

辽宁东港农村商业银行股份有限公司

2024 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

信用评级公告

联合〔2024〕7048号

联合资信评估股份有限公司通过对辽宁东港农村商业银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持辽宁东港农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为 A^+ ，维持“16 东港农商二级”信用等级为 A ，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年七月二十五日

声 明

一、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、本报告系联合资信接受辽宁东港农村商业银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、本报告引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

四、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

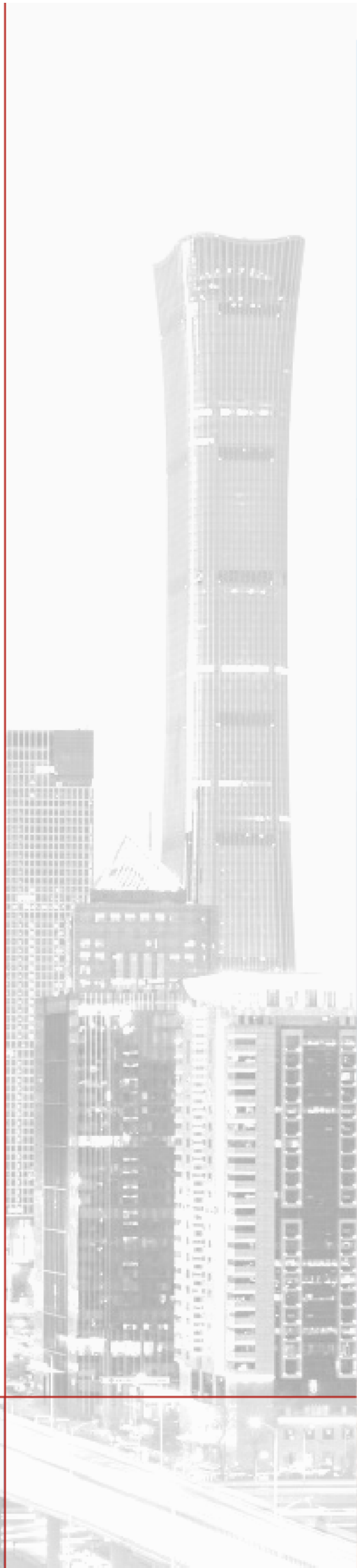
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

六、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

七、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

八、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

九、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。



辽宁东港农村商业银行股份有限公司

2024 年跟踪评级报告

项 目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
辽宁东港农村商业银行股份有限公司	A+/稳定	A+/稳定	2024/07/25
16 东港农商二级	A/稳定	A/稳定	

评级观点

跟踪期内，辽宁东港农村商业银行股份有限公司（以下简称“东港农商银行”）作为根植本土的地方法人金融机构，凭借其人缘地缘优势，存贷款市场份额持续排名当地首位，具有较强竞争优势；管理与发展方面，东港农商银行不断完善公司治理架构，公司治理运营情况基本正常，但部分关联交易指标突破监管要求上限，需对关联交易风险及后续整改情况保持关注；经营方面，东港农商银行零售银行业务发展态势较好，但受同业竞争加剧及宏观经济下行等因素影响，公司银行业务拓展面临一定压力；财务方面，东港农商银行客户及行业集中风险较为显著，且部分大额风险暴露指标已超监管限制，相关风险及指标压降情况需保持关注，不良贷款规模及占比明显增长，拨备不足，且关注类及逾期贷款占比较高，未来仍面临较大的资产质量下行及拨备计提压力，负债稳定性较好，流动性管理压力不大，但盈利能力较弱，资本充足水平有所下滑。

个体调整：东港农商银行资产质量下行压力大且减值计提不足，实际风险敞口较大，通过不利因素下调 1 个子级。

外部支持调整：东港农商银行存贷款市场份额在东港市排名均居于首位，作为区域性商业银行，东港农商银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在东港市的金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大，通过政府支持上调 2 个子级。

评级展望

未来，东港农商银行将坚持服务乡村振兴、普惠金融、支农支小的市场定位，重点推动“三农”和小微业务发展；同时强化风险管控，提升风险管控能力，促进各项业务的持续发展。另一方面，东港农商银行关注类及逾期贷款规模较大，资产质量面临进一步下迁可能，同时需持续关注其盈利及资本充足水平的变化情况。

可能引致评级上调的敏感性因素：市场地位和竞争力显著提升；资产质量明显改善；资本实力明显增强等。

可能引致评级下调的敏感性因素：区域经济环境明显恶化；外部支持意愿大幅下降；行业竞争加剧导致市场地位下降及业务明显收缩；财务状况恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

优势

- **在东港地区同业竞争力较强。**东港农商银行在东港市营业网点覆盖较为广泛，加之良好的客户基础，其存贷款业务市场占有率在当地保持首位，在当地同业中竞争力较强。
- **存款稳定性较好。**东港农商银行储蓄存款和定期存款占客户存款的比重较高，存款稳定性较好。
- **获得地方政府支持的可能性较大。**作为区域性商业银行，东港农商银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在东港市金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大。

关注

- **信贷资产质量下行压力加大，拨备覆盖水平明显下滑。**2023 年，东港农商银行不良贷款率明显上升，关注类贷款和逾期贷款规模较大，信贷资产质量下行压力较大，且拨备覆盖率低于 100%，拨备水平不足，未来面临较大的贷款拨备计提压力。
- **盈利水平承压。**受净息差收窄以及信用减值损失上升影响，东港农商银行净利润及盈利性指标均有明显下滑，整体盈利能力较弱；同时考虑到其关注类贷款及逾期贷款规模较大，未来仍面临较大的减值准备计提压力，盈利水平或将持续承压。
- **关注部分监管指标压降情况。**部分关联交易及大额风险暴露指标突破监管要求上限，同时贷款行业及客户集中度较高，不利于信用风险分散，相关指标后续压降情况需保持关注。
- **负债端面临较大成本管控压力。**东港农商银行储蓄存款规模及占比保持较高水平，负债端面临较大成本管控压力。

本次评级使用的评级方法、模型

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级打分表及结果

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	D	经营环境	宏观和区域风险	5
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	4
			未来发展	4
			业务经营分析	4
			风险管理水平	4
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	1
			资产质量	3
			盈利能力	5
		流动性		
指示评级				a
个体调整因素：资产质量下行压力大				-1
个体信用等级				a
外部支持调整因素：政府支持				+2
评级结果				A ⁺

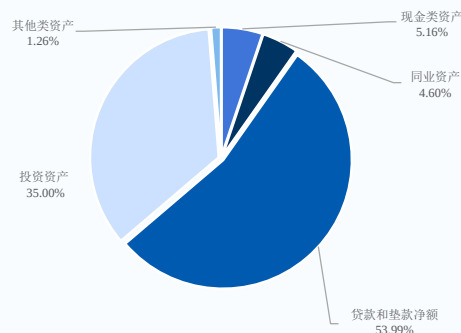
注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1—F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

主要财务数据

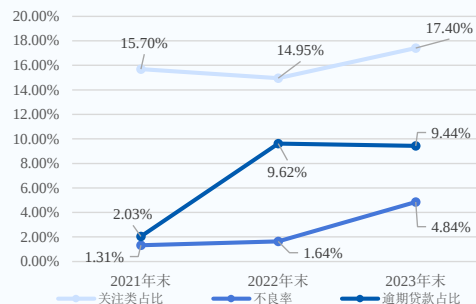
项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额（亿元）	237.84	250.35	273.74
股东权益（亿元）	17.34	17.59	17.53
不良贷款率（%）	1.31	1.64	4.84
拨备覆盖率（%）	306.89	235.52	85.00
贷款拨备率（%）	4.02	3.85	3.96
流动性比例（%）	101.10	104.10	96.59
股东权益/资产总额（%）	7.29	7.03	6.41
资本充足率（%）	12.65	13.92	13.14
一级资本充足率（%）	9.88	12.07	11.84
核心一级资本充足率（%）	9.88	12.07	11.84
项 目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	4.93	4.34	3.97
拨备前利润总额（亿元）	2.46	1.76	1.34
净利润（亿元）	1.12	1.06	0.49
净息差（%）	1.96	1.51	1.31
成本收入比（%）	48.73	57.77	63.23
拨备前资产收益率（%）	1.07	0.72	0.51
平均资产收益率（%）	0.49	0.43	0.19
平均净资产收益率（%）	6.77	6.07	2.79

资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告及提供资料整理

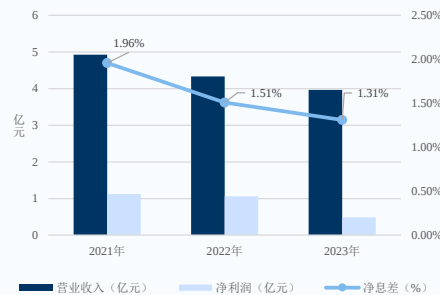
2023 年末东港农商银行资产构成



东港农商银行资产质量情况



东港农商银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
16 东港农商二级	3.00 亿元	4.80%	2026/12/28	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权

注：上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券
资料来源：联合资信整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
16 东港农商二级	A/稳定	A+/稳定	2023/07/27	梁新新 郎朗	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型（打分表） （V4.0.202208）	阅读全文
16 东港农商二级	A/稳定	A+/稳定	2016/04/29	刘睿 马鸣娇 张博	联合资信商业银行信用评级方法（2015 年）	阅读全文

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅；2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本号
资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：郎 朗 langlang@lhratings.com

项目组成员：薛家龙 xuejl@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com 网址：www.lhratings.com

电话：010-85679696 传真：010-85679228

地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层（100022）



一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于辽宁东港农村商业银行股份有限公司（以下简称“东港农商银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

二、主体概况

东港农商银行于 2013 年 6 月由东港市农村信用联社改制组建成立，初始注册资本 5.00 亿元。2023 年，东港农商银行通过资本公积转增股本 0.28 亿元。截至 2023 年末，东港农商银行股本总额 9.56 亿元，股权结构较为分散，无控股股东或实际控制人，前五大股东及持股比例见图表 1。

图表 1 • 2023 年末前五大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	国测地理信息科技产业园集团有限公司	8.92%
2	辽宁利峰实业集团有限公司	5.95%
3	丹东华美科技大厦有限公司	4.07%
4	东港市辽成机械有限公司	3.40%
5	东港市华瑞彩钢有限公司	3.36%
合计		25.70%

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
资料来源：联合资信根据东港农商银行提供资料整理

东港农商银行主要业务为：银行业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。东港农商银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2023 年末，东港农商银行设立营业网点 38 家，其中总行营业部 1 家，一级支行 26 家（包括丹东、凤城 2 个异地支行），二级支行 11 家，覆盖东港市所有乡镇；控股本溪丰业村镇银行股份有限公司和本溪丰泰村镇银行股份有限公司 2 家村镇银行。

东港农商银行注册地址：辽宁省东港市东港路 93 号；法定代表人：赵立诗。

三、债券概况及募集资金使用情况

截至本报告出具日，东港农商银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。

2023 年以来，东港农商银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额（亿元）	起息日	期限
16 东港农商二级	3.00	2016/12/29	5+5 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2024 年一季度，外部形势仍然复杂严峻，地缘政治冲突难以结束，不确定性、动荡性依旧高企。国内正处在结构调整转型的关键阶段。宏观政策认真落实中央经济工作会议和全国两会精神，聚焦积极财政政策和稳健货币政策靠前发力，加快落实大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，提振信心，推动经济持续回升。

2024 年一季度，中国经济开局良好。一季度 GDP 同比增长 5.3%，上年四季度同比增长 5.2%，一季度 GDP 增速稳中有升；满足全年经济增长 5% 左右的目标要求，提振了企业和居民信心。信用环境方面，一季度社融规模增长更趋均衡，融资结构不断优化，债券融资保持合理规模。市场流动性合理充裕，实体经济融资成本稳中有降。下一步，需加强对资金空转的监测，完善管理考核机制，降准或适时落地，释放长期流动性资金，配合国债的集中供应。随着经济恢复向好，预期改善，资产荒状况将逐步改善，在流动性供需平衡下，长期利率将逐步平稳。

展望二、三季度，宏观政策将坚持乘势而上，避免前紧后松，加快落实超长期特别国债的发行和使用，因地制宜发展新质生产力，做好大规模设备更新和消费品以旧换新行动，靠前发力、以进促稳。预计中央财政将加快出台超长期特别国债的具体使用方案，提振市场信心；货币政策将配合房地产调控措施的整体放宽，进一步为供需双方提供流动性支持。完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2024年一季度报）》](#)。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2023年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至2023年末，我国商业银行资产总额354.85万亿元，较上年末增长10.96%。

2023年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为1.59%和2.20%，分别较上年末下降0.04和0.05个百分点，拨备覆盖率为205.14%。盈利方面，2023年，商业银行净息差持续收窄至1.69%，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落，但2024年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。完整版行业分析详见[《2024年商业银行行业分析》](#)。

2 区域环境分析

2023年以来，东港市经济发展保持一定韧性，经济增速略有回升；另一方面，由于东港市区域经济总量不大，一定程度上对当地金融行业发展形成一定限制。

东港农商银行主营业务集中在东港市。东港市隶属于辽宁省丹东市，处于东北亚、环渤海和环黄海三个经济圈的交汇点，是连接中、朝、韩、俄、日五国的交通枢纽，是辽宁沿海经济带东端起点、北黄海翼建设的核心区和国家(丹东)沿边重点开发开放试验区。东港市自然资源丰富，特色农业发展优势明显，是中国各类水产品主要生产和出口基地之一以及全国最大的优质草莓生产基地。

2023年，面对多重超预期因素影响，东港市经济发展保持一定韧性，经济增速略有回升。经统一核算，2023年，东港市实现地区生产总值269.5亿元，同比增长5.4%，较上年增速提升3个百分点；其中，第一产业增加值102.8亿元，增长5.5%；第二产业增加值52.5亿元，增长0.8%；第三产业增加值114.3亿元，增长7.2%；三次产业结构比为38.1:19.5:42.4。全年农林牧渔业产值实现180.6亿元，按可比价计算，同比增长5.5%。2023年，东港市固定资产投资总额同比增长6.9%。其中，建设项目投资增长28.3%，房地产开发投资下降21.6%。全市资质以上建筑业企业产值实现30.6亿元，同比增长7.7%。建筑业增加值10.3亿元，增长13.8%。全市商品房销售额23.9亿元，增长33.0%。2023年，东港市实现一般公共预算收入19.1亿元，同比增长10.1%；实现一般公共预算支出50.4亿元，增长1.1%。

2023年以来，东港市金融机构存贷款余额稳中有升。截至2023年末，全市金融机构本外币各项存款余额827.5亿元，同比增长11.3%；全市金融机构本外币各项贷款余额376.0亿元，增长12.2%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

2023年，东港农商银行不断完善公司治理架构，公司治理运营情况基本正常，但部分关联交易指标突破监管要求上限，需对关联交易风险及后续整改情况保持关注；股权结构较为分散，整体对外质押比例较小。

跟踪期内，东港农商银行不断完善公司治理架构，规范由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构成的“三会一层”运行及制衡机制，根据相关法律法规进行信息披露，公司治理运行基本正常。从股权结构来看，截至 2023 年末，东港农商银行法人股占比 37.50%，外部自然人股东合计持股比例为 54.62%，其余均为内部职工持股，股权结构较为分散，无控股股东及实际控制人；前十大股东之间不存在关联关系或一致行动人；东港农商银行第一大股东为国测地理信息科技产业园集团有限公司，持股比例为 8.92%。股权质押方面，截至 2023 年末，东港农商银行前十大股东中有三名股东存在股权质押情况，对外质押股份占总股本 9.23%，较上年末有所下降；全部股东质押股份合计占全行股本总数的 9.50%。关联交易方面，东港农商银行董事会下设审计与关联交易委员会，统筹全行关联交易管理事项。截至 2023 年末，东港农商银行单一最大关联方、最大集团关联方和全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例分别为 6.99%、16.77%和 56.26%，关联贷款无不良或逾期情况，但最大集团关联方和全部关联方的关联交易相关指标已超出监管要求上限，需对关联交易风险及后续整改情况保持关注。

（二）经营方面

作为根植本土的地方法人金融机构，东港农商银行客户基础较好，凭借其在当地经营历史较长及营业网点覆盖面较广等优势，东港农商银行存贷款市场份额在当地同业持续排名首位，同业竞争力较强。

图表 3 • 存贷款业务市场份额及排名

项目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	25.76%	1	25.76%	1	25.32%	1
贷款市场份额	34.88%	1	30.80%	1	32.74%	1

资料来源：联合资信根据东港农商银行提供资料整理

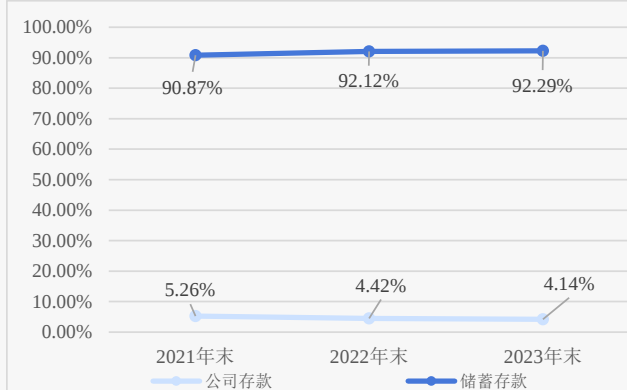
2023 年以来，东港农商银行坚持“支农支小”的市场定位，专注服务本地，主要为当地农民和农业、农村经济发展提供金融服务，持续推进“三农”金融服务长效机制建设，发展普惠金融，进一步推动其存贷款业务发展。作为地方性金融机构，东港农商银行在东港地区经营历史较长，营业网点下沉至全部乡镇，在农村市场具有网点优势以及品牌知名度，在东港地区建立起良好的客户基础及认可度，为其零售业务开展提供了良好的先决条件；东港农商银行与其他银行业金融机构形成不同的细分市场，具有较强的同业竞争优势，存贷款业务市场份额保持同业第一位。截至 2023 年末，东港农商银行在东港市同业金融机构中存贷款业务的市场占有率分别为 25.32%和 32.74%，存款市场份额略有下滑，贷款市场份额有所上升。

图表 4 • 存贷款业务结构

业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
客户存款								
公司存款	10.27	9.53	9.70	5.26	4.42	4.14	-7.23	1.79
储蓄存款	177.64	198.76	216.41	90.87	92.12	92.29	11.89	8.88
应计利息	7.57	7.48	8.39	3.87	3.47	3.58	-1.14	12.19
合计	195.48	215.76	234.50	100.00	100.00	100.00	10.38	8.68
贷款及垫款								
公司贷款和垫款	90.09	92.55	107.20	69.83	69.24	69.66	2.74	15.82
其中：公司贷款	75.30	77.77	81.79	58.37	58.18	53.15	3.28	5.17
贴现	14.79	14.79	25.41	11.46	11.06	16.51	-0.01	71.82
个人贷款	38.82	41.00	46.57	30.09	30.67	30.26	5.60	13.58
应计利息	0.09	0.12	0.12	0.07	0.09	0.08	24.30	-0.30
合计	129.01	133.67	153.88	100.00	100.00	100.00	3.62	15.12

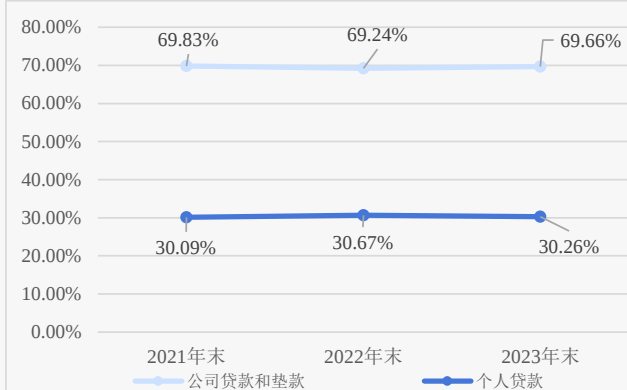
资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告整理

图表 4 • 存款结构



资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告整理

图表 5 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告整理

1 公司银行业务

2023 年，东港农商银行积极开展公司存贷款业务营销，公司存贷款规模均保持增长，但受同业竞争加剧及宏观经济下行影响，剔除贴现后的公司实体贷款和公司存款增长较为缓慢，公司业务拓展面临挑战。

公司存款方面，受当地同业竞争及其他外部因素影响，东港地区的企事业单位基本账户大多设立在城商行，低成本财政性存款及代发工资业务拓展难度较大，存量财政性存款规模较小；此外，2023 年以来在区域经济增长乏力及消费需求不足背景下，当地中小微企业经营压力较大，企业结算资金较少。为此，东港农商银行加大对公贷款客户资金归行率考核，2023 年公司存款规模较上年末略有回升，但占比仍有所下降且处于较低水平。截至 2023 年末，东港农商银行公司存款余额 9.70 亿元，较上年末增长 1.79%，占存款总额的 4.14%。

公司贷款方面，2023 年以来，东港农商银行以传统节日和法定节日为契机，大力开展“双节”走访活动，对照企业名录，走访政府、企事业单位和新型经济组织，并组建对公业务营销专班，积极开展公司贷款营销。此外，2023 年，东港农商银行转贴现业务开展力度明显加大，推动整体公司贷款规模保持增长。但另一方面，区域经济仍在逐步恢复过程中，消费市场总体需求仍显不足，当地中小微企业融资需求较为有限，同时面对国有大行及城商行低利率、高额度的营销冲击，东港农商银行部分优质客户有所流失，剔除贴现业务的公司实体贷款增长较为缓慢。截至 2023 年末，东港农商银行公司贷款余额 107.20 亿元，较上年末增长 15.82%，其中贴现余额 25.41 亿元，较上年末增长 71.82%。

小微贷款业务方面，东港农商银行作为扎根东港市本土的金融机构，坚持服务乡村振兴、普惠金融、支农支小的市场定位，服务客户主要是当地农户以及涉农企业，涉农及小微企业贷款占比高。截至 2023 年末，东港农商银行授信 1000 万元（含）以下的普惠型个体工商户和小微企业主贷款户数 1636 户，较上年末增加 341 户，贷款余额 11.04 亿元，较上年末增长 14.29%；授信 1000 万元（含）以下的普惠型小微企业法人贷款户数 221 户，较上年末减少 4 户，贷款余额 11.92 亿元，较上年末增长 7.48%。

2 零售银行业务

2023 年，东港农商银行储蓄存款业务规模保持增长，占比进一步提升，存款稳定性较好，但负债端成本管控面临一定压力；个人贷款产品持续创新，推动个人贷款增速回升，但住房按揭贷款业务收缩，个人贷款结构仍需优化。

东港农商银行存款业务以储蓄存款为主。2023 年以来，东港农商银行发挥客户基础良好及营业网点覆盖广泛等优势，借助开门红、春夏攻坚战等营销活动，积极拓展储蓄存款业务，抢占存款市场份额，推动储蓄存款规模保持增长。截至 2023 年末，东港农商银行储蓄余额 216.41 亿元，较上年增长 8.88%，占存款总额的 92.29%，占比进一步提升。另一方面，个人储蓄存款中的活期存款占比偏低，负债端成本管控面临一定压力，存款结构有待持续优化。截至 2023 年末，东港农商银行定期存款余额 204.67 亿元，占存款总额的 87.28%。

个人贷款业务方面，东港农商银行个人贷款以个人经营性贷款为主。2023 年东港农商银行围绕当地草莓、蓝莓种植等优势产业持续加大信贷支持力度，同时针对东港市蛋鸡产品迅猛发展态势，研发“金信金蛋贷”等产品以弥补该板块短板；同时结合“农 E 贷”“商 E 贷”“流水贷”等新产品，加大线上产品投放力度，以满足个体工商户、家庭农场主、种养殖户等个人经营性资金需求。得益于个人经营性贷款的较好增长，推动整体个人贷款规模保持增长，增速有所回升。按揭贷款方面，受房地产市场持续低迷及部分按揭贷款客户提前还款等

因素影响，东港农商银行个人按揭贷款规模有所收缩，未能有效推动个人贷款整体规模增长。截至 2023 年末，东港银行个人贷款余额 46.57 亿元，较上年末增长 13.58%，占贷款总额 30.26%；个人按揭贷款余额 13.52 亿元，较上年末下降 4.32%，占贷款总额的 9.14%。

3 金融市场业务

2023 年，东港农商银行同业资产配置及市场融入资金规模均有所上升，但占比仍保持较低水平；投资业务规模略有增长，投资标的仍以利率债为主，投资策略审慎。

同业业务方面，东港农商银行根据流动性水平以及市场利率等因素开展同业业务。2023 年，东港农商银行加大同业资产配置力度，但占资产总额的比重仍较小，同业资产以存放同业款项及买入返售金融资产为主，交易对手主要为国有大型银行、股份制商业银行、辽宁省农村信用社联合社及非银金融机构。市场融入方面，东港农商银行根据宏观经济形势及市场资金成本，动态调整市场资金融入规模。2023 年，东港农商银行加大市场资金融入力度，但占负债总额的比重仍保持较低水平，市场融资渠道以应付债券、卖出回购金融资产及同业存放款项为主；其中，应付债券为东港农商银行 2016 年发行的二级资本债券，同业存放款项交易对手主要为东港农商银行控股的两家本溪地区村镇银行及系统内其他农商银行。截至 2023 年末，东港农商银行同业资产余额 12.60 亿元，占资产总额的 4.60%；市场融入资金余额 8.15 亿元，占负债总额的 3.18%。

投资业务方面，2023 年，东港农商银行投资资产配置规模及占比较上年末略有提升。投资品种以利率债为主，另有少部分股权投资，整体投资策略审慎。截至 2023 年末，东港农商银行债券投资余额 86.53 亿元，占投资资产总额的 90.24%，占比略有下降。东港农商银行股权投资主要为对三家村镇银行及一家农商行的长期股权投资。东港农商银行其他投资余额 6.88 亿元，较上年末增长较为明显，主要为新增同业存单投资，另有部分货币市场公募基金。投资收益方面，2023 年，由于所投资的辽宁宽甸农村商业银行股份有限公司经营情况有所好转，权益法确认的投资损益增长，推动其投资收益略有上升。2023 年，东港农商银行实现投资收益 0.49 亿元，实现债券利息收入 2.37 亿元。

图表 6 • 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
债券投资	80.60	90.17	86.53	95.51	95.37	90.24
其中：国债及地方政府债券	48.98	63.12	52.37	58.04	66.76	54.61
政策性银行金融债券	31.62	27.05	34.17	37.47	28.61	35.63
股权投资	2.21	2.59	2.47	2.62	2.74	2.58
其他投资	1.58	1.79	6.88	1.87	1.90	7.18
投资资产总额	84.38	94.55	95.81	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	--	0.01	0.01	--	--	--
加：应计利息	1.08	0.75	0.65	--	--	--
加：公允价值变动金额	-0.45	-0.46	-0.72	--	--	--
投资资产净额	85.01	94.84	95.81	--	--	--

资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告整理

（三）财务方面

东港农商银行提供了 2023 年合并财务报表，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对 2023 年合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。东港农商银行合并报表范围包括其控股的 2 家村镇银行，合并范围较上年末无变化，财务数据的可比性较高。

1 资产质量

2023 年，东港农商银行资产规模保持增长，资产结构进一步向贷款倾斜，投资资产占比略有下降。

图表 7 • 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
现金类资产	16.50	16.63	14.12	6.94	6.64	5.16	0.78	-15.13

同业资产	9.07	6.51	12.60	3.81	2.60	4.60	-28.18	93.47
贷款及垫款净额	124.09	128.72	147.78	52.17	51.41	53.99	3.72	14.81
投资类资产	85.01	94.84	95.81	35.74	37.88	35.00	11.56	1.02
其他类资产	3.17	3.65	3.44	1.33	1.46	1.26	15.21	-5.94
资产合计	237.84	250.35	273.74	100.00	100.00	100.00	5.26	9.34

资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告整理

（1）贷款

2023 年，东港农商银行信贷资产规模保持增长；客户及行业集中风险较为显著，且部分大额风险暴露指标已超监管限制，相关风险及指标压降情况需保持关注；不良贷款规模及占比明显增长，拨备不足，且关注类及逾期贷款占比较高，未来仍面临较大的资产质量下行及拨备计提压力。

2023 年，东港农商银行贷款和垫款规模增长较好，占资产总额的比重有所回升，年末贷款和垫款净额 147.78 亿元，较上年末增长 14.81%，占资产总额的 53.99%。贷款行业分布方面，东港农商银行贷款主要投向农林牧渔业、制造业、批发和零售业、租赁和商务服务业及建筑业，贷款行业分布与当地经济结构和发展状况密切相关；2023 年末上述前五大贷款行业占比分别为 25.63%、21.92%、17.27%、6.59% 和 3.92%，合计占比 75.33%，贷款行业集中度较上年末有所下降，但仍处于较高水平，面临的贷款行业集中风险较为显著。房地产贷款方面，东港农商银行房地产开发贷款投放较为审慎，未开展房地产开发贷款业务；房地产业贷款主要投放于个人住房按揭贷款业务。截至 2023 年末，东港农商银行个人住房按揭贷款余额为 13.52 亿元，占贷款总额的比重为 9.14%，个人按揭贷款不良率 0.28%，住房按揭贷款资产质量控制较好。此外，东港农商银行对建筑类企业贷款坚持审慎稳健的原则，严格建筑类企业的贷款准入，要求企业资产负债率不超过 50% 且贷款抵押物必须正在使用中；对于资质等级较低的建筑类企业采取逐年压缩退出机制及增加风险缓释条件等管控措施，抵押率控制在评估价值的 60% 以内。截至 2023 年末，东港农商银行建筑业贷款余额 6.03 亿元，占贷款总额的 3.92%，占比略有提升，建筑业贷款不良率 12.39%，显著高于全行不良贷款平均水平，建筑业贷款相关风险需保持关注

客户集中度方面，2023 年，东港农商银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度较上年有所上升。截至 2023 年末，东港农商银行单一最大客户贷款和最大十家客户贷款占资本净额的比重分别为 7.64% 和 62.36%，前十大客户无逾期和不良贷款，但客户集中度较高，面临的客户风险较为显著。大额风险暴露指标方面，2023 年，东港农商银行最大单家同业单一客户风险暴露占一级资本净额的比重已压降至监管要求内，但最大单家非同业集团客户风险暴露指标超过监管 20% 的比例限制，2023 年末为 24.81%，为向股东方丹东华美科技大厦有限公司发放的关联贷款，目前股东方的关联贷款无不良或逾期，但相关大额风险暴露指标压降情况需保持关注。

信贷资产质量方面，东港市作为外向型经济城市，受宏观经济下行、国内消费需求不足等复杂严峻的外部环境影响，当地部分企业客户经营困难，回款慢甚至部分企业出现破产重组情况，且 2023 年以来，企业及其个人的经营环境与销售情况不及预期，从而导致欠息、逾期情况愈发突出。此外，法人客户不良贷款明显增加的同时，存量不良贷款压降困难，导致不良贷款规模及占比快速上升。为防止资产质量进一步下行，东港农商银行加大不良贷款清收化解力度，加快正常中逾期欠息贷款的处置力度，但由于东港农商银行不良贷款处置手段相对单一，且不良清收化解耗时间周期长，短时间内不良资产化解成果难以显现。不良贷款清收处置方面，2023 年东港农商银行累计清收不良贷款 1.64 亿元，其中，现金清收 0.18 亿元，通过贷款重组处置不良贷款 0.31 亿元，利息盘活 1.16 亿元。截至 2023 年末，东港农商银行不良贷款余额 7.17 亿元，不良贷款率 4.84%；逾期贷款 13.97 亿元，占贷款总额的 9.44%。关注类贷款方面，东港农商银行关注类贷款主要为借新还旧贷款，截至 2023 年末，东港农商银行关注类贷款余额 25.76 亿元，占贷款总额的 17.40%，其中借新还旧类贷款余额 14.25 亿元，占关注类贷款比重为 55.32%，占比较高；此外，东港农商银行无还本续贷贷款余额 47.76 亿元，其中，划分至关注类 10.41 亿元，划分至不良类 0.57 亿元，其余均为正常类贷款。贷款五级分类方面，东港农商银行将逾期 60 天以上贷款划分至不良贷款。从不良贷款行业分布来看，东港农商银行前五大贷款行业中租赁和商务服务业、建筑业、农林牧渔业及批发和零售业不良贷款率均高与全行平均水平，2023 年末上述行业不良贷款率分别为 25.81%、12.39%、6.71% 和 5.43%。从贷款拨备情况来看，2023 年，公司加大不良贷款拨备计提力度，但由于利润规模较小，拨备计提空间相对有限，受不良贷款规模大幅增加影响，拨备处于不足水平。考虑到其关注类贷款及逾期贷款规模较大，占比较高，未来仍面临较大的资产质量下行及拨备计提压力。

图表 8 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
正常	103.10	107.32	115.10	82.99	83.42	77.75
关注	19.50	19.23	25.76	15.70	14.95	17.40

次级	0.86	1.02	1.97	0.69	0.79	1.33
可疑	0.77	1.08	5.20	0.62	0.84	3.51
损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
贷款合计	124.24	128.65	148.04	100.00	100.00	100.00
不良贷款	1.63	2.10	7.17	1.31	1.64	4.84
逾期贷款	2.53	12.38	13.97	2.03	9.62	9.44
拨备覆盖率	--	--	--	306.89	235.52	85.00
贷款拨备率	--	--	--	4.02	3.85	3.96
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	95.18	73.30	93.36

注：贷款合计金额不含应计利息

资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告及监管报表整理

（2）同业及投资类资产

东港农商银行同业资产配置力度有所加大，但占比仍处于较低水平，投资资产规模略有增长；同业及投资资产五级分类均为正常类，面临的信用风险较为可控。

2023 年，东港农商银行同业资产规模及占资产总额的比重有所上升，但占比仍处于较低水平。截至 2023 年末，东港农商银行同业资产余额 12.60 亿元，其中存放同业及其他金融机构款项 6.65 亿元，买入返售金融资产 5.94 亿元，买入返售标的主要为债券，交易对手主要为非银金融机构及农商行。从同业资产质量来看，截至 2023 年末，东港农商银行同业资产无违约情况，根据新会计准则计提相应减值准备余额 0.02 亿元，同业业务面临的信用风险较为可控。

投资业务方面，2023 年，东港农商银行投资类资产规模保持增长，但占比略有下降；投资品种以国债及地方政府债券和政策性银行金融债券等低风险利率债为主，面临的信用风险较为可控。截至 2023 年末，东港农商银行投资资产总额 95.81 亿元，公允价值变动金额为-0.72 亿元。从会计科目来看，东港农商银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资和长期股权投资构成。其中，公募基金及同业存单投资全部纳入交易性金融资产科目；国债、地方政府债券和政策性银行金融债券根据不同的合同现金流量特征被分别纳入债权投资及其他债权投资；其他权益工具投资为持有的非金融企业股权，余额 1.43 亿元；其余为对辽宁省内村镇银行及农商行的长期股权投资。截至 2023 年末，东港农商银行交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资和长期股权投资分别占投资资产净额的 7.24%、45.72%、45.21%、0.74%和 1.09%。从投资资产质量来看，截至 2023 年末，东港农商银行投资资产五级分类均为正常类，出于审慎经营的考虑，对投资资产计提减值准备 0.01 亿元。

（3）表外业务

东港农商银行表外业务规模较小，面临的信用风险较为可控。东港农商银行表外业务全部为未使用的信用卡授信额度，2023 年末余额 0.49 亿元，表外业务规模较小，整体风险可控。

2 负债结构及流动性

2023 年，在储蓄存款较好发展的带动下，东港农商银行负债规模保持增长态势；储蓄存款占客户存款的比重保持较高水平且保持上升，存款稳定性较好，但负债端资金成本管控面临压力；流动性指标均处于较好水平，流动性管理压力不大。

图表 9 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
市场融入资金	7.08	4.01	8.15	3.21	1.72	3.18	-43.41	103.37
客户存款	195.48	215.76	234.50	88.65	92.70	91.53	10.38	8.68
其中：储蓄存款	177.64	198.76	216.41	80.56	85.39	84.47	11.89	8.88
其他负债	17.95	12.99	13.56	8.14	5.58	5.29	-27.64	4.42
负债合计	220.50	232.76	256.21	100.00	100.00	100.00	5.56	10.07

资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告整理

东港农商银行综合考虑流动性和资金需求以及市场利率水平等内外部因素开展市场融入资金业务。2023 年，东港农商银行市场融入资金规模有所回升，但占比仍处于较低水平。截至 2023 年末，东港农商银行市场融入资金余额 8.15 亿元，其中，同业及其他金融机构存放

款项余额 1.15 亿元，为东港农商银行发起设立的两家村镇银行及一家联营农商银行存入资金；卖出回购金融资产款余额 4.00 亿元，标的资产全部为债券；应付债券余额 3.00 亿元，为已发行的二级资本债券和应付利息。

客户存款是东港农商银行最主要的负债来源，客户存款以储蓄存款为主。2023 年，东港农商银行客户存款余额 234.50 亿元，占负债总额的 91.53%。其中，储蓄存款占客户存款的 92.29%，占比保持较高水平且持续提升。从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）占客户存款余额的 87.28%，定期存款占比较高，存款稳定性较好，但对其资金成本的控制带来一定压力，存款结构有待优化。

短期流动性方面，得益于持有较大规模的现金及流动性较好的债券资产，东港农商银行优质流动性资产充足率和流动性比例指标均处于较好水平；长期流动性方面，2023 年，东港农商银行存贷比有所上升，但仍处于合理水平，长期流动性管理压力不大。

图表 10 • 流动性指标

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	101.10	104.10	96.59
存贷比（%）	66.00	64.12	68.00
优质流动性资产充足率（%）	459.37	489.11	665.96

资料来源：联合资信根据东港农商银行年度报告及监管报表整理

3 经营效率与盈利能力

2023 年，受净息差收窄以及信用减值损失上升影响，东港农商银行净利润及盈利性指标均有明显下滑，整体盈利水平较弱；同时考虑到其关注类贷款及逾期贷款规模较大，未来仍面临较大的减值准备计提压力，盈利水平或将持续承压。

图表 11 • 盈利情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	4.93	4.34	3.97
其中：利息净收入（亿元）	4.42	3.74	3.45
手续费及佣金净收入（亿元）	0.05	0.02	0.05
投资收益（亿元）	0.41	0.38	0.49
营业支出（亿元）	3.41	3.36	3.70
其中：业务及管理费（亿元）	2.40	2.50	2.51
信用/资产减值损失及其他资产减值损失（亿元）	0.95	0.79	1.12
拨备前利润总额（亿元）	2.46	1.76	1.34
净利润（亿元）	1.12	1.06	0.49
净息差（%）	1.96	1.51	1.31
成本收入比（%）	48.73	57.77	63.23
拨备前资产收益率（%）	1.07	0.72	0.51
平均资产收益率（%）	0.49	0.43	0.19
平均净资产收益率（%）	6.77	6.07	2.79

资料来源：联合资信根据东港农商银行审计报告及提供资料整理

东港农商银行利息收入主要由发放贷款及垫款利息收入、债券利息收入构成，利息支出主要为吸收存款利息支出。2023 年，受监管政策及市场等因素影响，东港农商银行贷款利率持续下降，而负债端为推进存款业务发展，坚持稳存增存，东港农商银行存款端利率下降幅度不及资产端，存贷利差进一步收窄，导致其贷款规模在保持增长的态势下，利息净收入同比有所下降。2023 年，东港农商银行实现利息净收入 3.45 亿元，占营业收入的 87.07%。

东港农商银行中间业务收入主要来源于代理业务手续费收入、结算和清算手续费收入等，中间业务收入规模较小，对营业收入贡献薄弱。2023 年，东港农商银行加大贵金属、理财等中间业务营销及考核力度，推动中间业务收入略有回升，当年实现手续费及佣金净收入 0.05 亿元。投资收益方面，2023 年，由于所投资的联营企业经营情况有所好转，权益法核算下的股权投资损失有所减少，推动东港农商银行投资收益较上年有所回升。2023 年实现投资收益 0.49 亿元，占营业收入的 12.27%。

东港农商银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2023 年，东港农商银行业务持续发展推动业务及管理费支出增加，加之当年营业收入下降，成本收入比随之上升且处于较高水平，成本控制能力有待提升。2023 年，受信贷资产质量下滑影响，东港农商银行信用减值损失规模较上年明显增加，对盈利形成较大负面影响。2023 年，东港农商银行信用减值损失及其他资产减值损失规模 1.12 亿元；其中，贷款减值损失 1.11 亿元。

从盈利情况来看，2023 年，由于净息差收窄以及信贷资产质量下行导致利息收回压力加大、利息净收入下降，加之信用减值损失规模增加，东港农商银行净利润及各项盈利指标均有明显下滑，盈利水平较弱；同时考虑到东港农商银行关注类贷款及逾期贷款规模较大，未来仍面临较大的减值准备计提压力，盈利水平或将持续承压。

4 资本充足性

2023 年，由于资产质量下行侵蚀资本，东港农商银行资本充足率有所下降，资本尚处于较充足水平，未来资本充足水平的变化情况需保持关注。

2023 年，东港农商银行主要通过利润留存的方式补充资本；当年现金分红 0.56 亿元，现金分红规模较大影响其内生资本积累。截至 2023 年末，东港农商银行所有者权益 17.53 亿元，其中股本 9.56 亿元、资本公积 1.13 亿元、盈余公积 1.45 亿元、一般风险准备 2.94 亿元、未分配利润 2.04 亿元。

2023 年，随着贷款及投资资产规模增长，东港农商银行风险加权资产规模有所上升，但得益于低风险权重的债券投资配置力度加大以及低风险权重的小微及个人贷款投放规模增长，风险资产系数有所下降。从资本充足性指标来看，由于资产质量下滑，所计提的累计贷款损失准备不能吸收新增不良贷款，导致其出现贷款损失准备缺口，资本净额有所下降，此外，二级资本工具的补充效应逐年递减亦对其资产产生一定负面影响，各项资本充足性指标均有所下降，但资本尚处于较充足水平，未来资本净额侵蚀对资本充足水平的影响程度需保持关注。

图表 12 • 资本充足情况

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
核心一级资本净额（亿元）	16.47	16.32	16.38
一级资本净额（亿元）	16.47	16.32	16.38
资本净额（亿元）	21.08	18.83	18.18
风险加权资产余额（亿元）	166.63	135.21	138.40
风险资产系数（%）	70.06	54.01	50.56
股东权益/资产总额（%）	7.29	7.03	6.41
资本充足率（%）	12.65	13.92	13.14
一级资本充足率（%）	9.88	12.07	11.84
核心一级资本充足率（%）	9.88	12.07	11.84

资料来源：联合资信根据东港农商银行年度报告整理

七、外部支持

东港市特色农业发展优势明显；2023 年，东港市实现地区生产总值 269.5 亿元，完成一般公共预算收入 19.1 亿元。但由于地区经济总量不大，地方财政实力有限，地方政府对东港农商银行的支持能力一般。

东港农商银行存贷款市场份额在东港市排名均居于首位，作为区域性商业银行，东港农商银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在东港市的金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大。

八、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，东港农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 3.00 亿元。以 2023 年末财务数据为基础，东港农商银行优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见图 13。

图表 13 • 债券保障情况

项目	2023 年
存续债券本金（亿元）	3.00
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	23.45
股东权益/存续债券本金（倍）	5.84
净利润/存续债券本金（倍）	0.16

资料来源：联合资信根据东港农商银行年度报告整理

从资产端来看，东港农商银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产组成，不良贷款率较高且关注类贷款规模较大，未来面临较大的资产质量下行及拨备计提压力；同业及投资资产无违约情况，非信贷资产出现大幅减值的可能性不大；投资资产以国债、地方政府债券和政策性银行金融债券为主，资产端流动性水平较好。从负债端来看，东港农商银行负债主要来源于客户存款，市场融入资金占比不大，储蓄存款占客户存款的比重持续提升，核心负债稳定性有所提升。整体来看，东港农商银行优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为东港农商银行未来业务经营能够保持稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，存续期债券的违约概率较低。

九、跟踪评级结论

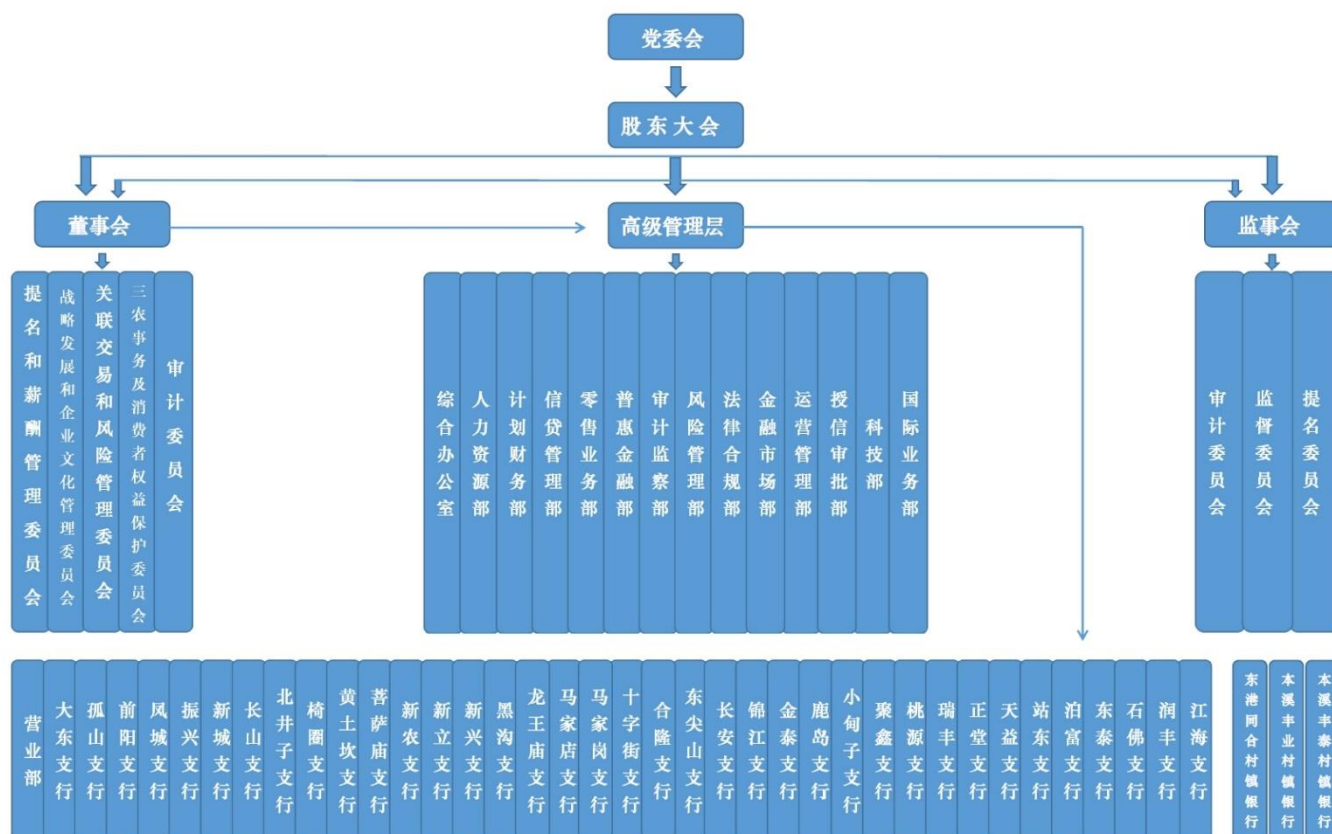
基于对东港农商银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持东港农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“16 东港农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

附件 1 东港农商银行最大十名股东持股情况（截至 2023 年末）

序号	股东名称	股东性质	持股比例
1	国测地理信息科技产业园集团有限公司	非国有法人	8.92%
2	辽宁利峰实业集团有限公司	非国有法人	5.95%
3	丹东华美科技大厦有限公司	非国有法人	4.07%
4	东港市辽成机械有限公司	非国有法人	3.40%
5	东港市华瑞彩钢有限公司	非国有法人	3.36%
6	辽宁程瑞砂轮有限公司	非国有法人	2.31%
7	东港市祥顺渔业有限公司	非国有法人	2.04%
8	辽宁鸿远建设（集团）有限公司	非国有法人	2.03%
9	汤少锋	外部自然人	1.80%
10	房治国	外部自然人	1.62%

资料来源：联合资信根据东港农商银行提供资料整理

附件 2 东港农商银行组织架构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据东港农商银行提供资料整理

附件 3 主要财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
杠杆率	(一级资本-一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] ×100%

附件 4-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

附件 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附件 4-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持