

中国区域 金融稳定报告 (2011)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

**China Regional
Financial Stability Report
(2011)**



中国金融出版社

中国区域 金融稳定报告 (2011)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

**China Regional
Financial Stability Report
(2011)**

责任编辑：马 杰

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. 2011 (Zhongguo Quyu Jinrong Wending Baogao. 2011) /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，2011. 6

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5977 - 5

I. ①中… II. ①中… III. ①区域金融—研究报告—中国—2011 IV. ①F832. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 120415 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

尺寸 210 毫米×285 毫米

印张 12.75

字数 300 千

版次 2011 年 6 月第 1 版

印次 2011 年 6 月第 1 次印刷

定价 88.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5977 - 5/F. 5537

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

本书编写组

负 责 人：马德伦

总 纂：凌 涛

统 稿：杜要忠 储幼阳 陈 静 张 瑾

执 笔：储幼阳 陈 静 张 瑾 郭 芳 于明星 温茹春
王 敏 季 军

英文翻译(按姓氏拼音排序)：

陈 静 储幼阳 顾 颖 郭 芳 卢蕾蕾 瞿士杰
张 瑾 郑朝亮

审校人员(按姓氏拼音排序)：

陈 松 邓 欣 李玉青 刘孜群 卢雷雷 邵勉也
王凡平 章 曦 郑朝亮

目 录

第一部分 概述	1
一、区域金融总体保持稳定	1
二、维护区域金融稳定需关注的方面	3
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
二、区域经济运行中值得关注的方面	13
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
二、各地区证券业	24
三、各地区保险业	32
第四部分 分地区的区域金融稳定状况	40
一、东部地区	40
二、中部地区	48
三、西部地区	55
四、东北地区	62
第五部分 总体评估与政策建议	70
一、总体评估	70
二、政策建议	71
专题1 长三角地区金融稳定评估报告	73
专题2 地区资产价格与金融稳定	86
专题3 我国城市商业银行风险状况及改革进展	95
专题4 农村金融机构改革进展及存在的问题	103
专题5 各地区地方政府融资平台风险探讨	108

Contents

Chapter 1 Overview	114
1.1 Financial development was generally stable across regions	114
1.2 Noteworthy Issues in safeguarding regional financial stability	118
Chapter 2 Regional Economic Performance	122
2.1 Basic situation of regional economies	122
2.2 Noteworthy issues in the development of regional economies	129
Chapter 3 Regional Financial Stability by Sector	133
3.1 Banking sector	133
3.2 Securities sector	142
3.3 Insurance sector	150
Chapter 4 Financial Stability by Region	159
4.1 Eastern region	159
4.2 Central region	167
4.3 Western region	174
4.4 Northeastern region	182
Chapter 5 Overall Assessment and Policy Suggestions	191
5.1 Overall assessment	191
5.2 Policy suggestions	193

第一部分 概述

2010年,面对复杂多变的经济金融环境,全国各地区^①按照党中央、国务院的决策部署,深入贯彻落实科学发展观,巩固应对危机成果,全力推动科学发展、跨越发展,积极转变经济发展方式,把发展经济与改善民生有效结合起来,区域经济发展取得新成效。各地区金融体系在发展中创新,运行质量和效益不断提高,金融系统抵御风险能力持续增强。

一、区域金融总体保持稳定

(一) 区域发展规划助力各地区经济发展

2010年,重庆“两江新区”、长江三角洲经济区、青海以及深圳、厦门经济特区扩容等一批新的区域发展规划陆续获得批复,原有的一系列区域规划也处于加快推进实施阶段,区域发展规划对各地区经济的拉动效应进一步显现。2010年,我国大部分省区经济增长保持在10%~15%之间,各地区经济增长速度均超过上年,中西部地区继续保持快速增长势头,东部地区经济增长速度明显回升。区域经济发展更趋协调,中西部经济增长速度超过东部。分区域来看,国家投资重点倾向于中西部、东北地区,中西部地区的固定资产投资依然保持领先增长。“家电下乡”等促进消费的政策已产生效应,农村居民消费水平增幅逐步加速,中西部地区社会消费品零售总额增幅略高于东部地区。

(二) 各地区发展特色更加明显

2010年,在区域规划政策不断细化的背景下,区域合作继续推进,各地区发展特色也更加明显。东部地区围绕产业结构调整和发展方式转变,提高经济增长质量,重点培育现代服务业、先进制造业及战略性新兴产业,提高自主创新能力和整体竞争能力。中部地区切实推进“三个基地、一个枢纽”重大项目建设,加快“三农”、保障性住房、基础设施、节能环保、自主创新与技术改造等重大项目的实施。西部地区继续加大民生领域、基础设施和生态环保建设的投资力度,推进技术改造。东北地区加快重点产业振兴,推进国有企业战略性并购重组,加快新型工业化进程。

^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、湖北和湖南;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,包括黑龙江、吉林、辽宁。本报告不含港、澳、台地区。

(三) 各地区金融业总体实力稳步增强^②

2010年,各地区银行业主要指标保持良好,金融服务质量和水平不断提升。资本市场运行基本平稳,融资融券和股指期货顺利推出。证券期货经营机构经营保持总体稳健。保险业发展势头良好,发展方式转变的成效逐步显现。

2010年,各地区银行业金融机构共实现税后净利润8990.9亿元,同比增长34.5%,增速较上年提高20个百分点。信贷增长从高位回归常态水平。截至年底,银行业金融机构本外币贷款余额达50.92万亿元,同比少增2.16万亿元。贷款余额增长19.65%,比上年低13.18个百分点。年底不良贷款余额4336亿元,比年初减少731亿元;不良贷款率1.13%,比年初下降0.46个百分点。

2010年,各地区上市公司数量和直接融资规模均实现突破,市场融资功能大幅提升。各地区新上市公司349家,首次公开发行募集资金4910.64亿元,是上年的2.62倍。A股一级市场全年累计融资9672.29亿元,是上年的1.87倍,创历史最高融资水平。年底,全国106家证券公司净资产达5664亿元,同比增长18%;净资本达4320亿元,较上年增长13%。

各地区保险机构利润大幅提升。2010年,各地区保险公司利润总额达到836.5亿元,同比增长57.7%。保险业总资产继续保持较快增长速度。截至2010年底,保险法人机构达142家,较上年增加4家。全年共实现保险业保费收入14528亿元,同比增长30.4%。各地区保险公司总资产5.05万亿元,较上年增长24.4%;保险业资金运用余额4.6万亿元,较上年增长23.1%。

(四) 各地区金融机构改革继续推进

大型商业银行股份制改革基本完成。中国农业银行分别于2010年7月15日、16日在上海证券交易所和香港联交所挂牌上市。中国工商银行、中国银行、中国建设银行和交通银行实施再融资计划,完成可转债发行和A+H配股融资,资本实力得到增强。政策性金融机构改革不断推进。国家开发银行加快商业化转型,中国进出口银行和中国出口信用保险公司制订改革实施总体方案,中国农业发展银行深化内部改革。

各地区中小法人金融机构改革成果显著。城商行改革重组步伐加快,跨区经营发展迅速。据不完全统计,截至2010年底,全国城商行设置的异地分支机构已将近300家,当年新增分行116家。跨省设立的分支机构从初期集中在上海、北京、天津、深圳等大城市逐渐向中西部地区延伸。各地区城商行纷纷引进战略投资者,目前已有上海、南京、西安、济南、北京、杭州、天津、宁波、青岛、厦门等城商行成功引进境外战略投资者。

农村信用社改革试点取得重要的阶段性成果。截至2010年底,全国各地区共组建以县(市)为单位的统一法人农村信用社1976家,农村商业银行84家,农村合作银行216家。各地区大力培育新型农村金融机构,推进基础金融服务空白乡镇全覆盖,增加金融供给。截至2010

^② 数据来源:本段所有数据均来源于中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会和中国保险监督管理委员会。

年底,全国已有 395 家^③三类新型农村金融机构开业。在地域分布上,中西部地区新型农村金融机构占 6 成以上。在信贷投向上,新型农村金融机构 83.9% 的资金投向“三农”和中小企业。

(五) 金融市场体系不断深化

2010 年,货币市场基准利率建设以产品创新为切入点,加大了对以 Shibor 为基准产品的研究开发力度,并不断扩大其在拆借、回购、债券发行、同业融资业务以及衍生品交易等市场化产品定价中的应用。中国人民银行推动中国银行间交易商协会推出信用风险缓释工具,丰富了投资者信用风险管理手段,完善了债券市场信用风险分担机制。超短期融资券发行试点工作正式启动。截至 2010 年底,超短期融资券累计发行 2 只,金额合计 150 亿元。信贷转让业务进一步规范,境外机构投资境内银行间市场等创新业务相继推出,商业银行设立基金管理公司,投资保险公司、信托投资公司股权,设立金融租赁公司和消费金融公司试点工作稳步推进。2010 年 3 月 31 日,上海证券交易所、深圳证券交易所开通融资融券交易系统,融资融券交易试点正式启动。4 月 8 日,股指期货正式启动,股指期货各项制度不断完善。此外,期货保税交割试点实施。

(六) 金融基础设施建设稳步推进

支付系统不断完善。银行间市场清算所加入支付系统,开通港、澳两地人民币清算行之间人民币资金汇划业务,集中代收付中心和中国银联接入小额支付系统,网上支付跨行清算系统成功上线运行。电子商业汇票系统在全国范围内推广。农村支付服务水平明显提高,中国人民银行设置了 10 个农村支付服务环境建设联系点,探索不同地域、不同经济发展水平下农村支付服务环境建设模式。

《中国人民银行执法检查程序规定》规范了中国人民银行执法检查工作。在加强新设金融机构开业服务与管理工作的基础上,中国人民银行部分分支机构逐步开展以重大事项报告为核心的营业管理工作和对银行业金融机构的综合执法、综合评价工作。

新会计准则在金融业全面实施。截至 2010 年底,金融业全行业采用新企业会计准则,农村金融机构也已全部按照新企业会计准则编制财务报表,提高了金融企业会计信息的可比性。反洗钱工作有效性不断提升,中国人民银行首次开展国家洗钱风险评估。

二、维护区域金融稳定需关注的方面

“十一五”期间,各地区积极应对国际金融危机的冲击,加快经济结构调整步伐,转变经济发展方式,实现地区经济又好又快发展,投资、消费、出口三大需求增长更趋均衡。2011 年,国内外经济形势更加复杂,地区经济金融运行中长期矛盾和短期问题相互交织,系统性风险防范的任务较重。

(一) 区域经济发展加快,但后续经济结构调整难度加大

2010 年,各地区经济依然保持较快增长,地区生产总值增速较上年同期有所加快。各区域

^③ 其中村镇银行 349 家,贷款公司 9 家,农村资金互助社 37 家。另已批准筹建 114 家。

依托自身优势形成的产业分工越来越明显，区域发展的协调性增强。但从整体看，全国各地区后续经济结构调整难度进一步增加：一是第三产业发展的后续动力不足。东部地区的部分优势行业受国际市场变化和国家宏观调控政策影响存在较大不确定性。中部、西部和东北地区第三产业产值占比相对较低，且出现了不同程度下降。经济运行中长期积累的结构性矛盾以及应对危机造成的投资集中等问题，增大了经济转型中结构调整的难度。二是各地区对传统优势产业的依赖性较强，“两高一资”型行业占比仍然偏高。中西部地区产业结构偏重于资源型行业，高新技术、部分轻工业以及汽车等行业比重仍然较小。三是原材料、土地、劳动力等生产要素成本上升，资源和环境的约束不断增大。

（二）各地区物价水平持续高位运行，后续上涨压力较大

从国际形势看，国际金融危机导致的急剧动荡逐渐缓解，世界经济正缓慢复苏，但复苏的动力不强，还存在很多不稳定、不确定因素。美国等主要发达国家持续实施量化宽松政策，加剧全球流动性泛滥，加大新兴市场资产泡沫和通货膨胀压力。在我国经济增长较快以及人民币升值预期较强的情况下，国际流动性持续流入国内，被动投放的基础货币较多。在此背景下，各地区物价水平上涨压力较大。2010年以来，通货膨胀预期一直在增强。其中，非食品价格较快上涨在一定程度上表明物价上涨已经由食品价格向全面的价格上涨扩散。大宗商品价格持续大幅上升、全球自然灾害增加导致农业生产资料价格上涨等因素形成的输入型通货膨胀使得2011年全国各地区面临的价格上涨压力依然较大，预计今后一段时间CPI可能仍在高位运行。

（三）各地区银行业平稳运行，仍需关注系统性风险隐患

得益于我国经济平稳较快发展和近年来大力推进金融改革，我国金融业经受了危机的严峻考验，各地区金融体系保持平稳运行。但是，各地区银行业机构经营发展中也存在一些共性的问题：一是各地区信贷扩张动力仍然较强，金融机构贷款总量增长过快和“贷大、贷长、贷集中”等结构性问题持续存在。二是各地区银行业潜在信用风险明显上升。随着国家清理规范地方政府融资平台，加大房地产市场调控力度，以及进一步推进“转方式、调结构”，相关行业的信贷资产质量可能受到一定影响。三是在金融全球化大背景下，各国出台克服金融危机的政策措施很多都会产生溢出效应，并可能通过我国金融体系的薄弱环节对国内金融市场产生冲击。

（四）直接融资规模创历史新高，证券保险行业发展仍存在薄弱环节

2010年，各地区上市公司数量和直接融资规模均实现了突破，融资融券和股指期货等新业务得到大力发展。随着创新业务的发展，市场的运行机制和模式可能发生新的变化，影响证券公司发展的因素更加复杂。但各地区证券机构盈利模式未有实质性突破，市场运行的规范性有待进一步提高，私募股权投资基金发展亟待规范。保险资金投资渠道进一步放开后，无担保债券、不动产、股权等都是风险相对较高的投资对象，对保险公司防范投资风险提出了更高的要求。少数保险公司偿付能力不足。

（五）区域经济总体协调发展，但地区金融发展面临不同的难点

近年来，我国优化地区产业结构、促进经济协调发展步伐进一步加快，各地区间经济发展

差距逐步缩小，区域经济总体协调发展。但各地区处于经济发展的不同阶段，经济金融发展面临的困难也有所差别。东部地区外贸出口增长的不确定性增强。金融危机的后续影响、人民币升值幅度加大以及宏观经济政策调整等因素在短期内对出口产生一定的抑制作用。东部地区房地产信贷规模大、占比高，受调控力度相对较大，房地产市场运行中存在较大的不确定性，局部领域可能存在房地产风险。中部地区经济增长对资金仍有较大需求。中部地区直接融资比重相对较低，信贷政策回归常态对中部地区经济“追赶式发展”的影响已经显现。西部地区金融应急管理体制有待进一步完善。由于缺乏巨灾保险制度、灾难备份系统等，当前金融应急管理体制在应对各类突发自然灾害方面仍面临一定困难。东北地区钢铁、冶金、化工等高耗能行业生产开始回升，新开工项目存在领域集中等问题，传统行业的信贷集中风险有所上升。

第二部分 区域经济运行状况

2010年,各地区经济仍然保持较快的增长速度,经济朝着宏观调控预期的方向发展。三次产业全面协调发展,消费平稳增长,固定资产投资结构改善,对外贸易复苏较快。各地区结构调整和转型升级步伐有所加快,内生动力和活力持续增强,经济平稳较快发展势头进一步巩固。

一、区域经济运行基本情况

(一) 各地区经济保持较快增长,三次产业全面协调发展

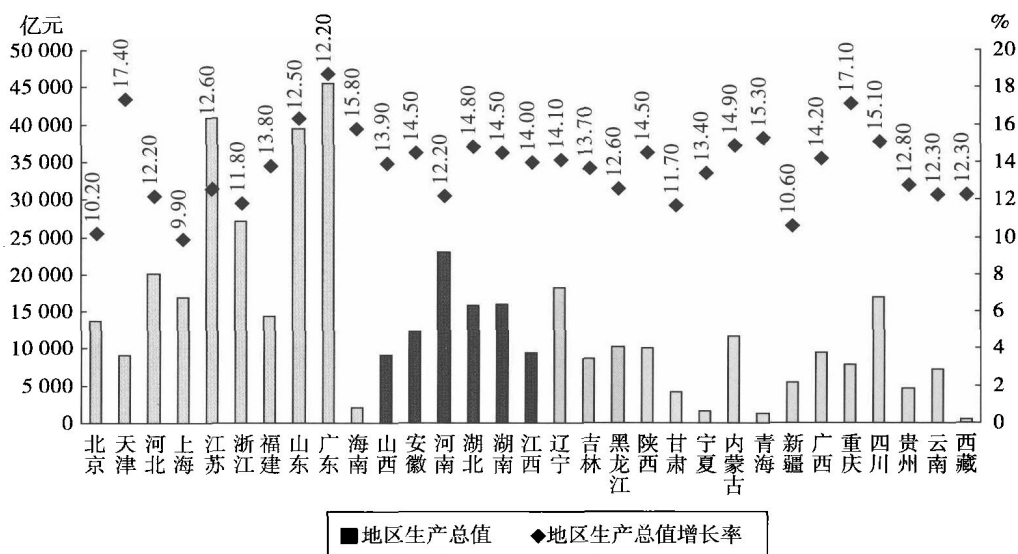
2010年,各地区经济依然保持较快增长,地区生产总值增速较上年同期有所加快,但和上半年相比,各地区下半年增幅出现回落。东部、中部、西部和东北地区生产总值分别达到22.93万亿元、8.54万亿元、8.08万亿元和3.71万亿元,分别增长12.31%、13.81%、14.16%和13.59%(见表1)。分地区来看,东部地区中天津市增长17.4%,增速居全国首位。中部地区增速较为接近,其中,山西省增长13.9%,较上年提高8.5个百分点,扭转了煤矿企业兼并重组和经济周期带来的经济增长减速局面。西部地区普遍增长较快,其中重庆市、青海省和四川省同比分别增长17.1%、15.3%和15.1%,内蒙古自治区经济增速虽然比上年同期减缓2个百分点,但14.9%的增速仍然位居全国前列。东北地区中,黑龙江增长12.6%,较上年提高1.5个百分点,呈现加快增长趋势(见图1)。

表1 全国各地区GDP及其增长情况

项目	东部地区		中部地区		西部地区		东北地区	
	2010年	2009年	2010年	2009年	2010年	2009年	2010年	2009年
地区生产总值(亿元)	229 257.82	194 670.87	85 437.40	70 137.35	80 824.63	66 866.70	37 090.36	30 556.78
占全国GDP比例(%)	52.99	53.74	19.75	19.36	18.68	18.46	8.57	8.44
增长率(%)	12.31	10.74	13.81	11.66	14.16	13.55	13.59	12.56

数据来源:全国各省、自治区、直辖市统计局。

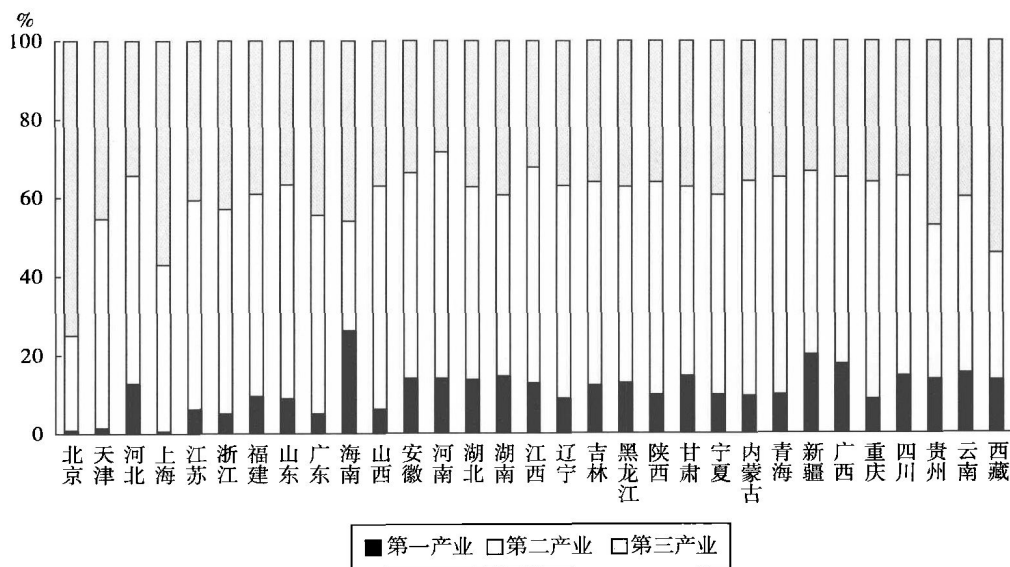
2010年,全国各地区三次产业全面协调发展。面对较为严重的自然灾害,农业发展继续保持了良好的态势,全年粮食产量再获丰收,其他农产品生产基本保持稳定。东部、中部、西部和东北地区第一产业分别实现增加值14 623.48亿元、11 248.04亿元、10 705.67亿元和3 983.55亿元,同比分别增长4.85%、4.50%、4.91%和5.31%。东部、中部、西部和东北地区



数据来源：全国各省、自治区、直辖市统计局。

图1 2010年各省（自治区、直辖市）GDP增长情况

第二产业分别实现增加值 114 074.11 亿元、45 052.05 亿元、40 486.12 亿元和 19 389.79 亿元，同比分别增长 15.02%、18.38%、18.85% 和 16.57%。中部、西部和东北地区第二产业占比分别较上年提高了 2.24 个、2.85 个和 2.42 个百分点，对 GDP 增长贡献增大。全国各地区第三产业在三次产业比重已提高到 43%，其中，金融业和房地产业增加值增长显著。东部、中部、西部和东北地区第三产业分别实现增加值 100 560.23 亿元、29 227.32 亿元、29 633.65 亿元和 13 717.02 亿元，同比分别增长 11.76%、10.43%、11.30% 和 11.62%（见图 2）。

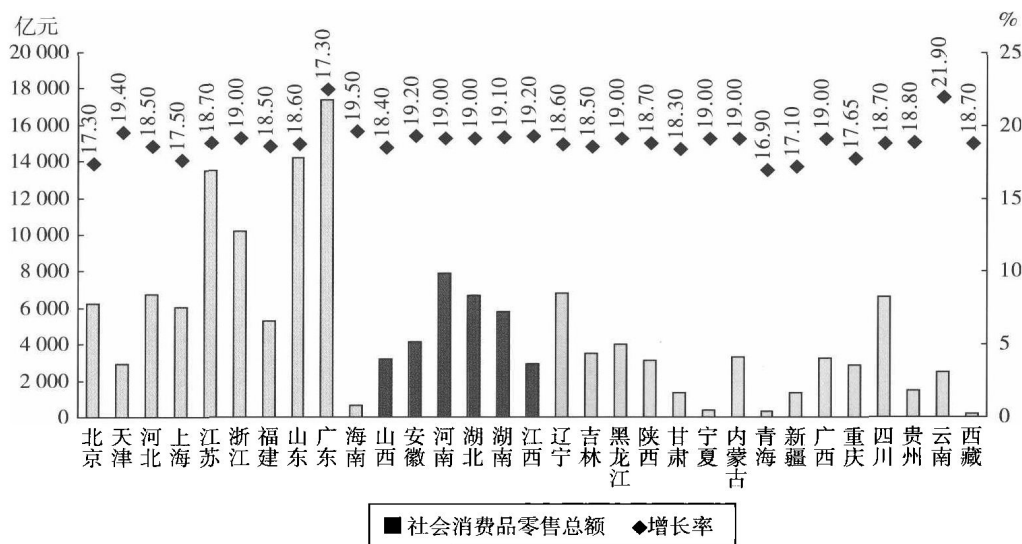


数据来源：全国各省、自治区、直辖市统计局。

图2 2010年各省（自治区、直辖市）产业结构图

（二）各地区消费平稳增长，投资结构进一步优化

2010年，全国各地区消费需求保持稳定，东部、中部、西部和东北地区社会消费品零售总额分别为8.31万亿元、3.07万亿元、2.69万亿元和1.43万亿元，同比分别增长18.23%、19.00%、18.84%和18.69%（见图3）。分城乡看，城镇消费增速快于乡村，增速差距基本保持稳定。促消费政策，特别是“家电下乡”和以旧换新政策效果明显，直接推动了相关商品销售的快速增长。上海世博会的成功举办，直接带动了长三角地区批发零售、住宿餐饮和交通运输等服务行业快速增长。世博期间，上海市社会消费品零售总额达2548亿元，同比增长18%以上，世博会带来超过800亿元的直接旅游收入，对长三角地区旅游及相关产业的拉动作用显著。



数据来源：全国各省、自治区、直辖市统计局。

图3 2010年各省（自治区、直辖市）社会消费品零售总额及增长率

专栏1 世博会对经济的拉动

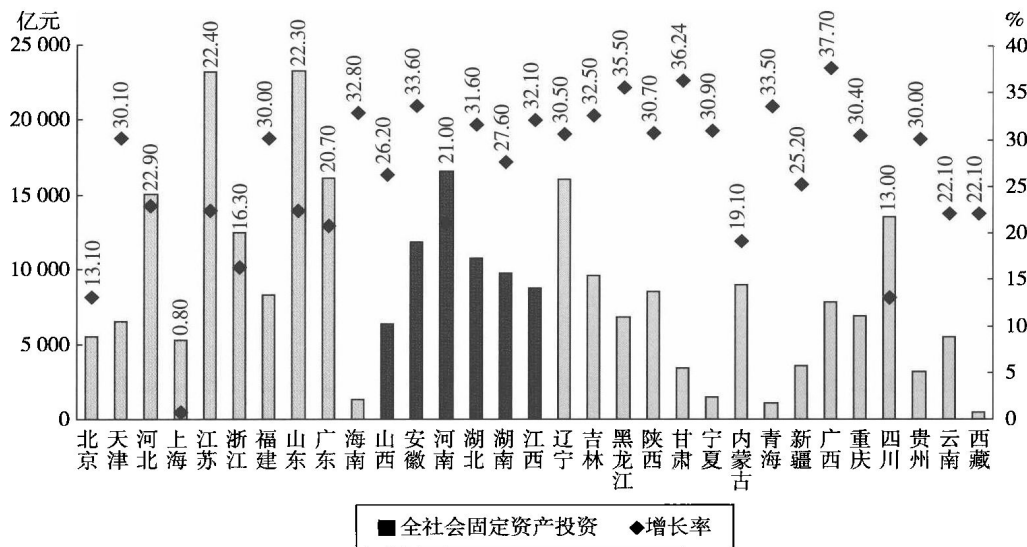
2010年，世博会的成功举办成为上海市经济增长的一大亮点。世博会带动的旅游、住宿餐饮和商业销售等消费带动了消费品市场持续活跃。2010年，上海市社会消费品零售总额6036.9亿元，名义同比增长17.5%，增速同比提高3.5个百分点，持续领先投资增速。

上海世博会于2010年10月31日圆满落幕，历经184天展示，创下规模最大、参观人次最多（7308万人）、单日客流最大（103.28万人次）等多项历史纪录。据统计，世博会期间，园区累计实现零售额45.07亿元，其中，公共区域商业实现零售额32.56亿元，展馆区实现零售额12.51亿元。其中5~10月，园区餐饮累计实现零售额24.92亿元，园区内商品零售额20.15亿元。

世博会的举办直接带动了批发零售、住宿餐饮和交通运输等服务行业快速增长。全年批发和零售业实现增加值 2 512.89 亿元,同比增长 13.1%。商品销售总额 37 383.25 亿元,增长 24.2%,增幅同比提高 4.9 个百分点。全年住宿和餐饮业实现增加值 266.45 亿元,同比增长 6.8%。限额以上住宿和餐饮业实现营业额 599.52 亿元,增长 31.1%;星级饭店客房平均出租率为 66%,同比提高 15.8 个百分点;国际旅游入境人数达到 851.12 万人次,增长 35.3%。全年交通运输、仓储和邮政业实现增加值 746.41 亿元,同比增长 11.1%。货物运输总量 8.1 亿吨,增长 5.3%;旅客发送量 1.34 亿人次,增长 20.6%;港口货物吞吐量 6.53 亿吨,增长 10.4%;国际标准集装箱吞吐量 2 907 万标准箱,增长 16.3%;机场旅客吞吐量 7 170.09 万人次,增长 25.8%。

资料来源:《上海市金融稳定报告(2011)》。

2010 年,在宏观调控政策的作用下,全国各地区固定资产投资增速逐月放缓,投资结构有所改善。东部、中部、西部和东北地区全社会固定资产投资总额分别为 11.71 万亿元、6.42 万亿元、6.45 万亿元和 3.25 万亿元,同比分别增长 20.89%、27.97%、24.80% 和 32.11%。除东北地区增速基本与上年持平以外,东部、中部和西部地区增速分别较上年降低 3.11 个、8.21 个和 15.27 个百分点(见图 4、表 2)。东部、中部和西部地区城镇固定资产投资分别增长 22.8%、26.9% 和 26.2%,中部和西部增速明显快于东部。分产业看,三次产业投资全年分别增长 18.2%、23.2% 和 25.6%,第三产业投资增速明显高于第一、第二产业。2010 年国务院出台了《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》,提升了民间投资的信心。各地区民间投资^④保持高速增长,年内各月增速均在 30% 以上。



数据来源:全国各省、自治区、直辖市统计局。

图 4 2010 年各省(自治区、直辖市)全社会固定资产投资及增长率

④ 指城镇投资中扣除国有及国有控股、港澳台商投资和外商投资。

表 2

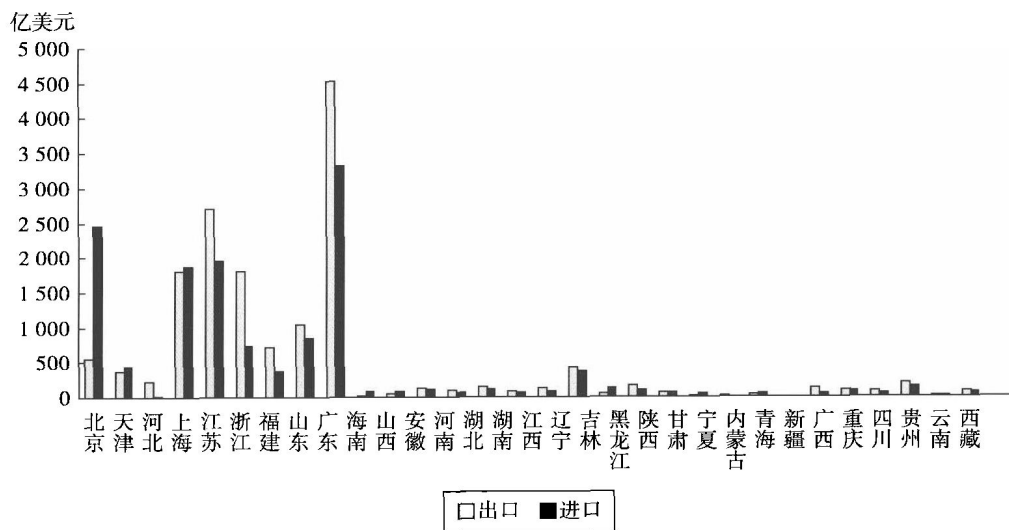
全国各地区全社会固定资产投资情况

项目	东部地区		中部地区		西部地区		东北地区	
	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
全社会固定资产投资 (亿元)	117 077.01	96 704.08	64 183.85	50 550.96	64 538.73	51 257.96	32 477.40	25 363.50
占全国比例 (%)	42.07	43.20	23.06	22.58	23.19	22.90	11.67	11.33
占 GDP 比重 (%)	51.07	49.68	75.12	72.07	79.85	76.66	87.56	83.00
固定资产投资增长速度 (%)	20.89	24.01	27.97	36.18	24.80	40.07	32.11	31.56

数据来源：全国各省、自治区、直辖市统计局。

(三) 各地区对外贸易快速恢复, 利用外资规模进一步扩大

2010 年, 全国各地区外贸进出口总值 29 728 亿美元, 同比增长 34.7%, 比上年高 48.6 个百分点, 对外贸易已恢复到危机以前水平。贸易顺差 1 831 亿美元, 比上年下降 6.4%。对外贸易总体向基本平衡方向发展。2010 年, 东部地区, 广东进出口总值 7 846.6 亿美元, 同比增长 28.4%; 江苏、上海和北京进出口总值分别为 4 657.9 亿美元、3 688.9 亿美元和 3 014.1 亿美元, 分别增长 37.5%、32.8% 和 40.3%; 浙江、山东和福建进出口总值分别为 2 534.7 亿美元、1 889.5 亿美元和 1 087.8 亿美元, 分别增长 35%、35.9% 和 36.6%。中西部地区外贸增长显著。其中甘肃进出口总值 73.3 亿美元, 增长 89.7%; 西藏、云南和江西进出口总值分别为 8.4 亿美元、133.7 亿美元和 214.7 亿美元, 分别增长 110%、66.1% 和 68% (见图 5)。



数据来源：全国各省、自治区、直辖市统计局。

图 5 2010 年各省 (自治区、直辖市) 进出口情况

专栏2 企业出口换汇成本稳中有降 汇率承受能力有所提高

——基于天津市出口企业的换汇成本调查

2010年,天津市企业出口恢复性增长,企业出口换汇成本稳中有降,出口盈利情况好转,汇率承受力有所提高。出口换汇成本监测系统数据显示,2010年天津市样本企业出口销售收入同比增长16.1%;平均出口换汇成本6.4904元人民币/美元(以下简称元),同比下降2.2%;平均出口产品销售利润率4.2%,同比提高1.34个百分点。年内各季度天津市企业出口换汇成本稳中有降,第四季度下降明显,低位偏离于当期人民币汇率5.8%,出口利润空间增大,而出口产品销售利润率在第三、第四季度明显上升,高于上年同期水平。

在出口企业中,国有企业与外资企业换汇成本差距扩大,盈利能力不及外资企业。2010年,样本国有企业和外资企业的出口产品销售收入同比分别增长16.5%、17.2%;换汇成本分别为6.7617元、6.4415元。外贸型企业出口换汇成本提高,盈利水平下降,生产型企业出口情况好转。外贸型企业与生产型企业出口换汇成本分别为6.7689元和6.4477元,出口利润率分别为1.0%和4.7%,外贸型企业比上年同期下降1.4个百分点,而生产型企业同比提高1.8个百分点。一般贸易企业换汇成本同比增长1.4%,但出口利润率达6.8%,盈利能力仍强于加工贸易企业。此外,劳动密集型行业出口换汇成本较高,高技术含量行业盈利能力较强。

在调查中,我们发现,影响企业汇率承受能力的因素主要包括以下几点:

一是国际市场需求和价格。调查显示,有75%的企业认为国际市场需求变化是影响企业出口销售的主要因素。随着国际市场形势趋暖及节假日对消费需求的拉动,2010年第四季度,72%的样本企业在手订单量较上季度基本不变或有不同程度的增长,89%的企业主要出口产品单价基本不变或有不同程度的上涨,数量和价格的变动带动换汇成本降低,企业盈利水平提高。

二是产品成本。第一,销售成本是产品总成本的主要组成部分,各样本企业通过改变原材料采购渠道等方法有效控制成本。第二,分摊的销售费用和管理费用,2010年两指标均同比下降15.1%,尤其是第四季度降幅明显。第三,汇兑损益。受6月19日人民币汇率形成机制改革的影响,多数企业未能及时采取措施,造成大量汇兑损失,由第一、第二季度的汇兑收益转为第三、第四季度的汇兑损失,但随着企业对汇率变动的适应性调整,第四季度损失有所减少。

三是企业内部管理方式。不同的管理机制和管理方式对产品成本有较大影响。如某企业通过对采购、生产、销售等环节的成本约束,有效地降低了成本,企业取得了良好的效益。在汇率风险的管理方面,有30%的企业未采取任何经济手段,比第三季度降低4个百分点。通过改变贸易结算方式、贸易融资、改变出口货款回笼速度规避汇兑风险的企业占比达70%。从改变经营策略方面,62%的企业提高生产效率以降低生产成本,47%的企业提高产品档次技术含量和附加值、28%的企业提高品牌影响力或自主创新能力。