

信用评级公告

联合〔2021〕538号

联合资信评估股份有限公司通过对北京银行股份有限公司及其拟发行的 2021 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）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，2021 年北京银行股份有限公司小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币 80 亿元）信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年一月二十日



北京银行股份有限公司

2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）

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

2021年1月20日

主要数据

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020年 6月末
资产总额(亿元)	23298.05	25728.65	27370.40	28836.15
股东权益(亿元)	1767.14	1941.34	2089.63	2131.46
不良贷款率(%)	1.24	1.46	1.40	1.54
拨备覆盖率(%)	265.57	217.51	224.69	219.95
贷款拨备率(%)	3.30	3.18	3.15	3.38
净稳定资金比例(%)	101.11	102.11	102.43	103.32
股东权益/资产总额(%)	7.58	7.55	7.63	7.39
资本充足率(%)	12.41	12.07	12.28	11.12
一级资本充足率(%)	9.93	9.85	10.09	9.85
核心一级资本充足率(%)	8.92	8.93	9.22	9.01
存款规模/负债总额(%)	58.92	58.27	61.12	62.11
项 目	2017年	2018年	2019年	2020年 1—6月
营业收入(亿元)	503.53	554.88	631.29	331.85
拨备前利润总额(亿元)	362.49	408.98	476.94	272.11
净利润(亿元)	188.82	201.37	215.91	115.98
净利差(%)	1.64	1.70	1.86	--
成本收入比(%)	26.85	25.19	23.23	--
拨备前资产收益率(%)	1.63	1.67	1.80	--
平均资产收益率(%)	0.85	0.82	0.81	--
平均净资产收益率(%)	11.78	10.86	10.71	--

注：2020年半年度数据未经审计

数据来源：北京银行年报、2020年半年度报、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

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）的评级反映了其在公司治理、内部控制、风险管理体系建设、业务发展、资产质量及盈利等方面的优势。同时，联合资信也关注到，北京银行持有的资产管理计划及信托计划投资规模相对较大，对其信用风险及流动性风险管理带来一定压力；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。与此同时，较为广泛的分支机构布局对其风险管理水平提出更高要求。

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币80亿元）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开展对北京银行风险管理、内部控制等方面提出更高要求。
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相对较大，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，对其信用风险及流动性风险管理带来一定压力。
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，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

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

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

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

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

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

北京银行股份有限公司

2021年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）

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 2020 年 6 月末，北京银行股本总额 211.43 亿元，前十大股东及持股比例见表 1。

表 1 2020 年 6 月末前十大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
ING BANK N.V	13.03
北京市国有资产经营有限责任公司	8.63
北京能源集团有限责任公司	8.59
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	3.41
中国证券金融股份有限公司	2.99
新华资管—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
三峡资本控股有限责任公司	2.14
香港中央结算有限公司	2.00
合计	48.26

数据来源：北京银行 2020 年半年度报告，联合资信整理

截至 2020 年 6 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 677 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 14840 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 6 月末，北京银行资产总额 28836.15 亿元，其中贷款及垫款净额 14842.90 亿元；负债总额 26704.69 亿元，其中客户存款余额 16586.80 亿元；所有者权益 2131.46 亿元；不良贷款率 1.54%，拨备覆盖率 219.95%；资本充足率为 11.12%，一级资本充足率为 9.85%，核心一级资本充足率为 9.01%。2020 年 1—6 月，北京银行实现营业收入 331.85 亿元，净利润 115.98 亿元。

北京银行注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层。

北京银行法定代表人：张东宁。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

北京银行拟在注册额度 600 亿元内分期发行小型微型贷款企业专项金融债券，前期已发行 460 亿元，本期为额度内第三期，发行规模为人民币 80 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. 宏观经济与政策环境分析

(1) 宏观经济环境

2020 年三季度，我国经济进一步复苏，供需全面回暖，物价涨幅有所回落，就业压力有所缓解，财政收支有所改善。当前全球疫情依然在蔓延扩散，疫情对世界经济的冲击将继续发展演变，外部风险挑战明显增多，国内经济恢复仍面临较多不确定因素。

经济保持逐季复苏势头。由于我国疫情控制迅速，经济在 2020 年一季度出现暂时性大幅下滑后，二季度即开始复苏，前三季度实现正增长，GDP 累计同比增长 0.7%，其中一季度同比下降 6.8%、二季度同比增长 3.2%、三季度同比增长 4.9%，经济保持逐季复苏势头。前三季度国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别累计同比增长 2.3%、0.9%和 0.4%，全面实现正增长。

表 2 中国主要经济数据

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年前三季度
GDP (万亿元)	83.2	91.9	99.1	72.3
GDP 增速 (%)	6.9	6.7	6.1	0.7
规模以上工业增加值增速 (%)	6.6	6.2	5.7	1.2
固定资产投资增速 (%)	7.2	5.9	5.4	0.8
社会消费品零售总额增速 (%)	10.2	9.0	8.0	-7.2
出口增速 (%)	10.8	7.1	5.0	1.8
进口增速 (%)	18.7	12.9	1.6	-0.6
CPI 增幅 (%)	1.6	2.1	2.9	3.3
PPI 增幅 (%)	6.3	3.5	-0.3	-2.0
城镇登记失业率 (%)	3.9	4.9	5.2	5.4
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	6.5	5.6	5.0	-0.3
公共财政收入增速 (%)	7.4	6.2	3.8	-6.4
公共财政支出增速 (%)	7.7	8.7	8.1	-1.9

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. 增速及增幅均为累计同比增长数，GDP 增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，规模以上工业增加值增速、固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率；4. 城镇失业率统计中，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

经济结构改善，消费贡献提升。2020 年三季度，消费支出对 GDP 增速拉动由二季度的-2.35%回升 4.06 个百分点至 1.71%，净出口对 GDP 增速拉动由二季度的 0.53%上升至

0.64%，投资对 GDP 增速拉动由二季度的 5.01%下降至 2.55%。虽然投资仍然是经济增长的主要拉动因素，但三季度消费对经济的贡献度显著提高，经济结构较二季度有所改

善，内生增长动力加强。

消费持续改善，季度增速由负转正。2020 年前三季度，社会消费品零售总额同比下降 7.2%，降幅比上半年收窄 4.2 个百分点。其中三季度社会消费品零售总额同比增长 0.9%，季度增速年内首次转正，显示了随着疫情控制、经济逐步恢复以及就业继续好转，居民消费信心增加。**固定资产投资增速转正，制造业投资降幅收窄。**2020 年前三季度，全国固定资产投资同比增长 0.8%，实现年内首次转正，而 1—8 月份、上半年和一季度投资分别同比下降 0.3%、3.1%和 16.1%。从三大投资领域看，基础设施投资增速由负转正，制造业投资逐步恢复，房地产投资加快。具体看，前三季度，基础设施投资同比增长 0.2%，上半年为同比下降 2.7%；制造业投资同比下降 6.5%，较半年降幅（11.7%）显著收窄；房地产开发投资同比增长 5.6%，上半年为同比增长 1.9%。**进出口逐季回稳，出口韧性较强。**2020 年前三季度我国货物贸易进出口总值 3.3 万亿美元，比去年同期下降 1.8%。其中，出口 1.8 万亿美元，同比下降 0.8%；进口 1.5 万亿美元，同比下降 3.1%。一至三季度，我国出口增速分别为-13.4%、0.1%和 8.8%，呈现一季度大幅回落、二季度止跌企稳、三季度全面反弹的逐季回稳态势。

复工水平不断提升，工业生产逐季回升。截至 2020 年 9 月下旬，有 73.2%的企业达到正常生产水平八成以上，较 6 月中旬上升 4.8 个百分点，部分企业持续满负荷生产，规模以上工业企业开工情况整体接近正常水平。1—9 月，规模以上工业增加值累计同比增长 1.2%；分季度看，一季度下降 8.4%，二季度增长 4.4%，三季度增长 5.8%。1—9 月工业企业利润总额同比下降 2.4%，较 1—3 月下降 36.7%、1—6 月下降 12.8%的降幅大幅收窄。

CPI 涨幅回落，PPI 降幅收窄。2020 年前三季度，CPI 累计同比上涨 3.3%，涨幅较上半年回落 0.5 个百分点，食品价格涨幅回落

是其主要原因；PPI 累计同比下降 2.0%，降幅较上半年扩大 0.1 个百分点，生产资料价格降幅较多是主导因素。在疫情防控成效显著、经济社会发展较快恢复的作用下，市场供求关系总体稳定。

社融增量逐季下降，M2 增速有所回落。

2020 年 9 月末，社会融资规模存量 280.1 万亿元，较上年同期增长 13.5%，较上年末增幅（10.7%）显著提高，为实体经济提供了有力的金融支持。从增量上看，前三季度累计新增社会融资规模 29.6 万亿元，比上年同期多增 9.0 万亿元。分季看，一、二、三季度社融增量分别为 11.1 万亿元、9.8 万亿元和 8.8 万亿元，呈逐季下降的趋势，其中银行信贷、企业债券融资以及政府债券融资均呈逐季下降的特点，显示货币政策在回归常态。货币供应量方面，9 月末 M2 余额 216.4 万亿元，较上年同期增长 10.9%，较 6 月末增速（11.1%）略有下降。同期 M1 余额 60.2 万亿元，较上年同期增长 8.1%，较 6 月末同比增速（6.5%）继续加快，表明经济活跃度上升，消费回暖。

财政收入继续下降、收支缺口更趋扩大。

2020 年前三季度，全国一般公共预算收入 14.1 万亿元，同比下降 6.4%，降幅较二季度（10.8%）有所收窄。其中税收收入 11.9 万亿元，同比下降 6.4%；非税收入 2.2 万亿元，同比下降 6.7%。同期全国政府性基金收入 5.5 万亿元，同比增长 3.8%，较前二季度（-1.0%）转为正增长。2020 年前三季度全国一般公共预算支出 17.5 万亿元，同比下降 1.9%，降幅较二季度（5.8%）显著缩小。其中中央本级累计支出 2.5 万亿元，同比下降 2.1%；地方本级累计支出 15.1 万亿元，同比下降 1.9%。从支出结构看，前三季度社会保障与就业支出（2.6 万亿元）、卫生健康支出（1.4 万亿元）、农林水支出（1.6 万亿元）和债务付息支出（7351.0 亿元）为正增长，其余支出同比皆为下降。财政支出增长方面主要集中于

保障基本民生、疫情防控和重点领域支出。2020 年前三季度公共财政收支缺口 3.4 万亿元，较二季度缺口（2.0 万亿元）继续扩大，主要是受到疫情冲击，财政收支形势比较严峻。

就业压力有所减缓，城镇居民收入实际降幅继续收窄。2020 年前三季度，在服务业和制造业逐步恢复，中小微企业经营持续改善的作用下，就业压力有所减缓。9 月城镇调查失业率 5.4%，较 6 月（5.7%）略有回落，就业形势较疫情初期有所好转，但国内外环境复杂严峻，企业用工需求偏弱，总体就业形势仍然较为严峻。2020 年前三季度，城镇居民人均可支配收入 3.3 万元，比上年同期名义增长 2.8%，名义增速比上年回升 1.3 个百分点；扣除价格因素的实际增速为-0.3%，降幅较上半年（2.0%）大幅收窄，为消费回暖提供了主要动力。

（2）宏观政策环境

2020 年前三季度中国宏观政策统筹疫情防控和经济社会发展，以“六稳”“六保”为中心，促进经济恢复，逆周期调节政策成效显著。

积极的财政政策大规模减税降费，增加有效投资。2020 年前三季度，全国实现减税降费累计 2.09 万亿元。其中，新增减税降费 1.37 亿元，翘尾新增减税降费 7265 亿元，对纾解企业困难、稳定市场主体、支持复工复产和平稳经济运行发挥了重要作用。2020 年前三季度，全国累计发行国债 4.80 万亿元，较上年同期（2.99 万亿元）大幅增长；发行地方政府债券 5.68 万亿元，较上年同期（4.18 万亿元）增长 35.89%。专项债资金重点支持“两新一重”领域基建，增加有效投资，增加其用作项目资本金的范围及比例，允许地方法人银行使用专项债补充资本金。同时建立特殊转移支付机制，新增财政资金直达市县基层、加大对地方“三保”的财力支持和

“两新一重”及补短板项目的资金支持，截至 2020 年 9 月底，在实行直达管理的 1.70 万亿元资金中，各地已将 1.57 万亿元直达资金下达到资金使用单位，形成实际支出 1.02 万亿元，占中央财政已下达地方资金的 61.2%。

货币政策回归，融资成本有所回升。2020 年三季度央行坚持稳健的货币政策更加灵活适度、精准导向，引导资金更多的流向实体经济，有效发挥结构性货币政策工具精准滴灌的作用，提高政策的直达性，强化对稳企业、保就业的金融支持。1—9 月份三次降准释放长期流动性 1.75 万亿元，开展中期借贷便利 MLF 操作，净投放中期流动性 4100 亿元，满足金融机构合理的中长期流动性需求。在此基础上灵活开展公开市场操作，对冲季节性因素和政府债券发行等因素，维护短期流动性平稳。利率方面，前四个月在政策推动下贷款利率明显下行，5 月以来，随着疫情得到有效控制，国内经济复苏态势良好，央行的政策利率和贷款市场报价利率 LPR 均保持稳定，债券市场发行利率有所回升。2020 年 9 月公司债、企业债、中期票据加权平均发行利率分别为 4.34%、5.21%和 4.52%，较 6 月（分别为 4.14%、5.11%和 4.04%）均明显回升。

（3）宏观经济及政策前瞻

牢牢把握扩大内需这个战略基点，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。2020 年 7 月 30 日召开的中央政治局会议（以下简称“会议”）认为，当前我国经济形势仍然复杂严峻，不稳定性及不确定性较大，遇到的很多问题是中长期的，必须从持久战的角度加以认识，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。会议强调，下半年要更好地统筹疫情防控和经济社会发展工作，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持深化改革开放，牢牢把握扩大内需这个战

略基点，大力保护和激发市场主体活力，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，推动经济高质量发展。在此政策导向下，未来财政政策将更加积极有为、注重实效，保障重大项目建设资金，注重质量和效益。货币政策一方面更加灵活适度、精准导向，保持货币供应量和社会融资规模合理增长，推动综合融资成本明显下降；二是新增融资重点流向制造业、中小微企业，加大对实体经济的支持力度。

在以上政策引导和支持下，四季度我国经济将进一步修复，结构或将进一步改善，消费对经济的拉动作用进一步加强，出口增速依然保持较强的韧性，投资内部结构将优化、制造业投资贡献将有所提升。

投资方面，四季度结构继续改善，经济内生增长动力将加强。2020 年四季度制造业投资单月投资依然有望保持正增长，但 8 月制造业投资单月增速或已经是 2020 年最高增速，全年累计增速难以转正。房地产投资方面，自 7 月以来房地产政策持续收紧叠加信贷政策收紧，综合考虑房地产新开工面积持续负增长、施工面积增速有所回落，预计四季度房地产投资存在下行压力。基建投资方面，从资金方面看，2020 年尚剩余 407 亿元一般债券和 1848 亿元专项债券，新增地方债规模将会是全年最低水平；从经济增长动力来看，8、9 月制造业投资呈现加速迹象、消费也有加速修复的迹象，经济内生修复动力加强，再度大力拉动基建投资的必要性下降。因此，综合资金和经济增长力看，四季度基建投资难有更出色表现，单月增速或将进一步下降。

消费方面，四季度消费将继续保持向好的趋势不变。冬季疫情的反复可能会对消费造成波动，但北京及青岛区域疫情的快速控制，给居民带来信心，使得消费波动减小。持续改善的就业环境以及居民收入的恢复增长、疫情对聚集性消费的限制逐步消退叠加

居民对疫情控制的信心，支撑消费增速继续向上修复的趋势不变，但高于去年同期的失业率以及不及 GDP 增速的居民收入会压制消费的快速上升。整体来看，在四季度疫情不出现大范围爆发的情况下，消费增速将以较为温和的速度进行恢复。如果四季度出现大范围的疫情爆发，将会打断消费的恢复趋势。

进出口方面，预计年内出口增速依然保持较强的韧性。一方面，随着冬季全球第二波疫情的爆发，防疫物资需求短期内依然较为旺盛，支撑我国出口增速；另一方面，全球经济逐步恢复，海外需求上升支撑我国出口增速，联合国贸发会议发布的最新报告预测 2020 年第四季度全球贸易同比增长将下降 3%，较三季度收窄 4 个百分点；从主要发达经济体制造业 PMI 来看，经济也将处于逐步恢复的状态。

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。2017—2019 年，北京市实现地区生产总值分别为 28000.4 亿元、30320.0 亿元和 35371.3 亿元，分别较上年增长 6.7%、6.6% 和 6.1%。2019 年，北京市第一产业增加值 113.7 亿元，较上年下降 2.5%；第二产业增加值 5715.1 亿元，较上年增长 4.5%；第三产业增加值 29542.5 亿元，较上年增长 6.4%。三次产业结构比为 0.3：16.2：83.5，较上年变化不大。2019 年，北京市全市完成社会固定资产投资较上年下降 2.4%，其中房地产开发投资较上年下降 0.9%。

北京市是金融监管部门以及国有商业银行、政策性银行、保险公司总部以及多数股份制银行的分支机构集中所在地，是全国性

金融管理的决策中心、融资中心、资金结算中心和金融信息中心。截至 2019 年末，北京市金融机构本外币各项存款余额 171062.3 亿元，较上年末增加 13922.4 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 76875.6 亿元，较上年末增加 6232.9 亿元。

3. 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 9 月末，我国商业银行资产总额 262.47 万亿元，较上年末增长 9.60%。其中贷款余额 144.51 万亿元，较上年末增长 11.48%；负债总额 241.71 万亿元，较上年末增长 9.85%（见表 3）。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 9 月末
资产总额	181.69	196.78	209.96	239.49	262.47
负债总额	168.59	182.06	193.49	220.05	241.71
不良贷款额	1.51	1.71	2.03	2.41	2.84
不良贷款率	1.74	1.74	1.83	1.86	1.96
拨备覆盖率	176.40	181.42	186.31	186.08	179.89
净息差	2.22	2.10	2.18	2.20	2.09
净利润	1.65	1.75	1.83	1.99	1.51
资产利润率	0.98	0.92	0.90	0.87	0.80
资本利润率	13.38	12.56	11.73	10.96	10.05
存贷比	67.61	70.55	74.34	75.40	75.46
流动性比例	47.55	50.03	55.31	58.46	58.63
资本充足率	13.28	13.65	14.20	14.64	14.41
一级资本充足率	11.25	11.35	11.58	11.95	11.67
核心一级资本充足率	10.75	10.75	11.03	10.92	10.44

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 9 月末，商业银行不良贷款余额为 2.84 万亿元，不良贷款

率为 1.96%。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9月末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为179.89%，其中大型商业银行和股份制银行拨备覆盖率分别为231.70%和199.89%，城商行和农商行分别为149.89%和121.76%。

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5.12%（2020年三季度公布数据），其中企业贷款利率更是低至4.63%。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吸揽储的冲动，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 9 月末，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进一步扩大。截至 2020 年 9 月末，我国商业银行资本充足率为 14.41%，一级资本充足率为 11.67%，核心一级资本充足率为 10.44%，均呈下降趋势；其中城商行和农商行的资本充足率分别为 12.44% 和 12.11%，下降幅度较大，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

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6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48.26%，无实际控制人。截至2020年6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。近年来，北京银行董事会及专门委员会按照相关议事规程召开会议，审议通过了定期报告、年度工作计划、年度经营情况、关联交易专项报告等议案，定期听取了全行经营情况、全面风险评价等报告，并通报了中国人民银行、中国银保监会、中国证监会等监管机构发布的最新监管政策，较

好地履行了决策职能。

北京银行监事会由8名监事组成，其中外部监事3名。近年来，北京银行监事会通过列席董事会议、召开专题会议等方式实施监督职能，审议通过了公司定期报告、关于对董事会和高级管理层履职情况的评价报告、监事会工作报告等议案，听取了董事会各项决议、全行经营情况、财务状况以及内部审计工作情况等报告，并通过开展实地调研和专项检查等方式，较好地发挥了监督职能。

北京银行高级管理层由行长、副行长、首席财务官等成员组成。北京银行行长杨书剑先生，1997年加入北京银行，2017年12月起担任北京银行党委副书记、行长，历任办公室副主任、人事部副总经理、学院路支行行长、董事会办公室副主任、石家庄分行行长、中加基金管理有限公司总经理（兼任）、董事会秘书以及副行长等职务，具有丰富的从业经验和管理经验。董事会负责审批高级管理层薪酬，并授权董事会薪酬委员会对董事和高级管理层进行评价和考核。董事会薪酬委员会定期听取高级管理人员述职并考评，每年根据上年度经营业绩决定对高级管理人员的年度奖励，落实对高级管理人员的考核激励。

北京银行董事会下设关联交易委员会对全行关联交易进行管理，根据北京银行关联交易披露信息。截至2020年6月末，余额在3000万元以上的公司关联贷款共涉及企业44家，贷款及贴现共计85.35亿元；关联自然人贷款规模合计0.98亿元，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。

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。

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 2020 年 6 月末，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 8.69% 和 10.90%，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		2020 年 6 月末	
	占比	排名	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	8.69	3
贷款市场份额	9.42	3	9.63	3	11.78	3	10.90	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

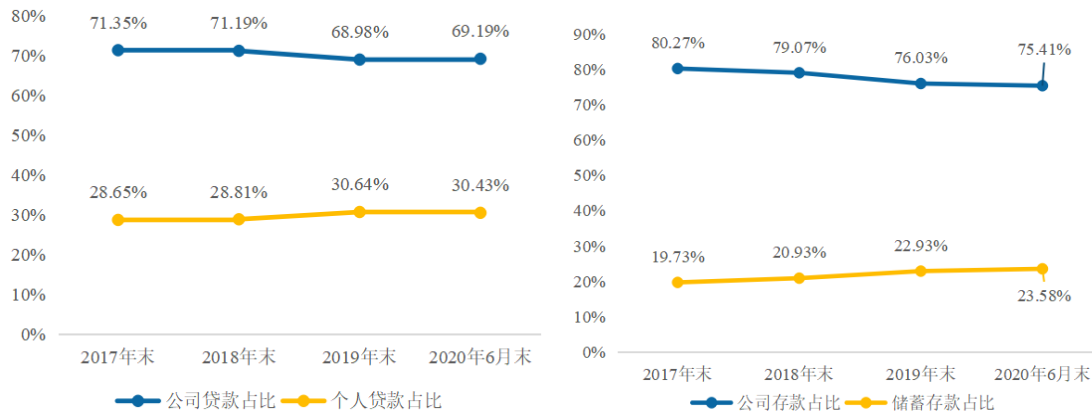
单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金额	占比	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	12507.48	75.41
储蓄存款	2503.60	19.73	2900.97	20.93	3543.29	22.93	3911.21	23.58
应计利息	--	--	--	--	160.71	1.04	168.11	1.01
合计	12686.98	100.00	13860.06	100.00	15451.30	100.00	16586.80	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	10623.15	69.19
其中：公司贷款	7558.76	70.18	8831.67	69.99	9355.03	64.43	9790.46	63.77

贴现	126.31	1.17	151.25	1.20	659.78	4.54	832.69	5.42
个人贷款及垫款	3085.94	28.65	3635.19	28.81	4449.17	30.64	4672.80	30.43
应收利息	--	--	--	--	55.11	0.38	57.75	0.38
合计	10771.01	100.00	12618.11	100.00	14519.09	100.00	15353.70	100.00

数据来源：北京银行年度报告及 2020 年半年度报告，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况



数据来源：北京银行年度报告及 2020 年半年度报告，联合资信整理

(1) 公司银行业务

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

北京银行公司银行总部负责公司存贷款业务管理工作。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收入代收资格，持续推动市、区两级财政业务电子化发展；中标人社部在京中央国家机关事业单位工作人员社保卡发行服务合作银行，实现北京地区社保业务全面覆盖；中标深圳市社保基金定期存款参存银行资格；与北京市总工会签署了新一轮全面战略合作协议，中标北京住房公积金业务受托银行项目；“京医通”项目健康发展，银医合作创新模式稳步推进。2017—2018年，在宏观经济增速下行的背景下，部分中小企业和个体工商户的经营受到不同程度影响，出现资金周转困难的局面，可利用资金规模有所下降，加之，北京地区

存款市场竞争激烈，各大商业银行推出较高收益率的存款类产品抢占市场，上述因素导致北京银行公司存款规模增长较为缓慢；2019年以来，北京银行积极应对经济形式变化，加快发展“银联代付”业务，带动低成本公司存款增长，使得公司存款规模较之前年度增速加快。截至2019年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）11747.30亿元，占存款总额的76.03%。

在公司贷款业务方面，北京银行重点支持延崇高速公路、北京新机场综合服务楼、西红门城乡结合部改造、乌鲁木齐市轨道交通2号线、高铁核心区路网及管网完善等重点项目建设；全力推进投贷联动业务试点，成功纳入首批投贷联动试点银行，设立投贷联动中心，创新推出“投贷通”产品，推动投贷联动业务发展；支持实体经济调结构、降成本、增效益，协助地方财政盘活存量、降低成本，重点支持棚改、环境整治等代表性民生工程；完成2019年北京世园会金融服务保障工作，为世园会提供包括账户管理、贵金属代销等一系列金融服务。近年来，北京银行公司贷

款规模保持较快增长，截至2019年末，公司贷款总额（含贴现，下同）10014.81亿元，占贷款总额的68.98%；其中贴现余额659.78亿元，占公司贷款的比重为4.54%，贴现规模和占比处于较低水平。

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

2020年以来，北京银行持续夯实公司客户基础，加快线上化创新转型步伐，并出台多项举措贯彻落实强化中小微企业金融服务相关政策要求，2020年上半年北京银行累计投放支小再贷款2948笔、共计44.7亿元。在负债端业务方面，北京银行继续加大存款资金的营销组织能力提升，并通过设立交易银行部，统筹交易银行产品创新与业务管理，通过企业网银功能升级与配套优惠活动推广，带动有效客户数进一步增长，目前银企直联客户存款日均规模近900亿元，同比增长13%。截至2020年6月末，北京银行公司存款余额12507.48亿元，较年初增长6.47%；公司贷款余额10623.15亿元，较年初增长6.07%。

（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%。

2020 年以来，北京银行坚持推动零售银行业务“一体两翼”战略转型。在个人贷款业务方面，北京银行通过提升自有线上消费贷“京 E 贷”放还款效率、拓展借记卡在各互联网场景应用，推出第三方支付账户一键绑定服务，信用卡“掌上京彩”App 功能完善等途径进一步丰富个人贷款产品体系与提升用户体验。面对疫情带来的个人风险偏好降低，北京银行加大对个人存款的营销力度，发挥线上手段克服疫情造成的营销障碍。截至 2020 年 6 月末，北京银行储蓄存款余额为 3911.21 亿元，较上年末增长 10.38%；个人贷款余额为 4672.80 亿元，较上年末增长 5.03%。

（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		2020 年 6 月末	
	余额	占比	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	5183.89	49.59
其中：政府债券	2221.86	25.96	2722.84	28.98	3043.68	30.64	3425.18	32.77
政策性银行债券	928.90	10.85	898.09	9.56	851.56	8.57	845.01	8.08
金融机构债券	924.46	10.80	692.68	7.37	529.43	5.33	592.51	5.67
企业债券	152.24	1.78	236.82	2.52	264.01	2.66	321.19	3.07
资产管理计划及信托计划	3370.63	39.38	3526.36	37.53	3924.03	39.50	3582.00	34.27
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	1529.39	14.63
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	46.97	0.45
衍生金融资产	2.06	0.02	2.62	0.03	2.74	0.03	5.58	0.05
长期股权投资	17.60	0.21	23.25	0.25	26.31	0.26	27.21	0.26
投资性房地产	3.67	0.04	3.88	0.04	3.70	0.04	3.70	0.04
其他	136.12	1.59	295.56	3.15	--	--	--	--
应计利息	--	--	--	--	76.87	0.77	75.02	0.72
投资资产总额	8558.77	100.00	9396.13	100.00	9934.51	100.00	10453.76	100.00
减：投资资产减值准备	88.84	--	77.02	--	135.66	--	147.62	--
投资资产净额	8469.93	--	9319.11	--	9798.85	--	10306.14	--

数据来源：北京银行年度报告及 2020 年半年度报告，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。

2020 年以来，北京银行根据流动性管理需要，合理安排同业负债规模和结构，在投资业务方面加大标准化债券和基金投资力度，并压降信托及资管计划等非标投资规模，整体资产配置策略较为稳定。截至 2020 年 6 月末，北京银行同业资产余额为 1375.13 亿元；市场融入资金余额为 8481.14 亿元；投资资产余额为 10453.76 亿元，其中债券投资占比为 49.59%，资产管理计划及信托计划占比为 34.27%。

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，2020年上半年有所回升（见表8）。截至2020年6月末，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2.85%和21.04%。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，并自2019年开始按照大额风险暴露管理办法对存量贷款客户进行统计。截至2019年末，涉及大额风险暴露非同业集团客户的风险暴露总额3093.10亿元，共涉及41个客户，单笔风险暴露占一级资本净额的比例均低于10%。截至2020年6月末，北京银行各项集中度指标满足监管限额要求。

表8 贷款客户集中度

单位：%

项目	2017年末	2018年末	2019年末	2020年6月末
最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/	/	/	12.53	8.46
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/	/	/	8.33	6.94
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	/	5.94	8.31

最大单一客户贷款比例	3.29	3.16	2.02	2.85
最大十家贷款客户比例	17.79	18.48	15.26	21.04

数据来源：北京银行年报及监管报表，联合资信整理

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

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

得益于较大规模的核销，北京银行信贷资产质量保持较好水平。近年来，为了进一步优化信贷资产结构，控制新增不良贷款，化解存量不良贷款，北京银行采取了以下措施：持续推进和加强全面风险管理，压实风险防控主体责任，明确风险管理策略，强化风险协同联动管理，优化风险管理系统工具，落实全业务、全流程、全口径风险管理要求，增强全员风险防范意识；强化信贷政策对业务发展的引领作用，坚持“增量优质、存量优化”，围绕国家战略、地区特色、产业政策加

大信贷结构调整力度，推动优质高效业务逐步替换低质低效业务；细化标准严格准入，确保业务合规开展，通过收回现金、增信续贷、落实还款等方式化解逾期未减值贷款；严格过程管理，切实加强对管理薄弱环节、风险多发领域的排查监测，针对潜在风险提前制定处置预案；强化预警排查，风险信息及时识别，提高资产质量管理的针对性和前瞻性；加大不良双控力度，采用多元化的不

良处置渠道，有效盘活存量信贷资产。近年来，北京银行的不良贷款核销规模较大，信贷资产质量处于行业较好水平。2017—2019年，北京银行分别核销不良贷款 53.59 亿元、111.57 亿元和 100.44 亿元。截至 2019 年末，北京银行不良贷款余额 202.97 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

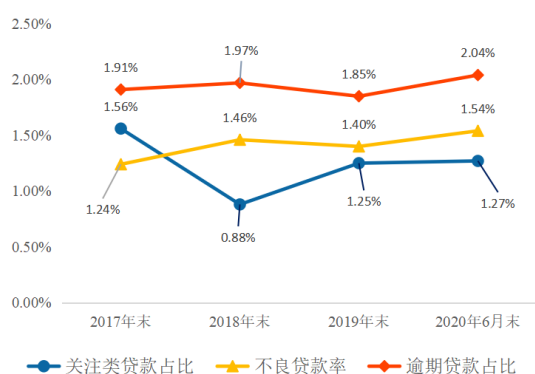
单位：亿元、%

贷款分类	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余额	占比	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	14866.68	97.19
关注	167.73	1.56	111.29	0.88	180.64	1.25	194.21	1.27
次级	65.23	0.61	144.82	1.15	131.39	0.91	168.09	1.10
可疑	53.50	0.50	14.08	0.11	41.52	0.29	35.45	0.23
损失	14.98	0.14	25.35	0.20	30.07	0.21	31.52	0.21
不良贷款	133.71	1.24	184.25	1.46	202.97	1.40	235.06	1.54
贷款合计	10771.01	100.00	12618.11	100.00	14463.98	100.00	15295.95	100.00
逾期贷款	205.56	1.91	248.25	1.97	267.62	1.85	312.46	2.04
逾期 90 天以上贷款		139.38		169.99		121.53		201.04
逾期 90 天以上贷款/ 不良贷款		104.24		92.26		59.88		85.53

注：因四舍五入效应致使数据加总存在尾差，贷款合计金额不含应计利息

数据来源：北京银行年报及 2020 年半年度报告，联合资信整理

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：北京银行年报及半年度报告，联合资信整理

2020 年以来，北京银行信贷资产规模保持增长，受年初新冠疫情影响，关注类、不良类和逾期贷款规模均呈增长态势，其中逾期 90 天以上贷款上升较为明显，主要是在疫

情影响下客户生产经营压力加大以及流动性紧张导致，同时对于贷款分期类业务因部分利息逾期而导致全部本金纳入逾期贷款统计亦在一定程度上推升逾期贷款规模，从逾期贷款涉及的担保方式上看，发生逾期贷款中采用信用贷款、保证贷款、附抵押物贷款的占比分别为 15.83%、53.53%和 30.64%，风险缓释作用一般。截至 2020 年 6 月末，北京银行贷款余额为 15295.95 亿元，其中关注类占比为 1.27%，不良贷款率为 1.54%，逾期贷款占比为 2.04%，逾期 90 天以上贷款与不贷款的比例为 85.53%，合并口径下，展期贷款 37.28 亿元，其中关注类 29.99 亿元，不良类 1.01 亿元。考虑到目前经济下行与复苏压力仍较大，新增贷款尚未历经完整信用周期考验，信贷资产质量或将面临一定下行压力。

（2）非信贷资产信用风险管理

北京银行投资资产已有部分暴露风险，需关注后续处置情况；表外业务规模相对较大，对信用风险管理带来一定的压力。

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

北京银行表外业务主要为银行承兑汇票和保函业务等。截至 2019 年末，北京银行表外信用承诺余额 3406.14 亿元，其中银行承兑汇票余额 1707.05 亿元，保证金比例为 26.73%；开出保函余额 1028.99 亿元，保证金比例为 3.08%。整体看，北京银行表外业务风险敞口相对较大。

2020 年以来，北京银行对持有的信托计划及资产管理计划等非标类投资资产规模继续压降，从五级分类情况来看，截至 2020 年 6 月末，北京银行投资资产中划分至不良类的合计为 87.24 亿元，其中涉及中信国安集团有限公司 10 亿元，目前已获得胜诉判决；中信国安城市发展控股有限公司 25 亿元，目前已胜诉并取得执行裁定书；北京顺华房地产开发有限公司 35 亿元，已在北京市第四中级人民法院立案，处于资产保全流程中。考虑到北京银行非标资产规模较大，在经济下行以及信用风险事件频发的背景下，其投资资产信用风险管控压力仍较大。

2. 流动性风险管理

北京银行建立较为完善的流动性风险管理体系架构，整体流动性风险可控。

北京银行建立了由董事会及下设风险管

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

北京银行采取流动性指标及流动性缺口测算等方法计量流动性风险，采用常规压力测试和临时性、专门压力测试来分析承受流动性事件或流动性危机的能力；加强限额管理和监控，并基于不同的流动性压力情景和流动性紧急情况制定了分级别的应急预案；设立流动性应急领导小组，设定并监控内外部流动性预警指标和应急预案触发指标，并设立由预警指标启动流动性风险应急预案的触发机制；建立流动性风险报告机制，由计划财务部门、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 年上半年合并财务报表，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 年上半年财务数据未经审计。

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 6 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	1803.17	6.25
同业资产	2136.78	9.17	1541.44	5.99	1331.64	4.87	1375.13	4.77
贷款和垫款净额	10390.23	44.60	12186.45	47.37	14069.98	51.41	14842.90	51.47
投资类资产	8469.93	36.35	9319.11	36.22	9798.85	35.80	10306.14	35.74
其他类资产	453.97	1.95	532.64	2.07	462.85	1.69	508.81	1.76
合 计	23298.05	100.00	25728.65	100.00	27370.40	100.00	28836.15	100.00

数据来源：北京银行审计报告和 2020 年半年度报告，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	2020 年 6 月末
贷款损失准备余额	380.78	431.66	449.11	510.80
贷款拨备率	3.30	3.18	3.15	3.38
拨备覆盖率	265.57	217.51	224.69	219.95

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：北京银行审计报告和 2020 年半年度报告，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 6 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	1980.40	19.22
衍生金融资产	2.06	0.02	2.62	0.03	2.74	0.03	5.58	0.05
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	27.21	0.26
投资性房地产	3.67	0.04	3.88	0.04	3.70	0.04	3.70	0.04
债权投资	--	--	--	--	6806.84	69.47	6634.40	64.37
其他债权投资	--	--	--	--	1445.57	14.75	1647.03	15.98
其他权益工具投资	--	--	--	--	10.16	0.10	7.82	0.08
投资类资产净额	8469.93	100.00	9319.11	100.00	9798.85	100.00	10306.14	100.00

数据来源：北京银行审计报告和2020年半年度报告，联合资信整理

2020年上半年，在贷款规模和投资资产规模持续增长的带动下，北京银行资产规模保持增长趋势。截至2020年6月末，北京银行资产总额为28836.15亿元，较上年末增长5.36%。其中，贷款和垫款净额为14842.90亿元，较上年末增长5.49%；同业资产余额为1375.13亿元，较上年末有所下降，主要为同

业存放及其他金融机构款项及买入返售金融资产下降所致；投资资产净额10306.14亿元，较上年末增长5.18%，资产结构基本保持稳定。截至2020年6月末，北京银行不良贷款率为1.54%，较上年末有所上升，但仍处于同业较好水平，拨备覆盖率为219.95%，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 6 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	8481.14	31.76
客户存款	12686.98	58.92	13860.06	58.27	15451.30	61.12	16586.80	62.11
其他类负债	1070.48	4.97	1363.08	5.73	1536.18	6.08	1636.75	6.13
合 计	21530.91	100.00	23787.31	100.00	25280.77	100.00	26704.69	100.00

数据来源：北京银行审计报告和 2020 年半年度报告，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 年上半年，北京银行存款规模的持续增长带动负债总额保持增长态势。截至 2020 年 6 月末，北京银行负债总额 26704.69 亿元，较上年末增长 5.63%。其中客户存款余额 16586.80 亿元，较上年末增长 7.35%；市场融入资金 8481.14 亿元，其中，应付债券余额 4078.95 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 6 月末
流动性比例	41.28	55.93	62.50	63.32
流动性覆盖率	117.68	123.52	134.25	137.15
净稳定资金比例	101.11	102.11	102.43	103.32

数据来源：北京银行年报和 2020 年半年度报告，联合资信整理

截至 2020 年 6 月末，北京银行流动性比例为 63.32%，流动性覆盖率为 137.15%，净稳定资金比例为 103.32%。

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—6 月
营业收入	503.53	554.88	631.29	331.85
其中：利息净收入	393.76	455.53	495.79	254.72
手续费及佣金净收入	105.79	88.79	73.86	45.72
投资收益	3.95	2.81	58.24	24.76
营业支出	274.88	319.00	377.78	197.50
其中：业务及管理费	135.22	139.78	146.67	55.55
资产减值损失	134.29	173.76	225.47	138.48
拨备前利润总额	362.49	408.98	476.94	272.11
净利润	188.82	201.37	215.91	115.98
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 年半年度报告，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

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 年上半年，北京银行营业收入较上年同期略有增长，但由于贷款损失准备计提力度的加大，净利润同比有所减少。2020 年上半年，北京银行实现营业收入 331.85 亿元，较上年同期增长 1.35%；实现净利润 115.98 亿元，较上年同期下降 10.36%。

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 年末	2020 年 6 月末
资本净额	2197.47	2375.05	2539.47	2381.77
一级资本净额	1759.22	1936.58	2085.64	2108.83
核心一级资本净额	1579.96	1757.14	1905.96	1929.15
风险加权资产余额	17709.50	19670.50	20676.61	21420.04
风险资产系数	76.01	76.45	75.54	74.28
股东权益/资产总额	7.58	7.55	7.63	7.39
杠杆率	6.58	6.14	6.68	6.36
资本充足率	12.41	12.07	12.28	11.12

一级资本充足率	9.93	9.85	10.09	9.85
核心一级资本充足率	8.92	8.93	9.22	9.01

数据来源：北京银行审计报告和 2020 年半年度报告，联合资信整理

截至 2020 年 6 月末，北京银行资本充足率为 11.12%，一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为 9.85% 和 9.01%。

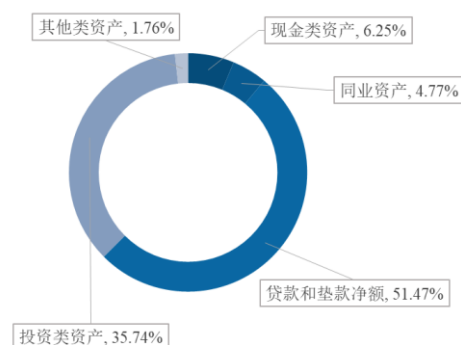
八、债券偿付能力分析

北京银行拟发行的本期人民币 80 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。

本次无固定期限资本债券含有减记条款，当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本次债券的本金进行部分或全部减记。本次债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记，减记部分不可恢复。

从资产端来看，截至 2020 年 6 月末，北京银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成（见图 3），其中贷款和垫款净额占资产总额的 51.47%，不良贷款率为 1.54%；投资资产净额占比 35.74%。北京银行不良贷款率保持在行业较好水平，资产出现大幅减值的可能性不大；信托和资产管理计划投资规模较大，资产端流动性水平有待进一步提升。

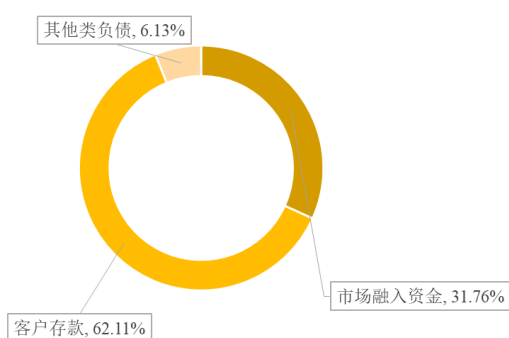
图 3 2020 年 6 月末北京银行资产结构



数据来源：北京银行 2020 年半年度报告，联合资信整理

从负债端来看，截至 2020 年 6 月末，北京银行负债主要来源于客户存款和市场融入资金，其中客户存款占负债总额的 62.11%，其中储蓄存款占客户存款的 23.58%；市场融入资金占比 31.76%（见图 4）。北京银行负债结构逐步改善，但对市场融入资金依赖程度仍较高，负债稳定性一般。

图 4 2020 年 6 月末北京银行负债结构



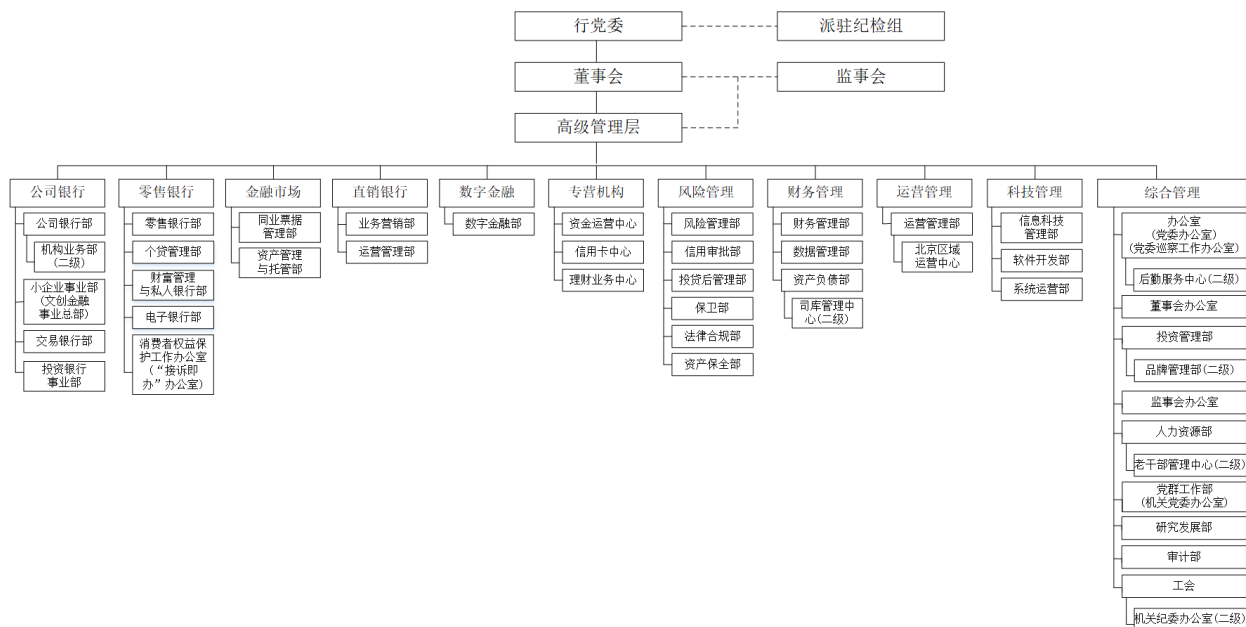
数据来源：北京银行 2020 年半年度报告，联合资信整理

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，能够为本次无固定期限资本债券提供足额本金和利息，本次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 6 月末北京银行组织结构图



资料来源：北京银行提供资料

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
主体级别	AAA	AAA	AAA	AAA

注：1.“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

2.表格中所列示的主体级别，为联合资信评定该商业银行的最新评级结果
数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

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

附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

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

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

附录 4-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 4-3 评级展望设置及其含义

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

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

联合资信评估股份有限公司关于 北京银行股份有限公司 2021 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期） 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，联合资信将在本次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。联合资信将在本次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次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次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、外部经营环境及本次债项相关信息，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次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次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。