



CREDIT RATING REPORT

报告名称

北京中关村银行股份有限公司 2026年度信用评级报告

目录

评定等级及主要观点

评级对象

偿债环境

财富创造能力

偿债来源与负债平衡

外部支持

评级结论



信用等级公告

DGZX-R【2026】00869

大公国际资信评估有限公司通过对北京中关村银行股份有限公司主体信用状况进行分析和评估，确定北京中关村银行股份有限公司的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司

评审委员会主任：

二〇二六年七月八日



评定等级

信用等级：AA+

评级展望：稳定

主要财务数据和指标（单位：亿元、%）

项目	2025	2024	2023
总资产	779.20	749.39	727.09
存款总额	560.29	528.89	517.00
贷款总额	505.09	439.31	389.31
所有者权益	58.97	57.01	54.49
营业收入	20.68	18.18	18.43
净利润	2.31	2.75	3.10
总资产收益率	0.30	0.37	0.46
不良贷款率	1.55	1.56	1.57
拨备覆盖率	190.14	166.64	173.70
流动性比例	237.19	329.52	239.73
核心一级资本充足率	10.32	10.66	11.54
资本充足率	11.47	11.74	12.56

注：公司提供了 2023~2025 年财务报表，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）分别对公司 2023~2024 年财务报表进行了审计，北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年财务报表进行了审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告；由于四舍五入和小数位数原因，本报告部分细项数据加总不一定等于合计。

评级小组负责人：甄 锐

评级小组成员：张晗菡

电话：010-67413300

传真：010-67413555

客服：4008-84-4008

Email: dagongratings@dagongcredit.com

主要观点

北京中关村银行股份有限公司（以下简称“北京中关村银行”或“公司”）主要从事存贷款等商业银行业务。本次评级结果表明公司外部环境良好，存贷款业务规模持续增长，主要流动性指标整体处于良好水平，且公司对区域经济发展具有一定的重要性，预计在需要时可获得地方政府的支持；但公司在获客方面面临一定制约和挑战，关注类贷款规模及占比均逐年上升，信用风险管理压力有所加大，且盈利能力有待提升。

优势与风险关注

主要优势/机遇：

- 北京市经济保持增长，为公司发展提供良好的外部环境，公司存贷款业务规模持续增长；
- 公司主要流动性指标整体处于良好水平，有助于流动性风险的管控；
- 公司在支持“三创”、科技企业和小微企业发展方面发挥积极作用，对区域经济发展具有一定的重要性，预计在需要时可获得地方政府的支持。

主要风险/挑战：

- 作为民营银行，公司无分支机构，在获客方面面临一定制约和挑战；
- 公司关注类贷款规模及占比均逐年上升，信用风险管理压力有所加大；
- 公司手续费支出和减值损失上升对盈利产生不利影响，净利润和资产收益率均逐年下降，盈利能力有待提升。

展望

预计未来，公司在支持“三创”、科技企业和小微企业发展方面将持续发挥积极作用，推动业务继续拓展。综合考虑，大公国际对未来 1~2 年北京中关村银行的评级展望为稳定。



评级模型打分表结果

因《商业银行信用评级方法与模型》（版本号：PFM-SYYH-2024-V. 6. 2）进行修订，本评级报告所依据的评级方法与模型变更为《商业银行信用评级方法与模型》，版本号为 PFM-SYYH-2025-V. 6. 3，该方法与模型已在大公国际官网公开披露。本次评级模型及结果如下表所示：

评级要素	分数
要素一：财富创造能力	3. 82
要素二：偿债来源与负债平衡	5. 29
调整项	无
基础信用等级	a+
外部支持	3
模型结果	AA+

外部支持说明：公司是注册地在北京市的民营银行，在支持“三创”、科技企业和小微企业发展方面发挥积极作用，对区域经济发展具有一定的重要性，预计在需要时可获得地方政府的支持。

基础信用等级变动说明：公司基础信用等级由上次评级的 aa-变动至本次评级的 a+，理由主要为 2025 年公司总资产收益率下降，年末关注类贷款占比上升。

外部支持变动说明：公司外部支持调整子级由上次评级的 2 个子级调整为本次评级的 3 个子级，理由为公司是注册地在北京市的民营银行，对区域经济发展具有一定的重要性，预计在需要时可获得地方政府的支持，综合考虑个体信用状况、外部支持能力和意愿，外部支持调整子级是实际使用的外部支持力度。

注：大公国际对上述每个指标都设置了 1~7 分，其中 1 分代表最差情形，7 分代表最佳情形。

评级模型所用的数据根据公开及公司提供资料整理。

最终评级结果由评审委员会确定，可能与上述模型结果存在差异。

评级历史关键信息

主体评级	评级时间	项目组成员	评级方法和模型	评级报告
AA+/稳定	2025/06/25	甄锐、张晗菡	商业银行信用评级方法与模型（V. 6. 2）	未查询到相关公开披露信息
AA+/稳定	2023/02/22	崔炜、甄锐	商业银行信用评级方法（V. 6. 1）	未查询到相关公开披露信息



评级报告声明

为便于报告使用人正确理解和使用大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）出具的本信用评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

一、评级对象或其发行人与大公国际、大公国际子公司、大公国际控股股东及其控制的其他机构不存在任何影响本次评级客观性、独立性、公正性、审慎性的官方或非官方交易、服务、利益冲突或其他形式的关联关系。

大公国际评级人员与评级委托方、评级对象或其发行人之间，不存在影响评级客观性、独立性、公正性、审慎性的关联关系。

二、大公国际及评级项目组履行了尽职调查义务以及诚信义务，有充分理由保证所出具本报告遵循了客观、真实、公正、审慎的原则。

三、本报告的评级结论是大公国际依据合理的技术规范和评级程序做出的独立判断，评级意见未因评级对象或其发行人和其他任何组织机构或个人的不当影响而发生改变。

四、本报告引用的资料主要由评级对象或其发行人提供或为已经正式对外公布的信息，相关信息的合法性、真实性、准确性、完整性均由评级对象/信息公布方负责。大公国际对该部分资料的合法性、真实性、准确性、完整性和有效性不作任何明示、暗示的陈述或担保。

由于评级对象或其发行人/信息公布方提供/公布的信息或资料存在瑕疵（如不合法、不真实、不准确、不完整及无效）而导致大公国际的评级结果或评级报告不准确或发生任何其他问题，大公国际对此不承担任何责任（无论是对评级对象或其发行人或任何第三方）。

五、本报告系大公国际基于评级对象及其他主体提供材料、介绍情况作出的预测性分析，不具有鉴证及证明功能，不构成相关决策参考及任何买入、持有或卖出等投资建议。该预测性分析受到材料真实性、完整性等影响，可能与实际经营情况、实际兑付结果不一致。大公国际对于本报告所提供信息所导致的任何直接或间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

六、本次评级结果中的信用等级有效期为 2026 年 7 月 8 日至 2027 年 7 月 7 日。在有效期限内，大公国际将根据《跟踪评级安排》对评级对象或其发行人进行定期或不定期跟踪评级，且有权根据后续跟踪评级的结论，对评级对象做出维持、变更或终止信用等级的决定并及时对外公布。

七、本报告版权属于大公国际所有，未经授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；如引用、刊发，须注明出处，且不得歪曲和篡改。

八、未经大公国际书面同意，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。



评级对象

（一）主体概况

公司成立于 2017 年 6 月，是由 11 家企业共同投资设立的民营银行，初始注册资本为 40.00 亿元。其中，用友网络科技股份有限公司（以下简称“用友科技”）、北京碧水源科技股份有限公司（以下简称“碧水源科技”）、北京光线传媒股份有限公司（以下简称“光线传媒”）、北京东方生态新能源股份有限公司（以下简称“东方新能”）¹及东华软件股份公司（以下简称“东华软件”）的持股比例分别为 29.80%、27.00%、9.90%、9.90%和 5.00%；其余股东持股比例均少于 5.00%。截至 2025 年末，公司实收资本 40.00 亿元，所有者权益 58.97 亿元，各股东及其持股比例均未发生变化（见附件 1-1）。截至 2025 年末，国有企业法人股东对公司的持股比例合计为 39.15%。

截至 2025 年末，公司 11 家股东均无股权被质押情况；但其中北京数知科技股份有限公司（以下简称“数知科技”）和新锦动力集团股份有限公司（以下简称“新锦动力”）持有的公司全部股权均被冻结，合计占总股本比例为 4.50%。截至 2026 年 6 月 30 日，数知科技存在失信被执行人记录。股权冻结及个别股东负面事件对公司股权稳定及公司治理的影响需持续关注。

（二）公司治理结构

公司建立了以股东会、董事会、监事会、高级管理层为核心的公司治理架构。截至 2025 年末，公司董事会共有 12 名成员，包括执行董事 2 名（含董事长 1 名）、独立董事 3 名、股权董事 7 名，其中用友科技、碧水源科技分别提名 2 位股权董事，光线传媒、东方新能和东华软件分别提名 1 位股权董事；监事会共有 6 名监事，其中职工监事 2 名（含监事长 1 名）、股权监事 2 名、外部监事 2 名。同期末，公司高级管理层设行长 1 名、副行长 1 名、首席信息官 1 名、行长助理兼董事会秘书 1 名。截至 2025 年末公司组织结构情况见附件 1-2。

关联交易方面²，截至 2025 年末，公司最大单一关联方表内外授信净额为 2.80 亿元，占资本净额的比例为 4.65%；同期末，公司对全部关联方表内外授信净额为 4.03 亿元，占资本净额的比例为 6.69%；满足监管要求。

偿债环境

（一）宏观环境

2026 年一季度，我国经济实现良好开局，呈现稳中有进、结构优化的发展态势；二季度在面临输入性通胀压力等挑战下，预计 GDP 增速运行在 4.8%左右。

2026 年作为“十五五”规划的开局之年，中国经济在一季度展现出强劲的韧性和活力。一季度 GDP 同比增长 5.0%，达到全年 4.5%-5.0%增长目标的上限，比上年四季度加快 0.5 个百分点。从生产端看，规模以上工业增加值同比增长 6.1%，比上年四季度加快 1.1 个百分点，服务业增加值同比增长 5.2%；从需求端看，社会消费品零售总额同比增长 2.4%，比上年四季度加快 0.7 个百分点，固定资产投资增速由负转正，同比增长 1.7%，货物进出口总额同比增长 15.0%，为近五年最高季度增速。就业物价总体平稳，CPI 同比上涨 0.9%，PPI 在 3 月同比上涨 0.5%，结束了连续 41 个月同比下降的态势。从结构看，一季度经济呈现“供给强于需求、外需强于内需、新动能强于传统动能”的基本特征。新质生产力持续领跑，高技术制造业增加值同比增长 12.5%，装备制造业增长 8.9%，

¹ 原名北京东方园林环境股份有限公司，2026 年 1 月更名为现名。

² 报监管口径。



对规上工业增加值增长的贡献率近 50%；以旧换新政策持续显效，一季度消费品以旧换新销售额超 4300 亿元，服务零售额同比增长 5.5%，高于商品零售增速；基础设施投资同比增长 8.9%，制造业投资增长 4.1%，高技术产业投资增长 7.4%，投资结构持续优化。与此同时，房地产市场在核心城市出现局部企稳迹象，一线城市房价环比率先转正。

一季度经济实现“开门红”，为全年目标打下基础，但内需修复不均衡、房地产持续低迷、就业压力抬头等问题仍需关注。4 月中央政治局会议强调，要加紧实施更加积极有为的宏观政策。财政政策要加快专项债、超长期特别国债落地节奏，确保二季度形成更多实物工作量，发挥对经济的支撑作用；货币政策要保持流动性充裕，降准有望优先落地。在扩大内需方面，会议提出要深入挖掘内需潜力，扩大优质商品和服务供给，深入实施服务业扩能提质行动，推动消费升级。在防范风险方面，会议强调要努力稳定房地产市场，有序化解地方政府债务风险，稳定和增强资本市场信心。总体看，会议释放了积极的政策信号，旨在以高质量发展的确定性应对外部不确定性，努力实现“十五五”良好开局。展望二季度，经济可能面临以下挑战：一是中东地缘冲突导致油价高企，可能抑制企业开工和居民消费意愿；二是输入性通胀推动上游价格走高，中下游企业盈利空间面临压缩；三是一季度财政靠前发力后，二季度财政进一步加力的空间有所收窄。受基数抬升等因素影响，预计二季度 GDP 增速将运行在 4.8%左右，经济韧性持续显现。

（二）行业环境

我国商业银行总体保持平稳运行，但不同类型银行存在分化特征，随着银行业高质量发展、全面加强监管和防范化解金融风险导向的持续强化以及相关政策措施的持续出台，商业银行稳健发展的基础不断夯实。

商业银行是我国银行业金融机构的主要组成部分，处于我国金融体系的核心位置。截至 2026 年 3 月末，我国商业银行总资产和总负债规模分别为 429.25 万亿元和 397.27 万亿元，分别占银行业金融机构总资产和总负债的 86.8%和 87.2%。

表 1 2023~2025 年及 2026 年 1~3 月我国商业银行主要监管指标情况（单位：%）

项目	2026 年 1~3 月	2025 年	2024 年	2023 年
期末不良贷款率	1.51	1.50	1.50	1.59
期末拨备覆盖率	203.14	205.21	211.19	205.14
期末贷款拨备率	3.07	3.07	3.18	3.27
净息差	1.40	1.42	1.52	1.69
成本收入比	28.04	35.60	35.56	35.26
资产利润率	0.60	0.60	0.63	0.70
资本利润率	7.97	7.78	8.10	8.93
期末流动性比例	79.75	80.95	76.74	67.88
期末核心一级资本充足率	10.71	10.92	11.00	10.54
期末一级资本充足率	12.05	12.37	12.57	12.12
期末资本充足率	15.00	15.46	15.74	15.06

数据来源：国家金融监督管理总局

我国商业银行总体保持平稳运行。资产质量方面，商业银行不良贷款率整体下降，同时拨备覆盖水平整体较高，风险抵补能力较强，但不同类型商业银行资产质量存在分化特征，城市商业银行和农村商业银行等区域性商业银行的不良贷款率高于全国商业银行平均水平。盈利水平方面，商业银行净息差持续收窄，资产和资本利润率均呈下降趋势，盈利稳定性面临一定考验。流动性方面，



商业银行流动性比例显著高于监管标准，体现出较好的流动性风险抵御能力。资本充足性方面，商业银行资本充足水平整体稳定，但城市商业银行和农村商业银行同时面临资本消耗较大和资本补充方式相对有限的双重压力。

近年来，行业政策以推动银行业高质量发展、全面加强监管和防范化解金融风险为主线，一方面促进商业银行围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，以及乡村振兴、制造业、服务消费等重点领域和薄弱环节，加大对实体经济的金融支持；另一方面，监管部门全面加强监管，贯彻落实机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管的“五大监管”要求，并引导商业银行通过展期、借新还旧、置换等市场化方式化解融资平台债务风险，同时“一省一策”加快农村信用社改革，有序推进中小银行以兼并重组等方式化解区域机构风险。此外，银行业房地产信贷政策进一步调整优化，旨在促进房地产市场平稳健康发展，商业银行要稳定房地产开发贷款投放、支持个人住房贷款合理需求。整体来看，商业银行平稳运行和健康发展的基础不断夯实。

（三）区域环境

北京市经济保持增长，金融业整体保持平稳运行；同时，北京市出台相关政策完善科技金融服务体系，为公司发展提供良好的外部环境。

北京市是全国政治中心、文化中心、国际交往中心和科技创新中心。2023~2025 年，北京市地区生产总值³同比分别增长 5.5%、5.2%和 5.4%，经济保持增长。其中，2025 年，北京市实现地区生产总值 52,073.4 亿元，第一、二、三产业增加值分别为 109.2 亿元、7,187.4 亿元和 44,776.9 亿元，三次产业中第三产业增加值保持主导地位。金融业方面，截至 2023~2025 年末，北京市金融机构（含外资）本外币各项贷款余额分别为 11.1 万亿元、11.7 万亿元和 12.3 万亿元；北京市金融机构（含外资）本外币各项存款余额分别为 24.6 万亿元、25.2 万亿元和 27.1 万亿元；金融业整体保持平稳运行，为公司的业务开展提供了良好的市场基础。

表 2 2023~2025 年北京市主要经济指标运行情况（单位：亿元、%）

主要指标	2025 年	2024 年	2023 年
地区生产总值	52,073.4	49,843.1	43,760.7
规模以上工业增加值增速	6.5	6.7	0.4
固定资产投资（不含农户）增速	5.5	5.1	4.9
社会消费品零售总额增速	-2.9	-2.7	4.8
进出口总值增速	-11.5	-1.0	0.3
期末金融机构（含外资）本外币各项存款余额	271,108.5	251,967.5	246,430.0
期末金融机构（含外资）本外币各项贷款余额	122,854.4	117,177.8	110,835.5

数据来源：北京市统计局

北京市出台相关政策完善科技金融服务体系，为公司发展提供良好的外部环境。2025 年 9 月，北京市科学技术委员会、中关村科技园区管理委员会等八部门联合制定了《北京市关于加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的实施方案（2025-2027 年）》（京科发〔2025〕19 号），提出加快建设完善首都科技金融服务体系，力争到 2027 年底科技贷款和科技型企业贷款余额分别突破 5.5 万亿元和 2.5 万亿元；同时提出深化中关村科创金融服务中心试点，进一步推动“贷款+外部直投”业务模式创新等。

³ 数据来源：北京市人民政府。



财富创造能力

(一) 市场竞争力

作为民营银行，公司无分支机构，在获客方面面临一定制约和挑战，市场竞争力有待提升。

公司是注册地在北京市的民营银行，以科技金融为主要特色。根据监管机构对民营银行展业的相关要求，公司无分支机构，在获客方面面临一定制约和挑战。截至 2025 年末，在 19 家民营银行中，公司存、贷款规模处于中游，市场竞争力有待提升。

表 3 截至 2025 年末部分民营银行资产及存贷款情况（单位：亿元）			
银行	总资产	贷款总额	存款总额
深圳前海微众银行股份有限公司	7,662.90	4,212.05	5,939.77
浙江网商银行股份有限公司	5,045.88	3,130.81	3,555.61
江苏苏商银行股份有限公司	1,655.16	759.43	1,187.10
四川新网银行股份有限公司	1,125.09	789.43	661.33
天津金城银行股份有限公司	883.07	564.15	611.56
北京中关村银行股份有限公司	779.20	505.09	560.29
重庆富民银行股份有限公司	646.93	421.72	430.79
上海华瑞银行股份有限公司	631.05	393.73	455.81
湖南三湘银行股份有限公司	539.53	307.74	382.69
温州民商银行股份有限公司	524.26	299.39	338.85

数据来源：根据各银行公开资料整理

(二) 运营能力

公司存贷款业务规模持续增长，对公贷款以科技型中小微企业为核心客群，个人贷款业务占比高且以互联网平台渠道获客为主，贷款业务拓展易受到监管政策变化等影响。

公司以服务“三创”（创客、创投、创新型企业）客群的科技金融业务为特色；同时以小微企业及企业主、个体经营及消费者等为主要客群，围绕供应链、居民生活等各类场景拓展业务，存贷款业务规模逐年增长。

存款业务方面，公司存款规模逐年提升。2025 年末，个人存款占比同比小幅降至 54.63%，主要系公司压降高息存款、同业竞争等影响。从渠道来看，得益于公司加强自营平台建设，2025 年末公司通过自营渠道吸收的个人存款占比超 99%，自营渠道吸储能力有所增强。公司对公存款以线下自营渠道营销为主，客户主要为海淀区国有企业、互联网公司以及各类科技型企业，2025 年末对公存款占比回升至 41.89%。

贷款业务方面，公司近年来贷款增长较快。从客户类型来看，公司贷款以个人贷款为主，个人贷款占比保持在 86%以上。个人贷款中个人消费贷款规模逐年上升，且 2025 年增幅较大，主要系公司围绕农业、汽车、电商、物流等领域相关消费场景加大与第三方平台的合作。从投放渠道来看，公司个人贷款主要通过互联网平台投放，2025 年末个人贷款中通过互联网平台投放的比例为 78.44⁴，其中个人经营性贷款余额为 60.26 亿元，个人消费贷款余额为 291.67 亿元。公司通过互联网平台投放的个人贷款模式包括助贷模式和联合贷模式，助贷模式下，由公司合作机构旗下的互联网平台向公司推送客户，客户符合准入条件下，公司全额出资发放贷款，2025 年末，公司以助贷模式发放的互联网个人贷款 327.34 亿元，同比增加 25.99%，占互联网个人贷款比例为 93.02%。为

⁴ 报监管口径，本段下同。



加强风险缓释，截至 2025 年末，78.71%以助贷模式发放的个人贷款附有融资担保公司或保险公司提供的增信措施，同比增加 37.16 个百分点。联合贷模式下，公司与商业银行、小贷公司、消费金融公司等合作机构按 70%或 30%的出资比例进行贷款投放，并按照出资比例进行风险分担和收益分配。整体来看，由于个人贷款业务占比较高且以互联网平台渠道获客为主，公司贷款业务拓展易受到监管政策变化等影响。助贷新规自 2025 年 10 月起施行，考虑到 2025 年末公司助贷业务占比仍较高，未来助贷新规对公司贷款业务规模及结构的影响需持续关注。

公司对公贷款以科技型中小微企业为核心客群，截至 2025 年末，公司科技贷款余额 54.18 亿元⁵，存量科技贷款客户中，初创型企业占比超过 70%，超过 40%的贷款企业成长为专精特新企业，服务的北京市独角兽企业占比达 26%，在科技金融领域形成一定服务特色。受主要客群定位影响，公司对公贷款行业分布较为分散，贷款行业集中度和客户集中度风险均较低。

表 4 2023~2025 年末公司存贷款构成情况（单位：亿元、%）						
项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对公存款	234.69	41.89	208.92	39.50	216.59	41.89
个人存款	306.07	54.63	304.19	57.51	277.73	53.72
其他存款	19.53	3.49	15.78	2.98	22.68	4.39
存款总额	560.29	100.00	528.89	100.00	517.00	100.00
对公贷款	56.42	11.17	56.35	12.83	52.14	13.39
个人贷款	448.67	88.83	382.96	87.17	337.16	86.61
其中：个人消费贷款	337.11	66.74	180.75	41.14	163.08	41.89
个人经营性贷款	111.56	22.09	202.21	46.03	174.08	44.72
贷款总额	505.09	100.00	439.31	100.00	389.31	100.00

注：其他存款包括保证金存款和汇出汇款及应解汇款；对公贷款包含票据贴现。

数据来源：根据公司提供资料整理

（三）可持续发展能力

公司制定了较为明确的战略规划，构建了满足当前业务需求的风险管理体系，未来需持续关注宏观环境和监管政策变化对公司战略方向和风险状况的影响。

公司制定了较为明确的战略规划，市场定位清晰。公司以“三创”（创客、创投、创新型企业）为核心服务客群，以科技为核心驱动力，致力于打造特色化、专业化、综合化的金融服务体系，成为中关村区域内有主导地位的科技企业综合金融服务平台，以及具备特色化金融科技生态服务能力的开放银行；并围绕科技金融和场景智慧金融两大战略方向发展，持续优化业务结构、丰富产品体系，增强风险防控能力。

公司构建了满足当前业务需求的风险管理体系。从风险管理架构来看，公司以董事会为最终责任人，董事会授权战略与风险管理委员会（消费者权益保护委员会、合规委员会）整体协调，高级管理层及专业委员会进行决策和指导，风险管理部统筹管理和组织落实，各条线、业务部门具体执行。公司制定了覆盖主要风险的风险管理体系，2025 年，信用风险管理方面，公司在进一步完善医药健康、集成电路、云计算、自动驾驶、新能源、机器人等细分行业授信政策基础上，新增 AI 人工智能行业授信政策，统一公司科技金融业务风险偏好；持续优化公司科技企业信用评级模型，提升科技金融客户准入和审核能力；启动并顺利完成减值准备模型第三方机构验证评估。流动性风险

⁵ 本段科技贷款相关数据来源于公司年报。



管理方面，公司实行稳健的流动性风险偏好，加强流动性预测和研判；按季定期实施常规压力测试等。市场风险管理方面，公司主要利用缺口分析、敏感性分析对银行账簿利率重定价风险进行监测、分析，通过调整资产结构和利率结构以控制利率重定价影响。操作风险方面，公司持续完善内控合规管理机制，优化内控制度体系，提高内控管理质量。

然而，作为民营银行，公司业务拓展面临一定挑战，目前主要依托互联网开展业务，未来需持续关注宏观环境和监管政策变化对公司战略方向和风险状况的影响。

偿债来源与负债平衡

(一) 偿债来源

1、盈利能力

公司利差整体处于较高水平，但手续费支出和减值损失上升对盈利产生不利影响，净利润和资产收益率均逐年下降，盈利能力有待提升。

公司营业收入主要包括利息净收入以及手续费及佣金净收入、投资收益等非息收入，其中利息净收入是公司最主要的收入来源，近年来规模及占比逐年上升。由于贷款收益率整体较高，加之公司通过调降存款利率、结清高利率存款产品等方式压降负债成本，公司利差整体处于较高水平；其中 2025 年净利差同比明显上升，主要是受公司贷款收益率回升带动。非利息收入方面，公司手续费及佣金持续处于净支出状态，主要是公司向第三方平台支付的代理手续费较高所致；受市场行情变化及投资资产持仓调整等因素影响，公司投资收益整体增长，公允价值变动收益规模逐年下降。受利息和非利息收入共同影响，公司营业收入整体增长。

表 5 2023~2025 年公司营业收入构成情况（单位：亿元、%）						
项目	2025 年		2024 年		2023 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息净收入	35.16	170.06	29.85	164.23	27.13	147.20
手续费及佣金净收入	-17.95	-86.83	-15.73	-86.52	-12.34	-66.98
投资收益	3.04	14.69	3.44	18.91	1.85	10.02
公允价值变动收益	0.40	1.92	0.46	2.53	1.16	6.27
营业收入	20.68	100.00	18.18	100.00	18.43	100.00
净息差	4.88		4.31		4.33	
净利差	4.70		4.11		4.15	

数据来源：根据公司提供资料整理

公司营业支出主要由业务及管理费和减值损失构成。近年来，公司持续加强成本管控，业务及管理费逐年减少，成本收入比于 2025 年降至 22.35%。公司采用预期信用损失模型计提损失准备，随着贷款规模以及不良贷款规模的逐年上升，公司加大贷款减值准备计提规模，信用减值损失规模逐年上升。综合来看，手续费支出和减值损失上升对盈利产生不利影响，公司净利润和资产收益率均逐年下降，盈利能力有待提升。



表 6 2023~2025 年公司盈利情况（单位：亿元、%）			
项目	2025年	2024年	2023 年
营业支出	18.12	15.29	14.89
其中：业务及管理费	4.60	4.67	4.70
信用减值损失	13.15	10.31	9.94
成本收入比	22.35	25.75	25.55
净利润	2.31	2.75	3.10
总资产收益率	0.30	0.37	0.46
净资产收益率	3.99	4.94	5.86
数据来源：根据公司提供资料整理			

2、筹资能力

公司主要通过发行同业存单、吸收同业存放等方式补充可用资金，同业融资渠道保持顺畅。

公司主要通过发行同业存单、吸收同业存放等方式补充可用资金。截至 2025 年末，公司同业存单余额 90.60 亿元，同业及其他金融机构存放款项余额 25.61 亿元，与公司建立合作关系的同业机构以城商行、农商行和民营银行等为主，同业融资渠道保持顺畅。

3、资产质量

近年来，公司持续处置不良贷款，不良贷款率较为稳定，但关注类贷款规模及占比逐年上升，公司信用风险管理压力有所加大。

信贷类资产一直是公司最主要的资产构成，近年来随着贷款业务拓展，公司信贷类资产规模及占比逐年上升，2025 年末占比升至 63.23%。出于对收益和流动性等方面考虑，公司持续调整同业类资产配置规模；公司证券投资类资产规模逐年减少，2025 年末占比降至 18.31%。

表 7 2023~2025 年末公司主要资产构成情况（单位：亿元、%）						
项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	50.57	6.49	51.44	6.86	101.78	14.00
同业类资产	70.42	9.04	96.49	12.88	60.74	8.35
信贷类资产	492.69	63.23	430.37	57.43	380.86	52.38
证券投资类资产	142.67	18.31	154.20	20.58	167.58	23.05
小计	756.35	97.07	732.50	97.75	710.96	97.78
资产总计	779.20	100.00	749.39	100.00	727.09	100.00
数据来源：根据公司提供资料整理						

信贷资产质量方面，公司贷款主要投向个人、小微企业和初创科技企业等，该类客群抗风险能力较弱，偿债能力易受外部环境不利变化的影响。近年来，公司持续通过核销、现金清收等方式处置不良贷款；2023~2025 年，公司处置不良贷款分别为 8.79 亿元、12.61 亿元和 11.30 亿元。得益于较大的不良贷款处置力度，公司不良贷款率整体较为稳定，2025 年末不良贷款率为 1.55%，主要分布在个人贷款、批发和零售业、建筑业以及信息传输、软件和信息技术服务业等。此外，受公司信贷业务规模扩张及外部环境变化等影响，公司关注类贷款规模及占比逐年上升，2025 年末主要集中在个人贷款、批发和零售业等，公司信用风险管理压力持续加大，未来关注类贷款迁徙情况需保持关注。拨备方面，随着贷款规模持续增长，公司拨备计提规模随之整体增加，拨备覆盖率整体上升，考虑到公司关注类贷款近年来持续增长，公司仍需不断加强拨备计提以提升风险抵御能力。



表 8 2023~2025 年末公司贷款五级分类情况（单位：亿元、%）

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	471.50	93.35	418.74	95.32	373.71	95.99
关注类	25.78	5.10	13.71	3.12	9.48	2.43
次级类	1.51	0.30	2.09	0.48	2.61	0.67
可疑类	3.63	0.72	2.66	0.61	1.90	0.49
损失类	2.67	0.53	2.11	0.48	1.61	0.41
不良贷款合计	7.80	1.55	6.85	1.56	6.12	1.57
贷款总额	505.09	100.00	439.31	100.00	389.31	100.00
拨备覆盖率	190.14		166.64		173.70	
贷款拨备率	2.94		2.60		2.73	

注：贷款五级分类为报送监管口径。

数据来源：根据公司提供资料整理

证券类投资资产方面，截至 2025 年末⁶，公司投资资产规模 132.79 亿元，资产投放以债券类资产为主，同时出于收益考虑配置了一定比例的公募基金和资产管理产品。具体来看，债券投资规模 95.20 亿元，其中安全性较好的国债、地方政府债券、政策性金融债和政府机构债券合计占比达 76.44%；公募债券基金和货币市场基金合计规模为 24.42 亿元；资产管理产品规模 11.76 亿元，主要为信托产品，底层资产主要投向消费贷款或小微贷款等。资产质量方面，截至 2025 年末，公司投资资产五级分类均为正常类，计提减值准备 0.32 亿元，其中信托产品计提减值准备 0.29 亿元。

（二）债务及资本结构

公司主要流动性指标整体处于良好水平，有助于流动性风险的管控；同时，公司持续通过利润留存补充资本，资本水平满足监管要求，但业务规模扩张对资本补充产生一定压力。

存款类负债始终是公司负债最主要的构成，在总负债中的占比始终在 79%左右；受流动性管理和负债成本管理需要的影响，公司对同业负债规模及占比逐年下降，债券类负债规模及占比逐年上升，均为公司发行的同业存单。

表 9 2023~2025 年末公司主要负债构成情况（单位：亿元、%）

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对央行负债	19.61	2.72	12.73	1.84	26.97	4.01
对同业负债	25.61	3.56	63.84	9.22	66.46	9.88
存款类负债	572.22	79.45	547.77	79.12	531.44	79.01
债券类负债	90.60	12.58	57.91	8.36	30.68	4.56
小计	708.04	98.31	682.25	98.54	655.55	97.47
负债合计	720.24	100.00	692.38	100.00	672.60	100.00

数据来源：根据公司提供资料整理

从存款期限结构来看，公司个人存款和定期存款规模均逐年上升，定期存款占比保持在 88%以上。但受定期存款占比下降等因素影响，2025 年末核心负债依存度同比下降 4.01 个百分点至 70.28%，但仍处于较好水平。

⁶ 本段数据均为报监管口径。

**表 10 2023~2025 年末公司存款按期限类型分主要构成情况（单位：亿元、%）**

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
活期存款	38.16	6.81	20.87	3.95	25.26	4.89
定期存款	496.31	88.58	490.03	92.65	464.09	89.77

数据来源：根据公司提供资料整理

从资产负债结构来看，由于贷款规模增长相对较快，公司存贷比持续上升。公司 2025 年末流动性比例和优质流动性资产充足率均同比有所下降，但仍处于较高水平，有助于流动性风险的管控。从资产端来看，截至 2025 年末，公司贷款到期期限以 1 年以内为主，且投资资产中流动性较好的债券品种和公募基金合计占比超 70%；从负债端来看，公司存款较为稳定，2025 年末存款期限 1~5 年占比达 71.85%。

表 11 2023~2025 年末公司流动性情况（单位：%）

项目	监管要求	2025 年末	2024 年末	2023 年末
存贷比	-	86.65	80.07	69.15
流动性比例	≥25.00	237.19	329.52	239.73
优质流动性资产充足率	≥100.00	159.85	189.42	118.56
流动性匹配率	≥100.00	193.64	185.58	191.08

数据来源：根据公司提供资料整理

近年来，公司持续通过利润留存补充资本，资本净额逐年上升，资本水平满足监管要求，但业务规模扩张对资本补充产生一定压力，公司资本充足性指标逐年下降，未来公司仍需多渠道补充资本以提升资本实力。

表 12 2023~2025 年末公司资本充足情况（单位：亿元、%）

项目	监管要求	2025 年末	2024 年末	2023 年末
资本净额	-	59.15	58.26	55.49
风险加权资产	-	515.80	496.29	441.76
资本充足率	≥10.50	11.47	11.74	12.56
一级资本充足率	≥8.50	10.32	10.66	11.54
核心一级资本充足率	≥7.50	10.32	10.66	11.54
杠杆率	≥4.00	6.28	6.44	6.50

数据来源：根据公司提供资料整理

外部支持

公司在支持“三创”、科技企业和小微企业发展方面发挥积极作用，对区域经济发展具有一定的重要性，预计在需要时可获得地方政府的支持；同时，根据公司章程，公司股东承诺在公司出现资本不足和暂时的流动性风险隐患时应提供资金支持。

公司是注册地在北京市的民营商业银行，在支持“三创”、科技企业和小微企业发展方面发挥积极作用，对区域经济发展具有一定的重要性，预计在需要时可获得地方政府的支持。

股东支持方面，公司在公司章程中明确了股东承担剩余风险的制度安排，以进一步为公司增信。根据公司章程，公司股东承诺在公司出现资本不足和暂时的流动性风险隐患时应提供资金支持。具体条款包括，各股东承担持续注资义务，确保资本充足率水平达到监管要求。主要股东应以书面形式向公司作出资本补充的长期承诺，并作为公司资本规划的一部分。在公司出现暂时的流动性风险隐患或问题时，各股东应提供流动性资金支持。



评级结论

综合分析，大公国际评定北京中关村银行信用等级为 AA+，评级展望为稳定。



跟踪评级安排

在本信用评级报告所载信用等级有效期内，大公国际将持续关注评级对象外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及评级对象履行债务的情况，并根据相关监管规定以及评级委托协议约定对其进行跟踪评级。

大公国际将在发生可能影响评级对象信用质量的重大事项后，启动不定期跟踪评级程序，并在评级分析结束后，将跟踪评级报告和评级结果向评级对象、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

如未能及时提供跟踪评级所需资料，或出现监管规定的其他情形，大公国际可根据相关监管规定延迟披露跟踪评级报告，或根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或采取宣布评级报告所公布的信用等级暂时失效、终止评级等评级行动。



附件 1 公司治理

1-1 截至 2025 年末北京中关村银行股东情况

(单位：万股、%)

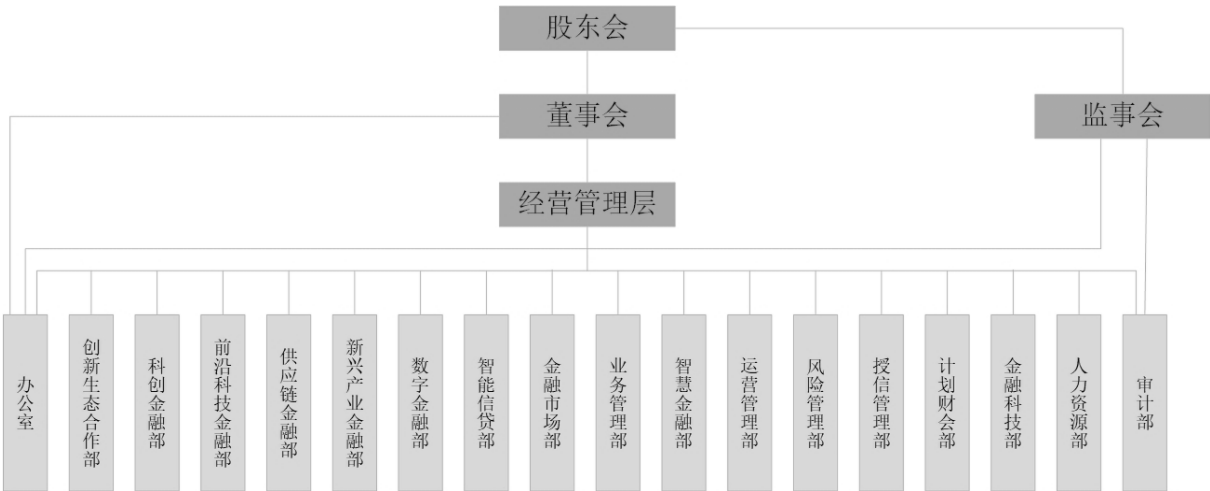
序号	股东名称	股东性质	持股份额	持股比例
1	用友网络科技股份有限公司	境内非国有法人	119,200	29.80
2	北京碧水源科技股份有限公司	国有企业法人	108,000	27.00
3	北京光线传媒股份有限公司	境内非国有法人	39,600	9.90
4	北京东方园林环境股份有限公司	国有企业法人	39,600	9.90
5	东华软件股份公司	境内非国有法人	20,000	5.00
6	北京华胜天成科技股份有限公司	境内非国有法人	19,200	4.80
7	北京东方雨虹防水技术股份有限公司	境内非国有法人	19,200	4.80
8	北京数知科技股份有限公司	境内非国有法人	10,000	2.50
9	北京鼎汉技术集团股份有限公司	国有企业法人	9,000	2.25
10	北京旋极信息技术股份有限公司	境内非国有法人	8,200	2.05
11	新锦动力集团股份有限公司	境内非国有法人	8,000	2.00
合计		—	400,000	100.00

注：北京东方园林环境股份有限公司 2026 年 1 月更名为北京东方生态新能源股份有限公司。

数据来源：根据公开信息及公司提供资料整理



1-2 截至 2026 年 5 月末北京中关村银行组织结构图



资料来源：根据公司提供资料整理



附件 2 北京中关村银行股份有限公司主要财务指标

(单位: 亿元、%)

项目	2025 年	2024 年	2023 年
期末现金及存放中央银行款项	50.57	51.44	101.78
期末交易性金融资产	32.84	36.29	38.04
期末发放贷款及垫款	492.69	430.37	380.86
期末债权投资	96.75	108.59	118.85
期末其他债权投资	13.09	9.32	10.68
期末资产总计	779.20	749.39	727.09
期末吸收存款	572.22	547.77	531.44
期末负债合计	720.24	692.38	672.60
期末股本	40.00	40.00	40.00
期末所有者权益合计	58.97	57.01	54.49
营业收入	20.68	18.18	18.43
利息净收入	35.16	29.85	27.13
净利润	2.31	2.75	3.10
经营活动产生的现金流量净额	-51.56	-78.43	-13.46
投资活动产生的现金流量净额	10.08	18.18	-1.09
筹资活动产生的现金流量净额	30.85	26.05	19.50
总资产收益率	0.30	0.37	0.46
净资产收益率	3.99	4.94	5.86
净息差	4.88	4.31	4.33
净利差	4.70	4.11	4.15
成本收入比	22.35	25.75	25.55
期末贷款单一最大客户集中度	4.65	3.43	3.43
期末不良贷款率	1.55	1.56	1.57
期末拨备覆盖率	190.14	166.64	173.70
期末存贷比	86.65	80.07	69.15
期末流动性比例	237.19	329.52	239.73
期末流动性匹配率	193.64	185.58	191.08
期末优质流动性资产充足率	159.85	189.42	118.56
期末资本充足率	11.47	11.74	12.56
期末一级资本充足率	10.32	10.66	11.54
期末核心一级资本充足率	10.32	10.66	11.54
期末杠杆率	6.28	6.44	6.50



附件 3 主要指标的计算公式

指标名称	计算公式
总资产收益率	$\text{净利润} \times 2 / (\text{当期期末总资产} + \text{上期期末总资产}) \times 100\%$
净资产收益率	$\text{净利润} \times 2 / (\text{当期期末净资产} + \text{上期期末净资产}) \times 100\%$
现金类资产	现金及存放中央银行款项
同业类资产	存放同业款项+拆出资金+买入返售金融资产
信贷类资产	发放贷款和垫款
证券投资类资产	可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类金融资产+交易性金融资产+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。新金融工具准则下为：交易性金融资产+其他债权投资+其他权益工具投资+债权投资
对央行负债	向中央银行借款
对同业负债	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产款
存款类负债	吸收存款
债券类负债	应付债券（含同业存单）
不良贷款率	$\text{不良贷款余额} / \text{当年各项贷款总额} \times 100\%$
拨备覆盖率、贷款拨备率	根据银行业监管口径计算
资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率	根据银行业监管口径计算
流动性比例	根据银行业监管口径计算
核心负债依存度	根据银行业监管口径计算
优质流动性资产充足率	根据银行业监管口径计算
杠杆率	根据银行业监管口径计算
成本收入比	采用公司定期报告披露数据
单一最大客户贷款比例	$\text{最大单一客户贷款余额} / \text{资本净额} \times 100\%$
净息差	根据银行业监管口径计算
净利差	根据银行业监管口径计算



附件 4 信用等级符号和定义

一般主体评级信用等级符号及定义

信用等级		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。
展望	正面	存在有利因素，一般情况下，信用等级上调的可能性较大。
	稳定	信用状况稳定，一般情况下，信用等级调整的可能性不大。
	负面	存在不利因素，一般情况下，信用等级下调的可能性较大。

注：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。