

# 跟踪评级公告

联合[2011] 474 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，金融债券信用等级为 AAA，次级债券信用等级为 AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一一年六月二十七日  
评级业务专用章

# 北京银行股份有限公司

## 2011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<sup>+</sup>  
 评级展望: 稳定

跟踪评级时间: 2011年6月27日

### 主要数据

项 目	2010年	2009年	2008年
资产总额(亿元)	7332.11	5334.69	4170.21
股东权益(亿元)	425.67	375.78	338.14
营业收入(亿元)	156.35	118.94	123.04
净利润(亿元)	68.06	56.33	54.17
不良贷款率(%)	0.69	1.02	1.55
贷款拨备率(%)	2.13	2.21	2.79
拨备覆盖率(%)	307.12	215.69	180.23
成本收入比(%)	30.30	26.27	23.40
平均资产收益率(%)	1.07	1.19	1.40
平均净资产收益率(%)	16.98	15.79	17.91
流动性比例(%)	37.71	47.60	63.90
存贷比(%)	58.22	58.94	57.98
所有者权益/总资产(%)	5.81	7.04	8.11
核心资本充足率(%)	10.51	12.38	16.42
资本充足率(%)	12.62	14.35	19.66

### 分析员

温丽伟 杨杰  
 Tel: 010-85679696  
 Fax: 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)  
<http://www.lhratings.com>

### 评级观点

2010年,北京银行股份有限公司(以下简称“北京银行”)治理结构和内控体系不断完善,各项业务保持较快增长,资产质量继续提高,盈利能力较强,资本充足率保持在较高水平。

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,金融债券信用等级为AAA,次级债券信用等级为AA<sup>+</sup>,评级展望为稳定。该评级结论反映了上述债券的违约风险极低。

### 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;
- 北京银行主要业务发展势头良好,跨区域发展有助于北京银行拓展业务增长空间,增加收入来源;
- 资产质量良好,资本充足。

### 关注

- 跨区域经营对公司治理、风险管理等方面提出更高要求;
- 近两年信贷规模快速增长可能对未来的信贷资产质量形成压力;
- 通胀压力和信贷政策收紧对银行业运营产生一定的影响。
-

## 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。2010 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 北京银行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

2010 年，北京银行新开设南京、济南两家异地分行以及北京地区的中关村分行，分行总数达到 9 家。2010 年，北京银行在荷兰设立阿姆斯特丹代表处。截至 2010 年末，北京银行已开业分支机构共计 190 家，在职员工 6455 人，其中本科以上学历人数约占 60%。

截至 2010 年末，北京银行资产总额 7332.11 亿元，其中贷款净额 3276.03 亿元；负债总额 6906.44 亿元，其中存款余额 5577.24 亿元；股东权益 425.67 亿元；不良贷款率 0.69%，拨备覆盖率 307.12%；资本充足率 12.62%，核心资本充足率 10.51%。2010 年，北京银行实现营业收入 156.35 亿元，净利润 68.06 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

目前，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)。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、营运环境分析

### 1. 经济环境

“十一五”期间，我国有效应对国际金融危机的冲击，经济整体保持平稳较快发展（见表 3），国内生产总值达到 39.8 万亿元，年均增长 11.2%。

表 3 宏观经济主要指标表

项目	2010年	2009年	2008年	2007年	2006年
GDP增长率(%)	10.3	9.2	9.6	14.2	12.7
CPI增长率(%)	3.3	-0.7	5.9	4.8	1.5
M2增长率(%)	19.0	27.7	17.8	16.7	16.9

注：数据来源于国家统计局及中国人民银行。

2010 年，面对更加复杂的世界经济格局，我国宏观经济保持回稳向好态势，初步核算全

年国内生产总值同比增长 10.3%。与应对金融危机初期相比，我国经济增长的动力结构发生了积极变化，市场驱动的投资、消费和出口共同拉动经济增长的格局初步形成。但适度宽松货币政策和积极财政政策实施近两年后，国内流动性过剩的问题显现，通货膨胀压力显著。同时，美国新一轮的量化宽松货币政策导致全球流动性泛滥趋势进一步增强，我国面临着巨大的资本流入压力。面对宏观经济的变化，央行于 2010 年采取了六次上调存款准备金率、两次加息的货币政策调整，显示货币政策加速回归“稳健”。

2011 年，我国经济步入“十二五”开局之年，世界经济复苏的不稳定性和不确定性以及通胀压力等挑战，都显示我国宏观经济平稳运行将面临复杂形势。中央经济工作会议对 2011 年宏观经济政策的基本取向为“积极稳健、审慎灵活”，冀望通过灵活的政策组合实现调控目标。

## 2. 行业概况

近年来，我国银行业金融机构<sup>1</sup>资产规模增长快速（见图 1）。其中，商业银行是银行业金融机构的主要组成部分，资产规模约占银行业金融机构资产总额的 75%。

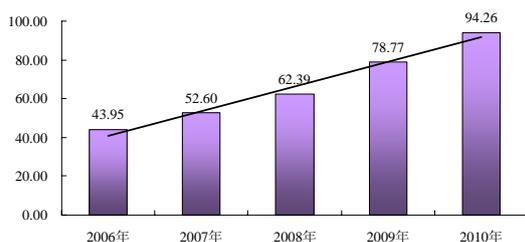


图 1 我国银行业金融机构资产规模 单位：万亿元  
注：数据来自中国银监会网站。

随着体制改革和对外开放的深入推进，我国商业银行公司治理和内控体系逐步完善，产品创新和服务能力有所提升，资本约束意识、全面风险管理意识和品牌意识不断强化。在宏

观经济较快增长的大背景下，我国商业银行在资产规模较快增长的同时，不良贷款余额及不良贷款率低位“双降”，资产质量整体提高。贷款规模带动利息收入的快速增长和成本控制能力的加强等因素，推动银行业整体盈利水平逐步提升。通过内部盈利积累、股权融资、发行次级债券和混合资本债券等方式，银行业的资本实力获得较大幅度的提升，抵御风险能力显著增强。

截至 2010 年末，我国银行业金融机构资产总额 94.26 万亿元，负债总额 88.44 万亿元，分别较上年末增长 19.7% 和 19.0%；商业银行不良贷款余额 0.43 万亿元，不良贷款率为 1.14%，继续保持下降趋势；商业银行拨备覆盖率上升至 218.3%；加权平均资本充足率 12.2%，加权平均核心资本充足率 10.1%，分别较上年末上升 0.8 个百分点和 0.9 个百分点，超过国际平均水平。2010 年，银行业利差空间加大，盈利水平较上年有所提升。

## 3. 行业竞争

由于商业银行存在高度同质化的问题，我国银行同业间竞争激烈。近年来，国有商业银行占银行业金融机构资产总额的比重逐年下降，但仍占约 50% 的比重，对银行业的发展和金融秩序的稳定起着举足轻重的作用。股份制商业银行凭借相对规范的公司治理、灵活的管理机制、先进的科技支撑、合理的网点布局等优势，规模较快增长。2010 年末，股份制商业银行占银行业金融机构资产总额比重为 15.8%。随着历史不良资产的化解、管理水平的提升以及跨区域经营的推进，城市商业银行资产规模快速扩张，竞争实力逐步增强。2010 年末，城市商业银行占银行业金融机构资产总额的比重为 8.3%。外资银行在机构网点、市场份额等方面与国内主要商业银行存在较大差距，但其发展潜力不容忽视。

经过多年的发展，我国已形成包括银行、保险、证券、信托、基金等主体在内的金融体

<sup>1</sup>本报告关于银行金融机构的分类均参照银监会统计口径。

系，企业融资和居民投资渠道趋向多元化，商业银行传统业务受到挑战。为提升综合竞争力，多家商业银行通过参股保险公司、证券公司、基金公司等方式将业务渗透至其他非银行金融业务领域，部分实力较强的商业银行已逐步推行海外扩张战略。综合化经营和开拓海外市场将成为银行业未来的发展趋势。

#### 4. 行业风险

作为经营风险的行业，银行业主要面临信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险和法律风险。

由于政府经济刺激政策的实施，我国银行业信贷规模在 2009 年出现超常增长（见图 2）。2010 年，央行着力加强引导金融机构合理把握信贷投放节奏，年末我国本外币各项贷款余额 50.9 万亿元，同比增长 19.7%。预计未来监管部门将采取更加灵活的手段调控金融机构信贷投放。2010 年末，商业银行不良贷款余额 4293 亿元，较年初下降 13.68%；不良贷款率为 1.14%，较年初减少 0.44 个百分点；拨备覆盖率为 218.3%，较年初大幅提高 63.28 个百分点。由于风险暴露的滞后性，2009 年以来大规模的信贷扩张可能对商业银行未来的信贷质量形成压力。

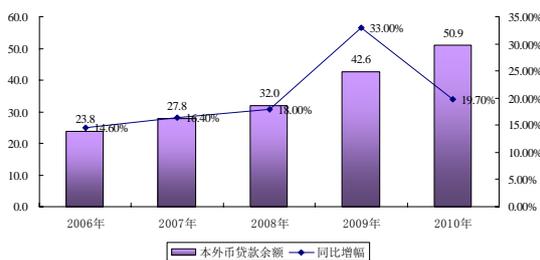


图 2 金融机构贷款情况 单位：万亿

注：数据来源于中国人民银行。

2009 年以来，信贷规模激增使银行体系面临的流动性风险随之上升。为此，银监会发布了流动性风险管理指引，就风险管理体系、管理方法和技术、监督等方面进行了明确规定。2010 年末，我国商业银行流动性比例为 42.2%，

保持较好水平。2011 年我国货币政策由原有的适度宽松转变为稳健，商业银行流动性管理将面临一定的压力。

商业银行面临的市场风险主要表现为利率风险和汇率风险。随着利率市场化改革的推进，银行面临的利率风险日益凸现。目前我国几家大型银行和少数股份制银行的市场风险管理体系刚刚建立，银行业和监管方主要关注以盯市估值为特征的交易账户利率风险，对银行账户利率风险的认识尚处于初级阶段。同时，汇率体制改革的推进使商业银行面临的汇率风险有所上升。

近年来，银监会加大对银行合规性的监管力度，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。商业银行不断完善内控体系，打造“流程银行”，加强内部稽核力度，整体操作风险管理水平得到提升。

#### 5. 监管与外部支持

国际金融危机以来，银监会加强了对商业银行的监管力度，先后出台了固定资产贷款、流动资金贷款、个人消费贷款及项目融资业务的管理制度，进一步规范了信贷资金使用；针对流动性风险、银行账户利率风险、声誉风险及银行业实施新资本协议制定了业务指引；初步建立了信息科技风险监管规则体系；规范了银信业务合作和信贷资产转让业务。2010 年，银监会坚持实施审慎风险监管，在银行资本充足性、地方融资平台贷款和房地产行业贷款等方面加强了监管力度。2011 年 4 月，结合巴塞尔协议 III 的要求，银监会发布了《关于中国银行业实施新的监管标准的指导意见》，围绕提高银行业审慎监管标准、增强系统重要性银行监管有效性等方面提出了一系列要求，其目的是增强我国银行业的稳健性和竞争力。预计未来几年内，政府将继续通过外部监管等方式支持银行业发展，促进其提升市场化运作水平和综

合经营实力。

总体看，在经济环境出现复杂变化的背景下，我国政府出台了多种措施以确保经济的稳定运行，对银行业也给予了大力支持，银行业总体实现平稳发展。2011年，我国经济发展仍将面临世界经济复苏的不确定性以及通胀压力等挑战，这也给银行业的营运带来一定压力。

#### 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。2010年，北京市实现地区生产总值达13777.9亿元，同比增长10.2%，其中，第一产业增加值124.3亿元，下降1.6%；第二产业增加值3323.1亿元，增长13.6%；第三产业增加值10330.5亿元，同比增长9.1%。2010年，北京市完成社会固定资产投资5493.5亿元，同比增长13.1%，其中房地产开发投资3196.2亿元。

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。2010年，北京市金融业保持了较快的增长速度。2010年末，北京市金融机构本外币存、贷款余额分别为66584.6亿元和36479.6亿元。

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

2010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16.07%。股权结构的分散及多元化有助于北京银行独立和规范运作。

北京银行董事会由15名董事组成，其中独立董事4名。2010年，北京银行董事会审议通过了发行金融债券、设立乌鲁木齐分行、发起设立浙江文成村镇银行等40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。监事会审议或听取了董事会、高级管理层履职情况、财务报告、内部控制评估报告等重要议案，有效发挥监督保障职能。

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，信息披露透明度较高。

#### 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。

北京银行积极推进区域发展战略布局。2010年新增南京、济南两家异地分行、北京地区的中关村分行、荷兰阿姆斯特丹代表处。截至2010年末，北京银行共设有190家分支机构，以及香港和阿姆斯特丹两家代表处。

北京银行综合化经营步伐不断加快。2010年，北京设立了国内首家消费金融公司，与荷兰保险有限公司合资设立中荷人寿保险公司，

成为首家入股保险公司的中小银行。

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

北京银行内控制度覆盖了公司治理结构、机构设置与权责分配、人力资源政策、企业文化等各个方面。2010年北京银行进一步完善了总、分、支行三级组织管理架构，同时在加强内部控制环境建设的基础上，持续优化风险管理体制、持续提升信息系统管理水平、持续加强内部监督机制等。

北京银行进一步强化公司银行、零售银行和金融市场业务内控措施。北京银行通过实施全行范围的业务培训，强化对经营单位的业务指导，在开发新产品的同时加强业务系统建设，严格把控公司业务风险点；通过优化个贷业务组织架构、优化业务流程、完善个贷系统功能、强化贷后管理等措施，规范零售银行业务管理；通过完善资金业务系统功能和相关业务操作规程，提升金融市场业务的管理水平。

内审部门实施垂直化的管理体制，通过专项审计、日常检查及内控评价，对各项制度的执行情况进行审计检查，及时发现风险隐患，并跟踪整改落实情况。

总体看，2010年北京银行继续推进内部控制体系建设，加强内部审计的针对性及专业化程度，内控水平进一步提升。

## 五、业务经营分析

北京银行的主营业务由公司银行业务、个人银行业务、资金业务以及中间业务组成。

### 1. 公司银行业务

2010年，北京银行持续做深大客户营销，通过组织各类大客户营销活动，拓展与政府客户的合作领域，打造北京银行大客户营销品牌；做精中小企业营销，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；加大公司业务产品研发力度，研发出租赁保理、法人设备按揭贷款、法人账户透支等新产品，持续打造拳头产品；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。

2010年，北京银行公司银行存贷款业务实现稳步增长。截至2010年末，北京银行公司存款总额（不含保证金存款）4351.63亿元，较上年末增长20.57%；公司存款占存款总额的78.02%，存款结构较为稳定，公司活期存款约占存款总额的一半。截至2010年末，北京银行公司贷款总额2902.66亿元，较上年末增长17.27%。公司贷款占贷款总额的86.72%，较上年末有所降低。

2010年，北京银行开展融资平台贷款、房地产贷款、中小企业贷款、土地储备贷款等重点行业的调研与监控，确保做好重点行业、重点客户的风险监测与化解工作。

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、扶持、鼓励等相关产业及行业的信贷支持。截至2010年末，北京银行前五大贷款行业占比为62.92%，较上年末略有下降，行业集中度不高。

表4 北京银行前五大贷款行业贷款占比 (%)

行 业	2010 年	2009 年
水利环境和公共设施管理	16.23	18.45
租赁和商务服务业	13.20	15.53
房地产业	13.67	13.61
制造业	12.40	10.05
贸易业	7.42	6.56
<b>合 计</b>	<b>62.92</b>	<b>64.20</b>

### 2. 个人银行业务

2010年，北京银行继续加快零售银行渠道

建设，通过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；持续开展销售流程优化项目，梳理现有业务流程和技术成果，提高客户服务体验；以客户需求为导向，加快产品创新步伐，相继推出储蓄类组合产品，完善产品服务功能；大力开展专业培训，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 2010 年末，北京银行储蓄存款余额为 998.83 亿元，较上年末增长 34.21%，增长较快。北京银行储蓄存款结构较为稳定，定期储蓄存款在储蓄存款中的比重保持在 70% 左右。

截至 2010 年末，北京银行个人贷款总额 444.66 亿元，较上年末增长 71.27%，个人贷款占贷款总额的 13.28%。2010 年北京银行个人贷款增长较快，主要原因是北京银行加大了住房贷款发放力度，较上年末增长约 76%。

北京银行信用卡业务增长迅速，2010 年借记卡发卡量 212 万张，同比增长超过 100%，累计发卡量达 834 万张，全年实现银行卡业务收入达 1.83 亿元。北京银行信用卡业务起步较晚，但发展速度较快。2010 年末，北京银行信用卡规模已突破 60 万张，且卡均交易笔数较高。

### 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。

2010 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。2010 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 2010 年末，北京银行债券投资总额为 1638.43 亿元，较上年末增长 31.97%，全年共实现债券投资利息收入 45.15 亿元。

2010 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 1173.57 亿元，较上年增长 197.63%。作为代理储蓄国债发售银行，2010 年北京银行承销包销凭证式国债五期，储蓄国债电子式十一期；承销包销规模 39.34 亿元，实现手续费收入 2535 万元。

2010 年，北京银行在全国银行间债券市场交易活跃，同时申请取得全国银行间外汇市场做市商资格，市场影响力进一步提升。

总体看，2010 年北京银行不断加大营销力度，加快产品创新，存贷款规模较快增长，中间业务发展较快，业务结构进一步优化，整体竞争力持续提升。

## 六、风险管理分析

近年来，北京银行不断完善风险管理体系，形成了由董事会、高级管理层及风险管理部等具体职能部门组成的风险管理组织体系。

### 1. 信用风险管理

北京银行董事会下设的风险管理委员会对信用风险防范进行决策和统筹协调，管理层采用专业化授信评审、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，北京银行实施差异化授权，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。

2010 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，持续对分期付款、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。

2010年，北京银行加大新增不良贷款防控化解力度及存量不良贷款清收盘活力度，年末不良贷款余额 23.21 亿元（见表 5），不良贷款率 0.69%，较上年末实现双降。

表5 北京银行贷款五级分类情况 单位：亿元/%

分 类	2010 年末		2009 年末	
	金额	占比	金额	占比
正常	3243.05	96.93	2632.88	96.30
关注	79.55	2.38	73.26	2.68
次级	4.07	0.12	2.45	0.09
可疑	3.98	0.12	9.61	0.35
损失	15.16	0.45	15.89	0.58
<b>贷款余额</b>	<b>3345.81</b>	<b>100.00</b>	<b>2734.09</b>	<b>100.00</b>
<b>不良贷款合计</b>	<b>23.21</b>	<b>0.69</b>	<b>27.96</b>	<b>1.02</b>

2010年，北京银行单一最大客户贷款比例为 5.71%，最大十家客户贷款比例为 40.85%，较上年末集中度均有所下降，集中风险不高。

表6 北京银行贷款客户集中度表 单位：%

项 目	2010 年末	2009 年末
最大单一客户贷款比例	5.71	6.90
最大十家贷款客户比例	40.85	44.42

## 2. 流动性风险管理

北京银行建立了由董事会风险管理委员会、高级管理层、资产负债委员会组成的流动性风险管理架构，负责制定和实施流动性风险管理战略。计划财务部和风险管理部负责流动性风险的日常监控管理。

2010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。

2010年，北京银行继续加大科技投入，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，全面加强流动性风险的应对能力。

2010年，北京银行资产负债期限结构呈现 1 个月以内负缺口扩大，1 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 7）。

表7 北京银行表内流动性敞口情况表 单位：亿元

期 限	2010 年末	2009 年末
1 个月以内	-2718.33	-1794.75
1 至 3 个月	653.27	-42.12
3 个月至 1 年	448.56	354.33
1 年至 5 年	1445.40	1299.67
5 年以上	1470.54	1274.50

## 3. 市场风险管理

市场风险主要是因利率、汇率和股票价格的不利变动使业务发生损失的风险。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。针对市场可能发生的极端不利情况做出情景假设，对市场风险进行压力测试。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，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，为重新定价期限结构提供指引。计划财务部和风险管理部负责日常的市场风险管理。

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。

2010年末，北京银行短期利率敏感性缺口较上年末有较大变化（见表 8）。北京银行 3 个月以内的利率敏感性缺口 638.66 亿元，较上年大幅提高，主要原因是短期贷款和同业资产的增加；3 个月至 1 年的利率敏感性缺口为 -629.09

亿元（见表8），主要是同业负债和客户存款的增加。2010年末，北京银行的利率敏感度<sup>2</sup>为16.47%，较上年末大幅上升。

表8 北京银行利率敏感性缺口表 单位：亿元

期限	2010年末	2009年末
3个月以内	638.66	-209.61
3个月至1年	-629.09	270.94
1年至5年	-12.46	-63.07
5年以上	372.43	333.14
不计息	20.21	11.02
<b>合计</b>	<b>389.76</b>	<b>342.41</b>

北京银行汇率风险主要来源于自营业务和代客业务的资产负债币种错配和外币交易导致的货币头寸错配。北京银行尽量使每种币种的借贷相互匹配，并对货币敞口进行日常监控，管理全行的汇率风险。北京银行大部分业务是人民币业务，非人民币业务占比较小。截至2010年末，北京银行外币表内敞口净额为17.78亿元，汇率风险对北京银行影响不大。

#### 4. 操作风险管理

2010年，北京银行针对重点业务、关键环节、敏感岗位，制定《内控和案防制度执行手册》及《北京银行内控和案防自查指导手册》，明确分支机构操作风险重点自查的内容和主要检查方法，提高网点自查的针对性。同时北京银行持续强化基层网点的操作风险管理工作，通过出台《营业网点操作风险基本管理规定（试行）》，促进各营业网点建立操作风险组织架构，日常检查与整改机制、风险报告与监测机制、激励约束机制等，推动建立操作风险日常管理机制，全面提升全行的操作风险防控水平。2010年，北京银行通过定期召开操作风险委员会，全面了解全行操作风险状况并做出相关决策，强化重点业务领域的操作风险管理水平。

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

<sup>2</sup> 利率敏感度表示利率变动100个基点导致的净利息收入变化对净利息收入总额的比例。

不断提高。

## 七、财务分析

北京银行提供了2010年合并财务报表，并表范围包括北京银行本行、北京延庆村镇银行和北银消费金融公司。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2010年末，北京银行资产总额7332.11亿元，其中贷款净额3276.03亿元；负债总额6906.44亿元，其中存款余额5577.24亿元；股东权益425.67亿元；不良贷款率0.69%，拨备覆盖率307.12%；资本充足率12.62%，核心资本充足率10.51%。2010年，北京银行实现营业收入156.35亿元，净利润68.06亿元。

### 2. 资产质量

2010年，在投资资产、同业资产、贷款规模快速增长的带动下，北京银行资产规模较上年末增长37.44%，增长明显（见表9）。

表9 北京银行2010年资产结构表 单位：亿元/%

资产类别	2010年末		2009年末	
	金额	占比	金额	占比
现金类资产	1041.97	14.21	681.33	12.77
同业资产净额	1291.08	17.61	672.79	12.61
贷款及垫款净额	3276.03	44.68	2674.50	50.13
投资类资产	1653.01	22.54	1241.51	23.27
其他资产	70.02	0.95	64.56	1.21
<b>资产总计</b>	<b>7332.11</b>	<b>100.00</b>	<b>5334.69</b>	<b>100.00</b>

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。

截至2010年末，北京银行贷款及垫款净额3276.03亿元，较上年末增长22.51%，是北京银行最主要的资产。2010年末，北京银行不良贷款余额23.21亿元，新计提贷款损失准备

10.97 亿元,年末贷款损失准备余额 71.28 亿元,计提较为充足。2010 年末,北京银行拨备覆盖率 307.12%,拨备水平较上年大幅提升(见表 10),拨备处于较高水平。

表 10 北京银行贷款损失计提情况表

项目	2010 年	2009 年
贷款损失准备(亿元)	71.27	60.30
贷款拨备率(%)	2.13	2.21
拨备覆盖率(%)	307.12	215.69

2010 年,北京银行同业资产规模增长较快。同业资产以存放同业和买入返售金融资产为主,北京银行买入返售金融资产以票据为主要标的,约占买入返售金融资产的 74%。同业资产风险不高。

2010 年末,投资类资产占总资产 22.54%,占比略有降低。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,投资资产的信用风险不高。2010 年,北京银行企业债券投资规模增长较快,年末持有量为 244.94 亿元,较上年末增长 77.75%;企业债券规模较大,风险值得关注。

整体来看,北京银行资产增长较快,资产质量较高。

### 3. 负债分析

表 11 北京银行负债结构表 单位:亿元/%

项目	2010 年末		2009 年末	
	金额	占比	金额	占比
同业负债	1108.52	16.05	306.46	6.18
客户存款	5577.24	80.75	4469.39	90.13
应付债券	164.71	2.38	134.69	2.72
其他负债	55.97	0.81	48.38	0.98
<b>负债总额</b>	<b>6906.44</b>	<b>100.00</b>	<b>4958.92</b>	<b>100.00</b>

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。

截至 2010 年末(见表 11),北京银行负债总额 6906.44 亿元,较上年增长了 39.27%。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。

2010 年,北京银行增加了同业负债的配置比例。截至 2010 年末,北京银行同业负债 1108.52 亿元,是 2009 年末的 3.62 倍。同业负债占总负债比例较上年末增加 9.87 个百分点。

北京银行客户存款规模增长较快,有利于促进北京银行资产业务特别是贷款业务规模的开展。年末客户存款占负债总额的比重较上年末降低了 9.38 个百分点。从存款结构来看,2010 年末北京银行定期存款占比保持在 40%以上,较为稳定。

截至 2010 年末,北京银行应付债券余额 164.71 亿元,较上年略有提升。主要是北京银行发行的金融债券和次级债券。

整体来看,2010 年北京银行负债规模迅速增长,同业负债增长较快。

### 4. 经营效率与盈利能力

2010 年,北京银行实现营业收入 156.35 亿元,较上年增长 31.45%,营业收入的较快增长主要是由于利息收入及中间业务收入增长。

表 12 北京银行收入结构表 单位:亿元/%

项目	2010 年度	2009 年度
营业收入(亿元)	156.35	118.94
其中:利息净收入(亿元)	144.79	109.54
手续费及佣金净收入(亿元)	9.64	6.50
投资收益和公允价值变动(亿元)	0.61	0.83
营业支出(亿元)	70.27	47.40
其中:业务及管理费(亿元)	47.38	31.36
资产减值损失(亿元)	11.89	6.66
净利润(亿元)	68.06	56.33
成本收入比(%)	30.30	26.37
平均净资产收益率(%)	16.98	15.79
平均资产收益率(%)	1.07	1.19

利息净收入是北京银行收入的主要来源。利息净收入对营业收入的贡献度保持在 92%以上。2010 年,受益于生息资产的大幅增加和利差水平上升,北京银行实现利息净收入 144.79 亿元,较上年增长 32.18%。2010 年,北京银行加大了中间业务的发展力度,促进经营转型,

手续费及佣金收入较上年增长 48.31%，但规模仍较小，对营业收入的贡献度不大。

2010 年，北京银行营业支出增长较快，较上年增长 48.24%。受员工薪酬和办公费用大幅增长因素的影响，北京银行业务及管理费较上年增长明显。北京银行成本收入比较 2009 年有所上升，但仍处于较好水平，管理层对成本的控制比较有效。随着异地业务的扩张，北京银行管理费用将保持较快发展态势，成本收入比有上升压力。

2010 年，北京银行实现净利润 68.06 亿元，较 2009 年增长 20.82%；平均资产收益率为 1.07%，平均净资产收益率为 16.98%，整体盈利能力较强。

#### 5. 流动性

2010 年，北京银行超额准备金率保持在适度水平，流动性比例较上年明显下降（见表 13），对短期流动性水平形成一定压力；存贷比保持在 58% 左右，较为稳定，长期流动性保持较好水平。

表 13 北京银行流动性指标表 单位：%

项 目	2010 年	2009 年末
超额准备金率	3.06	2.33
流动性比例	37.71	47.60
存贷比	58.22	58.94

2010 年，北京银行经营性现金流量净额保持稳定，同时北京银行加大了投资力度，投资性现金流出规模较上年大幅增加。总体看，北京银行流动性良好（见表 14）。

表 14 北京银行现金流量表 单位：亿元

项 目	2010 年	2009 年
经营性现金流量净额	338.43	349.91
投资性现金流量净额	-336.63	-277.42
筹资性现金流量净额	13.72	-17.50
现金及现金等价物净增加额	14.70	55.37

#### 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。2010 年末，北京银行加权风险资产净额为 3915.63 亿元，较上年末增长 35.19%。截至 2010 年末，北京银行加权风险资产与资产总额比例为 53.40%，与上年末基本持平。

截至 2010 年末，北京银行股东权益比率 5.81%，较上年末降低 1.23 个百分点，资本杠杆水平有所提升。

2010 年 12 月和 2011 年 1 月，北京银行分两次合计发行 100 亿元次级债券用于补充附属资本。另外，未分配利润和一般风险准备的积累，也使资本有所增加。2010 年，北京银行风险资产的增长对资本充足性水平形成压力，资本充足率和核心资本充足率分别降至 12.62% 和 10.51%，均较上年有所降低，但仍高于同期商业银行的行业平均水平 12.2% 和 10.1%。

表 15 北京银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

项 目	2010 年末	2009 年末
资本净额	500.36	421.99
其中：核心资本净额	416.64	364.05
风险加权资产总额	3915.63	2896.36
加权风险资产/资产总额	53.40	54.29
市场风险资本	3.98	3.59
资本充足率	12.62	14.35
核心资本充足率	10.51	12.38
股东权益/资产总额	5.81	7.04

## 八、债券偿付能力

### 1. 金融债偿付能力

表 16 金融债券保障情况表

项 目	2010 年	2009 年
金融债券余额(亿元)	100.00	100.00
经营活动现金流入金额(亿元)	2105.32	1480.03
可快速变现资产(亿元)	3284.12	2105.25
经营活动现金流入金额/金融债券余额(倍)	21.05	14.80
可快速变现资产/金融债券余额(倍)	32.84	21.05

2010 年北京银行经营活动现金流量流入金额及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)对金融债券的保障倍数见表 16。

总体看,由于更为充足的经营活动现金流入额及可变现资产的快速增加,北京银行经营活动现金流入金额及可变现资产对金融债券的保障能力较 2009 年增长幅度较大,持续维持在较高水平。

## 2. 次级债偿付能力

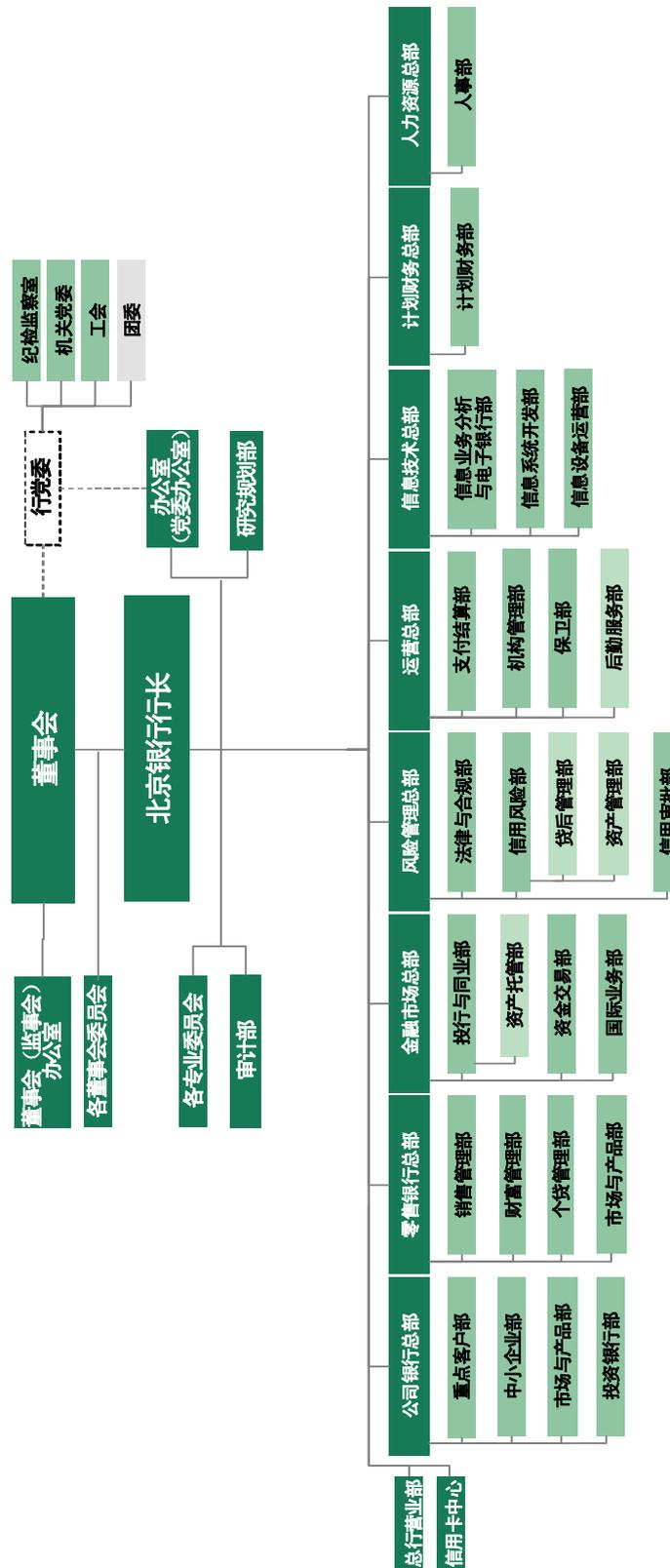
2010 年 12 月和 2011 年 1 月,北京银行分两次合计发行 100 亿元次级债券,以 2010 年财务数据为基础,计算北京银行对上述两次次级债券的保护倍数(见表 17)。北京银行对次级债券保障能力较强。

表 17 次级债券保障情况表

项 目	2010 年
次级债券余额(亿元)	100.00
可快速变现资产(亿元)	3284.12
净利润(亿元)	68.06
股东权益(亿元)	425.67
可快速变现资产/次级债券余额(倍)	32.84
净利润/次级债券余额(倍)	0.68
股东权益/次级债券余额(倍)	4.25

综合来看,北京银行对次级债券的偿付能力很强。

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

	2010-12-31	2009-12-31
<b>资产</b>		
现金及存放中央银行款项	1041.97	681.33
存放同业款项	414.37	138.11
拆出资金	225.57	107.22
交易性金融资产	167.18	115.16
衍生金融资产	0.27	0.19
买入返售金融资产	651.15	427.47
应收利息	28.39	19.97
发放贷款及垫款	3276.03	2674.50
可供出售金融资产	783.88	635.96
持有至到期投资	641.08	447.24
长期股权投资	11.78	3.11
应收款项投资	46.77	43.16
固定资产	19.36	17.35
递延所得税资产	9.97	7.82
投资性房地产	2.32	2.44
其他资产	12.04	13.69
<b>资产总计</b>	<b>7332.11</b>	<b>5334.69</b>
<b>负债</b>		
同业和其他金融机构存放款项	550.85	255.29
拆入资金	160.25	16.17
衍生金融负债	0.12	0.09
卖出回购金融资产款	397.42	35.00
吸收存款	5577.24	4469.39
应付职工薪酬	3.98	1.20
应交税费	2.38	3.47
应付利息	34.63	23.68
应付债券	164.71	134.69
预计负债	0.40	0.41
其他负债	14.45	19.54
<b>负债合计</b>	<b>6906.44</b>	<b>4958.92</b>
<b>股东权益</b>		
股本	62.28	62.28
资本公积金	156.69	163.65
盈余公积	33.87	27.06
未分配利润	123.00	86.15
一般风险准备	49.62	36.45
少数股东权益	0.21	0.18
归属于母公司所有者权益合计	425.46	375.59
<b>所有者权益合计</b>	<b>425.67</b>	<b>375.78</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>7332.11</b>	<b>5334.69</b>

### 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

	2010 年度	2009 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>156.35</b>	<b>118.94</b>
利息净收入	144.79	109.54
利息收入	235.40	174.30
减：利息支出	90.61	64.76
手续费及佣金净收入	9.64	6.50
手续费及佣金收入	11.02	7.60
减：手续费及佣金支出	1.38	1.10
投资收益	1.18	3.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.24	0.43
公允价值变动损失	0.57	-2.90
汇兑收益	0.42	1.21
其他业务净收益	0.89	0.86
<b>二、营业支出</b>	<b>70.27</b>	<b>47.40</b>
营业税金及附加	10.88	9.26
业务及管理费	47.38	31.36
资产减值损失	11.89	6.66
其他业务成本	0.12	0.12
<b>三、营业利润</b>	<b>86.09</b>	<b>71.55</b>
加：营业外收入	0.19	0.26
减：营业外支出	0.27	0.18
<b>四、利润总额</b>	<b>86.01</b>	<b>71.62</b>
减：所得税费用	17.96	15.29
<b>五、净利润：</b>	<b>68.06</b>	<b>56.33</b>
减：少数股东损益	0.03	-0.01
归属于母公司所有者的净利润	68.03	56.34

## 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

	2010 年	2009 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
客户存款和同业存放款项净增加额	1403.42	1203.55
向其他金融机构拆出资金净减少额	-	58.42
向其他金融机构拆入资金净增加额	506.49	
交易性金融资产净减少额	-	51.72
收取利息的现金	182.51	138.31
收取手续费及佣金的现金	11.02	7.60
收到其他与经营活动有关的现金	1.87	20.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2105.32</b>	<b>1480.03</b>
发放贷款及垫款净增加额	-613.36	-804.44
存放中央银行和同业款项净增加额	-450.26	-127.46
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	-82.22
向其他金融机构拆出资金净增加额	-504.46	-
交易性金融资产净增加额	-51.96	
支付利息的现金	-74.55	-55.93
支付的手续费及佣金的现金	-1.38	-1.10
支付给职工以及为职工支付的现金	-19.11	-15.10
支付的各项税费	-29.88	-30.48
支付其他与经营活动有关的现金	-21.98	-13.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-1766.89</b>	<b>-1130.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>338.43</b>	<b>349.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2783.88	1594.05
取得投资收益收到的现金	42.26	35.01
处置固定资产和其他长期资产支付的现金	0.01	0.02
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2826.15</b>	<b>1629.07</b>
投资支付的现金	-3145.10	-1899.12
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	-8.86	-7.36
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-3162.77</b>	<b>-1906.49</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-336.63</b>	<b>-277.42</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
发行债券收到的现金	64.94	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>64.94</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-35.00	-
偿付债券利息支付的现金	-5.03	-6.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-11.18	-11.06
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-51.21</b>	<b>-17.50</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>13.72</b>	<b>-17.50</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-0.82</b>	<b>0.38</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>14.71</b>	<b>55.37</b>
加：年初现金及现金等价物余额	792.90	737.53
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>807.61</b>	<b>792.90</b>

## 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。