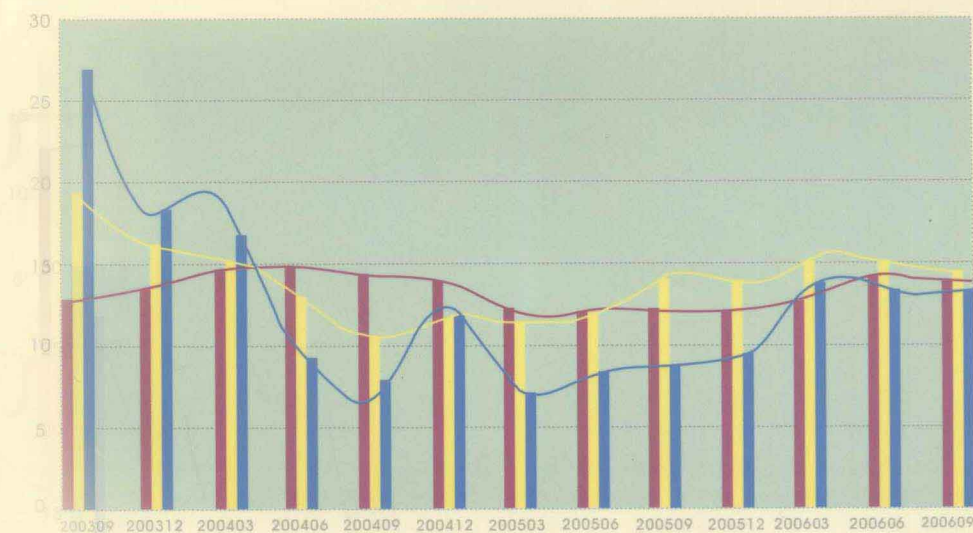


广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2006年1—9月

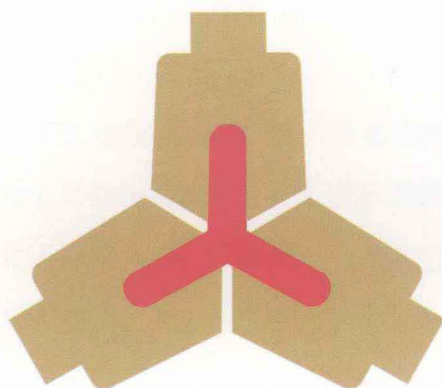


中国人民银行
广州分行

广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2006年1-9月



中国人民银行
广州分行

内 容 摘 要

2006年前三季度,广东省认真落实中央加强和改善宏观调控的各项政策措施,积极促进广东经济社会的和谐发展。目前,宏观调控政策效应正在广东逐步显现。经济运行稳中趋快,增长质量进一步提高,呈现高增长、低通胀的良好态势。据初步核算,前三季度,全省共完成生产总值18153.60亿元,增长14.1%,增幅同比提高1.8个百分点。工业生产增速有所加快,固定资产投资增速继续放缓,消费需求稳中趋旺,对外贸易持续保持强劲增长势头,城乡居民收入稳定增长,消费物价温和上涨。

2006年前三季度,中国人民银行广州分行贯彻执行稳健的货币政策和国家有关金融调控政策,金融运行态势保持平稳。金融机构各项存款保持较快增长,各项贷款增势趋缓。截至9月末,广东省金融机构本外币各项存款余额42024.23亿元,同比增长14.64%;本外币各项贷款余额25079.52亿元,同比增长13.52%。外汇存款保持增长,外汇贷款继续呈现负增长;现金净投放有所增长,投放地区保持集中;金融机构流动性整体充裕。在市场利率水平方面,同业存款利率趋于上升,境内外币利率先升后降,票据贴现、转贴现利率同步上扬,民间借贷利率大幅上升。金融市场总体上发展平稳,同业拆借呈萎缩态势,债券市场回购和现券交易增幅较大,票据业务流动性加快,保险业持续增长,外汇和黄金市场稳步发展。

Abstract

In the first three quarters of 2006, Guangdong continued to implement the central government's macro-control policies and measures, which facilitated the harmonious development of the social economy of the province. The policies showed gradual effects. The economy grew fast and steadily with high growth and low inflation. According to preliminary statistics, in the first three quarters, Guangdong's gross GDP accumulated to the amount of RMB1815.36 billion. The year-on-year growth rate was 14.1%, 1.8 percentage points higher than that of 2005. Industrial output grew at a high rate while fixed asset investment continued to slow down. Demand rose steadily and rapidly while foreign trade maintained its strong growth. At the same time, the income of residents also increased steadily while consumer price index increased only moderately.

In the first three quarters of 2006, the People's Bank of China Guangzhou Branch continued to implement a sound monetary policy and other financial control policies of the state. A steady growth momentum was maintained in the financial sector. At the end of September, deposits in both RMB and foreign currencies in all financial institutions grew steadily by 14.64% to RMB4202.42 billion. Loans in both RMB and foreign currencies by all financial institutions reached RMB2507.95 billion, registering a growth rate of 13.52%. Meanwhile, foreign currencies deposits kept rising while foreign currencies loans continued to drop. Cumulative cash injection increased and concentrated in certain areas. Liquidity in banking sector was at appropriate levels. In terms of interest rates, the inter-bank offered rates and those for bill discount and rediscount showed an upward trend, but the interest rates of foreign currencies fell after an initial increase. Meanwhile, the rates of informal lending grew dramatically. The financial markets developed steadily as a whole. Inter-bank borrowings continued to shrink while repurchase of bonds and securities trading rose significantly, hence increasing the liquidity in the bills market. The insurance market, foreign exchange market and gold market all developed steadily.

本书执笔人

编 纂：中国人民银行广州分行货币政策分析小组

统 稿：李升高 李豪明

执 笔：

第一部分：史 琳

第二部分：方铭贤

第三部分：韦婵娜 史 琳

第四部分：崔燕平 韦婵娜 毛卫东 陈 敏

第五部分：张 皓

第六部分：陆青晓 欧魏海 陈 瑞

第七部分：李 敏 叶俊华

第八部分：史 琳

附 录：方铭贤

链接整理：危 勇

英文翻译：钟晓玲

参与编撰的还有：

张清山 谭 霖 李泽军 陈可嘉 李程枫 蔡小玲

蒋鹏飞 曾爱婷 谢青华 周俊英 何祖雪 廖兴华

第一部分	货币政策动态	1
第二部分	货币信贷概况	4
一、人民币各项存款保持较快增长, 企业存款保持增长, 储蓄存款增速回升	5	
二、人民币各项贷款增势趋缓, 中长期贷款增长较快, 短期贷款同比大幅多增	6	
三、外汇存款保持增长, 外汇贷款继续呈现负增长	9	
四、现金净投放有所增长, 投放地区继续集中	10	
五、金融机构流动性充足	10	
链接一: 广东省金融支持石化行业现状调查	10	
第三部分	存贷款与民间借贷利率水平	15
一、协议存款无成交, 同业存款利率趋于上升	15	
二、个别银行已实施人民币存款利率下浮	15	
三、商业银行人民币利率下浮及基准利率贷款占比提高	15	
四、农村信用社上浮利率贷款占比提高, 贷款利率水平上升	16	
五、境内外币利率持续上扬的走势逆转	16	
六、票据贴现、转贴现利率同步上扬	17	
七、民间借贷利率大幅上扬, 借款用途仍以民营和私营企业资金周转为主	17	
第四部分	金融市场态势与发展	19
一、同业拆借市场交易量继续萎缩, 拆借利率振荡走高	20	
二、银行间债券市场回购交易增幅较大, 回购利率平稳上扬	21	
三、现券交易增速加快, 国债收益曲线扁平化趋势更加明显	21	
四、票据业务流动性加快	22	
五、保险业持续增长	23	
六、外汇市场继续稳步快速发展	24	
七、黄金市场业务品种间增减显现	25	
链接二: 区域金融生态评估体系及广东实证	25	
第五部分	经济运行分析	34

一、工业生产增速有所加快	35
二、固定资产投资增速继续减缓	35
三、消费需求稳中趋旺	36
四、对外贸易持续保持强劲增长势头	36
五、消费物价涨幅温和	37
六、政府、企业和居民收入保持较快增长	37
链接三：关于广东省消费信贷发展情况的调查报告	38

第六部分 中央银行调查制度 45

一、2006年三季度广东省银行家问卷调查	46
二、2006年三季度广东省工业企业景气问卷调查	52
三、2006年三季度广州市城镇储户问卷调查	58

第七部分 房地产行业分析 65

一、房地产市场基本情况	66
二、房地产金融基本情况	68
链接四：关于广东省住房公积金情况的调查报告	70

第八部分 贯彻执行货币政策大事记 76

附 录： 经济金融运行走势图 79

广东省国内生产总值及其增长率走势图	79
广东省工业增加值增长率走势图	79
广东省全社会固定资产投资及其增长率走势图	80
广东省房地产开发投资及其增长率走势图	80
广东省进、出口及贸易差额走势图	81
广东省社会消费品零售额及其增长率走势图	81
广东省外商实际直接投资及其增长率走势图	82
广东省物价指数走势图	82
广东省城镇居民人均可支配收入及其增长率走势图	83
广东省财政收支及其增长率走势图	83
广东省金融机构本外币存、贷款余额增长图	84
广东省金融机构人民币存、贷款余额增长图	84

第一部分

货币政策动态

第一部分 货币政策动态

(二〇〇六年三季度)

一、2006年7月6日，中国人民银行发布并实施了《关于货币经纪公司进入银行间市场有关事项的通知》（银发[2006]231号）。该通知主要包括以下七方面内容：第一，对货币经纪公司的定义进行了界定；第二，明确货币经纪公司在进入银行间市场从事经纪业务之前须向中国人民银行提供的备案材料；第三，提出担任经纪业务部门主管人员所应具备的条件；第四，明确货币经纪公司在银行间市场从事的业务范围；第五，提出货币经纪公司提供经纪服务应遵循的原则和相关规定；第六，明确货币经纪公司提供经纪服务发生违约时的解决方式；第七，规定货币经纪公司向人民银行提交报告的具体内容以及信息披露方式。

二、2006年7月14日，中国人民银行发布公告[2006]第8号，就《企业信用信息基础数据库管理暂行办法》（征求意见稿）（以下简称《办法》）向社会公开征求意见。《办法》的出台旨在推动社会信用体系建设，维护金融稳定，防范和降低信用风险，促进信贷业务的发展，保障借款人和担保人信用信息的安全和合法使用。《办法》内容不涉及有关贷款卡发放管理的内容，贷款卡发放核准事项将根据《中华人民共和国行政许可法》的规定另行制定规章。

三、经国务院批准，中国人民银行决定从2006年8月15日起上调存款类金融机构存款准备金率0.5个百分点，农村信用社（含农村合作银行）存款准备金率暂不上调，继续执行现行存款准备金率。

四、中国人民银行决定，自2006年8月19日起上调金融机构人民币存贷款基准利率。金融机构一年期存款基准利率上调0.27个百分点，由现行的2.25%提高到2.52%；一年期贷款基准利率上调0.27个百分点，由现行的5.85%提高到6.12%；其他各档次存贷款基准利率也相应调整，长期利率上调幅度大于短期利率上调幅度。同时，进一步推进商业性个人住房贷款利率市场化。商业性个人住房贷款利率的下限由贷款基准利率的0.9倍扩大为0.85倍，其他商业性贷款利率下限保持0.9倍不变。商业银行可按照国家有关政策，根据贷款风险状况，在下限范围内自主确定商业性个人住房贷款利率水平。

五、2006年9月5日，中国人民银行为规范商业银行发行混合资本债券行为，保护投资者利益发布公告[2006]第11号，就商业银行发行混合资本债券的有关事宜进行公告。公告对混合资本债券特征、发行方式、发行时的信息披露方式、对混合资本债券的评级方式、提前赎回及延期支付方式、存续期内发行人信息披露方式、投资人投资于混合资本债券的基本程序、混合资本债券的发行数量及所筹资金计入附属资本的方式等方面进行了详细说明。

六、2006年9月13日，中国人民银行发布2006年第3季度全国城镇储户问卷调查综述。调查结果显示：居民收入满意度提高，对未来收入预期普遍乐观；城镇居民对物价上涨反映强烈，物价上涨给中低收入家庭带来的压力尤其明显，居民对未来物价预期比较悲观，未来物价预期指数为40.6%，为历史次高水平，仅次于2003年4季度的43.5%的峰值；城镇居民对存贷款利率上调反映迅速，储蓄意愿有所回升，购房热情继续减弱；东部地区居民对存贷利率上调反映最为灵敏；城镇居民的储蓄意愿普遍回升，伴随着储蓄意愿的回升，股票投资对居民的吸引力有所减弱；城镇居民的购房热情继续减弱，但北京的潜在住房需求依然较为旺盛，与其他城市形成较大的反差；居民消费意愿低水平反弹，购买大件耐用消费品的欲望显著回升。

七、2006年9月30日，中国人民银行货币政策委员会召开2006年第三季度例会。会议认为，我国国民经济继续保持平稳快速发展，总体形势良好，宏观调控效果开始显现。中国人民银行按照党中央、国务院的统一部署，密切监测经济、金融运行态势，综合运用多种货币政策工具，抑制货币信贷过快增长，金融运行平稳。会议深入分析了当前国内外经济金融形势，认为我国经济形势总体良好，但仍面临着结构不合理、环境和资源压力大、国际收支不平衡等问题。下阶段，应继续保持宏观经济政策的连续性和稳定性，巩固宏观调控成果，加强各项宏观政策的协调配合，积极扩大国内消费需求，优化投资结构，引导投资合理增长。应采取综合措施加快经济结构调整和增长方式的转变，加大体制改革力度，促进国际收支趋于基本平衡，实现国民经济的全面协调可持续发展。下阶段应继续执行稳健的货币政策，加强本外币政策的协调和银行体系流动性管理。合理控制货币信贷增长，继续引导商业银行拓展中间业务，改善盈利结构。加快发展直接融资，推进金融市场的整体协调发展。按照主动性、可控性、渐进性的原则，进一步完善有管理的浮动汇率制度，发挥市场供求在人民币汇率形成中的基础性作用，保持人民币汇率在合理、均衡水平上的基本稳定。

第二部分

货币信贷概况

第二部分 货币信贷概况

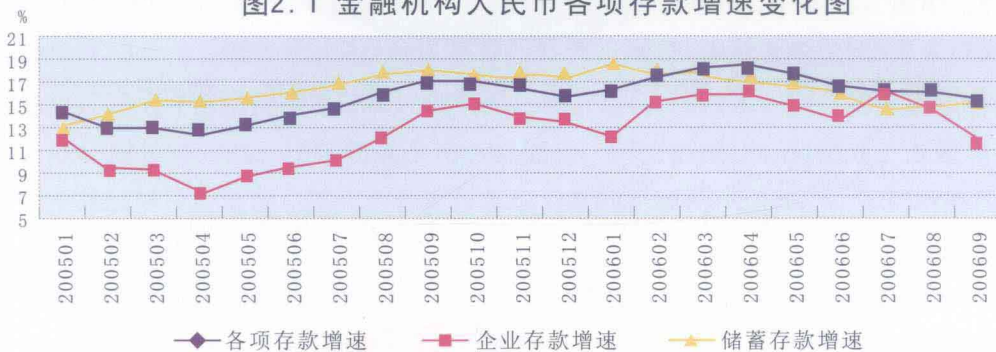
2006年1-9月，在稳健的货币政策和国家加强和改善宏观调控政策措施的作用下，广东省金融机构各项存款保持较快增长，信贷较快增长趋势受到抑制，现金投放继续集中，金融机构流动性充足。整体来看，广东省货币信贷运行继续保持平稳态势。

一、人民币各项存款保持较快增长，企业存款保持增长，储蓄存款增速回升

截至2006年9月末，广东省金融机构本外币各项存款余额42024.23亿元，同比增长14.64%；比年初增加3942.27亿元，同比多增720.33亿元。其中，人民币存款余额39862.72亿元，同比增长15.37%；比年初增加3918.75亿元，同比多增399.89亿元。外汇存款余额273.31亿美元，同比增长5.02%，比年初增加8.38亿美元，同比多增38.49亿美元。

趋势上，各项存款继续保持较快增长。2005年以来人民币各项存款一直以超过12%的速率增长，2006年3月达到17.94%的历史高点，4月份上调贷款基准利率后，市场对存款利率上调预期渐次加大，各项存款增速开始下降，9月末增速比3月末下降2.57个百分点，比年初下降0.41个百分点。

图2.1 金融机构人民币各项存款增速变化图



各项存款变化主要呈现如下特征：一是企业存款保持增长，储蓄存款增速回升。截至2006年9月末，人民币企业存款余额12195.23亿元，比年初增加906.43亿元，同比多增29.44亿元，同比增长11.6%；储蓄存款余额21085.24亿元，比年初增加2034.3亿元，同比少增90.57亿元，同比增长15.1%，增速比6月末增加0.61个百分点。二是定期存款占比有所下降。9月末人民币储蓄存款中定期存款占比为53.71%，比去年同期下降1.23个百分点；企业存款中定期存款占比为38.23%，与上年同期基本持平。1-9月，新增储蓄存款与企业存款中，定期存款占比分别为51.29%

和54.62%，分别比去年同期下降13.68个和35.89百分点。三是商业银行存款均保持较快增长。国有商业银行人民币各项存款比年初增加2152.4亿元，同比多增194.88亿元，同比增长14.41%；股份制银行人民币各项存款比年初增加600.47亿元，同比少增32.24亿元，同比增长14.3%；农村金融机构人民币各项存款比年初增加556.8亿元，同比多增192.68亿元，同比增长19.6%。

图2.2 金融机构本外币合计存款月度增量图

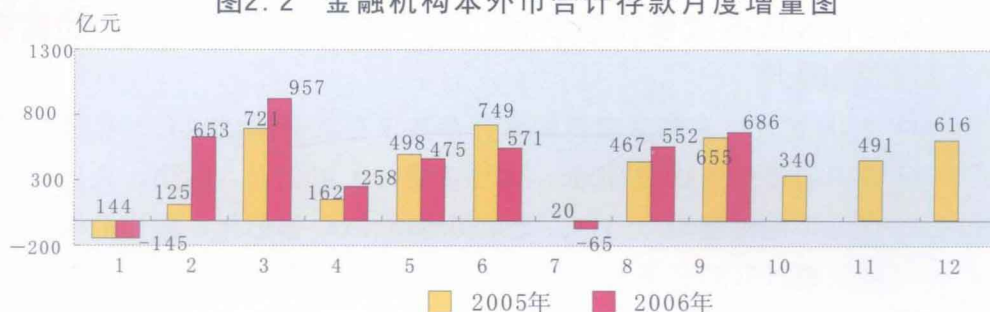


图2.3 存款余额结构图

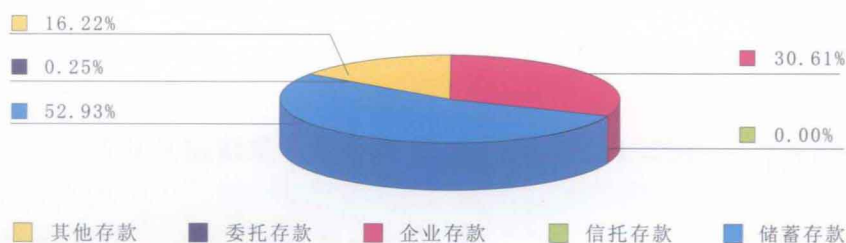
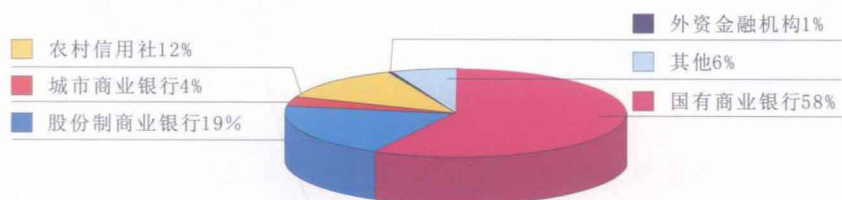


图2.4 分机构本外币各项存款余额结构图



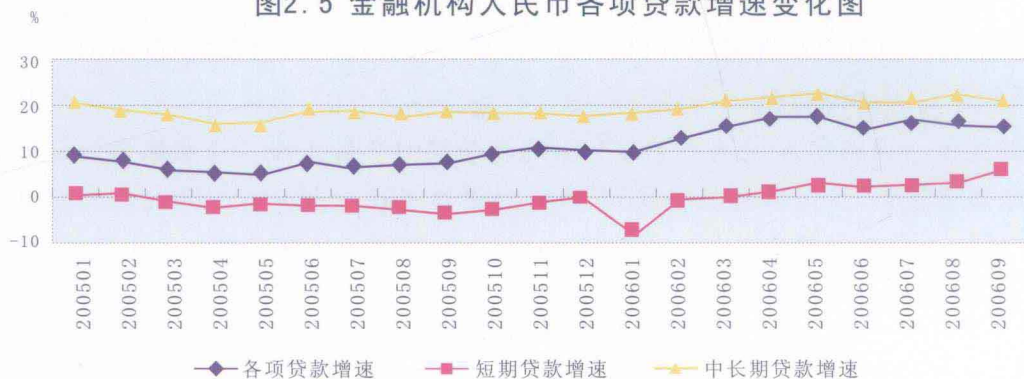
二、人民币各项贷款增势趋缓，中长期贷款增长较快，短期贷款同比大幅多增

截至2006年9月末，广东省金融机构本外币贷款余额25079.52亿元，同比增长13.52%；比年初增加2218.98亿元，同比多增956.36亿元。其中，人民币贷款余

额22852.53亿元，同比增长15.76%；比年初增加2233.3亿元，同比多增1144.75亿元。外汇贷款余额281.59亿美元，同比下降1.05%，比年初增加3.99亿美元，同比少增23.76亿美元。

趋势上，人民币贷款较快增长，增势有所趋缓。贷款增速从年初以来节节上升，到5月份达到极值点，6月份以后有所回落。

图2.5 金融机构人民币各项贷款增速变化图



各项贷款增长变化主要呈现如下特征：一是中长期贷款增长较快，短期贷款继续大幅多增。9月末人民币中长期贷款余额12292.97亿元，占各项贷款余额的53.79%，比年初增加1811.33亿元，同比多增575.18亿元；同比增长21.24%。短期贷款余额8427.15亿元，同比增长6.16%，比年初增加586.27亿元，同比多增743.04亿元。短期贷款增速在连续出现13个月负增长后，4月份以来开始转为正增长，9月末增速比3月末提高6.27个百分点。二是票据融资增速减缓，但仍保持高位运行。9月末，票据融资余额1984.96亿元，同比增长36.78%，比年初减少182.57亿元，同比多减153.01亿元。三是国有商业银行仍主导信贷投放市场。国有商业银行各项贷款同比增长16.29%，比年初增加1239.58亿元。国有商业银行新增贷款占全部新增贷款的55.5%，其贷款余额占比比年初提高1.4个百分点。股份制银行新增贷款147.97亿元，其贷款余额占比比年初下降2.83个百分点。农村金融机构新增贷款392.16亿元，余额占比比年初下降0.15个百分点。四是信贷资金周转继续加快。截至2006年9月末，广东省中资金融机构贷款累计发放19678.5亿元，同比增加5158.85亿元；累计收回17656.04亿元，同比增加4059.41亿元。贷款周转1.09次，比上年同期增加0.16次，周转天数335天，比上年下降57天。

图2.6 金融机构本外币合计贷款月度增量图
(已剔除剥离、核销因素)

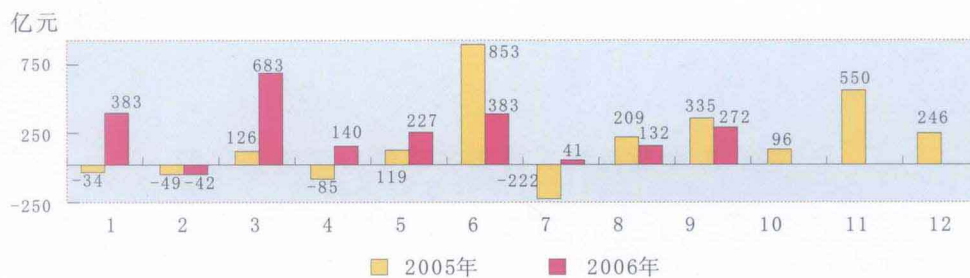


图2.7 贷款余额结构图

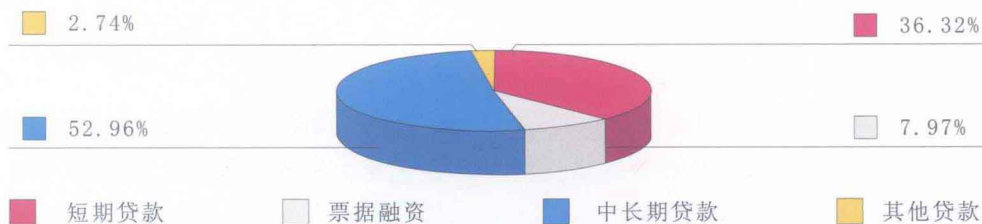
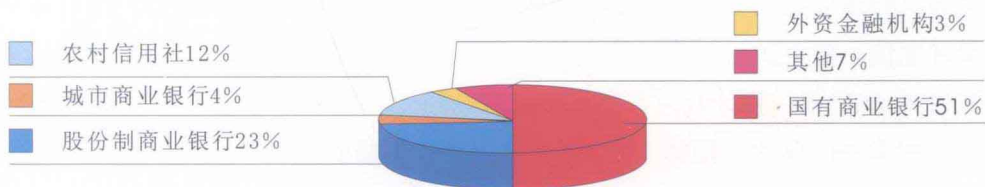


图2.8 分机构各项贷款余额结构图



三、外汇存款保持增长，外汇贷款继续呈现负增长

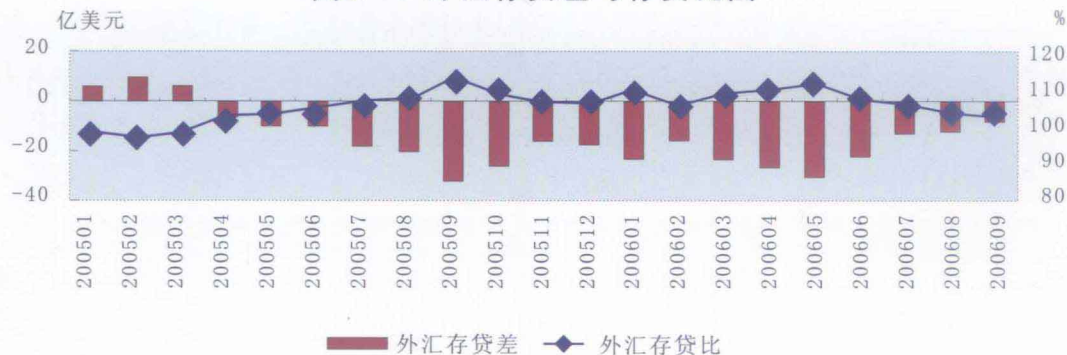
截至2006年9月末，广东省金融机构外汇存款余额273.31亿美元，同比增长5.02%，比年初增加8.38亿美元，同比多增38.49亿美元。其中，单位存款余额84.25亿美元，比年初增加6.53亿美元，同比多增17.31亿美元；储蓄存款余额146.22亿美元，比年初减少1.61亿美元，同比少减15.21亿美元。外汇贷款余额281.59亿美元，同比下降1.05%，比年初增加3.99亿美元，同比少增23.76亿美元。

趋势上，外汇存款增速从7月开始转负为正，9月末增速比上月末提高4.31个百分点，比年初增加11.16个百分点，是自2004年11月以来的最高增速；外汇贷款增速从上月开始转正为负，9月比年初下降8.21个百分点，是自2004年以来的最低增速。从两者增速看，继上月开始外汇存款增速高于外汇贷款增速后，本月差距继续拉大，达6.07个百分点。外汇存贷比在今年5月份达到峰值后，6月份以来连续下降，9月末，金融机构外汇存贷差为-8.28亿美元，外汇存贷比为103.03%，比年初减少3.19个百分点。

图2.9 金融机构外汇存贷款增速变化图



图2.10 外汇存贷差与存贷比图



四、现金净投放有所增长，投放地区继续集中

1-9月，广东省中资金融机构累计投放现金1137.22亿元，同比多投放224.36亿元。从现金收支结构看，广东省中资金融机构现金收入累计为49912.83亿元，同比增长7.04%，其中储蓄存款收入为40122.31亿元，占全部现金收入的80.38%。现金支出累计51050.04亿元，同比增长7.38%，其中储蓄存款支出为40384.86亿元，占全部现金支出的79.11%。从地区分布看，深圳仍为广东省内现金投放的主要地区，累计投放现金900.52亿元，占全省的79.19%。剔除深圳，广东省内现金投放较大的地区为中山和广州，分别为125.58亿元和116.82亿元，现金回笼较大的地区为东莞和茂名，分别为93.64亿元和62.86亿元。

五、金融机构流动性充足

截至2006年9月末，广东省金融机构在人民银行人民币准备金存款余额2191.89亿元，同比增长4.8%；9月末，广东省金融机构人民币存贷比57.33%，同比下降0.59个百分点。金融机构整体流动性仍较充足。

链接一：广东省金融支持石化行业现状调查

石化行业是我国国民经济的支柱产业，也是资金和技术密集型工业，产业链条长、涉及范围广、产业依存度高、互动性强。广东省人民政府制定下发的《广东省石化工业2005年—2010年发展规划》明确提出，广东不仅要建成国内石化工业强省，也将成为亚洲石化生产中心之一，计划在2005年—2010年投资1800亿元，重点新建、扩建5个炼油项目、5个乙烯项目，并在沿海地区集中布局建设5个石化基地（惠州大亚湾石化区、茂湛沿海重化产业带、广州石化基地、崖门口沿岸重化产业带以及汕潮揭沿海石化基地）。预计到2010年，广东省炼油能力将达6500万吨/年，乙烯生产能力达440万吨/年，全省石化工业总产值将达到7300亿元，年均增长20%。行业的发展需要金融机构适时跟进，提供有效金融支持，使经济金融互动协调发展。本文主要针对广东省石化行业金融支持状况进行调查分析。

一、广东省石化行业的现状

石化行业在广东省有较强的地缘优势，2003年以来发展很快，且分布的地域性较强，主要集中在湛江、茂名、惠州和广州地区。目前，广东共有石化企业97家，其中石油和天然气开采业5家，石油加工、炼焦及核燃料加工业92家。截至2006年6月末，广东省石化企业资产总计997.23亿元，同比增长94.03%；负债573.62亿元，同比增长83.12%。2006年1-6月，广东石化企业实现主营业务收入786.17亿元，同比增长46.19%；利润总额67.44亿元，其中石油和天然气开采业实现利润总额97.96亿元，石油加工、炼焦及核燃料加工业亏损30.52亿元。

注：本文的石化行业仅包括“石油和天然气开采业”和“石油加工、炼焦及核燃料加工业”。