

信用等级通知书

东方金诚债评字【2023】0633号

日照银行股份有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司及拟发行的“日照银行股份有限公司2023年二级资本债券”信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AA。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二三年八月十六日

信用评级报告声明

为正确理解和使用东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具的信用评级报告（以下简称“本报告”），声明如下：

- 1.本次评级为委托评级，东方金诚与评级对象不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系，本次项目评级人员与评级对象之间亦不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 2.本次评级中，东方金诚及其评级人员遵照相关法律、法规及监管部门相关要求，充分履行了勤勉尽责和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 3.本评级报告的结论，是按照东方金诚的评级流程及评级标准做出的独立判断，未受评级对象和第三方组织或个人的干预和影响。
- 4.本次评级依据委托方提供的资料和/或已经正式对外公布的信息，相关信息的合法性、真实性、准确性、完整性均由资料提供方和/或发布方负责，东方金诚按照相关性、可靠性、及时性的原则对评级信息进行合理审慎的核查分析，但不资料提供方和/或发布方提供的信息合法性、真实性、准确性及完整性作任何形式的保证。
- 5.本报告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本报告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。
- 6.本报告自出具日起生效，在受评债项的存续期内有效。其中主体评级结果有效期自2023年8月16日至2024年8月15日有效，该有效期除终止评级外，不因任何原因调整。在评级结果有效期内，东方金诚有权作出跟踪评级、变更等级、撤销等级、中止评级、终止评级等决定，必要时予以公布。
- 7.本报告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。使用者必须按照东方金诚授权确定的方式使用并注明评级结果有效期限。东方金诚对本报告的未授权使用、超越授权使用和不当使用行为所造成的一切后果均不承担任何责任。
- 8.本声明为本报告不可分割的内容，委托方、受评对象等任何使用者使用/引用本报告，应转载本声明。

东方金诚国际信用评估有限公司

2023年8月16日

日照银行股份有限公司 2023年二级资本债券信用评级报告

主体信用等级	评级展望	本期债券信用等级	评级日期	评级组长	小组成员
AA+	稳定	AA	2023/8/16	何小红	石月

主体概况

日照银行是一家地方性城市商业银行，业务主要覆盖山东省日照市以及青岛、济南等省内其他9个地级市。南京银行持有其20%的股份，日照市财政局及日照港集团等国有股东合计持有其39.96%的股份。

债券概况

本期债券发行规模：人民币30亿元
本期债券期限：10年期固定利率债券，在第5年末附有前提条件的发行人赎回权。
募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后将用于补充该行二级资本。

评级模型

一级指标	二级指标	权重 (%)	得分
规模及竞争力	资产规模	30.00	26.56
	存款市场份额	20.00	17.98
风险管理水平	贷款客户集中度	5.00	2.39
	不良贷款率	10.00	4.76
	拨备覆盖率	5.00	1.43
盈利及资本充足性	流动性比例	5.00	4.43
	净资产收益率	10.00	5.40
	资本充足率	10.00	7.71
	核心一级资本充足率	5.00	3.57

调整因素

调整因素	无
个体信用状况	aa
外部支持	+1
评级模型结果	AA+
债项调整因素	-1
本期债券清偿顺序在该行的存款人和一般债权人之后，且含有减记条款	
本期债券信用等级	AA

注：最终评级结果由信评委参考评级模型输出结果通过投票评定，可能与评级模型输出结果存在差异。

评级观点

日照银行各项业务实现较快发展，存贷款业务在日照市辖区竞争力很强。该行存款稳定性和资产流动性持续增强，流动性水平良好。该行2022年以增资扩股方式募集资金59.50亿元，资本实力得到显著提升。但该行客户集中度较高，借新还旧、展期贷款等贷款规模较大，预计未来存在一定的信用风险管理压力。本期债券带有次级、减记条款，具有一定权益属性。

外部支持方面，作为日照市的一家城市商业银行，该行在区域金融市场中占据重要地位，预计未来能够在吸收存款、资本补充等方面获得股东和政府的持续支持。

综合分析，东方金诚认为日照银行的偿债能力很强，本期债券受保障程度很高，违约风险很低。

同业对比

2022年	日照银行	长安银行	稠州银行	潍坊银行
资产总额（亿元）	2874.99	4370.53	3270.21	2344.38
吸收存款（亿元）	2147.53	3510.83	2268.60	1783.98
发放贷款与垫款（亿元）	1595.97	2516.06	1694.68	1225.70
所有者权益（亿元）	230.44	294.44	248.85	166.01
营业收入（亿元）	63.33	88.06	84.36	50.28
净利润（亿元）	13.49	22.50	19.19	11.78
不良贷款率（%）	1.69	1.82	1.50	1.41

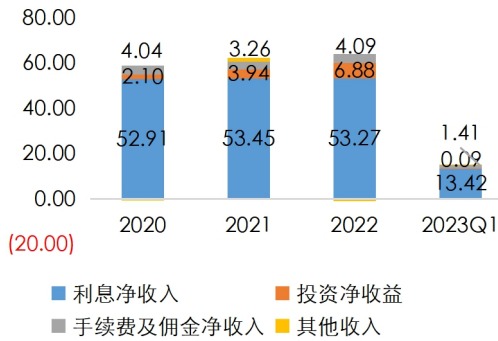
拨备覆盖率 (%)	189.65	182.18	194.64	142.69
流动性比例 (%)	75.35	103.97	68.50	-
资本充足率 (%)	12.77	12.46	13.85	11.73

数据来源：各银行 2022 年年度报告（下同）、中国货币网，东方金诚整理；

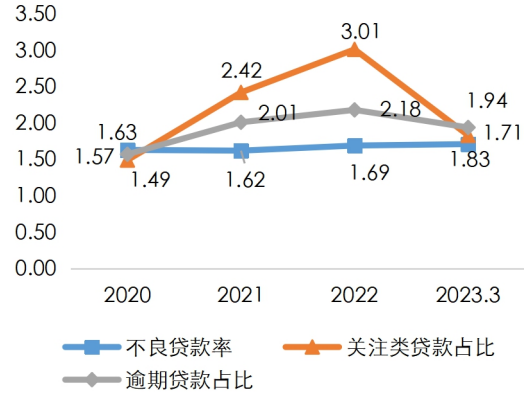
注：本报告选取的对比组商业银行公开级别均为 AA+。本文同业对比组中的吸收存款、发放贷款与垫款含应计利息，其中发放贷款与垫款为计提减值准备后的账面价值。“-”代表数据不可得，下同。

主要指标及依据

收入结构 (亿元)



资产质量 (%)



单位: 亿元	2020	2021	2022	2023.3
资产总额	2101.54	2488.57	2874.99	3081.81
吸收存款	1586.54	1843.87	2147.53	2317.07
发放贷款与垫款	1043.71	1318.73	1595.97	1746.85
所有者权益	163.23	178.24	230.44	233.69
营业收入	58.44	62.36	63.33	15.34
净利润	9.11	12.19	13.49	4.61

单位: %	2020	2021	2022	2023.3
净资产收益率	6.24	7.14	6.60	-
不良贷款率	1.63	1.62	1.69	1.71
拨备覆盖率	199.90	213.33	189.65	168.78
流动性比例	84.30	79.76	75.35	81.66
资本充足率	12.04	11.96	12.77	12.27
核心一级资本充足率	8.05	8.19	10.16	9.85

注：该行 2021 年开始实行新金融工具准则，基于实际利率法计提的金融工具利息应包含在相应金融工具的账面余额中，2021 年以后吸收存款、发放贷款与垫款含应计利息，其中发放贷款与垫款为计提减值准备后的账面价值，下同。

优势

- 日照银行网点分布广泛，成立以来先后设立 125 家营业网点，客户基础扎实，存贷款市场份额稳居日照市第一，区域竞争力很强；
- 该行存款稳定性不断增强，投资资产中利率债占比较高，各项流动性指标处于较好水平；
- 该行 2021 年 8 月建成集支付、结算、融资于一体的供应链金融综合服务平台，叠加地处港口贸易和供应链金融集聚区，供应链金融业务实现较快发展，对其收入形成重要补充；
- 该行在日照市金融市场中占据重要地位，2022 年获得股东增资 59.50 亿元，其中日照市财政局及日照港集团等国有股东合计持股近 40%，预计未来在资本补充、吸收存款等方面能够获得股东和政府的持续支持。

关注

- 该行贷款行业集中度较高、大额贷款客户较多，部分客户盈利及现金流较弱，同时借新还旧、展期贷款规模较大，预计未来存在一定的信用风险管理压力；
- 在同业竞争压力上升及政策引导降低企业融资成本背景下，该行净息差呈收窄趋势；
- 本期二级资本债券的清偿顺序在该行的存款人和一般债权人之后，且触发事件发生时，本期债券将被不可撤销地部分或全额减记。

评级展望

预计日照银行业务将继续保持较快发展，存贷款业务在日照市的市场份额保持领先。但该行借新还旧、展期贷款规模较大，资产质量存在一定下行压力。综上，评级展望为稳定。

评级方法及模型

《东方金诚商业银行评级方法及模型（RTFF001202208）》

历史评级信息

主体信用等级	债项信用等级	评级时间	项目组	评级方法及模型	评级报告
AA+	20日照银行永续债01、20日照银行永续债02, AA; 22日照银行绿债01, AA+	2023/7/25	何小红、石月	《东方金诚商业银行评级方法及模型（RTFF001202208）》	阅读原文
AA+	20日照银行永续债01, AA	2020/6/12	张丽、金炫杰	《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202004）》	阅读原文

注：以上为不完全列示。

主体概况

日照银行业务区域覆盖日照以及青岛、济南等城市，日照市财政局及日照港集团等国有股东合计持股近 40%，南京银行为该行战略投资者

日照银行股份有限公司前身系于 2001 年 1 月注册成立的日照市商业银行股份有限公司，由日照市地方财政、企业法人和自然人等股东发起设立的地方性股份制商业银行，初始注册资本 1.05 亿元，2009 年更为现名。自成立以来，日照银行多次进行增资扩股，资本实力持续提升。2020 年，日照市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“日照市国资委”）将持有的 6.42% 股权划转给日照市财政局，岚桥集团有限公司等 4 家公司将持有股权进行了转让。截至 2021 年末，该行实收资本为 39.35 亿元。2022 年 11 月，日照银行完成定向发行 17 亿股新股的增资扩股计划，每股新股价格为 3.50 元/股，实收资本增至 56.35 亿元，剩余募集资金计入资本公积。其中，该行 2006 年引入的战略投资者南京银行股份有限公司（以下简称“南京银行”）同比例增资，仍持股 20%；日照市财政局及山东港口日照港集团有限公司（以下简称“日照港集团”）等国有股东合计持股 39.96%。

截至 2023 年 3 月末，该行前十大股东日照山海天城建开发有限公司和日照兴业集团有限公司将其所持股份质押，合计占该行股本总额的 8.68%，用于正常融资，无股权冻结情况。

图表 1：截至 2023 年 3 月末日照银行前十大股东持股情况（单位：%）

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	南京银行股份有限公司	商业银行	20.00
2	山东港口日照港集团有限公司	国有企业	13.21
3	日照钢铁控股集团有限公司	民营企业	9.81
4	日照市财政局	地方政府	6.42
5	日照兴业集团有限公司	民营企业	5.46
6	日照山海天城建开发有限公司	民营企业	4.87
7	日照市城市建设投资集团有限公司	国有企业	4.80
8	日照交通能源发展集团有限公司	国有企业	4.36
9	日照市土地发展集团有限公司	国有企业	4.35
10	日照玉马建筑材料有限公司	民营企业	2.25
合计			75.53

资料来源：日照银行提供，东方金诚整理

日照银行先后设立 9 家分行、7 家中心支行、3 家直管支行，共 125 家营业网点，并在山东济宁发起设立了济宁高新村镇银行股份有限公司，业务覆盖日照、青岛、济南、临沂、潍坊、枣庄、济宁、威海、烟台和聊城等 10 地市，基本实现了以日照市为根基、山东半岛城市群和鲁南经济带为两翼的“一基两翼”跨区域战略布局。

本期债券概况

经中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字〔2023〕第80号）批准，日照银行拟在全国银行间债券市场发行30亿元的二级资本债券，募集资金扣除发行费用后将用于补充该行二级资本，提高资本充足率，增强风险抵御能力，支持业务持续稳健发展。

图表 2：本期拟发行债券概况

债券名称	日照银行股份有限公司 2023 年二级资本债券
发行规模	人民币 30 亿元
债券品种及期限	10 年期固定利率债券，在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权，该行在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券。
次级条款	本期债券本金和利息的清偿顺序在存款人和一般债权人之后，在股权资本、其他一级资本工具以及混合资本债之前；与该行已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务、未来可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿；除非该行结业、倒闭或清算，投资者不得要求该行加速偿还本期债券的本金和利息。
减记条款	当无法生存触发事件发生时，该行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有二级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记该行将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持该行将无法生存。
发行人赎回权	本期债券设定一次该行选择提前赎回的权利。在行使赎回权后该行的资本水平仍满足国家金融监督管理总局规定的监管资本要求的情况下，经国家金融监督管理总局事先批准，该行可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。
发行价格	本期债券平价发行，发行价格为 100 元/百元面值。
票面利率	本期债券拟采用固定利率方式，单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。
还本付息方式	本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
募集资金用途	依据适用法律和监管部门的批准，本期债券募集资金扣除发行费用后将用于补充该行二级资本，提高资本充足率，增强风险抵御能力，支持业务持续稳健发展。

资料来源：日照银行提供，东方金诚整理

个体信用状况

宏观经济与政策环境

2023 年二季度经济修复力度有所减弱；当前物价水平偏低，稳增长政策空间较大，三季度

经济复苏势头有望转强

上半年宏观经济总体上保持修复势头，5.5%的GDP增速远高于去年同期和去年全年增长水平。前两个季度的实际经济修复力度“前高后低”。其中，二季度GDP同比增速为6.3%，较一季度加快1.8个百分点，但这主要是上年同期基数偏低所致；剔除低基数影响，二季度GDP两年平均增速为3.3%，显著低于一季度的4.6%，显示实际经济修复力度有所减弱。背后是二季度以来外需大幅放缓，楼市再度转弱，市场消费和投资信心不足。具体增长动力方面，二季度居民商品消费偏缓，服务消费保持高增势头；基建投资高增很大程度上对冲了房地产投资下滑的影响，稳增长作用突出；在工业生产增速低于整体经济增速的背景下，服务业PMI一直处在高景气区间，正在成为推动经济复苏的重要增长点。

展望下半年，6月降息落地代表新一轮稳增长政策已经开启。考虑到下半年国内物价水平还会处于偏低状态，美联储停止加息后人民币汇率贬值压力趋于缓解，后续稳增长政策还有较大空间。我们判断，三季度GDP同比增速有望达到5.0%左右，两年平均增速将升至4.4%。其中，基建投资会保持较快增长水平，促消费政策有望加码，服务业将延续较快增长势头，这将抵消房地产投资下滑、外需放缓的影响，带动经济复苏势头转强。今年实现“5.0%左右”GDP增长目标的难度不大。

三季度财政政策有望全面加力，货币政策也有适度宽松空间，房地产支持政策力度会进一步加大

2023年上半年基建投资（宽口径）同比高增10.7%，近两个月增速连续回升，叠加6月降息落地，表明新一轮稳增长政策正在发力。下一步为保持基建投资增速处于两位数附近的较快水平，年内剩余1.6万亿新增专项债限额有可能在9月底前发完，准财政性质的政策性开发性金融工具也会加大对基建投资的支持力度。着眼于稳就业、保市场主体，三季度针对小微企业的减税降费也将加码。同时，各地会进一步加大消费券、消费补贴发放力度，促进国内消费，对冲外需下滑。后期若需进一步加大财政政策稳增长力度，也不能完全排除发行特别国债的可能。

货币政策方面，考虑到三季度银行贷款力度将显著加大，为补充银行体系中长期流动性，央行有可能实施年内第二次降准；物价水平偏低前景下，下半年也存在进一步降息的空间。房地产调控方面，下一步在因城施策原则下，各地将进一步放松限购限贷、下调首付成数、加大公积金购房支持力度、引导新发放居民房贷利率较快下行，存量房贷利率也有望下调。

行业分析

稳增长目标及稳健货币政策环境下，商业银行信贷结构将持续优化，资产质量平稳发展，净利润增速有望回归常态化

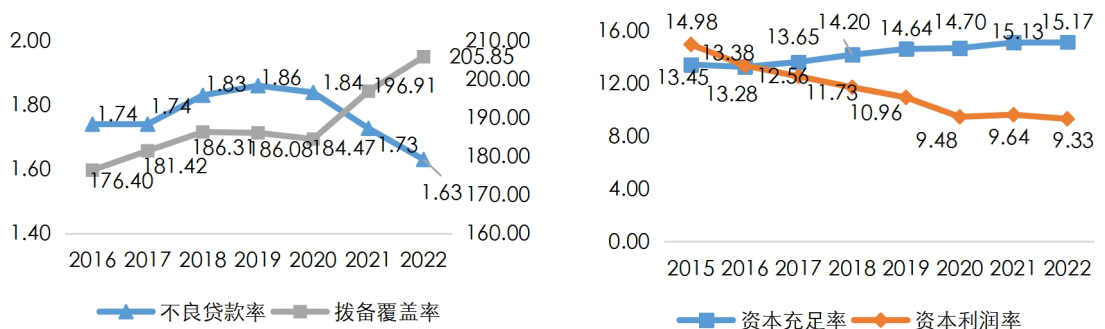
在国内经济有序修复、稳增长目标下，预计2023年货币政策将保持稳健且精准有力，商业银行流动性保持充裕。经济环境改善将提振居民消费和企业端投资需求，商业银行扩表速度将继续提升。监管部门将继续引导商业银行加大对实体经济的信贷支持力度，新增贷款将重点投向绿色信贷、普惠小微以及“三农”等领域，信贷结构将持续优化。

2022年，商业银行继续加大存量风险资产处置力度，叠加信贷规模的扩张，不良贷款率持续下行至近年低位，资产质量持续改善，其中农商行不良贷款率降幅最为明显，期末不良贷款率较年初下降0.41个百分点至3.22%。同时，商业银行拨备覆盖率持续提升，贷款拨备率维持稳定，行业整体风险抵补能力进一步夯实。预计2023年经济运行总体回升，企业和个人客户还款意愿及能力提升，商业银行资产质量将保持平稳。2023年2月11日，原中国银保监会会同中国人民银行联合推出《商业银行金融资产风险分类办法》，细化了商业银行资产分类范围、分类标准等，部分中小商业银行账面不良贷款率等指标或面临调整压力，同时其不良处置能力偏弱，资产质量管控压力仍存。

2022年，受LPR下调、贷款重定价、让利实体经济、企业信贷需求走弱等多重因素的影响，商业银行贷款利率水平下行。同时，存款定期化致使负债端成本高企，存贷款利率非对称下降导致商业银行净息差持续收窄，资本利润率下滑至近年低位。预计2023年经济企稳回升背景下商业银行新增贷款定价降幅将趋缓，在信贷投放加速及存款成本管控力度加强下，行业净息差收窄速度将趋缓，商业银行收入增速回升、拨备计提压力缓解将助推净利润增速回归常态化。全国性大型银行由于信用成本压力较小业绩表现更优，地方中小银行受信用成本差异影响盈利仍将呈现分化态势。

2022年上半年，受资产规模扩张及不良贷款处置力度加大影响，商业银行资本充足率水平边际下滑。下半年，在资本补充债券发行量起、地方政府专项债落地等作用下，商业银行资本充足率回升。预计2023年，为进一步支持实体经济，提升信贷投放能力，商业银行对资本补充需求依然较大。在监管鼓励多渠道补充资本背景下，预计行业整体资本充足性将保持合理充裕。同时，随着系统重要性银行附加监管规定正式实施、《巴塞尔协议III》国际资本监管规制改革以及《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》的陆续实施，行业资本管理将迎来差异化管理，对商业银行资本管理能力亦提出更高要求。

图表 3： 商业银行财务概况（单位：%）



数据来源：国家金融监督管理总局，东方金诚整理

区域环境

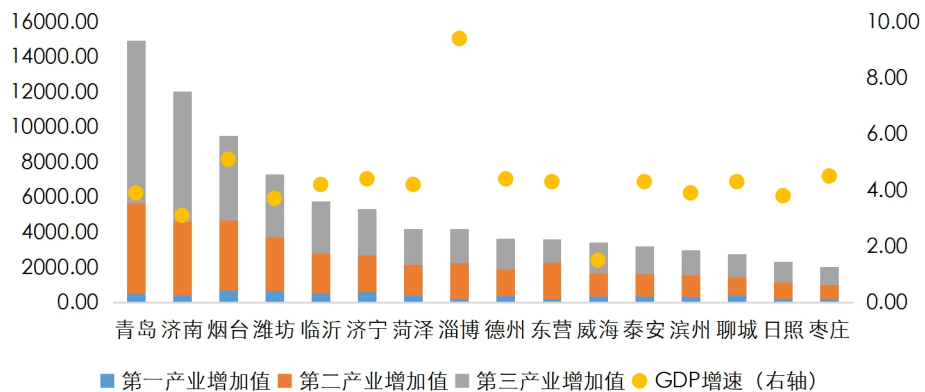
日照市钢铁、汽车、石化、装备等现代临港产业发展较快，在支柱产业转型升级和新兴产业发展推动下预计区域经济发展质效有望提升

日照市位于山东半岛东南侧翼，东临黄海，与日本、韩国隔海相望，南部连接连云港市，西靠临沂，北连山东青岛和潍坊。2022年，日照市实现地区生产总值2306.77亿元，按可比价格计算，比上年增长3.8%，经济总量在山东省内排名靠后；三次产业结构由上年的8.8:40.4:50.8调整为9.0:40.7:50.3。

日照港口优势显著且内陆腹地广阔，受益于日照市内陆方向较为完善的铁路货运线路以及邻省钢铁、煤炭运输及出口业务发展，日照市“以港兴市”发展战略稳步推进，钢铁、汽车、石化、浆纸、海洋装备、粮油加工等现代临港产业较快发展，围绕主导产业上下游的贸易业务亦较为活跃。2022年，受成本上涨、房地产市场不景气传导至上下游产业链等影响，日照市规模以上工业企业营业收入和利润总额分别下降2.4%和47.9%。同期，日照市规模以上服务业增加值和营业收入分别增长3.7%和下降9.4%。根据政府规划，日照市将推动支柱产业转型升级以及钢铁制造、汽车、装备等产业集群建设，培育旅游、康养、体育、文化等新兴产业。2022年，日照市固定资产投资增长3.1%，其中“四新”产业投资增长5.1%，占全部投资的53.3%。预计未来随着“四新”产业投资的扩大，全市经济发展质效有望提升。

财政金融方面，日照市2022年实现一般公共预算收入185.5亿元，扣除留抵退税因素比上年增长6.6%，财政自给率为64.16%，财政自给程度处于全国中上水平。截至2022年末，日照市金融机构本外币各项存款余额和贷款余额分别为3720.45亿元和3785.55亿元，均较年初增长12.5%。

图表4：山东省2022年各地市经济指标对比（单位：亿元、%）



资料来源：各市2022年度国民经济和社会发展统计公报，东方金诚整理

公司治理与战略

通过引入南京银行作为战略投资者，日照银行公司治理架构持续完善，为业务发展规划的实施提供了一定的保障

日照银行建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的“三会一层”的治理架构。该行董事会及下设委员会负责健全公司治理制度以及对增资扩股、债券融资、关联交易

管理等重大议案等进行决策。该行监事向全体股东负责，对全行财务以及董事、高级管理人员履职的合法合规性进行监督。该行高级管理层均具有丰富的银行从业经验，管理能力较强。日照银行于2006年引入南京银行作为战略投资者，并在产品、渠道团队、风险管理、科技应用、人才培养等方面得到南京银行的技术输出和指导。近年来，该行与南京银行在零售、投行、小微、网络金融等业务方面开展战略合作，存贷款结构得到持续调整。同时，南京银行派驻一名董事、一名监事，为该行输送先进的管理经验，有利于该行公司治理水平的提升。

该行董事会审议批准或授权董事会下设的关联交易控制委员会批准关联交易（依法应当由股东大会审议批准的关联交易除外），就关联交易管理制度的执行情况以及关联交易情况向股东大会作专项报告。截至2023年3月末，该行合并口径全部关联方表内外授信净额107.07亿元，占资本净额的比例为44.34%，主要集中于该行前十大股东，关联交易规模偏高。

环境与社会责任方面，该行坚守“立足地方经济、支持中小企业、服务广大市民”的市场定位，聚焦服务地方招商引资项目和科创企业发展，为科创企业提供“股权投资+信贷支持+配套政策”全方位服务。同时，该行针对小微企业多元化、差异化融资需求，不断创新和丰富小微企业金融服务机制和产品体系，着力解决小微企业融资难、融资贵的问题。截至2022年末，该行小微贷款余额和涉农贷款余额分别为634.84亿元和390.94亿元。近年来，该行加大绿色信贷投放力度，分别于2019年和2022年发行共计60亿元的绿色金融债券专项用于支持绿色产业信贷投放。截至2022年末，该行绿色贷款余额66.25亿元。

日照银行基于自身发展现状和所在区域的经济特征，制定了较为清晰的发展战略。根据日照银行制定的战略规划，该行未来将围绕山东省港口、园区、供应链和各民生场景发展特色业务，提升对公、零售、小微金融的综合竞争力。同时，该行将不断推进全面风险管理体系建设，完善治理架构，提升风险预警、计量、评价、控制和处置能力。得益于与当地企业及居民良好的合作基础、不断提升的公司治理和风险管理水平，以及战略投资者的支持，未来该行各项业务将实现稳步发展。

业务运营

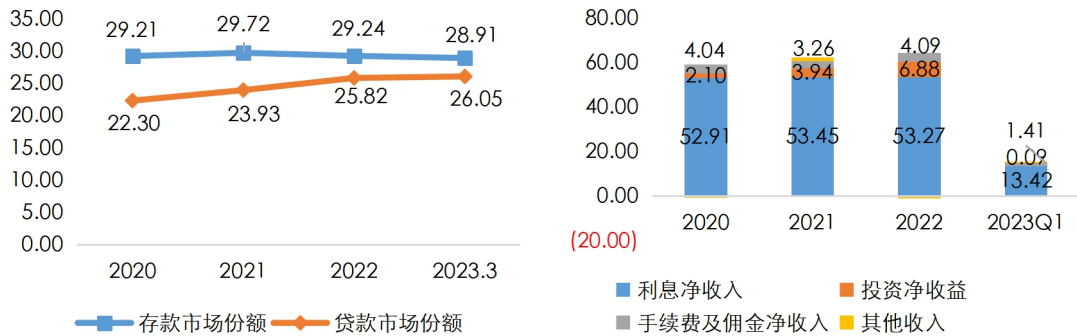
基于广泛分布的网点以及良好的客户基础，日照银行在日照市辖区存贷款市场份额均位居首位，区域市场竞争力很强

日照银行在日照本土拥有较强的网点优势和品牌知名度，存贷款业务发展较快，在日照市的存贷款市场份额均位居首位。截至2023年3月末，该行资产总额3081.81亿元，较年初增长7.19%，资产规模在全国商业银行中排名中等水平。

日照银行营业收入主要由利息净收入、投资收益构成，代理业务和结算业务等形成的中间业务收入对营业收入贡献度较小。2022年，在生息资产快速扩张及净息差收窄叠加影响下，日照银行实现营业收入63.33亿元，小幅增长1.56%。其中，存贷款利息净收入、调整后投资收益¹分别占比48.27%和53.26%，分别同比上升0.30和3.13个百分点。

¹ 调整后投资收益=金融投资利息收入-应付债券利息支出+投资净收益，下同。

图表 5：日照银行日照市辖区存贷款市场份额和营业收入构成（单位：%、亿元）



数据来源：日照银行提供，东方金诚整理

注：营业收入中利息净收入包括存放中央银行利息净收入、同业往来利息净收入、存贷款利息净收入、金融投资利息净收入等，其他收入包括公允价值变动收益、汇兑收益、其他业务收入、其他收益和资产处置收益。

存款业务

依托不断优化的网点布局及丰富的产品营销活动，日照银行存款规模保持较快增长且稳定性较强

随着营业网点的广泛布局以及存款营销活动的开展，日照银行存款规模保持较快增长。2020年~2022年，该行存款余额年均复合增速为16.34%。截至2023年3月末，该行存款余额2317.07亿元，较年初增长7.89%。从存款稳定性来看，该行定期存款占比由2020年末的62.78%上升至2023年3月末的68.30%²，存款稳定性不断增强。

近年来，日照银行持续调整存款结构，加大零售业务的营销力度，对公存款占比有所下降。截至2023年3月末，该行对公存款余额1127.70亿元，占存款总额的比重为49.64%，较2020年末下降7.55个百分点。该行主要通过开展旺季营销活动、细化激励措施、实施包片服务等措施带动对公存款增长。此外，该行通过扩大日均10万元以上有效客户数量、提升授信客户存款贡献及提升现金管理类产品拉动效果等措施加大对低成本结算存款的揽存力度。2020年~2022年，该行对公存款年均复合增速为7.66%。

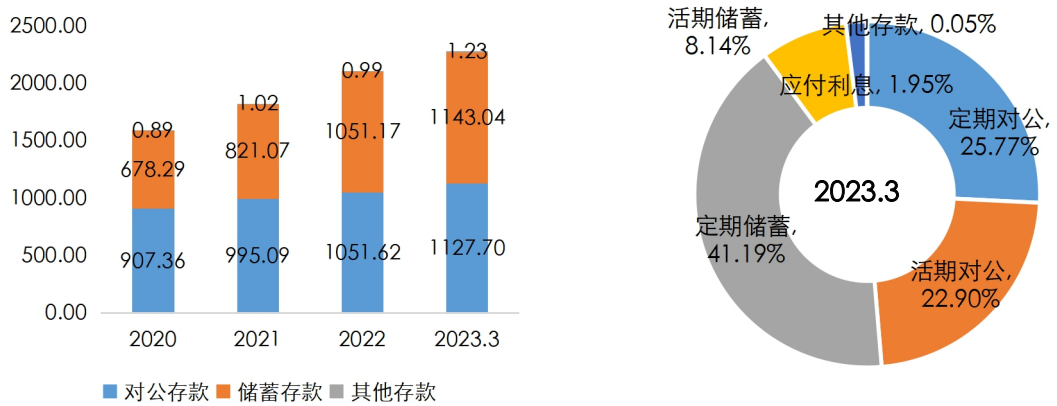
2020年~2022年，该行储蓄存款年均复合增速为24.49%，占全行存款总额的比重由2020年末的42.75%上升至2023年3月末的50.31%。2020年以来，该行持续丰富各类客户营销活动和客户权益体系，带动储蓄存款快速增长。未来，基于不断优化的网点布局以及丰富的产品营销活动，该行储蓄存款有望保持较快增长。

近年来受同业竞争加剧及定期存款占比增加影响，日照银行存款付息成本有所上行。2022年，该行存款平均成本率为2.55%³，同比上升0.14个百分点。

² 存款业务部分计算各项占比时，分子和分母项未包含应计利息，下同。

³ 存款平均成本率=存款利息支出*200/（期初存款余额+期末存款余额）

图表 6：日照银行存款结构（单位：亿元）



数据来源：日照银行提供，东方金诚整理
注：右表计算占比时，分母包含应付利息。

贷款业务

日照银行以公司贷款为主的贷款业务保持平稳增长，近年来随着同业竞争加剧及政策引导支持实体经济背景下，该行贷款平均利率有所下降

受益于经营区域、客户群体的不断拓展以及特色信贷产品的陆续投放，日照银行贷款规模不断扩大。2020年末~2022年末，该行贷款余额年均复合增速为23.45%。截至2023年3月末，该行贷款余额1793.19亿元⁴，较年初增长9.06%。

日照银行对公贷款在全行贷款中所占比重较高，以公司贷款为主。该行公司业务注重发挥协同联动作用，建立以产能计价为基础的对公考评管理体系，提升综合化金融服务质效，2020年末~2022年末公司贷款年均复合增速为19.23%。截至2023年3月末，该行公司贷款余额1305.77亿元，占贷款总额的比重为72.82%。2021年以来，该行一方面梳理独角兽、专精特新、（拟）上市公司、环保装备规范企业等目标客户名单，另一方面对山东省内钢铁产业链客户、港口企业的进出港客户进行专项营销，加大对先进制造业、供应链金融、绿色金融等领域的投放力度。供应链金融方面，该行推出“621”数字供应链金融服务体系，搭建“黄海之链”数字供应链金融服务平台，为客户办理保理、供应链票据、动产质押融资、电子仓单质押融资、预付款融资等业务，2022年为产业链上353家核心企业及其上下游2061家中小微企业累计投放资金354.6亿元。预计未来，受益于客户群体的不断拓展和专项营销活动的开展，该行公司贷款规模将保持平稳增长。

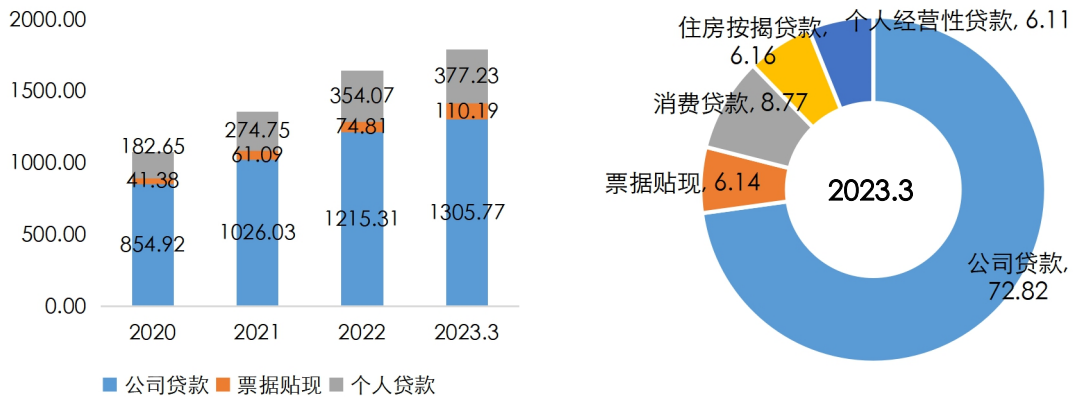
日照银行个人贷款包括个人经营性贷款、消费贷款及住房按揭贷款。近年来，该行创新普惠贷款产品，建设“小微时贷”微信公众号及小程序，优化线上贷款申请通道，并将惠农金融服务区域逐步扩大到所有分支机构，带动个人经营性贷款较快增长。个人消费贷款方面，该行通过在日照及9个分行所在城市设立消费金融分中心，并组建专业零售团队，推出“阳光”系列信用贷款，带动消费贷款快速增长。此外，该行根据山东省内房地产市场发展情况，适当投

⁴ 不含应计利息，且未扣除贷款减值准备。

放住房按揭贷款。综合因素带动下,2020年末~2022年末该行个人贷款年均复合增速达39.23%。截至2023年3月末,该行个人贷款余额377.23亿元,其中个人经营性贷款、消费贷款及住房按揭贷款分别占比29.05%、29.26%及41.69%。

贷款利率方面,在同业竞争加剧及政策引导支持实体经济、降低企业融资成本背景下,该行贷款平均利率呈下降趋势。2022年,该行贷款平均利率为5.41%⁵,同比下降0.42个百分点。

图表7:日照银行贷款结构(单位:亿元、%)



数据来源:日照银行提供,东方金诚整理

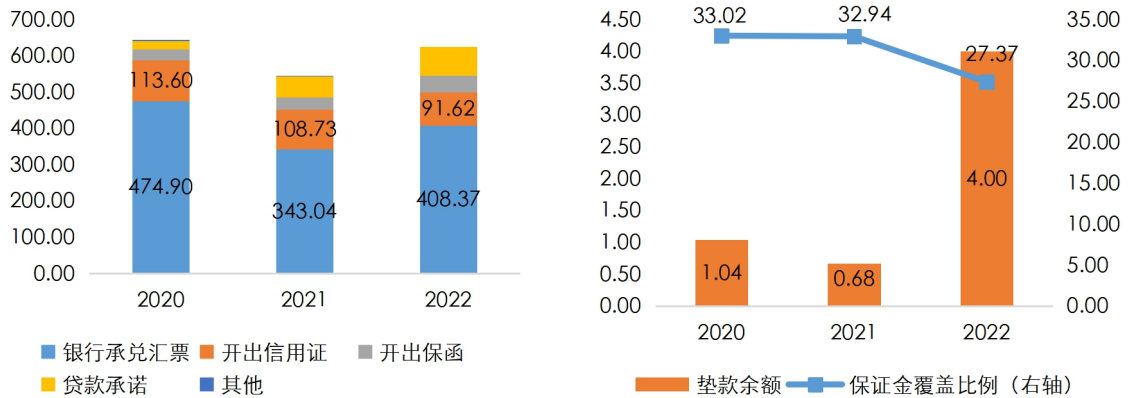
日照银行以银行承兑汇票为主的表外业务规模较大,2022年以来保证金覆盖比例下降较多,垫款规模有所上升

近年来,日照银行持续推进票据系统建设,上线新一代票据管理系统,票据贴现业务发展较快。截至2023年3月末,该行票据贴现余额110.19亿元,主要为小微企业电票直接贴现。同时,由于地处港口贸易和供应链金融集聚区,围绕核心客户、核心市场的供应链融资需求旺盛,该行以银行承兑汇票为主的表外业务规模较大。受监管对票资比不高于15%的要求影响⁶,2021年以来该行银行承兑汇票规模有所波动。截至2023年3月末,该行银行承兑汇票余额408.37亿元,占总资产的比重为14.20%。该行表外业务一般收取20%~70%比例的保证金,同时要求客户提供存单、债券质押或担保等风险缓释措施,近年来保证金覆盖比例有所下降。截至2022年末,该行保证金余额171.11亿元,保证金覆盖比例为27.37%,较2021年末下降5.57个百分点。同期末,该行表外业务垫款余额为4.00亿元,垫款规模有所上升。

⁵ 贷款平均利率=贷款利息收入*200/(期初贷款余额+期末贷款余额)

⁶ 2022年1月,中国人民银行会同原银保监会形成《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法(征求意见稿)》,向社会公开征求意见。其中要求“银行承兑汇票和财务公司承兑汇票的最高承兑余额不得超过该承兑人总资产的15%,保证金余额不得超过承兑人存款规模的10%”。

图表 8：日照银行表外业务结构与保证金、垫款情况⁷（单位：亿元、%）



数据来源：日照银行提供，东方金诚整理

资金业务

日照银行持续压降非标投资，新增投资标的以利率债、高级别金融债为主，投资规模保持增长

2020年末~2022年末，日照银行金融工具投资余额年均复合增速为11.86%。截至2023年3月末，该行金融工具投资余额和广义同业净融入余额⁸分别为1061.30亿元和343.24亿元，2020年以来随着存贷比的上升，同业融入规模有所增长。

截至2023年3月末，该行利率债、商业银行债(含同业存单)和非标投资占比分别为80.04%、9.49%和5.03%，利率债占比较2020年末逐年上升，非标占比较2020年末逐年下降。该行同业存单投资以短期交易为主，商业银行债(含同业存单)发行人以AA+及以上股份制银行、城商行为主。同期末，该行信托及资管计划、债权融资计划投资余额合计53.36亿元，融资人以山东省内区县级以上城投公司为主，剩余最长期限为2年左右。截至2023年3月末，该行企业债投资余额25.67亿元，发行人以山东地区城投企业为主。同期末，该行公募基金投资余额31.73亿元，包括净值型债券基金和货币基金，其中债券基金主要投向利率债、金融债、同业存单等。

该行投资业务以获取票息为主、利率债波段交易为辅，2022年金融投资资产平均收益率为3.51%⁹，在投资规模增长带动下，投资收益保持增长。未来，该行非标投资将逐步到期，新增投资以利率债、高级别金融债为主，投资风格趋向稳健。

截至2022年末，该行发起设立但未纳入合并报表范围的非保本理财产品余额240.35亿元，较年初下降12.80%。该行自营理财主要投向利率债、金融债、信用债及债权融资计划，其中金融债发行人以AA+及以上的商业银行为主；信用债和债权融资计划的发行人均以山东省内的国有企业为主。截至报告出具日，该行自营理财投资未发生过信用风险事件。

⁷ 保证金余额来源于审计报告，包含少量的表内贷款保证金。

⁸ 广义同业净融入=同业存放+拆入资金+卖出回购金融资产+应付同业存单-存放同业-拆出资金-买入返售金融资产

⁹ 金融投资资产平均收益率=调整后投资收益*2/（期初金融投资资产余额+期末金融投资资产余额）

图表 9：日照银行表内资金业务结构（单位：亿元）

	2020	2021	2022	2023.3
政府债券	100.23	242.76	275.21	292.82
政策性金融债	163.26	276.92	345.98	375.49
同业及其他金融机构（包含 国开债）	347.09	229.77	268.50	279.87
企业债券	35.57	19.75	22.12	25.67
债权融资计划	96.37	73.66	67.11	42.01
公募基金	5.09	17.40	34.02	31.73
信托及资管计划	74.74	32.83	15.10	11.35
金融机构股权	1.09	1.09	2.35	2.35
投资合计	823.45	894.17	1030.40	1061.30
广义同业净融入	211.92	280.22	322.24	343.24

数据来源：日照银行 2020-2022 年审计报告及 2023 年 3 月末 1104 监管报表，东方金诚整理

注：该行将部分抵债资产计入交易性金融资产科目，2021 年和 2022 年分别为 6.30 亿元和 4.97 亿元，为保持数据可比性，上表将该部分的抵债资产剔除；因四舍五入原因，上表各分项之和可能不等于实际合计数。

综上所述，基于良好的客户基础以及网点、产品优势，日照银行存贷款业务将在日照市保持较高的市场份额，存贷款业务结构也将持续得到调整。该行不断压降非标投资规模，新增投资以利率债、高级别金融债为主，投资风格趋向稳健，预计投资规模将保持增长趋势。

风险管理

日照银行结合自身业务特点和全面风险管理的要求，制定了风险管理政策、制度、办法和操作规程，建立健全事前、事中和事后全过程风险管理制度体系，并持续对风险进行识别、监测、评估和控制。该行通过明确董事会、高级管理层以及各职能部门风险管理责任，并在授权范围内开展各类风险管理工作。该行对分支机构派驻风险总监，接受总行垂直领导，负责分支机构的风险管理工作，定期报送全面风险管理报告和重大风险事件报告。

信用风险

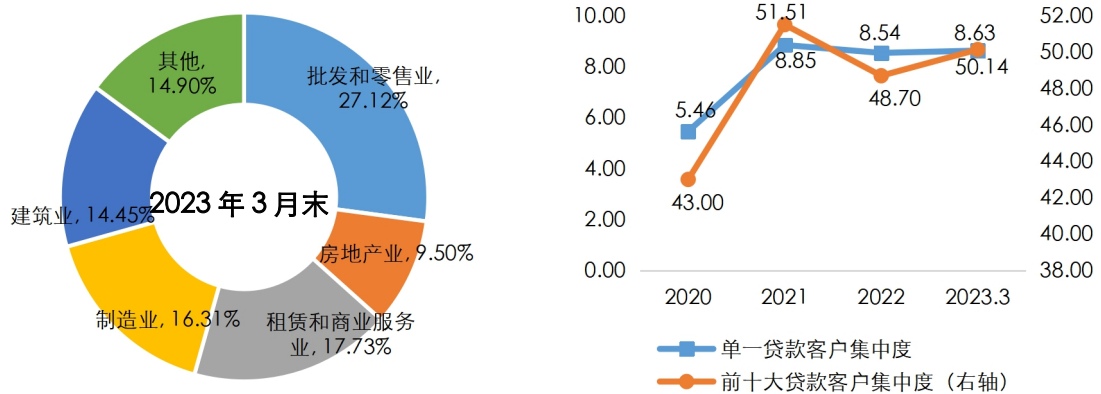
日照银行贷款主要投向钢铁、矿石、农产品等批发零售和制造业、租赁和商业服务业等，行业集中度较高

日照银行贷款主要分布在批发零售业、租赁和商业服务业、制造业、建筑业等。截至 2023 年 3 月末，该行法人口径前五大行业贷款占比 85.10%。该行批发零售业贷款客户主要为依托日照港经济发展的贸易型企业，包括金属、煤炭、农产品、矿石、钢铁等批发零售；制造业贷款主要投向农副食品加工业、金属制品业、非金属矿物制品业、汽车制造业等细分行业。

日照银行贷款客户集中度处于行业较高水平。截至 2023 年 3 月末，该行前十大贷款客户集中度为 50.14%。同期末，该行单户贷款 1 亿元（含）以上客户共计 298 户，贷款余额合计 844.56 亿元，占贷款总额的比重为 47.10%。未来，该行将通过为大中型客户提供投行业务、供应链金融等综合服务方式降低贷款客户集中度。截至 2023 年 3 月末，该行前十大贷款余额合计 121.08 亿元，占公司贷款的比重为 9.27%，涉及 7 家国有企业和 3 家民营企业，贷款五级

分类形态均为正常类。其中，国有企业主要从事基础设施建设、运营经营性国有资产和开展 PPP 项目合作等；民营企业主要从事建材批发、酒类经营、房地产开发等。东方金诚关注到，上述 3 家民营企业贷款客户存在较多票据追索权纠纷和金融借款合同纠纷，债务压力较大。其中，一家园区运营公司的控股股东处于失信被执行人状态。同期末，上述 3 家客户贷款余额合计 32.41 亿元，以土地、房产及设备作为抵押物，目前贷款尚未逾期。

图表 10：日照银行贷款行业（法人口径）和客户集中度情况（单位：%）



数据来源：日照银行提供，东方金诚整理

近年来日照银行不良贷款处置力度较大，不良贷款率维持在 1.7%左右，但该行大额贷款客户较多，部分客户盈利及现金流较弱，预计该行存在一定的信用风险管理压力

受区域经济结构调整、房地产市场调控等影响，当地部分企业出现营收下降、资金周转紧张等问题，日照银行潜在信用风险管控压力增加。为此，该行加大风险资产处置力度，2020 年、2021 年及 2022 年分别处置不良贷款 41.28 亿元、31.73 亿元及 43.78 亿元，处置手段包括核销、清收等。截至 2023 年 3 月末，该行不良贷款率 1.71%，较 2021 年末上升 0.09 个百分点。

2022 年该行开始将逾期 60 天以上贷款纳入不良贷款统计口径。该行不良贷款主要分布在房地产业、服饰制造、塑料制品及钢材批发、港口贸易等行业。截至 2023 年 3 月末，该行前十大不良贷款余额占比 49.99%，主要因房地产市场低迷或自身经营管理不善导致资金链断裂。上述不良贷款风险缓释措施以房产抵押、上市公司法人股质押、股权质押及企业保证为主，基本处于起诉或诉讼执行状态，预计处置时间较长。

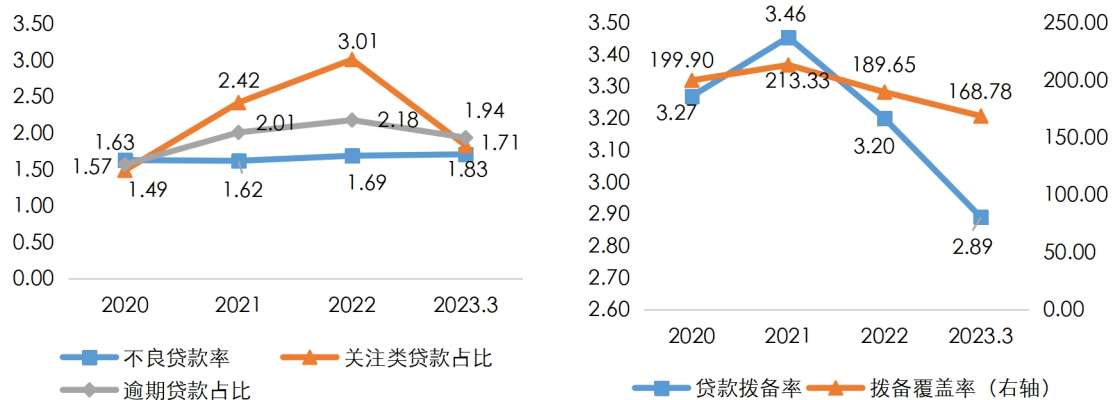
该行关注类贷款主要包括逾期 60 天以内贷款、经营出现困难存在还款压力的客户贷款等。2023 年以来，随着部分关注类贷款客户经营有所好转并按时结息，同时该行亦通过借新还旧、展期等措施缓解贷款客户的还款压力，关注类贷款占比有所下降。截至 2023 年 3 月末，该行关注类贷款占比 1.83%，较年初下降 1.18 个百分点，主要分布在房地产业、酿酒制造、生物化工等行业。同期末，该行前十大关注类贷款余额合计 17.38 亿元，占关注贷款余额的比重为 52.79%，包括 2 笔逾期贷款和 8 笔未逾期贷款。其中，2 笔逾期贷款余额合计 4.36 亿元预计将下迁为不良贷款；其余 8 笔贷款客户因盈利及现金流较弱、偿债压力较大等原因划为关注。东方金诚关注到，上述 8 笔未逾期贷款中，2 笔贷款客户为该行第五大贷款客户的关联方，2022

年以来存在较多金融借款合同纠纷，2023年3月末该客户集团贷款余额合计23.45亿元。同期末，该行借新还旧贷款和展期贷款余额分别为68.67亿元和27.66亿元，主要划为正常类管理。整体来看，受市场环境的影响，该行部分客户仍存在较大偿债压力，预计未来该行存在一定的信用风险管理压力。

2021年以来，受拨备计提减少及不良贷款规模增加影响，该行拨备覆盖率呈下降趋势。截至2023年3月末，该行拨备覆盖率为168.78%，较年初下降20.87个百分点，未来存在拨备计提压力。

日照银行前期以保证方式发放的贷款占比较高，近年来由于山东区域担保圈风险加剧且区域企业经营关联度较高，保证贷款风险传导使得该行担保圈债务处置难度加大，该行逐步压降保证贷款占比。截至2022年末，该行抵质押贷款、保证贷款和信用贷款占比分别为56.96%、29.18%及13.86%，其中保证贷款占比较年初下降4.05个百分点。

图表 11：日照银行资产质量及拨备情况（单位：%）



数据来源：日照银行提供，东方金诚整理

截至2023年3月末，该行账面上的投资资产五级分类均为正常类，融资人主要为山东省内区县级以上城投公司。东方金诚关注到，该行一笔债权融资计划余额1.60亿元，债务人存在较多金融借款纠纷且被列为失信被执行人，预计未来存在债务人无法按期还款的风险。2022年以来该行承兑汇票垫款余额上升幅度较大，其表外业务信用风险管理压力有所上升。

流动性风险和市场风险

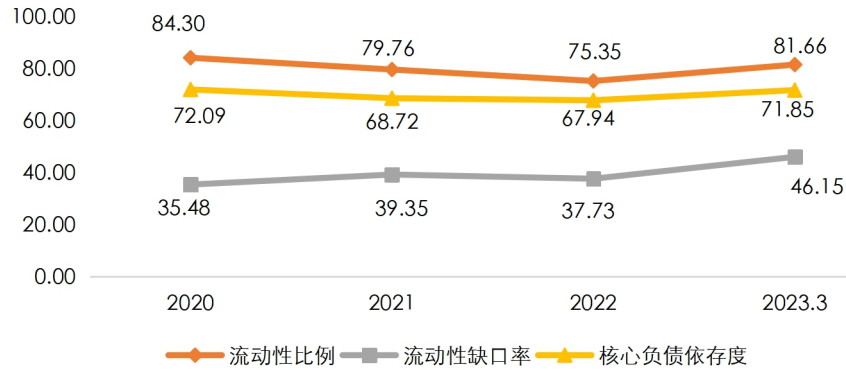
随着资产流动性的改善及负债稳定性的增强，日照银行面临的流动性风险较小，但长久期债券投资规模增加和LPR改革的推进使得该行市场风险管理压力有所加大

日照银行资产端以贷款和投资资产为主，贷款以中短期贷款为主，近年来非标投资等变现能力较弱的投资资产占比持续下降，利率债投资占比明显上升，资产流动性持续改善。负债端，该行存款保持增长趋势且稳定性不断增强。从流动性指标来看，该行流动性比例、流动性缺口率及核心负债依存度均处于同业较高水平，整体面临的流动性风险较小。

市场风险方面，随着LPR改革的施行，该行的贷款定价基准与市场利率相关性增强。同时，

随着长久期债券投资资产规模增长及波段交易频率上升，该行市场风险管理压力加大。根据该行的利率敏感性分析，截至 2022 年末，收益率曲线每平行上移/下移 100 个基点，该行年化净利息收入将减少/增加 1.77 亿元。

图表 12：日照银行流动性指标（单位：%）



数据来源：日照银行提供，东方金诚整理

综上所述，受益于不良贷款处置力度的加大及贷款增长的稀释效应，日照银行不良贷款率稳定在 1.7% 左右。但该行借新还旧、展期类贷款占比较高，预计未来资产质量存在一定下行压力。该行流动性风险较小，但长久期债券投资规模增加和 LPR 改革的推进使得该行市场风险管理压力有所加大。

财务状况

日照银行提供了 2020 年~2022 年经审计且审计意见为无保留意见的财务报告和 2023 年一季度未经审计的财务报表。

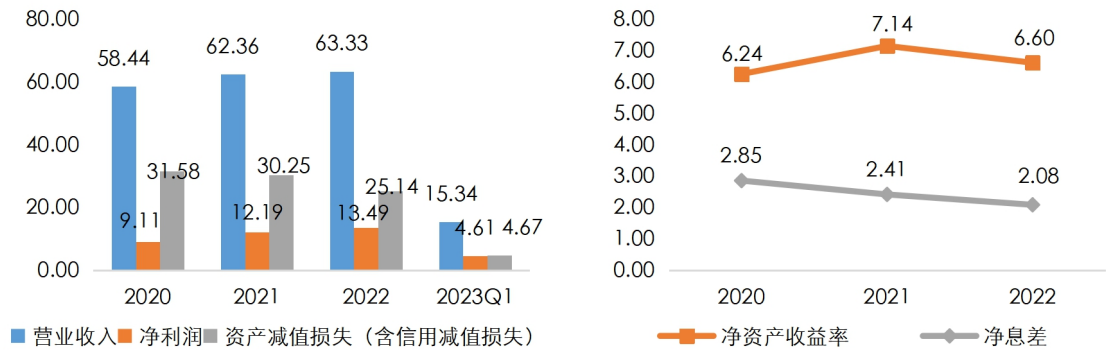
收入与盈利能力

日照银行净息差下降，营业收入增速放缓

在同业竞争压力上升以及政策引导支持实体经济、降低企业融资成本背景下，日照银行净息差下降，带动营业收入增速放缓。2020 年~2022 年，该行营业收入年均复合增速为 4.10%。2022 年，该行实现营业收入 63.33 亿元，同比增长 1.56%。

营业支出方面，受网点建设、人员增加及固定资产折旧导致刚性支出增加影响，2022 年该行成本收入比同比上升 7.27 个百分点至 34.62%。2021 年以来，该行非信贷资产质量向好，拨备计提有所减少，对其营业利润挤占有所下降。综合影响下，2020 年~2022 年，该行分别实现净利润 9.11 亿元、12.19 亿元及 13.49 亿元；净资产收益率分别为 6.24%、7.14%及 6.60%。

图表 13: 日照银行盈利指标 (单位: 亿元、%)



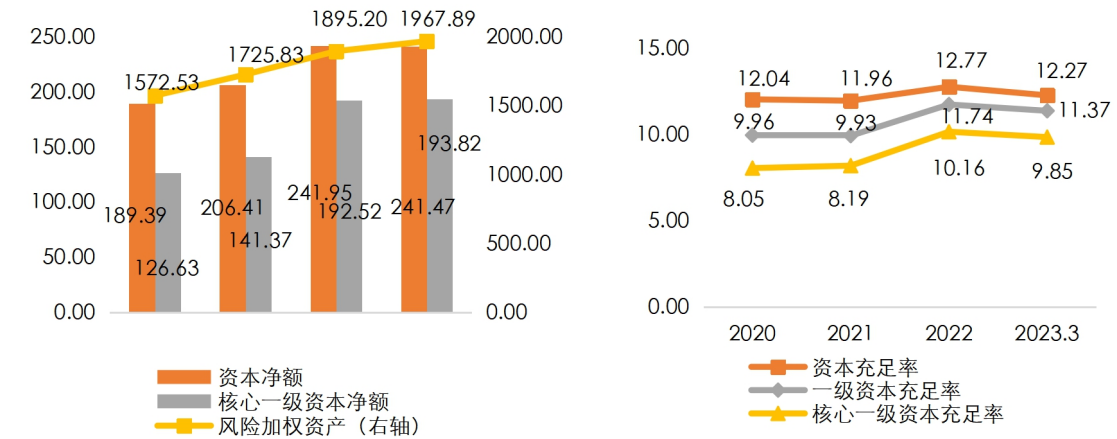
数据来源: 日照银行提供, 东方金诚整理

资本充足性

得益于增资扩股的完成, 日照银行资本实力得到显著提升, 为未来业务发展奠定良好基础

日照银行资本主要由实收资本、资本公积以及利润积累等构成, 该行持续通过增资、发行二级资本债券、无固定期限债券以及内源利润留存等方式补充各级资本。2022年该行成功增资59.50亿元, 核心一级资本得到有效补充, 资本实力得到显著提升。截至2023年3月末, 该行资本充足率和核心一级资本充足率分别为12.27%和9.85%, 分别较2021年末上升0.31个和1.66个百分点。

图表 14: 日照银行资本充足情况 (单位: 亿元、%)



数据来源: 日照银行提供, 东方金诚整理

外部支持

日照银行作为日照市的一家城市商业银行, 在区域金融市场中占据重要地位, 预计未来能够在吸收存款、资本补充等方面获得股东和政府的持续支持

作为地方性城市商业银行, 日照银行近年来在日照市存贷款市场份额均稳居第一, 在区域

金融市场中占据重要地位，能够获得地方政府在财政存款、资本补充等方面的支持。截至 2022 年 6 月末，该行财政存款余额 43.16 亿元。2022 年，该行以增资扩股方式募集资金 59.50 亿元，推动实收资本和资本公积分别增加 17.0 亿元和 42.5 亿元，其中日照市财政局及日照港集团等国有股东合计持股 39.96%。此外，日照银行通过设立异地分行基本实现了以日照市为根基、山东半岛城市群和鲁南经济带为两翼的“一基两翼”跨区域战略布局，2023 年 3 月末异地分行贷款余额占比达 41.27%。

东方金诚认为，鉴于股权结构的关系以及日照银行在地方区域经济和金融系统的重要性，其在出现偿付困难时获得来自股东和地方政府信用支持的可能性较大。

本期债券偿付能力分析

日照银行各项业务稳步发展，资本实力不断增强，对本期债券偿付保障能力很强

本期债券本金和利息的清偿顺序在存款人和一般债权人之后，在股权资本、其他一级资本工具以及混合资本债之前；与该行已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务、未来可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿；除非该行结业、倒闭或清算，投资者不得要求该行加速偿还本期债券的本金和利息。另外，根据本期债券募集说明书的减记条款，当无法生存触发事件发生时，该行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有二级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。因此，投资者面临的违约风险高于该行存款人和一般债权人。

本期债券发行规模为 30 亿元，预计每年债券利息约 1.44 亿元。以该行近年来的财务数据测算，净利润、净资产和资本净额对拟发行债券的偿付保障能力很好。

图表 15：日照银行本期债券偿付能力分析（单位：倍）

	2020	2021	2022	2023.3
净利润/本期债券预计年利息	6.33	8.46	9.37	-
期末净资产/本期债券发行规模	5.44	5.94	7.68	7.79
期末资本净额/本期债券发行规模	6.31	6.88	8.07	8.05

数据来源：日照银行提供、中国货币网，东方金诚整理

注：2023 年以来主体级别为 AA+ 的商业银行发行二级资本债的利率在 4.80%~5.00% 之间，假设该行本期债券发行利率为 4.80%。

综合评价

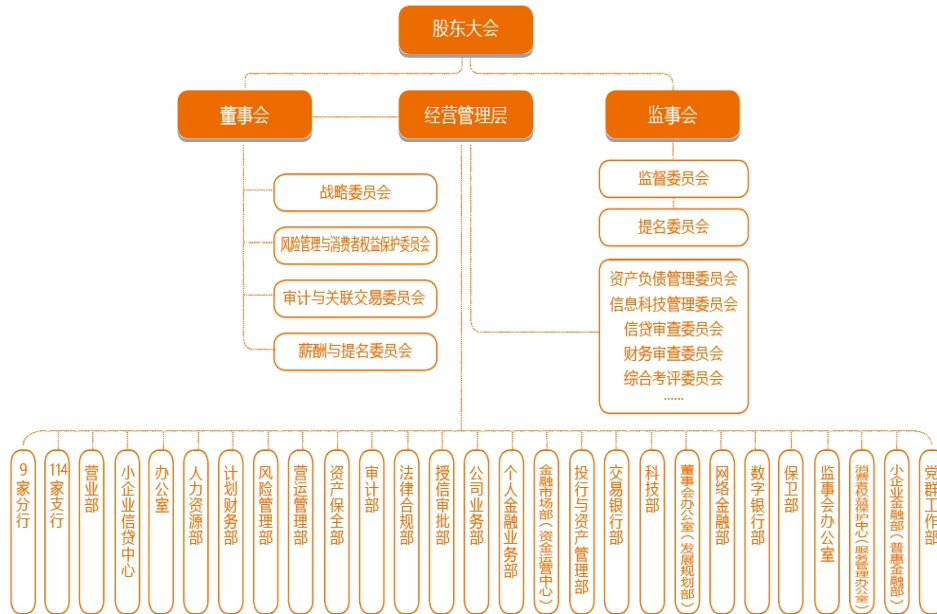
日照银行网点分布广泛，成立以来先后设立 125 家营业网点，客户基础扎实，存贷款市场份额稳居日照市第一，区域竞争力很强；该行存款稳定性不断增强，投资资产中利率债占比较高，各项流动性指标处于较好水平；该行 2021 年 8 月建成集支付、结算、融资于一体的供应链金融综合服务平台，叠加地处港口贸易和供应链金融集聚区，供应链金融业务实现较快发展，对其收入形成重要补充；该行在日照市金融市场中占据重要地位，2022 年获得股东增资 59.50 亿元，其中日照市财政局及日照港集团等国有股东合计持股近 40%，预计未来在资本补充、吸

收存款等方面能够获得股东和政府的持续支持。

同时，东方金诚也关注到，该行贷款行业集中度较高、大额贷款客户较多，部分客户盈利及现金流较弱，同时借新还旧、展期贷款规模较大，预计未来存在一定的信用风险管理压力；在同业竞争压力上升及政策引导降低企业融资成本背景下，该行净息差呈收窄趋势；本期二级资本债券的清偿顺序在该行的存款人和一般债权人之后，且触发事件发生时，本期债券将被不可撤销地部分或全额减记。

综上所述，东方金诚评定日照银行股份有限公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定，评定“日照银行股份有限公司 2023 年二级资本债券”信用等级为 AA。

附件一：日照银行组织结构图



附件二：主要财务及监管指标（单位：亿元、%）

项目名称	2020	2021	2022	2023.3
资产质量与拨备情况				
资产总额	2101.54	2488.57	2874.99	3081.81
发放贷款与垫款	1043.71	1318.73	1595.97	1746.85
不良贷款率	1.63	1.62	1.69	1.71
关注类贷款占比	1.49	2.42	3.01	1.83
贷款拨备率	3.27	3.46	3.20	2.89
拨备覆盖率	199.90	213.33	189.65	168.78
经营效率与盈利能力				
营业收入	58.44	62.36	63.33	15.34
营业支出	47.36	47.99	47.84	9.85
其中：业务及管理费	15.18	17.05	21.93	4.96
资产减值损失/信用减值损失	31.58	30.25	25.14	4.67
净利润	9.11	12.19	13.49	4.61
净息差	2.85	2.41	2.08	1.88
成本收入比	25.97	27.35	34.62	32.31
总资产收益率	0.48	0.53	0.50	-
净资产收益率	6.24	7.14	6.60	-
负债与流动性				
负债总额	1938.30	2310.34	2644.55	2848.12
吸收存款	1586.54	1843.87	2147.53	2317.07
流动性比例	84.30	79.76	75.35	81.66
流动性缺口率	35.48	39.35	37.73	46.15
存贷款比例	66.39	70.68	73.36	74.59
核心负债依存度	72.09	68.72	67.94	71.85
资本充足性				
所有者权益	163.23	178.24	230.44	233.69
资本充足率	12.04	11.96	12.77	12.27
一级资本充足率	9.96	9.93	11.74	11.37
核心一级资本充足率	8.05	8.19	10.16	9.85

附件三：主要财务及监管指标计算公式

指标	计算公式
资产质量与拨备情况	
不良贷款率	期末五级分类不良贷款余额/期末贷款总额×100%
关注类贷款占比	期末关注类贷款余额/期末贷款总额×100%
准备金计提和拨备	
其中：贷款拨备率	贷款减值准备余额/客户贷款及垫款总额×100%
拨备覆盖率	贷款减值准备余额/不良贷款余额×100%
经营效率与盈利能力	
净息差	利息净收入/平均生息资产×100%
成本收入比	业务及管理费/营业收入×100%
总资产收益率	净利润/（上期末总资产+本期末总资产）×200%
净资产收益率	净利润/（上期末净资产+本期末净资产）×200%
负债与流动性	
流动性比例（本外币）	流动资产/流动负债×100%
流动性缺口率	90天内表内外流动性缺口/90天内到期表内外资产×100%
核心负债依存度	核心负债/负债总额×100%，核心负债包括距到期日三个月以上（含）定期存款和发行债券以及剩余期限一年以上活期存款（或活期存款的50%）
资本充足性	
资本充足率	（资本-扣减项）/风险加权资产×100%
一级资本充足率	（一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	（核心一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%

注：表中资本充足性相关指标根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算

附件四：企业主体及长期债券信用等级符号及定义

等级	定义
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，有较高违约风险
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

注：除 AAA 级和 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。

跟踪评级安排

根据监管部门有关规定的要求，东方金诚将在“日照银行股份有限公司 2023 年二级资本债券”（以下简称为“该债项”）的信用等级有效期内，持续关注与日照银行股份有限公司（以下简称为“受评主体”）和该债项相关的、可能影响其信用等级的重大事项，实施跟踪评级。东方金诚在信用等级有效期满后不再承担对该债项的跟踪评级义务。

跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次，东方金诚将按照监管规定或委托评级合同约定出具定期跟踪评级报告；不定期跟踪评级在东方金诚认为可能存在对该债项信用等级产生重大影响的事项时启动。

在该债项信用等级有效期内发生可能影响其信用评级的事项时，委托方或受评主体等相关方应及时告知东方金诚，并提供相关资料，东方金诚将就相关事项进行分析，视情况出具不定期跟踪评级结果。

如委托方或受评主体等相关方未能及时或拒绝提供跟踪评级所需相关资料，东方金诚将有权视情况采取延迟披露跟踪评级结果、确认或调整信用等级、公告信用等级暂时失效或终止评级等评级行动。

东方金诚出具的跟踪评级结果等相关信息将按照监管规定或委托评级合同约定向相关单位报送或披露。

东方金诚国际信用评估有限公司
2023 年 8 月 16 日