

# 联合资信评估有限公司

---

## 承诺书

本机构承诺出具的北京银行股份有限公司2017年绿色金融债券(第二期)信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性及完整性负责。



# 信用等级公告

联合[2017] 2492 号

联合资信评估有限公司通过对北京银行股份有限公司主体长期信用状况及拟发行的 2017 年绿色金融债券（第二期）（不超过人民币 150 亿元(含 150 亿元)）进行综合分析和评估，确定

北京银行股份有限公司  
主体长期信用等级为 AAA  
2017 年绿色金融债券（第二期）信用等级为 AAA  
评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一七年十月十三日



# 北京银行股份有限公司

## 2017年绿色金融债券（第二期）信用评级报告

### 评级结果

主体长期信用等级：AAA  
 绿色金融债券信用等级：AAA  
 评级展望：稳定

### 评级时间

2017年10月13日

### 主要数据

项 目	2017年 6月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资产总额(亿元)	22391.67	21163.39	18449.09	15244.03
股东权益(亿元)	1497.21	1437.79	1168.14	961.10
不良贷款率(%)	1.18	1.27	1.12	0.87
拨备覆盖率(%)	237.03	256.06	278.39	324.22
贷款拨备率(%)	2.79	3.25	3.11	2.78
流动性比例(%)	39.98	50.10	34.76	33.46
股东权益/资产总额(%)	6.69	6.79	6.33	6.30
资本充足率(%)	11.13	12.20	12.27	11.08
一级资本充足率(%)	8.79	9.44	9.14	9.16
核心一级资本充足率(%)	7.74	8.26	8.76	9.16
项 目	2017年 1-6月	2016年	2015年	2014年
营业收入(亿元)	264.98	474.56	440.81	368.78
拨备前利润总额(亿元)	205.92	338.45	302.93	251.63
净利润(亿元)	111.55	179.23	168.83	156.12
净利差(%)	-	1.75	1.95	1.99
成本收入比(%)	-	25.81	24.99	24.65
平均资产收益率(%)	-	0.90	1.00	1.09
平均净资产收益率(%)	-	13.76	15.86	17.90

数据来源：北京银行年报及半年报，联合资信整理。  
 注：2017年上半年财务数据未经审计；  
 2017年6月末不良贷款率指标为母公司统计口径。

### 分析师

高 龙 马鸣娇 凌 子

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

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）建立了较为完善的公司治理架构及内部控制体系，公司治理和内控水平不断提高。近年来，北京银行各项业务保持较快发展，资产规模较快增长，信贷资产质量处于较好水平，拨备充足；营业收入持续增长，盈利能力较强；资本较充足，但核心资本面临一定补充压力。

联合资信评估有限公司确定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2017年绿色金融债券（第二期）（不超过人民币150亿元（含150亿元））信用等级为AAA，评级展望为稳定。该评级结论反映了本期绿色金融债券的违约风险极低。

### 优势

- 主要机构与业务集中在北京地区，作为北京市一级法人金融机构，具有明显的区域竞争优势；
- 作为上市公司，公司治理及内部控制体系较为完善，信息披露规范；
- 业务较快发展，资产和业务规模居城市商业银行前列，在同类银行中市场地位突出；
- 信贷资产质量较好，拨备充足；
- 成本控制较好，盈利能力较强。

### 关注

- 异地分支机构业务的快速发展对风险管理、内部控制等方面提出挑战；
- 业务较快发展过程中，核心资本面临补充压力，关注未来增资计划及进展；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来不利影响。

## 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“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、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该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、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，未因该公司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、本次信用评级结果的有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

# 北京银行股份有限公司

## 2017年绿色金融债券（第二期）信用评级报告

### 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。2016 年，北京银行新增股东新华联控股有限公司，并通过派送股利的方式增加股本 25.34 亿元。截至 2017 年 6 月末，北京银行股本总额 152.06 亿元，前五大股东及持股比例见表 1，股权结构图见附录 1。

表 1 前五大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
ING BANK N.V 新华联控股有限公司	13.64
新华联控股有限公司	9.88
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责任公司	5.08
中国证券金融股份有限公司	4.99
合计	42.43

数据来源：北京银行 2017 年半年报，联合资信整理。

北京银行经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；同业外汇拆借；国际结算；结汇、售汇；外汇票据的承兑和贴现；外汇担保；资信调查、咨询、见证业务；买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；自营和代客外汇买卖；证券结算业务；开放式证券投资基金代销业务；债券结算代理业务；短期融资券主承销业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其它业务。

截至 2017 年 6 月末，北京银行分支机构共

计 532 家（含代表处），其中异地分支机构 285 家；主要控股子公司包括北京延庆村镇银行股份有限公司、浙江文成北银村镇银行股份有限公司、中加基金管理有限公司、北银金融租赁有限公司；在职员工 14472 人。

截至 2016 年末，北京银行资产总额 21163.39 亿元，其中贷款及垫款净额 8679.55 亿元；负债总额 19725.60 亿元，其中客户存款余额 11509.04 亿元；所有者权益 1437.79 亿元；不良贷款率 1.27%，拨备覆盖率 256.06%；资本充足率为 12.20%，一级资本充足率为 9.44%，核心一级资本充足率为 8.26%。2016 年，北京银行实现营业收入 474.56 亿元，净利润 179.23 亿元。

截至 2017 年 6 月末，北京银行资产总额 22391.67 亿元，其中贷款及垫款净额 9983.35 亿元；负债总额 20894.46 亿元，其中客户存款余额 12679.05 亿元；所有者权益 1497.21 亿元；不良贷款率 1.18%，拨备覆盖率 237.03%；资本充足率为 11.13%，一级资本充足率为 8.79%，核心一级资本充足率为 7.74%。2017 年 1~6 月，北京银行实现营业收入 264.98 亿元，净利润 111.55 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：张东宁

### 二、本期债券概况

#### 1. 本期金融债券概况

北京银行拟在不超过人民币 300 亿元额度内分期发行绿色金融债券，其中第一期 150 亿元绿色金融债券已于 2017 年 4 月 17 日发行；本期为额度内的第二期，拟发行不超过人民币 150 亿元（含 150 亿元），具体发行条款以北京

银行与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

## 2. 本期债券性质

商业银行金融债券，由商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债（但根据有关法律次于个人储蓄存款的本金和利息），先于商业银行长期次级债务、混合资本债券以及股权资本的无担保金融债券。

## 3. 本期金融债券募集资金用途

本期债券募集资金将依据法律和监管部门的批准，在一年内专项用于绿色产业项目。募集资金闲置期间，发行人可以将募集资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具。

# 三、营运环境分析

## 1. 宏观经济环境分析

### (1) 国内经济环境

2016年，全球经济维持了缓慢复苏态势。在相对复杂的国际政治经济环境下，我国实施积极的财政政策，实际财政赤字率3.8%，为2003年以来的最高值；稳健的货币政策更趋灵活适度，央行下调人民币存款准备金率0.5个百分点，并运用多种货币政策工具，引导货币信贷及社会融资规模合理增长，市场资金面保持适度宽松，人民币汇率贬值压力边际减弱。上述政策对经济平稳增长发挥了重要作用。2016年，我国GDP实际增速为6.7%（见表2），经济增速稳中趋缓。具体来看，三大产业保持稳定增长，农业生产形势基本稳定，工业生产企稳向好，服务业保持快速增长，支柱地位进一步巩固，三大产业结构继续改善；固定资产投资增速略有放缓，消费平稳较快增长，外贸状况有所改善；全国居民消费价格指数（CPI）实现2.0%的温和上涨，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PPIRM）持续回升，均实现转负为正；制造业采购经理

指数（PMI）四季度稳步回升至51%以上，显示制造业持续回暖；非制造业商务活动指数全年均在52%以上，非制造业保持较快扩张态势；就业形势总体稳定。

2017年上半年，我国继续推进供给侧结构性改革，积极的财政政策继续通过减税降费减轻企业负担，同时进一步加大财政支出力度，助力经济稳中向好。2017年1-6月，全国一般公共预算收入和支出分别为9.43万亿元和10.35万亿元，支出同比增幅（15.8%）继续高于收入同比增幅（9.8%）；财政赤字9177亿元，为历年来同期最高水平，财政政策更加积极。稳健中性的货币政策更加注重兼顾经济“稳增长”与“防风险”，在美元加息、经济去杠杆等背景下，央行综合运用多种货币政策工具，维持市场资金面的紧平衡状态。在上述政策背景下，2017年1-6月，我国GDP同比实际增长6.9%；西藏、重庆、贵州等中西部地区经济发展状况良好，东北、山西等产业衰退地区经济形势有所好转；CPI温和上涨，PPI和PPIRM涨幅有所放缓；就业水平相对稳定。

2017年1-6月，三大产业保持稳定增长。农业生产形势较好。工业生产加快，结构继续优化，企业利润快速增长；服务业仍是推动经济增长的主要力量，但受房地产市场宏观调控以及经济去杠杆影响，房地产业（6.9%）和金融业（3.8%）实际增速均明显下降。

固定资产投资增速有所放缓，但民间投资增速明显加快。2017年1-6月，我国固定资产投资28.1万亿元，同比增长8.6%（实际增长3.8%），增速略有放缓。受益于2016年以来政府吸引民间投资的若干政策措施，民间投资增速（7.2%）明显加快。随着房地产调控政策效应的逐步显现，房地产开发投资增速（8.5%）自5月以来略有放缓；基于国家财政收入持续增长以及基础设施领域PPP模式发展等因素，基础设施建设投资增速（16.9%）仍保持在较高增长水平，但增速趋缓；受制造业中技术改造投资的带动以及装备制造业投资支撑作用的进

一步增强，制造业投资增速（5.5%）呈现回升态势。

居民消费稳步增长，网络消费保持较高增速。2017年1-6月，我国社会消费品零售总额17.2万亿元，同比增长10.4%，保持平稳较快增长。具体来看，家具类、建筑及装潢类消费仍维持较高增长水平，但受房地产市场调控影响，增速较上年同期明显放缓；体育娱乐用品类、文化办公用品类以及通讯器材类等升级类商品消费保持较高增速；汽车销售增速明显回落。此外，2017年1-6月，网络消费同比增长33.4%，继续保持高速增长态势。

进出口快速增长，外贸持续改善。在全球经济持续复苏带动外部需求回暖、国内经济稳中向好带动进口持续增加、大宗商品价格反弹以及相关鼓励外贸措施出台的背景下，进出口快速增长。2017年1-6月，我国进出口总值13.1万亿元，同比增加19.6%，连续6个月实现同比正增长，实现贸易顺差1.3万亿元，外贸形势明显改善。出口方面，机电产品、传统劳动密集型产品仍为出口主力，同时高新技术产品出口额仍保持10%以上的较快增速；进口方面，铁矿砂、原油等大宗商品进口量价齐升。

2017年下半年，全球经济有望维持复苏态势，但货币政策的分化使我国经济增长和金融市场稳定面临更多挑战。在此背景下，我国将继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，推进供给侧结构性改革，促进经济转型升级。具体来看，投资或呈缓中趋稳态势，其中，房地产投资增速或将随房地产调控政策效应的进一步显现而继续放缓，基础设施建设投资增速受货币政策保持稳健中性以及财政支持能力受限等因素影响或将有所放缓，高新技术、高端制造业投资将成为制造业投资的重要支撑。消费将保持平稳增长，随着居民收入水平的不断提高以及消费结构的不断改善，居民医疗、文化、旅游等消费需求有望继续释放，但房地产相关消费以及汽车消费增速或将继续放缓。进出口或将持续改善，这主要是受到欧美等主要发达国家经济持续复苏、“一带一路”战略的深入推进以及一系列促进贸易和投资便利化等利好措施的带动。总体来看，由于房地产投资和基础设施建设投资存在增速放缓压力，我国今年下半年经济增速或将低于上半年，预计全年经济增速将在6.7%左右；物价运行仍将基本保持平稳，失业率总体保持稳定。

表2 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项目	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
GDP增长率	6.7	6.9	7.4	7.7	7.8
CPI增长率	2.0	1.4	2.0	2.6	2.6
PPI增长率	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7
M2增长率	11.3	13.3	12.2	13.6	13.8
固定资产投资增长率	8.1	10.0	15.7	19.3	20.6
社会消费品零售总额增长率	10.4	10.7	10.9	13.1	14.3
进出口总额增长率	-0.9	-7.0	2.3	7.6	6.2
进出口贸易差额	33523	36865	23489	2592	2311

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind资讯，联合资信整理。  
注：2014年、2015年和2016年进出口贸易差额的单位为亿元。

## （2）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。

2016年，北京市实现地区生产总值24899.3亿元，较上年增长6.7%，其中，第一产业增加值129.6亿元，较上年下降8.8%；第二产业增加值4774.4亿元，较上年增长5.6%；第三产业增加值19995.3亿元，较上年增长7.1%。三次产

业结构比为 0.5: 19.2: 80.3, 较上年变化不大。2016 年, 北京市全市完成社会固定资产投资 8461.7 亿元, 较上年增长 5.9%, 其中房地产开发投资 4045.4 亿元, 较上年下降 4.3%。

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。截至 2016 年末, 北京市金融机构本外币各项存款余额 138408.9 亿元, 较上年末增加 9833.6 亿元; 金融机构本外币各项贷款余额 63739.4 亿元, 较上年末增加 5180 亿元。

总体看, 北京市经济体量大, 为当地银行业带来较好的发展机遇; 北京银行的区位优势明显, 但同时面临较大的市场竞争压力。

## 2. 行业分析

### (1) 行业概况

根据中国银监会统计数据, 截至 2016 年末, 我国商业银行资产总额 181.69 万亿元, 负债总额 168.59 万亿元, 资产负债规模保持平稳增长; 净利润 1.65 万亿元, 资产利润率 0.98%, 资本利润率 13.38%, 盈利水平持续下降 (见表 2)。

2016 年, 金融体系流动性处于合理充裕水平, 为货币信贷的增长创造良好条件, 同时得益于政府对基础设施建设的持续投入以及国内房地产市场的回暖带来的居民住房贷款的增长, 我国商业银行信贷业务增长压力有所缓解。但受宏观经济持续下行的影响, 我国商业银行面临的信用风险加速暴露。根据中国银监会统计数据, 截至 2016 年末, 我国商业银行不良贷款余额 1.51 万亿元, 不良贷款率 1.74%, 信贷资产质量持续恶化; 拨备覆盖率 176.40%, 针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平, 但计提压力凸显。另一方面, 受利率市场化、居民理财意识增强以及互联网金融的发展, 传统负债来源存款业务面临的市场竞争压力明显加大, 因此商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单的方式, 促

进存款业务的发展, 但对存款资金成本形成较大的冲击, 导致商业银行净息差水平进一步收窄。

因此, 2016 年商业银行继续推动经营战略转型, 重点发展金融市场业务, 提升资金使用效率的同时规避监管对信贷规模的管制、降低资本消耗以及缓解监管指标压力。但同时, 监管部门将差别准备金动态调整和合意贷款管理机制升级为宏观审慎评估体系, 并对资产管理产品按照底层资产穿透的原则计提相关风险资本, 以此强化资本对资产规模扩张的约束机制, 一定程度限制了投资类资产规模的增长速度。

另外, 得益于央行稳健货币政策下带来的充足流动性, 2016 年越来越多的商业银行倾向于发行同业存单缓解负债成本压力。根据 wind 统计数据, 2016 年末同业存单发行规模达 6.3 万亿元。同时, 由于存贷款利差的收窄, 商业银行更多的采取放大杠杆、增加期限错配程度的操作策略, 将资金投资于固定收益类产品, 或者通过委外投资业务来提升整体资金收益水平, 这在一定程度上对商业银行流动性风险管理提出了更高要求。

盈利水平方面, 2016 年随着生息资产规模的持续增长, 我国商业银行仍能实现较好收益, 但受贷款规模增速放缓、净息差水平收窄以及信贷资产质量下行的影响, 其盈利水平持续弱化。随着战略转型的推进, 资产管理、投资银行等中间业务的发展, 传统信贷业务利息收入对营业收入的贡献度进一步下降, 中间业务收入比重持续上升。

资本充足性方面, 由于盈利水平的下降和核销力度的加大, 利润留存对商业银行资本的内生增长作用进一步减弱。2016 年, 商业银行倾向于通过增资扩股或者发行二级资本工具的方式补充资本, 因此二级资本工具发行数量保持增长态势, 改善了商业银行的资本状况。根据中国银监会统计数据, 截至 2016 年末, 我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.75%, 平均一级资本充足率为 11.25%, 平均资本充足

率为 13.28%，资本较充足。但考虑到信贷资产质量下行和以资本充足率为核心的宏观审慎评估体系实施带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。

表 2 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

项目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
资产总额	181.69	155.83	134.80	118.80	104.60
负债总额	168.59	144.27	125.09	110.82	97.70
不良贷款额	1.51	1.27	0.84	0.59	0.49
净利润	1.65	1.59	1.55	1.42	1.24
资产利润率	0.98	1.10	1.23	1.27	1.28
资本利润率	13.38	14.98	17.59	19.17	19.85
不良贷款率	1.74	1.67	1.25	1.00	0.95
拨备覆盖率	176.40	181.18	232.06	282.70	295.51
存贷比	67.61	67.24	65.09	66.08	65.31
核心资本充足率	-	-	-	-	10.62
资本充足率	13.28	13.45	13.18	12.19	13.25
一级资本充足率	11.25	11.31	10.76	9.95	-
核心一级资本充足率	10.75	10.91	10.56	9.95	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

## （2）监管政策

2016 年，中国人民银行开始实施宏观审慎评估体系，强化资本约束资产扩张的原则，通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防范，这将有助于引导商业银行降低财务杠杆水平，从而缓解流动性风险管理压力。

2016 年 3 月，中国银监会办公厅发布《关于规范金融资产管理公司不良资产收购业务的通知》，强调在金融机构不良资产收购业务方面，资产公司收购银行业金融机构不良资产需通过评估或估值程序进行市场公允定价，实现资产和风险的真实、完全转移，意味着 AMC 为银行处置不良提供通道的做法将受到限制。2016 年 10 月，中国财政部、银监会下发了《金融企业不良资产批量转让管理办法》，对不良资产批量转让组包门槛由之前的 10 户降低为 3 户，旨在加速商业银行不良资产的处置。此外，银监会重点加强对理财表外业务风险的监控和检查，发布《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》和《商业银行表外业务风险管理指引（修订征求意见稿）》，在监管方面再次明确要求监管机构根据实质重于形式的原则和

穿透原则监测商业银行表外业务的减值准备和资本计提情况。未来，银行表外理财业务所约束将不断增加，理财业务刚兑将会被打破，受风险承担实质以及穿透原则影响，表外业务短期内对商业银行资本充足性以及盈利能力或将产生一定程度的负面影响，但随着相关表外业务的规范化，此类影响将逐渐减弱。

2017 年，银监会将继续加强银行业运营规范以及风险防控，并对银行业通过非传统信贷渠道之外的业务进行监管套利、空转套利、关联套利等行为进行整治。这有助于规范银行业经营行为，防范银行体系的信用风险、流动性风险。

总体看，在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业表现稳健，经营业绩良好。然而，我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和追逐短期利益行为，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，因此我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

## 四、公司治理及内部控制

### 1. 公司治理

北京银行根据《公司法》、《商业银行法》等相关法律法规构建了“三会一层”的现代公司治理架构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、管理层为执行机构的公司治理架构，各个治理主体按照职责规定和规范程序履行相应职责。

近年来，北京银行按照公司章程、股东大会议事规则的要求召集和召开年度股东大会和临时股东大会，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，保证了全体股东的知情权、参与权和表决权。

北京银行董事会由16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6个专门委员会。2017年2月，北京银行董事长闫冰竹先生辞去董事长职务，董事兼行长张东宁先生担任董事长。近年来，北京银行董事会及专门委员会按照相关议事规程召开会议，审议通过了定期报告、机构发展规划等议案，并定期听取了公司经营情况、全面风险状况等报告，较好地履行了决策职能。

北京银行监事会由9名监事组成，其中外部监事3名。监事会下设提名委员会和监督委员会。近年来，北京银行监事会通过列席董事会议、召开专题会议等方式实施监督职能，审议通过了公司定期报告、关于对董事会和高级管理层履职情况的评价报告、监事会工作报告等议案，听取了董事会各项决议、全行经营情况、公司财务状况以及内部审计工作情况等报告，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。

北京银行高级管理层由行长、副行长、董事会秘书、首席财务官等成员组成。董事会负责审批高级管理层薪酬，并授权董事会薪酬委员会对董事和高级管理层进行评价和考核。董

事会薪酬委员会定期听取高级管理人员述职并考评，每年根据上年度经营业绩决定对高级管理人员的年度奖励，落实对高级管理人员的考核激励。

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；执行系统由高级管理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，组织结构图见附录2。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进行适当调整。

近年来，北京银行以防范风险、审慎经营为出发点，逐步完善公司治理、机构设置与权责分配、人力资源政策、企业文化等内控环境；完善风险管理架构和流程，对各类主要风险进行识别监测、计量评估和控制应对；在各项业务和管理活动中实施授权审批、会计系统控制、财产保护、预算及运营分析、绩效考核、业务连续性管理等内部控制措施；建立日常监督和专项监督相结合的内控监督评价机制；制定并实施内部控制评价实施方案，并出具内部控制评价报告，对涵盖总行及各分支机构的公司层面、业务和管理活动内控设计和运行有效性进行评价。

北京银行董事会下设的审计委员会负责检查全行的会计政策、财务状况和财务报告程序、

风险及合规状况，对内部控制的适当性和有效性进行审查与评价。总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。

总体看，北京银行内部控制环境较好，相关业务领域的风险管理体系和内部控制制度逐步完善，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。近年来，北京银行坚持在行党委、董事会的领导下，将“稳中求进”的工作总基调贯穿到全行改革发展、经营管理的各个方面，确保北京银行事业继续稳健、可持续发展，为打造“百年老店”奠定坚实基础。

北京银行主要从以下几个方面促进发展战略的实施：一是加快经营转型，对资产负债表进行系统性、深层次的优化，加快业务模式转型，做强零售业务，做实大投行、大资管业务，提升在利率市场化背景下的稳健盈利能力；二是强化风险管理，全方位推进“不良”双控工作，加快建设风控指挥中心，提升风险管理集中监测、快速反应和预防处置能力；三是推动业务创新，加快投贷联动相关制度建设和业务模式创新，争取直销银行独立法人子公司牌照，加快创新实验室建设和智慧银行标准化试点工作；四是深化资本管理，推进定向增发等多元化资本补充工作，提升各层级资本实力；五是优化流程再造，探索组织架构改革，进一步优化职能分工和流程；六是加大科技引领，做好科技规划和顶层设计，持续提升科技引领水平，打造创新驱动的未来银行；七是加强人才建设，建立人才结构量化指标体系，进一步加大各类专业型、复合型人才的培育和引进，构建“高

精尖”人才结构；八是注重文化传承，结合新时期创新发展新要求，贯穿于实际，不断为企业文化注入新内涵与新思想。

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

近年来，北京银行积极支持京津冀协同发展、非首都功能疏解以及“一带一路”建设，分别与大兴区政府、北京住房公积金管理中心北京铁路分中心签订全面战略合作协议；全力推进投贷联动业务试点，成功纳入首批投贷联动试点银行，设立投贷联动中心，创新推出“投贷通”产品，推动投贷联动业务发展。近年来，北京银行公司存贷款规模均稳步增长；截至2016年末，北京银行公司存款余额（含保证金存款，下同）9209.81亿元，占存款总额的80.02%；公司贷款总额（含贴现，下同）6461.65亿元，占贷款总额的71.80%。

近年来，北京银行秉承“金融服务实体经济、在创新中求发展”的理念，在绿色金融领域不断探索，将“大力发展绿色金融、积极支持战略性新兴产业发展、促进国家经济发展方式转变”纳入发展规划，积极倡导、实践“绿色信贷”，不断加大节能减排信贷支持力度，持续打造“绿色金融”特色品牌。北京银行绿色信贷预计涵盖23个项目，授信金额合计人民币158.10亿元，涉及污染防治、清洁交通、清洁能源三大类。在内部资金管理方面，北京银行将设立绿色金融债券募集资金使用台账，对募集资金的到账、拨付及资金收回加强管理，保证资金专款专用，在债券存续期内专项投放于绿色产业项目。在资金投放管理方面，在绿色金融债券募集资金到账后，北京银行将持续跟进绿色产业项目贷款业务的发展进度，研究绿色通道审批和优先支持绿色信贷规模投放等

优惠政策，支持绿色产业项目发展，确保绿色金融债券的募集资金将专项用于绿色产业项目。募集资金闲置期间，计划财务部负责将闲置资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具，不会投向高污染，高耗能，温室气体排放集中性密集性的项目。

北京银行坚持“服务中小企业”的核心战略定位，持续加大对小微企业的扶持力度，努力拓宽小微企业融资负债渠道，强化产品创新，满足小微企业多元融资需求；持续打造中关村小巨人“创客中心”，发布支持中关村“万家创客”行动计划，相继被科技部、北京市科委授予“众创空间”称号。近年来，北京银行小微企业业务保持较快发展；截至2016年末，北京银行小微企业贷款余额2908亿元，占贷款总额的33.56%。

2017年以来，北京银行公司存贷款业务稳步发展，小微企业业务较快发展。截至2017年6月末，北京银行公司存款余额10141.20亿元，较2016年末增长10.11%，占客户存款总额的79.98%；公司贷款余额7413.00亿元，较2016年末增长14.72%，占贷款总额的72.00%；小微企业贷款余额3332亿元，占公司贷款总额的32.36%。

总体看，北京银行公司银行业务稳步发展，小微企业业务持续较快发展。

## 2. 零售银行业务

近年来，北京银行持续深化零售业务“一体两翼”战略，推进线上、线下渠道智能融合，打造“智慧金融”、“财富金融”、“惠民金融”特色品牌，促进零售银行业务发展。截至2016年末，北京银行储蓄存款余额为2299.23亿元，占存款总额的19.98%；个人贷款总额为2537.42亿元，占贷款总额的28.20%，占比持续上升，主要是由于个人住房贷款规模增长所致。截至2016年末，北京银行个人住房贷款余额1761.47亿元，占个人贷款总额的69.42%。

近年来，北京银行持续发展银行卡业务。2016年，北京银行将“富民直通车”品牌复制到京津冀三地，在三地建设35家金融服务站，发放富民卡50万张，郊区累计POS刷卡交易142亿元；独家承建北京市在职职工互助平台，发放互助卡超过430万张；独家承建北京市残疾人管理平台，发放残联卡超过50万张，实现北京地区全覆盖；发行京津冀旅游一卡通，实现三地旅游资源协同共享；开展“大爱慈善，扶贫助学”活动，捐助革命老区贫困小学，“大爱”信用卡累计发卡量超过100万张。2016年，北京银行银行卡业务实现手续费及佣金收入7.23亿元。

近年来，北京银行持续深化“京彩E家”智能“轻”网点布局，基本覆盖全国分行区域；搭建“京彩智付”支付平台，首批推出苹果支付、三星支付、小米支付等移动支付产品，实现对主流移动支付方式的全面支持；推出“在线通”智能客服系统，支持线上全渠道服务；丰富II类账户线上获客场景，京彩e账户新增代发工资、贷款、缴费等新功能；上线第三代智能手机银行，全面提升电子渠道营销能力。2016年，北京银行手机银行客户数较上年新增44%；电子银行渠道重点产品交易替代率超过94%。

2017年以来，北京银行持续推进零售业务发展，个人存贷款规模稳步增长。截至2017年6月末，北京银行储蓄存款余额2537.85亿元，较2016年末增长10.38%，占客户存款总额的20.02%；个人贷款余额2882.50亿元，较2016年末增长13.60%，占贷款总额的28.00%。

总体看，北京银行零售银行业务较快发展，产品种类不断丰富，服务水平不断提高。

## 3. 金融市场业务

北京银行在确保资金安全性、流动性的前提下，以市场为导向，加快业务创新转型，积极开展同业业务、资金业务、资产管理业务和国际业务等。

近年来，北京银行持续加大市场融入资金力度，同时压缩同业资产规模，将资金配置于收益较高的投资类资产（见附表 3：表 6）。截至 2016 年末，北京银行同业资产余额 3659.58 亿元，占资产总额的 17.29%。其中，存放同业款项余额 2109.35 亿元。截至 2016 年末，北京银行市场融入资金余额 7337.83 亿元，占负债总额的 37.20%。其中，同业及其他金融机构存放余额 3461.10 亿元；应付债券余额 3017.65 亿元，其中同业存单余额 1839.19 亿元；其余为拆入资金和卖出回购金融资产款。2016 年，北京银行同业业务实现利息净收入 14.14 亿元；应付债券利息支出 82.55 亿元。

北京银行的投资业务品种主要包括债券、资产管理计划及信托计划、理财产品等。近年来，北京银行投资资产规模快速增长；截至 2016 年末，北京银行投资资产总额 6854.07 亿元（见附表 3：表 7）。北京银行债券投资品种主要为政府债券和政策性银行债券，其余为信用等级较高的金融机构债券和企业债券。截至 2016 年末，北京银行债券投资总额 4024.06 亿元；其中，政府债券和政策性银行债券占债券投资总额的 69.65%。北京银行债券投资策略较为审慎，债券资产信用风险可控。截至 2016 年末，北京银行持有的理财产品、资产管理计划及信托计划总额合计 2711.61 亿元，占投资资产总额的 39.56%。北京银行持有资产管理计划及信托计划交易对手主要为信托公司和证券公司，产品最终投向于企业债权、资产支持证券及同业借款等。北京银行持有的其他投资类资产主要为权益工具、衍生金融资产、长期股权投资和投资性房地产等。2014~2016 年，北京银行分别实现投资利息收入 147.64 亿元、193.64 亿元和 210.08 亿元。

近年来，北京银行持续加大理财产品创新力度，满足不同客户群体的多样需求，推出每周均可赎回的“周盈金”产品，并稳步推进结构性存款产品的发售工作。北京银行发行的非保本理财未纳入合并财务报表范围，投资标的

主要包括债券及货币市场工具、非标准化债权资产和权益类资产等。2016 年，北京银行共发行理财产品 27723.99 亿元；其中，个人理财募集 20210.80 亿元；机构理财募集 7513.19 亿元。截至 2016 年末，北京银行发行的理财产品余额为 4317.71 亿元，其中非保本理财产品余额为 2986.47 亿元。2016 年，北京银行理财业务实现手续费收入 16.85 亿元。

国际业务方面，近年来，北京银行整合发布“自贸盈”子品牌，实现上海自贸区自由贸易账户体系本外币结算、资产、负债、资金业务的全面落地，进一步丰富了自贸区金融产品，助推自贸区建设。2016 年，北京银行国际业务表内外资产规模稳步增长，年末达到 2158 亿元；2016 年，北京银行实现国际类中间业务收入 16.71 亿元。

2017 年以来，北京银行同业资产和市场融入资金规模均有所收缩。截至 2017 年 6 月末，北京银行同业资产余额 2237.38 亿元，占资产总额的 9.99%；市场融入资金余额 7171.36 亿元，占负债总额的 34.32%。投资业务方面，北京银行投资类资产规模持续增长。截至 2017 年 6 月末，北京银行投资类资产余额 7986.63 亿元，较 2016 年末增长 17.64%，占资产总额的 35.67%。2017 年上半年，北京银行实现投资利息收入 150.67 亿元。

2017 年上半年，北京银行持续加大理财产品创新力度，理财业务持续较快发展。截至 2017 年 6 月末，北京银行理财产品余额 4855.03 亿元。其中个人理财余额 3154.05 亿元，机构理财余额 1700.98 亿元。2017 年上半年，北京银行理财业务实现手续费收入 14.65 亿元。

总体看，北京银行金融市场业务整体发展态势良好，并实现较好收益；但持有的理财产品、资产管理计划及信托计划投资规模较大，需关注相关风险。

## 六、风险管理分析

北京银行董事会是风险管理的最高决策机构，负责确定总体风险偏好、风险容忍度；其下设的风险管理委员会在董事会的授权下负责审批风险管理的战略、政策和程序；高级管理层下设有信用风险委员会、信用风险政策委员会、资产负债委员会、投资审批委员会、操作风险委员会，负责授权范围内信用风险、市场风险、流动性风险的控制以及相关政策、程序的审批。此外，北京银行根据全面风险管理的要求设置有风险管理总部，下设风险管理部（含市场风险室、风险政策室）、信用审批部、投贷后管理部和法律合规部（含操作风险室），执行不同的风险管理职能，强化组合管理能力。近年来，北京银行有序推进全面风险管理工作，完善政策制度体系，强化制度约束，明确全面风险管理体系架构设置、运行机制和管控要求；明晰风险管理偏好，出台《年度风险管理策略》，切实提升量化风险管理能力。

### 1. 信用风险管理

近年来，北京银行不断强化信息系统建设，优化运营管理机制，统一业务准入标准，建立分级动态授权管理机制，同时细化业务管理流程，严格遵循穿透原则，落实全口径业务管理要求；制定并发布《授信业务指导意见》，加强对宏观经济走势与政策研判，准确定位政策思路，实施差异化信贷政策；加大信贷政策培训力度，注重信贷政策执行情况效果评估，提升信贷政策执行质效；强化重点高风险客户排查和名单制管理，加强异地授信业务管理；以“两个加强，两个遏制”回头看工作为抓手，全面梳理风险防控的重点和节点，加大全行风险排查力度，持续提升风险内控管理水平；继续加大不良贷款双控督导力度，强化资产质量考核及责任追究，加大不良资产清收力度，积极推进不良资产的清收处置进程，多措并举化解处置不良资产，有效盘活存量信贷资产。

北京银行贷款主要集中在制造业、租赁和商务服务业、房地产业以及批发和零售业等行业（见附录 3：表 1）。近年来，北京银行持续优化信贷资产结构，贷款行业集中度持续下降。截至 2016 年末，北京银行前五大行业贷款合计占贷款总额的 46.81%，其中第一大行业制造业贷款余额占比 12.49%。截至 2016 年末，北京银行房地产业和与之相关的建筑业贷款余额分别为 832.63 亿元和 544.78 亿元，合计占贷款总额的 15.31%，占比持续下降。

近年来，北京银行单一最大客户贷款比例与最大十家客户贷款比例持续下降。截至 2016 年末，北京银行单一最大客户贷款比例与最大十家客户贷款比例分别为 4.51% 和 19.25%（见附录 3：表 2）。整体看，北京银行贷款客户集中风险较小。

近年来，北京银行异地贷款业务贡献度基本维持稳定。截至 2016 年末，异地贷款余额 4370.43 亿元，占贷款总额的 48.57%。

从风险缓释方式来看，北京银行贷款以保证贷款和抵质押贷款为主，信用贷款占比较低。截至 2016 年末，保证贷款和抵质押贷款余额合计占贷款总额的 82.45%，北京银行第二还款来源对信贷资产的保障程度较好。

近年来，为优化信贷资产结构，控制新增不良贷款，化解存量不良贷款，北京银行采取了以下措施：进一步完善风险管理制度体系，积极推进全面风险管理体系建设，积极调整信贷结构；结合市场环境、金融形势及监管政策变化，对重点行业、重点领域、重点地区的风险趋势变化进行持续监测预警，做好重点客户风险管控指导工作；采取审慎态度做好资产五级分类，根据风险状况进行差异化管理，提高贷款分类准确性；提足拨备，确保充分覆盖风险，持续提高风险抵御能力；加大不良处置力度，采取有效手段保证信贷资产安全；进一步加快推进诉讼案件执行审理、加大现金清收力度和不良资产核销力度，加快不良资产清收、化解、处置进程，盘活存量不良资产。2014~2016

年,北京银行分别核销不良贷款 0.98 亿元、6.16 亿元和 31.50 亿元。近年来,北京银行不良贷款规模和不良贷款率持续上升,但不良贷款率仍处于行业较低水平;截至 2016 年末,不良贷款余额 114.26 亿元,不良贷款率 1.27% (见附录 3: 表 3)。从贷款逾期情况来看,截至 2016 年末,北京银行逾期贷款余额 199.41 亿元,占贷款总额的 2.22%,余额和占比均较上年末上升明显;其中逾期 90 天以上贷款余额与不良贷款余额的比例为 75.06%。整体看,北京银行信贷资产质量保持较好水平,需关注未来资产质量的变化。

截至 2017 年 6 月末,母公司口径下,北京银行不良贷款余额 118.68 亿元,不良贷款率为 1.18%;逾期贷款余额 173.99 亿元,占比 1.73%,其中逾期 90 天以上贷款余额与不良贷款余额的比例为 108.85%。

北京银行表外业务主要为银行承兑汇票和保函业务等。截至 2016 年末,北京银行表外信用承诺余额 3224.55 亿元,其中银行承兑汇票余额 1412.20 亿元,保证金比例为 29.12%;开出保函余额 1361.57 亿元,保证金比例为 3.86%。整体看,北京银行表外业务风险敞口相对较大。

总体看,北京银行信贷资产规模较快增长,不良贷款和逾期贷款规模及占比持续上升,但信贷资产质量保持行业较好水平;表外业务风险敞口相对较大,需关注相关风险。

## 2. 流动性风险管理

北京银行建立了由董事会及下设风险管理委员会、高级管理层及下设资产负债委员会组成的流动性风险治理决策架构,负责制定和监督实施流动性风险管理战略;在执行层面,建立了由总行风险条线、计财条线、金融市场、公司银行、零售银行等部门组成的横向管理团队,构建了对分支机构、表外业务、集团投资机构的纵向管理体系。

北京银行采取流动性指标、流动性缺口测

算等方法计量流动性风险,采用常规压力测试和临时性、专门压力测试来分析承受流动性事件或流动性危机的能力;加强限额管理和监控,并基于不同的流动性压力情景和流动性紧急情况制定了分级别的应急预案;建立流动性风险报告机制,由计划财务部门、风险管理部门定期就流动性风险状况、流动性风险压力测试、应急预案有关事项向高级管理层、董事会提交报告;加强流动性资产组合管理能力,确保流动性资产储备维持在合理水平。

近年来,北京银行流动性负缺口主要体现在 1 个月以内和 1 至 3 个月内,其中 1 个月内流动性负缺口保持在较高水平(见附录 3: 表 4)。鉴于活期存款具有较好的沉淀特性以及持有较大规模信用等级优良的债券,北京银行短期流动性压力不大。

## 3. 市场风险管理

北京银行建立了利率风险管理治理架构,明确了董事会、高级管理层、专门委员会及相关部门在银行账户利率风险管理中的作用、职责及报告路线,保证利率风险管理的有效性。北京银行主要采用重定价缺口分析、情景模拟分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析银行账户利率风险,定期评估不同利率条件下利率变动对净利息收入的影响;通过高级管理层下设的资产负债委员会例会及定期报告制度分析银行账户利率风险成因、提出管理建议,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。

近年来,北京银行的利率敏感度负缺口主要集中于 3 个月内(见附录 3: 表 5),且较之前年度有所扩大,主要是由于该期限内的存款规模增加所致;3 个月至 1 年的利率敏感度缺口有所波动,主要是由于该期限内的贷款和垫款以及存放同业款项波动所致。

北京银行的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。为有效控制汇率风险,北

京银行严格控制外汇相关业务风险敞口，加强货币敞口定期监控和预警，适时调整币种结构，将汇率风险控制在可承受范围。整体看，北京银行面临的汇率风险小。

#### 4. 操作风险管理

北京银行充分发挥操作风险管理委员会会议事决策作用，不断深化操作风险标准法项目，同时持续完善工作机制，推进日常管理，提升操作风险管理水平，防范风险隐患。近年来，北京银行主要通过以下措施防范操作风险：一是落实监管要求，全面开展“两个加强，两个遏制”回头看工作，突出对网点、内控治理和业务产品全覆盖，提高全员对风险防范的重视程度；二是强化操作风险三道防线管理机制建设，定期开展业务条线操作风险管理报告工作，夯实全行操作风险管理基础；三是加强内控建设，通过全流程、全覆盖式的年度评估工作，进一步健全内控建设机制；四是持续提升量化管理水平，制定了《操作风险资本计量管理规定》，逐步建立操作风险资本计量机制；五是强化检查督促，通过开展打击非法集资和员工私售行为专项检查，以及开展宣讲教育等方式，提升操作风险管理水平。

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2014~2016年和2017年上半年合并财务报表，2014年财务报表合并范围包括北京延庆村镇银行股份有限公司、浙江文成北银村镇银行股份有限公司、农安北银村镇银行股份有限公司、中加基金管理有限公司和北银金融租赁有限公司。2015年财务报表合并范围包括北京延庆村镇银行股份有限公司、浙江文成北银村镇银行股份有限公司、中加基金管理有限公司和北银金融租赁有限公司。2016年财务报表合并范围包括北京延庆村镇银行股份有限公司、浙江文成北银村镇银行股份有限

公司、中加基金管理有限公司、北银金融租赁有限公司、重庆秀山北银村镇银行股份有限公司和重庆永川北银村镇银行股份有限公司。2014~2016年合并财务报表经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，会计师事务所均出具了标准无保留意见的审计报告。2017年上半年合并财务报表未经审计。

#### 1. 资产质量

近年来，北京银行资产规模较快增长。截至2016年末，北京银行资产总额21163.39亿元，资产类别以贷款和垫款、同业资产以及投资类资产为主（见附录3：表6）。

近年来，北京银行同业资产规模呈现波动。截至2016年末，北京银行同业资产余额3659.58亿元，占资产总额的17.29%。其中，存放同业和拆出资金余额分别占同业资产的57.64%和19.78%，交易对手主要为国内信用状况优良的商业银行等金融机构；买入返售金融资产余额占比22.58%，标的资产主要为政府债券和政策性银行债券等。整体看，北京银行同业资产风险可控。

近年来，北京银行贷款和垫款规模稳步增长。截至2016年末，北京银行发放贷款和垫款净额8679.55亿元，占资产总额的41.01%。近年来，北京银行不良贷款规模和不良贷款率持续上升，但不良贷款率仍处于行业较低水平；截至2016年末，不良贷款余额114.26亿元，不良贷款率1.27%（见附录3：表3）。从贷款拨备情况来看，截至2016年末，北京银行贷款拨备率3.25%，拨备覆盖率256.06%，贷款拨备充足。

近年来，北京银行投资类资产规模较快增长。截至2016年末，北京银行投资类资产净额6789.00亿元，占资产总额的32.08%，规模和占比均较之前年度上升明显。北京银行投资类资产主要包括债券、资产管理计划及信托计划和理财产品等。截至2016年末，北京银行债券投资总额4024.06亿元，占投资资产总额的

58.71%（见附录 3：表 7）。其中，政府债券和政策性银行债券占债券投资总额的 69.65%，其余为信用等级较高的金融机构债券和企业债券。截至 2016 年末，北京银行资产管理计划及信托计划余额为 2257.55 亿元，占投资资产总额的 32.94%；理财产品投资余额 454.06 亿元，占投资资产总额的 6.62%。北京银行将持有的资产管理计划及信托计划纳入应收款项类投资科目，2016 年末应收款项类投资计提的减值准备余额为 64.50 亿元。北京银行持有的理财产品、资产管理计划及信托计划投资规模较大，潜在信用风险需关注。北京银行持有的其他投资类资产主要为权益工具、衍生金融资产、长期股权投资以及投资性房地产等。从持有目的上来看，截至 2016 年末，北京银行持有的交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资分别占投资资产总额的 5.97%、25.83%、30.42%和 37.44%。

截至 2016 年末，北京银行其他类资产余额 372.41 亿元，占资产总额的 1.76%，主要为固定资产、应收利息和递延所得税资产等。

2017 年以来，北京银行资产规模持续增长。从结构上看，同业资产占资产总额比重有所下降；贷款和投资类资产占资产总额的比重略有上升。截至 2017 年 6 月末，北京银行资产总额 22391.67 亿元，较 2016 年末增长 5.80%；其中，同业资产占比 9.99%，贷款和垫款净额占比 44.59%，投资类资产占比 35.67%。

总体看，北京银行资产规模稳步增长，不良贷款和逾期贷款规模及占比持续上升，但信贷资产质量处于行业较好水平，拨备充足；投资类资产规模快速增长，资产管理计划及信托计划投资规模较大，需关注相关风险。

## 2. 负债结构

近年来，北京银行负债规模较快增长。截至 2016 年末，北京银行负债总额为 19725.60 亿元，主要由市场融入资金和客户存款构成（见附录 3：表 6）。

北京银行市场融入资金渠道主要为同业存放及同业存单、金融债券和二级资本债券的发行等。近年来，北京银行持续加大市场融入资金力度，尤其是同业存单发行力度。截至 2016 年末，北京银行市场融入资金余额 7337.83 亿元，占负债总额的 37.20%。其中，同业及其他金融机构存放款项余额 3461.10 亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；应付债券余额 3017.65 亿元，包含应付同业存单余额 1839.19 亿元、应付金融债券余额 898.92 亿元以及应付次级债券和二级资本债券余额 279.53 亿元。

客户存款是北京银行最主要的负债来源。近年来，北京银行客户存款规模稳步增长。截至 2016 年末，北京银行客户存款余额 11509.04 亿元，占负债总额的 58.35%，占比持续下降。从存款结构上看，储蓄存款占存款总额的 19.98%；从存款期限来看，定期存款占存款总额的 43.08%，存款稳定性较好。

截至 2016 年末，北京银行其他类负债余额 878.73 亿元，占负债总额的 4.45%，主要包括向中央银行借款、应付利息等。

2017 年上半年，北京银行持续加大存款营销力度，客户存款规模稳步增长；市场融入资金规模略有下降。截至 2017 年 6 月末，北京银行负债总额 20894.46 亿元，较 2016 年末增长 5.93%；其中，市场融入资金占比 34.32%，客户存款占比 60.68%。

总体看，北京银行负债规模保持增长，负债结构以市场融入资金和存款为主。

## 3. 经营效率与盈利能力

近年来，北京银行营业收入稳步增长。2016 年，北京银行实现营业收入 474.56 亿元（见附录 3：表 8）。北京银行营业收入主要来源于利息净收入，手续费及佣金净收入和投资收益对营业收入的贡献度较低。

北京银行利息收入主要来源于发放贷款和垫款利息收入、债券投资利息收入 and 同业业务利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出、

同业业务利息支出和发行债券利息支出。受净利差收窄影响，北京银行利息净收入增速有所放缓；2016年，北京银行实现利息净收入375.25亿元，占营业收入的79.07%。近年来，北京银行手续费及佣金净收入持续较快增长，占营业收入的比重稳步上升；2016年，北京银行实现手续费及佣金净收入95.99亿元，占营业收入的20.23%。北京银行投资收益主要为债券买卖价差收益，2016年为3.68亿元，对营业收入的贡献度小。

北京银行营业支出主要为业务及管理费和资产减值损失。随着业务的较快发展，北京银行业务及管理费持续增长，2016年业务及管理费为122.47亿元。北京银行成本收入比维持在较低水平，2016年为25.81%，成本控制较好。2016年，北京银行持续加大资产减值准备计提力度，当年计提115.47亿元；其中，贷款减值损失77.72亿元，应收款项类投资减值损失37.74亿元，较大规模的资产减值损失对净利润增速起到一定的平抑效果。

近年来，北京银行净利润稳步增长。2016年，北京银行实现拨备前利润总额338.45亿元，净利润179.23亿元。从收益率水平来看，2016年，北京银行拨备前资产收益率为1.71%，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为0.90%和13.76%，均较之前年度有所下降，仍处于较好水平。

2017年1~6月，北京银行实现营业收入264.98亿元，其中利息净收入190.49亿元，手续费及佣金净收入72.18亿元，投资收益1.69亿元；营业支出125.56亿元，其中业务及管理费55.69亿元，资产减值损失66.53亿元；实现净利润111.55亿元。

总体看，受净利差收窄影响，北京银行营业收入增速放缓，成本控制较好，盈利能力较强。

#### 4. 流动性

从现金流情况看，近年来北京银行经营性

现金流净额由之前年度的净流入转为净流出，主要是由于交易性金融资产净增加额大幅增加所致；受投资力度持续加大的影响，投资性现金流净额呈净流出状态，且净流出规模显著扩大；由于发行债券和同业存单规模增加，筹资性现金流净额呈净流入状态，且净流入规模有所扩大；2016年末现金及现金等价物余额为2055.01亿元（见附录3：表9）。北京银行现金流主要依赖筹资活动，整体现金流充裕。

近年来，北京银行流动性比例和流动性覆盖率均有所上升，整体流动性处于较好水平。截至2016年末，北京银行流动性比例为50.10%，流动性覆盖率为101.02%（见附录3：表10）。

#### 5. 资本充足性

北京银行主要通过发行优先股、二级资本债券和利润留存的方式补充资本。2015年，北京银行分两期合计发行了180亿元二级资本债券，用于补充二级资本；2015~2016年，分别发行了49亿元和130亿元优先股，用于补充一级资本。2014~2016年，北京银行分别分配红股17.60亿元、21.12亿元和25.34亿元，股本由2013年末的88.00亿元增至2016年末的152.06亿元。整体看，北京银行利润留存对资本补充力度较大。截至2016年末，北京银行所有者权益1437.79亿元，其中股本152.06亿元，资本公积262.36亿元，一般风险准备260.67亿元，未分配利润453.03亿元。

随着业务较快发展，北京银行风险加权资产规模增长较快，截至2016年末，北京银行风险加权资产余额15146.88亿元，风险资产系数为71.57%，资产风险度持续上升。截至2016年末，北京银行股东权益与资产总额的比例为6.79%，杠杆率为5.75%，杠杆水平较之前年度有所下降。截至2016年末，北京银行资本充足率为12.20%，一级资本充足率为9.44%，核心一级资本充足率为8.26%（见附录3：表11），资本较充足，但随着业务扩张，北京银行核心

资本仍有待补充。

截至 2017 年 6 月末，北京银行资本充足率为 11.13%，一级资本充足率为 8.79%，核心一级资本充足率为 7.74%。

一段时期内，北京银行的信用水平将保持稳定。

## 八、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，北京银行已发行且在存续期的金融债券本金合计 1050.00 亿元，假设本期债券发行规模为人民币 150 亿元，以 2016 年末财务数据为基础进行测算，北京银行经营活动现金流入量、可快速变现资产、股东权益和净利润对已发行债券本金的保障倍数见表 4，北京银行对其发行的金融债券保障能力较强。

表 4 金融债券保障情况 单位：倍

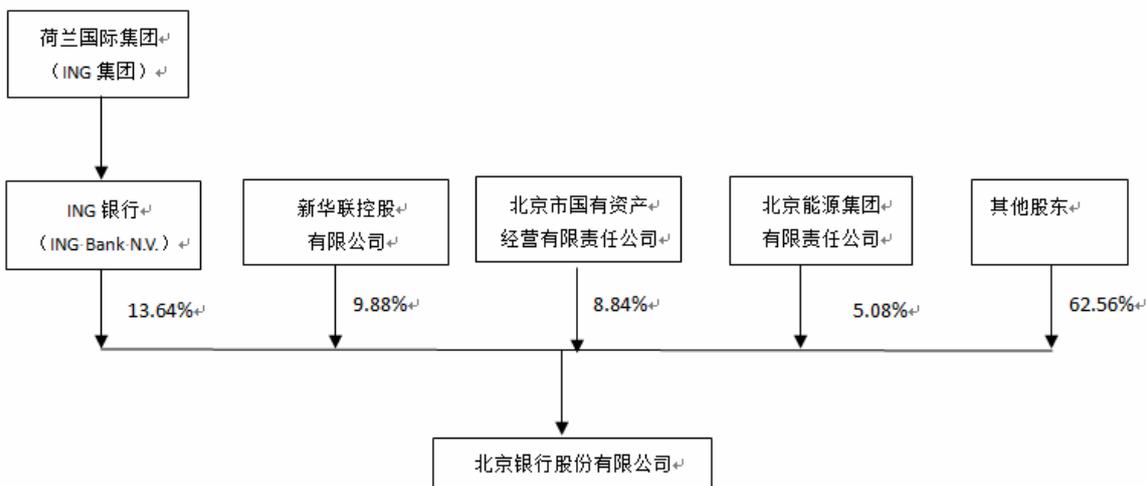
项 目	发行后	发行前
金融债券本金	1200.00	1050.00
经营活动现金流入量/金融债券本金	2.05	2.34
可快速变现资产/金融债券本金	6.25	7.14
股东权益/金融债券本金	1.20	1.37
净利润/金融债券本金	0.15	0.17

数据来源：北京银行年报，联合资信整理。

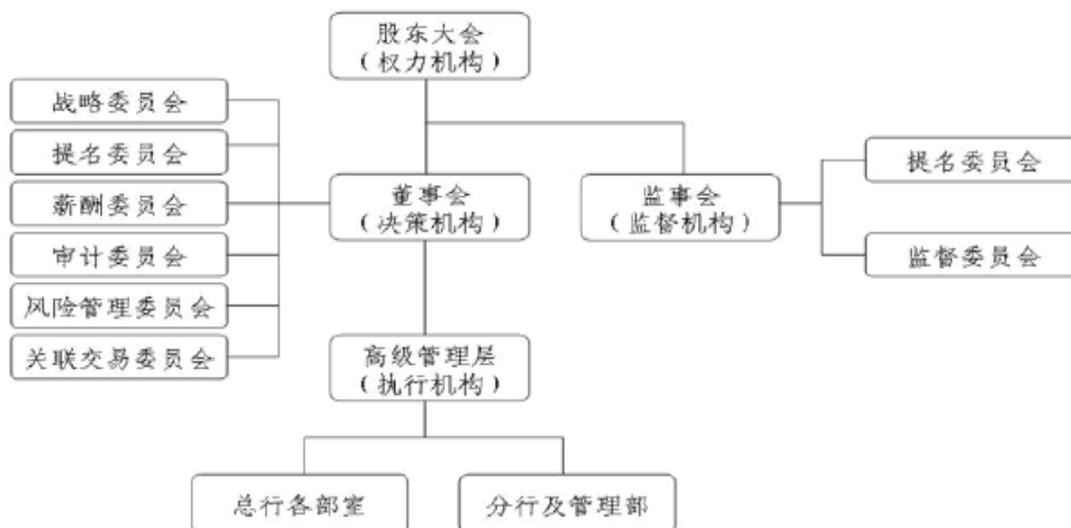
## 九、评级展望

近年来，北京银行公司治理机制运行良好，内部控制体系不断完善；各项业务较快发展，资产规模较快增长，信贷资产质量处于行业较好水平，但面临一定下行压力；营业收入持续增长，成本控制较好，盈利能力较强；资本较充足。此外，北京银行投资资产规模快速增长，实现较好收益，但理财产品、资产管理计划及信托计划投资规模较大，需关注相关风险。异地分支机构业务的较快发展为北京银行带来较大的增长空间，但同时也对其风险管理、内部控制等带来一定的考验。另一方面，宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化等因素，将会对银行业盈利水平及资产质量形成一定压力。综上所述，联合资信认为，在未来

## 附录 1 股权结构图



## 附录 2 组织结构图



### 附录3 主要财务数据及指标

表1 前五大行业贷款余额占比 单位：%

2016年末		2015年末		2014年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	12.49	制造业	12.24	制造业	14.15
租赁和商务服务业	9.61	房地产业	10.38	房地产业	11.97
房地产业	9.25	批发和零售业	9.16	批发和零售业	10.47
批发和零售业	8.59	租赁和商务服务业	8.10	租赁和商务服务业	8.43
水利、环境和公共设施管理业	6.87	水利、环境和公共设施管理业	7.38	水利、环境和公共设施管理业	7.09
<b>合计</b>	<b>46.81</b>	<b>合计</b>	<b>47.26</b>	<b>合计</b>	<b>52.11</b>

数据来源：北京银行年报，联合资信整理。

表2 贷款客户集中度 单位：%

项目	2016年末	2015年末	2014年末
最大单一客户贷款比例	4.51	5.10	5.77
最大十家贷款客户比例	19.25	22.28	28.43

数据来源：北京银行年报，联合资信整理。

表3 贷款质量 单位：亿元/%

贷款分类	2016年末		2015年末		2014年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	8753.85	97.28	7585.82	97.83	6492.80	97.82
关注	130.96	1.46	81.53	1.05	87.18	1.31
次级	57.90	0.64	31.66	0.41	15.00	0.23
可疑	16.75	0.19	15.17	0.20	10.73	0.16
损失	39.61	0.44	39.72	0.51	32.10	0.48
<b>不良贷款</b>	<b>114.26</b>	<b>1.27</b>	<b>86.55</b>	<b>1.12</b>	<b>57.83</b>	<b>0.87</b>
<b>贷款合计</b>	<b>8999.07</b>	<b>100.00</b>	<b>7753.90</b>	<b>100.00</b>	<b>6637.81</b>	<b>100.00</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>199.41</b>	<b>2.22</b>	<b>116.76</b>	<b>1.51</b>	<b>88.97</b>	<b>1.34</b>
<b>贷款拨备率</b>		<b>3.25</b>		<b>3.11</b>		<b>2.78</b>
<b>拨备覆盖率</b>		<b>256.06</b>		<b>278.39</b>		<b>324.22</b>

资料来源：北京银行年报，联合资信整理。

表4 流动性缺口 单位：亿元

期限	2016年末	2015年末	2014年末
1个月以内	-5815.81	-6247.77	-4210.45
1至3个月	-710.64	-244.90	-729.10
3个月至1年	1877.06	1684.91	1263.50
1年至5年	4432.46	3650.45	3423.93
5年以上	4558.14	3469.01	3212.47

数据来源：北京银行年报，联合资信整理。

表5 利率敏感度缺口 单位: 亿元

期 限	2016 年末	2015 年末	2014 年末
3 个月以内	-1824.41	-1633.98	-655.64
3 个月至 1 年	-14.70	419.71	-218.40
1 年至 5 年	1802.73	1374.93	843.42
5 年以上	1236.47	933.92	880.93

数据来源: 北京银行年报, 联合资信整理。

表 6 资产负债结构 单位: 亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	1662.85	7.86	1531.82	8.30	1880.07	12.33
同业资产	3659.58	17.29	4936.28	26.76	3073.10	20.16
贷款和垫款净额	8679.55	41.01	7479.17	40.54	6546.73	42.95
投资类资产	6789.00	32.08	4216.05	22.85	3512.14	23.04
其他类资产	372.41	1.76	285.77	1.55	231.99	1.52
<b>合 计</b>	<b>21163.39</b>	<b>100.00</b>	<b>18449.09</b>	<b>100.00</b>	<b>15244.03</b>	<b>100.00</b>
市场融入资金	7337.83	37.20	6494.25	37.58	4535.96	31.76
客户存款	11509.04	58.35	10223.00	59.16	9228.13	64.61
其他类负债	878.73	4.45	563.70	3.26	518.84	3.63
<b>合 计</b>	<b>19725.60</b>	<b>100.00</b>	<b>17280.95</b>	<b>100.00</b>	<b>14282.93</b>	<b>100.00</b>

资料来源: 北京银行年报, 联合资信整理

表 7 投资资产结构 单位: 亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
债券投资	4024.06	58.71	3065.07	72.23	2601.77	73.84
其中: 政府债券	1841.02	26.86	1431.90	33.74	1149.57	32.62
政策性银行债券	961.54	14.03	968.51	22.82	868.11	24.64
金融机构债券	1027.60	14.99	471.86	11.12	366.74	10.41
企业债券	193.90	2.83	192.80	4.54	217.35	6.17
资产管理计划及信托计划	2257.55	32.94	1077.73	25.40	848.82	24.09
理财产品	454.06	6.62	49.81	1.17	2.52	0.07
权益工具	3.74	0.05	3.74	0.09	3.75	0.11
衍生金融资产	2.10	0.03	1.37	0.03	0.53	0.02
长期股权投资	16.39	0.24	21.24	0.50	17.79	0.50
投资性房地产	5.01	0.07	2.40	0.06	3.41	0.10
其他	91.16	1.33	22.12	0.52	45.15	1.28
<b>投资资产总额</b>	<b>6854.07</b>	<b>100.00</b>	<b>4243.48</b>	<b>100.00</b>	<b>3523.74</b>	<b>100.00</b>
减: 投资资产减值准备	65.07	-	27.43	-	11.60	-
<b>投资资产净额</b>	<b>6789.00</b>	<b>-</b>	<b>4216.05</b>	<b>-</b>	<b>3512.14</b>	<b>-</b>

资料来源: 北京银行年报, 联合资信整理。

表 8 收益指标 单位: 亿元/%

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	474.56	440.81	368.78
其中: 利息净收入	375.25	357.85	312.85
手续费及佣金净收入	95.99	71.20	47.80
投资收益	3.68	7.13	2.27
营业支出	251.25	230.45	171.02
其中: 业务及管理费	122.47	110.14	90.91
资产减值损失	115.47	92.08	53.58
拨备前利润总额	338.45	302.93	251.63
净利润	179.23	168.83	156.12
净利差	1.75	1.95	1.99
成本收入比	25.81	24.99	24.65
拨备前资产收益率	1.71	1.80	1.76
平均资产收益率	0.90	1.00	1.09
平均净资产收益率	13.76	15.86	17.90

资料来源: 北京银行年报, 联合资信整理。

表 9 现金流量净额 单位: 亿元

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
经营性现金流净额	-52.93	364.19	1223.00
投资性现金流净额	-1981.92	-448.86	-545.39
筹资性现金流净额	1305.05	1157.99	129.71
现金及现金等价物净增加额	-734.41	1076.69	808.40
期末现金及现金等价物余额	2055.01	2789.92	1691.36

资料来源: 北京银行年报, 联合资信整理。

表 10 流动性指标 单位: %

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动性比例	50.10	34.76	33.46
流动性覆盖率	101.02	90.11	-
存贷比	-	-	71.41

资料来源: 北京银行年报, 联合资信整理。

表 11 资本充足性指标 单位: 亿元/%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资本净额	1847.57	1565.22	1161.90
核心一级资本净额	1251.02	1118.13	960.16
风险加权资产余额	15146.88	12760.34	10482.72
风险资产系数	71.57	69.17	68.77
股东权益/资产总额	6.79	6.33	6.30
杠杆率	5.75	5.33	-
资本充足率	12.20	12.27	11.08
一级资本充足率	9.44	9.14	9.16
核心一级资本充足率	8.26	8.76	9.16

资料来源: 北京银行年报, 联合资信整理。

## 附录 4 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
市场融入资金	向中央银行借款+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	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
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
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%
超额备付金率	(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%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产/资产总额×100%
资本充足率	资本净额 /各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[ (期初资产总额+期末资产总额)/2 ] ×100%
平均资产收益率	净利润/[ (期初资产总额+期末资产总额)/2 ] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[ (期初净资产总额+期末净资产总额)/2 ] ×100%

## 附录 5-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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。详见下表：

信用等级设置	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，违约风险较高
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

## 附录 5-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

## 附录 5-3 评级展望设置及其含义

联合资信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。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含 义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
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，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变

## 联合资信评估有限公司关于 北京银行股份有限公司 2017 年绿色金融债券（第二期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

北京银行股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

北京银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对北京银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，北京银行股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注北京银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现北京银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对北京银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如北京银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对北京银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与北京银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。