

信用评级公告

联合〔2022〕796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2022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2022年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币200亿元）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

二〇二二年一月二十八日

北京银行股份有限公司

2022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

2022年1月28日

主要数据

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
资产总额(亿元)	25728.65	27370.40	29000.14	30590.46
股东权益(亿元)	1941.34	2089.63	2211.43	2270.28
不良贷款率(%)	1.46	1.40	1.57	1.45
拨备覆盖率(%)	217.51	224.69	215.95	227.93
贷款拨备率(%)	3.18	3.15	3.38	3.31
净稳定资金比例(%)	102.11	102.43	104.60	102.37
股东权益/资产总额(%)	7.55	7.63	7.63	7.42
资本充足率(%)	12.07	12.28	11.49	11.23
一级资本充足率(%)	9.85	10.09	10.28	10.04
核心一级资本充足率(%)	8.93	9.22	9.42	9.23
项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1—6 月
营业收入(亿元)	554.88	631.29	642.99	333.72
拨备前利润总额(亿元)	408.98	476.94	493.04	260.48
净利润(亿元)	201.37	215.91	216.46	126.85
净利差(%)	1.70	1.87	1.85	--
成本收入比(%)	25.19	23.23	22.07	--
拨备前资产收益率(%)	1.67	1.80	1.75	--
平均资产收益率(%)	0.82	0.81	0.77	--
平均净资产收益率(%)	10.86	10.71	10.07	--

注：2021年6月末财务数据未经审计

数据来源：北京银行年报、半年度报告及提供资料，联合资信整理

分析师

陈绪童 郭嘉喆

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮箱：lianhe@lhratings.com

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号
中国人保财险大厦17层（100022）

网址：www.lhratings.com

评级观点

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

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

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2022年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币200亿元）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概率极低。

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。
- 资本补充机制丰富，市场地位突出。**北京

银行具有较为完善的资本补充机制，融资渠道多样，且业务较快发展，资产和业务规模位居城市商业银行前列，在同类银行中市场地位突出。

4. **信贷资产质量较好。**北京银行不良贷款率处于行业较低水平，贷款拨备保持充足水平，信贷资产质量较好。
5. **盈利能力处于行业较好水平。**北京银行成本控制较好，营业收入呈现较好增长态势，整体盈利能力处于行业较好水平。

关注

1. **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。
2. **异地分支机构对风险管理水平提出更高要求。**异地分支机构业务的快速发展对北京银行风险管理、内部控制等方面提出挑战。
3. **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。
4. **关注外部市场环境变化对北京银行发展带来的影响。**宏观经济增速放缓及北京市金融同业机构市场竞争压力不断加大，叠加新冠肺炎疫情影响，对北京银行业务开展形成一定压力。

声 明

一、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

二、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信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。

三、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

四、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

五、本报告系联合资信接受北京银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

六、除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，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。

七、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

八、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。

北京银行股份有限公司

2022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。截至 2021 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 2021 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
香港中央结算有限公司	3.32
新华联控股有限公司	2.47
三峡资本控股有限责任公司	2.14
北京联东投资（集团）有限公司	2.00
中国长江三峡集团有限公司	1.88
中国证券金融股份有限公司	1.53
合 计	47.00

数据来源：北京银行提供资料，联合资信整理

北京银行经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；同业外汇拆借；国际结算；结汇、售汇；外汇票据的承兑和贴现；外汇担保；资信调查、咨询，见证业务；买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；自营和代客外汇买卖；证券结算业务；开放式证券投资基金代销业务；债券结算代理业务；短期融资券主承销业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其它业务（企业依法自主选择经营项

目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

截至 2021 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、新疆等地设立 671 家分支机构，在中国香港、荷兰阿姆斯特丹设立 2 个代表办事处；主要控股子公司包括北银金融租赁有限公司（以下简称“北银金租”）、重庆秀山北银村镇银行股份有限公司、重庆永川北银村镇银行股份有限公司、云南马龙北银村镇银行股份有限公司、云南西山北银村镇银行股份有限公司、云南石屏北银村镇银行股份有限公司、云南新平北银村镇银行股份有限公司和云南元江北银村镇银行股份有限公司。

北京银行注册地址：北京市西城区金融大街 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 300 亿元注册额度内分期发行小型微型企业贷款专项金融债券，本期为注册额度内第一期，拟发行规模为 200 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

本期债券性质为发行人的一般负债，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《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

遇发行人破产清算，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. 本期债券募集资金用途

本期债券的募集资金将依据适用法律和主管部门的批准全部用于发放小型微型企业贷款。

三、营运环境分析

1. 宏观政策环境和经济运行情况

2020 年，新冠肺炎疫情的全球大流行对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。中国在宏观政策方面加大了逆周期调节力度对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为中心，推动经济逐季复苏，GDP 全年累计增长 2.30%（文中 GDP 增长均为实际增速，下同），成为全球主要经济体中唯一实现正增长的国家；GDP 首次突破百万亿大关，投资超越消费再次成为经济增长的主要驱动力（见表 2）。

2021 年上半年，中国宏观政策保持连续性、稳定性，经济持续稳定恢复、稳中向好。但三季度以来，受限产限电政策加码、楼市调控趋严、原材料价格高位上涨、局部疫情反复等因素影响，我国经济修复放缓，生产端与需求端下行压力均有所加大。2021 年前三季度，我国国内生产总值 82.31 万亿元，累计同比增长 9.80%，两年平均增长 5.15%（为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行分析判断，文中使用的两年平均增长率为以 2019 年同期为基期进行比较计算的几何平均增长率，下同），二者分别较上半年同比增速和两年平均增速放缓 2.90 和 0.16 个百分点，经济增长有所降速。

三大产业中，**第三产业受局部疫情影响仍未恢复至疫前水平**。2021 年前三季度，第一、二产业增加值两年平均增速分别为 4.82% 和 5.64%，均高于疫情前 2019 年同期水平，恢复情况良好；第三产业前三季度两年平均增速为 4.85%，远未达到 2019 年同期 7.30% 的水平，主要是受局部疫情反复影响较大所致。

表 2 2018—2020 年及 2021 年前三季度中国主要经济数据

指标名称	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年前三季度
GDP（万亿元）	91.93	98.65	101.60	82.31
GDP 增速（%）	6.75	6.00	2.30	9.80（5.15）
规模以上工业增加值增速（%）	6.20	5.70	2.80	11.80（6.37）
固定资产投资增速（%）	5.90	5.40	2.90	7.30（3.80）
社会消费品零售总额增速（%）	8.98	8.00	-3.90	16.40（3.93）
出口增速（%）	9.87	0.51	3.63	33.00
进口增速（%）	15.83	-2.68	-0.64	32.60
CPI 同比（%）	2.10	2.90	2.50	0.60
PPI 同比（%）	3.50	-0.30	-1.80	6.70
城镇调查失业率（%）	4.90	5.20	5.20	4.90
城镇居民人均可支配收入增速（%）	5.60	5.00	1.20	8.70
公共财政收入增速（%）	6.20	3.80	-3.90	16.30
公共财政支出增速（%）	8.70	8.10	2.80	2.30

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以美元计价统计；3. GDP 增速、规模以上工业增加值增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，其余指标增速均为名义增长率；4. 城镇调查失业率指标值为期末数；5. 2021 年前三季度数据中，括号内数据为两年平均增速

资料来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

出口维持高速增长，消费与固定资产投资增速放缓。消费修复基础仍不牢固。2021 年前三季度，我国社会消费品零售总额 31.81 万亿元，同比增长 16.40%；两年平均增速 3.93%，较上半年两年平均增速小幅回落，较疫情前水平仍有一定差距，与居民人均可支配收入两年平均增速同步放缓。固定资产投资增速有所回落。2021 年前三季度，全国固定资产投资（不含农户）39.78 万亿元，同比增长 7.30%；两年平均增长 3.80%，较上半年两年平均增速放缓 0.60 个百分点，仍未恢复到疫情前水平。全球经济和贸易回暖带来的需求增加支撑我国出口高速增长。2021 年前三季度，我国货物贸易进出口总值 4.37 万亿美元，为历史同期最高值，同比增长 32.80%，实现较高增速，但增速呈现逐季小幅下降趋势。其中，出口 2.40 万亿美元，同比增长 33.00%；进口 1.97 万亿美元，同比增长 32.60%；贸易顺差为 4275.40 亿美元。

2021 年前三季度，CPI 先涨后落，PPI 显著上涨。2021 年前三季度，CPI 同比上涨 0.60%，扣除食品和能源价格后的核心 CPI 同比上涨 0.70%，总体呈先升高后回落走势；PPI 同比上涨 6.70%，整体呈上涨趋势，生产资料价格上涨是推动 PPI 上涨的主要因素，其中上游石化、煤炭、金属价格上涨的影响较大，或对相关下游企业利润产生一定挤压。

2021 年前三季度，社融存量同比增速整体呈下行趋势，货币供应量和社会融资规模的增速同名义经济增速基本匹配。截至 2021 年三季度末，社融存量余额为 308.05 万亿元，同比增长 10%，增速逐季小幅下降。从结构看，前三季度人民币贷款是新增社融的主要支撑项；政府债券和企业债券融资回归常态；表外融资大幅减少，是拖累新增社融规模的主要因素。货币供应方面，前三季度 M1 同比增速持续回落，M2 同比增速先降后稳。二季度以来 M2-M1 剪刀差走阔，反映了企业活期存款转为定期，融资需求减弱，投资意愿下降。

2021 年前三季度，财政收入呈现恢复性增长，“三保”等重点领域支出增长较快。2021 年前三季度，全国一般公共预算收入 16.40 万

亿元，同比增长 16.30%，达到 2021 年预算收入的 82.99%，财政收入恢复性增长态势总体平稳。其中，全国税收收入 14.07 万亿元，同比增长 18.40%，在 PPI 高位运行、企业利润较快增长等因素的带动下，工商业增值税、企业所得税等税种实现高增长。支出方面，前三季度全国一般公共预算支出 17.93 万亿元，同比增长 2.30%，达到 2021 年预算支出的 71.68%，非急需非刚性支出持续压减，“三保”等重点领域支出得到有力保障。前三季度，全国政府性基金预算收入 6.10 万亿元，同比增长 10.50%。其中国有土地使用权出让收入 5.36 万亿元，同比增长 8.70%，土地出让金收入增速明显放缓；全国政府性基金预算支出 7.14 亿元，同比下降 8.80%，主要是由于专项债项目审核趋严，地方政府专项债发行进度缓慢，项目落地有所滞后。

2021 年以来就业形势总体基本稳定，调查失业率呈逐季稳中有降的趋势。2021 年前三季度，城镇新增就业 1045 万人，完成全年目标任务的 95%；1-9 月城镇调查失业率均值为 5.20%，略低于全年 5.50% 左右的预期目标，就业形势总体良好。从结构看，重点群体就业情况在三季度出现改善，其中 16~24 岁城镇人口失业率结束了自 2021 年 1 月以来的连续上升趋势，自 8 月开始出现下降；截至 2021 年三季度末，农村外出务工劳动力总量同比增长 2%，基本恢复至疫情前 2019 年同期水平。

2. 宏观政策和经济前瞻

2021 年第四季度，能耗双控、原材料价格高位运行、局部疫情、楼市调控政策等因素仍将对我国经济产生影响，经济稳增长压力有所加大。货币政策存在降准空间；财政方面预计将加快地方政府专项债券的发行及资金投入使用，促进经济平稳增长。

生产方面，2021 年第四季度我国能耗双控的压力仍然较大，叠加原材料价格较高等因素影响，工业生产或将持续承压。需求方面，未来房地产信贷政策收紧态势可能有所缓解，但在房地产调控政策基调不变的前提下，短期内房地产投资难以逆转偏弱的格局；随着财政资

金到位以及“十四五”规划的重大项目陆续启动建设，基建投资有望逐步改善，但受制于地方政府债务管理趋严，预计改善空间有限；限产限电、生产成本上升等因素或将对制造业投资修复产生制约。消费市场复苏基础仍不牢固，第四季度仍然会受到疫情影响，但电商购物节等因素有助于带动消费提升。第四季度海外需求修复叠加出口价格上涨或将支撑出口依然保持在较高水平，但在上年基数抬高因素影响下，出口增速或将小幅下行。基于上述分析，联合资信预测全年 GDP 增速在 8.00% 左右。

3. 区域经济发展概况

北京市经济体量大，为当地银行业带来较好的发展机遇；北京银行的区位优势明显，但同时面临较大的市场竞争压力；受 2020 年新冠肺炎疫情影响，北京市经济增速放缓，餐饮业等服务业行业受疫情冲击较大，偿债能力有所下降，对金融机构形成的负面影响值得关注。

北京银行大部分业务集中在北京市，其与北京市各级政府和各企事业单位建立了良好的业务合作关系。北京市是全国政治、经济和文化中心，综合经济实力一直保持在全国前列。2018—2020 年，北京市实现地区生产总值分别为 30320.0 亿元、35371.3 亿元和 36102.6 亿元，分别较上年增长 6.6%、6.1% 和 1.2%。2020 年，北京市第一产业增加值 107.6 亿元，较上年下降 8.5%；第二产业增加值 5716.4 亿元，较上年增长 2.1%；第三产业增加值 30278.6 亿元，较上年增长 1.0%。三次产业结构比为 0.4：15.8：83.8，较上年变化不大。2020 年，北京市全市完成社会固定资产投资（不含农户）投资较上年

增长 2.2%，其中房地产开发投资较上年增长 2.6%；实现社会消费品零售总额 13716.4 亿元，较上年下降 8.9%；实现进出口总值 23215.9 亿元，比上年下降 19.1%。2020 年，北京市完成一般公共预算收入 5483.9 亿元，比上年下降 5.7%。

北京市是金融监管部门以及国有商业银行、政策性银行、保险公司总部以及多数股份制银行的分支机构集中所在地，是全国性金融管理的决策中心、融资中心、资金结算中心和金融信息中心。截至 2020 年末，北京市金融机构本外币各项存款余额 188081.6 亿元，比年初增加 16667.3 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 84308.8 亿元，比年初增加 7433.2 亿元。

4. 行业分析

商业银行资产规模增速放缓，资产结构进一步优化。2020 年，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；2021 年上半年，商业银行资产规模保持增长，但随着经济运行稳定恢复叠加房地产和城投平台融资环境收紧，贷款增速带动整体资产增速略有放缓。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，资产结构有所优化。截至 2021 年 6 月末，我国商业银行资产总额 281.29 万亿元，较上年末增长 5.83%；负债总额 258.84 万亿元，较上年末增长 5.85%（见表 3）。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年上半年
资产总额	196.78	209.96	239.49	265.79	281.29
负债总额	182.06	193.49	220.05	244.54	258.84
不良贷款额	1.71	2.03	2.41	2.70	2.79
不良贷款率	1.74	1.83	1.86	1.84	1.76
拨备覆盖率	181.42	186.31	186.08	184.47	193.23
净息差	2.10	2.18	2.20	2.10	2.06
净利润	1.75	1.83	1.99	1.94	1.14
资产利润率	0.92	0.90	0.87	0.77	0.83

资本利润率	12.56	11.73	10.96	9.48	10.39
存贷比	70.55	74.34	75.40	76.81	78.08
流动性比例	50.03	55.31	58.46	58.41	57.62
资本充足率	13.65	14.20	14.64	14.70	14.48
一级资本充足率	11.35	11.58	11.95	12.04	11.91
核心一级资本充足率	10.75	11.03	10.92	10.72	10.50

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行信贷资产质量趋于改善，拨备覆盖率有所提升。2021 年上半年，随着企业有序复工复产恢复经营，叠加不良贷款处置力度的加大，商业银行不良贷款规模增幅明显减小，关注类贷款规模有所下降，且随着贷款总额的较快增长，商业银行不良贷款率以及关注类贷款占比较上年末均有所下降，信贷资产质量趋于改善，面临的信用风险可控。截至 2021 年 6 月末，商业银行不良贷款率为 1.76%，关注类贷款占比 2.36%，分别较上年末下降 0.08 和 0.21 个百分点。但另一方面，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。2021 年 3 月 29 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《关于进一步延长普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策实施期限有关事宜的通知》【银发（2021）81 号】（以下简称“81 号文”），明确进一步延长普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策至 2021 年 12 月 31 日，并对 2021 年 4 月 1 日至 12 月 31 日期间到期的普惠小微企业贷款，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。从拨备情况来看，2021 年上半年，商业银行仍保持较大的贷款减值准备计提力度，拨备覆盖率有所上升。截至 2021 年 6 月末，商业银行拨备覆盖率 193.23%，较上年末上升 8.76 个百分点。

非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量变化情况值得关注。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，商业银行投资资产中配置了一定比例的信托及资管计划等非标投资，且部分为底层资金投向制造业、房地产和批发及零售业等行业的类信贷资产，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，导致部分非标资产形成逾期；同时，债券市场违约率上升亦对商业银行投资风险管理带来一定压力，商业银行投资资产质量变化情况需持续关注。

净息差进一步收窄，但随着资产质量改善，净利润同比增速回升，整体盈利水平略有提升。2021 年 6 月，1 年期和 5 年期以上 LPR 分别为 3.85%和 4.65%，均与上年 12 月持平，但随着 LPR 改革潜力持续释放，引导实际贷款利率稳中有降，金融机构贷款加权平均利率降至 4.93%，创有统计以来新低；同时负债成本基本保持稳定，导致商业银行净息差仍呈收窄态势。2021 年二季度，全国商业银行净息差 2.06%，较 2020 年四季度下降 0.04 个百分点；2021 年上半年，全国商业银行实现净利润 11409 亿元，同比增长 11.11%，增速明显回升，主要是由于资产质量改善叠加 2020 年同期基数较低所致。2021 年 6 月 21 日，市场利率定价自律机制优化了存款利率自律上限的确定方式，有利于促进银行负债成本的降低，净息差收窄压力或将得到一定缓解；但未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗，信贷资产质量变化可能带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，整体盈利能力变动情况值得关注。

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。

中国人民银行坚持稳健的货币政策，综合运用中期借贷便利（MLF）、公开市场操作等多种货币政策工具投放流动性，2021年7月15日，中国人民银行全面下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的机构），释放长期资金约1万亿元，通过流动性管理优化金融机构的资金结构。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合理充裕。截至2021年6月末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平。但随着市场竞争和信用分层加剧，部分区域中小银行吸收存款和同业负债的难度将有所上升，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。

资本充足水平略有下降，商业银行整体面临一定的资本补充压力。2021年以来，中国人民银行以每月一次的频率稳定开展央行票据互换（CBS）操作，对于提升银行永续债的二级市场流动性和支持中小银行发行永续债补充资本发挥了积极作用；但另一方面，信贷投放规模的增长以及资管新规过渡期表外资产的加速回表在一定程度上加大了商业银行资本消耗，商业银行各级资本充足率指标均略有下降，但资本仍保持充足水平。此外，2020年，国务院批准2000亿元专项债券用于地方支持化解中小银行风险，专项债的成功发行一定程度上拓宽了中小银行补充资本的渠道，但其并非资本补充的常态化措施，且部分资金计入负债，在资本补充形式及补充结果上存在一定限制。2021年4月，中国人民银行、银保监会联合发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）（征求意见稿）》，我国系统重要性银行监管的制度建设进一步完善，国内系统重要性银行（D-SIBs）名单或将加速公布，这意味着被纳入名单的部分银行面临的补充资本压力将有所加大；此外，考虑到部分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。

随着我国经济运行持续稳定恢复，生产需求继续回升，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、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；股权结构较为分散，无控股股东和实际控制人；整体对外质押比例较小，关联交易金额符合监管要求。

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。

截至2021年6月末，北京银行董事会由15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。北京银行监事会由8名监事组成，其中外部监事3名。

北京银行高级管理层由行长、副行长、首席财务官等成员组成。北京银行行长杨书剑先生，1997年加入北京银行，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，2017年12月起担任北京银行党委副书记、行长，具有丰富的从业经验和管理经验。

从股权结构来看，截至2021年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47.00%，无实际控制人。公司第一大股东ING BANK N.V.是一家全球性金融机构，为荷兰国际集团（ING GROUP）全资子公司，是荷兰国际集团重要的业务单元，其最大的两条业务线分别是零售银行业务和批发银行业务，北京银行两名董事由ING BANK N.V.提名。公司的第二大股东北京市国有资产经营有限责任公司（以下简称“国资公司”），是受北京市政府的委托依法享有对国有资产的占有、收益、使用和支配权，享有资本收益、重大决策和选聘经营管理者等权利，同时承担国有资产保值增值责任，专门从事国有资产产权经营和资本运作的法人实体，现注册资本100亿元，北京银行两名董事由国资公司提名。北京银行第三大股东北京能源集团有限责任公司（以下简称“京能集团”）成立于2004年

12月，由北京国有资本经营管理中心出资设立，京能集团出资人职责由北京市人民政府国有资产监督管理委员会行使，注册资本213.38亿元；京能集团是北京市重要的能源企业，形成了以电力、热力、煤炭业务为主的产业链条，是北京市热电供应的重要企业，有力保障首都经济社会发展的能源需求，北京银行一名董事由京能集团提名。整体来看，公司前三大股东涉及国际知名金融机构以及重要国资企业，股东背景和实力较为雄厚。

截至2021年6月末，北京银行前十大股东中新华联控股有限公司将其所持有的北京银行股份全部对外质押，所质押股份占北京银行总股本的2.47%；北京联东投资（集团）有限公司将其持有股份的8.16%对外质押，所质押股份占北京银行总股本的0.16%，北京银行整体对外质押股份比例较小。

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，根据北京银行合并口径监管报表披露信息，截至2021年6月末，北京银行最大单一关联方表内外授信净额合计22.20亿元，占资本净额的比例为0.87%；全部关联方表内外授信净额合计152.04亿元，占资本净额的比例为5.99%，均符合监管要求。

2. 内部控制

北京银行内部控制环境较好，相关业务领域的风险管理体系和内部控制制度逐步完善，内部控制水平逐步提高。

北京银行内部控制的组织架构分为决策、执行、管理和监督四个系统。其中，决策系统主要由董事会及其下设的专门委员会组成；执行系统由高级管理层及其下设的专门委员会构成；日常的内部控制由总行风险管理部、财务部门负责；监察系统由董事会、监事会和总行审计部构成。

北京银行建立了总、分、支三级组织管理架构，组织结构图见附录1。在总行层面，北京银行建立了公司银行、零售银行和金融

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

市场三大业务体系和风险、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。

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

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

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

五、主要业务经营分析

北京银行在北京市当地存贷款市场份额位居前列，异地分行的设立为其业务带来较大的增长空间；近年来北京银行不断推进信贷业务零售化转型，投资资产结构亦逐步优化。北京银行业务范围覆盖北京市各个辖区及县域，并在上海、深圳、天津等重点城市设有分支机构，异地业务呈较好发展态势。近年来，北京银行凭借其地方法人决策链条较短、政府支持力度较大的优势，及其差异化战略定位在北京市金融同业中存贷款业务市场份额不断提升，具有一定竞争力。但另一方面，由于北京银行主要经营区域内，国有大型银行、股份制银行以及大型城商银行均有设置分支机构，其面临的同业竞争压力较大。截至2020年末，北京银行在北京市同业金融机构中存贷款业务的市场占有率分别为8.36%和11.81%，排名均位于北京地区21家主要商业银行中的第3位（见表4）。

北京银行主营业务由公司金融业务、零售金融业务和金融市场业务构成。经过多年的发展及组织架构不断完善，其不断细分业务架构，现已设立公司金融部、贸易金融部、金融市场部、投资银行部、资产管理与托管

部、零售金融部及普惠金融部等部门，业务专业化经营程度不断提升。近年来，在监管强调业务回归本源的背景下，北京银行积极调整业务结构，加大信贷投放力度，同时对投资类资产结构进行优化。

表 4 存贷款业务市场份额及排名

单位：%、名

项 目	2018 年末		2019 年末		2020 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	8.33	3	8.36	3	8.36	3
贷款市场份额	9.63	3	11.78	3	11.81	3

注：存贷款市场占有率为北京银行业务在北京市内同业中的市场份额

数据来源：北京银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

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

同）12448.91亿元，占存款总额的75.17%。

公司贷款方面，北京银行聚焦北京城市副中心、大兴临空经济区、冬奥会场馆等重点领域，为冬奥会新闻场馆国家会议中心二期、冬奥会场馆五棵松体育馆及冰球馆、大兴新机场线及机场配套设施、临空经济区道路及管廊建设、北京环球度假区等重点项目提供信贷支持；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；在2020年疫情期间充分利用货币政策工具助力复工复产，全年人民银行抗疫专项再贷款投放金额和户数位列北京地区3家地方法人银行第一位。近年来，北京银行公司贷款规模保持增长，但增速有所放缓；截至2020年末，公司贷款总额（含贴现，下同）10598.23亿元，占贷款总额的67.35%；其中贴现余额891.81亿元，占公司贷款的比重为5.67%，贴现规模和占比处于较低水平。

北京银行坚持“服务中小企业”的核心战略定位，持续加大对小微企业的扶持力度，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；2020年以来，北京银行通过发行抗疫主题小微金融债券、入驻“北京市首贷服务中心”、办理小微企业贷款无还本续贷以及小微贷款延期还本付息等举措，帮助受疫情影响小微企业正常经营。近年来，北京银行小微企业业务保持较快发展，截至2020年末，北京银

行小微企业贷款总额4788亿元；银保监口径单户授信1000万元及以下小微企业公司贷款余额为471.7亿元，较上年末增长34.08%，业务呈较好发展态势。

2021年以来，北京银行持续夯实公司客户基础，加快线上化创新转型步伐，公司存贷款业务均保持增长趋势，但公司存款增速仍较缓慢。截至2021年6月末，北京银行公司存款（含保证金存款）余额12892.39亿元，较上年末增长3.56%；公司贷款及垫款（含贴现）余额11083.33亿元，较上年末增长4.58%。

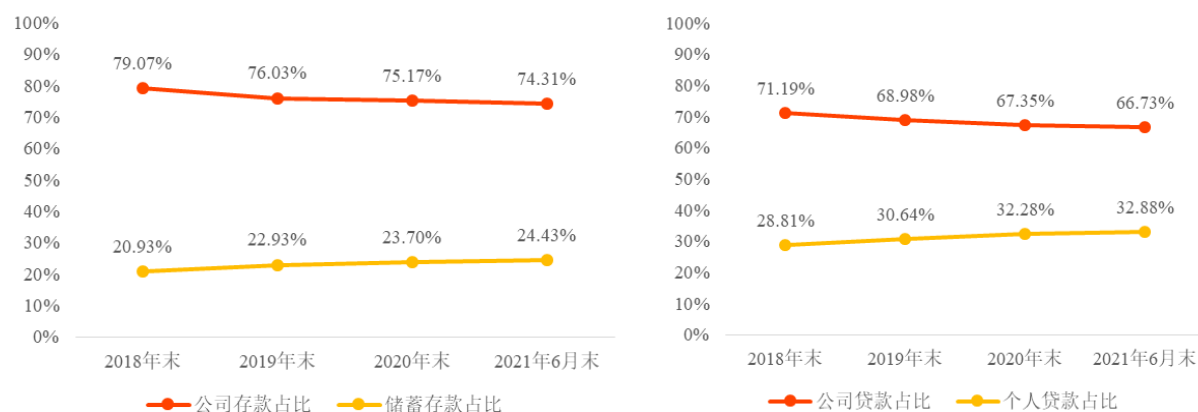
表5 存贷款业务结构

单位：亿元、%

项目	金 额				占 比				较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末
客户存款										
公司存款（含保证金存款）	10959.09	11747.30	12448.91	12892.39	79.07	76.03	75.17	74.31	7.19	5.97
储蓄存款	2900.97	3543.29	3925.00	4239.20	20.93	22.93	23.70	24.43	22.14	10.77
应计利息	--	160.71	187.58	217.90	--	1.04	1.13	1.26	--	16.72
合计	13860.06	15451.30	16561.49	17349.49	100.00	100.00	100.00	100.00	11.48	7.19
贷款及垫款										
公司贷款及垫款	8982.92	10014.81	10598.23	11083.33	71.19	68.98	67.35	66.73	11.49	5.83
其中：公司贷款	8831.67	9355.03	9706.42	10219.31	69.99	64.43	61.68	61.53	5.93	3.76
贴现	151.25	659.78	891.81	864.02	1.20	4.54	5.67	5.20	336.22	35.17
个人贷款及垫款	3635.19	4449.17	5078.98	5460.56	28.81	30.64	32.28	32.88	22.39	14.16
应收利息	--	55.11	59.36	64.85	--	0.38	0.38	0.39	--	7.71
合计	12618.11	14519.09	15736.57	16608.74	100.00	100.00	100.00	100.00	15.07	8.39

数据来源：北京银行年报、2021年半年度报告及提供资料，联合资信整理

图1 存贷款业务占比情况



数据来源：北京银行年报及2021年半年度报告，联合资信整理

2. 零售银行业务

凭借总行所在地经济发达以及经营覆盖范围广的优势，北京银行持续推进零售业务转型，产品种类不断丰富，储蓄存款以及个人贷款规模保持较快增长，零售银行业务对全行利润的贡献度持续提升。

储蓄存款方面，北京银行凭借其总行所在地经济发达以及经营覆盖范围广的优势，持续推进零售业务转型发展，深化零售业务“一体两翼”战略，持续提升零售业务产品、服务、流程的线上化水平，打造“惠民金融”“智慧金融”“财富金融”特色品牌，促进零售银行业务发展提质增效，积极推进传统存款业务创新。近年来，北京银行储蓄存款规模保持较快增长，截至2020年末，北京银行储蓄存款余额3925.00亿元，占存款总额的23.70%，占比持续提升。

在个人贷款业务方面，北京银行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。北京银行消费贷款主要为其通过自营和联合贷款方式投放的线上贷款，联合贷款的合作方主要包括蚂蚁借呗、花呗、度小满、京东白条等知名互联网平台，2020年末个人消费贷款余额为597.30亿元，考虑到多数联合贷的合作方与北京银行的出资比例为1:99，在监管当前政策要求下未来或面临一定调整压力。整体来看，近年来，北京银行个人贷款规模保持较快增长，其中个人消费贷款的占比持续提升，住房贷款和个人经营性贷款占比有所下降，但住房贷款仍为主要组成部分，2020年末住房贷款的余额为3277.11亿元，占贷款总额的20.82%，略超监管最新限制，未来面临一定调整压力。截至2020年末，北京银行个人贷款总额5078.98亿元，占贷款总额的32.28%；个人贷款不良率为0.41%，个人贷款质量保持较好水平。

银行卡业务方面，近年来，北京银行为

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

近年来，北京银行移动端加速升级迭代，上线新版手机银行APP6.0，切入汽车、健康、出境等生活场景，利用生物识别技术与人工智能服务全面提升用户体验；搭建“京彩钱包”聚合支付平台，通过“京彩钱包+场景”和“京彩钱包+行业”模式，分别从横向和纵向逐步渗透支付产业，打造全新的京行支付品牌，推动线上线下智能化发展；与京东金融签署战略合作协议，落地京东开普勒、共享数据标签、联名信用卡等首批重点项目；搭建自有网贷平台，推出线上消费贷，实现线上秒级审批；与互联网龙头企业跨界合作小额贷款，通过合作引流经营长尾客户。截至2020年末，北京银行零售客户数达2357.9万户，手机银行客户达845万户。

2021年以来，北京银行坚持推动零售银行业务战略转型，储蓄存款业务保持稳步发展，受个人住房贷款占比较高以及互联网联合贷款监管趋严等因素影响，个人贷款增速较为缓慢。截至2021年6月末，北京银行储蓄存款余额4239.20亿元，较上年末增长8.01%；个人贷款余额5460.56亿元，较上年末增长7.51%；其中住房按揭贷款3423.41亿元，占贷款总额的20.61%，仍面临一定调整压力。

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

同业业务方面，近年来，北京银行根据流动性水平以及市场利率等因素配置同业资产，规模呈现一定的波动，同业资产以拆入资金和买入返售金融资产为主，存放同业款项相对较少，同业资产的配置结构基本保持稳定。近年来北京银行市场融入资金规模虽有所波动，但在负债中所占比重逐年下降，对市场融入资金的依赖度有所降低，结构上以同业存放和发行债券为主，其中同业存单的发行力度持续加大。整体来看，北京银行同业业务呈净融入状态。

投资业务方面，近年来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，在监管趋严的背景下投资策略逐步向债券和基金倾斜，非标投资的占比呈下降趋势。北京银行债券投资品种主要为政府债券和政策性银行

债券，近年来利率债的规模和所占比重均持续提升，其余为信用等级较高的金融机构债券和企业债券，其中企业债的外部信用评级主要集中于 AA⁺（含）及以上，行业投向主要为房地产业、建筑业、批发和零售业等，区域上主要选择北京、上海、江苏等发达地区，债券投资策略较为审慎。北京银行持有的资产管理计划及信托计划交易对手主要为信托公司和证券公司，产品最终投向于企业债权、资产支持证券及同业借款等，投向的底层产品以信贷类投资为主，其余主要为债券基金，行业上的选择偏向于基础设施建设、金融业、房地产业、建筑业等。北京银行持有的基金类型主要为债券基金和货币市场基金；委托债权投资是由北京银行委托发起并在北京金融资产交易所交易平台公开发布的业务，2019 年以来未有新增业务；其他投资类资产主要为同业理财产品及其他、权益工具、衍生金融资产、长期股权投资和投资性房地产等。以利润表中债券及其他利息收入科目和投资收益科目加总衡量总体投资收益来看，2018—2020 年，由于较高收益的非标投资受到压降，北京银行总投资收益波动下降，上述三年的总投资收益分别为 413.88 亿元、427.07 亿元和 405.37 亿元。

表 6 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	金额				占比			
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
债券投资	4550.43	4688.68	5006.34	5296.06	48.43	47.20	49.73	51.81
其中：政府债券	2722.84	3043.68	3464.96	3611.43	28.98	30.64	34.42	35.33
政策性银行债券	898.09	851.56	756.34	844.50	9.56	8.57	7.51	8.26
金融机构债券	692.68	529.43	451.27	443.94	7.37	5.33	4.48	4.34
企业债券	236.82	264.01	333.77	396.19	2.52	2.66	3.32	3.88
资产管理计划及信托计划	3526.36	3924.03	3260.40	3092.83	37.53	39.50	32.39	30.25
委托债权投资	208.62	--	--	--	2.22	--	--	--
基金	693.69	1163.46	1635.20	1663.57	7.38	11.71	16.24	16.27
同业理财产品及其他	88.00	--	--	--	0.94	--	--	--
权益工具	3.72	48.72	49.41	49.91	0.04	0.49	0.49	0.49
衍生金融资产	2.62	2.74	3.04	2.89	0.03	0.03	0.03	0.03
长期股权投资	23.25	26.31	28.40	28.88	0.25	0.26	0.28	0.28

投资性房地产	3.88	3.70	3.62	3.54	0.04	0.04	0.04	0.03
其他	295.56	--	--	--	3.15	--	--	--
应计利息	--	76.87	79.73	85.08	--	0.77	0.79	0.83
投资资产总额	9396.13	9934.51	10066.14	10222.76	100.00	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	77.02	135.66	165.12	183.97	--	--	--	--
投资资产净额	9319.11	9798.85	9901.02	10038.79	--	--	--	--

数据来源：北京银行年报及 2021 年半年度报告，联合资信整理

资产管理业务方面，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；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 2020 年末，北京银行非保本理财产品余额 3281.04 亿元，全年实现非保本理财业务手续费收入 13.07 亿元；保本理财产品已压降清零。

国际业务方面，北京银行不断创新业务产品，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；拓展与境外投行在海外债务资本市场合作，加强与中资金融机构的海外分支机构纵深合作，推动存款结算、跨境清算、债券投资、跨境银团贷款等方面合作共赢，持续强化跨境金融服务能力；企业网银 8.0 版本中推出跨境外币汇款、结售汇等功能，形成线上门户本外币一体化雏形。截至 2020 年末，北京银行与全球 93 个国家和地区建立 859 家代理行；2020 年，北京银行国际业务结算量（含国际及国内结算量）688 亿美元。

2021 年以来，北京银行根据流动性管理需要，合理安排市场融入资金规模和结构，市场融入资金规模增幅较大，可用资金的增

加使得同业资产规模亦有较大增幅；投资资产规模小幅增长，配置策略进一步向标准化债券和基金倾斜，整体资产配置策略较为稳定。截至 2021 年 6 月末，北京银行同业资产余额为 1809.85 亿元，较上年末增长 12.59%；市场融入资金余额为 9011.86 亿元，较上年末增长 6.47%；投资资产净额为 10038.79 亿元，较上年末增长 1.39%。

六、风险管理分析

北京银行董事会是风险管理的最高决策机构，负责确定总体风险偏好、风险容忍度。董事会下设风险管理委员会、关联交易委员会和审计委员会，高级管理层下设信用风险委员会、信用风险政策委员会、不良资产处置委员会等专业委员会及信用风险模型管理委员会。总行风险管理条线作为风险管理的职能部门，由风险管理部、信用审批部、法律合规部、投贷后管理部、资产保全部组成，形成了由业务部门、风险部门与审计部门构建的三道防线，共同推动业务健康发展。近年来，北京银行全面风险管理水平持续提升，坚持“全资产、全口径、全流程、全机构”的全面风险管理体系建设，主动对标高质量发展要求和各项监管新规，强化制度建设，确保创新业务合规开展，强化风险偏好传导，首次出台《年度风险偏好陈述书》，确保全行战略目标的统一实施和顺利实现。

北京银行通过指定授信业务指引、更新风险管理模式、实施差异化信贷政策等措施强化信用风险的管理工作。近年来，北京银行顺应“强监管、严监管”的监管趋势，坚

持稳中求进的工作总基调，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。北京银行采取流动性指标及流动性缺口测算等方法计量流动性风险，采用常规压力测试和临时性、专门压力测试来分析承受流动性事件或流动性危机的能力；加强限额管理和监控，并基于不同的流动性压力情景和流动性紧急情况制定了分级别的应急预案；设立流动性应急领导小组，设定并监控内外部流动性预警指标和应急预案触发指标，并设立由预警指标启动流动性风险应急预案的触发机制；建立流动性风险报告机制，由资产负债部门、风险管理部门定期就流动性风险状况、流动性风险压力测试、应急预案有关事项向高级管理层、董事会提交报告。整体来看，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风险整体可控。

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。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，将汇率风险控制在此可承受范围。

北京银行不断完善操作风险管理架构和管理手段，操作风险管理水平不断提高。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 2018—2020 年和 2021 年上半年合并财务报表，合并范围包括北银租赁和 9 家村镇银行。2018—2020 年合并财务报表经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，会计师事务所均出具了标准无

保留意见的审计报告。2021 年半年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，其中资产管理计划及信托计划投资规模较大，相关风险需持续关注。

表 7 资产负债结构

单位：亿元、%

项 目	金 额				占 比				较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末
现金类资产	2149.01	1707.08	1719.02	1942.25	8.35	6.24	5.93	6.35	-20.56	0.70
同业资产	1541.44	1331.64	1607.45	1809.85	5.99	4.87	5.54	5.92	-13.61	20.71
贷款和垫款净额	12186.45	14069.98	15216.56	16070.15	47.37	51.41	52.47	52.53	15.46	8.15
投资类资产	9319.11	9798.85	9901.02	10038.79	36.22	35.80	34.14	32.82	5.15	1.04
其他类资产	532.64	462.85	556.09	729.42	2.07	1.69	1.92	2.38	-13.10	20.14
资产合计	25728.65	27370.40	29000.14	30590.46	100.00	100.00	100.00	100.00	6.38	5.95

数据来源：北京银行年报和 2021 年半年度报告，联合资信整理

（1）贷款

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

近年来，北京银行贷款和垫款规模及占比保持较快增长，2020 年末贷款和垫款净额 15216.56 亿元，占资产总额的 52.47%。从区域分布来看，北京银行异地贷款业务贡献度持续上升，2020 年末异地贷款余额 8786.14 亿元，占贷款总额的 56.04%，主要分布在深圳、山东、浙江、江苏等地。行业分布方面，北京银行贷款主要集中在租赁和商务服务业、房地产业、制造业以及批发和零售业等行业（见表 8）。近年来，北京银行强化信贷政策对业务发展的引领作用，坚持“增量优质、存量优化”，围绕国家战略、地区特色、

产业政策加大信贷结构调整力度，推动优质高效业务逐步替换低质低效业务，聚焦国家战略与实体经济，加快客户结构调整，并持续推动零售业务转型，贷款行业集中度趋于下降。

房地产贷款方面，北京银行主要围绕北京以及其他异地分支机构所在的一线城市进行布局，并以当地的央企和国企等客群为主，城市布局和客群质量相对较好。截至 2020 年末，北京银行房地产业贷款余额为 1535.86 亿元，占比为 9.80%，面临一定的集中度管理压力；与房地产业相关的建筑业贷款 667.07 亿元，占贷款总额的 4.26%，两者占比基本保持稳定。此外，北京银行个人住房贷款占比略超监管房地产贷款集中度要求，面临一定调整压力。

表 8 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 6 月末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
租赁和商务服务业	11.42	租赁和商务服务业	12.02	租赁和商务服务业	11.58	租赁和商务服务业	11.64
制造业	10.40	房地产业	9.91	房地产业	9.80	房地产业	9.13
房地产业	9.60	制造业	8.42	制造业	7.40	制造业	7.42
批发和零售业	8.10	水利、环境和公共设施管理业	7.48	水利、环境和公共设施管理业	7.39	水利、环境和公共设施管理业	6.88
水利、环境和公共设施管理业	7.61	批发和零售业	7.05	批发和零售业	5.91	批发和零售业	5.93
合 计	47.13	合 计	44.87	合 计	42.08	合 计	41.00

数据来源：北京银行年报及 2021 年半年度报告，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整体保持在较低水平。北京银行不断加大大额风险暴露管理，提升大额授信准入的管理层级，明确“控大额、控累加、控占比、控限额”的管理要求，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，大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内。

表 9 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
*最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/一级资本净额	/	12.53	3.65	7.46
*最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	/	8.33	7.99	7.76
*最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	5.94	6.14	7.50
最大单一客户贷款比例	3.16	2.02	3.18	3.21
最大十家贷款客户比例	18.48	15.26	21.74	23.91

注：大额风险暴露相关数据来源于监管报表母行口径

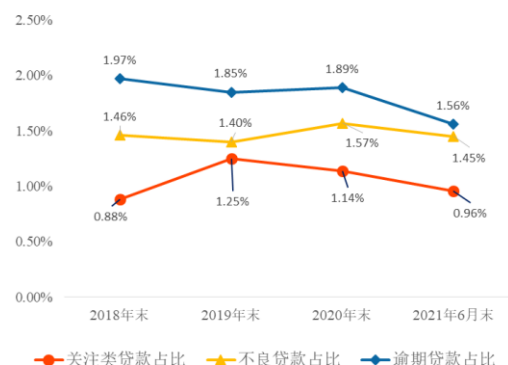
数据来源：北京银行年报、半年度报告及监管报表，联合资信整理

从风险缓释方式来看，北京银行贷款以保证贷款和抵质押贷款为主，信用贷款占比较低。截至 2020 年末，北京银行保证贷款和抵质押贷款余额合计占贷款总额的 79.05%，第二还款来源对信贷资产的保障程度较好。

北京银行风险分类管理趋于严格，得益于较大规模的核销，信贷资产质量保持较好水平。近年来，在国内外经济形势整体景气

度较低以及新冠肺炎疫情等突发事件带来的冲击下，企业客户的生产经营压力加大且偿债能力面临一定不确定性，亦使得北京银行面临的新增不良贷款压力有所加大。为了进一步优化信贷资产结构，控制新增不良贷款，化解存量不良贷款，北京银行采取了以下措施：细化标准严格准入，确保业务合规开展，通过收回现金、增信续贷、落实还款等方式化解逾期未减值贷款；严格过程管理，切实加强对管理薄弱环节、风险多发领域的排查监测，针对潜在风险提前制定处置预案；强化预警排查，风险信息及时识别，提高资产质量管理的针对性和前瞻性；采用多元化的不良资产处置渠道，盘活存量不良资产，加强现金清收力度、推进司法诉讼进程、落实呆账核销条件。

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 2021 年半年度报告，联合资信整理

2020 年，北京银行进一步严格风险分类管理，主动下调了部分债委会等隐性不良项

目，并将逾期 60 天以上贷款纳入不良贷款统计和管理，加之新冠肺炎疫情加大了企业的经营和偿债压力，年末不良率有所上升，但关注类贷款占比有所下降。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。2018—2020 年，北京银行分别核销不良贷款 111.57 亿元、100.44 亿元和 123.09 亿元。截至 2020 年末，北京银行不良贷款率 1.57%，逾期 90 天以上贷款与不

良贷款的比例为 94.19%（见表 10）。从行业分布来看，批发和零售业、住宿和餐饮业、租赁和商务服务业等受疫情影响较大行业的不良率高于全行平均水平；从贷款五级分类迁徙来看，2020 年由正常类迁徙至损失类贷款规模较大，但考虑到北京银行贷款拨备充足，未来核销压力不大。从贷款拨备情况来看，北京银行拨备计提力度较大，拨备覆盖水平基本保持稳定，贷款拨备充足。

表 10 贷款质量

单位：亿元、%

项 目	金额				占比			
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
正常	12322.57	14080.36	15253.07	16144.69	97.66	97.35	97.29	97.59
关注	111.29	180.64	178.63	159.28	0.88	1.25	1.14	0.96
次级	144.82	131.39	154.96	146.30	1.15	0.91	0.99	0.88
可疑	14.08	41.52	54.98	57.07	0.11	0.29	0.35	0.34
损失	25.35	30.07	35.57	36.55	0.20	0.21	0.23	0.22
不良贷款	184.25	202.98	245.51	239.92	1.46	1.40	1.57	1.45
贷款合计	12618.11	14463.98	15677.21	16543.89	100.00	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	248.25	267.62	296.55	258.90	1.97	1.85	1.89	1.56
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	--	92.26	59.87	94.19	82.41
贷款减值准备余额	431.66	456.08	530.17	546.86	--	--	--	--
贷款拨备率	--	--	--	--	3.18	3.15	3.38	3.31
拨备覆盖率	--	--	--	--	217.51	224.69	215.95	227.93

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：北京银行年报和 2021 年半年度报告，联合资信整理

（2）同业及投资资产

北京银行根据全行流动性管理水平对同业资产进行配置，北京银行持续优化资产结构，在资产配置方面更多倾向于收益水平较高的投资资产，同业资产规模相对较低。截至 2020 年末，北京银行存放同业及其他金融机构款项和拆出资金交易对手主要为国内信用状况优良的商业银行等金融机构，余额分别为 75.49 亿元和 1220.37 亿元，其中已减值并划分为阶段三的余额分别为 1.44 亿元和 17.99 亿元，其余皆划分为阶段一；买入返售金融资产余额 320.99 亿元，标的资产主要为政府债券和政策性银行债券等，其中已减值并划分为阶段三的余额为 0.46 亿元，其余皆划分为阶段一。北京银行根据预期信用损失

模型对上述同业资产共计提 19.28 亿元减值准备，减值计提较充分。

近年来，北京银行投资资产规模持续增长，存量资产管理计划面临一定的信用风险管理压力。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，但受市场整体收益率下行、优质资产短缺的影响，北京银行投资资产规模增速有所放缓，投资品种主要包括债券、资产管理计划及信托计划、基金等。从会计科目来看，北京银行 2019 年以来根据新会计准则对投资资产进行分类，投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成；其中根据持有债券不同的合同现金流量特征，债券投资被分别计入上述三个科目；资产管理计划及信托

计划被计入债权投资科目，基金投资被计入交易性金融资产科目。截至 2020 年末，北京银行交易性金融资产、债权投资和其他债权投资分别占投资资产净额的 20.12%、66.14% 和 13.29%。

从投资资产质量来看，2020 年末北京银行债权投资科目下 2.99 亿元已减值债券被划入阶段三，其余债券投资均划分为阶段一；其他债权投资科目下的债券均划分为阶段一；债权投资和其他债权投资科目下的其他金融资产分别有 86.61 亿元和 186.09 亿元被划分为阶段二和阶段三。截至 2020 年末，北京银行对债权投资科目计提减值准备 165.12 亿元，其中阶段三减值准备余额 75.36 亿元；对其他债权投资科目计提减值准备 1.33 亿元，计入其他综合收益。从具体的违约情况来看，北京银行违约投资资产中的借款主体主要涉及中信国安集团有限公司、中信安城市发展控股有限公司，目前针对上述 2 笔中信国安集团下的债权重组方案已于 2020 年 12 月获债委会表决通过，后续的推进和实施尚待监管批准和认可；涉及北京顺华房地产开发有限公司，已在北京市第四中级人民法院立案，处于资产保全流程中；涉及经纬置地有限公司的投资，北京银行持续向借款人进行追索，截至 2020 年末已归还部分本金，目前该笔业务拟通过追加抵押、监控销售回

款等方式进行重组，持续压降授信额度。

（3）表外业务

北京银行表外业务规模相对较大，对信用风险管理带来一定的压力。北京银行表外业务主要为银行承兑汇票和保函业务等。截至 2020 年末，北京银行表外信用承诺余额 3447.07 亿元，其中银行承兑汇票余额 1716.31 亿元，保证金比例为 31.29%；开出保函余额 798.62 亿元，保证金比例为 3.97%。整体看，北京银行表外业务风险敞口相对较大。

2021 年以来，北京银行各项资产规模均实现稳步增长，资产结构变化不大；不良贷款率略有下降，信贷资产质量基本保持稳定，拨备充足；多数违约投资资产尚处于处置进程中，考虑到其非标资产规模仍较大，且已减值投资资产规模较大，在经济下行以及信用风险事件频发的背景下，面临的投资资产信用风险管控压力仍较大。截至 2021 年 6 月末，北京银行资产总额为 30590.46 亿元，较上年末增长 5.48%；不良贷款率为 1.45%，拨备覆盖率为 227.93%。

2. 负债结构及流动性

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

表11 负债结构

单位：亿元、%

项 目	金 额				占 比				较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末
市场融入资金	8564.17	8293.29	8464.53	9011.86	36.00	32.80	31.60	31.82	-3.16	2.06
客户存款	13860.06	15451.30	16561.49	17349.49	58.27	61.12	61.82	61.26	11.48	7.19
其中：储蓄存款	2900.97	3543.29	3925.00	4239.20	12.20	14.02	14.65	14.97	22.14	10.77
其他负债	1363.08	1536.18	1762.69	1958.83	5.73	6.08	6.58	6.92	12.70	14.75
负债合计	23787.31	25280.77	26788.71	28320.18	100.00	100.00	100.00	100.00	6.28	5.96

数据来源：北京银行年报和 2021 年半年度报告，联合资信整理

北京银行综合考虑流动性和资金需求以及市场利率水平等内外部因素融入市场资

金，市场融入资金渠道主要为同业存放及同业存单、金融债券和二级资本债券的发行等。

2018—2020 年市场融入资金规模基本保持稳定，占负债总额的比重有所下降，但仍处于行业较高水平。截至 2020 年末，北京银行市场融入资金余额 8464.53 亿元。其中，同业及其他金融机构存放款项余额 3958.54 亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；应付债券余额 3835.28 亿元，含应付同业存单净额 3157.85 亿元、应付次级债券净额 34.97 亿元、应付一般金融债券净额 626.97 亿元。

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

2021 年以来，北京银行存款规模的持续增长以及主动负债力度的加大共同带动负债总额保持增长态势。截至 2021 年 6 月末，北京银行负债总额 28320.18 亿元，较上年末增长 5.72%。其中客户存款余额 17349.49 亿元，较上年末增长 4.76%；市场融入资金 9011.86

亿元，较上年末增长 6.47%。

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，北京银行相关流动性指标均处于合理水平；但另一方面，北京银行投资资产中资产管理计划及信托计划规模较大，流动性管理面临一定的压力。

表 12 流动性指标 单位：%

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
流动性比例	55.93	62.50	60.33	60.68
流动性覆盖率	123.52	134.25	118.49	106.82
净稳定资金比例	102.11	102.43	104.60	102.37

数据来源：北京银行年报、2021 年半年度报告和提供资料，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增长，但增速有所放缓；成本控制能力较好，较大规模的资产减值损失对盈利实现产生一定的负面影响。

表 13 盈利情况 单位：亿元、%

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1—6 月
营业收入	554.88	631.29	642.99	333.72
其中：利息净收入	455.53	495.79	516.05	254.61
手续费及佣金净收入	88.79	73.86	63.90	32.84
投资收益	2.81	58.24	62.39	39.68
营业支出	319.00	377.78	397.63	190.12
其中：业务及管理费	139.78	146.67	141.92	68.16
资产减值损失/信用减值损失	173.76	225.47	248.70	117.87
拨备前利润总额	408.98	476.94	493.04	260.48
净利润	201.37	215.91	216.46	126.85
净利差	1.70	1.87	1.85	--
成本收入比	25.19	23.23	22.07	--
拨备前资产收益率	1.67	1.80	1.75	--
平均资产收益率	0.82	0.81	0.77	--
平均净资产收益率	10.86	10.71	10.07	--

注：资产减值损失/信用减值损失包含其他资产减值损失

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

近年来，北京银行手续费及佣金净收入持续减少，占营业收入的比重随之下降，2020 年的减少主要系承销及咨询业务与保函及承诺业务收缩所致。2020 年，北京银行实现手续费及佣金净收入 63.90 亿元，占营业收入的 9.94%。北京银行投资收益主要为持有各类金融资产买卖价差收益以及持有期间的利息收益。2019 年，由于实施新金融工具会计准则，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，由此导致当年的投资收益净额明显上升；得益于其他债权投资科目下债券投资所得的利息收入增加，2020 年投资收益进一步提升。2020 年，北京银行实现投资收益 62.39 亿元。

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

从盈利水平来看，近年来北京银行生息资产率和付息负债率均呈现下降趋势，但负债成本的下行更为显著，带动其净利差水平整体有所提升，净利润保持增长，盈利指标基本保持稳定。但另一方面，较大的信用减值损失规模对利润实现形成一定负面影响，整体盈利水平仍有提升空间。

2021 年以来，北京银行利息净收入较上年同期略有减少，手续费及佣金净收入以及公允价值变动损益同比亦有所下降，但投资收益的较好补充使得其营业收入较上年同期有所增长；同时得益于资产减值损失的减少，净利润有所增长。2021 年 1—6 月，北京银行实现营业收入 333.72 亿元，较上年同期增长 7.01%；实现净利润 126.85 亿元，较上年同期增长 9.37%。

4. 资本充足性

近年来，北京银行主要通过利润留存对资本进行补充；由于业务的较快发展不断加大对资本的消耗，其核心资本面临一定补充压力。

2018—2020 年，北京银行未通过增资扩股的方式补充资本；于上述三年分别分配股利 60.47 亿元、64.49 亿元和 63.43 亿元，利润留存对资本补充力度较大。截至 2020 年末，北京银行所有者权益 2211.43 亿元。其中，股本 211.43 亿元，优先股 178.41 亿元，资本公积 438.85 亿元，一般风险准备 330.16 亿元，未分配利润 822.94 亿元。

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

本面临补充压力。

表14 资本充足情况

单位: 亿元、%

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
资本净额	2375.05	2539.47	2417.35	2490.20
一级资本净额	1936.58	2085.64	2162.50	2227.22
核心一级资本净额	1757.14	1905.96	1982.78	2046.90
风险加权资产余额	19670.50	20676.61	21038.87	22175.75
风险资产系数	76.45	75.54	72.55	72.49
股东权益/资产总额	7.55	7.63	7.63	7.42
杠杆率	6.14	6.68	6.57	6.38
资本充足率	12.07	12.28	11.49	11.23
一级资本充足率	9.85	10.09	10.28	10.04
核心一级资本充足率	8.93	9.22	9.42	9.23

数据来源: 北京银行年报和 2021 年半年度报告, 联合资信整理

2021 年 1 月, 北京银行提前赎回了其 2011 年发行的次级债券 35 亿元。截至 2021 年 6 月末, 北京银行资本充足率为 11.23%, 一级资本充足率为 10.04%, 核心一级资本充足率为 9.23%。若本期无固定期限资本债券成功发行, 将使北京银行其他一级资本得到补充, 一级资本充足率和资本充足率将得到提升。

八、债券偿付能力分析

北京银行本期拟发行人民币 200 亿元小型微型企业贷款专项金融债券。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, 北京银行不良贷款率和逾期投资资产占比均保持在可控水平, 资产出现大幅减值的可能性不大, 但其持有的资产管理计划及信托计划规模较大, 资产端流

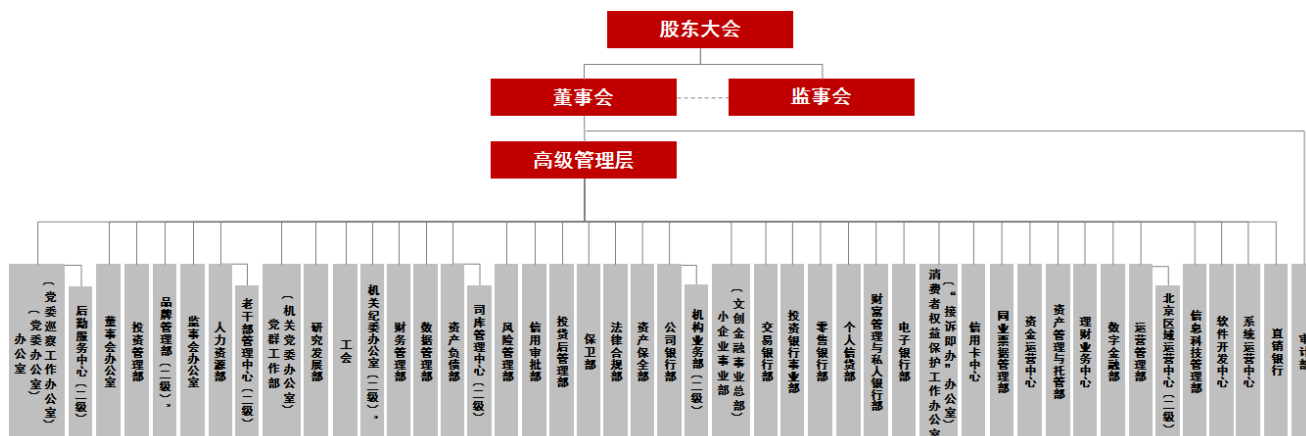
动性水平一般。从负债端来看, 北京银行储蓄存款占客户存款的比重呈上升趋势, 核心负债稳定性有所提升; 但市场融入资金占负债总额的比重较高, 整体负债稳定性仍有待提升。

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, 能够为本期金融债券提供足额本金和利息, 本期金融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 2021 年 6 月末北京银行组织结构图



注：1.*为独立二级部门；
2.根据工作安排，市纪委监委在行内派驻纪检监察组；
3.总行设有营业部；
4.时间截至2021年6月底。

资料来源：北京银行提供，联合资信整理

附录 2 同业对比表

2020 年末指标	上海银行	重庆银行	北京银行
资产总额 (亿元)	24621.44	5616.41	29000.14
贷款总额 (亿元)	10981.24	2812.20	15677.21
存款总额 (亿元)	12971.76	3115.62	16373.91
股东权益 (亿元)	1909.39	419.94	2211.43
不良贷款率 (%)	1.22	1.27	1.57
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	105.87	80.65	94.19
拨备覆盖率 (%)	321.38	309.13	215.95
资本充足率 (%)	12.86	12.54	11.49
核心一级资本充足率 (%)	9.37	8.39	9.42
净稳定资金比例 (%)	108.49	101.42	104.60
平均资产收益率 (%)	0.89	0.86	0.77
平均净资产收益率 (%)	11.38	11.47	10.07

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

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

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

附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及含义

联合资信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。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	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，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
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 评级展望设置及含义

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。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
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，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持

联合资信评估股份有限公司关于 北京银行股份有限公司 2022 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。