

尼泊尔

金融发展概况

NIBOER JINRONG FAZHAN GAIKUANG

《尼泊尔金融发展概况》编委会◎编



尼泊尔金融发展概况

《尼泊尔金融发展概况》编委会 编

责任编辑：陈 翎

责任校对：刘 明

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

尼泊尔金融发展概况 (Niboer Jinrong Fazhan Gaikuang) / 《尼泊尔金融发展概况》编委会编. —北京：中国金融出版社，2015. 7

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8016 - 8

I. ①尼… II. ①尼… III. ①金融事业—经济发展—概况—尼泊尔
IV. ①F833. 55

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 142609 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 10.5

字数 176 千

版次 2015 年 7 月第 1 版

印次 2015 年 7 月第 1 次印刷

定价 35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8016 - 8/F. 7576

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

《尼泊尔金融发展概况》编委会

主 编：熊正良

编译人员：吴 玲 次仁顿珠 石 晶
林 泉 普布卓嘎

前 言

当前，我国金融业对内对外开放已站在新的历史起点上。党的十八届三中全会决定，要扩大金融业对内对外开放，这对促进我国经济转型升级和融入全球化进程意义重大，是完善金融市场体系的手段和途径，是深化金融体制改革的重要举措。

西藏地处祖国西南边疆，与缅甸、印度、不丹、尼泊尔等国以及克什米尔地区接壤，在南亚占有重要的战略地位，是我国与南亚陆路大通道上的重要口岸。特别是近年来，西藏着力深化改革开放，加强对内对外经济交流与合作，招商引资和对外贸易实现新突破。2014年，西藏进出口总额达138.48亿元，较2010年增长了1.45倍。中央赋予西藏的优惠外汇管理政策，推进了贸易投资便利化，促进了西藏对外贸易的发展。2014年，西藏银行结售汇额3.76亿美元，较2010年增长了64%。全区累计办理跨境人民币结算业务97.16亿元，同比增长9.16%。加大边境口岸基础设施建设，青藏铁路延伸线——拉萨至日喀则铁路完工并投入使用，南亚陆路贸易大通道的进程又向前迈出了稳健的一步。

在西藏对外开放区位优势日益凸显的背景下，为深入贯彻落实党的十八届三中全会精神，推进金融业对内对外开放，中国人民银行拉萨中心支行充分调动辖区研究资源，深入开展西藏周边国家金融发展研究，为下一步加强区域性金融合作奠定基础。

由于尼泊尔是西藏最重要的经贸合作伙伴，2013年下半年，我们从尼泊尔入手，开启了西藏周边国家金融发展研究。为保障课题质量，我们调动行内相关处室的青年骨干积极投入到研究工作，加强同国家开发银行西藏分行的合作与交流，邀请相关专家参与到后期的修改完善工作；同时，我们联系了中国社会科学院亚洲太平洋研究所，获得了部分信息。

通过多方面努力，我们对尼泊尔金融制度、金融体系、金融市场及

其金融改革发展等情况有了初步的了解，取得了一定成果，形成了《尼泊尔金融发展概况》一书。后续我们还将继续发挥西藏的独特区位优势，持续关注尼泊尔经济金融形势，同时启动对西藏周边其他国家金融发展情况的研究，最终为西藏金融业对外开放和全区经济社会跨越式发展，为人民币“走出去”和更好地参与国际金融合作和政策协调提供信息支撑。

受资料和学识水平的限制，我们对尼泊尔的研究范围还有待拓宽，研究内容还有待深入，未来我们将吸取经验，潜心钻研，把西藏周边国家金融发展情况更加全面、翔实、深入地呈现给大家，供同仁交流和参考。

目录

第一章 导言	1
一、人口、语言和宗教	1
二、环境、气候和资源	1
三、经济发展概况	2
四、尼泊尔同中国的经济交流	8
第二章 金融制度	10
一、银行与金融机构	10
二、货币政策	12
三、主要金融法律法规	15
第三章 金融体系	19
一、概况	19
二、尼泊尔中央银行	27
三、商业银行	30
四、发展银行	37
五、融资公司	39
六、小微金融机构和村镇银行	40
七、允许从事有限银行业务的合作组织和非政府组织	41
八、农村自助资金 (RSRF)	42
九、存贷合作组织 (SACCOs)	42
十、员工公积金 (EPF)	44
十一、公民投资信托公司 (CIT)	44
十二、邮政储蓄银行	45

第四章 外汇市场	47
一、外汇管理政策	47
二、尼泊尔币同外币的兑换率	48
三、尼泊尔外汇账户	49
四、尼泊尔外汇收支	50
五、尼泊尔涉外贸易	51
六、尼泊尔外国投资	51
七、国际收支	57
第五章 证券市场	62
一、尼泊尔证券市场简介	62
二、尼泊尔证券市场发展现状	62
三、尼泊尔证券委员会	63
第六章 保险市场	65
一、尼泊尔保险业发展的历史背景	65
二、尼泊尔保险业发展现状	66
三、尼泊尔保险委员会	68
第七章 金融监管	70
一、监管主体	70
二、监管方式	72
三、监管内容	73
四、监管指标	74
五、问题银行或金融机构	75
六、金融监管挑战	77
第八章 金融改革与发展	79
一、整体发展历程	79
二、金融改革进程	81
三、金融改革取得的成效	83
四、未来金融改革方向与计划	84

第九章 尼泊尔金融形势整体风险判断	88
一、经济形势简评	88
二、金融环境研判	89
三、结论及建议	89
附件	91
附件 1 《尼泊尔中央银行法》（摘译）	91
附件 2 《银行与金融机构法》（摘译）	94
附件 3 《银行犯罪与处罚法》（摘译）	104
附件 4 《反洗钱法》（摘译）	108
附件 5 《尼泊尔中央银行战略发展规划（2012—2016）》	111
附件 6 尼泊尔 2014/2015 财年货币政策	143
后记	158

第一章 导言

尼泊尔，全称尼泊尔联邦民主共和国（Federal Democratic Republic of Nepal），位于印度和中国之间。尼泊尔为南亚山区内陆国家，位于喜马拉雅山南麓，北邻中国，喜马拉雅山脉成为尼泊尔和中国的天然国界，其余三面与印度接壤，国境线全长 2 400 公里。国土面积 14.7 万平方公里，全国共分为 5 个发展区（Development Region），14 个专区（Zone），36 个市（Town），75 个县（District），3 995 个村（Village）。

一、人口、语言和宗教

尼泊尔总人口 2 742 万（2013 年），城市人口约占总人口的 17%。首都加德满都地区人口达 174 万，是全国人口最多的地区。尼泊尔是一个多民族国家，有 30 多个民族，这些民族大致可分为三类：第一类是定居在尼泊尔的土著民族；第二类是中国西藏移民；第三类是印度移民。尼泊尔语言状况也非常复杂，大致可以分为两大类：一类是南部的印欧语系的语言，另一类是北部的藏缅语系的各种方言。尼泊尔语是尼泊尔的官方用语。尼泊尔 86.5% 的居民信奉印度教，7.8% 的居民信奉佛教，3.8% 的居民信奉伊斯兰教，信奉其他宗教的人口占 1.9%。尼泊尔曾是世界上唯一以印度教为国教的国家。

二、环境、气候和资源

尼泊尔自古有“山国”之称，境内山峦重叠，多高峰，海拔 7 600 米以上的高峰有 50 多座，地球上海拔最高的 14 座山峰中，有 8 座全部或部分位于尼泊尔境内。地势北高南低，地势落差之大为世界所罕见。尼泊尔南部为土壤肥沃的冲积平原，中部是河谷区，北部为山地区。由于地形复杂，尼泊尔全国气候复杂多样，分北部高山、中部温带和南部亚热带三个气候区。北部冬季最低气温低至 -40°C 左右，南部夏季最高气温高达 45°C 。尼泊尔水力资源和森林资源丰富，水电蕴藏量达 8 300 万千瓦，约占世界的 2.3%。森林资源比较丰富，

木材曾是尼泊尔主要出口商品之一。

三、经济发展概况

尼泊尔为农业国，经济落后，是世界上最不发达国家之一。长期以来，尼泊尔实行中央集权的经济管理模式。20 世纪 90 年代初起，尼泊尔开始实行以市场为导向的自由经济政策。这种政策收到一定成效，国内经济趋于稳定，私营企业得到了充分发展。目前，尼泊尔是世界贸易组织（WTO）、南亚区域合作联盟（SAARC）、南亚自由贸易区（SAFTA）、孟印缅斯泰经济合作组织（BIMSTEC）以及其他联合国和国际组织成员，这使尼泊尔在经济和贸易方面并入世界经济主流。但由于政局多变和基础设施薄弱，经济总体情况仍然不佳。2013 年，尼泊尔国内生产总值为 202 亿美元，在世界各国中位列第 104 位，人均 GDP 为 677 美元，位列第 162 位^①。从全国 GDP 的增长来看，2012/2013 财年^② GDP 增长率为 3.6%，农业的增长率为 1.3%，非农业的增长率为 5.0%。据尼泊尔中央统计局（CBS）初步估计，2013/2014 财年，根据《全球经济展望》报告分析，尼泊尔 GDP 预期增长 3.8%。

表 1-1 尼泊尔宏观经济基本情况表

财年 主要指标	2009— 2010 财年	2010— 2011 财年	2011— 2012 财年	2012— 2013 财年	2013 财年预测
1. 实际 GDP（亿美元）	132.53	171.45	179.2	185.7	200.00
2. 人均 GDP（美元/人）	447.40	687.57	673.18	677.24	708.18
3. GDP 构成（行业占比/%）					
工业	16.00	15.00	16.00	14.34	16.00
制造业、矿产资源、能源	9.30	7.80	6.70	8.21	7.00
其他	6.70	7.20	9.30	6.13	4.00
农业	35.00	35.00	34.00	33.00	38.00
服务业	49.00	50.00	50.00	48.34	50.00
4. 固定资产投资（亿美元）	28.10	32.52	34.15	39.98	30.00
5. 通货膨胀率（%）	13.20	9.60	10.40	10.80	9.40
6. 汇率（美元/本币）	77.40	72.39	88.59	90.02	85.00

① 数据来源于国际货币基金组织。
② 尼泊尔财政年度起于上年度 7 月 16 日，止于下年度 7 月 15 日，2013 年 7 月 15 日，尼泊尔卢比的汇率是 1 尼泊尔卢比 = 0.0642 元人民币，1 尼泊尔卢比 = 0.0105 美元。

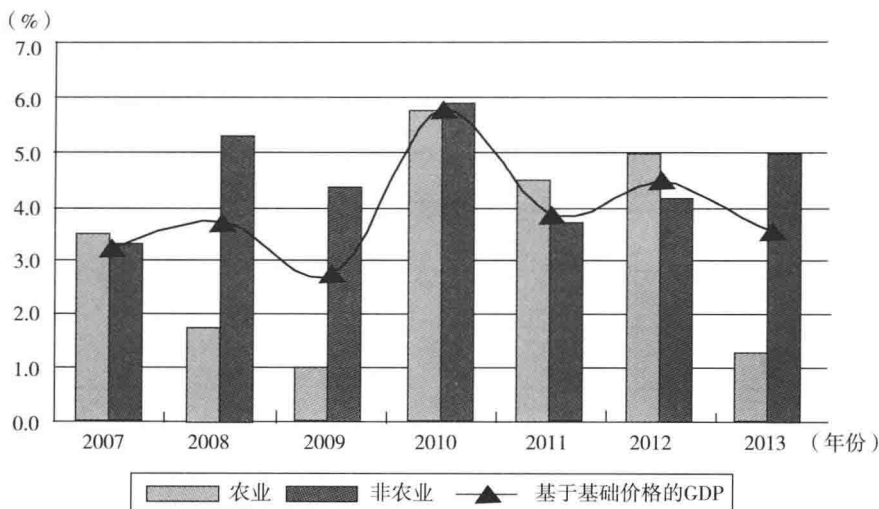


图 1-1 近年来尼泊尔实际 GDP 增长情况

（一）产业发展

尼泊尔是一个典型的农业国家。农业是尼泊尔经济命脉和第一大产业，其产值约占 GDP 的 33%。尼泊尔国内 80% 人口从事农业，但农业极不发达，基本上处于自给自足的自然经济状态。尼泊尔山多地少，耕地面积占领土的 18%，人均耕地面积 2.5 亩，40% 的耕地没有灌溉设施。在整个农业中，粮食作物的生产占 37%，其他作物的生产占 10%；园艺业占 17.5%；畜牧业占 27%；蚕丝生产占 2%；林业占 9.9%；渔业占 6%。尼泊尔主要农产品有水稻、玉米、小麦、小米、甘蔗、油菜籽、柑橘、烟草、茶叶等。

尼泊尔工业基础薄弱，起步晚、规模小，大部分工业产品依赖进口。工业产值占全国 GDP 的 14% 左右，主要工业产品有纺织品、木制品、皮制品、非金属矿产品、钢铁、食品、饮料等。由于资源匮乏，基础设施薄弱，缺乏优秀的工程技术人员和熟练技工，尼泊尔一直没能建立起基本的工业体系，工业在近几十年来一直增长缓慢，过去 5 年工业年均增长率仅为 1.7%。尼泊尔政府对此现状也无能为力，预计在今后的几年内，尼泊尔工业发展的现状不会有根本性的改变，其在国民经济中的比重还会继续下降。

第三产业占全国 GDP 的 53% 左右，其中旅游业和金融服务业发展最快。旅游业是尼泊尔的支柱产业和重要创汇来源，产值约占国内生产总值的三分之一。2011 年，尼泊尔金融服务业增长 11.2%，连续三年增长率超过 10%，是尼泊尔

增长最快的行业，也是尼泊尔利润率最高的行业之一。

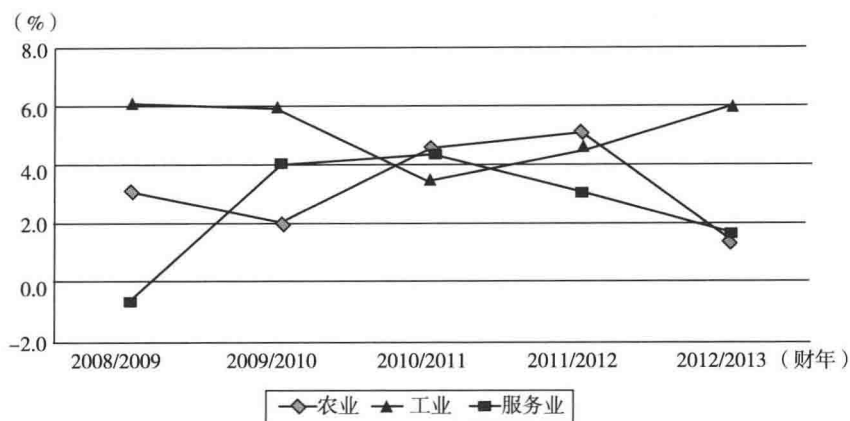


图 1-2 近年来尼泊尔三大行业 GDP 增长情况

(二) 对外贸易

尼泊尔进出口长期不平衡。统计数据显示，最近十年进口高速增长，出口持续乏力，贸易赤字不断扩大。其对外贸易的主要对象是印度，2012/2013 财年与印度贸易额占尼泊尔对外贸易总额的 66% 以上。主要进口商品是煤、石油制品、羊毛、药品、机械、电器、化肥等，主要出口商品是蔬菜油、铜线、羊绒制品、地毯、成衣、皮革、农产品、手工艺品等。2012/2013 财年，尼泊尔商品出口总额为 769.2 亿卢比，增长 3.6%，增速较上一财年下降 11.8 个百分点。其中，对印度出口增长 2.8%，增速较上年下降 11.6 个百分点，对其他国家出口增长 5.2%，增速较上年下降 12.3 个百分点。商品进口总额 5 567.4 亿卢比，激增 20.6%，增速较上年同期上升 4.1 个百分点。其中，从印度进口增

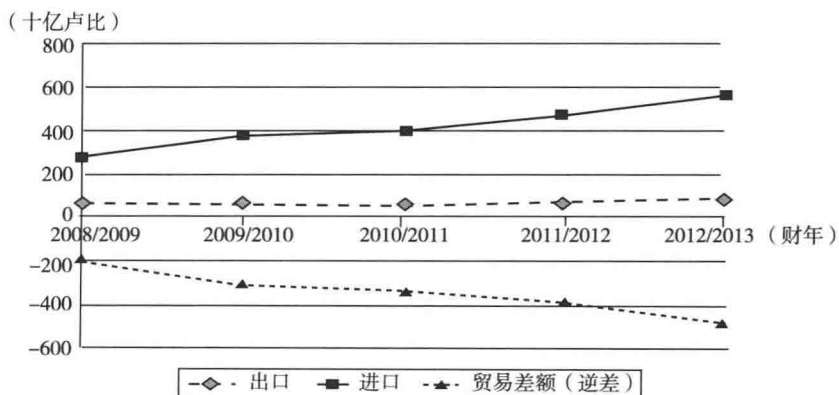


图 1-3 尼泊尔近年来对外贸易变动情况

长了 22.6%，增速较上年同期上升 8.3 个百分点，增加进口的产品主要有成品油、汽车和零部件、水泥、大米和化肥等；从其他国家进口增长了 16.9%，较上年同期下降了 4 个百分点，增加进口的产品主要有通讯设备、银器、成品服装、管道及管道安装、化肥等。由于进口高于出口，贸易逆差为 4 798.2 亿卢比，上升 23.9%。出口占进口的比例为 13.8%，较上年下降 2.3 个百分点。

（三）外国直接投资

近年来，尼泊尔政府采取一系列改革措施，简化税收体制，改善投资环境。尼泊尔的贸易和投资管理机构主要有两个：工商供应部（Ministry of Industry, Commerce & Supply）和尼泊尔外国投资促进中心（Nepal Foreign Investment Promotion Center）。工商供应部主要职能包括：负责中型和大型工业的管理和《工业公司法》的实施；负责制订和实施《商标、专利设计法案》和《外资和技术转让法案》；促进外国投资，知识产权保护；负责双边及多边政府间贸易谈判及有关协定条约的签署；制订和实施标准计量；进行市场管理和价格监控；负责基本生活物资和建筑物资的进口等。工商供应部下设四个局和一个办公室，其中工业局（Department of Industries）和商业局（Department of Commerce）分别主管外商投资审批和进出口贸易，标准计量局（Department of Standards and Metrology）负责标准的制定和执行。尼泊尔外国投资促进中心是专门促进外商投资的官方机构，现任主席 Sovit Upreti。主要职能包括：改善投资环境以推动尼泊尔成为具有吸引力的投资场所；研究和分析投资机会，提供投资信息；组织会议和洽谈，为外商投资和经商活动提供机会；向政府提供促进投资政策建议；协助推进项目，协助外商投资者获得设立和运营企业的审批、经营场所的租购等。

但由于尼泊尔政局动荡，一定程度上影响了投资环境，外国投资者望而生畏，外国直接投资停滞不前。2011 年，尼泊尔吸收外商直接投资 9 500 万美元，2012 年下降至 9 200 万美元（位列外商直接投资吸收国排名的倒数第二位，远远落后于其他南亚国家）。2012/2013 财年，尼泊尔政府宣布为尼泊尔投资年，并成立了尼泊尔投资委员会，外国直接投资项目和金额分别大幅上升了 32.2% 和 171.7%。经工业局批准的外国直接投资项目达 300 个，外商承诺投资额达到创纪录的 193.9 亿卢比。按行业看，有 87 个旅游项目，85 个服务业项目，77 个制造业项目，42 个农业项目，4 个能源项目，4 个矿产项目和 1 个建筑项目。

按国家看，中国首次超过印度成为尼泊尔年度最大承诺外资来源国，承诺投资额为 56.9 亿卢比（约 6 470 万美元），其中来自中国 26.2 亿卢比（约 2 980 万美元），来自中国香港 30.7 亿卢比（约 3 490 万美元），投资项目有 96 个；其次是印度，承诺投资额为 25 亿卢比，项目个数 37 个；韩国 24 个；美国 22 个；来自其他国家有 121 个。获批的这些项目预计会产生 14 895 个就业岗位。

（四）物价和人民生活

尼泊尔十分贫穷，人们居住条件差，生活水平低，贫富差距大。2012 年，尼泊尔基尼系数为 0.473，国内贫富差距愈发明显。自 1971 年以来，尼泊尔城市人口年增长率为 5%，城市中 64% 的人口可获得安全饮用水，农村 49% 的人可获得安全饮用水；生活在贫困线以下的城市人口占城市总人口的 23%，生活在贫困线以下的农村人口占农村总人口的 44%。尼泊尔城市生活水平明显好于农村，这是吸引农村人口向城市流动的主要原因。近年来，尼泊尔政府通过积极开明的政策及提高农民收入、改善贫困人群资金获取渠道等措施，推动人民生活水平逐步提高。国家贫困人口比例从 1996 年的 41.8% 降至 2003 年的 30.9%、2010 年的 25.2%。

2013 年，尼泊尔人均 GDP 为 653 美元，在全球 181 个国家中排名第 162 位。尼泊尔教育、医疗卫生和人均国民收入等方面均比较落后，与世界其他国家相比有较大差距。根据 2011 年联合国人类发展报告，尼泊尔的人类发展指数（HDI）在 187 个国家和地区中排名第 157 位，在南亚区域合作联盟国家中排名

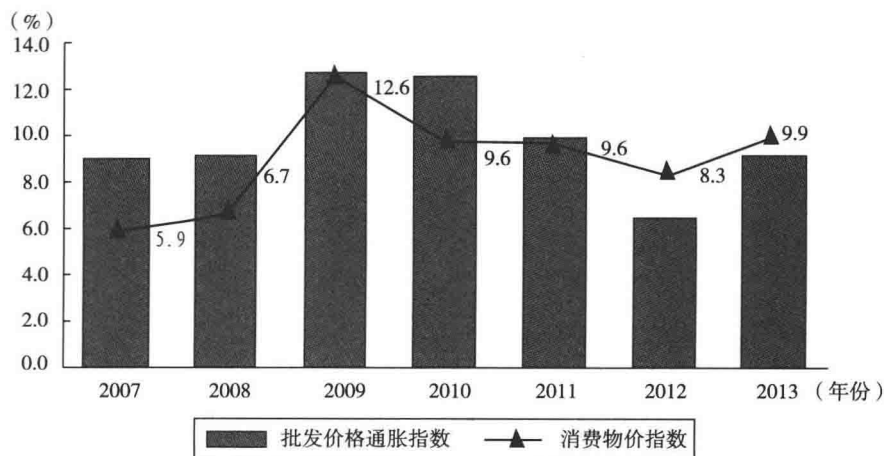


图 1-4 尼泊尔近年来通胀示意图

最后。

物价高也是造成尼泊尔贫穷的原因之一。2012/2013 财年消费物价指数上涨 9.9%，同比上涨 1.6 个百分点。其中食物和饮料类消费物价指数上涨 9.6%，非食品类消费物价指数上涨 10%，造成非食品类消费物价指数上涨的原因是汇率贬值。

(五) 财政收支

内战结束以来，尼泊尔税收和资本性支出较以往有了显著的改观，但尼泊尔财政收支的结构性问题仍然存在：高比例的经常性支出，低比重的资本性支出，以及整个财政状况的稳定性都是需要迫切解决的问题。由于尼泊尔税收增加一直略高于财政总支出的增加，尼泊尔税收对财政总支出的贡献比例一直稳步增长；而财政赤字占总支出比例的逐年下降则进一步表明尼泊尔财政赤字情况在最近几年得到了有效的控制。

表 1-2 尼泊尔中央财政收支表

财年	2009—	2010—	2011—	2012—	2013
主要指标	2010 财年	2011 财年	2012 财年	2013 财年	财年预测
中央财政收支平衡 (亿美元)	-15.20	-14.33	-5.52	-2.03	-11.00
中央财政收入 (亿美元)	24.50	28.47	27.30	36.61	29.00
其中：外国援助 (亿美元)	4.80	6.88	5.10	2.96	7.00
中央财政支出 (亿美元)	39.70	42.79	32.82	38.64	40.00

尼泊尔税收分为两种类型：直接税收和间接税收。直接税收分为个人纳税和企业纳税。间接税收分为商品生产流通税和商品进口纳税。税种主要分为收入所得税（含所得税、租赁税、利息税）、增值税（替代了原来的销售税、宾馆税、合同税和娱乐税）、消费税、车辆税、关税（进口关税、出口关税）等。总体来看，尼泊尔是税收收入相对较低的国家，2012—2013 财年政府税收总收入为 15.66 亿美元，比上年度减少 18%，占政府财政收入的 42.77%，占尼泊尔国内生产总值的 8.43%。近年来，尼泊尔税收收入稳步增长，但 2012 年受欧债危机及印度经济滑坡的影响，税收收入有所下降（见表 1-3）。

表 1-3 尼泊尔税收情况表

财年	2008—	2009—	2010—	2011—	2012—
主要指标	2009 财年	2010 财年	2011 财年	2012 财年	2013 财年
税收收入 (亿美元)	8.10	16.20	24.37	19.20	15.66
占 GDP 百分比 (%)	7.50	14.60	13.10	10.17	10.17

四、尼泊尔同中国的经济交流

中尼之间有上千年友好交往史。晋代高僧法显、唐代高僧玄奘到过佛祖释迦牟尼诞生地兰毗尼（位于尼南部）。唐朝时，尼泊尔赤尊公主与吐蕃赞普松赞干布联姻。元朝时，尼泊尔著名工艺家阿尼哥曾来华监造北京白塔寺。自1955年8月1日中尼建交以来，两国传统友谊和友好合作不断发展，先后签订贸易、经济技术合作、避免双重征税和防止偷漏税等协定。1983年10月成立中尼经贸联委会，1996年，中尼成立民间合作论坛，双方在地区事务和经济合作方面有着很好的交流。中国是尼泊尔的主要贸易伙伴和投资国。近年来，两国贸易总额明显上升。

2012/2013 财年，中尼贸易额达 19.98 亿美元，同比增长 67.20%。其中尼泊尔对我国出口 0.3 亿美元，同比增长 114.28%；尼泊尔从我国进口 19.68 亿美元，同比增长 66.64%。我国是尼泊尔的第二大进口国，主要进口生活用品、成衣和机械部件；我国同时也是尼泊尔继印度、美国和孟加拉国的第四大出口国，主要出口地毯、草药和金属雕像。双边经贸关系自尼泊尔内战结束后呈现了稳定发展的态势。2012 年 1 月，中尼双方签署《2012 年中尼技术合作协定》。2012 年 12 月，两国政府再次签署《中国给予尼泊尔部分商品零关税待遇的换文》协议，中国将给予尼泊尔 7 787 种商品零关税待遇，覆盖尼泊尔全国约 95% 税号商品。

表 1-4

中尼贸易统计一览表

单位：亿美元

项目 年份	进出口		对尼泊尔出口		自尼泊尔进口		贸易平衡
	金额	增长	金额	增长	金额	增长	
2007	4.00	49.3%	3.86	48.4%	0.15	78.5%	3.71
2008	3.81	-4.8%	3.75	-2.7%	0.06	-59.5%	3.69
2009	4.14	8.7%	4.09	9.0%	0.05	-11.6%	4.04
2010	7.437	79.6%	7.322	79.1%	0.114	115.8%	7.21
2011	11.95	60.9%	11.81	61.5%	0.14	21.4%	11.67
2012	19.98	67.2%	19.68	66.6%	0.30	112.9%	19.39

数据来源：中国商务部。

西藏自治区和尼泊尔自古以来友好往来。1962 年双方开始边境贸易，主要通过樟木口岸进行。1988 年开通拉萨至加德满都航线。1994 年 5 月，中尼签署加德满都至拉萨汽车运输协议。1999 年，中尼签署边界过牧协议换文。2002 年