

# 长安银行股份有限公司

## 2026 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〔2026〕6849号

联合资信评估股份有限公司通过对长安银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持长安银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>，维持“24 长安银行二级资本债 01”和“24 长安银行永续债 01”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

二〇二六年七月三十一日

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

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

四、本次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。

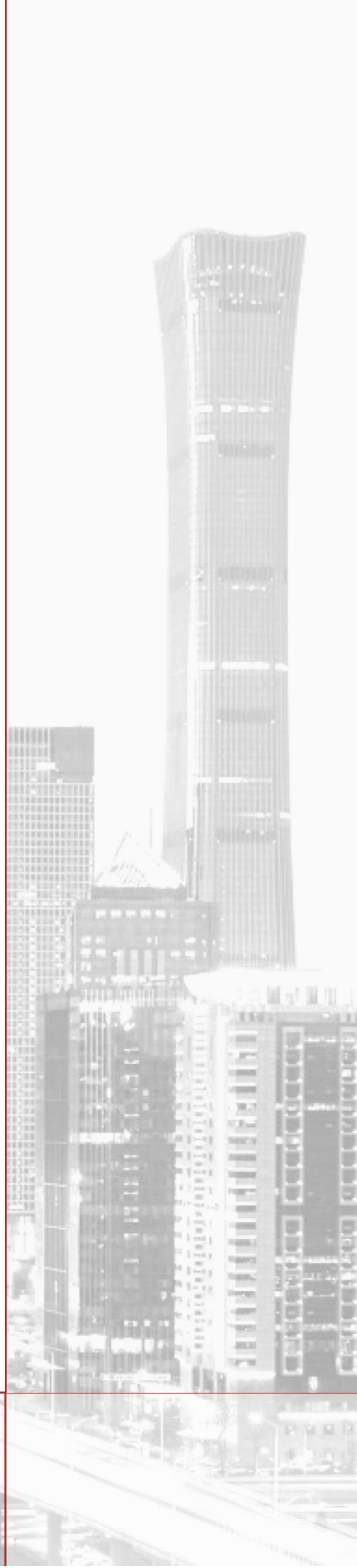
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

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。



# 长安银行股份有限公司

## 2026 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     |
|-----------------|--------|--------|------------|
| 长安银行股份有限公司      | AA+/稳定 | AA+/稳定 | 2026/07/31 |
| 24 长安银行二级资本债 01 | AA/稳定  | AA/稳定  |            |
| 24 长安银行永续债 01   |        |        |            |

### 评级观点

跟踪期内，长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）作为陕西省内多家城市商业银行及信用社会并设立的城市商业银行，整体资本实力较强，网点分布范围较广，客户基础较好；管理与发展方面，长安银行公司治理体系及内控机制正常运作，风险管理精细化水平有待进一步提高；业务经营方面，长安银行存贷款业务市场占有率基本保持稳定，其中公司贷款规模保持较快增长，零售信贷规模整体增速较缓，在业务结构调整背景下，公司存款规模有所下滑，导致整体存款规模有所收缩，投资资产的标准化程度较高，但仍持有一定规模的非标资产，需关注由此带来的信用和流动性风险管理压力；财务表现方面，长安银行流动性指标较好，资本处于较为充足水平，风险资产处置力度明显加大，但整体不良贷款率仍略有上升，加之开展的展期贷款尚未实际化解风险，信贷资产质量仍面临下行压力，投资资产亦存在一定风险敞口，拨备计提承压，并需对后续问题资产处置及回款情况予以关注；盈利指标略有下降，资本充足水平有所下降但尚满足监管要求，后续需关注宏观经济低位运行以及净息差变化等外部环境对其资产质量及盈利实现带来的不利影响，此外长安银行正在推进增资扩股，相关进展需保持关注。

**个体调整：**长安银行潜在资产质量下行压力较大，通过不利因素下调 1 个子级。

**外部支持调整：**长安银行股权结构中国有法人股占比较高，同时作为区域性城市商业银行，长安银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在当地金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大，通过政府支持因素上调 2 个子级。

### 评级展望

未来，长安银行将围绕“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三大任务，依托在陕西省内经营历史较长、网点覆盖面较广、客户基础较好等优势，聚焦主业发展，整体业务有望保持稳健发展态势。另一方面，长安银行公司存款及个人贷款规模增长面临压力，投资资产中企业债券及非标投资仍占有一定比重，存量问题资产风险化解存在困难，未来业务发展情况及风险状况均需予以关注；增资扩股的到位或将缓解资本压力。

**可能引致评级上调的敏感性因素：**资本实力明显提升；财务状况明显好转，如资产质量明显好转、盈利能力明显提升等。

**可能引致评级下调的敏感性因素：**宏观经济环境恶化；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

- **依托在陕西省内较好的网点分布及客户基础，长安银行存贷款业务在当地具备一定同业竞争优势。**长安银行由省内多家城市商业银行及信用社会并设立，在陕西省内经营历史较长、营业网点覆盖范围较广，形成了较好的客户基础，传统存贷款业务市场份额稳定在当地同业前列，具备一定的区域内市场竞争优势。
- **流动性管理保持较好水平。**长安银行持有较大规模的变现能力强的债券资产，资金来源较为丰富，各项流动性指标保持在较好水平。
- **获得地方政府支持的可能性大。**长安银行股权结构中国有法人股占比较高，同时作为区域性城市商业银行，长安银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在当地金融体系中具有较为重要的地位，2025 年，当地政府在资金支持、风险化解等方面给予了长安银行较大支持，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大。

### 关注

- **部分业务的发展情况仍需关注。**2025 年，受个人住房按揭贷款及个人经营贷款拓展乏力影响，长安银行零售信贷规模整体增速较缓，同时在自身业务结构调整影响下，公司存款规模有所下降导致存款总额有所收缩，需关注上述业务未来发展情况。

- **需关注资产质量下行压力。**2025 年，长安银行不良资产处置力度大，但不良贷款率仍略有上升，在宏观经济弱复苏背景下，相关企业经营状况仍有待观察，资产质量面临一定下行压力。
- **需关注投资资产相关风险。**2025 年，长安银行投资资产配置中企业债券及非标投资仍占一定比重，同时存在部分风险资产，减值计提对风险资产的覆盖程度亦有待提升，需对风险资产后续处置情况以及存量投资资产质量予以关注。
- **其他资产回收情况需保持关注。**2025 年，受不良资产处置影响，长安银行其他资产规模增长，需对上述资产转让款回收情况保持关注。
- **盈利能力有待进一步提升。**2025 年，长安银行收益率指标略有下滑，整体盈利能力有待进一步提升，同时需关注资产质量变动对于拨备计提及盈利能力可能造成的影响。

本次评级使用的评级方法、模型及结果

评级方法与模型 商业银行信用评级方法与模型 V4.1.202606

债项评级方法 债项评级基本方法 V3.0.202207

| 评价内容                | 评价结果 | 风险因素  | 评价要素    | 结果档次            |
|---------------------|------|-------|---------|-----------------|
| 经营风险                | B    | 经营环境  | 宏观和区域风险 | 2               |
|                     |      |       | 行业风险    | 2               |
|                     |      | 自身竞争力 | 市场竞争力   | 2               |
|                     |      |       | 管理与治理水平 | 4               |
| 财务风险                | F2   | 资产质量  |         | 4               |
|                     |      | 流动性   |         | 2               |
|                     |      | 盈利能力  |         | 3               |
|                     |      | 资本充足性 |         | 2               |
| 指示评级                |      |       |         | aa              |
| 个体调整因素：潜在资产质量下行压力较大 |      |       |         | -1              |
| 个体信用等级              |      |       |         | aa <sup>-</sup> |
| 外部支持调整因素：政府支持       |      |       |         | +2              |
| 模型级别                |      |       |         | AA <sup>+</sup> |

个体信用状况变动和外部支持变动说明：因联合资信于 2026 年 5 月及 6 月对《外部支持评估方法》和《商业银行信用评级方法与模型》进行修订，本次评级适用最新评级方法。  
其他说明：受评对象的信用等级由联合资信信用评级委员会最终确定。

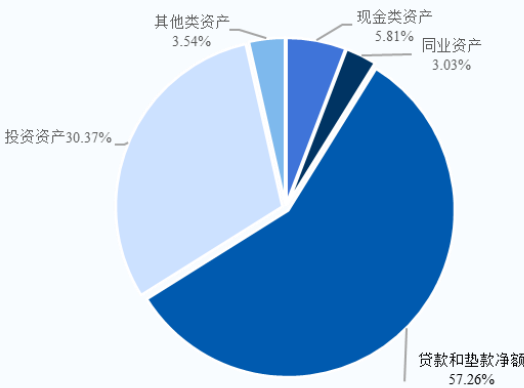
主要财务数据

| 项 目            | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年末 |
|----------------|---------|---------|---------|
| 资产总额（亿元）       | 5020.54 | 5422.91 | 6045.13 |
| 所有者权益（亿元）      | 311.02  | 353.49  | 368.57  |
| 不良贷款率（%）       | 1.82    | 1.85    | 1.88    |
| 拨备覆盖率（%）       | 191.15  | 173.44  | 152.56  |
| 贷款拨备率（%）       | 3.48    | 3.21    | 2.87    |
| 流动性比例（%）       | 126.59  | 147.50  | 113.53  |
| 储蓄存款余额/负债总额（%） | 43.43   | 46.84   | 44.49   |
| 所有者权益/资产总额（%）  | 6.19    | 6.52    | 6.10    |
| 资本充足率（%）       | 11.89   | 12.86   | 11.53   |
| 一级资本充足率（%）     | 9.72    | 10.73   | 9.52    |
| 核心一级资本充足率（%）   | 8.73    | 9.15    | 8.17    |

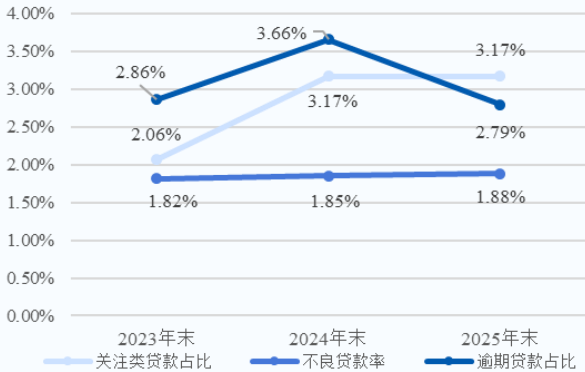
| 项 目          | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|--------------|--------|--------|--------|
| 营业收入（亿元）     | 97.79  | 94.61  | 103.14 |
| 拨备前利润总额（亿元）  | 64.66  | 61.46  | 63.03  |
| 净利润（亿元）      | 24.45  | 23.15  | 24.04  |
| 成本收入比（%）*    | 32.56  | 33.66  | 37.05  |
| 拨备前资产收益率（%）  | 1.38   | 1.18   | 1.10   |
| 平均资产收益率（%）   | 0.52   | 0.44   | 0.42   |
| 平均净资产收益率（%）* | 8.95   | 7.91   | 7.73   |

注：标\*数据为年报口径数据  
资料来源：联合资信根据长安银行年度报告及审计报告整理

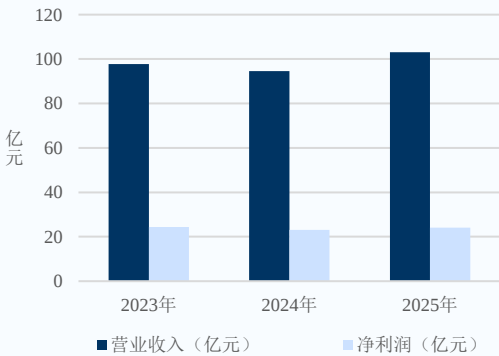
2025 年末长安银行资产构成



长安银行资产质量情况



长安银行盈利情况



## 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                                                                |
|-----------------|----------|-------|------------|---------------------------------------------------------------------|
| 24 长安银行永续债 01   | 20.00 亿元 | 2.60% | 2029/09/26 | 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）全部或部分赎回债券<br>在第 5 年末附有条件的发行人赎回权 |
| 24 长安银行二级资本债 01 | 30.00 亿元 | 2.95% | 2034/05/20 |                                                                     |

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：联合资信根据公开信息整理

## 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                 |
|----------------------------------|--------|--------|------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 24 长安银行永续债 01<br>24 长安银行二级资本债 01 | AA/稳定  | AA+/稳定 | 2025/07/31 | 谷金钟 周雅琦<br>汪籽成 | <a href="#">商业银行信用评级方法（V4.0.202208）</a><br><a href="#">商业银行主体信用评级模型（打分表）（V4.0.202208）</a> | <a href="#">阅读全文</a> |
| 24 长安银行永续债 01                    | AA/稳定  | AA+/稳定 | 2024/09/12 | 马鸣娇 谷金钟        | <a href="#">商业银行信用评级方法（V4.0.202208）</a><br><a href="#">商业银行主体信用评级模型（打分表）（V4.0.202208）</a> | <a href="#">阅读全文</a> |
| 24 长安银行二级资本债 01                  | AA/稳定  | AA+/稳定 | 2024/04/17 | 马鸣娇 谷金钟        | <a href="#">商业银行信用评级方法 V4.0.202208</a><br><a href="#">商业银行主体信用评级模型（打分表）V4.0.202208</a>    | <a href="#">阅读全文</a> |

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅  
 资料来源：联合资信根据公开信息整理

## 评级项目组

项目负责人：谷金钟 [gujz@lhratings.com](mailto:gujz@lhratings.com)

项目组成员：王 柠 [wangning@lhratings.com](mailto:wangning@lhratings.com)

公司邮箱：[lianhe@lhratings.com](mailto:lianhe@lhratings.com) 网址：[www.lhratings.com](http://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”）关于长安银行股份有限公司（以下简称“长安银行”）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

长安银行成立于 2009 年 7 月，是由原宝鸡市商业银行股份有限公司、咸阳市商业银行股份有限公司、渭南市城市信用社股份有限公司、汉中市城市信用社有限公司、榆林市城市信用社有限责任公司 5 家地方性银行金融机构通过新设合并，并联合陕西延长石油（集团）有限公司、陕西煤业化工集团有限责任公司、陕西有色金属控股集团有限责任公司等 11 家发起人共同发起设立，初始注册资本 30.00 亿元，后进行多次增资扩股以及分配股票股利增加股本，资本实力得到提升。2025 年，长安银行股本未发生变化，截至 2025 年末，长安银行股本为 75.77 亿元，无控股股东和实际控制人，前五大股东及持股情况见图表 1。

图表 1 • 2025 年末前五大股东及持股情况

| 序号 | 股东名称             | 持股比例   |
|----|------------------|--------|
| 1  | 陕西延长石油(集团)有限责任公司 | 19.04% |
| 2  | 陕西煤业化工集团有限责任公司   | 18.71% |
| 3  | 陕西有色金属控股集团有限责任公司 | 11.22% |
| 4  | 陕西财金投资管理有限责任公司   | 8.39%  |
| 5  | 齐商银行股份有限公司       | 5.53%  |
| 合计 |                  | 62.89% |

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

长安银行主要业务包括：银行业务；结汇、售汇；公募证券投资基金销售等依法经批准的业务。长安银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2025 年末，长安银行机构网点共计 260 家，其中总行营业部 1 家，分行 10 家，直属支行 5 家，二级支行 228 家，小微（社区）支行 16 家，覆盖陕西省内西安、宝鸡、咸阳、渭南、铜川、榆林、延安、汉中、安康、商洛等地级市以及杨凌示范区和西咸新区；纳入合并范围的子公司包括发起设立的 4 家村镇银行以及陕西长银消费金融有限公司（以下简称“长银消金”）；在职员工 5060 人。

长安银行注册地址：陕西省西安市高新区高新四路 13 号 1 幢 1 单元 10101 室；法定代表人：张全明。

## 三、债券概况

截至本报告出具日，长安银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。

2025 年以来，长安银行根据债券发行条款的规定，在“24 长安银行二级资本债 01”及“24 长安银行永续债 01”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    |
|-----------------|----------|------------|-------|
| 24 长安银行永续债 01   | 20.00    | 2024/09/26 | 5+N 年 |
| 24 长安银行二级资本债 01 | 30.00    | 2024/05/20 | 5+5 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

2026 年一季度，宏观政策认真落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进、提质增效，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度。财政收入稳步修复，支出强度显著提升、进度加快，政府债券发行节奏显著前置。货币政策延续

“适度宽松”基调，1月15日推出结构性降息、再贷款额度扩容等八项举措。政策继续着力扩大内需，稳妥应对中东冲突带来的能源化工供给冲击。

2026年是“十五五”规划开局之年，面对地缘冲突加剧、全球供应链成本攀升以及国内结构调整阵痛等多重压力，宏观政策坚持稳中求进、靠前发力，推动经济实现超预期开局。整体来看，一季度经济呈现“生产供给增长加快、市场需求继续改善”的良好态势，但需求端结构分化明显：出口在外需回暖与“抢出口”效应共振下保持两位数高增长，固定资产投资在基建的拉动下实现由负转正，而消费修复斜率相对平缓，“供强需弱”矛盾仍存。信用方面，一季度社融增量同比少增，企业债券净融资成为主要支撑。宏观杠杆率继续温和上行，名义GDP增长回升部分缓解被动升压。工业企业利润高位增长，“量价利”齐升下结构性隐忧仍存。银行资产质量总体稳定，消费贷不良生成压力上升。信用利差低位震荡，流动性宽松驱动中低等级利差压缩。

展望后续，4月政治局会议肯定“起步有力”，但指出“持续稳中向好的基础还需进一步巩固”，政策重心更重效能。财政加快资金落地并推动支出向“投资于人”转型，货币保持适度宽松并引导资金向科创、绿色、消费倾斜，合力巩固回升向好态势。“六张网”建设首次在政治局会议层面明确。外部挑战仍是经济运行面临的重大变量：中东冲突引发的能源价格上行风险正在逐步传导，油价上涨带来的通胀压力、贸易成本上升和需求收缩，可能在二季度开始更充分地显现。内部方面，“供强需弱”格局尚未根本扭转，房地产市场的深度调整仍在持续，居民消费信心修复尚需时日，而基建投资在“十五五”开局项目储备支撑下有望维持较高增速，成为短期内稳增长的核心抓手。

完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察季报（2026年3月）》](#)。

## 五、行业分析

### 1 行业分析

2025年，商业银行资产规模稳步扩张、结构持续优化，信贷增速受需求与融资结构转型影响有所放缓，非信贷资产成为扩表主力；信贷投向高度聚焦政策重点领域，金融服务实体经济质效持续增强。截至2025年末，我国商业银行资产总额414.8万亿元，同比增长9.0%，增速较上年提升1.8个百分点；其中国有大型银行资产扩张速度领先，行业资产份额进一步向头部集中。资产质量方面，2025年，商业银行房地产及涉政领域贷款在政策支持下风险持续缓释，叠加不良资产核销、转让力度加大，行业整体资产质量保持平稳，但零售贷款风险暴露、弱资质主体风险传导以及弱区域中小银行资产质量下行压力仍需关注，2025年末不良贷款率为1.50%，较上年末持平。负债及流动性方面，商业银行对公存款增速持续修复，储蓄存款保持稳定增长，整体存款增速提升，存款定期化趋势延续但期限结构向中短期优化，流动性保持合理充裕。盈利方面，商业银行净息差企稳筑底，全年净利润实现同比正增长，盈利呈现边际修复态势，2025年净息差为1.42%。资本充足性方面，商业银行资本充足率指标小幅波动，但整体远高于监管要求，资本安全边际充足，国有大行依托财政注资资本实力显著增强，弱资质中小银行仍面临资本补充压力，2025年末资本充足率为15.46%。未来，随着宏观经济持续复苏、各项稳增长政策落地见效、政策性金融工具协同发力，商业银行将保持规模稳健增长、结构持续优化的发展态势；在负债成本下行、息差企稳、存量风险加快出清的支撑下，行业盈利有望稳步回升，服务实体经济能力与风险抵御能力将进一步增强。此外，考虑到银行业在经济金融体系中的系统重要性，监管与地方政府将持续提供必要支持，守住不发生系统性风险底线。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[《2026年商业银行行业分析》](#)。

农村商业银行在我国金融机构体系中发挥着助力巩固脱贫攻坚成效、打通金融服务乡村的最后一公里、促进三农经济持续健康发展的重要作用，同时和其他金融机构在定位方面形成天然差异，整体资产负债规模保持稳步增长。截至2025年末，农村商业银行资产总额合计60.90万亿元，较上年末增长5.17%，占银行业金融机构的12.70%。资产质量方面，2025年，农村商业银行信贷资产质量和拨备水平有所改善，但区域分化仍较为明显，且相关指标表现弱于商业银行平均水平，信用风险管控压力仍存，2025年末农村商业银行不良贷款率2.72%，较上年末下降0.08个百分点，拨备覆盖率159.29%，较上年末上升2.89个百分点。流动性方面，农村商业银行存款稳定性较城市商业银行具有天然优势，进而对其流动性带来良好支撑，整体流动性保持合理充裕。盈利方面，2025年，农村商业银行净息差收窄至1.60%，而息差收窄幅度放缓、资产规模增长以及资产质量的边际改善，使得净利润水平同比有所提升，但资产收益率仍处低位。资本方面，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，叠加发行资本补充类债券规模的回落，农村商业银行整体面临的资本补充压力有所加大，但资本仍保持充足水平。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，农村商业银行抗风险能力将逐步提升。完整版行业分析详见[《2026年农村金融机构行业分析》](#)。

## 2 区域环境分析

作为中国西部重要的省份，陕西省发展基础较好，同时受国家“一带一路”政策的支持力度较大，但另一方面，陕西省财政收支平衡压力有所加大，且地区银行业金融机构数量较多，对当地金融业发展造成一定影响。

长安银行注册地在陕西省西安市，营业网点覆盖陕西省内 10 个地级市。陕西省下辖 10 个地级市（其中 1 个副省级市）、31 个市辖区、7 个县级市、69 个县，行政区划面积超过 20 万平方千米。陕西省自古以来就是中国重要的对外开放门户，目前“一带一路”建设使其进入向西开放的前沿位置。陕西省内高校和科研机构众多，拥有一批国家级高新区、开发区、示范区和大学科技园区；高端能源化工、装备制造、航空航天等产业基础较好，同时电子信息、汽车制造、新材料等产业发展势头较好。

2025 年，陕西省大力发展县域经济、民营经济、开放型经济、数字经济，地区生产总值保持增长。2025 年，陕西省地区生产总值同比增速为 5.1%，实现地区生产总值（GDP）36551.10 亿元；其中，第一产业增加值 2746.50 亿元，增长 3.8%，占生产总值的比重为 7.5%；第二产业增加值 14521.16 亿元，增长 5.6%，占生产总值的比重为 39.7%；第三产业增加值 19283.44 亿元，增长 4.9%，占生产总值的比重为 52.8%。人均生产总值 92663 元，比上年增长 5.3%；财政收支平衡压力较大，全年全省一般公共预算收入 3289.44 亿元，比上年下降 3.1%；其中，各项税收 2418.53 亿元，下降 7.4%。一般公共预算支出 7092.82 亿元，比上年下降 2.8%。

2025 年，陕西省金融机构整体稳步发展，但区域内银行业机构数量较多，面临的竞争较为激烈。截至 2025 年末，全省金融机构本外币各项存款余额 77285.59 亿元，比上年增长 7.02%，较年初增加 5072.29 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 61934.36 亿元，比上年增长 6.45%，较年初增加 3754.20 亿元。

## 六、跟踪期主要变化

### （一）管理与发展

长安银行公司治理体系和机制运行正常；股权结构相对稳定，股权质押及冻结比例不高，关联交易相关指标未突破监管限制，但部分股东存在经营问题，且涉及少量风险贷款，整体风险管理精细化水平有待进一步提高。

跟踪期内，长安银行各主体能够实现独立运作、有效制衡，公司治理体系正常运行，尚能够满足日常业务发展需要；2025 年，长安银行的董事长与行长未发生人员变动。从股权结构来看，截至 2025 年末，长安银行股本总额 75.77 亿元，其中国有法人股占比 69.73%，其他法人股占比 26.96%，自然人股东持股比例较低；前十大股东持股比例合计 81.84%。从股权质押及冻结情况来看，截至 2025 年末，长安银行股东股权质押累计 6 笔，出质股权占总股本的 1.43%，股权对外质押及冻结比例不高。但长安银行第七大股东东岭集团股份有限公司（以下简称“东岭集团”）正处于破产重整阶段，2024 年 12 月，陕西省宝鸡市中级人民法院裁定受理东岭集团等四十二家关联公司实质合并重整，2026 年 4 月，法院已确认东岭集团的实质合并重整投资人，目前重整计划草案制定及表决程序正在推进中，需关注相关进展以及对公司股权稳定性造成的影响。关联交易方面，截至 2025 年末，合并口径下长安银行单一最大关联方、单一最大关联集团和全部关联方表内外授信净额占资本净额的比例分别为 3.17%、8.26%和 21.96%，均未突破监管限制，关联贷款中无逾期或不良情况；东岭集团及相关关联方合计贷款余额为 17.91 亿元，其中东岭集团直接关联企业贷款 3.44 亿元已分类至关注类贷款，需关注相关贷款风险情况。

### （二）经营分析

长安银行在陕西省内形成了较好的客户基础和品牌知名度，2025 年，长安银行保持较强的同业竞争能力，存贷款业务市场排名稳定在省内金融机构中前列。

长安银行由省内外多家城市商业银行及信用社合并设立，在陕西省内经营历史较长，营业网点已覆盖省内 10 个地级市以及杨凌示范区和西咸新区，同时具有地方法人金融机构高效灵活的决策机制，形成了较好的客户基础和品牌知名度。

2025 年，长安银行聚焦主业发展，并加快业务经营拓展以提高市场竞争力，在相关战略措施的稳步推进下，长安银行贷款业务市场份额有所提升，受存款规模收缩影响，存款市场占有率有所下降，但主营业务市场份额排名仍稳定在省内金融机构中前列，具备一定市场竞争优势。另一方面，目前陕西省内拥有银行业金融机构 140 余家，同业竞争较为激烈，需关注未来业务发展面临的压力。

图表 3 • 存贷款市场份额

| 项 目     | 2023 年末 |     | 2024 年末 |     | 2025 年末 |     |
|---------|---------|-----|---------|-----|---------|-----|
|         | 占 比（%）  | 排 名 | 占 比（%）  | 排 名 | 占 比（%）  | 排 名 |
| 存款市场占有率 | 6.20    | 7   | 6.04    | 7   | 5.86    | 7   |
| 贷款市场占有率 | 5.13    | 7   | 5.17    | 7   | 5.39    | 7   |

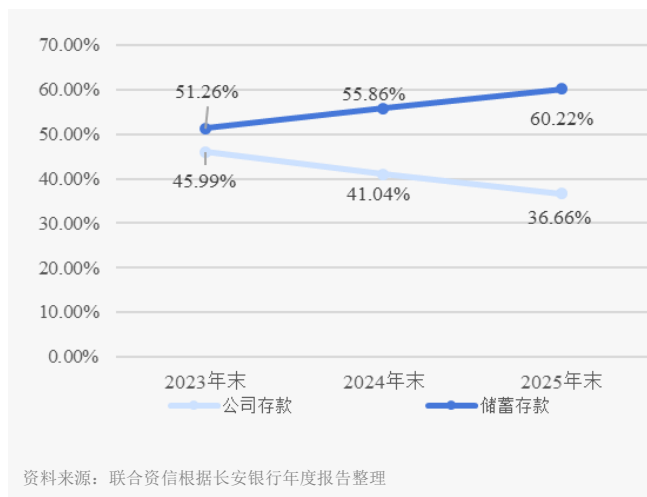
注：存贷款市场占有率为长安银行在陕西省内的市场份额  
 资料来源：联合资信根据长安银行提供资料整理

图表 4 • 存贷款业务结构

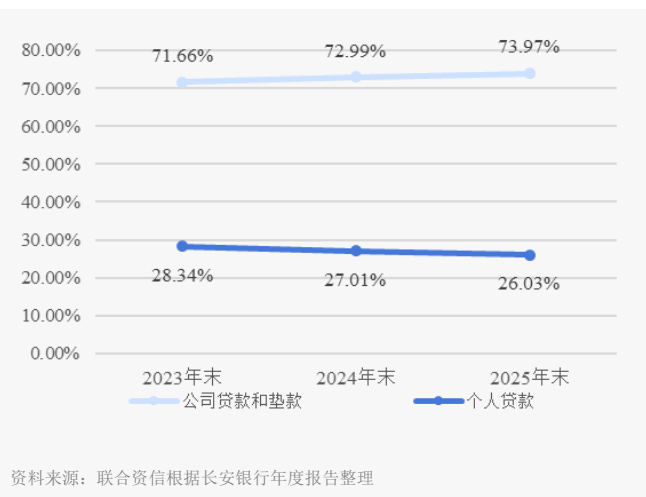
| 项 目           | 金额（亿元）         |                |                | 占比（%）         |               |               | 较上年末增长率（%）  |              |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
|               | 2023 年末        | 2024 年末        | 2025 年末        | 2023 年末       | 2024 年末       | 2025 年末       | 2024 年      | 2025 年       |
| <b>客户存款</b>   |                |                |                |               |               |               |             |              |
| 公司存款          | 1835.12        | 1744.38        | 1537.68        | 45.99         | 41.04         | 36.66         | -4.94       | -11.85       |
| 储蓄存款          | 2045.55        | 2374.67        | 2525.50        | 51.26         | 55.86         | 60.22         | 16.09       | 6.35         |
| 保证金及其他        | 109.75         | 131.78         | 130.91         | 2.75          | 3.10          | 3.12          | 20.07       | -0.66        |
| <b>存款合计</b>   | <b>3990.42</b> | <b>4250.83</b> | <b>4194.08</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>6.53</b> | <b>-1.33</b> |
| <b>贷款及垫款</b>  |                |                |                |               |               |               |             |              |
| 公司贷款和垫款       | 2115.20        | 2360.66        | 2622.33        | 71.66         | 72.99         | 73.97         | 11.60       | 11.08        |
| 其中：贴现         | 190.04         | 253.56         | 252.81         | 6.44          | 7.84          | 7.13          | 33.43       | -0.30        |
| 个人贷款          | 836.35         | 873.59         | 922.56         | 28.34         | 27.01         | 26.03         | 4.45        | 5.61         |
| <b>贷款总额合计</b> | <b>2951.55</b> | <b>3234.25</b> | <b>3544.88</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>9.58</b> | <b>9.60</b>  |

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：联合资信根据长安银行年度报告整理

图表 5 • 存款结构



图表 6 • 贷款结构



## 1 公司金融业务

2025 年，长安银行依托区域经济特点以及自身业务定位开展公司银行业务，公司贷款规模保持增长，但小微企业贷款拓展面临一定压力，同时受自身业务结构优化等影响，公司存款规模有所下降，未来公司银行业务发展情况仍需关注。

长安银行公司银行业务主要聚焦于省属央企国企、地市级国有企业、优质民营企业等，深度对接省级重点项目，大力推动重点产业链发展，并持续优化负债管理，提升管理质效。

公司贷款业务方面，2025 年，长安银行不断加大服务实体经济力度，重点推动“五篇大文章”重点领域金融服务增量，成功中标多个省市重大项目，带动大中型企业贷款较快增长，公司贷款总体规模稳步提升；同时信贷结构有所优化，实体企业贷款投放较好，贴现业务占比有所下降，贴现业务以银行承兑汇票转贴现为 主，交易对手主要包括国有大型商业银行、股份制商业银行和城市商业银行，贴现资产在贷款总额的占比不高。截至 2025 年末，长安银行公司贷款和垫款余额 2622.33 亿元，较上年同期增长 11.08%，其中贴现业务规模 252.81 亿元，占贷款总额的 7.13%。普惠小微贷款方面，长安银行贯彻落实金融支持小微企业和乡村

振兴工作要求，扩宽小微金融服务的广度和深度，助力小微企业复工复产、纾困解难，但受小微企业信贷需求整体减弱影响，小微贷款投放面临一定压力，同时受不良资产处置影响，小微企业贷款规模下降明显。截至 2025 年末，长安银行小微企业贷款余额 560.71 亿元，同口径下较上年末下降 22.09%。

公司存款方面，2025 年，长安银行持续深化银政、银企、银校、银医等战略合作，大力拓展代理结算业务，加快培育对公客群，拓宽基础客户数量，优化客户结构。由于主动调整负债结构，长安银行的公司存款规模出现阶段性回落，后续业务发展态势值得持续关注。截至 2025 年末，长安银行定期对公存款规模 969.38 亿元，较上年下降 17.98%，占公司存款的比重为 63.04%。

## 2 零售金融业务

2025 年，长安银行持续推动服务下沉，深耕县域市场，优化网点布局，提升金融服务供给质效，储蓄存款业务实现增长，但受客户资产结构优化影响，储蓄存款增速有所放缓；得益于个人信贷产品不断丰富，客群覆盖不断完善，长安银行消费贷款业务实现较好增长，但受个人住房贷款及个人经营贷款规模下降影响，长安银行个人信贷业务整体增速仍较缓。

长安银行零售金融业务坚持以客户为中心的经营理念，积极优化产品结构，扩大业务规模，夯实基础管理，不断提升服务质效，市场竞争力快速提升，品牌影响力不断增强。同时，长安银行着力构建特色品牌建设体系，不断完善制度机制，强化科技支撑能力，建立健全客户权益体系，持续开展系列客户营销活动，做深做实做细“养老金融”工作，开展中老年才艺大赛等活动赛事，践行金融工作的政治性和人民性，不断提升地方金融服务水平，推动零售业务规模增长。2025 年，长安银行秉持“惠民生，助三秦”的使命，不断创新金融产品和服务模式，零售金融产品涵盖长长财富、金长安、长乐 e 贷、渠道产品及信用卡五大板块，涉及资产、负债、财富、渠道等多个领域。

储蓄存款业务方面，2025 年，长安银行以“调结构、防流失、降成本”为主要手段，在降低付息成本、优化存款结构的同时推动储蓄存款业务规模增长，随着客户多元化资产配置需求的提升，长安银行 AUM 余额有所增长，客户的资产结构有所优化，但受客户存款资金向理财产品分流影响，储蓄存款增速有所放缓。

个人信贷业务方面，长安银行个人贷款以个人住房贷款、个人消费类贷款为主，个人经营贷款规模较小，2025 年末长安银行个人住房贷款、个人经营贷款及个人消费类贷款占个人贷款总额的比重分别为 37.77%、14.44%和 47.79%。2025 年，长安银行推出面向整村授信普惠数字化产品“优农 e 贷”等产品，加大个人经营性贷款的投放力度，但受宏观经济恢复不达预期导致居民经营需求不振叠加互联网经营贷款压降影响，个人经营贷款规模有所下降；积极落实优质楼盘营销支持政策，但受房地产市场行情仍相对疲软、客户提前还款规模增加等因素影响，长安银行个人住房贷款规模有所下降；着力发展自营消费贷款业务，上线“教师贷”“焕新贷”“优享贷”等多款消费类信贷产品，建立健全个人消费类贷款产品体系，满足客户多维度信贷需求，同时主要与互联网平台合作开展助贷业务，个人消费贷款规模有所增长。截至 2025 年末，长安银行互联网贷款规模 164.31 亿元，其中用于消费贷款 146.98 亿元，经营贷款 17.34 亿元。

## 3 金融市场业务

2025 年，长安银行根据自身业务发展及流动性管理需要适时调整同业业务规模，同业资产占比较低，主动负债力度有所加大但保持在合理水平；投资资产中标准化资产占比较高，但仍需关注部分存续非标资产带来的信用和流动性风险管理压力。

长安银行金融市场业务主要基于保障流动性和利润拓展的定位，由金融市场部负责。同业业务方面，2025 年，长安银行综合运用线上回购、拆借、发行同业存单等手段保障全行流动性安全和提高主动负债能力，同时稳健开展同业存款、同业借款等传统资金类业务，由于客户存款规模增长面临压力，适度加大了主动负债力度，但市场融入资金占负债总额的比重维持在合理水平。同业资产端，长安银行综合考虑流动性、富余资金使用效率、风险暴露规模及同业授信风险管控等因素进行同业资产配置，2025 年同业资产余额有所提升，但占资产总额的比重处于较低水平。截至 2025 年末，长安银行市场融入资金余额 831.52 亿元，占负债总额的 14.65%；同业资产净额 183.14 亿元，占资产总额的 3.03%，同业交易对手主要为股份制商业银行、城商行以及消费金融公司等非银机构。

投资业务方面，2025 年，长安银行投资资产规模保持增长，仍主要配置标准化债券资产，投资策略以资本节约型工具为策略导向，重点投向国债及地方政府债，考虑到债市利率波动、市场风险频发的环境下，国债及地方政府债具有稳健性和免税优势，其配置占比保持在较高水平；金融机构债券主要配置政策性金融债以及国有大型商业银行、股份制商业银行、城商行发行的债券；出于当期流动性需求配置同业存单，年末交易性投资同业存单规模有所上升，发行主体主要为国有大型商业银行、股份制商业银行以及城商行，外部评级主要为 AA+及以上；基金投资均为公募债券基金，规模及占比均有一定下降；资产证券化产品的底层融资人均

为省内国有企业，整体规模较小；企业债券主要包括城投债和产业债，规模整体略有下降，其中城投债中约半数投向省内优质平台，省外城投债优先选择东部发达省份，产业债发行人以地方国企和央企为主，包括金融控股集团、财政控股平台、地产企业等，整体企业债券的外部评级主要为 AA<sup>+</sup>及以上。此外，长安银行持有一定规模的信托产品、资产管理产品，2025 年，非标资产规模有所增长，主要系风险资产债务转化所致，未新增非标资产投资，其中存量非标资产底层大部分为信贷类资产，少量为标准化债券，信贷类资产的实际融资人主要为陕西省内企业。2025 年，长安银行投资规模的增长幅度不大，在长期收益率下行趋势下，金融投资利息收入增长乏力，同时债券市场波动加大，相关投资资产公允价值有所回落，公允价值变动损益由正转负，但在部分浮盈资产处置下，投资收益尚实现增长；2025 年，长安银行实现投资相关收益（含金融投资利息收入、投资收益、公允价值变动损益）56.71 亿元，较上年下降 3.82 亿元。

图表 7 • 投资资产结构

| 项目                 | 金额（亿元）         |                |                | 占比（%）         |               |               |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | 2023 年末        | 2024 年末        | 2025 年末        | 2023 年末       | 2024 年末       | 2025 年末       |
| 债券投资               | 1641.58        | 1719.39        | 1612.18        | 92.49         | 92.68         | 87.17         |
| 其中：国债              | 348.00         | 311.49         | 392.57         | 19.61         | 17.03         | 21.23         |
| 地方政府债券             | 817.41         | 951.35         | 922.70         | 46.06         | 52.01         | 49.89         |
| 金融机构债券             | 116.85         | 309.47         | 165.03         | 6.58          | 16.92         | 8.92          |
| 同业存单               | 164.21         | --             | 125.65         | 9.25          | --            | 6.79          |
| 资产支持证券             | 8.38           | 6.58           | 6.23           | 0.47          | 0.36          | 0.34          |
| 企业债券               | 186.73         | 116.34         | 100.92         | 10.52         | 6.36          | 5.46          |
| 基金投资               | 22.42          | 22.66          | 11.06          | 1.26          | 1.24          | 0.60          |
| 信托产品、资产管理产品及债权融资计划 | 107.65         | 105.34         | 121.15         | 6.07          | 5.76          | 6.55          |
| 长期股权投资、权益投资等其他     | 3.16           | 5.82           | 4.06           | 0.18          | 0.32          | 0.22          |
| <b>投资资产总额</b>      | <b>1774.82</b> | <b>1829.06</b> | <b>1849.37</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |
| 应计利息               | 23.07          | 24.92          | 27.17          | --            | --            | --            |
| 减：资产减值准备           | 36.93          | 34.28          | 40.78          | --            | --            | --            |
| <b>投资资产净额</b>      | <b>1760.96</b> | <b>1819.69</b> | <b>1835.77</b> | <b>--</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b>     |

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

### （三）财务分析

长安银行提供了 2025 年度合并财务报表。希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对 2025 年度合并财务报表进行了审计，并均出具了标准无保留的审计意见；长安银行合并财务报表的合并范围包括长银消金、陕西岐山长银村镇银行有限责任公司、天水秦州长银村镇银行股份有限公司、陕西太白长银村镇银行股份有限公司及陕西陇县长银村镇银行股份有限公司共 5 家子公司，合并范围未发生变化，不影响财务数据可比性。

#### 1 资产质量

2025 年，长安银行资产规模保持增长，资产结构基本保持稳定，资产配置中贷款和投资资产占比较高，同业资产规模较小。

图表 8 • 资产结构

| 项目      | 金额（亿元）  |         |         | 占比（%）   |         |         | 较上年末增长率（%） |         |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|---------|
|         | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年末 | 2024 年末    | 2025 年末 |
| 现金类资产   | 255.81  | 314.02  | 351.10  | 5.10    | 5.79    | 5.81    | 22.76      | 11.81   |
| 同业资产    | 73.38   | 72.85   | 183.14  | 1.46    | 1.34    | 3.03    | -0.73      | 151.41  |
| 贷款及垫款净额 | 2863.11 | 3145.94 | 3461.31 | 57.03   | 58.01   | 57.26   | 9.88       | 10.02   |
| 投资资产    | 1760.96 | 1819.69 | 1835.77 | 35.08   | 33.56   | 30.37   | 3.34       | 0.88    |

|             |                |                |                |               |               |               |             |              |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| 其他类资产       | 67.28          | 70.41          | 213.81         | 1.34          | 1.30          | 3.54          | 4.65        | 203.66       |
| <b>资产合计</b> | <b>5020.54</b> | <b>5422.91</b> | <b>6045.13</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>8.01</b> | <b>11.47</b> |

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

### (1) 贷款

2025 年，长安银行贷款规模保持增长，贷款投放面临的行业及客户集中风险总体可控；在信用风险水平提升下，不良贷款新增压力上升，在不良贷款处置力度加大下，不良贷款率仍有所增长，同时考虑开展的展期贷款未实际化解风险，仍需关注未来资产质量可能面临的下行压力及拨备计提压力。

依托于长期服务地方形成的市场竞争力，叠加持续加大的营销力度，2025 年长安银行贷款规模保持增长。从区域分布来看，2025 年长安银行业务拓展重点持续向西安地区倾斜，西安地区的贷款投放占比有所提升，年末在西安地区的贷款余额占比提升至 60.70%，其次宝鸡地区贷款余额占比明显下降至 9.24%，榆林地区占比在 9.77%，其余贷款分布在陕西省各地市。2025 年，由于长安银行小微企业贷款有所下降，批发和零售业的贷款占比有所降低，整体贷款行业集中度略有下降；2025 年末，前五大贷款行业（含个人经营贷款）分别为租赁和商务服务业、建筑业、批发和零售业、制造业、交通运输、仓储和邮政业，上述五大行业贷款占贷款总额的比重分别为 12.22%、10.94%、9.72%、7.87%和 3.87%，合计占比为 44.63%。房地产贷款方面，长安银行通过优化行业授信政策以降低房地产业务风险，2025 年其房地产行业贷款规模有所增长，但占贷款总额的比重保持较低水平；截至 2025 年末，长安银行房地产贷款（含个人住房按揭贷款）占贷款总额的比例为 12.38%，其中房地产行业贷款规模 133.50 亿元，占贷款总额的 3.77%，母公司监管口径下的不良贷款率为 0.32%，关注类贷款占比 11.21%；建筑业贷款不良率 0.82%，关注类贷款占比 3.91%；考虑长安银行房地产及其上下游行业贷款的关注类占比较高，仍需关注房地产市场波动及相关政策变化对其资产质量带来的影响。

贷款客户集中度方面，2025 年长安银行整体面临的客户集中风险有所提升但仍相对可控。长安银行前十大客户以西安市国企为主，行业分布多元，相关贷款未涉及逾期及不良贷款。长安银行按照大额风险暴露管理办法对存量贷款客户进行统计，加强新增大额贷款管控，并开始搭建大额风险暴露系统以提升对大额风险暴露指标的监控能力；2025 年末，其大额风险暴露指标均符合监管要求。

信贷资产质量方面，在宏观经济修复偏弱、信用风险持续暴露的背景下，长安银行部分批发零售业等小微客户偿债能力有所下滑，面临的信用风险管控压力加大，逾期贷款与不良贷款新增压力均有所加大，对此长安银行持续加强全面风险管控，建立风险防范预警长效机制，严防新增风险，同时加强逾期贷款清收以及明显加大不良贷款处置力度，2025 年长安银行账面不良贷款率上升幅度不大，逾期贷款规模及占比均有所下降。2025 年，长安银行不良贷款处置主要通过债权转让进行。长安银行按照《商业银行金融资产风险分类办法》要求进行贷款分类，将本息逾期 90 天以上贷款全部纳入不良贷款，逾期 90 天以内贷款形态至少划分至关注类贷款，逾期 90 天以上贷款全部划分至不良，年末逾期 90 天以上贷款划分/不良贷款比例为 96.69%；另一方面，长安银行按照相关指导政策的规定，对部分贷款进行展期，对于展期贷款的五级分类划分，仍大部分划分为正常类。截至 2025 年末，长安银行展期贷款规模 116.58 亿元，划分为正常类的贷款 86.70 亿元，主要为房地产行业贷款及小微企业贷款，根据监管文件，此类展期贷款可不调整贷款分类；关注类贷款 27.68 亿元，其余为不良贷款，考虑到宏观经济处于弱复苏周期且相关展期贷款未实际化解风险，未来仍需关注面临的资产质量下行压力。从贷款拨备水平看，长安银行核销及转让不良贷款力度较大，2025 年因核销和处置而减少的贷款减值准备金 37.08 亿元，对拨备产生一定消耗，长安银行拨备覆盖率有所下降，需关注未来面临的拨备计提压力。

图表 9 • 贷款质量

| 项目           | 金额（亿元）         |                |                | 占比（%）         |               |               |
|--------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 2023 年末        | 2024 年末        | 2025 年末        | 2023 年末       | 2024 年末       | 2025 年末       |
| 正常           | 2842.70        | 3071.90        | 3365.72        | 96.31         | 94.98         | 94.95         |
| 关注           | 60.93          | 102.47         | 112.42         | 2.06          | 3.17          | 3.17          |
| 次级           | 16.33          | 19.15          | 19.22          | 0.55          | 0.59          | 0.54          |
| 可疑           | 18.45          | 33.40          | 23.93          | 0.63          | 1.03          | 0.68          |
| 损失           | 18.88          | 7.33           | 23.59          | 0.64          | 0.23          | 0.67          |
| <b>贷款合计</b>  | <b>2951.55</b> | <b>3234.25</b> | <b>3544.88</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |
| <b>不良贷款</b>  | <b>53.66</b>   | <b>59.87</b>   | <b>66.74</b>   | <b>1.82</b>   | <b>1.85</b>   | <b>1.88</b>   |
| <b>逾期贷款*</b> | <b>84.50</b>   | <b>118.27</b>  | <b>99.05</b>   | <b>2.86</b>   | <b>3.66</b>   | <b>2.79</b>   |
| <b>贷款拨备率</b> | <b>--</b>      | <b>--</b>      | <b>--</b>      | <b>3.48</b>   | <b>3.21</b>   | <b>2.87</b>   |

|                   |    |    |    |        |        |        |
|-------------------|----|----|----|--------|--------|--------|
| 拨备覆盖率             | -- | -- | -- | 191.15 | 173.44 | 152.56 |
| 逾期 90 天以上贷款/不良贷款* | -- | -- | -- | 78.37  | 98.82  | 96.69  |

注：\*逾期贷款数据口径来源于合并监管报表

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告及合并口径监管报表整理

## （2）同业及投资类资产

长安银行根据自身业务发展、流动性和收益率等因素灵活配置同业及投资资产；仍存部分存量违约非信贷资产，减值计提对风险投资资产的覆盖程度仍有待提升，且存在部分其他资产仍未收回，需对后续风险化解情况保持关注。

长安银行将同业业务作为调整资产结构、提升资金使用效率的手段之一，同业资产规模基本稳定，占资产总额的比重仍较低。从同业资产质量来看，截至 2025 年末，长安银行拆出资金中有一笔本金为 5.00 亿元的存量业务因逾期已划入不良类资产，已计提减值准备 4.00 亿元。

2025 年，长安银行投资资产规模略有增长，投资品种以标准化债券为主。从投资资产质量情况来看，长安银行投资资产风险持续暴露，纳入关注及不良的投资资产规模均有所增长，减值计提对风险资产的覆盖程度有待进一步提升，长安银行关注类资产涉及展期的房地产信用债以及具有风险的信托产品；不良资产主要为已违约的非金融企业债券、资产管理产品和信托产品，其中非金融企业债券主要涉及制造业、商务服务业、房地产业，资管、信托产品底层资产为类信贷产品，融资人主要为陕西省内的商务服务业及建筑业企业。从预期信用损失三阶段分类来看，2025 年长安银行阶段二资产净额有所下降，但相关资产规模较大，同时阶段三资产净额有所增长；截至 2025 年末，长安银行纳入阶段三的债权投资净额 7.35 亿元；纳入阶段二的债权投资净额为 72.47 亿元；纳入阶段二的债权资产除关注类资产外，另涉及较大规模分类为正常类的信托产品投资，因对其计提减值比例较高而划入阶段二管理，该投资目前能够按照重组计划如期兑付部分本金，后续长安银行将持续评估资产情况，加大拨备计提力度，妥善处置化解相关资产。

此外，2025 年，长安银行其他资产规模有所增长，导致其他类资产规模及占比均有所上升；增加的其他资产主要系处置风险资产所产生的未收回款项，计入其他资产科目下的其他项目。截至 2025 年末，长安银行其他资产金额 162.81 亿元，较上年末增长 143.55 亿元，其中其他项目金额为 131.96 亿元。联合资信将对上述资产处置后的资金回收进展以及减值计提情况保持关注。

## （3）表外业务

长安银行表外业务规模相对较大，需对其风险敞口及面临的信用风险保持关注。长安银行的表外风险资产以银行承兑汇票为主，另外有部分跟单信用证与保函。2025 年，长安银行强化合规性制度建设，为承兑汇票业务提供制度支撑，同时压降承兑汇票业务规模；长安银行的银行承兑汇票业务以省内客户为主，涉及行业主要为批发零售业、制造业以及交通运输、仓储和邮政业等。截至 2025 年末，长安银行银行承兑汇票规模为 165.90 亿元，担保方式为信用、保证金及质押，保证金比例约为 25%。

## 2 负债结构及流动性

2025 年，长安银行负债规模实现增长，负债来源仍以客户存款为主，但存款总额较上年有所收缩，其中储蓄存款保持增长态势，定期存款占比仍较高，需关注负债结构稳定性情况以及存款定期化趋势带来的负债成本管控压力；流动性保持较好水平。

图表 10 • 负债结构

| 项 目     | 金 额（亿元） |         |         | 占 比（%）  |         |         | 较上年末增长率（%） |         |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|---------|
|         | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年末 | 2024 年末    | 2025 年末 |
| 市场融入资金  | 510.56  | 481.45  | 831.52  | 10.84   | 9.50    | 14.65   | -5.70      | 72.71   |
| 客户存款    | 4064.05 | 4345.53 | 4310.80 | 86.29   | 85.72   | 75.94   | 6.93       | -0.80   |
| 其中：储蓄存款 | 2045.55 | 2374.67 | 2525.50 | 43.43   | 46.84   | 44.49   | 16.09      | 6.35    |
| 其他负债    | 134.91  | 242.44  | 534.24  | 2.86    | 4.78    | 9.41    | 79.70      | 120.36  |
| 负债合计    | 4709.52 | 5069.42 | 5676.56 | 100.00  | 100.00  | 100.00  | 7.64       | 11.98   |

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

2025 年，长安银行在保障业务发展资金需求的同时，通过融入市场资金的方式将流动性保持在合理水平，主要加大了同业存单的发行力度，市场融入资金规模有所增长，占负债总额的比重保持在合理水平。截至 2025 年末，长安银行市场融入资金余额 831.52 亿元，其中同业及其他金融机构存放款项余额 113.28 亿元，拆入资金余额 253.90 亿元；应付债券余额 464.34 亿元，其中应付同业存单余额 392.11 亿元，其余为已发行的二级资本债券及金融债券。

长安银行负债来源主要为客户存款，2025 年，长安银行客户存款总额有所收缩，其中储蓄存款保持增长，但占负债总额的比重有所下降。截至 2025 年末，长安银行客户存款总额（含应付利息）4310.80 亿元，其中储蓄存款总额 2525.50 亿元，占负债总额的比重为 44.49%。从存款期限看，2025 年，长安银行定期存款占客户存款余额的比重仍处较高水平，储蓄存款稳定性较好，但需关注资金成本压力情况。截至 2025 年末，长安银行定期存款（含保证金及其他存款）占客户存款（不含应计利息）的比重为 79.71%。

此外，为满足流动性及低成本资金融入需要，2025 年末长安银行向中央银行借款大幅增加，带动其他负债规模明显增长；截至 2025 年末，长安银行向中央银行借款（未含利息）435.03 亿元，较上年末增加 253.21 亿元。

流动性方面，由于长安银行持有较大规模变现能力强的债券资产，长安银行相关流动性指标均处于较好水平，同时长安银行稳定资金规模不断增加，资金来源较为丰富，整体面临的流动性风险不显著。

图表 11 • 流动性指标

| 项 目        | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年末 |
|------------|---------|---------|---------|
| 流动性比例（%）   | 126.59  | 147.50  | 113.53  |
| 流动性覆盖率（%）  | 169.16  | 156.39  | 157.13  |
| 净稳定资金比例（%） | 140.75  | 136.33  | 122.04  |

资料来源：联合资信根据长安银行监管报表整理

3 经营效率与盈利能力

2025 年，得益于子公司贷款利息收入的增长贡献，长安银行营业收入有所回升，带动净利润有所增长，但另一方面，长安银行减值损失计提仍对盈利实现较大压力，需关注未来盈利能力变化情况。

图表 12 • 盈利情况

| 项目                  | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|---------------------|--------|--------|--------|
| 营业收入（亿元）            | 97.79  | 94.61  | 103.14 |
| 其中：利息净收入（亿元）        | 92.46  | 90.17  | 97.94  |
| 手续费及佣金净收入（亿元）       | -2.68  | -6.01  | -6.76  |
| 投资收益（亿元）            | 6.08   | 7.58   | 15.18  |
| 公允价值变动损益（亿元）        | 1.19   | 2.58   | -3.28  |
| 营业支出（亿元）            | 74.83  | 67.06  | 77.64  |
| 其中：业务及管理费（亿元）       | 31.84  | 31.85  | 37.45  |
| 信用减值损失及其他资产减值损失（亿元） | 41.66  | 33.91  | 37.84  |
| 拨备前利润总额（亿元）         | 64.66  | 61.46  | 63.03  |
| 净利润（亿元）             | 24.45  | 23.15  | 24.04  |
| 成本收入比（%）*           | 32.56  | 33.66  | 37.05  |
| 拨备前资产收益率（%）         | 1.38   | 1.18   | 1.10   |
| 平均资产收益率（%）          | 0.52   | 0.44   | 0.42   |
| 净资产收益率（%）*          | 8.95   | 7.91   | 7.73   |

注：\*为长安银行年报口径数据  
资料来源：联合资信根据长安银行年度报告及合并监管报表整理

利息净收入是长安银行营业收入的最主要来源，其中利息收入主要来源于信贷资产以及金融投资，利息支出主要由存款利息支出构成。2025 年，长安银行加强负债端管控，存款利息支出较上年实现下降，但在贷款利率下降下，母公司口径的贷款利息收入有所下降，主要得益于子公司长银消金贷款利息收入增长，合并口径下贷款利息收入尚实现增长，整体利息净收入实现增长。长安银行投资收益主要来自于交易性金融资产、其他债权资产等的投资收益，公允价值变动损益为交易性金融资产公允价值的浮盈浮亏，2025 年主要通过实现波段盈利及浮盈资产兑现，长安银行投资收益实现增长，但受资本市场波动影响，公允价值变动损益由正转负。手续费及佣金收入方面，长安银行手续费及佣金业务呈现净支出状态，主要为其子公司长银消金支付的渠道服务费规模相对较大所致。

长安银行营业支出以业务及管理费和减值损失为主。2025 年，长安银行母公司口径的业务及管理费保持稳定，但受长银消金信息技术服务费增长影响，合并口径业务及管理费规模有所增长，成本收入比有所提升但尚控制在合理水平。减值损失方面，由于贷款拨备消耗及不良新增压力加大，出于风险抵御考虑，长安银行持续加大贷款减值计提力度，对利润形成一定侵蚀，但在债权投资减值损失转回下，减值损失规模增长幅度不大。2025 年，长安银行计提减值损失 37.84 亿元，其中贷款信用减值损失 53.02 亿元，债权投资减值损失转回 15.46 亿元。

从盈利情况来看，受减费让利、同业竞争加剧以及市场行情影响，长安银行贷款收益率以及投资端收益水平均不断下降带动整体生息资产收益率有所下降，2025 年长安银行净利润规模小幅增长，相关收益率指标略有下滑；在减值计提规模较大影响下，未来盈利水平的变化需保持关注。

4

资本充足性

**2025 年，长安银行通过利润留存补充资本，需关注增资扩股的进程以及业务持续发展对核心资本可能造成的补充压力。**

2025 年，长安银行主要通过利润留存的方式补充核心资本，资本实力不断提升。从现金分红情况来看，长安银行 2024 年现金分红 3.03 亿元，现金股利分派对资本内生增长的影响不大。截至 2025 年末，长安银行所有者权益合计 368.57 亿元，其中股本 75.77 亿元、资本公积 57.68 亿元、一般风险准备 76.61 亿元、未分配利润 69.19 亿元。

2025 年，随着业务持续发展，长安银行风险加权资产规模增长，风险资产系数随之提升但仍处于较低水平；资本充足指标有所下降，在业务持续发展的影响下，仍需关注未来核心资本可能面临的补充压力。此外，2025 年 12 月，长安银行拟募集股份不超过 26.11 亿股，用于补充核心一级资本，该增资扩股方案已获国家金融监督管理总局陕西监管局批复同意，中国证券监督管理委员会亦作出同意注册的批复；2026 年 1 月，陕西省国际信托股份有限公司对外发布公告拟认购 2.09 亿股，认购价格 3.83 元/股，其他拟增资方主要为陕西省内国有企业，后续增资扩股事项涉及的股东资格等程序尚待监管核准，联合资信将对增资扩股进程保持关注。

图表 13 • 资本充足情况

| 项目            | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年末 |
|---------------|---------|---------|---------|
| 核心一级资本净额（亿元）  | 272.86  | 297.76  | 311.07  |
| 一级资本净额（亿元）    | 303.93  | 349.08  | 362.47  |
| 资本净额（亿元）      | 371.57  | 418.52  | 438.76  |
| 风险加权资产余额（亿元）  | 3125.30 | 3253.43 | 3806.72 |
| 风险资产系数（%）     | 62.22   | 59.99   | 62.97   |
| 所有者权益/资产总额（%） | 6.19    | 6.52    | 6.10    |
| 资本充足率（%）      | 11.89   | 12.86   | 11.53   |
| 一级资本充足率（%）    | 9.72    | 10.73   | 9.52    |
| 核心一级资本充足率（%）  | 8.73    | 9.15    | 8.17    |

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

七、外部支持

2025 年，陕西省地区经济保持增长态势，2025 年，陕西省实现地区生产总值（GDP）36551.10 亿元，同比增速为 5.1%，实现一般公共预算收入 3289.44 亿元，地方政府具有一定的财政实力和支持能力。

作为陕西地区省级城商银行，长安银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在当地金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。2025 年，当地政府在资金支持、风险化解等方面给予了长安银行较大支持，如若前述增资扩股事项落地，增资入股的股东主要为陕西省内国资企业，或将提升长安银行资本实力，提高国有股占比，强化长安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。

## 八、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，长安银行已发行且尚在存续期的金融债券本金 40 亿元、二级资本债券本金 30 亿元、无固定期限资本债券本金 50 亿元。以 2025 年末财务数据为基础，长安银行合格优质流动性资产、净利润和所有者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                 | 2025 年 |
|---------------------|--------|
| 存续债券本金（亿元）          | 120.00 |
| 合格优质流动性资产/存续债券本金（倍） | 6.64   |
| 所有者权益/存续债券本金（倍）     | 3.07   |
| 净利润/存续债券本金（倍）       | 0.20   |

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

从资产端来看，长安银行不良贷款率略有提升但处在可控水平，需关注信贷资产质量可能面临的下行压力，同时减值计提对存量风险投资资产的覆盖程度亦有待提升。从负债端来看，长安银行储蓄存款规模保持增长，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，长安银行合格优质流动性资产和所有者权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为长安银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，二级资本债券及无固定期限资本债券的违约概率很低。

## 九、跟踪评级结论

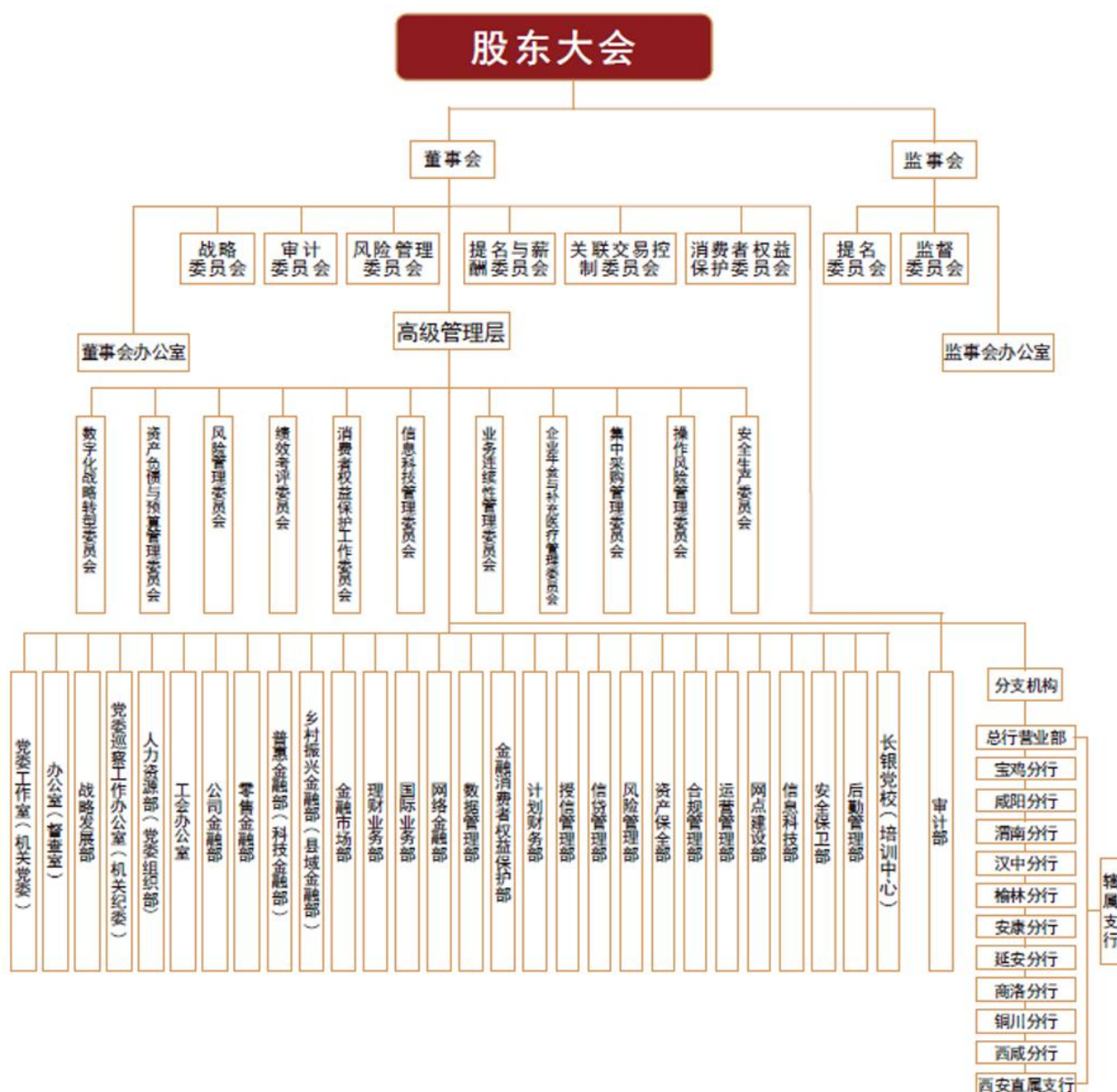
基于对长安银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持长安银行主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>，维持“24 长安银行二级资本债 01”和“24 长安银行永续债 01”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

## 附件 1 长安银行前十大股东持股情况（截至 2025 年末）

| 股东名称             | 持股数（千股）        | 持股比例          |
|------------------|----------------|---------------|
| 陕西延长石油(集团)有限责任公司 | 1442647        | 19.04%        |
| 陕西煤业化工集团有限责任公司   | 1417308        | 18.71%        |
| 陕西有色金属控股集团有限责任公司 | 850385         | 11.22%        |
| 陕西财金投资管理有限责任公司   | 636000         | 8.39%         |
| 齐商银行股份有限公司       | 419293         | 5.53%         |
| 榆林市财金投资管理有限公司    | 409969         | 5.41%         |
| 东岭集团股份有限公司       | 364886         | 4.82%         |
| 榆林市兴昌投资有限公司      | 345754         | 4.56%         |
| 西部信托有限公司         | 175544         | 2.32%         |
| 陕西德泉酒店管理有限公司     | 138915         | 1.83%         |
| <b>合计</b>        | <b>6200702</b> | <b>81.84%</b> |

资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

附件 2 长安银行组织架构图（截至 2025 年末）



资料来源：联合资信根据长安银行年度报告整理

### 附件 3 主要财务指标的计算公式

| 指标名称       | 计算公式                                                              |
|------------|-------------------------------------------------------------------|
| 现金类资产      | 现金+存放中央银行款项                                                       |
| 同业资产       | 存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产                                       |
| 市场融入资金     | 同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券                            |
| 投资资产       | 衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产 |
| 单一最大客户贷款比例 | 最大单一客户贷款余额/资本净额×100%                                              |
| 最大十家客户贷款比例 | 最大十家客户贷款余额/资本净额×100%                                              |
| 不良贷款率      | 不良贷款余额/贷款余额×100%                                                  |
| 贷款拨备率      | 贷款损失准备金余额/贷款余额×100%                                               |
| 拨备覆盖率      | 贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%                                             |
| 利率敏感度      | 利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%                                   |
| 超额存款准备金率   | (库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%                                          |
| 流动性比例      | 流动性资产/流动性负债×100%                                                  |
| 净稳定资金比例    | 可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%                                            |
| 流动性覆盖率     | (流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%                                        |
| 流动性匹配率     | 加权资金来源/加权资金运用×100%                                                |
| 优质流动性资产充足率 | 优质流动性资产/短期现金净流出×100%                                              |
| 存贷比        | 贷款余额/存款余额×100%                                                    |
| 风险资产系数     | 风险加权资产余额/资产总额×100%                                                |
| 资本充足率      | 资本净额/各项风险加权资产×100%                                                |
| 核心资本充足率    | 核心资本净额/各项风险加权资产×100%                                              |
| 核心一级资本充足率  | 核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%                                            |
| 一级资本充足率    | 一级资本净额/各项风险加权资产×100%                                              |
| 杠杆率        | (一级资本-一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%                                   |
| 净利差        | (利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%                                        |
| 净息差        | (银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产                                        |
| 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 |

## 附件 4-4 列入评级观察设置及含义

列入评级观察是对于已对受评主体给出了评级结果，由于突发事件，且对突发事件暂时没有结论时，采取的一种评级行动。评级观察分为“列入正面观察名单”“列入负面观察名单”和“列入评级观察名单”。

| 评级观察分类   | 含义                                                   |
|----------|------------------------------------------------------|
| 列入正面观察名单 | 未来 3~6 个月内信用评级有可能上调                                  |
| 列入负面观察名单 | 未来 3~6 个月内信用评级有可能下调                                  |
| 列入评级观察名单 | 重大事件或者其他变动因素对受评对象信用水平的影响不明朗，未来 3~6 个月内信用评级的调整方向尚无法判断 |