

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 2015 年二级资本债券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。

联合资信评估有限公司

二零一五年一月十四日



信用等级公告

联合[2015] 066 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 2015 年二级资本债券（不超过 180 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

2015 年二级资本债券信用等级为 AA⁺

评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一五年一月十四日



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

电话：(010) 85679696

传真：(010) 85679228

邮编：100022

网址：www.lhratings.com

北京银行股份有限公司

2015年二级资本债券信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA
 二级资本债券信用等级：AA⁺
 评级展望：稳定
 评级时间：2015年1月14日

主要数据

项 目	2014年 9月末	2013年末	2012年末	2011年末
资产总额(亿元)	14906.53	13367.64	11199.69	9564.99
股东权益(亿元)	920.82	783.06	716.91	504.34
不良贷款率(%)	0.76	0.65	0.59	0.53
拨备覆盖率(%)	336.57	385.91	419.96	446.39
贷款拨备率(%)	2.57	2.50	2.50	2.35
流动性比例(%)	30.72	32.75	37.57	33.64
存贷比(%)	70.22	68.74	68.19	64.41
股东权益/资产总额(%)	6.18	5.86	6.40	5.27
资本充足率(%)	10.19	10.94	12.90	12.06
核心资本充足率(%)	-	-	10.90	9.59
核心一级资本充足率(%)	8.37	8.81	-	-
一级资本充足率(%)	8.37	8.81	-	-
项 目	2014年 1~9月	2013年	2012年	2011年
营业收入(亿元)	278.00	306.65	278.17	207.28
净利润(亿元)	126.05	134.65	116.84	89.46
净利差(%)	-	1.87	2.09	1.90
成本收入比(%)	23.49	25.51	25.78	26.35
平均资产收益率(%)	1.19	1.10	1.13	1.06
平均净资产收益率(%)	19.73	17.95	19.13	19.24

注：1. 2011~2012年相关资本充足率指标按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算；2013年和2014年9月末相关资本充足率指标按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算；
 2. 2014年9月末流动性比例指标为非并表口径；
 3. 2014年1~9月收益率指标经简单年化计算而来。

分析师

温丽伟 张 慰 宋 歌

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结构及内控风险管理体系。近年来，北京银行各项业务保持较快增长，资产盈利能力较强，资产质量保持良好水平。联合资信评估有限公司评定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，2015年二级资本债券（不超过180亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。该评级结论反映了本期二级资本债券违约的风险很低。

优势

- 主要机构与业务集中在北京地区，为其提供了较强的外部经济环境；
- 作为上市公司，公司治理及内控体系较为完善，信息披露比较规范；
- 业务较快发展，资产和业务规模居城市商业银行首位，在同类银行中市场地位突出；
- 信贷资产质量良好，拨备充足；
- 成本控制良好，资产盈利能力较强。

关注

- 业务的较快发展对资本消耗明显，面临一定的资本补充压力；
- 信托受益权和结构性产品投资规模较大，表外业务风险敞口较大；
- 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；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素将对商业银行运营产生一定压力。

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、本报告中的观点、结论仅供参考，并不构成对投资者的买卖或持有的建议，投资者据此做出的任何投资决策与联合资信无关。

六、本次信用评级结果的有效期为发行人本期发行的“北京银行股份有限公司 2015 年二级资本债券（不超过 180 亿元人民币）”的存续期，根据跟踪评级的结论，本期债券的信用等级有可能发生变化。



一、主体概况

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”或“发行人”）是在原北京市 90 家城市信用合作社基础上组建成立。2005 年，北京银行引进了境外战略投资者 ING 银行以及境外财务投资者国际金融公司（IFC）。2007 年 9 月，北京银行在上海证券交易所上市，成为国内首批上市的城市商业银行之一。历经多次增资扩股，截至 2014 年 9 月末，北京银行股本总额为 105.60 亿元，前五大股东持股情况见表 1，股权结构图见附录 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	3.86
合 计	35.89

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 2014 年 9 月末，北京银行设有 9 家分行，分支机构共计 288 家（含总行营业部及代表处）；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、农安北银村镇银行股份有限公司、中荷人寿保险公司、中加基金管理有限公司、北银金融租赁有限公司以及北银丰业资产管理有限公司；在职员工近万人。

截至 2013 年末，北京银行资产总额 13367.64 亿元，其中贷款及垫款净额 5688.52 亿元；负债总额 12584.58 亿元，其中客户存款余额 8344.80 亿元；所有者权益 783.06 亿元；不良贷款率 0.65%，拨备覆盖率 385.91%；资本充足率为 10.94%，核心一级资本充足率为 8.81%，一级资本充足率为 8.81%。2013 年，北京银行实现营业收入 306.65 亿元，净利润 134.65 亿元。

截至 2014 年 9 月末，北京银行资产总额 14906.53 亿元，其中贷款净额 6498.72 亿元；负债总额 13985.71 亿元，其中存款余额 9065.85 亿元；所有者权益 920.82 亿元；不良贷款率 0.76%，拨备覆盖率 336.57%；资本充足率为 10.19%，核心一级资本充足率为 8.37%，一级资本充足率为 8.37%。2014 年 1~9 月，北京银行实现营业收入 278.00 亿元，净利润 126.05 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、本期债券概况

1. 本期债券概况

本期二级资本债券拟发行不超过 180 亿元，具体发行条款以发行人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

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能

发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：A.银监会认定若不进行减记发行人将无法生存；B.相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

3. 本期债券募集资金用途

将依据适用法律和监管部门的批准用于充实发行人二级资本，改善资本结构，以进一步增强发行人的资本实力，提高风险抵御能力，促进业务持续稳健发展。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银监会 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

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，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。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金

融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。

美国经济增长内生动力持续增强，经济复苏态势逐步增强，但财政减支对经济增长的消极影响仍将持续。随着美国经济形势的好转，美联储退出量化宽松货币政策的时机和节奏也可能给全球经济运行造成较大的影响。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，核心国经济缓慢复苏，重债国衰退减弱，总体帮助欧元区经济从底部温和回升，然而整个欧元区经济仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，经济复苏前景仍不明朗。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国经济形势的好转，国际资本纷纷撤离新兴市场，部分新兴经济体金融市场经历大幅动荡，面临较大的资金外流和货币贬值压力，金融风险明显增加。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

（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，以及持续的进行逆回购操作，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，保障了实体经济的平稳发展。2013 年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的良好态势。据初步统计，2013 年，我国 GDP 增长率为 7.7%，同比下降 0.1 个百分点，下降程度有所放缓（见表 2）。

目前，国内经济面临的挑战之一是推进金

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。未来，中国经济将步入改革的关键时期，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 2 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
GDP 增长率	7.7	7.8	9.2	10.3	9.2
CPI 增长率	2.6	2.6	5.4	3.3	-0.7
PPI 增长率	-1.9	-1.7	6.0	5.5	-5.4
M2 增长率	13.6	13.8	13.6	19.0	27.7
固定资产投资增长率	19.3	20.6	23.8	23.8	30.1
社会消费品零售总额增长率	13.1	14.3	17.1	18.3	15.5
进出口总额增长率	7.6	6.2	22.5	34.7	-13.9
进出口贸易差额	2592	2311	1551	1831	1961

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

北京银行主要机构及业务集中在北京市，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。2013 年，北京市实现地区生产总值 19500.6 亿元，较上年增长 7.7%，其中，第一产业增加值 161.8 亿元，较上年增长 3.0%；第二产业增加值 4352.3 亿元，较上年增长 8.1%；第三产业增加值 14986.5 亿元，较上年增长 7.6%。三次产业结构比为 0.8:22.3:76.9，较上年变化不大。2013 年，北京市全市完成地方财政收入 3661.1 亿元，较上年增长 10.4%，地方财政支出 4170.2 亿元，较上年增长 13.2%；完成社会固定资产投资 7032.2 亿元，较上年增长 8.8%，其中房地产开发投资 3483.4 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。截至 2013 年末，北京市金融机构本外币存贷款余额分别为 91660.5 亿元和

47880.9 亿元，分别较上年末增长 7.74%和 10.57%。

总体看，北京市作为全国的政治、经济和文化中心，为北京银行的发展提供了良好的外部经济环境。由于北京地区银行业竞争激烈，北京银行跨区域和综合化经营战略的不断推进将有助于其拓展业务增长空间，增强市场竞争力。

2. 行业分析

（1）行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，是企业融资的主要渠道。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。2013 年，我国商业银行实现净利润 1.42 万亿元，净息差为 2.68%，盈利能力保持在较高水平。随着存款利率的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速，2013 年非利息收入占营业收入比重已达到 21.15%，同比提升 1.32 个百分点。中间业务的快速发展更

加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来,我国商业银行积极探索综合化经营道路,目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012年9月17日,由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下,积极稳妥开展综合经营试点,提高综合金融服务能力与水平。未来,我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

近年来,我国商业银行资产质量整体平稳(见图1)。2013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

额有所上升,但总体资产质量保持良好水平。截至2013年末,商业银行不良贷款余额0.59万亿元、不良贷款率为1.00%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为282.70%和2.83%,拨备保持较好水平。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的累计投放对资产质量所带来的负面影响有可能逐渐显现。

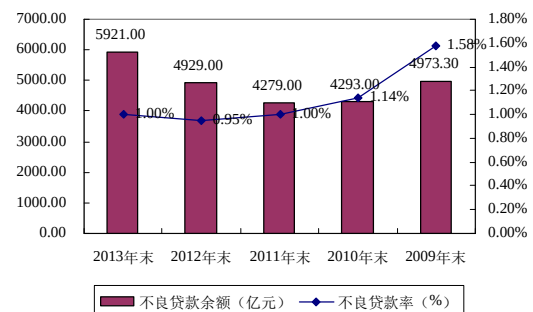


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

表3 商业银行主要财务数据

单位: 万亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
资产总额	118.80	104.57	88.40	74.16	61.51
负债总额	110.82	97.75	82.74	69.61	58.12
净利润	1.42	1.24	1.04	0.76	0.56
资产利润率	1.27	1.28	1.3	1.1	1.0
资本利润率	19.17	19.85	20.4	19.2	18.0
不良贷款额	0.59	0.49	0.43	0.43	0.50
不良贷款率	1.00	0.95	1.0	1.1	1.6
拨备覆盖率	282.70	295.51	278.1	217.7	153.2
存贷比	66.08	65.31	64.9	64.5	-
核心资本充足率	-	10.62	10.2	10.1	9.2
资本充足率	12.19	13.25	12.7	12.2	11.4
核心一级资本充足率	9.95	-	-	-	-
一级资本充足率	9.95	-	-	-	-

资料来源: 中国银监会。

注: 2013年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率按照新的《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算。

自2013年起,我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法(试行)》(以下简称“新办法”)。根据新办法,截至2013年末,我国商业银行平均核心一级资本充足率为9.95%,平均一级资本充足率为9.95%,平均资本充足率为12.19%,资本较为充足(见表3)。由于我国商

业银行盈利模式仍主要以利差为主,风险资产对资本消耗很快,且国内直接融资市场尚不够发达,为持续达到新的监管要求,商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

总体来看,国内银行业仍处于较快发展阶段,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。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，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，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

（2）市场竞争

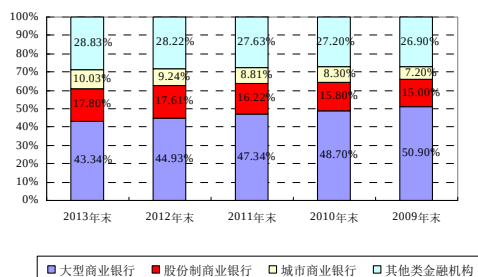


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。

长期以来，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银行业竞争格局（见图2）。

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，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。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，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，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增长，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、风险管控能力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建设步伐加快。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。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。此外，互联网金融的快速发展给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

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。

①信用风险

商业银行整体信贷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方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得

商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。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。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】463 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。然而，随着城镇化进程的推进，地方政府公共投资规模将进一步增大，地方政府债务规模将呈上升趋势。当前，要化解政府融资平台贷款的风险存在一定的两难局面，但不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限或进行展期的可能性。

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，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。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的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。近年来，为达到存贷比、贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部

分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，未计提贷款减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。2013 年 6 月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。

③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。2013 年，全面放开金融机构贷款利率管制后，存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。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。

④操作风险

近几年，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、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍有发生，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，整体风险得到有效的控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对于银行业的稳定具有不利影响，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，以防控相应风险对银行业传导。

（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，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。2014年2月，银监会发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014年5月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

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追逐短期利益行为，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、公司治理与内部控制

1. 公司治理

北京银行构建了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的现代公司治理架构。北京银行建立了相关的公司治理制度，并明确了“三会一层”的职责与工作重点，确保各治理主体既各司其职、独立运作又相互制衡。

北京银行能够按照公司章程、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，就公司发展战略、经营方针等重大事项进行讨论并形成决议，确保了股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

北京银行董事会由 17 名董事组成，其中独立董事 6 名。北京银行董事会下设战略委员会、审计委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会、提名委员会和薪酬委员会 6 个专门委员会。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、全面风险管理报告、收购保险公司股权、成立消费金融公司等多项议案。

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，专门委员会均由外部监事担任主任委员。近年来，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，各监事能够履行自己的职责，对董事、行长和其他高级管理人员履职的合法性、合规性进行监督，对公司营运

管理提出意见和建议。

北京银行高级管理层包括 1 名行长、5 名副行长和首席财务官。北京银行高级管理层下设资产负债、信用风险、信用风险政策、操作风险、信息科技管理、产品创新等委员会。近年来，北京银行高级管理层能按照公司章程和相关制度、规则履行董事会赋予的职责，接受监事会的监督，完成了各年度董事会批准的经营计划和财务预算。

北京银行建立了以目标为导向的绩效管理体系和激励约束机制，制订了绩效考核管理办法、薪酬管理细则等一系列薪酬管理制度，激励约束机制不断完善。北京银行上市以来能够按照有关法律、法规、规章等文件要求及时、真实、准确的披露各项重大信息，并注重信息披露的主动性、重要性和公平性，公司透明度不断提高。

总体看，北京银行建立了适合其自身发展的公司治理机制，公司治理架构和制度不断完善，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：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及时进行适应性调整。

北京银行根据相关法律法规，制定了内部

控制指引，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，及时识别新的风险，制定防范措施。目前，北京银行建立了比较完善的系统和规章制度，基本覆盖了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。

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。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，着力塑造社区银行、网络银行、中小企业融资服务等特色品牌，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。

北京银行把握国内现代金融综合化、一体化发展的趋势，努力满足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。

北京银行将从以下几个方面来保障目标的实现：坚持打造综合化的金融服务平台，形成以银行业务为核心的全牌照综合化经营模式，强化全金融产业链的客户服务能力，增强综合经营水平；坚持市场化体制机制改革，坚持顶层设计与试点创新相结合，加大事业部制改革试点和流程银行再造力度，充分释放人才和经营机构的市场化活力；不断扩展金融角色功能，从资产持有向资产管理转变，从由存贷利差收入为主向多元均衡盈利增长转变；坚持资本节约，加强资本管理，强化集约原则，持续向大数据和信息化投资，向国际化和综合化发展。

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，北京银行在公司业务方面积极拓展大客户营销，针对不同客户组织差异化的营销活动。针对大型客户，北京银行将目标集中在国资委直属企业及区域重点企业等优质客户、北京市各级政府以及学校、医院等公共事业单位。目前，北京银行已与多家大型企业以及北京市朝阳区、海淀区、西城区等 14 个区政府签订了战略合作协议，进一步提高了北京银行在重点集团客户和区域政府之间的合作地位和市场份额。

在中小企业业务方面，北京银行将目标客户定位在具有一定成长性且符合国家产业政策导向的中小企业，特别是文化创意类、高科技类、绿色环保类、民生保障类等领域的中小企业。北京银行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、主动向中关村软件园百家企业授信等措施，打造北京银行文化金融、科技金融和绿色金融特色品牌。截至 2013 年末，北京银行中小企业贷款余额 2383 亿元，占公司贷款的比重超过 50%；其中小微企业贷款余额 1601 亿元。

2011~2013 年，北京银行公司贷款余额年均复合增长 17.03%。截至 2013 年末，北京银行公司贷款总额 4645.53 亿元，占贷款总额的 79.43%。随着异地分行的设立，北京地区的公司贷款规模在北京银行贷款总额中的占比呈逐年下降趋势，2013 年末占比约 56%。

2011~2013 年，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）年均复合增长 15.67%。截至 2013 年末，北京银行公司存款余额 6676.66 亿元，占全行存款总额的 80.01%。

近年来，北京银行表内资产业务稳步增长的同时，表外承兑汇票和保函业务规模也增幅明显（见表 4）。北京银行表外业务主要由银行承兑汇票、未使用的信用卡额度及开出保函构成，

其中银行承兑汇票占比较高。

表 4 主要表外项目余额 单位：亿元

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
开出信用证	31.57	27.13	27.34
开出保函	302.71	275.92	211.28
银行承兑汇票	1175.79	819.45	499.26
贷款及其他信用承诺	399.25	472.78	107.28
同业代付承兑	-	30.34	177.77
合 计	1909.32	1625.62	1022.93

2014 年以来，北京银行持续推进现金管理、供应链等特色产品市场开拓力度，公司银行业务继续保持稳步增长。截至 2014 年 9 月末，北京银行公司存款余额 7266.85 亿元，较 2013 年末增长 8.84%；公司贷款余额 5219.10 亿元，较 2013 年末增长 12.35%。北京银行进一步加大在小微特色金融方面的营销力度，小微企业贷款业务发展较快。截至 2014 年 9 月末，北京银行小微企业贷款余额 1964.20 亿元，较 2013 年末增长 22.69%。

总体看，北京银行公司业务稳步发展，中小企业业务发展较快。

2. 零售银行业务

近年来，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，积极推动“赢在网点”项目的运行，改善网点服务环境，优化管理服务模式；加大零售产品创新力度，提升客户体验，包括完成借记卡全系列 13 个卡种芯片化迁移，推出“及时贷”、“随时贷”等个人贷款新产品，满足客户各类消费需求；新建 3 家私人银行中心，推出私人银行客户专属 IC 卡，率先推出家族信托，私人银行业务取得突破性进展。近年来，北京银行从渠道和产品两方面加快推进零售业务转型，零售贷款增速快。作为北京市唯一的医保资金托管单位和北京市主要企业及市区级政府部门的工资代发银行之一，北京银行拥有大批收入水平较高且来

源稳定的个人客户群体，这些客户是北京银行发展零售银行业务的重要资源。

近年来，由于个人住房需求的增加和北京地区房价的不断攀升，北京银行个人贷款业务快速发展。2011~2013 年，北京银行个人贷款年均复合增长 34.33%，增长快速。截至 2013 年末，北京银行个人贷款总额 1203.09 亿元，占全行贷款总额的 20.61%。其中，住房贷款占 69.20%，个人消费及经营性贷款占 27.80%。

2011~2013 年，北京银行储蓄存款年均复合增长 20.33%，增长速度较快。截至 2013 年末，北京银行储蓄存款余额为 1668.14 亿元，占全行存款总额的 19.99%。北京银行储蓄存款结构较为稳定，定期储蓄存款占储蓄存款的 71.93%。

北京银行从 2008 年开始发行信用卡。北京银行持续推进信用卡产品创新，新发行六款信用卡产品；推进分期业务发展，对中小企业主、个贷客户和存款客户进行交叉销售；不断提升服务水平，信用卡业务增长迅速。截至 2013 年，北京银行累计发行信用卡 164 万张，当年新增发行信用卡 25 万张，全年信用卡交易额达 190 亿元，较上年增长约 28%。

2014 年以来，北京银行持续加大惠民金融产品创新力度，零售银行业务发展较快。截至 2014 年 9 月末，北京银行储蓄存款余额 1799 亿元，较 2013 年末增长 7.85%；个人贷款余额 1468 亿元，较 2013 年末增长 22.02%。

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

北京银行的货币市场交易主要是在同业市场上进行的资金拆借、回购等业务。近年来，北京银行加大了同业业务的发展力度。北京银行对同业资产结构进行调整，加大同业融入资金力度，优化同业负债客户结构和期限结构，增加中期同业负债，降低同业资产负债期限错配和负债到期集中度；同时缩减拆出资金规模，

扩大存放同业资金和买入返售金融资产规模。

截至 2013 年末，北京银行同业资产余额 2979.76 亿元，占资产总额的 22.29%；同业负债余额 3668.48 亿元，占负债总额的 29.15%。2013 年，北京银行同业业务利息净支出 23.70 亿元。

近年来，北京银行根据宏观经济形势变化和市场利率波动预期，加大债券投资规模，并加快债券资产结构调整和优化，提高投资收益水平。北京银行债券投资品种主要包括政府债券、央行票据、政策性银行金融债和企业债等。2011~2013 年，北京银行债券投资规模分别为 1888.10 亿元，2063.07 亿元和 2256.38 亿元。截至 2013 年末，北京银行债券投资主要为政府债券、政策性银行债以及央行票据，其占债券投资余额的 79.46%，企业债占比相对较低。北京银行债券投资策略较为审慎，债券投资资产的信用风险不高。北京银行其他投资品种主要为应收款项类资产中持有的结构性产品和信托受益权。其中，结构性产品主要为证券公司的定向资产管理计划、商业银行发行的理财产品以及委托债权投资，2013 年年末余额为 341.29 亿元；信托受益权年末余额为 173.49 亿元。北京银行持有的信托受益权和结构性产品投资规模较大，相关风险需关注。2013 年，北京银行实现投资收益 115.07 亿元，其中投资资产利息收入 112.30 亿元，较上年增长 31.86%。

近年来，北京银行加大理财产品的研发力度，累计发行多期理财产品，理财产品业务发展较快。2013 年，北京银行共发行理财产品 6890 亿元，较上年增长约 57%，其中机构理财募集 4295 亿元。截至 2013 年末，北京银行理财产品余额 1352 亿元，较上年末增长约 9%，其中保本类理财产品余额 663 亿元。2013 年，北京银行理财产品业务实现手续费收入 4.47 亿元，较 2012 年增长 1.1 倍。

2014 年 1~9 月，北京银行的同业及资金业务保持平稳运作，在保证较好的流动性水平的基础上，适度加大了买入返售金融资产和应收款项类投资的配置力度，应收款项类投资规模

增幅明显。

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

董事会是北京银行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授权下负责审批风险管理战略、政策和程序；高级管理层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。近年来，北京银行持续推进全面风险管理，创新风险管理组织架构，在完善总分支三级风险管理体系的同时，实现嵌入式风险管理，风险防控质量进一步提升；通过加大风险预警提示频度，加大不良资产清收处置力度，加快风险管理系统建设，强化内部审计监督等方式，北京银行全面风险管理综合能力得到进一步提升。

1. 信用风险管理

北京银行制定了严格的贷款调查、审批、发放及贷后管理程序，形成了一套较为完整的贷款业务制度体系和操作流程。

北京银行对公司客户采用十二级信用评级体系、对于个人客户建立了五级信用评级系统，充分考虑贷款抵押物价值、逾期天数、借款人

还款能力、还款意愿等风险因素。在信用风险限额管理方面，北京银行制定了信用风险限额管理的指导意见，并规定了具体的监测、管理单位。北京银行风险管理总部根据监管指标和信贷政策规定的集中度指标，定期对相关风险限额的执行情况进行分析，并按月向高级管理层、按季度向风险管理委员会及监管机构汇报。

北京银行贷后管理部制定贷后监管方案，加强对正常类、关注类贷款风险排查，逐户分析信用风险变化，明确风险点，并不断加强现场检查和非现场检查力度。北京银行制定了风险预警管理体系，加强系统性贷后风险提示力度，有效管理或化解风险。

北京银行在信用风险政策方面根据宏观经济形势及国家政策、监管要求出台授信业务指导意见，对不同行业实施“区别对待、有保有压”的信贷策略，对不同客户实施信贷额度增加、保持、退出的信贷政策。北京银行对融资平台贷款、房地产贷款、中小企业贷款、土地储备贷款等重点行业进行调研与监控。近年来，北京银行密切关注宏观经济形势和行业景气变化，持续监测授信客户信用评级、财务状况、分期还款等情况，加强对信贷风险的把控。近年来，北京银行前五大贷款行业占比整体保持稳定，贷款行业集中度不高（见表5）。2013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11.82%，占比较高。

表5 贷款行业分布 单位：%

2013 年末		2012 年末		2011 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	18.76	制造业	20.06	制造业	15.32
房地产业	11.82	房地产业	11.80	房地产业	11.28
贸易业	10.27	贸易业	10.81	贸易业	11.01
租赁和商务服务业	8.54	租赁和商务服务业	8.52	租赁和商务服务业	10.04
水利、环境和公共设施管理业	7.26	水利、环境和公共设施管理业	7.66	水利环境和公共设施管理业	11.04
合 计	56.65		58.85		58.69

近年来，北京银行持续强化政府平台贷款到期风险化解、限额管控、退出管理，优化平台贷款结构，平台贷款规模得到有效控制。截

至2014年9月末，平台管理类融资平台贷款余额405.91亿元，较2013年末减少25.81亿元；其中正常类贷款余额397.27亿元，关注类贷款

余额 8.64 亿元，无不良贷款和贷款展期情况发生；从现金流覆盖情况来看，全覆盖类贷款占比为 99%。整体看，北京银行平台贷款信用风险可控。

近年来，北京银行单一最大客户贷款比例呈波动趋势，最大十家贷款客户比例呈波动下降趋势。截至 2013 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 6.54% 和 30.81%（见表 6），贷款客户集中风险不显著。

表 6 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
最大单一客户贷款比例	6.54	9.23	5.86
最大十家贷款客户比例	30.81	36.36	36.11

北京银行贷款地区分布结构随着异地分支机构的扩展而趋于分散，异地贷款业务贡献度呈上升趋势。截至 2013 年末，北京银行异地贷款余额 2595.24 亿元，占贷款总额的比重上升至 44.37%。

从风险缓释方式来看，北京银行以保证贷

款和抵质押贷款为主。截至 2013 年末，上述两类贷款余额合计占贷款总额的 78.84%，较上年末略有提升，北京银行第二还款来源对信贷资产的保障程度较好。

北京银行采取审慎原则进行资产风险分类，根据风险情况进行差异化管理；加大贷款减值准备提取力度，确保充分覆盖风险，提高风险抵御能力；完善授信前管理系统和授信后管理体系建设，加大风险排查力度，提高风险预警能力，减少贷款形成的损失；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，推动存量不良贷款的清收工作。2013 年，北京银行全年共计核销不良贷款 3.95 亿元，年末不良贷款余额 37.88 亿元，不良贷款率 0.65%，两者均较 2012 年末有所增加，但仍低于全国银行业平均水平（见表 7）；北京银行继续加强对关注类贷款的管理力度，关注类贷款余额和占比均呈下降趋势。近年来，北京银行逾期贷款余额和占比均呈上升趋势，资产质量的变化需关注。

表 7 贷款五级分类情况 单位：亿元/%

贷款分类	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	5729.04	98.10	4790.58	96.92	3908.93	96.54
关注	72.92	1.25	122.32	2.48	118.53	2.93
次级	19.71	0.34	16.09	0.33	4.62	0.12
可疑	9.81	0.17	1.99	0.04	1.72	0.04
损失	8.36	0.14	11.35	0.23	15.01	0.37
不良贷款	37.88	0.65	29.44	0.59	21.35	0.53
贷款合计	5839.84	100.00	4942.34	100.00	4048.81	100.00
逾期贷款	38.66	0.66	27.61	0.56	19.64	0.48

北京银行表外业务主要为承兑汇票、保函业务和贷款及其他信用承诺，另有部分信用证业务。截至 2013 年末，北京银行表外项目风险敞口合计 1909.32 亿元，较上年末增长 17.45%。其中承兑汇票余额 1175.79 亿元，较上年末增长 43.49%，收取的保证金比例为 26.67%，较上年末略有下降；贷款承诺余额 399.25 亿元，较

上年末下降 15.55%；开出保函余额 302.71 亿元，较上年末增长 9.71%。北京银行表外业务风险敞口较大。

2014 年以来，北京银行根据国家经济金融政策、货币信贷政策及监管要求，加强授信业务全流程监督，加大不良贷款清收处置力度，整体信贷资产质量保持良好水平。截至 2014 年

9月末,北京银行不良贷款率为0.76%,较上年末略有上升,逾期贷款也有所上升。

总体看,北京银行信贷资产质量处于较好水平;但逾期贷款余额及占比呈上升趋势,且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架构,负责制定流动性风险管理战略和构建内控机制,以支持流动性风险管理战略的实施和监督。

北京银行制定了流动性风险管理政策(试行)、资金头寸管理实施细则等流动性风险管理制度。近年来,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,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;不断加强限额管理和监控,并建立流动性风险报告机制以应对流动性风险;积极应用科技手段,通过资产负债管理系统监控流动性指标及流动性敞口情况,并根据流动性敞口状况主动调整资产负债期限结构来控制流动性风险。

表8 流动性缺口 单位:亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
1 个月以内	-4626.45	-3670.34	-3113.05
1 至 3 个月	-436.47	-85.98	-36.05
3 个月至 1 年	2281.32	1629.99	1285.16
1 年至 5 年	2432.72	1951.46	1620.81
5 年以上	3174.83	2243.10	2013.80

近年来,随着业务规模的增长,北京银行资产与负债期限结构错配程度有所扩大。北京银行流动性负缺口主要体现在1个月以内(见表8),2013年末该期限内流动性负缺口为4626.45亿元,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)。

3. 市场风险管理

北京银行高级管理层下设资产负债委员会

负责市场风险管理,包括审批市场风险管理战略,确定市场风险偏好,督促相关部门采取必要的措施识别、计量、监测和控制市场风险;同时监控和评价市场风险管理全面性、有效性以及管理层在市场风险管理方面的履职情况。

北京银行市场风险管理的目标是通过将市场风险控制在银行可以承受的合理范围内,实现经风险调整的收益最大化。北京银行承受的市场风险主要来自于其资产负债的重定价期限的错配,各外币的头寸敞口以及其投资及交易头寸的市值变化。北京银行逐月进行资金业务债券投资和交易市场风险压力测试,强化市场风险监测、计量的技术手段。

(1) 利率风险

在应对利率市场化方面,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,计划财务部分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。

对于银行账户的利率风险,北京银行主要采用缺口分析、久期分析以及敏感性分析等方法来衡量利率风险,并定期向风险管理委员会汇报敏感性分析结果。对于交易性账户的利率风险,北京银行主要采用VAR计量市场风险。

近年来,北京银行各期限利率敏感性缺口波动较大(见表9)。2013年末,北京银行3个月以内的利率敏感性负缺口明显扩大,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;3个月至1年、1年至5年的利率敏感性正缺口均呈扩大趋势,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。

2013 年末，北京银行利率敏感度（即收益率曲线平移 100 个基点导致利息净收入变动额占利息净收入的比重）为 3.37%，利息净收入受利率变动的影响不大。

表9 利率风险缺口 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
3 个月以内	-1326.86	-420.59	125.63
3 个月至 1 年	806.39	228.39	-222.90
1 年至 5 年	406.98	101.95	-10.48
5 年以上	815.08	710.13	558.74

（2）汇率风险

北京银行的汇率风险主要来源于自营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，以及非人民币计价的贷款、存款、证券及其他金融衍生工具。

北京银行对本外币可供出售账户和交易账户设置了 VAR 值限额；对利率掉期、信用债券、自营结售汇、信用衍生交易设置了止损限额。为管理汇率风险，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。对于代客外币交易，北京银行原则上实行及时平盘交易消除风险敞口。

为有效控制汇率风险，北京银行尽量将外汇资产和外汇负债相互匹配，设定外币敞口限额，控制敞口规模，同时对货币敞口定期进行监控，适时调整币种结构。2013 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 12.87 亿元，占资本净额的 1.32%，北京银行面临的汇率风险小。

4. 操作风险管理

北京银行制定了操作风险政策管理程序、操作风险识别、评估、监测与控制操作规程、操作风险报告操作规程等多项操作风险管理制

度，明确了操作风险管理框架、部门职责、方法、工具及报告机制等内容。北京银行建立了

合规风险管理系统，并在该系统中开发了操作风险管理模块，为操作风险的系统化管理奠定了基础。

近年来，北京银行以建设操作风险标准法为契机，持续构建和完善操作风险管理机制；定期召开操作风险委员会，及时了解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，推动操作风险管理工作；组织各分支机构从执行和操作层面主动查找制度和系统在风险控制方面的隐患，推动制度流程和系统的持续完善，提前防范可能发生操作风险；按季对各分支机构从操作风险管理机制和报告的全面性及及时性两方面进行打分，完善操作风险考核方案，促进操作风险管理科学化；开展“合规文化进基层”宣讲活动，传导风险防范理念，提升基层人员操作风险防范意识。

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 2011~2013 年合并财务报表及 2014 年 1~9 月合并财务报表，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、北银金融租赁有限公司以及北银丰业资产管理有限公司。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对 2011~2013 年合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见；2014 年 1~9 月财务报表未经审计。

1. 财务概况

截至 2013 年末，北京银行资产总额 13367.64 亿元，其中贷款及垫款净额 5688.52 亿元；负债总额 12584.58 亿元，其中客户存款余额 8344.80 亿元；所有者权益 783.06 亿元；不良贷款率 0.65%，拨备覆盖率 385.91%；资本充足率为 10.94%，核心一级资本充足率为

8.81%，一级资本充足率为 8.81%。2013 年，北京银行实现营业收入 306.65 亿元，净利润 134.65 亿元。

截至 2014 年 9 月末，北京银行资产总额 14906.53 亿元，其中贷款净额 6498.72 亿元；负债总额 13985.71 亿元，其中存款余额 9065.85 亿元；所有者权益 920.82 亿元；不良贷款率 0.76%，拨备覆盖率 336.57%；资本充足率为 10.19%，核心一级资本充足率为 8.37%，一级资本充足率为 8.37%。2014 年 1~9 月，北京银

行实现营业收入 278.00 亿元，净利润 126.05 亿元。

2. 资产质量

2011~2013 年，北京银行资产总额年均复合增长 18.22%，增速较快。截至 2013 年末，北京银行资产总额 13367.64 亿元。北京银行资产以贷款和垫款、同业资产以及投资类资产为主，且资产结构较为稳定（见表 10）。

表 10 资产结构 单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	1706.87	12.77	1469.23	13.12	1259.84	13.17
同业资产	2979.76	22.29	2234.77	19.95	2341.55	24.48
贷款和垫款	5688.52	42.55	4834.45	43.17	3960.77	41.41
投资类资产	2792.59	20.89	2511.21	22.42	1914.42	20.01
其他类资产	199.89	1.50	150.02	1.34	88.41	0.92
资产总额	13367.64	100.00	11199.69	100.00	9564.99	100.00

近年来，北京银行对同业资产的配置呈波动增长趋势。截至 2013 年末，北京银行同业资产余额 2979.76 亿元，占资产总额的比重为 22.29%，同业资产以存放同业和买入返售金融资产为主。截至 2013 年末，北京银行存放同业款项余额 1178.40 亿元，存放同业以境内同业为主要交易对手；买入返售金融资产余额 1237.48 亿元，买入返售标的资产主要是债券和票据类资产。北京银行同业资产整体风险较小。

2011~2013 年，北京银行贷款及垫款净额年均复合增长 19.84%，增速较快。截至 2013 年末，贷款和垫款净额为 5688.52 亿元。近年来，北京银行信贷资产减值准备的计提力度较大，截至 2013 年末，北京银行贷款损失准备余额 160.10 亿元。从贷款拨备覆盖指标来看，2013 年末北京银行拨备覆盖率为 385.91%，对不良贷款的保障程度较上年末有所下降，但仍处于良好水平；贷款拨备率为 2.50%，与上年末持平，对贷款的整体保障程度较高，拨备充足（见表 11）。

表 11 贷款拨备水平 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
贷款减值准备余额	160.10	132.75	95.33
贷款拨备率	2.50	2.50	2.35
拨备覆盖率	385.91	419.96	446.39

2011~2013 年，北京银行投资资产年均复合增长 20.78%，增速较快。截至 2013 年末，北京银行投资资产余额 2792.59 亿元，占资产总额的 20.89%。北京银行投资类资产绝大部分为债券投资。截至 2013 年末，北京银行债券投资余额 2256.28 亿元，政府债券、政策性银行债以及央行票据占债券投资余额的 79.46%，其余为信用等级较高的金融债券和企业债，年末余额为 463.43 亿元，占债券投资余额的 20.54%。北京银行债券资产的信用风险不大。北京银行其他投资品种主要为应收款项类投资资产中持有的结构性产品和信托受益权。其中，结构性产品主要为证券公司的定向资产管理计划、商业银行发行的理财产品以及委托债券投

资，2013 年年末余额为 341.29 亿元；信托受益权年末余额为 173.49 亿元。北京银行持有的信托受益权和结构性产品投资规模较大，存在的风险需关注。近年来，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损益对资本公积和营业收入产生影响，投资资产存在一定的市场风险。其中 2013 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-43.02 亿元和-1.34 亿元。

2014 年以来，北京银行资产规模保持较快增长趋势，截至 2014 年 9 月末资产总额 14906.53 亿元，较 2013 年末增长 11.51%。其中，同业资产余额 3280.15 亿元，占比略有下降；贷款净额保持稳步增长，不良贷款率较 2013

年末有所上升，但仍保持较低水平，资产质量良好；受应收款项投资规模上升影响，投资类资产规模有所上升；整体看，资产构成基本保持稳定。

总体看，北京银行资产规模稳步增长，资产结构相对稳定，信贷资产质量良好，拨备充足；投资类资产中信托受益权和结构性产品规模相对较大，相关风险需关注。

3. 负债结构

北京银行大力发展负债业务，负债规模较快增长。2011~2013 年，负债总额年均复合增长 17.85%。截至 2013 年末，北京银行负债余额为 12584.58 亿元，主要由客户存款和同业负债组成（见表 12）。

表 12 负债结构 单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	3668.48	29.15	3016.25	28.77	2605.37	28.75
客户存款	8344.80	66.31	7137.72	68.09	6142.41	67.79
应付债券	398.98	3.17	199.72	1.91	199.62	2.20
其他类负债	172.32	1.37	129.09	1.23	113.25	1.25
合 计	12584.58	100.00	10482.78	100.00	9060.65	100.00

近年来，北京银行对同业负债规模不断增长，占负债总额的比重相对稳定。截至 2013 年末，北京银行同业负债占负债总额的比重为 29.15%。北京银行同业负债以同业存放为主，同业拆入和卖出回购金融资产款规模较小。截至 2013 年末，同业存放占比 85.89%，卖出回购金融资产和同业拆入分别占比 8.14%和 5.97%。

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持续增加，占比略有波动。截至 2013 年末，北京银行客户存款余额 8344.80 亿元，占负债总额的 66.31%。从存款结构看，北京银行存款以公司类存款为主（含保证金存款），占存款总额 80.01%。从客户存款的期限来看，2013 年末北京银行定期

存款（不含保证金存款）占比 44.23%，存款稳定性较好。

为拓宽融资渠道，补充附属资本，北京银行先后在银行间债券市场共发行了 400 亿元的金融债券和 100 亿元的次级债券。其中 2008 年发行的 5 年期 100 亿金融债券已于 2013 年 9 月到期兑付。2013 年初，北京银行在银行间债券市场成功发行 300 亿元金融债券。截至 2013 年末，北京银行应付债券余额为 400 亿元，应付债券余额在负债总额中的占比有所上升。

2014 年以来，北京银行负债规模继续保持增长趋势，截至 2014 年 9 月末负债余额 13985.71 亿元，较 2013 年末增长 11.13%。其中，同业负债余额为 4138.49 亿元，较 2013 年末增长 12.81%；客户存款余额 9065.85 亿元，

较 2013 年末增长 8.64%。2014 年，北京银行积极发行同业存单吸纳负债，截至 2014 年 9 月末存续期内的同业存单余额为 83 亿元。

总体看，北京银行负债规模增长较快，同业负债占比的上升使北京银行对同业融资来源依赖度上升，容易受到同业市场波动的影响。

4. 经营效率与盈利能力

近年来，北京银行经营业绩实现较快增长。2011~2013 年，营业收入和净利润年均复合增长率分别为 21.63%和 22.68%。2013 年，北京银行分别实现营业收入和净利润 306.65 亿元和 134.65 亿元（见表 13）。

表 13 收益指标 单位:亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	306.65	278.17	207.28
其中：利息净收入	262.85	246.23	187.72
手续费及佣金净收入	39.51	26.72	16.13
投资收益	2.77	3.58	1.76
营业支出	138.96	130.62	93.77
其中：业务及管理费	78.22	71.71	54.61
资产减值损失	38.35	39.28	24.25
净利润	134.65	116.84	89.46
净利差	1.87	2.09	1.90
成本收入比	25.51	25.78	26.35
平均资产收益率	1.10	1.13	1.06
平均净资产收益率	17.95	19.13	19.24

利息净收入是北京银行营业收入的主要来源。近年来，北京银行利息净收入占营业收入的 85%以上。从利息收入的构成来看，发放贷款及垫款利息收入是利息收入的主要来源。近年来，北京银行手续费及佣金净收入增长较快，占营业收入的比重稳步上升，2013 年手续费及佣金净收入占营业收入的比重为 12.89%，但对收益贡献度仍较低。北京银行投资收益主要为债券买卖价差收益，近年来，北京银行买卖价差均实现盈利。

北京银行经营成本控制较好。近年来，随着业务规模的较快发展，北京银行业务及管理费持续上升。随着异地业务的扩张，北京银行

管理费用保持较快增长趋势。2013 年，北京银行成本收入比为 25.51%，处于行业较低水平。北京银行采取较为稳健的贷款减值准备拨备政策，近年来资产减值损失计提力度较大，对净利润增速带来一定的平抑效果。

近年来，北京银行平均资产收益率呈现波动性，平均净资产收益率呈下降趋势。2013 年，北京银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.10%、17.95%，资产盈利能力较强。

2014 年 1~9 月，北京银行实现营业收入 278.00 亿元，继续保持较快增长。其中，利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益分别占营业收入的 82.27%、15.17%和 0.96%。经简单年化计算，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.19%和 19.73%。

总体看，北京银行营业收入保持稳步增长，成本控制良好，盈利能力较强。随着利率市场化进程的加快，利差的收窄对未来银行业盈利产生一定的压力。

5. 流动性

近年来，北京银行超额备付金率和流动性比例呈现波动性，短期流动性水平有所下降；存贷比呈逐年上升趋势（见表 14）。整体看，北京银行流动性指标处于行业一般水平。

表 14 流动性指标 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
超额备付金率	2.64	3.48	2.07
流动性比例	32.75	37.57	33.64
存贷比	68.74	68.19	64.41

近年来，北京银行经营性现金净流入金额呈波动性变化态势。2013 年，北京银行经营性现金流净额呈净流入状态，主要是由于客户及同业存款规模的增长带动经营性现金流入量增加所致（见表 15）；投资性现金流净额呈净流出状态，但新增投资力度的减小导致投资性现金净流出规模较上年大幅减少；金融债券的发行导致筹资性现金流呈净流入状态。北京银行

年末现金及现金等价物余额保持充裕，整体现金流状况良好。

表 15 现金流状况 单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营性现金流净额	208.42	-43.66	695.56
投资性现金流净额	-186.65	-548.03	-318.88
筹资性现金流净额	165.75	92.85	14.80
现金及现金等价物净增加额	185.51	-499.36	389.20
年末现金及现金等价物余额	882.96	697.44	1196.81

6. 资本充足性

近年来，北京银行主要通过发行次级债券和股票以及利润留存等方式补充资本。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。2012 年 3 月，北京银行向境内投资者发行 11.06 亿股人民币普通股股票，募集资金 116.91 亿元；近年来北京银行分红规模不大，对资本的内部积累影响有限。另外，未分配利润和一般风险准备的积累，也是北京银行补充资本的重要途径。截至 2013 年末，北京银行股东权益 783.06 亿元，其中未分配利润 241.35 亿元，盈余公积 68.11 亿元，一般风险准备 159.86 亿元。随着业务的发展，北京银行加权风险资产规模增长较快，截至 2013 年末，北京银行风险加权资产余额 8878.84 亿元，风险资产系数为 66.42%（见表 16、表 17），资产风险度有所上升。

表 16 2011~2012 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末
资本净额	838.57	619.41
其中：核心资本净额	708.28	492.45
风险加权资产	6193.79	4894.91
风险资产系数	55.30	51.18
股东权益/资产总额	6.40	5.27
资本充足率	12.90	12.06
核心资本充足率	10.90	9.59

注：2011~2012 年资本充足率、核心资本充足率均按照原《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

2013 年末，北京银行股东权益与资产总额的比例为 5.86%，较上年末有所降低，杠杆水

平有所上升，业务的快速发展对资本消耗明显。按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，截至 2013 年末，北京银行资本充足率为 10.94%，一级资本充足率为 8.81%，核心一级资本充足率为 8.81%，面临资本补充压力。

表 17 2013 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2013 年末
核心一级资本净额	782.59
一级资本净额	782.60
资本净额	971.68
风险加权资产	8878.84
风险资产系数	66.42
股东权益/资产总额	5.86
资本充足率	10.94
一级资本充足率	8.81
核心一级资本充足率	8.81

注：2013 年资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算。

2014 年，北京银行进行了红股分配，股本由 2013 年末的 88 亿元增长至 2014 年 9 月末的 105.60 亿元。截至 2014 年 9 月末，北京银行股东权益 920.82 亿元，其中股本 105.60 亿元，资本公积 251.16 亿元，一般风险准备 159.97 亿元，未分配利润 333.65 亿元。2014 年以来，随着业务的较快发展，北京银行资本充足性指标进一步下降。截至 2014 年 9 月末，北京银行资本充足率为 10.19%，一级资本充足率 8.37%，核心一级资本充足率为 8.37%，资本充足性水平有待提高。北京银行计划通过发行优先股和二级资本债券补充资本；假如本期二级资本债券成功发行，北京银行资本压力能够得到一定程度的缓解。

八、本期债券偿付能力

北京银行拟发行的二级资本债券本金和利息的清偿顺序在发行人的一般债权人之后，其他一级资本工具之前，与未来发行人可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿。本期二级资本债券与北京银行已发行的次级债券偿还顺序

相同。截至本报告出具日，北京银行已发行且处于存续期内的次级债券余额 100.00 亿元。假设北京银行本期二级资本债券发行规模为 180.00 亿元，以 2013 年末财务数据为基础进行简单计算，北京银行可快速变现资产、股东权益和净利润对二级资本债券及次级债券本金的保障倍数见表 18。总体看，北京银行对本期二级资本债券的偿付能力极强。

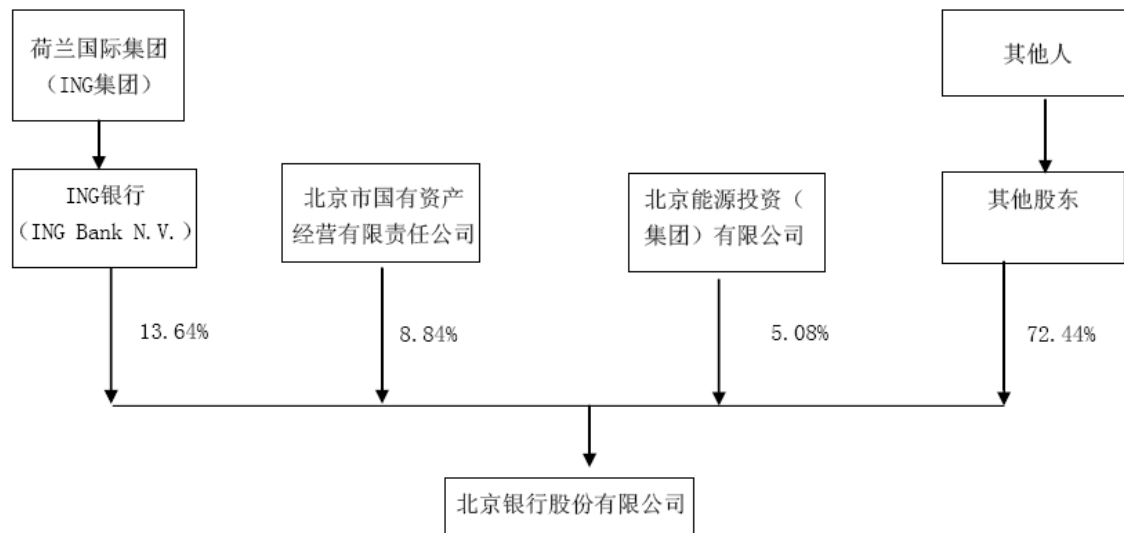
表 18 债券保障情况表 单位：亿元/倍

项 目	发行后	发行前
二级资本债券及次级债券余额	280.00	100.00
可快速变现资产/二级资本债券及次级债券余额	20.65	47.24
股东权益/二级资本债券及次级债券余额	2.80	7.83
净利润/二级资本债券及次级债券余额	0.48	1.35

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，全面风险管理水平进一步提升；各项业务较快发展，资产规模稳步增长，资产质量较好，资产盈利能力较强。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考验。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



```

graph TD
    Shareholders[股东大会] --> Board[董事会]
    Shareholders --> SupervisoryBoard[监事会]
    
    Board --> StrategicCommittee[战略委员会]
    Board --> AuditCommittee[审计委员会]
    Board --> NominationCommittee[提名委员会]
    Board --> RemunerationCommittee[薪酬委员会]
    Board --> RiskManagementCommittee[风险管理委员会]
    Board --> AssociatedTransactionsCommittee[关联交易委员会]
    
    SupervisoryBoard --> SupervisoryOffice[监事会办公室]
    SupervisoryBoard --> SupervisionCommittee[监督委员会]
    
    Board --> BoardOffice[董事会办公室]
    Board --> InvestmentManagementDepartment[投资管理部]
    
    Board --> SeniorManagement[高级管理层]
    
    SeniorManagement -.-> AuditDepartment[审计部]
    
    SeniorManagement --> CompanyBankingHead[公司银行总部]
    SeniorManagement --> RetailBankingHead[零售银行总部]
    SeniorManagement --> FinancialMarketsHead[金融市场总部]
    SeniorManagement --> DirectSalesBankingHead[直销银行总部]
    SeniorManagement --> RiskManagementHead[风险管理总部]
    SeniorManagement --> PlanningFinanceHead[计划财务总部]
    SeniorManagement --> OperationsHead[运营总部]
    SeniorManagement --> HRHead[人力资源总部]
    SeniorManagement --> ITHead[信息技术总部]
    SeniorManagement --> OfficeHead[办公室]
    SeniorManagement --> RnDHead[研究发展部  
(创新办公室)]
    
    CompanyBankingHead --> CompanyBankingDept[公司银行部]
    CompanyBankingHead --> SmallEnterpriseBusiness[小企业业务部]
    CompanyBankingHead --> InvestmentBankingBusiness[投资银行业事业部]
    CompanyBankingHead --> GreenFinanceBusiness[绿色金融事业部]
    
    RetailBankingHead --> RetailBankingDept[零售银行部]
    RetailBankingHead --> IndividualLoanManagement[个贷管理部]
    RetailBankingHead --> WealthManagement[财富管理部]
    RetailBankingHead --> PrivateBanking[私人银行部]
    RetailBankingHead --> CreditCardCenter[信用卡中心]
    RetailBankingHead --> ElectronicBanking[电子银行部]
    
    FinancialMarketsHead --> CapitalTransaction[资金交易部]
    FinancialMarketsHead --> AssetManagement[资产管理部]
    FinancialMarketsHead --> InterbankBillManagement[同业票据管理部]
    FinancialMarketsHead --> AssetTrustManagement["资产托管部  
(企业年金中心)"]
    FinancialMarketsHead --> InternationalBusiness[国际业务部]
    
    DirectSalesBankingHead --> BusinessMarketing[业务营销部]
    
    RiskManagementHead --> RiskManagementDept[风险管理部]
    RiskManagementHead --> CreditReview[信用审批部]
    RiskManagementHead --> Post-loanManagement[投贷后管理部]
    RiskManagementHead --> LegalCompliance[法律合规部]
    RiskManagementHead --> NewCapitalAgreementImplementation["新资本协议  
实施办公室"]
    
    PlanningFinanceHead --> PlanningFinanceDept[计划财务部]
    PlanningFinanceHead --> TreasuryManagementCenter[司库管理中心]
    PlanningFinanceHead --> DataManagementCenter[数据管理中心]
    PlanningFinanceHead --> InterestRateMarketizationOffice[利率市场化办公室]
    
    OperationsHead --> OperationsManagement[运营管理部]
    OperationsHead --> Back-officeProcessingCenter[后台处理中心]
    
    HRHead --> HumanResourcesDept[人力资源部]
    HRHead --> Security[保卫部]
    
    ITHead --> InformationTechnologyManagement[信息科技管理部]
    ITHead --> SoftwareDevelopment[软件开发部]
    ITHead --> SystemOperations[系统运营部]
    
    OfficeHead --> LogisticsServiceCenter[后勤服务中心]
    OfficeHead --> PublicityCenter[宣传中心]
    
    RnDHead --> RnDHead
    
    SeniorManagement --> ZhongguancunBranch[中关村分行]
    SeniorManagement --> BeijingManagement[北京管理部]
    SeniorManagement --> CBDManagement[CBD管理部]
    SeniorManagement --> SuburbanAreaManagement[郊区管理部]
    SeniorManagement --> GeneralBusiness[总行营业部]
    SeniorManagement --> All-networkBranches[各网点支行]
    SeniorManagement --> TianjinBranch[天津分行]
    SeniorManagement --> ShenzhenBranch[深圳分行]
    SeniorManagement --> NanjingBranch[南京分行]
    SeniorManagement --> ShanghaiBranch[上海分行]
    SeniorManagement --> HangzhouBranch[杭州分行]
    SeniorManagement --> JinanBranch[济南分行]
    SeniorManagement --> Xi'anBranch[西安分行]
    SeniorManagement --> ChangshaBranch[长沙分行]
    SeniorManagement --> NanchangBranch[南昌分行]
    SeniorManagement --> HongKongRepresentative[香港代表处]
    SeniorManagement --> AmsterdamRepresentative[阿姆斯特丹代表处]

```

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	2014 年 9 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
现金及存放中央银行款项	1727.43	1706.87	1469.23	1259.84
存放同业款项	1009.56	1178.40	608.89	1141.93
贵金属	-	-	0.17	-
拆出资金	866.32	563.88	741.00	967.33
交易性金融资产	122.35	132.21	70.41	53.61
衍生金融资产	0.55	0.90	0.30	0.22
买入返售金融资产	1404.27	1237.48	884.88	232.29
应收利息	97.06	76.20	70.05	50.73
发放贷款及垫款	6498.72	5688.52	4834.45	3960.77
可供出售金融资产	1012.25	964.31	949.83	863.04
持有至到期投资	1114.72	1083.31	970.55	885.73
应收款项投资	905.51	589.21	503.11	85.77
长期股权投资	17.19	19.06	13.55	12.06
投资性房地产	3.45	3.59	3.46	2.20
固定资产	54.45	52.00	36.89	21.19
无形资产	6.27	5.47	-	-
递延所得税资产	33.35	38.56	21.57	14.21
其他资产	33.08	27.66	21.34	14.06
资产总计	14906.53	13367.64	11199.69	9564.99
同业和其他金融机构存放款项	3286.26	3150.98	2412.00	1680.44
拆入资金	180.74	218.97	214.89	203.98
衍生金融负债	0.40	1.04	0.33	0.20
卖出回购金融资产款	671.49	298.53	389.36	720.95
吸收存款	9065.85	8344.80	7137.72	6142.41
应付职工薪酬	4.32	3.33	4.97	5.97
应交税费	12.58	12.18	12.40	11.41
应付利息	134.91	110.10	79.04	58.31
预计负债	0.23	0.39	0.39	0.39
应付债券	480.34	398.98	199.72	199.62
其他负债	147.44	45.29	31.96	36.98
负债合计	13985.71	12584.58	10482.78	9060.65
股本	105.60	88.00	88.00	62.28
资本公积	251.16	223.82	258.24	159.05
盈余公积	68.11	68.11	54.45	42.82
一般风险准备	159.97	159.86	133.49	68.45
未分配利润	333.65	241.35	181.98	171.23
归属于母公司所有者权益合计	918.49	781.14	716.17	503.83
少数股东权益	2.33	1.92	0.74	0.50
所有者权益合计	920.82	783.06	716.91	504.34
负债及股东权益总计	14906.53	13367.64	11199.69	9564.99

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	2014 年 1~9 月	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	278.00	306.65	278.17	207.28
利息收入	545.12	578.81	539.22	377.66
利息支出	316.41	315.96	292.99	189.94
利息净收入	228.71	262.85	246.23	187.72
手续费及佣金收入	44.88	44.75	29.04	17.83
手续费及佣金支出	2.70	5.24	2.32	1.70
手续费及佣金净收入	42.18	39.51	26.72	16.13
投资收益	2.68	2.77	3.58	1.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.96	0.38	0.02	-0.61
公允价值变动损失	2.22	-1.44	-0.41	0.11
汇兑收益	1.19	1.50	0.94	0.51
其他业务收入	1.02	1.46	1.11	1.04
二、营业支出	116.98	138.96	130.62	93.77
营业税金及附加	19.79	22.19	19.52	14.79
业务及管理费	65.29	78.22	71.71	54.61
资产减值损失	31.75	38.35	39.28	24.25
其他业务成本	0.15	0.20	0.12	0.12
三、营业利润	161.02	167.69	147.55	113.51
加：营业外收入	0.30	0.76	0.37	0.64
减：营业外支出	0.36	0.24	0.23	0.17
四、利润总额	160.96	168.21	147.70	113.97
减：所得税费用	34.91	33.56	30.86	24.51
五、净利润	126.05	134.65	116.84	89.46
归属于本行股东的净利润	125.92	134.59	116.75	89.47
少数股东损益	0.13	0.06	0.09	-0.01
六、每股收益	1.19	1.53	1.38	1.20
基本每股收益（元）	1.19	1.53	1.38	1.20
七、其他综合收益	27.28	-34.42	-6.66	2.36
八、综合收益总额	153.33	100.23	110.18	91.82
归属于本行股东的综合收益	153.20	100.17	110.09	91.83
归属于少数股东的综合收益	0.13	0.06	0.09	-0.01

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	2014 年 1~9 月	2013 年	2012 年	2011 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	856.32	1935.89	1726.87	1694.75
向其他金融机构拆入资金净增加额	397.02	-	-	367.26
交易性金融资产净减少额	12.32	-	-	114.51
收取利息的现金	424.70	463.72	440.37	303.75
收取手续费及佣金的现金	47.19	44.71	29.03	17.82
收到其他与经营活动有关的现金	44.05	16.47	4.41	35.44
经营活动现金流入小计	1781.70	2460.79	2200.69	2754.46
发放贷款及垫款净增加额	847.12	916.56	913.00	708.76
存放中央银行和同业款项净增加额	152.16	676.27	169.02	433.10
向其他金融机构拆出资金净增加额	40.18	118.01	435.31	669.95
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	65.48	320.37	-
交易性金融资产净增加额	-	63.21	14.52	-
支付利息的现金	275.37	275.26	262.61	159.24
支付的手续费及佣金的现金	2.70	5.24	2.32	1.73
支付给职工以及为职工支付的现金	29.86	34.50	27.31	21.36
支付的各项税费	57.77	61.50	54.36	35.43
支付其他与经营活动有关的现金	34.14	36.33	45.53	32.33
经营活动现金流出小计	1439.30	2252.36	2244.35	2058.90
经营活动产生的现金流量净额	342.40	208.42	-43.66	695.56
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1980.06	1069.08	1489.43	797.85
取得投资收益收到的现金	109.33	108.22	79.85	50.81
处置固定资产和其他长期资产支付的现金	-	0.01	0.00	2.03
收到其他与投资活动有关的现金	0.08	2.39	-	-
投资活动现金流入小计	2089.47	1179.71	1569.28	850.69
投资支付的现金	2339.73	1329.08	2086.04	1154.89
对子公司、联营、合营企业投资支付的现金	-	1.00	1.00	1.25
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	14.65	36.26	30.27	13.43
支付其他与投资活动有关的现金	-	0.02	-	-
投资活动现金流出小计	2354.38	1366.36	2117.31	1169.57
投资活动产生的现金流量净额	-264.91	-186.65	-548.03	-318.88
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	0.25	11.04	0.15	0.30
发行股票收到的现金	-	-	116.91	-
发行债券收到的现金	114.90	300.00	-	35.00
筹资活动现金流入小计	115.15	311.04	117.06	35.30
偿还债务支付的现金	34.59	100.00	-	-
偿付债券利息支付的现金	15.02	10.15	9.54	7.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15.85	35.15	14.66	13.43
筹资活动现金流出小计	65.46	145.29	24.20	20.50
筹资活动产生的现金流量净额	49.69	165.75	92.85	14.80
四、汇率变动对现金的影响	0.58	-2.00	-0.53	2.28
五、现金及现金等价物净增加额	127.76	185.51	-499.36	389.20
加：年初现金及现金等价物余额	882.95	697.44	1196.81	807.61
六、年末现金及现金等价物余额	1010.71	882.96	697.44	1196.81

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 $\times 100\%$
超额备付金率	(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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
净利差	生息资产平均收益率-付息负债平均付息率
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。

联合资信评估有限公司关于 北京银行股份有限公司 2015年二级资本债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)与北京银行股份有限公司(以下简称“发行人”)签署的协议,联合资信将在本期债券的存续期内对发行人及本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级。

信用评级工作结束之日起,在二级资本债券存续期间,发行人每次发布年度报告后,应按联合资信要求,向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本期债券信用状况产生较大影响的突发事件,将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺,在有效期内,联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料对发行人及本期债券进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本期债券信用状况产生较大影响的突发事件,联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料,联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人及本期债券的信用等级并予以公布。

根据相关规定,联合资信将保证在二级资本债券存续期间,于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送对于发行人及本期债券的跟踪评级报告,并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系,并及时出具有关跟踪评级报告。

