信用评级公告

联合〔2024〕1370 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 2024 年金融债券（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 2024 年金融债券（第一期）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

二〇二四年三月七日

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022
地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022
电话（Tel）：（010）85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱（Email）:lianhe@lhratings.com

北京银行股份有限公司
2024年金融债券（第一期）信用评级报告

评级结果：

主体长期信用等级：AAA

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 150 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用于满足发行人多元化稳定的资金需求，优化资产负债结构，促进发行人业务的稳健发展

评级时间：2024 年 3 月 7 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，本期债券的违约概率极低。

未来，北京银行将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，北京银行非标投资资产规模仍较大，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。

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

1. **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。
2. **公司治理及内控机制较为完善。**作为上市公司，北京银行公司治理及内部控制体系较为完善，信息披露规范，风险管理体系不断健全。
3. **资本补充机制丰富，市场地位突出。**北京银行具有较为完善的资本补充机制，融资渠道多样，且业务稳健发展，资产和业务规模位居城市商业银行前列，在同类银行中市场地位突出。

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

同业比较：

主要指标	北京银行	上海银行	中原银行
最新信用等级	AAA	AAA	AAA
数据时间	2022 年	2022 年	2022 年
存款总额（亿元）	19450.20	15988.76	8452.57
贷款净额（亿元）	17491.07	12637.25	6668.92
资产总额（亿元）	33879.52	28785.25	13262.68
股东权益（亿元）	3106.17	2216.49	931.66
不良贷款率（%）	1.43	1.25	1.93
拨备覆盖率（%）	210.04	291.61	157.08
资本充足率（%）	14.04	13.16	11.83
营业收入（亿元）	662.76	531.12	258.21
净利润（亿元）	249.30	223.18	38.25
平均净资产收益率（%）	8.20	10.45	4.85

注：上海银行为上海银行股份有限公司，中原银行为中原银行股份有限公司；
资料来源：公开市场信息披露，联合资信整理

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。

分析师：陈绪童（项目负责人） 薛家龙

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

主要数据：

项　目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
资产总额(亿元)	29000.14	30589.59	33879.52	36724.18
股东权益(亿元)	2211.43	2970.78	3106.17	3244.85
不良贷款率(%)	1.57	1.44	1.43	1.33
拨备覆盖率(%)	215.95	210.22	210.04	215.23
贷款拨备率(%)	3.38	3.03	3.00	2.86
净稳定资金比例(%)	104.60	117.89	115.19	116.27
股东权益/资产总额(%)	7.63	9.71	9.17	8.84
资本充足率(%)	11.49	14.63	14.04	13.46
一级资本充足率(%)	10.28	13.45	12.86	12.28
核心一级资本充足率(%)	9.42	9.86	9.54	9.25
项　目	**2020 年**	**2021 年**	**2022 年**	**2023 年 1—9 月**
营业收入(亿元)	642.99	662.75	662.76	497.39
拨备前利润总额(亿元)	493.04	487.85	479.29	351.55
净利润(亿元)	216.46	223.92	249.30	203.21
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：2023 年三季度数据未经审计
数据来源：北京银行年报及季度报告，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	2023/08/08	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“联合智评”）、联合赤道环境评价股份有限公司（以下简称“联合赤道”）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、联合赤道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
2024年金融债券（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，为我国系统重要性银行之一。截至2023年9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　2023年9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	4.12%
信泰人寿保险股份有限公司—自有资金	3.02%
阳光人寿保险股份有限公司－传统保险产品	2.52%
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%
合　计	47.95%

数据来源：北京银行2023年三季度报告，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2023年9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甲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150亿元金融债券，具体发行条款以北京银行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

本期债券性质为北京银行的一般负债，如遇北京银行破产清算，其偿还顺序居于长期次级债务、混合资本债券以及北京银行股

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。即遇北京银行破产清算，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，与北京银行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用于满足发行人多元化稳定的资金需求，优化资产负债结构，促进发行人业务的稳健发展。

三、营运环境

1. 宏观经济与政策环境分析

2023 年，世界经济低迷，地缘政治冲突复杂多变，各地区各部门稳中求进，着力扩大内需。2023 年，中国宏观政策稳中求进，加强逆周期调控。货币政策两次降准、两次降息，采用结构性工具针对性降息，降低实体经济融资成本，突出稳健、精准。针对价格走弱和化债工作，财政政策更加积极有效，发行特别国债和特殊再融资债券，支持经济跨周期发展。宏观政策着力加快现代化产业体系建设，聚焦促进民营经济发展壮大、深化资本市场改革、加快数字要素基础设施建设。为应对房地产供求新局面，优化房地产调控政策、加强房地产行业的流动性支持。

2023 年，中国经济回升向好。初步核算，全年 GDP 按不变价格计算，比上年增长 5.2%。分季度看，一季度同比增长 4.5%、二季度增长 6.3%、三季度增长 4.9%、四季度增长 5.2%。信用环境方面，2023 年社融规模与名义经济增长基本匹配，信贷结构不断优化，但是居民融资需求总体仍偏弱。银行间市场流动性整体偏紧，实体经济融资成本逐步下降。

2024 年是实施“十四五”规划的关键一年，有利条件强于不利因素，中国经济长期向好的基本趋势没有改变。消费有望保持韧性，在房地产投资有望企稳大背景下固定资产投资增速可能回升，出口受海外进入降息周期拉动有较大可能实现以美元计价的正增长。2024 年，稳健的货币政策强调灵活适度、精准有效，预计中央财政将采取积极措施应对周期因素，赤字率或将保持在 3.5%左右。总体看，中国 2024 年全年经济增长预期将维持在 5%左右。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察（2023 年年报）》。

2. 区域经济发展概况

北京市经济体量大，为当地银行业带来较好的发展机遇，但近年来受宏观经济下行影响，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，受宏观经济下行影响，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。

2023 年以来，北京市经济延续恢复态势，发展质量继续提升。根据地区生产总值统一核算结果，2023 年前三季度北京市实现地区生产总值 31723.1 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.1%。其中，第一产业实现增加值 71.4 亿元，下降 4.2%；第二产业实现增加值 4529.1 亿元，下降 0.1%；第三产业实现增加值 27122.7 亿元，增长 6.1%。

3. 商业银行行业分析

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，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。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，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，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 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。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，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。资本方面，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。此外，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。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。完整版行业分析详见《2023 年商业银行行业分析》。

四、管理与发展

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 2023 年 9 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 47.95%，无实际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 220.82 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。

股权质押方面，截至 2023 年 9 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%，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 2023 年 9 月末，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 2.71%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 17.08%，均符合监管要求，且关联贷款无不良或逾期。

风险管理方面，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。北京银行通过完善授信业务指引、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。

发展战略方面，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。北京银行根据外部环境制定了适合自身发展的战略规划，并构建了可行性较强的发展策略以推动战略目标的达成；随着战略规划的持续推进，其有望在城商行市场竞争中持续保持领先地位。

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 2023 年 9 月末，北京银行在北京市同业金融

机构中存贷款业务的市场占有率分别为 7.28%和 8.29%，排名均位于北京地区 21 家主要商业银行中的第 3 位（见表 2）。

表 2　存贷款业务市场份额及排名

项 目	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 9 月末	
	占比	排名	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	7.28%	3
贷款市场份额	11.81%	3	11.66%	3	11.78%	3	8.29%	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，践行转型发展战略，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%。

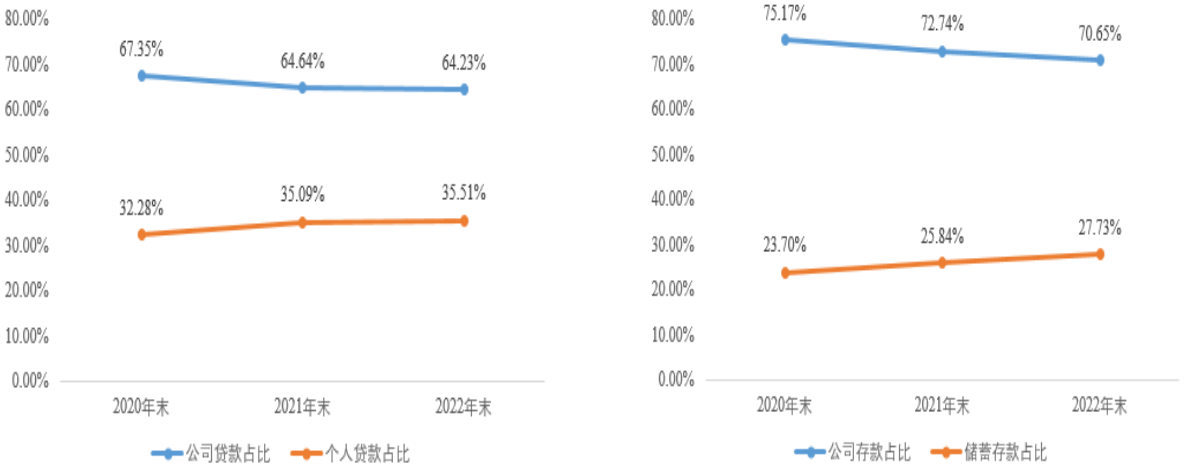
普惠业务方面，北京银行坚持聚焦服务中小企业，持续加大对小微企业的扶持力度，深化数字赋能普惠业务，构建普惠业务数智经营平台，拓展对公网贷平台业务功能，快速、

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。

2023年前三季度，北京银行持续提升公司客群专业化、精细化经营能力，加大对战略客户及潜力客户营销拓展力度，公司存贷款业务规模稳步增长；同时，构建以普惠、科创、文化和绿色为核心的特色金融服务生态，持续加大实体经济支持力度，提升公司业务转型发展质效，普惠金融、科创金融以及绿色金融领域贷款余额均实现快速增长。截至2023年9月末，根据合并监管报表口径，北京银行公司贷款余额12529.89亿元，其中，买断式转贴现及其他票据资产余额1498.96亿元；公司存款余额14516.39亿元；2023年三季度报告口径下，北京银行普惠金融贷款余额2246.76亿元，较上年末增长30.53%；科创金融贷款余额2537.19亿元，较上年末增长30.27%；绿色信贷余额1467.57亿元，较上年末增长33.05%。

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

表 3　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

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。

2023 年前三季度，北京银行持续构建数字化、智能化、一体化的智能银行生态体系，整体推进零售业务转型，零售银行业务规模与贡献度均保持增长。截至 2023 年 9 月末，合并监管报表口径下，北京银行个人贷款余额 6827.04 亿元，其中个人按揭贷款余额 3272.25 亿元，占贷款总额的 16.90%；储蓄存款余额 5892.75 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 4　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。

2023 年前三季度，北京银行适度加大主动负债力度，市场融入资金规模有所增长，但占负债总额的比重略有下降；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 2023 年 9 月末，北京银行市场融入资金余额为 10247.37 亿元，较上年末增长 8.35%；同业资产净额为 2101.15 亿元，较上年末减少 18.56%；投资资产净额为 12523.80 亿元，较上年末增长 10.67%。

六、财务分析

北京银行提供了 2020—2022 年以及 2023 年三季度合并财务报表，合并范围包括北银金租、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，2023 年三季度合并财务报表未经审计。

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 5　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	2023 年 9 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
现金类资产	1719.02	1628.10	1636.45	1683.06	5.93	5.32	4.83	4.58	-5.29	0.51	2.85
同业资产	1607.45	2071.95	2579.93	2101.15	5.54	6.77	7.62	5.72	28.90	24.52	-18.56
贷款及垫款净额	15216.56	16278.21	17491.07	19430.07	52.47	53.21	51.63	52.91	6.98	7.45	11.09
投资类资产	9901.02	9915.50	11316.04	12523.80	34.14	32.41	33.40	34.10	0.15	14.12	10.67

其他类资产	556.09	695.83	856.03	986.10	1.92	2.27	2.53	2.69	25.13	23.02	15.19
资产合计	**29000.14**	**30589.59**	**33879.52**	**36724.18**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**5.48**	**10.76**	**8.40**

数据来源：北京银行年报及季度报告，联合资信整理

（1）贷款

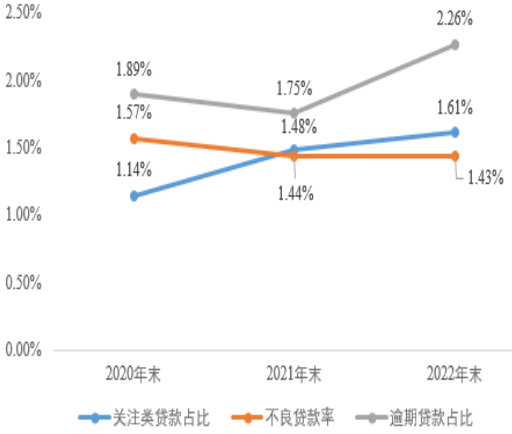
近年来，北京银行信贷资产规模保持增长，贷款行业集中风险不显著，但客户集中度有所上升；信贷资产质量保持在较好水平，贷款拨备水平充足。

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，客户集中风险整体可控。

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

近年来，在国内外经济形势整体景气度较低的背景下，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。

表 6　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。

2023 年前三季度，北京银行资产规模保持增长，资产结构基本保持稳定；信贷资产质量稳定在行业较好水平，拨备充足。截至 2023 年 9 月末，北京银行资产总额 36724.18 亿元，较上年末增长 8.40%；不良贷款率为 1.33%，较上年末下降 0.1 个百分点；拨备覆盖率 215.23%，较上年末提升 5.19 个百分点。

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7 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	2023年9月末	2020年末	2021年末	2022年末	2023年9月末	2021年末	2022年末	2023年9月末
市场融入资金	8464.53	8510.21	9457.95	10247.37	31.60	30.81	30.73	30.61	0.54	11.14	8.35
客户存款	16561.49	17238.37	19450.20	21011.41	61.82	62.42	63.20	62.76	4.09	12.83	8.03
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	2220.55	6.58	6.77	6.06	6.63	6.10	-0.27	19.05
负债合计	**26788.71**	**27618.81**	**30773.35**	**33479.33**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**3.10**	**11.42**	**8.79**

数据来源：北京银行年报及季度报告，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 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。

2023年前三季度，北京银行存款规模的较好增长带动负债总额上升，整体负债结构保持相对稳定。截至2023年9月末，北京银行负债总额33479.33亿元，较上年末增长8.79%，其中客户存款和市场融入资金占比分别为62.76%和30.61%。

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8　流动性指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末	2023年9月末
流动性比例（%）	60.33	71.82	76.93	81.45
流动性覆盖率（%）	118.49	164.03	163.74	130.36
净稳定资金比例（%）	104.60	117.89	115.19	116.27

数据来源：北京银行年报、季度报告及监管报表，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9　盈利情况

项目	2020年	2021年	2022年	2023年1—9月
营业收入（亿元）	642.99	662.75	662.76	497.39
其中：利息净收入（亿元）	516.05	513.97	514.58	375.45
手续费及佣金净收入（亿元）	63.90	59.90	70.66	33.58
投资收益（亿元）	62.39	75.85	84.56	82.29
公允价值变动损益（亿元）	-1.15	9.91	-9.17	5.01
营业支出（亿元）	397.63	409.78	393.32	271.35
其中：业务及管理费（亿元）	141.92	165.43	175.99	139.15
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	248.70	236.07	209.10	126.05
拨备前利润总额（亿元）	493.04	487.85	479.29	351.55
净利润（亿元）	216.46	223.92	249.30	203.21
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：北京银行年报及季度报告，联合资信整理

北京银行利息收入主要来源于发放贷款和垫款利息收入、债券及其他投资利息收入和同业业务利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出、同业业务利息支出和发行债

券利息支出。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。

2023 年前三季度，受贷款重定价和 LPR 下调等因素影响，北京银行利息净收入下降带动营业收入下滑，但得益于资产减值损失规模减少，净利润实现增长。2023 年 1—9 月，北京银行实现营业收入 497.39 亿元，同比下降 3.21%；实现净利润 203.21 亿元，同比增长 4.29%。

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；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。

2023 年前三季度，北京银行业务持续发展带动风险加权资产规模增长，风险资产系数保持稳定，各项资本充足性指标略有下降，2023 年 9 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 13.46%、12.28%和 9.25%。

表10　资本充足情况

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
资本净额（亿元）	2417.35	3178.28	3302.83	3464.24
一级资本净额（亿元）	2162.50	2921.28	3024.34	3159.92
核心一级资本净额（亿元）	1982.78	2141.02	2243.27	2379.52
风险加权资产余额（亿元）	21038.87	21723.31	23521.06	25737.88
风险资产系数（%）	72.55	71.02	69.43	70.08
股东权益/资产总额（%）	7.63	9.71	9.17	8.84
杠杆率（%）	6.57	8.33	7.53	7.25
资本充足率（%）	11.49	14.63	14.04	13.46
一级资本充足率（%）	10.28	13.45	12.86	12.28
核心一级资本充足率（%）	9.42	9.86	9.54	9.25

数据来源：北京银行年报及季度报告，联合资信整理

七、外部支持

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，北京市经济持续发展，2020—2022 年地区生产总值增速分别为 1.2%、8.5%和 0.7%，2022 年实现地区生产总值 41610.9 亿元；2022 年，北京市完成一般公共预算收入 5714.4 亿元，排名第六，政府财政实力很强，支持能力很强。

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、债券偿还能力分析

北京银行本期拟发行人民币 150 亿元金融债券。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。即如遇北京银行破产清算，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，与北京银行吸

收的企业存款和其他负债具有同样的清偿顺序。

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 1150 亿元。假设本期债券发行规模为 150 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 11。

表 11　债券保障情况

项　目	发行后	发行前
金融债券本金（亿元）	1300.00	1150.00
合格优质流动性资产/金融债券本金（倍）	3.69	4.18
股东权益/金融债券本金（倍）	2.39	2.70
净利润/金融债券本金（倍）	0.19	0.22

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，本期债券的发行对北京银行偿还能力影响不大，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；联合资信认为北京银行未来业务经营能够保持稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为本期债券提供足额本金和利息，本期债券的违约概率极低。

九、结论

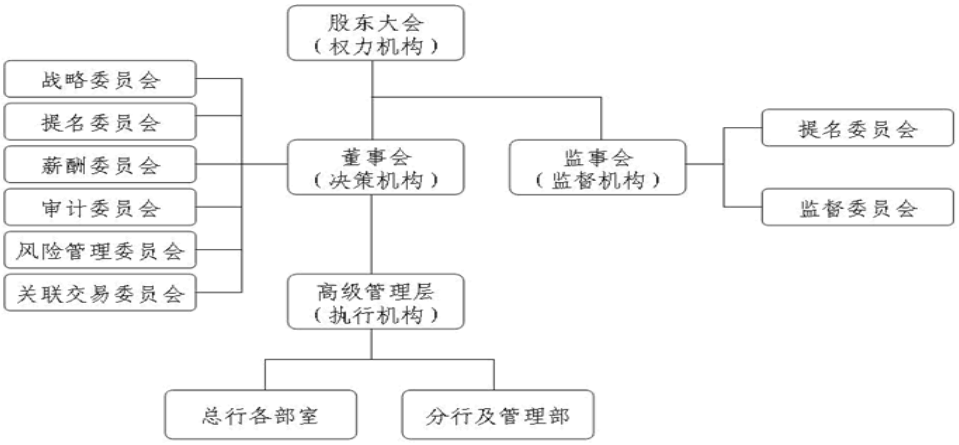
基于对北京银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定北京银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

附录 1　2023 年 9 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	4.12%
信泰人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	3.02%
阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	其他	2.52%
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%

资料来源：北京银行 2023 年三季度报告，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　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　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　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 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 2024 年金融债券（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。