

长安银行股份有限公司

2024 年无固定期限资本债券（第一期）

信用评级报告

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〔2024〕7880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年无固定期限资本债券（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年无固定期限资本债券（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

二〇二四年九月十二日

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

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。

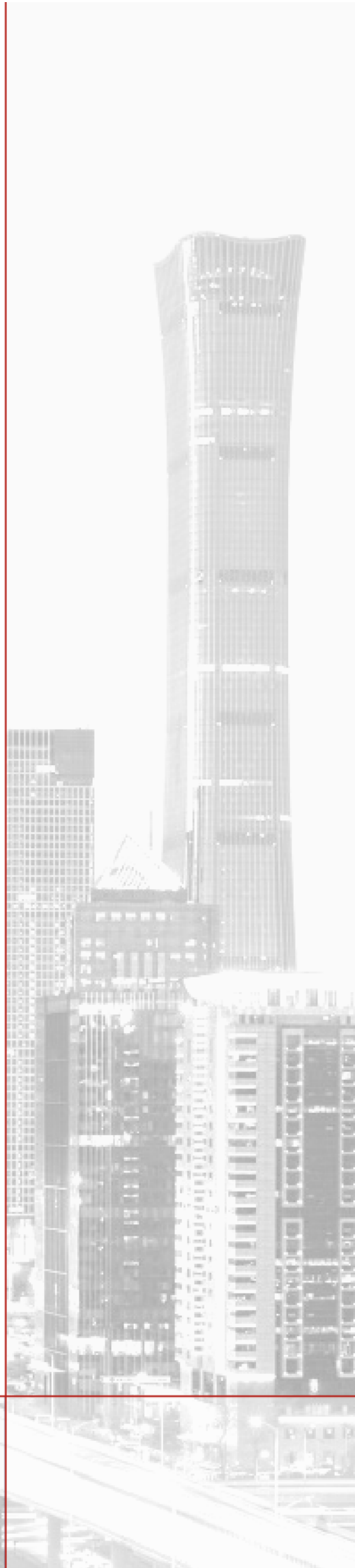
四、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

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。

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。

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 年无固定期限资本债券（第一期）信用评级报告

主体评级结果	债项评级结果	评级时间
AA+/稳定	AA/稳定	2024/09/12

债项概况 本期债券基本发行规模为人民币 10 亿元，并设置不超过 10 亿元的超额增发权，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） $\alpha \geq 1.4$ ，长安银行股份有限公司（以下简称“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。债券存续期与长安银行持续经营存续期一致；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；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长安银行其他一级资本；本期债券设有减记条款，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，将本期债券的本金进行部分或全部减记。

评级观点 长安银行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，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；经营方面，长安银行主营业务保持稳健发展，存贷款业务市场占有率呈提升态势，但零售信贷业务整体增速较缓，同时持有一定规模的存量非标资产，相关业务发展情况需关注；财务方面，长安银行不良贷款率及拨备水平基本保持稳定，流动性指标处于较好水平，资本补充渠道较为畅通，另一方面，其信贷资产质量仍面临下行压力，投资资产存在一定风险敞口，盈利指标有所下降，同时需关注业务发展对核心资本的消耗；债券偿还能力方面，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，加之其出现经营困难时，获得政府支持的可能性较大，本期债券的违约概率很低。

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且大部分计入正常类，整体资产质量下行压力较大，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，长安银行零售业务整体增速较缓，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。

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；外部支持意愿下降；行业竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，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。
- **关注无固定期限资本债券相关条款附带风险。**长安银行有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件；根据监管要求，本期债券设置了当无法生存触发事件发生时的减记条款，在相应触发事件发生并获得监管部门批准的前提下，长安银行有权在无需获得本期债券投资者同意的情况下对本期债券进行减记。

本次评级使用的评级方法、模型

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

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级打分表及结果

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				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且大部分计入正常类，整体资产质量下行压力较大				-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

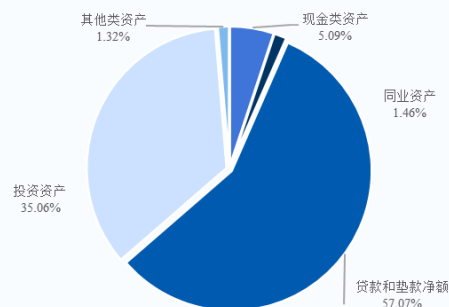
主要财务数据

项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额（亿元）	3781.81	4370.53	5022.83
股东权益（亿元）	231.88	294.44	311.77
不良贷款率（%）	1.82	1.82	1.81
拨备覆盖率（%）	185.85	182.30	191.15
贷款拨备率（%）	3.38	3.32	3.47
净稳定资金比例（%）	127.68	133.05	140.75
储蓄存款/负债总额（%）	33.65	38.69	43.42
股东权益/资产总额（%）	6.13	6.74	6.21
资本充足率（%）	12.07	12.58	11.89
一级资本充足率（%）	9.60	10.30	9.72
核心一级资本充足率（%）	8.29	9.19	8.73
项 目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	82.55	88.06	97.79
拨备前利润总额（亿元）	54.78	58.48	64.66
净利润（亿元）	20.24	22.50	24.45
净息差（%）	2.49	2.20	2.01
成本收入比（%）	32.14	32.14	32.56
拨备前资产收益率（%）	1.58	1.43	1.38
平均资产收益率（%）	0.58	0.55	0.52
平均净资产收益率（%）*	10.54	9.65	8.95

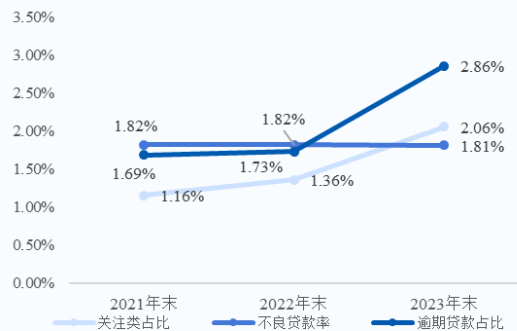
注：*为长安银行提供数据

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告及审计报告整理

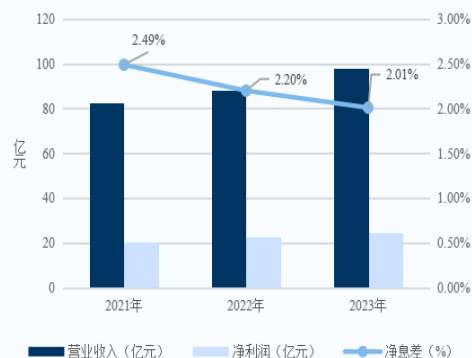
2023 年末长安银行资产构成



长安银行资产质量情况



长安银行盈利情况



同业比较（截至 2023 年末/2023 年）

主要指标	信用等级	存款总额 (亿元)	贷款净额 (亿元)	资产总额 (亿元)	股东权益 (亿元)	不良贷款率 (%)	拨备覆盖率 (%)	资本充足率 (%)	营业收入 (亿元)	净利润 (亿元)	平均净资产收 益率(%)
长安银行	AA ⁺	4064.05	2866.36	5022.83	311.77	1.81	191.15	11.89	97.79	24.45	8.95
汉口银行	AA ⁺	3762.45	3090.03	5347.71	318.70	2.61	162.63	11.84	85.67	14.13	4.41
广东南粤银行	AA ⁺	1827.48	1301.61	3062.98	299.23	2.57	128.83	15.36	30.63	4.13	1.67
廊坊银行	AA ⁺	2328.53	1796.12	3117.94	261.86	2.03	154.58	13.70	46.83	5.89	2.27

注：汉口银行股份有限公司简称为汉口银行，廊坊银行股份有限公司简称为廊坊银行，广东南粤银行股份有限公司简称为广东南粤银行

资料来源：联合资信根据公开年报整理

主体评级历史

评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
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	阅读原文
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：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：马鸣娇 mamj@lhratings.com

项目组成员：谷金钟 gujz@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、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，资本实力得到提升；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 年末，长安银行股本总额为 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 • 2023 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。按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2023 年末，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 251 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 4803 人。

长安银行注册地址：西安市高新技术产业开发区高新四路 13 号；法定代表人：张全明。

二、本期债券情况

1 本期债券概况

长安银行本期债券的基本发行规模为人民币 10 亿元，并设置不超过人民币 10 亿元的超额增发权，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。本期债券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，股东持有的所有类别股份之前；本期债券与长安银行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对长安银行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。

本期债券发行设置有条件赎回条款。长安银行自发行之日起 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，长安银行有权全部而非部分地赎回本期债券。长安银行须在得到国家金融监督管理总局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。

本期债券设有减记条款，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，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。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，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。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，并且向长安银行发出通知，同时发布公告的日期。触发事件发生后两个工作日内，长安银行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。

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主管部门的批准用于补充长安银行其他一级资本。联合资信认为，无固定期限资本债券是监管机构所认可的其他一级资本工具，可以用于补充商业银行其他一级资本。本期无固定期限资本债券设有减记条款，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，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券具有较强的资本属性和吸收损失的能力，这也决定了无固定期限资本债券的风险高于长期次级债券、二级资本债券和混合资本债券；另一方面，一旦触发减记条款，任何条件下不再被恢复为无固定期限资本债券，无固定期限资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，无固定期限资本债券减记触发事件不易发生。

三、宏观经济和政策环境分析

2024 年上半年，外部环境复杂性、严峻性、不确定性明显上升，国内结构调整持续深化等带来新挑战，经济增速有所回落，随着逆周期调控政策加力，经济整体平稳。宏观政策认真落实中央经济工作会议和 4 月政治局会议精神，积极财政和稳健货币靠前发力，落实大规模设备更新和消费品以旧换新，落实增发国债，调整房地产政策。

2024 年上半年，国民经济运行总体平稳。上半年国内生产总值 61.7 万亿元，同比增长 5.0%。二季度国内生产总值同比增长 4.7%，增速比一季度有所回落；增速回落有雨涝灾害多发等短期因素的影响，也反映出当前困难挑战有所增多，国内有效需求不足、大循环不畅等问题。信用环境方面，上半年稳健的货币政策灵活适度、精准有效，强化逆周期调节，货币信贷和社会融资规模合理增长，综合融资成本稳中有降，流动性合理充裕。下半年，货币政策将加快完善中央银行制度，推进货币政策框架转型；保持融资和货币总量合理增长，充实货币政策工具箱；把握好利率、汇率内外均衡，深入推进利率市场化改革；完善债券市场法制，夯实公司信用类债券的法制基础。

展望下半年，党的二十届三中全会对进一步全面深化改革、推进中国式现代化作出了战略部署，进一步凝聚社会共识、解放和发展社会生产力。要完成全年经济增长目标，就要进一步加大逆周期调节力度，用好用足增发国债，继续降低实体经济融资成本，扩大消费，优化房地产政策。

完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2024 年半年报）》](#)。

四、行业及区域环境分析

1 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》](#)。

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，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%。

五、管理与发展

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架构，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先生董事长任职资格。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，陕西省农村信用社联合社党委副书记、主任、副董事长等职务。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长，不再担任长安银行行长职务；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 2023 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%。从股权质押情况来看，截至 2023 年末，长安银行股东股权质押累计 5 笔，出质股权占全部股份的 1.28%，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 1.84%、6.31%和 18.80%，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、服务陕西中小微企业经营实体、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。

六、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，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 2 • 存贷款市场份额

项 目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	占 比 (%)	排 名	占 比 (%)	排 名	占 比 (%)	排 名
存款市场占有率	5.59	7	5.65	7	6.20	7
贷款市场占有率	4.80	7	5.01	7	5.13	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

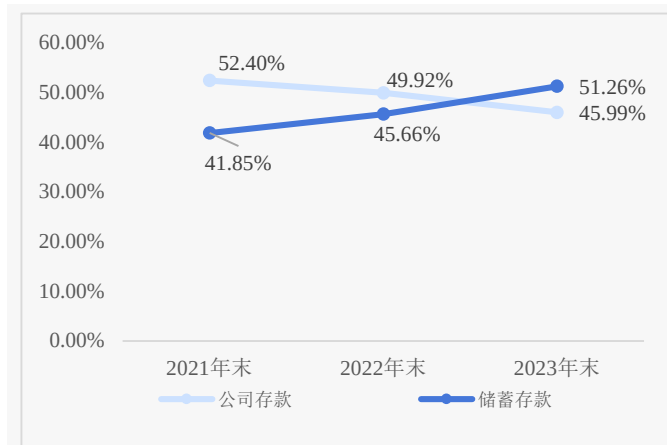
图表 3 • 存贷款业务结构

业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年	2023 年
客户存款								
公司存款	1495.49	1724.59	1835.12	52.40	49.92	45.99	15.32	6.41
储蓄存款	1194.54	1577.21	2045.55	41.85	45.66	51.26	32.03	29.69
保证金及其他	164.02	152.76	109.75	5.75	4.42	2.75	-6.86	-28.15
存款合计	2854.05	3454.57	3990.42	100.00	100.00	100.00	21.04	15.51
贷款及垫款								
公司贷款	1463.50	1787.01	2115.20	65.34	69.08	71.66	22.10	18.37
其中：贴现	289.02	268.91	190.04	12.90	10.39	6.44	-6.96	-29.33
个人贷款	776.21	800.00	836.35	34.66	30.92	28.34	3.06	4.54
贷款合计	2239.71	2587.00	2951.55	100.00	100.00	100.00	15.51	14.09

注：以上存贷款数据均不含应计利息；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

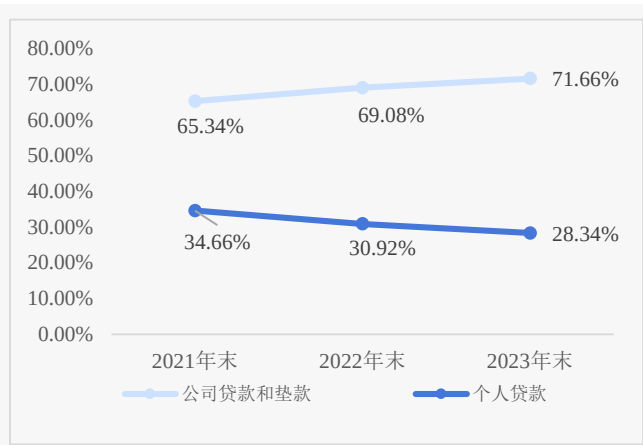
资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

图表 4 • 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 5 • 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

近年来，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，公司存贷款规模整体实现较好增长，但受区域对公存款增量不足影响，公司存款增速有所放缓。

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 2023 年末，长安银行服务对公客户已突破 6.50 万户。

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，2021—2023 年，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；2023 年末小微企业贷款余额 801.31 亿元，其中普惠小微企业贷款（不含贴现）余额 466.27 亿元，较年初增长 19.29%。近年来，长安银行贴现业务规模不断收缩，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，2023 年末贴现资产占比不高。

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著，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，公司存款规模保持增长。但另一方面，在宏观经济弱复苏的背景下，陕西省对公存款整体增量不足，一定程度上制约了省内金融机构公司存款业务的发展，长安银行公司存款增速因此有所放缓，需关注未来业务发展情况。

2 零售银行业务

借助网点优势及品牌知名度，长安银行储蓄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，长安银行零售银行业务坚持以客户为中心的经营理念，不断提升服务质效，业务规模和市场竞争力快速提升，品牌影响力有所提高，服务客户数量保持增长，截至 2023 年末，长安银行个人客户达到 588.80 万人。

储蓄存款业务方面，近年来，长安银行储蓄存款业务以“降本增效”为发展核心，着力调整产品发售策略、优化存款结构；同时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，推动储蓄存款规模持续增长。

个人信贷业务方面，长安银行个人贷款以个人住房贷款、其他消费类贷款为主，个人经营贷款规模较小，2023 年末个人住房贷款、个人经营贷款及个人其他消费贷款（含子公司长银消费金融发放的个人消费贷款）占个人贷款总额的比重分别为 43.49%、10.43%和 46.18%。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，但增速处于较低水平。长安银行联合贷业务合作平台主要为蚂蚁借呗，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；风险控制方面，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。2021—2023 年末，长安银行助贷业务余额分别为 131.57 亿元、153.01 亿元和 167.16 亿元，助贷业务规模保持增长；联合贷业务余额分别为 76.10 亿元、3.50 亿元和 1.74 亿元，2022 年以来，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。

3 金融市场业务

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，市场融入资金占比整体有所下降，同业资产占比较低；长安银行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，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；但在业务回归本源的监管导向下，长安银行市场融入资金规模有所波动、占比总体有所下降。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，近年来同业资产余额有所增长，整体规模不大。截至 2023 年末，长安银行市场融入资金余额 510.56 亿元，占负债总额的 10.84%；同业资产净额 73.38 亿元，占资产总额的 1.46%，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，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，另有部分基金投资以及股票、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相对较高。具体来看，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，出于收益率考虑，同业存单配置的规模提升明显，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，近年来规模保持压降，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。近年来，长安银行不断加强投资能力，同时随着投资规模的增长，金融投资实现收入不断提升；2021—2023 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）44.04 亿元、51.34 亿元和 58.98 亿元，呈现逐年增长态势。

图表 6 • 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
债券投资	1105.65	1347.43	1641.58	89.25	91.41	92.49
其中：国债	238.36	245.07	348.00	19.24	16.63	19.61
地方政府债券	551.21	700.99	817.41	44.50	47.56	46.06
金融债券	122.13	114.61	116.85	9.86	7.77	6.58
同业存单	14.90	57.15	164.21	1.20	3.88	9.25
资产支持证券	10.47	10.75	8.38	0.84	0.73	0.47
企业债券	168.59	218.86	186.73	13.61	14.85	10.52
基金投资	10.00	6.15	22.42	0.81	0.42	1.26
信托产品、资产管理产品及债权融资计划	122.73	116.11	107.65	9.91	7.88	6.07

其他	0.41	4.29	3.16	0.03	0.29	0.18
投资资产总额	1238.79	1473.99	1774.82	100.00	100.00	100.00
应计利息	16.63	19.79	23.07	--	--	--
减：投资资产减值准备	25.80	39.39	36.93	--	--	--
投资资产净额	1229.63	1454.39	1760.96	--	--	--

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

七、财务分析

长安银行提供了 2021—2023 年度合并财务报表。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对 2021—2023 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，近年来合并范围无变化不影响财务数据可比性。

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。

图表 7 • 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
现金类资产	284.85	284.73	255.81	7.53	6.51	5.09	-0.04	-10.16
同业资产	42.89	56.17	73.38	1.13	1.29	1.46	30.94	30.65
贷款及垫款净额	2170.72	2516.06	2866.36	57.40	57.57	57.07	15.91	13.92
投资资产	1229.63	1454.39	1760.96	32.51	33.28	35.06	18.28	21.08
其他类资产	53.71	59.19	66.32	1.42	1.35	1.32	10.20	12.05
资产合计	3781.81	4370.53	5022.83	100.00	100.00	100.00	15.57	14.92

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

（1）贷款

近年来，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；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，关注类贷款规模及占比有所上升，需关注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 45% 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，2023 年末西安地区和宝鸡地区贷款投放余额分别占贷款总额的 50.50% 和 18.98%。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 年末母公司监管口径下，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 19.01%、10.19%、8.81%、8.29% 和 4.87%，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 年末，长安银行母公司监管口径下房地产行业贷款规模 109.15 亿元，不良贷款率为 4.49%，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 17.40%，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。

贷款客户集中度方面，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 6.95% 和 44.77%，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 14.12%，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。

信贷资产质量方面，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，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。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，2021—2023 年长安银行不良贷款率基本保持稳定。2021—2023 年，长安银行母公司口径下分别处置不良贷款余额 23.81 亿元、22.64 亿元和 31.31 亿元。另一方面，近年来长安银行五级分类划分标准趋于严格，之前年度，长安银行将本金逾期或者利息逾期 90 天以上的贷款认定为逾期贷款，逾期贷款的划分标准较为宽松，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”），长安银行对于本金或利息发生逾期的贷款均认定为逾期贷款，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；同时受资产分类新规对重组资产、关注类贷款等认定趋严的影响，长安银行关注类贷款规模亦不断提升，目前长安银行将本息逾期 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，2023 年末逾期 90 天以上贷款/不良贷款比例为 78.37%；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，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 年末，长安银行母公司口径下展期贷款规模 95.81 亿元，其中主要计入正常类贷款，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，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，但主要得益于拨备计提力度的加大，长安银行贷款拨备保持充足水平。

图表 8 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
正常	2173.10	2511.10	2842.70	97.03	96.82	96.13
关注	25.87	35.30	60.93	1.16	1.36	2.06
次级	19.41	20.64	16.33	0.87	0.80	0.55
可疑	13.71	13.50	18.45	0.61	0.52	0.62
损失	7.62	13.11	18.88	0.34	0.51	0.64
贷款合计	2239.71	2593.64	2957.29	100.00	100.00	100.00
不良贷款	40.74	47.25	53.66	1.82	1.82	1.81
逾期贷款	37.96	44.92	84.50	1.69	1.73	2.86
贷款拨备率	--	--	--	3.38	3.32	3.47
拨备覆盖率	--	--	--	185.85	182.30	191.15
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	81.98	79.75	78.37

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

（2）同业及投资类资产

近年来，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，同业资产规模保持增长，但占资产总额的比重仍较低。从同业资产质量来看，截至 2023 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 2.39 亿元。

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 2023 年末，长安银行纳入阶段三的债权投资净额为 4.05 亿元，减值准备余额为 13.92 亿元，纳入阶段二的债权投资净额为 70.42 亿元，减值准备余额为 22.63 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一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，2023 年末相关资产余额 56.47 亿元，计提的减值准备余额 17.14 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；另一部分主要为尚未逾期的信用债，长安银行考虑到未来经济环境的不确定性，出于审慎原则，将部分房地产行业的信用债纳入关注类资产管理，2023 年末相关资产余额 28.15 亿元，计提的减值准备余额 4.81 亿元；在上述因素影响下，长安银行阶段二债权投资净额规模较大，减值计提对风险资产的覆盖程度有待进一步提升。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 年末纳入阶段二的交易性金融资产净额 0.79 亿元。

(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。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，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 2023 年末，长安银行银行承兑汇票规模为 403.53 亿元，其中以保证金方式开展的业务规模占比 94.48%，保证金比例为 15.26%，保证金比例不高；除保证金外，剩余以定期存款质押方式开展承兑汇票业务。

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。

图表 9 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
市场融入资金	512.38	437.33	510.56	14.43	10.73	10.84	-14.65	16.74
客户存款	2899.97	3510.83	4064.05	81.69	86.13	86.27	21.06	15.76
其中：储蓄存款	1194.54	1577.21	2045.55	33.65	38.69	43.42	32.03	29.69
其他负债	137.57	127.94	136.45	3.88	3.14	2.90	-7.00	6.65
负债合计	3549.93	4076.09	4711.06	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

近年来，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波动，但占负债总额的比重降至较低水平。截至 2023 年末，长安银行市场融入资金余额 510.56 亿元，其中同业及其他金融机构存放款项余额 62.30 亿元，拆入资金余额 187.35 亿元；应付债券余额 189.75 亿元，其中应付同业存单余额 120.51 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 71.16 亿元，标的主要为票据、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 2023 年末，长安银行客户存款总额（含应付利息）4064.05 亿元，其中储蓄存款总额 2045.55 亿元，占负债总额的比重为 43.42%。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 2023 年末，长安银行定期存款（含保证金存款）占客户存款（不含应付利息）的比重为 71.87%。

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 10 • 流动性指标

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	112.52	105.63	126.59
流动性覆盖率（%）	195.92	133.01	169.16
净稳定资金比例（%）	127.68	133.05	140.75

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

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。

图表 11 • 盈利情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	82.55	88.06	97.79
其中：利息净收入（亿元）	83.05	87.78	92.46
手续费及佣金净收入（亿元）	-5.77	-3.29	-2.68
投资收益（亿元）	4.17	2.82	6.08
公允价值变动损益（亿元）	0.90	0.19	1.19
营业支出（亿元）	62.73	67.11	74.83
其中：业务及管理费（亿元）	26.53	28.30	31.84
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	34.98	37.54	41.66
拨备前利润总额（亿元）	54.78	58.48	64.66
净利润（亿元）	20.24	22.50	24.45
净息差（%）	2.49	2.20	2.01
成本收入比（%）	32.14	32.14	32.56
拨备前资产收益率（%）	1.58	1.43	1.38
平均资产收益率（%）	0.58	0.55	0.52
平均净资产收益率（%）*	10.54	9.65	8.95

注：*为长安银行提供数据，下同
 资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

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。长安银行投资收益主要来自于交易性金融资产的投资收益，2022 年，受债券市场波动以及交易性金融资产规模略有下降影响，当年实现的投资收益有所下降，2023 年在交易性金融资产规模快速增长的带动下，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。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，成本收入比控制在合理水平。减值损失方面，由于贷款拨备消耗较大，出于风险抵御考虑，长安银行不断加大贷款减值计提力度，对利润形成一定侵蚀。2023 年，长安银行计提减值损失 41.66 亿元，其中贷款信用减值损失 41.77 亿元，通过现金清收等方式处置了部分违约投资资产，债权投资减值损失转回 1.05 亿元。

从盈利情况来看，近年来，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，未来盈利水平的变化需保持关注。

与所选银行比较，长安银行营业收入和净利润在所选银行相比处于较好水平；同时，平均资产收益率和平均净资产收益率优于所选银行，盈利表现相对较好。

图表 12 • 2023 年同行业公司盈利情况对比

对比指标	长安银行	汉口银行	广东南粤银行	廊坊银行
营业收入（亿元）	97.79	85.67	30.63	46.83
净利润（亿元）	24.45	14.13	4.13	5.89
平均资产收益率（%）	0.52	0.27	0.15	0.20
平均净资产收益率（%）	8.95	4.41	1.67	2.27

资料来源：联合资信根据公开年报整理

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的补充压力。

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 2021 年度未进行现金分红，2022 年与 2023 年分别现金分红 4.29 亿元和 6.06 亿元，现金股利分派对资本内生增长的影响不大。截至 2023 年末，长安银行股东权益合计 311.77 亿元，其中股本 75.77 亿元、资本公积 57.68 亿元、一般风险准备 56.95 亿元、未分配利润 61.06 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的增长下，其风险资产系数控制在合理水平。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，加之自身利润留存的不断累积，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。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
核心一级资本净额（亿元）	193.74	256.39	272.86
一级资本净额（亿元）	224.45	287.26	303.93
资本净额（亿元）	282.17	350.97	371.57
风险加权资产余额（亿元）	2337.08	2789.74	3125.30
风险资产系数（%）	61.80	63.83	62.22
股东权益/资产总额（%）	6.13	6.74	6.21
资本充足率（%）	12.07	12.58	11.89
一级资本充足率（%）	9.60	10.30	9.72
核心一级资本充足率（%）	8.29	9.19	8.73

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

八、ESG 分析

长安银行践行绿色发展理念，积极履行社会责任，公司治理体系和机制运行良好，内控水平有所提升，ESG 信息披露仍有待完善。整体来看，目前长安银行 ESG 表现尚可，对其持续经营无负面影响。

环境方面，长安银行践行绿色发展理念，从“健全绿色金融管理，执行绿色金融政策，加大低碳领域资源投入，明确绿色金融评价机制”等四个方面设计发展路径；成立绿色金融工作领导小组，制定工作方案，明确组织架构、职责分工，切实强化金融支持组织保障；加大倾斜力度，多措并举加强资源配置制定绿色金融专项政策，将节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业作为绿色金融的核心支持内容；在贷款利率定价方面，对绿色环保项目和企业优先适用优惠利率政策及还款政策；积极推进绿色金融债券发行。截至 2023 年末，长安银行已为 66 户大中型企业提供绿色信贷余额 142 亿元，绿色信贷规模增速达到 35%。

社会责任方面，长安银行持续加强社会责任治理工作力度，主要通过服务于社会民生、助力于普惠金融、乡村振兴等业务来实现社会责任担当。社会民生方面，长安银行打通多元化的员工职业发展通道，为员工提供全面的培训和成长机会，同时完善员工福利保障机制；同时提升服务效能，加快高价值金融生态场景建设及网点智能化转型，加强对新市民、个体工商户、农民工等群体的精准服务，注重金融消费者权益保护。普惠金融及乡村振兴方面，长安银行推动金融服务县域经济高质量发展，提升对实体经济的金融支持，不断完善产品体系，创新推出“乡村振兴-光伏贷”等产品，实现了小微金融及普惠涉农业务持续发展。

长安银行公司治理运行情况良好，内控管理水平有所提升；但公司尚未披露社会责任报告，ESG 信息披露仍有待完善，ESG 管理体系有待健全。

九、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。

十、债券偿还风险分析

长安银行本期无固定期限资本债券基本发行规模为人民币 10 亿元，另设有不超过人民币 10 亿元的超额增发权；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。根据《中华人民共和国商业银行法》，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。因此，假若长安银行进行破产清算，本期无固定期限资本债券的清偿顺序应劣后于存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务，优先于股东持有的所有类别股份，同其他偿还顺序相同的其他一级资本工具享有相同的清偿顺序。

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 30 亿元；无固定期限资本债券清偿顺序位于金融债券及二级资本债券之后。假设本期债券发行规模为 20 亿元，以 2023 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本期债券的保障倍数见图表 14。

图表 14 • 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+无固定期限资本债券本金（亿元）	120.00	100.00
合格优质流动性资产/（金融债券本金+二级资本债券本金+无固定期限资本债券本金）（倍）	7.35	8.83
股东权益/（金融债券本金+二级资本债券本金+无固定期限资本债券本金）（倍）	2.60	3.12
净利润/（金融债券本金+二级资本债券本金+无固定期限资本债券本金）（倍）	0.20	0.24

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，长安银行贷款质量基本保持稳定，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还能力影响不大，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。

十一、评级结论

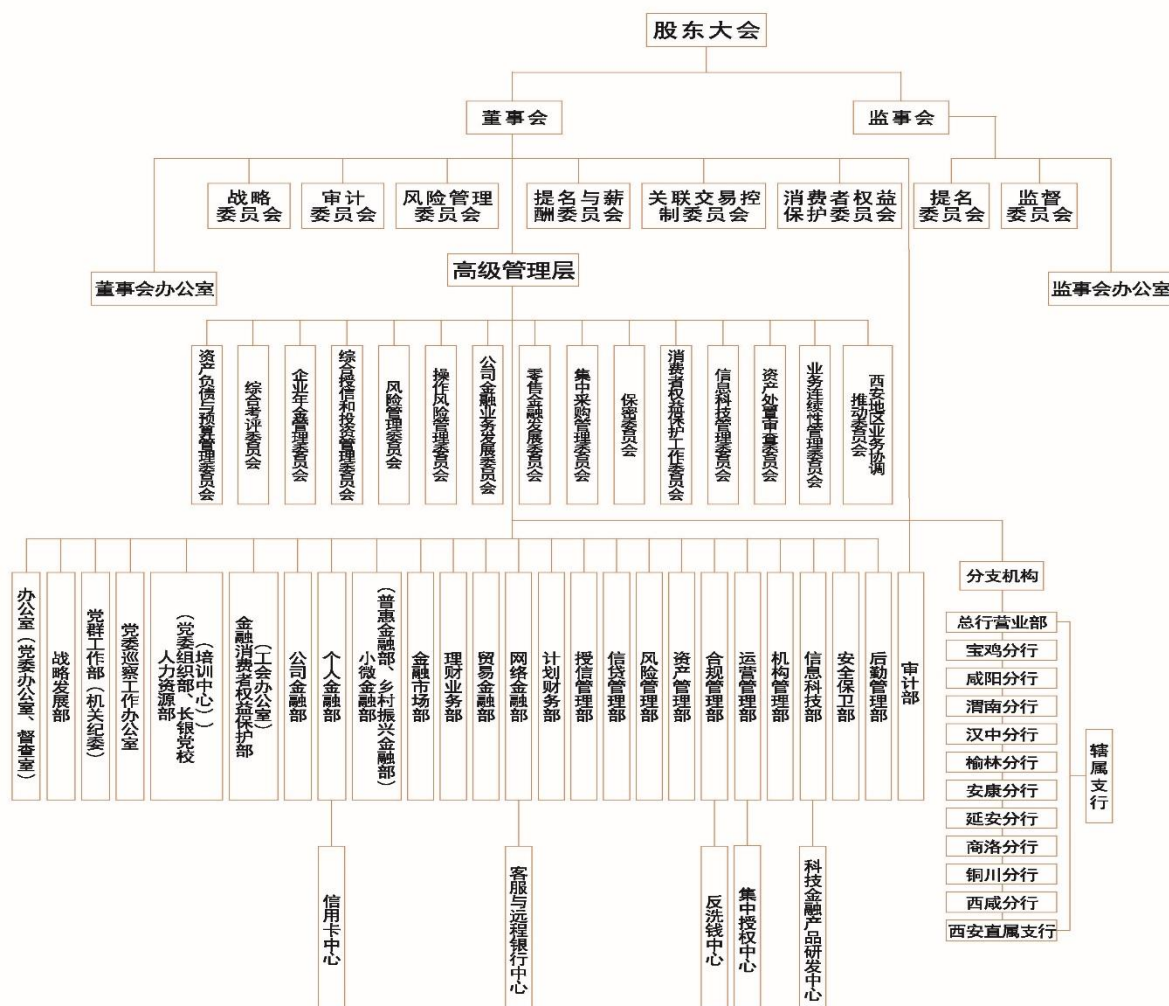
基于对长安银行经营风险、财务风险、外部支持及债项发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定长安银行主体长期信用等级为 AA⁺，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

附件 1 长安银行前十大股东持股情况（截至 2023 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 2023 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

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“贵公司”）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。