

中国区域 金融稳定报告 (2016)

China Regional
Financial Stability Report
(2016)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组



中国金融出版社

中国区域 金融稳定报告 (2016)

China Regional
Financial Stability Report
(2016)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

责任编辑：王雪珂

责任校对：李俊英

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

中国区域金融稳定报告. 2016 (Zhongguo Quyu Jinrong Wending Baogao. 2016) /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，2016. 8

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8666 - 5

I. ①中… II. ①中… III. ①区域金融—研究报告—中国—2016 IV. ①F832.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 201176 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 北京市松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 210 毫米 × 285 毫米

印张 27.75

字数 725 千

版次 2016 年 8 月第 1 版

印次 2016 年 8 月第 1 次印刷

定价 168.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8666 - 5/F. 8226

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

《中国区域金融稳定报告（2016）》编写组

总 纂：杜要忠 李文茂 赵以邗 李 铀 林佐明 陶 诚
统 稿：陈 静 郭 芳 王 亮
执 笔：（以姓氏拼音为序）陈 静 方爱国 郭 芳 黄丽新 李晓迟
 梁 蒙 刘钰斌 祁 红 王 亮 夏江山
 谢崇礼 杨彩丽

目 录

第一部分 概述	1
一、区域经济运行与金融稳定	1
二、区域金融业与金融稳定	7
三、区域金融市场与金融稳定	17
四、区域金融改革与金融稳定	18
五、区域金融基础设施与金融稳定	19
第二部分 东部地区	20
一、产业结构调整取得新进展，经济下行压力依然较大	20
二、房地产市场分化明显，信贷风险需密切关注	20
三、自由贸易试验区金融改革深入推进，市场活力进一步释放	21
四、银行金融市场参与度大幅提升，投资收益对其经营利润影响加大	23
五、不良贷款持续反弹，资产质量管控压力加大	23
六、证券公司业务转型不断推进，但创新发展带来新的挑战	24
七、保险公司资金运用结构变化明显，风险防控压力加大	24
八、定量评估	25
第三部分 中部地区	28
一、经济金融运行总体平稳，金融风险传染链条增加	28
二、金融改革不断深入，服务地方经济能力增强	29
三、银行业经营效益下滑，风险防范压力有所上升	29
四、证券期货业实力不断增强，交叉性金融风险显现	30
五、保险业发展势头良好，潜在风险仍然值得关注	31
六、金融基础设施高效运行，非稳定因素需加强关注	32
七、定量评估	33
第四部分 西部地区	36
一、地区经济稳步增长，企业经营效益有所下滑	36
二、“一带一路”战略效果初显，农村金融改革稳步推进	37
三、银行业发展与反哺并重，经营面临一定压力	38
四、证券期货业发展势头较好，运行质量有待提升	40

五、保险业服务领域拓宽，行业发展问题仍然存在	40
六、综合经营趋势加快，具有融资功能的非金融机构发展承压	41
七、定量评估	41
第五部分 东北地区	44
一、产业结构进一步优化，投资与进出口对经济的拉动作用减弱	44
二、财政收支平衡难度进一步加大，城乡居民收入稳步增长	44
三、金融改革继续深化，市场体系进一步完善	45
四、银行业整体规模持续增长，信贷资产质量下行压力不容忽视	46
五、证券市场稳步发展，行业发展仍面临一些问题	47
六、保险业整体实力稳步增强，经营发展存在风险隐患	48
七、定量评估	48
第六部分 总体评估	51
一、总体评估	51
二、维护区域金融稳定需关注的方面	52
专题	56
“一带一路”战略助推区域经济快速发展	56
经济下行对东部地区银行业资产质量的影响	62
证券公司创新业务发展现状及风险分析	65

中国各地区金融稳定报告摘要 (2016)

北京市金融稳定报告摘要	73
天津市金融稳定报告摘要	83
河北省金融稳定报告摘要	92
山西省金融稳定报告摘要	96
内蒙古自治区金融稳定报告摘要	107
辽宁省金融稳定报告摘要	118
吉林省金融稳定报告摘要	127
黑龙江省金融稳定报告摘要	138
上海市金融稳定报告摘要	151
江苏省金融稳定报告摘要	161
浙江省金融稳定报告摘要	169
安徽省金融稳定报告摘要	179
福建省金融稳定报告摘要	191
江西省金融稳定报告摘要	199
山东省金融稳定报告摘要	208
河南省金融稳定报告摘要	218
湖北省金融稳定报告摘要	229
湖南省金融稳定报告摘要	240
广东省金融稳定报告摘要	248
广西壮族自治区金融稳定报告摘要	262
海南省金融稳定报告摘要	271
重庆市金融稳定评估报告摘要	282
四川省金融稳定报告摘要	292
贵州省金融稳定报告摘要	300
云南省金融稳定评估报告摘要	313
西藏自治区金融稳定报告摘要	325

陕西省金融稳定报告摘要 336

青海省金融稳定报告摘要 350

甘肃省金融稳定报告摘要 361

宁夏回族自治区金融稳定报告摘要 368

新疆维吾尔自治区金融稳定报告摘要 377

大连市金融稳定报告摘要 391

青岛市金融稳定报告摘要 405

宁波市金融稳定报告摘要 413

厦门市金融稳定报告摘要 421

深圳市金融稳定评估报告摘要 429

第一部分 概 述

2015 年，面对世界经济走势更趋复杂多变、国内经济下行压力加大的严峻形势，各地区^①以全面深化改革为根本动力，以“一带一路、长江经济带、京津冀协同发展”三大战略为引领，着力优化经济发展空间格局，积极培育新的经济增长级、增长带和增长点，全年基本完成经济社会发展主要预期目标，经济运行稳中有好、稳中有进，结构调整取得积极成效，区域发展协调性进一步增强。在贯彻落实稳健货币政策基础上，各地区金融业改革稳步推进，金融体系总体稳健运行。

一、区域经济运行与金融稳定

2015 年，各地区主动适应经济发展新常态，继续贯彻落实积极的财政政策和稳健的货币政策，持续推进创新驱动发展战略，增加有效供给，释放潜在需求，产业结构调整 and 区域协调发展取得积极进展，由工业主导向服务业主导加快转变，物价和就业水平保持稳定，经济运行保持在合理区间。

（一）各地区经济发展平稳向好，区域间相对差距继续缩小

2015 年，各地区经济发展总体平稳，经济增速维持在合理增长区间。东部、中部、西部和东北地区生产总值分别达到 37.28 万亿元、14.71 万亿元、14.55 万亿元和 5.81 万亿元，分别增长 7.98%、8.15%、8.09% 和 4.54%（表 1）。中部、西部地区经济发展速度继续高于东部地区。在地区生产总值增速超过 8% 的 20 个省区中，东部地区占 6 席，中部地区占 5 席，西部地区占 9 席（图 1）。其中，西部地区的重庆市、西藏自治区、贵州省经济增速分别为 11.0%、11.0% 和 10.7%，居全国前三位。中、西部地区与东部地区相对差距不断缩小，区域经济增长协调性进一步增强。

表 1 2015 年各地区生产总值及增长率

项目	东部地区		中部地区		西部地区		东北地区	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
地区生产总值（亿元）	372 777.72	350 052.55	147 139.62	138 671.71	145 521.36	138 073.54	58 101.10	57 469.81

^① 东部地区 10 个省市，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 个省份，包括山西、安徽、江西、河南、湖南和湖北；西部地区 12 个省区，包括广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆和内蒙古；东北地区 3 个省份，包括黑龙江、吉林、辽宁。本报告不含港、澳、台地区。

续表

项目	东部地区		中部地区		西部地区		东北地区	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
占全国 GDP 比例(%)	51.52	51.16	20.34	20.27	20.11	20.18	8.03	8.40
增长率(%)	7.98	8.15	8.15	8.93	8.09	9.06	4.54	5.91

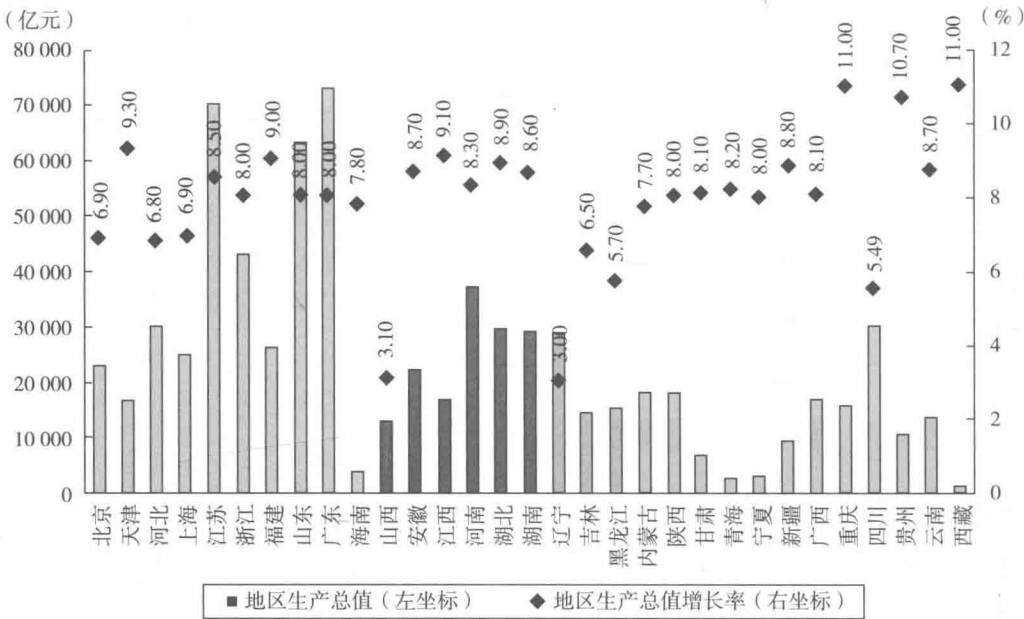


图1 2015 年各省（自治区、直辖市）生产总值及增长率

（二）各地区三次产业结构调整取得积极进展，服务业发展明显加快

2015 年，东部、中部、西部和东北地区第一产业增加值分别为 2.10 万亿元、1.59 万亿元、1.74 万亿元和 0.66 万亿元，同比分别增长 3.10%、3.99%、4.79% 和 4.57%，增速与上年基本持平。农业生产再获丰收，2015 年，各地区粮食产量 62 144 万吨，增长 2.4%；谷物产量 57 225 万吨，增长 2.7%；猪牛羊禽肉类总产量 8 625 万吨，水产品产量 6 690 万吨。

东部、中部、西部和东北地区第二产业增加值分别为 16.24 万亿元、6.97 万亿元、6.63 万亿元和 2.55 万亿元，同比分别增长 6.73%、7.45%、6.25% 和 1.71%，较上年分别回落 1.34 个、1.91 个、3.99 个和 3.36 个百分点，增速明显放缓。各地区第二产业占 GDP 比重继续回落，东部、中部、西部和东北地区第二产业占三次产业比重较年初分别回落 1.92 个、2.50 个、2.39 个和 3.52 个百分点。

东部、中部、西部和东北地区第三产业发展加快，全年实现增加值分别为 18.93 万亿元、6.16 万亿元、6.19 万亿元和 2.60 万亿元，同比分别增长 9.83%、10.57%、11.08% 和 8.30%（图 2），增速较上年分别提高 1.09 个、0.99 个、2.41 个和 0.66 个百分点。各地区第三产业占 GDP 比重持续上升，其中，东部地区第三产业占三次产业比重为 50.79%，继续领先其他地区。

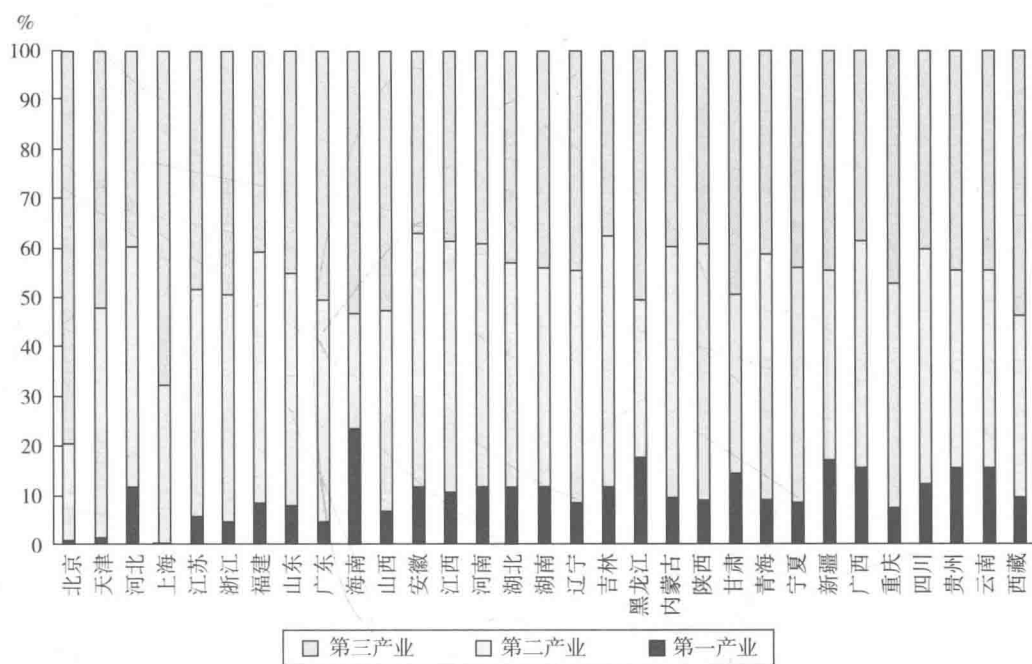


图2 2015年各省（自治区、直辖市）三次产业结构

（三）各地区消费稳定增长，投资增速继续放缓，对外贸易增速下滑

各地区消费需求较快增长，新业态消费拉动作用明显增强。2015年，社会消费品零售总额为30.09万亿元，比上年增长10.7%，扣除价格因素，实际增长10.6%。分城乡看，城镇消费品零售额25.9万亿元，增长10.5%；乡村消费品零售额4.19万亿元，增长11.8%。分地区看，东部、中部、西部和东北地区社会消费品零售总额分别为15.52万亿元、6.26万亿元、5.51万亿元和2.71万亿元，同比分别增长10.10%、11.47%、12.2%和8.43%（图3）。网络零售保持高速增长，全年网上零售额为3.9万亿元，比上年增长33.3%。

各地区固定资产投资增速继续放缓，中部地区投资增速继续快于东部和西部。2015年，各地区固定资产投资（不含农户）55.67万亿元，增长11.46%，增速较上年回落5.7个百分点。分地区看，东部、中部和西部地区固定资产投资同比分别增长12.56%、15.87%、13.50%，东北地区固定资产投资同比下降11.3%（图4）。分产业看，第一、第二、第三次产业投资比上年增长31.8%、8.0%和10.6%。投资活力有所增强，民间固定资产投资35.4万亿元，占固定资产投资（不含农户）的比重为64.2%，较上年提高0.1个百分点。

各地区进出口增速下滑，贸易方式和贸易结构进一步优化。2015年，各地区进出口总额4.22万亿美元，比上年下降7.88%。其中，出口2.42万亿美元，同比下降2.83%；进口1.80万亿美元，同比下降13.90%；贸易顺差6225.62亿美元，比上年扩大58.8%。从贸易方式看，一般贸易比重持续提升，对外贸易自主发展能力不断增强。全年一般贸易进出口值占进出口总额的54%，所占比重较上年提升0.3个百分点。分贸易主体看，民营企业对外贸易活力不断增强。全年民营企业进出口额占进出口总值的37%，较上年提高2.5个百分点。分地区看，中部

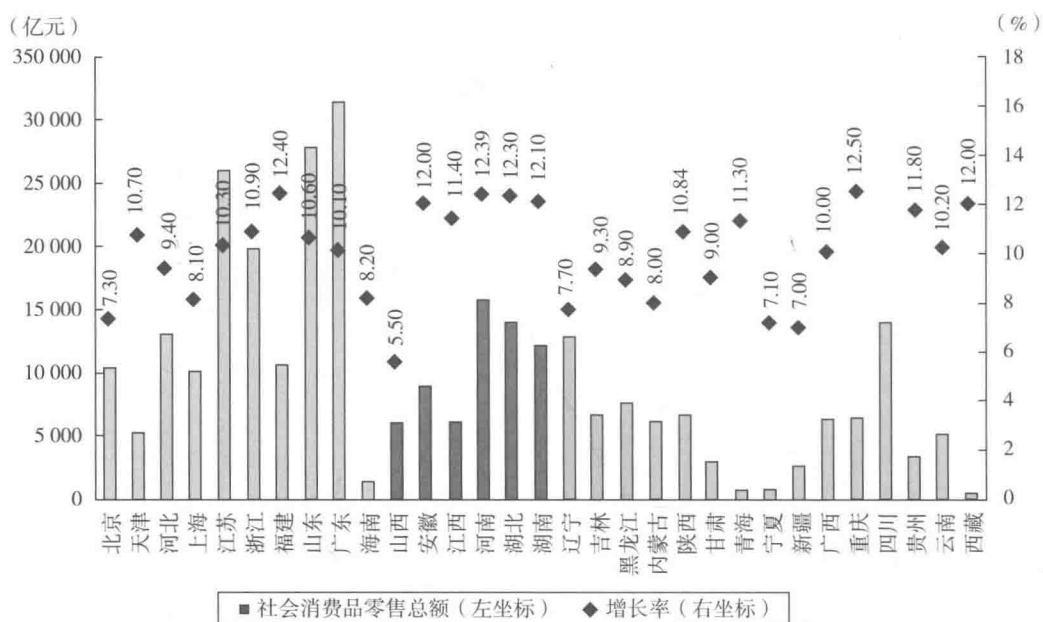


图3 2015年各省(自治区、直辖市)社会消费品零售总额及增长率

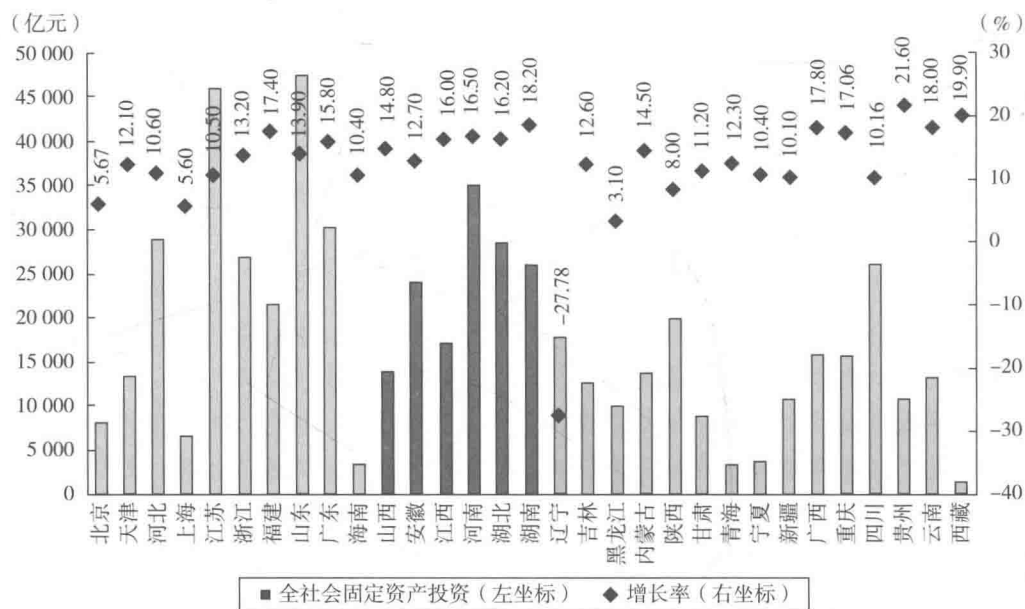


图4 2015年各省(自治区、直辖市)全社会固定资产投资及增长率

地区进出口贸易总额4 063.58 亿美元,同比微增0.72%;东部、西部和东北地区进出口贸易总额分别为32 775.68 亿美元、3 997.27 亿美元和1 360.14 亿美元,同比分别下降7.43%、12.56%和24.15%。其中,中西部地区部分省份外贸总额增长显著,贵州省、河南省、广西壮族自治区、青海省、陕西省全年进出口总值同比分别增长15.6%、13.6%、13.5%、12.6%和11.5% (图5)。

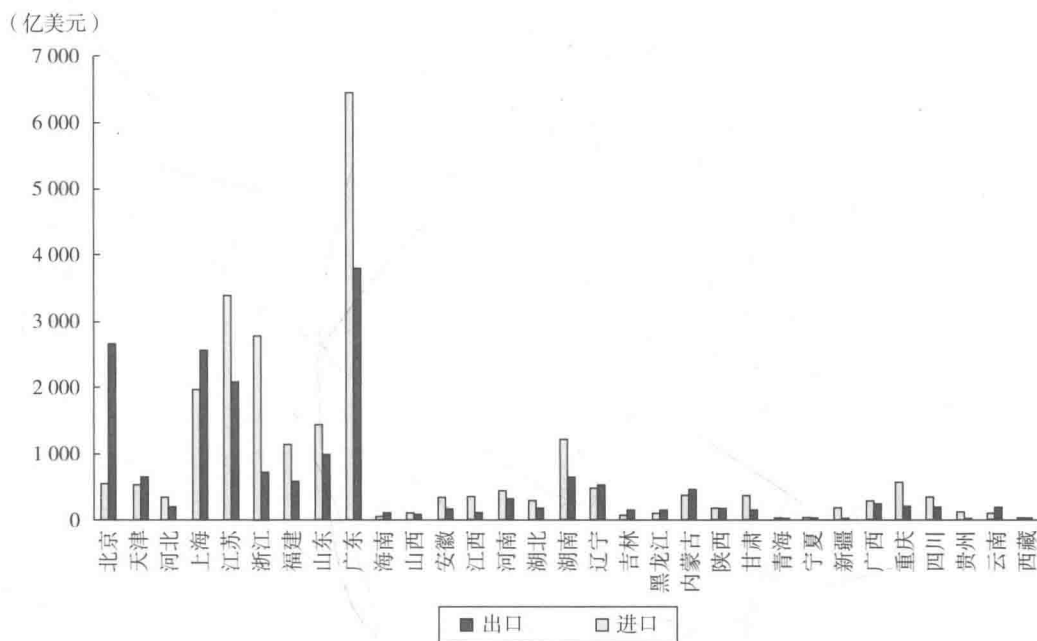


图5 2015年各省（自治区、直辖市）进出口情况

2015年，各地区外商实际直接投资金额6 224.02亿美元，下降1.92%。其中，中部、西部地区外商实际直接投资分别为625.56亿美元、280.63亿美元，同比分别增长10.05%、1.11%；东部、东北地区外商实际直接投资分别为5 189.2亿美元、128.62亿美元，同比分别下降3.00%、14.39%。全年各地区实际使用外商直接投资金额1 263亿美元，增长6.40%；对外直接投资额（不含银行、证券、保险）1 180亿美元，增长14.70%，其中对“一带一路”沿线国家对外直接投资额达148亿美元，增长18.20%。

（四）各地区消费价格涨幅总体稳定，工业生产价格降幅持续扩大

各地区居民消费价格涨幅有所回落，2015年，CPI同比上涨1.4%，较上年回落0.6个百分点。八大类商品和服务价格“七涨一跌”，其中，食品、烟酒及用品、衣着、家庭设备用品及维修服务、医疗保健和个人用品、娱乐教育文化用品及服务、居住价格分别上涨2.3%、2.1%、2.7%、1.0%、2.0%、1.4%和0.7%，交通和通信价格下降1.7%。其中，青海省CPI涨幅居首，同比上涨2.6%；山西省、新疆维吾尔自治区和河北省CPI涨幅均低于1%。

工业生产价格降幅持续扩大。2015年，工业生产者出厂价格同比下降5.2%，降幅比上年扩大3.3个百分点；工业生产者购进价格同比下降6.1%，降幅比上年扩大3.9个百分点。其中，新疆维吾尔自治区、黑龙江省、山西省等资源型省份工业品出厂价格降幅明显，同比分别下降17.6%、14.0%和12.3%。农产品生产价格涨幅高于农业生产资料价格涨幅，2015年，农产品生产价格上涨1.7%，农业生产资料价格上涨0.4%。

（五）各地区财政收入增长放缓，居民收入领先经济增长

2015年，各地区地方财政收入增长继续放缓，全年累计实现地方一般预算收入8.64万亿

元, 增长 7.95%, 增速较上年回落 1.95 个百分点。其中, 东部、中部和西部地区全年实现地方一般公共预算收入 46 462.80 亿元、16 489.74 亿元、18 966.80 亿元, 同比分别增长 11.60%、9.81% 和 6.99%, 增速比上年分别低 0.10 个、1.72 个和 3.12 个百分点 (图 6); 东北地区实现地方一般公共预算收入 4 520.13 亿元, 同比下降 20.65%, 降幅较上年扩大 19.19 个百分点。各地区地方财政收入增幅继续回落, 主要是受经济增长趋缓、企业盈利下降, 以及实施结构性减税等因素影响。

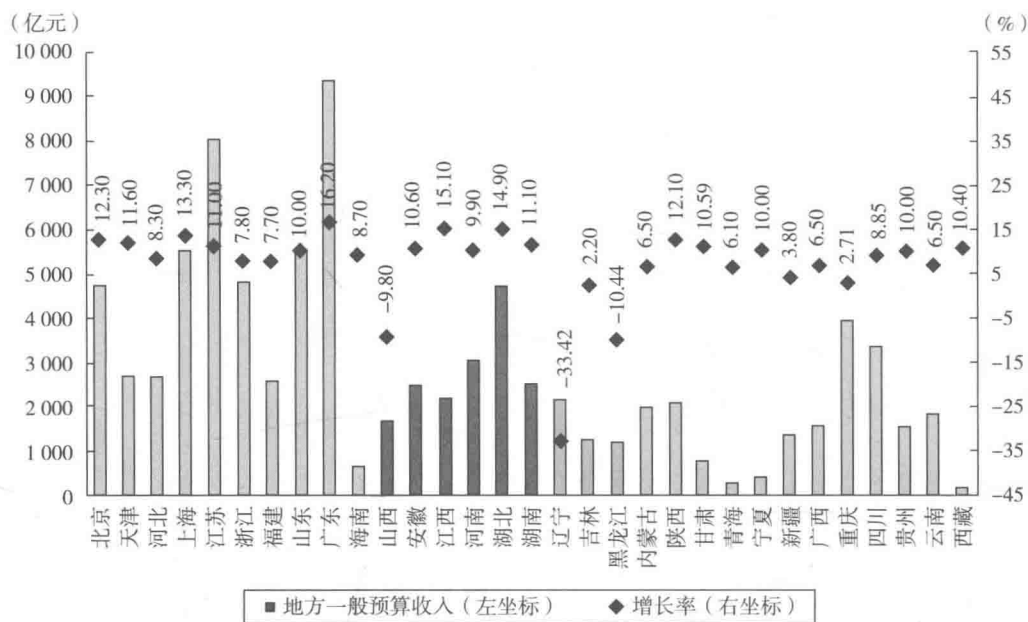


图6 2015年各省（自治区、直辖市）地方财政一般公共预算收入及增长率

各地区城乡居民收入继续增加。2015年, 城镇居民家庭人均可支配收入 21 966 元, 比上年增长 8.9%, 扣除价格因素, 实际增长 7.4%; 按常住地分, 城镇居民人均可支配收入 31 195 元, 比上年增长 8.2%, 扣除价格因素, 实际增长 6.6%; 农村居民人均可支配收入 11 422 元, 比上年增长 8.9%, 扣除价格因素, 实际增长 7.5%。

(六) 各地区房地产开发投资增速持续回落, 商品房销售逐步回暖

2015年, 各地区完成房地产开发投资 95 979 亿元, 同比增长 1.0%, 增速比上年回落 9.5 个百分点。其中, 东部、中部和西部地区房地产开发投资比上年分别增长 3.95%、4.44% 和 1.30%; 东北地区房地产开发投资同比下降 27.49%。各地区房地产贷款保持较快增长。截至 2015 年末, 东部、中部、西部和东北地区房地产贷款余额分别为 11.48 万亿元、3.16 万亿元、3.86 万亿元和 1.33 万亿元, 同比分别增长 18.31%、31.60%、15.03% 和 19.69%; 房地产贷款余额占各项贷款余额的比重分别为 21.45%、21.21%、19.72% 和 19.46%, 比上年末分别高 0.85 个、2.57 个、0.05 个和 0.82 个百分点。

各地区商品房销售持续改善。全年商品房销售面积 12.85 亿平方米, 同比增长 6.5%, 上年同期为下降 7.6%; 商品房销售额 8.73 万亿元, 同比增长 14.4%, 上年同期为下降 6.3%。2015

年3月30日,中国人民银行、住建部、中国银监会联合发布《关于个人住房贷款政策有关问题的通知》,支持居民自住和改善性住房需求,各地区房地产市场整体有所回暖,2015年12月,70个大中城市房价16个月以来首次出现同比正增长。全国70个大中城市中,新建商品住宅价格环比上涨的城市有39个,比1月增加37个;价格同比上涨的城市有21个,比1月增加20个。12月同比价格变动中,最高涨幅为47.5%,最低为下降5.3%。

(七) 三大战略稳步推进,实施成效逐步显现

“一带一路”战略启动并取得积极进展。2015年3月,国家发展和改革委员会、外交部、商务部联合发布《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》。各地区相继出台参与建设“一带一路”的实施方案,积极谋划在多个领域推动重点工作和重大合作项目。中蒙俄经济走廊等重要走廊的规划编制工作稳步推进,与俄罗斯、匈牙利、蒙古等沿线有关国家签署了一系列合作文本,一批铁路、公路、天然气管道等建设项目有序推进,产能合作项目正加快实施。

京津冀协同发展提速。6月,中共中央、国务院正式印发实施《京津冀协同发展规划纲要》,明确了有序疏解北京非首都功能、推动京津冀协同发展的目标、方向、思路 and 重点。京津冀三省市协同合作,在交通一体化、生态环境保护、产业转移升级三大重点领域率先突破并取得实质性进展,全年确定了协同发展推进实施的113个重点任务。中关村、天津滨海国家自主创新示范区、中国(天津)自由贸易试验区等正加快建设,一批改革创新和试点示范事项稳步推进。

长江经济带建设和沿江区域合作深入推进。长江中游城市群发展一体化发展、长江经济带国家级转型升级示范开发区、信息惠民国家试点城市等重点项目建设逐步提速;一批高铁、高速公路、机场等重大项目开工建设。各地区均加快组织研究“十三五”时期具体融入长江经济带战略的措施和办法。例如,上海提出谋划做好长江经济带的龙头、湖北提出建设成为支撑长江经济带发展的“龙腰”、重庆提出要发力打造长江经济带的西部枢纽等。

二、区域金融业与金融稳定

2015年以来,面对复杂多变的国内外经济金融形势,各地区金融业机构继续深化改革,推进业务创新和转型发展,不断优化融资结构,更有力地支持各地区经济结构调整和转型升级。

(一) 银行业

2015年,各地区银行业总体运行平稳,资产负债规模持续增加,存贷款继续较快增长,资产和资本质量保持稳定,银行业改革进一步深化,支持和服务实体经济能力不断增强。

1. 各地区银行业资产负债规模持续增加

截至2015年末,东部、中部、西部和东北地区银行业总资产分别为106.84万亿元、26.99万亿元、33.83万亿元和12.73万亿元,同比分别增长16.10%、14.38%、13.33%、17.41%,占全国的比重分别为59.23%、14.96%、18.75%、7.06%;总负债分别为103.11万亿元、26.11万亿元、32.64万亿元和12.29万亿元,同比分别增长15.91%、14.4%、13.44%、17.57%,占全国的比重分别为59.21%、14.99%、18.75%、7.05%(图7)。东部地区集中了全国近

60%的银行业资产和负债，其中包括四大国有商业银行和股份制商业银行的总部以及大部分外资银行，银行业资产占全国比重较上年提高了0.36个百分点。

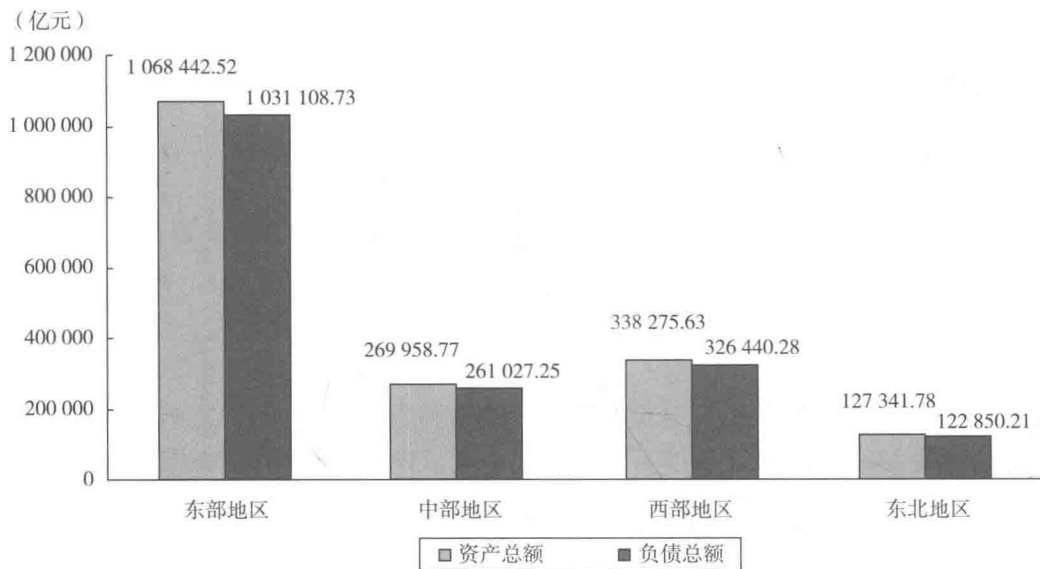


图7 2015年各地区银行业金融机构资产负债总额

2015年，各地区银行业资产增速有所加快，东部、中部、西部和东北地区银行业资产增速较上年分别提高5.69个、3.06个、5.73个和1.34个百分点。全国有4个省（区）的银行业资产增速超过20%，分别是福建省、贵州省、海南省和西藏自治区，资产增速达到33.88%、24.08%、22.74%、22.36%。（图8）。

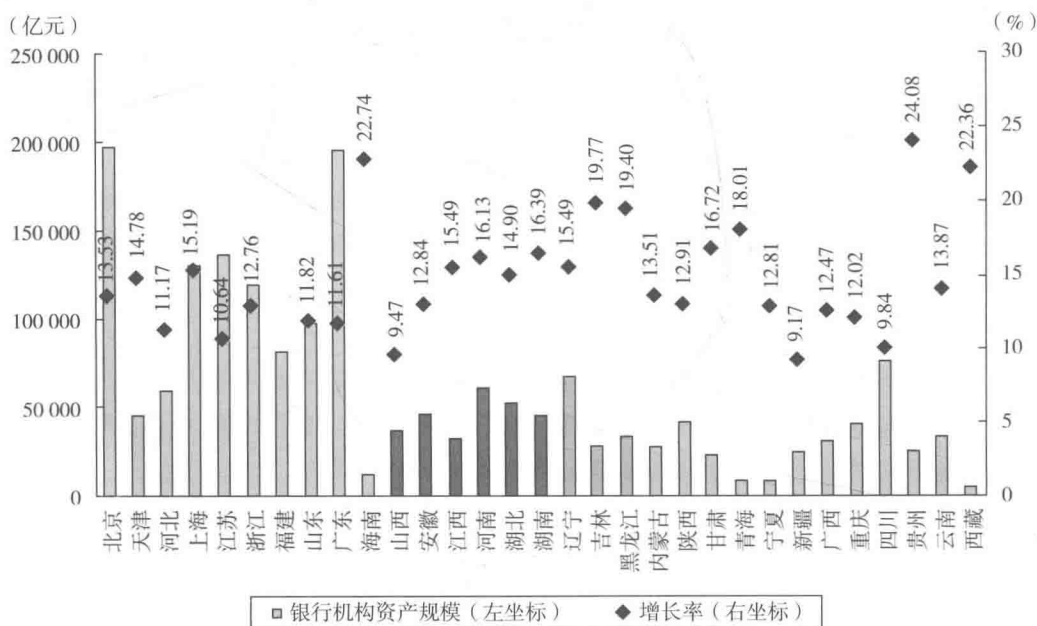


图8 2015年各省（自治区、直辖市）银行业金融机构资产规模及其增长率

2. 各地区银行业存贷款保持较快增长

截至2015年末,东部、中部、西部和东北地区金融机构本外币各项存款余额分别为75.29万亿元、21.30万亿元、25.09万亿元和8.79万亿元,同比分别增长15.77%、14.31%、12.55%和12.65%,分别比上年提高8.66个、4.14个、1.71个和5.2个百分点。从人民币存款部门分布看,住户存款增长平稳,非金融企业存款增速明显加快。年末金融机构住户存款同比增长8.7%,增速与上年末基本持平;非金融企业存款同比增长13.7%,增速比上年末高9.1个百分点。

截至2015年末,东部、中部、西部和东北地区金融机构本外币各项贷款余额分别为53.50万亿元、14.88万亿元、19.56万亿元和6.82万亿元,同比分别增长13.59%、15.66%、14.74%和14.66%(图9)。从贷款结构看,住户贷款、非金融企业及机关团体贷款增长略有加快,非银行业金融机构贷款增速相对平稳。人民币住户贷款、非金融企业及机关团体贷款同比分别增长16.8%、12.7%,增速比上年末均高0.2个百分点;非银行业金融机构贷款同比增长66.9%,同比多增2605亿元。

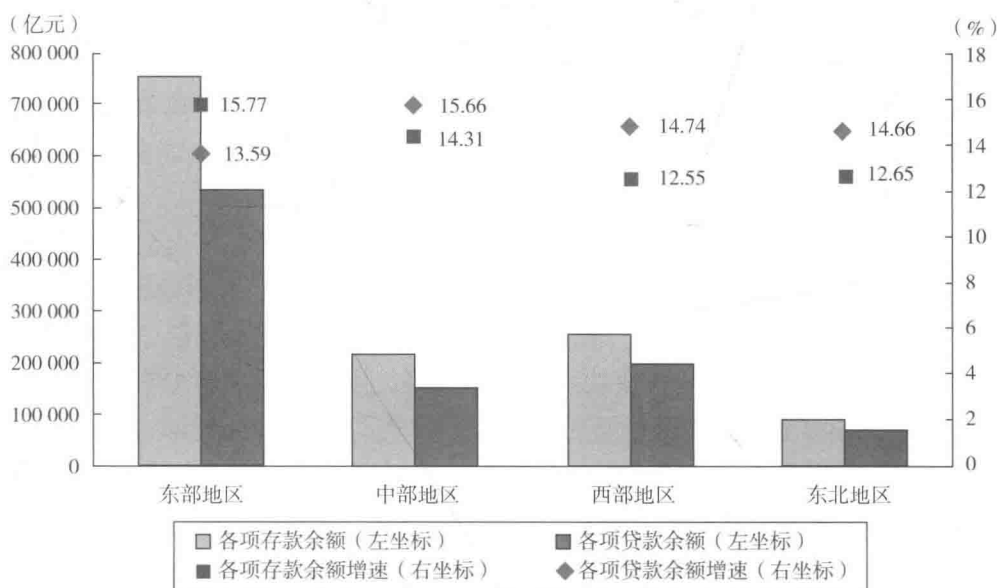


图9 2015年各地区银行业金融机构存贷款余额及其增长率

从期限看,新增中长期贷款占比由升转降。截至2015年末,东部、中部和西部地区中长期贷款余额分别为28.60万亿元、8.65万亿元、12.69万亿元,同比分别增长16.50%、16.28%、14.3%;东北地区中长期贷款余额2.09万亿元,同比下降36.77%(表2)。东部、中部、西部和东北地区新增中长期贷款占全年新增本外币贷款的比例分别为63.33%、61.4%、69.77%和19.45%,除西部地区较上年提高5.9个百分点外,东部、中部和东北地区分别较上年回落1.67个、7.16个和27.81个百分点。