

中国各地区 金融稳定报告摘要 (2010)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

ZHONGGUO GEDIQU
JINRONG WENDING BAOGAO ZHAIYAO
(2010)



中国金融出版社

中国各地区 金融稳定报告摘要 (2010)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

**Zhongguo Gediqu
Jinrong Wending Baogao Zhaiyao
(2010)**

责任编辑：张智慧

责任校对：张志文

责任印制：程 颖

图书在版编目（CIP）数据

中国各地区金融稳定报告摘要 . 2010 (Zhongguo Gediqu Jinrong Wending Baogao Zhaiyao. 2010) / 中国人民银行上海总部金融稳定分析小组. —北京：中国金融出版社，2010. 8

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5553 - 1

I. ①中… II. ①中… III. ①地区济经—金融事业—研究报告—中国—2010 IV. ①F832. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2010）第 115399 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) 63272190, 66070804 (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 24. 75

字数 626 千

版次 2010 年 8 月第 1 版

印次 2010 年 8 月第 1 次印刷

定价 98. 00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5553 - 1/F. 5113

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	11
河北省金融稳定报告摘要	20
山西省金融稳定报告摘要	29
内蒙古自治区金融稳定报告摘要	43
辽宁省金融稳定报告摘要	57
吉林省金融稳定报告摘要	67
浙江省金融稳定报告摘要	75
黑龙江省金融稳定报告摘要	83
上海市金融稳定报告摘要	94
江苏省金融稳定报告摘要	101
安徽省金融稳定报告摘要	107
福建省金融稳定报告摘要	117
江西省金融稳定报告摘要	130
山东省金融稳定报告摘要	141
河南省金融稳定报告摘要	157
湖北省金融稳定报告摘要	168
湖南省金融稳定报告摘要	178
广东省金融稳定报告摘要	186
广西壮族自治区金融稳定报告摘要	197
海南省金融稳定报告摘要	210
重庆市金融稳定报告摘要	220
四川省金融稳定报告摘要	231
贵州省金融稳定报告摘要	246
云南省金融稳定报告摘要	259

西藏自治区金融稳定报告摘要.....	271
陕西省金融稳定报告摘要	283
青海省金融稳定报告摘要	296
甘肃省金融稳定报告摘要	307
宁夏回族自治区金融稳定报告摘要	317
新疆维吾尔自治区金融稳定报告摘要	328
大连市金融稳定报告摘要	339
青岛市金融稳定报告摘要	351
宁波市金融稳定报告摘要	360
厦门市金融稳定报告摘要	370
深圳市金融稳定报告摘要	381

北京市金融稳定报告摘要

2009年,北京市经济总量保持较快增长,工业生产发展加快,投资快速增长,企业效益逐步好转,为北京市金融平稳运行创造了良好的外部环境。量化评价结果显示,综合评价得分比上年上升5.96分,在2008年出现下降后恢复上升态势,整体处于稳定区域。具体来看,北京市银行业整体运行平稳,抵御风险能力进一步提高;证券市场活跃度提高,证券公司财务状况明显改善;保险行业整体实力增强,政策性农保作用日益突出;金融市场交易活跃;支付、征信、反洗钱等金融基础设施建设取得新成效,地方政府对金融业发展的支持力度继续加大,金融业发展环境持续改善。同时,金融业的稳健运行也有力地促进了北京市经济的持续、健康发展。

一、区域经济运行与金融稳定

2009年,北京市全年经济运行呈现见底、复苏、回升态势,工业生产增长加快,经济发展质量继续提高,为北京市金融的平稳运行提供了良好的经济环境。

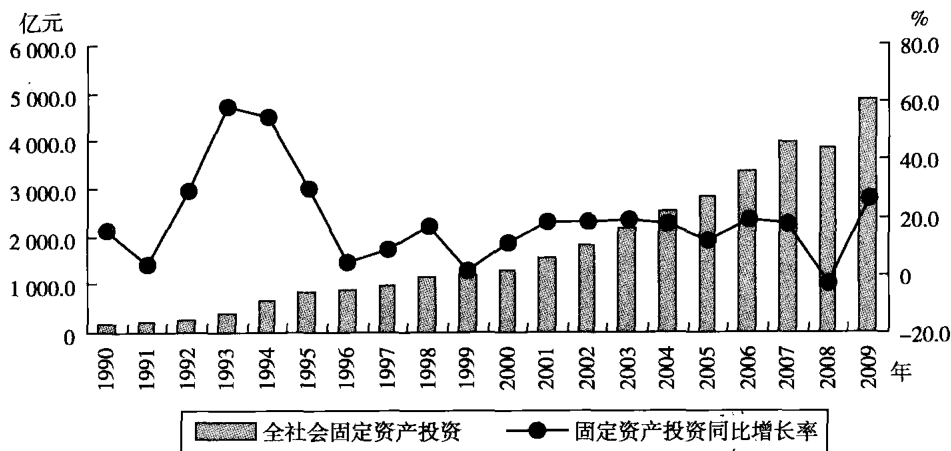
(一) 经济发展态势良好,为北京市金融稳健运行提供了有利的外部环境

1. 全年经济运行呈现稳步回升态势。2009年,北京市地区生产总值达到11 865.9亿元,比上年增长10.1%,增幅比上年提高1个百分点。分阶段看,第一季度经济增长6.1%,前两个季度增长7.8%,第一至第三季度增长9.5%,全年呈现出第一季度见底,第二季度复苏,第三、第四季度稳步回升的运行态势,整体经济逐步向好。按常住人口计算,人均GDP达到68 788元(按年均汇率折合10 070美元),首次突破10 000美元大关,比上年增长6.2%。全年地方财政收入2 026.8亿元,财政支出2 301.7亿元,分别比上年增长10.3%和17.5%。

2. 第三产业保持较快增长,工业生产发展加快。2009年,北京市三次产业结构由上年的1.0:23.6:75.4变化为1.0:23.2:75.8,第三产业占地区生产总值的比重持续上升。在增长率方面,三次产业分别比上年增长4.6%、9.7%和10.3%,虽然第三产业增长率仍然最高,但增幅较上年出现回落。都市型农业发展态势良好。第二产业增幅高于上年8.9个百分点,其中工业生产呈现逐步复苏,加快发展态势,汽车、医药制造业带动作用突出,全年汽车生产量达127.1万辆,较上年增长65.8%。第三产业保持较快增长对北京市经济平稳运行发挥了重要作用,其中重点科学研究、信息传输、计算机服务和软件业、金融业等重点行业增速高于第三产业平均水平。

3. 投资快速增长。2009年5月份,北京市投资扭转了2008年8月份以来的降势,止跌回升,且回升速度较快。全年完成全社会固定资产投资4 858.4亿元,比上年增长26.2%(见图1)。其中,完成房地产开发投资2 337.7亿元,比上年增长22.5%,占全社会固定资产投资的48.1%,仍为全

年投资额最大的行业；完成基础设施投资 1 462.0 亿元，增长 26%；国有内资经济完成投资 2 316.8 亿元，增长 66.8%。



资料来源：北京市统计局。

图1 1990~2009年北京市全社会固定资产投资情况

4. 企业效益逐步好转。2009年，规模以上工业企业利润在8月份止跌回升后，增幅逐步提高，全年实现利润 697.7 亿元，增长 25.3%。其中，国有及国有控股企业和交通运输设备制造业实现利润分别比上年增长 38.6% 和 146.4%。服务业利润止跌回升，1~11月限额以上服务业企业实现利润 5 045.0 亿元，由 1~8 月的同比下降 7.3% 转为增长 9.3%。

（二）区域经济运行中仍存在不利于金融稳定的因素

1. 经济自主增长动力和活力仍不足。在本轮经济调整过程中，由于国家出台一系列应对国际金融危机的政策涉及重点发展领域或产业，客观上造成国有经济受益较多，民营经济和中小企业相对受惠较少。受此影响，2009年北京市国有内资投资增长 66.8%，非国有内资投资仅增长 2.8%；规模以上工业中的大型企业增加值增长 11.4%，中、小型企业增加值分别增长 9% 和 5.3%。相对于国有经济和大型企业，民营经济与中小型企业主要依靠市场机制实现和调整自身发展，因此，具有更强的内源性增长特征和增长效率，其回升缓慢将影响未来经济自主增长的动力与活力。

2. 消费品市场增幅出现回落。2009年，北京市消费品市场在“小排量汽车购置税减半”等促进消费政策刺激下，保持了平稳较快增长。全年实现社会消费品零售额 5 309.9 亿元，比上年增长 15.7%，但增幅比上年回落 5.1 个百分点，增幅自 2005 年以来首次出现下降。在各类消费品市场中，汽车类实现零售额 1 167.6 亿元，比上年增长 27.1%，贡献率达 54.4%，是拉动零售额增长的首要动力。

3. 进出口下滑较为明显。2009年，北京市进出口总值为 2 147.6 亿美元，比上年下降 20.9%。其中，出口 483.6 亿美元，比上年下降 15.9%；进口 1 664.0 亿美元，比上年下降 22.2%；进出口双双出现下降，进出口逆差 1 180.4 亿美元，下降 24.8%。分季度看，第一至第四季度北京地区进出口总值增幅分别为 -35%、-32%、-23% 和 12%，虽然逐步回升，但形势仍不容乐观。

4. 高房价的负面效应可能显现。2009年，北京市住宅销售快速增长，其中商品住宅销售面积为 1 880.5 万平方米，为上年的 1.8 倍，二手住宅市场也一改以前的低迷状态，交易量出现井喷行情。

全年二手住宅成交套数相当于2006~2008年三年总成交量的1.1倍。成交量的大幅增长也促进了房价的上涨,2009年北京市新建商品住房成交均价14424元/平方米,上涨7.9%,二手住宅成交均价12154元/平方米,上涨15.8%,房屋销售价格环比自3月份以来连续10个月上涨。在当前经济回升的基础还不稳固,就业形势严峻、收入预期不乐观的情况下,房价的增长已超出了普通居民家庭的承受能力,长期持续下去将影响房地产市场健康发展并波及相关行业。

二、金融业与金融稳定

(一) 银行业:整体运行平稳,风险抵御能力进一步增强

1. 银行业整体运行平稳,可持续发展基础进一步夯实。2009年,北京地区银行业金融机构资产规模比上年增长28.82%,比前三年平均增速提高6.01个百分点。北京地区银行业金融机构利润创近三年来新高,进一步夯实银行业后续发展基础。流动性整体充裕,年末辖内银行业金融机构存贷比为56.46%,较上年提高2.03个百分点,基本保持稳定。

(1) 信贷支持经济增长力度加大,增速创历史新高。截至2009年末,北京地区银行业金融机构本外币各项贷款比上年增长34.95%,增幅比上年提高18.3个百分点,创历史新高。其中,中长期贷款比上年增长44.1%,占各项贷款新增额的80.96%,呈现快速增长态势。

银行业金融机构本外币各项存款按可比口径计算较上年增长27.5%,增幅比上年提高9.1个百分点。其中,储蓄及企业定期存款增长19.59%,储蓄及企业活期存款增长31.1%,存款呈现活期化态势。

(2) 不良贷款低位“双降”,风险抵御能力进一步提高。截至2009年末,北京地区银行业金融机构本外币不良贷款较上年减少2.18亿元,不良贷款率为1.07%,较上年下降0.37个百分点。不良贷款仍集中在房地产业、制造业、批发和零售业、个人贷款以及租赁和商务服务业,占不良贷款总额的77.61%,较2008年下降4.89个百分点,不良贷款行业集中度有所下降。

2009年,地区银行业金融机构贷款损失准备充足。地区银行业金融机构贷款损失准备充足率为160.52%,比上年提高27.93个百分点;拨备覆盖率为142.87%,比上年提高27.91个百分点。银行业金融机构风险抵御能力的进一步提高主要得益于国有商业银行改革的继续深入,以及监管部门针对2009年贷款爆发式增长而采取的积极审慎的监管措施。

(3) 利润持续增长,国有银行改革成效明显。2009年,北京地区银行业金融机构利润比上年增长5.96%,增幅较上年提高2.05个百分点,创近三年来新高。其中,国有商业银行实现利润338.65亿元,增长20.12%,比地区银行业金融机构利润平均增长率高14.16个百分点。

2009年,在存贷款利差逐步收窄的背景下,商业银行通过“以量补价”实现利息收入增长,同时大力拓展中间业务,业务结构进一步改善。2009年末,北京地区银行金融机构净利息收入率(含债券投资利息)为84.72%,较上年提高0.98个百分点;中间业务收入率为13.56%,较上年提高1.17个百分点。

(4) 法人金融机构运行总体平稳,各项指标总体向好。北京市两家中资法人银行资产增长速度较快,北京银行和北京农村商业银行资产总额分别较上年同期增长27.49%和24.94%,外资法人银行资产总额有所下降。全年北京银行、北京农村商业银行和外资法人银行利润分别比上年增长

1.32%、13.28%和7.6%。

法人银行各项资本充足指标、流动性指标均超过监管标准且基本稳定。北京银行资本充足率与流动性比率分别为14.29%和47.60%，农村商业银行资本充足率和流动性比率分别为11.05%和65.39%，外资法人银行资本充足率和流动性比率分别为32.61%和93.79%。

北京地区法人银行公司治理结构进一步完善。北京银行全面完善基础性制度，不断提升公司规范化运作水平，并于年内新增9家外埠银行分支机构；北京农村商业银行克服重大贷款诈骗案件的不利社会影响，进一步完善法人治理结构，加大风险防范力度。

(5) 体制改革深入推进，市场主体更加丰富。2009年，北京辖内银行类金融机构体制改革继续深入推进，取得良好成效。北京市5家已改制国有商业银行分行加大转型力度，经营业绩良好。农业银行北京市分行股份制改革一年来，在发展方式和内控机制建设方面取得了重大进展，各项经营指标大幅改善。国家开发银行自2008年实行股份制改革以来已转型为中长期开发性金融机构。

2009年末，北京地区各类银行业机构网点为3588家，比年初增加74家。同时，2009年也是近年来各类新型非银行法人金融机构在京设立数量最多的一年。北京地区首家消费金融公司、首家货币经纪公司以及第六家汽车金融公司获准筹建；六家大型企业集团新设或重组设立财务公司，是5年来大型企业集团财务公司在京获准筹建及开业最多的一年。

2. 银行业稳健运行过程中值得关注的潜在风险。

(1) 不良贷款显现周期延长。2009年，辖内金融机构不良贷款实现低位双降，但仍存在一些值得关注的风险因素。一是个别银行不良贷款反弹明显，二是不良贷款周期延长。

(2) 政府投融资平台贷款积聚系统性风险。2009年末，地区银行业金融机构对政府投融资平台贷款比上年增长104.96%。受融资模式、结构及投资项目所限，地方融资平台贷款存在一系列影响金融稳定的潜在风险。一是贷款风险较隐蔽，二是贷款风险补偿水平较低，三是异地政府投融资平台贷款贷后管理较为困难。

(3) 贷款客户集中度风险进一步显现。2009年，地区银行业金融机构贷款快速增长，同业对大客户的竞争更趋激烈，贷款客户集中度进一步提高。一是大额客户贷款余额增加，二是多头授信风险明显，三是关联企业授信增长。

(4) 利差收窄及融资格局多元化对商业银行经营管理提出挑战。2009年，辖内商业银行利率下浮类贷款占比达71.08%，利差进一步收窄。同时，全年非金融企业累计发行短期融资券和中期票据同比增长92.98%，对银行贷款形成直接替代。合理调整业务结构，拓展收入来源，确保利润可持续增长成为商业银行经营活动的重要课题。

(5) 房地产信贷快速增长对银行业稳健经营影响巨大。2009年末，北京市银行房地产贷款余额比上年增长41.1%，成为全年贷款新增最多的行业。房地产信贷的快速增长存在以下潜在风险，一是房地产融资过度依赖银行贷款，二是房地产价格调整将影响银行信贷质量，三是外资流入房地产信贷市场风险需持续关注。

(6) 中资法人银行流动性管理面临挑战。剔除北京农村商业银行受骗贷案件影响贷款投放减少而使流动性指标好转因素，中资法人银行各项流动性指标弱于上年。一旦进入加息周期，流动性负缺口将使商业银行利息收入减少。此外，如果中长期贷款继续快速增长使资本充足率低于监管标准，并提高中长期贷款比率，商业银行流动性风险将进一步加剧。

（二）证券业：市场活跃度提高，财务状况明显改善

1. 证券业发展加快，行业整体实力增强。

（1）交易额全面回升，证券公司利润有所增长。2009 年末，北京市正常经营的法人证券公司 17 家，比上年增加 2 家；证券公司在京营业部 206 家，比上年增加 23 家。辖内法人证券公司注册资本和资产总额同比分别增长 3.84% 和 63.06%。扣除客户资产后资产总额和净资产分别比上年增长 43.91% 和 27.53%。证券公司证券市场交易额比上年增长 87.22%，其中股票基金交易额增长 121.69%。受证券市场行情活跃和恢复 IPO 影响，证券公司各项利润指标全面回升，全年营业收入同比增长 68.99%，净利润同比增长 122.58%。

（2）基金份额有所下降，基金净值大幅增长。2009 年末，北京市辖区法人基金管理公司 7 家，管理基金 70 只，其中封闭式基金 3 只，开放式基金 67 只。年末管理基金份额规模合计 4 035.45 亿份，同比下降 6.13%。基金管理公司 QDII 份额规模 266.35 亿份，年末资产净值 221.49 亿元。全年新发基金 12 只，比上年减少 3 只，但发行规模大幅增加。2009 年末，基金管理净值同比增长 28.28%。新发基金首次募集规模 758.63 亿份，同比增长 100.85%，年末新发基金净值 316.74 亿元。

（3）期货公司交易大幅增长，盈利能力有所提高。2009 年末，北京市共有期货经纪公司 19 家，期货营业部 57 家，营业部数量比上年增加 9 家。资产总额和净资产同比分别增长 104.67% 和 16.65%。受国际市场大宗商品行情影响，期货市场交易活跃性大幅提高，全年代理交易额同比增长 91.10%，年末保证金余额同比增长 131.48%。全年利润比上年大幅增长，盈利能力有所提高。

（4）上市公司总股本、市值名列全国第一，限售股解禁影响有限。北京市现有上市公司 126 家，总股本 14 584.39 亿股，占全国上市公司总股本的 55.88%，市值达 128 026.81 亿元。2009 年限售股解禁 4 806.19 亿股，占全国上市公司总市值的 44.15%，解禁股数占总股本的 1/3 左右。大央企股票解禁后一般不作大规模减持，民营类上市公司股票解禁后减持数量相对较小。2009 年北京地区上市公司限售流通股的解禁对证券市场影响有限。

随着证券市场的发展和基础制度的逐步完善，北京辖区上市公司已初步建立较为完善的治理结构；各公司在上市后，治理结构各个层面主要内控制度均有大幅度的调整和完善。辖区上市公司信息披露情况良好，披露质量逐年提高。

2. 证券业发展中依然有风险存在。

（1）非法证券投资咨询活动频发。2009 年，证监会北京监管局收到该类事项投诉较前两年有较大幅度增长，这说明在打击非法活动的同时，对投资者教育的工作力度需要进一步加大。

（2）个别上市公司因涉案或信息披露导致经营风险。一是个别上市公司因公司高层涉嫌经济犯罪，资产重组停滞，公司资金紧张，间接涉及农民工问题；二是个别公司年度报告公开披露的信息中存在虚假记载和重大遗漏受到监管部门行政处罚，面临小股东集中诉讼。上述问题若不能妥善解决，可能会引发影响社会稳定的事件。

（3）部分证券公司营业部和基金公司内控管理及业务操作系统的安全性有待进一步加强。部分证券营业部对经纪人管理尚未完全规范，个别基金公司出现了交易失误等问题，个别证券、基金等经营机构信息系统故障、网上交易中断等情况偶有发生。

（4）期货市场潜在风险可能随着新业务的开展逐步显现。期货市场部分新开业务即将开展，业

务创新开展与如何监管规范的矛盾将会凸显出来。期货市场运行的内外部环境将日益复杂,市场稳定运行面临较大压力。

(5) 证券公司盈利模式尚不完善。2009年,辖区法人证券公司收入结构略有改善,但仍较单一,抵抗系统风险的能力较弱。

(三) 保险业:行业整体实力增强,政策性农保作用日益突出

1. 市场体系健全,业务快速增长,实力不断增强。

(1) 机构清理显现成效,市场体系健全。2009年末,在京营业的保险总公司及北京地区保险分公司数量分别居全国第1位和第2位,竞争相对充分,初步形成较为健全的市场及营销体系。兼业代理机构的清理使代理机构总量减少,清理工作对提高市场主体质量,稳定市场秩序起到较好作用。

(2) 业务快速增长,实力不断增强。2009年,北京地区保费收入同比增长19.1%。其中,财产险保费增长22.6%,人身险保费增长18.0%。北京地区保险公司资产总额较年初增加21.55%,资本实力增强。北京保险业积累的寿险和长期健康险责任准备金较年初增加22.37%,财产险保险金额比上年增长14.6%,人身险期末有效保险金额较年初增加26.74%,保障程度和覆盖面显著扩大。

(3) 寿险结构调整成效显现,退保风险可控。2009年,北京市寿险公司保费收入同比增长18.1%。一是分红险占比显著提高。2009年,分红险实现保费收入同比增长68.2%,在寿险业务中的占比提高了18.9个百分点,占比回升到2006年末水平。投连险、万能险业务实现保费收入业务占比分别下降9.9个和8.2个百分点。二是缴费期较长的业务增长较快。2009年,新单标准保费同比增长15.5%。三是退保情况稳定。2009年,寿险公司支出退保金同比下降0.9%,退保率同比下降0.7个百分点。除投连险退保率仍然居高外,其余险种退保率均有所下降。

(4) 业务支出大幅增长,资金使用效率提升。2009年,北京保险市场营业支出同比增长33.7%。特点一是产险公司赔付支出增长较快,寿险公司赔付支出持续回落。二是产寿险费用性支出均同比增长。三是费用性指标优于上年,保单获取成本有所下降。

(5) 政策性农业保险覆盖面广,作用日益突出。2009年,北京地区已经开办了涵盖种植业、养殖业的18个险种。截至2009年末,北京市政策性农业保险三年累计为北京农业提供了168.5亿元的风险保障,参保农户达45.2万户次,承保覆盖面已达北京市主要农业资源的40%。保险公司赔付金额4.9亿元,受益农户24.7万户次,有效补偿农户经济损失,充分发挥了政策性农业保险对农业生产的维稳作用。

2. 发展中仍有问题值得关注。

(1) 产险公司违规方式有转移趋势。2009年,产险公司虽承保盈利,但以手续费和价格为主的市场竞争仍然激烈,发展方式仍需转变。一是虚列费用仍有发生,部分公司仍存在虚列费用套取费用的问题;二是车险综合赔付率居高不下;三是非车险批减比例、应收保费率指标偏高。

(2) 寿险公司业务结构有待进一步调整。2009年,北京地区各寿险公司逐步调整业务结构,开始明确结构调整的方向和目标,但仍存在对结构调整的科学性认识不到位,结构调整的有效性不强等诸多问题。一是片面发展分红险,普通险发展仍然乏力。二是公司简单地将趸交业务改为3年期交、3年期交改为5年期交业务,长期期交业务发展动力不足。三是部分公司在调整业务结构中业务出现较大起落。

(3) 涉保投诉案件有所增加。2009年,涉及保险业的投诉数量有所增加,部分领域比较集中。

一是车险骗赔案件逐渐暴露，二是新渠道销售误导问题逐渐增加，三是部分公司不适应法律环境变化引发新增投诉。

三、金融市场运行与金融稳定

2009 年，北京地区金融市场总体运行平稳。货币市场及债券市场保持活跃，资本市场恢复快速发展，为首都金融的稳健运行提供了良好的市场环境。

（一）金融市场交易活跃，呈现净融出资金结构

1. 货币市场交易规模较快增长，净融出资金规模扩大。2009 年，北京地区货币市场交易活跃，货币市场同业拆借交易和债券回购交易规模均保持了较快增长。北京地区同业拆借累计成交增长 45.5%，占全国交易量的 54.5%，交易规模创历史新高；债券回购累计成交增长 12.5%，占全国交易量的 44.28%。在适度宽松的货币政策影响下，2009 年，北京地区融资主体通过同业拆借和债券回购累计净融出资金增长 69.5%。中资银行是资金供给主力，国有商业银行在资金融出中的主导地位更加突出，占中资银行净融出资金的 71.3%，占比提高 20.14 个百分点。

2. 债券市场现券交易活跃，债券远期交易萎缩。2009 年，北京市银行间债券市场现券交易量小幅上升，交易活跃。银行间现券市场累计成交增长 11.35%，占全国交易量的 27.84%。其中，买入累计成交增长 13.25%，卖出累计成交增长 9.36%。净买入债券增长 88.5%，债券远期交易规模急剧下降。受国际金融危机影响，国内金融机构进行衍生品交易的意愿明显减弱。2009 年远期买卖累计成交 1 692.03 亿元，减少 61.44%。

3. 资本市场恢复快速发展，企业年金基金交易活跃。截至 2009 年末，北京地区法人证券公司客户交易结算资金余额比上年增长 91.01%。受同期市场交易额较大影响，地区法人证券公司证券市场交易额比上年增长 65.10%，其中股票、基金交易额比上年增长 121.69%。2009 年北京地区境内上市公司累计筹集资金比上年增长 47.84%。企业年金基金交易规模大幅增长，全年累计成交量是去年的近 7 倍，特别是第四季度交易量迅猛增长，占全年成交量的 91%。

4. 结售汇降幅较高，外汇市场短期交易增长迅猛。2009 年，北京地区银行结售汇总额占全国的 18%，居全国第二位。其中，结汇总额居全国第五位，售汇总额居全国第一位。受世界经济衰退及银行自身结售汇大幅下降因素影响，2009 年北京地区银行结汇同比下降 32%，售汇同比下降 40%，二者分别比全国降幅高出 10 个和 21 个百分点。外汇市场总体运行平稳，掉期交易量快速增长，远期交易量与“货币对”交易量下降明显。外汇即期交易累计成交比上年增长 25.19%，外汇掉期交易累计成交比上年增长 106.29%，美元币种仍然是交易的主要货币，其中隔夜人民币对美元外汇掉期成交量占比较大，交易短期化趋势进一步增强。

5. 黄金市场价格持续走高，成交量小幅回落。2009 年，黄金市场价格持续走高，上海黄金交易所实物金 Au9995 年末价格比上年末上涨 30.44%。北京地区 37 家黄金交易所会员黄金买卖累计成交比上年下降 0.97%。其中，黄金买入累计成交同比减少 1.78%，卖出累计成交基本与上年持平。

（二）金融市场运行中的风险值得关注

1. 金融创新对金融机构业务的影响应引起重视。2009 年北京地区企业新的短期票据金融产品和

金融工具不断发行，一方面，为金融机构提供了丰富的投资品种和避险工具，同时也为非金融企业开辟了新的融资方式；另一方面，金融创新产品尤其是债务融资工具的扩展对金融机构信贷业务发展产生了明显的替代作用。金融机构要密切关注金融创新的发展，变压力为动力，及时调整业务结构，大力发展中间业务，尽快实现经营机制的转变。

2. 企业年金进入银行间债券市场交易效率有待提高。2009年，北京市办理准入备案的企业年金共计101家，交易量也出现了大幅增长，但企业年金进入银行间债券市场的交易效率还有待提高，一是开户流程有待进一步优化，二是进入银行间债券市场交易的年金规模较小。

3. 创业板、新股密集发行造成货币市场利率波动。2009年，随着我国证券市场恢复活跃，全年沪指涨幅高达79.98%，IPO重新启动，创业板也开始上市，新股密集发行造成货币市场利率出现波动。随着新股的陆续发行，对货币市场资金需求将大幅增加，下半年开始推动货币市场利率波动上行，货币市场利率风险开始显现。

4. 信托资产业理财产品问题值得关注。2009年第四季度，受信贷调控政策影响，北京市信托类理财产品发行量大幅增加，当季比上年同期增长36.53%。信托类理财产品中的一些问题也值得关注，一是或对货币政策有效性产生冲击，二是相关信息披露不充分挑战监管政策要求，三是分类标准不统一使信贷资产业理财产品收益面临较大不确定性。

四、金融基础设施与金融稳定

2009年，北京市金融基础设施建设继续稳步推进，现代化支付体系日臻完善，社会信用体系建设稳步推进，反洗钱力度加大，金融业发展环境不断改善，为确保北京金融体系的稳健运行起到了促进和支持作用。

（一）支付清算系统运行平稳，金融核心基础设施地位不断稳固和加强

2009年，大额支付系统处理业务2 937万笔，金额608万亿元。业务笔数占全国总业务笔数的5.92%，在全国排名第五；业务金额占全国总业务金额的37.81%，在全国排名第一，凸显了北京总部经济及全国资金集散地和中心的特征。小额支付系统处理业务3 280万笔，金额2.7万亿元；北京市全国支票影像交换系统的系统行级参与者数量在年末达到33个；北京市各银行机构共提出业务20.98万笔，业务金额134.7亿元；提入业务96.67万笔，业务金额487.9亿元。2009年，北京市全国支票影像交换系统提出退票率为7.41%，提入退票率为6.03%，同比下降了3.89个百分点。

（二）征信系统建设继续完善，信用环境优化

首都社会信用体系国家示范区建设工作继续深入。2009年末，企业征信系统涵盖在京企事业单位10万余户；个人征信系统收录北京市个人信贷账户达1 216万个，信贷余额2 620亿元。“信贷快车”试点进一步扩大范围，企业覆盖率由85%提高到95%，试点银行由4家增加到9家。同时，会同中关村管委会与保监局、银监局共同推出了信保融资和贸易融资政策，为进一步缓解中小企业融资难开辟了新渠道。继续与市农委合作，农村信用体系建设继续推进，农户信用档案电子化建设进程加快。信用评级市场继续健康发展。2009年2月，人民银行营业管理部工作人员在受理贷款卡业务

过程中发现疑点，协助公安机关当场抓获 2 名犯罪嫌疑人，并最终协助公安部门破获了一起涉案金额高达 4.63 亿元的特大贷款诈骗案，基础业务工作为维护金融安全作出了重要贡献。

（三）反洗钱监管工作机制进一步完善，监管成效初步显现

银行机构的非现场监测体系继续完善，非现场监测水平进一步提高。现场检查和处罚力度继续加大，检查覆盖面扩大到期货、信托等行业。2009 年，北京市金融机构可疑交易分析和重点可疑交易分析质量有所提升，共有 437 家金融机构建立并报备了反洗钱内控制度，反洗钱内控基础不断夯实。可疑交易线索的分析和调查力度得到加强，在重大典型案件线索筛查、移送和破获上取得新突破，主动发现和移送 6 起涉嫌犯罪的可疑交易案线索。其中一起涉及某大型国有企业负责人涉嫌贪污贿赂案件已成功告破。3~4 月，还破获了一起涉案金额近 260 万元的远程电话诈骗案，反洗钱的维稳功能充分发挥。

（四）金融发展政策体系进一步完善，金融环境得到优化

市政府出台了《关于促进首都金融业发展的意见》，明确了首都金融业发展的指导思想和发展定位，并对金融发展环境、空间布局、人才聚集和市场体系建设等方面提出十项具体措施，金融发展政策体系进一步完善。严厉打击外汇违法违规行为，维护首都金融秩序，进一步净化了首都金融市场环境。

五、总体评估和政策建议

（一）总体评估和定量评价

2009 年，北京地区经济平稳运行，银行业资产规模持续扩大，经营实力继续增强，证券业和保险业盈利能力明显提升，金融市场运行良好，融资结构更趋合理，金融基础设施持续完善。

中国人民银行营业管理部 2009 年金融稳定定量评估模型结果显示，北京市 2009 年金融稳定状况综合得分为 86.1 分，较 2008 年提高 5.96 分，表明金融体系运行较上年更为稳健。在选取的 29 项指标中，共 7 项指标得到改善，15 项指标保持稳定，7 项指标相对恶化。其中，在 15 项金融指标中，2 项指标改善，3 项指标相对恶化，10 项指标保持稳定；在 13 项经济指标中，5 项指标改善，4 项指标相对恶化，4 项指标保持稳定；金融生态指标稳中稍有改善（见表 1）。

表 1 2009 年北京市金融稳定评估指标变化情况

一级分类	二级分类	指标数量	变化个数		
			改善	稳定	恶化
金融运行指标	银行业指标	7	0	5	2
	证券业指标	3	1	1	1
	保险业指标	3	0	3	0
	金融市场运行指标	2	1	1	0
	金融运行指标合计	15	2	10	3

续表

一级分类	二级分类	指标数量	变化个数		
			改善	稳定	恶化
经济运行指标	区域经济运行指标	6	3	2	1
	企业部门指标	3	1	0	2
	房地产部门指标	3	1	1	1
	住户部门指标	1	0	1	0
	经济运行指标合计	13	5	4	4
金融生态指标	融资结构指标	1	0	1	0
合计		29	7	15	7

资料来源：中国人民银行营业管理部。

（二）政策建议

1. 配合“扩内需、保增长、调结构”战略，合理引导资金配置，确保北京地区经济金融协调发展。一是引导辖内金融机构加大对战略性重点产业的资金支持力度，二是持续向宏观经济薄弱环节的中小企业及农村地区提供资金支持，三是继续严格控制资金进入“两高一剩”行业，实现金融资源合理优化配置。

2. 严密监测金融机构综合经营动态，防止金融风险跨市场传播。一是应实时跟踪监测金融机构综合经营现象，及时发现风险点并予以化解；二是加强各金融管理部门间的沟通联系，建立金融安全信息沟通工作制度，及时全面掌控金融风险。

3. 督促金融机构调整业务结构并加强风险管理，实现金融业可持续发展。鼓励金融机构积极进行金融创新，主动调整业务结构，增强盈利能力；同时督促金融机构根据自身风险管理的实际能力，合理确定业务调整模式和进度，完善自身风险识别、评估和化解机制，实现金融行业整体可持续发展。

4. 引导辖内银行类金融机构信贷投放总量适度，节奏均衡。为化解信贷快速增长带来的潜在通货膨胀风险，金融管理部门可通过窗口指导方式有效地引导辖内银行类金融机构适度、均衡投放信贷，确保信贷资金平稳有效进入实体经济。

5. 拓展融资渠道，降低房地产业与银行业的风险关联程度。一是应敦促商业银行加强对存量房地产贷款的管理，同时利用价格手段控制新增贷款风险；二是创新融资方式，实现房地产业融资多渠道，有效分散风险，降低房地产业与银行业之间风险关联程度。

总 纂：蒋万进

统 稿：修长新

执 笔：林晓东 齐 川 田 娟 张耀丹 陈 岩

其他参与写作人员：项银涛 王 栋 尹文诚 刘 宁

赵 强 侯晓霞 李雪飞 李长卿

天津市金融稳定报告摘要

2009年天津市按照胡锦涛总书记对天津工作所提出的“当好一个排头兵”、“两个走在全国前列”和“五个下工夫、见成效”的重要要求，努力转变经济发展方式渡难关，积极扩大内需保增长，调整优化经济结构上水平，保持了经济平稳较快增长态势。天津市金融体系功能继续完善、金融创新取得新进展，金融业效益良好。金融基础设施建设得到加强，金融体系总体稳定。

一、经济运行与金融稳定

（一）天津市经济保持平稳较快增长

2009年天津市实现地区生产总值7 500.8亿元，比上年增长16.5%。第一至第四季度GDP增长率分别为16.0%、16.2%、16.3%和16.5%，呈逐季增长的态势。按常住人口计算，全市人均生产总值62 403元，折合9 136美元，增长11.1%。其中，滨海新区完成生产总值3 800.0亿元，同比增长23.2%，龙头带动作用更加突出，2009年天津市经济发展主要呈现以下特点：

1. 产业结构优化升级，第二、第三产业协调发展。2009年，天津市第一、第二、第三产业分别完成增加值131.0亿元、4 110.5亿元和3 259.3亿元，分别同比增长3.4%、18.2%和15.1%，占全市GDP的比重分别为1.7%、54.8%和43.5%。农业生产形势良好，粮食连续六年丰收。工业生产增长迅猛，全年全市工业增加值完成3 749.8亿元，增长18.5%，拉动全市经济9.2个百分点，贡献率达55.6%。服务业发展加快，特色旅游、现代物流、服务外包、中介咨询等发展迅速，创意产业、楼宇经济、总部经济取得新进展。其中，批发零售、金融和房地产业增长加速，分别增长18.5%、16.5%和19.8%。第二、第三产业协调发展，共同推动经济增长的局面初步形成。

2. 内需增长强劲，对经济增长的支撑力继续增强。2009年，受中央扩大内需、促进经济平稳较快发展的各项政策实施和市场信心的恢复，投资和消费增速逐季加快。全市全社会固定资产投资5 006.3亿元，增长47.1%，为近18年来最快增速。其中，城镇投资增长47.4%。全市社会消费品零售总额2 430.8亿元，增长21.5%，扣除物价因素，实际增长22.9%，创1994年以来新高，增速位居全国第一。家电、汽车、摩托车下乡和以旧换新活动成果显著，居民人均消费性支出中，家电、汽车、服饰、医疗保健、金银首饰等众多消费领域的支出与2008年相比增长明显。

3. 重大项目成果显现，工业结构不断优化。2009年全市推出工业、服务业、自主创新产业化重大项目368项，近3年累计达到770项，总投资超过1.6万亿元，重大项目开工面达到95%以上，累计竣工239项，当年完成投资占全市投资总量的57%。以大项目、好项目带动，对传统产业进行突破性改造，培育关系国家命脉和城市核心竞争力优势支柱产业成果显现，空客A320飞机交付11

架, 百万吨乙烯、新皇冠轿车、北疆电厂一期等项目竣工投产。构筑高端化、高质化、高新化产业结构战略稳步推进, 工业结构不断优化。航空航天、石油化工、装备制造、电子信息、生物医药、新能源新材料、国防科技、轻工纺织八大优势产业初步形成, 全年完成工业总产值 12 119.0 亿元, 占全市规模以上工业总产值的 92.8%。

4. 财政收支稳步增长, 经济效益持续改善。2009 年, 全年全市财政收入 1 805.0 亿元, 比上年增长 21.1%; 全年全市财政支出 1 438.3 亿元, 增长 27.2%。其中, 社会保障和就业、教育、医疗卫生、文化传媒、城市基础设施建设和维护支出分别增长 13%、22.1%、28.5%、20.0% 和 37.1%。居民收入稳定增长, 全年城市居民人均可支配收入实际增长 11.4%, 农村居民人均纯收入实际增长 10.4%。全年规模以上工业企业实现利润 689.0 亿元, 第一至第四季度规模以上工业企业利润同比分别下降 63.3%、46.5%、32.0% 和 6.9%, 降幅呈逐季收窄态势。节能减排取得良好进展。2009 年, 全市万元生产总值能耗下降 6% 左右, 化学需氧量、二氧化硫排放量分别下降 1%, 节能降耗保持全国领先水平。

(二) 经济运行中需要关注的问题

1. 发展中的结构性矛盾, 使经济结构改善面临制约因素。近年来, 尽管天津市最终消费对经济增长的贡献正在逐年上升, 但对经济增长的贡献率远低于投资。目前, 在外部需求减弱的情况下, 投资依然是推动经济增长、促进内需增加的主要力量, 并且随着天津市开发开放步伐的进一步加快, 这种投资主导局面还将继续存在, 不利于全市经济发展方式的转变和经济结构改善, 对金融稳定可能产生不利影响。一是容易加大金融机构的资金错配现象, 产生流动性风险; 二是容易导致部分行业过热和经济周期的波动, 给这些行业信贷资金安全带来风险。

2. 外需环境仍未明朗, 出口形势依然严峻。2009 年, 世界经济的严重下滑和新贸易保护主义抬头对天津市进出口产生较大影响, 天津市外贸出口形势比全国更加严峻。2009 年, 全市进出口规模为 639.5 亿美元, 其中出口 299.9 亿美元, 进口 339.6 亿美元, 同比降幅分别达 20.6%、11.4% 和 29.0%, 出口降幅明显高于进口。外贸进出口总量和出口的降幅分别比全国平均水平高 6.7 个和 13 个百分点。同时, 全市外贸进出口总额占全国比重持续下滑, 2009 年占比已下降到不足 3%, 为近五年来最低值, 出口占比降幅更为明显, 2009 年下降了近 1.5 个百分点, 全市出口形势依然严峻, 使部分出口企业陷入困境, 加大银行体系的信用风险。

3. 融资结构不合理, 企业对银行的依赖进一步加深。截至 2009 年末, 天津市中外资金融机构本外币各项贷款余额为 11 152.2 亿元, 与天津市生产总值的比值为 1.5, 比值比上年提高了 0.3 个百分点。2009 年, 天津市仅完成直接融资 (股票、企业债、公司债、短期融资券) 280.7 亿元, 而新增贷款 3 463.7 亿元, 直接融资只占全部融资额的 7.5%, 占比比 2008 年下降 2.5 个百分点。企业高度依赖银行信贷的状况进一步加剧, 直接融资的比重有待进一步提高。

4. 物价年末上行迹象明显, 通货膨胀风险增大。2009 年天津市各类价格均呈现负增长, 各月同比价格呈 “V” 形变化趋势, 年初大幅下跌, 年中止跌反弹。各月降幅也经历了由大到小的过程, 其中 6 月份降幅创近十年来的新高, 其后降幅不断收窄, 并在年末出现正增长。2010 年, 物价持续走高的可能性较大, 出现通货膨胀, 将不利于经济的健康稳定发展和投资环境的改善, 给经济的可持续发展和金融稳定带来不利影响。