

信用等级通知书

东方金诚债评字【2026】0325 号

北京银行股份有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司
及拟发行的“北京银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券（第
二期）”信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级
为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二六年八月二十七日



信用评级报告声明

为正确理解和使用东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具的信用评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

- 1.本次评级为委托评级。东方金诚及本次评级人员与委托方、受评对象不存在任何影响本次评级行为独立性的关联关系，并依据相关法律法规、监管规定、公司评级流程及评级标准做出独立判断，未受任何机构或个人的干预和影响。
- 2.本报告所引用资料及外部专业意见的合法性、真实性、准确性、完整性由资料及外部专业意见的提供方和/或发布方负责，东方金诚引用资料及外部专业意见不应视为东方金诚对该资料及外部专业意见合法性、真实性、准确性及完整性做出了任何形式的保证，也不承担该资料及外部专业意见导致的任何责任。
- 3.本报告所含评级结论及相关分析为东方金诚基于相关信息和资料对受评对象信用状况所发表的预测性观点，而非对受评对象的事实陈述或鉴证意见。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在一定局限性。
- 4.本报告所含评级结论及相关分析仅为东方金诚对受评对象信用状况的个体意见，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。东方金诚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，亦不对评级委托方、受评对象使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
- 5.本次债项评级结果原则上自本报告出具之日起在债项剩余存续期内有效，东方金诚有权另行发布跟踪评级结果或评级结果变更公告（调整、撤销、终止等）。
- 6.本次信用评级结果仅适用于本次（期）债券，未经东方金诚书面同意，本报告及评级观点和评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。东方金诚对本报告未经授权使用、超越授权使用和不当使用行为所造成的一切后果均不承担任何责任并保留追偿权利。
- 7.本报告知识产权归东方金诚所有。未经东方金诚书面授权，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。
- 8.任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明所列全部条款。

东方金诚国际信用评估有限公司

2026年8月27日

11010200321508

北京银行股份有限公司 2026年无固定期限资本债券（第二期）信用评级报告

主体信用等级 ¹	债项信用等级	评级展望	评级日期	评级组长	小组成员
AAA	AAA	稳定	2026/8/27	李 茜	李 倩

主体概况

北京银行股份有限公司（以下简称“北京银行”、“该行”或“发行人”）是上市银行和国内系统重要性银行之一，经营区域覆盖北京市全域及全国十余个中心城市。截至 2026 年 3 月末，该行实收资本为 211.43 亿元，无控股股东及实际控制人。

债券概况

基本发行规模：本期债券基本发行规模为人民币 200 亿元。
超额增发权：若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，发行人有权选择行使超额增发权，即在基本发行规模之外，增加发行不超过人民币 100 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。

债券期限品种：本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。

清偿顺序：本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

减记条款：当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。

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用于补充发行人其他一级资本。

评级模型

一级指标	二级指标	权重 (%)	得分
规模及竞争力	资产规模	30.00	30.00
	存款市场份额	20.00	20.00
风险管理水平	贷款客户集中度	5.00	3.64
	不良贷款率	10.00	8.41
	拨备覆盖率	5.00	3.66
	流动性比例	5.00	5.00
盈利及资本充足性	净资产收益率	10.00	5.53
	资本充足率	10.00	8.21
	核心一级资本充足率	5.00	3.34

调整因素

无

个体信用状况

aaa

外部支持

无

评级模型结果

AAA

债项调整因素

-

本债项带有次级属性，并设有减记等条款。

本期债券信用等级

AAA

注：最终评级结果由信评委参考评级模型输出结果通过投票评定，可能与评级模型输出结果存在差异。

评级观点

作为上市银行、国内系统重要性银行之一，北京银行行业地位突出，业务覆盖北京市全域及全国十余个中心城市，形成了以商业银行为主体，涵盖消费金融、人寿保险、金融租赁、基金、理财、农村金融等多领域综合金融服务平台，综合化经营水平较高，特色服务优势及品牌效应突出。近年来该行立足服务首都发展定位，围绕金融“五篇大文章”战略指引，持续优化资产负债结构，带动资产规模保持城商行前列。该行公司治理及内部控制体系较为完善，并不断健全完善全面风险管理体系，不良贷款率保持稳定，拨备水平充足，信贷资产质量较好。但该行息差持续收窄使其盈利有所下降，未来亦面临一定核心资本补充压力。

外部支持方面，作为上市银行、国内系统重要性银行之一，北京银行在北京市及我国金融体系中具有重要地位，能够获得中央和地方政府的有力支持。

综合分析，东方金诚认为北京银行偿债能力极强，本期债券受保障程度极高，违约风险极低。

¹ 该主体信用等级及评级展望在 2027 年 8 月 26 日内有效，期间如有评级调整则以最新调整为准。

同业对比

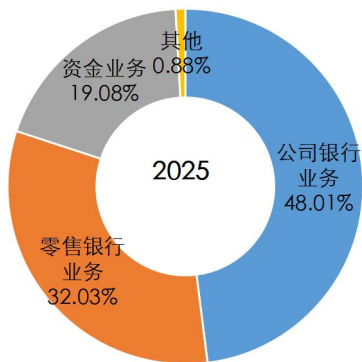
2025 年	北京银行	上海银行	宁波银行	江苏银行
资产总额（亿元）	49382.73	33087.52	36286.71	49313.16
所有者权益（亿元）	3786.45	2565.26	2486.29	3495.82
营业收入（亿元）	680.36	547.61	719.69	879.42
净利润（亿元）	201.29	241.72	295.29	362.84
不良贷款率（%）	1.29	1.18	0.76	0.84
拨备覆盖率（%）	200.21	244.94	373.16	322.98
资本充足率（%）	12.88	14.00	14.30	12.87

数据来源：北京银行提供、中国货币网，东方金诚整理。

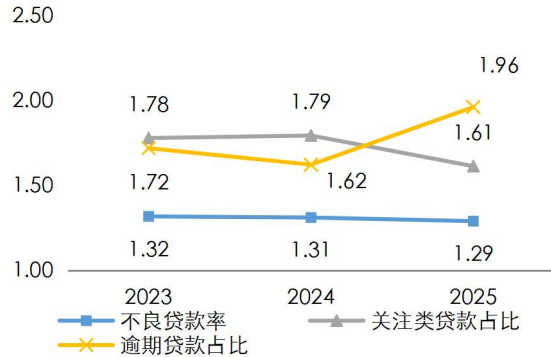
注：本报告选取的对比组均为公开主体级别 AAA 的城市商业银行，依次为上海银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司。

主要指标及依据

收入结构



资产质量（%）



单位：亿元

	2023	2024	2025	2026.3
资产总额	37486.79	42191.86	49382.73	49470.91
吸收存款	21010.31	24835.75	27317.29	28424.98
发放贷款及垫款净额	19647.91	21569.82	23441.18	23623.72
所有者权益	3282.32	3559.84	3786.45	3877.60
营业收入	667.11	704.20	680.36	195.99
净利润	257.32	263.93	201.29	81.23

单位：%

	2023	2024	2025	2026.3
加权平均净资产收益率（年化）	9.32	8.88	6.11	11.62
不良贷款率	1.32	1.31	1.29	1.32
拨备覆盖率	216.78	208.75	200.21	198.04
流动性比例	92.23	90.67	108.68	-
资本充足率	13.37	13.06	12.88	13.07
核心一级资本充足率	9.21	8.95	8.37	8.59

注：本文数据来源于北京银行 2023 年~2025 年年度报告、2026 年第一季度报告等（下同）。

优势

- 北京银行业务覆盖北京市全域及全国十余个中心城市，以商业银行为主体，布局消费金融、人寿保险、金融租赁、基金、理财、农村金融等多个领域，综合化经营水平较高，特色服务优势及品牌优势突出；
- 该行立足服务首都发展定位，围绕金融“五篇大文章”战略指引，聚焦新一轮稳增长十大重点行业，引导资产负债结构持续优化，推动其资产规模持续保持在城商行前列，市场竞争力很强；
- 该行公司治理及内部控制体系较为完善，并不断健全完善全面风险管理体系，推动不良贷款率保持稳定，拨备水平充足，信贷资产质量较好；
- 作为上市银行、国内系统重要性银行之一，北京银行在我国金融体系中具有重要地位，能够获得中央和地方政府的有力支持。

关注

- 受净息差收窄以及减值计提的影响，该行营业收入和净利润有所下降，未来盈利增长将面临一定压力；

- 业务的持续发展对该行资本形成消耗，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；
- 本期债券的受偿顺序在该行存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，且含有减记条款。

评级展望

预计未来，北京银行将持续坚持立足服务首都发展定位，紧扣金融“五篇大文章”战略指引，推动资产负债结构持续优化。综上，评级展望为稳定。

评级方法及模型

《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202208）》

历史评级信息

主体信用等级	债项信用等级	评级时间	项目组	评级方法与模型	评级报告
AAA	AAA	2026/5/13	李茜、李倩	《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202208）》	阅读原文

主体概况

北京银行为上市银行、国内系统重要性银行之一，业务范围覆盖北京市全域及全国十余个中心城市，股权结构较为分散，无控股股东及实际控制人

北京银行成立于 1996 年，是在原北京市 90 家城市信用合作社基础上组建成立。北京银行于 2005 年引入荷兰 ING 集团作为战略投资者，成为一家中外资本融合的商业银行。2007 年 9 月，该行在上海证券交易所主板上市，股票代码 601169；同时该行连续多年入选中国系统重要性银行。截至 2026 年 3 月末，该行注册资本和实收资本均为 211.43 亿元，其中 ING BANK N.V. 持股 13.03%。该行股权结构较为分散，无控股股东和实际控制人。同期末，该行前十大股东不存在股权质押或冻结情况。

图表 1：截至 2026 年 3 月末北京银行前十大股东持股情况（单位：%）

序号	股东名称	股东性质	持股比例
1	ING BANK N.V.	境外法人	13.03
2	北京市国有资产经营有限责任公司	国有法人	9.19
3	北京能源集团有限责任公司	国有法人	8.59
4	信泰人寿保险股份有限公司-自有资金	国有法人	4.70
5	香港中央结算有限公司	其他	2.28
6	三峡资本控股有限责任公司	国有法人	2.14
7	中国长江三峡集团有限公司	国有法人	1.88
8	北京联东投资（集团）有限公司	境内非国有法人	1.55
9	北京首农食品集团有限公司	国有法人	1.23
10	泰富德投资集团有限公司	境内非国有法人	1.22

数据来源：北京银行 2026 年第一季度报告，东方金诚整理

截至 2025 年末，该行已在北京、天津、上海、陕西、深圳、浙江、湖南、江苏、山东、江西、河北、新疆等地设有 607 家分支机构，在香港特别行政区、荷兰设立 2 个代表处。同期末，该行纳入合并报表的子公司 11 家，其中 9 家为村镇银行，另外两家分别为北银金融租赁有限公司（以下简称“北银金租”）和北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）。同期末，该行合营企业 1 家为中荷人寿保险有限公司，持股比例为 50.00%，主营业务为人寿保险业务；联营企业 3 家，分别为北银消费金融有限公司、农安北银村镇银行股份有限公司和中加基金管理有限公司，持股比例分别为 35.29%、19.02%和 44.00%，主营业务分别为消费金融业务、商业银行业务和基金管理业务。

图表 2：截至 2025 年末北京银行控股子公司明细（单位：亿元、%）

序号	子公司名称	注册资本	持股/（出资）比例	主营业务
1	北银金融租赁有限公司	41.51	86.75	金融租赁
2	北银理财有限责任公司	20.00	100.00	理财业务
3	河北蠡州北银农村商业银行股份有限公司	3.00	74.41	商业银行
4	重庆永川北银村镇银行股份有限公司	0.80	70.00	商业银行
5	云南西山北银村镇银行股份有限公司	0.80	61.00	商业银行
6	重庆秀山北银村镇银行股份有限公司	0.60	51.00	商业银行
7	浙江文成北银村镇银行股份有限公司	0.52	100.00	商业银行
8	云南石屏北银村镇银行股份有限公司	0.45	67.34	商业银行
9	云南新平北银村镇银行股份有限公司	0.40	51.00	商业银行
10	云南元江北银村镇银行股份有限公司	0.40	51.00	商业银行
11	云南马龙北银村镇银行股份有限公司	0.40	51.00	商业银行

数据来源：北京银行 2025 年年度报告，东方金诚整理

本期债券概况及募集资金用途

本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。该行拟发行债券概况如图表 3 所示，具体发行条款以该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。

图表 3：本期拟发行债券概况

债券名称	北京银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券（第二期）
基本发行规模	本期债券基本发行规模为人民币 200 亿元。
超额增发权	若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，发行人有权选择行使超额增发权，即在本期债券的基本发行规模之外，增加发行不超过人民币 100 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。
债券期限品种	本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致。
清偿顺序	本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。
发行人有条件赎回权	本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日起第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。发行人须在得到监管部门事先认可并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；（2）或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。
减记条款	当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一

级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

债券票面利率

本期债券采用分阶段调整的票面利率，自发行缴款截止日起每 5 年为一个票面利率调整期，在一个票面利率调整期内以约定的相同票面利率支付利息。发行时的票面利率通过簿记建档、集中配售的方式确定。

本期债券票面利率包括基准利率和固定利差两个部分。基准利率为本期债券申购文件公告日或基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。固定利差为本期债券发行时确定的票面利率扣除本期债券发行时的基准利率，固定利差一经确定不再调整。

在基准利率调整日（即发行缴款截止日每满 5 年的当日）将确定未来新的一个票面利率调整期内的票面利率水平确定方式为根据基准利率调整日的基准利率（即基准利率调整日前 5 个交易日（不含当日）中国债券信息网（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债到期收益率曲线 5 年期品种到期收益率的算术平均值（四舍五入计算到 0.01%））加发行定价时所确定的固定利差得出。如果基准利率在调整日不可得，届时将根据监管部门要求由发行人和投资者确定此后的基准利率或其确定原则。

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用于补充发行人其他一级资本。

资料来源：北京银行提供，东方金诚整理

个体信用状况

宏观经济和政策环境

主要受投资、消费需求放缓等影响，二季度经济增速下行，新旧动能转换持续推进，经济“K 型”分化特征突出

2026 年二季度 GDP 同比增长 4.3%，增速较一季度回落 0.7 个百分点。主要是在多重因素影响下，二季度投资、消费需求放缓。首先，受全球人工智能投资热潮等带动，二季度出口额增速高位上行，外需对经济增长保持较强拉动力。不过，二季度出口额高增主要受芯片等主要出口产品价格大幅上涨带动，出口数量增势相对较缓，对国内工业生产、GDP 的拉动力要弱于出口额增速显示的水平。其次，受基建投资稳增长需求减弱，工业产能利用率偏低，以及房地产市场持续调整等影响，二季度固定资产投资同比下降 11.1%，三大投资板块增速全面转负，是同期 GDP 增速下行的主要原因。最后，在促消费政策效应弱化，居民消费信心不足等影响下，二季度消费增速也有所下行。

总体上看，上半年 GDP 累计同比增长 4.7%，落在今年 4.5%-5.0% 的增长目标区间内；上半年代表新质生产力发展的高技术制造业增加值同比增长 13.3%，大幅领先工业生产和经济增

速，新旧动能转换持续推进。以上表明，上半年宏观经济运行整体上延续稳中有进态势。另外，二季度名义 GDP 增速达到 5.9%，高于 4.3% 的实际 GDP 增速，显示当季 GDP 平减指数同比为 1.6%，近十三个季度以来首次转正。这意味着此前物价水平持续偏低的局面得到扭转。

展望下半年，稳增长政策适度发力，内需对经济增长的拉动力有望回升，预计三季度 GDP 增速将达到 4.6% 左右，四季度有望进一步加快，全年经济将呈现“V 型”走势。其中，下半年以高技术制造业为代表的新动能还会保持较快发展势头，而以房地产为代表的老动能会继续承压，经济“K 型”分化格局将会延续。

下半年逆周期调节力度有望逐步加大，财政支出节奏会显著加快，降息降准都有空间

往后看，伴随此前高油价对全球经济的拖累效应显现，以及我国外部经贸环境还有变数，再加上全球 AI 投资热潮的可持续性有待观察，下半年出口增速有下行趋势，国内消费、投资需求需要提振。初步估计，着眼于顺利实现全年经济增长目标，下半年稳增长政策将适度发力。其中，首先会要求加快政府债券发行、财政支出进度，加快推进 8000 亿元新型政策性金融工具落地显效，也不排除四季度增发政府债券的可能性。货币政策方面，在各类结构性货币政策工具进一步加力、做好金融“五篇大文章”的同时，下半年央行有望择机实施降息降准，预计降息幅度为 10 个基点，降准 0.5 个百分点。这会推动企业和居民融资成本下降，是下半年促消费、扩投资，努力稳定房地产市场的一个重要发力点。

行业分析

适度宽松货币政策背景下，商业银行将持续赋能“五篇大文章”等重点领域，业务运营保持稳健，资产质量总体保持平稳，行业“减量提质”进程提速

进入“十五五”时期，我国经济增长动力将持续向结构优化转型，货币政策将延续“适度宽松”的基调，政策重心进一步向“稳增长与防风险动态平衡”侧重。中国人民银行将综合运用降准、降息、再贷款等多元货币政策工具，维持流动性合理充裕。监管部门对信贷投放的引导将进一步凸显精准性与差异化，在持续赋能“五篇大文章”、扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的同时，对房地产、地方政府债务等领域的风险防控亦将持续加固。商业银行也将迈入政策支持稳健、结构调整深化、风险防控升级的新阶段，预计 2026 年商业银行整体信贷投放将呈现增速放缓、结构优化调整态势。

受益于一揽子增量政策的累积成效，房地产与地方政府债务风险在政策支持下获得阶段性缓释，加之不良资产处置力度的持续加大以及风险管理能力的持续提升，商业银行资产质量保持平稳。截至 2025 年末，商业银行不良贷款率为 1.50%，与上年末持平。国家金融监督管理总局 2026 年监管工作会议明确，将有力有序有效推进中小金融机构风险化解，预计在政策托底支撑下，商业银行整体资产质量将维持平稳。但随着外部环境更趋复杂化、经济增速进一步放缓，传统制造业、消费零售行业等领域信用风险加速显现，部分区域性中小银行不良贷款生成压力较为突出。与此同时，2026 年系金融资产风险分类新规全面落地实施的首年，更为严格的分类标准将使部分银行面临资产质量认定的压力。

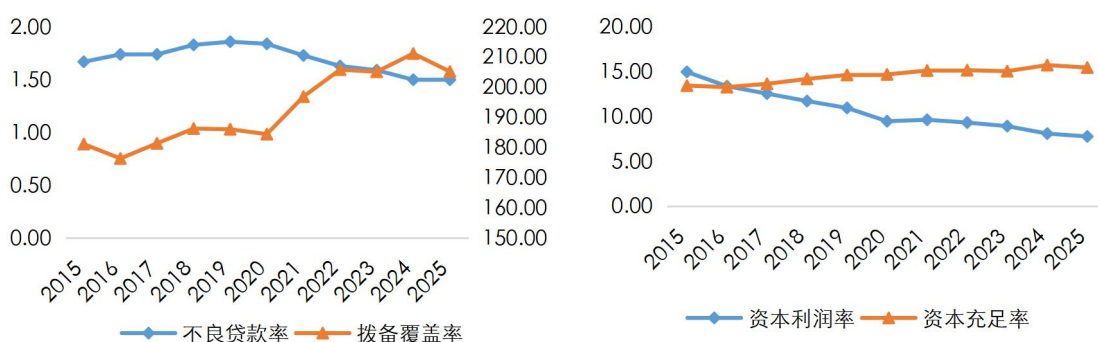
2025 年商业银行净息差持续收窄，盈利增长面临一定压力，但这一态势也倒逼商业银行加

速推进成本管理与收入结构优化。展望 2026 年，前期多轮存款利率下调、长期限存款产品收缩的滞后效应将集中显现，银行负债端成本有望持续下行；同时，资产端收益率下行态势将有所缓和，净息差下行压力或将得到一定缓解，但仍需关注房贷利率的进一步调整、债券市场波动等因素对净息差带来的潜在压力。不同类型银行间的盈利分化将持续加剧，大型银行凭借规模优势与成本管理能力，盈利表现预计相对稳健，而中小银行盈利增长将面临更大的压力。

受益于财政部 5000 亿元特别国债对国有大行的注资、资本补充债券发行量上升等，2025 年商业银行资本得到有效补充，但受风险资产快速扩张导致资本消耗加大，以及内生资本补充能力下滑等影响，行业整体资本充足性水平小幅回落，其中股份行和城商行降幅更大。预计 2026 年商业银行资本充足性仍将呈现机构分化特征，国有大行将持续获得政策倾斜支持，通过特别国债注资、TLAC 债券发行等方式提升总损失吸收能力；股份制银行及大型城农商银行亦将依托二级资本债、永续债等工具开展资本补充工作。但部分中小银行内源补充能力下滑、外源补充渠道有限的问题较为突出，加之资产质量下行压力，部分尾部机构或将面临资本充足率达标压力。

重点领域风险化解方面，近年来各地按照因地制宜、分类施策原则，加快推进中小银行改革化险并取得阶段性成效，2025 年近 500 家中小银行完成合并或解散，市场退出数量远超上年同期水平。2025 年 12 月中央经济工作会议明确提出“深入推进中小金融机构减量提质”，预计在政策引导及部分中小银行经营持续承压的背景下，以“兼并重组”为代表的规模化整合将成为化解中小银行“小散弱”风险的核心路径，进而持续夯实金融体系稳定，引导银行业更好地服务实体经济。

图表 4：商业银行财务概况（单位：%）



数据来源：国家金融监督管理总局，东方金诚整理

区域环境

北京市是全国政治、经济和文化中心，区位优势明显，综合经济实力保持在全国前列，财政自给率很高，良好的外部环境为当地银行业金融机构带来较好的发展机遇，但同业竞争较为激烈

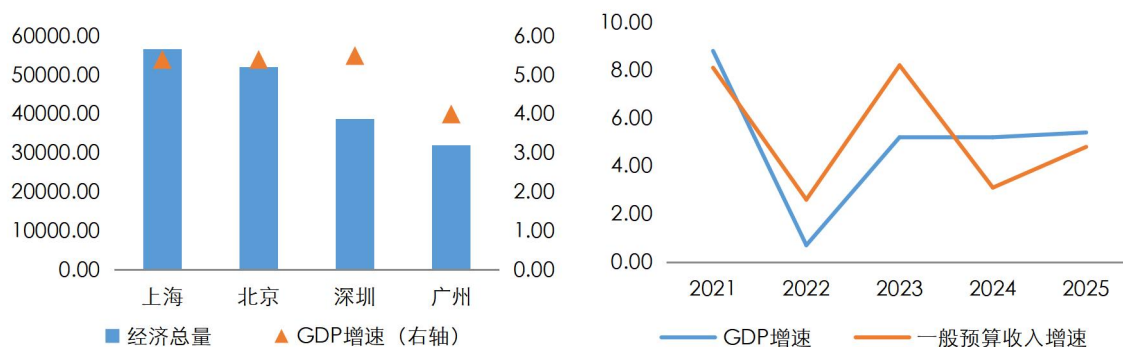
北京银行业务集中在北京市，其与北京市各级政府和各企事业单位建立了良好的业务合作

关系。北京市是全国政治、经济和文化中心，综合经济实力保持在全国前列。“十四五”期间，面对国内外形势深刻复杂变化，全市深化“五子”联动服务和融入新发展格局，坚持稳中求进工作总基调，落实落细稳经济系列政策措施，经济运行稳中向好，新质生产力培育壮大。2025年，全市地区生产总值5.2万亿元，按不变价格计算，比上年增长5.4%，高于全国0.4个百分点；三次产业构成为0.2：13.8：86.0。2025年，北京市完成一般公共预算收入6680.6亿元，比上年增长4.8%；一般公共预算支出8401.9亿元，比上年增长0.1%。

第二产业方面，2025年北京市规模以上工业增加值按可比价格计算，增长6.5%；重点行业中，计算机、通信和其他电子设备制造业增长20.2%，汽车制造业增长17.7%，电力、热力生产和供应业增长5.5%，医药制造业下降8.6%，五大装备制造业增长4.9%。同期，全市完成建筑业总产值12059.5亿元，比上年下降14.0%。第三产业方面，北京市大力发展现代服务业，2025年软件信息、科技服务和商务服务三大产业对经济增长贡献超五成，金融服务实体经济效能不断提升，北京证券交易所上市公司达288家、总市值超8600亿元，科创债发行规模居全国前列，累计落地35支国家级大基金，8支市级高精尖产业基金带动社会投资超千亿元。

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2025年末，北京市金融机构本外币各项存款余额27.1万亿元，比上年末增长7.6%；金融机构本外币各项贷款余额12.3万亿元，比上年末增长4.8%；全市金融机构普惠小微贷款余额1.1万亿元，增长11.6%。

图表 5：2025 年北京市经济总量及经济发展情况（单位：亿元、%）



资料来源：各市国民经济和社会发展统计公报、公开资料，东方金诚整理

公司治理与战略

北京银行公司治理及内部控制体系较为完善，立足服务首都发展定位、聚焦科创绿色普惠、数字化转型赋能等战略规划明晰且可实施性很强，实体经济服务质效持续提升

北京银行构建了“两会一层”的现代公司治理架构，建立了以股东会为权力机构、董事会为决策机构、高级管理层为执行机构的有效公司治理架构，并不断完善公司治理结构，提高公司治理水平。截至本报告出具日，该行董事会成员共计14名，包含董事长1名、独立董事5

名。该行高级管理层由1名行长，3名副行长构成。该行于2025年6月27日召开的2025年第三次临时股东大会审议批准了《关于不再设立监事会的议案》《关于修订〈北京银行股份有限公司章程〉的议案》，并于2025年11月25日收到国家金融监督管理总局北京监管局核准该行公司章程修订的批复。自公司章程修订获监管机构核准之日起，该行不再设立监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权。内部控制方面，该行通过强化体系文件审核，持续监测监管新规以及统筹开展合规体系文件重检工作等，不断强化内部控制制度建设，夯实高质量发展根基。

关联交易方面，该行对于与国家金融监督管理总局口径关联方发生的重大关联交易，须经董事会关联交易委员会审议后提交董事会审批；对于与境内证券监督管理机构口径关联方发生的重大关联交易，须经该行董事会关联交易委员会审议后提交董事会审批，对于与境内证券监督管理机构口径关联方发生的特别重大关联交易，须经该行董事会关联交易委员会和董事会审议后提交股东会审批。该行关联交易相关指标均符合监管要求，相关风险可控。

环境及社会责任履行方面，该行印发《北京银行 ESG 三年行动方案（2025-2027 年）》，明确未来该行 ESG 发展的总体目标、总体原则，涵盖绿色金融、应对气候变化、普惠金融、消费者权益保护等二十项重点工作，将可持续发展理念深入融入公司治理、业务发展、风险防控、品牌建设、人才培养等方面。该行《2025 年授信业务指导意见》中将绿色金融划为优先支持类，聚焦重点领域，持续提升绿色金融服务质量，截至 2025 年末该行绿色贷款余额较年初增长 28.53%至 2703.70 亿元；绿色债券投资余额 303.89 亿元，较年初增长 46.18%。该行通过总分支协同联动打造“1+18+N”科技金融专营架构²，持续完善科技金融专营机制；制定《北京银行普惠金融发展规划（2025-2029 年）》，围绕“全面数字经营”、“普惠特色发展”、“组合金融服务”三项重点做大做强普惠金融，提升普惠金融的服务覆盖面、产品竞争力和品牌影响力。截至 2025 年末，该行普惠小微企业贷款余额 2564.84 亿元，较年初增长 14.97%；涉农贷款余额 1397.50 亿元，较年初增长 19.10%。该行积极服务养老特色客群，同时丰富储蓄、基金、理财、保险四大类个人养老金产品供给，成立养老产业金融专项工作团队，提供综合金融服务方案。该行通过健全机制建设，完善消保管理体系，加强审查管理和投诉管理等保障消费者权益。

发展战略方面，该行结合经营区域特征、自身资源禀赋、特色发展领域，立足细分市场需求，精细编制实施“十五五”发展规划。未来，该行将依托自身资源禀赋，通过特色发展打造全方位服务生态，在科技金融、绿色金融、文化金融、养老金融、儿童金融、跨境金融等细分赛道构筑独特竞争优势，不断深化与客户共同成长的价值纽带。该行将持续挖潜母行和非银机构的协同动能，培育核心业务和经营特色，发挥基金、保险、理财等多牌照优势，做好综合金融服务，继续深化集团业务协同，并进一步完善 ESG 管理体制机制，推动多元利益共享。同时，该行将坚持走集约化发展道路，合理规划风险加权资产和资产规模增量，向优质区域、优质赛道、优质业务领域倾斜；做好资本精细化管理，加大资本考核力度，加强风险加权资产限额管理，引导全行提升资本回报率；全力推进资本补充，为高质量发展提供坚实资本支撑。该行持

² “1+18+N”科技金融专营架构，包括总行科技金融部、18家分行科技金融部、N家科技金融特色经营机构（87家科技特色/专营支行、46家专精特新特色/专营支行）。

续强化全面风险管理能力建设，深入实施风险偏好量化传导机制，贯通风险偏好、资产负债管理、授信审批等策略群体体系，推动投融资政策微观化、差异化。

整体来看，作为上市银行，该行公司治理及信息披露较为规范，环境及社会履责情况较好，存贷款业务规模持续增长，不良贷款率持续压降，战略计划明晰且可实施性很强，实体经济服务质效持续提升。

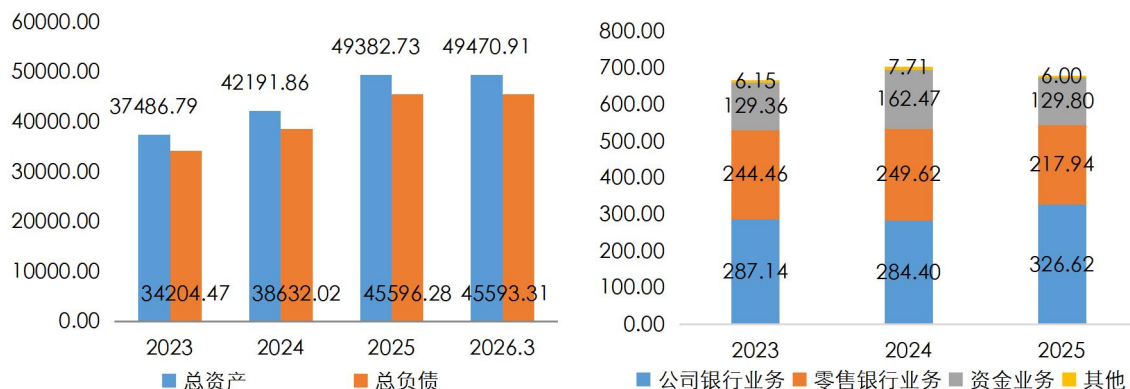
业务运营

北京银行业务覆盖我国经济最为活跃地区，并不断提升综合化经营水平，特色服务优势及品牌效应突出，市场竞争优势不断提升

北京银行业务范围覆盖北京市各个辖区及县域，并在上海、深圳等全国十余个中心城市设有分支机构，在香港特别行政区、荷兰设有代表处，形成了以商业银行为主体，涵盖消费金融、人寿保险、金融租赁、基金、理财、农村金融等多个领域的综合金融服务平台，特色服务优势及品牌效应突出，市场竞争优势不断提升。但由于该行主要经营区域内，全国性商业银行、头部城商银行均设置有分支机构，其面临的同业竞争压力较大。截至 2026 年 3 月末，该行总资产为 49470.91 亿元，位居城商行前列。

该行收入主要来源于公司银行、零售银行和资金业务等，近年来营业收入有所波动。2023 年~2025 年该行分别实现营业收入 667.11 亿元、704.20 亿元和 680.36 亿元，其中 2025 年公司金融业务、零售金融业务和资金业务收入占比分别为 48.01%、32.03%、19.08%。2026 年一季度，该行实现营业收入 195.99 亿元，同比增长 14.43%。

图表 6：北京银行资产负债规模和收入构成（单位：亿元）



资料来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告、2026 年第一季度报告，东方金诚整理

公司银行业务

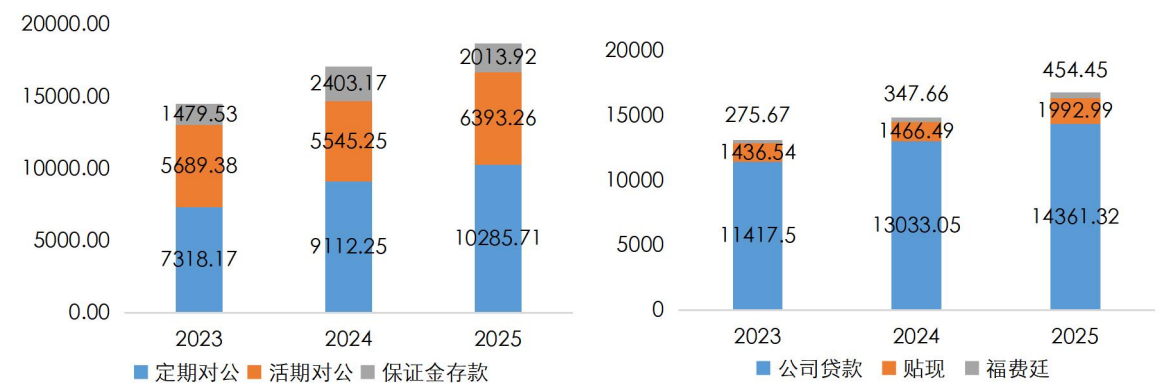
围绕国家战略导向与首都高质量发展脉搏，北京银行加强公司客群深耕、特色品牌建设、服务生态融合与数智经营赋能等能力建设，推动公司存款规模稳步增长

北京银行积极应对市场变化，紧扣国家战略导向与首都高质量发展脉搏，深入推进高质量经营、精细化管理、特色化发展、综合化服务和数智化经营五大工程，重点加强公司客群深耕、

特色品牌建设、服务生态融合与数智经营赋能等能力建设，不断提升实体经济服务质效，推动公司存贷款业务稳步发展。截至 2026 年 3 月末，该行公司有效客户数 37.37 万户，较年初增长 3.89%。

公司存款方面，该行持续发挥首都城商行的地缘优势，统筹优化央企、市属国企及其二三级子公司等战略客户常态化推动机制，深化上市企业营销，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，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，该行以“京行 e 收付”为核心拓展 50+细分场景，渗透商业、文旅、教育、娱乐、交通出行等消费领域，进一步促进低成本结算资金留存。2023 年~2025 年，该行公司存款余额年均复合增长率为 13.59%，其中 2025 年末定期对公、活期对公、保证金存款余额占比分别为 55.02%、34.20%和 10.77%。

图表 7：北京银行对公存贷款业务结构（单位：亿元）



数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告，东方金诚整理

北京银行立足服务首都发展定位，聚焦新一轮稳增长十大重点行业，加大先进制造、战略性新兴产业、人工智能、数字经济、新质生产力投放，引导信贷结构持续优化，对公贷款业务发展势头较好

公司贷款方面，北京银行坚持立足服务首都发展定位，深耕首都协同发展、强化特色品牌建设、升级综合服务生态、深化数字经营转型，紧扣金融“五篇大文章”战略指引，聚焦新一轮稳增长十大重点行业，加大先进制造、战略性新兴产业、人工智能、数字经济、新质生产力投放，引导信贷结构持续优化，公司贷款规模保持稳步增长。2023 年~2025 年，该行公司贷款余额年均复合增长率为 12.15%。

该行持续强化特色品牌建设，科技金融方面，该行持续夯实科技金融深度服务体系，前瞻布局重点产业，紧抓未来产业发展机遇，组建跨部门敏捷团队，聚焦量子科技、具身智能等六大领域深化研究，构建产业链服务体系；升级专业服务，优化更新知识产权内评体系，强化高价值专利企业营销服务。同时，该行科技金融特色经营机构突破百家，专业服务体系日趋完善；持续深化政产学研生态合作，入选工信部《国家重点研发计划高新技术成果产业化试点名单》金融服务试点单位，品牌影响力逐步提升。截至 2026 年 3 月末，该行科技金融贷款余额 4864.48 亿元，较年初增长 8.34%。绿色金融方面，该行打造立体化绿色金融产品服务体系，持续加大绿色贷款政策倾斜力度，为优质企业和项目提供利率优惠；发布“北京银行零碳园区建设综合

服务方案”与“绿电贷”产品，提升绿色金融细分领域专业化、方案式服务能力。截至 2026 年 3 月末，该行绿色贷款余额 2814.88 亿元，较年初增长 9.98%。

普惠金融方面，该行制定“十五五”时期普惠金融发展规划，明确未来五年发展定位、重点任务以及发展目标；落实小微企业融资协调机制，建立专项工作机制，加强民营企业、外贸企业、科技企业支持力度；打造小微融资机制专属服务平台，赋能一线营销，推动全行普惠金融稳步发展。截至 2026 年 3 月末，该行普惠小微企业贷款余额 2600.37 亿元，较年初增长 1.39%。

贷款利率方面，受利率市场化、减费让利及同业竞争加剧等影响，该行对公贷款利率呈下行趋势。2025 年该行公司贷款平均收益率为 2.97%，同比下降 39BP。

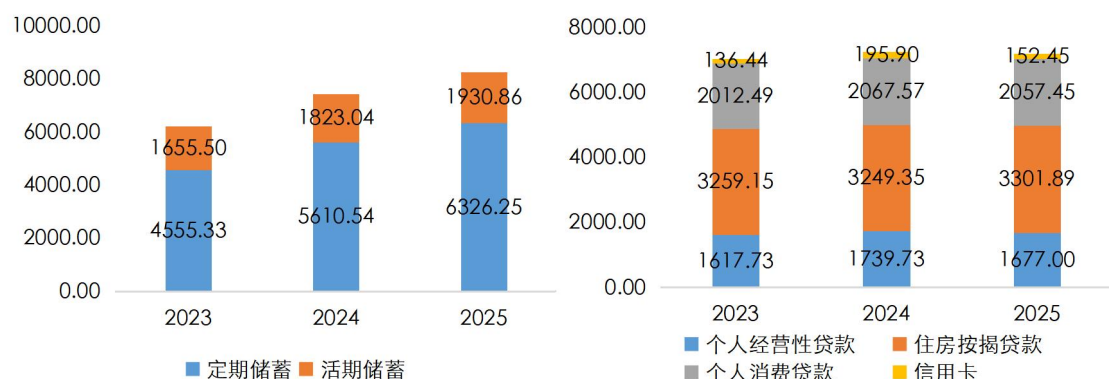
零售银行业务

北京银行持续推进零售业务转型战略，但面对外部复杂环境，该行零售业务拓展面临一定压力；该行通过深耕特色客群、完善专属产品、拓展服务场景等推动储蓄存款业务稳步发展，存款结构持续优化推动其付息成本改善

北京银行持续推进零售业务转型战略，以场景化、平台化、生态化、个性化为发展路径，聚焦客群深度经营、价值经营与协同经营，但面对宏观经济波动、市场竞争加剧、息差持续收窄等多重挑战，2025 年该行零售业务收入及占比有所下滑。2023 年~2025 年该行零售业务收入分别为 244.46 亿元、249.62 亿元、217.94 亿元；截至 2026 年 3 月末，该行零售客户 3267 万户，手机银行客户规模超 2000 万户，客群基础持续夯实巩固。

养老金融方面，该行深耕养老特色客群，充分发挥个人养老金首批展业优势，持续拓展账户规模、提升缴存质量，2025 年末个人养老金账户累计突破 192 万户。同时，该行完善专属产品矩阵，携手北银理财推出银发客户专属理财，满足备老和享老客户差异化投资需求；拓展服务场景，新增养老社区线上参观、健康服务权益体验等；深化品牌建设，以多元场景与跨界联动提升“京行悠养”品牌影响力。

图表 8：北京银行零售存贷款业务结构（单位：亿元）



数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告，东方金诚整理

2023 年~2025 年，该行个人存款余额年均复合增速为 15.30%。同时，近年来该行持续优

化调整存款结构，推动储蓄存款付息率持续下降。2025 年该行个人存款平均利率为 1.78%，同比下降 38BP。预计未来，该行储蓄存款业务将继续保持较好的发展态势，存款付息成本有望进一步改善。

北京银行逐步调整个人贷款结构、优化信贷政策，但受整体信贷需求疲软等影响，个人贷款规模有所波动

北京银行个人贷款主要投向住房按揭贷款、个人消费贷款和个人经营贷款等。住房按揭贷款方面，该行落实国家房地产相关政策，聚焦城市更新政策机遇，落地全国首笔“房改贷”业务，执行差异化住房信贷政策，加大北京、深圳、长三角等核心区域高品质住房项目的信贷供给。经营性贷款方面，该行持续加大对普惠金融支持力度，创新推出“绿色快贷”，优化业务办理流程，大幅提升贷款办理效率。消费贷方面，该行落实国家关于提振消费专项行动的相关政策，加快“京 e 贷”数字化步伐，优化贷款政策，积极搭建消费贷款场景，不断提升客户贷款体验。截至 2025 年末，该行个人贷款余额 7188.79 亿元，较年初下降 0.88%，其中住房按揭贷款、个人消费贷款、个人经营性贷款、和信用卡贷款占比分别为 45.93%、28.62%、23.33% 和 2.12%。2025 年该行个人贷款平均利率为 4.11%，同比下降 101BP。

金融市场业务

北京银行投资资产配置以标准化债券为主，非标投资规模及占比持续压降，投资资产结构逐步优化，同业融资渠道畅通，同业资金持续保持净融入状态

近年来，北京银行持续推动业务结构优化与转型升级，逐步调整投资资产结构，标准化债券投资规模及占比持续提升，非标投资的规模及占比持续压降，整体投资资产规模保持增长但增速持续放缓。截至 2025 年末，该行投资资产³余额为 17872.78 亿元，其中标准化债券投资占比为 74.50%，基金投资与信托计划、资管管理计划及其他占比分别为 16.52%和 7.89%，其他主要为权益工具投资和长期股权投资。该行根据政策导向和市场动向，优化投资布局，灵活配置债券、基金、资管产品等，2025 年在市场波动的情况下，资金业务收入有所下滑。2023 年～2025 年，该行分别实现投资收益 113.65 亿元、140.05 亿元和 122.54 亿元，同期实现公允价值变动收益 6.22 亿元、7.12 亿元和-13.10 亿元。

该行标准化债券以利率债、金融机构债券和企业债券为主，其中利率债占比较高。政府债券投资方面，截至 2025 年末该行连续 10 年担任北京市政府债券主承销商，累计中标北京市政府债券规模超 2000 亿元，持仓余额超 1200 亿元。该行金融机构债券交易对手主要为国有大行、股份制银行和大型城商行；企业债券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，区域主要选择北京、上海、江苏等地区，债券投资策略整体较为审慎。该行基金投资类型主要为债券基金和货币市场基金；信托计划、资管管理计划及其他规模及占比持续压降，交易对手主要为信托公司和证券公司等机构，产品最终投向于企业债权、资产支持证券等。

³ 本文投资资产包含资产负债表中金融投资和长期股权投资科目，含应计利息。

同业业务方面，该行在优先保障安全性和信贷业务需求的前提下开展同业业务，同业资金保持净融入状态。该行同业合作金融机构覆盖银行、保险、证券、基金、财务公司、金融租赁、消费金融及汽车金融等多元领域。该行同业资产以拆出资金和买入返售款项为主，2025年在富裕资金增加较快背景下存放同业规模明显上升。同业负债来看，为满足信贷投放及资金业务配置的需求，该行保持一定的市场资金融入力度，同业融入方式主要为发行同业存单和同业存放等，2025年基于市场研判，市场融入资金规模有所提升。

预计未来，该行新增资产配置仍将以利率债等标准化债券为主，进一步压缩非标投资资产规模，投资风格趋于稳健，投资业务收益为营业收入提供一定支撑。

图表 9：北京银行投资资产结构及同业业务情况（单位：亿元）

项 目	2023	2024	2025
债券投资	8507.18	9868.10	13315.90
其中：政府债券	4547.08	4633.42	5621.99
政策性银行债	1454.95	1765.53	3555.14
金融机构债券	1376.53	2350.68	2558.64
企业债券	1128.62	1118.47	1580.13
基金及其他	2032.76	2767.12	2952.56
信托计划、资管管理计划及其他	2367.23	1858.23	1410.09
权益工具	79.90	82.44	88.81
长期股权投资	36.87	31.31	26.18
应计利息	81.53	74.36	79.24
投资合计	13105.47	14681.56	17872.78
减值准备	310.54	264.28	301.91
投资净额	12794.93	14417.28	17570.87
同业资产	2580.50	3502.13	5769.95
广义同业负债	9548.00	9984.57	14492.83
广义同业净融入	6967.50	6482.44	8722.88

数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告，东方金诚整理

注 1：因四舍五入的原因，各分项之和可能不等于合计项。

注 2：广义同业负债包括同业存放、拆入资金、卖出回购金融资产款、已发行同业存单。

资产管理业务方面，该行坚持“以客户为中心”推动财富管理从“产品销售”向“深度陪伴+价值创造”转型，业务结构持续优化，中间业务收入贡献稳步提升。2025年，该行迭代升级场景化理财业务，存续代销理财产品超 1800 只，代销理财产品规模稳步增长；代销公募基金业务灵活应对市场变化，围绕客户投资需求遴选优质产品，2025 年含权公募基金销量同比增长 80%，带动手续费收入同比增长 25%；保险业务紧抓市场机遇，依托分红险“保底+浮动”的产品优势，持续优化业务结构，精准匹配客户对稳健收益与长期增值的双重需求，分红险业务占比同比提升 70 个百分点。

国际业务方面，该行不断完善跨境金融服务，落实国家“稳外贸”政策，深化小微融资协

调机制，推出十项跨境金融举措服务外贸企业，运用“京贸融”政策性工具降低企业融资成本；贯彻对外开放要求，细分进出口、海外工程、境外上市、专精特新客群，升级跨境金融服务方案，提升外汇展业数字化服务能力；助力企业高质量“出海”，升级“京行百币达”，新增区域型货币挂牌，强化对“一带一路”金融服务支持能力；推出“中亚速汇宝”，提升跨境人民币结算时效。2025年，该行国际收支及全口径跨境人民币结算业务增幅分别为42%，国际业务市场竞争力进一步提升。

其他业务

北银金租成立于2014年1月，2025年末注册资本为41.51亿元，其中北京银行持有86.75%。作为国内首家由城商行发起设立的金融租赁公司，北银金租为客户提供融资租赁相关服务。截至2025年末，北银金租总资产为610.04亿元，净资产为87.03亿元；2025年实现净利润5.26亿元，经营发展状况良好。

北银理财成立于2022年11月，2025年末注册资本为20.00亿元，由北京银行全资持有。截至2025年末，北银理财总资产为29.29亿元，净资产为28.31亿元，2025年实现净利润2.47亿元；管理资产规模为4565亿元，经营发展状况良好。

该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2025年末，该行表外信用承诺余额5354.75亿元，其中银行承兑汇票占比64.09%，保证金比例为43.38%，需关注未来风险敞口变化情况。

综上分析，北京银行坚持立足服务首都发展定位，品牌影响力及特色化金融服务能力突出，市场竞争力很强。预计未来该行仍将紧扣金融“五篇大文章”战略指引，引导信贷结构持续优化，推动各项业务稳步发展。同时，该行资金业务风格趋于稳健，未来新增投资仍将以标准化产品为主，同时继续压降非标投资规模及占比。

风险管理

北京银行建立了“集中管理、矩阵分布”的风险管理组织架构，并建立“业务单位自控、风险部门管理、审计部门监督”的风险管理三道防线。该行董事会承担全面风险管理的最终责任，经营管理层承担全面风险管理的实施责任。该行坚持稳健的风险偏好，通过建立健全覆盖全面、职责清晰的风险治理架构，完善分类分级、联防联控的风险管理流程，压实风险管理“三道防线”职责，围绕信用风险防控能力提升行动方案，推进机构风险管理能力评级体系落地实施，推动风险管控能力不断提升。

该行秉持审慎稳健的经营原则，制定风险偏好与风险管理策略，建立覆盖信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险及信息科技风险等在内的全面风险管理体系；通过识别、计量、评估、监测、报告，应对各类内外部风险，提升风险抵御能力和风险管控效能。

信用风险

北京银行信贷资产主要投放于租赁和商业服务业、制造业等行业，贷款行业和客户集中度均控制在适中水平

北京银行董事会下设的风险管理委员会对信用风险防范进行决策和统筹协调，管理层采用专业化授信评审、集中监控、问题资产集中运营和清收等主要手段进行信用风险管理。该行建立对公授信经营主责任人、信贷政策快速响应、信用风险重大事项报告等工作机制，不断强化授信业务全流程管控；并通过推进全流程智能风控生态建设，引导信贷结构持续优化，加大前瞻性风险管控等不断加强信用风险管控。

客户集中度来看，该行坚持“控大额、控累加、控占比、控限额”原则，从严把控大额风险暴露准入管理，强化全流程集中度风险管控，实施差异化管控、常态化监控、动态化预警，推进大额不良资产处置化解工作，各项大额风险暴露监管指标均符合监管要求。区域分布来看，该行深度融入国家区域经济发展战略，在发挥扎根首都优势的同时，聚焦京津冀协同发展、长三角一体化发展、粤港澳大湾区建设等区域重大战略，2025年末北京地区贷款余额占比为41.31%，其余异地区域集中于浙江、江苏、山东、深圳和上海等地，贷款规模占比合计39.41%。

图表 10：北京银行贷款行业分布及客户集中度水平（单位：%）



数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告，东方金诚整理

行业分布来看，该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、批发和零售业以及房地产业等行业，2025年末上述前五大贷款行业合计占比为40.40%。近年来，该行持续引导信贷结构优化调整，严控房地产、建筑、融资平台、中小金融机构、互联网贷款等重点领域风险。房地产业务管理方面，该行严格落实国家“保交楼、保民生、稳预期”的政策要求，积极支持刚性和改善性住房需求，从严管控商办类、经营性物业、CMBS业务，2025年末房地产行业贷款风险敞口及占比均较年初有所下降。

北京银行持续优化信贷资源配置与结构、提升重点领域风险识别、加大风险资产处置力度，资产质量保持在良好水平，拨备水平较为充足

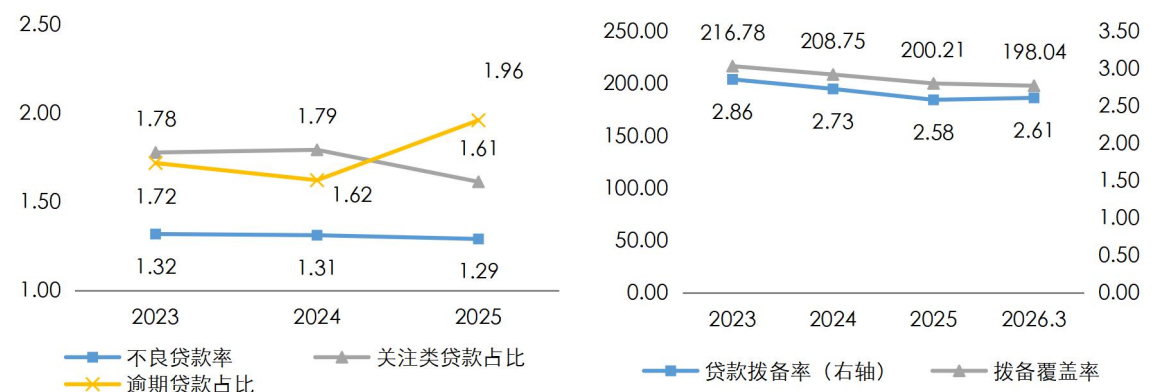
面对复杂的外部环境及宏观经济持续波动等影响，实体企业经营情况承压，亦使得北京银行面临的信用风险管控压力有所加大，其不良贷款、关注类贷款及逾期贷款规模均有所增加。

为此，该行不断健全完善全面风险管理体系，持续优化信贷资源配置与结构；提升重点领域风险识别、化解的前瞻性与主动性，有效夯实过程管理质效；拓展不良资产处置渠道，创新清收处置策略，持续提高不良资产处置效率。上述举措推动下，该行信贷资产质量保持相对稳定，不良贷款率呈下降趋势且处于行业较低水平。从五级分类划分标准来看，该行坚持严格按照监管规定执行分类标准，截至 2025 年末，该行不良贷款率 1.29%，较年初下降 0.02 个百分点，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 84.04%；关注类贷款占比 1.61%，较年初下降 0.18 个百分点；而受短期逾期贷款规模上升较快等影响，期末逾期贷款占比较年初上升 0.34 个百分点至 1.96%；重组贷款余额 143.94 亿元，占贷款总额的 0.62%，规模及占比保持较低水平。

拨备覆盖情况来看，该行坚持稳健的拨备计提政策，不断提升预期信用损失法实施质量，及时合理计提拨备。近年来，该行保持较高的拨备计提水平，并不断加大核销等处置力度，整体拨备覆盖率有所下降但处于充足水平。

2026 年一季度，该行持续完善全面风险管理体系，夯实稳健发展基础，围绕信贷业务全流程，持续优化授信准入与资产结构，强化风险预警、监测与过程管控，同时加大风险资产处置力度、提升风险化解质效，资产质量保持稳定。截至 2026 年 3 月末，该行不良贷款率为 1.32%，较年初小幅上升 0.03 个百分点；拨备覆盖率为 198.04%，风险抵补能力整体充足。

图表 11：北京银行资产质量及拨备情况（单位：%）



数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告、2026 年第一季度报告，东方金诚整理

北京银行同业资产已减值规模较小，投资资产以标准化债券为主，非标投资持续压降，减值准备计提充足，面临的信用风险可控

北京银行非信贷资产以投资资产、同业资产为主。该行金融资产运用“三阶段”⁴减值模型确认预期信用损失。截至 2025 年末，该行同业资产划分为阶段三的余额合计 19.72 亿元，其余均划分为阶段一，计提减值准备余额 23.55 亿元。

投资资产方面，近年来该行加大了利率债等标准化债券的配置力度，非标类投资占比持续下降，2025 年末信托计划、资管管理计划及其他占比为 7.89%，较年初下降 4.77 个百分点；基金投资占比为 16.52%，底层以债券基金和货币市场基金为主。截至 2025 年末，该行纳入阶

⁴ 第一阶段：对于信用风险自初始确认后未显著增加的金融工具，按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备；第二阶段：对于信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的金融工具，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备；第三阶段：对于初始确认后发生信用减值的金融工具，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

段二的债券余额为 0.20 亿元，纳入阶段三的债券余额合计 20.53 亿元；同期末，该行债权投资科目减值准备余额 301.91 亿元，其中阶段二和阶段三减值准备余额分别为 15.70 亿元和 243.32 亿元；其他债权投资科目减值准备余额 22.09 亿元，减值计提较为充足。从具体的违约情况来看，该行违约投资资产中的借款主体主要集中在房地产领域，需持续关注相关资产的资产质量变化及风险资产处置情况。整体来看，该行同业资产已减值规模较小，投资资产以标准化债券为主，非标投资持续压降，减值准备计提充足，面临的信用风险可控。

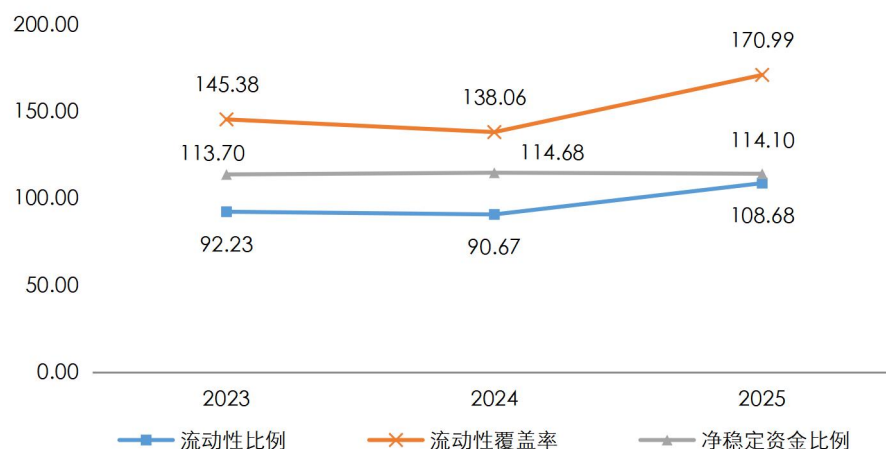
流动性风险和市场风险

北京银行负债稳定性较强，资产变现能力较好，流动性指标处于较好水平，市场风险较为可控

北京银行坚持审慎的流动性风险偏好，实现流动性风险管理双支柱目标，严格落实监管机构要求，通过完善流动性风险管理制度体系、不断加强资产负债精细化管理、优化升级流动性管理系统、定期开展流动性风险压力测试与应急演练等举措，提高流动性风险管理系统化和精细化水平。该行资产以中短期贷款以及利率债等高流动性投资资产为主，负债端存款规模保持增长，且其中储蓄存款增速较快，占负债总额的比重提升，负债稳定性较强。整体来看，该行流动性水平保持合理充足，各项流动性监管指标均满足监管要求，整体流动性风险管理压力较小。

市场风险方面，该行建立了包括监管限额、头寸限额、风险限额和止损限额在内的限额结构体系以实施对市场风险的识别、监测和控制。2025 年以来，该行密切关注经济金融及市场利率形势，积极贯彻落实各项政策要求，通过完善管理限额、动态调整债券投资与主动负债策略、推动资产负债系统升级完善等举措，持续强化对利率风险的监测和管理，利率风险整体可控。该行主要经营人民币业务，另有少量美元、港币和其他外币业务，外汇风险敞口较小。

图表 12：北京银行流动性指标（单位：%）



数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告，东方金诚整理

综上所述，北京银行贷款行业和客户集中度均控制在适中水平，该行将继续优化信贷资源配置与结构、提升重点领域风险识别、加大风险资产处置力度，资产质量将控制在良好水平，

拨备水平保持充足。该行负债稳定性较强，资产变现能力较好，整体流动性风险、市场风险管理压力较小。

财务状况

北京银行提供了 2023 年~2025 年经审计且审计意见为无保留意见的审计报告和 2026 年一季度未经审计的财务报表。

收入与盈利能力

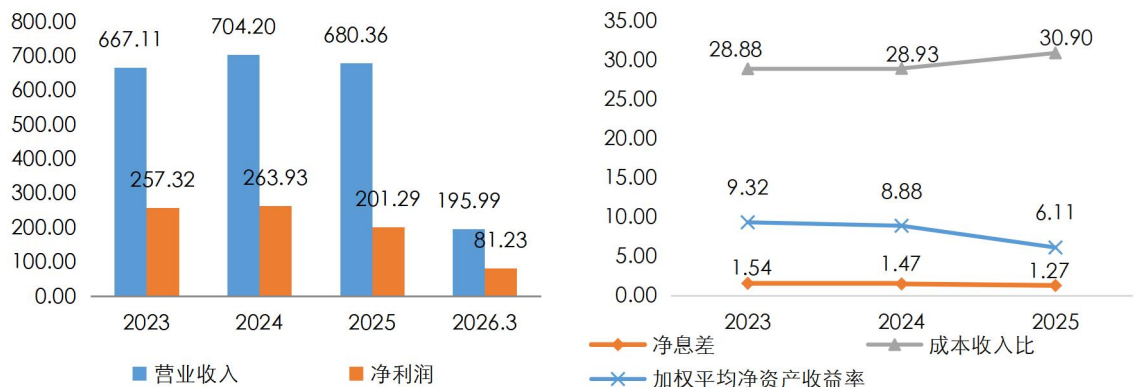
受生息资产收益率下行明显影响，北京银行净息差水平持续收窄，叠加减值计提侵蚀利润，该行盈利增长面临一定压力

北京银行营业收入主要来源于利息净收入，投资收益对收入形成较好补充，近年来该行营业收入有所波动。受 LPR 下行、存量贷款重定价等因素影响，该行生息资产收益率持续下行，且高于负债端成本降幅，使其净息差持续收窄。但得益于生息资产的较快增长，该行利息净收入呈小幅稳步增长趋势。2025 年，该行净息差为 1.27%，同比下降 20BP；利息净收入同比增长 1.86%。非息收入方面，该行手续费及佣金净收入有所波动，其中 2025 年得益于代理及委托、结算与清算等核心业务的稳步拓展，其手续费及佣金净收入较 2024 年增长 10.61%至 38.25 亿元。受投资规模、市场行情波动以及交易影响，该行投资收益以及公允价值变动收益呈现一定波动性。

该行营业支出主要由业务及管理费、信用减值损失等构成。近年来，该行持续加大数字化转型投入，提高科技投入强度，推动业务及管理费支出增长，2025 年成本收入比较 2024 年增加 1.97 个百分点。为应对信用风险暴露、增强风险抵御能力，该行保持较高的拨备计提力度，2023 年~2025 年分别计提信用减值损失 184.43 亿元、201.03 亿元、252.50 亿元。综上因素影响，2023 年~2025 年，该行分别实现净利润 257.32 亿元、263.93 亿元和 201.29 亿元，加权平均净资产收益率分别为 9.32%、8.88%和 6.11%。

2026 年 1~3 月，该行实现营业收入和净利润分别为 195.99 亿元和 81.23 亿元，同比分别增长 14.43%和 5.67%。整体来看，受净息差收窄及减值计提等因素影响，该行整体盈利能力有所下滑。考虑到受 LPR 重定价的滞后影响，该行资产收益率仍面临一定下行压力，但负债成本管控预计会带来正向贡献，该行净息差降幅有望收窄，未来其盈利能力将逐步企稳。

图表 13：北京银行收入与盈利统计⁵（亿元、%）



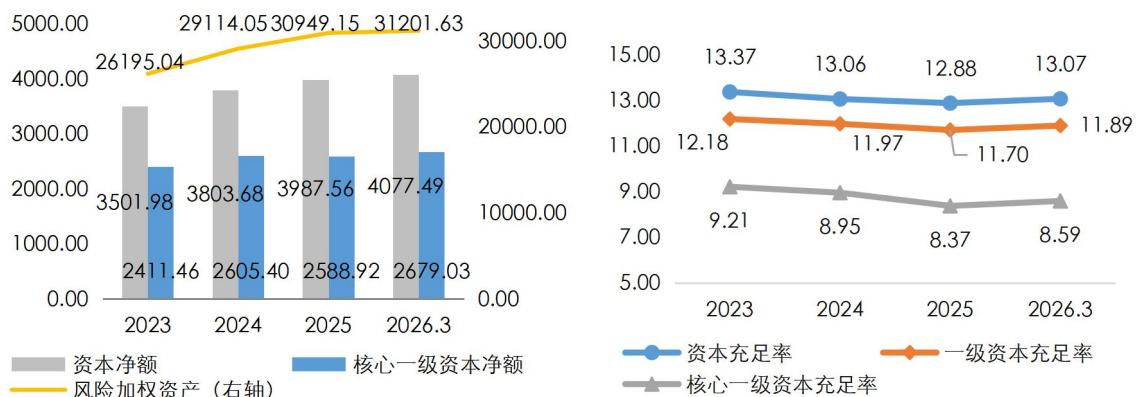
数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告、2026 年第一季度报告，东方金诚整理

资本充足性

北京银行资本补充渠道畅通，业务的持续发展对该行资本形成消耗，同时考虑到其作为我国系统重要性银行的附加资本要求，核心资本或将面临一定补充压力

北京银行主要通过利润留存、发行资本债券等方式补充资本。受盈利能力下滑影响，该行内源资本补充能力趋弱。近年来，随着信贷业务的较快发展，该行风险加权资产规模保持增长，但得益于信贷业务零售化转型的持续推进、投资资产结构的优化调整以及资本新规的实施，该行风险加权资产增速明显下降。综上，该行资本充足水平整体充足，截至 2026 年 3 月末，该行资本充足率、核心一级资本充足率分别为 13.07%和 8.59%，较上年末分别上升 0.18 个和 0.22 个百分点。未来，考虑业务规模持续扩张、内源资本补充减缓等背景以及作为我国系统重要性银行的附加资本要求，该行仍面临一定核心一级资本补充压力。

图表 14：北京银行资本充足情况（单位：亿元、%）



数据来源：北京银行 2023 年~2025 年年度报告、2026 年第一季度报告，东方金诚整理

⁵ 加权平均净资产收益率数据来自北京银行 2023~2025 年度报告、2026 年第一季度报告，按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（证监会公告〔2010〕2 号）的要求确定和计算。

外部支持

作为上市银行、国内系统重要性银行之一，北京银行在我国金融体系中具有重要地位，能够获得中央和地方政府的有力支持

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，财政自给率很高。北京银行存贷款市场份额在北京市排名靠前，且作为上市银行、国内系统重要性银行之一，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，在我国金融体系中具有重要地位，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。

本期债券偿付保障能力分析

北京银行综合实力极强，对本期债券具有极强的偿付保障能力

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。本期债券基本发行规模为 200.00 亿元，以该行近年来财务数据测算，该行净资产和资本净额对拟发行债券本息的保障倍数处于良好水平，偿付保障能力强。

综合评价

北京银行业务覆盖北京市全域及全国十余个中心城市，以商业银行为主体，布局消费金融、人寿保险、金融租赁、基金、理财、农村金融等多个领域，综合化经营水平较高，特色服务优势及品牌优势突出；该行立足服务首都发展定位，围绕金融“五篇大文章”战略指引，聚焦新一轮稳增长十大重点行业，引导资产负债结构持续优化，推动其资产规模持续保持在城商行前列，市场竞争力很强；该行公司治理及内部控制体系较为完善，并不断健全完善全面风险管理体系，推动不良贷款率保持稳定，拨备水平充足，信贷资产质量较好；作为上市银行、国内系统重要性银行之一，北京银行在我国金融体系中具有重要地位，能够获得中央和地方政府的有力支持。

同时，东方金诚也关注到，受净息差收窄以及减值计提的影响，该行营业收入和净利润有所下降，未来盈利增长将面临一定压力；业务的持续发展对该行资本形成消耗，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；本期债券的受偿顺序在该行存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，且含有减记条款。

综上所述，东方金诚评定北京银行股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，评定“北京银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券（第二期）”信用等级为 AAA。

附件一：北京银行组织结构图（截至 2025 年末）



附件二：主要财务数据及指标

项目（单位：亿元、%）	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 3 月
资产质量与拨备情况				
资产总额	37486.79	42191.86	49382.73	49470.91
发放贷款及垫款	19647.91	21569.82	23441.18	23623.72
单一最大客户贷款比率	4.83	4.44	4.72	-
不良贷款率	1.32	1.31	1.29	1.32
关注类贷款占比	1.78	1.79	1.61	-
逾期贷款占比	1.72	1.62	1.96	-
贷款拨备率	2.86	2.73	2.58	2.61
拨备覆盖率	216.78	208.75	200.21	198.04
经营效率与盈利能力				
营业收入	667.11	704.20	680.36	195.99
营业支出	385.99	414.17	472.84	100.71
其中：业务及管理费	192.69	203.70	210.26	38.62
信用减值损失	184.43	201.03	252.50	59.83
净利润	257.32	263.93	201.29	81.23
净息差	1.54	1.47	1.27	-
加权平均净资产收益率（年化）	9.32	8.88	6.11	11.62
负债与流动性				
负债总额	34204.47	38632.02	45596.28	45593.31
吸收存款	21010.31	24835.75	27317.29	28424.98
流动性比例	92.23	90.67	108.68	-
流动性覆盖率	145.38	138.06	170.99	-
净稳定资金比例	113.70	114.68	114.10	-
资本充足性				
所有者权益	3282.32	3559.84	3786.45	3877.60
资本充足率	13.37	13.06	12.88	13.07
一级资本充足率	12.18	11.97	11.70	11.89
核心一级资本充足率	9.21	8.95	8.37	8.59

附件三：主要财务及监管指标计算公式

指标	计算公式
资产质量与拨备情况	
不良贷款率	期末五级分类不良贷款余额/期末贷款总额×100%
关注类贷款占比	期末关注类贷款余额/期末贷款总额×100%
准备金计提和拨备	
其中：贷款拨备率	贷款减值准备余额/期末贷款总额×100%
拨备覆盖率	贷款减值准备余额/不良贷款余额×100%
经营效率与盈利能力	
净息差	利息净收入/平均生息资产×100%
成本收入比	业务及管理费/营业收入×100%
拨备前营业利润率	拨备前营业利润/营业收入×100%，拨备前营业利润=营业利润+资产减值损失
总资产收益率	净利润/（上期末总资产+本期末总资产）×200%
净资产收益率	净利润/（上期末净资产+本期末净资产）×200%
负债与流动性	
流动性比例	流动资产/流动负债×100%
流动性覆盖率	合格优质流动性资产/未来30天现金净流出量×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/所需的稳定资金×100%
资本充足性	
资本充足率	（资本-扣减项）/风险加权资产×100%
一级资本充足率	（一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	（核心一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%

注：表中资本充足性相关指标根据《商业银行资本管理办法》计算。

附件四：企业主体及长期债券信用等级符号及定义

等级	定义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高
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

注：除 AAA 级和 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。

跟踪评级安排

根据监管部门有关规定的要求，东方金诚将在“北京银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券（第二期）”（以下简称为“该债项”）的信用等级有效期内，持续关注与北京银行股份有限公司（以下简称为“受评主体”）和该债项相关的、可能影响其信用等级的重大事项，实施跟踪评级。东方金诚在信用等级有效期满后不再承担对该债项的跟踪评级义务。

跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次，东方金诚将按照监管规定或委托评级合同约定出具定期跟踪评级报告；不定期跟踪评级在东方金诚认为可能存在对该债项信用等级产生重大影响的事项时启动。

在该债项信用等级有效期内发生可能影响其信用评级的事项时，委托方或受评主体等相关方应及时告知东方金诚，并提供相关资料，东方金诚将就相关事项进行分析，视情况出具不定期跟踪评级结果。

如委托方或受评主体等相关方未能及时或拒绝提供跟踪评级所需相关资料，东方金诚将有权视情况采取延迟披露跟踪评级结果、确认或调整信用等级、公告信用等级暂时失效或终止评级等评级行动。

东方金诚出具的跟踪评级结果等相关信息将按照监管规定或委托评级合同约定向相关单位报送或披露。

