

# 信用评级公告

联合〔2021〕5865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相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持北京银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，“17北京银行绿色金融02”“20北京银行小微债01”“20北京银行小微债02”“20北京银行小微债03”“21北京银行小微债01”“21北京银行小微债02”“21北京银行小微债03”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

二〇二一年六月三十日



# 北京银行股份有限公司

## 2021年跟踪评级报告

### 评级结果：

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
北京银行股份有限公司	AAA	稳定	AAA	稳定
17 北京银行绿色金融 02	AAA	稳定	AAA	稳定
20 北京银行小微债 01	AAA	稳定	AAA	稳定
20 北京银行小微债 02	AAA	稳定	AAA	稳定
20 北京银行小微债 03	AAA	稳定	AAA	稳定
21 北京银行小微债 01	AAA	稳定	AAA	稳定
21 北京银行小微债 02	AAA	稳定	AAA	稳定
21 北京银行小微债 03	AAA	稳定	AAA	稳定

### 跟踪评级债项概况：

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
17 北京银行绿色金融 02	30 亿元	5 年	2022-04-19
20 北京银行小微债 01	300 亿元	3 年	2023-03-16
20 北京银行小微债 02	100 亿元	5 年	2025-03-16
20 北京银行小微债 03	60 亿元	3 年	2023-08-20
21 北京银行小微债 01	80 亿元	3 年	2024-02-05
21 北京银行小微债 02	40 亿元	3 年	2024-04-23
21 北京银行小微债 03	20 亿元	3 年	2024-04-23

注：上述债券仅包括由联合资信评级、且截至评级时点尚处于存续期的债券

评级时间：2021 年 6 月 30 日

### 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 2020 年以来，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、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，异地分支机构业务的快速发展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维持北京银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，“17 北京银行绿色金融 02”“20 北京银行小微债 01”“20 北京银行小微债 02”“20 北京银行小微债 03”“21 北京银行小微债 01”“21 北京银行小微债 02”“21 北京银行小微债 03”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已发行金融债券违约风险极低。

### 优势

1. **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。
2. **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。

### 主要数据

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021年 3月末
资产总额(亿元)	25728.65	27370.40	29000.14	30310.16
股东权益(亿元)	1941.34	2089.63	2211.43	2282.09
不良贷款率(%)	1.46	1.40	1.57	1.46
拨备覆盖率(%)	217.51	224.69	215.95	226.03
贷款拨备率(%)	3.18	3.15	3.38	3.30
净稳定资金比例(%)	102.11	102.43	104.60	103.23
股东权益/资产总额(%)	7.55	7.63	7.63	7.53
资本充足率(%)	12.07	12.28	11.49	11.42
一级资本充足率(%)	9.85	10.09	10.28	10.24
核心一级资本充足率(%)	8.93	9.22	9.42	9.41
项目	2018年	2019年	2020年	2021年 1—3月
营业收入(亿元)	554.88	631.29	642.99	172.65
拨备前利润总额(亿元)	408.98	476.94	493.04	138.80
净利润(亿元)	201.37	215.91	216.46	69.33
净利差(%)	1.70	1.86	1.85	--
成本收入比(%)	25.19	23.23	22.07	--
拨备前资产收益率(%)	1.67	1.80	1.75	--
平均资产收益率(%)	0.82	0.81	0.77	--
平均净资产收益率(%)	10.86	10.71	10.07	--

注：2021年3月末数据未经审计

数据来源：北京银行年报、一季度报告及提供资料，联合资信整理

### 分析师

陈绪童 袁宇豪 吴宇峰

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

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. **信贷资产质量较好。**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，信贷资产质量较好。
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. **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. **关注外部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、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，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年跟踪评级报告

### 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。截至 2021 年 3 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 2021 年 3 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
新华联控股有限公司	2.47
香港中央结算有限公司	2.36
三峡资本控股有限责任公司	2.14
北京联东投资（集团）有限公司	2.00
中国长江三峡集团有限公司	1.88
中国证券金融股份有限公司	1.53
合计	46.04

数据来源：北京银行提供资料，联合资信整理

截至 2021 年 3 月末，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 676 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（以下简称“北银金租”）、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。

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、已发行债券概况

2020 年以来，2015 年北京银行股份有限公司金融债券（第一期）（5 年期品种）（200 亿元）、2017 年绿色金融债券（第一期）（品种一）（120 亿元）、2017 年绿色金融债券（第二期）（150 亿元）均已到期兑付；2010 年第一期次级债券（65 亿元）、2011 年第一期次级债券（35 亿元）、2015 年第一期二级资本债券（90 亿元）、2015 年第二期二级资本债券（90 亿元）均已提前赎回，北京银行及时发布了相关债券的付息兑付公告。截至本报告出具日，北京银行存续期内并经联合资信评级的债券合计 630 亿元，全部为金融债券，已发行债券概况见表 2。

根据北京银行披露的《北京银行股份有限公司绿色金融债券 2020 年度募集资金使用情况专项报告》，北京银行建立了专项台账，对绿色金融债券募集资金的到账、拨付及资金收回加强管理，保证资金专款专用，在债券存续期内全部用于绿色产业项目。

2020 年以来，北京银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表 2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模 (亿元)	债券利率	付息方式	发行日	兑付日
17 北京银行绿色金融 02	固定利率	30	4.50%	年付	2017-4-17	2022-04-19
20 北京银行小微债 01	固定利率	300	2.85%	年付	2020-3-12	2023-03-16

20 北京银行小微债 02	固定利率	100	3.10%	年付	2020-3-12	2025-03-16
20 北京银行小微债 03	固定利率	60	3.40%	年付	2020-8-18	2023-08-20
21 北京银行小微债 01	固定利率	80	3.50%	年付	2021-2-3	2024-02-05
21 北京银行小微债 02	固定利率	40	3.39%	年付	2021-4-21	2024-04-23
21 北京银行小微债 03	固定利率	20	3.38%	年付	2021-4-21	2024-04-23

资料来源：中国货币网，联合资信整理

### 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。在此背景下，2020 年我国经济逐季复苏，GDP 全年累计增长 2.30%<sup>1</sup>，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，投资超越消费再次成为经济增长的主要驱动力。

2021 年一季度，我国经济运行持续恢复，宏观政策整体保持了连贯性，稳健的货币政策灵活精准、合理适度，把服务实体经济放到更加突出的位置；积极的财政政策提质增效，推动经济运行保持在合理区间。

**经济修复有所放缓。**2021 年一季度，我国国内生产总值现价为 24.93 万亿元，实际同比增长 18.30%，两年平均增长 5.00%<sup>2</sup>，低于往年同期水平，主要是受到疫情反复、财政资金后置等短期影响拖累。分产业看，三大产业中**第二产业恢复最快，第三产业仍有较大恢复空间。**具体看，第二产业增加值两年平均增长 6.05%，已经接近疫情前正常水平（5%~6%），第二产业恢复情况良好，其中工业生产恢复良好，工业企业盈利改善明显；而一、三产业仍未回到疫情前水平。其中第一产业增加值两年平均增长 2.29%，增速略微低于疫情前正常水平；第三产业两年平均增长 4.68%，较 2019 年同期值

低 2.52 个百分点，第三产业仍有恢复空间，主要是由于年初局部性疫情爆发拖累了服务业的修复进程。

**消费对 GDP 的拉动作用明显提升，成为拉动经济的主引擎；投资拉动垫底；净出口创 2007 年以来新高。**从两年平均增长来看，2021 年一季度社会消费品增速为 4.20%，延续了上年逐季恢复的趋势，与疫情前水平的差距进一步缩小；消费超越投资重新成为拉动经济增长的主引擎，疫情以来对 GDP 增长的拉动作用首次转正，但仍低于疫情前正常水平。一季度固定资产投资完成额 9.60 万亿元，同比增长 25.60%，两年平均增长 2.90%，与疫情前正常水平差距较大，固定资产投资仍处在修复过程中；资本形成总额对 GDP 增长的拉动作用最弱，疫情以来主要靠投资拉动的经济增长模式有所改变。一季度外贸实现开门红，贸易顺差 7592.90 亿元，较上年同期扩大 690.60%，净出口对 GDP 增长的拉动作用延续上年逐季上升的趋势，达到 2007 年以来的最高水平。一季度三大需求对 GDP 增长的拉动情况反映出**经济内在增长动力较上年有所增强，经济结构进一步改善。**

**居民消费价格指数运行平稳，生产者价格指数结构性上涨。**2021 年一季度，全国居民消费价格指数（CPI）和扣除食品和能源价格后的核心 CPI 累计同比增速均为 0，较上年同期分别回落 4.9 和 1.30 个百分点，处于低位。2021 年一季度，全国工业生产者出厂价格指数（PPI）累计同比上涨 2.10%，呈现逐月走高的趋势。国际大宗商品价格上涨推高钢材、有色金属等相关行业出厂价格，带动 PPI 持续上行，加大了制造业的成本负担和经营压力。

<sup>1</sup> 文中 GDP 增长均为实际增速，下同。

<sup>2</sup> 为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行分析判断，文中使用的两年平均增长率为以 2019 年同期为基期进行比较计算的几何平均增长率，下同。

**社融存量增速下降。**截至 2021 年一季度末，社融存量同比增速为 12.30%，较上年末下降 1 个百分点，信用扩张放缓；2021 年一季度新增社融 10.24 万亿元，虽同比少增 0.84 万亿元，但却是仅次于上年一季度的历史同期次高值，反映出**实体经济融资需求仍较为旺盛**。从结构来看，信贷和未贴现银行承兑汇票是支撑一季度社融增长的主要因素，企业债券和政府

债券融资则是一季度新增社融的拖累项。货币供应量方面，截至 2021 年一季度末，M2 余额 227.65 万亿元，同比增长 9.40%，较上年末增速（10.10%）有所下降。同期 M1 余额 61.61 万亿元，同比增长 7.10%，较上年末增速（8.60%）也有所下降，说明货币政策逆周期调节的力度趋于减弱。

表 3 2017-2021 年一季度中国主要经济数据

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年一季度 (括号内为两年平均增速)
GDP (万亿元)	83.20	91.93	98.65	101.60	24.93
GDP 增速 (%)	6.95	6.75	6.00	2.30	18.30 (5.00)
规模以上工业增加值增速 (%)	6.60	6.20	5.70	2.80	24.50 (6.80)
固定资产投资增速 (%)	7.20	5.90	5.40	2.90	25.60 (2.90)
社会消费品零售总额增速 (%)	10.20	8.98	8.00	-3.90	33.90 (4.20)
出口增速 (%)	10.80	7.10	5.00	4.00	38.70
进口增速 (%)	18.70	12.90	1.70	-0.70	19.30
CPI 增幅 (%)	1.60	2.10	2.90	2.50	0.00
PPI 增幅 (%)	6.30	3.50	-0.30	-1.80	2.10
城镇失业率 (%)	3.90	4.90	5.20	5.20	5.30
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	6.50	5.60	5.00	1.20	13.70 (4.50)
公共财政收入增速 (%)	7.40	6.20	3.80	-3.90	24.20
公共财政支出增速 (%)	7.70	8.70	8.10	2.80	6.20

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、规模以上工业增加值增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，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，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

**一般公共预算收入累计增速转正，收支缺口较 2019 年同期有所收窄。**2021 年一季度一般公共预算收入 5.71 万亿元，同比增长 24.20%，是 2020 年以来季度数据首次转正。其中税收收入 4.87 万亿元，占一般公共预算收入的 85.31%，同比增长 24.80%，同比增速较高主要受增值税、消费税恢复性增长带动，反映了企业经营以及居民消费的修复。一季度一般公共预算支出 5.87 万亿元，同比增长 6.20%，其中保民生、保就业是一季度的重点支出领域，债务付息创 2016 年以来同期最高增速。2021 年一季度一般公共预算收支缺口为 1588.00 亿元，缺口较 2020 年和 2019 年同期值有所收窄，可能与 2021 年一季度财政收入进度较快相关。2021 年一季度全国政府性基金收入 1.86 万亿

元，同比增长 47.90%，主要是由于国有土地出让收入保持高速增长；政府性基金支出 1.73 万亿元，同比减少 12.20%，主要是由于地方政府专项债发行进度有所放缓。

**就业压力有所缓解，但依然存在结构性矛盾，居民收入保持稳定增长。**2021 年 1-3 月全国城镇调查失业率分别为 5.40%、5.50% 和 5.30%。其中 1-2 月受春节因素影响，加上年初局部性疫情的影响，失业率有所上升；而 3 月随着疫情形势好转，企业复工复产进度加快，用工需求增加，就业压力有所缓解。2021 年一季度，全国居民人均可支配收入 9730.00 元，扣除价格因素后两年平均实际增长 4.50%，延续了上年一季度以来逐季走高的趋势，且与消



费支出增速的差值进一步缩小，居民消费能力有所提高。

## 2. 宏观政策和经济前瞻

2021年4月30日政治局会议强调，要精准实施宏观政策，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，不急转弯，把握好时度效，固本培元，稳定预期，保持经济运行在合理区间，使经济在恢复中达到更高水平均衡。积极的财政政策要落实落细，兜牢基层“三保”底线，发挥对优化经济结构的撬动作用。政策重点从“稳增长”转向“调结构”，减税降费政策将会向制度性减税政策、阶段性的减税降费政策有序退出、强化小微企业税收优惠、加大对制造业和科技创新支持力度等四大方面倾斜。

稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，强化对实体经济、重点领域、薄弱环节的支持，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。2021年3月22日全国主要银行信贷结构优化调整座谈会上提到要在管控好风险的同时，因地制宜增加经济困难省份信贷投放，支持区域协调发展。

2021年一季度经济修复有所放缓，主要是由于局部性疫情对服务业拖累较大，而随着疫苗的推广，疫情对经济的影响减弱，服务业有望加快恢复。未来随着疫情逐渐稳定，居民消费支出将继续修复，消费有望持续温和复苏；随着欧美经济逐渐恢复，外需有望继续保持强势增长；固定资产投资修复过程仍将持续，投资结构有望优化：房地产投资虽然韧性较强，但未来更多的将受制于信用收紧与结构性政策，大概率呈现下行趋势；基建投资则受制于资金来源以及逆周期调节必要性的下降，扩张空间有限，预计保持低速增长；而制造业投资目前表现较弱，但是生产端强劲，积极因素不断增加，随着企业利润不断修复，未来制造业投资增速有望加快。整体看，预计2021年我国经济将保持复苏态势，结构进一步优化。

## 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；受2020年新冠肺炎疫情影响，北京市经济增速放缓，餐饮业等服务业行业受疫情冲击较大，偿债能力有所下降，对金融机构形成的负面影响值得关注。

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。2018—2020年，北京市实现地区生产总值分别为30320.0亿元、35371.3亿元和36102.6亿元，分别较上年增长6.6%、6.1%和1.2%。2020年，北京市第一产业增加值107.6亿元，较上年下降8.5%；第二产业增加值5716.4亿元，较上年增长2.1%；第三产业增加值30278.6亿元，较上年增长1.0%。三次产业结构比为0.4：15.8：83.8，较上年变化不大。2020年，北京市全市完成社会固定资产投资（不含农户）投资较上年增长2.2%，其中房地产开发投资较上年增长2.6%；实现社会消费品零售总额13716.4亿元，较上年下降8.9%；实现进出口总值23215.9亿元，比上年下降19.1%。2020年，北京市完成一般公共预算收入5483.9亿元，比上年下降5.7%。

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2020年末，北京市金融机构本外币各项存款余额188081.6亿元，比年初增加16667.3亿元；金融机构本外币各项贷款余额84308.8亿元，比年初增加7433.2亿元。

## 4. 行业分析

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 4）。

表 4 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中小微企业困难突显，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均出现不同程度下滑，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。

#### 四、公司治理及内部控制

**2020年，北京银行不断完善公司治理架构，公司治理运营情况良好；股权结构较为分散，整体对外质押比例不高，关联交易金额保持在监管范围内。**

2020年，北京银行不断完善公司治理结构，规范由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构成的“三会一层”运行及制衡机制，根据相关法律法规进行信息披露，公司治理水平不断提升。

截至2021年3月末，北京银行董事会由15名<sup>3</sup>董事组成，其中独立董事6名。董事长张东

<sup>3</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。



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。北京银行监事会由8名监事组成，其中外部监事3名。

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。

从股权结构来看，截至2021年3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46.04%，无实际控股股东和实际控制人。公司第一大股东ING BANK N.V.是一家全球性金融机构，为荷兰国际集团（ING GROUP）全资子公司，是荷兰国际集团重要的业务单元，其最大的两条业务线分别是零售银行业务和批发银行业务，北京银行两名董事由ING BANK N.V.提名。公司的第二大股东北京市国有资产经营有限责任公司（以下简称“国资公司”），是受北京市政府的委托依法享有对国有资产的占有、收益、使用和支配权，享有资本收益、重大决策和选聘经营管理者等权利，同时承担国有资产保值增值责任，专门从事国有资产产权经营和资本运作的法人实体，现注册资本100亿元，北京银行两名董事由国资公司提名。北京银行第三大股东北京能源集团有限责任公司（以下简称“京能集团”）成立于2004年12月，由北京国有资本经营管理中心出资设立，公司出资人职责由北京市人民政府国有资产监督管理委员会行使，注册资本213.38亿元，实缴资本204.43亿元；京能集团是北京市重要的能源企业，形成了以电力、热力、煤炭业务为主的产业链条，是北京市热电供应的重要企业，有力保障首都经济社会发展

的能源需求，北京银行一名董事由京能集团提名。整体看，公司前三大股东涉及国际知名金融机构以及重要国资企业，股东背景和实力较为雄厚。

截至2021年3月末，北京银行前十大股东中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34.73%对外质押，所质押股份占北京银行总股本的0.69%，北京银行整体对外质押股份比例较小。

关联交易方面，根据北京银行监管报表披露信息，截至2021年3月末，北京银行最大单一关联方表内外授信净额合计28.00亿元，占资本净额的比例为1.14%；全部关联方表内外授信净额合计225.81亿元，占资本净额的比例为9.18%，均未突破监管限制。

## 五、主要业务经营分析

北京银行在北京市当地存贷款市场份额位居前列，异地分行的设立为其业务带来较大的增长空间；近年来北京银行不断推进信贷业务零售化转型，投资资产结构亦逐步优化。北京银行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2020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11.81%，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	2018 年末		2019 年末		2020 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	8.33	3	8.36	3	8.36	3
贷款市场份额	9.63	3	11.78	3	11.81	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

### 1. 公司银行业务

2020年，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。

北京银行公司银行总部负责公司存贷款业务管理工作。公司存款方面，北京银行发挥首都城商行定位优势，与市属国资企业建立了较为紧密的业务合作关系，财政和社保等资金的沉淀能力较强，2020年存款中标北京住房公积金业务受托银行项目；中标通州区国库集中支付业务、怀柔区国库集中支付业务、平谷区养老资金专户业务，中标昌平区国库集中支付业务等；2020年以来通过与教育机构合作，面向校园生活场景推出“校园缴费产品”，带动公司存款规模的持续增长。另一方面，北京银行对结构性存款进行持续压降，2020年压降规模较大，因此公司存款的增速有所放缓；截至2020年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）12448.91亿元，较上年末增长5.97%，占存款总额的75.17%。

公司贷款方面，2020年以来，北京银行聚焦北京城市副中心、大兴临空经济区、冬奥会场馆等重点领域，为冬奥会新闻场馆国家会议中心二期、冬奥会场馆五棵松体育馆及冰球馆、大兴新机场线及机场配套设施、临空经济区道路及管廊建设、北京环球度假

区等重点项目提供信贷支持；在2020年疫情期间充分利用货币政策工具助力复工复产，全年人民银行抗疫专项再贷款投放金额和户数位列北京地区3家地方法人银行第一位。2020年，北京银行公司贷款规模保持增长，但增速有所放缓，截至2020年末，公司贷款总额（含贴现，下同）10598.23亿元，较上年末增长5.83%，占贷款总额的67.35%；其中贴现余额891.81亿元，占公司贷款的比重为5.67%，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，2020年以来，北京银行通过发行抗疫主题小微金融债券、入驻“北京市首贷服务中心”、办理小微企业贷款无还本续贷以及小微贷款延期还本付息等举措，帮助受疫情影响小微企业正常经营，小微企业业务保持较快发展。截至2020年末，北京银行小微企业贷款总额4788亿元；银保监口径单户授信1000万元及以下小微企业公司贷款余额为471.7亿元，较上年末增长34.08%，业务呈较好发展态势。

2021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，公司存贷款业务均保持增长趋势，但公司存款增速仍较缓慢。截至2021年3月末，北京银行公司存款（含保证金存款）余额12725.50亿元，较上年末增长2.22%；公司贷款及垫款（含贴现）余额11056.70亿元，较上年末增长4.33%。

表 6 存贷款业务结构

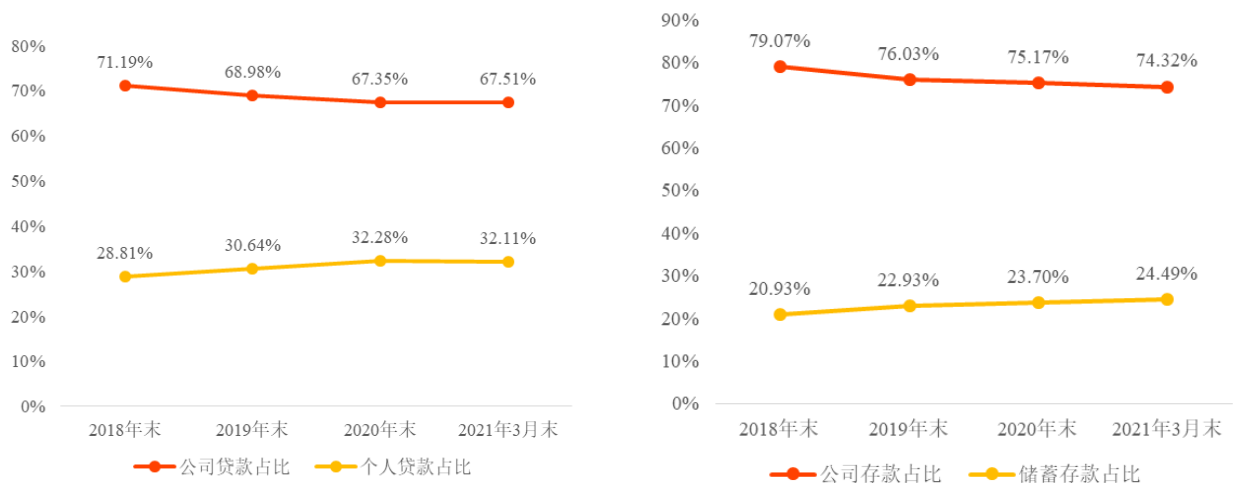
单位：亿元、%

项目	金 额				占 比				较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021年 3月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021年 3月末	2019 年末	2020 年末
<b>客户存款</b>										
公司存款（含保证金存款）	10959.09	11747.30	12448.91	12725.50	79.07	76.03	75.17	74.32	7.19	5.97
储蓄存款	2900.97	3543.29	3925.00	4193.10	20.93	22.93	23.70	24.49	22.14	10.77
应计利息	--	160.71	187.58	203.53	--	1.04	1.13	1.19	--	16.72
<b>合计</b>	<b>13860.06</b>	<b>15451.30</b>	<b>16561.49</b>	<b>17122.13</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>11.48</b>	<b>7.19</b>
<b>贷款及垫款</b>										
公司贷款及垫款	8982.92	10014.81	10598.23	11056.70	71.19	68.98	67.35	67.51	11.49	5.83
其中：公司贷款	8831.67	9355.03	9706.42	/	69.99	64.43	61.68	/	5.93	3.76
贴现	151.25	659.78	891.81	/	1.20	4.54	5.67	/	336.22	35.17
个人贷款及垫款	3635.19	4449.17	5078.98	5259.81	28.81	30.64	32.28	32.11	22.39	14.16
应收利息	--	55.11	59.36	62.41	--	0.38	0.38	0.38	--	7.71
<b>合计</b>	<b>12618.11</b>	<b>14519.09</b>	<b>15736.57</b>	<b>16378.92</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15.07</b>	<b>8.39</b>

数据来源：北京银行年报及提供资料，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况

单位：%



数据来源：北京银行年报及 2021 年一季度报告，联合资信整理

## 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较快增长，零售银行业务对全行利润的贡献度持续提升；但住房贷款占比略超监管限制，面临一定调整压力。

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，持续提升零售业务产品、

服务、流程的线上化水平，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。2020年，北京银行储蓄存款规模保持较快增长；截至2020年末，北京银行储蓄存款余额3925.00亿元，占存款总额的23.70%，占比持续提升。

在个人贷款业务方面，北京银行消费贷款主要为其通过自营和联合贷款方式投放的线上贷款，联合贷款的合作方主要包括蚂蚁借呗、花呗、度小满、京东白条等知名互联

网平台，2020年末个人消费贷款余额为597.30亿元，考虑到多数联合贷的合作方与北京银行的出资比例为1:99，在监管当前政策要求下未来或面临一定调整压力。整体看，2020年北京银行个人贷款规模保持较快增长，其中个人消费贷款的占比持续提升，住房贷款和个人经营性贷款占比有所下降；但住房贷款仍为主要组成部分，2020年末住房贷款的余额为3277.11亿元，占贷款总额的20.82%，略超监管最新限制，未来面临一定调整压力。截至2020年末，北京银行个人贷款总额5078.98亿元，较上年末增长14.16%，占贷款总额的32.28%；个人贷款不良率为0.41%，个人贷款质量保持较好水平。

银行卡业务方面，2020年，北京银行加强产品拓客，发行京东PLUS联名卡、首张DIY信用卡、健康主题产品“乐”卡等，有效满足客户多元化用卡需求，并克服疫情影响，强化线上渠道和专业团队建设，加大信用卡业务拓展力度。2018—2020年，北京银行已发行借记卡数量的年均复合增长率为8.37%；已发行信用卡数量年均复合增长率为12.10%。2020年，北京银行银行卡业务实现手续费及佣金收入5.71亿元。

2020年，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；搭建“京彩钱包”聚合支付平台，通过“京彩钱包+场景”和“京彩钱包+行业”模式，分别从横向和纵向逐步渗透支付产业，打造全新的京行支付品牌，推动线上线下智能化发展；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。截至2020年末，北京银行零售客户数达2357.9万户，手机银行客户达845万户。

2021年以来，北京银行坚持推动零售银行业务战略转型，储蓄存款业务稳步发展，但受个人住房贷款占比较高以及互联网联合贷款监管趋严等因素影响，个人贷款增速较为缓慢。截至2021年3月末，北京银行储蓄存款余额4193.10亿元，较上年末增长6.83%；个人贷款余额5259.81亿元，较上年末增长3.56%。

### 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。

同业业务方面，2020年，北京银行根据流动性水平以及市场利率等因素配置同业资产，规模有所增长，同业资产以拆入资金和买入返售金融资产为主，存放同业款项相对较少，同业资产的配置结构基本保持稳定。2020年，在市场资金较为充裕的背景下，北京银行市场融入资金规模有所增加，但在负债中所占比重持续下降，对市场融入资金的依赖度有所降低，结构上以同业存放和发行债券为主，其中同业存单的发行力度持续加大。整体来看，北京银行同业业务呈净融入状态。

投资业务方面，2020年北京银行持续加大投资资产配置力度，投资标的主要包括债券、资产管理及信托计划、基金等，在监管趋严的背景下投资策略逐步向债券和基金倾斜，非标投资的占比呈下降趋势。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，2020年利率债的规模和占比均进一步提升，其余为信用等级较高的金融机构债券和企业债券，其中企业债的外部信用评级主

要集中于 AA+（含）及以上，行业投向主要为房地产业、建筑业、批发和零售业等，区域上主要选择北京、上海、江苏等发达地区，债券投资策略较为审慎。北京银行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，投向的底层产品以信贷类投资为主，其余主要为债券基金，行业上的选择偏向于基础设施建设、金融业、房地产业、建筑业等。北京银行持有的基金类型主要为债券基金和货币市场基金；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，2020 年无新增业务；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。以利润表中债券及其他利息收入科目和投资收益科目加总衡量总体投资收益来看，2020 年，由于较高收益的非标投资受到压降，北京银行总投资收益有所下降，当年实现总投资收益 405.37 亿元。

表 7 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末
债券投资	4550.43	4688.68	5006.34	48.43	47.20	49.73
其中：政府债券	2722.84	3043.68	3464.96	28.98	30.64	34.42
政策性银行债券	898.09	851.56	756.34	9.56	8.57	7.51
金融机构债券	692.68	529.43	451.27	7.37	5.33	4.48
企业债券	236.82	264.01	333.77	2.52	2.66	3.32
资产管理计划及信托计划	3526.36	3924.03	3260.40	37.53	39.50	32.39
委托债权投资	208.62	--	--	2.22	--	--
基金	693.69	1163.46	1635.20	7.38	11.71	16.24
同业理财产品及其他	88.00	--	--	0.94	--	--
权益工具	3.72	48.72	49.41	0.04	0.49	0.49
衍生金融资产	2.62	2.74	3.04	0.03	0.03	0.03
长期股权投资	23.25	26.31	28.40	0.25	0.26	0.28
投资性房地产	3.88	3.70	3.62	0.04	0.04	0.04
其他	295.56	--	--	3.15	--	--
应计利息	--	76.87	79.73	--	0.77	0.79
<b>投资资产总额</b>	<b>9396.13</b>	<b>9934.51</b>	<b>10066.14</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
减：投资资产减值准备	77.02	135.66	165.12	--	--	--
<b>投资资产净额</b>	<b>9319.11</b>	<b>9798.85</b>	<b>9901.02</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

资产管理业务方面，2020 年，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。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 2020 年末，北京银行非保本理

财产品余额 3281.04 亿元，全年实现非保本理财业务手续费收入 13.07 亿元；保本理财产品已压降清零。

国际业务方面，北京银行不断创新业务产品，2020 年以来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；企业网银 8.0 版本中推出跨境外币汇款、结售汇等功能，形成线上门户本外币一体化雏形。截至 2020 年末，北京银行与全球 93 个国家和地区建立 859 家代理行；2020 年，北京银行国际业务结算量（含国际及国内结算量）688 亿美元。

2021 年以来，北京银行根据流动性管理需要，合理安排市场融入资金规模和结构，市场融入资金规模增幅较大，可用资金的增加使得同业资产规模亦有较大增幅；投资资产规模小幅增长，配置策略进一步向标准化债券和基金倾斜，整体资产配置策略较为稳定。截至 2021 年 3 月末，北京银行同业资产余额为 1882.20 亿元，较上年末增长 17.09%；市场融入资金余额为 9045.38 亿元，较上年末增长 6.86%；投资资产净额为 10150.26 亿元，较上年末增长 2.52%。

## 六、财务分析

北京银行提供了 2020 年和 2021 年一季度合并财务报表，合并范围包括北银租赁和 9 家村镇银行。2020 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。2021 年一季度财务数据未经审计。

### 1. 资产质量

2020 年以来，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，其中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。

表 8 资产负债结构

单位：亿元、%

项目	金额				占比				较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末	2019 年末	2020 年末
现金类资产	2149.01	1707.08	1719.02	1814.78	8.35	6.24	5.93	5.99	-20.56	0.70
同业资产	1541.44	1331.64	1607.45	1882.20	5.99	4.87	5.54	6.21	-13.61	20.71
贷款和垫款净额	12186.45	14069.98	15216.56	15851.54	47.37	51.41	52.47	52.30	15.46	8.15
投资类资产	9319.11	9798.85	9901.02	10150.26	36.22	35.80	34.14	33.49	5.15	1.04
其他类资产	532.64	462.85	556.09	611.38	2.07	1.69	1.92	2.02	-13.10	20.14
<b>资产合计</b>	<b>25728.65</b>	<b>27370.40</b>	<b>29000.14</b>	<b>30310.16</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6.38</b>	<b>5.95</b>

数据来源：北京银行年报和 2021 年一季度报告，联合资信整理

### （1）贷款

2020 年，北京银行信贷资产规模保持增长，贷款业务集中风险不显著；信贷资产质量保持在较好水平，贷款拨备水平充足。

2020 年，北京银行贷款和垫款规模及占比保持较快增长趋势，2020 年末贷款和垫款净额 15216.56 亿元，占资产总额的 52.47%。从区域分布来看，北京银行异地贷款业务贡献度持续上升，2020 年末异地贷款余额 8786.14 亿元，占贷款总额的 56.04%，主要分布在深圳、山东、浙江、江苏等地。行业分

布方面，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 9），近年来，北京银行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，聚焦国家战略与实体经济，加快客户结构调整，并持续推动零售业务转型，贷款行业集中度趋于下降。

房地产贷款方面，北京银行主要围绕北京以及其他异地分支机构所在的一线城市进行布局，并以当地的央企和国企等客群为主，城市布局和客群质量相对较好。截至 2020 年末，北京银行房地产业贷款余额分别为 1535.86 亿元，占比为 9.80%，面临一定的集

中度管控压力；与房地产业相关的建筑业贷款 667.07 亿元，占贷款总额的 4.26%，两者占比基本保持稳定。此外，北京银行个人住房贷款占比略超监管房地产贷款集中度要求，面临一定调整压力。

表 9 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2018 年末		2019 年末		2020 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
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	11.58
制造业	10.40	房地产业	9.91	房地产业	9.80
房地产业	9.60	制造业	8.42	制造业	7.40
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	7.39
水利、环境和公共设施管理业	7.61	批发和零售业	7.05	批发和零售业	5.91
<b>合计</b>	<b>47.13</b>	<b>合计</b>	<b>44.87</b>	<b>合计</b>	<b>42.08</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。2020 年，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保持在较低水平。北京银行不断加大大额风险暴露管理，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，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，大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内。

较低。截至 2020 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 79.05%，第二还款来源对信贷资产的保障程度较好。

北京银行风险分类管理趋于严格，得益于较大规模的核销，信贷资产质量保持较好水平。2020 年，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：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；采用多元化的不良资产处置渠道，盘活存量不良资产，加强现金清收力度、推进司法诉讼进程、落实呆账核销条件。

2020 年，北京银行进一步严格风险分类管理，主动下调了部分债委会等隐性不良项目，并将逾期 60 天以上贷款纳入不良贷款统计和管理，加之新冠肺炎疫情加大了企业的经营和偿债压力，年末不良率有所上升，但关注类贷款占比有所下降。2020 年，北京银

表 10 贷款客户集中度 单位：%

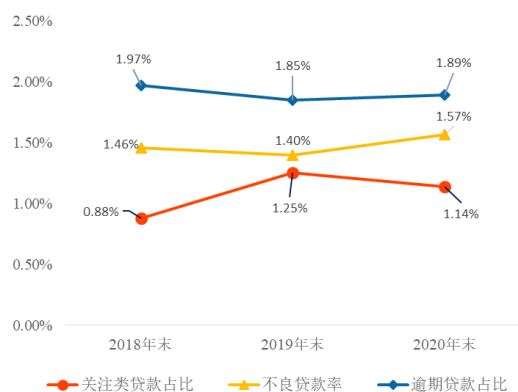
项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
*最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/一级资本净额	/	12.53	3.65
*最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	/	8.33	7.99
*最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	5.94	6.14
最大单一客户贷款比例	3.16	2.02	3.18
最大十家贷款客户比例	18.48	15.26	21.74

注：大额风险暴露相关数据来源于监管报表母行口径  
数据来源：北京银行年报及监管报表，联合资信整理

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

行保持较大的不良贷款核销力度，当年核销不良贷款 123.09 亿元，信贷资产质量处于行业较好水平。截至 2020 年末，北京银行不良贷款率 1.57%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 94.19%（见表 11）。从行业分布来看，批发和零售业、住宿和餐饮业、租赁和商务服务业等受疫情影响较大行业的不良率高于全行平均水平；从贷款五级分类迁徙来看，2020 年由正常类迁徙至损失类贷款规模较大，但考虑到北京银行贷款拨备充足，未来核销压力不大。从贷款拨备情况来看，北京银行拨备计提力度较大，拨备覆盖水平基本保持稳定，贷款拨备充足。

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：北京银行年报及监管报表，联合资信整理

表 11 贷款质量

单位：亿元、%

项目	金额				占比			
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
正常	12322.57	14080.36	15253.07	15904.72	97.66	97.35	97.29	97.48
关注	111.29	180.64	178.63	173.27	0.88	1.25	1.14	1.06
次级	144.82	131.39	154.96	127.01	1.15	0.91	0.99	0.78
可疑	14.08	41.52	54.98	81.66	0.11	0.29	0.35	0.50
损失	25.35	30.07	35.57	29.85	0.20	0.21	0.23	0.18
不良贷款	184.25	202.98	245.51	238.52	1.46	1.40	1.57	1.46
贷款合计	12618.11	14463.98	15677.21	16316.51	100.00	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	248.25	267.62	296.55	/	1.97	1.85	1.89	/
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	--	92.26	59.87	94.19	/
贷款减值准备余额	431.66	456.08	530.17	539.13	--	--	--	--
贷款拨备率	--	--	--	--	3.18	3.15	3.38	3.30
拨备覆盖率	--	--	--	--	217.51	224.69	215.95	226.03

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，联合资信整理

## （2）同业及投资资产

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，在资产配置方面更多倾向于收益水平较高的投资资产，同业资产规模相对较低。截至 2020 年末，北京银行存放同业及其他金融机构款项和拆出资金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，余额分别为 75.49 亿元和 1220.37 亿元，其中已减值并划分为阶段三的余额分别为 1.44 亿元和 17.99 亿元，其余皆划分为阶段一；买入返售金融资产余额 320.99 亿元，标的资产主要为

政府债券和政策性银行债券等，其中已减值并划分为阶段三的余额为 0.46 亿元，其余皆划分为阶段一。北京银行根据预期信用损失模型对上述同业资产共计提 19.28 亿元减值准备，减值计提较充分。

2020 年，北京银行投资资产规模持续增长，存量资产管理计划面临一定的信用风险管理压力。2020 年，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，投资品种主要包括债券、资产管理计划及信

托计划、基金等。从会计科目来看，北京银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成；其中根据持有债券不同的合同现金流量特征，债券投资被分别计入上述三个科目；资产管理计划及信托计划被计入债权投资科目，基金投资被计入交易性金融资产科目。截至 2020 年末，北京银行交易性金融资产、债权投资和其他债权投资分别占投资资产净额的 20.12%、66.14% 和 13.29%。

从投资资产质量来看，2020 年末北京银行债权投资科目下 2.99 亿元已减值债券被划入阶段三，其余债券投资均划分为阶段一；其他债权投资科目下的债券均划分为阶段一；债权投资和其他债权投资科目下的其他金融资产分别有 86.61 亿元和 186.09 亿元被划分为阶段二和阶段三。截至 2020 年末，北京银行对债权投资科目计提减值准备 165.12 亿元，其中阶段三减值准备余额 75.36 亿元；对其他债权投资科目计提减值准备 1.33 亿元，计入其他综合收益。从具体的违约情况来看，北京银行违约投资资产中的借款主体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。

### (3) 表外业务

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。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 2020 年末，北京银行表外信用承诺余额 3447.07 亿元，其中银行承兑汇票余额 1716.31 亿元，保证金比例为 31.29%；开出保函余额 798.62 亿元，保证金比例为 3.97%。整体看，北京银行表外业务风险敞口相对较大。

2021 年以来，北京银行各项资产规模均实现稳步增长，资产结构变化不大；不良贷款率略有下降，信贷资产质量基本保持稳定，拨备充足；多数违约投资资产尚处于处置进程中，考虑到其非标资产规模仍较大，且已减值投资资产规模较大，在经济下行以及信用风险事件频发的背景下，面临的投资资产信用风险管控压力仍较大。截至 2021 年 3 月末，北京银行资产总额为 30310.16 亿元；不良贷款率为 1.46%，拨备覆盖率为 226.03%。

## 2. 负债结构及流动性

2020 年，在存款业务较好发展的主要带动下，北京银行负债规模呈较好增长态势；负债结构较为稳定，存款的稳定性有所提升，但整体对市场融入资金的依赖性较高，负债稳定性一般。

表12 负债结构

单位：亿元、%

项目	金额				占比				较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末	2019 年末	2020 年末
市场融入资金	8564.17	8293.29	8464.53	9045.38	36.00	32.80	31.60	32.27	-3.16	2.06
客户存款	13860.06	15451.30	16561.49	17122.13	58.27	61.12	61.82	61.09	11.48	7.19
其中：储蓄存款	2900.97	3543.29	3925.00	4193.10	12.20	14.02	14.65	14.96	22.14	10.77
其他负债	1363.08	1536.18	1762.69	1860.56	5.73	6.08	6.58	6.64	12.70	14.75
<b>负债合计</b>	<b>23787.31</b>	<b>25280.77</b>	<b>26788.71</b>	<b>28028.07</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6.28</b>	<b>5.96</b>

数据来源：北京银行年报和 2021 年一季度报告，联合资信整理



北京银行综合考虑流动性和资金需求以及市场利率水平等内外部因素融入市场资金，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。2020年，北京银行市场融入资金规模略有增长，占负债总额的比重有所下降，但仍处于行业较高水平。截至2020年末，北京银行市场融入资金余额8464.53亿元；其中，同业及其他金融机构存放款项余额3958.54亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；其中应付债券余额3835.28亿元，含应付同业存单净额3157.85亿元、应付次级债券净额34.97亿元、应付一般金融债券净额626.97亿元。

客户存款是北京银行最主要的负债来源。2020年，北京银行客户存款规模保持了较好的增长趋势。截至2020年末，北京银行储蓄存款占存款总额的23.70%；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）占存款总额的51.92%，存款稳定性有所提升。

2021年以来，北京银行存款规模的持续增长以及主动负债力度的加大共同带动负债总额保持增长态势。截至2021年3月末，北京银行负债总额28028.07亿元，较上年末增

长4.63%；其中客户存款余额17122.13亿元，较上年末增长3.39%；市场融入资金9045.38亿元，较上年末增长6.86%。

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。2020年，北京银行相关流动性指标均处于合理水平；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，流动性管理面临一定的压力。

表13 流动性指标 单位：%

项目	2018年末	2019年末	2020年末	2021年3月末
流动性比例	55.93	62.50	60.33	61.60
流动性覆盖率	123.52	134.25	118.49	111.05
净稳定资金比例	102.11	102.43	104.60	103.23

数据来源：北京银行年报、2021年一季度报告和提供资料，联合资信整理

### 3. 经营效率与盈利能力

2020年，在业务持续发展的带动下，北京银行营业收入保持增长，但受制于新冠疫情对业务发展带来的影响，增速有所放缓；成本控制能力较好，较大规模的资产减值损失对盈利实现产生一定的负面影响。

表14 盈利情况 单位：亿元、%

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1—3月
营业收入	554.88	631.29	642.99	172.65
其中：利息净收入	455.53	495.79	516.05	128.85
手续费及佣金净收入	88.79	73.86	63.90	21.62
投资收益	2.81	58.24	62.39	17.02
营业支出	319.00	377.78	397.63	92.34
其中：业务及管理费	139.78	146.67	141.92	31.64
资产减值损失/信用减值损失	173.76	225.47	248.70	58.88
拨备前利润总额	408.98	476.94	493.04	138.80
净利润	201.37	215.91	216.46	69.33
净利差	1.70	1.87	1.85	--
成本收入比	25.19	23.23	22.07	--
拨备前资产收益率	1.67	1.80	1.75	--
平均资产收益率	0.82	0.81	0.77	--
平均净资产收益率	10.86	10.71	10.07	--

数据来源：北京银行年报和2021年一季度报告，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。2020年，随着贷款规模的持续扩大，北京银行利息净收入持续增长；但另一方面，虽然2020年负债成本有所下行，但在新冠肺炎疫情的冲击下，北京银行响应国家政策导向，推动实体经济融资成本的下行，在贷款市场报价利率(LPR)多次下调情况下，新发放贷款收益率下行；同时在宽裕流动性环境下，市场利率下行亦带动非信贷类资产收益率的下降，利息净收入增速放缓。2020年，北京银行实现利息净收入516.05亿元，占营业收入的80.26%。

2020年，北京银行手续费及佣金净收入持续减少，占营业收入的比重随之下降，主要系承销及咨询业务与保函及承诺业务收缩所致。2020年，北京银行实现手续费及佣金净收入63.90亿元，占营业收入的9.94%。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；得益于其他债权投资科目下债券投资所得的利息收入增加，2020年投资收益进一步提升，当年实现投资收益62.39亿元。

北京银行营业支出主要为业务及管理费和资产减值损失。2020年，北京银行业务及管理费有所减少，成本收入比持续降低，保持在较低水平，2020年为22.07%，成本控制较好。考虑到经济下行、新增不良贷款压力较大、投资违约事件频发等因素，北京银行加大了减值准备计提力度，2020年计提248.70亿元；其中，发放贷款和垫款减值损失199.39亿元，金融投资减值损失27.78亿元。

从盈利水平来看，2020年北京银行生息资产产率和付息负债率均呈现下降趋势，但负

债成本的下行更为显著，带动其净利差水平整体有所提升，净利润稳步增长，盈利指标基本保持稳定。但另一方面，较大的信用减值损失规模对利润实现形成一定负面影响，整体盈利水平仍有提升空间。

2021年以来，北京银行利息净收入保持增长，但较上年同期增幅较小，同时手续费及佣金净收入以及公允价值变动损益的减少致使其营业收入较上年同期有所下滑；但得益于资产减值损失的减少，净利润有所增长。2021年1—3月，北京银行实现营业收入172.65亿元，较上年同期下降3.24%；实现净利润69.33亿元，较上年同期增长2.08%。

#### 4. 资本充足性

**2020年，北京银行主要通过利润留存对资本进行补充；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。**

2020年，北京银行未通过增资扩股的方式补充资本；在分配股利63.43亿元后，利润留存对资本能够进行一定的补充。截至2020年末，北京银行所有者权益2211.43亿元；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330.16亿元，未分配利润822.94亿元。

2020年，随着信贷和投资业务的较快发展，北京银行风险加权资产规模持续增长，但得益于信贷业务零售化转型的持续推进以及投资资产结构的优化调整，风险资产系数持续回落。2020年，北京银行提前赎回了其2010年发行的次级债券65亿元以及2015年发行的两期二级资本债券共计180亿元，致使其资本净额有所下滑，但仍保持较充足水平；另一方面，随着业务的持续发展，北京银行核心资本面临补充压力。

表15 资本充足情况

单位: 亿元、%

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
资本净额	2375.05	2539.47	2417.35	2484.51
一级资本净额	1936.58	2085.64	2162.50	2227.43
核心一级资本净额	1757.14	1905.96	1982.78	2047.58
风险加权资产余额	19670.50	20676.61	21038.87	21755.95
风险资产系数	76.45	75.54	72.55	71.78
股东权益/资产总额	7.55	7.63	7.63	7.53
杠杆率	6.14	6.68	6.57	6.48
资本充足率	12.07	12.28	11.49	11.42
一级资本充足率	9.85	10.09	10.28	10.24
核心一级资本充足率	8.93	9.22	9.42	9.41

数据来源: 北京银行年报和 2021 年一季度报告, 联合资信整理

2021 年 1 月, 北京银行提前赎回了其 2011 年发行的次级债券 35 亿元。截至 2021 年 3 月末, 北京银行资本充足率为 11.42%, 一级资本充足率为 10.24%, 核心一级资本充足率为 9.41%。

## 七、债券偿付能力分析

截至本报告出具日, 北京银行已发行且尚在存续期内的债券本金合计 630 亿元, 全部为金融债券。金融债券为商业银行一般负债, 偿付顺序在二级资本债券之前。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, 存续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 2021 年 3 月末, 北京银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成, 其中贷款和垫款净额占资产总额的 52.30%, 不良贷款率为 1.46%; 投资资产净额占比 33.49%。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; 但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。

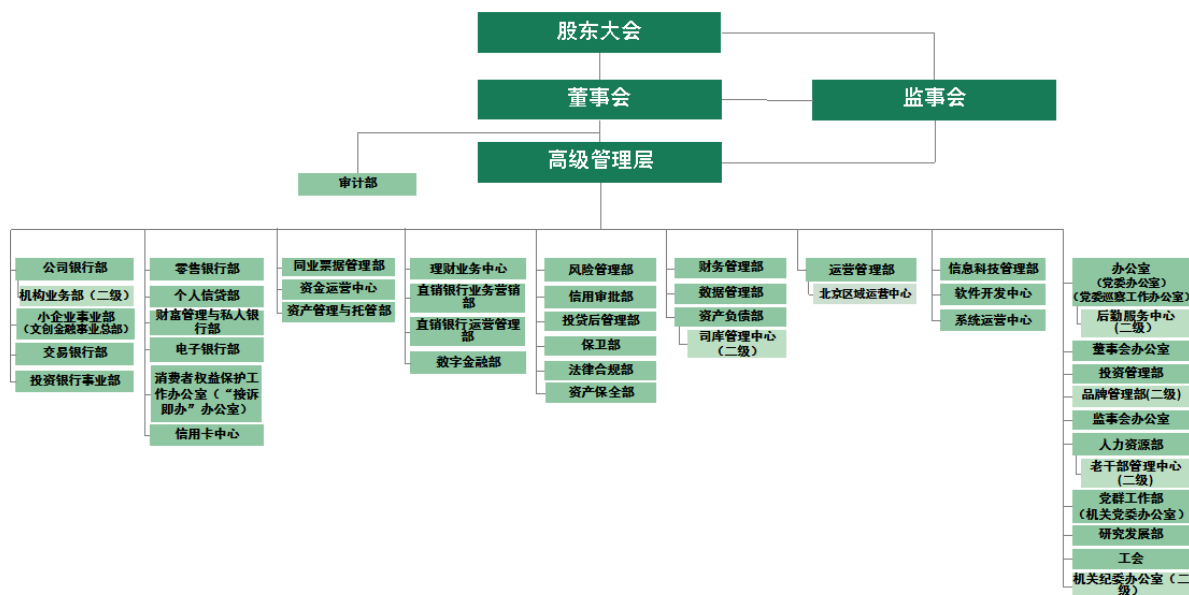
从负债端来看, 截至 2021 年 3 月末, 北京银行负债主要来源于客户存款和市场融入资金, 其中客户存款占负债总额的 61.09%; 市场融入资金占比 32.27%。北京银行负债结构逐步改善, 但对市场融入资金依赖程度仍较高, 负债稳定性一般。

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, 能够为存续期的金融债券提供足额本金和利息, 金融债券的偿付能力极强。

## 八、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 2021 年 3 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 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 3-1 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 3-2 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 3-3 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

## 权利与免责声明

1. 本报告所列示的相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。
2. 本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；经授权使用的，不得对有关内容进行歪曲和篡改，且不得用于任何非法或未经授权的用途。
3. 联合资信对本报告所使用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证；本报告的评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非事实陈述；并非且不应被视为购买、出售、持有任何资产的投资建议。
4. 联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。
5. 联合资信不对任何投资者（包括机构投资者和个人投资者）因使用本报告及联合资信采取评级调整、更新、终止与撤销等评级行动而导致的任何损失负责，亦不对发行人因使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
6. 任何使用者使用本报告均视为同意本权利与相关免责条款。

