

王景武 刘通午 主编

Practice
of Financial Stability

实践

中的金融稳定

 中国金融出版社

实践中的金融稳定

王景武 刘通午 主编

 中国金融出版社

责任编辑：吕楠
责任校对：孙蕊
责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

实践中的金融稳定 (Shijianzhong de Jinrong Wending) / 王景武, 刘通午主编. — 北京: 中国金融出版社, 2010. 4
ISBN 978 - 7 - 5049 - 5519 - 7

I. ①实… II. ①王…②刘… III. ①金融市场—研究—中国
IV. ①F832. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 095288 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 利兴印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 45

字数 791 千

版次 2010 年 4 月第 1 版

印次 2010 年 4 月第 1 次印刷

定价 68.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5519 - 7/F. 5079

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

编 委 会

主 编 王景武 刘通午

副 主 编 文洪武 张军辉

编委会成员（按姓氏笔画排序）

王丽英 王治洪 冯国森 冯 蕴

李 鹏 杨辉平 杨 冀 张辰辰

张国坤 张海燕 陈立房 陈 芳

林红家 曹吉平 董丽诗 靳凤菊

序 言

金融是现代经济的核心，金融稳定事关金融安全和经济发展。随着中国经济货币化和全球化的逐步加深，国内外经济金融联系更加紧密，国际经济金融形势的变化对中国金融稳定的影响不断加深，中国人民银行维护金融稳定面临的挑战与机遇并存。在日益复杂的国内外经济金融形势下，围绕金融稳定中心工作开展调查研究，加强对经济金融运行的跟踪分析，评估研判潜在金融风险，提高工作的科学性、前瞻性和有效性，对做好金融稳定工作具有非常重要的意义。中国人民银行石家庄中心支行以加强金融稳定专题调研为推手，跟踪分析辖区经济金融形势和金融稳定工作的热点和难点问题，加强区域金融风险监测评估，对有效防范和化解区域性金融风险、不断提升金融稳定工作水平发挥了积极作用。

由 2007 年美国次级抵押贷款风波引发的国际金融危机，给世界经济增长和国际金融体系带来了严重冲击，深化了我们对金融在促进经济发展方面的作用、金融创新与金融监管的关系、系统性金融风险防范、中央银行在维护金融稳定中的核心作用等问题的认识，也对金融稳定工作提出了新的挑战。进一步改进金融风险监测评估手段，完善健全风险监测预警指标体系，尽早发现可能引发系统性金融风险的隐患，见微知著，防微杜渐，及时采取措施防范化解风险，是摆在我们金融稳定部门面前一项新的课题。中国人民银行石家庄中心支行此次组织编写的《实践中的金融稳定》，就是他们近几年调研成果的集中呈现。此书从宏观经济、金融改革、金融风险监测和处置、金融生态环境等不同侧面结合实践进行分析，内容丰富，数据翔实，对做好金融稳定工作具有很好的参考和资料价值。这些调研报告既有实证研究，也有理论探讨，其中不乏视角独特、论述深刻、观点新颖的优秀文章。中国人民银行石家庄中心支行注重加强金融稳定问题调查研究的做法，值得借鉴和提倡。这有助于进一步拓展工作思路，丰富工作手段，提升金融稳定干部队伍素质，奠定区域金融稳定工作的基础。

当前，我国金融体系运行所面临的国际国内环境更加复杂，国际金融危机以来金融领域新情况、新问题不断涌现，不确定因素和潜在风险日趋多变，维护金融稳定面临艰巨的任务。因此，我们要以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导，深入贯彻落实科学发展观，继续发扬求真务实、开拓创新的优良作风，团结协作，扎实工作，坚定不移地深化金融体制改革，深入研究经济金融运行中的突出问题，积极探索维护金融稳定的新手段，有效防范和及时化解潜在金融风险，切实维护金融体系健康稳定运行，努力促进经济平稳较快发展。

中国人民银行金融稳定局局长

A stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to Guo Jun, the Chairman of the Financial Stability Administration of the People's Bank of China.

2010年3月

目 录

宏观经济篇

居民金融资产结构变化及效应分析

——以河北省为例

王景武 中国人民银行石家庄中心支行原行长 3

关于扩大河北省企业债券发行规模的专题调查

陈启修 河北省发展和改革委员会 29

金融危机对地方外向型企业的影响及应对措施

张力生 中国人民银行衡水市中心支行 33

实现沧州渤海新区跨越式发展的政策选择

陈国忠 中国人民银行沧州市中心支行 40

推进曹妃甸科学发展示范区建设的金融服务体系研究

徐守诚 中国人民银行唐山市中心支行 46

后金融危机时期欠发达地区经济可持续发展策略探析

曹建强 中国人民银行张家口市中心支行 53

金融危机对京津冀外商直接投资企业影响的调查

王治洪 中国人民银行石家庄中心支行 58

河北省民间金融与民营经济发展研究

中国人民银行石家庄中心支行金融研究处课题组 69

宏观经济震荡对河北省中小企业的影响

张广君 中国人民银行石家庄中心支行 77

金融危机对区域工业企业影响的典型调查

赵继放 中国人民银行沧州市中心支行 82

钢铁资源地区实现经济成功转型的路径探索

王洪斌 中国人民银行唐山市中心支行 88

京津冀区域经济金融协调发展研究

杨 明 中国人民银行秦皇岛市中心支行 94

关于促进河北省创业投资发展的政策建议

吴 鹏 河北省发展和改革委员会 102

产业结构调整对金融稳定的影响

高新立 中国人民银行石家庄中心支行 109

河北省经济与金融协调发展状况调查思考

范文武 中国人民银行秦皇岛市中心支行 115

金融改革篇

河北省小额贷款公司发展现状调查及政策建议

刘通午 中国人民银行石家庄中心支行 123

我国股指期货的套利策略

陈 新 中国光大银行石家庄分行 130

浅谈寿险营销队伍的发展与稳定

赵旭光 中国人寿保险股份有限公司河北省分公司 144

实现保险公司价值可持续发展的经营管理模式探析

崔顺心 中国太平洋人寿保险股份有限公司河北省分公司 149

保险企业的核心竞争力研究

程康平 泰康人寿保险股份有限公司河北省分公司 155

国有商业银行改革与县域金融资源合理配置实证分析

卢 钦 中国人民银行邯郸市中心支行 160

论农村信用社以县为单位法人格局长期稳定的必要性

邵仁姿 中国人民银行邢台市中心支行 167

农业发展银行基层行经营现状及改革方向研究

李 庆 中国人民银行保定市中心支行 177

当前农村信用社金融创新中的问题及建议

万重山 中国人民银行廊坊市中心支行 183

农业银行服务“三农”组织架构研究

李福德 中国人民银行承德市中心支行 188

农业银行河北省分行股份制改革进展及成效

文洪武 中国人民银行石家庄中心支行 194

区域金融综合经营及产品创新情况典型调查

高天放 中国人民银行邯郸市中心支行 204

农业银行基层行经营管理与发展战略研究

霍东升 中国人民银行保定市中心支行 209

当前小额贷款公司运行效果评价和问题探讨

卜燕华 中国人民银行廊坊市中心支行 217

关于河北省政策性农业保险发展状况的调研报告

陈 芳 中国人民银行石家庄中心支行 223

河北省农村信用社改革成效调查与思考

杨辉平 中国人民银行石家庄中心支行 228

浅谈寿险营销制度的变革

杨敏哲 泰康人寿保险股份有限公司河北分公司 237

风险监测篇

河北省银行业现状、问题与发展

郭锦洲 中国银行业监督管理委员会河北监管局 245

关于河北保险业防范风险实现可持续快速发展的思考

吕 宙 中国保险监督管理委员会河北监管局 258

对河北省银行机构个人理财产品的调查与思考

梅国辉 中国人民银行石家庄中心支行原副行长 267

河北省上市公司经营状况调查研究

张文鑫 中国证券监督管理委员会河北监管局 274

商业银行分支机构主动风险管理应用问题研究

常冰雁 中国银行股份有限公司河北省分行 279

关于对商业银行防范金融风险的探讨

韩光聚 中信银行石家庄分行 290

浅析现阶段我国金融风险的特点及银行风险防范

田德明 上海浦东发展银行石家庄分行 295

城商行对中小企业信用风险的防范与控制

杨书林 河北银行股份有限公司 300

金融控股公司存在的风险及控制对策

郎国章 渤海国际信托有限公司 306

关于保险行业资金风险控制的探讨

王立群 新华人寿保险股份有限公司河北分公司 311

现行股票申购制度下跨市场资金流动实证分析

杨建奎 中国人民银行承德市中心支行 317

欠发达地区城市商业银行应对从紧货币政策经营策略的选择

肖德忠 中国人民银行张家口市中心支行 323

河北省担保公司运行状况及风险情况的调查

张军辉 中国人民银行石家庄中心支行 330

非法倒卖承兑汇票风险分析及防范策略

邵连奎 中国人民银行石家庄中心支行 337

对河北省典当行经营发展及风险情况的调查

张海燕 中国人民银行石家庄中心支行 343

经济繁荣周期中国有商业银行金融风险探析

张国坤 中国人民银行石家庄中心支行 348

河北省农村信用社金融风险问题的调查

冯 蕴 中国人民银行石家庄中心支行 355

河北省股民投资风险意识和风险承受能力问卷调查

侯晓阳 中国人民银行石家庄中心支行 362

农民专业合作社变相经营金融业务隐含的风险及规范建议

张延平 中国人民银行邯郸市中心支行 367

地方政府融资平台运行效果评估

田计军 中国人民银行邢台市中心支行 371

适度宽松信贷政策下的金融风险防范与控制

谷瑜洁 中国人民银行保定市中心支行 377

适度宽松信贷政策下企业融资环境典型调查

孙玉岭 中国人民银行沧州市中心支行 381

实现银行业与担保业协调发展的路径选择

杨建国 中国人民银行廊坊市中心支行 389

担保公司贷款担保业务存在的问题及政策建议

牛晓卓 中国人民银行唐山市中心支行 395

来自冀、晋、蒙的三个国家级贫困县民间融资情况调查

任淑君 中国人民银行张家口市中心支行 400

从紧货币政策下基层商业银行经营行为变化探析

王惠民 中国人民银行承德市中心支行 408

浅析金融机构操作风险成因及对策

武运慈 刘 鹏 中国农业银行河北省分行 412

风险处置篇

关于不良资产化解处置的几点思考

于培军 中国农业银行河北省分行 423

城市商业银行金融风险处置研究

李艳霞 河北银行股份有限公司 429

中国资产管理公司持续发展与风险控制

贾文申 毛文轩 华融资产管理公司石家庄办事处 436

资产管理公司转型与全面风险管理体系的构建

杨 东 中国东方资产管理公司石家庄办事处 443

试论我国金融不良资产市场的发展与完善

杜宝峰 卢立勋 信达资产管理公司石家庄办事处 449

谈我国金融资产管理公司的发展历程和作用

樊志江 徐金萍 信达资产管理公司石家庄办事处 457

有效防范保险行业大规模退保风险浅谈

侯平原 中国太平洋人寿保险股份有限公司河北分公司 465

金融稳定再贷款管理历史沿革及效果评价

王丽英 中国人民银行石家庄中心支行

白云天 南京农业大学 469

金融风险处置问题研究

杨 冀 中国人民银行石家庄中心支行 478

从河北证券破产看证券公司稳健经营

李 鹏 中国人民银行石家庄中心支行 486

不良资产处置中面临的挑战及思考

李 超 信达资产管理公司石家庄办事处 497

金融生态篇

河北省金融生态优化问题研究

张志勇 中国银行河北省分行 507

论新时期和谐商业银行的构建

王家智 民生银行股份有限公司石家庄分行 516

新《保险法》背景下保险业维护金融稳定的思考

肖建森 泰康人寿保险股份有限公司河北分公司 521

人民银行基层行维护金融稳定职能作用探讨

张立军 中国人民银行秦皇岛市中心支行 526

关于河北省支付体系建设情况的调查

董丽诗 中国人民银行石家庄中心支行 532

从农行邯郸市分行金库被盗案反思彩票业反洗钱问题

冯国森 肖正午 中国人民银行石家庄中心支行 538

进一步发挥人民银行县（市）支行职能作用的思考

中国人民银行石家庄中心支行金融研究处课题组	544
突破信贷市场信用评级发展困境的几点思考	
曹吉平 中国人民银行石家庄中心支行	550
河北省社会信用体系建设实践	
曹吉平 高宏业 中国人民银行石家庄中心支行	555
试论如何加强金融稳定文化建设	
付先军 中国人民银行邢台市中心支行	559
基层金融机构履行社会责任的现状及建议	
罗永进 中国人民银行衡水市中心支行	567
解决环京津地带贫困与生态问题的金融对策	
郑向阳 中国人民银行石家庄中心支行	572
河北省非法集资活动对辖内金融稳定的影响	
林红家 中国人民银行石家庄中心支行	579
人民银行基层行维护金融稳定若干法律问题的思考	
白 倩 中国人民银行石家庄中心支行	586
浅谈集中代收付系统的风险与防范	
苏 烨 中国人民银行石家庄中心支行	593
个人征信中消费者隐私保护法律问题研究	
高宏业 中国人民银行石家庄中心支行	599

危机启示篇

金融危机背景下加大政策性金融支农力度的实践与思考	
李 玉 中国农业发展银行河北省分行	611
流动性过剩背景下美国次贷危机的原因与借鉴	
黄纪宪 中国工商银行股份有限公司河北省分行	620
浅谈如何正确看待和应对金融危机	
王东标 中国建设银行股份有限公司河北省分行	628
金融危机背景下实现邮政储蓄银行稳健发展的思考	
侯前英 中国邮政储蓄银行河北省分行	635
浅析金融危机后我国中小银行业的发展之路	
王振宇 河北银行股份有限公司	642
金融危机给证券公司经营风险防范的启示	
翟建强 河北财达证券经纪有限责任公司	650
金融危机形势下寿险分公司内部控制建设的初探	

甘世均 中国太平洋人寿保险股份有限公司河北分公司	656
对金融危机形势下河北省银行法人类机构风险情况的调查及特征分析	
靳凤菊 中国人民银行石家庄中心支行	664
次贷危机的启示与风险防范思考	
安希来 中国人民银行衡水市中心支行	672

附录：世界重大金融危机回顾

一、1637 年荷兰郁金香事件	681
二、1720 年英国南海泡沫事件	683
三、1837 年美国济大恐慌	685
四、1907 年美国银行危机	687
五、1929 年美国金融大崩溃	690
六、1987 年美国“黑色星期一”	692
七、1994 年墨西哥金融危机	694
八、1997 年亚洲金融危机	696
九、2001 年阿根廷金融危机	698
十、2008 年国际金融危机	699
后记	704

宏观经济篇

居民金融资产结构变化及效应分析

——以河北省为例

王景武

一、居民金融资产分布特征及其影响因素

（一）居民金融资产分布的特征

2008 年 3~5 月向河北省石家庄、唐山、张家口三个地区发出一千余份问卷，其中唐山 500 份，张家口 500 份，中国银行河北省分行 50 份，中国工商银行河北省分行 80 份，中国农业银行河北省分行 80 份，中信银行 60 份，交通银行 60 份。分别由相关银行通过各自营业网点发至居民手中填写，唐山由其 8 县（市）商业银行分至居民手中填写；张家口通过其 13 个县商业银行发至居民手中填写。问卷全部收回，其中有效问卷 783 份。

表 1 居民金融资产分布比例

储蓄	国债	股票	基金	保险	外汇	黄金	其他
61.09%	4.78%	6.02%	23.64%	3.36%	0.40%	0.42%	0.30%

表 2 性别与居民金融资产分布

	储蓄	国债	股票	基金	保险	外汇	黄金	其他
男	60.27%	4.84%	7.13%	22.95%	3.95%	0.23%	0.39%	0.24%
女	61.85%	4.72%	4.98%	24.28%	2.81%	0.55%	0.44%	0.36%

表 3 不同金融资产的持有人数及其比例

	总样本	持有人数	持有比率
储蓄	783	775	98.98%
国债	783	127	16.22%
股票	783	142	18.14%
基金	783	407	51.98%

续表

	总样本	持有人数	持有比率
保险	783	198	25.29%
外汇	783	19	2.43%
黄金	783	21	2.68%
其他	783	10	1.28%

表 4 年龄与居民金融资产持有分布

	储蓄	国债	股票	基金	保险	外汇	黄金	其他
18 岁以下	73.45%	6.06%	7.27%	11.70%	1.52%	0.00%	0.00%	0.00%
19 ~ 25 岁	63.24%	8.27%	3.73%	20.61%	3.94%	0.20%	0.00%	0.00%
26 ~ 30 岁	61.86%	3.62%	7.48%	21.49%	2.97%	0.11%	1.34%	1.13%
31 ~ 40 岁	58.04%	4.23%	6.70%	26.65%	3.55%	0.47%	0.14%	0.23%
41 ~ 50 岁	60.65%	3.01%	6.24%	25.21%	3.92%	0.37%	0.51%	0.10%
51 ~ 60 岁	62.72%	9.92%	3.35%	20.23%	2.37%	1.41%	0.00%	0.00%
60 岁以上	73.85%	10.26%	1.58%	13.19%	1.12%	0.00%	0.00%	0.00%

表 5 教育水平与居民金融资产持有分布

	储蓄	国债	股票	基金	保险	外汇	黄金	其他
硕士及以上	52.45%	0.00%	17.86%	28.38%	1.31%	0.00%	0.00%	0.00%
大学本科	48.41%	5.02%	10.50%	29.88%	5.07%	0.49%	0.16%	0.47%
大专	57.96%	3.56%	5.71%	28.79%	3.16%	0.13%	0.34%	0.35%
中专、高中	71.62%	4.68%	2.93%	17.04%	2.81%	0.54%	0.18%	0.19%
初中	77.69%	10.64%	2.80%	5.35%	1.37%	0.00%	2.16%	0.00%
小学及以下	87.40%	2.78%	0.00%	5.67%	4.15%	0.00%	0.00%	0.00%

表 6 职业与居民金融资产持有分布

	储蓄	国债	股票	基金	保险	外汇	黄金	其他
党政事业单位干部或技术人员	57.28%	6.25%	8.69%	24.21%	3.04%	0.29%	0.11%	0.11%
国有（包括国有控股）、集体 企业管理、技术人员	49.92%	3.99%	7.83%	31.94%	4.57%	0.56%	0.52%	0.68%
外资、合资企业管理技术人员	51.24%	4.68%	14.14%	27.91%	1.41%	0.63%	0.00%	0.00%
私营企业主、个体工商户	64.25%	5.82%	4.52%	15.94%	5.63%	0.44%	3.04%	0.36%
普通职员、工人	71.06%	3.57%	3.14%	18.66%	3.29%	0.10%	0.02%	0.17%
农民	78.00%	9.02%	4.76%	5.04%	1.33%	0.04%	0.00%	0.00%
学生	79.77%	0.00%	2.22%	18.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
其他	63.68%	5.10%	3.92%	24.09%	2.03%	0.53%	0.36%	0.29%