

# 信用评级公告

联合〔2023〕6847号

联合资信评估股份有限公司通过对山东龙口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，确定维持山东龙口农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>-</sup>，维持“17 龙口农商二级 01”信用等级为 A<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司  
二〇二三年七月二十一日

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel) : (010) 85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱 (Email) :lianhe@lhratings.com

# 山东龙口农村商业银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

## 评级结果:

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
山东龙口农村商业银行股份有限公司	AA <sup>-</sup>	稳定	AA <sup>-</sup>	稳定
17 龙口农商二级 01	A <sup>+</sup>	稳定	A <sup>+</sup>	稳定

## 跟踪评级债项概况:

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
17 龙口农商二级 01	2 亿元	5+5 年	2027-11-29

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

评级时间: 2023 年 7 月 21 日

## 本次评级使用的评级方法、模型:

名称	版本
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

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

## 本次评级模型打分表及结果:

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	C	经营环境	宏观和区域风险	3
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	3
			未来发展	3
			业务经营分析	4
			风险管理水平	4
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	2
			盈利能力	5
		流动性	2	
指示评级				a <sup>+</sup>
个体调整因素: --				--
个体信用等级				a <sup>+</sup>
外部支持调整因素: 政府支持				+1
评级结果				AA <sup>-</sup>

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

## 评级观点

联合资信评估股份有限公司(以下简称“联合资信”)对山东龙口农村商业银行股份有限公司(以下简称“龙口农商银行”)的评级反映了龙口农商银行存贷款业务在当地市场份额排名首位、流动性水平较好、核心负债稳定性较好等方面的优势。同时, 联合资信也关注到, 2022 年, 龙口农商银行信贷投放行业集中度较高、无还本续贷规模较大、关注类贷款占比较高、信贷资产质量仍存在一定下行压力、盈利能力增长承压、资本面临补充压力等因素对其信用水平可能带来的不利影响。

未来, 龙口农商银行将不断加强零售银行转型力度, 坚持服务普惠小微、三农市场定位, 严控大额信贷投放, 加大信贷资产质量管控; 另一方面, 其关注类贷款规模仍较大, 信贷资产质量变动情况值得关注, 拨备计提压力仍存, 同时成本控制能力较弱, 未来盈利水平或将持续承压。

综合评估, 联合资信确定维持龙口农商银行主体长期信用等级为 AA<sup>-</sup>, 维持“17 龙口农商二级 01”信用等级为 A<sup>+</sup>, 评级展望为稳定。

## 优势

- 存贷款业务在当地市场份额排名首位。**龙口农商银行立足龙口市当地, 深耕本地市场, 凭借其地方法人决策链条较短、在当地网点覆盖面较广和本地员工数量多等优势, 其存贷款业务在龙口市金融同业中保持首位, 具有较强的区域竞争优势。
- 核心负债稳定性较好。**龙口农商银行储蓄存款和定期存款占比高, 核心负债稳定性较好, 为其业务发展提供了较好的资金和流动性支持。
- 流动性水平较好。**2022 年, 龙口农商银行流动性比例和优质流动性资产充足率水平较上年有所上升, 且存贷比维持较低水平, 整体流动性风险可控。
- 获得政府支持的可能性较大。**作为区域性商业银

同业比较:

主要指标	龙口农商 银行	三峡农商 银行	颍东农 商银行	江山农商 银行
最新信用等级	AA <sup>-</sup>	AA <sup>-</sup>	AA <sup>-</sup>	AA <sup>-</sup>
数据时间	2022年	2022年	2022年	2022年
存款总额(亿元)	373.69	335.39	294.22	340.88
贷款净额(亿元)	220.56	221.82	239.86	227.15
资产总额(亿元)	424.06	425.63	368.33	385.59
股东权益(亿元)	24.02	29.46	33.45	23.12
不良贷款率(%)	1.51	1.96	3.35	0.62
拨备覆盖率(%)	182.09	188.25	185.19	830.36
资本充足率(%)	12.16	13.28	13.47	13.49
营业收入(亿元)	7.31	9.29	11.56	9.36
净利润(亿元)	1.53	3.49	1.96	2.19
平均净资产收益率(%)	6.55	12.70	5.97	10.01

注: 三峡农商银行为湖北三峡农村商业银行股份有限公司, 颍东农商银行为阜阳颍东农村商业银行股份有限公司, 江山农商银行为浙江江山农村商业银行股份有限公司  
资料来源: 各公司公开年报、2022年度信息披露报告、Wind

分析师: 林璐 许国号

邮箱: [lianhe@lhratings.com](mailto:lianhe@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)

网址: [www.lhratings.com](http://www.lhratings.com)

行, 龙口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, 在龙口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

1. **面临一定贷款行业集中风险。**受区域经济及地区产业结构限制的影响, 龙口农商银行贷款行业集中度较高, 面临一定的贷款行业集中风险。
2. **盈利能力承压。**2022年, 龙口农商银行净息差收窄, 所得税支出大幅上升导致净利润下滑, 且成本管控能力较弱, 考虑到其仍存在一定拨备计提压力, 未来盈利能力或将持续承压。
3. **信贷资产质量面临一定的下迁风险。**龙口农商银行无还本续贷规模较大且关注类贷款占比仍然较高, 未来信贷资产质量仍面临一定的下迁压力。
4. **关注外部市场环境变化对龙口农商银行发展带来的影响。**随着龙口市其他金融机构业务下沉, 市场竞争压力不断加大, 对龙口农商银行业务开展形成一定压力。

主要数据:

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	372.77	412.83	424.06
股东权益(亿元)	20.01	22.75	24.02
不良贷款率(%)	1.61	1.84	1.51
拨备覆盖率(%)	183.52	172.02	182.09
贷款拨备率(%)	3.26	3.16	2.74
流动性比例(%)	65.86	56.25	88.89
股东权益/资产总额(%)	5.37	5.45	5.66
资本充足率(%)	11.60	11.79	12.16
一级资本充足率(%)	9.62	10.19	10.34
核心一级资本充足率(%)	9.55	10.13	10.29
项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	6.84	6.97	7.31
拨备前利润总额(亿元)	3.11	2.98	3.08
净利润(亿元)	1.27	1.63	1.53
净息差(%)	1.92	1.60	1.56
成本收入比(%)	53.25	55.42	55.41
拨备前资产收益率(%)	0.92	0.76	0.74
平均资产收益率(%)	0.38	0.42	0.37
平均净资产收益率(%)	6.31	7.63	6.55

资料来源: 龙口农商银行年报、监管报表及提供资料, 联合资信整理

评级历史:

债项简称	债项等级	主体等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
17 龙口农商银行二级 01	A <sup>+</sup>	AA <sup>-</sup>	稳定	2022/07/22	林璐 许国号	商业银行信用评级方法 V3.2.202204 商业银行主体信用评级模型(打分表)V3.2.202204	<a href="#">阅读全文</a>
17 龙口农商银行二级 01	A <sup>+</sup>	AA <sup>-</sup>	稳定	2017/11/10	张煜乾 孔宁	联合资信商业银行信用评级方法(2015年修订版)	<a href="#">阅读全文</a>

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编号

## 声 明

一、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。

二、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。

三、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。

四、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。

五、本报告系联合资信接受山东龙口农村商业银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，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。

六、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。

七、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。

八、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。

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。

# 山东龙口农村商业银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

## 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”）关于山东龙口农村商业银行股份有限公司（以下简称“龙口农商银行”）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

龙口农商银行于 2011 年由龙口市农村合作银行改制而成。截至 2022 年末，龙口农商银行股本总额 12.82 亿元，无控股股东及实际控制人，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 2022 年末前五大股东持股比例

股东名称	持股比例
龙口市大宝经贸有限公司	8.42%
龙口市港城投资开发建设集团有限公司	7.80%
龙口市城乡建设投资发展有限公司	7.80%
龙口市兴隆黄金有限公司	7.29%
龙口市嘉元装饰有限公司	3.98%
合计	35.29%

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：龙口农商银行年报，联合资信整理

截至 2022 年末，龙口农商银行下辖 65 家

营业网点，其中总行营业部 1 个，分行 1 个，本地支行 27 个，异地支行 9 个，分别位于烟台市、莱州市、招远市和海阳市，分理处 27 个；投资设立 7 家村镇银行，其中禹城胶东村镇银行股份有限公司、齐河胶东村镇银行股份有限公司、宁津胶东村镇银行股份有限公司、莱阳胶东村镇银行股份有限公司、牟平胶东村镇银行股份有限公司、夏津胶东村镇银行股份有限公司控股比例超过 51%，威海富民镇银行股份有限公司参股 20%。

龙口农商银行注册地址：山东省龙口市南山路东、港城大道北侧 101。

龙口农商银行法定代表人：马良晓。

## 三、已发行债券概况

截至本报告出具日，龙口农商银行存续期内经联合资信评级的债券合计 2.00 亿元，债券概况见表 2。

2022 年 10 月，龙口农商银行公布了《2017 年山东龙口农村商业银行股份有限公司二级资本债券（第一期）不行使赎回权的公告》。2022 年以来，龙口农商银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之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。

表 2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
17 龙口农商二级 01	二级资本债券	2 亿元	10 年，第 5 年末附发行人赎回权	6.00%	2027 年 11 月 26 日

资料来源：中国货币网，联合资信整理

## 四、营运环境分析

### 1. 宏观经济与政策环境分析

2023 年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政

策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全 REITs 市场功能、助力中小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。



随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值 28.50 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，增速较上年四季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

## 2. 区域经济发展概况

**龙口市形成了以铝加工业和汽车零部件为支柱的特色产业，当地产业融合集聚化效应明显，地区规模企业对区域经济发展支撑明显，为当地银行业带来较好的发展机遇。**

龙口市是山东省烟台市下辖县级市，地处胶东半岛西北部、渤海湾南岸。龙口市地理位置优越，是胶东半岛高端产业聚集区的重要节点城市及沿海开放港口城市。

作为百强县，龙口市经济基础建立在铝加工产业和汽车零部件产业两大支柱产业，

持续推动产业融合发展，着力打造高端铝材料、汽车及零部件、海工装备制造、化纤纺织、葡萄高端制品以及粮油及食品加工等产业，目前已形成规模产业链，当地产业融合集聚化效应明显，地区规模企业对区域经济发展支撑明显；第一产业方面，龙口市通过不断创新农业发展机制，推进农业农村现代化，打造果蔬示范基地；第三产业方面，龙口市发展休闲文化旅游业，实施“文化+旅游”战略，全年游客逾万人。

2020—2022 年，山东省龙口市经济生产总值分别为 1094.00 亿元、1236.60 亿元和 1382.30 亿元，同比分别增长 5.30%、9.60% 和 6.00%。其中，2022 年第一产业增加值 43.50 亿元，同比增长 5.80%；第二产业增加值 679.20 亿元，同比增长 7.00%；第三产业增加值 659.70 亿元，同比增长 5.00%；第一、二、三产业增加值占地区生产总值比重分别为 3.20%、49.10%、47.70%；全年累计完成社会固定资产投资 787.85 亿元，同比增长 11.50%；完成一般公共预算收入 113.80 亿元，同比增长 1.60%；一般公共预算支出 114.80 亿元，同比增长 4.80%。截至 2022 年末，龙口市银行业本外币各项存款余额 1481.00 亿元，较年初增加 208.80 亿元；本外币各项贷款余额 1012.10 亿元，较年初增加 251.50 亿元。

## 3. 行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022年，银行业金融机构累计处置不良贷款2.7万亿元，年末不良贷款率为1.63%，关注类贷款占比2.25%，分别较上年末下降0.10和0.06个百分点。盈利方面，2022年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。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《2023年商业银行行业分析》，报告链接<https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

## 五、管理与发展

龙口农商银行不断完善公司治理架构，公司治理机制运行情况较好；股权结构较为分散，无控股股东和实控人，但股东股权质押比例较高，股权稳定性以及对其经营决策等方面造成的影响需保持关注；关联交易指标均未突破监管限制，整体风险可控。

龙口农商银行根据《公司法》《商业银行法》等相关法律法规构建了“三会一层”的现代公司治理架构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督

机构、经营管理层为执行机构的公司治理架构，2022年各治理主体按照职责职能和规章制度履责，公司治理运行情况较好。

从股权结构来看，截至2022年末，龙口农商银行注册资本为12.82亿元，第一大股东龙口市大宝经贸有限公司持股比例为8.42%，前十大股东均为境内法人机构；前十大股东合计持股比例为50.17%，股权结构较为分散，无控股股东和实际控制人。股权质押方面，截至2022年末，龙口农商银行前十大股东中道恩集团有限公司和龙口市金泰黄金有限公司将其所持有的龙口农商银行股份全部对外质押，且所持股份已被冻结，前十大股东质押股份占龙口农商银行总股本的16.97%，全部股东股权对外质押比例为18.29%，整体对外质押股份比例较高，其股权稳定性以及对经营决策等方面造成的影响需保持关注。

关联交易方面，龙口农商银行严格制定关联交易管理办法，设立关联交易管理办公室对全行关联交易进行管理，根据龙口农商银行合并口径监管报表披露信息，截至2022年末，龙口农商银行最大单一关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为4.01%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为11.87%，均符合监管要求，相关风险可控。

## 六、主要业务经营分析

龙口农商银行在龙口市存贷款市场份额位居前列，且异地分行对全行业务发展贡献度较高；受地区同业竞争加剧影响，存贷款市场占有率呈下降趋势。

2022年，龙口农商银行继续坚持服务“三农”和实体经济发展的工作重心，进一步深化其经营定位，推进线上渠道营销拓展。作为区域性银行，龙口农商银行立足龙口市当地，深耕本地市场，凭借其地方法人决策链条较短、在当地网点覆盖面较广和本地员工数量多等优势，2022年其存贷款业务市场份额在龙口



市金融同业中保持第一位。此外，龙口农商银行继续推进跨区域经营战略，在烟台市、莱州市、招远市和海阳市设立了 10 家异地分支机构。截至 2022 年末，龙口农商银行异地分支机构贷款规模占贷款总额的比重为 60.99%，异地存款规模占存款总额的比重为 26.84%，均较上年末有所上升；但另一方面，由于国股

行、城商行等同业金融机构在当地业务下沉蚕食龙口农商银行市场业务，其面临的同业竞争压力逐步加大。截至 2022 年末，龙口农商银行在龙口市同业金融机构中存贷款业务的市场占有率分别为 21.86% 和 18.89%，均较上年末有所下降（见表 3）。

表 3 存贷款业务市场份额及排名

项目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	27.17%	1	23.77%	1	21.86%	1
贷款市场份额	22.88%	1	22.18%	1	18.89%	1

注：存贷款市场占有率为龙口农商银行业务在龙口市内同业中的市场份额

资料来源：龙口农商银行提供资料，联合资信整理

### 1. 公司银行业务

**2022 年，龙口农商银行公司贷款业务规模有所上升；但受客户留存资金下降等因素影响，公司存款规模进一步收缩，公司存款业务发展承压。**

公司存款方面，2022 年以来，龙口农商银行对接财政、社保类资金，推进全市社保卡开户、公积金缴存等业务。此外，龙口农商银行不断搭建支付结算渠道，深化行业客户营销，与农业农村局合作开立股份经济合作社账户和股份经济合作社类聚合支付；对接学校医院类、住建类客户，通过搭建平台、资金监管等方式引导客户行内资金结算业务。但由于宏观经济增速放缓，企业客户经营情况不佳导致其留存资金下降，加之储蓄存款增长态势较好，为满足存贷比监管要求，龙口农商银行主动压降公司存款规模，其公司存款规模进一步收缩。截至 2022 年末，龙口农商银行公司存款总额 40.72 亿元，较上年末下降 15.80%（见表 4）。

公司贷款方面，2022 年，龙口农商银行结

合当地特色产业经济，跟进行业转型导向，对接重点行业、项目进行贷款投放，实现“一行一策”“一行一品”，实现产品配套与业务合作，建立多条信贷投放行业产业带；优化贷款审批流程，进一步提升贷款审批效率；同时，龙口农商银行壮大客户经理队伍，设立“驻点办公”灵活营销方式，推动公司贷款业务发展。截至 2022 年末，龙口农商银行公司贷款总额（含贴现，下同）129.93 亿元，较上年末增长 8.78%，占贷款总额比重 57.39%；其中贴现余额 3.91 亿元，占贷款总额的 1.73%，贴现规模进一步下降，信贷投放以实体贷款为主。

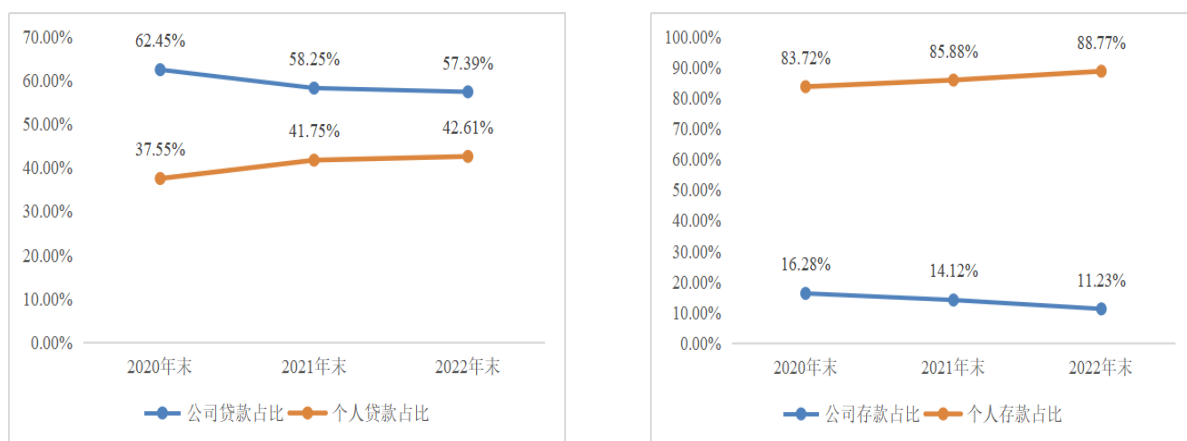
普惠业务方面，龙口农商银行继续坚持“做小、做微、做散”，持续加大对小微企业的扶持力度，识别客户资金需求，推广“鲁担惠农贷”“创业担保贷”，拓展“专精特新”小微企业清单等客户的定位定点营销。截至 2022 年末，龙口农商银行普惠型小微企业 0.70 万户，普惠金融贷款余额 83.71 亿元，较上年末增长 15.27%。

表 4 存贷款业务结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
<b>客户存款</b>								
公司存款	52.81	48.36	40.72	16.28	14.12	11.23	-8.44	-15.80
储蓄存款	271.67	294.22	321.81	83.72	85.88	88.77	8.30	9.38
应计利息	--	10.43	11.16	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>324.49</b>	<b>353.00</b>	<b>373.69</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>8.79</b>	<b>5.82</b>
<b>贷款及垫款</b>								
公司贷款及垫款	113.67	119.44	129.93	62.45	58.25	57.39	5.08	8.78
其中：公司贷款	108.31	114.50	126.02	59.51	55.84	55.66	5.33	10.06
贴现	5.36	4.94	3.91	2.94	2.41	1.73	-7.84	-20.85
个人贷款及垫款	68.34	85.61	96.47	37.55	41.75	42.61	24.78	12.69
<b>合计</b>	<b>182.01</b>	<b>205.05</b>	<b>226.41</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6.61</b>	<b>10.42</b>

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况



资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

## 2. 零售银行业务

**2022年，龙口农商银行继续深化零售业务转型，个人存贷款业务发展态势较好。**

2022年，龙口农商银行持续深化零售业务转型，继续发挥自身作为区域性金融机构在当地长期经营和网点下沉等方面的优势，以客户为中心、市场为导向，加强零售银行市场定位。为实现个人存款业务规模进一步增长，龙口农商银行推进数字化转型，提高存款服务的效率和便捷性，上线个人智e通业务，对接重点商户、第三方支付平台，夯实当地业务获客能力，提升聚合支付业务质量；此外，龙口农商银行强化网点营销与厅堂服务结合，

优化农金员队伍，加大存款业务营销拓展，提高个人存款资金沉淀。但另一方面，宏观经济下行带动居民消费疲软，储户长期储蓄意愿加强，龙口农商银行资金成本压力有所加大，存款结构仍待进一步调整。截至2022年末，龙口农商银行储蓄存款余额321.81亿元，较上年末增长9.38%，占存款总额的88.77%，占比有所提升。

个人贷款业务方面，2022年，龙口农商银行依托“人熟地熟”的优势，加大市场调研力度，针对丰富的客群信贷需求，搭建多种消费场景，不断优化贷款产品和服务；加强客户经理队伍建设，提高客户经理人员素质，扩大

客户走访范围；从贷款审批流程上，持续推广简易办贷，缩短贷款调查审批链条，改善客户办贷体验的同时扩大零售信贷户数。按揭贷款方面，龙口农商银行围绕房地产行业宏观政策调控审慎进行贷款投放，2022年下半年，受到宏观政策引导为房地产行业提供金融支持，个人住房按揭贷款投放力度有所加大，但整体规模仍不大。龙口农商银行个人贷款主要由个人经营性贷款组成，2022年其个人贷款规模有所上升。截至2022年末，龙口农商银行个人贷款总额96.47亿元，占贷款总额42.61%，其中个人按揭贷款余额18.98亿元，占贷款总额8.38%，个人消费贷款余额7.12亿元，占贷款总额3.14%。

### 3. 金融市场业务

**2022年，龙口农商银行同业资产规模有所增长，负债端主动负债力度不大，同业业务整体呈净融出态势；投资资产规模有所下降，且业务结构向低风险资产倾斜，投资策略较为审慎。**

同业业务方面，2022年，龙口农商银行结合自身流动性水平以及市场利率等因素配置同业资产，同业资产规模有所增长，同业资产以存放同业款项为主，交易对手主要为股份制银行及其他信用评级为AAA的商业银行。同业负债方面，为了压降负债端资金成本，2022年龙口农商银行市场融入资金规模有所

下降。截至2022年末，龙口农商银行同业资产余额14.17亿元，占资产总额的3.34%；市场融入资金余额2.52亿元，占负债总额的0.63%，整体呈净融出态势。

投资业务方面，龙口农商银行在山东省农村信用联社（以下简称“省联社”）的指导下选择交易品种和交易对手，2022年，龙口农商银行压降收益率较低的同业存单配置规模，整体投资资产规模有所下降，投资标的以债券为主（见表5）。从债券投资品种上来看，龙口农商银行债券投资主要包括政府债券、政策性金融债券以及金融债券，省联社作为地方政府债承销团成员，指导龙口农商银行加大省内政府债券投资，以支持地方政府事业发展。2022年，龙口农商银行加大政策性金融债券和政府债券配置规模，同时压降金融债券、同业存单规模，截至2022年末，龙口农商银行政策性金融债券投资余额87.07亿元，政府债券投资余额19.75亿元；金融债券余额19.99亿元，交易对手包括全国性股份制商业银行以及省联社白名单内的商业银行。2022年，龙口农商银行原投资的信托计划到期赎回，信托计划规模压降清零。投资收益方面，2022年，龙口农商银行实现金融投资利息收入4.96亿元，投资收益0.43亿元，公允价值变动收益0.02亿元，受投资规模下降、投资结构调整、市场行情波动等因素影响，投资资产整体实现收益较上年有所下降。

表5 投资资产结构

项目	金额(亿元)			占比(%)		
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末
债券投资	105.62	120.76	126.81	72.81	73.68	82.48
其中：政府债券	2.20	14.29	19.75	1.52	8.72	12.85
政策性金融债券	72.62	79.47	87.07	50.06	48.49	56.63
金融债券	30.80	27.00	19.99	21.23	16.47	13.00
同业存单	32.38	35.33	18.79	22.32	21.55	12.22
权益投资	4.81	5.15	5.14	3.31	3.14	3.34
信托计划	1.42	1.42	0.00	0.98	0.87	0.00
山东省农村信用合作联社风险互助基金	0.84	1.24	3.00	0.58	0.76	1.95
<b>投资资产总额</b>	<b>145.07</b>	<b>163.90</b>	<b>153.74</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

减：投资资产减值准备	0.00	0.01	0.01	--	--	--
<b>投资资产净额</b>	<b>145.07</b>	<b>163.89</b>	<b>153.73</b>	--	--	--

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

## 七、财务分析

龙口农商银行提供了 2022 年合并财务报表，合并范围包括其控股的 6 家村镇银行，合并范围较上年末无变化。山东国信会计师事务所有限公司对上述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。龙口农商银行 2022 年审计报告对期初数据进行调整，本报告采用已调整的期初数据以增强

财务数据的可比性。

### 1. 资产质量

2022 年，受市场融入资金规模下降以及客户存款规模增长放缓影响，龙口农商银行资产规模增长承压，其中信贷资产和同业资产规模及占比均有所上升，投资类资产规模及占比有所下降。

表 6 资产结构

项 目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
现金类资产	31.58	30.12	28.48	9.39	7.30	6.72	-4.62	-5.42
同业资产	11.31	10.41	14.17	7.63	2.52	3.34	-7.97	36.14
贷款及垫款净额	175.44	198.89	220.56	43.02	48.18	52.01	13.37	10.90
投资类资产	145.07	164.30	151.31	36.71	39.80	35.68	14.90	-7.91
其他类资产	9.37	9.11	9.53	3.25	2.21	2.25	-20.42	4.59
<b>资产合计</b>	<b>372.77</b>	<b>412.83</b>	<b>424.06</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10.75</b>	<b>2.72</b>

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

#### (1) 贷款

2022 年，龙口农商银行信贷资产规模保持增长，面临贷款行业集中风险，客户集中风险不显著；信贷资产质量有所改善，但考虑到无还本续贷规模较大、关注类贷款占比仍较高且压降难度较大，未来信贷资产质量仍面临一定的下迁压力，拨备计提压力尚存。

2022 年，龙口农商银行贷款和垫款规模保持增长，2022 年末贷款和垫款净额 220.56 亿元，占资产总额的 52.01%（见表 6）。从区域分布来看，2022 年，龙口农商银行持续优化区域布局，加大对龙口市本地的信贷投放，异地贷款主要分布在烟台市、莱州市、招远市和海阳市等地，2022 年末龙口市本地和异地贷款分别占贷款总额的 39.01% 和 60.99%。行业分布方面，龙口农商银行贷款主要集中在制造业、批发和零售业、建筑业、农、林、牧、

渔业、住宿和餐饮业等行业，2022 年末上述前五大行业贷款占比分别为 33.76%、23.34%、8.68%、4.49% 和 3.35%，合计占比 73.63%。2022 年，龙口农商银行贷款行业集中度较上年末有所下降，但仍处于较高水平，需对其贷款行业集中风险保持关注。房地产贷款方面，龙口农商银行严格管理房地产贷款项目，房地产贷款占比不高；但 2022 年其加大房地产贷款投放力度，房地产贷款规模及占比均有所上升。截至 2022 年末，龙口农商银行房地产业贷款余额为 4.89 亿元，占比为 2.16%，个人住房贷款占比为 8.38%；与房地产业相关的建筑业贷款 19.65 亿元，占贷款总额的 8.68%，占比随之上升，但整体来看，房地产业贷款相关风险可控。

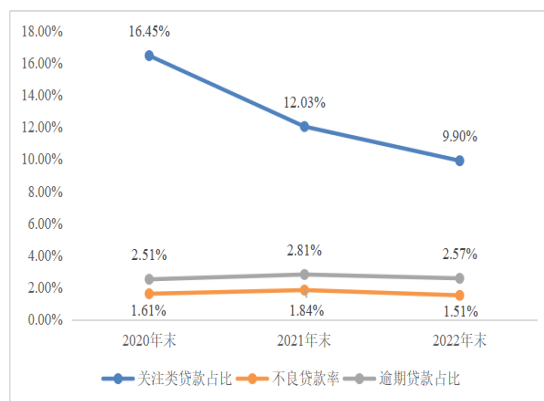
客户集中度方面，2022 年末龙口农商银行单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷

款比例分别为 4.76% 和 39.53%，较上年末均有所下降，面临的客户集中度风险不显著。同时，龙口农商银行不断加强大额风险暴露管理，大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内，客户集中风险整体可控。

2022 年，在宏观经济增速放缓的背景下，龙口市部分企业面临生产经营不善的困境，部分出现倒闭的情况，使得龙口农商银行面临的信用风险管控压力有所加大；但得益于不良贷款处置力度较大和严格收紧的信贷投放政策，龙口农商银行关注类贷款、不良贷款规模及占比均有所下降，逾期贷款规模小幅上升，但占比有所下降（见表 7）。但另一方面，龙口农商银行关注类贷款占比仍然较高且压降难度较大，主要涉及借新还旧类贷款，该类贷款占关注类贷款总额的 80%，信贷资产质量仍面临一定的下行压力。2022 年，龙口农商银行以资抵债处置不良贷款 2.34 亿元、现金清收不良贷款 0.94 亿元、核销不良贷款 0.27 亿元。从五级分类划分标准来看，2022 年，龙口农商银行将逾期 30 天以上贷款划入关注类，逾期 60 天以上贷款全部纳入不良贷款。截至 2022 年末，龙口农商银行不良贷款率 1.51%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 98.79%，较上年末有所上升，主要系逾

期 60 天至 90 天贷款规模较小所致。2022 年，龙口农商银行受宏观经济下行的企业办理了无还本续贷业务，截至 2022 年末，龙口农商银行无还本续贷规模 55.31 亿元，其中关注类 0.13 亿元，不良类 0.40 亿元，余下均划分至正常类，相关资产存在下迁至关注类或不良的可能。从贷款拨备情况来看，龙口农商银行拨备计提较为充足，2022 年拨备覆盖水平较上年末有所提升；但考虑到其无还本续贷规模较大且关注类贷款占比仍然较高，且压降难度较大，未来仍面临一定的拨备计提压力。

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

表 7 贷款质量

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
正常	149.12	176.61	202.70	81.93	86.13	89.53
关注	29.94	24.67	20.30	16.45	12.03	9.90
次级	1.09	1.07	0.62	0.60	0.52	0.30
可疑	1.71	0.99	1.47	0.94	0.48	0.72
损失	0.14	1.71	1.32	0.08	0.83	0.64
不良贷款	2.94	3.77	3.41	1.61	1.84	1.51
贷款合计	182.01	205.05	226.41	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	4.57	5.77	5.81	2.51	2.81	2.57
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	80.33	72.85	98.79
贷款减值准备余额	6.56	6.49	6.21	--	--	--
贷款拨备率	--	--	--	3.26	3.16	2.74
拨备覆盖率	--	--	--	183.52	172.02	182.09

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理



(2) 同业及投资资产

2022 年，龙口农商银行同业资产规模保持增长，投资资产规模有所下降，同业及投资资产面临的信用风险可控。

2022 年，龙口农商银行同业资产规模及占资产总额的比重均有所上升。截至 2022 年末，龙口农商银行同业资产规模为 14.17 亿元，均为存放同业款项，较上年末明显上升，其中，存放同业款项主要为存放境内同业款项和存放系统内款项，交易对手主要为股份制银行及其他信用评级为 AAA 的商业银行。从同业资产质量来看，截至 2022 年末，龙口农商银行同业资产无违约情况，五级分类全部为正常类，同业资产减值准备计提规模较小，出于审慎考虑仅计提减值准备余额 18.03 万元。

2022 年，受国内经济下行、央行宽松货币政策及债券市场利率波动影响，龙口农商银行逐步压降低息资产规模，投资类资产规模及占比均有所下降，投资策略仍维持低风险偏好，投资资产配置以债券为主。从会计科目来看，龙口农商银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成，截至 2022 年末，上述三类分别占投资资产净

额的 1.98%、67.24%和 28.98%，其余为其他权益工具投资以及长期股权投资。从投资资产质量来看，截至 2022 年末，龙口农商银行投资资产无违约情况，五级分类全部为正常类，出于审慎考虑计提减值准备余额 0.01 亿元。

(3) 表外业务

龙口农商银行表外业务规模相对不大，信用风险整体可控。龙口农商银行的表外业务品种主要为已签发未到期银行承兑汇票和可撤销贷款承诺，另有少量保函。截至 2022 年末，龙口农商银行表外业务余额 6.75 亿元，较上年末有所上升；其中银行承兑汇票余额 3.27 亿元，纳入统一授信管理范围，保证金比例约为 23.08%。

2. 负债结构及流动性

2022 年，龙口农商银行客户存款总额上升，但增速放缓，同时市场融入资金规模压降，负债总额增长缓慢；负债结构以客户存款为主，主动负债力度不大，负债稳定性较好；各项流动性指标保持在较好水平。

表8 负债结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
市场融入资金	6.06	9.86	2.52	1.72	2.53	0.63	62.70	-74.41
客户存款	324.49	353.00	373.69	91.99	90.50	93.41	8.79	5.86
其中：储蓄存款	271.67	294.22	321.81	77.01	75.43	80.44	8.30	9.38
其他负债	22.21	27.21	23.83	6.30	6.98	5.96	22.52	-12.42
<b>负债合计</b>	<b>352.76</b>	<b>390.07</b>	<b>400.04</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10.58</b>	<b>2.56</b>

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

龙口农商银行结合自身资金需求以及市场利率水平等因素融入市场资金，2022 年，由于同业融资成本上升，为进一步压降负债端成本，龙口农商银行市场融入资金规模大幅下降，占负债总额的比重较低，整体主动负债力度不大（见表 8）。截至 2022 年末，龙

口农商银行同业及其他金融机构存放款项余额 0.01 亿元，交易对手主要为境内商业银行；应付债券余额 2.01 亿元，为应付二级资本债券面值和应计利息；卖出回购金融资产款 0.50 亿元，主要系卖出回购证券款。

客户存款是龙口农商银行最主要的负债

来源。2022年，得益于储蓄存款规模较好的增长态势，龙口农商银行客户存款总额上升，但公司存款规模的下滑导致整体存款增速较上年有所下降。截至2022年末，龙口农商银行储蓄存款占负债总额的80.44%，占比有所上升；从存款期限来看，定期存款占存款总额的87.46%，存款稳定性良好。

2022年，龙口农商银行流动性指标均处于合理水平，从短期流动性水平来看，由于持有较大规模变现能力较好的债券，龙口农商银行流动性比例和优质流动性资产充足率水平较上年有所上升；从中长期流动性水平来看，龙口农商银行存贷比维持较低水平，中

长期流动性风险可控（见表9）。

表9 流动性指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末
流动性比例（%）	65.86	56.25	88.89
存贷比（%）	50.97	50.57	54.56
优质流动性资产充足率（%）	323.21	306.47	329.22

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

### 3. 经营效率与盈利能力

2022年，龙口农商银行净息差进一步收窄，但得益于生息资产规模的增长，营业收入小幅增长；但由于所得税支出加大，净利润有所下滑，整体盈利能力承压。

表10 盈利情况

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入（亿元）	6.84	6.97	7.31
其中：利息净收入（亿元）	7.31	6.74	7.01
手续费及佣金净收入（亿元）	-0.65	-0.52	-0.55
投资收益（亿元）	0.20	0.52	0.43
公允价值变动损益（亿元）	-0.07	0.04	0.02
营业支出（亿元）	4.88	5.27	5.38
其中：业务及管理费（亿元）	3.64	3.87	4.05
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	1.12	1.28	1.13
拨备前利润总额（亿元）	3.11	2.98	3.08
净利润（亿元）	1.27	1.63	1.53
净息差（%）	1.92	1.60	1.56
净利差（%）	1.81	1.42	1.38
成本收入比（%）	53.25	55.42	55.41
拨备前资产收益率（%）	0.92	0.76	0.74
平均资产收益率（%）	0.38	0.42	0.37
平均净资产收益率（%）	6.31	7.63	6.55

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

龙口农商银行利息收入主要来源于贷款利息收入和投资资产所产生的利息收入，利息支出主要为存款利息支出和市场融入资金所产的利息支出。2022年，为响应监管减费让利号召，龙口农商银行贷款收益率下调带动净息差进一步收窄；但另一方面，得益于生息资产规模的增长，其利息净收入较上年有

所增长。2022年，龙口农商银行净息差为1.56%；实现利息净收入7.01亿元，较上年上升3.94%（见表10）。投资收益方面，龙口农商银行投资收益主要由交易性债权投资利息收入、债权投资价差收益和权益性投资收益构成，对全行营业收入贡献度不大，2022年，受经济周期下行、债券市场波动影响，龙口农

商银行村镇银行相关投资收益下降，且高息类债券及信托投资资产到期，使得 2022 年其投资收益下滑。2022 年，龙口农商银行实现投资收益 0.43 亿元，较上年小幅下降。

龙口农商银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失/资产减值损失。2022 年，龙口农商银行业务发展推动业务及管理费支出增长，但成本收入比较上年持平，2022 年为 55.41%，成本控制能力有待提升。2022 年，得益于信贷资产质量改善，龙口农商银行贷款减值计提力度有所减小，带动整体信用减值损失规模有所下降。2022 年，龙口农商银行信用减值损失及其他资产减值损失规模 1.13 亿元。

从盈利水平来看，2022 年，利息净收入增长带动龙口农商银行营业收入增长，同时，得益于信用减值损失减少，其营业支出较上年增幅不大；但由于所得税支出大幅上升，其净利润水平有所下滑；从盈利指标来看，其平均资产收益率和平均净资产收益率均有所下滑，整体盈利水平有所下降。同时，考虑到龙口农商银行无还本续贷规模较大且关注类贷款占比仍然较高，其未来信贷资产质量存在一定下迁风险，拨备计提压力仍存，或将对利

润实现形成一定负面影响，未来盈利能力或将持续承压。

#### 4. 资本充足性

2022 年，龙口农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，随着业务的发展不断加大对资本的消耗，其资本面临一定补充压力。

2022 年，龙口农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，当年未进行现金分红。截至 2022 年末，龙口农商银行股东权益 24.02 亿元。其中实收资本 12.82 亿元，资本公积 0.48 亿元，盈余公积 0.35 亿元，一般风险准备 5.29 亿元，未分配利润 3.35 亿元。

2022 年，随着信贷业务的发展，龙口农商银行风险加权资产规模保持增长，带动风险资产系数上升，2022 年末风险资产系数为 54.18%，仍处于较低水平。2022 年，龙口农商银行资本充足性指标较上年末均有所提升，但仍低于行业平均水平，加之业务发展不断加大对资本的消耗力度，同时考虑其二级资本债券未行使赎回选择权后，资本补充效用将逐年递减，其资本面临一定补充压力（见表 11）。

表 11 资本充足情况

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资本净额（亿元）	23.09	25.56	27.93
一级资本净额（亿元）	19.16	22.07	23.77
核心一级资本净额（亿元）	19.02	21.96	23.65
风险加权资产余额（亿元）	199.10	216.71	229.77
风险资产系数（%）	51.38	52.49	54.18
股东权益/资产总额（%）	5.37	5.45	5.66
资本充足率（%）	11.60	11.79	12.16
一级资本充足率（%）	9.62	10.19	10.34
核心一级资本充足率（%）	9.55	10.13	10.29

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

## 八、外部支持

龙口市产业融合集聚化效应明显，地区规模企业对当地经济发展支撑明显，2022 年

龙口市实现地区生产总值 1382.30 亿元，完成一般公共预算收入 113.80 亿元，是山东省第二经济强县，在全国百强县中排名第九，政府支持能力较强。

龙口农商银行存贷款市场份额在龙口市排首位，且在山东省内设立了 10 家异地分支机构，作为区域性商业银行，龙口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，在龙口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。

险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持龙口农商银行主体长期信用等级为 AA<sup>-</sup>，维持“17 龙口农商二级 01”信用等级为 A<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

## 九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，龙口农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 2.00 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，龙口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表 12。

表 12 债券保障情况

项 目	2022 年末
存续债券本金（亿元）	2.00
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	46.63
股东权益/存续债券本金（倍）	12.01
净利润/存续债券本金（倍）	0.77

资料来源：龙口农商银行审计报告，联合资信整理

从资产端来看，龙口农商银行不良贷款率和逾期贷款占比均有所下滑，但关注类贷款占比较高，信贷资产质量仍面临一定下行压力，未来资产仍面临一定减值可能。从负债端来看，龙口农商银行储蓄存款占客户存款的比重高，核心负债稳定性较好。

整体看，龙口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；联合资信认为龙口农商银行未来业务经营能够保持较为稳定，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，二级资本债券的违约概率较低。

## 十、结论

基于对龙口农商银行经营风险、财务风

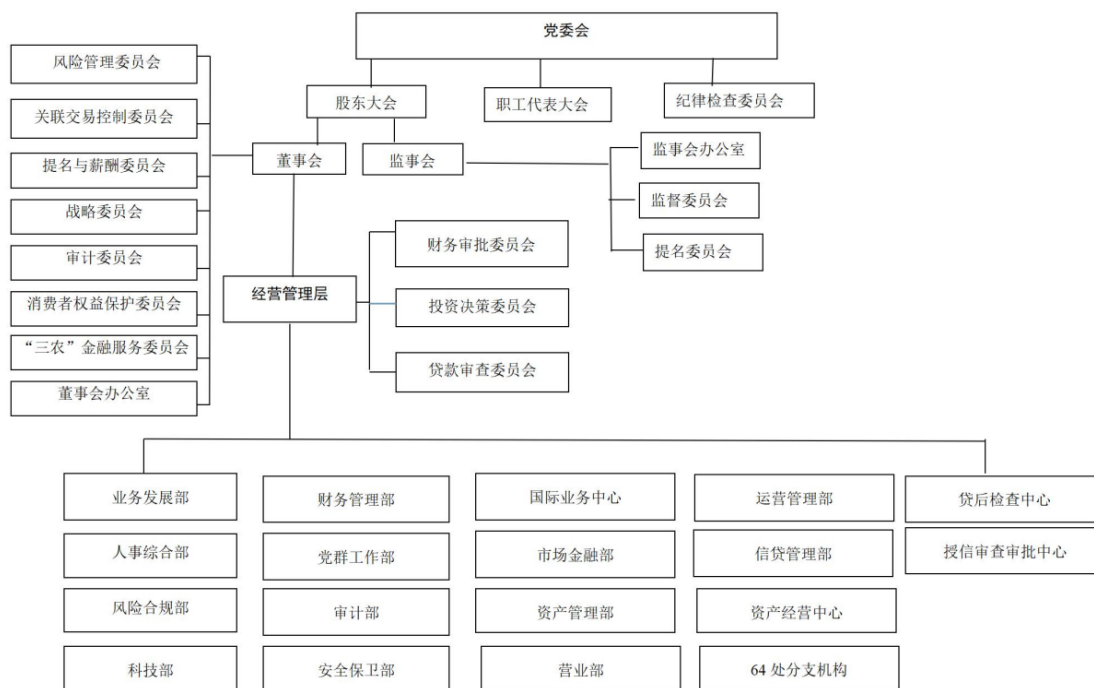
## 附录 1 2022 年末龙口农商银行前十名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例
龙口市大宝经贸有限公司	法人股	8.42%
龙口市港城投资开发建设集团有限公司	法人股	7.80%
龙口市城乡建设投资发展有限公司	法人股	7.80%
龙口市兴隆黄金有限公司	法人股	7.29%
龙口市嘉元装饰有限公司	法人股	3.98%
龙口胜通集团股份有限公司	法人股	3.98%
道恩集团有限公司	法人股	3.32%
龙口市龙族永顺房地产开发有限公司	法人股	2.65%
龙口市金泰黄金有限公司	法人股	2.57%
山东宗汇工程咨询有限公司	法人股	2.37%

资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理



## 附录 2 2022 年末龙口农商银行组织架构图



资料来源：龙口农商银行年报，联合资信整理

### 附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

指标	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%

## 附录 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

## 附录 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。

## 附录 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