

# 中国区域金融运行报告 (2021)

中国人民银行货币政策分析小组

2021年6月8日

# 目 录

内容摘要.....	1
第一部分 区域金融运行概况.....	4
一、区域经济运行总体情况.....	4
二、区域金融运行总体情况.....	8
第二部分 各区域板块经济金融运行情况.....	15
一、东部地区经济金融运行情况.....	15
二、中部地区经济金融运行情况.....	18
三、西部地区经济金融运行情况.....	21
四、东北地区经济金融运行情况.....	24
五、主要经济圈和城市群发展.....	26
(一) 主要经济圈建设情况.....	26
(二) 区域城市群建设情况.....	28
(三) 自贸区建设情况.....	28
六、区域金融改革创新与对外开放情况.....	29
(一) 金融业对外开放有序扩大.....	29
(二) 绿色金融改革取得阶段性成果.....	30
(三) 农村金融、小微企业、普惠金融改革试验区建设纵深推进.....	30
(四) 国家级金融综合改革试验区推进力度持续提升.....	30
(五) 金融支持创新体系力度不断增强.....	30
(六) 金融科技高质量发展打开新局面.....	30
第三部分 区域金融展望.....	31
第四部分 专 题.....	33
专题 1 金融支持稳企业保就业成效显著.....	33
专题 2 LPR 改革情况及金融机构经营行为变化.....	36
专题 3 金融支持制造业高质量发展稳步推进.....	39
专题 4 金融助力脱贫攻坚战取得全面胜利.....	42
专题 5 防范化解金融风险取得重要阶段性成果.....	44
专题 6 地方法人银行的发展和挑战.....	47
专题 7 企业用工与大学生群体就业形势分析.....	50

## 表

表 1 2020 年各地区生产总值比重和增长率.....	5
表 2 2020 年各地区基础设施、制造业、民间投资加权平均增长率.....	5
表 3 2020 年各地区社会消费品零售总额比重和增长率.....	5
表 4 2020 年三次产业的地区分布和各地区三次产业的比重、增长率.....	6
表 5 2020 年各地区商品房销售面积、销售额增长率.....	7
表 6 2020 年 12 月 70 个大中城市住宅销售价格同比涨幅分布.....	7
表 7 2020 年各地区地方财政一般预算收入、支出增长率.....	7
表 8 2020 年各地区社会融资规模增量占比.....	9

表 9	2020 年各地区社会融资规模增量结构分布 .....	9
表 10	2020 年末各地区房地产、个人住房贷款余额同比增长率 .....	11
表 11	2020 年各地区人民币一般贷款加权平均利率 .....	11
表 12	2020 年末金融机构本外币存贷款余额占比地区分布 .....	12
表 13	2020 年各地区跨境人民币业务分布 .....	14
表 14	2019~2020 年样本银行资产结构 .....	47
表 15	2019~2020 年样本银行负债结构 .....	48

## 图

图 1	2014~2020 年各地区经济增长贡献率 .....	4
图 2	2020 年各地区进出口增速 .....	5
图 3	2020 年各省（直辖市、自治区）城镇新增就业人数 .....	8
图 4	2020 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率 .....	10
图 5	2020 年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率 .....	13
图 6	1999~2020 年东部地区经济增长情况 .....	15
图 7	2016~2020 年东部地区三次产业结构 .....	15
图 8	1999~2020 年东部地区消费增长情况 .....	16
图 9	2019~2020 年东部地区社会融资规模增量 .....	16
图 10	2009~2020 年东部地区本外币各项存款情况 .....	17
图 11	2009~2020 年东部地区本外币各项贷款情况 .....	17
图 12	2000~2020 年中部地区经济增长情况 .....	19
图 13	2002~2020 年中部地区固定资产投资及其增长情况 .....	19
图 14	1978~2020 年中部地区消费增长情况 .....	19
图 15	2019~2020 年中部地区本外币各项存款增长情况 .....	20
图 16	2019~2020 年中部地区本外币各项贷款增长情况 .....	20
图 17	2019~2020 年中部地区贷款利率情况 .....	20
图 18	2019~2020 年中部地区社会融资规模增量 .....	21
图 19	1999~2020 年西部地区经济增长情况 .....	21
图 20	2019~2020 年西部地区社会融资规模增量 .....	23
图 21	1999~2020 年东北地区经济增长情况 .....	24
图 22	2000~2020 年东北地区三次产业增长情况 .....	25
图 23	2019~2020 年东北地区社会融资规模增量 .....	26
图 24	2019~2020 年全国贷款加权平均利率 .....	36
图 25	2016~2020 年本外币制造业贷款及制造业中长期贷款增长情况 .....	40
图 26	2019~2020 年本外币制造业信用贷款余额及占比 .....	40
图 27	2020 年末分规模类型本外币制造业贷款余额占比 .....	40
图 28	2019~2020 年样本银行分机构类型总资产和本外币各项贷款增速 .....	47
图 29	2019~2020 年样本银行分地区本外币各项贷款增速 .....	47
图 30	2019~2020 年样本银行分机构类型总负债和本外币各项存款增速 .....	48
图 31	2019~2020 年样本银行分地区本外币各项存款增速 .....	48

## 内容摘要

2020年是极不平凡的一年，新冠肺炎疫情突如其来，世界经济严重衰退，国内经济面临供给受阻、需求萎缩的双重冲击。面对复杂严峻的国内外环境和前所未有的挑战，全国各地在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，紧扣全面建成小康社会目标任务，统筹推进疫情防控和经济社会发展取得重大战略成果，“十三五”规划圆满收官，三大攻坚战取得决定性成就。各地区经济稳定恢复，结构持续优化，发展质效稳步提升，中国成为2020年全球唯一实现经济正增长的主要经济体，也是少数实施正常货币政策的主要经济体之一。中国人民银行坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻党中央、国务院的决策部署，坚持科学决策和创造性应对，稳健的货币政策灵活适度、精准导向，坚持以总量政策适度、融资成本下降、支持实体经济三大确定性方向，应对高度不确定的形势，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，为我国率先控制疫情、率先复工复产、率先实现经济正增长提供了有力支撑。

2020年，全国国内生产总值同比增长2.3%，经济在一季度受疫情冲击后逐季恢复向好，内生增长动能逐步增强。东部、中部、西部和东北全年地区生产总值分别同比增长2.9%、1.3%、3.3%和1.1%。**东部地区经济引领作用继续增强。**经济总量保持领先，资金、产业和人口向优势区域集中，新动能不断积聚，高技术产业投资保持快速增长；金融业对外开放、绿色金融等改革取得积极进展。**中部地区产业结构持续优化。**虽然疫情对生产、投资和消费的影响大于其他地区，但依托产业链“强链补链”行动，工业生产加速恢复，第三产业支撑作用稳步提升；金融加大对实体经济支持力度，新增贷款加快投向普惠小微和制造业。**西部地区经济贡献度稳步提升。**基础设施补短板力度加大，能源等传统产业加快转型升级，消费潜力持续释放，出口贸易增速领先全国；直接融资规模持续扩大，民营小微融资环境明显改善，精准扶贫、乡村振兴等重点领域金融支持有力。**东北地区经济缓慢恢复。**农业生产现代化水平持续增强，投资仍是经济增长的主要拉动力量，工业经济转型升级有待深化，此外，金融资产质量下迁压力有所增大。

2020年，区域经济金融运行主要呈现以下特点：**一是经济展现强大韧性，区域协同发展稳步推进。**京津冀、长三角、粤港澳大湾区所在的内地省份对全国经济增长贡献率达49.3%，城市群引领作用持续增强。产业转型升级稳步推进，东部、中部、西部地区第三产业增加值占比分别比上年提高1个、0.3个和0.2个百分点，东北地区第一产业比重较上年提高1个百分点。**二是投资结构继续改善，高技术产业和社会领域投资增长较快。**全年高技术产业投资、卫生等社会领域投资增速分别快于全部固定资产投资7.7个和9个百分点。

东部、西部和东北地区固定资产投资分别比上年增长 3.8%、4.4%和 4.3%，制造业投资和基础设施补短板力度较大；中部地区克服疫情影响，固定资产投资实现 0.7%的正增长。三是**对外贸易逆势增长，消费复苏逐步向好，新发展格局加快构建**。东部地区货物进出口稳中提质，电子产品、医疗仪器及器械出口快速增长。中、西部地区货物出口增速均超过 10%，民营企业外贸更加活跃。全国线上线下消费融合发展加快，全年网上零售额增速高于社会消费品零售总额增速 14.8 个百分点。四是**新兴发展动能显著增强，供给侧结构性改革取得新进展**。东部地区工业企业效益持续改善，以互联网信息技术为支撑的新兴服务业发展强劲。中部地区加大国有资本对支柱产业和战略性新兴产业的支持。西部地区加大僵尸企业处置和“散乱污”企业整治力度。东北地区加快国有企业改革，淘汰落后产能工作持续推进，高端装备制造领域多项关键核心技术取得突破。五是**脱贫攻坚取得全面胜利，减税降费政策成效明显，民生底线保障有力**。全国现行标准下 9899 万农村贫困人口全部脱贫，贫困人口较多的四川、贵州、甘肃农村居民人均名义可支配收入增速高于全国平均水平。深度贫困地区贷款投入实现“两个高于”，西部地区金融精准扶贫贷款余额约占全国六成。实施阶段性大规模减税降费，与制度性安排相结合，全年为市场主体减负超过 2.6 万亿元。六是**金融有力支持抗疫保供、复工复产和实体经济恢复发展，稳企业保就业成效显著**。多措并举引导金融机构向实体经济让利 1.5 万亿元。全国社会融资规模和贷款增速高于上年，东部、西部地区本外币各项贷款增速分别比上年末高 1.0 个、0.2 个百分点。两项直达实体经济的货币政策工具精准落地，东部地区普惠小微贷款增速领先全国，中部地区金融机构普惠小微贷款加权平均利率较上年同期下降达 0.89 个百分点。七是**金融支持经济高质量发展力度加大，金融改革创新持续深化**。各地区制造业特别是制造业中长期贷款快速增长，产业链供应链金融服务能力不断提升。东部地区金融业对外开放走在全国前列，金融市场双向开放加速推进。各试验区绿色金融标准、绿色金融产品创新取得阶段性成果。农村金融、普惠金融改革试验区建设纵深推进，金融基础服务和便民惠民水平持续提升。八是**金融体系保持稳健运行，防范化解金融风险攻坚战取得重要阶段性成果**。中小银行多渠道补充资本金取得新进展，东部、西部地区地方法人银行资本充足率分别较上年末提高 0.3 个、0.8 个百分点。金融资产质量总体向好，东部、西部和东北地区金融机构不良贷款率分别较上年末下降 0.08 个、0.58 个和 0.18 个百分点，中部地区金融机构受疫情影响资产质量略有承压，不良贷款率较上年末上升 0.06 个百分点。高风险金融机构和重点领域风险得到有序处置，互联网金融风险明显收敛。

2021 年是我国现代化建设进程中具有特殊重要性的一年，我国经济呈现稳定恢复态势，稳中加固、稳中向好，但也要看到，当前国际环境依然复杂严峻，国内经济恢复也不平衡，全国各地将在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，立足新发展阶段、贯彻新发展

理念、构建新发展格局，优化区域经济布局，促进区域协调发展，以京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展、黄河流域生态保护和高质量发展等区域重大战略为引领，推进西部大开发形成新格局，推动东北振兴取得新突破，开创中部地区崛起新局面，鼓励东部地区加快推进现代化。人民银行将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻执行党中央、国务院决策部署，紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，科学精准实施宏观政策，搞好跨周期政策设计，巩固拓展疫情防控和经济社会发展成果，保持政策连续性、稳定性、可持续性，推动构建新发展格局迈好第一步、见到新气象。

稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，把服务实体经济放在更加突出的位置，珍惜正常的货币政策空间，处理好恢复经济和防范风险的关系。健全现代货币政策框架，完善货币供应调控机制，管好货币总闸门，保持流动性合理充裕，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。进一步发挥好再贷款、再贴现和直达实体经济货币政策工具的牵引带动作用，构建金融有效支持实体经济的体制机制，延续普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持计划，引导金融机构加大对科技创新、小微企业、绿色发展的支持，深化利率、汇率市场化改革。继续释放改革促进降低贷款利率的潜力，优化存款利率监管，推动实际贷款利率进一步降低。多渠道补充银行资本金，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线，为实现经济总量平衡、结构优化、内外均衡，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局创造良好的货币金融环境，以优异成绩庆祝中国共产党成立 100 周年。

## 第一部分 区域经济金融运行概况

2020年,面对复杂严峻的宏观形势特别是新冠肺炎疫情的严重冲击,各地区<sup>1</sup>坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,坚持稳中求进工作总基调,扎实做好“六稳”工作,全面落实“六保”任务,经济稳步恢复,经济结构持续优化,新动能驱动力进一步增强,区域协同发展稳步推进。各地区金融运行总体稳健,社会融资规模合理增长,重点领域和薄弱环节金融服务持续改善,金融支持抗疫保供、复工复产和稳企业保就业有力有效,防范化解金融风险攻坚战取得重要阶段性成果。

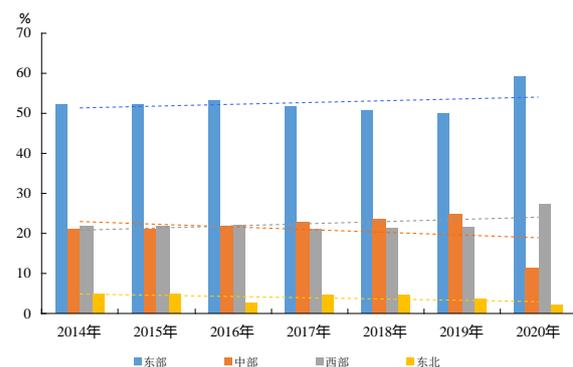
### 一、区域经济运行总体情况

#### (一) 疫情防控有力有效,经济展现巨大韧性

2020年,全国统筹疫情防控和促进经济社会发展取得重大战略成果,全年实现GDP<sup>2</sup>101.6万亿元人民币,首次突破100万亿元大关。GDP比上年增长2.3%,呈现逐季恢复态势,一季度、二季度、三季度、四季度增速分别为-6.8%、3.2%、4.9%和6.5%。其中,东部、中部、西部和东北地区的地区生产总值分别比上年增长2.9%、1.3%、3.3%和1.1%。

分区域看,东部、中部、西部和东北地区对经济增长贡献率分别为59.2%、11.4%、27.2%和2.2%,其中,东、西部地区比近五年平均水平上升7.7个、5.6个百分点,贡献率有所提升。包括湖北在内的中部地区受新冠肺炎疫情影响较为严

重,经济增长贡献率比近五年平均水平下降11.4个百分点;东北地区受经济转型影响,抵御宏观经济下行能力弱,贡献率比近五年平均水平下降1.8个百分点。



数据来源:各省(直辖市、自治区)统计局,中国人民银行工作人员计算。

图 1 2014~2020年各地区经济增长贡献率

#### (二) 核心区域引领作用持续增强,区域发展格局不断优化

**1.核心区域发展动能不断提升。**经济圈和城市群发挥资源聚集优势,对区域经济发展的支撑和重要性日益凸显,成为引领全国高质量发展的重要动力源。2020年,京津冀、长三角和粤港澳大湾区所在的内地省份对全国经济增长贡献率为49.3%,比上年提升6.2个百分点。

**2.区域协同创新发展注入新活力。**2020年,京津冀协同发展迈向新台阶,服务业扩大开放综合示范区和中国(北京)自由贸易试验区建设全面启动,交通、生态环境、公共服务等方面共建共享加快,雄安新区建设高水平推进。长三角继续积聚资源优势,加快构建区域创新共同体,实体经济要素配置进一步优化。粤港澳大湾区加速落地数据中心、5G基站、工业互联网等新基建,培育新的经济增长点和高质量发展引擎。成渝地区双城经济圈建设战略引领、高位推动,川渝两地签署200余个合作协议,产业、交通、民生等多项工作快速推进。

<sup>1</sup> 全国各地区包括东部地区、中部地区、西部地区和东北地区,不含港澳台。东部地区包括北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、海南等10个省(市);中部地区包括山西、安徽、江西、河南、湖北、湖南等6个省;西部地区包括内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆等12个省(市、自治区);东北地区包括辽宁、吉林、黑龙江等3个省。

<sup>2</sup> 国内生产总值、三次产业及相关行业增加值、地区生产总值按现价计算,增长速度按不变价格计算。

表 1 2020 年各地区生产总值比重和增长率

	占比 (%)		增长率 (%)	
		比上年增减 (百分点)		比上年增减 (百分点)
东部	51.9	0.1	2.9	-3.3
中部	22.0	-0.2	1.3	-6.0
西部	21.1	0.3	3.3	-3.4
东北	5.0	-0.1	1.1	-3.4

数据来源：各省（自治区、直辖市）统计局，中国人民银行工作人员计算。

### （三）三大需求持续恢复，新动能新消费加快发展

**1.投资稳步回升，高技术产业和社会领域投资增长较快。**2020 年，全年固定资产投资（不含农户）51.9 万亿元，比上年增长 2.9%，四大区域投资增速全部转正，东部、中部、西部和东北地区投资分别比上年增长 3.8%、0.7%、4.4% 和 4.3%。基础设施投资比上年增长 0.9%，其中，东部和西部地区基础设施投资分别比上年增长 7.0% 和 7.6%，增速分别较上年提升 0.5 个和 6.9 个百分点；东北地区同比增长 3.9%；中部地区下降 0.9%，增速较上年回落 12.3 个百分点。高技术产业投资引领作用增强。制造业总体投资比上年下降 2.2%，增速较上年回落 5.3 个百分点，但高技术产业投资比上年增长 10.6%，其中，高技术制造业投资增长 11.5%。西部地区制造业投资增长 2.8%，东部和东北地区增速分别较上年提升 0.8 个和 17.9 个百分点，中部地区增速较上年高位有所回落。社会领域投资力度加大，比上年增长 11.9%，快于全部投资 9 个百分点，其中，卫生、教育投资分别增长 29.9%、12.3%。民间投资同比增长 1%，增速较上年回落 3.7 个百分点。东部和东北地区民间投资分别增长 1.0% 和 4.5%，增速较上年分别提升 2.0 个和 17.5 个百分点；西部地区民间投资增长 4.5%，中部地区民间投资恢复相对较慢。

表 2 2020 年各地区基础设施、制造业、民间投资加权平均增长率

	基础设施投资 (%)		制造业投资 (%)		民间投资 (%)	
		比上年增减 (百分点)		比上年增减 (百分点)		比上年增减 (百分点)
东部	7.0	0.5	-1.4	0.8	1.0	2.0
中部	-0.9	-12.3	-0.9	-12.0	-0.7	-11.5
西部	7.6	6.9	2.8	-6.1	4.5	-5.0
东北	3.9	-2.3	-2.0	17.9	4.5	17.5

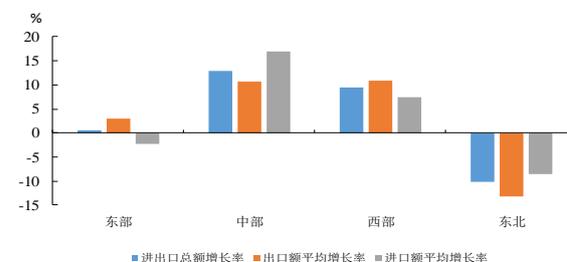
数据来源：各省（自治区、直辖市）统计局，中国人民银行工作人员计算。

**2.消费复苏逐步向好，线上线下融合发展加快。**2020 年，随着疫情防控形势不断好转和宏观对冲措施持续显效，消费市场逐步复苏，全年社会消费品零售总额 39.2 万亿元，同比小幅下降 3.9%，降幅比前三季度收窄 3.3 个百分点。其中，东部、中部、西部和东北地区社会消费品零售总额分别比上年下降 3.0%、5.0%、2.7% 和 8.2%，上海、江西、安徽、贵州等 6 省（市）增速由负转正。乡村市场恢复好于城镇，消费潜力持续释放，全年乡村消费品零售额同比下降 3.2%，降幅较前三季度收窄 3.5 个百分点，低于城镇降幅 0.8 个百分点。线上线下消费融合发展加快，新冠肺炎疫情促使居家消费需求明显增长，“宅经济”带动新型消费模式加快发展，全年网上零售额比上年增长 10.9%，快于社会消费品零售总额增速 14.8 个百分点。线上消费拉动快递业务大幅增长，全国快递业务量同比增长 31.2%。在线办公、在线教育、远程问诊等新消费需求持续旺盛。汽车产销持续回暖，下半年汽车类商品零售额持续保持较快增长，全年汽车产销降幅收窄至 2% 以内。服务性消费边际明显好转，全年餐饮收入同比下降 16.6%，降幅比前三季度收窄 7.3 个百分点；限额以上住宿业企业客房收入降幅比前三季度收窄 8 个百分点。

表 3 2020 年各地区社会消费品零售总额比重和增长率

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
		比上年增减 (百分点)		比上年增减 (百分点)
东部	51.0	-0.1	-3.0	-10.1
中部	23.5	1.4	-5.0	-15.2
西部	20.9	2.2	-2.7	-10.4
东北	4.6	-3.5	-8.2	-13.7

数据来源：各省（直辖市、自治区）统计局，中国人民银行工作人员计算。



数据来源：各省（直辖市、自治区）统计局，中国人民银行工作人员计算。

图 2 2020 年各地区进出口增速

### 3.对外贸易显著增长，利用外资继续扩大。

2020年，我国成为全球唯一实现货物贸易正增长的主要经济体，外贸规模再创历史新高。2020年我国在世界出口总额中的占比升至14.7%，创历史新高。全年货物进出口总额32.2万亿元，同比增长1.9%。其中，综合保税区进出口总额增长17.4%，自由贸易试验区进出口总额增长10.7%。分区域看，东部、中部、西部和东北地区货物进出口总额分别增长0.6%、12.9%、9.4%和下降10.2%。传统优势的机电产品出口占比59.4%，同比增加1.1个百分点，笔记本电脑、家用电器、医疗仪器及器械出口分别增长20.4%、24.2%和41.5%，包括口罩在内的纺织品出口同比增长30.4%。民营企业进出口总额15.0万亿元，增长11.1%，占我国外贸总值的46.6%，比上年提升3.9个百分点，是稳外贸的重要力量。中西部地区民营企业外贸增速达15.9%。贸易伙伴更趋多元，对东盟、欧盟、美国、日本和韩国进出口分别增长7%、5.3%、8.8%、1.2%和0.7%。四川、河南、安徽等省份对“一带一路”沿线国家进出口增长超10%。海南自由贸易港免税品进口增长80.5%。

利用外资持续增长。2020年，在全球跨国直接投资大幅下降的背景下，我国实际使用外资逆势增长，实现引资总量、增长幅度、全球占比“三提升”。全年实际使用外资10000亿元，同比增长6.2%，增速较上年提升0.4个百分点，新设外资企业3.9万家。引资结构进一步优化，高技术产业吸收外资增长11.4%，高技术服务业增长28.5%。区域带动作用明显，东部地区实际利用外资增长8.9%，占全国比重达88.4%，江苏、广东、上海、山东和浙江等主要引资省（市）分别增长5.1%、6.5%、6.6%、20.3%和18.3%，海南省实际利用外资连续三年翻番。

扩大开放力度不断加大，经济发展动力活力持续增强。深圳经济特区建立40周年，上海浦东开发开放30周年，先行先试转化为示范引领，实现更高水平对外开放；海南自由贸易港建设蓬勃展开。我国与“一带一路”沿线国家经贸交往活跃，《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）正式签署，为开放发展提供了强大动力。

#### （四）经济结构继续优化，发展质效进一步提升

##### 1.三次产业协同恢复发展。2020年，全国三

次产业增加值占国内生产总值比重分别为7.7%、37.8%和54.5%，其中，第一、三产业比重较上年均提高0.6个百分点，经济结构持续优化。农业基础地位更加巩固，全年第一产业增加值比上年增长3.0%，增速分别高于第二、三产业0.4个、0.9个百分点。全年粮食总产量6.7亿吨，增产565万吨，比上年增长0.9%，东北地区粮食产量占全国比重达20.4%。工业生产企稳回升，全年工业增加值同比增长2.4%。其中，规模以上工业增加值同比增长2.8%，分季度看，一、二、三、四季度同比增速分别为-8.4%、4.4%、5.8%和7.1%，呈逐季回升态势。中部地区第二产业受疫情冲击较重，第二产业增加值比上年增长1.5%，增速较上年回落6.1个百分点，占地区生产总值的比重为40.7%。服务业逐步恢复，全年服务业增加值比上年增长2.1%。东、中、西部地区第三产业占所在地区生产总值的比重分别为57.5%、50.3%和51.3%，分别比上年上升1个、0.3个和0.2个百分点，东部地区第三产业产值占全国的54.9%，同比增长3.1%，总量和增速领先全国。

表4 2020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
三次产业的地区分布				
第一产业	32.2	25.8	32.6	9.4
第二产业	51.6	23.5	20.4	4.5
第三产业	54.9	20.3	19.9	4.9
各地区三次产业比重				
第一产业	4.8	9.0	11.9	14.2
第二产业	37.7	40.7	36.8	33.7
第三产业	57.5	50.3	51.3	52.1
地区生产总值	100.0	100.0	100.0	100.0
各地区三次产业的加权平均增长率				
第一产业	2.6	2.8	4.8	2.4
第二产业	2.9	1.5	3.7	2.9
第三产业	3.1	1.3	2.8	-0.6
地区生产总值	2.9	1.3	3.3	1.1

数据来源：各省（直辖市、自治区）统计局，中国人民银行工作人员计算。

2.供给侧结构性改革持续深化，新发展动能不断增强。2020年，各地区在稳住经济基本盘的同时，持续深化供给侧结构性改革，培育壮大新动能，经济增长的质量和效益稳步提升。2020年全国工业产能利用率逐季提升，一、二、三、四季度分别为67.3%、74.4%、76.7%和78%，全年为74.5%。辽宁、宁夏、新疆、广西等地加大落后产能淘汰力度，去产能成果显著；山西完成全国最大规模的省级国企重组，加快“一煤独大”转型。债务负担下降，2020年末，全国规模以上

工业企业资产负债率为 56.1%，比上年末下降 0.3 个百分点。创新转型步伐加快，新产业、新业态、新商业模式蓬勃发展，装备制造业增加值比上年增长 6.6%，高于全部规模以上工业平均水平 3.8 个百分点，对全部规模以上工业增长的贡献率达 70.6%。2020 年末，全国科技型中小企业、高新技术企业数量突破 20 万家；全年高技术制造业增加值同比增长 7.1%，高于全部规模以上工业平均水平 4.3 个百分点，增加值占规模以上工业增加值的比重为 15.1%。全年集成电路产量增长 29.6%，新能源汽车产量同比增长 17.3%。规模以上服务业中，战略性新兴服务业企业营业收入同比增长 8.3%。

**3.房地产市场运行总体平稳。**2020 年，房地产开发投资同比增长 7.0%，增速比上年回落 2.9 个百分点。东、中、西部和东北地区房地产开发投资同比分别增长 7.6%、4.4%、8.2% 和 6.2%。全国商品房销售额平稳增长。2020 年，全国商品房销售额 17.4 万亿元，同比增长 8.7%。东部、中部、西部商品房销售额同比分别增长 14.1%、1.0% 和 5.1%，东北地区同比下降 1.5%。商品房销售价格出现分化。2020 年 12 月，全国 70 个大中城市中，新建商品住宅价格同比涨幅在 10% 以内、超过 10% 的城市占比分别为 82.9%、2.9%；14.3% 的城市价格同比下降。

表 5 2020 年各地区商品房销售面积、  
销售额增长率

单位：%

	商品房销售面积		商品房销售额	
		比上年增减 (百分点)		比上年增减 (百分点)
东部	7.1	8.6	14.1	8.3
中部	-1.9	-0.6	1.0	-3.9
西部	2.6	-1.8	5.1	-5.7
东北	-5.8	-0.5	-1.5	-4.3

数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

表 6 2020 年 12 月 70 个大中城市住宅销售价格  
同比涨幅分布

单位：%

	新建商品住宅销售价格指数			二手住宅销售价格指数		
	涨幅超10% (不含)城市 占比	涨幅0%-10% 城市占比	同比下降城市 占比	涨幅超10% (不含)城市 占比	涨幅0%-10% 城市占比	同比下降城市 占比
东部	3.6	89.3	7.1	3.6	71.4	25.0
中部	0.0	75.0	25.0	0.0	56.3	43.8
西部	5.6	77.8	16.7	0.0	61.1	38.9
东北	0.0	87.5	12.5	0.0	37.5	62.5
全国	2.9	82.9	14.3	1.4	62.9	35.7

数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

## (五) 减税降费政策成效明显，民生底线保障有力

**1.财政收支“一降一升”。**2020 年，随着减税降费力度加大和新增财政资金直达机制等规模性助企纾困政策的实施，全国财政收支“一降一升”。全年一般公共预算收入 18.3 万亿元，同比下降 3.9%，增速比上年回落 7.7 个百分点，其中，税收收入 15.4 万亿元，同比下降 2.3%；非税收入 2.9 万亿元，同比下降 11.7%。全国一般公共预算支出 24.6 万亿元，同比增长 2.8%，增速比上年回落 5.3 个百分点。各级政府严格落实“紧日子”要求，财政支出“压一般、保重点”，在全国城乡社区支出下降 20% 的同时，社会保障和就业支出、卫生健康支出分别增长 10.9% 和 15.2%，疫情防控、脱贫攻坚等重点领域支出得到有力保障。东部、中部、西部和东北地区地方财政一般公共预算收入加权平均增速分别为 0.1%、-3.0%、0.2% 和 -2.6%，增速分别比上年回落 3.3 个、7.5 个、2.7 个和 0.5 个百分点；财政支出稳定增长，东部、中部、西部和东北地区地方财政一般公共预算支出加权平均增速分别为 2.6%、4.0%、3.7% 和 6.0%。

表 7 2020 年各地区地方财政一般公共预算收入、  
支出增长率

单位：%

	地方财政一般公共预算收入增长		地方财政一般公共预算支出增长	
		比上年增减 (百分点)		比上年增减 (百分点)
东部	0.1	-3.3	2.6	-4.6
中部	-3.0	-7.5	4.0	-6.3
西部	0.2	-2.7	3.7	-4.8
东北	-2.6	-0.5	6.0	-0.6

数据来源：各省（直辖市、自治区）统计局，中国人民银行工作人员计算。

**2.减税降费政策成效明显。**2020 年，为应对新冠肺炎疫情冲击，全国连续出台阶段性企业社保减免、中小微企业税费减免等 7 批 28 项减税降费措施，各地区坚决落实国家规模性助企纾困政策，帮助各类市场主体渡过难关，全年为市场主体减负超过 2.6 万亿元。

**3.脱贫攻坚战取得全面胜利，生态环境持续改善。**全国现行标准下 9899 万农村贫困人口全部脱贫，832 个贫困县全部摘帽，12.8 万个贫困村全部出列，既消除了绝对贫困，又消除了区域性整体贫困。贫困人口较多的四川、贵州、甘肃农村居民人均名义可支配收入同比分别增长

8.6%、8.2%和 7.4%，分别比全国农村居民平均水平高 1.7 个、1.3 个和 0.5 个百分点。生态环境显著改善，全年全国 337 个地级及以上城市空气质量平均优良天数比例达 87%，比上年提高 5 个百分点；1940 个国家地表水考核断面中，水质优良（I-III 类）断面比例同比提高 8.5 个百分点。

### （六）CPI 涨幅回落，PPI 处在低位

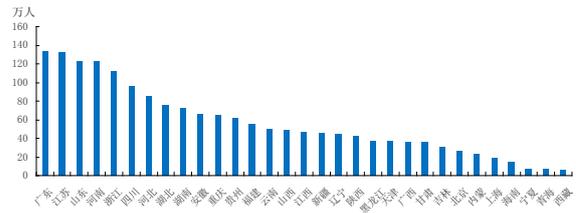
2020 年，各项保供稳价措施持续发力，生猪产能持续恢复，消费领域价格涨幅回落，全年 CPI 同比上涨 2.5%，涨幅比上年回落 0.4 个百分点，低于 3.5%左右的预期目标。按算术平均计算，2020 年，东部、中部、西部、东北地区 CPI 同比分别上涨 2.2%、2.7%、2.4%和 2.3%，涨幅同比分别回落 0.7 个、0.1 个、0.4 个和 0.4 个百分点。

2020 年，受石油、钢材、煤炭等相关行业价格下降影响，生产领域价格继续回落，全年 PPI 同比下降 1.8%，降幅比上年扩大 1.5 个百分点。按算术平均计算，2020 年，东部、中部、西部、东北地区 PPI 同比分别下降 2.3%、1.4%、2.7%和 3.6%，降幅同比分别扩大 1.7 个、1.3 个、2.4 个和 2.5 个百分点。

### （七）就业形势总体稳定，企业用工持续恢复

2020 年是强化就业优先政策的一年，通过减负、稳岗、扩就业政策，有力保障和稳定就业。2020 年，全国城镇新增就业 1186 万人，明显高于 900 万人以上的预期目标，完成全年目标的 131.8%。2020 年城镇调查失业率为 5.6%，低于 6%左右的预期目标。全年农民工总量 28560 万人，比上年减少 517 万人，下降 1.8%。农民工月均收入水平 4072 元，同比增长 2.8%。贫困劳动力务工规模从 2016 年的 1527 万人增长至 2020 年的 3243 万人；建档立卡贫困人口中，90%以上得到产业扶贫和就业扶贫支持。据中国人民银行四季度企业用工调查显示，各类型企业用工持续恢复，梯次好转，大企业用工数量同比转正为 0.9%，小微企业同比下降 1.5%，降幅较三季度收窄 4.3 个百分点；制造业、建筑业、外贸企业多项用工指标均已恢复至疫情前水平，东、中部地区雇佣人数同比已回升，中部地区雇佣人数同比上升 3.7%。东部地区依然是吸纳就业的主力。城

镇新增就业人数超百万的省份从高到低依次为广东、江苏、山东、河南、浙江。



数据来源：各省（直辖市、自治区）统计局。

图 3 2020 年各省（直辖市、自治区）城镇新增就业人数

## 二、区域金融运行总体情况

### （一）金融服务实体经济质效明显提升

#### 1. 社会融资规模同比多增，政府债券净融资明显增加

2020 年末，全国社会融资规模存量为 284.8 万亿元，同比增长 13.3%，比上年末提高 2.6 个百分点；全年社会融资规模增量为 34.8 万亿元，比上年多增 9.1 万亿元，金融对实体经济支持力度明显加大。分区域看，东部、中部、西部和东北地区社会融资规模增量占全国的比重分别为 59.8%、18.3%、19.7%和 2.2%。分结构看，东部、中部、西部和东北地区表内贷款占社会融资规模增量的比重分别为 63.5%、68.6%、58.7%和 85.5%。表外规模继续下降，降幅收窄。2020 年全国社会融资规模中表外融资减少 1.3 万亿元，同比少减 0.4 万亿元。东部、中部、西部和东北地区表外融资减少量占比分别为 39.5%、33.3%、2.1%和 25.1%。政府债券净融资增长明显。2020 年全国政府债券净融资 8.3 万亿元，比上年多 3.6 万亿元，占社会融资规模增量的 23.9%，比上年提升 5.5 个百分点。东部、中部、西部和东北地区政府债券净融资占社会融资规模增量的比重分别为 10.9%、18.1%、19.9%和 32.6%。

表 8 2020 年各地区社会融资规模增量占比

单位：%

	东部	中部	西部	东北	合计
地区社会融资规模	59.8	18.3	19.7	2.2	100.0
其中：人民币贷款	59.3	19.6	18.1	3.0	100.0
外币贷款（折合人民币）	80.5	0.9	27.2	-8.6	100.0
委托贷款	60.7	19.3	15.6	4.4	100.0
信托贷款	67.2	20.3	5.8	6.7	100.0
未贴现的银行承兑汇票	147.4	-22.0	28.9	-54.3	100.0
企业债券	68.7	14.6	16.6	0.0	100.0
非金融企业境内股票融资	78.6	11.4	8.5	1.4	100.0
政府债券	45.0	22.8	27.1	5.1	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。

表 9 2020 年各地区社会融资规模增量

结构分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北
人民币贷款	63.5	68.6	58.7	85.5
外币贷款（折合人民币）	0.8	0.0	0.9	-2.4
委托贷款	-1.4	-1.4	-1.1	-2.6
信托贷款	-3.9	-3.9	-1.0	-10.4
未贴现的银行承兑汇票	2.8	-1.4	1.7	-27.8
企业债券	16.7	11.6	12.2	0.3
非金融企业境内股票融资	3.9	1.9	1.3	1.9
政府债券	10.9	18.1	19.9	32.6
其他	6.5	6.5	7.5	23.0
合计	100.0	100.0	100.0	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。

## 2. 债券发行规模较快增长，融资工具持续创新

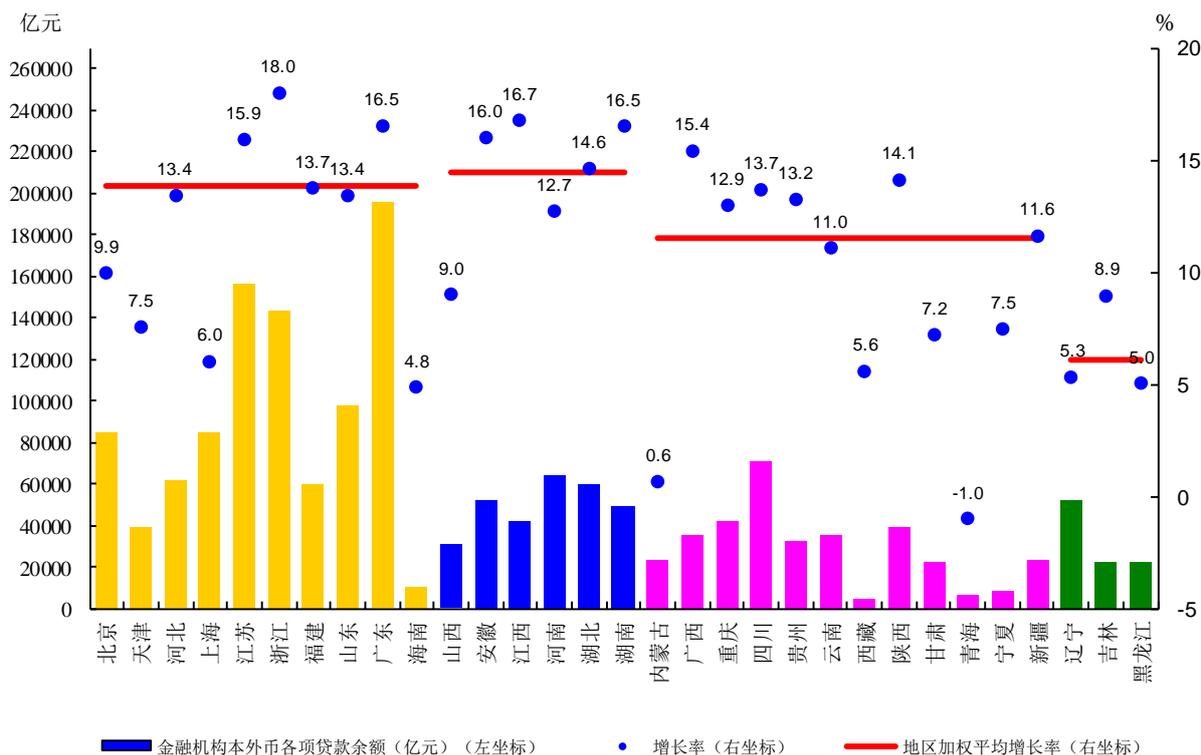
2020 年，全国累计发行各类债券 57.3 万亿元，同比增长 26.5%。其中，银行间债券市场发行债券 48.5 万亿元，同比增长 27.5%。信用风险缓释工具支持民营企业发债取得新进展，浙江债务融资工具和民企债券融资支持工具发行保持全国领先，信用风险缓释工具成交额、工具支持的民企债券发行额分别为 33 亿元和 146 亿元；重庆

农商行获得中西部首家银行间市场信用风险缓释工具创设资质。上海支持 G60 科创走廊发行 5644 亿元公司债、2108 亿元资产证券化产品、72.8 亿元创新创业债务融资工具（“双创债”），有力支持长三角一体化发展。四川累计发行绿色债券 292.3 亿元；贵州云谷分布式能源中心资产证券化项目入选人民银行绿色金融支持清洁供暖试点项目。

## 3. 各项贷款保持合理增长，东部和中部地区贷款比重持续提高

2020 年末，全国金融机构本外币各项贷款余额同比增长 12.5%，比上年末高 0.6 个百分点；比年初增加 19.8 万亿元，同比多增 3.0 万亿元。分区域看，东部、西部地区本外币各项贷款余额增速比上年末分别高 1.0 个、0.2 个百分点，中部、东北地区增速分别比上年末低 0.6 个、3.0 个百分点。从地区占比看，东部、中部地区本外币各项贷款余额占全国比重分别比上年末高 0.4 个和 0.2 个百分点，连续三年上升；西部、东北地区占比均比上年末下降 0.3 个百分点。

居民消费贷款增长放缓，高能耗行业贷款余额占比下降，中长期贷款增长加快。2020 年末，全国居民消费贷款余额同比增长 12.7%，比上年末下降 3.6 个百分点，部分人群非理性消费得到抑制。分区域看，东部、中部和东北地区消费贷款同比分别增长 11.9%、16.2% 和 11.4%，增速分别比上年末下降 4.8 个、6.3 个和 10.6 个百分点；西部地区消费贷款同比增长 16.4%，比上年末提高 7.0 个百分点。金融支持供给侧结构性改革取得积极成效，东部、中部和西部地区六大高耗能行业中长期贷款余额占全部中长期贷款的比重持续下降，其中，西部地区下降较为明显，较上年末下降 0.6 个百分点。



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 4 2020 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率

#### 4. 信贷结构不断优化，信贷资源配置进一步向重点领域和薄弱环节倾斜

普惠小微<sup>3</sup>金融服务能力持续提升。2020 年，人民银行深化中小微企业金融服务能力提升工程，各地区创新中小微企业金融支持政策，发挥全国政策合力，加快特色融资模式复制推广和创新，民营和中小微企业金融服务进一步深化，普惠小微贷款实现“量增、面扩”。2020 年普惠小微贷款增加 3.5 万亿元，同比多增 1.4 万亿元；年末余额同比增长 30.3%，比上年末高 7.2 个百分点，支持小微经营主体户数同比增长 19.4%。分区域看，东部、中部、西部和东北地区普惠小微贷款余额同比分别增长 35.9%、21.6%、19.1% 和 17.5%。

金融支持制造业加快发展。各地区创新制造业金融支持方式和融资机制，推动制造业贷款稳步增长。全国制造业中长期贷款余额同比增长 35.2%，比上年末高 20.3 个百分点。东部、中部地区制造业中长期贷款余额增速分别高于全国

6.9 个、4.9 个百分点。制造业信用贷款余额同比增长 18.8%。其中，东部、中部地区制造业信用贷款余额增速分别高于全国 0.7 个、6.7 个百分点。

金融支持乡村振兴力度加大。围绕乡村振兴领域的信贷支持政策不断完善，农村金融产品和服务方式持续创新，积极满足“三农”领域多元化融资需求。2020 年末，全国本外币涉农贷款余额同比增长 10.7%，增速比上年高 3.0 个百分点，其中，东部、中部、西部地区本外币涉农贷款同比分别增长 13.3%、10.9% 和 9.0%，增速分别比上年末高 4.2 个、1.6 个和 3.8 个百分点。

金融精准扶贫成效明显。2016 年以来，贫困人口及产业精准扶贫贷款累计发放近 7 万亿元，惠及贫困人口超过 9000 万人次，助力贫困县全部摘帽；金融支持易地扶贫搬迁、农村基础设施建设取得积极成效。扶贫再贷款的撬动作用充分显现，对深度贫困地区金融投入不断加大，有效支持“三区三州”脱贫攻坚，深度贫困地区金融投入实现“两个高于”<sup>4</sup>目标。2020 年末，西部地

<sup>3</sup> 包括单户授信 1000 万以下小微企业贷款及个体工商户、小微企业主经营贷款。

<sup>4</sup> “两个高于”是指深度贫困地区实现各项贷款增速高于全省平均、扶贫再贷款占比高于上年的工作目标。

区金融精准扶贫贷款余额为 2.4 万亿元，约占全国总量的六成。贵州在贫困地区持续开展农村产业革命金融支持行动，产业精准扶贫贷款余额同比大幅增长 66.4%。

表 10 2020 年末各地区房地产、个人住房贷款余额同比增长率

单位：%

	房地产贷款余额增长率		个人住房贷款余额增长率	
		比上年增减 (百分点)		比上年增减 (百分点)
东部	11.5	-2.1	13.2	-1.2
中部	11.8	-5.5	16.2	-4.1
西部	12.0	-4.0	17.9	-2.8
东北	9.3	-3.1	13.0	-3.8

数据来源：中国人民银行。

房地产贷款增速继续回落。2020 年，人民银行坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，坚持不将房地产作为短期刺激经济的手段，坚持稳地价、稳房价、稳预期，保持房地产金融政策的连续性、一致性、稳定性，实施好房地产金融审慎管理制度，完善金融支持住房租赁政策体系。2020 年末，全国主要金融机构（含外资）房地产贷款、银行业金融机构个人住房贷款余额同比增长 11.6% 和 14.5%，增速比上年回落 3.2 个、2.2 个百分点。分区域看，东部、中部、西部和东北地区房地产贷款余额分别同比增长 11.5%、11.8%、12.0% 和 9.3%；东部、中部、西部和东北地区个人住房贷款余额分别同比增长 13.2%、16.2%、17.9% 和 13.0%，增幅较上年均出现不同程度回落。

### 5. 贷款市场报价利率（LPR）改革持续深化，各地区贷款利率显著下行

2020 年，人民银行深入推进利率市场化改革，稳妥有序推进存量贷款利率定价基准转换，贷款利率隐性下限被完全打破，促进贷款利率明显下降。12 月，全国金融机构新发放贷款加权平均利率为 5.03%，同比下降 0.41 个百分点，创有统计以来新低，其中，一般贷款加权平均利率为 5.30%，同比下降 0.44 个百分点；企业贷款加权平均利率为 4.61%，同比下降 0.51 个百分点，也创有统计以来新低。分区域看，12 月，东部、中部、西部和东北地区新发放人民币一般贷款加权平均利率同比分别下降 0.47 个、0.61 个、0.32 个和 0.41 个百分点。LPR 改革与结构性货币政策、减费让利等政策形成合力，共同促进小微企业综合融资成本稳步下行。12 月，新发放普惠小微贷

款加权平均利率 5.08%，比上年下降 0.8 个百分点，东部、中部、西部和东北地区普惠小微贷款加权平均利率同比分别下降 0.62 个、0.89 个、0.79 个和 0.41 个百分点。以支小再贷款发放的小微企业贷款加权平均利率为 4.85%，同比下降 1.15 个百分点，其中，东部、中部、西部和东北地区以支小再贷款发放的小微企业贷款加权平均利率同比分别下降 0.96 个、1.09 个、1.03 个和 1.76 个百分点。

2020 年，通过引导贷款利率下行、发放优惠利率贷款、实施中小微企业贷款延期还本付息、支持发放小微企业无担保信用贷款、减少银行收费等一系列政策，多措并举引导金融系统向实体经济让利 1.5 万亿元，实体部门获得感明显增强。

表 11 2020 年各地区人民币一般贷款加权平均利率

单位：%

	东部	中部	西部	东北
3月	5.35	5.67	5.67	6.11
6月	5.18	5.50	5.44	5.77
9月	5.22	5.56	5.49	5.88
12月	5.16	5.53	5.61	5.66

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。

### 6. 金融业基础服务体系建设深入推进，金融服务能力持续提升

**拓宽金融基础服务，提升便民惠民水平。**北京在全国率先开展远程开立企业单位银行结算账户试点，实现减免企业首个基本存款账户开户费。广东搭建集名单推送、银企对接、监测分析、信息发布、政策宣传、典例展示、互动沟通等功能于一体的“稳企业保就业平台”，推动银企对接，促进稳岗就业，2020 年以来发放贷款 1282 亿元，带动或稳定就业 131 万人。江苏持续深化“政银易企通系统”二期建设，跨部门涉企信息实现 T+0.5 个工作日共享。

强化信用信息平台建设，信用体系建设创新升级。上海、江苏、浙江、安徽合力推进长三角征信一体化发展，“长三角征信链”成功上线，已完成上海、南京等 8 个城市 11 个节点部署，上链企业 800 余万户。加快推进地方征信平台建设，充分利用地方政府掌握的小微企业数据为金融机构授信提供信息支撑，建设省级征信平台 6 家、地市级征信平台 30 多家。四川“天府信用通”平台 APP 和微信小程序上线，创新打造“工程信用

库”“绿色金融”“抗疫贷”等应用场景，为银行提供企业信用信息查询 188 万次，促成信用对接 3.3 万笔，金额 2930.6 亿元。天津搭建“小二生活”平台，入驻商户 9.5 万家，1.1 万家获得信用贷款。甘肃“陇信通”中小企业信用信息综合金融服务平台上线，为 150 多家企业申请融资 19.4 亿元，实现放款 7.1 亿元。广东积极拓展中征应收账款融资服务平台在农业领域的运用，45 条农业供应链加入平台，涉及上下游企业、农业经营主体 324 户，促成融资 689 笔、9.2 亿元。山西推进农村信用体系建设“百县千村”示范工程，以“整村授信”促进乡村振兴，提升农村信用环境。

加快发展移动支付业务，支付环境持续改善。全国共 216 个城市通过“云闪付”向用户发放消费券，推动消费提质扩容，带动线下消费逐步复苏。深圳、苏州、雄安新区、成都开展第一批数字人民币试点，应用场景不断多元化。福建在全国率先实现省市县公交“智慧出行”全覆盖。上海、江苏、山东、广东、北京、河北以及辽宁省大连市等七个地区顺利开展日韩短期入境游客境内移动支付便利化试点。海南实施入境游客支付便利化项目；深圳持续开展跨境代理见证开立个人银行账户试点以及跨境电子钱包试点，提升港澳居民跨境支付服务便利化水平。

**推动金融科技发展，提升惠民利企质效。**在总结北京试点经验的基础上，2020 年金融科技创新监管试点工作扩大到上海、重庆、深圳、河北雄安新区、杭州、苏州、广州、成都等 8 个城市。截至 2020 年末，全国共有 70 个创新应用进行公示，其中，金融服务类、科技类产品应用分别为 39 个、31 个。这些应用针对中小微企业融资难融资贵、普惠金融“最后一公里”等痛点难点问题，利用新一代信息技术，提出具有创新性、实用性的解决方案，引导金融科技创新发展，赋能金融惠民利企。国家金融科技认证中心、测评中心分别在重庆、深圳成立运营。上海发布《加快推进上海金融科技中心建设实施方案》，明确提出五年内成立全国金融科技中心，设立中国金融市场交易报告库，积极探索金融科技风险防范机制。

## （二）金融机构负债保持平稳，各项存款加快增长，存款结构持续优化

**1.各项存款增速加快，东部地区存款占比持续提升。**2020 年末，全国金融机构本外币各项存

款余额同比增长 10.2%，比上年末高 1.6 个百分点。其中，东部、中部和东北地区增速分别高于全国 3.3 个、0.3 个和 0.4 个百分点。东部地区本外币各项存款余额占全国的比重较上年末高 0.8 个百分点，中部和西部地区占比分别下降 0.2 个和 0.6 个百分点。

**2.住户部门存款稳定性增强，东部和东北地区住户存款增长较快。**随着存款管理加强和存款业务进一步规范，理财产品打破刚兑，收益率与银行存款利差缩小，居民资金回流银行体系，住户存款增长较快。2020 年末，本外币住户存款余额同比增长 13.8%，增速比上年末高 0.4 个百分点，占各项存款余额的 42.8%，占比连续三年提高。其中，住户定期及其他存款余额同比增长 15.4%，快于活期存款 4.5 个百分点。分区域看，东部、中部、西部和东北地区住户存款余额同比分别增长 13.8%、13.8%、12.8%和 18.2%，东北地区住户存款余额同比增速高于全国 4.4 个百分点。

表 12 2020 年末金融机构本外币存贷款余额占比地区分布

单位：%

项目	东部	中部	西部	东北	地区合计
本外币各项存款余额	59.4	16.7	17.8	6.1	100.0
其中：住户存款	49.8	20.6	20.8	8.8	100.0
结构性存款	58.6	12.9	14.4	14.0	100.0
个人大额存单	57.9	17.1	16.4	8.6	100.0
非金融企业存款	67.5	14.1	14.7	3.6	100.0
非金融企业活期存款	59.2	18.0	18.9	3.9	100.0
结构性存款	81.3	7.5	8.5	2.7	100.0
非金融企业大额存单	75.4	11.4	9.8	3.3	100.0
非银行业金融机构存款	79.3	8.1	9.1	3.5	100.0
其中：外币存款（亿美元）	83.0	9.0	7.5	0.6	100.0
本外币各项贷款余额	55.8	17.8	20.5	5.9	100.0
其中：短期贷款	60.9	16.7	15.2	7.2	100.0
中长期贷款	53.4	18.4	22.9	5.3	100.0
非金融企业及机关团体中长期贷款	53.3	17.2	24.0	5.4	100.0
票据融资	51.7	20.5	20.9	6.9	100.0
消费贷款	59.6	18.2	17.7	4.5	100.0
其中：外币贷款（亿美元）	74.0	14.1	11.2	0.7	100.0

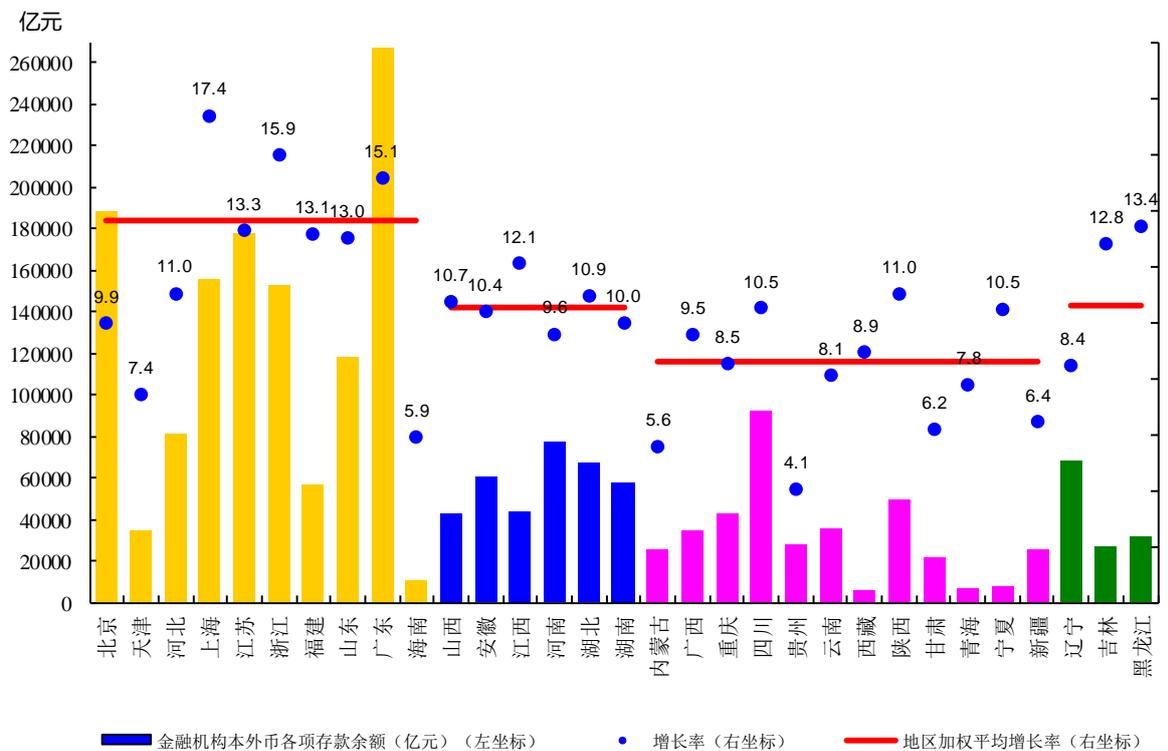
数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。

**3.非金融企业存款增速企稳回升，东部地区非金融企业存款增加较快。**2020 年末，非金融企业本外币存款余额同比增长 10.8%，比上年末高 5.4 个百分点，占各项存款余额的 31.5%，比上年末高 0.2 个百分点。其中，东部地区非金融企业存款余额同比增速快于全国 4.7 个百分点。企业活期存款同比增长 5.5%，比上年末高 3.0 个百分点，其中，东部地区企业活期存款增速相对较快，同比增长 10.0%，高于全国平均水平 4.5 个百分点。

**4.大额存单稳定增长，结构性存款规模明显**

压降。存款创新产品持续规范，大额存单等市场化定价存款产品有序发展，金融机构主动负债能力提升。2020年全国金融机构发行大额存单9.7万亿元。分区域看，东部、中部、西部和东北地区大额存单余额占比分别为62.6%、15.6%、14.6%

和7.2%。结构性存款保底收益率纳入自律管理，结构性存款余额规模持续下降，存款市场竞争秩序明显改善。分区域看，东部、中部、西部和东北地区结构性存款余额同比分别下降25.6%、37.9%、31.1%和23.9%。



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 5 2020 年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率

### （三）金融风险逐步收敛，银行业金融机构运行更加稳健

#### 1. 金融资产质量总体稳定，重点领域风险可控

不良贷款率下降，各地区信贷资产质量有所分化。2020年末，全国商业银行不良贷款余额2.7万亿元，不良贷款率1.84%，较年初下降0.02个百分点。分区域看，东部地区不良贷款率略有下降，较上年末下降0.08个百分点；东北地区加大不良风险处置力度，不良率较上年末下降0.18个百分点；中部地区资产质量略有承压，不良率较上年末上升0.06个百分点；西部地区资产质量改善较大，不良率较上年末下降0.58个百分点。资产质量下迁压力有所缓解但仍较大，全国商业银行关注类贷款占比2.57%，较上年末下降0.3个百分点；其中，东北地区关注类贷款占比较上年末提高0.7

个百分点，东部、中部和西部关注类贷款占比分别下降0.5个、0.1个和0.4个百分点。

金融风险处置力度加大，防范化解金融风险攻坚战取得重要阶段性成果。人民银行强化部门协作，形成风险化解合力，重点金融机构风险处置取得突破性进展。锦州银行风险处置和改革重组工作基本完成，包商银行改革重组工作平稳落地，恒丰银行股改建账顺利实施，改革重组基本完成。重点领域的突出风险得到有序处置，互联网金融风险得到全面治理，P2P网络借贷领域在营机构清零，互联网资产管理、互联网保险、第三方支付、ICO和虚拟货币交易、互联网外汇交易等领域整治工作已基本完成。北京市金融监管协调机制实现与国务院金融委办公室地方协调机制的优化衔接，打造央地金融监管协调的“北京样本”，率先开展金融科技创新监管试点，已有两批次17个创新应用正式服务市场主体。江西、福

建、浙江、贵州、山东等地人民银行分支行牵头完善反洗钱协调机制，打击洗钱犯罪有效性不断增强。

## 2. 金融机构经营总体稳健，服务实体经济能力进一步增强

2020 年末，全国银行业总资产同比增长 10.1%，较上年末提升 2.0 个百分点。其中，商业银行贷款占总资产比重回升至 55.2%，资金同业空转明显减少。2020 年，通过发行优先股、永续债、二级资本债等工具补充商业银行资本 1.3 万亿元，中小银行资本补充渠道持续拓展，风险抵御能力有所增强，全国商业银行资本充足率 14.7%，较年初提升 0.1 个百分点。地方法人银行经营总体稳健。东部、西部和东北地区法人银行资本充足率分别较上年末提高 0.3 个、0.8 个和 1.0 个百分点，中部地区较上年末下降 0.2 个百分点。全国新增地方政府专项债 2000 亿元，已支持 18 个地区的中小银行补充资本金，进一步提高金融支持实体经济特别是小微企业的能力。

## （四）金融业对外开放加速推进，跨境人民币业务较快增长

**1. 金融业对外开放加快推进。**2020 年，金融业准入负面清单正式清零，QFII 和 RQFII 投资额度限制取消；国际债券指数提供商彭博和摩根大通均已将中国债券纳入其主要指数，富时罗素也明确将中国债券于 2021 年 10 月纳入其主要指数，人民币国际化和跨境使用取得新进展，金融支持“一带一路”建设力度持续加大；银行、证券、基金、期货、人身险领域外资股比限制完全取消，外资股东资质要求不断放开；高盛、摩根士丹利、瑞士信贷等外资金融机构实现在华合资证券公司控股；企业征信、评级、支付等领域已给予外资国民待遇。惠誉国际信用评级公司获批进入中国信用评级市场。美国运通在我国境内发起设立的合资公司取得银行卡清算业务许可证。北京落实金融领域改革开放三年行动计划，第二家外资独资信用评级机构落户北京，人民币国际投资基金已完成注册，推动北京企业对外合作和转型升级。支持外资投资机构参与合格境内有限合伙人（QDLP）境外投资试点。上海深入开展国际金融中心建设，积极推进临港新片区金融先行先试，

《全面推进中国（上海）自由贸易试验区临港新片区金融开放与创新发展的若干措施》正式发布。一批标志性外资金融机构相继落地，上海证券市场筹资额、现货黄金交易量、原油期货市场规模等均位居世界前三，全球金融中心指数（GFCI）排名升至世界第三。广东深入落实《关于金融支持粤港澳大湾区建设的意见》，进一步推进金融开放创新，深化内地与港澳金融合作。中西部地区金融开放门户加快建设，广西深入推进与东盟国家跨境金融交流与合作，中国-东盟金融城累计入驻金融机构 163 家，人民币面向东盟使用的影响力不断提升，引入柬埔寨 3 家银行参与人民币对柬埔寨瑞尔银行间市场区域交易。

**2. 跨境人民币业务保持增长，融资服务便利化进一步提升。**2020 年，全国跨境人民币收付金额合计 28.4 万亿元，同比增长 44%。其中，经常项目下跨境人民币收付金额合计 6.8 万亿元，同比增长 13%；资本项目下人民币收付金额合计 21.6 万亿元，同比增长 59%。各地区积极推动的人民币跨境贸易投融资便利化取得新进展。人民银行营业管理部在北京地区落地实施全国首个对外承包工程类优质诚信企业跨境人民币结算业务便利化方案。海南、天津首批自由贸易（FT）全功能型跨境人民币资金池成功投入运营。海南依托自贸港建设，允许非投资性外商投资企业资本项目外汇收入境内股权投资，在全国率先开展境外上市外汇登记直接下放银行试点，促进直接投资管理便利化，方便企业用好境外资本市场。福建拓展台资企业资本项目管理便利化试点，促进两岸融合发展。重庆成功发放全国首笔亚洲基础设施投资银行跨境人民币防疫专项转贷款。

表 13 2020 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	95.1	1.5	2.5	0.9	100.0
其中：经常项下结算额	88.8	3.4	5.6	2.3	100.0
资本项下结算额	97.2	1.0	1.5	0.4	100.0
其中：直接投资额	93.8	2.5	2.7	1.1	100.0
其他	76.1	7.3	13.7	3.0	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。

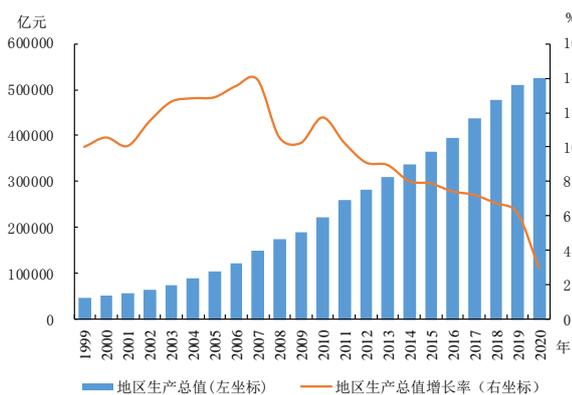
## 第二部分 各区域板块经济金融运行情况分析

### 一、东部地区经济金融运行情况

2020年，东部地区经济总量保持领先，产业结构持续优化，固定资产投资增势良好，创新动能积聚，民生福祉不断增强。金融业总体运行平稳，信贷结构显著优化，银行业可持续发展能力增强，资产质量保持较高水平，金融改革开放创新有序推进，金融服务质效不断提升。

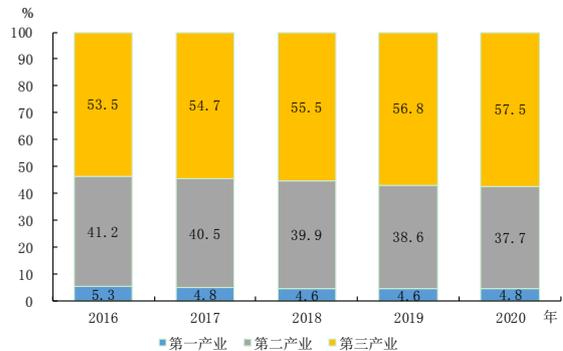
#### （一）东部地区经济运行情况

东部地区经济总量保持领先，产业结构持续优化。2020年，东部地区实现地区生产总值52.6万亿元，同比增长2.9%，高于全国平均水平0.6个百分点，拉动全国经济增长1.5个百分点，地区生产总值占全国比重达51.9%。2020年，东部地区三次产业增加值结构为4.8:37.7:57.5。服务业支撑作用持续增强，东部地区第三产业增加值占GDP的比重较上年提高0.7个百分点，高于全国平均水平3.0个百分点。其中，北京市、上海市、天津市第三产业增加值占比分别达到83.9%、73.1%、64.4%，名列全国前三。



数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

图6 1999~2020年东部地区经济增长情况

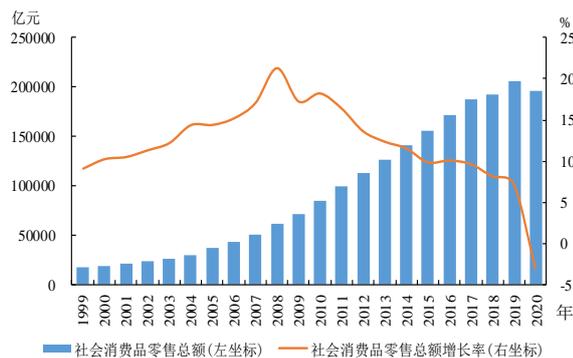


数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

图7 2016~2020年东部地区三次产业结构

固定资产投资增势良好，投资结构进一步优化。2020年，东部地区固定资产投资同比增长3.8%，高于全国平均水平0.9个百分点。其中，上海市、海南省、广东省保持较快增长，增速分别为10.3%、8.0%和7.2%。高技术产业投资快速增长，海南省高技术制造业投资同比增长79.1%；江苏省航空航天器及设备、医药、计算机及办公设备制造业投资同比分别增长44.3%、23.2%、19.1%；上海市电子信息产品制造业投资增长64.8%。社会领域投资持续增加，天津市文化体育和娱乐业投资增长85.8%，北京市教育、卫生等领域投资分别增长34.9%和22.7%，广东省教育、卫生和社会工作、文化体育和娱乐投资合计增长32.0%。重大战略投资显著增加，雄安新区区域内固定资产投资较上年增长6.6倍。

新型消费表现活跃，消费创新升级加快。2020年，东部地区实现社会消费品零售总额20.0万亿元，占全国的比重为51.0%，较上年下降0.1个百分点。线上消费活跃，海南省和广东省限额以上企业（单位）通过互联网实现商品零售总额分别增长57.4%和19.3%。消费升级相关商品保持较快增长，浙江省可穿戴智能设备、计算机及其配套产品零售额分别增长40.8%和16.3%，福建省限额以上新能源汽车零售额增长28.8%。



数据来源：国家统计局，中国人民银行工作人员计算。

图 8 1999~2020 年东部地区消费增长情况

外贸进出口总体平稳，利用外资逆势增长。2020 年，东部地区货物进出口总额 25.6 万亿元，同比增长 0.6%，占全国的比重为 79.6%，较上年下降 1.0 个百分点。其中，出口总额和进口总额分别为 14.2 万亿元和 11.4 万亿元，同比分别增长 3.0% 和下降 2.3%。民营企业展现强大活力和韧性，进出口增速达 10.3%。2020 年东部地区实际利用外资逆势增长 8.9%，占全国的比重达到 88.4%，其中，海南省实际利用外资连续三年翻番，山东省和浙江省分别增长 20.3% 和 18.3%。地方企业对外非金融类直接投资同比增长 21.8%，广东省、上海市、浙江省位列前三。

创新动能不断积聚，企业效益持续改善。2020 年，东部地区新动能持续发力，广东省 3D 打印设备、天津市新能源汽车等高新技术新产品产量分别增长 144.8% 和 70.3%，浙江省数字经济核心产业增加值增长 13.0%。江苏省高新技术产业产值、战略性新兴产业产值占规模以上工业产值比重分别达到 46.5% 和 37.8%。工业企业效益持续改善，2020 年，全国规模以上工业企业实现利润总额列前五<sup>5</sup>位的省份均属东部地区，五省实现利润总额占全国的 46.4%，其中，山东省、浙江省同比分别增长 19.6% 和 14.7%。

财政收入保持相对稳定，民生支出保障有力。2020 年，东部地区地方财政一般公共预算收入较上年增长 0.1%，财政收入质量持续改善，税收占一般公共预算收入比重超 75%，其中，浙江省、江苏省分别为 86.4% 和 81.8%；地方财政一般公共预算支出同比增长 2.6%。民生支出保障有力，东部地区卫生健康支出增长均在 10% 以上，其中，海南省、河北省和山东省卫生健康支出分别增长 28.6%、

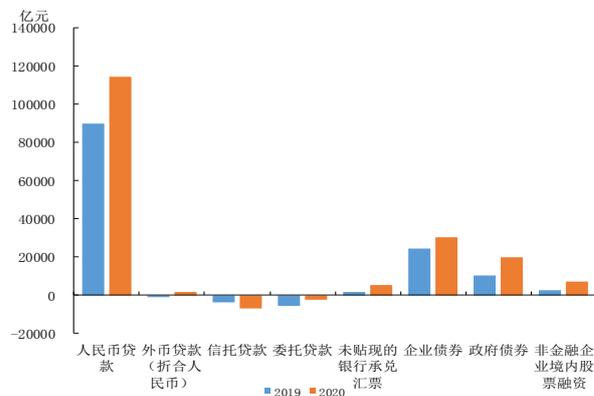
<sup>5</sup>分别为广东、江苏、浙江、山东和福建。

17.7% 和 14.6%，江苏省、海南省和山东省社会保障和就业支出分别增长 25.9%、15.3% 和 14.3%。

## （二）东部地区金融运行情况

银行业金融机构资产保持较快增长，可持续发展能力增强。2020 年末，东部地区银行业资产总额为 161.6 万亿元，同比增长 12.5%，高于全国平均水平 2.4 个百分点。地方法人金融机构积极利用多种方式拓宽外源式资本补充渠道，资本实力明显增强，2020 年末资本充足率为 15.4%，同比提高 0.3 个百分点。金融机构认真践行合理让利社会责任，2020 年净利润同比下降 8.5%，资产利润率为 0.8%，同比下降 0.2 个百分点。

保险业平稳发展，经济社会发展水平稳步提升。2020 年，东部地区保险公司保险保费收入 2.2 万亿元，同比下降 4.3%。北京市积极开发首台（套）重大技术装备保险、重点首批次新材料保险、工程质量潜在缺陷保险等创新试点；福建省推出产业扶贫保险，共承保建档立卡贫困户 12.6 万户次，在售 83 个产品扩展新冠肺炎相关责任；海南省在全国首创复工复产企业疫情防控综合保险；江苏省推动开展个税递延型商业养老保险试点；山东省推出科技保险等新保险助推新旧动能加速转换，2020 年科技保费收入 2.6 亿元，提供风险保障 87 亿元。



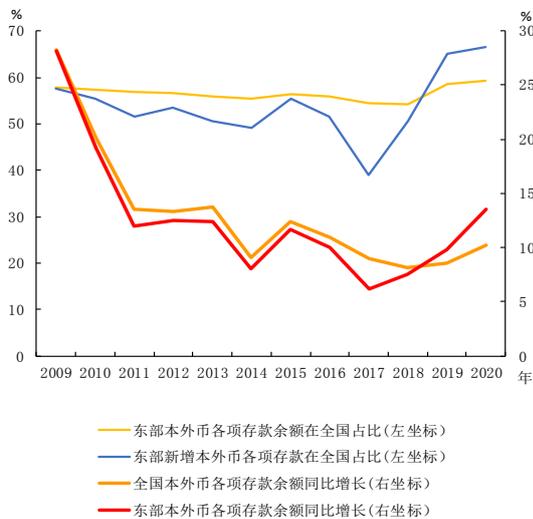
数据来源：中国人民银行，中国人民银行工作人员计算。

图 9 2019~2020 年东部地区社会融资规模增量

社会融资规模合理增长，资产结构进一步优化。2020 年，东部地区社会融资规模增量为 18.0 万亿元，占全国的比重为 59.8%，较上年提高 2.8 个百分点，同比多增 4.7 万亿元，对全国社会融资规模增长的贡献度为 69.4%。表外融资规模持续收缩，2020 年减少 0.4 万亿元，同比少降 0.4 万亿元。

多层次市场协同发力，直接融资能力增强。2020年，东部地区企业债券净融资3.0万亿元，同比多增0.6万亿元，占全国各地企业债券融资增量的68.7%；非金融企业境内股票融资0.7万亿元，同比多增0.4万亿元，占全国各地股票融资增量的78.6%。注册制改革后企业上市提速，2020年浙江省创业板上市企业超百家，广东省、浙江省、北京市和福建省当年股票（A股）筹资额均超千亿。福建省上市公司开展并购重组金额同比增长381.5%。广东省在银行间市场发行各类债券1.7万亿元，同比增长24.1%；江苏省非金融企业各类债务融资工具较上年多发2256.5亿元。浙江省民营企业债务融资工具发行644亿元，发行规模居全国前列。北京市成功发行全国首单、规模最大的抗疫主题小微金融债。

存款资金向东部聚集效应明显，结构性存款显著回落。2020年末，东部地区本外币各项存款余额为124.2万亿元，同比增长13.5%，较上年末提高3.7个百分点，较全国平均水平高3.3个百分点，余额占全国比重为59.4%，较上年上升0.8个百分点。结构性存款明显回落，2020年末，东部地区结构性存款余额同比下降25.6%。



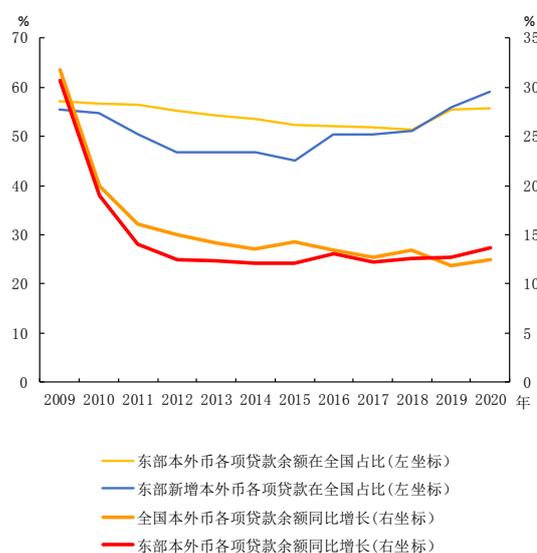
数据来源：中国人民银行，中国人民银行工作人员计算。

图 10 2009~2020 年东部地区本外币各项存款情况

贷款增长稳中有进，信贷结构显著优化。2020年末，东部地区各项贷款余额为93.2万亿元，同比增长13.7%，较上年末和全国平均水平分别高1.0个和1.2个百分点，比年初增加11.3万亿元。在“扩总量”的同时，积极发挥结构性货币政策

工具和信贷政策的定向支持和精准滴灌作用，信贷结构明显优化。2020年末，东部地区制造业中长期贷款、普惠小微贷款和涉农贷款余额同比分别增长42.1%、35.9%和13.3%，均高于全国平均水平。北京市和广东省制造业中长期贷款余额增速超50%，天津市、江苏省、山东省普惠小微贷款余额增速超40%。北京市发放高新技术产业贷款5580.6亿元，同比增长20.0%，惠及企业数同比增长27.0%；广东省和福建省科学研究和技术服务业贷款余额同比分别增长74.6%和19.3%。

利率市场化改革成效显著，实体经济综合融资成本明显下降。2020年，东部地区稳步推进LPR改革，引导金融机构贷款利率下行，全年人民币企业贷款加权平均利率为4.69%，同比下降0.50个百分点，普惠小微贷款利率同比下降0.62个百分点，其中，北京市、天津市、河北省、福建省、海南省普惠小微贷款利率同比下降幅度均超过1个百分点。2020年12月，东部地区执行LPR减点的贷款占全部贷款发生额比重为27.8%，同比提高3.1个百分点，较全国平均水平高2.4个百分点，占全国LPR减点的贷款比重达70.1%。



数据来源：中国人民银行，中国人民银行工作人员计算。

图 11 2009~2020 年东部地区本外币各项贷款情况

有序推进普惠小微信用贷款发放和延期还本付息工具落地，直达实体经济工具效果显著。2020年，东部地区1-5级地方法人银行金融机构累计发放普惠小微企业信用贷款14106亿元，占全国

的比重为 80.6%，年末普惠小微企业信用贷款余额 6508.2 亿元，占普惠小微企业贷款余额的 18.6%，较全国平均水平高 0.8 个百分点；地方法人银行金融机构 6-12 月累计为 5403.9 亿元普惠小微贷款办理延期还本，延期率为 46.5%，高于全国平均水平。

防范化解重大金融风险攻坚战取得重要阶段性成果，资产质量保持较高水平。2020 年，东部地区积极推进不良贷款处置，全年累计核销不良贷款超 6000 亿元，资产质量保持较高水平。2020 年末，东部地区不良贷款率为 1.28%，较上年末下降 0.08 个百分点，低于全国银行业平均水平 0.64 个百分点。关注类贷款比率为 2.5%，较年初下降 0.5 个百分点。

有序推进金融改革开放创新，金融服务质效不断提升。北京市推动 25 项对外开放试点政策落地；福建省拓展台资企业资本项目管理便利化试点；上海市推出首单自贸试验区外币融资担保品管理业务、首批挂钩 LPR 利率期权产品等融资创新产品；深圳市稳步推进数字人民币应用试点项目；江苏省昆山市成功获批国内首家具有两岸特色的金融改革试验区；山东省临沂市落地全国首个普惠金融服务乡村振兴改革试验区；2020 年海南 FT 账户余额较上年增长 83 倍；天津市飞机、国际航运船舶、海工平台等租赁跨境资产占全国 80% 以上。

## 二、中部地区经济金融运行情况

2020 年，由于湖北经济受新冠疫情影响较深，中部地区整体经济恢复相对较慢，全年经济增长低于全国平均水平。产业结构继续优化调整，第三产业对经济增长的支撑作用稳步提升。经济社会保障功能明显增强，社会融资规模较快增长，有力支持了疫情防控、复工复产和稳企业保就业等各项工作。

### （一）中部地区经济运行情况

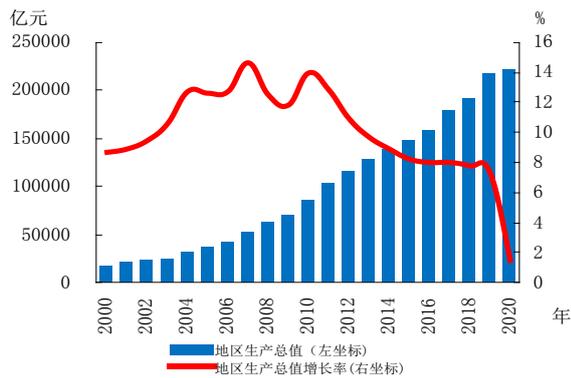
产业结构继续调整优化，服务业对经济支撑作用加强。2020 年，中部地区 GDP 同比增长 1.3%，增速较上年回落 6.0 个百分点，低于全国平均水平 1 个百分点；GDP 占全国的比重为 22.0%，较上年回落 0.2 个百分点。2020 年，中部地区三次产业分别实现增加值 2.0 万亿元、9.0

万亿元和 11.2 万亿元；三次产业结构为 9.0:40.7:50.3，分别较上年提高 0.8 个、下降 1.1 个、提高 0.3 个百分点，第三产业增加值占比进一步提升。湖北服务业增加值占地区生产总值的比重达 51.3%，较上年提升 1.3 个百分点。安徽全年全省服务业增加值 2.0 万亿元，同比增长 2.8%，增幅高于全国 0.7 个百分点。湖南新兴服务业发展势头向好，信息传输、软件和信息技术服务业增加值增速为 21.0%，对经济增长的贡献率达 13.4%。

高新技术产业培育成效显著，对经济增长贡献继续提升。2020 年，湖南省规模以上工业中，服务器、集成电路、传感器、工业机器人、锂离子电池等高新技术产品产量分别增长 2.3 倍、1.8 倍、50%、46% 和 45.4%。湖北高技术制造业增加值增速高于全部规模以上工业增加值增速 10.2 个百分点，全年电子计算机整机产量增长达 36.1%。河南规模以上工业企业的光电子器件、传感器、发动机、锂离子电池产量分别增长 89.2%、73.3%、40.3% 和 32.7%。江西战略性新兴产业、高新技术产业、装备制造业增加值占规模以上工业增加值的比重分别为 22.1%、38.2%、28.5%，均较上年有所提升。安徽高新技术产业和战略性新兴产业产值分别高于规模以上工业增加值增速 10.4 个、12.5 个百分点。山西新一代信息技术产业增长 12.8%，明显快于山西省工业增速；部分新产品产量快速增长，如光伏电池增长 35.8%，手机增长 21.4%。

固定资产投资增速回落，投资结构继续调整优化。2020 年，中部地区固定资产投资（不含农户）增长 0.7%，低于全国平均水平 2.2 个百分点，增速比上年回落 8.8 个百分点。中部六省份中，山西投资增速高于上年，湖北、安徽、河南、湖南、江西固定资产投资（不含农户）增速分别较上年回落 29.4 个、4.1 个、3.7 个、2.5 个、1.0 个百分点。投资结构继续调整优化。山西制造业投资、民间投资增速分别较上年提高 25.8 个、2.3 个百分点。安徽基础设施投资增速高于全部固定资产投资增速 5.5 个百分点。江西工业技改投资占全部工业投资比重的 39.2%，较上年提高 2.8 个百分点。河南高技术制造业投资高于全部投资增速 20.0 个百分点，其中，医药制造业投资增长 36.5%。湖南高新技术产业投资增速快于全部投资 17.8 个百分点，其中，计算机、通信和其他电子设备制造业投资增速达 73.7%。湖北卫生投资

增速达 65.8%。



数据来源：国家统计局和《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

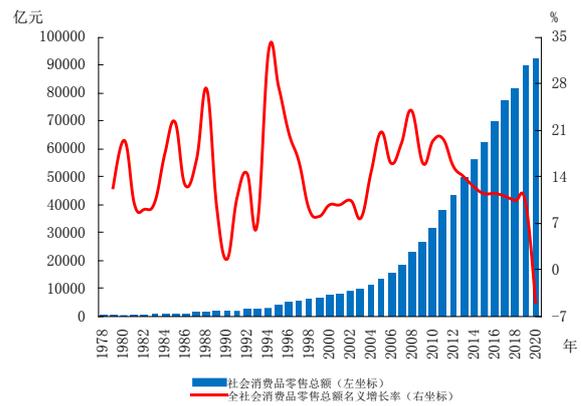
图 12 2000~2020 年中部地区经济增长情况



数据来源：国家统计局和《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

图 13 2002~2020 年中部地区固定资产投资及其增长情况

消费稳步恢复，线上消费快速增长。2020 年，中部地区实现社会消费品零售总额 9.2 万亿元，比上年下降 5.0%；中部地区消费在全国占比 23.5%，较上年提高 1.4 个百分点。疫情催生新的消费业态。湖南全年实现网上零售额增长 17.7%；安徽线上消费新业态加速培育，全年全省限额以上网上商品零售额同比增长 25.3%，通过互联网实现餐费收入增长 59.1%；山西省网上零售额 109.3 亿元，增长 68.0%，较年初提高 55.3 个百分点。



数据来源：国家统计局和《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

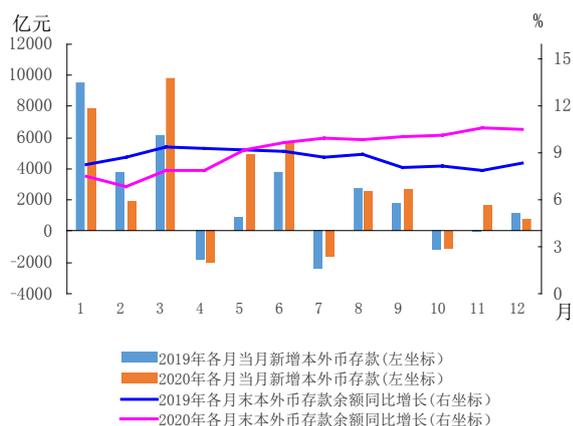
图 14 1978~2020 年中部地区消费增长情况

对外贸易保持较快增长，贸易结构继续优化。2020 年，中部地区稳外贸成效显著，全年货物进出口总额 2.7 万亿元，增长 12.9%，高于全国平均水平 11.0 个百分点。其中，出口 1.7 万亿元，增长 10.6%，增速较上年回落 5.4 个百分点；进口 1.0 万亿元，增长 17.1%，增速较上年提高 2.1 个百分点。2020 年，中部地区继续保持贸易顺差态势，全年实现顺差 7338.4 亿元，比上年扩大 224.8 亿元。江西高附加值产品表现出较强竞争力，机电产品出口增长 29.5%，占出口总额比重 55.2%，比上年提高 4.6 个百分点；民营企业进出口占进出口总额的 73.8%，比上年提高 4.2 个百分点。

供给侧结构性改革进一步深化，重点领域改革向纵深推进。2020 年，山西省加速国有资本向支柱产业和战略性新兴产业集聚，以资源整合煤矿和控股公司上市为重点，将腾出的资金聚力培育新兴产业；完成全国最大规模的省级国企重组。安徽省供给侧结构性改革深入推进，全年有序退出煤炭落后产能 210 万吨，441 户“僵尸企业”全部处置完成；实施新一轮技术改造工程，“十三五”期间每年滚动实施亿元以上重大技术改造项目 1000 项以上，对工业经济增长的贡献率超过 70%。

## （二）中部地区金融运行情况

金融体系结构不断优化，市场融资和经济社会保障功能明显增强。2020 年末，中部地区银行业金融机构网点数量 5.3 万个；银行从业人员 81.7 万人。法人银行业金融机构资产总额 16.0 万亿元，比上年提高 11.0%。



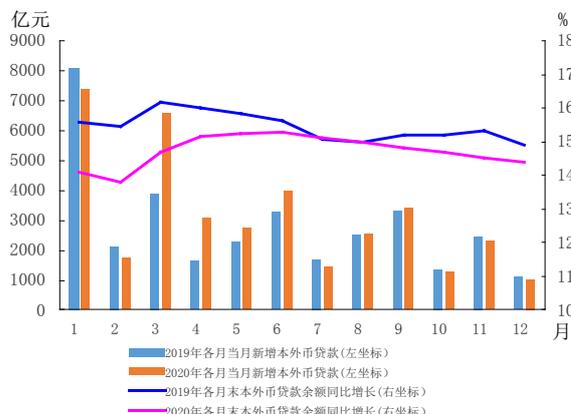
数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。

图 15 2019~2020 年中部地区本外币  
各项存款增长情况

存款保持较快增长，结构性存款大幅减少。2020年末，中部地区本外币各项存款余额35.0万亿元，同比增长10.5%，增速较上年提高2.1个百分点。其中，住户存款余额19.1万亿元，同比增长13.8%，增速较上年提高1.2个百分点；非金融企业存款余额9.2万亿元，同比增长7.6%，增速较上年提高4.1个百分点。全年本外币各项存款新增3.3万亿元，同比多增8823.7亿元。其中，住户存款同比多增4538.3亿元；非金融企业存款同比多增3576.8亿元。2020年，存款创新产品不断规范，结构性存款全年减少3548.9亿元，比上年多减2990.5亿元。

各项贷款稳步增长，信贷结构继续优化。2020年，中部地区对疫情的宏观对冲力度较大，特别是湖北等地区强化金融支持，推动经济企稳回升，取得明显成效。全年中部地区贷款保持较快增长，年末贷款余额增速高于全国 1.9 个百分点。2020年末，中部地区本外币各项贷款余额为 29.8 万亿元，同比增长 14.4%，增速较上年回落 0.6 个百分点。分期限看，短期贷款增长平稳，年末短期贷款余额 7.4 万亿元，同比增长 10.0%，增速同比回落 0.5 个百分点；中长期贷款快速增长，年末余额 20.4 万亿元，同比增长 16.1%，较上年提高 0.6 个百分点。票据融资、消费贷款大幅增长，年末余额同比分别增长 16.8%、16.2%，分别高于各项贷款增速 2.4 个、1.8 个百分点。2020 年末，中部地区涉农贷款、小微企业贷款余额同比分别增长 10.9%、14.0%，增速分别较上年提高 1.6 个、5.4 个百分点。制造业贷款余额同比增长 11.6%，

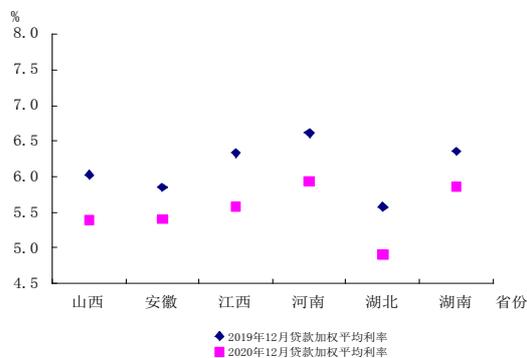
较上年提高 5.8 个百分点。其中，制造业中长期贷款余额同比增长 40.1%；制造业信用贷款余额同比增长 25.5%。



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。

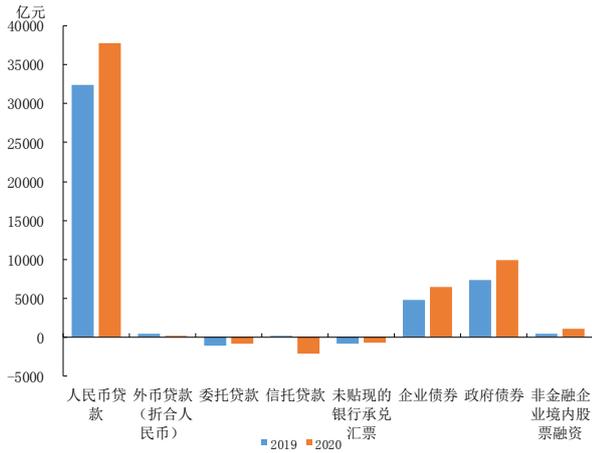
图 16 2019~2020 年中部地区本外币  
各项贷款增长情况

LPR 改革政策红利持续显现，贷款利率下降明显。随着 LPR 的大力推广应用和存量浮动利率贷款定价基准转换如期完成，LPR 改革红利持续释放，带动贷款利率显著下行。2020 年 12 月，中部地区金融机构新发放一般贷款加权平均利率为 5.53%，同比下降 0.61 个百分点，降幅较上年扩大 0.57 个百分点。分企业类型看，小微企业贷款利率下降尤为明显。2020 年 12 月，江西、安徽、山西、湖北、湖南、河南新发放小微企业贷款加权平均利率同比分别下降 0.53 个、0.53 个、0.79 个、0.85 个、0.88 个、1.05 个百分点，降幅较上年分别扩大 0.21 个、0.25 个、0.99 个、0.69 个、1.21 个、0.76 个百分点。



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 17 2019~2020 年中部地区贷款利率情况



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 18 2019~2020 年中部地区

### 社会融资规模增量

社会融资规模同比多增，支持实体经济力度加大。2020年，中部地区社会融资规模增量 5.5 万亿元，比上年多 0.8 万亿元；其中，人民币贷款增量 3.8 万亿元，比上年多增 5446.9 亿元；企业债券净融资 6412.3 亿元，比上年多 1628.3 亿元；非金融企业境内股票融资 1021.4 亿元，比上年多 602.5 亿元。分结构看，人民币贷款、信托贷款占比较上年分别下降 0.3 个、4.4 个百分点；委托贷款、未贴现银行承兑汇票、企业债券净融资、非金融企业境内股票融资占比分别提高 1.0 个、0.5 个、1.5 个、1.0 个百分点。

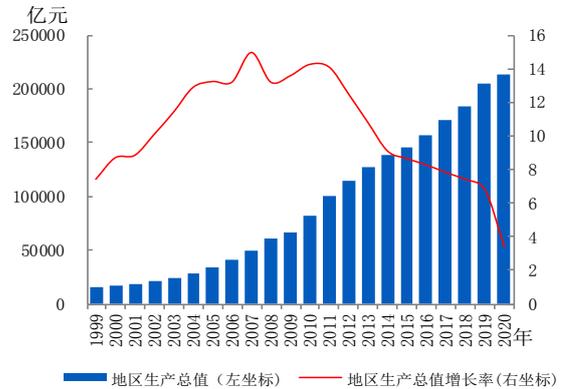
## 三、西部地区经济金融运行情况

2020年，西部地区深入贯彻落实党中央、国务院《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》，持续加快基础设施建设，积极优化营商环境，加快产业结构调整，深化对外开放，经济从疫情冲击下较快恢复，对全国经济发展的贡献度提升。金融运行总体平稳，对实体经济的支持力度加大，信贷结构进一步优化，实体经济融资成本明显下降，金融助力脱贫攻坚圆满收官，重点领域金融风险处置取得进展。

### （一）西部地区经济运行情况

2020年，西部地区实现地区生产总值21.3万亿元，同比增长3.3%，增速较上年放缓3.4个百分

点，但较全国高1.0个百分点。区域经济总量占全国的比重为21.1%，较上年提高0.3个百分点。



数据来源：国家统计局网站和《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

图 19 1999~2020 年西部地区经济增长情况

基建投资托底作用有效发挥，投资结构不断优化。2020年，西部地区固定资产投资（不含农户）同比增长 4.4%。基建投资整体呈回升态势，甘肃、广西和新疆基建投资增速分别达 12.2%、12.9%和 28%，对稳投资、稳就业发挥了重要作用，四川天府国际机场基本建成、川藏铁路等一批重大战略基础设施开工建设。制造业投资企稳向好，四川、云南和甘肃制造业投资同比分别增长 7.0%、5.9%和 5.0%。工业投资尤其是高技术产业投资大幅增长，贵州、内蒙古、陕西、重庆高技术产业投资同比增长分别达 10.2%、11.8%、16.8%、26.6%。

外贸进出口逆势增长，“一带一路”经贸合作成效显著。西部地区外贸形势持续恢复并逆势增长，对全国外贸进出口的贡献及在全球产业链中的地位不断提升。2020年，西部地区进出口总额比上年增长 9.4%，高于全国 7.5 个百分点；出口总额比上年增长 10.8%，高于全国 6.7 个百分点；进口总额比上年增长 7.5%，高于全国 8.1 个百分点；全年实现贸易顺差比上年扩大 806.6 亿元。四川进出口规模突破 8000 亿元，同比增长 19%；重庆在笔记本电脑、集成电路等电子产品进出口带动下，进出口总值同比增长 12.5%，连续三年保持两位数增长；云南农产品等出口保持快速增长，全年进出口总额增长 15.4%。陕西中欧班列“长安号”2020年开行量、重箱率、货运量等指标稳居全国第一，超过 8 万吨防疫物资运抵欧洲，

为国际防疫合作提供了有力支持。西部各省实际利用外资水平有所分化。内蒙古、贵州实际利用外资水平同比分别下降 11.6%、35.3%；宁夏实际利用外资同比增长 8.4%，外资投向由加工制造扩展到服务业领域；陕西外商投资回稳向好，实际利用外资 84.4 亿美元，同比增长 9.2%。

产业结构进一步优化，质量效益稳步提升。2020 年西部地区三次产业结构为 11.9:36.8:51.3，分别较上年上升 0.9 个、下降 1.1 个和上升 0.2 个百分点。新兴产业发展迅速。陕西、云南计算机、通信和其他电子设备制造业分别增长 37.4%、43.1%；贵州信息传输、软件和信息技术服务业投资增长 31.4%；内蒙古规模以上装备制造业和计算机、通信和其他电子设备制造业分别增长 38.1%和 50.1%；新疆高技术制造业、工业战略性新兴产业分别增长 25%和 20.5%，创“十三五”以来最好水平。现代服务业提质增效。四川信息传输、软件和信息技术服务业增加值同比增长 26.4%；宁夏软件业收入增长 21%，电信业务总量增长 24.2%；重庆新建开通 5G 基站 3.9 万个，软件和信息技术服务业营收增长 54.4%。

供给侧结构性改革持续推进，经济向高质量发展稳步迈进。“去产能、去杠杆”取得新进展。宁夏退出落后产能 155.7 万吨，30 万吨以下落后产能煤矿、城市建成区 20 蒸吨/小时以下燃煤锅炉全部淘汰；新疆煤炭行业“十三五”期间累计去产能 2356 万吨，关停落后煤电装机 159.1 万千瓦；广西化解煤炭过剩产能 180 万吨，淘汰落后铁合金产能 1.4 万吨、砖瓦 12 亿块；云南僵尸企业处置率超过 83%。陕西工业技改投资增长达 37.9%。“降成本”力度加大。重庆落实减税降费政策，通过企业社保减免、企事业单位房屋租金减免和税收减免等政策为企业减负 1000 亿元以上。

积极财政政策有效落实，重点保障民生等领域支出。2020 年，西部地区财政收入同比增长 0.2%；财政支出同比增长 3.7%，虽较上年下降 4.8 个百分点，但民生等重点领域的支出得到有效保障。甘肃 11 类民生支出 3320.7 亿元，同比增长 4.3%，占一般公共预算支出的 80%；广西民生领域支出同比增长 5.4%，扶贫支出同比增长 9.7%；内蒙古社保和就业支出、教育支出和医疗卫生支出同比分别增长 17.6%、5.2%和 16.4%；青海社会保障和就业、卫生健康、节能环保、文化旅游体

育传媒、交通运输支出同比分别增长 19.1%、16.1%、4.6%、8.4%和 38.5%。

生态环境持续改善，绿色发展稳步推进。污染防治成效显著。陕西对“散污乱”企业开展整治“回头看” 1.9 万家，完成散煤治理 81.4 万户。内蒙古环境空气优良天数比例 90.8%，地表水考核断面优良水体比例 69.2%，受污染耕地安全利用率和污染地块安全利用率分别达到 98%和 90%；云南六大水系出境跨界断面水质 100%达标，洱海、滇池保护治理深入推进，抚仙湖、泸沽湖保持 I 类水质。清洁能源使用率提升。甘肃规模以上工业新能源发电量同比增长 6.6%，较上年提高 0.8 个百分点；青海清洁能源装机占总装机量的 87.7%，非化石能源占一次性能源的消费比重提高至 43%；新疆全年清洁能源发电量 844.5 亿千瓦时，新能源利用率达 91.1%。

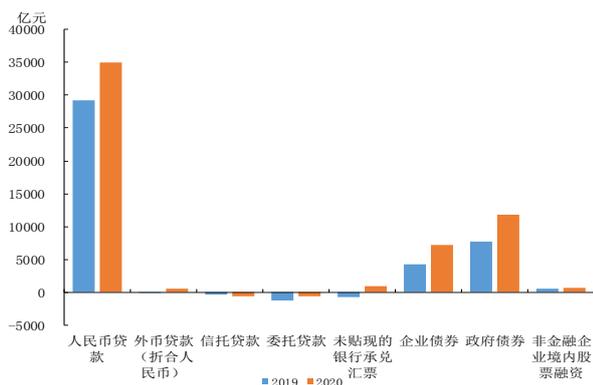
## （二）西部地区金融运行情况

金融机构资产规模稳步增长，服务实体经济能力增强。2020 年末，西部地区银行业金融机构营业网点个数、从业人数、资产总额分别为 5.9 万个、89.5 万人和 50.1 万亿元。金融改革持续推进，广西 7 家农信社和 1 家农村合作银行成功改制成农村商业银行；中银金融租赁公司、小米消费金融公司落户重庆，渝农商理财子公司成立。中小银行多渠道资本补充加快推进。广西、内蒙古通过地方政府专项债券募集资金分别补充中小银行资本 118 亿元和 85 亿元；青海两家农商行通过增资扩股、减少分红等方式完成资本补充需要；陕西西安银行和秦农银行各发行 20 亿元二级资本债券；重庆银行 A 股上市获批，资本补充渠道进一步拓宽。地方法人金融机构资产质量、流动性水平、资本实力有所提升。2020 年末，西部地区地方法人金融机构不良贷款率同比下降 1.2 个百分点，流动性比率同比上升 2.9 个百分点，资本充足率同比上升 0.8 个百分点。

融资总量较快增长，信贷结构进一步优化。2020 年，西部地区实现社会融资规模增量 5.95 万亿元，同比多增 1.5 万亿元，金融对实体经济的支持力度明显加大。直接融资占比提升，2020 年西部地区企业债券和非金融企业境内股票融资合计占社会融资规模增量的 13.5%，高于上年 2.8 个百分点。西部地区本外币贷款余额同比增长 11.3%，三农、小微、制造业企业融资环境显著

改善。2020年末，西部地区涉农贷款余额同比增长9.0%，高于上年同期3.8个百分点，普惠小微贷款余额同比增长19.1%，高于各项贷款平均增速7.6个百分点；制造业贷款余额同比增长8.4%，高于上年同期6.1个百分点，西部地区制造业中长期贷款余额同比增长20.6%，高于上年同期11.9个百分点。

绿色金融助力绿色产业高质量发展，为落实碳达峰碳中和贡献金融力量。发挥绿色金融基础设施作用，甘肃兰州新区创新建成“绿金通”绿色金融综合服务平台；四川依托联合环境交易所绿色金融信息服务平台“绿蓉融”，发布绿色企业和绿色项目评价标准，评选入库首批150家绿色企业和55个绿色项目，并实现与“天府信用通”平台全线对接，2020年末，四川省联合环境交易所天府信用通“绿色金融”专版累计上线绿色金融产品13项，办理融资申请金额8.04亿元。金融机构加快绿色转型，四川绵阳市商业银行成为全国第五家赤道银行。



数据来源：中国人民银行。

图 20 2019~2020 年西部地区  
社会融资规模增量

LPR 改革纵深推进，实体经济融资成本明显下降。西部地区存量浮动利率贷款定价基准转换顺利完成，减少企业贷款利息支出。引导银行将 LPR 内嵌至内部资金转移定价 (FTP) 体系，LPR 改革促进降低贷款利率的潜力不断释放。2020 年 12 月，西部地区人民币一般贷款加权平均利率为 5.61%，较上年下降 0.32 个百分点，其中，小微企业贷款加权平均利率为 5.25%，较上年下降 0.69 个百分点，普惠口径小微贷款加权平均利率为 5.94%，较上年下降 0.79 个百分点。不断释放货币政策结构性工具支持实体经济的作用。2020

年四川金融机构运用支小、支农和扶贫再贷款资金发放的贷款加权平均利率较其他资金发放的同类型贷款利率分别低 1.11 个、1.44 个和 1.63 个百分点；运用再贴现资金办理的票据贴现平均利率低于其同期同档次贴现加权平均利率 0.25 个百分点。银行负债成本保持基本稳定，存款基准利率“压舱石”作用有效发挥。存款市场竞争秩序进一步规范。四川 2020 年 12 月金融机构定期存款加权平均利率为 2.42%，与上年基本持平；新疆全年定期存款加权平均利率为 1.96%，与上年基本持平。

金融助力脱贫攻坚圆满收官，金融支持乡村振兴有效衔接。2020 年，西部地区坚决打赢脱贫攻坚战，全面解决“两不愁三保障”问题，实现农村贫困人口全部脱贫，贫困县全部摘帽。金融精准扶贫深入落实，为脱贫攻坚提供了强有力的金融支撑。2020 年末，西部地区金融精准扶贫贷款余额为 2.4 万亿元，同比增长 10.3%，余额占全国比例超六成。贵州在贫困地区持续加大对扶贫产业的金融支持力度，产业精准扶贫贷款余额同比增长 66.4%；陕西加大扶贫小额信贷支持力度，2020 年末扶贫小额信贷累计发放 219.2 亿元，惠及农户 57 万户。四川巩固金融扶贫贷款风险补偿机制，推动全省有脱贫攻坚任务的县 100% 设立扶贫小额信贷分险基金，2020 年末分险基金规模达 29.85 亿元，累计代偿 7985 万元。金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。2020 年末，西部地区涉农贷款余额为 9.8 万亿元，同比增长 9.0%，比上年末高 3.8 个百分点。甘肃出台金融服务乡村振兴 30 条措施，开展金融服务乡村振兴示范县创建，建成助农取款服务点 2.5 万个，布放 ATM、POS 机具 26 万台，探索引入“背包银行”服务模式，提前 1 年实现贫困地区行政村基础金融服务全覆盖。云南大力开展农村信用体系建设，采集 922.9 万户农户信息，占全省农户总数的 95.9%，共评定信用农户 706.1 万户，占建档农户数的 76.5%；创建信用村 5238 个、信用乡镇 508 个，为乡村振兴提供了良好的信用环境。

证券保险业平稳发展，市场融资和风险保障能力不断增强。陕西证券期货机构业务规模持续增长，营业收入、净利润分别为 69.5 亿元、20.2 亿元，同比分别增长 24.7% 和 47.5%；内蒙古托管股票总市值和证券交易额同比分别增长 21.7%

和 12.8%，证券公司净利润同比增长 32.2%。面对新冠疫情冲击，保险业风险保障功能充分发挥。2020 年，西部地区保费收入和保险赔付支出分别为 8627.7 亿元和 3122.9 亿元，同比分别增长 3.2% 和 17.0%，保险赔付支出增速明显高于保费收入增速。宁夏推出复工复产组合保险产品，为 821 家小微企业、商户提供 3.7 亿元风险保障，向 15.3 万人次捐助 198.1 亿元保额的保险。农业生产风险保障体系覆盖深度和广度进一步提高。新疆农险保费收入 78.7 亿元，规模居全国首位；云南实现农业保险全省 129 个县区全覆盖，提供保险保障 1533.4 亿元，赔款支出 14.3 亿元，同比增长 33.9%。

银行业金融机构资产质量逐步改善，防范化解金融风险制度机制建设取得进展。2020 年末，西部地区不良贷款率为 2.19%，较上年下降 0.58 个百分点。西部 10 省区不良贷款率有所下降，9 省区实现不良贷款额与不良贷款率“双降”。地方法人银行流动性合理充裕，抵御风险能力有所增强。四川中小法人银行拨备覆盖率水平明显改善，贷款损失准备余额较年初增长 28%，拨备覆盖率 174.1%，较年初提高 56.5 个百分点。内蒙古在全国率先成立金融委办公室地方协调机制，加强部门间在金融监管、风险处置、信息共享等方面的协同配合，包商银行风险得到有效处置，蒙商银行顺利开业。

#### 四、东北地区经济金融运行情况

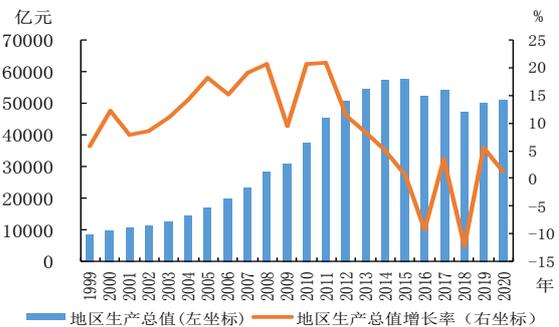
2020 年东北地区深入落实习近平总书记关于东北振兴发展的重要讲话和指示精神，统筹推进疫情防控和经济社会发展，扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务，经济运行逐季好转，农业生产现代化水平持续增强，投资仍是经济增长的主要拉动力量，工业经济转型升级有待深化。金融业运行平稳，金融改革有序推进，信贷结构进一步调整优化，金融资产质量下迁压力有所增大。

##### （一）东北地区经济运行情况

2020 年，东北地区全年实现地区生产总值 5.1 万亿元，同比增长 1.1%；经济总量占全国的 5.0%，比上年下降 0.1 个百分点，降幅较上年收窄 0.3 个百分点。东北地区三次产业结构为 14.2：33.7：

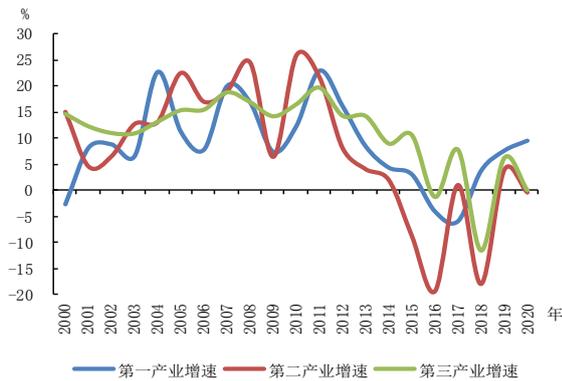
52.1，分别比上年上升 1.0 个百分点、下降 0.7 个百分点和下降 0.3 个百分点，二、三产业降幅较上年收窄。

农业发展优势继续巩固，产业提档升级稳步推进。农业生产稳定增长，国家粮食安全“压舱石”地位和产业安全主体功能地位持续巩固。东北地区持续推进现代化大农业建设，农业综合机械化率、科技贡献率全国领先，高标准农田面积和绿色、有机食品认证面积持续扩大，农业发展基础进一步夯实。2020 年，东北地区粮食总产量达到 2736.6 亿斤，占全国产量的 20.4%，连续两年突破 2700 亿斤。其中黑龙江省粮食总产量达到 1508.2 亿斤，实现“十七连丰”，贡献全国粮食总产量的 11.3%，连续十年位居全国首位。工业经济稳步恢复，装备制造、石化、医药等重点产业支撑作用逐步显现。辽宁省高端装备制造、新材料等战略性新兴产业加快发展。黑龙江省加快实施“百千万”工程，推动矿产资源开发及精深加工、农业和农产品精深加工向万亿级产业集群迈进。2020 年，辽宁、吉林和黑龙江规模以上工业增加值同比分别增长 1.8%、6.9% 和 3.3%，三省装备制造业同比分别增长 1.3%、8.4% 和 13.5%；石化工业同比分别增长 3.9%、0.6% 和 10.5%。辽宁省推进生产性服务业融合发展，培育壮大信息服务、研发设计、检验检测认证等高技术服务业。吉林省突出发展服务业，出台支持服务业“30 条”政策，启动旅游体育消费年活动。黑龙江省积极促进生产性服务业向专业化和价值链高端延伸，加快生活性服务业向高品质和多样化升级，推动冰雪游、森林游、边境游、湿地游、避暑游等特色旅游实现较快发展。



数据来源：国家统计局网站和《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

图 21 1999~2020 年东北地区经济增长情况



数据来源：国家统计局网站和《中国统计摘要》，中国人民银行工作人员计算。

图 22 2000~2020 年东北地区三次产业增长

投资拉动经济增长作用明显。2020 年，东北三省重大项目开工建设数量和完成投资额均超过上年，带动东北地区固定资产投资同比增长 4.3%，高于全国平均水平 1.4 个百分点。着重加强对基础设施补短板、高新技术和带动作用明显的重大项目等领域的资金投入，优化投资结构。辽宁省、黑龙江省高新技术制造业投资同比分别增长 33.4%、13.7%。吉林省基础设施投资增长 4.3%，全年亿元以上在建项目个数增长 17.6%。黑龙江省“百大项目”完成投资 2601.3 亿元，带动社会领域投资增长 23.4%。

促消费政策持续发力。2020 年，东北三省通过开展购物节、发放消费券、景区门票优惠等系列措施，促进零售业、住宿和餐饮业、旅游业等受疫情冲击严重领域加快复苏。辽宁省举办“辽宁省首届电商直播节”，总销售额达到 12.2 亿元。吉林省旅游业全年接待国内游客 1.5 亿人次，恢复幅度高于全国平均水平。黑龙江省成功举办第三届全省旅游发展大会，签约额达到 60.5 亿元。新型消费模式兴起，辽宁、吉林、黑龙江三省实物商品网上零售额增速分别为 18.1%、19.2%和 13.4%。

供给侧结构性改革继续推进，有效压减过剩产能。2020 年，辽宁省化解和淘汰钢铁产能 602 万吨、煤炭产能 3857 万吨；推动 200 万吨以下炼油企业退出落后产能 742 万吨。减税降费成效显著，东北三省全年累计为市场主体减税降费超过 1900 亿元。加大科技研发投入力度，加快培育科技型企业，一系列重大科技成果加快落地转化。辽宁省碳化硅复合材料助力嫦娥五号探月，110 兆瓦级重型燃机总装下线。吉林省“吉林一号”

一箭九星发射成功，高铁变轨等关键核心技术取得突破，时速 400 公里跨国联运高速列车正式下线。黑龙江省哈工大多项技术支持嫦娥五号月球采样返回任务，研制的小卫星升空达 20 颗；非洲猪瘟疫苗研制、大庆页岩油气勘探等均取得重大突破。

主动融入共建“一带一路”，对外开放水平打开新局面。辽宁省中日（大连）地方发展合作示范区获批设立，金普新区成为国家进口贸易促进创新示范区，全省实际利用外资增长 13.7%。吉林省中韩（长春）国际合作示范区、珲春海洋经济发展示范区、长春临空经济示范区获批；中欧班列货运量增长 43.4%，通化港货物吞吐量达到 1000 万吨。黑龙江省加快中国（黑龙江）自由贸易试验区建设，自贸区新设立企业 6694 家。黑河跨境电商综合试验区获国家批准，黑河、绥芬河获批全国互市贸易进口商品落地加工试点。

践行绿色发展理念，生态环境质量持续改善。辽宁省扎实推进辽河流域治理和渤海综合治理，渤海优良水质比例达到 80%。吉林省全面推广秸秆“五化利用+无害化处置”的全量化处理模式，全省 20 万千瓦及以上燃煤发电机组全部完成超低排放改造，在全国率先实现固定污染源排污许可全覆盖。黑龙江省持续打好蓝天、碧水、净土保卫战，全省空气优良天数比例 92.9%，62 个国家断面优良水体比例 74.2%，均高于国家考核目标。

## （二）东北地区金融运行情况

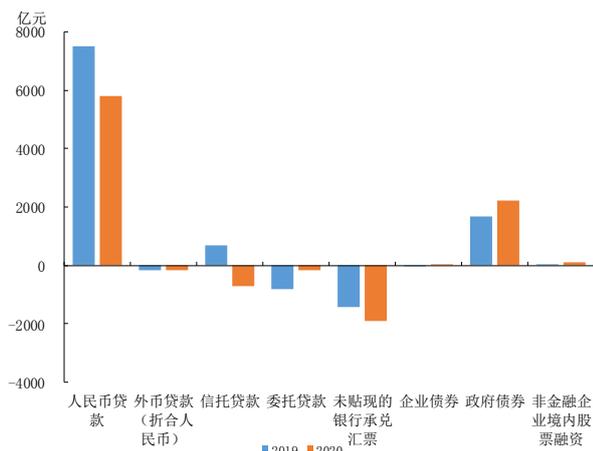
银行体系稳定性有待进一步增强。2020 年末，东北地区银行业金融机构网点数量 2.1 万个；银行从业人员 39 万人。在金融支持“稳企业、保就业”系列政策措施推动下，东北地区银行业金融机构加大信贷资产投放，年末资产总额 17.0 万亿元，同比增长 7.3%，增速比上年提高 2.2 个百分点；积极降低贷款利率让利实体经济，金融机构净息差收窄导致年度净利润同比下降 4.7%，其中地方法人金融机构叠加资产减值损失因素，净利润下降较大。

存款继续增长，居民储蓄意愿明显增强。2020 年末，东北地区本外币各项存款余额 12.7 万亿元，同比增长 10.6%，增速分别高于上年末和全国平均水平 2.9 个和 0.4 个百分点。其中，住户存款余额同比增长 18.2%，高于各项存款增速

7.6 个百分点，高于全国平均水平 4.4 个百分点；非金融企业存款余额同比下降 4.9%，较上年回落 3.1 个百分点。结构性存款同比下降 23.9%，大额存单同比增长 12.8%。

中长期贷款增速回落，信贷结构有所优化。2020 年末，东北地区本外币各项贷款余额 9.8 万亿元，同比增长 6.1%，增速较上年下降 3.0 个百分点。受新冠肺炎疫情影响，第一季度信贷投放趋缓，随后恢复快速增长。2020 年末，东北地区普惠小微贷款余额增长 17.5%，中长期贷款余额占全部贷款的比重较上年提高 2.7 个百分点。制造业中长期贷款余额增长 11.8%，增速高于上年 4.6 个百分点。消费贷款余额同比增长 11.4%，增速较上年下降 10.6 个百分点。

社会融资规模下降，政府债券增长较快。2020 年，东北地区社会融资规模增量为 6787.5 亿元，比上年少增 2216.3 亿元，主要受风险处置和信托贷款收缩等因素影响。直接融资业务规模快速增长，增量为 144.7 亿元，其中，企业债券增长由负转正，同比多增 47.7 亿元；非金融企业境内股票融资同比多增 69.2 亿元；政府债券增长较快，比上年多增 547.1 亿元，占社会融资规模增量的 32.6%，地方政府专项债券占社会融资规模增量的 19.6%。辽宁省发行东北地区首单民营企业债券融资支持工具和首单绿色中期票据，盛京银行和大连银行发行疫情防控同业存单 5 亿元。



数据来源：中国人民银行。

图 19 2019~2020 年东北地区社会融资规模增量

对重点领域和薄弱环节的支持力度不断增强。贷款市场报价利率 (LPR) 改革红利持续释放，货币政策工具精准滴灌重点领域和薄弱环节，

2020 年 12 月，东北地区金融机构新发放人民币一般贷款加权平均利率为 5.66%，比上年同期下降 0.41 个百分点。其中，小微企业贷款加权平均利率为 6.06%，比上年同期下降 0.52 个百分点。

“几家抬”措施更加丰富有效，辽宁省对地方法人银行使用再贷款再贴现专用额度发放的优惠利率贷款给予 1% 的贴息，对地方法人金融机构使用 5000 亿元再贷款再贴现专用额度给予 1% 的资金激励，全年拨付贴息及奖励资金 2.1 亿元。吉林省制定出台“人民银行长春中支三十条”和“金融稳保吉林四十条”，推动专项再贷款政策精准落实，并研发上线“吉企银通”，实现银企一对一对接、手机版操作、全省推进和市场化运作。黑龙江设立总规模 100 亿元的中小企业稳企稳岗基金（担保贷款风险补偿规模 40 亿元），全年助力 2.5 万家企业获贷 1817.6 亿元；组织省级金融机构成立 13 支金融服务队，创新“驻企金融联络员”帮扶机制，派驻金融联络员 2618 名，为企业提供金融政策解读、财务辅导、信用培育服务 2.3 万户次。

金融改革创新全力推进，服务实体经济力度不断深化。辽宁省生猪期货在大连商品交易所上市，成为我国价值最大的农副产品、首个活体交割的期货品种。东北地区首家境内外合资的“合格境外有限合伙人”(QFLP) 基金管理企业正式落户辽宁自贸区。中韩(长春)国际合作示范区在吉林省正式揭牌。黑龙江省深入实施“紫丁香计划”，全力推动优质企业上市。

## 五、主要经济圈和城市群发展

### (一) 主要经济圈建设情况

2020 年，长三角、粤港澳大湾区、京津冀、成渝地区双城经济圈扎实落地区域发展重大战略，区域协同发展纵深推进。北京自贸区正式成立，非首都功能疏解取得阶段性成果。长三角加快构建区域创新共同体，交通、能源等一批跨区域重大基础设施建成使用。粤港澳大湾区加速落地新基建项目，广深港澳科技创新走廊加快形成。成渝地区双城经济圈建设加快推进，川渝两地签署 200 余个合作协议推进产业、交通、民生等领域协同发展。

供给侧结构性改革成效显著，新动能势头强

劲。长三角经济圈加快产业链补链固链强链，引领高质量发展。上海全力促进工业稳增长调结构，制定产业基础再造上海方案，发布“工赋上海”三年行动计划，推出26个特色产业园区，全面实施集成电路、生物医药、人工智能三大“上海方案”。江苏持续深化供给侧结构性改革，着力打造集成电路、生物医药、高端装备等13个先进制造业集群，聚力发展轨道交通、车联网等30条优势产业链。浙江数字经济引领高质量发展，2020年数字经济核心产业增加值比上年增长13.0%。安徽省战略新兴产业产值增长18%，比规模以上工业产值增速高12.5个百分点。粤港澳大湾区经济圈创新驱动产业优化升级。广东国家级高新区增加到14家，高新技术企业达5.3万家，形成电子信息、绿色石化、智能家电、先进材料等7个万亿级产业集群，以数字经济、新一代信息技术等为代表的新经济不断发展壮大。深圳国家高新技术企业总量超过1.8万家，是“十二五”末期的3倍，人工智能与数字经济广东省实验室（深圳）注册成立，全市创新载体达到2693家，其中国家级129家。京津冀和成渝地区双城经济圈加快调整产业结构，优化产业布局。北京加快国际科技创新中心建设，国家高新技术企业达2.9万家，独角兽企业93家。河北开展“万企转型”行动，加快推动新旧动能转换，12大主导产业加快发展。四川主动调整产业结构，积极培育“互联网+”产业环境，新经济蓬勃发展，新动能保持高速增长，全年规模以上高新技术制造业增加值增长11.7%，高于规模以上工业增加值增速7.2个百分点。

重大战略任务加快落地，区域协同发展纵深推进。长三角经济圈制定发布扎实推进长三角一体化发展行动方案，交通、能源等一批跨区域重大基础设施建成使用，医保结算、互联网医院等公共服务实现便利共享，G60科创走廊建设方案发布实施；编制完成长三角生态绿色一体化发展示范区国土空间总体规划，实施一体化示范区高质量发展若干政策措施，率先形成一体化制度创新成果32项和亮点项目60个，共同推进长三角产业链补链固链强链行动。粤港澳大湾区全面推进中央支持深圳综合改革试点的27项举措和40项首批授权事项，落实金融支持粤港澳大湾区建设30条政策，基础设施互联互通水平显著提升，国际科技创新中心建设进展顺利，广深港澳科技

创新走廊加快形成；大力推动规则衔接、机制对接，实施境外高端紧缺人才个人所得税优惠、科研资金跨境使用、与港澳共建青年创新创业基地等政策措施，“湾区通”工程取得明显成效。京津冀经济圈加快落实《京津冀协同发展规划纲要》，系统谋划产业链和创新链布局，联合创建京津冀大数据综合试验区，建设“京津冀大数据协同处理中心”，在多个领域通过合作共建等方式形成了一批大数据应用示范。“十三五”期间，天津引进北京项目3062个、投资到位额4482亿元；河北承接北京非首都功能疏解取得阶段性成果，各类承接平台承载能力与吸引力得到加强。成渝地区双城经济圈建设破题起势，聚焦“两中心两地”战略目标，印发《深化四川重庆合作推动成渝地区双城经济圈建设工作方案》，签署《成渝地区双城经济圈交通一体化发展三年行动方案（2020-2022年）》等“1+6”合作框架协议，在战略协同和规划衔接、基础设施互联互通、现代产业体系建设、协同创新能力提升、生态环境保护、公共服务共享等方面协同发力，加快打造高质量发展重要增长级和新的动力源。

改革开放力度进一步提升，经济发展活力、动力明显增强。上海高水平开放深入推进，颁布《上海市外商投资条例》，出台利用外资“24条”，全年新增跨国公司地区总部51家、外资研发中心20家，高质量推进“一带一路”桥头堡建设，新一批重大海外项目完成线上签约。江苏出台《关于支持中国（江苏）自由贸易试验区高质量发展的若干意见》《关于进一步优化营商环境更好服务市场主体若干措施的通知》，自贸试验区探索首创改革措施60余项，形成115项制度创新成果。深圳抢抓“双区”建设契机，深入贯彻落实“稳住外贸外资基本盘”要求，全年新增外商投资企业4434个，实际利用外资97.9亿美元，同比增长21.4%。广东跨境人民币业务继续支持粤港澳大湾区和“一带一路”建设，2020年跨境人民币结算金额4.12万亿元，同比增长26.2%，全省与“一带一路”国家和地区发生跨境人民币业务4141亿元，占全省业务总量的10.1%。河北自贸区建设总体方案确定的98项改革试点任务有效实施率达82%，总体建设成效显著，制度创新加快推进，目前已形成27项具有首创性、可复制推广的制度创新成果。四川以新发展理念推动构建长江经济带和丝绸之路经济带战略契合互动新格局，

全年对“一带一路”沿线国家贸易进出口总值占比30.4%，增速达24%，与62个“一带一路”沿线国家实现跨境人民币交易481.3亿元，同比增长11.9%。13家跨国企业集团开办跨境双向人民币资金池，资金池应计所有者权益合计786亿元，境内外成员企业合计104家。

## （二）区域城市群建设情况

区域一体化进程加快推进。2020年，北部湾城市群出台《关于促进新时代广西北部湾经济区高水平开放高质量发展若干政策》《关于促进中国（广西）自由贸易试验区跨境贸易便利化若干政策措施》《中国（广西）自由贸易试验区条例》等引领性政策文件，着力打造南向、北联、东融、西合全方位发展格局，提升一体化程度。关中城市群制定《推动关中平原城市群发展规划实施联席会议制度》《2020年关中平原城市群跨省合作重点推进事项》，深化跨省区协同发展。长江中游城市群共同推动长江中游城市群一体化发展纳入国家“十四五”规划，形成《长江中游地区省际协商合作专题协调会备忘录》，上线全国第一个跨省市工商政务云平台，着力提升区域公共服务能力。《长株潭城市群一体化发展行动计划（2019—2020）》明确的30件事项已完成21项，长株潭一体化高质量发展新格局加速构建。中原城市群发布《2020年郑州都市圈一体化发展工作要点》《洛阳都市圈发展规划（2020-2035）》，加快发展郑州、洛阳都市圈，双轮驱动打造中原城市群高质量发展共同体。

内外联通网络加快完善。2020年，北部湾城市群海铁联运班列增加到4607列，同比增长105%，北部湾港货物吞吐量突破3亿吨，同比增长17%，成为华南地区仅次于广州港的第二大港口。长江中游城市群大力推进航运中心和港口群建设，沿江高铁项目加速推进，全力建设长江中游城市群综合交通运输网络。长株潭城市群围绕加快推进交通互联互通，以“三干、两轨、四连线”为骨架的交通路网基本成型，长株潭“半小时交通圈”基本建成。

开放合作水平持续提升。“中国-东盟金融城”入驻各类企业超4000家，钦州综合保税区、中马“两国双园”跨境自由贸易合作示范区建设加快，广西非自贸区首笔资本项目收入支付便利化业务落地北海，防城港保税物流中心（B型）正式封

关运营；关中城市群出台《关于金融支持中欧班列（西安）集结中心暨中国（陕西）自由贸易试验区高质量发展的意见》，加强中欧班列（西安）集结中心金融服务创新水平和金融服务设施建设；长江中游城市群推动湖北自贸区、湖南自贸区与江西内陆开放型经济试验区合作建设，在制度创新、产业发展、共建园区、中欧班列合作等方面深化合作。

产业创新协同能力稳步提高。2020年，北部湾经济区电子信息、绿色化工、生物医药等八大产业集群全年营业收入超过7800亿元。长江中游城市群围绕承接产业转移、优化产业布局，组建跨行政区域的长江中游航运企业联盟和长江旅游推广联盟，推动产业协作。长株潭地区培育发展了全省65%以上的高新技术企业、70%以上创新创业平台，创造了全省70%的科技成果，实现了湖南省50%以上的高新技术产业增加值。关中平原城市群在交通、生态、商务、卫健、文旅、工信等6个重点领域签订专项合作协议，增强西安“三中心两高地一枢纽”的辐射带动能力，打造引领关中平原城市群的区域增长极，高效推进产业协同发展。

绿色发展成效显著。长江中游城市群签署《长江中游湖泊湿地保护与生态修复联合宣言》，合力抓好湖泊湿地管理保护、生态修复和科学利用，全面落实《洞庭湖生态经济区规划》，布局推进绿色产业、生态环保、现代农业和新能源等领域绿色技术创新。长株潭城市群绿色生态保护修复面积8万多亩，基本实现裸露山地绿化全覆盖，岳阳获批长江经济带绿色发展示范区。关中城市群加强秦岭生态环境保护，实施黄河流域生态空间治理十大行动，突出抓好陕北黄土高原水土保持，加快推进绿色低碳发展。

## （三）自贸区建设情况

自贸试验区成为连接“双循环”的重要平台和稳住外资外贸基本盘的重要阵地，为推动我国经济实现高质量发展起到示范带动作用。自贸试验区在构建新发展格局中率先作为，主动对标高标准国际经贸规则，在更大力度、更深层次改革开放中不断进行“先行先试”探索和实践。

制度创新成效显著，改革开放进入新阶段。上海自贸区临港新片区在落实对外开放、强化制度创新、培育金融体系、服务实体经济、加强服

务保障五方面提出了 50 条创新举措,着力解决当前金融开放与创新过程中遇到的瓶颈和难题。广东自贸区深化改革,落实金融支持粤港澳大湾区建设 30 条政策,增创开放型经济新优势。北京自贸区落地 25 项试点政策,助力更高水平对外开放。沪苏浙三地自贸区签署了联动发展战略合作框架协议,加强沟通联络、协调配合,积极探索创新合作模式,共同推进产业发展和科技创新,促进金融服务一体化。

助力贸易投资便利化,不断优化营商环境。自贸区成立以来,在贸易便利化、优化营商环境和对外开放方面已形成一批成功经验。上海自贸区上线“金融产业投资促进平台”,力争实现“第一时间发现项目、第一时间传递信息、第一时间匹配资源、第一时间解决问题”。天津自贸区在全国率先推行保税仓储货物质押融资,解决贸易企业融资难问题,推进对外债权登记新政落地,推动租赁产业发展环境进一步优化。海南自贸区推进政务服务“零跑动”改革,建立完善“网上办”“一证办”“全省通办”“一件事一次办”等优化服务清单。浙江自贸区首笔 QFLP 落地,境外战略性资本首次以私募基金模式参与境内股权投资项目,为境内企业拓宽融资渠道、引入国际资本打开了新通道。广东南沙自贸区推进商事制度与国际接轨,探索试点商事登记确认制,全程商事登记电子化申报首次通过率超过 90%,登记人员业务办理量提升 30%以上。河南自贸区首创“政银合作直通车”服务,将工商登记注册服务窗口延伸至银行,不断提升金融服务水平。

对接国际经贸规则,制度开放迈出新步伐。新形势下自贸区跟进全球经贸治理规则的变化,完善投资保护和争端解决机制,强化知识产权保护体系,构建国际化、透明度高的争端解决环境。上海自贸区发布《中国(上海)自由贸易试验区仲裁规则》,与国际主流仲裁规则接轨,推动构建上海自贸区国际化、法治化营商环境。海南探索建立与国际接轨的仲裁规则,成立中国国际经济贸易仲裁委员会海南仲裁中心、中国海事仲裁委员会海南仲裁中心。江苏自贸区南京片区发布《关于促进中国(江苏)自由贸易试验区南京片区法律服务业高质量发展的若干建议(试行)》,进一步提升法律服务国际化水平、打造国际一流法治营商环境。安徽自贸区主动对标《区域全面经济

伙伴关系协定》(RCEP)等国际高水平经贸规则,重点在营商环境、投资贸易、科技创新、产业发展、区域联动等领域开展积极探索,不断推动高水平对外开放。

依托自贸区优势,发展特色外贸业态。浙江自贸区首次开展中资非五星旗船沿海捎带业务,进一步提升了宁波舟山港世界第一大港地位,保税油供应量突破 470 万吨,稳居供油港全国第一、世界前八,朝国际海事服务中心不断迈进。河北自贸区创新生物医药知识产权维权援助管理服务模式,建成全国首个自贸试验区生物医药知识产权维权援助中心。四川自贸区拓展“中欧 e 单通”跨境贸易区块链平台辐射范围,完成与成都铁路局物流区块链并链,覆盖德国、俄罗斯、波兰等国家。黑龙江自贸区设立全国首个中俄边民互市贸易结算中心,首创俄籍自然人和委托代理人办理跨境人民币支付业务。海南自贸区出台海南离岛旅客免税购物政策,新政实施以来,全岛免税店日均销售额超 1.2 亿元,全年实际销售额 322.2 亿元,同比增长 128%。

## 六、区域金融改革创新与对外开放情况

近年来,按照党中央、国务院统一部署,人民银行选择若干具备条件的地区,推动开展了一系列区域金融改革试点。2020 年以来,各地区克服复杂严峻的国内形势和疫情防控压力,积极稳妥推进改革创新,金融改革取得新进展,积累了可复制、可推广的经验和做法。

### (一) 金融业对外开放有序扩大

各地稳步推进人民币跨境结算使用,人民币国际化水平再上台阶,江苏、浙江、湖北、福建等地稳步推进重点领域、重点行业人民币计价结算取得突破,跨国公司跨境双向人民币资金池、铁矿石贸易和对外承包人民币结算等业务顺利开展。金融市场双向开放加速推进,上海、北京、深圳、海南及重庆五地开展合格境内有限合伙试点,“沪港通”“深港通”“债券通”等金融市场基础设施互联互通机制逐步完善,双向证券投资交易日趋活跃。上海加快推动金融开放和创新,率先落地多项开放措施,离岸转手买卖业务、高新技术企业外债便利化额度业务深入推进。北京先后推进外资征信、评级、人民币国际投贷基金

落地，首都金融业开放的层次和领域不断拓展。广东、海南、辽宁等地紧扣跨境直接投资和融资便利化，探索落地贸易融资资产和不良资产跨境转让业务。广西、云南、黑龙江强化边境口岸贸易结算信息平台建设，有效提升边民互市贸易结算的便利化水平。江苏昆山积极探索促进两岸产业链供应链稳定和融合发展的有效方式，专门推出“昆台融”、“昆链贷”等政策性金融产品，支持台资企业及产业链关键配套企业融资需求。

## （二）绿色金融改革取得阶段性成果

2020年，各绿色金融改革创新试验区以创新驱动绿色产业发展为主线，在绿色金融标准、绿色金融产品服务创新、激励约束机制等方面积极探索，取得阶段性成果。2020年末，六省（区）九地试验区绿色贷款余额达2368.3亿元，占全部贷款余额比重15.1%；绿色债券余额1350亿元，同比增长66%。广州强化创新引领，拓展绿色供应链金融服务，推动绿色债券创新在全国形成绿色金融示范效应，2020年广州市绿色金融改革创新试验区荣获国际金融论坛（IFF）绿色金融特别贡献奖。浙江湖州、衢州在全国率先发布地方绿色技术规范10余项，湖州获批全国首个绿色金融与绿色建筑协同发展试点城市。新疆昌吉、哈密、克拉玛依三地试验片区实现银行业金融机构绿色专营机构全覆盖，有效提升绿色金融服务供给。江西在强化政策激励、推动绿色金融产品创新等方面积极探索，支持赣江新区绿色票据业务试点，创新“绿票融”等特色金融产品，绿色金融服务供给能力获得提升。

## （三）农村金融、小微企业、普惠金融改革试验区建设纵深推进

四川成都探索构建包括农村产权交易、财政投入、货币政策工具支持、风险分担奖补在内的一整套配套体系，致力打造农村金融核心基础设施——“农贷通”金融综合服务平台，探索解决“最后一公里”的村站机制，有力提升了农村普惠金融服务水平。吉林、山东等地区大力推动农村普惠融资服务体系建设和实施农村基础金融服务网络改革，持续完善农村物权增信平台、产权交易流转平台等金融业基础服务平台建设。浙江台州持续推进金融服务信用信息共享平台建设，探索平台与“长三角征信链”对接试点，为推广

区域信用信息平台“上链”积累了有益经验。福建宁德、龙岩围绕乡村振兴重点领域，试点区域农村普惠金融标准化服务点实现全覆盖，创新开展“海上信用渔区”、“台湾农民创业园信用园区”等普惠金融有关信用示范创建工作，有效提升信贷可得性。

## （四）国家级金融综合改革试验区推进力度持续提升

北京在全国率先打造“模型驱动的嵌入式金融服务模式”，建设“创信融”企业融资综合信用服务平台，打通企业融资痛点堵点。山东青岛成功发行全球首单非金融企业蓝色债券。浙江温州持续深化“首贷”培植工程，在浙江省内率先建立逐户统计的企业首贷户统计制度，首贷户数和首贷金额明显提升。江苏泰州着力在科创企业、战略性新兴产业和一些重点领域和薄弱环节以及长效机制建设方面深入推进改革创新，聚焦优化全链条企业融资服务模式，探索股债融合支持产业转型升级。

## （五）金融支持创新体系力度不断增强

安徽加大金融支持科技成果转化力度，着力打造“政产学研用金”六位一体科技成果交易市场，为制造业转型升级、高质量发展提供专利支撑。2020年，安徽省吸纳技术合同成交额首次突破1000亿元，输出技术合同成交额700多亿元。武汉成立“基金小镇”，吸引各种创业投资基金、私募股权投资基金、证券投资基金和对冲基金等机构聚焦于科技企业，2020年末入驻基金总规模超300亿元。建立科技保险创新试验区，聚焦科技产业发展及科技创新中的风险管理需求，对科技企业在创新研发、生产运营、市场推广及成果转化等重点环节实现科技保险全覆盖，促进产业链与保险链有机结合。四川率先建立全国首个基于区块链技术的知识产权融资服务平台，不断深化军民融合和科技创新金融服务，同时深入推进知识产权金融生态示范区建设，知识产权作为唯一担保和主担保的贷款余额占比达78.41%。

## （六）金融科技高质量发展打开新局面

近年来，我国金融科技快速发展，在服务实

体经济、普惠金融等方面发挥了重要作用。金融机构数字化转型步伐明显加快，大数据纾解小微企业融资难问题取得显著成效，2020年全国普惠小微贷款增速超过30%；保险机构基本实现关键业务环节线上化，数字保险应用及覆盖范围明显

拓宽；移动支付普及率和规模居全球首位，已实现基本金融服务城乡全覆盖。金融科技应用加速“非接触式”普及和应用，保障正常金融服务供给不中断，有力支持了我国防疫抗疫工作。

### 第三部分 区域经济金融展望

2021年是“十四五”开局之年，我国将开启全面建设社会主义现代化国家的新征程。目前我国经济呈现稳定恢复态势，稳中加固、稳中向好。也要看到，国际经济金融形势仍然复杂严峻，外部环境仍存在诸多不确定性，国内经济恢复还不平衡，区域经济发展不均衡和新动能支撑不足等问题交织，关键领域创新能力不强，民生领域还有不少短板，防范化解金融等领域风险任务依然艰巨。各地区将深入贯彻新发展理念，实施好区域重大战略，不断优化区域经济布局，促进区域协调发展。

中国人民银行将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，巩固拓展疫情防控和经济社会发展成果。科学精准实施宏观政策，把握好政策时度效，着力稳定市场预期，促进经济持续恢复和高质量发展。稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，把服务实体经济放在更加突出的位置，珍惜正常的货币政策空间，处理好恢复经济和防范风险的关系。健全现代货币政策框架，完善货币供应调控机制，管好货币总闸门，保持流动性合理充裕，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。进一步发挥好再贷款、再贴现和直达实体经济货币政策工具的牵引带动作用，构建金融有效支持实体经济的体制机制，延续普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持计划，引导金融机构加大对科技创新、小微企业、绿色发展的支持，深化利率、汇率市场化改革。继续释放改革促进降低贷款利率的潜力，优化存款利率监管，推动实际贷款利率进一步降低。多渠道补充银行资本金，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线，为实现经济总量平衡、结构优化、内外

均衡，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局创造良好的货币金融环境，以优异成绩庆祝中国共产党成立100周年。

东部地区区位优势明显、产业结构持续优化，经济总量在全国保持领先，经济“稳定器”的作用逐步显现。固定资产投资增势良好，新型消费表现活跃，创新动能不断积聚，企业效益持续改善。金融改革开放创新有序推进，金融服务质效不断提升，为东部地区打赢疫情防控阻击战和经济社会加快恢复、实现平稳高质量发展提供了有力支撑。展望2021年，随着长三角区域一体化战略进入实质落实阶段、粤港澳大湾区和京津冀协同发展深入推进，海南加快建设自由贸易港，东部地区将在经济转型升级和加快推进现代化方面引领高质量发展，进一步释放创新活力，加速转换新旧动能，不断增强金融服务实体经济能力，有序推进金融风险防控，为东部地区加快推进现代化营造适宜的货币金融环境。

中部地区资源丰富，衔接东西，是我国新一轮工业化、城镇化、信息化和农业现代化的重点区域。产业结构继续保持调整优化态势。货币信贷和社会融资规模较快增长，有力支持了疫情防控、复工复产和稳企业保就业。展望2021年，中部地区将把握新兴产业布局和转移的历史机遇，加快推动产业链“强链补链”，做大做强中心城市，打造引领中部城市群的区域增长极，高效推进产业协同发展，实施好创新驱动发展战略，优化营商环境并扩大高水平开放，进一步推动制造业高质量发展和提高关键领域自主创新能力。金融业将继续提高服务实体经济质效，优化信贷结构，创新融资产品和方式，为中部地区加快崛起提供有力的金融支撑。

西部地区紧抓“一带一路”建设、西部大开发、长江经济带发展、黄河流域生态保护和高质量发展等重大战略机遇，积极优化营商环境，加快产业结构调整，深化对外开放，对全国经济发展的贡献度持续提升。金融助力脱贫攻坚成效显著，金融供给侧结构性改革持续推进，重点领域金融风险处置取得积极进展。展望 2021 年，西部地区将加快“两新一重”基础设施建设，打造具有区域特色的创新高地，加大科技型企业培育力度，加快构建多层次科技合作平台，持续提升地区科技创新能力，推动形成大保护、大开放、高质量发展的新局面。金融业将进一步优化金融资源配置，提升金融支持实体经济能力，巩固和拓展脱贫攻坚成果，同时做好与乡村振兴有效衔接，进一步扩大金融对外开放，助推“一带一路”核心区建设。

东北地区经济持续恢复性增长，农业生产再创新高，生态环境持续改善，固定资产投资稳定增长。金融业运行平稳，信贷结构进一步优化，金融支持稳企业保就业成效明显。另一方面，人口、资金等存在外流现象，制约东北经济持续增长空间。展望 2021 年，随着东北振兴战略的深入贯彻落实，东北地区将充分发挥在农业、工业、科教、生态等方面的区域特色优势，进一步优化市场化、法治化、国际化营商环境，继续加大农业现代化建设和农业供给侧改革力度，深入实施创新发展驱动战略，推动现代产业体系转型升级，积极参与共建“一带一路”，深入打造我国向北开放的窗口和东北亚合作中心枢纽，加强与京津冀协同发展等重大区域战略的对接。金融业将继续深化金融供给侧结构性改革，加强监管，促进健全微观治理机制、改善地区金融生态。

## 第四部分 专题

### 专题 1 金融支持稳企业保就业成效显著

2020年，面对突如其来的新冠肺炎疫情冲击，人民银行坚决贯彻落实党中央“六稳”“六保”决策部署，主动作为，精准施策。坚持稳健的货币政策灵活适度、精准导向，灵活把握货币政策调控的力度、节奏和重点，统筹发挥金融机构合力，完善相关配套措施，全力推动金融支持稳企业保就业工作快速精准落地，为我国率先控制疫情、率先复工复产、率先实现经济正增长提供了有力支撑。

#### 一、加大信贷支持力度，多渠道满足企业融资需求，降低融资成本

根据疫情防控形势和经济发展需要，人民银行分层次、有梯度地推出合计1.8万亿元再贷款、再贴现政策，创新两项直达实体经济的货币政策工具，加大货币信贷支持力度。同时，深化LPR改革明显降低企业融资成本。

##### （一）出台再贷款再贴现政策，加大货币信贷支持力度

为统筹推进疫情防控和经济社会发展，人民银行按照支持抗疫保供、复工复产、中小微企业发展等实体经济需要，分层次、有梯度地推出3000亿元、5000亿元和1万亿元再贷款、再贴现政策。3000亿元疫情防控专项再贷款支持有关银行向7597家全国性和地方性防疫保供重点企业累计发放优惠贷款2834亿元，加权平均利率为2.49%，财政贴息50%后，企业实际融资利率约为1.25%，有效支持抗疫物资生产、保障生活物资供应。5000亿元再贷款再贴现专用额度支持地方法人银行累计发放优惠利率贷款4983亿元，加权平均利率为4.22%，惠及企业59万户，切实解决企业债务偿还和资金周转等迫切问题。1万亿元普惠性再贷款再贴现引导地方法人银行以优惠利率向158万家企业提供贷款，加权平均利率为4.67%，有力支持经济恢复发展。

##### （二）创新两项直达实体经济的货币政策工具，精准支持中小微企业发展

为贯彻党中央、国务院关于“六稳”“六保”决策部署，人民银行于2020年6月1日创设“普

惠小微企业贷款延期支持工具”和“普惠小微企业信用贷款支持计划”两项直达实体经济的货币政策工具。各分支机构积极督导地方法人银行落实延期还本付息政策，缓解中小微企业年内还本付息压力，取得积极成效。2020年，银行业累计对7.3万亿贷款本息实施延期，惠及企业212万户。普惠小微企业贷款延期支持工具累计向地方法人银行提供激励资金87亿元，支持其6-12月对普惠小微企业贷款延期本金共计8737亿元，加权平均延期期限为12.8个月，有效减轻了小微企业阶段性还本付息压力。引导法人金融机构加大普惠小微信用贷款发放，普惠小微信用贷款发放占比持续提升。银行业金融机构全年累计发放普惠小微信用贷款3.9万亿元，比上年多发放1.6万亿元。

##### （三）深化LPR改革，降低企业融资成本

推动LPR运用，引导贷款利率下行为企业让利。促进银行将LPR嵌入内部资金转移定价体系，推动存量浮动利率贷款定价基准转换，截至2020年8月，存量贷款定价基准转换率达92.4%。目前，银行新发放和存量贷款都已基本参考LPR定价，银行内部定价和传导机制的市场化程度显著提高。2020年，一年期LPR累计下行30个基点至3.85%，带动市场利率和贷款利率下行。2020年12月，企业贷款加权平均利率为4.61%，较2019年12月下降0.51个百分点，融资成本明显降低。2020年，金融系统通过降低利率、减少收费、直达工具等途径，向实体经济让利1.5万亿元。

##### （四）发挥多层次资本市场融资功能，支持企业直接融资

在加大信贷支持力度的同时，2020年全国信用类债券市场净融资4.45万亿元，同比增长33.2%；全年境内IPO融资4625亿元，同比增长77.6%，企业融资进一步多元化。人民银行上海总部会同南京分行、杭州中支、合肥中支和银行间市场交易商协会积极推动长三角G60科创走廊相关机构发行创新创业债务融资工具（“双创

债”)、绿色债务融资工具。G60 科创走廊九城市全年发行 14 单“双创债”，累计实现融资 72.8 亿元，已注册待发行额度 30 亿元。人民银行深圳中支辅导辖内金融机构发行小微企业专项债 400 亿元，全年公司信用类债券融资规模同比增长 71.2%。

## **二、统筹发挥金融机构合力，完善配套措施，提升服务质效**

人民银行联合有关部门印发《关于进一步强化中小微企业金融服务的指导意见》，推动商业银行提升小微企业金融服务能力，指导分支机构立足本地实际，创新政银企对接形式，完整配套政策，精准帮扶企业。

### **(一) 建立银企对接机制，实现政策精准滴灌**

为确保各项稳企业保就业政策落到实处，人民银行各分支机构建机制、出方案、定名单、促对接，充分发挥各项政策精准滴灌作用，提高银企对接效率。武汉分行推动湖北省政府出台“金融稳保百千万”工作方案，按照“省级层面重点支持 100 家以上龙头企业、1000 家以上核心企业以及数万家小微企业”的工作思路，从辖内人民银行和省级银行机构两个层面督促开展重点企业融资对接工作，组织银行机构深入企业摸排融资需求，按照“一企一策一专班”工作模式，有针对性地为企业纾困解难。南昌中支推动建立产业链核心企业和重点规上企业名单，依托“产业链链长制”向银行积极推送重点企业名单进行逐户对接。

### **(二) 优化内外部考核激励机制，提升金融机构服务能力**

多层次化解小微企业贷款难题，降低银行授信顾虑。一是建立金融机构“敢贷、愿贷、能贷、会贷”长效机制。针对基层金融机构权限少、怕追责、不敢贷的问题，杭州中支推动浙江省内各级金融机构建立小微金融服务授权、授信、尽职免责“三张清单”。目前浙江省 80% 以上的市级银行机构已拥有小微贷款权限。成都分行指导辖内法人银行制定小微企业授信业务尽职免责制度。二是优化商业银行考核体系。上海总部协调上海市国资委针对市管商业银行 2020 年度经营业绩考核指标进行了优化调整，适度降低效益增长率指标的考核要求，提升普惠金融指标的考核权重。

### **(三) 创新金融产品，提升服务质量**

一是大力推广供应链、产业链金融服务。借助上海票据交易所供应链票据平台，全国首批供应链票据贴现业务在北京、上海、广东、安徽落地。二是创新抵质押方式。针对小微、民营企业不动产抵押物不足的情况，西安分行积极推动无形资产抵质押融资，指导和督促金融机构拓宽抵质押品范围，加快发展知识产权、股权、仓单、订单、应收账款等质押贷款和供应链融资业务。三是科技赋能提升金融服务效率。总行营管部依托数据驱动和科技支撑，在全国率先打造“模型驱动的嵌入式金融服务模式”，建设“创信融”企业融资综合信用服务平台。平台上线运行 3 个月，发放贷款突破 4 亿元，首贷企业占比 70%，平均贷款时长由 10 个工作日大幅压缩至 12 分钟。

### **(四) 完善配套措施，发挥“几家抬”政策合力**

一是推动减税降费、贴息奖补等政策落地见效。成都分行联合地方财政部门修订完善财政金融互动政策，通过财政奖补贴息引导金融机构加大对特定市场主体的金融支持力度。二是推动政府完善信用担保体系。上海总部协调政府部门为重点企业设立首期 120 亿元纾困专项贷款，明确政府性担保放大倍数原则上不低于 5 倍。南昌中支强化金融和财政政策引导，将企业担保费率降至 1% 以下。三是完善信用信息体系建设，破解小微企业“首贷”、信用贷款难题。南昌中支协调政府部门搭建企业收支流水大数据平台，开辟首贷户申贷专用通道，精准对接融资申请中的“无贷户”。杭州中支推动开展小微企业信用评级试点，全年共完成 2521 家小微企业的信用评级，其中，1632 家获得信用贷款 20.95 亿元。

### **三、金融支持稳企业保就业取得显著成效**

2020 年，市场主体信贷支持力度明显加大，融资成本不断下降，信贷结构持续优化，实体部门获得感明显增强。总体来看，金融服务取得了“量增、价降、面扩、质优”的显著效果。

#### **(一) 各项贷款合理增长，小微企业贷款户数较快增长**

2020 年末，金融机构本外币贷款余额为 178.4 万亿元，同比增长 12.5%，比年初增加 19.8 万亿元，同比多增 3 万亿元。其中，普惠小微贷款余额 15.1 万亿元，同比增长 30.3%；支持小微经营主体 3228 万户，同比增长 19.4%。

## **（二）企业综合融资成本明显下降**

2020年12月，新发放贷款加权平均利率为5.03%，同比下降0.41个百分点，创有统计以来新低。其中，一般贷款加权平均利率为5.3%，同比下降0.44个百分点；普惠小微贷款利率为5.08%，同比下降0.8个百分点。

## **（三）信贷结构持续优化**

金融对制造业和普惠小微企业支持力度不断加大，制造业中长期贷款和小微企业贷款增长较快。2020年末，企（事）业单位贷款比年初增加12.2万亿元，同比多增2.7万亿元；制造业中长期贷款增速为35.2%，同比上升20.3个百分点，增速连续14个月上升。信用贷、首贷、无还本续贷大幅增加，2020年普惠小微新增授信中，首次授信户占比近40%。

# **四、下一步工作方向**

## **（一）完善融资担保体系**

目前，政府性融资担保机制仍有待健全，担保功能还有待进一步发挥，宜通过补充资本、调

整运营考核机制、降低担保费率等方式，提高融资担保质效。对于重点支持的小微企业首贷、信用贷款需求，适当放宽风险补偿资金池准入门槛。

## **（二）加快信用信息共享**

加快征信链建设，结合长三角、粤港澳、京津冀等重大区域发展战略，推进区域征信一体化发展，推动金融信息、政务信息和公用事业信息等不同领域、不同地域信用信息的互联互通。因地制宜建设地方征信平台，丰富替代数据的应用场景，提升征信服务水平。

## **（三）完善金融服务中小微企业的长效机制**

继续督促引导金融机构完善内部资源配置和考核激励机制，强化互联网、大数据等金融科技手段运用，加强与地方信用信息综合服务平台、市场化征信机构、政府性融资担保机构等合作，综合评价小微企业信用风险水平，持续加大对小微企业无还本续贷、信用贷款、首贷等信贷支持力度，促进形成敢贷、愿贷、能贷、会贷的长效机制。

## 专题2 LPR改革情况及金融机构经营行为变化

根据中国人民银行（2019）第30号公告，新发放贷款自2020年1月1日起全面运用LPR。为进一步深化利率市场化改革，各金融机构按照市场化、法治化原则，于2020年3月1日如期启动存量浮动利率贷款定价基准转换工作。2020年8月末，存量浮动利率贷款定价基准转换顺利完成，改革取得良好效果。

### 一、推动存量贷款定价基准转换的经验和做法

一是将存量企业贷款定价基准转换进度纳入宏观审慎评估（MPA）。中国人民银行自2020年第二季度起，MPA的定价行为评估指标下增设“存量企业贷款定价基准转换进度”子指标。

二是人民银行各分支行多措并举落实好存量转换工作。一方面，督促金融机构严格按照文件精神落实系统改造、合同修订等要求，为定价基准转换奠定良好基础。另一方面，创新沟通宣传方式，提高政策传导的覆盖面和有效性。针对仅通过微信、宣传栏等方式普及LPR改革内容受众有限等问题，福建省漳州中支指导金融机构深入农村开展入户宣传沟通活动，面对面解答客户问题，打通政策传导最后“一公里”。广东省佛山中支搭建同业交流平台，推动法人金融机构共享经验做法，协调辖内农商行妥善解决市民投诉及异议，让客户愿意转换、放心转换。安徽省铜陵中支组织辖内村镇银行优先开展线下贷款转换，加快系统改造进度，提升转换效率。

三是引导金融机构立足实际优化绩效考核和转换效率。湖南省长沙银行主推线上转换方式，在客户充分知情的情况下，批量转换个人客户贷款。云南省昆明市农村信用社建立员工激励机制，根据转换进度给予员工一定的绩效奖励，提升员工积极性。山东省创新利用抖音直播等方式，向社会各界宣讲改革政策，增进客户理解，加快转换进度。

目前存量浮动利率贷款定价基准转换已经顺利完成，至2020年8月末转换进度已达92.4%，其中，存量企业贷款转换进度为90%，存量个人房贷转换进度为99%。

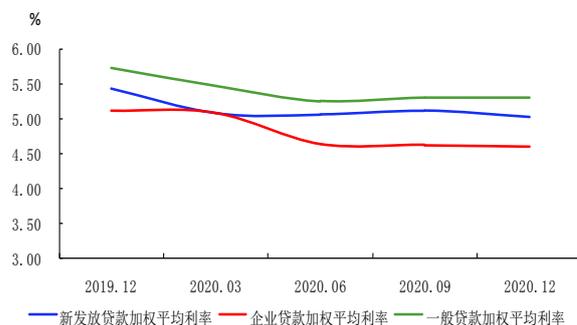
### 二、LPR改革成效

2020年，中国人民银行继续完善MLF常态化

操作机制，以一年期为主，提高操作的透明度、规则性和可预期性，为LPR提供参考基准，有效引导市场预期。LPR改革后，“MLF利率→LPR→贷款利率”的利率传导机制得到充分体现，货币政策向实体经济的传导机制更加灵敏畅通，传导效率进一步提升。

一是LPR引导市场利率下行，企业融资成本明显降低。2020年，12月1年期、5年期以上LPR较改革之初（2019年8月）分别下降0.40个、0.20个百分点。整体来看，2020年12月末，全国新发放贷款加权平均利率为5.03%，同比下降0.41个百分点，企业贷款加权平均利率为4.61%，同比下降0.51个百分点，下降幅度分别高于同期1年期LPR下降幅度0.11个、0.21个百分点。疫情期间，LPR引导市场利率下行，支持企业复工复产，对稳定经济发展发挥了重要作用。

分区域看，各地区一般贷款利率均有所下行，小微企业贷款利率下降显著。调查显示，2020年12月，东、中、西、东北地区一般贷款加权平均利率分别为5.16%、5.53%、5.61%、5.66%，同比分别下降0.47个、0.61个、0.32个、0.41个百分点；小微企业贷款加权平均利率分别为5.13%、5.51%、5.25%、6.06%，同比分别下降0.45个、0.78个、0.69个、0.52个百分点，充分体现出LPR改革增强金融机构自主定价能力，促进降低企业融资成本的作用。



数据来源：中国人民银行

图20 2019~2020年全国贷款加权平均利率

二是贷款利率隐性下限被完全打破。LPR改革前，银行发放贷款大多参照贷款基准利率，少数银行通过协同行为以贷款基准利率的一定倍数

(如0.9倍)设定隐性下限,对市场利率向实体经济传导形成阻碍。LPR改革以来,尤其是存量浮动利率贷款转换完成后,银行贷款利率隐性下限被有效打破。2020年末,东部、中部、西部和东北地区1年期以内新发放贷款低于原贷款基准利率0.9倍下限的占比分别为33.85%、17.08%、33.27%和20.31%,较LPR改革前大幅提升。

三是贷款利率带动存款利率下行。贷款利率下行促使银行主动降低负债成本。调查显示,2020年末,东部、中部、西部和东北地区3年期整存整取定期存款加权平均利率同比分别下降0.02个、0.02个、0.04个和0.09个百分点。

### 三、LPR改革后金融机构经营行为变化

#### (一) 逐步完善存贷款利率定价机制

金融机构将LPR融入FTP曲线构建,进一步优化贷款定价因子和参数设置,更加贴近市场和满足客户需求。重庆、江西、福建的法人金融机构将LPR嵌入FTP的占比较高。重庆农村商业银行利用1年期、5年期以上LPR品种构建LPR利率曲线,其中1-5年期限点采用插值法计算,结合最新LPR变动趋势,将LPR基准点曲线与以上海银行间同业拆放利率(Shibor)等市场利率构建的人民币存贷款收益率曲线按一定比例拟合构建形成FTP加权拟合曲线。

#### (二) 加强负债成本管理,优化负债结构以应对息差收窄压力

随着LPR改革逐步深化,贷款利率下行,银行息差进一步收窄。对全国150家法人金融机构抽样调查显示,2020年下半年,城商行、农商行、村镇银行存贷款利差中位数分别为1.53%、2.38%、2.7%,分别较上年末下降0.21个、0.34个、0.37个百分点。各金融机构通过加强资产负债管理,调整业务结构等方式应对挑战。

一是稳定负债端成本。随着不规范存款产品逐步清理,高息揽储现象大幅减少。部分银行控制结构性存款、大额存单等高成本业务规模,下调存款挂牌利率,降低总体负债成本。

二是拉长负债期限结构,降低利率风险。根据调查,东、中、西和东北地区3年期定期存款占比较年初分别上升3.7个、2.79个、4.64个、2.48个百分点。

三是优化风险定价策略。LPR改革促使银行提升定价专业化、精细化水平。一些金融机构在LPR基础上,充分考虑自身资金成本、市场供求

和风险溢价等因素,根据客户风险状况进行差异化利率定价。

#### (三) 提高风险管理能力,加大科技运用力度

一是金融机构风险管理意识明显提高。金融机构通过压力测试、资产负债结构的利率敏感性缺口分析等手段,优化负债期限和负债品种配置。积极探索运用衍生品手段对冲利率风险,山东省部分银行开始使用LPR衍生品进行套期保值。

二是完善信息系统建设,为业务决策提供更为科学的数据支撑。金融机构增加金融科技应用,广泛利用大数据等科技手段,对客户进行画像,辨识客户需求,优化定价参数,提升定价精准度,为客户提供更加精准专业的金融服务。

### 四、LPR改革面临的新情况、新问题及政策建议

#### (一) 当前LPR改革中的新情况、新问题

一是金融机构内部定价尚未充分参考LPR。部分中小银行尤其是村镇银行由于人才缺乏、系统建设滞后,FTP尚未有效应用。一些地方法人金融机构尚未在FTP中嵌入LPR,成本收益核算未充分参考LPR变化趋势,银行内部利率传导机制还有待完善。

二是金融机构利率风险管理挑战加大。LPR改革后,金融机构贷款转变为参考市场化程度更高的LPR定价,随着LPR变动,浮动利率借款人可能会根据利率变动提前还款或延期还款。LPR变动还会引起贷款利率变动,金融机构必须做好负债端成本匹配,这对银行风险管理提出了更高要求。

三是存贷款市场竞争加剧。为应对息差收窄等挑战,各金融机构调整业务结构和竞争战略,大型银行不断下沉服务,利用存贷款产品较为丰富、定价能力强、资金成本低等优势,拓展市场。与此相比,部分中小法人金融机构负债成本较高,定价能力不足,面临较大竞争挑战。

#### (二) 下一步工作方向

2020年持续深化LPR改革取得了良好成效,下一步要在此基础上继续完善体制机制。

一是持续引导金融机构科学定价,加强资产负债管理。加大对农村金融机构、村镇银行等中小银行技术和人力支持力度,加快建立FTP定价系统,将LPR内嵌至FTP中,有效提高资金利用效率。中小银行自身要聚焦主责、主业,以LPR

定价为基础，增强客户细分和定价科学化；充分发挥客户渠道、下沉深度、小微企业风险管理技术等方面优势，提升精细化服务水平和差异化竞争能力。

二是继续深化LPR改革。进一步完善和发展LPR衍生品市场，完善LPR利率互换、期权等产品开发，鼓励扩大交易规模，激发市场活力，为商业银行提升利率风险管理主动性提供有效工

具。

三是进一步强化行业自律，规范存贷款市场秩序。严守存贷款产品的边界和自律要求，严禁不规范产品通过各种线上线下形式进入市场，压降不规范存款创新产品，禁止地方法人银行开办异地存款，推动明示贷款年化利率，避免非理性竞争，营造健康规范的市场环境。

### 专题 3 金融支持制造业高质量发展稳步推进

党的十九届五中全会提出，要保持制造业比重基本稳定，巩固壮大实体经济根基，完善金融支持创新体系，促进新技术产业化规模化应用。近年来，人民银行实施稳健的货币政策，疏通政策传导机制，多措并举加大金融对制造业企业的支持力度，制造业贷款和制造业中长期贷款快速增长，制造业增加值和制造业投资增速稳步回升。

#### 一、制造业发展稳中向好，结构不断优化

“十三五”期间，我国制造业发展稳中向好，2016-2019年制造业增加值年均增长6.2%，2020年面对新冠肺炎疫情、中美贸易摩擦等冲击，制造业仍表现出较强的韧性，全年增加值同比增长3.4%，为我国经济恢复增长提供重要支撑。

##### （一）高技术产业支撑作用增强，产业结构不断优化

2020年，我国高技术制造业增加值比上年增长7.1%，高出规模以上工业增加值增速4.3个百分点。先进制造业引领工业经济复苏，以计算机、医药为代表的先进制造业在疫情后率先恢复，全年增加值分别增长7.7%和5.9%，新能源汽车、机器人制造等新一代信息技术产业快速发展，2020年增加值同比增速分别为17.3%和19.1%。

##### （二）发展质效不断提升，国内国际“双循环”互相促进

2020年四季度，全国工业产能利用率为78%，整体产销率达97.9%；制造业企业全年实现利润总额5.58万亿元，同比增长7.6%，高出规模以上工业利润增速3.5个百分点。2020年，制造业出口交货值基本恢复到上年水平，部分重点行业“危”中寻“机”，医药制造业全年出口交货值同比增长36.6%。

##### （三）产业集群快速发展，区域协同效应明显增强

近年来，我国加快推进新兴产业和先进制造业高质量发展，依托地理优势的相关产业实现区域聚集，辐射带动周边地区经济发展。目前，上海G60科创走廊、京津冀城市群、广东珠江西岸都市圈等具有一定规模的产业集群已基本形成，有效带动区域先进制造业高质量发展。

#### 二、多措并举，稳步推进金融支持制造业高质量发展

##### （一）加强政策引导，强化金融支持

2020年，人民银行出台《金融支持稳企业保就业指引》，引导金融机构将制造业作为稳企业保就业的重点方向，各地结合实际出台针对性政策，强化金融支持。如深圳市出台《关于推动制造业高质量发展坚定不移打造制造强市的若干措施》，从促升级、降成本、保空间、优环境等方面着力推动制造业升级和产业链供应链稳定发展；重庆市出台《加大制造业中长期融资支持力度若干政策措施》，从加大贷款投放、拓宽融资渠道、优化政策保障三个维度，增强金融支持制造业中长期融资力度；人民银行贵阳中支制定《关于金融服务贵州省经济高质量发展的意见》，计划未来三年为十大产业提供1000亿元融资支持。

##### （二）强化部门协同，畅通政银企对接渠道

针对制造业民营和小微企业融资渠道窄、贷款难度大、银企对接信息不畅等问题，人民银行分支机构加强与财税、工信、科技等部门协同，强化政策协调联动。如西安分行积极推动完善信用增进和风险分担措施，协调省财政出资设立8亿元小微企业风险补偿基金和2亿元政策性融资担保风险补偿基金，安排产业结构调整引导专项资金近2亿元，重点支持新能源、高端装备制造等领域；长沙中支联合省工信、科技等部门做好重大工程和重点项目名单管理，组织开展金融“暖春行动”，加大制造业小微企业首贷培植，围绕制造业“白名单”企业、“小巨人”企业等重点，助推银企融资对接。

##### （三）依托核心企业，推动制造业产业链发展

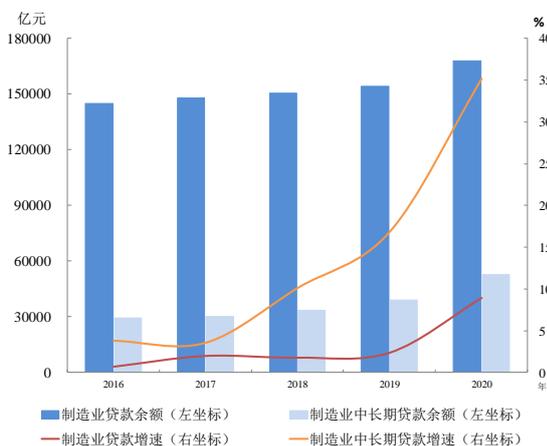
一是发展供应链金融。支持金融机构与供应链核心企业合作，探索开发服务于供应链上下游的金融产品。如湖南华融湘江银行围绕核心企业，推出“N+1+N”<sup>6</sup>供应链金融综合服务。二是推动

<sup>6</sup> “N+1+N”供应链金融综合服务中，第一个“N”指上游原材料供应企业，“1”指产业链核心企业，第二个“N”指下游销售企业，按照“一户一策”量身定制综合金融服务方案。

**应收账款质押融资。**如贵阳中支发挥省级应收账款融资服务平台等金融业基础服务平台作用，全年通过平台促成应收账款融资超千亿元。**三是开辟票据贴现绿色通道。**针对核心制造业企业票据贴现笔数多、资金使用效率较低等问题，建设银行和工商银行湖南省分行等多家银行开辟票据贴现绿色通道，缩短业务办理时间，提高资金使用效率。

#### (四) 突出创新驱动，提升制造业金融服务水平

**一是推进科技金融服务创新。**如重庆在全国首创基于科创型企业知识价值为核心的信用贷款，从知识产权、研发投入、科技人才、创新产品、创新企业五个维度对企业进行评估；贵阳中支联合省知识产权局出台专门文件，支持知识产权质押融资，引导金融机构积极拓宽有效抵押品目录，降低企业获贷门槛；石家庄中支引导金融机构创新推出针对排污权、知识产权、商标权的金融产品，加大对技术密集型和中小新型制造业企业支持。**二是积极推动股权融资。**如长沙中支积极推动金融机构开展股权、收益权等质押融资，探索“股权+贷款”投贷联动业务，鼓励银行机构与高新创投等地方股权投资机构深度合作；重庆区域股权交易中心设立科技创新专板，通过“融资+融智”综合服务体系支持 200 余家企业挂牌。

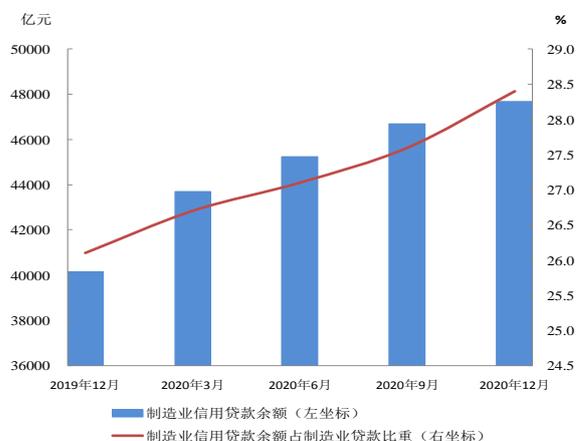


数据来源：中国人民银行工作人员计算。

图 21 2016~2020 年本外币制造业贷款及制造业中长期贷款增长情况

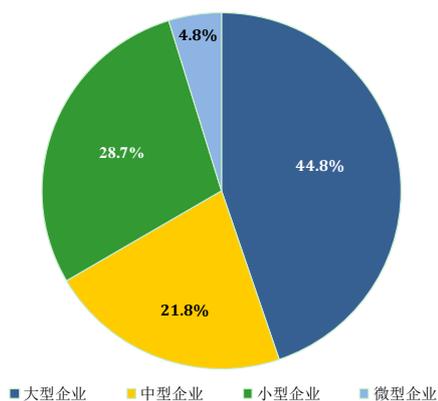
在上述措施的推动下，2020 年，全国制造业贷款余额同比增长 9.0%，较上年提高约 6.3 个百分点。小微企业贷款和中长期贷款余额占比均超 30%，为促进制造业高质量发展、拓宽制造业企

业融资渠道提供了有力支撑。高新技术制造业中长期贷款占制造业中长期贷款比重较上年提升约 2 个百分点，有力支持了核心产业和高技术产业发展。



数据来源：中国人民银行工作人员计算。

图 22 2019~2020 年本外币制造业信用贷款余额及占比



数据来源：中国人民银行工作人员计算。

图 23 2020 年末分规模类型本外币制造业贷款余额占比

### 三、金融支持制造业高质量发展仍需关注的问题

**一是制造业贷款供需匹配度有待进一步提高。**尽管从统计数据看，制造业中长期贷款增速和占比近年来均有所提高，但抽样调查显示，当前制造业企业中长期贷款需求较大，银行仍无法完全满足，部分企业存在将流动资金贷款用于产业升级项目的“短贷长用”现象，存在期限错配风险。

**二是商业银行信贷模式有待进一步创新。**商

业银行传统信贷模式与科技企业特征不匹配，高新技术制造业企业融资存在一定障碍，虽然各地近年来持续推进科技金融服务创新，但规模小、研发投入大的初创型科技制造业企业融资仍面临诸多困难，银行机构相应的人才储备和服务能力也有待进一步提高。

### **三是部分商业银行积极性有待进一步加强。**

由于制造业区域间发展程度存在差异，西部地区制造业布局较为分散，多为劳动资源密集型企业，随着劳动力和能源资源成本逐步提升以及环保整改压力加大，转型升级任务较重，信贷需求较大，

但部分商业银行仍持审慎观望态度。另外，部分商业银行内部考核未对制造业倾斜，一定程度上制约基层行发放制造业贷款的积极性。

下一阶段，要继续加大制造业金融支持力度，引导金融机构完善内部激励约束机制，创新科技金融服务模式，切实提升制造业企业金融服务水平；促进核心企业发挥引领支撑作用，紧扣产业链需求，创新应收账款融资、票据融资等供应链金融业务模式，促进产业链上下游企业健康发展；发挥政府引导基金和融资性担保的作用，加大对国家重大技术成果的培育引进和转化。

## 专题 4 金融助力脱贫攻坚取得全面胜利

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央把脱贫攻坚作为全面建成小康社会的底线任务，组织开展了声势浩大的脱贫攻坚人民战争。中国人民银行按照“精准扶贫、精准脱贫”基本方略，认真履行金融扶贫牵头职责，创新金融扶贫体制机制，细化金融扶贫政策措施，组织引导金融系统加大资源投入，为圆满打赢脱贫攻坚战提供有力支撑。

### 一、落实精准方略，多措并举推进金融扶贫工作

#### （一）夯实制度基础，确保金融扶贫顺利开展

一是建立金融扶贫工作体系。自上而下推动形成人民银行牵头，银保监、证监、发改、财政、扶贫等多部门参与，银行业金融机构为主体，证券、保险、期货等各类金融机构协同发力的金融扶贫工作体系。二是构建金融扶贫政策体系。十八大以来，人民银行联合相关部委先后出台金融助推脱贫攻坚、金融支持深度贫困地区脱贫攻坚等文件 30 余份，全面规划金融支持贫困地区易地扶贫搬迁、基础设施建设、产业结构升级、贫困人口就业创业等重点政策和具体措施。三是健全金融扶贫服务体系。充分整合发挥政策性、商业性、合作性金融行业优势和功能互补作用，引导国家开发银行、农业发展银行设立扶贫金融事业部，农业银行、邮储银行设立“三农金融事业部”，大中型商业银行完善普惠金融事业部，地方法人金融机构持续增强服务“三农”能力，精准支持贫困地区发展特色产业、改善生产环境，提高持续脱贫的内生动力。四是搭建金融扶贫制度体系。人民银行会同金融监管部门、原扶贫办构建金融扶贫信息共享机制，开发金融精准扶贫信息系统，建立金融精准扶贫贷款统计制度，开展金融精准扶贫政策效果评估，推进金融扶贫领域作风治理，督促指导各项金融扶贫政策落地见效。

#### （二）创设扶贫再贷款，引导金融资源流向贫困地区

2016 年，人民银行创设扶贫再贷款，优先支持贫困地区发展特色产业和贫困人口创业就业。

2017 年，人民银行在河南省、云南省率先开展运用扶贫再贷款发放贷款定价机制试点工作，并逐步在全国推广试点成果，激励地方法人金融机构扩大贫困地区信贷投放、降低贫困地区社会融资成本。2019 年，面向“三区三州”深度贫困地区，人民银行进一步设立专项扶贫再贷款，引导农业发展银行、农业银行和邮储银行加大当地脱贫攻坚信贷投入。人民银行各分支机构认真贯彻落实扶贫再贷款相关政策，各类“扶贫再贷款+”模式不断涌现。甘肃省建立“扶贫再贷款+龙头企业+贫困户”联结机制，推动央行低成本资金精准直达贫困地区农户和企业。四川省通过“扶贫再贷款+示范基地”运作模式，建成扶贫再贷款示范基地 189 个。云南省形成“扶贫再贷款+产业扶贫贷款”双支柱模式，助力贫困地区发展特色产业。打响脱贫攻坚战以来，至 2020 年末全国累计发放扶贫再贷款 6688 亿元，扶贫再贷款政策取得良好效果。

#### （三）发展普惠金融，满足贫困群众多样化金融需求

一是实施“支付便民”工程，推广惠农支付服务点建设，贫困地区支付服务村级行政区覆盖率达 99.76%。山西省升级惠农支付点，建设“产业+服务”融合运营的金融综合服务站。甘肃省探索引入“背包银行”服务模式，让贫困人口便捷使用金融服务。二是推进农村信用体系建设，累计为近 1.9 亿农户建立信用档案，帮扶贫困地区建立信用信贷长效机制。青海省构建“谅解+救济”信用修复重建机制，对清偿贷款后的贫困户进行二次评定、再次授信，扩大信用建设受益面。三是广泛宣传金融扶贫知识，支持贫困群众更公平地知晓和运用金融扶贫政策。贵州省组建“蒲公英”金融志愿服务队，为贫困群众使用金融政策答疑解惑，维护金融消费者合法权益。

### 二、金融扶贫成效显著，全面助力打赢脱贫攻坚战

#### （一）有效支持贫困人口脱贫致富

打响脱贫攻坚战以来，全国累计发放金融精准扶贫贷款 9.2 万亿元，贫困人口金融服务受益

面显著扩大。创新实施扶贫小额信贷政策，累计为建档立卡贫困户发放5万元以下、3年期以内、免抵押、免担保的扶贫小额信贷逾7100亿元，支持贫困群众发展生产、脱贫致富。四川省建立到村到户联络员制度，逐村落实金融机构对建档立卡贫困户评级、授信和放贷等帮扶工作。云南省借助“贷免扶补”创业担保贷款模式，支持贫困户学习技能、创业发展。内蒙古兴安盟以“信贷+信用”方式支持贫困户融资获贷。

### （二）有效支持贫困地区产业发展

2016年以来，全国累计发放产业精准扶贫贷款4万亿元，有效助力贫困地区经济社会发展，促进发挥产业扶贫带贫益贫作用。陕西省、四川省组织全省银行机构与省内贫困县签订“一对一”帮扶协议，青海省创新“虫草贷”、贵州省开发“坝兴贷”、内蒙古推出新型牧业经营主体活体畜牧质押贷款，因地制宜支持贫困地区发展扶贫产业。农业银行推出“龙头企业+农民专业合作社+贫困户”等产业链金融产品，邮储银行创新开发“云工作室”线上服务模式，工商银行、建设银行等在手机银行平台搭建扶贫专区，为贫困地区产业发展提供产供销全流程金融服务。

### （三）有效支持贫困地区改善生产生活条件

围绕“两不愁三保障”相关领域，加大项目扶贫金融支持。指导国家开发银行、农业发展银行发行专项金融债支持易地扶贫搬迁建设，促进实现“一方水土养活一方人”。吉林省推出“助保贷”，帮助贫困老人解决无力缴纳社保费用而难以享受基本社会保障的难题。

### （四）有效支持攻克深度贫困堡垒

聚焦“三区三州”等深度贫困地区，强化信贷指导和政策激励，引导各类金融机构加大资源投入。四川省凉山州、阿坝州等地深入推进“分片包干、整村推进”工作模式和金融精准扶贫到村到户联络员制度，精准满足建档立卡贫困户融资需求。云南省怒江州、迪庆州着力发展少数民族特色农耕和民族文化旅游业，打造金融支持整族脱贫样板县。新疆克州地区开创“保险+期货+援疆”新型扶贫模式，支持棉农发展生产。西藏

自治区推出“雪域惠农e贷”和“藏宿贷”，实现金融服务对建档立卡贫困户全覆盖。截至2020年末，“三区三州”深度贫困地区各项贷款余额1.2万亿元，较2016年初增长93%。

## 三、贫困地区金融治理能力大幅提升，为构建现代金融体系积累有益经验

### （一）坚持党的全面领导

金融精准扶贫取得的成绩，根本上得益于党中央的全面领导。要增强“四个意识”，坚定“四个自信”，做到“两个维护”，胸怀“国之大者”，坚决贯彻党中央决策部署，发挥中国特色社会主义制度优势，通过健全具有高度适应性、竞争力、普惠性的现代金融体系，畅通资源要素在城乡间的高效流通，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局，支持农业农村优先发展。

### （二）运用改革的方法推动发展

改革创新是做好新时代经济金融工作的根本动力。面对贫困地区自然条件恶劣、经济基础薄弱等多种因素制约，金融精准扶贫通过系列改革创新举措，有效解决了金融供给和贫困地区融资需求适配性问题。进一步做好金融支持乡村振兴等工作，要坚持深化金融供给侧结构性改革，完善涉农金融机构治理结构和内控机制，不断提高涉农金融服务的广度和深度，促进实现农业农村现代化。

### （三）尊重经济规律和市场逻辑

持续深入做好金融支持“三农”工作，既要保持足够的金融托举力度，也要着力构建长效机制。要充分总结借鉴金融扶贫中扶贫再贷款、扶贫小额信贷等政策经验，按照市场化、法治化原则，完善金融有效支持实体经济的体制机制，通过构建市场化激励约束机制，统筹金融支持和风险防范，精准施策、靶向发力，避免大水漫灌，强化风险防范，促进金融体系和需求体系、供给体系良性循环，支持乡村经济社会高质量、可持续发展。

## 专题 5 防范化解金融风险取得重要阶段性成果

防范化解重大风险是党的十九大确定的三大攻坚战之一。习近平总书记在全国金融工作会议上强调，打好防范化解重大风险攻坚战，重点是防控金融风险。近年来，按照党中央、国务院的决策部署，在国务院金融稳定发展委员会（简称“金融委”）统筹指挥下，在金融系统共同努力下，防范化解重大金融风险攻坚战取得重要阶段性成果，相关制度机制建设有力推进。

### 一、防范化解金融风险制度机制建设有力推进

近年来，在金融委统筹指挥下，中央和地方金融监管协调机制初步建立，金融风险预防、预警、处置、问责制度体系逐步健全，防范化解金融风险机制建设有力推进。

#### （一）加强中央和地方金融监管协作，防范化解金融风险

2020年初，经国务院同意，金融委办公室地方协调机制在各省（区、市）建立。地方协调机制建立以来，坚持问题导向，加强信息共享，强化金融风险监测与研判，协调推进化解地方法人金融机构风险，推动地方互联网金融等涉众金融风险整治。同时，按照中央要求，省级地方政府陆续建立金融工作议事协调机制，落实属地监管和风险处置责任。总体来看，两个机制按照职责相互配合、分工协作，运行效果符合预期，各地区监管协调理念融入金融工作的各个环节，地方金融监管的薄弱部分逐渐改善，金融服务地方实体经济能力大幅提升，地方金融风险边际收敛。

#### （二）完善金融业务监管规制，规范金融机构经营行为

金融管理部门综合施策整治金融乱象，推动资管新规及配套实施细则平稳落地落实，出台《标准化债权类资产认定规则》，影子银行风险持续收敛。出台系统重要性银行评估办法，明确评估方法、评估指标、评估程序和评估机制。发布金融控股公司监管办法，明确对非金融企业投资形成的金融控股公司依法开展准入管理和持续监管。统筹金融基础设施监管，推动形成布局合理、治理有效、先进可靠、富有弹性的金融基础设施体系。完善存款保险制度建设和机构设置，发挥存

款保险早期纠正和风险处置平台作用。建立健全房地产金融审慎管理制度，开展重点房地产企业资金监测和融资管理规则试点，推出房地产贷款集中度管理制度。各地区积极落实资产管理业务、金融控股公司、房地产金融等相关监管政策要求，细化完善相关配套措施，推动金融机构规范经营。

#### （三）加强金融风险监测，增强金融风险防控的前瞻性

人民银行各分支机构把金融风险监测作为工作重点，加强对区域金融风险的监测、跟踪、摸排和评估，建立联合风险早期纠正机制，推动金融风险早识别、早预警、早发现、早处置。如济南分行建立由风险企业信息数据库、金融风险监测系统、重大事项报告系统及存款保险信息系统“一库三系统”的金融风险监测分析体系，绘制“山东省金融风险图谱”；沈阳分行建立重点融资企业颜色识别系统，实现信息查询、阈值设定、风险预警等多项功能；贵阳中支建成并运行贵州省金融稳定大数据平台，构建了省市（州）县三级风险监测预警网络。

#### （四）制定金融风险处置预案，有效防范各类潜在风险

金融委办公室牵头制定防范化解重大风险攻坚战行动方案及配套办法，各地区围绕有关办法，出台了一系列金融风险应对处置预案并加强演练。如南京分行结合江苏实际制定打好防范化解重大金融风险攻坚战实施方案，成立金融机构突发事件应急领导小组；贵阳中支制定《贵阳中心支行金融突发事件应急处置预案》《集中取款事件应对方案》，指导辖内高风险金融机构制定突发事件应急预案，在全省组织开展金融机构集中取款突发事件省市（州）县三级联动演练，切实检验预案的可操作性和实效性。

### 二、防范化解重大金融风险攻坚战取得重要阶段性成果

总体来看，在各方的共同努力下，重点领域信用风险得到有效化解，高风险金融机构风险有序处置，互联网金融和非法集资等风险得到全面治理，影子银行风险持续收敛，中小银行经营稳健性显著提升，防范化解重大金融风险攻坚战取

得重要阶段性成果。

#### （一）重点领域信用风险得到有效化解

银行业金融机构持续加大不良贷款处置力度，夯实资产分类，提高资产质量。2017-2020年，累计处置不良贷款 8.8 万亿元。截至 2020 年末，全国银行业金融机构不良贷款余额 3.5 万亿元，不良贷款率 1.92%，比年初下降 0.06 个百分点；逾期 90 天以上贷款与不良贷款比例为 76%，比年初下降 5.1 个百分点。大中型企业债务风险平稳处置，截至 2020 年末，全国组建债委会 2 万家，市场化法治化债转股落地金额 1.6 万亿元，500 多家大中型企业实施联合授信试点。有序打破债券市场刚性兑付，持续优化债券违约处置机制，稳妥应对大型企业债券违约风险。

#### （二）高风险金融机构风险有序处置

各地区积极发挥存款保险早期纠正作用，对高风险机构及时采取早期纠正措施，要求机构补充资本、控制资产增长、控制重大交易授信、降低杠杆率等，并督促机构完善公司治理，提升风险管理水平，实现审慎经营。同时，强化与地方政府协作，压实各相关方责任，发挥风险化解合力。2020 年 7 月，人民银行牵头协调银保监会、证监会顺利接管天安财险等 9 家机构，坚持分类施策，根据每家机构的风险情况，采取不同化解方式。锦州银行风险处置和改革重组工作基本完成，初步恢复自我造血功能。2020 年蒙商银行成立并开业，蒙商银行和徽商银行分别收购承接包商银行的相关业务、资产及负债，2021 年 2 月北京一中院裁定宣告包商银行破产。恒丰银行经过剥离不良、引进战投，股改建账工作顺利实施，改革重组工作基本完成。

#### （三）互联网金融和非法集资等风险得到全面治理

各地区深入开展 P2P 网络借贷领域清理整顿，推动 P2P 网贷机构有序退出，在营 P2P 网贷机构由高峰时期的约 5000 家压降至零，互联网资产管理、股权众筹、互联网保险、虚拟货币交易、互联网外汇交易等领域整治工作已基本完成。严厉打击非法集资等非法金融活动，一些积累多年、久拖未决的非法集资案件得到处置。防范化解支付领域风险，联合公安部门开展“断卡”行动，累计对 1538 万可疑银行账户和支付账户采取管控措施。

#### （四）影子银行风险持续收敛

资管新规实施以来，人民银行会同金融监管部门，通过去通道、破刚兑、限错配、降杠杆等措施，有序推动金融机构资管产品整改、转型，同业交叉持有的占比下降，杠杆率回落，净值型产品占比上升，非标准化债权规模减少。影子银行规模大幅压降，总体规模较历史峰值下降约 20 万亿元。

#### （五）中小银行经营稳健性显著提升

2020 年，通过发行优先股、永续债、二级资本债等工具补充了商业银行资本 1.34 万亿元，银行业新提取拨备 1.9 万亿元，同比多提取 1139 亿元。各地区积极拓展中小银行资本补充渠道，督促中小银行有序推进改革，完善公司治理，提高经营管理水平和风险控制能力，中小银行风险抵御能力进一步提升。

### 三、下一步工作方向

目前，我国系统性金融风险上升势头得到遏制，金融风险逐步收敛、整体可控。但也要看到，国际经济金融形势仍然复杂严峻，疫情变化和外部环境存在诸多不确定性，国内经济恢复基础尚不牢固，疫情冲击下，市场主体债务违约风险可能上升，金融机构面临不良资产上升压力。下一步，人民银行将会同相关部门进一步健全金融风险预防、预警、处置、问责制度体系，加强风险监测预防，完善风险处置长效机制，进一步压实各方责任，多渠道补充银行资本金，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

#### （一）建立高效监管协调机制

完善金融委办公室地方协调机制，加强重大突发事件应对和重要监管措施的沟通协调以及风险信息共享，密切监测区域金融风险。加强与地方政府金融工作议事协调机制的配合，必要时向地方政府提示风险，提出专业化的风险防范处置思路，协调推动分类处置金融风险。

#### （二）健全金融风险监测机制

完善宏观审慎管理体系，加强对系统重要性金融机构、金融控股公司与金融基础设施的统筹监管，逐步将主要金融活动、金融市场、金融机构和金融基础设施纳入宏观审慎管理，发挥宏观审慎压力测试在风险识别和监管校准中的积极作用。通过中央银行金融机构评级、监管评级、压力测试、风险排查、现场核查等，及时监测识别风险。

#### （三）完善风险处置长效机制

聚焦早期纠正和市场化处置平台建设，有效发挥存款保险制度作用。支持银行特别是中小银行多渠道补充资本和完善治理，加大不良贷款损失准备计提和核销处置力度。稳妥处置个体机构

风险和重点领域风险，严格压实金融机构及股东的主体责任，压实地方政府的属地风险处置责任和维稳第一责任，压实金融监管部门的监管责任，严肃查处违法违规行为。

## 专题 6 地方法人银行的发展和挑战

地方法人银行作为金融体系的“毛细血管”，具有靠近地方企业、社区，熟悉本地经济社会等先天优势，在服务“三农”、基层、中小微企业等方面发挥着不可替代的作用。近几年，地方法人银行总体保持健康发展良好势头，整体质量、管理能力和市场化程度持续提升，逐渐成长为金融支持实体经济的重要力量。2020 年末我国地方法人银行有四千余家，对其中 402 家进行的抽样调查<sup>7</sup>显示，地方法人银行信贷增速加快，金融支持实体经济力度加大。存款保持较快增长，结构性存款占比回落，大额存单增速放缓，同业负债占比下降。资本充足率总体保持稳定，流动性指标保持在合理水平，不良贷款率总体可控。但部分银行面临竞争压力加大、抗风险能力不高、金融科技发展不足、公司治理机制有待完善等问题，应引导地方法人银行回归当地、回归本源，坚守“支农支小”定位，完善公司治理机制，健全可持续发展的银行资本补充渠道，加快加大不良贷款处置化解，加强对金融科技发展的政策支持，促进地方法人银行稳健规范经营。

### 一、地方法人银行资产负债情况

#### (一) 信贷增速加快拉动资产扩张

2020 年末，样本银行总资产增速为 10.2%，同比上升 3.3 个百分点。从结构看，各项贷款占 54.1%，债券投资占比上升。分地区看，东、中、西、东北地区样本银行总资产增速分别为 11.9%、10.4%、8.9%和 6%，同比分别提高了 3.6 个、-0.4 个、4.7 个和 4.7 个百分点，东、中部地区总资产增速较快。分机构看，城商行、农商行、农信社、村镇银行总资产增速分别为 10.2%、10.2%、10.4%和 12.7%，同比分别提高 1.9 个、6.6 个、4.6 个和 0.8 个百分点，农商行和农信社总资产增速提高较快。

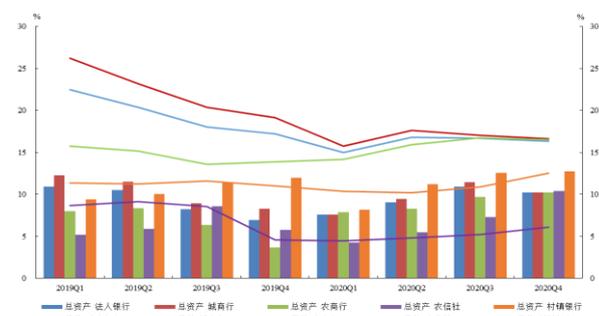
在支持政策引导下，样本银行持续优化信贷结构。一方面，加强支持实体经济力度，加大对小微企业、制造业等领域的信贷投放。2020 年末，样本银行小微企业贷款余额增长 15.2%，制造业贷款余额增长 11%，增速较上年分别提高 3.5 个

和 8.9 个百分点。另一方面，按照监管政策要求，逐步规范理财和资管业务。2020 年末，样本银行股权及其他投资占总资产的比重为 12%，同比下降 2.5 个百分点，表外理财占比为 9.9%，同比下降 0.1 个百分点。

表 14 2019~2020 年样本银行资产结构  
单位：%

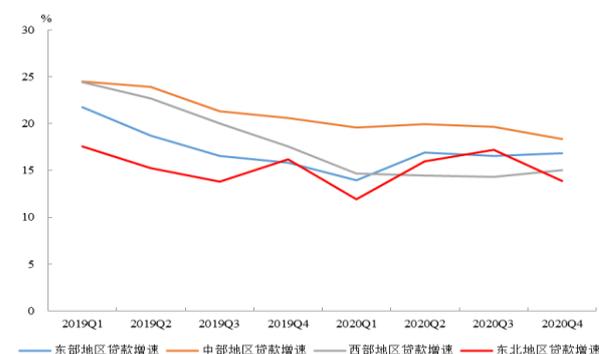
	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4
贷款	50.6	51.2	52.0	52.4	53.6	53.7	53.7	54.1
股权及其他投资	17.0	16.1	15.3	14.5	14.8	14.0	12.8	12.0
债券投资	18.5	18.9	19.3	19.4	19.2	19.9	20.3	20.6
买入返售	2.4	2.2	1.7	2.1	1.8	2.0	1.6	1.8
存放非存款类金融机构	0.3	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4
应收及预付	1.4	1.3	1.4	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2
表外理财	9.8	9.9	10.0	10.0	10.0	8.9	10.0	9.9
合计	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

数据来源：抽样调查，中国人民银行工作人员计算。



数据来源：抽样调查，中国人民银行工作人员计算。

图 28 2019~2020 年样本银行分机构类型总资产和本外币各项贷款增速



数据来源：抽样调查，中国人民银行工作人员计算。

图 29 2019~2020 年样本银行分地区本外币各项贷款增速

#### (二) 存款保持较快增长，负债稳定性有所提升

2020 年末，样本银行总负债增速为 10.4%，同比上升 3.8 个百分点。其中，各项存款余额增长 11.4%，同比提高 1.1 个百分点；占总负债比重为 73.8%，同比上升 0.7 个百分点。分机构看，城商行、农商行、农信社、村镇银行的各项存款

<sup>7</sup> 本专题由 31 个省（市）随机抽样本省地方法人银行机构。402 家样本法人银行中，城商行 71 家、农商行 128 家、农信社 60 家、村镇银行 143 家。从地区分类看，东部地区 154 家、中部地区 74 家、西部地区 131 家、东北地区 43 家。

占比分别为 72.5%、77.9%、86.2%和 90.3%，城商行的负债来源在地方法人银行中相对多元化。

分地区看，东、中、西、东北地区总负债增速分别为 12.1%、10.9%、8.6%和 6.2%，同比分别提高 4.1 个、0.4 个、4.8 个和 5.9 个百分点，东、中部地区总负债增速较快。分机构看，城商行、农商行、农信社、村镇银行总负债增速分别为 10.2%、10.8%、10.5%和 14.3%，同比分别提高 2.2 个、7.7 个、5.3 个和 2.5 个百分点，农商行和农信社总负债增速提高较快。

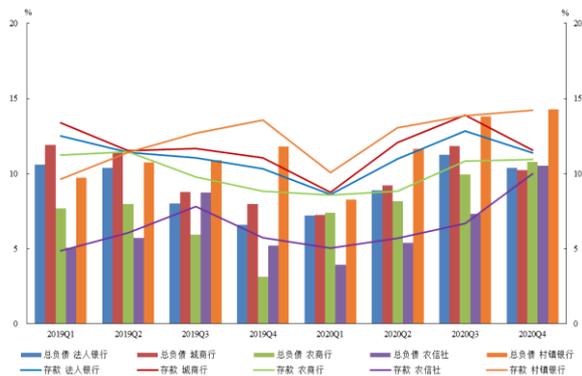
在监管要求下，样本银行结构性存款占比回落，大额存单增速放缓，同业负债占比下降，负债稳定性有所提升。2020 年末，样本银行结构性存款余额较当年 6 月末下降 27.6%，占各项存款比重下降至 3.2%。随着不规范的定期存款创新产品逐步清理，2020 年末样本银行大额存单余额增速为 25.8%，同比下降 43 个百分点；同业负债余额同比下降 2.7%，占总负债的 17.2%，占比较上年末下降 2.3 个百分点。

表 15 2019~2020 年样本银行负债结构

单位：%

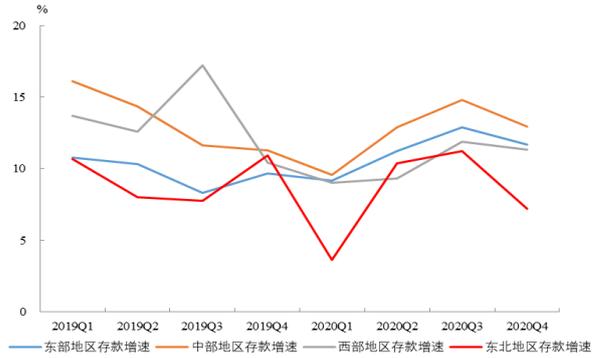
	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4
存款	71.8	72.8	73.3	73.1	73.9	74.5	74.6	73.8
同业负债	21.7	20.1	19.6	19.5	18.3	17.7	17.3	17.2
金融债券	2.1	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2
对中央银行负债	1.4	1.9	1.9	2.2	2.7	2.7	3.1	4.0
其他负债	3.0	3.0	3.0	3.0	2.9	2.9	2.8	2.8
合计	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

数据来源：抽样调查，中国人民银行工作人员计算。



数据来源：抽样调查，中国人民银行工作人员计算。

图 30 2019~2020 年样本银行分机构类型总负债和本外币各项存款增速



数据来源：抽样调查，中国人民银行工作人员计算。

图 31 2019~2020 年样本银行分地区本外币各项存款增速

### (三) 资本充足率适中，总体风险可控

2020 年末，样本银行资本充足率为 13.3%，近三年基本稳定在 13% 以上。分地区看，东、中、西、东北地区样本银行的资本充足率分别为 14.1%、12.5%、13.5%和 11.4%。2020 年末，样本银行流动性比例为 65.7%，东部、中部、西部和东北地区的流动性比例分别为 66.7%、66.5%、64.1%和 54.7%，均保持在合理水平，高于 25% 的监管要求。

不良贷款总体可控，资产质量存在地区差异。2020 年末，样本银行不良贷款率为 1.92%，同比上升 0.05 个百分点。分地区看，东北地区和中部地区样本银行资产质量下迁，不良贷款率同比上升 0.42 个和 0.24 个百分点；东部地区和西部地区资产质量有所改善，不良贷款率分别下降 0.01 个和 0.13 个百分点。疫情对企业经营的影响具有滞后性，后期不良贷款存在上升压力。

### 二、地方法人银行发展面临的挑战

近年来，地方法人银行的线下优势受到削弱，线上业务拓展较慢，客户存在流失压力，市场经营面临不小的挑战。

一是市场竞争减缓盈利增速，支持实体经济的可持续性受影响。一方面，由于地方法人银行对传统贷款业务依赖性强，而定价能力不足，与大中型银行竞争处于弱势，面临留客难、获客难，净息差收窄、资产利润率下降的压力。2020 年，样本银行净息差 2.1%，同比下降 0.13 个百分点，为近三年来最低水平。净息差收窄削弱了盈利能力，2020 年，样本银行资产利润率为 0.6%，同比下降 0.2 个百分点。另一方面，金融数字化进程加快，银行业展业模式、服务内容、经营管理面临重构，地方法人银行金融数字化转型困难，

服务水平落后于市场需求，自身发展面临瓶颈。

**二是资本补充能力不足，制约信贷投放能力。**2020年末样本银行资本净额增速为5.48%，同比下降6.25个百分点。地方法人银行盈利能力下降导致内源性资本补充能力不足，仅靠利润留存难以满足资本补充需要。同时，由于资产规模、主体信用评级等因素制约，外源性资本补充渠道狭窄，制约地方法人银行信贷投放能力。

**三是公司治理机制不完善，风险处置手段单一。**部分地方法人银行存在股权关系不透明不规范，股东行为不合规不审慎，董事会履职有效性不足，高管层职责定位存在偏差，监事会监督不到位等问题。地方法人银行不良贷款处置手段较为单一，司法渠道周期长，清收效率不高。

**四是经营偏离主责主业，业务结构错配。**部分法人银行机构利用同业、理财、表外业务过度扩张资产负债表，异地化经营做大规模。部分银行信贷投放主要满足地方政府平台融资需求，对小微、民营企业在客户培育、产品研发、风险管理、激励约束等方面的资源投入明显不足，偏离定位。

### 三、下一步工作方向

**一是加强党的领导，落实党的建设。**对地方法人银行，要从政治上组织上强化党的建设。把

党的领导融入公司治理各个环节，确保党中央各项决策部署得到有效贯彻执行。从各机构实际出发，积极探索党组织发挥作用的具体途径和方式，团结各方，凝聚共识，推动落实“三会一层”决议。部分由民营资本占主体的地方法人银行，也要根据情况建立健全党组织，共同推动机构健康发展。

**二是强化监管，提升质效。**加强对地方法人银行股东和实际控制人、风险集中度、关联交易、数据真实性等的监管，充分运用现代信息技术手段，加强监管科技建设，提升监管效率和覆盖面。严格规范股权管理，强化股东行为监管，严格控制关联交易，严格约束控股股东行为，防止控股股东不当干预机构经营。进一步强化对“三会一层”履职评价和薪酬考核的监督检查，严肃追究不履职、不当履职和不当激励等行为责任。

**三是健全地方法人银行治理，促进稳健规范经营。**地方法人银行要专注主业，立足本地，回归本源，树立稳健发展理念，坚持服务当地、服务小微企业、服务城乡居民的定位，结合已明确的规范标准、治理框架和主要内容，持续健全法人治理结构，不断提高公司治理有效性。同时，要提高金融从业人员的专业素质和职业操守，明确行为底线，约束“一把手”行为。

## 专题 7 企业用工与大学生群体就业形势分析

2020年,新冠肺炎疫情给我国就业形势带来巨大压力,大学生等重点群体就业一度受到较大冲击。人民银行调查显示<sup>8</sup>:2020年下半年大学生就业形势已经好转,八成2020届应届生和超半数2021届应届生已签约,超六成应届生享受了就业帮扶政策。

### 一、全国就业形势好于预期,用工、薪资等指标逐季好转

#### (一) 全国就业形势好于预期

2020年城镇新增就业1186万人,超额完成900万人的目标任务,年末全国城镇调查失业率降至5.2%,与2019年末持平。

#### (二) 企业用工持续恢复,大型企业及民营企业雇佣人数同比转正

调查显示,2020年四个季度企业雇佣人数同比增速分别为-8.9%、-3.7%、-0.7%、0.4%,逐季好转,四季度开始转正。各类型企业均梯次好转,2020年四季度大型企业用工同比率先转正为0.9%;中型企业同比下降0.2%,降幅较三季度收窄0.1个百分点;小微企业同比下降1.5%,降幅较三季度大幅收窄4.3个百分点。从企业性质看,民营企业更具活力,雇佣人数同比上升0.8%,国有企业雇佣人数同比持平。

#### (三) 薪资回升,民营和小微企业明显好转

2020年四个季度调查企业员工平均薪资同比增幅分别为-4.1%、-1.2%、0.7%、1.5%,第四季度平均薪资为4543元/月。从企业规模看,小微企业快速回升,四季度平均薪资同比增长1.4%,较三季度提高1.2个百分点;四季度大型、中型企业员工平均薪资均同比增长1.6%,分别较三季度上升0.6个和0.1个百分点。从企业类型看,民营企业薪资提高幅度较大,四季度平均薪资同比增长1.7%,较三季度提高1.2个百分点;国有企业平均薪资同比增长0.4%,较三季度回落1.0

个百分点。

### 二、应届大学生就业形势逐步好转,但结构性供需矛盾仍需关注

#### (一) 大学生招录人数与平均薪资均同比上升,多数2020届、2021届应届生已签约

一是大学生新招录人数与平均薪资均同比增长。调查企业2020年四季度大学生(大专及以上学历)用工人数同比上升3.0%;全年新招录大学生人数同比上升8.1%,其中制造业新招录大学生人数同比增幅最高,达17.4%,但采矿业、服务业同比下降4.3%、3.4%。调查企业2020年四季度新招录大学生平均薪资4577.3元/月,略高于员工平均薪资(4543元/月),同比上涨2.9%,高于企业员工平均涨幅1.4个百分点。

二是八成2020届应届生已签约。截至2021年1月下旬,2020届应届生中80%已签约并结束应聘,14.7%仍在继续求职,另有5.3%未参加过应聘。

三是超半数2021届应届生已签约。调查显示,截至2021年1月下旬,54.3%的2021届应届生已签约并结束应聘,仍在应聘与未参加过应聘的分别占40%与5.7%。此外,仍在应聘的2021届应届生中,69.6%曾收到过聘用通知,但其中三分之二的应届生因薪资待遇、工作地点、工作内容等与预期不符而未签约,另有三分之一的应届生选择签约后继续寻找其他工作机会。

四是超六成应届生享受过大学生就业支持政策。疫情期间,各地积极出台政策,保障大学生群体就业,如浙江省动态跟踪受疫情影响的外贸、旅游等专业毕业生,为每名离校未就业毕业生推荐不少于3个岗位。调查显示,2020届、2021届应届生中,体验过高校就业辅导、常态化专项招聘、就业手续“一站式”办理等就业支持服务的人数占65.2%;贫困生、少数民族、残疾或湖北籍的应届生中,体验过优先推荐就业岗位、公益性岗位托底安置、助学贷款延期还款等困难帮扶政策的人数占65.8%。

#### (二) 结构性供需矛盾值得关注

一方面,企业规模、性质与应聘者偏好不匹

<sup>8</sup> 本专题分析基于7204份样本的企业用工调查、290份样本的高校毕业生就业调查。企业用工调查中,大、中、小微企业占比分别为10.2%、28.2%与61.6%,民营企业与国有企业占比分别为87%与13%。高校毕业生调查涵盖24个省(区市)院校与海外院校,12个专业类别,毕业生学历涵盖专科、本科、硕士、博士等。

配。调查的中型和小微企业大学生用工缺口率大，而录用率平均仅为 42.2%。深圳校园招聘会显示，国企招聘岗位占招聘总岗位数的 10%，而简历投递量占总投递量的 28%。另一方面，部分企业岗位要求与应聘者学历、技能不匹配。调查显示，26.4%的企业认为大学生对工资薪酬、就业环境期望过高无法满足，21.6%的企业认为岗位需求

与应聘大学生专业不符，19.8%的企业认为应聘大学生专业技能达不到岗位要求。武汉智联招聘显示，市场提供的招聘岗位中，74.7%为一线基层岗位，如销售、送餐员、操作工等，对学历没有要求，而求职者 83.6%为大专以上学历，人才资源未能得到有效利用。