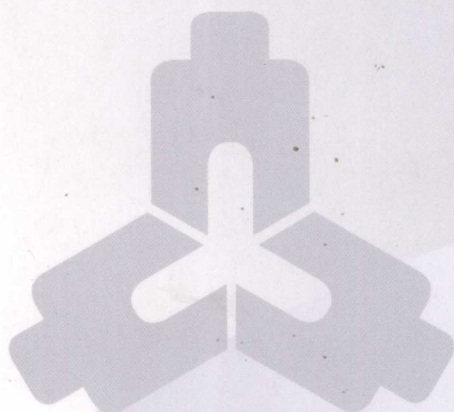


《中国货币政策执行报告》增刊

2007年 中国区域金融运行报告

中国人民银行货币政策分析小组

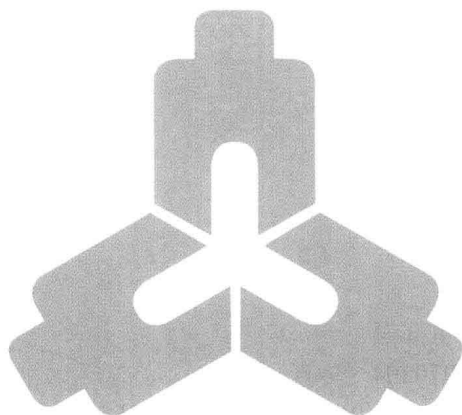


 中国金融出版社

《中国货币政策执行报告》增刊

2007年 中国区域金融运行报告

中国人民银行货币政策分析小组



 中国金融出版社

责任编辑：张 驰
责任校对：孙 蕊
责任印制：毛春明

图书在版编目(CIP)数据

2007年中国区域金融运行报告(2007nian Zhongguo Quyu Jinrong Yunxing Baogao)/ 中国人民银行
货币政策分析小组编. —北京: 中国金融出版社, 2008
ISBN 978-7-5049-4758-1

I. 2… II. 中… III. 地区经济—金融事业—研究报告—中国—2007 IV. F832.7

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第137331号

出版
发行 **中国金融出版社**

地址 北京市广安门外小红庙南里3号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 天津银博印刷技术有限公司

尺寸 210毫米×285毫米

印张 32.25

字数 839千

版次 2008年9月第1版

印次 2008年9月第1次印刷

印数 1-5000

定价 218.00元

ISBN 978-7-5049-4758-1/F.4318

如出现印装错误本社负责调换 联系电话: (010)63263947

本书执笔人

负责人：易 纲

总 纂：张晓慧 刘 薇

统 稿：金 玫 张 蓓 张 文

参与此项工作（以姓氏笔画为序）：宁 悦 闫真宇 李 栋 张 赶
郑志丹 柳鸿生 项银涛 曹妹娟

主报告执笔：中国人民银行重庆营业管理部货币政策分析小组

分报告执笔：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、深圳市中心支行货币政策分析小组

目 录

《2007 年中国区域金融运行报告》主报告

内容摘要	2
第一部分 区域金融运行情况	3
一、各地区银行业	3
二、各地区证券业	10
三、各地区保险业	11
四、资金流动和融资结构	12
五、金融生态环境建设	14
第二部分 区域经济运行情况	16
一、消费、投资、净出口和政府支出	16
二、产出和供给	21
三、各地区能耗、环境治理与保护情况	25
四、价格和劳动力成本	25
五、主要行业发展	29
六、主要经济圈发展	32
第三部分 区域经济与金融展望	34
2007 年各地区主要经济金融指标比较表	36
2007 年各地区主要经济指标比较表 (I)	36
2007 年各地区主要经济指标比较表 (II)	37
2007 年全国 35 个大中城市房地产价格指数比较表	38
2007 年年末各省、自治区、直辖市主要存贷款指标	39
专栏	
专栏 1 个人住房贷款风险分析	6
专栏 2 各地区工业企业利润调查	23
专栏 3 通货膨胀预期调查	26
专栏 4 各地区劳动力成本分析	28

表

表 1	2007 年年末银行业金融机构地区分布	3
表 2	2007 年年末各地区人民币存贷款余额增速	4
表 3	2007 年年末金融机构存贷款余额地区分布	4
表 4	2007 年年末各地区人民币存贷款结构	4
表 5	2007 年人民银行住房贷款抽样调查统计表	7
表 6	2007 年主要金融机构分季度超额准备金率	8
表 7	2007 年各类地方法人金融机构分季度的流动性比率	9
表 8	2007 年年末证券业地区分布	10
表 9	2007 年年末保险业地区分布	11
表 10	2007 年年末票据业务地区分布	13
表 11	2007 年各地区非金融机构部门融资增速	14
表 12	2007 年非金融机构部门融资额地区分布	14
表 13	2007 年各地区生产总值	16
表 14	2007 年各地区城镇居民人均可支配收入	16
表 15	2007 年各地区农村居民人均纯收入	17
表 16	2007 年各地区社会商品零售额	18
表 17	2007 年各地区城镇固定资产投资	18
表 18	2007 年各地区出口额	19
表 19	2007 年各地区进口额	19
表 20	2007 年各地区实际利用外资额	20
表 21	2007 年各地区财政收入和财政支出	21
表 22	2007 年三次产业的地区分布和各地区三次产业的比重、增长率	21
表 23	2007 年各地区工业增加值	22
表 24	2007 年各地区职工平均工资	28
表 25	2007 年各地区房地产开发投资	30
表 26	2007 年各地区房地产贷款	30
表 27	2007 年三大经济圈产业结构	33
表 28	2007 年三大经济圈主要经济指标	33

图

图 1	2007 年年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率	4
图 2	2007 年年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率	5

图 3	2007 年各地区当月新增人民币贷款比较	6
图 4	2007 年银行间市场资金净融入（净融出）情况	13
图 5	2007 年各省（自治区、直辖市）人均地区生产总值	16
图 6	2007 年各地区居民平均消费倾向	17
图 7	2007 年各地区恩格尔系数	17
图 8	1978 年以来我国城乡居民家庭恩格尔系数变动趋势	18
图 9	2007 年各地区城镇固定资产投资增速	19
图 10	2007 年各地区进出口差额	20
图 11	2007 年各省份三次产业结构	21
图 12	2007 年各省（自治区、直辖市）工业企业平均销售利润率	22
图 13	2007 年各省（自治区、直辖市）规模以上工业企业利润及增速	23
图 14	2007 年各地区各类价格同比涨幅	26
图 15	2007 年通货膨胀感受和 2008 年通货膨胀预期图	26
图 16	家庭月收入与通货膨胀感受、通货膨胀预期期间的关系	27
图 17	2007 年 12 月房屋销售价格同比涨幅	31
图 18	2007 年各月全国新增个人住房贷款	31
图 19	2007 年各地区重点耗能行业贷款增加额及增速	32

《2007 年中国区域金融运行报告》分报告

2007 年北京市金融运行报告	41
2007 年天津市金融运行报告	56
2007 年河北省金融运行报告	70
2007 年山西省金融运行报告	84
2007 年内蒙古自治区金融运行报告	98
2007 年辽宁省金融运行报告	112
2007 年吉林省金融运行报告	131
2007 年黑龙江省金融运行报告	146
2007 年上海市金融运行报告	159
2007 年江苏省金融运行报告	175
2007 年浙江省金融运行报告	191
2007 年安徽省金融运行报告	207
2007 年福建省金融运行报告	221
2007 年江西省金融运行报告	236

2007 年山东省金融运行报告	250
2007 年河南省金融运行报告	264
2007 年湖北省金融运行报告	280
2007 年湖南省金融运行报告	295
2007 年广东省金融运行报告	310
2007 年深圳市金融运行报告	325
2007 年广西壮族自治区金融运行报告	339
2007 年海南省金融运行报告	353
2007 年重庆市金融运行报告	367
2007 年四川省金融运行报告	382
2007 年贵州省金融运行报告	396
2007 年云南省金融运行报告	410
2007 年西藏自治区金融运行报告	425
2007 年陕西省金融运行报告	439
2007 年甘肃省金融运行报告	453
2007 年青海省金融运行报告	467
2007 年宁夏回族自治区金融运行报告	480
2007 年新疆维吾尔自治区金融运行报告	493

《2007年中国区域金融 运行报告》主报告

内容摘要

2007年,全国各地区^①以科学发展观为指导,认真贯彻落实党中央、国务院关于加强和改善宏观调控的总体要求,充分发挥比较优势,加快推进经济结构调整,支持特色产业发展,促进了区域经济协调发展。2007年,东部、中部、西部和东北地区生产总值加权平均增长率分别为14.2%、14.2%、14.5%和14.1%,比上年分别加快0.3个、1.4个、1.3个和0.6个百分点,地区间增长差距进一步缩小。

2007年,各地区总需求保持旺盛态势,需求结构进一步改善。消费对经济增长的贡献首次超过投资,城乡居民收入大幅增长,财产性收入增长加快。居民收入和消费水平地区差距有所缩小,东部地区仍处于领先地位,中西部和东北地区增长较快。固定资产投资保持高位运行,区域协调性有所增强,中西部和东北地区投资增长继续快于东部地区。各地区贸易顺差增长仍较快,高新技术产品出口增速和占比继续提高。海外投资平稳发展,“走出去”战略有序实施。各地区三次产业发展良好,产业结构继续优化。农业基础进一步巩固,工业生产和利润保持较快增长,工业技术创新和成果产业化步伐加快,服务业较快发展。中部和东北等粮食主产区产量稳定增长,中西部和东北地区工业增长相对较快,东部地区服务业占三次产业的比重最高,增长最快。长三角、珠三角、京津冀三大都市圈经济保持平稳较快发展,促进区域协调发展的辐射带动作用进一步增强。各地区在加快发展的同时,切实贯彻科学发展观,节能减排、环境治理、发展循环经济和绿色环保产业等工作取得积极进展。

2007年,各地区金融业继续保持良好发展态势。各地区存款平稳增长,存款活期化趋势明显。企业存款增长快于储蓄存款。各地区人民币贷款增长势头逐步减缓,宏观调控取得初步成效。中长期贷款比重有所提高,西部地区由于经济增长对固定资产投资的依赖度较高、直接融资渠道有限,中长期贷款比重较高。各地区人民币贷款利率总体走高,金融机构定价机制逐步完善。地方法人金融机构流动性状况良好,总体支付能力正常。各类金融企业改革向纵深推进,证券保险业发展加快。各地区直接融资大幅增长,融资结构持续改善。金融生态环境建设加快推进,金融支持经济薄弱环节发展的力度进一步加大。

2007年,在全球通货膨胀压力加大和国内食品价格大幅上涨影响下,各地区居民消费价格水平总体走高,其他各类价格指数之间的地区性差异明显。东北地区农业生产资料价格涨幅高于其他地区,中西部地区的原材料、燃料、动力购进价格涨幅高于东部和东北地区,而东部地区的工业品出厂价格涨幅明显低于其他地区。各地区职工工资普遍上涨,农民工薪酬待遇进一步提高,劳动力成本趋于上升。各地区房地产开发投资和销售快速增长,住房供应结构有所改善,房价上涨压力依然较大。

2008年,虽然世界经济的不确定性增加,外部需求可能减弱,国内也发生了冰雪、地震灾害,但在工业化、城市化、国际化以及产业和消费结构升级等积极因素推动下,各地区贯彻科学发展观,落实国家各项宏观调控政策,坚持一手抓抗震救灾工作、一手抓经济社会发展,坚持稳中求进和好字优先,区域经济将继续保持平稳较快增长,增速适度放缓,结构进一步优化。由于国内经济运行中面临价格总水平仍处于高位的突出矛盾,各地区应把控制物价上涨、抑制通货膨胀放在更加突出的位置。同时,加快经济发展方式转变,不断加强自主创新,积极实施区域发展总体战略,稳步推进主体功能区的形成,促进生产要素跨区域合理流动,逐步形成区域互动、优势互补、协调发展的良好格局。

^①本报告未包括我国香港、澳门特别行政区和台湾地区的情况和数据。

2007年,全国各地区^①金融业贯彻落实科学发展观,按照党中央、国务院关于加强和改善宏观调控的总体要求,围绕区域经济发展的重点和经济结构调整的需求,不断完善金融服务功能。各地区金融运行总体平稳,金融改革加快推进,融资结构明显改善,地区间金融发展更趋协调,金融生态环境建设取得新进展。

一、各地区银行业

2007年,全国各地区银行业金融机构^②在改革中加快发展,机构数量、从业人员略有增加,资产规模增长加快,盈利水平持续提升。年末,全国各地区各类银行业法人机构共计7485家,营业网点19.1万个,从业人员267.8万人,资产总额48.6万亿元。从地区分布看(见表1),东部地区聚集了全部的政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行的总部和30%的城市商业银行及城市信用社;中西部地区由于部分省份农村信用社实行两级法人体制,其法人金融机构占比高于东部地区。

外资银行发展加快,资产规模继续扩张。年末,全国15个省市有外资银行入驻,外资银行资产总额达1.3万亿元,其中96%集中在东部地区,

表1 2007年年末银行业金融机构地区分布

单位: %

	营业网点			法人机构
	机构个数占比	从业人数占比	资产总额占比	个数占比
东部	39	44	64	15.3
中部	24	22	14	35.4
西部	27	23	15	43.0
东北	10	11	7	6.3
合计	100	100	100	100.0

注:各地区金融机构汇总数据不包括金融机构总部相关数据。

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

①全国各地区包括东部地区、中部地区、西部地区和东北地区。东部地区10个省市,包括北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东和海南;中部地区6个省,包括山西、安徽、江西、河南、湖南和湖北;西部地区12个省区,包括广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆和内蒙古;东北地区3个省份,包括黑龙江、吉林、辽宁。

②全国各地区银行业金融机构包括政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、邮政储蓄银行、外资银行和非银行金融机构。各地区金融机构汇总数据不包括金融机构总部的相关数据。根据中国银行业监督管理委员会统计,2007年年末银行业资产总额为52.6万亿元。

外资银行资产在银行业金融机构资产总额中的占比继续提高。

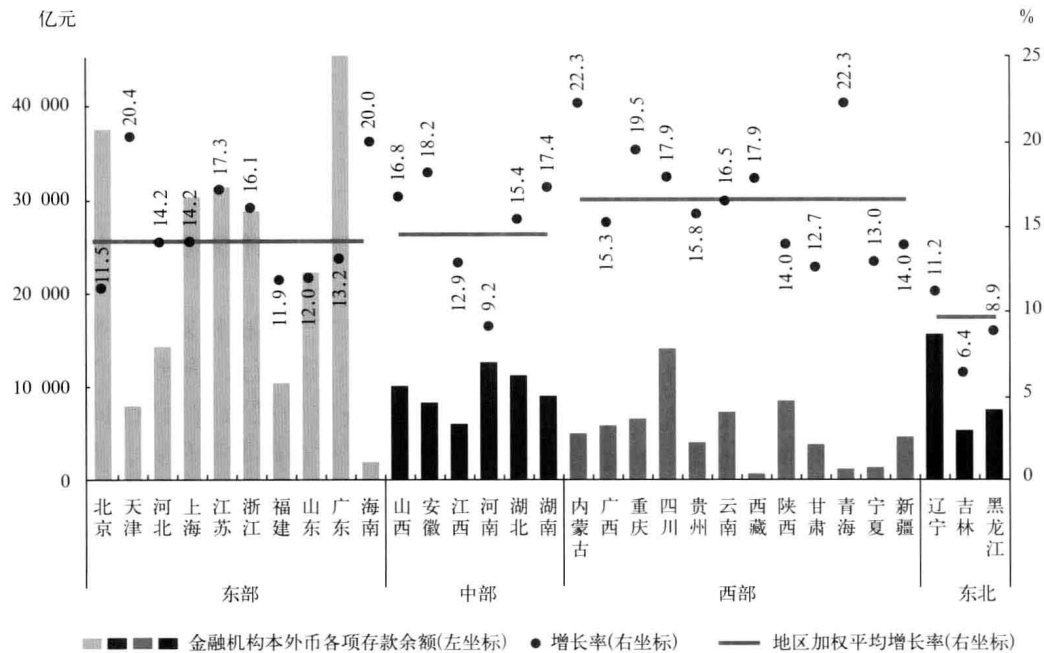
农村新型金融机构发展迅速。目前包括小额贷款组织、村镇银行、贷款公司和农村资金互助社等在内的各类新型农村金融组织发展势头良好,将在完善农村金融服务体系、支持农村经济发展和活跃农村金融市场方面发挥更为积极的作用。

(一) 各地区存款平稳增长,企业存款增长加快,存款活期化趋势明显

2007年,全国多数省份本外币存款增速较上年回落。年末,东部、中部、西部和东北地区本外币各项存款余额分别为23.5万亿元、5.8万亿元、6.3万亿元和2.9万亿元,同比分别增长14.2%、14.7%、16.7%和9.7%,增速分别比上年回落1.5个、2.7个、1.2个和3.9个百分点(见图1)。

居民储蓄存款增速放缓,企业存款增长加快。受股市财富效应驱动、各类理财产品热销、物价上涨预期增强等因素影响,2007年各地区居民储蓄存款增长普遍放缓。全国绝大多数省份人民币储蓄存款增速均有不同程度回落。年末,东部、中部、西部和东北地区人民币储蓄存款余额增速分别比上年回落9.1个、6.0个、7.1个和6.4个百分点(见表2)。受企业效益大幅提升、直接融资渠道拓宽、企业结汇量增加以及贷款派生效应等因素影响,多数省份企业存款增长较快。年末,东部、西部和东北地区人民币企业存款余额增速分别比上年提高3.4个、7.3个和2.3个百分点,中部地区人民币企业存款余额增速与上年基本持平。

各地区居民户存款和企业存款继续呈现活期化趋势。2007年,与资本市场活跃、通货膨胀预期上升相适应,在东部、中部、西部和东北地区新增居民及企业存款中,活期存款占比分别为67.4%、



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

图1 2007年年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率

表2 2007年年末各地区人民币存贷款余额增速

	单位：%				
	东部	中部	西部	东北	全国
人民币各项存款	15.1	14.9	16.9	10.0	15.0
储蓄存款	5.9	9.0	7.9	3.6	6.6
企业存款	21.4	21.9	25.3	23.3	22.1
人民币各项贷款	16.8	14.9	17.1	12.0	16.2
短期贷款	18.9	12.4	10.9	9.5	15.8
中长期贷款	22.6	21.3	24.8	21.2	22.7
票据融资	-30.1	-12.7	-16.8	-28.8	-25.8
消费贷款	33.6	42.3	39.9	26.6	34.9

注：各地区存贷款不含各商业银行总行直存直贷数据。
数据来源：中国人民银行上海总部，各分行、营业管理部，省会（首府）城市中心支行。

表3 2007年年末金融机构存贷款余额地区分布

	单位：%				
	东部	中部	西部	东北	全国
本外币各项存款占比	61.2	15.0	16.3	7.5	100
其中：储蓄存款	54.8	18.3	17.7	9.2	100
企业存款	68.5	11.6	13.8	6.1	100
外币存款	83.8	4.7	5.0	6.5	100
本外币各项贷款占比	61.3	14.8	16.6	7.3	100
其中：短期贷款	62.0	15.9	14.1	8.0	100
中长期贷款	60.1	13.8	19.2	6.9	100
外币贷款	86.7	5.6	4.7	3.0	100

注：各地区存贷款不含各商业银行总行直存直贷数据。
数据来源：中国人民银行上海总部，各分行、营业管理部，省会（首府）城市中心支行。

73.0%、82.8%和78.7%，较上年分别提高15.9个、18.3个、18.3个和23.8个百分点。

从各地区银行体系资金来源结构看，储蓄存款比重下降而企业存款比重提高。中部、西部和东北地区银行体系资金来源较多依赖储蓄存款的状况有所改观。从资金来源的地区分布看，东部地区仍是银行体系存款的主要来源，其本外币存款余额占全国的比重高达61.2%（见表3、表4）。

表4 2007年年末各地区人民币存贷款结构

	单位：%				
	东部	中部	西部	东北	全国
存款余额结构					
储蓄存款	41.3	55.9	49.5	56.1	44.3
企业存款	39.8	27.6	30.4	28.8	35.6
其他存款	18.9	16.5	20.1	15.1	20.1
合计	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
贷款余额结构					
短期贷款	45.1	47.4	37.4	48.2	43.7
中长期贷款	50.0	47.4	58.6	47.4	50.3
票据融资	4.3	4.6	3.6	4.3	4.8
其他贷款	0.6	0.6	0.4	0.1	1.2
合计	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

注：各地区存贷款不含各商业银行总行直存直贷数据。
数据来源：中国人民银行上海总部，各分行、营业管理部，省会（首府）城市中心支行。

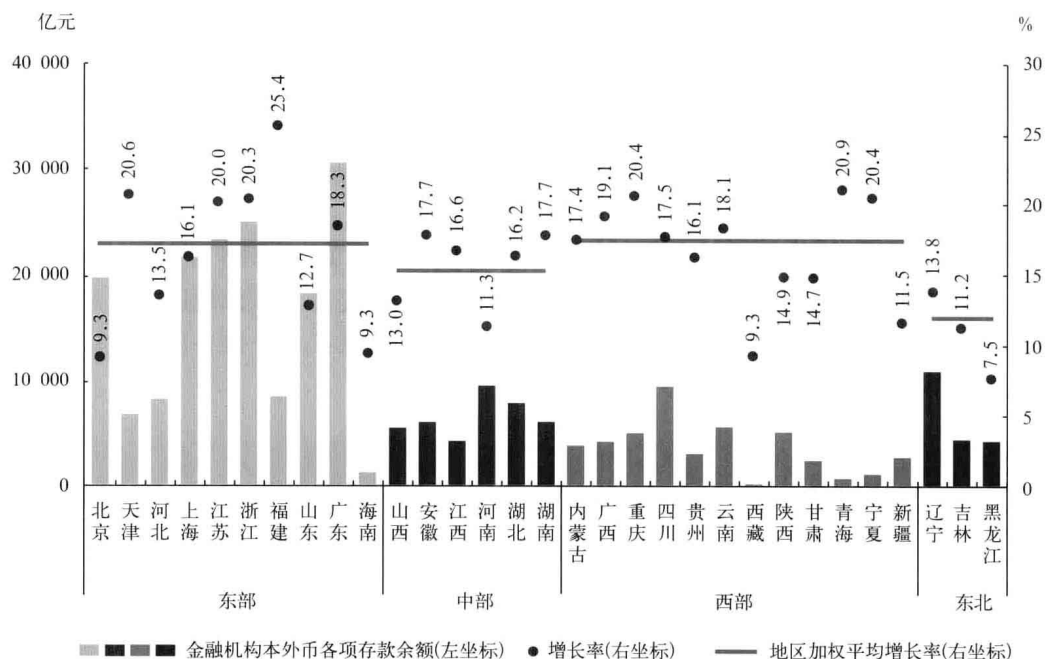
2007年全国大部分省份外币存款余额下降。年末,受人民币升值预期影响,东部、中部和西部地区外币存款分别比上年末减少了8.2亿、4.0亿和0.1亿美元,东北地区外币存款比年初增加2.4亿美元。由于东部地区经济外向程度较高,外币存款在本外币各项存款中的比重仍高于其他地区。

(二) 各地区贷款增长势头不同程度减缓,对重点行业和经济薄弱环节的信贷支持力度进一步增强

2007年,各地区本外币贷款增速均较上年加快,但下半年增势减缓。年末,东部、中部、西部和东北地区本外币各项贷款余额分别为16.3万亿、3.9万亿、4.4万亿和1.9万亿元,同比分别增长17.0%、15.1%、17.2%和11.8%,分别比上年加快0.9个、1.4个、1.9个和0.6个百分点(见图2)。

见成效。东部、中部和西部地区第四季度新增贷款仅占全年新增贷款的8.6%、8.0%和7.0%,东北地区甚至出现贷款余额净下降(见图3)。

各地区中长期贷款比重进一步提高。东部、中部、西部和东北地区全年新增贷款中,中长期贷款分别占65%、65%、79%和77%,分别较上年提高5个、5个、7个和16个百分点,其中重庆、贵州、海南、广西、广东新增中长期贷款在新增贷款中的占比均超过80%。中长期贷款主要投向基础设施行业,同时,以个人住房贷款为主的个人中长期消费贷款增长较快。东部、中部、西部和东北地区全年新增中长期贷款中,个人中长期消费贷款比重分别较上年提高了27个、22个、16个和25个百分点。在存款活期化趋势加剧的背景下,中长期贷款占比持续攀升使金融机构资产负债期限结构错配的问题更为突出,由此可能产生的流动性风险和



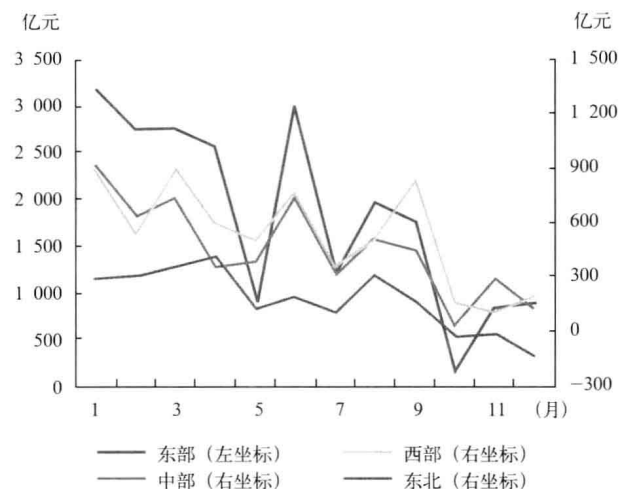
数据来源:中国人民银行上海总部,各分行、营业管理部,省会(首府)城市中心支行。

图2 2007年年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率

全年各地区贷款投放均呈前多后少的趋势。上半年各地区贷款投放进度较快,全国有7个省份本外币贷款增幅在第一季度达到年内最高,东部、中部、西部和东北地区上半年新增贷款占全年新增贷款的比例分别为69.0%、69.1%、66.0%和80.3%。下半年,各地贷款投放进度逐步放缓,宏观调控初

利率风险值得关注。

从贷款的行业结构看,各地区贷款主要投向基础设施行业(交通运输、仓储和邮政业,电力、燃气及水的生产和供应业,水利、环境和公共设施管理业),房地产行业,制造业和农、林、牧、渔业,基本符合国家产业结构调整的要求和区域经



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3 2007年各地区当月新增人民币贷款比较

经济发展的需要。同时，各地区对经济发展薄弱环节的信贷支持力度也进一步加大。如北京全年中小企业贷款、涉农贷款分别同比多增131.4亿元和31.4亿元；云南全年新增中小企业贷款超过全省新增贷款的1/4；安徽全年工业节能环保项目流动资金贷款同比增长近2倍；西藏农牧户小额信用贷款突破25亿元，覆盖面不断扩大；福建、湖南、江西、贵州等省农业贷款占比提高，金融支持社会主义新农村建设力度加大；北京、广东、河南、山西、江西、重庆、陕西、新疆、辽宁等地加快推进下岗失业人员小额担保贷款、国家助学贷款、农户小额

扶贫贷款等专项信贷政策的实施，有力地促进了和谐社会建设。

西部地区贷款增速较高，资金运用的长期化趋势明显。从贷款的地区分布看，东部和中部地区贷款比重与上年基本持平；西部地区由于贷款增速高于其他地区，贷款比重有所提高；东北地区贷款比重略有下降。各地区在资金运用期限结构上存在一定差异，西部地区资金运用的长期化趋势较其他地区更为明显。2007年，西部地区新增人民币中长期贷款为新增人民币短期贷款的3.1倍，而在东部、中部和东北地区，该比例仅分别为1.3倍、1.6倍和1.9倍，年末西部地区人民币中长期贷款占各项贷款的比重为58.6%，分别高于东部、中部和东北地区9个、11个和11个百分点。导致西部地区资金运用中长期化的主要原因是西部地区经济增长对固定资产投资的依赖度较高，加之直接融资渠道有限，对中长期信贷资金的需求较大。

外汇贷款增长加快。在人民币升值预期与美元贷款利率相对较低等因素的影响下，外汇贷款需求增加。年末，东部、中部、西部和东北地区外汇贷款分别增加330.5亿、25.0亿、21.8亿和5.5亿美元，同比分别多增130.0亿、23.7亿、17.9亿和10.4亿美元，外汇贷款在本外币各项贷款中的比重有所提高。东部地区由于经济外向程度较高，外汇贷款在本外币各项贷款中的比重仍高于其他地区。

专栏1 个人住房贷款风险分析

近年来，随着房地产市场的快速发展，金融机构个人住房贷款业务不断加快。2007年年末，全国主要金融机构个人住房贷款余额达2.7万亿元，同比增长36.1%，高于同期全国各项贷款增速19.7个百分点，在各项贷款中的占比接近10%，监测分析个人住房贷款风险很有必要。

中国人民银行2008年1月对全国20个大中城市的个人住房贷款情况进行了抽样调查。调查数据显示：分地区看，平均房屋价格存在较大差别，东部地区的平均房屋价格为6276.9元/㎡，分别为中部、西部和东北地区的1.9倍、2.2倍和1.7倍。平均房屋价格的不同导致各地区平均贷款总额的差异较大，东部、中部、西部和东北地区平均贷款总额分别为42.3万元、23.4万元、18.9万元和21.1万元。各地区平均贷款年限差距较小，东部、中部、西部和东北地区分别为16.7年、15.7年、14.9年和15.0年（见表5）。

调查结果表明，我国个人住房贷款的风险主要包括违约风险和提前还款风险。虽然目前风险基本可控，但需密切关注其未来的变化趋势。

从违约风险看，影响个人住房贷款违约风险的因素主要包括借款人的收入、年龄、职业、信用状况和商业银行的贷款管理等。调查显示：一是借款人因支付能力不足而导致的被动违约风险

表5 2007年人民银行住房贷款抽样调查统计表

	平均房屋价格 (元/m ²)	平均贷款总额 (万元)	平均贷款年限 (年)
东部	6 276.9	42.3	16.7
中部	3 245.3	23.4	15.7
西部	2 810.3	18.9	14.9
东北	3 740.7	21.1	15.0

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。

个人住房贷款具有较为充足的第二还款来源。三是借款人信用良好，终止偿付的主动违约风险较低。83.3%的借款人未发生过延期还款行为，其余绝大部分为遗忘等善意违约，因资金不足而无法按时还贷的仅占3.7%，表明随着征信体系的完善，社会的诚信氛围正逐渐形成。总体上看，影响违约风险的主要因素处于可控区间。

从提前还款风险看，影响居民提前还款的因素主要是借款人的还款规划、借款成本、家庭收入变化等。调查显示：一是部分借款人主动计划还款时间导致提前还款风险，35.2%的贷款客户有过提前还款行为，其中32.3%的人在贷款时就有提前还款的打算，这是引起提前还款行为发生的主要因素。二是利率频繁上调增大了提前还款风险。2007年以来，贷款利率多次上调使利息支出增加，直接影响借款人行为的变化，54.8%的被调查者表示可能会因此而提前还款。三是家庭收入提高将加大提前还款的可能性。出于对未来宏观经济形势的乐观判断，21.6%的被调查者预期未来家庭收入将有较大幅度提高，有能力提前还款。提前还款给商业银行的资金运用计划增加了不确定因素。

为有效降低个人住房贷款风险，商业银行采取了多种风险防范措施：一是强化内控制度建设，按照要求制定了商业性房地产贷款管理的实施细则，建立完善个人住房贷款的风险控制政策，根据房地产贷款的专业特征，按照申请的受理、审核、审批、贷后管理等环节分别制定了相应的操作规程，明确了权责和考核标准，并强化贷款操作过程的监督管理；二是加强房地产行业特征研究，对房地产市场风险时刻予以关注，及时发现贷款人在借款周期内的各种风险因素，并采取相应的风险防范措施；三是加大金融创新，部分银行针对客户需要设计了多样化的还款方式；四是加大不良贷款清收力度并创新工作方式，部分商业银行采取与社会中介机构共同催收的办法，取得了良好效果。尽管目前商业银行个人住房贷款风险管理水平有所提高，但仍存在一些问题。调查显示，在被调查的客户中，贷款前后分别有15.0%和28.1%的客户不曾与银行工作人员有过信息交流。

总体上看，我国个人住房贷款的风险在短期内基本可控。但由于前期连续上调贷款利率的累积效应将逐步显现，加之借款人家庭收入有较大幅度增长，收入预期看好，未来一段时间商业银行可能面临较大的提前还款风险。同时，借鉴美国次贷危机的教训，需要关注部分借款人还款能力较弱、容易产生违约风险扩散等问题。商业银行要进一步提高对个人住房贷款的风险认识，加强贷款管理，防范可能出现的贷款风险。

（三）各地区人民币贷款利率总体走高，
金融机构贷款自主定价能力逐步提高

2007年，人民币贷款基准利率6次上调，各地区人民币贷款利率水平持续走高。全国绝大部分地区金融机构人民币贷款加权平均利率均分布在

较小。借款购房者多为中高收入者，家庭税后年收入在5万元以上的占比为77.4%；借款购房者收入预期较为稳定，82.0%的被调查者预期家庭收入将基本稳定或上升；购房群体支付能力处于上升期，40岁以下的购房者占比为75.5%。二是贷款的第二还款来源较为充足。调查显示，全国居民购房的首付款比例平均为37.2%，处于较高水平；按照购买价格计算的抵借比（贷款发生额/房屋销售金额）为55.4%，

6.18%~8.91%，主要与地区金融生态状况、贷款期限结构等相关。西部地区由于对中长期信贷资金的需求较大，利率水平总体较高，其中西藏因享受优惠利率政策，利率水平较低。

上浮贷款比重有所下降。金融机构在利用利

率杠杆时更为谨慎,全国有21个省份上浮利率贷款比重较上年回落,但占比仍较高。2007年,全国有15个省执行上浮利率贷款比重超过50%,少数省份上浮贷款占比超过60%。执行上浮利率贷款占比较低的省份主要集中在东部地区,北京、上海、深圳的上浮贷款占比均低于30%,一方面反映出当地金融机构数量众多,信贷市场竞争激烈,另一方面也与其客户群体整体议价能力较强有关。

各地区金融机构贷款自主定价能力逐步提高。部分金融机构开始研究以Shibor为基准的定价体系,积极探索完善内部资金转移、同业拆借、协议存款、利率互换、人民币理财等业务中的定价管理机制。分机构看,以中小企业、个私经济为主要服务对象的农村信用社、城市商业银行上浮利率贷款比重较高,其利率上浮幅度主要在30%~100%;而以大中型客户为主的国有、股份制商业银行和政策性银行上浮利率贷款比重较低,其利率上浮幅度主要在0~30%。

受美联储连续降息影响,多数省份美元存款利率呈下降趋势。如广东省12月份3个月以内大额美元存款加权平均利率和1年期美元贷款加权平均利率均为年内最低水平;江苏省12月份3个月以内大额美元存款加权平均利率和1年期固定利率美元贷款加权平均利率同比分别下降了0.21个和0.24个百分点;上海市12月份3个月以内大额美元存款加权平均利率较上年同期下降了1.52个百分点;重庆市12月份3个月以内大额美元存款加权平均利率和1年期固定利率美元贷款加权平均利率同比分别下降了0.93个和0.44个百分点。但山东、浙江、福建、江西、安徽等省由于美元贷款需求增长较快,推动当地美元贷款利率有所走高。

2007年,各地区民间借贷利率水平均有所上升,但地区差异明显。东部地区由于民间借贷资金规模较大,市场竞争激烈,导致利率总体水平相对较低,且增幅较小。如北京市企业借贷加权平均利率和农户借贷加权平均利率下半年分别为12.23%和9.24%,同比分别提高1.1个和0.59个百分点;江苏省全年民间借贷加权平均利率为9.85%,比上年提高0.35个百分点;浙江省第四季度加权平均利率为14.3%,同比提高2.2个百分点。中西部和东北地区民间借贷利率水平较高,且提高较快。如

湖南省第四季度民间借贷加权平均利率为25.27%,较年初提高5.84个百分点;新疆下半年企业借贷加权平均利率为17.43%,较上半年提高11.3个百分点;重庆市下半年企业借贷加权平均利率为16.20%,较上半年提高3.81个百分点;云南省全年民间借贷加权平均利率为20.42%,较上年提高2.65个百分点;宁夏全年民间借贷加权平均利率为18.34%,较上年提高2.19个百分点;辽宁省下半年民间借贷加权平均利率为16.4%,较上半年提高4.5个百分点。

(四) 各地区金融机构超额准备金率继续下降,支付能力总体正常

2007年第一季度至第四季度,全国各类金融机构的平均超额准备金率分别为2.87%、3.0%、2.8%和3.5%(见表6),明显低于2006年第四季度末4.8%的水平。超额准备金是金融机构自愿存放在中央银行用于支付清算的资金。近几年,金融机构超额准备金率呈持续下降趋势,主要原因:一是货币政策调控由稳中适度从紧逐步转向从紧,存款准备金率和基准利率连续上调,公开市场回收流动性力度加大。二是金融机构改革稳步推进,流动性管理水平大为提高。三是金融市场发展加快和支付清算系统逐步完善,也为金融机构保持较低的超额准备金率提供了条件。与此同时,地方法人金融机构流动性比率保持较高水平,支付能力总体正常(见表7)。

表6 2007年主要金融机构分季度超额准备金率

单位: %

地区	时间	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
国有商业银行		2.47	2.43	1.97	2.00
股份制商业银行		2.79	4.14	4.10	3.70
城市商业银行		2.00	2.10	1.79	5.44
城市信用社		5.13	5.74	5.28	11.08
农村信用社		6.25	5.51	5.14	8.90
全部金融机构		2.87	3.00	2.80	3.50

数据来源:中国人民银行。

需要关注的是,随着资本市场和货币市场联系日趋紧密,资本市场对金融机构流动性的影响不断加大,尤其是新股申购集中验资时在短期内对市场资金面的冲击,已成为影响地方法人金融机构短期流动性的重要因素。

表7 2007年各类地方法人金融机构分季度的
流动性比率^①

单位：%

地区\时间	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
城市商业银行	49.5	45.9	44.7	46.9
农村金融机构	65.0	62.1	60.6	61.7
城市信用社	65.3	62.9	49.6	58.9
其他	77.8	73.6	67.1	70.8
全部金融机构	59.9	56.8	55.0	56.7

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。

（五）银行业改革取得新进展，金融服务水平进一步提高

国有商业银行股份制改革不断深化。中国工商银行、中国银行和中国建设银行各分行按照总行的统一部署，切实转换经营机制，加快业务转型和流程再造，强化内控机制和风险管理，公司治理结构不断完善，经营业绩不断提高，各项财务指标显著改善。中国农业银行各分行的股改工作全面启动，不良资产处置准备、法律尽职调查、自有资产确权评估、历史包袱消化等基础性工作加快推进，外部审计工作进展顺利。

政策性银行改革稳步推进。国家开发银行各分行加快推进各项内部改革，为全面商业化改革创造条件。农业发展银行各分行积极调整功能定位，完善运作机制，不断加大商业化经营力度。邮政储蓄银行改革取得实质性进展，各省分行设立基本完成，下属分支机构组建工作加快推进。

城市商业银行和城市信用社改革重组加快。北京银行、南京银行、宁波银行已成功公开上市，上海银行、重庆银行、天津银行、杭州市商业银行等正加紧上市前的各项准备。城市商业银行积极推进跨区域经营，北京银行、天津银行、南京银行、盛京银行、大连银行等实现跨省经营，辽宁锦州市商业银行、四川南充市商业银行等实现省内跨市经营。城市商业银行和城市信用社资产重组和机构整合加快推进。江苏银行、吉林银行和富滇银行成功组建，武汉、西宁和乌鲁木齐等城市商业银行实施了增资扩股，河北、湖北、河南、江西、贵州、辽宁各有1家城市信用社改组为城市商业银行，新

疆4家长期停业整顿的城市信用社依法退市。中小金融机构对外开放步伐加快，成都市商业银行、福建联华信托公司成功引进了战略投资者。

农村信用社改革取得阶段性成果。年末，中国人民银行对各地区农村信用社发行专项票据的工作基本完成，专项票据兑付进程过半，农村信用社资金实力明显增强，服务“三农”的功能进一步强化。2007年，各地区农村信用社农业贷款余额为1.4万亿元，占其各项贷款的46%，较2002年改革之初提高了6个百分点。农村信用社产权制度改革稳步推进。天津滨海农村商业银行正式开业，江苏、福建、湖北、湖南、四川五省部分农村信用社改组为农村合作银行，浙江10家两级法人联社改革进展顺利，湖南统一法人社开业109家。

新型农村金融组织稳步发展。小额贷款组织试点积极、稳妥地推进，目前已在内蒙古、山西、四川、贵州、陕西五省区成立了7家小额贷款公司，总体发展势头良好，其中山西、陕西两省小额贷款公司累放贷款分别为1.8亿元和4.5亿元。村镇银行、贷款公司和农村资金互助社等各类新型农村金融机构试点平稳有序推进。目前全国已有30家新型农村金融机构相继在四川、吉林、湖北、内蒙古、甘肃、青海等地开业，在引导资金回流农村、改善农村信贷服务、促进农业生产上发挥了积极作用。

各地在农村金融服务方面积极开展有益探索。浙江省为推进金融支持社会主义新农村建设，开展了以“服务农村经济，构建和谐金融”为主题的“金融保险服务送农村”活动，有效地推动了农业贷款增长和农户贷款覆盖面提高。湖北省针对粮油企业普遍存在的融资难问题，建立了由粮油行业协会牵头组织、会员交纳联保基金、农村信用社为协会会员提供贷款的“行业协会+联保基金+银行信贷”信用模式，在满足企业融资需求的同时，有效地促进了农民增收。新疆伊犁州为解决贫困农牧民农业生产资金短缺问题，建立了农户小额贷款信用担保中心，探索出了一条改善农村弱势群体金融服务的新途径。此外，中国农业银行在福建、湖南、四川、广西等地面向“三农”金融服

^①流动性比率=流动性资产/流动性负债，其中，流动性资产包括现金、黄金、超额准备金存款、一个月内到期的合格贷款等；流动性负债包括活期存款、一个月内到期的定期存款、一个月内到期的应付利息和各项应付款等。