

# 信用评级公告

联合〔2021〕2467号

联合资信评估股份有限公司通过对北京银行股份有限公司及其拟发行的2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）的信用状况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，北京银行股份有限公司2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）（人民币40亿元）信用等级为AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司  
二〇二一年四月十二日



# 北京银行股份有限公司

## 2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）

### 信用评级报告

#### 评级结果

主体长期信用等级：AAA

金融债券信用等级：AAA

评级展望：稳定

#### 评级时间

2021年4月12日

#### 主要数据

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020年 9月末
资产总额(亿元)	23298.05	25728.65	27370.40	28686.47
股东权益(亿元)	1767.14	1941.34	2089.63	2156.74
不良贷款率(%)	1.24	1.46	1.40	1.52
拨备覆盖率(%)	265.57	217.51	224.69	223.85
贷款拨备率(%)	3.30	3.18	3.15	3.40
净稳定资金比例(%)	101.11	102.11	102.43	102.51
股东权益/资产总额(%)	7.58	7.55	7.63	7.52
资本充足率(%)	12.41	12.07	12.28	11.33
一级资本充足率(%)	9.93	9.85	10.09	10.05
核心一级资本充足率(%)	8.92	8.93	9.22	9.20
项目	2017年	2018年	2019年	2020年 1-9月
营业收入(亿元)	503.53	554.88	631.29	482.20
拨备前利润总额(亿元)	362.49	408.98	476.94	385.36
净利润(亿元)	188.82	201.37	215.91	167.02
净利差(%)	1.64	1.70	1.86	--
成本收入比(%)	26.85	25.19	23.23	--
拨备前资产收益率(%)	1.63	1.67	1.80	--
平均资产收益率(%)	0.85	0.82	0.81	--
平均净资产收益率(%)	11.78	10.86	10.71	--

注：2020年9月末数据未经审计

数据来源：北京银行年报、三季度报告、监管报表及提供资料，联合资信整理

#### 分析师

陈绪童 吴宇峰 袁宇豪

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

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）的评级反映了其在公司治理、内部控制、风险管理体系建设、业务发展、资产质量及盈利等方面的优势。同时，联合资信也关注到，北京银行持有的资产管理计划及信托计划投资规模较大加大了其信用风险及流动性风险管理压力、业务的发展对资本消耗明显、核心资本面临补充压力等因素对其信用水平可能带来的不利影响。

未来，北京银行将持续坚持稳中求进的发展策略，不断推动资产规模和盈利能力的合理提升，并更加注重资本规划、业务结构优化和产品创新；另一方面，不断扩展的分支机构布局对其风险管理水平提出更高要求。

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）（人民币40亿元）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

- 区域竞争优势明显。**北京银行主要机构与业务集中在北京地区，具有较为突出的区位优势；作为北京市一级法人金融机构，其业务决策链条短，在北京市金融同业中市场份额不断提升，具有明显的区域竞争优势。
- 公司治理及内控机制较为完善。**作为上市公司，北京银行公司治理及内部控制体系较为完善，信息披露规范，风险管理体系

不断健全。

3. **资本补充机制丰富，市场地位突出。**北京银行具有较为完善的资本补充机制，融资渠道多样，且业务较快发展，资产和业务规模位居城市商业银行前列，在同类银行中市场地位突出。
4. **信贷资产质量良好。**北京银行不良贷款率处于行业较低水平，贷款拨备保持充足水平，信贷资产质量良好。
5. **盈利能力处于行业较好水平。**北京银行成本控制较好，营业收入呈现较好增长态势，整体盈利能力处于行业较好水平。

#### 关注

1. **异地分支机构对风险管理水平提出更高要求。**异地分支机构业务的快速发展对北京银行风险管理、内部控制等方面提出挑战。
2. **非标资产面临的流动性和信用风险需持续关注。**北京银行资产管理计划及信托计划投资规模较大，在监管要求消除多层嵌套、控制杠杆倍数、限制非标类投资和通道业务的环境下，相关资产面临的信用风险和流动性风险需持续关注。
3. **业务发展较快，核心一级资本面临一定补充压力。**近年来，北京银行业务的发展对资本形成消耗，核心一级资本面临一定补充压力。
4. **关注短期市场环境变化对北京银行发展带来的影响。**宏观经济增速放缓及北京市金融同业机构市场竞争压力不断加大，叠加新冠肺炎疫情影响，对北京银行业务开展形成一定压力。

## 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“该公司”）提供，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

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

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

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

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级结果仅适用于本期债项，有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。



# 北京银行股份有限公司

## 2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）

### 信用评级报告

#### 一、主体概况

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）是在原北京市 90 家城市信用合作社基础上组建成立，于 2007 年在上海证券交易所挂牌上市。2017 年，北京银行通过非公开发行股票增加股本 28.95 亿元，并通过派送红股的方式增加股本 30.42 亿元。截至 2020 年 9 月末，北京银行股本总额 211.43 亿元，前十大股东及持股比例见表 1。

表 1 2020 年 9 月末前十大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
ING BANK N.V.	13.03
北京市国有资产经营有限责任公司	8.63
北京能源集团有限责任公司	8.59
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	3.41
中国证券金融股份有限公司	2.99
新华联控股有限公司	2.47
北京联东投资（集团）有限公司	2.35
三峡资本控股有限责任公司	2.14
中国长江三峡集团有限公司	1.88
香港中央结算有限公司	1.83
<b>合计</b>	<b>47.32</b>

数据来源：北京银行 2020 年三季度报告，联合资信整理

截至 2019 年末，北京银行已在北京、天津、上海、陕西、广东、浙江、湖南、江苏、山东、江西、河北、新疆等地设立 668 家分支机构，在中国香港、荷兰阿姆斯特丹设立 2 个代理办事处；主要控股子公司包括北银金融租赁有限公司、重庆秀山北银村镇银行股份有限公司、重庆永川北银村镇银行股份有限公司、云南马龙北银村镇银行股份有限公司、云南西山北银村镇银行股份有限公司、云南石屏北银村镇银

行股份有限公司、云南新平北银村镇银行股份有限公司和云南元江北银村镇银行股份有限公司；在职员工 14975 人。

截至 2019 年末，北京银行资产总额 27370.40 亿元，其中贷款及垫款净额 14069.98 亿元；负债总额 25280.77 亿元，其中客户存款余额 15451.30 亿元；所有者权益 2089.63 亿元；不良贷款率 1.40%，拨备覆盖率 224.69%；资本充足率为 12.28%，一级资本充足率为 10.09%，核心一级资本充足率为 9.22%。2019 年，北京银行实现营业收入 631.29 亿元，净利润 215.91 亿元。

截至 2020 年 9 月末，北京银行资产总额 28686.47 亿元，其中贷款及垫款净额 15093.09 亿元；负债总额 26529.73 亿元，其中客户存款余额 16455.66 亿元；所有者权益 2156.74 亿元；不良贷款率 1.52%，拨备覆盖率 223.85%；资本充足率为 11.33%，一级资本充足率为 10.05%，核心一级资本充足率为 9.20%。2020 年 1—9 月，北京银行实现营业收入 482.20 亿元，净利润 167.02 亿元。

北京银行注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层。

北京银行法定代表人：张东宁。

#### 二、本期债券概况

##### 1. 本期债券概况

北京银行拟在注册额度 600 亿元内分期发行小型微型企业贷款专项金融债券，并已分别于 2020 年 3 月 12 日、2020 年 8 月 18 日及 2021 年 2 月 3 日成功发行规模分别为 400 亿元、60 亿元及 80 亿元小型微型企业贷款专项金融债

券，前期共发行 540 亿元债券且均在存续期内；北京银行拟在注册额度内发行第四、五期金融债券，本期为额度内第四期，2021 年第二期，发行规模为人民币 40 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

本期债券性质为公司的一般负债，遇发行人破产清算，其偿还顺序居于长期次级债务、混合资本债券以及发行人股权之前。根据《中华人民共和国商业银行法》规定，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。即遇公司破产清算，本期债券在清偿顺序上应次于个人储蓄存款的本金和利息，与发行人吸收的企业存款和其他负债具有同样的清偿顺序。

### 3. 本期金融债券募集资金用途

本期债券的募集资金将依据适用法律和主管部门的批准全部用于小型微型企业贷款

## 三、营运环境分析

### 1. 宏观政策环境和经济运行情况

2020 年，新冠肺炎疫情全球大流行，对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。我国宏观政策加大逆周期调节力度对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为中心，全力保证经济运行在合理区间。财政政策更加积极有为，通过减税降费、增加政府债务扩大支出等措施稳企保岗，支持“两新一重”领域基建，提高有效投资。稳健的货币政策更加灵活，维护市场流动性合理充裕，引导 LPR 下行，降低企业信贷成本；创设货币政策工具支持小微企业信用贷款和存量贷款延期还本付息，为小微企业信贷融资创造良好环境。

在此背景下，我国 2020 年一季度 GDP 下降 6.80%，二季度疫情得到迅速控制，此后进入常态化防控，各季度增速分别为 3.20%、4.90%和 6.50%，经济逐季复苏，全年累计增长 2.30%，成为全球主要经济体中唯一实现正增长的国家，GDP 首次突破百万亿大关。2020 年下半年我国经济复苏强劲，主要是受到超预期的外贸出口及投资的拉动，但消费在局部地区疫情影响下恢复较慢。

表 2 2016—2020 年中国主要经济数据

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
GDP (万亿元)	74.64	83.20	91.93	98.65	101.60
GDP 增速 (%)	6.85	6.95	6.75	6.00	2.30
规模以上工业增加值增速 (%)	6.00	6.60	6.20	5.70	2.80
固定资产投资增速 (%)	8.10	7.20	5.90	5.40	2.90
社会消费品零售总额增速 (%)	10.40	10.20	8.98	8.00	-3.90
出口增速 (%)	-1.90	10.80	7.10	5.00	4.00
进口增速 (%)	0.60	18.70	12.90	1.70	-0.70
CPI 增幅 (%)	2.00	1.60	2.10	2.90	2.50
PPI 增幅 (%)	-1.40	6.30	3.50	-0.30	-1.80
城镇失业率 (%)	4.02	3.90	4.90	5.20	5.20
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	5.60	6.50	5.60	5.00	1.20
公共财政收入增速 (%)	4.50	7.40	6.20	3.80	-3.90
公共财政支出增速 (%)	6.40	7.70	8.70	8.10	2.80

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以人民币计价统计；3. GDP 增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，规模以上工业增加值增速、固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率；4. 城镇失业率统计中，2016-2017 年为城镇登记失业率，2018 年开始为城镇调查失业率，指标值为期末数

资料来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

**投资和净出口为拉动 GDP 增长的主要动力，消费拖累全年经济增长。**2020 年，社会消费品零售总额 39.20 万亿元，同比下降 3.90%，为改革开放 40 多年来首次出现负增长。投资方面，2020 年固定资产投资完成额 51.89 万亿元，同比增长 2.90%。其中制造业投资下降 2.20%，为历史同期最低水平；基础设施建设投资（不含电力）增速为 0.90%，较上年（3.80%）大幅下滑，处历史低位；房地产开发投资增速为 7.00%，较上年（9.90%）有所下滑，是投资增长的主要支撑。外贸方面，2020 年货物进出口总额 32.16 万亿元，同比增长 1.90%，外贸规模创历史新高。其中，出口额 17.93 万亿元，同比增长 4.00%；进口额 14.22 万亿元，同比下降 0.70%。进出口顺差 3.71 万亿元，较上年（2.91 万亿元）大幅增加。2020 年我国对东盟、欧盟、美国、日本进出口额分别为 4.74 万亿元、4.50 万亿元、4.06 万亿元和 2.20 万亿元，分别增长 7.00%、5.30%、8.80% 和 1.20%，东盟成为我国最大贸易伙伴，对美国贸易快速增长。2020 年经济恢复主要源于投资和外贸的正向拉动。

**工业企业稳回升，服务业持续改善。**2020 年全国规模以上工业增加值同比增长 2.80%，在上半年大幅下降的情况下取得了全年的正增长。2020 年工业企业利润总额同比增长 4.10%，较上年（-3.30%）转降为升。2020 年服务业生产从 4 月份开始逐月改善，其中信息传输、软件和信息技术等现代服务业保持较快增长（同比增长 16.90%），主要受疫情影响下线上教学、办公、购物需求大幅上升的拉动。1-11 月全国规模以上服务业企业营业收入累计同比增长 1.60%，较上年同期增幅（9.40%）明显回落，服务业企业经营效益处于较低水平。2020 年国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别同比增长 3.00%、2.60% 和 2.10%，其中第三产业增加值同比增长较上年（7.20%）回落幅度最大，对 GDP 累计同比的贡献率（47.30%）也大幅下降 16.20 个百分点，主要是疫情对服务业的冲击较大之故。

**居民消费价格指数涨幅回落，生产者价格指数同比降幅扩大。**2020 年，居民消费价格指数（CPI）累计同比上涨 2.50%，涨幅较上年（2.90%）有所回落，其中食品价格上涨 10.60%，涨幅比上年回升 1.40 个百分点；非食品价格上涨 0.40%，涨幅比上年回落 1.00 个百分点。核心 CPI（不包括食品和能源）温和上涨 0.80%，涨幅比上年回落 0.80 个百分点。2020 年工业生产者出厂价格指数（PPI）累计同比下降 1.80%，工业生产者购进价格指数（PIRM）累计同比下降 2.30%，降幅较上年（-0.30% 和 -0.70%）均显著扩大。

**社会融资规模增量逐季下降，M2 增速显著上升。**截至 2020 年底，社会融资规模存量 284.83 万亿元，同比增长 13.30%，增速较上年末（10.69%）显著提高，为实体经济提供了有力的金融支持。从增量上看，2020 年新增社会融资规模 34.86 万亿元，比上年多增 9.29 万亿元。分季看，各季度社融增量分别为 11.11 万亿元、9.76 万亿元、8.75 万亿元和 5.25 万亿元，呈逐季下降的趋势，其中银行信贷、企业债券融资以及政府债券融资均呈逐季下降的特点，显示货币政策在回归常态。货币供应量方面，截至 2020 年底，M2 余额 218.68 万亿元，同比增长 10.10%，较上年末增速（8.70%）显著上升。同期 M1 余额 62.56 万亿元，同比增长 8.60%，较上年末增速（4.40%）大幅提高，说明货币政策逆周期调节的力度较大。

**财政收入大幅下降、收支缺口更趋扩大。**2020 年，全国一般公共预算收入 18.29 万亿元，同比下降 3.90%，降幅逐季收窄，下降幅度依然较大。其中税收收入 15.43 万亿元，同比下降 2.30%；非税收入 2.86 万亿元，同比下降 11.70%。2020 年一般公共预算支出 24.56 万亿元，同比增长 2.80%，增幅较上年（8.10%）显著下滑。其中社会保障与就业支出 3.26 万亿元，同比增长 10.90%；卫生健康支出 1.92 万亿元，同比增长 15.20%；债务付息 0.98 万亿元，同比增长 16.40%。以上财政支出项目增长显著，主

要受疫情及疫情防控影响，同时也表明政府债务付息大幅增加。2020年财政收支缺口6.27万亿元，上年缺口为4.85万亿元，受疫情冲击的特殊影响，2020年财政收支缺口更趋扩大。2020年全国政府性基金收入9.35万亿元，同比增长10.60%，较上年（12.00%）有所下滑；全国政府性基金支出11.80万亿元，同比增长28.80%，增幅较上年（13.40%）大幅提高。全国政府性基金收支增长主要系地方政府土地出让收入及相关支出增长所致。

#### 就业压力趋于缓和，居民收入增幅放缓。

2020年，在疫情影响下，服务业呈收缩态势，中小微企业持续经营困难局面延续。2020年12月城镇调查失业率5.20%，年内逐季回落，与上年同期持平，表现出我国经济和就业的韧性，就业压力趋于缓和。2020年我国城镇居民人均可支配收入4.38万元，实际同比增长1.20%，增速较上年（5.00%）大幅下滑，对居民消费形成较大约束。

## 2. 宏观政策和经济前瞻

根据中央经济工作会议部署，2021年我国宏观政策将保持连续性、稳定性、可持续性，要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度，政策操作上要更加精准有效，不急转弯，同时保证不出现重大系统性风险；要重点落实八项任务，加快形成以内循环为主的“双循环”新格局，“要迈好第一步，见到新气象”。在此基调下，**积极的财政政策更加兼顾稳增长和防风险**。中央经济工作会议提出2021年“积极的财政政策要提质增效，更可持续”，强调要兼顾稳增长和防风险需要，保持政府总体杠杆率基本稳定，为今后应对新的风险挑战留出政策空间。“提质增效”一方面强调将建立常态化的财政资金直达机制，提高资金的拨付效率；另一方面强调调减财政支出的压减，对于非刚性、非重点项目的支出和公用经费要从严从紧，而对于重大项目 and 刚性支出，要保证支付力度。**稳健的货币**

**政策灵活精准、合理适度**。2021年货币政策将“稳”字当头，保持好正常货币政策空间的可持续性；发挥好定向降准、定向中期借贷便利（TMLF）、再贷款、再贴现等结构性货币政策工具，延续实施针对小微企业的两项直达实体经济工具，引导金融机构加大对“三农”、科技创新、小微和民营企业等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度；进一步健全绿色金融标准体系、政策激励约束体系、产品 and 市场体系，落实碳达峰、碳中和中长期决策部署，引导金融资源向绿色发展领域倾斜，推动绿色金融发展。

作为2020年唯一实现正增长的全球主要经济体，2021年我国有条件、有基础实现持续更高的经济增长。首先，投资增速在制造业投资带动下进一步快速增长，仍将在经济增长中发挥关键作用，同时投资结构将进一步优化，形成“制造业>房地产>基建”的投资增长新格局。其次，消费进一步复苏。影响2020年消费的两大主要因素分别是疫情防控制约和居民收入增速下降，2021年两大因素对消费的抑制作用将会同步减弱，消费继续修复。第三，出口继续保持较高速增长。预计2021年出口有望继续保持较高的增长，海外疫情形势为出口增长的主要影响因素，整体节奏或为前高后低。综合考虑疫情防控、经济增长潜力及低基数效应影响，联合资信预测2021年我国GDP增速将达到8.50%左右。

## 3. 区域经济发展概况

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

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。2017—2019年，北京市实现地区生产总值分别为28000.4亿元、30320.0亿元和35371.3亿元，



分别较上年增长 6.7%、6.6% 和 6.1%。2019 年，北京市第一产业增加值 113.7 亿元，较上年下降 2.5%；第二产业增加值 5715.1 亿元，较上年增长 4.5%；第三产业增加值 29542.5 亿元，较上年增长 6.4%。三次产业结构比为 0.3 : 16.2 : 83.5，较上年变化不大。2019 年，北京市全市完成社会固定资产投资较上年下降 2.4%，其中房地产开发投资较上年下降 0.9%。

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 2019 年末，北京市金融机构本外币各项存款余额 171062.3 亿元，较上年末增加 13922.4 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 76875.6 亿元，较上年末增加 6232.9 亿元。

#### 4. 行业分析

##### (1) 行业概况

**商业银行资产规模增速回升，贷款投放为资产规模增长的主要驱动因素。**2020 年以来，在新冠肺炎疫情的影响下，监管引导金融机构加大对实体企业的信贷支持力度以推动企业复工复产，鼓励银行对符合条件的中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。从资产结构来看，全国性大型银行资产端各项资产占比基本保持稳定，而中小银行在政策引导下，贷款占比持续上升，投资资产和同业资产占比进一步下降，资产结构有所优化。截至 2020 年末，我国商业银行资产总额 265.79 万亿元，较上年末增长 11.0%；负债总额 244.54 万亿元，较上年末增长 11.1%（见表 3）。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年末
资产总额	181.69	196.78	209.96	239.49	265.79
负债总额	168.59	182.06	193.49	220.05	244.54
不良贷款额	1.51	1.71	2.03	2.41	2.70
不良贷款率	1.74	1.74	1.83	1.86	1.84
拨备覆盖率	176.40	181.42	186.31	186.08	184.47
净息差	2.22	2.10	2.18	2.20	2.10
净利润	1.65	1.75	1.83	1.99	1.94
资产利润率	0.98	0.92	0.90	0.87	0.77
资本利润率	13.38	12.56	11.73	10.96	9.48
存贷比	67.61	70.55	74.34	75.40	76.81
流动性比例	47.55	50.03	55.31	58.46	58.41
资本充足率	13.28	13.65	14.20	14.64	14.70
一级资本充足率	11.25	11.35	11.58	11.95	12.04
核心一级资本充足率	10.75	10.75	11.03	10.92	10.72

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

**商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。**2020 年以来，商业银行面临的外部经营压力进一步加大，受经济走弱、新冠肺炎疫情冲击等因素的影响，部分企业尤其是民营和小微企业困难突显，违约风险上升，导致商业银行信贷资产质量有所下滑。此外，疫情以来，监管部门多次鼓

励金融机构通过展期和续贷等方式加大对企业的支持，由于不良贷款率指标具有一定的滞后性，需持续关注未来商业银行的信贷资产质量变动情况。截至 2020 年末，商业银行不良贷款余额为 2.70 万亿元，不良贷款率为 1.84%。2020 年 12 月 31 日，中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委以及工业和

信息化部联合发布《关于继续实施普惠小微企业贷款延期还本付息政策和普惠小微企业信用贷款支持政策有关事宜的通知》【银发（2020）324号】（以下简称“324号文”），明确普惠小微企业贷款延期还本付息政策延期至2021年3月31日，并对2021年1月1日至3月31日期间到期的普惠小微企业贷款，按市场化原则“应延尽延”，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。324号文的下发一定程度上缓解了展期贷款下调五级分类导致不良贷款率上升的压力，但考虑到疫情反复和后续相关政策导向尚不明确，未来商业银行仍面临较大的信用风险管理压力。

**非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量情况值得关注。**随着“包商事件”打破同业刚兑，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，在商业银行的投资资产配置过程中，信托及资管计划等非标投资往往占有一定的比例，且部分投向为类信贷资产，底层资产涉及制造业、房地产和批发及零售业等行业。随着宏观经济增速放缓叠加新冠疫情的爆发，该类企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，易形成逾期和违约，商业银行投资资产质量下行压力加大，后续商业银行非标投资的资产质量情况需持续关注。

**商业银行信贷资产拨备覆盖率有所下降，但不同类型银行分化明显，城商行和农商行信贷资产拨备计提压力较大。**从拨备情况来看，2020年以来，受信贷资产质量下行影响，商业银行拨备覆盖率有所下滑，但不同类型银行拨备覆盖率的变化趋势存在分化。大型商业银行和股份制银行得益于信贷资产质量优于中小银行，其拨备覆盖率处于充足水平且保持稳定；而城商行和农商行由于不良贷款规模上升导致拨备水平出现不同程度下滑，未来面临较大的拨备计提压力。截至2020年末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为184.47%，其中大型商业银行和股份

制银行拨备覆盖率分别为215.03%和196.90%，城商行和农商行分别为189.77%和122.19%。

**净息差水平持续收窄，且仍面临一定的下行压力，未来盈利水平承压。**从资产端来看，2020年以来，央行将1年期、5年期LPR分别从4.15%、4.80%下调至3.85%和4.65%，并要求各银行业金融机构不得签订参考贷款基准利率定价的浮动利率贷款合同，使得以LPR为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密。在此背景下，2020年我国金融机构人民币贷款加权平均利率从5.44%下降至5.03%，其中企业贷款利率更是低至4.61%。从负债端来看，2020年3月，央行发布关于加强存款利率管理的通知（以下简称“《通知》”），要求存款类金融机构严格执行存款利率和计结息的有关规定，整改靠档计息类的存款产品。加之2019年10月的《关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》（以下简称“银发[2019]204号”），要求银行发行结构性存款产品必须具备相关业务资格，并按照“新老划断”原则设置了12个月的过渡期。虽然《通知》和银发[2019]204号意在引导银行主动降低资金成本，但总体而言负债端成本水平压降空间有限，因此银行业仍存在利差收窄的压力，加之未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗，资产端信用风险带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，整体盈利能力仍将呈下行趋势。

**商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。**自2020年8月以来，央行多次超量续作MLF，一定程度上缓解了银行的负债端资金压力；2020年底，监管部门召开会议，强调2021年的货币政策灵活准确、合理适度，要完善货币供应调控机制，保持宏观杠杆率基本稳定，处理好恢复经济和防范风险的关系。因此，未来商业银行在监管政策引导、央行货币政策支持等多方面因素的影响下，整体流动性水平将保持平稳。但值得注意的是，2020年

12月14日，在《通知》的影响下，国内六大行已发公告叫停“靠档计息”存款产品；随后，腾讯理财通、度小满金融、携程金融、京东金融等大的第三方理财平台也下架了互联网存款产品，银行通过与互联网平台合作吸收存款的方式亦被叫停。监管政策收紧能够降低部分中小银行高息揽储的冲动，但另一方面也加剧了这类银行负债端的流动性风险管理压力。截至2020年末，商业银行流动性风险相关指标保持在较好水平，考虑到央行在货币政策方面的支持，行业整体流动性较为平稳。但未来中小银行吸收存款的难度将有所上升，不排除部分银行可能会主动选择缩表以缓解自身的流动性压力。

**资本充足率仍保持在较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大，商业银行整体面临一定的资本补充压力。**近年来我国商业银行通过引进战略投资者、上市，以及发行优先股、可转债、二级资本债券、永续债等多种渠道补充资本，资本充足率整体保持较充足水平。但另一方面，在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，商业银行通过留存利润注入核心一级资本的能力有限，资本充足率和核心一级资本充足率的差额有所扩大。截至2020年末，我国商业银行资本充足率为14.70%，一级资本充足率为12.04%，核心一级资本充足率为10.72%；其中城商行和农商行的资本充足率分别为12.99%和12.37%，与国有行、股份行相比，资本补充的需求更为迫切。在拓展银行补充资本渠道方面，2020年以来，人民银行继续将合格的银行永续债纳入央行操作担保品范围，创设央行票据互换工具（CBS），为银行发行永续债提供支持，目前永续债已逐步成为银行补充其他一级资本的重要渠道；此外，在政府及监管的推动下，商业银行亦可以通过地方专项债等方式有效改善资本水平。另一方面，由于商业银行盈利承压，内生资本积累能力欠佳，核心一级资本的补充仍较大程度依赖于外部增资扩股。2020年

12月，央行、银保监会联合发布《系统重要性银行评估办法》，未来将有更多银行被纳入国内系统重要性银行（D-SIBs）名单，这意味着部分股份行、政策银行、开发性银行补充资本的压力将有所加大；考虑到在疫情疫情影响下，中小银行抵御风险的能力相对较弱，资产端信用风险管理压力较大，亦会导致其面临一定的资本补充需求，联合资信认为商业银行整体面临着一定的资本补充压力。

**监管机构及各级政府在推动化解金融风险的同时引导银行规范经营。**近年来，监管部门及各级政府在打好防范化解重大金融风险攻坚战方面取得许多成果，例如对包商银行、恒丰银行、锦州银行等分类实施，有序化解了重大风险；亦出台监管制度和办法逐步加强对金融机构公司治理监管力度。与此同时，在经济下行叠加新冠肺炎疫情冲击的影响下，监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力度，进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在MPA考核中的权重；将股份制银行定向降准资金使用情况纳入MPA考核，要求股份制银行进一步增加对普惠金融领域的贷款投放。2020年末，央行、银保监会还发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，要求建立“房地产贷款集中度管理制度”，分5档设置银行房地产贷款余额占比、个人住房贷款余额占比两个上限，引导商业银行优化贷款投向。

由于目前我国是全球疫情控制较好的国家，经济恢复的较早、较好，商业银行未来大规模爆发不良贷款的可能性不大；在监管、政府的支持下，商业银行未来补充资本的渠道将不断拓宽，能够具备较好的风险缓释能力；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。

## （2）城商行

**城商行作为金融体系中的重要组成部分，在支持各区域经济发展的方面发挥了**



**重要作用，但整体表现呈现一定的区域分化。**截至 2020 年末，我国共有 134 家城商行，其资产总额 41.07 万亿元，占全部商业银行资产总额的 15.86%。作为服务地方金融的主体，城商行业务发展与当地经济结构和产业特色高度相关，发展定位与大型商业银行形成良好补充，是银行业金融体系中的中坚力量；但由于各地区经济表现不同，城商行的整体表现呈现一定的区域分化。在当前宏观经济下行叠加疫情的冲击下，部分地区城商行面临信用风险加速暴露、股权结构复杂、资产负债结构不合理等问题，其生存和发展面临一定挑战；为此，部分地区城商行通过合并重组的方式化解信用风险、优化股权结构、增强风险抵御能力，随着四川银行的成立和山西银行的筹建，预计未来将有更多省份城商行走向兼并重组的路。

表 4 城商行主要监管数据

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
不良贷款率	1.52	1.79	2.32	1.81
拨备覆盖率	214.48	187.16	153.96	189.77
净息差	1.95	2.01	2.09	2.00
资产利润率	0.83	0.74	0.70	0.55
流动性比例	51.48	60.14	63.51	67.60
资本充足率	12.75	12.80	12.70	12.99

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

从资产端来看，近年来，在监管不断强调金融机构回归业务本源叠加金融市场业务监管趋严的背景下，城商行通过发行同业存单扩表投资同业理财等非标类资产的业务模式受阻，资产从“表外”回流“表内”，从“非标”“同业”等非信贷类资产回流到信贷类资产，贷款占资产总额的比重上升，投资资产和同业资产占比下降，且投资资产配置逐步向债券等标准化资产倾斜，非标类资产收缩，资产结构趋于优化。资产质量方面，得益于企业客户基础较好，客户资质和信用意识相对较强，加之风险管理水平相对农商行而言较高，信贷投放也更为规范，城商行

信贷资产质量明显优于农商行，不良贷款率水平接近全国性大型银行；但区域性经营的特点仍使部分城商行资产质量易受经营所在地产业结构及经济发展状况制约，信贷资产质量下行压力较大；此外，随着资本市场违约率不断上升，投资资产占比较高的城商行非信贷类资产面临的信用风险值得关注。2020 年以来，得益于城商行贷款客户整体抗风险能力相对较强，疫情带来的冲击随着企业复工复产已逐步消减，加之监管部门鼓励金融机构自主核销部分不良贷款，城商行不良贷款率明显下降，2020 年末不良贷款率为 1.81%；从拨备情况来看，城商行拨备覆盖率总体保持在 150% 以上，拨备水平较充足。从盈利水平来看，城商行对于资金成本相对较高的对公存款依赖程度较高，净息差与资产利润率持续低于商业银行平均水平，且 2020 年以来均有所下降，盈利能力承压。从资本充足性来看，2020 年以来，信贷资产扩张加大资本消耗的同时盈利能力减弱削弱了内源性资本补充能力，导致城商行资本充足率下滑，且考虑到城商行在被动回归传统信贷的过程中需补充计提资本金，未来将面临一定资本补充压力。

#### 四、公司治理及内部控制

##### 1. 公司治理

**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。**

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、高级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。

从股权结构来看，截至 2020 年 9 月末，北京银行注册资本为 211.43 亿元，前十大股东持股数合计持股比例为 47.32%，无实际控股股



东和实际控制人。截至2020年9月末，新华联控股有限公司将其所持有的北京银行股份全部对外质押，所质押股份占北京银行总股本的2.47%；北京联东投资（集团）有限公司将其持有股份的49.96%对外质押，所质押股份占北京银行总股本的1.17%，整体北京银行对外质押股份比例较小。

近年来，北京银行按照公司章程、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，审议通过了董事会工作报告、监事会工作报告、年度财务报告、年度财务预算报告等重要议案，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14名<sup>1</sup>董事组成，其中独立董事6名。董事长张东宁先生，具有近30年金融从业经验，历任北京银行人力资源总监、上海分行行长、副行长、党委副书记、行长等职务。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、年度工作计划、年度经营情况、关联交易专项报告等议案，定期听取了全行经营情况、全面风险评价等报告，并通报了中国人民银行、中国银保监会、中国证监会等监管机构发布的最新监管政策，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。近年来，北京银行监事会通过列席董事会议、召开专题会议等方式实施监督职能，审议通过了公司定期报告、关于对董事会和高级管理层履职情况的评价报告、监事会工作报告等议案，听取了董事会各项决议、全行经营情况、财务状况以及内部审计工作情况等报告，并通过开展实地调研和专项检查等方式，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、首席财务官等成员组成。北京银行行长杨书剑先生，1997年加入北京银行，2017年12月起担任北京银行党委副书记、行长，历任办公室副主任、人事部副总经理、学院路支行行长、董事会办公室副主任、石家庄分行行长、中加基金管理有限公司总经理（兼任）、董事会秘书以及副行长等职务，具有丰富的从业经验和管理经验。董事会负责审批高级管理层薪酬，并授权董事会薪酬委员会对董事和高级管理层进行评价和考核。董事会薪酬委员会定期听取高级管理人员述职并考评，每年根据上年度经营业绩决定对高级管理人员的年度奖励，落实对高级管理人员的考核激励。

北京银行董事会下设关联交易委员会对全行关联交易进行管理，根据北京银行关联交易披露信息。截至2019年末，北京银行最大单一关联方表内外授信净额合计31.60亿元，占资本净额的比例为1.26%；全部关联方表内外授信净额合计264.10亿元，占资本净额的比例为10.51%，均未突破监管限制。

## 2. 内部控制

**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。**

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。其中，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、财务部门负责；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1。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、财务、信息技术

<sup>1</sup> 2019年12月，北京银行2019年第二次临时股东大会选举柯文纳先生、彭吉海先生为董事，选举王瑞华先生为独立董事；2020年11月，北京银行2020年第二次临时股东大会选举赵兵先生为董事。其中，王瑞华先生独立董事任职资格已于2020年4月获北京银保监局批复，赵兵先生董事任职资格已于2021年2月获北京银保监局批复。截至本报告出具日，柯文纳先生、彭吉海先生、刘振东先生董事任职资格尚待监管机构核准。

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。

### 3. 发展战略

**北京银行的战略发展规划符合自身特点和发展的需要，保障措施有力，战略规划的实施将有助于其品牌影响力和市场竞争力的进一步提升。**

在深入分析国内外经济金融形势和监管要求的基础上，北京银行计划在“十四五”时期，继续坚持“为客户创造价值、为股东创造收益、为员工创造未来、为社会创造财

富”的企业使命，坚定“服务首都经济、服务中小企业、服务市民百姓”的市场定位，深耕首都市场，巩固特色优势，努力打造客户体验极佳、业务结构优质的首都金融“百年银行”。

北京银行主要从以下几个方面促进发展战略的实施：一是坚持以服务实体经济为本，立足现有优势和市场定位，持续打造差异化、特色化的业务品牌，使得科技金融、文化金融等特色业务成为北京银行业务发展的重要增长点；二是在产品、服务，以及组织、流程、管理机制等领域探索创新模式，通过迭代和创新持续加强场景拓展与生态互联，对风控进行系统性、智能化升级，积极构建数字银行发展模式；三是持续丰富企业品牌内涵，依托金融科技赋能中小微企业和市民百姓金融服务，持续推出金字招牌和拳头产品，优化客户服务体验，提升北京银行品牌忠诚度。

## 五、主要业务经营分析

### 1. 经营概况

北京银行主营业务由公司金融业务、零售金融业务和金融市场业务构成，业务范围覆盖北京市各个辖区及县域，并在上海、深圳、天津等重点城市设有分支机构，异地业务呈较好发展态势。近年来，北京银行凭借其地方法人决策链条较短、政府支持力度较大的优势，及其差异化战略定位在北京市金融同业中存贷款业务市场份额不断提升，具有一定竞争力。但另一方面，由于北京银行主要经营区域内，国有大型银行、股份制银行以及大型城商银行均有设置分支机构，其面临的同业竞争压力较大。截至2019年末，北京银行在北京市同业金融机构中存贷款业务的市场占有率分别为8.36%和11.78%，排名均位于北京地区21家主要商业银行中的第3位（见表5）。

表 5 存贷款业务市场份额及排名

单位：%、名

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	7.58	3	8.33	3	8.36	3
贷款市场份额	9.42	3	9.63	3	11.78	3

注：存贷款市场占有率为北京银行业务在北京市内同业中的市场份额

数据来源：北京银行提供资料，联合资信整理

## 2. 业务经营分析

北京银行公司银行业务稳步发展，不断创新推出特色产品，在积极响应国家重大发展战略的同时服务民营经济发展，公司贷款规模保持较快增长，小微企业业务持续较快发展。但另一方面，北京银行客户存款以公司存款为主，核心负债稳定性有待提升。

北京银行主营业务由公司金融业务、零售金融业务和金融市场业务构成。经过多年

的发展及组织架构不断完善，其不断细分业务架构，现已设立公司金融部、贸易金融部、金融市场部、投资银行部、资产管理与托管部、零售金融部及普惠金融部等部门，业务专业化经营程度不断提升。近年来，在监管强调业务回归本源的背景下，北京银行积极调整业务结构，加大信贷投放力度，同时对投资类资产结构进行优化（见表 6）。

表 6 存贷款业务结构

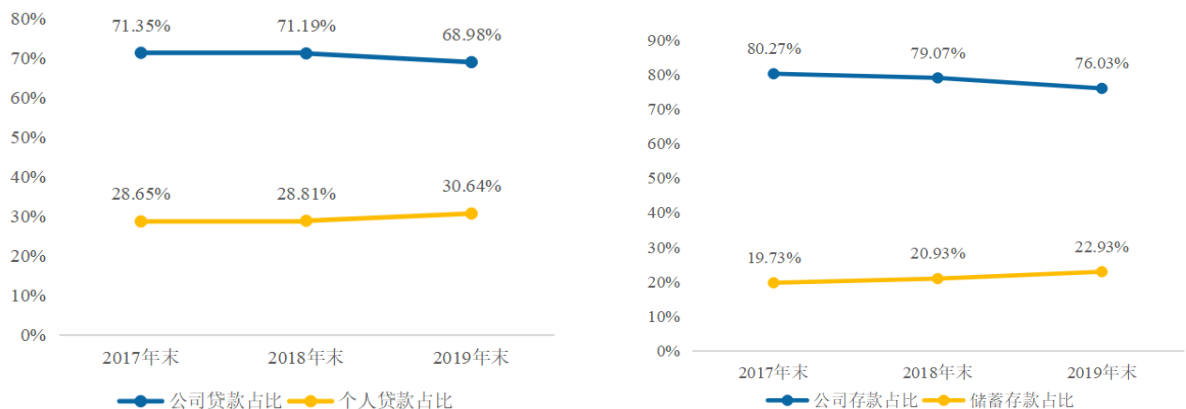
单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>客户存款</b>						
公司存款（含保证金存款）	10183.38	80.27	10959.09	79.07	11747.30	76.03
储蓄存款	2503.60	19.73	2900.97	20.93	3543.29	22.93
应计利息	--	--	--	--	160.71	1.04
<b>合计</b>	<b>12686.98</b>	<b>100.00</b>	<b>13860.06</b>	<b>100.00</b>	<b>15451.30</b>	<b>100.00</b>
<b>贷款及垫款</b>						
公司贷款及垫款	7685.07	71.35	8982.92	71.19	10014.81	68.98
其中：公司贷款	7558.76	70.18	8831.67	69.99	9355.03	64.43
贴现	126.31	1.17	151.25	1.20	659.78	4.54
个人贷款及垫款	3085.94	28.65	3635.19	28.81	4449.17	30.64
应收利息	--	--	--	--	55.11	0.38
<b>合计</b>	<b>10771.01</b>	<b>100.00</b>	<b>12618.11</b>	<b>100.00</b>	<b>14519.09</b>	<b>100.00</b>

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况

单位：%



数据来源：北京银行年报，联合资信整理

### (1) 公司银行业务

北京银行公司银行总部负责公司存贷款业务管理工作。近年来，北京银行持续支持京津冀协同发展、北京城市副中心建设以及“一带一路”战略，在响应国家重大发展战略的同时服务民营经济发展，公司银行业务整体发展较为稳健。

在存款营销方面，北京银行现金管理存款中标份额稳步提升，中标北京市规划和自然资源委员会非税收入代收资格，持续推动市、区两级财政业务电子化发展；中标人社部在京中央国家机关事业单位工作人员社保卡发行服务合作银行，实现北京地区社保业务全面覆盖；中标深圳市社保基金定期存款参存银行资格；与北京市总工会签署了新一轮全面战略合作协议，中标北京住房公积金业务受托银行项目；“京医通”项目健康发展，银医合作创新模式稳步推进。2017—2018年，在宏观经济增速下行的背景下，部分中小企业和个体工商户的经营受到不同程度影响，出现资金周转困难的局面，可利用资金规模有所下降，加之，北京地区存款市场竞争激烈，各大商业银行推出较高收益率的存款类产品抢占市场，上述因素导致北京银行公司存款规模增长较为缓慢；2019年以来，北京银行积极应对经济形式变化，加快发展“银联代付”业务，带动低成本公司存款增长，使得公司存款规模较之前年度增速加快。截至2019年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）11747.30亿元，占存款总额的76.03%。

在公司贷款业务方面，北京银行重点支持延崇高速公路、北京新机场综合服务楼、西红门城乡结合部改造、乌鲁木齐市轨道交通2号线、高铁核心区路网及管网完善等重点项目建设；全力推进投贷联动业务试点，成功纳入首批投贷联动试点银行，设立投贷联动中心，创新推出“投贷通”产品，推动投贷联动业务发展；支持实体经济调结构、降

成本、增效益，协助地方财政盘活存量、降低成本，重点支持棚改、环境整治等代表性民生工程；完成2019年北京世园会金融服务保障工作，为世园会提供包括账户管理、贵金属代销等一系列金融服务。近年来，北京银行公司贷款规模保持较快增长，截至2019年末，公司贷款总额（含贴现，下同）10014.81亿元，占贷款总额的68.98%；其中贴现余额659.78亿元，占公司贷款的比重为4.54%，贴现规模和占比处于较低水平。

北京银行坚持“服务中小企业”的核心战略定位，持续加大对小微企业的扶持力度，上线“京管+”小微线上融资申请功能，完成小微预审批模式升级；总行层面成立北京银行文创金融事业总部，探索建设文创专营支行，与北京市文旅局签订战略合作协议，发布“文旅贷”金融服务行动计划、“创意设计贷”及影视全产业链专属产品“影视贷”；定制了科技金融发展战略，支持科创板申请企业，独家战略支持“2019中关村论坛”，升级知识产权质押贷款产品“智权贷”，推出“研发贷”等产品。近年来，北京银行小微企业业务保持较快发展，截至2019年末，北京银行小微企业贷款总额4854亿元，占公司贷款总额的48.47%；单户授信1000万元及以下小微企业公司贷款余额为351.8亿元，较上年末增长32.8%，业务呈较好发展态势。

2020年以来，北京银行持续夯实公司客户基础，加快线上化创新转型步伐，并出台多项举措贯彻落实强化中小微企业金融服务相关政策要求。在负债端业务方面，北京银行继续加大存款资金的营销组织能力提升，并通过设立交易银行部，统筹交易银行产品创新与业务管理，通过企业网银功能升级与配套优惠活动推广，带动有效客户数进一步增长。

### (2) 零售银行业务

凭借总行所在地经济发达以及经营覆盖



范围广的优势，北京银行持续推进零售业务转型，产品种类不断丰富，储蓄存款以及个人贷款规模保持稳步增长，零售银行业务对全行利润的贡献度持续提升。

北京银行零售银行总部负责零售银行业务的拓展营销。储蓄存款方面，北京银行凭借其总行所在地经济发达以及经营覆盖范围广的优势，持续推进零售业务转型发展，深化零售业务“一体两翼”战略，推进线上、线下渠道智能融合，打造“惠民金融”“智慧金融”“财富金融”特色品牌，促进零售银行业务发展提质增效，积极推进传统存款业务创新。近年来，北京银行储蓄存款规模保持较快增长。截至 2019 年末，北京银行储蓄存款余额 3543.29 亿元，占存款总额的 22.93%，占比有所提升。

在个人贷款业务方面，北京银行充分调研零售客户信贷需求，不断丰富个人贷款产品种类，通过为客户提供差异化的产品和服务，凭借较快的贷款审批效率，加强个人贷款的竞争力。近年来，在个人住房按揭贷款以及个人经营性贷款增长的带动下，北京银行个人贷款规模保持较快增长；其中个人经营性贷款占比在 25%左右。截至 2019 年末，北京银行个人贷款总额 4449.17 亿元，占贷款总额的 30.64%；个人贷款不良率为 0.33%，个人贷款质量保持较好水平。

近年来，北京银行持续发展银行卡业务，“富民直通车”首开互联网+农村金融跨界合作先河，升级“富民直通车”服务体系并启动“千院计划”，支持超过 1000 家特色民宿小院建设和运营，从京津冀拓展到全国；为世园会发行主题银行卡 17 万张；发行颐和园联名卡、芒果 TV 联名卡等多款特色信用卡产品；此外，北京银行拓展出过金融系列，推出线上结售汇、跨境汇款、悦行信用卡等产品，出过金融产品交易量增幅超过 150%，合作伙伴拓展至 548 家，出过金融客户同比增长 33%。截至 2019 年末，北京银行借记卡累

计发卡 2532.17 万张，信用卡累计发卡量为 389.72 万张；2019 年，北京银行银行卡业务实现手续费及佣金收入 5.86 亿元。

近年来，北京银行移动端加速升级迭代，上线新版手机银行 APP6.0，切入汽车、健康、出境等生活场景，利用生物识别技术与人工智能服务全面提升用户体验；持续深化“京彩 E 家”智能“轻”网点布局，基本覆盖全国分行区域；升级“智慧 e 站”智能平台，深化京彩 E 家布局，构建零售移动展业平台，推动线上线下智能化发展；完成 PAD 银行 2.0 平台升级，打造 23 类高频业务，服务七大场景九类客群；与京东金融签署战略合作协议，落地京东开普勒、共享数据标签、联名信用卡等首批重点项目；搭建自有网贷平台，推出线上消费贷，实现线上秒级审批；与互联网龙头企业跨界合作小额贷款，通过合作引流经营长尾客户。2019 年，北京银行零售客户数达 2194 万户，手机银行客户超过 600 万户，年度活跃客户占比超过 52%。

2020 年以来，北京银行坚持推动零售银行业务“一体两翼”战略转型。在个人贷款业务方面，北京银行通过提升自有线上消费贷“京 E 贷”放还款效率、拓展借记卡在各互联网场景应用，推出第三方支付账户一键绑定服务，信用卡“掌上京彩”App 功能完善等途径进一步丰富个人贷款产品体系与提升用户体验，并加大了住房按揭贷款的投放力度。面对疫情带来的个人风险偏好降低，北京银行加大对个人存款的营销力度，发挥线上手段克服疫情造成的营销障碍。

### (3) 金融市场业务

北京银行金融市场业务整体发展态势良好，在投资资产规模增长的带动下投资业务利息收入稳步提升；但另一方面，北京银行持有的资产管理计划及信托计划投资规模较大，在监管要求消除多层嵌套、控制杠杆倍数、限制非标类投资和通道业务的环境下，

**需关注非标类投资资产未来资金回收情况对全行资产质量以及资金业务收入的影响。**

北京银行围绕“轻资本、轻平台”的业务发展战略，以市场为导向，加快业务创新转型，积极开展资金业务、资产管理业务和国际业务等。

近年来，受同业业务监管政策趋严以及同业资金收益水平下降影响，北京银行持续优化资产结构，逐年压降收益较低的同业资产规模；通过发行同业存单加大市场资金融入力度，同时加大投资类资产配置规模，提升资产收益水平。截至 2019 年末，北京银行市场融入资金余额 8293.29 亿元，其中应付债券余额 3995.62 亿元，含同业存单余额 3073.41 亿元，市场融入资金占负债总额的 32.80%，处于较高水平；同业资产余额 1331.64 亿元，占资产总额的 4.87%，同业资产规模以及占资产总额的比重呈现下降趋势。2017—2019 年，北京银行金融机构往来利息净支出分别为 62.86 亿元、104.33 亿元和 97.86 亿元，金融机构往来利息净支出整体呈增长态势，2019 年以来，由于同业融入成本下降，利息支出规模有所下降。

为弥补同业资金业务收益不断下降的负面影响，北京银行逐年加大投资资产配置规模，投资标的主要包括债券、资产管理及信托计划、基金等。投资策略方面，北京银行

债券投资品种主要为政府债券和政策性银行债券，其余为信用等级较高的金融机构债券和企业债券，债券投资策略较为审慎，债券资产信用风险可控；其持有的资产管理计划及信托计划交易对手主要为信托公司和证券公司，产品最终投向于企业债权、资产支持证券及同业借款等；委托债权投资是由北京银行委托发起并在北京金融资产交易所交易平台公开发布的业务；其他投资类资产主要为同业理财产品及其他、权益工具、衍生金融资产、长期股权投资和投资性房地产等。截至 2019 年末，北京银行投资资产总额 9934.51 亿元（见表 7）。其中，债券投资总额 4688.68 亿元，占投资资产总额的 47.20%，政府债券和政策性银行债券合计占债券投资总额的 83.08%，占比持续上升；资产管理计划及信托计划总额 3924.03 亿元，占投资资产总额的 39.50%；基金投资总额 1163.46 亿元，占投资资产总额的 11.71%。北京银行持有的其他投资类资产主要为同业理财产品及其他、权益工具、衍生金融资产、长期股权投资和投资性房地产等。得益于投资资产规模稳步增长，北京银行投资业务利息收入逐年增长，2019 年，北京银行实现投资利息收入 368.83 亿元，以资产管理计划及信托计划资金收益和债券利息收入为主。

表 7 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
债券投资	4227.46	49.39	4550.43	48.43	4688.68	47.20
其中：政府债券	2221.86	25.96	2722.84	28.98	3043.68	30.64
政策性银行债券	928.90	10.85	898.09	9.56	851.56	8.57
金融机构债券	924.46	10.80	692.68	7.37	529.43	5.33
企业债券	152.24	1.78	236.82	2.52	264.01	2.66
资产管理计划及信托计划	3370.63	39.38	3526.36	37.53	3924.03	39.50
委托债权投资	280.91	3.28	208.62	2.22	--	--
基金	428.78	5.01	693.69	7.38	1163.46	11.71
同业理财产品及其他	87.80	1.03	88.00	0.94	--	--
权益工具	3.74	0.04	3.72	0.04	48.72	0.49

衍生金融资产	2.06	0.02	2.62	0.03	2.74	0.03
长期股权投资	17.60	0.21	23.25	0.25	26.31	0.26
投资性房地产	3.67	0.04	3.88	0.04	3.70	0.04
其他	136.12	1.59	295.56	3.15	--	--
应计利息	--	--	--	--	76.87	0.77
<b>投资资产总额</b>	<b>8558.77</b>	<b>100.00</b>	<b>9396.13</b>	<b>100.00</b>	<b>9934.51</b>	<b>100.00</b>
减：投资资产减值准备	88.84	--	77.02	--	135.66	--
<b>投资资产净额</b>	<b>8469.93</b>	<b>--</b>	<b>9319.11</b>	<b>--</b>	<b>9798.85</b>	<b>--</b>

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

近年来，北京银行积极应对资管新规及理财新规的要求，推动预期收益型产品向净值型产品逐步转化，稳步推进新型存款产品对保本理财产品的有效替代；推出每周均可赎回的“周盈金”产品，并稳步推进结构性存款产品的发售工作；挖掘渠道资源，深化与银登中心合作，创新租赁公司资产收益权的投资产品，进一步丰富理财投资品种，优化投资结构。北京银行发行的非保本理财未纳入合并财务报表范围，投资标的主要包括债券及货币市场工具、非标准化债权资产和权益类资产等。截至2019年末，北京银行非保本理财产品余额3104.76亿元，全年实现非保本理财业务手续费收入11.90亿元；保本理财产品余额为296.15亿元，规模持续下降，同比下降82.80%，全年实现保本理财手续费收入1.06亿元。

国际业务方面，北京银行整合发布“自贸盈”子品牌，实现上海自贸区自由贸易账户体系本外币结算、资产、负债、资金业务的全面落地，进一步丰富了自贸区金融产品，助推自贸区建设；不断创新业务产品，落地跨境并购贷款、债券借贷、境外结构性票据投资、跨境银团贷款、内存自贸贷、全功能型跨境人民币双向资金池、外汇掉期组合等新产品，不断提升服务能力，代理行渠道建设成效显著，配合国家“一带一路”战略构想、支持客户“走出去”，与“一带一路”沿线42个国家的255家银行建立代理行关系；拓展与境外投行在海外债务资本市场合作，加强与中资金融机构的海外分支机构纵深合

作，推动存款结算、跨境清算、债券投资、跨境银团贷款等方面合作共赢，持续强化跨境金融服务能力；打造“跨境金融”品牌形象，推出进博会专属跨境金融服务方案V2.0版。截至2019年末，北京银行与全球122个国家和地区建立912家代理行；2019年，北京银行国际业务结算量（含国际及国内结算量）698.45亿美元。

2020年以来，北京银行根据流动性管理需要，合理安排同业负债规模和结构，在投资业务方面加大标准化债券和基金投资力度，并压降信托及资管计划等非标投资规模，整体资产配置策略较为稳定。截至2020年9月末，北京银行同业资产余额为1358.74亿元；市场融入资金余额为8334.88亿元；投资资产余额为9992.98亿元。

## 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。董事会下设风险管理委员会、关联交易委员会和审计委员会，高级管理层下设信用风险委员会、信用风险政策委员会、不良资产处置委员会等专业委员会及信用风险模型管理委员会。总行风险管理条线作为风险管理的职能部门，由风险管理部、信用审批部、法律合规部、投贷后管理部、资产保全部组成，形成了由业务部门、风险部门与审计部门构建的三道防线，共同推动业务健康发展。近年来，北京银行全面风险管理水平持续提升，

坚持“全资产、全口径、全流程、全机构”的全面风险管理体系建设，主动对标高质量发展要求和各项监管新规，强化制度建设，确保创新业务合规开展，强化风险偏好传导，首次出台《年度风险偏好陈述书》，确保全行战略目标的统一实施和顺利实现。

### 1. 信用风险管理

近年来，北京银行顺应“强监管、严监管”的监管趋势，始终坚持稳中求进的工作总基调，始终高度重视风险管理工作，严格落实防范化解重大风险的工作要求，风险管理精细化、专业化、智慧化水平不断提升，积极支持本行高质量业务转型发展；制定并发布《授信业务指导意见》与《授信业务补充指导意见》，提升风险管理的前瞻性和主动性，做好信贷投向引导和业务规划，引导经营单位围绕创新驱动战略，积极探索风险管理新模式，围绕结构性去杠杆，做好信贷结构优化调整，加大对新兴业务支持力度；加强对宏观经济走势与政策研判以及风险管理策略研究，准确定位政策思路；实施差别化信贷

政策，注重信贷政策执行情况效果评估，提升信贷政策执行质效；与此同时，动态、有序开展不良资产处置工作，强化过程管理，资产质量平稳可控，风险抵御能力在经济转型期持续增强。

#### (1) 信贷资产信用风险管理

近年来，北京银行贷款业务行业及客户集中度控制在较好水平，业务集中度风险不显著；同时，北京银行不良贷款处置的力度较大，信贷资产质量保持行业较好水平。

北京银行贷款主要集中在租赁和商务服务业、房地产业、制造业以及批发和零售业等行业（见表8）。近年来，北京银行贷款行业集中度有所下降，截至2019年末，前五大行业贷款余额合计占贷款总额的44.87%，其中第一大行业第一大行业租赁和商务服务业贷款余额占比12.02%。截至2019年末，北京银行房地产业和与之相关的建筑业贷款余额分别为1432.90亿元和660.90亿元，合计占贷款总额的14.48%，占比基本保持稳定。

表8 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2017年末		2018年末		2019年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	11.43	租赁和商务服务业	11.42	租赁和商务服务业	12.02
租赁和商务服务业	10.91	制造业	10.40	房地产业	9.91
批发和零售业	9.06	房地产业	9.60	制造业	8.42
房地产业	8.99	批发和零售业	8.10	水利、环境和公共设施管理业	7.48
水利、环境和公共设施管理业	7.43	水利、环境和公共设施管理业	7.61	批发和零售业	7.05
<b>合计</b>	<b>47.82</b>	<b>合计</b>	<b>47.13</b>	<b>合计</b>	<b>44.87</b>

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

北京银行贷款客户集中风险较小。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逐年下降。截至2019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2.02%和15.26%。北京银行不断加强大额风险暴露管理，提升大额授信准入的管理层级，明确“控大额、控累

加、控占比、控限额”的管理要求，并自2019年开始按照大额风险暴露管理办法对存量贷款客户进行统计。截至2019年末，涉及大额风险暴露非同业集团客户的风险暴露总额3093.10亿元，共涉及41个客户，单笔风险暴露占一级资本净额的比例均低于10%。



表9 贷款客户集中度 单位：%

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/一级资本净额	/	/	12.53
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	/	/	8.33
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	/	5.94
最大单一客户贷款比例	3.29	3.16	2.02
最大十家贷款客户比例	17.79	18.48	15.26

数据来源：北京银行年报及非现场监管报表，联合资信整理

近年来，北京银行异地贷款业务贡献度持续上升。截至2019年末，北京银行异地贷款余额7981.63亿元，占贷款总额的55.18%，主要分布在深圳、上海、山东、浙江等地。

**第二还款来源对信贷资产的保障程度较好。**从风险缓释方式来看，北京银行贷款以保证贷款和抵质押贷款为主，信用贷款占比较低。截至2019年末，北京银行保证贷款和抵质押贷款余额合计占贷款总额的82.27%。

**得益于较大规模的核销，北京银行信贷资产质量保持较好水平。**近年来，为了进一步优化信贷资产结构，控制新增不良贷款，化解存量不良贷款，北京银行采取了以下措施：持续推进和加强全面风险管理，压实风

险防控主体责任，明确风险管理策略，强化风险协同联动管理，优化风险管理系统工具，落实全业务、全流程、全口径风险管理要求，增强全员风险防范意识；强化信贷政策对业务发展的引领作用，坚持“增量优质、存量优化”，围绕国家战略、地区特色、产业政策加大信贷结构调整力度，推动优质高效业务逐步替换低质低效业务；细化标准严格准入，确保业务合规开展，通过收回现金、增信续贷、落实还款等方式化解逾期未减值贷款；严格过程管理，切实加强对管理薄弱环节、风险多发领域的排查监测，针对潜在风险提前制定处置预案；强化预警排查，风险信息及时识别，提高资产质量管理的针对性和前瞻性；加大不良双控力度，采用多元化的不良处置渠道，有效盘活存量信贷资产。近年来，北京银行的不良贷款核销规模较大，信贷资产质量处于行业较好水平。2017—2019年，北京银行分别核销不良贷款53.59亿元、111.57亿元和100.44亿元。截至2019年末，北京银行不良贷款余额202.98亿元，不良贷款率1.40%（见表10）；逾期贷款余额267.62亿元，占贷款总额的1.85%；逾期90天以上贷款余额与不良贷款余额的比例为59.88%。

表10 贷款质量 单位：亿元、%

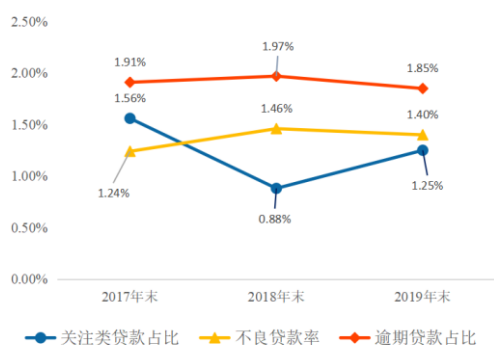
贷款分类	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	10469.57	97.19	12322.57	97.66	14080.36	97.35
关注	167.73	1.56	111.29	0.88	180.64	1.25
次级	65.23	0.61	144.82	1.15	131.39	0.91
可疑	53.50	0.50	14.08	0.11	41.52	0.29
损失	14.98	0.14	25.35	0.20	30.07	0.21
<b>不良贷款</b>	<b>133.71</b>	<b>1.24</b>	<b>184.25</b>	<b>1.46</b>	<b>202.98</b>	<b>1.40</b>
<b>贷款合计</b>	<b>10771.01</b>	<b>100.00</b>	<b>12618.11</b>	<b>100.00</b>	<b>14463.98</b>	<b>100.00</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>205.56</b>	<b>1.91</b>	<b>248.25</b>	<b>1.97</b>	<b>267.62</b>	<b>1.85</b>
<b>逾期90天以上贷款</b>		<b>139.38</b>		<b>169.99</b>		<b>121.53</b>
<b>逾期90天以上贷款/不良贷款</b>		<b>104.24</b>		<b>92.26</b>		<b>59.88</b>

注：因四舍五入效应致使数据加总存在尾差，贷款合计金额不含应计利息

数据来源：北京银行年报及监管报表，联合资信整理

2020 年以来，北京银行信贷资产规模保持增长，受年初新冠疫情影响，不良类和逾期贷款规模均呈增长态势，其中逾期 90 天以上贷款上升较为明显，主要是在疫情影响下客户生产经营压力加大以及流动性紧张导致，展期贷款规模亦显著增加。截至 2020 年 9 月末，北京银行不良贷款率为 1.52%。考虑到目前经济下行与复苏压力仍较大，新增贷款尚未历经完整信用周期考验，信贷资产质量或将面临一定下行压力。

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：北京银行年报及非现场监管报表，联合资信整理

## (2) 非信贷资产信用风险管理

北京银行表外业务规模相对较大，对信用风险管理带来一定的压力。

投资资产方面，北京银行持有较大规模的信托计划及资产管理计划等非标类投资资产，相关的信用风险值得关注。北京银行对全部投资资产进行五级分类，截至 2019 年末，北京银行持有的非金融企业债券产生不良资产 1.00 亿元，计提减值准备 0.45 亿元；持有的信托产品产生不良资产余额 90.28 亿元，计提减值准备 34.08 亿元；持有的资产管理计划产生不良资产 26.54 亿元，计提减值准备 11.52 亿元。

北京银行表外业务主要为银行承兑汇票和保函业务等。截至 2019 年末，北京银行表外信用承诺余额 3406.14 亿元，其中银行承兑汇票余额 1707.05 亿元，保证金比例为 26.73%；开出保函余额 1028.99 亿元，保证金

比例为 3.08%。整体看，北京银行表外业务风险敞口相对较大。

2020 年以来，北京银行对持有的信托计划及资产管理计划等非标类投资资产规模继续压降，从五级分类情况来看，截至 2020 年 12 月末，北京银行投资资产中划分至不良类的合计为 147.88 亿元，借款人主要涉及中信国安集团有限公司、中信国安城市发展控股有限公司，目前针对上述 2 笔中信国安集团下的债权重组方案已于 2020 年 12 月获债委会表决通过，后续的推进和实施尚待监管批准和认可；涉及北京顺华房地产开发有限公司，已在北京市第四中级人民法院立案，处于资产保全流程中；涉及经纬置地有限公司的投资，北京银行持续向借款人进行追索，截至 2020 年末已归还部分本金，目前该笔业务拟通过追加抵押、监控销售回款等方式进行重组，持续压降授信额度。考虑到北京银行非标资产规模较大，且不良投资资产有所增加，在经济下行以及信用风险事件频发的背景下，其投资资产信用风险管控压力仍较大。

## 2. 流动性风险管理

北京银行建立较为完善的流动性风险管理体系架构，整体流动性风险可控。

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

北京银行采取流动性指标及流动性缺口测算等方法计量流动性风险，采用常规压力测试和临时性、专门压力测试来分析承受流动性事件或流动性危机的能力；加强限额管理和监控，并基于不同的流动性压力情景和

流动性紧急情况制定了分级别的应急预案；设立流动性应急领导小组，设定并监控内外部流动性预警指标和应急预案触发指标，并设立由预警指标启动流动性风险应急预案的触发机制；建立流动性风险报告机制，由资产负债部门、风险管理部门定期就流动性风险状况、流动性风险压力测试、应急预案有关事项向高级管理层、董事会提交报告。

近年来，北京银行流动性负缺口主要体现在1个月以内和3个月至1年内，其中1个月内流动性负缺口保持在较高水平，主要是由于该期限内的活期存款规模较大所致；3个月至1年的流动性负缺口有所扩大，主要是由于该期限内的吸收存款和应付债券规模上升所致（见表11）。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且流动性较好的债券，北京银行短期流动性压力不大。截至2019年末，北京银行流动性比例为62.50%，流动性风险整体可控。

表 11 流动性缺口 单位:亿元

期 限	2017 年末	2018 年末	2019 年末
1 个月内	-7216.92	-7889.57	-8052.28
1 至 3 个月	-1559.27	-633.79	-1085.66
3 个月至 1 年	-277.45	-2369.67	-2749.37
1 年至 5 年	6090.81	7498.58	7414.23
5 年以上	6302.10	6963.81	7742.76

数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

### 3. 市场风险管理

北京银行市场风险管理制度建设较为完善，面临的利率和汇率风险可控。

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

会例会及定期报告制度分析银行账户利率风险成因、提出管理建议，合理调整生息资产及付息负债重定价期限结构，减少利率变动对盈利能力的潜在负面影响。

近年来，北京银行的利率敏感度负缺口主要集中于 1 年以内，正缺口主要集中在 1 年以上，主要是由于吸收存款和市场融入资金期限主要分布在 1 年以内，而发放贷款和垫款及投资类资产期限主要分布在 1 年以上所致（见表 12）。

表 12 利率敏感度缺口 单位:亿元

期 限	2017 年末	2018 年末	2019 年末
3 个月内	-1898.69	-648.84	-1344.22
3 个月至 1 年	-1522.14	-3211.69	-3423.41
1 年至 5 年	2521.51	3159.82	3379.28
5 年以上	2010.25	1690.42	1930.87

数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

北京银行的汇率风险主要来源于自营业务和代客业务的资产负债币种错配和外币交易导致的货币头寸错配。为有效控制汇率风险，北京银行严格控制外汇相关业务风险敞口，加强货币敞口定期监控和预警，适时调整币种结构，将汇率风险控制在可承受范围。北京银行面临的汇率风险小。

### 4. 操作风险管理

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。

北京银行充分发挥操作风险管理委员会议事决策作用，不断深化操作风险标准法项目，同时持续完善工作机制，推进日常管理，提升操作风险管理水平，防范风险隐患。近年来，北京银行主要通过以下措施防范操作风险：落实监管要求，开展“进一步深化整治银行业市场乱象”工作，明确检查工作方案，并将检查要点细化分类，便于各机构自查自纠，通过开展分行自查、总行联合检查等方式及时发现各类问题；强化工作机制，充分

发挥操作风险管理委员会作用，听取全行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；加大检查监督，有序开展现场及非现场检查，开展多层次多角度的操作风险排查工作，针对重点业务领域、重要业务环节的操作风险进行排查，进一步强化了操作风险检查的针对性、有效性、穿透力和威慑力；加强内控建设，有序开展年度自评估工作，定期开展全行业务流程全面梳理，持续识别风险点并完善控制措施；优化管理水平，推进操作风险管理向纵深发展，持续完善操作风险偏好指标，定期监测指标变化情况，为管理层决策提供参考；深入开展“巩固治乱象成果促进合规建设”工作，根据监管要求，明确检查工作方案，细化检查要点，便于各机构自查自纠，组织开展分行自查、总行联合检查等多层级多角度检查，及时发现各类问题，确保检查工作落到实处，发挥实效。

## 七、财务分析

北京银行提供了 2017—2019 年和 2020 年三季度合并财务报表，2017 年财务报表合

并范围新增云南马龙北银村镇银行股份有限公司、云南西山北银村镇银行股份有限公司、云南石屏北银村镇银行股份有限公司、云南新平北银村镇银行股份有限公司和云南元江北银村镇银行股份有限公司；2018 年财务报表合并范围不再纳入中加基金管理有限公司。2017—2019 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。2020 年三季度财务数据未经审计。

### 1. 资产质量

北京银行资产规模稳步增长，信贷资产质量处于较好水平，拨备保持充足水平；但投资类资产规模占比较高，资产管理计划及信托计划投资规模较大，相关资产面临的流动性和信用风险需持续关注。

近年来，北京银行资产规模保持稳步增长。截至 2019 年末，北京银行资产总额 27370.40 亿元。从资产结构来看，北京银行同业资产占资产总额的比重逐年下降，贷款和垫款净额占资产总额的比重有所上升（见表 13）。

表 13 资产负债结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 9 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	1847.14	7.93	2149.01	8.35	1707.08	6.24	1682.15	5.86
同业资产	2136.78	9.17	1541.44	5.99	1331.64	4.87	1358.74	4.74
贷款和垫款净额	10390.23	44.60	12186.45	47.37	14069.98	51.41	15093.09	52.61
投资类资产	8469.93	36.35	9319.11	36.22	9798.85	35.80	10000.21	34.86
其他类资产	453.97	1.95	532.64	2.07	462.85	1.69	552.28	1.93
<b>合计</b>	<b>23298.05</b>	<b>100.00</b>	<b>25728.65</b>	<b>100.00</b>	<b>27370.40</b>	<b>100.00</b>	<b>28686.47</b>	<b>100.00</b>

数据来源：北京银行年报和 2020 年三季度报告，联合资信整理

北京银行根据全行流动性管理水平对同业资产进行配置，北京银行持续优化资产结构，逐年压降收益较低的同业资产规模，在资产配置方面更多倾向于收益水平较高的投资资产的配置，同业资产规模呈逐年下降态

势。截至 2019 年末，北京银行同业资产余额 1331.64 亿元，占资产总额的 4.87%，占比持续下降，主要是由于存放同业及其他金融机构款项大幅下降所致。其中，存放同业及其他金融机构款项和拆出资金净额分别占同业



资产的 14.42% 和 61.85%，交易对手主要为国内信用状况优良的商业银行等金融机构；买入返售金融资产净额占资产总额的比例为 23.73%，标的资产主要为政府债券和政策性银行债券等。

近年来，北京银行贷款和垫款规模及占比保持较快增长。截至 2019 年末，北京银行发放贷款和垫款净额 14069.98 亿元，占资产总额的 51.41%。近年来，北京银行加大不良贷款核销力度，加快存量不良贷款化解速度，不良贷款率虽有所上升，仍处于行业较好水平。截至 2019 年末，不良贷款余额 202.98 亿元，不良贷款率 1.40%。从贷款拨备情况来看，北京银行拨备覆盖水平较上年末有所提升。截至 2019 年末，北京银行贷款损失准备余额 449.11 亿元，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 224.69% 和 3.15%（见表 14）。此外，由于北京银行 2019 年实施新金融工具准则，截至 2019 年末，以公允价值计量其变动计入其他综合收益的贷款减值准备为 6.97 亿元。整体看，北京银行信贷资产质量处于较好水平，贷款拨备充足。

表 14 贷款损失准备计提情况 单位：亿元、%

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 9 月末
贷款损失准备余额	380.78	431.66	449.11	529.96
贷款拨备率	3.30	3.18	3.15	3.40
拨备覆盖率	265.57	217.51	224.69	223.85

注：2017—2019 年贷款损失准备余额为以摊余成本计量的贷款减值准备

数据来源：北京银行年报、2020 年三季度报告和非现场监管报表，联合资信整理

近年来北京银行加大投资类资产配置力度，投资类资产规模持续增长，但受近年来

市场整体收益率下行，优质资产短缺的影响，北京银行投资资产规模增速有所放缓。截至 2019 年末，北京银行投资类资产净额 9798.85 亿元（见表 15），占资产总额的 35.80%。北京银行投资类资产主要包括债券、资产管理计划及信托计划、基金等。截至 2019 年末，北京银行债券投资总额 4688.68 亿元，占投资资产总额的 47.20%，政府债券和政策性银行债券合计占债券投资总额的 83.08%，占比持续上升，其余为信用等级较高的企业债券及金融机构债券。北京银行将上述债券投资分别计入交易性金融资产、债权投资和其他债权投资科目。截至 2019 年末，北京银行持有资产管理计划及信托计划总额 3924.03 亿元，占投资资产总额的 39.50%；基金投资总额 1163.46 亿元，占投资资产总额的 11.71%。北京银行将持有的资产管理计划及信托计划纳入债权投资科目。北京银行持有的其他投资类资产主要为同业理财产品及其他、权益工具、衍生金融资产、长期股权投资和投资性房地产等。北京银行将持有的基金投资计入交易性金融资产科目。北京银行持有的资产管理计划及信托计划投资规模较大，潜在信用风险需关注。从持有科目占比上来看，北京银行持有的交易性金融资产、债权投资和其他债权投资分别占投资资产总额的 15.34%、69.47% 和 14.75%。截至 2019 年末，北京银行投资资产共计提减值准备 135.66 亿元。2019 年，北京银行交易性金融资产的公允价值变动为 -0.12 亿元，指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具变动对股东权益影响为 6.62 亿元。整体看，北京银行以公允价值计量的金融资产面临的市场风险可控。

表 15 投资类资产结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 9 月末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
交易性金融资产	429.11	5.07	491.56	5.27	1503.53	15.34	1966.20	19.66
衍生金融资产	2.06	0.02	2.62	0.03	2.74	0.03	7.23	0.07
可供出售金融资产	1842.55	21.75	2342.90	25.14	--	--	--	--

持有至到期投资	2260.95	26.69	2285.81	24.53	--	--	--	--
应收款项类投资	3913.99	46.21	4169.09	44.74	--	--	--	--
长期股权投资	17.60	0.21	23.25	0.25	26.31	0.27	26.78	0.27
投资性房地产	3.67	0.04	3.88	0.04	3.70	0.04	3.66	0.04
债权投资	--	--	--	--	6806.84	69.47	6721.43	67.21
其他债权投资	--	--	--	--	1445.57	14.75	1266.06	12.66
其他权益工具投资	--	--	--	--	10.16	0.10	8.85	0.09
<b>投资类资产净额</b>	<b>8469.93</b>	<b>100.00</b>	<b>9319.11</b>	<b>100.00</b>	<b>9798.85</b>	<b>100.00</b>	<b>10000.21</b>	<b>100.00</b>

数据来源：北京银行年报和 2020 年三季度报告，联合资信整理

2020年以来，在贷款规模和投资资产规模持续增长的带动下，北京银行资产规模保持增长趋势。截至2020年9月末，北京银行资产总额为28686.47亿元，较上年末增长4.81%。其中，贷款和垫款净额为15093.09亿元，较上年末增长7.27%；同业资产净额为1358.74亿元，较上年末增长2.04%；投资资产净额10000.21亿元，较上年末增长2.05%。

## 2. 负债结构及流动性

北京银行在存款业务较好发展的带动下，负债规模呈较好增长态势；负债结构不

断优化，存款占负债的比重持续提升；活期存款占比相对较高，为北京银行负债成本带来一定价格优势。

近年来，北京银行不断优化负债结构，持续加大存款营销力度，在客户存款规模较快增长的带动下，北京银行负债规模保持较快增长。截至 2019 年末，北京银行负债总额为 25280.77 亿元，主要由客户存款和市场融入资金组成；2019 年以来，北京银行压缩市场融入资金规模，其占负债总额的比例呈下降态势，负债结构得到优化（见表 16）。

表 16 负债结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 9 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市场融入资金	7773.45	36.10	8564.17	36.00	8293.29	32.80	8334.88	31.42
客户存款	12686.98	58.92	13860.06	58.27	15451.30	61.12	16455.66	62.03
其他类负债	1070.48	4.97	1363.08	5.73	1536.18	6.08	1739.19	6.56
<b>合计</b>	<b>21530.91</b>	<b>100.00</b>	<b>23787.31</b>	<b>100.00</b>	<b>25280.77</b>	<b>100.00</b>	<b>26529.73</b>	<b>100.00</b>

数据来源：北京银行年报和 2020 年三季度报告，联合资信整理

北京银行市场融入资金渠道主要为同业存放及同业存单、金融债券和二级资本债券的发行等。近年来，北京银行加大同业存单发行力度，市场融入资金规模整体呈增长态势；2019 年以来，一方面受监管对同业负债限额比例的监管，北京银行主动调整负债结构；另一方面由于存款规模的较好增长，能够为资产端投资和贷款业务提供较为充足的资金来源，北京银行适当压缩市场资金融入力度，市场融入资金规模有所下降，占负债总额的比重保持在较为合理水平。截至 2019

年末，北京银行市场融入资金余额 8293.29 亿元，占负债总额的 32.80%。其中，同业及其他金融机构存放款项余额 3615.73 亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；其中应付债券余额 3995.62 亿元，含应付同业存单净额 3073.41 亿元、应付次级债券净额 99.88 亿元、应付一般金融债券净额 624.86 亿元和应付二级资本债券净额 179.78 亿元。

客户存款是北京银行最主要的负债来源。2017—2018年，北京银行客户存款规模稳步增长；2019年以来，北京银行加大存款

营销力度，存款规模加快增长。截至2019年末，北京银行客户存款余额15451.30亿元，占负债总额的61.12%。从存款结构上看，储蓄存款占存款总额的22.93%；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）占存款总额的49.34%，鉴于活期存款占比较高，为北京银行存款成本带来一定优势。

2020年以来，北京银行存款规模的持续增长带动负债总额保持增长态势。截至2020年9月末，北京银行负债总额26529.73亿元，较上年末增长4.94%。其中客户存款余额16455.66亿元，较上年末增长6.50%；市场融入资金8334.88亿元，其中，应付债券余额3942.62亿元。

#### 北京银行各项流动性指标保持在较好水

平，但鉴于投资资产中有一定规模的信托及资产管理计划受益权资产，对其流动性管理带来压力需持续关注。

近年来，北京银行流动性比例和流动性覆盖率整体均有所上升，流动性处于较好水平；同时，北京银行可用的稳定资金规模持续上升，2019年全年净稳定资金比例保持在较为稳定水平。截至2019年末，北京银行流动性比例为62.50%，流动性覆盖率为134.25%；可用的稳定资金余额15251.72亿元，净稳定资金比例为102.43%（见表17）。但另一方面，北京银行投资资产中资产管理计划及信托计划规模较大，对其流动性管理带来一定的压力。

表 17 流动性指标

单位：%

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年	2020 年 9 月末
流动性比例	41.28	55.93	62.50	59.82
流动性覆盖率	117.68	123.52	134.25	103.50
净稳定资金比例	101.11	102.11	102.43	102.51

数据来源：北京银行年报和2020年三季度报告，联合资信整理

截至2020年9月末，北京银行流动性覆盖率为103.50%，流动性比例为59.82%，净稳定资金比例为102.51%。

### 3. 经营效率与盈利能力

在业务持续发展的带动下，北京银行营业收入保持稳步增长，且成本控制能力较好；但较大规模的资产减值损失计提对盈利实现产生一定的负面影响。

近年来，北京银行营业收入保持增长。2019年，北京银行实现营业收入631.29亿元（见表18）。北京银行营业收入主要来源于利息净收入和手续费及佣金净收入，此外由于北京银行自2019年1月1日起实施新金融工具会计准则，按照相关规定，北京银行持有的交易性金融资产持有期间的利息收益及处置损益计入“投资收益”科目，由此导致2019年的投资收益净额上升较为明显。

表 18 盈利情况

单位：亿元、%

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1—9 月
营业收入	503.53	554.88	631.29	482.20
其中：利息净收入	393.76	455.53	495.79	380.05
手续费及佣金净收入	105.79	88.79	73.86	61.16
投资收益	3.95	2.81	58.24	42.23
营业支出	274.88	319.00	377.78	291.10
其中：业务及管理费	135.22	139.78	146.67	91.15

资产减值损失/信用减值损失	134.29	173.76	225.47	194.84
拨备前利润总额	362.49	408.98	476.94	385.36
净利润	188.82	201.37	215.91	167.02
净利差	1.64	1.70	1.86	--
成本收入比	26.85	25.19	23.23	--
拨备前资产收益率	1.63	1.67	1.80	--
平均资产收益率	0.85	0.82	0.81	--
平均净资产收益率	11.78	10.86	10.71	--

数据来源：北京银行年报和 2020 年三季度报告，联合资信整理

北京银行利息收入主要来源于发放贷款和垫款利息收入、债券及其他投资利息收入和同业业务利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出、同业业务利息支出和发行债券利息支出。近年来，随着贷款规模的不断扩大，北京银行利息净收入持续增长。2019 年，北京银行实现利息净收入 495.79 亿元，占营业收入的 78.54%。近年来，北京银行手续费及佣金净收入波动下降，占营业收入的比重随之下降；2019 年，北京银行实现手续费及佣金净收入 73.86 亿元，占营业收入的 11.70%。北京银行投资收益主要为持有各类金融资产买卖价差收益以及持有期间的利息收益，2019 年北京银行实现投资收益 58.24 亿元。

北京银行营业支出主要为业务及管理费和资产减值损失。随着业务的较快发展，北京银行业务及管理费持续增长，但成本收入比维持在较低水平，2019 年为 23.23%，成本控制较好。近年来，北京银行持续加大资产减值准备计提力度，2019 年计提 225.47 亿元；其中，发放贷款和垫款减值损失 154.64 亿元，较大规模的资产减值损失对盈利水平形成一定的负面影响。

近年来，北京银行净利润稳步增长。2019 年，北京银行实现拨备前利润总额 476.94 亿元，净利润 215.91 亿元。从收益率水平来看，2019 年，北京银行拨备前资产收益率为 1.80%，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.81% 和 10.71%，近年来持续下降，

但仍处于较好水平。

2020 年前三季度，北京银行营业收入较上年同期略有增长，但由于贷款损失准备计提力度的加大，净利润同比有所减少。2020 年 1—9 月，北京银行实现营业收入 482.20 亿元，较上年同期增长 0.21%；实现净利润 167.02 亿元，较上年同期下降 9.03%。

#### 4. 资本充足性

近年来，通过不断的增资扩股等方式，北京银行资本保持充足水平，但由于业务的较快发展不断加大对资本的消耗，其核心资本面临一定补充压力。

近年来，北京银行主要通过发行优先股、二级资本债券和利润留存的方式补充资本。2015 年，北京银行分两期合计发行了 180 亿元二级资本债券，用于补充二级资本；2015—2016 年，分别发行了 49 亿元和 130 亿元优先股，用于补充一级资本；2017 年，通过非公开发行股票增加股本 28.95 亿元。2015—2017 年，北京银行分别分配股利 21.12 亿元、25.34 亿元和 30.42 亿元，股本增至 211.43 亿元。整体看，北京银行利润留存对资本补充力度较大。截至 2019 年末，北京银行所有者权益 2089.63 亿元；其中，股本 211.43 亿元，优先股 178.41 亿元，资本公积 438.85 亿元，一般风险准备 317.21 亿元，未分配利润 714.31 亿元。

随着业务较快发展尤其是投资规模的持续增长，北京银行风险加权资产规模持续增



长，截至 2019 年末，北京银行风险加权资产余额 20676.61 亿元，风险资产系数为 75.54%，资产风险度有所下降。截至 2019 年末，北京银行股东权益与资产总额的比例为 7.63%，杠杆率为 6.68%。截至 2019 年末，北京银行资

本充足率为 12.28%，一级资本充足率为 10.09%，核心一级资本充足率为 9.22%（见表 19），资本较充足，但随着业务的持续发展，北京银行核心资本面临补充压力。

表19 资本充足情况

单位：亿元、%

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 9 月末
资本净额	2197.47	2375.05	2539.47	2381.45
一级资本净额	1759.22	1936.58	2085.64	2113.30
核心一级资本净额	1579.96	1757.14	1905.96	1933.54
风险加权资产余额	17709.50	19670.50	20676.61	21024.29
风险资产系数	76.01	76.45	75.54	7.33
股东权益/资产总额	7.58	7.55	7.63	7.52
杠杆率	6.58	6.14	6.68	6.44
资本充足率	12.41	12.07	12.28	11.33
一级资本充足率	9.93	9.85	10.09	10.05
核心一级资本充足率	8.92	8.93	9.22	9.20

数据来源：北京银行年报和 2020 年三季度报告，联合资信整理

截至 2020 年 9 月末，北京银行资本充足率为 11.33%，一级资本充足率为 10.05%，核心一级资本充足率为 9.20%。

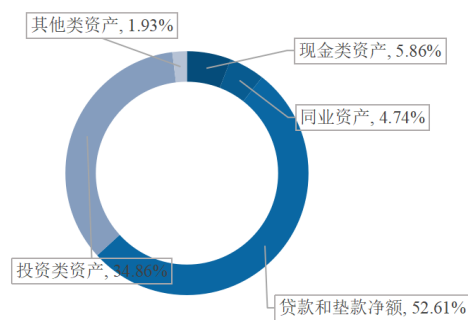
## 八、债券偿付能力分析

北京银行拟发行的本期人民币 40 亿元小型微型企业贷款专项金融债券为商业银行一般负债。根据《中华人民共和国商业银行法》，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。因此，假若北京银行进行破产清算，本期小型微型企业贷款专项金融债券的清偿顺序应劣后于储蓄存款本息，同公司存款等其他一般债务享有相同的情况顺序，优先于二级资本工具、其他一级资本工具、核心一级资本工具。

从资产端来看，截至 2020 年 9 月末，北京银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成（见图 3），其中贷款和垫款净额占资产总额的 52.61%，不良贷款率为 1.52%；投资

资产净额占比 34.86%。北京银行不良贷款率保持在行业较好水平，资产出现大幅减值的可能性不大；信托和资产管理计划投资规模较大，资产端流动性水平有待进一步提升。

图3 2020年9月末北京银行资产结构

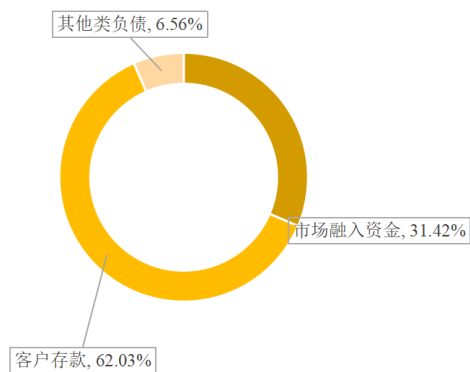


数据来源：北京银行 2020 年三季度报告，联合资信整理

从负债端来看，截至 2020 年 9 月末，北京银行负债主要来源于客户存款和市场融入资金，其中客户存款占负债总额的 62.03%；市场融入资金占比 31.42%（见图 4）。北京银行负债结构逐步改善，但对市场融入资金

依赖程度仍较高，负债稳定性一般。

图4 2020年9月末北京银行负债结构



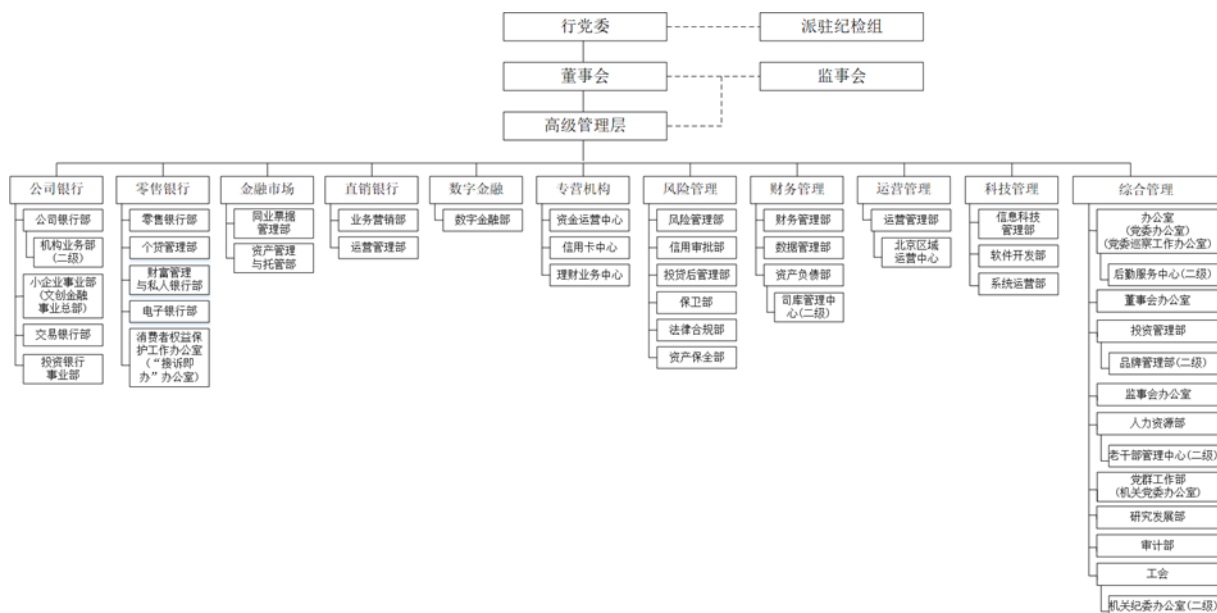
数据来源：北京银行2020年三季度报告，联合资信整理

整体看，联合资信认为北京银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为本期小型微型企业贷款专项金融债券提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力极强。

## 九、结论

综合上述对北京银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，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 2020 年 9 月末北京银行组织结构图



资料来源：北京银行提供，联合资信整理

## 附录 2 同业对比表

2019 年末指标	上海银行	盛京银行	重庆银行	北京银行
资产总额 (亿元)	22370.82	10214.81	5012.32	<b>27370.40</b>
贷款总额 (亿元)	9725.05	4572.02	2473.49	<b>14069.98</b>
存款总额 (亿元)	12035.52	6550.71	2810.49	<b>15451.30</b>
股东权益 (亿元)	1772.27	791.22	386.14	<b>2089.63</b>
不良贷款率 (%)	1.16	1.75	1.27	<b>1.40</b>
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	84.35	222.19	86.20	<b>59.88</b>
拨备覆盖率 (%)	337.15	160.90	279.83	<b>224.69</b>
资本充足率 (%)	13.84	14.54	13.00	<b>12.28</b>
核心一级资本充足率 (%)	9.66	11.48	8.51	<b>9.22</b>
流动性比例 (%)	61.59	39.61	78.35	<b>62.50</b>
平均资产收益率 (%)	0.95	0.54	0.91	<b>0.81</b>
平均净资产收益率 (%)	12.94	7.99	11.80	<b>10.71</b>
主体级别	AAA	AAA	AAA	<b>AAA</b>

注：“上海银行”为“上海银行股份有限公司”简称；“盛京银行”为“盛京银行股份有限公司”简称；“重庆银行”为“重庆银行股份有限公司”简称  
数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会



### 附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

指标	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
杠杆率	(一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[期初资产总额+期末资产总额]/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[期初资产总额+期末资产总额]/2] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[期初净资产总额+期末净资产总额]/2] ×100%

## 附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除AAA级，CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。详见下表：

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

## 附录 4-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

## 附录 4-3 评级展望设置及其含义

联合资信评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。联合资信评级展望含义如下：

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

# 联合资信评估股份有限公司关于 北京银行股份有限公司 2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期） 的跟踪评级安排

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

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

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

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

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

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

