

廊坊银行股份有限公司

2024 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〔2024〕7491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

二〇二四年七月二十九日

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廊坊银行股份有限公司（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。

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。



廊坊银行股份有限公司

2024 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
廊坊银行股份有限公司	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/07/29
20 廊坊银行永续债 01/22 廊坊银行永续债	AA/稳定	AA/稳定	

评级观点

跟踪期内，廊坊银行股份有限公司（以下简称“廊坊银行”）把握京津冀协同发展战略机遇，业务辐射河北省内、天津和北京地区，业务在廊坊市具有较强的竞争力，得益于股权优化工作的推进，国有股权占比有所提升；管理与发展方面，廊坊银行公司治理机制运行较好，内部控制水平持续提升，但股权质押比例较高，需关注股权稳定性以及对经营可能产生的影响，关联交易集中度较高，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”）已发生债务违约，后续股权转让和股东债务重组进展需关注。经营方面，廊坊银行存贷款市场份额在廊坊市排名较为靠前，主营业务均实现增长，但投资资产中非标投资规模较大，未来投资资产结构仍需调整。财务方面，廊坊银行贷款行业集中风险不显著，但为支持廊坊市商贸物流业战略发展，贷款客户集中度有所上升且处于较高水平；五级分类较为宽松，资产质量下行压力较大，贷款拨备水平有待提升，非标投资亦存在一定的风险敞口，需对后续清收处置及减值计提情况保持关注；定期存款和储蓄存款占比较高，核心负债稳定性较好；净利差收窄、信用减值损失计提规模较大对盈利带来一定负面影响，盈利能力有所弱化；资本充足性指标尚满足监管要求。

个体调整：廊坊银行资产质量下行压力大，且存在一定关联交易风险，通过不利因素下调 2 个子级。

外部支持调整：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，通过政府支持上调 2 个子级。

评级展望

未来，廊坊银行将支持实体经济发展，优化业务结构，持续推动主营业务稳健发展。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。

可能引致评级上调的敏感性因素：通过吸收合并或兼并重组等方式导致整体市场地位和竞争力显著提升；盈利水平显著提升；资产质量明显改善；资本实力明显增强。

可能引致评级下调的敏感性因素：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

- **京津冀协同发展带来的区位优势良好。**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。
- **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且排名靠前，具有较强的同业竞争力。
- **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。
- **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间接支持的可能性较大。

关注

- **股权质押比例较高，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。**廊坊银行前十大股东中存在三户对外质押股权的情况，对外质押股权比例较高，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。
- **房地产行业的信用风险敞口较大，未来业务结构面临一定调整压力。**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，需关注未来宏观房地产政策、房地产行业景气程度等情况对资产质量产生的影响。

- **面临一定的客户集中风险。**2023 年，为支持廊坊市商贸物流业发展，廊坊银行针对单一商贸物流业客户投放了较大规模的贷款，使得当年客户贷款集中度指标均有所上升，贷款客户集中度较高，未来信贷结构仍有待调整。
- **信贷资产质量和拨备水平承压。**2023 年，廊坊银行五级分类较为宽松，信贷资产质量下行压力较大，相关贷款五级分类迁徙情况仍需保持关注贷款拨备水平有待提升。
- **非标投资存在一定风险敞口。**廊坊银行非标投资规模较大，占投资资产的比重较高，变现能力相对较差，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，且减值计提覆盖程度不足，需对后续清收处置及减值计提情况保持关注。
- **盈利能力有所弱化。**2023 年，受净利差收窄、信用减值损失规模增长等因素影响，廊坊银行净利润下降，盈利能力有所弱化，同时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。

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	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				aa ⁺
个体调整因素：资产质量下行压力大				-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 ⁺

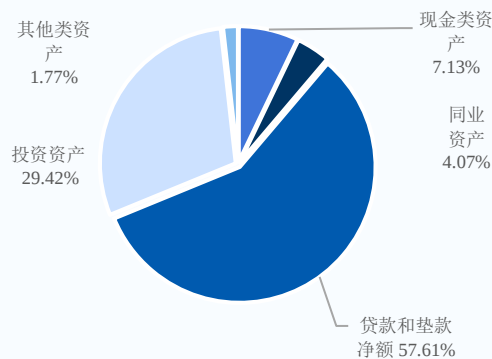
注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1—F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

主要财务数据

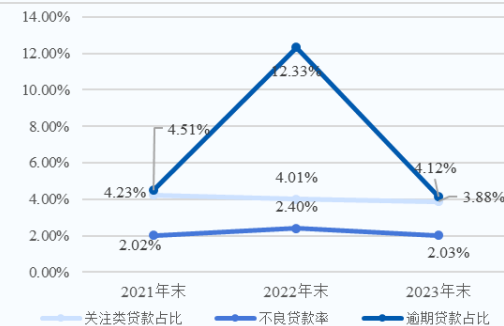
项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额（亿元）	2435.51	2817.25	3117.94
股东权益（亿元）	231.23	258.57	261.86
不良贷款率（%）	2.02	2.40	2.03
拨备覆盖率（%）	159.77	157.26	154.58
贷款拨备率（%）	3.23	3.78	3.13
净稳定资金比例（%）	132.36	128.05	127.28
储蓄存款/负债总额（%）	51.35	50.87	53.06
股东权益/资产总额（%）	9.49	9.18	8.40
资本充足率（%）	13.94	14.46	13.70
一级资本充足率（%）	12.94	13.29	12.71
核心一级资本充足率（%）	11.25	10.71	10.26
项 目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	52.55	50.80	46.83
拨备前利润总额（亿元）	33.96	30.65	27.51
净利润（亿元）	14.38	8.19	5.89
净利差（%）	1.83	1.62	1.21
成本收入比（%）	33.96	38.22	39.52
拨备前资产收益率（%）	1.44	1.17	0.93
平均资产收益率（%）	0.61	0.31	0.20
平均净资产收益率（%）	6.18	3.35	2.27

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告、监管报表及提供资料整理

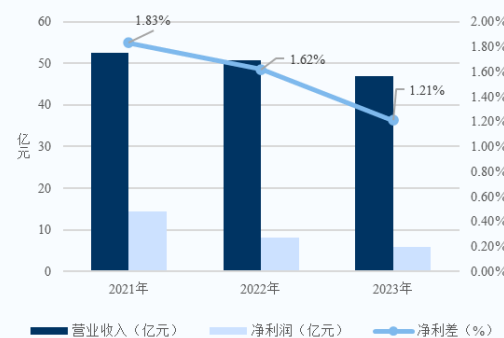
2023 年末廊坊银行资产构成



廊坊银行资产质量情况



廊坊银行盈利情况



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
22 廊坊银行永续债	20.00 亿元	4.70%	--	发行之日起 5 年后每年付息日(含第 5 年)附有条件赎回选择权
20 廊坊银行永续债 01	30.00 亿元	4.80%	--	发行之日起 5 年后每年付息日(含第 5 年)附有条件赎回选择权

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
22 廊坊银行永续债 20 廊坊银行永续债 01	AA/稳定	AA+/稳定	2023/07/27	陈绪童 郭嘉喆	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
22 廊坊银行永续债	AA/稳定	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/稳定	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编号
 资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：陈绪童 chenxt@lhratings.com

项目组成员：周雅琦 zhouyq@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。2023 年以来，廊坊银行无增资扩股情况。前十大股东股权变更方面，华夏幸福（嘉兴）投资管理有限公司将持有廊坊银行 1.92% 股份转让给廊坊市全资国有企业廊坊市投资控股集团有限公司，该股东增持廊坊银行 11090.16 万股，持股比例上升至 7.44%，已成为廊坊银行第四大股东；华夏幸福控股将其持有的廊坊银行 1.22% 的股份转让至河北省国资委下属国有企业河北物流产业投资有限公司；大厂回族自治县润泽商贸有限公司将其持有的 3.04% 的股份转让至天津市国资委下属国有企业天津市泰达国际控股（集团）有限公司。华夏幸福控股和华夏幸福（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%）均转让给中安军信科技有限公司；固安汇润投资开发有限公司（以下简称“固安汇润”）和大厂回族自治县润泽商贸有限公司（以下简称“大厂润泽”）分别转让 2.36% 和 1.90% 的股份至唐山市双赢物流有限公司，该股东新增持股 24561.40 万股（占比 4.26%）成为廊坊银行第八大股东。上述股权转让后，华夏幸福控股及其关联方持股比例由 15% 降至 6.87%，大厂润泽退出廊坊银行前十大股东，廊坊银行国有股权占比大幅提升。截至 2023 年末，廊坊银行国有股占比 27.46%，较 2022 年末上升 18.26%；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 年末，前五大股东持股情况见图表 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	朗森汽车产业园开发有限公司	15.36%
2	河北大庆道桥工程有限公司	8.02%
3	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	7.96%
4	廊坊市投资控股集团有限公司	7.44%
5	华夏幸福基业控股股份公司	6.74%
合计		45.52%

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：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

廊坊银行主要业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项；提供保险箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托贷款业务；从事银行卡业务、办理外汇存款、外汇汇款、外币兑换、国际结算、同业外汇拆借、外汇贷款、外汇票据的承兑和贴现、外汇担保、资信调查、咨询、见证业务；即期结汇、售汇业务；办理电子银行业务；办理保险兼业代理业务。廊坊银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2023 年末，廊坊银行设立分支机构 103 家，其中廊坊区域 64 家，石家庄区域 24 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%。

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；法定代表人：邵丽萍。

三、债券概况

截至本报告出具日，廊坊银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。

2023 年以来，廊坊银行在各项债券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。

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
22 廊坊银行永续债	20.00	2022/06/10	5+N 年
20 廊坊银行永续债 01	30.00	2020/11/11	5+N 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

2024 年一季度，外部形势仍然复杂严峻，地缘政治冲突难以结束，不确定性、动荡性依旧高企。国内正处在结构调整转型的关键阶段。宏观政策认真落实中央经济工作会议和全国两会精神，聚焦积极财政政策和稳健货币政策靠前发力，加快落实大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，提振信心，推动经济持续回升。

2024 年一季度，中国经济开局良好。一季度 GDP 同比增长 5.3%，上年四季度同比增长 5.2%，一季度 GDP 增速稳中有升；满足全年经济增长 5% 左右的目标要求，提振了企业和居民信心。信用环境方面，一季度社融规模增长更趋均衡，融资结构不断优化，债券融资保持合理规模。市场流动性合理充裕，实体经济融资成本稳中有降。下一步，需加强对资金空转的监测，完善管理考核机制，降准或适时落地，释放长期流动性资金，配合国债的集中供应。随着经济恢复向好，预期改善，资产荒状况将逐步改善，在流动性供需平衡下，长期利率将逐步平稳。

展望二、三季度，宏观政策将坚持乘势而上，避免前紧后松，加快落实超长期特别国债的发行和使用，因地制宜发展新质生产力，做好大规模设备更新和消费品以旧换新行动，靠前发力、以进促稳。预计中央财政将加快出台超长期特别国债的具体使用方案，提振市场信心；货币政策将配合房地产调控措施的整体放宽，进一步为供需双方提供流动性支持。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 年一季度报）](#)》。

五、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

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。2023 年，廊坊市继续推进产业结构转型升级，大力推进物流商贸业和电子信息产业建设，廊坊市经济增速有所回升；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；但另一方面，第一产业和第三产业发展较为有限，区域经济增速仍较为缓慢。

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 6 个县（香河、大厂、永清、固安、文安、大城）、2 个县级市（三河、霸州）、2 个市辖区（广阳、安次）、1 个国家级经济技术开发区和廊坊临空经济区，总面积 6429 平方千米。廊坊市背靠京津，面向雄安，地处北京、天津和雄安新区“黄金三角”核心腹地，是以北京为核心的世界级城市群重要节点城市。

2023 年以来，随着京津冀协同发展深入推进，廊坊市着力将区位优势、资源优势转化成发展优势，继续推动产业结构转型升级，着力发展现代商贸物流产业、电子信息产业，并加速布局文旅康养产业。2023 年，廊坊市依托独特区位优势，大力发展现代商贸物流产业，以打造“世界现代商贸物流中心”为目标，不断提高产业集聚，同时，积极推进物流业和其他产业协同发展，形成商贸物流和高端装备制造

业融合互促、“物流+农业”的新模式等；电子信息产业作为主导产业的重点着力打造，廊坊位列中国算力二十强市第 5 位，算力规模全省领先，此外，廊坊市先后招引华为、中兴等一批知名企业投资落户，建设廊坊市内的电子信息产业科技群。

2023 年，廊坊市全市生产总值 3608.3 亿元，同比增长 3.8%，经济增速仍较为缓慢。第一产业增加值 217.9 亿元，下降 2.9%；第二产业增加值 1153.8 亿元，增长 7.2%；第三产业增加值 2236.6 亿元，增长 2.7%。三次产业结构为 6.0：32.0：62.0。全市人均生产总值 65763 元，增长 4.3%；固定资产投资同比增长 6.5%；全年一般公共预算收入 320.2 亿元，同比下降 6.2%，其中，税收收入 198.6 亿元，增长 8.7%。一般公共预算支出 595.5 亿元，下降 1.6%。2023 年，廊坊市产业转型及经济建设为当地金融机构提供了良好的发展空间。截至 2023 年末，廊坊市金融机构人民币存款余额 9344.0 亿元，同比增长 10.3%，其中，住户存款余额 6661.9 亿元，比年初增加 791.1 亿元。金融机构贷款余额 9024.4 亿元，同比增长 7.0%其中，中长期贷款 4166.0 亿元，比年初增加 27.9 亿元。存贷比达到 96.6%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

廊坊银行公司治理机制运行较好，内部控制水平持续提升；部分股东经营状况不佳，股权质押比例较高，需关注股权稳定性以及对经营可能产生的影响；关联交易指标接近监管限额，未来全部关联方授信集中度仍待压降；主要股东华夏幸福债务重组工作推进中，需关注相关贷款的回收及后续股权转让情况。

跟踪期内，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；同时，不断加强内部控制制度体系建设，提升内部控制水平。截至本报告出具日，廊坊银行总行行长职位暂时空缺，目前，廊坊银行根据《中华人民共和国公司法》、中国银保监会《银行保险机构公司治理准则》以及《廊坊银行股份有限公司章程》的相关规定，按照市委市政府以及监管部门的相关要求，在行党委的统一领导下，正依法依规开展行长选聘工作。从股权结构来看，截至 2023 年末，廊坊银行股本为 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 67.98%，股权结构较为分散，无控股股东和实际控制人；国有法人股占比为 27.46%，国有股占比实现较大提升。股权质押方面，截至 2023 年末，廊坊银行前十大股东存在三户对外质押股权，分别为：河北大庆道桥工程有限公司（以下简称“大庆道桥”）、华夏幸福和固安汇润投资开发有限公司（以下简称“固安汇润”），其中，第二大股东大庆道桥将其持有的部分股份对外质押（被质押的股权占比为 1.40%），此外，该股东经营状况不佳，面临一定的债务压力，作为被执行人其持有的廊坊银行股份全部被冻结；第五大股东华夏幸福控股将其持有的廊坊银行股份全部对外质押（被质押的股权占比为 6.74%），第六大股东固安汇润将其持有的廊坊银行股份全部对外质押（被质押的股权占比为 5.89%）。上述三大股东并未派出股东董事、监事，不参与廊坊银行实际经营，但另一方面，所对外出质的廊坊银行股权占全部股份的 14.04%，股权质押股份比例较高，对廊坊银行股权稳定性及市场口碑可能造成的影响需保持关注。未来，廊坊银行将继续积极推动股权优化工作，组织协调大庆道桥等相关股东对所持股权进行压降，持续提升国有股权占比。

根据合并口径监管报表，截至 2023 年末，廊坊银行针对华夏幸福控股所在集团授信敞口仍为 10.00 亿元，授信敞口较上年末无变化，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；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，华夏幸福控股公布了债务逾期、债务重组进展等事项的公告，截至 2024 年 6 月末，累计未能如期偿还债务金额合计为人民币 246.20 亿元。关联交易方面，截至 2023 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 7.12%，最大单一关联集团表内外授信净额合计占资本净额的比例为 10.36%，全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 42.20%，较 2022 年末有所上升，全部关联交易集中度处于较高水平，接近监管要求的 50%限额，未来关联交易占比仍需进一步压降，关联交易风险情况有待关注。

（二）经营方面

廊坊银行存贷款市场份额在廊坊市排名靠前，随着国有法人入股带来的政府资源支持，银政合作不断深入，经营实力有所提升。

2023 年，廊坊银行积极落实京津冀协同发展战略、全面打造全国现代商贸物流基地、加快建设“物流强省”的省内战略部署，不断创新完善金融创新服务体系，加快重点项目对接进度，随着国有股占比不断提升，廊坊银行获得的政府资金和资源倾斜力度加大，业务结构有一定优化，同时国有股占比提升有助于提升其同业及客户市场口碑，夯实客户基础，推进业务拓展。2023 年，廊坊银行坚持“立足地方经济、支持中小企业、服务城乡居民”的市场定位，依托在京津冀地区营业网点辐射面广、经营历史悠久、决策链条较短等优势，廊坊银行在当地金融同业中保持了较强的市场竞争力，存贷款市场占有率排名均居于当地前列。截至 2023 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 16.42%和 15.42%，受制于公司存款拓展压力较大，存款市场占有率略有下降；但得益于对接省内重点项目带来的信贷投放机会，廊坊银行贷款市场占有率有所上升。

图表 3 • 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	16.70%	1	16.81%	1	16.42%	1
贷款市场占有率	14.00%	2	14.83%	1	15.42%	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

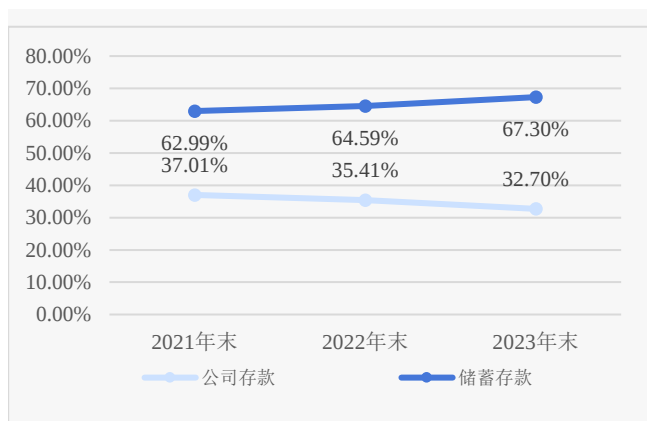
资料来源：联合资信根据廊坊银行提供资料整理

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（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
客户存款								
公司存款（含保证金及其他存款）	664.91	713.51	736.26	37.01	35.41	32.70	7.31	3.19
储蓄存款	1131.86	1301.64	1515.47	62.99	64.59	67.30	15.00	16.43
合计	1796.77	2015.15	2251.74	100.00	100.00	100.00	12.15	11.74
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	893.01	973.30	1059.08	61.61	58.62	57.81	8.99	8.81
其中：公司贷款	867.99	935.67	1003.90	59.88	56.36	54.80	7.80	7.29
贴现	25.02	37.63	55.18	1.73	2.27	3.01	50.40	46.63
个人贷款及垫款	556.53	686.91	772.77	38.39	41.38	42.19	23.43	12.50
合计	1449.54	1660.21	1831.85	100.00	100.00	100.00	14.53	10.34

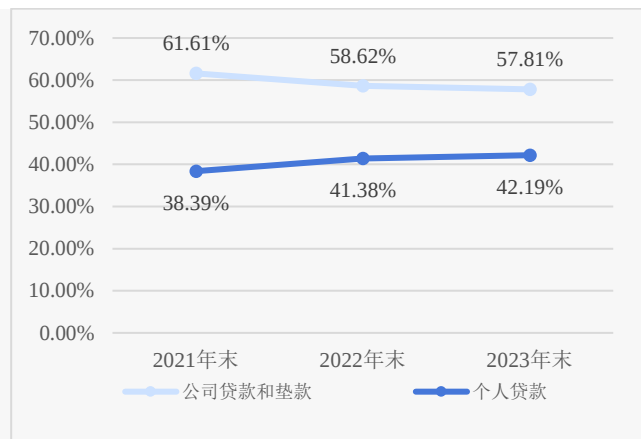
资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

图表 5 • 存款结构



资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

图表 6 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

1 公司银行业务

2023 年，廊坊银行加大对国家及省内重点项目支持力度，公司贷款业务增长态势较好；受企业资金沉淀较少、企业定期存款意愿下降、机构存款流失等因素影响，廊坊银行公司存款增速有所放缓。

公司存款方面，2023 年，在宏观经济低位运行的背景下，廊坊市内企业经营较为困难，企业资金留存较少，同时全市场存款挂牌利率多次下调使得企业定期存款意愿下降，此外，部分企业通过发行债券募集得到的资金用于投放项目，使得机构存款逐步流失，在上述因素共同作用下，2023 年，廊坊银行公司存款增速明显放缓。为此，廊坊银行持续发挥地方法人金融机构的地缘优势，加大“银政企”业务合

作基础，通过对资金的链式营销争取更多的财政存款，同时依托系统搭建及对接，持续加大政府专项债资金、重点项目资金、保交楼项目资金等存款营销；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，并推出专项活动，吸引对公信贷客户以贷转存，弥补部分对公存款流失的不利影响。截至 2023 年末，廊坊银行公司存款余额为 736.26 亿元，占存款总额的比重较上年末有所下降，公司存款呈现增长乏力的态势。从公司存款的结构来看，廊坊银行公司存款以活期存款为主，活期存款占比有所上升，2023 年末超 43%，对公存款结构有所调整。

公司贷款方面，2023 年，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，围绕区域基础设施建设、省级以上重点项目以及商贸物流业、高端制造业、大健康产业、医疗教育行业、公共事业等龙头企业，持续推进产品创新以及科技赋能，上线供应链金融业务平台，发展供应链金融业务，廊坊市现代商贸物流产业发展较快为廊坊银行供应链金融业务的推进带来一定发展机会。此外，为支持廊坊园区经济发展，廊坊银行对园区基础设施、智慧园区平台等建设项目提供“金融+科技”配套支持，2023 年末廊坊银行对省级以上园区企业贷款余额 279.35 亿元，占贷款总额的比重有所提升。2023 年，廊坊银行公司贷款业务规模有所增长，截至 2023 年末，廊坊银行公司贷款及垫款（含贴现，下同）总额 1059.08 亿元，较上年末增长 8.81%。其中贴现余额 55.18 亿元，贴现业务开展情况良好。

普惠金融业务方面，2023 年，廊坊银行积极支持普惠小微企业持续经营，通过优化业务流程、调整业务策略，在客户准入、审批授权、审批效率以及放款利率等方面给予相关客群一定的特殊政策和优惠。截至 2023 年末，廊坊银行普惠型小微企业 54565 户，普惠小微贷款余额 165.92 亿元，较上年末增长 12.06%，高于全行贷款增速。

2 零售银行业务

2023 年以来，廊坊银行加大零售业务转型，储蓄存款规模实现较好增长；但受互联网贷款渠道清退、个人住房贷款增长乏力等多重因素影响，个人贷款业务增速有所放缓。

储蓄存款业务方面，2023 年，廊坊银行聚焦中高端客户、大众客户、老年客户、中青年客户、新市民、乡村客户六类客户经营，坚持推进客群分层分类管理，实现不同客群的精准触达；搭建多种场景，推进健康、教育、居家生活等场景金融发展，丰富场景项目，促进客户活跃和交易增长；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，加强电子渠道建设；优化负债结构，压降大额高息存款，下调存款挂牌利率，实现储蓄存款可持续、可控成本增长。2023 年，得益于上述举措的实施，加之经济下行期居民储蓄意愿高涨，廊坊银行储蓄存款增速提升；此外，得益于个人活期存款和较低利率的三年期存款的较好承接，新增存款缓解了一定付息压力，其存款付息率实现压降，零售存款付息率由 3.49% 降至 3.21%。截至 2023 年末，廊坊银行储蓄存款余额 1515.47 亿元，占存款总额的 67.30%，较上年末增长 16.43%，其中定期存款占储蓄存款（不含个人保证金存款）的比重超 90%。

个人贷款方面，2023 年，廊坊银行支持实体经济、助力居民消费升级，推动零售贷款业务发展。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，个人住房贷款增长乏力，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，持续清退低质渠道，推进互联网贷款健康发展，互联网贷款业务增速明显下降，2023 年，廊坊银行互联网贷款合作方主要为深圳前海微众银行股份有限公司、浙江网商银行股份有限公司、重庆美团三快小额贷款有限公司等头部平台，监管报表口径下，2023 年末廊坊银行互联网贷款余额为 242.08 亿元，较上年末增长 2.93%，其中，联合贷规模 67.92 亿元，助贷规模 174.16 亿元，助贷中由合作方提供担保增信的贷款占比提升至 51.20%；不良率有所上升，目前互联网贷款不良水平高于全行不良率；互联网贷款以个人消费贷为主，个人经营贷占比不高。需注意的是，作为城市商业银行，廊坊银行互联网贷款占个人贷款的比重超 30%，对于互联网贷款投放方式依赖度较高，然而互联网贷款提供高收益的同时风险水平难以把控，未来个人贷款投放渠道仍需进一步调整。截至 2023 年末，廊坊银行个人贷款余额 772.77 亿元，较上年末增长 12.50%，个人贷款增速有所放缓。其中，个人经营性贷款、个人消费贷款以及个人住房贷款占个人贷款的比重分别为 34.09%、26.79% 和 39.12%。

3 金融市场业务

2023 年，廊坊银行结合流动性需求、市场利率情况等开展同业业务，同业资产配置规模增长，主动负债力度有所加大；投资资产规模有所增长，投资资产结构逐步向标准化债券投资倾斜，非标投资进一步压降但占比仍较高，未来面临持续调整的压力。

廊坊银行根据流动性、收益率水平开展同业业务。投资业务回报下行的情况下，为保证全行流动性充裕，2023 年廊坊银行将富裕资金投向同业资产，买入返售业务开展力度显著加大。2023 年，廊坊银行同业资产配置规模大幅增加，占资产总额的比重随之提升。截至 2023

年末，廊坊银行同业资产净额 127.05 亿元，占资产总额的 4.07%，其中存放同业款项净额 17.72 亿元，拆出资金净额 3.07 亿元，买入返售金融资产净额为 106.26 亿元。负债端来看，廊坊银行通过发行同业存单、同业拆入及吸收同业存放的方式来进行市场资金融入，主动负债力度有所加大，截至 2023 年末市场融入资金规模 469.17 亿元，占负债总额的 16.43%。廊坊银行同业交易对手包括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。

2023 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，2023 年，廊坊银行结合外部经济发展形势，加大对于信用债市场研判，债券配置转而投向信用债，降低低收益利率债的投资规模。截至 2023 年末，廊坊银行债券投资总额 672.01 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 93.19%，企业债券占 6.77%，企业债发行人主要为外部信用评级为 AAA 的天津区域城投公司。考虑到免税效应及增厚收益的要求，2023 年，廊坊银行增持一定规模的基金投资，底层主要系利率债和信用债，2023 年末基金投资规模为 10.29 亿元，占比处于较低水平。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 2023 年末，廊坊银行信托受益权及资产管理计划余额为 193.01 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 50.11 亿元，投向服务业的信贷类资产余额 84.20 亿元，其余主要涉及制造业、基建类等，非标准化投资规模虽有所压降，但仍处于较高水平，投资资产结构仍面临较大的调整压力。投资收益方面，2023 年，廊坊银行投资收益整体实现较好，债权投资利息收入 11.08 亿元，其他债权投资利息收入 10.73 亿元，投资收益 2.19 亿元，公允价值变动收益 0.05 亿元，较上年上升 15.96%。

图表 7 • 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	414.94	641.14	672.01	55.10	71.02	71.42
信托计划及资产管理计划	302.57	205.75	193.01	40.18	22.79	20.51
理财产品	0.00	11.03	11.50	0.00	1.22	1.22
权益工具	10.38	10.38	10.38	1.38	1.15	1.10
基金	0.00	1.45	10.29	0.00	0.16	1.09
应计利息	25.19	33.02	43.75	3.34	3.66	4.65
投资资产总额	753.08	902.77	940.95	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	22.74	19.33	23.65	--	--	--
投资资产净额	730.33	883.43	917.30	--	--	--

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告及提供资料整理

（三）财务方面

廊坊银行提供了 2023 年合并财务报表。中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对 2023 年合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。廊坊银行财务报表合并范围包括廊坊银行、子公司滦平盛阳村镇银行股份有限公司以及香河益民村镇银行股份有限公司，合并范围较上年末无变化，财务数据的可比性高。

1 资产质量

2023 年，廊坊银行资产规模实现较快增长，其中投资资产占比有所下滑，贷款及同业资产占比有所提升，资产结构有所调整。

图表 8 • 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	201.24	233.91	222.22	8.26	8.30	7.13	16.24	-5.00
同业资产	55.21	34.50	127.05	2.27	1.22	4.07	-37.51	268.25
贷款及垫款净额	1420.90	1618.29	1796.12	58.34	57.44	57.61	13.89	10.99
投资资产	730.33	883.43	917.30	29.99	31.36	29.42	20.96	3.83

其他类资产	27.83	47.12	55.26	1.14	1.67	1.77	69.31	17.27
资产合计	2435.51	2817.25	3117.94	100.00	100.00	100.00	15.67	10.67

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

(1) 贷款

2023 年，廊坊银行信贷资产规模进一步增长，贷款行业集中风险不显著，但需关注单一客户贷款投放力度较大带来的客户集中风险；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，在房地产市场低迷的背景下，相关风险需关注；关注类贷款、逾期贷款和不良贷款占比较高，且部分逾期贷款、借新还旧及展期贷款仍划入正常类，五级分类偏宽松且资产质量面临一定下迁压力，未来信贷资产质量及贷款拨备水平将持续承压。

2023 年，廊坊银行贷款及垫款规模保持增长，占资产总额的比重基本稳定，截至 2023 年末，廊坊银行贷款及垫款净额为 1796.12 亿元，占资产总额比重为 57.61%，较上年末增长 10.99%。从贷款行业来看，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，主要集中在批发和零售业、建筑业、房地产业、租赁和商务服务业和制造业，贷款投向行业无重大变化，2023 年末上述前五大贷款行业占比分别为 20.66%、9.14%、7.77%、4.93%和 4.57%，合计占比 47.07%，贷款行业集中度较高，行业集中风险不显著。房地产贷款方面，廊坊银行严格管理房地产贷款项目，房地产授信政策逐步收紧，并审慎调整信贷投放策略，2023 年，整体房地产市场不景气、房价持续下跌，部分环京房企销售回款难度加大，现金流周转紧张，同时当地居民购房意愿不佳，同时房价下跌、开发商交房困难一定程度上影响了个人按揭贷款客户还款意愿，整体房地产行业上下游信用风险有所暴露。截至 2023 年末，廊坊银行房地产业贷款余额为 142.30 亿元，占比为 7.77%，个人住房贷款余额为 207.01 亿元，占比为 11.30%；全口径房地产贷款占贷款总额的 19.07%，较上年末有所下降。此外，需注意的是，截至 2023 年末，母行监管报表口径下，廊坊银行另有 50.11 亿元投向房地产业的类信贷非标产品，投向房地产业的整体资产形成了较大的信用风险敞口；房地产业贷款投放中，关注类贷款占比 10.99%。不良贷款率为 0.17%，需关注宏观房地产政策、环京区域房地产市场价格走势、开发商交楼进展对其相关行业资产质量产生的影响。

贷款客户集中度方面，为支持廊坊市打造全国现代商贸物流基地战略，廊坊银行 2023 年针对某个当地大型物流企业投放了较大规模的物流贷，直接拉动 2023 年贷款客户集中度显著上升，截至 2023 年末，廊坊银行单一最大客户贷款/资本净额为 14.28%，最大十家客户贷款/资本净额为 67.62%，贷款集中度处于较高水平，贷款集中度水平面临较大的压降压力；另一方面，廊坊银行前十大贷款客户多涉及房地产业、物流业，前十大贷款客户中无逾期、不良的情况；大额风险暴露方面，受到前述事项影响，截至 2023 年末，廊坊银行最大单家非同业单一客户风险暴露/一级资本净额、最大单家非同业单一客户贷款/一级资本净额均为 15.18%，已超过监管限额。

信贷资产质量方面，从账面表现来看，2023 年，廊坊银行关注类贷款占比、不良贷款率及逾期贷款占比均有所下降，但仍处于较高水平，2023 年末分别为 3.88%、2.03%和 4.12%。从不良贷款处置方式来看，2023 年，母行监管报表口径下，廊坊银行累计处置不良贷款 55.71 亿元，其中，清收 24.32 亿元，核销 15.97 亿元，转让 19.50 亿元，不良贷款处置力度有所加大。从不良贷款分布来看，单体监管报表口径下，廊坊银行不良贷款主要集中在制造业和个人经营性贷款，上述两大类不良贷款率均超过全行平均不良率水平；此外，从关注类贷款分布来看，批发和零售业和房地产业关注类贷款规模较大，以上行业关注类贷款占比分别为 5.57%和 10.99%，关注贷款占比较高，未来相关行业贷款亦将面临一定的五级分类下迁风险。从五级分类划分标准来看，2023 年，廊坊银行将本息逾期 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。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和借新还旧贷款支持，截至 2023 年末，廊坊银行母行监管口径下，展期贷款规模 21.82 亿元，绝大部分划入正常类；借新还旧贷款 152.68 亿元，其中 23.94 亿元划入关注类、4.46 亿元划入不良类，余下划入正常类，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，为提升自身风险抵御水平，廊坊银行保持了较大的减值计提力度，但核销规模较大对于贷款减值准备产生一定消耗，2023 年末拨备覆盖水平与上年略有下降，为 154.58%，考虑到其逾期贷款、不良贷款及关注类贷款占比较高，叠加仍划入正常类的逾期贷款、借新还旧贷款和展期贷款的下迁压力，其拨备水平仍有待提升。

图表 9 • 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	1358.96	1553.75	1723.65	93.75	93.59	94.09
关注	61.28	66.54	71.08	4.23	4.01	3.88
次级	19.09	23.19	17.02	1.32	1.40	0.93
可疑	6.87	10.81	5.80	0.47	0.65	0.32
损失	3.34	5.91	14.29	0.23	0.36	0.78

贷款合计	1449.54	1660.21	1831.85	100.00	100.00	100.00
不良贷款	29.30	39.92	37.11	2.02	2.40	2.03
逾期贷款	64.48*	204.62	75.39	4.51*	12.33	4.12
贷款拨备率	/	/	/	3.23	3.78	3.13
拨备覆盖率	/	/	/	159.77	157.26	154.58
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	84.47*	100.00	99.53

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

资料来源：联合资信根据廊坊银行监管报表整理

（2）同业及投资类资产

2023 年，廊坊银行同业资产规模有所增长，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，存量风险非标投资规模仍较大，且减值计提水平有待提升，存在一定投资风险敞口，未来投资资产质量变化情况及拨备计提情况值得关注。

2023 年，廊坊银行同业资产规模及占资产总额的比重均有所上升。截至 2023 年末，廊坊银行同业资产主要为买入返售金融资产、拆出资金和存放同业，买入返售金融资产标的物为利率债和金融债，拆出资金主要为拆放境内商业银行资金，存放同业主要为存放境内同业款项。截至 2023 年末，廊坊银行同业资产净额 127.05 亿元。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 2023 年末，廊坊银行针对同业资产计提减值准备共计 0.37 亿元。

2023 年，廊坊银行投资资产规模有所大幅增长，但占资产总额的比重有所下降。截至 2023 年末，廊坊银行投资类资产净额 917.30 亿元，其中交易性金融资产、债权投资、其他债权投资分别占比 14.42%、31.01%和 53.44%。2023 年，廊坊银行存续的部分类信贷非标投资存在违约，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 2023 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 162.01 亿元，其中划入不良资产规模 1.66 亿元、关注类资产规模 86.17 亿元；资管计划投资余额 39.36 亿元，逾期 14.92 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 2023 年末，母行监管报表口径下，非金融企业债券关注类资产 3.42 亿元。从减值计提情况来看，截至 2023 年末，母行监管口径下，廊坊银行投资资产减值准备余额 23.78 亿元。廊坊银行非标逾期规模虽有压降，但仍处于较高水平，非标投资风险敞口压降难度大，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，2023 年表外业务规模有所压降，但规模仍然较大，截至 2023 年末，廊坊银行表外业务余额 271.02 亿元，其中银行承兑汇票余额 241.26 亿元，保证金覆盖比例超 90%。

2 负债结构及流动性

2023 年，廊坊银行负债规模有所增长，负债来源以客户存款为主，主动负债力度有所加大；储蓄存款占负债总额的比重有所提升，负债稳定性良好；流动性指标均处在较为合理水平，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。

图表 10 • 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	302.04	418.18	469.17	13.70	16.34	16.43	38.45	12.20
客户存款	1855.35	2085.08	2328.53	84.17	81.49	81.53	12.38	11.68
其中：储蓄存款	1131.86	1301.64	1515.47	51.35	50.87	53.06	15.00	16.43
其他负债	46.89	55.43	58.37	2.13	2.17	2.04	18.21	5.30
负债合计	2204.28	2558.69	2856.07	100.00	100.00	100.00	16.08	11.62

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

2023 年，廊坊银行加大了主动负债力度，市场融入资金规模有所增长，占负债的比重亦有所提升，市场融入资金占比处于合理水平。截至 2023 年末，廊坊银行市场融入资金余额 469.17 亿元，占负债总额的 16.43%；其中，同业存单余额 202.47 亿元；同业及其他金融机构存放款项 37.90 亿元，拆入资金余额 72.53 亿元，交易对手主要为境内商业银行；卖出回购金融资产款 156.27 亿元，标的主要为金融债券、政府性债券和票据。

客户存款是廊坊银行最主要的负债来源，2023 年，廊坊银行客户存款有所增长，占负债总额的比重有所上升。从客户存款类型看，截至 2023 年末，廊坊银行储蓄存款占客户存款的比重持续上升至 67.30%，占比有所提升。廊坊银行核心负债稳定性良好且有所增强；从客户存款期限结构看，定期存款（不含保证金存款和其他存款）占客户存款总额的 93.19%，较上年末有所上升，存款稳定性较好，仍需关注定期存款付息成本对于存贷利差的影响。

流动性方面，廊坊银行各项流动性指标保持在较为合理水平，整体面临的流动性风险较为可控。但另一方面，廊坊银行持有较大规模的非标投资且部分发生逾期，使得其流动性管理仍存在一定压力。

图表 11 • 流动性指标

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	88.65	111.20	115.89
流动性覆盖率（%）	167.12	197.22	264.88
净稳定资金比例（%）	132.36	128.05	127.28
存贷比（%）	79.97	82.49	78.39

资料来源：联合资信根据廊坊银行监管报表整理

3 经营效率与盈利能力

2023 年，廊坊银行营业收入和净利润均有所下降，盈利能力较弱，且净利差收窄、信用减值损失计提规模较大等因素或使其未来盈利长期面临一定压力。

图表 12 • 盈利情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	52.55	50.80	46.83
其中：利息净收入（亿元）	45.62	46.57	43.06
手续费及佣金净收入（亿元）	0.42	0.17	1.15
投资收益（亿元）	5.01	4.13	2.19
公允价值变动收益（亿元）	1.49	-0.91	0.05
营业支出（亿元）	31.68	40.53	41.11
其中：业务及管理费（亿元）	17.85	19.42	18.51
信用/资产减值损失及其他资产减值损失（亿元）	13.08	20.33	21.81
拨备前利润总额（亿元）	33.96	30.65	27.51
净利润（亿元）	14.38	8.19	5.89
净利差（%）	1.83	1.62	1.21
成本收入比（%）	33.96	38.22	39.52
拨备前资产收益率（%）	1.44	1.17	0.93
平均资产收益率（%）	0.61	0.31	0.20
平均净资产收益率（%）	6.18	3.35	2.27

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

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。2023 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利率市场化推进，廊坊银行贷款利率有所下降；多次下调存款挂牌利率、引导活期存款，存款利率有所下降，但负债成本相对刚性，存款利率降幅难以对冲贷款利率下行带来的不利影响，存贷利差空间明显收窄，同时贷款规模提升对利息净收入增长的贡献度减弱，致使廊坊银行利息净收入水

平下行。此外，2023 年廊坊银行增配了一部分的收益率较高的信用债，债权投资及其他债权投资合计实现利息收入 21.81 亿元，较 2022 年增加 4.29 亿元，利息收入结构向投资业务的票息收入倾斜。2023 年，廊坊银行净利差为 1.21%，净利差低于同业平均水平；实现利息净收入 43.06 亿元，较上年下降 7.53%（见图表 12）。中间业务方面，廊坊银行承诺及担保业务手续费收入、已转让资产管理费收入上升增厚了其手续费及佣金收入，带动手续费及佣金净收入上升。从投资端来看，2023 年，廊坊银行交易仓规模有所缩减，交易性金融资产形成的买卖价差相应减少，使得廊坊银行投资收益有所下滑；同时，以公允价值变动计入当期损益的投资资产 2023 年实现浮盈，故公允价值变动扭亏为盈。在上述会计科目综合作用下，2023 年，廊坊银行营业收入进一步收缩，实现营业收入 46.83 亿元，较 2022 年下降 7.81%。

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。2023 年，廊坊银行加大成本管控力度，业务及管理费支出有所压降，但受营业收入下滑的影响，成本收入比略有上升但仍处于合理水平，2023 年为 39.52%。2023 年，由于信贷资产质量管控压力较大，廊坊银行保持较大的信用/资产减值准备计提力度，2023 年信用减值损失及其他资产减值损失规模合计 21.81 亿元，其中贷款减值损失为 10.27 亿元，投资资产减值损失为 7.59 亿元，同业资产减值损失为 3.08 亿元。

从盈利水平来看，2023 年，净利差大幅收窄且处于较低水平，利息收入下降致使廊坊银行营业收入收缩，加之信用减值损失规模仍较大，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，考虑到资产质量面临下行压力、拨备面临计提压力，加之净利差回升难度大，廊坊银行未来盈利或将进一步承压。

4 资本充足性

2023 年，廊坊银行盈利能力偏弱导致资本内生能力不足；业务发展对资本消耗力度较大，各项资本充足率指标均有所下降，但仍满足监管要求。

2023 年，廊坊银行保持较低分红比例，分红事项对利润留存影响有限；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。截至 2023 年末，廊坊银行股东权益 261.86 亿元。其中实收资本 57.70 亿元，资本公积 62.63 亿元，盈余公积 12.16 亿元，一般风险准备 35.05 亿元，未分配利润 41.61 亿元。

2023 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，风险资产系数有所下降，2023 年末风险资产系数为 65.66%；资本充足性指标均有所下降，尚且满足监管要求，考虑到资产质量下迁压力较大，拨备计提力度有待提升，资本充足水平仍待进一步提升（见图表 13）。

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）	199.65	207.19	210.09
一级资本净额（亿元）	229.74	257.28	260.19
资本净额（亿元）	247.37	279.81	280.58
风险加权资产余额（亿元）	1774.74	1935.18	2047.31
风险资产系数（%）	72.87	68.69	65.66
股东权益/资产总额（%）	9.49	9.18	8.40
资本充足率（%）	13.94	14.46	13.70
一级资本充足率（%）	12.94	13.29	12.71
核心一级资本充足率（%）	11.25	10.71	10.26

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

七、外部支持

2023 年，廊坊市利用其独特的区位优势，持续推进产业转型升级，重点发展商贸物流业、电子信息产业等特色产业，经济实力较强。2023 年，廊坊市实现地区生产总值 3608.3 亿元，完成一般公共预算收入 320.2 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。

八、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 2023 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图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2023 年
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）	11.68
股东权益/存续债券本金（倍）	5.24
净利润/存续债券本金（倍）	0.12

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

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。

九、跟踪评级结论

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”和“22 廊坊银行永续债”的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

附件 1 廊坊银行前十大股东持股情况表（截至 2023 年末）

股东名称	期初持股数	期初占比	期末持股数	期末占比
朗森汽车产业园开发有限公司	88,624.00	15.36%	88,624.00	15.36%
河北大庆道桥工程有限公司	46,300.00	8.02%	46,300.00	8.02%
三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	45,954.00	7.96%	45,954.00	7.96%
廊坊市投资控股集团有限公司	31,810.43	5.51%	42,900.58	7.44%
华夏幸福基业控股股份公司	63,154.00	10.95%	38,900.00	6.74%
固安汇润投资开发有限公司	47,622.22	8.25%	34,013.78	5.89%
中安军信科技有限公司	0.00	0.00%	28,792.30	4.99%
唐山市双赢物流有限公司	0.00	0.00%	24,561.40	4.26%
沙河市鑫汇通房地产开发有限公司	22,173.33	3.84%	22,173.33	3.84%
天同宏基集团股份有限公司	20,000.00	3.47%	20,000.00	3.47%

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

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 $\times 100\%$
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) $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
净息差	(利息收入-利息支出)/平均生息资产
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