

信用评级公告

联合〔2020〕1017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及其拟发行的 2020 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，确定廊坊银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，2020 年无固定期限资本债券（第一期）【人民币 30 亿元】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
二〇二〇年十月二十九日



廊坊银行股份有限公司

2020年无固定期限资本债券（第一期）信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AA⁺

无固定期限资本债券信用等级：AA

评级展望：稳定

评级时间：2020年10月29日

主要数据

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020年 6月末
资产总额(亿元)	2069.29	2047.71	2096.53	2196.20
股东权益(亿元)	124.67	142.86	193.24	199.60
不良贷款率(%)	1.55	2.18	1.99	2.20
贷款拨备率(%)	4.69	4.03	3.24	3.53
拨备覆盖率(%)	301.83	185.08	163.19	160.26
流动性比例(%)	69.89	101.44	77.75	131.07
股东权益/资产总额(%)	6.02	6.98	9.22	9.09
资本充足率(%)	11.34	11.49	13.90	14.80
一级资本充足率(%)	8.80	9.27	11.89	12.61
核心一级资本充足率(%)	8.80	9.27	11.88	12.60
项目	2017年	2018年	2019年	2020年 1—6月
营业收入(亿元)	53.24	52.50	51.43	27.15
拨备前利润总额(亿元)	33.43	32.45	33.67	19.83
净利润(亿元)	15.86	15.87	15.28	7.84
净息差(%)	2.35	2.30	2.36	2.46
成本收入比(%)	36.61	36.90	33.55	25.67
拨备前资产收益率(%)	1.62	1.58	1.62	--
平均资产收益率(%)	0.77	0.77	0.74	--
平均净资产收益率(%)	13.51	11.86	9.10	--

注：2020年上半年数据未经审计

数据来源：廊坊银行审计报告、财务报表和监管报表，联合资信整理

分析师

黄生鹏 袁宇豪

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮箱：lianhe@lhratings.com

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

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”）的评级反映了廊坊银行在廊坊市内同业竞争力较强、增资扩股带来的资本充足水平提升以及良好的区位环境等方面的优势。同时，联合资信也关注到，廊坊银行近年来资产质量面临下行压力、非标投资规模占比较高、流动性管理面临压力等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，廊坊银行将继续调整业务结构，回归银行业务本源，继续推动零售业务发展。另一方面，包商银行事件造成中小银行的流动性管理压力有所上升，加之廊坊银行近年来呈现一定的缩表趋势，对于可能引发的流动性风险以及非标违约对于盈利的影响需持续关注。

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定廊坊银行股份有限公司主体长期信用等级为AA⁺，2020年无固定期限资本债券（第一期）【人民币30亿元】信用等级为AA，评级展望为稳定。该评级结论反映了廊坊银行本期无固定期限资本债券的违约风险很低。

优势

- 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。
- 资本保持充足水平。**2019年，廊坊银行完成了新一轮增资扩股，资本实力及资本充足性得到进一步提升。
- 经营区域具备一定优势。**廊坊银行业务经营地域位于京津走廊，京津冀协同发展战略以及雄安新区设立、北京大兴国际机场空港经济区建设都为其发展提供了良好的契机。

关注

1. **资产质量面临一定下行压力。**随着区域经济增速放缓以及新冠疫情的冲击,廊坊银行不良贷款率上升,由于投资资产亦有部分违约,未来资产端整体的资产质量面临一定下行压力。
2. **关注中小银行流动性的变化趋势。**包商银行事件造成中小银行的流动性管理压力有所上升,加之廊坊银行近年来呈现一定的缩表趋势,对于可能引发的流动性风险以及非标违约对于盈利的影响需持续关注。
3. **关注无固定期限债相关条款附带风险。**本期债券具有强制减记条款,当无法生存触发事件发生时,发行人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。

声 明

一、本报告引用的资料主要由廊坊银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与该公司构成委托关系外，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、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，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，符合真实性、准确性、完整性要求。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级结果仅适用于本期债项，有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

廊坊银行股份有限公司

2020年无固定期限资本债券（第一期）信用评级报告

一、主体概况

廊坊银行股份有限公司原名廊坊市商业银行股份有限公司，成立于2000年12月29日。2008年12月，廊坊市商业银行股份有限公司更名为廊坊银行股份有限公司（以下简称“廊坊银行”）。经过多次增资扩股，截至2018年末，廊坊银行注册资本46.00亿元。2019年，廊坊银行完成新一轮增资扩股工作，向河北大庆道桥工程有限公司、华夏幸福（嘉兴）投资管理有限公司、三河雷捷房地产开发有限公司、河北众美房地产开发有限公司等新进投资者以每股2.99元的价格增发11.70亿股，增资完成后注册资本增至57.70亿元。股东及持股比例方面，增资完成后，其第一大股东华夏幸福基业控股股份公司直接持股比例由19.99%降至15.93%，同时其通过全资子公司华夏幸福（嘉兴）投资管理有限公司新认购4.06%的股份，实际关联方合并持股比例仍为19.99%；前十大股东中其他老股东持股比例有所稀释。截至2020年6月末，廊坊银行股本57.70亿元，前五大股东及持股比例见表1。廊坊银行无控股股东或实际控制人。

表1 2020年6月末前五大股东及持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	华夏幸福基业控股股份公司及其关联方	19.99
2	朗森汽车产业园开发有限公司	15.36
3	河北大庆道桥工程有限公司	8.70
4	固安汇润投资开发有限公司	8.25
5	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	7.96
	大厂回族自治县润泽商贸有限公司	7.96
	合计	68.22

数据来源：廊坊银行提供，联合资信整理

廊坊银行经营范围包括：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；经中国银监会批准的其他业务。

截至2020年6月末，廊坊银行已设立分支机构89家，其中廊坊区域59家、石家庄区域19家、天津区域11家；拥有2家村镇银行，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%。截至2020年6月末，廊坊银行员工人数2197人。

截至2019年末，廊坊银行资产总额2096.53亿元，其中贷款净额949.63亿元；负债总额1903.29亿元，其中客户存款余额1535.38亿元；股东权益193.24亿元；不良贷款率1.99%，拨备覆盖率163.19%；资本充足率13.90%，一级资本充足率为11.89%，核心一级资本充足率为11.88%。2019年，廊坊银行实现营业收入51.43亿元，净利润15.28亿元。

截至2020年6月末，廊坊银行资产总额2196.20亿元，其中贷款净额1048.93亿元；负债总额1996.60亿元，其中客户存款余额1606.03亿元；股东权益199.60亿元；不良贷款率2.20%，拨备覆盖率160.26%；资本充足率14.80%，一级资本充足率为12.61%，核心

一级资本充足率为 12.60%。2020 年 1—6 月，廊坊银行实现营业收入 27.15 亿元，净利润 7.84 亿元。

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。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

本期无固定期限资本债券拟发行规模为人民币 30 亿元，具体发行条款以发行人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，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人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发行人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。

本期债券设置有条件赎回条款。发行人自发行之日起 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，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。发行人须在得到银保监会批准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银保监会规定的监管资本要求。

本期债券具有强制减记条款，当无法生存触发事件发生时，发行人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）银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；（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，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人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

本期债券募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

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。无固定期限资本债券设有其他一级资本工具触发和二级资本工具触发双重减记条款，目的是保证本期债券具有更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、营运环境

1. 宏观经济与政策环境分析

(1) 宏观经济运行

2020 年上半年，突如其来的新冠肺炎疫情全球大流行，对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。虽然 5—6 月份数据有触底反弹的明显迹象，但是依然处于萎缩低迷中，全球经济增长动能依然缺乏。中国经济增速尽管于二季度转正，超预期增长 3.2%，但上半年同比依然下降 1.6%，疫情的负面影响尚未消除，经济增长还未恢复到

正常水平。当前全球疫情依然在蔓延扩散，疫情对世界经济的冲击将继续发展演变，外部风险挑战明显增多，国内经济恢复仍面临压力（见表 2）。

经济运行受疫情严重冲击。由于疫情对生产、流通、消费的限制，经济活动受到严重冲击，2020 年上半年中国经济出现负增长，GDP 累计同比下降 1.6%，其中一季度同比下降 6.8%、二季度同比增长 3.2%。二季度经济复苏较为强劲，对上半年经济恢复发挥了重要作用。

表 2 2017 - 2020 年上半年中国主要经济数据

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年一季度	2020 年上半年
GDP（万亿元）	83.2	91.9	99.1	20.7	45.7
GDP 增速（%）	6.9	6.7	6.1	-6.8	-1.6
规模以上工业增加值增速（%）	6.6	6.2	5.7	-8.4	-1.3
固定资产投资增速（%）	7.2	5.9	5.4	-16.1	-3.1
社会消费品零售总额增速（%）	10.2	9.0	8.0	-19.0	-11.4
出口增速（%）	10.8	7.1	5.0	-11.4	-3.0
进口增速（%）	18.7	12.9	1.6	-0.8	-3.3
CPI 增幅（%）	1.6	2.1	2.9	4.9	3.8
PPI 增幅（%）	6.3	3.5	-0.3	-0.6	-1.9
城镇失业率（%）	3.9	4.9	5.2	5.9	5.7
城镇居民人均可支配收入增速（%）	6.5	5.6	5.0	-3.9	-2.0
公共财政收入增速（%）	7.4	6.2	3.8	-14.3	-10.8
公共财政支出增速（%）	7.7	8.7	8.1	-5.7	-5.8

注：1. GDP 总额按现价计算；

2. 出口增速、进口增速均以人民币计价统计；

3. 增速及增幅均为累计同比增长数，GDP 增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，规模以上工业增加值增速、固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率；

4. 城镇失业率统计中，2017 年为城镇登记失业率，2018 年开始为城镇调查失业率，指标值为期末数

数据来源：联合资信根据国家统计局和 wind 数据整理

三大需求全面收缩。2020 年上半年，社会消费品零售总额累计同比增长-11.4%，降幅较一季度（-19.0%）有所收窄，但仍处于深度萎缩状态；全国网络零售额达 5.15 万亿元，同比增长 7.3%，为支撑消费的重要力量；全国固定资产投资（不含农户）累计同比增长-3.1%，比上季度（-16.1%）明显收窄，同样仍处于负增长区间。从主要投资领域看，制造业投资增速为-11.7%，降幅比一季度（-25.2%）有所收窄，处于历史同期最低水平；基础设施建设（不含

电力）投资增速为-2.7%，较上季度（-19.7%）降幅大幅收窄，仍处下降状态；房地产投资增速为 1.9%，较一季度（-7.7%）转负为正，成为投资增长的主要支撑。民间投资增速为-7.3%，比上年低 13 个百分点；国有投资增速为-5.8%，比上年低 2.7 个百分点。2020 年 1—6 月，货物进出口总额 14.24 万亿元人民币，同比增长-3.2%，增速较一季度（-6.5%）收窄。其中，出口额 7.71 万亿元，累计同比增长-3.0%；进口额 6.52 万亿元，累计同比增长-3.3%。进出

口顺差 1.19 万亿元，较一季度（993.0 亿元）大幅增加，较上年同期（1.21 万亿元）略有减少。2020 年上半年，中国对欧盟累计进出口额为 1.99 万亿元（同比增长-1.8%），对东盟累计进出口额为 2.09 万亿元（同比增长 5.6%），对美国累计进出口额为 1.64 万亿元（同比增长-6.6%），对日本累计进出口额为 1.03 万亿元（同比增长 0.4%），东盟成为中国进出口金额最大和增长速度最快的地区。2020 年二季度，资本形成总额拉动 GDP 增长 5 个百分点，最终消费支出向下拉动 GDP 2.3 个百分点，货物和服务净出口拉动 GDP 增长 0.5 个百分点，可见二季度经济恢复超预期，主要源于投资和外贸的强劲复苏。

工业生产及经济效益恢复较快，服务业收缩明显。2020 年上半年工业和服务业同步下降。全国规模以上工业增加值同比增长-1.3%，其中一季度增长-8.4%、二季度降幅有所收窄。上半年工业企业利润总额同比增长-12.8%，其中一季度下降 36.7%、二季度增长 4.8%；尤其是 5、6 月份，利润总额分别增长 6.0%和 11.5%，增速逐月加快。1—5 月全国规模以上服务业企业营业收入累计同比增长-6.4%，较 1—3 月增速（-11.5%）明显回升，但下降幅度依然较大。2020 年上半年，国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别同比增长 0.9%、-1.9%和-1.6%，均较一季度大幅回升，但第二产业、第三产业仍处于收缩状态。

居民消费价格涨幅扩大，生产者价格同比降幅扩大。2020 年上半年，居民消费价格指数（CPI）累计同比上涨 3.8%，涨幅比上年同期扩大 1.6 个百分点。其中食品价格上涨 16.2%，涨幅比上年同期提升 11.5 个百分点；非食品价格上涨 0.7%，涨幅比上年回落 0.9 个百分点。不包括食品和能源的核心 CPI 温和上涨 1.2%，涨幅比上年回落 0.6 个百分点。2020 年上半年，工业生产者出厂价格指数（PPI）累计同比下降 1.9%，比上季度（-0.6%）降幅继续扩大，较上年同期（0.3%）转升为降。工业生产者购进价

格指数（PPIRM）累计同比下降 2.6%，降幅比一季度（-0.8%）继续扩大。

社会融资规模大幅增长，企业融资成本有所下降。2020 年 6 月末，社会融资规模存量 271.8 万亿元，同比增长 12.8%，较上年末增幅（10.7%）显著提高，为实体经济提供了有力的金融支持。从增量上看，上半年新增社会融资规模 20.83 万亿元，比上年同期多增 6.22 万亿元。其中人民币贷款新增 12.33 万亿元，较上年同期多增 2.31 万亿元；新增企业债券融资规模 3.33 万亿，较上年同期多增 1.76 万亿；新增地方政府债 3.79 万亿元，较上年同期多增 1.33 万亿元；新增非金融企业境内股票融资 2461 亿元，较上年多增 1256 亿元。在社会融资规模大幅增加的同时，融资成本也显著降低。金融机构人民币贷款加权平均利率 5.06%，较上年同期下降 86 个基点。企业信用债发行利率也呈下降趋势。2020 年 6 月公司债、企业债、中期票据加权平均发行利率分别为 4.1609%、5.1087%和 4.0410%，较上年同期（分别为 4.5173%、5.2572%和 4.5264%）均明显下降。社会融资规模的快速增长和融资成本的显著下降，为上半年对冲疫情负面影响、经济快速复苏提供了资金保障。

财政收入大幅下降、收支缺口更趋扩大。2020 年上半年，全国一般公共预算收入 9.62 万亿元，同比增长-10.8%，降幅较一季度（-14.3%）有所收窄，但依然较大。其中税收收入 8.20 万亿元，同比增长-11.3%；非税收入 1.42 万亿元，同比增长-8.0%。一般公共预算收入总体大幅下降。同期全国政府性基金收入 3.15 万亿元，同比增长-1.0%，较一季度（-12.0%）降幅大幅收窄。2020 年上半年全国一般公共预算支出 11.64 万亿元，同比增长-5.8%，降幅比一季度（-5.7%）略有扩大。从支出结构看，社会保障与就业支出同比增长 1.7%，虽较上年同期（6.7%）相比增幅下滑较大，但为本期唯一正增长的支出（除债务利息支出之外），其中降幅较为明显的是城乡社区事务支出（下降 30.0%）、节能环保支出

(下降 15.4%)、交通运输支出(下降 13.3%)、科学技术支出(下降 12.2%)、教育支出(下降 7.6%)。2020 年上半年财政收支缺口 2.02 万亿元,较一季度缺口(0.93 万亿元)大幅扩大,在疫情冲击的特殊时期,财政收支形势比较严峻。

就业压力较大,形势逐月改善。2020 年上半年,在疫情冲击下,服务业和制造业均呈收缩态势,中小微企业持续经营困难局面延续。6 月调查失业率 5.7%,较 3 月(5.9%)略有回落,但较上年同期(5.1%)仍属高位。虽然就业形势较疫情初期有所好转,但国内外环境复杂严峻,企业用工需求偏弱,失业率高位运行,总体就业压力仍然较大。疫情以来保就业、保民生成为宏观政策的首要任务,财政、货币方面出台系列稳企业、保就业的针对性政策措施,重点支持帮助中小微企业复工复产,城镇调查失业率从最高 2 月份的 6.2%持续微降,就业形势逐月改善。

(2) 宏观政策环境

2020 年上半年中国宏观政策全力对冲疫情负面影响,以“六稳”“六保”为中心,保证经济运行在合理区间。

积极的财政政策大规模减税降费,增加有效投资。为应对经济下行压力,帮助企业渡过难关,财政部会同有关部门及时出台了一系列阶段性、有针对性的减税降费政策措施;实施规模性财政政策,大幅扩大地方政府专项债券规模至 3.75 万亿元(较上年增加 1.6 万亿元,增幅 74.4%),并加快发行使用进度和使用范围,支持“两新一重”领域基建,增加有效投资,同时增加用作项目资本金的范围及比例,允许地方法人银行使用专项债补充资本金;发行抗疫特别国债 1 万亿元,增加赤字预算 1 万亿元至 3.76 万亿元,赤字率 3.60%以上;同时建立特殊转移支付机制,新增财政资金直达市县基层、加大对地方“三保”的财力支持和“两新一重”及补短板项目的资金支持。

稳健的货币政策引导利率下行,加大对中小微企业金融支持。注重全面性政策和结构性政策相结合,实施三次降准,为市场注入了适度充裕的流动性;三次下调 LPR 报价利率,引导贷款利率下行;创设货币政策工具支持小微企业信用贷款和存量贷款延期还本付息(总额 400 亿元的“小微企业贷款延期支持工具”和总额 4000 亿元的“小微企业信用贷款支持计划”),为小微企业信贷融资创造了良好环境,不仅有利于小微企业信贷融资的可得性、降低成本,而且总体上具有扩大信用规模、降低信用风险的作用。6 月国务院要求推动金融机构向企业让利 1.5 万亿元,中国人民银行决定下调再贷款、再贴现利率 0.25 个百分点,调整后,3 个月、6 个月和 1 年期支农再贷款、支小再贷款利率分别为 1.95%、2.15%和 2.25%,再贴现利率为 2%,进一步降低了中小企业的融资成本。

(3) 宏观经济前瞻

牢牢把握扩大内需这个战略基点,加快形成以内循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。2020 年 7 月 30 日召开的中央政治局会议认为,当前我国经济形势仍然复杂严峻,不稳定性不确定性较大,遇到的很多问题是中长期的,必须从持久战的角度加以认识,加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。会议强调,下半年要更好地统筹疫情防控和经济社会发展工作,坚持以供给侧结构性改革为主线,坚持深化改革开放,牢牢把握扩大内需这个战略基点,大力保护和激发市场主体活力,扎实做好“六稳”工作,全面落实“六保”任务,推动经济高质量发展。为此,下半年财政政策要更加积极有为、注重实效,要保障重大项目建设资金,注重质量和效益。中央政治局会议对货币政策新的定位是要更加灵活适度、精准导向。具体要求一是要保持货币供应量和社融规模合理增长,推动综合融资成本明显下降;二是要确

保新增融资重点流向制造业、中小微企业。

在以上政策引导和支持下，下半年我国以投资和消费为主的内需将实现较快的恢复性增长。投资方面，制造业投资上半年下降幅度较大(-11.7%)，下半年有望在货币信贷政策支持、最终需求恢复和 PPI 回升的支撑下逐步修复；基建投资在“两新一重”及补短板重大项目推进和财政资金支持下将会延续二季度的增长势头；房地产开发投资也将在老旧小区改造及新型城镇化等建设规模扩大的背景下保持稳定增长。上述三大投资的恢复和持续增长，将支撑固定投资增速继续好转。消费方面，在疫情防控 and 保就业促消费相关政策措施的作用下，下半年随着疫情影响的进一步弱化、居民收入的恢复性提高和消费需求的释放，以及政府消费支出的适当增加，商品和服务消费或将较快恢复，消费对经济增长的拉动有望由负转正。外需方面，未来主要经济体陆续重启经济及实施更大规模的刺激政策，对我国外需具有较大提振作用；同时我国防疫物资、远程办公用品以及高新技术产品的出口一直保持稳定增长，有理由相信下半年我国货物和服务净出口对 GDP 的拉动作用会在二季度转正的基础上继续提高；但由于全球疫情形势的复杂性和反复性，以及中美关系的不确定性等因素影响，外需对我国下半年经济的拉动作用不宜高估。

2. 区域经济发展概况

廊坊市具有独特的区位优势，京津冀协同发展和雄安新区的建设对廊坊市经济发展具有积极影响；另一方面，廊坊市推动产业结构转型，新旧动能转换尚需时间的检验，新兴产业的发展仍有待观察。

廊坊银行主要经营区域位于河北省廊坊市。廊坊市位于河北省中部偏东，地处北京、天津两大城市之间，环渤海腹地，为省辖地级市城市，幅员面积 6429 平方公里，主城区面积 54 平方公里。廊坊市下辖两区六县和一个开发区，代管两个县级市，常住人口超过 500 万人。

2015 年 4 月 30 日，中共中央政治局审议通过《京津冀协同发展规划纲要》。京津冀协同发展的核心以疏解非首都核心功能、解决北京“大城市病”为基本出发点，调整优化城市布局 and 空间结构，构建现代化交通网络系统，扩大环境容量生态空间，推进产业升级转移，推动公共服务共建共享，加快市场一体化进程，打造现代化新型首都圈，努力形成京津冀目标同向、措施一体、优势互补、互利共赢的协同发展新格局。在京津冀协同发展战略的推动下，廊坊市战略地位突出，未来发展潜力大。2017 年 4 月 1 日，中共中央、国务院印发通知，决定设立河北雄安新区。雄安新区是继深圳经济特区和上海浦东新区之后又一具有全国意义的新区，是千年大计、国家大事。廊坊地处雄安新区与北京之间，将受益于新区的建设和相关经济发展的红利。

近年来，廊坊市积极推动产业结构转型升级，累计退出钢铁产能 1974 万吨，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实现通航，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。2018 年全年引进京津项目 161 个、资金 660 亿元，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。

廊坊市经济以工业为主，并依托其临近北京市和天津市的优势发展第二产业和第三产业，近年来发展速度较为稳定。2017—2019 年，廊坊市分别实现生产总值分别增长 6.8%、6.5%和 7.0%。2019 年，廊坊市实现生产总值 3196.0 亿元，一般公共预算收入完成 388.3 亿元，增长 7.3%；技术交易额完成 146.6 亿元，超过年度计划目标 86.6 亿元；研发经费支出占 GDP 比重预计达到 1.65%，达到年度计划目标；实际利用外资完成 11.06 亿美元，增长 5.4%；出口总值预计完成 185 亿元左右，增长 5%。

近年来，受环京地产限购、钢铁行业去产

能和环保限产等因素影响，廊坊市银行业发展速度有所放缓，近年来廊坊市金融机构各项存款和贷款投放规模增长放缓。此外，在票据业务案件风险频发的背景下，河北银保监局发布 105 号文，限制辖内金融机构办理异地客户票据业务、暂停商业承兑汇票相关业务、暂停部分票据转贴现业务等，对当地金融机构业务开展形成一定影响。

3. 行业分析

(1) 监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源；2020 年，银保监会允许将资管新规过渡期延长至 2021 年底，一定程度上缓和了部分商业银行资产负债结构和表外业务调整压力。

LPR 的持续推进或将加大商业银行利率风险管理难度。2013 年下半年，中国人民银行正式开始运行贷款基准利率（LPR）集中报价和发布机制，并于 2020 年起要求各银行业金融机构不得签订参考贷款基准利率定价的浮动利率贷款合同。LPR 的全面运用将有利于提高银行业金融机构信贷产品定价效率和透明度，减少非理性定价行为。以 LPR 为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密，商业银行需要根据市场利率独立管理利率风险，利率风险管理难度或将加大。

信贷资产五级分类认定标准日趋严格。信贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期 90 天以上贷款纳入不良

贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019 年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将逾期 60 天以上的贷款纳入不良。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

监管机构加强商业银行非信贷类资产管理。针对非信贷类资产，2019 年 4 月，银保监会发布《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》（以下简称“金融资产风险分类暂行办法”），要求商业银行对表内承担信用风险的金融资产进行风险分类，包括但不限于贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等；表外项目中承担信用风险的，应比照表内资产相关要求开展风险分类。金融资产风险分类暂行办法将风险分类对象由贷款扩展至承担信用风险的全部金融资产，对非信贷资产提出以信用减值为核心的分类要求，特别是对资管产品提出穿透分类的要求将有利于商业银行全面掌握各类资产的信用风险，有针对性地加强信用风险防控。

持续引导商业银行加大民营、小微企业的信贷投放力度。此外，2018 年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。2019 年以来，人民银行通过多次全面和定向降准补充银行流动性、降低银行资金成本；同时，人民银行针对普惠金融考核达标银行的定向降准将引导商业银行向小微及民营企业等普惠领域

增加贷款投放。2020 年 4 月，银保监会发布关于 2020 年推动小微企业金融服务工作要求，实现 2020 年银行业小微企业贷款增量、扩面、提质、降本的目标。此外，银保监会将小微企业贷款认定标准上限由 500 万调整至 1000 万，以引导商业银行增加投放低资本消耗的小微企业贷款。

商业银行资本补充渠道多样化。2016 年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无固定期限资本债券；针对优先股发行人大多为上市银行的现象，银保监会与证监会于 2019 年

下半年发布《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见（修订）》，取消了非上市银行发行优先股需在“新三板”挂牌的前置条件；2019 年 11 月，银保监会发布《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》，推动和规范商业银行资本工具发行，疏通了商业银行一级资本补充渠道。

（2）行业概况

商业银行资产规模增速放缓，贷款投放成为资产规模增长的主要驱动因素。2015—2018 年，受“金融去杠杆”政策导向以及 MPA 考核深入推进等因素影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度有所放缓；2019 年，在资管新规的影响下表外业务加速回表，同时商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。截至 2019 年末，我国商业银行资产总额 239.49 万亿元，同比增长 14.06%。其中贷款余额 129.63 万亿元，同比增长 17.32%；负债总额 220.05 万亿元，同比增长 13.73%（见表 4）。预计 2020 年，商业银行仍将贯彻回归存贷款业务本源的政策，通过信贷投放驱动资产规模增长。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
资产总额	155.83	181.69	196.78	209.96	239.49
负债总额	144.27	168.59	182.06	193.49	220.05
不良贷款额	1.27	1.51	1.71	2.03	2.41
不良贷款率	1.67	1.74	1.74	1.83	1.86
拨备覆盖率	181.18	176.40	181.42	186.31	186.08
净息差	2.54	2.22	2.10	2.18	2.20
净利润	1.59	1.65	1.75	1.83	1.99
资产利润率	1.10	0.98	0.92	0.90	0.87
资本利润率	14.98	13.38	12.56	11.73	10.96
存贷比	67.24	67.61	70.55	74.34	75.40
流动性比例	48.01	47.55	50.03	55.31	58.46
资本充足率	13.45	13.28	13.65	14.20	14.64
一级资本充足率	11.31	11.25	11.35	11.58	11.95
核心一级资本充足率	10.91	10.75	10.75	11.03	10.92

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。受宏观经济增速放缓影响，商业银行外部经营环境面临较大压力。监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，要求逾期 90 天以上贷款均纳入不良贷款管理，加之通过外部机构代持隐藏不良信贷资产等不洁净出表的方式被叫停，商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。截至 2019 年末，商业银行不良贷款余额为 2.41 万亿元，不良贷款率为 1.86%。预计 2020 年，受新型冠状病毒肺炎疫情对宏观经济拖累、民营和小微企业经营压力较大等因素影响，商业银行不良贷款率仍将保持增长趋势。

商业银行信贷资产拨备覆盖率整体有所上升，但不同类型银行分化明显，城商行和农商行信贷资产拨备计提压力较大。国有大行和股份制银行得益于信贷资产质量优于其他中小银行，加之 2018 年以来在 IFRS9 会计准则下，对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，其拨备覆盖率保持充足水平且进一步提升。城商行和农商行受不良贷款规模快速增长影响，拨备覆盖率显著下降。截至 2019 年末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为 186.08%，其中国有大行和股份制银行拨备覆盖率分别为 240.44% 和 192.18%，城商行和农商行分别为 179.26% 和 128.50%。预计 2020 年，国有大行和股份制银行拨备覆盖率仍将保持在较高水平，城商行和农商行信贷资产质量仍面临一定下行压力，拨备计提压力较大。

盈利能力持续下降，中小银行盈利能力下行压力犹存。2015—2017 年，商业银行存贷款业务在激烈的市场竞争环境下，净息差水平逐年下降。2018 年下半年以来，得益于资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，一定程度上使银行净息差水平有所回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、信贷资产质量下行等因素都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落后于资产规模增速，盈利能力持续下降。

2019 年，我国商业银行净息差为 2.20%，同比上升 0.02 个百分点；实现净利润 1.99 万亿元，同比增长 8.91%；资产利润率和资本利润率分别为 0.87% 和 10.96%，同比分别下降 0.03 和 0.77 个百分点。预计 2020 年，商业银行将继续压缩收益较高的非标投资，LPR 机制的持续推进将引导商业银行降低小微和民营资金利率，整体净息差改善空间小；加之部分中小银行在信贷资产下行压力下加大拨备计提力度，盈利能力下降压力犹存。

商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。央行稳健中性的货币政策保障了银行体系流动性的合理充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台流动性新规，对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。预计 2020 年，MLF 利率下调、全面降准、定向降准等政策的实施将有效保障商业银行流动性合理充裕；但值得注意的是，2019 年包商银行事件发生后，不同类型银行流动性分层明显，部分对市场融入资金依赖程度较高的中小银行或将面临一定流动性压力。

资本充足率整体保持较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。近年来我国商业银行通过引进战略投资者、上市，以及发行优先股、可转债、二级资本债券、无固定期限资本债券等多种渠道补充资本，资本充足率整体保持较充足水平。但另一方面，在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，商业银行通过留存利润注入核心一级资本的能力有限，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。截至 2019 年末，我国商业银行平均资本充足率为 14.64%，平均一级资本充足率为 11.95%，平均核心一级资本充足率为 10.92%。预计 2020 年，商业银行外部资本补充渠道仍将保持畅通，无固定期限资本债

券发行范围的扩大将有助于其他一级资本的补充。另一方面，由于商业银行盈利承压，内生资本积累能力欠佳，核心一级资本的补充仍较大程度依赖于外部增资扩股。

监管机构和不同层级政府对商业银行形成有力的外部支持。系统性重要银行以及规模较大的股份制商业银行对我国经济和金融稳定具有重要意义，因此其在多个方面均能得到中央政府的支持。对于目前暴露出更多资产质量问题、流动性压力较大的中小城商行和农商行，其虽暂不具有系统性重要意义，但其在地方经济和社会稳定方面发挥重要作用，在出现经营困难和流动危机时，获得地方政府支持和监管机构协助的可能性大。结合 2019 年以来包商银行和锦州银行等中小银行风险处置来看，监管机构积极采取行政接管、资产重组、引入战略投资者、股权转让等行政化和市场化相结合的方式对其风险进行有效纾解。因此，联合资信认为，当不同类型商业银行在出现重大风险时，能够获得监管机构和不同层级政府的有力支持，能够明显增强商业银行的信用水平。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

廊坊银行搭建了三会一层的公司治理架构，高管人员具有较为丰富的银行业从业经验，各治理主体均能够履行相关职能。内控体系不断完善，管理制度与流程不断健全；部分股权质押情况值得关注。

廊坊银行根据《公司法》《商业银行法》等法律法规，建立了由股东大会、董事会、监事会及高级管理层组成的“三会一层”公司治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则。股东大会是廊坊银行的最高权力机构。廊坊银行按照《公司章程》及相关议事规则召集召开股东大会，保证全体股东的知情权、参与权和表决权。近年来，廊坊银行召开多次股东大会，审议通过注册资本变更、董事会、监事会工作

报告、财务预决算、利润分配、关联交易、章程修订等多项议案。

董事会向股东大会负责，负责执行股东大会的决议，决定全行的经营计划、发展战略和投资方案以及股东大会授权的其他事项等。廊坊银行董事会成员由 9 名董事组成，其中股东董事 4 名，执行董事 2 名，独立董事 3 名。董事会下设薪酬和提名、战略规划、风险管理、关联交易、审计和消费者权益保护 6 个专门委员会，各专门委员会根据公司章程及相关议事规则履行相应职责，为董事会决策提供支持。近年来，廊坊银行董事会召开多次会议，就年度经营情况、财务预决算、关联授信、网点规划、风险处置等重大事项进行审议并做出决议。廊坊银行董事长邵丽萍女士，曾任新加坡 PosBank (DBS) 以及 PAP 资产管理公司分行行长助理兼财务主管，杭州银行总行首席财务官、副行长，平安银行总行内控与稽核部总经理、财务会计部总经理、代理首席财务官等。

监事会是监督机构，对股东大会负责，对全行财务活动、风险管理和内部控制、董事会和高级管理层及其成员履职尽责情况进行监督。廊坊银行监事会由 5 名监事组成，其中，职工监事 2 名(含监事长 1 名)，股东监事 1 名，外部监事 2 名。监事会下设提名委员会和监督委员会。近年来，廊坊银行监事会审议通过监事会议事规则、委员会议事规则、监事履职评价办法修正案、监督整改落实报告、年度报告、关联交易、风险偏好、案件防控等多项议案，较好地履行了监督职能。

廊坊银行高级管理层由行长、副行长、行长助理和董事会秘书构成。高级管理层建立了向董事会定期报告制度，及时、准确、完整地报告有关银行经营业绩、重要合同、财务状况、风险状况和经营前景等情况。廊坊银行行长曹继红女士，曾任中国农业银行河北省分行三河支行西城分理处、迎宾支行主任、行长，中国农业银行河北省分行三河支行副行长，廊坊银行燕郊支行行长、总行区域副总监、行长助理

兼县域管理部总经理、行长助理等。

截至 2020 年 6 月末，廊坊银行股本总额 57.70 亿元，其中法人持股比例为 98.00%，自然人持股比例为 2.01%。其中第一大股东为华夏幸福基业控股股份公司及其关联方，持股比例为 19.99%。第二大股东为朗森汽车产业园开发有限公司，持股比例为 15.36%，其余股东持股比例均未超过 10%。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行前十大股东中对外股权质押的情况如表 4 所示，全部质押股份占股本总额的 23.47%，前十大股东中无股权冻结的情形。

表 4 主要股东质押情况 单位：万股

股东名称	期末持股数	股份质押数
华夏幸福基业控股股份公司	91954.00	16700.00
朗森汽车产业园开发有限公司	88624.00	19621.20
河北大庆道桥工程有限公司	50200.00	50200.00
国安汇润投资开发有限公司	47622.22	34013.78
沙河市鑫汇通房地产开发有限公司	22173.33	14900.00
合 计	300573.55	135434.98

数据来源：廊坊银行提供，联合资信整理

2. 内部控制

廊坊银行建立了适合其自身特点的公司治理及内控组织架构，内控体系不断完善，管理制度与流程不断健全；关联交易控制符合监管规定。

廊坊银行实行一级法人体制，各分支机构均为非独立核算单位，相关职能部门、分支机构在总行授权范围内开展业务，组织架构图见附录 1。

廊坊银行围绕“保稳定、控风险、调结构、稳发展”的经营目标与战略重点，立足“内控合规执行年”管理定位，以夯实内控体系和机制建设为目标，持续落实风险管理三道防线监督检查机制，逐步搭建操作风险管理制度体系，不断优化以风险为导向的反洗钱管理模式，加大案件风险防控力度，持续开展合规文化建设工作等。

审计稽核方面，廊坊银行内部审计部结合内外部经济形势以及监管要求，开展分支行全面审计、重点业务、风险管理及管理提升类专项审计以及经济责任及离任审计，内容涉及信贷业务、内控管理、运营管理、财务管理、安全保卫、案件防控、信息科技、消费者权益保护、对公资产业务和市场风险等。针对审计中发现的问题，内部审计部定期收集整改情况，建立了相应的整改跟踪机制，有效发挥了审计监督职能。

关联交易方面，廊坊银行制定关联交易管理办法以及相关审核流程，关联方的关联交易均按照一般商业条款和正常业务程序进行，定价原则与独立第三方交易一致。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行全部关联方贷款余额 52.63 亿元，占资本净额的 22.90%；其中单一最大关联方授信余额和最大集团关联方授信余额占资本净额的比例分别为 5.22%和 10.72%（见表 5），各项指标均符合银保监会的监管规定，目前尚未出现欠息情况。

表 5 关联授信管理情况

单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
全部关联方授信净额	27.79	21.95	47.47	52.63
单一最大关联方授信余额/资本净额	4.10	5.00	5.32	5.22
最大集团关联方授信余额/资本净额	9.67	9.63	13.33	10.72
全部关联方授信余额/资本净额	17.64	12.78	21.41	22.90

注：全部关联方授信余额不含“其他表外”授信
数据来源：廊坊银行监管报表，联合资信整理

3. 发展战略

廊坊银行战略目标清晰，定位明确。未来

廊坊银行将围绕京津冀以及雄安新区经济发展政策所带来的发展机遇，积极推动各项措施的

实施以完成战略目标。但受宏观经济增速放缓以及监管趋严等因素影响，廊坊银行战略目标的实现情况有待观察。

2019年，廊坊银行制定了（2019—2021年）三年发展战略，将未来三年战略愿景定位“深耕京津冀创新发展的价值银行”，并制定价值银行“三步走”发展战略，按照阶段性重点和整体节奏划分三阶段实施。

为实现发展战略及转型规划，廊坊银行在业务及风险管理策略方面，主要采取以下规划：在公司业务方面，调整资产负债结构，提升绿色存款占比，深化战略客户和高成长客户的合作，提升服务能力；在零售业务方面，在深耕区域、夯实客户基础、大力发展传统零售业务的同时，线上零售业务作为零售业务转型的突破方向，推动传统零售向数字化智慧金融全面转型；在金融市场业务方面，在保障和支持服务全行业务发展需要的同时提高自身经营能力，提高收益；风险管理策略上，以信用风险为重点，完善风险模型及系统建设，强化全流程管理；在信息管理策略方面，以业务发展为导向，提升基础架构、数据治理和技术应用三大核心基础能力，确保业务联系性，同时强化信息科技风险管理，保障运营安全。发展规划的三年中，廊坊银行核心是以资产负债管理为引领，以风险管理能力提升为支撑，实现业务结构的优化。

五、主要业务经营分析

1. 经营概况

廊坊银行凭借网点覆盖面广等优势，存贷款业务在廊坊地区具有较强的竞争力；但受自身净资本规模的限制及当地同业竞争较为激烈等因素影响，其公司业务发展面临一定压力。近年来，廊坊银行继续围绕“夯基础、调结构”的指导方针，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，同时逐步构建电子银行、网络银行、手机银行、直销银行、微信银行、智能供应链 APP 一体化全渠道网络。廊坊银行根据全行发展的思路，通过合并、撤销部分总行部门，对组织架构进行了精简和优化，以提升效率并为转型发展提供保障。目前，廊坊市银行业金融机构数量较多，竞争较为激烈，共有 45 家金融机构，包括政策性银行 1 家，国有银行 5 家，股份制银行 10 家，城商行 8 家，另有农信社、农商行和村镇银行 20 家，财务公司 1 家。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行贷款余额在廊坊市各银行金融机构中市场占有率为 12.40%，排名第 2 位；存款余额市场占有率为 16.00%，排名第 1 位，在廊坊市内具有较强的同业竞争力（见表 6）。

表 6 存贷款市场占有率及排名

单位：%、名

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	17.38	1	16.91	1	16.30	1	16.00	1
贷款市场份额	8.13	6	10.84	3	12.20	3	12.40	2

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

2. 业务经营分析

近年来，廊坊银行存贷款业务规模呈现较快增长趋势。从业务类别看，廊坊银行公司存贷款业务在整体业务占比比重较高。近年来，廊坊银行加大零售业务的拓展力度，储蓄存款和

个人贷款规模快速增长；此外，由于非标资产转回贷款的推动，公司贷款规模及占比均保持上升态势。截至 2019 年末，廊坊银行吸收存款总额 1535.38 亿元，贷款总额 981.43 亿元（表 7）。

表 7 存贷款业务结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户存款	1176.59	100.00	1259.49	100.00	1535.38	100.00	1605.98	100.00
公司存款	840.23	71.41	805.45	63.95	788.15	51.33	687.88	42.83
储蓄存款	336.37	28.59	454.04	36.05	747.23	48.67	918.10	57.17
贷款及垫款	540.43	100.00	744.81	100.00	981.43	100.00	1087.30	100.00
公司贷款	292.54	54.13	479.86	64.43	645.17	65.74	731.20	67.24
个人贷款	247.89	45.87	264.95	35.57	336.26	34.26	356.10	32.76

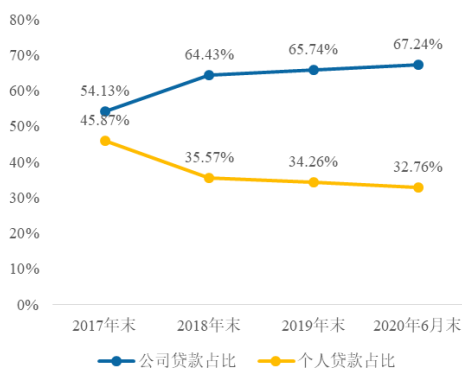
注：因四舍五入效应致使数据加总存在一定误差；2020 年 6 月数据为监管口径并表数

数据来源：廊坊银行审计报告和提供资料，2020 年 6 月数据未经审计，联合资信整理

（1）公司银行业务

近年来，廊坊银行公司存款规模有所下降，稳定性有待提升，同时较高占比的定期存款提升了其资金成本，业务拓展面临一定挑战；表内外非标资产持续向贷款转回，业务结构持续调整。

图 1 廊坊银行贷款结构 单位：%



数据来源：廊坊银行审计报告及提供资料，联合资信整理

近年来，在环京地产限购、钢铁行业去产能和环保限产等因素影响下，廊坊市整体存款规模增长乏力。公司存款方面，廊坊银行依托良好的政企关系，获得了地方政府在财政资金存款方面的长期支持。但另一方面，随着北京大兴机场临空经济区的建设逐步展开，财政资金支出加大以及拆迁款陆续代发，公司存款规模下降态势。为此，廊坊银行近年来加强与市政府、市财政等机构的全面合作，积极开展存款营销和专项营销活动，加大省内银承客户保证金存款营销，以拉动公司存款；此外，廊坊县域和天津分行公司存款的快速增长，在一定

程度上缓解了总体公司存款的大幅下滑趋势。

截至 2019 年末，廊坊银行公司存款（含保证金存款及其他，下同）余额 788.15 亿元，占客户存款总额的 51.33%。其中，公司存款结构中，公司活期存款占 25.60%，公司定期存款占 64.77%，保证金存款占 9.63%，定期存款占比高一定程度上提升了资金成本。2017—2018 年，廊坊银行公司存款平均利率定价分别为 2.16%、2.80%和 3.16%，公司存款利率定价水平近年来有所上升。

公司贷款方面，受京津冀协同发展以及经济结构转型影响，廊坊银行针对发展前景好、政策扶持多的行业予以重点关注，对国家限制行业和产能过剩、高能耗、高污染企业逐步压缩并退出。同时，廊坊银行优化业务流程，提升业务办理效率，着力为客户提供综合金融服务；持续推进园区金融，帮助园区内企业盘活资产，提高招商成功率；积极拓展小微企业客户，加大力度支持弱周期、且持续经营时间较长的小微企业，推出廊 e 融等互联网借贷类产品，以满足中小微客户的资金周转需求。此外，廊坊银行在监管趋严的背景下，主动开展表内外类信贷业务向信贷资产转回续作的工作，支撑了其公司贷款规模的快速增长。截至 2019 年末，廊坊银行公司贷款（含贴现，下同）总额 645.17 亿元，占贷款总额的 65.74%；其中，小微企业贷款余额 376.10 亿元，占贷款总额的 39.00%。2017—2019 年，公司贷款平均利率分别为 6.68%、6.60%和 6.95%。

2020 年上半年，廊坊银行公司存款延续下滑局面，同时为应对新冠肺炎疫情的冲击响应政策号召，廊坊银行加大小微企业贷款投放力度，推动公司贷款规模较上年末有所增长。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行公司存款余额 687.88 亿元，较上年末下降 12.72%；公司贷款余额 731.20 亿元，较上年末增长 13.33%。考虑到新冠肺炎疫情造成的影响以及新发放小微企业贷款抗风险能力较弱，联合资信将持续关注廊坊银行公司银行业务未来的发展情况以及相关资产质量。

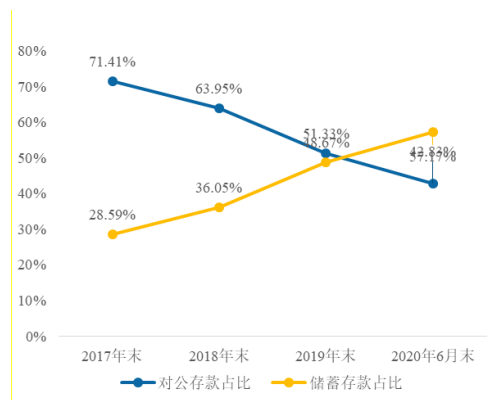
（2）零售银行业务

廊坊银行储蓄存款增速较快，其良好的发展态势带来负债结构的优化，但定期存款占比高，一定程度上推升了其资金成本；个人贷款受限购等政策影响增速放缓，但产品种类进一步丰富，个人经营性贷款和个人信用贷款业务带动个人贷款余额快速增长，且线上渠道建设逐步完善；在资管新规的影响下，理财业务面临一定的转型压力，存款短期波动或将加剧。

近年来，廊坊银行实施转型发展，通过线上和线下营销相结合的模式，依托各类存款产品、电子银行产品、代理缴费业务等拓展客户，着力提升零售产品和业务的竞争力；制定了网点发展零售化、轻型化、标准化和扁平化的发展思路，通过多渠道提升有效户数；利用互联网金融产品创新模式，打造直销银行 APP，推出各期限定期存款产品，并通过开展签到有礼、分享有礼、邀请好友等活动，提升客户活跃度及参与度，增加客户粘性；加大居民健康卡和工会卡的发卡力度，完善用卡环境，提升用户体验；加强客户经理考核力度，以提高客户经理的积极性。得益于以上措施，廊坊银行零售存款实现了快速增长。截至 2019 年末，廊坊银行储蓄存款余额 747.23 亿元，占存款总额的 48.67%。其中，个人活期存款占 7.13%，个人定期存款占 92.87%，储蓄存款稳定性良好，但占比较高的定期存款一定程度上提高了资金成

本。2017—2018 年，廊坊银行储蓄存款平均利率定价分别为 2.45%、3.12%和 3.82%，储蓄存款利率水平近年来有所上升。

图 2 廊坊银行存款结构



数据来源：廊坊银行审计报告及提供资料，联合资信整理

理财产品发行方面，廊坊银行坚持稳健的投资理念，审慎管理投资组合，保障理财业务安全稳定运营；同时，积极拓展交易渠道，针对不同的客户群体推出专属理财，丰富销售产品种类，服务水平稳步提升，在当地形成了较好的品牌效应。2019 年，廊坊银行理财产品全年累计销量 196.99 亿元；其中非保本理财产品和保本理财产品全年累计销量分别为 190.74 亿元和 6.25 亿元。

个人贷款方面，廊坊银行着重拓展个人经营性贷款、个人消费类贷款以及个人住房按揭贷款等业务。近年来，廊坊银行加大线上、线下渠道一体化的科技投入，与大数据公司开展合作，针对资金承接、贷款客户等开展精准营销；积极开展个人信贷业务产品创新，陆续推出“房抵贷”“壹信贷”“超值贷”等贷款产品，并升级了一手房贷款、内部职工贷款、存单质押贷款、“金领贷”及“幸福贷”等产品，个人贷款产品种类不断完善。在环京地产限购、新房和土地市场活跃度下降的影响下，廊坊银行逐步发力互联网线上贷款业务，通过与具备资质的金融机构联合出资向借款人发放个人小额贷款，借助互联网渠道获客。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，各自按出资比例承担信用风险。目前，廊坊银行主要推出的产品包括与微众银行合作的“微粒贷”、与蚂蚁金服合作的“借呗”和“花呗”、与美团合作的“生活费”等。近年来，廊坊银行个人住房贷款规模下降，但得益于个人消费贷款和个人经营性贷款的快速增长，个人贷款业务增速加快。截至 2019 年末，廊坊银行个人贷款余额 336.26 亿元，占贷款总额的 34.26%。个人贷款结构中，个人经营性贷款占比 58.73%，个人消费贷款占比 30.12%，个人住房贷款占比 11.15%。2017—2019 年，零售贷款平均利率分别为 7.59%、6.91%和 6.97%。

2020 年上半年，廊坊银行业务布局持续向零售业务转型，同时疫情原因带动客户储蓄意愿加强，而同期个人贷款规模增长有所放缓。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行储蓄存款余额 918.10 亿元，较上年末增长 22.87%，储蓄存款仍然以定期存款为主；个人贷款余额 356.10 亿元，较上年末增长 5.90%。

（3）金融市场业务

近年来，廊坊银行在持续压缩金融市

务规模的同时不断调整投资业务结构，加大政府债券、政策性金融债券以及货币基金投资力度，且信托受益权及资产管理计划到期不再续作逐步向贷款转回；但一方面，其非标投资虽持续下降但出现部分违约现象，可能面临一定的信用风险及流动性风险管理压力，需持续关注后续处置情况。

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。受同业业务监管趋严以及“金融去杠杆”等政策影响，廊坊银行在负债端大力减小资金融入力度，在资产端降低同业融出规模，使其金融市场业务整体规模大幅压缩。截至 2019 年末，廊坊银行同业资产余额 42.88 亿元，占资产总额的 2.05%。其中，买入返售金融资产余额 14.74 亿元，标的资产主要为债券；存放同业款项余额 17.75 亿元，主要为存放境内同业款项，交易对手主要为城商行和农商行。截至 2019 年末，廊坊银行市场融入资金余额为 312.38 亿元，占负债总额的 16.41%；其中发行同业存单余额 77.49 亿元。2019 年，廊坊银行同业业务利息净支出为 5.21 亿元。

表 8 投资资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
债券投资	323.01	30.24	296.89	30.00	338.13	38.71	428.53	50.15
信托计划及资产管理计划	725.60	67.94	640.22	64.70	493.82	56.54	396.42	46.39
理财产品	2.10	0.20	2.10	0.21	10.12	1.16	2.60	0.30
权益工具	0.00	0.00	0.00	0.00	5.60	0.64	5.60	0.66
基金	17.34	1.62	50.34	5.09	25.79	2.95	21.34	2.50
投资资产总额	1068.05	100.00	989.56	100.00	873.45	100.00	854.49	100
减：投资资产减值准备	8.74	--	13.22	--	16.96	--	19.83	-
投资资产净额	1059.31	--	976.34	--	856.49	--	834.66	-

数据来源：廊坊银行审计报告和廊坊银行提供资料，2020 年 6 月数据未经审计，联合资信整理

廊坊银行的投资业务品种主要包括债券、信托受益权和资产管理计划、基金以及理财产品等。近年来，廊坊银行根据监管要求，降低信托受益权及资产管理计划投资规模的增速，且上述投资到期不再续作并逐步转回信贷业务，非标投资的配置力度逐步下降，从而带动

投资资产规模近年来逐步下降；同时，廊坊银行近年来加大标准化债券的配置力度，债券投资在投资资产的占比有所提升。截至 2019 年末，廊坊银行投资资产总额 873.45 亿元（见表 8）。债券投资方面，廊坊银行采取更为谨慎的投资策略，加大政府债券和政策性金融债券的配置

力度，降低企业债券的投资规模，企业债券主要为评级在 AA 级别以上的城投债及地方国企债券，平均久期在 3 年以内。截至 2019 年末，廊坊银行债券投资总额 338.13 亿元，占投资资产总额的 38.71%；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 79.99%，金融债券占 6.89%，企业债券占 13.12%。其中企业债券以 AA 及以上评级债券为主，涉及行业为租赁和商务服务业、建筑业、交通运输、仓储和邮政业等。非标资产投资方面，廊坊银行持有的信托受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，房地产行业信贷类投资主要集中在京津冀地区，剩余期限主要集中在 3 年以下。截至 2019 年末，廊坊银行信托受益权及资产管理计划余额为 493.82 亿元，其中底层资产投向信贷类余额 312.13 亿元。廊坊银行配置一定的货币市场基金，截至 2019 年末，基金投资余额 25.79 亿元。2019 年，廊坊银行实现应收款项类投资利息收入 39.37 亿元；投资收益 4.92 亿元，主要为债券投资收益。

近年来，由于民营企业融资压力加大，加之部分房地产建筑行业客户受环京限购、环保等政策影响，造成项目现金流紧张，未能到期正常还款，导致廊坊银行部分企业债券及非标投资产生逾期，并列入关注类资产，2019 年末关注类投资资产余额 15.25 亿元，占资产总额的 0.73%。目前，廊坊银行积极开展债权申报工作，并和债券发行人以及主承沟通协商，持续跟踪非标逾期的后续情况。联合资信将持续关注其投资资产未来的收回情况及可能对其信用风险和流动性风险造成的影响。

2020 年上半年，廊坊银行金融市场业务融入资金力度较上年基本持平，市场融入资金占比较低；投资业务方面，廊坊银行继续加大债券配置力度，同时对于信托计划及资产管理计划继续大幅压缩，整体投资资产规模略有下降。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行投资资产总额

854.49 亿元，较上年末下降 2.17%。其中，债券投资余额 428.53 亿元，以利率债和金融债为主，占投资资产总额的 50.15%；信托计划及资产管理投资余额 396.42 亿元，占投资资产总额的 46.39%。

六、风险管理分析

廊坊银行建立了由董事会对风险管理承担最终责任的全面风险管理架构。董事会负责建立风险管理组织体系，并授权风险管理委员会履行风险管理职责；监事会负责监督风险管理体系的建立和运行；高级管理层作为风险管理的执行主体，主要负责落实风险管理政策；高级管理层下设风险管理委员会，根据行长授权履行风险管理职责。风险管理部及业务部门根据部门职责履行专业条线方面的风险管理职能。风险管理部作为全面风险管理的牵头管理部门，负责制定相关风险管理制度，建设风险管理体系以及授信业务审查审批、授信管理等工作。近年来，廊坊银行稳步推进风险管理工作，出台了涵盖全面风险管理、信用风险管理、压力测试、限额管理、金融科技风险管理、业务连续性管理、产品风险等一系列制度办法，逐步建立了较为完善风险管理架构，风险识别、评估、预警、控制和处置能力不断提高。

1. 信用风险管理

廊坊银行授信管理部牵头全行信用风险管理治理架构设置及职责制定，以及信用风险管理相关的政策、制度和流程的制定，全行信用风险指标的测算、数据统计和分析，并牵头全行信用风险管理报告等工作，相关业务部门负责各自职责范围内的日常信用风险管理。

（1）信贷资产信用风险管理

近年来，廊坊银行建立了信用风险管理报告制度，由风险条线各部门按月编制信用风险报告，由评审官、风险官按月提交述职报告，

对风险条线内部信用风险管理情况进行监测；不断压降授信集中度，针对个别集中度较高的客户，以“不新增授信敞口额度和承贷主体户数”为原则，在加强对企业生产经营的监管的同时，积极主动与市区县政府有关部门进行沟通，鼓励集中度较高的个别客户向外界打开融资渠道，制定风险处置预案，最大限度解决或降低集中度较高的个别客户所带来的风险；以“完善制度和系统，深化结构调整、夯实基础管理工作”为出发点，加大授信执行环节管理力度，强化用信和贷后等各环节的精细化管理，逐步提高流程质量，优化业务流程，确立三级审批机制；编制风险条线审批事项流程图，明确职责分工，提高工作效率，落实“首问负责制”；完善信贷制度流程体系，实现线上线下同步运营；围绕行业客户名单制管理、客户分类、集团客户授信、用信管理、小企业贷款等重点业务出台多项制度和管理要求，为全行信贷业务发展提供坚实的制度保障；全面推进客户对象、业务结构、产品定位、竞争策略的转型和发展方式的转型，有效促进重大产业转型升级，实现可持续发展；建立以风险控制为核心的授权机制，按照“差异授权”的原则，强化授权管理，根据分支行风险管理水平和市场竞争情况实施差别化动态授权，在风险可控的前提下，缩短信贷业务审批流程。此外，廊坊银行还将进一步完善信用风险管理体系，包括调整和完善授信授权体系、进一步完善授信制度建设、调整和优化授信评审机制、调整授信行业及客

户结构、开展全行授信资产风险排查工作，积极处置已经暴露和潜在的不良授信资产等，以全面识别、评估、监测信用风险。

廊坊银行贷款行业集中度近年来有所上升，主要由于批发和零售业比重上升所致；房地产行业及与之相关的建筑业贷款合计占比相对较大，易受房地产市场价格波动及宏观调控影响，需关注未来其信贷资产质量变化情况。从贷款行业分布情况来看，近年来，围绕京津冀协同发展的战略方针，廊坊银行依托廊坊本地机构、石家庄分行和天津分行的客户资源。另一方面，近年来廊坊银行响应政府号召，加大了中小微企业的信贷支持力度，批发和零售业贷款占比逐年上升；房地产业贷款方面，廊坊市的区位优势使得当地房地产业贷款需求相对较高，虽然近年来受到河北限购政策、雄安新区政策及北京 326 商住规范化管理文件等一系列监管政策的影响，但廊坊银行持续关注行业动态，持续发掘较为优质的客户进行准入，并支持了部分棚改项目，此外，部分底层资产为房地产业贷款的非标投资逐步转为信贷资产，整体导致房地产业贷款占比持续上升。制造业贷款方面，由于相关环保及产业政策原因，导致部分企业实施转型且融资需求下降，廊坊银行制造业贷款占比波动下降。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行前五大贷款行业贷款余额合计占贷款总额的 71.96%。其中，第一大贷款行业批发和零售业贷款余额占贷款总额的 34.05%（见表 9）。

表 9 贷款前五大行业分布

单位：%

2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
制造业	15.18	制造业	18.40	批发和零售业	21.90	批发和零售业	34.05
批发和零售业	13.53	批发和零售业	18.07	房地产业	14.29	房地产业	15.56
房地产业	8.84	房地产业	10.85	制造业	11.97	制造业	12.02
建筑业	5.25	建筑业	5.05	建筑业	7.15	建筑业	6.42
交通运输、仓储和邮政业	2.49	交通运输、仓储和邮政业	2.61	租赁和商务服务业	2.33	租赁和商务服务业	3.91
合 计	45.29	合 计	54.98	合 计	57.64	合 计	71.96

数据来源：廊坊银行审计报告，2020 年 6 月数据未经审计，联合资信整理

此外，针对国家重点调控的房地产行业，廊坊银行以“盘活存量、审慎合规、行业精耕、守住底线”为原则，制定房地产行业授信政策指引；将房地产行业各类表内外及股权类授信纳入统一授信管理，“一户一策”制定存量及特殊资产经营方案；重点关注北京新机场、北京城市副中心、雄安新区、石家庄及天津武清等区域的融资需求，原则上在廊坊银行机构所在区域的业务占比不低于 60%；完善房地产授信资金的封闭管理，定期测算项目开发进度和资金需求，按照“受托支付”“实贷实付”原则，严格控制资金用途。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行房地产业贷款余额 166.21 亿元，占贷款总额的 15.56%；与房地产业关联密切的建筑业贷款占贷款总额的 6.42%；信托受益权及资产管理计划中房地产业类约非标投资的 15%。整体看，廊坊银行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，相关信用及流动性风险需持续关注。

近年来，廊坊银行单一最大客户贷款集中度和最大十家贷款客户集中度均呈波动下降态势。截至 2018 年末，廊坊银行单一最大客户贷款集中度为 5.98%，最大十家客户贷款集中度为 52.37%。2019 年以来，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，严格贷款风险暴露。截至 2019 年末，涉及大额风险暴露的项目风险暴露总额 1170.03 亿元，占资本净额的 521.90%（见表 10）。其中，最大单家非同业单一客户风险暴露占一级资本净额的 17.63%，略超过监管要求，为非标产品形成的特定风险暴露，对于非标业务带来的大额风险暴露需保持关注。

表 10 大额风险暴露情况 单位：%

暴露类型	2017 年末	2018 年末	2019 年末
最大单家非同业单一客户或 匿名客户风险暴露/一级资本 净额	--	--	17.63

最大单家非同业集团或经济 依存客户风险暴露/一级资本 净额	--	--	13.24
最大单家同业单一客户风险 暴露/一级资本净额	--	--	6.59
单一最大客户贷款/资本净额	9.54	5.98	--
最大十家客户贷款/资本净额	44.54	52.37	--

数据来源：廊坊银行监管报表，联合资信整理

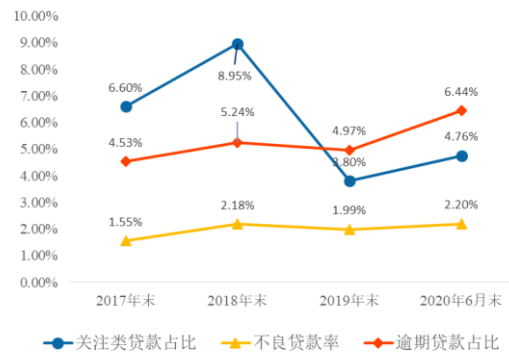
从风险缓释措施来看，廊坊银行发放的贷款以抵押贷款和保证贷款为主，信用贷款占比较低。截至 2019 年末，廊坊银行抵质押贷款占比 57.10%，抵押物主要为房产；保证贷款占比 32.52%，主要为自然人担保；信用贷款占比 8.09%。整体看，廊坊银行风险缓释手段对贷款起到了一定的保障作用，但考虑到廊坊银行抵押类贷款逾期规模上升，需关注房价波动对其抵押物价值以及变现的影响。

近年来廊坊银行房地产业及建筑业贷款及非标投资合计占比较高，不良贷款规模受区域经济增速放缓以及贷款五级分类的趋严有所上升。另一方面，廊坊银行不良贷款处置力度较大，仍需关注新冠肺炎疫情爆发后整体经济环境承压对其资产质量形成的冲击。2018 年，由于区域经济增速放缓，部分企业及零售客户出现经营困难，导致廊坊银行信贷资产质量面临一定的压力，加之在监管提高贷款五级分类划分标准的政策下，廊坊银行将逾期 90 天以上贷款全部划入不良贷款，导致年末不良贷款余额及占比上升明显。2019 年，廊坊银行加强逾期贷款的管理，通过建立信用风险预警系统，尽早掌握企业还款意愿和还款能力，制定逾期业务解决方案，关注类贷款规模和占比均大幅下降；此外，廊坊银行加大不良贷款核销力度，在贷款总额增长较快的情况下，2019 年末不良贷款率有所下降。不良贷款处置方面，廊坊银行通过重组盘活、打包转让、核销、现金清收等手段处置不良贷款，2017—2019 年分别核销不良贷款 4.18 亿元、3.05 亿元和 5.86 亿元。2017—2018 年，廊坊银行分别现金清收 0.58 亿元和 6.58 亿元，通过追加抵押物、调整利率或还款方式、增加担保措施等方式重组贷款 50.49

亿元和 12.15 亿元；向资产管理公司分批打包转让不良资产 33.67 亿元和 32.90 亿元，主要包括不良贷款和不良非标资产，行业分布主要集中在制造业、批发零售业及少量房屋建筑业。2019 年，廊坊银行不良资产处置收回本息共计 8.88 亿元，其中对公信贷资产通过自主催收方式完成清收 1.53 亿元，通过资产转让方式完成清收 6.31 亿元，个人信贷资产通过自催、诉讼方式完成清收 1.04 亿元。从不良贷款的行业分布来看，廊坊银行不良贷款主要集中在批发和零售业以及制造业。截至 2019 年末，廊坊银行不良贷款余额 19.49 亿元，不良贷款率 1.99%；关注类贷款余额 37.25 亿元，占贷款总额的 3.80%；

逾期贷款余额 48.73 亿元，占贷款总额的 4.97%，其中逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 81.91%（见表 11）。

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：廊坊银行监管报表和提供资料，联合资信整理

表 11 贷款质量

单位：亿元、%

贷款分类	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	496.38	91.85	661.97	88.88	924.69	94.22	1011.63	93.04
关注类	35.66	6.60	66.62	8.95	37.25	3.80	51.73	4.76
次级类	5.86	1.08	11.99	1.61	7.79	0.79	12.00	1.10
可疑类	1.13	0.21	3.13	0.42	9.11	0.93	7.87	0.72
损失类	1.41	0.26	1.09	0.15	2.60	0.26	4.06	0.37
不良贷款	8.39	1.55	16.21	2.18	19.49	1.99	23.94	2.20
贷款余额	540.43	100.00	744.81	100.00	981.43	100.00	1087.30	100.00
逾期贷款	24.47	4.53	39.03	5.24	48.73	4.97	70.03	6.44
逾期 90 天以上贷款	12.45	2.30	15.85	2.13	15.96	1.63	22.57	2.08
逾期 90 天以上贷款/不良		148.43		97.78		81.91		94.27

数据来源：廊坊银行监管报表和廊坊银行提供资料，2020 年 6 月数据未经审计，联合资信整理

2020 年上半年，廊坊银行响应政策号召持续加大小微企业投放力度，但此类贷款客户抗风险能力较弱，未来或对全行资产质量造成一定的负面影响。受疫情影响，廊坊银行关注类贷款、逾期贷款以及不良贷款规模和比重均出现上升，对于疫情带来的信贷资产质量的下行需保持关注。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行不良贷款余额 23.94 亿元，不良贷款率为 2.20%；关注类贷款比重为 4.76%，逾期贷款比重为 6.44%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 94.27%。考虑到廊坊银行贷款的主要分布行业较易受到新冠肺炎疫情疫情影响，未来其信用风险管理将面临一定压力。

（2）非信贷资产信用风险管理

受同业业务监管趋严以及“金融去杠杆”等政策影响，廊坊银行降低主动负债力度，减小同业业务运作力度，同业资产规模及占比进一步下降。截至 2019 年末，廊坊银行同业资产余额 42.88 亿元，较上年末下降 58.07%。廊坊银行同业资产的交易对手主要为城商行和农商行，风险相对可控。

受金融去杠杆持续推进以及资管新规政策影响，廊坊银行投资类资产继续保持压降态势，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，但存量资产管理计划面临一定的信用风险管理压力。截至 2019 年末，

廊坊银行投资资产净额 856.49 亿元，较上年末下降 12.28%，占资产总额的 40.85%。截至 2019 年末，廊坊银行债券投资和非标资产逾期规模合计 15.25 亿元，投资资产计提资产减值准备余额 16.96 亿元，占投资资产总额的 1.98%，考虑到信托计划和资产管理计划仍保持较高比例，且部分投资资产已发生逾期，其计提减值准备面临一定的压力。

廊坊银行表外业务规模较大，但保证金及定期存款覆盖比例较高，表外业务风险整体可控。近年来，廊坊银行表外业务以银行承兑汇票和信用证为主。截至 2019 年末，廊坊银行表外业务余额 411.33 亿元，其中银行承兑汇票余额 293.65 亿元，保证金及单位定期存款覆盖比例为 94.38%，实际风险敞口为 16.50 亿元。整体看，廊坊银行表外业务规模较大，但保证金及定期存款覆盖比例较高，表外业务风险整体可控。

2. 流动性风险管理

廊坊银行不断完善流动性风险管理机制，流动性风险管理能力不断提升。廊坊银行资产负债部是流动性风险的归口管理部门，负责拟定流动性风险管理策略、政策、程序以及流动性风险信息披露内容，组织实施对流动性风险的计量、评估、监测、报告和控制等工作，其他相关业务部门共同配合全行日常流动性管理。廊坊银行初步建立了前中后台管理体系，由不同的分管领导管理并保持相对的独立性。金融市场部作为资金业务的前台主导部门，负责全行的同业及资金业务操作过程中的流动性风险管理；资产负债部负责制定全行的流动性管理政策，统筹协调全行流动性风险承受能力、偏好、限额和结构，并对业务部门资金用度进行量化计量和评估，监测、控制流动性及现金流缺口，并通过数据和指标对各项业务进行修正；内部审计部负责对业务的合规性、合同的真实性及手续的完备性等方面进行审计，防范操作风险、合规风险及法律风险。

近年来，廊坊银行对《流动性风险应急实操手册》《流动性风险应急预案》《流动性风险压力测试管理办法》《流动性风险限额管理办法》等制度进行修订，持续完善流动性风险管理制度体系；加强日常流动性管理，实时监测日间头寸变动情况，合理配置司库流动性储备资产，持续加强现金流监测、指标监测和预判，确保全行流动性风险管理指标控制在合理范围内；定期开展流动性压力测试，将压力测试结果运用到未来现金流分析及优质流动性资产管理，确保全行流动性应急缓冲能力在轻度、中度、重度压力情景下均满足不低于 30 天最短生存期要求；积极推动资产负债管理系统建设工作，引入先进的风险计量模型及方法，实现流动性风险、银行账簿利率风险计量、资本计量的及时性和准确性。

近年来，廊坊银行 3 个月以内的流动性缺口为负且规模有所波动，主要由于该期限内卖出回购金融资产及同业存单发行规模较大且变化所致，考虑到活期存款较高的沉淀特性，实时偿还的流动性压力不大（见表 12）。截至 2019 年末，廊坊银行流动性比例为 77.75%，整体看，廊坊银行资产负债存在一定的期限错配情况，但整体流动性压力不大。

表 12 流动性缺口 单位：亿元

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
1 个月以内	-330.27	-115.96	-206.51
1 至 3 个月	-171.43	-74.00	-31.41
3 个月至 1 年	-64.43	-124.05	129.04
1 年以上	474.62	201.55	44.71

数据来源：廊坊银行监管报表，联合资信整理

3. 市场风险管理

廊坊银行搭建了市场风险管理的基本框架，管理的精细化水平和具体管理手段逐步提升。廊坊银行风险管理部牵头市场风险管理工作，负责拟定全行市场风险管理政策，拟定市场风险管理基本制度，对涉及市场风险的相关管理办法和流程进行风险审核，对市场风险计

量和控制模型进行审查，资产负债部及相关业务部门负责各自职责范围内的日常市场风险管理。

廊坊银行面临的市场风险主要为利率风险。近年来，廊坊银行对《市场风险管理政策》《银行账簿和交易账簿划分管理办法》《金融同业业务市场风险限额管理实施细则》等制度进行修订，并草拟了《金融工具估值管理办法》《市场风险计量管理办法》《新产品市场风险识别与评估管理办法》《市场风险预警与应急管理办法》《市场风险压力测试管理办法》等制度，持续规范市场风险的监控程序、报告路径和防范措施。在投前管理方面，建立了交易对手的准入制度和授信额度管理体系，坚持穿透原则对底层资产进行审查，并引进专业评级机构加强投前市场研判；在投中管理方面，加强业务授权管理和限额管理，并将限额测算结果作为交易审核的重要依据；在投后管理方面，针对不同金融市场业务品种，每日监控债券市值变动，每周、每月、每季度进行汇总上报，监测和评估全行承担市场风险的能力。此外，廊坊银行开发了新同业资金管理系统，借助信息技术提高在账户属性划分、金融工具估值、市场风险因子识别、市场风险计量、压力测试和限额管理的技术水平，并对净值型资管系统进行改造，为理财产品净值管理打下基础。

4. 操作风险管理

廊坊银行内控合规部负责操作风险管理体系的建立和实施，包括推动、指导、监督各业务部门及后台保障部门的操作风险管理，以及操作风险政策、制度的制定、管理工具及系统的开发和应用、操作风险资本计量的实施推进，对操作风险状况进行监测、预警、分析和报告等工作。近年来，廊坊银行制定了《操作风险

关键风险指标实施细则》和《操作风险报告管理办法》，不断完善操作风险规章制度；建立关键风险指标体系，编制了《操作风险关键指标参考库》，并建立关键风险指标试点监测机制；按季度组织全行开展操作风险事件收集与上报工作，将异常问题纳入操作风险重点关注范围进行持续监控；建立机构管理与条线管理的双线报告机制奠定制度，形成全行操作风险管理和风险防控情况报告，并纳入全面风险管理报告体系范围内。近年来，廊坊银行未发生重大操作风险事件。

七、财务分析

廊坊银行提供了 2017—2019 年及 2020 年上半年合并财务报表，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 2017—2019 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。2020 年上半年财务报表未经审计。

1. 资产质量

廊坊银行主动适应金融去杠杆的监管背景，调整业务结构，将资源向信贷业务方向倾斜；投资资产规模有所下降，但非标投资占比仍较高，且出现一定规模的违约，面临一定的信用风险及流动性风险管理压力。近年来，虽然客户存款稳步增长，但在金融去杠杆以及监管趋严的背景下，廊坊银行持续降低市场资金融入力度，整体负债规模有所下降，资产规模随之波动。截至 2019 年末，廊坊银行资产总额 2096.53 亿元。从资产结构看，廊坊银行贷款和垫款占资产总额的比重有所上升，同业资产和投资资产占比呈下降趋势（见表 13）。

表 13 资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
现金类资产	206.28	9.97	217.87	10.64	206.87	9.87	193.13	8.79

贷款净额	515.11	24.89	714.80	34.91	949.63	45.30	1048.93	47.76
同业资产	255.84	12.36	102.28	5.00	42.88	2.05	73.05	3.33
投资资产	1059.31	51.19	976.34	47.68	856.49	40.85	834.66	38.00
其他类资产	32.76	1.58	36.42	1.78	40.67	1.94	46.44	2.11
合 计	2069.29	100.00	2047.71	100.00	2096.53	100.00	2196.20	100.00

数据来源：廊坊银行审计报告和廊坊银行提供资料，2020年6月数据未经审计，联合资信整理

近年来，受同业业务监管趋严以及“金融去杠杆”等政策影响，廊坊银行降低主动负债力度，减小同业业务运作力度，同业资产规模及占比持续下降。截至2019年末，廊坊银行同业资产余额42.88亿元，占资产总额的2.05%。其中，存放同业款项余额17.75亿元，主要为存放境内同业款项；买入返售金融资产余额14.74亿元，标的资产为债券。

在监管政策导向下，廊坊银行逐步将表内外非标资产向信贷类资产转回，加之借助京津冀地区发展的政策红利，其贷款规模保持快速增长。截至2019年末，廊坊银行贷款净额949.63亿元，占资产总额的45.30%。近年来，实体经济下行导致中小微企业资产质量向下迁徙，廊坊银行不良贷款余额逐步上升，但贷款拨备计提力度有所下降，加之核销规模较大，导致贷款拨备水平明显下降。截至2019年末，廊坊银行贷款减值准备余额为31.80亿元，拨备覆盖率163.19%，贷款拨备率3.24%（见表14），考虑到其逾期贷款占比较高，资产质量面临一定压力，加之类信贷资产持续回表等因素，未来其贷款拨备计提或将面临一定的压力。

表14 贷款拨备水平 单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020年6 月末
贷款损失准备余额	25.32	30.01	31.80	38.37
贷款拨备率	4.69	4.03	3.24	3.53

拨备覆盖率	301.83	185.08	163.19	160.26
-------	--------	--------	--------	--------

数据来源：廊坊银行监管报表，联合资信整理

近年来，廊坊银行一方面持有一定规模的债券投资，另一方面，在监管趋严的背景下，其降低信托受益权及资产管理计划投资规模，对于非标投资到期不再续作，投资资产规模持续下降。截至2019年末，廊坊银行投资资产净额856.49亿元，占资产总额的40.85%。其中，债券投资余额338.13亿元，主要为政府债券、企业债券和政策性金融债券，主要划分至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和持有至到期投资科目。信托及资产管理计划余额493.82亿元，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、建筑业等行业，区域集中在京津冀地区；基金投资余额25.79亿元，主要为货币市场基金；理财产品投资余额10.12亿元；上述投资资产均划分至应收款项类投资科目（见表15）。截至2019年末，廊坊银行投资资产计提资产减值准备余额16.96亿元，占投资资产总额的1.98%，考虑到信托计划和资产管理计划仍保持较高比例，且部分投资资产已发生逾期，其计提减值准备面临一定的压力。

表15 投资资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
可供出售金融资产	73.89	6.98	102.61	10.51	164.89	19.25	253.05	30.32
持有至到期投资资产	125.94	11.89	88.74	9.09	70.71	8.26	43.84	5.25
应收款项类金融资产	767.86	72.49	701.33	71.83	519.83	60.69	404.40	48.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	91.63	8.65	83.67	8.57	101.07	11.80	133.37	15.98

投资类资产净额	1059.31	100.00	976.34	100.00	856.49	100.00	834.66	100.00
---------	---------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差

数据来源：廊坊银行审计报告和廊坊银行提供资料，2020年6月数据未经审计，联合资信整理

2020年上半年，得益于客户存款的增长，廊坊银行资产规模有所上升。截至2020年6月末，廊坊银行资产总额2196.20亿元，较上年末增长4.75%，其中贷款及垫款净额1048.93亿元，较上年末增长10.46%，占资产总额的47.76%；投资资产净额834.66亿元，较上年末下降2.55%，占资产总额的38.00%。从拨备情况来看，2020年以来随着不良贷款规模的增长，廊坊银行拨备覆盖水平略有下降。截至2020年6月末，廊坊银行拨备覆盖率为160.26%，考虑到其关注类贷款占比较高，未来仍面临一定的拨备计提压力。

2. 负债结构及流动性

在市场融入资金受到压缩的影响下，廊坊银行负债规模整体有所下降；客户存款保持较快增长，存款增长主要来自于定期储蓄，存款稳定性有所提升，但存款成本的上升值得关注。此外，在资产端压缩非标投资、负债端控制融入资金力度的过程中，对于可能引发的流动性风险需关注。近年来，廊坊银行加大揽储力度，存款规模增长加快，但面对金融去杠杆等的监管要求，廊坊银行压缩同业融入规模，负债规模整体略有下降。截至2019年末，廊坊银行负债总额1903.29亿元，其中市场融入资金和客户存款分别占负债总额的16.41%和80.67%（见表16）。

表 16 负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
市场融入资金	731.99	37.64	598.84	31.44	312.38	16.41	321.45	16.10
客户存款	1176.59	60.51	1259.49	66.12	1535.38	80.67	1606.03	80.44
其他类负债	36.03	1.85	46.52	2.44	55.53	2.92	69.12	3.46
合 计	1944.62	100.00	1904.85	100.00	1903.29	100.00	1996.60	100.00

数据来源：廊坊银行审计报告和廊坊银行提供资料，2020年6月数据未经审计，联合资信整理

廊坊银行市场融入资金渠道主要为同业存放和同业存单的发行。近年来，廊坊银行不断调整负债结构，压降市场融入资金规模。截至2019年末，廊坊银行市场融入资金余额312.38亿元；其中，同业存放余额99.55亿元，拆入资金21.29亿元，发行同业存单余额77.49亿元，发行二级资本债券余额20.00亿元。

近年来，得益于较为有效的储蓄存款拓展措施，廊坊银行存款规模保持增长。截至2019年末，廊坊银行客户存款余额1535.38亿元；其中，储蓄存款占存款总额的48.67%，定期存款占存款总额的78.45%。廊坊银行存款规模保持较快增长，其中增长主要来自于定期储蓄存款，存款稳定性有所上升，但需关注存款成本对于

存贷利差的负面影响。

2020年上半年，随着客户存款规模增长，廊坊银行负债规模有所上升。截至2020年6月末，廊坊银行负债总额1996.60亿元，较上年末增长4.90%，其中客户存款余额1606.03亿元，较上年末增长5.60%，占负债总额的80.44%；市场融入资金余额321.45亿元，较上年末增长2.90%，占负债总额的16.10%。

近年来，得益于资产负债结构良性调整，廊坊银行各项流动性指标保持较好水平。截至2020年6月末，廊坊银行流动性比例为131.07%，流动性覆盖率为308.43%，净稳定资金比例为139.93%（见表17）。考虑到其非标投资规模较大，面临一定的风险敞口，加之原包

商银行事件后中小银行的融资难度上升等因素影响，使其面临一定的流动性压力。

表 17 流动性指标 单位：%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
流动性比例	69.89	101.44	77.75	131.07
流动性覆盖率	187.62	227.06	178.15	308.43
净稳定资金比例	104.81	119.19	138.17	139.93
存贷比	43.78	56.75	61.85	65.31

数据来源：廊坊银行监管报表和提供资料，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

得益于贷款及投资资产利息净收入和投资收益的实现，廊坊银行保持了较好的盈利水平；

但另一方面，存款规模上升带来的成本攀升、同业理财等业务规模下降导致手续费及佣金收入下降以及资产减值损失计提等因素对盈利的实现造成一定负面影响；考虑到投资资产中已有部分出现逾期，未来或使全行盈利能力面临一定压力。近年来，廊坊银行贷款规模保持快速增长、且应收款项类投资实现收益较好，但存款规模上升、同业理财等业务规模下降导致手续费及佣金收入下降等因素对盈利的实现造成一定负面影响；2019 年实现营业收入 51.43 亿元（见表 18），营业收入近年来持续下降。

表 18 收益指标 单位：亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1—6 月
营业收入	53.24	52.50	51.43	27.15
其中：利息净收入	41.78	43.07	44.83	24.39
手续费及佣金净收入	7.35	2.68	1.49	0.13
投资收益	5.52	4.43	4.92	3.28
营业支出	31.68	31.68	31.66	16.90
其中：业务及管理费	19.49	19.37	17.25	6.97
资产减值损失	11.82	11.92	13.78	9.58
拨备前利润总额	33.43	32.45	33.67	19.83
净利润	15.86	15.87	15.28	7.84
净息差	2.35	2.30	2.36	2.46
净利差	2.12	1.99	1.99	2.02
成本收入比	36.61	36.90	33.55	25.67
利息收入/平均生息资产	5.17	5.56	5.44	5.54
利息支出/平均付息负债	3.11	3.64	3.54	3.57
拨备前资产收益率	1.62	1.58	1.62	--
平均资产收益率	0.77	0.77	0.74	--
平均净资产收益率	13.51	11.86	9.10	--

注：利息收入/平均生息资产和利息支出/平均付息负债为未经审计母公司口径

数据来源：廊坊银行审计报告和廊坊银行提供资料，2020 年 6 月数据未经审计，联合资信整理

廊坊银行利息收入主要来源于应收款项类投资、贷款、同业业务以及债券投资利息收入，利息支出主要为吸收存款、发行同业存单和同业业务利息支出。近年来，廊坊银行贷款规模保持快速增长带动贷款和垫款利息收入较快增长，但同时应收款项类投资利息收入受相关投资规模压降而有所下降，整体利息收入较为平稳；存款规模的上升导致吸收存款的利息支出明显上升，但同时高成本的同业存放、同业存

单规模下降带动金融机构间利息支出下降，整体利息支出有所下降。整体来看，近年来廊坊银行利息净收入小幅增长，收入结构得到一定优化。2019 年，廊坊银行实现利息净收入 44.83 亿元；投资收益 4.92 亿元，主要为债券投资收益；手续费及佣金净收入 1.49 亿元，主要为委托及代理业务手续费。

廊坊银行营业支出主要是业务及管理费和资产减值损失。近年来，廊坊银行营业支出保

持稳定，2019 年资产减值损失规模为 13.78 亿元，其中贷款减值损失 7.55 亿元，应收款项类投资减值损失 3.76 亿元；成本收入比 33.55%，业务及管理费控制有所改善。

近年来，在营业收入增长乏力的背景下，廊坊银行净利润略有下降。2019 年，廊坊银行实现拨备前利润总额 33.67 亿元，净利润 15.28 亿元。从盈利指标来看，廊坊银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.74% 和 9.10%，由于 2019 年廊坊银行增资带来权益规模上升，整体盈利水平进一步下降。

2020 年上半年，廊坊银行营业收入及净利润受疫情影响不明显，2020 年上半年净息差和净利差基本保持稳定，拨备较上年同期略有上升，税后净利润小幅增长。2020 年 1—6 月，廊坊银行实现营业收入 27.15 亿元，较上年同期增长 16.04%；营业支出 16.90 亿元，较上年同期增长 21.63%；实现净利润 7.84 亿元，较上年同期增长 4.74%。

4. 资本充足性

近年来，廊坊银行主要通过利润留存和增资扩股的方式补充资本。2019 年，廊坊银行向原有股东和新引进投资者以每股 2.99 元的价格增发 11.70 亿股，注册资本增至 57.70 亿元。截至 2019 年末，廊坊银行股东权益合计 193.24 亿元，其中股本总额 57.70 亿元，资本公积 62.63 亿元，未分配利润 37.82 亿元。

近年来，随着业务结构的调整，表内外非标投资的转回以及贷款规模的增长，廊坊银行风险加权资产规模稳步增长，但同时资产规模增长放缓，风险资产系数有所上升；由于近年来廊坊银行降低资产扩张步伐，同时 2019 年完成增资，杠杆水平有所下降。截至 2019 年末，廊坊银行风险加权资产余额 1616.27 亿元，风险资产系数 77.09%；股东权益/资产总额为 9.22%。截至 2019 年末，廊坊银行资本充足率为 13.90%，一级资本充足率为 11.89%，核心一级资本充足率为 11.88%（见表 19），增资带来资

本充足水平显著提升。

表 19 资本充足性指标 单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
核心一级资本净额	124.16	141.16	192.09	198.16
资本净额	160.09	174.96	224.60	232.79
风险加权资产余额	1411.55	1507.00	1616.27	1572.71
风险资产系数	68.21	73.59	77.09	71.61
股东权益/资产总额	6.02	6.98	9.22	9.09
资本充足率	11.34	11.49	13.90	14.80
一级资本充足率	8.80	9.27	11.89	12.61
核心一级资本充足率	8.80	9.27	11.88	12.60

数据来源：廊坊银行审计报告和廊坊银行提供资料，2020 年 6 月数据未经审计，联合资信整理

2020 年以来，廊坊银行压降信托和资产管理计划等非标资产投资规模，风险加权资产余额和风险资产系数均有所下降。截至 2020 年 6 月末，廊坊银行风险加权资产余额 1572.71 亿元，风险资产系数 71.61%；股东权益/资产总额为 9.09%；资本充足率为 14.80%，一级资本充足率为 12.61%，核心一级资本充足率为 12.60%。

八、债券偿付能力分析

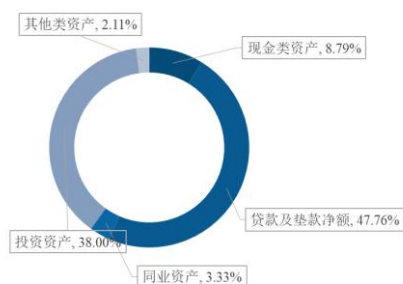
廊坊银行拟发行的本期人民币 30 亿元无固定期限资本债券为商业银行资本性债券。根据《中华人民共和国商业银行法》，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。因此，假若廊坊银行进行破产清算，本期无固定期限资本债券的清偿顺序应劣后于储蓄存款、公司存款和金融债券等其他一般债务以及二级资本工具，与其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿，优先于核心一级资本工具。

此外，本期债券设置减记条款：当无法生存触发事件发生时，发行人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。

从资产端来看，截至 2020 年 6 月末，廊坊银行的资产主要由贷款和垫款以及投资资产构成（见图 4），其中贷款和垫款净额占资产总额的 47.76%，不良贷款率为 2.20%；投资资产净额占比 38.00%。整体看，廊坊银行不良贷款率及违约投资资产占比均保持在可控水平，资产出现大幅减值的可能性不大；信托和资产管理计划投资规模较大，资产端流动性水平有待进一步提升。

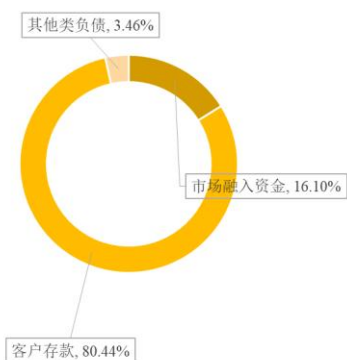
图 4 2020 年 6 月末资产结构



数据来源：廊坊银行财务报表，联合资信整理

从负债端来看，截至 2020 年 6 月末，廊坊银行负债主要来自客户存款。其中，客户存款余额占负债总额的 80.44%，储蓄存款余额占客户存款总额的 57.17%；市场融入资金占负债总额的 16.10%（见图 5）。整体看，廊坊银行负债端资金以客户存款为主，且储蓄存款占比较高，负债稳定性较好。

图 5 2020 年 6 月末负债结构



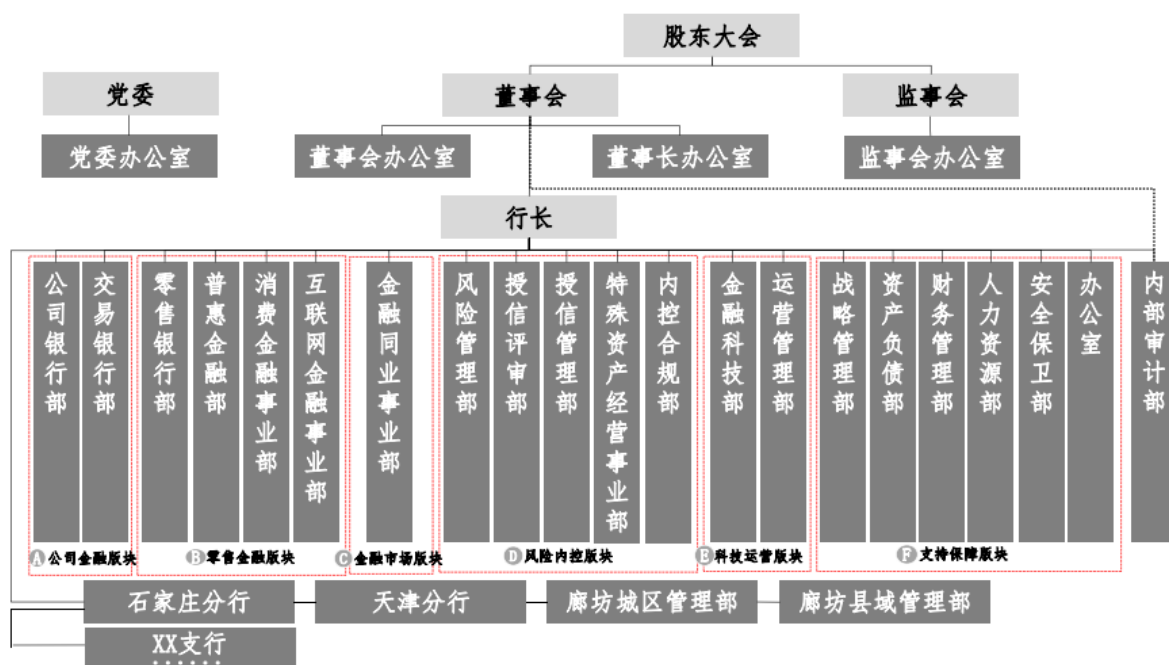
数据来源：廊坊银行财务报表，联合资信整理

总体看，联合资信认为廊坊银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为本期无固定期限资本债券提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力很强。

九、结论

综合上述对廊坊银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，联合资信认为，在未来一段时期内廊坊银行信用水平将保持稳定。

附录1 2020年6月末组织架构图



附录 2 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	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
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 $\times 100\%$
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 3-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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。详见下表：

信用等级设置	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，违约风险极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高
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 3-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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 3-3 评级展望设置及其含义

联合资信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。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含 义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
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，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变

联合资信评估股份有限公司关于 廊坊银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等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。

廊坊银行股份有限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。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

廊坊银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对廊坊银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，廊坊银行股份有限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廊坊银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现廊坊银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对廊坊银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如廊坊银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对廊坊银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与廊坊银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。