

中国各地区 金融稳定报告摘要 (2013)

ZHONGGUO GEDIQU
JINRONG WENDING BAOGAO ZHAIYAO
(2013)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

013067844

F832.7
25
2013

中国各地区 金融稳定报告摘要 (2013)

ZHONGGUO GEDIQU JINRONG WENDING
BAOGAO ZHAIYAO

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组



北航

C1673957

 中国金融出版社

F832.7
25
2013

118800010

责任编辑：王雪珂

责任校对：潘 洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

中国各地区金融稳定报告摘要 (2013) (Zhongguo Gediqu Jinrong Wending Baogao Zhaiyao)
(2013) / 中国人民银行上海总部金融稳定分析小组编. —北京: 中国金融出版社, 2013. 8
ISBN 978 - 7 - 5049 - 7061 - 9

I. ①中… II. ①中… III. ①区域金融—研究报告—中国—2013 IV. ①F832.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 166782 号

出版 **中国金融出版社**
发行

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 26.5

字数 688 千

版次 2013 年 8 月第 1 版

印次 2013 年 8 月第 1 次印刷

定价 98.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7061 - 9/F. 6621

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	23
山西省金融稳定报告摘要	35
内蒙古自治区金融稳定报告摘要	48
辽宁省金融稳定报告摘要	62
吉林省金融稳定报告摘要	73
黑龙江省金融稳定报告摘要	83
上海市金融稳定报告摘要	96
江苏省金融稳定报告摘要	105
浙江省金融稳定报告摘要	111
安徽省金融稳定报告摘要	121
福建省金融稳定报告摘要	132
江西省金融稳定报告摘要	148
山东省金融稳定报告摘要	158
河南省金融稳定报告摘要	173
湖北省金融稳定报告摘要	187
湖南省金融稳定报告摘要	199
广东省金融稳定报告摘要	207
广西壮族自治区金融稳定报告摘要	214
海南省金融稳定报告摘要	227
重庆市金融稳定报告摘要	238
四川省金融稳定报告摘要	252
贵州省金融稳定报告摘要	262
云南省金融稳定报告摘要	275

西藏自治区金融稳定报告摘要	290
陕西省金融稳定报告摘要	298
青海省金融稳定报告摘要	307
甘肃省金融稳定报告摘要	322
宁夏回族自治区金融稳定报告摘要	334
新疆维吾尔自治区金融稳定报告摘要	345
大连市金融稳定报告摘要	361
青岛市金融稳定报告摘要	374
宁波市金融稳定报告摘要	383
厦门市金融稳定报告摘要	396
深圳市金融稳定报告摘要	409

北京市金融稳定报告摘要

2012年,北京市金融业总体稳健运行,与地区经济形成良性互动。金融业总体运行平稳,银行业金融机构本外币存贷款继续平稳增长,信贷资产质量良好,法人机构风险抵御水平充足;证券公司盈利能力回升,基金份额净值快速增长;产寿险保费收入稳步增长,业务结构继续优化;金融市场运行平稳,资金净融出规模同比翻番;支付、征信、反洗钱、外汇检查等金融服务及基础设施建设取得新成效,跨境人民币结算业务稳步前行,金融业发展环境持续改善,为确保北京金融体系的稳健合规运行提供了有力保障。

一、区域经济运行与金融稳定

2012年,全年经济呈现温和回升态势,总体运行基本平稳。在保持经济平稳运行的同时,更加注重质量和效益的提升。2012年北京市进一步加快转变经济发展方式,积极调整产业结构和培育新的经济增长点,为北京市金融的平稳运行提供了良好的经济环境。

(一) 区域经济运行情况

1. 全年经济增长放缓,财政、居民收入稳步增加

2012年,北京市实现地区生产总值17 801亿元,按可比价格计算,比上年增长7.7%,增幅比上年低0.4个百分点。第一产业实现增加值150.3亿元,增长3.2%;第二产业实现增加值4 058.3亿元,增长7.5%,其中工业实现增加值3 294.3亿元,增长7%;第三产业实现增加值13 592.4亿元,增长7.8%。全年地方公共财政预算收入3 314.9亿元,比上年增长10.3%。城镇居民人均可支配收入36 469元,实际增长7.3%,增幅高于上年0.1个百分点。农村居民人均纯收入16 476元,实际增长8.2%,增幅高于上年0.6个百分点。

2. 产业结构持续优化调整,企业效益有所提升

2012年,第一产业和第二产业在地区生产总值中占比有所下降,第三产业占比持续上升,北京市三次产业结构由上年的0.85:23.40:75.7变为0.84:22.80:76.36。北京市规模以上工业企业利润在7月止跌回升后保持增势,全年实现利润1 216.6亿元,同比增长6.4%。

3. 投资结构不断改善

2012年,北京市完成全社会固定资产投资6 462.8亿元,比上年增长9.3%。其中,完成基础设施投资1 789.2亿元,增长27.8%;完成房地产开发投资3 153.4亿元,增长3.9%。

4. 消费品市场缓中趋稳

2012年,北京市实现社会消费品零售额7 702.8亿元,比上年增长11.6%,增幅高于上年0.8

个百分点,年内增势缓中趋稳。其中,吃类、穿类和烧类商品分别增长7.5%、7.9%和5.7%,用类商品增长14.7%,较上年同比增加9.7个百分点。网上销售受众面愈加广泛,限额以上批发零售企业实现网上零售额596.8亿元,比上年增长近1倍。

5. 进出口总值增长率有所回落,外资利用持续增长

2012年,北京地区进出口总值4 079.2亿美元,比上年增长4.7%。其中,进口3 482.7亿美元,增长5.3%;出口596.5亿美元,增长1.1%;全年实际利用外资80.4亿美元,比上年增长14%,增幅比上年提高3.1个百分点。

6. 消费价格涨幅有所回落,工业生产价格由升转降

2012年,北京市居民消费价格比上年上涨3.3%,涨幅较上年回落2.3个百分点。其中,消费品价格上涨2.7%,服务项目价格上涨4.2%。在八大类商品和服务中,食品类、居住类仍是带动价格上涨的主要力量,食品类价格上涨6.6%,居住类价格上涨3.9%,共拉动总指数上涨2.8个百分点。2012年,北京市工业生产者出厂和购进价格比上年分别下降1.6%和1.3%,2011年比上年分别上涨2.3%和8.4%。

(二) 需要关注的问题

1. 通货膨胀反弹压力上升

新一轮全球宽松货币政策、大宗商品价格走高和短期资本回流,这些因素共同作用有可能推高CPI数值。北京地区居民消费价格指数2012年末为3.55%,比全国高出1.05个百分点;1-8月涨幅降至2.7%,回落到宏观调控目标区间,物价整体水平回稳,但结构性矛盾仍然突出,从9月开始出现缓慢回升,重回“3”时代,其中食品类和居住类指数反弹更加明显,食品类价格涨幅过大对低收入者生活的影响较大,并会加大其他消费品生产成本上升压力,物价上涨压力上升。

2. 北京市建设资金需求总量较大与金融机构贷款的有效需求不足并存

2012年以来,辖内银行普遍反映贷款的有效需求出现不足。人民银行营业管理部银行家调查问卷显示,贷款需求指数前三个季度连续下降,第四季度虽有所回升,但与往年相比贷款的有效需求仍然较少,尤其是中长期资金的有效需求。与此同时,北京市建设资金需求总量较大,轨道交通等基础设施建设和保障性住房建设等都需要大量的资金投入,但由于政府融资平台贷款约束增强和保障性住房开发贷款抵押担保落实难等问题,这部分建设资金需求转化为有效信贷需求受到较大的限制。

3. 多因素叠加引起的投资过热可能进一步积累金融风险

新一轮稳增长政策以及政府换届效应催生了一批基础设施投资项目,地方政府不仅通过银行贷款,还通过债券、信托、民间融资等银行贷款之外的融资方式获得部分资金支持,新一轮的投资过热短期内可能会加大能源和资源的供求压力,加大经济波动风险;长期可能会导致经济结构再次恶化,积累金融风险,影响经济的可持续发展。

4. 住房供求矛盾加剧可能增加北京市的房价上涨压力

2012年12月,北京市新建住房价格环比上涨0.8%,同比涨幅进一步扩大,同比上涨1.6%;二手住房价格环比继续上涨1%,同比上涨1.6%。从供需平衡角度看,虽然目前北京市商品住房库存约有5.5万套,已开工未预售商品住房约有1 200万平方米,但在2012年住房销售面积同比增长35%的情况下,住房新开工面积同比下降37.3%,短期内住房供求矛盾可能难以解决,未来房价或因调控政策、通货膨胀、实际供求关系等因素产生波动。

二、金融业与金融稳定

(一) 银行业经营情况

2012年,北京市金融机构(含外资,下同)信贷资产规模稳步增长,资产质量继续提高,银行业整体运行平稳。但同时,银行业也面临着金融机构利润增速放缓、少数机构不良贷款反弹压力大等一系列可能影响金融稳定的潜在风险。

1. 银行业整体运行平稳,信贷资产规模及质量继续提升

(1) 本外币贷款增长平稳,信贷资金主要投向首都经济发展支柱产业。2012年末,辖内金融机构本外币各项贷款同比增长8.90%,辖内金融机构本外币短期贷款同比增长14.37%,新增短期贷款占各项贷款新增额的46.71%。中长期贷款则受政府融资平台贷款监管约束增强、债券融资替代等多重因素影响,增速有所放缓,本外币中长期贷款同比增长5.83%。同时,票据融资受管理部门规范业务因素影响,规模自9月以来持续收缩。辖内金融机构票据融资同比增长39.95%,较年内最高增速下降71.39个百分点。

由于受监管部门规范海外代付及人民币对美元持续走强等因素影响,9月以来境内贸易融资增长较快,相应带动外币贷款较快增长。2012年末,外币各项贷款同比增长7.49%。

2012年全年,辖内银行业金融机构贷款增加最多的六大行业分别为采矿业,交通运输仓储和邮政业,批发和零售业,制造业,公共管理、社会保障和社会组织,信息传输、软件和信息技术服务业,占全部新增贷款(不含贴现)的77.08%。

(2) 本外币存款继续平稳增长,个人存款增长较快。2012年末,辖内金融机构本外币存款同比增长13.11%。其中,单位存款由于季节因素增速有所提高。本外币单位存款同比增长9.71%,增速较上月提高2.17个百分点。个人存款受理财产品年底增发及理财资金从表外转向表内存款等因素影响而继续保持较快增速,个人存款同比增长17.08%,其中结构性存款同比增长60.91%。

(3) 信贷资产质量良好,法人机构风险抵御能力继续提高。2012年,北京地区银行业金融机构不良贷款继续低位“双降”,信贷资产质量整体良好。2012年末,辖内银行业金融机构不良贷款余额同比下降7.42%;不良贷款率0.48%,同比下降0.10个百分点。

从贷款五级分类来看,辖内银行业金融机构贷款结构健康,未出现向下迁徙现象。2012年末,辖内银行业金融机构关注类贷款同比增长6.37%,低于各项贷款平均增速;次级类贷款、可疑类贷款和损失类贷款同比分别下降7.85%、5.06%和14.29%。

同时,法人金融机构拨备覆盖率继续提高,风险抵御水平充足。2012年末,辖内法人金融机构拨备覆盖率同比提高1.41个百分点,其中,法人银行拨备覆盖率同比提高6.99个百分点。

2. 需要关注的问题

(1) 银行利润增速放缓,盈利模式转型压力增大。2012年,利率市场化迈出重要步伐。受此影响,辖内商业银行净息差不断收窄,利润也持续受压。2012年末,辖内银行业金融机构利润增速较上年同期大幅下降12.85个百分点。从机构类型来看,政策性银行、大型银行和外资银行利润水平较上年同期下降,其他类型银行业金融机构不同程度盈利,但利润增速也大幅下滑。此外,银行业金融机构经营效率也明显下降。2012年末,银行业金融机构资产利润率同比下降0.13个百分点;成

本收入比率同比提高 1.34 个百分点。

由于北京地区非金融企业债券发行量增长对信贷产生明显的替代效应，金融脱媒态势明显，因此可能进一步挤压银行利息收入。加之商业银行中间业务的发展也仍显疲弱，银行业利润的可持续增长正在经受挑战，盈利模式转型压力骤增。

（2）辖内法人银行压力测试结果显示：房地产信贷风险可控，存贷款利率非对称调整将对利润造成较大压力。人民银行营业管理部采用 2012 年末静态数据，对北京银行和北京农村商业银行两家法人银行开展了房地产信贷和利率风险情景压力测试。结果显示：一是重度压力下房地产贷款不良率上升幅度有限，房地产信贷风险基本可控；二是存贷款利率的非对称调整将较大程度影响银行净利息收入及净利润，尤其是在重度压力下，北京银行和北京农商银行净利润降幅较大。

（3）少数机构不良贷款反弹压力较大。2012 年末，辖内银行业金融机构不良贷款继续实现“双降”，但少数机构不良贷款余额反弹，资产质量恶化压力仍然存在。城市商业银行、非银行金融机构及外资银行不良贷款余额分别较年初不同程度增加。由于近期企业盈利波动性较大，经济运行中的不确定因素也仍然存在，部分机构不良贷款有可能继续反弹，对此需持续关注。

（4）银行业金融机构信贷客户集中现象仍未有效改善。2012 年，银行业金融机构信贷客户集中度仍然较高。2012 年末，辖内银行业金融机构最大十家集团客户贷款占各项贷款比例同比提高 5.07 个百分点，辖内法人银行单一客户集中度同比提高 0.76 个百分点。银行业金融机构客户集中度较高，一方面表明银行业与地方经济发展的联动程度提高；另一方面，也从侧面反映中小企业贷款投放量在未来仍有较大改善空间。

（5）信托行业发展迅速，相关风险值得关注。2012 年，北京地区信托业快速发展，全年信托产品发行规模超千亿元。此外，商业银行与信托公司合作的银信理财产品规模也在快速增长，其中的风险也不可小视。一是信托项目的到期兑付风险。随着房地产市场调控的持续从紧，部分还款困难的项目通过延期或金融机构之间相互续接的方式继续运行，违约风险被暂时掩盖。二是政策性风险。管理部门不断出台的管理政策使银信合作业务面趋窄，一些业务合作模式可能随时被叫停。

（6）融资性担保公司违规经营风险暴露。2012 年，北京地区个别融资性担保机构发生风险事件，暴露出部分融资性担保机构运营中的多项风险点。一是担保机构不专注本业而过多通过委托贷款参与高利贷业务；二是融资性担保机构抽逃资本金现象严重，或虚假注册资本，或注册后挪用资本金。

（7）政府融资平台贷款风险仍需持续关注。2012 年辖内银行业实施多项清理措施后，政府融资平台贷款整体质量良好。但仍需关注以下风险：一是部分重点客户被调回监管类后将接受更为严格的监管，融资需求可能无法满足，平台现金流紧张的风险仍然存在；二是部分土地开发类平台贷款面临土地一级市场上市风险；三是 2012 年及 2013 年为平台贷款到期还款小高峰，加之地方融资平台债券发行量也有所增加，土地收入下降对地方融资平台债务偿还能力的影响仍然值得关注；四是预计 2013 年平台贷款需求仍然非常旺盛；五是近期地方政府投资规模有进一步扩大的迹象，政府融资平台贷款有可能进一步增加。

（二）证券业经营情况

2012 年，北京市证券业总体经营状况有所好转，证券公司利息收入大幅增加，基金份额和净值均大幅增长，期货公司资产总额和代理交易额出现回升，上市公司数量小幅上升。

1. 证券市场行情继续震荡, 基金份额和净值大幅上升

(1) 证券市场活跃度持续下降, 证券公司盈利能力小幅回升。2012 年末, 北京市共有正常经营的法人证券公司 18 家, 与上年末持平; 证券公司在京营业部 267 家, 比上年增加 5 家。2012 年, 北京地区证券市场交易额继续下降, 证券公司营业收入和净利润指标小幅回升。全年, 证券市场交易额比上年下降 6.55%, 其中股票基金交易额比上年下降 28.16%, 证券市场活跃度持续下降。北京地区证券公司营业收入比上年上升 2.54%。全年, 北京地区证券公司实现净利润同比上升 5.62%, 证券公司客户交易结算资金余额同比下降 14.22%。

(2) 基金份额大幅增加, 基金净值快速增长。2012 年末, 在京注册的法人基金管理公司 10 家, 比上年增加 1 家。其中, 中外合资基金公司 8 家。法人基金公司共管理基金 140 只, 较上年末上升 32.08%; 其中封闭式基金 7 只, 与上年持平, 开放式基金 133 只, 较上年大幅增加 34 只。全年, 管理基金份额规模同比上升 28.65%, 基金管理净值比上年大幅上升 39.47%。年末, 法人基金公司 QDII 份额总规模较上年小幅上升 6.10%, 基金净值较上年上升 21.99%。

(3) 期货公司资产总额增速回升, 代理交易额同比增加。2012 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提高 14.26 个和 42.86 个百分点。2012 年, 北京地区期货市场交易活跃性有所回升, 期货公司期货代理交易额较上年上升 14.40%; 累计利润较上年大幅上升 64.20%。

(4) 上市公司当年累计募集资金规模继续缩减, 上市公司总市值小幅上升。2012 年末, 北京地区境内上市公司共 217 家, 其中, 主板上市公司 126 家, 中小板上市公司 38 家, 创业板上市公司 53 家, 无暂停上市公司; 北京地区境内上市公司当年累计募集资金较上年大幅缩减 46.35%, 募集资金规模连续快速下降; 境内上市公司总市值较上年末小幅上升 3.84%。

2. 需要关注的问题

(1) 证券公司核心盈利模式仍然有待完善。2012 年, 北京地区证券公司尽管实现了营业收入和净利润的小幅上升, 但资产利润率由 2011 年的 2.46% 下降至 2.03%, 显示出其盈利能力仍有待提高。证券公司普遍缺少核心的盈利能力, 收入增长与资本市场行情相关性较高等问题仍然明显。

(2) 对于证券行业的投诉量居高不下。2012 年, 北京地区对于证券行业的投诉案件达到了 365 起, 主要反映的内容包括上市公司的信息披露、公司内部管理、公司重组、内幕交易以及非法证券投资咨询活动等。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。

(3) 证券行业信息系统安全问题仍需关注。近年来, 证券行业信息系统建设逐步完善, 但仍需关注部分薄弱环节。证券公司交易系统一旦发生故障, 很容易引发风险。从 2012 年信息系统发生的故障来看, 证券公司交易系统故障等原因导致的突发安全事故仍会发生。

(三) 保险业经营情况

2012 年, 北京保险市场总体平稳发展, 服务领域不断拓宽, 产品创新取得新进展。受自然灾害影响, 全年财产险公司经营效益下滑, 保险行业增长的可持续性面临压力。

1. 保费收入稳步增长, 服务领域不断拓宽

(1) 机构数量略有增加, 保费规模位居全国前列。2012 年末, 共有在京保险分公司和直接经营业务的保险总公司 99 家, 较上年增加 4 家。其中, 产险公司 39 家, 寿险公司 55 家, 再保险公司 4

家,政策性保险公司1家。保险公司总资产较年初增长15.2%,全年实现原保险保费收入^①同比增长12.5%,保费规模居全国第4位。

(2) 产寿险保费收入稳步增长,业务结构继续优化。2012年,财产险公司保费收入同比增长15.5%,人身险公司保费收入同比增长11.2%。财产险中,车险保费收入同比增长15.3%,占比同比下降0.1个百分点。寿险中,分红险保费收入占比90.9%,同比下降0.7个百分点;普通寿险占比8.4%,同比上升0.8个百分点;银邮渠道保费收入占比同比下降4.3个百分点,个人代理渠道占比同比上升0.1个百分点。

(3) 财产险经营效益下滑,人身险退保率低于全国水平。2012年,受“7·21”特大自然灾害影响,财产险公司经营效益有所下滑。各产险公司累计支付赔款同比增长28.4%,综合费用率上升1.7个百分点,行业承保利润率同比下降4.3个百分点。人身险公司寿险业务新单期交率同比上升4.3个百分点,人身险公司退保率为2.3%,低于全国0.4个百分点。

(4) 保险产品创新取得新进展。责任保险方面,一是开展了政府机构公众责任保险试点,二是启动养老服务机构综合责任保险。寿险方面,推出了我国首款将被保险人健康状况细分为6个等级的定期寿险,打破了仅将被保险人分为健康体和非健康体的传统做法。

(5) 专项领域保险取得新进展。截至2012年末,北京市政策性农业保险全年实现保费收入同比增长20.1%,风险保障金额同比增长21.4%,赔付支出同比增长59.5%。同时,健康险信息平台数据收集、信息查询和统计分析功能已经开发完成。某健康保险公司与平谷区政府新农合“共保联办”项目成效显著,“共保联办”项目减少参合农民自负医疗费用近4000万元,约占农户当年医疗保健支出的8.5%。

(6) 外资保险公司市场份额及集中度基本稳定。截至2012年末,在京经营业务的外资产险公司保费收入同比增长14.7%,市场份额3.9%,与上年基本持平;保费规模居前5位的外资产险公司市场份额占比为3.1%,同比下降0.2个百分点。在京经营业务的外资寿险公司保费收入同比增长占比为16.9%,市场份额占比为16.3%,同比上升0.8个百分点;保费规模居前5位的外资寿险公司市场份额占比为10.8%,同比上升1.6个百分点。

2. 需要关注的问题

(1) 投资型寿险产品占比较高,保障型产品有待发展。2012年,北京市寿险业务中投资型产品占比仍然很高,容易引发寿险产品销售中夸大收益、回避风险,以及由于收益达不到预期而引起退保的问题,也使整个寿险行业的产品与银行理财产品,以及证券基金行业的投资产品趋同,造成保险行业缺乏核心竞争力。

(2) 寿险公司现金流压力增大,保险机构资金运用风险值得关注。首先,寿险公司面临增长乏力问题,加上集中退保风险,以及满期给付等问题,可能导致其现金流压力增大,2012年末,个别保险公司偿付能力充足率已低于100%。其次,随着保险资金投资范围的放宽,相应的投资风险进一步加大。

(3) 保险业持续增长的压力仍然很大。保险行业的可持续增长面临压力。财产险中车险业务受限购政策影响增速有限,非车险业务受宏观经济形势影响面临瓶颈;寿险产品较为单一,且与银行理财产品等相比竞争力不强,寿险新单业务已连续两年负增长。

^① 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2010年及以前不具有可比性。

(4) 银行系保险公司的加入,使其他中小保险公司竞争压力增大。目前国有五大行中除了中国银行尚未控股(参股)寿险公司外,其他大行旗下均有经营银保业务的寿险公司。这些公司的加入,给缺乏银行背景的中小保险公司带来一定冲击。

(5) 行业长期积累的矛盾和问题需要进一步解决。首先,保险行业依然存在市场秩序不规范的问题,表现在销售误导和理赔难等方面。其次,保险行业粗放式发展模式没有根本转变,产品创新不足,公司间的竞争大多体现为非理性价格竞争。保险公司应注重这些制约行业发展的传统问题的解决。

三、金融市场运行与金融稳定

(一) 金融市场运行情况

1. 货币市场交易活跃,净融出资金规模快速增长

一是金融机构^①同业拆借成交量显著增长,资金流向为净拆出。2012年,北京地区网上拆借累计成交金额同比增长35.57%,占全国交易量的53.53%,占比较2011年同期下降1.61个百分点。二是债券回购成交量大幅上升,买断式回购交易量接近翻番。2012年,北京地区债券回购累计成交金额同比增长46.11%,占全国交易量的43.29%,占比较2011年提高1.07个百分点;金融机构通过回购净融出资金同比增长91.86%。

2. 现券交易成交量小幅减少,金融机构持债意愿增强

2012年,北京地区金融机构现券买卖累计成交金额同比下降13.07%,占全国交易量的19.94%,占比较2011年下降7.64个百分点。信用债券成交量逆势增长,在全部债券交易量中占比近半。全年信用债券累计成交金额同比增长15.69%,占全部债券交易量的48.27%,占比较2011年提高11.69个百分点。远期交易成交量大减,参与机构单一。远期交易累计成交金额同比下降47.24%,交易品种包括7天、14天、21天、1个月和2个月。

3. 非金融企业债券融资大幅增长,超短期融资券发行占比第一

2012年,北京地区非金融企业发行债券金额同比增长42.1%,占全国非金融企业发行债券总额的45.6%,在全国各省市中排名第一位。超短期融资券、短期融资券和中期票据是北京地区企业通过债券市场融资的主要方式,在发行总额中的占比合计达到72.9%。

4. 结售汇总量稳中有升,外汇衍生品交易总体快速增长

2012年,北京地区即期外汇交易稳定,交易量略有增长。即期外汇买卖成交量折合美元金额同比增长6.41%;外汇远期交易量大幅减少,掉期交易量显著增长。外汇远期交易买卖累计成交折合美元金额同比下降57.51%;外汇掉期交易买卖累计成交折合美元金额同比增长44.80%。

外币对交易量明显减少,欧元/美元与美元/港元是交易主力品种。外币对买卖累计成交折合美元金额同比下降43.17%。交易最活跃的外币对为欧元/美元、美元/港元、澳元/美元,买卖累计成交金额占比分别为32.68%、29.67%、17.13%。

^① 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、各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、各外资银行在京营业机构,在京各证券公司、财务公司、基金公司、保险公司、信托投资公司、资产管理公司等。

5. 黄金市场交易活跃度有所下降

2012年，北京地区交易所会员黄金买卖累计成交量同比下降24.1%。其中，黄金买入成交量同比下降25.57%，卖出成交量同比下降22.75%；自营交易成交量同比下降27.66%，代理交易成交量同比下降17.79%；实际提货量同比增长7.26%。

（二）需要关注的问题

1. 货币市场利率波动性增加中小金融机构流动性管理难度

2012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2次存款准备金率调整、2次基准利率调整及公开市场操作等的影响比较明显；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，以及债券发行等因素变化的影响。如果作为资金净融出方的大型银行融出资金量减少，中小型金融机构则会面临资金价格上升的压力，给流动性管理带来一定影响。

2. 债券市场信用风险事件逐渐增多

2012年，全国共发生5起债券到期兑付的信用风险事件，北京地区也发生了2起中小企业集合债到期不能兑付由担保公司代偿事件。一是1月“10中关村债”联合发行人地杰通信偿债困难由中关村担保履行担保责任；二是10月“10京经开SMECN1”联合发行人康特荣宝无法兑付由北京首创担保履行担保代偿责任。债券市场信用风险事件逐渐增多趋势需要关注。

四、金融基础设施与金融稳定

（一）支付体系不断完善，支付环境日益优化

2012年，北京市支付系统覆盖面不断拓展，各类支付系统参与机构不断增加。大额支付系统业务金额连续五年位居全国第一位，小额支付系统处理业务接近1亿笔，支付系统在加速社会资金流转、畅通货币政策传导等方面发挥着积极作用。依托账户电子化审批系统，人民银行核准类银行结算账户行政许可效率进一步提高，审批时间明显缩短，支持了北京经济平稳运行。非现金支付环境进一步优化，电子商业汇票推广力度加大，全年承兑和贴现金额分别同比增长124.49%和85.99%，位居全国前列。2012年，北京地区银行卡市场稳步发展，银行卡助农取款服务进展顺利，全年共发展助农取款点223个，交易笔数700余笔。非金融支付服务机构监管工作成效显著，多层次的支付机构监管体系初步建立，截至2012年末，已有47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，社会信用环境持续提升

2012年，北京地区累计发放机构信用代码证78.42万户，发放比例接近100%，发证数量居全国各省市第6位，有效推动了社会信用体系建设。全年，个人征信服务窗口提供查询服务11.5万人次，同比增加88.5%；企业征信服务窗口共办理贷款卡行政许可1.5万户，同比增长38.7%。通过督导辖内金融机构建立个人信用报告查询管理系统、集中管理授权档案、建立内部自查机制，商业银行违规查询比例大幅度下降。推动建立辖内信贷市场评级机构总经理联席会议制度，扩大评级行业影响。深入开展海淀区中小企业信用体系试验区建设，会同北京市经济和信息化工作委员会等部门落实试验区工作方案中各项任务措施。拓展延伸服务，在海淀园企业服务大厅设立征信服务窗口，

为中小企业建立征信服务绿色通道。

（三）逐步转变反洗钱监管理念，反洗钱监管效能显著提升

2012年，反洗钱监管贯彻落实“以风险为本”的核心理念，按照“整体推进、分类监管、点面结合、突出转型”的工作思路，以全面提高辖内金融机构反洗钱工作的有效性为主线，引导辖内机构建立风险为本的反洗钱内控体系。全年，共对辖内8家金融机构和1家支付机构进行了现场检查，被查金融机构内控问题同比下降近50%，反洗钱监管成效显著。2012年，辖内金融机构一般可疑交易报告量同比下降41.65%，可疑交易报告质量进一步提高，可疑交易分析识别水平持续提升。通过深入开展可疑交易监测和定期筛查分析，广泛开展跨部门协调合作，通过反洗钱机制发现并协助破获了多起案件，维护了社会公平与正义，净化了首都金融环境。

（四）创新外汇检查工作手段，遏制异常跨境资金流动

2012年，人民银行营业管理部组织或参与了对多家银行及大型企业外汇业务专项检查，通过专项检查工作，提高了银行和企业的合规经营意识，为完善外汇管理政策提供了事实依据。为了解北京地区保险公司外汇业务开展情况，完善保险公司外汇管理，对北京地区28家保险公司外汇业务开展情况进行了首次摸底调查，并组织了对4家保险公司进行现场检查。通过此次调查工作，对北京地区保险公司的外汇业务有了全面了解，分析研究其发展的制约因素，并提出合理化建议，为辖内保险公司外汇业务发展出谋划策。为了打击外汇违法违规行为，遏制异常跨境资金流入，人民银行营业管理部加大了案件查处力度。2012年共立案700余件，结案率达到98.4%，收缴罚没款人民币300余万元。

（五）跨境人民币业务稳步前行

2012年，北京地区银行办理跨境人民币实际收付额达到4452.26亿元，同比增加629.53亿元，增长16.47%。全年跨境人民币实际收付额占地区跨境收支总额的10.51%，同比增加0.49个百分点。其中，经常项目人民币结算增长平稳，资金双向流动规模扩大。资本与金融项目人民币结算快速增长，资金流入加快。从收支结构看，2012年北京地区银行跨境人民币实际收入1209.13亿元，同比增长82.39%；实际支出3243.13亿元，同比增长2.64%；净流出2034亿元，同比下降18.54%。2012年北京地区银行为4690户企业办理跨境人民币结算，同比增加1757户；共办理业务24367笔，同比增加11870笔。

（六）首都金融生态环境建设稳步推进

2012年，北京市出台了《关于做好2012年金融服务工作支持首都实体经济健康发展的意见》，从服务科技文化创新双轮驱动、支持小微企业、夯实金融服务基础等七个方面提出28条政策措施和工作意见，提高金融服务实体经济水平。大力推动跨国公司外汇资金集中运营管理，顺利启动货物贸易外汇管理改革，促进首都开放型经济发展。成功举办第八届北京国际金融博览会和第七届中国北京文化创意产业国际博览会，金融交流与合作不断加强；开展金融安全、IC卡应用、反假货币、信用北京行、反洗钱、农村支付、诚信兴商等宣传活动，加强金融知识宣传和普及，提高社会公众金融意识。

五、总体评估和政策建议

(一) 总体评估和定量评价

2012年,北京地区经济增速有所放缓,银行业资产规模稳步增长,资产质量继续改善;证券业及保险业健康发展,金融市场运行基本平稳,社会融资结构继续优化,金融基础设施建设继续改善。

人民银行营业管理部2012年金融稳定定量评估模型结果显示,北京市2012年金融稳定状况综合得分较2011年微幅下降。此次金融稳定综合得分下调主要有三个原因,一是经济增速放缓导致宏观经济和企业部门的增长指标有所恶化;二是存贷款利率非对称调整导致银行业利润增速明显放缓;三是2012年“7·21”特大自然灾害等多重因素使保险行业经营环境有所恶化。

(二) 政策建议

1. 妥善处理稳增长、调结构与控物价的关系

一是执行稳健的货币政策来严防通货膨胀风险,防范国外宽松货币政策推高中国通货膨胀,密切监测热钱流入;二是深化金融财税体制改革,营造有利于中小企业可持续发展的经济金融环境;三是继续严格执行差别化的住房信贷政策,支持保障性住房、中小套型普通商品住房建设和居民首套自主普通商品住房消费,抑制投机投资性购房。

2. 鼓励商业银行加强资产负债管理水平,加快业务模式转型步伐,积极应对金融脱媒挑战

利率市场化深入推进对商业银行资产负债管理水平提出新挑战,建议商业银行主动提高科学定价水平,合理应对利率风险。此外,存贷款非对称调整使银行净利息收入减少,建议商业银行加强全面创新,从战略、管理、业务、产品等多个维度挖掘新的收入增长点。鉴于大型企业金融脱媒态势更为明显,银行业金融机构还应及时调整客户结构,积极拓展中小企业及零售客户金融服务。

3. 提高证券公司盈利能力,降低传统业务的经营成本

解决证券公司盈利能力问题,一是开展多元化经营,分散经营风险;二是大力进行业务品种创新,增加盈利渠道;三是改变传统经纪业务,在构筑全新价值链的基础上降低传统业务的经营成本。

4. 增强社会风险保障意识,回归保险业基本保障功能

当前,北京市保险产品中,投资类产品占了很大比例,风险保障类产品比例仍然偏低。这一定程度上反映出居民的风险保障意识不强,造成了保险公司为达到保费增长计划而虚假宣传,以及保险产品与银行理财产品趋同等问题。对此,相关部门应加大保险知识宣传,增强社会的风险保障意识;完善保险公司激励考核机制,避免主要以保费增长作为考核指标;保险公司应加强风险保障产品的开发研究,回归行业的基本保障功能。

5. 加强信用债券信息披露,强化信用评级机构作用

随着个别中小企业集合债风险开始暴露,应加强对信用债券的监管。首先,应明确发债主体信息披露责任,加强信息披露的全面性和真实性;其次,按照建立自律处罚体系的整体要求,充实完善信息披露违规处罚体系。同时,信用评级机构要发挥其在信用风险方面的优势,强化持续跟踪安排。

6. 密切监测交叉性金融业务创新情况，防范交叉性金融风险

针对交叉性金融产品设计复杂、传染性风险较强等特点，加强对金融机构之间交叉性金融业务和产品创新情况的跟踪分析，扎实开展风险监测与评估，提升风险预警水平，切实防范交叉性金融业务风险。

总 纂：严宝玉

统 稿：董洪福

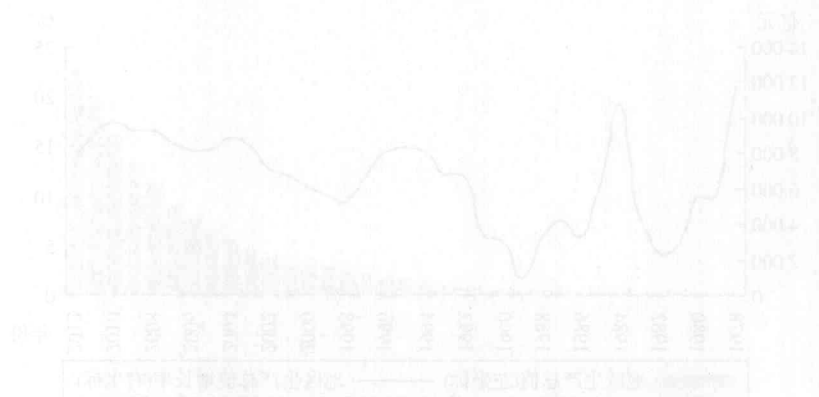
执 笔：齐 川 田 娟 钱 珍 陈 芾 张素敏 马凌霄

其他参与写作人员(按姓氏笔画排序)：

卜国军 王 栋 王利生 王新宇 甘 瀛

李长卿 李雪飞 李瑞敏 陈 岩 张 丹

赵晓英 贺 刚 徐海勇 戴 兵



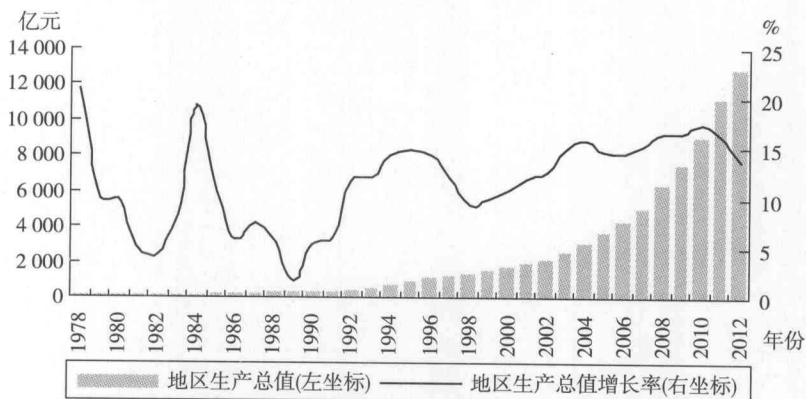
天津市金融稳定报告摘要

2012年,天津市经济继续保持良好发展势头,经济结构不断调整优化,市场主体数量快速增长,发展活力进一步提升。全年金融业在对关键环节和重点领域保持资金有效供给的同时,对经济发展薄弱环节的支持力度继续加大,对国民经济的贡献度进一步提升,金融业呈稳健运行的态势。

一、经济与金融稳定

(一) 天津市经济继续保持良好发展势头

2012年,天津市完成生产总值12 885.18亿元,同比增长13.8%,增速在全国名列前茅。分三次产业看,第一产业增加值171.54亿元,同比增长3.0%;第二产业增加值6 663.68亿元,同比增长15.2%;第三产业增加值6 049.96亿元,同比增长12.4%。其中,滨海新区完成生产总值7 205.17亿元,同比增长20.1%,对天津市经济增长的带动效应明显。



数据来源:天津市统计局相关资料。

图1 1978—2012年天津市地区生产总值增长情况

1. 产业结构优化升级,聚集效应进一步显现

2012年,天津市第一、第二、第三产业占全市生产总值的比重分别为1.3%、51.7%和47.0%,第三产业占比持续上升,同比提高0.9个百分点。都市型现代农业稳步发展,粮食生产喜获丰收,主要农副产品产量持续增长。工业保持平稳较快增长,实现增加值6 122.92亿元,同比增长15.8%,拉动全市经济增长7.8个百分点,贡献率达到56.3%。主要服务行业增势较好,以服务外包、会展经济为代表的新兴服务业发展驶入快车道。全年港口吞吐量4.77亿吨,同比增长5.2%,集装箱吞