

REFINE  
RESOURCE 融天资讯

最短时间把握最有价值的产业信息

# 中国金融 产业地图 2005

中国产业地图编委会 编  
中国经济景气监测中心

THE INDUSTRIAL  
MAP OF CHINA

FINANCIALS

复旦大学出版社

# 中国产业地图编委会

- 主任：张林俭 上海市企业联合会会长、上海仪电控股（集团）公司董事长
- 委员：张仲梁 中国经济景气监测中心副主任、中国经济景气月报总编辑
- 李兆熙 国务院发展研究中心企业研究所副所长、研究员
- 康荣平 中国社会科学院世界经济与政治研究所世界华商研究中心主任、研究员
- 姚锡棠 浦东改革与发展研究院院长
- 陈伟恕 上海上实（集团）有限公司董事长
- 佘宝庆 上海金陵股份有限公司董事长
- 华 民 复旦大学世界经济研究所所长
- 郑 韶 上海市体制改革研究所副所长
- 蒋守雷 上海集成电路行业协会秘书长
- 孙海鸣 上海财经大学工商管理学院院长
- 秘书长：李小军 上海融天投资顾问有限公司董事长

## 合作方简介

### 上海仪电控股（集团）公司

上海仪电控股（集团）公司是经上海市人民政府批准，接受上海市国有资产管理委员会授权，1995年在原上海市仪表电讯工业局基础上改制而成的国有资产运营机构。

截至2004年，上海仪电控股（集团）公司总资产达到144.21亿元，净资产77.51亿元，从业人员3.75万人，拥有4家上市公司、十几家中外合资企业以及证券公司和数家投资公司。

### 中国经济景气监测中心

中国经济景气监测中心是中国国家统计局（NBS）下属的一个经济指标研发、发布的权威机构。其主要职能为：监测国民经济运行的景气状况，预测发展态势，及时发掘经济领域中的新情况、新问题，并发布有关经济景气指数；编辑出版《中国经济景气月报》；为社会各界提供经济景气调查信息咨询服务；指导各地开展经济景气监测工作。

### 上海上实（集团）有限公司

上海（上实）集团有限公司成立于1996年8月，是上海实业集团境内业务发展总部、上海市人民政府重点扶持的大型企业集团。公司经营范围涉及实业投资、房地产开发、商业贸易、崇明开发、投资咨询和金融证券等，主要投资企业包括上海实业发展股份有限公司、上实投资（上海）有限公司和上海崇明东滩投资开发有限公司等。

### 上海融天投资顾问有限公司

上海融天投资顾问有限公司（原名上海融天资产管理有限公司）是一家专注于国内外企业并购策划、企业资产管理、产业信息、行业研究的合资咨询机构。公司业务涉及资产管理、财务顾问、企业管理咨询、信息分类研究和产业战略咨询等。公司致力于中国产业信息和中国经济重点区域经济结构的研究，并帮助海内外投资者全面深入了解国内的相关行业。

在本书的编写过程中，日本国中国数据银行株式会社在资料收集、整理等方面给予了支持，谨此表示感谢。

## 序

在经历这么多年的市场经济的洗礼之后，相信有很多人认同这样一个判断：没有数据，就没有管理。

从政府的角度看，统计数据既是政府施政的反映，又是政府决策的基础。环顾世界，有哪个国家没有承担数据集成功能的政府统计系统？

从企业的角度看，市场数据的运用已成为企业运行过程的一部分。实际上，越是表现卓越的企业，其对数据的运用越擅长；越是擅长运用数据的企业，其走向卓越的可能性也就越大。

正是鉴于数据的价值，中国产业地图编委会和国家统计局中国经济景气监测中心合作编撰、出版中国产业地图系列丛书，希望藉此让产业数据发挥更好的效用。

以图说数是产业地图系列丛书最大的亮点，在集成整理和细致发掘的基础上，丛书通过图表的形式生动、直观地展现了中国多个区域、多个产业的图像，而丛书对产业数据言简意赅的点评，则在保证信息客观性的同时，加强了丛书的可读性。

产业地图系列丛书的价值首先表现在丛书的使用价值。面对浩瀚庞杂的产业数据，人们经常陷入其中而难以迅速形成概念。而有了产业地图，我们的搜索效率有大幅的提升，阅读乐趣也随之增加，因而能更加轻松、更加快捷地理解关联的产业。

产业地图系列丛书的价值还在于她的示范意义。在大多数人的视野里，数据枯燥乏味，难以理解。然而，产业地图却以一种全新的理念整理和解读数据，为产业数据的社会化开辟了一条新路。

当然，对数据而言，重要的不是数据的集成，而是数据的解读。我们承认统计数据的局限性，但不能把对统计数据的误读和滥用全部归责于统计数据本身。数据本身没错，关键在阅读者如何阅读、解读者如何解读。因此，我特别希望，产业地图的使用者能用自己的眼睛阅读数据，用自己的头脑理解数据。

古话讲：集腋成裘，聚沙成塔。我真切地希望，产业地图系列丛书的编撰人员，能在不断创新的基础上，持之以恒地推动这项有利于统计数据社会化的事业，让数据生出更多的乐趣，创造更大的价值。

国家统计局副局长



2005年3月25日

## 编者说明

2004年是中国加入WTO的第三年。按照入世承诺，自2004年12月1日起，中国多个行业进入入世后过渡期，面临对国际市场的全面开放，金融业则是这些行业中开放程度最高的行业之一。在过去的一年中，中国金融业经历了诸多举世瞩目的大事件：9年来央行首次升息，中国利率市场化改革迈出重要步伐；面对人民币空前的升值压力，中国坚定不移地维持人民币汇率稳定；中行、建行股份公司的成立，为中国重点金融机构的股份制改造开创了新模式；“国九条”的颁布，成为中国资本市场改革发展的纲领性文件；中小企业板开锣，中国多层次资本市场建设迈出重要一步；德隆系危机爆发，南方证券被接管，暴露出了中国资本市场发展中的诸多制度性缺陷。这种种迹象表明，“改革”已成为2004年中国金融业发展的主旋律。

《中国金融产业地图2005》秉承了中国产业地图书系的编撰风格，即以图表为主要表现形式，配以适当精炼的文字，提纲挈领地展现了2004年中国金融产业发展的脉络和亮点。但与《中国金融产业地图2004》相比，本书针对过去一年中国金融业发展的重点和热点问题，在表述方式上有所创新和突破：首先，对中国金融业整体发展情况的描述更集中、更具体，同时还突出了中国金融业在世界的地位及世界经济金融发展对中国金融业发展的影响；其次，为使读者更全面地把握2004年中国金融业的发展脉搏，本书精心选摘了中国金融业发展中的重大事件和热点问题，采用多种形式深入浅出地予以表述；最后，本书增加了金融企业部分的篇幅，单独列出了68家金融企业，对其经营状况进行了详尽的描述。

全书共分三篇：金融运行篇，通过分析说明我国金融业发展的概况、热点及与世界金融业发展的关联性；金融市场篇，描述了我国九大金融市场发展的现状和特点，重点突出它们在过去一年中的发展、创新和变革；金融机构篇，对中国五大类金融机构的发展概况和竞争格局进行了详细的分析和描述，有侧重地突出了68家金融企业的发展概况。

本书在编撰过程中，得到了国家统计局中国经济景气监测中心唐有成处长、程宏丽副处长及上海上实（集团）有限公司董事长陈伟恕先生的帮助和指导，在此向他们表示由衷的感谢！

由于资料所限和时间紧迫，本书难免有所疏漏，敬请广大读者批评指正。

编者

# 目录

## CONTENTS

### 金融运行篇

第一章 中国金融运行分析 .....	2
第一节 货币信贷概况 .....	2
第二节 金融运行热点透视 .....	5
第三节 国际经济环境对中国经济的影响 .....	9

### 金融市场篇

第二章 货币市场 .....	14
第一节 银行间同业拆借市场 .....	14
第二节 银行间债券市场 .....	16
第三节 票据市场 .....	21
第三章 证券市场 .....	22
第一节 股票市场 .....	22
第二节 基金市场 .....	30
第三节 债券市场 .....	39
第四章 其他市场 .....	42
第一节 期货市场 .....	42
第二节 外汇市场 .....	46
第三节 黄金市场 .....	50

# C O N T E N T S

## 金融机构篇

第五章 银行业 .....	52
第一节 发展概况 .....	52
第二节 竞争格局 .....	55
第三节 典型企业 .....	61
第六章 证券业 .....	64
第一节 发展概况 .....	64
第二节 竞争格局 .....	67
第三节 典型企业 .....	73
第七章 保险业 .....	86
第一节 发展概况 .....	86
第二节 竞争格局 .....	89
第三节 典型企业 .....	92
第八章 基金业 .....	100
第一节 发展概况 .....	100
第二节 竞争格局 .....	102
第三节 典型企业 .....	108
第九章 信托业 .....	118
第一节 发展概况 .....	118
第二节 竞争格局 .....	122
第三节 典型企业 .....	126

# C O N T E N T S

附录一	2004年全球主要国家和地区最新利率指标一览表 .....	136
附录二	入世3年来中国颁布或修改的金融法律、法规 .....	136
附录三	2004年中国货币政策大事记 .....	137
附录四	“国九条”颁布后出台的主要政策法规一览 .....	138
附录五	2004年中国被接管或托管证券业务的金融机构 .....	139
附录六	2004年成交量排名前20位的全球衍生品交易所 .....	139
附录七	2004年中国商业银行在银行间市场发行次级债一览 .....	140
附录八	2003-2004年中国部分商业银行在全球1000家大银行中的排名 ...	140
附录九	2004年中国券商净利润三十强排名 .....	141
附录十	2004年中国31省市保费收入排名 .....	142
附录十一	2004年中国保险业大事记 .....	143
附录十二	2004年中国颁布的信托业监管政策 .....	144
附录十三	2004年中国保险公司投资连结保险账户增长情况一览 .....	145
附录十四	《中国金融产业地图2005》企业名录索引 .....	146
附录十五	《中国金融产业地图2005》参考资料网址索引 .....	148

加權(日)指數 8635.84 漲跌 +19.66 金額 900.69 總張 1708864 總筆 467

10928.98

金融运行篇

89/4

24

12

8938.92

5

14702.88( -198.12),前一:14703.22( -197.78)

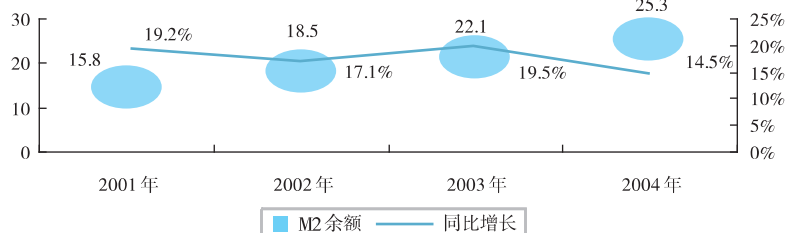
[WEIGT

# 第一章 中国金融运行分析

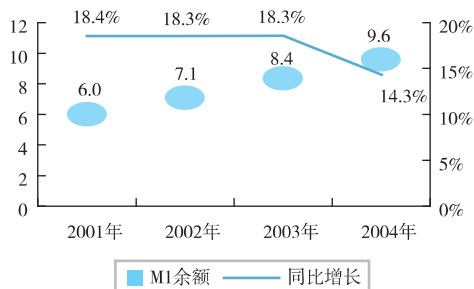
## 第一节 货币信贷概况

2004年，中国人民银行继续执行稳健的货币政策，综合运用多种货币政策工具，适时适度调控货币信贷总量，促进商业银行落实“区别对待、有保有压”的调控政策。国内主要金融指标在合理区间运行，货币供应量增幅有所回落，金融机构存款增长稳定，贷款增长适度，总体上符合宏观调控的预期目标。

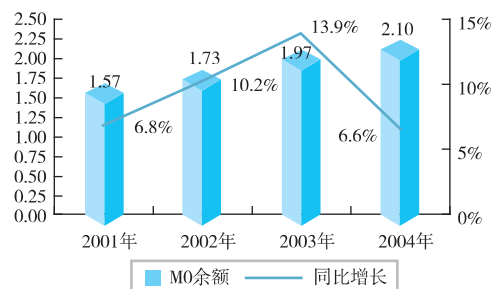
2001 - 2004年中国广义货币供应量M2\* 走势  
(单位: 万亿元)



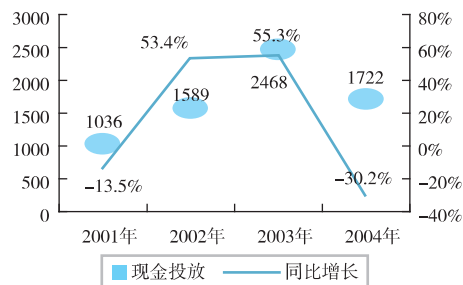
2001 - 2004年中国狭义货币供应量M1\*\* 走势  
(单位: 万亿元)



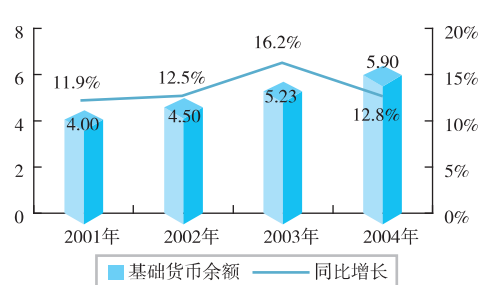
2001 - 2004年中国流通中现金M0走势  
(单位: 万亿元)



2001 - 2004年中国现金投放量走势  
(单位: 亿元)



2001 - 2004年中国基础货币余额\*\*\* 走势  
(单位: 万亿元)



\* 广义货币供应量 M2 = M1 + 定期存款。

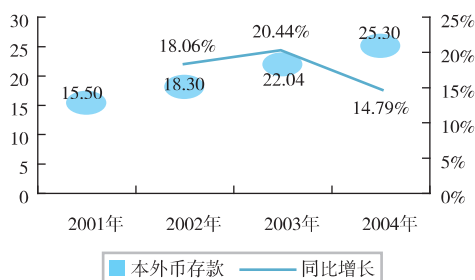
\*\* 狭义货币供应量 M1 = 流通中现金 M0 + 活期存款。

\*\*\* 基础货币 = M0 + 银行准备金。

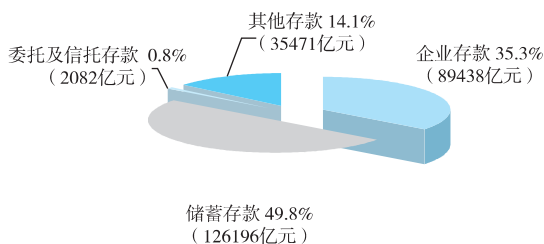


2004年，中国各金融机构存款稳定增长，人民币储蓄存款在央行加息的带动下有所回升，但增速减缓。

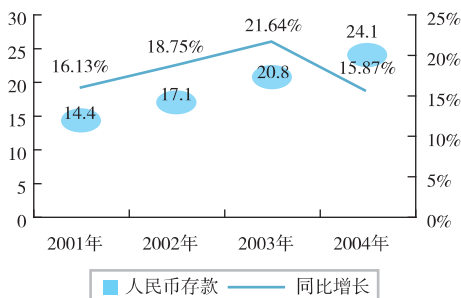
2001 - 2004年中国本外币存款走势  
(单位: 万亿元)



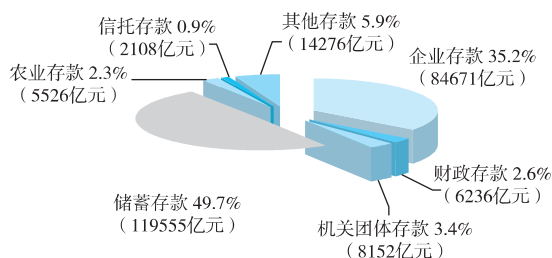
2004年中国本外币存款构成



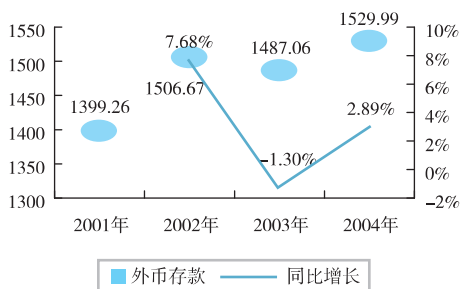
2001 - 2004年中国人民币存款走势  
(单位: 万亿元)



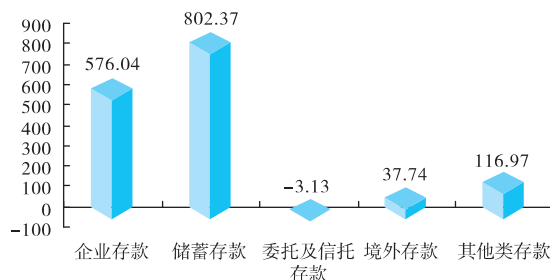
2004年中国人民币存款构成



2001 - 2004年中国外币存款走势  
(单位: 亿美元)



2004年中国外币存款构成  
(单位: 亿美元)

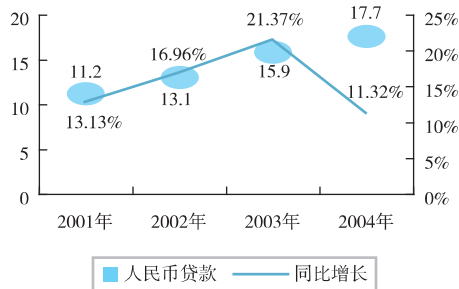


资料来源：中国人民银行

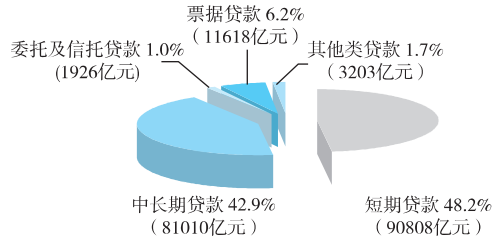


2004年，中国金融机构贷款增长适度，中长期贷款快速增长的势头有所控制，金融机构贷款同比少增长了0.54万亿元，新增贷款结构优化取得一定成效。

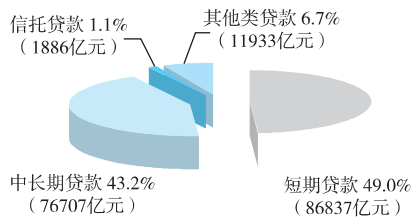
2001 - 2004年中国人民币贷款走势  
(单位: 万亿元)



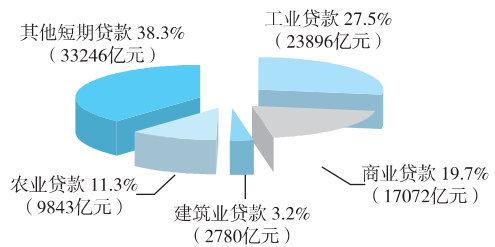
2004年中国本外币贷款构成



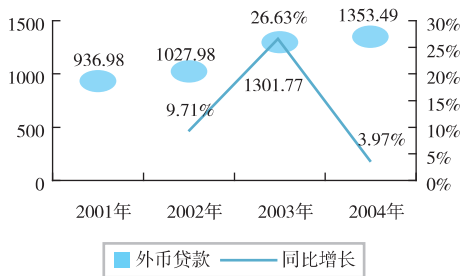
2004年中国人民币贷款构成



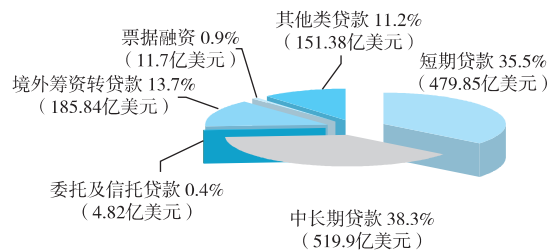
2004年中国人民币短期贷款构成



2001 - 2004年中国外币贷款走势  
(单位: 亿美元)



2004年中国外币贷款构成



资料来源：中国人民银行

## 第二节 金融运行热点透视

### 之一：央行9年来首次升息，中国利率市场化改革迈出重要步伐

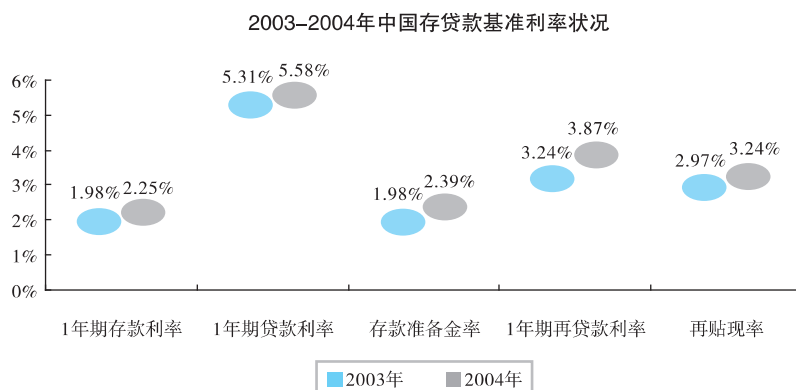
自2004年10月29日起，中国人民银行上调金融机构人民币存、贷款基准利率0.27个百分点，并进一步放宽金融机构贷款利率浮动区间。这是自1995年7月以来央行首次上调存贷款利率。

2004年中国人民银行对金融机构基准利率调整一览

项目	调整时间	利率水平(%)
对金融机构再贷款利率	2004年3月25日	3.33
其中：20天		3.60
3个月		3.78
6个月		3.87
1年		3.24
对金融机构再贴现		
金融机构贷款利率	2004年10月29日	5.22
其中：6个月		5.58
1年		5.76
1-3年(含)		5.85
3-5年(含)		6.12
5年以上		
个人住房公积金贷款	2004年10月29日	3.78
5年(含)以下		4.23
5年以上		
自营性个人住房贷款	2004年10月29日	4.95
5年(含)以下		5.31
5年以上		
金融机构存款利率	2004年10月29日	0.72
其中：活期		1.71
3个月		2.07
6个月		2.25
1年		2.70
2年		3.24
3年		3.60
5年		



中国金融机构（不含城乡信用社）开放人民币贷款利率上限，贷款利率下浮幅度仍为基准利率的0.9倍；存款利率可在不超过各档次存款基准利率的范围内浮动，即允许存款利率下浮，但不能上浮。



2004年，中国利率市场化改革取得重大进展，中央银行不断放松利率管制，扩大金融机构利率定价自主权，逐步形成了按照贷款风险成本差别定价的格局。

2004年中国人民银行推进利率市场化的3个重要步骤

时间	举措	意义
第一步 2004年1月1日	将商业银行、城市信用社贷款利率的浮动区间上限扩大到贷款基准利率的1.7倍，农村信用社贷款利率的浮动区间上限扩大到贷款基准利率的两倍，并放开贷款利率确定方式和结息方式	逐步形成按照贷款风险成本差别定价的格局
第二步 2004年3月25日	实行再贷款浮息制度，适时确定并公布中央银行对金融机构贷款（贴现）利率的加点幅度	提高了中央银行引导市场利率的能力
第三步 2004年10月29日	开放商业银行贷款利率上限，城乡信用社贷款利率浮动上限扩大到基准利率的2.3倍，实行人民币存款利率下浮制度	有利于贷款利率更好地覆盖风险溢价，缓解中小企业贷款难的问题



## 之二：入世3年，中国金融业对外开放成果显著

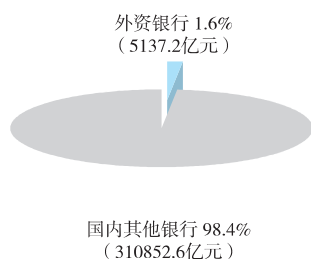
到2004年12月11日，中国加入世贸组织已整整3年。入世3年来，外资金融机构已经成为中国金融体系的重要组成部分，中国金融市场成为全球金融体系中最受关注的地方之一。

从2004年中国银行、证券、保险3个行业开放的深度和广度看，保险业要高于银行业，证券业开放程度最低，但是证券业中的基金行业则是开放程度最高的金融子行业之一。

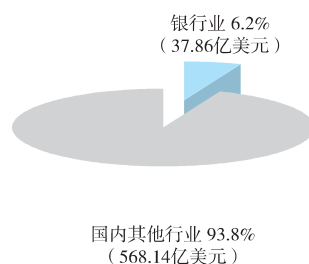
入世第三年中国金融业主要承诺

行业	承诺（自2004年12月1日起）
银行业	<p>开放昆明、北京、厦门、西安、沈阳的人民币业务，使开放人民币业务的城市增加到18个，允许外资金融机构向中国企业提供本币服务</p> <p>对外资银行在西部和东北地区设立机构和开办业务的申请，在审理时设立“绿色通道”，在同等条件下优先审批</p>
证券业	<p>从事国内证券投资管理业务的中外合资公司中，外资比例可以达到49%</p> <p>允许外国证券公司设立合资公司，外资比例不超过1/3 合资公司可以不通过中方中介从事A股的承销，B股和H股、政府和公司债券的承销和交易，基金的发起</p>
保险业	<p>寿险：取消地域限制，允许合资寿险公司向外国人和中国公民提供健康险、团体险和养老金/年金险服务</p> <p>非寿险：取消地域限制</p> <p>保险经纪：取消地域限制，外资比例不超过51%</p> <p>再保险及法定保险：强制分保比例为5%</p>

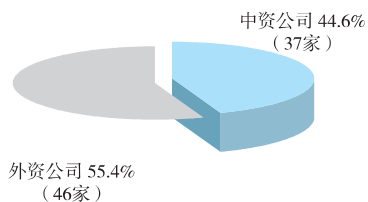
截至2004年外资银行总资产  
占中国银行业总资产的比重



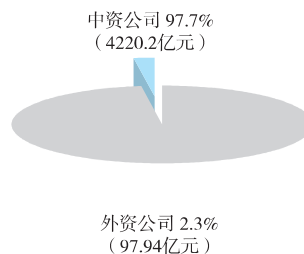
截至2004年银行业实际利用外资  
占中国利用外资总额的比重



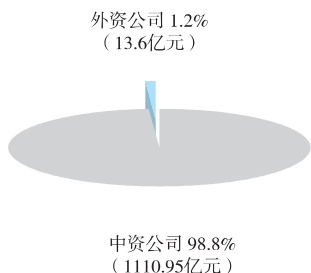
2004年中资与外资保险公司数量分布



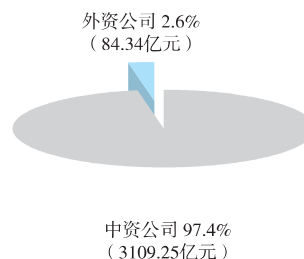
2004年中资与外资保险公司保费收入分布



2004年中资与外资保险公司财产险保费收入分布

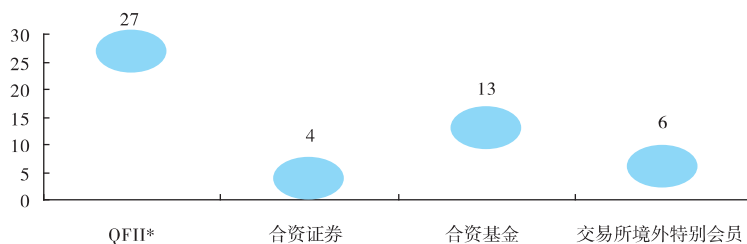


2004年中资与外资保险公司人寿险保费收入分布

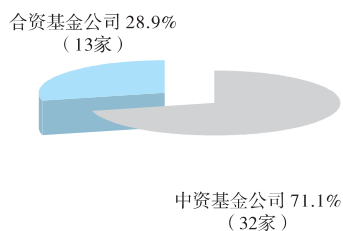


自2002年起，合资证券公司在中国相继批准成立，虽然其对市场还不具有重要影响力，但已成为中国证券领域对外开放最为活跃的部分之一。

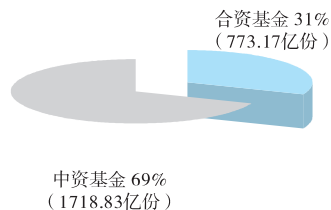
截至2004年中国证券业对外开放情况（单位：家）



2004年中资与合资基金公司数量分布



2004年中资与合资基金公司管理的开放式基金规模分布



\* QFII 即合格境外机构投资者。

资料来源：中国人民银行、中国银监会、中国证监会、中国保监会、国研网、融天资讯



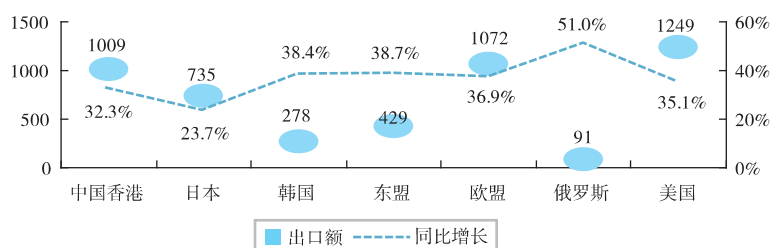
### 第三节 国际经济环境对中国经济的影响

伴随着中国经济的快速发展,中国经济与世界的互动日益密切,中国经济的增长前景和政策选择正在对世界经济产生越来越大的影响。同时,世界经济的稳步增长也为中国经济的健康发展提供了一个良好的外部环境。

2004年,在全球经济稳定增长和国际贸易好转的带动下,中国的进出口贸易实现了超预期增长,进出口贸易规模已经进入世界前三位,这将不可避免地在很多领域影响到世界市场的供求关系与价格。

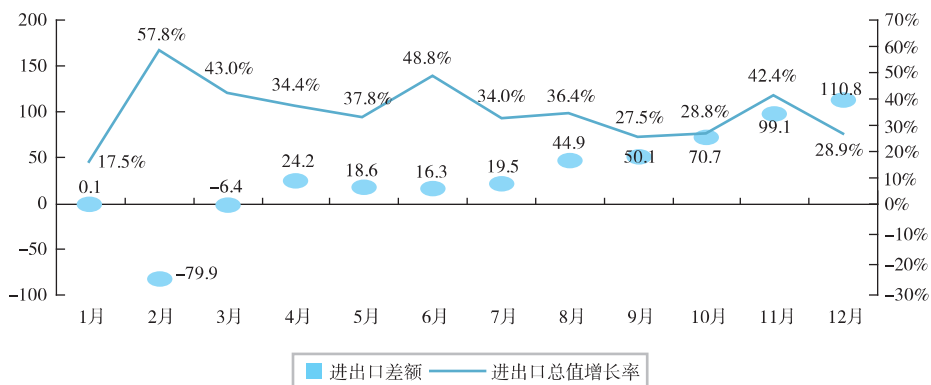
在美联储连续加息、国际金融市场利率上升及人民币升值预期和本外币正利差等诸多因素的驱动下,中国境内的金融机构纷纷减少国外资本运作,将资金调回境内,或增加国外短期借款。

2004年中国对世界主要国家和地区出口情况(单位:亿美元)



2004年,中国外贸进出口呈现“大出大进”的局面,2月份贸易逆差额创1994年以来新高。

2004年中国进出口贸易差额走势(单位:亿美元)



资料来源:中国商务部、中国经济景气监测中心

