信用评级公告

联合〔2024〕2298 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 2024 年金融债券（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

二〇二四年四月十六日

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 120 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北京银行多元化稳定的资金需求，优化资产负债结构，促进北京银行业务的稳健发展

评级时间：2024 年 4 月 16 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，北京银行盈利能力增长承压、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工作总基调，全面落实服务实体经济、防控金融风险和深化金融改革三大任务，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。
4. **信贷资产质量较好。**北京银行不良贷款率持续下降且处

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

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. **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	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额(亿元)	30589.59	33879.52	37486.79
股东权益(亿元)	2970.78	3106.17	3282.32
不良贷款率(%)	1.44	1.43	1.32
拨备覆盖率(%)	210.22	210.04	216.78
贷款拨备率(%)	3.03	3.00	2.86
净稳定资金比例(%)	117.89	115.19	113.70
股东权益/资产总额(%)	9.71	9.17	8.76
资本充足率(%)	14.63	14.04	13.37
一级资本充足率(%)	13.45	12.86	12.18
核心一级资本充足率(%)	9.86	9.54	9.21
项　目	**2021 年**	**2022 年**	**2023 年**
营业收入(亿元)	662.75	662.76	667.11
拨备前利润总额(亿元)	487.85	479.29	464.60
净利润(亿元)	223.92	249.30	257.32
净利差(%)	1.80	1.71	1.53
成本收入比(%)	24.96	26.55	28.88
拨备前资产收益率(%)	1.64	1.49	1.30
平均资产收益率(%)	0.75	0.77	0.72
平均净资产收益率(%)	8.64	8.20	8.06

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	2024/03/07	陈绪童 薛家龙	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 2023 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　2023 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	8.72%
北京能源集团有限责任公司	8.59%
香港中央结算有限公司	3.75%
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	47.67%

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 2023 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 633 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、云南元江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、云南石屏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 120 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北京银行多元化稳定的资金需求，优化资产负债结构，促进北京银行业务的稳健发展。

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，但近年来受复杂严峻的国际形势和超预期因素影响，北京市经济增速呈现一定波动。

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，受复杂严峻的国际形势和超预期因素影响，北京市经济增速呈现一定波动；2021—2023 年，北京市实现地区生产总值分别为 40269.6 亿元、41610.9 亿元和 43760.7 亿元，分别较上年增长 8.5%、0.7%和 5.2%。2023 年，北京市第一产业增加值 105.5 亿元，下降 4.6%；第二产业增加值 6525.6 亿元，增长 0.4%；第三产业增加值 37129.6 亿元，增长 6.1%；三次产业构成为 0.2∶14.9∶84.8。2023 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 45.7%；第二产业投资下降 1.1%，其中，制造业投资下降 1.6%；第三产业投资增长 6.0%；全年房地产开发投资比上年增长 0.4%；全年市场总消费额比上年增长 10.2%。2023 年，北京市完成一般公共预算收入 6181.1 亿元，比上年增长 8.2%；一般公共预算支出 7971.6 亿元，增长 6.7%。

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 2023 年末，北京市金融机构本外币各项存款余额 246430.0 亿元，比年初增加 27968.8 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 110835.5 亿元，比年初增加 12711.6 亿元。

3. 商业银行行业分析

2023 年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023 年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至 2023 年末，我国商业银行资产总额 354.85 万亿元，较上年末增长 10.96%。

2023 年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023 年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为 1.59%和 2.20%，分别较上年末下降 0.04 和 0.05 个百分点，拨备覆盖率为 205.14%。盈利方面，2023 年，商业银行净息差持续收窄至 1.69%，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落，但 2024 年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使得净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。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《2024 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；战略定位明确，发展措施可实施性较强，发展规划符合现状及自身的业务特点，能够充分利用自身的优势资源开展业务。

从股权结构来看，截至 2023 年末，北京银行注册资本为 211.43 亿元，其中国有法人持股比例为 28.78%，前十大股东合计持股比例为 47.67%，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%，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 2.65%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 17.50%，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，北京银行持续加强重点领域风险管控，夯实全口径资产生命周期管理，同时建立分支机构首席风险官制度，统一风控平台，有效提升全面风险管理水平。北京银行根据国家政策，制定年度授信业务指导意见、加快信贷结构调整、创新审批模式、推进差异化贷后管理、加快数字化风控建设等措施强化信用风险的管理工作；修订完善流动性风险管理制度体系，综合运用主动负债工具，合理期限错配，提升优质流动性资产配置比例，持续提升流动性管理数字化水平，同时开展集团并表流动性风险压力测试及流动性应急计划演练，流动性风险整体可控；市场风险方面，北京银行主要从利率变动对净利息收入和经济价值两个维度计量、分析银行账簿利率风险，定期评估不同利率情景下的影响，合理调整资产负债规模结构、期限结构、利率结构，减少利率变动对盈利能力的潜在负面影响，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；持续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，把握新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，锚定金融业数字化转型，以数字化转型统领发展模式、业务结构、客户结构、营运能力、管理方式“五大转型”，逐步完善科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五大领域”，持续推动北京银行高质量发展和高质量风控。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，异地分行的设立为其业务带来较大的增长空间；近年来，北京银行坚持以数字化转型统领零售业务转型，加快构建基于客户体验和价值创造的新零售战略体系，零售转型成效进一步显现；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，主营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 7.41%和 8.15%，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	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	8.50%	3	8.80%	3	7.41%	3
贷款市场份额	11.66%	3	11.78%	3	8.15%	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，将国家战略和全行战略相结合，聚焦优势业务板块，不断升级机构、普惠、特色三大业务板块竞争力，立足服务实体经济，并持续提升数字化、一体化、综合化服务能力，公司存贷款业务规模保持增长；另一方面，受宏观经济环境因素影响，公司存款规模增速略有放缓。

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，统筹优化央企、国企客户常态化推动机制，深化上市企业经营，与上市公司开展存款业务合作，促进存款规模增长；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。此外，北京银行持续升级数字化服务生态，打造“京行e收付”统一平台，提供收付管一站式、本外币一体化等综合应用，赋能民生缴费、保险、教培、交易所等六大业务领域、20+场景生态，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，但受宏观经济环境因素影响，公司存款增速有所下滑。截至2023年末，北京银行公司存款总额（含保证金存款，下同）14487.08亿元，占存款总额的68.95%。

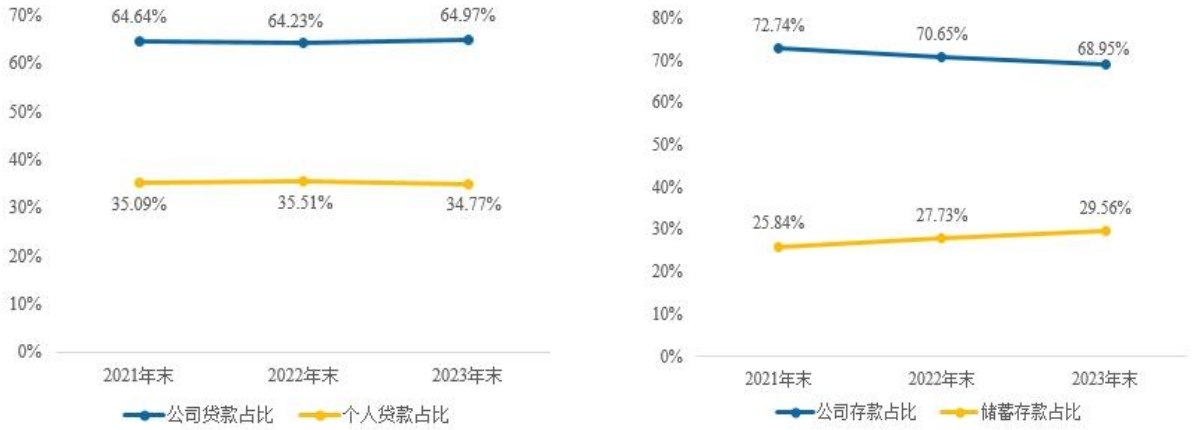
公司贷款方面，北京银行立足北京定位，发挥“主场优势”，深化服务首都、服务小微企业理念，聚焦重点领域和重点项目，持续加大科技、绿色、普惠、“专精特新”等相关领域信贷投放力度。具体来看，近年来，北京银行持续发挥首都城商行的地缘优势，依托良好的银政合作关系，积极对接北京市、区两级重点项目；同时，北京银行积极推进“专精特新第一行”建设，以清洁能源、汽车、高端装备产业为试点，深耕产业链客群；此外，北京银行充分运用数字技术，升级全链供应链生态体系，实现主体信用到数据信用的全产品链投放，进一步促进信贷业务发展。得益于上述举措，近年来，北京银行公司实体信贷投放规模逐年增长，且贷款增速进一步提升，票据业务开展力度有所压降，公司贷款总额保持增长。截至2023年末，北京银行公司贷款总额（含贴现，下同）13129.71亿元，占贷款总额比重64.97%；其中贴现余额1436.54亿元，占贷款总额的7.11%。

普惠业务方面，北京银行以服务中小企业为己任，依托数字赋能推进数字普惠生态建设，构建谱系化产品矩阵、便捷化平台服务和畅通式流程服务；创新推出“领航e贷”“营商贷”“金粒e贷”“流水e贷”“文旅e贷”“创新积分贷”等线上产品，持续迭代全流程线上的“速贷”模式及标准化审批的“打分卡”模式，构建全周期、全行业、全生态、全场景普惠线上产品矩阵，推动普惠小微业务较快发展。截至2023年末，北京银行普惠金融贷款余额2315.16亿元，同比增长34.50%，普惠型小微企业贷款户数34.90万户，增幅16.60%。

绿色信贷业务方面，北京银行围绕国家碳达峰、碳中和战略部署，入围中国人民银行碳减排支持工具合作银行，为17个项目提供碳减排贷款支持，带动的年度减排量为12.13万吨二氧化碳当量；发布基于可量化环境效益的碳账户挂钩贷款产品“京行碳e贷”；打造服务京津冀企业的“碳惠融”绿色金融综合

服务方案；推动“数字人民币+碳金融”创新应用，落地基于数字人民币的CCER质押贷款、基于数字人民币的CCER交易结算业务等多项创新业务，绿色信贷业务实现快速发展。截至2023年末，北京银行绿色贷款余额1560.47亿元，同比增长41.47%。

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（%）	
	2021年末	2022年末	2023年末	2021年末	2022年末	2023年末	2022年末	2023年末
客户存款								
公司存款（含保证金存款）	12538.85	13740.61	14487.08	72.74	70.65	68.95	9.58	5.43
储蓄存款	4454.52	5392.97	6210.83	25.84	27.73	29.56	21.07	15.17
应计利息	245.00	316.62	312.40	1.42	1.63	1.49	29.23	-1.33
合计	**17238.37**	**19450.20**	**21010.31**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**12.83**	**8.02**
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	10845.23	11574.46	13129.71	64.64	64.23	64.97	6.72	13.44
其中：公司贷款	9417.88	10026.72	11693.17	56.13	55.64	57.86	6.46	16.62
贴现	1427.35	1547.74	1436.54	8.51	8.59	7.11	8.43	-7.18
个人贷款及垫款	5887.15	6398.73	7025.81	35.09	35.51	34.77	8.69	9.80
应收利息	44.92	46.42	52.63	0.27	0.26	0.26	3.34	13.38
合计	**16777.30**	**18019.61**	**20208.15**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**7.40**	**12.15**

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，北京银行坚持以数字化转型统领零售业务转型，加快构建基于客户体验和价值创造的新零售战略体系，“伴您一生的银行”“儿童友好型银行”战略扎实推进。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；首推“数字家庭模式”，有效带动儿童金融向家庭金融转化；同时全力助推养老第三支柱建设，提升养老金融综

合服务水平，引导备老客群树立长期投资意识，推动养老金户均缴存规模提升；持续完善“爱薪通”综合服务体系，提升代发服务能力和市场竞争力。得益于上述举措，近年来北京银行储蓄存款规模保持较好增长态势。截至2023年末，北京银行储蓄存款余额6210.83亿元，占存款总额的29.56%，占比持续提升。

个人贷款业务方面，近年来，北京银行持续丰富零售普惠产品供给，提升个贷服务客户体验，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。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，加强与互联网平台、汽车金融公司、大型经销商等渠道合作，开展联合贷款及助贷业务，同时针对新市民装修、购车等大额消费需求，定向优化专属产品“圆梦贷”产品及配套优惠政策推动消费贷款实现快速增长，消费贷款占个人贷款比重持续提升。截至2023年末，北京银行互联网消费贷款余额1806.95亿元，其中信用类贷款占比98.15%。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需求，出台个人按揭贷款标准化营销举措（SMA），成功上线“带押过户”业务；但受房地产市场持续低迷等因素影响，2023年北京银行个人住房贷款余额及占比均有所下降，个人住房贷款集中度符合监管要求。截至2023年末，北京银行个人贷款总额7025.81亿元，占贷款总额34.77%，其中个人住房贷款余额3259.15亿元，占贷款总额的16.13%，个人消费贷款余额2012.49亿元，占贷款总额的9.96%。

信用卡业务方面，近年来，北京银行坚定深化信用卡业务专营化转型步伐，打造综合拓客团队，上线“掌上银行家”APP2.0，实现分钟级获客；发行“小黄人联名信用卡”“美国运通高端信用卡”等六款新产品，新产品发卡量占全年总发卡量73%；布局“线上+线下”消费场景，打造“你好，世界”营销品牌，持续拓展境外消费场景；推出总账分期、权益包产品，完成“精致贷”数字化流程重塑，放款规模大幅提升。此外，北京银行加速信用卡业务数字化转型，发布信用卡“掌上京彩”APP7.0，投产数字化收单业务系统，商户服务能力全面提升。截至2023年末，北京银行信用卡客户数564万户，信用卡贷款余额136.33亿元。

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，同业资产规模保持增长，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，同业资产规模保持增长态势，但受市场利率下行影响，北京银行将富余资金多用于信贷投放及配置投资资产，同业资产规模增速明显放缓。同业资产以拆出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2023年末，北京银行同业资产净额2580.50亿元，占资产总额的6.88%；市场融入资金余额10799.96亿元，占负债总额的31.57%。

投资业务方面，北京银行逐年加大投资资产配置规模，投资标的主要包括标准化债券、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标准化债券倾斜，

非标投资的占比呈逐年下降趋势。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⁺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，行业上的选择集中于基础设施建设、金融业、房地产业、建筑业等领域。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，2021—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，2023 年以来，在市场波动的情况下，北京银行把握交易时机，加大交易频次和交易量，投资收益明显提升，上述三年的总投资收益分别为 387.53 亿元、373.00 亿元和 411.12 亿元，此外，分别发生公允价值变动损益 9.91 亿元、-9.17 亿元和 6.22 亿元。

表 4　投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
债券投资	5666.70	7054.60	8507.18	55.50	60.68	64.86
其中：政府债券	3748.67	3865.37	4547.08	36.72	33.25	34.67
政策性银行债券	928.25	1324.10	1454.95	9.09	11.39	11.09
金融机构债券	471.78	958.79	1376.53	4.62	8.25	10.49
企业债券	518.00	906.34	1128.62	5.07	7.80	8.60
资产管理计划及信托计划	2823.55	2318.43	2367.23	27.65	19.94	18.05
基金	1552.17	2081.35	2032.76	15.20	17.90	15.50
权益工具	55.71	52.94	79.90	0.55	0.46	0.61
衍生金融资产	2.11	7.13	7.87	0.02	0.06	0.06
长期股权投资	31.18	33.47	36.87	0.31	0.29	0.28
投资性房地产	3.17	3.03	2.89	0.03	0.03	0.02
应计利息	75.55	74.47	81.53	0.74	0.64	0.62
投资资产总额	**10210.14**	**11625.42**	**13116.23**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
减：投资资产减值准备	294.64	309.38	310.54	--	--	--
投资资产净额	**9915.50**	**11316.04**	**12805.69**	--	--	--

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，北京银行构建基于价值增值的财富管理和资产管理体系，为客户提供全生态、全链条的深度服务；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 2023 年末，北京银行已接入 11 家理财子公司，代销产品超 600 支，上线首支代销美元理财和养老金理财产品；北银理财易淘金系列产品实现 T+0 快赎到账，提高客户资金使用效

率；准入近 60 款保险新产品，代销 10 家保险公司共计 115 款产品，保险 AUM 同比增长 32.3%；新增 3 个基金合作机构 TA，低波固收类基金销量同比增长 39%。截至 2023 年末，北京银行子公司北银理财管理的理财产品规模为 2915 亿元。

国际业务方面，北京银行不断提升跨境金融服务，主动融入全球竞争，推出“e 企汇”“出口 e 融”产品，丰富跨境产品供给；落地城商行首笔前海企业跨境金融服务平台境内运费外汇支付便利化业务与市场采购贸易收汇业务；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，进一步提升国际业务市场竞争力。

六、财务分析

北京银行提供了 2021—2023 年合并财务报表，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 2021 年合并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—2023 年合并财务报表进行了审计，上述会计师事务所均出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

北京银行资产规模保持稳定增长，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（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
现金类资产	1628.10	1636.45	1655.21	5.32	4.83	4.42	0.51	1.15
同业资产	2071.95	2579.93	2580.50	6.77	7.62	6.88	24.52	0.02
贷款及垫款净额	16278.21	17491.07	19647.91	53.21	51.63	52.41	7.45	12.33
投资类资产	9915.50	11316.04	12805.69	32.41	33.40	34.16	14.12	13.16
其他类资产	695.83	856.03	797.48	2.27	2.53	2.13	23.02	-6.84
资产合计	**30589.59**	**33879.52**	**37486.79**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**10.76**	**10.65**

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，贷款行业及客户集中风险不显著；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，占资产总额的比重保持在 52%左右，2023 年末贷款和垫款净额 19647.91 亿元，占资产总额的 52.41%。从区域分布来看，近年来，北京银行持续优化区域信贷资源布局，加大对北京地区、长三角地区的信贷投放力度，北京地区的贷款投放占比保持在 40%以上，异地贷款主要分布在江苏、浙江、深圳、山东、上海等地区，2023 年末北京地区和异地贷款分别占贷款总额的 43.27%和 56.73%。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，2023 年末上述前五大贷款行业占比分别为

10.90%、8.64%、7.13%、5.93%和 5.83%，合计占比 38.42%。近年来，北京银行持续优化信贷行业布局，信贷投向国家支持的重点行业，同时不断推进零售业务转型；随着重点领域贷款投放规模提升，北京银行整体贷款行业集中度略有回升，但占比不高，面临的行业集中风险不显著。

房地产贷款方面，近年来，北京银行持续关注内外部经营环境变化及政策调整，细化房地产等重点行业、重点领域审批标准。北京银行房地产业务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，房地产整体市场行情偏弱，北京银行房地产贷款投放规模稍显疲弱，占比逐年下降。截至 2023 年末，北京银行房地产业贷款余额为 1194.58 亿元，占比为5.93%，个人住房贷款占比降至16.17%；与房地产业相关的建筑业贷款 735.62 亿元，占贷款总额的 3.65%，占比保持相对稳定。截至 2023 年末，监管口径下的房地产业不良贷款率2.01%，较2022年末下降0.99个百分点，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有所波动，最大十家客户贷款比例整体有所上升，2023 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 4.83%和 25.17%。同时，北京银行坚持审慎稳健风险偏好，严格执行“控大额、控累加、控占比、控限额”的大额授信基本管理原则，严格大额授信准入管理，审慎核定客户授信额度，严控集中度风险，做好大额风险的前瞻性压降退出。截至 2023 年末，北京银行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的背景下，部分行业及客户经营情况承压，偿债能力下降，亦使得北京银行面临的信用风险管控压力有所加大，关注类贷款规模及占比均有所上升。为此，北京银行积极应对市场环境变化，深入强化重点领域风险管控，实施精细化、数智化贷后管理策略，同时持续拓宽不良处置渠道，加大不良处置力度。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。2021—2023 年，北京银行分别核销不良贷款 164.07 亿元、109.06 亿元和 132.74 亿元。从五级分类划分标准来看，北京银行将逾期 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，分类标准趋严。截至 2023 年末，北京银行不良贷款率 1.32%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 80.90%；重组贷款（包括延长贷款期限、借新还旧和转化）余额 151.70 亿元，占贷款总额的 0.77%，其中逾期 90 天以上重组贷款占贷款总额的 0.15%，规模及占比均保持较低水平。从贷款拨备情况来看，北京银行坚持审慎稳健的拨备计提政策，定期完成预期信用损失法实施相关重检、更新工作，不断提升预期信用损失法实施质量，贷款减值准备金额有所增加，风险抵补能力进一步提高，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 6　贷款质量

项　目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
正常	16243.93	17426.37	19531.34	97.08	96.96	96.90
关注	247.24	289.70	358.47	1.48	1.61	1.78
次级	147.64	126.91	135.19	0.88	0.71	0.67
可疑	58.89	93.58	82.16	0.35	0.52	0.41
损失	34.68	36.63	48.36	0.21	0.20	0.24
不良贷款	**241.21**	**257.12**	**265.71**	**1.44**	**1.43**	**1.32**
贷款合计	**16732.38**	**17973.19**	**20155.52**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
逾期贷款	**292.49**	**406.25**	**346.48**	**1.75**	**2.26**	**1.72**
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	**64.03**	**78.96**	**80.90**
贷款减值准备余额	**507.07**	**540.05**	**576.01**	/	/	/
贷款拨备率	--	--	--	**3.03**	**3.00**	**2.86**
拨备覆盖率	--	--	--	**210.22**	**210.04**	**216.78**

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逐年增长，占资产总额的比重保持相对稳定。截至 2023 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 135.34 亿元和 1793.81 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 20.41 亿元，其余皆划分为阶段一，减值准备余额分别为 1.60 亿元和 23.38 亿元；买入返售金融资产余额 661.27 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 1.56 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，占资产总额的比重逐年小幅提升，2023 年末为 34.16%，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 2023 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 24.56%、53.62%和 21.39%。从投资资产质量来看，截至 2023 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 3.48 亿元和 27.47 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 0.05%和 0.37%；被划入阶段二和阶段三的其他金融投资金额分别为 102.91 亿元和 338.72 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 4.35%和 14.31%；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，2023 年末划入阶段三金融资产金额 366.19 亿元，占投资资产总额（不含应计利息）的比重

为2.84%，占比进一步下降。截至2023年末，北京银行债权投资科目减值准备余额310.54亿元，其中阶段二和阶段三减值准备余额分别为17.94亿元和236.33亿元；其他债权投资科目减值准备余额12.85亿元。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，但仍存在一定减值缺口，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2023年末，北京银行表外信用承诺余额4508.64亿元，其中银行承兑汇票余额2793.00亿元；开出保函和开出信用证余额分别为492.89亿元和676.37亿元。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；存款的稳定性持续提升，但负债来源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（%）	
	2021年末	2022年末	2023年末	2021年末	2022年末	2023年末	2022年末	2023年末
市场融入资金	8510.21	9457.95	10799.96	30.81	30.73	31.57	11.14	14.19
客户存款	17238.37	19450.20	21010.31	62.42	63.20	61.43	12.83	8.02
其中：储蓄存款	4454.52	5392.97	6210.83	16.13	17.52	18.16	21.07	15.17
其他负债	1870.23	1865.20	2394.20	6.77	6.06	7.00	-0.27	28.36
负债合计	**27618.81**	**30773.35**	**34204.47**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**11.42**	**11.15**

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保持增长，占负债总额的比重处于行业较高水平，整体主动负债力度较大。截至2023年末，北京银行同业及其他金融机构存放款项余额4285.43亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；应付债券余额4688.39亿元，其中应付同业存单净额3436.43亿元、应付一般金融债券净额1230.00亿元。

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，但由于公司存款增速下降致使整体存款增速有所放缓。截至2023年末，北京银行储蓄存款占存款总额的29.56%，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63.55%，存款稳定性进一步提升。

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8 流动性指标

项目	2021年末	2022年末	2023年末
流动性比例（%）	71.82	76.93	92.23
流动性覆盖率（%）	164.03	163.74	145.38
净稳定资金比例（%）	117.89	115.19	113.70

数据来源：北京银行年报及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

得益于投资收益增长及信用减值损失规模下降，北京银行净利润保持增长，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	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	662.75	662.76	667.11
其中：利息净收入（亿元）	513.97	514.58	503.50
手续费及佣金净收入（亿元）	59.90	70.66	37.52
投资收益（亿元）	75.85	84.56	113.65
公允价值变动损益（亿元）	9.91	-9.17	6.22
营业支出（亿元）	409.78	393.32	385.99
其中：业务及管理费（亿元）	165.43	175.99	192.69
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	236.07	209.10	184.43
拨备前利润总额（亿元）	487.85	479.29	464.60
净利润（亿元）	223.92	249.30	257.32
净息差（%）	1.83	1.76	1.54
净利差（%）	1.80	1.71	1.53
成本收入比（%）	24.96	26.55	28.88
拨备前资产收益率（%）	1.64	1.49	1.30
平均资产收益率（%）	0.75	0.77	0.72
平均净资产收益率（%）	8.64	8.20	8.06

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，受贷款市场报价利率（LPR）下调和市场利率整体走低影响，其生息资产平均收益率同比下降；为确保净息差处于合理区间，北京银行持续优化负债结构，加强高成本负债管控，降低负债成本，从而减缓净息差下行速度，2023 年净息差降至 1.54%。近年来，北京银行生息资产规模保持增长，带动利息收入上升，但受净息差持续收窄，加之负债端存款、市场融入资金及应付债券规模增长带来的利息支出大幅上升影响，其利息净收入整体呈下降态势。2023 年，北京银行实现利息净收入 503.50 亿元，占营业收入的 75.47%。

近年来，北京银行手续费及佣金净收入呈现一定波动。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上升；但 2023 年，由于代理及委托业务手续费收入减少，加之线上业务手续费支出增加，致使其手续费及佣金净收入明显下降。2023 年，北京银行实现手续费及佣金净收入 37.52 亿元，占营业收入的比重降至 5.62%。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，得益于金融资产及衍生金融工具投资收益增加，整体投资收益及

其对营业收入的贡献度持续上升，2023 年实现投资收益 113.65 亿元，占营业收入的 17.04%。此外，得益于市场波动及自身交易能力较强，2023 年，北京银行交易性金融资产公允价值变动收益 6.37 亿元。

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，但在上市银行中仍持续保持较低水平，2023 年为 28.88%，成本控制能力较好。近年来，为增强风险抵御能力，北京银行加大贷款减值计提力度，但随着划入阶段三的金融资产规模下降，其金融投资减值准备计提力度明显减少，带动整体信用减值损失规模呈下降趋势。2023 年，北京银行信用减值损失及其他资产减值损失规模 184.43 亿元；其中，发放贷款和垫款减值损失 138.07 亿元，金融投资减值损失 45.49 亿元。

近年来，由于利息净收入增长乏力，北京银行营业收入增长主要得益于非息业务收入的上升，加之资产质量逐步改善，其贷款及金融资产减值计提力度下降，净利润保持增长；从盈利指标来看，随着净息差持续收窄，北京银行平均资产收益率及平均净资产收益率整体有所下滑，盈利能力有所下降。

4. 资本充足性

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，近年来，各项资产充足性指标均有所下降，但资本充足率仍保持较好水平；另一方面，随着业务的持续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；2021—2023 年分别对股东分配股利 71.64 亿元、97.87 亿元和 98.37 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 2023 年末，北京银行所有者权益 3282.32 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 438.09 亿元、未分配利润 1107.11 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，风险资产系数整体小幅下降，2023 年末风险资产系数为 69.88%。从资本充足性指标来看，近年来，北京银行各项资本充足性指标有所下降，但资本充足率仍处于较好水平；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10 资本充足情况

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资本净额（亿元）	3178.28	3302.83	3501.98
一级资本净额（亿元）	2921.28	3024.34	3191.79
核心一级资本净额（亿元）	2141.02	2243.27	2411.46
风险加权资产余额（亿元）	21723.31	23521.06	26195.04
风险资产系数（%）	71.02	69.43	69.88
股东权益/资产总额（%）	9.71	9.17	8.76
杠杆率（%）	8.33	7.53	7.15
资本充足率（%）	14.63	14.04	13.37

一级资本充足率（%）	13.45	12.86	12.18
核心一级资本充足率（%）	9.86	9.54	9.21

数据来源：北京银行年报，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，2021—2023 年地区生产总值增速分别为 8.5%、0.7%和 5.2%，2023 年实现地区生产总值 43760.7 亿元，完成一般公共预算收入 6181.1 亿元，排名第二，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 120 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 1300 亿元。假设本期债券发行规模为 120 亿元，以 2023 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）	1420.00	1300.00
合格优质流动性资产/金融债券本金（倍）	3.38	3.69
股东权益/金融债券本金（倍）	2.31	2.52
净利润/金融债券本金（倍）	0.18	0.20

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

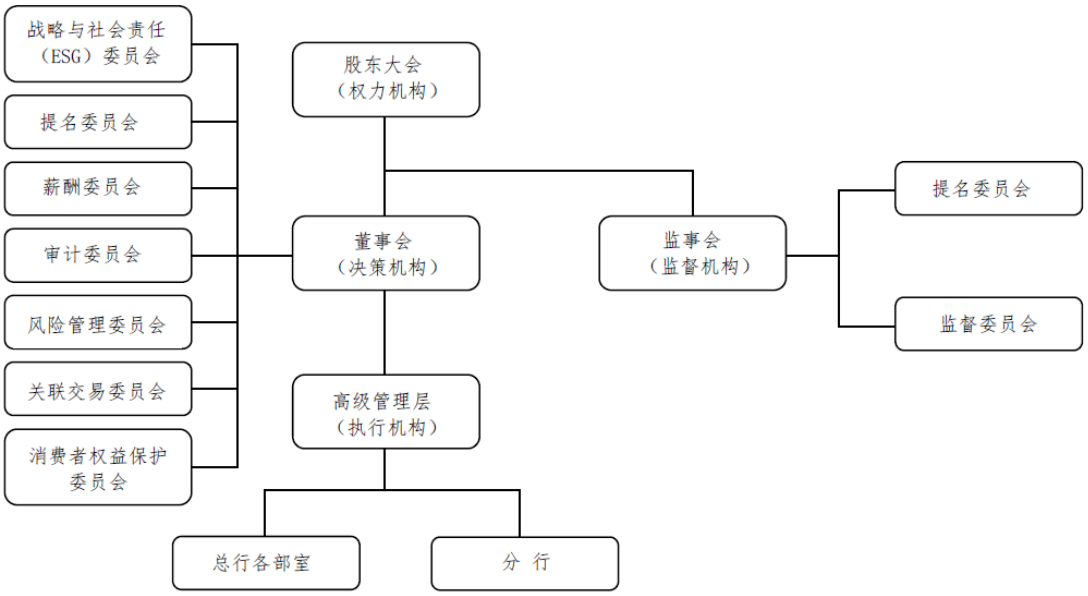
基于对北京银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定北京银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

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	8.72%
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	3.75%
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%

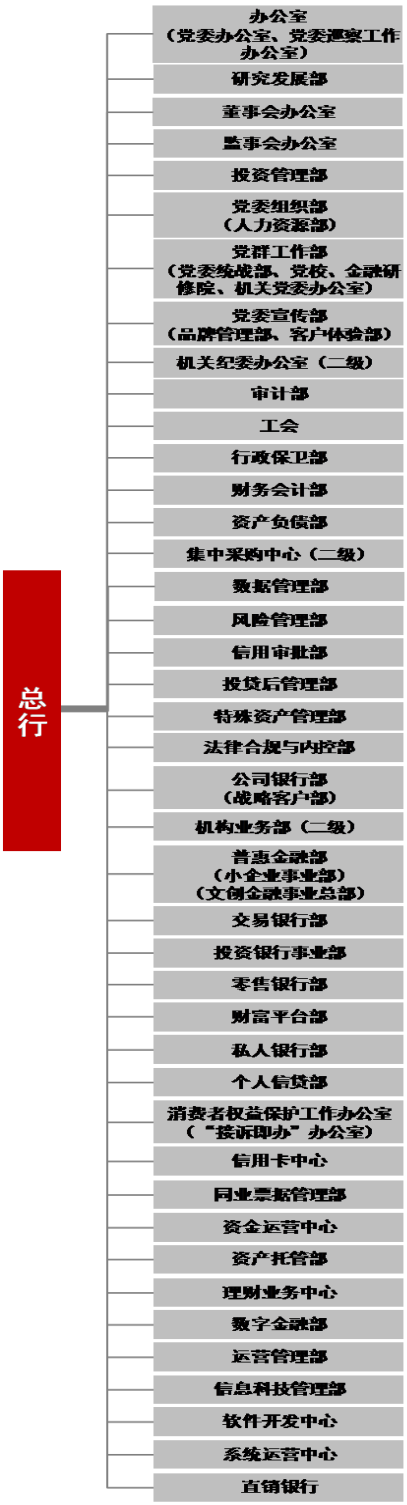
资料来源：北京银行年报，联合资信整理

附录 2-1　2023 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　2023 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。