

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的《山东龙口农村商业银行股份有限公司 2019 年跟踪信用评级报告》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司
二〇一九年六月二十八日



信用等级公告

联合〔2019〕1773号

联合资信评估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⁻，山东龙口农村商业银行股份有限公司 2017 年二级资本债券（人民币 2 亿元）信用等级为 A⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估有限公司
二〇一九年六月二十八日



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

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮编：100022

<http://www.lhratings.com>

山东龙口农村商业银行股份有限公司

2019年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁻
二级资本债券信用等级: A⁺
评级展望: 稳定

评级时间: 2019年6月28日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁻
二级资本债券信用等级: A⁺
评级展望: 稳定

评级时间: 2018年7月17日

主要数据

项 目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
资产总额(亿元)	284.23	275.19	265.94
股东权益(亿元)	20.19	22.66	21.76
不良贷款率(%)	1.68	1.15	0.68
拨备覆盖率(%)	168.39	239.25	367.99
贷款拨备率(%)	2.82	2.76	2.50
流动性比例(%)	79.13	75.07	55.04
存贷比(%)	57.22	57.92	57.03
股东权益/资产总额(%)	7.10	8.24	8.18
资本充足率(%)	12.78	13.22	12.27
一级资本充足率(%)	10.67	11.01	11.12
核心一级资本充足率(%)	10.67	11.01	11.12
项 目	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入(亿元)	8.39	7.67	6.47
拨备前利润总额(亿元)	5.06	4.74	3.52
净利润(亿元)	2.55	3.05	3.02
成本收入比(%)	38.53	38.76	42.16
拨备前资产收益率(%)	1.81	1.75	1.39
平均资产收益率(%)	0.91	1.13	1.19
平均净资产收益率(%)	11.95	13.74	14.13

数据来源: 龙口农商银行审计报告和监管报表, 联合资信整理

分析师

张博 刘彦良

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

邮箱: lianhe@lhratings.com

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

评级观点

2018年以来, 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”)进一步完善公司治理体系及组织架构, 根据当地经济发展情况, 调整业务结构, 零售业务占比稳步提升, 客户结构得到优化; 储蓄存款和定期存款占比高, 较好的存款稳定性为其业务发展提供了资金及流动性支持; 投资资产配置向债券类资产倾斜, 非标投资资产规模下降明显, 投资策略更加审慎。另一方面, 龙口农商银行存贷款业务结构的调整对业务规模增长带来了一定的影响, 存贷款业务规模增速放缓; 受地区经济结构较为单一影响, 龙口农商银行贷款行业和客户集中度较高, 加之当地经济增速放缓, 企业还款压力上升, 信贷资产质量的下降及核销力度的上升, 在一定程度上降低了其拨备覆盖水平, 同时对盈利产生了一定负面影响; 龙口农商银行采用续贷的方式为部分企业缓解现金流压力, 此类贷款列入关注类贷款科目管理, 关注类贷款明显上升, 贷款质量的迁徙情况需保持关注。此外, 考虑到区域经济结构带来的影响, 在此轮国家产业结构调整及新旧动能转换的背景下, 需关注区域内企业的经营情况对金融机构资产质量的影响。

联合资信评估有限公司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⁻, 2017年二级资本债券(人民币2亿元)信用等级为 A⁺, 评级展望为稳定。该评级结论反映了龙口农商银行已发行的二级资本债券违约风险较低。

优势

1. 龙口农商银行在经营区域内网点分布广泛, 具有较好的客户基础, 在当地金融机构中均有较强的竞争力。
2. 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。

3. 龙口农商银行资本保持充足水平。

关注

1. 龙口地区经济下滑及新旧产能的转换对区域内企业经营产生一定影响，而企业盈利水平的下降对金融机构尤其是存贷款业务的发展形成一定阻力，龙口农商银行存贷款增长乏力，对资产端业务发展带来的影响需保持关注。
2. 龙口农商银行受区域经济结构限制的影响，客户和行业贷款投放面临信用集中风险。
3. 龙口农商银行采用续贷的方式为部分企业缓解现金流压力，此类贷款列入关注类贷款科目管理，关注类贷款明显上升，贷款质量的迁徙情况需保持关注。

声 明

一、本报告引用的资料主要由山东龙口农村商业银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与该公司构成委托关系外，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、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，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。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次跟踪信用评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

山东龙口农村商业银行股份有限公司

2019年跟踪信用评级报告

一、主体概况

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”）前身为龙口市农村信用社联合社，2011年改制成立龙口农商银行，注册资本17亿元。2015年，龙口农商银行全体股东以每股1元价格减持15%的股权，合计返还2.55亿元货币资金。2018年，受监管“两参一控”影响，龙口农商银行第一大股东南山集团将持有10%的股份全部退出；同时，龙口农商银行股东回购股份2.40亿股，共计2.40亿元。截至2018年末，龙口农商银行股本由14.45亿元降至12.05亿元，前五大股东及持股比例见表1。

表1 前五大股东及持股情况 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	龙口市大宝经贸有限公司	11.99
2	龙口市兴隆黄金有限公司	5.64
3	山东龙口金浩光电科技有限公司	5.56
4	龙口市嘉元装饰有限公司	4.23
5	龙口胜通集团股份有限公司	4.23
合 计		31.65

数据来源：龙口农商银行提供，联合资信整理

截至2018年末，龙口农商银行下辖66家

营业网点，其中营业部1个，异地分行1个，本地支行30个，异地支行7个，分理处27个；投资设立7家村镇银行，其中6家控股比例达51%，1家参股20%；员工总数834人。

截至2018年末，龙口农商银行资产总额284.23亿元，其中贷款净额135.28亿元；负债总额264.03亿元，其中存款余额239.26亿元；所有者权益20.19亿元；不良贷款率1.68%；拨备覆盖率168.39%；资本充足率12.78%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为10.67%。2018年，龙口农商银行实现营业收入8.39亿元，净利润2.55亿元。

龙口农商银行注册地址：山东省龙口市南路东、港城大道北侧101

龙口农商银行法定代表人：王海滨

二、已发行债券概况

截至本报告出具日，龙口农商银行已发行且在存续期内二级资本债券余额为2.00亿元，概况见表2。2018年，龙口农商银行依据债券相关条款，在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。

表2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	到期日期
17 龙口农商二级 01	二级资本债券	2.00 亿元	10 年期，第 5 年末附发行人赎回权	6.00%	2027 年 11 月 29 日

数据来源：中国货币网，联合资信整理

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

（1）国内经济环境

2018年，随着全球贸易保护主义抬头和部分发达国家货币政策趋紧，以及地缘政治紧张带来的不利影响，全球经济增长动力有所减弱，复苏进程整体有所放缓，区域分化更加明显。

在日益复杂的国际政治经济环境下，我国经济增长面临的下行压力有所加大。2018年，我国继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，经济运行仍保持在合理区间，经济结构继续优化，质量效益稳步提升。2018年，我国国内生产总值（GDP）90.0万亿元，同比实际增长6.6%，较2017年小幅回落0.2个百分点，实

现了 6.5%左右的预期目标，增速连续 16 个季度运行在 6.4%~7.0%区间，经济运行的稳定性和韧性明显增强；西部地区经济增速持续引领全国，区域经济发展有所分化；物价水平温和上涨，居民消费价格指数（CPI）涨幅总体稳定，工业生产者出厂价格指数（PPI）与工业生产者购进价格指数（PPIRM）涨幅均有回落；就业形势总体良好；固定资产投资增速略有回落，居民消费平稳较快增长，进出口增幅放缓。

积极的财政政策聚焦减税降费和推动地方政府债券发行，为经济稳定增长创造了良好条件。2018 年，我国一般公共预算收入和支出分别为 18.3 万亿元和 22.1 万亿元，收入同比增幅（6.2%）低于支出同比增幅（8.7%），财政赤字 3.8 万亿元，较 2017 年同期（3.1 万亿元）继续增加。财政收入保持平稳较快增长，财政支出对重点领域改革和实体经济发展的支持力度持续增强；继续通过大规模减税降费减轻企业负担，支持实体经济发展；推动地方政府债券发行，加强债务风险防范；进一步规范 PPP 模式发展，PPP 项目落地率继续提高。稳健中性的货币政策加大逆周期调节力度，保持市场流动性合理充裕。2018 年，央行合理安排货币政策工具搭配和操作节奏，加强前瞻性预调微调，市场利率呈小幅波动下行走势；M1、M2 增速有所回落；社会融资规模增速继续下降，其中，人民币贷款仍是主要融资方式，且占全部社会融资规模增量的比重（81.4%）较 2017 年明显增加；人民币汇率有所回落，外汇储备规模小幅减少。

三大产业增加值同比增速均较上年有所回落，但整体保持平稳增长，产业结构继续改善。2018 年，我国农业生产形势较为稳定；工业生产运行总体平稳，在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级的背景下，工业新动能发展显著加快，工业企业利润保持较快增长；服务业保持较快增长，新动能发展壮大，第三产业对 GDP 增长的贡献率（59.7%）较 2017

年（59.6%）略有上升，仍是拉动经济增长的主要力量。

固定资产投资增速略有回落。2018 年，全国固定资产投资（不含农户）63.6 万亿元，同比增长 5.9%，增速较 2017 年下降 1.3 个百分点，主要受基础设施建设投资增速大幅下降影响。其中，民间投资（39.4 万亿元）同比增长 8.7%，增速较 2017 年（6.0%）有所增加，主要受益于 2018 年以来相关部门通过持续减税降费、简化行政许可与提高审批服务水平、降低企业融资成本等措施，并不断鼓励民间资本参与 PPP 项目、引导民间资本投资和制造业转型升级相结合等多种方式，使民间投资活力得到一定程度的释放。具体来看，全国房地产开发投资 12.0 万亿元，同比增长 9.5%，增速较 2017 年（7.0%）加快 2.5 个百分点，全年呈现平稳走势；受金融强监管、地方政府性债务风险管控不断强化的影响，全国基础设施建设投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）14.5 万亿元，同比增长 3.8%，增速较 2017 年大幅下降 15.2 个百分点；制造业投资增速（9.5%）持续提高，主要受高技术制造业投资、制造业技术改造投资以及装备制造业投资的带动。

居民消费总量持续扩大，消费结构不断优化升级。2018 年，全国社会消费品零售总额 38.10 万亿元，同比增长 9.0%，增速较 2017 年回落 1.2 个百分点，扣除价格因素实际增长 6.9%。2018 年，全国居民人均可支配收入 28228 元，同比名义增长 8.7%，扣除价格因素实际增长 6.5%，增幅较 2017 年回落 0.82 个百分点。具体来看，生活日常类消费如日用品类，粮油食品、饮料烟酒类，服装鞋帽、针、纺织品类消费仍保持较快增长；升级类消费品如家用电器和音像器材类、通讯器材类消费持续增长，汽车消费中中高端汽车及新能源汽车销量占比提高；旅游、文化、信息等服务类消费较快增长；网络销售继续保持高增长态势。

进出口增幅明显放缓，贸易顺差持续收窄。2018 年，国际环境错综复杂，金融市场、大宗商品价格剧烈波动、全球贸易保护主义及单边主义盛行，国内长期积累的结构性矛盾不断凸显。2018 年，我国货物贸易进出口总值 30.5 万亿元，同比增加 9.7%，增速较 2017 年下降 4.5 个百分点。具体来看，出口和进口总值分别为 16.4 万亿元和 14.1 万亿元，同比增速分别为 7.1% 和 12.9%，较 2017 年均有所下降。贸易顺差 2.3 万亿元，较 2017 年有所减少。从贸易方式来看，2018 年，一般贸易进出口占我国进出口总额的比重（57.8%）较 2017 年提高 1.4 个百分点。从国别来看，2018 年，我国对前三大贸易伙伴欧盟、美国和东盟进出口分别增长 7.9%、5.7% 和 11.2%，对“一带一路”沿线国家合计进出口 8.37 万亿元，同比增长 13.3%，我国与“一带一路”沿线国家的贸易合作潜力持续释放，成为拉动我国外贸增长的新动力。从产品结构来看，机电产品、传统劳动密集型产品仍为出口主力，进口方面仍以能源、原材料为主。

2019 年一季度，受贸易保护主义倾向抬头和地缘政治等因素影响，全球经济增长动能继续减弱，经济复苏压力加大。在此背景下，我国积极的财政政策继续加力增效，稳健的货币政策加强逆周期调节，保证了市场流动性合理充裕。2019 年一季度，我国经济展现出较强的韧性，延续了近年来平稳增长的态势，国内生产总值(GDP)21.3 万亿元，同比实际增长 6.4%，增速与上季度持平，较上年同期有所下降；物价水平温和上涨；PPI、PPIRM 企稳回升；就业形势总体稳定。从三大产业来看，农业生产略有放缓；工业生产总体平稳，工业企业利润增速有所回落；服务业增速也有所放缓，但仍是拉动 GDP 增长的主要力量。从三大需求来看，固定资产投资增速环比回升、同比有所回落。其中，房地产投资增速环比和同比均有所提高；基础设施建设投资增速企稳回升，但较上年同期仍明显回落；制造业投资增速环比明

显下降，同比仍有所上升。居民消费环比有所回升，同比有所回落。进出口增速明显放缓。

展望 2019 年，国际贸易紧张局势或将继续升温、英国脱欧的不确定性增加、部分国家民族主义兴起及地缘政治等因素将进一步抑制世界经济复苏进程。在此背景下，我国将实施积极的财政政策和稳健的货币政策，通过合理扩大有效投资、推动消费稳定增长、促进外贸稳中提质为“稳增长”提供重要支撑，同时通过深化供给侧结构性改革和重点领域改革、培育壮大新动能、继续打好三大攻坚战等推动经济高质量发展，2019 年我国经济运行仍将保持在合理区间。具体来看，固定资产投资增速有望持续企稳，其中，基础设施建设投资将发挥逆周期调节作用，基础设施补短板力度将有所加大，投资增速有望持续企稳回升；制造业中转型升级产业、高新技术制造业、装备制造业投资等将继续保持较快增速，为制造业投资增长提供重要支撑，但受当前企业利润增速有所放缓、出口不确定性较强等不利因素的影响，制造业投资仍有继续回落的可能；我国城镇化进程的持续以及 2019 年以来房地产市场的有所回温有利于房地产开发投资的增长，但房地产调控和房地产金融政策的基调没有发生变化，在“房住不炒”的定位下房地产投资增速将保持相对稳定。在一系列促消费以及个税改革政策的实施背景下，我国居民消费将持续扩容和升级，居民消费将保持平稳增长，但外部需求放缓及中美贸易摩擦可能会对国内就业和居民收入增长带来不利影响，对居民消费的增长可能会产生一定程度的抑制。外贸方面，受全球经济增速放缓、地缘政治风险扰动等不利因素影响，外部需求或将持续弱化，出口增长受到制约，同时去产能、结构升级等也可能造成相关产品进口增速的下降，我国进出口增速仍大概率回落。总体来看，考虑到制造业投资增速以及进出口增速或将继续放缓，未来经济增速或将有所回落，预计 2019 年我国 GDP 增速在 6.3% 左右。

表 3 宏观经济主要指标

单位：%、亿元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
GDP 增长率	6.6	6.9	6.7	6.9	7.4
CPI 增长率	1.9	1.6	2.0	1.4	2.0
PPI 增长率	3.5	6.3	-1.4	-5.2	-1.9
M2 增长率	8.1	8.2	11.3	13.3	12.2
固定资产投资增长率	5.9	7.0	8.1	10.0	15.7
社会消费品零售总额增长率	9.0	10.2	10.4	10.7	10.9
进出口总额增长率	9.7	14.2	-0.9	-7.0	2.3
进出口贸易差额	23303	28718	33523	36865	23489

数据来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理

(2) 区域经济发展概况

龙口市是山东省烟台市下辖县级市，烟台市地处山东半岛东北部，是环渤海经济圈内重要节点城市和“一带一路”国家战略重点建设港口城市。烟台市渔业资源丰富，同时是北方重要的水果产地；自 2015 年起，烟台市推动东部海洋经济新区建设，总投资达 8000 亿元，同时大力推动汽车制造等产业的发展，形成以机械制造、电子信息、食品和黄金的四大支柱产业，并打造汽车、电脑和手机三大产品集群。

近年来，烟台市经济发展速度处于相对较好水平，但受到国家宏观经济下行及产业结构调整的影响，经济增速逐年下滑。根据初步核算，2016—2018 年烟台市全年地区生产总值分别增长 8.1%、6.5%和 6.4%，2018 年地区生产总值 7832.58 亿元。2018 年烟台市三大产业结构分别为：第一产业完成增加值 510.04 亿元，同比增长 3.2%；第二产业完成增加值 3844.00 亿元，同比增长 6.2%；第三产业完成增加值 3478.54 亿元，同比增长 7.0%；三大产业结构比为 6.51：49.08：44.41，产业结构逐步向第三产业倾斜；全市人均地区生产总值 110231 元，较上年增长 6.0%。近年来，受到经济增速放缓影响，烟台市一般公共预算收入增速有所下滑。2016—2018 年，烟台市实现一般公共预算收入增速分别为 8.5%、6.4%和 6.0%。

近年来，烟台市金融机构各项存贷款余额均保持稳步增长。截至 2018 年末，烟台市金融机构本外币各项存款余额 8211.87 亿元，较上年末增长 3.5%，增速较上年末下降 1.2 个百分

点；本外币各项贷款余额 5550.04 亿元，较上年末增长 8.8%。

总体看，烟台市作为环渤海经济圈的重要节点城市和“一带一路”国家战略重点建设港口城市，具备良好的地缘和经济优势；区域经济增速下滑，受此影响，金融机构存款增长存在一定压力。

2. 行业分析

(1) 监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）、《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）、《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源。2019、2020 年，上述监管文件将逐渐面临过渡期的结束，未来银行的监管指标体系亦将随之更新。

信贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019 年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将逾期 60 天以上贷款纳入不良；2019 年 2 月，北京银监局印发《关于进一

步做好小微企业续贷业务支持民营企业发展的指导意见》，明确和细化续贷相关工作，续贷利率不高于原来利率，严禁对关注类、不良类贷款进行续贷。此外，银保监会于 2019 年 4 月就《商业银行金融资产风险分类暂行办法》公开征求意见。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

此外，2018 年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。通过上述措施，人民银行的货币政策进一步财政化，锁定对小微和民营企业的资金投放方向。

2012 年，原银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》要求商业银行在 2018 年底前达到规定的资本充足率监管要求，即系统重要性银行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别达到 11.5%、9.5% 和 8.5%，其他银行分别达到 10.5%、8.5% 和 7.5%。2016 年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，鼓励银行业金融机构发行具

有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无固定期限资本债券。

针对农村金融机构，近年来监管部门的监管力度也有所加强。银保监会农村金融部发布《关于进一步加强农村中小金融机构大额风险监测和防控的通知》，使农村金融机构资金出省大幅受限。此外，为推进农村商业银行更好地回归县域法人机构本源、专注支农支小信贷主业，银保监会发布《关于推进农村商业银行坚守定位强化治理提升金融服务能力的意见》，指出农村商业银行原则上机构不出县（区）、业务不跨县（区），应专注服务本地，下沉服务重心，当年新增可贷资金应主要用于当地。

整体看，近年来商业银行监管政策整体趋严，但为了支持实体经济、实现经济发展稳增长的目标，监管机构对于商业银行在给予了政策层面一定放松的同时，不断加强对流动性风险管理、信贷资产质量划分标准的要求，监管体系日趋完善。

（2）银行业发展概况

近年来，受“金融去杠杆”政策导向以及MPA 考核深入推进影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度持续放缓；但商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款余额保持较快增长。根据银保监会统计数据，截至 2018 年末，我国商业银行资产总额 209.96 万亿元，同比增长 6.70%，其中贷款余额 110.50 万亿元，同比增长 13.00%；负债总额 193.49 万亿元，同比增长 6.28%（见表 4）。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
-----	--------	--------	--------	--------	--------

资产总额	209.96	196.78	181.69	155.83	134.80
负债总额	193.49	182.06	168.59	144.27	125.09
不良贷款额	2.03	1.71	1.51	1.27	0.84
不良贷款率	1.83	1.74	1.74	1.67	1.25
拨备覆盖率	186.31	181.42	176.40	181.18	232.06
净息差	2.18	2.10	2.22	2.54	2.70
净利润	1.83	1.75	1.65	1.59	1.55
资产利润率	0.90	0.92	0.98	1.10	1.23
资本利润率	11.73	12.56	13.38	14.98	17.59
存贷比	74.34	70.55	67.61	67.24	65.09
流动性比例	55.31	50.03	47.55	48.01	46.44
资本充足率	14.20	13.65	13.28	13.45	13.18
一级资本充足率	11.58	11.35	11.25	11.31	10.76
核心一级资本充足率	11.03	10.75	10.75	10.91	10.56

资料来源：中国银保监会，联合资信整理

信贷资产质量方面，随着国家去产能、去杠杆等相关调控政策的深入推进，宏观经济增速放缓，商业银行外部经营环境面临较大压力。加之资管新规的出台，使商业银行不良信贷资产不洁净出表被叫停，表内不良贷款余额明显增长；此外，监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，逾贷比要求控制在100%以内。受上述因素影响，商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量明显下行。截至2018年末，商业银行不良贷款率为1.83%，逐年上升。

从贷款减值准备对不良信贷资产的覆盖程度来看，2014—2017年，随着不良贷款规模的增长，商业银行拨备覆盖率整体有所下降；但随着IFRS9会计准则下商业银行对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，2018年末拨备覆盖率回升至186.31%。从未来中短期来看，商业银行的改善信贷资产质量的外部环境仍面临较大压力；以及考虑到商业银行对于抵御风险能力相对较弱的小微企业和民营企业信贷投放力度逐步增大、资管新规下部分高风险类信贷进一步回表等因素，商业银行信贷资产质量仍面临下行压力，未来或面临持续计提拨备的压力。

盈利能力方面，利息净收入仍是商业银行最重要的收入来源，主要来自信贷资产、同业资产以及投资类资产形成的利息收入。利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，商

业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单等方式推动存款业务的发展，负债资金成本整体上升；2018年5次降息产生利率重定价效应，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束，商业银行业净息差进一步承压，盈利能力呈下降趋势。2018年下半年以来，虽然资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，使银行净息差水平得以回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、信贷资产质量下行等都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落后于资产规模增速，盈利能力持续下降。2018年，我国商业银行净息差为2.18%，同比上升0.08个百分点；实现净利润1.83万亿元，同比增长4.57%；资产利润率和资本利润率分别为0.90%和11.73%，同比分别下降0.02和0.83个百分点。

流动性方面，央行货币政策的实施较好地保障了银行体系流动性的充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台政策要求商业银行广义同业负债占比不超过负债总额的三分之一，以及流动性新规对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。

资本充足性方面，资本工具创新指导意见的出台，使商业银行资本补充渠道更为多样化，

在商业银行增资、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券的推动下，我国商业银行整体资本充足率整体保持较充足水平。根据中国银保监会统计数据，截至 2018 年末，我国商业银行平均资本充足率为 14.20%，平均一级资本充足率为 11.58%，平均核心一级资本充足率为 11.03%。考虑到国有四大行仍未达到《处置中的全球系统重要性银行损失吸收和资本结构调整能力原则》中对总损失吸收能力(TLAC)16%的最低监管要求；部分股份制银行和城商行表外理财回表对于资本的较大消耗，我国商业银行整体资本的充足性水平仍有待提升。另一方面，商业银行资本充足率和一级资本充足率的较大差值表明一级资本仍存在较大缺口。在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，短期内通过留存利润注入一级资本的能力有限；但 2019 年以来热度较高的永续债和优先股发行或将一定程度弥补商业银行目前一级资本的缺口。

（3）农村金融机构

2003 年，为促进农村信用社的稳定健康发展，国务院下发《深化农村信用社改革试点方案》，将农村信用社的管理交由地方政府负责，由省级人民政府履行对农村信用社的管理职能，指导和组织信用社进行产权制度改革，并承担对农村信用社的风险防范和处置责任。同时，成立省级联社，具体承担对辖内信用社的管理、指导、协调和服务职能。根据银保监会披露银行业金融机构法人名单显示，截至 2018 年末，全国共组建农村商业银行 1397 家，农村合作银行 30 家，农村信用社 812 家。

近年来，部分农村金融机构受当地区域经济体量小等因素限制，贷款增长乏力，所以联合当地其他金融机构投放异地社团贷款。在目前的监管政策下，农村金融机构将不能再对异地社团贷款进行投放，面临一定的业务发展困境。在信贷资产质量方面，由于农村金融机构的信用风险管理水平有限，历史上的信贷投放

策略一般都较为粗放。在宏观经济下行、实体经济低迷的大背景下，农村金融机构的信贷资产质量面临较大下行压力，尤其是在区域经济结构单一和欠发达省份地区的银行，信用风险有加速爆发的趋势，资产质量的恶化已对核心资本产生侵蚀。截至 2018 年末，农村金融机构不良贷款额 5354 亿元，不良贷款率 3.96%；较之前年度明显上升；拨备覆盖率 132.54%，资本充足率 13.20%，2016 年以来均逐年下降，且均低于银行业平均水平。考虑到农村金融机构盈利能力有限，内生资本能力较弱，加之大多数不具备发行资本补充债券、优先股及上市的资质，在信贷资产质量恶化、需持续计提拨备的压力下，农村金融机构面临较为迫切的资本补充需求。

四、公司治理与内部控制

龙口农商银行股权结构较为分散，无控股股东及实际控制人；原第一大股东南山集团受“两参一控”政策影响，于 2018 年完全退出其所持股份。截至 2018 年末，龙口农商银行法人股、一般自然人股和职工股占比分别为 75.37%、16.48%和 8.15%。

龙口农商银行根据《公司法》《商业银行法》等法律法规，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成“三会一层”的公司治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则。股东大会是龙口农商银行的最高权力机构，董事会、监事会和经营管理层分别履行决策、监督 and 管理的职能。

龙口农商银行董事会由 7 名董事组成，其中股东董事 3 名，外部董事 3 名，独立董事 1 名。目前龙口农商银行董事会下设消费者权益保护委员会、“三农”金融服务委员会、审计委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会、提名与薪酬委员会、战略委员会 7 个专业委员会。龙口农商银行监事会由 5 名监事构成，其中职工监事 2 名，外部监事 3 名。龙口农商银行经营管理层设行长 1 名、董事会秘书 1 名、

副行长 3 名、行长助理 1 名；经营管理层下设贷款审批委员会和财务管理委员会 2 个委员会。

2018 年以来，龙口农商银行审计部坚持以风险为导向的理念，突出审计监督重点，进一步加强审计信息系统的应用，并持续完善内控制度，强化内部管理职责。2018 年，龙口农商银行审计部围绕合规经营、内控制度执行、规范管理、风险防范等方面开展 69 个项目的审计，并对发起设立的 7 家村镇银行信贷资产质量和内控管理情况进行审计，积极提升村镇银行风险防控能力。截至 2018 年末，龙口农商银行审计部共下发整改通知书 69 个，风险提示书 92 个，建立违规台账 826 笔，提出审计意见 108 条，对于发生的审计问题，审计人员跟踪落实整改情况，对未整改的问题进行督导和处罚，重大问题向董事会和经营管理层报告，并建立违规台账，实行动态分类管理，定期进行分析评价。

总体看，龙口农商银行逐步建立了适合自身发展阶段的内部控制体系，内部控制机制逐步健全，通过强化内部审计工作，内控水平有所提升。

五、主要业务经营分析

2018 年，龙口农商银行根据龙口市当地产业结构调整业务发展方向，把握“面向三农、面向小微企业、面向社区家庭”的市场定位，大力发展小微和零售业务。从市场占有率来看，龙口农商银行存贷款业务市场份额在当地同业金融机构中均位居首位。

1. 存款业务

2018 年以来，龙口农商银行立足龙口市当地，不断强化零售银行市场定位，成立了“金纽带”春天行动领导小组，将存款日均增长额、存款余额增长额作为重点考核指标；充分借助信贷业务、中间业务、电子银行和支付结算等渠道和手段，形成整体优势，调动员工存款营

销的积极性；积极通过贷款综合贡献度定价模式营销公司存款，加大各类存款产品的营销力度；通过多方面渠道积极争取地方政府财政性存款支持。2018 年，由于同业竞争加剧及区域经济下滑造成企业盈利下降的影响，同时由于财政资金划转原因，存款规模增速有所放缓。截至 2018 年末，龙口农商银行存款余额 239.26 亿元，较上年末增长 1.58%。其中，储蓄存款（含银行卡存款和大额存单存款，下同）较上年末略有上升，占存款余额的 86.19%；公司存款（含保证金存款、财政存款、应解汇款及汇出汇款等其他类存款，下同）较上年末略有下降，占存款余额的 13.81%。

2018 年以来，龙口农商银行加大银行卡及电子银行的拓展力度，积极与公交公司合作，以银行卡取代公交卡，提升银行卡发卡量，同时通过线上业务手续费减免等方式推动电子银行业务的快速发展。截至 2018 年末，龙口农商银行有效银行卡达到 31.92 万张，布设 POS 机 4089 台，聚合支付商户 1.1 万户，智 e 通用户 5.5 万户。

总体看，龙口农商银行存款业务以储蓄存款为主，存款稳定性较好；另一方面，受区域经济增长下滑及对公存款规模下降的影响，龙口农商银行存款增速放缓，存款业务面临一定压力。

2. 贷款业务

2018 年以来，龙口农商银行实行分层营销和差异化管理相结合的方式，稳定存量客户，拓展潜在客户，实现“被动营销”向“主动营销”及“单一营销”向“多元营销”的模式转变；充分挖掘自身存量客户的信贷、交易资产等数据，不断做大零售业务规模。鉴于当地企业经营压力加大，龙口农商银行以城镇居民、公职人员、个体工商户、农业种养殖大户等为主要营销对象，通过“信 e 贷”“白领通”“光伏贷”等贷款产品，重点拓展个人经营类、消费类贷款，积极营销有稳定还款来源的 500 万

元以下小微企业贷款，严控新增大额公司类贷款，贷款规模增长放缓。截至 2018 年末，龙口农商银行贷款总额 139.20 亿元，较上年末增长 2.04%；小微企业类贷款余额 80.96 亿元，占贷款总额的 58.16%。从结构来看，公司贷款（含贴现，下同）余额 102.67 亿元，较上年末下降 3.89%，占贷款总额的 73.75%；个人贷款余额 36.53 亿元，较上年末增长 23.45%，占贷款总额的 26.25%。

整体看，鉴于区域内企业经营压力上升，龙口农商银行调整信贷结构，严格控制大额企业贷款，信贷业务向零售和小微企业贷款转型，整体信贷业务规模增速放缓。

3. 金融市场业务

2018 年，龙口农商银行市场融入资金主要依赖同业融入渠道，根据自身业务发展需求调节资金融入规模；受资产配置偏向于投资资产影响，同业资产规模下降。截至 2018 年末，龙口农商银行同业资产余额 5.51 亿元，全部为存放同业款项；市场融入资金余额 10.16 亿元，其中同业存放款项余额 3.32 亿元，卖出回购证券款 2.98 亿元，发行的二级资本债券余额 2.00 亿元。

龙口农商银行投资业务开展较为审慎，考虑到信用债市场的违约率上升等情况，投资品种以政策性金融债、同业存单、商业银行债券为主；2018 年以来，受强监管影响，龙口农商银行规范自身信托计划投资业务，此类投资资产规模较上年末下降明显，同时出于审慎角度考虑，其加大了对政策性金融债券和商业银行债券的配置力度，债券类资产规模上升明显。截至 2018 年末，龙口农商银行投资资产总额 103.42 亿元，较上年末增长 22.33%。其中，政策性金融债券和商业银行债券合计占投资资产总额的 59.30%；同业存单余额占比 34.08%；信托计划占比 1.94%。

整体看，龙口农商银行同业业务规模下降明显，资金融入力度及投资资产结构随着业务

发展需求而调整；债券类投资资产占比上升明显，投资策略较为审慎。

六、财务分析

龙口农商银行提供了 2018 年财务报表，山东振鲁会计师事务所有限公司对上述财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

2018 年，龙口农商银行资产总额保持增长，贷款净额占比略有下降，资金配置由同业资产向投资资产倾斜，占比亦随之变化。截至 2018 年末，龙口农商银行资产总额为 284.23 亿元，较上年末增长 3.29%，主要由贷款、投资资产和现金类资产构成（见附录 2：表 1）。

（1）贷款

2018 年，龙口农商银行出于审慎考虑，对大额企业信贷投放进行控制，并向小微零售银行转型，整体信贷规模增长放缓。截至 2018 年末，龙口农商银行贷款净额为 135.28 亿元，较上年末增长 1.97%，占资产总额的 47.60%。受区域经济结构以及自身“支小支散”的客户定位影响，龙口农商银行信贷主要投向制造业和批发零售业，截至 2018 年末，上述两大行业贷款占比分别为 44.47%和 23.21%（见附录 2：表 2），两者合计占比仍处于高位，贷款存在信用集中风险。

龙口农商银行贷款以保证贷款和抵押贷款为主。随着区域经济的持续下行，抵押贷款占比呈逐年上升趋势，但需关注在贷款发生风险后，抵押物处置的难易程度对贷款资产质量的影响。截至 2018 年末，龙口农商银行抵质押贷款与保证贷款占比分别为 64.32%和 32.36%。

2018 年，龙口农商银行制定了《龙口农商银行贷款限额管理办法（试行）》，进一步加强大额风险暴露管理，前十大客户多为经贸、食品类及建筑工程类客户。截至 2018 年末，龙口

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分别为 6.90% 和 54.93%（见附录 2：表 3）。

2018 年以来，龙口农商银行制定了《信贷结构调整三年规划（2018—2020）实施方案》，深挖个人和小微企业优质客户，严控新增大额公司类贷款，对存量大额贷款严控新增授信，并对其实行台账式管理，逐户分析每笔贷款担保方式和到期日期，合理制定压降计划；加强大额风险暴露管理，建立健全与信贷规模相适应的内部限额管理机制，并持续监测预警；引入小微贷款管理技术，将电子合同、数字印章等嵌入业务拓展系统，全面提升零售贷款风险管控水平。在不良贷款处置方面，龙口农商银行设置了市场退出贷款考核指标，并纳入了对支行的考核；按月对典型贷款深度剖析，对相关责任人严格责任追究，对到期贷款提前两个月制定处理方案，做到对新增不良贷款早发现早介入；采取清收盘活、处置抵押物等方式对已经形成的不良贷款早处置。2018 年，受区域内经济增长仍面临较大压力，企业尤其是制造业以及民营企业居多的批发和零售业经营压力增大，龙口农商银行投放上述行业的贷款占比高，为缓解客户现金流周转困难，龙口农商银行对部分企业采取续贷的方式，并将此类贷款列入关注类贷款科目进行管理。2018 年，龙口农商银行核销不良贷款 1.02 亿元，核销力度有所增加。截至 2018 年末，龙口农商银行不良贷款余额 2.33 亿元，不良贷款率为 1.68%（见附录 2：表 4）；关注类贷款余额 21.94 亿元，占贷款总额的 15.76%，较上年末上升 10.46 个百分点；逾期贷款余额 2.91 亿元，占比 2.09%；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 92.83%。从贷款拨备覆盖指标来看，截至 2018 年末，龙口农商银行贷款拨备率为 2.82%，拨备覆盖率为 168.39%（见附录 2：表 5），拨备对不良贷款的覆盖程度下降明显。

总体看，鉴于区域经济增速放缓，企业还款压力上升，2018 年龙口农商银行对信贷业务

结构进行调整，压缩大额授信，持续向零售和小微业务转型；但另一方面，信贷资产质量下行明显，关注类贷款占比及逾期贷款占比均呈上升趋势，未来资产质量迁徙情况需持续关注。

（2）同业及投资资产

2018 年以来，龙口农商银行资产配置转向债券类资产投资，同业资产规模下降明显。截至 2018 年末，龙口农商银行同业资产余额 5.51 亿元，占资产总额的 1.94%，全部为存放同业款项。

2018 年以来，龙口农商银行对投资资产的持有目的较上年变化不大，以可供出售金融资产和持有至到期投资为主。截至 2018 年末，龙口农商银行投资资产净额 103.42 亿元（见附录 2，表 6），占资产总额的 36.39%。其中，可供出售金融资产余额占资产总额的 15.12%；持有至到期投资余额占比 7.85%。

总体看，2018 年龙口农商银行同业资产规模大幅下降，投资策略趋于审慎，政策性金融债券及商业银行债券资产配置力度上升明显，投资资产占比上升。

（3）表外业务

龙口农商银行表外业务以签发银行承兑汇票为主。截至 2018 年末，龙口农商银行银行承兑汇票余额 11.24 亿元，保证金比例约 50%。

整体看，龙口农商银行信贷规模稳步增长，在债券投资规模大幅增长的带动下，投资资产规模持续上升；受区域经济增速放缓及产业结构调整影响，当地支柱产业经营压力上升，龙口农商银行贷款质量下行，拨备水平下降明显；且关注类贷款占比高，未来资产质量仍面临较大下行压力。

2. 经营效率与盈利能力

2018 年，得益于信贷业务和债券投资规模的增长，相应利息收入不断上升，龙口农商银行营业收入保持增长态势，全年实现营业收入 8.39 亿元（见附录 2：表 7），较上年增长 9.39%。从收入结构来看，2018 年龙口农商银行利息收入 13.98 亿元，信贷业务、同业资产和投资业

务利息收入占利息收入的比例分别为 64.28%、18.90%和 13.49%。由于市场融入资金规模较小，龙口农商银行利息支出主要为存款利息支出，得益于存款结构的逐步调整，成本较低的活期存款占比有所下降，使得存款利息支出有所上升。2018 年，龙口农商银行利息支出 5.75 亿元，其中存款利息支出 5.19 亿元。

2018 年，龙口农商银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。随着营业范围的扩张、存款保险费的上升以及减值准备计提力度的加大，龙口农商银行营业支出有所上升；鉴于信贷资产质量面临下行压力，龙口农商银行加大了贷款损失准备计提力度。2018 年，龙口农商银行营业支出 4.86 亿元；业务及管理费支出 3.23 亿元，成本收入比为 38.53%；资产减值损失 1.53 亿元，较大规模的减值计提对利润的实现带来一定负面影响。

得益于营业收入的增加，龙口农商银行拨备前利润总额持续增长，但由于贷款损失准备计提力度较大，相关盈利指标有所下滑。2018 年，龙口农商银行实现净利润 2.55 亿元；平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.91%和 11.95%，较上年均有所下降。

总体看，龙口农商银行营业收入保持增长态势，利息净收入贡献度仍占主导，投资收益上升明显；信贷资产质量的下行加大了贷款损失准备的计提压力，对净利润的实现产生了一定的负面影响，盈利指标有所下滑。

3. 流动性

2018 年以来，受向央行借款规模大幅提高的影响，龙口农商银行经营性现金流呈净流入状态；投资活动方面，由于大幅增加了政策性金融债及商业银行债券投资，投资活动现金流转为净流出状态；筹资活动方面，由于股东回购了部分股权，筹资活动现金流呈净流出状态（见附录 2：表 8）。总体看，龙口农商银行现金流较为充裕。

得益于在当地较好的客户基础，龙口农商银行存款保持增长，拉动负债规模的上升。截

至 2018 年末，龙口农商银行负债总额 264.03 亿元，较上年末增长 4.56%，主要为客户存款，对于市场融入资金的依赖度较低。截至 2018 年末，龙口农商银行市场融入资金余额 10.16 亿元，占负债总额的 3.85%。其中，二级资本债券余额为 2.00 亿元。

截至 2018 年末，龙口农商银行客户存款余额 239.26 亿元，较上年末增长 1.58%，占负债总额的 90.62%。从存款结构来看，作为地方农信金融机构，储蓄存款为其主要存款来源，2018 年末储蓄存款占客户存款余额的 86.19%；定期存款占比 81.56%，存款稳定性良好。

从流动性指标来看，龙口农商银行持有一定规模可变现能力较强的债券，以及较好的存款结构，整体流动性保持较好水平。截至 2018 年末，龙口农商银行存贷比为 57.22%，流动性比例为 79.13%（见附录 2：表 9）。

整体看，龙口农商银行负债来源以存款为主，对市场融入资金的依赖度较低，由于其较好的客户基础，存款稳定性较好，流动性保持在较好水平。

4. 资本充足性

2018 年以来，龙口农商银行主要通过利润留存的方式补充资本。2018 年，龙口农商银行股东回购股份 2.40 亿股，共计 2.40 亿元。截至 2018 年末，龙口农商银行股东权益 20.19 亿元，其中股本 12.05 亿元，一般风险准备 4.12 亿元，未分配利润 3.24 亿元。

随着业务经营更加审慎，龙口农商银行风险加权资产及风险资产系数均有所下降。由于股东大幅度回购，加之业务发展消耗核心资本，龙口农商银行资本充足率、一级资本充足率及核心一级资本充足率均有所下滑。截至 2018 年末，龙口农商银行风险加权资产余额 170.14 亿元，风险资产系数 59.86%；股东权益/资产总额为 7.10%；资本充足率为 12.78%，一级资本充足率与核心一级资本充足率均为 10.67%（见附录 2：表 10），资本处于充足水平。

七、债券偿付能力分析

的信用状况将保持稳定。

截至本报告出具日，龙口农商银行已发行且在存续期内的二级资本债券本金为 2.00 亿元，以 2018 年末财务数据为基础进行简单计算，龙口农商银行可快速变现资产、净利润及股东权益对已发行的二级资本债券的保障倍数见表 5。总体看，龙口农商银行对已发行的二级资本债券的偿付能力较强。

表 5 二级资本债券保障情况 单位：倍

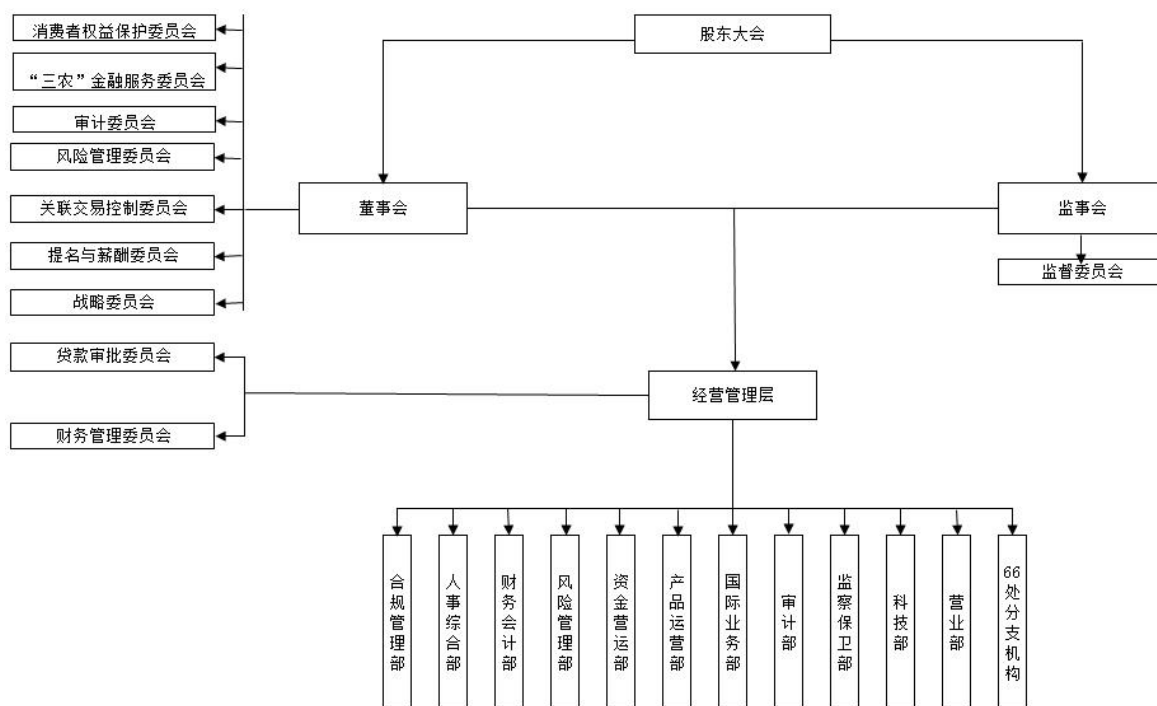
项 目	2018 年末	2017 年末
二级资本债券本金	2.00	2.00
可快速变现资产/二级资本债券本金	38.15	26.31
净利润/二级资本债券本金	1.28	1.53
股东权益/二级资本债券本金	10.10	11.33

数据来源：龙口农商银行审计报告，联合资信整理

八、评级展望

2018 年以来，山东龙口农村商业银行股份有限公司进一步完善公司治理体系及组织架构，根据当地经济发展情况，调整业务结构，零售业务占比稳步提升，客户结构得到优化；储蓄存款和定期存款占比高，较好的存款稳定性为其业务发展提供了资金及流动性支持；投资资产配置向债券类资产倾斜，非标投资资产规模下降明显，投资策略更加审慎。另一方面，龙口农商银行存贷款业务结构的调整对业务规模增长带来了一定的影响，存贷款业务规模增速放缓；受地区经济结构较为单一影响，龙口农商银行贷款行业和客户集中度较高，加之当地经济增速放缓，企业还款压力上升，信贷资产质量的下降及核销力度的上升，在一定程度上降低了其拨备覆盖水平，同时对盈利产生了一定负面影响；关注类贷款明显上升，未来资产质量面临较大下行压力。此外，考虑到区域经济结构带来的影响，在此轮国家产业结构调整及新旧动能转换的背景下，需关注区域内企业的经营情况对金融机构发展带来的影响。综上，联合资信认为未来一段时间龙口农商银行

附录 1 组织结构图



附录 2 主要财务数据及指标

表 1 资产负债结构 单位：亿元、%

项 目	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	29.80	10.48	29.15	10.59	27.63	10.39
贷款净额	135.28	47.60	132.66	48.21	123.74	46.53
同业资产	5.51	1.94	21.30	7.74	35.29	13.27
投资资产	103.42	36.39	84.54	30.72	74.02	27.83
其他类资产	10.22	3.59	7.54	2.74	5.26	1.98
合 计	284.23	100.00	275.19	100.00	265.94	100.00
市场融入资金	10.16	3.85	6.74	2.67	5.22	2.14
客户存款	239.26	90.62	235.55	93.28	222.57	91.15
其他类负债	14.61	5.53	10.23	4.05	16.39	6.71
合 计	264.03	100.00	252.52	100.00	244.18	100.00

数据来源：龙口农商银行审计报告，联合资信整理

表 2 前五大贷款行业分布 单位：%

2018 年末		2017 年末		2016 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	44.47	制造业	46.53	制造业	46.34
批发和零售业	23.21	批发和零售业	22.03	批发和零售业	20.70
建筑业	5.14	建筑业	4.58	建筑业	5.61
农、林、牧、渔业	4.13	农、林、牧、渔业	4.51	农、林、牧、渔业	4.67
住宿和餐饮业	3.48	房地产业	2.72	交通运输、仓储和邮政业	3.08
合 计	80.43	合 计	80.37	合 计	80.40

数据来源：龙口农商银行监管报表，联合资信整理

表 3 客户贷款集中度 单位：%

贷款集中度	2018 年末	2017 年末	2016 年末
单一最大客户贷款集中度	6.90	6.04	6.49
最大十家客户贷款集中度	54.93	50.79	59.15

数据来源：龙口农商银行监管报表，联合资信整理

表 4 贷款质量分类 单位：亿元、%

贷款分类	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	114.93	82.56	127.62	93.55	122.27	96.33
关注	21.94	15.76	7.23	5.30	3.79	2.99
次级	1.43	1.03	1.15	0.85	0.46	0.36
可疑	0.88	0.63	0.42	0.30	0.39	0.31
损失	0.01	0.02	0.00	0.00	0.02	0.01
不良贷款	2.33	1.68	1.57	1.15	0.86	0.68
贷款合计	139.20	100.00	136.42	100.00	126.92	100.00
逾期贷款	2.91	2.09	1.35	0.99	0.55	0.43

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差

数据来源：龙口农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

表 5 贷款损失准备计提情况 单位：亿元、%

项 目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
贷款损失准备余额	3.92	3.76	3.18
贷款拨备率	2.82	2.76	2.50
拨备覆盖率	168.39	239.25	367.99

数据来源：龙口农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

表 6 投资资产结构 单位：亿元、%

项 目	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
地方政府债券	0.81	0.78	-	-	-	-
政策性金融债券	38.06	36.80	10.40	12.30	14.91	20.15
企业债	0.25	0.24	1.75	2.07	0.25	0.34
商业银行债券	23.27	22.50	8.70	10.29	8.70	11.75
同业存单	35.25	34.08	48.05	56.83	29.66	40.07
信托计划	2.01	1.94	11.86	14.03	16.52	22.31
长期股权投资	2.04	1.97	2.04	2.41	2.04	2.75
权益类投资	0.90	0.87	0.93	1.10	0.98	1.32
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
山东省农村信用合作社风险互助金	0.83	0.82	0.83	0.98	0.83	1.12
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.13	0.17
投资资产总额	103.42	100.00	84.54	100.00	74.02	100.00
减：投资资产减值准备	-	-	-	-	-	-
投资资产净额	103.42		84.54		74.02	

数据来源：龙口农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

表 7 盈利情况 单位：亿元、%

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	8.39	7.67	6.47
利息净收入	8.23	7.89	6.54
手续费及佣金净收入	-0.31	-0.17	-0.11
投资收益	0.18	0.01	0.00
营业支出	4.86	3.73	2.98
业务及管理费	3.23	2.97	2.73
资产减值损失	1.53	0.67	0.13
拨备前利润总额	5.06	4.74	3.52
净利润	2.55	3.05	3.02
成本收入比	38.53	38.76	42.16
拨备前资产收益率	1.81	1.75	1.39
平均资产收益率	0.91	1.13	1.19
平均净资产收益率	11.95	13.74	14.13

数据来源：龙口农商银行审计报告，联合资信整理

表 8 现金流情况 单位：亿元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
经营性现金流净额	5.75	-1.54	24.05

投资性现金流净额	-6.75	11.16	-57.85
筹资性现金流净额	-5.41	-1.53	0.47
现金及现金等价物净增加额	-6.41	8.09	-33.32
期末现金及现金等价物余额	25.35	31.75	23.67

数据来源：龙口农商银行审计报告，联合资信整理

表 9 流动性指标 单位：%

项 目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动性比例	79.13	75.07	55.04
存贷比	57.22	57.92	57.03

数据来源：龙口农商银行监管报表，联合资信整理

表10 资本充足情况 单位：亿元、%

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
资本净额	21.75	24.82	21.87
一级资本净额	18.16	20.66	19.82
核心一级资本净额	18.16	20.66	19.82
风险加权资产余额	170.14	187.69	178.30
风险资产系数	59.86	68.20	67.05
股东权益/资产总额	7.10	8.24	8.18
资本充足率	12.78	13.22	12.27
一级资本充足率	10.67	11.01	11.12
核心一级资本充足率	10.67	11.01	11.12

数据来源：龙口农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

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	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产+同业存单投资
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产-信托收益权及计划
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%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产/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%
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
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 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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。详见下表：

信用等级设置	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，违约风险极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高
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 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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 评级展望设置及其含义

联合资信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。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含 义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
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，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变