

# 中国各地区 金融稳定报告摘要 (2012)

ZHONGGUO GEDIQU  
JINRONG WENDING BAOGAO ZHAIYAO  
(2012)

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 (2012)

ZHONGGUO GEDIQU 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：李俊英

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 (2012) (Zhongguo Gediqu Jinrong Wending Baogao Zhaiyao) (2012) / 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, 2012. 8  
ISBN 978 - 7 - 5049 - 6475 - 5

I. ①中… II. ①中… III. ①区域金融—研究报告—中国—2012 IV. ①F832.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 147135 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 26

字数 676 千

版次 2012 年 8 月第 1 版

印次 2012 年 8 月第 1 次印刷

定价 98.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6475 - 5/F. 6035

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 .....	22
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 .....	42
辽宁省金融稳定报告摘要 .....	58
吉林省金融稳定报告摘要 .....	69
黑龙江省金融稳定报告摘要 .....	79
上海市金融稳定报告摘要 .....	89
江苏省金融稳定报告摘要 .....	98
浙江省金融稳定报告摘要 .....	102
安徽省金融稳定报告摘要 .....	112
福建省金融稳定报告摘要 .....	123
江西省金融稳定报告摘要 .....	138
山东省金融稳定报告摘要 .....	148
河南省金融稳定报告摘要 .....	164
湖北省金融稳定报告摘要 .....	181
湖南省金融稳定报告摘要 .....	191
广东省金融稳定报告摘要 .....	200
广西壮族自治区金融稳定报告摘要 .....	215
海南省金融稳定报告摘要 .....	229
重庆市金融稳定报告摘要 .....	239
四川省金融稳定报告摘要 .....	254
贵州省金融稳定报告摘要 .....	269
云南省金融稳定报告摘要 .....	281

西藏自治区金融稳定报告摘要	293
陕西省金融稳定报告摘要	301
青海省金融稳定报告摘要	311
甘肃省金融稳定报告摘要	321
宁夏回族自治区金融稳定报告摘要	331
新疆维吾尔自治区金融稳定报告摘要	342
大连市金融稳定报告摘要	357
青岛市金融稳定报告摘要	369
宁波市金融稳定报告摘要	379
厦门市金融稳定报告摘要	391
深圳市金融稳定报告摘要	403

# 北京市金融稳定报告摘要

**20**11年，北京市全年经济总体基本稳定，经济运行调整中保持活力，“转方式、调结构”取得积极进展，为北京市金融业平稳运行保驾护航。金融业总体运行平稳，经营效益明显提升，金融基础设施建设稳步推进，支付环境继续优化，社会信用体系进一步完善，反洗钱工作水平不断提升，跨境人民币业务稳步前行，外汇案件检查力度加大，金融业生态环境进一步改善，为确保北京金融体系稳健合规运行提供了有力保障，为北京市经济持续发展提供了良好条件。

## 一、区域经济运行与金融稳定

2011年是“十二五”开局之年，在复杂多变的内外部环境中，北京市坚决贯彻落实中央宏观调控政策，经济运行总体基本稳定，“转方式、调结构”取得积极进展，实现了“十二五”时期的良好开局。

### （一）经济运行调整中保持活力，为北京市金融业平稳运行保驾护航

#### 1. 全年经济回调中趋稳，居民收入继续快速增长

2011年，北京市地区生产总值达到16 000.4亿元，人均地区生产总值达80 394元。第一产业实现增加值136.2亿元，同比增长0.9%；第二产业实现增加值3 744.4亿元，同比增长6.6%，其中工业实现增加值3 039亿元，同比增长7.4%；第三产业实现增加值12 119.8亿元，同比增长8.6%。全年地方财政收入3 006.3亿元，比上年增长27.7%。城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别为32 903元和14 736元，分别比上年实际增长7.2%和7.6%。

#### 2. 三次产业协调发展

2011年，北京市继续加快转变经济发展方式，主动调整经济结构。三次产业结构由上年的0.9:24.1:75.0变化为0.85:23.40:75.75，第三产业占比持续上升，产业结构调整走在全国前列。

#### 3. 投资走势基本稳定，重点行业投资增长较快

2011年，北京市完成全社会固定资产投资5 910.6亿元，同比增长13.3%。其中，反映实际工作量的建安投资量明显提高，完成2 585.3亿元，比上年增长22.4%，占全社会固定资产投资的比重为43.7%，比上年提高3.2个百分点。

#### 4. 消费品市场多点带动

全市实现社会消费品零售额6 900.3亿元，比上年增长10.8%，扣除价格因素，实际增长7.3%。其中，吃类、穿类和烧类商品分别增长17.3%、21.3%和27.4%，用类商品增长5%。从限额以上批零企业销售看，石油及制品类、金银珠宝类和文化办公用品类零售额分别增长30.3%、

54.8%和43.2%。

#### 5. 进出口总值增长率有所回落，外资利用持续增长

2011年，北京地区进出口总值3894.9亿美元，比上年增长29.1%。其中，进口总值3304.7亿美元，增长34.2%；出口总值590.3亿美元，增长6.5%。2011年北京市实际利用外资共70.54亿美元，比上年增长10.9%，增幅高于上年6.9个百分点。

#### 6. 各类价格涨幅得到有效控制

2011年，居民消费价格指数先升后降，涨幅为5.6%，工业生产者出厂价格同比上涨2.3%，工业生产者购进价格同比上涨8.4%，农产品生产价格指数同比上涨10.7%。12月份，居民消费价格同比上涨4.4%，较11月回落0.2个百分点，已连续4个月下降。

#### 7. 保障房建设大力推进，房价涨幅持续回落

全年销售商品房1440万平方米，同比下降12.2%，其中销售住宅1035万平方米，同比下降13.9%。全年政策性住房完成投资746.1亿元，同比增长94.9%。

### （二）区域经济运行中仍存在不利于金融稳定的因素

#### 1. 国际金融体系动荡的背景下，北京承接着国际金融要素转移的压力

目前全球经济已步入一个新的危险阶段，发达国家金融体系的急剧动荡虽有所缓解，但实体经济仍然复苏缓慢，新的经济增长点不清晰，区域性政治经济不确定性仍然存在，国际金融资源迅速向新兴市场国家转移，市场、人才、技术、发展环境等各个层面的国际竞争更加激烈。北京作为中国首都，承接了各种国际高端金融要素的转移，但在要素转移的过程中，由于明显缺乏新的经济增长点，同时政府投资能力受限，蕴涵的金融风险对北京市的经济发展、金融稳定、金融软环境、民生保障等造成了各种压力。

#### 2. 欧美债务危机对北京地区出口和资金流动的影响逐步显现

受欧美债务危机影响，欧美国家试图修正现有国际贸易格局、增加出口份额和就业岗位的努力，都将对我国出口部门造成冲击。2011年，北京地区进出口逆差2714.4亿美元，同比增长42.5%。北京地区出口增长明显放缓，对最大贸易伙伴欧盟出口金额同比负增长，对美国出口金额同比增速也大幅下降。由于进口加工型贸易在我国贸易中占主导地位，间接也会导致进口贸易相应萎缩。随着欧美债务危机深化，欧美地区企业在本国经营状况受到影响，利润汇回本国情况明显增多。2011年北京地区外商直接投资企业利润汇出117亿美元，同比增长72.7%，其中欧资企业利润汇出47亿美元，同比增长103.5%。

#### 3. 通胀预期不稳定，消费增速可能下降

2011年国家采取一系列宏观调控政策效果已初步显现，物价涨幅总体保持回稳态势，但未来通胀风险仍不容忽视。北京地区存在劳动力要素趋紧的结构性因素，生产成本、原材料成本和人力成本处于持续和刚性上涨过程中，煤炭、石油等资源性产品价格仍待理顺，这些都可能会固化通货膨胀，并使物价对总需求的变化更加敏感。此外，消费增速也可能下降。一方面，部分消费刺激计划于2011年底到期，汽车消费增速也已明显下降；另一方面，房地产调控将使装修、家电等相关领域的消费增长受到明显影响，受资产价格重估和收入增长预期偏负面的影响，居民的消费热情下降，这使消费增长可能在2012年趋缓。

#### 4. 房价下跌预期明显增强，房地产市场“以价换量”，未来发展不明朗

2011年第四季度中国人民银行营业管理部城镇居民购房需求问卷调查结果显示，在有购房计划

的居民中，46.5%的居民选择暂时观望，占比较第三季度提高了11.2个百分点，推迟购房的居民占18.6%，占比较第三季度提高了2.4个百分点；正在租房的居民，在房价平均下跌26%时才考虑购房。在未来不确定因素增加、市场走势不明朗的情况下，房地产开发企业资金紧张状况短期内难以改善，越来越多的房地产开发企业将不得不选择“以价换量”，预计房地产开发企业会普遍放缓开工速度、缩减拿地规模，开发企业定价将更为理性，房地产市场未来发展不明朗，将进一步调整。

## 二、金融业与金融稳定

### （一）银行业：整体保持平稳运行，信贷增长回归常态，经营效益显著提升，风险抵御意识与能力有所加强

2011年，北京市银行业运行稳健。辖内银行业金融机构资产负债规模继续平稳增长，利润水平大幅提高；资产质量继续改善，风险抵御能力进一步提高。

#### 1. 银行业整体运行平稳，可持续发展基础进一步夯实

（1）信贷增长常态回归，资金配置效率继续提升。2011年，辖内金融机构（含外资，下同）本外币信贷增速呈稳态回落趋势，增速适度。截至2011年末，北京地区银行业金融机构本外币各项贷款余额同比增长8.72%，增速比上年同期下降8.76个百分点。其中，剔除个别金融机构调账等因素后，人民币各项贷款余额同比增长14.2%。

（2）资产质量继续改善，贷款损失准备充足。2011年，辖内金融机构不良贷款余额同比下降3.16%，不良贷款率同比下降0.09个百分点。辖内金融机构贷款损失准备较年初增长53.73%，贷款损失充足率比上年同期增长60.35个百分点。

（3）利润水平逐节攀升，中间业务得到迅速发展。2011年，偏紧的信贷规模并没有影响北京银行业的利润增长，辖内金融机构累计实现利润同比增长15.39%，较前四年再创新高。从利润构成看，利息收入仍是拉动利润增长的主要力量，但息差收窄，利息收入占比下降，中间业务得到迅速发展。辖内金融机构利息收入率同比大幅降低5.14个百分点，净息差同比降低0.22个百分点，中间业务收入率同比提高1.29个百分点。

（4）法人金融机构运行平稳，各项指标总体向好。北京市法人银行资产增长速度较快，北京银行、北京农商银行、外资法人银行和村镇银行资产总额同比分别增长30.32%、12.31%、32.62%和88.39%；法人银行各项资本充足指标超过监管要求且基本稳定，外资法人银行和村镇银行资本充足情况保持较高的水平；法人银行实现利润大幅增长，再创新高，村镇银行首次扭亏为盈。北京地区中资法人金融机构流动性全年有所收紧，但仍保持在监管标准之上，外资法人银行由于受存贷款比例2011年末达标的要求限制，流动性相对宽松。

（5）金融主体进一步完善，非银行金融机构发展迅速。截至2011年末，北京辖区金融主体进一步完善，非银行金融机构增长迅猛，业务创新有效推进，经营业绩长足提高，机构竞争力显著加强，有力提升了首都金融业竞争力。2011年末，非银行金融机构资产总额同比增长33.72%，超过全部金融机构资产增速14.19个百分点。

#### 2. 银行业发展中值得关注的问题

（1）防范银行业部分类型贷款的到期违约风险。一是从贷款行业分布看，2011年房地产业是不



良贷款增加最多的行业，房地产贷款违约风险有所上升。2012年房地产企业到期银行贷款增加，而且其他渠道的债务利率水平通常较高，可能挤占企业归还银行的贷款，致使贷款到期的还款压力加大。二是约20%的融资平台贷款将于2012年到期，届时市、区、县各级政府将面临约700亿元的还款压力，不排除部分贷款出现逾期的可能。此外，北京市人民政府规定支出的偿债资金必须纳入当年一般财政预算，银行融资平台贷款的合规风险将进一步上升。三是异地贷款授信集中度风险较高，多集中于优势和垄断行业，还款来源受地方政府财政和宏观调控措施等因素的影响较大，潜在风险不容忽视。

(2) 理财业务高速增长，潜在的隐患需警惕。2011年，北京辖内银行理财产品市场发行规模成倍增加，累计发行理财产品4.69万亿元，同比增长5.94倍。理财业务涉及内容广泛，涵盖银行资产、负债业务和中间业务等。同时，银行理财产品创新主体所面临的非独立性制约、同质化产品价格竞争加剧、成本控制难度增加、收益出现浮亏及监管博弈等问题值得关注。

(3) 商业银行委托贷款风险意识有待加强。2011年，金融机构委托贷款业务呈现快速增长之势，北京地区表现更为突出。北京市中资银行委托贷款占同期全市新增人民币贷款的比例约为37.4%。调查中发现存在信贷资金用于委托贷款、部分委托贷款投向了受限制领域、商业银行风险意识不强等问题，需要加强对委托贷款的风险管理。

(4) 关注民间融资对传统银行业务的冲击。2011年，民间融资较快的发展规模和增长速度进一步深化了金融体制改革，在企业直接融资方面发挥了重要作用，但其对传统的商业银行业务也造成一定的挑战和冲击。首先，争夺正规金融的客户资源，为商业银行拓展个人及企业金融业务带来一定困难。其次，民间融资规模发展迅速，大量游离于金融监管范围之外的体外循环资金，对商业银行的规模融资形成竞争。最后，来自利率的挑战。正规金融面临的很多利率政策对民间融资基本上不存在，由于高利率的诱惑，存放在银行的存款将进一步寻求高额回报，使银行存款外流。

(5) 银行业金融产品创新的效率虽高，但效果堪忧。2011年北京辖内银行业金融机构在金融产品创新方面取得显著发展，如理财产品、贵金属业务、人民币“资金池”以及各种抵押担保贷款等。金融产品创新的效率高，为业务调整与转型提供了新思路，但仍存在金融产品创新层次低，创新产品的结构趋同、随机性强，产品创新的目标模糊、风险意识薄弱等问题，金融产品创新的效果有待持续考证。

## (二) 证券业：证券业市场活跃性下降，上市公司总股本与总市值全国领先

2011年，北京市证券业稳步发展，上市公司数量有所增加，上市公司总股本与总市值继续在全国保持领先。受证券市场行情震荡下行影响，证券交易活跃性下降，证券公司盈利能力降低。

### 1. 证券市场行情震荡下行，基金份额有所增加

(1) 证券市场活跃度下降，证券公司盈利能力降低。2011年末，北京市共有正常经营的法人证券公司18家，比上年增加1家；证券公司在京营业部262家，比上年增加32家。受证券市场行情震荡下行影响，证券公司各项利润指标及证券市场交易额出现下降。全年实现营业收入同比下降25.67%，全年实现净利润仅为2010年的一半。证券公司客户交易结算资金余额比上年下降40.78%，证券市场交易额比上年下降10.01%，其中股票基金交易额比上年下降24.08%，证券市场活跃度下降。

(2) 基金份额有所增加，基金净值出现缩水。2011年末，在京注册的法人基金管理公司9家，

比上年增加2家。2011年末,法人基金公司共管理基金109只,其中封闭式基金6只,开放式基金103只。管理基金份额规模合计4415.5亿份,比上年增加383.42亿份,改变了连续两年的下降趋势。受证券市场行情震荡下行影响,2011年末基金管理净值比上年大幅下降14.44%。

(3) 期货公司资产总额增速回落,代理交易额大幅下降。2011年末,北京市共有期货经纪公司20家,资产总额和净资产同比增速分别比上年回落89.41个和78.05个百分点,主要是客户保证金水平增幅下降所致。受代理交易额大幅下降影响,期货公司经营状况有所下滑,2011年实现利润比上年下降29.11%。

(4) 上市公司总股本与总市值全国领先,综合治理继续改善。2011年末,北京市共有上市公司194家,数量名列全国第2位,包括A股上市公司169家、A+H股上市公司24家、A+B股上市公司1家。北京市上市公司已初步建立起较为完善的治理结构,治理层之间的制衡关系初步建立,独立董事和董事会各专门委员会作用逐步体现,股东利益能够得到有效维护。

## 2. 证券业发展中需要关注的问题

(1) 证券公司盈利模式尚不完善。2011年,北京市证券公司经纪业务手续费收入和证券发行收入占到全部营业收入的近70%,受证券市场行情震荡下行影响,各项营业收入下降幅度均超过20%,而利润下降幅度超过50%。虽然未出现大面积亏损,但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仍然明显。

(2) 对于证券投资咨询类的投诉仍将长期存在。目前,全国具有证监会批准从事证券投资咨询的合法机构100家左右,北京市有19家。与此同时以售卖荐股软件等形式,提供非法证券投资咨询业务的机构要数倍于合法持牌机构,其中不乏客户数量众多、市场影响较大的公司,但是多数无牌机构从事准投资咨询业务都涉嫌违法违规。

(3) 证券机构信息系统安全依然存在较大隐患。证券公司交易系统一旦发生故障,很容易引发风险。从2011年信息系统发生的故障来看,证券公司由于自身交易系统故障导致的突发安全事故已不多见,但是第三方存管银行发生系统故障仍会引起安全事故。另外,期货公司客户保证金存管银行2011年也发生过类似的系统故障,需要继续引起关注。

(4) 期货行业面临新的挑战。继2011年第一季度证监会颁布《期货公司期货投资咨询业务试行办法》之后,境外期货业务、CTA业务也将陆续推出。创新带来了期货行业大发展,同时由于新业务的实施,风险也必将存在。北京地区期货机构数量众多、技术系统薄弱、期货机构扩张带来的人员素质降低等都有一定的风险隐患。

## (三) 保险业: 行业发展增速放缓, 主要指标保持稳健

2011年,北京保险市场总体保持平稳发展态势,服务领域不断拓宽,行业风险基本可控,但仍存在行业经营不规范及粗放式发展等问题。

### 1. 保险机构数量稳中有增, 服务领域不断拓宽

(1) 产险、寿险公司有所增加,保费规模位居全国前列。2011年末,共有在京保险分公司和直接经营业务的保险总公司95家。其中,产险公司37家,寿险公司53家,再保险公司4家,政策性保险公司1家。全行业管理保户储金及投资款较年初增长5.7%,总资产较年初增长22.4%。全年实

现原保险保费收入<sup>①</sup>同比增长2%，保费规模居全国第五位。保险赔付支出同比增长16.57%。

(2) 产险、寿险业务结构趋于优化。2011年，财产险业务保费收入同比增长9.5%。其中，车险保费收入同比增长3.9%，保费收入占产险业务的68.3%，同比减少3.7个百分点；非车险保费收入同比增长24.1%，其中企财险、责任险和货运险占比分别为12.1%、4.5%和5.6%，同比分别提高2.4个、1.0个和1.7个百分点。2011年寿险业务保费收入中，分红险保费收入占比91.6%，同比基本持平；普通寿险、投连险、万能险占比分别为7.7%、0.1%、0.7%。寿险业务中银邮渠道保费收入占比50.4%，同比下降4.9个百分点；个人代理渠道占比36.3%，同比上升6.1个百分点；公司直销渠道和其他渠道占比分别为9%和4.3%。

(3) 产险、寿险赔付支出较快增长，主要监管指标保持稳健。2011年，产险公司赔款支出同比增长26.7%，综合赔付率同比上升1.8个百分点；承保利润率同比减少0.7个百分点，综合费用率同比下降1.07个百分点，业务及管理费率同比提高0.43个百分点；寿险公司赔付支出同比增长20.8%，退保率为2%，低于全国0.5个百分点，寿险业务新单期交率同比提高4.4个百分点。

(4) 保险产品创新多方面开展。一是针对长期以来企财险、家财险不涵盖与居民生活密切相关的资产、财产的情况，某财产保险公司开发了新型产品；针对境外购物可能产生的信用卡风险，相关财产保险公司在原有产品中增加了信用卡盗刷风险、ATM提款盗抢风险保障。二是自2011年6月起，北京地区2家寿险公司开始销售变额年金保险产品<sup>②</sup>。三是针对出境旅行风险多元化的特点，某财产保险公司在意外险产品中增加了滑雪等多种运动风险、恐怖袭击风险等保障。

(5) 专项领域保险取得新进展。一是政策性农业保险发展状况。近年来，北京市政策性农业保险承保品种不断增加，保障范围逐步扩展。截至2011年末，北京市政策性农业保险已经覆盖全市13个郊区县和首农集团等国有涉农企业，险种扩大至19种，累计参保农户93万户次，受益农户50.9万户次，为北京都市型现代农业提供了有力的风险保障。二是商业健康险服务“新医改”工作情况。2011年4月，北京市推动行业建立北京商业健康险管理信息平台，截至年末，共有55家产险、寿险公司实现与平台的对接，44家上传了健康险信息数据。2011年，中国人民健康保险股份有限公司北京分公司与平谷区政府签订合作协议，启动“新农合共保联办”项目，截至2011年末，平谷区新农合参合人数23.4万，参合率99.9%，“共保联办”项目实现了政府部门、农民、医院和保险公司的多方共赢。

(6) 外资保险机构经营快速发展。截至2011年末，北京地区外资产险公司10家，约占全国外资产险公司数量的1/3。近年来，外资产险公司发展速度快于中资产险公司，2007—2011年的保费市场份额由1.7%增长到3.9%。目前，在京经营业务的外资寿险公司共21家，其中分公司18家，总公司3家；外资寿险公司全年实现保费收入同比下降21.9%，市场份额同比下降3.4个百分点。

## 2. 保险市场中值得关注的问题

(1) 受政策环境影响，行业发展增速放缓，不确定性增加。2011年，国内外经济金融形势复杂多变，国内物价水平上涨较快，货币政策趋紧，北京实施车辆限购政策等，导致保险行业增速放缓。一是业务稳定性受到影响，按旧口径计算，2011年北京市原保险保费收入同比下降2.2%；二是产险经营效益下滑，产险公司承保利润率3.6%，较上年下降0.7个百分点；三是寿险业务退保压力增

<sup>①</sup> 以下简称保费收入，是执行财政部《企业会计准则解释第2号》后的口径数据，与往年不具有可比性。

<sup>②</sup> 变额年金保险是全球保险市场的一款主流产品，指保险保障功能，保单利益与联结的投资账户投资单位价格相关联，同时按照保单约定具有最低保单利益保证的人身保险产品。

大，全年退保金支出同比增长 49.1%，退保率 4.3%，同比提高 1 个百分点。

(2) 货运险、意外险等领域问题显现。近年来，随着货运险、意外险等业务的快速发展，暴露出许多问题。意外险业务违法违规问题主要表现在网络渠道销售不规范、团体业务管理不规范、不法机构非法经营意外险业务等方面。

(3) 保险市场仍存在违规经营及侵害消费者利益的问题。一是销售误导，主要表现为隐瞒与保险合同相关的重要情况及进行与事实不符的宣传等；二是保险数据不真实，主要表现为虚列业务及管理费、编制虚假的财务报告报表资料等；三是理赔难，全年因拒赔、理赔金额争议引发的投诉同比分别增加 53.8% 和 80%，拒赔纠纷和价格争议是理赔难的焦点。

(4) 保险行业粗放式发展模式仍未根本改变。保险行业各公司产品趋于同质化，依据客户特殊需求的产品创新不足；公司间的竞争大多体现在非理性价格竞争，依靠规模扩张的粗放式发展模式没有根本转变，服务能力仍然薄弱；公司内控体系仍不健全，人才队伍匮乏，发展质量不高。保险公司应注重产品创新，提升服务质量，逐步转变粗放式的发展模式。

### 三、金融市场运行与金融稳定

#### (一) 金融市场运行平稳，继续呈现净融出资金格局

##### 1. 货币市场交易规模稳步增长，净融出资金有所减少

2011 年，北京地区同业拆借成交量显著增长，金融机构<sup>①</sup>网上拆借累计成交同比增长 17.71%，占全国交易量的 55.14%，全年无网下拆借交易。债券回购交易小幅增长，累计成交同比增长 1.08%，占全国交易量的 42.22%。2011 年北京地区货币市场继续呈现净融出资金格局，净融出资金额同比下降 30.71%。

##### 2. 现券交易略有减少，远期交易显著增加

2011 年，银行间市场流动性紧张导致现券市场低迷，现券买卖成交同比下降 1.08%，占全国交易量的 28.92%；由于信用债券到期收益率持续走高吸引金融机构投资，2011 年信用债券累计成交同比增长 63.39%，占全部现券交易量的 36.58%。远期交易成交量显著增加，累计成交同比增长 253.09%。

##### 3. 资本市场活跃度大幅下降，债券市场继续为非金融企业直接融资主要渠道

受证券市场行情震荡下行影响，2011 年末北京地区法人证券公司客户交易结算资金余额出现下降。2011 年北京地区境内上市公司累计筹集资金额比上年下降 45.4%。其中，中小企业板筹资额和创业板筹资额同比分别下降 53.43% 和 28.35%。2011 年，北京地区非金融企业发行债券和股票融资额同比增长 41.73%，其中，发行债券融资同比增长 44.12%，占直接融资总量的 93.55%。

##### 4. 结售汇总量扩大，外汇衍生品交易大幅增长

2011 年，北京地区结售汇占全国结售汇总量的 20.8%，继续居全国第一位。受“减顺差”工作举措、人民币汇率波动、欧债危机深化等因素影响，下半年售汇增速显著加快，2011 年全年，北京

<sup>①</sup> 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、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、北京农村商业银行、中国邮政储蓄银行以及各外资银行在京营业机构，还有在京各证券公司、财务公司、基金、保险公司、信托投资公司、资产管理公司等。

地区结售汇逆差同比增长 32.63%。2011 年，即期外汇买卖成交量同比增长 1.68%；受金融机构避险需求旺盛影响，外汇远期交易买卖成交额为 2010 年交易量的 6 倍；外汇掉期交易买卖累计成交同比增长 54.50%；外币对买卖累计成交同比增长 589.42%。

#### 5. 黄金市场交易活跃

北京地区交易所会员全年黄金买卖累计成交同比增长 34.84%。其中，黄金买入成交同比增长 34.07%，卖出成交同比增长 35.55%。自营交易和代理交易成交同比分别增长 34.79% 和 34.92%，实际提货量同比增长 43.55%。

### （二）金融市场运行中值得关注的风险

#### 1. 金融机构流动性紧张的状况值得关注

2011 年，市场流动性呈现紧张态势，数次出现资金供需极度不平衡的情况。受此影响，金融机构的资金配置策略开始改变，一方面资金运用趋于谨慎，减少资金供给，净融出资金量大幅下降；另一方面对于资金可能紧张的时点，提前配置资金，导致中长端期限的交易占比有所增长。对此，应密切关注金融机构的流动性风险并予以指导，以免发生大范围的流动性风险。

#### 2. 货币市场利率波动性依然很大

2011 年，货币市场利率的波动幅度依然很大。从政策因素来看，货币市场利率受到存款准备金率、公开市场操作和基准利率调整等因素的影响；从外部因素来看，货币市场利率又受到外汇占款、节日资金需求、金融机构存贷比考核、大型机构 IPO 或配股，以及债券发行等因素变化的影响。利率波动幅度大加剧了金融机构资金管理的难度。

#### 3. 非金融企业债券高增长、高收益背后潜藏风险

2011 年，北京地区非金融企业通过发行债券融资同比增长 44.12%，占直接融资总量的 93.55%。2011 年，信用债券到期收益率持续走高，吸引金融机构投资量显著增长，2011 年信用债券累计成交同比增长 63.39%。非金融企业债券融资快速增长及金融机构追求信用债券高收益的同时，应注意经济下行及企业经营问题可能引发的风险。

#### 4. 银行间市场风险管理日趋复杂

2011 年，北京地区陆续有金融机构、企业年金基金、非金融企业和信托财产等进入全国银行间债券市场，其中信托财产开户数量同比增长 51.52%。银行间市场成员类型日益丰富，各新型成员的不同特点将使银行间市场的风险管理日趋复杂。

## 四、金融基础设施与金融稳定

2011 年，北京市金融基础设施建设稳步推进，支付环境继续优化，社会信用体系进一步完善，反洗钱工作水平不断提升，跨境人民币业务稳步前行，金融业生态环境进一步改善，为确保北京金融体系的稳健合规运行提供了有力保障。

### （一）支付体系不断完善，支付环境日益优化

2011 年，北京市通过大额实时支付系统处理的业务仍占据主导地位，处理业务及金额同比分别增长 25.48% 和 16.07%；小额批量支付系统处理业务及金额同比分别增长 50.99% 和 21.01%。2011

年，北京市全年银行卡 POS 刷卡交易总笔数和总金额同比分别增长 55.13% 和 28.14%，银行卡服务民生、拉动内需的作用显著。北京市积极推进人民银行核准类银行结算账户电子化审批系统建设工作，系统于 2011 年 4 月 11 日正式上线，大大提高了核准类银行结算账户行政许可工作的效率和规范性。2011 年，北京市非金融机构支付服务行政许可工作全面展开，截至年末，已有 24 家机构获得支付业务许可证。

## （二）征信服务及监管体系进一步完善，社会信用环境继续提升

2011 年，中国人民银行营业管理部共提供个人信用报告查询 6.1 万份，办理贷款卡行政许可 9 113 户，受理金融机构及其分支机构接入个人征信系统 34 家、企业征信系统 54 家。2011 年，人民银行营业管理部与中信银行合作开通了网银查询个人信用报告业务，成为全国首项互联网渠道查询个人信用报告的项目。进一步加强对融资性担保机构的协作监管，与北京市金融局、银监局共同签署三方合作监管协议。结合北京实际，以中小企业、农村信用体系建设试验区为重点，确定将海淀区、西城区作为北京市首批、人民银行省级中小企业信用体系建设试验区。

## （三）反洗钱监管机制不断完善，金融机构反洗钱水平逐步提升

2011 年，反洗钱非现场监管网络体系不断完善，自主创建完成反洗钱非现场监管系统，北京市银行业、证券期货业和保险业金融机构已全部纳入反洗钱非现场网络化监管体系。共对辖内 8 家金融机构实施了反洗钱现场检查，向被检查机构有效传导监管政策，树立其合规经营理念。2011 年，辖内金融机构一般可疑交易报告量同比下降 55%，金融机构可疑交易报告质量大幅提升。在重大典型案件破获上取得 3 项重大成果，其中一起某特大型地下钱庄案件，涉案金额高达数十亿元。在多部门密切配合下，北京市司法机关对北京地区首例洗钱案进行了宣判，在反洗钱司法实践上取得突破性成果，凸显了反洗钱工作合作成效。

## （四）加大外汇案件查处力度，遏制异常跨境资金流动

2011 年，按照国家外汇管理总局部署，营业管理部参与对多家金融机构及企业总部外汇业务的合规性检查，开展北京地区外商投资企业资本金结汇业务合规性专项检查，震慑并遏制了“热钱”的流入、有效督促了市场主体的合法合规经营。对中国银行北京市分行雅宝路支行等开展了银行个人结售汇业务现场检查，严厉打击了外币现钞分拆结汇行为，对遏制跨境资金通过个人渠道违规流动发挥了重要作用。2010 年 12 月至 2011 年 11 月，外汇管理部共立案 146 件，结案 132 件，结案率 90.4%，在打击异常跨境资金流入、净化北京地区外汇市场方面发挥了重要作用。

## （五）跨境人民币业务稳步前行

2011 年，辖内银行跨境人民币收支总额 4 027.11 亿元，较上年增加 2 879.34 亿元，收支逆差为 2 748.07 亿元。北京辖内共有 47 家银行开展跨境人民币结算业务，境外交易地域涉及 88 个国家和地区。2011 年，北京地区进口货物贸易跨境人民币结算金额 2 990.01 亿元，占全部结算额的 74.25%；进口主导的外贸特征决定出口项下人民币结算金额相对较小，占全部结算额的 0.66%；服务贸易和其他经常项目人民币结算的特点是交易活跃，交易笔数占总笔数的 73.27%，结算金额占全部结算金额的 20.11%；辖内银行办理的资本项目人民币结算金额 200.64 亿元，占全部结算金额的 4.98%。

## （六）首都金融生态环境建设稳步推进

2011年，首都金融生态环境建设稳步推进。开展“科技金融创新年”系列活动，助力文化创新和科技创新双轮驱动的首都经济发展；大力推广金融IC卡应用和社保卡加载金融功能；北京人民币立体发行库成功启动试运行；开展“现金服务推动周”、“国债进乡村”、外汇市场“诚信兴商宣传月”等系列活动，提升社会公众的金融意识；成功举办北京国际金融博览会和国际金融论坛，强化金融交流与合作；严厉打击制贩假币等违法违规行为，成功破获特大虚开增值税专用发票案，有力维护了首都金融市场秩序。

## 五、总体评估和政策建议

### （一）总体评估和定量评价

2011年，北京地区经济增速有所放缓，银行业资产规模稳步增长，盈利水平持续增长；证券业及保险业平稳发展，金融市场运行基本平稳，融资结构进一步呈现积极变化，金融基础设施建设继续改善。

中国人民银行营业管理部2011年金融稳定定量评估模型结果显示，北京市2011年金融稳定状况综合得分较2010年略有下降，此次得分小幅下降是经济结构调整过程中的必然现象，并不意味着金融稳定水平下降。金融稳定综合得分下降主要有两个原因，一是经济增速放缓和通胀压力使宏观经济和企业部门相关指标出现下行趋势；二是稳健的货币政策调控下金融运行出现部分调整。值得注意的是，此次得分下降是经济结构调整过程中的正常现象，并不意味着金融稳定水平下降。

### （二）政策建议

#### 1. 贯彻落实稳健货币政策，积极配合首都经济发展

继续贯彻落实稳健货币政策，着力优化信贷结构，加大对实体经济，尤其是小微企业和“三农”等领域的支持力度，进一步提高金融服务水平，有效防范系统性金融风险，促进经济平稳健康发展和物价总水平基本稳定。北京市还需通过多种手段力促就业、提高居民收入，努力扩大消费需求，抓住金融要素向新兴市场国家转移的机遇，促进投资较快增长，优化结构，提高投资效益

#### 2. 深化金融体制改革，引导非正规金融健康发展

继续推动大型商业银行、政策性金融机构、邮储银行深化改革，继续深化资产管理公司商业化改革等工作。积极配合地方金融监管部门，把非正规金融纳入规范运营的轨道，引导非正规金融在优胜劣汰中求得生存和发展。鼓励正规金融与非正规金融开展适度竞争和有效合作，为非正规金融发展提供良好的政策与制度保障，防范非正规金融和其他领域金融风险向金融体系的传导。

#### 3. 切实防范房地产信贷违约风险和项目风险，加大保障性住房建设和重点村改造支持力度

一是辖内银行应加强信贷管理和压力测试，准确把握贷款项目的风险承受程度；加强对借款人的资格审查及贷后管理，推进利率覆盖风险的定价机制建设；完善预售资金监管制度，防范企业转移和挪用预售资金。二是北京市保障性住房特别是公共租赁住房信贷业务仍较薄弱，保障性住房建设面临持续的融资压力。辖内金融机构需加大对保障性住房领域的信贷投入，加快研发并推出保障

性住房尤其是公共租赁住房项目开发贷款产品。

#### 4. 提高金融创新业务的监管水平，增强金融创新服务的能力

一是进一步完善法规体系，强化创新监管的协同联动，强化风险监测和风险提示，促进银行业金融创新的科学性、稳健性和可持续性，提高金融监管的有效性。二是增强金融创新服务实体经济的导向，增强业界联系和调查研究，更好地适应实体经济和金融创新的密切联系。一方面可以促进合理的跨市场金融产品创新，另一方面可以防范金融风险放大，保持促进金融创新与系统性风险防范的平衡。

#### 5. 防范外汇资金和人民币跨境资金流动的潜在风险

在继续关注外汇资金和跨境资金长期流动趋势的同时，加强对短期资本流动的研究，对短期资金流入放缓或受欧美流动性紧张导致的资本回流问题进行预判，防止跨境资本流动对金融机构形成潜在风险。

#### 6. 进一步推进人民币汇率形成机制改革，提升市场主体应对汇率波动的能力

国际金融市场的不断动荡，人民币汇率波动性明显增强，加大了涉外主体面临的汇率风险。在市场条件具备时应进一步推动人民币汇率形成机制改革，增强人民币汇率弹性，更应该引导市场主体提高应对汇率波动的能力。商业银行在加强汇率敞口管理的同时，应为其他市场主体提供更多更好的汇率风险管理产品。

总 纂：贺同宝

统 稿：刘 晔

执 笔：齐 川 钱 珍 张素敏 田 娟

其他参与写作人员(按姓氏笔画排序)：

卜国军 王 瑞 王 栋 尹文诚 甘 瀛

刘 宁 李 媛 李瑞敏 李雪飞 李长卿

李天懋 张 丹 童怡华



# 天津市金融稳定报告摘要

**20**11年,天津市经济继续保持平稳较快发展态势,金融业在改革、创新中稳步发展,金融体系功能不断完善,运行质量和效益不断提高,整体抗风险能力进一步增强,金融市场平稳健康发展,金融基础设施建设稳步推进,金融体系稳健运行。

## 一、经济与金融稳定

### (一) 天津市经济继续保持平稳较快发展的良好态势

2011年,天津市完成生产总值11 190.99亿元,同比增长16.4%,增幅继续在全国保持前列。分三次产业看,第一产业增加值159.09亿元,同比增长3.8%;第二产业增加值5 878.02亿元,同比增长18.3%;第三产业增加值5 153.88亿元,同比增长14.6%。其中,滨海新区完成生产总值6 206.9亿元,同比增长23.8%,对天津市经济增长的带动效应明显。

#### 1. 内部需求增长强劲,外部需求平稳增长

全年全社会固定资产投资7 510.67亿元,同比增长31.1%,比上年提高1个百分点。民间投资支撑有力,民间投资3 308.15亿元,同比增长47.5%,拉动全社会投资增长18.6个百分点。社会消费品零售总额3 395.06亿元,同比增长18.7%。进出口增长平稳,全年外贸进出口总额达到1 033.91亿美元,同比增长25.9%。其中,出口444.98亿美元,同比增长18.7%;进口588.93亿美元,同比增长32.0%,高于出口增速13.3个百分点。对美国、欧盟、韩国、日本四大传统市场出口保持稳定,分别同比增长1.7%、22.3%、10.9%和20.5%,合计出口占全市的53.8%;对东盟、俄罗斯、澳大利亚等新兴市场出口增势强劲,分别同比增长44.7%、38.5%和33.3%。

#### 2. 优势产业快速增长,经济发展方式转变成效明显

2011年,天津市规模以上工业增加值增长21.3%,完成工业总产值20 857.72亿元,同比增长29.2%。其中,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、轻纺和国防八大优势产业完成工业总产值18 881.52亿元,同比增长29.0%,占全市规模以上工业比重为90.5%,对经济发展支撑作用明显。2011年,高新技术产业完成工业总产值6 487.93亿元,同比增长20.2%;规模以上工业新产品产值增长38.2%,高于全市平均增速9个百分点;新增2个国家高新技术产业化基地,累计达到16个;新增科技型中小企业8 500家,累计达到2.1万家,产业带动和辐射效应不断扩大。

#### 3. 工业企业效益继续提高,财政和居民收入持续增加

全年全市规模以上独立核算工业企业完成主营业务收入20 711.91亿元,同比增长26.5%;实现