

信用评级公告

联合〔2023〕2841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2023年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）的信用状况进行综合分析和评估，确定北京银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，北京银行股份有限公司2023年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）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

二〇二三年五月十一日

北京银行股份有限公司

2023年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）

信用评级报告

评级结果：

主体长期信用等级：AAA

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 100 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：2023 年 5 月 11 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，北京银行投资资产面临减值计提压力、盈利能力增长承压、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，且面临一定减值缺口，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债券信用状况的综合评估，联合资信确定北京银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 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

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：--				--
个体信用等级				aaa
外部支持调整因素：--				--
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

场地位突出。

4. **信贷资产质量较好。**北京银行不良贷款率持续下降且处于行业较低水平，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. **盈利能力有所下滑。**受资产端收益水平下滑影响，北京银行净利差收窄，利息净收入和营业收入增长承压，整体盈利能力有所下滑。
3. **投资资产面临减值计提压力。**受理财回表影响，北京银行已减值投资资产规模较大，且存在一定减值缺口，面临减值计提压力，此外，考虑到其非标资产规模仍较大，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，对北京银行业务开展形成一定压力。

主要数据：

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	29000.14	30589.59	33879.52
股东权益(亿元)	2211.43	2970.78	3106.17
不良贷款率(%)	1.57	1.44	1.43
拨备覆盖率(%)	215.95	210.22	210.04
贷款拨备率(%)	3.38	3.03	3.00
净稳定资金比例(%)	104.60	117.89	115.19
股东权益/资产总额(%)	7.63	9.71	9.17
资本充足率(%)	11.49	14.63	14.04
一级资本充足率(%)	10.28	13.45	12.86
核心一级资本充足率(%)	9.42	9.86	9.54
项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	642.99	662.75	662.76
拨备前利润总额(亿元)	493.04	487.85	479.29
净利润(亿元)	216.46	223.92	249.30
净利差(%)	1.88	1.80	1.71
成本收入比(%)	22.07	24.96	26.55
拨备前资产收益率(%)	1.75	1.64	1.49
平均资产收益率(%)	0.77	0.75	0.77
平均净资产收益率(%)	10.07	8.64	8.20

数据来源：北京银行年报，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	2023/4/10	陈绪童 郭嘉喆	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	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；2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本号

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“联合智评”）以及联合见智科技有限公司（以下简称“联合见智”）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及联合见智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

2023年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期）

信用评级报告

一、主体概况

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”）是在原北京市 90 家城市信用合作社基础上组建成立，于 2007 年在上海证券交易所挂牌上市，为我国系统重要性银行之一。截至 2022 年末，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%
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	3.34%
香港中央结算有限公司	3.30%
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	46.46%

数据来源：北京银行年报，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 2022 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 637 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、云南元江北银村镇银行股份有限公司、北京昌平发展村镇银行股份有限公司和北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）。

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：霍学文。

二、本期债券情况

1. 本期债券概况

北京银行本期拟发行人民币 100 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

1. 宏观政策环境和经济运行回顾

2022 年，地缘政治局势动荡不安，世界经济下行压力加大，国内经济受到极端高温天气等多重超预期因素的反复冲击。党中央、国务

院坚持稳中求进总基调，加大了宏观政策实施力度，及时出台并持续落实好稳经济一揽子政策和接续政策，着力稳住经济大盘，保持经济运行在合理区间。

经初步核算，2022 年全年国内生产总值 121.02 万亿元，不变价同比增长 3.00%。分季度来看，一季度 GDP 稳定增长；二季度 GDP 同比增速大幅回落；三季度同比增速反弹至 3.90%；四季度经济同比增速再次回落至 2.90%。

生产端：农业生产形势较好，工业、服务业承压运行。2022 年，第一产业增加值同比增长 4.10%，农业生产形势较好；第二、第三产业增加值同比分别增长 3.80%、2.30%，较 2021 年两年平均增速¹（分别为 5.55%、5.15%）回落幅度较大，主要是受需求端拖累，工业、服务业活动放缓所致。

表 2 2018 - 2022 年中国主要经济数据

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
GDP 总额（万亿元）	91.93	98.65	101.36	114.92	121.02
GDP 增速（%）	6.75	6.00	2.20	8.40(5.25)	3.00
规模以上工业增加值增速（%）	6.20	5.70	2.80	9.60(6.15)	3.60
固定资产投资增速（%）	5.90	5.40	2.90	4.90(3.90)	5.10
房地产投资增速（%）	9.50	9.90	7.00	4.40(5.69)	-10.00
基建投资增速（%）	3.80	3.80	0.90	0.40(0.65)	9.40
制造业投资增速（%）	9.50	3.10	-2.20	13.50(4.80)	9.10
社会消费品零售总额增速（%）	8.98	8.00	-3.90	12.50(3.98)	-0.20
出口增速（%）	9.87	0.51	3.62	29.62	7.00
进口增速（%）	15.83	-2.68	-0.60	30.05	1.10
CPI 涨幅（%）	2.10	2.90	2.50	0.90	2.00
PPI 涨幅（%）	3.50	-0.30	-1.80	8.10	4.10
社融存量增速（%）	10.26	10.69	13.30	10.30	9.60
一般公共预算收入增速（%）	6.20	3.80	-3.90	10.70(3.14)	0.60
一般公共预算支出增速（%）	8.70	8.10	2.80	0.30(1.54)	6.10
城镇调查失业率（%）	4.93	5.15	5.62	5.12	5.58
全国居民人均可支配收入增速（%）	6.50	5.80	2.10	8.10(5.06)	2.90

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、全国居民人均可支配收入增速为实际增长率，表中其他指标增速均为名义增长率；4. 社融存量增速为期末值；5. 城镇调查失业率为年度均值；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

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。

需求端：消费同比出现下降，固定资产投资相对平稳，出口下行压力显现。消费方面，2022 年，社会消费品零售总额 43.97 万亿元，同比下降 0.20%，消费需求特别是餐饮等聚集型服务消费需求回落明显。投资方面，2022 年，全国固定资产投资完成额（不含农户）57.21 万亿元，同比增长 5.10%，固定资产投资在稳投资政策推动下实现平稳增长。其中，房地产开发投资持续走弱，是固定资产投资的主要拖累项；基建和制造业投资实现较快增长。外贸方面，2022 年，中国货物贸易进出口总值 6.31 万亿美元。其中，出口金额 3.59 万亿美元，同比增长 7.00%；进口金额 2.72 万亿美元，同比增长 1.10%；贸易顺差达到 8776.03 亿美元，创历史新高。四季度以来出口当月同比转为下降，主要是受到海外需求收缩叠加高基数效应的影响，出口下行压力显现。

消费领域价格温和上涨，生产领域价格涨幅回落。2022 年，全国居民消费价格指数（CPI）上涨 2.00%，涨幅比上年扩大 1.10 个百分点。其中，食品价格波动较大，能源价格涨幅较高，核心 CPI 走势平稳。2022 年，全国工业生产者出厂价格指数（PPI）上涨 4.10%，涨幅比上年回落 4.00 个百分点。其中，输入性价格传导影响国内相关行业价格波动，与进口大宗商品价格关联程度较高的石油、有色金属等相关行业价格涨幅出现不同程度的回落；能源保供稳价成效显著，煤炭价格涨幅大幅回落，但煤炭价格仍处高位，能源产品稳价压力依然较大。

社融口径人民币贷款、表外融资和政府债券净融资推动社融规模小幅扩张。2022 年，全国新增社融规模 32.01 万亿元，同比多增 6689 亿元；2022 年末社融规模存量为 344.21 万亿元，同比增长 9.60%，增速比上年同期下降 0.70 个百分点。分项看，2022 年以来积极的财政政策和稳健的货币政策靠前发力，政府债券净融资和社融口径人民币贷款同比分别多增 1074 亿元和 9746 亿元，支撑社融总量扩张；表外融资方面，委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑

汇票同比分别多增 5275 亿元、少减 1.41 万亿元和少减 1505 亿元，亦对新增社融规模形成支撑。

财政政策积极有为，民生等重点领域支出得到有力保障，财政收支矛盾有所加大。2022 年，全国一般公共预算收入 20.37 万亿元，同比增长 0.60%，扣除留抵退税因素后增长 9.10%。2022 年，各项税费政策措施形成组合效应，全年实现新增减税降费和退税缓税缓费规模约 4.20 万亿元。支出方面，2022 年全国一般公共预算支出 26.06 万亿元，同比增长 6.10%。民生等重点领域支出得到有力保障，卫生健康、社会保障和就业、教育及交通运输等领域支出保持较快增长。2022 年，全国一般公共预算收支缺口为 5.69 万亿元，较上年（3.90 万亿元）显著扩大，是除 2020 年之外的历史最高值，财政收支矛盾有所加大。

稳就业压力加大，居民收入增幅显著回落。2022 年，全国各月城镇调查失业率均值为 5.58%，高于上年 0.46 个百分点，受经济下行影响，中小企业经营困难增多，重点群体就业难度也有所加大，特别是青年失业率有所上升，稳就业面临较大挑战。2022 年，全国居民人均可支配收入 3.69 万元，实际同比增长 2.90%，较上年水平显著回落。

2. 宏观政策和经济前瞻

2023 年宏观政策的总基调是稳中求进，做好“六个统筹”，提振发展信心。2022 年 12 月，中央经济工作会议指出 2023 年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大宏观政策调控力度，加强各类政策协调配合，形成共促高质量发展合力。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，产业政策要发展和安全并举，科技政策要聚焦自立自强，社会政策要兜牢民生底线。会议指出，要从战略全局出发，从改善社会心理预期、提振发展信心入手，纲举目张做好以下工作：一是着力扩大国内需求，把恢复

和扩大消费摆在优先位置；二是加快建设现代化产业体系；三是切实落实“两个毫不动摇”；四是更大力度吸引和利用外资；五是有效防范化解重大经济金融风险。

2023 年，世界经济滞胀风险上升，中国经济增长将更多依赖内需。2022 年，俄乌冲突推升了能源价格，加剧了全球的通胀压力。2023 年，在美欧货币紧缩的作用下，全球经济增长或将进一步放缓，通胀压力有望缓和，但地缘政治、能源供给紧张、供应链不畅等不确定性因素仍然存在，可能对通胀回落的节奏产生扰动。总体来看，2023 年，世界经济滞胀风险上升。在外需回落的背景下，2023 年，中国经济增长将更多依赖内需，“内循环”的重要性和紧迫性更加凸显。随着存量政策和增量政策叠加发力，内需有望支撑中国经济重回复苏轨道。

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，但近年来受新冠肺炎疫情冲击的影响，北京市经济增速波动较大。

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；近年来，受疫情多点散发的冲击，北京市经济增速呈现一定波动；2020—2022 年，北京市实现地区生产总值分别为 36102.6 亿元、40269.6 亿元和 41610.9 亿元，分别较上年增长 1.2%、8.5%和 0.7%。2022 年，北京市第一产业增加值 111.5 亿元，下降 1.6%；第二产业增加值 6605.1 亿元，下降 11.4%；第三产业增加值 34894.3 亿元，增长 3.4%；三次产业构成为 0.3：15.9：83.8。2022 年，北京市全年固定资产投资（不含农户）比上年增长 3.6%；分产业看，第一产业投资增长 11.6%；第二产业投资增长 20.5%，

其中，制造业投资增长 18.4%；第三产业投资增长 1.7%；全年房地产开发投资比上年增长 1.0%；全年市场总消费额比上年下降 4.9%。2022 年，北京市完成一般公共预算收入 5714.4 亿元，比上年增长 2.6%；一般公共预算支出 7469.2 亿元，增长 3.7%。

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 2022 年末，北京市金融机构本外币各项存款余额 218628.8 亿元，比年初增加 18899.2 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 97819.9 亿元，比年初增加 8786.9 亿元。

4. 行业分析

商业银行信贷投放力度加大带动资产规模增速回升，业务进一步回归本源的同时服务实体经济质效有所提升。2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升。从商业银行资产结构来看，贷款占比保持上升趋势，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。截至 2022 年末，我国商业银行资产总额 319.81 万亿元，较上年末增长 10.8%，增速较上年提升 2.2 个百分点；金融机构人民币贷款余额 214.0 万亿元，较上年末增长 11.1%，其中制造业中长期贷款和普惠小微贷款余额增速分别为 36.7%和 23.8%。

表 3 商业银行主要财务数据

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
资产总额（万亿元）	209.96	239.49	265.79	288.59	319.81

负债总额（万亿元）	193.49	220.05	244.54	264.75	294.28
不良贷款额（万亿元）	2.03	2.41	2.70	2.85	2.98
不良贷款率（%）	1.83	1.86	1.84	1.73	1.63
拨备覆盖率（%）	186.31	186.08	184.47	196.91	205.85
净息差（%）	2.18	2.20	2.10	2.08	1.91
净利润（万亿元）	1.83	1.99	1.94	2.18	2.30
资产利润率（%）	0.90	0.87	0.77	0.79	0.76
资本利润率（%）	11.73	10.96	9.48	9.64	9.33
存贷比（%）	74.34	75.40	76.81	79.69	78.76
流动性比例（%）	55.31	58.46	58.41	60.32	62.85
资本充足率（%）	14.20	14.64	14.70	15.13	15.17
一级资本充足率（%）	11.58	11.95	12.04	12.35	12.30
核心一级资本充足率（%）	11.03	10.92	10.72	10.78	10.74

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

得益于较大的不良贷款清收处理力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，得益于不良贷款处置力度较大，同时延期还本付息等纾困政策尚未到期，商业银行不良贷款规模增幅相对可控，且随着贷款总额的较快增长，不良贷款率以及关注类贷款占比均较上年末有所下降，信贷资产质量稳步改善，面临的信用风险可控。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元。截至 2022 年末，商业银行不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。从不同区域不良率来看，2022 年，我国大部分区域商业银行资产质量保持稳中向好的趋势，22 个披露不良贷款率的地区中有 11 个地区不良率较上年末有所下降，其中海南、甘肃、天津等地区不良率下降较为明显，但重庆、广西、河北和贵州等地区不良率有所上升。整体看，北京、上海、浙江和江苏等经济发达地区不良率维持在较低水平，但海南、甘肃以及东北地区不良率仍相对较高，2022 年末海南、大连、甘肃、吉林和黑龙江不良率分别为 5.39%、5.38%、4.50%、2.92% 和 2.40%，当地银行面临较大信用风险管控压力。此外，在《商业银行金融资产风险分类办法》（以下简称“五级分类新规”）出台后，

展期和借新还旧等重组贷款规模较大且五级分类划分较宽松的银行或将面临信贷资产质量下行压力。从拨备情况来看，2022 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，风险抵补能力持续增强。

非标投资呈压降趋势，投资资产结构逐步改善，但部分中小银行仍面临投资资产质量下行及拨备计提压力。从非信贷类资产情况来看，随着贷款投放力度加大，商业银行同业及投资资产配置比重整体有所收缩，且投资资产配置持续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进一步压降，新增债券投资以国债、政策性金融债和地方政府债为主，对企业债的投资仍较为审慎，企业债的配置方向以地方城投债为主。资产质量方面，随着清收处置力度的加大以及拨备计提的增加，部分商业银行投资风险敞口呈收窄趋势；但由于非标投资多投向房地产及城投类企业，在房地产业风险暴露以及部分区域政府债务压力上升的背景下，仍有部分中小银行面临非标资产逾期规模较大、五级分类不实以及减值计提不足等问题，在五级分类新规影响下，其面临的投资资产质量下行压力、拨备计提压力以及其对盈利带来的影响值得关注。

净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体

盈利水平有所回落。2022 年以来，减费让利政策的持续实施继续引导贷款利率下行；同时，1 年期和 5 年期以上 LPR 分别较上年下降 0.15 个和 0.35 个百分点，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 4.14%，较上年下降 0.62 个百分点。另一方面，2022 年 9 月，主要银行下调存款利率和内部定价授权上限，带动其他银行存款成本下行，加之银行自身加大对负债结构调整力度，负债端付息率亦有所下降，但由于生息资产收益率降幅相对较大，导致商业银行净息差进一步收窄，且收窄幅度较上年有所加大。2022 年，商业银行实现净利润 2.30 万亿元，较上年增长 5.50%，增速有所放缓；资产利润率和资本利润率小幅下降，商业银行整体盈利水平略有下降。

商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。2022 年，经济下行背景下居民消费需求减弱且风险偏好降低，储蓄意愿增强导致住户存款加速增长，同时，企业投资意愿的下降亦带动资金留存增加，推动金融机构存款规模加速上升，但受财政支付体系改革、财政支出加大以及化解地方政府隐性债务等因素影响，财政性存款有所减少。截至 2022 年末，金融机构人民币存款余额 258.5 万亿元，较上年末增长 11.3%，增速有所提升，其中住户存款 120.3 万亿元，较上年末增长 17.4%，住户存款占比提升，商业银行负债稳定性整体有所增强。流动性水平方面，2022 年，人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、中期借贷便利（MLF）、再贷款、再贴现、公开市场操作等多种货币政策工具以及上缴央行结存利润等方式投放流动性，灵活把握公开市场操作力度和节奏，保持银行体系流动性合理充裕。2022 年 4 月及 12 月，人民银行分别两次降准各 0.25 个百分点，共释放长期资金约 1 万亿元；同时，向中央财政上

缴结存利润 1.13 万亿元，相当于降准约 0.5 个百分点。截至 2022 年末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平，流动性比例上升的同时，存贷比小幅下降，商业银行流动性整体充裕；但部分区域中小银行由于负债稳定性相对较弱，且资产端非标投资等期限较长、变现难度较大的资产占比较高，在主动负债难度上升的情况下，其面临的流动性风险值得关注；此外，2022 年 4 月，河南村镇银行暴雷事件打破了储户对于银行存款“刚性兑付”的固有认知，亦对部分小银行流动性造成一定冲击。

商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。2022 年以来，随着商业银行对实体经济的支持力度逐渐加强，其资本补充需求提升，但由于盈利水平下降，资本内生能力有所承压；对此，监管支持商业银行灵活运用资本补充工具多渠道补充资本，同时中国人民银行定期开展央行票据互换操作（CBS）亦对商业银行资本补充工具的发行产生了积极的影响，在上述综合因素影响下，我国商业银行二级资本债券发行规模在年内突破历史新高，永续债发行规模较上年虽有下降，但发行主体数量有所上升，且发行主体有一定程度下沉，另有部分上市的商业银行通过发行可转债补充资本金；此外，银保监会积极会同财政部、中国人民银行加快推动地方政府发行专项债补充中小银行资本，以缓解部分自身资本补充能力较弱的中小银行的资本补充压力，截至 2022 年末，已有 20 余省份累计发行了超过 2700 亿元中小银行专项债，注资 300 余家银行。得益于各类资本补充工具的发行以及资本的内生积累，我国商业银行资本充足性指标较上年末基本持平，资本保持充足水平。2023 年 2 月，为进一步完善商业银行资本监管规则，银保监会发布了《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》（简称“《办法》”），开启了我国不同序列银行差异化的监管模式，进一步引导商业银行加强

回归服务实体经济，部分业务结构侧重于非信贷业务的商业银行资本或将面临补充压力；同时，《办法》亦简化了中小银行的资本计量方式及监管规则，中小银行的合规成本将有所降低。

强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。2022年4月，河南村镇银行事件暴露了我国部分中小型农村金融机构存在公司治理不规范、内部控制体系不健全、风险管理制度执行缺失、股东资质审核有待加强等问题；2022年以来，监管部门出台多项政策支持商业银行发展的同时，对其票据业务、信用卡业务、互联网贷款业务和房地产贷款业务等业务层面和关联交易、内部控制及风险管理等方面进行了规范和限制。近年来，为促进各地金融发展，增强当地金融机构的业务竞争力，各省根据地方经济结构、域内金融体系特点及金融机构表现等情况“一省一策”推动省联社改革、推进农商银行改革进程；此外，多个地方政府牵头推进城商行通过合并重组的方式化解金融风险并实现做大做强。随着地方金融机构合并重组进程的不断推进，在化解历史包袱的同时，其股权结构、公司治理、业务范围、市场竞争力以及抗风险能力等方面将得到不同程度的提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；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、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，且内控执行情况较好，内控水平逐步提升；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，关联交易指标符合监管要求。

从股权结构来看，截至2022年末，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46.46%，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。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。内部控制方面，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；同时，建立了总、分、支三级组织管理架构，组织结构图见附录 1。近年来，北京银行内控执行情况较好，内控水平逐步提升。

股权质押方面，截至 2022 年末，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%，整体对外质押股份比例较小，相关风险可控。

关联交易方面，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 2022 年末，北京银行最大单一关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 4.98%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 15.77%，均符合监管要求，且关联贷款无不良或逾期。

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、实施差异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，且可实施性较强，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。

北京银行坚守“首都银行”定位，贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，聚焦主业，专注特色，牢固稳健经营和价值创造理念，同时锚定金融业数字化转型，坚持以数字化转型统领“发展模式、业务结构、客户结构、营运能力、管理模式”五大转型，构建“特色鲜明、结构优质、管理精细、技术领先、风控稳健、持续增长”的高质量、可持续、绿色发展格局。

北京银行构建了可行性较强的发展策略以推动战略目标的达成。发展模式转型方面，北京银行贯彻落实新发展理念，坚持金融服务实体经济本源，强化集约化管理，构建内生

“造血”机制，提升资本内生性发展能力，以数字化转型加快推动发展模式由粗放型向集约型转型，实现稳健发展、轻型化发展和高质量发展。业务结构转型方面，北京银行聚焦客户体验提升，通过科技引领和数据驱动打造零售增长的二次曲线，持续推动零售利润占比，以数字化转型加快推动业务结构由公司为主向公司零售并重转型，实现公司零售业务均衡发展。客户结构转型方面，北京银行深化与专业交易平台的合作，做深做透做实上市企业、拟上市企业、独角兽、专精特新企业、创新型中小企业的全生态金融服务体系；以零售客户转型为目标，优化分层分类管理模式，实现客户增量提质。营运能力转型方面，北京银行紧抓数字化转型机遇，加大资源投入，提升核心系统处理能力，推动业务功能升级与流程再造，以数字化转型加快推动营运能力由信息化向数字化转型，实现管理效能、业务效率和客户体验全面提升。管理方式转型方面，北京银行发挥各机构、各专业的主动性，加强数字化转型统筹管理，运用数字技术实现智能管控，发挥前中后台和分支机构的合力，以数字化转型加快推动管理方式向服务营销型转变。

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、股份制银行以及头部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2022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8.80%和11.78%，排名均位于北京地区21家主要商业银行中的第3位（见表4）。

表4 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	8.36%	3	8.50%	3	8.80%	3
贷款市场份额	11.81%	3	11.66%	3	11.78%	3

注：存贷款市场占有率为北京银行业务在北京市内同业中的市场份额

数据来源：北京银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

近年来，北京银行积极应对市场变化，践行转型发展策略，升级公司金融数字化、特色化、一体化的“三化”服务能力，公司存贷款业务规模整体有所提升；此外，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，对公业务结构整体有所改善。

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，中标北京市市级社保基金存放银行，优化医保金融服务体系，拓宽社保缴费渠道，财政资金存款沉淀能力保持较强水平，促进存款规模增长。企业结算资金方面，北京银行加强精细化公司客群管理，根据客户实际需求，构建综合、立体化管理体系，为不同定位客群提供差异化金融服务方案，为总行级战略客户提供全生命周期金融服务，增加

客户粘性，持续深化公司客户“倍增计划”，促进对公存款沉淀；此外，北京银行加强建设企业现金管理业务应用场景融合，依托银企数字化升级，强化场景收付服务能力，进一步促进低成本结算资金留存。得益于上述措施，北京银行公司存款规模近年来持续增长；2020—2021年，北京银行积极响应监管号召，加大力度压降结构性存款，导致当年公司存款增速较低；2022年，在结算资金存款及财政存款的共同推动下，其公司存款增速企稳回升，发展态势较好。截至2022年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）13740.61亿元，占存款总额的70.65%。

公司贷款方面，近年来，北京银行积极对接北京市委市政府决策部署，坚持将服务实体的市场定位，深化服务首都、服务小微企业理念。具体来看，近年来，北京银行持续发挥首都城商行的地缘优势，依托良好的银政合作关系，积极对接北京市、区两级重点项目，推动公司贷款规模增长；同时，北京银行依托异地分支机构，扩大信贷服务辐射范围，重点拓展京津冀、长三角等经济发达地区信贷资源部署，有效推动公司信贷业务开展；此外，其依托金融科技赋能，升级供应链金融服务生态，创新推出“订货贷”、“采购贷”，实现主体信用到数据信用的全产品链投放，进一步促进信贷业务发展。但另一方面，2020—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，导致当年实体公司贷款规模有所下降，当年公司贷款总额

增长主要来自于票据业务；2022年，得益于供应链金融业务的良好开展，叠加异地信贷投放的有效部署，其公司实体信贷投放规模企稳回升，票据业务开展力度持续增强，公司贷款总额有所增长。截至2022年末，北京银行公司贷款总额（含贴现，下同）11574.46亿元，占贷款总额比重64.23%；其中贴现余额1547.74亿元，占贷款总额的8.59%。

普惠业务方面，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，深化数字赋能普惠业务，构建普惠业务数智经营平台，拓展对公网贷平台业务功能，快速、灵活响应普惠客户群体需求，推动线上普惠信贷业务投放增长；此外，北京银行将担保公司APP与银行APP功能融合，为普惠客户群体提供信用、担保多种融资方案，灵活满足普惠客户需求，促进普惠业务快速发展。截至2022年末，北京银行普惠型小微企业29.90万户，普惠金融贷款余额1721亿元，同比增长36.49%。

绿色信贷业务方面，北京银行主动践行绿色金融发展理念，支持社会绿色可持续发展及低碳转型，积极储备绿色项目，加大绿色贷款投放力度，构建绿色金融服务体系，重点在湾区部署绿色产业信贷储备，为大湾区清洁能源、低碳转型、绿色交通等绿色产业提供金融支持。截至2022年末，北京银行绿色贷款余额1103.03亿元，其中清洁能源产业贷款余额250.27亿元，节能环保产业贷款余额219.72亿元，清洁生产产业贷款余额63.58亿元。

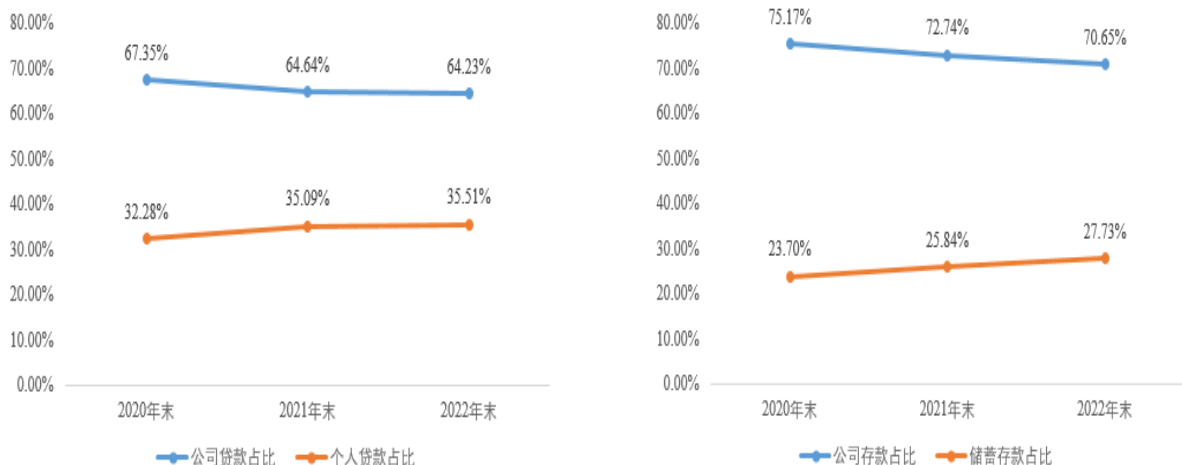
表5 存贷款业务结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
客户存款								
公司存款（含保证金存款）	12448.91	12538.85	13740.61	75.17	72.74	70.65	0.72	9.58
储蓄存款	3925.00	4454.52	5392.97	23.70	25.84	27.73	13.49	21.07
应计利息	187.58	245.00	316.62	1.13	1.42	1.63	30.61	29.23
合计	16561.49	17238.37	19450.20	100.00	100.00	100.00	4.09	12.83
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	10598.23	10845.23	11574.46	67.35	64.64	64.23	2.33	6.72

其中：公司贷款	9706.42	9417.88	10026.72	61.68	56.13	55.64	-2.97	6.46
贴现	891.81	1427.35	1547.74	5.67	8.51	8.59	60.05	8.43
个人贷款及垫款	5078.98	5887.15	6398.73	32.28	35.09	35.51	15.91	8.69
应收利息	59.36	44.92	46.42	0.38	0.27	0.26	-24.33	3.34
合计	15736.57	16777.30	18019.61	100.00	100.00	100.00	6.61	7.40

数据来源：北京银行年报，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，联合资信整理

2. 零售银行业务

北京银行坚持以数字化转型统领零售业务转型，加速构建零售业务体系，针对特色客群推出全生命周期零售金融服务，同时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，其零售银行业务呈现较好发展态势。

近年来，北京银行持续深化零售业务转型，并以数字化转型为驱动，基于客户体验及价值创造构建零售战略体系，其零售业务发展在国内城商行序列中位居前列。储蓄存款业务方面，北京银行持续依托地缘优势，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；同时响应国家养老保障体系建设，融入养老金融发展，推动养老储蓄试点落地，差异化、多元化推出养老金融产品服务，加强老年零售客户群体用户黏性；持续建设居民综合化金融服务，深化金融服务场景融入，推动储蓄存款规模较好增长。截至2022年末，北京银行储蓄存款余额5392.97亿元，

占存款总额的27.73%，占比有所提升。

个人贷款业务方面，近年来，北京银行零售转型进展有所显现，零售信贷业务呈现较好的发展态势。具体来看，北京银行持续丰富零售信贷业务产品条线，依托数据驱动，推动零售信贷业务移动端数字化流程建设，提升业务审批效率及用户体验。消费贷款方面，北京银行在扩内需、促消费的政策指导下，积极搭建自营消费贷款场景，同时与蚂蚁、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持续提升。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；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，北京银行审慎投放按揭贷款，2022年按揭贷款余额有所下降，按揭贷款集中度压降至监管要求范围内，但按揭贷款仍为个人贷款主

要构成。截至 2022 年末，北京银行个人贷款总额 6398.73 亿元，占贷款总额 35.51%，其中个人按揭贷款余额 3390.75 亿元，占贷款总额 18.87%，个人消费贷款余额 1343.01 亿元，占贷款总额 7.47%。

信用卡业务方面，近年来，北京银行持续深化信用卡业务转型，推进信用卡业务专营发展，加大创新研发，推出“蔬菜精灵联名信用卡”“bilibili 联名信用卡”等产品，有效满足客户多元化用卡需求；此外，北京银行加速信用卡业务数字化转型，强化信用卡电子渠道营销机制，搭建信用卡职能审批平台，提升审批效率，为信用卡营销提供差异化竞争优势。截至 2022 年末，北京银行信用卡累计户数 518 万户，累计卡量 597 万张，信用卡贷款余额 98.43 亿元。

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，负债端保持较大的主动负债力度，同业融资渠道畅通；投资资产规模持续增长，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。同业负债方面，北京银行根据宏观经济形势及市场资金成本，动态调整市场资金融入规模，严控负债成本，提升负债管理能力，保持较大的主动负债力度，同业融资渠道畅通；近年来，北京银行市场融入资

金规模保持增长，市场融资渠道以同业存放和发行同业存单及债券为主。截至 2022 年末，北京银行同业资产余额 2579.93 亿元，占资产总额的 7.62%；市场融入资金余额 9457.95 亿元，占负债总额的 30.73%。

投资业务方面，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，近年来利率债投资规模及占比均持续提升，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，2020—2022 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 405.37 亿元、387.53 亿元和 373.00 亿元，此外，分别发生公允价值变动损益-1.15 亿元、9.91 亿元和-9.17 亿元。

表 6 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
债券投资	5006.34	5666.70	7054.60	49.73	55.50	60.68

其中：政府债券	3464.96	3748.67	3865.37	34.42	36.72	33.25
政策性银行债券	756.34	928.25	1324.10	7.51	9.09	11.39
金融机构债券	451.27	471.78	958.79	4.48	4.62	8.25
企业债券	333.77	518.00	906.34	3.32	5.07	7.80
资产管理计划及信托计划	3260.40	2823.55	2318.43	32.39	27.65	19.94
基金	1635.20	1552.17	2081.35	16.24	15.20	17.90
权益工具	49.41	55.71	52.94	0.49	0.55	0.46
衍生金融资产	3.04	2.11	7.13	0.03	0.02	0.06
长期股权投资	28.40	31.18	33.47	0.28	0.31	0.29
投资性房地产	3.62	3.17	3.03	0.04	0.03	0.03
应计利息	79.73	75.55	74.47	0.79	0.74	0.64
投资资产总额	10066.14	10210.14	11625.42	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	165.12	294.64	309.38	/	/	/
投资资产净额	9901.02	9915.50	11316.04	/	/	/

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。2022年11月25日，北京银行发起设立北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”），截至2022年末，北银理财管理的理财产品规模为3038.28亿元。

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。

六、财务分析

北京银行提供了2020—2022年合并财务报表，合并范围包括北银租赁、北银理财和10家村镇银行。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对2020—2021年财务报表进行了审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对2022年财务报表进行了审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

北京银行资产规模增速提升，资产结构以贷款和投资资产为主，且贷款占比保持在50%以上，资产结构相对稳定。

表7 资产结构

项目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
现金类资产	1719.02	1628.10	1636.45	5.93	5.32	4.83	-5.29	0.51

同业资产	1607.45	2071.95	2579.93	5.54	6.77	7.62	28.90	24.52
贷款及垫款净额	15216.56	16278.21	17491.07	52.47	53.21	51.63	6.98	7.45
投资类资产	9901.02	9915.50	11316.04	34.14	32.41	33.40	0.15	14.12
其他类资产	556.09	695.83	856.03	1.92	2.27	2.53	25.13	23.02
资产合计	29000.14	30589.59	33879.52	100.00	100.00	100.00	5.48	10.76

数据来源：北京银行年报，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，贷款行业集中风险不显著，但客户集中度有所上升；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，占资产总额的比重保持在 52%左右，2022 年末贷款和垫款净额 17491.07 亿元，占资产总额的 51.63%。从区域分布来看，近年来，北京银行持续优化区域布局，加大对北京地区、长三角地区和珠三角地区的信贷投放，北京地区的贷款投放占比保持在 40%以上，且 2022 年占比有所回升，异地贷款主要分布在深圳、山东、浙江、江苏等地，2022 年末北京地区和异地贷款分别占贷款总额的 44.70% 和 55.30%。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、制造业、水利、环境和公共设施管理业、房地产业以及批发和零售业等行业，2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 10.02%、7.43%、6.90%、6.10% 和 5.37%，合计占比 35.82%。近年来，北京银行持续优化信贷结构，加大绿色、制造业以及民生消费等领域的信贷投放力度，同时不断推进零售转型，制造业和批发零售业贷款占比上升，租赁和商务服务业以及水利、环境和公共设施管理业贷款占比下降，整体贷款行业集中度趋于下降，行业集中风险不显著。

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

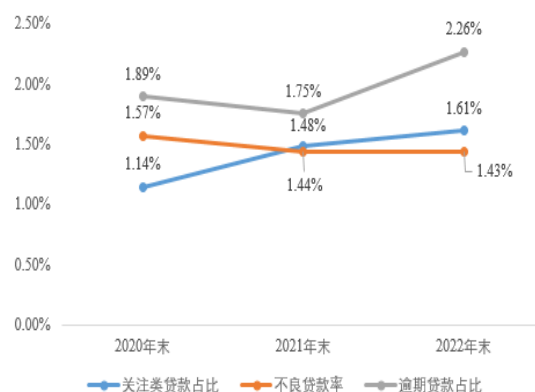
制房地产贷款投放力度，房地产贷款规模及占比均有所下降。截至 2022 年末，北京银行房地产业贷款余额为 1096.06 亿元，占比为 6.10%，个人住房贷款占比降至 18.87%；与房地产业相关的建筑业贷款 577.98 亿元，占贷款总额的 3.22%，占比亦呈下降趋势，房地产业贷款相关风险可控。

客户集中度方面，近年来，北京银行单一最大客户贷款比例上升较为明显，带动最大十家客户贷款比例亦有所上升，2022 年末单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 7.56% 和 25.59%。同时，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，客户集中风险整体可控。

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散发多发带来的冲击下，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，关注类贷款和逾期贷款规模及占比整体均有所上升，但得益于信贷结构的优化、风险管控力度的加强以及不良贷款核销规模较大，其信贷资产质量相对稳定，不良贷款率呈下降趋势且处于行业较低水平。2020—2022 年，北京银行分别核销不良贷款 123.09 亿元、164.07 亿元和 109.06 亿元。从五级分类划分标准来看，近年来，北京银行分类标准趋严，将逾期 60 天以上公司贷款和逾期 90 天以上全部贷款纳

入不良贷款统计和管理，逾贷比整体有所下降。截至 2022 年末，北京银行不良贷款率 1.43%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 78.96%；重组贷款（包括延长贷款期限、借新还旧和转化）余额 110.68 亿元，占贷款总额的 0.63%，其中逾期 90 天以上重组贷款占贷款总额的 0.09%，规模及占比均有所下降。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。

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：北京银行年报，联合资信整理

表 8 贷款质量

项 目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
正常	15253.07	16243.93	17426.37	97.29	97.08	96.96
关注	178.63	247.24	289.70	1.14	1.48	1.61
次级	154.96	147.64	126.91	0.99	0.88	0.71
可疑	54.98	58.89	93.58	0.35	0.35	0.52
损失	35.57	34.68	36.63	0.23	0.21	0.20
不良贷款	245.51	241.21	257.12	1.57	1.44	1.43
贷款合计	15677.21	16732.38	17973.19	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	296.55	292.49	406.25	1.89	1.75	2.26
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	94.19	64.03	78.96
贷款减值准备余额	530.17	507.07	540.05	/	/	/
贷款拨备率	/	/	/	3.38	3.03	3.00
拨备覆盖率	/	/	/	215.95	210.22	210.04

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，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

近年来，北京银行同业及投资资产规模保持增长，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较大，且仍存在一定减值缺口，面临减值计提压力；此外，考虑到非标资产规模仍较大，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 2022 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 214.45 亿元和 1626.58 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，减值准备余额分别为 1.52 亿元和 23.16 亿元；买入返售金融资产余额 746.48 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 0.34 亿元，其余皆划分为阶段一，减值准备余额为 0.76 亿元。整体看，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，占资产总额的比重保持在 33%左右，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 2022 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 25.42%、59.66% 和 14.45%。从投资资产质量来看，截至 2022 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 6.58 亿元和 25.70 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 0.10% 和 0.41%；被划入阶段二和阶段三的其他金融投资金额分别为 57.39 亿元和 414.88 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 2.48% 和 17.89%，划入阶段三的金融资产规模较大，主要是由于表外理财非标回表所致，2022 年末划入阶段三金融资产金额 440.58 亿元，占投资资产总额（不含应计利息）的比重为 3.81%，较上年末有所下降。截至 2022 年末，北京银行债权投资科目减值准备余额 309.38 亿元，其中阶段二和阶段三减值准备余额分别为 12.38 亿元和 238.24 亿元；其他债权投资科目减值准备余额 8.59 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 2022 年末，北京银行表外信用承诺余额 4553.74 亿元，其中银行承兑汇票余额 2904.47 亿元，保证金比例为 29.01%；开出保函和开出信用证余额分别为 485.10 亿元和 619.24 亿元。整体看，北京银行表外业务风险敞口相对较大。

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，且增速提升；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9 负债结构

项目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
市场融入资金	8464.53	8510.21	9457.95	31.60	30.81	30.73	0.54	11.14
客户存款	16561.49	17238.37	19450.20	61.82	62.42	63.20	4.09	12.83
其中：储蓄存款	3925.00	4454.52	5392.97	14.65	16.13	17.52	13.49	21.07
其他负债	1762.69	1870.23	1865.20	6.58	6.77	6.06	6.10	-0.27
负债合计	26788.71	27618.81	30773.35	100.00	100.00	100.00	3.10	11.42

数据来源：北京银行年报，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 2022 年末，北京银行同业及其他金融机构存放款项余额 3846.12 亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；应付债券余额 4040.53 亿元，含应付同业存单净额 3017.39 亿元、应付一般金融债券净额 1002.00 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上升，且整体存款增速有所提升。截至2022年末，北京银行储蓄存款占存款总额的27.73%，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57.44%，存款稳定性有所提升。

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，流动性管理面临一定的压力。

表 10 流动性指标

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例（%）	60.33	71.82	76.93
流动性覆盖率（%）	118.49	164.03	163.74
净稳定资金比例（%）	104.60	117.89	115.19

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

得益于信用减值损失规模下降，北京银行净利润实现增长，且成本管控能力较好，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 11 盈利情况

项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入（亿元）	642.99	662.75	662.76
其中：利息净收入（亿元）	516.05	513.97	514.58
手续费及佣金净收入（亿元）	63.90	59.90	70.66
投资收益（亿元）	62.39	75.85	84.56
公允价值变动损益（亿元）	-1.15	9.91	-9.17
营业支出（亿元）	397.63	409.78	393.32
其中：业务及管理费（亿元）	141.92	165.43	175.99
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	248.70	236.07	209.10
拨备前利润总额（亿元）	493.04	487.85	479.29
净利润（亿元）	216.46	223.92	249.30
净息差（%）	1.93	1.83	1.76
净利差（%）	1.88	1.80	1.71
成本收入比（%）	22.07	24.96	26.55
拨备前资产收益率（%）	1.75	1.64	1.49
平均资产收益率（%）	0.77	0.75	0.77
平均净资产收益率（%）	10.07	8.64	8.20

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，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，北京银行通过强化负债成本管控、优化负债结构、下调存款挂牌利率等手段推动负债成本

有所下行；但另一方面，其积极落实减费让利等金融纾困政策，推动实体经济融资成本下行，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，加之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，导致生息资产平均收益率降幅大于计息负债成本率，净息差呈收

窄趋势，2022 年净息差降至 1.76%。近年来，北京银行生息资产规模虽保持增长，但受净息差持续收窄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，其利息净收入增长乏力。2022 年，北京银行实现利息净收入 514.58 亿元，占营业收入的 77.64%。

近年来，北京银行手续费及佣金净收入呈现一定波动，2021 年，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，其手续费及佣金净收入有所减少；但 2022 年，得益于零售转型成效凸显，代理及委托业务收入和结算及清算业务收入的较好增长带动手续费及佣金净收入回升，2022 年实现手续费及佣金净收入 70.66 亿元，占营业收入的 10.66%。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，2022 年实现投资收益 84.56 亿元，占营业收入的 12.76%。但另一方面，2022 年债市回撤导致北京银行交易性金融资产公允价值变动损失 9.95 亿元，对其营业收入实现带来一定负面影响。

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，北京银行业务发展推动业务及管理费支出增长，带动成本收入比持续上升，但仍处于行业较好水平，2022 年为 26.55%，成本控制能力较好。近年来，得益于信贷资产质量改善，北京银行贷款减值计提力度持续减小，带动整体信用减值损失规模呈下降趋势，但受 2021 年理财回表导致三阶段投资规模大幅增加影响，其金融投资减值准备计提力度整体上升。2022 年，北京银行信用减值损失及其他资产减值损失规模 209.10 亿元；其中，发放贷款和垫款减值损失 133.73 亿元，金融投资减值损失 79.33 亿元。

近年来，由于利息净收入增长乏力，北京银行营业收入变动主要受非息收入波动影响。2021 年，北京银行投资收益和公允价值变动

收益上升带动营业收入增长，2022 年交易性金融资产公允价值变动损失导致营业收入增长乏力。近年来，得益于信用减值损失减少，北京银行净利润保持增长，减值损失占拨备前利润总额的比重持续下降；从盈利指标来看，其平均资产收益率保持稳定，但平均净资产收益率持续下滑，整体盈利能力有所下降。

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；2020—2022 年分别对股东分配股利 72.71 亿元、71.64 亿元和 97.87 亿元，利润留存对资本的补充作用较好。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 2022 年末，北京银行所有者权益 3106.17 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 1021.55 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，2022 年末风险资产系数降至 69.43%。从资本充足性指标来看，2021 年，得益于永续债的成功发行，北京银行资本净额及一级资本净额显著增长，其资本充足率和一级资本充足率均明显提升，2022 年虽小幅下降但仍处于较好水平；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12 资本充足情况

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资本净额（亿元）	2417.35	3178.28	3302.83
一级资本净额（亿元）	2162.50	2921.28	3024.34
核心一级资本净额（亿元）	1982.78	2141.02	2243.27
风险加权资产余额（亿元）	21038.87	21723.31	23521.06
风险资产系数（%）	72.55	71.02	69.43
股东权益/资产总额（%）	7.63	9.71	9.17
杠杆率（%）	6.57	8.33	7.53
资本充足率（%）	11.49	14.63	14.04
一级资本充足率（%）	10.28	13.45	12.86
核心一级资本充足率（%）	9.42	9.86	9.54

数据来源：北京银行年报，联合资信整理

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。

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 840 亿元。假设本期债券发行规模为 100 亿元，以 2022 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金融债券本金的保障倍数见表 13，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。

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 100 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。

表 13 债券保障情况

项 目	发行后	发行前
金融债券本金（亿元）	940	840
合格优质流动性资产/金融债券本金（倍）	4.41	4.93
股东权益/金融债券本金（倍）	3.31	3.70
净利润/金融债券本金（倍）	0.27	0.30

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，能够为本期债券提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力极强。

九、结论

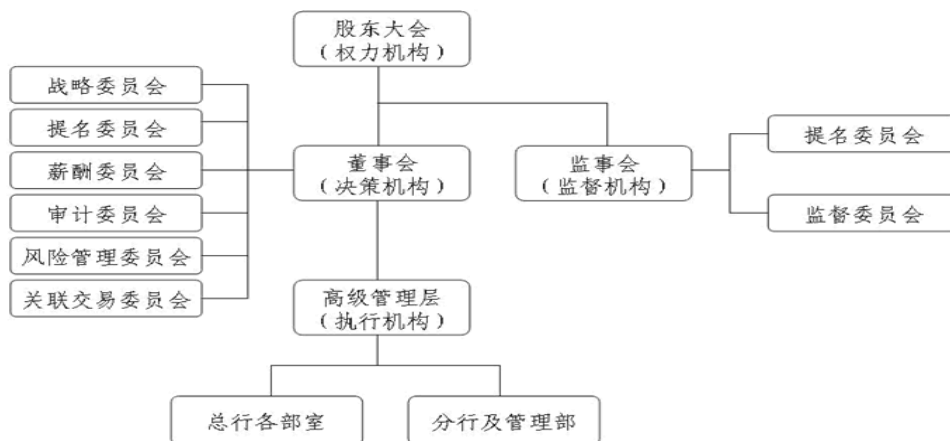
基于对北京银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定北京银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

附录 1 2022 年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%
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	其他	3.34%
香港中央结算有限公司	其他	3.30%
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：北京银行年报，联合资信整理

附录 2-1 2022 年末北京银行公司治理架构图



资料来源：北京银行年报，联合资信整理

附录 2-2 2022 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

2022 年末指标	上海银行	重庆银行	北京银行
资产总额（亿元）	28785.25	6847.13	33879.52
贷款净额（亿元）	12637.25	3424.46	17491.07
存款总额（亿元）	15988.76	3825.94	19450.20
股东权益（亿元）	2216.49	514.95	3106.17
不良贷款率（%）	1.25	1.38	1.43
拨备覆盖率（%）	291.61	211.19	210.04
资本充足率（%）	13.16	12.72	14.04
营业收入（亿元）	531.12	134.65	662.76
净利润（亿元）	223.18	51.17	249.30
平均净资产收益率（%）	10.45	10.16	8.20

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 2023 年小型微型企业贷款专项金融债券（第二期） 的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（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。