

信用等级公告

联合〔2020〕3064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 2020 年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）（人民币 60 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

2020年8月7日

主要数据

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020年 3月末
资产总额(亿元)	23298.05	25728.65	27370.40	27882.67
股东权益(亿元)	1767.14	1941.34	2089.63	2167.93
不良贷款率(%)	1.24	1.46	1.40	1.47
拨备覆盖率(%)	265.57	217.51	224.69	230.56
贷款拨备率(%)	3.30	3.18	3.15	/
流动性比例(%)	41.28	55.93	62.50	/
股东权益/资产总额(%)	7.58	7.55	7.63	7.78
资本充足率(%)	12.41	12.07	12.28	12.44
一级资本充足率(%)	9.93	9.85	10.09	10.30
核心一级资本充足率(%)	8.92	8.93	9.22	9.45
项 目	2017年	2018年	2019年	2020年 1—3月
营业收入(亿元)	503.53	554.88	631.29	178.43
拨备前利润总额(亿元)	362.49	408.98	476.94	149.47
净利润(亿元)	188.82	201.37	215.91	67.24
净利率(%)	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年一季度数据未经审计

数据来源：北京银行年报、季度报、审计报告及提供资料，联合资信整理

分析师

郎朗 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（第二期）（人民币60亿元）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，信贷资产质量较好，贷款拨备保持充足水平。
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. **外部市场环境变化对北京银行发展的带来的影响。**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，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，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

2020年小型微型贷款专项金融债券（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 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 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
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
新华资管—农业银行—新华资产—景星系列专项产品第 1 期	2.65
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
香港中央结算有限公司	2.28
三峡资本控股有限责任公司	2.14
合计	48.54

数据来源：北京银行 2020 年第一季度报告，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、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 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 3 月末，北京银行资产总额 27882.67 亿元，其中贷款和垫款净额 14388.47 亿元；负债总额 25714.74 亿元，其中客户存款余额 15775.50 亿元；所有者权益 2167.93；不良贷款率为 1.47%，拨备覆盖率 230.56 亿元；资本充足率为 12.44%，一级资本充足率为 10.30%，核心一级资本充足率为 9.45%。2020 年 1—3 月，北京银行实现营业收入 178.43 亿元，净利润 67.24 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、本次债券概况

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贷款企业专项金融债券，本次为额度内第二期，发行规模为人民币 60 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全部用于小型微型企业贷款。

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

(1) 宏观经济环境

2019 年以来，在世界大变局加速演变更趋明显，国际动荡源和风险点显著增多，全球经济增长放缓的背景下，中国经济增速进一步下滑，消费价格上涨结构性特征明显，财政收支缺口扩大，就业形势基本稳定。

经济增速继续下行。2019 年以来中国经济增速继续下行，全年 GDP 同比增长 6.1%（见表 2），为 2008 年国际金融危机以来之最低增速；其中一季度累计同比增长 6.4%，前二季度累计同比增长 6.3%，前三季度累计同比增长均为 6.2%，逐季下滑态势明显。2020 年一季度，受到史无前例的新冠肺炎疫情的严重冲击，GDP 同比增长-6.8%，是中国有 GDP 统计数据以来首次出现大幅负增长。

表 2 2016—2020 年一季度中国主要经济数据

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年一季度
GDP（万亿元）	73.6	78.7	84.0	89.2	18.4
GDP 增速（%）	6.8	6.9	6.7	6.1	-6.8
规模以上工业增加值增速（%）	6.0	6.6	6.2	5.7	-8.4
固定资产投资增速（%）	8.1	7.2	5.9	5.4	-16.1
社会消费品零售总额增速（%）	10.4	10.2	9.0	8.0	-19.0
出口增速（%）	-1.9	10.8	7.1	5.0	-11.4
进口增速（%）	0.6	18.7	12.9	1.6	-0.7
CPI 增幅（%）	2.0	1.6	2.1	2.9	4.9
PPI 增幅（%）	-1.4	6.3	3.5	-0.3	-0.6
城镇失业率（%）	4.0	3.9	4.9	5.2	5.9
城镇居民人均可支配收入增速（%）	5.6	6.5	5.6	5.0	-3.9
公共财政收入增速（%）	4.5	7.4	6.2	3.8	-14.3
公共财政支出增速（%）	6.4	7.7	8.7	8.1	-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，GDP 为不变价规模

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

数据来源：联合资信根据国家统计局和 wind 数据整理

2019 年消费和固定资产投资增长持续处于回落状态，对外贸易总额同比减少，2020 年一季度三大需求全面大幅收缩。2019 年，社会消费品零售总额同比增长 8.0%，较上年

下滑 1.0%，其中网上零售额 10.6 万亿元，同比增长 16.5%。全国固定资产投资（不含农户）同比增长 5.4%，比上年低 0.5 个百分点。从主要投资领域看，制造业投资增速为 3.1%，

比上年低 6.4 个百分点；基础设施投资增速为 3.8%，与上年持平；房地产投资增速为 9.9%，比上年高 0.4 个百分点。民间投资增速为 4.7%，比上年低 4.0 个百分点；国有投资增速为 6.8%，比上年高 4.9 个百分点。2019 年，货物进出口总额 31.54 万亿元，同比增长 3.4%，增速比上年回落 6.3 个百分点。其中，出口增长 5.0%，进口增长 1.6%。进出口顺差 2.92 万亿元，同比扩大 25.4%。对欧盟、东盟、美国、日本进出口分别增长 8.0%、14.1%、-10.7%和 0.4%，对“一带一路”沿线国家进出口 9.27 万亿元，增长 10.8%。2020 年一季度，社会消费品零售总额、全国固定资产投资完成额（不含农户）和货物进出口总额分别同比增长-19.0%、-16.1%和-6.4%，三大需求在疫情冲击下全面大幅收缩。

2019 年工业生产较为低落，服务业较快发展，2020 年一季度工业和服务业同步大幅下降。2019 年，国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别增长 3.1%、5.7%和 6.9%，占 GDP 比重分别为 7.1%、39.0%和 53.9%。全国规模以上工业增加值同比实际增长 5.7%，增速较上年同期回落 0.5 个百分点；2019 年工业企业营业收入和利润总额分别同比增长 3.8%和-3.3%，工业企业经济效益较差。2019 年全国规模以上服务业企业营业收入和营业利润分别同比增长 9.4%和 5.4%，服务业增长势头较好。2020 年一季度，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-3.2%、-9.6%和-5.2%，全国规模以上工业增加值同比增长-8.4%，工业企业营业收入和利润总额分别同比增长-15.1%和-36.7%。全国规模以上服务业企业营业收入同比增长-12.2%（1—2 月数据），工业和服务业生产同步大幅下降。

居民消费价格涨幅上升，生产价格同比下降。2019 年，居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.9%，涨幅比上年扩大 0.8 个百分点，其中食品价格全年上涨 9.2%，涨幅比上年提

高 7.4 个百分点；非食品价格上涨 1.4%，涨幅比上年回落 0.8 个百分点。不包括食品和能源的核心 CPI 温和上涨 1.6%，涨幅比上年回落 0.3 个百分点。2019 年，工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降 0.3%，比上年回落 3.8 个百分点。工业生产者购进价格指数（PPIRM）同比下降 0.7%，涨幅比上年回落 4.8 个百分点。2020 年一季度，CPI 和 PPI 分别累计同比增长 4.9%和-0.6%，居民消费价格较上季度末进一步上升，生产者价格仍旧处于通缩区间。

财政收入增长放缓，支出保持较快增长，2020 年一季度财政收支同步下降、收支缺口更趋扩大。2019 年，全国一般公共预算收入 190382 亿元，同比增长 3.8%，增速比上年回落 2.4 个百分点。其中税收收入 157992 亿元，同比增长 1.0%；非税收入 32390 亿元，同比增长 20.2%。2019 年，全国一般公共预算支出 238874 亿元，同比增长 8.1%，增速比上年低 0.6 个百分点。从支出结构看，与基建投资相关的支出明显增长，城乡社区支出、科学技术支出、节能环保支出分别同比增长 16.1%、14.4%和 18.2%。2019 年财政收支差额 4.85 万亿元，较去年同期大增 2.91 万亿元。2020 年一季度，全国一般公共预算收入 4.6 万亿元，同比增长-14.3%；支出 5.5 万亿元，同比增长-5.7%。在经济全面大幅下降的背景下，财政收支同步下降，收支缺口较上年同期显著扩大。

就业形势基本稳定，但就业压力有所增大。2019 年在制造业生产收缩，服务业增长放缓的影响下，全国就业形势趋于严峻，全年调查失业率均在 5%（含）以上，较上年有所提高。制造业 PMI 和非制造业 PMI 的从业人员指数，2019 年全年一直在荣枯线以下，反映出企业对劳动力需求的收缩态势。2020 年 1—3 月，受疫情影响企业大面积停工停产的影响下，城镇调查失业率分别为 5.3%、6.2%和 5.9%，3 月份有所回落，但较上年同期均

有所提高。

（2）宏观政策环境

2019 年中国宏观政策的主基调是加强逆周期调节，保证经济运行在合理区间。财政方面，主要是大规模降税降费，落实个税改革政策，同时大幅扩大地方政府专项债券规模至 2.15 万亿元，为基建补短板和提高有效投资提供资金支持。货币金融方面，全年实施三次全面及定向降准，为市场注入了适度充裕的流动性，“三档两优”的存款准备金率框架初步形成；通过改革贷款基准利率形成机制降息并付诸实施，于 2019 年 8 月开启了 10 多年来新的降息进程，一年期 LPR 报价年内分三次下调 16 个基点，至 4.15%；五年期 LPR 从 4.85% 下调到 4.80%，引导信贷市场利率实质性下降。

2020 年一季度，面对突如其来的新冠肺炎疫情在全国以及全球的扩散蔓延，中国宏观政策统筹兼顾疫情防控和社会经济发展，促进企业复工复产，全力对冲疫情对经济生活的巨大负面影响。财税政策方面，主要是及时加大疫情防控支出、阶段性大规模减免及延缓征收企业税费、进一步提前下达地方政府债券额度等，大力减轻企业负担，增加有效投资。2020 年 2 月再一次提前下达专项债额度 2900 亿元，提前下达总额达到 1.29 万亿元，截至 3 月底，各地专项债发行规模 1.1 万亿元，重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目等七大领域的基础上。货币金融政策方面，金融调控及监管部门以缓解企业流动性困难为中心，运用多种政策工具，保持流动性合理充裕，降低企业融资成本，推动银行加大信贷投放，并对流动性遇到暂时困难的中小微企业贷款，给予临时性延期还本付息安排，开启绿色通道便利企业债券融资等系列政策措施，为对冲疫情负面影响创造了较好的货币金融环境。年初至 4 月 20 日，一年期 LPR 报价二次下调

30 个基点，至 3.85%；五年期二次下调 15 个基点至 4.65%。4 月 3 日央行决定对中小银行定向降准 1 个百分点，并下调金融机构在央行超额存款准备金利率至 0.35%，推动银行向中小微企业增加信贷投放。此外，在疫情发生早期，央行设立了 3000 亿元的防疫专项再贷款，主要用于重点企业抗疫保供，一半以上投向中小微企业；2 月底，央行新增 5000 亿元的再贷款再贴现额度，下调支农支小再贷款利率 0.25 个百分点；3 月底，国常会确定新增中小银行再贷款再贴现额度 1 万亿元，进一步加强对中小微企业的金融支持。

（3）宏观经济及政策前瞻

2020 年一季度经济运行数据反映出，史无前例的新冠肺炎疫情对中国经济造成了严重的冲击，当前经济发展面临的挑战前所未有的，形势依然严峻。一是由于疫情尚未彻底解除，依然面临内防反弹、外防输入的艰巨防疫任务，国内消费投资难以在短时间内快速恢复；同时生产端快于需求端恢复造成的库存压力以及稳就业间接形成的人工成本的上升，共同压缩企业利润空间导致投资受到掣肘；而居民收入的下降以及对经济悲观预期形成的消费意愿下降，叠加对疫情感染的担忧造成的消费被动减少，导致二季度消费难以持平去年同期水平。二是随着疫情的“全球大流行”，世界各国为加强疫情防控，居民消费和企业生产活动均受到限制，导致大量订单取消、外需严重收缩，同时国内厂家需要的关键原材料及配件设备等进口难以为继，对中国经济恢复形成极大阻力。内外需求双双呈现疲弱态势，对二季度经济恢复造成压力，预计二季度经济增长依然存在较大的压力，同比增速大概率在低位运行，但环比情况会有很大的好转，经济 V 字形反转难以实现，全年大概率呈 U 形走势。

面对如此严峻复杂的经济形势，未来宏观政策将以更大力度对冲疫情影响，防止阶

段性冲击演变为趋势性变化为主线。2020 年 4 月 17 日召开的中央政治局会议，在强调要加大“六稳”工作力度的基础上，首次提出保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转的“六保”目标任务，表示要坚定实施扩大内需战略，维护经济发展和社会稳定大局，为当前及未来一个时期的宏观政策定下了基调。会议指出，积极的财政政策要更加积极有为，提高赤字率，发行抗疫特别国债，增加地方政府专项债券，提高资金使用效率，真正发挥稳定经济的关键作用。稳健的货币政策要更加灵活适度，运用降准、降息、再贷款等手段，保持流动性合理充裕，引导贷款市场利率下行，把资金用到支持实体经济特别是中小微企业上。具体安排上，会议确定要释放消费潜力，扩大居民消费，适当增加公共消费。要积极扩大有效投资，实施老旧小区改造，加强传统基础设施和新型基础设施投资，促进传统产业改造升级，扩大战略性新兴产业投资。要着力帮扶中小企业渡过难关，加快落实各项政策，推进减税降费，降低融资成本和房屋租金，提高中小企业生存和发展能力。要保持中国产业链供应链的稳定性和竞争力，促进产业链协同复工复产达产。这些政策措施表明，未来财政货币政策可能进一步积极宽松。同时也应看到，由于中国宏观杠杆率较高，政府和企业部门债务负担本来已经较重，政府和企业的收入仍面临惯性下降的不确定性风险，上述财政和货币政策的空间仍然受到诸多因素的约束，难以大规模扩张，宏观政策仍需在稳经济和防风险之间取得平衡。

2. 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。2019 年，北京市实现地区生产总值 35371.3 亿元，较上年增长 6.1%，其中，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。

3. 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；2020 年，银保监会允许适当延长资管新规过渡期，一定程度上缓和了部分商业银行资产负债结构和表外业务调整压力。

LPR 的持续推进或将加大商业银行利率风险管理难度。2013 年下半年，中国人民银行正式开始运行贷款基础利率（LPR）集中报价和发布机制，并于 2020 年起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。LPR 的全面运用将有利于提高银行业金融机构信贷产品定价效率和透明度，减少非理性定价行为。以 LPR 为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密，商业银行需要根据市场利率独立管理利率风险，利率风险管理难度或将加大。

信贷资产五级分类认定标准日趋严格。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 天以上的贷款纳入不良。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。

监管机构加强商业银行非信贷类资产管理。针对非信贷类资产，2019 年 4 月，银保监会发布《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》（以下简称“金融资产风险分类暂行办法”），要求商业银行对表内承担信用风险的金融资产进行风险分类，包括但不限于贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等；表外项目中承担信用风险的，应比照表内资产相关要求开展风险分类。金融资产风险分类暂行办法将风险分类对象由贷款扩展至承担信用风险的全部金融资产，对非信贷资产提出以信用减值为核心的分类要求，特别是对资管产品提出穿透分类的要求将有利于商业银行全面掌握各类资产的信用风险，有针对性地加强信用风险防控。

持续引导商业银行加大民营、小微企业的信贷投放力度。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。2019 年以来，人民银行通过多次全面和定向降准补充银行流动性、降低银行资金成本；同时，人民银行针对普惠金融考核达标银行的定向降准将引导商业银行向小微及民营企业等普惠领域增加贷款投放。2020 年 4 月，银保监会发布关于 2020 年推动小微企业金融服务工作要求，实现 2020 年银行业小微企业贷款增量、扩面、提质、降本的目标。此外，银保监会将小微企业贷款认定标准上限由 500 万元调整至 1000 万元，以引导商业银行增加投放低资本消耗的小微企业贷款。

商业银行资本补充渠道多样化。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；针对优先股发行人大多为上市银行的现象，银保监会与证监会于 2019 年下半年发布《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见（修订）》，取消了非上市银行发行优先股需在“新三板”挂牌的前置条件；2019 年 11 月，银保监会发布《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》，推动和规范商业银行资本工具发行，疏通了商业银行一级资本补充渠道。

（2）行业概况

商业银行资产规模增速放缓，贷款投放成为资产规模增长的主要驱动因素。

2015—2018 年，受“金融去杠杆”政策导向以及 MPA 考核深入推进等因素影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度有所放缓；2019 年，在资管新规的影响下表外业务加速回表，同时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，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。截至 2019 年末，我国商业银行资产总额 239.49 万亿元，同比增长 14.06%。其中贷款余额 129.63 万亿元，同比增长 17.32%；负债总额 220.05 万亿元，同比增长 13.73%（见表 3）。预计 2020 年，商业银行仍将贯彻回归存贷款业务本源的政策，通过信贷投放驱动资产规模增长。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
资产总额	155.83	181.69	196.78	209.96	239.49
负债总额	144.27	168.59	182.06	193.49	220.05
不良贷款额	1.27	1.51	1.71	2.03	2.41
不良贷款率	1.67	1.74	1.74	1.83	1.86
拨备覆盖率	181.18	176.40	181.42	186.31	186.08
净息差	2.54	2.22	2.10	2.18	2.20
净利润	1.59	1.65	1.75	1.83	1.99
资产利润率	1.10	0.98	0.92	0.90	0.87
资本利润率	14.98	13.38	12.56	11.73	10.96
存贷比	67.24	67.61	70.55	74.34	75.40
流动性比例	48.01	47.55	50.03	55.31	58.46
资本充足率	13.45	13.28	13.65	14.20	14.64
一级资本充足率	11.31	11.25	11.35	11.58	11.95
核心一级资本充足率	10.91	10.75	10.75	11.03	10.92

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。受宏观经济增速放缓影响，商业银行外部经营环境面临较大压力。监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，要求逾期 90 天以上贷款均纳入不良贷款管理，加之通过外部机构代持隐藏不良信贷资产等不洁净出表的方式被叫停，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。截至 2019 年末，商业银行不

良贷款余额为 2.41 万亿元，不良贷款率为 1.86%。预计 2020 年，受新型冠状病毒肺炎疫情对宏观经济拖累、民营和小微企业经营压力较大等因素影响，商业银行不良贷款率仍将保持增长趋势。

商业银行信贷资产拨备覆盖率整体有所上升，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。国有大行和股份制银行得益于信贷资产质量优于其

他中小银行，加之 2018 年以来在 IFRS9 会计准则下，对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，其拨备覆盖率保持充足水平且进一步提升。城商行和农商行受不良贷款规模快速增长影响，拨备覆盖率显著下降。截至 2019 年末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为 186.08%。其中国有大行和股份制银行拨备覆盖率分别为 240.44% 和 192.18%，城商行和农商行分别为 179.26% 和 128.50%。预计 2020 年，国有大行和股份制银行拨备覆盖率仍将保持在较高水平，城商行和农商行信贷资产质量仍面临一定下行压力，拨备计提压力较大。

盈利能力持续下降，中小银行盈利能力下行压力犹存。2015—2017 年，商业银行存贷款业务在激烈的市场竞争环境下，净息差水平逐年下降。2018 年下半年以来，得益于资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，一定程度上使银行净息差水平有所回升，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因素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。2019 年，我国商业银行净息差为 2.20%，同比上升 0.02 个百分点；实现净利润 1.99 万亿元，同比增长 8.91%；资产利润率和资本利润率分别为 0.87% 和 10.96%，同比分别下降 0.03 和 0.77 个百分点。预计 2020 年，商业银行将继续压缩收益较高的非标投资，LPR 机制的持续推进将引导商业银行降低小微和民营资金利率，整体净息差改善空间小；加之部分中小银行在信贷资产下行压力下加大拨备计提力度，盈利能力下降压力犹存。

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。央行稳健中性的货币政策保障了银行体系流动性的合理充裕。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。预计 2020 年，MLF 利率下调、全面降准、定向降准等政策的实施将有效保障商业银行流动性合理充裕；但值得注意的是，2019 年包商银行事件发生后，不同类型银行流动性分层明显，部分对市场融入资金依赖程度较高的中小银行或将面临一定流动性压力。

资本充足率整体保持较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。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、无固定期限资本债券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进一步扩大。截至 2019 年末，我国商业银行平均资本充足率为 14.64%，平均一级资本充足率为 11.95%，平均核心一级资本充足率为 10.92%。预计 2020 年，商业银行外部资本补充渠道仍将保持畅通，无固定期限资本债券发行范围的扩大将有助于其他一级资本的补充。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。

监管机构和不同层级政府对商业银行形成有力的外部支持。系统性重要银行以及规模较大的股份制商业银行对我国经济和金融稳定具有重要意义，因此其在多个方面均能得到中央政府的支持。对于目前暴露出更多资产质量问题、流动性压力较大的中小城商行和农商行，其虽暂不具有系统性重要意义，但其在地方经济和社会稳定方面发挥重要作用，在出现经营困难和流动危机时，获得地方政府支持和监管机构协助的可能性大。结

合 2019 年以来包商银行和锦州银行等中小银行风险处置来看，监管机构积极采取行政接管、资产重组、引入战略投资者、股权转让等行政化和市场化相结合的方式对其风险进行有效纾解。因此，联合资信评估有限公司认为，当不同类型商业银行在出现重大风险时，能够获得监管机构和不同层级政府的有力支持，能够明显增强商业银行的信用水平。

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102.62亿股，持股比例为48.54%，无实际控制人和实际控制人。截至2020年3月末，北京银行前十大股东中有2家股东将其全部或部分股份对外质押；具体来看为新华联控股有限公司和北京联东投资（集团）有限公司分别质押5.23亿股和4.65亿股，其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93.80%，共计4.65亿股对外质押，所质押股份占北京银行总股本的2.20%，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¹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。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

¹ 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，王瑞华先生为独立董事。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；截至本报告出具日，柯文纳先生、彭吉海先生及刘振东先生董事任职资格尚待监管机构核准。

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，余额在 3000 万元以上的公司关联贷款共涉及企业 40 家，贷款共计 100.58 亿元；关联自然人贷款规模合计 0.90 亿元，关联贷款占北京银行贷款总额的比例较小。

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、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。

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分管理，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，重点引进专业人员和急需人才，同时进一步盘活全行人才存量，通过跨条线协同，总分支联动、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。

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 4）。

表 4 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）。

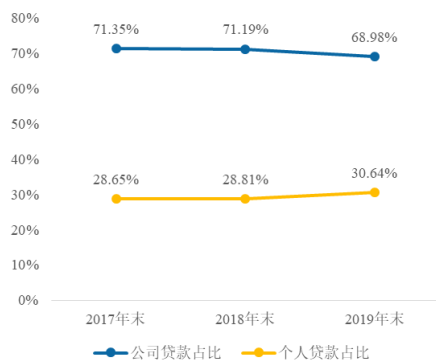
表 5 存贷款业务结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户存款						
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
合计	12686.98	100.00	13860.06	100.00	15451.30	100.00
贷款及垫款						
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
合计	10771.01	100.00	12618.11	100.00	14463.98	100.00

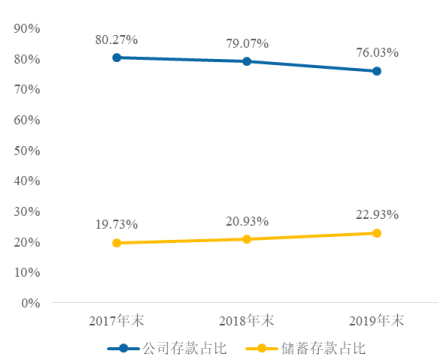
数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

图 1 公司贷款和个人贷款占比



数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

图 2 公司存款和储蓄存款占比



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。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。

（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，个人住房贷款规模占比保持在65%以上，个人经营性贷款占比在25%左右，其余为个人消费贷款。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 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；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%。

（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 6）。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 6 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
投资资产总额	8558.77	100.00	9396.13	100.00	9934.51	100.00
减：投资资产减值准备	88.84	--	77.02	--	135.66	--
投资资产净额	8469.93	--	9319.11	--	9798.85	--

数据来源：北京银行审计报告，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。

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。

（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7）。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 7 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
合 计	47.82	合 计	47.13	合 计	44.87

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（见表 8）。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%。2019 年以来，北京银行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 8 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
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，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 202.97 亿元，不良贷款率 1.40%（见表 9）；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9 贷款质量

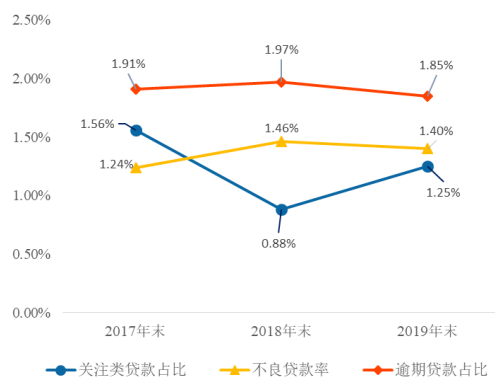
单位：亿元、%

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
不良贷款	133.71	1.24	184.25	1.46	202.97	1.40
贷款合计	10771.01	100.00	12618.11	100.00	14463.98	100.00
逾期贷款	205.56	1.91	248.25	1.97	267.62	1.85

注：因四舍五入效应致使数据加总存在尾差

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

图3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：北京银行年报，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。

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 10 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 11）。

表11 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 年第一季度合并财务报表，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 年第一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 12）。

表 12 资产负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 3 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	1611.43	5.78
同业资产	2136.78	9.17	1541.44	5.99	1331.64	4.87	1235.89	4.43
贷款和垫款净额	10390.23	44.60	12186.45	47.37	14069.98	51.41	14388.47	51.60
投资类资产	8469.93	36.35	9319.11	36.22	9798.85	35.80	10157.85	36.43
其他类资产	453.97	1.95	532.64	2.07	462.85	1.69	489.03	1.75
合 计	23298.05	100.00	25728.65	100.00	27370.40	100.00	27882.67	100.00

数据来源：北京银行审计报告和 2020 年一季度报告，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 202.97 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 13）。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 13 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
贷款损失准备余额	380.78	431.66	449.11
贷款拨备率	3.30	3.18	3.15
拨备覆盖率	265.57	217.51	224.69

注：表中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：北京银行审计报告，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 14），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 14 投资类资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 3 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	1660.32	16.35
衍生金融资产	2.06	0.02	2.62	0.03	2.74	0.03	3.00	0.03
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	27.36	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	6837.45	67.31
其他债权投资	--	--	--	--	1445.57	14.75	1617.14	15.92

其他权益工具投资	--	--	--	--	10.16	0.10	8.92	0.09
投资类资产净额	8469.93	100.00	9319.11	100.00	9798.85	100.00	10157.85	100.00

数据来源：北京银行审计报告和 2020 年一季度报告，联合资信整理

2020年第一季度，在贷款规模的持续增长带动下，北京银行资产规模保持增长趋势，增速有所放缓。截至2020年3月末，北京银行资产总额为27882.67亿元，较上年末增长1.87%。其中，贷款和垫款净额为14388.47亿元，较上年末增长2.26%；同业资产余额为1235.89亿元，较上年末有所下降，主要为同业存放及其他金融机构款项下降所致；投资资产净额10157.85亿元，较上年末增长3.66%，资产结构基本保持稳定。截至2020年一季度末，北京银行不良贷款率为1.47%，较上年末有所上升，但仍处于同业较好水平，拨备覆盖率为230.56%，拨备保持充足。

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速增长的带动下，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15）。

表15 负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 3 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	8307.95	32.31
客户存款	12686.98	58.92	13860.06	58.27	15451.30	61.12	15775.50	61.35
其他类负债	1070.48	4.97	1363.08	5.73	1536.18	6.08	1631.29	6.34
合 计	21530.91	100.00	23787.31	100.00	25280.77	100.00	25714.74	100.00

数据来源：北京银行审计报告和 2020 年一季度报告，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 年第一季度，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 3 月末，北京银行负债总额 25714.74 亿元，较上年末增长 1.72%。其中客户存款余额 15775.50 亿元，较上年末增长 2.10%；市场融入资金 8307.95 亿元，其中，应付债券余额 4402.48 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 16）。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 16 流动性指标

单位：%

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年	2020 年 3 月末
流动性比例	41.28	55.93	62.50	/
流动性覆盖率	117.68	123.52	134.25	117.95
净稳定资金比例	101.11	102.11	102.43	/

数据来源：北京银行年报和 2020 年一季度报告，联合资信整理

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 17）。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 17 盈利情况

单位：亿元、%

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1—3 月
营业收入	503.53	554.88	631.29	178.43
其中：利息净收入	393.76	455.53	495.79	127.92
手续费及佣金净收入	105.79	88.79	73.86	26.58
投资收益	3.95	2.81	58.24	10.88
营业支出	274.88	319.00	377.78	100.19
其中：业务及管理费	135.22	139.78	146.67	27.02
资产减值损失	134.29	173.76	225.47	71.18
拨备前利润总额	362.49	408.98	476.94	149.47
净利润	188.82	201.37	215.91	67.24
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：北京银行审计报告和 2020 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。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 年一季度，北京银行实现营业收入 178.43 亿元，净利润 67.24 亿元。

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 18），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18 资本充足情况

单位：亿元、%

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年	2020 年 1—3 月
资本净额	2197.47	2375.05	2539.47	2610.59
一级资本净额	1759.22	1936.58	2085.64	1983.35
核心一级资本净额	1579.96	1757.14	1905.96	1983.29
风险加权资产余额	17709.50	19670.50	20676.61	20991.05
风险资产系数	76.01	76.45	75.54	75.28
股东权益/资产总额	7.58	7.55	7.63	7.78
杠杆率	6.58	6.14	6.68	6.78
资本充足率	12.41	12.07	12.28	12.44
一级资本充足率	9.93	9.85	10.09	10.30
核心一级资本充足率	8.92	8.93	9.22	9.45

数据来源：北京银行审计报告和 2020 年一季度报告，联合资信整理

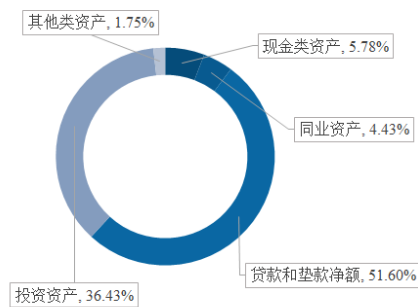
截至 2020 年 3 月末，北京银行资本充足率为 12.44%，一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为 10.30% 和 9.45%。

八、债券偿付能力分析

北京银行拟发行的本期人民币 60 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 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（见图 4），其中贷款和垫款净额占资产总额的 51.60%，不良贷款率为 1.47%；投资资产净额占比 36.43%。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。

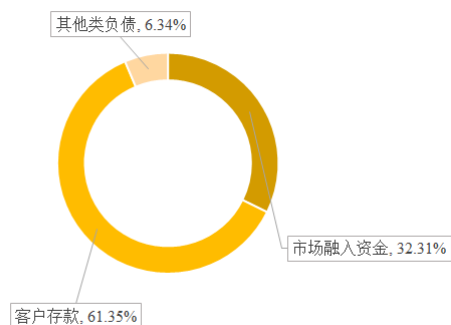
图 4 2020 年 3 月末北京银行资产结构



数据来源：北京银行 2020 年一季度报告，联合资信整理

从负债端来看，截至 2020 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 61.35%，其中储蓄存款占比客户存款的 49.78%；市场融入资金占比 32.31%（见图 5）。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 5 2020 年 3 月末北京银行负债结构



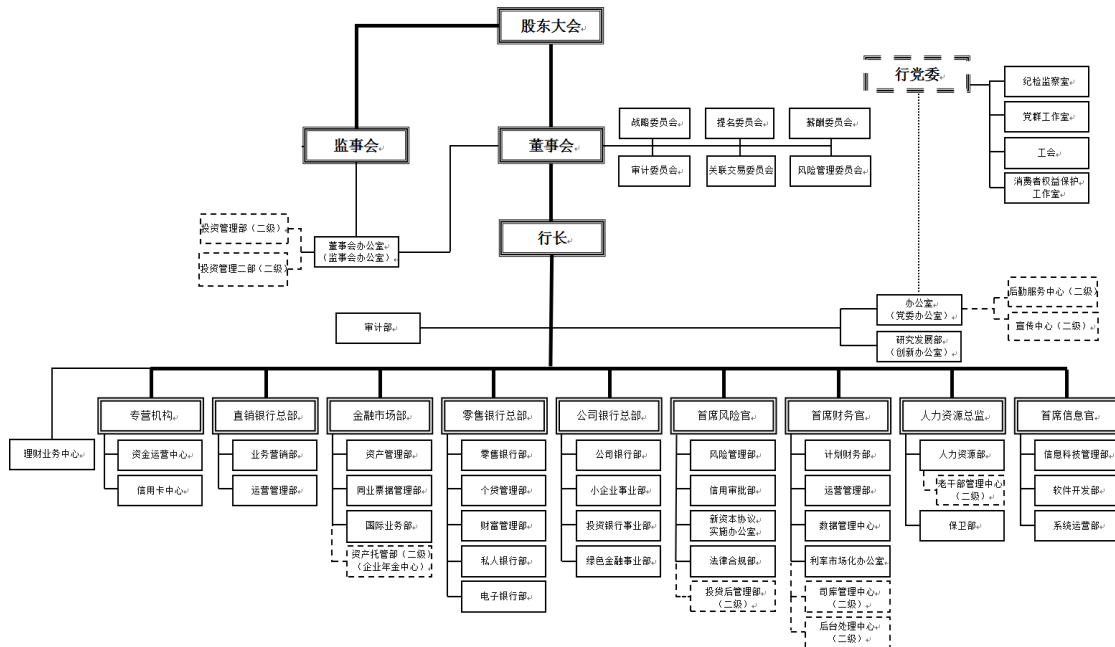
数据来源：北京银行 2020 年一季度报告，联合资信整理

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 3 月末组织结构图



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	27370.40
贷款总额（亿元）	9725.05	4572.02	2473.49	14069.98
存款总额（亿元）	12035.52	6550.71	2810.49	15451.30
股东权益（亿元）	1772.27	791.22	386.14	2089.63
不良贷款率（%）	1.16	1.75	1.27	1.40
逾期 90 天以上贷款/不良贷款（%）	84.35	222.19	86.20	59.88
拨备覆盖率（%）	337.15	160.90	279.83	224.69
资本充足率（%）	13.84	14.54	13.00	12.28
核心一级资本充足率（%）	9.66	11.48	8.51	9.22
流动性比例（%）	61.59	39.61	78.35	62.50
平均资产收益率（%）	0.95	0.54	0.91	0.81
平均净资产收益率（%）	12.94	7.99	11.80	10.71

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 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出) $\times 100\%$
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用 $\times 100\%$
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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] $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] $\times 100\%$

附录 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

联合资信评估有限公司关于 北京银行股份有限公司 2020 年小型微型贷款企业专项金融债券（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。