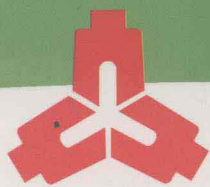


广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2009年1-3月

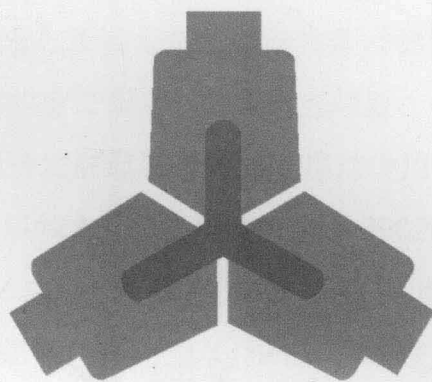


中国人民银行
广州分行

广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2009 年 1-3 月



中国人民银行

广州分行

内 容 摘 要

2009年一季度,广东认真贯彻落实科学发展观,坚决执行中央宏观调控政策,积极应对国内外各种困难和挑战,深入推进发展方式转变和结构调整,经济总体保持平稳发展,但受国际金融危机和经济周期性回调影响,增长速度明显放缓。初步核算,一季度全省完成地区生产总值7690.2亿元,同比增长5.8%,增速同比回落4.7个百分点。内需平稳较快发展,外需大幅下降;农业和第三产业发展良好,工业生产略有回升;各类价格出现负增长;工业企业利润大幅下滑,城乡居民收入基本稳定。

2009年一季度,中国人民银行广州分行积极落实国家“扩内需,保增长”的宏观调控政策和贯彻适度宽松的货币政策,加强对金融机构的窗口指导,政策效应明显,各项存、贷款均保持快速增长,对经济发展起到了有力的推动作用。截至2009年3月末,广东省金融机构本外币各项贷款余额39020.9亿元,同比增长24.0%,增速比2008年末提高11.2个百分点;本外币各项存款余额60822.2亿元,同比增长19.0%,增速比2008年末提高4.4个百分点。外汇存款略有减少,外汇贷款同比少增;金融机构人民币存贷比提高;外汇收支顺差增长放慢,资金内流压力减弱;市场利率水平下降;货币市场平稳运行,交易量较快增长。

本书执笔人

总纂：马 经

徐诺金 李思敏

统稿：李豪明 陈可嘉 麦延厚

执笔：危 勇 韦婵娜 崔燕平 周俊英

张 珂 汤克明 贾 茜 叶俊华

史 琳 何达之 陈 宇 陆青晓

欧魏海 陈 瑞 曹向华 朱珊珊

参与编撰有：

张清山 李程枫 李 敏 杨越明

蔡小玲 蒋鹏飞 谢青华 张 皓

方铭贤 许建勋 张立军 梁俊栋

第一部分 货币政策动态 1

第二部分 货币信贷概况 4

一、各项存款保持较快增长,企业存款回升明显	5
二、各项贷款增速加快,票据融资大幅增长	7
三、外汇存款略有减少,外汇贷款同比少增	10
四、金融机构人民币存贷比提高	10
链接一:加强运用金融手段,“化危为机”,积极推动广东经济较快发展	11
链接二:怎样看待我国的高储蓄率	15

第三部分 市场利率水平 22

一、同业存款总量增加,利率水平持续下降	23
二、国有及股份制商业银行利率下浮贷款占比大幅提高,贷款利差进一步缩小 ...	23
三、贴现及转贴现量大幅增加,利率水平继续下降	24
四、个人住房贷款发生额同比增加,利率水平明显下降	24
五、外币存款利率与贷款利率明显下降	25
六、农村信用社利率上浮贷款占比大幅下降	25
七、民间借贷总体利率水平比去年四季度提高	26
链接三:广东省近三年票据市场发展情况、问题与政策建议	26

第四部分 金融市场态势与发展 34

一、银行间信用拆借市场成交量略有下降,市场利率保持低位平稳运行	35
二、银行间债券回购市场运行稳定,交易量增长较快	37
三、银行间现券市场交易量缓慢上升,固定利率国债收益率曲线陡峭下移 ...	38
四、商业银行记账式国债柜台交易稳健发展	40
五、银行间债券结算代理业务发展情况良好	40
六、保险市场总体稳定,结构性调整特征明显	41
七、票据市场规模不断扩大,占贷款比重持续增加	41
八、银行间外汇市场交易量略有下降,结售汇顺差大幅降低	42
九、黄金市场交易活跃,商业银行拓展力度加大	44
链接四:关于广东省汽车金融服务情况的调研报告	46

第五部分 外汇收支形势概况 52

- 一、外汇收支基本情况 53
- 二、外汇收支主要特点及成因分析 54
- 链接五：当前国际新贸易保护主义的特点及影响 56

第六部分 经济运行分析 62

- 一、内需平稳较快发展，外需大幅下降 63
- 二、农业和第三产业发展良好，工业生产略有回升 65
- 三、各类价格出现负增长 66
- 四、工业企业利润大幅下滑，城乡居民收入基本稳定 67

第七部分 中央银行调查制度 69

- 一、2009 年一季度广东省银行家问卷调查分析 70
- 二、2009 年一季度广东省工业企业景气问卷调查分析 77
- 三、2009 年一季度广东城镇储户问卷调查综述 85
- 链接六：2009 年一季度广东省进出口企业调查分析 94

第八部分 房地产行业分析 101

- 一、广东省房地产市场基本情况 102
- 二、广东省房地产金融运行基本情况 104
- 三、广州市房地产市场和房地产金融情况 106
- 链接七：广州市住房租赁情况调查 107

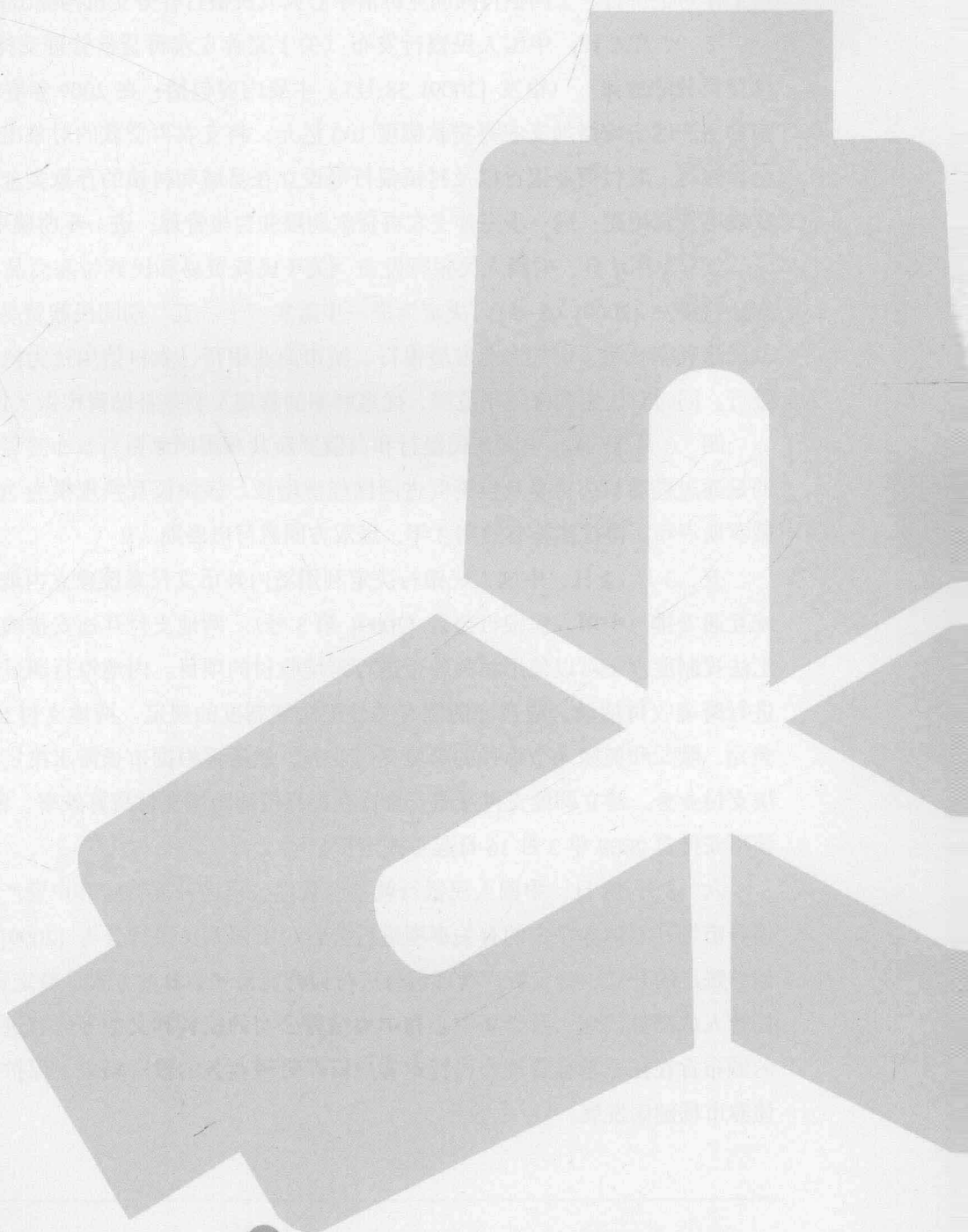
第九部分 贯彻执行货币政策大事记 118

附 录： 主要经济金融指标 121

- 表 1 广东省中外资金融机构本外币存贷款 121
- 表 2 广东省主要经济指标 122
- 表 3 广东省各类价格指数 123

第一部分

货币政策动态



第一部分 货币政策动态

(二〇〇九年一季度)

一、1月22日,中国人民银行发布《关于2009年上海银行间同业拆放利率建设工作有关事宜的通知》(银发[2009]24号),公布2009年度Shibor报价行名单,就如何推进Shibor建设工作对报价行、全国银行间同业拆借中心和人民银行各分支机构提出具体要求。

二、2月6日,中国人民银行发布《关于完善支农再贷款管理支持春耕备耕扩大“三农”信贷投放的通知》(银发[2009]38号)。主要内容包括:在2009年春耕旺季,对西部地区和粮食主产区安排增加支农再贷款额度100亿元;将支农再贷款的对象由农村信用社扩大到农村合作银行、农村商业银行以及村镇银行等设立在县域和村镇的存款类金融机构法人;适当调整支农再贷款用途;进一步完善支农再贷款期限和台帐管理;进一步明确申请支农再贷款的条件。

三、3月4日,中国人民银行发布《关于民族贸易和民族特需商品生产贷款利率事宜的通知》(银发[2009]68号)。决定为进一步落实“十一五”期间民族贸易和民族特需商品生产贷款优惠利率政策,增加农业发展银行、城市商业银行、农村信用社为执行优惠利率政策的承贷银行。同时对优惠利率适用范围、优惠利率的管理及利差补贴程序做了详细说明。

四、3月11日,中国人民银行和白俄罗斯共和国国家银行宣布签署双边货币互换协议,目的是通过推动双边贸易及投资促进两国经济增长。该协议互换规模为200亿元人民币/8万亿白俄罗斯卢布。协议实施有效期3年,经双方同意可以展期。

五、3月12日,中国人民银行决定利用境内外币支付系统建立内地和香港多种货币支付系统互通安排(中国人民银行公告[2009]第3号)。两地支付互通安排的业务范围为符合国家外汇法规制度规定可以使用相关外币进行跨境收付的项目。内地银行通过两地支付系统互通安排进行跨境收付活动,应遵守国家有关外汇法规制度的规定。两地支付互通安排首先开通港元、美元、欧元和英镑4个币种的跨境支付业务,然后再根据市场需求决定是否开通其他币种的跨境支付业务。建立两地支付互通安排旨在提高两地跨境支付清算效率,密切两地经济金融联系,该项安排自2009年3月16日起正式运行。

六、3月18日,中国人民银行就基金管理公司为开展特定客户资产管理业务在全国银行间债券市场开立债券账户的有关事项进行公告(中国人民银行公告[2009]第5号)。公告主要就债券账户的开立、特定资产管理组合进行债券交易和结算的方式、特定资产管理组合的管理人、托管人或结算代理人及交易中心和中央结算公司的权利和义务等内容进行了明确规定。该公告的颁布旨在拓宽基金管理公司特定客户资产管理业务的投资渠道,保护投资者合法权益,推动债券市场健康发展。

七、3月18日，中国人民银行和中国银行业监督管理委员会联合发布《关于进一步加强信贷结构调整促进国民经济平稳较快发展的指导意见》（银发〔2009〕92号）。主要包括：保证符合条件的中央投资项目所需配套贷款及时落实到位；进一步加大涉农信贷投放，引导更多资金投向农村；多方面拓宽中小企业的融资渠道，对中小企业的金融服务要精细化；扎实做好就业、助学、灾后重建等改善民生类的信贷政策支持工作；鼓励发展消费信贷，做大做强消费信贷市场；落实好房地产信贷政策，支持房地产市场平稳健康发展；加大对产业转移的融资支持，支持过剩产业有序转移；支持区域经济协调发展，推进实施区域经济发展战略；促进自主创新成果产业化，推动产业结构优化升级；加强信贷结构监测评估，有效防范和控制信贷风险。

第二部分

货币信贷概况

第二部分 货币信贷概况

2009年一季度,我分行积极落实国家“扩内需,保增长”的宏观调控政策和贯彻适度宽松的货币政策,加强对金融机构的窗口指导,政策效应明显,各项存、贷款均保持快速增长,对经济发展起到了有力的推动作用。截至2009年3月末,广东省金融机构本外币各项贷款余额39020.9亿元,同比增长23.99%,增速比2008年末提高11.18个百分点;比年初增加5265.32亿元,同比多增3716.67亿元。本外币各项存款余额60822.15亿元,同比增长19.04%,增速比2008年末提高4.41个百分点;比年初增加4708.3亿元,同比多增2308.87亿元。

一、各项存款保持较快增长,企业存款回升明显

截至2009年3月末,广东省金融机构人民币各项存款余额59020.01亿元,同比增长19.25%,增幅比上年同期提高4.02个百分点;比年初增加4715.66亿元,同比多增2144.08亿元。和全国其他省区相比,广东人民币存款余额继续居全国首位,增速和新增低于江苏和浙江。

表 2.1 2009年一季度全国及四省人民币存款增长情况表

	全国	广东	山东	江苏	浙江
各项存款余额(亿元)	522618.7	59020.0	31525.5	45342.8	40120.2
各项存款增速(%)	25.7	19.3	33.1	37.2	29.8
各项存款新增(亿元)	56162.7	4715.7	4604.6	8297.0	5362.5
其中:企业存款新增(亿元)	18086.2	2225.6	1127.3	2403.8	1398.5
储蓄存款新增(亿元)	25170.8	2017.9	1719.6	2758.3	2397.2
各项存款新增占全国的比重(%)	—	8.4	8.2	14.8	9.6

图 2.1 广东省金融机构人民币各项存款同比增速变化图

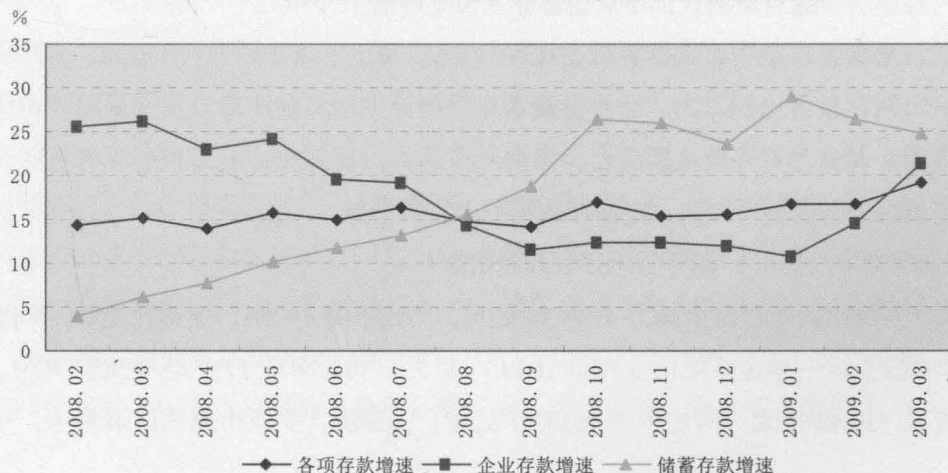


图 2.2 金融机构人民币各项存款当月增加变化图



1、企业存款继续回升，新增存款以活期为主

3月末，人民币企业存款余额 20137.49 亿元，同比增长 21.42%，增速比 2008 年末提高 9.32 个百分点。一季度新增企业存款 2225.60 亿元，同比多增 1465.12 亿元。其中，活期存款增加 1295.72 亿元，同比多增 1351.88 亿元；定期存款增加 929.88 亿元，同比多增 113.24 亿元。活期存款占新增企业存款的 58.22%，表明部分企业进入生产经营状态，宏观调控政策效果初显。促进企业存款回升的主要因素是贷转存资金沉淀，新增的大项目、中长周期的基础设施类贷款一部分转为企业存款资金沉淀。

2、储蓄存款快速增长，新增定期存款占比下降

3月末，人民币储蓄存款余额为 29493.60 亿元，同比增长 24.82%，增速比上年提高 9.59 个百分点。一季度新增储蓄存款 2017.88 亿元，同比多增 630.53 亿元。其中 3 月新增储蓄存款 632.63 亿元，同比少增 184.25 亿元。储蓄存款的快速增长一是受季节性因素影响，由于元旦和春节的缘故，单位的年奖金、福利，财政部门的救济款和各种补贴等均集中发放，居民收入增加较多；二是受国际、国内经济形势的影响，相当一部分居民对未来预期收入信心不足，出于谨慎消费的心理而缩减当期消费，导致储蓄存款大幅增加。

一季度新增储蓄存款中，定期存款占比 61.87%，同比下降 14.17 个百分点；3 月份新增储蓄存款中，定期存款占比 51.72%，3 月份储蓄存款同比少增和定期部分占比下降，表明伴随着国家扩大内需、刺激消费等政策的出台，国内经济形势出现好转，股市投资环境有所改善，人们对资本市场观望态度有所转变，定期存款吸引力有所下降。

3、同业存款有所回升，证券公司存放开始增加

3月末，人民币同业存款余额为 4139.39 亿元，同比下降 19.8%，增速比 2008 年 12 月末回升 26.74 个百分点。一季度新增同业存款 1039.71 亿元，同比多增 1712.41 亿元。其中，3 月份新增同业存款 330.42 亿元，同比多增 1819.77 亿元。一季度，受股市震荡回暖影响，中资金融

机构人民币证券公司存放增加 783 亿元，同比多增 1167 亿元。

二、各项贷款增速加快，票据融资大幅增长

3 月末，广东省金融机构人民币各项贷款余额 36214.66 亿元，同比增长 28.22%，增速比 2008 年末提高 12.98 个百分点；一季度新增人民币贷款 5250.06 亿元，同比多增 3892.6 亿元；其中 3 月份新增人民币贷款 1961.51 亿元，同比多增 1604.64 亿元。人民币贷款为本外币贷款增长的绝对主力，3 月末人民币贷款余额占本外币贷款余额的比重为 92.8%，一季度新增人民币贷款占本外币新增贷款的 99.7%。

和全国各省区市相比，广东省人民币各项贷款余额仍居首位，一季度信贷投放总量除少于江苏省 52.4 亿元，分别高出经济规模实力相当的山东和浙江 2152.8 亿元和 1363.4 亿元。

表 2.2 2009 年一季度全国及四省人民币贷款增长情况表

	全国	广东	山东	江苏	浙江
各项贷款余额 (亿元)	349554.8	36214.7	23145.8	31461.7	32822.8
各项贷款增速 (%)	29.8	28.2	29.0	36.1	28.8
各项贷款新增 (亿元)	45811.6	5250.1	3097.3	5302.5	3886.7
其中：短期贷款新增 (亿元)	12052.2	737.6	812.7	1373.5	1745.2
中长期贷款新增 (亿元)	18627.3	1830.0	1292.8	2340.9	1449.7
票据融资新增 (亿元)	14816.9	2709.5	988.9	1576.1	671.4
各项贷款新增占全国的比重 (%)	—	11.5	6.8	11.6	8.5

一季度信贷投放总体加快主要是受政策性和季节性的双重因素影响的结果。一是积累效应。2008 年前两季度由于金融宏观调控政策的调整压制了贷款投放速度，自从适度宽松的货币政策实施后，在积极拉动内需的宏观环境下，信贷投放虽然在四季度有所释放，但一部分贷款需求未能及时满足，而在 2009 年初集中释放。二是季节效应。年初大规模投放符合金融机构的效益原则。特别是 2008 年下半年以来，人民银行多次降低人民币存贷款基准利率，其对商业银行利润空间的压缩效应集中在今年显现，商业银行为实现利润最大化目标，年初信贷投放的冲动更为增强。三是各金融机构以服务促增长。为支持地方经济平稳发展，减轻金融危机对实体经济带来的不利影响，各金融机构强化了信贷服务，提高审批效率，做到贷款服务节奏快、效率高，较好地满足了企业生产资金的需求。四是 2009 年随着我国适度宽松货币政策的实施，银行机构流动性充裕，在存贷利差同比缩窄的情况下，为确保完成全年利润指标，商业银行必须做大信贷规模；五是随着近期我国积极财政政策的实施、4 万亿投资计划以及十大产业振兴规划等政策措施的陆续出台，以政府主导的各类项目陆续进入开工阶段，资金需求量扩大。

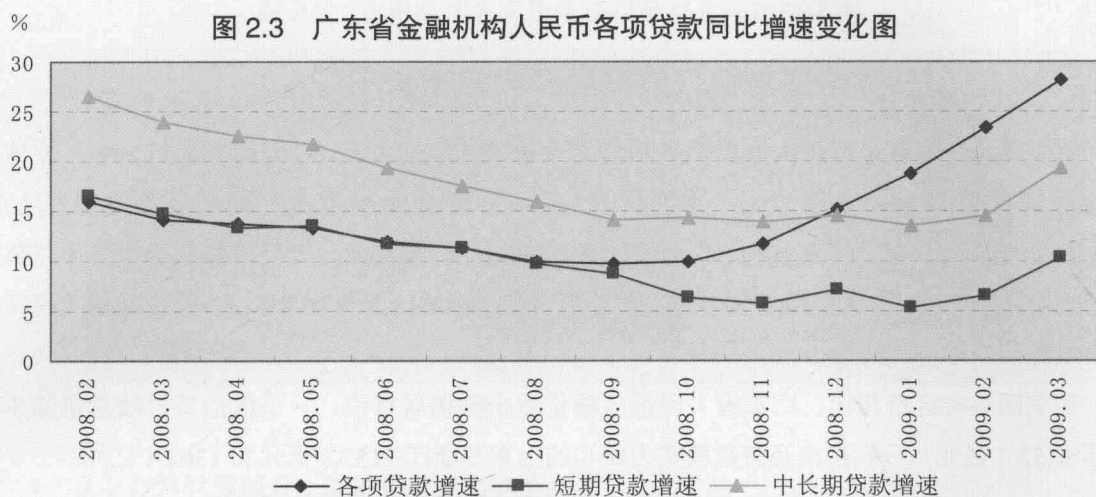
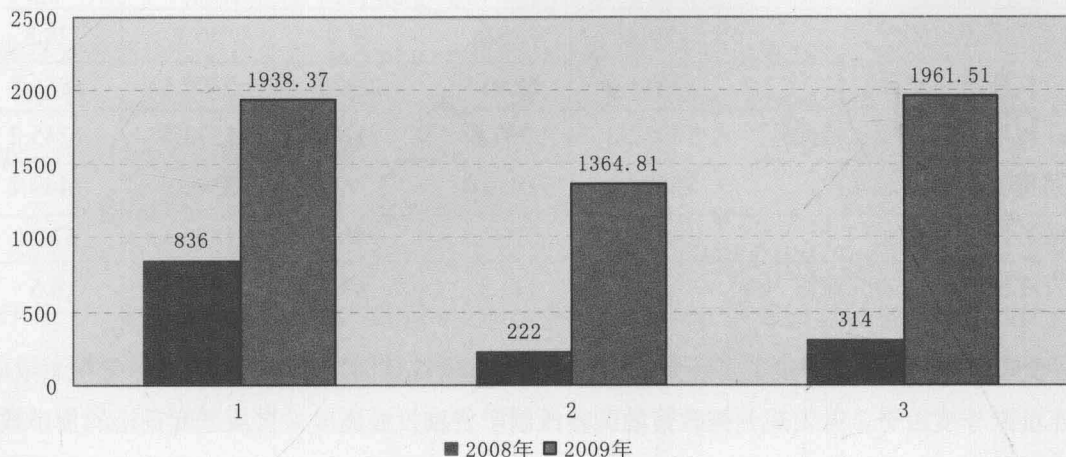


图 2.4 金融机构人民币各项贷款当月增加变化图

单位：亿元



一季度贷款投放结构呈现如下特征：

1、机构类型：四大国有商业银行贷款投放占比大幅提高，股份制银行发放票据融资最多

一季度，四大国有商业银行本外币各项贷款增加 3056 亿元，占全部本外币贷款新增额的比重分别比 2008 年一季度和 2008 年高出 19.64 和 19.44 个百分点。其中短期和中长期贷款分别增加 600 和 1519 亿元，分别占全部新增短期和中长期贷款的 94.7% 和 79.3%，占比分别比上年同期提高 65.57 和 46.65 个百分点。其他银行一般贷款增长十分微弱，地方机构在短期贷款上有所表现，增量有 168 亿元，而政策性及股份制银行中长期贷款分别只有 138 亿元和 236 亿元。在票据融资上，股份制银行一枝独秀，增加 1650 亿元，占全部票据融资新增的 61%。四大国有银行也有较大增长，达到 901 亿元，占比为 33.3%。

表 2.3 2009 年一季度广东本外币新增贷款分机构情况表

单位：亿元

	全金融机构	政策性	四大国有	股份制	城商	外资
各项贷款	5265.32	97.07	3055.68	1853.41	107.51	-110.13
短期贷款	633	-30.79	599.69	-49.57	45.69	-71.74
中长期贷款	1915.71	138.18	1518.86	236.37	8.39	-28.62
票据融资	2707.9	-2.69	901.1	1650.36	79.85	-4.91

2、期限结构：短期和中长期贷款均较快增长，票据融资增量逐月下降

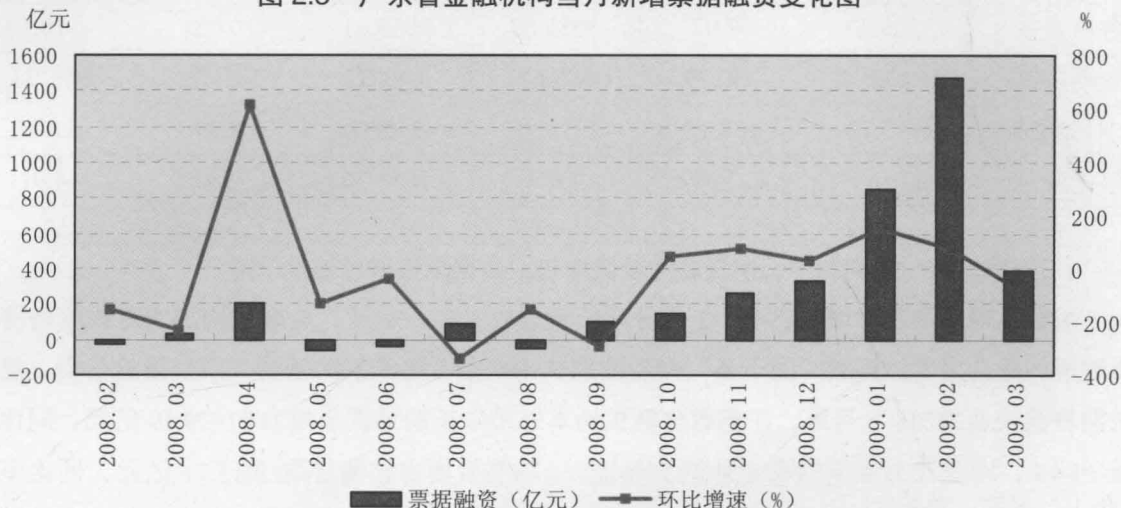
短期、中长期贷款增长迅速，3月份增长明显放大。一季度，金融机构加大对政府经济刺激政策的配合力度，围绕“国十条”和省府“十六条”等涉及的基建类项目投放信贷，使中长期贷款快速增加。3月末，广东省金融机构本外币中长期贷款余额为21979.19亿元，同比增长19.4%，增速比上年末提高4.7个百分点；一季度新增中长期贷款1915.71亿元，同比多增1006.35亿元，其中3月当月新增1165.64亿元。新增中长期贷款主要投向基建和个人中长期消费贷款，两者比年初新增的人民币贷款分别为543.86亿元和346.94亿元。一季度房市回暖，带动人民币个人住房贷款增加303.44亿元。但由于市场不确定因素仍持续存在，银行在房地产开发贷款上的规模依然受总行严格控制，房地产开发贷款增量同比有所回落，新增人民币房地产开发贷款173.57亿元，同比少增118.23亿元。

项目投资逐步拉动了各类企业的流动资金需求，再加上制造行业在年初也需要采购原材料及辅料为开工生产做准备，故短期贷款也出现较快增长。3月末，广东省金融机构本外币短期贷款余额11224.89亿元，同比增长3.83%，比上年末提高1.46个百分点；一季度新增633亿元，同比多增22.98亿元；其中3月份新增458.06亿元。新增人民币短期贷款737.58亿元，主要投向工业（205.75亿元）、商业（74.55亿元）、乡镇企业（101.29亿元）、其他（332.81亿元）。

票据融资仍是贷款增长的主力，增量逐月下降。3月末，全省金融机构本外币票据融资余额4926亿元，比年初增加2708亿元，占新增贷款量的51.4%，同比多增2662亿元；分月度看，1-3月分别增长1477亿元、841亿元和390亿元。一季度票据融资之所以会出现大幅增长，一是银行体系流动性充裕带动票据市场利率持续走低，为票据融资提供了发展基础。二是从需求看，企业通过票据贴现满足短期资金需要，可以降低财务费用，据银行反映，部分优势企业利用票据融资替代流动资金贷款和中长期贷款。三是银行供给面看，由于形势不明朗，企业有效的贷款需求不足，政府推动的项目贷款也有待逐步落实。在没有其他更高收益运用途径的情况下，通过做大票据融资来实现流动性和收益性的平衡，提高资金运用效率。当前，经过年初1个多月的快速膨胀，金融机构转而关注贴现市场的收票成本，适度提高了收票报价，开始有意控制票据融资余额的增长。近期票据转贴价格年息已经从1.4%左右回升至1.7%附近，再加上

近期信贷的爆发性增长，降息预期下降，所以预测票据市场转贴现利率不会出现前期较快的下行趋势，预测票据市场将继续趋于稳定。

图 2.5 广东省金融机构当月新增票据融资变化图



3、区域结构：贷款主要投向仍集中在珠三角地区

从地区结构看，贷款增长仍保持集中于珠三角地区的格局。3 月末珠三角地区本外币贷款余额占全省的比重达 92%，比上年末高 0.3 个百分点。一季度珠三角本外币各项贷款增加 4942.14 亿元，占全省全部增量的 93.9%，占比比上年末提高 3 个百分点。剔除票据融资后，一季度珠三角本外币各项贷款增加 2242 亿元，占全省全部增量的 88.7%，和上年同期基本持平。

三、外汇存款略有减少，外汇贷款同比少增

3 月末外汇存款余额 263.63 亿美元，同比增长 15.55%；比年初减少 1.13 亿美元，同比少减 13.52 亿元。

3 月末，广东省金融机构外汇贷款余额 410.52 亿美元，同比下降 10.6%；减速比 1 月末放缓 1.65 个百分点。一季度新增外汇贷款 2.15 亿元，同比少增 42.34 亿美元。分月度看，1 月、2 月分别增长-17.12 亿美元和-1.12 亿美元，3 月份增长转为正数至 20.4 亿美元。外汇贷款减速放缓及 3 月份有较多增加的原因有：一是 LIBOR 价格较低（只有 2.05 左右），和人民币贷款相比，外汇贷款价格具有一定优势；二是金融机构积极调整外币信贷结构，使进出口贸易融资有较大幅度增长，3 月份进出口贸易融资增长 12.10 亿美元，占当月全部外汇贷款新增的 59.3%。

四、金融机构人民币存贷比提高

3 月末，广东金融机构人民币存贷比为 61.36%，比上年同期提高 3.25 个百分点。

链接一：加强运用金融手段，“化危为机”，积极推动广东经济较快发展

2008年以来，受全球经济衰退与国际金融危机蔓延叠加等因素影响，广东作为外向型经济为主的区域出现了经济增长速度明显回落，出口急剧下降等严峻局势。对此，人民银行广州分行坚决贯彻落实适度宽松的货币政策，紧密配合地方政府应对危机，拉动内需的一系列措施，加强对金融机构信贷投放的指导和督促，积极推动广东经济较快发展，当前部分经济指标已出现回暖迹象，政策效应和“化危为机”的势头逐步显现。

一、当前广东经济呈现较为明显的回暖迹象

(一) 从主要经济指标看

1、实体经济略有回升。一季度广东完成规模以上工业增加值同比增长0.9%，增幅比1-2月提高0.1个百分点。其中，3月份工业增加值增长6.8%。

2、进出口降幅明显收窄。一季度广东省外贸进出口总值为1154.8亿美元，比去年同期下降23.1%，进出口值占全国进出口总值的26.9%，继续在全国各省市中位居第一，实现外贸顺差262.4亿美元；其中，单3月广东省进出口总值为447.9亿美元，同比下降18.2%，降幅分别比1月份和2月份降幅收窄12.9个百分点和1个百分点；且单月环比增长31.7%。单3月和1季度，广东省外贸进出口总值、出口值、进口值的同比降幅均小于全国降幅。

3、消费和投资增幅均保持增长。一季度预计实现社会消费品零售总额增长14.0%；其中，3月消费品零售总额同比增长14%，增幅比上月提高2.7个百分点。一季度全社会固定资产投资增长12.7%，比1-2月上升0.4个百分点。商品房销售显著回升，一季度销售面积和销售额同比分别增长38.0%和46.2%。

4、就业局势有所缓和，城镇就业新增人数稳步增加。一季度全省新增就业人数41.2万人，完成年度目标任务34.3%。2、3月份新增就业人数均保持在15万人左右，和2008年一季度月平均新增就业人数基本持平。一季度末城镇登记失业率2.62%，保持在较低水平。节后外省农民工入粤比例占节前返乡人数的94%，其中约有95%实现就业。

5、财政收入增幅向好。从分月走势看，一季度财税收入减收幅度逐步收窄，全省一般预算收入2、3月份增幅环比分别提高4.51、7.36个百分点，呈现增幅逐月提高的态势；部分主体税种增幅有所提高。

(二) 从主要金融指标看

1、企业存款回升明显，部分储蓄存款开始回流资本市场。3月末，人民币企业存款同比增长21.4%，增速比2008年末提高9.3个百分点。1季度，新增企业存款中活期存款占比为58.22%，表明部分企业进入生产经营状态，宏观调控政策效果初显。3月新增储蓄存款633亿元，同比少增184亿元；3月份新增储蓄存款中，定期存款占比51.7%，比2月份下降24.1个