

廊坊银行股份有限公司

2025 年跟踪评级报告

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

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

信用评级公告

联合〔2025〕7754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

二〇二五年七月三十一日

声 明

一、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、本报告系联合资信接受廊坊银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、本报告引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

四、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

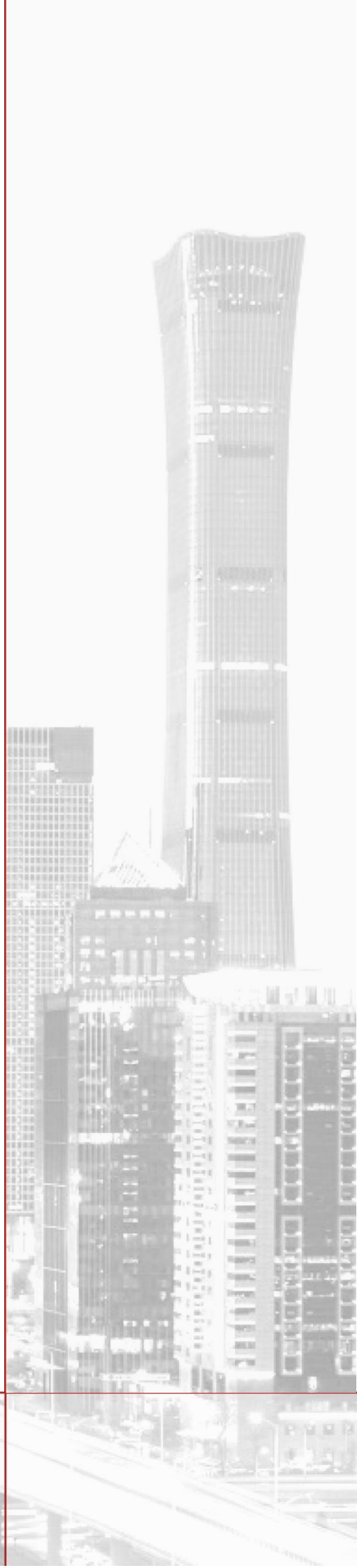
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

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

2025 年跟踪评级报告

项 目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
廊坊银行股份有限公司	AA+/稳定	AA+/稳定	2025/07/31
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，主营业务在廊坊市具有较强的竞争力；管理与发展方面，廊坊银行股权结构有所优化，随着存量问题股东出清，其国有股权占比大幅提升，第一大股东变更为廊坊市投资控股集团有限公司（以下简称“廊坊控股”），实现了由政府参股的城商行向国资控股银行的转型，同时在党管金融建设的加强下，公司治理及内部控制水平有所改善，但另一方面，其股权质押比例较高，需关注股权稳定性以及对经营可能产生的影响，同时涉及关联交易债务处置存在一定进展，后续需持续关注。业务经营方面，廊坊银行存贷款市场份额在廊坊市排名保持前列，但 2024 年以来，受企业资金沉淀较少、机构存款流失等影响，公司存款规模有所下降，同时由于处置了较大规模不良贷款、区域存贷款业务需求疲软及业务结构优化等因素，公司贷款和个人贷款规模均有所收缩，投资资产中非标投资规模仍较大，未来投资资产结构仍面临较大的调整空间。财务表现方面，廊坊银行贷款行业集中风险不显著，但个别贷款客户集中度指标存在超限情况；资产规模有所收缩，逾期贷款规模增长，资产质量存在下行压力，同时受不良处置影响，贷款拨备水平不足，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；核心负债稳定性较好，零售存款占比较高；生息资产规模收缩、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，盈利能力仍存在较大提升空间；资本充足性指标尚满足监管要求，但仍需关注风险资产化解对其资本消耗带来的影响，此外公司正在推进增资扩股，相关进展需保持关注。

个体调整：廊坊银行资产质量下行压力大，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，2024 年以来，在地方政府及监管帮助下，廊坊银行问题股东陆续清退，地方国有法人股占比大幅上升，同时地方政府为廊坊银行的业务发展提供了一定的政务金融资源，将廊坊银行高级管理层任命以及人员考核纳入市委统一管理，并协助廊坊银行进行不良贷款处置工作，化解存量风险资产，体现了当地政府对廊坊银行的股权结构改善、业务发展、公司治理水平提升、存量风险资产化解等方面均提供了较大支持，未来当廊坊银行出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大，通过政府支持因素上调 2 个子级。

评级展望

未来，廊坊银行将持续支持实体经济发展，优化业务结构，同时随着国有股权占比提升，客户资质将有所改善，主营业务有望实现稳健发展；另一方面，廊坊银行资产质量及拨备水平承压，存量关联授信进行债务置换后，还款保障有所提高，但实际债务尚未完全出清，问题资产风险化解难度大，且在压缩非标资产及加大风险资产处置力度过程中盈利及资本充足水平有所承压，增资扩股的到位或将其缓解资本压力，需关注增资扩股以及相关风险资产处置进程对业务发展以及财务指标等方面的影响。

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：宏观或区域经济环境恶化；行业竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

优势

- **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，业务范围辐射河北省内、天津和北京地区，整体业务发展具备一定区位优势。
- **在廊坊市本地存贷款市场份额排名靠前。**廊坊银行在廊坊市内的存贷款市场占有率较高且排名前列，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。

- **能够获得政府支持。**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，2024 年以来，廊坊银行问题股东陆续清退，地方国有法人股占比有所上升，同时当地政府为廊坊银行的业务发展提供了一定的政务金融资源，将廊坊银行高级管理层任命以及人员考核纳入市委统一管理，并协助廊坊银行进行大规模的不良贷款处置工作，化解存量风险资产，体现当地政府对廊坊银行的股权结构改善、业务发展、公司治理水平提升、存量风险资产化解等方面均提供了较大支持，当廊坊银行出现经营困难时，能够获得地方政府直接或间接支持。

关注

- **股权质押比例较高。**廊坊银行前十大股东中存在多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。
- **业务结构面临一定调整压力，房地产行业的信用风险敞口较大；面临一定的客户集中风险。**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；非标投资规模较大，占投资资产的比重较高，对其流动性管理带来一定压力；之前年度所投放的商贸物流业贷款使得廊坊银行贷款客户集中度较高，2024 年，其大额风险暴露指标仍超限，未来业务结构仍有待调整。
- **资产质量和拨备水平承压。**2024 年，廊坊银行逾期贷款规模显著增长，信贷资产质量存在下行压力，贷款拨备水平不足，风险覆盖程度较低；同时非标投资亦存在一定风险敞口，且减值计提覆盖程度不足，后续相关贷款五级分类迁徙情况、非标投资清收处置以及拨备计提压力仍需保持关注。
- **业务规模收缩，盈利能力较差，资本承压。**2024 年，在风险化解事项影响，廊坊银行主营业务规模有所收缩，受生息资产规模收缩、净利差收窄等因素影响，廊坊银行净利润有所下降，盈利能力进一步弱化，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、净利差收窄局面短期内难以改善，未来一段时间内廊坊银行盈利能力或将持续承压，进而导致资本内生性不足，加之风险资产化解亦对资本产生消耗，未来资本补充情况仍需关注。

本次评级使用的评级方法、模型、打分表及结果

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	B	经营环境	宏观和区域风险	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	4
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	3
			盈利能力	6
		流动性		1
指示评级				aa ⁺
个体调整因素：资产质量下行压力大				-2
个体信用等级				aa ⁻
外部支持调整因素：政府支持				+2
评级结果				AA ⁺

个体信用状况变动说明：无。

外部支持变动说明：无。

评级模型使用说明：评级映射关系矩阵参见联合资信最新披露评级技术文件。

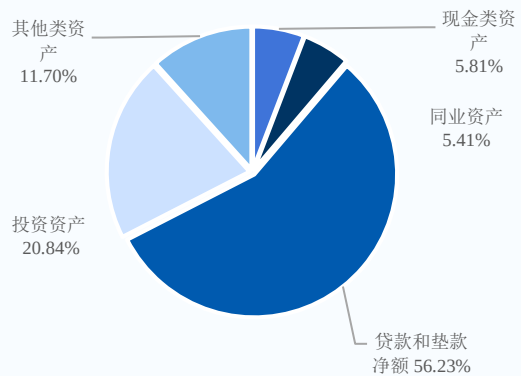
主要财务数据

项 目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
资产总额（亿元）	2817.25	3117.94	3056.24
股东权益（亿元）	258.57	261.86	263.09
不良贷款率（%）	2.40	2.03	2.44
拨备覆盖率（%）	157.26	154.58	106.34
贷款拨备率（%）	3.78	3.13	2.59
净稳定资金比例（%）	128.05	127.28	119.46
储蓄存款/负债总额（%）	50.87	53.06	59.92
股东权益/资产总额（%）	9.18	8.40	8.61
资本充足率（%）	14.46	13.70	12.40
一级资本充足率（%）	13.29	12.71	12.16
核心一级资本充足率（%）	10.71	10.26	9.74

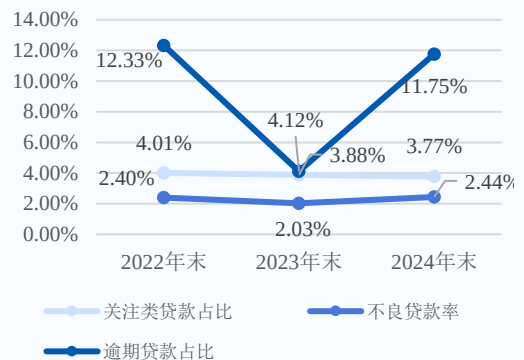
项 目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	50.80	46.83	37.17
拨备前利润总额（亿元）	30.65	27.51	17.77
净利润（亿元）	8.19	5.89	2.48
净利差（%）	1.64	1.21	1.15
成本收入比（%）	38.22	39.52	50.09
拨备前资产收益率（%）	1.17	0.93	0.58
平均资产收益率（%）	0.31	0.20	0.08
平均净资产收益率（%）	3.35	2.27	0.95

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告和监管报表整理

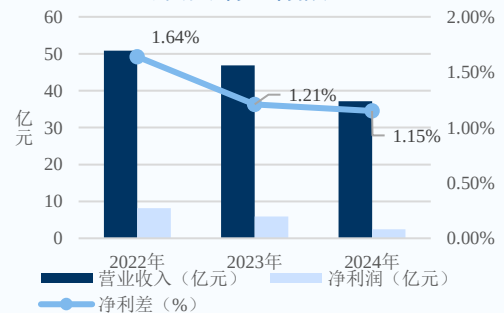
2024 年末廊坊银行资产构成



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%	2027/06/10	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权
20 廊坊银行永续债 01	30.00 亿元	4.80%	2025/11/11	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权

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	AA/稳定	AA+/稳定	2024/07/29	陈绪童 周雅琦	商业银行信用评级方法（V4.0.202208）	阅读全文
20 廊坊银行永续债 01					商业银行主体信用评级模型（打分表）（V4.0.202208）	
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	阅读全文
20 廊坊银行永续债 01					商业银行主体信用评级模型（打分表）V3.2.202204	
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号

资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：谷金钟 gujz@lhratings.com

项目组成员：周雅琦 zhouyq@lhratings.com

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。2024 年以来，廊坊银行无增资扩股情况，股本未发生变化。股权结构有所优化，其中，2025 年 1 月，廊坊市投资控股集团有限公司（以下简称“廊坊控股”）受让河北大庆道桥工程有限公司持有的廊坊银行 6.62% 股份、受让沙河市鑫汇通房地产开发有限公司持有的廊坊银行 3.48% 股份、受让大厂回族自治县润泽商贸有限公司持有的廊坊银行 2.45% 股份，受让后，廊坊控股持股比例增至 19.99%，成为廊坊银行第一大股东，2024 年以来股权转让工作完成后，廊坊银行国有股权占比大幅提升。截至 2025 年 6 月末，廊坊银行国有股占比增至 35.88%；股本为 57.70 亿元，无控股股东及实际控制人，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2025 年 6 月末前五大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	廊坊市投资控股集团有限公司	19.99%
2	朗森汽车产业园开发有限公司	15.36%
3	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	7.96%
4	固安汇润投资开发有限公司	5.89%
5	中安军信科技有限公司	4.99%
合计		54.19%

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；经中国银监会批准的其他业务。廊坊银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2024 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：崔建涛。

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。

2024 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

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

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

下阶段，保持经济增长速度，维护股市楼市价格稳定，持续推进地方政府债务化解对于完成全年经济增长目标具有重大意义。进入 4 月之后，全球关税不确定性肆意破坏贸易链。预计财政和货币政策将会适时适度加码，稳住经济增长态势。中国将扩大高水平对外开放，同各国开辟全球贸易新格局。

完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2025 年一季度报）》](#)。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

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

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

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

措施的落实，城市商业银行资产质量将保持在稳定水平，抗风险能力将逐步提升。完整版城市商业银行行业分析详见《2025 年城市商业银行行业分析》。

2 区域环境分析

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。2024 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，全市经济增速回升；整体市场存贷款增速不高，存贷款业务需求偏疲软。

廊坊银行主要经营区域位于河北省廊坊市。廊坊市是河北省辖地级市，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。

2024 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。2024 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集群。

2024 年，廊坊市全市生产总值 3904.6 亿元，同比增长 5.8%。第一产业增加值 216.7 亿元，增长 4.0%；第二产业增加值 1325.3 亿元，增长 6.4%；第三产业增加值 2362.6 亿元，增长 5.6%。三次产业结构为 5.5：33.9：60.6。全市人均生产总值约 7.1 万元（按常住人口 550 万估算）；固定资产投资同比增长 8.3%；全年一般公共预算收入 306.3 亿元，同比下降 4.4%，其中，税收收入 189.1 亿元，下降 4.8%。一般公共预算支出 704.3 亿元，增长 18.3%。截至 2024 年末，廊坊市地方政府债务 1247.98 亿元，其中专项债余额 1020.38 亿元。

2024 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，但整体区域存贷款规模增幅有限。截至 2024 年末，廊坊市金融机构人民币存款余额 9808.7 亿元，同比增长 5.0%，其中，住户存款余额 7195.6 亿元，比年初增加 533.7 亿元。金融机构贷款余额 9305.7 亿元，同比增长 3.1%，其中，中长期贷款 4028.5 亿元，比年初减少 137.5 亿元。存贷比达到 94.9%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

廊坊银行持续加强党管金融建设，公司治理机制运行尚可，内部控制水平有所提升；廊坊控股成为廊坊银行第一大股东，国有股占比持续提升，股权结构有所优化；部分股东经营状况不佳，股权质押比例较高，未来问题股东出清进程仍需关注；未来全部关联方授信集中度有待压降。

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，公司治理运行情况正常；同时，不断加强内部控制制度体系建设，提升内部控制水平。廊坊银行持续加强党管金融建设，市政府将廊坊银行纳入市委统一管理，行领导班子及市管干部年度考核由市委组织部负责实施，2024 年 10 月，原董事长邵丽萍女士因到退休年龄辞去廊坊银行董事、董事长等董事会相关职务，2024 年 12 月，新任董事长崔建涛先生任职资格已获监管部门批复，此前市委、市政府已委任其为党委书记，解决了党委书记和董事长长期分设问题，崔建涛先生曾任中国银行廊坊分行行长、中国银行河北省分行交易银行部总经理、中国银行河北省分行贸易金融部总经理等职务，具有较丰富的金融从业经验；2025 年以来，廊坊银行党管金融体制建设持续完善，2025 年 1 月，市委任命党国振同志为市纪委监委驻廊坊银行纪检监察组组长，段志勋同志专职担任监事长，实现监事长和纪委书记分设；2025 年 7 月，任命付铁军同志为廊坊银行党委副书记、提名行长人选，行长长期缺位的局面即将解决。从人员考核来看，廊坊银行在市委组织部指导下，完成了对行领导、市委管理干部的考核工作，配合市委组织部召开考核工作会议，整体公司治理体系建设持续完善，且未来其公司治理水平有望在党的领导下进一步提升。从股权结构来看，2024 年以来，廊坊银行问题股东股权不断出清，截至 2025 年 6 月末，廊坊银行股本总额为 57.70 亿元，第一大股东廊坊控股持股比例为 19.99%，前十大股东合计持股比例为 73.83%，无控股股东和实际控制人；国有法人股占比为 35.88%，国有股占比实现较大提升，较 2023 年末提升超 8%。股权质押方面，截至 2025 年 6

月末，股权结构变更后，前十大股东仍有三户对外质押股权，除朗森汽车产业园开发有限公司以外，其余两大股东并未派出股东董事、监事，不参与廊坊银行实际经营，全部股东对外出质股权占全部股份的 31.28%，股权质押股份比例仍较高，对廊坊银行股权稳定性可能造成的影响需保持关注。未来，廊坊银行将继续推动股权优化工作，针对经营不佳股东制定优化方案，对相关股东所持股权进行清退和压降，持续提升国有股权占比。

关联交易方面，截至 2024 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 7.81%，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 11.33%，全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 36.25%，较 2023 年末有所压降，未来关联交易情况仍需关注。

（二）重大事项

2024 年，廊坊银行涉及华夏幸福系的风险敞口，已通过债务置换由更具备清偿能力的廊坊资管承接，还款保障因国资信用支撑而得以提升，后续债务偿还进展仍需持续关注。

廊坊银行曾涉及华夏幸福及其企业的授信敞口较大，2025 年 4 月，华夏幸福对外发布公告，根据债务重组计划相关安排，拟通过向廊坊市资产运营管理有限公司（以下简称“廊坊资管”）以人民币 2 元转让其下属公司廊坊泰信企业管理有限公司（以下简称“廊坊泰信”）、廊坊安尚企业管理有限公司（以下简称“廊坊安尚”，与廊坊泰信合称“目标公司”）100%股权，目标公司的资产主要为华夏幸福部分应收账款及不动产资产，负债构成主要涉及对廊坊银行的金融债务。廊坊资管是于 2024 年 6 月成立的国有资本运营主体，注册资本为 34.63 亿元，由廊坊市财政局 100%控股。股权转让完成后，廊坊资管将承接华夏幸福上述金融债务，并取得上述资产（以下简称“置换带交易”），置换带交易涉及的华夏幸福及下属公司对廊坊银行的债务合计为 225.75 亿元，其中债务本金 202.66 亿元，利息 23.09 亿元。置换带交易完成后，原华夏幸福对廊坊银行的存量债务将转由廊坊资管承接，同时廊坊资管和廊坊银行拟委托华夏幸福及全资子公司固安鼎凯园区建设发展有限公司（以下简称“固安鼎凯”）对相关资产进行清收及处置运营，为实现“置换带交易”资产的价值增值，廊坊银行对委托资产的增值设置每年收益率 3%业绩考核指标，如指标未达标将由华夏幸福以现金形式向廊坊银行补足，以达到委托资产的目标价值额。

目前华夏幸福系企业对廊坊银行的 225.75 亿元债务亦已由廊坊市属国有企业廊坊资管承接，相关债务的还款保障程度有所提升，后续债务偿还进展仍需关注。

（三）经营分析

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。

2024 年以来，廊坊银行积极响应京津冀协同发展国家战略及省内建设全国现代商贸物流基地、打造“物流强省”的部署，持续创新完善金融服务体系，加速重点项目的对接。随着国有股持股比例的提升，廊坊银行政务金融资源逐步丰富，获得了更强的政府支持和资源倾斜，业务结构实现进一步优化。国有股股东的增加有利于廊坊银行市场认可度提升和客户基础夯实。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，凭借其覆盖广泛的京津冀地区网点网络、悠久经营历史和高效决策链条等优势，在当地金融市场保持了强劲的竞争力，存贷款市场份额均位居前列。截至 2024 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 15.34%和 13.93%，受制于公司存款拓展压力较大，其存款市场占有率略有下降，排名亦有所下降；由于不良贷款处置力度大，其贷款规模有所收缩，进而使其贷款市场占有率亦有所下降。

图表 3 • 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2022 年末		2023 年末		2024 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	16.81%	1	16.42%	1	15.34%	2
贷款市场份额	14.83%	1	15.42%	1	13.93%	1

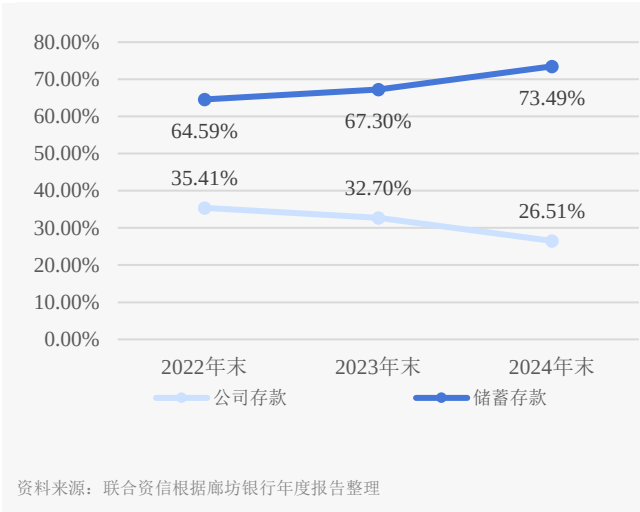
注：存贷款市场占有率为廊坊银行业务在廊坊市同业中的市场份额
资料来源：联合资信根据廊坊银行提供资料整理

图表 4 • 存贷款业务结构

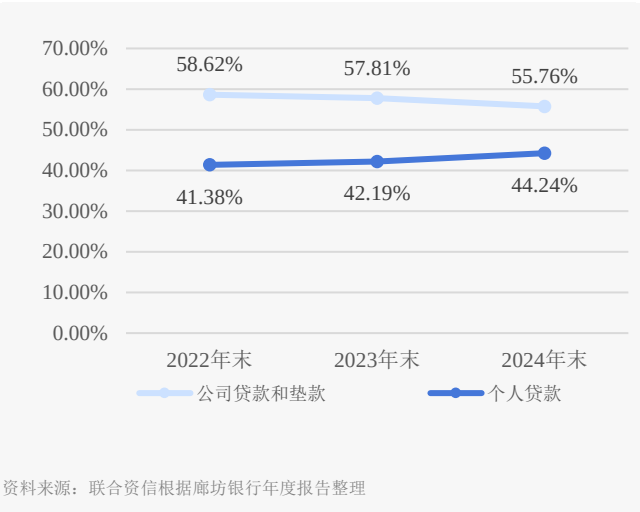
业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
客户存款								
公司存款（含保证金及其他存款）	713.51	736.26	603.89	35.41	32.70	26.51	3.19	-17.98
储蓄存款	1301.64	1515.47	1673.67	64.59	67.30	73.49	16.43	10.44
合计	2015.15	2251.74	2277.56	100.00	100.00	100.00	11.74	1.15
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	973.30	1059.08	941.72	58.62	57.81	55.76	8.81	-11.08
其中：公司贷款	935.67	1003.90	887.99	56.36	54.80	52.57	7.29	-11.55
贴现	37.63	55.18	53.74	2.27	3.01	3.18	46.63	-2.61
个人贷款及垫款	686.91	772.77	747.27	41.38	42.19	44.24	12.50	-3.30
合计	1660.21	1831.85	1689.00	100.00	100.00	100.00	10.34	-7.80

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



图表 6 • 贷款结构



1 公司银行业务

2024 年，受不良贷款处置和业务结构优化调整影响，廊坊银行公司贷款业务规模有所收缩；受企业定期存款意愿下降、机构存款流失等因素影响，廊坊银行公司存款规模亦有所下降。

公司存款方面，2024 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，同时市场存款挂牌利率多次下调使得企业定期存款意愿下降，加之廊坊银行主动优化调节存款内部结构，调降保证金存款规模，综合上述因素，廊坊银行公司存款规模有所下滑。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 2024 年末，廊坊银行公司存款余额为 603.89 亿元，占存款总额的比重为 26.51%，公司存款规模及占比均有所下降。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，对公存款结构有所调整。

公司贷款方面，2024 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，实现应收账款、预付账款、存货三大类供应链业务全面落地；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，在上述措施共同推进下，廊坊银行当年新增对公贷款投放 126 亿元，同时客群结构有所优化，国有控股企业客户贷款比重有所提升；但受年内不良处置规模较大影响，2024 年末廊坊银行公司贷款业务规模有所收缩，截至 2024 年末，廊坊银行公司贷款及垫款（含贴现，下同）总额 941.72 亿元，较上年末下降 11.08%，其中贴现余额 53.74 亿元；母行监管报表口径下，廊坊银行国有控股企业贷款占企业类贷款比重由 19.17% 上升至 26.97%，民营企业贷款占企业类贷款比重由 59.86% 降至 52.50%。

普惠金融业务方面，2024 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 2024 年末，廊坊银行普惠型小微企业贷款余额 166.42 亿元，增速高于全行贷款增速。

2 零售银行业务

2024 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；但受个人经营性贷款收缩、个人住房贷款增长乏力、互联网贷款清退等多重因素影响，个人贷款业务规模有所下降。

储蓄存款业务方面，2024 年，廊坊银行搭建多种场景，重点发展零售存款业务线上化，推动零售业务渠道建设；同时优化负债结构，压降大额高息存款，下调存款挂牌利率，推动储蓄存款成本增长处于可控水平。2024 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，廊坊银行储蓄存款保持较快增速。截至 2024 年末，廊坊银行储蓄存款余额 1673.67 亿元，占存款总额的 73.49%，较上年末增长 10.44%，但定期存款占存款总额的比重超 89%，占比仍然较高，为其付息成本压降带来压力。

个人贷款方面，2024 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。在环京区域房地产市场景气度下降的背景下，廊坊银行个人住房贷款增长乏力，占贷款总额的比重进一步下降；宏观经济复苏不及预期背景下，个人经营性贷款增速放缓；清退低质互联网贷款渠道，线上互联网贷款规模收缩。在上述因素叠加作用下，2024 年末廊坊银行个人贷款规模下滑。从互联网贷款来看，廊坊银行优选市场排名靠前的互联网平台开展业务，联合贷业务主要涉及微众银行、众邦银行和亿联银行等，助贷合作机构主要涉及武汉众邦银行股份有限公司、际晖信息服务有限公司、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等市场排名靠前的互联网平台，2024 年末廊坊银行互联网贷款余额为 193.70 亿元，较上年末下降 12.74%，其中，联合贷规模 74.80 亿元，助贷规模 118.90 亿元，助贷中由合作方提供担保增信的贷款占比 12.68%；此外，2024 年以来其互联网贷款不良水平有所提升，显著高于全行不良率；互联网贷款以个人消费贷为主，个人经营贷占比不高。廊坊银行互联网贷款占个人贷款的比重约 30%，个人贷款业务发展对于互联网贷款投放方式依赖度仍较高，然而互联网贷款提供高收益的同时风险管控难度大，增信措施覆盖程度低，未来个人贷款投放渠道仍需进一步优化。截至 2024 年末，廊坊银行个人贷款余额 747.27 亿元，较上年末下降 3.30%。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 31.19%、41.75% 和 27.06%。

3 金融市场业务

2024 年，廊坊银行同业资产配置规模增长，市场融入资金的规模及占比有所下降；投资资产规模有所收缩，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仍具有一定规模，需关注由此带来的信用风险和流动性风险管理压力。

2024 年，面对投资业务收益阶段性调整及资产规模优化带来的资金配置空间，为保障全行流动性稳健充裕，廊坊银行主动增加同业资产配置，其规模及占资产总额比重同步上升。截至 2024 年末，廊坊银行同业资产净额 165.49 亿元，占资产总额的 5.41%，其中存放同业款项净额 10.12 亿元，买入返售金融资产净额为 155.37 亿元。负债端来看，廊坊银行通过发行同业存单、同业拆入、卖出回购及吸收同业存放的方式来进行市场资金融入，主动负债力度有所缩减，截至 2024 年末市场融入资金规模 350.91 亿元，占负债总额的 12.56%。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。

2024 年，随着投资资产处置力度加大，廊坊银行投资资产规模大幅下降，随着非标准化投资资产逐步清退、压降，投资资产结构进一步向标准化债券投资倾斜。债券投资方面，截至 2024 年末，廊坊银行债券投资总额 461.45 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 98.85%，余下为企业债券和同业存单，企业债发行人主要为外部信用评级为 AAA 的省内区域城投公司。2024 年，出于资本市场形势考量，锁定收益基金投资至零。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，2024 年廊坊银行处

置了部分存量非标项目，截至年末，廊坊银行信托受益权及资产管理计划余额为 131.60 亿元，其中底层资产投向信贷类资产余额 120.47 亿元，具体为，投向房地产行业的信贷类资产余额 34.30 亿元，投向服务业的信贷类资产余额 67.56 亿元，其余主要涉及制造业、基建类等，非标准化投资规模有所压降。投资收益方面，2024 年，廊坊银行实现投资利息收入 9.49 亿元，投资收益 0.36 亿元，公允价值变动收益 1.52 亿元，受部分投资处置影响，较上年有所下降。

图表 7 • 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
债券投资	641.14	672.01	461.45	71.02	71.42	72.34
信托计划及资产管理计划	205.75	193.01	131.60	22.79	20.51	20.63
理财产品	11.03	11.50	11.98	1.22	1.22	1.88
权益工具	10.38	10.38	10.38	1.15	1.10	1.63
基金	1.45	10.29	--	0.16	1.09	--
应计利息	33.02	43.75	22.50	3.66	4.65	3.53
投资资产总额	902.77	940.95	637.91	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	19.33	23.65	0.90	--	--	--
投资资产净额	883.43	917.30	637.02	--	--	--

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

（四）财务分析

廊坊银行提供了 2024 年审计报告，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对 2024 年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

2024 年，受风险资产处置规模较大影响，廊坊银行资产规模有所收缩，其中贷款及投资资产占比有所下降，其他类资产占比大幅上升，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（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
现金类资产	233.91	222.22	177.54	8.30	7.13	5.81	-5.00	-20.11
同业资产	34.50	127.05	165.49	1.22	4.07	5.41	268.25	30.26
贷款及垫款净额	1618.29	1796.12	1718.60	57.44	57.61	56.23	10.99	-4.32
投资资产	883.43	917.30	637.02	31.36	29.42	20.84	3.83	-30.55
其他类资产	47.12	55.26	357.59	1.67	1.77	11.70	17.27	547.16
资产合计	2817.25	3117.94	3056.24	100.00	100.00	100.00	10.67	-1.98

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

（1）贷款

2024 年，由于不良贷款处置规模大幅增长，廊坊银行信贷资产规模有所收缩，贷款行业集中风险不显著，单一客户贷款投放力度较大导致大额风险暴露指标超限，面临一定客户集中风险；不良贷款率有所提升，逾期贷款规模及占比提升、逾期 90 天以上贷款/不良贷款比重超 100%，五级分类标准较为宽松面临一定信贷资产质量下行压力。

2024 年，受不良贷款处置力度大的影响，廊坊银行贷款及垫款规模有所收缩，占资产总额的比重有所下降，截至 2024 年末，廊坊银行贷款及垫款净额为 1718.60 亿元，占资产总额比重为 56.23%，较上年末下降 4.32%。从贷款行业来看，廊坊银行前五大贷

款行业分别为批发和零售业、建筑业、房地产业、水利环境和公共设施管理业以及租赁和商务服务业，截至 2024 年末，上述前五大行业贷款占比分别为 17.15%、10.11%、9.54%、3.92%、3.67%，贷款前五大行业占贷款总额的比重为 44.38%，贷款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，2024 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，同时地方居民购房意愿不佳，叠加房价下跌、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，对其整体信贷资产质量冲击较大。截至 2024 年末，廊坊银行房地产业贷款余额为 166.71 亿元，占贷款总额的 10.01%，其中关注类贷款占比 18.98%，不良率为 0.25%；个人住房贷款余额为 202.19 亿元，占贷款总额的 12.13%，其中关注类占比 1.51%、不良率为 2.92%；全口径房地产业贷款占贷款总额的 22.14%，较上年末有所上升；建筑业贷款余额 178.95 亿元，占比为 10.74%，其中关注类占比 3.45%、不良率为 0.52%。此外，截至 2024 年末，廊坊银行母行监管报表口径下，另有 34.30 亿元投向房地产业的类信贷非标产品。整体来看，廊坊银行涉及房地产及其上下游行业的相关资产规模及占比较大，需关注房地产政策、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及上下游产业链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，廊坊银行前期针对某个当地大型物流企业投放了较大规模的物流贷，截至 2024 年末，廊坊银行单一最大客户贷款/资本净额为 15.61%，最大十家客户贷款/资本净额为 74.76%，贷款客户集中度处于较高水平；另一方面，廊坊银行前十大贷款客户多涉及房地产业、建筑业、物流业，涉及逾期贷款 3 户，均为由于经营还款压力导致 2024 年新发生逾期；大额风险暴露方面，受到前述事项影响，截至 2024 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/一级资本净额分别为 15.89%和 15.61%。

信贷资产质量方面，2024 年，在宏观经济复苏不及预期背景下，环京房地产市场延续低迷行情，房地产业及其相关的建筑建材业均受房市波动冲击，经营压力逐步凸显，廊坊银行信用风险管控压力受此影响显著加大，逾期贷款规模有所增长，账面资产质量表现有所下行。为此，当地政府对廊坊银行清收、处置工作提供了较大支持，通过部署、开展清欠追责专项行动，有序推进廊坊银行各项清欠工作开展，同时在当地政府支持下，2024 年以来廊坊银行加大问题资产出清，主要通过债权转让、核销等多种手段处置不良贷款，2024 年，廊坊银行共计处置不良贷款 216.61 亿元，其中，转让不良贷款总额 194.17 亿元，对外转让损失核销 32.75 亿元，当年不良贷款处置力度显著加大，涉及部分华夏幸福及下属企业的不良贷款共计 134.58 亿元，其余存量不良转让交易对手主要为四大资管公司与当地国有企业共同出资成立的 SPV，SPV 以“现金+信托受益权”形式支付交易对价，信托受益权底层具有政府注入的实物资产，信托受益权具有一定的收入保障。截至 2024 年末，廊坊银行不良贷款余额 41.19 亿元。从五级分类划分标准来看，正常类贷款方面，廊坊银行逾期 90 天以内的贷款中仍有部分纳入正常类贷款，同时，2024 年，廊坊银行部分年内新增逾期超 90 天以上贷款五级分类未下调，主要涉及建筑业及相关行业的大型集团企业客户，年末逾期 90 天以上的贷款中划分至正常类贷款规模为 28.86 亿元，使其 2024 年末逾贷比超过 100%限额，五级分类标准较为宽松；关注类贷款方面，廊坊银行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 3.32%和 18.98%，未来相关行业贷款亦将面临一定的五级分类下迁风险。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 2024 年末，廊坊银行借新还旧贷款规模 66.82 亿元，其中 45.86 亿元划入正常类，余下主要划入关注类；展期贷款 41.99 亿元，绝大部分划入正常类，需关注相关贷款后续资产质量迁徙情况以及《商业银行金融资产风险分类办法》过渡期后的资产分类压力；同时考虑到风险资产出清难度大、周期长等问题，廊坊银行信用风险管理仍面临压力。

2025 年以来，在政府的推动下，廊坊银行保持较大的不良贷款处置力度，隐性不良持续出清，截至 2025 年 3 月末，廊坊银行处置不良贷款 107.01 亿元，其中转让不良贷款总额 97.06 亿元，包括对外转让损失核销 52.68 亿元，仍以“现金+信托受益权”形式支付交易对价，相关资产处置完成后，廊坊银行贷款的潜在风险有所下降，风险数据的真实性有所提升，但仍需关注逾期贷款规模及占比较高对资产质量带来的下行压力以及拨备计提压力。

图表 9 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
正常	1553.75	1723.65	1584.19	93.59	94.09	93.79
关注	66.54	71.08	63.62	4.01	3.88	3.77
次级	23.19	17.02	15.13	1.40	0.93	0.90
可疑	10.81	5.80	6.31	0.65	0.32	0.37

损失	5.91	14.29	19.74	0.36	0.78	1.17
贷款合计	1660.21	1831.85	1689.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	39.92	37.11	41.19	2.40	2.03	2.44
逾期贷款	204.62	75.39	198.42	12.33	4.12	11.75
贷款拨备率	/	/	/	3.78	3.13	2.59
拨备覆盖率	/	/	/	157.26	154.58	106.34
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	100.00	99.53	168.14

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

（2）同业及投资类资产

2024 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；由于处置了较大规模的风险资产，投资类资产规模有所下降，但仍存在一定规模的存量风险资产，且减值计提存在一定缺口，减值计提覆盖程度有待提升未来廊坊银行投资资产质量变化情况及拨备计提情况需关注。

2024 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 2024 年末，廊坊银行同业资产主要为买入返售金融资产和存放同业，买入返售金融资产标的物为利率债和金融债，存放同业主要为存放境内同业款项。截至 2024 年末，廊坊银行同业资产净额 165.49 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 2024 年末，廊坊银行针对同业资产计提减值准备共计 0.33 亿元。

2024 年，廊坊银行投资资产规模及占资产总额的比重有所下降。截至 2024 年末，廊坊银行投资类资产净额 637.02 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 14.56%、35.11%和 48.70%。2024 年，廊坊银行投资资产未有新增违约，存续的部分类信贷非标投资仍存在违约，相关敞口有所收窄，其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仍面临回款压力类信贷非标投资资产规模有所压降。截至 2024 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 123.35 亿元，其中划入不良资产规模 1.06 亿元、关注类资产规模 70.10 亿元；资管计划投资余额 7.38 亿元，3.01 亿元划入关注类。廊坊银行另有少量投资的企业债及 ABS 发生逾期。从投资资产处置情况来看，2024 年，廊坊银行投资资产处置总额为 136.42 亿元从减值计提情况来看，截至 2024 年末，母行监管口径下，廊坊银行投资资产减值准备余额 0.98 亿元。廊坊银行非标投资风险敞口压降面临一定难度，减值计提缺口较大，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。

此外，截至 2024 年末，廊坊银行其他应收款余额 296.71 亿元，较上年末增长超 290 亿元，其他应收款增加主要系对廊坊资管的应收账款，应收账款底层还款来源对区域政府的应收款和实物资产处置回款，回收具有保障，联合资信将对上述应收款项的进展以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，2024 年表外业务规模有所压降，但规模仍然较大，截至 2024 年末，廊坊银行表外业务余额 246.46 亿元，其中银行承兑汇票余额 211.96 亿元，保证金覆盖比例超 90%。

2 负债结构及流动性

2024 年，廊坊银行负债规模有所收缩，负债来源以市场融入资金和客户存款为主，核心负债稳定性较好；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（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
市场融入资金	418.18	469.17	350.91	16.34	16.43	12.56	12.20	-25.21
客户存款	2085.08	2328.53	2350.62	81.49	81.53	84.16	11.68	0.95
其中：储蓄存款	1301.64	1515.47	1673.67	50.87	53.06	59.92	16.43	10.44

其他负债	55.43	58.37	91.63	2.17	2.04	3.28	5.30	56.97
负债合计	2558.69	2856.07	2793.15	100.00	100.00	100.00	11.62	-2.20

资料来源：联合资信根据廊坊银行年度报告整理

由于资产端信贷需求疲软，2024 年，廊坊银行缩减了主动负债力度，市场融入资金规模及占负债的比重均有所下降，市场融入资金占比处于合理水平。截至 2024 年末，廊坊银行市场融入资金余额 350.91 亿元，占负债总额的 12.56%；其中，同业存单余额 144.20 亿元；同业及其他金融机构存放款项 12.94 亿元，拆入资金余额 29.36 亿元，交易对手主要为境内商业银行；卖出回购金融资产款 164.40 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，2024 年，廊坊银行客户存款略有增长，但增速有所放缓，受主动负债力度下降影响，客户存款占负债总额的比重有所上升。从客户存款类型看，截至 2024 年末，廊坊银行储蓄存款占客户存款的比重持续上升，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 80.63%，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，同时，地方政府通过提供财政性存款为其提供应急资金保障，相关存款稳定性良好，能为流动性提供一定安全垫，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	2022 年末	2023 年末	2024 年末
流动性比例（%）	111.20	115.89	104.54
流动性覆盖率（%）	197.22	264.88	264.25
净稳定资金比例（%）	128.05	127.28	119.46
存贷比（%）	82.49	78.39	72.12

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

2024 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。

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。2024 年以来，随着 LPR 多次下调、让利实体经济，廊坊银行贷款平均收益率进一步走低，同时，贷款质量承压，问题资产收息困难进一步拉低了其贷款平均收益率水平，贷款收益率水平 5.00%；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，净利差延续收窄，2024 年净利差为 1.15%。2024 年，随着贷款规模收缩，廊坊银行贷款利息收入大幅下降且存款利息支出降幅不大，其利息净收入大幅下降，2024 年实现利息净收入 34.76 亿元，占营业收入的比重为 93.52%。中间收入方面，廊坊银行中间业务收入不大，占营业收入比重低。投资端来看，廊坊银行交易仓投资规模有所缩减，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 2024 年实现浮盈，故公允价值变动有所增长。2024 年，主要在生息资产规模收缩及利差收窄下，廊坊银行营业收入进一步收缩，实现营业收入 37.17 亿元，较上年下降 20.62%。

廊坊银行营业支出以业务及管理费、信用减值损失为主。2024 年，廊坊银行业务及管理费微增、营业收入大幅下降导致成本收入比显著上升，2024 年成本收入比为 50.09%，成本管控面临较大压力。为应对贷款带来的信用风险暴露，廊坊银行加大贷款减值准备计提力度，随着投资资产处置，投资资产减值损失存在转回，2024 年确认信用减值损失 12.87 亿元，其中贷款减值损失 16.05 亿元、投资资产减值损失转回 3.28 亿元。

从盈利水平来看，2024 年，廊坊银行净利差收窄至较低水平，营业收入下降，加之信用减值损失规模较大形成拖累，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，低于行业平均水平。同时，考虑到未来资产质量下迁风险较大带来的拨备计提压力，叠加净利差收窄对盈利空间挤压效应明显，未来其盈利能力或将持续承压。

图表 12 • 盈利情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	50.80	46.83	37.17
其中：利息净收入（亿元）	46.57	43.06	34.76
手续费及佣金净收入（亿元）	0.17	1.15	0.45
投资收益（亿元）	4.13	2.19	0.36
公允价值变动损益（亿元）	-0.91	0.05	1.52
营业支出（亿元）	40.53	41.11	32.24
其中：业务及管理费（亿元）	19.42	18.51	18.62
信用减值损失（亿元）	20.33	21.81	12.87
拨备前利润总额（亿元）	30.65	27.51	17.77
净利润（亿元）	8.19	5.89	2.48
净利差（%）	1.64	1.21	1.15
成本收入比（%）	38.22	39.52	50.09
拨备前资产收益率（%）	1.17	0.93	0.58
平均资产收益率（%）	0.31	0.20	0.08
加权平均净资产收益率（%）	3.35	2.27	0.95

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

4 资本充足性

2024 年，廊坊银行主要通过利润留存的方式补充资本，资本内生能力较弱，同时，风险资产化解将对其资本充足性水平带来较大负面影响；增资扩股工作的推进或将改善其资本充足水平，需关注增资扩股进展以及未来资本充足变化情况。

2024 年，廊坊银行主要通过利润留存的方式补充资本，然而盈利水平较差，资本内生性有限；未进行分红，未分配利润优先用于风险化解。截至 2024 年末，廊坊银行股东权益 263.09 亿元。其中实收资本 57.70 亿元，资本公积 62.63 亿元，盈余公积 12.40 亿元，一般风险准备 36.45 亿元，未分配利润 40.04 亿元。

2024 年，廊坊银行风险加权资产规模变动不大，随着风险权重较高的对公业务开展，其风险资产系数有所上升，资本充足性水平有所下降，且面临一定补充压力，同时资产质量面临下行压力亦对资本提出了更高要求，通过增资扩股等方式获取外源性资本的必要性较高。此外，2025 年 10 月，“20 廊坊银行永续债 01”将到达行权期，需关注是否行权对未来资本充足水平带来的影响。

联合资信关注到，2024 年以来，河北省内多家城商行启动增资扩股计划，保定银行、张家口银行、衡水银行等增资扩股计划均陆续获得监管机构批复。2025 年以来，廊坊银行亦启动增资扩股事宜，2025 年 6 月，廊坊银行党委会、董事会、股东大会陆续通过关于增资扩股工作相关议案的审议，拟寻找意向投资者增资约 80 亿元，增资扩股相关事宜已经上报至廊坊市政府，廊坊银行反馈，相关工作预计将在 2025 年内完成，截至本报告出具日，廊坊银行收到廊坊域内以及省内多家优质国企的投资意向，联合资信认为，如若前述增资扩股工作落地，廊坊银行资本实力或将有所提升，资本充足性指标或将有所改善，同时，国有股占比将持续提升至 57.37%，股东背景及资质或将同步优化。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
核心一级资本净额（亿元）	207.19	210.09	201.78
一级资本净额（亿元）	257.28	260.19	251.87
资本净额（亿元）	279.81	280.58	256.87
风险加权资产余额（亿元）	1935.18	2047.31	2070.70
风险资产系数（%）	68.69	65.66	67.75
股东权益/资产总额（%）	9.18	8.40	8.61
资本充足率（%）	14.46	13.70	12.40
一级资本充足率（%）	13.29	12.71	12.16
核心一级资本充足率（%）	10.71	10.26	9.74

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

2024 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。2024 年，廊坊市实现地区生产总值 3904.6 亿元，完成一般公共预算收入 306.3 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，主营业务在廊坊市具有较强的竞争力，且作为区域性商业银行，其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，2024 年以来，当地政府在股权结构、公司治理、政务金融资源和风险化解等方面给予了廊坊银行较大支持。具体来看：2024 年以来，在当地政府及监管帮助下，廊坊银行问题股东持续出清，廊坊控股作为地方性国有企业，承接原问题股东股权，成为廊坊银行第一大股东，廊坊银行国有股占比大幅提升，且如若前述增资扩股事项落地，增资入股的股东面向廊坊以及省内国资企业募集，或将持续提升廊坊银行的国有股占比，强化廊坊银行服务地方经济发展的定位并提升其经营稳健性，从而对区域经济协同发展、稳定区域金融体系起到推动作用；公司治理方面，2024 年以来，廊坊银行持续加强党管金融建设，市政府将廊坊银行纳入市委统一管理，行领导班子及市管干部年度综合考核由市委组织部负责实施，由市委任命廊坊银行董事长、纪委监察组组长和提名行长人选；从人员考核来看，廊坊银行在市委组织部指导下，完成了对行领导班子、市管干部的考核工作，配合市委组织部召开考核工作会议；在上述党管金融建设加强下，廊坊银行公司治理水平有所提升。业务支持方面，随着国有股占比上升，廊坊银行国有控股企业贷款占企业类贷款比重提升，企业贷款客户资质有所改善，此外，当地政府为廊坊银行提供了较大的财政存款支持，截至 2025 年 6 月末，廊坊银行财政性存款余额超 150 亿元，财政性存款的沉淀对于廊坊银行存款稳定性、流动性管理均形成一定支撑。风险化解方面，2024 年以来，由廊坊市政府协助廊坊银行进行不良贷款处置工作，对于存量问题资产化解力度大，存量风险类贷款、投资资产以债权转让、抵债资产等方式实现处置，华夏幸福及其上下游产业链风险敞口实现大幅压降，体现当地政府对于廊坊银行改革化解工作的支持，此外当地政府及监管部门指导廊坊银行制定了改革发展方案，并已获得批准并顺利推进。

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 2024 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 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2024 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）	6.66
股东权益/存续债券本金（倍）	5.26
净利润/存续债券本金（倍）	0.05

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，贷款五级分类存在一定程度偏离，资产质量面临较大下行压力，面临一定的信用风险管控压力，未来资产出现大幅减值的情况仍待进一步观察。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程度较好；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，其能够为存续期的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

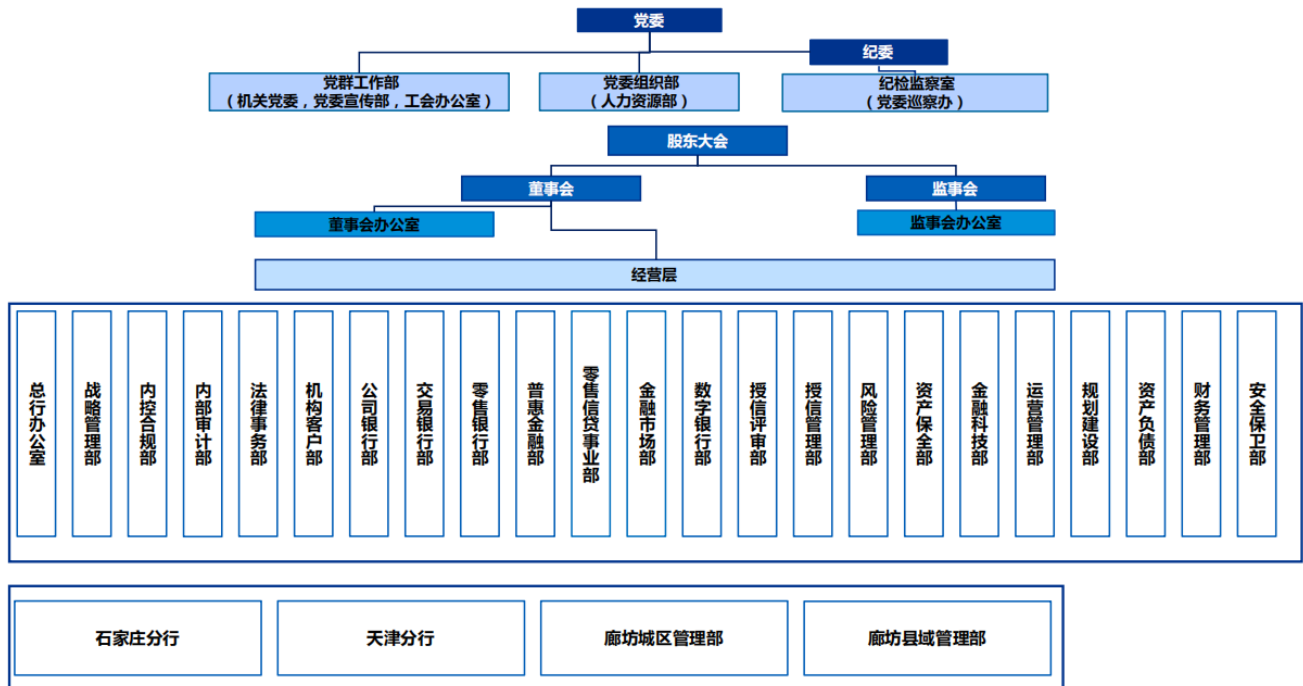
基于对廊坊银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持廊坊银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“20 廊坊银行永续债 01”和“22 廊坊银行永续债”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

附件 1 廊坊银行前十大股东持股情况表（截至 2025 年 6 月末）

序号	名 称	持有股份数	持股比例
1	廊坊市投资控股集团有限公司	1,153,399,309.00	19.99%
2	朗森汽车产业园开发有限公司	886,240,000.00	15.36%
3	三河汇福粮油集团饲料蛋白有限公司	459,540,000.00	7.96%
4	固安汇润投资开发有限公司	340,137,800.00	5.89%
5	中安军信科技有限公司	287,923,000.00	4.99%
6	厦门国际银行股份有限公司	282,730,000.00	4.90%
7	华夏幸福基业控股股份公司	253,270,000.00	4.39%
8	唐山市双赢物流有限公司	245,614,035.00	4.26%
9	天津滨海新区建设投资集团有限公司	175,438,595.00	3.04%
10	天津市泰达国际控股（集团）有限公司	175,438,588.00	3.04%

资料来源：联合资信根据廊坊银行提供资料整理

附件 2 廊坊银行组织架构图（截至 2024 年末）



资料来源：联合资信根据廊坊银行提供资料整理

附件 3 主要财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] ×100%

附件 4-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

附件 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附件 4-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持