

中国区域 金融稳定报告 (2009)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

**China Regional
Financial Stability Report
(2009)**

中国区域 金融稳定报告 (2009)

中国人民银行上海总部金融稳定分析小组

**China Regional
Financial Stability Report
(2009)**

责任编辑：张智慧

责任校对：潘 洁

责任印制：裴 刚

图书在版编目（CIP）数据

中国区域金融稳定报告. 2009 (Zhongguo Quyu Jinrong Wending Baogao. 2009) /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，2009. 8

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5154 - 0

I. 中… II. 中… III. 地区济经—金融事业—研究报告—中国—2009 IV. F832.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2009）第 118371 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) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 210 毫米×285 毫米

印张 36.75

插页 1

字数 953 千

版次 2009 年 8 月第 1 版

印次 2009 年 8 月第 1 次印刷

定价 108.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5154 - 0/F. 4714

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

本书编写组

负 责 人：马德伦

总 纂：凌 涛

主报告执笔：王新东 陈 静 郭 芳 张 瑾 郑振东

编写说明

2008年，我国各地区克服国内特大自然灾害和国际金融环境剧烈动荡带来的困难，各地区经济总体保持平稳较快发展，区域发展协调性有所增强。金融业改革和创新继续向纵深推进，区域金融生态环境得到进一步改善。同时，受国际金融危机快速蔓延和世界经济增速明显放缓的影响，各地区经济运行困难有所增加，金融机构经营压力加大，维护区域金融稳定的任务更加艰巨。《中国区域金融稳定报告（2009）》力求全面反映在国际金融危机的背景下，全国各地区金融业改革、发展和创新的最新情况，客观评估各地区的金融稳定状况，及时准确提示地区金融风险。

《中国区域金融稳定报告（2009）》在承袭了上年文体结构的基础上，为满足国际研究和交流的需要，增加了主报告的英文版。同时，继续尝试改善定量分析方法，增加量化分析的内容。《中国区域金融稳定报告（2009）》主报告共分为五部分，第一部分综述中国区域金融稳定情况；第二、第三、第四部分重点评估分析了区域经济运行状况、分行业和分地区的区域金融稳定状况；第五部分结合四大地区定量评估结果，总结评估各地区的金融稳定状况，并提出有针对性的政策建议。本期主报告各章共穿插了11个专栏，安排了两个专题。分报告为全国各省（区、市）金融稳定报告摘要。

中国人民银行上海总部
金融稳定分析小组
2009年7月

目 录

《中国区域金融稳定报告（2009）》主报告

第一部分 概述	3
一、区域金融总体保持稳定	3
二、维护区域金融稳定需关注的方面	5
第二部分 区域经济运行状况	8
一、区域经济运行基本情况	8
二、区域经济运行中值得关注的问题	16
第三部分 分行业的区域金融稳定状况	19
一、各地区银行业	19
二、各地区证券业	26
三、各地区保险业	31
第四部分 分地区的区域金融稳定状况	39
一、东部地区	39
二、中部地区	47
三、西部地区	53
四、东北地区	59
第五部分 总体评估与政策建议	66
一、总体评估	66
二、政策建议	67
专题1 国际金融危机对区域经济金融的影响	71
专题2 长三角地区金融稳定分析报告	78

《中国区域金融稳定报告（2009）》主报告（英文）

Chapter 1 Overview	93
1. The overall regional finance remained stable	93
2. Specitic issues on maintaining regional financial stability	97
Chapter2 Regional Economic Performance	102
1. Basic situation of regional economies performance	102
2. Noteworthy issues in the regional economies operation	110
Chaper3 Finance Sectors in Regional Economy	115
1. Banking sector in regional economy	115
2. Securities sector in regional economy	126
3. Insurance sector in regional economy	132
Chapter4 Region – classified Financial Stability Status	142
1. Eastern Region	142
2. Central Region	151
3. Western Region	159
4. Northeastern Region	166
Chapter5 Overall Assessment and Infrastructure Construction	174
1. Overall Assessment	174
2. Infrastructure Construction	176

《中国区域金融稳定报告（2009）》分报告

北京市金融稳定报告摘要	185
天津市金融稳定报告摘要	196
河北省金融稳定报告摘要	207
山西省金融稳定报告摘要	217
内蒙古自治区金融稳定报告摘要	227
辽宁省金融稳定报告摘要	243
吉林省金融稳定报告摘要	253
黑龙江省金融稳定报告摘要	262
上海市金融稳定报告摘要	272
江苏省金融稳定报告摘要	280
浙江省金融稳定报告摘要	286
安徽省金融稳定报告摘要	295
福建省金融稳定报告摘要	308
江西省金融稳定报告摘要	323
山东省金融稳定报告摘要	332
河南省金融稳定报告摘要	351
湖北省金融稳定报告摘要	364
湖南省金融稳定报告摘要	375
广东省金融稳定报告摘要	384
广西壮族自治区金融稳定报告摘要	396
海南省金融稳定报告摘要	405
重庆市金融稳定报告摘要	418
四川省金融稳定报告摘要	428
贵州省金融稳定报告摘要	442
云南省金融稳定报告摘要	456
西藏自治区金融稳定报告摘要	466
陕西省金融稳定报告摘要	477

青海省金融稳定报告摘要	487
甘肃省金融稳定报告摘要	498
宁夏回族自治区金融稳定报告摘要	509
新疆维吾尔自治区金融稳定报告摘要	520
大连市金融稳定报告摘要	531
青岛市金融稳定报告摘要	542
宁波市金融稳定报告摘要	550
厦门市金融稳定报告摘要	559
深圳市金融稳定报告摘要	569

《中国区域金融稳定报告（2009）》

主 报 告

第一部分 概 述

2008年,我国发生了南方雨雪冰冻和汶川地震两场特大自然灾害,经历了全球经济和金融市场急剧动荡的巨大冲击。在困难的形势下,由于全国各地区^①认真落实国家各项宏观调控政策,地区经济金融保持平稳较快发展态势,区域发展协调性有所增强。但下半年以来,受国际金融危机快速蔓延和世界经济增速明显放缓的影响,各地区经济运行困难有所增加,金融机构经营压力加大。区域经济金融运行中出现的一些新情况应引起重视。

一、区域金融总体保持稳定

从总体情况看,2008年全国各地区经济仍保持平稳健康发展,增长方式和产业结构调整发生积极变化,通货膨胀压力减弱,区域经济平稳协调发展。金融机构受国际金融危机直接影响较小,金融业改革开放继续向纵深推进,总体实力稳步提高,金融生态环境得到进一步改善。区域金融总体保持稳定。

(一) 区域经济平稳较快发展为金融稳定奠定基础

面对复杂多变的国内外经济形势,各地区克服各种困难,使经济保持平稳较快发展。国家宏观调控政策取得明显成效,地区产业、行业结构稳步优化,投资、消费、出口三大需求较为均衡,节能减排工作继续推进,民生改善,区域经济结构不断优化。分区域来看,东部地区虽然受国际金融危机影响较大,但地区经济总量仍然保持较快增长,产业结构进一步优化,消费呈现平稳较快增长,经济发展质量继续提高。中部地区区位优势进一步体现,承接东部沿海地区技术、资本和产业转移的能力明显提升,地区经济实力进一步增强。西部地区发挥区域优势,国民经济保持快速发展,逐步缩小与发达地区之间的各项差距。东北地区着力调整产业结构和促进产业升级,地区经济继续快速增长,对外贸易保持较快增长,外商投资进一步增加。

(二) 各地区金融业总体实力稳步增强

国内金融机构受国际金融危机直接影响较小。各地区银行业的总体实力、抗风险能力和服务水平持续增强,在促进区域经济金融协调发展方面发挥越来越重要的作用。证券期货市场基

^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,包括山西、安徽、江西、河南、湖北和湖南;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,包括黑龙江、吉林、辽宁。本报告不含港、澳、台地区。

基础性制度建设不断完善,证券市场历史遗留问题得到稳妥解决,行业发展的基础不断夯实。各地区保险业务均实现较快增长,行业实力进一步增强,发展结构更加合理,呈现出市场主体不断增加、从业人员增长较快、资产实力稳步提升以及重点服务领域不断拓展的良好发展态势。

2008年,全国绝大部分地区银行业金融机构的资产总额增速均超过20%,全年各地区银行业金融机构共实现税后净利润5 824.85亿元,同比增长31.82%。截至2008年年底,银行业金融机构本外币存款余额46.17万亿元,增长20.93%;本外币贷款余额31.73万亿元,增长15.18%;不良贷款余额1.56万亿元,同比减少7 717.47亿元(其中农业银行剥离不良贷款7 141.25亿元),不良贷款率4.91%,同比下降3.55个百分点。地方法人银行业金融机构资本充足性整体有所提高,风险抵补能力增强。在股票市场持续走弱、市场成交萎缩的情况下,各地区证券期货机构经营稳健。截至2008年年底,107家证券公司总资产约1.2万亿元,净资产3 585亿元,全年实现净利润482亿元,95家公司实现盈利,占行业公司数量的89%。61家基金管理公司管理证券投资基金439只,基金资产达1.9万亿元。各地区保险公司总资产达3.34万亿元,较年初增长15.2%;保险资金运用余额3.1万亿元,较年初增长14.3%。全年共实现原保险保费收入9 784.1亿元,同比增长39.1%,是2002年以来增长最快的一年^①。

(三) 各地区金融机构改革取得明显成效

在大型国有商业银行改革继续深化,国家开发银行商业化转型和中国农业银行股份制改革全面推进的同时,各地区中小法人金融机构改革取得明显成效。城市商业银行积极扩张,跨区域经营取得明显进展,由省内跨区域发展逐步走向省外发展,江苏银行上海分行、南京银行上海分行、宁波银行南京分行等正式开业。外资金融机构加快在东部地区设立分支机构步伐,杭州工商信托引进摩根士丹利投资入股,珠海市商业银行与战略投资者达成框架意向。农村金融改革取得新成果。两级法人农村信用联社深化改革工作全面完成,农村合作金融机构跨区域投资入股试点顺利实施。农村中小金融机构进一步做大做强,村镇银行、小额贷款公司等新型农村金融组织发展较快。邮政储蓄银行完成分支机构组建开业工作,积极扩大小额贷款试点,增加小额质押贷款网点,拓宽邮储资金回流渠道。

(四) 各地区市场主体参与金融市场程度显著提高

随着全国金融市场体系不断健全,功能逐步完善,各地区参与国内金融市场的主体有所增加,机构投资者类型更加多元化,市场交易日益活跃。城市商业银行、城市信用社和信托投资公司等开始作为新的机构类型进入银行间市场。金融市场总体保持平稳健康运行。同业拆借业务和债券市场回购交易保持活跃,交易实现较大增长。票据市场保持平稳发展,总量不断扩大。外汇市场稳步发展,人民币外汇衍生产品创新加快。在国际金融危机作用下,黄金作为避险工具受到投资者追捧,黄金市场交易活跃。在股市直接融资困难和商业银行加强风险管理的情况下,债券市场保持快速发展,融资规模达2.81万亿元,较上年增长17.5%,短期融资券、企业债、公司债以及中期票据发行规模增长较快。

^① 数据来源:本段所有数据均来源于中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会和中国保险监督管理委员会。

（五）各地区金融创新和综合经营推进较快

近年来，随着我国金融业改革不断向纵深推进，各地区金融创新活跃，涌现出大量的金融创新业务品种。金融组织创新获得突破，村镇银行、小额贷款公司、汽车金融公司等新型金融机构发展较快。中小企业金融服务创新和农村金融服务创新满足了不同经济主体多样化的融资需求，新型理财产品和面向“三农”的创新性业务迅速起步。金融跨行业合作有所加强，多种交叉性金融产品和业务快速发展。地方法人金融机构股权投资活跃，区域性准金融控股公司逐渐成型，不同类型金融机构之间业务合作增多，地方金融促进经济发展的作用显著增强。

（六）区域金融生态环境持续改善

各地区金融生态环境建设工作继续推进，地方政府的主导作用得到进一步强化，各地区普遍形成了“政府主导、部门联动、社会参与”的工作机制。金融生态环境监测评估系统、信用工程、银企合作共赢平台等一系列举措取得明显成效，地方金融生态环境持续改善。

各项金融基础设施运行平稳。各地区支付清算应急管理经受了自然灾害、奥运支付和全球金融动荡等重大事件的考验，实现支付清算系统安全稳定运行；各地区积极探索创新、安全、便捷的支付结算手段，银行卡业务取得长足发展，农村支付结算环境明显改善。法律体系建设取得重大进展，包括《中华人民共和国企业国有资产法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司风险处置条例》、《中华人民共和国外汇管理条例》等在内的一批重要法律和司法解释颁布或实施。新企业会计准则体系实施开局顺利。在全国组织开展的清理积案活动中，各地司法部门加大金融债权案件的审判和执行力度，以最大限度实现金融债权，有效降低和化解金融风险。应收账款质押登记公示系统在防范信用风险方面的作用日益显著，征信宣传教育促使社会信用意识大幅提升。反洗钱工作机制建设日渐成熟，各地区根据实际探索建设大额现金监测管理系统、银行业金融机构反洗钱评估等工作机制。

二、维护区域金融稳定需关注的方面

2008年，国际金融危机快速蔓延，世界经济增长明显放缓，国民经济中的深层次矛盾和问题尚未解决，全国各地区经济、金融发展都受到不同程度的影响。危机首先影响东部地区的实体经济部门，并逐步向中西部地区传导，各地经济运行中的困难增加。虽然国内金融部门在危机中遭受的直接损失较小，但在地区经济增长放缓、企业效益下滑、居民收入增速趋于下降的情况下，面临的风险增大，外部经营环境恶化，金融运行中出现的潜在风险应引起重视。

（一）区域经济继续保持平稳较快发展，但经济下行压力明显增大

2008年，全国各地区经济继续保持平稳较快发展，投资和消费需求继续快速增长，全年全社会固定资产投资同比增长除东部地区低于20%外，中部、西部和东北地区分别达到31.68%、28.32%和34.89%。社会消费品零售总额较上年增长21%~24%。全年出口增速东部和东北地区回落幅度较大，中部地区与2007年持平，西部地区小幅增长。物价涨幅前高后低，居民消费

价格基本保持稳定。各地区城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入普遍增长，城乡区域协调发展，社会民生进一步改善。但受国际金融危机深化、外需大幅下降、世界经济放缓等不利因素的影响，各地区多项经济指标出现回落，经济增长明显放缓，经济下行压力普遍加大，原有的深层次矛盾进一步凸显。表现为：一是工业经济效益明显下滑，企业亏损金额和亏损户数大幅上升。其中东部和东北地区工业利润总额出现负增长，而中部和西部地区工业利润总额同比增速也分别由2007年的61.32%、40.88%下降至2008年的6.92%和5.99%。二是农业生产和农民增收形势不容乐观。部分粮食主产区自然灾害接连发生，直接影响农业生产。农产品价格出现回落，农资价格同比上涨较多，农业比较收益下降，加上外出务工农民大量返乡，农民持续增收难度加大。三是东部地区房地产市场供求关系发生逆转，商品房销售价格高位回落，成交量大幅减少。四是外部需求增长显著放缓，外贸企业产品订单大量减少，对主要贸易国家和地区商品出口普遍下滑。五是企业破产数量明显增加，社会就业矛盾有扩大趋势。

（二）区域经济总体协调发展，但地区经济发展方式有待转变

近年来，我国进一步加快了优化地区产业结构、促进经济协调发展的步伐。2008年，我国中部、西部和东北地区的经济增速均超过了东部地区，各区域依托自身优势形成的产业分工越来越明显，表明我国地区经济结构发生积极变化，区域发展协调性进一步增强，但是各地区依旧面临调整经济发展方式的压力。在这次国际金融危机中，东部沿海地区因外贸依存度较高受到的直接冲击较大，部分劳动密集型、出口导向型的中小企业经营困难，并因此带来较大的就业压力。而中部、西部和东北地区出口占地方经济总量的比重相对较低，外需减少的压力对其影响较小，在时间上也相对滞后。在这些地区，初级产品生产和石油、煤炭、有色等资源能源类产品开采加工行业受到较为严重的冲击。因此，在外部需求继续减弱的情况下，必须加快转变地区经济增长方式，认真贯彻落实国家和地方政府一系列“扩内需、促增长”的政策措施，增强消费对经济增长的拉动作用。同时继续加大地区经济结构调整力度，加强对服务业和高新技术产业的支持力度，促进产业结构优化升级。增强环境和资源对地方经济发展的硬约束，改革资源要素价格机制，促进经济发展方式转变。

（三）各地区社会融资结构有待优化，资产价格波动跨行业影响显现

国内各地区直接融资规模继续保持较高水平。2008年，各地区企业债、公司债和短期融资券发行规模有较大幅度的提高。但从总体来看，企业融资高度依赖银行贷款的状况并未得到有效改善，贷款主导的融资结构甚至有所加强。这种以银行贷款为主的间接融资结构，一定程度上放大了资产价格波动的风险。一是房地产信贷占银行信贷比重较大，房地产企业经营面临的不确定性因素增多，潜在信贷风险值得关注。二是在房地产市场持续低迷情况下，过度依赖土地使用费收入的地方政府会面临可支配财政收入下降的压力，存在地方财政隐性债务增长过快可能带来的风险。三是股票市场大幅下跌已经直接对实体经济部门的财务状况、证券公司的经营状况、保险公司的资金运用状况、银行中间业务的发展以及银行业金融机构的盈利能力等造成负面影响。

（四）各地区金融业改革继续深化，金融机构盈利模式需进一步拓展

全国各地金融业改革取得明显成效。已改制国有银行的财务状况和公司治理得到较大改善，地方中小法人金融机构改革和风险化解工作基本完成。资本市场各项改革措施的积极效应逐渐显现，证券公司综合治理取得明显成效。各类保险机构继续增加，服务领域不断拓宽。各地区金融机构风险控制能力、合规意识普遍得到提升，整体经营状况持续改善，发展后劲增强。但在国际金融危机的大背景下，各类金融机构的外部经营环境恶化，更明显地暴露出其金融产品同质、盈利模式单一的问题。人民银行利率调整直接导致利差收窄，银行业金融机构依赖的高利差盈利模式难以维系。股票市场大幅下跌导致占证券公司收入比重高达90%的经纪业务收入大幅下降。保险市场准入门槛较低和产品同质化程度较高，保险公司之间的竞争主要集中在经营策略上，导致市场竞争异常激烈。从总体上说，目前国内各类金融机构有特色的金融产品和金融服务较为缺乏，协调发展和较为完善的业务盈利模式尚未形成，可持续盈利能力有待提高。

（五）各地区金融综合化经营试点稳步推进，金融监管体系需进一步完善

各地区金融业综合化经营试点稳步推进，金融跨行业合作有所加强，多种交叉性金融产品和业务发展迅速。主要商业银行纷纷组建基金管理公司、信托投资公司、金融租赁公司等，开展多元化经营。理财业务、投行业务、金融衍生品业务得到快速发展，综合化经营步伐加快。区域性准金融控股公司逐渐成型，不同类型金融机构之间业务合作发展迅速。随着金融业经营模式的发展和创新，现行的金融监管体系不能完全满足系统性风险管理要求，这些跨行业、跨市场和跨境金融业务中存在某些监管真空。需要完善金融监管，并提升区域金融监管部门之间合作与协调。各地区金融管理部门和政府部门应积极协调金融监管政策，建立防范跨行业、跨市场金融风险的长效协调机制，完善跨行业、跨市场金融风险的监测评估系统。

第二部分 区域经济运行状况

2008年,美国次贷危机引发的国际金融危机不断恶化,国际经济增长速度放缓,全球金融市场剧烈震荡。面对国内外复杂多变的经济形势,党中央国务院继续加强和完善宏观调控,各地区经济继续保持平稳较快发展,产业结构进一步优化,固定资产投资略有下降,居民消费价格指数回落。总体上看,国民经济保持了良好的发展势头,但经济运行中存在的一些问题,如经济放缓趋势比较明显、出口增速回落、资本市场震荡走低等需要关注。

一、区域经济运行基本情况

2008年,我国经济继续保持较快增长,三次产业协调发展,产业结构进一步优化。固定资产投资保持较快增长,各地区消费增速明显提高,进出口增幅较小。区域合作积极推进,区域经济合作进一步加强。

(一) 区域经济继续较快增长,区域间相对差距略有缩小

2008年,我国经济继续保持较快增长,国内生产总值完成30.07万亿元,比上年增长9.0%^①。分季度看,GDP增长率分别为10.6%、10.1%、9.0%和6.8%,呈逐季回落态势。2008年,东部、中部、西部和东北地区生产总值分别达到17.76万亿元、6.32万亿元、5.83万亿元和2.82万亿元,同比分别增长11.14%、12.18%、12.43%和12.46%^②。呈现东部地区总量领先,其他地区发展较快的态势(表1)。

表1 全国各地区GDP及其增长情况

项目	东部地区		中部地区		西部地区		东北地区	
	2007年	2008年	2007年	2008年	2007年	2008年	2007年	2008年
地区生产总值(亿元)	150 895.44	177 579.52	51 930.24	63 188.06	47 361.14	58 256.32	23 325.28	28 195.66
占全国GDP比例(%)	55.17	54.27	18.99	19.31	17.32	17.80	8.53	8.62
增长率(%)	14.19	11.14	14.23	12.18	14.44	12.43	14.09	12.46

数据来源:全国各省、自治区、直辖市统计局。

① 该数据为国家统计局公布数据。

② 若无特别注释,主报告中区域类数据汇总均来自全国各省(自治区、直辖市)统计局、人民银行各分支机构及监管部门,数据未经修正,与国家统计局、金融监管部门公布的全国数据有所区别。另外,由于部分地区2007年统计数据后期经过修正,故本报告中2007年数据与《中国区域金融稳定报告(2008)》中数据有所区别。