

中国区域 金融稳定报告 (2014)

**China Regional
Financial Stability Report
(2014)**

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

中国区域 金融稳定报告 (2014)

China Regional
Financial Stability Report
(2014)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

责任编辑：王雪珂

责任校对：李俊英

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

中国区域金融稳定报告. 2014 (Zhongguo Quyu Jinrong Wending Baogao. 2014) / 中国人民银行上海总部金融稳定分析小组编. —北京：中国金融出版社，2014. 9

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7635 - 2

I. ①中… II. ①中… III. ①区域金融—研究报告—中国—2014 IV. ①F832. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 200792 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 210 毫米×285 毫米

印张 12

字数 290 千

版次 2014 年 9 月第 1 版

印次 2014 年 9 月第 1 次印刷

定价 88.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7635 - 2/F. 7195

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

本书编写组

总 纂：杜要忠
统 稿：储幼阳 陈 静 余洁雅 郭 芳
执 笔：储幼阳 陈 静 余洁雅 郭 芳 季 军
刘 涛 姜 林 农丽娜 于明星 林 毅

英文翻译(按姓氏拼音排序)：

储幼阳 陈 静 陈苏燕 郭 芳 瞿士杰
邵勉也 余洁雅 张 瑾 周 萍

审校人员(按姓氏拼音排序)：

陈苏燕 陈 松 刘孜群 陆 屹 邵勉也

目 录

第一部分 概述	1
一、区域金融总体保持稳定	1
(一) 各地区经济运行稳中向好, 区域发展协调性增强	1
(二) 各地区金融机构经营稳健, 金融业发展整体平稳	1
(三) 各地区金融机构积极参与金融市场交易, 市场活跃度有所提高	2
(四) 地方金融综合改革继续推进, 改革力度不断加大	3
(五) 各地区金融基础设施建设加强, 金融生态环境继续改善	3
二、维护区域金融稳定需关注的方面	4
(一) 各地区经济增速继续放缓, 经济增长的内生动力尚待增强	4
(二) 区域经济协调发展, 但各地区经济金融发展面临不同问题	4
(三) 各地区金融业稳健运行, 但各行业均存在风险隐患	5
(四) 金融体系总体保持稳定, 但仍需关注系统性、区域性风险	5
第二部分 区域经济运行状况	6
一、区域经济运行基本情况	6
(一) 各地区经济发展平稳向好, 区域间相对差距继续缩小	6
(二) 各地区三次产业发展形势良好, 工业生产增速企稳回升	6
(三) 各地区消费和投资稳定增长, 进出口结构优化	7
(四) 各地区消费价格涨幅基本稳定, 工业生产价格降幅略有扩大	11
(五) 各地区财政收入增长放缓, 居民收入领先经济增长	12
(六) 各地区商品房销售增速逐月回落, 房地产开发投资稳定增长	12
二、区域经济运行中值得关注的方面	13
(一) 各地区经济发展稳中向好, 经济增长内生动力有待增强	13
(二) 各地区工业生产形势稳定, 但仍面临一些问题	14
(三) 各地区物价形势基本稳定, 不确定因素仍然存在	14
(四) 各地区财政收入增幅回落, 地方财政收支平衡压力加大	15
第三部分 分行业的区域金融稳定状况	16
一、各地区银行业	16
(一) 区域银行业发展概况	16
(二) 区域银行业发展中需关注的方面	22

二、各地区证券业	24
(一) 区域证券业发展概况	24
(二) 区域证券业发展中需关注的方面	29
三、各地区保险业	30
(一) 区域保险业发展概况	30
(二) 区域保险业发展中需关注的方面	35
第四部分 分地区的区域金融稳定状况	38
一、东部地区	38
(一) 地区经济稳中有进, 转方式、调结构有序进行	38
(二) 金融改革稳步推进, 市场活力进一步释放	38
(三) 不良贷款持续反弹, 资产质量控制压力较大	40
(四) 地方政府债务水平总体适度, 短期还款压力加大	42
(五) 流动性风险有所显现, 银行流动性管理面临多重挑战	42
(六) 同业业务快速发展, 潜藏一定风险隐患	44
(七) 定量评估	45
二、中部地区	47
(一) 经济保持稳定较快增长, 部分行业企业生产经营困难较多	47
(二) 信贷投放结构逐步优化, 不良资产管控压力显著增加	49
(三) 地方金融改革不断深化, 非标准化债权资产业务快速发展隐藏风险	50
(四) 证券期货经营机构稳步发展, 创新业务面临的风险因素较多	51
(五) 保险服务经济社会能力稳步提高, 保险结构不均衡现象仍较突出	52
(六) 定量评估	53
三、西部地区	55
(一) 经济保持平稳较快增长, 金融与经济形成良性互动	55
(二) 银行业整体实力不断提高, 但信用风险管控面临较大挑战	58
(三) 证券机构经营状况总体良好, 但上市公司竞争力相对较弱	60
(四) 保险业积极发挥经济补偿功能, 但农业保险覆盖面和保障程度偏低	60
(五) 多层次金融综合改革有序启动, 但地方金融管理体制亟待改革	61
(六) 定量评估	61
四、东北地区	63
(一) 地区经济增速有所放缓, 结构调整成效初步显现	63
(二) 对外贸易增长较快, 跨境人民币结算业务量大幅增长	64
(三) 房地产市场平稳运行, 但相关贷款风险管控需进一步增强	65
(四) 银行业资产规模稳步增长, 但部分行业资产质量下行压力较大	66
(五) 证券市场优化资源配置能力有所增强, 但服务经济的能力仍需进一步提高	68
(六) 保险业总体发展平稳, 但持续发展能力有待进一步提高	68
(七) 定量评估	68

第五部分 总体评估与政策建议	71
一、总体评估	71
二、政策建议	72
(一) 深入实施区域发展总体战略, 促进区域经济协调发展	72
(二) 优化金融资源配置, 支持各地区经济结构调整和转型升级	72
(三) 深化金融改革, 处理好改革创新和风险防范的关系	73
(四) 强化重点领域的风险防控, 切实防范系统性、区域性风险	73

专 题

专题1 跨行业、跨市场金融创新问题与建议	74
专题2 互联网金融快速发展	79
专题3 区域银行业压力与金融风险预警研究——以湖南为例	83
专题4 商业银行同业业务发展存在的问题及建议	89
专题5 民营银行发展与风险管理研究	95

专 栏

专栏1 与日双边贸易出现逆转 电子产业转移趋势加剧	10
专栏2 产能过剩行业信贷调查	13
专栏3 地方财政收支结构性矛盾加深	15
专栏4 上海市银行业金融机构盈利结构分析	18
专栏5 甘肃省金融资产管理公司稳步推进商业化转型	21
专栏6 区域性股权交易市场发展状况	27
专栏7 西部地区农业保险业务发展问题研究	32
专栏8 中部地区寿险业满期给付和退保快速增长	36
专栏9 人民银行积极支持中国(上海)自由贸易试验区建设	39
专栏10 钢贸行业信贷风险成因分析	41
专栏11 商业银行流动性风险管理的外部约束	43
专栏12 中部地区农村土地流转与金融支持	47
专栏13 中部地区村镇银行整体发展及风险状况分析	50
专栏14 西部地区金融服务实体经济能力逐渐增强	56
专栏15 西部地区十省中小银行“借新还旧”业务调查	58
专栏16 中朝经贸合作面临新的发展机遇	64
专栏17 东北地区农行“三农”金融事业部改革成效显著	66
专栏18 存款保险制度对中小银行业金融机构的影响	67

表

表1 全国各地区生产总值及其增长率	6
表2 全国各地区全社会固定资产投资情况	9

表 3	全国各地区银行业金融机构不良贷款情况	17
表 4	全国各地区银行业金融机构中长期贷款情况	20
表 5	全国各地区证券公司、基金公司和期货公司数量	26
表 6	全国各地区保险公司资产情况	31
表 7	全国各地区保险业分险种保费收入情况	31
表 8	全国各地区保险业赔款和给付支出情况	34
表 9	2013 年东部地区评价指标及其变动情况	45
表 10	2013 年中部地区评价指标及其变动情况	53
表 11	2013 年西部地区评价指标及其变动情况	62
表 12	2013 年东北地区评价指标及其变动情况	69

图

图 1	2013 年各省（自治区、直辖市）生产总值及增长率	7
图 2	2013 年各省（自治区、直辖市）产业结构图	8
图 3	2013 年各省（自治区、直辖市）社会消费品零售总额及增长率	8
图 4	2013 年各省（自治区、直辖市）全社会固定资产投资及增长率	9
图 5	2013 年各省（自治区、直辖市）进出口情况	10
图 6	2013 年各省（自治区、直辖市）地方一般预算收入及增长率	12
图 7	2013 年各地区银行业金融机构资产负债总额	16
图 8	2013 年各省（自治区、直辖市）银行业金融机构资产规模及增长率	17
图 9	2013 年各省（自治区、直辖市）银行机构账面利润总额及增长率	18
图 10	2013 年各地区存贷款余额及增长率	20
图 11	2013 年沪深指数和创业板指数走势图	24
图 12	2013 年境内股票市场融资规模区域分布图	25
图 13	2013 年各地区法人证券公司资产规模变化情况	26
图 14	2013 年东部地区金融稳定状况和全国平均水平的比较	45
图 15	2006—2013 年东部地区金融稳定综合得分趋势图	46
图 16	2006—2013 年东部地区金融稳定状况的比较	47
图 17	2013 年中部地区金融稳定状况和全国平均水平的比较	53
图 18	2006—2013 年中部地区金融稳定综合得分趋势图	54
图 19	2006—2013 年中部地区金融稳定状况的比较	55
图 20	2013 年西部地区金融稳定状况和全国平均水平的比较	61
图 21	2006—2013 年西部地区金融稳定综合得分趋势图	63
图 22	2006—2013 年西部地区金融稳定状况的比较	63
图 23	2013 年东北地区金融稳定状况和全国平均水平的比较	69
图 24	2006—2013 年东北地区金融稳定综合得分趋势图	70
图 25	2006—2013 年东北地区金融稳定状况的比较	70
图 26	2013 年各区域金融稳定评估结果比较图	72

Contents

Part I Overview	102
1. Regional financial performance remained generally stable	102
2. Issues of concern in safeguarding regional financial stability	108
Part II Regional Economic Performance	111
1. Basic situation of regional economies	111
2. Concerns on the regional economy	118
Part III Regional Financial Stability by Sector	121
1. Banking sector	121
2. Securities sector	130
3. Insurance sector	139
Part IV Financial Stability by Region	148
1. Eastern region	148
2. Central region	155
3. Western region	164
4. Northeastern region	171
Part V Overall Assessment and Policy Suggestions	178
1. Overall assessment	178
2. Policy suggestions	180

第一部分 概述

2013年，面对世界经济复苏艰难、国内经济下行压力加大的复杂形势，全国各地区^①圆满实现经济社会发展主要预期目标，经济运行稳中向好，结构调整取得积极成效，区域发展协调性增强。在贯彻落实稳健货币政策的基础上，各地区金融业改革稳步推进，金融体系稳健运行，但经济金融运行中存在的困难、问题也不容忽视。

一、区域金融总体保持稳定

（一）各地区经济运行稳中向好，区域发展协调性增强

2013年上半年，出口大幅波动，经济持续下行，中央财政收入一度出现负增长，银行间同业拆放利率一度异常升高。面对复杂形势，国家宏观调控明确守住稳增长、保就业的下限和防通胀的上限，坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策，增加有效供给，释放潜在需求，保障了经济运行处于合理区间，同时集中精力抓住转方式调结构不放松，产业结构调整 and 区域协调发展都取得积极成效。

分区域来看，东部地区经济发展增速有所放缓，但结构调整、产业升级步伐不断加快。中部地区经济保持平稳较快发展，主要经济指标增幅高于全国平均水平。西部地区生产总值比重继续提高，投资、消费与进出口均保持稳步增长。东北地区经济结构调整成果初步显现，第三产业发展迅速。在地区生产总值增速超过10%的16个省区中，东部地区占2席，中部地区占4席，西部地区占10席，区域间相对差距不断缩小，区域发展协调性增强，为区域金融稳定奠定坚实基础。

（二）各地区金融机构经营稳健，金融业发展整体平稳

银行业金融机构资产规模稳步增长，盈利能力持续提升。截至2013年末，我国银行业金融机构的本外币资产总额达151.35万亿元，同比增长13.27%，本外币负债总额为141.18万亿元，同比增长12.99%；银行业金融机构实现净利润1.74万亿元，同比增长15.23%，其中商业银行全年累计实现净利润达1.42万亿元，同比增长14.5%；银行业金融机构不良贷款余额1.18万亿

^① 东部地区10个省市，包括北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东和海南；中部地区6个省，包括山西、安徽、江西、河南、湖南和湖北；西部地区12个省区，包括广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆和内蒙古；东北地区3个省区，包括黑龙江、吉林、辽宁。本报告不含港、澳、台地区。

元,不良贷款率1.49%,其中商业银行不良贷款余额为5 921亿元,不良贷款率为1.0%;商业银行(不含外国银行分行)加权平均核心一级资本充足率达9.95%,加权平均资本充足率达12.19%。分地区看,东部地区集中了全国50%以上的银行业资产,其中包括四大国有商业银行和股份制商业银行的总部以及大部分外资银行;西部地区银行业资产规模增速最高,达到15.96%。中西部的银行业金融机构盈利能力也快速提高,中部、西部地区2013年银行业机构账面利润同比增长都超过20%。

证券业整体运行保持稳健,机构经营状况和盈利水平都有所提高。截至2013年末,全国115家证券公司资产总额为2.08万亿元,同比增长20.80%;净资产为7 538.55亿元,净资本为5 204.58亿元,同比分别增长8.54%和8.78%;全年实现营业收入1 592.41亿元,同比增长22.37%;实现净利润440.21亿元,同比增长32.93%;其中104家公司实现盈利,占证券公司总数的90.43%,经营状况比上年明显好转。分地区看,东部、中部、西部和东北地区法人证券公司的资产规模同比分别增长22.25%、15.09%、16.03%和22.12%,营业收入同比分别增长21.19%、35.44%、25.83%^①和8.65%。

保险业总资产和保费收入继续稳步增长。2013年,保险业累计实现原保费收入1.72万亿元,同比增长11.2%;累计原保险赔付支出6 212.9亿元,同比增长31.7%;保险业总资产达8.29万亿元,较年初增长12.7%;净资产达8 474.65亿元,较年初增长7%。分地区来看,西部和东北地区保险业务发展快于东部和中部地区,西部和东北地区的保费收入占比较上年分别上升0.37个和0.21个百分点。东部、中部、西部和东北地区分公司以上保险机构总资产同比分别增长14.96%、37.52%、14.97%和12.15%。各个地区的保险深度和保险密度都有所增长。

(三) 各地区金融机构积极参与金融市场交易,市场活跃度有所提高

各地区金融机构,尤其城市商业银行等地方性中小金融机构积极参与各金融市场活动,在金融市场中更加活跃,并逐渐成为金融市场中重要成员。总体来说,2013年我国金融市场活跃度有所提高。

货币市场成交量保持稳定。2013年,同业拆借累计成交35.52万亿元,日均成交1 420.76亿元,同比下降23.9%;银行间市场债券回购累计成交158.16万亿元,日均成交6 326.56亿元,同比增长11.16%。货币市场利率曾一度出现短期快速波动,但市场保持整体平稳。全年平均利率水平有所提升,7天期拆借和质押式回购日加权平均利率从年初的4.09%和4.04%,上升到年末的5.31%和5.40%,全年平均分别为4.17%和4.32%。

债券市场发行规模稳步增加,交易规模同比下降。2013年,累计发行各类债券(含央行票据)8.86万亿元,比上年同期多发8 879亿元,同比增长12.5%;银行间债券市场现券交易量为41.6万亿元,日均成交1 664亿元,同比下降44.7%。

股票市场交易活跃。2013年,沪、深股市累计成交46.35万亿元,同比增长49%;创业板全年累计成交5.1万亿元,同比增长119.6%。由于IPO暂停,企业通过境内股票市场筹资金额下降,上市公司全年累计再融资2 802.76亿元,同比减少10.38%。商品期货成交量和成交额显

^① 数据来源:全国各省、自治区、直辖市证监会派出机构相关资料。

著增加,创历史新高。商品期货全年累计成交 18.68 亿手,成交额为 126.47 万亿元,同比分别增长 38.86% 和 32.73%。股指期货全年累计成交 1.93 亿手,成交额为 140.70 万亿元,同比分别增长 83.91% 和 85.52%。5 年期国债期货于 9 月挂牌上市,截至年末累计成交 32.88 万手、金额 3 063.89 亿元。

外汇市场交易主体进一步增加,市场交易平稳。截至 2013 年末,共有外汇市场即期市场会员 405 家,远期、外汇掉期、货币掉期和期权市场会员分别为 88 家、87 家、80 家和 33 家。全年人民币外汇即期成交 4.1 万亿美元,同比增长 21.4%;人民币外汇掉期交易成交金额折合 3.4 万亿美元,同比增长 35%;人民币外汇远期市场成交 323.7 亿美元,同比下降 62.6%。

(四) 地方金融综合改革继续推进,改革力度不断加大

2013 年,地方金融综合改革继续推进,东部地区依然是改革前沿阵地。第一,中国(上海)自由贸易试验区挂牌,开启多项金融改革。中国人民银行和中国银监会、证监会、保监会共出台 51 条政策措施,支持自贸区在资本项目自由兑换、人民币跨境使用、利率市场化以及深化外汇管理体制改方面开展金融改革。截至 2014 年 2 月,已有 43 家持牌金融机构,80 多家金融租赁公司和超过 120 家金融信息服务公司在自贸区内注册成立,区内本外币存款余额已达到 48 亿美元。个人小额外币存款业务、区内中资企业人民币境外借款业务、私募股权投资等业务已经在自贸区内相继开展。第二,温州金融改革继续推进。浙江省人民代表大会通过首部地方性金融法规《温州市民间融资管理条例》;创新编制“温州指数”,并扩展到全国 31 个地市,发布“温州·中国民间融资综合利率指数”;鼓励民间资本参与银行增资扩股和农村合作金融机构股份制改造,2013 年民间资本入股金融机构 133 亿元,比金改前增长 43.8%;组建 11 家具有地方特色的民间资本管理公司,累计组织资金 20.8 亿元,支持 618 个项目发展,参与化解银行机构不良贷款 8.2 亿元。第三,前海金融先行先试改革继续稳步推进。2013 年备案登记的前海跨境人民币贷款金额合计 150 亿元。批准设立 17 家外资股权投资基金管理公司,注册资本合计 1.9 亿美元。新设外资融资租赁公司 45 家,注册资本 8.06 亿美元。已有 9 家金融要素市场在前海开业,各金融要素市场交易活跃。

西部地区的金融综合改革在 2013 年成果颇丰,最大的突破是西南地区的沿边金融综合改革试验区方案出台。11 月,人民银行、国家发改委等十一部委联合下发《云南省 广西壮族自治区建设沿边金融综合改革试验区总体方案》,改革主要包括推动跨境人民币业务创新、完善金融组织体系、培育发展多层次资本市场等十方面内容。

在中央加快完善现代市场体系、发展“普惠金融”、鼓励民间资本发起设立中小型金融机构等一系列政策推动下,地方金融机构改革和发展面临良好机遇。各地区农村信用社产权制度改革稳步推进,改革成果显现。截至 2013 年末,全国各地区共组建以县(市)为单位的统一法人农村信用社 1 690 家,农村商业银行 468 家,农村合作银行 122 家,农村金融服务水平明显提升。

(五) 各地区金融基础设施建设加强,金融生态环境继续改善

2013 年,各地区继续加强金融生态环境建设工作,加大金融基础设施投资建设力度。同时,

从中央到地方逐步完善金融管理体制，将防范系统性、区域性金融风险，维护金融稳定作为金融工作的重点。一是不断强化宏观审慎管理，建立由人民银行牵头的金融监管协调部际联席会议制度，金融监管协调工作走向制度化和规范化。二是党的十八届三中全会提出“完善监管协调机制，界定中央和地方金融监管职责和风险处置责任”，地方金融管理体制深化改革进一步深入推进。三是各地区金融基础设施建设不断加强，支付、清算和结算体系运行稳定，第二代支付系统成功上线，非现金支付工具快速发展；征信制度建设逐步完善，地方信用体系建设稳步推进；反洗钱协调机制成效显著，在防范和打击洗钱方面发挥了积极作用；人民币发行体系持续健康运行，经理国库水平不断提高，跨境人民币业务结算大幅增长；会计标准持续完善，多项会计制度顺利实施；金融法律法规体系不断健全，司法环境持续改善，金融机构合法权益得到保障。

二、维护区域金融稳定需关注的方面

目前，各地区经济金融发展面临的国内外形势依然复杂，国际经济复苏过程中的不稳定不确定因素依然存在，国家经济发展正处于重要战略机遇期，但也是改革最重要的攻坚时期。随着工业化、城镇化的持续推进，各地区经济发展都将迎来新机遇，需要金融业为实体经济发展提供更大范围、更深层次的支持，各地区金融改革和发展会面临新形势、新问题。因此，需保持对各地区经济、金融发展的密切关注，加强宏观审慎管理，重点关注系统性、区域性风险隐患，保证金融体系总体稳健，维护区域金融稳定。

（一）各地区经济增速继续放缓，经济增长的内生动力尚待增强

2013年，各地区经济增长保持在合理区间，但地区生产总值增速进一步放缓。东部、中部、西部和东北地区生产总值分别比上年增长8.91%、9.81%、10.73%和8.42%，增速较上年分别回落了0.38个、1.14个、1.75个和1.80个百分点。经济增长的内生动力尚待增强。消费需求增长动力不足，各地区经济增长对投资和外需的依赖程度依然较高，但企业投资意愿不强；农产品、服务业等领域的潜在价格上行压力依然存在，部分企业面临成本上升、竞争力不足的挑战；宏观债务水平持续上升，地方政府性债务增长较快，部分企业负债率过高；部分行业产能严重过剩，战略性新兴产业发展低于预期；外部环境存在较大不确定性，全球经济的复苏尚不明朗，出口面临的竞争更加激烈。

（二）区域经济协调发展，但各地区经济金融发展面临不同问题

区域经济总体协调发展，但各地区经济金融发展面临的困难有所差别。东部地区经济发展受国际环境影响最直接，增速放缓；钢贸、光伏及造船等行业不良贷款增长较快，商业银行资产质量管控压力加大；同业业务快速发展，流动性管理压力较大。中部地区工业产品结构升级有待加快；生产要素成本上升、生产经营存在较大不确定性，部分传统行业亏损企业较为集中；产能过剩行业贷款质量下降；地方金融机构在产品和服务创新方面处于劣势地位，市场竞争不充分。西部地区受资源价格下跌、民间融资等因素影响，部分地区企业经营困难加剧，信用风险不断累积；上市公司竞争能力相对较弱，不论是规模还是盈利能力在同行业中排名普遍靠后。

东北地区经济增速有所放缓，部分行业信贷资产质量下行压力较大，资本市场服务、支持实体经济发展的功能尚未有效发挥。

（三）各地区金融业稳健运行，但各行业均存在风险隐患

2013 年，我国金融业改革创新加速，市场化程度不断提升，各行业机构资产规模整体扩大，经营状况平稳向好，但均存在一定的风险隐患。一是商业银行不良贷款反弹压力加大。受经济增速放缓和产能过剩的影响，各地区商业银行的不良资产有所上升。从行业来看，钢贸、光伏、船舶等产能过剩行业成为不良贷款增长的高发行业；从区域来看，新增不良贷款主要来自市场经济较活跃、中小企业较密集、外向型程度较高的长三角及珠三角地区，同时逐渐向部分沿海地区蔓延。二是证券业业务创新可能带来风险隐患。证券公司部分资管业务以“通道”形式提供套利渠道，放大了金融业整体杠杆，存在一定的系统性风险隐患。信用类业务快速发展使证券公司流动性风险加大。三是各地区寿险公司满期给付大幅上升，分红险集中退保的风险增加，这些因素叠加增大了寿险公司的流动性风险；部分公司偿付能力充足率偏低，在行业承保盈利能力普遍不高、公司发债成本总体上升的影响下，可能出现偿付能力不足的情况；保险市场秩序仍待进一步规范。

（四）金融体系总体保持稳定，但仍需关注系统性、区域性风险

2013 年，防范系统性、区域性金融风险仍是各地区金融稳定工作的重点。一是关注地区系统重要性法人金融机构经营稳健性和发展的可持续性。二是随着金融创新的不断推进和多层次金融市场的建设，各地区金融机构的流动性管理压力正逐渐增大。三是关注跨行业、跨市场风险，防范其他相关领域风险向金融体系传导。我国金融机构跨行业、跨市场合作创新层出不穷，金融行业边界逐渐模糊，并逐步向综合经营模式发展，使跨行业、跨市场的风险传导更加容易，加大了金融体系的脆弱性。

第二部分 区域经济运行状况

20 13年，各地区经济呈现稳中有进、稳中向好的发展态势。农业生产形势良好，工业生产增速企稳回升。投资、消费稳定增长，进出口结构优化。消费价格涨幅和就业基本稳定。经济结构调整出现了一系列新的积极变化，市场信心增强。

一、区域经济运行基本情况

（一）各地区经济发展平稳向好，区域间相对差距继续缩小

2013年，各地区经济逐步企稳，经济增速维持在合理的增长区间。东部、中部、西部和东北地区生产总值分别达到32.23万亿元、12.73万亿元、12.62万亿元和5.44万亿元，分别增长8.91%、9.81%、10.73%和8.42%，较上年分别回落了0.38个、1.14个、1.75个和1.8个百分点（表1）。东部地区的天津市和西部地区的贵州省、重庆市经济增速分别为12.50%、12.50%和12.30%，居全国前三位。中部、西部地区经济发展速度继续高于东部地区。在地区生产总值增速超过10%的16个省区中，东部地区占2席，中部地区占4席，西部地区占10席（图1）。区域间相对差距不断缩小，区域经济增长协调性进一步增强。

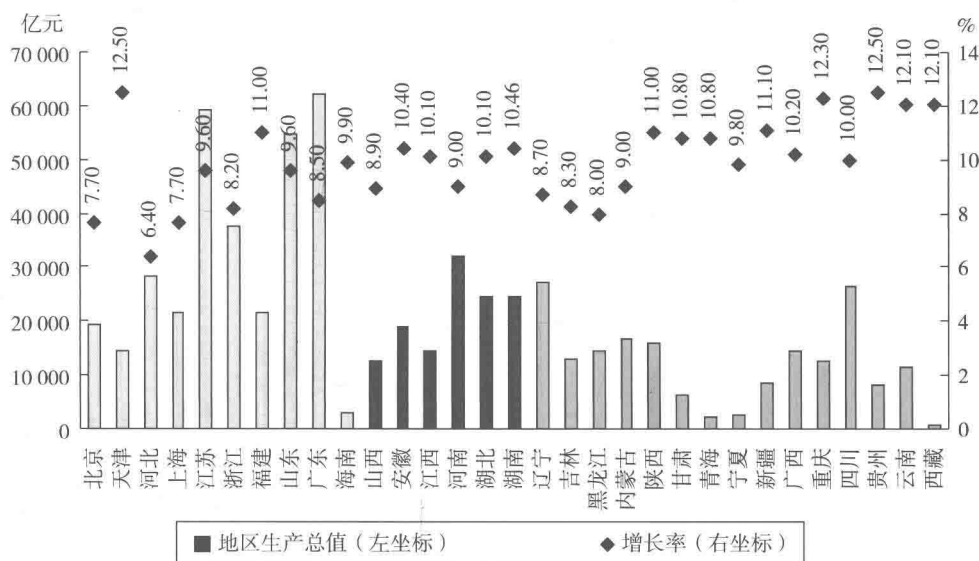
表1 全国各地区生产总值及其增长率

项目	东部地区		中部地区		西部地区		东北地区	
	2013年	2012年	2013年	2012年	2013年	2012年	2013年	2012年
地区生产总值(亿元)	322 258.90	295 665.23	127 275.66	116 487.91	126 152.53	113 978.64	54 442.06	50 430.72
占全国GDP比例(%)	51.14	51.28	20.20	20.20	20.02	19.77	8.64	8.75
增长率(%)	8.91	9.29	9.81	10.95	10.73	12.48	8.42	10.22

数据来源：全国各省（自治区、直辖市）统计局相关资料。

（二）各地区三次产业发展形势良好，工业生产增速企稳回升

2013年，东部、中部、西部和东北地区第一产业增加值分别为1.99万亿元、1.50万亿元、1.57万亿元和0.63万亿元，同比分别增长4.26%、4.06%、4.91%和4.73%。农业生产再获丰收。2013年，各地区粮食产量达到60 194万吨，增长2.1%。猪牛羊禽肉产量8 373万吨，增长1.8%。



数据来源：全国各省（自治区、直辖市）统计局相关资料。

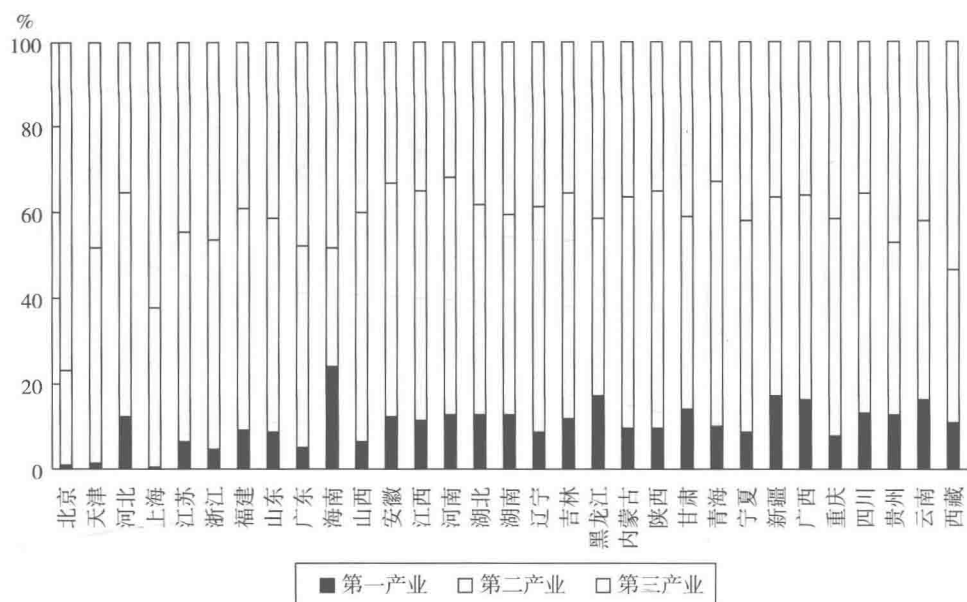
图1 2013年各省（自治区、直辖市）生产总值及增长率

东部、中部、西部和东北地区第二产业增加值分别为15.10万亿元、6.64万亿元、6.25万亿元和2.70万亿元，同比分别增长9.05%、10.76%、12.22%和8.36%。工业生产形势稳定。2013年，全国规模以上工业增加值按可比价格计算同比增长9.7%。工业企业利润较快增长。各地区规模以上工业企业实现利润6.3万亿元，同比增长12.2%，增速比上年高6.9个百分点。2013年，在41个工业大类行业中，35个行业利润总额比上年增加，电力热力生产和供应业、汽车制造业、非金属矿物制品业、计算机通信和其他电子设备制造业利润增加较多，5个行业新增利润占全部规模以上工业企业新增利润的55.3%。东部、中部、西部和东北地区规模以上工业企业全年分别实现利润35718.95亿元、12139.91亿元、9965.25亿元和4717.80亿元，同比分别增长10.38%、16.19%、4.28%和10.51%。

东部、中部、西部和东北地区第三产业增加值分别为15.14万亿元、4.59万亿元、4.79万亿元和2.10万亿元，同比分别增长9.44%、10.11%、10.29%和9.43%（图2）。各地区第三产业占地区生产总值比重持续上升，其中，东部地区第三产业占三次产业比重为46.97%，继续领先全国水平。

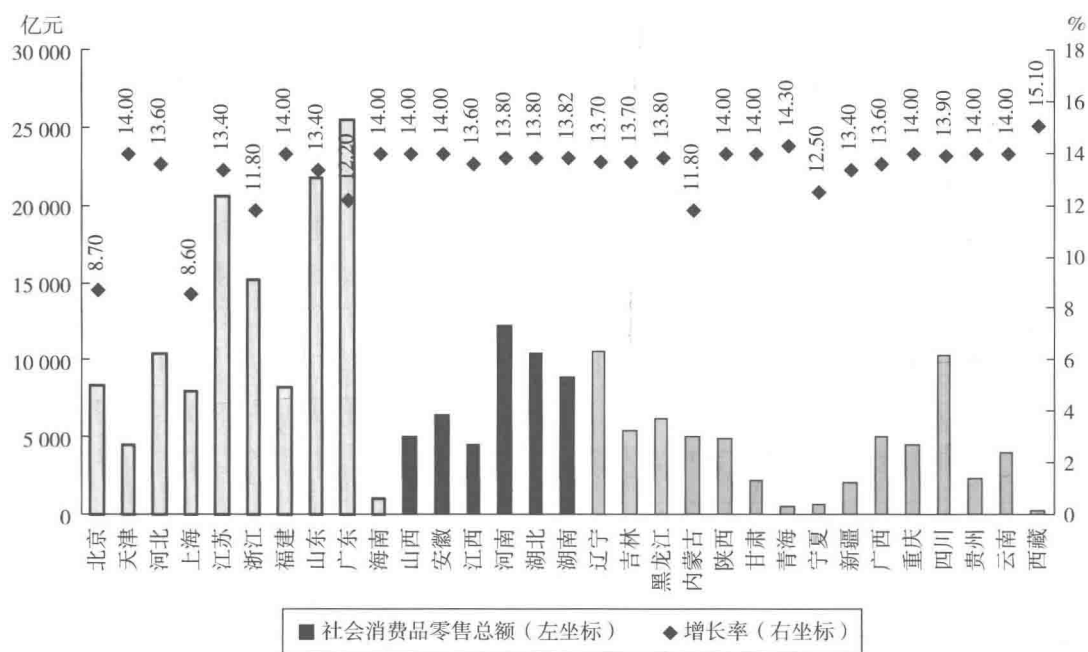
（三）各地区消费和投资稳定增长，进出口结构优化

各地区城乡居民收入继续增加，消费需求平稳增长。2013年，社会消费品零售总额为23.4万亿元，比上年增长13.1%，扣除价格因素后，实际增长11.5%。分城乡看，城镇消费品零售额20.2万亿元，比上年增长12.9%；乡村消费品零售额3.2万亿元，比上年增长14.6%。分地区看，中部地区消费增速居全国首位。东部、中部、西部和东北地区社会消费品零售总额分别为12.35万亿元、4.77万亿元、4.20万亿元和2.22万亿元，同比分别增长12.39%、13.83%、13.62%和13.73%（图3）。



数据来源：全国各省（自治区、直辖市）统计局相关资料。

图2 2013年各省（自治区、直辖市）产业结构图



数据来源：全国各省（自治区、直辖市）统计局相关资料。

图3 2013年各省（自治区、直辖市）社会消费品零售总额及增长率

各地区固定资产投资增速继续下降，中西部投资增速继续快于东部。2013年，各地区固定资产投资（不含农户）完成43.7万亿元，比上年增长19.6%，扣除价格因素，实际增长