

信用评级公告

联合〔2023〕7329号

联合资信评估股份有限公司通过对廊坊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，确定维持廊坊银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“20 廊坊银行永续债 01”和“22 廊坊银行永续债”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

二〇二三年七月二十七日

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱 (Email):lianhe@lhratings.com

廊坊银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

评级结果：

项目	本次 级别	评级 展望	上次 级别	评级 展望
廊坊银行股份有限公司	AA ⁺	稳定	AA ⁺	稳定
22 廊坊银行永续债	AA	稳定	AA	稳定
20 廊坊银行永续债 01	AA	稳定	AA	稳定

跟踪评级债项概况：

债券简称	发行 规模	期限	到期 兑付日
22 廊坊银行永续债	20 亿元	5+N	--
20 廊坊银行永续债 01	30 亿元	5+N	--

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

评级时间：2023 年 7 月 27 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

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	3
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	3
			未来发展	3
			业务经营分析	2
			风险管理水平	3
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	1
			资产质量	2
			盈利能力	5
		流动性		1
		指示评级		
个体调整因素：非信贷资产质量风险敞口较大；				-1
存在一定关联交易风险				-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

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对廊坊银行股份有限公司（以下简称“廊坊银行”）的评级反映了 2022 年廊坊银行存贷款业务在当地竞争力较强、核心负债稳定性较好、资本充足等方面的优势。同时，联合资信也关注到，2022 年，廊坊银行信贷和非信贷资产质量承压、房地产行业信用风险敞口较大、盈利水平有待提升等因素对其信用水平可能带来的不利影响。

未来，廊坊银行将坚持业务回归本源，服务支持实体经济发展，优化业务结构，持续推动零售业务发展。另一方面，廊坊银行资产质量及拨备水平承压，且在压缩非标资产及加大风险资产处置力度过程中盈利水平或将承压；此外，其主要股东华夏幸福基业控股股份公司（以下简称“华夏幸福控股”）已发生较大规模债务违约，其对廊坊银行资产质量的影响及后续股权变动情况需保持关注。

综合评估，联合资信确定维持廊坊银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“20 廊坊银行永续债 01”和“22 廊坊银行永续债”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

优势

1. 廊坊银行在当地具有较强同业竞争力。廊坊银行在廊坊市内的存贷款市场占有率较高，具有较强的同业竞争力。
2. 经营区位优势较为明显。廊坊银行持续把握京津冀协同发展战略机遇，辐射河北省内、天津和北京地区，经营实力得以进一步提升。
3. 核心负债稳定性较好。廊坊银行储蓄存款和定期存款占比较高，核心负债基础较好。
4. 资本保持充足水平。2022 年，得益于无固定期限资本债券的发行及利润留存，廊坊银行资本实力有所提升，资本充足性指标保持在较好水平。
5. 获得政府支持的可能性较大。作为区域性商业银行，廊坊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，在廊坊市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

同业比较：

主要指标	廊坊 银行	富滇 银行	温州 银行	龙江 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）	2085.08	2304.00	2989.45	2679.08
贷款净额（亿元）	1618.29	1922.35	2164.15	1257.83
资产总额（亿元）	2817.25	3457.01	4098.71	2989.21
股东权益（亿元）	258.57	237.55	207.29	182.09
不良贷款率（%）	2.40	1.96	1.31	3.49
拨备覆盖率（%）	157.26	170.38	150.23	146.62
资本充足率（%）	14.46	11.75	10.97	14.23
营业收入（亿元）	50.80	59.74	57.10	39.58
净利润（亿元）	8.19	7.33	9.18	6.93
平均净资产收益率（%）	3.35	3.39	4.51	3.50

注：富滇银行为富滇银行股份有限公司，温州银行为温州银行股份有限公司，龙江银行为龙江银行股份有限公司
数据来源：各公司公开年度报告、2022 年度信息披露报告、Wind

分析师：陈绪童 郭嘉喆

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

间接支持的可能性较大。

关注

- 信贷资产质量和拨备水平承压。**2022 年，廊坊银行不良贷款规模及逾期贷款规模均有所增长，且逾期贷款占比上升，信贷资产质量承压，贷款拨备水平有待提升。
- 房地产行业的信用风险敞口较大。**廊坊银行在房地产行业的贷款和类信贷投资规模较大，且其投资的房地产相关资产主要集中于环京区域，易受到宏观政策调控影响，需关注未来房地产行业景气程度对资产质量产生的影响。
- 非标投资存在一定风险敞口。**廊坊银行非标投资规模较大，对其流动性管理带来一定压力；同时非标投资存在一定风险敞口，且减值计提水平有待提升，需对后续清收处置及减值计提情况保持关注。
- 盈利水平有待提升。**2022 年，受净利差收窄、投资收益与公允价值变动损益下降以及信用减值损失规模增长等因素影响，廊坊银行净利润有所下降，整体盈利能力面临一定压力；考虑到资产质量下行压力下未来面临较大的拨备计提压力，其盈利能力或将进一步承压。
- 股权质押比例高，主要股东华夏幸福控股债务违约对廊坊银行的影响需保持关注。**廊坊银行对外质押股权比例高，对其股权稳定性造成的影响需保持关注；主要股东华夏幸福控股已发生债务违约，后续股权转让和股东债务重组进展需关注。
- 关注外部市场环境变化对廊坊银行发展带来的影响。**随着廊坊市其他金融机构业务下沉，市场竞争趋于激烈，叠加宏观经济下行，对廊坊银行业务开展形成一定压力。

主要数据:

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	2279.42	2435.51	2817.25
股东权益(亿元)	234.59	231.23	258.57
不良贷款率(%)	2.04	2.02	2.40
拨备覆盖率(%)	158.77	159.77	157.26
贷款拨备率(%)	3.24	3.23	3.78
流动性比例(%)	97.23	88.65	111.20
股东权益/资产总额(%)	10.29	9.49	9.18
资本充足率(%)	16.04	13.94	14.46
一级资本充足率(%)	13.96	12.94	13.29
核心一级资本充足率(%)	12.15	11.25	10.71
项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	53.77	52.55	50.80
拨备前利润总额(亿元)	34.01	33.96	30.65
净利润(亿元)	13.75	14.38	8.19
净利差(%)	2.07	1.83	1.62
成本收入比(%)	34.53	33.96	38.22
拨备前资产收益率(%)	1.55	2.79	1.17
平均资产收益率(%)	0.63	0.61	0.31
平均净资产收益率(%)	6.43	6.18	3.35

数据来源: 廊坊银行年度报告及监管报表, 联合资信整理

评级历史:

债项简称	债项等级	主体等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
22 廊坊银行永续债、20 廊坊银行永续债 01	AA	AA ⁺	稳定	2022/07/01	陈绪童 郭嘉喆	商业银行信用评级方法 V3.2.202204 商业银行主体信用评级模型(打分表)V3.2.202204	阅读全文
22 廊坊银行永续债	AA	AA ⁺	稳定	2022/05/13	陈绪童 郭嘉喆	商业银行信用评级方法 V3.2.202204 商业银行主体信用评级模型(打分表)V3.2.202204	阅读全文
20 廊坊银行永续债 01	AA	AA ⁺	稳定	2020/10/29	黄生鹏 袁宇豪	商业银行信用评级方法 (2018 年版)	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; 2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本号

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廊坊银行股份有限公司（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。

八、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。

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。

廊坊银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

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”）关于廊坊银行股份有限公司（以下简称“廊坊银行”）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

廊坊银行成立于 2000 年 12 月 21 日，前身为廊坊市商业银行股份有限公司，初始注册资本为 1.00 亿元。2008 年 12 月更名为现名。2019 年，廊坊银行完成新一轮增资扩股工作，增资完成后注册资本增至 57.70 亿元。2022 年，主要股东河北大庆道桥工程有限公司（以下简称“大庆道桥”）持股比例由 2021 年末的 8.70% 下降至 8.02%，其持有的 0.39 亿股经天津市北辰区人民法院裁定交付给宁夏银行股份有限公司以股抵债，未来股权结构稳定性和股权承接方需保持关注。2023 年 6 月，华夏幸福和华夏幸福（嘉兴）投资管理有限公司分别将 17236.46 万股股权（占比 2.99%）和 11555.84 万股股权（占比 2%）均转让给全资国有企业中安军信科技有限公司；股权转让后，华夏控股及其关联方持股比例由 15% 降至 10.01%。截至 2022 年末，廊坊银行股本为 57.70 亿元，无控股股东及实际控制人，股权结构较为分散，截至 2023 年 6 月末，前五大股东持股情况见表 1。

表 1 2023 年 6 月末前五大股东持股比例

股东名称	持股比例
朗森汽车产业园开发有限公司	15.36%
河北大庆道桥工程有限公司	8.02%
三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	7.96%
华夏幸福基业控股股份公司	7.96%
大厂回族自治县润泽商贸有限公司	6.07%
合 计	45.37%

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

数据来源：廊坊银行提供资料，联合资信整理

截至 2022 年末，廊坊银行正式营业分支机构 98 家，其中廊坊区域 61 家，石家庄区域 22 家，天津区域 15 家，其子公司分别为香河益民村镇银行股份有限公司和滦平盛阳村镇银行股份有限公司，持股比例分别为 51.00% 和 43.74%，在职员工 2427 人。

廊坊银行注册地址河北省廊坊市广阳区爱民东道 83 号新世界中心办公楼大厦 C 区 17 号楼 5-14 层、22 层。

廊坊银行法定代表人：邵丽萍。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，廊坊银行存续期内经联合资信评级的债券合计 50 亿元，债券概况见表 2。

2022 年以来，廊坊银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之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。

表 2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
22 廊坊银行永续债	无固定期限资本债券	20 亿元	5+N 年	4.70%	--
20 廊坊银行永续债 01	无固定期限资本债券	30 亿元	5+N 年	4.80%	--

数据来源：中国货币网，联合资信整理

四、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

2023 年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全 REITs 市场功能、助力中小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值 28.50 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，增速较上年四季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

2. 区域经济发展概况

廊坊市地理位置优越，地处京津冀城市群核心地带、环渤海腹地。2022 年，廊坊市继续推进产业结构转型升级，重点发展高端制造业等产业的同时，推进物流商贸业建设，但第二产业和第三产业受到宏观经济下行冲击，带动廊坊市整体经济增速放缓；得益于产业经济建设及规模企业落户，廊坊市金融机构仍保持较好的发展态势。

廊坊银行主要经营区域位于河北省廊坊市。廊坊市，河北省辖地级市，位于河北省中部偏东，地处京津冀城市群核心地带、环渤海腹地；辖 2 个区、2 个县级市及 6 个县，总面积 6429 平方千米。截至 2022 年末，廊坊市常住人口为 549.53 万人。

2022 年以来，廊坊市继续推动产业结构转型升级，重点发展高端装备制造、新材料、节能环保、信息技术、文化旅游、医药健康等产业，并借助大兴国际机场的通航，加快推动临空经济区和综合保税区建设，大力发展航空物流、航空保障、高端服务等临空指向型经济。通过协同发展，廊坊市将形成区域间产业合理分布和上下游联动机制，推动产业发展和人才聚集，造高端高新产业聚集区，2022 年，廊坊市高新技术产业对规上工业支撑作用明显。依托于地理位置优越，廊坊市现代商贸物流产业发展较快，“三通一达”等头部企业区域总部在廊坊市落户，廊坊市跨境电子商务综合试验区获国务院批复并入选中国快递示范城市、国家绿色货运配送示范工程创建城市。

2022 年，受第二产业和第三产业发展迟缓影响，廊坊市经济增速明显放缓，2022 年，廊坊市经济生产总值为 3565.30 亿元，同比增长 2.10%。其中，第一产业增加值 230.20 亿元，同比增长 2.10%；第二产业增加值 1195.30 亿元，同比增长 3.20%；第三产业增加值 2139.80 亿元，同比增长 1.50%；第一、二、三产业增加值占地区生产总值比重分别为 6.50%、33.50%、60.00%；全年累计完成社会固定资产投资同比增长 0.10%；完成一般公共

预算收入 341.50 亿元，同比下降 13.40%；一般公共预算支出 604.80 亿元，同比增长 6.23%。

2022 年，廊坊市产业转型及经济区建设为当地金融机构提供了良好的发展空间。截至 2022 年末，廊坊市金融机构人民币存款余额 8470.9 亿元，较年初增加 881.5 亿元，年内增长 11.6%，其中，住户存款余额 5870.9 亿元，较年初增加 763.9 亿元，年内增长 15.0%。金融机构人民币贷款余额 8437.4 亿元，较年初增加 591.0 亿元，年内增长 7.5%，其中，中长期贷款余额 6126.6 亿元，较年初增加 510.6 亿元，年内增长 9.1%。

3. 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，

商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。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《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

五、管理与发展

廊坊银行不断完善公司治理架构，公司治理机制运行情况较好；国资法人持股比例逐步提升，但比例仍相对较低，股权质押比例较高，相关影响需保持关注；关联交易指标均未突破监管限制，其主要股东华夏幸福控股爆发阶段性债务危机，对整体债务进行了重组并在积极推进，需关注相关贷款的回收情况。

廊坊银行严格按照《公司法》《商业银行法》等法律法规要求，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营层组成的“三会一层”公司治理架构，公司治理水平不断提升；2022 年，廊坊银行各治理主体按照职责职能和规章制度履责，公司治理运行情况较好。董监高方面，2022 年以来，李德华先生不再担任监事长，选举段志勋先生为监事长，段志勋先生曾任廊坊银行党委委员、纪委书记，廊坊市委正处级巡察专员、一级调研员、廊坊市委干部考核领导小组办公室副主任等。

从股权结构来看，截至 2022 年末，廊坊银行注册资本为 57.70 亿元，第一大股东朗森汽车产业园开发有限公司持股比例为 15.36%，前十大股东合计持股比例为 75.37%，全部国

有法人股占比为 5.68%，股权结构较为分散，无控股股东和实际控制人。股权质押方面，截至 2022 年末，廊坊银行前十大股东质押股权占全部股份的 28.92%，对外质押股份比例较高，对其股权稳定性可能造成的影响需保持关注；且其第四大股东大庆道桥作为被执行人，持有的廊坊银行股份全部被冻结。廊坊银行针对出质股权比例较高的情况，计划通过将华夏幸福基业股份有限公司（以下简称为“华夏幸福”）等股东所持该行股权向国有企业转让退出，压降股权质押比例，提升国有股权占比，不断优化股权结构，进一步提升股权结构稳定性。2023 年 6 月，华夏幸福和华夏幸福（嘉兴）投资管理有限公司分别将 17236.46 万股股权（占比 2.99%）和 11555.84 万股股权（占比 2%）均转让给全资国有企业中安军信科技有限公司；股权转让后，华夏控股及其关联方持股比例由 15%降至 10.01%，国有占比进一步提升。

关联交易方面，根据合并口径监管报表，截至 2022 年末，廊坊银行针对华夏幸福控股所在集团授信敞口为 10.00 亿元，全部为贷款，该授信敞口在华夏幸福控股及其下属子公司的违约债务范围内，目前华夏幸福控股及华夏幸福组建了债委会，并公布了相关债务重组方案，正在推进债务重组相关安排，华夏幸福公布了债务逾期、债务重组进展等事项的公告，截至 2023 年 5 月末，累计未能如期偿还债务金额合计为人民币 279.38 亿元。廊坊银行对其授信敞口的后续回收工作已经加入

债委会，将根据债委会安排逐步推进回收工作。截至 2022 年末，廊坊银行最大单一关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 5.59%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 32.40%，较 2021 年末有所下降，但仍处于较高水平，需关注相关指标变化情况。

六、主要业务经营分析

2022 年，廊坊银行存贷款市场份额在廊坊市居于首位，随着分支机构的不间断业、国有法人入股，辐射区域逐步广泛、银政合作不断深入，经营实力有所提升。

2022 年，廊坊银行把握京津冀协同发展重大战略机遇，不断优化业务结构、提高产品创新能力，夯实客群基础，随着国资入股，廊坊银行积极承接国资委推荐的企业和项目，以创新差异化特色产品对接国有企业，支持区域内有助于经济结构调整转型的产业链上各类国有企业获得信贷资金；坚持“立足地方经济、支持中小企业、服务城乡居民”的市场定位，实现廊坊区域网点全覆盖，并有效辐射天津、河北省内其他地区和北京。得益于营业网点覆盖面广、经营历史悠久等优势，廊坊银行在当地金融同业中保持了较强的市场竞争力。截至 2022 年末，廊坊银行在廊坊市同业金融机构中存贷款业务的市场占有率分别为 16.81%和 14.83%，较上年末均有所上升（见表 3）。

表 3 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名
存款市场份额	16.50%	1	16.70%	1	16.81%	1
贷款市场份额	12.90%	2	14.00%	2	14.83%	1

注：存贷款市场占有率为廊坊银行业务在廊坊市内同业中的市场份额
数据来源：廊坊银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

2022年，得益于“银政企”业务合作往来

与重点项目、客户对接，廊坊银行公司存贷款业务均实现增长。

公司存款方面，2022 年，廊坊银行继续发挥地方法人金融机构的地缘优势，持续加大“银政企”业务合作基础，通过财政零余额账户、集中支付账户资格准入，依托系统搭建及对接，争取地方政府专项债资金，持续加大财政支付资金、农民工预储金、存量房监管资金、校外培训机构监管资金等存款营销，同时积极调整对公存款营销策略，提高企业资金结算服务效率，促进企业结算资金留存，其对公存款规模进一步增长。截至 2022 年末，廊坊银行公司存款（含保证金存款及其他，下同）余额 713.51 亿元，较上年末增长 7.31%。

公司贷款方面，廊坊银行围绕北京城市副中心及辐射区域、临空经济区及辐射区域、环雄安新区及辐射区域三大战略区域开展业务，重点投向区域基础设施及重点项目建设，以现代商贸物流业务、高端装备制造业、大健康等公共事业，及园区金融、供应链金融、专精特新企业融资为切入点，通过产品创新及科技赋能，不断提高公司贷款业务竞争力。得益于京津冀协同发展所带来的地域优势以及

国家及地区政府出台多项鼓励措施，其公司贷款业务持续发展；另一方面，受宏观经济下行冲击，廊坊市内企业整体信贷需求有所收缩，同时，随着房地产业宏观调控、行业整体下行，廊坊银行收紧房地产贷款投放政策，放慢房地产贷款投放节奏，导致其整体对公贷款规模增速放缓。截至 2022 年末，廊坊银行公司贷款（含贴现，下同）总额 973.30 亿元，较上年末增长 8.99%。其中贴现余额 37.62 亿元，较上年末增长 50.36%，占贷款总额的 2.27%。

普惠金融业务方面，2022 年，廊坊银行积极践行普惠金融，加大对小微企业的支持力度，并响应监管号召，为受宏观经济下行影响的小微企业提供无还本续贷及专项低息信贷产品，全面支持企业复工复产，并通过优化业务流程，提升普惠产品对客户服务效率。截至 2022 年末，廊坊银行普惠型小微企业 31954 户，普惠小微贷款余额 148.06 亿元，较上年末增长 15.76%。

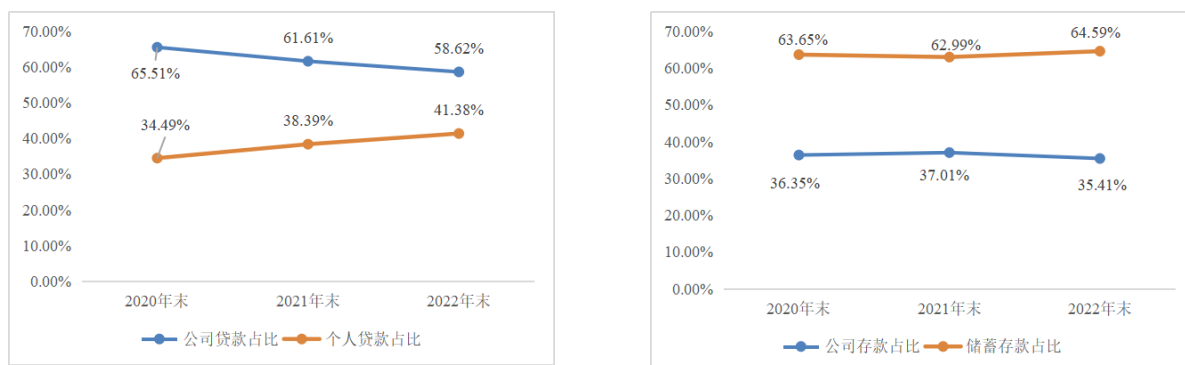
表 4 存贷款业务结构

项 目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
客户存款								
公司存款(含保证金及其他存款)	611.50	664.91	713.51	36.35	37.01	35.41	8.73	7.31
储蓄存款	1070.84	1131.86	1301.64	63.65	62.99	64.59	5.70	15.00
合计	1682.33	1796.77	2015.15	100.00	100.00	100.00	10.28	12.15
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	806.96	893.01	973.30	65.51	61.61	58.62	10.66	8.99
其中：公司贷款	783.13	867.99	935.67	63.58	59.88	56.36	10.84	7.80
贴现	23.83	25.02	37.63	1.93	1.73	2.27	4.99	50.40
个人贷款及垫款	424.77	556.53	686.91	34.49	38.39	41.38	31.02	23.43
合计	1231.73	1449.54	1660.21	100.00	100.00	100.00	17.68	14.53

注：存贷款合计中不含应计利息

数据来源：廊坊银行年度报告及提供资料，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况



数据来源：廊坊银行年度报告及提供资料，联合资信整理

2. 零售银行业务

2022 年，廊坊银行加大零售业务产品体系建设、提升客户服务能力，个人存贷款业务发展态势较好。

廊坊银行确立了“零售转型”的战略发展方向，建立以客户为中心的产品、服务体系，并与外部数据分析机构合作，深度分析客户行为，建立客户画像及标签，实现客户分层服务，搭建“线下、线上、线上线下”三轨制营销体系；同时，不断更新储蓄存款产品体系，根据监管及利率定价自律委员会对存款业务的相关要求，优化存款产品结构，增加客户黏性；搭建场景金融，丰富场景项目，提升用户活跃度，与多家医院、学校合作，承接结算、缴费服务；围绕零售数字化转型，重点发展零售存款业务线上化，借助科技力量和线上渠道延伸服务触点，通过数字化运营不断加强与客户线上交互，促进储蓄存款的沉淀。2022 年，但得益于上述举措的实施，加之经济下行期居民储蓄意愿上升，廊坊银行储蓄存款增速回升；此外，其持续优化调节存款结构，压降长期限高成本定期储蓄存款以优化资金成本。截至 2022 年末，廊坊银行储蓄存款余额 1301.54 亿元，占存款总额的 64.59%，较上年末增长 15.00%。

个人贷款方面，2022 年，廊坊银行着重拓展较高收益的个人经营性贷款和个人消费

类贷款，加强电子渠道建设，丰富业务数字化场景，提升电子银行获客、活客、留客、变现的能力。得益于审批速度快、产品线上化、服务效率高及产品制度较为灵活等特点，廊坊银行个人贷款业务实现较快增长。但另一方面，廊坊银行个人住房按揭贷款投放力度较弱，且在环京区域房地产市场景气度下降的背景下，个人住房贷款占贷款总额的比重进一步下降；此外，在监管环境收紧的情况下，廊坊银行互联网贷款业务逐步规范，互联网贷款规模较上年有所增长，互联网联合贷款由廊坊银行与联合贷款人共同制定客户准入、授信、贷后等风险管理策略，双方按约定比例联合出资，各自按出资比例分享利息收入、承担本金损失，2022 年，廊坊银行互联网贷款合作方主要为蚂蚁、微众、美团等头部平台。监管报表口径下，截至 2022 年末互联网贷款余额为 235.19 亿元，其中，联合贷规模 76.95 亿元，助贷规模 158.24 亿元，助贷中由合作方提供担保增信的贷款占比 12.80%。2022 年，得益于个人消费贷款和个人经营性贷款的快速增长，廊坊银行个人贷款业务保持较高增速。截至 2022 年末，廊坊银行个人贷款余额 686.91 亿元，较上年末增长 23.43%。其中，个人经营性贷款余额 243.52 亿元，个人消费贷款余额 252.89 亿元，个人住房贷款余额 190.50 亿元。

3. 金融市场业务

2022 年，廊坊银行同业资产规模有所下降，负债端主动负债力度有所加大；投资资产规模有所上升，投资策略逐步趋于审慎，投资结构亦有所优化；另一方面，其非标投资规模虽持续下降但占比仍较高，未来面临持续调整的压力。

廊坊银行根据全行资产负债配置的期限要求，在保证全行流动性安全的基础上开展同业业务。2022 年，廊坊银行同业资产配置规模有所下降，且占资产总额的比重较低。截至 2022 年末，廊坊银行同业资产净额 34.50 亿元，占资产总额的 1.22%，其中存放同业款项净额 25.36 亿元，拆出资金净额 8.56 亿元，买入返售金融资产净额为 0.58 亿元。廊坊银行通过发行同业存单、同业拆入及吸收同业存放来进行市场资金融入，截至 2022 年末市场融入资金规模 418.18 亿元，占负债总额的 16.34%。廊坊银行同业交易对手包括为国内股份制商业银行、城市商业银行和少量农商银行，另包括部分行业排名靠前的证券公司。

2022 年，廊坊银行投资资产规模有所上升，投资资产结构进一步向标准化债券投资倾斜，非标准化投资资产逐步清退、压降。债

券投资方面，2022 年，廊坊银行投资策略趋于谨慎，债券配置结构进一步向利率债倾斜，降低金融债券的投资规模，企业债券规模有所上升，主要为评级在 AA 级别以上的城投债及地方国企债券。截至 2022 年末，廊坊银行债券投资总额 641.14 亿元，其中利率债（政府债券和政策性金融债券）合计占债券投资的 86.59%，企业债券占 10.63%，金融债券占 2.78%。非标资产投资方面，廊坊银行持有的信托收益权及资产管理计划主要投向信托贷款和资金池产品，底层资产涉及房地产业、其他服务业、金融业、制造业等行业。截至 2022 年末，廊坊银行信托受益权及资产管理计划余额为 205.75 亿元，其中底层资产投向信贷类资产余额 174.18 亿元，其中投向房地产行业的信贷类资产余额 54.65 亿元，投向服务业的信贷类资产余额 93.44 亿元，其余主要涉及制造业、基建类等。投资收益方面，2022 年，廊坊银行债权投资利息收入 9.95 亿元，其他债权投资利息收入 7.57 亿元，投资收益 4.13 亿元，公允价值变动亏损 0.91 亿元，较上年有所下滑。

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	396.55	414.94	641.14	52.15	55.10	71.02
信托计划及资产管理计划	304.32	302.57	205.75	40.02	40.18	22.79
定向融资计划	8.77	0.00	0.00	1.15	0.00	0.00
理财产品	11.60	0.00	11.03	1.53	0.00	1.22
权益工具	10.38	10.38	10.38	1.37	1.38	1.15
基金	28.76	0.00	1.45	3.78	0.00	0.16
投资资产总额	760.37	753.08	902.77	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	14.60	22.74	19.33	--	--	--
投资资产净额	745.77	730.33	883.43	--	--	--

注：2021 年末投资资产总额含应计利息 25.19 亿元；2022 年末投资资产总额含应计利息 33.02 亿元

数据来源：廊坊银行审计报告，联合资信整理

七、财务分析

廊坊银行提供了 2022 年合并财务报表，

合并范围包括廊坊银行及其控股的 2 家村镇银行，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对其进行了审计，并出具了标准无保留意

见的审计报告。

1. 资产质量

2022年，得益于客户存款规模的较快增

长，廊坊银行资产规模保持增长态势，资产结构基本保持稳定，信贷资产占比略有下降，投资类资产占比有所上升，同业资产占比较小。

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	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
现金类资产	217.35	201.24	233.91	9.54	8.26	8.30	-7.41	16.24
同业资产	74.81	55.21	34.50	3.28	2.27	1.22	-26.20	-37.51
贷款及垫款净额	1191.82	1420.90	1618.29	52.29	58.34	57.44	19.22	13.89
投资类资产	745.77	730.33	883.43	32.72	29.99	31.36	-2.07	20.96
其他类资产	49.67	27.83	47.12	2.18	1.14	1.67	-43.97	69.31
资产合计	2279.42	2435.51	2817.25	100.00	100.00	100.00	6.85	15.67

数据来源：廊坊银行年度报告，联合资信整理

(1) 贷款

2022 年，廊坊银行信贷资产规模保持增长，贷款行业集中度较上年末略有下降，但仍面临一定的贷款行业集中风险；投向房地产业及与其相关性较高的建筑业贷款及非标投资合计占比较高，易受国家宏观政策调控及房地产市场波动影响，相关风险需持续关注；逾期贷款和不良贷款规模及占比均有所上升，信贷资产质量及贷款拨备水平承压。

2022 年，廊坊银行贷款规模持续增长，但占资产总额的比重略有下降，2022 年末贷款和垫款净额 1618.29 亿元，占资产总额的 57.44%（见表 6）。贷款区域投向方面，廊坊银行主要围绕京津冀地区进行贷款投放。行业分布方面，廊坊银行结合分支行所在区域经济结构和客户资源进行信贷投放，贷款主要集中在批发和零售业、建筑业、房地产业、制造业以及租赁和商务服务业，截至 2022 年末，廊坊银行前五大行业贷款余额占贷款净额的比重分别为 21.50%、10.14%、7.68%、7.46% 和 5.62%，前五大行业贷款投放合计占贷款总额的比重为 52.40%，贷款行业集中度有所下降，但仍面临一定的行业集中风险。房地产贷款方面，廊坊银行严格管理房地产贷款项目，

采取较为审慎的房地产信贷投放策略，合作的房地产企业需为全国 50 强房地产企业及其子公司或在京津冀区域内的项目公司，或为廊坊银行设有网点的区域前 5 名当地龙头房地产企业；在项目选择上重点支持具有刚需和改善特征的居住型物业。廊坊银行严格执行房地产贷款业务调控政策，严格执行房企资质审查、最低资本金比例、资本金真实性审查等要求；严禁违规发放或挪用信贷资金进入房地产领域。廊坊市的区位优势使得当地房地产业贷款需求相对较高，廊坊银行持续关注行业动态，发掘较为优质的客户进行准入，房地产贷款占比保持在较高水平；另一方面，受宏观政策调控影响，叠加环京区域房价出现大幅下滑，部分环京房企销售回款难度加大，现金流周转紧张，融资难度加大，信用风险有所暴露，廊坊银行出于审慎经营考虑收紧房地产授信政策。截至 2022 年末，廊坊银行房地产业贷款余额为 124.24 亿元，占比为 7.68%，个人住房贷款余额为 190.50 亿元，占比为 11.77%；全口径房地产贷款占贷款总额的 19.45%，较上年末有所下降。此外，截至 2022 年末，母行监管报表口径下，廊坊银行另有 54.65 亿元投向房地产业的类信贷非

标产品，整体在房地产业的信用风险敞口较大；房地产业贷款投放中，关注类贷款占比12.39%。不良贷款率为0.12%，需关注当前环京区域房地产市场走势以及房地产行业融资情况对其资产质量产生的影响。

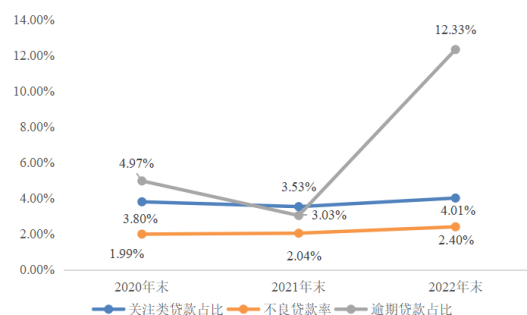
客户集中度方面，2022年末廊坊银行母行监管口径下单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为7.01%和55.35%，较上年末均有所上升，前十大客户贷款中逾期贷款余额44.09亿元、无不良情况，主要涉及建筑业、房地产业等，前十大客户贷款集中度相对较高，且存在逾期，面临一定贷款客户集中风险。同时，廊坊银行按照大额风险暴露管理办法对存量客户进行统计，严格管控贷款风险暴露，大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内。

2022年，受宏观经济下行冲击，涉及房地产、建筑业包括施工及配套类产业、商贸业及制造业等对公企业经营受阻，还款结息难度加大，廊坊银行相关行业信用风险进一步暴露，逾期贷款规模显著上升，不良贷款规模亦新增暴露，不良贷款率随之上升。为此，2022年，廊坊银行加强对存量逾期客户的管理，同时加大风险贷款处置力度，通过重组盘活、打包转让、核销、现金清收等手段处置不良贷款。2022年，廊坊银行处置不良贷款58.25亿元，主要包括清收7.43亿元，核销7.37亿元，向资产管理公司转让不良信贷资产39.42亿元，受让机构为两家地方性资产管理公司，重组盘活4.03亿元。从五级分类划分

标准来看，2022年，廊坊银行将本息逾期30天以上的贷款划入关注，本息逾期90天以上的贷款全部划入不良，但仍存在较大规模的逾期贷款仍划分至正常类，五级分类较为宽松。截至2022年末，廊坊银行不良贷款率2.40%，较上年末有所上升；逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为100.00%。此外，廊坊银行为受宏观经济下行影响的客户提供了展期贷款支持，截至2022年末，廊坊银行母行监管口径下，展期贷款规模42.30亿元，其中，大部分划入正常类，0.10亿元划入关注类，0.78亿元划入不良，需进一步关注其后续资产质量迁徙情况。

从贷款拨备情况来看，随着不良贷款规模增长，为缓解信用风险管控压力、提升自身风险抵御水平，廊坊银行加大减值准备计提力度，2022年末拨备覆盖水平与上年基本持平，为157.26%，考虑到其逾期贷款规模较大，叠加仍划入正常类的逾期贷款及延期还本付息贷款的下迁压力，其拨备水平仍有待提升。

图2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：廊坊银行监管报表，联合资信整理

表7 贷款质量

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
正常	1163.11	1358.96	1553.75	94.43	93.75	93.59
关注	43.48	61.28	66.54	3.53	4.23	4.01
次级	14.08	19.09	23.19	1.14	1.32	1.40
可疑	7.86	6.87	10.81	0.64	0.47	0.65
损失	3.19	3.34	5.91	0.26	0.23	0.36
不良贷款	25.14	29.30	39.92	2.04	2.02	2.40
贷款合计	1231.73	1449.54	1660.21	100.00	100.00	100.00

逾期贷款	37.27	64.48*	204.62	3.03	4.51*	12.33
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	98.69	84.47*	100.00
贷款拨备率	--	--	--	3.24	3.23	3.78
拨备覆盖率	--	--	--	158.77	159.77	157.26

注：1.表中数据均来源于监管报表口径，与年度报告口径略有差异

2.表中标*数据均为母行口径，其余为合并口径

数据来源：廊坊银行监管报表，联合资信整理

（2）同业及投资资产

2022 年，廊坊银行同业资产规模小且整体面临的风险相对可控；投资类资产有所增长，且投资策略进一步向标准化债券倾斜，对于非标投资到期不再续作，但逾期非标资产有所增加，且减值计提水平有待提升，仍存在一定投资风险敞口，未来资产质量变化情况及拨备计提情况值得关注。

2022 年，廊坊银行同业资产规模有所减少，配置力度较小，同业资产占资产总额的比重保持较低水平。截至 2022 年末，廊坊银行同业资产净额 34.50 亿元，占资产总额的 1.22%，其中存放同业款项净额 25.36 亿元，拆出资金净额 8.56 亿元，买入返售金融资产净额为 0.58 亿元，标的资产全部为利率债。廊坊银行同业资产质量整体较好，全部同业资产均纳入阶段一，截至 2022 年末，廊坊银行针对同业资产计提减值准备共计 0.42 亿元。

2022 年，廊坊银行进一步清退存量非标投资，加大利率债和企业债投资配置，投资资产规模有所增长。截至 2022 年末，廊坊银行投资资产净额 883.43 亿元。从会计科目来看，廊坊银行投资资产由交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资组成，2022 年末上述科目净额分别占投资资产净额的 16.54%、33.45%、48.84%和 1.17%。投资资产质量方面，2022 年，受宏观经济下行影响，廊坊银行持有的部分类信贷非标投资发生违约，底层贷款的投放行业主要涉及房地产业、物流公司、医疗管理公司、酒店及石油化工管理等行业，部分房地产企业工程

已完工但销售难度较大导致其回款难度加大。截至 2022 年末，廊坊银行母行监管报表口径下信托产品计划投资余额 170.10 亿元，其中划入不良资产规模 2.61 亿元、关注类资产规模 108.33 亿元；资管计划投资余额 35.75 亿元，逾期 11.38 亿元，全部划入关注类。廊坊银行另有少量投资的企业债及 ABS 发生逾期，但逾期规模不大，截至 2022 年末，母行监管报表口径下，非金融企业债券关注类资产 1.42 亿元。从减值计提情况来看，截至 2022 年末，母行监管口径下，廊坊银行投资资产减值准备余额 19.44 亿元。整体看，廊坊银行非标逾期规模较年初有所增加，非标投资风险敞口仍存，减值计提水平有待提升，需对后续关注类投资回收处置情况及减值计提情况保持关注。

（3）表外业务

廊坊银行表外业务规模较大，但保证金比例较高，表外业务风险整体可控。廊坊银行表外业务以银行承兑汇票和信用证为主，截至 2022 年末，廊坊银行表外业务余额 280.15 亿元，其中银行承兑汇票余额 253.42 亿元，保证金比例超 90%。

2. 负债结构及流动性

2022 年，廊坊银行客户存款保持增长态势，适度加大市场融入资金规模，负债总额加速增长；负债结构以客户存款为主，核心负债稳定性较好；各项流动性指标处于合理水平，但考虑到其非标投资规模较大且部分发生逾期，面临一定的流动性管理压力。

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	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
市场融入资金	278.19	302.04	418.18	13.60	13.70	16.34	8.57	38.45
客户存款	1682.33	1855.35	2085.08	82.27	84.17	81.49	10.28	12.38
其中：储蓄存款	1070.84	1131.86	1301.64	52.37	51.35	50.87	5.70	15.00
其他负债	84.31	46.89	55.43	4.12	2.13	2.17	-44.38	18.21
负债合计	2044.83	2204.28	2558.69	100.00	100.00	100.00	7.80	16.08

数据来源：廊坊银行年度报告，联合资信整理

2022 年，廊坊银行夯实同业合作基础，同业业务市场认可度有所提升，线上同业存单发行和线下拆借业务协同发展，进一步加大主动负债力度，市场融入资金规模及占比均有所上升（见表 8）。截至 2022 年末，廊坊银行市场融入资金规模 418.18 亿元，占负债总额的 16.34%。其中，同业存放余额为 64.66 亿元，拆入资金余额为 83.14 亿元，上述两项业务主要交易对手方为境内银行，卖出回购金融资产款余额为 135.41 亿元，主要为政府性债券、金融债券及少量票据；应付债券余额 134.97 亿元，系应付同业存单。

客户存款是廊坊银行最主要的负债来源。2022 年，在企业结算资金沉淀和储蓄存款业务发展的共同作用下，廊坊银行客户存款总额有所增长。截至 2022 年末，廊坊银行储蓄存款占存款总额的 64.59%，占比略有上升；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款及其他存款）占存款总额的 82.39%，存款稳定性较好，仍需关注存款成本对于存贷利差的影响。

2022 年，廊坊银行各项流动性指标保持

合理水平；另一方面，随着贷款业务的高速发展，存贷比指标上升较快，同时考虑到非标投资规模较大且部分发生逾期，其面临一定的流动性管理压力（见表 9）。

表 9 流动性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例（%）	97.23	88.65	111.20
流动性覆盖率（%）	232.48	167.12	197.22
净稳定资金比例（%）	143.59	132.36	128.05
存贷比（%）	72.68	79.97	82.49

数据来源：廊坊银行监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022 年，廊坊银行净利差收窄导致利息净收入增长乏力，加之投资收益与公允价值变动损益下降，营业收入较上年有所下滑；同时，由于信用减值损失规模增长，营业支出明显上升，净利润下降较为明显，整体盈利能力下滑；考虑到资产质量下行压力下未来面临较大的拨备计提压力，其盈利能力或将进一步承压。

表 10 盈利情况

项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入（亿元）	53.77	52.55	50.80
其中：利息净收入（亿元）	49.45	45.62	46.57
手续费及佣金净收入（亿元）	0.46	0.42	0.17
投资收益（亿元）	5.57	5.01	4.13
公允价值变动损益（亿元）	-1.62	1.49	-0.91
营业支出（亿元）	35.05	31.68	40.53
其中：业务及管理费（亿元）	18.57	17.85	19.42

信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	15.76	13.08	20.33
拨备前利润总额（亿元）	34.01	33.96	30.65
净利润（亿元）	13.75	14.38	8.19
净利差(%)	2.07	1.83	1.62
成本收入比（%）	34.53	33.96	38.22
拨备前资产收益率（%）	1.55	2.79	1.17
平均资产收益率（%）	0.63	0.61	0.31
平均净资产收益率（%）	6.43	6.18	3.35

数据来源：廊坊银行年度报告及客户提供资料，联合资信整理

廊坊银行利息收入主要来源于发放贷款及垫款利息收入、债权及其他债权投资利息收入及同业业务往来所产生的利息收入，利息支出主要为存款利息支出。2022 年，受减费让利政策实施、同业市场竞争加剧影响，同时伴随着 LPR 报价体系不断完善和金融市场化，廊坊银行贷款利率有所下降，带动净利差收窄，其利息净收入增长乏力。2022 年，廊坊银行净利差为 1.62%；实现利息净收入 46.57 亿元，较上年上升 2.08%（见表 10）。2022 年，廊坊银行投资收益较上年有所下降，主要系投资资产结构向收益较低的利率债倾斜所致，投资收益对全行营业收入贡献较低。此外，2022 年，受债市回撤影响，廊坊银行发生公允价值变动亏损 0.91 亿元。手续费及佣金净收入方面，由于之前年度廊坊银行将零售信贷资产打包成财产权信托出售且底层客户为零售信贷客户，信托管理人为了便于管理与廊坊银行签署资产管理合同，廊坊银行根据管理资产情况收取部分已转让资产管理费，随着底层资产规模越来越小，管理费用逐步减少，叠加减费让利政策，廊坊银行手续费及佣金净收入有所减少。

廊坊银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失/资产减值损失。2022 年，由于新设机构、员工数量增加、业务规模扩张带来日常运营费用增加，廊坊银行业务及管理费支出小幅增长，成本收入比随之上升，2022 年为 38.22%，成本收入比处于合理水平。2022 年，受资产质量下滑影响，廊坊银行加大资产

减值准备计提力度，2022 年信用减值损失及其他资产减值损失规模合计 20.33 亿元，其中贷款减值损失为 23.18 亿元，投资资产减值损失转回 3.37 亿元。

从盈利水平来看，2022 年，投资收益下降及公允价值亏损致使廊坊银行营业收入收缩，加之信用减值损失上升，净利润水平有所下降；从盈利指标来看，其平均资产收益率和平均净资产收益率均较上年随之下降，整体盈利水平下滑。同时，考虑到投资资产结构持续调整、资产质量面临下行压力、拨备面临计提压力的情况下，廊坊银行未来盈利或将进一步承压。

4. 资本充足性

2022 年，廊坊银行主要通过利润留存和发行永续债的方式补充资本，资本充足率水平有所提升。

2022 年，廊坊银行保持较低分红比例，对利润留存影响不大；但由于其盈利能力较弱，利润留存规模有限，资本内生能力一般；2022 年 2 季度，廊坊银行成功发行永续债 20 亿元，其资本得到了一定补充，因永续债计入其他权益工具科目，导致股东权益明显增长。截至 2022 年末，廊坊银行股东权益 258.57 亿元。其中实收资本 57.70 亿元，资本公积 62.63 亿元，盈余公积 11.59 亿元，一般风险准备 32.03 亿元，未分配利润 41.79 亿元。

2022 年，随着业务的不断开展，廊坊银行风险加权资产规模保持增长；得益于高风

险权重的非标资产所占比重的下降以及低权重利率债配比的增加，风险资产系数有所下降，2022 年末风险资产系数为 64.43%；永续

债的发行使其资本有所增加，资本充足性指标保持较好水平，资本充足（见表 11）。

表 11 资本充足情况

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资本净额（亿元）	267.86	247.37	279.81
一级资本净额（亿元）	232.97	229.74	257.28
核心一级资本净额（亿元）	202.89	199.65	207.19
风险加权资产余额（亿元）	1669.45	1774.74	1815.12
风险资产系数（%）	73.24	72.09	64.43
股东权益/资产总额（%）	10.29	9.49	9.18
资本充足率（%）	16.04	13.94	14.46
一级资本充足率（%）	13.96	12.94	13.29
核心一级资本充足率（%）	12.15	11.25	10.71

数据来源：廊坊银行年度报告，联合资信整理

八、外部支持

2022 年，廊坊市利用其独特的区位优势，持续推进产业转型升级，重点发展高新技术产业、商贸物流业等特色产业，经济实力较强。2022 年，廊坊市实现地区生产总值 3565.30 亿元，完成一般公共预算收入 341.50 亿元，政府支持能力较强。

廊坊银行存贷款市场份额在河北省廊坊市排名靠前，且设立两家村镇银行，在市内业务覆盖面较广。作为区域性商业银行，廊坊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，在廊坊市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。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，廊坊银行已发行且尚在存续期内的无固定期限资本债券本金 50.00 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，廊坊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表 12。

表 12 债券保障情况

项 目	2022 年末
存续债券本金（亿元）	50.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	11.46
股东权益/存续债券本金（倍）	5.17
净利润/存续债券本金（倍）	0.16

注：合格优质流动性资产为单体监管口径，其余均为合并审计报告数据

数据来源：廊坊银行审计报告和监管报表，联合资信整理

从资产端来看，廊坊银行非标投资规模较大，资产端流动性水平一般；且非标投资逾期规模较大，面临一定的信用风险管控压力，但资产出现大幅减值的可能性不大。从负债端来看，廊坊银行储蓄存款占客户存款的比重整体上升，核心负债稳定性有所提升；市场融入资金占负债总额的比重不高，整体负债稳定性较好。

整体看，廊坊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；联合资信认为廊坊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，无固定期限资本债券的违约概率很低。

十、结论

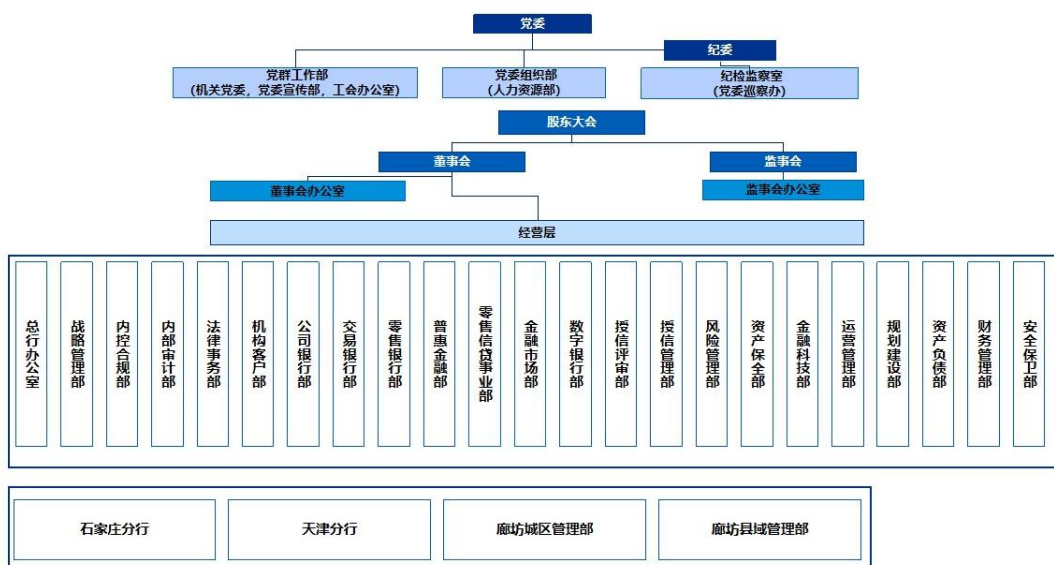
基于对廊坊银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持廊坊银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“20 廊坊银行永续债 01”“22 廊坊银行永续债”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

附录 1 2022 年末廊坊银行前十名普通股股东持股情况

序号	名 称	持有股份数	持股比例
1	朗森汽车产业园开发有限公司	886,240,000.00	15.36%
2	华夏幸福基业控股股份公司	631,540,000.00	10.95%
3	固安汇润投资开发有限公司	476,222,240.00	8.25%
4	河北大庆道桥工程有限公司	463,000,000.00	8.02%
5	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	459,540,000.00	7.96%
6	大厂回族自治县润泽商贸有限公司	459,540,000.00	7.96%
7	廊坊市投资控股集团有限公司	318,104,250.00	5.51%
8	华夏幸福（嘉兴）投资管理有限公司	234,000,000.00	4.06%
9	沙河市鑫汇通房地产开发有限公司	221,733,278.00	3.84%
10	天同宏基集团股份有限公司	200,000,000.00	3.47%

数据来源：廊坊银行提供资料，联合资信整理

附录 2 2022 年末廊坊银行组织架构图



数据来源：廊坊银行提供资料，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	贷款损失准备金额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金额/不良贷款余额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额/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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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