

信用评级公告

联合〔2024〕2334号

联合资信评估股份有限公司通过对长安银行股份有限公司及其拟发行的 2024 年二级资本债券（第一期）的信用状况进行综合分析和评估，确定长安银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，长安银行股份有限公司 2024 年二级资本债券（第一期）信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年四月十七日

长安银行股份有限公司

2024年二级资本债券（第一期）信用评级报告

评级结果：

主体长期信用等级：AA⁺

本期二级资本债券信用等级：AA

评级展望：稳定

债项概况：

本期二级资本债券发行规模：基本发行规模为人民币 20 亿元，并附有超额增发权；若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，长安银行有权选择行使超额增发权，增发规模不超过人民币 10 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，则按照基本发行规模发行

本期二级资本债券期限：5+5 年，在第 5 年末附有条件的赎回选择权

偿还方式：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：将依据适用法律和监管部门的批准用于充实长安银行二级资本，提高资本充足率，以增强长安银行的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展

评级时间：2024 年 4 月 17 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

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）的评级反映了其作为陕西省内多家城市商业银行及信用社合并设立的城市商业银行，在网点分布及客户基础较好、资本实力持续提升、国有法人股占比较高且获得地方政府支持的可能性较大等方面的优势。同时，联合资信也关注到，盈利能力有待进一步提升、投资资产存在一定风险敞口、零售信贷业务发展承压等因素对长安银行信用水平可能带来的不利影响。

长安银行合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其获得政府支持的可能性较大，本期债券的违约概率很低。

未来，长安银行将围绕“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三大任务，依托在陕西省内经营历史较长、网点覆盖面较广、客户基础较好等优势，聚焦主业发展，整体业务有望保持稳健发展态势。另一方面，长安银行零售业务整体增速放缓，投资资产中企业债券及非标投资仍占有一定比重，相关业务未来的发展情况及风险状况需予以关注。

基于对长安银行主体长期信用状况以及本期债券信用状况的综合评估，联合资信确定长安银行主体长期信用等级为 AA⁺，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

优势

- 依托在陕西省内较好的网点分布及客户基础，长安银行存贷款业务在当地具备一定同业竞争优势。**长安银行由省内多家城市商业银行及信用社合并设立，在陕西省内经营历史较长、营业网点覆盖范围较广，形成了较好的客户基础，传统存贷款业务市场份额呈提升态势且排名前列，具备一定的区域内市场竞争优势。
- 资本实力持续提升。**长安银行资本补充渠道较为通畅，近年来成功发行无固定期限资本债券，并完成增资扩股工作，资本实力得到进一步提升。
- 获得地方政府支持的可能性较大。**长安银行股权结构中国有法人股占比较高，同时作为区域性城市商业银行，长安银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方

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	B	经营环境	宏观和区域风险	2
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	2
			未来发展	2
			业务经营分析	2
			风险管理水平	2
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	2
			盈利能力	4
		流动性		2
		指示评级		
个体调整因素：非信贷资产风险敞口较大				-1
个体信用等级				aa
外部支持调整因素：政府支持				+2
评级结果				AA ⁺

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

同业比较：

主要指标	长安银行	温州银行	廊坊银行	汉口银行
最新信用等级	AA ⁺	AA ⁺	AA ⁺	AA ⁺
数据时间	2022 年	2022 年	2022 年	2022 年
存款总额（亿元）	3510.83	2989.45	2085.08	3520.16
贷款净额（亿元）	2516.06	2164.15	1618.29	2739.82
资产总额（亿元）	4370.53	4098.71	2817.25	5057.31
股东权益（亿元）	294.44	207.29	258.57	322.57
不良贷款率（%）	1.82	1.31	2.40	2.64
拨备覆盖率（%）	182.30	150.23	157.26	140.63
资本充足率（%）	12.58	10.97	14.46	11.24
营业收入（亿元）	88.06	57.10	50.80	83.70
净利润（亿元）	22.50	9.18	8.19	19.55
平均净资产收益率（%）	8.55	4.51	3.35	6.18

注：“温州银行”为“温州银行股份有限公司”简称；“廊坊银行”为“廊坊银行股份有限公司”简称；“汉口银行”为“汉口银行股份有限公司”简称

数据来源：各公司公开年报、Wind

分析师：马鸣娇（项目负责人） 谷金钟

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

面发挥重要作用，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。

关注

- 盈利能力有待进一步提升。**受净息差收窄以及减值准备计提力度较大影响，近年来长安银行营业收入及净利润增幅不大，收益率指标有所下降，整体盈利能力有待进一步提升，同时需关注资产质量变动对于拨备计提及盈利能力可能造成的影响。
- 需关注投资资产相关风险。**长安银行投资资产配置中企业债券及非标投资仍占一定比重，同时存在部分风险资产，减值计提对风险资产的覆盖程度亦有待提升，需对风险资产后续处置情况以及存量投资资产质量予以关注。
- 零售信贷业务发展承压。**2022 年以来，受个人住房按揭贷款及个人经营性贷款规模下滑影响，长安银行零售信贷业务整体增速较缓，业务发展承压。
- 关注二级资本债券相关条款附带风险。**本期债券设置了减记条款，在相应触发事件发生时，长安银行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减记，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

主要数据：

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
资产总额(亿元)	3167.51	3781.81	4370.53	5124.24
股东权益(亿元)	182.22	231.88	294.44	305.48
不良贷款率(%)	1.84	1.82	1.82	2.07
拨备覆盖率(%)	176.62	185.85	182.30	185.71
贷款拨备率(%)	3.24	3.38	3.32	3.84
净稳定资金比例(%)	123.49	127.68	133.05	140.68
个人存款/负债总额(%)	32.47	33.65	38.69	41.65
股东权益/资产总额(%)	5.75	6.13	6.74	5.96
资本充足率(%)	11.54	12.07	12.58	11.58
一级资本充足率(%)	8.84	9.60	10.30	9.44
核心一级资本充足率(%)	8.81	8.29	9.19	8.46
项 目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1—9 月
营业收入(亿元)	79.11	82.55	88.06	72.98
拨备前利润总额(亿元)	55.15	54.78	58.48	49.31
净利润(亿元)	18.57	20.24	22.50	18.65
净息差(%)	2.84	2.49	2.20	1.97
成本收入比(%)	28.88	32.14	32.14	--
拨备前资产收益率(%)	1.82	1.58	1.43	--
平均资产收益率(%)	0.61	0.58	0.55	--
平均净资产收益率(%)	10.70	9.78	8.55	--

注：2023 年三季度财务数据未经审计

数据来源：长安银行审计报告、财务报表、监管报表及提供资料，联合资信整理

主体评级历史：

信用等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
--	--	--	--	--	--

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安银行股份有限公司（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、档案管理等方面保持独立，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、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；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、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。

长安银行股份有限公司

2024年二级资本债券（第一期）信用评级报告

一、主体概况

长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）成立于 2009 年 7 月，是由原宝鸡市商业银行股份有限公司、咸阳市商业银行股份有限公司、渭南市城市信用社股份有限公司、汉中市城市信用社有限公司、榆林市城市信用社有限责任公司 5 家地方性银行金融机构通过新设合并，并联合陕西延长石油（集团）有限公司、陕西煤业化工集团有限责任公司、陕西有色金属控股集团有限责任公司等 11 家发起人共同发起设立，初始注册资本 30.00 亿元。自成立以来，长安银行进行多次增资扩股以及分配股票股利增加股本；其中 2022 年以每股 3.09 元的发行价格定向发行新股 15.07 亿股，募集资金 46.55 亿元，股本增至 71.48 亿元；2023 年通过分配利润转增股本 4.29 亿元。截至 2023 年 9 月末，长安银行股本总额 75.77 亿元，无控股股东和实际控制人，前五大股东持股情况见表 1。

表 1 2023 年 9 月末前五大股东及持股比例

序号	股东名称	持股比例
1	陕西延长石油(集团)有限责任公司	18.71%
2	陕西煤业化工集团有限责任公司	18.71%
3	陕西有色金属控股集团有限责任公司	11.22%
4	陕西财金投资管理有限责任公司	8.39%
5	齐商银行股份有限公司	5.53%
合计		62.56%

数据来源：长安银行提供，联合资信整理

长安银行经营范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期及长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；办理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服

务；结汇、售汇；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截至 2023 年 9 月末，长安银行下辖 1 家营业部、10 家分行、17 家直属支行，营业网点共计 253 家，覆盖陕西省内西安、宝鸡、咸阳、渭南、铜川、榆林、延安、汉中、安康、商洛共 10 个地级市以及杨凌示范区和西咸新区；纳入合并范围的子公司包括发起设立的 4 家村镇银行以及陕西长银消费金融有限公司（以下简称“长银消金”）；员工总数为 4833 人。

长安银行注册地址：陕西省西安市高新区高新四路 13 号 1 幢 1 单元 10101 室。

长安银行法定代表人：张全明。

二、本期债券情况

1. 本期债券概况

长安银行本期拟发行二级资本债券的基本发行规模为人民币 20 亿元，并附有超额增发权，若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，长安银行有权选择行使超额增发权，即在本期债券基本发行规模之外增加发行规模，增发规模不超过人民币 10 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，则按照基本发行规模发行；具体发行条款以长安银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. 本期债券性质

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与长安银行已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非长安银行进入破产清算程序，投资者不能要求长安银行加速偿

还本期债券的本金和利息。

当无法生存触发事件发生时，长安银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，长安银行将无法生存；(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，长安银行将无法生存。减记部分不可恢复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实长安银行二级资本，提高资本充足率，以增强长安银行的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

联合资信认为，二级资本债券是被《商业银行资本管理办法》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有部分或者全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

三、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

2023 年，世界经济低迷，地缘政治冲突复杂多变，各地区各部门稳中求进，着力扩大内需。2023 年，中国宏观政策稳中求进，加强逆周期调控。货币政策两次降准、两次降息，采用结构性工具针对性降息，降低实体经济融资成本，突出稳健、精准。针对价格走弱和化债工作，财政政策更加积极有效，发行特别国债和特殊再融资债券，支持经济跨周期发展。宏观政策着力加快现代化产业体系建设，聚焦促进

民营经济发展壮大、深化资本市场改革、加快数字要素基础设施建设。为应对房地产供求新局面，优化房地产调控政策、加强房地产行业的流动性支持。

2023 年，中国经济回升向好。初步核算，全年 GDP 按不变价格计算，比上年增长 5.2%。分季度看，一季度同比增长 4.5%、二季度增长 6.3%、三季度增长 4.9%、四季度增长 5.2%。信用环境方面，2023 年社融规模与名义经济增长基本匹配，信贷结构不断优化，但是居民融资需求总体仍偏弱。银行间市场流动性整体偏紧，实体经济融资成本逐步下降。

2024 年是实施“十四五”规划的关键一年，有利条件强于不利因素，中国经济长期向好的基本趋势没有改变。消费有望保持韧性，在房地产投资有望企稳大背景下固定资产投资增速可能回升，出口受海外进入降息周期拉动有较大可能实现以美元计价的正增长。2024 年，稳健的货币政策强调灵活适度、精准有效，预计中央财政将采取积极措施应对周期因素，赤字率或将保持在 3.5% 左右。总体看，中国 2024 年全年经济增长预期将维持在 5% 左右。完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2023 年年报）》](#)。

2. 区域经济发展概况

作为中国西部重要的省份，陕西省发展基础较好，同时受国家“一带一路”政策的支持力度较大，为当地银行业的发展提供了良好的外部环境。另一方面，近年来，陕西省经济增速整体有所放缓，对当地金融业发展造成一定影响。

长安银行注册地在陕西省西安市，营业网点覆盖陕西省内 10 个地级市。陕西省下辖 10 个地级市（其中 1 个副省级市）、31 个市辖区、7 个县级市、69 个县，行政区划面积超过 20 万平方千米。陕西省自古以来就是中国重要的对外开放门户，目前“一带一路”建设使其进入向西开放的前沿位置。陕西省内高校和科研机构众多，拥有一批国家级高新区、开发区、示范区和大

学科技园区；高端能源化工、装备制造、航空航天等产业基础较好，同时电子信息、汽车制造、新材料等产业发展势头较好。

近年来，陕西省大力发展县域经济、民营经济、开放型经济、数字经济，地区生产总值保持增长，但增速有所放缓。2021—2023年，陕西省地区生产总值同比增速分别为6.6%、4.3%和4.3%。2023年，陕西省实现地区生产总值（GDP）33786.07亿元；其中，第一产业增加值2649.75亿元，同比增长4.0%；第二产业增加值16068.90亿元，同比增长4.5%；第三产业增加值15067.42亿元，同比增长4.1%；全省一般公共预算收入3437.36亿元，同比增长3.8%，一般公共预算支出7180.88亿元，同比增长6.2%。

近年来，陕西省金融机构整体稳步发展，但区域内银行业机构数量较多，面临的竞争较为激烈。截至2023年末，全省金融机构人民币各项存款余额66562.82亿元，同比增长8.10%；人民币各项贷款余额53719.90亿元，同比增长10.05%。

3. 商业银行行业分析

2023年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至2023年末，我国商业银行资产总额354.85万亿元，较上年末增长10.96%。

2023年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为1.59%和2.20%，分别较上年末下降0.04和0.05个百分点，拨备覆盖率为205.14%。盈利方面，2023年，商业银行净息差持续收窄至1.69%，净利润增速放缓，整体

盈利水平有所回落，但2024年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使得净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。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[《2024年商业银行行业分析》](#)。

四、管理与发展

近年来，长安银行公司治理运营情况良好，各治理主体能够较好地履行相应职责，且内控管理制度较为完善，内控执行情况较好；国有法人股占比较高，股权整体对外质押比例不高，关联授信额度均未突破监管限制；建立了符合其自身业务特点的全面风险管理体系，各类风险管理水平逐步提升；战略定位明确，发展措施可实施性较强，发展规划符合现状及自身的业务特点。

长安银行根据《公司法》《商业银行法》《银行保险机构公司治理准则》等有关法律法规及公司章程规定，构建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、高级管理层为执行机构的“三会一层”公司治理架构，各治理主体能够按照公司章程有效发挥职能，整体履职情况较好。内部控制方面，长安银行严格按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《商业银行内部控制指引》及其他

法律法规，建立了由董事会、监事会、高级管理层分层管理、权责清晰、相互制衡的内控管理体系，同时建立了较为完善的内部控制制度体系，制定了各项业务相关规章制度及操作流程，建立健全统一授信，实行分级授权管理，明确审批权限、程序、责任和控制措施；结合经营发展实际，不断完善内控管理机制，加大内控制度建设和执行力度，强化关键环节和关键节点控制，加强内部监督及整改问责力度，通过内控措施与管理手段持续提高管理水平和风险防范能力，促进规范运作和健康发展。2020年11月，中共陕西省纪律检查委员会、陕西省监察委员会对长安银行原董事长赵永军涉嫌严重违纪违法进行纪律审查和监察调查；2021年1月，陕西省人民政府同意张全明为长安银行董事长人选，赵永军不再担任长安银行董事长职务；2021年3月，陕西银保监局核准张全明同志董事长任职资格。长安银行现任董事长张全明先生，高级工商管理硕士、高级经济师，曾任陕西省安康市人民政府副市长、党组成员，陕西省农村信用联社联合社党委副书记、主任、副理事长等职务。2023年12月，经陕西省人民政府研究决定，任命长安银行原行长王作全先生为陕西金融控股集团有限公司董事、董事长，不再担任长安银行行长职务；目前长安银行行长职位暂时空缺，由董事长代为履行行长职责。

从股权结构来看，截至2023年9月末，长安银行股本总额75.77亿元，其中国家股占比0.46%，国有法人股占比68.84%，其他法人股占比27.38%，自然人股东持股比例较低；前十大股东持股比例合计81.50%。从股权质押情况来看，截至2023年9月末，长安银行前十大股东中有1户股东对外出质股权，出质股权占全部股份的0.77%，股权对外质押比例不高。

关联交易方面，长安银行关联交易定价遵循市场原则，按照关联交易类型的具体情况确定定价，对于授信类型的关联交易，根据贷款管理办法的定价原则，并结合关联方客户的评级和风险情况确定相应价格。截至2023年9月末，

长安银行单一最大关联方、单一最大关联集团和全部关联方表内外授信净额占资本净额的比例分别为1.63%、5.91%和18.23%，均未突破监管限制，关联贷款中无逾期或不良情况。

风险管理方面，长安银行建立并持续完善覆盖信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等主要风险类别的全面风险管理组织架构；董事会为风险管理的最高决策机构，监事会承担全面风险管理的监督责任，高级管理层是全面风险管理的执行主体，各业务条线管理部门负责对各类风险实施具体监控与管理工作。信用风险管理方面，长安银行制定年度信贷政策指引，加强统一授信管理，持续加强风险排查，做好风险预警，做实资产风险分类，积极落实风险管控及信用风险化解工作；流动性风险管理方面，不断完善流动性风险偏好和管理政策，加强流动性风险偏好指标及限额指标动态管理，强化主动资产负债管理能力，动态调整和配置资产负债期限结构，优化流动性储备资产规模和结构，定期开展流动性风险压力测试和应急预案演练工作；市场风险管理方面，按季度对于交易账户进行利率敏感性压力测试，按年度对所有债券进行利率敏感压力测试，使用ComStar系统进行头寸管理，设置了交易规模限额和止损限额，实现对利率风险的计量及风险控制；操作风险管理方面，持续完善内控制度体系与违规问责机制，不断规范操作流程，加大案防合规检查监督工作力度，加强员工行为管理。

发展战略方面，长安银行制定了2021—2025年发展规划，以服务陕西经济发展为宗旨，确立了“四个服务定位”“五个提升目标”“六个重点战略”“七个经营策略”“八个加强措施”等工程。具体来看，长安银行定位于服务陕西高质量发展、服务陕西中小微经营实体、服务陕西绿色低碳经济、服务陕西城乡居民需求；重点支持“一带一路”国家项目建设，重点支持省市龙头品牌企业壮大，重点支持专精特新中小企业成长，重点支持绿色低碳产业经济发展，

重点支持乡村振兴县域经济发展，重点支持科技与消费金融发展。为全面完成上述“四五六七八”工程，实现业务条线的既定任务，完成各项经营指标，长安银行将围绕“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三大任务，聚焦主业稳健发展，坚持“以客户为中心、以市场为导向”原则，来提升市场竞争能力、盈利能力和风险把控能力，以切实执行金融监管要求，严格规范经营管理运行机制，强化内部治理，严守风险底线。总体看，长安银行战略定位明确，发展规划符合其自身定位和业务特点。

五、主要业务经营分析

长安银行在陕西省内形成了较好的客户基

础和品牌知名度，具备一定同业竞争优势，存贷款业务市场占有率呈提升态势，在省内金融机构中排名前列。长安银行由省内多家城市商业银行及信用社合并设立，在陕西省内经营历史较长，营业网点已覆盖省内 10 个地级市以及杨凌示范区和西咸新区，同时具有地方法人金融机构高效灵活的决策机制，形成了较好的客户基础和品牌知名度。近年来，长安银行聚焦主业发展，注重“大公司、大零售、大同业”的协同发展，并加快业务经营拓展以提高市场竞争力，在相关战略措施的稳步推进下，长安银行传统存贷款业务市场份额呈提升态势（见表 2），在省内金融机构中排名前列，具备一定市场竞争优势。另一方面，目前陕西省内拥有银行业金融机构 140 余家，同业竞争较为激烈，需关注未来业务发展面临的压力。

表 2 存贷款市场份额

项 目	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 9 月末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	5.08%	7	5.59%	7	5.65%	7	6.36%	7
贷款市场份额	4.40%	8	4.80%	7	5.01%	7	5.25%	7

注：存贷款市场占有率为长安银行在陕西省内的市场份额

资料来源：长安银行提供，联合资信整理

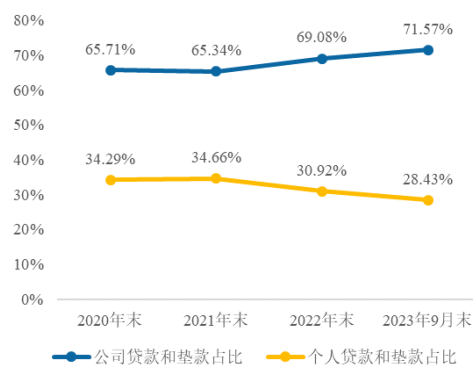
1. 公司银行业务

长安银行依托区域经济特点以及自身业务定位，公司银行业务整体保持较好发展态势，对公存贷款业务占比保持较高水平。

公司贷款业务方面，长安银行不断加大服务实体经济力度，支持基础设施、先进制造业、绿色金融、乡村振兴等重点领域，支持省市重点项目建设，助推区域实体经济发展；拓展银政、银企、银校、银医、物业等合作场景，并针对特定行业客户需求研发专项产品，金融服务能力不断提升。得益于上述业务发展策略，2020—2022 年，长安银行公司贷款规模较快增长；对公贷款客户主要包括省属央企国企、地市级国有企业、优质民营企业等。此外，长安银行贯彻落实金融支持小微企业和乡村振兴工作要求，扩宽小微金融服务的广度和深度，助力小微企业复工复产、纾困解难；2022 年末小微

企业贷款余额 697.31 亿元，其中普惠小微企业贷款（不含贴现）余额 390.88 亿元，较年初增长 19.24%。长安银行贴现资产占比不高，以银行承兑汇票转贴现业务为主，交易对手主要包括国有大型商业银行、股份制商业银行和城市商业银行。

图 1 公司贷款和个人贷款占比



注：以上数据不含应计利息

数据来源：长安银行审计报告及提供资料，联合资信整理

表 3 贷款结构

项 目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
公司贷款和垫款	1211.86	1463.50	1787.01	2106.19	65.71	65.34	69.08	71.57	20.76	22.10	17.86
其中：贴现	228.63	289.02	268.91	194.89	12.40	12.90	10.39	6.62	26.41	-6.96	-27.53
个人贷款和垫款	632.41	776.21	800.00	836.67	34.29	34.66	30.92	28.43	22.74	3.06	4.58
其中：按揭贷款	320.84	375.71	373.30	364.41	17.40	16.77	14.43	12.38	17.10	-0.64	-2.38
合 计	1844.27	2239.71	2587.00	2942.86	100.00	100.00	100.00	100.00	21.44	15.51	13.76

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；以上数据不含应计利息

数据来源：长安银行审计报告及提供资料，联合资信整理

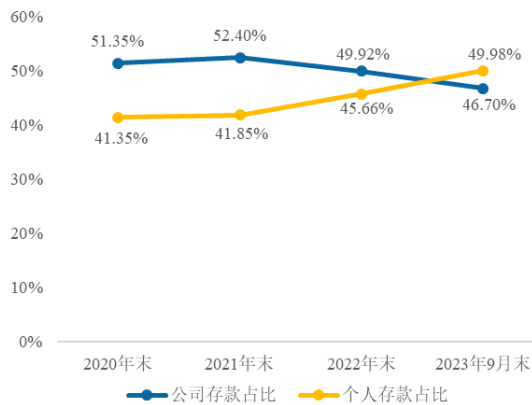
表 4 存款结构

项 目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
公司存款	1203.74	1495.49	1724.59	1875.23	51.35	52.40	49.92	46.70	24.24	15.32	8.73
个人存款	969.26	1194.54	1577.21	2006.78	41.35	41.85	45.66	49.98	23.24	32.03	27.24
保证金及其他存款	171.12	164.02	152.76	133.16	7.30	5.75	4.42	3.32	-4.15	-6.86	-12.83
合 计	2344.13	2854.05	3454.57	4015.16	100.00	100.00	100.00	100.00	21.75	21.04	16.23

注：以上数据不含应计利息

数据来源：长安银行审计报告及提供资料，联合资信整理

图 2 公司存款和个人存款占比



注：以上数据不含应计利息

数据来源：长安银行审计报告及提供资料，联合资信整理

公司存款方面，近年来，长安银行大力推进银政、银企、银校、银医等战略合作，代理结算业务成效显现，财政预算账户数量逐年增加，新增国库集中支付、政府采购电子保函、国家电网电费代缴、涉案资金监管、教培资金监管等重点省级业务资格，公司存款规模保持较好增长态势。

2023年前三季度，得益于对重点客户的针对性营销以及有贷客户的维护，长安银行公司银行业务保持较好发展态势，对公存款规模均持续增长；另一方面，受全省对公存款整体增量不足影响，长安银行对公存款增速亦随之放缓。

2. 零售银行业务

借助网点优势及品牌知名度，长安银行个人存款业务保持较好增长态势。另一方面，2022年以来，受个人住房按揭贷款及个人经营性贷款规模下滑影响，长安银行零售信贷业务整体增速较缓，需关注相关贷款业务未来变动趋势及对零售信贷业务稳定性可能造成的影响。

近年来，长安银行坚持以客户为中心的经营理念，加强客户分层分类精细化管理，丰富涵盖出行、医疗等客户权益，建立覆盖全省各地市超 2000 家特惠商户的生态体系，开展一系列客户营销活动，上线代销黄金、基金、保险产品、信托产品，不断提升客户财富管理服务水平和服务质效，同时着力调整储蓄存款产品发售策略，推动个人存款规模持续增长。

零售信贷业务方面，长安银行个人贷款以个人住房贷款为主，其他业务主要为个人经营贷款及个人消费贷款；2022年末个人住房贷款、个人经营贷款及个人消费贷款（含子公司长银消金发放的个人消费贷款）占个人贷款总额的比重分别为46.66%、16.98%和36.35%。2020—2021年，得益于各项贷款规模的增加，长安银行零售信贷业务保持较好增长态势；2022年以来，受房地产市场景气度下降、提前还款规模增加等因素影响，个人住房贷款规模有所下滑，同时宏观经济增速放缓背景下个人经营者信贷需求不足，个人经营贷款规模亦有所下降。为此，长安银行着力发展消费贷款业务，上线“工薪贷”“乐家贷”“优客贷”“常安贷”“长兴贷”等多款消费类信贷产品，建立健全个人消费贷款产品体系，满足客户多维度信贷需求；同时，与互联网平台合作开展助贷及联合贷业务；2022年以来，个人消费贷款业务规模的较快提升带动整体个人贷款规模仍保持增长，但增速较之前年度明显放缓。长安银行联合贷业务合作平台为蚂蚁借呗，长安银行出资比例为70%；助贷业务的合作平台包括嘉银金科、小赢科技、我来数科等，由长安银行100%出资；风险防控方面，平台进行第一道风控，长安银行独立进行第二道风控，同时引入担保机构对发生风险的贷款进行代偿，长安银行对于担保机构的选择拥有决定权，目前代偿情况较好，基本可在贷款逾期发生后2~3天内完成代偿，助贷和联合贷业务整体信用风险可控。从收益率方面来看，长安银行上述两类线上贷款业务的平均收益率略高于全行贷款平均收益率，约为5%左右。2020—2022年末，长安银行助贷业务余额分别为75.26亿元、131.57亿元和153.01亿元，助贷业务规模保持增长；联合贷业务余额分别为61.77亿元、76.10亿元和3.50亿元，2022年业务规模大幅下降主要是由于监管部门出台禁止异地展业的要求后，长安银行随即压缩异地客户数量所致。

2023年前三季度，长安银行个人存款规模保持较快增长态势；个人贷款方面，由于个人经营性贷款及住房按揭贷款余额均有所减少，个人贷款规模的增长主要来自消费贷款，整体增幅较小。截至2023年9月末，长安银行助贷和联合贷业务余额分别为155.15亿元和2.59亿元，助贷业务余额较上年末略有增长，联合贷业务余额较上年末进一步下降，保持较低水平。未来，长安银行将严格按照互联网贷款管理要求开展助贷业务，在控制风险的前提下，稳固产品规模。

3. 金融市场业务

2020—2022年，长安银行市场融入资金余额呈现下降态势，2023年以来有所回升，同业资产整体占比较低；投资结构中标准化产品占比较高，但同时企业债券、信托和资管产品占有一定比重，需关注所投资资产信用状况可能的变化情况。

长安银行金融市场业务主要基于保障流动性和利润拓展的定位，由金融市场部负责。近年来，长安银行综合运用线上回购、拆借、发行同业存单等手段保障全行流动性安全和提高主动负债能力，同时稳健开展同业存款、同业借款等传统资金类业务。在业务回归本源的监管导向下，2020—2022年长安银行市场融入资金余额呈现下降态势；2022年末市场融入资金余额437.33亿元，其中同业及其他金融机构存放款项余额121.04亿元，拆入资金余额136.08亿元，应付债券余额124.47亿元，其余为少量卖出回购金融资产。长安银行综合考虑流动性、富余资金使用效率、风险暴露规模及同业授信风险管控等因素进行同业资产配置，近年来同业资产余额有所波动，整体规模不大。截至2022年末，长安银行同业资产净额56.17亿元；同业交易对手主要为股份制商业银行、城商行以及金融租赁公司、消费金融公司等非银机构。

近年来，长安银行投资资产规模保持增长，投资资产品种主要包括债券投资以及信托产品、

资产管理产品和债权融资计划，另有少量债券基金投资、券商收益凭证以及股票、股权等权益性投资。长安银行持续加大标准化债券资产的配置比例，压降非标产品规模，投资结构有所调整优化。从债券投资结构来看，长安银行所投债券主要包括国债、地方政府债以及企业债券，另有部分金融债券、同业存单以及少量资产支持证券，投资策略以资本节约型工具为主要方向；考虑到债市利率波动、市场风险频发的环境下，地方政府债具有稳健性和免税优势，近年来长安银行地方政府债配置占比明显提升。具体来看，长安银行投资的金融机构债券主要包括政策性金融债以及国有大型商业银行、股份制商业银行、城商行发行的债券，同业存单发行人主要为国有大型商业银行、股份制商业银行以及城商行，外部评级主要为 AA⁺及以上；资产证券化产品的底层融资人均均为省内

国有企业，行业涉及租赁和商务服务业以及电力、热力生产和供应业，整体规模不大；企业债券包括城投债和产业债，城投债中约一半为省内债券，外部评级主要为 AA 及以上，省外城投债涉及区域相对分散，包括江苏、浙江、江西、安徽、湖北等省份，债券外部评级主要为 AA⁺及以上，产业债外部评级主要为 AA 及以上，发行人以省内企业为主，包括金融控股集团、财政控股平台、地产企业等。长安银行持有一定规模的信托产品、资产管理产品和债权融资计划，底层资产大部分为信贷类资产，少量为标准化债券，信贷类资产的实际融资人均均为陕西省内企业。2020—2022 年，长安银行分别实现投资相关收益（含金融投资利息收入、投资收益、公允价值变动损益）41.94 亿元、44.04 亿元和 51.34 亿元，呈现逐年增长态势。

表 5 投资资产结构

项 目	金额（亿元）			占比（%）		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
债券投资	804.06	1105.65	1347.43	81.42	89.25	91.41
其中：国债	214.16	238.36	245.07	21.69	19.24	16.63
地方政府债券	270.81	551.21	700.99	27.42	44.50	47.56
政策性银行金融债	110.90	103.45	80.66	11.23	8.35	5.47
金融机构债券	9.10	18.68	33.95	0.92	1.51	2.30
同业存单	24.63	14.90	57.15	2.49	1.20	3.88
资产支持证券	6.95	10.47	10.75	0.70	0.84	0.73
企业债券	167.51	168.59	218.86	16.96	13.61	14.85
基金投资	10.36	10.00	6.15	1.05	0.81	0.42
信托产品、资产管理产品及债权融资计划	172.41	122.73	116.11	17.46	9.91	7.88
其他	0.71	0.41	4.29	0.07	0.03	0.29
投资资产总额	987.54	1238.79	1473.99	100.00	100.00	100.00
应计利息	0.34	16.63	19.79	/	/	/
减：投资资产减值准备	22.43	25.80	39.39	/	/	/
投资资产净额	965.45	1229.63	1454.39	/	/	/

数据来源：长安银行审计报告，联合资信整理

2023 年前三季度，长安银行同业资产及市场融入资金余额均有所增长，其中同业资产净额占资产总额的比重仍较低，市场融入资金余额的增长主要是卖出回购金融资产和发行同业存单余额增加所致。从投资资产配置来看，2023

年 9 月末长安银行投资资产净额较上年末保持增长，投资资产配置结构基本保持稳定；截至 2023 年 9 月末，长安银行母公司监管报表口径下国债、地方政府债及政策性金融债投资合计占投资资产总额的 63.47%，商业性金融债券及

同业存单投资合计占比 16.25%，非金融企业债券投资占比 11.77%，资产管理产品及信托产品投资占比 7.30%，其余为少量资产证券化产品投资、股权投资等。2023 年前三季度，长安银行实现投资收益 3.68 亿元，较上年同期增长 46.35%。

子公司方面，长安银行纳入合并范围的子公司包括一家消费金融公司长银消金以及 4 家村镇银行。长安银行持续加强并表管理，印发了《长安银行并表管理办法（试行）》，要求将下设各子公司纳入集团管理范围；通过实地调研座谈，对子公司风险情况开展摸底工作，了解其经营情况、风险表现、变化趋势等，充分发挥审计等监督作用，对子公司相关风险管理制度、办法、流程等进行风险审核，并对其资产质量进行监测，做好风险预警工作。截至 2023 年 9 月末，长银消金资产总额 238.90 亿元，其中贷款净额 234.09 亿元，所有者权益 21.56 亿元，不良贷款率 1.87%，拨备覆盖率 199.50%，资本充足率 11.79%；4 家村镇银行资产总额合计 37.99 亿元，所有者权益合计 2.78 亿元，不良贷款率均在 2% 以内，拨备覆盖率均高于 160%，资本充足率均高于 11%，2023 年前三季度均实

现盈利。总体看，长安银行各子公司经营情况正常，主要监管指标均符合监管要求，整体风险可控，同时子公司体量占合并口径的比例较低，对整体稳健性的影响不大。

六、财务分析

长安银行提供了 2020—2022 年度以及 2023 年前三季度的合并财务报表。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对 2020—2022 年合并财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；2023 年前三季度合并财务报表未经审计。长安银行财务报表的合并范围包括长银消金、陕西岐山长银村镇银行有限责任公司、天水秦州长银村镇银行股份有限公司、陕西太白长银村镇银行股份有限公司及陕西陇县长银村镇银行股份有限公司共 5 家子公司。

1. 资产质量

近年来，得益于负债端存款规模的较快增长，长安银行资产规模增长态势良好，资产结构基本保持稳定，资产配置中贷款和投资资产占比较高，同业资产规模较小。

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	2023 年 9 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
现金类资产	283.52	284.85	284.73	263.11	8.95	7.53	6.51	5.13	0.47	-0.04	-7.59
同业资产	81.84	42.89	56.17	106.53	2.58	1.13	1.29	2.08	-47.59	30.94	89.67
贷款及垫款净额	1788.15	2170.72	2516.06	2835.59	56.45	57.40	57.57	55.34	21.39	15.91	12.70
投资资产	965.45	1229.63	1454.39	1857.91	30.48	32.51	33.28	36.26	27.36	18.28	27.74
其他类资产	48.55	53.71	59.19	61.11	1.53	1.42	1.35	1.19	10.63	10.20	3.24
资产合计	3167.51	3781.81	4370.53	5124.24	100.00	100.00	100.00	100.00	19.39	15.57	17.25

数据来源：长安银行年度报告、审计报告及财务报表，联合资信整理

（1）贷款

长安银行贷款规模保持增长，贷款投放面临的行业及客户集中度不高，贷款质量及拨备水平基本保持稳定；但另一方面，前期贷款分类标准偏宽松，2023 年以来贷款分类标准趋严致使逾期贷款占比上升明显，关注贷款占比及

不良贷款率均有所回升，需关注未来资产质量可能面临的下行压力。

近年来，依托于长期服务地方形成的市场竞争力，叠加持续加大的营销力度，长安银行贷款规模持续增长，占资产总额的比重保持在 55% 以上。从区域分布来看，长安银行在西安地

区的贷款投放占比保持在 40%以上，其次宝鸡地区贷款投放占比在 20%左右，其余贷款分布在陕西省各地市，2022 年末西安地区和宝鸡地区贷款投放分别占贷款总额的 42.95%和 21.78%。近年来，长安银行持续优化信贷结构，对批发和零售业等小微企业贷款投放力度不断加大，贷款行业集中度略有上升；2023 年 9 月末母公司口径下，前五大贷款行业（个人经营贷款已按行业划分）分别为批发和零售业、建筑业、制造业、租赁和商务服务业、采矿业，上述五大行业贷款占贷款总额的比重分别为 18.80%、10.16%、9.06%、7.73%和 5.42%，合计占比为 51.17%。房地产贷款方面，近年来受房地产行业市场景气度下行影响，长安银行房地产行业贷款拓展较为乏力，占贷款总额的比重有所下降，同时部分存量房地产贷款已划入不良；2022 年以来，长安银行通过优化行业授信政策以降低房地产业务风险，将目标授信客户由头部房地产企业逐步转变为以本土优质房地产企业为主，并严格县域房地产贷款审批标准。截至 2023 年 9 月末，长安银行母公司口径下房地产行业贷款规模 115.27 亿元，其中不良贷款规模 3.02 亿元，全口径房地产贷款（含个人住房按揭贷款）占贷款总额的比例为 17.79%，未超过监管限制，但仍需关注房地产市场波动及相关政策对其资产质量的影响。

客户集中度方面，近年来长安银行客户贷款集中度有所下降，整体面临的客户集中风险不高。截至 2023 年 9 月末，长安银行单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 5.84%和 42.08%，前十大客户贷款中无不良贷款。长安银行按照大额风险暴露管理办法对存量贷款客户进行统计，加强新增大额贷款管控，并开始搭建大额风险暴露系统以提升对大额风险暴露指标的监控能力；2023 年 9 月末，其大额风险暴露指标均符合监管要求，但其中非同业单一客户占资本净额的比例为 14.45%，接近监管限额，主要系投资海航系资管产品所致，需关注相关指标变动情况。

近年来，在宏观经济增速放缓背景下，长安银行部分客户偿债能力有所下滑，面临的信用风险管控压力加大，关注类贷款和逾期贷款余额及占比持续上升。对此，长安银行持续加强全面风险管控，建立风险防范预警长效机制，严防新增风险，同时加强逾期贷款清收以及不良资产处置能力。2020—2022 年，长安银行母公司口径下分别处置不良贷款余额 20.19 亿元、23.81 亿元与 22.64 亿元，其中分别核销不良贷款 5.23 亿元、7.66 亿元和 5.77 亿元，分别现金清收不良贷款 7.01 亿元、5.18 亿元和 8.77 亿元，此外 2021 年与 2022 年分别批量转让不良贷款 9.07 亿元与 1.40 亿元，交易对手方为省级国有资产管理公司，其余不良贷款处置主要为重组上调。得益于风险防范的加强及贷后监控、不良贷款清收工作的较好落实，加之信贷规模持续增长，2020—2022 年长安银行不良贷款率基本保持稳定。在信贷资产分类管理方面，2020—2022 年长安银行将本金逾期以及利息逾期 90 天以上的贷款认定为逾期贷款，对于逾期贷款的划分标准较为宽松；本息逾期 90 天以上贷款全部纳入不良贷款管理，同时根据企业实际经营情况，将部分未逾期但具有一定还款风险的贷款提前划入不良贷款，2022 年末其逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 79.75%。从拨备情况来看，得益于减值余额的增加，长安银行贷款拨备相关指标处于较高水平。

2023 年以来，根据《商业银行金融资产风险分类办法》（以下简称“资产分类新规”），长安银行五级分类标准有所严格，单笔贷款因逾期划分至关注类或不良贷款后，同一贷款人名下所有贷款均会相应划入关注类或不良，致使关注类贷款占比及不良贷款率均有所提升；同时对于本金或利息发生逾期均认定为逾期贷款，致使逾期贷款规模及占比增长明显，增量主要来源于逾期 30 天以内的贷款。对于关注类贷款，执行资产分类新规后，长安银行根据过渡期要求，对于 2023 年 7 月 1 日后新发放的贷款，本息逾期 90 天以内均划分为关注类；对于 2023

年 7 月 1 日前发放的存量贷款，部分贷款暂时沿用之前的分类指引规定进行分类，故 2023 年 9 月末仍有少量逾期 30 天以内的贷款划分为正常类。对于展期贷款的五级分类划分，长安银行主要参考贷款企业实际财务状况，如因财务困难进行展期，将按实际情况划分至关注类贷款或不良贷款；对于无财务困难的正常展期业务，不会向下迁徙形态划分，故展期贷款中仍有大部分划分为正常类。截至 2023 年 9 月末，

长安银行母公司口径下展期贷款规模为 91.13 亿元，其中计入不良贷款规模为 10.36 亿元，计入关注类贷款规模为 9.22 亿元；考虑到宏观经济处于弱复苏周期，需关注上述展期贷款未来资产质量变化情况。2023 年前三季度，长安银行保持较大的减值计提与不良贷款处置力度，拨备相关指标进一步提升；母公司口径下累计处置不良贷款 7.64 亿元，其中现金清收不良贷款 4.44 亿元、核销不良贷款 2.49 亿元。

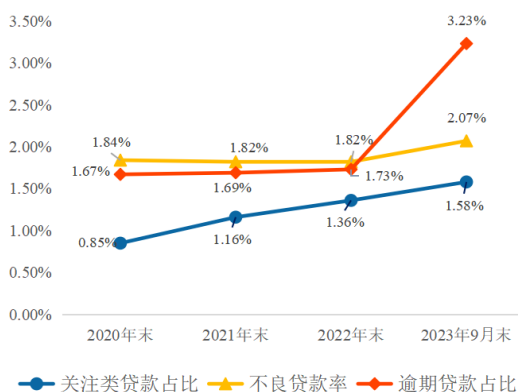
表 7 贷款质量

项 目	金 额（亿元）				占 比（%）			
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
正常	1794.69	2173.10	2511.10	2835.59	97.31	97.03	96.82	96.36
关注	15.76	25.87	35.30	46.37	0.85	1.16	1.36	1.58
次级	12.01	19.41	20.64	7.35	0.65	0.87	0.80	0.25
可疑	13.51	13.71	13.50	22.48	0.73	0.61	0.52	0.76
损失	8.37	7.62	13.11	31.07	0.45	0.34	0.51	1.06
贷款合计	1844.33	2239.71	2593.64	2942.86	100.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	33.88	40.74	47.25	60.89	1.84	1.82	1.82	2.07
逾期贷款	30.89	37.96	44.92	95.18	1.67	1.69	1.73	3.23
贷款拨备率	--	--	--	--	3.24	3.38	3.32	3.84
拨备覆盖率	--	--	--	--	176.62	185.85	182.30	185.71
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	--	83.72	81.98	79.75	93.05

注：以上数据为监管口径合并数据

数据来源：长安银行监管报表，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：长安银行监管报表，联合资信整理

（2）同业及投资资产

长安银行根据自身业务发展、流动性和收

益率等因素灵活配置同业及投资资产，部分非信贷资产已出现违约，减值计提对风险投资资产的覆盖程度有待提升，需关注由此带来的信用风险管控压力。

长安银行将同业业务作为调整资产结构、提升资金使用效率的手段之一，同业资产规模占资产总额的比重较低。从同业资产质量来看，截至 2022 年末，长安银行拆出资金中有一笔本金为 5.00 亿元的业务因逾期已划入关注类资产，已计提减值准备 2.39 亿元。2023 年以来，长安银行未有新增逾期同业资产。

近年来，长安银行投资资产规模保持增长，投资品种以标准化债券为主。从投资资产质量情况来看，截至 2022 年末，长安银行纳入阶段

三的债权投资净额为 15.71 亿元，纳入阶段二的债权投资净额为 40.76 亿元，针对债权投资计提的减值准备余额为 39.39 亿元；其中，纳入阶段三资产主要为已违约的非金融企业债券、资产管理产品和信托产品，其中非金融企业债券主要涉及制造业、商务服务业、房地产业，资管、信托产品底层资产为类信贷产品，融资人主要为陕西省内的商务服务业及建筑业企业；纳入阶段二的资产主要为部分信托产品投资，五级分类为正常类，因对其计提比例较高而划入阶段二管理，致使阶段二债权投资规模较大，截至 2022 年末上述债权投资余额 67.80 亿元，减值准备余额 25.05 亿元，该投资目前能够按照重组计划如期兑付部分本金，后续长安银行将持续评估资产情况，加大拨备计提力度，妥善处置化解相关资产。此外，长安银行交易性金融资产科目下存在少量已逾期投资资产，已通过公允价值计量故不涉及减值计提。

2023 年以来，长安银行未有新增违约资产。截至 2023 年 9 月末，长安银行母公司监管报表口径下已逾期投资资产余额为 21.83 亿元；同时考虑到未来经济环境的不确定性将部分未逾期的房地产行业信用债五级分类划分为不良类资产，五级分类划分为不良类的投资资产余额共计 37.82 亿元，计提减值准备余额 18.20 亿

元，减值计提对风险资产的覆盖程度有待进一步提升，需关注由此引发的信用风险管理压力。

(3) 表外业务

长安银行表外业务规模较大，需关注其表外风险敞口及面临的信用风险。长安银行的表外风险资产以银行承兑汇票为主，另外有部分跟单信用证与保函。近年来，长安银行一方面强化合规性制度建设，为承兑汇票业务提供制度支撑，另一方面秉持降本增效经营理念，开始压降高成本银行承兑汇票规模。截至 2022 年末，长安银行银行承兑汇票规模为 577.82 亿元，保证金比例为 19.41%，保证金比例不高；除保证金外，其他银行承兑汇票业务主要为定期存款质押方式；截至 2023 年 9 月末，银行承兑汇票规模进一步下降至 517.65 亿元。长安银行的银行承兑汇票业务以省内客户为主，涉及行业主要为批发零售业、制造业以及交通运输、仓储和邮政业等。

2. 负债结构及流动性

近年来，在存款业务较好发展的带动下，长安银行负债规模实现增长；负债来源以客户存款为主，个人存款实现较快发展，核心负债稳定性有所提升，但需关注存款定期化趋势带来的负债成本管控压力；流动性保持较好水平。

表 8 负债结构

项目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
市场融入资金	519.75	512.38	437.33	624.48	17.41	14.43	10.73	12.96	-1.42	-14.65	42.79
客户存款	2380.47	2899.97	3510.83	4077.12	79.74	81.69	86.13	84.61	21.82	21.06	16.13
其中：个人存款	969.26	1194.54	1577.21	2006.78	32.47	33.65	38.69	41.65	23.24	32.03	27.24
其他负债	85.07	137.57	127.94	117.16	2.85	3.88	3.14	2.43	61.72	-7.00	-8.43
负债合计	2985.29	3549.93	4076.09	4818.76	100.00	100.00	100.00	100.00	18.91	14.82	18.22

数据来源：长安银行审计报告、年度报告及财务报表，联合资信整理

长安银行在保障业务发展资金需求的同时，通过融入市场资金的方式将流动性保持在合理水平。2020—2022 年，长安银行市场融入资金规模略有下降。截至 2022 年末，长安银行市场

融入资金余额 437.33 亿元。其中，同业及其他金融机构存放款项余额 121.04 亿元，拆入资金余额 136.08 亿元；卖出回购金融资产款余额 55.74 亿元，标的主要为票据和金融债券；应付

债券余额 124.47 亿元，其中同业存单余额 62.53 亿元，其余为已发行的二级资本债券及金融债券。

长安银行负债来源主要为客户存款，近年来客户存款总额保持增长，其中储蓄存款实现较快增长，占负债总额的比重总体有所上升，负债稳定性有所提升。截至 2022 年末，长安银行客户存款总额 3510.83 亿元，其中储蓄存款总额 1577.21 亿元，占负债总额的比重为 38.69%。从存款期限看，近年来，受宏观经济下行以及债市波动影响，居民的储蓄意愿明显增强，致使长安银行定期存款规模明显增长，占客户存款余额的比重有所提升，存款稳定性提升的同时亦给资金成本带来一定压力。截至 2022 年末，长安银行定期存款（含保证金存款）占客户存款（不含应计利息）的比重为 71.43%。

2023 年以来，为满足业务的临时资金需要，长安银行适度增加了同业存单的发行规模，致使 9 月末时点的市场融入资金规模有所增长；客户存款规模保持较快发展态势，负债总额亦随之保持增长，负债结构基本保持稳定。

长安银行持有较大规模且变现能力强的债券资产，流动性覆盖率和流动性比例均处于较好水平，短期流动性风险不大；从长期流动性指标来看，其存贷比处于合理水平，同时长安银行稳定资金规模不断增加，资金来源较为丰富，长期流动性风险亦不显著。

表 9 流动性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
流动性比例（%）	96.09	112.52	105.63	131.79
流动性覆盖率（%）	267.34	195.92	133.01	166.19
净稳定资金比例（%）	123.49	127.68	133.05	140.68
存贷比（%）	78.68	78.47	74.89	66.66

注：存贷比为母公司口径数据，其余为合并口径数据，数据来源：长安银行年度报告及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

近年来，随着生息资产规模的增长，长安银行营业收入与净利润均实现增长，但受净息差收窄以及减值准备计提力度加大等因素影响，盈利指标有所下降，需关注未来盈利能力变化情况。

表 10 盈利情况

项 目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1—9 月
营业收入（亿元）	79.11	82.55	88.06	72.98
利息净收入（亿元）	70.25	83.05	87.78	68.71
手续费及佣金净收入（亿元）	-3.55	-5.77	-3.29	-0.38
投资收益（亿元）	11.99	4.17	2.82	3.68
公允价值变动损益（亿元）	0.15	0.90	0.19	0.80
营业支出（亿元）	56.94	62.73	67.11	52.78
其中：业务及管理费（亿元）	22.85	26.53	28.30	22.66
资产/信用减值损失（亿元）	33.03	34.98	37.54	29.12
拨备前利润总额（亿元）	55.15	54.78	58.48	49.31
净利润（亿元）	18.57	20.24	22.50	18.65
净息差（%）	2.84	2.49	2.20	1.97
成本收入比（%）	28.88	32.14	32.14	--
拨备前资产收益率（%）	1.82	1.58	1.43	--
平均资产收益率（%）	0.61	0.58	0.55	--
平均净资产收益率（%）	10.70	9.78	8.55	--

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：长安银行审计报告、年度报告及财务报表，联合资信整理

利息净收入是长安银行营业收入的最主要来源，其中利息收入主要来源于信贷资产以及金融投资，利息支出主要由存款利息支出构成。近年来，受减费让利及同业竞争加剧影响，长安银行贷款收益率不断下降带动整体生息资产收益率不断下降；同时随着存款定期化的趋势加强，整体存款平均成本率亦小幅提升，在上述因素共同推动下，长安银行净息差不断收窄。长安银行存款利息支出随客户存款规模增长以及定期存款占比提升而有所增加；但得益于贷款等生息资产规模的较快增长，利息收入较快增长带动利息净收入整体稳步上升。其中，2021年由于实施新金融工具准则，长安银行将部分应收款项类投资、可供出售金融资产及持有至到期投资调整至债权投资，持有期间收益从之前年度的投资收益调整到利息收入核算，因此2021年利息净收入和投资收益较2020年同期相比存在较大变化。长安银行投资资产规模保持增长，但2022年以来，受债券市场波动影响，实现的投资收益有所下降。手续费及佣金收入方面，长安银行手续费及佣金业务呈现净支出状态，主要为其子公司长银消费金融支付的渠道服务费规模相对较大所致。

长安银行营业支出以业务及管理费和减值损失为主。近年来，随着业务规模的增加，长安银行业务及管理费规模持续增长，但成本收入比控制在合理水平，成本管控能力尚可。减值损失方面，出于风险抵御考虑，长安银行保持较大的贷款减值计提力度，对利润形成一定侵蚀。2022年，长安银行计提减值损失37.54亿元，其中贷款信用减值损失21.66亿元，债权投资减值损失14.84亿元。

从盈利情况来看，得益于业务规模的持续增长，长安银行净利润实现规模保持增长；另一方面，受净息差持续收窄以及减值计提规模较大影响，净利润整体增幅不大，相关收益率指标均有所下降，盈利能力有待提升。

2023年以来，得益于贷款业务的较快发展，长安银行营业收入与净利润均较上年同期有所

增长；另一方面，在持续的减费让利政策推行下，净息差水平进一步收窄，同时由于资产质量承压，长安银行拨备计提压力加大，信用减值损失较上年同期增长明显，需关注未来盈利增长面临的压力。2023年1—9月，长安银行实现营业收入72.98亿元，较上年同期增长12.35%；发生营业支出52.78亿元，较上年同期增长15.97%，其中减值损失29.12亿元，较上年同期增长24.83%；实现净利润18.65亿元，较上年同期增长7.28%。

4. 资本充足性

长安银行通过增资扩股、发行资本债券以及利润留存的方式补充资本，资本补充渠道较为通畅，资本内生机制尚能满足业务扩张的需求，资本处于较充足水平，但同时需关注业务持续发展对核心资本可能造成补充压力。

近年来，长安银行主要通过增资扩股与利润留存的方式补充核心资本，并通过发行无固定期限资本债券补充其他一级资本。2021年，长安银行成功发行30.00亿元无固定期限资本债券；2022年5月，长安银行完成定向增资扩股工作，共发行15.07亿股，募集资金46.55亿元，其中向陕西财金投资管理有限责任公司定向增资6.00亿股，其余部分由在册的法人股东按持股比例增资；随着增资扩股工作的完成，长安银行资本实力进一步提升，并一定程度上缓解了资本补充压力。从现金分红情况来看，长安银行2020及2021年度未进行现金分红，2022年现金分红4.29亿元，现金股利分派对资本内生增长的影响不大。截至2022年末，长安银行股东权益合计294.44亿元，其中股本71.48亿元；2023年以来，长安银行股东权益保持增长，2023年9月末股东权益增至305.48亿元。

随着业务持续发展，长安银行风险加权资产规模持续增长，但在低风险权重债券资产规模增长下，其风险资产系数控制在合理水平；截至2023年9月末，风险资产系数略有下降至62.06%。从资本充足情况来看，得益于无固定期限资本债券的发行以及增资扩股的工作完成，

加之自身利润留存不断累积，长安银行资本净额规模持续提升，整体资本尚处较充足水平，但在业务持续发展的影响下，2023 年以来各级

资本充足率指标均有所下降，需关注未来核心资本可能面临的补充压力。

表11 资本充足情况

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
核心一级资本净额（亿元）	176.92	193.74	256.39	269.02
一级资本净额（亿元）	177.54	224.45	287.26	300.08
资本净额（亿元）	231.82	282.17	350.97	368.37
风险加权资产余额（亿元）	2009.06	2337.08	2789.74	3180.14
风险资产系数（%）	63.43	61.80	63.83	62.06
股东权益/资产总额（%）	5.75	6.13	6.74	5.96
资本充足率（%）	11.54	12.07	12.58	11.58
一级资本充足率（%）	8.84	9.60	10.30	9.44
核心一级资本充足率（%）	8.81	8.29	9.19	8.46

数据来源：长安银行年度报告、财务报表及监管报表，联合资信整理

七、外部支持

近年来，陕西省地区经济保持增长态势，2021—2023 年陕西省地区生产总值同比增速分别为 6.6%、4.3%和 4.3%。2023 年，陕西省实现地区生产总值（GDP）33786.07 亿元，地方政府具有一定的财政实力和支持能力。

作为区域性商业银行，长安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。

八、债券偿还能力分析

长安银行本期拟发行二级资本债券的基本发行规模为人民币 20 亿元，并附有超额增发权，增发规模不超过人民币 10 亿元。根据《商业银行法》规定，商业银行破产清算时，本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与长安银行已发行的与本次债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本

次债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。

截至本报告出具日，长安银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金 30 亿元、无固定期限资本债券本金 30 亿元，无存续期内的二级资本债券；二级资本债券清偿顺序位于金融债券之后，无固定期限资本债券之前。假设本期债券发行规模为 30 亿元，以 2022 年末财务数据为基础，长安银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对金融债券和二级资本债券的保障倍数见表 12。

表 12 债券保障情况

项 目	发行后	发行前
金融债券本金+二级资本债券本金（亿元）	60.00	30.00
合格优质流动性资产/（金融债券本金+二级资本债券本金）（倍）	10.63	21.26
股东权益/（金融债券本金+二级资本债券本金）（倍）	4.91	9.81
净利润/（金融债券本金+二级资本债券本金）（倍）	0.38	0.75

数据来源：长安银行年度报告，联合资信整理

从资产端来看，长安银行资产质量基本保持稳定，信贷资产出现大幅减值的可能性不大，持有一定规模的变现能力较强的债券投资资产，资产端流动性水平较好。从负债端来看，长安

银行储蓄存款占客户存款的比重较高，核心负债稳定性好。整体看，本期债券的发行对长安银行偿付能力影响不大，合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好；联合资信认为长安银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为本期债券提供足额本金和利息，本期债券的违约概率很低。

九、结论

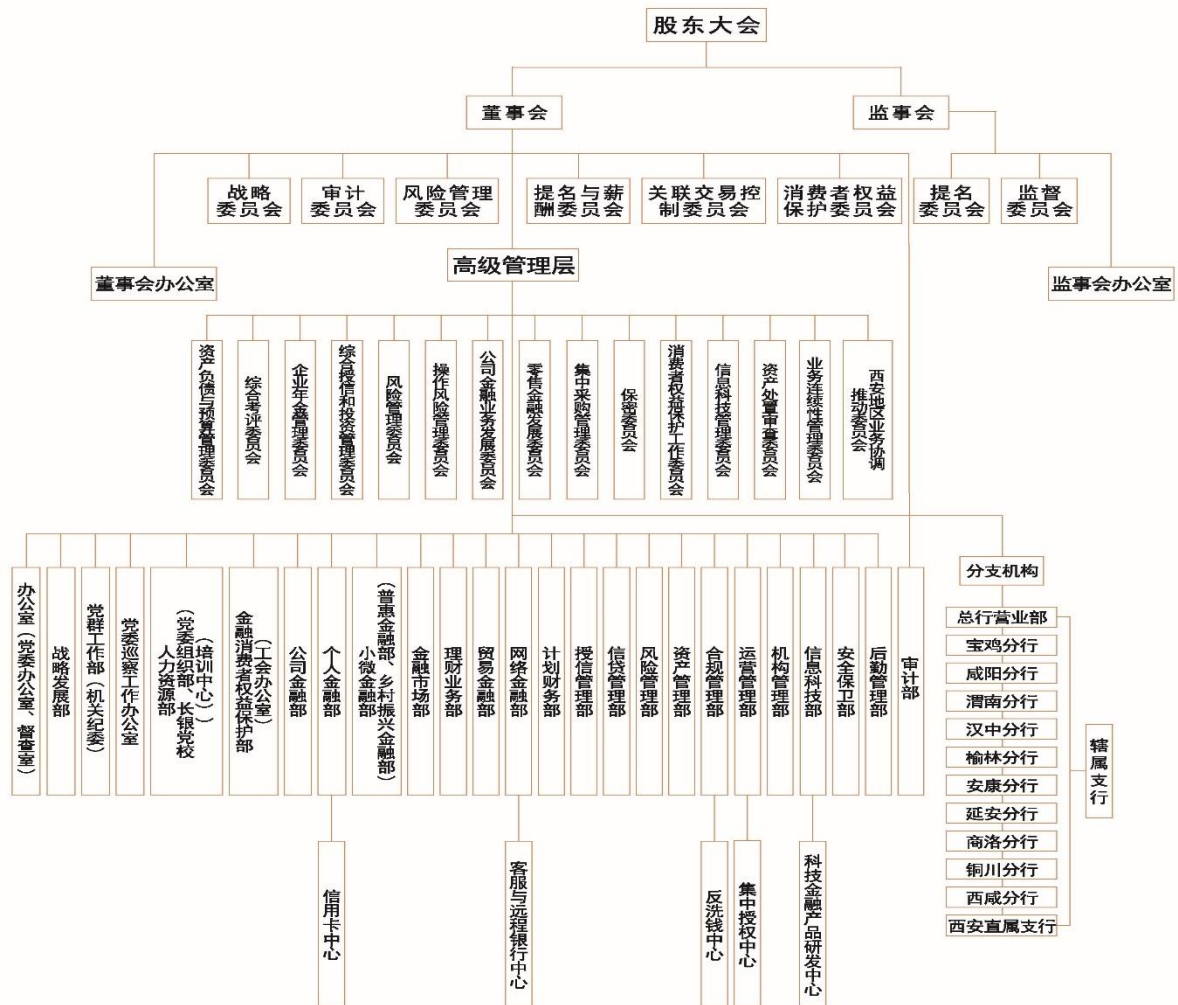
基于对长安银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定长安银行主体长期信用等级为 AA⁺，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

附录 1 2023 年 9 月末长安银行前十大股东持股情况

股东名称	持股数	持股比例
陕西延长石油(集团)有限责任公司	1,417,308,494	18.71%
陕西煤业化工集团有限责任公司	1,417,308,494	18.71%
陕西有色金属控股集团有限责任公司	850,385,096	11.22%
陕西财金投资管理有限责任公司	636,000,000	8.39%
齐商银行股份有限公司	419,293,176	5.53%
榆林市财金投资管理有限公司	409,968,564	5.41%
东岭集团股份有限公司	364,886,377	4.82%
榆林市兴昌投资有限公司	345,753,939	4.56%
西部信托有限公司	175,544,388	2.32%
陕西德泉酒店管理有限公司	138,914,908	1.83%
合计	6,175,363,436	81.50%

资料来源：长安银行提供，联合资信整理

附录 2 2023 年 9 月末长安银行组织结构图



资料来源：长安银行提供，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 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出) $\times 100\%$
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用 $\times 100\%$
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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] $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
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] $\times 100\%$

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

联合资信评估股份有限公司关于 长安银行股份有限公司 2024 年二级资本债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

长安银行股份有限公司（以下简称“公司”）应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。