

# 北京市金融运行报告（2018）

中国人民银行营业管理部

货币政策分析小组

## [内容摘要]

2017年，北京市深入贯彻党的十九大、中央经济工作会议、全国金融工作会议精神和习近平总书记系列讲话精神，坚持稳中求进工作总基调，牢固树立新发展理念，着力服务于北京“四个中心”功能建设和京津冀协同发展国家战略，加快疏功能、转方式、治环境、补短板、促协同、惠民生，推动首都现代化建设取得重大进展。2017年，全市实现地区生产总值2.8万亿元，同比增长6.7%；全市城镇登记失业率在1.5%左右，就业形势稳定；居民消费价格同比上涨1.9%，涨势温和。供给侧结构性改革效果显现，产业结构不断优化。规模以上工业增加值同比增长5.6%，较上年提高0.5个百分点，其中，医药制造业、通用设备制造业、计算机通信和其他电子设备制造业等高端制造业实现两位数增长；第三产业增加值同比增长7.3%，其中，信息服务业、科技服务业、金融业对全市经济增长的贡献率合计超过五成。

2017年，北京市金融体系平稳运行，金融“脱虚向实”效果明显，金融对科技创新、文化创意等特色产业支持力度持续增强，金融支持重点项目建设成效显著，企业直接融资有所减少，房地产市场回归平稳增长。一是**本外币贷款增速回升，社会融资规模同比少增**。2017年末，北京市金融机构本外币各项贷款余额同比增长9.1%，较上年同期高0.3个百分点，人民币各项贷款余额同比增长11.9%，外币贷款余额同比减少8.0%。2017年，北京地区社会融资规模同比较上年少增5190.8亿元。二是**金融对重点领域、特色行业、薄弱环节的支持力度持续加大**。2017年末，北京市金融机构对租赁和商务服务业、科学研究和技术服务业、文化体育和娱乐业的人民币贷款余额同比分别增长30.6%、19.4%、19.2%。小微企业本外币贷款余额同比增长16.9%，增速比大型企业高5.2个百分点。三是**房地产贷款增速大幅回落，调控效果显著**。2017年末，北京市金融机构人民币房地产贷款余额同比增长13.5%，较上年同期低10.6个百分点。其中，个人住房贷款余额同比增长16.5%，较上年同期低25.2个百分点，个人住房贷款新增额占人民币各项贷款新增额比重降至20.2%，较2016年下降20.1个百分点。四是**存款利率整体保持平稳，贷款利率温和上升**。人民币活期存款利率平稳下行，定期存款利率先降后升。人民币贷款利率小幅上升，12月份，一般贷款加权平均利率为4.85%，较2016年12月的历史低点上升31个基点。五是**多层次资本市场**

**稳健发展，支持供给侧结构性改革。**2017年，北京地区新增A股上市公司24家，230家公司在新三板挂牌；企业通过首发上市、定向增发、配股、公司债、新三板挂牌、资产证券化等融资方式募集资金超过7000亿元。**六是保险业运行平稳，为实体经济强身健体。**2017年，全市保险市场原保险保费收入同比增长7.3%，保费收入居全国第5位。

中国人民银行营业管理部维护首都经济平稳健康发展，大力支持北京市供给侧结构性改革和非首都功能疏解。**一是有效落实稳健中性货币政策，服务首都供给侧结构性改革。**完善宏观审慎评估（MPA）指标体系和工作程序，促进稳健中性货币政策的有效落实。推动科技金融和文化金融创新发展，引导信贷资金支持首都“四个中心”功能建设。充分发挥再贴现、抵押补充贷款（PSL）等货币政策工具的引导作用，优化信贷结构，降低社会融资成本，加大对经济重点领域和薄弱环节的支持力度。**二是紧贴北京实际，支持京津冀协同发展、“一带一路”倡议等国家重大战略实施。**发挥牵头作用，着力提升金融支持京津冀协同发展水平。与津冀两地人民银行推动落实重点工作28项，推动扩大长期建设资金供给，促进政银企对接。**三是着力加强金融监管与风险防范，维护首都金融安全稳定。**深化“两管理、两综合”，有效开展综合评价，建立大型企业信用风险监测机制，有效落实存款保险制度，有序推进央行评级工作。**四是稳步推进外汇管理改革，加强本外币一体化协同管理。**大力支持北京市服务业扩大开放综合试点，继续推进跨国公司外汇资金集中运营管理、跨境双向人民币资金池等业务，扩大政策惠及范围，不断促进首都贸易投资便利化。**五是全面落实推进普惠金融发展规划，大力提升金融服务水平。**实施补贴激励政策，大力推动农村支付环境建设，制订移动支付便民示范工程实施方案。以“现金服务进农村”为主题，持续开展“现金服务贴心工程”，工作触角延伸至偏远郊区。加强征信信息安全管理，在全国率先推出财关库银横向联网银行端查询缴款、代理支库支出无纸化、电子缴税三方协议网签等创新业务模式，国库信息化建设水平不断提升。

2018年，北京市将继续积极推进供给侧结构性改革，着力打造“高精尖”产业结构，深入落实京津冀协同发展战略，加快北京城市副中心、新机场、冬奥会等重大项目建设。中国人民银行营业管理部将有效落实稳健中性的货币政策，打好防范化解重大金融风险攻坚战，大力推进金融改革开放发展，着力提升金融服务和水平，促进首都经济金融实现高质量发展。**一是落实稳健中性的货币政策，促进金融更好地为实体经济服务。**健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，以服务非首都功能疏解为核心，积极推动金融支持京津冀协同发展。助力“四个中心”功能建设，服务北京供给侧结构性改革。坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位，构建租购并举的住房金融服务体系。**二是积极构筑金融风险防控和处置体系，坚决打好防范化解重大金融风险攻坚战。**坚持从严监管的原则，前移风险防控关口，加强与监管部门、地方金融管理部门的协调和协作，努力构筑金融风险防控的处置体系，主动做好辖区内金融风险防控工作。**三是有序推进外汇管理改革，稳步拓展跨境人民币业务，切实防范跨境资金流动风险。**按照增强服务实体经济能力的要求，进一步推进外汇管理体制改革。结合“一带一路”倡议和北京市服务业扩大开放综合试点，着力推进高水平的跨境贸易投资自由化便利化。**四是大力推进普惠金融，**

**全面提升金融服务水平。**进一步完善支付结算等基础设施建设，提高支付服务水平；强化货币发行管理，推进反假货币示范区建设；进一步改善缴税体验，提升经理国库水平；提高征信查询服务水平；以普惠金融指标体系为评价核心，推动辖区大力发展普惠金融。

# 目录

<b>一、金融运行情况</b> .....	1
(一) 银行业运行平稳, 信贷保持较快增速 .....	1
(二) 证券期货业发展整体稳健, 市场融资规模有所下降 .....	4
(三) 保险市场加快回归本源, 社会服务功能进一步增强 .....	4
(四) 社会融资规模有所下降, 金融创新步伐加快 .....	5
(五) 北京地区金融改革稳步推进, 多项金融创新试点取得积极成效.....	6
(六) 金融生态环境持续优化, 金融惠民功能成效凸显 .....	6
<b>二、经济运行情况</b> .....	7
(一) 三大需求协调发展, 经济保持稳中向好态势 .....	7
(二) 推动经济加快转型, 发展质量效益持续优化提升 .....	8
(三) 价格涨幅基本稳定, 工业生产者价格涨势平稳 .....	9
(四) 财政收入平稳增长, 财政支出结构进一步优化 .....	9
(五) 房地产市场在从严调控后迅速降温, 高新文创行业继续保持较高增速.....	11
<b>三、预测与展望</b> .....	12
<b>附录:</b> .....	14
(一) 北京市经济金融大事记 .....	14
(二) 北京市主要经济金融指标 .....	15

## 专栏

专栏 1 2017年北京地区跨境人民币业务发展呈现新特点 .....	3
专栏 2 中关村科技金融专营机构创新发展成效显著 .....	10

## 表

表 1 2017年北京市银行业金融机构情况 .....	1
表 2 2017年北京市金融机构人民币贷款各利率区间占比情况 .....	2
表 3 2017年北京市证券业基本情况 .....	4
表 4 2017年北京市保险业基本情况 .....	5
表 5 2017年北京市金融机构票据业务量统计情况 .....	6
表 6 2017年北京市金融机构票据贴现、转贴现利率情况 .....	6

## 图

图 1	2016-2017 年北京市金融机构人民币存款增长变化 .....	1
图 2	2016-2017 年北京市金融机构本外币存、贷款增速变化 .....	2
图 3	2016-2017 年北京市金融机构人民币贷款增长变化 .....	2
图 4	2016-2017 年北京市金融机构外币存款余额及外币存款利率 .....	2
图 5	2016-2017 年北京地区社会融资情况 .....	5
图 6	1978-2017 年北京市地区生产总值及其增长率 .....	7
图 7	1978-2017 年北京市固定资产投资（不含农户）及其增长率 .....	7
图 8	1978-2017 年北京市社会消费品零售总额及其增长率 .....	7
图 9	1984-2017 年北京市外贸进出口变动情况 .....	8
图 10	1989-2017 年北京市外商直接投资额及其增长率 .....	8
图 11	1978-2017 年北京市工业增加值增长率 .....	8
图 12	2001-2017 年北京市居民消费价格指数和生产者价格指数变动趋势 .....	9
图 13	1979-2017 年北京市财政收支状况 .....	9
图 14	2013-2017 年北京市商品房施工和销售变动趋势 .....	11
图 15	2016-2017 年北京市新建住宅销售价格变动趋势 .....	11

## 一、金融运行情况

2017年，北京市金融运行整体平稳，信贷增速保持较快水平，金融降杠杆效果显著，机构改革继续稳步推进，服务水平显著提高，金融生态环境建设取得新成效。

### （一）银行业运行平稳，信贷保持较快增速

1. 银行业金融机构平稳发展，收益水平有所提高。2017年，北京市银行业金融机构资产总额同比增长2.8%，增速同比下降7个百分点；实现利润同比增长16.7%，增速同比上升1.1个百分点；银行业金融机构数量有所减少，2017年末机构网点总数同比减少44家；法人金融机构数量比上年增加2家；银行支付业务快速发展，2017年末银行卡发卡量累计达到2亿张，全年新增2405万张。

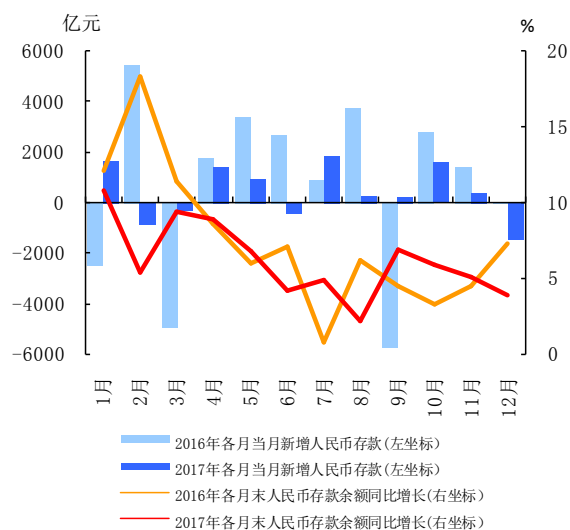
表 1 2017 年北京市银行业金融机构情况

机构类别	营业网点			法人机构 (个)
	机构个数 (个)	从业人数 (人)	资产总额 (亿元)	
一、大型商业银行	1825	53020	81692	0
二、国家开发银行和政策性银行	18	918	16149	0
三、股份制商业银行	900	24262	44884	0
四、城市商业银行	398	11475	25028	1
五、城市信用社	-	-	-	-
六、小型农村金融机构	675	8983	8165	1
七、财务公司	72	4784	30958	71
八、信托公司	12	3510	1288	12
九、邮政储蓄	574	3267	3919	0
十、外资银行	121	4357	4046	9
十一、新型农村机构	39	750	244	11
十二、其他	13	4179	5623	13
合计	4647	119505	221995	118

注：营业网点机构数据不包括国家开发银行和政策性银行、大型商业银行、股份制银行金融机构总部；大型商业银行包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行和交通银行；小型农村金融机构指农村商业银行；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；“其他”包含金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司、消费金融公司等。

数据来源：中国人民银行营业管理部、北京银监局、北京市金融工作局。

2. 人民币存款增速持续回落，外币存款增速有所提高。2017年末，北京市金融机构人民币存款余额同比增长3.9%，比全国低5.1个百分点，比上年同期低3.4个百分点（见图1），全年新增额为近七年同期最低，且为近七年首次低于人民币贷款新增额。2017年以来，金融降杠杆效果显著，非银行金融机构存款大幅下降对人民币存款产生较强拉低效应。受境外存款增加影响，外币存款全年新增额高于往年。2017年末，北京市金融机构外币存款余额同比增长15.9%，比上年同期高6.5个百分点。

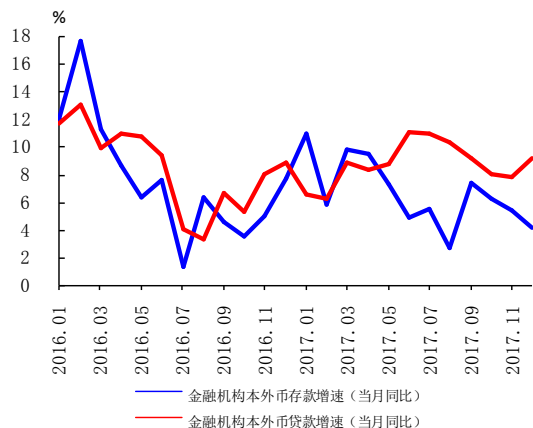


数据来源：中国人民银行营业管理部。

图 1 2016-2017 年北京市金融机构人民币存款增长变化

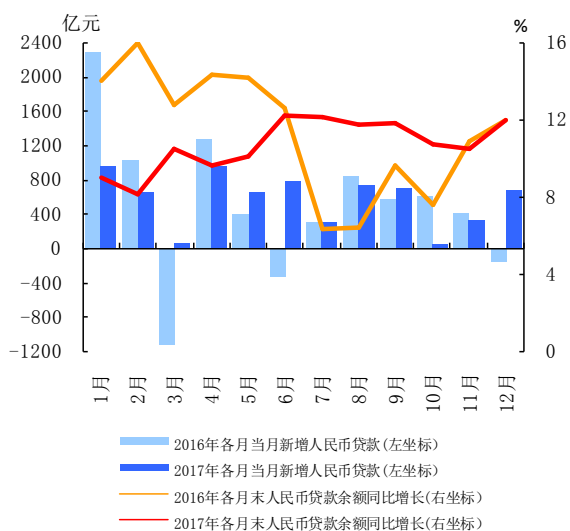
3. 本外币贷款增速保持在较高水平，重点领域和薄弱环节金融支持持续加强。2017年末，北京市金融机构本外币贷款余额同比增长9.1%，比上年高0.3个百分点，增速自1月6.6%升至6月11%后有所回落（见图2）。其中，人民币贷款余额同比增长11.9%，外币贷款余额同比减少8%，比上年降幅收窄8.7个百分点。

重点领域贷款增长强劲。2017年末，北京市金融机构对租赁和商务服务业、科学研究和技术服务业、文化体育和娱乐业的人民币贷款余额分别同比增长30.6%、19.4%、19.2%。小微企业本外币贷款余额同比增长16.9%，增速较大型企业高5.2个百分点。



数据来源：中国人民银行营业管理部。

图 2 2016-2017 年北京市金融机构本外币存、贷款增速变化



数据来源：中国人民银行营业管理部。

图 3 2016-2017 年北京市金融机构人民币贷款增长变化

4. 金融降杠杆效果显著,表外业务明显收缩。2017 年末,北京地区银行业金融机构表外业务余额同比增长 25.4%。其中,托管资产业务余额同比增长 35.1%,成为拉动表外业务增长的最重要力量。表外理财资金有所下降,2017 年末,北京地区银行理财产品余额同比下降 3.7%,上年同期增速为 42.5%。金融衍生品业务降幅明显,辖内银行业金融衍生品业务余额同比下降 30.6%。同业业务全面收缩,辖内银行业同业资产、同业负债余额分别同比下降 3.1%、15.6%。

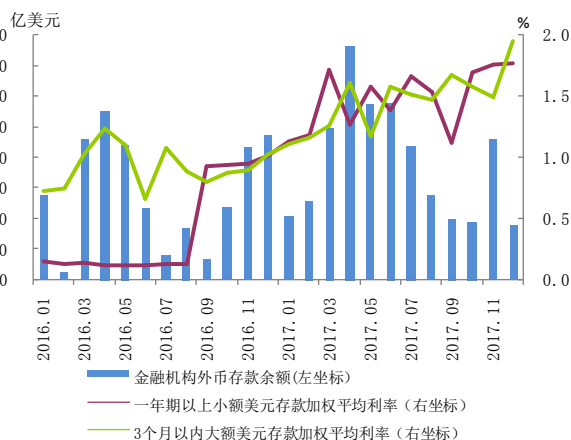
5. 人民币存贷款利率平稳运行,外币存贷款利率波动明显。2017 年,人民币一般贷款加权平均利率整体呈增长态势,其中,8 月达到年内最高值 5.08%,创 2015 年 11 月以来新高,但总体看,

贷款利率仍明显低于全国总体水平。全年金融机构执行下浮利率的人民币贷款占比较 2016 年明显下降,其中,7 月下浮贷款占比 29.2%,创 2014 年 12 月以来新低。人民币活期存款利率稳中有降,定期存款利率触底后小幅反弹。美元存款利率同比上升,美元贷款利率涨跌不一(见表 2、图 4)。北京地区市场利率定价自律机制有效运行,维护了良好的市场竞争秩序,促进了利率市场规范健康发展,为利率市场化改革顺利推进、金融机构持续稳健发展奠定了良好基础。

表 2 2017 年北京市金融机构人民币贷款各利率区间占比情况

		单位: %					
月份		1月	2月	3月	4月	5月	6月
合计		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
下浮		56.8	57.8	54.2	48.3	48.1	38.8
基准		16.1	15.5	16.8	19.2	18.9	24.3
上浮	小计	27.1	26.7	29.0	32.5	33.0	36.9
	(1.0-1.1]	6.8	7.6	9.0	9.2	10.2	13.3
	(1.1-1.3]	6.7	7.4	9.2	10.0	10.6	10.2
	(1.3-1.5]	3.6	2.2	3.4	4.3	4.0	4.4
	(1.5-2.0]	8.1	7.5	5.2	6.6	5.7	6.6
	2.0以上	1.9	2.0	2.2	2.4	2.5	2.4
月份		7月	8月	9月	10月	11月	12月
合计		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
下浮		29.2	31.3	32.9	31.2	29.2	37.1
基准		28.5	26.4	25.8	27.4	29.3	29.3
上浮	小计	42.3	42.3	41.3	41.4	41.5	33.6
	(1.0-1.1]	13.7	13.0	15.0	14.3	15.0	13.0
	(1.1-1.3]	12.1	12.9	12.2	10.7	11.3	8.5
	(1.3-1.5]	4.7	5.5	4.3	3.9	4.0	2.6
	(1.5-2.0]	8.4	7.9	7.2	9.3	8.4	7.1
	2.0以上	3.4	3.0	2.6	3.2	2.8	2.4

数据来源：中国人民银行营业管理部。



数据来源：中国人民银行营业管理部。

图 4 2016-2017 年北京市金融机构外币存款余额及外币存款利率

6. 信用风险抵补能力较强，各项监管指标满足要求。2017 年末，辖内银行业金融机构不良贷款率 0.37%，同比下降 0.22 个百分点；法人银行类金融机构拨备覆盖率 297.33%，同比提高 18.14 个百分点，信用风险抵补能力较强。法人银行类金融机构资本充足率 13.77%，同比下降 0.17 个百分点；流动性比例 50.73%，同比下降 5.04 个百分点；累计外汇敞口头寸比例 2.31%，同比下降 0.75 个百分点。

7. 银行业机构改革稳步推进，金融服务能力不断提高。2017 年 7 月，北京市首家民营银行中关村银行正式开业，民间资本进入银行业取得积极成果。11 月，全国首家直销银行中信百信银行正式开业，开启了“互联网+金融”的新金融模式。北京银行非公开定向发行普通股，提升核心一级

资本充足率。北京农商银行开展上市“助推”工程，纵深推进 IPO 工作。

8. 人民币国际结算能力不断增强。2017 年，北京地区跨境人民币结算 1.49 万亿元，业务笔数 13.04 万笔。自 2010 年 6 月 23 日试点启动至 2017 年末，跨境人民币收付涉及的国家 and 地区已达 201 个。2017 年，北京地区经常项目人民币收付 5695.2 亿元，资本与金融项目人民币收付 9247 亿元。2017 年末，已有 104 家跨国企业集团开立人民币双向资金池专用账户，累计归集跨境收入 1354.9 亿元，累计跨境支出 1155.6 亿元；北京地区银行已经与境外 87 个国家和地区的 823 家银行建立了代理行关系，为非居民机构开立人民币结算账户 1010 个。

### 专栏 1 2017 年北京地区跨境人民币业务发展呈现新特点

2017 年，北京地区跨境人民币业务发展取得显著成效，结算量增长超四成、业务亮点突出，同时资金净流出规模下降近八成。北京地区跨境人民币收付总额 14944 亿元，同比增长 44%。业务开展主要集中在资本和金融项下，收付合计 9246 亿元，占比超七成；净流出规模缩减至 904 亿元，同比下降 78%。跨境人民币业务亮点纷呈，人民币使用范围进一步扩大，境外市场主体对人民币的接受程度不断提高。

#### 一、人民币助力企业“走出去”，“一带一路”成为业务发展新动力

自“一带一路”倡议提出以来，北京地区与沿线国家往来不断加深，人民币接受程度不断提高。2017 年，结算总量飞跃式上涨，人民币成为沿线国家贸易和投融资结算的新选择。

（一）结算总量飞跃式上涨。2017 年，北京与“一带一路”沿线 52 个国家（地区）开展跨境人民币业务，实现跨境结算 2807.3 亿元，较 2016 年增长近 3 倍，占北京地区全部跨境人民币结算量的 19%，创 2013 年以来新高。

（二）货物贸易稳步发展。2017 年，北京与沿线国家货物贸易进出口跨境人民币收付 529 亿元，同比增长 56%，进口支出与出口收入基本持平。主要出口商品为汽车、设备和发动机，覆盖沿线 37 个国家；进口涉及沿线 18 个国家，主要是进口原油、药品和铁矿石。

（三）资本项下业务增长近 7 倍，跨境人民币贷款大力支持沿线项目。随着金融对外开放程度不断加深，资本项下交易成为业务新亮点。2017 年，北京与沿线国家资本项下跨境人民币结算量高达 2178 亿元，同比增长约 7 倍；占沿线国家全部结算量的 77%。跨境人民币贷款对沿线大型项目建设支持力度进一步提升。2017 年，北京地区的政策性银行向多个沿线国家提供跨境人民币贷款 740.97 亿元。

（四）与国际金融中心新加坡在金融领域的合作快速发展。新加坡是重要的人民币离岸中心之一，当地机构投资者对境内金融市场的参与程度逐步加深。2017 年，北京与新加坡的跨境人民币结算达 1782 亿元，其中证券投资收付占比近八成，主要是境外机构在境内银行间债券市场买卖债券业务。

#### 二、金融支持实体经济发展力度进一步加大，顺利推进中国联通混合所有制改革业务

2017 年，人民银行营业管理部指导中国银行北京市分行为中国联合网络通信集团有限公司（以下简称“联通集团”）完成了全国首笔集团层面混合所有制改革项目的跨境人民币结算业务。该笔业务支持了联通集团混合所有制改革的顺利推进，对国有企业混合所有制改革思路和跨境人民币支持实体经济发展具有示范作用。

（一）业务规模较大。根据国家有关部门批复的混改方案，中国联合网络通信股份有限公司（联通有限）通过 A 股市场筹集资金后，在集团内部逐级投资至中国联合网络通信有限公司（联通运营）。增



资完成之后，将实现对外直接投资 749.5 亿元，外商直接投资 749.5 亿元，累计结算量 1499.07 亿元，业务体量相对较大。

(二) 业务形式新颖。在人民银行的指导下，结算银行和企业共同设计提出资金跨境划转工作方案，在防范跨境资本流动风险的同时，有效满足企业实际经营需求，最终顺利完成了联通有限对联通运营的混改增资业务。

(三) 业务示范性强。深化国有企业改革任务艰巨，而混合所有制改革正是国企改革的重要突破口。目前我国已确定的七大领域、三批试点单位中不乏 A 股和 H 股上市公司。作为首批国企混改试点单位以及首家在集团层面整体混改的上市中央企业，联通集团的混改方案思路和操作方法将成为未来国企改革的重要依据，具有强烈的示范效应。

### 三、服务业扩大开放取得显著成效，资金池业务量稳步提升

截至 2017 年末，已累计为 100 余家跨国企业集团办理人民币双向资金池业务备案。开办业务的跨国企业集团通过资金池累计归集跨境收支合计 2510 亿元，跨境收支基本均衡。自业务开办以来，跨境资金池月度业务结算规模从 2014 年 12 月的 4.6 亿元稳步增长至 2017 年 12 月的 257 亿元，有力支持了跨国企业集团境内外双向资金融通。

## (二) 证券期货业发展整体稳健，市场融资规模有所下降

1. 证券期货机构数量稳步增长，上市及改制进程有序推进。2017 年末，辖内法人证券公司 18 家，法人期货公司 19 家，法人基金管理公司 19 家，均与上年相同；证券营业部 477 家，期货分支机构 102 家，分别比上年增加 55 家和 7 家。证券公司从业人员 10979 人，比上年增加 590 人；期货公司从业人员 2969 人，比上年增加 157 人。2017 年，中国银河证券股份有限公司在 A 股上市，国都证券有限责任公司在全国股份转让系统挂牌，第一创业摩根大通证券有限责任公司因外资股东退出，更名为第一创业证券承销保荐有限责任公司。

2. 证券公司营业收入下降，期货公司抗风险能力增强。2017 年末，法人证券公司资产总额同比增长 15.1%；净资本比上年末增加 84.9 亿元；全年营业收入同比减少 12%；市场监管进一步加强，期货公司抗风险能力增强，盈利能力提高。2017 年末，辖区期货公司总资产同比减少 1.4%；期货累计代理交易额 41.5 万亿元，比上年减少 14.2%。净利润比上年增长 26.1%。法人基金管理公司管理基金年末资产净值同比增长 12.3%。

3. “新三板”挂牌公司数量稳步增长，股票融资总额下降。2017 年末，全国中小企业股份转让系统挂牌公司总数 11630 家，比上年末增加 1467 家；总股本和总市值同比分别增长 15.5% 和 21.8%；挂牌公司共实现股票融资 1336.3 亿元，同比下降 3.9%。其中，北京辖区共有挂牌公司 1618 家，占全国总数的 13.9%；共有创新层企业 232 家，占全

国总数的 17.2%；股票融资金额 276.1 亿元，同比减少 19.5%。

表 3 2017 年北京市证券业基本情况

项 目	数量
总部设在辖内的证券公司数(家)	18
总部设在辖内的基金公司数(家)	32
总部设在辖内的期货公司数(家)	19
年末境内上市公司数(家)	306
当年国内股票(A股)筹资(亿元)	1421
当年发行H股筹资(亿元)	-
当年国内债券筹资(亿元)	-2748
其中：短期融资券筹资额(亿元)	-3702
中期票据筹资额(亿元)	-1546

注：证券公司家数为法人机构数量，国内股票(A股)筹资额包含金融企业 A 股筹资，债券筹资为社会融资规模中企业债券融资额。

数据来源：中国人民银行营业管理部、北京证监局。

## (三) 保险市场加快回归本源，社会服务功能进一步增强

1. 保险行业稳步发展，市场秩序显著好转。截至 2017 年末，北京共有保险总公司 46 家。其中，财产险公司 16 家，人身险公司 30 家；保险销售从业人员 16.3 万人。全年实现原保险保费收入同比增长 7.3%；累计赔付支出同比减少 3.2%；保险深度 7.1%，同比下降 0.3 个百分点；保险密度 9085.3 元/人，同比增加 617.5 元/人。在监管严背景下，车险不正当竞争乱象有所缓解，人身险公司更加注重高质量发展，行业风险防范意识和能力增强，保险市场秩序显著好转。

2. 财产险业务平稳发展，人身险公司非保险

合同新增交费减少。2017年，财产险公司实现保费收入同比增长10.7%；累计赔款支出同比减少6.8%。其中，车险业务和非车险业务保费收入分别同比增长4.1%和24%。2017年，人身险公司保费收入同比增长6.4%；非保险合同业务本年新增交费同比减少62.5%。人身险新单期交率29.9%，同比上升6.8个百分点；退保率5.6%，同比上升0.2个百分点。

3. 保险业社会服务范围扩大，保障功能进一步增强。2017年，京郊政策性旅游保险、露地蔬菜气象指数保险等创新险种试点稳步推进；西城区食责险试点工作有序开展。2017年末，安全生产责任险累计投保企业3.4万家，提供风险保障1875亿元。新农合“共保联办”已覆盖11个区，服务的参合人群达163.1万人。医疗责任保险投保医疗机构1247家次，提供风险保障13.6亿元，累计处理纠纷1126件。保险公司为“中国制造2025”龙头企业提供质量和责任风险保障97.7亿元，有力支持了我国重大技术装备的创新应用。保险机构以债权投资计划形式投资于市重点项目的保险资金规模1582.5亿元。

表4 2017年北京市保险业基本情况

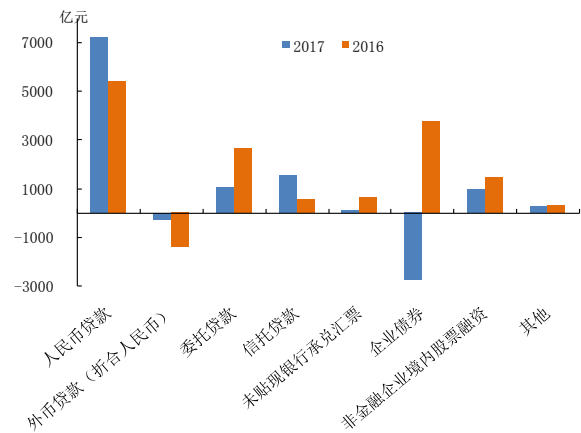
项 目	数量
总部设在辖内的保险公司数(家)	68
其中：财产险经营主体(家)	16
人身险经营主体(家)	30
保险公司分支机构(家)	109
其中：财产险公司分支机构(家)	47
人身险公司分支机构(家)	59
保费收入(中外资,亿元)	1973
其中：财产险保费收入(中外资,亿元)	434
人身险保费收入(中外资,亿元)	1539
各类赔款给付(中外资,亿元)	578
保险密度(元/人)	9085
保险深度(%)	7.05

数据来源：北京保监局。

#### (四) 社会融资规模有所下降，金融创新步伐加快

1. 社会融资规模下降，人民币贷款占比显著提高。2017年，北京地区非金融企业社会融资规模8255.3亿元，同比减少5190.8亿元。其中，人民币贷款新增7206.5亿元，占社会融资规模87.3%，同比提高47.2个百分点。委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑汇票合计占社会融资规

模33.7%，同比提高4.8个百分点。2017年，北京地区企业债券净融资-2747.8亿元，上年为3767.8亿元；非金融企业境内股票融资958.7亿元，同比减少505.8亿元（见图5）。



数据来源：中国人民银行营业管理部。

图5 2016-2017年北京地区社会融资情况

2. 金融市场交易规模呈收缩态势，货币市场净融出资金同比下降，市场利率总体上升。2017年，北京地区金融机构同业拆借和债券回购累计净融出资金173.1万亿元，同比下降27.7%；债券现券净买入1.2万亿元，同比增长0.7%。2017年，在稳健中性的货币政策和去杠杆、强监管政策影响下，市场流动性相对偏紧，货币市场利率整体上升，信用拆借、质押式回购和买断式回购加权平均利率分别为2.7514%、2.8919%、3.1790%，较2016年分别上升58.7个、73.4个和75.2个基点。

3. 票据市场运行平稳，银行承兑汇票余额小幅下降，票据贴现余额有所下降。2017年，北京市金融机构累计签发银行承兑汇票同比下降4%，累计贴现票据金额同比下降74.3%，回购式转贴现累计转入票据金额同比增长51.8%。2017年末，银行承兑汇票余额同比下降2.5%，票据贴现余额同比下降18.6%，回购式转贴现转入余额同比增长49.9%。北京地区票据贴现和转贴现利率震荡上扬（见表5、表6）。

表 5 2017 年北京市金融机构票据业务量统计情况

单位：亿元

季度	银行承兑汇票承兑		贴 现			
			银行承兑汇票		商业承兑汇票	
	余额	累计发生额	余额	累计发生额	余额	累计发生额
1	3281	1416	1624	8088	101	176
2	3031	1396	1491	4942	83	195
3	3141	1605	1468	5419	114	179
4	3326	1766	1595	5288	136	229

数据来源：中国人民银行营业管理部。

表 6 2017 年北京市金融机构票据贴现、转贴现利率情况

单位：%

季度	贴 现		转贴现	
	银行承兑汇票	商业承兑汇票	票据买断	票据回购
1	4.1686	4.7489	3.6820	3.3772
2	4.8942	5.3499	4.1486	3.5460
3	4.7316	5.3097	4.1251	3.6701
4	4.9404	5.1484	4.3713	4.7141

数据来源：中国人民银行营业管理部。

4. 政府债务余额大幅下降，地方债发行规模同比减少。截至 2016 年末，全市清理甄别确定的政府债务余额 3741.2 亿元，较 2015 年下降 34.7%。2016 年，北京市政府债务率下降至 43%，较 2015 年下降 17.8 个百分点。2017 年，北京市政府地方债券发行额 1070 亿元，较 2016 年减少 96.4 亿元，其中，置换 545 亿元，新增 525 亿元；一般债券 361.7 亿元，专项债券 708.3 亿元。按债券发行方式分为定向发行和公开招标发行，发行金额分别为 356.5 亿元、713.5 亿元。

5. 金融市场创新步伐进一步加快。大力推广“债券通”业务，5 家在京央企作为“首日试点发行人”通过“北向通”发行债券融资，金额合计 70 亿元人民币。绿色债券蓬勃发展，2017 年北京地区共发行绿色金融债（包括政策性银行债、商业银行债）、绿色企业债、绿色公司债（包括私募债）、非金融企业绿色债务融资工具、绿色资产支持证券 1900.5 亿元，发行额是 2016 年的 3.2 倍。资产证券化业务快速发展，2017 年北京地区共发行资产证券化产品 2741.9 亿元，较 2016 年增加 944.2 亿元。

### （五）北京地区金融改革稳步推进，多项金融创新试点取得积极成效

围绕京津冀协同发展战略，推动金融服务改

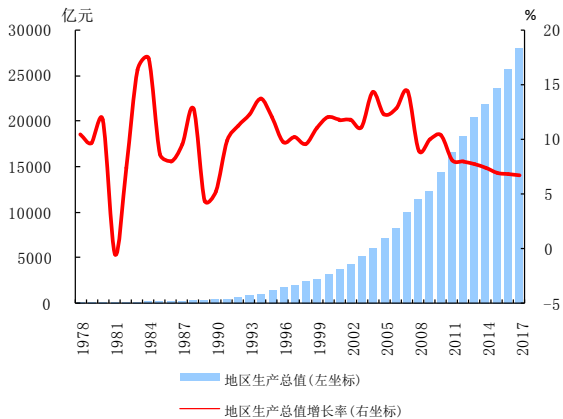
革创新。探索京津冀区域票据交换试点，协同推进三地市政交通“一卡通”和社保卡互联互通，完善三地金融数据共享机制，引导金融服务跟进产业转移，注重发挥直接融资支持作用，扩大长期建设资金供给。以服务业扩大开放综合试点为契机，扩大并推广跨境双向人民币资金池在北京地区的使用，拓宽境外人民币投资回流渠道，继续推进跨国公司外汇资金集中运营管理，有效落实全口径跨境融资政策，进一步优化北京市营商环境，中国人民银行营业管理部获得“北京市服务业扩大开放综合试点示范单位”荣誉称号。提升外债宏观审慎试点便利化措施，将政策惠及范围扩大至中关村 7 个重点园区，有力支持了中关村科技企业发展及北京科创中心建设。稳妥推进北京市农村承包土地的经营权抵押贷款试点，农村承包土地的经营权抵押贷款累计发放 1987 万元。

### （六）金融生态环境持续优化，金融惠民功能成效凸显

金融生态环境不断优化。个人信用报告查询服务网点实现北京 16 区全覆盖，上线“信用小帮手”微信小程序，便利个人征信服务。社会信用体系建设水平进一步提升。创新性实施金融空白村布设金融机具补贴政策，共补贴 7 家机构 962 个建设项目，发放补贴资金 613.7 万元，成功消除 962 个金融空白村。2017 年，北京市支付清算协会正式成立，全面加强行业自律，推动北京支付清算市场健康发展。完成支付系统架构调整，CCPC 安全保障能力不断提升，大小额支付系统和网上支付跨行清算系统业务金额居全国首位。北京重点库正式启用，科学调拨发行基金，有效保障辖区现金供应。创新实施分区治理、各区各策，有效提升精准反假币水平。全国率先上线“财关库银”横向联网银行端查询缴款业务、首家试点上线代理支库支出无纸化业务并实现“退更免”业务电子化、首批创新试点电子缴税三方协议网签，国库信息化服务水平大幅提升。在中关村地区开展金融消费保护环境评估，开创区域性协同开展环境评估的先河。强化银行卡受理终端安全管理，北京地区金融 IC 卡累计发行突破 1 亿张，非接触式受理支持率达到 100%。开展“现金服务贴心工程”“普及金融知识，守住‘钱袋子’”等系列活动，创新开展综合金融知识宣传，将服务和宣传触角延伸至偏远郊区，公众金融素养及金融惠民水平全面提升。

## 二、经济运行情况

2017年，北京市坚持“稳中求进”工作总基调，紧紧围绕新发展理念和首都城市战略定位，深入推进供给侧结构性改革，统筹推进疏功能、稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险等各项工作，经济保持了稳中向好的发展态势。2017年全市实现地区生产总值28000.4亿元，按可比价格计算，同比增长6.7%。



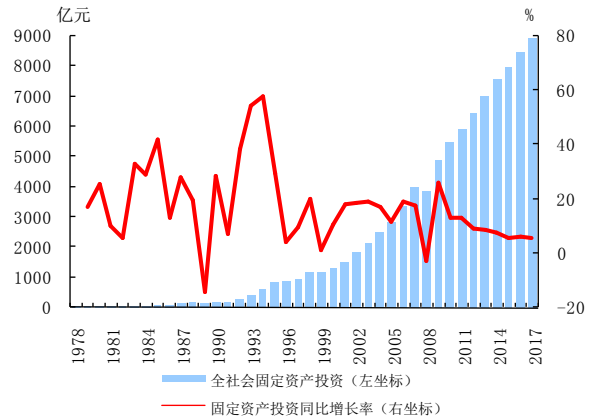
数据来源：北京市统计局。

图6 1978-2017年北京市地区生产总值及其增长率

### （一）三大需求协调发展，经济保持稳中向好态势

2017年，北京市深化供给侧结构性改革，改革效果进一步显现，经济发展质量和效益继续提升。从三大需求看，投资稳步增长，消费增速平稳，进出口双向增长。

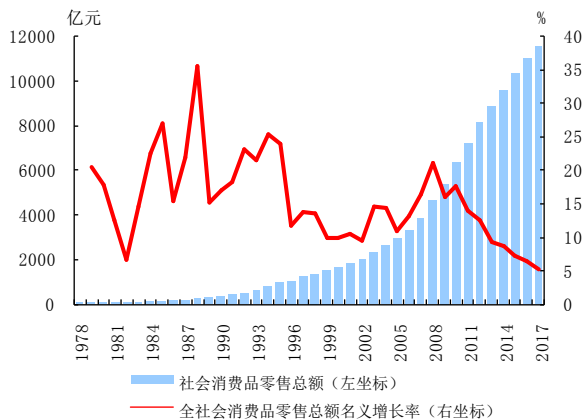
1. 投资稳步增长，基础设施投资带动作用明显。2017年，全社会固定资产投资8948.1亿元，比上年增长5.7%（见图7），增速低于上年0.2个百分点。从结构看，基础设施投资在交通、能源、园林绿化等项目带动下，增长24.4%；房地产开发投资下降7.4%。分产业看，三大产业完成投资增速分别为-3.9%，24.6%和4.2%，其中，租赁和商务服务业、信息服务业、交通运输、仓储和邮政业、水利、环境和公共设施管理业投资增速较高，投资结构进一步优化。



数据来源：北京市统计局。

图7 1978-2017年北京市固定资产投资（不含农户）及其增长率

2. 居民收入稳步增加，消费结构进一步升级。2017年，城乡居民收入增长总体稳定，居民人均可支配收入实际增长6.9%，高于经济增速0.2个百分点。市场总消费额23789亿元，比上年增长8.5%，社会消费品零售总额11575.4亿元，同比增长5.2%（见图8）。从商品类别看，家用电器和音像器材类、文化办公用品类、新能源汽车零售额分别增长18.1%、16.4%和15.3%。实现服务性消费额增长11.8%，占市场总消费的51.3%，对总消费增长的贡献率达到69.4%，成为带动消费增长的主要力量，引领首都消费转型升级。

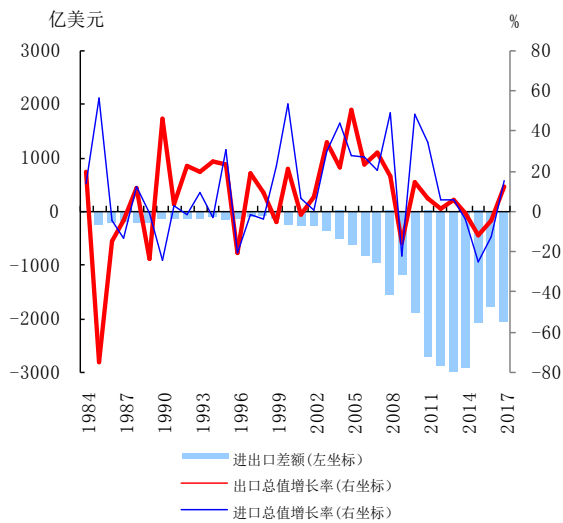


数据来源：北京市统计局。

图8 1978-2017年北京市社会消费品零售总额及其增长率

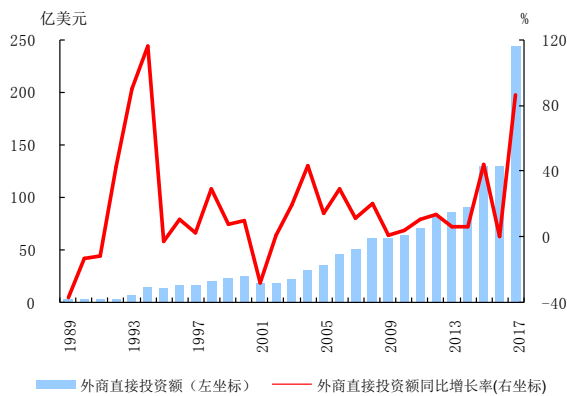
3. 进出口涨势平稳，利用外资居全国首位。2017年，北京地区进出口总值3237.2亿美元，同比增长14.6%。其中，出口585亿美元，同比增长

12.5%，进口 2652.2 亿美元，同比增长 15.1%（见图 9）。实际利用外资 243.3 亿美元，居全国首位，同比增长 86.7%（见图 10），其中服务业利用外资超九成。



数据来源：北京市统计局。

图 9 1984-2017 年北京市外贸进出口变动情况



数据来源：北京市统计局。

图 10 1989-2017 年北京市外商直接投资额及其增长率

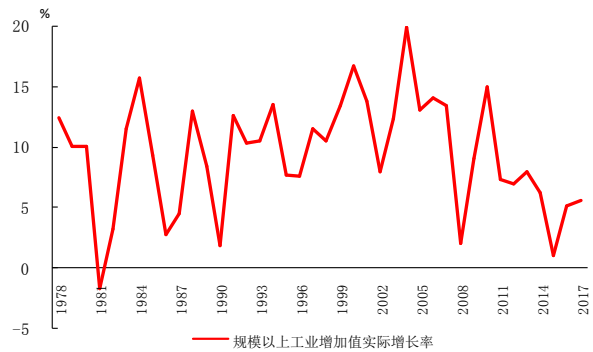
## （二）推动经济加快转型，发展质量效益持续优化提升

2017 年，北京市持续促进产业结构优化升级，三次产业构成由 2016 年的 0.5：19.2：80.3 进一步调整为 0.4：19.0：80.6。

1. 农业持续转型升级，生态农业、都市农业稳步发展。2017 年，农林牧渔业总产值 308.3 亿元，同比下降 8.8%。传统农业持续收缩，粮食播种面积比上年下降 23.5%，生猪出栏数、牛奶产量、禽蛋产量分别下降 12.1%、18.1%和 14.4%。农业

生态功能增强，全市林业产值比上年增长 12.7%。休闲农业平稳发展，全年观光园实现收入同比增长 6.9%。

2. 工业生产增势稳定，效益效率不断提升。2017 年，规模以上工业增加值增长 5.6%，比上年提高 0.5 个百分点。工业新兴产业发展态势良好，对全市规模以上工业增长发挥了引领作用。其中，高技术制造业和战略性新兴产业增加值分别增长 13.6%和 12.1%。重点行业中，医药制造业增长 18.8%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 10.8%，电力、热力生产和供应业增长 9.3%。规模以上工业实现利润总额 1992.5 亿元，比上年增长 27.5%；规模以上工业企业全员劳动生产率比上年提高 3.2 万元/人。



数据来源：北京市统计局。

图 11 1978-2017 年北京市工业增加值增长率

3. 第三产业走势平稳，优势行业发挥带动作用。2017 年，第三产业增加值增长 7.3%，比上年提高 0.3 个百分点。金融、科技服务、信息服务等优势行业对全市经济增长的贡献率合计达到 53.3%。其中，金融业增长 7%；科学研究和技术服务业增长 10.7%；信息传输、软件和信息技术服务业增长 12.6%。流通领域中，交通运输、仓储和邮政业在运输行业带动下，增长 12.1%。公共服务业中，水利、环境和公共设施管理业增长 12.1%，教育增长 8.3%。

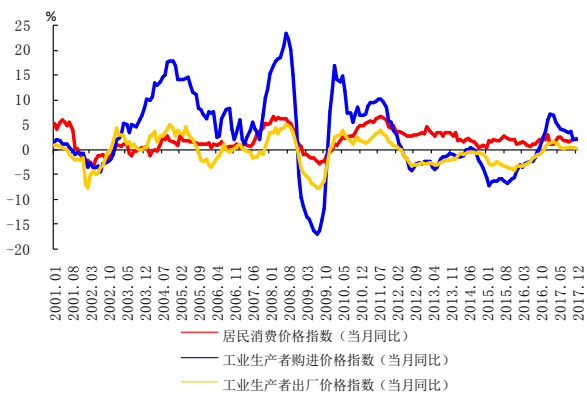
4. 供给侧改革加快推进，生态环境质量明显提升。疏解整治促提升专项行动有力推进，疏解提升市场和物流中心 296 个，关停退出一般制造业企业 651 家，均为上年全年的近 2 倍。高精尖经济结构加快构建，出台促进新一代信息技术、集成电路、新能源智能汽车、人工智能、新材料等 10 个高精尖产业发展指导意见，发布实施疏解非首都功能构建高精尖经济结构的财政支持政

策。生态环境质量明显提升，生态环境保护制度更加完善，城市人居环境明显改善。森林覆盖率提高至 43%，污水处理率达 92%，生活垃圾资源化率达 57%，中心城绿色出行比例达 72%，本市细颗粒物年均浓度控制在 58 微克/立方米，完成了大气污染治理阶段性目标。

### （三）价格涨幅基本稳定，工业生产者价格涨势平稳

1. 居民消费价格稳定，服务消费价格增长相对较快。2017 年，全市居民消费价格总水平同比上涨 1.9%，比上年提高 0.5 个百分点（见图 12）。从八大类商品和服务项目来看，食品烟酒类价格上涨 0.5%，衣着类价格下降 2.2%，居住类价格上涨 3.8%，生活用品及服务类价格上涨 0.6%，交通和通信类价格上涨 0.3%，教育文化和娱乐类价格上涨 2.3%，医疗保健类上涨 7.4%，其他用品和服务类价格上涨 2.7%。

2. 工业生产价格持续恢复性上涨，涨势保持平稳。2017 年，北京市工业生产者出厂和购进价格结束了 2012 年以来连续五年的下降态势。工业生产者出厂价格指数由 2016 年下降 1.9% 转为上涨 0.7%。工业生产者购进价格指数由 2016 年下降 1.5% 转为上涨 4.4%（见图 12）。



数据来源：北京市统计局。

图 12 2001-2017 年北京市居民消费价格指数和工业生产者价格指数变动趋势

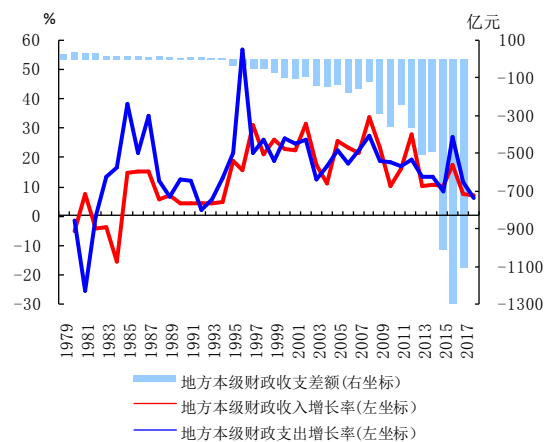
3. 劳动力成本增长平稳，社会保障水平进一步提高。2017 年，居民人均工资性收入 35217 元，同比增长 6.4%，城镇居民人均工资性收入 37883 元，同比增长 6.1%；农村居民人均工资性收入 18223 元，同比增长 9.5%。就业形势保持稳定，

新增就业 42.2 万人，城镇登记失业率 1.43%。社会保障水平进一步提高，六项社会保险待遇标准联动调整：企业退休职工基本养老金增幅 5.5%；城乡居民基础养老金、福利养老金增幅分别为 19.6% 和 23.5%；伤残津贴增幅 7.7%；失业保险金每档增加 80 元；企业最低工资标准增幅 5.8%。

4. 资源性产品价格改革继续深化，利用价格杠杆促进资源节约。完善差别电价政策，2017 年 7 月 1 日起，统调燃煤发电企业标杆上网电价每千瓦时上调 0.83 分，燃煤发电企业含脱硫、脱硝、除尘电价的标杆上网电价调整为每千瓦时 0.3598 元(含税)，平均销售电价每千瓦时降低 1.42 分。继续实施阶梯气价、阶梯水价和差别化供热价格，通过价格差异引导产业有序调整转移，促进区域协调发展。

### （四）财政收入平稳增长，财政支出结构进一步优化

2017 年，财政收入保持平稳增长，全市一般公共预算收入 5430.8 亿元，同比增长 6.8%。随着首都产业转型升级及疏解提升工作的不断深入，财政收入质量和效益持续提升。其中，六大高端产业功能区企业贡献财政收入近三成；2.2 万家中关村示范区高新技术企业对全市财政收入增收贡献率达到 34.6%，成为财政收入增长的重要力量；全市规模以上消费性服务业、现代制造业分别实现财政收入增长 6.8%、9.4%。全年一般公共预算支出 6540.5 亿元，同比增长 6.2%，主要是加快教育、科学技术、节能环保等重点领域支出，推动教育、医疗等公共服务资源均衡分布。



数据来源：北京市统计局。

图 13 1979-2017 年北京市财政收支状况

## 专栏2 中关村科技金融专营机构创新发展成效显著

2015年3月，人民银行中关村中心支行成立，成为国内首家在国家高新示范区成立的人民银行分支机构。人民银行营业管理部依托中关村中心支行搭建“科技金融专营机构监测及评估机制”，实施先行先试政策，积极推动信贷资源向中关村示范区聚集。与此同时，北京市各银行在中关村示范区加快设立科技金融专营组织机构，深入开展体制机制创新和科技金融产品创新，科技信贷实现“两增、一降、一低、一优化”。

### 一、中关村科技金融创新发展

#### （一）组织体制创新

截至2017年末，中关村示范区共有20家银行设立56家科技金融专营机构，比2015年末增加4家银行的9家专营机构。3家银行（农业银行北京市分行、建设银行北京市分行、北京银行）设立了中关村分行；2家银行（工商银行北京市分行、华夏银行北京分行）设立了中关村管理部，1家银行（中国银行北京市分行）设立了中关村中心支行。多家银行对科技金融业务组织体制做出调整。建设银行中关村分行增设投资银行业务部，对科技金融部和小企业部进行整合；浦发银行北京分行设立科技金融服务中心；民生银行北京分行成立科技金融处；杭州银行北京分行成立科技文创金融事业部北京分部。

#### （二）考核机制创新

各银行持续优化专项考核激励机制，有效激发科技金融从业人员的积极性。工商银行北京市分行将科技金融专项考核与团队绩效结合，责任到人；中国银行北京市分行建立了高新企业贷款独立考核机制，重点奖励中小企业贷款业务；光大银行总行给予北京分行调整辖内分支机构小微企业不良容忍度的权限；招商银行北京分行建立专营团队独立考核机制，主要考核贷款规模和户数，弱化利润考核。

#### （三）产品与服务创新

各银行积极创新知识产权质押融资、开展“银行+创投”合作、为科技企业提供全周期综合金融服务。建设银行中关村分行和华夏银行中关村管理部突破性地开展纯知识产权质押贷款业务；杭州银行北京分行与创投机构深度合作，围绕创投基金“募、投、管、退”全方位推进金融服务；中国银行北京市分行、北京银行加速落地投贷联动业务，与多家新三板企业、小微企业签订了选择权贷款协议。

#### （四）政策支持创新

政府部门针对中关村科技金融专营机构给予财政支持政策，包括债务性融资风险补贴资金、小微企业信贷风险补偿资金等。2017年中关村示范区内8家科技金融专营机构获得中关村管委会、北京市科学技术委员会等政府部门信用风险补贴、科技金融业务补助金等，总计1711.8万元。

### 二、科技信贷实现“两增、一降、一低、一优化”

“两增”指科技信贷贷款规模和户数增加。根据人民银行中关村中心支行监测的科技金融专营机构数据，2017年末，科技金融专营机构高新技术企业贷款余额797.8亿元，同比增长15.7%；存量贷款户数2276户，同比增长224户；贷款余额在企业贷款中的比重为22.2%；高新户数在企业户数中的比重达43.9%。

“一降”指科技信贷融资成本降低。科技金融专营机构高新技术企业贷款加权平均利率低于全市中小微型企业贷款利率。2017年末，中关村高新企业贷款加权平均利率4.9%，比全市中小微型企业贷款加权平均利率低47.6个基点。

“一低”指科技信贷不良率较低。2017年末，科技金融专营机构高新技术企业贷款不良贷款率为0.08%，比全市中资银行业金融机构不良贷款率低0.29个百分点。

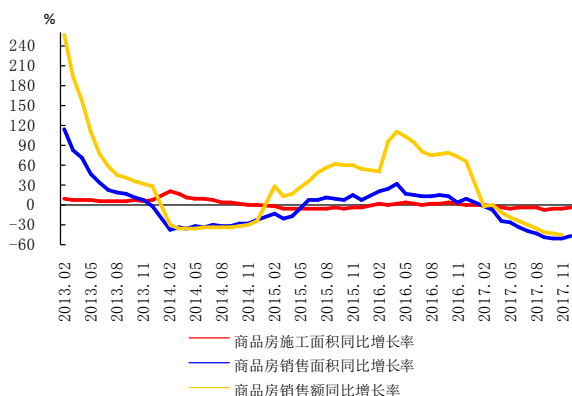
“一优化”指科技信贷结构不断优化。2017年末，科技金融专营机构高新技术企业信用贷款余额471.6亿元，同比增长26.6%，占科技金融专营机构全部贷款余额的59.1%，从2016年四季度开始占比持续超过50%。

## （五）房地产市场在从严调控后迅速降温，高新文创行业继续保持较高增速

1. 房地产市场调控效果显现。2017年，北京市认真落实中央“房子是用来住的，不是用来炒的”相关精神，实施更加严格的住房调控政策。打出“3·17”房地产调控系列政策“组合拳”，住房交易量显著下降，房价全面回落。2017年，商品住房签约量同比下降45.6%，其中，新建商品住房签约量同比下降26.5%，二手住房签约量同比下降49.8%。截至2017年末，新建商品住宅价格自2016年“9·30”新政后连续15个月环比不增长，二手住房价格指数连续8个月回落，降幅持续居全国首位。2017年住房租赁平均租金同比涨幅较2016年回落13.3个百分点。

多渠道增加住房市场供给。全年住宅用地供应1200公顷，比原计划增长近1倍，发布共有产权住房管理暂行办法，出台加快发展和规范管理住房租赁市场的政策措施，大力推进利用集体土地建设租赁住房试点。

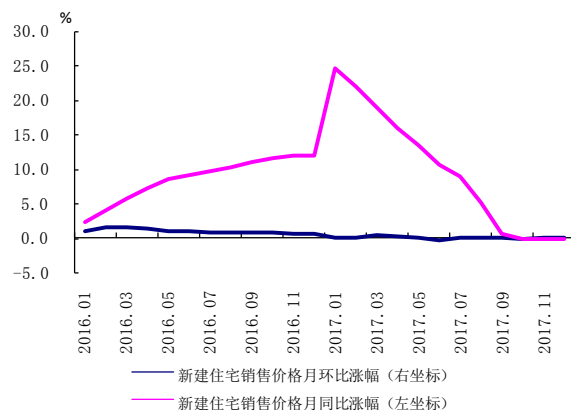
实施更加严格的差别化住房信贷政策。控总量、调结构、提利率、防风险，多项调控政策措施为全国首创或率先实施，房地产信贷过快增长势头得到有效抑制。2017年末，个人住房贷款余额同比增长16.5%，较上年下降25.2个百分点；全年个人住房贷款同比少增1075.7亿元；个人住房贷款新增额占人民币各项贷款新增额比重降至20.2%，较上年下降20.1个百分点。



注：商品房销售额包含存量房网签金额。

数据来源：北京市统计局。

图 14 2013-2017 年北京市商品房施工和销售变动趋势



数据来源：北京市统计局。

图 15 2016-2017 年北京市新建住宅销售价格变动趋势

2. 文化创意产业稳步发展。2017年，规模以上文化创意产业法人单位收入总值1.62万亿，同比增长10.8%，实现文创产业固定资产投资353亿元，占地区生产总值比重居全国首位，逐渐成为助推北京高质量发展的“新引擎”。截至2017年末，上市文创企业21家，占全国文创上市企业的36.2%，市值累计达3000多亿元。文化信贷持续增长助力文创产业发展。2017年末，中资银行文化创意产业人民币贷款余额（不含票据融资）1408.5亿元，其中，广播电视电影、软件网络及计算机服务、新闻出版、广告会展等子行业贷款余额同比增速分别为18%、8.4%、8.2%、8.1%。

3. 科技创新中心建设迈上新台阶，科技创新主要指标保持较快增长。截至2017年末，高新技术企业超过2万家，科技型企业50.3万家，国家级科技创新平台近400家，占全国1/3。2017年，全市科技服务业增加值2859.2亿元，增长率高地区生产总值增速4个百分点。中关村自主创新示范区经济规模效益双提升。2017年，示范区企业总收入突破5万亿元，增长11.1%；利润总额4670.8亿元，增长25.1%。创新创业生态持续优化。全年新设立科技型企业超过3万家，涌现独角兽企业67家，约占全国一半，数量仅次于硅谷。天使投资和创业投资金额超过1100亿元，案例和投资额均占全国1/3以上。银行科技信贷持续发力。2017年末，中资银行高新技术产业人民币贷款余额（不含票据融资）3287亿元，同比增长8.5%。其中，国家重点支持的高新技术领域中的电子信息技术、高技术服务、航空航天技术业贷款余额同比增速分别为13.5%、11.1%、6%。



### 三、预测与展望

2018年是贯彻党的十九大精神的开局之年，是决胜全面建成小康社会、实施“十三五”规划承上启下的关键一年。虽然面临的内外部环境复杂，但国民经济保持稳定发展的有利条件仍然较多。预计北京市经济运行将延续稳中有进的基本态势，发展速度保持平稳，发展质量将继续提升。

从国际环境看，世界经济处于由收缩向复苏转变的关键时期，发达经济体私人部门资产负债表修复、社会信心逐渐恢复，带动全球经济复苏动能增强。但世界经济深层次结构性矛盾尚未解决，部分发达经济体金融财政政策出现调整，存在引发金融市场动荡的风险；同时，贸易保护主义愈演愈烈，地缘政治风险依然存在，世界经济复苏进程将呈现曲折往复的特点。从国内环境看，随着供给侧结构性改革持续推进，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，经济增长的韧性、稳定性和可持续性不断增强；货币政策总体保持稳健中性，也有利于引导现代金融更好地服务实体经济。

从自身发展看，2018年北京将继续深入落实首都城市战略定位，加强“四个中心”功能建设，提升“四个服务”水平。持续推进疏解非首都功能，打好污染防治攻坚战，有助于优化城市功能布局和发展质量，改善宜居环境。京津冀协同发展向纵深推进，将加快形成雄安新区与城市副中心两翼齐飞新格局，有效带动城乡和区域一体化发展。全国科技创新中心、文化中心建设，为北京市加快构建高精尖经济结构，实现经济可持续发展提供新的动能。

从需求动力看，落实“一核一主一副、两轴多点一区”城市空间布局，城市副中心、新机场加快建设，冬奥会、世园会筹办工作全面展开，将对全市投资增长提供有效支撑；构建高精尖经济结构和改革优化营商环境也有助于优化投资结

构和激发民间投资活力，总体来看，北京市2018年投资增速将保持平稳。消费方面，随着城乡居民基本医疗保险制度、租购并举住房制度的完善，北京市居民消费潜力将得到进一步释放；互联网发展影响深化，消费业态和方式不断创新，网络零售消费、服务消费将保持较高增速；乡村振兴战略的实施也将进一步提升农村居民的消费需求。对外贸易方面，全面完成服务业扩大开放两轮试点任务，制定北京“一带一路”三年行动计划和金融业对外开放的具体措施，都有利于巩固外贸竞争新优势，但在当前全球贸易保护主义加剧，产业竞争更加激烈，大宗商品价格震荡波动，也会在一定程度上影响对外贸易增长，预计2018年北京市进出口增速将保持平稳。

从金融运行情况看，2018年北京市金融业将进一步提高服务首都实体经济的能力和效率，加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。国家科技金融创新中心和多层次资本市场建设将更好地满足新兴产业多元化的融资需求，增强服务实体经济的能力；金融街与丽泽金融商务区一体化发展将优化北京市金融业空间布局，提高行业发展水平；扩大金融业对外开放，吸引国际金融机构在京新设金融机构将为首都金融发展增添新动力。京津冀协同发展、全国科技创新中心和文化中心建设，以及加快构建高精尖经济结构都为金融业服务实体经济提供更广阔空间，预计2018年全市社会融资规模有望保持合理增长，融资结构将进一步优化。

2018年，中国人民银行营业管理部将全面贯彻党的十九大、中央经济工作会议、全国金融工作会议精神，认真落实人民银行工作会议的各项部署，坚持稳中求进工作总基调，把握供给侧结构性改革这条主线，认真贯彻落实稳健中性的货币政策，引导金融业提高服务实体经济的能力和效率，切实防范和化解区域性金融风险，促进首都经济金融持续健康发展。

**中国人民银行营业管理部货币政策分析小组**

**总 纂：**杨伟中 贺同宝

**统 稿：**魏海滨 张 丹 王丝雨

**执 笔：**贺 杰 邓凯宏 韩睿玺 孙 丹 苏乃芳 刘文权 张素敏 郭元淇 朱琳琳  
张向军 吕潇潇 朱 睿 童怡华 周 翔 赵晓英 单 方

**提供材料的还有：**李海辉 周 丹 黄美娟 唐 均 张 煜 张英男 卢 朋 盖 静  
陈永波 杨 兵 李天懋 杨 荻 王 丽

附录：

## （一）北京市经济金融大事记

3月17日，北京市住房和城乡建设委员会、中国人民银行营业管理部、北京银监局、北京住房公积金管理中心联合印发《关于完善商品住房销售和差别化信贷政策的通知》（京建法〔2017〕3号）。

4月7日，金融支持京津冀协同发展座谈会在天津召开。

6月30日，中国人民银行营业管理部与北京证监局签署《证券期货行业监管合作备忘录》。

9月4日，中国人民银行营业管理部发布《关于落实对代币发行融资开展清理整顿工作加强支付结算管理的通知》（银管发〔2017〕245号）。

9月11日，北京市金融工作局、北京市发展和改革委员会、北京市财政局、北京市环境保护局、中国人民银行营业管理部、北京银监局、北京证监局、北京保监局联合出台《关于构建首都绿色金融体系的实施办法》（京金融〔2017〕152号）。

9月12日，北京市支付清算协会正式成立。

11月18日，中信银行与百度联合发起成立的中信百信银行正式在朝阳区开业，这是国务院批准的全国首家独立法人直销银行。

11月28日，第21届北京·香港经济合作研讨洽谈会——金融服务合作专题活动在香港会展中心成功举办。

12月14日，北京市委市政府召开全市金融工作会议，深入学习贯彻党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，按照全国金融工作会议要求，研究部署首都金融工作。

12月28日，北京市商务委与北京市人民政府新闻办公室联合召开北京市服务业扩大开放综合试点新一轮开放措施新闻发布会，公布服务业新一轮十条扩大开放措施。

## (二) 北京市主要经济金融指标

表 1 北京市主要存贷款指标

		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
本 外 币	金融机构各项存款余额(亿元)	140209	139455	139432	141037	141864	141412	143103	143227	143571	145136	145700	144086
	其中:住户存款	30058	29892	30282	29868	29818	30221	29785	29651	30170	29793	29942	30377
	非金融企业存款	51295	51109	52930	52588	52231	53476	53091	53362	54339	54387	54844	56399
	各项存款余额比上月增加(亿元)	1775	-755	-23	1606	827	-452	1691	123	344	1565	564	-1614
	金融机构各项存款同比增长(%)	11.0	5.8	9.8	9.5	7.3	4.9	5.5	2.7	7.4	6.2	5.4	4.1
	金融机构各项贷款余额(亿元)	64636	65302	65323	66220	66942	67827	68073	68528	68227	68259	68570	69556
	其中:短期	19162	19744	20195	20505	21030	21499	21754	21856	21907	21910	21534	21471
	中长期	38224	38458	38476	38803	39089	39461	39673	40144	40477	40855	41519	42002
	票据融资	2033	1890	1598	1545	1542	1487	1298	1368	1385	1289	1347	1501
	各项贷款余额比上月增加(亿元)	896	667	21	897	722	885	246	455	-301	32	311	986
	其中:短期	532	582	451	310	524	469	255	102	51	3	-376	-63
	中长期	689	234	18	328	285	372	212	471	334	378	663	483
	票据融资	-29	-142	-292	-53	-3	-54	-189	70	17	-96	58	154
	金融机构各项贷款同比增长(%)	6.6	6.3	8.8	8.3	8.8	11.0	10.9	10.4	9.2	8.0	7.8	9.1
	其中:短期	5.9	4.9	12.6	14.7	15.7	16.2	19.1	19.7	20.0	17.7	15.7	14.9
	中长期	11.8	11.9	11.3	11.3	10.8	10.8	10.6	11.1	11.0	11.3	11.9	12.1
	票据融资	-20.5	-25.2	-37.9	-42.0	-39.7	-35.2	-37.8	-36.0	-38.9	-45.2	-42.6	-27.2
	建筑业贷款余额(亿元)	1917	1888	1887	1869	1890	1905	1968	2015	2080	2105	2074	1931
房地产业贷款余额(亿元)	15051	15344	15212	15343	15559	15736	15809	15916	16054	16137	16259	16358	
建筑业贷款同比增长(%)	5.6	5.2	8.0	6.5	5.5	6.9	7.9	10.3	16.3	15.7	12.6	13.1	
房地产业贷款同比增长(%)	26.0	27.2	24.1	23.0	21.6	20.6	19.5	18.1	16.2	14.8	13.8	13.4	
人 民 币	金融机构各项存款余额(亿元)	134459	133578	133218	134618	135527	135062	136927	137227	137443	139030	139417	137952
	其中:住户存款	28542	28382	28773	28371	28334	28775	28340	28254	28765	28382	28541	28962
	非金融企业存款	48528	48251	49855	49323	49119	50346	50104	50526	51542	51637	51987	53771
	各项存款余额比上月增加(亿元)	1641	-881	-360	1400	909	-465	1864	300	216	1587	387	-1465
	其中:住户存款	529	-159	391	-402	-37	441	-435	-87	512	-383	159	421
	非金融企业存款	-2469	-278	1605	-532	-204	1227	-242	422	1015	95	350	1784
	各项存款同比增长(%)	10.9	5.4	9.4	8.9	6.7	4.1	4.9	2.2	6.9	5.9	5.0	3.9
	其中:住户存款	7.4	6.4	5.9	4.7	4.0	4.4	3.6	3.0	3.6	3.1	3.1	3.4
	非金融企业存款	13.4	15.1	11.3	12.1	10.1	9.1	9.6	6.4	8.2	7.0	6.3	5.4
	金融机构各项贷款余额(亿元)	57567	58215	58269	59221	59874	60654	60950	61668	62363	62402	62720	63383
	其中:个人消费贷款	12167	12377	12550	12738	12876	13063	13190	13318	13401	13467	13577	13665
	票据融资	2033	1890	1598	1545	1542	1487	1298	1368	1385	1289	1347	1501
	各项贷款余额比上月增加(亿元)	948	648	55	951	653	780	297	718	695	39	318	663
	其中:个人消费贷款	371	210	173	188	138	187	127	129	83	66	110	88
	票据融资	-29	-142	-292	-53	-3	-54	-189	70	17	-96	58	154
	金融机构各项贷款同比增长(%)	9.0	8.1	10.5	9.6	10.1	12.2	12.1	11.7	11.8	10.7	10.5	11.9
	其中:个人消费贷款	33.0	34.8	33.5	32.8	30.6	28.3	27.0	24.5	21.7	19.5	16.8	15.8
	票据融资	-20.5	-25.2	-37.9	-42.0	-39.7	-35.2	-37.8	-36.0	-38.9	-45.2	-42.6	-27.2
外 币	金融机构外币存款余额(亿美元)	838	855	901	931	923	937	918	909	923	920	951	939
	金融机构外币存款同比增长(%)	8.9	10.3	12.0	14.7	15.9	21.1	20.4	17.5	20.1	17.3	18.0	15.9
	金融机构外币贷款余额(亿美元)	1031	1031	1022	1015	1030	1059	1059	1039	883	882	886	945
	金融机构外币贷款同比增长(%)	-13.6	-11.2	-9.2	-8.3	-5.2	-0.2	0.5	0.9	-12.2	-12.6	-10.8	-8.0

数据来源: 中国人民银行营业管理部。

表2 北京市各类价格指数

单位：%

	居民消费价格指数		农业生产资料价格指数		工业生产者购进价格指数		工业生产者出厂价格指数	
	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比
2001	-	3.1	-	2.0	-	0.5	-	-0.6
2002	-	-1.8	-	-7.6	-	-2.9	-	-3.4
2003	-	0.2	-	2.4	-	4.7	-	1.5
2004	-	1.0	-	6.2	-	14.2	-	3.0
2005	-	1.5	-	2.9	-	11.4	-	1.3
2006	-	0.9	-	-0.9	-	5.5	-	-0.9
2007	-	2.4	-	14.4	-	5.0	-	-0.3
2008	-	5.1	-	12.3	-	15.8	-	3.3
2009	-	-1.5	-	-1.7	-	-11.4	-	-5.6
2010	-	2.4	-	6.5	-	10.5	-	2.2
2011	-	5.6	-	10.7	-	8.4	-	2.3
2012	-	3.3	-	4.7	-	-1.3	-	-1.6
2013	-	3.3	-	4.7	-	-2.2	-	-2.6
2014	-	1.6	-	-0.3	-	-1.2	-	-0.9
2015	-	1.8	-	-0.3	-	-6.3	-	-3.1
2016	-	1.4	-	-0.4	-	-1.5	-	-1.9
2017	-	1.9	-	-3.9	-	4.4	-	0.7
2016 1	1.2	1.2	-	-	-4.3	-4.3	-3.3	-3.3
2	1.3	1.3	-	-	-	-	-	-
3	1.6	1.4	6.9	6.9	-3.5	-3.7	-3.4	-3.4
4	1.4	1.4	-	-	-2.8	-3.5	-3.0	-3.3
5	0.9	1.3	-	-	-2.6	-3.3	-2.8	-3.2
6	0.7	1.2	3.5	5.1	-2.5	-3.2	-2.3	-3.0
7	1.1	1.2	-	-	-2.5	-3.1	-1.8	-2.9
8	1.0	1.1	-	-	-1.7	-2.9	-1.4	-2.7
9	1.6	1.2	3.9	1.0	-0.4	-2.6	-1.1	-2.5
10	1.9	1.3	-	-	0.3	-2.3	-0.9	-2.3
11	2.0	1.3	-	-	2.4	-1.9	-0.2	-2.2
12	2.1	1.4	-1.0	-0.4	3.7	-1.5	0.7	-1.9
2017 1	2.9	2.9	-	-	6.0	6.0	1.1	1.1
2	1.1	2.0	-	-	7.2	6.6	1.4	1.3
3	1.0	1.6	-4.0	-4.0	6.8	6.6	1.6	1.4
4	1.9	1.7	-	-	5.4	6.3	1.4	1.4
5	2.5	1.8	-	-	4.8	6.0	1.0	1.3
6	2.5	2.0	-3.3	-3.7	4.0	5.7	0.5	1.2
7	1.7	1.9	-	-	3.9	5.4	0.2	1.0
8	1.9	1.9	-	-	3.7	5.2	0.3	0.9
9	1.6	1.9	-4.8	-4.7	3.4	5.0	0.3	0.9
10	1.8	1.9	-	-	3.7	4.9	0.4	0.8
11	2.0	1.9	-	-	2.1	4.6	0.3	0.8
12	2.2	1.9	-1.6	-3.9	1.9	4.4	0.1	0.7

数据来源：北京市统计局。

表3 北京市主要经济指标

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
	绝对值（自年初累计）											
地区生产总值（亿元）	-	-	6040.5	-	-	12406.8	-	-	19569.8	-	-	28000.4
第一产业	-	-	18.1	-	-	49.5	-	-	86.9	-	-	120.5
第二产业	-	-	1090.2	-	-	2159.1	-	-	3429.6	-	-	5310.6
第三产业	-	-	4932.2	-	-	10198.2	-	-	16053.3	-	-	22569.3
工业增加值（亿元）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定资产投资（亿元）	-	-	1314	-	-	3570	-	-	6094	-	-	8948
房地产开发投资	-	3003	620	859	1171	1564	1860	2218	2645	2960	3252	3746
社会消费品零售总额（亿元）	-	1683	2584	3429	4284	5257	6206	7152	8175	9253	10474	11575
外贸进出口总额（亿元）	1753	3255	5236	6893	8767	10696	12487	14264	16092	17829	19806	21924
进口	1459	2713	4385	5746	7295	8882	10336	11766	13285	14706	16284	17961
出口	295	542	851	1147	1472	1814	2151	2497	2807	3123	3523	3962
进出口差额(出口—进口)	-1164	-2172	-3534	-4599	-5823	-7068	-8185	-9269	-10478	-11583	-12761	-13999
实际利用外资（亿美元）	-	42.5	58.1	75	85.2	100	105.3	114.5	123.2	130.2	243.3	243.3
地方财政收支差额（亿元）	252	-	-299	-147	38	-300	-307	-448	-831	-511	-750	-1110
地方财政收入	787	-	1497	2088	2641	3034	3603	3886	4243	4870	5195	5431
地方财政支出	534	-	1796	2235	2603	3334	3910	4334	5074	5381	5946	6541
城镇登记失业率（%）（季度）	-	-	1.5	-	-	1.5	-	-	1.5	-	-	1.5
	同比累计增长率（%）											
地区生产总值	-	-	6.9	-	-	6.8	-	-	6.8	-	-	6.7
第一产业	-	-	-2.2	-	-	-1.4	-	-	-4.6	-	-	-6.2
第二产业	-	-	8.1	-	-	5.1	-	-	5.4	-	-	4.6
第三产业	-	-	6.6	-	-	7.2	-	-	7.1	-	-	7.3
工业增加值	-	9.5	8.8	6.8	5.5	5.8	6.4	6.3	6.0	5.8	5.6	5.6
固定资产投资	-	-	7.9	-	-	6.2	-	-	5.0	-	-	5.7
房地产开发投资	-	-4.3	-7.2	-9.3	-2.4	-6.4	-7.1	-3.3	-6.8	-8.4	-10.3	-7.4
社会消费品零售总额	-	4.1	6.1	5.3	5.1	5.6	5.6	5.4	5.4	5.1	5.7	5.2
外贸进出口总额	34.0	33.8	33.2	28.8	26.8	25.8	21.6	19.8	18.5	18.0	18.6	17.7
进口	39.6	38.5	36.9	31.1	28.6	27.4	22.7	20.4	19.0	18.7	19.2	18.1
出口	12.0	14.3	16.7	18.0	18.7	18.3	16.7	17.2	15.9	15.1	16.1	15.9
实际利用外资	-	-18.3	1.4	-10.9	-3.9	-14.5	-13.0	-7.4	-2.4	0.6	86.7	87.2
地方财政收入	-0.5	-	4.8	3.1	3.2	5.7	5.8	5.6	6.1	6.1	6.5	6.8
地方财政支出	46.0	-	23.6	22.6	8.4	13.6	10.3	10.5	12.5	10.4	8.0	6.2

数据来源：北京市统计局、北京海关、北京市商务委员会、北京市财政局。