

跟踪评级公告

联合[2013]938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)、2013年金融债券(300亿元)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
二零一三年七月十七日



北京银行股份有限公司

2013年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

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
评级时间: 2013年7月17日

上次跟踪评级结果

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
评级时间: 2012年7月9日

主要数据

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	11199.69	9564.99	7332.11
股东权益(亿元)	716.91	504.34	425.67
不良贷款率(%)	0.59	0.53	0.69
拨备覆盖率(%)	419.96	446.39	307.12
贷款拨备率(%)	2.50	2.35	2.13
流动性比例(%)	37.57	33.64	37.71
存贷比(%)	68.19	64.41	58.22
股东权益/资产总额(%)	6.40	5.27	5.81
资本充足率(%)	12.90	12.06	12.62
核心资本充足率(%)	10.90	9.59	10.51
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	278.17	207.28	156.35
净利润(亿元)	116.84	89.47	68.06
成本收入比(%)	25.78	26.35	30.30
平均资产收益率(%)	1.13	1.06	1.07
平均净资产收益率(%)	19.13	19.24	16.98

分析师

赖金昌 刘睿

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

2012年,北京银行股份有限公司公司治理机制运行良好,内部控制体系不断完善,主营业务保持稳步增长,资产质量良好,盈利能力较强,增资扩股后,资本实力得到增强,资本充足。

联合资信评估有限公司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)、2013年金融债券(300亿元)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。

优势

- 主要机构与业务集中在北京地区,区位优势比较明显;
- 成本控制良好;
- 资产质量良好,资本充足;
- 资产和业务规模位于城市商业银行中首位,在同类银行中市场地位突出。

关注

- 信托收益权和理财产品投资规模较大,风险需关注;
- 异地分支机构业务的快速发展加大了风险管理、内部控制等方面的压力;
- 需关注宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来的不利影响。

声 明

一、本报告引用的资料主要由北京银行股份有限公司(以下简称“发行人”)提供,联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与发行人构成委托关系外,联合资信、评级人员与发行人不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务,有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

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

五、本报告用于相关决策参考,并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级是对发行人发行的 2008 年、2013 年金融债券和 2010 年、2011 年次级债券出具的年度定期跟踪报告,在以上债券存续期内,联合资信将进行定期及不定期跟踪评级,根据跟踪评级的结论,评级结果可能会发生变化。



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成立，于 2007 年在上海证券交易所挂牌上市。2012 年，北京银行定向发行股票 11.06 亿股，募集资金净额 116.91 亿元，并在利润分配过程中实施了每 10 股派送红股 2 股方案。截至 2012 年末，北京银行股本总额 88.00 亿元，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 前五大股东及持股情况表 单位：%

股东名称	持股比例
ING BANK N.V	13.64
北京市国有资产经营有限责任公司	8.84
北京能源投资(集团)有限公司	5.08
华泰汽车集团有限公司	4.47
中信证券股份有限公司	3.96
合计	35.99

截至 2012 年末，北京银行设有 9 家分行，分支机构共计 236 家(含代表处)，其中异地分支

机构 68 家；在职员工 8259 人。

截至 2012 年末，北京银行资产总额 11199.69 亿元，其中贷款净额 4834.45 亿元；负债总额 10482.78 亿元，其中存款余额 7137.72 亿元；股东权益 716.91 亿元；不良贷款率 0.59%，拨备覆盖率 419.96%；资本充足率 12.90%，核心资本充足率 10.90%。2012 年，北京银行实现营业收入 278.17 亿元，净利润 116.84 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、已发行债券概况

截至报告出具日，北京银行在银行间市场已发行并在存续期的金融债券 400 亿元；次级债券 100 亿元(见表 2)。2012 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债券利息。

表 2 债券概况表

债券简称	债券品种	发行规模(亿元)	债券利率	付息方式	期限	到期日
08北京银行债01	固定利率	25.00	4.95%	年付	5年	2013年9月16日
08北京银行债02	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
10年北京银次级债	固定利率	65.00	5.00%	年付	15年，第10年末附发行人赎回权	2025年12月22日
11年北京银次级债	固定利率	35.00	4.90%	年付	15年，第10年末附发行人赎回权	2026年1月18日
13北京银行债01	固定利率	200.00	4.30%	年付	5年	2018年2月28日
13北京银行债02	浮动利率	100.00	1年期整存整取储蓄存款利率+1.30%	年付	5年	2018年2月28日

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

(1) 国际经济环境

金融危机爆发以来，为尽早实现经济复苏，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。新兴市场国家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。

欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，欧洲金融系统性风险已大幅下降，但仍未完全消除，欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，实体经济投资者和消费者信心不足，经济增长缺乏动力。金融危机以来，美国采取了四轮量化

宽松货币政策，在一定程度上缓解了通货紧缩的压力，经济增长有所恢复，但其就业市场形势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在一定不确定性。

(2) 国内经济环境

在金融危机期间，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推动下，经济增长率保持在9%以上，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导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的逆回购操作，保

证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，社会融资总量达15.76万亿元，较2011年增加2.93万亿元，有力支持了实体经济的发展。据国家统计局《2012年国民经济和社会发展统计公报》显示，2012年在固定资产投资增长的拉动下，全年GDP增长7.8%，较2011年下降1.4个百分点，增速放缓。

目前，国内经济面临的挑战是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。2013年，中国经济正处在转换和寻求新平衡的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表3 宏观经济主要指标表

单位：%/亿美元

项目	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
GDP增长率	7.8	9.3	10.4	9.2	9.6
CPI增长率	2.6	5.4	3.3	-0.7	5.9
PPI增长率	-1.7	6.0	5.5	-5.4	6.9
M2增长率	13.8	13.6	19.0	27.7	17.8
固定资产投资增长率	20.3	23.8	23.8	30.0	25.9
社会消费品零售总额增长率	14.3	17.1	18.3	15.5	22.7
进出口总额增长率	6.2	22.5	34.7	-13.9	17.8
进出口贸易差额	2311	1551	1831	1961	2955

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind资讯。

(3) 区域经济发展概况

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。2012年，北京市实现地区生产总值17801亿元，较上年增长7.7%，其中，第一产业增加值150.3亿元，较上年增长3.2%；第二产业增加值4058.3亿元，较上年增长7.5%；第三产业增加值13592.4亿元，较上年增长7.8%。三次产业结构比为0.8:22.8:76.4，较上年变化不大。2012年，北京市全市完成地方财政收入3314.9亿元，较上年增长10.3%，地方财政支出3685.3亿元，

较上年13.6%；完成社会固定资产投资6462.8亿元，较上年9.3%，其中房地产开发投资3153.4亿元。

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。2012年，北京市金融业保持了较快的增长速度。2012年末，北京市金融机构本外币存、贷款余额分别为84837.3亿元和43189.5亿元，分别较上年增加13.13%和8.84%。

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。

2. 行业分析

(1) 行业概况

商业银行在我国金融体系中处于重要的地位，银行是企业主要的融资渠道，银行存款仍是居民投资的主要方式之一。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，经营效率有所上升。2012年，我国商业银行平均资产收益率 1.3%，净息差为 2.75%，盈利水平稳步提升。近年来，我国商业银行整体资产质量不断提高。2012年，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，但总体资产质量保持良好水平。截至 2012 年末，商业银行不良贷款余额 0.49 万亿元、不良贷款率为 0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 295.51% 和 2.81%，拨备保持较好水平（见图 1）。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响已逐渐显现，未来一段时间，仍需关注其变化。截至 2012 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.62%，资本充足率为 13.25%，资本较为充足。

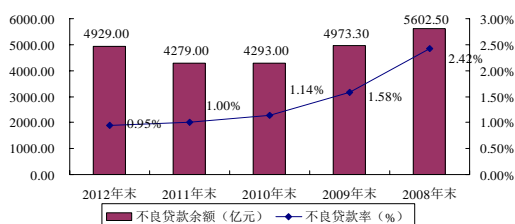


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注：1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。
2. 资料来源：中国银监会。

总体看，国内银行业处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，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，资本充足性面临压力。随着利率市场化进程的推进，商业银行利差水平将有所压缩，并且商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，对商业银行利润会形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

(2) 市场竞争

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业呈现业务模式趋同、同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，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竞争格局（见图 2）。

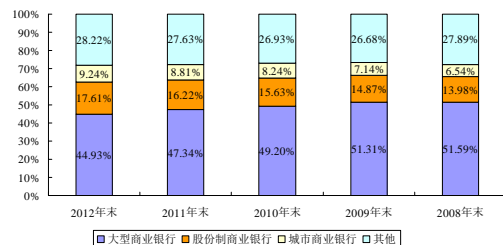


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。

凭借长期经营的积累，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。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力，保持市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，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。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。目前，外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。

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竞争优势。

（3）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。

信用风险

商业银行整体信用风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等。

近年来，地方投资冲动带动融资平台债务规模迅速增长。2012年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托产品成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。在国务院持续出台房地产市场调控政策背景下，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，

房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，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。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。此外，部分行业出现产能过剩问题，以及一些经济发达地区爆发民间借贷危机导致区域金融环境恶化等情况，给商业银行所面临的信用风险带来了较大压力。

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信用风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务出台了一系列风险管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，该部分资产以投资资产的形式存在，未计提减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

流动性风险

随着金融市场的发展，多层次投资渠道得到拓宽，以及当前商业银行存款利率偏低等因素的影响，居民投资多元化趋势加强，长期来看银行业面临储蓄存款流出的压力增加，存款波动加大，负债稳定性降低。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。近年来，商业银行同业业务规模快速增长，特别是同业负债规模增长较快，商业银行对同业资金依赖度增强，潜在的流动性风险值得关注。为加强商业银行流动性风险管理，银监会引入了巴塞尔委员会《计量标准》中的流动性覆盖率和净稳定资金比例，

要求商业银行流动性覆盖率和净稳定资金比例均不得低于 100%。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来随着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，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对银行业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，加强内控体系的建设和内部稽核力度，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、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍不断暴露，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对银行业的稳健运营产生不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险向银行业传导。

(4) 银行业监管与支持

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监

管理理念，形成了“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，以及巴塞尔 II 和巴塞尔 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 7 日，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 日正式施行。

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。

四、公司治理及内部控制

1. 公司治理

2012年，北京银行定向发行股票 11.06 亿股，净募集资金 116.91 亿元。截至 2012 年末，北京银行股权结构图见附录 1，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 13.64%。

2012年，北京银行召开1次股东大会，审议通过了董事会工作报告、监事会工作报告、年度财务报告、年度财务预算报告等议案。北京银行董事会由17名董事组成，其中独立董事6名。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬委员会、审计委员会、风险管理委员会和关联交易委员会等6个专业委员会。2012年，北京银行董事会共召开10次会议，审议通过了定期报告、机构发展规划、修订内幕信息知情人管理制度、修订公司章程部分条款等30余项议案，较好地履行了决策职能。北京银行监事会由10名监事组成，其中职工监事3名，外部监事2名。监事会下设提名委员会和监督委员会。2012年，北京银行监事会共召开6次会议，审议通过了公司定期报告、关于对董事会、高级管理层履职情况的评价报告、监事会工作报告等议案，并通过开展专项检查和实地调研等方式，较好地发挥了监督职能。

总体看，北京银行公司治理机制运行良好，各治理主体能够较好地履行相应职责。

2. 内部控制

北京银行根据《商业银行内部控制指引》、《上市公司内部控制指引》等法规和规定，制定了《北京银行内部控制基本指引》，对董事会、监事会、高级管理层、总行各部门及各分支机构在内部控制体系中承担的职能进行界定；建立内部控制评价体系，通过高级管理层自我评价与内审部门的独立复核，对内部控制设计和运行进行监督和评价，保持内部控制体系有效性。北京银行建立了总、分、支三级组织管理

架构，组织结构图见附录 2。

2012年，北京银行不断完善总、分、支三级风险管理控制体系，推进风险量化工具应用，提升风险管理精细化水平；结合业务发展和产品研发，持续健全业务制度和操作规程，强化业务流程控制，完善各项业务内部控制运行机制；坚持“内控监督与服务管理并重”的指导思想，推进风险导向审计模式转型，加强审计信息系统建设，不断提升审计工作独立性和有效性。

总体看，北京银行持续推进内部控制管理体系的完善，内部控制水平逐步提高。

3. 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，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。“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。北京银行持续优化北京地区网点布局，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。北京银行结合国内现代金融综合化、一体化发展的趋势，积极探索和拓展新型金融业务，满足广大企业客户和个人客户日益多元化的金融需求。目前，北京银行设立了国内首家消费金融公司，参股城商行、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。

北京银行根据外部经济形势变化和自身战略转型的要求制定了 2013 年总体目标和经营计划。2013 年，北京银行的总体目标为：净利润增长 10%以上，总资产增长 14%以上，存款余额增长 15%以上，贷款余额增长 17%以上，

不良贷款率控制在 1% 以下。北京银行将从以下几个方面来保障目标的实现：建立“大研发”体系和运行机制，加大远程银行、智能银行以及网络融资业务创新，不断提升各项服务与产品的科技含量，改善客户服务体验；加快战略转型，提高营销精细化水平，加大市场行业细分力度，探索行业客户事业部体制；以新资本协议实施和验收为契机，完善全面风险管理体系和风险预警机制；加大科技运营支持，推动流程再造，提升运营保障能力；加快综合经营，加强消费金融、保险、村镇银行与总行之间的联动营销和业务协同，发挥综合经营的优势。

总体看，北京银行制定的发展战略符合自身实际情况，保障措施有力，战略规划的实施将有助于提升其品牌影响力和市场竞争力。

五、主要业务经营分析

1. 公司银行业务

2012年，北京银行推进大客户营销工作，启动集团客户存款工程，实施重点集团客户名单式营销模式；加大产品创新和交叉销售力度，加强投行业务精细化、规范化管理，推出结构融资业务，推动各板块业务协同发展；推动中小企业机制创新和产品研发，完善事业部制管理模式，针对中小客户的个性化需求推出特色化产品。

截至2012年末，北京银行公司存款总额(含保证金存款)5740.65亿元，较上年末增长15.04%，占存款总额的80.43%；公司贷款总额4067.46亿元，较上年末增长20.01%，占贷款总额的81.89%。北京银行中小企业业务保持较快发展。截至2012年末，北京银行中小企业贷款余额占公司贷款的比重超过50%。

在信贷额度趋紧的环境下，北京银行表外授信业务发展迅速(见表4)。2012年末，北京银行银行承兑汇票保证金比例为28.81%，该业务风险敞口较大，但北京银行开出承兑汇票客户以北京地区的优质客户为主，风险相对可控。

表4 北京银行主要表外项目余额 单位：亿元

项目	2012年末	2011年末	2010年末
开出信用证	27.13	27.34	30.95
开出保函	275.92	211.28	219.12
银行承兑汇票	819.45	499.26	461.91
未使用的信用卡额度	472.78	107.28	67.45
同业代付承兑	30.34	177.77	48.70
合计	1625.62	1022.93	828.13

总体看，北京银行公司业务稳步发展，表外业务发展较快。

2. 零售银行业务

2012年，北京银行持续推进业务结构调整，加快战略转型步伐，推动零售银行业务发展。北京银行加强零售银行渠道转型建设，改善网点服务环境，开展客户分层服务工作，优化管理服务模式；加大零售产品创新力度，包括发行金融IC卡、推出个人贷款新产品“随时贷”等，提升客户服务水平；通过组建私人银行部，成立3家私人银行中心，私人银行业务取得突破性进展。

截至2012年末，北京银行储蓄存款余额为1397.07亿元，较上年末增长21.26%，占存款总额的19.57%；个人贷款余额899.74亿元，较上年末增长34.95%，占贷款总额的18.11%。北京银行个人贷款以中长期贷款为主，其中个人住房贷款占70.65%，个人消费及经营性贷款占26.57%。

北京银行信用卡业务增长迅速。截至2012年末，北京银行累计发行借记卡1122.22万张，全年新增182.71万张。截至2012年，北京银行累计发行信用卡139万张，当年新增发行信用卡28万张，全年信用卡交易额超过148亿元，较上年增长约31%。

总体看，北京银行零售存贷款业务发展迅速，产品种类不断丰富，服务水平不断提高。

3. 同业及资金业务

2012年，北京银行加大了同业业务发展力

度。北京银行对同业资产结构进行调整,适当压缩存放同业资金,扩大买入返售金融资产规模,同时,北京银行加大了同业融入资金力度。2012年末,北京银行买入返售金融资产余额较上年末增长 280.94%,同业资产余额基本与上年末相当,同业负债余额较上年末增长了 15.77%。2012年,北京银行同业业务实现利息净收入 1.23 亿元。

2012年,北京银行抓住市场机遇,加大债券投资规模,并对债券资产结构进行调整和优化,降低债券资产的市场风险,提高投资收益水平。截至 2012 年末,北京银行债券投资规模为 2063.07 亿元,较上年末增长 9.27%。其中,国债、央行票据以及政策性银行债占债券投资余额的 81.25%,其余为金融债券和企业债,该部分信用债的外部评级较高,信用风险不大。2012年,北京银行实现债券投资利息收入 85.17 亿元,较上年增长 41.88%。

2012年,北京银行共发行理财产品 4394.56 亿元,其中机构理财产品占 64.03%。截至 2012 年末,北京银行发行理财产品余额 1241.04 亿元,较上年末增长 89.56%,其中保本类理财产品占 44.26%。2012年,北京银行理财产品业务实现手续费收入 2.12 亿元,较上年增长约 76%。北京银行理财产品业务发展较快。

总体看,北京银行同业及资金业务较快发展,投资收益良好。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

2012年,北京银行通过优化授信后管理制度,细化公司业务、零售业务、同业业务的授信后管理规定,持续监测授信客户的信用评级、财务状况、分期还款等措施,加强对信贷风险的把控;严密监控区域、行业或个别风险事件等风险诱发因素,督导各机构采取措施化解信贷风险;强化地方融资平台、房地产贷款行业等重点领域的信用风险管理,对融资平台贷款

采取“降旧控新”原则,对房地产贷款实行总量控制和审慎准入政策,并逐季开展房地产压力测试。

根据宏观经济形势、宏观调控政策以及行业景气度的变化,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 2012 年末,北京银行前五大贷款行业占比为 58.85%(见表 5),基本与上年持平,行业集中度不高。2012年,北京银行房地产贷款占比略有上升,年末房地产行业贷款占比为 11.80%,占比较高。

表 5 北京银行前五大贷款行业贷款占比 单位: %

行业	2012 年末	2011 年末	2010 年末
制造业	20.06	15.32	12.40
房地产业	11.80	11.28	13.67
贸易业	10.81	11.01	7.42
租赁和商务服务业	8.52	10.04	13.20
水利环境和公共设施管理业	7.66	11.04	16.23
合计	58.85	58.69	62.92

2012年,北京银行单一最大客户贷款比例上升较快,单一客户集中度不高(见表 6);最大十家客户贷款比例为 36.36%,基本与上年持平。

表 6 北京银行贷款客户集中度表 单位: %

项目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
最大单一客户贷款比例	9.23	5.86	5.71
最大十家贷款客户比例	36.36	36.11	40.85

2012年,北京银行不断加大不良资产盘活处置力度,提高重点清收项目现金回收率,但个别区域信贷资产质量的下降导致年末全行不良贷款率较上年末有所上升(见表 7)。2012 年末,北京银行逾期贷款余额和占比较上年末有所上升,资产质量的变化需关注。

表 7 北京银行贷款五级分类情况 单位: 亿元/%

贷款分类	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比

正常	4790.58	96.92	3908.93	96.54	3243.05	96.93
关注	122.32	2.48	118.53	2.93	79.55	2.38
次级	16.09	0.33	4.62	0.12	4.07	0.12
可疑	1.99	0.04	1.72	0.04	3.98	0.12
损失	11.35	0.23	15.01	0.37	15.16	0.45
不良贷款	29.44	0.59	21.35	0.53	23.21	0.69
贷款合计	4942.34	100.00	4048.81	100.00	3345.81	100.00
逾期贷款	27.61	0.56	19.64	0.49	22.07	0.66

2. 流动性风险管理

2012年,北京银行采取流动性比例、流动性缺口等指标测量流动性风险,不断加强限额管理和监控以应对流动性风险;根据市场流动性的变化情况调整内部资金转移定价政策,支持重点业务发展;合理安排债券投资业务结构,保持适当的高流动性资产储备,增强同业业务规模、期限配置管理,控制同业业务流动性风险。

2012年,北京银行资产负债期限结构错配有所扩大,年末北京银行3个月内的流动性负缺口较上年末有所扩大,主要是由于短期内到期的同业负债和客户存款的大幅增加所致。总体看,北京银行短期流动性压力有所上升(见表8)。

表8 北京银行流动性敞口情况表 单位:亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
1 个月以内	-3670.34	-3113.05	-2718.33
1 至 3 个月	-85.98	-36.05	653.27
3 个月至 1 年	1629.99	1285.16	448.56
1 年至 5 年	1951.46	1620.81	1445.40
5 年以上	2243.10	2013.80	1470.54

3. 市场风险管理

2012年,北京银行不断完善利率管理架构,在总行层面成立利率管理委员会,计划财务部下设立利率市场化办公室,加强对利率风险的管理;在预期利率将趋于下行的判断下,相应调整利率定价策略,加大固定利息类贷款的投放,降低利率下调带来的负面影响;加强对利率风险管理制度的建设,制订了人民币客户存贷款利率定价指导意见(试行)、人民币公司存贷

款业务利率定价实施细则(试行)等利率管理规章制度,规范全行利率定价管理;推进利率管理系统建设,推动利率定价模块上线,提高利率定价水平。

2012年末,北京银行3个月以内利率敏感性缺口由正转负,主要是由于短期内重定价的同业负债和客户存款规模大幅增加所致(见表9);3个月至1年、1年至5年的利率敏感性缺口均由负转正,主要是由于该期限内利率重定价的同业资产、贷款以及投资资产的大幅增加所致;5年以上的利率敏感性正缺口有所扩大,主要是由于该期限内利率重定价的可供出售金融资产的增加所导致。2012年末,北京银行进行了利率风险敏感性测试,在基准利率曲线上浮100个基点的情况下,净利息收入将变动-2.71亿元,相当于2012年净利润的1.10%,北京银行面临利率风险较小。

表9 北京银行利率敏感性缺口表 单位:亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
3 个月以内	-420.59	125.63	638.66
3 个月至 1 年	228.39	-222.90	-629.09
1 年至 5 年	101.95	-10.48	-12.46
5 年以上	710.13	558.74	372.43

2012年,北京银行为有效控制汇率风险,尽量将外汇资产和外汇负债相互匹配,设定外币敞口限额并进行监控,适时调整币种结构。2012年末,北京银行外币头寸以美元和港币为主,外币净头寸折合人民币7.30亿元,占资本净额的0.87%,北京银行面临的汇率风险小。

4. 操作风险管理

2012年,北京银行主要从完善组织架构、加强检查监督以及优化考核机制等方面加强对操作风险的管理。北京银行在风险管理总部下设置操作风险委员会,不断完善工作机制,提升操作风险管理水平;根据监管要求及自身工作安排,组织各类操作风险专项检查;定期对分行、风险管理总部的操作风险经济资本占用

情况进行测算，实现操作风险的量化管理，同时，制定操作风险考核方案，对分行、风险管理总部的操作风险管理情况进行考核打分，提高分支机构的操作风险管理水平。

总体看，北京银行不断完善风险管理架构、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 2012 年合并财务报表，并表子公司包括北京延庆村镇银行、北银消费金融公司、浙江文成北银村镇银行股份有限公司以及农安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 2012 年末，北京银行资产总额 11199.69 亿元，其中贷款净额 4834.45 亿元；负债总额 10482.78 亿元，其中存款余额 7137.72 亿元；股东权益 716.91 亿元；不良贷款率 0.59%，拨备覆盖率 419.96%；资本充足率 12.90%，核心资本充足率 10.90%。2012 年，北京银行实现营业收入 278.17 亿元，净利润 116.84 亿元。

2. 资产质量

2012 年末，北京银行资产总额 11199.69 亿元，较上年末增长 17.09%，增速有所放缓。北京银行资产结构以贷款、同业资产和投资资产为主(见表 10)。

2012 年末，北京银行同业资产余额和上年末基本持平，占比下降明显。北京银行同业资产交易对手以股份制商业银行为主，同业资产信用风险相对较小。

表10 北京银行资产结构表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比

现金资产	1469.23	13.12	1259.84	13.17	1041.97	14.21
同业资产	2234.77	19.95	2341.55	24.48	1291.08	17.61
贷款净额	4834.45	43.17	3960.77	41.41	3276.03	44.68
投资资产	2511.21	22.42	1914.42	20.01	1653.01	22.54
其他类资产	150.02	1.34	88.41	0.92	70.02	0.95
资产总额	11199.69	100.00	9564.99	100.00	7332.11	100.00

截至 2012 年末，北京银行贷款及垫款净额为 4834.45 亿元，较上年末增长 20.06%，占资产总额的比重为 43.17%。近两年，北京银行贷款质量保持在良好水平。2012 年，北京银行加大了贷款损失准备计提力度。2012 年末，北京银行贷款损失准备余额 132.75 亿元，贷款拨备率较上年末有所提高，拨备覆盖率保持在良好水平(见表 11)。总体看，北京银行贷款拨备充足。

表 11 北京银行贷款损失计提情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
贷款损失准备	132.75	95.33	71.27
贷款拨备率	2.50	2.35	2.13
拨备覆盖率	419.96	446.39	307.12

2012 年末，北京银行投资资产余额 2511.21 亿元，占资产总额的 22.42%。其中，债券投资余额 2063.07 亿元，国债、央行票据以及政策性银行债占债券投资余额的 81.25%，另有 386.88 亿元的金融债券和企业债，该部分信用债的外部评级均在 AA-及以上，债券资产的信用风险不大；另外，北京银行在应收款项类资产中持有 152.03 亿元的结构化理财产品，主要为商业银行发行的理财产品、证券公司的定向资产管理计划以及委托债券投资，另有 278.81 亿元的信托受益权。北京银行持有的信托收益权和理财产品投资规模较大，存在的信用风险需关注。2012 年末，北京银行所持有的可供出售金融资产和交易性金融资产公允价值变动对资本公积和损益的影响分别为 -5.19 亿元和 -0.35 亿元，所持有的债券资产的市场风险相对较小。

整体看，北京银行资产稳步增长，资产结

构相对稳定，资产质量较好。

3. 负债结构

2012 年末，北京银行负债总额 10482.78 亿元，较上年末增长了 15.70%，增速有所放缓(见表 12)。北京银行负债来源以客户存款和同业负债为主。

表 12 北京银行负债结构表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
同业负债	3016.25	28.77	2605.37	28.75	1108.52	16.05
客户存款	7137.72	68.09	6142.41	67.79	5577.24	80.75
应付债券	199.72	1.91	199.62	2.20	164.71	2.38
其他类负债	129.09	1.23	113.25	1.25	55.97	0.81
负债总额	10482.78	100.00	9060.65	100.00	6906.44	100.00

2012 年末，北京银行同业负债占比基本与上年末持平。北京银行同业负债以同业存放款为主。

2012 年，北京银行客户存款规模稳定增长，占负债总额的比重基本与上年持平。从存款结构来看，定期存款(不含保证金存款)占存款总额的 46.03%，存款稳定性较好。

2012 年末，北京银行应付债券余额 199.72 亿元。2013 年初，北京银行成功发行 300.00 亿元金融债券。截至报告出具日，公司应付债券余额为 500 亿元，公司发行的债券在负债总额中占比有所上升。

总体看，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。2012 年，北京银行实现营业收入 278.17 亿元，较上年增长 34.20%。利息净收入是北京银行最主要的收入来源。2012 年，得益于生息资产规模的扩大，北京银行实现利息净收入 246.23 亿元，较上年增长 31.17%。

近年来，中间业务收入对全行收入的贡献度逐年提升。2012 年，北京银行手续费及佣金

净收入占营业收入的 9.61%，较上年有所上升。

表 13 北京银行收入结构表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	278.17	207.28	156.35
其中：利息净收入	246.23	187.72	144.79
手续费及佣金净收入	26.72	16.13	9.64
投资收益	3.58	1.76	1.18
营业支出	130.62	93.77	70.27
其中：业务及管理费	71.71	54.61	47.38
资产减值损失	39.28	24.25	11.89
净利润	116.84	89.47	68.06
成本收入比	25.78	26.35	30.30
平均资产收益率	1.13	1.06	1.07
平均净资产收益率	19.13	19.24	16.98

2012 年，北京银行营业支出增长较快，较上年增长 39.30%。2012 年，北京银行加大了资产减值损失的计提力度，全年共计提资产减值损失 39.28 亿元。2012 年，北京银行成本收入比为 25.78%，维持在较低水平。总体看，北京银行成本控制良好。

2012 年，北京银行实现净利润 116.84 亿元，较上年增长 30.60%。从收益率指标看，2012 年，北京银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.13%和 19.13%，盈利能力较强。

5. 流动性

2012 年末，北京银行超额准备金率和流动性比例均较上年末有所上升；存贷款比例为 68.19%，保持上升趋势(见表 14)。北京银行流动性水平较好。

表 14 北京银行流动性指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额准备金率	3.48	2.07	3.06
流动性比例	37.57	33.64	37.71
存贷比	68.19	64.41	58.22

2012 年，北京银行经营性现金流量净额呈净流出，主要是由于同业拆入资金的减少和同业拆出资金的增加所致(见表 15)；北京银行投资力度的加大带来投资性现金净流出的增加；

增资扩股的实施导致筹资性现金流呈净流入状态。总体看，北京银行投资力度的加大导致现金流趋紧，尤其大额的信托收益权和理财产品投资对流动性水平带来一定的影响。

表 15 北京银行现金流量表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营性现金流量净额	-43.66	695.56	338.43
投资性现金流量净额	-548.03	-318.88	-336.63
筹资性现金流量净额	92.85	14.80	13.72
现金及现金等价物净增加额	-499.36	389.20	14.71
年末现金及现金等价物余额	697.44	1196.81	807.61

6. 资本充足性

2012 年，北京银行向境内投资者增资发行 11.06 亿股普通股股票，募集资金净额 116.91 亿元。2012 年，北京银行以每 10 股派发现金红利人民币 2 元(含税)、每 10 股派送红股 2 股的方式进行利润分配，共派发现金红利 14.67 亿元。截至 2012 年末，北京银行股本为 88.00 亿元，资本公积 258.24 亿元，另外，一般风险准备和内部留存对资本的补充作用明显。

随着资产规模的扩大，北京银行风险加权资产迅速增长。2012 年末，北京银行风险加权资产总额为 6193.79 亿元，较上年末增长 26.54%(见表 16)。2012 年末，北京银行风险资产系数为 55.30%，较上年末有所上升，主要是由于同业资产占比的下降和贷款占比的上升所致。

2012 年末，北京银行股东权益与资产的比率较上年末有所提高，杠杆水平有所下降，主要由于增资扩股所致；资本充足率和核心资本充足率分别为 12.90% 和 10.90%，均较上年末有所提高。总体看，北京银行资本充足。

表 16 北京银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	838.57	619.41	500.36
其中：核心资本净额	708.23	492.45	416.64
风险加权资产	6193.79	4894.91	3915.63
风险资产系数	55.30	51.18	53.40
股东权益/资产总额	6.40	5.27	5.81

资本充足率	12.90	12.06	12.62
核心资本充足率	10.90	9.59	10.51

八、债券偿付能力

1. 金融债券偿付能力

截至报告出具日，北京银行存续期内金融债券余额为 400.00 亿元。以 2012 年财务数据为基础，北京银行经营活动现金流入金额对金融债券余额的保障倍数为 5.50 倍，可快速变现资产对金融债券余额的保障倍数为 11.81 倍，净利润对金融债券余额的保障倍数为 0.29 倍，股东权益对金融债券余额的保障倍数为 1.79 倍，各项保障倍数较上年有所下降，但仍处于良好水平。

2. 次级债券偿付能力

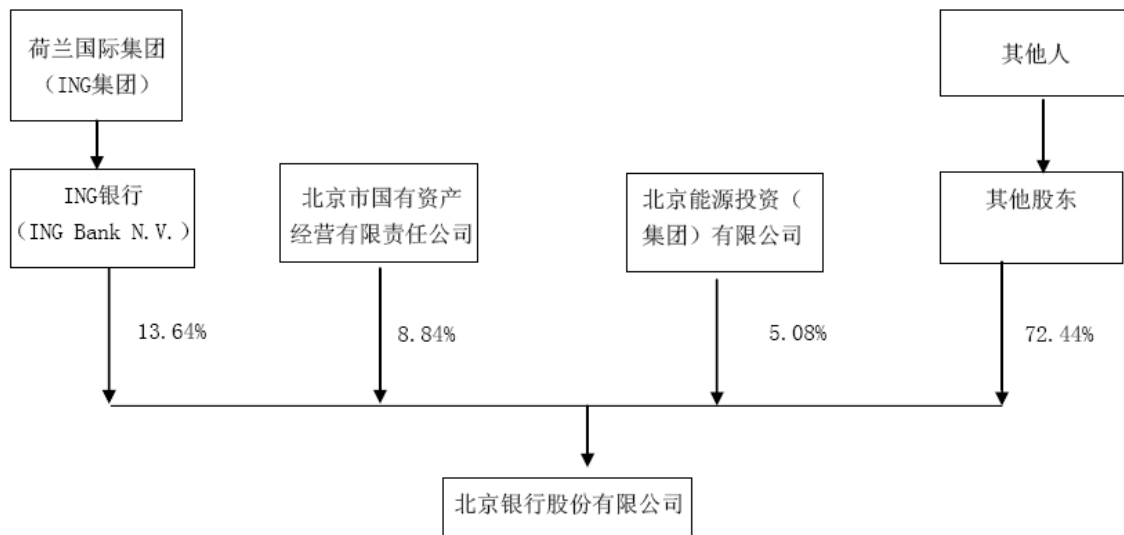
以 2012 年财务数据为基础，北京银行可快速变现资产对次级债券余额的保障倍数为 47.24 倍，净利润对次级债券余额的保障倍数为 1.17 倍，股东权益对次级债券余额的保障倍数为 7.17 倍，各项保障倍数较上年有所提高。总体看，北京银行对次级债券的保障程度良好。

综合来看，北京银行对其发行的金融债券和次级债券的保障能力很强。

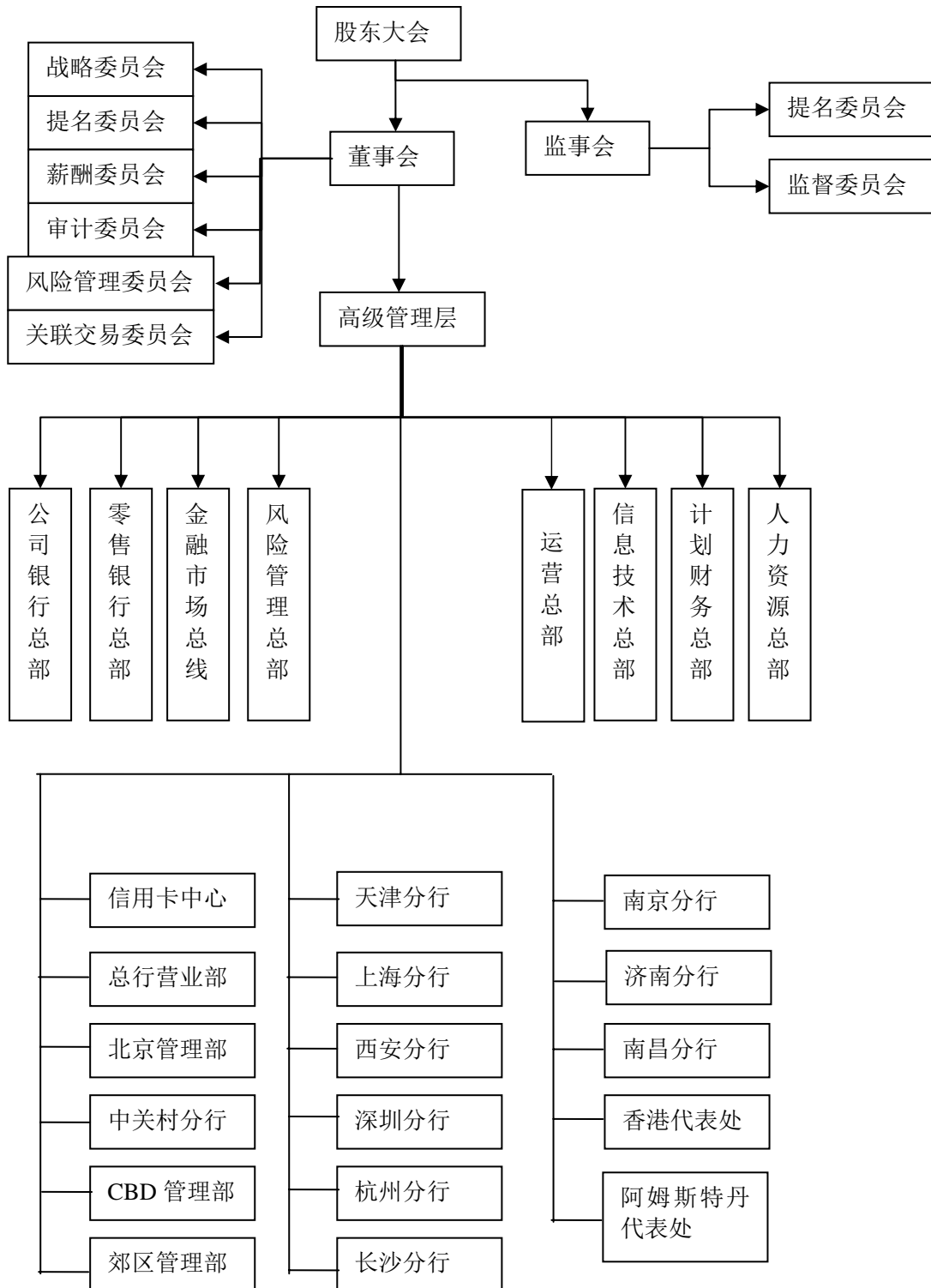
九、评级展望

2012 年，北京银行公司治理水平逐步提升，内部控制体系不断完善，主营业务保持稳步增长，资产质量良好，盈利能力较强，增资扩股后，资本实力得到增强，资本充足。异地分支机构业务的较快发展将为北京银行带来较大的增长空间，但同时也对风险管理、内部控制等带来一定的压力。未来宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的增长及资产质量形成一定压力。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内北京银行信用水平将保持稳定。

附录 1 股权结构图



附录 2 组织结构图



附录3 合并资产负债表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产			
现金及存放中央银行款项	1469.23	1259.84	1041.97
存放同业款项	608.89	1141.93	414.37
贵金属	0.17	-	-
拆出资金	741.00	967.33	225.57
交易性金融资产	70.41	53.61	167.18
衍生金融资产	0.30	0.22	0.27
买入返售金融资产	884.88	232.29	651.15
应收利息	70.05	50.73	28.39
发放贷款及垫款	4834.45	3960.77	3276.03
可供出售金融资产	949.83	863.04	783.88
持有至到期投资	970.55	885.73	641.08
应收款项投资	503.11	85.77	11.78
长期股权投资	13.55	12.06	46.77
投资性房地产	3.46	2.20	19.36
固定资产递	36.89	21.19	9.97
延所得税资产	21.57	14.21	2.32
其他资产	21.34	14.06	12.04
资产总计	11199.69	9564.99	7332.11
负债			
同业和其他金融机构存放款项	2412.00	1680.44	550.85
拆入资金	214.89	203.98	160.25
衍生金融负债	0.33	0.20	0.12
卖出回购金融资产款	389.36	720.95	397.42
吸收存款	7137.72	6142.41	5577.24
应付职工薪酬	4.97	5.97	3.98
应交税费	12.40	11.41	2.38
应付利息	79.04	58.31	34.63
预计负债	0.39	0.39	0.40
应付债券	199.72	199.62	164.71
其他负债	31.96	36.98	14.45
负债合计	10482.78	9060.65	6906.44
股东权益			
股本	88.00	62.28	62.28
资本公积金	258.24	159.05	156.69
盈余公积	54.45	42.82	33.87
未分配利润	133.49	171.23	123.00
一般风险准备	181.98	68.45	49.62
少数股东权益	716.17	0.50	0.21
归属于母公司所有者权益合计	0.74	503.83	425.46
所有者权益合计	716.91	504.34	425.67
负债及股东权益总计	11199.69	9564.99	7332.11

附录 4 合并利润表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	278.17	207.28	156.35
利息收入	539.22	187.72	144.79
利息支出	292.99	377.66	235.40
利息净收入	246.23	189.94	90.61
手续费及佣金收入	29.04	16.13	9.64
手续费及佣金支出	2.32	17.83	11.02
手续费及佣金净收入	26.72	1.70	1.38
投资收益	3.58	1.76	1.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.02	-0.61	0.24
公允价值变动损失	-0.41	0.11	0.57
汇兑收益	0.94	0.51	0.42
其他业务净收益	1.11	1.04	0.89
二、营业支出	130.62	93.77	70.27
营业税金及附加	19.52	14.79	10.88
业务及管理费	71.71	54.61	47.38
资产减值损失	39.28	24.25	11.89
其他业务成本	0.12	0.12	0.12
三、营业利润	147.55	113.51	86.09
加：营业外收入	0.37	0.64	0.19
减：营业外支出	0.23	0.17	0.27
四、利润总额	147.70	113.97	86.01
减：所得税费用	30.86	24.51	17.96
五、净利润	116.84	89.47	68.06

附录 5 合并现金流量表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	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	1726.87	1694.75	1403.42
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	440.37	303.75	182.51
收取手续费及佣金的现金	29.03	17.82	11.02
收到其他与经营活动有关的现金	4.41	35.44	1.87
经营活动现金流入小计	2200.69	2754.46	2105.32
发放贷款及垫款净增加额	913.00	708.76	613.36
存放中央银行和同业款项净增加额	169.02	433.10	450.26
向其他金融机构拆入资金净减少额	435.31	-	-
向其他金融机构拆出资金净增加额	320.37	669.95	504.46
交易性金融资产净增加额	14.52	-	51.96
支付利息的现金	262.61	159.24	74.55
支付的手续费及佣金的现金	2.32	1.73	1.38
支付给职工以及为职工支付的现金	27.31	21.36	19.11
支付的各项税费	54.36	35.43	29.88
支付其他与经营活动有关的现金	45.53	32.33	21.94
经营活动现金流出小计	2244.35	2058.90	1766.89
经营活动产生的现金流量净额	-43.66	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	1489.43	797.85	2783.88
取得投资收益收到的现金	79.85	50.81	42.26
处置固定资产和其他长期资产支付的现金	0.00	2.03	0.01
投资活动现金流入小计	1569.28	850.69	2826.15
投资支付的现金	2086.04	1154.89	3145.10
对子公司、联营、合营企业投资支付的现金	1.00	1.25	8.82
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	30.27	13.43	8.86
投资活动现金流出小计	2117.31	1169.57	3162.77
投资活动产生的现金流量净额	-548.03	-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	0.15	0.30	-
发行股票收到的现金	116.91	-	-
发行债券收到的现金	-	35.00	64.94
筹资活动现金流入小计	117.06	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	9.54	7.07	5.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14.66	13.43	11.18
筹资活动现金流出小计	24.20	20.50	51.21
筹资活动产生的现金流量净额	92.85	14.80	13.72
四、汇率变动对现金的影响	-0.53	2.28	0.82
五、现金及现金等价物净增加额	-499.36	389.20	14.71
加：年初现金及现金等价物余额	1196.81	807.61	792.90
六、年末现金及现金等价物余额	697.44	1196.81	807.61

附录 6 商业银行主要财务指标计算公式

现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
同业负债	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
投资资产	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金) /存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
核心资本充足率	核心资本净额 /各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 /各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额) /2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额) /2] $\times 100\%$

附录 7 商业银行长期债券信用评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(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。