

ANALYSIS ON ECONOMIC
AND FINANCE



2006年:

山西经济金融运行 分析与预测

Shanxi jingji jinrong yunxing fenxiyuyuce

毛金明 主编



山西出版集团
山西经济出版社



ANALYSIS ON ECONOMIC
AND FINANCE

2006年:

山西经济金融运行 分析与预测

Shanxi jingji jinrong yunxing fenxiyuyuce

毛金明 主编

山西出版集团
山西经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

2006 年: 山西经济金融运行分析与预测/毛金明主编.
太原: 山西经济出版社, 2007.4

ISBN 978-7-80636-938-8

I. 2... II 毛... III. 金融事业-经济发展-研究-山西省-2006 IV. F832.725

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 113237 号

2006 年: 山西经济金融运行分析与预测

主 编: 毛金明

责任编辑: 张 蕾

装帧设计: 王健雄

出 版 者: 山西出版集团·山西经济出版社

地 址: 太原市建设南路 21 号

邮 编: 030012

电 话: 0351-4922220(发行中心)

0351-4922085(综合办)

E-mail: fxzx@sxskcb.com

web@sxskcb.com

jingjshb@sxskcb.com

网 址: www.sxskcb.com

经 销 者: 新华书店

承 印 者: 太原红星印刷厂

开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 23.75

字 数: 520 千字

印 数: 1—1500 册

版 次: 2007 年 4 月第 1 版

印 次: 2007 年 4 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-80636-938-8

定 价: 48.00 元

2006 年:《山西经济金融运行分析与预测》 编委会成员

编委会主任 毛金明

副 主 任 郭保民 刘满生 朱新春 宋 连 王小平

成 员 刘 元 慕福民 申志杰 刘振喜 王明刚

常瑞明 程少贤 张焕科 高德高 王 锋

段青山 王宏斌 符盛丰 李 健 路文斌

吕福贞 上官永清

编辑部成员

编辑部主任 王小平

编辑部副主任 张中平 冀思阳

编 辑 董贺春 郭 钢 扈照轼 褚 文 郝冬莉

谭 晋 杜 伟 马 丽 李勇五 武宏波

刘 巍

策 划、总 纂 张中平 冀思阳

2006 年是我国金融业全面实施“十一五”规划的第一年,也是我国履行 WTO 最终承诺,实行金融全面对外开放的第一年。根据周小川行长阐述的“十一五”期间我国金融发展与改革的总体思路,当前全辖金融部门在贯彻执行稳健的货币政策、促进地区经济快速健康发展过程中要着重做好对以下几个方面重要问题的研究:一是研究区域经济增长的宏观走势与微观动力问题。要全面、深入、持续地掌握区域经济增长特点和趋势,掌控和预测区域经济增长的潜质和动能。当前尤其是重点关注国家宏观经济金融政策变化对区域投资、消费、出口等需求因素的影响,关注辖内物价走势与劳动力价格、房地产和就业状况。二是研究金融改革和创新的问题。金融改革的目的是为了保持金融稳定、防范金融风险,实现金融业持续稳定较快发展,而金融业的健康发展将更好地为国民经济持续较快平稳发展作贡献。当前不仅要密切关注金融企业自身改革问题,而且要密切关注金融生态建设问题,此外,还要特别关注金融业全面开放后推进金融服务创新问题。三是研究对区域共同发展和弱势群体的金融支持问题。推进城镇化、建设新农村,创建和谐社会,高度重视和关注区域间协调发展。金融机构要通过改进组织结构、创新金融产品、拓展服务类型,在服务好发达地区、大型企业的同时,加大对欠发达地区、中小企业、“三农”的信贷投入。2006 年,中国人民银行太原中心支行认真贯彻落实科学发展观,紧密联系辖区实际,准确领会宏观调控政策意图,加快推进经济金融结构调整,深入推进辖区金融生态建设,全面提升金融服务水平,不断改进和加强外汇管理,维护金融体系稳定,进一步提高工作的科学性、前瞻性和实效性,更好地履行中央银行职责,为努力推进辖区经济金融良性互动、实现经济金融又好又快发展起到了积极作用。

《2006 年:山西经济金融运行分析与预测》是中国人民银行太原中心支行编辑出版的分析预测系列丛书第三本,它紧密结合山西实际,立足区域、面向宏观,立足理论、面向实际,立足金融、面向经济,立足政策、面向市场,进一步加强了对

区域经济金融运行的监测分析,关注了经济金融运行中热点、难点、焦点问题。综观该书,表现出几个鲜明的特点:一是前瞻性,在研究内容上不仅充分了解和掌握当前基本经济金融特征,而且努力探索符合山西实际的经济金融运行先行指标体系,准确预测长期经济发展趋势及对金融资源的需求;二是方法性,在研究方法上更注重将规范研究和实证研究相结合,在定性分析的基础上,用定量的调查研究指标去收集数据,通过对样本数据的分析来得出相对独立的结论;三是系统性,在研究思路上将认真执行总行的宏观调控政策和有效促进地方经济发展有机结合起来,更加重视经济与金融的良性互动和金融各业的协调发展,不仅整合了人民银行内部各种资源,而且加强了与其他银行、证券、保险等金融机构的沟通、协调与联系;四是务实性,在研究过程中更注重结合各地经济发展程度、资金供需特点、微观主体偏好、区域发展特征等实际情况来开展,对政策措施也更具有可操作性,包含了许多切合实际的想法和见解。

和谐金融是和谐社会的重要组成部分,它应该体现为金融资源配置更加合理、高效,金融发展更加有序、均衡。2007年是人民银行进一步巩固宏观调控成果,深化金融改革开放,促进金融业持续稳健和谐发展的关键一年,我们将继续以科学发展观为指导,认真贯彻中央和总行的各项金融调控政策,加强对辖区经济金融运行的监测反映,不断提高对经济金融运行趋势的分析和判断水平,关注和研究辖区经济金融运行中的热点、难点、焦点问题,以构建和谐金融为目标,促进全省金融与经济和谐发展、各类金融组织与融资方式和谐发展、城乡金融和谐发展、经济的内外部均衡为内涵的健康和谐发展、融资环境和谐发展、区域金融和谐稳定、各类金融手段和谐发展,为地方经济的持续、健康、快速发展提供良好的金融环境。

前言

为加强对宏观经济、金融形势的预测和分析,提高货币政策决策的前瞻性和科学性,防范和化解金融风险,从2004年开始人民银行太原中心支行金融研究处开始编纂系列丛书《经济金融分析与预测》“蓝皮书”。2004年和2005年版反映了山西省整体经济金融运行情况,各金融机构的金融运作状况,山西省各地区经济金融运行特点。同时摄录了山西省各行业 and 主要产业的发展特色。内容丰富,有广度,有深度,社会反响很好。2006年版是我们编辑出版的第三本“蓝皮书”,这本书在吸收前两年优点的基础上,对不足之处又做了一些改进。

2006年是“十一五”计划的开局之年,也是加入世界贸易组织过渡期的最后一年。我国经济发展所面临的国内外宏观环境总体向好,但经济增长面临产能释放过快所导致的供给过剩和继续调整的压力。在此背景下,山西省按照科学发展观的要求,认真贯彻落实中央宏观调控的要求和政策,把中央精神和山西实际有机地结合起来,进一步优化产业结构、信贷结构、产品结构、投资结构,保持货币信贷政策的连续性和稳定性,确保全省经济金融工作实现了良好开局。但经济金融运行中出现了一些新的矛盾和问题也不容忽视。

第一,产能过剩行业贷款风险加大。目前山西境内已经形成的煤炭产能加上在建的,专家估计已经达到了8亿吨。根据中国经济发展对煤炭需求的预测,《山西省“十一五”规划》确定“十一五”期间山西省的煤炭产量控制在7亿吨。焦炭行业投资过度的问题已经显现,市场风险正在加大。据了解,目前山西的焦炭生产能力已经达到1亿以上,而需求仅有8000万吨,其中省内自用3000万吨,运出省外5000万吨,全行业产能过剩超过了20%。从全国来看,发改委产业政策司的相关数据显示,目前全国焦炭已建机焦生产能力2.5亿吨,在建8000万吨,共计3.3亿吨,超出市场需求能力30%~40%。全省规模以上企业中,亏损企业增亏幅度最高的是焦炭行业,增亏7.3倍。在形成过剩生产能力的同时,由于信贷资源向煤、焦等少数行业集中,造成了信贷风险的集中。2006年底60万吨以下焦炭、

普钢、铁合金、电解铝、电石、电力行业不良贷款合计比年初增加 6.67 亿元,仍有 3700 万吨生铁、600 万吨普钢、3000 万吨焦炭、1100 万吨水泥落后产能将逐步淘汰,潜在较大风险。

第二,银行业经营和管理面临严峻挑战。一是利率市场化挑战银行业盈利能力和风险管理水平。随着汇率形成机制和人民币利率市场化的推进,利差将缩小,市场风险将加大,在目前银行业特别是中小银行中间业务不够发达和利率风险管理经验缺乏的情况下,赢利能力和市场风险防范将受到严峻挑战。二是银行业对外开放挑战银行业生存发展。经过国有银行股改、城市商业银行风险处置、城市信用社改制、农村信用社改革等,全省基本形成相对稳定的银行业市场格局,但随着金融对外开放的深化,外资银行的进驻将打破这种格局,而且中资银行因风险管理、技术手段、业务创新等方面的明显劣势,将面临客户和人才流失、竞争加剧等局面。三是存款保险制度实施挑战中小银行生存和政府干预风险、道德风险的防范。存款保险制度的建立实施,有利于保护存款人利益,增强银行业特别是中小银行的经营信誉和抗风险能力,但同时会降低收益和影响拨备,加大银行业特别是中小银行的运营成本,并可能诱发银行经营者的道德风险和逆向选择问题以及削弱市场纪律的约束力,不利于银行体系稳定和经济结构调整,还会导致银行经营和政府干预风险向存款保险机构转嫁。这些问题,都对银行业的经营和监管提出了更高要求。

第三,金融支农力度不足。建设社会主义新农村对金融服务有多样化的需求,但金融资源供应严重不足。2006 年山西省农业贷款新增 46.77 亿元,同比少增 39.85 亿元,新增额仅为去年的 53.99%,农业贷款占全部新增贷款的比重由 2005 年的 20.8%下降到 8.1%。主要原因:一是涉农金融机构网络收缩,主要是近几年国有商业银行一直在进行基层机构撤并和信贷权限上收;二是农村信用社受利益驱使,支持“三农”力度严重削弱。2006 年山西省农村信用社农业贷款仅增加 53.13 亿元,同比少增 33.61 亿元,农业贷款占农村信用社全部新增贷款的比重由 2005 年的 58.4%下降为 47.06%。

第四,物价上行压力增大。2006 年,山西省物价水平总体保持了平稳运行的基本态势,居民消费价格指数同比增幅仅为 2%。但从近期物价变动的一些迹象来看,2007 年物价上行压力将增大。一是粮食价格出现“普涨”。2006 年 12 月省城食用油价格上涨近两成,面粉价格涨幅超过了 10%;在粮油上涨的背景下,肉禽蛋价格也一路上扬,对物价总水平上涨形成了一定的压力。二是能源价格预期上涨。2007 年山西省政府将依据煤炭可持续发展的战略要求对省内所有的煤炭生产企业征收煤炭可持续发展基金、矿山环境治理恢复保证金和煤矿转产发展

基金,这三项基金征收后,煤炭企业的成本将大幅增加,带动能源价格上涨。

第五,环境污染严重,生态环境压力大。山西目前是全国污染第一大省,山西省的第一大污染源是焦化行业,焦化行业对大气和水的污染负荷已经分别达到山西总负荷的30%和40%,全国污染最严重的前三名都是山西省的焦化基地市,全省有13个城市被列入全国30个空气污染严重的城市。许多焦炭生产市县的生存环境已经不堪重负。

“十一五”期间,山西省将着力建设八大支柱产业:改造提升煤炭、焦炭、冶金、电力等四大传统支柱产业,培育发展煤化工、装备制造业、材料工业和旅游业等四个新的支柱产业。加快用高新技术和先进适用技术改造提升煤炭、焦炭、冶金、电力等四大传统支柱产业,并通过整合资源、改革重组、创新管理、调整产品结构等途径方式,优化产业布局,做大产业规模,提高产业集中度,延伸产业链,促进产业间相互融合,提高行业总体技术水平和核心竞争力。大力培育发展煤化工、装备制造业、材料工业和旅游业使之成为山西省新的支柱产业。金融是现代经济的核心,金融系统的健康发展与运行效率直接影响到经济的发展速度与质量。配合山西省“十一五”规划,当前金融系统应重点做好以下工作:

一、充分发挥信贷政策作用,合理引导信贷投放,避免政策波动影响信贷资产质量

一是完善“窗口指导”方式,引导商业银行优化信贷结构,促进产业结构调整。引导商业银行积极支持企业自主创新能力的提高,支持优化产业结构,调整产业布局,积极支持培育优势产业,促进新型能源和工业基地建设,扶持发展一批现代化大型煤矿和大型企业。禁止信贷资金投向重复建设项目,以及不符合规定的小型煤矿企业和高能耗企业。二是进一步加强产业调控和结构调整,做好产能规划,保持产业政策的相对稳定性和连续性,加快传统产业改造提升和新型产业发展壮大,节能降耗,减少污染浪费,促进三次产业和产业内部各行业均衡协调发展,增强整个经济的可持续发展能力,增加有效信贷需求。三是为银行业支持小企业发展、两区开发建设、新农村建设和中小银行改革发展创造良好的政策、信用环境和提供有力的财政、税收支持。

二、创新对经济金融运行的动态监测和分析预测工作,提高对经济金融运行前瞻性的分析和把握能力,进一步提高货币政策执行效果

一是要积极建立货币政策效应分析框架和指标体系,提高执行货币政策的主动性、自觉性和科学性。在全面分析的基础上,针对山西经济金融运行的特点,重点加强对先行经济指标和煤炭等主导产业景气指标的监测分析和预警预报;二是建立和完善政府有关部门、金融监管部门、金融机构的货币政策分析机制,定期分析货币政策执行效果,把握货币政策下阶段走向;三是要进一步完善目前已建立的中部六省经济金融信息共享机制,实现中部六省信息共享;四是建立货币政策的引导机制,通过媒体积极宣传货币政策,影响金融机构、企业和居民的预期及行为,引导社会各方结合货币政策的调控趋势组织生产经营活动,增强货币政策传导效果。

三、做好金融稳定工作,有效防范和化解系统性金融风险

进一步健全金融稳定协调机制,充分发挥“金融稳定工作协调小组和工作制度”的作用,加强与有关部门的沟通,定期对山西省金融业的风险状况进行分析和交流,研究化解金融风险的建议和对策。与各金融监管部门建立监管资料交流、查询及信息通报制度,使人民银行和各金融监管部门实现监管信息共享。建立一个完善的金融风险预警系统,构架衡量银行业资产安全性、盈利能力、经营管理水平以及证券业和保险业的金融稳定状态的指标体系,重点监测城市商业银行、农村信用社等法人金融机构。

四、加快金融创新,促进金融市场的健康发展

一是加大短期融资券的发行力度,支持符合条件的企业发行短期融资券融资;二是积极探索煤炭勘查权证券化和煤炭资源证券化的可行性;三是建立煤炭风险投资机制;四是加快推动设立山西能源投资基金的进程;五是积极发展非银行金融机构业务,拓宽煤炭产业发展资金融通渠道;六是充分利用多元化的国际融资渠道;七是在完全放开煤价、完善煤炭现货交易市场、推出煤炭价格交易指数的基础上,推进煤炭期货在期货交易所上市,并积极创造条件,创建煤炭期货交易场所。

五、深化农村金融改革,加大对“三农”的金融支持

一是地方政府应加强对农村信用社的监督管理和约束,督促农村信用社以支持农村经济发展为己任,坚持服务“三农”宗旨,加大支农信贷投入力度。二是加快放开农村金融市场。探索建立由政府协调组织,财政、企业以及农户共同出资的担保公司,扩大农村互助担保组织规模,完善各种形式的涉农保险和互助保险机构,提高农业抗风险能力,为有效增加信贷创造条件。

《2006:年山西经济金融运行分析与预测》编委会
2007年3月

目录

第一部分 山西经济金融运行总体分析与预测

山西省 2006 年一季度经济金融运行情况分析报告	3
山西省 2006 年上半年经济金融运行情况分析报告	11
山西省 2006 年前三季度经济金融运行情况分析报告	22
山西省 2006 年经济金融运行情况及 2007 年形势预测	29
山西省 2006 年经济金融运行与银行业风险状况分析	38
山西省 2006 年证券业运行分析与预测	45
山西省 2006 年保险业运行分析与预测	49
山西省 2006 年外汇收支形势分析报告	53

第二部分 山西金融机构经营情况分析预测

国家开发银行山西省分行信贷运行分析报告	61
中国农业发展银行山西省分行信贷运行分析报告	65
中国工商银行山西省分行信贷运行分析报告	71
中国农业银行山西省分行信贷运行分析报告	75
中国银行山西省分行信贷运行分析报告	81
中国建设银行山西省分行信贷运行分析报告	84
中国民生银行股份有限公司太原分行信贷运行分析报告	88
上海浦东发展银行太原分行信贷运行分析报告	93

太原市商业银行经营运行情况分析	98
山西省农村信用社经营运行情况分析	101

第三部分 山西省分地区经济金融分析与预测

太原市经济金融运行情况分析	107
大同市经济金融运行情况分析	112
朔州市经济金融运行情况分析	118
忻州市经济金融运行情况分析	126
晋中市经济金融运行情况分析	133
吕梁市经济金融运行情况分析	141
阳泉市经济金融运行情况分析	147
长治市经济金融运行情况分析	156
晋城市经济金融运行情况分析	162
临汾市经济金融运行情况分析	170
运城市经济金融运行情况分析	176

第四部分 专题调研报告

民办小额信贷组织的发展方向探索	
——山西省临县扶贫基金会小额信贷案例分析	187
山西省平遥县小额贷款公司的实践与思考	194
山西省消费率偏低及金融在促进消费增长中的作用	201
金融支持山西转变经济增长方式的作用研究及对策思考	205
国际收支失衡与外汇监测预警策略探讨	215
山西省居民储蓄高增长的原因分析及对策	224
从金融视角探析对电解铝行业的宏观调控	
——对山西省铝工业的调查分析	229
“关于将一定比例新增存款投放当地”的调查报告	235
贫困县农村信用社“兴县信贷现象”探究	242
扶贫型劳务输出培训的实践与思考	
——对临县白文职业技校的调查	247

山西省产能过剩行业信贷风险调查	253
山西与全国经济金融运行超前滞后性研究	261
山西省投资分析	273
长治市企业信贷信用评价报告	286
进一步改善区域金融生态环境研究	294
对大同市金融生态环境建设的思考	303
资源型地区涉外经济发展问题调查:临汾个案	308
区域金融生态环境对金融资源配置的影响	313
构建需求主导型农村金融组织体系问题研究	320
对基层央行如何支持社会主义新农村建设的调查与思考	325
关于发展社区银行的研究报告	
——以山西银行业发展为例	333
农村信贷资源配置与资金需求的错位:金融支持新农村建设的个案分析	338
山西省农户金融服务需求与供给的调查报告	343
完善银行结售汇市场准入管理 提升监管效率	351
中小企业融资现状分析与对策探讨	359

第 一 部 分

山西经济金融运行 总体分析与预测

山西省 2006 年一季度经济金融运行情况分析报告

2006 年是实施“十一五”规划的开局之年。全省金融机构认真贯彻科学发展观,稳步推进金融改革,适应宏观调控的新形势,围绕山西建设国家新型能源及工业基地的战略目标和今年全省的经济工作重点,进一步加大信贷投放力度,努力调整信贷结构,促进经济结构调整,有力地促进了全省经济发展,为“十一五”实现良好开局奠定了基础。

一、一季度全省经济、金融运行状况及特点

(一)经济运行状况及特点

今年一季度,全省经济形势开局良好,经济社会发展继续保持了平稳较快的发展势头。在工业生产和固定资产投资较快增长的同时,财政收入也保持了较快的增长,城镇居民收入水平稳步提高,市场物价涨幅平稳回落。

工业经济平稳增长,产销衔接水平提高。1~2 月份,全省累计完成工业增加值 257.8 亿元,增长 7.8%。完成工业销售产值 683.1 亿元,增长 10.7%;工业产品销售率 95.97%,同比提高 0.3 个百分点。固定资产投资增速加快。1~2 月份全省完成固定资产投资 26.4 亿元(不包括农村集体及个体投资),同比增长 40.2%,高于全国增长 26.6%的 13.6 个百分点。消费品零售市场平稳运行。1~2 月份,全省累计实现社会消费品零售总额 255 亿元,同比增长 14.8%。对外贸易保持增长。1~2 月份,全省外贸进出口总额 9.4 亿美元,同比增长 5.9%。其中出口 5.2 亿美元,下降 14.3%,进口 4.3 亿美元,增长 48.5%。财政收入快速增长。1~2 月份,全省财政总收入 158.5 亿元,同比增长 17.4%。一般预算收入 78.8 亿元,增长 21.5%。一般预算支出 54.5 亿元,增长 20.6%。城镇居民收入增加,市场物价涨幅平稳回落。1~2 月份,全省城镇居民人均可支配收入 1902.2 元,同比增长 14.8%;人均消费性支出 1417.9 元,增长 18.4%。居民消费价格同比上涨 2.6%,涨幅与上年同期基本持平。

今年一季度,在经济持续稳定发展的同时,经济运行中出现的一些问题值得关注:一是支撑山西经济增长的源头性因素由热趋缓,多数行业景气指数有所下降。受国家宏观调控政策和市场供需变化的影响,能源原材料行业继续扩张受到一定限制,煤、焦、冶金等主导产业增速已有所放缓(煤炭产量增幅从上年同期的 11.6%回落至 3.4%,焦炭从 34.4%回落至