

# 信用等级公告

联合[2013] 013 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信用状况及拟发行的 2013 年金融债券（不超过 300 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  
2013 年金融债券信用等级为 AAA

特此公告。



## 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次发行的“2013 年金融债券（不超过 300 亿元）”（以下简称“本次债券”）的存续期，根据跟踪评级的结论，在有效期内本次债券的信用等级有可能发生变化。



# 北京银行股份有限公司

## 2013年金融债券信用评级分析报告

### 评级结果

主体长期信用等级 AAA

金融债券信用等级 AAA

### 评级时间

2013年1月7日

### 主要数据

| 项 目           | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|---------------|---------|---------|---------|
| 资产总额(亿元)      | 9564.99 | 7332.11 | 5334.69 |
| 股东权益(亿元)      | 504.34  | 425.67  | 375.78  |
| 不良贷款率(%)      | 0.53    | 0.69    | 1.02    |
| 贷款拨备率(%)      | 2.35    | 2.13    | 2.21    |
| 拨备覆盖率(%)      | 446.39  | 307.12  | 215.69  |
| 流动性比例(%)      | 33.64   | 37.71   | 47.60   |
| 存贷比(%)        | 64.41   | 58.22   | 58.94   |
| 资本充足率(%)      | 12.06   | 12.62   | 14.35   |
| 核心资本充足率(%)    | 9.59    | 10.51   | 12.38   |
| 所有者权益/资产总额(%) | 5.27    | 5.81    | 7.04    |
| 项 目           | 2011 年  | 2010 年  | 2009 年  |
| 营业收入(亿元)      | 207.28  | 156.35  | 118.94  |
| 净利润(亿元)       | 89.47   | 68.06   | 56.33   |
| 成本收入比(%)      | 26.35   | 30.30   | 26.27   |
| 平均资产收益率(%)    | 1.06    | 1.07    | 1.19    |
| 平均净资产收益率(%)   | 19.24   | 16.98   | 15.79   |

### 分析师

杨 杰 赖金昌 秦永庆

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

邮箱: [lianhe@lhratings.com](mailto: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](http://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”)建立了良好的公司治理结构及内控与风险管理体系。近年来,北京银行各项业务快速增长,盈利水平较高,资产质量持续改善。联合资信评估有限公司评定北京银行主体长期信用等级为 AAA,2013 年金融债券(不超过 300 亿元)信用等级为 AAA,该评级结论反映了本次金融债券违约的风险极小。

### 优势

- 北京银行的机构和业务主要集中在北京地区,在当地市场具有较强的竞争力;
- 北京银行建立了良好的公司治理架构、内控与风险管理体系;
- 资产质量良好,资本较充足。

### 关注

- 跨区域经营对公司治理、风险管理等方面提出更高要求;
- 房地产行业贷款占比相对较高;
- 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逐步推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量等带来的影响。

## 一、主体概况

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）是在原北京市 90 家城市信用合作社基础上组建而成。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。截至 2011 年末，北京银行股本 62.28 亿元，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 北京银行前五大股东及持股情况表 单位：%

| 股东名称             | 持股比例  |
|------------------|-------|
| ING 银行           | 16.07 |
| 北京市国有资产经营有限责任公司  | 10.41 |
| 北京能源投资(集团)有限公司   | 5.98  |
| 国际金融公司           | 4.04  |
| 中国对外经济贸易信托投资有限公司 | 2.26  |

截至 2011 年末，北京银行共设有 207 家分支机构（含总行营业部）；异地分行 9 家，在香港和阿姆斯特丹设有代表处。

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

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

法定代表人：闫冰竹

## 二、本次金融债券概况

### 1. 本次债券概况

本次金融债券拟发行规模不超过 300 亿元人民币，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. 本次债券性质

本次债券的本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债，先于商业银行长期次级债券及股权资本。

### 3. 本次债券募集资金用途

本次债券所募集的资金将依据适用法律和监管部门的批准，作为该行稳定的负债来源，运用于小型微型企业贷款及个人经营性贷款。

## 三、营运环境

### 1. 国际经济环境

2008 年以来，波及全球主要经济体的金融危机深刻地改变了世界经济发展进程。在危机期间各国政府财政支出高速增长导致政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机，美国和大多数欧元区国家的主权评级遭到了下调。亚洲发达经济体日本的经济仍处于衰退期。新兴市场国家受危机波及程度较低，在出台经济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家，新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。在未来的一段时间，美国经济将保持缓慢复苏的趋势，如果欧元区国家不能执行严格的财政政策，且救助陷入困境国家的措施无力，欧洲主权债务危机仍将面临恶化的趋势。

美国、欧洲等主要国家的银行业面临着严峻的考验，全球金融市场信用环境进一步恶化。中国的银行业由于国际化程度低，持有的欧美有毒债券和陷入债务危机国家的主权债务规模小，信用风险受影响较小。

### 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的推动下，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。2011 年，我国实行了积极的财政政策和稳健的货币政策，以维持经济的稳定增长。2011 年我国国内生产总值为 47.16 万亿元，较 2010 年增长 9.2%，增幅较 2010 年下降 1.1 个百分点。在政策调控下，全年 CPI 增幅为 5.4%，高于政府调控目标。

金融危机导致外部市场需求不振，欧美越来越严重的贸易保护主义倾向，以及人民币持续升值压力导致中国整体出口形势面临较大的不利因素，我国贸易顺差持续减少。2011 年中国贸易顺差下降至 1551 亿美元，较 2008 年下降 47.51%。

表 2 宏观经济主要指标表 单位：%/亿美元

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

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

2012 年我国经济社会发展的总基调是“稳中求进”，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，以结构性调整为主，支持实体经济发展。短期内，消费对经济的贡献度并不会明显上升，投资仍是拉动经济增长最强劲的动力。国内经济面临的挑战是如何推进金融财税体制改革，调整经济结构，发挥市场力量优化资源配置，以缓解逐年加剧的经济结构矛盾。虽然由于外部影响等原因，中国经济在未来有放缓迹象，但市场仍普遍预测“十二五”期间中国经济增长将保持在 8%-9% 的水平。

表 3 近几年商业银行概况 单位：万亿元/%

| 项 目     | 2011 年 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 资产总额    | 88.40  | 74.16  | 61.51  | 47.81  |
| 负债总额    | 82.74  | 69.61  | 58.12  | 44.95  |
| 净利润     | 1.04   | 0.76   | 0.56   | 0.50   |
| 资产利润率   | 1.3    | 1.1    | 1.0    | 1.1    |
| 资本利润率   | 20.4   | 19.2   | 18.0   | 19.5   |
| 不良贷款额   | 0.43   | 0.43   | 0.51   | 0.56   |
| 不良贷款率   | 1.0    | 1.1    | 1.6    | 2.4    |
| 拨备覆盖率   | 278.1  | 217.7  | 153.2  | 116.6  |
| 核心资本充足率 | 10.2   | 10.1   | 9.2    | -      |
| 资本充足率   | 12.7   | 12.2   | 11.4   | 12.0   |

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。

### 3. 行业概况

截至 2011 年末，我国商业银行资产总额 88.40 万亿元，负债总额 82.74 万亿元，分别较上年末增长 19.2% 和 18.86%，持续保持快速增长态势。2011 年，商业银行实现净利润 1.04 万亿元，净息差为 2.7%，盈利水平稳步提升。近年来我国银行业中间业务发展迅速，截至 2011 年底非利息收入占比已达到 19.3%，同比提升近 2 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。

截至 2011 年末，商业银行不良贷款余额 0.43 万亿元、不良贷款率为 1.0%、拨备覆盖率为 278.1%，资产质量持续提升。近几年银行业进行了巨量的信贷投放，其中地方政府融资平台和房地产两个领域贷款增长明显，存在较大的风险隐患，不良贷款存在一定的上升压力。

截至 2011 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.2%，资本充足率为 12.7%，资本金较为充足。但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，资本补充存在压力。

#### 4. 市场竞争

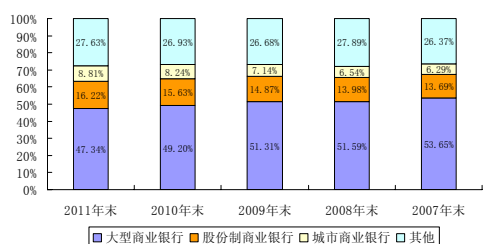


图1 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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

2.资料来源：中国银监会。

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业存在业务模式趋同，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，因此银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局。

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。国有商业银行均在实施综合化经营战略，业务多元化程度提升，增强了其抵御金融脱媒的冲击，并通过其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。股份制商业银行相对灵活的经营机制和现代化的经营管理，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年发展的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年

来，城市商业银行资产规模迅速发展，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。

近几年，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，外资法人银行成为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五年的宽限期结束，流动性成为外资银行面临的主要挑战之一。外资银行在中国竞争力有待进一步提升。同时，随着金融市场不断发展，银行业受到保险、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持续发展。

#### 5. 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

近年来，商业银行整体信贷风险管理水平明显提高。但由于风险暴露的滞后性，2009年以来大规模的信贷扩张以及政府融资平台和房地产行业贷款的异常增长使未来几年商业银行的信贷质量面临一定压力。

地方融资平台贷款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平台贷款风险加大。另外，地方政府债务管理、区域经济发展等变动可能对融资平台主体的经营产生较大影响，进而影响其足额偿还银行贷款。未

来三年内地方政府融资平台将面临偿债高峰，债务到期期限的相对集中与相对较长的项目投资回报期不匹配使得融资平台债务违约的可能性加大。目前，根据现金流与还本付息的实际匹配情况，银行可能会适当延长还款期限或展期一次。总体看，融资平台贷款风险是银行业面临的主要的信用风险之一。

近几年来，国务院陆续出台了调控房地产市场的多项政策，加之国家持续收紧银行信贷政策，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和还款能力面临较大压力，银行信用风险不断积聚。同时，房地产贷款的中长期性及其在商业银行中长期贷款总额中的较高比重决定了房地产贷款对商业银行的流动性起着重要影响作用，未来商业银行的资产流动性也面临一定压力。总体看，商业银行将面临房地产行业的违约风险和不良贷款率上升的风险。

近两年国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税一系列政策措施，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。微小企业过短的生命周期、贷款抵押品的足值问题、还款能力等方面都使银行面临较大的信用风险。

近两年，我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务风险。目前银监会已经对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务的信息披露和风险管理出台了一系列管理措施，进而规范银行业表外业务。

## (2) 流动性风险

2011年，央行连续提高商业银行存款准备金率，实际负利率使得银行存款的吸引力下降，脱媒效应加剧，银行存款波动加大，负债稳定性降低。银监会加大力度查处商业银行违规票据账务处理行为，以及央行将保证金存款纳入准备金计提范围政策的出台，一定程度限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的渠道。存款的流出加之存贷比的考核指标使得中小银

行面临较严峻的资金压力，流动性趋紧。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产错配问题日益突出。总体看，商业银行流动性管理的压力和挑战加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，2011年，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率和净稳定融资比例两个监管指标。

## (3) 市场风险

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。近年来，随着理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等现实，都反映了利率市场化的内生需求。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，银行业加强了其交易账户和银行账户的利率风险管理。同时，随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险在上升。

## (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、假担保等金融案件仍不断暴露，说明商业银行特别是城市商业银行等中小银行操作风险管理架构、管理水平仍有待提高。

## 6. 银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、

银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构具有监管职能。

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。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管规则体系。此外，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”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

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

2013 年 1 月 1 日起实施。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营等。

总体看，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。

## 7. 北京市经济、金融发展概况

北京银行大部分业务集中在北京市，其与北京市各级政府和各企事业单位建立了良好的业务合作关系。北京市是全国政治、经济和文化中心，综合经济实力一直保持在全国前列。2011 年，北京市实现地区生产总值达 16000.4 亿元，同比增长 8.1%，其中，第一产业增加值 136.2 亿元，下降 0.9%；第二产业增加值 3744.4 亿元，增长 6.6%；第三产业增加值 12119.8 亿元，同比增长 8.6%。2011 年，北京市完成固定资产投资 5910.6 亿元，同比增长 13.3%，其中房地产开发投资 3036.3 亿元。

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

39660.5 亿元。

总体看，北京市发达的经济和金融中心的地位为北京银行的发展提供了良好的外部环境。由于北京地区银行业竞争激烈，北京银行跨不断推进跨区域和综合化经营战略，业务空间有望进一步扩展。

#### 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。北京银行建立了公司章程、三会议事规则、行长工作规则等基础制度。公司治理制度明确了“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，就银行的发展战略、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。

截至目前，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。

截至目前，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 名副行长以及首席财务官和董事会秘书。北京银

行高级管理层下设资产负债委员会、信用风险委员会、信用风险政策委员会、操作风险委员会、财务预算管理委员会等委员会。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。制订了总行绩效考核管理办法、北京银行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、准确的披露该行的各项重大信息，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。

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。

##### 2. 发展战略

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

北京银行的品牌化战略包括提高品牌认知、拓宽银行产品的销售渠道以及为客户提供量身打造的银行产品和服务。近年来，北京银行树立“真诚所以信赖”的服务宗旨，持续深化“以客户为中心”的服务理念，强化业务特色、服务管理和品牌管理，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。

总体看，北京银行制定了适合自身发展的跨区域战略和综合化发展战略，有助于提升品牌影响力及市场竞争力。

### 3. 内部控制

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

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

北京银行本着“制度先行”的原则，在设立新的机构或开办新的业务时，要求事先制定有关的政策、制度和程序。同时对现有制度进行定期复审，及时识别新的风险，制定防范措施。目前，北京银行在授信业务、资金业务、存款和柜台业务、中间业务、会计管理、信息系统管理、分支机构管理、内部控制监督与纠正等方面，建立了比较完善的系统和规章制度，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。在预算管理方面，北京银行通过加强与资产负债管理联动、强化财务预算管理委员会审议职能、严格预算额度控制、加大对分支机构的预算管理培训力度等措施，确保预算约束的有效性。北京银行逐步建立起以风险调整后的资本回报率为核心的绩效考核制度，强化了分支机构的资本成本意识。

北京银行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。近几年，北京银行审计部独立完成或在其他部门配合下完成的审计项目百余个，下发多份审计意见书，审计覆盖面广、频率较高。

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

## 五、主要业务经营分析

### 1. 公司银行业务

北京银行充分利用北京市的区域优势，积极拓展客户市场。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。北京银行的目标大客户主要集中在国资委直属企业及区域重点企业的

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 个区县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、民生保障类等领域的中小企业。北京银行在总行层面成立了中小企业事业部，并建立了 3 家中小企业服务中心。2011 年，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。

2009~2011 年，北京银行公司贷款余额（含贴现）年均复合增长 17.02%。截至 2011 年末，北京银行公司贷款余额 3389.39 亿元，占全行贷款总额的 83.56%，其中一般公司贷款余额占 96.73%。北京银行公司贷款业务主要集中在北京地区，随着异地分行的设立，其在北京地区的公司贷款规模在贷款总额中的占比呈逐年下降趋势，占比为 70% 左右。

2009~2011 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 15.74%。截至 2011 年末，北京银行公司存款余额 4990.26 亿元，占全行存款总额的 81.24%，存款结构较为稳定，公司定期存款约占全行存款总额的 40%。

近年来，北京银行在表内资产业务快速增长的同时，表外承兑汇票和保函业务规模也迅速扩大。2011 年末，北京银行开出的银行承兑汇票余额和保函余额分别为 499.26 亿元和 211.28 亿元。2011 年，北京银行实现保函及承诺业务手续费收入 0.64 亿元。

总体看，北京银行公司业务保持稳步较快发展。

## 2. 个人银行业务

近年来，北京银行不断加强渠道建设，形成了社区支行、传统支行、财富中心、自助银行、网上银行相结合的多层次销售渠道。同时，北京银行持续优化销售流程，梳理现有业务流程和技术成果，提高客户服务体验；并大力开展专业培训，提高销售理念和团队管理技能，队伍素质不断提高。

北京银行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。2009~2011 年，北京银行个人贷款年均复合增长 60.25%，增长快速。截至 2011 年末，北京银行个人贷款余额 666.71 亿元，占全行贷款总额的 16.44%。其中，住房贷款占 74.59%。2011 年，北京银行从渠道和产品两方面加快推进零售业务转型，零售贷款增速较快。

2009~2011 年，北京银行储蓄存款年均复合增长 24.42%，增长速度较快。截至 2011 年末，北京银行储蓄存款余额为 1152.16 亿元，占全行存款总额的 18.76%。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 70% 左右。

北京银行从 2008 年开始发行信用卡。信用卡产品包括标准卡、白金卡、主题卡、联名卡等卡种。截至 2011 年末，北京银行借记卡累计发卡量达 940 万张，信用卡规模突破 110 万张，全年实现银行卡业务收入 2.74 亿元。北京银行信用卡业务起步较晚，发展空间较大。

总体看，北京银行不断完善零售业务渠道，加强产品创新和营销力度，零售业务发展较快。

## 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包括资金拆借、回购等业务。2011

年,北京银行同业业务规模较前两年大幅增长。截至2011年末,北京银行同业资产余额2341.55亿元,同业负债余额2605.36亿元,全年同业业务利息净收入为-2.78亿元。

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。北京银行根据宏观经济形势变化和市场利率波动预期,调整债券投资仓位和结构,提高收益水平。截至2011年末,北京银行债券投资余额为1888.15亿元,实现债券投资利息收入60.03亿元。债券投资中政府债券、央行票据和政策性银行金融债券合计占82%左右,债券投资整体信用风险较小。

总体看,北京银行同业及资金业务保持较快发展趋势。

## 六、风险管理分析

近年来,北京银行不断完善风险管理体系,形成了由董事会、高级管理层及风险管理部等具体职能部门组成的风险管理组织架构。董事会是北京银行风险管理的最高决策机构,负责确定全行的总体风险偏好、风险容忍度;董事会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的战略、政策和程序。高级管理层下设的信用风险委员会、信用风险政策委员会、资产负债委员会、操作风险委员会分别负责授权范围内信用风险、市场风险、操作风险的控制以及相关政策、程序的审批。首席风险官负责全行整体风险的管理和把控。

### 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。2011年,北京银行新增贷款向实体经济倾斜,加大对国家产业政策重点支持、扶持、鼓励等产业及行业的信贷支持,提高中小企业、零售贷款占比,同时加大经济适用房、限价房、拆迁房等保障性住房建设的支持力度。对于可能产生较大风险的融资平台贷款及房地产贷款进行实施监控,目前贷款质量稳定。

表4 北京银行前五大贷款行业占比情况表 单位: %

| 行 业         | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 制造业         | 15.32   | 12.40   | 10.05   |
| 房地产业        | 11.28   | 13.67   | 13.61   |
| 水利环境和公共设施管理 | 11.04   | 16.23   | 18.45   |
| 贸易业         | 11.01   | 7.42    | 6.56    |
| 租赁和商务服务业    | 10.04   | 13.20   | 15.53   |
| 合 计         | 58.69   | 62.92   | 64.20   |

近年来,北京银行前五大贷款行业占比呈下降趋势,贷款行业集中度一般(见表4)。北京银行房地产业相关贷款占比有所下降,但占比仍较高。2011年末,北京银行房地产业贷

款和建筑业贷款合计 676.48 亿元，占贷款总额的 16.68%。

近年来，北京银行贷款客户集中度呈下降趋势，集中度风险较低。2011 年末，单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 5.86% 和 36.11%（见表 5）。

表 5 北京银行贷款客户集中度情况表 单位：%

| 项 目         | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 最大单一客户贷款集中度 | 5.86    | 5.71    | 6.90    |
| 最大十家贷款客户集中度 | 36.11   | 40.85   | 44.42   |

从担保方式上看，北京银行所发放的贷款以信用贷款、保证贷款及抵押贷款为主，2011 年末，以上三种贷款分别占贷款总额的 23.64%、37.49%、28.90%。北京银行信用贷款占比有所下降。

北京银行积极加大新增不良贷款防控力度和存量不良贷款清收盘活力度。北京银行制定了标准化的不良资产清收工作流程，不断完善清收管理系统。北京银行通过细化清收考核指标，量化实际回收率，加强成本管理，清收效率不断提高。北京银行成立了专门的不良资产清收队伍，通过掌控关键资产、抓住房地产市场机遇以物抵债、置换债权等方式，大幅提升了信贷类不良贷款清收成效。近年来，北京银行不良资产余额及不良贷款率逐年下降，贷款质量逐步提高。截至 2011 年末，北京银行不良贷款余额 21.35 亿元，不良贷款率 0.53%（见表 6）。另外，北京银行关注类贷款余额有所反弹，需关注。

北京银行表外业务信用风险主要来自于开出承兑汇票业务和开出保函业务。近年来，北京银行表外业务发展较快。截至 2011 年末，北京银行开出银行承兑汇票余额和开出保函余额分别为 499.26 亿元和 211.28 亿元。北京银行依据客户的信用状况和业务风险程度等因素收取一定比例的保证金，以减少表外业务信用风险敞口。

表 6 北京银行贷款五级分类情况表 单位：亿元%

| 项 目         | 2011 年末        |               | 2010 年末        |               | 2009 年末        |               |
|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|             | 金额             | 占比            | 金额             | 占比            | 金额             | 占比            |
| 正常          | 3908.93        | 96.55         | 3243.05        | 96.93         | 2632.88        | 96.30         |
| 关注          | 118.53         | 2.93          | 79.55          | 2.38          | 73.26          | 2.68          |
| 次级          | 4.62           | 0.12          | 4.07           | 0.12          | 2.45           | 0.09          |
| 可疑          | 1.72           | 0.04          | 3.98           | 0.12          | 9.61           | 0.35          |
| 损失          | 15.01          | 0.37          | 15.16          | 0.45          | 15.89          | 0.58          |
| <b>贷款总额</b> | <b>4048.81</b> | <b>100.00</b> | <b>3345.81</b> | <b>100.00</b> | <b>2734.09</b> | <b>100.00</b> |
| <b>不良贷款</b> | <b>21.35</b>   | <b>0.53</b>   | <b>23.21</b>   | <b>0.69</b>   | <b>27.96</b>   | <b>1.02</b>   |
| <b>逾期贷款</b> | <b>19.64</b>   | <b>0.49</b>   | <b>22.07</b>   | <b>0.66</b>   | <b>28.18</b>   | <b>1.03</b>   |

## 2. 流动性风险管理

北京银行风险管理总部负责流动性风险的日常监控管理，计划财务部负责日常的流动性风险管理。

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。北京银行通过核心负债依存度、流动性缺口率、流动性比例等指标监测流动性风险状况，并建立了流动性风险日报、月报及季度报告系统，确保董事会及高管层能够及时了解全行流动性风险情况。北京银行定期针对流动性风险组织压力测试和情景分析，并定期将测试结果向董事会汇报，推动压力测试结果在战略决策和风险管理中的应用。

表 7 北京银行表内流动性缺口情况表 单位：亿元

| 期 限       | 2011 年末  | 2010 年末  | 2009 年末  |
|-----------|----------|----------|----------|
| 1 个月以内    | -3113.05 | -2718.33 | -1794.75 |
| 1 至 3 个月  | -36.05   | 653.27   | -42.12   |
| 3 个月至 1 年 | 1285.16  | 448.56   | 354.33   |
| 1 年至 5 年  | 1620.81  | 1445.40  | 1299.67  |
| 5 年以上     | 2013.80  | 1470.54  | 1274.50  |

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不匹配的程度扩大。北京银行三个月以内流动性负缺口呈扩大趋势，短期流动性压力上升，但考虑到活期存款的沉淀特性，实时偿还的流动性压力不大（见表 7）。

### 3. 市场风险管理

北京银行风险管理总部负责建立市场风险评估和管理制度、开发或运用系统控制模型、进行持续风险监控等职能；计划财务部和资金交易部负责日常的市场风险管理。

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

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 8）。2011 年末，北京银行 3 个月以内的利率敏感性正缺口有所收窄，主要是由于短期同业负债的大幅增加所致；3 个月至 1 年的利率敏感性负缺口有所收窄，主要是由于拆出资金的大幅增加所致；5 年以上利率敏感性正缺口有所扩大，主要是由于持有至到期投资资产的增加所致。

表8 北京银行利率敏感性缺口表 单位：亿元

| 期 限       | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 3 个月以内    | 125.63  | 638.66  | -209.61 |
| 3 个月至 1 年 | -222.90 | -629.09 | 270.94  |
| 1 年至 5 年  | -10.48  | -12.46  | -63.07  |
| 5 年以上     | 558.74  | 372.44  | 333.14  |

#### (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。

截至 2011 年末，北京银行表内外外汇头寸净额为 10.87 亿元人民币，金额较小，总体汇率风险可控。

### 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。北京银行高管层下设的操作风险委员会举行定期会议，按季听取全行的操作风险管理工作报告，及时、全面了解操作风险状况并做出相关决策。

近年来，北京银行积极开展案件风险排查工作，各机构部门对存在的问题进行整改，总行各部门还结合发现的问题对制度流程进行再评估和改进。北京银行制定了问责制度，从问责原则、处分种类、操作程序等方面对各类问责制度进行规范，强化责任追究，切实提高全行人员的制度执行力。

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

### 七、财务分析

北京银行提供了 2009~2011 年合并财务报表，合并财务报表的并表范围包括北京银行本行、延庆村镇银行、北银消费金融公司和浙江文成北银村镇银行。普华永道中天会计师事务所

所对 2009~2011 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。

### 1. 财务概况

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

### 2. 资产质量

2009~2011 年，北京银行资产总额年均复合增长 33.90%，增速较快。从资产结构上看，北京银行资产以同业资产、贷款及垫款和投资类资产为主，同业资产占比上升较快（见表 9）。截至 2011 年末，北京银行资产总额 9564.99 亿元。

表9 北京银行资产结构表 单位：%

| 项 目         | 2011 年末       | 2010 年末       | 2009 年末       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 现金类资产       | 13.17         | 14.21         | 12.77         |
| 同业资产        | 24.48         | 17.61         | 12.61         |
| 贷款及垫款净额     | 41.41         | 44.68         | 50.13         |
| 投资类资产       | 20.01         | 22.51         | 23.33         |
| 其他类资产       | 0.92          | 0.99          | 1.15          |
| <b>资产总计</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |

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

近年来，北京银行不断加大对同业资产的配置力度，同业资产占资产总额的比重持续上升，所配置的同业资产以存放同业款项和拆出资金为主，交易对手多为境内大型股份制商业银行，同业资产信用风险相对较小。2011 年末，北京银行同业资产余额为 2341.55 亿元。

2009~2011 年，北京银行贷款及垫款净额年均复合增长 21.69%，增速较快。北京银行贷款及垫款占资产总额的比重呈下降趋势，截至

2011 年末，北京银行贷款及垫款净额为 3960.77 亿元。近年来，不良贷款余额和不良贷款率持续下降，贷款质量明显改善；北京银行加大了贷款减值准备计提力度，拨备覆盖率大幅提升（见表 10）。截至 2011 年末，北京银行年末贷款损失准备余额 95.33 亿元，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 446.39%和 2.35%，拨备充足。

表 10 北京银行拨备情况表 单位：亿元/%

| 项 目      | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|----------|---------|---------|---------|
| 不良贷款余额   | 21.35   | 23.21   | 27.96   |
| 贷款损失准备余额 | 95.33   | 71.29   | 60.31   |
| 贷款拨备率    | 2.35    | 2.13    | 2.21    |
| 拨备覆盖率    | 446.39  | 307.12  | 215.69  |

近年来，北京银行投资类资产配置比例略有下降。2011 年末，北京银行投资类资产余额 1900.21 亿元。北京银行投资类资产绝大部分为债券投资，包括政府债券、央行票据、政策性金融债和企业债券等债券品种。其中，北京银行企业债券（包括其他金融机构发行债券）投资规模占债券投资余额的 18%左右，该部分债券的信用等级较高，信用风险不大。2009~2011 年，北京银行所持有的可供出售金融资产公允价值变动损益对资本公积的影响分别为 -6.35 亿元、-6.10 亿元和 7.26 亿元，投资资产存在一定的市场风险。

截至 2011 年末，北京银行其他类资产为 88.41 亿元，主要包括应收利息、固定资产和递延所得税资产等。该部分资产中含少量的抵债资产和其他应收款项，北京银行计提了较充足的减值准备，风险可控。

整体来看，北京银行资产规模增长迅速，资产质量较好。

### 3. 负债分析

北京银行大力发展负债业务，负债规模稳步较快增长。2009~2011 年，负债总额年均复合增长 35.17%。截至 2011 年末，北京银行负债总额 9060.65 亿元，主要由客户存款和同业

负债组成（见表 11）。近年来，同业负债占比上升较快，客户存款占比有所下降。

表 11 北京银行负债结构情况表 单位：%

| 项 目         | 2011 年末       | 2010 年末       | 2009 年末       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 同业负债        | 28.75         | 16.05         | 6.18          |
| 客户存款        | 67.79         | 80.75         | 90.13         |
| 应付债券        | 2.2           | 2.38          | 2.72          |
| 其他负债        | 1.25          | 0.81          | 0.97          |
| <b>负债总额</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |

2011 年末，北京银行同业负债余额为 2605.37 亿元，较前两年增幅明显，主要是由于同业存放款和卖出回购金融资产款的大幅增加所致。

近年来，北京银行大力发展存款业务，客户存款较快增长，但客户存款占负债总额比重有所下降。2009~2011 年，北京银行存款余额年均复合增长 17.23%。2011 年末，北京银行客户存款余额 6142.41 亿元，其中，定期存款占 46.16%，定期存款占比逐年上升，资金来源的稳定性较好；储蓄存款占 18.76%，储蓄存款占比略有上升。

为拓宽融资渠道，补充附属资本，北京银行在银行间债券市场共发行了 100 亿元的金融债券和 100 亿元的次级债券。

整体来看，北京银行负债持续增长，同业负债占比的上升一定程度提高了北京银行对外部市场的依赖。

#### 4. 经营效率与盈利能力

近年来，北京银行经营业绩稳步增长。2009~2011 年，营业收入和净利润年均复合增长率分别为 32.01%和 26.03%。2011 年，北京银行实现营业收入和净利润分别为 207.28 亿元和 89.47 亿元（见表 12）。

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 90%以上。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，2011 年

手续费及佣金净收入占营业收入的比重为 7.78%。北京银行中间业务发展较快，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，北京银行投资收益均为正值，北京银行债券投资交易业务业绩相对稳定。

表 12 北京银行盈利能力情况表 单位：亿元/%

| 项 目       | 2011 年 | 2010 年 | 2009 年 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 营业收入      | 207.28 | 156.35 | 118.94 |
| 利息净收入     | 187.72 | 144.79 | 109.54 |
| 手续费及佣金净收入 | 16.13  | 9.64   | 6.50   |
| 投资收益      | 1.76   | 1.18   | 3.73   |
| 营业支出      | 93.77  | 70.27  | 47.40  |
| 业务及管理费    | 54.61  | 47.38  | 31.36  |
| 资产减值损失    | 24.25  | 11.89  | 6.66   |
| 净利润       | 89.47  | 68.06  | 56.33  |
| 成本收入比     | 26.35  | 30.30  | 26.27  |
| 平均净资产收益率  | 19.24  | 16.98  | 15.79  |
| 平均资产收益率   | 1.06   | 1.07   | 1.19   |

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，但增速控制较好。2011 年，北京银行成本收入比为 26.35%，与同类银行相比处于较低水平。随着异地业务的扩张，北京银行管理费用将保持较快发展趋势，成本收入比存在一定上升压力。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，随着净利润的较快增长，北京银行平均净资产收益率呈上升趋势，但由于北京银行资产规模的较快增加，北京银行平均资产收益率略有下降。2011 年，北京银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.06%、19.24%，与同类银行相比处于中等水平。

总体看，北京银行盈利水平较好，成本控制能力较强。

## 5. 流动性

2011 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下降，存贷比较上年末上升了 6.19 个百分点（见表 13），流动性水平有所下降，但从整体看，北京银行流动性水平较好。

表 13 北京银行流动性指标表 单位：%

| 项 目    | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|--------|---------|---------|---------|
| 超额准备金率 | 2.07    | 3.06    | 2.33    |
| 流动性比例  | 33.64   | 37.71   | 47.6    |
| 存贷比    | 64.41   | 58.22   | 58.94   |

近年来，北京银行经营性现金流较充足，2011 年，北京银行经营性现金流量净额增幅较大，主要是由于客户存款和同业存放款项的增加，以及交易性金融资产的减少所致（见表 14）；北京银行近年来保持较为平稳的投资力度，投资性现金流净流出额保持相对稳定；北京银行筹资性现金流入主要来自发行债券，现金流出主要是债券到期和分配股利、债券利息支出。总体看，北京银行现金流较充裕。

表 14 北京银行现金流量情况表 单位：亿元

| 项 目          | 2011 年  | 2010 年  | 2009 年  |
|--------------|---------|---------|---------|
| 经营性现金流量净额    | 695.56  | 338.43  | 349.91  |
| 投资性现金流量净额    | -318.88 | -336.63 | -277.42 |
| 筹资性现金流量净额    | 14.80   | 13.72   | -17.50  |
| 现金及现金等价物净增加额 | 389.20  | 14.71   | 55.37   |

## 6. 资本充足性

2010 年 12 月和 2011 年 1 月，北京银行分两次合计发行 100 亿元次级债券用于补充附属资本。另外，未分配利润和一般风险准备的积累，也是北京银行补充资本的重要途径。但由于风险资产的较快增长，北京银行资本充足指标呈下降趋势。截至 2011 年末，北京银行资本充足率为 12.06%，核心资本充足率为 9.59%（见表 15）。随着资产规模的快速增长，北京银行股东权益与资产总额的比呈下降趋势，资本杠杆率有所上升。2012 年 3 月，北京银行向境内

投资者增资发行 11.06 亿股人民币普通股股票，募集资金 116.91 亿元，以 2011 年末的风险资产系数为例，北京银行资本充足率和核心资本充足率将提高约 2.4 个百分点，资本充足水平较好。近年来，北京银行风险资产系数有所下降，资产业务结构有所优化。

假设本次金融债券发行额度为 300 亿元，且募集资金全部用于发放小型微型企业贷款和个人经营性贷款，考虑到该类贷款的较低风险权重，北京银行资本充足率的下降幅度有限。

表 15 北京银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

| 项 目         | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 资本净额        | 619.41  | 500.36  | 421.99  |
| 核心资本        | 499.60  | 423.69  | 366.82  |
| 附属资本        | 142.89  | 99.57   | 67.20   |
| 扣减项         | 23.08   | 22.90   | 12.03   |
| 加权风险资产总额    | 4894.91 | 3915.63 | 2896.36 |
| 加权风险资产/资产总额 | 51.18   | 53.40   | 54.29   |
| 资本充足率       | 12.06   | 12.62   | 14.35   |
| 核心资本充足率     | 9.59    | 10.51   | 12.38   |
| 股东权益/资产总额   | 5.27    | 5.81    | 7.04    |

## 7. 本次债券偿付能力

截至本报告出具日期，北京银行已发行未到期的金融债券余额为 100 亿元。本次债券成功发行后，北京银行金融债券余额将增加至 400 亿元。

表 16 北京银行金融债券保障情况表 单位：倍

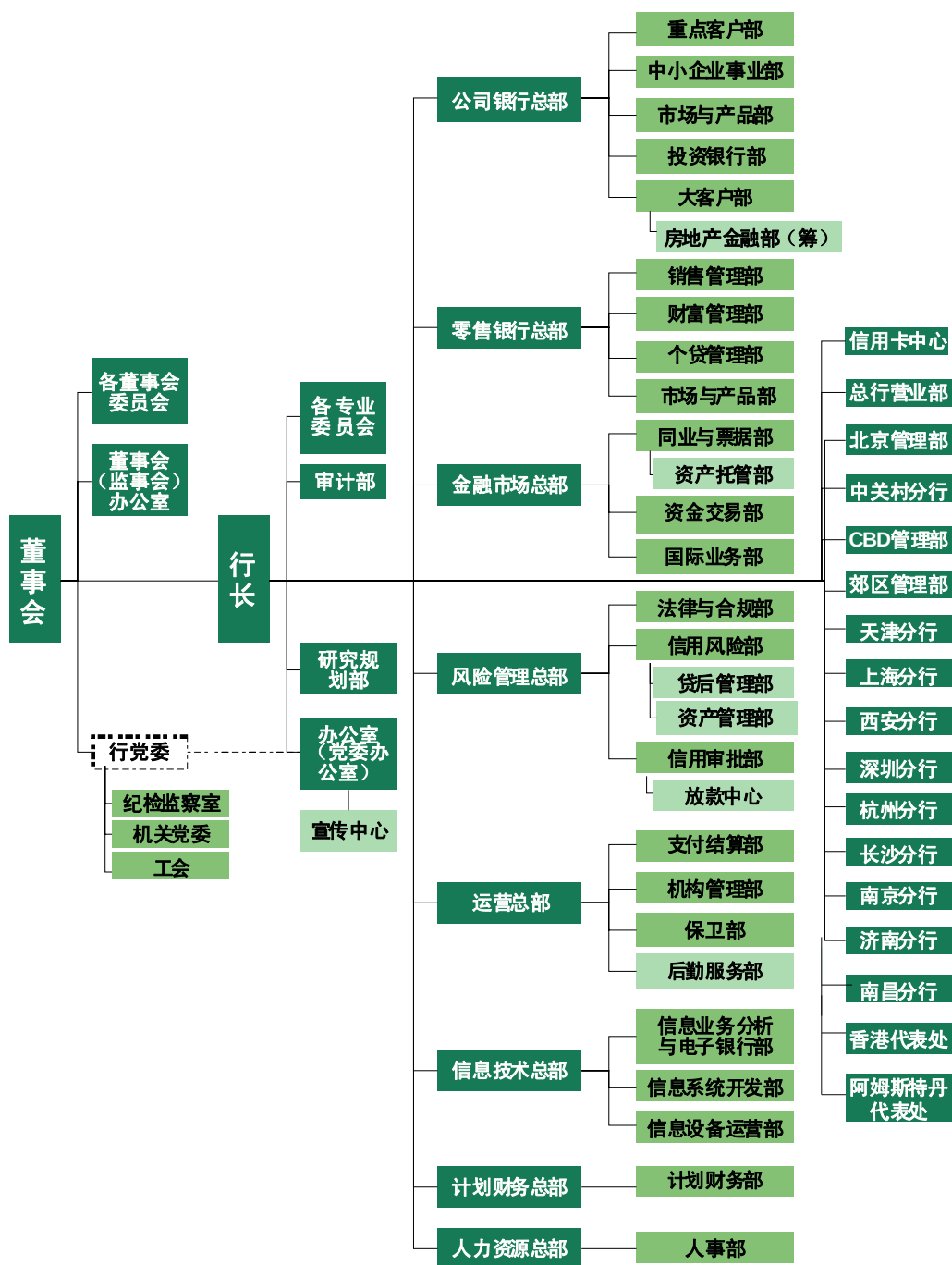
| 项 目               | 2011 年末 |
|-------------------|---------|
| 可快速变现资产/金融债券余额    | 13.71   |
| 股东权益/金融债券余额       | 1.26    |
| 项 目               | 2011 年  |
| 经营活动现金流入金额/金融债券余额 | 6.89    |
| 净利润/金融债券余额        | 0.22    |

以 2011 年（末）财务数据为基础，估算北京银行经营活动现金流入金额、可快速变现的资产（包括现金及存放中央银行款项、存放同业款及其他金融机构款项、拆出资金、交易性

金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产)、股东权益和净利润对金融债券的保障倍数。从表 16 看,北京银行对金融债券的整体保障能力强。

总体看,北京银行对本次金融债券的偿付能力极强。

## 附录 1 组织结构图



## 附录 2 资产负债表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：亿元

| 项 目              | 2011 年末        | 2010 年末        | 2009 年末        |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>资产</b>        |                |                |                |
| 现金及存放中央银行款项      | 1259.84        | 1041.97        | 681.33         |
| 存放同业款项           | 1141.93        | 414.37         | 138.11         |
| 拆出资金             | 967.33         | 225.57         | 107.22         |
| 交易性金融资产          | 53.61          | 167.18         | 115.16         |
| 衍生金融资产           | 0.22           | 0.27           | 0.19           |
| 买入返售金融资产         | 232.29         | 651.15         | 427.47         |
| 应收利息             | 50.73          | 28.39          | 19.97          |
| 发放贷款及垫款          | 3960.77        | 3276.03        | 2674.50        |
| 可供出售金融资产         | 863.04         | 783.88         | 635.96         |
| 持有至到期投资          | 885.73         | 641.08         | 447.24         |
| 长期股权投资           | 12.06          | 11.78          | 3.11           |
| 应收款项投资           | 85.77          | 46.77          | 43.16          |
| 固定资产             | 21.19          | 19.36          | 17.35          |
| 递延所得税资产          | 14.21          | 9.97           | 7.82           |
| 投资性房地产           | 2.20           | 2.32           | 2.44           |
| 其他资产             | 14.06          | 12.04          | 13.69          |
| <b>资产总计</b>      | <b>9564.99</b> | <b>7332.11</b> | <b>5334.69</b> |
| <b>负债</b>        |                |                |                |
| 同业和其他金融机构存放款项    | 1680.44        | 550.85         | 255.29         |
| 拆入资金             | 203.98         | 160.25         | 16.17          |
| 衍生金融负债           | 0.20           | 0.12           | 0.09           |
| 卖出回购金融资产款        | 720.95         | 397.42         | 35.00          |
| 吸收存款             | 6142.41        | 5577.24        | 4469.39        |
| 应付职工薪酬           | 5.97           | 3.98           | 1.20           |
| 应交税费             | 11.41          | 2.38           | 3.47           |
| 应付利息             | 58.31          | 34.63          | 23.68          |
| 应付债券             | 199.62         | 164.71         | 134.69         |
| 预计负债             | 0.39           | 0.40           | 0.41           |
| 其他负债             | 36.98          | 14.45          | 19.54          |
| <b>负债合计</b>      | <b>9060.65</b> | <b>6906.44</b> | <b>4958.92</b> |
| <b>股东权益</b>      |                |                |                |
| 股本               | 62.28          | 62.28          | 62.28          |
| 资本公积金            | 159.05         | 156.69         | 163.65         |
| 盈余公积             | 42.82          | 33.87          | 27.06          |
| 未分配利润            | 171.23         | 123.00         | 86.15          |
| 一般风险准备           | 68.45          | 49.62          | 36.45          |
| 少数股东权益           | 0.50           | 0.21           | 0.18           |
| 归属于母公司所有者权益合计    | 503.83         | 425.46         | 375.59         |
| <b>所有者权益合计</b>   | <b>504.34</b>  | <b>425.67</b>  | <b>375.78</b>  |
| <b>负债及股东权益总计</b> | <b>9564.99</b> | <b>7332.11</b> | <b>5334.69</b> |

### 附录 3 利润表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：亿元

| 项 目                | 2011 年        | 2010 年        | 2009 年        |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>一、营业收入</b>      | <b>207.28</b> | <b>156.35</b> | <b>118.94</b> |
| 利息净收入              | 187.72        | 144.79        | 109.54        |
| 利息收入               | 377.66        | 235.40        | 174.30        |
| 利息支出               | 189.94        | 90.61         | 64.76         |
| 手续费及佣金净收入          | 16.13         | 9.64          | 6.50          |
| 手续费及佣金收入           | 17.83         | 11.02         | 7.60          |
| 手续费及佣金支出           | 1.70          | 1.38          | 1.10          |
| 投资收益               | 1.76          | 1.18          | 3.73          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -0.61         | 0.24          | 0.43          |
| 公允价值变动损失           | 0.11          | 0.57          | -2.90         |
| 汇兑收益               | 0.51          | 0.42          | 1.21          |
| 其他业务净收益            | 1.04          | 0.89          | 0.86          |
| <b>二、营业支出</b>      | <b>93.77</b>  | <b>70.27</b>  | <b>47.40</b>  |
| 营业税金及附加            | 14.79         | 10.88         | 9.26          |
| 业务及管理费             | 54.61         | 47.38         | 31.36         |
| 资产减值损失             | 24.25         | 11.89         | 6.66          |
| 其他业务成本             | 0.12          | 0.12          | 0.12          |
| <b>三、营业利润</b>      | <b>113.51</b> | <b>86.09</b>  | <b>71.55</b>  |
| 加：营业外收入            | 0.64          | 0.19          | 0.26          |
| 减：营业外支出            | 0.17          | 0.27          | 0.18          |
| <b>四、利润总额</b>      | <b>113.97</b> | <b>86.01</b>  | <b>71.62</b>  |
| 减：所得税费用            | 24.51         | 17.96         | 15.29         |
| <b>五、净利润</b>       | <b>89.47</b>  | <b>68.06</b>  | <b>56.33</b>  |

## 附录 4 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                   | 2011 年         | 2010 年          | 2009 年          |
|-----------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                |                 |                 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       | 1694.75        | 1403.42         | 1203.55         |
| 向其他金融机构拆出资金净减少额       | -              | -               | 58.42           |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       | 367.26         | 506.49          | -               |
| 卖出回购金融资产净增加额          | -              | -               | -               |
| 交易性金融资产净减少额           | 114.51         | -               | 51.72           |
| 收取利息的现金               | 303.75         | 182.51          | 138.31          |
| 收取手续费及佣金的现金           | 17.82          | 11.02           | 7.60            |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 35.44          | 1.87            | 20.43           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>2754.46</b> | <b>2105.32</b>  | <b>1480.03</b>  |
| 发放贷款及垫款净增加额           | 708.76         | -613.36         | -804.44         |
| 存放中央银行和同业款项净增加额       | 433.10         | -450.26         | -127.46         |
| 向其他金融机构拆入资金净减少额       | -              | -               | -82.22          |
| 向其他金融机构拆出资金净增加额       | 669.95         | -504.46         | -               |
| 交易性金融资产净增加额           | -              | -51.96          | -               |
| 支付利息的现金               | 159.24         | -74.55          | -55.93          |
| 支付的手续费及佣金的现金          | 1.73           | -1.38           | -1.10           |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 21.36          | -19.11          | -15.10          |
| 支付的各项税费               | 35.43          | -29.88          | -30.48          |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 32.33          | -21.98          | -13.39          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>2058.90</b> | <b>-1766.89</b> | <b>-1130.12</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>695.56</b>  | <b>338.43</b>   | <b>349.91</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                |                 |                 |
| 收回投资收到的现金             | 797.85         | 2783.88         | 1594.05         |
| 取得投资收益收到的现金           | 50.81          | 42.26           | 35.01           |
| 处置固定资产和其他长期资产支付的现金    | 2.03           | 0.01            | 0.02            |
| 收到其他与投资活动有关的现金        | 850.69         | -               | -               |
| <b>投资活动现金流入小计</b>     | <b>1154.89</b> | <b>2826.15</b>  | <b>1629.07</b>  |
| 投资支付的现金               | 1.25           | -3145.10        | -1899.12        |
| 购建固定资产和其他长期资产支付的现金    | 13.43          | -8.86           | -7.36           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>     | <b>1169.57</b> | <b>-3162.77</b> | <b>-1906.49</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-318.88</b> | <b>-336.63</b>  | <b>-277.42</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>  |                |                 |                 |
| 吸收投资收到的现金             | 0.30           | -               | -               |
| 发行债券收到的现金             | 35.00          | 64.94           | -               |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>     | <b>35.30</b>   | <b>64.94</b>    | <b>-</b>        |
| 偿还债务支付的现金             | -              | -35             | -               |
| 偿付债券利息支付的现金           | 7.07           | -5.03           | -6.45           |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 13.43          | -11.18          | -11.06          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>20.50</b>   | <b>-51.21</b>   | <b>-17.50</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>14.80</b>   | <b>13.72</b>    | <b>-17.50</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>   | <b>2.28</b>    | <b>-0.82</b>    | <b>0.38</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>389.20</b>  | <b>14.71</b>    | <b>55.37</b>    |
| 加：年初现金及现金等价物余额        | 807.61         | 792.90          | 737.53          |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b> | <b>1196.81</b> | <b>807.61</b>   | <b>792.90</b>   |

## 附录 5 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 2013年金融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，本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的金融债券的存续期。

信用评级工作结束之日起，在金融债券存续期间，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 5 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。

联合资信将根据实际情况，对发行人进行不定期跟踪评级，并随时据实进行信用等级调整并予以公布。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的信用等级并予以公布。

根据相关规定，联合资信将保证在金融债券存续期间，于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送跟踪评级报告，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。

