

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

2016 年 7 月 8 日

目 录

内容摘要.....	1
第一部分 区域金融运行情况.....	3
一、各地区银行业.....	3
二、各地区证券业.....	12
三、各地区保险业.....	13
四、资金流向和融资结构.....	15
五、金融改革创新.....	17
六、金融生态环境建设.....	19
第二部分 区域经济运行情况.....	23
一、消费、投资、净出口和政府支出.....	23
二、产出和供给.....	29
三、生态文明建设.....	33
四、价格和劳动力成本.....	34
五、主要行业发展.....	35
六、主要经济圈发展.....	39
第三部分 区域经济与金融展望.....	41

专 栏

专栏 1 金融机构的利率定价行为与利率传导.....	8
专栏 2 促进银行业健康发展 加大对实体经济的支持力度.....	11
专栏 3 风险化解和金融生态重建——温州视角.....	21
专栏 4 完善货币政策工具 为经济结构调整创造适宜条件.....	24
专栏 5 转型升级背景下的板块轮动与地区发展.....	32
.....

表

表 1 2015 年末银行业金融机构地区分布.....	3
表 2 2015 年末各地区金融机构人民币 存贷款余额增速.....	4
表 3 2015 年末各地区金融机构本外币 存贷款余额结构.....	5
表 4 2015 年末各地区金融机构本外币 存贷款余额地区分布.....	5
表 5 2015 年人民币贷款发生额占比利率区间分布.....	8
表 6 2015 年末新型农村机构地区分布.....	9
表 7 2015 年地方法人金融机构部分运营指标.....	10
表 8 2015 年末各地区证券业分布.....	12
表 9 2015 年末各地区保险业分布.....	14
表 10 2015 年末票据业务地区分布.....	16
表 11 2015 年社会融资规模地区分布.....	16

表 12	2015 年各地区社会融资规模结构分布	17
表 13	2015 年各地区跨境人民币业务分布	18
表 14	2015 年各地区支付体系建设情况	20
表 15	2015 年各地区生产总值比重和增长率	23
表 16	2015 年各地区城镇居民人均可支配收入	23
表 17	2015 年各地区农村居民人均可支配收入	23
表 18	2015 年各地区社会消费品零售总额 比重和增长率	25
表 19	2015 年各地区固定资产投资（不含农户）比重和增长率	26
表 20	2015 年各地区出口额比重和增长率	27
表 21	2015 年各地区进口额比重和增长率	27
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	28
表 23	2015 年各地区财政收入和财政支出情况	28
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	30
表 25	2015 年各地区工业增加值比重和增长率	30
表 26	2015 年各地区城镇非私营单位就业人员年平均工资	34
表 27	2015 年各地区城镇私营单位就业人员年平均工资	35
表 28	2015 年各地区房地产开发投资比重和增长率	36
表 29	2015 年各地区房地产贷款比重和增长率	36
表 30	2015 年三大经济圈产业结构	39
表 31	2015 年三大经济圈主要经济指标	40

图

图 1	2015 年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率	5
图 2	2015 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率	6
图 3	2015 年货币市场资金净融入	15
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	19
图 5	2015 年各地区居民平均消费倾向	25
图 6	2015 年各地区进出口差额	27
图 7	2015 年各省份三次产业结构	29
图 8	2015 年各省份工业企业平均销售利润率	31
图 9	2015 年各地区各类价格同比涨幅	34
图 10	2015 年 12 月 70 个大中城市新建商品住宅价格同比涨幅	35

内容摘要

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均较上年有所提高;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3000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;

¹ 指中国(上海)自由贸易实验区、中国(广东)自由贸易实验区、中国(天津)自由贸易实验区、中国(福建)自由贸易实验区。

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

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。各地区应牢固树立创新、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。

第一部分 区域金融运行情况

2015年,面对复杂严峻的国际国内形势,全国各地³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年末,全国各地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174.2万亿元⁴,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例同比均有所提高,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、广东五省(直辖市)银行业资产规模占全国的40.9%;福建、贵州、海南、西藏和北京五省(自治区、直辖市)银行业资产总额增速超过20%。

³全国各地地区包括东部地区、中部地区、西部地区和东北地区。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。

⁴全国各地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)。

表1 2015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。

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年末,全国城市商业银行资产总额为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年末,全国农村金融机构⁵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、贵州等11省(自治区、直辖市)农村金融机构资产总额增速超过20%。

外资银行稳步发展,东部地区是主要集聚区域。2015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1006个,较上年末减少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

⁵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)。

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年末，全国本外币存款余额139.8万亿元⁶，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⁷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影响，外币存款增速下降较快，年末余额为6272亿美元，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）。

⁶ 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。

⁷ 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 年末各地区金融机构本外币
存贷款余额结构

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
本外币存贷款余额结构					
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。

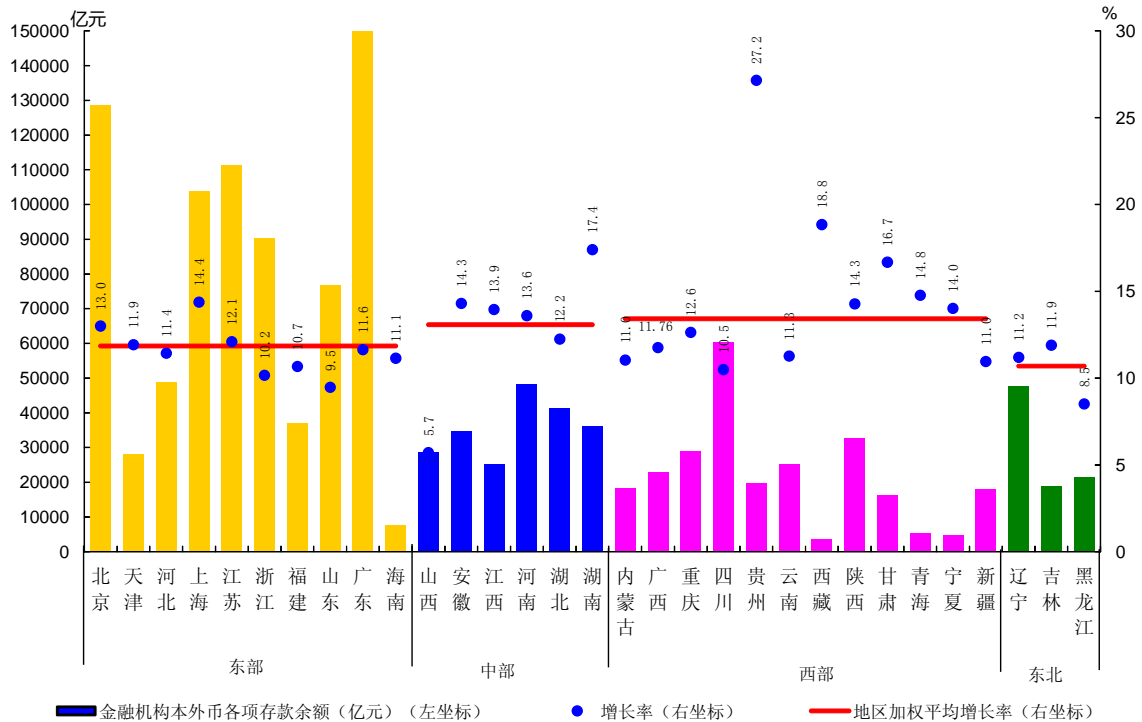
表 4 2015 年末各地区金融机构本外币
存贷款余额地区分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
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 年末，全国本外币贷款余额 99.3 万亿元，同比增长 13.4%，增速与上年末基本持平。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）。

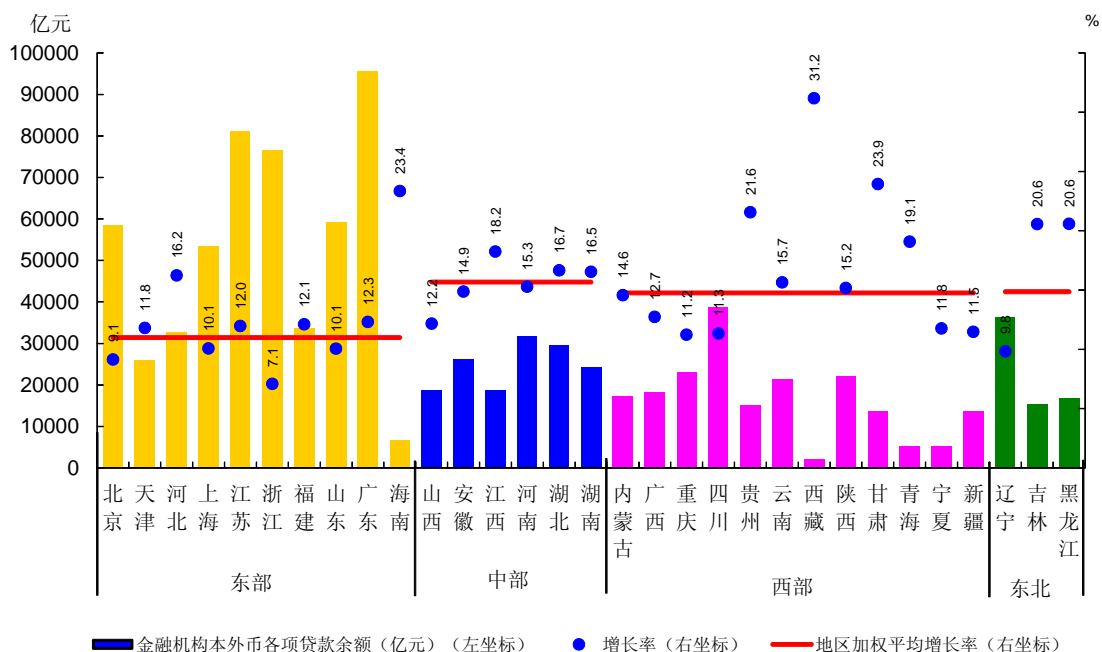
外币贷款余额同比下降。上半年全国外币贷款保持增势，7 月末达到年内最高点 9368 亿美元；8 月后，受境内外利差收窄等因素影响，外币贷款余额下降，全年减少 502 亿美元，年末余额 8303 亿美元，同比下降 5.8%。分地区看，中部、西部和东北地区外币贷款占比分别较上年上升 1.0 个、0.3 个和 0.1 个百分点，但 77.2% 的外币贷款仍然集中在东部地区。

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、3.0 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。



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 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率

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26.4万亿元，同比增长11.7%，占各项贷款比重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，放开一年期以上（不含一年期）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月份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月份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、1.04、1.44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%。

表 5 2015 年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	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	68.1	73.7	68.2	64.3	68.7
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。

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（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溢价。实证检验发现，当前央行公开市场操作利率对于货币市场利率的引导作用不断提升，且能够在不同市场、不同品种和不同期限的利率间传导。但研究也发现，央行操作利率在经由货币市场、债券市场向信贷市场传导过程中，效应有所下降。这与多方面因素有关，其中作为中介的金融机构是利率传导的重要一环，其定价机制的市场化程度是影响传导机制是否顺畅的关键之一。

金融机构等市场主体自主定价能力提升，但机构间定价能力存在差异、机构内部不同部门定价存在分割，一定程度上影响了利率传导。调研显示，目前绝大部分金融机构均建立了利率定价管理的相关制度，确立了定价的决策、执行和监督检查等组织架构，大部分机构建立了贷款定价系统，部分机构还建立了内部资金转移定价（FTP）系统，能够考虑资金成本、风险、市场环境、同业竞争、客户综合贡献度等因素，按照收益覆盖成本的原则自主确定利率水平。但一些阻碍利率有效传导的因素仍然存在。一是部分机构没有实行全额资金管理，利率定价存在多头管理和内部分割，尚未对所有业务建立统一的内部资金转移定价（FTP）机制，金融机构通常根据央行存贷款基准利率调整人民币存贷款的FTP，同业拆借、外汇等业务的FTP则跟随Shibor、Libor、国债

收益率，不同的定价基准使得金融机构难以准确计量资金成本和利率风险敞口。二是部分机构缺乏科学的存贷款定价模型，虽然大部分机构开发了贷款定价系统，但从部分中、西部省份的调研情况看，仅有三分之一的机构系统可以支持差异化、精细化定价。三是县域中小机构贷款定价能力不足，由于县域金融很大程度上仍是卖方市场，金融机构风险管理能力不足，传统的经验型定价模式占主导，定价技术较为滞后，精细化水平尚待提高。

“十三五”规划纲要明确提出，推动货币政策调控框架由数量型为主向价格型为主转变。下一阶段，中国人民银行将继续以健全市场化利率形成、传导和调控机制为核心，深入推进利率市场化改革。着力培育市场基准利率和收益率曲线，不断健全市场化的利率形成机制，完善央行政策利率体系，增强利率调控能力，督促金融机构提高利率定价能力。金融机构应健全内控制度，增强自主合理定价能力和风险管理水平，转变经营发展理念，打破内部分割，更好地适应利率市场化改革环境，进一步疏通利率传导机制。

（四）存款保险制度平稳推出，银行业金融机构改革取得新进展

存款保险制度平稳推出。2015年5月1日《存款保险条例》施行以来，各地区有序组织吸收存款的银行业金融机构办理投保手续并缴纳保费，实现对全国3000多家吸收存款的银行业金融机构全覆盖。最高偿付限额确定为人民币50万元，客户覆盖率达99.63%，远高于国际平均水平。总体上看，各方对存款保险制度的反映积极正面，大中小银行存款格局保持稳定，银行业金融机构经营秩序正常。存款保险制度的正式实施，有利于完善金融安全网、加强对存款人的保护，有助于创造公平竞争和稳健经营的环境、推动形成市场化的风险防范和处置机制。

银行业金融机构改革加快推进。2015年，开发性、政策性金融机构改革取得突破性进展。国家开发银行和中国进出口银行改革实施总体方案获批，改革方案要求的资本金补充工作顺利完成。大型商业银行改革继续推进。中国农业银行三农金融事业部深化改革范围扩大至全国。交通银行深化改革方案获得国务院批准。中国邮政储蓄银行股权多元化工作进展顺利。商业银行市场化经营能力持续提升。一方面，经营管理体系进一步优化，事业部制、专营部门制、子公司制改革取得明显进展。中信银行与百度合作成立百信银行，兴业银行设立兴业数字金融服务股份有限公司，浦发、光大两家银行先后宣布分拆理财业务并设立子公司进行运营。另一方面，商业银行顺应实体经济多元化、多层次资金需求，综合运用债权和股权融

资方式，增加有效资金供给。北京银行、江苏银行等推出投贷联动产品，为中小企业提供低成本、长期限融资。重庆成立800亿元战略性新兴产业股权投资基金，其中银行资金占比超过六成。

农村信用社可持续发展能力增强。2015年，农村信用社产权制度改革继续稳步推进。截至年末，全国共组建以县（市）为单位的统一法人农村信用社1299家，农村商业银行859家，农村合作银行71家。安徽在全国率先完成农村商业银行改制。全国最后一家未与农业银行脱钩、未纳入省联社行业管理的县级农村信用社——河北蠡县农村信用社成功改制成立农村商业银行。

各地区新型农村机构保持快速发展势头。2015年末，全国村镇银行、农村资金互助社、贷款公司、小额贷款公司总数达11893家，较上年末增长17.7%。东部地区村镇银行和贷款公司占全国比重最高，分别为34.1%和40.1%，西部地区农村资金互助社和小额贷款公司占全国比重较大，分别为31.3%和35.1%（见表6）。

表6 2015年末新型农村机构地区分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
村镇银行	34.1	29.2	26.4	10.3	100.0
贷款公司	40.1	13.3	33.3	13.3	100.0
农村资金互助社	27.1	20.8	31.3	20.8	100.0
小额贷款公司	28.1	20.5	35.1	16.3	100.0

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。

民营金融机构平稳运行。截至 2015 年末，全国开业 5 家民营银行、7 家民营金融租赁公司、33 家民营企业集团财务公司和 2 家民营消费金融公司。深圳前海微众银行、温州民商银行、天津金城银行、上海华瑞银行和浙江网商银行等 5 家民营银行细化市场定位，积极发展差异化特色业务，经营总体平稳，年末资产、负债规模分别为 794 亿元、651 亿元。

(五) 商业银行积极应对不良资产上升压力，地方法人金融机构运营总体稳定

银行业不良贷款暴露增多，各地区银行业金融机构积极应对风险压力。2015 年，受宏观经济下行压力加大、结构调整走向深入影响，年末全国商业银行⁸不良贷款率为 1.67%，同比上升 0.42 个百分点。分地区看，东部、中部和西部地区不良贷款率分别较上年提高 0.06 个、0.67 个和 0.75 个百分点；东北地区较上年下降 0.29 个百分点，但仍大幅高于各地区平均水平。为有效应对不良贷款压力，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。全年商业银行新增资本约 1.8 万亿元，其中超过 9 成为核心一级资本。年末，商业银行加权平均资本充足率和流动性比率分别为 13.45%和 48.01%，同比分别上升 0.27 个和 1.57 个百分点，贷款损失准备金达 2.31 万亿元，同比增加 3537 亿元。各地区积极探索建立地方资产管理公司，提升不良资产处置效率。截至 2015 年末，全国共成立地方资产管理公司 18 家，逐渐成为四大资产管理公司不良资产处置业务的有益补充。如江苏资产管理公司业务延伸至省内 13 个城市的 71 家银行机构，成立以来累计受让不良资产超过 300 亿元。浙江浙商资产管理公司业务已覆盖全省，累计收购不良资产包 300 多个，涉及不良资产超过 500 亿元。受计提拨备和不良资产处置影响，银行业利润增长放缓，年末，各地区商业银行全年累计实现净利润 1.59 万亿元，同比增长 2.4%，增速同比下降 7.3 个百分点；平均资产利润率 1.10%，同比下降 0.13 个百分点。

⁸包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行和外资银行。

表 7 2015 年地方法人金融机构部分运营指标

单位：%

	2015年比2014年平均增减				
	东部	中部	西部	东北	全国
资本充足率	1.27	-0.59	0.14	-2.18	0.42
流动性比率	8.38	1.30	4.57	10.96	5.76
资产利润率	0.06	-0.55	-0.23	-0.14	-0.17

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，中国人民银行工作人员计算。

地方法人金融机构运营总体稳定，东部地区法人金融机构资本充足率上升较多。2015 年，各地区地方法人金融机构资本充足率同比上升 0.42 个百分点（见表 7），资产利润率同比小幅下降 0.17 个百分点。分地区看，东部地区地方法人金融机构资本补充力度较大，资本充足率同比上升较多，东北地区资本充足率由于不良贷款处置原因同比下降较多；除东部地区资产利润率同比上升外，其他地区均略有下降。各地区地方法人金融机构流动性总体充裕，流动性比率明显提高，其中东北地区升幅最大，同比上升 10.96 个百分点。分省份看，吉林、辽宁、海南等省地方法人金融机构积极处置历史包袱，运营稳健性有所增强。

专栏 2 促进银行业健康发展 加大对实体经济的支持力度

银行体系在我国社会融资活动中发挥着基础性、主导型作用。2015年，由银行体系直接提供的本外币贷款占全部社会融资规模的七成。保持银行业可持续发展，对保持社会融资的可持续性具有重要意义。近年来随着经济下行压力加大，转型“阵痛”等因素交织，实体经济有效需求不足、银行传统盈利模式受到挑战，利润增长放缓；加之银行体系信贷风险暴露增多，对资本形成较大程度侵蚀，内源性资本补充难度提高。同时，直接融资渠道利用不充分，外源性资本补充效率的提升也面临瓶颈。这对银行保持可持续发展，进而保障对实体经济融资的可持续性形成一定制约。

一是实体经济有效需求不足及竞争加剧挤压银行利润空间。目前中国经济周期性问题和结构性矛盾交织，经济下行压力加大，实体经济的有效资金需求总体有所下降，银行利息收入增速放缓。另一方面，金融改革创新带来银行转型升级短期“阵痛”，利率市场化改革、直接融资发展、互联网金融创新等使银行面临的市场竞争压力加大，利差呈现趋势性收窄。面对挑战，商业银行加大业务转型力度，积极开拓中间业务，降低对利差收入的依赖。但总体看，银行业利润增长明显放缓。2015年，各地区地方法人银行资产利润率平均下降0.17个百分点。分地区看，中部、西部和东北地区均出现下降，其中中部地区降幅最大；东部地区由于新兴产业快速成长，新增利润点较多，同时金融市场环境更为成熟，银行适应市场变化的能力更强，银行资产利润率有所上升。

二是资产质量下行侵蚀银行资本。近年来随着部分企业信贷风险逐步暴露，银行贷款质量有所下降。2015年，各地区地方法人金融机构平均不良贷款率较上年上升0.27个百分点。不良资产的增加导致银行坏账准备提高，对资本充足水平形成压力，从而影响贷款投放。分地区看，东北地区地方法人银行不良贷款率明显高于全国平均水平，中部和西部地区不良贷款率上升幅度较大，信贷投放面临的“风险”约束更强；东部地区得益于地方资产管理公司等新型不良资产处置渠道较为健全，不良资产处置效率相对较高，不良贷款率仅小幅提高0.06个百分点。

三是直接融资渠道利用不充分影响银行资本补充。当前，银行外源性资本补充渠道主要包含首次公开发行股票、定向增发、发行优先股和发行二级资本债等方式，但运用程度总体较为有限。从股票市场募资渠道看，2015年在沪深两市和新三板定向增发以及发行优先股方式募集资金的地方法人银行共有6家，在香港联交所首次公开发行股票募集资金的地方法人银行共3家；从债券市场募资渠道看，2015年全国共有52家地方法人银行发行二级资本债，募资额超过3000亿元，但发行机构数量占全部地方法人银行比重仅为1.3%。分地区看，东部和中部地区银行直接融资渠道利用相对较多，对信贷投放形成良好助力。在股票市场募资的银行中仅1家来自东部地区之外；在债券市场募资的银行中，东部和中部地区机构数量占比分别约为40%和30%。

面对新形势、新挑战，一方面，需要银行业找准自身定位，加快转型升级，提高对实体经济的服务水平。银行业机构应根据自身资源优势，积极发展中间业务，优化收入结构，拓展利润来源，改善资金供给能力。同时，充分发挥人才及信息优势，将融资、融信、融智有机结合，加大产品和服务创新力度，积极向客户提供综合性融资解决方案，提升金融支持实体经济的效率。另一方面，宜加快完善支持融资可持续发展的配套政策体系。支持银行创新不良贷款处置方式，发展不良贷款处置相关的各类中介机构，适当放宽专业从事不良资产处置的资产管理公司的准入限制，推动不良贷款处置专业化。打造良好的司法、信用环境，严厉打击恶意逃废银行债务行为，优化银行不良贷款处置环境。加快多层次资本市场建设，支持银行发行优先股、次级债及二级资本债等资本补充工具。建立健全相关机制和平台，为中小金融机构、农村金融机构补充资本、股权转让创造更为便捷有利的条件。

二、各地区证券业

2015年证券期货市场交易活跃，A股市场筹资额增长较快。证券业机构加快发展，资产管理规模快速增长。资本市场改革继续推进，信息披露、新股发行等基础性制度不断完善。

“新三板”挂牌公司数量快速增长，服务实体经济能力有效提升。

（一）“新三板”市场快速发展，股票市场剧烈波动

“新三板”挂牌公司数量快速增加，东部地区上市公司数量居首。2015年末，“新三板”挂牌公司总数5129家，新增3557家，总股本和总市值同比分别增长349.5%和435.4%。分省份看，“新三板”挂牌公司数量在100家以上的有北京、江苏、上海、浙江等12省（市），合计占比65.6%。年末，境内上市公司（A、B股）总数2827家，较上年末增加214家，其中中小企业板和创业板上市公司数分别较上年末增加44家和86家。东部地区上市公司数量最多，占全国的比重为66.1%（见表8），其中广东、浙江、江苏、北京、上海五省（市）上市公司数量均超过200家。

表8 2015年末各地区证券业分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
总部设在辖内的证券公司数	69.6	9.6	16.0	4.8	100.0
总部设在辖内的基金公司数	98.0	0.0	2.0	0.0	100.0
总部设在辖内的期货公司数	73.3	10.0	10.7	6.0	100.0
年末境内上市公司数	66.1	14.3	14.3	5.3	100.0
年末境外上市公司数	72.9	14.3	4.8	8.0	100.0
当年国内股票（A股）筹资额	66.7	10.3	18.6	4.4	100.0
当年发行H股筹资额	76.1	14.2	4.3	5.4	100.0
当年国内债券筹资额	64.4	15.2	16.9	3.6	100.0
其中：短期融资券筹资额	76.7	7.9	13.0	2.4	100.0
中期票据筹资额	57.2	16.6	18.4	7.8	100.0

数据来源：各省（自治区、直辖市）证监局，中国人民银行工作人员计算。

市场筹资额增长较快，东部和东北地区筹资额占比上升。2015年各类企业和金融机构在境内外股票市场上通过发行、增发、配股、权证行权等方式累计筹资1.1万亿元，同比增长60.4%，其中A股筹资8518亿元，同比增长75.9%。“新三板”挂牌公司全年实现股票融资1216.2亿元，同比增长820.7%。分地区看，东部、东北地区A股筹资额占全国比重较上年分

别上升2.7个和0.4个百分点，中部和西部地区占比较上年分别下降2.2个和0.9个百分点。

股票市场波动较大。2015年上半年，股票市场指数快速上行，沪指一度超过5000点，投资者杠杆上升较快。6月中旬以来，市场波动增大，出现了较大幅度下跌。为避免发生系统性风险，相关部门综合施策，市场指数在触底后有所回升，市场杠杆水平明显下降，功能逐渐恢复。全年沪、深股市累计成交255.6万亿元，日均成交1万亿元，同比增长245.2%。2015年末，沪、深股市流通市值41.6万亿元，同比增长31.7%。

（二）证券业机构加快发展，资产管理规模快速增长

证券业机构加快发展，在东部地区集聚特征明显。2015年末，全国各地区共有证券公司125家，年末总资产为6.4万亿元，净资产为1.5万亿元，同比分别增长57%和58%；具有公募牌照的资产管理机构112家，其中基金管理公司101家，公募基金管理规模8.4万亿元，同比增长85%；150家期货公司总资产932.2亿元（不含客户权益），同比增长30%，净资产600.4亿元⁹；已登记私募基金管理机构2.5万家，基金认缴规模5.1万亿元，同比增长138%。分地区看，东部地区证券公司、基金公司、期货公司数量分别占全国的69.6%、98.0%和73.3%，其中上海的基金公司、期货公司数量均列全国首位，分别占全国的44.6%和20.7%。广东的证券公司数量居全国首位，占全国的20%。

资产管理规模快速增长。2015年末，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约38.2万亿元，同比增长86.3%。其中，基金管理公司及其子公司专户业务规模、证券公司资产管理业务规模、期货公司资产管理业务规模和私募基金管理机构资产管理规模同比分别增长114.3%、49.6%、737.2%和144.6%¹⁰。

（三）股指期货成交活跃，期货市场创新加快

2015年，受股指期货交易旺盛带动，全国

⁹ 数据来源：中国期货业协会。

¹⁰ 数据来源：中国证券投资基金业协会。

期货市场累计成交量、成交额同比分别增长42.8%和89.8%，再创历史新高。中国金融期货交易所、上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所累计成交金额同比分别增长154.7%、0.5%、1.1%、33.3%，分别占全国的75.4%、11.5%、7.6%、5.6%。从交易产品看，股指期货成交活跃，商品期货交易平稳增长。全年沪深300股指期货成交量为2.77亿手，成交额为341.9万亿元，同比分别增长27.9%和109.6%；20多个商品期货品种的成交量稳步上升，铜、螺纹钢、铁矿石、白糖、豆粕、天胶等期货品种的成交量较大；黄金期货成交量同比增长6.1%，成交额同比略增。

期货市场创新加快。2015年，期货市场新增锡和镍等2个商品期货，10年期国债期货、上证50和中证500股指期货等3个金融期货品种，以及首个股票期权上证50ETF，全市场期货期权品种总数达到52个。期货公司风险管理子公司试点业务发展较快，通过期现结合的“交易商”模式，服务中小微和涉农企业效果较好。期货公司上市取得突破，鲁证期货、弘业期货成功赴港上市，创元期货、永安期货正式挂牌“新三板”¹¹。

（四）证券市场基础性制度不断完善，资本市场改革深入推进

2015年，证券市场基础性制度不断完善。一是新股发行制度作出较大改进。取消新股申购预缴款，突出信息披露要求和中介机构责任，并建立了摊薄即期回报补偿和先行赔付的投资者保护制度等配套机制。二是信息披露制度不断完善。深交所在国内首次引入早间信息披露制度，上交所对“PE+上市公司”模式下的信息披露作出规范，中国证券投资基金业协会对私募基金管理人实施分类公示。三是融资融券业务更加规范。《证券公司融资融券业务管理办法》修订，建立起融资融券业务逆周期调节机制。

资本市场改革深入推进。资本市场双向开放提速，内地与香港基金产品实现互认，人民币合格境外机构投资者（RQFII）试点范围扩大至16个国家和地区，上海证券交易所、德意志交易所集团、中国金融期货交易所出资成立中

欧国际交易所，打造离岸人民币证券产品交易平台。区域性股权市场发展定位进一步明确，2015年末，全国设立区域性股权市场37家，同比增加2家；挂牌股份公司3375家，同比增长53.4%；展示企业4.2万家，同比增长2倍；累计为企业实现融资4331.6亿元，同比增长近3倍。分省份看，山东齐鲁股权交易中心挂牌、托管和展示企业分别达611家、763家和4500家，累计融资接近200亿元；重庆股份转让中心新设中小企业股权报价系统（孵化板），助推企业在“新三板”挂牌和主板上市取得积极进展；河南中原股权交易中心正式成立，挂牌企业达237家。

三、各地区保险业

2015年，保险业各项业务发展加快，经济补偿和民生保障功能增强，重点领域和关键环节改革深入推进，服务经济社会发展效能持续提升。

（一）保险业发展势头强劲，行业实力不断增强

保险业机构快速发展。2015年末，全国保险法人公司和分支机构分别有182家和1723家，较上年分别增加4家和138家，保险法人公司和分支机构地区分布占比基本稳定（见表9）。保险业总资产保持较快增长，年末资产总额12.4万亿元，同比增长21.7%；净资产1.6万亿元，同比增长21.4%。经营效益大幅提升，全年保险资金运用实现收益7803.6亿元，同比增长45.6%，平均投资收益率7.56%，创2008年金融危机以来新高。保险公司全年共发行次级债、资本补充债券700亿元，资本实力进一步增强。中国保险市场排名全球第3位，对国际保险市场增长贡献度居全球首位。

保费收入较快增长，东部、中部和西部地区保费收入增速加快。2015年，保险业实现保费收入（指原保费收入，下同）2.4万亿元，同比增长20%，增速较上年提高2.5个百分点。分地区看，东部、中部、西部和东北地区保费收入同比分别增长18.8%、22.7%、20.9%和23.2%，增速分别较上年提高1.2个、提高6.1个、提高5.6个和下降2.0个百分点。分省份

¹¹ 数据来源：中国期货业协会。

看，广东、江苏、山东、浙江、北京、四川、河南、河北、上海等九省（市）保费收入超过千亿元，合计占全国的比重达到 58.8%。

表 9 2015 年末各地区保险业分布

单位：%

项 目	东部	中部	西部	东北	全国
总部设在辖内的保险公司数	86.8	4.4	4.9	3.9	100.0
其中：财产险经营主体	74.6	8.5	9.9	7.0	100.0
人身险经营主体	92.5	2.5	2.5	2.5	100.0
保险公司分支机构数	45.7	19.6	23.8	10.9	100.0
其中：财产险公司分支机构	44.9	18.5	26.1	10.5	100.0
人身险公司分支机构	46.3	21.0	21.3	11.4	100.0
保费收入	53.7	19.1	19.1	8.1	100.0
其中：财产险保费收入	54.2	17.9	21.3	6.6	100.0
人身险保费收入	53.5	19.6	18.0	8.9	100.0
各类赔款给付	54.2	18.9	19.3	7.6	100.0

数据来源：各省（自治区、直辖市）保监局，中国人民银行工作人员计算。

（二）人身险业务增长较快，财产险业务增势趋缓

人身险业务快速增长，中部和西部地区收入增速上升较快。2015 年，全国人身险保费收入 1.6 万亿元，同比增长 25.0%，较上年提高 6.6 个百分点。分地区看，东部、中部、西部和东北地区人身险保费收入同比分别增长 22.3%、25.4%、25.7%和 29.6%，其中西部地区增速上升最快，较上年提高 11.6 个百分点，东北地区则较上年回落 2.0 个百分点。分省份看，广东、江苏、山东和北京等四省（市）人身险保费收入突破千亿元，合计占全国的比重为 33.8%。

财产险业务增势趋缓，中部和西部地区收入比重提高。2015 年，全国财产险保费收入 8423.3 亿元，同比增长 11.7%，较上年下降 4.3 个百分点。分地区看，东部、中部、西部和东北地区财产险保费收入同比分别增长 12.3%、17.1%、13.4%和 8.8%，较上年分别下降 3.3 个、0.2 个、3.8 个和 3.9 个百分点。中部和西部地区财产险保费收入占全部保费收入的比重较上年分别提升 0.6 个和 0.1 个百分点，东部和东北地区则分别下降 0.4 个和 0.3 个百分点。分省份看，广东、江苏、浙江和山东等四省财产险保费收入超过 500 亿元，合计占全国的比重为 35.2%。

农业保险条款全面升级，拓宽保险责任、提高保障水平和赔付标准、降低保险费率并简化理赔流程，有效服务“三农”发展。全年实现农业保险保费收入 374.9 亿元，同比增长

15.1%，增速较上年提高 8.8 个百分点，参保农户 2.3 亿户次，提供风险保障近 2 万亿元。农产品价格保险试点扩展到 26 个省份（自治区、直辖市），承保农作物增加到 18 种。农房保险已覆盖所有省市，参保农房 9358 万间，提供风险保障 1.4 万亿元。新疆出台农业保险改革试点方案，推出全国首单棉花低温气象指数保险，农业保险保费收入居全国首位。内蒙古首次试点开办草原牧区牛、羊天气指数保险，为 20 万只肉羊提供风险保障。

（三）保险赔款给付支出保持较快增长，经济补偿和民生保障功能增强

2015 年，保险业原保险赔款给付支出 8674.1 亿元，同比增长 20.2%，增速较上年提高 4 个百分点。其中，财产险赔付 4194.2 亿元，同比增长 10.7%；人身险赔付 4479.9 亿元，同比增长 30.7%。分地区看，东部、中部、西部和东北地区各类赔付同比分别增长 24.5%、23.7%、19.2%和 19.7%，其中，东部、中部和东北地区增速较上年分别提高 8.1 个、9.4 个和 7.0 个百分点，西部地区增速较上年下降 0.3 个百分点。2015 年，在重大灾害事故中，保险业积极履行赔付责任，向宁波“灿鸿”和“杜鹃”台风、广东“彩虹”台风以及“东方之星”事件分别赔付 8000 万元、7.5 亿元和 7380.6 万元。大病保险实现全国 31 个省份全覆盖。

（四）保险密度持续上升，保险深度继续提高

2015 年，全国保险密度¹²为 1766.5 元/人，较上年提高 287.2 元。分地区看，东部、东北、中西部保险密度逐次递减，中部和西部地区保险密度基本相当。分省份看，北京、上海和浙江依旧位居前 3 位，其中北京和上海的保险密度大幅领先其他省份。2015 年，全国保险深度¹³为 3.59%，较上年提高 0.41 个百分点。分地区看，东部、东北、西部和中部地区保险深度逐级递减，全国 26 个省份的保险深度在 2%-4% 之间，北京、上海和山西保险深度分别为 6.3%、4.5%和 4.4%，位居全国前三位。

¹² 保险密度是指一国（地区）的人均保费收入。

¹³ 保险深度是指一国（地区）全部保费收入与该地区生产总值的比率。

（五）制度建设进一步完善，保险业创新步伐加快

2015年，保险业各项改革加快推进，政策红利持续释放。一是费率市场化改革加快。取消万能险最低保证利率限制，分红险预定利率上限放开，人身险费率实现完全市场化。黑龙江等18个地区商业车险改革试点稳步推进。二是完善互联网保险监管，出台《互联网保险业务监管暂行办法》。三是资金运用市场化改革深化，股债结合、资产支持计划、保险私募基金等产品加快发展。四是中国第二代偿付能力监管制度体系发布并进入实施过渡期，建立保险公司资产配置审慎性监管制度和再保险登记制度，促进保险业稳健运行。

各地区保险业创新步伐加快。云南、四川相继启动地方巨灾保险试点，全国首只巨灾债券在北美成功发行。建立首台(套)重大技术装备保险补偿机制，为装备制造企业提供风险保障164亿元。老年人住房反向抵押养老保险试点实质性启动，武汉成功签订全国首单业务。上海航运保险产品注册制改革正式实施。中国保险投资基金组建成立，首批资金投向海外“一带一路”项目。上海保险交易所获批筹建。

四、资金流向和融资结构

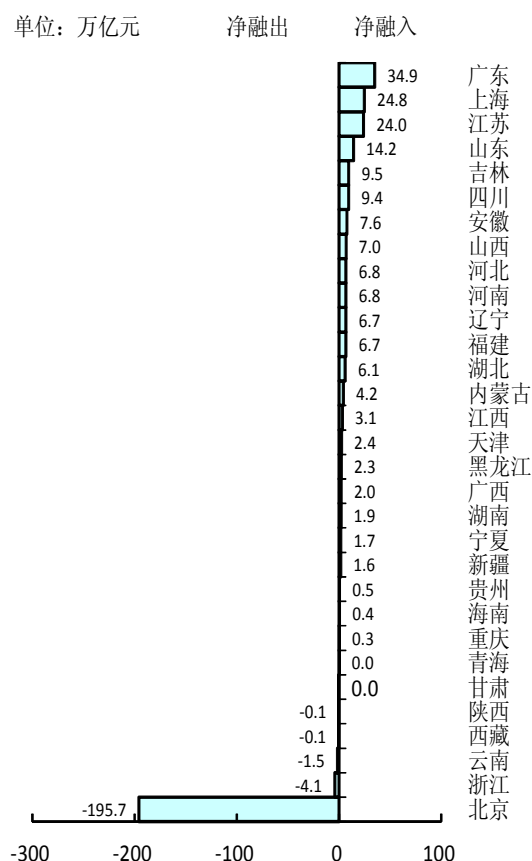
（一）银行间市场交易量大幅增长，北京仍然是主要的资金融出地

各地区银行间市场交易量快速增长。2015年，银行间市场累计成交608.8万亿元，同比增长101.3%，增速较上年上升72.8个百分点。分地区看，东部、中部、西部和东北地区交易量同比分别增长104.5%、94.0%、107.4%和124.2%。分省份看，北京、广东、上海、江苏和浙江五省(市)交易量合计超过全国的71.7%；贵州、江西和重庆三省(市)交易量增速位居全国前三，同比分别增长323.3%、201.6%和187.6%。

由于作为资金主要净融出¹⁴方的大型商业银行总部集中于北京，区域间资金流向总体继续呈现由北京向其他省份(自治区、直辖市)

¹⁴ 指银行间市场上同业拆借、质押式回购、买断式回购和现券买卖交易形成的资金净融入或净融出。

流动的态势(见图3)。2015年，北京地区净融出资金195.7万亿元，同比增加118.7万亿元，是最大的资金融出地区。广东、上海、江苏、山东和吉林位居资金净融入前五位，合计净融入资金107.4万亿元。从资金净融出(净融入)状态看，与上年相比，天津、新疆、海南和西藏由净融出转为净融入；甘肃、浙江由净融入转为净融出。



数据来源：中国外汇交易中心。

图3 2015年货币市场资金净融入(净融出)情况

（二）票据融资快速增长，贴现利率大幅下行

票据承兑业务小幅增长，东部和西部地区发生额占比上升。2015年，企业累计签发商业汇票22.4万亿元，同比增长1.3%。其中，电子商业汇票承兑金额同比增长88.4%；中小型企业签发的银行承兑汇票金额约占企业累计签发商业汇票的三分之二。期末商业汇票未到期金额

10.4万亿元，同比增长5.4%，集中在制造业、批发和零售业。分地区看，各地区银行承兑汇票累计发生额占比有所变化，东部和西部地区银行承兑汇票累计发生额占比较上年分别提高5.3个和0.4个百分点，中部和东北地区占比较上年分别下降5.2个和0.4个百分点。从余额增速看，除中部地区银行承兑汇票余额增速较上年有所下降外，其他地区增速均较上年有所提高。

票据融资快速增长，东部、西部和东北地区发生额占比提高。2015年，金融机构累计贴现102.1万亿元，同比增长68.2%，其中电子商业汇票贴现3.7万亿元，同比增长148.8%；期末贴现余额4.6万亿元，同比增长56.9%。在企业贷款需求下降、银行体系流动性充裕和票据业务单位利润贡献较高的背景下，全年票据融资余额增长较快，年末比年初增加1.7万亿元，同比多增7062亿元，占全年人民币新增贷款的14.5%；票据融资余额占各项贷款的比重为4.9%，同比上升1.3个百分点。分地区看，东部、西部和东北地区贴现累计发生额占比较上年分别提高1.2个、1.4个和2.0个百分点，中部地区下降4.6个百分点（见表10）。分省份看，广东、浙江、江苏、上海等九省（市）贴现累计发生额合计超过全国总量的70%。

表 10 2015 年末票据业务地区分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
银行承兑汇票承兑余额	62.2	14.6	16.6	6.6	100.0
银行承兑汇票承兑累计发生额	62.0	14.7	16.8	6.5	100.0
票据贴现余额	57.5	14.1	21.0	7.4	100.0
票据贴现累计发生额	65.6	10.1	15.0	9.3	100.0

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。

票据市场利率大幅下行。2015年，受银行体系流动性总量合理充裕，货币市场利率持续下降，以及央行再贴现利率引导作用有效发挥等因素推动，票据市场利率总体波动下行。2015年12月，票据融资加权平均利率为3.33%，同比下降2.34个百分点。

（三）社会融资规模总体适度，直接融资占比上升

社会融资规模总体适度，东部和东北地区

社会融资规模占比上升。2015年末，全国社会融资规模存量为138.1万亿元，同比增长12.4%，初步统计，全年社会融资规模增量为15.4万亿元，比上年少4675亿元，主要是受外币贷款减少，以及委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑汇票等下降影响，同时由于地方政府债券未包含在社会融资规模统计范围内，存量政府债务置换也减少了社会融资规模。分地区看，东部和东北地区社会融资规模增量在全国社会融资规模增量中的占比分别为53.4%和7.4%（见表11），分别较上年上升3.0个和0.3个百分点；中部和西部地区社会融资规模增量占比分别为16.2%和23%，分别较上年下降1.6个和1.7个百分点。分省份看，北京、广东和江苏三省（市）社会融资规模增量均超过1万亿元，位居全国前三位。

表 11 2015 年社会融资规模地区分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北	合计
地区社会融资规模	53.9	16.3	22.3	7.5	100.0
其中：人民币贷款	49.1	19.0	23.5	8.4	100.0
外币贷款（折合人民币）	79.3	7.4	7.6	5.7	100.0
委托贷款	51.8	17.6	20.4	10.2	100.0
信托贷款	314.0	-278.1	249.1	-185.0	100.0
未贴现的银行承兑汇票	37.1	24.5	34.6	3.8	100.0
企业债券	66.4	12.3	17.5	3.8	100.0
非金融企业境内股票融资	68.9	10.8	14.8	5.5	100.0

注：地区社会融资规模不含各金融机构总部（总行）提供的社会融资规模。

数据来源：中国人民银行、发展改革委、证监会、保监会、中央结算公司和交易商协会等，中国人民银行工作人员计算。

直接融资占比上升，东部地区发展较快。2015年，企业债券和非金融企业境内股票融资占同期社会融资规模增量的24.0%，创历史最高水平，比上年提高6.7个百分点。分地区看，东部地区直接融资发展较快，企业债券和非金融企业境内股票融资合计占其社会融资规模增量的30.3%，分别高出中部、西部和东北地区12.4个、14.0个和16.7个百分点（见表12）。债券融资服务实体经济的能力进一步凸显。2015年，企业债券融资占社会融资规模增量比重较上年提高3.8个百分点，占比增幅高出非金融企业境内股票融资1.6个百分点。全年全国债券市场共发行各类债券22.3万亿元，同比

增长 87.5%。其中，银行间债券市场发行债券 21 万亿元，同比增长 81.3%。各地区融资工具创新力度不断加大。天津成功发行全国首单保障房中期票据，为棚户区改造提供资金支持。重庆发行全国首单县级平台企业中期票据。内蒙古注册全国首支探矿权确认资产的债务融资工具。湖北成功发行全国首单公募项目收益票据。

委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑汇票融资下降，中部和东北地区降幅较大。2015 年，受实体经济结构调整、监管部门加强监管等因素影响，以委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑汇票方式合计融资 5776 亿元，比上年少 1.99 万亿元，在同期社会融资规模增量中的占比较上年下降 12.5 个百分点。分地区看，各地区融资量在社会融资规模增量中占比均不同程度下降，其中中部和东北地区降幅较大，占比分别较上年下降 22.8 个和 15.7 个百分点（见表 12）。

表 12 2015 年各地区社会融资规模结构分布
单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
人民币贷款	65.9	83.9	76.1	81.2	72.2
外币贷款（折合人民币）	-6.6	-2.0	-1.5	-3.4	-4.5
委托贷款	10.1	11.4	9.6	14.3	10.5
信托贷款	1.5	-4.5	2.9	-6.5	0.3
未贴现的银行承兑汇票	-4.7	-10.2	-10.5	-3.4	-6.8
企业债券	23.6	14.5	15.1	9.7	19.2
非金融企业境内股票融资	6.7	3.5	3.4	3.9	5.2
其他	3.4	3.5	4.9	4.2	3.8
合计	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

数据来源：中国人民银行、发展改革委、证监会、保监会、中央结算公司和交易商协会等，中国人民银行工作人员计算。

五、金融改革创新

（一）互联网金融快速发展，行业监管体系加快完善

互联网金融主要业态快速发展。一是第三方支付业务高速增长。2015 年末，全国共有第三方支付机构 268 家，主要集中在北京、上海、广东、浙江和江苏，合计占比约五成，全年累计发生网络支付业务 821.45 亿笔、金额 49.48 万亿元，同比分别增长 119.5% 和 100.2%。二是 P2P 网络借贷平台数量持续增加。据不完全统计

计¹⁵，2015 年末，全国共有 P2P 平台 2595 家，较上年末增加 1020 家。但部分平台信息披露和风险提示不到位，部分业务游走于灰色地带甚至涉嫌非法集资，运营商自身经营管理能力有待提高，信用违约事件时有发生，问题平台数量增长较快。三是互联网保险快速发展。2015 年末，互联网保险保费收入达 2234 亿元，在保险业总保费收入中占比上升至 9.2%。其中互联网人身险保费收入达 1465.6 亿元，较上年增长 4.2 倍¹⁶。

互联网金融行业监管体系加快完善。2015 年 7 月，中国人民银行等十部委联合发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，确立了互联网金融主要业态的监管职责分工和基本业务规则。相关配套监管规则加快出台，中国人民银行发布《非银行支付机构网络支付业务管理办法》，明确第三方支付业务边界，强调回归支付结算基本功能，两家违规机构被依法吊销支付业务许可证。保监会出台《互联网保险业务监管暂行办法》，银监会发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法（征求意见稿）》，证监会制定股权众筹融资试点监管规则，引导互联网金融行业走向法制化、规范化、阳光化。

互联网企业多渠道进入金融领域。2015 年，国内主要大型互联网企业依托大数据、低成本等优势，为客户提供大数据量化资产管理产品、金融云计算等多元化金融产品和服务。芝麻信用、腾讯征信等 8 家机构获准开展个人征信业务。首个基于互联网消费金融的资产证券化项目在深交所挂牌。

传统金融机构加快互联网布局。2015 年末，已有超过 30 家商业银行成立直销银行，通过搭建电商交易平台，构建资金流、信息流和物流闭环。证券机构积极探索互联网创新路径，互联网财富管理、互联网借贷等业务有序开展。国内主要保险公司均自建网络销售平台。同时，金融机构与互联网企业加强合作，延伸服务触角，北京银行推出京医通项目，泰康人寿等 7 家机构开展保险产品网上销售。

¹⁵ 数据来源：网贷之家。

¹⁶ 数据来源：中国保险行业协会。

（二）自贸区金融改革深入推进，区域金融改革步伐加快

四个自贸区金融改革不断深化。上海自贸区出台金改“40条”，启动分账核算业务境外融资、外币业务以及跨境同业存单等创新业务，率先建立现代跨境金融安全网，实现各类跨境金融风险监测全覆盖。广东自贸区提出金融支持自贸区建设30项措施，支持深圳前海拓展跨境人民币贷款业务，支持区内企业赴港发行人民币债券，开展支付机构跨境外汇支付业务试点。福建自贸区推出扩大人民币跨境使用22项创新业务，开展自贸区外汇管理试点，支持区内企业（不含金融机构）外债资金实行意愿结汇、简化经常项目外汇收支手续、加强跨境资金流动风险防控。天津自贸区实施6条11项措施支持扩大人民币跨境使用，深化资本项目可兑换、外债宏观审慎管理改革，拓宽租赁业投融资渠道，打造京津冀高水平对外开放平台。

五个国家级金融综合改革试验区取得新进展。温州金融改革试验区成立全国首家农业财险互助社，探索丰富涉农保险产品与层级。广东珠三角金融改革创新综合试验区将跨境人民币贷款试点范围拓展至广州南沙、珠海横琴，推动粤港澳金融基础设施互联互通，跨境支付工具创新取得新进展。福建泉州金融服务实体经济综合改革试验区成立福建海峡金融资产交易中心，交易额稳步增长，制定专项实施方案，支持泉州作为“中国制造2025”首个地方试点建设。青岛财富管理金融综合改革试验区在全国首次将合格境内有限合伙人（QDLP）境外投资范围拓展到境外一级市场投资并购和有监管的大宗商品交易市场，推动财富全球配置；完善多层次财富管理机构体系，国内第一家产融结合消费金融公司、第一家港资债务管理公司等新型财富管理机构落户，11家银行机构总部在青岛设立私人银行，2015年末管理资产达到723亿元，同比增长46.5%，形成业态优势。云南沿边金融综合改革试验区成立全国首个中缅货币兑换中心和外籍人员金融消费权益保护站。广西沿边金融综合改革试验区跨境人民币结算取得突破，人民币成为广西第一大跨境支付货币，广西—东南亚人民币循环圈初见雏形。

（三）跨境人民币业务深入发展，创新业务稳步推进

跨境贸易和投资人民币结算业务平稳增长，东部地区结算额占比居首。2015年，银行累计办理跨境贸易人民币结算业务7.2万亿元，同比增长10.4%；累计办理人民币跨境直接投资结算金额2.3万亿元，同比增长97.8%。分地区看，跨境人民币业务主要集中在东部地区，各项结算额占比均超过80%（见表13）。分省份看，广东、上海跨境人民币结算额超过2万亿元，北京跨境人民币结算额超过1万亿元，三地占全国结算额的比重超59%。河南、重庆跨境贸易人民币结算额增长较快，同比分别增长1.6倍和70.5%。天津、上海、山东、广东、海南人民币跨境直接投资结算额同比均实现倍增。

表 13 2015 年各地区跨境人民币业务分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
跨境人民币结算额	86.2	4.6	7.1	2.1	100.0
其中：					
经常项下结算额	84.4	5.4	8.3	1.9	100.0
资本项下结算额	89.4	3.4	5.0	2.2	100.0
其中：直接投资额	91.6	3.4	3.1	1.9	100.0
其他	81.0	6.1	12.8	0.1	100.0

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，中国人民银行工作人员计算。结算额为当年实际收付的发生额。

2015年末，全国共有15个地区开展了跨境人民币创新业务试点。个人货物贸易和服务贸易跨境人民币结算、跨国企业集团跨境双向人民币资金池和经常项下跨境人民币集中收付、跨境电子商务人民币结算业务等创新业务已推广至全国。企业境外发行人民币债券实现零的突破，天津生态城企业在新加坡发行人民币债券10亿元；昆山深化两岸产业合作试验区获准开展区内台资企业向台湾地区银行借入跨境人民币贷款业务试点，已签订借款协议3.7亿元；中新政府间第三个合作项目落户重庆，相关跨境人民币创新业务即将开展；广西沿边金融综合改革试验区企业累计从东盟国家的银行借入人民币资金55.6亿元；青岛财富管理金融综合改革试验区企业累计从韩国的银行借入人民币资金超过26亿元；中哈霍尔果斯国际边境合作中心人民币创新业务全面开展。

（四）金融业加快“引进走出”，积极服务“一带一路”国家战略

金融机构加快海外布局，2015年末，共有9家中资银行在“一带一路”沿线24个国家设立了56家一级分支机构，同时，来自20个“一带一路”国家的56家商业银行在华设立了7家子行、18家分行以及42家代表处。中国进出口银行在“一带一路”沿线国家贷款余额超过5200亿元人民币；国家开发银行在“一带一路”沿线国家累计承诺贷款近1900亿美元，累计发放贷款约1556亿美元，涵盖能源、矿产、交通基础设施、产能合作等领域；中国银行向哈萨克斯坦发放首笔坚戈贷款，成为首家叙做中国与“一带一路”沿线国家本币互换协议项下外币贷款业务的银行。丝路基金不断推进实质性项目投资，服务“一带一路”建设开局良好。

六、金融生态环境建设

2015年，全国各地金融生态环境建设的深度和广度进一步拓展，征信及社会信用体系建设稳步推进，支付结算体系更为便捷、高效，金融消费者权益保护更加有力，金融协作沟通机制更趋深化。

（一）征信及社会信用体系建设稳步推进

征信监管制度进一步完善。2015年，《征信机构监管指引》颁布实施，细化和补充了《征信业管理条例》和《征信机构管理办法》的监管规定；按照内外资统一管理原则，明确外商投资征信机构管理措施。征信市场快速发展，市场主体进一步丰富，多层次、全方位的征信市场逐步形成。

征信服务实体经济成效明显。2015年末，金融信用信息基础数据库累计收录8.8亿自然人、2120万户企业及其他组织，全年分别提供个人、企业信用报告查询6.3亿次和8819万次（见图4），防范信贷风险作用进一步增强。小微机构互联网接入服务平台试点不断扩大，小微机构接入数量显著增长。应收账款融资服务平台业务量实现新突破，促成融资交易金额达1.4万亿元，有效缓解中小企业融资难。

两类机构信用评级工作全面推广。2015年

4月，中国人民银行印发《关于全面推广小额贷款公司和融资性担保公司信用评级工作的通知》，将两类机构信用评级工作由16个试点地区推广至全国，促进两类机构健康发展，带动银贷、银担合作深化。

社会信用体系建设取得新进展。一是多项基础工作取得突破。统一社会信用代码制度开始实施，“信用中国”网站开通运行，中国人民银行与国家发展改革委、工商总局等38个部门签署《失信企业协同监管和联合惩戒合作备忘录》，守信联合激励和失信联合惩戒机制建设在多个行业全面发力。二是地方信用建设扎实推进。天津、河北、福建、宁夏出台《社会信用体系建设规划》，青岛、南京、沈阳等11个城市开展社会信用体系建设示范城市创建。三是中小企业和农村信用体系建设全面推进。2015年9月，中国人民银行印发《关于全面推进中小企业和农村信用体系建设的意见》，以试验区建设经验为基础，全面推进中小（微）企业和农村信用体系建设。2015年11月，中国人民银行印发《中小企业信用信息指标》和《农户信用信息指标》，推动中小企业和农户信用信息采集的标准化、规范化。

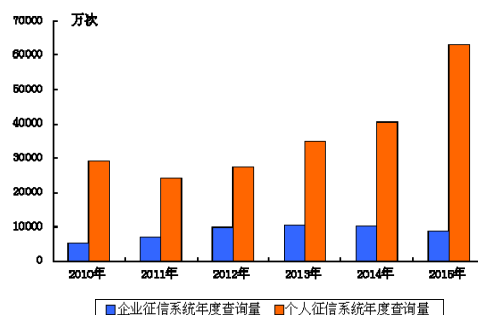


图4 2010-2015年企业和个人信用信息基础数据库年度查询情况

数据来源：中国人民银行

（二）支付结算体系更加便捷高效

第二代支付系统全面铺开，中部和西部地区支付业务占比上升。2015年，人民币跨境支付系统（一期）投入运行，第二代支付系统推广至全国，兼顾大额与小额支付、人民币国内与国外支付的支付体系日益完善。2015年，全国大额支付系统处理业务笔数及金额同比分别增长10.7%和25.8%，小额支付系统处理业务笔数及金额同比分别增长27.8%和13%。其中，东

部地区业务处理笔数和金额占比均超五成，但较上年有所下降，中部、西部地区占比有所上升（见表14）。

表 14 2015 年各地区支付体系建设情况

单位：%

	东部	中部	西部	东北	全国
当年大额支付系统业务处理笔数	62.2	17.6	15.6	4.6	100.0
当年大额支付系统业务处理金额	69.4	12.2	12.4	6.0	100.0
当年小额支付系统业务处理笔数	58.7	18.7	19.3	3.4	100.0
当年小额支付系统业务处理金额	65.0	14.2	18.0	2.7	100.0

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，中国人民银行工作人员计算。

非现金支付环境进一步优化。互联网和移动通信技术广泛应用，非现金支付工具不断丰富，带动传统的票据、银行卡支付向互联网支付、移动支付等新兴电子支付方式转变。非现金支付深入公共服务、零售、医疗、教育、投资理财等社会公众服务领域。支付行业法规制度环境趋于完善，金融机构、特许清算机构和非银行支付机构平等协同发展，支付服务市场更具活力。2015年，全国共办理非现金支付业务943.2亿笔，金额3448.9万亿元。银行业金融机构共发生电子支付业务1052.3亿笔，金额2506.2万亿元，其中，移动支付业务138.4亿笔，金额108.2万亿元，同比分别增长205.9%和379.1%。

农村支付基础设施建设不断深化。2015年末，全国41036家农村合作金融机构网点接入央行农信银支付清算系统，农村地区助农取款服务点覆盖全国九成以上村级行政区。2015年，全国助农取款服务点办理取款业务2.4亿笔，金额达1000亿元。各地在农村支付体系建设领域进行了大量有益探索，重庆开展全国首个农村支付服务环境建设综合试点。浙江打造农村“一公里”金融和电商服务圈，助农服务业务量同比增长1倍。河南探索“惠民支付+农村电商”融合发展。海南探索构建“支付+民生”、“支付+信贷”等普惠金融服务模式。云南成为全国首个NRA账户放开存取款功能试点省份。

金融IC卡进入规模化应用阶段。贵州金融IC卡在交通、医疗、旅游等公共服务领域应用全面推开。重庆首次推出中超联赛金融IC卡实

名制电子票。广东首发具有小额支付电子钱包功能的智能手环。安徽完成可信服务管理(TSM)平台建设。

（三）金融消费者权益保护更加有力

金融消费者权益保护基础设施进一步完善。国务院发布《关于加强金融消费者权益保护工作的指导意见》，形成多方分工负责、涵盖银证保及其他金融领域的消费者权益保护长效机制。中国人民银行金融消费者权益保护信息管理系统全面上线，金融机构开展投诉分类标准应用试点，投诉处置效率大幅提升。“12363金融消费者权益保护咨询投诉电话”顺畅运行。

各地金融消费者权益保护工作机制更为健全。一方面，纠纷解决机制多元化。黑龙江成立金融争议调解仲裁中心，设立黑龙江省金融争议人民调解委员会和哈尔滨仲裁委员会金融仲裁庭。陕西金融消费纠纷调解中心正式挂牌成立。广东、湖北、山东等地建立金融消费纠纷非诉解决机构，矛盾纠纷化解渠道有效拓宽。另一方面，金融知识宣传教育常态化。金融知识“进高校、进社区、进乡镇”宣传活动在全国范围开展，金融消费者维权的意识和能力增强。多地逐步推开金融消费者权益保护评估工作。深圳运用“互联网+”思维拓展宣传阵地，推出“金融公益”微信公众号。江西在县、乡、村三级试点建设“12363”农村服务点，消除农村金融消费维权盲区。

（四）金融协作沟通机制更趋深化

一是防风险守底线合力进一步加强。央行、监管部门围绕重点行业和领域的潜在金融风险，对金融机构联合开展风险压力测试。多部门联合开展打击利用离岸公司和地下钱庄转移赃款专项行动，有效维护金融市场秩序。二是金融生态环境评估向纵深发展。江苏深化“金融生态县”创建工作，首次对金融生态环境存在突出问题、金融生态创建工作推进不力的地区发出风险警示和督办通知书。湖南连续8年开展金融生态评估工作，继续推进金融安全区创建。贵州将金融生态环境测评范围由县域层面扩大至市州层面。三是多方参与的金融稳定体制机制更为完善。福建完善金融案件专业化审判机制。重庆出台P2P网络借贷管理政策。

专栏 3 风险化解和金融生态重建——温州视角

温州民营经济发达，民间资金充裕，民间金融活跃，但一定程度上也存在经济转型升级滞后、产业“脱实向虚”、企业高杠杆及过度投资等问题，累积了经济金融风险。2011年下半年在遭遇经济下行的大环境下，温州发生区域性金融风波，对信用环境和金融秩序形成一定冲击，当地银行业形成了较多不良资产。四年多来，地方政府、金融管理部门、银行系统和司法部门群策群力，采取多种措施控制和处置金融风险，重建区域金融生态环境，取得了积极进展。

一是建立困难企业帮扶常态机制。温州市、县两级和风险集中的重点镇（街）成立机构，按照“区别对待、分类化解”的原则，根据企业风险高低，确定“帮、保、关”三类企业，通过“转续、分担、盘活、重塑、增信”等差别化措施处置不同风险性质企业。同时，设立应急转贷资金，为企业提供短期偿债周转，减少企业资金链断裂与担保链风险事件，抑制短期民间高利贷。至2015年末，全市设立15亿元应急转贷资金，累计使用6900多笔，受益企业2000多家。

二是整合资源处置不良贷款。对于已形成的坏账，商业银行综合运用清收、核销、上划、打包转让等方式，并用好呆账核销政策，加大不良贷款处置力度。2011年9月至2015年末，全市银行机构累计处置不良贷款1224亿元，其中出售给资产管理公司占比40.1%、不良核销23.5%、现金清收18.5%、上划给上级行10.9%，其他方式7%。2015年处置不良贷款约400亿元，占全省总量的五分之一。

三是完善金融案件的审判执行工作。建立“市场导向、司法主导、简易审理、执破结合”的审判机制，专设金融审判庭、破产审判庭，按照“有保有破”的原则，差异化处置破产企业。压缩审理周期、开展企业破产简易程序试点，建立移送破产和并案审理机制，大大提高了司法处置效率。2015年，温州两级法院共受理企业破产案件233件，占浙江破产案件受理数的37.6%；审结161件，占浙江破产案件审结数的51.6%；确认破产债权额64.46亿元。

四是合力打击逃废债和重建信用体系。温州由金融办、经信委牵头，抽调人行、法院、公安等机构人员，组建金融风险处置办，搭建起政银企联动的企业风险联防共帮处置全覆盖组织体系。同时，温州金融、司法等部门积极整合资源重塑信用体系。将人行征信信息与法院、公安等部门信息共享，开展“构建诚信、惩戒失信”专项行动，发布规制逃废债行为的十大典型案例，2015年在市级媒体曝光178个失信对象。政府设立信保基金、推广信用保证保险，以政府和金融机构的信用为企业增信。

经过四年多努力，尽管温州经济金融尚未完全走出困境，但总体处于企稳、筑底阶段，信贷投放从低位回升、不良贷款连续两年“双降”。同时应当看到，应急转贷、贷款平移等方式只能以时间换空间，并未从根本上化解担保链风险；企业去杠杆和银行防风险压力叠加以后，新增贷款主要投向住房按揭和政府背景项目；企业人格混同、案件刑民交叉、针对破产企业的特殊税收制度缺失等制约了司法渠道发挥更大作用；社会惩戒机制尚不健全，逃废债行为仍然时有发生。当前温州化解风险、重建金融生态环境所面临的问题，具有一定的普遍性，必须综合施策、多措并举，才能强基固本、标本兼治。

一是完善风险企业帮扶处置机制。建立风险企业破产保护暂缓追诉制度，避免承担代偿责任的担保企业因破产企业在审理期间被银行司法追诉而被动倒闭，同时强化“缓冲期”内对企业的约束，防止担保企业非法转移资产，最大程度的化解担保链风险。

二是完善金融风险司法处置制度。出台推进司法破产的配套措施，在职工安置中的社保医保，重整中的股权变更、税款缴纳、不动产处置等方面给予支持。同时，修改破产企业资产处置涉税法律制度，出台企业破产程序中特殊税收规则；加快个人破产立法和实施，先建立企业家（企业投资人）破产制度，再扩大到其他自然人。

三是加强政府增信，优化信贷投向结构。建立政策性担保机构或担保基金，充实资金实力，合理确定担保费率，发挥财政资金杠杆撬动作用，引导信贷资金更多投向小微企业、“三农”等经济发展薄弱环节。

四是加快重构区域信用环境。保持对逃废债的高压打击态势。完善失信企业和个人黑名单制度，限制失信企业的信贷行为，限制失信企业法定代表人、失信个人的高消费活动和经营活动，提高逃废债行为成本，为经济转型发展创造良好的金融生态环境。

进一步反思温州金融风险的演变历程和处置经验，未来促进区域金融稳健运行，金融生态环境不断优化还应重点处理好以下几个关系：一是金融和实体经济的关系。着力避免产业“脱实向虚”，要把目光聚集到实体产业发展上，只有实体产业基础牢固，金融风险才能真正化解、有效消除。二是正规金融与民间金融的关系。引导正规金融提高对实体经济的金融服务水平，同时适度打开民间资本投资渠道，增进金融市场活力。解决产业中发展的融资问题，最终需要依靠正规金融的发展。三是金融创新与秩序规范的关系。引导金融创新向有序、有规发展，做到创新和规则的统一，在保障创新活力的同时，避免发生系统性、区域性风险。

第二部分 区域经济运行情况

2015年，中国经济总体运行在合理区间，结构调整取得积极进展。投资结构优化，消费对经济增长的贡献率显著上升；农业生产保持平稳，工业转型升级步伐加快，第三产业增加值比重首次超过50%。区域发展呈现出板块轮动特征，东部地区深入实施创新驱动战略，新兴产业和现代服务业快速成长，经济发展的质量、效益较高；中西部地区加快承接产业转移、推动内陆开放，实现追赶发展，与东部地区的差距不断缩小；东北地区农业基础地位较为稳固，但经济结构调整和转型压力依然较大。2015年，东部、中部、西部和东北地区分别实现地区生产总值37.3万亿元、14.7万亿元、14.6万亿元和5.8万亿元，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%，分别比上年回落0.2个、0.7个、0.5个和1.3个百分点（见表15）。东部地区生产总值占比有所上升，较上年提高0.3个百分点。

表 15 2015 年各地区生产总值比重和增长率

单位：%

	占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减
东部	51.5	0.3	8.0	-0.2
中部	20.3	0.0	8.2	-0.7
西部	20.1	-0.1	8.6	-0.5
东北	8.1	-0.4	4.6	-1.3

数据来源：《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

一、消费、投资、净出口和政府支出

2015年，最终消费、资本形成和净出口对国内生产总值的贡献率分别为60.9%、41.7%和-2.6%。消费对经济增长的贡献率较上年提升11.3个百分点。

（一）居民收入差距进一步缩小，新兴领域消费快速增长

2015年，在社会就业稳中有增、惠民政策力度不断加大、社会公共服务投入持续增加等有利因素推动下，各地区城乡居民收入稳步增长。全年城镇居民人均可支配收入和农村居民人均可支配收入分别为31195元和11422元，扣除价格因素，分别实际增长6.6%和7.5%。城乡居民收入倍差为2.73，连续六年缩小。

表 16 2015 年各地区城镇居民人均可支配收入

单位：元，%

	城镇居民人均可支配收入		各地区与东部之比	
		加权平均增长率		比上年增减
东部	39538.5	8.3	100.0	-
中部	26830.3	8.4	67.9	0.0
西部	26194.0	9.4	66.2	0.5
东北	27105.2	7.1	68.6	-1.3

数据来源：《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

表 17 2015 年各地区农村居民人均可支配收入

单位：元，%

	农村居民人均可支配收入		各地区与东部之比	
		加权平均增长率		比上年增减
东部	17259.3	9.0	100.0	-
中部	10897.2	9.0	63.1	0.0
西部	9068.8	9.6	52.5	0.1
东北	11507.4	6.3	66.7	-2.2

数据来源：《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

专栏 4 完善货币政策工具 为经济结构调整创造适宜条件

2015年以来,在经济结构调整和转型升级的大背景下,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,创新运用各类货币政策工具,在保持总量稳定,为结构调整营造适宜的货币金融环境的同时,通过适度“精准滴灌”,加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。

一、综合运用多种货币政策工具,为经济结构调整创造适宜条件

一是普降和定向相结合调整存款准备金率。2015年以来,通过“普降+定向降准”方式,五次调整存款准备金率,累计普遍下调存款准备金率2.5个百分点,同时累计额外定向下调金融机构存款准备金率0.5个百分点至6.5个百分点,突出支持“三农”和小微企业发展、支持重大水利工程和基础设施建设、促进企业生产和居民消费的结构性的政策导向,享受定向降准政策的机构合计占比超过98%。

二是完善宏观审慎政策框架。2015年,中国人民银行继续加强宏观审慎管理,进一步完善差别准备金动态调整机制,结合涉农、小微企业信贷投向、资本充足率高低、风险内控状况、机构新设、区域发展五大“元素”,对差别准备金动态调整机制的有关政策参数进行调整,引导金融机构根据实际需求安排贷款投放节奏,将更多的信贷资源配置到小微企业、“三农”以及中西部、欠发达地区等重点领域和薄弱环节。2015年末,将差别准备金动态调整机制进一步“升级”为宏观审慎评估体系,建立了更为全面、更有弹性的宏观审慎政策框架。

三是发挥再贷款、再贴现等工具的信贷结构引导功能。中国人民银行运用信贷政策支持再贷款、再贴现引导金融机构加大对“三农”、小微企业等经济重点领域和薄弱环节的信贷支持。2015年末,全国支农、支小再贷款和再贴现余额分别为1962亿元、752亿元和1305亿元,其中,西部地区支农和支小再贷款余额占比分别为55.4%和38.4%。各地探索创新再贷款、再贴现运用方式,提高对结构调整的支持效能。四川、江苏等地遴选重点支持企业、项目和领域,专项匹配再贷款额度,增强支持的精准性;陕西、贵州等地鼓励金融机构依托再贷款资金和自有资金,创新信贷产品,提升再贷款对涉农和小微贷款发放的撬动作用;广东优选结算优势大、供应链辐射能力强的财务公司作为再贴现支持对象,辐射支持供应链上下游中小微企业,扩大再贴现工具的影响面。为支持重大基础设施建设和棚户区改造等民生领域发展,中国人民银行将抵押补充贷款(PSL)支持对象扩充至所有开发性和政策性金融机构。2015年,共发放抵押补充贷款6981亿元,年末抵押补充贷款余额为10812亿元。

二、货币政策在支持经济结构调整方面发挥了积极作用

一是对经济发展重点领域的信贷支持增强。各地区中长期贷款相对较快增长。据调查,2015年,各地区基础设施类贷款增加18477.9亿元,同比多增1290.4亿元。年末,高技术产业中长期贷款和文化产业中长期贷款余额增速分别达到15.4%和26.9%,远高于各项贷款增速。

二是“三农”、小微企业信贷投放稳定增长。2015年末,人民币小微企业贷款余额为17.4万亿元,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;金融机构本外币涉农贷款余额26.4万亿元,同比增长11.7%,占各项贷款的比重为27.8%。其中,地方法人金融机构年末涉农和小微企业贷款余额增速分别达到12.5%和22.9%。

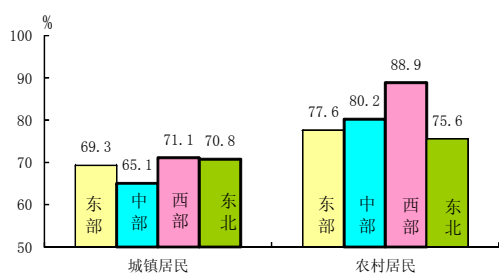
三是居民消费信贷支持力度提高。2015年末,本外币住户消费贷款余额为19.0万亿元,同比增长23.3%,高于各项贷款增速9.9个百分点;在各项贷款中的比重为19.1%,较上年提高1.4个百分点。其中,个人购房贷款是增长的主要领域。全年人民币个人住房贷款新增2.7万亿元,占人民币住户消费贷款增量的69.2%。

四是对中西部地区的信贷倾斜加大。2015年，中、西部地区贷款余额同比分别增长15.4%和14.9%，分别高于东部地区4.3个和3.8个百分点。2015年末，西部地区第一、二、三产业贷款余额分别增长8.1%、5.8%和20.2%，分别高于东部地区2.9个、3.4个和7.7个百分点。

货币政策本质上是总量政策，主要作用在于总需求管理。适度的总需求管理，有利于为经济结构调整拓展时间和空间。下一步，为更好的服务于经济结构调整，在继续灵活使用各类货币政策工具、保持总量稳定并引导改善信贷结构的同时，应加快推进经济结构调整和改革，进一步发挥财政政策等的作用，优化财政资金投入方式和结构，增强对金融资金和社会资本的撬动功能和结构导向效应；放宽市场准入，加快构建与微观主体融资需求相对称的、有序竞争的中小金融机构体系，完善与结构调整相适应的金融组织体系。

东部和西部地区城镇居民收入差距有所缩小。2015年，西部地区城镇居民人均可支配收入26194元，是东部地区的66.2%，较上年提高0.5个百分点（见表16）。西部地区有8个省份城镇居民收入增速高于全国，其中西藏、新疆、青海、贵州等4个省份增速进入全国前5位。

西部地区农村居民人均可支配收入增速相对较快。2015年，东部地区农村居民人均可支配收入为17259.3亿元，中部、西部、东北地区农村居民人均可支配收入水平分别是东部地区的63.1%、52.5%和66.7%（见表17）。西部地区农村居民收入增速继续保持全国领先，全国增速前5位的省份分别为西藏、贵州、重庆、云南、甘肃，均为西部省份。农村居民人均可支配收入过万元的省份由上年的15个增加至21个，集中在东部地区，其中上海、浙江、北京农村居民人均可支配收入超过两万元。



数据来源：《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

图 5 2015 年各地区居民平均消费倾向

各地区农村居民消费倾向高于城镇居民消费倾向的幅度持续扩大。2015年，各地区农村居民消费倾向为82.1%，比城镇居民高12.6个百分点，幅度连续6年扩大。分地区看，西部和东北地区城镇居民消费倾向最高，中部地区

最低；西部地区农村居民消费倾向最高，东北地区最低（见图5）；与上年相比，各地区城镇居民消费倾向继续下滑；各地区农村居民消费倾向均有所上升。

消费保持平稳增长，中部和西部地区消费增速较快。2015年，在国家一系列扩内需、促消费宏观调控措施的积极作用下，消费增长总体平稳，城乡消费结构继续改善。全国社会消费品零售总额首次突破30万亿元，同比增长10.7%。其中，乡村消费品零售额同比增长11.8%，高于城镇1.3个百分点。分地区看，东部地区对全国消费增长的贡献作用突出，中西部地区消费发展呈现良好态势。2015年，东部地区社会消费品零售总额占全国比重继续保持在50%以上；中部、西部地区社会消费品零售总额加权平均增长率分别高于东部地区1.7个、0.8个百分点，零售额占全国比重分别较上年提高0.2个、0.1个百分点（见表18）。分省份看，广东、山东、江苏三省社会消费品零售总额位居全国前三位，其中广东成为社会消费品零售总额首个突破3万亿元的省份。

表 18 2015 年各地区社会消费品零售总额比重和增长率

单位：%

	占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减
东部	51.7	-0.1	9.8	-1.8
中部	20.8	0.2	11.5	-1.1
西部	18.4	0.1	10.6	-1.8
东北	9.1	-0.1	8.4	-3.7

数据来源：《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

新兴领域消费增长较快。随着城乡居民收入水平的稳步提高，以及商品供给品种、数量的增多和质量、结构的优化，以信息、文化娱乐、旅游休闲、绿色环保等新兴领域消费为代表的个性化、多样化消费渐成主流。2015年，全国限额以上通讯器材销售增长29.3%，高于社会消费品零售总额增速18.6个百分点；全国电影票房收入440.7亿元，同比增长近50%；国内旅游突破40亿人次，旅游收入超过3万亿元；新能源汽车销量增长3.4倍。同时，随着信息技术的进步和网络覆盖范围的扩大，尤其是国家对农村地区网络建设的支持力度不断加大，网络商业模式异军突起，对消费优化升级的支撑作用不断凸显。2015年，全国网上零售额同比增长33.3%，其中虚拟类、服务类等非实物商品零售额增长42.4%，在网上零售额中占比16.4%。各地区新兴领域消费持续活跃。福建、湖北、安徽、贵州网上零售额增速超过60%；山东信息消费额增长30%以上；海南娱乐业营业收入是去年的2倍。

（二）固定资产投资增速回落，投资结构有所优化

固定资产投资增速放缓。2015年，全社会固定资产投资56.2万亿元，同比增长9.8%，扣除价格因素，实际增长11.8%。名义增速和实际增速分别较上年回落5.5个和2.9个百分点。其中，固定资产投资（不含农户）55.2万亿元，同比增长10.0%，扣除价格因素实际增长12.0%，实际增速比上年回落3.1个百分点。分地区看，东部、中部和西部地区固定资产投资（不含农户）增速分别为12.4%、15.2%和8.7%；东北地区投资出现负增长，固定资产投资（不含农户）较上年下降11.1%，其中西部地区各省份分化较为明显，固定资产投资（不含农户）增速全国前5位和后5位的省份中，西部地区分别占3位和2位。

投资结构有所优化。2015年，全国第三产业固定资产投资（不含农户）同比增长10.6%，占全部固定资产投资（不含农户）的比重为56.6%，比第二产业占比高16个百分点。高新技术产业投资快速增长，增速高于全部投资7个百分点。高耗能行业投资明显放缓，钢铁、水泥、

电解铝、平板玻璃、船舶等五大产能严重过剩行业投资同比下降。

表 19 2015 年各地区固定资产投资（不含农户）比重和增长率

单位：%

	占比	加权平均增长率
东部	41.7	12.4
中部	25.7	15.2
西部	25.2	8.7
东北	7.3	-11.1

数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

各地区大力推动政府和社会资本合作（PPP）项目，民间投资实现平稳增长。2015年，国家深入推进投融资体制改革，大力推广政府和社会资本合作（PPP）模式，激发社会投资动力和活力，形成民间投资的良好环境。2015年，全国民间固定资产投资35.4万亿元，同比增长10.1%，占固定资产投资（不含农户）的比重为64.2%，均与上年基本持平。分地区看，东部和中部地区民间投资增长较快，同比分别增长13.5%和16.6%，占各地区固定资产投资（不含农户）的比重分别为66.4%和71.2%。分省份看，各地推广PPP模式取得一定成效。山东PPP项目签约数量在全国较为领先，支撑民间投资占全部投资比重高于80%；安徽37个PPP项目有序推进，拉动民间投资贡献率上升10.8个百分点；重庆2600亿元PPP项目陆续实施，带动民间投资增长19.3%。

（三）对外贸易呈现放缓，企业“走出去”步伐加快

进出口贸易“双下降”，各地贸易结构调整取得积极进展。2015年，在全球经济复苏缓慢，主要大宗商品价格大幅下跌和中国经济进入新常态的背景下，全国进出口总值24.57万亿元，同比下降7%。其中，出口14.13万亿元，同比下降1.8%；进口10.45万亿元，同比下降13.2%。分地区看，东部、中部、西部和东北地区进、出口总额（按美元计）增速较上年均不同程度回落（见表20、21）。面对复杂严峻的局面，全国各省份加快调整贸易结构，推动外贸发展

呈现积极变化。一是对“一带一路”沿线国家和新兴市场贸易表现较好。海南与“一带一路”沿线国家和地区贸易额占全省外贸总值的比重达 48.3%；天津对东盟国家出口比重提高 4.7 个百分点。二是民营企业对外贸易显示活力。福建和上海民营企业出口占比分别达 57.2%和 20%。三是新兴贸易业态快速发展。浙江跨境电商出口额增长 34.7%；广东免税品贸易、租赁贸易、保税物流贸易等新兴贸易业态进出口同比增长 1.1 倍。四是中西部省份内陆开放建设取得成效。广西边境小额贸易快速发展，带动进出口增长 26.4%；湖北依托东部地区转移产业，机电产品和高技术产品出口增速平均超过 20%；重庆“渝新欧”铁路开行班列翻番，货物运输量占中欧铁路西线的 80%以上。

表 20 2015 年各地区出口额比重和增长率

单位：%

	占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减
东部	81.5	1.1	-1.5	-6.0
中部	7.3	0.5	5.2	-10.1
西部	8.4	-0.8	-8.7	-33.3
东北	2.8	-0.7	-19.0	-13.0

注：按美元计算。

数据来源：海关总署，中国人民银行工作人员计算。

表 21 2015 年各地区进口额比重和增长率

单位：%

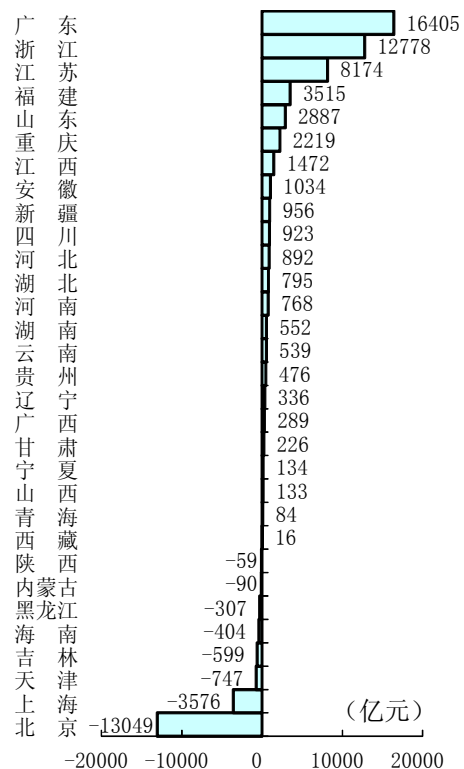
	占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减
东部	84.5	0.0	-13.3	-12.2
中部	5.3	0.7	1.9	-7.9
西部	5.9	-0.1	-3.5	-25.5
东北	4.3	-0.7	-24.5	-31.1

注：按美元计算。

数据来源：海关总署，中国人民银行工作人员计算。

贸易顺差总体继续扩大，东北地区延续逆差态势。2015 年，全国贸易顺差为 3.68 万亿元，较上年扩大 1.33 万亿元。分地区看，东部、中部和西部地区分别实现贸易顺差 26875 亿

元、4753 亿元和 5712 亿元；东北地区继续呈现逆差状态，全年贸易逆差 571 亿元。分省份看，贸易顺差前 5 位省份均为东部地区省份；北京因人口、消费集聚，商贸流通业发达和工业企业逐步向天津、河北转移等因素，外贸延续逆差特征（见图 6）。



数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》。

图 6 2015 年各地区进出口差额

“引进来”稳步推进，利用外资增速回升，中部地区增速继续保持领先。2015 年，全国实际利用外商直接投资金额 1262.7 亿美元，增速较上年回升 4.1 个百分点。利用外资结构进一步优化，服务业实际利用外资 771.8 亿美元，占比 61.1%，较上年提高 5.7 个百分点。外资并购交易日趋活跃，并购在实际利用外资中所占比重较上年提升 7.8 个百分点。自由贸易试验区引资聚集效应明显，上海自贸试验区合同外资金额超 350 亿美元，占全市比重接近 60%，广东、天津、福建自贸试验区利用外资大幅增

长。分地区看，中部地区利用外资增速继续领先全国（见表 22），部分西部省份利用外资快速增长，实际利用外商直接投资金额增速全国前 5 位省份中，西部地区占 3 位，其中宁夏、广西实际利用外商直接投资金额增速超过 50%。

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

单位：%

	占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减
东部	59.2	4.3	5.3	1.3
中部	24.2	-7.0	10.4	-3.2
西部	11.6	0.6	5.3	0.1
东北	5.0	-7.8	-1.1	1.3

数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》，中国人民银行工作人员计算。

各地区企业“走出去”步伐加快，对外投资快速增长。2015 年，在“一带一路”战略的引领下，国际产能合作稳步推进，全国对外非金融类直接投资 1180.2 亿美元，同比增长 14.7%，连续 13 年增长。其中，与“一带一路”沿线国家新签合同金额 926.4 亿美元，占同期对外承包工程新签合同额的 44%，实际完成投资同比增长 18.2%。从投资类型看，并购交易较快发展，全年企业共实施海外并购项目 593 个，累计交易金额 401 亿美元（包括境外融资），几乎涉及国民经济的所有行业。其中地方企业占并购金额的 75.6%。从投资行业看，布局结构更趋优化，信息传输、软件和信息技术服务业投资较上年增长 2.4 倍，制造业投资增长 105.9%。各地区积极开展对外合作。福建对印尼、柬埔寨、老挝等海上丝绸之路沿线国家投资备案项目 48 个，对外投资额增长 2.7 倍；河北钢铁、基建等领域对外投资步伐加快，带动对外投资总额增长 80.8%，促进富余产能境外转移；吉林备案设立境外企业和机构 93 家，协议投资额同比增长 117.2%；安徽对外投资增长 1.1 倍，其中对“一带一路”沿线国家投资额占比超过 40%；重庆对“一带一路”沿线国家实际投资额增长 319.7%；新疆对外直接投资增长 41.8%，主要投向能源开采业和互联网业。

（四）财政收入延续放缓趋势，财政支出“惠民生”保障有力

财政收入增速回落，东部地区收入增长相对较快。2015 年，受全国经济增速换挡、房地产市场调整、减税降费范围扩大等因素综合影响，全国财政收入 15.2 万亿元，同比增长 8.4%，增速较上年回落 0.2 个百分点；地方财政收入 8.3 万亿元，同比增长 9.4%，较上年回落 0.5 个百分点。分地区看，东部地区财政收入增速保持领先地位，占全国地方财政收入的比重进一步上升；中部、西部、东北地区财政收入占比均有所下降，其中东北地区财政收入增速回落幅度较大（见表 23）。分省份看，地方财政收入最高的 5 个省份均来自东部地区，其中前 4 位省份收入均超过 5000 亿元。地方财政收入增速前 3 位的省份分别为湖北、江西和上海，增速均高于 13%。

表 23 2015 年各地区财政收入和财政支出情况

单位：%

	地方本级财政收入				地方本级财政支出			
	占比		加权平均增长率		占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减		比上年增减		比上年增减
东部	56.0	2.2	10.9	-0.2	42.2	2.5	22.7	13.8
中部	17.8	0.0	10.3	-1.9	21.1	-0.3	14.8	6.0
西部	20.7	-0.2	8.4	-2.4	28.9	-1.1	12.3	3.2
东北	5.5	-2.1	-17.8	-16.5	7.8	-1.0	5.3	4.3

注：地方本级财政收入不含中央税收返还和补助收入。地方本级财政支出不含上解中央支出。

数据来源：《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

财税体制改革深入贯彻落实。为鼓励社会资本投资和促进大众创业、万众创新，全年通过扩大结构性减税范围，实行普遍性降费，共减免企业税收 3000 亿元以上；进一步扩大“营改增”试点行业范围，截至 2015 年底，592 万户试点企业累计获得 6412 亿元税收减免；自 2014 年底财政部与中国人民银行联合出台《地方国库现金管理试点办法》以来，截至 2015 年末，全国 6 省市试点地区累计完成地方国库现金管理商业银行定期存款操作 32 期，金额 7118 亿元，可获利息收入 99 亿元。各地区有效落实《关于加强地方政府性债务管理的意

见》，加快建设规范地方政府举债机制，全年发行地方政府债券置换存量债务 3.2 万亿元，降低利息负担约 2000 亿元，减轻地方政府偿债压力。

财政支出进一步向民生领域倾斜，东部地区支出增速最高。2015 年，全国财政支出 17.6 万亿元，同比增长 15.8%，较上年提高 7.5 个百分点。地方财政支出 15 万亿元，同比增长 16.3%，较上年提高 8.5 个百分点。从支出结构看，交通运输、医疗卫生与计划生育、社会保障和就业、农林水等支出增长较快，支出增速分别较财政支出高 4.5 个、3.9 个、3.7 个和 3.7 个百分点；农林水、城乡社区事务、社会保障和就业支出占财政支出的比重分别较上年提高 0.6 个、0.6 个和 0.3 个百分点。分地区看，各地区财政支出增速均较上年有所上升。其中，东部地区财政支出增速最快，占全国地方财政支出的比重最高（见表 23）。分省份看，财政支出增速超过 20% 的省份也均集中在东部地区。广东教育、社会保障和就业支出占比 69.7%；北京、福建城乡社区、节能环保等支出增速均高于 30%。

二、产出和供给

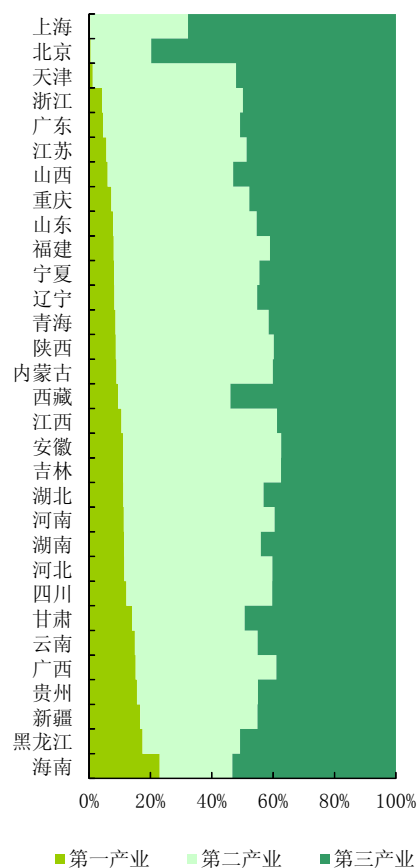
2015 年，全国三次产业平稳发展，转型升级步伐加快。各地区第三产业比重继续提高，东部、中部、西部和东北地区第三产业比重分别较上年提高 2.0 个、2.7 个、2.3 个和 3.2 个百分点，其中东部地区比重超过 50%；中部和西部地区第二产业增速较快，分别比各地区平均水平高 0.6 个和 1.6 个百分点；东北地区第一产业占比较上年提高 0.2 个百分点（见图 7）。

（一）粮食产量“十二连增”，农业现代化建设步伐加快

各地区农业生产稳定增长。2015 年，全国气候条件总体良好，农业生产条件适宜，各地区农业生产增加值保持平稳增长。分地区看，东部、中部、西部和东北地区农业增加值增速分别为 3.1%、4.0%、4.7% 和 4.6%，占全国的比重分别为 34.5%、26.1%、28.5% 和 10.9%（见表 24）。分省份看，山东、河南、江苏、四川、河

北、广东、湖南、湖北等 8 省农业增加值超过 3000 亿元，贵州、江苏和重庆农业增加值增速位居全国前 3 位。

农业再获丰收，粮食产量实现“十二连增”。2015 年，各地区粮食播种面积保持稳定，全年粮食产量达到 6.2 亿吨，连续 12 年保持增长。稻谷、小麦、玉米等主要粮食作物的自给率超过 98%，依靠国内生产确保国家粮食安全的能力显著增强。畜牧业生产平稳，全年肉类产量 8625 万吨，较上年小幅下降 0.9%。棉花、油料、糖料等主要经济作物保持较高产量水平，区域布局向新疆、内蒙古、广东、广西、海南和云南等优势产区集聚的趋势明显。



数据来源：《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

图 7 2015 年各省份三次产业结构

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

单位：%

	东部	中部	西部	东北	地区合计
三次产业的地区分布					
第一产业	34.5	26.1	28.5	10.9	100.0
第二产业	50.1	21.5	20.5	7.9	100.0
第三产业	55.9	18.2	18.2	7.7	100.0
各地区三次产业的比重					
第一产业	5.6	10.8	11.9	11.4	8.4
第二产业	43.6	47.4	45.5	43.9	44.8
第三产业	50.8	41.8	42.5	44.7	46.8
地区生产总值	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
各地区三次产业的增长率					
第一产业	3.1	4.0	4.7	4.6	4.0
第二产业	6.8	7.5	8.5	1.8	6.9
第三产业	9.8	10.6	9.9	8.3	9.9
地区生产总值	8.0	8.2	8.6	4.6	7.9

注：表中数据均以三次产业增加值当年价格计算。
数据来源：《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

农业现代化建设步伐显著加快。2015年，各地区深入推动农业生产经营方式转变，现代农业发展基础不断夯实。一是农业基础设施建设加快推进。辽宁设施农业面积达1120万亩；山西完成841万亩低产田改造和高标准农田建设，新增农业实灌面积587万亩。二是农业机械化水平不断提高，黑龙江耕种收综合机械化水平达92.5%；湖南水稻耕种收综合机械化率比上年提升3.3个百分点。三是农业科技进步加快。安徽农业生产科技进步贡献率由上年的52%提高到60%。

农村改革力度显著加大。《深化农村改革综合性实施方案》印发，允许经营性用途的存量农村集体建设用地与国有建设用地享有同等权利，可以出让、租赁、入股；推进农村集体资产股份合作制改革，支持将农村经营性资产折股量化到本集体经济组织成员，赋予农民对集体资产更多权能。《国务院关于开展农村承包土地经营权和农民住房财产权抵押贷款试点的指导意见》出台，支持盘活农村存量资产，提高农村土地资源利用效率。两项试点共覆盖278个县级行政区，约占全国县域行政区域的9.7%。受惠于改革措施，土地经营权有序流转，农村土地经营规模化程度提高，山东95.7%的村（社

区）完成承包地确权登记颁证工作；黑龙江农村土地流转和规模经营面积达6897万亩和6389万亩；新型农业生产经营主体快速涌现，湖北新增新型农业经营主体2万家；安徽新增农民专业合作社1.3万个、家庭农场1.5万个。同时，国家适时调整完善农业补贴政策，在全国范围内安排20%的农资综合补贴资金用于支持粮食适度规模经营，重点向专业大户、家庭农场和农民合作社倾斜。

（二）工业经济稳中趋缓，转型升级稳步推进

工业增速继续放缓，区域间产业转移步伐加快。2015年，受市场需求不足和产业结构调整深入推进等因素影响，全年规模以上工业增加值增长6.1%，较上年下降2.2个百分点。分地区看，东部、中部、西部和东北地区工业增加值增速均呈现下降，但中部和西部地区增速仍相对较快（见表25）。分省份看，工业增加值增速高于全国平均水平的21个省份中，中西部地区占16个。区域间产业转移明显加快。河南积极承接上海产业转移，2015年共对接299个项目，总投资2670亿元，涵盖电子信息、汽车及零部件、精细化工等产业。长江经济带沿线的江西、湖北和湖南承接东部地区服务外包产业转移，离岸服务外包执行金额同比分别增长37%、33.8%和26.6%，增速远高于全国平均水平。

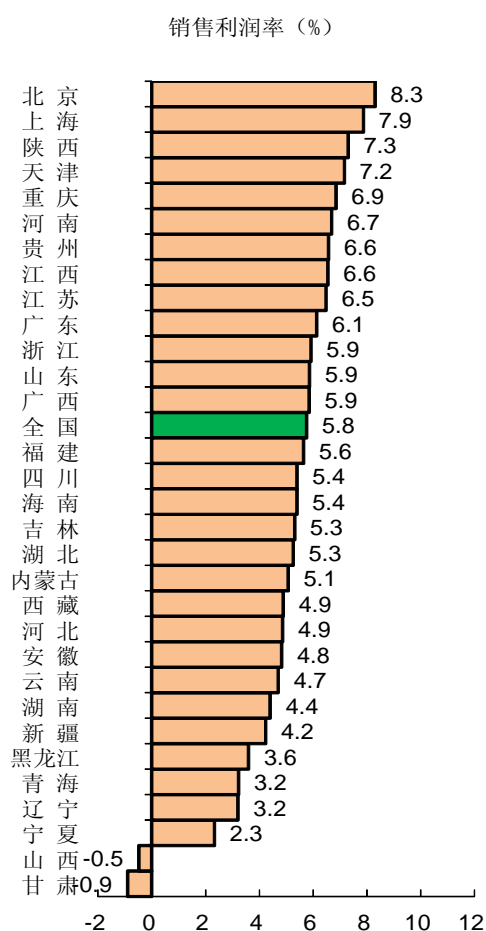
表 25 2015 年各地区工业增加值比重和增长率
单位：%

	占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减
东部	51.0	1.4	6.6	-2.0
中部	21.1	-0.9	7.7	-2.4
西部	19.0	-0.7	8.0	-2.2
东北	7.9	-0.6	-0.9	-5.8

数据来源：《中国统计摘要》、《中国经济景气月报》，中国人民银行工作人员计算。

工业企业效益下降，东部和中部地区省份效益水平相对较高。2015年，全国规模以上工业企业利润呈现负增长，全年实现利润6.4万

亿元，同比下降 2.3%。部分转型升级较快的行业利润仍保持良好势头。2015 年，全国高技术制造业、消费品制造业和装备制造业利润增速分别为 8.9%、7.0%和 4.0%。分省份看，东部和中部地区省份实现利润总额较多，利润总额居全国前 5 位的省份均为东部和中部地区省份。2015 年，全国工业企业平均销售利润率为 5.8%，较上年下降 0.1 个百分点。分省份看，东部和中部地区省份仍保持领先。销售利润率高于全国平均水平的 13 个省份中，东部和中部地区共占 9 个；西部地区省份呈现一定分化，销售利润率全国前 5 位的省份中西部地区占两个，但全国后 5 位的省份中西部地区占 4 个，其中受资源型和能源型产品价格大幅下跌影响，山西、甘肃销售利润率均跌入负区间。



数据来源：《中国经济景气月报》，中国人民银行工作人员计算。

图 8 2015 年各省份工业企业平均销售利润率

工业转型升级稳步推进，新兴产业对各地区工业增长的贡献增强。2015 年，全国工业生产结构继续呈现积极变化，高技术产业增加值占全国规模以上工业增加值的比重较上年提高 1.2 个百分点；装备制造业工业增加值占比超过 30%，成为比重最大的行业；六大高耗能行业及其上游采矿业工业增加值比重延续下行趋势，分别较上年下降 0.6 个和 2.4 个百分点，工业经济发展过度依赖资源的状况正得到改善。技术进步成为工业增长的重要动力来源，一些新兴工业品释放增长潜力，成为新的增长点。2015 年，全国新能源汽车产量同比增长 161.2%，工业机器人、智能手机产量分别增长 21.7%和 11.3%，光电子器件、城市轨道交通、安全自动化监控设备等产品产量也均实现两位数快速增长。各地区布局推动新兴产业取得积极进展。浙江新能源产业增加值同比增长 17.1%；重庆电子核心部件、机器人及智能装备、页岩气等十大新兴产业对工业产值增长贡献率达 30%；贵州以大数据为引领，实现计算机、通信和其他电子设备制造业增加值增长 102%。

（三）第三产业比重过半，发展基础不断夯实

第三产业占比首次超过 50%，东部地区省份发展程度较高。2015 年，第三产业增加值增长 8.3%，增速分别高出第一、第二产业 4.4 个和 2.3 个百分点；占国内生产总值的比重为 50.5%，比上年提高 2.4 个百分点。分地区看，东部、中部、西部和东北地区第三产业增加值加权平均增长率分别为 9.8%、10.6%、9.9%和 8.3%。分省份看，8 个省份第三产业比重超过 50%，主要集中于东部地区。其中，北京第三产业增加值占比接近 80%。

各地区创新政策支持举措，支持第三产业转型升级。2015 年，国家先后出台《国务院办公厅关于加快发展生活性服务业促进消费结构升级的指导意见》等指导性文件，各地区根据中央部署，因地制宜，出台针对性的支持政策，推动当地第三产业发展提质增效。广东依托自贸区，推动与先进制造业相配套的生产性服务业加快发展；北京颁布《北京市促进文化创意产业发展的若干政策》，放宽投融资政策限制，

鼓励非公有资本及海外资本进入文化创意产业，支持符合条件的文化创意企业改制上市；山东全面推动17个服务业转型升级，并按照成熟一个、出台一个、落实一个的要求出台行业的转型升级实施方案；浙江出台《浙江省人民政府关于加快特色小镇规划建设的指导意见》，

通过资源整合、项目组合、功能集合，创建首批37个特色小镇，聚集健康、旅游、时尚、金融等产业，成为浙江创新发展优势的新载体；贵州实施服务业“十百千”工程，促进服务业规模壮大、水平提升和转型升级。

专栏 5 转型升级背景下的板块轮动与地区发展

近年来，中国经济发展进入“新常态”，区域经济增长呈现出板块轮动的特征。东部地区率先进行经济结构调整和转型升级，消费的拉动作用不断增强，新兴产业和现代服务业发展取得成效，经济增速较为平稳，经济发展的质量和效益较高。中西部地区加快承接产业转移，实现追赶发展，近五年经济增速总体高于东部地区，地区生产总值占全国的比重持续提升，与东部地区的整体差距有所缩小。其中部分省份结构调整步伐较快，发展势头更好。如2015年西部省份重庆、贵州经济增速领先全国；安徽近五年经济平均增速位居中部地区首位。这些地区经济发展的经验，尤其是部分中西部省份在加快发展方式转变中的典型做法对于各地区深入推进经济结构调整和转型升级具有一定借鉴意义。

一是准确把握市场趋势，增强产业布局的前瞻性。如2008年全球金融危机后，重庆准确把握国内产能发展形势及市场需求变化，对钢铁、煤炭等产能没有大干快上，而是实施严格控制，钢铁、煤炭产量每年保持在600万吨和4000万吨左右。由于过剩产能行业占比小，“十二五”期间，重庆规模以上工业增加值和企业利润增速始终保持全国前列。同时，当传统笔记本电脑产业开始下行时，重庆及时利用笔记本电脑产业培养的人才、技术、产能等溢出效应，转型发展电子核心部件和手机产业，很大程度上弥补了产能下滑的缺口。在汽车等产业逐步迈向鼎盛期时，充分考虑产业的生命周期，及时布局物联网、页岩气、机器人等十大战略性新兴产业，强化发展的接续性。

二是因地制宜，高质量承接产业转移。如安徽皖江城市带承接产业转移示范区建设在产业发展、园区开发、基础设施、环境保护等7方面联动规划，促进城市带资源共享、优势统筹、联合承接，引进了一批高端产业和牵动性强的龙头企业。2015年，皖江城市带示范区生产总值同比增长9.6%，高于全省0.9个百分点；引进亿元以上省外投资项目到位资金增长14.3%，拉动全省增幅9.3个百分点，战略性新兴产业产值占到全省的76.5%。重庆创新实施垂直整合模式，推动电子信息产业形成了五大品牌商、六大整机商、860家零部件厂商的产业集群配套均衡发展，并同步发展物流运输、销售结算等生产性服务业，把加工贸易的“微笑曲线”大部分留在本地。

三是注重错位竞争，大力培育新兴产业。如贵州依靠当地气候环境优良、电力价格低、西南地区重要经济走廊等优势，确定发展大数据为引领的电子信息产业。先后制定了《关于加快大数据产业发展应用若干政策的意见》、《贵州省大数据产业发展应用规划纲要(2014—2020年)》等政策规划，通过发展大数据核心业态、关联业态和衍生业态等三类业态，扩大产业总量。引进中国电信、移动和联通在贵州建设数据中心，催生互联网金融、网络新媒体、导航服务、电子商务、呼叫中心等一批新兴业态。建成全国首个数据交易机构——贵阳大数据交易所，交易额突破6000万元。推动大数据产业与三次产业融合发展，带动三次产业转型升级。2015年，贵州省大数据信息产业规模总量增长37.7%，电子商务交易额增长41%，计算机、通信和其他电子设备制造业增加值增长102.0%。重点行业数字化研发设计工具普及率达40.5%，关键工序数控化率达23.4%，分别提高4.8个和3.4个百分点。

四是突出科技创新和政府引导，推动传统产业改造升级。如安徽设立产业转型升级基金，省级技术改造专项资金由每年的 8000 万元扩大至 5 亿元，每年滚动实施 1000 项亿元以上重大技改项目，“十二五”期间完成技改 2.2 万亿，全面提升企业产品技术、工艺装备和能效环保水平。重庆长安、力帆等汽车企业通过市场导向的技术和产品创新，实现单车价值提高 5000 元以上，SUV 新品等高附加值车型产销两旺，支撑重庆工业稳定发展。

五是推动制度创新，激发经济活力。如重庆改革投融资体制，转变财政资金使用方式，创设一批股权投资基金，滚动实施 2600 亿元 PPP 项目，激活了民间投资，提高了投资资金保障能力。完成农村集体资产量化确权，以农民工为主体实现农民转为城市户籍 429 万人，在全国较早探索开展了农村土地承包经营权、农村居民房屋及林权抵押贷款和城乡建设用地指标增减挂钩交易试点（即“地票”交易），城乡资源要素流动更为顺畅。

上述地区的经验为各地区推进经济结构调整和转型升级提供了有益的参考。但也要看到，经济结构调整和转型升级不是一蹴而就的，需妥善解决制约经济发展的一些深层次矛盾和问题。一是新兴产业发展的动力问题。新兴产业的发展依赖于创新引领作用的发挥，部分地区科技基础相对薄弱，人才队伍建设滞后，产业发展的进程面临制约。未来在鼓励企业加大科研投入的同时，需积极吸引、整合高校和科研机构资源，加强高端人才培养，为产业核心技术突破提供才智支持。二是政府和市场的定位问题。政府在产业的布局和培育阶段可起到引导作用，但产业的发展最终需要依靠市场的力量。需进一步厘清政府和市场的边界，让市场在资源配置中发挥决定性作用，充分释放市场活力。三是区域内部发展的协调性问题。部分地区资源型城市占比较高，城市产业结构单一，转型升级难度较大。需进一步加大区域内部的统筹发展力度，充分发挥区域内其他地区优势上游关联产业的辐射带动作用，同时探索发挥资源型城市比较优势，优化发展路径，提高区域整体发展的平衡性。

三、生态文明建设

各地区认真落实国家有关环保政策方针，围绕节能降耗、节能减排，推动资源节约型经济加快发展。2015 年，全年能源消费总量 43 亿吨标准煤，同比仅增长 0.9%，为 1998 年以来的最低增速。其中，煤炭消费量下降 3.7%，水电、风电、核电、天然气等清洁能源消费量占能源消费总量的比重上升 0.9 个百分点至 17.9%。全国单位 GDP 能耗、单位 GDP 电耗、规模以上工业单位增加值能耗分别较上年下降 5.6%、6.0%、8.4%，均为 2005 年实现节能降耗约束性管理以来的最大降幅。

各地区环境治理力度加大。上海出台水污染防治行动计划，完成建成区直排污染源截污纳管，城镇污水处理率达到 91%；天津加快推进“四清一绿”行动，妥善应对重污染天气，PM2.5 平均浓度同比下降 15.7%；吉林启动向海湿地移民试点，抓好河湖连通等重点工程，湿地面积增加 600 平方公里；浙江推动“五水共

治”行动，整治黑臭河 446 公里，全省 I-III 类水质断面占比提高至 72.9%；湖南加强以长株潭为重点的大气污染防治，大气污染重点整治项目完成率达 99%。

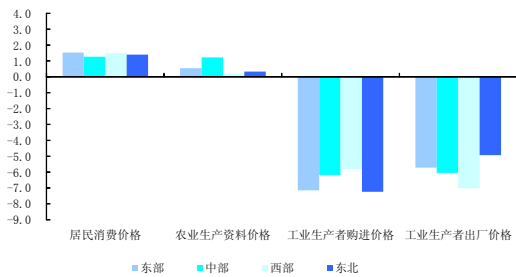
“绿色金融”创新发展，助推各地区生态文明建设。2015 年，21 家主要银行机构绿色信贷项目贷款余额 7.01 万亿元，同比增长 16.4%。分省份看，黑龙江节能环保产业贷款余额增长 21.5%；贵州 736 个节能环保项目获得信贷支持，涵盖绿色农业林业开发、绿色建筑、绿色交通等领域；浙江推动排污权抵押贷款发展，全省排污权抵押贷款余额同比增长 39.2%。排污权交易在全国深入开展。重庆成立资源与环境交易所，形成统一的废气、污水、垃圾等排污权有偿使用和交易平台，实现交易额 1.2 亿元。融资渠道不断丰富，绿色金融体系建设加快。绿色丝绸之路股权投资基金启动；银行间债券市场启动绿色金融债发行工作；新疆金风科技公司在境外发行中资企业首单绿色债券 3 亿美元；农业银行成功在伦敦发行以人民币、美元双币计价的绿色债券 10 亿美元；上证 180

碳效率指数正式发布，聚焦上市公司碳排放，引导资金流向低碳高效产业。

值得注意的是，现阶段各地区环境污染治理仍面临不少挑战。空气污染问题较为突出，74 个新标准第一阶段监测实施城市中，仅有 11 个城市环境空气质量达标，达标率不足 20%。空气质量达标天数不足 50% 的 8 个城市中，6 个属于京津冀区域。部分地区水污染问题值得关注。2015 年海河流域劣 V 类水质占比高于地表水平均水平 30.2 个百分点，辽河流域劣 V 类水质占比较上年提高 7.2 个百分点；国土资源部设定的 202 个城市的 5118 个地下水水质监测点中，水质为较差和极差级的监测点合计占比为 61.3%。

四、价格和劳动力成本

各地区居民消费价格温和上涨。2015 年居民消费价格同比上涨 1.4%，涨幅比上年回落 0.6 个百分点。分地区看，东部、中部、西部和东北地区涨幅分别为 1.5%、1.3%、1.5%和 1.4%（见图 9），与上年相比，各地区涨幅均略有回落。



数据来源：《中国经济景气月报》，中国人民银行工作人员计算。

图 9 2015 年各地区各类价格同比涨幅

各地区生产价格低位运行。在大宗商品价格低位徘徊等因素影响下，工业生产者出厂价格与购进价格降幅有所扩大。2015 年，工业生产者出厂价格同比下降 5.2%，降幅较上年扩大 3.3 个百分点。东部、中部、西部和东北地区工业生产者出厂价格同比分别下降 5.7%、6.1%、7.0%和 4.9%。全国工业生产者购进价格同比下降 6.1%，降幅较上年扩大 3.9 个百分点。

东部、中部、西部和东北地区工业生产者购进价格同比分别下降 7.2%、6.2%、5.8%和 7.2%。分省份看，各地工业生产者购进价格和工业生产者出厂价格均下降。12 个省份工业生产者出厂价格降幅大于工业生产者购进价格降幅。

农产品生产价格、农业生产资料价格恢复上涨。2015 年，农产品生产价格和农业生产资料价格同比分别上涨 1.7%和 0.4%，扭转了上年小幅下降态势。分地区看，东部、中部、西部和东北地区农业生产资料价格分别上涨 0.5%、1.2%、0.2%和 0.3%。

东部和西部地区就业人员工资增长较快，上调最低工资标准的省份增多。2015 年，各地区城镇非私营单位和私营单位就业人员年平均工资同比分别增长 10.1%和 8.8%，分别较上年提高 0.6 个和下降 2.5 个百分点。私营单位就业人员年平均工资是非私营单位的 64.5%，较上年下降 0.1 个百分点。分地区看，西部地区非私营单位就业人员年平均工资增长最快，中部地区年平均工资增速略有回落；东部地区私营单位就业人员年平均工资增速领先，各地区年平均工资增速均有所放缓（见表 26、表 27）。全国有 27 个省（自治区、直辖市）上调最低工资标准，较上年增加 8 个，最低工资标准平均增幅 14.2%，较上年提高 0.1 个百分点。

各地区积极推动水、电、气等资源性产品价格改革。新疆在博州、昌吉、哈密、吐鲁番、巴州等 5 个地州推行“立体式”水价综合改革，对超定额用水实行累进加价制度。吉林鼓励有条件的电力用户与发电企业直接交易，自愿协商确定价格。北京首次实施区域差别化天然气和热力价格政策，引导产业有序调整转移。

表 26 2015 年各地区城镇非私营单位就业人员年平均工资

单位：万元，%

	平均工资		加权平均增长率	
	比上年增减	比上年增减	比上年增减	比上年增减
全国	6.2	0.6	10.1	0.6
东部	7.1	0.7	9.9	0.2
中部	5.1	0.4	8.6	-0.8
西部	5.7	0.6	11.9	2.9
东北	5.1	0.5	9.8	2.7

数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

表 27 2015 年各地区城镇私营单位就业人员年平均工资

单位：万元，%

	平均工资		加权平均增长率	
	比上年增减	比上年增减	比上年增减	比上年增减
全国	4.0	0.4	8.8	-2.5
东部	4.3	0.3	9.0	-2.2
中部	3.3	0.3	8.2	-3.3
西部	3.6	0.2	8.1	-2.7
东北	3.2	0.1	5.3	-1.0

数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

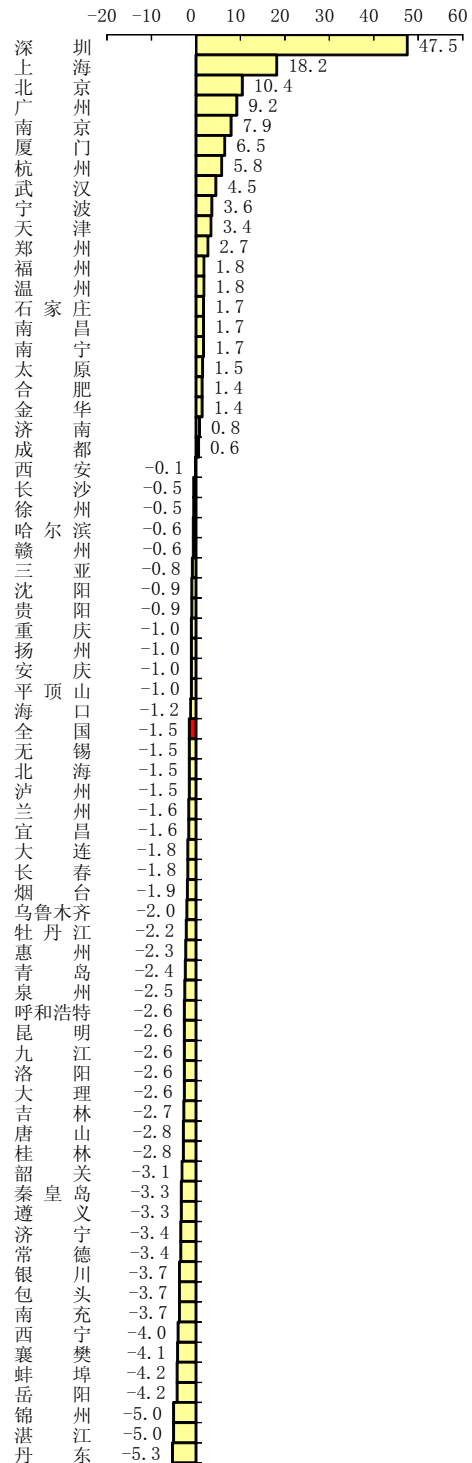
五、主要行业发展

（一）房地产市场有所企稳，保障性安居工程建设加快推进

2015年，多项房地产市场调控政策陆续出台，通过降低房贷首付比例、减免税费等措施，积极支持居民家庭合理住房需求。在此背景下，全国商品房销售呈现回暖趋势，价格上涨城市个数增多，房地产贷款增速回升，但房地产开发投资仍延续放缓趋势。保障性安居工程建设进一步加快，金融支持保障性住房建设力度持续提升。

各地区房价有所企稳，一线城市房价较快增长。2015年12月，全国70个大中城市中，新建商品住房价格同比上涨城市21个，比1月增加20个。不同城市间房价变动出现分化，一线城市涨幅平均为两位数；三线城市总体仍处于下降区间，但降幅普遍较上年有所收窄(见图10)。

商品房销售呈现回暖态势，东部地区销售增速较高。2015年，全国房地产销售面积12.8亿平方米，同比增长6.5%，比上年提高14.1个百分点。商品房销售额8.7万亿元，同比增长14.4%，比上年提高20.7个百分点。其中，商品住宅销售面积和销售额占比分别达87.5%和83.4%。分地区看，东部、中部和西部地区商品房销售面积同比分别增长14.1%、9.2%和4.0%；东北地区仍呈现负增长。



数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》。

图 10 2015 年 12 月 70 个大中城市新建商品住宅价格同比涨幅

房地产开发投资增速放缓。2015年，全国房地产开发投资完成额9.6万亿元，同比增长1.0%，较上年下降9.5个百分点。分地区看，东

部、中部和西部地区房地产开发投资增速分别为4.3%、4.4%和1.3%；东北地区房地产开发投资同比下降28.2%（见表28）。

表 28 2015 年各地区房地产开发投资比重和增长率

单位：%

	占比	加权平均增长率
东部	51.8	4.3
中部	19.9	4.4
西部	22.6	1.3
东北	5.7	-28.5

数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

2015年，全国房地产开发企业到位资金12.5万亿元，同比增长2.6%，2014年为同比下降0.1%。其中，国内贷款和个人按揭贷款合计3.7万亿元，同比增长5.7%，占房地产到位资金的29.5%，比上年提高0.9个百分点；自筹资金和定金及预收款8.2万亿元，与上年基本持平，占房地产到位资金的65.1%，比上年下降1.0个百分点。

房地产贷款增速回升。截至2015年末，全国主要金融机构（含外资）房地产贷款余额为21.0万亿元，同比增长21.0%，比上年提高2.1个百分点。房地产贷款余额占各项贷款余额的22.4%，比上年提高1.1个百分点。其中，个人住房贷款余额为13.1万亿元，同比增长23.9%，比上年提高6.3个百分点；住房开发贷款余额为3.9万亿元，同比增长18.6%，比上年下降5.7个百分点。分地区看，中部和西部地区房地产贷款增速领先，但较上年略有放缓；东部地区房地产贷款增长加快。2015年，中部和西部地区房地产贷款增速分别为26.9%和22.0%，分别较上年回落4.3个和3.4个百分点；东部地区房地产贷款同比增长16.6%，较上年提高3.1个百分点；东北地区同比增长16.6%，增速与上年持平（见表29）。

保障性安居工程建设进度加快，金融支持保障性住房建设力度继续提升。2015年，全国新开工保障性安居工程783万套，基本建成772万套，分别较上年增长5.8%和51.1%。保障性安居工程贷款快速增长。截至2015年末，全国保障性住房开发贷款余额为1.8万亿元，同比增长

59.5%，高出住房开发贷款增速40.9个百分点。利用住房公积金贷款支持保障性住房建设试点工作稳步推进。截至2015年末，已有84个城市的369个保障房建设项目通过贷款审批，并按进度发放贷款840.3亿元。开发性金融对棚户区改造的支持力度加大。2015年，国家开发银行发放棚改贷款7509亿元，为上年发放额的1.8倍。各地区传统融资渠道持续巩固，创新融资方式不断涌现。北京保障性安居工程信贷支持有力，全年新发放贷款为上年的2倍；湖南多地组建棚改基金，定向支持当地棚户区改造项目；广东、湖北、贵州等地采用政府购买服务模式支持棚户区改造，有效提升银行授信规模，促进贷款加快投放。

表 29 2015 各地区房地产贷款比重和增长率

单位：%

	占比		加权平均增长率	
		比上年增减		比上年增减
东部	50.3	-8.3	17.8	3.1
中部	16.7	1.5	26.9	-4.3
西部	20.4	0.9	22.0	-3.4
东北	12.5	5.8	16.6	0.0

数据来源：中国人民银行。

（二）现代服务业发展提速，对经济增长拉动力增强

现代服务业是以现代科学技术特别是信息网络技术为主要支撑，建立在新的商业模式、服务方式和管理方法基础上的服务产业，既包括随着技术发展而产生的新兴服务业态，也包括运用现代技术改造和提升后的传统服务业。发展现代服务业，是中国培育和构建新的经济增长动力的必由之路，也是推动和实现经济结构调整升级的必然选择。“十二五”期间，各地区因地制宜，改革创新，推动现代服务业快速发展，在促进经济平稳增长、改善人民生活水平等方面发挥了重要作用。

一方面，以电子商务、金融服务、现代物流、信息技术服务为代表的生产性现代服务业对经济的支撑作用明显增强。一是电子商务快速增长。依托互联网平台的信息和技术优势，以阿里

巴巴、京东为代表电子商务企业迅速崛起，引领整个社会消费形态发生巨大变化。“十二五”期间，全国电子商务交易额年均增长超过35%，网络零售额年均增长超过50%，交易总量位居世界第一。二是现代金融服务业加快发展。“十二五”期间，金融总量快速增长，互联网金融、科技金融等金融创新加强，对经济增长的贡献持续加大。2015年金融业增加值为5.7万亿元，总量较2010年实现翻番。三是现代物流业发展提速。2015年末，全国高铁里程占世界高铁总里程的60%以上，居世界第一，海运船队运力规模位居世界第三，沿海规模以上港口外贸货物吞吐量占全球比重超过三分之一，综合运输服务能力大幅提升。四是互联网移动信息技术服务面显著扩大。2015年全国互联网上网人数6.88亿人，比2010年增加2.31亿人，互联网普及率达到50.3%，比2010年提高16个百分点。各地区因地制宜，发挥特色优势，推动生产性现代服务业加快发展。例如，北京利用首都金融资源优势，推动现代金融服务发展成效明显，金融业对经济增长的贡献率位居各行业之首；广东积极利用电子商务平台促进进出口增长，2015年跨境电子商务进出口额同比增长3.6倍；天津以滨海新区为龙头，打造高效、绿色、现代化的物流服务网络，服务京津冀协同发展，港口货物吞吐量位居北方港口前列。

另一方面，以现代旅游、养老服务为代表的的生活性现代服务业，对满足人民群众高层次需求的能力不断提升。一是旅游业持续快速发展。“十二五”期间，旅游消费快速增加，国内游客年均增长超过15%，国内和国际旅游收入年均增长分别超过30%和25%。二是卫生和养老服务业基础设施得到明显改善。截至2015年末，全国共有医疗卫生机构99万个，医疗卫生机构床位708万张，分别比2010年末增加5万个和271万张；养老床位数达670万张，比2010年增长70.2%。各地区在发展生活性现代服务业方面的创新步伐加快。例如，浙江构筑旅游产业集群，加强旅游业与经济社会的融合发展，扩大旅游多元消费，完善旅游公共服务，推动旅游业转型升级，2015年旅游业增加值占全省国民生产总值的6.7%，成为浙江服务业的龙头产业和经济重要支柱。江苏坚持政府引导和社会参与、养老服务和

医疗卫生、居家养老和机构养老、硬件建设和软件建设相结合等“四个结合”，2015年城市社区日间照料中心覆盖率达到100%，农村日间照料中心覆盖率超过50%。

金融创新步伐加快，对现代服务业支持力度增强。一是对现代服务业的信贷投入明显加大。

“十二五”期间，全国服务业贷款余额实现翻番，其中，信息传输、软件和信息技术服务业、租赁和商务服务业贷款年均增速分别达到13.5%和17%。二是金融机构适应现代服务业发展的产品和服务创新增多。例如，广东银行业针对科技型服务企业成长周期不同阶段的发展特点，为企业提供全生命周期的科技金融综合服务方案；天津银行业推广供应链融资业务，帮助物流企业拓展业务范围、增强盈利能力，支持商贸企业盘活存量资产、扩大经营规模；黑龙江银行业针对文化实体企业“轻资产、重智力”的情况，创新“广告收费权质押贷”、“联保贷”等业务。三是现代服务业融资渠道不断拓宽。2015年累计有417家现代服务业企业在银行间债券市场发行1138只非金融企业债务融资工具，实现融资11736亿元，比2010年增长363.7%。

在取得成绩的同时也应看到，当前现代服务业仍存在整体发展水平不高、产业比重较低、科技和人才等要素竞争力不强等问题。“十三五”期间，要积极推进供给侧结构性改革，不断优化政策环境，加快完善资金支持体系，激发市场主体投资经营活力，促进现代服务业迈向中高端水平。

（三）“互联网+”取得积极进展，互联网与各行业加速融合

在中国经济发展进入新常态的背景下，深入推进“互联网+”行动，推动技术进步、效率提升和组织变革，提升实体经济创新力和生产力，是党中央、国务院与时俱进做出的重大决策。对11个省市的专题调研和1481家企业的问卷调查¹⁷显示，2015年以来，“互联网+”行动取得显著

¹⁷ 调查省市为北京、天津、浙江、山东、广东、安徽、河南、四川、贵州、新疆、深圳。从企业分布看，东部、中部和西部地区分别占57.1%、16.2%和26.7%；农业、制造业、服务业和其他分别占20.3%、45.7%、26.5%和7.5%；大型、中型、小型和微型企业分别占16.5%、30.4%、40.3%和12.8%；国有或国有控股企业、

进展，在驱动创业创新、助推经济转型升级和促进就业方面发挥了日益重要的作用。

“互联网+”进入快速发展阶段，与各行各业加速融合。“互联网+”的核心是把互联网的创新成果与经济社会各领域进行深度融合，形成以互联网为基础设施和创新要素的经济社会发展新形态、新模式。2015年7月，国务院出台《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，明确了“互联网+”的发展方向和目标要求。各地区认真落实国家决策部署，推动“互联网+”进入快速发展阶段。

一是“互联网+服务业”，催生新业态、新模式。在互联网技术和商业模式创新的推动下，零售、批发物流、餐饮娱乐、交通旅游、医疗教育等服务性行业都正被互联网化，线上线下加速融合，不仅提升了服务业的发展水平和效率，也激发了巨大的网络消费和网络服务需求，电子商务等大批新兴行业和新型业态迅猛发展。2015年，全国网络零售交易额为3.9万亿元，同比增长33.3%，其中实物商品网上零售额为3.2万亿元，同比增长31.6%，占社会消费品零售总额的10.8%，辽宁、天津、湖北、宁夏等11个省份网络零售额增速超过40%。跨境电商成为新的增长点，如中国（杭州）跨境电子商务综合试验区基于“互联网+”，链接金融、物流、第三方综合服务平台等，促进杭州跨境电商规模从2014年的不足2000万美元快速增至2015年的34.6亿美元。对各地区企业调查显示，“互联网+电子商务”的商业模式，正在重构企业的贸易链、价值链，近80%的样本企业反映2015年的网络渠道营业额较以前年度提升；69.6%的服务业企业已开展网络销售，比农业和制造业企业分别高出11.2个和6.8个百分点，27%的服务业企业网络渠道营业额占营业额的比重高于50%，比全部样本企业高5.4个百分点。

二是“互联网+制造业、农业”促进传统行业转型升级。在“互联网+制造业”方面，各地区以智能制造、大规模个性化定制、网络化协同制造等为切入点，积极推进互联网与传统制造业相互融合，基于互联网的协同制造新模式正在形

成，制造业数字化、网络化、智能化水平得到提升。如广东、天津等地加快数字化智能工厂建设，推行定制化生产；浙江智能化成套装备开发和产品智能制造加速发展，2015年全省智能制造装备产量增长20.7%，装备数控化率和机器联网率分别为42%和20%。在“互联网+现代农业”方面，各地区探索利用互联网提升农业生产、管理和销售，如贵州、新疆出台相关政策，推进物联网、云计算、数字技术等应用于农业生产。阿里巴巴集团启动“千县万村计划”农村战略，截至2015年末已进驻全国20多个省份，在12000个农村设置了村级淘宝服务站点。调查显示，50.4%的企业已实现内部管理的互联网化，40.2%的企业已实现供应链的互联网化，32.5%的企业已实现客户个性化定制，约一半的企业通过“互联网+”企业生产成本得到降低，四成企业创新能力得到明显提升。

三是“互联网+创业创新、普惠金融”，助推大众创业、万众创新。2015年以来，以“互联网+”为载体的创业创新热潮日益高涨，“互联网+”成为大众创业、万众创新的重要领域，2015年全国各地区新登记注册企业增长21.6%，平均每天新增1.2万户，各类创业集聚区、小微企业创业基地、服务平台不断涌现，对稳就业、促升级发挥了突出作用。同时，“互联网+普惠金融”快速发展，有力助推了创业创新。一方面，传统金融机构创新互联网金融平台。如工商银行率先发布e-ICBC互联网金融战略，农业银行推出全功能“三农”电子商务平台“E农管家”；深圳微众银行、浙江网商银行依托互联网分别向66万和超过50万客户提供贷款服务。另一方面，包括P2P网贷、众筹融资、互联网支付、互联网基金销售、互联网保险、电商小贷、互联网金融投资等在内的互联网金融，发挥交易成本低、效率高、覆盖广等优势，在支持小微企业、初创型企业融资方面产生了积极作用。

四是“互联网+基础支撑”，以互联网为核心的信息经济快速发展。截至2015年末，中国已建成全球最大规模的宽带通信网络，互联网宽带接入端口数量达到4.7亿个，移动通信实现从3G突破到4G同步的跨越，TD-LTE成为4G国际两大主流标准之一。互联网经济走在全球前列，4家互联网企业进入了全球互联网上市公司按市

集体企业、民营企业和“三资企业”分别占12.9%、3.1%、80.4%和3.6%。

值排名的前十位。信息消费迅速扩大，移动互联网、物联网、云计算、大数据等新业态已经成为发展的新引擎，2015年全国信息技术业服务实现收入2.2万亿元，同比增长18.4%，增速比上年提高1.7个百分点，吉林、福建、甘肃、重庆等11个省（自治区、直辖市）信息技术业服务收入增速超过20%；全国移动宽带用户（3G/4G）在移动用户中的渗透率达到60.1%，比上年提高14.8个百分点，8M以上宽带用户占比达69.9%，光纤接入用户占宽带用户的比重突破50%。

总体看，2015年以来推进“互联网+”的氛围空前浓厚，但也要看到，当前加快推进“互联网+”还存在不少问题和制约。一是互联网与各领域融合发展不平衡，消费、服务领域“互联网+”进展总体快于生产制造领域，如电子商务、物流等在世界范围内已处于引领地位，而在人工智能、现代农业、绿色生态等其他一些层面，“互联网+”总体还处于起步发展阶段。二是基础设施有待提升，近几年中国网络基础设施发展较快，但与发达经济体相比仍有差距，下一步实施“互联网+”仍需大量的资源和基础设施加以支撑。三是国际技术标准制定参与程度亟待提高，企业参与国际标准制定的进程滞后，不利于深入了解国际技术发展前沿，“互联网+”发展的主动性也会受到制约。四是支持政策措施有待完善和落地，目前各级政府政策多以指导性的实施意见为主，企业希望能够获得更有针对性的产业、财税和金融政策支持。五是推进过程中的安全和风险问题日益突出，“互联网+”浪潮催生了以互联网为载体的创业创新，但也可能带来通讯可靠性、个人隐私保护等方面的问题和挑战。下阶段，推进“互联网+”发展，用“互联网+”助推中国经济保持中高速增长、迈向中高端水平，既需要市场驱动，强化创新，也需要政策助力，把握好其服务实体经济的正确方向，确保发展的安全、规范和有序。

六、主要经济圈发展

2015年，面对错综复杂的国际形势和国内经济结构调整过程中出现的下行压力，长三角、

珠三角、京津冀经济圈¹⁸着力加大改革力度，加快实施创新驱动战略，区域经济保持平稳增长，新增长动力逐步成型，区域合作交流深入推进，辐射带动作用有效发挥，区域经济社会发展的活力和潜力不断提升。

经济保持平稳增长。2015年，长三角、珠三角、京津冀经济圈实现地区生产总值26.9万亿元，加权平均增长率为7.8%，高出全国平均增速0.9个百分点。从产业结构看，服务业对经济的支持作用突显，三大经济圈第三产业增加值比重和增速均高于全国平均水平。从需求结构看，投资有效发挥了对经济增长的稳定作用，三大经济圈投资占比均有所上升。

表 30 2015 年三大经济圈产业结构

单位：%

	长三角	珠三角	京津冀	全国
产业结构				
第一产业	4.3	1.8	5.5	9.0
第二产业	43.3	43.6	38.4	40.5
第三产业	52.4	54.6	56.1	50.5
增长率				
第一产业	2.4	8.2	2.0	3.9
第二产业	6.4	9.8	5.7	6.0
第三产业	10.2	9.8	9.4	8.3

数据来源：国家统计局、相关省（自治区、直辖市）统计局，中国人民银行工作人员计算。

自主创新步伐加快，新增长动能不断凝聚。长三角地区深入推进创新驱动战略，促进“互联网+”与传统制造业融合发展，互联网、信息技术服务等新兴经济业态持续活跃，高附加值、高技术含量的工业产品快速增长。珠三角地区启动国家自主创新示范区建设，积极推进生产智能化、“互联网+”和云计算等高新技术行动计划，加大对机器人和智能装备、3D打印、新能源汽车等战略性新兴产业的投入，先进制造业发展格局逐步成型。京津冀地区加快打造跨

¹⁸ 长三角经济圈指上海市、江苏省和浙江省；珠三角经济圈指广东省的9个地级市，分别是广州市、深圳市、珠海市、佛山市、惠州市、肇庆市、江门市、中山市和东莞市；京津冀经济圈指北京市、天津市和河北省。

京津冀科技创新园区链，全面改革创新试验区建设取得成效。

区域合作深入推进，引领带动作用不断增强。长三角地区召开 2015 年长三角合作与发展联席会议，提出推进长三角城市群建设、加强科技和产业合作等五方面意见建议；上海自贸区海关监管服务新政经由长江沿线 51 个海关特殊监管区试运行后向全国推广，跨境人民币创新业务在全国推广实施，全面带动提升全国各地开放型经济水平。珠三角地区积极参与实施粤东西北地区振兴发展战略，完善城市之间的对口帮扶机制，推进区域经济协调发展，支持粤东西北地区产业转型升级。《京津冀协同发展规划纲要》出台，京津冀地区发展战略顶层设计完成。北京有序疏解非首都功能，运用目录引导、资金奖励、差别化价格等市场手段引导企业主动调整退出，天津和河北积极承接北京产业转移；交通一体化建设提速，《京津冀协同发展交通一体化规划》出台，三地公交实现互联互通试运行。

表 31 2015 年三大经济圈主要经济指标

单位：%

	长三角	珠三角	京津冀	全国
	占全国比重			
地区生产总值	20.4	9.2	10.2	100.0
固定资产投资	14.3	3.6	9.2	100.0
社会消费品零售额	18.5	7.5	7.4	100.0
地方财政收入	12.1	8.8	7.3	100.0
实际利用外资	47.3	20.3	32.9	100.0
进出口贸易	34.0	24.7	12.3	100.0
进口总额	31.7	21.6	20.6	100.0
出口总额	35.7	27.0	6.1	100.0
	增长率			
地区生产总值	8.1	7.4	7.4	6.9
固定资产投资	11.0	14.3	10.1	9.8
社会消费品零售额	10.1	9.6	9.3	10.6
地方财政收入	10.9	14.3	10.8	5.8
实际利用外资	-3.0	3.1	18.8	6.4
进出口总额	-2.9	-4.2	-20.4	-7.0

数据来源：国家统计局、相关省（自治区、直辖市）统计局，中国人民银行工作人员计算。

第三部分 区域经济与金融展望

2016年是全面建成小康社会决胜阶段的开局之年，也是推进结构性改革的攻坚之年。供给侧结构性改革的全面推进，“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大任务的落地实施，“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，将增大各地区经济发展的韧性、潜力和回旋余地。但也应看到，当前中国面临的外部发展环境仍然严峻复杂，世界经济仍处于国际金融危机后的深度调整期，主要经济板块间分化、动荡格局延续，经济复苏存在不稳定、不确定因素。国内经济结构性矛盾依然突出，经济回升对房地产和基建投资的依赖较大，内生增长动力尚待增强；结构性产能过剩问题较为严重，一些新兴领域增长潜力释放不足；债务水平较快上升，经济金融领域的风险暴露增多，区域经济结构调整和发展方式转变的任务仍然艰巨。

2016年，各地区应深入贯彻区域发展总体战略，继续统筹实施“四大板块”和“三个支撑带”战略组合¹⁹，找准区域优势，明确发展定位，坚持优势互补、互利共赢，调整优化经济结构和空间结构，加快实现创新驱动发展转型，发挥新兴产业引领作用，促进传统产业升级和有序梯度转移，提升开放型经济水平，增加公共产品和服务供给，加强生态环境保护和治理，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。

东部地区拥有良好的区位优势和产业优势，转型升级发展潜力巨大，在新技术、新产

业和扩大国际合作方面将不断取得新突破。京津冀协同发展加强深度融合，改革红利将不断释放。长三角经济圈深化改革创新力度，将推动区域经济金融一体化进程。珠三角经济圈加快推进创新驱动发展战略，区域合作将取得新进展。自由贸易试验区建设的推进，形成一批可复制、可推广的制度创新成果，改革、开放的带动效应将日益增强。但是部分地区也面临着新旧动能转换不畅、产能过剩问题突出、财政收支矛盾加剧、资源环境约束凸显等问题。东部地区应加快提升科技创新能力，加快构筑现代产业新体系，推动互联网与其它产业深度融合发展，实现经济结构优化升级和增长方式转变。提高土地、能源利用效率，保护生态环境，加快建设资源节约型、环境友好型社会，提高东部地区发展的整体性、平衡性、可持续性。

依托新型城镇化“两横三纵”战略²⁰，中部地区作为全国重要的粮食生产基地、能源原材料基地、现代装备制造及高技术产业基地和综合交通枢纽，其优势将得到不断发挥，在研发转化、新兴产业培育、扩大消费和城镇化建设投资等方面将继续为经济增长加码。但是部分地区也面临产业结构固化、创新驱动能力较弱、城镇化水平低，工业去产能压力较大等挑战。中部地区应立足于资源和劳动力优势，进一步完善农业生产基地和能源原材料基地建设，积极抓好农产品加工转化和资源深度开发，发展壮大现代农业基地。依托产业基础和比较优势，建立城市群产业协调发展机制，联手打造优势产业集群，有序推进跨区域产业转移与承接，加快产业转型升级，构建具有区域特色的现代产业体系，加快中部地区全面崛起。

¹⁹ “四大板块”战略指在西部地区开工建设一批综合交通、能源、水利、生态、民生等重大项目，落实好全面振兴东北地区等老工业基地政策措施，加快中部地区综合交通枢纽和网络等建设，支持东部地区率先发展，加大对革命老区、民族地区、边疆地区、贫困地区支持力度，完善差别化的区域发展政策。“三大支撑带”战略指推进“一带一路”建设、京津冀协同发展和长江经济带建设。

²⁰ 指以陆桥通道、沿长江通道为两条横轴，以沿海、京哈京广、包昆通道为三条纵轴，以主要城市群地区为支撑，以轴线上其他城市化地区和城市为重要组成的城市化战略格局。

随着西部大开发战略的深入实施，“一带一路”国家战略的加快推进，西部地区拥有不断完善的投资环境和发展条件，未来将在提升基础设施水平、培育消费新热点、发展壮大优势产业、促进向西开放等方面拉动经济增长。但也要看到农业产业化水平不高，工业结构同质化突出，服务业发展不平衡，对资源开发依赖较大，生态环境保护压力大等问题。西部地区应继续推进基础设施建设，加快完善铁路、公路骨架网络，推动重大水利工程建设，着力解决西部地区交通和水利两块“短板”问题。推进生态环境保护修复和生态文明试点示范，积极改善农村人居环境，推动形成全方位、多层次的生态文明示范建设格局。推进产业结构调整，提升能源、矿产资源和特色农畜产品深加工能力，大力发展特色优势产业、文化旅游服务业。充分发挥区域比较优势，促进西部地区的资源、区位、市场、劳动力等优势转化为经济优势。

在国家老工业基地振兴战略和“一带一路”战略实施，中韩自由贸易协定取得实质性进展等利好因素的刺激下，东北地区经济发展将开拓更大空间，将在提高产业投资质量、培育新兴产业、推进东北亚区域一体化等方面培育增长新动力。但作为老工业基地，仍面临非公有制经济发展不充分，高技术产业和现代服务业比重较低，资源枯竭型城市可持续发展能力较弱等问题。东北地区应加快产业结构调整 and 国有企业改革，提升企业自主创新能力，提高重大装备国产化水平和国际竞争力。加强东北亚区域能源合作，建设国家能源保障基地。发展现代物流业，打造东北地区综合物流体系。深入挖掘哈大和沿海经济带一级轴线的发展优势，促进二级轴线集聚发展，形成“三纵五横”的空间发展格局²¹，实现东北地区的全面振兴。

2016年，各地区金融业要继续贯彻落实稳健的货币政策，保持货币信贷和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，认真落实“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”各项任务部署，更有力的支持区域经济转型升级。加大对制造强国建设的支持力度，继续做好产业结构战略性调整的金融服务。加大对创新创业、科技、文化、信息消费、战略性新兴产业、现代服务业等重点领域的金融支持。改进和完善对“三农”和小微企业的金融服务，健全扶贫工作机制，加大对贫困地区的信贷投放。将金融支持化解产能过剩矛盾的各项政策落到实处，积极发展绿色金融。配合国家区域发展政策，继续做好京津冀协同发展、长江经济带、“一带一路”等建设金融支持工作。完善宏观审慎政策框架，加强风险监测预警、动态排查风险隐患，做好各种情景下的应对预案，有效防范和化解金融风险，促进区域经济金融平稳健康可持续发展。

东部地区金融改革创新富有成效，金融基础设施相对完善，金融资源配置效率将逐步提高。近年来，东部地区金融业机构体系不断健全，银行、证券、保险等机构协同发展，新型金融机构稳步壮大，金融要素市场建设取得新突破。金融对外开放进一步扩大，跨境人民币业务发展迅速。区域金融改革深入实施，四大自贸区金融改革取得新进展，四个国家级金融改革试验区各项改革措施稳步推进，服务实体经济功能日益增强。但也应看到，区域内金融混业经营趋势明显，部分创新产品可能带来跨行业、跨市场的风险隐患。东部地区要进一步加强金融机构和业务体系建设，推动金融业对外开放。加快金融改革创新，大力发展直接融资，集聚更多金融要素资源。继续加大对高科技产业、文化产业和战略新兴产业发展的支持，大力发展绿色信贷，支持节能减排和淘汰落后产能，全面改进和完善对小微企业、“三农”的金融服务。不断提升金融管理水平，切实防范化解金融风险。

随着中部地区金融改革的推进，金融生态环境持续改善，金融业发展活力不断增强。但与东部地区相比，中部地区金融总量与经济总量不匹配，资金吸纳能力不足，金融发展有待加快，金融结构和效率也需进一步优化和提升。中部地区要切实做好金融管理，提升“调结构、

²¹ 指以哈大经济带、东部通道沿线、齐齐哈尔至赤峰沿线为纵轴，以沿海经济带、绥芬河至满洲里、珲春至阿尔山、丹东至霍林河、锦州至锡林浩特为横轴的空间发展格局。

转方式、促升级”支持水平。加大金融创新力度，大力发展科技金融、航运金融、物流金融、金融后台服务。加快推进武汉城市圈、环长株潭城市群、环鄱阳湖城市群金融协同发展。建立健全金融扶贫工作机制，大力发展普惠金融，提高涉农、小微等普惠金融覆盖面和渗透度。建立金融风险监测指标体系和金融安全立体防护网，促进中部地区经济金融健康发展。

近年来，西部地区金融规模持续扩大，金融服务实体经济效率逐步提高。各项金融改革稳步推进，在跨境人民币业务创新、金融基础设施建设方面取得实效。但西部地区金融总量和经济金融化程度仍相对偏低，金融服务发展不均衡，金融环境建设方面滞后于东部地区。西部地区要充分利用中央支持新一轮西部大开发战略、“一带一路”建设等金融政策，加快自身发展。完善地方金融体系，优化金融机构网点布局。加快金融改革创新，促进资本市场

发展，拓宽企业融资渠道。引导更多金融资本、社会资本投向重点领域和“三农”、小微企业、贫困地区等薄弱环节、民生领域。加大向西开放力度，加快推进沿边金融综合改革，带动沿边地区整体发展。完善金融风险排查和处置机制，切实防范和化解金融风险，维护区域金融稳定。

在“一带一路”战略实施，东北亚区域合作深入开展的背景下，东北地区金融业在规模增长、结构调整、创新优化等方面取得积极进展，但与东部地区相比还存在一定差距。东北地区要继续改善金融生态环境，完善金融体系，提高金融支持实体经济的质量和效益。鼓励政策性金融、商业性金融探索支持东北振兴的有效模式。发挥沿海和沿边经济带优势，增强金融创新活力，提高对涉农经济、工业经济和对外合作的服务能力。