

信用评级公告

联合〔2022〕9717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（第三期）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（第三期）（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

二〇二二年十月二十一日

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（第三期）

信用评级报告

评级结果：

主体长期信用等级：	AAA
本期金融债券信用等级：	AAA
评级展望：	稳定

债项概况：

本期金融债券发行规模：	人民币 80 亿元
本期金融债券期限：	3 年期
偿还方式：	本期债券每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金，本期债券的付息和兑付将通过托管人办理。
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。

评级时间：2022 年 10 月 21 日

本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
商业银行信用评级方法	V4.0.202208
商业银行主体信用评级模型（打分表）	V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

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”）的评级反映了其作为上市银行、头部城商行和我国系统重要性银行在公司治理及内部控制机制完善、风险管理体系健全、资本补充机制丰富、市场地位突出、资产质量较好等方面的优势。同时，联合资信也关注到，北京银行投资资产质量下滑、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。

北京银行合格优质流动性资产和股东权益对本期金融债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其出现经营困难时，获得中央和地方政府直接或间接支持的可能性大，本期债券的偿付能力极强。

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，其非标投资资产规模仍较大，且面临较大减值缺口，在经济下行以及信用风险事件频发的背景下，其投资资产质量变动及风险资产处置情况值得关注。

基于对北京银行主体长期信用状况以及本期金融债券信用状况的综合评估，联合资信确定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，本期金融债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

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，且业务稳健发展，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

本次评级模型打分表及结果：

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	A	经营环境	宏观和区域风险	1
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	1
			未来发展	1
			业务经营分析	1
			风险管理水平	2
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	1
			盈利能力	4
		流动性		1
指示评级				aaa
个体调整因素：无				--
个体信用等级				aaa
外部支持调整因素：无				--
评级结果				AAA

注：经营风险由低至高划分为A、B、C、D、E、F共6个等级，各级因子评价划分为6档，1档最好，6档最差；财务风险由低至高划分为F1-F7共7个等级，各级因子评价划分为7档，1档最好，7档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

分析师：陈绪童 郭嘉喆

邮箱：lianhe@lhratings.com

电话：010-85679696

传真：010-85679228

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

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. **获得政府支持的可能性大。**北京银行存贷款市场份额在北京市排名靠前，同时，作为我国系统重要性银行，在北京市及我国金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得中央和地方政府直接或间接支持的可能性大。

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，同时考虑到其作为我国系统重要性银行的附加资本要求，其核心资本或将面临一定补充压力。
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. **投资资产质量变动及风险资产处置情况值得关注。**受理财回表影响，北京银行已减值投资资产规模大幅增长，投资资产质量下滑较为明显，且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，且面临较大减值缺口，在经济下行以及信用风险事件频发的背景下，其投资资产质量变动及风险资产处置情况值得关注。
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。

主要数据：

项 目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末
资产总额(亿元)	27370.40	29000.14	30589.59	32005.34
股东权益(亿元)	2089.63	2211.43	2970.78	3031.16
不良贷款率(%)	1.40	1.57	1.44	1.64
拨备覆盖率(%)	224.69	215.95	210.22	194.93
贷款拨备率(%)	3.15	3.38	3.03	3.20
净稳定资金比例(%)	102.43	104.60	117.89	115.96
股东权益/资产总额(%)	7.63	7.63	9.71	9.47
资本充足率(%)	12.28	11.49	14.63	14.35
一级资本充足率(%)	10.09	10.28	13.45	13.16
核心一级资本充足率(%)	9.22	9.42	9.86	9.69
项 目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1—6 月
营业收入(亿元)	631.29	642.99	662.75	339.43
拨备前利润总额(亿元)	476.94	493.04	487.85	262.49
净利润(亿元)	215.91	216.46	223.92	136.49
净利差(%)	1.87	1.88	1.80	--
成本收入比(%)	23.23	22.07	24.96	--
拨备前资产收益率(%)	1.80	1.75	1.64	--
平均资产收益率(%)	0.81	0.77	0.75	--
平均净资产收益率(%)	10.71	10.07	8.64	--

注：2022 年半年度数据未经审计

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

主体评级历史：

信用等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
AAA	稳定	2022/07/01	陈绪童 郭嘉喆	商业银行信用评级方法 V3.2.202204 商业银行信用评级模型（打分表） V3.2.202204	阅读全文
AAA	稳定	2010/07/15	高仁航 张方磊	商业银行信用评级方法（2010 年）	阅读全文
AA ⁺	稳定	2009/07/20	刘长江	商业银行（债项）信用评级办法（2008 年）	阅读全文
AA	--	2008/07/02	罗伟成 张凯	商业银行（债项）信用评级办法（2008 年）	阅读全文

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅；2019 年 8 月 1 日之前的评级方法和评级模型均无版本编号

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、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联信智评数字科技有限公司（以下简称“联信智评”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联信智评之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

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（第三期）

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，为我国系统重要性银行之一。截至 2022 年 6 月末，北京银行股本总额 211.43 亿元，无控股股东及实际控制人，前十大股东及持股比例见表 1。

表 1 2022 年 6 月末前十大股东持股比例

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%
香港中央结算有限公司	3.49%
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	3.41%
新华联控股有限公司	2.47%
三峡资本控股有限责任公司	2.14%
中国长江三峡集团有限公司	1.88%
北京联东投资（集团）有限公司	1.55%
中国证券金融股份有限公司	1.53%
合 计	46.72%

数据来源：北京银行 2022 年半年度报告，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 651 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”）、北京延庆村镇银行股份有限公司、浙江文成北银村镇银行股份有限公司、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。

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：霍学文。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

北京银行本期拟发行人民币 80 亿元小型微型企业贷款专项金融债券，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回顾

2022 年以来，国际环境更趋复杂严峻，国内疫情多发散发，不利影响明显加大。一季度国际环境复杂性和不确定性加剧、国内

疫情多点散发，中国经济下行压力有所加大，“稳增长、稳预期”成为宏观政策的焦点，政策发力适当靠前。二季度以来，受新一轮疫情等超预期因素冲击，经济下行压力进一步加大，党中央、国务院果断应对，出台了稳经济一揽子政策措施，高效统筹疫情防控和经济社会发展，落实“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的总体要求，继续加大宏观政策调节力度，着力稳住经济大盘，确保经济运行在合理区间。

二季度经济下行压力进一步加大。经初步核算，2022 年上半年国内生产总值 56.26 万亿元，按不变价计算，同比增长 2.50%。其中，二季度 GDP 同比增速（0.40%）较一季度（4.80%）大幅回落；环比下降 2.60%，继 2020 年二季度以来首次环比负增长。

三大产业中，第二、第三产业受疫情影响较大。2022 年上半年，第一产业增加值同比增长 5.00%，农业生产形势较好；第二、第三产业增加值同比分别增长 3.20%、1.80%，较上年同期两年平均增速¹（分别为 6.07%、4.83%）回落幅度较大，受疫情拖累明显。6 月，工业和服务业生产步伐均有所加快，呈现企稳恢复态势。

表 2 2021 年二季度至 2022 年二季度中国主要经济数据

项目	2021 年 二季度	2021 年 三季度	2021 年 四季度	2022 年 一季度	2022 年 二季度
GDP 总额（万亿元）	28.15	28.99	32.42	27.02	29.25
GDP 增速（%）	7.90(5.47)	4.90(4.85)	4.00(5.19)	4.80	0.40
规模以上工业增加值增速（%）	15.90(6.95)	11.80(6.37)	9.60(6.15)	6.50	3.40
固定资产投资增速（%）	12.60(4.40)	7.30(3.80)	4.90(3.90)	9.30	6.10
房地产投资（%）	15.00(8.20)	8.80(7.20)	4.40(5.69)	0.70	-5.40
基建投资（%）	7.80(2.40)	1.50(0.40)	0.40(0.65)	8.50	7.10
制造业投资（%）	19.20(2.00)	14.80(3.30)	13.50(4.80)	15.60	10.40
社会消费品零售总额增速（%）	23.00(4.39)	16.40(3.93)	12.50(3.98)	3.27	-0.70
出口增速（%）	38.51	32.88	29.87	15.80	14.20
进口增速（%）	36.79	32.52	30.04	9.60	5.70
CPI 涨幅（%）	0.50	0.60	0.90	1.10	1.70
PPI 涨幅（%）	5.10	6.70	8.10	8.70	7.70
社融存量增速（%）	11.00	10.00	10.30	10.60	10.80
一般公共预算收入增速（%）	21.80	16.30	10.70	8.60	-10.20
一般公共预算支出增速（%）	4.50	2.30	0.30	8.30	5.90

¹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 2021 年两年平均增速为以 2019 年同

期为基期计算的几何平均增长率，下同。

城镇调查失业率 (%)	5.00	4.90	5.10	5.80	5.50
全国居民人均可支配收入增速 (%)	12.00(5.14)	9.70(5.05)	8.10(5.06)	5.10	3.00

注：1.GDP 数据为当季值，其他数据均为累计同比增速；2.GDP 总额按现价计算，同比增速按不变价计算；3.出口增速、进口增速均以美元计价统计；4.社融存量增速、城镇调查失业率为期末值；5.全国居民人均可支配收入增速为实际同比增速；6.2021 年数据中括号内为两年平均增速

资料来源：联合资信根据国家统计局、中国人民银行和 Wind 数据整理

需求端呈底部复苏态势，消费市场受到疫情冲击较大，固定资产投资增速小幅回落，出口整体保持较快增长。消费方面，2022 年上半年社会消费品零售总额 21.04 万亿元，同比下降 0.70%。其中，餐饮收入同比下降 7.70%，受疫情冲击较大。投资方面，2022 年上半年全国固定资产投资（不含农户）27.14 万亿元，同比增长 6.10%，整体呈小幅回落态势。其中，房地产开发投资持续探底；基建投资明显发力，体现了“稳增长”政策拉动投资的作用；制造业投资仍处高位，医疗仪器设备、电子通信设备等高技术制造业投资是主要的驱动力。外贸方面，出口整体保持较快增长，呈现出“V”型反转态势。2022 年上半年中国货物进出口总额 3.08 万亿美元，同比增长 10.30%。其中，出口 1.73 万亿美元，同比增长 14.20%；进口 1.35 万亿美元，同比增长 5.70%；贸易顺差 3854.35 亿美元。

CPI 各月同比前低后高，PPI 各月同比涨幅持续回落。2022 年上半年，CPI 累计同比增长 1.70%，各月同比增速逐步上行。分项看，猪肉价格下降带动食品价格同比下降，汽油、柴油、居民用煤等能源价格涨幅较大。上半年，PPI 累计同比增长 7.70%，受上年同期基数走高影响，各月同比增速持续回落。输入性因素带动国内油气开采、燃料加工、有色金属、化学制品等相关行业价格涨幅较大。上半年 PPI-CPI 剪刀差持续收窄，价格上涨由上游逐步向下游传导，中下游企业成本端压力有所缓解，利润情况有望改善。

社融总量显著扩张，政府债券净融资和信贷是主要支撑因素。2022 年上半年，新增社融规模 21 万亿元，同比多增 3.26 万亿元；6 月末社融规模存量同比增长 10.80%，增速较上年末高 0.50 个百分点。分项看，上半年

积极的财政政策和稳健的货币政策靠前发力，政府债券净融资同比多增 2.20 万亿元，人民币贷款同比多增 6329 亿元，是社融总量扩张的主要支撑因素；企业债券净融资同比多增 3913 亿元，亦对社融总量扩张形成一定支撑；表外融资收缩态势有所放缓。

财政政策稳经济、保民生效应愈加显现。

2022 年上半年，全国一般公共预算收入 10.52 万亿元，按自然口径计算同比下降 10.20%，主要是由于留抵退税冲减了 1.84 万亿元的收入，扣除留抵退税因素后，上半年一般公共预算收入增长 3.30%。支出方面，2022 年上半年全国一般公共预算支出 12.89 万亿元，同比增长 5.90%。民生等重点领域支出得到有力保障：科学技术支出增长 17.30%，农林水支出增长 11.00%，卫生健康支出增长 7.70%，教育支出增长 4.20%，社会保障和就业支出增长 3.60%。

稳就业压力有所加大，居民收入增长放缓。2022 年上半年，全国城镇调查失业率均值为 5.70%，高于上年同期 0.50 个百分点，未来稳就业压力较大。2022 年上半年，全国居民人均可支配收入 1.85 万元，实际同比增长 3.00%；全国居民人均消费支出 1.18 万元，实际同比增长 0.80%，居民收入和消费支出增长受疫情影响均有所放缓。

2. 宏观政策和经济前瞻

保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。2022 年 7 月 28 日，中共中央政治局召开会议，部署下半年的经济工作。会议强调，要全面落实“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的要求，巩固经济回升向好趋势，着力稳就业、稳物价，保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。宏观政策要在扩大需求上积极作为。财政货币政策要有效弥补社会需求不足，用好地方政府专

项债券资金，支持地方政府用足用好专项债务限额。货币政策要保持流动性合理充裕，加大对企业的信贷支持，用好政策性银行新增信贷和基础设施建设投资基金。要提高产业链、供应链稳定性和国际竞争力，畅通交通物流，优化国内产业链布局，支持中西部地区改善基础设施和营商环境。

三季度经济有望继续修复，但实现全年5.50%左右预期增速目标的难度明显加大。2022年上半年，工业生产、服务业生产、消费等领域的主要经济指标呈现以4月为底部的“V”型反转态势，未来还存在一定的向上恢复空间，基建投资也大概率能够持续发力，三季度经济有望继续修复。同时，仍需关注出口对经济的支撑作用下降，以及房地产、消费和服务业等薄弱环节的恢复情况。整体来看，当前世界经济滞胀风险上升，外部不稳定、不确定因素增加，国内需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍在，且二季度经济受疫情冲击较大，实现全年5.50%左右预期增速目标的难度明显加大。

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；受2020年新冠肺炎疫情影响，北京市经济增速放缓，2021年，随着疫情的有效管控，北京市经济增速整体有所恢复。

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前列；2019年—2020年，北京市餐饮业等服务业行业受疫情冲击较大，经济增速有所放缓，2021年，随着疫情的有效管控，北京市内企业有序复工复产，经济增速有所回升；2019—2021年，北京市实现地区生产总值分别为35371.3亿元、36102.6亿元和40269.6亿元，分别较上年增长6.1%、1.2%和8.5%。2021年，北京市第一产业增加值111.3亿元，增长2.7%；第二产业增加值

7268.6亿元，增长23.2%；第三产业增加值32889.6亿元，增长5.7%；三次产业构成为0.3：18.0：81.7，较上年变化不大。2021年，北京市全年固定资产投资（不含农户）比上年增长4.9%；分产业看，第一产业投资下降59.5%；第二产业投资增长38.2%，其中，制造业投资增长68.3%；第三产业投资增长3.0%，其中，卫生和社会工作投资增长22.8%，信息传输、软件和信息技术服务业投资增长20.0%，教育投资增长17.4%。2021年，北京市实现进出口总值30438.4亿元，比上年增长30.6%。2021年，北京市完成一般公共预算收入5932.3亿元，比上年增长8.1%。

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2021年末，北京市金融机构本外币各项存款余额199741.5亿元，比年初增加11659.9亿元；金融机构本外币各项贷款余额89032.9亿元，比年初增加4724.1亿元。

4. 行业分析

（1）行业概况

商业银行资产规模增速放缓，资产及信贷结构进一步优化。2021年，随着我国经济运行稳定恢复，商业银行资产规模保持增长，然而房地产和城投平台融资环境收紧等因素影响，贷款增速的放缓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，资产结构进一步优化；贷款结构方面，商业银行信贷投放向制造业和普惠小微企业等领域倾斜，信贷资产结构趋于优化。截至2021年末，我国商业银行资产总额288.59万亿元，较上年末增长8.58%；负债总额264.75万亿元，较上年末增长8.26%（见表3）。

表 3 商业银行主要财务数据

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
资产总额（万亿元）	196.78	209.96	239.49	265.79	288.59
负债总额（万亿元）	182.06	193.49	220.05	244.54	264.75
不良贷款额（万亿元）	1.71	2.03	2.41	2.70	2.85
不良贷款率（%）	1.74	1.83	1.86	1.84	1.73
拨备覆盖率（%）	181.42	186.31	186.08	184.47	196.91
净息差（%）	2.10	2.18	2.20	2.10	2.08
净利润（万亿元）	1.75	1.83	1.99	1.94	2.18
资产利润率（%）	0.92	0.90	0.87	0.77	0.79
资本利润率（%）	12.56	11.73	10.96	9.48	9.64
存贷比（%）	70.55	74.34	75.40	76.81	79.69
流动性比例（%）	50.03	55.31	58.46	58.41	60.32
资本充足率（%）	13.65	14.20	14.64	14.70	15.13
一级资本充足率（%）	11.35	11.58	11.95	12.04	12.35
核心一级资本充足率（%）	10.75	11.03	10.92	10.72	10.78

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稳步改善，拨备覆盖率有所提升。2021 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，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均较上年末有所下降，且不良贷款率已连续五个季度保持下降趋势，信贷资产质量稳步改善，面临的信用风险可控。截至 2021 年末，商业银行不良贷款率为 1.73%，关注类贷款占比 2.31%，分别较上年末下降 0.11 和 0.26 个百分点。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，而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已于 2021 年 12 月 31 日到期，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。从拨备情况来看，2021 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 年末，商业银行拨备覆盖率 196.91%，较上年末上升 12.44 个百分点，风险抵补能力增强。

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”打破同业刚兑以及部分非银金融机构风险暴露，商业银行同业资产面临的信用风险

有所上升。另一方面，近年来商业银行投资资产配置向债券等标准化资产倾斜，信托及资管计划等非标投资占比有所压降，仍有一定规模底层资金投向制造业、房地产和批发及零售业等行业的信贷类资产，随着宏观经济增速放缓叠加新冠疫情的爆发，以及房地产行业监管政策的收紧，上述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。

净息差收窄幅度得到控制，且随着资产质量改善，净利润同比增速回升，整体盈利水平有所提升。2021 年以来，在疫情反复的背景下，监管不断强调金融机构让利于实体，为受疫情影响的小微企业提供减费让利的金融支持，引导贷款利率下行；同时，1 年期和 5 年期以上 LPR 下行引导实际贷款利率进一步下降，2021 年 12 月贷款加权平均利率降至 4.76%。受贷款利率下行、疫情背景下中小企业延期还本付息等因素影响，商业银行资产端收益率下行，导致净息差进一步收窄；2021 年下半年，存款利率定价自律机制优化一定程度上引导存款成本下行，加之银行自身加大对负债结构的调整力度，压降高成本负债，导致净息差呈现边际改善趋势，收窄幅度得

到控制，2021 年商业银行净息差为 2.08%，较上年下降 0.02 个百分点。2021 年，商业银行实现净利润 2.18 万亿元，较上年增长 12.63%，增速明显回升，主要是由于信贷投放规模增大带来营业收入上升，同时资产质量改善导致拨备计提压力缓解，叠加 2020 年基数较低所致。商业银行盈利水平整体有所改善，然而在资产端收益率持续下行的情况下，负债端仍面临存款成本刚性、定期化等问题，且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，净息差及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，部分中小银行面临的流动性风险有所上升。中国人民银行坚持稳健的货币政策，综合运用降准、中期借贷便利(MLF)、再贷款、再贴现和公开市场操作等多种货币政策工具投放流动性，2021 年 7 月及 12 月，中国人民银行两次下调金融机构人民币存款准备金率各 0.5 个百分点（不含已执行 5% 存款准备金率的机构），共释放长期资金约 2.2 万亿元，通过流动性管理持续优化金融机构资金结构。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 年末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平；然而存贷比持续上升，长期流动性管理压力有所加大，且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加大，其面临的流动性风险有所上升。

资本充足水平有所提升，部分中小银行仍面临一定的资本补充压力。2021 年以来，信贷投放规模的增长以及资管新规背景下表外理财资金回表都在一定程度上加大了商业银行资本消耗；盈利水平提升带动资本内生能力增强，同时，中国人民银行定期开展央行票据互换(CBS)操作，对于提升银行永续债的二级市场流动性以及支持中小银行发行永续债补充资本发挥了积极作用，加之 2021 年

我国系统重要性银行(D-SIBs)名单及附加监管规定落地推动 D-SIBs 加大资本补充力度，商业银行发行资本性债券的积极性有所提升，永续债及二级资本债券发行规模明显增加，商业银行资本充足水平较上年末有所提升，2021 年末商业银行资本充足率为 15.13%。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缓解了中小银行的资本补充压力，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。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导致其面临一定的资本补充需求，加之受限于自身信用资质较弱，资本补充渠道相对较窄，面临一定的资本补充压力。

强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展。2021 年以来，监管部门出台多项政策支持普惠小微、绿色金融、乡村振兴等领域发展，并对商业银行互联网金融业务、房地产融资、地方隐性债务、公司治理及关联交易等方面进行规范和限制；同时，加大对银行业的治理处罚力度，2021 年银保监会及其派出机构对银行业开出罚单共 3804 张，主要涉及公司治理、股东股权、关联交易、流动资金贷款、房地产和地方政府融资以及互联网金融等领域。2022 年 1 月，银保监会下发《银行保险机构关联交易管理办法》并于 3 月 1 日正式实施，对关联方的识别认定，关联交易的内部管理、统计、报告、披露及监管等方面进行了修订和完善，在管理机制、穿透识别、资金来源与流向、动态评估等方面提出了具体要求，全面加强银行保险机构关联交易管理，进一步推动银行业高质量发展。此外，在政府支持下，部分省份推动区域内城商行合并重组，在帮助其化解风险的同时，提高其资本实力和区域竞争力；同时，进一步推进省联社改革，推动农村金融机构健康持续发展。

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。

（2）城商行

城商行作为金融体系中的重要组成部分，在支持区域经济发展等方面发挥了重要作用，但经营及财务表现呈现一定的区域分化；2020 年以来部分城商行加速合并重组，风险抵御能力有所增强。

截至 2021 年末，我国共有 129 家城商行，其资产总额 45.07 万亿元，占全部银行业金融机构资产总额的 13.07%。作为服务地方金融的主体，城商行业务发展与当地经济结构和产业特色高度相关，发展定位与大型商业银行形成良好补充，是银行业金融体系中的中坚力量。在当前宏观及区域经济下行、新冠肺炎疫情持续冲击以及城商行信用分层加剧的背景下，部分地区城商行面临信用风险加速暴露、股权结构复杂、资产负债结构不合理等问题，其生存和发展面临一定挑战。为此，部分地区城商行通过合并重组的方式化解信用风险、优化股权结构、增强风险抵御能力，并通过省级政府入资或增资的方式提升同业声誉。随着四川银行、山西银行、辽沈银行等省级城商行相继成立，预计未来将有更多省份城商行走向兼并重组的道路。

表 4 城商行主要监管数据

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
不良贷款率（%）	1.79	2.32	1.81	1.90
拨备覆盖率（%）	187.16	153.96	189.77	188.71
净息差（%）	2.01	2.09	2.00	1.91
资产利润率（%）	0.74	0.70	0.55	0.56
流动性比例（%）	60.14	63.51	67.60	73.49
资本充足率（%）	12.80	12.70	12.99	13.08

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

从资产端来看，在监管不断强调金融机构回归业务本源叠加金融市场业务监管趋严

的背景下，城商行通过发行同业存单扩表投资同业理财等非标类资产的业务模式受阻，资产从“表外”回流“表内”，从“非标”“同业”等非信贷类资产回流到信贷类资产，贷款占资产总额的比重上升，投资资产和同业资产占比下降，且投资资产配置逐步向债券等标准化资产倾斜，非标类资产收缩，资产结构趋于优化。资产质量方面，得益于企业客户基础较好，客户资质和信用意识相对较强，加之风险管理水平相对农商行而言较高，信贷投放也更为规范，城商行信贷资产质量明显优于农商行。但区域性经营的特点仍使部分城商行资产质量易受经营所在地产业结构及经济发展状况制约，城商行经营及财务表现呈现明显的区域差异，部分城商行信贷资产质量下行压力较大。值得关注的是，随着资本市场违约率不断上升，部分投资资产占比较高，特别是非标投资占比较高的城商行投资资产风险敞口有所扩大，且普遍存在减值缺口，非信贷类资产质量下行或将对其盈利水平及资本充足水平产生不利影响。

2021 年以来，受制于新冠肺炎疫情对实体经济的持续冲击，城商行不良贷款率有所上升，信贷资产质量趋于下行，且与大型商业银行的差距逐步拉开。从拨备情况来看，受资产质量下行影响，城商行拨备覆盖水平略有下降，但仍保持在 150%以上，拨备水平相对较充足。从盈利水平来看，受限于资产定价能力较弱以及存款成本相对较高，城商行净息差与资产利润率持续低于商业银行平均水平，且 2021 年净息差进一步收窄至 1.91%，盈利能力持续承压，尤其东北地区城商行在资产质量持续承压的影响下盈利面临较大压力。从资本水平来看，城商行盈利水平下滑削弱了其资本内生能力，然而随着增资扩股及资本补充债券发行力度加大，加之其贷款投放向小微及普惠金融倾斜，以及投资资产配置持续向低资本消耗类资产转型，城商行资本充足水平趋于改善，2021 年末资本充足率为

13.08%。

四、管理与发展

1. 公司治理与内部控制

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；内部控制环境较好，相关业务领域的内部控制制度逐步完善，内部控制水平逐步提高。

从股权结构来看，截至 2022 年 6 月末，北京银行注册资本为 211.43 亿元，前十大股东合计持股比例为 46.72%，无控股股东和实际控制人。公司第一大股东 ING BANK N.V. 是一家全球性金融机构，为荷兰国际集团（ING GROUP）全资子公司，是荷兰国际集团重要的业务单元，其最大的两条业务线分别是零售银行业务和批发银行业务。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。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。

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，公司治理运行情况良好。

截至 2022 年 6 月末，北京银行董事会由 13 名董事组成，其中 2 名董事由 ING BANK N.V. 提名，2 名董事由国资公司提名，1 名董事由京能集团提名；监事会由 7 名监事组成，其中外部监事 3 名；高级管理层由行长、副行长、首席财务官等成员组成。北京银行董事长霍学文先生，历任北京市国资委党委委员、副主任、北京市地方金融监督管理局（北京市金融工作局）党组书记、局长及北京银行党委书记；行长杨书剑先生，1997 年加入北京银行，历任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。

截至 2022 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，且所持股份已被冻结，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 4.42% 对外质押，所质押股份占北京银行总股本的 0.07%，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 年末，北京银行最大单一关联方表内外授信净额合计 29.48 亿元，占资本净额的比例为 0.95%；全部关联方表内外授信净额合计 249.06 亿元，占资本净额的比例为 8.06%，均符合监管要求。

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

² 2019 年 12 月，北京银行 2019 年第二次临时股东大会选举柯文纳先生、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。

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，北京银行内控执行情况较好，内部水平逐步提升。

2. 风险管理水平

北京银行风险管理体系及架构完善，风险管理的精细化水平逐步提高，风险管理有效性较好。

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、实施差别化信贷政策等措施

强化信用风险的管理工作；建立较为完善的流动性风险管理体系架构，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，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，流动性风险整体可控；市场风险方面，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，并定期评估不同利率条件下利率变动对净利息收入的影响，同时，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；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。

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

北京银行凭借其地方法人决策链条较短、政府支持力度较大的优势，在北京市当地存贷款市场份额位居前列，且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，业务策略由“对公业务为主”转变为“对公、零售业务并重”，零售转型取得一定进展；对公业务结构有所优化；投资资产结构亦有所改善。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2021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8.50%和11.66%，排名均位于北京地区21家主要商业银行中的第3位（见表5）。

表5 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2019 年末		2020 年末		2021 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	8.36%	3	8.36%	3	8.50%	3
贷款市场份额	11.78%	3	11.81%	3	11.66%	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

2019—2021年，北京银行持续支持京津冀协同发展、北京城市副中心建设以及“一带一路”战略，在响应国家重大发展战略的同时服务民营经济发展，公司银行业务整体发展较为稳健；另一方面，北京银行积极响应监管及政府要求，压降结构性存款，清退政府隐性债务，导致对公存贷款业务规模增速放缓，但对公业务结构整体有所改善。2022年上半年，北京银行公司银行业务发展态势较好，对公存贷款规模增速有所回升。

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，近年来，北京银行持续发挥首都城商行的地缘优势，积极对接财政、社保类资金，重点优化医保金融服务体系，拓宽社保缴费渠道，加强首都公积金事业改革创新，中标“北京市住宅专项维修资金系统”建设项目，整体财政资金沉淀能力较

强，财政资金稳定性较好。企业结算资金方面，北京银行围绕全行重点转型指标，助推全行业务经营转型发展，深入推动“客户倍增”计划，持续优化客户分层管理模式，开拓结算型客户，促进结算资金沉淀，实现公司客户“增量提质”，推动对公存款规模增长。但另一方面，近年来，北京银行响应监管号召，加大力度压降结构性存款，在此背景下，公司存款规模增速明显放缓。截至2021年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）12538.85亿元，占存款总额的72.74%。

公司贷款方面，近年来，北京银行持续发挥首都城商行地缘优势，积极对接北京市委市政府决策部署，加大力度维护地方央企、市管国企，并深入二三级子公司、上下游企业，挖掘信贷需求，夯实对公信贷业务基本客户群体。同时，北京银行围绕科创、文化、绿色三大品牌，持续加大资源倾斜投入力度，积极

落实“碳达峰、碳中和”战略部署，绿色金融投放取得显著进展；持续强化科创、文化金融战略规划与特色服务，研发推出“科企贷”“高精尖双益贷”“领航贷”等科技型企业专属信贷产品，同时落地北京市内首单“文信贷”试点业务，推动对公信贷业务多元化、多层次发展。此外，北京银行充分发挥金融机构社会职责，在疫情期间充分利用货币政策工具助力复工复产，推出抗疫专项再贷款，在为企业纾困的同时促进对公贷款业务发展。但另一方面，2021年，北京银行响应监管及政府部门号召，有序压降、清退政府平台隐性债务，导致实体公司贷款规模有所下降；同时加大票据业务开展力度，转贴现规模明显增长，推动公司贷款总额上升。截至2021年末，公司贷款总额（含贴现，下同）10845.23亿元，占贷款总额的64.64%；其中贴现余额1427.35亿元，占公司贷款的比重为13.16%。

北京银行坚持聚焦服务中小企业，持续加大对小微企业的扶持力度，近年来普惠金融贷款年均增速保持较高水平。同时，在疫情防控常态化的背景下，北京银行打造普惠金融“线上+线下”融合服务平台，适应客户“非接触”服务需求，推出“北京银行京管家”普惠专属APP和微信小程序，构建普惠对公业务线上化、场景化营销服务体系，提升普惠金融服务质效。此外，自疫情发生以来，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。截至2021年末，

北京银行普惠小微企业贷款户数13.8万户，普惠金融贷款余额1261亿元，同比增速均超过20%；2021年，北京银行办理小微企业延期还本付息4769笔，金额合计272.7亿元。

2022年上半年，北京银行持续推动公司银行业务数字化转型，以数字化平台为工具，精细化公司客户管理，提升公司银行服务质效。具体来看，公司贷款方面，2022年以来，北京银行制定总分级战略客户名单及主动授信白名单，以公司客户为源头拓展综合金融服务模式，优化公司客群信贷服务水平；同时加大力度挖掘有潜力的公司客户，锁定“初创型潜力客户”“国家级、省级专精特新企业”，“新赛道、新动能行业客户”多元群体，提供多元综合一站式金融服务，促进公司贷款规模增长；同时，加大对普惠金融支持力度，进一步挖掘中小企业信贷需求，并结合数字化平台赋能，加强建设对公网贷平台，提高普惠贷款审批效率，进一步促进对公信贷规模上升；此外，持续加大票据业务开展力度，转贴现规模增长较快，推动公司贷款总额增速回升。公司存款方面，2022年以来，北京银行持续推进“客户倍增”计划，加强获客强度，实现公司客户增量提质，同时加强建设企业资金结算服务效率，加大力度留存企业结算资金，促进公司存款规模较快增长，且核心存款占比提升。截至2022年6月末，北京银行公司贷款余额11752.98亿元，较上年末增长8.37%，其中买断式转贴现及其他票据资产规模1797.66亿元；公司存款余额13680.90亿元，较上年末增长9.11%。

表6 存贷款业务结构

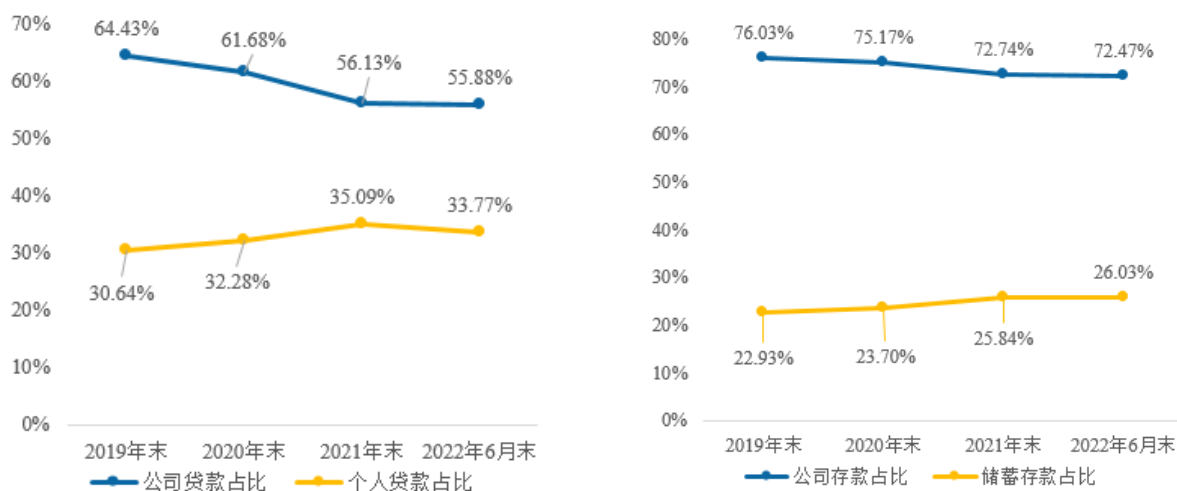
项目	金额（亿元）				占比（%）				较上年末增长率（%）		
	2019年末	2020年末	2021年末	2022年6月末	2019年末	2020年末	2021年末	2022年6月末	2020年末	2021年末	2022年6月末
客户存款											
公司存款（含保证金存款）	11747.30	12448.91	12538.85	13680.90	76.03	75.17	72.74	72.47	5.97	0.72	9.11
储蓄存款	3543.29	3925.00	4454.52	4913.65	22.93	23.70	25.84	26.03	10.77	13.49	10.31
应计利息	160.71	187.58	245.00	284.09	1.04	1.13	1.42	1.50	16.72	30.61	15.96
合计	15451.30	16561.49	17238.37	18878.64	100.00	100.00	100.00	100.00	7.19	4.09	9.52

贷款及垫款											
公司贷款及垫款	10014.81	10598.23	10845.23	11752.98	68.98	67.35	64.64	65.97	5.83	2.33	8.37
其中：公司贷款	9355.03	9706.42	9417.88	9955.32	64.43	61.68	56.13	55.88	3.76	2.97	5.71
贴现	659.78	891.81	1427.35	1797.66	4.54	5.67	8.51	10.09	35.17	60.05	25.94
个人贷款及垫款	4449.17	5078.98	5887.15	6016.68	30.64	32.28	35.09	33.77	14.16	15.91	2.20
应收利息	55.11	59.36	44.92	46.77	0.38	0.38	0.27	0.26	7.71	24.33	4.12
合计	14519.09	15736.57	16777.30	17816.43	100.00	100.00	100.00	100.00	8.39	6.61	6.19

注：公司贷款含福费廷

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

图1 存贷款业务占比情况



数据来源：北京银行年报及半年度报告，联合资信整理

2. 零售银行业务

北京银行零售银行业务转型已显成效，依托总行所在地经济发达以及自身经营覆盖范围广的优势，零售银行业务呈现较好发展态势；此外，线上零售业务的大力部署及科技赋能的持续投入，为零售业务带来更大发展空间。2022年上半年，受控制个人按揭贷款投放影响，北京银行个人贷款增速有所放缓。

近年来，北京银行零售业务转型工作稳步推进，零售银行业务规模增长较好，整体零售业务发展在国内城商行序列中位居前列。储蓄存款方面，北京银行积极推动公私联动，打造代发服务平台“爱薪通”，打通对公与个人APP对接，提供“全渠道+多场景+全流程”代发综合服务，促进储蓄存款业务增长；同时，北京银行依托地缘优势，对接北京市内医保及公会服务，进一步增强其储蓄业务获客效

能；此外，北京银行针对人口老龄化加剧的社会背景，推出“长者驿站”的特色金融服务网点，加强老年零售客户群体的用户粘性，推动储蓄存款规模稳步增长。截至2021年末，北京银行储蓄存款余额4454.52亿元，占存款总额的25.84%，占比持续提升。

个人贷款业务方面，近年来，在零售转型工作的持续推进中，北京银行不断丰富个人贷款产品线，满足多层次客户需求，同时加强审批效率，在北京地区实现“短贷宝”全影像审批，提高了贷款审批效率，个人贷款产品竞争力整体有所提升。近年来，北京银行主动调节个人贷款结构，与蚂蚁、度小满、微众、网商银行等头部互联网金融平台加大合作力度，通过开展联合贷款及助贷业务，推动消费贷款快速增长，消费贷款占个人贷款比重有所提升；2021年末个人消费贷款余额940.76亿

元，其中联合贷款余额为 404.64 亿元。按揭贷款方面，北京银行坚持在“房住不炒”的政策导向下开展按揭业务，优先保障刚需性住房按揭，主要按揭业务集中在北京市，风险较小；近年来，受房地产行业宏观政策调控及监管加大房地产贷款集中度管理影响，北京银行按揭贷款增速有所放缓，按揭贷款集中度有所下降，但仍为个人贷款主要构成，占比略超监管限制，2021 年末个人按揭贷款余额 3496.31 亿元，占贷款总额 20.90%。

银行卡业务方面，近年来，北京银行加大创新研发，推出“云闪付”“运通”“冬奥会”主题信用卡产品；拓展出国金融系列，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。截至 2021 年末，北京银行信用卡客户 258.72 万户，授信额度 623.17 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，以金融科技和数字技术为支撑，打造“金融+生活”的用户体验，构建政务类、消费、特色类三大场景生态体系，同时加大营销宣传力度，促进月活用户数量增长。截至 2021 年末，北京银行手机银行用户数达 1132 万户，月活用户超 400 万户，较年初提升 74%，移动端结算类交易笔数同比增长 40%。

2022 年上半年，北京银行持续推动零售业务数字化转型，完善、升级“京彩一网通”个人线上平台，实现客户、账户、交易一体化管理，提供账户通用、渠道互联互通的电子服务平台，提高了零售业务的服务质效，加强零售客户获客效率，促进储蓄存款规模稳步增长。个人贷款方面，2022 年上半年，北京银行升级、标准化线上个人贷款产品“短贷宝”，并推出“短贷宝”线上无还本续贷，推广影像化、集约化审批方式，提升线上零售贷款审批

效率；此外，北京银行加强数字化运营体系建设，结合各类线上、线下运营场景推广零售信贷业务营销，促进个人贷款规模持续上升，但受个人按揭贷款规模收缩影响，个人贷款增速有所放缓。截至 2022 年 6 月末，北京银行个人贷款余额 6016.68 亿元，较上年末增长 2.20%，其中个人按揭贷款 3445.33 亿元，占贷款总额的 19.39%，规模及占比均较上年末有所下降；储蓄存款余额 4913.65 亿元，较上年末增长 10.31%。

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，根据全行流动性及收益性情况调节同业业务开展力度，同业资产规模持续增长，主动负债力度较大，但市场融入资金规模占比整体有所下降；投资资产增速放缓，且业务结构向标准化债券倾斜，投资策略趋于审慎。

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，同业资产规模持续增长，同业资产以拆入资金和买入返售金融资产为主，存放同业款项相对较少，同业资产的配置结构基本保持稳定，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。另一方面，近年来北京银行保持较大的主动负债力度，市场融入资金规模保持增长，但在负债中所占比重逐年下降，市场融资渠道以同业存放和发行同业存单及债券为主，其中同业存单的发行力度持续加大。截至 2021 年末，北京银行同业资产余额 2071.95 亿元，占资产总额的 6.77%；市场融入资金余额 8510.21 亿元，占负债总额的 30.81%。

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，但整体增速有所放缓，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；其他投资类资产主要为权益工具、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，2019—2021 年，由于较高收益的非标投资受到压降，北京银行总投资收益有所下降，上述三年的总投资收益分别为 427.07 亿元、405.37 亿元和 387.53 亿元。

表 7 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年末
债券投资	4688.68	5006.34	5666.70	47.20	49.73	55.50
其中：政府债券	3043.68	3464.96	3748.67	30.64	34.42	36.72
政策性银行债券	851.56	756.34	928.25	8.57	7.51	9.09
金融机构债券	529.43	451.27	471.78	5.33	4.48	4.62
企业债券	264.01	333.77	518.00	2.66	3.32	5.07
资产管理计划及信托计划	3924.03	3260.40	2823.55	39.50	32.39	27.65
基金	1163.46	1635.20	1552.17	11.71	16.24	15.20
权益工具	48.72	49.41	55.71	0.49	0.49	0.55
衍生金融资产	2.74	3.04	2.11	0.03	0.03	0.02
长期股权投资	26.31	28.40	31.18	0.26	0.28	0.31
投资性房地产	3.70	3.62	3.17	0.04	0.04	0.03
应计利息	76.87	79.73	75.55	0.77	0.79	0.74
投资资产总额	9934.51	10066.14	10210.14	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	135.66	165.12	294.64	--	--	--
投资资产净额	9798.85	9901.02	9915.50	--	--	--

数据来源：北京银行年报，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，已完成预期收益型产品向净值型产品转化工作，稳步推进新型存款产品对保本理财产品的有效替代；主动适应资产管理市场及财富管理市场发展趋势，加速完善产品谱系，丰富投资主题产品，陆续推出“易淘金新客”“易淘金尊享”“医宝金”等多款现金管理、固收增强及长期特色产品，满足了不同客群多元投资需求。截至 2021 年末，北京银行非保本理财产品存

续规模 3555.64 亿元，其中预期收益型产品已压降清零；全年实现非保本理财业务手续费收入 26 亿元。

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。

2022 年以来，得益于存款增长态势较好，北京银行适度减小主动负债力度，市场融入资金规模及占比均有所下降；同业资产配置力度减小，投资资产规模小幅增长，投资结构较上年末基本保持稳定。截至 2022 年 6 月末，北京银行市场融入资金余额为 8090.80 亿元，较上年末减少 4.93%；同业资产净额为 1955.24 亿元，较上年末减少 5.63%；投资资产净额为 10353.05 亿元，较上年末增长 4.41%。

六、财务分析

北京银行提供了 2019—2021 年及 2022 年半年度合并财务报表，合并范围包括北银租赁和 9 家村镇银行。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对 2019—2021 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，2022 年半年度合并财务报表未经审计。

1. 资产质量

北京银行资产规模稳步增长，资产配置向贷款倾斜，同业资产占比亦有所上升，投资资产占比下降；但投资类资产占比仍较高，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 8 资产结构

项目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末
现金类资产	1707.08	1719.02	1628.10	1617.99	6.24	5.93	5.32	5.06	0.70	-5.29	-0.62
同业资产	1331.64	1607.45	2071.95	1955.24	4.87	5.54	6.77	6.11	20.71	28.90	-5.63
贷款及垫款净额	14069.98	15216.56	16278.21	17253.91	51.41	52.47	53.21	53.91	8.15	6.98	5.99
投资类资产	9798.85	9901.02	9915.50	10353.05	35.80	34.14	32.41	32.35	1.04	0.15	4.41
其他类资产	462.85	556.09	695.83	825.15	1.69	1.92	2.27	2.58	20.14	25.13	18.58
资产合计	27370.40	29000.14	30589.59	32005.34	100.00	100.00	100.00	100.00	5.95	5.48	4.63

数据来源：北京银行年报及半年度报告，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稳定增长，占资产总额的比重亦有所上升，2021 年末贷款和垫款净额 16278.21 亿元，占资产总额的 53.21%。从区域分布来看，北京银行异地贷款业务贡献度持续上升，2021 年末异地贷款余额 9612.64 亿元，占贷款总额的 57.45%，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、制造业以及水利、

环境和公共设施管理业等行业（见表 9）。近年来，北京银行强化信贷政策对业务发展的引领作用，坚持“增量优质、存量优化”，围绕国家战略、地区特色、产业政策加大信贷结构调整力度，推动优质高效业务逐步替换低质低效业务，聚焦国家战略与实体经济，加快客户结构调整，并持续推动零售业务转型，贷款行业集中度趋于下降。

房地产贷款方面，北京银行主要围绕北京以及其他异地分支机构所在的一线城市进行布局，并以当地的央企和国企等客群为主，城市布局和客群质量相对较好；但近年来，在房地产调控力度加大的背景下，北京银行控制房地产贷款投放力度，房地产贷款规模及

占比均有所下降。截至 2021 年末，北京银行房地产业贷款余额为 1218.61 亿元，占比为 7.28%，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 540.95 亿元，占贷款

总额的 3.23%，规模及占比亦呈下降趋势。此外，北京银行个人住房贷款占比略超监管房地产贷款集中度要求，面临一定调整压力。

表 9 前五大行业贷款余额占比

2019 年末		2020 年末		2021 年末		2022 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	12.02	租赁和商务服务业	11.58	租赁和商务服务业	11.06	租赁和商务服务业	10.73
房地产业	9.91	房地产业	9.80	房地产业	7.28	制造业	7.31
制造业	8.42	制造业	7.40	水利、环境和公共设施管理业	6.93	水利、环境和公共设施管理业	6.78
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	制造业	6.56	房地产业	6.04
批发和零售业	7.05	批发和零售业	5.91	批发和零售业	5.28	批发和零售业	5.21
合 计	44.87	合 计	42.08	合 计	37.11	合 计	36.07

数据来源：北京银行年报及半年度报告，联合资信整理

近年来，北京银行单一最大客户贷款比例与最大十家客户贷款比例整体有所上升，但仍保持在较低水平。同时，北京银行不断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 10 贷款客户集中度

项 目	2019 年末	2020 年末	2021 年末
最大单一客户贷款比例 (%)	2.02	3.18	5.03
最大十家贷款客户比例 (%)	15.26	21.74	20.57

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

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信用风险管控压力有所加大。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。

近年来，得益于不良贷款核销规模较大，北京银行信贷资产质量保持行业较好水平，2019—2021 年分别核销不良贷款 100.44 亿元、123.09 亿元和 164.07 亿元。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；2021 年以来，得益于企业复工复产，不良新增规模有所减少，同时不良处置力度加大，导致年末不良贷款规模及不良贷款率均有所下降。截至 2021 年末，北京银行不良贷款率 1.44%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 64.04%；重组贷款（包括延长贷款期限、借新还旧和转化）余额 116.64 亿元，占贷款总额的 0.72%，其中逾期 90 天以上重组贷款占贷款总额的 0.20%。从行业分布来看，

住宿和餐饮业、交通运输、仓储和邮政业、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，房地产业不良率亦

有所上升。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。

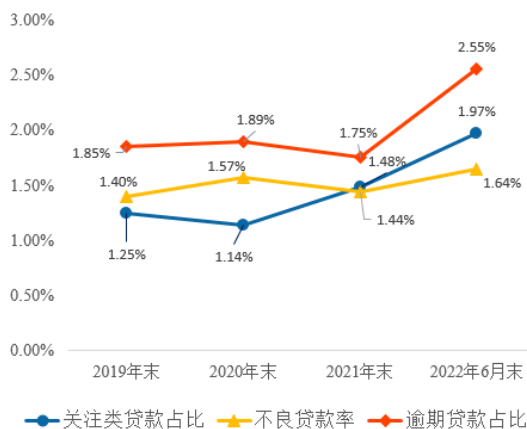
表 11 贷款质量

项 目	金额 (亿元)				占比 (%)			
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末
正常	14080.36	15253.07	16243.93	17128.46	97.35	97.29	97.08	96.39
关注	180.64	178.63	247.24	349.91	1.25	1.14	1.48	1.97
次级	131.39	154.96	147.64	178.60	0.91	0.99	0.88	1.01
可疑	41.52	54.98	58.89	80.14	0.29	0.35	0.35	0.45
损失	30.07	35.57	34.68	32.55	0.21	0.23	0.21	0.18
不良贷款	202.98	245.51	241.21	286.58	1.40	1.57	1.44	1.64
贷款合计	14463.98	15677.21	16732.38	17769.66	100.00	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	267.62	296.55	292.49	453.31	1.85	1.89	1.75	2.55
逾期 90 天以上 贷款/不良贷款	--	--	--	--	59.87	94.19	64.04	96.20
贷款减值准备余 额	456.08	530.17	507.07	567.80	--	--	--	--
贷款拨备率	--	--	--	--	3.15	3.38	3.03	3.20
拨备覆盖率	--	--	--	--	224.69	215.95	210.22	194.93

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：北京银行年报及半年度报告，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

(2) 同业及投资资产

近年来，北京银行加大同业资产配置力度，投资资产增速放缓，非信贷类资产结构有所优化；同业资产面临的信用风险可控，但受理财回表影响，已减值投资资产规模大幅增长，投资资产质量下滑较为明显，且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，且面临较大减值缺口，在经

济下行以及信用风险事件频发的背景下，其投资资产质量变动及风险资产处置情况值得关注。

近年来，北京银行同业资产规模及占资产总额的比重均有所上升。截至 2021 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 74.63 亿元和 1579.62 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，减值准备余额分别为 1.48 亿元和 26.04 亿元；买入返售金融资产余额 427.62 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 0.39 亿元，其余皆划分为阶段一。北京银行同业资产已减值规模较小，且减值准备计提较充分，面临的信用风险可控。

近年来，北京银行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，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 2021 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 19.17%、66.04% 和 14.34%。

从投资资产质量来看，截至 2021 年末，北京银行被划入阶段二和阶段三的债券投资金额分别为 13.85 亿元和 18.29 亿元，占债券投资总额（不包含交易性金融资产）的比重分别为 0.26% 和 0.34%；被划入阶段二和阶段三的其他金融投资金额分别为 98.78 亿元和 428.59 亿元，占其他金融资产总额（不包含交易性金融资产）的比重分别为 3.50% 和 15.18%，划入阶段三金额及占比均较之前年度大幅增长，投资资产质量下滑较为明显，主要是由于表外理财非标回表所致，2021 年末划入阶段三金融资产金额占投资资产总额（不含应计利息）的比重为 4.41%。截至 2021 年末，北京银行债权投资科目减值准备余额 294.64 亿元，其中阶段二和阶段三减值准备余额分别为 23.59 亿元和 216.04 亿元；其他债权投资科目减值准备余额 2.86 亿元。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集中在房地产领域，涉及中信国安集团有限公司、中信国安城市发展控股有限公司、北京顺华房地产开发有限公司及经纬置地有限公司等，抵质押物相对充足，但仍存在较大减值缺口，投资资产质量变动及风险资产处置情况值得关注。

（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、保函和信用证业务等。截至 2021 年末，北京银行表外信用承诺余额 3561.02 亿元，其中银行承兑汇票余额 1880.92 亿元，保证金比例为 29.01%；开出保函余额 621.40 亿元。整体看，北京银行表外业务风险敞口相对较大。

2022 年上半年，北京银行资产规模持续增长，同业资产规模及占比均有所下降，投资资产规模有所增长，资产结构无明显变动。资产质量方面，2022 年以来，受疫情持续反复、及宏观经济下行影响，北京银行部分抗风险能力较弱的中小企业经营持续承压，相关信贷资产风险增加暴露，叠加疫情下个别项目重组、诉讼及核销延缓等不利因素影响，北京银行不良贷款率、关注类贷款占比和逾期贷款占比均有所上升；在此背景下，北京银行加大信用风险管控力度，将风险管理流程前置，同时坚持数字化风险防控建设，将全机构、全流程、全类别风险纳入风险管理系统，加强风险识别能力，严控新增风险，同时加大存量不良贷款的清收处置力度，上半年核销不良贷款 23.79 亿元，在上述措施下，北京银行不良贷款率保持在较低水平；截至 2022 年 6 月末，北京银行不良贷款率 1.64%，逾期 90 天以上贷款/不良贷款的比例为 96.20%，均较上年末有所上升。从拨备情况来看，2022 年以来，随着不良贷款规模的增长，拨备覆盖率略有下滑，但仍处于充足水平。截至 2022 年 6 月末，北京银行拨备覆盖率 194.93%。非信贷资产质量方面，2022 年上半年，北京银行投资资产及同业资产未新增大额不良，整体非信贷资产质量保持稳定；截至 2022 年 6 月末，北京银行被划入阶段二及阶段三的其他金融资产余额分别为 77.26 亿元和 442.53 亿元。

2. 负债结构及流动性

近年来，在储蓄存款业务较好发展的带动下，北京银行负债规模保持增长态势，但增速略有放缓；负债结构较为稳定，存款的稳定性有所提升，但整体对市场融入资金的依赖

性较高，负债稳定性一般。

表12 负债结构

项 目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末
市场融入资金	8293.29	8464.53	8510.21	8090.80	32.80	31.60	30.81	27.92	2.06	0.54	-4.93
客户存款	15451.30	16561.49	17238.37	18878.64	61.12	61.82	62.42	65.16	7.19	4.09	9.52
其中：储蓄存款	3543.29	3925.00	4454.52	4913.65	14.02	14.65	16.13	16.96	10.77	13.49	10.31
其他负债	1536.18	1762.69	1870.23	2004.74	6.08	6.58	6.77	6.92	14.75	6.10	7.19
负债合计	25280.77	26788.71	27618.81	28974.18	100.00	100.00	100.00	100.00	5.96	3.10	4.91

数据来源：北京银行年报及半年度报告，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。近年来，北京银行市场融入资金规模有所上升，占负债总额的比重有所下降但仍处于行业较高水平，整体主动负债力度较大。截至2021年末，北京银行市场融入资金余额8510.21亿元。其中，同业及其他金融机构存放款项余额3691.19亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；应付债券余额3840.03亿元，含应付同业存单净额3182.56亿元、应付一般金融债券净额642.00亿元。

客户存款是北京银行最主要的负债来源。近年来，北京银行储蓄存款的较好增长带动客户存款总额保持增长，但受公司存款增长乏力影响，整体存款增速有所放缓。截至2021年末，北京银行储蓄存款占存款总额的25.84%，占比持续上升；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）占存款总额的55.41%，存款稳定性有所提升。

2022年上半年，北京银行存款规模的较好增长带动负债总额上升，但市场融入资金规模有所收缩，负债结构有所优化。截至2022年6月末，北京银行负债总额28974.18亿元，较

上年末增长4.91%，其中客户存款和市场融入资金占比分别为65.16%和27.92%，负债稳定性有所提升。

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，且划分至阶段二和阶段三的非标类投资规模明显上升，流动性管理面临一定的压力。

表13 流动性指标

项 目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末
流动性比例 (%)	62.50	60.33	71.82	76.90
流动性覆盖率 (%)	134.25	118.49	164.03	151.29
净稳定资金比例 (%)	102.43	104.60	117.89	115.96

数据来源：北京银行年报及半年度报告，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

在信贷业务持续发展以及投资收益较快增长的带动下，北京银行营业收入和净利润保持增长，成本控制能力较好；但受资产端收益水平下滑影响，其净利差收窄，整体盈利能力有所下滑。

表 14 盈利情况

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1—6 月
营业收入（亿元）	631.29	642.99	662.75	339.43
其中：利息净收入（亿元）	495.79	516.05	513.97	255.82
手续费及佣金净收入（亿元）	73.86	63.90	59.90	42.81
投资收益（亿元）	58.24	62.39	75.85	43.32
营业支出（亿元）	377.78	397.63	409.78	188.33
其中：业务及管理费（亿元）	146.67	141.92	165.43	73.14
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	225.47	248.70	236.07	110.87
拨备前利润总额（亿元）	476.94	493.04	487.85	262.49
净利润（亿元）	215.91	216.46	223.92	136.49
净息差（%）	1.96	1.93	1.83	--
净利差（%）	1.87	1.88	1.80	1.70
成本收入比（%）	23.23	22.07	24.96	--
拨备前资产收益率（%）	1.80	1.75	1.64	--
平均资产收益率（%）	0.81	0.77	0.75	--
平均净资产收益率（%）	10.71	10.07	8.64	--

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：北京银行年报及半年度报告，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。从净息差水平来看，近年来，虽负债成本有所下行，但在新冠肺炎疫情的冲击下，北京银行响应国家减费让利的政策导向，推动实体经济融资成本的下行，叠加贷款市场报价利率（LPR）多次下调的影响，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，净息差呈收窄趋势。近年来，随着贷款规模的不断扩大，北京银行利息净收入整体有所增长，但 2021 年受净息差下降以及债券及其他投资日均规模下降带来相应利息收入下降的影响，利息净收入有所下滑。2021 年，北京银行实现利息净收入 513.97 亿元，占营业收入的 77.55%。

近年来，受减费让利政策要求下小微企业和个体工商户支付手续费下降以及中间业务收入结构调整等因素影响，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。2021 年，北京银行实现手续费及佣金净收入 59.90 亿元，占营业收入的 9.04%。北京银行投资收益主要为交易性金融资产持有期间的利息收益和处置损益以及其他债权投资利息收入；近年来，得益于交易性金融资产收益明显增加，整体投资收益及其对营业收入的贡献度持续上升。2021 年，北京银行实现投资收益 75.85 亿元，占营业收入的 11.44%。

北京银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。近年来，北京银行业务及管理费整体有所上升，但成本收入比保持在较低水平，2021 年为 24.96%，成本控制能力较好。2020 年，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，北京银行加大了资产减值准备计提力度，但 2021 年以来，得益于信贷资产质量改善，其贷款减值计提力度明显减小，但金融投资减值准备计提力度增加，整体信用减值损失有所下降。2021 年，北京银行信用减值损失及其他资产

减值损失规模 236.07 亿元；其中，发放贷款和垫款减值损失 141.29 亿元，金融投资减值损失 94.13 亿元。

近年来，在信贷业务持续发展以及投资收益较快增长的带动下，北京银行营业收入持续上升，同时得益于信用减值损失减少，净利润保持增长；从盈利水平来看，近年来，北京银行生息资产平均利率和付息负债平均利率均呈现下降趋势，但生息资产平均利率的下行更为显著，带动其净利差水平整体有所下滑，平均资产收益率和平均净资产收益率亦略有下滑，整体盈利能力有所下降。

2022 年上半年，受贷款市场报价利率（LPR）下降影响，北京银行生息资产收益率同比下降，净利差持续收窄；但另一方面，得益于信贷资产规模上升，生息资产规模有所增长，利息净收入同比增长；随着中间业务规模的增长，手续费及佣金净收入同比亦有所上升；上述因素影响下，北京银行营业收入同比上升。支出方面，2022 年以来，随着业务的持续发展，北京银行业务及管理费同比上升，但得益于信贷资产减值计提力度减小，信用减值损失同比下降，营业支出同比随之下降。盈利方面，2022 年以来，随着营业收入同比上升和营业支出下降，同时得益于政府补贴增加导致的营业外收入增长，北京银行净利润同比上升。2022 年上半年，北京银行实现营业收入 339.43 亿元，同比增长 1.71%；实现净利润 136.49 亿元，同比增长 7.60%。

4. 资本充足性

近年来，北京银行主要通过利润留存和

发行永续债的方式补充资本，资本充足率提升至较好水平；但由于业务的较快发展不断加大对资本的消耗，同时考虑到其作为我国系统重要性银行的附加资本要求，其核心资本面临一定补充压力。

近年来，北京银行主要通过利润留存和发行无固定期限资本债券的方式补充资本；2019—2021 年分别分配股利 64.49 亿元、63.43 亿元和 64.49 亿元，利润留存对资本补充力度较大。此外，北京银行于 2021 年 10 月和 12 月分别发行 400.00 亿元和 200.00 亿元无固定期限资本债券，对其他一级资本进行了补充。截至 2021 年末，北京银行所有者权益 2970.78 亿元，其中股本 211.43 亿元、优先股 178.41 亿元、永续债 599.90 亿元、资本公积 438.82 亿元、未分配利润 929.02 亿元。

近年来，随着信贷业务的较快发展，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，2021 年末风险资产系数降至 71.02%。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 2021 年得益于永续债的成功发行，其资本净额及一级资本净额显著增长，资本充足性指标随之回升至充足水平；但另一方面，业务的持续发展对核心资本消耗较快，同时考虑到其作为我国系统重要性银行的附加资本要求，北京银行核心资本或将面临补充压力。

表15 资本充足情况

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 6 月末
资本净额（亿元）	2539.47	2417.35	3178.28	3224.41
一级资本净额（亿元）	2085.64	2162.50	2921.28	2958.08
核心一级资本净额（亿元）	1905.96	1982.78	2141.02	2177.22
风险加权资产余额（亿元）	20676.61	21038.87	21723.31	22474.01
风险资产系数（%）	75.54	72.55	71.02	70.22

股东权益/资产总额 (%)	7.63	7.63	9.71	9.47
杠杆率 (%)	6.68	6.57	8.33	7.94
资本充足率 (%)	12.28	11.49	14.63	14.35
一级资本充足率 (%)	10.09	10.28	13.45	13.16
核心一级资本充足率 (%)	9.22	9.42	9.86	9.69

数据来源：北京银行年报及半年度报告，联合资信整理

2022 年上半年，北京银行业务持续发展带动风险加权资产规模增长，但风险资产系数及资本充足性指标基本保持稳定，2022 年 6 月末资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为 14.35%、13.16% 和 9.69%。

七、外部支持

北京银行存贷款市场份额在北京市排名靠前，同时，作为我国系统重要性银行，其对于支持首都经济发展、维护金融稳定等方面发挥重要作用，在北京市及我国金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得中央和地方政府直接或间接支持的可能性大。

八、债券偿付能力分析

北京银行合格优质流动性资产和股东权益对本期金融债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，本期债券的偿付能力极强。

北京银行本期拟发行人民币 80 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。

截至本报告出具日，北京银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金 910 亿元。假设本期债券发行规模为 80 亿元，以 2021 年末财务数据为基础，北京银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对发行前后金融债券本金的保障倍数见表 16，本期债券的发行对北京银行偿付能力影响不大，合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好。

表 16 债券保障情况

项 目	发行后	发行前
金融债券本金 (亿元)	990	910
合格优质流动性资产/金融债券本金 (倍)	3.83	4.17
股东权益/金融债券本金 (倍)	3.00	3.26
净利润/金融债券本金 (倍)	0.23	0.25

数据来源：北京银行审计报告，联合资信整理

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

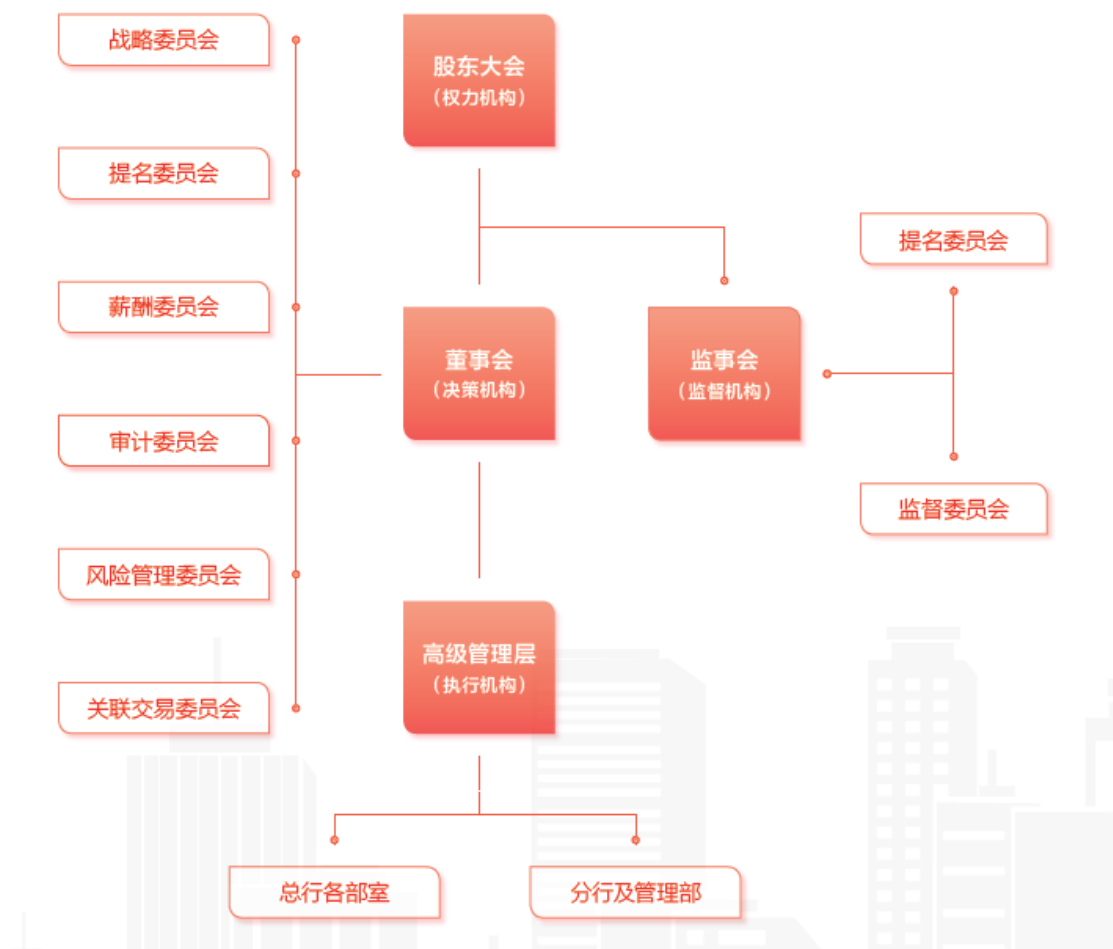
基于对北京银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定北京银行主体长期信用等级为AAA，本期金融债券信用等级为AAA，评级展望为稳定。

附录 1 2022 年 6 月末北京银行前十名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例
ING BANK N.V.	境外法人	13.03%
北京市国有资产经营有限责任公司	国有法人	8.63%
北京能源集团有限责任公司	国有法人	8.59%
香港中央结算有限公司	其他	3.49%
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	其他	3.41%
新华联控股有限公司	境内非国有法人	2.47%
三峡资本控股有限责任公司	国有法人	2.14%
中国长江三峡集团有限公司	国有法人	1.88%
北京联东投资（集团）有限公司	境内非国有法人	1.55%
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.53%

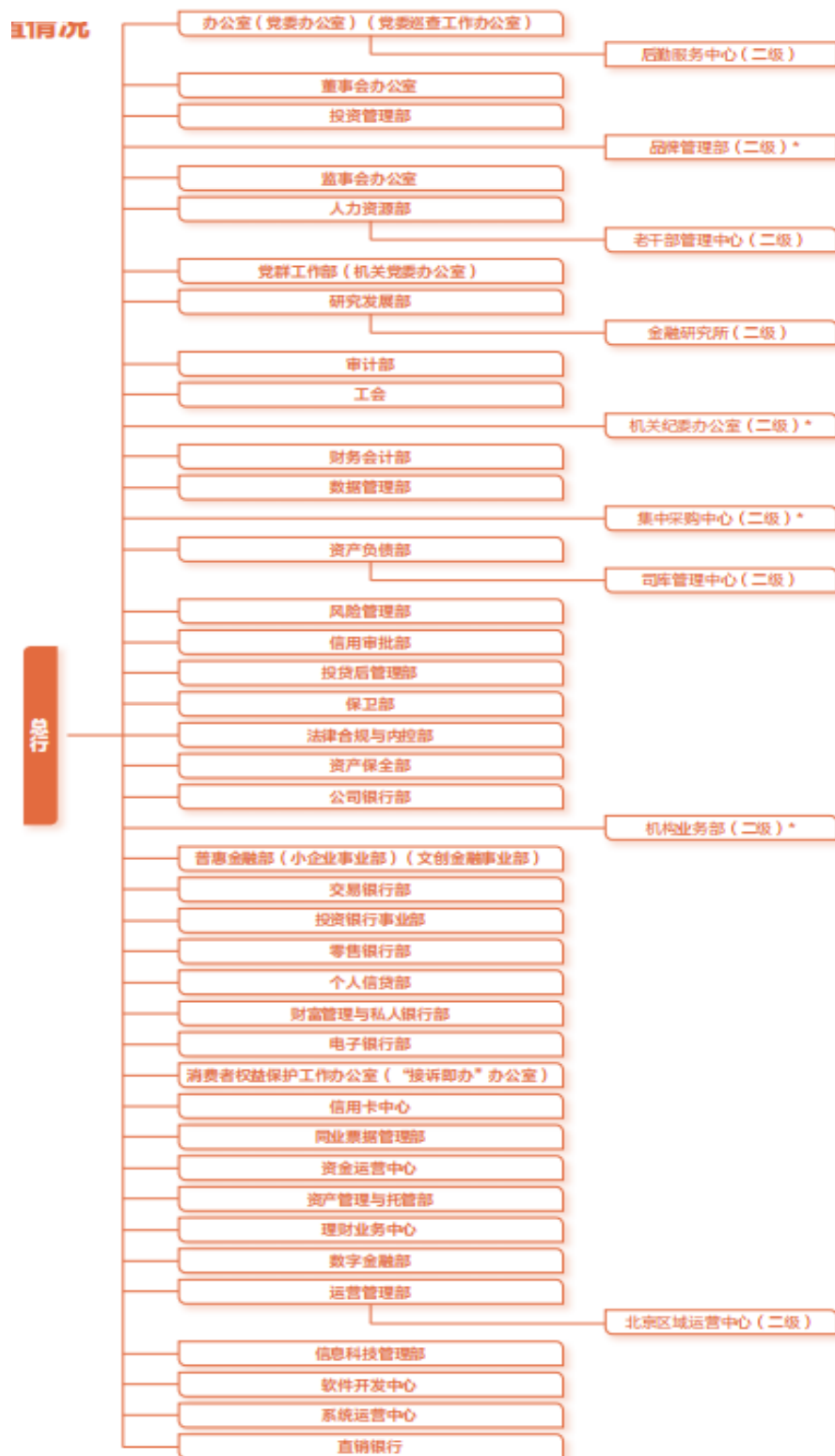
资料来源：北京银行 2022 年第二季度报告，联合资信整理

附录 2-1 2022 年 6 月末北京银行公司治理架构图



资料来源：北京银行半年报，联合资信整理

附录 2-2 2021 年末北京银行组织架构图



资料来源：北京银行年报，联合资信整理

附录3 同业对比表

2021 年末指标	上海银行	重庆银行	北京银行
资产总额 (亿元)	26531.99	6189.54	30589.59
贷款总额 (亿元)	12237.48	3180.62	16732.38
存款总额 (亿元)	14504.30	3351.86	17238.37
股东权益 (亿元)	2057.68	492.47	2970.78
不良贷款率 (%)	1.25	1.30	1.44
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	110.37	86.78	64.04
拨备覆盖率 (%)	301.13	274.01	210.22
资本充足率 (%)	12.16	12.99	14.63
核心一级资本充足率 (%)	8.95	9.36	9.86
净稳定资金比例 (%)	109.26	107.69	117.89
平均资产收益率 (%)	0.86	0.82	0.75
加权平均净资产收益率 (%)	11.80	10.65	10.29

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 4 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 5-1 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 5-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信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 5-3 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（第三期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评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（以下简称“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。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵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贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。