

信用等级通知书

东方金诚债评字【2026】0223号

临商银行股份有限公司：

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“临商银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券”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

二〇二六年六月十七日

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”），兹声明如下：

- 1.本次评级为委托评级。东方金诚及本次评级人员与委托方、受评对象不存在任何影响本次评级行为独立性的关联关系，并依据相关法律法规、监管规定、公司评级流程及评级标准做出独立判断，未受任何机构或个人的干预和影响。
- 2.本报告所引用资料及外部专业意见的合法性、真实性、准确性、完整性由资料及外部专业意见的提供方和/或发布方负责，东方金诚引用资料及外部专业意见不应视为东方金诚对该资料及外部专业意见合法性、真实性、准确性及完整性做出了任何形式的保证，也不承担该资料及外部专业意见导致的任何责任。
- 3.本报告所含评级结论及相关分析为东方金诚基于相关信息和资料对受评对象信用状况所发表的预测性观点，而非对受评对象的事实陈述或鉴证意见。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在一定局限性。
- 4.本报告所含评级结论及相关分析仅为东方金诚对受评对象信用状况的个体意见，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。东方金诚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，亦不对评级委托方、受评对象使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
- 5.本次债项评级结果原则上自本报告出具之日起在债项剩余存续期内有效，东方金诚有权另行发布跟踪评级结果或评级结果变更公告（调整、撤销、终止等）。
- 6.本次信用评级结果仅适用于本次（期）债券，未经东方金诚书面同意，本报告及评级观点和评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。东方金诚对本报告未经授权使用、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并保留追偿权利。
- 7.本报告知识产权归东方金诚所有。未经东方金诚书面授权，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。
- 8.任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明所列全部条款。

东方金诚国际信用评估有限公司
2026年6月17日

临商银行股份有限公司2026年无固定期限资本债券信用评级报告

主体信用等级 ¹	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-	2026/6/17	李柯莹	王宏伟
主体概况		评级模型			
临商银行股份有限公司（以下简称“临商银行”、“该行”或“发行人”）为临沂市地方性城市商业银行，业务覆盖临沂市全辖及宁波、日照、潍坊等地区，第一大股东临沂市财政局持股比例为17.87%。		一级指标	二级指标	权重（%）	得分
		规模及竞争力	资产规模	30.00	24.72
			存款市场份额	20.00	16.29
		风险管理水平	贷款客户集中度	5.00	2.29
			不良贷款率	10.00	2.01
			拨备覆盖率	5.00	0.62
			流动性比例	5.00	4.29
		盈利及资本充足性	净资产收益率	10.00	3.60
			资本充足率	10.00	7.49
			核心一级资本充足率	5.00	3.59
债券概况		调整因素	无		
发行金额：本期债券的发行总额为人民币25亿元。		个体信用状况	aa-		
债券期限：本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。		外部支持	+1		
募集资金用途：本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。		评级模型结果	AA		
有条件赎回权：发行人自发行之日起5年后，有权于每年付息日（含发行之日后第5年付息日）全部或部分赎回本期债券。		债项调整因素	-1		
受偿顺序：本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前。		本债项带有次级属性，并设有减记等条款。			
减记条款：当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。		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

临商银行在临沂市内具有很强的区域竞争力，存贷款规模保持稳步增长，市场份额持续上升。2025年，该行定向募集股本20.00亿元，推动其实收资本增至50.73亿元，资本实力持续增强。该行存款稳定性较好，资产以短期贷款及高流动性投资资产为主，资产流动性较好。受益于较大的不良贷款处置力度，该行不良贷款率和逾期贷款占比呈下降趋势，但仍存在一定信用风险管理压力。该行营业收入和净利润保持增长，但息差收窄及减值计提压力使得其盈利增长承压。本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，且含有减记条款。

作为地方性城市商业银行，临商银行在临沂市及山东省金融体系中占据重要地位，能够持续获得当地政府在资本补充、风险化解等方面的支持。

综合分析，东方金诚认为临商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

2025年	临商银行	泰安银行	莱商银行
资产总额（亿元）	1913.72	1466.88	2422.13
吸收存款（亿元）	1542.70	1283.39	2071.84
发放贷款及垫款（亿元）	1261.28	916.29	1508.35
所有者权益（亿元）	144.04	108.43	187.02
营业收入（亿元）	39.43	30.11	45.40

¹ 该主体信用等级及评级展望在2027年6月16日内有效，期间如有评级调整则以最新调整为准。

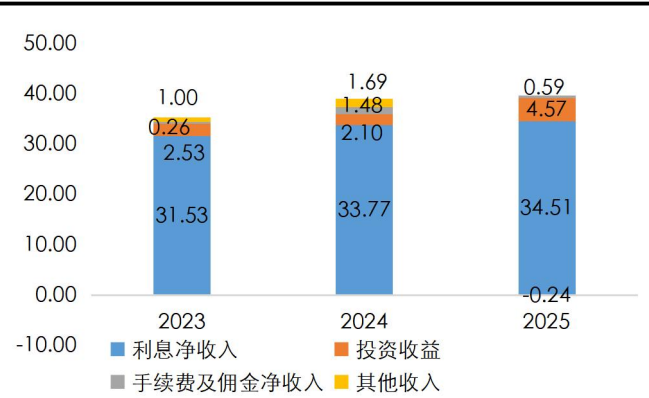
净利润 (亿元)	6.00	4.90	6.33
不良贷款率 (%)	1.88	1.16	1.51
拨备覆盖率 (%)	176.99	197.65	158.38
流动性比例 (%)	83.78	130.12	124.51
资本充足率 (%)	12.67	13.15	12.17

数据来源：临商银行提供、中国货币网，东方金诚整理

注：本表选取的对比组为公开主体级别为 AA 的商业银行 2025 年数据。

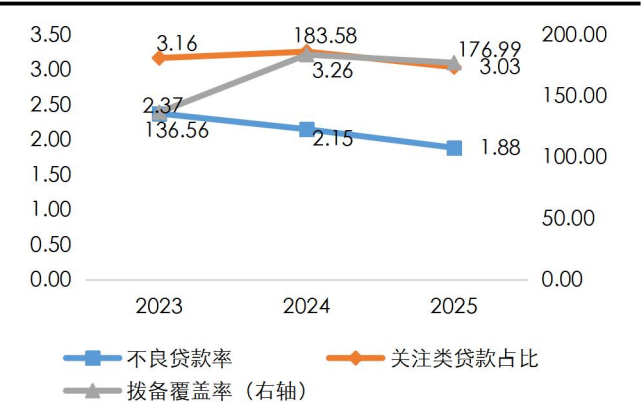
主要指标及依据

收入结构 (亿元)



单位: 亿元	2023	2024	2025
资产总额	1576.52	1694.99	1913.72
吸收存款	1259.58	1392.21	1542.70
发放贷款及垫款	1073.15	1170.11	1261.28
所有者权益	112.24	118.52	144.04
营业收入	35.32	39.03	39.43
净利润	5.74	5.87	6.00

资产质量 (%)



单位: %	2023	2024	2025
净资产收益率	5.23	5.09	4.57
不良贷款率	2.37	2.15	1.88
拨备覆盖率	136.56	183.58	176.99
流动性比例	50.38	61.50	83.78
资本充足率	12.09	11.91	12.67
核心一级资本充足率	8.78	8.67	9.96

优势

- 临商银行在临沂地区拥有很强的网点优势和品牌知名度，2025 年末存贷款市场份额分别为 11.72%和 11.93%，均位列第 2 位，区域市场竞争力很强；
- 该行定期储蓄存款、政府及事业单位等对公存款保持较快增长，存款稳定性较强，为其各项业务开展提供了较为稳定的资金来源；
- 该行资产以短期贷款及利率债、商业银行金融债等优质流动资产为主，变现能力较强，整体流动性较好；
- 2025 年该行获得临沂市财政局及国有企业注资 20.00 亿元，推动其资本实力持续增强，预计未来该行将持续获得当地政府在资本补充和风险化解等方面的支持。

关注

- 该行贷款集中投放于批发和零售业及制造业，贷款行业和客户集中度处于较高水平；
- 该行关注类贷款占比偏高，且以大额贷款为主，存在一定信用风险管控压力；
- 受净息差收窄和拨备计提压力增加影响，预计未来该行盈利增长承压；
- 本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，且含有减记条款。

评级展望

预计未来，临商银行存贷款市场份额将继续保持区域领先，但息差收窄和资产减值计提压力将制约其盈利能力的提升。综上，评级展望为稳定。

评级方法及模型

《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（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	21 临商银行永续债, AA-; 23 临商银行三农债 01, AA	2025/7/30	张丽、何小红	《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202208）》	阅读全文
AA	21 临商银行永续债, AA-	2020/9/29	王佳丽、朱萍萍	《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202004）》	阅读全文

注：以上为不完全列示。

主体概况

临商银行为临沂市地方性城市商业银行，业务覆盖临沂市全辖及日照、潍坊、宁波等地区，**第一大股东临沂市财政局持股 17.87%**

临商银行前身系于 1998 年在临沂市原 10 家城市信用社和 7 家金融服务社基础上成立的临沂市商业银行股份有限公司，2008 年 11 月更名为现名。后经多次增资扩股及分红转增股本，截至 2023 年末，该行实收资本增至 42.21 亿元。2024 年 5 月，该行获得股东增资 0.42 亿元²。2025 年 5 月，该行通过分红转增资本 1.71 亿元。2025 年 12 月，该行向临沂市财政局、临沂城市发展集团有限公司和山东沂蒙交通发展集团有限公司定向发行股份 6.40 亿股，募集资金总额为 20.00 亿元，其中 6.40 亿元计入实收资本，13.60 亿元计入资本公积。截至 2025 年末，该行实收资本变更为 50.73 亿元，其中国家及国有法人股、其他法人股和自然人股占比分别为 58.26%、39.14%和 2.60%。同期末，该行前十大股东中股权质押 4.88 亿股，占总股本的 9.63%。

图表 1：截至 2025 年末临商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	临沂市财政局	政府部门	17.87
2	兖矿能源集团股份有限公司	国有法人	14.71
3	华和信投资有限公司	民营法人	9.99
4	临沂市财金投资集团有限公司	国有法人	8.66
5	临沂城市发展集团有限公司	国有法人	5.05
6	山东沂蒙交通发展集团有限公司	国有法人	4.42
7	翔宇实业集团有限公司	民营法人	3.72
8	沂州集团有限公司	民营法人	3.27
9	日照钢铁控股集团有限公司	民营法人	3.25
10	山东金升有色集团有限公司	民营法人	3.01
合计			73.95

数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

注：因四舍五入原因，分项之和可能不等于合计数。

临商银行主要从事吸收公众存款、发放贷款以及国内结算等业务。作为地方性商业银行，该行以临沂市区域市场为主导，并合理开拓异地分支机构，分散区域风险，营业网点已覆盖临沂市及沂水、莒南、郯城、临沭、费县等县市和日照、潍坊、宁波等异地市区。

本期债券概况及募集资金用途

临商银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券发行议案已经临商银行股东大会和董事会审议批准。本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充该行其他一级资本。本期债券具体发行条款以该行与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

² 实际到账收入 1.3 亿元，除补充实收资本外，其余资金用于购买该行不良资产。

图表 2：本期拟发行债券概况

债券名称	临商银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券。
发行总额	本期债券的发行总额为人民币 25 亿元。
债券期限	本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。
发行人有条件赎回权	<p>本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日起第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。</p> <p>发行人须在经国家金融监督管理总局或其派出机构认可并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；（2）或者，行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。</p>
受偿顺序	<p>本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。</p>
减记条款	<p>当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，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其他一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种情形中的较早发生者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（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，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。</p> <p>触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。</p> <p>触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。</p>
票面利率	<p>本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。</p> <p>本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日或基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网站（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。</p> <p>在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日），将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平，确定方式为根据基准利率调整日的基准利率加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。</p>
债券面值	本期债券的单位票面金额为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。
发行价格	按债券面值平价发行。
付息方式	本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面

总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。

募集资金用途 本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

个体信用状况

宏观经济和政策环境

受出口高增、投资止跌回升带动，一季度经济增长动能增强，物价水平偏低局面也在改善

2026年一季度GDP同比增长5.0%，增速较上季度回升0.5个百分点。主要原因是在外需偏强，以及国内制造业转型升级效应显现，推动芯片、新能源汽车等高新技术产品出口高增，当季出口增速明显加快，以美元计价同比增长14.7%，显著高于去年四季度的3.8%。一季度工业生产同比增长6.1%，增速比上季度加快1.1个百分点。另外，一季度在基建投资快速增长带动下，固定资产投资同比增长1.7%，对一季度GDP增速加快起到了一定推动作用。最后，在国内市场竞争秩序不断优化，以及国际大宗商品及芯片价格较快上涨综合作用下，一季度物价水平偏低状况也有明显改善，衡量宏观经济整体物价水平的GDP平减指数同比降幅由去年四季度的-0.65%收窄至-0.06%，二季度将会转正。需要强调的是，一季度高技术制造业增加值同比增长12.5%，比去年全年增速加快3.1个百分点，明显领先整体工业生产增速，显示新质生产力领域快速发展对经济增长的拉动力在进一步增强。

展望二季度，GDP增速有望达到4.8%左右，较一季度会略有放缓，主要原因是受中东地区地缘政治冲突拖累全球经济，以及去年同期基数偏高等影响，二季度出口增速有可能放缓。总体上看，未来一段时间宏观经济运行将以稳为主，投资还有提速空间，居民消费会温和增长，房地产市场调整幅度有望收敛。

短期内宏观政策将继续处于观察期，降息降准会进一步后移；下半年财政政策有加码空间

短期来看，外部地缘政治冲突对国内物价的推升效应已经显现，对经济增长动能的扰动还要进一步观察。在物价水平上升、出口保持较快增长的预期下，二季度宏观政策还将保持较强定力。其中，降息降准会进一步后移，央行将主要通过结构性政策工具，引导金融资源重点流向科技型企业 and 中小微企业，着力推动新旧动能转换，稳定就业大局，同时坚持不搞大水漫灌。今年目标财政赤字率、新增专项债、新增超长期特别国债规模均与上年持平，同时设立8000亿元新型政策性金融工具。这意味着今年财政政策将主要通过准财政工具发力，重点是扩投资，促消费的重点正在从商品消费转向服务消费。我们判断，下半年财政政策有灵活加码空间。

行业分析

适度宽松货币政策背景下，商业银行将持续赋能“五篇大文章”等重点领域，业务运营保持稳健，资产质量总体保持平稳，行业“减量提质”进程提速

进入“十五五”时期，我国经济增长动力将持续向结构优化转型，货币政策将延续“适度宽松”的基调，政策重心进一步向“稳增长与防风险动态平衡”侧重。中国人民银行将综合运用降准、降息、再贷款等多元货币政策工具，维持流动性合理充裕。监管部门对信贷投放的引

导将进一步凸显精准性与差异化，在持续赋能“五篇大文章”、扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的同时，对房地产、地方政府债务等领域的风险防控亦将持续加固。商业银行也将迈入政策支持稳健、结构调整深化、风险防控升级的新阶段，预计2026年商业银行整体信贷投放将呈现增速放缓、结构优化调整态势。

受益于一揽子增量政策的累积成效，房地产与地方政府债务风险在政策支持下获得阶段性缓释，加之不良资产处置力度的持续加大以及风险管理能力的持续提升，商业银行资产质量保持平稳。截至2025年末，商业银行不良贷款率为1.50%，与上年末持平。国家金融监督管理总局2026年监管工作会议明确，将有力有序有效推进中小金融机构风险化解，预计在政策托底支撑下，商业银行整体资产质量将维持平稳。但随着外部环境更趋复杂化、经济增速进一步放缓，传统制造业、消费零售行业等领域信用风险加速显现，部分区域性中小银行不良贷款生成压力较为突出。与此同时，2026年系金融资产风险分类新规全面落地实施的首年，更为严格的分类标准将使部分银行面临资产质量认定的压力。

2025年商业银行净息差持续收窄，盈利增长面临一定压力，但这一态势也倒逼商业银行加速推进成本管理与收入结构优化。展望2026年，前期多轮存款利率下调、长期限存款产品收缩的滞后效应将集中显现，银行负债端成本有望持续下行；同时，资产端收益率下行态势将有所缓和，净息差下行压力或将得到一定缓解，但仍需关注房贷利率的进一步调整、债券市场波动等因素对净息差带来的潜在压力。不同类型银行间的盈利分化将持续加剧，大型银行凭借规模优势与成本管理能力，盈利表现预计相对稳健，而中小银行盈利增长将面临更大的压力。

受益于财政部5000亿元特别国债对国有大行的注资、资本补充债券发行量上升等，2025年商业银行资本得到有效补充，但受风险资产快速扩张导致资本消耗加大，以及内生资本补充能力下滑等影响，行业整体资本充足性水平小幅回落，其中股份行和城商行降幅更大。预计2026年商业银行资本充足性仍将呈现机构分化特征，国有大行将持续获得政策倾斜支持，通过特别国债注资、TLAC债券发行等方式提升总损失吸收能力；股份制银行及大型城农商银行亦将依托二级资本债、永续债等工具开展资本补充工作。但部分中小银行内源补充能力下滑、外源补充渠道有限的问题较为突出，加之资产质量下行压力，部分尾部机构或将面临资本充足率达标压力。

重点领域风险化解方面，近年来各地按照因地制宜、分类施策原则，加快推进中小银行改革化险并取得阶段性成效，2025年近500家中小银行完成合并或解散，市场退出数量远超上年同期水平。2025年12月中央经济工作会议明确提出“深入推进中小金融机构减量提质”，预计在政策引导及部分中小银行经营持续承压的背景下，以“兼并重组”为代表的规模化整合将成为化解中小银行“小散弱”风险的核心路径，进而持续夯实金融体系稳定，引导银行业更好地服务实体经济。

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

临沂市区位优势明显，商贸、物流业较为发达，经济总量居山东省地级市上游水平，经济实力较强，随着新旧动能转换的深入，区域产业结构持续优化

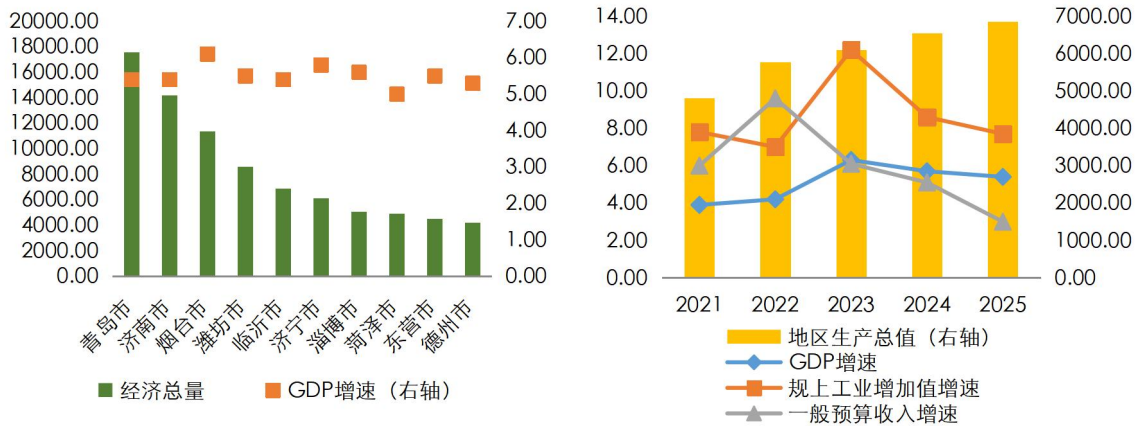
临沂市是山东省东南部重要中心城市，地处新欧亚大陆桥东桥头堡、长三角经济圈与环渤海经济圈结合点。临沂市交通条件优越，近海临港，属于港口强辐射区，陆路交通有五条高速公路、两条铁路贯穿市域，是全国铁路枢纽城市之一和山东省重点打造的鲁南综合交通枢纽。临沂市现下辖 3 区、9 县，市本级设有 1 个国家级经开区、1 个国家级高新区、1 个国家级综合保税区和 1 个省级开发区，全市面积 1.72 万平方公里，2024 年末常住人口 1084.84 万人，是山东省面积最大、人口最多的地级市。依托良好的区位交通条件及工业基础，临沂市近年来地区生产总值保持较快增长，经济总量位列山东省前五。2025 年，临沂市实现地区生产总值 6862.2 亿元，同比增长 5.4%。

临沂市形成了机械、食品、医药、木业、冶金、化工、建材和纺织服饰八大传统优势产业，拥有临工机械、鲁南制药、罗欣药业、金锣集团等知名企业，2024 年产值占全市工业的 80% 以上。同时，临沂市围绕传统产业改造提升、新兴产业培育壮大、未来产业超前布局，重点打造高端不锈钢和先进特钢、新能源商用车、高端工程装备等 13 条产业链，推动产业结构持续优化。2025 年，临沂市规模以上工业增加值增长 7.7%，13 条产业链完成产值 6851.3 亿元、增长 5.5%，拉动全市工业产值增长 4.1 个百分点。临沂市为国务院批复确定的现代工贸城市和商贸物流中心，临沂商城为全国规模最大的专业市场集群，并成为全国商贸物流改革的示范区，近年来第三产业快速发展，2025 年第三产业增加值 3580.4 亿元，同比增长 5.6%。

财政金融方面，2025 年临沂市实现一般公共预算收入 482.6 亿元，同比增长 3.0%；一般公共预算支出 1011 亿元，同比增长 3.5%。截至 2025 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 13059.6 亿元，较年初增加 1252.1 亿元；金融机构本外币贷款余额 11269.4 亿元，较年初增加 359.3 亿元。

总体来看，随着新旧动能转换的持续推进，临沂市产业结构持续优化，经济运行呈现稳步发展态势，为当地商业银行业务发展提供了较好的外部基础。

图表 4：山东省前十大地级市 2025 年经济总量及临沂市经济发展状况（单位：亿元、%）



数据来源：各市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

临商银行建立了明晰的公司治理架构，各层级职责分工明确，有助于其未来各项经营目标的实现

临商银行依照股份制公司治理要求，建立了以股东大会、董事会、党委和高级管理层为主体的治理架构，职责分工较为明晰。截至 2025 年末，该行共有董事 14 名，其中执行董事 3 名（含董事长 1 名）、股东董事 5 名、独立董事 5 名、职工董事 1 名，董事会下设战略发展委员会、风险管理委员会和关联交易控制委员会等 6 个专业委员会。同期末，该行高级管理层由 7 名成员组成，其中行长 1 名、副行长 2 名、行长助理 2 名、董事会秘书 1 名、风险总监 1 名，在董事会的授权下开展日常经营管理工作。经营层下设信息科技管理、保密、信贷审批、内部控制等 10 个委员会。该行董事、高管均具有丰富的商业银行从业及管理经验，管理能力较强。该行关联交易控制委员会对关联交易进行审议和管理。截至 2025 年末，该行全部关联方表内外授信净额 62.27 亿元。

社会责任履行方面，该行聚焦临沂市工业万亿、乡村振兴、商城转型等重大战略，扎实做好金融“五篇大文章”，制造业贷款、普惠小微贷款、个人消费贷款、绿色贷款、专精特新贷款余额稳步增长。该行将支持小微企业作为工作重心，全力打造普惠小微企业金融服务特色银行。同时，该行成立了绿色金融工作领导小组，印发了《临商银行支持绿色低碳高质量发展先行区建设三年行动方案（2023-2025 年）》，加大对传统产业绿色升级的金融支持，在社会责任和环境保护方面履职情况良好。

根据该行五年发展规划，临商银行将坚持“服务城乡居民、服务中小企业、服务地方经济”的市场定位，着力打造成为山东省内具有较强影响力的现代化银行。在战略落实方面，该行将持续推进业务转型，巩固零售银行客户基础，提高零售银行客户经营能力；调整优化公司金融客户结构，全面融入地方发展新格局；强化资金运营能力，提高非信贷资产规模占比；提升普惠金融服务的适配性和有效性，推动普惠型小微企业信贷业务持续增长，履行国有金融机构社会责任。同时，该行将持续推进数字化转型，全面提升数字化产品创新能力、运营能力、生态链接能力和风控能力。此外，该行将通过完善风险管理组织体系和架构、制定风险管理策略、

强化风险合规与内控管理、科技赋能以及稳步推进不良资产清收等方式提升风险管理能力。

整体来看，该行的发展规划与自身定位及业务发展水平一致性较高，具备较强的可操作性。近年来，该行存贷款规模和资产规模持续增长，资产质量持续改善，战略落实情况良好。

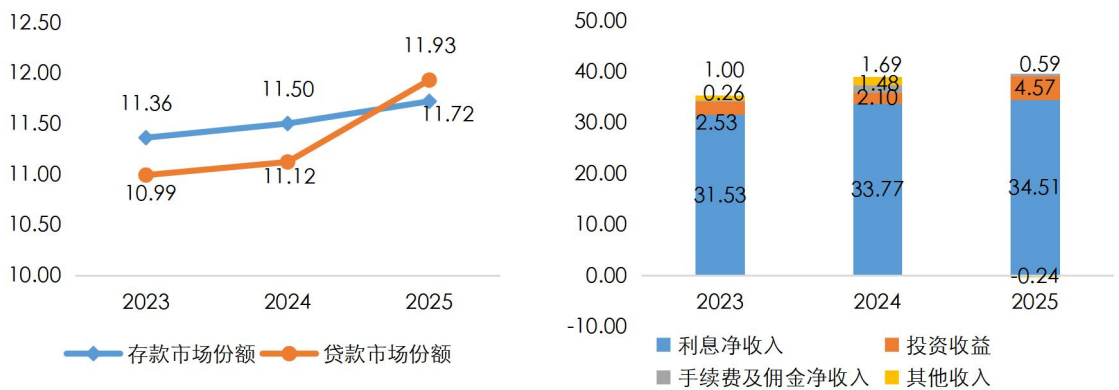
业务运营

临商银行在临沂市网点分布广泛，依托本地化资源及品牌优势，在当地存贷款业务市场份额均居前列

临商银行业务立足于临沂市，网点分布广泛，依托本地化资源及品牌优势，该行在临沂市保持很强的业务竞争力。截至 2025 年末，该行共有分支机构 93 家，其中在临沂市支行 80 家，并在日照、潍坊、宁波设立异地分行 3 家。同期末，该行在临沂市存贷款市场份额分别为 11.72% 和 11.93%，在当地银行中均位列第 2 位。

从收入构成来看，该行营业收入主要来自利息净收入、投资收益和手续费及佣金净收入。2025 年，该行实现营业收入 39.43 亿元，同比增长 1.01%。其中，利息净收入、投资收益和手续费及佣金净收入占比分别为 87.52%、11.60%和 1.49%。

图表 5：临商银行存贷款市场份额和收入构成（%、亿元）



数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

存款业务³

临商银行存款增长主要由储蓄存款拉动，存款稳定性持续增强，存款利率下调推动其付息成本下行

凭借广泛分布的营业网点及有效的营销措施，临商银行储蓄存款增速较快，拉动存款规模快速增长，2023 年末~2025 年末年均复合增速为 10.59%。截至 2025 年末，该行存款余额 1507.37 亿元，较年初增长 11.01%。

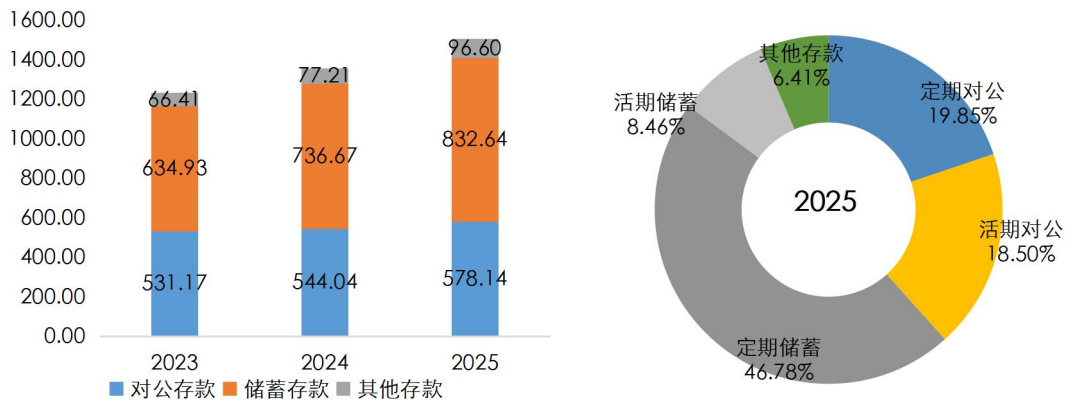
对公存款方面，该行加大优质企业客户营销力度，优化提升大户“直销”方案和产品配套，拓展代发工资账户及结算账户，同时聚焦财政社保、住房公积金、住宅维修资金等关键领域，强化银政合作关系，拉动对公存款稳步增长。截至 2025 年末，该行对公存款余额为 578.14 亿元，较年初增长 6.27%，其中前十大对公存款余额为 153.89 亿元，客户主要为临沂市及其下属区县财政局、行政事业单位等。

³ 存款业务数据均来自临商银行 1104 报表，不含应付利息，下同。

储蓄存款方面，该行通过制定零售条线旺季营销专项方案、创新储蓄存款竞赛方式，并结合市场需求及自身业务发展实际设计新产品，满足不同客户的金融需求。同时，该行组织开展新客获取、存量提升、理财转化等系列线上线下客户经营管理活动，多项举措拉动储蓄存款快速增长。2023年末~2025年末，该行储蓄存款年均复合增长率为14.52%。截至2025年末，该行储蓄存款余额832.64亿元，较年初增长13.03%，其中定期储蓄占比84.69%，存款稳定性较强，为其业务拓展提供了稳定的资金来源。

近年来，该行对存款利率进行了多次调整，带动2025年平均付息成本同比下降27BP至1.85%。

图表 6：临商银行存款结构（单位：亿元）



数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

贷款业务⁴

临商银行对公贷款规模持续增长，但个人资金需求疲软致使个人贷款增长较慢，在同业竞争日益加剧以及减费让利政策的影响下，该行贷款利率呈现下行趋势

临商银行贷款保持稳步增长态势，结构以对公贷款为主。2023年末~2025年末，该行贷款年均复合增长率为8.63%。截至2025年末，该行贷款余额1300.22亿元，较年初增长7.18%，其中，公司贷款、票据贴现和个人贷款占比分别为69.31%、16.10%和14.59%。

近年来，该行聚焦临沂市工业万亿、乡村振兴、商城转型等重大战略，加大制造业、普惠小微、绿色、专精特新等贷款支持力度。同时，该行围绕金融“五篇大文章”、“十三条标志性产业链”等国家省市重点方向，结合临沂、宁波、日照、潍坊四市产业特点，建立临商银行普惠信贷金融产品体系，推动公司贷款稳步增长。截至2025年末，该公司贷款余额901.18亿元，较年初增长15.03%。同期末，该行票据贴现余额为209.32亿元，较年初增长11.81%，以银行承兑汇票为主，承兑行主要为国有银行、股份制银行和城商行。

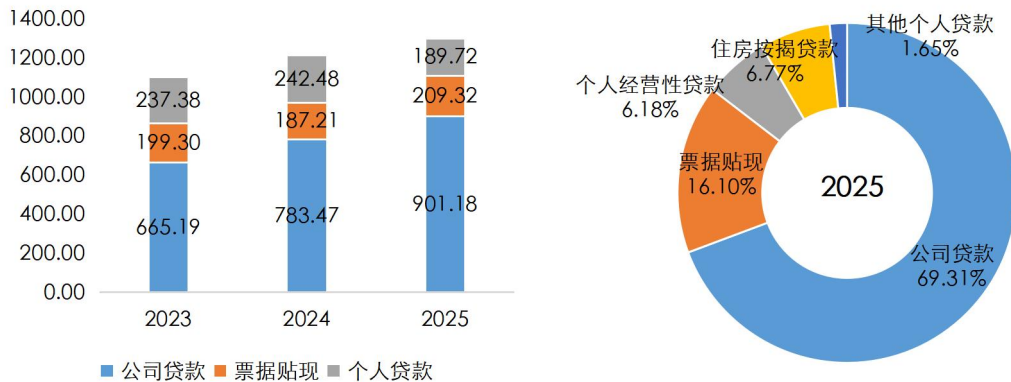
随着零售银行转型的持续推进，该行持续加大“惠农贷”“惠商贷”“琅琊易贷”等贷款产品营销力度，同时加强与当地优质房地产开发企业合作。但该行个人贷款增长较慢，截至2025年末个人贷款余额189.72亿元，较年初有所下降。其中，个人经营性贷款、住房按揭贷款及消费类贷款（含信用卡和汽车贷款）占比分别为42.34%、46.38%和11.28%。

贷款定价方面，受同业竞争加剧和减费让利政策影响，2025年该行贷款平均利率下降至

⁴ 贷款业务数据均来自临商银行1104报表，下同。

3.68%。

图表 7：临商银行贷款结构（单位：亿元）



数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

资金业务

临商银行投资标的以政府债、金融机构债等低风险资产为主，投资策略较为稳健

临商银行资金业务包括同业业务及金融工具投资，投资收益对营业收入形成一定补充。近年来，存款规模增长推动富余资金的增加，该行加大了同业存单及债券的配置力度，投资规模保持较快增长。截至 2025 年末，该行投资资产净额 434.06 亿元，较年初增长 30.66%。

该行投资风格较为稳健，投资标的主要为利率债、金融债、同业存单及企业债，以持有至到期为主。该行持有的金融机构债券以政策性金融债为主，商业金融债主要为城商行发行的小微债、绿色债及科创债；地方政府债发行人均为山东省和青岛市政府；公募基金底层资产主要投向政策性金融债；同业存单发行人主要为地方城商行，信用级别集中分布在 AA~AAA 之间。为控制信用债投资风险，该行投资的非金融企业债发行人主要集中于山东省内城投企业，公开主体信用级别集中分布在 AA~AAA 之间，发行利率在 2.20%~7.50% 之间。近年来，该行持续压降信托及资管计划产品，截至 2025 年末余额为 2.37 亿元，底层主要投向货币市场工具和债券等，资产管理计划为开放式运作，可随时赎回，整体流动性较高。

该行基于业务需求保持一定的同业资金融入规模，2025 年末同业资产和同业负债余额分别为 51.39 亿元和 80.84 亿元，同业净融入为 29.45 亿元，同比减少 59.62 亿元，主要系受卖出回购业务下降影响。

图表 8：临商银行资金业务结构（单位：亿元）

	2023 年末	2024 年末	2025 年末
同业存单	23.07	17.22	46.79
政府债券	29.38	47.51	62.85
金融债券	191.29	214.28	247.85
公募基金	12.10	16.87	25.36
企业债券	29.89	25.96	41.76

信托及资管计划受益权	6.64	4.64	2.37
股权投资	0.86	0.86	0.86
其他 ⁵	-	-	2.43
应计利息	5.82	5.58	5.39
投资合计	299.06	332.92	435.66
减值准备	0.04	0.73	1.59
投资净额	299.02	332.20	434.06
同业净融入	107.56	89.07	29.45

数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

注：因四舍五入原因，各分项之和可能不等于合计数。

临商银行表外业务以银行承兑汇票和发行非保本理财产品为主，表外业务规模较大

截至 2025 年末，临商银行表外业务余额 393.91 亿元，以开具银行承兑汇票、发行的非保本理财、委托贷款和信用证为主。其中，委托贷款主要为公积金委托贷款等。同期末，该行承兑汇票余额 218.09 亿元，较年初增长 9.63%，占期末资产总额的 11.40%；开出信用证 37.61 亿元，较年初增长 52.99%，上述客户主要为山东省和宁波市批发和零售业、制造业企业。同期末，该行非保本理财产品余额 31.56 亿元，均为净值型产品，底层主要投向金融债和债券买入返售。

综上所述，依托本地化资源、品牌优势及有效的营销措施，临商银行存贷款规模保持稳步增长态势，在临沂市内具有很强的区域市场竞争力。随着富余资金的增加，该行投资规模增长较快，投资标的以高流动性资产为主，投资策略较为稳健。

风险管理

临商银行持续推进全面风险管理体系建设，涵盖该行所面临的信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、信息科技风险等主要风险。该行建立了由董事会负最终责任，高级管理层直接领导，以风险管理部门为依托，业务部门、分支机构密切配合，审计部独立审计，覆盖所有机构、风险、业务及流程的全面风险治理架构，加强风险管理条线独立性和专业性。同时，该行建立和健全风险管理流程，以保证风险管理体系的有效运行。

信贷业务方面，该行制定了授信管理、客户信用等级评定等办法，并配套了相应操作指引和实施细则。根据该行的法人客户信用等级评定管理办法，该行按照行业类型和企业规模等信息，确定法人客户信用等级评定模型，并将信用评级基本指标分为财务因素和非财务因素两部分，不同模型分别设置各项指标分值和比重。该行根据模型打分结果将客户分为 AAA~C 的 21 个非违约级别，以及 D 级违约级。对办理信用贷款业务法人客户评级级别必须达到 AA 级（含）以上；办理（或担保）增量授信业务法人客户评级级别必须达到 BB 级（含）及以上；办理（或担保）存量续授信业务和低风险增量授信业务法人客户评级级别必须达到 BB-（含）及以上；BB-级以下客户只能办理余额授信业务和低风险增量授信业务。整体来看，该行的风险管理制度

⁵ 2025 年末其他投资资产为交易性债券投资资产。

及体系较为完善，但其信用风险管理能力还需持续关注。

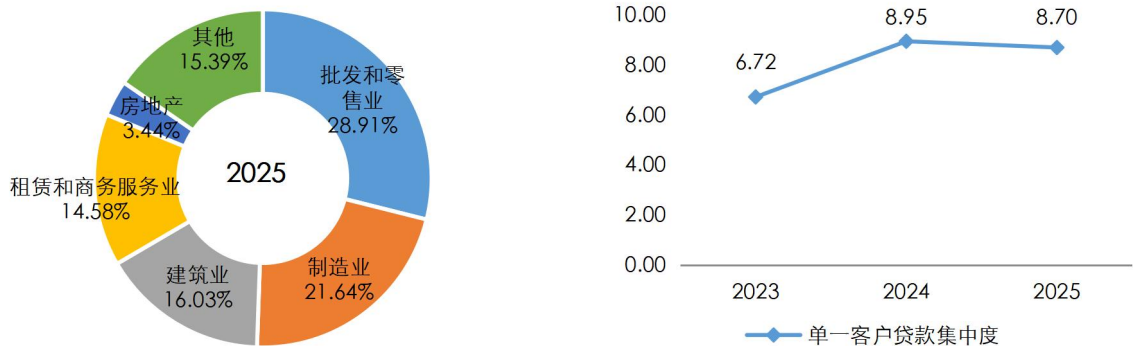
信用风险

临商银行贷款主要分布在食品、化工、木材、冶金等传统行业，贷款行业和客户集中度处于较高水平

截至 2025 年末，临商银行批发和零售业、制造业、建筑业及租赁和商务服务业贷款占对公贷款⁶和个人经营性贷款总额的比重为 81.16%，投向贴合地方产业布局，但行业集中度较高。其中，制造业贷款细分行业相对分散，主要包括木材加工、金属冶炼和金属制品、化学原料和化学制品等相关行业，批发和零售业以食品流通和建材批发等为主。同期末，该行建筑业和房地产业贷款余额分别为 168.17 亿元和 36.12 亿元，占比分别为 16.03%和 3.44%，其中建筑业新增贷款主要投向城乡工程建设类企业，以国有控股企业为主；房地产行业借款人主要为临沂当地房地产开发企业，贷款以土地、在建工程等抵押，同时该行监管项目公司资金账户，风险缓释效力较强。同期末，该行建筑业和房地产业不良贷款率分别为 0.60%和 0%。

近年来，该行客户集中度仍处于较高水平。截至 2025 年末，该行前十大客户涉及租赁和商务服务业、建筑业、采矿业、水利、环境和公共设施管理业等行业，风险缓释措施主要为房地产抵押及关联企业保证。

图表 9：临商银行贷款行业及客户集中度（单位：%）



数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

临商银行加大不良贷款处置力度，不良贷款率呈下降趋势，但该行关注类贷款占比偏高，资产质量仍存在管控压力

受经济波动及外贸出口受限等影响，临商银行存量贷款风险持续暴露，不良贷款新增压力较大。该行保持较大的不良贷款处置力度，2023~2025 年累计通过现金清收、核销等方式处置不良贷款 91.01 亿元，推动不良贷款余额持续下降。截至 2025 年末，该行不良贷款余额 24.47 亿元，较年初减少 1.58 亿元；不良贷款率为 1.88%，较年初下降 0.27 个百分点。

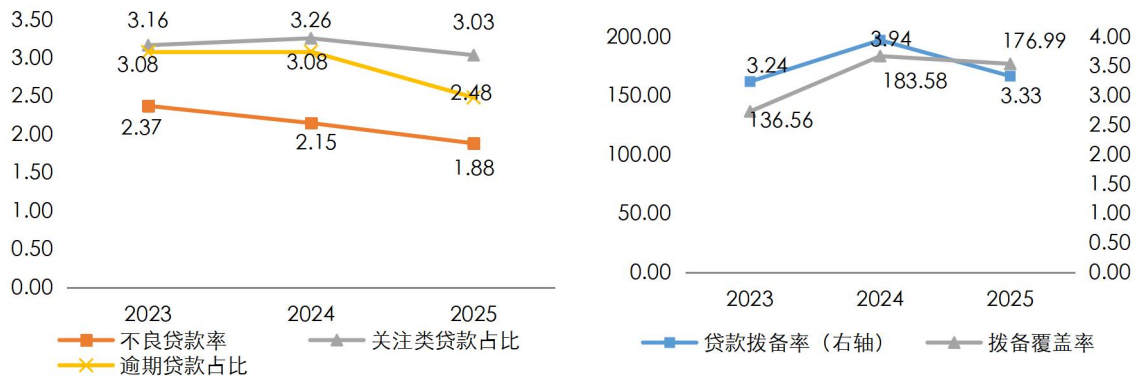
该行不良贷款主要集中于制造业及批发和零售业，以中小微企业、个人经营性贷款和住房按揭贷款为主，平均单笔余额较小。截至 2025 年末，该行前十大不良贷款余额 1.24 亿元，占全行不良贷款总额的 5.05%，借款人包括制造业、建筑业、批发和零售业企业，单笔金额在 0.10 亿元~0.24 亿元之间。风险缓释措施以抵质押和保证为主，该行将通过诉讼、破产重整、拍卖

⁶ 不含买断式转贴现。

抵质押物等方式处置。

截至 2025 年末，临商银行逾期贷款余额 32.26 亿元，较年初减少 5.12 亿元；逾期贷款占比 2.48%，较年初下降 0.60 个百分点。该行将逾期 90 天以内贷款、借新还旧和展期贷款以及债务人出现经营风险的贷款纳入关注类贷款管理。截至 2025 年末，该行关注类贷款余额 39.46 亿元，较年初减少 0.03 亿元；关注类贷款占比 3.03%，较年初下降 0.22 个百分点。同期末，该行前十大关注类贷款余额 25.55 亿元，占全行关注类贷款的比重为 64.74%，单笔金额在 0.45 亿元~8.76 亿元之间，风险缓释措施主要为抵质押和担保，纳入关注类原因主要为经营困难、办理借新还旧和展期和破产重整等，需持续关注上述贷款资金回收和下迁情况。

图表 10：临商银行资产质量及拨备情况（单位：%）



数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

临商银行贷款以抵押贷款和保证贷款为主。截至 2025 年末，该行抵押贷款、保证贷款、信用贷款和票据贴现分别占比 34.96%、40.41%、8.54%和 16.10%。该行抵押贷款抵押物以房产、土地、厂房为主，抵押率一般不超过 70%，抵押物价值由外聘评估机构评估作为参考，分支行调研后进行价值二次确认。

近年来，该行保持较大的贷款拨备计提力度，2025 年不良贷款核销加大了拨备消耗，导致年末拨备覆盖率较年初下降 6.59 个百分点至 176.99%。考虑到该行仍存在一定不良贷款生成压力，预计未来拨备计提压力仍存。

临商银行投资资产风险较小，但表外银行承兑汇票存在一定的信用风险敞口

临商银行非信贷资产主要由金融工具投资和现金类资产构成。该行投资标的主要为利率债、金融债、同业存单、企业债和公募基金等。其中，商业金融债和同业存单发行人主要为地方城商行，主体信用级别集中分布在 AA~AAA 之间；企业债发行人以山东省内城投企业为主，主体信用级别集中在 AA~AAA，截至报告出具日上述投资本息兑付正常。该行投资的公募基金和资产管理计划底层资产主要投向债券、货币市场工具等，流动性较好。整体来看，该行投资资产风险较小。

截至 2025 年末，该行表外承兑汇票规模为 218.09 亿元，客户主要为山东省和宁波市批发和零售业、制造业企业。该行主要通过审查交易背景真实性、收取保证金等措施进行风险管控。该行承兑汇票平均保证金比例约为 35%，存在一定的信用风险敞口。同期末，该行承兑汇票垫款规模为 544.98 万元。

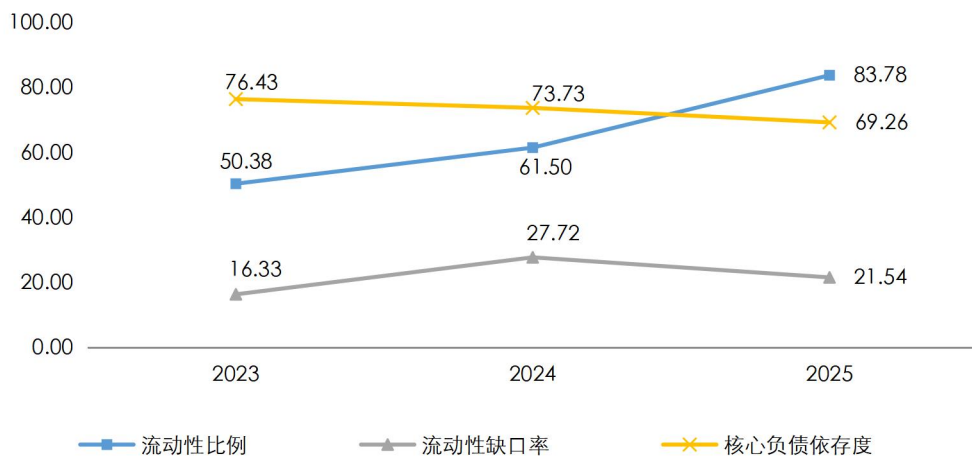
流动性风险和市场风险

临商银行资产整体变现能力较强，核心负债依存度保持在较好水平，流动性风险较小，但面临一定的市场风险管控压力

临商银行信贷资产以一年以内到期为主，截至 2025 年末一年期以内的贷款和票据贴现占贷款总额占比为 86.01%。该行投资资产主要为利率债、金融债、同业存单等优质高流动资产，资产整体变现能力较强。该行定期存款占比较高，活期存款沉淀性较好，核心负债依存度保持在较好水平。整体来看，该行流动性比例指标控制较好，流动性风险较小。

市场风险方面，该行利率风险敞口主要来自存贷款业务和资金业务。随着利率债投资余额的增长以及存贷款利率定价与市场利率相关性持续增强，该行面临一定的市场风险管控压力。

图表 11：临商银行流动性指标（单位：%）



数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

综上所述，受益于较大的不良贷款处置力度，临商银行不良贷款率持续下降，但其关注类贷款占比仍较高，存在一定信用风险管理压力。同时，利率债投资规模的增长及存贷款利率进一步市场化将加大其市场风险管理压力。

财务状况

临商银行提供了 2023 年~2025 年经审计的财务报告，审计意见均为标准无保留意见。

收入与盈利能力

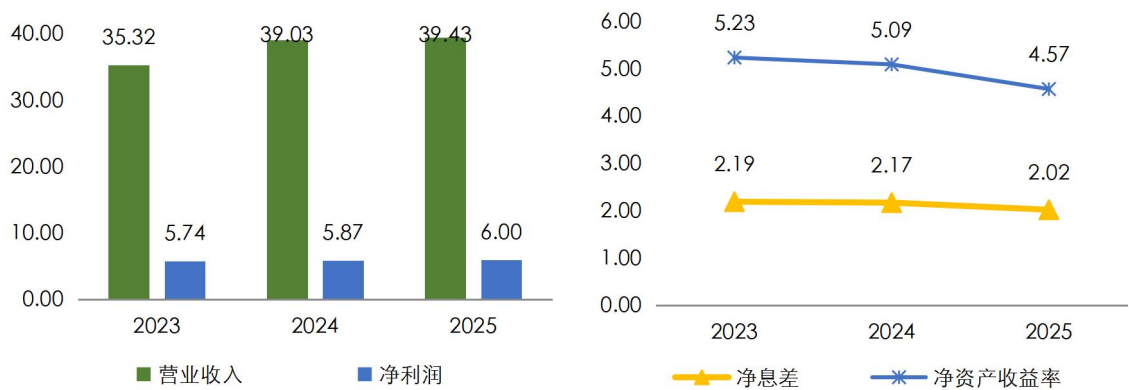
临商银行营业收入和净利润保持增长态势，但受累于净息差收窄和减值计提压力，其盈利增长承压

临商银行的营业收入主要来源于利息净收入、投资收益以及手续费与佣金净收入。2024 年，得益于贷款规模的扩张以及非保本理财产品浮动管理费的增加，该行营业收入同比增长 10.52% 至 39.03 亿元。2025 年，受贷款利率下行影响，该行净息差收窄至 2.02%，利息净收入增速趋于平缓。叠加手续费收入下降等影响，该行营业总收入小幅增长 1.01% 至 39.43 亿元，增速有所放缓。

该行营业支出主要来自业务及管理费和计提的减值损失。近年来该行加强成本管控，业务及管理费支出呈下降趋势，信用减值损失计提规模变化使得该行营业成本波动较大。2025年，该行信用减值损失计提规模同比减少2.06亿元至15.81亿元，使得当期营业支出小幅下降1.34%至31.71亿元。综合影响下，该行净利润保持增长态势，2025年实现净利润6.00亿元，同比增长2.14%；净资产收益率为4.57%，同比下降0.52个百分点，主要系受净资产规模的快速增长影响。

预计未来，受净息差收窄及贷款减值计提压力等影响，该行盈利增长承压。

图表 12：临商银行收入与盈利统计（单位：亿元、%）



数据来源：临商银行提供，东方金诚整理

资本充足性

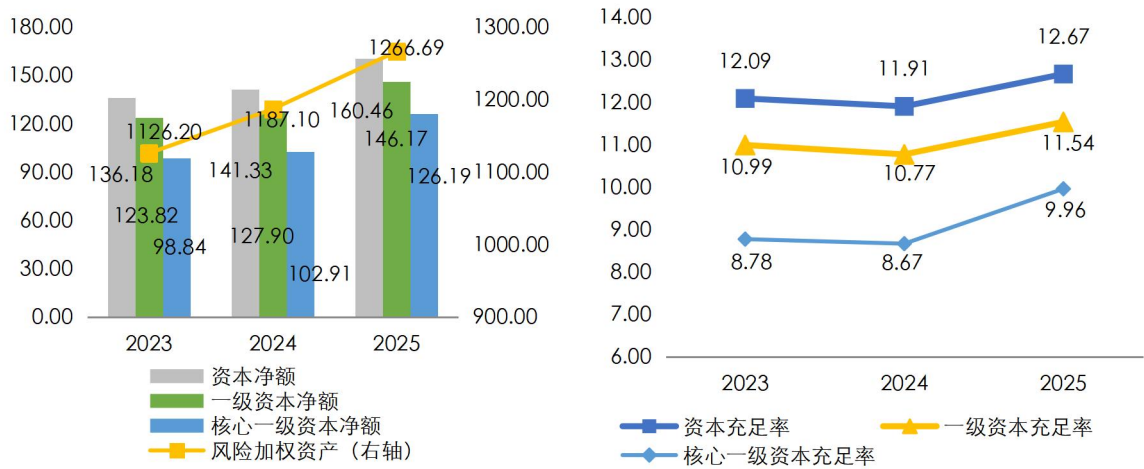
随着增资扩股的落地，临商银行资本实力持续提升，但风险加权资产快速增长以及永续债赎回，未来该行仍面临一定资本补充压力

临商银行通过增资扩股和利润积累补充资本。2024年风险加权资产的快速增长使得该行资本充足率小幅下滑。2025年随着20.00亿元资本金注入，该行资本净额和核心一级资本净额快速增长，期末资本充足率和核心一级资本充足率分别为12.67%和9.96%⁷，较年初分别上升0.76和1.29个百分点。

2026年4月，临商银行赎回已发行的20.00亿元“21临商银行永续债”，未来或将面临一定资本补充压力。

⁷ 资本充足率等数据来自临商银行2025年年度报告。

图表 13: 临商银行资本充足情况 (单位: 亿元、%)



数据来源: 临商银行提供, 东方金诚整理

外部支持

作为地方性城市商业银行, 临商银行在临沂市及山东省金融体系中占据重要地位, 持续获得当地政府在资本补充、风险化解等方面支持

作为地方性城市商业银行, 临商银行定位于服务地方经济, 在临沂市的存贷款市场份额持续保持领先地位, 该行营业网点覆盖临沂市全辖, 并先后在日照、潍坊和宁波设立 3 家异地分行, 在服务地方经济发展中发挥重要作用。

近年来, 该行持续获得山东省及临沂市政府在资本补充和风险化解等方面的支持。2025 年, 临沂市财政局及多家国有企业向该行注资 20.00 亿元, 推动其资本实力持续增强。业务开展方面, 截至 2025 年末, 该行对地方国有控股企业发放贷款余额 454.60 亿元, 发放的普惠小额贷款余额 270.43 亿元、普惠涉农贷款余额 56.67 亿元。同期末, 该行前十大存款主要为临沂市及下辖区县财政资金, 为其业务拓展提供了稳定的资金来源。

综上, 东方金诚认为临商银行作为地方性城市商业银行, 在临沂市和山东省金融体系中占据重要地位, 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, 未来能在资本补充和风险化解等方面持续获得当地政府支持。

本期债券偿付保障能力分析

临商银行经营状况良好, 对本期债券偿付保障程度很高

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后, 发行人股东持有的所有类别股份之前; 本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。当无法生存触发事件发生时, 发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下, 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其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。减记部分不可恢复。

经过内源资本积累和股东注资，临商银行所有者权益持续增加，资本实力持续增强。本期债券拟发行规模为人民币 25 亿元，以该行 2023 年末~2025 年末的财务数据测算，净资产和资本净额对拟发行债券本金的保障倍数处于较好水平。结合临沂市经济发展水平以及该行资产质量、未来信贷投放政策等因素，预计该行中短期内不会出现债券条款之触发事件列举的情形，本期债券触发减记条款的可能性较小。

综合评价

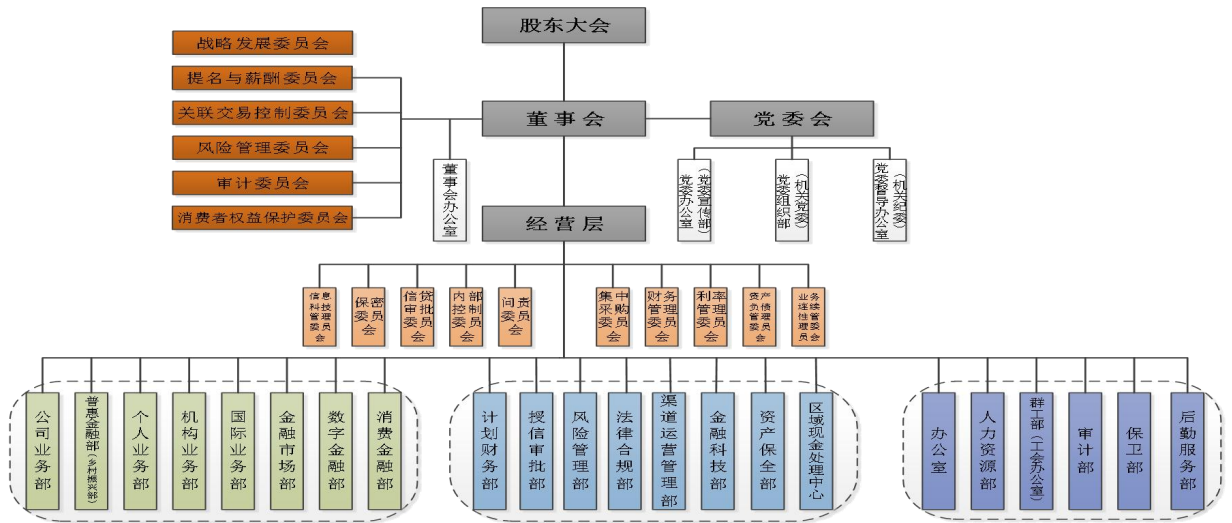
临商银行在临沂地区拥有很强的网点优势和品牌知名度，2025 年末存贷款市场份额分别为 11.72%和 11.93%，均位列第 2 位，区域市场竞争力很强；该行定期储蓄存款、政府及事业单位等对公存款保持较快增长，存款稳定性较强，为其各项业务开展提供了较为稳定的资金来源；该行资产以短期贷款及利率债、商业银行金融债等优质流动资产为主，变现能力较强，整体流动性较好；2025 年该行获得临沂市财政局及国有企业注资 20.00 亿元，推动其资本实力持续增强，预计未来该行将持续获得当地政府在资本补充和风险化解等方面的支持。

但东方金诚亦关注到，该行贷款集中投放于批发和零售业及制造业，贷款行业和客户集中度处于较高水平；该行关注类贷款占比偏高，且以大额贷款为主，存在一定信用风险管控压力；受净息差收窄和拨备计提压力增加影响，预计未来该行盈利增长承压；本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，且含有减记条款。

综上所述，东方金诚评定临商银行股份有限公司主体信用等级⁸为 AA，评级展望稳定，评定“临商银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券”信用等级为 AA-。

⁸ 本次主体评级信息的有效期限列示于信用等级通知书，有效期满后自动失效，请报告使用者仅参考处于有效期内的主体评级信息。

附件一：截至报告出具日临商银行组织架构图



附件二：临商银行主要财务及监管指标（单位：亿元、%）

项目名称	2023年	2024年	2025年
资产质量与拨备情况			
资产总额	1576.52	1694.99	1913.72
发放贷款及垫款	1073.15	1170.11	1261.28
不良贷款率	2.37	2.15	1.88
关注类贷款占比	3.16	3.26	3.03
贷款拨备率	3.24	3.94	3.33
拨备覆盖率	136.56	183.58	176.99
经营效率与盈利能力			
营业收入	35.32	39.03	39.43
营业支出	28.26	32.14	31.71
其中：业务及管理费	14.80	14.62	14.42
信用及其他资产减值损失	12.36	16.61	15.84
净利润	5.74	5.87	6.00
净息差	2.19	2.17	2.02
净资产收益率	5.23	5.09	4.57
负债与流动性			
负债总额	1464.28	1576.47	1769.68
吸收存款	1259.58	1392.21	1542.70
流动性比例	50.38	61.50	83.78
流动性缺口率	16.33	27.72	21.54
核心负债依存度	76.43	73.73	69.26
资本充足性			
所有者权益	112.24	118.52	144.04
资本充足率	12.09	11.91	12.67
一级资本充足率	10.99	10.77	11.54
核心一级资本充足率	8.78	8.67	9.96

附件三：主要财务指标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/期末贷款总额×100%
拨备覆盖率	贷款减值准备余额/期末不良贷款余额×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%
拨备前营业利润率	拨备前营业利润/营业收入×100%，拨备前营业利润=营业利润+资产减值损失
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	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%
存贷款比例	各项贷款余额/各项存款余额×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%

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“临商银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券”（以下简称为“该债项”）的信用等级有效期内，持续关注与临商银行股份有限公司（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

2026年6月17日