

信用评级公告

联合〔2023〕6770号

联合资信评估股份有限公司通过对长春发展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，确定维持长春发展农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为A⁺，维持“21 长春发展农商二级”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

二〇二三年七月二十四日

长春发展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
长春发展农村商业银行股份有限公司	A ⁺	稳定	A ⁺	稳定
21 长春发展农商二级	A	稳定	A	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
21 长春发展农商二级	6.00 亿元	5+5 年	2031/03/30

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 07 月 24 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	D	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	4
			未来发展	4
			业务经营分析	3
			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	3
			盈利能力	5
		流动性		2
		指示评级		
个体调整因素：非标投资逾期规模较大			-1	
个体信用等级			bbb ⁺	
外部支持调整因素：政府支持			+3	
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

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对长春发展农村商业银行股份有限公司（以下简称“长春发展农商银行”）的评级反映了 2022 年以来，长春发展农商银行营业网点覆盖面较广、客户基础较好、存款稳定性较好等方面的优势。同时，联合资信也关注到，长春发展农商银行信贷资产质量仍面临下行压力，非标类投资资产占比较高且部分出现逾期，盈利能力弱化，核心资本面临补充压力等因素对其经营发展及信用水平可能带来不利影响。

未来，长春发展农商银行将不断加大对实体经济支持力度，加强对优质中小微企业、民营企业及高新技术企业的信贷支持，并不断拓展零售贷款业务发展，促进业务结构的持续优化。另一方面，长春发展农商银行信贷资产质量仍面临下行压力；净息差收窄较为明显，盈利能力承压；核心资本面临补充压力。

综合评估，联合资信确定维持长春发展农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“21 长春发展农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

优势

- 网点覆盖面较广，客户基础较好。**长春发展农商银行在当地经营历史较长，营业网点覆盖面较广，客户基础较好，通过持续深耕农村金融需求，在当地农村地区具有一定的客户基础。
- 存款稳定性较好。**2022 年，长春发展农商银行客户存款规模增长，储蓄存款占比较高，存款稳定性较好。
- 政府支持力度较大。**作为区域性银行，长春发展农商银行存贷款市场份额在长春市排名中上水平，在当地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。

同业比较：

主要指标	长春发展农商银行	修文农商银行	荆门农商银行	潜江农商银行
最新信用等级	A ⁺	A ⁺	A ⁺	A ⁺
数据时间	2022	2022	2022	2022
存款总额（亿元）	390.46	137.20	132.67	207.12
贷款净额（亿元）	258.03	112.95	103.31	126.73
资产总额（亿元）	506.85	160.87	164.68	238.00
股东权益（亿元）	40.04	11.47	6.92	10.89
不良贷款率（%）	3.56	3.35	2.37	2.81
拨备覆盖率（%）	142.85	157.20	167.29	184.44
资本充足率（%）	12.48	12.00	12.97	12.12
营业收入（亿元）	7.65	4.84	2.86	4.49
净利润（亿元）	0.85	0.75	0.62	1.07
平均净资产收益率（%）	2.13	6.80	9.26	10.08

注：“荆门农商银行”为“湖北荆门农村商业银行股份有限公司”简称；修文农商银行”为“贵州修文农村商业银行股份有限公司”简称；“潜江农商银行”为“湖北潜江农村商业银行股份有限公司”简称
资料来源：wind，联合资信整理

分析师：梁新新 刘敏哲

邮箱：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

关注

- 1. 股东对外质押股权占比较高。**长春发展农商银行股东对外质押股权比例较高，需关注股权质押对其股权稳定性及公司治理的影响。
- 2. 信贷资产质量面临下行压力。**2022年，长春发展农商银行不良贷款有所增加，关注类贷款及逾期贷款占比仍然较高，在区域经济增长承压背景下，其信贷资产质量面临下行压力。
- 3. 贷款行业及客户集中度较高。**长春发展农商银行贷款投向较为集中，行业及客户集中度均较高；且投向建筑及房地产业的贷款占比较高，相关行业易受调控政策及房地产市场波动影响，需关注相关行业贷款质量变化情况。
- 4. 非标类资产占比较高，且部分出现逾期，需对存量逾期投资资产后续处置情况保持关注。**2022年，长春发展农商银行持续压降非标资产配置规模，但信托计划和资产管理计划规模仍较大，且部分资产出现逾期，对其信用风险和流动性风险管理情况需保持关注。
- 5. 盈利能力弱化。**2022年，长春发展农商银行净息差收窄较为明显，加之拨备计提保持较大力度，净利润下滑，盈利能力有待提升。
- 6. 资本内生较为有限，核心资本面临补充压力。**长春发展农商银行资本内生能力较为有限，加之业务发展对资本产生消耗，核心资本面临补充压力。
- 7. 需关注外部环境变化对长春发展农商银行发展带来的影响。**2022年，长春市地区生产总值呈现负增长，同时银行同业机构市场竞争压力不断加大，对长春发展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)	424.77	495.32	506.85
股东权益(亿元)	37.12	39.52	40.04
不良贷款率(%)	3.18	3.09	3.56
拨备覆盖率(%)	144.48	164.82	142.85
贷款拨备率(%)	4.60	5.10	3.43
流动性比例(%)	46.86	40.13	45.56
股东权益/资产总额(%)	8.74	7.98	7.90
资本充足率(%)	11.18	12.62	12.48
一级资本充足率(%)	10.29	10.56	10.34
核心一级资本充足率(%)	10.29	8.14	8.04
项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	9.09	10.18	7.65
拨备前利润总额(亿元)	4.61	5.95	3.06
净利润(亿元)	1.80	2.71	0.85
净利差(%)	2.16	2.06	1.36
成本收入比(%)	45.74	38.04	53.91
拨备前资产收益率(%)	1.10	1.29	0.61
平均资产收益率(%)	0.43	0.59	0.17
平均净资产收益率(%)	4.79	7.07	2.13

数据来源：长春发展农商银行年报，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
21 长春发展农商二级	A	A ⁺	稳定	2022/07/27	梁新新 刘敏哲	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)	阅读全文
21 长春发展农商二级	A	A ⁺	稳定	2021/02/26	孔宁 梁新新	商业银行信用评级方法(V3.1.202011) 商业银行主体信用评级模型(打分表)(V3.1.202011)	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

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长春发展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、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合信用投资咨询有限公司（以下简称“联合咨询”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合咨询之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

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。

长春发展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”）关于长春发展农村商业银行股份有限公司（以下简称“长春发展农商银行”）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

长春发展农商银行前身为成立于 1988 年的长春市郊区信用合作社联合社，并于 2014 年 1 月改制为长春发展农商银行。截至 2022 年末，长春发展农商银行股本为 14.72 亿元，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
长春农村商业银行股份有限公司	10.00%
吉林省广泽农业投资有限公司	6.15%
吉林省乾源投资控股集团有限公司	5.08%
长春昌融汽车销售服务有限公司	4.31%

吉林省吉塔房地产开发有限公司	3.91%
----------------	-------

合计 29.45%

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

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

截至 2022 年末，长春发展农商银行设立包括 1 家总行营业部、58 家支行在内的共 59 家营业机构，目前分支机构全部分布在吉林省长春市。

长春发展农商银行注册地址：长春市经济技术开发区东南湖大路 2199 号。

长春发展农商银行法定代表人：倪晓东。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，长春发展农商银行存续期内经联合资信评级的债券为 2021 年发行的 6.00 亿元二级资本债券，债券概况见表 2。

2022 年以来，长春发展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
21 长春发展农商二级	二级资本债	6.00 亿元	5+5 年	5.80%	2031 年 03 月 28 日

数据来源：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

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.lhrating.com/lock/research/f4a89bc372f>。

2. 区域经济发展概况

2022 年，受宏观经济增速放缓、当地汽车等产业转型压力较大等因素影响，长春市经济发展承压，地区生产总值呈现负增长，对当地银行业金融机构业务拓展及信用风险管理带来一定压力。

长春发展农商银行的经营区域集中在吉林省长春市。长春市是吉林省的政治、经济、文化中心，工业基础较好，已形成了以汽车、轨道客车、农产品加工为主的三大支柱产业，同时，长春市也是我国重要的商品粮基地，粮食总产量、人均占有量等指标长期位居全国大城市首位，随着农业生产能力的提升以及结构的现代化调整，当地农产品已形成了良好的品牌影响力。

2022 年，宏观经济下行压力增大，长春市以制造业为主的产业结构受到经济增速放缓的持续性影响，加之汽车产业以及老工业基地产业结构转型升级背景下部分企业转型压力较大，长春市经济发展进一步承压。2022 年，长春市

实现地区生产总值 6744.56 亿元，较上年下降 4.5%。2022 年，长春市第一产业增加值 551.32 亿元，同比增长 2.1%；第二产业增加值 2694.97 亿元，同比下降 9.3%；第三产业增加值 3498.27 亿元，同比下降 1.8%；三次产业结构为 8.2:40.0:51.8。2022 年，长春市固定资产投资(不含农户)同比下降 11.8%。分产业看，第一产业投资同比增长 53.3%；第二产业投资同比增长 0.4%，其中工业投资同比增长 0.2%；第三产业投资同比下降 15.0%。长春市房地产开发投资同比下降 37.1%；全市社会消费品零售总额同比下降 14.0%。2022 年，长春市实现一般公共预算收入 459.69 亿元，同比下降 25.5%；其中，税收收入 376.84 亿元，同比下降 27.5%。非税收入 82.85 亿元，同比下降 14.6%；一般公共预算支出 976.67 亿元，同比增长 1.1%。截至 2022 年末，长春市金融机构本外币各项存款余额 16851.34 亿元，较上年末增长 8.9%；金融机构本外币各项贷款余额 17122.05 亿元，较上年末增长 7.6%。

3. 商业银行行业分析

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

2022 年，长春发展农商银行公司治理架构进一步完善，公司治理水平逐步提升；股权结构相对分散，但股东对外质押股权比例较高，需关注其对长春发展农商银行股权稳定性带来的影响；关联交易指标尚未超过监管要求。

长春发展农商银行根据《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 年各个治理主体按照职责规定和规范程序履行相应职责，公司治理运行情况较好。

从股权结构来看，截至 2022 年末，长春

发展农商银行第一大股东为长春农村商业银行股份有限公司，持股比例为 10.00%，前十大股东持股数合计持股比例为 43.85%，股权结构分散，无控股股东和实际控制人。股权质押方面，截至 2022 年末，长春发展农商银行前十大股东中有 8 家股东将其股权对外质押，且质押比例均超过其持有股份的 50%，合计占长春发展农商银行股份的 28.00%，股权对外质押比例较高，需关注股权质押对长春发展农商银行股权结构稳定性带来的影响。

关联交易方面，长春发展农商银行董事会下设关联交易控制委员会对全行关联交易进行管理，截至 2022 年末，长春发展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 7.19%；最大集团关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 11.36%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 39.94%，符合监管要求，但占比相对较高，需关注相关关联交易；风险关联贷款无不良或逾期。

六、主要业务经营分析

长春发展农商银行在长春市当地市场具有一定竞争力，2022 年存贷款市场份额排名保持相对稳定；但当地金融机构较多，同业竞争仍较为激烈，对其业务发展和经营管理带来一定的挑战。

长春发展农商银行坚持“支农支小”“服务普惠小微”的市场定位，凭借分布较广泛的营业网点、较短的决策链条及良好的客户基础在当地市场具有一定的竞争力。但另一方面，当地国有银行、股份制银行业务逐步下沉，同业竞争较为激烈，加之 2022 年长春地区经济呈现负增长，对当地金融机构业务拓展压力增加，致使长春发展农商银行存贷款市场份额略有下降。截至 2022 年末，长春发展农商银行在长春市存贷款业务的市场占有率分别为 2.34%和 2.05%，分别位居长春市同业金融机构中第 11 位与第 12 位(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	2.54%	11	2.46%	11	2.34%	11
贷款市场份额	2.16%	13	2.22%	12	2.05%	12

注：存贷款市场占有率为长春发展农商银行在长春市同业中的市场份额

数据来源：长春发展农商银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

2022年，长春发展农商银行加大对重点行业及小微企业信贷支持力度，公司贷款规模保持增长；由于财政资金及企业结算资金减少，长春发展农商银行公司存款规模有所下降。

公司存款方面，2022年，长春发展农商银行主要通过绩效考核激励、加大主动营销力度等方式拓展公司存款；同时积极吸收财政性一般性存款，对新增存款继续坚持户均分散和成本控制原则，降低存款成本。但受财政资金上收及当地财政收入下降、财政资金紧张影响，长春发展农商银行对公存款有所流失；同时，由于地区经济增长压力较大，企业留存资金有所减少。受上述因素共同影响，2022年，长春发展农商银行公司存款规模有所下降。截至2022年末，长春发展农商银行公司存款总额77.54亿元，较上年末下降8.23%。

公司贷款方面，2022年，长春发展农商银行坚持服务实体经济，持续压降大额贷款，在涉农、制造业、服务业领域增加贷款投放，

支持绿色低碳行业和“专精特新”类企业；同时，长春发展农商银行不断完善产品体系，推出“园保贷”“车商易贷”“物流贷”“吉运贷”等产品。此外长春发展农商银行还通过调整贷款利率定价审批权限，优化利率定价审批流程，对部分民营企业给予利率优惠等方式提升市场竞争力。得益于上述措施的开展，2022年，长春发展农商银行公司贷款规模持续增长。截至2022年末，长春发展农商银行公司贷款总额（含贴现，下同）232.49亿元，较上年末增长6.97%，占贷款总额比重85.55%；其中，贴现余额10.66亿元，占贷款总额的3.92%。

普惠小微业务方面，2022年，长春发展农商银行坚持“服务普惠小微”的市场定位，着眼于小微客户信贷需求，研发推出“工薪贷”“市民贷”“消费易贷”“车商易贷”“物流贷”等产品；同时在相关政策指引下，加大对小微企业支持力度，2022年以来，长春发展农商银行支持普惠小微企业贷款客户103户，贷款余额7.12亿元。

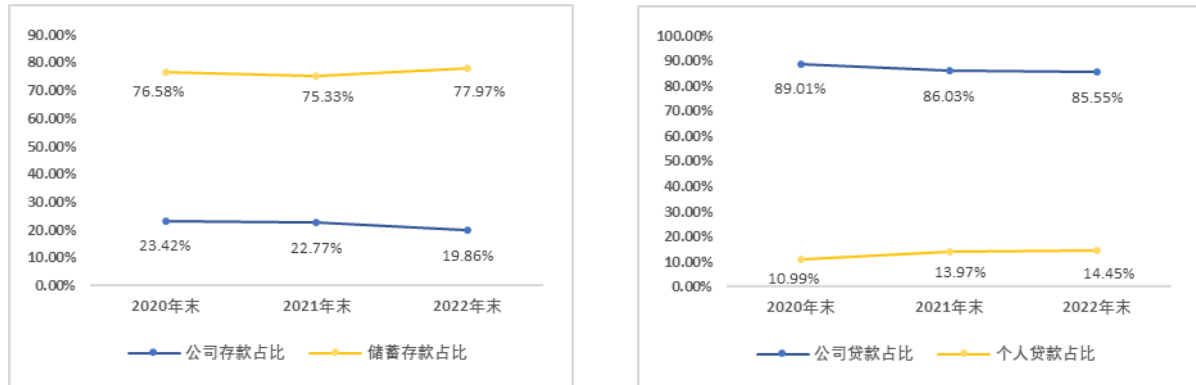
表 4 存贷款业务结构

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
客户存款								
公司存款	75.55	84.49	77.54	23.42	22.77	19.86	11.83	-8.23
储蓄存款	246.98	279.56	304.46	76.58	75.33	77.97	13.19	8.91
应计利息	--	7.05	8.46	--	1.90	2.17	--	19.99
合计	322.53	371.10	390.46	100.00	100.00	100.00	15.06	5.22
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	201.02	217.35	232.49	89.01	86.03	85.55	8.13	6.97
其中：公司贷款	187.86	207.82	221.83	83.18	82.26	81.63	10.62	6.74
贴现	13.16	9.53	10.66	5.83	3.77	3.92	-27.56	11.86

个人贷款及垫款	24.83	35.30	39.27	10.99	13.97	14.45	42.15	11.25
合计	225.85	252.65	271.76	100.00	100.00	100.00	11.87	7.56

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况



数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

2. 零售银行业务

2022 年，长春发展农商银行持续推进零售业务转型，零售业务稳步发展；储蓄存款占比提升，存款稳定性较好；个人贷款占贷款总额的比重虽呈上升趋势，但整体仍处于较低水平。

储蓄存款业务方面，2022 年，长春发展农商银行依托较好的客户基础以及广泛分布的服务网络，加大全行营销的力度，开展多样化的存款营销活动，同时加强激励考核，提高全员营销积极性，推动储蓄存款业务呈现较快发展态势。此外，长春发展农商银行加大低成本存款的营销力度，优化存款结构，根据市场情况及时调整长期存款利率，降低存款付息率。截至 2022 年末，长春发展农商银行储蓄存款余额 304.46 亿元，较上年末增长 8.91%，占存款总额的 77.97%，占比有所提升。

个人贷款业务方面，2022 年，长春发展农商银行持续推进零售业务数字化转型，结合自身风险偏好，推出“消费易贷”评分卡式快捷抵押贷款产品，加快相关“工薪贷”类线上贷款产品上线流程。此外，长春发展农商银行持续拓展“长发 e 贷”房抵贷业务，加强特色产品的推广力度，将线上与线下业

务相结合，推动个人贷款业务的持续发展。

2022 年，长春发展农商银行个人贷款业务取得较快发展，但规模仍较小。个人按揭贷款方面，长春发展农商银行个人按揭贷款规模较小。截至 2022 年末，长春发展农商银行个人贷款余额 39.27 亿元；其中，个人经营贷款和个人住房按揭贷款余额占贷款总额的比重分别为 11.63%和 1.43%。

3. 金融市场业务

2022 年，长春发展农商银行同业业务规模有所减少；投资资产结构以债券类资产为主，非标产品规模有所下降但占比仍较高，仍需关注相关资产后续处置情况。

同业业务方面，长春发展农商银行综合考虑流动性、收益率以及自身业务经营等情况配置同业资产，并通过开展同业融入业务以满足资产端业务的发展需求。2022 年，长春发展农商银行拆入资金规模有所下降，市场融入资金力度有所减小。同时，长春发展农商银行同业资产配置力度有所减少，同业资产主要为存放同业款项，整体同业资产配置比例处于较低水平。另一方面，截至 2022 年末，长春发展农商银行同业资产余额 28.54

亿元，占资产总额的 5.63%；市场融入资金余额 54.43 亿元，占负债总额的 11.66%。

投资业务方面，2022 年，受经济增速减缓、区域内有效需求有限等因素影响，长春发展农商银行贷款投放力度有限，投资资产配置规模进一步增长，投资标的主要包括债券、信托计划及权益投资等。同时，长春发展农商银行持续压降信托计划与金融债及同业存单的投资规模，将资金投资于风险相对较低的政府债券，投资资产结构有所优化，投资偏好较为审慎。长春发展农商银行债券投资主要包括政府债券、政策性金融债券、企业债券和金融债及同业存单等品种。其中，企业债涉及企业外部评级均在 AA+及以上，发行主体以省内国有企业为主，行业主要分布于交通、建筑等行业。2022 年以来，长春发展农商银行非标投资到期逐步赎回，逐步压降非标投资规模。截至 2022 年末，长春发展农商银行信托计划及资管计划规模合计

57.54 亿元，其信托计划底层资产为信贷类投资，行业主要分布于制造业、基础设施建设和其他服务业，且部分资产出现逾期，相关资产未来处置及资金回收情况仍需关注。此外，长春发展农商银行权益投资中包含因处置非标类产品而获得部分的金融股权；受股东资质审核及市场波动加剧等因素影响，相关股权转让情况仍需保持关注；长春发展农商银行权益投资中另有部分对吉林省农村信用社联合社（以下简称“吉林省联社”）以及四平市城区农村信用合作联社（以下简称“四平市城区联社”）的股权投资。长期股权投资为对松原市宁江区农村信用合作联社的股权投资。截至 2022 年末，长春发展农商银行投资资产净额 169.34 亿元。2022 年，长春发展农商银行实现债权及其他债权利息收入 3.04 亿元，投资收益 0.71 亿元，整体较上年下降 27.88%。

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	49.06	62.72	91.52	37.77	42.26	52.03
其中：政府债券	1.30	13.73	53.88	1.00	9.25	30.63
政策性金融债券	22.08	27.68	22.02	17.00	18.65	12.52
企业债券	7.85	9.00	10.62	6.04	6.06	6.04
金融债及同业存单	17.82	12.31	5.00	13.72	8.29	2.84
资管计划	0.62	5.08	5.08	0.48	3.42	2.89
信托计划	64.48	53.39	52.46	49.64	35.97	29.82
权益投资	--	25.52	25.09	/	17.20	14.26
长期股权投资	15.73	1.69	1.76	12.11	1.14	1.00
投资资产总额	129.89	148.40	175.91	100.00	100.00	100.00
应计利息	--	0.36	0.29	/	/	/
减值准备	2.35	6.20	6.86	/	/	/
投资资产净额	127.54	142.56	169.34	/	/	/

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

七、财务分析

长春发展农商银行提供了 2022 年财务报表，大华会计师事务所（特殊普通合伙）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

2022 年，长春发展农商银行资产规模保持增长，资产配置以投资资产及贷款资产为主，贷款及投资资产占比有所上升。

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	25.29	32.12	24.07	5.95	6.49	4.75	27.03	-25.07
同业资产	41.20	55.78	28.54	9.70	11.26	5.63	35.37	-48.82
贷款及垫款净额	215.46	240.08	258.03	50.72	48.47	50.91	11.43	7.47
投资类资产	127.53	142.56	169.35	30.02	28.78	33.41	11.79	18.79
其他类资产	15.28	24.77	26.86	3.60	5.00	5.30	62.04	8.43
资产合计	424.77	495.32	506.85	100.00	100.00	100.00	16.61	2.33

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

(1) 贷款

2022 年，长春发展农商银行信贷资产规模保持增长，贷款行业集中度及客户集中度仍处于较高水平；不良贷款及逾期贷款规模和占比均有所上升，信贷资产质量面临下行压力；拨备水平有待提升。

2022 年，长春发展农商银行坚持“支农支实”的市场定位，加大对小微企业支持力度，实体贷款投放规模上升，2022 年末贷款和垫款净额 258.03 亿元。行业分布方面，长春发展农商银行贷款主要集中在批发和零售业、租赁和商务服务业、建筑业、房地产业以及制造业等行业，2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 18.24%、15.54%、15.16%、11.43%和 11.04%，合计占比 71.41%，贷款行业较为集中，面临一定行业集中风险。受当地经济产业结构以及政策指引影响，长春发展农商银行对小微企业支持力度较大，因此批发和零售业贷款占比较高；同时，当地工业园区、酒店等以租金收入为主的客户信贷需求较大，其投放于租赁和商务服务业的贷款占比有所上升。房地产贷款方面，长春发展农商银行针对房地产业采取审慎进入的策略，严格控制房地产业信贷投放，房地产行业贷款占比有所下降。截至 2022 年末，长春发展农商银行房地产业贷款余额为 31.06 亿元，占比为 11.43%；与房地产业相关的建筑业贷款 41.18 亿元，占贷款总额的 15.16%，占比有所上升，房地产及建筑业贷款占比相

对较高，由于相关行业易受房地产市场波动影响，需关注其贷款质量变化情况。

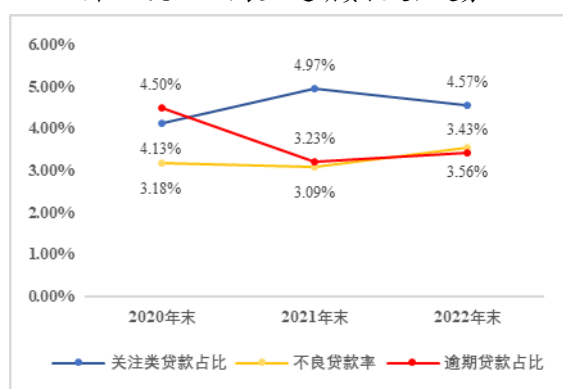
客户集中度方面，2022 年，长春发展农商银行单一最大客户贷款比例及最大十家客户贷款比例均有所下降，年末单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 7.19%和 64.89%；前十大客户贷款中不良贷款余额 2.38 亿元。同时，长春发展农商银行逐步加强大额风险暴露管理，2022 年，其大额风险暴露指标均有所下降，但长春发展农商银行最大单家非同业单一客户风险暴露/一级资本净额为 23.93%，超过监管要求，为对吉林省东北亚铁路集团股份有限公司的授信，已逾期且计入不良贷款，相关贷款仍处于处置阶段；最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额为 32.72%，超过监管要求，为投资于吉林省交通投资集团有限公司的资管计划。考虑到部分大额风险暴露指标超过监管要求且相应债权已发生逾期，需关注长春发展农商银行未来大额授信风险管理情况。

2022 年，在区域经济环境较为低迷的影响下，长春市部分批发零售业企业经营面临一定压力，长春发展农商银行面临的信用风险管控压力有所加大，逾期贷款及不良贷款规模和占比均有所上升。为应对资产质量下行压力，长春发展农商银行制定相关风险处置方案，明确不良资产清收处置时限，组建不良资产工作专班负责工作，建立相关台账日志跟踪处置进展。2022 年，长春发展农商

银行共处置不良资产 0.76 亿元；其中，现金清收 0.19 亿元，核销 0.36 亿元，以物抵债 0.36 亿元。从五级分类划分标准来看，2022 年，长春发展农商银行将本金或利息逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款，同时将部分有潜在风险的贷款调入不良，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 92.73%；此外，长春发展农商银行将本金或利息已出现逾期的贷款划分入关注类。截至 2022 年末，长春发展农商银行不良贷款率 3.56%，不良贷款规模及占比较上年末均有所上升，需关注其信贷资产质量变化情况。此外，为支持企业复工复产，长春发展农商银行为部分小微企业客户办理了展期业务，2022 年末展期贷款余额 12.60 亿元，展期贷款中 2.35 亿元计入不良，0.01 亿元计入关注类，其余均计入正常类。此外，长春发展农商银行开展部分社团贷款，2022 年末社团贷款余额 33.37 亿元，主要投向吉林省内地区，行业主要投向租赁和商务服务业、制造业及房地产业，其中作为牵头行发放社

团贷款 23.42 亿元，不良贷款余额 5.53 亿元；作为参与行发放社团贷款 9.95 亿元，无不良贷款。考虑到其不良贷款及逾期贷款规模有所增加，且关注类贷款占比仍较高，长春发展农商银行信贷资产质量仍面临下行压力。从贷款拨备情况来看，长春发展农商银行拨备计提力度较大，但受部分大额贷款计入不良影响，其贷款拨备水平有所下降，拨备水平有待提升。

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：长春发展农商银行年报，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	209.34	226.45	242.44	92.69	91.93	91.87
关注	9.32	12.25	12.06	4.13	4.97	4.57
次级	5.73	6.22	7.93	2.54	2.52	3.01
可疑	1.46	1.41	1.46	0.65	0.57	0.55
损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
不良贷款	7.19	7.62	9.39	3.18	3.09	3.56
贷款合计	225.85	246.33	263.90	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	10.17	7.97	9.04	4.50	3.23	3.43
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	98.80	94.08	92.73
贷款减值准备余额	11.35	12.56	13.73	--	--	--
贷款拨备率	--	--	--	4.60	5.10	3.43
拨备覆盖率	--	--	--	144.48	164.82	142.85

注：贷款合计金额不含应计利息

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

2022 年，长春发展农商银行同业资产面临的信用风险较为可控；投资资产中非标投资规模较大，且部分出现逾期，后续处置与

回收情况仍需持续关注。

2022 年，长春发展农商银行同业资产占资产总额的比重较低，拆出资金及买入返售金融资产下降推动同业资产规模下降明显。

截至 2022 年末，长春发展农商银行同业资产余额 28.54 亿元，主要为存放同业款项及买入返售金融资产；存放同业款项交易对手主要为国有行、股份制银行和大型城商行；买入返售金融资产抵质押标的为政府及金融债券。截至 2022 年末，长春发展农商银行同业资产无违约事件发生，其未对相关资产计提减值准备，同业资产面临的信用风险较为可控。

2022 年，长春发展农商银行投资资产规模及占资产总额的比重进一步上升，投资品种以债券、信托计划及权益投资为主。从会计科目来看，长春发展农商银行投资资产主要由债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资和长期股权投资构成；长春发展农商银行将其所投资的债券根据持有目的不同分别计入债权投资科目与其他债权投资科目，将持有的吉林省联社和四平市区联社的股权以及因处置部分违约非标资产取得的金融股权计入其他权益工具投资，对松原市宁江区农村信用合作联社的长期股权投资计入长期股权投资科目，将持有的信托及资产管理计划计入债券投资科目。投资资产质量方面，截至 2022 年末，长春发展农商银行债券投资以利率债为主，信用债均为正常类；信托计划中有 12.47 亿元计入不良资产管理，23.08 亿元归为关注类资产，相关资产质量有所下迁，主要为类信贷业务投放风险暴露；此外长春发展农商银行目前仍持有部分因处置违

约非标资产而取得的金融股权，需关注长春发展农商银行上述股权处置情况。由于长春发展农商银行针对非标投资资产设定了较为严格的抵质押物等风险缓释措施，抵质押物的选择侧重于金融机构及上市公司股权等价值较为稳定资产，抵质押物价值可以满足对风险债权本息的覆盖，但考虑到金融股权转让时股东资质审核较为严格，且处置周期较长，仍需关注长春发展农商银行上述债权本息回收情况以及其他存量非标投资业务的风险暴露情况。截至 2022 年末，长春发展农商银行针对投资资产计提减值准备余额 6.86 亿元，其中针对信托计划计提减值准备 5.75 亿元。

(3) 表外业务

长春发展农商银行表外业务信用风险可控。长春发展农商银行表外业务规模不大，风险敞口较小。截至 2022 年末，长春发展农商银行表外业务余额 37.14 亿元，其中发行非保本理财产品 26.72 亿元，非金融机构委托贷款 10.03 亿元。整体看，长春发展农商银行表外业务信用风险可控。

2. 负债结构及流动性

2022 年，长春发展农商银行负债规模保持增长；负债来源以客户存款为主，储蓄存款占比较高，负债稳定性较好；市场融入资金规模有所下降。

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	50.98	60.00	54.43	13.15	13.16	11.66	17.70	-9.28
客户存款	322.53	371.10	390.46	83.20	81.42	83.64	15.06	5.22
其中：储蓄存款	246.98	279.56	304.46	53.72	61.33	65.22	13.19	8.91
其他负债	14.15	24.70	21.92	3.65	5.42	4.70	74.57	-11.24
负债合计	387.65	455.80	466.81	100.00	100.00	100.00	17.58	2.42

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

长春发展农商银行综合考虑流动性和资金需求等因素开展同业业务，市场融入资金

主要为卖出回购金融资产款、同业存放款项、二级资本债券的发行和拆入资金。2022 年，

长春发展农商银行储蓄存款增长较好，主动负债力度有所减弱，市场融入资金规模有所下降。截至 2022 年末，长春发展农商银行同业及其他金融机构存放款项余额 13.30 亿元；卖出回购金融资产款余额 29.32 亿元，应付债券余额 6.26 亿元，拆入资金 5.55 亿元。

客户存款是长春发展农商银行最主要的负债来源。2022 年，长春发展农商银行储蓄存款的较好增长带动客户存款总额上升。截至 2022 年末，长春发展农商银行储蓄存款占存款总额的 77.97%，占比有所上升；从存款期限来看，定期存款占存款总额的 70.42%，负债稳定性较好。

长春发展农商银行相关流动性指标保持合理水平；但非标投资规模较大，且部分出现逾期，需关注对其流动性管理可能产生的影响。2022 年，长春发展农商银行加大流动性较好的政府及政策性金融债券等利率债配

置力度，流动性比例提升；同时，长春发展农商银行存贷比指标较为稳定（见表 9）。但考虑到其持有较大规模的非标投资，且部分出现逾期，对长春发展农商银行流动性管理提出更高要求。

表 9 流动性指标

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例（%）	46.86	40.13	45.56
存贷比（%）	69.24	69.32	69.93

数据来源：长春发展农商银行年报及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022 年，长春发展农商银行净息差收窄较为明显，利息净收入及营业收入均有所减少；成本收入比处于较高水平；拨备计提力度较大，对盈利产生一定影响，盈利能力有待提升。

表 10 盈利情况

项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入（亿元）	9.09	10.18	7.65
其中：利息净收入（亿元）	3.81	9.98	6.98
手续费及佣金净收入（亿元）	0.18	-0.09	-0.08
投资收益（亿元）	5.07	0.23	0.71
公允价值变动损益（亿元）	-0.04	0.00	0.00
营业支出（亿元）	6.18	6.55	6.55
其中：业务及管理费（亿元）	4.16	3.87	4.12
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	1.72	2.36	2.02
拨备前利润总额（亿元）	4.61	5.95	3.06
净利润（亿元）	1.80	2.71	0.85
净息差（%）	2.16	2.31	1.56
净利差（%）	2.16	2.06	1.36
成本收入比（%）	45.74	38.04	53.91
拨备前资产收益率（%）	1.10	1.29	0.61
平均资产收益率（%）	0.43	0.59	0.17
平均净资产收益率（%）	4.79	7.07	2.13

注：资产减值损失/信用减值损失包含其他资产减值损失

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

长春发展农商银行利息收入主要来源于贷款利息收入和债权及其他债权投资利息收

入，利息支出主要为吸收存款利息支出、卖出回购金融资产利息支出和应付债券利息支

出。从净息差水平来看，2022 年，长春发展农商银行通过强化负债成本管控、优化负债结构等手段推动负债成本降低，但受同业竞争加剧等因素影响，负债成本仍然较高；另一方面，长春发展农商银行积极落实减费让利等金融纾困政策，推动实体经济融资成本下行，叠加贷款市场报价利率（LPR）多次下调的影响，新发放贷款收益率下行，生息资产平均收益率降幅明显，净息差收窄较为明显，2022 年净息差降至 1.56%。2022 年，长春发展农商银行债券投资利息收入下降，加之个人定期存款增长带来的利息支出增长，长春发展农商银行利息净收入有所下降。2022 年，长春发展农商银行实现利息净收入 6.98 亿元，占营业收入的 91.24%。

2022 年，长春发展农商银行中间业务收入主要来自理财产品和结算与清算业务手续费及佣金收入，中间业务支出主要来自结算与清算业务和贷款业务手续费及佣金支出。2022 年，长春发展农商银行手续费及佣金呈净支出状态，全年实现手续费及佣金净支出 0.08 亿元。长春发展农商银行投资收益主要为归入其他权益工具投资的金融股权确认的股利收入；2022 年，受股利收入增加影响，长春发展农商银行投资收益有所上升，当年实现投资收益 0.71 亿元。

长春发展农商银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。随着业务的拓展，长春发展农商银行业务及管理费有所上升，加之营业收入有所下降，长春发展农商银行成本收入比上升，2022 年为 53.91%，成本控

制能力有待提升。2022 年，为提升风险抵御能力，长春发展农商银行信用减值计提力度较大，但整体信用减值损失规模有所下降。2022 年，长春发展农商银行发生信用减值损失 2.02 亿元。

2022 年，受利息净收入下滑影响，长春发展农商银行营业收入较上年有所下降，净利润亦有所下降。从盈利指标来看，其平均资产收益率及平均净资产收益率均出现下滑，盈利能力较弱。

4. 资本充足性

2022 年，长春发展农商银行主要通过利润留存补充资本，资本内生较为有限，核心资本面临补充压力。

2022 年，长春发展农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，2022 年长春发展农商银行未进行现金分红，但其盈利能力弱化，利润留存对资本的补充作用有限。截至 2022 年末，长春发展农商银行所有者权益 40.04 亿元，其中股本 14.72 亿元、资本公积 5.04 亿元、其他综合收益 2.79 亿元、未分配利润 7.38 亿元。

2022 年，长春发展农商银行贷款规模增长推动风险加权资产规模持续上升，风险资产系数随之上升，2022 年末风险资产系数为 85.69%。截至 2022 年末，长春发展农商银行资本充足率为 12.48%，一级资本充足率为 10.34%，核心一级资本充足率为 8.04%，核心资本面临一定补充压力。

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）	40.13	52.13	54.22
一级资本净额（亿元）	36.93	43.61	44.92
核心一级资本净额（亿元）	36.93	33.61	34.92
风险加权资产余额（亿元）	358.96	413.11	434.32
风险资产系数（%）	84.51	83.40	85.69
股东权益/资产总额（%）	8.74	7.98	7.90

资本充足率(%)	11.18	12.62	12.48
一级资本充足率(%)	10.29	10.56	10.34
核心一级资本充足率(%)	10.29	8.14	8.04

数据来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

八、外部支持

长春市是吉林省的政治、经济、文化中心，工业基础较好，2022 年，长春市实现地区生产总值 6744.56 亿元，完成一般公共预算收入 459.69 亿元，综合经济实力一般，政府财政实力一般，支持能力一般。

长春发展农商银行作为区域性商业银行，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，在长春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。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，长春发展农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 6.00 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，长春发展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)	6.00
优质流动性资产/存续债券本金(倍)	6.74
股东权益/存续债券本金(倍)	6.67
净利润/存续债券本金(倍)	0.14

数据来源：长春发展农商银行审计报告，联合资信整理

从资产端来看，长春发展农商银行不良贷款率有所上升，关注类贷款和逾期贷款占比较高，加之区域经济低迷影响，信贷资产质量面临一定的下行压力；同时投资资产仍

有较大规模的信托及资管计划，且部分资产已出现逾期；资产端面临一定资产减值风险。从负债端来看，长春发展农商银行储蓄存款占客户存款的比重较高，核心负债稳定性较好。

整体看，长春发展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；联合资信认为长春发展农商银行未来业务经营能够保持较为稳定状态，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

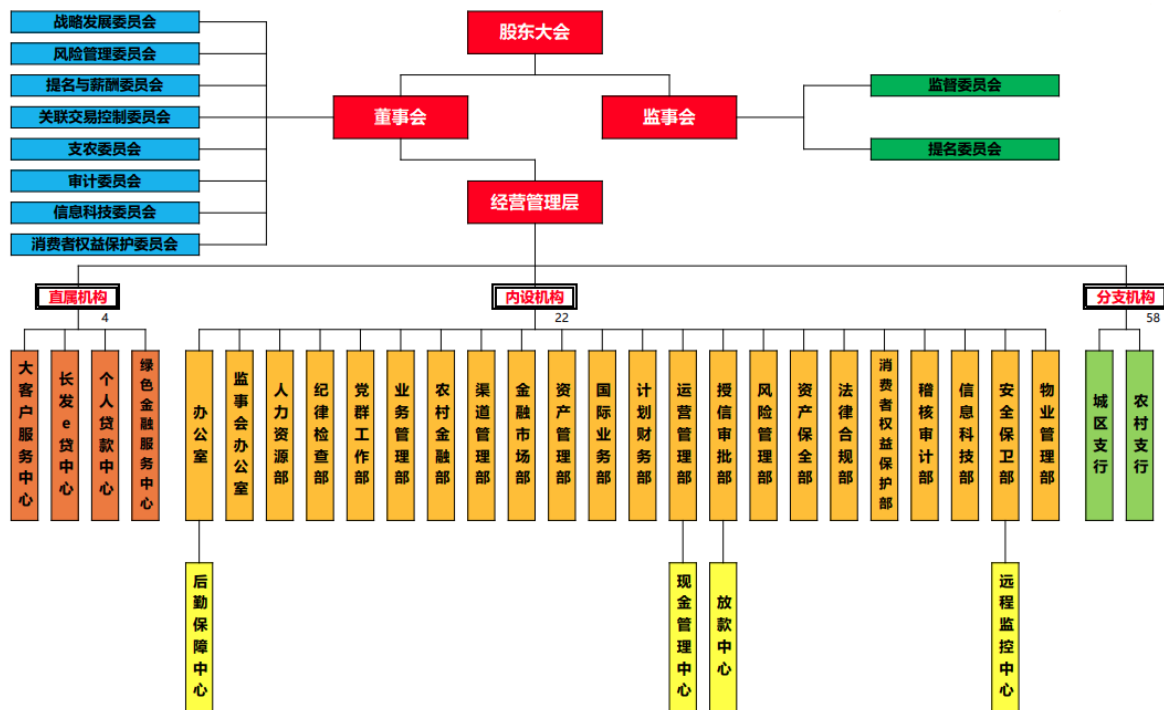
基于对长春发展农商银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持长春发展农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“21 长春发展农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

附录 1 2022 年末长春发展农商银行前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例
长春农村商业银行股份有限公司	境内非国有法人	10.00%
吉林省广泽农业投资有限公司	境内非国有法人	6.15%
吉林省乾源投资控股集团有限公司	境内非国有法人	5.08%
长春昌融汽车销售服务有限公司	境内非国有法人	4.31%
吉林省吉塔房地产开发有限公司	境内非国有法人	3.91%
吉林省恒和置业有限公司	境内非国有法人	3.70%
长春市金达洲汽车销售有限责任公司	境内非国有法人	3.08%
长春乾源房地产开发建设有限公司	境内非国有法人	3.00%
吉林省树丰景观园林工程有限公司	境内非国有法人	2.31%
吉林金港控股集团有限公司	境内非国有法人	2.31%

资料来源：长春发展农商银行年报，联合资信整理

附录 2 2022 年末长春发展农商银行组织架构图



资料来源：长春发展农商银行年报，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