

长安银行股份有限公司
2025 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务



信用评级公告

联合〔2025〕7744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，确定维持长安银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“24 长安银行二级资本债 01”和“24 长安银行永续债 01”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

二〇二五年七月三十一日

声 明

一、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。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局限性。

二、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，除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、本报告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。

四、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。

五、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。

六、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。

七、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。

八、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。

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。



长安银行股份有限公司

2025 年跟踪评级报告

项 目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
长安银行股份有限公司	AA+/稳定	AA+/稳定	2025/07/31
24 长安银行二级资本债 01	AA/稳定	AA/稳定	
24 长安银行永续债 01			

评级观点

跟踪期内，长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）作为陕西省内多家城市商业银行及信用社会并设立的城市商业银行，整体资本实力较强，网点分布范围较广，客户基础较好；管理与发展方面，长安银行公司治理体系及内控机制良好，风险管理精细化水平逐步提高；业务经营方面，长安银行存贷款规模保持稳健增长，存贷款业务市场占有率保持稳定，但零售信贷业务整体增速较缓，在业务结构调整背景下，公司存款规模有所下滑，投资资产的标准化程度提高，但仍持有一定规模的存量非标资产；财务表现方面，长安银行流动性指标较好，资本处于较为充足水平，但另一方面，其不良贷款率略有上升，逾期及关注类贷款占比有所增长，信贷资产质量仍面临下行压力，投资资产亦存在一定风险敞口，拨备计提承压，盈利指标有所下降，需关注宏观经济低位运行以及净息差收窄等外部环境变化对其资产质量及盈利实现带来的不利影响。

个体调整：长安银行非信贷资产风险敞口较大，同时展期贷款规模较大，整体资产质量面临一定压力，通过不利因素下调 1 个子级。

外部支持调整：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，通过政府支持因素上调 2 个子级。

评级展望

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，长安银行公司存款及个人贷款规模增长面临压力，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。

可能引致评级上调的敏感性因素：资本实力明显提升；财务状况明显好转，如资产质量明显好转、盈利能力明显提升等。

可能引致评级下调的敏感性因素：宏观经济环境恶化；行业竞争加剧导致市场地位显著下降；财务状况明显恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

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会并设立，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稳定在当地同业前列，具备一定的区域内市场竞争优势。
- **流动性管理保持较好水平。**长安银行持有较大规模的变现能力强的债券资产，加之稳定资金规模增加，资金来源较为丰富，各项流动性指标保持在较好水平。
- **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

- **部分业务发展承压。**2024 年以来，受个人住房按揭贷款及个人消费贷款增长乏力影响，长安银行零售信贷业务整体增速较缓，同时在自身业务结构调整影响下，公司存款规模亦有所下降，需关注上述业务未来发展情况。

- **需关注资产质量下行压力。**2024 年，长安银行逾期及不良贷款规模及占比有所上升，同时开展的展期贷款规模较大，在宏观经济弱复苏背景下，相关企业经营状况仍有待观察，资产质量面临一定下行压力。
- **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。
- **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，2024 年，长安银行营业收入及净利润有所下降，收益率指标有所下滑，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。

本次评级使用的评级方法、模型、打分表及结果

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208

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	5
		流动性		
指示评级				aa
个体调整因素：非信贷资产风险敞口较大，同时展期贷款规模较大，整体资产质量面临一定压力				-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 ⁺

个体信用状况变动说明：无

外部支持变动说明：无

评级模型使用说明：评级映射关系矩阵参见联合资信最新披露评级技术文件

主要财务数据

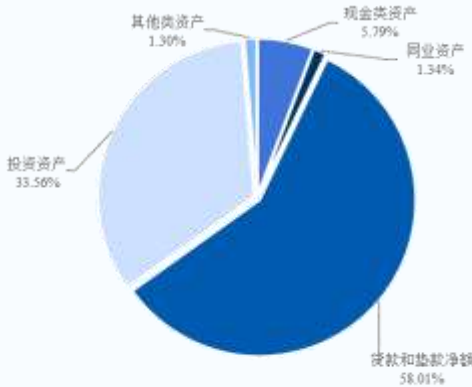
项 目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
资产总额（亿元）	4370.53	5020.54	5422.91
股东权益（亿元）	294.44	311.02	354.13
不良贷款率（%）	1.82	1.81	1.85
拨备覆盖率（%）	182.30	191.15	170.27
贷款拨备率（%）	3.32	3.47	3.14
净稳定资金比例（%）	133.05	140.75	136.33
储蓄存款余额/负债总额（%）	38.69	43.43	46.85
股东权益/资产总额（%）	6.74	6.19	6.53
资本充足率（%）	12.58	11.89	12.86
一级资本充足率（%）	10.30	9.72	10.73
核心一级资本充足率（%）	9.19	8.73	9.15

项 目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	88.06	97.79	94.61
拨备前利润总额（亿元）	58.48	64.66	61.46
净利润（亿元）	22.50	24.45	23.15
净息差（%）*	2.20	2.01	1.77
成本收入比（%）	32.14	32.56	33.66
拨备前资产收益率（%）	1.43	1.38	1.18
平均资产收益率（%）	0.55	0.52	0.44
平均净资产收益率（%）*	9.65	8.95	7.91

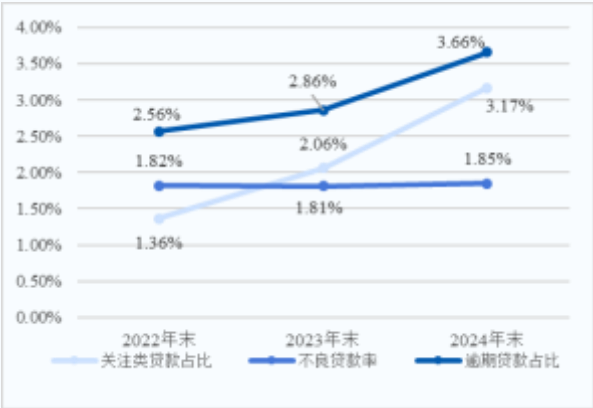
注：标*数据为年报口径数据

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告及审计报告整理

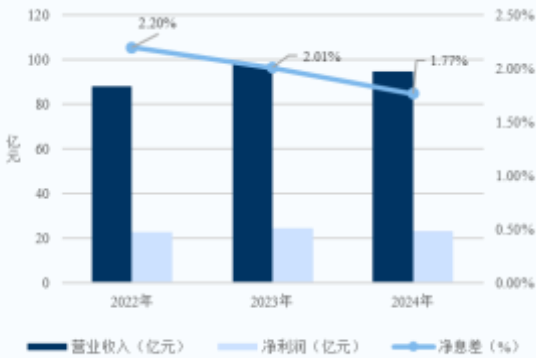
2024 年末长安银行资产构成



长安银行资产质量情况



长安银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
24 长安银行永续债 01	20.00 亿元	2.60%	2029/09/26	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）全部或部分赎回债券 在第 5 年末附有条件的发行人赎回权
24 长安银行二级资本债 01	30.00 亿元	2.95%	2034/05/20	

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
资料来源：联合资信根据公开信息整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
24 长安银行永续债 01	AA/稳定	AA+/稳定	2024/09/12	马鸣娇 谷金钟	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）	阅读全文
24 长安银行二级资本债 01	AA/稳定	AA+/稳定	2024/07/29	马鸣娇 谷金钟	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）	阅读全文
24 长安银行二级资本债 01	AA/稳定	AA+/稳定	2024/04/17	马鸣娇 谷金钟	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	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
资料来源：联合资信根据公开信息整理

评级项目组

项目负责人：谷金钟 gujz@lhratings.com

项目组成员：周雅琦 zhouyq@lhratings.com | 汪籽成 wangzc@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com

网址：www.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）



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”）关于长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）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，后进行多次增资扩股以及分配股票股利增加股本，资本实力得到提升。2024 年，长安银行股本未发生变化，截至 2024 年末，长安银行股本为 75.77 亿元，无控股股东和实际控制人，股权结构见图表 1。

图表 1 • 2024 年末前五大股东及持股情况

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	19.04%
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		62.89%

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

长安银行主要业务为：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。长安银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2024 年末，长安银行机构网点共计 260 家，其中 1 总行营业部、10 家分行、11 家直属支行，214 家二级支行以及 24 家小微（社区）支行，覆盖陕西省内西安、宝鸡、咸阳、渭南、铜川、榆林、延安、汉中、安康、商洛等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”）；在职员工总数为 5076 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；法定代表人：张全明。

三、债券概况

截至本报告出具日，长安银行由联合资信评级的存续债券见图表 2；

2024 年以来，长安银行根据债券发行条款的规定，在“24 长安银行二级资本债 01”付息日前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息；截至本报告出具日，“24 长安银行永续债 01”尚未到首个付息日。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额（亿元）	起息日	期限
24 长安银行永续债 01	20.00	2024/09/26	5+N 年
24 长安银行二级资本债 01	30.00	2024/05/20	5+5 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2025 年一季度国民经济起步平稳、开局良好，延续回升向好态势。各地区各部门着力打好宏观政策“组合拳”，生产供给较快增长，国内需求不断扩大，股市楼市价格总体稳定。宏观政策认真落实全国两会和中央经济工作会议精神，使用超长期特别国债资金支持“两重两新”政策，加快专项债发行和使用；创新金融工具，维护金融市场稳定；做好全方位扩大国内需求、建设现代化产业体系等九项重点工作。

2025 年一季度国内生产总值 318758 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.4%，比上年四季度环比增长 1.2%。宏观政策持续发力，一季度经济增长为实现全年经济增长目标奠定坚实基础。信用环境方面，人民银行实施适度宽松的货币政策。综合运用存款准备金、公开市场操作、中期借贷便利、再贷款再贴现等工具，保持流动性充裕。健全市场化的利率调控框架，下调政策利率及结构性货币政策工具利率，带动存贷款利率下行。推动优化科技创新和技术改造再贷款，用好两项资本市场支持工具。坚持市场在汇率形成中起决定性作用，保持汇率预期平稳。接下来，人民银行或将灵活把握政策实施力度和节奏，保持流动性充裕。

下阶段，保持经济增长速度，维护股市楼市价格稳定，持续推进地方政府债务化解对于完成全年经济增长目标具有重大意义。进入 4 月之后，全球关税不确定性肆意破坏贸易链。预计财政和货币政策将会适时适度加码，稳住经济增长态势。中国将扩大高水平对外开放，同各国开辟全球贸易新格局。完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2025 年一季度报）》](#)。

五、行业分析

1 行业分析

2024 年，商业银行信贷资产增长放缓，资产规模增速下滑，信贷资源进一步向“五篇大文章”“两重”“两新”等重点领域及重点区域倾斜，资产结构趋于优化，金融服务质效进一步提升。截至 2024 年末，我国商业银行资产总额 380.5 万亿元，同比增长 7.2%，增速较上年下滑 3.7 个百分点。资产质量方面，得益于各项支持政策的执行以及风险处置力度的加大，商业银行不良贷款率保持下降趋势，拨备水平有所提升，2024 年末不良贷款率为 1.50%；但零售贷款风险暴露上升，且信贷资产质量区域分化仍较为明显，在当前经济环境下，商业银行实际资产质量依然承压。负债及流动性方面，商业银行公司存款增长承压，但储蓄存款稳定增长带动核心负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。盈利方面，2024 年，商业银行净息差收窄至 1.52%，投资收益增加及信用成本的下降未能抵消息差收窄、信贷增速放缓以及中收承压等因素对盈利实现带来的负面影响，商业银行净利润有所下降，整体盈利水平延续下滑态势，未来随着存款到期重定价及期限结构改善带来负债成本优化，净息差降幅或将趋缓。资本充足性方面，得益于外源性资本补充力度加大及资本新规的实施，商业银行资本充足水平提升且具有充足的安全边际，2024 年末资本充足率为 15.74%。

未来，随着各项支持政策的逐步落实以及我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体将保持稳健的发展态势，金融服务实体经济能力以及抗风险能力将得到进一步增强；同时，考虑到银行业在我国经济及金融体系内具有重要地位，系统重要性显著，在发生风险或流动性困境时，政府通常会为守住不发生系统性风险的底线而给予必要的支持。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[《2025 年商业银行行业分析》](#)。

作为服务地方经济的中坚力量，城市商业银行积极参与地方经济建设，得益于多年的发展与整合，城市商业银行整体抗风险能力和竞争力有所提升。截至 2024 年末，我国共有城市商业银行 124 家，总资产 60.15 万亿元，较上年末增长 9.0%，占商业银行总资产的 15.81%；总负债 55.69 万亿元，较上年末增长 8.9%，占商业银行总负债的 15.87%。资产质量方面，城市商业银行不良贷款率保持稳定，拨备水平有所下降但仍相对充足，地方政府债务风险化解、房地产支持政策等措施的逐步落实有助于稳定城市商业银行信贷资产质量，但实质信用风险管控压力仍存。截至 2024 年末，城市商业银行不良贷款率为 1.76%，高于商业银行平均水平；拨备覆盖率为 188.08%。盈利方面，2024 年以来，城市商业银行净息差持续收窄，盈利能力持续弱化，盈利能力有待提升；但随着存款付息成本压降效果的逐步显现，未来净息差收窄幅度或将趋缓，盈利能力下行压力或将得到缓解。资本充足性方面，得益于外源性资本补充、资产结构调整带来的风险资产系数下降以及资本新规的实施，城市商业银行资本充足性指标回升，且有相对充足的安全边际，但仍低于商业银行平均水平。此外，多地政府及地方国有企业通过注资或受让股权的方式进一步提高对城市商业银行的持股比例，地方政府对城市商业银行的控制力也随之增强，国有股占比的提升亦有助于优化其股权结构，提升公司治理水平，增强抗风险能力。整体看，考虑到我国经济运行持续稳定恢复、人民银行支持性的货币政策、以及各项关于房地产和地方政府债务化解措施的落实，城市商业银行资产质量将保持在稳定水平，抗风险能力将逐步提升。完整版城市商业银行行业分析详见[《2025 年城市商业银行行业分析》](#)。

2 区域环境分析

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，陕西省财政收支平衡压力有所加大，且地区银行业金融机构数量较多，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。

2024 年，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。2024 年，陕西省地区生产总值同比增速为 5.3%。2024 年，陕西省实现地区生产总值（GDP）35538.77 亿元；其中，第一产业增加值 2621.96 亿元，同比增长 3.5%，占生产总值的比重为 7.4%；第二产业增加值 14518.97 亿元，同比增长 6.1%，占生产总值的比重为 40.8%；第三产业增加值 18397.84 亿元，同比增长 5.0%，占生产总值的比重为 51.8%；财政收支平衡压力有所加大，全省实现一般公共预算收入 3393.1 亿元，同比下降 1.3%，一般公共预算支出 7297.7 亿元，同比增长 1.7%。

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 2024 年末，全省金融机构本外币各项存款余额 72213.44 亿元，比上年增长 7.89%；金融机构本外币各项贷款余额 58180.15 亿元，比上年增长 7.99%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

长安银行公司治理体系和机制运行良好，内控执行情况较好；股权结构相对稳定，股权质押及冻结比例不高；关联交易相关指标未突破监管限制。

跟踪期内，长安银行各主体能够实现独立运作、有效制衡，公司治理体系运行顺畅，整体履职情况较好；同时，不断完善内控管理机制，加大内控制度建设和执行力度，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。2024 年 7 月，长安银行聘任叶瑛女士为行长并已获得监管任职资格核准，叶瑛女士曾任陕西银监局副处长（主持工作）、处长，长安银行党委委员、副行长，陕西省国际信托投资股份有限公司党委副书记、职工董事、监事长，长安银行党委副书记等职务，具有丰富的金融机构从业及管理经验。从股权结构来看，截至 2024 年末，长安银行股本总额 75.77 亿元，其中国家股占比 0.37%，国有法人股占比 69.27%，其他法人股占比 27.04%，自然人股东持股比例较低；前十大股东持股比例合计 81.84%。从股权质押及冻结情况来看，截至 2024 年末，长安银行股东股权质押累计 5 笔，出质股权占总股本的 1.25%；涉及一户股东因破产重整而股份被冻结，冻结股份占总股本的 4.82%，股权对外质押及冻结比例不高。关联交易方面，截至 2024 年末，监管口径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 2.63%、7.11%和 23.17%，均未突破监管限制，关联贷款中无逾期或不良情况。

（二）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，2024 年，长安银行保持较强的同业竞争能力，存贷款业务市场占有率基本保持稳定，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。

2024 年，长安银行以“高质量党建引领高质量发展”为引领，“客户至上，质量为本”为发展中心，聚焦主业发展，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基本保持稳定，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。

图表 3• 存贷款市场份额

项 目	2022 年末		2023 年末		2024 年末	
	占 比（%）	排 名	占 比（%）	排 名	占 比（%）	排 名
存款市场占有率	5.65	7	6.20	7	6.04	7
贷款市场占有率	5.01	7	5.13	7	5.17	7

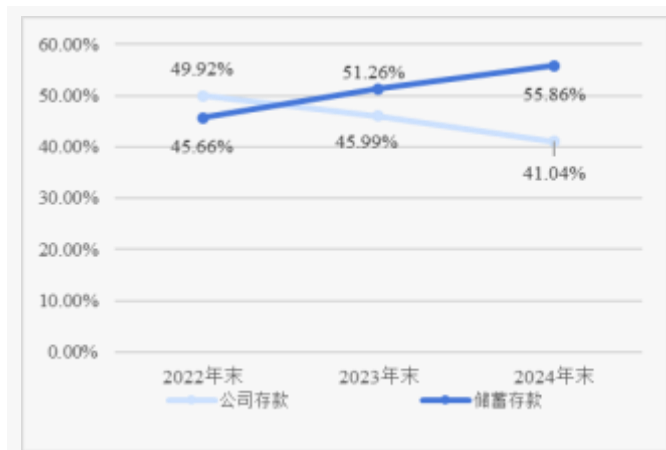
注：存贷款市场占有率为长安银行在陕西省内的市场份额
 资料来源：联合资信根据长安银行提供资料整理

图表 4• 存贷款业务结构

业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年	2024 年
客户存款								
公司存款	1724.59	1835.12	1744.38	49.92	45.99	41.04	6.41	-4.94
储蓄存款	1577.21	2045.55	2374.67	45.66	51.26	55.86	29.69	16.09
保证金及其他	152.76	109.75	131.78	4.42	2.75	3.10	-28.15	20.07
存款合计	3454.57	3990.42	3990.42	100.00	100.00	100.00	15.51	6.53
贷款及垫款								
公司贷款	1787.01	2115.20	2360.66	69.08	71.66	72.99	18.37	11.60
其中：贴现	268.91	190.04	253.56	10.39	6.44	7.84	-29.33	33.43
个人贷款	800.00	836.35	873.59	30.92	28.34	27.01	4.54	4.45
贷款总额合计	2587.00	2951.55	2951.55	100.00	100.00	100.00	14.09	9.58

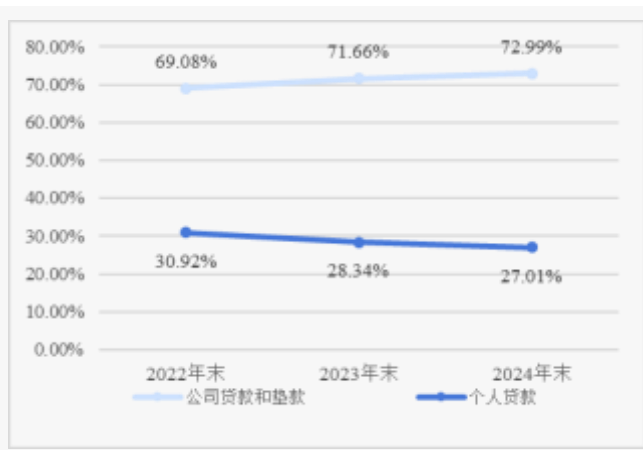
注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
 资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

图表 5• 存款结构



资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

图表 6• 贷款结构



资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

1 公司银行业务

2024 年，长安银行依托区域经济特点以及自身业务定位开展公司银行业务，公司贷款规模保持较好增长，但受自身业务结构优化等影响，公司存款规模有所下降。

长安银行公司银行业务主要服务于省属央企国企、地市级国有企业、优质民营企业等，随着“七域扩疆”等拓客活动的推进，长安银行对公客户数量实现增长，截至 2024 年末，长安银行服务对公客户为 6.25 万户。

公司贷款业务方面，长安银行重点支持基础设施、先进制造业、绿色金融、乡村振兴等重点领域；2024 年，长安银行不断加大服务实体经济力度，深入开展“高质量项目推进年”活动，支持省级重点项目，助推区域实体经济发展；大力推动重点产业链发展。通过延链、补链、强链等措施，为陕西省重点产业链上企业提供融资支持，得益于上述业务发展策略，长安银行公司贷款规模较快增长。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；2024 年末小微企业贷款余额 953.58 亿元，较年初增长 19.00%，其中普惠小微企业贷款（不含贴现）余额 470.80

亿元，较年初增长 0.99%，主要系线上业务压降所致。2024 年，长安银行贴现业务规模有所增长，贴现业务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，贴现资产占比不高。

公司存款方面，长安银行公司存款发展主要依赖于头部优质客户，财政存款占比在 25%左右且规模相对稳定，2024 年以来，长安银行持续推进银政、银企、银校、银医等战略合作，拓展代理结算业务，同时重点发力于基础客群建设，拓宽公司存款的基础客户数量，减少公司存款发展对大型客户的依赖，在业务结构调整影响下，叠加陕西省内同业竞争压力不断加大，长安银行的公司存款规模有所下降，需关注未来业务发展情况。

2 个人银行业务

2024 年，借助网点优势及品牌知名度，长安银行储蓄存款业务实现较好增长；得益于个人信贷贷款产品不断丰富，客群覆盖不断完善；长安银行个人经营贷款及自营消费贷款业务实现较好增长，但受个人住房贷款及个人消费类贷款总体增长乏力影响，长安银行个人信贷业务整体增速仍较缓。

长安银行个人银行业务坚持以客户为中心的经营理念，积极优化产品结构，扩大业务规模，夯实基础管理，不断提升服务质效，业务规模和市场竞争能力快速提升，品牌影响力不断增强。同时，长安银行着力构建特色品牌建设体系，不断完善制度机制，强化科技支撑能力，建立健全客户权益体系，持续开展系列客户营销活动，做深做实做细“养老金融”工作，践行金融工作的政治性和人民性，不断提升地方金融服务水平，推动零售业务规模持续增长，截至 2024 年末，长安银行个人客户达到 619.88 万人。

长安银行秉持“惠民生，助三秦”的使命，不断创新金融产品和服务模式，零售金融产品涵盖长长财富、金长安、长乐 e 贷、渠道产品及信用卡五大板块，共 500 余种金融产品，涉及储蓄存款、个人消费贷款、银行卡业务、代理业务等多个领域。

储蓄存款业务方面，2024 年，长安银行着力调整产品发售策略、优化存款结构、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，储蓄存款规模保持较快增长。

个人信贷业务方面，长安银行个人贷款以个人住房贷款、个人消费类贷款为主，个人经营贷款规模较小，2024 年末长安银行个人住房贷款、个人经营贷款及个人消费类贷款占个人贷款总额的比重分别为 41.21%、18.68%和 40.11%。2024 年以来，长安银行推出面向整村授信普惠数字化产品“优农 e 贷”等产品，加大个人经营性贷款的投放力度，个人经营贷款规模实现较好增长但占比仍不高。2024 年以来，长安银行积极落实优质楼盘营销支持政策，但受房地产市场行情仍相对疲软、客户提前还款规模增加等因素影响，长安银行个人住房贷款规模增长乏力；着力发展自营消费贷款业务，上线“工薪贷”“乐家贷”“优客贷”“常安贷”“长兴贷”“优享贷”等多款消费类信贷产品，建立健全个人消费类贷款产品体系，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。2024 年，在互联网贷款政策趋严以及宏观经济恢复不达预期导致居民消费需求不振等多种因素影响下，长安银行个人消费贷款规模略有下降。

3 金融市场业务

2024 年，长安银行根据自身业务发展及流动性管理需要适时调整同业业务规模，同业资产占比较低，主动负债力度保持在合理水平；投资资产中标准化资产占比较高，但需关注部分存续非标资产带来的信用和流动性管理压力。

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。同业业务方面，2024 年，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，市场融入资金规模有所下降，占负债总额的比重维持在合理水平。同业资产端，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，2024 年以来同业资产余额变化不大，占资产总额的比重持续下降。截至 2024 年末，长安银行市场融入资金余额 481.45 亿元，占负债总额的 9.50%；同业资产净额 72.85 亿元，占资产总额的 5.79%，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。

投资业务方面，2024 年，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，另有部分基金投资以及股票、股权等权益性投资。长安银行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。从债券的投资结构来看，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，地方政府债配置占比保持在较高水平。长安银行投资的金融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；出于当期流动性需求配置同业存单，由于收益率考虑，同业存单配置的规模有所下降，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；由于企业债券的市场供给较少，长安银行配置企业债券力度有所下降，存量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。长安银行基金投资均为公募债券基金。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，2024 年以来上述非标资产规模持续下降，存量非标资产底层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。2024 年，长安银行投资规模的增长幅度不大，同时长期收益率下行趋势下，实现利息收入增长乏力，但得益于债券市场行情较好，相关投资资产公允价值提升明显，投资收益及公允价值变动损益均实现较好增长，推动金融投资实现收入提升；2024 年，长安银行实现投资相关收益（含金融投资利息收入、投资收益、公允价值变动损益）60.52 亿元，较上年增长 1.55 亿元。

图表 7• 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
债券投资	1347.43	1641.58	1719.39	91.41	92.49	94.00
其中：国债	245.07	348.00	311.49	16.63	19.61	17.03
地方政府债券	700.99	817.41	951.35	47.56	46.06	52.01
金融机构债券	114.61	116.85	269.82	7.77	6.58	14.75
同业存单	57.15	164.21	69.40	3.88	9.25	3.79
资产支持证券	10.75	8.38	0.99	0.73	0.47	0.05
企业债券	218.86	186.73	116.34	14.85	10.52	6.36
基金投资	6.15	22.42	22.66	0.42	1.26	1.24
信托产品、资产管理产品及债权融资计划	116.11	107.65	82.00	7.88	6.07	4.48
长期股权投资、权益投资等其他	4.29	3.16	5.00	0.29	0.18	0.27
投资资产总额	1473.99	1774.82	1829.06	100.00	100.00	100.00
应计利息	19.79	23.07	24.92	--	--	--
减：资产减值准备	39.39	36.93	34.28	--	--	--
投资资产净额	1454.39	1760.96	1819.69	--	--	--

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

（三）财务分析

长安银行提供了 2024 年度合并财务报表。希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对 2024 年度合并财务报表进行了审计，并均出具了标准无保留的审计意见；长安银行合并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，合并范围未发生变化，不影响财务数据可比性。

1 资产质量

2025 年来，长安银行资产规模保持增长，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。

图表 8• 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
现金类资产	284.73	255.81	314.02	6.51	5.10	5.79	-10.16	22.76
同业资产	56.17	73.38	72.85	1.29	1.46	1.34	30.65	-0.73
贷款及垫款净额	2516.06	2863.11	3145.94	57.57	57.03	58.01	13.79	9.88

投资资产	1454.39	1760.96	1819.69	33.28	35.08	33.56	21.08	3.34
其他类资产	59.19	67.28	70.41	1.35	1.34	1.30	13.67	4.65
资产合计	4370.53	5020.54	5422.91	100.00	100.00	100.00	14.87	8.01

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

(1) 贷款

2024 年，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；在信用风险水平提升下，关注和逾期贷款规模及占比有所增长，不良贷款率略有上升，考虑开展的展期贷款未实际化解风险，仍需关注未来资产质量可能面临的下行压力及拨备计提压力。

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，2024 年长安银行贷款规模持续增长，占资产总额的比重有所提升。从区域分布来看，2024 年长安银行业务拓展重点持续向西安地区倾斜，西安地区的贷款投放占比有所提升，年末在西安地区的贷款投放占比提升至 54.84%，其次宝鸡地区贷款投放占比在 16.46%，榆林地区占比在 10.99%，其余贷款分布在陕西省各地市。2024 年，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；2024 年末母公司监管口径下，前五大贷款行业（含个人经营贷款）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 19.95%、11.07%、9.05%、8.10%和 3.84%，合计占比为 52.01%。房地产贷款方面，长安银行房地产行业贷款规模增长较为乏力，占贷款总额的比重有所下降并保持较低水平；2024 年，长安银行通过优化行业授信政策以降低房地产业务风险。截至 2024 年末，长安银行母公司口径下房地产贷款（含个人住房按揭贷款）占贷款总额的比例为 15.91%，其中房地产行业贷款规模 105.56 亿元，占贷款总额的 3.61%，不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 7.70%；建筑业贷款不良率较低，关注类贷款占比 5.26%；考虑长安银行房地产及其上下游行业贷款的关注类占比较高，仍需关注房地产市场波动及相关政策变化对其资产质量带来的影响。

贷款客户集中度方面，2024 年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相对可控。截至 2024 年末，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 5.74%和 40.23%，前十大客户主要为当地国企，相关贷款未涉及逾期及不良贷款。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；2024 年末，其大额风险暴露指标均符合监管要求。

信贷资产质量方面，在宏观经济增速放缓背景下，长安银行部分批发零售业等小微客户偿债能力有所下滑，面临的信用风险管控压力加大，逾期贷款与不良贷款新增压力加大，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。由于风险防范的加强及贷后监控、不良贷款处置力度的明显加大，2024 年长安银行不良贷款率上升幅度不大。2024 年，长安银行母公司口径下处置不良贷款余额 55.28 亿元，其中债权转让 24.20 亿元，核销 25.34 亿元，另涉及少量清收等。长安银行按照《商业银行金融资产风险分类办法》（以下简称“资产分类新规”）的过渡期要求进行贷款分类，将本息逾期 90 天以上贷款全部纳入不良贷款，逾期 90 天以内贷款形态最高划分至关注类贷款，年末逾期 90 天以上贷款/不良贷款比例为 98.82%；另一方面，长安银行开展了部分展期贷款，对于展期贷款的五级分类划分，仍有大部分划分为正常类。截至 2024 年末，长安银行展期贷款规模较上年有所增长考虑到宏观经济处于弱复苏周期且相关展期贷款未实际化解风险，需关注未来资产质量变化情况，同时需关注逾期贷款及关注贷款占比提升反映的资产质量下行压力。从贷款拨备水平看，长安银行核销及转让不良贷款力度较大，对拨备产生一定消耗，但在拨备计提力度的加大，长安银行拨备覆盖率略有下降，但拨备仍保持在较为充足水平。

图表 9 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
正常	2511.10	2842.70	3072.12	96.82	96.13	94.99
关注	35.30	60.93	102.47	1.36	2.06	3.17
次级	20.64	16.33	19.14	0.80	0.55	0.59
可疑	13.50	18.45	33.38	0.52	0.62	1.03
损失	13.11	18.88	7.16	0.51	0.64	0.22
贷款合计	2593.64	2957.29	3234.27	100.00	100.00	100.00
不良贷款	47.25	53.66	59.68	1.82	1.81	1.85

逾期贷款	66.51	84.50	118.27	2.56	2.86	3.66
贷款拨备率	--	--	--	3.32	3.47	3.14
拨备覆盖率	--	--	--	182.30	191.15	170.27
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	79.75	78.37	98.82

资料来源：联合资信根据长安银行合并口径监管报表整理

（2）同业及投资类资产

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；仍存部分存量违约非信贷资产，减值计提对风险投资资产的覆盖程度仍有待提升，需关注由此带来的信用风险管控及减值计提压力。

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，同业资产规模基本稳定，占资产总额的比重仍较低。从同业资产质量来看，截至 2024 年末，长安银行拆出资金中有一笔本金为 5.00 亿元的存量业务因逾期已划入关注类资产，已计提减值准备 4.00 亿元。

2024 年，长安银行投资资产规模略有增长，投资品种以标准化债券为主。从投资资产质量情况来看，2024 年长安银行处置了部分违约资产，阶段三资产净额有所减少，但阶段二资产净额仍有所增长，相关资产规模较大。截至 2024 年末，长安银行纳入阶段三的债权投资余额为 8.75 亿元，已计提的减值准备余额为 6.99 亿元；纳入阶段二的债权投资余额为 105.78 亿元，已计提的减值准备余额为 26.87 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。长安银行纳入阶段二的债权资产大部分为信托产品投资，其五级分类为正常类，因对其计提减值比例较高而划入阶段二管理，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，该部分资产余额为 56.45 亿元，计提减值余额 17.14 亿元；另一主要部分为展期的信用债，长安银行将其纳入关注类资产管理；在上述因素影响下，长安银行阶段二债权投资敞口规模较大，减值计提对风险资产的覆盖程度有待进一步提升。

（3）表外业务

长安银行表外业务规模较大，需对其风险敞口及面临的信用风险保持关注。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。2024 年，长安银行强化合规性制度建设，为承兑汇票业务提供制度支撑，同时压降承兑汇票业务规模；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。截至 2024 年末，长安银行银行承兑汇票规模为 354.27 亿元，主要以保证金方式开展业务，保证金比例约为 25%，保证金比例不高。

2 负债结构及流动性

2024 年，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，储蓄存款实现较快发展，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。

图表 10 • 负债结构

项 目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
市场融入资金	437.33	510.56	481.45	10.73	10.84	9.50	16.74	-5.70
客户存款	3510.83	4064.05	4345.53	86.13	86.29	85.73	15.76	6.93
其中：储蓄存款	1577.21	2045.55	2374.67	38.69	43.43	46.85	29.69	16.09
其他负债	127.94	134.91	241.80	3.14	2.86	4.77	5.45	79.23
负债合计	4076.09	4709.52	5068.78	100.00	100.00	100.00	14.82	15.58

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

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，市场融入资金规模有所收缩，占负债总额的比重有所下降并保持在合理水平。截至 2024 年末，长安银行市场融入资金余额 481.45 亿元，其中同业及其他金融机构存放款项余额 63.93 亿元，拆入资金余额 233.49 亿元；应付债券余额 146.05 亿元，其中应付同业存单余额 71.15 亿元，其余为已发行的二级资本债券及金融债券；卖出回购金融资产 37.98 亿元，标的主要为金融债券。

长安银行负债来源主要为客户存款，2024 年，长安银行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 2024 年末，长安银行客户存款总额（含应付利息）4345.53 亿元，其中储蓄存款总

额 2374.67 亿元，占负债总额的比重为 46.85%。从存款期限看，2024 年，居民的储蓄意愿仍较高，长安银行定期存款占客户存款余额的比重仍不断提升，存款稳定性提升的同时亦给资金成本带来一定压力。截至 2024 年末，长安银行定期存款（含保证金及其他存款）占客户存款（不含应计利息）的比重为 80.11%。

流动性方面，由于长安银行持有较大规模变现能力强的债券资产，长安银行相关流动性指标均处于较好水平，同时长安银行稳定资金规模不断增加，资金来源较为丰富，整体面临的流动性风险不显著，但需关注存量非标资产带来的流动性管理压力。

图表 11 • 流动性指标

项 目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
流动性比例（%）	105.63	126.59	147.50
流动性覆盖率（%）	133.01	169.16	156.39
净稳定资金比例（%）	133.05	140.75	136.33

资料来源：联合资信根据长安银行监管报表整理

3 经营效率与盈利能力

2024 年，受净息差收窄等因素影响，长安银行营业收入与净利润均有所下降，同时减值损失计提较大仍对盈利形成一定侵蚀，需关注未来盈利能力变化情况。

图表 12 • 盈利情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	88.06	97.79	94.61
其中：利息净收入（亿元）	87.78	92.46	90.17
手续费及佣金净收入（亿元）	-3.29	-2.68	-6.01
投资收益（亿元）	2.82	6.08	7.58
公允价值变动损益（亿元）	0.19	1.19	2.58
营业支出（亿元）	67.11	74.83	67.06
其中：业务及管理费（亿元）	28.30	31.84	31.85
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	37.54	41.66	33.91
拨备前利润总额（亿元）	58.48	64.66	61.46
净利润（亿元）	22.50	24.45	23.15
净息差（%）*	2.20	2.01	1.77
成本收入比（%）	32.14	32.56	33.66
拨备前资产收益率（%）	1.43	1.38	1.18
平均资产收益率（%）	0.55	0.52	0.44
平均净资产收益率（%）*	9.65	8.95	7.91

注：*为长安银行提供数据

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告及合并监管报表整理

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。2024 年，长安银行主动加强负债端管控，加强利率定价管理，存款利息支出较上年实现下降，但同时在贷款利率以及债券收益率下降下，其贷款利息收入增长亦较为乏力，金融投资利息收入有所下降，整体利息净收入仍有所下降。长安银行投资收益主要来自于交易性金融资产、其他债权资产等的投资收益，公允价值变动损益为交易性金融资产公允价值的浮盈浮亏，2024 年主要得益于债券市场行情较好，相关资产公允价值提升明显，长安银行公允价值变动收益有所增长，同时通过实现波段盈利，投资收益实现增长。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金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。2024 年，在成本支出的较好管控下，长安银行业务及管理费规模保持稳定，主要由于营业收入的下降，成本收入比有所提升但尚控制在合理水平。减值损失方面，由于贷款拨备消耗较大，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。2024 年，长安银行计提减值损失 33.91 亿元，其中贷款信用减值损失 35.34 亿元，处置了部分违约投资资产，债权投资减值损失转回 1.46 亿元。

从盈利情况来看，受减费让利、同业竞争加剧以及市场行情影响，长安银行贷款收益率以及投资端收益水平均不断下降带动整体生息资产收益率有所下降，2024 年长安银行净息差收窄至 1.77%，净利润规模小幅下降，相关收益率指标均略有下滑；在净息差持续收窄以及减值计提规模较大影响下，未来盈利水平的变化需保持关注。

4 资本充足性

2024 年，长安银行通过利润留存及发行资本债券等方式补充资本，资本内生机制尚能满足业务扩张的需求，资本较为充足，但需关注业务持续发展对核心资本可能造成的补充压力。

2024 年以来，长安银行主要通过利润留存的方式补充核心资本，2024 年 5 月，长安银行发行 30.00 亿元二级资本债券补充二级资本，同年 9 月发行 20.00 亿元无固定期限资本补充债，资本实力不断提升。从现金分红情况来看，长安银行 2024 年现金分红 4.55 亿元，现金股利分派对资本内生增长的影响不大。截至 2024 年末，长安银行股东权益合计 354.13 亿元，其中股本 75.77 亿元、资本公积 57.68 亿元、一般风险准备 70.95 亿元、未分配利润 60.12 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占比提升下，叠加《商业银行资本管理办法》实施部分资产风险权重的下降，长安银行风险资产系数有所下降并控制在较低水平。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，仍需关注未来核心资本可能面临的补充压力。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
核心一级资本净额（亿元）	256.39	272.86	297.76
一级资本净额（亿元）	287.26	303.93	349.08
资本净额（亿元）	350.97	371.57	418.52
风险加权资产余额（亿元）	2789.74	3125.30	3253.43
风险资产系数（%）	63.83	62.22	59.99
股东权益/资产总额（%）	6.74	6.19	6.53
资本充足率（%）	12.58	11.89	12.86
一级资本充足率（%）	10.30	9.72	10.73
核心一级资本充足率（%）	9.19	8.73	9.15

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

七、外部支持

2024 年，陕西省地区经济保持增长态势，2024 年，陕西省实现地区生产总值（GDP）35538.77 亿元，同比增速为 5.3%，实现一般公共预算收入 3393.1 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

截至本报告出具日，长安银行已发行且尚在存续期的金融债券本金 40 亿元、二级资本债券本金 30 亿元、无固定期限资本债券本金 50 亿元。以 2024 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存续债券本金的保障倍数见图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项 目	2024 年
存续债券本金（亿元）	120.00

合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	7.40
股东权益/存续债券本金（倍）	2.95
净利润/存续债券本金（倍）	0.19

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

从资产端来看，长安银行不良贷款率略有提升但处在可控水平，信贷资产出现大幅减值的可能性不大但需关注资产质量可能面临的下行压力，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，长安银行合格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，其能够为存续债券提供足额本金和利息，二级资本债券及无固定期限资本债券的违约概率很低。

九、跟踪评级结论

基于对长安银行经营风险、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安银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“24 长安银行二级资本债 01”和“24 长安银行永续债 01”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

附件 1 长安银行前十大股东持股情况（截至 2024 年末）

股东名称	持股数（千股）	持股比例
陕西延长石油(集团)有限责任公司	1442647	19.04%
陕西煤业化工集团有限责任公司	1417308	18.71%
陕西有色金属控股集团有限责任公司	850385	11.22%
陕西财金投资管理有限责任公司	636000	8.39%
齐商银行股份有限公司	419293	5.53%
榆林市财金投资管理有限公司	409969	5.41%
东岭集团股份有限公司	364886	4.82%
榆林市兴昌投资有限公司	345754	4.56%
西部信托有限公司	175544	2.32%
陕西德泉酒店管理有限公司	138915	1.83%
合计	6200702	81.84%

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

附件 2 长安银行组织架构图（截至 2024 年末）



资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

附件 3 主要财务指标的计算公式

指标名称	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%

附件 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

附件 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。

附件 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