

QUYU JINRONG TANSUO YU SHIJIAN

区域金融探索与实践

◎ 张庆伟 陶海飞 杜晓燕 编著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

区域金融探索与实践

张庆伟 陶海飞 杜晓燕 编著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

区域金融探索与实践 / 张庆伟等编著. —杭州:
浙江大学出版社, 2011. 4
ISBN 978-7-308-08562-5

I. ①区… II. ①张… III. ①地区经济—金融事
业—研究—中国 IV. ①F832.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 059750 号

区域金融探索与实践

张庆伟 陶海飞 杜晓燕 编著

责任编辑 杜希武
封面设计 刘依群
出版发行 浙江大学出版社
(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)
(网址: <http://www.zjupress.com>)
排 版 杭州好友排版工作室
印 刷 杭州丰源印刷有限公司
开 本 710mm×1000mm 1/16
印 张 20.75
字 数 406 千
版 次 2011 年 4 月第 1 版 2011 年 4 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 978-7-308-08562-5
定 价 49.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换
浙江大学出版社发行部邮购电话(0571)88925591

内容简介

本书是“宁波市金融保险应用型专业人才培养基地”的系列研究成果之一,通过多种科学研究方法的应用,对于区域性金融问题进行了较为深入的总结和探讨。本书主要涵盖三部分内容:

一是区域金融发展与区域经济增长篇,结合对宁波区域金融发展现状的定量分析,多角度论证了宁波地方金融的特点与运行机制,并从实证角度分析宁波区域金融发展与区域经济增长的相互关系,对如何理解区域金融与区域经济发展之间的关系提供了一个较为新颖的视角。

二是区域金融业态发展与创新篇,主要结合宁波区域经济的发展规划,研究宁波金融如何维护区域经济增长,支持经济转型升级,包括港口金融、物流金融、农村金融等多层次金融服务支持。

三是金融风险管理与监管篇,主要关注在区域金融发展中所面临的各类风险与监管问题。在国际金融动荡、全球经济尚未完全走出发展低谷的背景下,研究巴塞尔协议 III 监管下浙江金融业的发展趋势,宁波民营企业海外融资的困境与对策以及金融危机为宁波服务业外包带来的机遇和挑战等问题将对宁波构建区域金融中心、走向“国际化”具有积极的指导意义。此外电子商务的飞速发展带来网络支付风险日益突出,科学认知、合理规避第三方网络支付风险已成为金融风险管理研究的新课题。

前言

PREFACE

金融是现代经济的核心,在经济社会发展中发挥着保障资金需求、优化资源配置、调节经济运行、分散经济社会风险等功能,对宁波经济社会又好又快发展具有重要的支撑和推动作用。宁波作为长三角南翼重要的区域中心城市,当前正面临经济结构和产业结构全面大转型的加速现代化时期,发展金融服务业是宁波市产业结构转型升级的重要任务,可以为宁波下一步的经济社会发展打下坚实的基础。

《浙江省“十二五”金融业发展规划》指出浙江省“十二五”金融业发展的战略重点,是打造“双中心”——有全国影响的“中小企业金融中心”和“民间投资管理中心”,以此为核心建设浙江特色“金融强省”。为了实现“金融强省”的目标,浙江未来将构建起以杭州、宁波、温州三个区域性金融中心城市为增长极,若干金融特色城市为亮点,一批金融创新示范县(区)为支撑的浙江金融发展空间布局。这些重要论述都为宁波的金融发展提出了更高的要求。

2010年5月,宁波市政府审议通过的《关于加快融入上海国际金融中心推进宁波金融业发展的实施意见》提出,当前及今后一个时期,宁波金融业将坚持“开放、合作、集聚、创新”的发展思路,围绕共同参与上海国际金融中心建设的主题,积极争取国家金融监管部门的服务和支持,主动承接上海辐射,积极营造金融业发展良好环境,努力构建结构合理、功能完善、竞争有序、高效开放、运行稳健的现代金融服务体系,实现金融机构的多元化、金融产品的多样化、金融市场的多层次化,初步建成区域金融服务中心,使金融业成为宁波的重要支柱产业。根据这一思路,当前加快宁波金融业发展的主要措施包括完善金融机构、金融产业、金融市场、金融服务四大体系和营造一个优质发展环境。

正是在上述发展规划和实施意见的指引下,“宁波市金融保险应用型专业人才培养基地”明确提出要以“支持区域金融发展与专业建设为目标进行学科建设”,力争成为宁波区域金融保险重大问题的研究中心,成为产学研合作交流的互动平台。

《区域金融探索与实践》研究表明,改革开放以来,宁波金融业取得了长足发展,在提供资金融通、便利支付结算,优化资源配置等方面发挥了重要作用,特别是在本轮金融危机中,宁波经济经受重大考验,而金融对区域经济的发展提供强有力

的支撑。目前宁波区域金融中心建设初见成效,并成为上海国际金融中心的有机组成部分;地方金融机构实力显著增强,初步形成具有浙江特色的地方金融体系。同时研究也表明宁波区域金融已进入一个全面快速发展的阶段,在新阶段中,宁波金融业既面临区域服务业发展加快、民间金融发展加快、人民币国际化进程加快的机遇,又面临金融规划不科学,金融结构发展不平衡,金融人才要素相对匮乏等挑战。

本书的研究遵循以下三个原则:第一,论题紧密联系地方发展实际,保证相关结论和建议的现实性和可操作性;第二,论文采用定性分析与定量分析相结合的科学分析方法,保证结论的科学性和可信性;第三,宏观分析与微观分析并重的研究思路,保证相关研究的内在一致性和严谨性。

目 录

CONTENTS

区域金融发展与区域经济增长篇

宁波区域经济与金融发展现状研究·····	3
宁波市村镇金融服务网点的需求分析·····	20
宁波市农村金融理财市场产品设计研究·····	30
宁波寿险市场发展滞后问题与对策研究·····	42
宁波大学生医疗保险发展调研分析·····	52
宁波银行股票价值分析·····	65
宁波上市公司资本结构影响因素的实证研究·····	76
区域经济与港口发展:宁波港与深圳港的比较研究·····	91
外商直接投资对宁波经济增长的影响研究·····	100
体验经济背景下休闲观光农业的发展对策研究——以宁波市为例·····	112
金融发展与经济增长的关系——以宁波市为例·····	123

区域金融业态发展与创新篇

宁波地区商业银行港口金融服务研究·····	139
宁波市农村土地流转中的金融支持发展研究·····	149
金融支持宁波创新型城市建设的研究·····	160
宁波现代物流金融运作模式研究·····	170
基于银行零售业务客户满意度调查分析——以宁波某银行为例·····	183

宁波市小额贷款公司规范运作研究·····	196
外资银行进入对宁波银行业的影响研究·····	208
区域服务业创新影响因素分析——以宁波市为例·····	218

金融风险管理与监管篇

宁波银行中小企业贷款风险控制研究·····	231
第三方网络支付风险认知的调研分析——以宁波理工学院学生为例·····	242
宁波市民的金融风险偏好研究·····	255
基于经济增加值的商业银行价值管理研究——以宁波银行为例·····	268
金融危机下宁波民营企业海外投资的困境与对策·····	277
金融危机下宁波服务外包的发展研究·····	284
金融危机下农村信用社发展研究——以浙江省为例·····	296
金融危机对浙江省家电出口的影响及对策·····	309
后 记·····	323

区域金融发展与区域经济增长篇

宁波区域经济与金融发展现状研究

中国人民银行宁波市中心支行^①

2009年,为应对国际金融危机的持续影响,各级政府部门出台实施积极的经济政策,宁波经济增速快速反弹,投资和消费保持较快增长,外贸进出口探底回升,区域经济恢复增长势头逐步明朗。全年宁波金融业较快发展,多元化的金融组织体系进一步健全,银、证、保各行业投融资功能有效发挥,机构抗风险能力和经营稳健性总体提高。多层次的支付清算体系高效运行、征信覆盖面进一步拓宽,反洗钱体系逐步健全,金融生态环境改善,金融体系总体保持稳定状态,但受区域经济运行中结构性矛盾加大、金融业竞争水平有待提高等因素影响,金融稳定水平较上年略有下降。

一、区域经济运行现状

2009年,受国际金融危机持续影响,国内外经济发展呈现前所未有的复杂局面。面对严峻的形势,宁波市各级政府认真贯彻落实国家宏观调控政策,出台并落实多项政策措施,快速扭转了经济增速下滑的势头,区域经济回升向好势头不断巩固,但经济走出低谷的基础尚不牢固,经济结构不均衡是影响区域金融平稳健康发展的重要因素。

(一)经济运行基本概况

1. 经济增速明显反弹

2009年,宁波实现地区生产总值(GDP)4214.6亿元,按可比价格计算比上年增长8.6%,人均生产总值为73998元(按年平均汇率折算为10833美元),逐季增长呈“V”字反转(见图1),增速下降和上升的幅度都比全国明显。三次产业的比重为4.4:53.3:42.3,第三产业占比提高1.9个百分点,比重呈逐年上升趋势,服务业推动GDP增长5.5个百分点,成为拉动经济增长的主动力。其中金融业与房地产业表现最为突出,两行业增加值对GDP的贡献率分别达14.3%和12.4%。

2. 增长结构变化显著

在三大需求结构中,投资与消费保持快速增长,出口回升缓慢(见图2)。全年社会固定资产投资2004.2亿元,比上年增长16.0%,成为保增长的主要动力;社

^① 节选自中国人民银行宁波市中心支行《宁波市金融稳定报告(2010)》

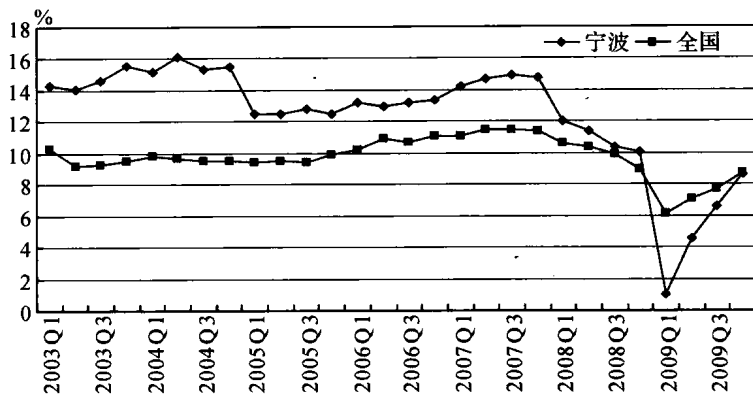


图1 2003—2009年各季度宁波与全国GDP增幅变化

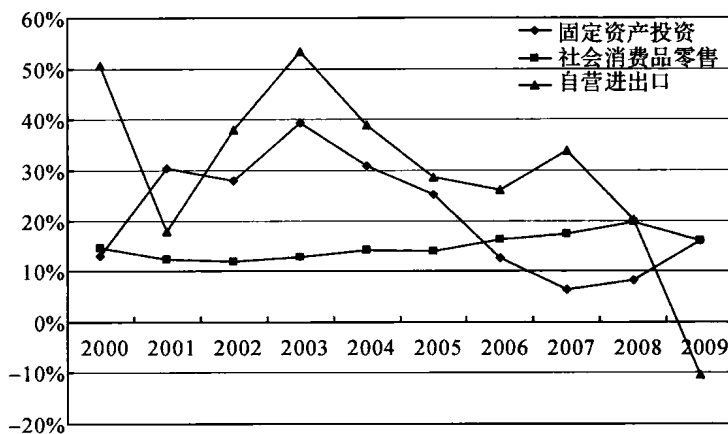


图2 2000—2009年宁波投资、消费及外贸增速逐年变化情况

会消费品零售总额 1434.4 亿元,同比增长 15.9%;外贸自营进出口总额 608.1 亿美元,比上年减少 10.4%,但呈逐季回升趋势,其中出口 386.5 亿美元,比上年减少 16.6%,回升速度较慢,颓势未彻底改变,进口 221.6 亿美元,同比增长 3%。全年合同利用外资 34.2 亿美元,比上年减少 17.0%,实际利用外资 22.1 亿美元,减少 13.1%,降幅均有所扩大。

3. 经济效益快速提高

2009 年,宁波市实现财政一般预算收入 966.2 亿元,同比增长 19.2%,其中地方财政一般预算收入 432.8 亿元,增长 10.9%,一般预算支出 506.1 亿元,同比增长 15.1%;企业效益恢复提高较快,全年规模以上工业企业实现利税 846.48 亿元、利润 452.73 亿元,同比分别增长 75.2%、98.9%;居民收入较快增长,全年市

区居民人均可支配收入 27368 元,农村居民人均纯收入 12641 元,分别同比增长 9.2% 和 10.4%。城乡居民收入差距不断缩小,恩格尔系数持续下降。

4. 价格指数同比回落

2009 年,宁波市 CPI、PPI 均较上年有所回落:其中全年市区居民消费价格指数为 99.4%,下跌 0.6 个百分点,但逐季回升势头明显,其中食品类价格指数为 102.3%,是推动 CPI 回升的主力;原材料、燃料、动力购进价格指数为 88.99%,比上年末下降 11.01 个百分点,工业品出厂价格指数为 94.04%,下降 5.96 个百分点,出厂价格指数高于购进价格指数 5.05 个百分点,表明工业企业经营环境有所好转。

(二) 区域经济运行需关注的问题

1. 外向型经济恢复发展较慢,出口风险加大

随着国际金融危机向实体经济蔓延,宁波市多数外向型企业订单减少,收汇风险加大。全年出口形势各月起伏明显,恢复增长的过程曲折,尤其是附加值较高产品出口形势不容乐观。进口方面,由于铁矿砂、化工原料等大宗商品价格阶段性下跌,刺激了进口需求,恢复增长的速度远远快于出口,导致进出口顺差大幅收窄,2009 年全市进出口顺差 164.9 亿美元,同比减少 33.7%。

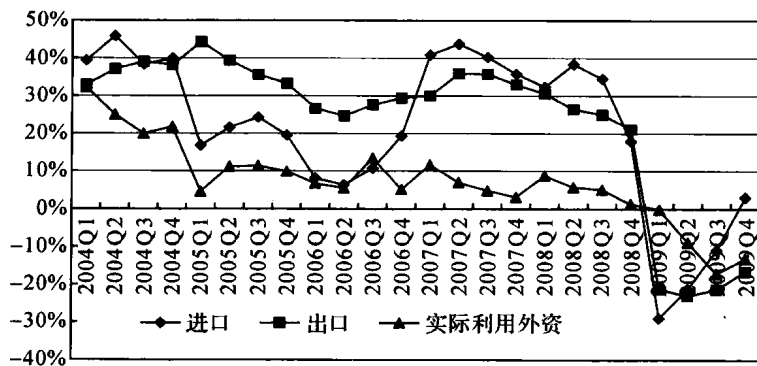


图 3 宁波进出口及实际利用外资情况变化

在国际金融危机的影响下,国际贸易保护主义有所抬头。2009 年,欧盟、美国等宁波产品主要出口地频繁采取贸易壁垒措施,通过征收反倾销关税、提高产品检测要求等方式限制我国产品出口;一些国外进口商在利益驱动下放弃长期合作的信用,采取拒收到港货物、延期付汇、恶意压价等形式减少进口付汇,危害了我国出口商利益。而希腊、迪拜等国家和地区 2009 年下半年先后爆发债务危机,国际组织对欧洲经济的复苏预期表示悲观等,表明金融危机的持续影响远未结束,外贸形势仍不容乐观。

2. 房地产行业超预期发展,潜在风险值得关注

2009年,受各项住房消费优惠政策的影响,宁波市房地产市场迅速回暖,商品房交易量价齐升。根据国家统计局宁波调查队公布的数据,2009年宁波市房屋销售价格累计上涨7.5%,比上年提高6.7个百分点,同比涨幅呈逐月增长态势(见图4)。其中新建住宅销售价格累计上涨11.7%,在全国70个大中城市中与南京并列第八位,高于全国平均水平2.6个百分点;市6区二手房成交总面积358.8万平方米,是上年的3.33倍,12月末成交均价达8399元/m²,同比上升39.1%(见图5)。

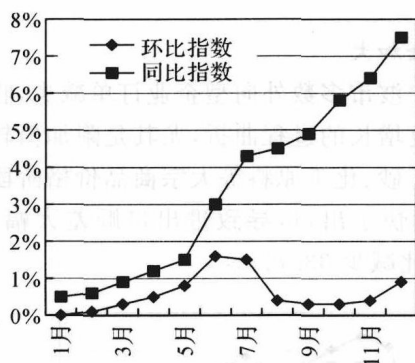


图4 2009年宁波市房屋销售价格增长情况

数据来源:国家统计局宁波调查队

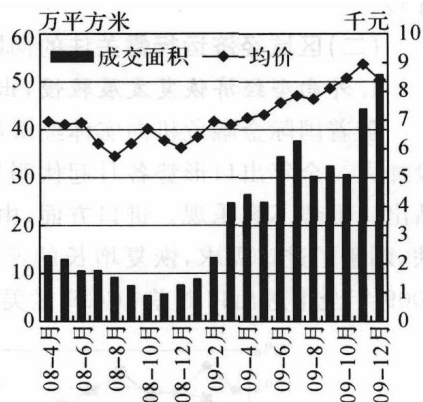


图5 宁波市6区二手房成交情况

数据来源:宁波房地产交易中心

房地产市场的超预期繁荣带来了一些隐患和风险:一是部分新开楼盘租售比偏低,售价严重偏离投资价值;二是房价增速快于居民人均可支配收入增速,房地产市场吸收越来越多的社会财富,不利于内需拉动和第三产业发展。三是相关利益方与房地产市场发展捆绑在一起,可能成为经济结构调整的障碍,进而影响整个经济的稳健运行和发展。

二、金融业发展现状

(一) 银行业

2009年,辖区银行业金融机构存贷款规模大幅增长,流动性保持充足。与此同时,不良贷款出现反弹,盈利水平有所下降,房地产信贷占比上升,个别法人机构经营管理水平有待加强。

1. 银行业总体运行情况

(1) 组织体系不断丰富,机构市场份额逐渐分散。

2009年末,宁波辖区共有银行业金融机构44家:法人机构16家,非法人机构

28家,其中2009年新设2家省内城商行的一级分行。目前已形成国有银行为支柱,股份制银行、城商行和农村合作金融机构为重要组成部分,外资银行、村镇银行、非银行机构为补充的多层次发展的银行体系。截至2009年末,全辖银行业金融机构营业网点1795个,比上年增加23个,覆盖面不断扩大,银行服务密度持续提高。随着行业竞争的加剧,机构市场份额逐渐分散。尤其是股份制商业银行、城市商业银行分支机构的设立和发展,改变了原有的市场结构,四大国有银行与农村合作金融机构的市场份额在竞争中明显缩小。

(2) 业务规模扩张迅速,市场深度持续提高。

2009年末,辖区银行业金融机构各项存款余额8241.4亿元,当年新增1886.5亿元,增幅为29.7%,同比提高10个百分点,其中储蓄存款新增504.7亿元;各项贷款余额7715.9亿元,当年新增1900.3亿元,增幅为32.7%,同比提高15.3个百分点。横向来看,在7个相关城市(包括宁波、杭州、大连、青岛、厦门、苏州、无锡)中,2009年宁波辖区本外币贷款余额及增量均位居杭州、苏州之后,列第三位。2009年末,辖区银行业金融机构余额存贷比为93.6%,较上年提高2个百分点;全年增量存贷比100.7%,较上年提高18个百分点(见图8)。

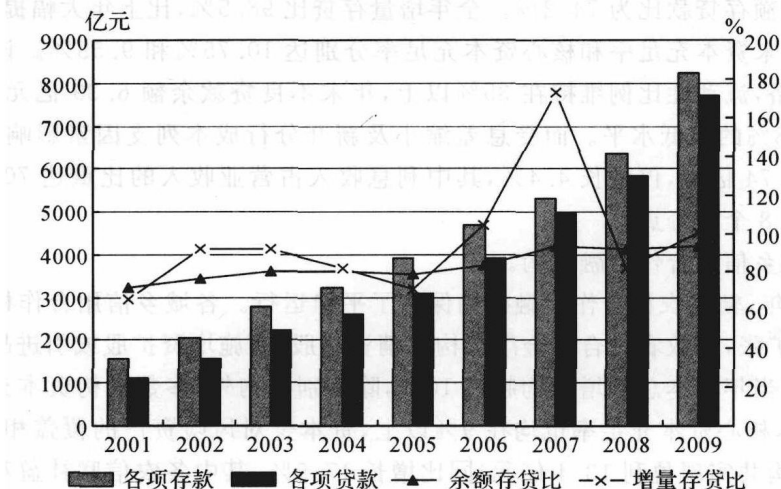


图6 2001—2009年辖区银行业金融机构存贷比及存贷款规模变化

2009年末,辖区银行业金融机构资产首次突破万亿,达10317.7亿元,比年初增加2376.7亿元,增幅达29.9%;负债总额9963.3亿元,增幅达30.5%。各机构人均资产规模、平均网点规模均大幅提高。2009年,辖区新增存贷款额占GDP的比重分别达44.8%和45.1%,同比提高17.7和22.7个百分点,表明银行业对地区经济的介入较深,且呈不断提高态势。

(3)业务创新持续增多,理财产品不断丰富。

2009年,辖区部分银行业金融机构设立了中小企业专营机构和个人财富中心,创新产品不断推出,涵盖企业及个人理财、银行卡、信贷、贸易融资等多个方面,为企业和个人客户提供了更多投融资选择。但值得注意的是,超过80%的创新产品为宁波本级以外机构创设,除宁波银行等本地法人机构外,多数银行业机构受人才和业务权限的制约,极少自主开展差异化创新产品的研发。

2. 法人银行机构经营稳健性评估

截至2009年末,宁波辖区法人银行机构共有16家,包括1家城市商业银行、1家城市信用社、3家农村合作银行、6家农村信用合作联社、2家外资银行、2家村镇银行和1家信托投资公司。总体来看,法人机构发展稳健,流动性充足,资产质量保持良好,盈利面继续扩大,但经济环境不理想、行业竞争升级、内部治理缺陷等因素,给部分机构的稳健性带来负面影响。

(1)宁波银行。

2009年,宁波银行跨区域发展速度加快,5家异地分行的业务贡献逐步加大。年末该行各项存贷款余额为1103.13亿元和818.59亿元,分别增长66.5%和45.8%,余额存贷款比为74.2%。全年增量存贷比98.5%,比上年大幅提高53个百分点,年末资本充足率和核心资本充足率分别达10.75%和9.58%。该行全年流动性充裕,流动性比例维持在35%以上,年末不良贷款余额6.39亿元,不良率维持在0.8%的较低水平。而受息差缩小及新开分行成本列支因素影响,当年实现利润13.74亿元,仅增长4.4%,其中利息收入占营业收入的比重达70.6%,同比提高11.8个百分点。

(2)城乡信用合作金融机构。

2009年,辖区农村合作金融机构保持了平稳运行。各城乡信用合作机构资本规模普遍扩张,多数农村合作金融机构取消资格股、实施增资扩股或引进战略投资者,各机构当年资本总额增长均超过10%,除个别机构外,多数机构资本充足率均高于10%,核心资本充足率也均在9%以上,资本金对风险资产的覆盖相对充分。全年各机构共实现盈利13.4亿元,同比增长17.5%,其中各农信联社盈利增幅均高于50%。

各城乡合作金融机构总体流动性比较充裕,流动性比例均高于25%。全年增量存贷比为75.1%,同比提高42.8个百分点,但个别机构增量存贷比偏低,业务发展明显滞后。各城乡信用合作金融机构不良贷款实现“双降”,资产质量持续改良,10家机构不良贷款总额19.2亿元,较上年减少16.5%,总体不良率1.66%,下降1.55个百分点,各机构总体贷款准备充足率为199%,比上年提高84个百分点。

(3) 村镇银行。

2009年,辖区2家村镇银行——慈溪民生村镇银行与象山国民村镇银行依托大股东(民生银行与鄞州农村合作银行)的资金和技术支持,业务保持了平稳发展。截至年末,慈溪民生村镇银行存、贷款分别为5.33亿元、5.20亿元,象山国民村镇银行存、贷款分别为1.15亿元、1.30亿元。2009年末,2家机构流动性比率均高于60%,超额准备金率也在20%以上。2家机构全年资产质量保持良好,经营稳健,无不良贷款发生。

(4) 外资银行。

2009年,辖区2家外资法人银行运行状态平稳,大量资金沉淀在同业市场上。2009年末,国际银行各项存款1.69亿美元,各项贷款0.61亿美元,其中贸易融资为0.58亿美元;协和银行存款余额106.84万美元。

(5) 昆仑信托。

2009年5月,辖内原金港信托有限责任公司通过增资扩股,引入中石油集团旗下的中油资产管理公司控股,并更名为昆仑信托,资本金规模从4.07亿元提高至30亿元,一跃成为全国信托行业规模第二名,抗风险能力大幅提高。2009年,昆仑信托实现业务收入4.6亿元,同比增长261%,全年实现净利润2.7亿元,资本利润率12%,同比提高5.2个百分点。

3. 当前需关注的问题

(1) 存贷款规模季末冲高现象明显,资产负债期限错配加剧。

在银行业当前的存贷款考核机制下,季末总量仍是判断各机构、网点经营绩效的主要标准,这种考核制度迫使一些机构或网点采取非正常方式美化指标,个别机构采取临时性措施,导致资金周期性波动明显,对行业的健康发展和实体经济的平稳运行不利。

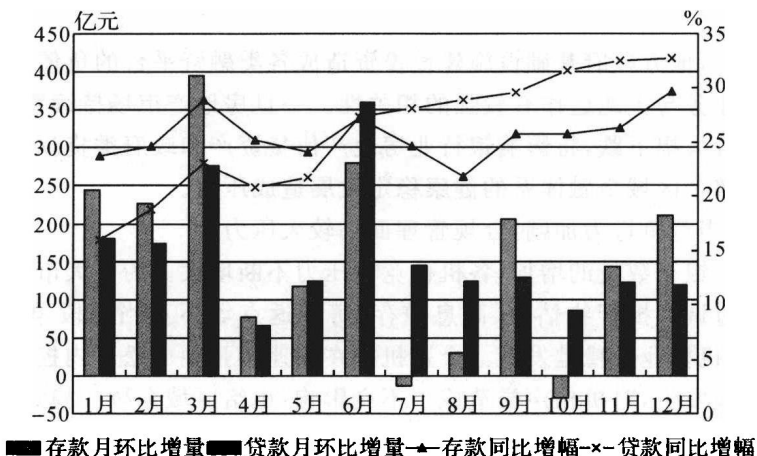


图7 2009年辖区银行业存贷款月增长情况