

中银研究产品系列

- 《经济金融展望季报》
- 《中银调研》
- 《宏观观察》
- 《银行业观察》
- 《人民币国际化观察》

作者：王方宏 海南金融研究院
李 振 海南金融研究院
电话：0898 - 6656 3746

签发人：陈卫东
审稿人：周景彤
联系人：叶银丹
电话：010 - 6659 6874

* 对外公开
** 全辖传阅
*** 内参材料

从各省市“十四五”规划看

我国区域金融的发展*

各省市“十四五”规划纲要已经陆续发布，其中金融工作的部署是重要内容。不同省市的“十四五”规划中关于金融发展的部署从体例到内容，从定位目标到具体措施都有比较大的区别，从中可以看出不同省市的金融发展因地制宜的各自特点。本文梳理了各省市“十四五”规划中的金融发展内容，分析其特点、定位目标、科技金融和绿色金融等若干重点领域、以及金融开放和金融改革的发展措施，力求勾勒出“十四五”期间我国区域金融发展的大致安排。

从各省市“十四五”规划看我国区域金融的发展

各省市“十四五”规划纲要已经陆续发布，其中金融工作的部署是重要内容。不同省市的“十四五”规划中关于金融发展的部署从体例到内容，从定位目标到具体措施都有比较大的区别，从中可以看出不同省市的金融发展因地制宜的各自特点。本文梳理了各省市“十四五”规划中的金融发展内容，分析其特点、定位目标、科技金融和绿色金融等若干重点领域、以及金融开放和金融改革的发展措施，力求勾勒出“十四五”期间我国区域金融发展的大致安排。

一、各省市“十三五”时期的金融发展

只有部分省市在“十四五”规划纲要的“十三五”成绩总结中提及金融发展成就，比如，上海基本建成国际金融中心，金融市场交易总额超过 2200 万亿元，全球性人民币产品创新、交易、定价和清算中心功能不断完善，多层次金融市场体系和金融机构体系基本形成；广东地方金融机构经营稳定，金融生态环境逐步优化，在全国唯一连续三年获国务院金融督查激励；天津融资租赁保持国内领先地位；安徽金融服务体系不断完善，境内首发上市企业数量居全国第 9 位、中部第 1 位，省区域性股权市场挂牌企业达 7320 家、居全国第 1 位；海南党政机构、国资国企、金融等改革取得重要成果。

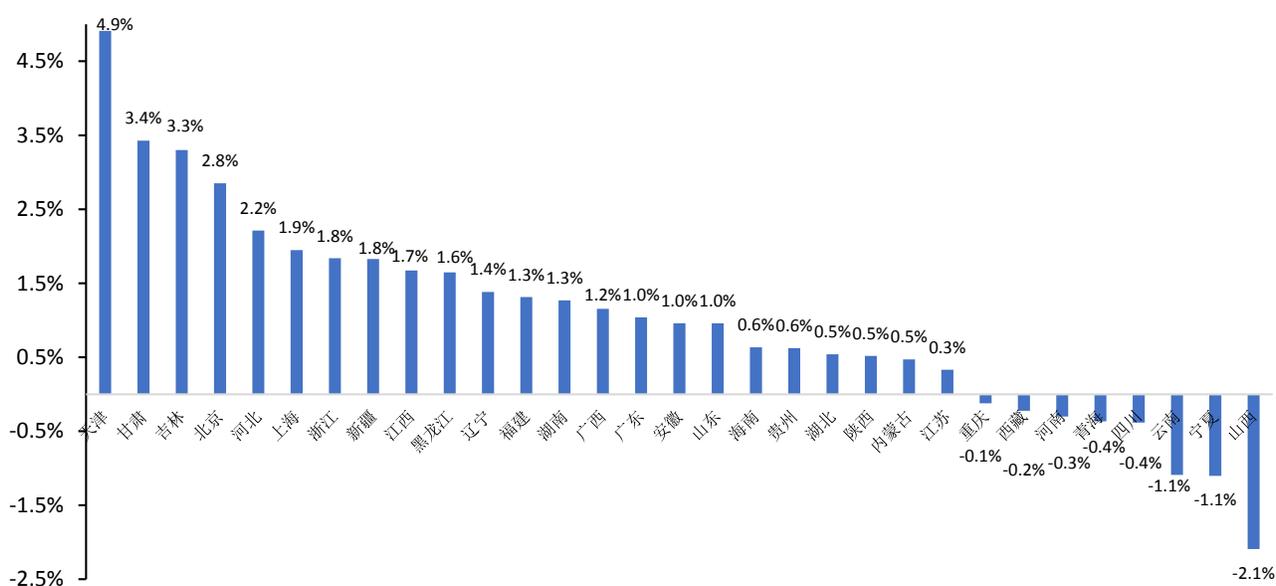
还有一些省市在“十三五”总结中展示了打赢金融风险防范攻坚战的成绩。比如，广东 2020 年末全省银行业金融机构不良贷款率为 1.19%，比 2015 年末下降 0.38 个百分点，互联网金融风险基本出清；北京建立完善金融监管体系和金融风险防范化解机制，存量金融风险有序化解，新增金融风险有效遏制；山西地方金融风险防范化解措施有力，政府债务有效化解，互联网金融风险得到有效遏制，守住了不发生系统性区域性风险底线；陕西防范化解金融、公共卫生等重大风险取得积极成效。

从整体上看，“十三五”期间，我国各省市的金融发展主要呈现以下特点：

一是大部分省市金融业增加值在经济中的比重上升。2020 年与 2015 年相比，金

融业增加值占 GDP 的比重，全国上升 0.1 个百分点，从省市来看，23 个省市上升，最高的天津上升 4.9 个百分点；8 个省份下降，最高的山西下降 2.1 个百分点（图 1）。从绝对值来看，2020 年金融业增加值占 GDP 比重最高的是北京和上海（分别为 19.9% 和 18.5%），远高于全国 8.3% 的水平，最低的是河南、湖南和内蒙古（均只有 5.1%）（图 2）。

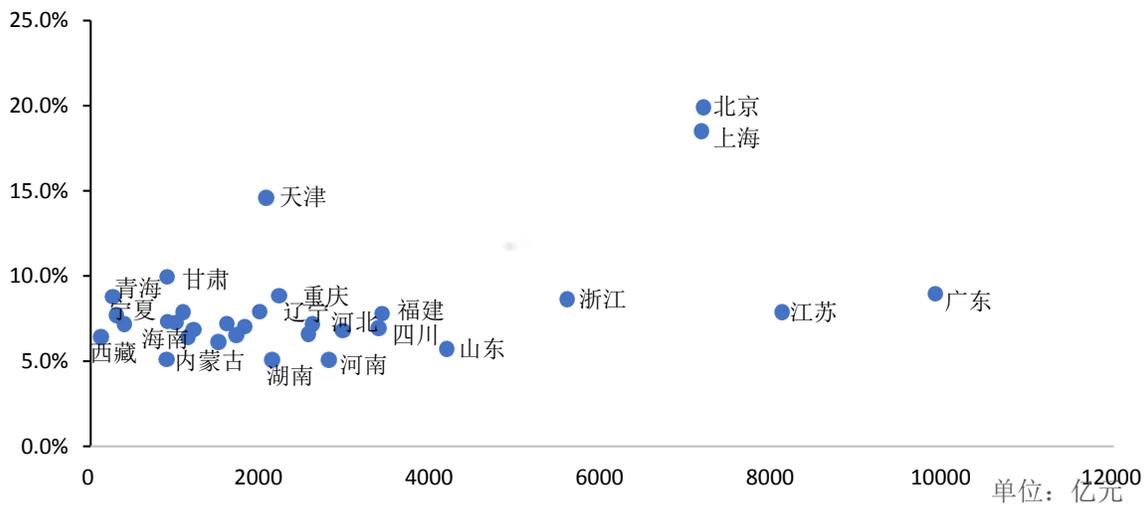
图 1：2020 年比 2015 年各省市金融业增加值 GDP 占比的变化



资料来源：Wind，中国银行海南金融研究院

二是金融业发展的区域集中度提高。2020 年金融业增加值超过 5500 亿元的有广东、江苏、北京、上海、浙江等 5 个省市，合计占全国的 45.15%，如再加上 6-10 名的山东、福建、四川、湖北、河南，前 10 省市占 65.05%，分别比 2015 年提高 5.82 个和 6.46 个百分点。

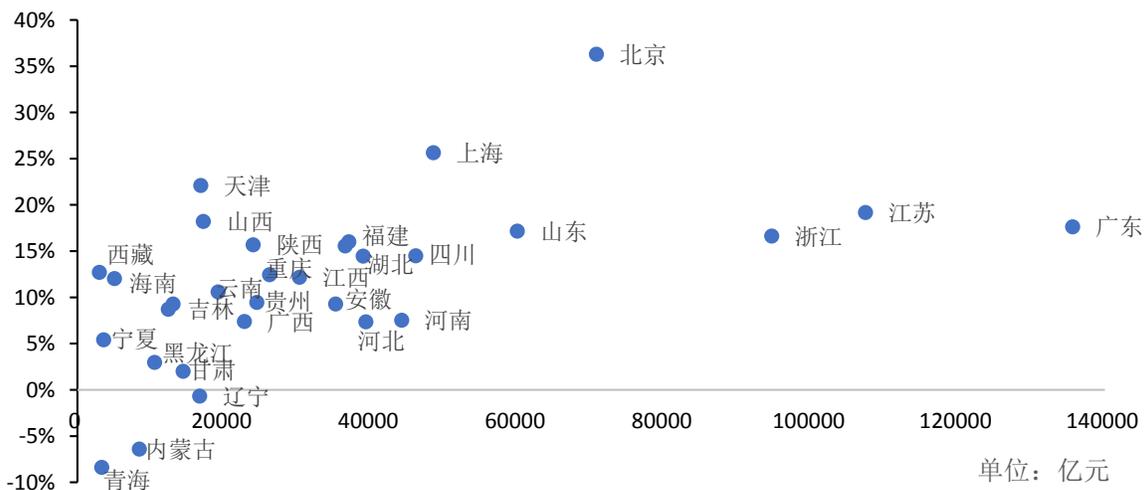
图 2：各省市 2020 年金融业增加值及 GDP 占比



资料来源：Wind，中国银行海南金融研究院

三是社会融资增量规模大的省市，企业直接融资占比相对较高。按“十三五”5年累计口径计算，北京、上海、天津的企业直接融资（企业债券融资+企业股票融资）在社融增量中的比重都在20%以上（全国为15%），广东、江苏、浙江、山东等社融增量大的省份，企业直接融资占比也明显偏高，而青海、内蒙古、辽宁等社融增量偏小的省区，“十三五”期间企业直接融资占比甚至出现了负数。

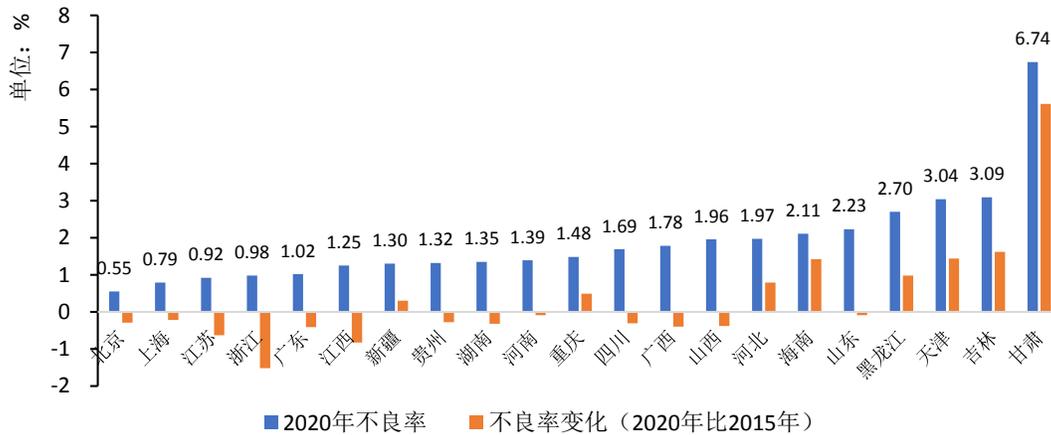
图 3：2016-2020 年各省市社会融资增量合计及企业直接融资占比



资料来源：Wind，中国银行海南金融研究院

四是各省市之间的金融风险状况出现分化。从最主要的银行贷款不良率来看，多数省市 2020 年末比 2015 年末出现下降，但是一些省份出现上升，个别省份升幅还比较大，如甘肃、吉林、天津分别上升 5.61 个、1.62 个和 1.44 个百分点，并且 2020 年末不良贷款率超过 3%。

图 4：2020 年部分省市银行不良贷款率情况



备注：缺辽宁、福建、安徽、湖北、云南、西藏、陕西、青海、宁夏、新疆等 10 个省区数据

资料来源：相关省市银保监局网站，Wind，中国银行海南金融研究院

二、各省市“十四五”规划中的金融部署

整体上看，金融工作在各省市“十四五”规划中占据重要份量，一些省市金融工作的规划不仅有专门章节，还在一些重要领域有所体现。

一是以专章或者专节部署金融业的发展规划，个别省市甚至是多个专节。在“十四五”规划中有金融专门一章的有，广东第 10 章“共建大湾区国际金融枢纽 加快建设金融强省”、江苏第 10 章“提高金融服务实体经济效率和水平”、贵州第 23 章“着力发展现代金融业”。有金融发展专门一节的有：北京“全面提升金融业核心竞争力”、天津“高水平建设金融创新运营示范区”、上海“显著提升国际金融中心能级”、吉林“加快发展金融服务业”、青海“深化金融体制改革”、重庆“建设西部

金融中心”、山西“促进资金流动自由便利”，广西更是有3个专节，分别是“强化金融支持实体经济发展”“创新投融资体制”“积极发展绿色金融”。

二是在“财税金融体制改革”或者“建立现代财税金融体制”一节中部署金融改革的内容。比如，安徽、黑龙江、海南、湖北、湖南、宁夏、西藏、辽宁、内蒙古、四川，重庆、浙江、江苏等。

三是在金融工作部署上常规发展措施与改革创新并重。既从金融机构体系、金融市场建设、拓展融资渠道、加强金融监管等方面进行部署，又注重新发展形势下国家战略相关的普惠金融、乡村金融、贸易金融等领域的发展，更普遍以较多篇幅对科技金融、绿色金融、金融科技等新兴金融领域提出了诸多发展措施。

四是金融工作既有集中部署的内容，又分散于相关领域的规划安排中，体现了金融服务实体经济的原则。比如，海南在“有序推动要素自由流动”一节中有“促进跨境资金流动便利”、在“积极扩大有效投资”一节中有“创新投融资体制机制”，在“发展壮大现代服务业”一节中有“加快发展现代金融业”；甘肃在“深化投融资体制改革”一章中有“创新融资机制”。多个省份在科技创新领域有“完善金融支持创新体系”，在乡村振兴领域有“健全农村金融服务体系”，湖南、广东、吉林等省份还提出了多项金融服务实体经济工程。

五是注重金融风险防范。多个省份市有关于金融风险防范化解或维护地方金融稳定的相关内容。福建、广西、内蒙古、青海、四川、重庆都有金融风险防控专门一节。上海、天津、广东、吉林、山东、江苏、浙江等省市均在“风险防范”或“经济安全”的章节中有专门一段关于金融风险防范或者防控体系建设的内容。

三、部分省市“十四五”规划中金融发展的定位和目标

(一) 发展定位

部分省市在“十四五”规划中明确了金融业的发展定位，不同省市的金融发展定位差异较大。上海、广东、北京等经济金融体量大、经济开放程度高的地区，金融发

展重在对外开放，提升作为国际金融中心的影响力。上海提出，“到2025年，国际经济、金融、贸易、航运和科技创新中心核心功能迈上新台阶”；广东提出“共建大湾区国际金融枢纽，加快建设金融强省”；北京提出“国家金融管理中心”的定位，目标是“全面提升金融业的核心竞争力”。

表1：部分省市“十四五”金融发展定位

上海	建设具有较强全球资源配置功能、与我国经济实力和人民币国际地位相适应的国际金融中心，包括建设人民币金融资产配置和风险管理中心、国际再保险中心、具有全球影响力的资产管理中心、具有全球竞争力的金融科技中心等。
北京	国家金融管理中心，全球金融科技创新中心
天津	金融创新运营示范区
广东	共建大湾区国际金融枢纽，加快建设金融强省，打造国际化人民币资产配置中心。
广西	打造面向东盟的金融开放门户
云南	面向南亚东南亚区域性金融服务中心
湖北	加快建设全国重要的区域金融中心，支持武汉打造全国一流的科技金融创新中心、碳金融中心和金融后台服务基地。
山东	将青岛打造成为全球创投风投中心、国际航运贸易金融创新中心。
重庆	建设西部金融中心，立足西部、辐射东盟、服务“一带一路”，加快打造内陆国际金融中心
四川	将成都打造为西部金融中心。创建普惠金融改革试验区。
江苏	支持苏州（相城）建设国家级数字金融产业集聚区；创建国家绿色金融改革创新试验区。
浙江	加快打造全国一流新兴金融中心，建设数字金融先行省
江西	打造区域性现代金融中心
贵州	探索建设西部绿色金融中心

天津则定位于高水平的“金融创新运营示范区”，在“十四五”发展目标中明确“金融服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的能力和水平显著增强，形成更加健康良性的金融生态环境”。重庆、四川（成都）均提出打造西部金融中心，某种程度上是成渝双城经济圈发展战略在金融领域的体现。重庆还提出“推进成渝地区金融市场和监管区域一体化”，并且提出打造内陆国际金融中心。广西、云南则基于区位优势，分别提出面向东盟的金融开放门户、面向南亚东南亚的区域性金融服务中心

的定位，两者之间有一定的重合性，也需要加强相互协作。湖北基于“九省通衢”的地理位置，提出建设全国重要的区域金融中心，中部的江西也提出建设区域性金融中心。山东、江苏、浙江等省份则寻求在某一领域进行试点，打造有全国影响的细分金融领先地位。

从多个省市没有提出清晰的金融发展定位也可以看出，对于相当一部分省市而言，找到具有独特性的金融发展的定位越来越难。

（二）发展目标

关于 2025 年的具体金融业发展目标，只有部分省市提出了量化目标，大致有四类：

一是金融业增加值目标。有绝对值目标，如云南提出达到 2000 亿元以上，贵州提出达到 1600 亿元以上；也有在 GDP 中占比的相对值目标，如海南提出达到 10% 以上，青海提出达到 8.5% 左右，江西提出不低于 8%；

二是融资类的目标。有间接融资的贷款目标，如广东提出金融机构本外币贷款余额达到 30 万亿元左右，湖南提出力争贷款年均增速保持在 10% 以上；也有直接融资的上市公司数量目标，如广东提出境内外上市公司总数超过 1500 家，天津提出各类上市公司数量达到 115 家，江西提出境内外上市公司超过 135 家，黑龙江提出力争新增上市公司 30 家以上，陕西提出创业投资基金规模达到 900 亿元；

三是金融机构发展目标。如广西提出力争中国—东盟金融城入驻各类金融企业

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_20345

