

ANALYSIS ON ECONOMIC
AND FINANCE

2005年:

S 山西经济金融运行 分析与预测

Hanxi jingji jinrong yunxing fenxi yu yuce

毛金明 主编

山西经济出版社

ANALYSIS ON ECONOMIC
AND FINANCE



2005年:

S 山西经济金融运行 分析与预测

Hanxi jingji jinrong yunxing fenxiyuyuce

毛金明 主编

山西经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

2005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,2006.6

ISBN 7-80636-797-7

I. 2... II. 毛... III. 金融事业 - 研究 - 山西省 - 2005

IV. F832.725

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 061509 号

2005年:山西经济金融运行分析与预测

主 编: 毛金明	网 址: www.sxskcb.com
责任编辑: 隋兆芸	经 销 者: 新华书店
出 版 者: 山西经济出版社	承 印 者: 太原市中远新印刷有限公司
地 址: 太原市建设南路 15 号	开 本: 787mm×1092mm 1/16
邮 编: 030012	印 张: 29
电 话: 0351-4922220(发行中心) 字	数: 700 千字
0351-4922085(综合办) 印	数: 1-1000 册
E-mail: Fxxz@sxskcb.com (发行中心) 版	次: 2006 年 6 月第 1 版
Web@sxskcb.com (信息室) 印	次: 2006 年 6 月第 1 次印刷
jingjshb@sxskcb.com (综合办) 定	价: 48.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

《2005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

编辑部成员

编辑部主任 王小平

编辑部副主任 张中平 高鸿

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

策划、总纂 张中平 高鸿

宏观调控是一种总量调控,在一个大的经济体中,由于区域间经济金融发展水平存在差异,统一的宏观调控政策在各地区的执行过程中,必然产生一定的差异。因此,只有通过加强区域经济金融运行的监测分析,探究区域经济金融运行规律,才能疏通货币政策在区域的传导,进而提高货币政策的执行效果,进一步加强和巩固宏观调控成果。

随着社会主义市场经济体制的不断发展,金融机构内部改革日益深化,人民银行实施宏观调控的环境和条件都发生了深刻变化,对人民银行各分支行的分析研究工作也提出了新的挑战。2005年,全省各级人民银行按照周小川行长年初提出的“分支行要把工作重点从过去管理和分配计划、资金等‘硬指标’,转移到对经济金融数据等‘软信息’的分析和运用上来”的要求,充分发挥分支行贴近经济运行实际、贴近微观主体的优势,加大了分析与研究工作的力度,逐步建立和完善了与当地综合经济部门、金融机构、监管部门、企业相互沟通的工作机制,密切关注投资动向,关注各类物价和资产价格特别是房地产价格变动,关注银行、证券和保险市场的发展,关注外汇市场的变化,及时分析研究经济金融运行中的新情况和新问题,努力实现分析研究微观基础上的宏观性,区域性基础上的统一性,局部性基础上的全局性,以及经济性基础上的金融性,理论分析基础上的实证性,定性分析基础上的定量性,进一步提高了分析研究工作的深度和科学性。

2005年,山西省经济金融运行总体上保持了健康平稳的态势,宏观调控效应进一步显现,金融改革、发展和稳定工作取得明显进展。全省人民银行系统认真贯彻落实科学发展观,深入分析和研究经济金融中存在的问题,努力推进各项金融改革和发展任务,主要表现在:一是继续加强和改善金融宏观调控,切实提高对经济金融运行趋势判断的前瞻性;二是加快推进金融企业改革,积极推进中国银行、中国建设银行、中国工商银行各分支行的股份制改革;三是认真做好农

村信用社改革试点的资金支持工作,是全国 21 个试点省市中完成票据发行的最早的省市之一;四是努力维护金融体系稳定,研究建立区域金融稳定监测指标体系,积极防范各种金融风险;五是努力建设和谐的区域金融生态环境,把促进改善区域金融生态环境作为人民银行各级分支行为地方经济发展服务的一项重要内容。各金融监管部门进一步优化监管资源、创新监管方式,监管信息共享机制进一步强化;我省银行、证券和保险机构顺应金融宏观调控要求,不断调整经营重点,经营业绩大幅提升。

《2005 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字的第二册“蓝皮书”,它紧密结合了山西经济金融发展的实际,对 2005 年山西省经济金融运行情况进行了全面、细致、深入的分析,并且结合当前国际国内环境,对 2006 年的经济金融发展形势进行了初步预测,这不仅能够使大家及时、全面地了解当前区域金融运行的特点和背景,而且能够对下阶段的经济金融概况有一个初步的认识,对全省金融机构的分析研究工作有着重要的指导意义。

2006 年是“十一五”规划的开局之年,面对“十一五”这一新的历史起点,我们要继续以科学发展观为指导,正确分析和判断经济金融运行的新环境和各种挑战,认真把握金融工作中出现的热点、难点、焦点问题,与时俱进,开拓创新,继续加强对区域经济金融的分析研究,不断提高分析研究的科学性、前瞻性、有效性,学习借鉴新的、科学的调查统计和分析研究方法,为总行制定货币政策提供可靠的依据和有价值的建议,为支持地方经济持续、稳定、健康发展做出新的更大的贡献。

前 言

中国人民银行职能转换以后,为更好地履行人民银行制定和执行货币政策、维护金融稳定和提供金融服务三大职能,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,中国人民银行进一步加强了研究工作。适应职能调整的新变化,从2004年开始人民银行太原中心支行和分析预测开始编撰系列丛书《经济金融分析与预测》“蓝皮书”,2004年末出版第一本,反映了2004年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和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。2005年版吸取2004年版的优点,同时考虑到一些经济金融数据用年末数据更能说明问题,所以2005年版改在2006年初出版。

2005年,在“双稳健”的货币政策作用下,国民经济继续朝着预期的方向发展,在合理调整中实现了高增长。但一些新的矛盾和问题也不容忽视:产能集中释放使生产过剩问题开始显现,并导致企业效益下滑;内、外部因素导致出口增长面临较大的不确定性;价格总水平不断走低带来的通货紧缩风险等。由于市场周期性波动和资源供给约束等原因的影响,作为能源大省,山西目前面临的严峻挑战主要有:

一是煤焦行业过度投资问题及由此带来的潜在金融风险。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,目前山西焦炭生产能力已经达到1亿吨以上,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%。山西省规模以上企业中,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,放大了潜在的金融风险,不利于信贷结构的调整优化。

二是煤炭资源开采浪费严重与可开采资源越来越少的问题。山西省主要产煤地区平均回采率只有45%,即使是采用壁式采煤法,回采率也只有50%左右,而且每采出1万吨煤,至少也要浪费掉1.5倍的地下资源。若是采用更加落后的刀柱或房柱式采煤法,回采率只能达到30%,采出与浪费量之比约为1:2.3,即每采1万吨煤就意味着有2.3万吨以上的地下资源被浪费。随着我国经济发展对能源需求量的增加,我国的能源资源储量与发展需求的缺口将越来越大。据估计,在忽略了新的矿藏能源不断探明的前提下,我国煤炭剩余可采储量为900亿吨,可供开采不足百年。就山西省来说,从央视《经济半小时》看到,大同煤炭资源约有560亿吨,现只剩下约16亿吨,10年后大同将无煤可挖;另外也从报纸上看到,山西若每年生产1.5亿吨焦炭,40年后山西将无焦煤可采。

三是水资源紧缺矛盾突出,生态环境压力大。能源原材料低水平盲目扩张,进一步加剧了水资源紧缺的矛盾,加大了环境压力。山西省每年挖煤破坏地下水资源10亿立方米,新中国成立以来50多年,全省水资源拥有量下降了1/3。

四是环境污染严重。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3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。

面对环境恶化及资源逐渐走向枯竭的现状,国家提出发展循环经济,建设节约型社会。所谓循环经济,就是按照自然生态物质循环方式运行的经济模式,它要求用生态学规律来指导人类社会的经济活动。循环经济以资源节约和循环利用为特征,也可称为资源循环型经济。中国现在的GDP总量仅占世界的4%左右,却消耗了世界30%以上的煤炭、27%的钢铁和40%的水泥。“十一五”期间国家规划能耗降低20%,山西省单位GDP能耗超出全国平均水平1.6倍,单位GDP水耗超出全国平均水平1倍以上,年采煤漏水率超过10亿吨。所以在山西发展循环经济,建设节约型社会更加重要和紧迫。

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,山西省将按照科学发展观的要求,认真贯彻落实好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开好局、起好步。“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4大传统支柱产业,培育发展煤化工、装备制造、材料工业和旅游业等4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4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和方式,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、材料工业和旅游业,使之成为山西新的支柱产业

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:

一是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。

二是充分发挥信贷政策作用,推动信贷资产业务向优势行业和优势产业倾斜。顺应国家宏观调控政策的变化和山西产业结构调整的转变,继续加大对山西省优势行业和企业的支持力度,在深化信贷结构调整上要加大发展优势产业的力度。着眼于传统产业新型化和新兴产业规模化,进一步抓好煤电、不锈钢、装备制造、化工医药、新型材料等优势产业的发展,形成多元化产业体系。一是要围绕把山西建成国家最重要能源基地的目标,支持煤电产业,扶持发展一批现代化大型煤矿和大型企业,积极支持煤炭深加工,增强其转化能力,延伸产业链条,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

是要大力支持原材料及加工产业;三是支持装备制造业等带动性强的产业;四是支持新兴产业,在高新技术产业、文化产业等方面取得业务拓展。

三是做好金融稳定工作,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、赢利能力、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。

四是加快金融创新,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,创建煤炭期货交易所。

《2005年:山西经济金融运行分析与预测》编委会

2006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“十五”期间信贷运行分析及“十一五”金融发展规划	3
山西省 2004 年经济金融运行特点及宏观调控效果分析	14
山西省 2005 年一季度经济金融运行情况分析报告	23
山西省 2005 年上半年金融运行情况分析报告	33
山西省 2005 年前三季度经济金融运行情况分析报告	41
山西省 2005 年经济金融运行情况分析及 2006 年形势预测	49
山西省 2005 年资本市场运行分析及 2006 年形势预测	56
山西省 2005 年外汇形势分析报告	60
山西省房地产市场发展现状及 2006 年运行走势预测	65
山西省煤炭价格形势及趋势分析	72

第二部分 山西金融机构经营基本情况与预测

国家开发银行山西省分行信贷运行情况分析报告	83
中国农业发展银行山西省分行信贷运行情况分析报告	86
中国工商银行山西省分行信贷运行情况分析报告	92
中国农业银行山西省分行信贷运行情况分析报告	98
中国银行山西省分行信贷运行情况分析报告	103
中国建设银行山西省分行信贷运行情况分析报告	108
交通银行太原分行信贷运行情况分析报告	113

中国光大银行太原分行信贷运行情况分析报告	118
华夏银行太原分行信贷运行情况分析报告	121
上海浦东发展银行太原分行信贷运行情况分析报告	126
民生银行太原分行信贷运行情况分析报告	131
山西邮政储汇经营运行情况分析报告	135

第三部分 山西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报告	145
大同市经济金融运行情况分析报告	152
朔州市经济金融运行情况分析报告	163
忻州市经济金融运行情况分析报告	171
晋中市经济金融运行情况分析报告	178
吕梁市经济金融运行情况分析报告	188
阳泉市经济金融运行情况分析报告	197
长治市经济金融运行情况分析报告	208
晋城市经济金融运行情况分析报告	214
临汾市经济金融运行情况分析报告	222
运城市经济金融运行情况分析报告	233

第四部分 专题调研报告

区域贷款变动规律及货币信贷政策实施效应分析	249
山西省煤焦铁行业潜在金融风险分析	262
山西省票据融资业务发展状况调查	271
宏观调控背景下山西省民间融资情况的调查报告	281
山西省产业结构调整资金供求对策研究	291
山西省农村信用社改革资金支持情况调查报告	297
宏观调控下山西省固定资产投资实施效应调查报告	306
人民币汇率形成机制改革对山西省对外贸易的影响及对策	317

山西省利用外资面临的困难、机遇、挑战与发展

——对山西省利用外资的实证分析	325
关于完善山西省资信评级试点工作的现实思考	333
利率市场化进程中的商业银行经营管理策略选择	342
山西省企业直接融资问题研究	353
信贷政策在资源型经济结构调整中的路径选择	362
民办扶贫基金会小额农贷业务的探索与思考	376
大同金融生态研究	382
关于对晋中市宏观调控政策实施效应的调查报告	391
金融支持阳泉能源产业发展战略的研究	399
农村金融的现状、问题及创新路径探讨	407
农村融资实证研究:晋城调查	413
农村融资生态环境建设研究	420
中小企业融资问题研究	426
企业和个人信用信息数据库商业化运营模式研究	435
当前山西省企业流动性分析	441
当前山西省现金收支流量趋缓的分析	446

第一部分

山西经济金融运行 总体分析与预测

山西省“十五”期间信贷运行 分析及“十一五”金融发展规划

“十五”期间,山西省金融业不断发展壮大,呈现出规模快速增长、信贷结构改善、经营效益提高、资产质量同步上升的协调发展态势。金融宏观调控体系逐步完善,调控成效显著,国民经济保持平稳快速发展,人民币汇率形成机制改革取得重大突破,金融市场体系初步建成,金融监管体系进一步完善,金融改革和发展取得了很大成就。

一、“十五”时期山西省金融运行基本情况

“十五”期间,山西省金融业总体运行情况良好,金融业得到了较快发展。银行业发展稳健,改革成效显著。截至 2005 年末,全省金融机构本、外币各项存款余额 7151.17 亿元,贷款余额 4328.93 亿元。5 年间,金融机构本、外币存款增加了 4522.78 亿元,贷款增加了 2196.03 亿元。金融机构赢利能力增强,2000 年金融机构人民币账面亏损 26.14 亿元,2005 年实现赢利 51.6 亿元。金融资产质量得到提高,2005 年末,全省银行业主要金融机构不良贷款比年初减少 119.37 亿元,不良贷款率比年初下降 3.99 个百分点,不良贷款余额和比例实现了双降。证券业运行平稳,股权分置改革进展顺利。截至 2005 年末,共有 23 家上市公司,23 只股票分别在上海、深圳、香港证券交易所挂牌,累计募集资金 153 亿元,股票总市值为 452.47 亿元。山西省上市公司股权分置改革工作进展顺利,截至 2005 年末,6 家上市公司(西山煤电、通宝能源、安泰集团、太钢天成、晋西车轴、煤气化)进入股改程序。保险业在改革中发展,保险规模逐步扩大。2005 年保费收入 121.8 亿元,同比增长 17.2%,其中寿险保费收入为 89.0 亿元,同比增长 19.5%;财险保费收入 32.8 亿元,同比增长 11.4%;保险深度为 3.0%。

二、“十五”期间山西省货币信贷运行特点

(一)存款持续增长,居民储蓄意愿不断增强,存款稳定性提高

“十五”期间,山西省金融机构人民币存款呈高速增长态势,年均增长 21.95%,高于全国 3.64 个百分点。其中居民储蓄存款年均增速为 18.7%,企业存款年均增速为 20.89%。截至 2005 年末,全省金融机构人民币存款余额为 7088.7 亿元,同比增长 21.97%,高于全国 2.97

个百分点,其中居民储蓄存款余额为 4119.69 亿元,企业存款余额为 1748.97 亿元。

表 1-1 “十五”期间山西省存款增速

单位:%

年份	存款增速	企业存款增速	储蓄存款增速	定期存款增速	活期存款增速
2001	17.59	21.76	13.24	10.11	25.68
2002	19.99	18.00	16.64	12.48	23.49
2003	26.23	31.16	20.55	16.48	34.50
2004	24.14	22.97	20.16	18.00	25.52
2005	21.97	13.53	23.26	21.08	18.14

数据来源:《山西省金融统计月报》(2001-2005)。

从类别看,“十五”期间,企业存款增速有所下降,储蓄存款增速不断上升,其中企业存款增速由 2001 年的 21.76% 降至 2005 年的 13.53%,储蓄存款增速由 2001 年的 13.24% 上升到 2005 年的 23.26%,这说明“十五”期间企业流动性满足率下降,居民储蓄存款意愿增强。2003 年企业存款比年初增加 299.2 亿元,增速达 31.16%,均为“十五”期间最高的,这与当时经济过热有关,因为 2003 年末全省贷款增速达到 22.36%,贷款增加导致企业的派生存款增加成为 2003 年企业存款迅速增加的主要原因。

从期限看,“十五”期间,定期存款增速持续上升,活期存款增速有所下降。截至 2005 年末,定期存款增速为 21.08%,比 2001 年上升了 10.97 个百分点,活期存款增速为 18.14%,比 2001 年下降了 7.54 个百分点。其中 2003 年活期存款增速突然上升至 34.5%,高出定期存款增速 18.02 个百分点,为“十五”期间最高的,使当年的期限结构错配问题比较突出,但随着宏观调控效应的显现,定期存款逐步增加,期限结构错配问题得到缓解,存款的稳定性也得到了提高。

(二) 贷款总量增长速度高于经济增长速度,宏观调控效应显著

“十五”期间,山西省人民币贷款共增加了 2096.1 亿元,年均增速 14.67%,低于存款年均增速 7.28 个百分点。2005 年末,山西省金融机构人民币贷款余额为 4229 亿元,比年初增长 10.91%,增幅比 2000 年同期高 0.51 个百分点。

“十五”期间,山西省贷款增长对经济增长起了强劲的拉动作用。除 2005 年贷款增速低于 GDP 增速 1.59 个百分点外,2000 年~2004 年贷款增速均高于 GDP 增速。从贷款变动情况看,贷款增速经历了先上升后下降的变化趋势。2001 年和 2002 年,由于国家实行宽松的货币政策,山西省贷款呈上升态势,尤其是 2002 年下半年开始,贷款增速逐步加快,进入 2003 年贷款呈高速增长态势,2003 年上半年贷款增速高达 27.5%,全年增速达 22.15%,比年初增加 644.2 亿元,同比多增 160.7 亿元,是“十五”期间新增贷款最多、增速最高的年份。2004 年以后,随着国家“区别对待,有保有压”的货币信贷政策效应的逐步显现以及人民银行于 2003 年 9 月和 2004 年 4 月 25 日两次提高金融机构存款准备金率共 1.5 个百分点,以及一些相关的窗口指导政策的运用,某些行业和领域的投资过热现象得到了一定抑制,银行贷款的过快增长有所控制,2004 年增速降至 14.1%,2005 年继续降低至 10.91%,宏观调控效应显著。