

中国各地区 金融稳定报告摘要 (2015)

ZHONGGUO GEDIQU
JINRONG WENDING BAOGAO ZHAIYAO
(2015)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

中国各地区 金融稳定报告摘要 (2015)

ZHONGGUO GEDITU JINRONG WENDING
BAOGAO ZHAIYAO

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：潘 洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

中国各地区金融稳定报告摘要. 2015 (Zhongguo Gediqu Jinrong Wending Baogao Zhaiyao)
(2015) / 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，2015. 9

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8015 - 1

I. ①中… II. ①中… III. ①区域金融—研究报告—中国—2015 IV. ①F832. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 147141 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 北京市松源印刷有限公司

尺寸 210 毫米×285 毫米

印张 27.75

字数 720 千

版次 2015 年 9 月第 1 版

印次 2015 年 9 月第 1 次印刷

定价 98.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8015 - 1/F. 7575

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

目 录

北京市金融稳定报告摘要	1
天津市金融稳定报告摘要	12
河北省金融稳定报告摘要	23
山西省金融稳定报告摘要	41
内蒙古自治区金融稳定报告摘要	54
辽宁省金融稳定报告摘要	68
吉林省金融稳定报告摘要	78
黑龙江省金融稳定报告摘要	88
上海市金融稳定报告摘要	102
江苏省金融稳定报告摘要	112
浙江省金融稳定报告摘要	127
安徽省金融稳定报告摘要	137
福建省金融稳定报告摘要	147
江西省金融稳定报告摘要	160
山东省金融稳定报告摘要	171
河南省金融稳定报告摘要	182
湖北省金融稳定报告摘要	193
湖南省金融稳定报告摘要	209
广东省金融稳定报告摘要	217
广西壮族自治区金融稳定报告摘要	225
海南省金融稳定报告摘要	242
重庆金融稳定报告摘要	256
四川省金融稳定报告摘要	271
贵州省金融稳定报告摘要	284
云南省金融稳定报告摘要	297

西藏自治区金融稳定报告摘要..... 316

陕西省金融稳定报告摘要 327

青海省金融稳定报告摘要 337

甘肃省金融稳定报告摘要 346

宁夏回族自治区金融稳定报告摘要 361

新疆维吾尔自治区金融稳定报告摘要 370

大连市金融稳定报告摘要 388

青岛市金融稳定报告摘要 401

宁波市金融稳定报告摘要 409

厦门市金融稳定报告摘要 417

深圳市金融稳定报告摘要 428

北京市金融稳定报告摘要

2014年，北京市金融业在经济结构优化调整中实现平稳发展。银行业资产负债规模平稳增长，不良贷款有所反弹，但风险抵御能力依然较强。证券市场活跃度显著回升，证券经营机构利润大幅增加，“新三板”市场规模快速扩张，境外融资增长较快。保险业保费规模居全国前列，保险市场秩序好转，新技术及新政策助推服务创新效果明显。金融市场运行总体稳定，金融体系流动性总体平稳适度，人民币汇率双向波动范围逐步扩大。支付、征信、反洗钱、跨境人民币结算等金融服务及基础设施建设继续改善。

一、区域经济运行与金融稳定

2014年，北京市经济增长平稳，增长质量与效益继续提升，经济发展方式转变进一步加快，经济结构调整取得积极进展，为全市金融平稳运行提供了良好的经济环境。

（一）区域经济运行情况

1. 全年经济增长总体平稳，居民收入增速回升

2014年，北京市实现地区生产总值21 330.8亿元，按可比价格计算，同比增长7.3%，增幅同比下降0.4个百分点。全年城镇居民人均可支配收入43 910元，同比增长8.9%，增幅同比提高1.8个百分点。农村居民人均纯收入20 226元，同比增长10.3%，增幅同比提高2.6个百分点。

2. 产业结构继续优化，行业利润整体大幅增长

2014年，北京市三次产业结构由上年的0.8:21.7:77.5变为0.7:21.4:77.9，服务型经济特征更加明显，产业结构更加高端化。全市规模以上工业增加值按可比价格计算，同比增长6.2%，增幅较上年回落1.8个百分点。重点行业支撑作用增强，计算机、通信和其他电子设备制造业增长17%，汽车制造业增长12.3%，医药制造业增长9%，对全市工业增长合计贡献率达74.2%。全年规模以上工业企业实现利润1 493.2亿元，同比增长18.5%。

3. 民间投资比重上升，第三产业投资增长较快

2014年，全市完成全社会固定资产投资7 562.3亿元，同比增长7.5%。其中，民间投资增长8.3%，增速高于全市投资平均增速0.8个百分点，占全社会固定资产投资的比重为34.7%，同比提高0.3个百分点。第三产业投资增长9.5%。

4. 消费品市场增速基本保持稳定，网上销售继续高速增长

2014年，北京市实现社会消费品零售额9 098.1亿元，同比增长8.6%，增幅比上年低0.1个百分点。按消费形态分，商品零售额8 385.1亿元，增长9.5%；餐饮收入713亿元，下降0.8%。

2014年,限额以上批发零售企业实现网上零售额1456.9亿元,同比增长69.7%,对社会消费品零售总额增长的贡献率超过八成,占社会消费品零售总额的比重为16%,较上年提高4.9个百分点。

5. 进出口总值同比小幅下降,利用外资增速稳中微升

2014年,北京地区进出口总值4156.5亿美元,同比下降3.3%。其中,进口总值3533.1亿美元,下降3.7%;出口总值623.5亿美元,下降1.2%。全年实际利用外商直接投资90.4亿美元,同比增长6.1%,增幅较上年提高0.1个百分点。

6. 居民消费价格涨幅回落,工业生产价格降幅收窄

2014年,北京市居民消费价格同比上涨1.6%,增幅较上年下降1.7个百分点。其中,食品上涨3.2%,娱乐教育文化用品及服务上涨3.2%,居住上涨1.4%,衣着上涨0.4%,家庭设备用品及维修服务上涨0.3%,交通和通信下降0.8%,烟酒及用品下降0.3%,医疗保健和个人用品下降0.1%。2014年,北京市工业生产者出厂和购进价格较上年分别下降0.9%和1.2%,下降速度较上年明显收窄。

(二) 需要关注的问题

1. 实体经济增长动力仍面临考验

虽然从季度增长表现和部分重要经济指标看,2014年北京市经济增长有回稳迹象,但政策刺激与房地产投资拉动作用依然较大,基础设施投资和房地产开发投资分别增长13%和12.3%,分别高出全市平均5.5个和4.8个百分点。消费增长基本平稳,外部需求总体疲软,内生经济增长动力还需进一步培育。

2. 房地产业运行存在不确定性

2014年,北京市商品住宅累计销售面积同比下降16.3%,年末有所回暖,但持续性仍有待观察。房地产开发企业资金链条有所趋紧,资金来源连续8个月下滑;对贷款依赖度上升,年末金融贷款比重同比提高7.3个百分点。2014年北京市住宅施工面积同比下降1.8%,新开工面积同比下降30%,有可能会改善未来市场供求关系。但若未来房价出现高位较快增长,将会形成高房价与投资型需求之间相互加强的正反馈环,不利于房地产市场健康发展,增加北京地区整体金融脆弱性。

3. 民间投资面临速度与结构双重挑战

2014年北京市民间投资增长8.3%,增幅较上年同期大幅下降7.6个百分点,民间投资增速高出全社会固定资产投资增速空间,由2013年的7.1个百分点收缩至0.8个百分点;79.3%的民间固定资产投资集中于房地产业,投资额同比增长13.1%,明显高于民间投资整体增速。综合来看,民间投资增速快速回落,表明经济内生增长动力仍不够稳定。民间投资高度集中于房地产业,反映出民间投资结构亟待优化调整。

二、金融业与金融稳定

(一) 银行业

2014年,北京地区社会融资规模增长稳定,辖内银行业资产负债以及本外币存贷款规模保持较快增长,经营效益平稳提升,风险抵御能力较强;非银行金融机构资产负债总规模快速扩张,经营

实力大幅提升。与此同时，银行业资产质量下行压力明显，利率市场化改革对商业银行资产负债管理能力提出更高要求，同业业务将面临业务整合与转型压力，相关风险值得高度关注。

1. 银行业经营情况

(1) 社会融资规模稳定增长，人民币贷款比重上升

2014 年，北京市非金融企业境内外融资规模合计为 14 604 亿元，较上年增加 750 亿元。其中，境内社会融资规模为 12 877.2 亿元，较上年增加 319.5 亿元，占全国的比重为 7.8%（含中央级财务公司和信托公司占比为 9.6%），比上年同期提高 0.5 个百分点；境外净融资较上年增加 430 亿元。

从境内融资结构看，人民币贷款同比多增 890.6 亿元，占同期社会融资规模的 37.6%，比上年提高 6.1 个百分点。委托贷款同比多增 473.8 亿元，信托贷款同比多增 63 亿元。未贴现银行承兑汇票融资自 3 月以来持续下降，同比多减 845.9 亿元。受债券集中兑付影响，全年企业债券净融资同比减少 931.1 亿元。新股发行重启带动北京地区非金融企业境内股票融资明显回升。

(2) 辖内银行业资产负债规模保持较快增长，增幅高于全国平均水平

2014 年末，北京辖内银行业金融机构资产总额占全国的 9.71%，同比增长 15.65%，高出全国平均 2.07 个百分点；负债总额占全国的 10.20%，同比增长 15.55%，高出全国平均 2.51 个百分点。资产和负债规模均居全国第二位。

(3) 本外币贷款平稳增长，有力支持北京地区实体经济发展

2014 年末，辖内金融机构本外币各项贷款余额同比增长 12.05%，增幅较上年提高 1.19 个百分点。从贷款期限结构来看，辖内金融机构本外币短期贷款同比增长 12.39%，增幅同比下降 10.14 个百分点；本外币中长期贷款同比增长 9.62%，增幅同比提高 2.64 个百分点。从币种结构看，2014 年末，人民币贷款余额同比增长 12.23%，增速比上年提高 1.07 个百分点；外币贷款余额同比增长 10.69%，增幅同比回落 1.97 个百分点。从贷款投向看，前五位行业依次是：交通运输仓储和邮政业、租赁和商务服务业、制造业、房地产业以及批发和零售业。

(4) 本外币存款平稳增长，同业存款规模大幅增加

2014 年末，辖内金融机构本外币存款余额同比增长 9.2%，增幅同比提高 1.16 个百分点。其中，人民币存款余额同比增长 8.39%，增幅同比提高 0.28 个百分点；外币存款余额同比增长 28.28%，增幅同比提高 18.54 个百分点。

2014 年末，辖内金融机构本外币同业往来（来源方）同比增长 99.27%，增幅同比提高 60.55 个百分点。其中，人民币同业存款和同业拆借合计余额同比大幅增长 119.44%，增幅同比提高 76.26 个百分点。

(5) 经营效益平稳提升，经营成本略有增加

2014 年，辖内银行业金融机构营业收入同比增长 13.77%，增幅同比下降 11.42 个百分点。其中，中间业务收入同比增长 15.15%，增幅同比下降 7.52 个百分点。累计利润同比增长 3.76%。成本收入比率较上年提高 0.42 个百分点，经营成本略有增加。资产利润率较上年下降 0.09 个百分点。

(6) 不良贷款有所反弹，但风险抵御能力依然较强

2014 年末，辖内银行业金融机构不良贷款余额增长 28.07%；不良贷款率同比增加 0.06 个百分点，由连续十年“双降”转为“双升”。

2014 年末，辖内法人银行拨备覆盖率和贷款损失准备充足率比年初均有所下降，但仍维持高位；资本充足率较上年提高 0.17 个百分点，信用风险抵补水平充分。

(7) 非银行金融机构资产负债总规模快速增长, 经营实力大幅提升

2014 年末, 辖内非银行金融机构资产总额同比增长 36.45%; 其中, 财务公司、汽车金融公司和金融租赁公司资产规模位列前三位; 消费金融公司、金融租赁公司和货币经纪公司资产同比分别增长 102.04%、75.06% 和 74.04%。非银行金融机构负债总额同比增长 38.86%。

2014 年, 辖内非银行金融机构累计利润同比增长 24.25%。其中, 消费金融公司和货币经纪公司利润增速迅猛, 分别高达 124.26% 和 105.34%, 经营实力整体明显提升。

2. 值得关注的问题

(1) 资产质量下行压力明显, 继续劣变可能性增加

受销售放缓、价格调整和资金链条趋紧综合影响, 房地产业不良贷款较为集中。全市房地产业不良贷款率较年初上升 0.21 个百分点。同时, 逾期贷款快速增长, 年末辖内银行业金融机构逾期贷款余额较年初增长 89.47%, 特别是 90 天以内的逾期贷款明显增加, 潜在风险较大, 值得高度关注。

(2) 利率市场化改革不断深入, 商业银行资产负债管理压力加大

随着利率市场化改革深入推进, 银行在自主定价空间逐步扩大的同时, 盈利能力面临一定压力, 资产负债管理难度不断加大。2014 年, 辖内银行业金融机构净利息收入比例同比上升 1.37 个百分点; 利息收入率同比降低 0.27 个百分点。从资产端看, 随着利率市场化进一步深化和资本市场不断完善, 大中型企业出于资金使用灵活性和成本等方面考虑, 可能逐步调整融资结构, 更多利用集团内部贷款、发行债券以及股票等手段融资, 对银行信贷需求将进一步减弱。从负债端看, 随着互联网金融创新产品和理财产品对一般性存款的冲击加大, 银行负债管理成本进一步增加, 存贷款利差缩小, 银行盈利能力和资产负债管理能力将面临严峻考验。

(3) 同业业务规范后面临业务整合和转型压力

2014 年, 人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局五部委联合下发了《关于规范金融机构同业业务的通知》(银发〔2014〕127 号, 以下简称 127 号文), 人民银行营业管理部按照要求开展了现场督察, 发现和纠正了部分金融机构中存在的违规业务, 规范了同业市场。但金融机构同业业务规模庞大, 在相关规范政策落实后, 各金融机构面临同业业务整合与转型压力, 相关影响还需密切跟踪观察。

(4) 银行理财业务风险值得关注

商业银行理财业务风险主要表现在: 一是期限错配矛盾增加流动性管理压力。负债端是期限较短、流动性较高的理财产品, 而资产端多是期限在一年以上的中长期、流动性较差的投资资产, 存在严重期限错配, 易引发流动性紧张。二是部分理财资金投向地方政府融资平台、房地产、“两高一剩”等高风险或限制性行业和领域, 或向不符合信贷准入条件的客户融资, 与宏观调控和监管政策意图相悖。三是商业银行理财产品刚性兑付风险值得关注。

(5) 信托行业兑付风险依然较大

在目前行业发展面临转型和外部经济环境“三期叠加”背景下, 信托业兑付风险值得关注。2014 年末, 全国已有 369 个信托产品属于风险项目, 规模达到 781 亿元。从北京地区看, 信托公司固有业务不良资产整体有所上升, 个别公司固有业务不良率已高达 45.11%, 已出现信托业务未能正常兑付及未到期项目发生风险情况。

(二) 证券业

2014 年, 随着我国资本市场保持较高活跃度, 北京市证券经营机构活力显著增强, 资本实力进

进一步增强,利润大幅提升,基金公司发展迎来新机遇,期货行业整合加快,上市公司境内资募集资金规模保持较高水平,“新三板”市场有力疏解中小企业融资难。同时,证券公司在业务创新、信用和流动性风险管理、跨市场金融风险传播等方面值得关注。

1. 证券业经营情况

(1) 证券公司资产总额快速增长,利润大幅度提升

2014年末,北京市共有正常经营的法人证券公司较上年增加1家;证券公司在京营业部较上年增加60家。辖内法人证券资产总额同比增长84.97%。其中,净资产同比增长21.17%。

2014年,北京地区法人证券公司证券市场交易额同比增长51.61%。其中,股票基金交易额同比增长58.30%,市场保持较高活跃度。北京地区证券公司营业收入同比增长53.83%。其中,经纪业务手续费收入同比增长133.57%;证券发行收入同比上升93.22%。全年北京地区证券公司净利润同比增长100.85%。

(2) 基金公司业务发展较快,管理资产规模大幅上升

2014年,北京辖区共有基金管理公司23家(含5家外埠注册,总部在北京的基金公司),基金分公司52家。辖内法人基金管理公司18家,其中9家中外合资法人基金公司。全年北京市基金管理公司新发基金165只,是上年的1.96倍。辖内法人基金管理公司管理基金数量同比减少22.91%。

2014年末,辖内法人基金管理公司资产净值达8560.97亿元。其中,封闭式基金资产净值95.71亿元;开放式基金资产净值8465.26亿元。当年新发基金66只,新发基金首次募集991.07亿份。

(3) 期货公司行业整合加快,向综合业务经营转型平稳

2014年末,北京市期货经纪公司总数较上年减少1家;期货营业部较上年增加2家。北京辖区法人期货公司资产总额和净资产同比分别增长30.7%和11.54%。北京辖区期货公司期货代理交易额同比增长10.94%,全年净利润同比增长15.16%。随着多个重要期货品种陆续上市以及期货资管等新业务开展,期货公司转型平稳,过去业务模式单一、收入依靠手续费的局面有望改变。

(4) 资本市场融资步伐加快,上市公司市值不断增加

2014年,资本市场活跃进一步助力北京市产业结构调整。全年共有18家企业实现境内上市,24家企业实现境外上市。北京地区A股上市公司达235家,居全国第二位,境外上市公司达215家,居全国首位。2014年末,北京地区境内上市公司总市值达15.81万亿元,流通市值达10.85万亿元。

(5) 新三板市场有力疏解中小企业融资难

全国中小企业股份转让系统面向全国运行仅1年,新增挂牌公司已达1225家,覆盖30个省、自治区、直辖市。新三板制度创新为中小微企业连通各种融资渠道,近半数挂牌公司属于创业投资基金和股权投资基金投资企业,近300家挂牌公司成功完成股票发行融得资金,近50家挂牌公司涉及重大资产重组或被上市公司收购、控股和参股。

2. 需要关注的问题

(1) 证券公司盈利能力建设仍需加强

2014年,北京地区证券公司手续费及佣金净收入占全部营业收入的61.86%,同比上升19.67个百分点。证券公司盈利模式单一、收入增长与资本市场行情相关性较高等问题依然存在。C类营业

部^①大量成立和互联网金融发展将加剧行业经纪业务佣金率竞争,证券业盈利模式集中于经纪业务局面将面临挑战。

(2) 证券公司信用和流动性风险值得关注

2014年,随着证券业机构业务范围不断扩展和资本市场进一步活跃,证券公司在融资融券等高杠杆信用交易业务管理方面暴露出诸多问题。据监管部门对业务检查的通报情况,部分证券公司存在违规为到期融资融券合约展期、向不符合条件的客户融资融券、未按规定及时处分客户担保物、违规为客户与客户之间融资提供便利等问题。证券公司融资融券规模快速增长,交易杠杆率显著提高,证券公司“短借长融”问题显现,信用和流动性风险值得关注。

(3) 证券市场风险传染可能性增加

目前,证券公司已广泛开展银证信、银证保、银证委托贷款、理财等通道类业务。部分创新业务延长交易链条,不仅使证券公司经营面临新的风险,而且还增加了金融风险在银行、证券和保险等机构间相互传染的可能性。

(三) 保险业

2014年,北京市保险市场总体呈现平稳较快发展态势,市场秩序继续好转,行业风险基本可控。全年原保险保费收入同比增长21.4%,保费规模居全国第4位,增速居全国第6位;累计赔付支出同比增长28%。在京保险公司总资产较年初增长19.77%,保险深度同比增0.6个百分点,保险密度同比增加905.8元/人。2014年末,在京经营业务的保险分公司和总公司达104家。其中,财产险公司43家,人身险公司56家,再保险公司4家,政策性保险公司1家,保险专业中介机构387家,兼业代理机构7110家,保险销售人员达8.2万人。

1. 保险业经营情况

(1) 财产险公司经营稳健,保费收入稳步增长

2014年,辖内财产险公司保费收入同比增长10.3%。其中,车险保费收入同比增长9.1%;非车险保费收入同比增长13%。累计赔款支出同比增长11.9%。产险公司综合赔付率同比上升0.5个百分点,综合费用率同比上升0.7个百分点,承保利润率同比下降1.2个百分点。

(2) 人身险公司实现保费收入大幅增长,银邮渠道仍是主要销售渠道

2014年,人身险公司保费收入同比增长26.2%。其中,寿险业务保费收入同比增长24.2%,健康险和意外险保费收入同比分别增长40.4%和12.5%。寿险产品中,普通寿险保费收入同比增长3.7倍;分红寿险保费收入同比下降10.8%。

从销售渠道看,银邮渠道占比达45.1%,个人代理渠道占34.4%,公司直销渠道占16.4%,其他渠道占4.1%。寿险新单期交率同比下降11.8个百分点,退保率同比上升1.2个百分点。

(3) 外资财产险机构保费收入大幅增长,人身险公司保费收入稳定增长

2014年,在京外资财产险公司较上年增加2家,保费收入同比增长31.5%。在京外资人身险公司22家,与上年持平。保费收入同比增长8.5%;市场份额同比下降2.7个百分点。

(4) 农业保险市场秩序进一步规范,保费收入同比有所下降

2014年,北京政策性农业保险保费收入同比下降19.2%,参保农户12.5万户次,提供风险保障

^① 中国证券业协会2012年12月发布券商营业部信息技术相关指引,将券商营业部分为A、B、C三类,其中,A类为传统营业部,提供现场交易服务;B类营业部提供部分现场交易服务;C类营业部既不提供现场交易服务也不需配备相应的机房设备。

241.9 亿元,受益农户达 13.1 万户次。

(5) 保险中介市场发展稳定,代理保费收入稳步提高

2014 年末,在京保险专业中介法人机构 387 家,比上年增加 2 家。其中,代理机构 168 家,经纪机构 171 家,公估机构 48 家。在京保险专业代理机构实行代理保费收入同比增长 33.8%。其中,代理财产险保费收入同比增长 39.7%,代理人身险保费收入同比增长 22%。全年代理佣金收入同比增长 35.6%,在京保险经纪机构经纪保费收入同比增长 14.3%。其中,财产险经纪保费收入同比增长 13.2%,人身险经纪保费收入同比增长 13.1%;再保险经纪保费收入同比增长 30.3%。全年经纪佣金收入同比增长 21.6%。

2. 需要关注的问题

(1) 行业基础仍较薄弱

保险业资产规模相对较小,行业竞争力有待继续提升。保险公司竞争手段单一,产品同质化程度较高,创新还不够活跃,将对保险行业健康发展形成一定程度制约。

(2) 行业风险防范仍需关注

当前保险市场风险总体可控,但行业没有经历过经济周期考验,防范化解风险压力依然较大,满期给付和退保风险、资金运用风险、外部金融风险向保险业传导等都需要加以高度重视,个别保险机构偿付能力不足问题值得关注。

(3) 保险市场秩序有待进一步规范

2014 年,北京保监局加大市场整治力度,开展了针对保险经营机构违法违规经营、误导诱导投保人以及虚假宣传等问题的专项检查。先后对 34 家机构、39 名责任人进行了处罚,受理消费者投诉 5 150 件。但同时,保险市场秩序仍有待进一步规范。

三、金融市场与金融稳定

2014 年,北京地区金融市场运行总体稳定。货币市场债券回购交易量大幅增长,信用拆借小幅缩减,银行类金融机构资金充裕,净融出增长显著,货币市场利率明显回落。人民币汇率双向波动范围逐步扩大,人民币对美元汇率小幅回落,外汇市场远期、掉期交易活跃。黄金价格先降后升,北京地区黄金买入和自营交易量显著增加。同时,经济结构调整期金融机构流动性管理难度加大,市场利率定价自律机制尚不完善,资本市场资金流动、财政资金划拨、人民币跨境流动等因素对市场流动性扰动日益加强。

(一) 金融市场运行基本情况

1. 货币市场交易活跃,债券回购增势迅猛

2014 年,北京地区金融机构^①网上信用拆借累计成交额同比下降 9.18%,占全国交易量较 2013 年同期下降 7.3 个百分点。信用拆借加权平均交易利率比 2013 年下降 27.9 个基点。

债券回购交易活跃,银行类金融机构为主要资金提供者。2014 年北京地区金融机构债券回购成

^① 指在北京地区营业的所有金融市场成员,包括各政策性银行、各国有商业银行总行及北京市分行、各股份制商业银行总行及在京营业机构、北京银行、北京农商银行、中国邮政储蓄银行、各外资银行在京营业机构,在京各证券公司、财务公司、基金公司、保险公司、信托投资公司、资产管理公司等。

交同比增长 39.6%。北京地区金融机构债券回购净融出资金同比增长 82.73%。国有商业银行、政策性银行净融出规模领先,融入规模持续扩大。

2. 现券市场现券成交量略有下降,银行类金融机构净买入大幅缩减

2014 年,北京地区金融机构现券买卖成交同比下降 2.5%,现券买卖成交量占全国交易量同比下降 5.6 个百分点。北京地区现券交易总体表现为净卖出,主要是其他银行和证券公司净卖出债券增多所致。

3. 银行间外汇市场交易活跃,外汇远期交易量增加较多

2014 年,银行间外汇市场以美元和人民币交易为主导,占各币种交易量的 97.5%。银行间即期外汇买卖成交量同比下降 5.6%。外汇掉期交易买卖累计成交额同比增长 32.3%,外汇远期交易买卖累计成交量同比增长 61.2%。2014 年度,人民币兑美元汇率中间价整体呈小幅上涨态势,人民币小幅贬值并持续双向波动。进入 9 月后人民币开始逐步升值,波动幅度进一步扩大;人民币兑日元、欧元等主要外币走向基本一致,下半年以来人民币处于强势,促使银行间外汇市场远期结汇大幅增长。

4. 黄金市场交投活跃,黄金价格先降后升

2014 年,上海黄金交易所现货金价主力合约品种 Au9999 年初开盘价 238.85 元/克,12 月 31 日收于 240.59 元/克,加权平均价格最高为 272.84 元/克,最低为 224.13 元/克,振幅为 21.7%。黄金市场交投活跃,但黄金实际提货量缩减。2014 年度,北京地区交易所会员黄金买卖累计成交量同比增长 42.4%,实际提货量同比下降 37.7%。

(二) 值得关注的问题

1. 经济结构调整和金融改革进一步深化,金融机构面对的经营环境更趋复杂

金融机构进入政策环境适应期,存贷款统计口径调整,以及利率市场化、人民币汇率形成机制、存款保险制度等金融改革加快推进,资产负债结构变化和 market 价格的波动有可能加大,金融机构流动性管理面临更为严峻挑战。

2. 市场利率定价自律机制有待进一步完善

目前,Shibor 报价还存在诸如中长端报价因缺乏实际交易基础而与实际中长端交易价格差异较大、市场早盘交易占比较低等问题,影响了报价行对市场资金状况的判断。

3. 市场流动性面临资本市场流动、国库资金转移及人民币跨境交易量的影响

2014 年,股票发行日渐密集,新股申购冻结资金数额巨大,在资金冻结期间引起市场流动性紧张,利率上扬,市场波动加剧。国库资金每年 4 月末所得税清缴及年底集中划拨,导致资金大规模转移,引发市场剧烈波动。近年来人民币跨境交易量大幅增长,跨境人民币流动也将成为影响市场资金流动重要因素。

四、金融基础设施与金融稳定

2014 年,北京市金融基础设施建设继续稳步推进,支付环境继续优化,社会信用体系不断完善,反洗钱监管成效显著,人民币跨境使用稳步扩大,金融生态环境进一步改善,为北京金融体系的平稳运行提供坚实保障。

（一）支付系统建设情况

第二代支付系统推广工作进展顺利，辖内法人银行二代系统切换工作接近尾声。大额支付系统和网上支付跨行清算系统处理业务 20.61 亿笔，同比分别增长 132.69% 和 58.28%。

支付业务监管进一步加强，支付市场秩序进一步规范。2014 年末，共 56 家非金融支付机构获得《支付业务许可证》，居全国首位。成功处置 3 家非金融支付机构非法从事多用途预付卡支付业务。组织“北京市打击银行卡犯罪专项行动”，挽回经济损失近千万元。电子商业汇票贴现量居全国第 2 位。

（二）征信系统建设情况

2014 年末，人民银行营业管理部累计为符合条件的 25 家企业征信机构办理备案并发放备案证；指导成立全国首个征信行业自律组织——北京地区征信机构总经理联席会议。研究拟定辖内企业征信机构备案和个人征信机构设立许可材料初审工作流程。对辖内 7 家商业银行进行征信业务执法检查，有效防控违规查询风险。联合市金融工作局发布《关于开展小额贷款公司信用评级和评价试点工作的通知》，出台《北京市小额贷款公司信用评价暂行管理办法》，将信用评级结果纳入监管评价体系。建立评级机构分级管理机制和年度检查报告制度。大力推进小微企业信用体系建设，为 2 200 家小微企业建立信用档案。建成覆盖全市的个人信用报告查询服务网络。首批 18 家小额贷款公司顺利通过征信数据测试验收；3 家信托公司、23 家财务公司接入系统，接入数量位居全国首位。

（三）反洗钱监管情况

2014 年，营业管理部共对辖内 17 家法人机构进行现场督导，涵盖银行、证券、保险、基金、期货、支付等六类行业，对现场检查提供有效支撑。对 8 家机构进行反洗钱现场检查。探索金融机构洗钱风险评估方法，优化完善风险评估指标。开展大额和可疑交易报告综合试点，建立北京地区银行机构洗钱类型分析工作体系，为银行机构科学评估自身风险、深入落实风险预警和提示工作奠定制度基础。北京市反洗钱监测机制有效性显著提高，线索移送数量同比增长 80%，协助破获多起有一定社会影响力的案件。组织开展以“预防洗钱、维护金融安全”为主题的反洗钱宣传月活动，提高社会公众反洗钱意识。

（四）外汇检查工作情况

2014 年，北京外汇管理部按照“五个转变”工作思路，紧密围绕国家外汇管理中心工作开展检查工作；以外汇检查分析应用系统为依托，有力打击违法犯罪活动。2014 年共立案 118 件，结案 123 件，结案率 104.2%。与北京海关缉私局共同采取打击行为，成功破获了 6 起走私案件。与北京市国家税务局签署了《打击外汇违法行为和出口退税违法行为合作备忘录》，北京地区外汇管理与税务部门监管专题合作机制正式启动。与公安部门打击“地下钱庄”违法犯罪活动成效显著，打掉“地下钱庄”17 个，正式批捕 17 人，冻结涉案银行账户 264 个。

（五）跨境人民币业务发展情况

2014 年，北京地区银行跨境人民币实际收付金额增长 51.62%。其中，办理跨境贸易人民币实

际收付金额增长 10.09%，资本与金融项目人民币实际收付金额增长 2.45 倍。跨境人民币信贷融资余额和同业融资余额大幅增长。

（六）金融生态环境建设情况

2014 年，人民银行营业管理部深入推进普惠金融，通过发放信贷支持再贷款、发行北京农业中小企业集合票据等方式，加大支农、支小力度。外汇管理政策环境进一步优化。深入推进跨国公司总部外汇资金集中运营试点，在全国率先开展中关村境外并购外汇试点。中关村被人民银行确定为首批小微企业信用体系建设试验区。坚持金融知识宣传与打击违法犯罪并举，开展金融安全、反假货币、征信、反洗钱等宣传活动，严厉打击制贩假币、洗钱、银行卡犯罪、非法集资以及外汇违法违规行，有力维护首都金融市场秩序。2014 年，金融消费者投诉电话 12363 对外正式开通，全年共处理金融消费者投诉 75 件，处理金融消费者群体性投诉 1 起，解答有关机构、消费者投诉 1 619 件。

五、总体评估与政策建议

（一）总体评估

2014 年，北京市经济增长总体平稳，银行业资产规模稳步增加，经营效益平稳提升；证券市场进一步活跃，证券机构盈利水平大幅提高；保险业总体呈平稳发展态势；金融市场整体运行平稳；金融基础设施建设继续加强，金融生态进一步改善。

人民银行营业管理部金融稳定定量评估模型结果显示，北京市 2014 年金融稳定状况综合得分 78.79 分，扣除不可比因素^①后，此次金融稳定实际综合得分同比提高 2.45 分，金融运行保持平稳。

（二）政策建议

1. 加快经济结构调整步伐，创新驱动经济发展

2014 年，北京市经济发展已经进入经济结构优化升级以及经济发展方式更多创新驱动为特征的“新常态”。未来还需进一步简政放权，鼓励创新，引导大众创业，加强环境建设，推动优势产业做大做强，实现经济增长进一步提质增效。

2. 鼓励民间投资，助力经济可持续发展

加大政策和财税支持，引导民间投资资金流向符合北京市产业调整方向和具有良好发展前景的产业和领域，促进经济结构调整优化。

3. 完善全面风险管理体系，加强操作风险、声誉风险管控

宏观经济下行压力有可能引发金融风险加快释放，传统行业贷款资产质量劣变可能明显增加，需要商业银行完善全面风险管理体系加以应对，进一步强化信用风险防控，降低市场风险，做好流动性管理。当前商业银行理财业务、代销业务中操作风险、声誉风险有所上升，需要进一步加强内部风险控制建设，完善内部工作流程体系和责任追究机制。

^① 由于证券业净资本比例指标数据无法获得，为保证未来数据连续性 & 非相关性，将净资本比例指标替换为反映基金业发展情况的基金总规模增长率，评价区间也相应调整。

4. 加强证券行业自律，防范跨市场风险传染

证券业经营机构要提升合规经营意识，加强证券行业自律，坚决杜绝违法、违规操作，严控操作风险。密切监测证券市场运行风险，防止交易杠杆非理性上升，减少监管套利，防范跨市场交叉性风险传染。

5. 提高保险业创新能力，进一步规范市场秩序

在经济新常态下，稳步推进保险行业改革创新，在科技和公共服务等领域拓展服务和发展空间，加快转变发展方式，提升行业核心竞争力。同时高度关注资金运用、外部风险传播以及偿付能力不足等风险，规范保险市场秩序，保护消费者权益。

6. 适应金融改革进程，积极调整业务结构

未来我国金融改革进程将会加快，存款保险制度、利率市场化、汇率形成机制改革、人民币国际化等金融改革将对金融市场产生深远影响。金融机构应未雨绸缪，主动适应我国金融改革，积极调整资产负债业务结构，提升核心竞争力，实现业务稳健发展。

总 纂：付喜国

统 稿：董洪福 项银涛

执 笔：刘文权 田 娟 马凌霄 李艳丽

其他参与写作人员：

李 媛 赵晓英 刘 建 张 丹

刘 欣 湛春秋 吴逾峰 赵 强

孙玉实 李雪飞 李长卿 陈 岩

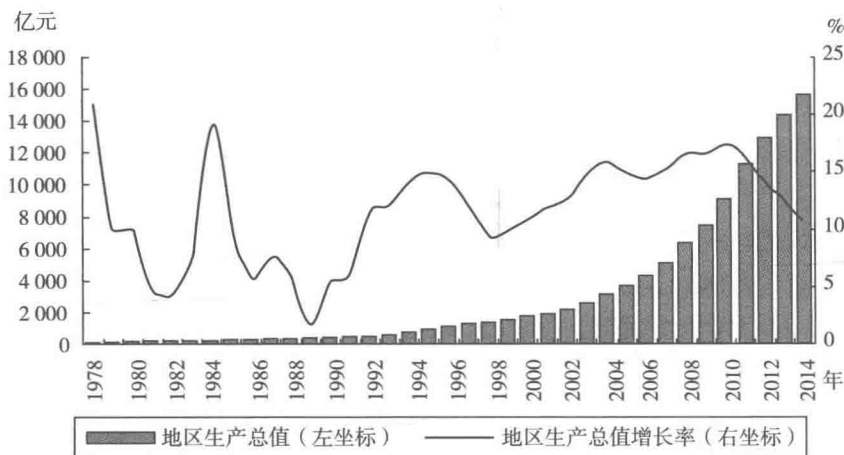
天津市金融稳定报告摘要

2014年,在国际经济形势复杂多变、国内经济下行压力加大的情况下,天津市主动适应经济发展新常态,紧紧抓住京津冀协同发展重大机遇,坚持稳中求进、改革创新,全市经济运行质量效益稳步提升,金融服务社会经济的作用进一步显现,金融市场总体运行平稳,金融发展环境日趋完善。

一、经济与金融稳定

(一) 天津市经济增速换挡质量提升

2014年,天津市实现生产总值15 722.47亿元,同比增长10.0%,增速在全国31个省市排名第4位。分三次产业看,第一产业实现增加值201.53亿元,同比增长2.8%;第二产业实现增加值7 765.91亿元,同比增长9.9%;第三产业实现增加值7 755.03亿元,同比增长10.2%。



数据来源:天津市统计局相关资料。

图1 1978—2014年天津市增长情况

1. 产业结构转型升级成效初现,产业动力转换加快

2014年,天津市第一、第二、第三产业占全市生产总值的比重分别为1.3%、49.4%和49.3%,第三产业占比上升,同比提高1.2个百分点,几乎与第二产业相当。现代都市型农业稳步发展,新农村建取得新进展,粮食产量同比增长0.7%,实现“十一年”连增。工业结构调整稳步推进,全年规模以上工业总产值28 078.82亿元,同比增长7.3%。航空航天、石油化工、装备制造等八大