

北京区域性银行全景图

——银行地方志（二十六）20240402

报告日期：2024-04-02

主要观点：

首席分析师：颜子琦

执业证书号：S0010522030002

电话：13127532070

邮箱：yanzq@hazq.com

研究助理：林虎

执业证书号：S0010122060038

电话：18162614133

邮箱：linhu@hazq.com

相关报告

- 1.《新疆区域性银行全景图——银行地方志（二十五）20240326》
- 2.《内蒙古区域性银行全景图——银行地方志（二十四）20240323》
- 3.《江苏区域性银行全景图——银行地方志（二十三）20240306》

● 区域透视——北京市的四个方面

北京市，地处华北平原的北部，东面与天津市毗连，其余均与河北省相邻。经济总量层面，2023年北京市GDP为4.38万亿，增速达5.34%，分产业结构来看，第一、二、三产业占GDP比重分别为0.2%、14.9%、84.8%。人口方面，2023年末，北京常住人口2186万人，比上年末增加2万人。上市公司资源方面，北京市共有467家上市公司。从上市节奏上看，53家企业于2000年前上市，2023年至今共有16家企业上市。从上市公司类型上看，计算机、医药生物、机械设备等上市公司数量占有较高比重。金融资源方面，2023年北京市存款与贷款金额分别为24.04万亿、10.86万亿，较上年同比增长13.2%、13.7%。

● 区域全扫描，两维度看北京区域银行

银行背景维度：2家银行资产规模超万亿。北京共存续13家银行，包含1家城商行、1家农商行、10家村镇银行、1家民营银行。其中北京银行注册资本211.43亿元、北京农商行注册资本121.48亿元、北京中关村银行注册资本40亿元，其余银行注册资本不足10亿元。（注：仅统计城农商行、民营银行、村镇银行）

银行经营维度：北京区域内银行经营情况呈现四大特征。特征1：不良率下降，拨备覆盖率企稳，北京区域银行资产质量保持稳定，2022年北京区域商业银行不良率为1.25%，较上年下降6bp；拨备覆盖率为260.51%，较上年下降5.99pct。特征2：资本充足率高于行业均值，净息差承压，2022年北京区域银行核心一级资本充足率为11.24%，银行净息差为1.45%。特征3：资产端贷款占比43.98%，负债端存款占比69.16%，均低于42家上市行均值。特征4：区域内银行盈利能力承压，区域银行ROA均值为0.75%，ROE均值为9.51%。

● 商业银行面面观——北京区域银行怎么看？

本文梳理了北京区域的2家商业银行。

北京银行：成立于1996年1月，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。从股权结构上看，北京银行的第一大股东为ING BANK N.V.，持股比例达13.03%。从分支行与网点布局来看，北京银行共设有633家分支机构及网点。北京区域内网点共

237家，域外网点分布于广东、河北、湖南、江苏等11省。拆解资产负债结构来看，2022年北京银行资产投向中信贷占比53.05%，较上年下降1.8pct；金融投资占比33.3%，较上年提升98bp，其中债券投资占比60.7%，以政府债、政金债为主，资管计划/信托计划占比合计19.9%，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，基金占比17.9%，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。负债端中存款占比63.20%，较上年提升79bp。从信贷结构来看，公司类贷款占比61.04%，前五大行业分别为租赁商务服务、制造业、水利环境、房地产业、批发和零售，占比合计64.93%；个人贷款占比38.96%，其中个人住房贷款、信用卡贷款及垫款、个人消费贷款、个人经营贷款占比分别为49.99%、1.57%、24.07%、24.36%。不良核销&拨备计提方面，北京银行2022年不良贷款率1.43%，较上年下降1BP，逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为78.96%，拨备覆盖率为210.04%，较上年下降18BP。

北京农商行：前身为北京市农村信用合作社（含1家市联社、14家区县联社和1家市营业部），2005年10月，北京市农村信用合作社以发起设立方式改制变更为股份有限公司。从股权结构上看，北京农商行的第一大股东为北京金融控股集团，持股比例达10%。从分支行与网点布局来看，北京农商行在北京市共设有600家分支机构及网点，无域外分支机构。拆解资产负债结构来看，北京农商行2022年资产投向中信贷占比36.34%，较上年增加3.8pct；金融投资占比40.35%，其中债券投资占投资资产总额的96.81%，国债、政府债和政金券合计占债券投资总额的73.32%，金融债券占比15.07%，发行人以股份行以及规模较大的城商行为主。从信贷结构来看，北京农商行对公贷款占比89.51%，前五大行业分别为租赁和商务服务、制造业、电力等、房地产、交通运输，占比合计73.05%；个人贷款占比10.49%，以住房按揭贷款为主，占比86.3%。从存款结构来看，2022年北京农商行对公存款占比43.14%，个人存款占比56.76%。资产质量方面，2022年北京农商行不良率为1.06%，较上年下行11bp，拨备覆盖率为310.97%，较上年下行11.79pct。

● **北京区域银行债还有哪些投资机会？**

北京区域银行共存续债券7228.5亿元。分债券类型来看，同业存单5128.5亿元，永续债600亿元，二级债100亿元，普通债1400亿元。从同业存单估价收益率来看，3个月内、3-6个月、6-9个月、9-12个月同业存单收益率均值分别为2.07%、2.21%、2.28%、2.31%。

● **风险提示：**行业信用恶化带来的风险。

正文目录

1	区域透视——北京市的四个方面	6
2	区域全扫描，两维度看北京区域银行	7
2.1	银行背景维度：2家银行资产规模超万亿	7
2.2	银行经营维度：资产质量边际好转，息差水平高于同业	8
3	商业银行面面观——北京区域银行怎么看？	10
3.1	北京银行	10
3.2	北京农商行	14
4	北京区域银行债还有哪些投资机会？	18

图表目录

图表 1 北京市“十四五”规划内容	6
图表 2 北京市产业结构占比 (单位: %)	6
图表 3 北京市上市企业梳理 (单位: 家、亿元)	6
图表 4 北京存款余额及增速 (单位: 亿元、%)	7
图表 5 北京贷款余额及增速 (单位: 亿元、%)	7
图表 6 北京部分商业银行经营战略	7
图表 7 北京区域商业银行不良率 (单位: %)	8
图表 8 北京区域商业银行拨备覆盖率 (单位: %)	8
图表 9 北京区域银行资本充足率 (单位: %)	9
图表 10 北京区域商业银行净息差 (单位: %)	9
图表 11 北京区域商业银行贷款占资产比重 (单位: %)	9
图表 12 北京区域商业银行存款占负债比重 (单位: %)	9
图表 13 北京区域商业银行 ROA (单位: %)	10
图表 14 北京区域商业银行 ROE (单位: %)	10
图表 15 北京市主要银行 2022 年基本指标 (单位: %, 亿元, 家)	10
图表 16 北京银行前十大股东持股比例 (单位: %)	11
图表 17 北京银行对外投资企业及持股比例 (单位: %)	11
图表 18 北京银行总资产及增速 (单位: 亿元, %)	12
图表 19 北京银行资产结构 (单位: %)	12
图表 20 北京银行存款占负债比重 (单位: %)	12
图表 21 北京银行个人贷款结构 (单位: %)	13
图表 22 北京银行对公贷款结构 (单位: %)	13
图表 23 北京银行资本充足率 (单位: %)	13
图表 24 北京银行净息差 (单位: %)	13
图表 25 北京银行营业收入与净利润 (单位: 亿元, %)	13
图表 26 北京银行减值准备计提情况 (单位: 亿元, %)	13
图表 27 北京银行不良率及拨备覆盖率 (单位: %)	14
图表 28 北京农商行前十大股东持股比例 (单位: %)	15
图表 29 北京农商行 2 家对外投资企业及持股比例 (单位: %)	15
图表 30 北京农商行总资产及增速 (单位: 亿元、%)	15
图表 31 北京农商行资产结构 (单位: %)	16
图表 32 北京农商行存款占负债比重 (单位: %)	16
图表 33 北京银行个人贷款结构 (单位: %)	16
图表 34 北京银行对公贷款结构 (单位: %)	16
图表 35 北京农商行资本充足率 (单位: %)	17
图表 36 北京农商行净息差 (单位: %)	17
图表 37 北京农商行营业收入与净利润 (单位: 亿元, %)	17
图表 38 北京农商行减值准备计提 (单位: 亿元, %)	17
图表 39 北京农商行不良率及拨备覆盖率 (单位: %)	18
图表 40 北京区域银行存量债券: 按发行人 (单位: 亿元)	18
图表 41 北京区域银行存量债券: 按债券类型 (单位: 亿元)	18

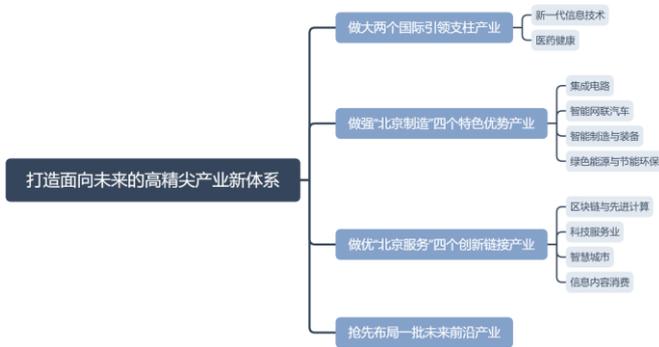
图表 42 北京区域银行同业存单收益率（单位：%）19

1 区域透视——北京市的四个方面

北京市，地处华北平原的北部，东面与天津市毗连，其余均与河北省相邻。

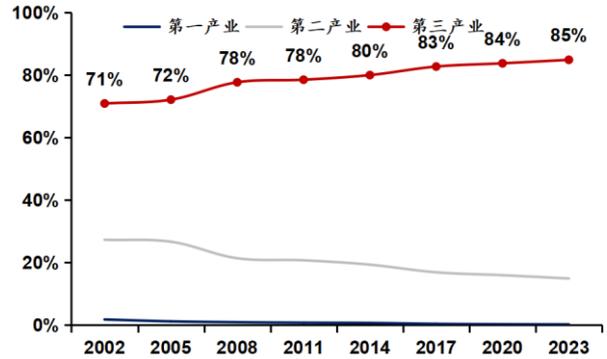
经济发展方面，北京市积极发展新质生产力，率先构建更具国际竞争力的现代化产业体系，夯实先进数字基础设施，抢抓人工智能产业发展机遇，促进平台经济有序竞争创新发展。从经济总量看，2023年北京市GDP为4.38万亿，增速达5.34%，分产业结构来看，第一、二、三产业占GDP比重分别为0.2%、14.9%、84.8%。

图表1 北京市“十四五”规划内容



资料来源：华安证券研究所整理

图表2 北京市产业结构占比（单位：%）



资料来源：Wind，华安证券研究所

人口方面来看，北京市人口总量基本保持稳定。2023年末，北京常住人口2186万人，较上年末增加2万人。

上市公司资源方面，北京市共有467家上市公司。从上市节奏上看，53家企业于2000年前上市，2023年至今共有17家企业上市。从上市公司类型上看，计算机、医药生物、机械设备等上市公司数量占有较高比重。

图表3 北京市上市企业梳理（单位：家、亿元）

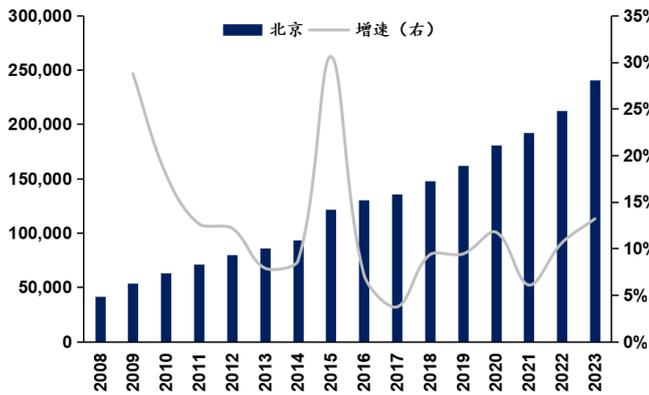
行业	上市公司数量	市值	行业	上市公司数量	市值
计算机	100	10,111	银行	10	67,196
医药生物	49	5,870	商贸零售	9	2,796
机械设备	29	5,209	纺织服装	9	726
传媒	25	3,583	汽车	8	853
国防军工	25	4,258	建筑材料	7	1,162
建筑装饰	25	9,489	基础化工	7	484
电子	20	6,369	交通运输	6	4,275
社会服务	18	889	石油石化	5	25,167
环保	18	904	农林牧渔	5	428
通信	15	7,450	食品饮料	4	467
房地产	15	1,069	煤炭	3	8,825
公用事业	13	13,681	轻工制造	3	173
电力设备	12	980	家用电器	2	468
有色金属	12	3,066	美容护理	1	747
非银金融	11	14,496	钢铁	1	249

资料来源：Wind，华安证券研究所

从金融资源结构与增速角度来看，北京市存款/贷款绝对金额稳步增长。2023年北京

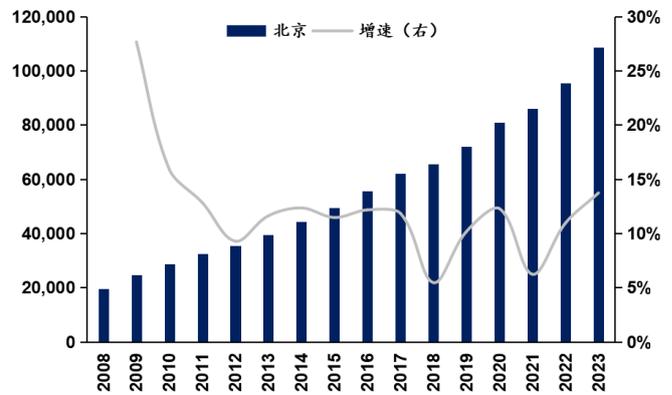
市存款与贷款金额分别为 24.04 万亿、10.86 万亿，较上年同比增长 13.2%、13.7%。

图表 4 北京存款余额及增速（单位：亿元、%）



资料来源：Wind，华安证券研究所

图表 5 北京贷款余额及增速（单位：亿元、%）



资料来源：Wind，华安证券研究所

2 区域全扫描，两维度看北京区域银行

2.1 银行背景维度：2 家银行资产规模超万亿

北京共存续 13 家银行，其中城商行 1 家，农商行 1 家。注册资本 5 亿元以上银行共 4 家、1 亿-5 亿元银行 8 家，1 千万-1 亿元银行 1 家，区域内北京银行、北京农商行总资产超 10000 亿元。

北京市现阶段共有 13 家商业银行。按银行类型划分，城商行 1 家，村镇银行 10 家，农商行 1 家，民营银行 1 家。按成立时间划分，2006-2010 年、2011-2015 年北京分别有 5 家、5 家商业银行成立。（仅统计城农商行、民营银行、村镇银行）

梳理北京市主要商业银行经营战略。北京银行始终将服务实体经济、支持小微企业作为金融服务的出发点和落脚点，在科创、普惠、绿色等重点领域构筑了专业化金融服务体系。北京农商行坚守“立足城乡、服务三农、服务中小企业、服务市民百姓”的市场定位，紧紧围绕首都“四个中心”战略定位，助力乡村振兴，是服务首都实体经济发展和保障民生的重要金融力量。

图表 6 北京部分商业银行经营战略

商业银行名称	经营战略
北京银行	北京银行始终将服务实体经济、支持小微企业作为金融服务的出发点和落脚点，在科创、普惠、绿色等重点领域构筑了专业化金融服务体系，走出了特色化金融发展道路。
北京农商行	北京农商行坚守“立足城乡、服务三农、服务中小企业、服务市民百姓”的市场定位，紧紧围绕首都“四个中心”战略定位，助力乡村振兴，是服务首都实体经济发展和保障民生的重要金融力量。

资料来源：华安证券研究所整理

从注册资本方面来看，北京银行注册资本 211.43 亿元、北京农商行注册资本 121.48 亿元、北京中关村银行注册资本 40 亿元，其余银行注册资本不足 10 亿元。

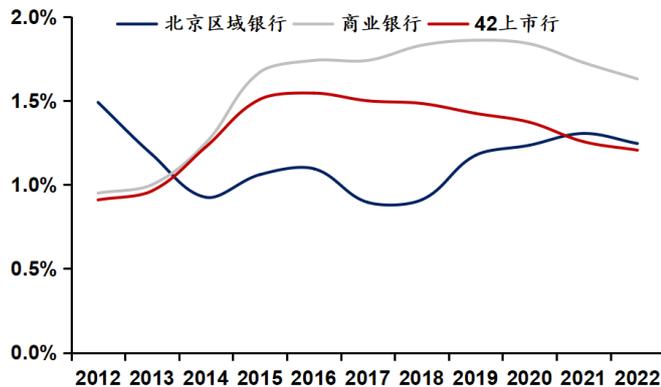
北京区域内银行规模来看，北京银行、北京农商银行 2022 年总资产分别为 3.39 万亿、1.12 万亿，北京中关村银行 2022 年总资产为 615 亿元。

2.2 银行经营维度：资产质量边际好转，息差水平高于同业

北京区域内银行经营情况呈现四大特征。特征 1：不良率下降，拨备覆盖率企稳，北京区域银行资产质量保持稳定，2022 年北京区域商业银行不良率为 1.25%，较上年下降 6bp；拨备覆盖率为 260.51%，较上年下降 5.99pct。特征 2：资本充足率高于行业均值，净息差承压，2022 年北京区域银行核心一级资本充足率为 11.24%，银行净息差为 1.45%。特征 3：资产端贷款占比 43.98%，负债端存款占比 69.16%，均低于 42 家上市行均值。特征 4：区域内银行盈利能力承压，区域银行 ROA 均值为 0.75%，ROE 均值为 9.51%。

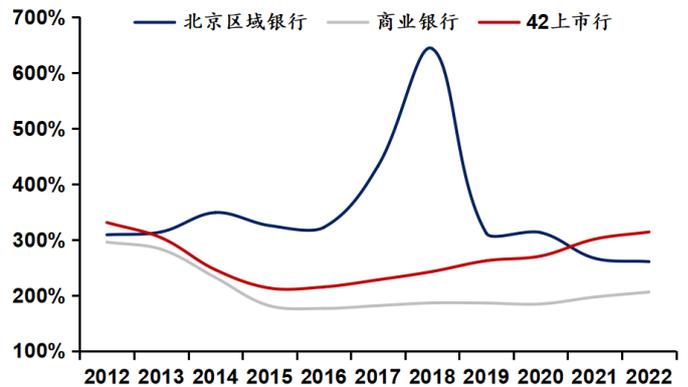
不良率下降，拨备覆盖率企稳，北京区域银行资产质量保持稳定。2022 年北京区域商业银行不良率为 1.25%，较上年下降 6bp，但仍高于 42 家上市行均值 1.21%。拨备覆盖率方面，北京区域商业银行拨备覆盖率为 260.51%，较上年下降 5.99pct，低于 42 家上市行均值 313.7%。（注：算数平均计算区域内银行不良率及拨备覆盖率，部分银行披露数据不全，计算结果可能存在一定误差，下同）

图表 7 北京区域商业银行不良率（单位：%）



资料来源：Wind，华安证券研究所

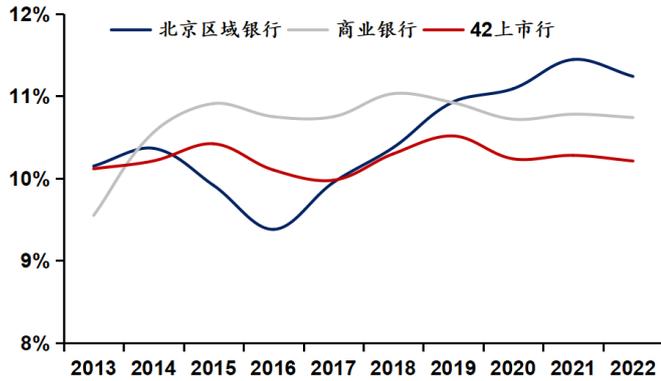
图表 8 北京区域商业银行拨备覆盖率（单位：%）



资料来源：Wind，华安证券研究所

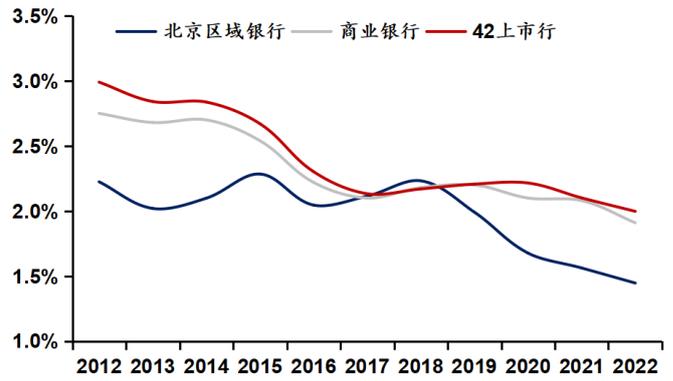
资本充足率高于行业均值，净息差承压。资本充足率方面，2022 年北京区域银行核心一级资本充足率为 11.24%，较上年下降 21bp，但仍高于商业银行与 42 家上市行均值。净息差方面，北京区域银行净息差为 1.45%，较上年下降 11bp，低于商业银行均值 1.91% 和 42 家上市行均值 2%。

图表 9 北京区域银行资本充足率 (单位: %)



资料来源: Wind, 华安证券研究所

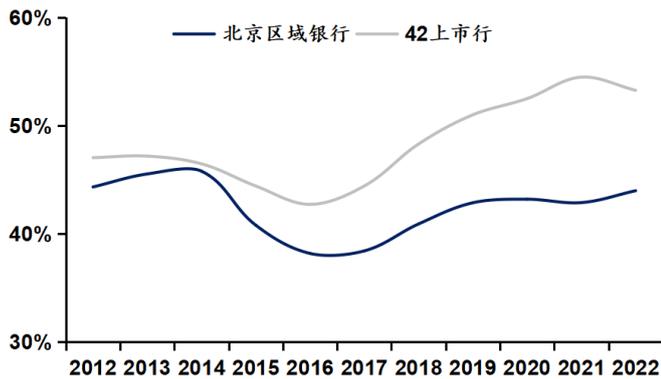
图表 10 北京区域商业银行净息差 (单位: %)



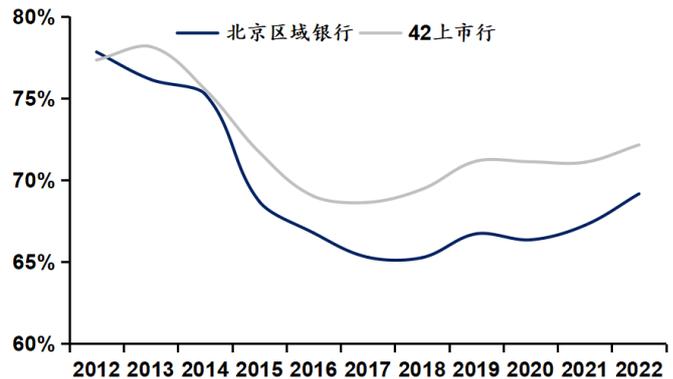
资料来源: Wind, 华安证券研究所

资产负债结构方面, 2017 年以来北京区域银行贷款占总资产比重逐年提升, 2022 年为 43.98%, 较上年提升 1.1pct; 负债端客户存款占总负债比重为 69.16%, 较上年提升 1.93pct。

图表 11 北京区域商业银行贷款占资产比重 (单位: %) 图表 12 北京区域商业银行存款占负债比重 (单位: %)



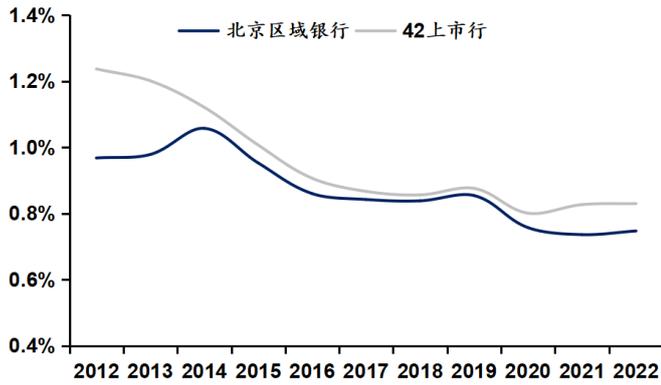
资料来源: Wind, 华安证券研究所



资料来源: Wind, 华安证券研究所

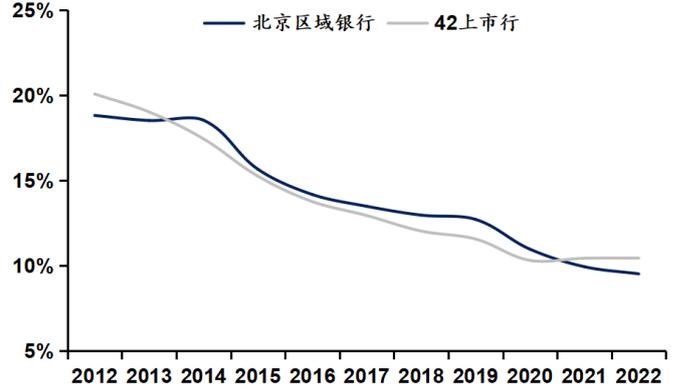
盈利能力方面, 2022 年北京区域商业银行 ROA 均值为 0.75%, 较上年提升 1bp, ROE 均值为 9.51%, 较上年下降 42bp。

图表 13 北京区域商业银行 ROA (单位: %)



资料来源: Wind, 华安证券研究所

图表 14 北京区域商业银行 ROE (单位: %)



资料来源: Wind, 华安证券研究所

3 商业银行面面观——北京区域银行怎么看？

北京市共 13 家商业银行。本文从股权结构与变更、网点与对外投资布局、资产负债结构、盈利状况、资产质量等方面梳理了北京区域的两家商业银行：北京银行、北京农商行。

图表 15 北京市主要银行 2022 年基本指标 (单位: %, 亿元, 家)

	北京银行	北京农商行
成立时间	1996-01	2005-10
网点数量	633	600
对外直接投资公司数量	17	2
总资产	33,880	11,195
总资产增速	10.8%	4.1%
资产端信贷比重	53.1%	36.3%
资产端金融投资比重	33.3%	40.3%
负债端存款占比	63.2%	75.1%
核心一级资本充足率	9.54%	12.94%
资本充足率	14.04%	15.68%
净息差	1.76%	1.13%
营业收入	663	152.61
营业收入增速	0.0%	-8.0%
净利润	249	79.06
净利润增速	11.3%	4.3%
不良率	1.43%	1.06%
拨备覆盖率	210.04%	310.97%

资料来源: Wind, 华安证券研究所

3.1 北京银行

北京银行成立于 1996 年 1 月,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。从股权结构上看,北京银行的第一大股东为 ING BANK N.V., 持股比例达 13.03%。从分支行与网点布局来看,北京银行共设有 633 家分支机构及网点。北京区域内网点共 237 家,域外网点分布于广东、河北、湖南、江苏等 11 省。拆解资产负债结构来看,2022 年北京银行资产投向中信贷占比 53.05%,较上年下降

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/265312313202011133>