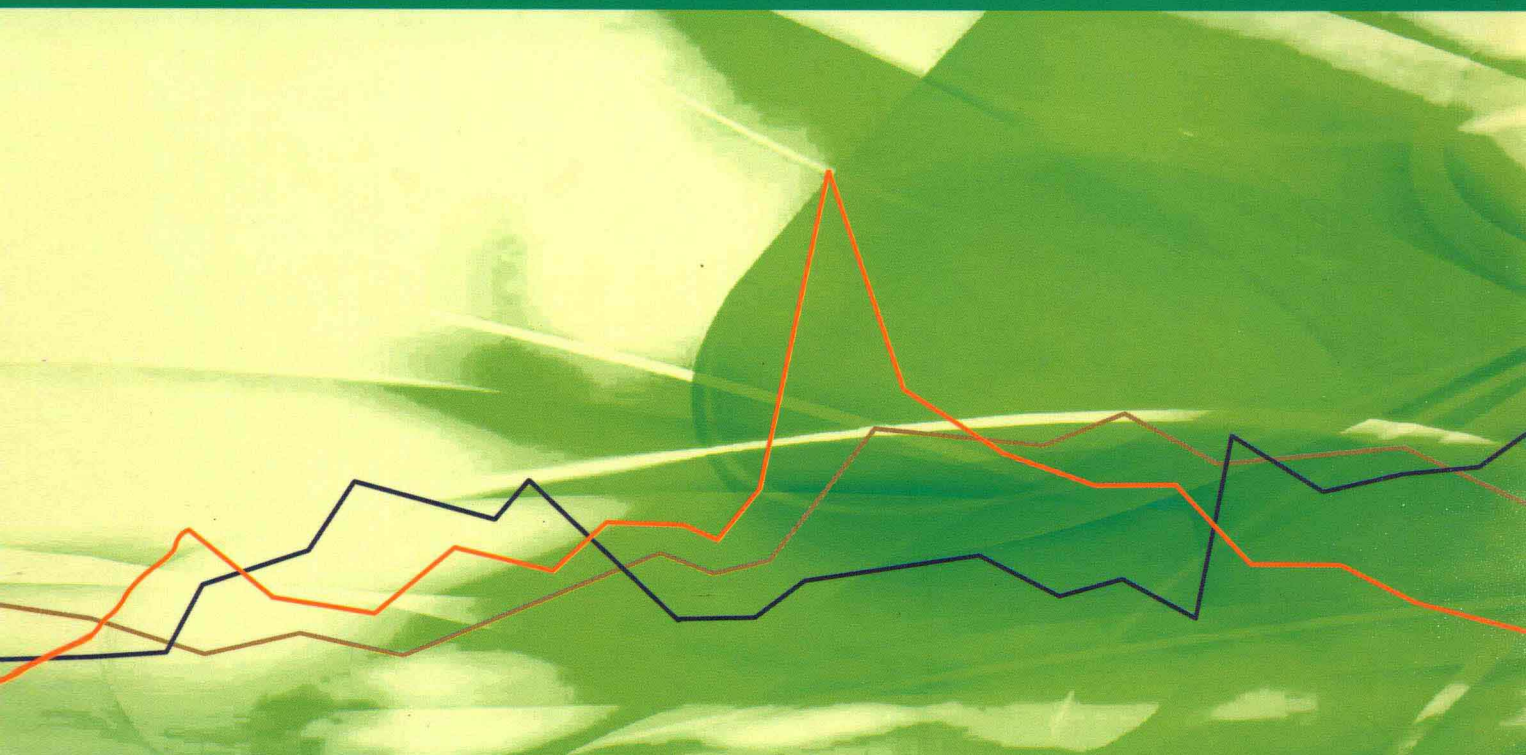


广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2008年1-9月

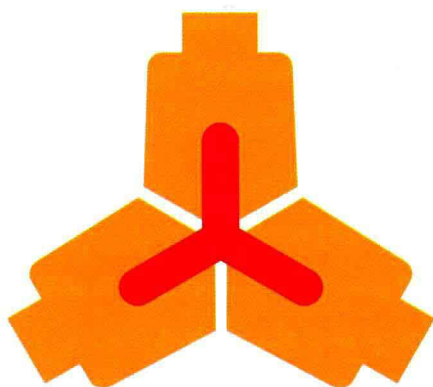


中国人民银行
广州分行

广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2008年1-9月



中国人民银行
广州分行

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 张立军 方铭贤

叶俊华 史 琳 何达之 曹向华

陆青晓 欧魏海 陈 瑞

参与编撰有：

张清山 李程枫 谢 刚 李 敏

杨越明 蔡小玲 蒋鹏飞 谢青华

张 皓 许建勋 甄雄武 郭肇荣

第一部分 货币政策动态 1

第二部分 货币信贷概况 4

- 一、各项存款增速平稳, 储蓄存款增长加快 5
- 二、各项贷款增长持续放缓, 新增贷款同比大幅少增 6
- 三、外汇存款增速降幅缩小, 外汇贷款增长放缓 7
- 四、现金净投放扩大, 金融机构存贷比下降 7
- 链接一: 广东金融30年: 先行先试铸造金融强省 8
- 链接二: 怎样看待我国的经济金融形势及宏观调控 13

第三部分 市场利率水平 21

- 一、同业存款总量扩大, 定期利率上升、活期利率下降 22
- 二、国有及股份制商业银行利率下浮贷款占比明显下降 22
- 三、贴现及转贴现利率均下降, 两率与Shibor走势一致 23
- 四、个人住房贷款发生额减少, 利率水平基本持平 24
- 五、美元存款利率稍升, 贷款利率持续下降 24
- 六、农村信用社利率上浮贷款占比及利率水平提高 25
- 七、民间借贷利率出现分化, 农户借款利率水平下降、其它群体利率水平上升 26
- 链接三: 当前企业融资成本的现状、问题与建议 26

第四部分 金融市场态势与发展 31

- 一、银行间同业拆借市场交易量大幅度增长, 利率水平震荡中回稳 32
- 二、银行间债券市场交易活跃, 债市收益率曲线陡峭下行 34
- 三、票据市场先收缩后扩大 38
- 四、深证成指继续下行, 市场风险有所释放 39
- 五、保险市场快速发展, 结构调整成效显著 39
- 六、银行间外汇市场交易快速增长 40
- 七、黄金市场交易量持续上升, 黄金投资受到追捧 42
- 链接四: 关于广东省企业短期融资券的调研报告 44

第五部分 外汇收支形势概况 49

- 一、外汇收支总体情况 50
- 二、当前外汇收支运行中的突出特点 51
- 三、对当前外汇收支形势的总体认识 53
- 链接五: 贸易融资引发广东省外汇信贷市场裂变 54

第六部分	经济运行分析	65
一、	三大需求拉力放缓, 经济增长动力减弱	66
二、	三次产业增幅回落, 工业重型化趋势放缓	68
三、	各类价格上涨速度放缓, 上下游价格传导压力减小	69
四、	工业企业利润大幅下滑, 居民、财政收入增长放缓	70
	链接六: 从河源市农村金融供需特点看农村弱势金融机制的构建	71
第七部分	中央银行调查制度	79
一、	2008年三季度广东省银行家问卷调查分析	80
二、	2008年三季度广东省工业企业景气问卷调查分析	87
三、	2008年三季度广东城镇储户问卷调查综述	95
	链接七: 2008年三季度广东省进出口企业调查分析	102
第八部分	房地产行业分析	110
一、	广东省房地产市场基本情况	111
二、	广东省房地产金融运行基本情况	113
三、	广州市房地产市场和房地产金融情况	115
第九部分	贯彻执行货币政策大事记	117
附 录:	主要经济金融指标	120
表1	广东省中外资金融机构本外币存贷款	120
表2	广东省主要经济指标	121
表3	广东省各类价格指数	122



第一部分

货币政策动态

第一部分 货币政策动态

(二〇〇八年三季度)

一、2008年7月29日，中国人民银行、中国银行业监督管理委员会联合发布《关于金融促进节约集约用地的通知》（银发[2008]214号）。通知要求，人民银行和银监局各部门以及各金融机构应充分利用和发挥金融在促进节约集约用地方面的积极作用，做到：一是切实加强学习，深刻领会节约集约用地重要性；二是强化政策要求，严格建设用地项目贷款管理；三是加强金融支持，切实促进节约集约用地；四是强化金融监管，确保政策落到实处。通知另包含十二小点内容，对上述四点要求做了进一步的解释和细化。

二、2008年8月4日，中国人民银行、财政部、人力资源和社会保障部联合发布《关于进一步改进小额担保贷款管理积极推动创业促就业的通知》（银发[2008]238号）。《通知》旨在进一步改进下岗失业人员小额担保贷款（以下简称小额担保贷款）管理，积极推动创业促就业，主要涉及四个方面内容：一是进一步完善小额担保贷款政策，创新小额担保贷款管理模式和服务方式；二是改进财政贴息资金管理，拓宽财政贴息资金使用渠道；三是加大对劳动密集型小企业的扶持力度，充分发挥其对扩大就业的辐射拉动作用；四是进一步完善“小额担保贷款+信用社区建设+创业培训”的联动工作机制。

三、2008年8月5日，国务院公布修订后的《中华人民共和国外汇管理条例》（中华人民共和国国务院令 第532号）。该条例共8章54条。条例修订过程中遵循了以下主要原则：一是坚持改革开放的方向，吸收近年来经常项目、资本项目、外汇市场和人民币汇率形成机制等方面的改革成果，并为下一步改革预留政策空间。二是围绕宏观调控的重点，以促进国际收支平衡为目标，对外汇资金流入流出实施均衡、规范管理。三是创造公平竞争的环境，取消内资企业与外资企业之间、国有企业与民营企业之间、机构与个人之间的差别待遇，按交易性质进行监管。四是按照行政管理体制改革和依法行政的要求，进一步完善外汇管理内容、方式等规定，推进贸易投资便利化，加强对行政权力的监督和约束。修订后的条例进一步便利了贸易投资活动，完善了人民币汇率形成机制及金融机构外汇业务管理制度，建立了国际收支应急保障制度，强化了跨境资金流动监测，健全了外汇监管手段和措施，并相应明确了有关法律责任。修订后的《中华人民共和国外汇管理条例》自公布之日起施行。

四、2008年8月6日，中国人民银行 银监会 证监会 保监会联合发布《关于汶川地震灾后重建金融支持和服务措施的意见》（银发[2008]225号）。该意见由五大点十七个小点组成，主要内容为：一是支持灾区金融机构尽快全面恢复和提高金融服务功能；二是鼓励金融机构加大对灾区的信贷投放；三是加大对灾区金融机构的资金支

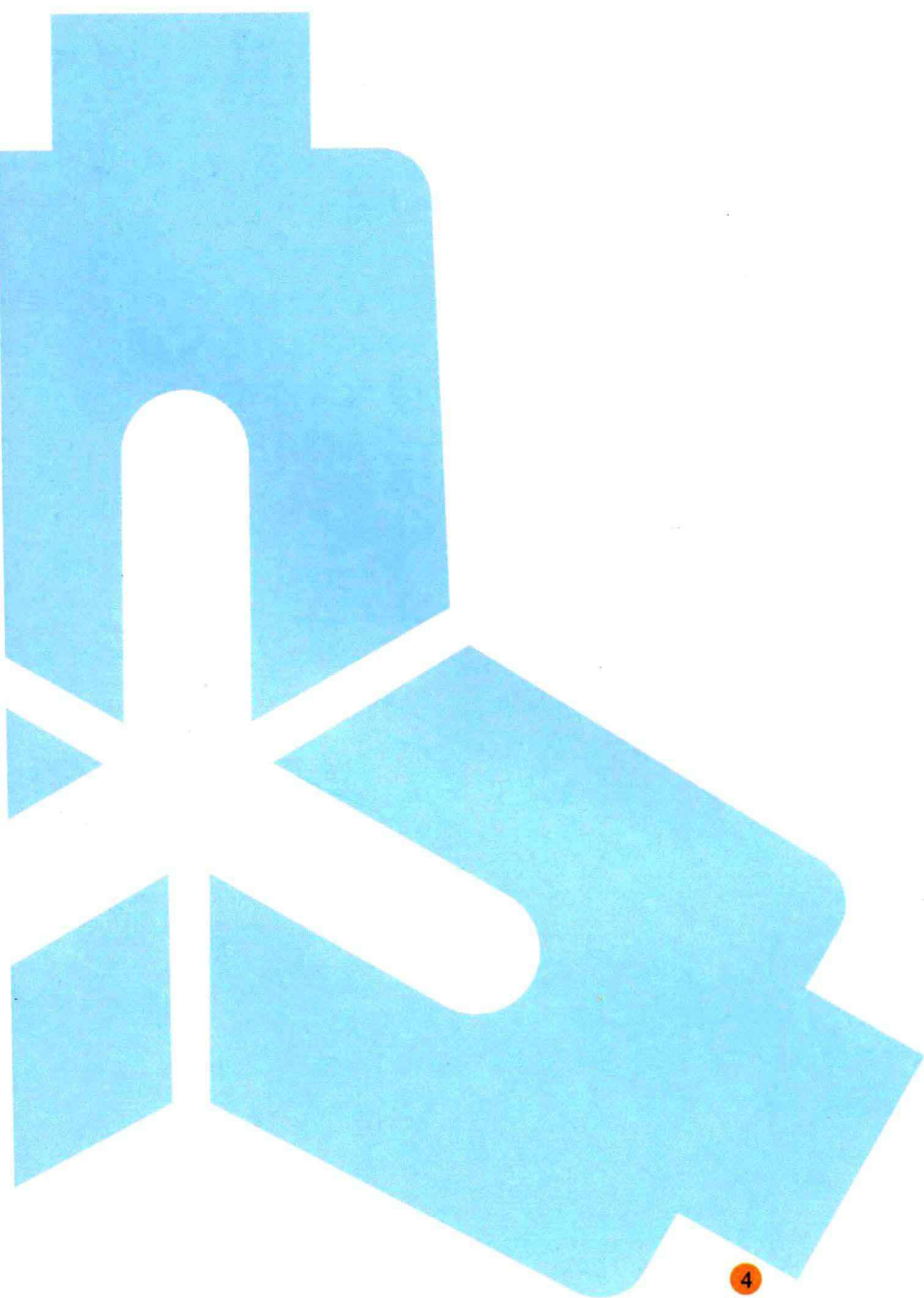
持力度；四是发挥资本市场、保险市场功能，引导各类资金支持灾后重建工作；五是加强灾区信用建设，保护合法权益。该意见中的灾区范围是指由民政部认定的51个极重灾区县和重灾区县的行政区域，有关金融支持和服务措施暂定执行至2011年6月30日，另有明确要求的除外。

五、2008年9月15日，为了贯彻党中央、国务院对下半年经济工作的部署，解决当前经济运行中存在的突出问题，落实区别对待、有保有压、结构优化的原则，保持国民经济平稳较快持续发展，中国人民银行决定下调人民币贷款基准利率和中小金融机构人民币存款准备金率：从2008年9月16日起，下调一年期人民币贷款基准利率0.27个百分点，其他期限档次贷款基准利率按照短期多调、长期少调的原则作相应调整；存款基准利率保持不变。从2008年9月25日起，除工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮政储蓄银行暂不下调外，其他存款类金融机构人民币存款准备金率下调1个百分点，汶川地震重灾区地方法人金融机构存款准备金率下调2个百分点。

六、2008年9月28日，中国人民银行 中国银行业监督管理委员会联合发布《关于做好金融服务促进我国奶业持续健康发展有关工作的通知》（银发[2008]275号）。主要包括：一是全力保证当前奶业生产和发展正常合理的资金供应；二是采取妥善措施有效降低奶业贷款的信贷风险；三是全面加强和提高对奶业的金融支持和服务水平；四是人民银行各分支机构要加强数据信息统计报送和政策宣传解释工作。

第二部分

货币信贷概况



第二部分 货币信贷概况

截至2008年9月末，广东省全部金融机构（含外资金融机构，下同）本外币各项存款余额54064.18亿元，同比增长13.23%，比6月末下降0.21个百分点，低于全国水平4.97个百分点；比年初增加5369.74亿元，同比多增856.38亿元。金融机构本外币各项贷款余额33393.23亿元，同比增长9.79%，比6月末回落3.62个百分点，低于全国水平4.94个百分点；比年初增加2908.62亿元，同比少增1600.61亿元。

一、各项存款增速平稳，储蓄存款增长加快

9月末，广东省金融机构人民币各项存款余额52385.98亿元，同比增长14.25%，增速比上年同期下降0.77个百分点，比6月末回落0.8个百分点；1-9月新增存款5465.06亿元，同比多增731.21亿元。

人民币存款增长的主要特征有：

1、企业存款同比少增。9月末，人民币企业存款余额为17114.24亿元，同比增长11.66%，增速比6月末回落7.95个百分点；1-9月新增企业存款1283.41亿元，同比少增1270.61亿元。企事业单位存款增速回落和同比少增，反映出当前企业资金状况趋紧。

2、储蓄存款增长加快。今年以来，受资本市场和房地产市场持续低迷的影响，储蓄存款加快增长。9月末，人民币储蓄存款余额为25802.36亿元，同比增长18.88%，比6月末提高7.08个百分点；1-9月新增储蓄存款3561.69亿元，同比多增3434.83亿元；新增储蓄中定期存款占比为84.55%，比上半年提高1.62个百分点。

3、同业存款下降较多。9月末，人民币同业存款余额为3495.22亿元，同比下降31.87%；前9个月同业存款减少2331.43亿元，同比多减5570.92亿元。1-9月，中资金融机构人民币客户交易结算金减少1091.43亿元，同比多减3049.34亿元。

图2.1 金融机构人民币存款同比增速变化图

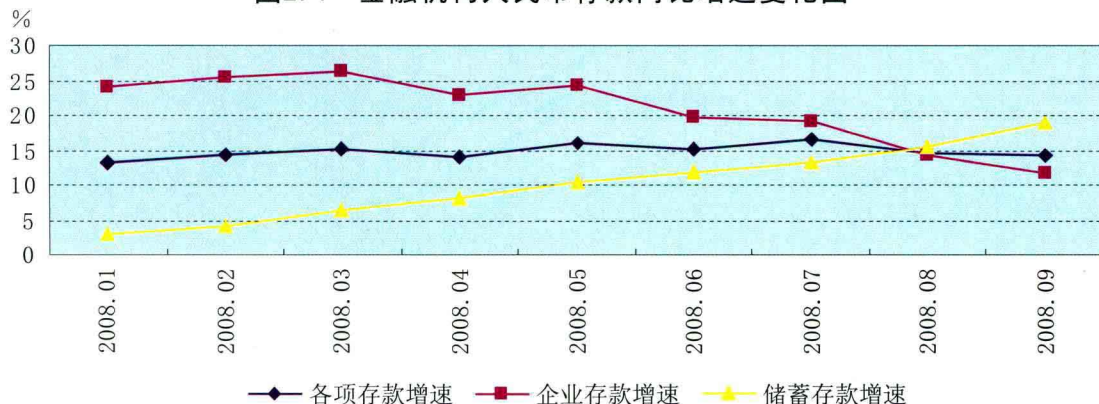
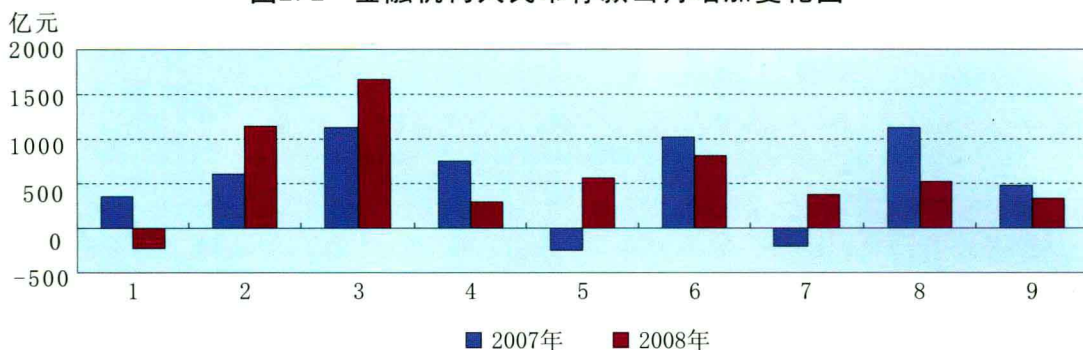


图2.2 金融机构人民币存款当月增加变化图



二、各项贷款增长持续放缓，新增贷款同比大幅少增

9月末，广东省金融机构人民币各项贷款余额30200.17亿元，同比增长9.79%，增速比上年同期下降10.29个百分点，比6月末下降2.24个百分点；1-9月新增贷款2812.02亿元，同比少增1106.15亿元。

人民币贷款增长的主要特征有：

1、短期和中长期贷款均出现回落。9月末，人民币短期贷款和中长期贷款余额分别为10381.92亿元和18133.12亿元，同比分别增长8.86%和14.23%，分别比上年同期回落0.87和1.86个百分点。票据融资余额1559.10亿元，同比下降20.47%；1-9月新增票据融资295.07亿元，同比多增480.22亿元。

2、个人贷款同比大幅少增。1-9月广东省中资金融机构人民币新增个人贷款306.56亿元，同比少增1337.65亿元，占全部新增贷款少增部分的120.93%。其中，新增住房贷款183.68亿元，同比少增1168.13亿元。

3、房地产开发贷款增速放慢。9月末，广东省中资金融机构人民币房地产开发贷款余额2717.11亿元，同比增长24.21%，比6月末回落12.31个百分点；1-9月新增房地产开发贷款416.92亿元，同比少增252.17亿元。

4、贷款周转速度加快。1-9月，广东省中资金融机构贷款周转1.25次，比上年同期提高0.05次；周转天数292.00天，比上年同期减少12.17天。其中股份制商业银行周转为2.76次，比国有商业银行快2次；周转天数为132.25天，比国有商业银行少348.01天。

图2.3 金融机构人民币贷款同比增速变化图

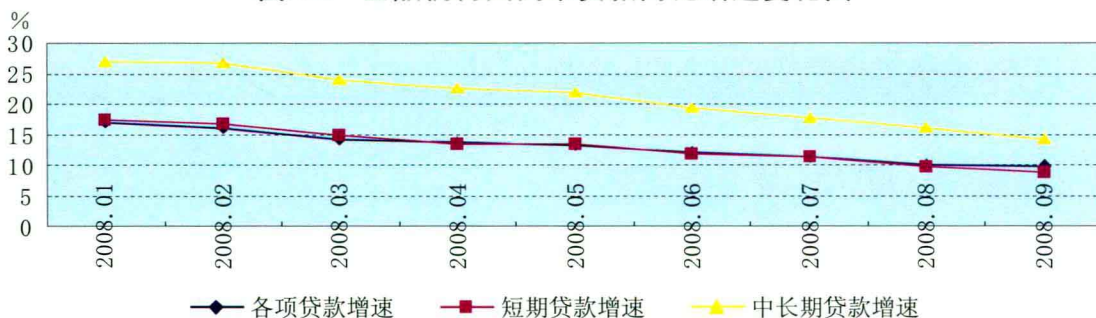
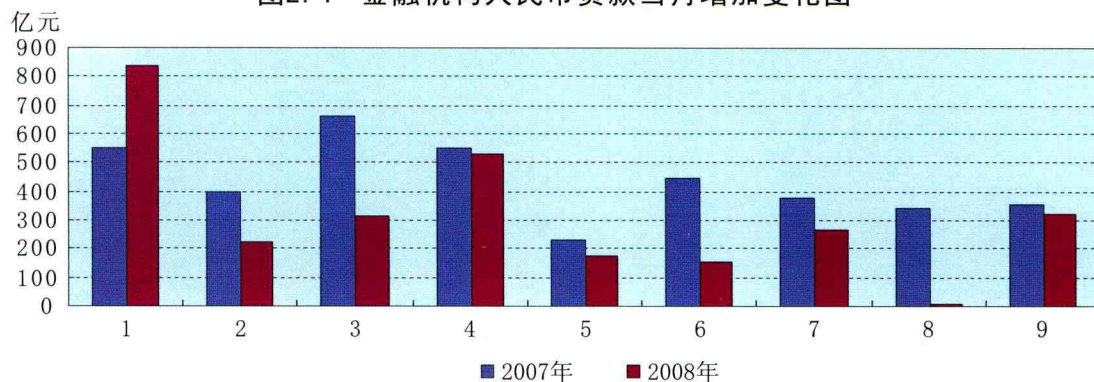


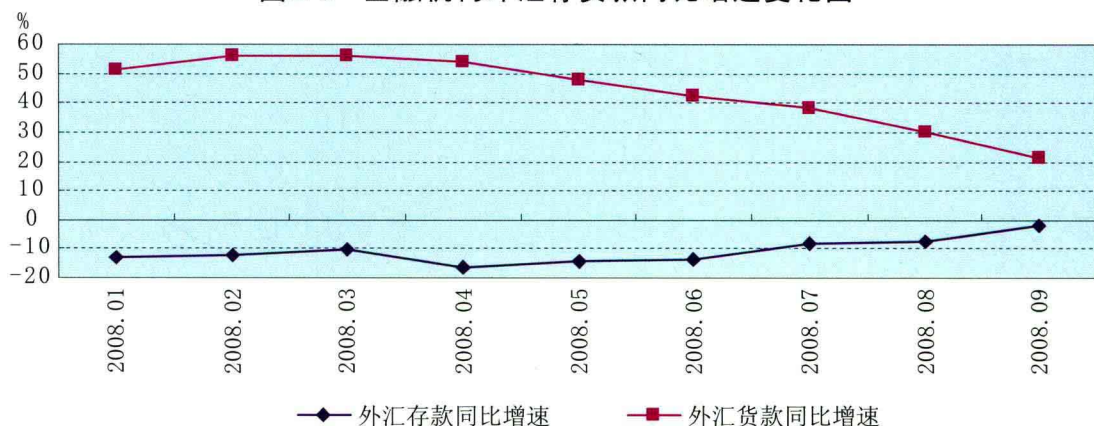
图2.4 金融机构人民币贷款当月增加变化图



三、外汇存款增速降幅缩小，外汇贷款增长放缓

受人民币升值速度放缓影响，居民持有外汇意愿增强。9月末，广东省金融机构外汇存款余额246.14亿美元，同比下降2.45%，降幅比6月末缩小11.28个百分点；1-9月新增外汇存款3.36亿美元，同比多增21.95亿美元。外汇贷款余额468.33亿美元，同比增长20.93%，比6月末回落21.03个百分点；1-9月新增外汇贷款44.47亿美元，同比少增46.01亿美元。

图2.5 金融机构外汇存贷款同比增速变化图



四、现金净投放扩大，金融机构存贷比下降

1-9月，广东省中资金融机构累计净投放现金1425.95亿元，比上年同期增加91.32亿元。深圳仍为现金投放主要地区，占全省现金投放的72.41%；现金回笼主要地区为茂名（85.80亿元）、江门（65.82亿元）、梅州（39.27亿元）。

9月末，广东省金融机构人民币存贷比为57.65%，比6月末下降0.25个百分点。

1-9月，广东省金融机构实现当年结益885.89亿元，同比多增187.23亿元，增长26.8%。

链接一：广东金融30年：先行先试铸造金融强省

改革开放以来，广东作为我国内地金融改革和金融创新的一方热土，在金融的众多领域都充当了“先行者”的角色，很多政策措施是在广东先行先试，试点成功后再在全国推广。1984年和1986年，深圳、广州获国务院批准，成为国家金融改革试点城市。1986年11月，中国人民银行同意广东作为金融体制改革的试点省。在国家有关政策的支持下，在全省金融部门的共同努力下，广东由一个金融相对落后的省份迅速成长为我国内地金融改革发展的“排头兵”。

一、广东金融改革开放的主要成就

改革开放三十年以来，伴随着经济的快速增长，广东金融业不断发展壮大，总体上保持了平稳、较快发展的良好势头，主要金融总量指标跃居全国前列，成为全国举足轻重的金融大省。具体来说，广东金融业发展取得了如下突出成就：

（一）金融组织体系不断健全。

改革开放三十年来，广东金融组织体系日趋完善，由改革开放之初只有人民银行和农村信用社两家金融机构，发展到目前初步形成了在人民银行和金融监管部门的调控、监管下，以商业银行为主体，银行、证券、保险、信托、基金等机构并存的多元化金融组织体系。截至2007年末，广东共有各类金融机构274家，其中，银行、证券和保险类金融机构分别有127家、67家和80家。

（二）金融市场规模迅速扩大。

经过三十年的持续发展，广东初步形成了包括货币市场、信贷市场、证券市场、保险市场、外汇市场、黄金市场的金融市场体系，呈现出门类比较齐全、产品比较丰富、创新比较活跃、运作趋于规范的特点。

货币市场交易量稳步增加。2007年，广东金融机构通过全国银行间本币市场累计交易总额18.9万亿元，占全国银行间市场交易总额的14.3%。

信贷市场实现跨越式发展。2007年末，广东金融机构本外币各项存款余额4.9万亿元，比1978年增长1036.2倍，年均增长27.1%；各项贷款余额3.1万亿元，比1978年增长280.2倍，年均增长21.5%。

多层次证券市场体系初步形成。1991年7月成立的深圳证券交易所是我国内地两大证券交易所之一。2004年5月，深交所设立中小企业板块，为分步推进创业板市场建设迈出了坚实的一步。2006年10月南方联合产权交易中心在广州成立，标志着广东多层次资本市场建设迈出新步伐。2007年末，全省有境内上市公司188家，占全国境内上市公司总数的12.1%；当年，全省上市公司通过证券市场筹集资金1164.7亿元，证券类机构代理股票、

基金交易金额24.4万亿元。

保险市场保持较快发展的良好势头。2007年，广东保险业保费收入809.3亿元，位居全国首位，比2001年增长1.7倍，年均增长17.8%；累计为各类财产提供17.5万亿元的风险保障，为1.5亿人次提供了6.2万亿元的人身保险保障。

外汇市场在创新中加快发展。2007年末，中国外汇交易中心广州分中心共有即期外汇交易会员17家、远期外汇交易会员5家、掉期外汇交易会员4家。全年上述三类交易会员交易额合计为914.6亿美元。

（三）金融产品和服务推陈出新。

改革开放以来，广东金融产品和服务创新走在全国内地前列，创造了多项“第一”，充分展现了广东金融界“敢为天下先”的首创精神，较好地满足了企事业单位和居民个人对金融服务的综合化、个性化需求。例如，1985年6月，中国银行珠海市分行发行我国内地历史上第一张银行卡“中银卡”，揭开了内地金融机构发行银行卡的序幕；1990年4月，中国建设银行江门市分行在内地金融系统率先推出“供楼”贷款业务；1999年9月，招商银行在我国内地率先启动网上银行服务；2004年9月，广东发展银行发行我国内地第一张“大学生信用卡”；2006年10月，中国平安保险（集团）有限公司在我国内地率先推出外汇寿险产品；2007年3月，TCL集团财务有限公司与招商银行合作，在全国范围内签发了第一张电子商业承兑汇票，并于年内成功兑付；2007年12月，中国建设银行广东省分行与建银（亚洲）有限公司合作，推出代理境内客户开立境外（香港）个人账户业务，成为中国建设银行系统内首家开办该业务的分行。

（四）金融基础设施逐步完善。

改革开放以来，人民银行驻粤机构一直致力于通过推动金融基础设施建设来促进区域金融服务水平的提高，初步建立了比较完善的金融服务基础设施。

一是企业和个人征信系统建设取得重大进展。截至2007年末，全省企业信用信息基础数据库已累计收录借款企业近64万户，涉及授信余额26989.34亿元；个人征信系统数据库收录借款人2201.17万户，涉及授信余额6764.91亿元。

二是支付结算服务水平明显提高。改革开放以来，广东先后建成和推广了票据自动清分系统、广州电子缴税入库系统、会计集中核算系统、人民币银行结算账户管理系统、中国现代化支付系统、广东金融服务结算系统，形成了覆盖全省、联结全国、辐射港澳的支付结算网络。2007年，广州银行电子结算中心均处理业务量约44万笔，日均清算资金人民币达2090亿元，业务量在全国名列前茅。

三是国库服务水平进一步加强。启动广东省财、税、库、行计算机联网系统建设并

取得了初步进展,扩大了财政单一账户改革试点,加强对代理支库和乡镇金库的管理力度,在有效防范国库风险的同时较好地支持了地方经济发展。

四是银行卡交易网络建设在全国处于领先地位。广东银联是我国内地最早、最大型的跨行跨地域金融服务网,现已形成以广州为中心、覆盖全国、联接港澳和国际卡组织的大型网络平台。2007年,全省实现银行卡跨行成功交易6.4亿笔,清算金额3642亿元,分别占全国成功跨行交易总笔数和交易金额的16.2%和11.9%。

(五) 金融调控监管水平不断提高。

改革开放以来,人民银行职能逐步向真正的中央银行职能演变迈进,特别是1998年中国人民银行取消对商业银行的信贷规模管理,采取资产负债比例管理,标志着我国中央银行对金融机构信贷调控由直接管理转向间接调节。同年,人民银行分支机构体制进行了重大改革,突破行政区划壁垒,设立9家分行和2家总行营业部,为提升货币政策的独立性和有效性消除了行政上的障碍。1998年11月,中国人民银行发布《关于设立中国人民银行广州分行的通知》,新成立的中国人民银行广州分行负责在广东、广西、海南三省区履行中央银行分支机构职能。2003年新一轮金融监管体制改革后,广东形成了人民银行分支行负责执行货币政策、防范和化解系统性金融风险、维护地区金融稳定、提供基础性金融服务,银监局、证监局和保监局分别负责银行、证券、保险业机构监管的新格局。

(六) 金融对外开放持续推进。

广东是全国金融业对外开放最早的地区。目前广东金融业初步形成了多层次、宽领域的对外开放格局,一批具有较强实力的港澳和国际金融机构陆续进入广东设立营业机构和代表机构。1982年1月开业的南洋商业银行深圳分行是改革开放后我国内地引进的第一家外资银行营业机构,1982年12月开业的民安保险公司深圳分公司是改革开放后我国内地引进的第一家外资保险公司,1984年12月成立的珠海南通银行是改革开放后我国内地引进的第一家法人外资银行。到2007年末,全省共设立外资银行营业机构和代表机构144家,其中外资、合资银行总行4家,境外银行分行55家、支行56家、代表处29家;外资银行本外币资产总额1811亿元,各项存款余额764.1亿元,各项贷款余额1290.4亿元。

二、广东金融改革开放的基本经验

改革开放以来,广东金融业实现跨越式发展并非偶然。而是广东金融界在实践的基础上,充分认识并把握了区域金融发展的内在规律和外在条件,并充分利用这些规律,积极创造条件,推动金融业又好又快发展。归纳起来,广东金融改革发展三十年取得了如下基本经验:

（一）坚持市场化的金融改革发展导向。

发挥市场机制在金融资源配置中的基础性作用是金融改革的基本目标之一。市场机制的基础性作用能否得到有效发挥，对金融改革成效具有决定性影响。如何减少地方政府对金融微观层面的过多干预，使市场机制在金融运行中发挥出基础性作用，一直是金融改革过程中需要探索解决的重大问题。改革开放以来，广东始终坚持以市场化为取向推进金融改革，淡化地方金融体系中的行政色彩，发挥市场机制在金融自愿配置中的基础性作用，既有利于现代金融企业制度的建立，也有助于解决地方政府在金融市场中的“越位”问题，从而为建立市场金融体制创造了条件，推动了区域金融大发展。

（二）坚持以开放的方式促进金融发展。

长期以来，国内金融企业大多存在政企不分、产权不清、治理不善、内控不严、创新不力等问题，单靠体制内力量很难从根本上消除这些体制机制弊端。因此，要突破既有利益格局的局限，加快金融改革步伐，必须扩大金融业对外和对内开放，引进体制外力量来助推改革。改革开放以来，广东金融改革发展成效显著，在相当大程度上正是得益于金融业“引进来”的突破性进展。一是通过引进境外金融机构在广东开设分支机构，推动了广东竞争性金融市场的形成；二是通过引进境内外战略投资者，实现了金融企业股权结构多元化；三是引进大批海外人才，提升了广东金融人力资源的素质；四是引进了先进的管理理念和技术，促进了中资金融机构经营机制的转换和服务能力的提高。

（三）坚持用改革的办法解决金融发展中出现的问题。

由于金融业承受了经济体制转轨的成本，在二十世纪九十年代后期，国内长期累积的金融风险不断暴露，加上亚洲金融危机的冲击，一度使广东成为全国金融风险的“重灾区”，严重阻滞了广东金融改革的前进步伐。近年来，广东依托经济发展势头好、金融市场容量大的优势，充分利用金融机构的“壳资源”，经过反复摸索找到了分担金融风险化解成本的途径，在问题金融机构处置的关键环节上取得了突破，金融业走上了低风险、高收益的良性发展轨道。2003—2007年，按五级分类标准，广东主要银行业金融机构不良贷款余额和不良贷款率连续五年实现“双降”。2007年，全省金融机构利润总额比2000年增长27.9倍，营业收入利润率比2000年提高17.6个百分点。

改革开放以来，广东金融发展取得了辉煌的成就，积累了丰富的经验，但也存在以下几种落后的思想观念：一是错误地把金融当作“第二财政”，把信贷资金当作财政资金，把证券市场当作“圈钱基地”，地方政府过多地运用行政手段干预金融机构经营和金融市场运作，导致金融风险加剧；二是过度强调金融为经济发展提供资金支持，却忽视金融运行的内在规律和基本原则，导致金融资源配置效率低下，破坏了金融资本的正

常循环，最终影响金融和经济协调发展；三是片面地认为金融是风险之源，过分夸大金融业的负面影响，地方政府官员谈金融色变，导致地方政府对金融发展支持不足，金融机构自主创新能力欠缺。这些观念的存在使得有些地方未能严格按照客观规律及科学的金融发展观的要求来对待金融工作，从而使金融业积累了不少的矛盾和问题，金融发展水平与部分兄弟省市的差距越拉越大。

在金融全球化趋势深入发展和国内金融业深化改革、全面开放的新形势下，广东金融改革发展面临着新的机遇。全省金融部门要坚持面向世界、联结港澳和服务全国，努力争当提升我国金融业国际竞争力的主力军、探索金融改革新模式的试验田和实践科学的金融发展观的排头兵。

——摘自中国人民银行广州分行马经行长调研报告