

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的《北京银行股份有限公司2020年小型微型企业贷款专项金融债券（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

二〇二〇年二月十日



信用等级公告

联合〔2020〕216号

联合资信评估有限公司通过对北京银行股份有限公司及其拟发行的2020年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）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2020年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币400亿元）信用等级为AAA，评级展望为稳定。

特此公告



北京银行股份有限公司

2020年小型微型企业贷款专项金融债券（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

2020年2月10日

主要数据

项 目	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年 9月末
资产总额(亿元)	21163.39	23298.05	25728.65	26802.67
股东权益(亿元)	1437.79	1767.14	1941.34	2053.31
不良贷款率(%)	1.27	1.24	1.46	1.41
拨备覆盖率(%)	256.06	265.57	217.51	229.25
贷款拨备率(%)	3.25	3.30	3.18	3.23
流动性比例(%)	50.10	41.28	55.93	62.00
股东权益/资产总额(%)	6.79	7.58	7.55	7.66
资本充足率(%)	12.20	12.41	12.07	12.34
一级资本充足率(%)	9.44	9.93	9.85	10.12
核心一级资本充足率(%)	8.26	8.92	8.93	9.23
项 目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1—9 月
营业收入(亿元)	474.56	503.53	554.88	481.20
拨备前利润总额(亿元)	338.45	362.49	408.98	374.24
净利润(亿元)	179.23	188.82	201.37	182.11
净利差(%)	1.74	1.64	1.70	1.86
*成本收入比(%)	25.81	26.85	25.19	-
*拨备前资产收益率(%)	1.71	1.63	1.67	-
*平均资产收益率(%)	0.90	0.85	0.82	-
*平均净资产收益率(%)	13.76	11.78	10.86	-

注：1、2019年三季度财务报表未经审计

2、2019年1—9月标*数据由于区间数据无可比性，故不披露分析
数据来源：北京银行年报、季度报表及提供资料，联合资信整理

分析师 郎朗 李铭飞 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

除报告首页披露2019年三季度数据，文中表格均对2019年三季度未经审计数据不做披露

评级观点

联合资信评估有限公司（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2020年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币400亿元）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

1. 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. 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. 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

业务规模居城市商业银行前列，在同类银行中市场地位突出。

4. 北京银行不良贷款率处于行业较低水平，信贷资产质量较好，贷款拨备保持充足水平。
5. 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. 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. 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. 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，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。

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、本次信用评级结果的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

2020年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）

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 2019 年末，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 2019 年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
新华联控股有限公司	3.71
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-光大证券-19 新华 EB 担保及信托财产专户	2.80
香港中央结算有限公司	2.49
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
合计	50.14

注：上述新华联控股-光大证券-19 新华 EB 担保及信托财产专户为新华联控股有限公司发行可交换公司债券的质押担保账户，上表中新华联控股有限公司持有的 3.71% 的股份不包含质押担保账户的股份

数据来源：北京银行提供，联合资信整理

截至 2019 年 9 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、乌鲁木齐等地设立 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 14959 人。

截至 2018 年末，北京银行资产总额 25728.65 亿元，其中贷款及垫款净额 12186.45 亿元；负债总额 23787.31 亿元，其中客户存款余额 13860.06 亿元；所有者权益 1941.34 亿元；不良贷款率 1.46%，拨备覆盖率 217.51%；资本充足率为 12.07%，一级资本充足率为 9.85%，核心一级资本充足率为 8.93%。2018 年，北京银行实现营业收入 554.88 亿元，净利润 201.37 亿元。

截至 2019 年 9 月末，北京银行资产总额 26802.67 亿元，其中贷款及垫款净额 13613.08 亿元；负债总额 24749.36 亿元，其中客户存款余额 15267.72 亿元；所有者权益 2053.31 亿元；不良贷款率 1.41%，拨备覆盖率 229.25%；资本充足率为 12.34%，一级资本充足率为 10.12%，核心一级资本充足率为 9.23%。2019 年 1—9 月，北京银行实现营业收入 481.20 亿元，净利润 182.11 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. 本期金融债券概况

北京银行小型微型企业贷款专项金融

债券（第一期）拟发行额度为人民币 400 亿元，其中，品种一发行规模为 300 亿元，品种二发行规模为 100 亿元。

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全部用于小型微型企业贷款，其中不少于 200 亿元（含 200 亿元）将专项用于与新型冠状病毒感染肺炎疫情防控相关的小型微型企业贷款。

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

（1）国内及国际经济环境

2018 年，随着全球贸易保护主义抬头和部分发达国家货币政策趋紧，以及地缘政治紧张带来的不利影响，全球经济增长动力有所减弱，复苏进程整体有所放缓，区域分化更加明显。在日益复杂的国际政治经济环境下，我国经济增长面临的下行压力有所加大。2018 年，我国继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，经济运行仍保持在合理区间，经济结构继续优化，质量效益稳步提升。2018 年，我国国内生产总值（GDP）90.0 万亿元，同比实际增长 6.6%（见表 2），较 2017 年小幅回落 0.2 个百分点，实现了 6.5% 左右的预期目标，增速连续 16 个季度运行在 6.4%~7.0% 区间，经济运行的稳定性和韧性明显增强；西部地区经济增速持续引

领全国，区域经济发展有所分化；物价水平温和上涨，居民消费价格指数（CPI）涨幅总体稳定，工业生产者出厂价格指数（PPI）与工业生产者购进价格指数（PPIRM）涨幅均有回落；就业形势总体良好；固定资产投资增速略有回落，居民消费平稳较快增长，进出口增幅放缓。

2019 年 1—6 月，我国积极的财政政策继续加力增效，通过扩大财政支出加强基建补短板投资，同时大规模的减税降费政策落地实施，企业负担进一步减轻，财政稳增长作用凸显。2019 年 1—6 月，我国一般公共预算收入和支出分别为 10.8 万亿元和 12.4 万亿元，收入同比增幅（3.4%）远低于支出同比增幅（10.7%），财政赤字（1.6 万亿元）较上年同期（7261 亿元）大幅增加。央行继续实施稳健的货币政策，综合运用多种货币政策工具维持了市场流动性的合理充裕，市场利率水平相对稳定。在上述政策背景下，2019 年 1—6 月，我国国内生产总值 45.1 万亿元，同比实际增长 6.3%。中西部地区经济增速仍较快，东北地区经济增长仍靠后；CPI 温和上涨；PPI 和 PPIRM 基本平稳；就业形势总体稳定。

2019 年 1—6 月，我国三大产业继续呈现增长态势，农业生产形势稳定；工业生产继续放缓，工业企业利润增速有所企稳；服务业增速略有放缓，但仍是拉动 GDP 增长的主要力量。

固定资产投资增速有所放缓，制造业投资、基础设施建设投资和房地产投资增速均有所回落。2019 年 1—6 月，全国固定资产投资（不含农户）29.9 万亿元，同比增长 5.8%，增速有所放缓。其中，民间固定资产投资 18.0 万亿元，同比增长 5.7%，增速明显回落。从三大主要投资领域来看，2019 年 1—6 月，全国房地产开发投资 6.2 万亿元，同比增长 10.9%，增速较 1—3 月回落 0.9 个百分点，主要源于近期房企融资约束持续加强，但受上年开发商大量购地以及前期开工项目续建影响，房地产开发投资增速较上年

同期仍有所加快。全国基础设施建设投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 4.1%，较上年同期明显下降，但在 2018 年年底全国人大授权国务院提前下达部分 2019 年度新增地方政府债务限额，今年 4 月、6 月先后发布相关政策加快地方债发行进度，同时允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金等多项措施助力基建投资的政策背景下，今年以来基础设施建设投资持续企稳。制造业投资同比增长 3.0%，增幅明显回落。其中，汽车制造业投资增速依旧维持在 0.2% 的低位水平，是制造业投资放缓的重要原因。

居民消费增速有所回升，消费结构持续优化升级。2019 年 1—6 月，全国社会消费品零售总额 19.5 万亿元，同比增长 8.4%，增速较 1—3 月（8.3%）略有回升，较上年同期（9.4%）有所回落，较 1—3 月回升主要由于车企降价销售“国五”标准汽车使得汽车类零售额同比增速（1.2%）较 1—3 月转负为正。具体来看，生活日常类消费仍保持较高增速，升级类消费增速较快，服务类消费增幅明显。此外，网上零售继续保持快速增长。我国居民消费持续平稳增长，消费结构进一步改善，在我国经济面临下行压力的背景下消费仍是经济增长的第一驱动力。

进出口稳中有进，贸易顺差有所扩大。2019 年 1—6 月，我国货物贸易进出口总值 14.7 万亿元，同比增速（3.9%）较 1—3 月略有回升，较上年同期大幅回落，主要受中美贸易摩擦和我国内需放缓等因素影响。出口方面，机电产品与劳动密集型产品仍为出口主力。进口方面以集成电路、原油和农产品为主，集成电路进口额增速（-6.9%）较上年同期下滑了 38.9 个百分点，是进口增速较上年同期下滑的主要原因。

2019 年下半年，国际贸易紧张局势可能

加剧、部分国家民族主义兴起及地缘政治等因素将进一步抑制世界经济复苏进程，中国宏观经济整体仍存在较大的下行压力。在此背景下，我国将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大逆周期政策调节力度稳投资，同时采取措施推动消费升级、稳定外贸增长，推动经济健康高质量发展。从三大需求看，一是固定资产投资增速有望持续企稳。随着地方政府专项债券发行力度的加大，以及补短板、强后劲的重大项目的加快批复，基础设施投资有望持续企稳；减税降费的落实将进一步修复企业盈利，激发企业主体活力，加上电子信息产品制造、交通运输设备制造等具有较大示范效应的高端产品和服务制造领域的发展，制造业投资有望企稳；在“房住不炒”的定位下，房地产投资增速或有所回落，但在稳增长和推进城镇化建设的背景下房地产投资回落幅度比较有限。二是居民消费增速面临一定压力。“国六”标准政策的实施透支了部分汽车消费需求，可能会对未来一段时间的汽车消费产生不利影响，加上当前我国居民部门杠杆率持续攀升、房地产对消费的挤出效应仍强，居民消费增速或面临一定的回落压力。三是进出口增速或将继续放缓。全球经济复苏仍面临诸多不确定性因素，外部需求或继续放缓；随着相关扩大进口政策的进一步实施，以及我国加强与“一带一路”沿线国家的交往，我国对除美国外主要经济体的进口增速保持相对稳定，但国内经济下行压力有所加大，我国内需压力未消也会对进口产生一定抑制。总体来看，2019 年下半年，我国经济运行仍将保持在合理区间，考虑到房地产投资增速以及居民消费增速或将有所放缓，下半年经济增速或略有回落，预计全年经济增速在 6.2% 左右。

表 2 2016—2019 年上半年我国主要经济数据

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年上半年
GDP（万亿元）	74.0	82.1	90.0	45.1

GDP 增速 (%)	6.7	6.8	6.6	6.3
规模以上工业增加值增速 (%)	6.0	6.6	6.2	6.0
固定资产投资增速 (%)	8.1	7.2	5.9	5.8
社会消费品零售总额增速 (%)	10.4	10.2	9.0	8.4
出口增速 (%)	-1.9	10.8	7.1	6.1
进口增速 (%)	0.6	18.7	12.9	1.4
CPI 增幅 (%)	2.0	1.6	2.1	2.2
PPI 增幅 (%)	-1.4	6.3	3.5	0.3
城镇登记失业率 (%)	4.0	3.9	3.8	3.6
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	5.6	6.5	5.6	5.7

注：1. 增速及增幅均为同比增长情况

2. 出口增速、进口增速统计均以人民币计价

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. 固定资产投资增速为不含农户投资增速

5. 城镇登记失业率为期末值

资料来源：国家统计局、Wind

（2）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。2018 年，北京市实现地区生产总值 30320 亿元，较上年增长 6.6%，其中，第一产业增加值 118.7 亿元，较上年下降 2.3%；第二产业增加值 5647.7 亿元，较上年增长 4.2%；第三产业增加值 24553.6 亿元，较上年增长 7.3%。三次产业结构比为 0.4：18.6：81.0，较上年变化不大。2018 年，北京市全市完成社会固定资产投资 8062.2 亿元，较上年下降 9.9%，其中房地产开发投资 3873.3 亿元，较上年增长 3.4%。

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 2018 年末，北京市金融机构本外币各项存款余额 157092.2 亿元，较上年末增加 7724.8 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 70483.7 亿元，较上年末增加 1374.6 亿元。

总体看，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。

2. 行业分析

（1）监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源。2019、2020 年，上述监管文件将逐渐面临过渡期的结束，未来银行的监管指标体系亦将随之更新。

信贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019 年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将逾期 60 天以上贷款纳

入不良；2019年2月，北京银监局印发《关于进一步做好小微企业续贷业务支持民营企业发展的指导意见》，明确和细化续贷相关工作，续贷利率不高于原来利率，严禁对关注类、不良类贷款进行续贷。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

此外，2018年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。通过上述措施，人民银行的货币政策进一步财政化，锁定对小微和民营企业的资金投放方向。

2012年，原银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》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，即系统重要性银行资本充足率、一级资本充足率和核心

一级资本充足率分别达到11.5%、9.5%和8.5%，其他银行分别达到10.5%、8.5%和7.5%。2016年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无固定期限资本债券。

整体看，近年来商业银行监管政策整体趋严，但为了支持实体经济、实现经济发展稳增长的目标，监管机构对于商业银行在给予了政策层面一定放松的同时，不断加强对其流动性风险管理、信贷资产质量划分标准的要求，监管体系日趋完善。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
资产总额	134.80	155.83	181.69	196.78	209.96
负债总额	125.09	144.27	168.59	182.06	193.49
不良贷款额	0.84	1.27	1.51	1.71	2.03
不良贷款率	1.25	1.67	1.74	1.74	1.83
拨备覆盖率	232.06	181.18	176.40	181.42	186.31
净息差	2.70	2.54	2.22	2.10	2.18
净利润	1.55	1.59	1.65	1.75	1.83
资产利润率	1.23	1.10	0.98	0.92	0.90
资本利润率	17.59	14.98	13.38	12.56	11.73
存贷比	65.09	67.24	67.61	70.55	74.34
流动性比例	46.44	48.01	47.55	50.03	55.31
资本充足率	13.18	13.45	13.28	13.65	14.20
一级资本充足率	10.76	11.31	11.25	11.35	11.58
核心一级资本充足率	10.56	10.91	10.75	10.75	11.03

数据来源：中国银保监会，联合资信整理

（2）行业概况

近年来，受“金融去杠杆”政策导向以及MPA考核深入推进影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度持续放缓；但商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款余额保持较快增长。根据银保监会统计数据，截至2018年末，我国商业银行资产总额209.96万亿元，同比增长6.70%，其中贷款余额110.50万亿元，同比增长13.00%；负债总额193.49万亿元，同比增长6.28%（见表3）。

信贷资产质量方面，随着国家去产能、去杠杆等相关调控政策的深入推进，宏观经济增速放缓，商业银行外部经营环境面临较大压力。加之资管新规的出台，使商业银行不良信贷资产不洁净出表被叫停，表内不良贷款余额明显增长；此外，监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，逾贷比要求控制在100%以内。受上述因素影响，商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量明显下行。截至2018年末，商业银行不良贷款率为1.83%，逐年上升。

从贷款减值准备对不良信贷资产的覆盖程度来看，2014—2017年，随着不良贷款规模的增长，商业银行拨备覆盖率整体有所下降；但随着IFRS9会计准则下商业银行对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，2018年末拨备覆盖率回升至186.31%。从未来中短期来看，商业银行的改善信贷资产质量的外部环境仍面临较大压力；以及考虑到商业银行对于抵御风险能力相对较弱的小微企业和民营企业信贷投放力度逐步增大、资管新规下部分高风险类信贷进一步回表等因素，商业银行信贷资产质量仍面临下行压力，未来或面临持续计提拨备的压力。

盈利能力方面，利息净收入仍是商业银行最重要的收入来源，主要来自信贷资产、同业资产以及投资类资产形成的利息收入。利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产

品以及大额存单等方式推动存款业务的发展，负债资金成本整体上升；2018年5次降息产生利率重定价效应，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束，商业银行业净息差进一步承压，盈利能力呈下降趋势。2018年下半年以来，虽然资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，使银行净息差水平得以回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、信贷资产质量下行等都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落后于资产规模增速，盈利能力持续下降。2018年，我国商业银行净息差为2.18%，同比上升0.08个百分点；实现净利润1.83万亿元，同比增长4.57%；资产利润率和资本利润率分别为0.90%和11.73%，同比分别下降0.02和0.83个百分点。

流动性方面，央行货币政策的实施较好地保障了银行体系流动性的充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台政策要求商业银行广义同业负债占比不超过负债总额的三分之一，以及流动性新规对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。

资本充足性方面，资本工具创新指导意见的出台，使商业银行资本补充渠道更为多样化，在商业银行增资、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券的推动下，我国商业银行资本充足率整体保持较充足水平。根据中国银保监会统计数据，截至2018年末，我国商业银行平均资本充足率为14.20%，平均一级资本充足率为11.58%，平均核心一级资本充足率为11.03%。考虑到国有四大行仍未达到《处置中的全球系统重要性银行损失吸收和资本结构调整能力原则》中对总损失吸收能力（TLAC）16%的最低监管要求；部分股份制银行和城商行表外理财回表对于资本的较大消耗，我国商业银行整体资本的充足性水平仍有待提升。另一方

面，商业银行资本充足率和一级资本充足率的较大差值表明一级资本仍存在较大缺口。在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，短期内通过留存利润注入一级资本的能力有限；但 2019 年以来热度较高的永续债和优先股发行或将一定程度弥补商业银行目前一级资本的缺口。

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、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。

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²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。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、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。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，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。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。

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。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、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 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

² 2019 年 12 月，北京银行 2019 年第二次临时股东大会选举柯文纳、彭吉海为董事，王瑞华、刘红宇为独立董事。其中，刘红宇的独立董事任职资格已于 2016 年 9 月获北京银保监局批复。柯文纳、彭吉海、王瑞华及刘振东四位董事尚未取得任职资格

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

北京银行在深入分析国内外经济金融形势和监管要求的基础上，制定了2016—2020年“五五”发展战略规划。北京银行将继续坚持稳中求进总基调，以“数字转型、传承文化、防控风险、永续发展”为主题主线，推进各项业务发展，围绕“稳健经营、监管达标、业务转型、资本节约”的主要经营目标，推动全行资产规模和盈利能力的合理提升，更加注重资本规划、业务结构优化和产品创新；通过打造数字银行战略，加快“数字化、网络化、智能化”建设，积极服务国家重大发展战略，顺应国家政策导向，持续加大普惠型小微企业和民营企业支持

力度，推动全行各项监管指标持续达标。

北京银行主要从以下几个方面促进发展战略的实施：一是实施数字化转型战略，加快夯实数字化转型基础，加快顺义科技研发中心和金融科技子公司建设，进一步构建全链条财务管理平台，强化资产负债表背后的客户细化管理，挖掘新的盈利增长点；二是把握高质量发展主线，创新债券和银团并购综合服务模式，小微业务要用好政策，零售业务要秉承“移动优先”战略，金融市场业务要继续坚持“两高两轻”战略；三是强化前瞻性风险防控，紧跟监管政策及市场变化，主动调整风险管理策略和信贷投放政策，做好风险防范，不断提升风险防控的智慧化、移动化水平，建立科学有效的信息科技风险防控机制；四是建立高素质人才队伍，结合全行转型的需求，重点引进专业人才和急需人才，同时进一步盘活全行人才存量，通过跨条线协同，总分联动、动态化调整，加强人才的流动和配置；五是推动无边界机制变革，加快变革“作战阵型”和管理机制，持续优化管理效能，建立健全促进业务发展的各项机制。

总体看，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。

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 2018 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 8.33%和 9.63%，排名均为第 3 位（见表 4）。

表 4 存贷款业务市场份额及排名

单位：%、名

项 目	2016 年末		2017 年末		2018 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	6.85	3	7.58	3	8.33	3
贷款市场份额	9.18	3	9.42	3	9.63	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，联合资信整理

2. 业务经营分析

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、资产合作管理部、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 5）。

表 5 存贷款业务结构

单位：亿元、%

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户存款						
公司存款	9209.81	80.02	10183.38	80.27	10959.09	79.07
储蓄存款	2299.23	19.98	2503.60	19.73	2900.97	20.93
合计	11509.04	100.00	12686.98	100.00	13860.06	100.00
贷款及垫款						
公司贷款及垫款	6461.65	71.80	7685.07	71.35	8982.92	71.19
其中：公司贷款	6187.11	68.75	7558.76	70.18	8831.67	69.99
贴现	274.54	3.05	126.31	1.17	151.25	1.20
个人贷款及垫款	2537.42	28.20	3085.94	28.65	3635.19	28.81
其中：个人住房按揭贷款	1761.47	19.57	2109.13	19.58	2441.59	19.35
个人消费贷款	164.55	1.83	176.57	1.64	199.87	1.58
个人经营性贷款	611.40	6.79	800.24	7.43	993.73	7.88
合计	8999.07	100.00	10771.01	100.00	12618.11	100.00

数据来源：北京银行审计报告，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。

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。近年来，北京银行公司存款规模持续增长。但另一方面，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，同时，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增速有所放缓。截至2018年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）10959.09亿元，占存款总额的79.07%。

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。近年来，北京银行公司贷款规模保持较快增长，截至2018年末，公司贷款总额（含贴现，下同）8982.92亿元，占贷款总额的71.19%，占比保持稳定；其中贴现余额151.25亿元，占公司贷款的比重为1.20%，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，完成小微预审批模型一期上线，推进发票大数据系统对接与小微网贷平台建设；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，率先发布IP产业链文化金融服务方案“文化IP通”，并与北京市新闻出版广电局签订新一轮战略合作协议；创新推出“农旅贷”“书香贷”“文租贷”“农权贷”以及续贷产品“永续贷”，满足小微企业融资需求；创新设立总行级科技金融创新中心，创新推出“前沿科技贷”，推动对原始创新、关键核心技术的金融服务前移；牵头设立“北京银行中

关村投贷联动共同体”，聚焦科技金融，与中关村管委会签署新一轮战略合作协议，支持全国科技创新中心建设。近年来，北京银行小微企业业务保持较快发展，截至2018年末，北京银行小微企业贷款总额4651.03亿元，较上年末增长20.59%，占贷款总额的36.86%。

2019年以来，北京银行进一步加大政府类存款营销力度，推出新型公司结构性存款产品，通过总分行联动实现精准营销，有效应对对公存款增速放缓的不利局面。公司贷款方面，北京银行持续加大对国家重点项目和地区重点支持行业企业挖掘力度，同时小微企业业务稳步发展。截至2019年9月末，北京银行公司存款总额11663.44亿元，较上年末增长6.43%，占客户存款总额的76.39%；公司贷款总额9758.64亿元，占贷款总额的69.40%，较2018年末增长8.64%。

总体看，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，且公司存款规模增速有所放缓，核心负债稳定性有待提升。

2. 零售银行业务

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2018年末，北京银行储蓄存款余额2900.97亿元，占存款总额的20.93%，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。截至 2018 年末，北京银行个人贷款总额 3635.19 亿元，占贷款总额的 28.81%；其中个人住房贷款余额 2441.59 亿元，占个人贷款总额的 67.17%；个人经营性贷款余额 993.73 亿元，占比 27.33%；个人消费贷款余额 199.87 亿元，占比 5.50%。

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，首推京东联名富民卡，首创移动服务站模式，累计建设各类服务站点 297 个，富民卡累计发放 78 万张，富民贷子产品体系拓展至二十多款，“农宅宝”互联网+乡村旅游模式向全国推广；独家承建北京市残疾人管理平台，实现残联卡发放北京地区全覆盖；推出首汽约车联名卡创建“金融+汽车”合作新模式；业内首创全线上 ETC 服务，开创“线上一站申请、线下上门安装”的 O2O 服务模式；与贝壳找房开展战略合作，上线“二手房 e 贷”产品，实现线上化预审、无纸化审批、可视化流程；推出工会卡十大服务体系，发行国内首张丝绸之路主题银行卡，发行京东白条、爱奇艺联名信用卡，推出首款 IP 信用卡“萌力星球卡”，银行卡发卡量突破 2500 万张。2018 年，北京银行银行卡业务实现手续费及佣金收入 6.10 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 APP4.0，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；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。2018 年，北京银行零售客户数达 2050 万户，手机银行用户较上年增长 39%，重点交易的电子银行替代率均超过 97%。

2019 年以来，北京银行继续深化零售业务“一体两翼”战略，持续推进零售业务转型，加大个人结构性存款营销力度，有效减少了资金外流，储蓄存款规模实现稳步增长。个人贷款方面，北京银行搭建自有网贷平台，实现线上贷款快速审批，加大与知名互联网企业合作力度，拓宽获客途径，加大个人消费贷款以及个人经营性贷款投放力度，个人贷款规模实现较快增长。截至 2019 年 9 月末，北京银行储蓄存款余额 3448.50 亿元，较 2018 年末增长 18.87%，占客户存款总额的 22.59%；个人贷款余额 4247.96 亿元，占贷款总额的 30.60%，较 2018 年末增长 16.86%。

总体看，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。

3. 金融市场业务

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融入资金力度，同时加大投资类资产配置规模，提升资产收益水平。截至 2018 年末，北京银行市场融入资金余额 8564.17 亿元，其中应付债券余额 4056.02 亿元，含同业存单余额 2951.63 亿元，市场融入资金占负债总额的 36.00%，处于较高水平；同业资产余额 1541.44 亿元，占资产总额的 5.99%，同业资产规模以及占资产总额的比重呈

现下降趋势。2016—2018 年，北京银行金融机构往来利息净支出分别为-14.14 亿元、62.86 亿元和 104.33 亿元，金融机构往来利息净支出增长明显。

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 2018 年末，北京银行投资资产总额 9396.13 亿元（见表 6）。其中，债券投资总额 4550.43 亿元，占投资资产总额的 48.43%，政府债券和政策性银行债券合计占债券投资总额的 79.57%；资产管理计划及信托计划总额 3526.36 亿元，占投资资产总额的 37.53%；基

金投资总额 693.69 亿元，占投资资产总额的 7.38%。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，2018 年，北京银行实现投资利息收入 411.07 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。

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 2018 年末，北京银行发行的理财产品余额为 3669.42 亿元，其中非保本理财产品余额为 3254.86 亿元。2018 年，北京银行理财业务实现手续费收入 18.05 亿元。

表 6 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
债券投资	4024.06	58.71	4227.46	49.39	4550.43	48.43
其中：政府债券	1841.02	26.86	2221.86	25.96	2722.84	28.98
政策性银行债券	961.54	14.03	928.90	10.85	898.09	9.56
金融机构债券	1027.60	14.99	924.46	10.80	692.68	7.37
企业债券	193.90	2.83	152.24	1.78	236.82	2.52
资产管理计划及信托计划	2257.55	32.94	3370.63	39.38	3526.36	37.53
委托债权投资	5.62	0.08	280.91	3.28	208.62	2.22
基金	204.15	2.98	428.78	5.01	693.69	7.38
同业理财产品及其他	249.91	3.65	87.80	1.03	88.00	0.94
权益工具	3.74	0.05	3.74	0.04	3.72	0.04
衍生金融资产	2.10	0.03	2.06	0.02	2.62	0.03
长期股权投资	16.39	0.24	17.60	0.21	23.25	0.25
投资性房地产	5.01	0.07	3.67	0.04	3.88	0.04
其他	85.54	1.25	136.12	1.59	295.56	3.15

投资资产总额	6854.07	100.00	8558.77	100.00	9396.13	100.00
减：投资资产减值准备	65.07	-	88.84	-	77.02	-
投资资产净额	6789.00	-	8469.93	-	9319.11	-

数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

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”；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。截至2018年末，北京银行有效代理行1003家，覆盖全球101个国家和地区。

2019年以来，北京银行在负债端客户存款增长较好的情况下，市场融入资金规模有所收缩，同业资产配置规模有所下降，投资资产配置规模有所提升。截至2019年9月末，北京银行同业资产净额1457.22亿元，占资产总额的5.44%；市场融入资金余额8155.89亿元，占负债总额的32.95%，其中应付债券余额4049.13亿元。投资业务方面，北京银行进一步加大债券投资力度，债券投资仍以政府债券和政策性银行债券为主，资产管理计划及信托计划有所增长，投资类资产整体规模持续增长。截至2019年9月末，北京银行投资类资产净额9572.96亿元，占资产总额的35.72%。2019年1—9月，北京银行实现投资利息收入287.96亿元。

总体看，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。

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、新资本协议实施办公室组成，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。

北京银行贷款主要集中在租赁和商务服务业、制造业、房地产业以及批发和零售业等行业（见表7）。近年来，北京银行贷款行业集中度较为稳定。截至2018年末，北京银行前五大行业贷款余额合计占贷款总额的47.13%，其中第一大行业租赁和商务服务业贷款余额占比11.42%。截至2018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1211.08亿元和704.27亿元，合计占贷款总额的15.18%，占比有所上升。

表7 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2016年末		2017年末		2018年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
制造业	12.49	制造业	11.43	租赁和商务服务业	11.42
租赁和商务服务业	9.61	租赁和商务服务业	10.91	制造业	10.40
房地产业	9.25	批发和零售业	9.06	房地产业	9.60
批发和零售业	8.59	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	6.87	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
合 计	46.81	合 计	47.82	合 计	47.13

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

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整体呈下降趋势（见表8）。截至2018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3.16%和18.48%。2019年以来，北京银行按照大额风险暴露管理办法对存量贷款客户进行统计，严格贷款风险暴露。截至2019年9月末，涉及大额风险暴露非同业集团客户的风险暴露总额3167.50亿元，共涉及43个客户，单笔风险暴露占一级资本净额的比例均低于10%。整体看，北京银行贷款客户集中风险较小。

表8 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2016年末	2017年末	2018年末
最大单一客户贷款比例	4.51	3.29	3.16
最大十家贷款客户比例	19.25	17.79	18.48

数据来源：北京银行年报，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2018年末，北京银行异地贷款余额6808.43亿元，占贷款总额的53.96%，主要

分布在上海、深圳、山东、浙江等地。

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2018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82.24%，第二还款来源对信贷资产的保障程度较好。

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，北京银行持续加大不良贷款核销力度，不良贷款和逾期贷款规模及占比有所上升，但信贷资产质量仍处于行业较好水平。2016—2018 年，北京银行分别核销不良贷款 31.45 亿元、53.59 亿元和 111.57 亿元。截至 2018 年末，北京银行不良贷款余额 184.25 亿元，不良贷款率 1.46%（见表 9）；逾期贷款余额 248.25 亿元，占贷款总额的 1.97%；

逾期 90 天以上贷款余额与不良贷款余额的比例为 92.26%。整体看，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。

2019 年以来，北京银行加强不良贷款处置进程，使其信贷资产质量保持较好水平。2019 年 1—9 月，北京银行共处置不良贷款 67.39 亿元，其中核销不良贷款金额 53.95 亿元。截至 2019 年 9 月末，北京银行不良贷款余额 197.52 亿元，较上年末增长 13.72 亿元，不良贷款率 1.41%；逾期贷款总额 271.30 亿元，逾期贷款率 2.00%；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 96.10%。

表 9 贷款质量

单位：亿元、%

贷款分类	2016 年末		2017 年末		2018 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
正常	8753.85	97.28	10469.57	97.19	12322.57	97.66
关注	130.96	1.46	167.73	1.56	111.29	0.88
次级	57.90	0.64	65.23	0.61	144.82	1.15
可疑	16.75	0.19	53.50	0.50	14.08	0.11
损失	39.61	0.44	14.98	0.14	25.35	0.20
不良贷款	114.26	1.27	133.71	1.24	184.25	1.46
贷款合计	8999.07	100.00	10771.01	100.00	12618.11	100.00
逾期贷款	199.41	2.22	205.56	1.91	248.25	1.97

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

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 2018 年末，北京银行表外信用承诺余额 3363.11 亿元，其中银行承兑汇票余额 1287.47 亿元，保证金比例为 30.97%；开出保函余额 1380.04 亿元，保证金比例为 4.65%。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，北京银行不断加大不良贷款处置力度，信贷资产质量保持行业较好水平。另一方面，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。

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，由计划财务部门、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年的流动性缺口由正转负，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10）。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2018年末，北京银行流动性比例为55.93%，流动性风险整体可控。

表 10 流动性缺口 单位:亿元

期 限	2016 年末	2017 年末	2018 年末
1 个月以内	-5815.81	-7216.92	-7889.57
1 至 3 个月	-710.64	-1559.27	-633.79
3 个月至 1 年	1877.06	-277.45	-2369.67
1 年至 5 年	4432.46	6090.81	7498.58
5 年以上	4558.14	6302.10	6963.81

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

3. 市场风险管理

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11）。

表11 利率敏感度缺口 单位：亿元

期 限	2016 年末	2017 年末	2018 年末
3 个月以内	-1824.41	-1898.69	-648.84
3 个月至 1 年	-14.70	-1522.14	-3211.69
1 年至 5 年	1802.73	2521.51	3159.82
5 年以上	1236.47	2010.25	1690.42

数据来源：北京银行年报，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。整体看，北京银行面临的汇率风险小。

4. 操作风险管理

北京银行充分发挥操作风险管理委员会会议事决策作用，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；强化警示教育，不断提升全员合规意识，定期收集同业操作风险案例，分析问题成因及风险防范措施，强化全员风险防范意识，提升合规管理水平，避免同类问题重复发生。

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 2016—2018 年和 2019 年前三季度合并财务报表，2016 年财务报表合并范围新增重庆秀山北银村镇银行股份有限公司和重庆永川北银村镇银行股份有限公司；2017 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。2016—2018 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；2019 年前三季度财务报表未经审计。

1. 资产质量

近年来，北京银行资产规模保持稳步增长。截至 2018 年末，北京银行资产总额 25728.65 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，贷款和垫款净额及投资类资产占比有所上升（见表 12）。

表 12 资产负债结构

单位：亿元、%

项 目	2016 年末		2017 年末		2018 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	1662.85	7.86	1847.14	7.93	2149.01	8.35
同业资产	3659.58	17.29	2136.78	9.17	1541.44	5.99
贷款和垫款净额	8679.55	41.01	10390.23	44.60	12186.45	47.37
投资类资产	6789.00	32.08	8469.93	36.35	9319.11	36.22
其他类资产	372.41	1.76	453.97	1.95	532.64	2.07
合 计	21163.39	100.00	23298.05	100.00	25728.65	100.00

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

近年来，北京银行持续压缩同业资产规模，2018 年末同业资产余额 1541.44 亿元，占资产总额的 5.99%，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，存放同业和拆出资金余额分别占同业资产的 27.48%和 44.63%，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；买入返售金融资产余额占比 27.90%，标的资产主要为金融机构债券和政策性银行债券等。整体看，北京银行同业资产风险可控。

近年来，北京银行贷款和垫款规模保持较快增长。截至 2018 年末，北京银行发放贷款和垫款净额 12186.45 亿元，占资产总额的 47.37%。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 2018 年末，不良贷款余额 184.25 亿元，不良贷款率 1.46%。从贷款拨备情况来看，截至 2018 年末，北京银行贷款拨备率 3.18%，拨备覆盖率 217.51%（见表 13）。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 13 贷款损失准备计提情况 单位：亿元、%

项 目	2016 年末	2017 年末	2018 年末
贷款损失准备余额	319.52	380.78	431.66
贷款拨备率	3.25	3.30	3.18
拨备覆盖率	256.06	265.57	217.51

数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

为提升资产收益率，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，但增速有所放缓。截至 2018 年末，北京银行投资类资产净额 9319.11 亿元（见表 14），占资产总额的 36.22%。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 2018 年末，北京银行债券投资总额 4550.43 亿元，占投资资产总额的 48.43%。其中，政府债券和政策性银行债券占债券投资总额的 79.57%，金融机构债券占比 15.22%，其余为信用等级较高的企业债券。北京银行将上述债券投资分别计入交易性金融资产、可供出售金融资产及持有至到期投资科目。截至 2018 年末，北京银行资产管理计划及信托计划余额为 3526.36 亿元，占投资资产总额的 37.53%；基金投资余额 693.69 亿元，占投资资产总额的 7.38%；委托债权投资余额 208.62 亿元，占投资资产总额的 2.22%。北京银行将持有的基金

投资计入可供出售金融资产科目；将持有的资产管理计划及信托计划和委托债权投资纳入应收款项类投资科目，2018 年末应收款项类投资计提的减值准备余额为 75.54 亿元。北京银行持有的委托债权投资、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。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、长期股权投资以及投资性房地产等。从持有目的上来看，北京银行持有的交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资分别占投资资产总额的 5.23%、24.94%、24.34%和 45.17%。2018 年，北京银行交易性金融资产和衍生金融工具公允价值变动损益分别为 3.71 亿元和 0.39 亿元；截至 2018 年末，北京银行可供出售金融资产公允价值变动计入其他综合收益的余额为 17.41 亿元。

表 14 投资类资产结构

单位：亿元、%

项 目	2016 年末		2017 年末		2018 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
交易性金融资产	409.52	6.03	429.11	5.07	491.56	5.27
衍生金融资产	2.10	0.03	2.06	0.02	2.62	0.03
可供出售金融资产	1770.26	26.08	1842.55	21.75	2342.90	25.14
持有至到期投资	2084.31	30.70	2260.95	26.69	2285.81	24.53
应收款项类投资	2501.41	36.85	3913.99	46.21	4169.09	44.74
长期股权投资	16.39	0.24	17.60	0.21	23.25	0.25
投资性房地产	5.01	0.07	3.67	0.04	3.88	0.04
投资类资产净额	6789.00	100.00	8469.93	100.00	9319.11	100.00

数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

2019年以来，北京银行贷款规模保持较快增长，资产规模不断提升；同业资产和投资资产占比均有所下降，资产结构有所调整。截至 2019年9月末，北京银行资产总额26802.67亿元，较上年末增长4.17%；其中，同业资产1457.22亿元，占资产总额的5.44%，投资类资产净额9572.96亿元，占资产总额的35.72%，贷款和垫款净额13613.08亿元，占资产总额的50.79%。从贷款拨备情况来看，由于信贷资产质量持续向好，北京银行贷款拨备水平较上年末有所提升。截至2019年9月末，北京银行贷款

损失准备余额448.39亿元，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为229.25%和3.23%。

总体看，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，相关资产面临的信用风险需持续关注。

2. 负债结构

近年来，北京银行负债规模保持增长。截至 2018 年末，北京银行负债总额为 23787.31

亿元，主要由客户存款和市场融入资金组成， 负债结构较为稳定（见表 15）。

表 15 负债结构

单位：亿元、%

项 目	2016 年末		2017 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市场融入资金	7337.83	37.20	7773.45	36.10	8564.17	36.00
客户存款	11509.04	58.35	12686.98	58.92	13860.06	58.27
其他类负债	878.73	4.45	1070.48	4.97	1363.08	5.73
合 计	19725.60	100.00	21530.91	100.00	23787.31	100.00

数据来源：北京银行审计报告，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，市场融入资金规模持续增长。截至 2018 年末，北京银行市场融入资金余额 8564.17 亿元，占负债总额的 36.00%。其中，同业及其他金融机构存放款项余额 3609.29 亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；应付债券余额 4056.02 亿元，包含应付同业存单余额 2951.63 亿元、应付金融债券余额 824.75 亿元以及应付次级债券和二级资本债券余额 279.64 亿元。

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稳步增长。截至 2018 年末，北京银行客户存款余额 13860.06 亿元，占负债总额的 58.27%。从存款结构上看，储蓄存款占存款总额的 20.93%；从存款期限来看，定期存款占存款总额的 43.15%，存款稳定性较好。

2019 年以来，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，负债规模不断上升；市场融入资金规模以及占负债总额的比重均有所下降。截至 2019 年 9 月末，北京银行负债总额 24749.36 亿元，较 2018 年末增长 4.04%。其中，市场融入资金 8155.89 亿元，占负债总额的 32.95%，其中应付债券余额 4023.33 亿元，包括应付同业存单余额 3117.60 亿元，其余为应付金融债券、次级债券、二级资本债券及应计利息；客户存款 15267.72 亿元，占负债总额的 61.69%。

总体看，北京银行负债规模保持增长，市场融入资金结构持续调整，主动负债力度有所加强；另一方面，市场融入资金占比较高，容易受到资金市场波动的影响，核心负债稳定性需提升。

3. 经营效率与盈利能力

近年来，北京银行营业收入保持增长。2018 年，北京银行实现营业收入 554.88 亿元（见表 16）。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，投资收益对营业收入的贡献度较低。

表 16 盈利情况 单位：亿元、%

项目	2016 年	2017 年	2018 年
营业收入	474.56	503.53	554.88
其中：利息净收入	375.25	393.76	455.53
手续费及佣金净收入	95.99	105.79	88.79
投资收益	3.68	3.95	2.81
营业支出	251.25	274.88	319.00
其中：业务及管理费	122.47	135.22	139.78
资产减值损失	115.47	134.29	173.76
拨备前利润总额	338.45	362.49	408.98
净利润	179.23	188.82	201.37
净利差	1.75	1.64	1.70
成本收入比	25.81	26.85	25.19
拨备前资产收益率	1.71	1.63	1.67
平均资产收益率	0.90	0.85	0.82
平均净资产收益率	13.76	11.78	10.86

数据来源：北京银行年报，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，北京银行利息净收入持续增长，2018 年由于债券及其他投资利息收入增幅较大，当年利息净收入增速较上年明显提升；2018 年，北京银行实现利息净收入 455.53 亿元，占营业收入的 82.10%。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；2018 年，北京银行实现手续费及佣金净收入 88.79 亿元，占营业收入的 16.00%。北京银行投资收益主要为债券买卖价差收益，2018 年为 2.81 亿元，对营业收入的贡献度小。

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，2018 年为 25.19%，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，2018 年计提 173.76 亿元；其中，贷款减值损失 163.91 亿元，应收款项类投资减值损失 8.58 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。2018 年，北京银行实现拨备前利润总额 408.98 亿元，净利润 201.37 亿元。从收益率水平来看，2018 年，北京银行拨备前资产收益率为 1.67%，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.82% 和 10.86%，近年来持续下降，但仍处于较好水平。

2019 年 1—9 月，北京银行实现营业收入 481.20 亿元，其中利息净收入 367.63 亿元，手续费及佣金净收入 65.63 亿元，投资净收益 45.61 亿元；营业支出 261.12 亿元，其中业务及管理费 99.47 亿元，资产减值损失 156.18 亿元；实现净利润 182.11 亿元，较上年同期呈较好增长态势。

总体看，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。2019 年前三季度，

北京银行营业收入及净利润实现均较上年同期呈现较好增长趋势。

4. 流动性

从现金流情况看，近年来北京银行经营性现金流由净流出转为净流入，且净流入规模明显扩大，主要是由于存放同业及其他金融机构款项持续减少，同时 2018 年吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额明显上升所致；受投资力度持续较大的影响，投资性现金流净额保持净流出状态，但由于 2018 年收回投资收到的现金显著增加，净流出规模随之下降；2016 年和 2017 年，由于发行债券和同业存单规模增加，筹资性现金流净额呈净流入状态，2018 年由于发行债券收到现金规模下降的同时偿付债券支付的现金规模上升，当年筹资性现金流净额呈净流出状态；年末现金及现金等价物余额为 1944.13 亿元（见表 17）。北京银行整体现金流趋于宽松。

表 17 现金流量情况 单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
经营性现金流净额	-52.93	125.45	357.67
投资性现金流净额	-1981.92	-1281.33	-120.18
筹资性现金流净额	1305.05	989.29	-182.02
现金及现金等价物净增加额	-734.41	-163.72	52.84
期末现金及现金等价物余额	2055.01	1891.29	1944.13

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

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。截至 2018 年末，北京银行流动性比例为 55.93%，流动性覆盖率为 123.52%（见表 18）。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 18 流动性指标 单位：%

项目	2016 年末	2017 年末	2018 年末
流动性比例	50.10	41.28	55.93
流动性覆盖率	101.02	117.68	123.52

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

2019 年以来，北京银行流动性指标保持在较好水平。截至 2019 年 9 月末，北京银行流动性覆盖率为 118.20%，流动性比例为 62.00%，净稳定资金比例为 104.97%。

整体看，北京银行各项流动性指标保持在较好水平，但由于投资资产中仍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。

5. 资本充足性

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 2018 年末，北京银行所有者权益 1941.34 亿元，其中股本 211.43 亿元，资本公积 438.85 亿元，一般风险准备 616.16 亿元，未分配利润 306.82 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 2018 年末，北京银行风险加权资产余额 19670.50 亿元，风险资产系数为 76.45%，资产风险度持续上升。截至 2018 年末，北京银行股东权益与资产总额的比例为 7.55%，杠杆率为 6.14%，杠杆水平有所下降。截至 2018 年末，北京银行资本充足率为 12.07%，一级资本充足率为 9.85%，核心一级资本充足率为 8.93%（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	2016 年末	2017 年末	2018 年末
资本净额	1847.57	2197.47	2375.05
一级资本净额	1430.11	1759.22	1936.58

核心一级资本净额	1251.02	1579.96	1757.14
风险加权资产余额	15146.88	17709.50	19670.50
风险资产系数	71.57	76.01	76.45
股东权益/资产总额	6.79	7.58	7.55
杠杆率	5.75	6.58	6.14
资本充足率	12.20	12.41	12.07
一级资本充足率	9.44	9.93	9.85
核心一级资本充足率	8.26	8.92	8.93

数据来源：北京银行提供资料，联合资信整理

截至 2019 年 9 月末，北京银行股东权益合计 2053.31 亿元，其中股本 211.43 亿元，资本公积 438.85 亿元，未分配利润 712.87 亿元，少数股东权益 18.10 亿元；资本充足率为 12.34%，一级资本充足率为 10.12%，核心一级资本充足率为 9.23%。

整体看，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。

八、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，北京银行已发行且在存续期的金融债券本金合计 600 亿元，假设本期债券发行规模为人民币 400 亿元，以 2018 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已发行债券本金的保障倍数见表 20，北京银行对其发行的金融债券保障能力较强。

表 20 金融债券保障情况 单位：亿元、倍

项 目	发行后	发行前
金融债券本金	1000.00	600.00
经营活动现金流入量/金融债券本金	3.25	5.41
可快速变现资产/金融债券本金	6.52	10.87
股东权益/金融债券本金	1.94	3.24
净利润/金融债券本金	0.20	0.34

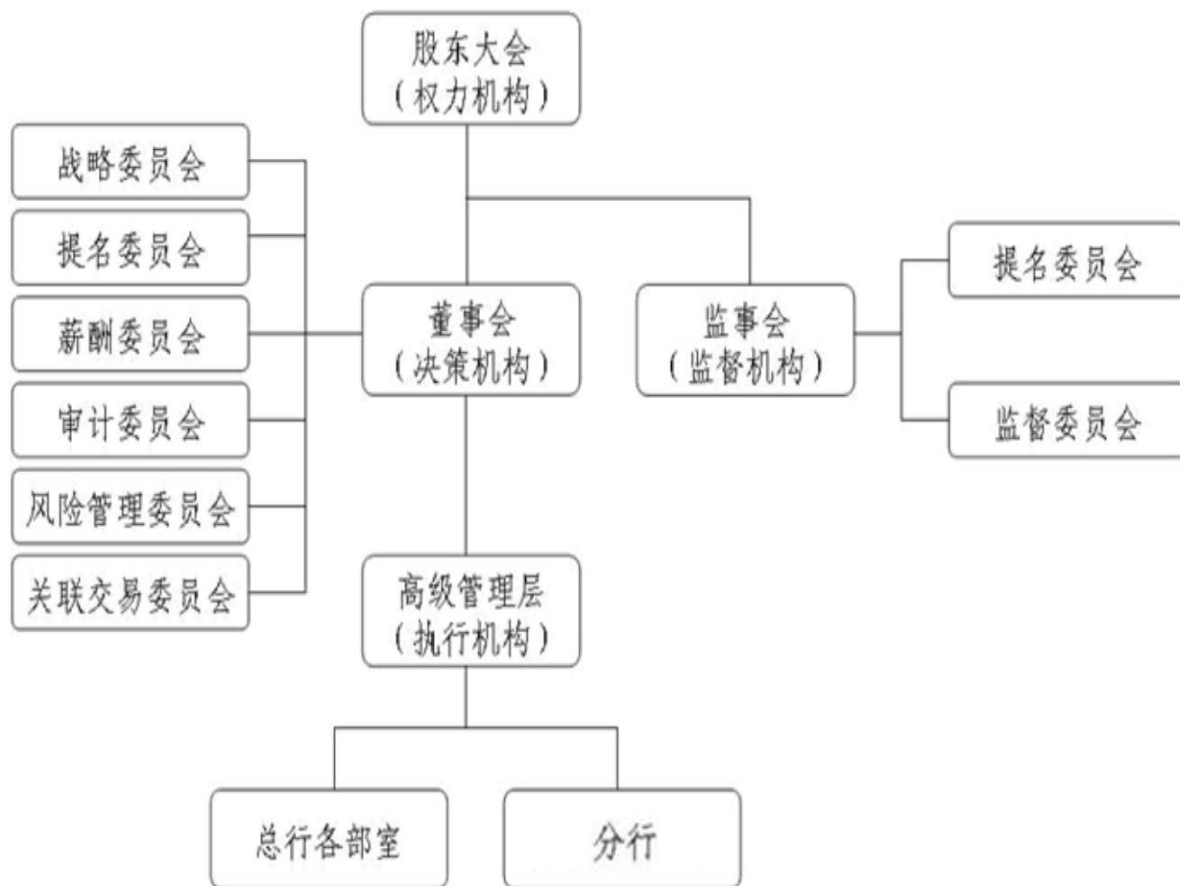
数据来源：北京银行年报，联合资信整理

九、结论

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；各项业务较快发展，资产规模稳步增长，信贷资产质量处于行业较好水平，拨备充足；营业收入持续增长，成本控制较好，盈利能力较强。此外，北京银行投资类资产规模快速增长，实现较好收益，但资产管理计划及信托计划投资规模较大，需关注相关风险；异地分支机构业务的较快发展为北京银行带来较大的增长空间，但同时也对其风险管理、内部控制等带来一定的考验；且较大力度的核销对其盈利水平带来一定负面影响。另一方面，宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化等因素，将会对银行业盈利水平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，北京银行的信用水平将保持稳定。

附录 1 2019 年 9 月末组织结构图



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	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
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

联合资信评估有限公司关于 北京银行股份有限公司 2020 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期） 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。