

跟踪评级公告

联合[2012]491号

联合资信评估有限公司通过对北京银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持北京银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，2008 年金融债券（100 亿元）信用等级为 AAA，2010 年第一期次级债券（65 亿元）、2011 年第一期次级债券（35 亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一二年七月九日



北京银行股份有限公司

2012年跟踪信用评级分析报告

跟踪评级结果

主体长期信用等级: AAA

金融债券信用等级: AAA

次级债券信用等级: AA⁺

评级展望: 稳定

跟踪评级时间:

2012年7月9日

主要数据

项 目	2011 年	2010 年
资产总额(亿元)	9564.99	7332.11
股东权益(亿元)	504.34	425.67
营业收入(亿元)	207.28	156.35
净利润(亿元)	89.47	68.06
不良贷款率(%)	0.53	0.69
贷款拨备率(%)	2.35	2.13
拨备覆盖率(%)	446.39	307.12
成本收入比(%)	26.35	30.30
平均资产收益率(%)	1.06	1.07
平均净资产收益率(%)	19.24	16.98
流动性比例(%)	33.64	37.71
存贷比(%)	64.41	58.22
所有者权益/总资产(%)	5.27	5.81
核心资本充足率(%)	9.59	10.51
资本充足率(%)	12.06	12.62

分析员

杨 杰 温丽伟

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

2011年,北京银行股份有限公司(以下简称“北京银行”)法人治理结构和内控体系不断完善,各项业务保持较快增长,资产质量持续改善,盈利能力较强,资本充足。联合资信评估有限公司确定维持北京银行主体长期信用等级为AAA,2008年金融债券(100亿元)信用等级为AAA,2010年第一期次级债券(65亿元)信用等级为AA⁺,2011年第一期次级债券(35亿元)信用等级为AA⁺,评级展望为稳定。

优势

- 北京银行主要机构与业务集中于北京地区,区位优势比较明显;
- 北京银行建立了良好的公司治理架构、内控与风险管理体系;
- 不良贷款余额和不良贷款率均持续下降,资产质量良好,资本充足。

关注

- 异地分支机构的开设以及业务的快速发展加大了北京银行风险管理、内部控制与资本补充压力;
- 宏观经济增速减缓和经济结构调整,给商业银行运营带来一定压力。

一、主体概况

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）是在原北京市 90 家城市信用合作社基础上组建而成的，于 2007 年在上海证券交易所挂牌上市。2011 年末，北京银行前五大股东及持股比例见表 1，股权较为分散。

表 1 前五大股东及持股情况表 单位：万股/%

股东名称	股数	比例
ING BANK N.V	100048.48	16.07
北京市国有资产经营有限责任公司	64816.37	10.41
北京能源投资(集团)有限公司	37220.73	5.98
国际金融公司	25137.81	4.04
中国对外经济贸易信托投资有限公司	14092.25	2.26
合计	241315.64	38.76

2011 年，北京银行新开设南昌分行，异地分行总数达到 9 家，异地分支机构达到 45 家（不含代表处）。截至 2011 年末，北京银行已开业分支机构共计 207 家；在职员工 7339 人。

截至 2011 年末，北京银行资产总额 9564.99 亿元，其中贷款净额 3960.77 亿元；负债总额 9060.65 亿元，其中存款余额 6142.41 亿元；股东权益 504.34 亿元；不良贷款率 0.53%，拨备覆盖率 446.39%；资本充足率 12.06%，核心资本充足率 9.59%。2011 年，北京银行实现营业收入 207.28 亿元，净利润 89.47 亿元。

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

法定代表人：闫冰竹

二、债券概况

北京银行在银行间市场已发行并在存续期的金融债券 100 亿元；次级债券 100 亿元（见表 2）。2011 年，根据债券发行条款的规定，北京银行在金融债券、次级债券付息日之前及时地对外发布了债券的付息公告，并按时足额地支付了相应的利息。

表 2 债券概况表

债券名称	债券品种	发行规模 (亿元)	债券利率	付息 方式	期限	到期日
2008年北京银行股份有限公司金融债券	固定利率	25.00	4.95%	年付	5年	2013年9月16日
	浮动利率	75.00	1年期整存整取储蓄存款利率+0.95%	年付	5年	2013年9月16日
2010年北京银行股份有限公司第一期次级债券	固定利率	65.00	5.00%	年付	15年	2025年12月22日
2011年北京银行股份有限公司第一期次级债券	固定利率	35.00	4.90%	年付	15年	2026年1月18日

三、营运环境

1. 宏观经济环境

2008 年以来，波及全球主要经济体的金融危机深刻地改变了世界经济发展进程。在危机期间各国政府财政支出高速增长导致政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机，美国和大多数欧元区国家的主权评级遭到了下调。亚洲发达经济体日本的经济仍处于衰退期。新兴市场国家受危机波及程度较低，在出台经

济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家。新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。

中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策的推动下，经济增长率回升至 9% 以上（见表 3），在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施也导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2011 年我国国内生产总值为 47.16 万亿元，较 2010 年增长 9.2%；但全年 CPI 增

幅为 5.4%，高于政府调控目标，同时贸易顺差持续减少。2012 年，我国政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，以结构性调整为主，重点支持实体经济的发展。

表 3 宏观经济主要指标表 单位：%/亿美元

项目	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
GDP 增长率	9.2	10.3	9.2	9.6	14.2
CPI 增长率	5.4	3.3	-0.7	5.9	4.8
PPI 增长率	6.0	5.5	-5.4	6.9	3.1
M2 增长率	13.6	19.0	27.7	17.8	16.7
固定资产投资增长率	23.8	23.8	30.1	25.5	24.8
进出口总额增长率	22.5	34.7	-13.9	17.8	23.5
进出口贸易差额	1551	1831	1961	2955	2622

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

2. 行业概况

截至 2011 年末，我国商业银行资产总额 88.40 万亿元，负债总额 82.74 万亿元，分别较上年末增长 19.2% 和 18.86%，持续保持快速增长态势。截至 2011 年末，商业银行不良贷款余额 0.43 万亿元、不良贷款率为 1.0%、拨备覆盖率为 278.1%，资产质量持续提升。2011 年，商业银行实现净利润 1.04 万亿元，净息差为 2.7%，盈利水平稳步提升。截至 2011 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.2%，资本充足率为 12.7%，资本金较为充足。

总体看，国内银行业保持较快发展趋势，内部管理和风险控制水平持续提升，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本补充存在压力。

3. 市场竞争

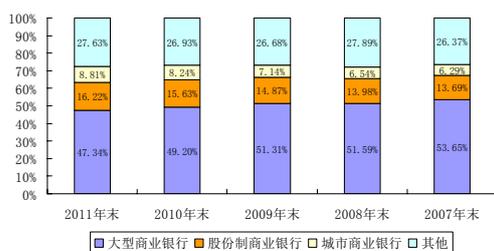


图 1 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行；

2.资料来源：中国银监会。

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业业务模式趋同，同质化竞争严重。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，因此银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局(见图 1)。

国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。股份制商业银行凭借相对灵活的经营机制和现代化的经营管理，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分；但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年发展的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速发展，异地分支机构数量也大幅增长；但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持持续发展。

4. 行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

近年来，商业银行整体信贷风险管理水平明显提高。但由于风险暴露的滞后性，2009 年以来大规模的信贷扩张以及政府融资平台和房地产行业贷款的异常增长使未来几年商业银行的信贷质量面临一定压力。另一方面，随着近两年国家支持小微型企业发展的一系列政策措

施的出台，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。但微小企业过短的生命周期、贷款抵押品的足值问题、还款能力等方面都使银行面临较大的信用风险。此外，近两年我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务风险。

2011年，央行连续提高商业银行存款准备金率，实际负利率使得银行存款的吸引力下降，脱媒效应加剧，银行存款波动加大，负债稳定性降低。银监会加大力度查处商业银行违规票据账务处理行为，以及央行将保证金存款纳入准备金计提范围政策的出台，一定程度限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的渠道。存款的流出加之存贷比的考核指标使得中小银行面临较严峻的资金压力，流动性趋紧。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产错配问题日益突出。总体看，商业银行流动性管理的压力和挑战加大。

近年来，银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业加强了其交易账户和银行账户的利率风险管理。同时，随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险在上升。

为控制操作风险，银监会加大对银行合规性监管力度，针对内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控措施的完善和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、假担保等金融案件仍不断暴露，说明商业银行特别是城市商业银行等中小银行操作风险管理架构、管理水平仍有待提高。

5. 银行业监管与支持

目前银监会已形成“准确分类—提足拨备

—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系；建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。监管部门通过采取现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及 Basel II 和 Basel III 同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。2012年6月，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于2013年1月1日起实施。

相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

6. 北京市经济金融发展概况

北京银行大部分业务集中在北京市，其与北京市各级政府和各企事业单位建立了良好的业务合作关系。北京市是全国政治、经济和文化中心，综合经济实力一直保持在全国前列。2011年，北京市实现地区生产总值达16000.4亿元，比上年增长8.1%，其中，第一产业增加值136.2亿元，增长0.9%；第二产业增加值3744.4亿元，增长6.6%；第三产业增加值12119.8亿元，增长8.6%。三次产业结构由上年的0.9:24:75.1变化为0.9:23.4:75.7。2011年，北京市全市完成地方财政收入3006.3亿元，比上年增长27.7%，地方财政支出3246.5亿元，增长19.5%；完成社会固定资产投资5910.6亿元，同比增长13.3%，其中房地产开发投资3284.7亿元。

北京市是金融监管部门以及国有商业银行、政策性银行、保险公司总部以及多数股份制银行的分支机构集中所在地，是全国性金融管理的决策中心、融资中心、资金结算中心和金融信息中心。2011年，北京市金融业保持了较快的增长速度。2011年末，北京市金融机构本外币存、贷款余额分别为75001.9亿元和39660.5亿元，分别较上年增加8621.3亿元和3369.2亿元。

总体看，北京市经济发达，北京银行具有明显的区位优势。由于北京地区银行业竞争激烈，跨区域和综合化经营战略的不断推进，有助于北京银行拓展业务增长空间，增强市场竞争力。

四、公司治理及内部控制

1. 公司治理

2011年北京银行根据最新的监管要求，结合自身实际情况，不断完善公司治理结构，提高公司治理水平。

北京银行无控股股东及实际控制人，第一大股东ING BANK N.V.持股比例为16.07%。股

权结构较为分散，有助于北京银行进行独立和规范运作。

北京银行董事会由17名董事组成，其中独立董事6名。2011年，北京银行董事会审议通过了定期报告、增选董事、发行金融债券、延长金融租赁公司授权期限等50多项重大议案，有效的发挥了董事会决策职能；北京银行监事会由9名监事组成，其中外部监事2名。监事会下设提名委员会和监督委员会，委员会主任均由外部监事担任。2011年，监事会审议或听取了董事会、高级管理层履职情况、全行经营情况、公司财务状况、内部审计工作等重要议案，有效发挥其监督保障职能。

北京银行高级管理层包括1名行长、5名副行长以及首席财务官和董事会秘书，均具有丰富的从业经验，有助于执行董事会的各项决策。近年来，北京银行高级管理层能按照《公司章程》和相关制度、规则及相关授权组织开展日常经营活动，完成各年度董事会批准的经营计划和财务预算。

总体看，北京银行公司治理机制运行良好，各治理主体能够有效履行各自的职责。

2. 发展战略

北京银行的发展目标是成为一家具有卓越品牌和全面价值创造能力的现代化商业银行。为此，北京银行制定了品牌化、区域化和综合化三大发展战略以提升其市场竞争力。

北京银行的品牌化战略包括提高品牌认知、拓宽银行产品的销售渠道以及为客户提供量身打造的银行产品和服务。近年来，北京银行树立“真诚所以信赖”的服务宗旨，持续深化“以客户为中心”的服务理念，强化业务特色、服务管理和品牌管理，不断推广和提升一系列优质品牌，着力塑造社区银行、中小企业融资服务等特色品牌，打造网络银行品牌，提升市场竞争力和品牌美誉度。同时，北京银行各异地分行结合本地区市场特点和竞争优势，积极拓展区域市场，不断扩大北京银行品牌影响力。

“立足北京，辐射全国，面向世界”是北京银行区域化布局战略的基本思路。北京银行在优化北京地区网点布局，更好地服务首都经济，促进北京市场开拓和业务发展的同时，进一步推进区域发展战略和布局。北京银行结合各地实际需求持续创新产品服务，积极融入区域经济，不断增强分支机构的竞争能力。

北京银行为把握国内现代金融综合化、一体化发展的趋势，适应广大企业客户和个人客户日益多元化的金融需求，积极探索和拓展新型金融业务。目前，北京银行设立了国内首家消费金融公司，参股了城商行、村镇银行和保险公司，并在积极筹建基金公司和金融租赁公司，综合化经营步伐不断加快。

总体看，北京银行发展战略的实施将有助于提升其品牌影响力及市场竞争力。

3. 内部控制

北京银行内部控制的组织架构分为决策、执行、管理和监督四个系统。决策系统主要由董事会及其下设的专门委员会组成；执行系统由高管层及其下设的专门委员会构成；日常的内部控制由总行风险管理部、计划财务部等部门负责；监察系统由董事会、监事会和总行审计部构成。

北京银行建立了总、分、支三级组织管理架构：在总行层面，北京银行建立了公司银行、零售银行和金融市场三大业务体系和风险管理、计划财务、信息技术等五大综合管理体系，在各业务和管理总部下设总部综合室，协调各部门工作；在风险管理总部下设信用风险、操作风险和市场风险的专门管理部室，覆盖三大类主要风险，初步搭建了全面风险管理的基础架构。在分行层面，异地分行按标准组织机构设置职能部门，同时根据分行所在地区监管部门要求和分行业务经营管理需要及时进行适应性调整。

北京银行本着“制度先行”的原则，在设立新的机构或开办新的业务时，要求事先制定有

关的政策、制度和程序，同时对现有制度进行定期复审，以及时识别新的风险和制定防范措施。目前，北京银行在授信业务、资金业务、存款和柜台业务、中间业务、会计管理、信息系统管理、分支机构管理、内部控制监督与纠正等方面，建立了比较完善的系统和规章制度，能基本覆盖各项业务过程和操作环节。

北京银行制定了《岗位管理制度》和《风险防控岗位轮换管理办法》，确定了重要岗位和不相容岗位，并提出了轮岗计划，强化了岗位监督制约机制。同时，北京银行制定了《北京银行授权管理办法》，实行逐级有限授权，根据分支机构和职能部门的经营管理水平、风险控制能力和产品的风险程度等实行区别授权。在预算管理方面，北京银行通过加强与资产负债管理联动、强化财务预算管理委员会审议职能、严格预算额度控制、加大对分支机构的预算管理培训力度等措施，确保预算约束的有效性。北京银行逐步建立起以风险调整后的资本回报率为核心的绩效考核制度，强化了分支机构的资本成本意识。

北京银行审计部作为全行的内审部门，对全行内部控制的充分性、合规性、有效性和适宜性实施检查和评价，定期向董事会下设的审计委员会和监事会下设的监督委员会以及行长报告审计工作及全行内控状况。为适应跨区经营，审计部对异地分行的审计采用垂直管理的模式，确保审计的独立性。近几年，北京银行审计部独立完成或在其他部门配合下完成的审计项目百余个，下发多份审计意见书，审计覆盖面广、频率较高。

总体看，北京银行内部控制环境较好，审计稽核执行严格且频率较高，相关业务领域的风险管理体系和内部控制制度比较健全，运作有效。

五、主要业务经营分析

1. 公司银行业务

2011年，北京银行持续做精集团客户营销，实施交叉销售推进集团客户营销，通过细化推进大客户营销，逐步完善集团客户授信额度管理，以组合方案深挖目标大客户综合贡献；做专中小微企业特色服务，通过持续推进专营机构建设，创新信贷类型，通过信贷支持优秀影视作品、主承销文化创意中小企业集合票据、推出创意贷、中关村软件园百家主动授信等，打造北京银行文化金融、科技金融和绿色金融特色品牌；做精“财富1+1”产品体系，通过推动票据池系统、供应链平台一期上线，强化总分联动营销；不断整合投资银行业务体系，逐步形成银团贷款、债券承销、财务顾问等在内的投资银行体系。

截至2011年末，北京银行公司存款总额(含保证金存款) 4990.25亿元，较上年末增长9.00%，增速明显放缓；公司存款占存款总额的75.96%，是全行的主要负债来源之一。2011年末，公司贷款总额3389.39亿元，较上年末增长16.77%，其中一般公司贷款占96.74%。

2011年，北京银行一般公司贷款实现利息收入197.54亿元，较上年增长37.66%，增速快。

在信贷额度趋紧的环境下，北京银行注重表外授信业务的发展，近两年主要表外项目余额见表4。

表4 北京银行主要表外项目余额

项目	2011年末	2010年末
开出信用证	27.34	30.95
开出保函	211.28	219.12
银行承兑汇票	499.26	461.91
未使用的信用卡额度	107.28	67.45
同业代付承兑	177.77	48.70

总体看，2011年北京银行公司业务品牌影响力不断提升；对公存款业务增速有所放缓，但表外业务发展很快。

2. 个人银行业务

近年来，北京银行积极调整业务结构，不断推动零售银行业务发展，加快战略转型步伐。2011年，北京银行持续加大零售业务的发展力度，与中荷人寿、北银消费金融公司进行全面的业务合作，联合推出定制化产品，为客户提供多种综合金融服务；全面加强零售银行渠道建设，积极推动理财中心、财富中心的建设，不断改善网点服务环境，提升服务水平；加大自助存款机布局力度，推进社区银行建设；依托增值服务和专业化服务，大力抢占收单业务市场，做大收单市场规模；大力开展专业培训工作，提高销售理念和团队管理技能，队伍素质不断提高。零售业务呈现出良好的发展态势。

截至2011年末，北京银行储蓄存款余额为1152.16亿元，较上年末增长15.35%，占全行存款总额的18.76%；个人贷款总额659.51亿元，较上年末增长48.76%，增幅明显，主要以中长期贷款为主，其中个人住房贷款占个人贷款总额的74.59%。

北京银行信用卡业务增长迅速。截至2011年末，北京银行信用卡累计发卡量突破1000万张，其中借记卡940万张，2011年全年新增105万张；信用卡业务起步较晚，但发展速度较快。2011年末，北京银行信用卡发卡量和年交易额分别达到110万张和100亿元。

总体看，北京银行零售银行业务产品种类不断丰富，服务范围不断扩张，零售业务规模稳步增加。

3. 资金交易业务

北京银行的资金业务主要包括货币市场交易、证券投资及买卖业务，主要的投资品种包括国债、政策性金融债、央行票据、商业银行金融债等。

2011年，北京银行在确保交易资金安全性、流动性、收益性的前提下，开展各项资金业务。2011年，北京银行加大债券投资规模，同时持续加快债券资产结构优化，以降低债券资产的

市场风险，提高投资收益水平。截至 2011 年末，北京银行债券投资规模为 1888.10 亿元，较上年末增长 15.24%，全年共实现债券投资利息收入 60.03 亿元。

2011 年，北京银行债券结算代理业务取得较快发展，全年代理交易量 2196.67 亿元，较上年增长 87.18%。作为代理储蓄国债发售银行，2011 年北京银行全年共计承销包销凭证式国债 4 期，储蓄国债电子式 18 期；承销包销规模 41.63 亿元，实现手续费收入 2150 万元。

2011 年，北京银行保本和非保本“资产池”理财业务系统全面上线，实现了理财登记过户、理财销售管理、理财产品估值预警和理财销售的统一管理，进一步提高了理财产品风险管控水平。

总体看，2011 年北京银行不断加快产品创新，各项业务实现稳健发展，业务结构得到进一步优化，整体竞争力持续提升。

六、风险管理

1. 信用风险管理

北京银行主要采用授信评审、集中监控、问题资产集中运营和清收等主要手段进行信用风险管理。北京银行建立总分支三级风险管理架构，明确分行风险部门设置和岗位职责，实现分行对辖内信用风险的集中管理和操作风险的全面监控。同时，北京银行不断对授信审批机制进行创新。根据经营单位的风险管理情况，实施差异化授权，提高审批效率；开展主动授信，实现对优质中小高新技术企业的差异化管理；积极开展风险嵌入营销，形成审批前置和后评价机制。

2011 年，北京银行实施更加审慎的授信政策，对敏感性行业、企业持续进行风险监控，定期识别、评估风险，加大高风险项目退出力度，有效防范系统性风险。同时，不断强化非现场风险监测，持续对分期还款、到期贷款、贷款结息，以及授信客户信用评级、财务状况

等进行监测，以强化风险提示和预警。通过制定和执行严格的贷款调查、审批、发放程序，定期分析现有和潜在客户偿还利息和本金的能力，适当地调整信贷额度，及时制定风险控制措施等手段来控制信用风险。

根据国家产业政策和宏观经济形势，北京银行持续调整授信业务结构，按照“区别对待、有保有压”的授信原则，加大对国家重点支持的相关产业及行业的信贷支持。截至 2011 年末，北京银行前五大贷款行业占比为 58.69%（见表 5），较上年末下降 4.23 个百分点，行业集中度不高。2011 年，北京银行加大对房地产贷款的压缩力度，逐季开展房地产压力测试，实行总量控制和审慎准入政策，年末房地产行业贷款占比为 11.28%，较上年末减少 2.39 个百分点，但占比仍较高。

表 5 北京银行前五大贷款行业贷款占比 (%)

行 业	2011 年	2010 年
制造业	15.32	12.40
房地产业	11.28	13.67
水利环境和公共设施管理	11.04	16.23
贸易业	11.01	7.42
租赁和商务服务业	10.04	13.20
合 计	58.69	62.92

2011 年，北京银行单一最大客户贷款比例为 5.86%，最大十家客户贷款比例为 36.11%（见表 6），集中风险不高。

表 6 北京银行贷款客户集中度表 单位：%

项 目	2011 年末	2010 年末
最大单一客户贷款比例	5.86	5.71
最大十家贷款客户比例	36.11	40.85

2011 年，北京银行不断加大对不良资产盘活处置力度，通过法律程序牵制企业关键资产，提高重点清收项目现金回收率，推动存量不良贷款的清收工作。2011 年末，不良贷款余额 21.35 亿元（见表 7），不良贷款率 0.53%，较上年末实现双降。

表7 北京银行贷款五级分类情况 单位:亿元/%

分 类	2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比
正常	3908.93	96.55	3243.05	96.93
关注	118.53	2.93	79.55	2.38
次级	4.62	0.12	4.07	0.12
可疑	1.72	0.04	3.98	0.12
损失	15.01	0.37	15.16	0.45
贷款余额	4048.81	100.00	3345.81	100.00
不良贷款合计	21.35	0.53	23.21	0.69

2. 流动性风险管理

2011年,北京银行采取流动性指标及流动性缺口测算等方法计量流动性风险,不断加强限额管理和监控以应对流动性风险。基于不同的流动性事件,北京银行有针对性的制定应急预案,设立流动性应急领导小组,设定并监控流动性预警指标和应急预案触发指标,并设立相应的启动流动性风险应急预案的触发机制。近两年,北京银行持续加大科技投入,引入资产负债管理系统,该系统可以对流动性指标及流动性敞口情况进行实时监控,形成计量流动性风险的自动化手段及定期监控机制,全面加强对流动性风险的应对能力。

2011年,北京银行资产负债期限结构呈现短期负缺口扩大,3个月以上期限正缺口扩大的特点,资产与负债期限结构不匹配的程度加大,短期流动性压力有所上升(见表8)。

表8 北京银行表内流动性敞口情况表 单位:亿元

期 限	2011 年末	2010 年末
1个月以内	-3113.05	-2718.33
1至3个月	-36.05	653.27
3个月至1年	1285.16	448.56
1年至5年	1620.81	1445.40
5年以上	2013.80	1470.54

3. 市场风险管理

北京银行建立了包括监管限额、头寸限额、风险限额和止损限额在内的限额结构体系以实施对市场风险的识别、监测和控制。针对交易账户,北京银行使用正常市场条件下的风险价

值法,就市场可能发生重大变化的极端不利情况做出情景假设,对市场风险进行压力测试。北京银行主要通过敏感度分析来评估银行账户所能承受的利率和汇率风险,并利用缺口数据进行基准利率、市场利率和汇率变化情况下的敏感性分析。

北京银行密切跟踪市场利率走势,结合资金来源和运用情况,合理调整生息资产及付息负债重定价期限结构,减少利率变动对盈利能力的潜在负面影响。

2011年末,北京银行大幅增加同业负债配置比例,3个月以内利率敏感性缺口大幅缩小;3个月至1年的利率敏感性负缺口为222.90亿元(见表9),主要是由于拆出资金的大幅增加;5年以上的利率敏感性缺口增幅较大,主要是由可供出售投资及持有至到期投资的大幅增加所导致。2011年末,北京银行进行了利率风险敏感性测试,在所有货币的收益率同时上升或者下降100个基点的情况下,未来一年净利润变动0.98亿元,相当于2011年净利润的0.52%。北京银行利率风险管理较好。

表9 北京银行利率敏感性缺口表 单位:亿元

期 限	2011 年末	2010 年末
3个月以内	125.63	638.66
3个月至1年	-222.90	-629.09
1年至5年	-10.48	-12.46
5年以上	558.74	372.43

2011年末,北京银行外币头寸主要为美元和港币,外币净头寸折人民币为10.87亿元,占资本净额的比例为1.76%,汇率风险对北京银行影响较小。

4. 操作风险管理

2011年,北京银行不断加强制度建设,持续推动总分支三级风险管理架构,明确三道防线的操作风险管理职责,提高操作风险管理的主动性,完善操作风险的三道防线管理体系;继续强化对重点业务领域的操作风险管理,有

效推动全行的操作风险管理工作向纵深发展；全面开展“深化内控和案防制度执行年”活动，通过明确重点检查内容和自查内容，以及各项检查要点对应的检查方法和制度流程，确保检查工作全面有效；探索考核机制，强化操作风险责任追究，定期对分支机构的操作风险经济资本占用情况进行计量，初步实现操作风险的量化管理；组织业务培训，传导操作风险管理文化。

总体看，北京银行不断完善全行的风险管理架构、计量方法和管理手段，风险管理水平不断提高。

七、财务分析

北京银行提供了 2011 年合并财务报表，并表范围包括北京银行本行、北京延庆村镇银行、北银消费金融公司和浙江文成北银村镇银行股份有限公司。普华永道中天会计师事务所有限公司对上述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。

1. 财务概况

截至 2011 年末，北京银行资产总额 9564.99 亿元，其中贷款净额 3960.77 亿元；负债总额 9060.65 亿元，其中存款余额 6142.41 亿元；股东权益 504.34 亿元；不良贷款率 0.53%，拨备覆盖率 446.39%；资本充足率 12.06%，核心资本充足率 9.59%。2011 年，北京银行实现营业收入 207.28 亿元，净利润 89.47 亿元。

2. 资产质量

2011 年末，北京银行资产总额 9564.99 亿元，较上年末增长 30.45%，主要以贷款、同业资产和投资类资产为主，资产结构见表 10。

近两年，北京银行不断加大对同业资产的配置的力度，同业资产占资产总额的比重持续增加，所配置的同业资产主要以存放同业款项和拆出资金为主，交易对手多为境内的大型股

份制商业银行，同业资产信用风险相对较小。2011 年末，同业资产净额 2341.55 亿元，占资产总额的比重为 24.48%，较上年末增加 6.87 个百分点。

表 10 北京银行资产结构表 单位：亿元/%

资产类别	2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比
现金类资产	1259.84	13.17	1041.97	14.21
同业资产净额	2341.55	24.48	1291.08	17.61
贷款及垫款净额	3960.77	41.41	3276.03	44.68
投资类资产	1914.42	20.01	1653.01	22.54
其他资产	88.41	0.92	70.02	0.95
资产总计	9564.99	100.00	7332.11	100.00

注：现金类资产包括现金及存放中央银行款项；同业资产包括存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产；投资资产包括：交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项类投资、持有至到期金融资产。

贷款是北京银行最主要的资产组成部分之一。截至 2011 年末，北京银行贷款及垫款净额 3960.77 亿元，较上年末增长 20.90%，占资产总额的比重为 41.41%。近年来，北京银行贷款质量持续优化。2011 年，以组合评估和单项评估的方式，全年新计提贷款损失准备 24.31 亿元，年末贷款损失准备余额 95.33 亿元，计提较为充足。2011 年末，北京银行拨备覆盖率 446.39%，拨备水平较上年大幅提升（见表 11）；贷款拨备率为 2.35%，对贷款的总体保障程度较好。

表 11 北京银行贷款损失计提情况表

项目	2011 年末	2010 年末
贷款损失准备(亿元)	95.33	71.27
贷款拨备率(%)	2.35	2.13
拨备覆盖率(%)	446.39	307.12

2011 年末，北京银行投资类资产余额 1914.42 亿元，占总资产 20.01%。北京银行投资类资产大部分为债券投资，以国债、政策性金融债为主。北京银行企业债券投资规模较大，年末持有量为 248.95 亿元，所持有的企业债券信用等级相对较高，投资资产的信用风险不大；

所持有的可供出售金融资产和交易性金融资产对资本公积和公允价值变动损益的影响分别为 3.60 亿元和 0.23 亿元，所持有的投资资产的市场风险相对较小。

整体来看，北京银行资产稳步增长，资产质量较高。

3. 负债结构

2011 年末（见表 12），北京银行负债总额 9060.65 亿元，较上年末增长了 31.19%。北京银行负债主要由客户存款和同业负债组成，近两年，上述两项负债在总负债中的占比保持在 95% 以上。

表 12 北京银行负债结构表 单位：亿元/%

项 目	2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比
同业负债	2605.37	28.75	1108.52	16.05
客户存款	6142.41	67.79	5577.24	80.75
应付债券	199.62	2.20	164.71	2.38
其他负债	113.25	1.25	55.97	0.81
负债总额	9060.65	100.00	6906.44	100.00

注：同业负债包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金及卖出回购金融资产款。

2011 年，北京银行增加了同业负债的配置比例。2011 年末，同业负债余额为 2605.37 亿元，是 2010 年末的 2.35 倍。同业负债占总负债比例较上年末增加 12.70 个百分点。

近两年，北京银行客户存款规模稳定增长，这有利于北京银行资产业务特别是贷款业务的开展。2011 年末，客户存款余额 6142.41 亿元，较上年末增长 10.13%。从存款结构来看，年末定期存款占比 46.16%，存款稳定性较好。

2011 年 1 月，北京银行成功发行 35 亿元次级债券。截至 2011 年末，北京银行应付债券余额 199.62 亿元。

总体看，2011 年北京银行负债规模稳步增长，对同业负债依赖度相对较高。

4. 经营效率与盈利能力

随着业务规模的不断扩大，北京银行营业

收入持续增长。2011 年，北京银行实现营业收入 207.28 亿元，较上年增长 32.57%。近年来，利息净收入是北京银行收入的主要来源。2011 年，受益于生息资产的大幅增加，北京银行实现利息净收入 187.72 亿元，较上年增长 29.65%。

近年来，中间业务收入对全行收入的贡献度逐年提升。2011 年，手续费及佣金净收入占营业收入的比重为 7.78%，较上年增加 1.61 个百分点。

表 13 北京银行收入结构表 单位：亿元/%

项 目	2011 年	2010 年
营业收入 (亿元)	207.28	156.35
其中：利息净收入(亿元)	187.72	144.79
手续费及佣金净收入(亿元)	16.13	9.64
投资收益 (亿元)	1.76	1.18
营业支出(亿元)	93.77	70.27
其中：业务及管理费(亿元)	54.61	47.38
资产减值损失(亿元)	24.25	11.89
净利润(亿元)	89.47	68.06
成本收入比(%)	26.35	30.30
平均净资产收益率(%)	19.24	16.98
平均资产收益率(%)	1.06	1.07

2011 年，北京银行营业支出增长较快，较上年增长 33.44%。2011 年，北京银行加大了资产减值损失的计提力度，全年共计提 24.25 亿元，约为上年的 2 倍。近两年，北京银行成本收入比维持在较低水平，2011 年，北京银行成本收入比为 26.35%，成本控制能力较强。

2011 年，北京银行实现净利润 89.47 亿元，较上年增长 31.46%。从收益率指标看，2011 年，北京银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.06% 和 19.24%，盈利能力较强。

5. 流动性

与 2010 年相比，2011 年北京银行超额准备金率和流动性比例均有所降低，但仍保持在较好水平；存贷款比例为 64.41%，较 2010 年末上升 6.19 个百分点（见表 14），北京银行整

体流动性良好。

表 14 北京银行流动性指标表 单位: %

项 目	2011 年	2010 年
超额准备金率	2.07	3.06
流动性比例	33.64	37.71
存贷比	64.41	58.22

2011 年,北京银行经营性现金流量净额增幅较大,主要是由于客户存款和同业存放款项的增加,以及交易性金融资产的减少所致;近两年投资性现金流量净额较为稳定;发行次级债券以补充附属资本,筹资性现金流量净额为 14.80 亿元。总体看,北京银行流动性良好,现金流充裕(见表 15)。

表 15 北京银行现金流量表 单位: 亿元

项 目	2011 年	2010 年
经营性现金流量净额	695.56	338.43
投资性现金流量净额	-318.88	-336.63
筹资性现金流量净额	14.80	13.72
现金及现金等价物净增加额	389.20	14.71

6. 资本充足性

随着资产规模的扩大,北京银行加权风险资产迅速增加。2011 年末,北京银行加权风险资产净额为 4894.91 亿元,较上年末增长 25.01%。2011 年末,资产风险系数为 51.18%。

表 16 北京银行资本构成及变化情况表 单位: 亿元/%

项 目	2011 年末	2010 年末
资本净额	619.41	500.36
其中:核心资本净额	492.45	416.64
风险加权资产总额	4894.91	3915.63
加权风险资产/资产总额	51.18	53.40
资本充足率	12.06	12.62
核心资本充足率	9.59	10.51
股东权益/资产总额	5.27	5.81

2011 年 1 月,北京银行发行 35 亿元次级债券用于补充附属资本。由于北京银行净利润保持稳步增长,近两年未分配利润成为核心资本的重要来源之一。

2012 年 3 月,北京银行向境内投资者增发发行 11.06 亿股人民币普通股股票,净募集资金总额 116.91 亿元,其中计入股本 11.06 亿元,计入资本公积 105.85 亿元。

2011 年末,北京银行股东权益与资产的比率为 5.27%,较上年末略有降低;资本充足率和核心资本充足率分别为 12.06%和 9.59%,处于较好水平。总体看,北京银行资本充足。

八、债券偿付能力

1. 金融债偿付能力

以 2011 年财务数据为基础,北京银行经营活动现金流入金额、可快速变现的资产总额(包括现金及存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产及可供出售金融资产)、净利润、股东权益对金融债券的保障倍数见表 17。

表 17 金融债券保障情况表

项 目	2011 年	2010 年
金融债券余额(亿元)	100.00	100.00
经营活动现金流入金额/金融债券余额(倍)	27.54	14.80
可快速变现资产/金融债券余额(倍)	45.18	32.84
净利润/金融债券余额(倍)	0.89	0.68
股东权益/金融债券余额(倍)	5.04	4.25

2. 次级债偿付能力

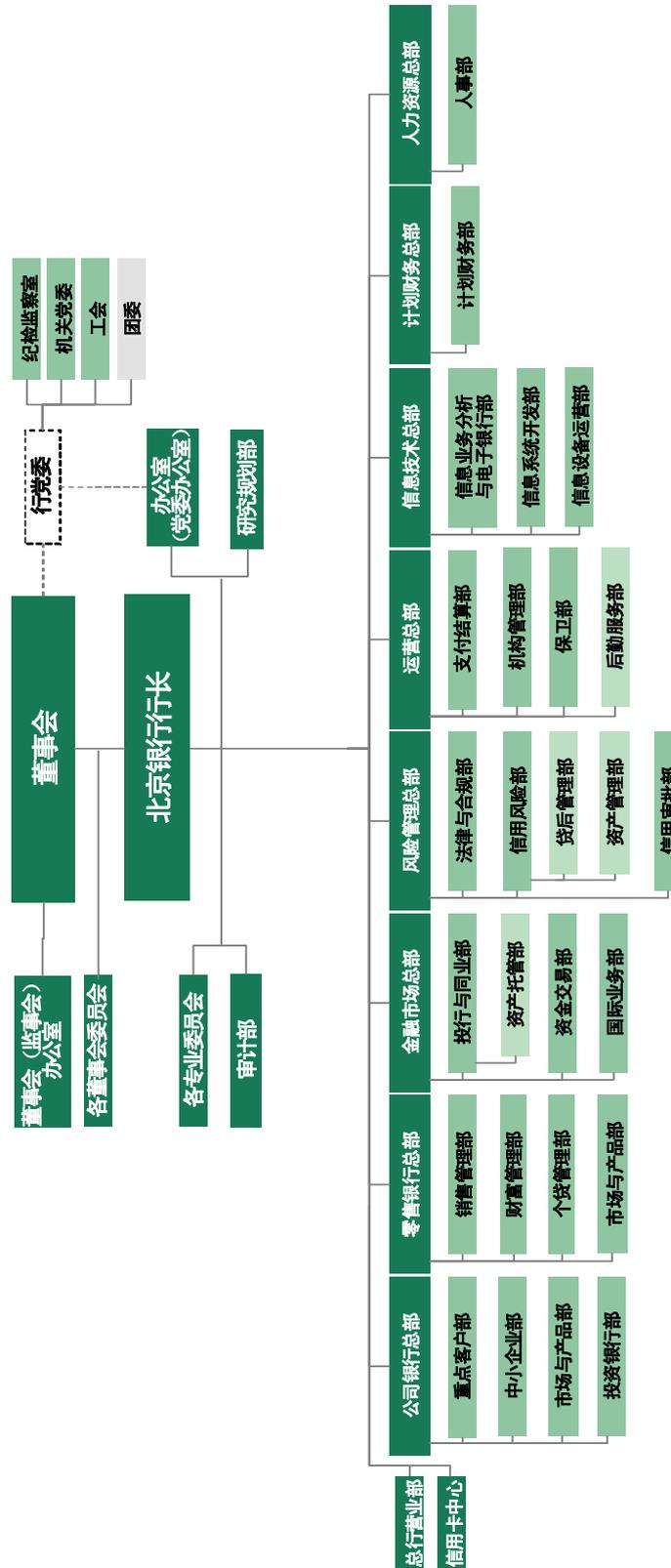
以 2011 年财务数据为基础计算北京银行对上述两次次级债券的保护倍数(见表 18)。

表 18 次级债券保障情况表

项 目	2011 年	2010 年
次级债券余额(亿元)	100.00	100.00
可快速变现资产/次级债券余额(倍)	45.18	32.84
净利润/次级债券余额(倍)	0.89	0.68
股东权益/次级债券余额(倍)	5.04	4.25

综合来看,北京银行对其发行金融债券和次级债券的偿付能力均较 2010 年末有所提升,保障能力很强。

附录 1 组织结构图



附录 2 资产负债表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：人民币亿元

项 目	2011 年末	2010 年末
资产		
现金及存放中央银行款项	1259.84	1041.97
存放同业款项	1141.93	414.37
拆出资金	967.33	225.57
交易性金融资产	53.61	167.18
衍生金融资产	0.22	0.27
买入返售金融资产	232.29	651.15
应收利息	50.73	28.39
发放贷款及垫款	3960.77	3276.03
可供出售金融资产	863.04	783.88
持有至到期投资	885.73	641.08
长期股权投资	85.77	11.78
应收款项投资	12.06	46.77
固定资产	2.20	19.36
递延所得税资产	21.19	9.97
投资性房地产	14.21	2.32
其他资产	14.06	12.04
资产总计	9564.99	7332.11
负债		
同业和其他金融机构存放款项	1680.44	550.85
拆入资金	203.98	160.25
衍生金融负债	0.20	0.12
卖出回购金融资产款	720.95	397.42
吸收存款	6142.41	5577.24
应付职工薪酬	5.97	3.98
应交税费	11.41	2.38
应付利息	58.31	34.63
预计负债	0.39	0.40
应付债券	199.62	164.71
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	36.98	14.45
负债合计	9060.65	6906.44
股东权益		
股本	62.28	62.28
资本公积金	159.05	156.69
盈余公积	42.82	33.87
未分配利润	171.23	123.00
一般风险准备	68.45	49.62
少数股东权益	0.50	0.21
归属于母公司所有者权益合计	503.83	425.46
所有者权益合计	504.34	425.67
负债及股东权益总计	9564.99	7332.11

附录 3 利润表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：人民币亿元

	2011 年	2010 年
一、营业收入	207.28	156.35
利息净收入	187.72	144.79
利息收入	377.66	235.40
减：利息支出	189.94	90.61
手续费及佣金净收入	16.13	9.64
手续费及佣金收入	17.83	11.02
减：手续费及佣金支出	1.70	1.38
投资收益	1.76	1.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-0.61	0.24
公允价值变动损失	0.11	0.57
汇兑收益	0.51	0.42
其他业务净收益	1.04	0.89
二、营业支出	93.77	70.27
营业税金及附加	14.79	10.88
业务及管理费	54.61	47.38
资产减值损失	24.25	11.89
其他业务成本	0.12	0.12
三、营业利润	113.51	86.09
加：营业外收入	0.64	0.19
减：营业外支出	0.17	0.27
四、利润总额	113.97	86.01
减：所得税费用	24.51	17.96
五、净利润：	89.47	68.06

附录 4 现金流量表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：人民币亿元

	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款和同业存放款项净增加额	1694.75	1403.42
向其他金融机构拆出资金净减少额		-
向其他金融机构拆入资金净增加额	367.26	506.49
交易性金融资产净减少额	114.51	-
收取利息的现金	303.75	182.51
收取手续费及佣金的现金	17.82	11.02
收到其他与经营活动有关的现金	35.44	1.87
经营活动现金流入小计	2754.46	2105.32
发放贷款及垫款净增加额	708.76	613.36
存放中央银行和同业款项净增加额	433.10	450.26
向其他金融机构拆入资金净减少额		-
向其他金融机构拆出资金净增加额	669.95	504.46
交易性金融资产净增加额	-	51.96
支付利息的现金	159.24	74.55
支付的手续费及佣金的现金	1.73	1.38
支付给职工以及为职工支付的现金	21.36	19.11
支付的各项税费	35.43	29.88
支付其他与经营活动有关的现金	32.33	21.94
经营活动现金流出小计	2058.90	1766.89
经营活动产生的现金流量净额	695.56	338.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	797.85	2783.88
取得投资收益收到的现金	50.81	42.26
处置固定资产和其他长期资产支付的现金	2.03	0.01
投资活动现金流入小计	850.69	2826.15
投资支付的现金	1154.89	3145.10
对子公司、联营、合营企业投资支付的现金	1.25	8.82
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	13.43	8.86
投资活动现金流出小计	1169.57	3162.77
投资活动产生的现金流量净额	-318.88	-336.63
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	0.30	-
发行债券收到的现金	35.00	64.94
筹资活动现金流入小计	35.30	64.94
偿还债务支付的现金	-	35.00
偿付债券利息支付的现金	7.07	5.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13.43	11.18
筹资活动现金流出小计	20.50	51.21
筹资活动产生的现金流量净额	14.80	13.72
四、汇率变动对现金的影响	2.28	0.82
五、现金及现金等价物净增加额	389.20	14.71
加：年初现金及现金等价物余额	807.61	792.90
六、年末现金及现金等价物余额	1196.81	807.61

附录 5 商业银行长期债券信用等级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级以下等级外，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。各等级含义如下表所示：

级别	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，有较高违约风险。
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。