

《河北省区域金融风险监测报告》编写组

负责人	张文汇				
总纂	邵延进				
成员	文洪武	王仁厚	曹增和	王彦青	王治洪
	董丽诗	冯国森	李日升	李晶玲	曹吉平
	张军辉	李伟	付先军	高天放	霍东升
	罗永进	赵继放	卜燕华	王洪斌	杨明
	肖德忠	杨启明			

编写说明

2010年，河北省各市面对极为复杂的国内外经济金融形势，认真贯彻落实国家和河北省各项方针政策，巩固和扩大应对国际金融危机的成果，优化经济发展方式，经济总体运行态势良好，金融业认真执行国家金融宏观调控措施，强化经营管理和风险防范，金融体系总体健康稳定。

为深入分析判断各市金融稳定形势，我们组织编写了2010年度的《河北省区域金融风险监测报告》，立足区域特点和实际，着重从各市经济金融、金融生态环境、外部冲击和突发事件等方面入手，具体阐述了“十一五”收官之年各市经济金融运行态势、金融改革发展形势以及金融稳定呈现的新形势、新特点等内容，运用横纵向对比等分析方法对各市的金融稳定状况作出了整体评估和判断，对可能影响金融稳定的问题和风险隐患进行了研究分析，提出了相应的政策建议。

《河北省区域金融风险监测报告》包括11个部分，反映了河北省11个城市的金融稳定形势和整体风险情况。

中国人民银行石家庄中心支行
金融稳定分析小组
二〇一一年六月

目录

石家庄市金融风险监测报告.....	(1)
邯郸市金融风险监测报告.....	(29)
邢台市金融风险监测报告.....	(47)
保定市金融风险监测报告.....	(63)
衡水市金融风险监测报告.....	(77)
沧州市金融风险监测报告.....	(93)
廊坊市金融风险监测报告.....	(115)
唐山市金融风险监测报告.....	(147)
秦皇岛市金融风险监测报告.....	(165)
张家口市金融风险监测报告.....	(185)
承德市金融风险监测报告.....	(195)



石家庄市金融风险监测报告

【内容摘要】2010年，面对国内复杂的经济环境，石家庄市认真贯彻落实国家和河北省的各项方针政策，巩固和扩大应对国际金融危机冲击的成果，经济保持了平稳较快发展态势；金融业贯彻落实国家各项金融政策，提高经营管理水平，强化风险防范，金融运行健康稳健。金融监管机构更新监管观念，创新监管方式，监管有效性不断提升，保持了金融秩序的稳定。

第一部分 综 述

一、石家庄市金融体系总体情况

（一）经济呈现平稳较快发展态势

2010年石家庄市经济向好的势头继续得到巩固，实现生产总值3401.0亿元，比上年增长12.2%，经济增速与全省持平；三次产业结构比例由13.9:48.4:37.7调整到9.8:49.7:40.5，产业结构不断优化，其中全市规模以上工业企业实现增加值比上年增长16.5%，实现利税增长37.1%，工业效益大幅提高；全社会固定资产投资比上年增加21.4%，消费品市场稳步增长，进出口总值首次突破百亿美元大关；全部财政收入较上年加快15.82个百分点，居民收入水平稳步提高，物价总水平呈上涨态势。

（二）金融业整体稳健运行

银行业认真贯彻落实国家宏观调控政策，信贷投放适度增长，信贷结构优化提升，各项存款增长较快，活期存款增速高于定期存款增速，存款活期化趋势明显；不良贷款实现双降，资产质量进一步改善；全市银行业金融机构实现净利润81亿元，经营效益进一步提高；金融服务不断健全，金融组织



体系不断完善，香港东亚银行石家庄分行的挂牌实现了石家庄市外资银行零的突破，促进了石家庄市多类别、多层次、多功能银行组织体系的建立，银行业机构整体实力的进一步增强为全市经济平稳较快发展提供了强有力的金融支持。

证券期货业运行稳定，证券经营机构全年实现利润总额为 4.72 亿元，较上年减少 43%，交易量较上年减少 28.50%，大于全省总体下降水平；河北省唯一一家证券法人机构——财达证券有限责任公司，首次年度实现多元化盈利；期货经营机构继续保持区域经营优势，全年期货经营机构累计代理交易额 17614.34 亿元，占全省总额的 71.64%；新增上市公司 2 家，在沪深两市上市公司达到 10 家，上市公司经营状况继续得到改善，盈利能力有所提高。

保险业继续保持平稳健康发展态势，年累计实现保费收入 132.31 亿元，同比增长 24.18%；人身险业务结构及销售渠道进一步改善，市场发展不断趋向均衡合理；财产险公司经营效益大幅提高，全市财产险公司累计实现承保利润 2.04 亿元，同比增长 837.44%；保险市场秩序明显好转，销售误导问题得到有效改善，退保率同比下降 0.83 个百分点，退保风险得到较好控制。

（三）金融基础设施建设不断完善

2010 年石家庄市政府不断加大对金融工作的统筹协调，出台了《关于进一步深化市级投融资平台改革和建设的意见》、《2010 年度依法行政工作要点》等政策性文件，进一步优化行政和法制环境；电子商业汇票系统成功上线运行，石家庄市支付清算体系现代化建设稳步推进；征信系统建设不断加强，出台了《河北省社会信用体系建设实施方案（2010—2012 年）》（冀社信发〔2010〕1 号），对未来 3 年社会信用体系建设工作进行了整体规划；反洗钱监管领域逐步扩大，反假币工作成效显著；各监管部门通过加强金融监管，强化风险防范，确保了辖区金融业的健康发展。

二、维护石家庄市金融稳定需关注的问题及改进措施

（一）产业结构优化升级任务艰巨，通胀预期仍然较强

石家庄市主导产业的战略支撑能力不够强，具有行业领军地位的大企业、大集团相对较少，科技创新能力较弱，新兴产业规模优势尚未形成，新能源、生物医药、电子信息等预期战略支撑性产业目前均处于成长初期，对经济增



长的即期支撑作用有限。当前，企业劳动力成本上升，原油、铁矿石等国际大宗商品价格涨幅依然较高，居民通胀预期依然较强，稳定物价的压力依然很大。

因此要把产业结构调整作为主攻方向，加快构建省会现代产业体系，健全国有资产监管运营体系，大力支持一批国有企业实施联合并购和战略重组，提高产业核心竞争力，重点培育壮大战略性新兴产业、改造提升传统产业、加快发展现代服务业、大力发展现代农业。要正确处理“保经济发展、调经济结构和管理通胀预期”的关系，综合运用多种调节手段管理通胀预期，按照“促生产、畅流通、增储备、建机制、保民生”的总体要求，综合运用多种调节手段管理通胀预期，注重监测早预警，有效调节控时度，加强监管稳秩序，为经济社会发展营造有利的价格环境。

（二）不良贷款反弹压力增大，信贷集中度等风险值得关注

随着国家产业结构调整、节能减排和淘汰落后产能工作的推进，同时受国内经济增速阶梯式下行，通胀预期加重等诸多因素影响，国家宏观调控政策将直接或间接反映到银行业运行当中；2010年末不良贷款呈现双升趋势，关注类贷款急剧增加，不良贷款反弹压力不断加大；国有银行仍是石家庄市信贷市场的主体，信贷集中度仍表现为“期限集中、行业集中、客户集中”的特点；房地产贷款余额比年初增加109.97亿元，高于贷款平均增速15.27个百分点，房地产信贷风险依然存在。

因此要在国家调控力度不断加大的情况下，高度关注信贷集中度风险，处理好信贷规模与需求增长之间的矛盾；高度关注地方中小银行流动性潜在风险，引导同业间负债业务良性竞争；加强对房地产信贷管控，特别是对过度扩张、负债率过高以及有闲置土地、捂盘惜售等违规违法行为的房地产企业进行提前布防，防范房地产开发企业资金链条断裂、市场下行导致个人还款能力下降等房地产贷款风险集中暴露。

（三）证券市场竞争秩序有待规范，期货市场发展空间有待拓展

与省内其他市比较，石家庄市证券机构数量虽占有绝对优势，但受交易量减少、成本支出增加、经营机构逐渐增多等因素的影响，竞争明显高于省内其他地市，并导致了证券经营机构经纪业务佣金比例的大幅降低，证券经营机构效益下滑速度大于全省整体水平。期货市场在2010年虽实现累计代理交易额成倍式增长，但与发达城市相比发展相对滞后。上市公司规模及直接



融资额仍与全市经济发展水平不相称，首发上市融资总额和再融资总额仍未实现根本性突破。

因此，要正确引导证券经营机构，通过实现专业化、多元化和增值化的客户服务，加大经营机构创新，规范市场竞争秩序，严厉打击非法证券活动，加强行业自律管理等，建立良性市场竞争环境。要进一步加强期货投资宣传工作，开发培育机构投资者，引导现货企业积极参与期货市场，逐步培育与我市经济发展规模相匹配的期货市场。要进一步建立完善上市资源储备库，提高直接融资比重，重点结合“十二五”规划中经济结构调整方向，加大对科技创新和新兴产业企业的上市培育力度，并积极采取多渠道、多方位的监管，加强上市公司治理专项活动。

（四）保险业需通过调整优化业务结构，增强可持续发展动力

2010年石家庄市保险市场发展方式粗放、业务结构不合理依然是阻滞保险业可持续发展的根本因素，高投入、高成本、低效率的竞争方式依然存在。各保险机构在相互代理保险业务、电话销售、网络销售、交叉销售等销售模式方面虽有所创新，但整体创新能力仍显不足，保险产品、服务与市场需求脱节问题还一定程度存在，保险发展还远不能满足社会公众多层次、个性化的需求。

为此，保险业机构要继续转变经营理念，逐步改善以车险、分红险为主要保费来源的经营状况，以市场为导向创新业务产品和服务，在稳步推进政策性农业保险、责任保险、医疗责任保险等与公众利益密切相关的重点险种发展基础上，不断调整和创新业务增长点，同时要采取有效措施加强诚信建设，增强行业自律意识，不断提高保险业服务能力和诚信水平，通过规范市场秩序，增强其持续发展动力。

（五）着力加快金融基础设施建设，助推经济发展

要积极落实《石家庄市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，健全金融服务体系；创建资本要素市场，进一步完善融资担保、风险投资等服务平台，大力开展民营企业 and 中小企业重点帮扶活动；加大金融改革创新力度，扩大直接融资渠道，加强市级投融资平台建设，促进产业发展与金融发展良性互动；通过各级协调机制协调联动和开展各种宣传活动，逐步建立起信息共享长效机制，推进行政环境的不断改善；金融监管部门要通过不断强化风险防范，加强金融监管，助推辖区经济的健康发展。



第二部分 宏观经济与金融稳定

2010年，面对复杂多变的国内外经济形势，石家庄市以加快转变经济发展方式为主线，保持经济平稳较快增长为核心，巩固和扩大应对国际金融危机冲击成果，经济运行呈现出平稳较快发展的良好态势，为全市金融业稳健运行创造了良好的外部环境。

一、石家庄市经济运行情况

(一) 经济呈现平稳较快发展态势，经济向好的势头得到巩固

2010年全市实现生产总值3401.0亿元（图2-1），比上年增长12.2%。经济增速与全省经济增速持平，高于全国平均水平1.9个百分点。经济增速呈现前高后低，一季度增长13.4%，上半年增长14.5%，受2009年下半年经济增长的高基数及节能减排工作力度加大等因素影响，前三季度经济增速回落到13.2%，全年增长12.2%，经济向好的势头得到巩固。分产业看，第一产业增加值370.0亿元，增长2.7%；第二产业增加值1653.8亿元，增长

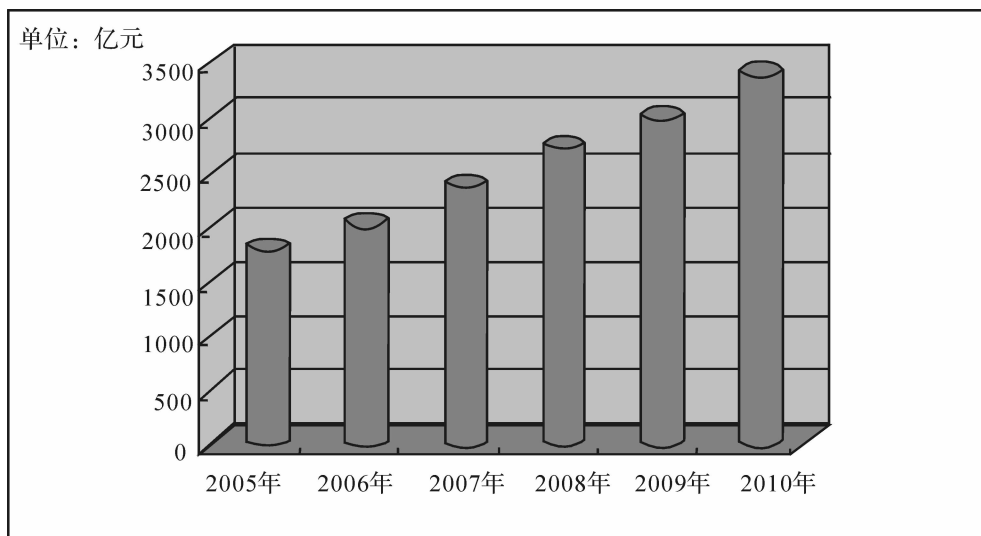


图2-1 2005年以来石家庄市地区生产总值



13.1%；第三产业增加值 1377.2 亿元，增长 13.1%。三次产业结构比例为 10.9:48.6:40.5。

（二）工业生产保持快速增长，工业效益大幅提高

工业生产保持快速增长，全市规模以上工业企业实现工业增加值 1340.1 亿元（图 2-2），比上年增长 16.5%。从主要行业看，装备制造业实现增加值 197.6 亿元，增长 20.3%；医药工业实现增加值 104.4 亿元，增长 18.0%；纺织服装业实现增加值 277.7 亿元，增长 17.3%；钢铁工业实现增加值 127.9 亿元，增长 15.2%。工业效益大幅提高。规模以上工业企业实现主营业务收入 5821.1 亿元，比上年增长 33.3%；实现利税 659.8 亿元，增长 37.1%；其中利润 427.1 亿元，增长 44.7%。

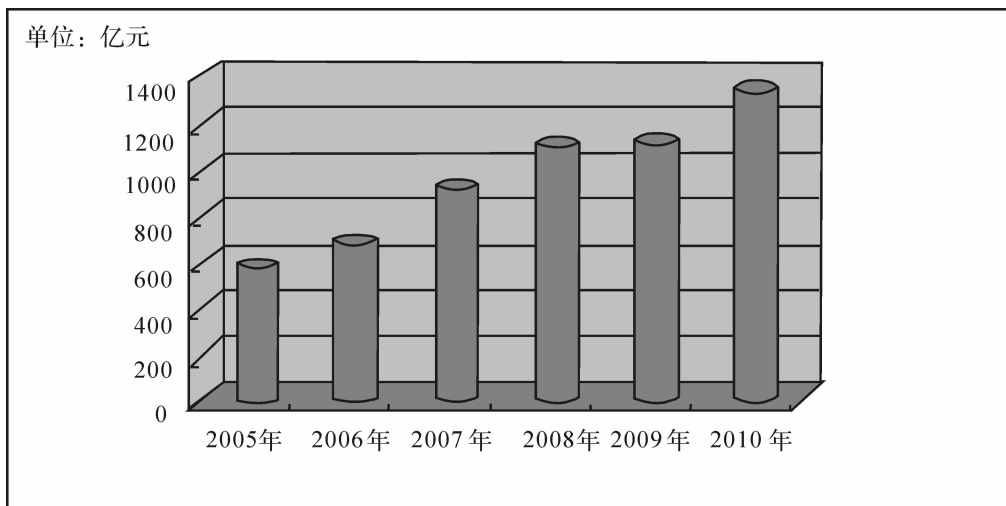


图 2-2 2005 年以来石家庄市工业实现增加值

（三）固定资产投资对经济的拉动作用强劲，投资结构进一步优化

2010 年全社会固定资产投资 2958.0 亿元，比上年增长 21.4%，其中城镇固定资产投资 2696.8 亿元，增长 21.0%。在城镇投资中，第一产业投资 61.6 亿元，比上年增长 21.1%；第二产业投资 1048.0 亿元，增长 15.3%；第三产业投资 1587.2 亿元，增长 25.1%。房地产开发完成投资 538.0 亿元，比上年增长 43.9%，施工面积 4237.7 万平方米，增长 84.9%；竣工面积 499.1 万平方米，增长 71.2%。



（四）消费品市场稳步增长，进出口快速增长

消费品市场稳步增长。全市实现社会消费品零售总额 1391.1 亿元，比上年增长 18.6%。其中，城镇消费品零售额完成 1078.4 亿元，增长 19.3%；乡村消费品零售额完成 312.7 亿元，增长 16.4%。进出口快速增长。进出口总值首次突破百亿美元大关，全年实现 109.7 亿美元，比上年增长 99.3%。其中进口总值实现 51.8 亿美元，增长 3.3 倍；出口总值实现 57.9 亿美元，增长 34.6%。

（五）财政收入快速增长，居民收入水平稳步增长

2010 年全市全部财政收入 387.9 亿元，比上年增长 25.0%，较上年加快 15.82 个百分点。城乡居民收入稳定增长，消费支出较快增长。全市城市居民人均可支配收入 18290 元，比上年增长 10.1%；农民人均纯收入为 6577 元，增长 10.0%。城市居民人均消费支出 10568 元，增长 4.9%；农村居民人均生活消费支出 3956 元，增长 14.9%。

（六）物价总水平呈上涨态势，食品价格上涨较快

全年市区居民消费价格指数比上年上涨 3.0%（图 2-3），其中食品价格上涨 5.4%。带动 CPI 上扬的首要因素仍是食品类价格的上涨，其中新涨价因

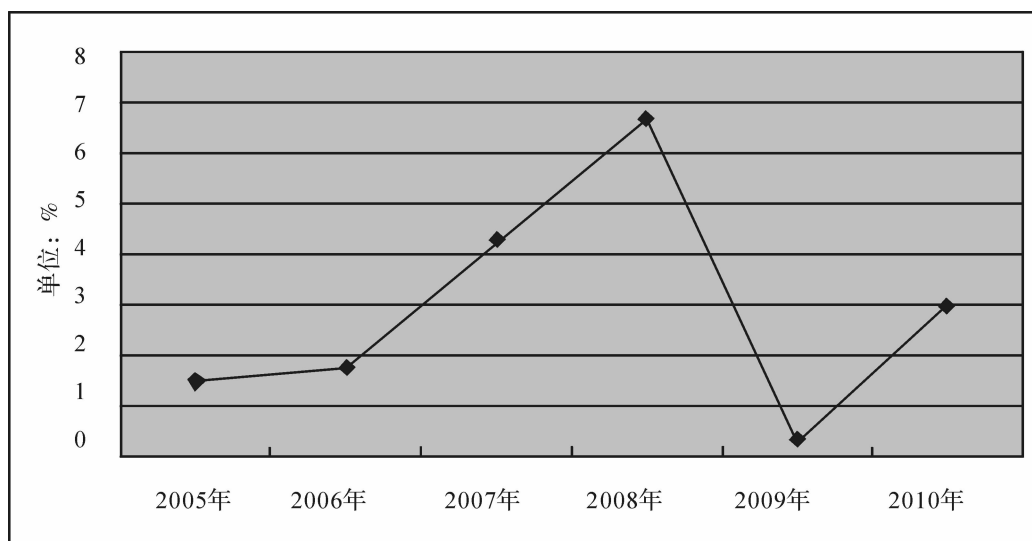


图 2-3 2005 年以来石家庄市居民消费价格指数



素主要是鲜果、鸡蛋、糖及在外用膳食品价格的上涨。受棉花、原油、铁矿石、铁精矿粉等原材料及石油制品等上游产品价格上涨的影响，成本传递效应逐渐扩大，导致相关产品棉纺织品、石油化工、煤化工和钢铁等相关工业品价格上涨，进而带动全市 PPI 的上涨。全年全市工业品出厂价格指数比上年上涨 8.0%，原材料、燃料动力购进价格指数比上年上涨 10.7%。

二、石家庄市经济发展中需要关注的问题

（一）既有产业处于竞争弱势，产业结构优化升级任务艰巨

石家庄市产业层级较低，偏重型的产业结构短期内难以改变。新兴产业规模优势尚未形成，新能源、生物医药、电子信息等预期战略支撑性产业虽发展势头较好，但目前均处于成长初期，对经济增长的即期支撑作用有限。随着资源环境约束趋紧，使得钢铁、水泥等过分依赖能源、资源消耗支撑产业发展的成本越来越高，而且容易受到国际市场原材料和产成品价格波动的冲击。要坚持把经济结构调整作为主攻方向，抓住冀中南经济区加速发展的契机，加快构建省会现代产业体系，提高产业核心竞争力，重点是培育壮大战略性新兴产业、改造提升传统产业、加快发展现代服务业、大力发展现代农业。

（二）资源环境约束压力加大，节能减排形势比较严峻

石家庄市万元 GDP 综合能耗、主要污染物排放总量高于全国平均水平，工业领域中落后产能仍占较大比重，在淘汰机制尚不健全的情况下，淘汰进度将会受到财政税收、人员安置、债务处理等诸多因素制约。同时，随着淘汰落后产能政策的逐步落实，造成信贷资金从相关领域大量退出，可能会加大前期投入资金的信贷风险。要正确处理好经济发展与资源节约、环境保护的关系，坚持把节能减排作为转变发展方式的重要途径，加强资源节约和环境保护，增强经济社会可持续发展能力。

（三）价格上行压力较大，居民通胀预期较强

当前，企业劳动力成本上升，原油、铁矿石等国际大宗商品价格涨幅依然较高，居民通胀预期依然较强，稳定物价的压力依然很大。因此，要正确处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理好通胀预期的关系，综



合运用多种调节手段管理通胀预期，要按照“促生产、畅流通、增储备、建机制、保民生”的总体要求，综合运用多种调节手段管理通胀预期，努力做到注重监测早预警，有效调节控时度，加强监管稳秩序，为经济社会发展营造有利的价格环境。

（四）农民增收困难较多，城乡统筹发展水平有待提高

近两年，受惠农政策等因素的推动，农民收入增长较快，但持续增收的基础并不牢固。农业生产资料价格涨幅较大，挤压了农业收入。农民进城务工的社会环境还没有明显改善，劳务市场对农民工需求不会有大的增长，同时，劳务输出的渠道有待进一步拓宽，农民工就业技能还需提高，这也在一定程度上影响收入的增加。统筹城乡发展是破除城乡二元结构，促进城乡全面协调发展的根本举措。要紧紧抓住石家庄作为全省统筹城乡发展试点市机遇，统筹推进农村工业化、城镇化和农业现代化，在缩小城乡差别等方面实现突破。

第三部分 银行业与金融稳定

2010年，石家庄市银行业金融机构面对复杂多变的形势，认真贯彻落实国家宏观调控政策，深入落实科学发展观，积极推进改革发展，有效提升核心竞争力，机构布局日趋合理，信贷结构优化提升，风险管理持续加强，金融服务不断健全，信贷结构继续优化，资产质量进一步好转，经营效益显著，为推进全市“三年大变样”工作和经济企稳回升提供了强有力的金融支持。2010年，石家庄市银行业运行总体稳健。

一、石家庄市银行业运行情况

（一）各项存款增长较快，存款活期化趋势明显

截至2010年末，石家庄市全市银行业金融机构本外币各项存款余额6170.31亿元，较年初增加972.86亿元，增长18.72%，高于全省本外币各项存款增速1.97个百分点。其中人民币各项存款6115.50亿元，较年初增加954.39亿元，增长18.45%，高于全省人民币各项存款增速1.74个百分点。



活期存款增速高于定期存款增速，存款稳定性弱化。截至 2010 年末，石家庄市本外币活期存款余额 2337.74 亿元，较年初增加 470.15 亿元，增长 24.96%，高于定期存款增速 20.08 个百分点。

储蓄存款增幅高于企事业单位存款。拉动存款增长的主导因素打破 2009 年企事业单位存款为主的局面，回归储蓄存款。2010 年末，石家庄市本外币储蓄存款余额 2934.48 亿元，较年初增加 351.32 亿元，占全部存款增量的 36.11%，较企事业单位存款占比高出 12.35 个百分点。企事业单位存款余额 1770.43 亿元，较年初增加 231.12 亿元。

（二）各项贷款增速放缓，中长期化趋势明显

截至 2010 年末，石家庄市全市银行业金融机构本外币各项贷款余额 3288.05 亿元，较年初增加 391.38 亿元，同比少增 417.89 亿元，增幅为 13.51%，低于全省 6.55 个百分点，同比下降 25.26 个百分点。其中人民币各项贷款余额 3272.10 亿元，较年初增加了 385.53 亿元，同比少增 448.29 亿元，增幅 13.36%，低于全省 6.69 个百分点，同比下降 25.43 个百分点。

中长期贷款一直延续高速增长态势。2010 年末，石家庄市本外币中长期贷款余额 1828.26 亿元，较年初增加 318.76 亿元，占全部贷款增量的 81.45%，增速为 21.12%，高出全部贷款增速 7.61 个百分点，高出短期贷款增速 8.76 个百分点，主要影响因素在于 2010 年是全市“三年大变样、推进城镇化”建设关键之年，固定资产投资持续快速增长，带动中长期贷款大幅增加。

（三）资产质量进一步改善

截至 2010 年末，石家庄市银行业金融机构不良贷款余额 122.05 亿元，比年初减少 3.2 亿元，不良贷款率 3.64%，比年初下降 0.6 个百分点。从五级分类结构看，次级类、损失类贷款余额和占比均比年初下降，余额分别减少 5 亿元和 4.92 亿元，占比分别下降 0.3 个和 0.25 个百分点；可疑类贷款余额比年初增加 6.72 亿元，占比下降 0.05 个百分点。银行业总体风险状况向好发展。

（四）法人机构风险防御能力增强

2010 年末，地方法人机构各项减值准备余额 38.66 亿元，比年初增加 8.7 亿元；拨备覆盖率为 47.5%，比年初上升 11.53 个百分点，高于全省 8.22 个



百分点。

（五）净利润稳步增长，经营效益进一步提高

截至2010年末，石家庄市银行业金融机构实现净利润81亿元，同比增加16.26亿元，增幅25.12%。从银行业收入结构看：利息收入150.39亿元，占营业收入的87.46%；中间业务收入19.73亿元，占营业收入的11.47%；

（六）组织体系进一步完善

2010年，石家庄市银行业积极顺应经济发展对金融服务的要求，“引进、下延、外扩、新建”力度进一步加大，多类别、多层次、多功能的银行业组织体系已经形成。随着招商银行石家庄分行开业，石家庄市引进全国性股份制商业银行已达7家。目前石家庄市已经形成了政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行、外资银行、地方性金融机构和金融性公司相互竞争、优势互补、共同发展的良好金融服务体系。

（七）票据业务发展势头回落

2010年，石家庄市累计签发商业汇票1510.12亿元，同比增加109.89亿元，增幅为7.8%，同比下降77.76个百分点，均为银行承兑汇票、未签发商业承兑汇票。银行业金融机构累计办理票据贴现业务2619.66亿元，同比增加701.70亿元，增幅36.6%，同比下降7.7个百分点。其中，累计贴现商业承兑汇票70.98亿元，同比减少42.13亿元，降幅37.2%；累计贴现银行承兑汇票2548.68亿元，同比增加743.83亿元，增幅41.2%。

（八）银行间债券市场交易活跃

2010年，石家庄市银行间债券市场累计交易总量25525.79亿元，同比增加18445.32亿元。其中，质押式成交总量为9027.78亿元，买断式成交总量为101.33亿元，现券买卖16396.68亿元。



（九）同业拆借市场出现恢复性增长

2010年，石家庄市共计发生25笔拆借交易，累计成交67.7亿元，同比增加58.2亿元。其中，拆入资金4.2亿元，拆出资金63.5亿元。虽然同业拆借市场交易量同比增幅较大，但仍远落后于全国平均水平。

专栏1 超短期融资券

概念：超短期融资券是指具有法人资格、信用评级较高的非金融企业在银行间债券市场发行的，期限在270天以内的短期融资券。作为企业短期直接债务融资产品，超短期融资券属于货币市场工具范畴。

特点：相对于其他债务融资产品，超短期融资券具有以下特点：①信息披露简洁。超短期融资券发行企业信用资质较高，在公开市场有持续债务融资行为，信息披露充分，投资者认可度高，因此，《银行间债券市场非金融企业超短期融资券业务规程（试行）》（简称《业务规程》）进一步简化了信息披露内容，明确要求企业如已在银行间债券市场持续披露财务信息和信用评级报告等有效文件，在发行时可不重复披露。②注册效率高。根据《业务规程》，超短期融资券采取一次注册分期发行的方式，且后续发行不需要提前备案，进一步缩短了注册备案时间。③发行方式高效。发行公告时间由原来的5天或3天缩短为1天，缩短了公告时间，使发行人可根据市场情况和资金使用需求，灵活安排资金到账时间。④资金使用灵活。《业务规程》中明确在符合国家法律法规及政策要求的前提下，超短期融资券募集资金可用于各种企业流动性资金需求。

现状：2010年12月22日，中国银行间市场交易商协会推出了一种新型短期直接债务融资产品——超短期融资券。虽然与短期融资券一样，针对企业发行，但最大不同在于，央行正在研究将超短期融资券纳入公开市场操作工具箱。这也意味着，央行将货币市场金融工具的应用，从金融机构扩展到非金融机构。



专栏2 宏观审慎政策框架

国际金融危机爆发以来，国际社会在反思危机教训过程中已取得不少共识，加强宏观审慎管理、构建宏观审慎性政策框架可谓其中最重要的一点。目前，加强宏观审慎管理已成为危机后国际金融管理制度改革的核心内容。G20 框架下金融稳定理事会（FSB）、国际清算银行（BIS）、巴塞尔银行监管委员会（BCBS）以及其他标准制定机构都在研究强化宏观审慎管理的政策和工具，美国、欧盟等主要经济体也在着力推动意在强化宏观审慎管理的金融体制改革，并已取得重要进展。

宏观审慎性政策框架是一个动态发展的框架，其主要目标是维护金融稳定、防范系统性金融风险，其主要特征是建立更强的、体现逆周期性的政策体系，主要内容包括：对银行的资本要求、流动性要求、杠杆率要求、拨备规则，对系统重要性机构的特别要求，会计标准，衍生产品交易的集中清算等等。宏观审慎政策框架虽包罗多项内容，但并不是一个简单的政策堆积。而强调宏观审慎性的意义在于，使人们认识到微观审慎性的总和不等于宏观审慎性。具体分析来看，微观审慎体现为每个金融机构都应保持自身的健康性，并通过监管来督促微观主体的健康性。但即便如此，健康的微观主体加起来并不能充分保证整体是健康的。首先，危机的传染性。理论上说，金融机构是为实体经济服务的，商业银行的负债通常是企业和居民的存款，资产则是发放的贷款，但实际上由于金融机构间存在大量的同业往来，金融机构之间的业务占很大的比例。不仅银行如此，其他类型的金融机构也都不同程度存在这一现象。这导致了不同金融机构资产负债表的高度关联，一旦一家出现问题，就很容易相互传染。其次，标准问题。人类知识是一个不断演进的过程，因此对金融健康情况的判断、尤其是衡量指标本身也应不断完善。而从目前正在改革的角度来看，衡量金融机构健康性的资本金要求，流动性、杠杆率和拨备要求，会计准则等指标正面临审议和变更。最后，集体失误。理论上，有效市场假设相信市场本身是功能完善的，投资者是理性的，市场价格能够充分反映一切可以获得的信息，因此市场供求关系得出正确的价格，金融市场是有效市场。但这一经济学理论在现实中正受到挑战，人们怀疑市场并不总是完美的，投资者也不那么理性，羊群效应、动物精神、非理性躁动、恐慌等会有所表现。特别在危机时，有效市场假设似乎出了故障，需要研究集体性出错问题。



二、石家庄市银行业发展需关注的问题

（一）经济运行不确定性对银行业稳健经营的影响不断加大

国际金融危机的影响还没有根本消除，国内经济增速阶梯式下行，物价上涨压力加大，通胀预期加重；投资增长后劲不足，工业经济增速不断回落，就业压力持续加大与结构性用工短缺矛盾并存。面对复杂多变的经济金融发展环境和形势，随着国家产业结构调整、节能减排和淘汰落后产能工作的深入推进，调控宏观经济运行的政策将会异常敏感且非常化，并直接或间接反映到银行业运行当中，银行业机构稳健经营将会面对较多困难。

（二）信贷集中度风险值得关注

主要表现为：一是机构集中，国有银行仍是信贷市场的主体，2010年，新增贷款249.02亿元，占全部贷款增量的62.05%；农村合作金融机构新增贷款71.75亿元，占比达17.88%。二是期限集中，中长期贷款占比大，2010年末中长期贷款余额为1828.36亿元，占全部贷款的55.61%，比年初上升4个百分点，全年新增中长期贷款是短期贷款的2.18倍。三是行业集中，全年投向制造业、住房按揭、交通运输、批发零售4个领域的新增贷款达到376.7亿元，占全部贷款增量的93.87%。四是客户集中，全市银行业最大十家客户贷款余额共计1235.22亿元，占全部贷款的36.82%，其中最大一家企业贷款余额达147.07亿元。贷款集中度越高，越易受到宏观经济波动和企业经营周期等因素的影响，甚至可能出现系统性风险。

（三）不良贷款反弹压力增大需予以关注

一是关注类贷款急剧增加，贷款质量劣变风险激增。2010年末关注类贷款余额为215.53亿元，比年初增加62.04亿元，增幅为40.42%，当月新增59.51亿元。二是12月份实现不良贷款双升状况，不良贷款余额比11月增加14.3亿元，不良贷款率比11月上升0.38个百分点。在宏观调控政策不断出台的情况下，有可能导致2011年信贷规模受限与有效需求增长之间的矛盾突出；同时2009年超常规增加的贷款风险将不断暴露，不良贷款反弹压力不断加大，银行业风险管控能力仍需进一步加强。