

金融支持资源型经济转型

研究

张启文 / 主编

山西出版集团
山西经济出版社

金融支持资源型经济转型

研究

张启文 / 主编

江苏工业学院图书馆
藏书章

山西出版集团
山西经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融支持资源型经济转型研究/张启文主编. —太原:
山西经济出版社, 2009.9
ISBN 978-7-80767-231-9

I. 金… II. 张… III. 金融政策-关系-地区经济-经济发展-研究-中国 IV. F832.7 F127

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 170408 号

金融支持资源型经济转型研究

主 编:张启文

责任编辑:宋晋平 王彩花

装帧设计:贾兴国

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:0351-4922133(发行中心)

0351-4922085(综合办)

E - mail: sxjjfx@163.com

jingjshb@sxskcb.com

网 址: www.sxjjcb.com

经 销 者:山西新华书店集团有限公司

印 刷:太原市中远新印刷有限公司

开 本:787mm×1092mm 1/16

印 张:24

字 数:368 千字

版 次:2009 年 9 月 第 1 版

印 次:2009 年 9 月 第 1 次印刷

书 号:ISBN 978-7-80767-231-9

定 价:68.00 元

前 言

经济金融运行状况及发展趋势、微观经济实体基本状况及其对宏观经济的影响、货币政策的实施与效果,一直是中央银行各级分支机构所关注的重点。同时经济金融形势分析与行业分析在对人民银行贯彻执行货币政策、维护金融稳定和提供金融服务中发挥着重要作用。

从金融在区域经济发展中的地位 and 作用而言,大同经济金融情况具有代表性和重要的研究价值,特别是大同市的产业转型、城市建设、名城保护等工作正在积极推进当中,基于以上考虑,人民银行大同市中心支行协调各金融机构对 1998~2008 年大同市及各金融机构的金融运行状况作了详细的对比分析,同时,我们也对大同市部分支柱产业以及重点行业的发展情况进行了分析,为金融机构信贷结构调整起到了必要的参考作用,希望能给相关部门提供真实、可靠的决策信息支持,也希望为研究部门提供可靠的实证信息并予借鉴。

由于能力、水平有限,书中难免有不足之处,敬请大家批评改正。

中国人民银行大同市中心支行党委书记、行长 张启文

2009 年 8 月 18 日

《金融支持资源型经济转型研究》

编 委 会

主 编 张启文

副主编 (按姓氏笔画为序)

王少新 王利华 王保平

张利军 李裕祥 陈守文

赵启荣 徐慧民 高 鸿

目 录

金融运行分析篇

大同市 1998 ~ 2008 年金融运行分析报告	(3)
中国农业发展银行大同市分行 1998 ~ 2008 年资金运营分析报告	(17)
中国工商银行大同分行 1998 ~ 2008 年资金运营分析报告	(27)
中国农业银行大同市分行 1998 ~ 2008 年资金运行分析报告	(39)
中国银行大同分行 1998 ~ 2008 年资金运营分析报告	(57)
中国建设银行大同分行 1998 ~ 2008 年资金运营分析报告	(70)
邮政储蓄银行大同分行 1998 ~ 2008 年资金运营分析报告	(91)
大同市商业银行 2001 ~ 2008 年资金运营分析报告	(104)
大同市农村信用社 1998 ~ 2008 年资金运营分析报告	(118)

行业分析篇

大同市行业分析总报告	(129)
第一部分 山西省简介	(131)
第二部分 山西地区经济发展情况	(132)
第三部分 大同经济概况	(141)
第四部分 大同地区行业风险评价和信贷建议	(157)
大同市煤炭行业信用风险报告	(169)
第一部分 煤炭行业简介	(170)

一、行业概念·····	(170)
二、煤炭行业产业链分析·····	(171)
三、煤炭行业在国民经济中的地位·····	(171)
第二部分 煤炭行业总体分析 ·····	(173)
一、行业概述·····	(173)
二、宏观环境政策分析·····	(174)
三、行业供需分析·····	(179)
四、整体财务分析·····	(186)
五、行业主要风险点·····	(188)
第三部分 山西省及大同市煤炭行业分析 ·····	(189)
一、煤炭行业地位分析·····	(189)
二、煤炭行业发展状况·····	(191)
第四部分 煤炭行业案例分析 ·····	(205)
一、大同煤业股份有限公司案例分析·····	(205)
二、山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司案例分析 ·····	(207)
三、阳泉煤业(集团)有限责任公司案例分析 ·····	(210)
四、神华集团有限责任公司案例分析·····	(213)
五、案例企业风险综合比较分析·····	(217)
第五部分 煤炭行业风险综合与信贷建议 ·····	(218)
一、煤炭行业主要风险揭示·····	(219)
二、煤炭行业信贷建议·····	(221)
大同市医药制造行业分析报告 ·····	(223)
第一部分 行业简介 ·····	(224)
第二部分 行业总体分析 ·····	(225)

第三部分 山西大同医药制造业分析	(239)
第四部分 案例分析	(252)
第五部分 大同医药制造行业风险综合与信贷建议	(258)
大同市环保行业分析报告	(262)
第一部分 环保行业简介	(263)
第二部分 环保行业总体分析	(265)
第三部分 山西大同环保行业分析	(278)
第四部分 环保行业案例分析	(290)
第五部分 环保行业风险综合与信贷建议	(293)
大同市活性炭行业分析报告	(296)
第一部分 活性炭行业简介	(297)
第二部分 活性炭生产技术	(302)
第三部分 活性炭行业总体分析	(304)
第四部分 山西大同活性炭行业分析	(317)
第五部分 活性炭行业案例分析	(322)
第六部分 行业风险综合与信贷建议	(325)
大同市钢铁行业分析报告	(330)
第一部分 行业简介	(331)
第二部分 行业总体分析	(332)
第三部分 山西大同钢铁行业分析	(353)
第四部分 主要企业分析	(364)
第五部分 钢铁行业风险综合与信贷建议	(374)
后记	(377)

金融运行分析篇

大同市 1998 ~ 2008 年金融运行分析报告

自 1997 年亚洲金融危机爆发后,随着各项宏观调控政策的出台以及经济自身的调整,我国经济环境发生了巨大的变化,相隔 10 年,2008 年再次爆发全球性金融危机,为了探索总结 10 年来大同市经济金融的运行规律,更好地应对复杂多变的经济金融环境,我们结合 10 年来的宏观调控政策及大同市金融运行情况,重点探究分析全市的金融运行特点,为辖区金融业的发展提供一定的参考依据。

专栏 1:1993 ~ 2008 年中国货币政策轨迹

1993 ~ 1997 年从紧的货币政策

从 1993 年开始,中国经济出现过热现象,开始采取适度从紧的货币政策,严重的通货膨胀由 1995 年开始得到了抑制。

1998 ~ 2003 年稳健的货币政策

1997 年,我国经济开始出现国内需求不旺的情况,加上亚洲金融危机爆发影响,我国形成通货紧缩的局面。基于此,从 1998 年起正式开始实施稳健的货币政策。

2003 ~ 2007 年稳中从紧的货币政策

2003 年开始,我国进入新一轮经济增长周期的上升期。在此期间,货币政策虽然名义上仍维持“稳健”的基调,但内涵已逐步呈现适度从紧的趋向。截至 2007 年底,一共加息 8 次,上调准备金率 14 次。

2007 ~ 2008 年初从紧的货币政策

为防止经济增长由偏快转为过热,防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀,2007 年底的中央经济工作会议明确提出,从 2008 年起,货币政策由“稳健”改为“从紧”。至此,我国实施 10 年之久的“稳健”货币政策正式被“从紧”的货币政策所取代。

2008 年初至 2008 年底从紧、“一保一控”、适度宽松的货币政策

2008 年年中,随着经济过热开始降温,货币政策调整为“一保一控”,但进入下半年次贷危机开始全球蔓延,稳健的财政政策和“一保一控”的货币政策转为积极的财政政策和适度宽松的货币政策。相关政策陆续出台,包括“国十条”、“金融三十条”以及振兴十大产业发展政策等。一年三调货币政策,也成为中国历史首次。

一、人民币各项存款稳步增长,增速呈现曲折波动态势

1998 ~ 2008 年,大同市金融机构各项存款稳步增长,余额从 1998 年的 229.6 亿元增长至 2008 年的 1292.6 亿元,年均增加 106.3 亿元,增速曲折波

动,以年均 20.29% 的速度增长,低于全省平均增幅 5.79 个百分点,增速在 2000 年最慢,为 6.72%,在 2005 年最快,为 32.67%,见图 1。

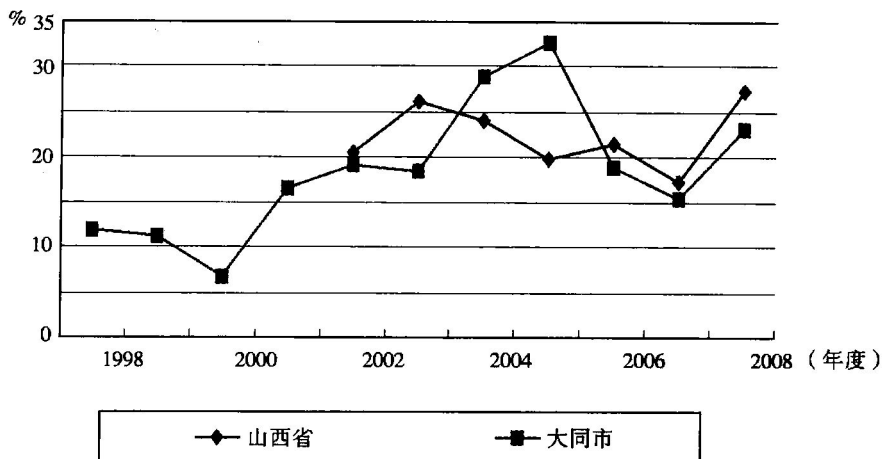


图1 1998~2008年山西省和大同市各项存款增速对比图

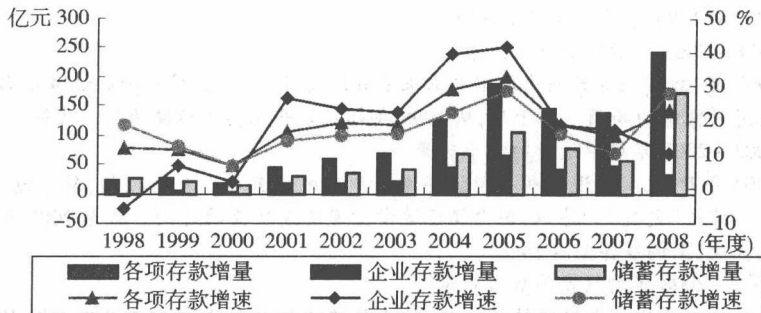


图2 1998~2008年大同市各项存款、企业存款和储蓄对比变化情况图

(一)分项目来看

1. 企业存款增速呈现“凸”形,占比波动上升

1998~2008年,大同市金融机构企业存款稳步增长,余额从1998年的54.8亿元增加至2008年的347.9亿元,年均增加29.3亿元,年均增速20.34%,与各项存款年均增速基本持平,2005年增速最快,为41.76%。占各项存款的比重波动上升,从1998年的23.86%,下降到2000年的21.86%,到2007年又上升到30.01%,后降为2008年的26.91%。

分定活两期看,活期企业存款快速增长,占比逐年上升。活期企业存款

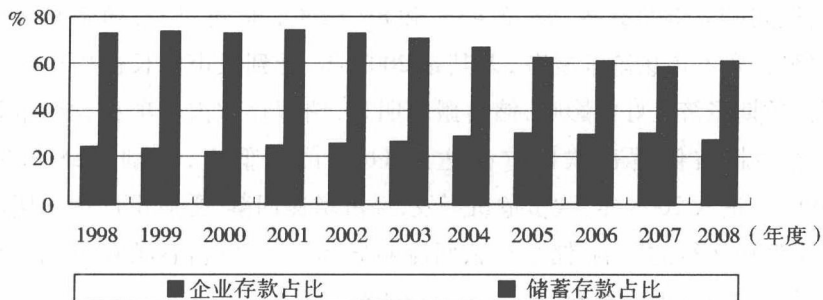


图3 1998~2008年大同市企业存款和储蓄占各项存款比重图

余额从1998年的42.3亿元增加到2008年的322.4亿元,年均增速22.42%,高于企业存款年均增速2.08个百分点;其占企业存款的比重逐年上升,从1998年的77.25%上升到2008年的92.69%。定期企业存款以年均10.85%的速度递增,余额从1998年的12.5亿元增加至2008年的25.4亿元,10年里仅仅增加了12.9亿元,年均增速10.85%,远远低于活期企业存款的增长幅度,并且在2000年、2005年和2007年分别出现了21.79%、22.75%和13.68%的负增长,见图4。

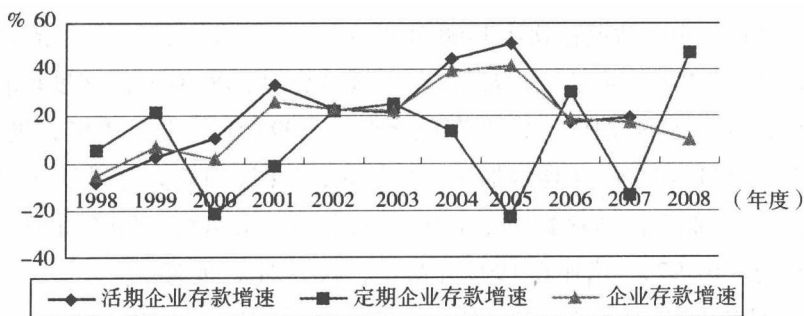


图4 1998~2008年大同市企业存款及定期企业存款增速图

2. 储蓄存款稳步增长,稳定性受经济因素影响特征明显

1998~2008年,大同市金融机构储蓄存款稳步增长,余额从1998年的166.3亿元增加至783.5亿元,年均增加61.72亿元,以年均16.6%的速度增长,低于各项存款年均增速3.69个百分点,增速在2005年达到最快,为28.37%。储蓄存款占各项存款比重逐年下降,受经济环境影响,在亚洲金融危机爆发的1998年,储蓄存款占各项存款比重和定期储蓄存款占储蓄存款

比重都达到 11 年的最高,为 72.43% 和 86.84%。危机过后,随着经济环境逐步好转,资本市场渐渐复苏,尤其是 2007 年,受到股市增长创历史新高以及居民预期经济走好的影响,储蓄搬家明显,储蓄存款占各项存款比重和定期储蓄存款占储蓄存款比重都达到 11 年的最低点,分别为 58.22% 和 55.19%。进入 2008 年,次贷危机爆发,经济增速回落,受股市低迷和居民预期经济低位运行的影响,储蓄存款回流明显,储蓄存款占各项存款比重和定期储蓄存款占比上升至 60.62% 和 70.62%。

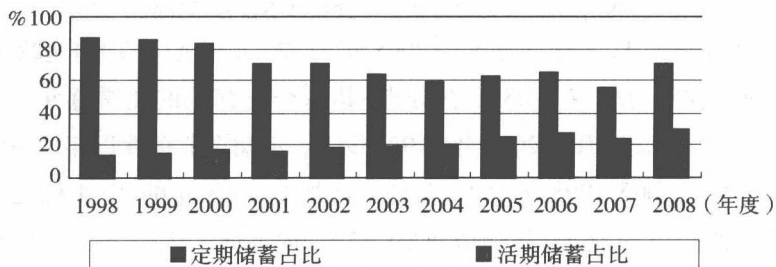


图5 1998~2008年大同市定活两期储蓄存款占比图

(二) 分期限来看, 占比呈现“定”降“活”升的特征

各项存款中的活期存款从 1998 年的 64.2 亿元增加至 2008 年的 552.6 亿元, 年均增加 48.84 亿元, 增速波动平缓, 以年均 18.81% 的速度增长, 在 2004 年最快, 为 39.81%。定期存款余额从 1998 年的 156.9 亿元增加至 2008 年的 578.8 亿元, 年均增加 42.19 亿元, 增速波动较大, 以年均 16.90% 的速度增长, 低于活期存款增速 1.91 个百分点。增速在 2000 年最慢, 出现负增长为 -16.97%; 增速在 1999 年最快, 为 31.24%, 见图 5。

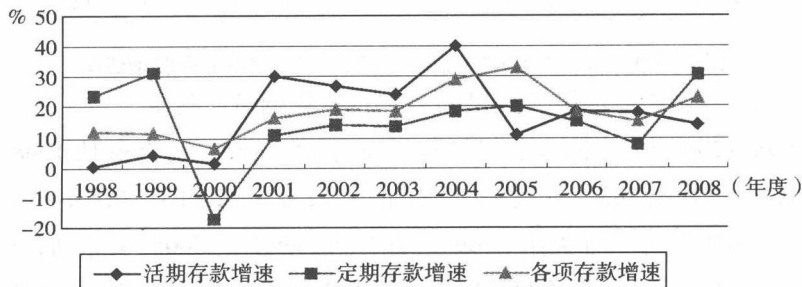


图6 1998~2008年大同市各项存款及定活两期存款增速图

1998年后,随着经济逐渐好转,活期存款占各项存款比重逐年上升,从1998年的24.06%,上升到2007年的46.14%,进入2008年下半年,受全球金融危机影响,经济下行明显,活期存款占各项存款比重稍有下降,为42.75%。而定期存款占各项存款比重走势正好与活期相反,逐年下降,从2001年的最高点64.43%,下降到2007年的42.09%,又回升到2008年的44.78%。

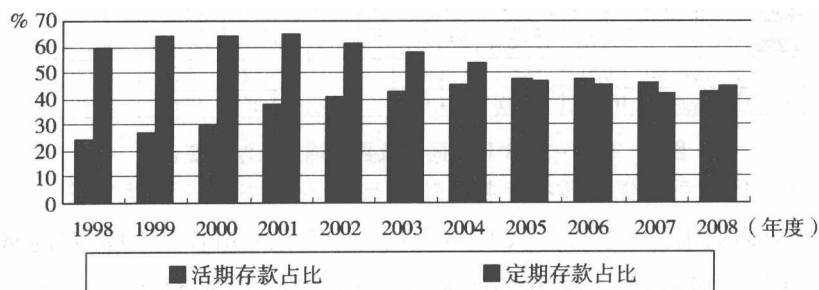


图7 1998~2008年大同市各项存款定活两期存款占比图

(三)分县域来看,左云县一枝独大

县域金融稳步发展,2002年~2008年,各项存款稳步增长,余额从2002年的61亿元增长至2008年的233.1亿元,年均增加28.68亿元,增速曲折波动,以年均23.18%的速度增长,高于全市平均增速2.09个百分点,增速在2008年最快,为27.38%。其中,左云县2008年余额和年均增量占比均是大同市第一,分别占到大同市2008年各项存款余额和年均增量的5.87%和9.22%,年均增速为26.37%,高于县域年均增速3.19个百分点,排名全市第一,见表1。

表1 2002~2008年县域余额及年均增量简表 单位:万元, %

	2008年余额	所占比例	排名	年均增量	所占比例	排名
全市合计	12 925 807			1 077 727		
大同县	175 413	1.36	7	19 762	1.83	7
天镇县	236 566	1.83	5	29 344	2.72	4
阳高县	245 891	1.90	4	26 337	2.44	5
浑源县	336 816	2.61	3	39 435	3.66	3
灵丘县	392 640	3.04	2	51 442	4.77	2
广灵县	184 722	1.43	6	21 180	1.97	6
左云县	758 802	5.87	1	99 407	9.22	1

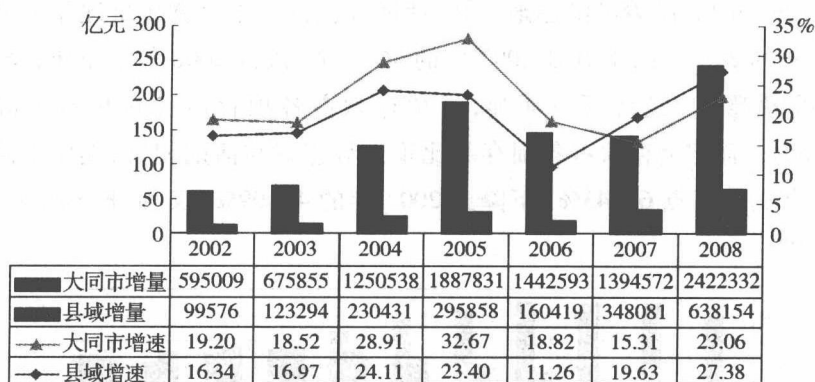


图8 2002~2008年大同市及县域增量及增速变化图

(四) 国有商业银行各项存款稳健增长,地方金融机构迅猛发展

国有商业银行各项存款从1998年的178.5亿元增长到2008年的900.6亿元,年均增加72.2亿元,年均增幅18.7%。其中,工商银行增加最快,年均增加26.4亿元。地方金融机构各项存款从1998年的25.4亿元增长到2008年的267.5亿元,年均增加24.2亿元,尤其以大同市商业银行发展最快,余额从2001年的15.7亿元增加到2008年的127.4亿元,年均增加12.7亿元,增速仅次于工商银行。

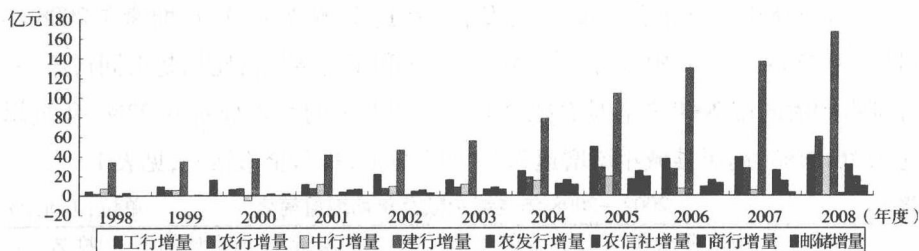


图9 大同市国有商业银行存款增量图

(五) 居民储蓄率高位运行,但呈逐年下降趋势

1998~2008年,储蓄率一直在50%以上,但呈现逐年下降态势。从1998年的72.43%上升至2001年的74.35%,后下降至2007年的58.22%,2008年受经济下行影响,储蓄回流明显,又上升至60.62%。1999~2008年的10年中,储蓄率始终高于50%,明显高于全国1998年前后的37.5%,也高于2008年40.47%的平均水平。大同市储蓄率高的原因是多方面的,一方面是

由于民族传统习惯,另一方面主要还是由于社保体系不完善,家庭承担着赡养老人、抚养子女等社会责任,居民必须使个人储蓄增加以备将来养老、医疗之需;同时,大同市是一个资源型城市,大多数煤炭个体经营者都以个人结算账户在银行开户,大部分私营煤炭销售收入都以个人储蓄存款的形式存入金融机构,这也是导致储蓄率高位运行的原因之一。

表 2 1998 ~ 2008 年居民储蓄率简表 单位:万元, %

年度	各项存款	储蓄存款	储蓄率
1998	2 296 441	1 663 378	72.43
1999	2 553 893	1 866 522	73.09
2000	2 743 192	1 994 587	72.71
2001	3 058 335	2 273 915	74.35
2002	3 693 864	2 666 275	72.18
2003	4 325 737	3 038 571	70.24
2004	5 576 276	3 718 535	66.68
2005	7 666 309	4 773 361	62.26
2006	9 108 902	5 542 059	60.84
2007	10 503 474	6 115 035	58.22
2008	12 925 807	7 835 040	60.62

二、各项贷款总额稳步增加,个别年份略有下降

1998 ~ 2008 年大同市金融机构人民币各项贷款稳步增加,贷款余额以年均 19.66 亿元的速度从 1998 年底的 150.69 亿元增加到 2008 年底的 366.96 亿元,10 年间增加了 2.4 倍。其间 2000 年贷款出现负增长,各项贷款余额比年初减少 1.72 亿元,主要原因是本年金融机构共剥离不良贷款 22.81 亿元,工、农、中、建分别剥离不良贷款 7.92 亿元、5.38 亿元、0.89 亿元和 8.61 亿元。1999 年和 2001 年的增速较小,分别为 3.23% 和 0.04%,主要原因是 1999 年工行为 101 户企业核销各类呆、坏账贷款 2.04 亿元,农行为大同第一面粉厂核销呆账 2180 万元。从 2002 年后各项贷款余额均以两位数的增速高速增长,在 2007 年达到最高,为 26.93%,在 2002 年为最低点,为 10.94%。2002 年后的年均增速略高于全省年均增速 0.26 个百分点。

(一)从期限结构看,呈现短期贷款低速增长,票据融资、中长期贷款由 2003 年高位增速逐渐趋缓的态势

1. 短期贷款低速增长,年均增速低于各项贷款