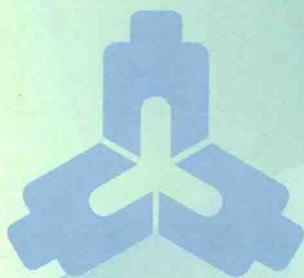


《中国货币政策执行报告》增刊

2015年 中国区域金融运行报告

中国人民银行货币政策分析小组

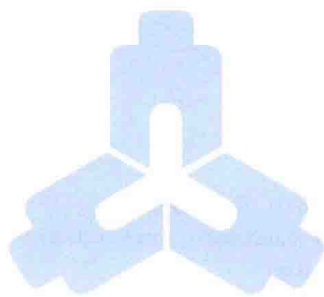


中国金融出版社

《中国货币政策执行报告》增刊

2015年 中国区域金融运行报告

中国人民银行货币政策分析小组



中国金融出版社

责任编辑：吕冠华
责任校对：潘洁
责任印制：程颖

图书在版编目(CIP)数据

2015年中国区域金融运行报告(2015 Nian Zhongguo Quyu Jinrong Yunxing Baogao)/中国人民银行货币政策分析小组编.—北京：中国金融出版社，2016.12

ISBN 978-7-5049-8715-0

I.①2… II.①中… III.①区域金融—研究报告—中国—2015 IV.①F832.7

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第228728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 北京侨友印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 210毫米×285毫米

印张 37.5

字数 978千

版次 2016年12月第1版

印次 2016年12月第1次印刷

定价 218.00元

ISBN 978-7-5049-8715-0/F. 8275

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

本书执笔人

负责人：易 纲 张晓慧

总 纂：李 波 温信祥

统 稿：李 斌 张 蓓

参与此项工作（以姓氏笔画为序）：王秀丽 付竞卉 李文喆 吴恒宇
郑志丹 谢光启 彭立峰 董忆伟
管 化 黎 齐 穆争社

主报告执笔：中国人民银行货币政策分析小组

中国人民银行重庆营业管理部货币政策分析小组

分报告执笔：中国人民银行上海总部，各分行、营业管理部、省会（首府）
城市中心支行，深圳市中心支行货币政策分析小组

目 录

《2015年中国区域金融运行报告》主报告

内容摘要	2
第一部分 区域金融运行情况	4
一、各地区银行业	4
二、各地区证券业	13
三、各地区保险业	15
四、资金流向和融资结构	17
五、金融改革创新	19
六、金融生态环境建设	21
第二部分 区域经济运行情况	25
一、消费、投资、净出口和政府支出	25
二、产出和供给	31
三、生态文明建设	35
四、价格和劳动力成本	36
五、主要行业发展	37
六、主要经济圈发展	42
第三部分 区域经济与金融展望	44
2015年各地区主要经济金融指标比较表	47
2015年各地区主要经济指标比较表(Ⅰ)	47
2015年各地区主要经济指标比较表(Ⅱ)	48
2015年全国70个大中城市新建商品住宅销售价格指数同比增长(Ⅰ)	49
2015年全国70个大中城市新建商品住宅销售价格指数同比增长(Ⅱ)	50
2015年年末各省、自治区、直辖市主要存贷款指标	51
专 栏	
专栏1 金融机构的利率定价行为与利率传导	9
专栏2 促进银行业健康发展 加大对实体经济的支持力度	12
专栏3 风险化解和金融生态重建——温州视角	23

专栏4 完善货币政策工具 为经济结构调整创造适宜条件	26
专栏5 转型升级背景下的板块轮动与地区发展	34

表

表1 2015年年末银行业金融机构地区分布	4
表2 2015年年末各地区金融机构人民币存贷款余额增速	5
表3 2015年年末各地区金融机构本外币存贷款余额结构	6
表4 2015年年末各地区金融机构本外币存贷款余额地区分布	6
表5 2015年各地区人民币贷款发生额占比率区间分布	9
表6 2015年年末各地区新型农村机构分布	11
表7 2015年各地区地方法人金融机构部分运营指标	12
表8 2015年年末各地区证券业分布	13
表9 2015年年末各地区保险业分布	15
表10 2015年年末票据业务地区分布	18
表11 2015年各地区社会融资规模地区分布	18
表12 2015年各地区社会融资规模结构分布	19
表13 2015年各地区跨境人民币业务分布	20
表14 2015年各地区支付体系建设情况	22
表15 2015年各地区生产总值比重和增长率	25
表16 2015年各地区城镇居民人均可支配收入	25
表17 2015年各地区农村居民人均可支配收入	25
表18 2015年各地区社会消费品零售总额 比重和增长率	28
表19 2015年各地区固定资产投资（不含农户）比重和增长率	28
表20 2015年各地区出口额比重和增长率	29
表21 2015年各地区进口额比重和增长率	29
表22 2015年各地区实际利用外商直接投资金额比重和增长率	30
表23 2015年各地区财政收入和财政支出情况	31
表24 2015年三次产业的地区分布和各地区三次产业的比重、增长率	32
表25 2015年各地区工业增加值比重和增长率	33
表26 2015年各地区城镇非私营单位就业人员年平均工资	37
表27 2015年各地区城镇私营单位就业人员年平均工资	37
表28 2015年各地区房地产开发投资比重和增长率	38

表29	2015年各地区房地产贷款比重和增长率	39
表30	2015年三大经济圈产业结构	42
表31	2015年三大经济圈主要经济指标	42

图

图1	2015年年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率	6
图2	2015年年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率	7
图3	2015年货币市场资金净融入（净融出）情况	17
图4	2010~2015年企业和个人信用信息基础数据库年度查询情况	21
图5	2015年各地区居民平均消费倾向	27
图6	2015年各省份进出口差额	30
图7	2015年各省份三次产业结构	32
图8	2015年各省份工业企业平均销售利润率	33
图9	2015年各地区各类价格同比涨幅	36
图10	2015年12月70个大中城市新建商品住宅销售价格同比涨幅	38

《2015年中国区域金融运行报告》分报告

2015年北京市金融运行报告	54
2015年天津市金融运行报告	73
2015年河北省金融运行报告	89
2015年山西省金融运行报告	106
2015年内蒙古自治区金融运行报告	124
2015年辽宁省金融运行报告	141
2015年吉林省金融运行报告	159
2015年黑龙江省金融运行报告	176
2015年上海市金融运行报告	194
2015年江苏省金融运行报告	214
2015年浙江省金融运行报告	232
2015年安徽省金融运行报告	249
2015年福建省金融运行报告	266
2015年江西省金融运行报告	283

2015年山东省金融运行报告	299
2015年河南省金融运行报告	316
2015年湖北省金融运行报告	331
2015年湖南省金融运行报告	348
2015年广东省金融运行报告	365
2015年深圳市金融运行报告	381
2015年广西壮族自治区金融运行报告	397
2015年海南省金融运行报告	415
2015年重庆市金融运行报告	431
2015年四川省金融运行报告	447
2015年贵州省金融运行报告	463
2015年云南省金融运行报告	480
2015年西藏自治区金融运行报告	497
2015年陕西省金融运行报告	512
2015年甘肃省金融运行报告	529
2015年青海省金融运行报告	544
2015年宁夏回族自治区金融运行报告	560
2015年新疆维吾尔自治区金融运行报告	576

《2015年中国区域金融运行报告》主报告

2015年,世界经济复苏总体乏力,主要经济体增长态势进一步分化,国际金融市场震荡加剧;国内经济下行压力较大,供求的结构性矛盾突出。面对复杂严峻的国内外形势,各地区按照党中央、国务院统一部署,主动适应经济发展“新常态”,坚持把握好稳增长与调结构之间的平衡,深入推进结构性改革,扎实推动“大众创业、万众创新”,优化产业结构,推进简政放权,有效释放市场活力,努力促进经济保持持续健康发展。总体上看,各地区经济运行平稳,结构调整取得积极进展;东部、中部、西部和东北地区生产总值加权平均增长率较上年略有回落,全年东部、中部、西部和东北地区生产总值加权平均增长率分别为8.0%、8.2%、8.6%和4.6%,整体来看,仍在合理区间;在现代服务业快速发展的带动下,各地区第三产业增加值比重较上年有所提高;互联网创新成果与各行各业融合加深。分地区经济发展呈现出一定的板块轮动特征:东部地区率先发展,经济发展的质量和效益较高,投资、消费增速相对平稳,地区生产总值占全国比重进一步提升,第三产业增加值占比率先超过50%;中西部地区承接东部地区制造业产业转移取得较大进展,第二产业增加值增速高于各地区平均水平,地区生产总值增速总体继续领先;东北地区经济结构调整和转型压力依然较大。

根据党中央、国务院的统一部署,中国人民银行主动适应经济发展“新常态”,坚持稳中求进的总基调,继续实施稳健的货币政策,保持灵活适度、适时预调微调,为经济结构调整和转型升级创造适宜的货币金融条件。各地区金融业认真贯彻落实稳健的货币政策,金融服务实体经济的效能持续提升。各地区贷款平稳增长,多数地区资金运用呈现长期化特征;投向结构进一步优化,贷款行业集中度继续下降,产能过剩行业贷款增速放缓,高耗能产业贷款余额同比下降,对消费领域、高技术产业、现代服务业、薄弱环节和民生领域的支持力度加大,全国832个贫困县人民币贷款增速高于各项贷款增速平均水平,东部地区消费贷款增速较上年较大幅度提高。企业债券融资在社会融资规模增量中占比再创新高,东部地区债券融资占其社会融资规模增量比重上升较快,各地区委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑汇票占比进一步下降。企业融资成本降低,人民币贷款利率下降,民间借贷利率延续上年下行趋势。

各地区金融业运行总体稳健,区域金融改革继续推进。银行业平稳发展,中西部和东北地区银行业资产规模占全国比重进一步提高。地方法人银行业机构快速成长,城市商业银行和农村金融机构资产增速高于银行业平均水平。面对不良资产上升压力,商业银行普遍加大了资本补充、拨备计提和不良贷款处置力度,各地区商业银行加权平均资本充足率和流动性比率有所上升,东部地区法人机构资本充足率上升较多。利率市场化取得关键进展,存款利率上限放开,各地区分层有序、差异化竞争的存款定价格局进一步显现,市场化利率形成、传导和调控机制建设取得进展。存款保险制度平稳实施,实现对全国3 000多家吸收存款的银行业金融机构全覆盖。各地区证券业机构资产管理规模、“新三板”挂牌公司数量和筹资额大幅增长;保险业保费收入增速进一步提高,经营效益提升,费率市场化等改革创新加快推进。互联网金融主要业态快速发展,互联网企业多渠道进入金融领域,传统金融机构加快互联网布局。

四个自贸区^①和五个国家级金融综合改革试验区^②在跨境人民币业务、财富管理、农村金融服务和沿边地区对外经贸往来便利化等方面开展了有益探索，形成了一批可复制、可推广的经验。各地区金融生态环境进一步优化，中小企业和农村信用体系建设全面推进；中西部地区支付业务占比上升；金融消费纠纷解决机制多元化；金融协作沟通机制更趋完善，部分地区妥善化解金融风险，重建当地金融生态的有益经验值得借鉴。

2016年，供给侧结构性改革的全面推进，“大众创业、万众创新”、“互联网+”、“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带、自由贸易区等国家战略的加速布局，将进一步激发市场活力和发展潜力，为各地区经济社会发展带来新机遇。经济长期向好的基本面没有变，经济韧性好、潜力足、回旋余地大的基本特征没有变。但也要看到，国际经济环境依然复杂多变，增长动能不足，国内经济增速换挡、结构调整阵痛等因素相互交织，经济下行压力仍然存在，区域发展仍面临一些问题和矛盾：部分地区经济对房地产和基建投资的依赖较大，内生增长动力尚待增强；新旧动能转换不畅，结构性产能过剩问题较为严重；债务水平较快上升，经济金融领域的风险暴露增多；人口、资源、环境约束凸显，生态保护和环境治理的压力较大。各地区牢固树立创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以区域发展总体战略为基础，塑造要素有序自由流动、主体功能约束有效、基本公共服务均等、资源环境可承载的区域协调发展新格局。

2016年，各地区金融业将继续贯彻落实稳健的货币政策，保持货币信贷总量与社会融资规模合理增长，为区域经济发展和供给侧结构性改革营造中性适度的货币金融环境。进一步盘活存量、优化增量，改善社会融资结构和信贷投向结构，支持实体经济“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”。进一步深化金融改革，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，提高金融运行效率和服务实体经济的能力。加强风险监测预警，动态排查风险隐患，坚决守住不发生系统性、区域性金融风险的底线。

①指中国（上海）自由贸易试验区、中国（广东）自由贸易试验区、中国（天津）自由贸易试验区、中国（福建）自由贸易试验区。

②指浙江省温州市金融综合改革试验区、珠三角金融改革创新综合试验区、福建省泉州市金融服务实体经济综合改革试验区、云南广西南沿边金融综合改革试验区、青岛市财富管理金融综合改革试验区。

2015年,面对复杂严峻的国际、国内形势,全国各地区^①金融业全面贯彻党中央、国务院决策部署,坚持稳中求进的工作总基调,主动适应经济发展新常态,持续加大支持国民经济结构调整和转型升级力度,助推“十二五”规划圆满收官。全年各地区金融运行总体平稳,各项改革创新加快推进,社会融资规模平稳较快增长,信贷结构继续优化,直接融资占比上升,地区间金融发展更趋均衡,金融生态环境不断改善。

一、各地区银行业

银行业金融机构平稳发展。2015年年末,全国各地区银行业金融机构网点共计22.1万个、从业人员379.0万人、资产总额为174.2万亿元^②,同比分别增长1.4%、1.8%和12.6%。分地区看,中部、西部和东北地区银行业金融机构发展加快,从业人员和资产规模占全国的比重同比均有所提高,东部地区两项指标占比同比分别下降1.0个和0.7个百分点(见表1)。分省份看,北京、江苏、上海、浙江、广东5省(直辖市)银行业资产规模占全国的40.9%;福建、贵州、海南、西藏和北京5省(自治区、直辖市)银行业资产总额增速超过20%。

地方法人银行业机构快速增长,西部地区城市商业银行规模增长较快,东北地区农村金融机构发展速度领先。2015年年末,全国城市商业银

表1 2015年年末银行业金融机构地区分布

单位: %

	营业网点			法人机构个数占比
	机构个数占比	从业人数占比	资产总额占比	
东部	39.9	44.2	57.7	34.8
中部	23.6	21.1	15.6	24.9
西部	26.8	23.9	19.4	31.1
东北	9.7	10.8	7.3	9.2
合计	100.0	100.0	100.0	100.0

注: 1. 各地区金融机构营业网点不包括国家开发银行和政策性银行、大型商业银行、股份制商业银行等金融机构总部数据。

2. 部分数据因四舍五入的原因,存在与分项合计不等的情况(下同)。

数据来源: 中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会(首府)城市中心支行。

行资产总额为22.5万亿元,同比增长22.7%,高于银行业平均增速10.1个百分点。其中,西部地区城市商业银行资产总额增速领先,高于全国城市商业银行资产平均增速4.3个百分点。青岛银行、锦州银行、郑州银行等中小银行业金融机构在香港上市。2015年年末,全国农村金融机构^③资产总额为25.5万亿元,同比增长17.0%,高于银行业平均增速4.4个百分点。其中,东北地区农村金融机构资产总额增速快于其他地区,高于全国农村金融机构资产平均增速7.1个百分点,西藏、海南、青海、吉林、广东、安徽、黑龙江、天津、福建、北京、贵州11省(自治区、直辖市)农村金融机构资产总额增速超过20%。

①全国各地区包括东部地区、中部地区、西部地区 and 东北地区。东部地区10个省(直辖市),包括北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东和海南;中部地区6个省,包括山西、安徽、江西、河南、湖北和湖南;西部地区12个省(自治区、直辖市),包括内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏和新疆;东北地区3个省,包括辽宁、吉林和黑龙江。

②全国各地区银行业金融机构包括国家开发银行和政策性银行、大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、农村合作银行、农村信用社、新型农村金融机构、邮政储蓄银行、外资银行和非银行金融机构。各地区金融机构汇总数据不包括大型商业银行、股份制商业银行、国家开发银行和政策性银行金融机构总部的相关数据。根据中国银行业监督管理委员会统计,2015年末银行业资产总额为199.3万亿元(本外币合计)。

③农村金融机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和新型农村金融机构(新型农村金融机构包括村镇银行、贷款公司和农村资金互助社)。

外资银行稳步发展，东部地区是主要集聚区域。2015年年末，全国共有法人外资银行52家，入驻27个省（自治区、直辖市）；机构网点总数1 006个，较上年年末减少2个；资产总额为2.7万亿元，同比下降1.8%。从地区分布看，外资银行仍然主要集中在东部地区，其中，上海法人外资银行数量、外资银行资产总额分别占全国的42.3%和47.7%。

（一）各地区存款平稳增长，存款结构有所变化

中部、西部和东北地区本外币存款增速有所加快。2015年年末，全国本外币存款余额为139.8万亿元^①，同比增长12.4%，增速比上年略低0.2个百分点。分地区看，年末东部地区本外币存款余额同比增长11.8%，较上年下降0.3个百分点（见图1），但东部地区仍然是全国银行体系存款的主要来源，在全国本外币存款余额中的占比为58.7%（见表4）。中部和西部地区存款余额同比分别增长13.1%和13.4%，增速较上年分别上升2.2个和2.5个百分点，存款余额占全国的比重继续提升，较上年年末分别上升0.1个和0.2个百分点。东北地区存款余额同比增长10.7%，较上年提高1.9个百分点，但存款余额占全国比重较上年年末下降0.1个百分点。

各地区住户存款增速触底回升，非银行业金融机构存款^②大幅增加，非金融企业存款增长普遍加快。住户存款和非银行业金融机构存款增长受股市波动的影响较大。上半年股市交易活跃，住户存款增速下行，非银行业金融机构存款增长较快。下半年股市进入调整期后，住户存款增速触底回升，非银行业金融机构存款受稳定市场措施影响，在阶段性快速增长后逐步回稳。年末，全国人民币住户存款余额同比增长8.7%，增速与上年年末基本持平。人民币非银行业金融机构存款余额增速明显高于存款增速平均水平。分地区看，各地区人民币住户存款增势有所分化，东北

地区增速同比上升0.2个百分点，中部地区增速与上年持平，东部和西部地区增速同比均回落1.1个百分点。各地区非银行业金融机构存款均较上年大幅增加，东部、中部、西部和东北地区人民币非银行业金融机构存款余额同比分别增长56.6%、61.0%、95.4%和43.3%（见表2）。受地方政府债券发行和房地产销售回升等因素的影响，全国绝大多数省份非金融企业人民币存款增速较上年均有较大幅度上升。年末，东部、中部、西部和东北地区非金融企业人民币存款余额增速同比分别上升8.8个、11.1个、7.0个和11.4个百分点。

表2 2015年年末各地区金融机构人民币
存贷款余额增速

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
人民币各项存款	11.8	13.0	13.3	10.7	12.1
其中：住户存款	6.0	11.3	9.7	9.1	8.0
非金融企业存款	12.5	15.5	13.3	11.2	12.7
非银行业金融机构存款	56.6	61.0	95.4	43.3	56.3
人民币各项贷款	12.2	15.9	15.2	15.8	13.6
其中：短期贷款	6.3	9.3	7.0	20.0	7.7
中长期贷款	13.6	17.1	16.1	8.8	14.3
票据融资	50.7	78.7	80.9	85.0	57.2
其中：消费贷款	32.6	24.2	15.6	15.4	25.5

注：各地区存贷款汇总数据不含全国性商业银行总行直存直贷数据。
数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。

外币存款增速先升后降，中部、西部和东北地区外币存款增速较快。第一季度，美元指数持续走高，市场持有美元资产意愿增强，带动外币存款增速走高；第二季度人民币兑美元汇率逐步企稳回升，外币存款增速略有回落；下半年，受人民币汇率变动、贸易融资派生存款下降等因素的影响，外币存款增速下降较快，年末余额为6 272亿美元，同比增长3.2%。分地区看，中部、西部和东北地区外币存款增速均领先东部地区，但由于东部地区经济外向程度高，外币存款余额占全国的比重仍然达81.3%（见表4）。

①全国金融机构本外币、人民币以及外币各项存贷款数据包含各商业银行总行直存直贷数据，与各省份加总数据不一致。

②因存贷款统计口径调整，自2015年起，非银行业金融机构存款被纳入各项存款统计，拆放非银行业金融机构款项被纳入各项贷款统计。

表3 2015年年末各地区金融机构本外币
存贷款余额结构

	东部	中部	西部	东北	全国
单位：%					
本外币存款余额结构					
人民币存款占比	96.4	99.1	98.7	98.5	97.4
外币存款占比	3.6	0.9	1.3	1.5	2.6
人民币贷款占比	94.1	96.4	96.2	96.7	95.5
外币贷款占比	5.9	3.6	3.8	3.3	4.5
本外币存款余额结构					
住户存款占比	34.7	51.3	44.9	52.5	40.4
非金融企业存款占比	34.3	28.3	29.8	25.5	31.9
其他存款占比	31.0	20.4	25.2	21.9	18.6
本外币贷款余额结构					
短期贷款占比	37.5	35.5	28.2	40.7	35.5
中长期贷款占比	53.5	58.3	65.8	52.7	56.8
票据融资占比	4.8	4.6	4.1	5.6	4.7
其他贷款占比	4.3	1.6	1.9	1.1	3.1

注：各地区存贷款汇总数据不含全国性商业银行总行直存直贷数据。

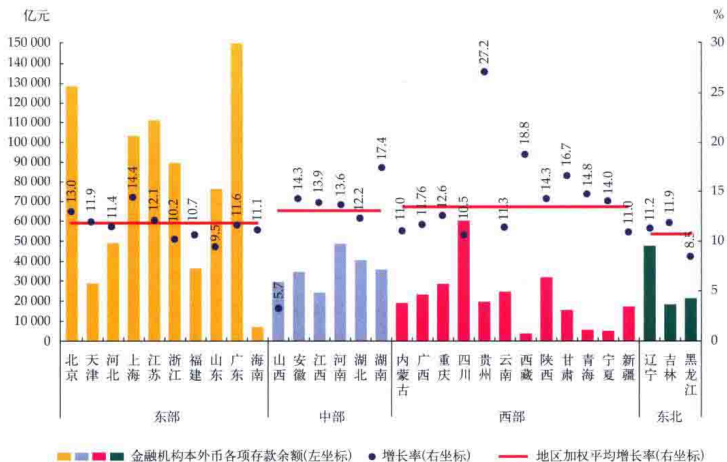
数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。

表4 2015年年末各地区金融机构本外币
存贷款余额地区分布

	东部	中部	西部	东北	全国
单位：%					
本外币各项存款	58.7	15.9	18.9	6.5	100.0
其中：住户存款	50.4	20.2	21.0	8.5	100.0
非金融企业存款	63.1	14.1	17.7	5.2	100.0
其中：外币存款	81.3	5.5	9.5	3.7	100.0
本外币各项贷款	55.9	15.9	20.9	7.3	100.0
其中：短期贷款	59.1	15.9	16.6	8.4	100.0
中长期贷款	52.7	16.3	24.2	6.8	100.0
其中：外币贷款	76.2	6.8	12.1	4.9	100.0

注：各地区存贷款汇总数据不含全国性商业银行总行直存直贷数据。

数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。



数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。

图1 2015年年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率

（二）各地区贷款增长总体平稳，信贷结构进一步优化

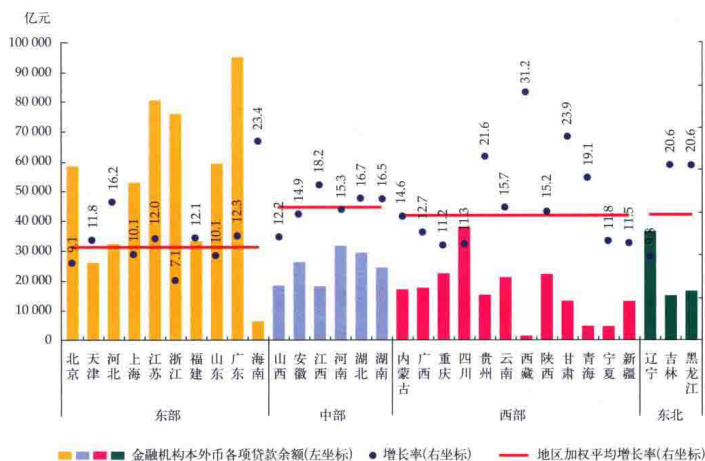
各地区本外币贷款增势有所分化。2015年年末，全国本外币贷款余额为99.3万亿元，同比增长13.4%，增速与上年年末基本持平。分地区看，年末中部和东北地区本外币各项贷款余额同比分别增长15.7%和14.9%，比上年年末分别上升0.2个和1.2个百分点；东部和西部地区同比分别增长11.0%和14.8%，比上年年末分别下降0.2个和2.0个百分点。分省份看，西藏、甘肃、海南、贵州、黑龙江、吉林本外币贷款增速分列前六位，且均超过20%（见图2）。

外币贷款余额同比下降。上半年全国外币贷款保持增势，7月末达到年内最高点9 368亿美元；8月后，受境内外利差收窄等因素的影响，外币贷款余额下降，全年减少502亿美元，年末余额为8 303亿美元，同比下降5.8%。分地区看，中部、西部和东北地区外币贷款占比分别较上年上升1.0个、0.3个和0.1个百分点，但77.2%的外币贷款仍然集中在东部地区。

各地区贷款投放节奏较为均衡。2015年各季度新增人民币贷款占全年新增人民币贷款的比重分别为28.3%、26.0%、23.4%和22.3%，基本适应实体经济的资金需求节奏。分地区看，东部、中部、西部和东北地区上半年新增人民币贷款占本地区全年新增人民币贷款的比重分别为67.7%、58.9%、59.9%和49.0%，总体处于合理区间。

多数地区信贷资金运用呈长期化特点，信贷资金的区域投向有所改善。东部、中部和西部地区新增中长期贷款分别是本地区新增短期贷款的5.2倍、3.0倍和5.7倍，东北地区则受投资放缓、产业结构深度调整影响，实体经济对中长期资金的需求下降，新增中长期贷款仅相当于短期贷款增量的七成。从本外币贷款余额的地区分布看，东部地区由于贷款增速慢于其他地区，贷款余额占全国的比重较上年下降0.9个百分点，其他地区占全国的比重均有不同程度上升，显示信贷资金的区域投向有所改善。

东部地区消费贷款增长较快。2015年，受住房消费、汽车消费等的拉动，住户消费贷款增长加快。年末，全国本外币住户消费贷款余额同比



数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部，省会（首府）城市中心支行。

图2 2015年年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率

增长23.3%，增速同比上升4.9个百分点。东部地区由于住房消费旺盛，个人购房贷款增长较快，年末人民币住户消费贷款余额同比增长32.6%，较上年年末上升22.6个百分点，中西部和东北地区房地产去库存压力相对较大，住户消费贷款余额增速同比有所回落，但总体仍处于较高水平。

各地区贷款投向的行业结构进一步优化。一是贷款行业集中度继续下降。年末，各地区前五大行业人民币贷款余额占各项贷款余额的比重为47.5%，同比下降1.9个百分点，东部、中部、西部和东北地区较上年年末分别下降1.6个、2.7个、2.1个和1.9个百分点。二是产能过剩行业中长期贷款增速进一步放缓。年末，各地区产能过剩行业人民币中长期贷款余额同比增长1.5%，增速同比下降2.4个百分点，其中，钢铁业、水泥和平板玻璃等建材业中长期贷款余额同比分别下降10.0%和14.7%。山西严控产能过剩行业贷款，采矿业贷款增速同比回落10.6个百分点。三是高耗能行业贷款占比继续下行。年末，各地区六大高耗能行业中长期贷款余额占全部中长期贷款余额的比重为8.0%，同比下降0.7个百分点，东部、中部、西部和东北地区占比分别下降0.2个、0.8个、1.5个和0.7个百分点。四是房地产贷款结构优化。年末，剔除保障性住房开发贷款的房产开发贷款余额同比增长2.7%，增速同比下降近10个百分点；个人购房贷款余额同比增长23.2%，增速同比上升5.7个百分点。五是对高技术产业、文化产业、现代服务业等结构调整重点领域的支持力度加大。北京中资银行文化创意产业人民币贷款余额同比增速达31.9%，江苏服务业贷款余额在各行业贷款余额中占比超过六成。

各地区银行业金融机构着力盘活存量、用好增量，持续加大对国民经济薄弱环节支持力度。一方面，积极创新产品和服务，支持小微企业、“三农”加快发展。广东创建“数据库+服务网”模式，山东创推主办银行制度和银税互动机制，服务中小微企业融资效果较好。山西设立企业资金链应急转贷资金，为中小企业接续贷款41亿元。天津财政出资60亿元，为中小微企业贷

款提供风险补偿。重庆、福建、黑龙江等多个省（市）推动“两权”抵押贷款创新，推出单独抵押、组合抵押、组合担保、反担保等多种模式。年末，全国人民币小微企业贷款余额同比增长13.9%，增速比同期大型和中型企业贷款增速分别高2.7个和5.3个百分点；本外币涉农贷款余额为26.4万亿元，同比增长11.7%，占各项贷款比重的27.8%。另一方面，强化社会责任意识，加大民生领域、扶贫领域金融资源投入。各地区因地制宜，加快金融扶贫机制创新、制度创新、产品创新。广西田东将农村金融改革和扶贫开发工作紧密结合，首创田东金融精准扶贫模式。青海率先建立扶贫开发金融服务主办行制度。年末，全国832个贫困县人民币贷款余额为4.2万亿元，同比增长18.2%，高出全国人民币各项贷款增速3.9个百分点。民生领域贷款（包括下岗失业人员小额担保贷款、劳动密集型小企业贴息贷款、助学贷款和保障性住房开发贷款）保持快速增长，东部、中部、西部和东北地区民生领域贷款余额同比分别增长44.4%、65.4%、59.8%和50.4%。

（三）存款利率市场化取得关键进展，贷款利率明显下降

利率市场化改革取得关键进展，存款利率浮动上限逐步放开，各地区银行业金融机构存款定价呈现有序化、差异化特征。结合存贷款基准利率下调，2015年3月、5月，中国人民银行先后将人民币存款利率浮动区间的上限由基准利率的1.2倍扩大到1.3倍、1.5倍。8月，放开1年期以上（不含1年期）定期存款利率浮动上限。10月，对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限，标志着利率管制基本放开。各地区加快成立省级市场利率定价自律机制，有效维护区域市场定价秩序，各地区金融机构存款定价分层有序、差异化竞争的格局基本形成。各地区地方法人金融机构积极适应利率市场化改革环境，强化主动负债意识，全年发行同业存单1.8万亿元，占全国发行总额的34.6%。

各地区人民币贷款利率明显下降。2015年，

中国人民银行综合运用多种政策工具保持银行体系流动性合理充裕,5次下调人民币存贷款基准利率,公开市场逆回购操作利率9次下行,引导金融机构贷款利率明显下降,12月全国非金融企业及其他部门贷款加权平均利率为5.27%,同比下降1.51个百分点。分地区看,东部、中部、西部和东北地区12月贷款加权平均利率分别为5.24%、6.22%、5.62%和5.46%,同比分别下降1.39个、1.04个、1.44个和1.90个百分点。

执行下浮利率的人民币贷款占比上升,东部地区下浮利率贷款占比最高。2015年12月,一般贷款中执行下浮利率的贷款占比为21.45%,同比上升8.34个百分点;执行基准、上浮利率的贷款占比分别为18.6%和59.95%,同比分别下降1.04个和7.3个百分点。分地区看,东部地区执行下浮利率的贷款占比最高,为15.8%;东北地区执行基准利率的贷款占比最高,为24.1%;中部地区执行上浮利率的贷款占比最高,为73.7%(见表5)。分省份看,全国有29个省(自治区、直辖市)下浮利率的贷款比重较上年上升,其中,北京、上海两地由于信贷市场竞争激烈、市场主体议价能力较强,执行下浮利率的贷款占比分别为46.5%和34.3%。

外币存贷款利率小幅波动。在国际金融市场利率波动、境内外币资金供求变化等因素的综合作用

表5 2015年各地区人民币贷款发生额占比
利率区间分布

单位: %

		东部	中部	西部	东北	全国
合计	合计	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	下浮	15.8	8.9	10.6	11.7	13.7
	基准	16.1	17.4	21.2	24.0	17.6
上浮	小计	68.1	73.7	68.2	64.3	68.7
	(1.0, 1.1]	17.1	15.5	14.9	14.7	16.3
	(1.1, 1.3]	24.7	18.3	16.5	17.5	21.9
	(1.3, 1.5]	11.5	14.2	14.0	11.5	12.3
	(1.5, 2.0]	10.0	16.7	16.3	12.8	12.2
	2.0以上	4.8	8.9	6.5	7.7	5.9

注:各地区存贷款汇总数据不含全国性商业银行总行直存直贷数据。

数据来源:中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部,省会(首府)城市中心支行。

下,外币存贷款利率呈小幅波动。2015年12月,活期、3个月以内大额美元存款加权平均利率比上年12月分别上升0.02个和下降0.08个百分点;3个月以内、3个月(含)~6个月美元贷款加权平均利率比上年12月分别下降0.64个和0.42个百分点。

民间借贷利率保持下行。2015年12月,温州民间融资综合利率指数为18.65%,较上年同期下降1.03个百分点。2015年,浙江、山西、江西和广西民间借贷监测利率同比分别下降2.2个、1.7个、1.5个和1.2个百分点,其中,浙江民间借贷监测利率连续四年下降。

专栏1 金融机构的利率定价行为与利率传导

利率市场化改革的核心是建立健全与市场相适应的利率形成与调控机制,充分发挥市场在资源配置中的决定性作用。2015年10月,中国人民银行宣布取消存款利率浮动上限,标志着利率管制基本放开。配合利率管制的逐步放开,中国人民银行和相关部门着力培育市场基准利率体系,上海银行间同业拆借利率(Shibor)、国债收益率曲线和贷款基础利率(LPR)等正逐步成为金融产品定价的基础。与此同时,中国人民银行通过改革再贷款(再贴现)利率形成机制、存款准备金利率制度、

完善公开市场操作机制以及创设常备借贷便利(SLF)、中期借贷便利(MLF)等,不断完善中央银行利率调控体系,更加注重稳定短端利率,增强操作的规则性和透明度,央行对市场利率的调控和引导能力逐步增强。

央行的利率传导机制可以分为三个阶段:一是短期政策利率到短期货币市场利率的传导,两者之差反映流动性溢价;二是短期货币市场利率到中长期国债利率的传导,两者之差主要反映期限溢价;三是中长期国债利率到中长期贷款利率的传导,两者的差反映信用风险