

# 联合资信评估有限公司

## 承诺书

本机构承诺出具的 2015 年北京银行股份有限公司金融债券（第一期）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。

联合资信评估有限公司

二零一五年九月二十四日



# 信用等级公告

联合[2015] 1752 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 2015 年第一期金融债券(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

2015 年第一期金融债券信用等级为 AAA

评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一五年九月二十四日



## 2015年北京银行股份有限公司 金融债券(第一期)信用评级报告

### 评级结果

主体长期信用等级: AAA  
金融债券信用等级: AAA  
评级展望: 稳定  
评级时间: 2015年9月24日

### 主要数据

| 项 目          | 2014 年末  | 2013 年末  | 2012 年末  |
|--------------|----------|----------|----------|
| 资产总额(亿元)     | 15244.03 | 13367.64 | 11199.69 |
| 股东权益(亿元)     | 961.10   | 783.06   | 716.91   |
| 不良贷款率(%)     | 0.87     | 0.65     | 0.59     |
| 拨备覆盖率(%)     | 324.22   | 385.91   | 419.96   |
| 贷款拨备率(%)     | 2.78     | 2.50     | 2.50     |
| 流动性比例(%)     | 33.46    | 32.75    | 37.57    |
| 存贷比(%)       | 71.41    | 68.74    | 68.19    |
| 股东权益/资产总额(%) | 6.30     | 5.86     | 6.40     |
| 资本充足率(%)     | 11.08    | 10.94    | 12.90    |
| 核心资本充足率(%)   | -        | -        | 10.90    |
| 一级资本充足率(%)   | 9.16     | 8.81     | -        |
| 核心一级资本充足率(%) | 9.16     | 8.81     | -        |
| 项 目          | 2014 年   | 2013 年   | 2012 年   |
| 营业收入(亿元)     | 368.78   | 306.65   | 278.17   |
| 净利润(亿元)      | 156.12   | 134.65   | 116.84   |
| 净利差(%)       | 1.99     | 1.87     | 2.09     |
| 成本收入比(%)     | 24.65    | 25.51    | 25.78    |
| 平均资产收益率(%)   | 1.09     | 1.10     | 1.13     |
| 平均净资产收益率(%)  | 17.90    | 17.95    | 19.13    |

注: 2013~2014 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; 2012 年资本充足率、核心资本充足率均按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

### 分析师

温丽伟 高 龙 陈绪童

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控风险管理体系。近年来,北京银行各项业务保持较快发展,资产规模稳步增长,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确定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA, 2015 年第一期金融债券(不超过 300 亿元)信用等级为 AAA, 评级展望为稳定, 该评级结论反映了北京银行本期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, 公司治理及内控体系较为完善, 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;
- 信贷资产质量良好, 拨备充足;
- 成本控制良好, 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“2015 年北京银行股份有限公司金融债券（第一期）”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。

联合资信评估有限公司

二零一五年九月二十四日



## 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。截至 2014 年末，北京银行股本总额 105.60 亿元，前五大股东及持股比例见表 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    | 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      | 3.88  |
| 合 计             | 35.91 |

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 年末，北京银行分支机构共计 325 家（含代表处），其中异地分支机构 134 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、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；在职员工 10401 人。

截至 2014 年末，北京银行资产总额 15244.03 亿元，其中贷款及垫款净额 6546.73

亿元；负债总额 14282.93 亿元，其中客户存款余额 9228.13 亿元；所有者权益 961.10 亿元；不良贷款率 0.87%，拨备覆盖率 324.22%；资本充足率为 11.08%，核心一级资本充足率为 9.16%，一级资本充足率为 9.16%。2014 年，北京银行实现营业收入 368.78 亿元，净利润 156.12 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、本期金融债券概况

### 1. 本期债券概况

发行人拟分期发行总额不超过 600 亿元人民币金融债券，第一期金融债券拟发行规模为不超过 300 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

本期金融债券为商业银行发行的、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、股权资本的无担保金融债券。

### 3. 本期债券募集资金用途

本期金融债券的募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准全部用于发放小微企业贷款。

## 三、营运环境分析

### 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。2014年，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014年10月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。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和消费税上调的影响，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。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。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，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态势。2014年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2014年我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2014年，我国GDP增长率为7.4%，同比下降0.3个百分点；CPI增长率为2.0%，同比下降0.6个百分点，增速有所放缓（见表3）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。展望2015年，我国经济运行国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机

构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一

段时间逐步显现，对 2015 年的经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

| 项 目          | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年 | 2010 年 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GDP 增长率      | 7.4    | 7.7    | 7.8    | 9.2    | 10.3   |
| CPI 增长率      | 2.0    | 2.6    | 2.6    | 5.4    | 3.3    |
| PPI 增长率      | -1.9   | -1.9   | -1.7   | 6.0    | 5.5    |
| M2 增长率       | 12.2   | 13.6   | 13.8   | 13.6   | 19.0   |
| 固定资产投资增长率    | 15.7   | 19.3   | 20.6   | 23.8   | 23.8   |
| 社会消费品零售总额增长率 | 10.9   | 13.1   | 14.3   | 17.1   | 18.3   |
| 进出口总额增长率     | 2.3    | 7.6    | 6.2    | 22.5   | 34.7   |
| 进出口贸易差额      | 23489  | 2592   | 2311   | 1551   | 1831   |

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

注：2014 年进出口贸易差额的单位为亿元。

### （3）区域经济发展概况

北京银行大部分业务集中在北京市，其与北京市各级政府和各企事业单位建立了良好的业务合作关系。北京市是全国政治、经济和文化中心，综合经济实力一直保持在全国前列。2014 年，北京市实现地区生产总值 21330.8 亿元，较上年增长 7.3%，其中，第一产业增加值 159 亿元，较上年下降 0.1%；第二产业增加值 4545.5 亿元，较上年增长 6.9%；第三产业增加值 16626.3 亿元，较上年增长 7.5%。三次产业结构由上年的 0.8：21.7：77.5 调整为 0.7：21.4：77.9。2014 年，北京市全市完成地方公共财政预算收入 4027.2 亿元，比上年增长 10.0%，地方公共财政预算支出 4510.5 亿元，较上年增长 8.1%；完成社会固定资产投资 7562.3 亿元，比上年增长 7.5%，其中房地产开发投资 3911.3 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。截至 2014 年末，北京市金融机构本外币存贷款余额分别为 100095.5 亿元和 53650.6 亿元，分别较上年末增长 9.20%和 11.80%。

总体看，北京市经济发达，北京银行具有明显的区位优势。由于北京地区银行业竞争激

烈，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。2014 年，我国商业银行实现净利润 1.55 万亿元，净息差为 2.70%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革。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。2014 年，商业银行非利息收入 9022 亿元，同比增长 19.2%。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。

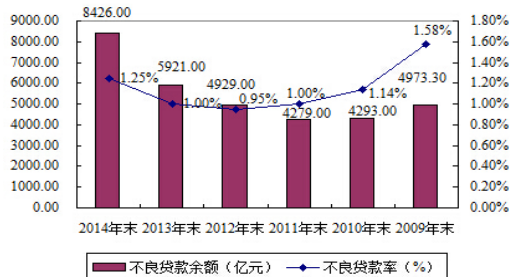


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图1）。近年来，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余

额有所增加，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至2014年末，商业银行不良贷款余额0.84万亿元、不良贷款率为1.25%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为232.06%和2.90%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

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2014年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.56%，平均一级资本充足率为10.76%，平均资本充足率为13.18%，资本较为充足。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。

表4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

| 项 目       | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年 | 2010 年 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 资产总额      | 134.80 | 118.80 | 104.6  | 88.40  | 74.16  |
| 负债总额      | 125.09 | 110.82 | 97.7   | 82.74  | 69.61  |
| 净利润       | 1.55   | 1.42   | 1.24   | 1.04   | 0.76   |
| 资产利润率     | 1.23   | 1.27   | 1.28   | 1.3    | 1.1    |
| 资本利润率     | 17.59  | 19.17  | 19.85  | 20.4   | 19.2   |
| 不良贷款额     | 0.84   | 0.59   | 0.49   | 0.43   | 0.43   |
| 不良贷款率     | 1.25   | 1.00   | 0.95   | 1.0    | 1.1    |
| 拨备覆盖率     | 232.06 | 282.70 | 295.51 | 278.1  | 217.7  |
| 存贷比       | 65.09  | 66.08  | 65.31  | 64.9   | 64.5   |
| 核心资本充足率   | -      | -      | 10.62  | 10.2   | 10.1   |
| 资本充足率     | 13.18  | 12.19  | 13.25  | 12.7   | 12.2   |
| 核心一级资本充足率 | 10.56  | 9.95   | -      | -      | -      |
| 一级资本充足率   | 10.76  | 9.95   | -      | -      | -      |

资料来源：中国银监会。

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

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）。

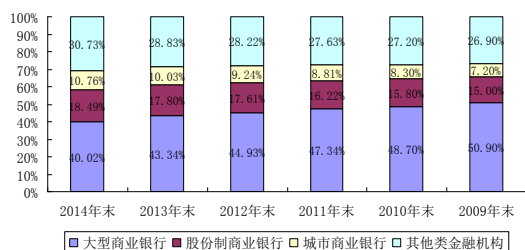


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。  
2.资料来源：中国银监会。

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了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银行建设步伐加快。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国

务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。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以及民营银行的逐步设立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。2014 年 8 月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014 年 10 月，国务院印发国发【2014】43 号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。未来，要防范地方政府债务风险，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存量债务置换的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014 年 9 月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，

房地产企业资金链危机的现象频现，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款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、委托贷款、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、市场利率快速上升的现象，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。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，中国人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

### 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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指

引》。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，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

### （4）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进行监管。

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。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。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，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。

2012 年 6 月 7 日，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于 2013 年 1 月 1 日正式施行，要求商业银行在 2018 年底前达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014 年 2 月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，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，其中流动性覆盖率应于 2018 年底前达到 100% 的要求。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）。

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。鉴于



银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于 2015 年 5 月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

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、非公开发行优先股方案、修订公司章程等议案，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。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、非公开发行优先股方案等重大议案，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 8 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，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。近年来，北京银行根据薪酬管理规定等制度对高级管理人员进行考核，依据经营管理目标责任及民主测评定期对高级管理人员进行评价，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。为此，北京银行制定了品牌化、区域化和综合化三大发展战略以提升其市场竞争力。

北京银行树立“真诚所以信赖”的服务宗旨，持续深化“以客户为中心”的服务理念，强化业务特色、服务管理和品牌管理，着力塑造社区银行、中小企业融资服务等特色品牌，打造网络银行品牌，提升市场竞争力和品牌美誉度。“立足北京，辐射全国，面向世界”是北京银行区域化布局战略的基本思路。北京银行

持续优化北京地区网点布局，促进北京市场开拓和业务发展的同时，进一步推进区域发展战略和布局。北京银行结合国内现代金融综合化、一体化发展的趋势，积极探索和拓展新型金融业务，满足广大企业客户和个人客户日益多元化的金融需求。近年来，在经济增速放缓、监管趋严、银行同业发展普遍减速的背景下，持续加强综合化经营，构建以银行为核心，集保险、基金、消费金融、金融租赁、村镇银行等于一体的综合金融服务平台。

北京银行根据外部经济形势变化和自身战略转型的要求制定了2015年总体目标和经营计划。2015年，北京银行的总体目标为：净利润预期增速8%左右；资产总额达到1.8万亿元，同比增长19%；资本充足率不低于10.5%，核心一级资本充足率不低于8.5%，一级资本充足率不低于8.5%；不良贷款率控制在1.4%以下；拨备覆盖率符合监管要求。北京银行将从以下几个方面来保障目标的实现：在初步搭建综合化金融平台的基础上，着力强化各金融业态之间的业务联动和服务创新；以“大零售、大投行、大资管、大同业、大直销”为主要创新方向，打造新的业务增长引擎；围绕国家“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带等三大区域战略，推进区域化网络布局；利用互联网、大数据和云计算等技术手段，提升信息数据处理能力、服务能力和决策支持能力；加大不良资产的清收处置力度，提升风险管理的前瞻性，完善全面风险管理体系。

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，北京银行通过发行债券、非标入池、理财直融工具、中小企业私募债、结构化融资等手段，加快发展中间业务，推进战略转型；加大对小微企业的支持力度，在服务中小企业的同时，降低资本消耗、提升收益水平；创新业务开展方面，北京银行推出“要素市场现金管理解决方案”、“大宗交易平台线上融资方案”、“网速贷”、“招财宝”等P2P直融业务、结构性存款等新产品；推出企业手机银行，为公司客户提供移动互联网金融服务方案。2012~2014年，北京银行公司存款总额（含保证金存款）年均复合增长率为13.36%。截至2014年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款）为7376.84亿元，占存款总额的79.94%。2012~2014年，公司贷款年均复合增长13.30%。截至2014年末，公司贷款总额5221.73亿元，占贷款总额的77.33%。

近年来，北京银行坚持“服务中小企业”的核心战略定位，加大对中小企业的扶持力度，努力拓宽小微企业融资负债渠道；强化产品创新，满足中小企业多元融资需求，创新担保公司合作模式，积极推动中小企业集合信托业务开展；持续探索金融服务模式，支持三农重点领域中小企业发展。近年来，北京银行中小企业业务保持较快发展。截至2014年末，北京银行中小微企业贷款余额1953亿元，占公司贷款的比重接近40%。

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，北京银行零售业务坚持以客户为中心，以创新发展为主线，以“大零售”平台为主体，整合线下物理网点和线上电子渠道资源，推动各项零售业务发展，提升品牌影响力。北京银行零售业务与北银消费、中加基金合作

推出了国内首单消费金融资产证券化产品，大零售联动效应逐渐显现；北京地区精细化管理“赢在网点”项目，外埠分行进行全面推广，提升了网点营销服务效能；推出“京喜宝”以应对互联网理财的冲击，持续创新升级银行卡产品，提升创新产品的客户体验；开展家族信托业务，私人银行业务取得突破性进展。

2012~2014年，北京银行个人存款年均复合增长15.11%。截至2014年末，北京银行个人存款余额为1851.29亿元，占存款总额的20.06%。2012~2014年，北京银行个人贷款年均复合增长30.45%。截至2014年末，个人贷款余额为1531.15亿元，占贷款总额的22.67%。北京银行个人贷款以中长期贷款为主，其中个人住房贷款占62.67%，个人消费及经营性贷款占37.33%。

近年来，北京银行持续推进信用卡产品创新，针对上班族推出信用卡分期业务，满足客户差异化需求；不断提升服务水平，信用卡业务迅速增长。截至2014年末，北京银行新增信用卡客户31万户；新增VIP客户4045户；全年信用卡交易额达269亿元。

近年来，北京银行电子银行业务致力于渠道及产品创新，融入互联网发展潮流，并推出国内首个高安全复合型认证设备“电子密盾”，引领渠道安全建设；深入拓展创新产品，推出贵金属Mini黄金延期交易、线上营销平台、京喜宝等新产品和服务。截至2014年末，个人电子银行注册用户达163万户；重点业务交易替代率达到92%。

总体看，北京银行零售银行业务发展迅速，产品种类不断丰富，服务水平不断提高。

### 3. 同业及资金业务

近年来，北京银行加大了同业业务发展力度。北京银行对同业资产结构进行了调整，降低存放同业款项资产占比，扩大拆出资金和买入返售金融资产规模；同业负债结构方



面，扩大了拆入资金和卖出回购金融资产规模。2012~2014 年，北京银行同业资产规模年均复合增长率为 17.27%。截至 2014 年末，北京银行同业资产余额 3073.10 亿元，占资产总额的 20.16%。2012~2014 年，北京银行同业负债规模年均复合增长率为 14.71%。截至 2014 年末，同业负债余额 3968.13 亿元，占负债总额的 27.78%。2014 年，北京银行同业业务利息净支出 39.51 亿元。

近年来，北京银行抓住市场机遇，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债券和企业债。截至 2014 年末，北京银行债券投资余额 2601.77 亿元，其中，政府债券、政策性银行债券占债券投资余额的 77.55%。北京银行债券投资策略较为审慎，债券资产信用风险可控。北京银行其他投资品种主要为应收款项类投资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和委托债权投资。截至 2014 年末，北京银行结构性产品余额为 802.57 亿元；信托受益权余额为 87.30 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，风险需关注。2012~2014 年，北京银行分别实现投资利息收入 85.17 亿元、112.30 亿元和 147.64 亿元，保持持续较快增长。

北京银行成立了资产管理部，负责理财产品研究开发设计、理财资产的管理运作以及向业务线提供各类资产管理产品。截至 2014 年末，北京银行发行的非保本理财产品余额为 1156 亿元。2012~2014 年，北京银行理财业务分别实现手续费收入 4.06 亿元、4.47 亿元和 7.63 亿元。北京银行理财业务发展较快。

总体看，北京银行同业及资金业务发展较快，投资收益良好。

## 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

北京银行董事会下设的风险管理委员会对信用风险防范进行决策和统筹协调，管理层采用专业化授信评审、集中监控、问题资产集中运营和清收等主要手段进行信用风险管理。近年来，北京银行信用风险管理信息系统正式上线，实现了信用风险业务的全覆盖。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；积极落实银监会 8 号文和表外业务现场检查监管要求，规范理财业务，强化表内外统一授信管理；强化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；加强房地产、小贷公司、产能过剩等重点领域的风险预警，提前介入化解风险，避免资产质量向下迁徙；加强总分支风险管理、风险全流程嵌入式管理，强化三道防线之间的沟通协调；完善表外业务、非信贷类等全口径信用风险资产的贷款“三查”制度。

近年来，北京银行贷款主要集中在制造业、房地产业以及批发和零售业等行业（见



表5)。截至2014年末，北京银行前五大行业贷款合计占贷款总额的比重为52.11%，较前两年有所下降，其中第一大行业制造业贷款占比

14.15%，行业集中度不高。近年来，北京银行房地产贷款占比保持稳定，截至2014年末，房地产行业贷款占比为11.97%，占比较高。

表5 贷款行业分布

单位：%

| 2014年末        |       | 2013年末        |       | 2012年末        |       |
|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| 行 业           | 占 比   | 行 业           | 占 比   | 行 业           | 占 比   |
| 制造业           | 14.15 | 制造业           | 18.76 | 制造业           | 20.06 |
| 房地产业          | 11.97 | 房地产业          | 11.82 | 房地产业          | 11.80 |
| 批发和零售业        | 10.47 | 贸易业           | 10.27 | 贸易业           | 10.81 |
| 租赁和商务服务业      | 8.43  | 租赁和商务服务业      | 8.54  | 租赁和商务服务业      | 8.52  |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 7.09  | 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  |
| 合 计           | 52.11 |               | 56.65 |               | 58.85 |

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均呈逐年下降趋势。截至2014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5.77%和28.43%（见表6）。整体看，北京银行贷款客户集中风险较小。

表6 贷款客户集中度

单位：%

| 项 目        | 2014年末 | 2013年末 | 2012年末 |
|------------|--------|--------|--------|
| 最大单一客户贷款比例 | 5.77   | 6.54   | 9.23   |
| 最大十家贷款客户比例 | 28.43  | 30.81  | 36.36  |

随着异地分支机构业务的扩展，北京银行异地贷款业务贡献度呈上升趋势。截至2014年末，北京银行异地贷款余额3088.07亿元，占贷款总额的比重为45.73%。

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。近年来，北京银行保证贷款和抵质押贷款余额合计占贷款总额的比重逐年上升。截至2014年末，上述两类贷款余额

合计占贷款总额的80.15%，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，北京银行采取审慎态度进行资产风险分类，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，减少风险贷款形成的损失；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。2012~2014年，北京银行不良贷款余额年均复合增长40.15%，增长较快。截至2014年末，不良贷款余额为57.83亿元。2014年，北京银行全年共计核销不良贷款0.98亿元。截至2014年末，北京银行不良贷款率为0.87%，较之前年度有所上升，但仍低于国内银行业平均水平。2014年，北京银行逾期贷款余额大幅增长，信贷资产质量面临一定的下行压力（见表7）。

表7 贷款资产质量分类

单位：亿元/%

| 贷款分类 | 2014年末  |        | 2013年末  |        | 2012年末  |        |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|      | 余 额     | 占 比    | 余 额     | 占 比    | 余 额     | 占 比    |
| 正常   | 6492.80 | 97.82  | 5729.04 | 98.10  | 4790.58 | 96.92  |
| 关注   | 87.18   | 1.31   | 72.92   | 1.25   | 122.32  | 2.48   |
| 次级   | 15.00   | 0.23   | 19.71   | 0.34   | 16.09   | 0.33   |
| 可疑   | 10.73   | 0.16   | 9.81    | 0.17   | 1.99    | 0.04   |
| 损失   | 32.10   | 0.48   | 8.36    | 0.14   | 11.35   | 0.23   |
| 不良贷款 | 57.83   | 0.87   | 37.88   | 0.65   | 29.44   | 0.59   |
| 贷款合计 | 6637.81 | 100.00 | 5839.84 | 100.00 | 4942.34 | 100.00 |
| 逾期贷款 | 88.97   | 1.34   | 38.66   | 0.66   | 27.61   | 0.56   |

近年来，北京银行表外业务主要为银行承兑汇票、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 2014 年末，北京银行表外项目余额 2332.42 亿元，其中承兑汇票余额 1230.92 亿元，贷款及其他信用承诺余额 256.59 亿元，开出保函余额 622.83 亿元。整体看，北京银行表外业务风险敞口相对较大。

总体看，近年来，北京银行信贷资产规模保持稳步增长，信贷资产质量处于较好水平；但逾期贷款余额及占比持续上升，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       | 2014 年末  | 2013 年末  | 2012 年末  |
|-----------|----------|----------|----------|
| 1 个月以内    | -4210.45 | -4626.45 | -3670.34 |
| 1 至 3 个月  | -729.10  | -436.47  | -85.98   |
| 3 个月至 1 年 | 1263.50  | 2281.32  | 1629.99  |
| 1 年至 5 年  | 3423.93  | 2432.72  | 1951.46  |
| 5 年以上     | 3212.47  | 3174.83  | 2243.10  |

近年来，北京银行流动性负缺口主要体现在 1 个月以内和 1~3 个月，其中 1 个月内流动性负缺口保持在较高水平。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（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。

北京银行定期计量利率敏感性缺口，通过缺口分析来评估承受的利率风险，并进一步评估在不同利率条件下，利率变动对净利息收入和公司净值的影响；同时密切跟踪市场利率走势，结合资金来源和运用情况，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；增强利率定价灵活性，根据同业和市场情况，推出储蓄存款差异化定价方案；增强系统支持力度，针对不同地区、不同产品，通过参数配置实现差异化定价，奠定利率市场化应对的系统基础。

近年来，北京银行的利率风险负缺口主要集中于 3 个月内（见表 9）。3 个月至 1 年的利率敏感性缺口由正转负，主要是由于该期限内的吸收存款及同业存放款项增加所致。2012~2014 年，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）分别为 1.10%、3.37%和 2.02%，利息净收入受利率变动的影响较小。

表 9 利率风险缺口 单位:亿元

| 期 限       | 2014 年末 | 2013 年末  | 2012 年末 |
|-----------|---------|----------|---------|
| 3 个月以内    | -655.64 | -1326.86 | -420.59 |
| 3 个月至 1 年 | -218.40 | 806.39   | 228.39  |
| 1 年至 5 年  | 843.42  | 406.98   | 101.95  |
| 5 年以上     | 880.93  | 815.08   | 710.13  |

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。近年来，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。截至 2014 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-9.56 亿元，占资本净额的 0.82%，北京银行面临的汇率风险小。

#### 4. 操作风险管理

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，增进总分行的沟通交流，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；排查制度及系统控制情况，组织经营单位从执行和操作层面主动查找制度和系统在风险控制方面存在的隐患；完善操作风险考核方案，促进操作风险管理的科学化；开展传导风险防范理念的宣讲活动，提升基层人员的操作风险防范意识。

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 2012~2014 年合并财务报表。其中，2012 年合并范围包括北京延庆村镇银行股份有限公司、北银消费金融有限公司、浙江文成北银村镇银行股份有限公司以及农安

北银村镇银行股份有限公司；2013 年合并范围增加中加基金管理有限公司。2012~2013 年合并财务报表经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2014 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。

#### 1. 财务概况

截至 2014 年末，北京银行资产总额 15244.03 亿元，其中贷款及垫款净额 6546.73 亿元；负债总额 14282.93 亿元，其中客户存款余额 9228.13 亿元；所有者权益 961.10 亿元；不良贷款率 0.87%，拨备覆盖率 324.22%；资本充足率为 11.08%，核心一级资本充足率为 9.16%，一级资本充足率为 9.16%。2014 年，北京银行实现营业收入 368.78 亿元，净利润 156.12 亿元。

#### 2. 资产质量

2012~2014 年，北京银行资产规模年均复合增长 16.67%，增速较快。截至 2014 年末，北京银行资产总额 15244.03 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，资产结构较为稳定（见表 10）。

表 10 资产结构

单位：亿元/%

| 项 目   | 2014 年末  |        | 2013 年末  |        | 2012 年末  |       |
|-------|----------|--------|----------|--------|----------|-------|
|       | 金 额      | 占 比    | 金 额      | 占 比    | 金 额      | 占 比   |
| 现金类资产 | 1880.07  | 12.33  | 1706.87  | 12.77  | 1469.23  | 13.12 |
| 同业资产  | 3073.10  | 20.16  | 2979.76  | 22.29  | 2234.77  | 19.95 |
| 贷款和垫款 | 6546.73  | 42.95  | 5688.52  | 42.55  | 4834.45  | 43.17 |
| 投资类资产 | 3512.14  | 23.04  | 2792.59  | 20.89  | 2511.21  | 22.42 |
| 其他类资产 | 231.99   | 1.52   | 199.89   | 1.50   | 150.02   | 1.34  |
| 资产总额  | 15244.03 | 100.00 | 13367.64 | 100.00 | 11199.69 | 100   |

近年来，北京银行对同业资产的配置呈现波动的态势。截至 2014 年末，北京银行同业资产余额 3073.10 亿元，占资产总额的比重为 20.16%，同业资产以存放同业和买入返售金融资产为主。截至 2014 年末，北京银行存放同业

款项余额 996.26 亿元，存放同业以境内银行为主要交易对手；买入返售金融资产余额 1331.79 亿元，买入返售标的资产主要是债券和票据类资产，债券主要为政府债券和政策性银行债券。

2012~2014 年，北京银行贷款及垫款净额

年均复合增长 16.37%，增速较快。截至 2014 年末，贷款和垫款净额为 6546.73 亿元。随着贷款规模的增长，北京银行持续加大贷款减值准备计提力度（见表 11）。截至 2014 年末，北京银行贷款损失准备余额 206.15 亿元。从贷款拨备覆盖指标来看，2014 年末北京银行拨备覆盖率为 324.22%，对不良贷款的保障程度较之前年度有所下降，但仍处于良好水平；贷款拨备率为 2.78%，对贷款的整体保障程度较高，拨备充足。

表 11 贷款拨备水平 单位：亿元/%

| 项 目      | 2014 年末 | 2013 年末 | 2012 年末 |
|----------|---------|---------|---------|
| 贷款减值准备余额 | 206.15  | 160.10  | 132.75  |
| 贷款拨备率    | 2.78    | 2.50    | 2.50    |
| 拨备覆盖率    | 324.22  | 385.91  | 419.96  |

2012~2014 年，北京银行投资资产年均复合增长 18.26%，增速较快。截至 2014 年末，北京银行投资资产余额 3512.14 亿元，占资产总额的 23.04%。北京银行投资类资产大部分为债券投资。截至 2014 年末，北京银行债券投资总额为 2601.77 亿元，政府债券、政策性银行债券以及央行票据占债券投资总额的 77.55%，其余为信用等级较高的金融债券和企业债，占债券投资总额的 22.45%。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信托受益权、证券公司定向资产管理计划以及委托债券投资，2014 年末余额分别为 87.30 亿元、761.52 亿元和 41.05 亿元。北京银行持有的信托受益权和资产管理计划投资规模较大，潜在信用风险需关注。近年来，北京银行所持有的可供出售金融资产、交易性金融资产和衍生金融工具公允价值变动损益对资本公积和营业收入产生影响，2012~2014 年末，北京银行所持有的可供出售金融资产公允价值变动对资本公积的影响分别为-5.19 亿元、-43.02 亿元和 36.52 亿元；交易性金融资产和衍生金融工具公允价值变动对当期损益的影响分别为 0.40 亿元、-1.46 亿元和 2.40 亿元，总体看，北京银行投资资产面临一定的市场风险。

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资产管理计划投资规模相对较大，相关风险需关注。

### 3. 负债结构

2012~2014 年，北京银行负债规模年均复合增长 16.73%，增速较快。截至 2014 年末，北京银行负债总额为 14282.93 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   | 2014 年末  |        | 2013 年末  |        | 2012 年末  |        |
|-------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|       | 金 额      | 占 比    | 金 额      | 占 比    | 金 额      | 占 比    |
| 同业负债  | 3968.13  | 27.78  | 3668.48  | 29.15  | 3016.25  | 28.77  |
| 客户存款  | 9228.13  | 64.61  | 8344.80  | 66.31  | 7137.72  | 68.09  |
| 应付债券  | 567.83   | 3.98   | 398.98   | 3.17   | 199.72   | 1.91   |
| 其他类负债 | 518.84   | 3.63   | 172.32   | 1.37   | 129.09   | 1.23   |
| 合 计   | 14282.93 | 100.00 | 12584.58 | 100.00 | 10482.78 | 100.00 |

近年来，北京银行同业负债规模持续增长，占负债总额的比重相对稳定。截至 2014 年末，北京银行同业负债占负债总额的比重为 27.78%。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 2014 年末，同业存放占比 78.93%，卖出回购金融资产和同业拆入分别占比 15.00%和 6.07%，卖出回购标的资产全部为债券，主要为政府债券和政策性银行债券。

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，但占负债总额的比重呈下降趋势。截至 2014 年末，北京银行客户存款余额 9228.13 亿元，占负债总额的 64.61%。从存款结构上看，北京银行客户存款以公司类存款（含保证金存款）为主，近年来公司存款占客户存款的比重保持在 80% 左右。从客户存款的期限来看，近年来北京银行定期存款（不含保证金存款）占客户存款的比重呈波动上升趋势，2014 年末为 46.81%，存款稳定性较好。

为拓宽融资渠道以及补充资本，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、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 年到期兑付。此外，2014 年北京银行共发行了 13 期同业存单，合计募集资金 171 亿元。截至 2014 年末，北京银行应付债券余额为 518.84 亿元，应付债券余额在负债总额中的占比有所上升。

总体看，北京银行负债规模稳步增长，负债结构较为稳定，对同业负债依赖度相对较高。

#### 4. 经营效率与盈利能力

近年来，北京银行经营业绩实现平稳增长。2012~2014 年，营业收入和净利润年均复合增长率分别为 15.14% 和 15.59%。2014 年，北京银行分别实现营业收入和净利润 368.78 亿元和 156.12 亿元（见表 13）。

利息净收入是北京银行最主要的收入来源，近年来，北京银行利息净收入占营业收入的比重在 85% 左右。2014 年，北京银行实现利息净收入 312.85 亿元。从利息收入的构成来看，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，占利息收入的比重分别为 54.19%、20.15% 和 21.43%。从利息支出的构成来看，北京银行利息支出主要为吸收存款利息支出和同业业务利息支出，占利息支出的比重分别为 47.87% 和 46.81%。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，2014 年手续费及佣金净收入占营业收入的比重为 12.96%。北京银行投资收益主要为债券买卖价差收益，2014 年为 2.27 亿元，对营业收入的贡献度小。

表 13 收益指标 单位：亿元/%

| 项 目       | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 营业收入      | 368.78 | 306.65 | 278.17 |
| 其中：利息净收入  | 312.85 | 262.85 | 246.23 |
| 手续费及佣金净收入 | 47.80  | 39.51  | 26.72  |
| 投资收益      | 2.27   | 2.77   | 3.58   |
| 营业支出      | 171.02 | 138.96 | 130.62 |
| 其中：业务及管理费 | 90.91  | 78.22  | 71.71  |
| 资产减值损失    | 53.58  | 38.35  | 39.28  |
| 净利润       | 156.12 | 134.65 | 116.84 |
| 净利差       | 1.99   | 1.87   | 2.09   |
| 成本收入比     | 24.65  | 25.51  | 25.78  |
| 平均资产收益率   | 1.09   | 1.10   | 1.13   |
| 平均净资产收益率  | 17.90  | 17.95  | 19.13  |

近年来，随着业务的较快发展，北京银行业务及管理费持续增长，2014 年业务及管理费占营业支出的比重为 53.16%。近年来，北京银行成本收入比维持在较低水平，2014 年为 24.65%。整体看，北京银行成本控制良好。近年来，北京银行资产减值损失计提力度较大，2014 年计提 53.58 亿元，对净利润增速起到一定的平抑效果。

近年来，北京银行平均资产收益率和平均净资产收益率均呈下降趋势。2014 年，北京银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.09% 和 17.90%，资产盈利能力较强。

总体看，北京银行营业收入较快增长，成本控制良好，盈利能力较强。未来在利率市场化背景下，北京银行盈利水平面临一定的压力。

#### 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，存贷比呈逐年上升趋势（见表 14）。此外，北京银行持有较大规模的应收款项类投资资产，对其流动性带来一定压力。

表 14 流动性指标 单位：%

| 项 目    | 2014 年末 | 2013 年末 | 2012 年末 |
|--------|---------|---------|---------|
| 超额备付金率 | 3.49    | 2.64    | 3.48    |
| 流动性比例  | 33.46   | 32.75   | 37.57   |
| 存贷比    | 71.41   | 68.74   | 68.19   |

近年来，由于吸收存款及同业负债规模的增长，北京银行经营活动产生的现金流由之前年度的净流出状态转为净流入状态；受投资力度持续加大的影响，北京银行投资性现金流呈净流出状态；近年来，受发行债券、股票和同业存单的影响，北京银行筹资性现金流呈净流入状态（见表 15）。总体看，北京银行现金流状况良好。

表 15 现金流状况 单位：亿元

| 项 目          | 2014 年  | 2013 年  | 2012 年  |
|--------------|---------|---------|---------|
| 经营性现金流净额     | 1223.00 | 208.42  | -43.66  |
| 投资性现金流净额     | -545.39 | -186.65 | -548.03 |
| 筹资性现金流净额     | 129.71  | 165.75  | 92.85   |
| 现金及现金等价物净增加额 | 808.40  | 185.51  | -499.36 |
| 年末现金及现金等价物余额 | 1691.36 | 882.96  | 697.44  |

## 6. 资本充足性

近年来，北京银行主要通过发行股票、债券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，共募集资金 116.91 亿元。2014 年，北京银行进行了红股分配，股本由 2013 年末的 88.00 亿元增长至 2014 年末的 105.60 亿元。截至 2014 年末，北京银行股东权益 961.10 亿元，其中股本 105.60 亿元，资本公积 261.38 亿元，一般风险准备 326.68 亿元，未分配利润 181.36 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 2014 年末，北京银行风险加权资产余额 10482.72 亿元，风险资产系数为 68.77%（见表 16），资产风险度有所上升。

近年来，北京银行股东权益与资产总额的

比例呈波动态势，2014 年末为 6.30%。按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，截至 2014 年末，北京银行资本充足率为 11.08%，一级资本充足率为 9.16%，核心一级资本充足率为 9.16%，资本充足性水平有所提升。北京银行计划通过发行二级资本债券补充资本，未来资本压力能够得到一定程度的缓解。

表 16 资本充足性指标 单位：亿元/%

| 项 目         | 2014 年末  | 2013 年末 | 2012 年末 |
|-------------|----------|---------|---------|
| 资本净额        | 1161.90  | 971.68  | 838.57  |
| 其中：核心一级资本净额 | 960.50   | 782.59  | -       |
| 风险加权资产      | 10482.72 | 8878.84 | 6193.79 |
| 风险资产系数      | 68.77    | 66.42   | 55.30   |
| 股东权益/资产总额   | 6.30     | 5.86    | 6.40    |
| 资本充足率       | 11.08    | 10.94   | 12.90   |
| 核心资本充足率     | -        | -       | 10.90   |
| 一级资本充足率     | 9.16     | 8.81    | -       |
| 核心一级资本充足率   | 9.16     | 8.81    | -       |

注：2013~2014 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；2012 年资本充足率、核心资本充足率均按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

## 八、债券偿付能力

截至本报告出具日，北京银行已发行并在存续期内的金融债券余额为 300 亿元。以本期金融债发行规模为 300 亿元进行计算，本期债券发行完成后，北京银行已发行金融债券余额将达到 600 亿元。以 2014 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金融债券本金的保障倍数分别见表 17。总体看，北京银行对其发行的金融债券的保障能力强。

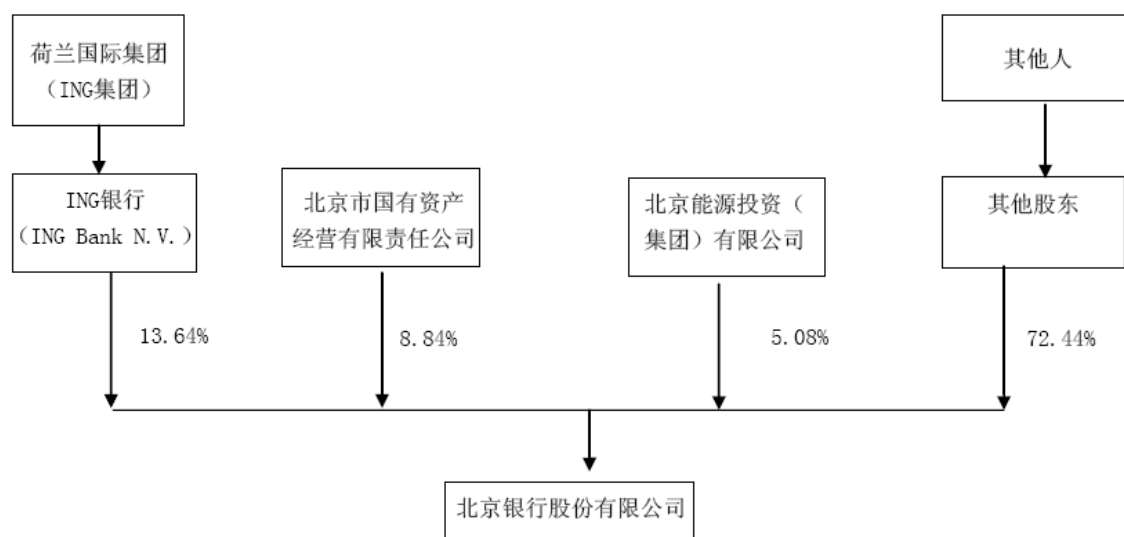
表 17 金融债券保障情况 单位：倍

| 项 目              | 发行后   | 发行前   |
|------------------|-------|-------|
| 经营活动现金流入量/金融债券余额 | 4.68  | 9.36  |
| 可快速变现资产/金融债券余额   | 10.31 | 20.61 |
| 股东权益/金融债券余额      | 1.60  | 3.20  |
| 净利润/金融债券余额       | 0.26  | 0.52  |

## 九、评级展望

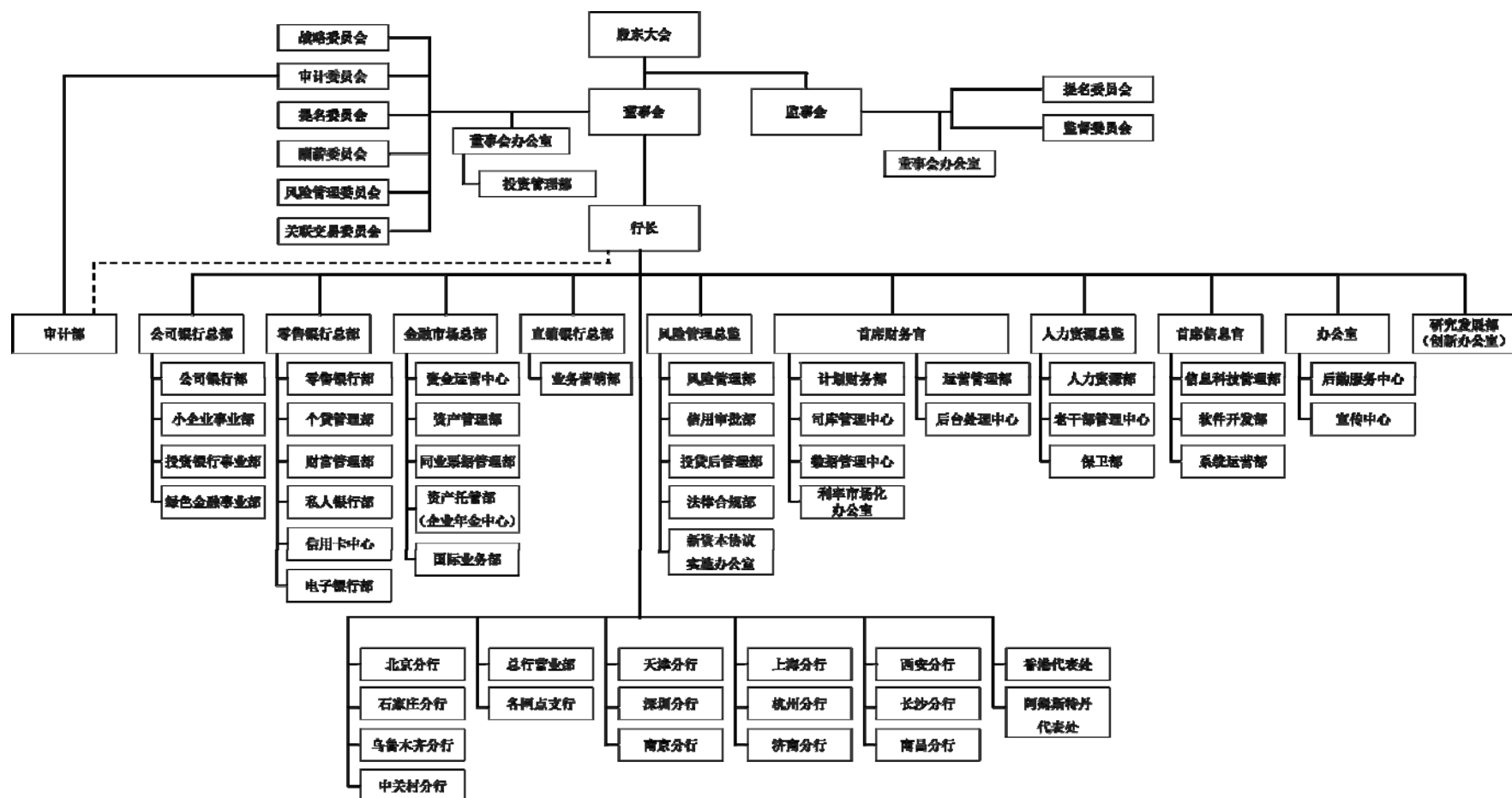
近年来，北京银行公司治理机制运行良好，内部控制体系不断完善，全面风险管理水平进一步提升；各项业务较快发展，资产规模稳步增长，资产质量较好，盈利能力较强。异地分支机构业务的较快发展将为北京银行带来较大的增长空间，但同时也对风险管理、内部控制等带来一定的考验。未来宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的增长及资产质量形成一定压力。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内北京银行信用水平将保持稳定。

## 附录 1 股权结构图





附录 2 组织结构图



### 附录 3 合并资产负债表

编制单位：北京银行股份有限公司

单位：亿元

| 项 目              | 2014 年末         | 2013 年末         | 2012 年末         |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 现金及存放中央银行款项      | 1880.07         | 1706.87         | 1469.23         |
| 存放同业款项           | 996.26          | 1178.40         | 608.89          |
| 贵金属              | -               | -               | 0.17            |
| 拆出资金             | 745.05          | 563.88          | 741.00          |
| 交易性金融资产          | 133.6           | 132.21          | 70.41           |
| 衍生金融资产           | 0.53            | 0.90            | 0.30            |
| 买入返售金融资产         | 1331.79         | 1237.48         | 884.88          |
| 应收利息             | 89.81           | 76.20           | 70.05           |
| 发放贷款及垫款          | 6546.73         | 5688.52         | 4834.45         |
| 可供出售金融资产         | 1097.06         | 964.31          | 949.83          |
| 持有至到期投资          | 1200.99         | 1083.31         | 970.55          |
| 应收款项投资           | 1058.76         | 589.21          | 503.11          |
| 长期股权投资           | 17.79           | 19.06           | 13.55           |
| 投资性房地产           | 3.41            | 3.59            | 3.46            |
| 固定资产             | 60.46           | 52.00           | 36.89           |
| 无形资产             | 6.23            | 5.47            | -               |
| 递延所得税资产          | 36.31           | 38.56           | 21.57           |
| 其他资产             | 39.18           | 27.66           | 21.34           |
| <b>资产总计</b>      | <b>15244.03</b> | <b>13367.64</b> | <b>11199.69</b> |
| 向中央银行借款          | 201.15          | -               | -               |
| 同业和其他金融机构存放款项    | 3132.03         | 3150.98         | 2412.00         |
| 拆入资金             | 240.83          | 218.97          | 214.89          |
| 衍生金融负债           | 0.31            | 1.04            | 0.33            |
| 卖出回购金融资产款        | 595.27          | 298.53          | 389.36          |
| 吸收存款             | 9228.13         | 8344.80         | 7137.72         |
| 应付职工薪酬           | 3.89            | 3.33            | 4.97            |
| 应交税费             | 15.29           | 12.18           | 12.40           |
| 应付利息             | 137.75          | 110.10          | 79.04           |
| 预计负债             | 0.23            | 0.39            | 0.39            |
| 应付债券             | 567.83          | 398.98          | 199.72          |
| 其他负债             | 160.22          | 45.29           | 31.96           |
| <b>负债合计</b>      | <b>14282.93</b> | <b>12584.58</b> | <b>10482.78</b> |
| 股本               | 105.60          | 88.00           | 88.00           |
| 资本公积             | 261.38          | 223.82          | 258.24          |
| 盈余公积             | 83.67           | 68.11           | 54.45           |
| 一般风险准备           | 181.36          | 159.86          | 133.49          |
| 未分配利润            | 326.68          | 241.35          | 181.98          |
| 归属于母公司所有者权益合计    | 958.69          | 781.14          | 716.17          |
| 少数股东权益           | 2.41            | 1.92            | 0.74            |
| <b>所有者权益合计</b>   | <b>961.10</b>   | <b>783.06</b>   | <b>716.91</b>   |
| <b>负债及股东权益总计</b> | <b>15244.03</b> | <b>13367.64</b> | <b>11199.69</b> |

## 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        | 2013 年        | 2012 年        |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>一、营业收入</b>      | <b>368.78</b> | <b>306.65</b> | <b>278.17</b> |
| 利息收入               | 732.55        | 578.81        | 539.22        |
| 利息支出               | 419.70        | 315.96        | 292.99        |
| 利息净收入              | 312.85        | 262.85        | 246.23        |
| 手续费及佣金收入           | 51.71         | 44.75         | 29.04         |
| 手续费及佣金支出           | 3.91          | 5.24          | 2.32          |
| 手续费及佣金净收入          | 47.80         | 39.51         | 26.72         |
| 投资收益               | 2.27          | 2.77          | 3.58          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 1.29          | 0.38          | 0.02          |
| 公允价值变动损失           | 2.30          | -1.44         | -0.41         |
| 汇兑收益               | 1.86          | 1.50          | 0.94          |
| 其他业务收入             | 1.70          | 1.46          | 1.11          |
| <b>二、营业支出</b>      | <b>171.02</b> | <b>138.96</b> | <b>130.62</b> |
| 营业税金及附加            | 26.35         | 22.19         | 19.52         |
| 业务及管理费             | 90.91         | 78.22         | 71.71         |
| 资产减值损失             | 53.58         | 38.35         | 39.28         |
| 其他业务成本             | 0.18          | 0.20          | 0.12          |
| <b>三、营业利润</b>      | <b>197.76</b> | <b>167.69</b> | <b>147.55</b> |
| 加：营业外收入            | 0.64          | 0.76          | 0.37          |
| 减：营业外支出            | 0.35          | 0.24          | 0.23          |
| <b>四、利润总额</b>      | <b>198.05</b> | <b>168.21</b> | <b>147.70</b> |
| 减：所得税费用            | 41.93         | 33.56         | 30.86         |
| <b>五、净利润</b>       | <b>156.12</b> | <b>134.65</b> | <b>116.84</b> |
| 归属于本行股东的净利润        | 155.89        | 134.59        | 116.75        |
| 少数股东损益             | 0.23          | 0.06          | 0.09          |
| <b>六、每股收益</b>      | <b>0.01</b>   | <b>1.53</b>   | <b>1.38</b>   |
| 基本每股收益（元）          | 0.01          | 1.53          | 1.38          |
| <b>七、其他综合收益</b>    | <b>37.51</b>  | <b>-34.42</b> | <b>-6.66</b>  |
| <b>八、综合收益总额</b>    | <b>193.63</b> | <b>100.23</b> | <b>110.18</b> |

## 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         | 2013 年         | 2012 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       | 864.38         | 1935.89        | 1726.87        |
| 向中央银行借款净增加额           | 201.15         |                |                |
| 向其他金融机构拆出资金净减少额       | 675.71         |                |                |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       | 318.60         | -              | -              |
| 交易性金融资产净减少额           | 0.86           | -              | -              |
| 收取利息的现金               | 575.00         | 463.72         | 440.37         |
| 收取手续费及佣金的现金           | 51.71          | 44.71          | 29.03          |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 119.88         | 16.47          | 4.41           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>2807.29</b> | <b>2460.79</b> | <b>2200.69</b> |
| 发放贷款及垫款净增加额           | 905.20         | 916.56         | 913.00         |
| 存放中央银行和同业款项净增加额       | 142.22         | 676.27         | 169.02         |
| 向其他金融机构拆出资金净增加额       | -              | 118.01         | 435.31         |
| 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               | 371.16         | 275.26         | 262.61         |
| 支付的手续费及佣金的现金          | 3.91           | 5.24           | 2.32           |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 39.60          | 34.50          | 27.31          |
| 支付的各项税费               | 75.13          | 61.50          | 54.36          |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 47.07          | 36.33          | 45.53          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>1584.29</b> | <b>2252.36</b> | <b>2244.35</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>1223.00</b> | <b>208.42</b>  | <b>-43.66</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                |                |                |
| 收回投资收到的现金             | 3563.96        | 1069.08        | 1489.43        |
| 取得投资收益收到的现金           | 143.36         | 108.22         | 79.85          |
| 处置固定资产和其他长期资产支付的现金    | -              | 0.01           | 0.00           |
| 收到其他与投资活动有关的现金        | 0.71           | 2.39           | -              |
| <b>投资活动现金流入小计</b>     | <b>3708.03</b> | <b>1179.71</b> | <b>1569.28</b> |
| 投资支付的现金               | 4226.29        | 1329.08        | 2086.04        |
| 对子公司、联营、合营企业投资支付的现金   | -              | 1.00           | 1.00           |
| 购建固定资产和其他长期资产支付的现金    | 27.13          | 36.26          | 30.27          |
| 支付其他与投资活动有关的现金        | -              | 0.02           | -              |
| <b>投资活动现金流出小计</b>     | <b>4253.42</b> | <b>1366.36</b> | <b>2117.31</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-545.39</b> | <b>-186.65</b> | <b>-548.03</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>  |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金             | 0.25           | 11.04          | 0.15           |
| 发行股票收到的现金             | -              | -              | 116.91         |
| 发行债券收到的现金             | 207.34         | 300.00         | -              |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>     | <b>207.59</b>  | <b>311.04</b>  | <b>117.06</b>  |



|                       |                |               |                |
|-----------------------|----------------|---------------|----------------|
| 偿还债务支付的现金             | 34.59          | 100.00        | -              |
| 偿付债券利息支付的现金           | 24.77          | 10.15         | 9.54           |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 18.52          | 35.15         | 14.66          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>77.88</b>   | <b>145.29</b> | <b>24.20</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>129.71</b>  | <b>165.75</b> | <b>92.85</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>   | <b>1.08</b>    | <b>-2.00</b>  | <b>-0.53</b>   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>808.40</b>  | <b>185.51</b> | <b>-499.36</b> |
| 加：年初现金及现金等价物余额        | 882.96         | 697.44        | 1196.81        |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b> | <b>1691.36</b> | <b>882.96</b> | <b>697.44</b>  |

## 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-信托收益权及计划             |
| n 年年均复合增长率 | $(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$               |
| 单一最大客户贷款比例 | 最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$                                         |
| 最大十家客户贷款比例 | 最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$                                         |
| 不良贷款率      | 不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$                                             |
| 贷款拨备率      | 贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$                                          |
| 拨备覆盖率      | 贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$                                        |
| 利率敏感度      | 利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$                              |
| 超额存款准备金率   | $(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$            |
| 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 $\times 100\%$                                             |
| 资本充足率      | 资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$                                         |
| 核心资本充足率    | 核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$                                       |
| 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        | $(\text{利息收入} / \text{生息资产} - \text{利息支出} / \text{付息负债}) \times 100\%$ |
| 成本收入比      | 业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$                                            |
| 平均资产收益率    | 净利润/[ (期初资产总额+期末资产总额)/2 ] $\times 100\%$                               |
| 平均净资产收益率   | 净利润/[ (期初净资产总额+期末净资产总额)/2 ] $\times 100\%$                             |

## 附录 7 商业银行长期债券信用评级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。各等级含义如下表所示：

| 级别  | 含义                              |
|-----|---------------------------------|
| AAA | 偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 |
| AA  | 偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。  |
| A   | 偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。   |
| BBB | 偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。    |
| BB  | 偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。   |
| B   | 偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。    |
| CCC | 偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。     |
| CC  | 在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。      |
| C   | 不能偿还债务。                         |

## 联合资信评估有限公司关于 2015年北京银行股份有限公司 金融债券(第一期)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。

