

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

2008 年 5 月 30 日

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。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、1.4、1.3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，东部地区仍居于领先地位，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

^① 本报告未包括香港、澳门特别行政区和台湾地区的情况和数据。

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。

目 录

第一部分	区域金融运行情况	1
一、各地区银行业		1
二、各地区证券业		7
三、各地区保险业		8
四、资金流动和融资结构		10
五、金融生态环境建设		11
第二部分	区域经济运行情况	13
一、消费、投资、净出口和政府支出		13
二、产出和供给		18
三、各地区能耗、环境治理与保护情况		21
四、价格和劳动力成本		22
五、主要行业发展		26
六、主要经济圈发展		29
第三部分	区域经济与金融展望	30

专 栏

专栏 1	个人住房贷款风险分析	4
专栏 2	各地区工业企业利润调查	20
专栏 3	通货膨胀预期调查	23
专栏 4	各地区劳动力成本分析	25

表

表 1	2007 年末银行业金融机构地区分布	1
表 2	2007 年末金融机构存贷款余额地区分布	2
表 3	2007 年末各地区人民币存贷款结构	2
表 4	2007 年末各地区人民币存贷款余额增速	2
表 5	2007 年人民银行住房贷款抽样调查统计表	4
表 6	2007 年主要金融机构分季度超额准备金率	6
表 7	2007 年各类地方法人金融机构分季度的流动性比率	6
表 8	2007 年末证券业地区分布	7

表 9	2007 年末保险业地区分布	9
表 10	2007 年末票据业务地区分布	11
表 11	2007 年各地区非金融机构部门融资增速	11
表 12	2007 年非金融机构部门融资额地区分布	11
表 13	2007 年各地区地区生产总值	13
表 14	2007 年各地区城镇居民可支配收入	14
表 15	2007 年各地区农村居民人均纯收入	14
表 16	2007 年各地区社会商品零售额	15
表 17	2007 年各地区城镇固定资产投资	15
表 18	2007 年各地区出口额	16
表 19	2007 年各地区进口额	16
表 20	2007 年各地区实际利用外资额	17
表 21	2007 年各地区财政收入和财政支出	18
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	18
表 23	2007 年各地区工业增加值	19
表 24	2007 年各地区职工平均工资	25
表 25	2007 年各地区房地产开发投资	26
表 26	2007 年各地区房地产贷款	27
表 27	2007 年三大经济圈产业结构	29
表 28	2007 年三大经济圈主要经济指标	29

图

图 1	2007 年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率	2
图 2	2007 年各地区当月新增人民币贷款比较	3
图 3	2007 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率	4
图 4	2007 年银行间市场资金净融入（融出）情况	10
图 5	2007 年各省（区、市）人均地区生产总值	13
图 6	2007 年各地区居民平均消费倾向	14
图 7	2007 年各地区恩格尔系数	14
图 8	1978 年以来我国城乡居民家庭恩格尔系数变动趋势	15
图 9	2007 年各地区城镇固定资产投资增速	16
图 10	2007 年各地区进出口差额	17
图 11	2007 年各省份三次产业结构	18
图 12	2007 年各省份工业企业平均销售利润率	19
图 13	2007 年各省（区、市）规模以上工业企业利润及增速	20
图 14	2007 年各地区各类价格同比涨幅	23
图 15	2007 年通胀感受和 2008 年通胀预期图	23
图 16	家庭月收入与通胀感受、预期间关系	24
图 17	2007 年各月全国新增个人住房贷款图	27
图 18	2007 年 12 月房屋销售价格同比涨幅	27
图 19	2007 年各地区重点耗能行业贷款增加额及增速	28

第一部分 区域金融运行情况

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,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。

表 1 2007 年末银行业金融机构地区分布

	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
中部	24	22	14	35
西部	27	23	15	43
东北	10	11	7	6
合计	100	100	100	100

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。

(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

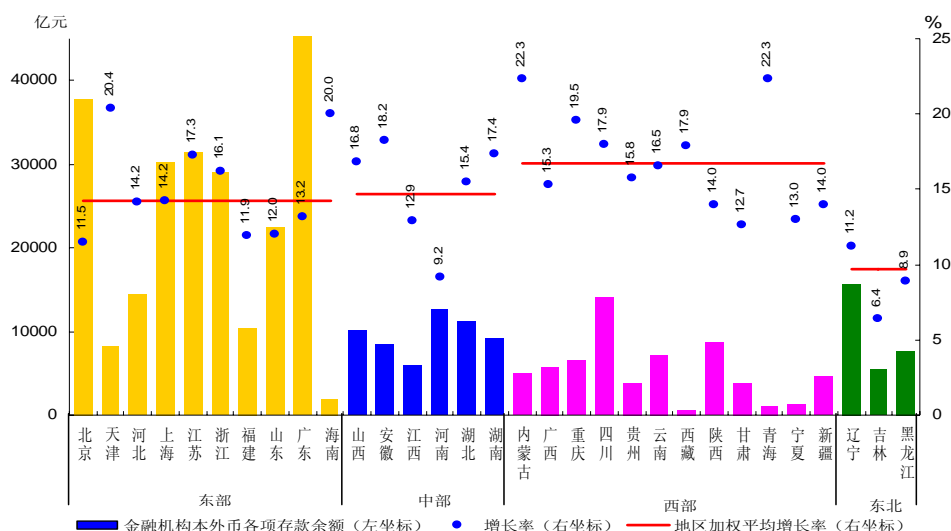
2007年,全国多数省份本外币存款增速较上年回落。年末,东部、中部、西部和东北地区本外币各项存款余额分别为23.5、5.8、6.3和2.9万亿元,同比分别增长14.2%、14.7%、16.7%和9.7%,增速分别比上年回落1.5、2.7、1.2和3.9个百分点(见图1)。

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、6.0、7.1和6.4个百分点(见表4)。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、7.3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,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%、73.0%、82.8%和78.7%,较上年分别提高15.9、18.3、18.3和23.8个百分点。

^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,黑龙江、吉林、辽宁。

^②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年银行业资产总额52.6万亿元。



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 年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率

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 2、表 3)。

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、4.0 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。

表 2 2007 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。

表 3 2007 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	100	100	100	100
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	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	100	100	100	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。

表 4 2007 年末各地区人民币存贷款余额增速

单位: %

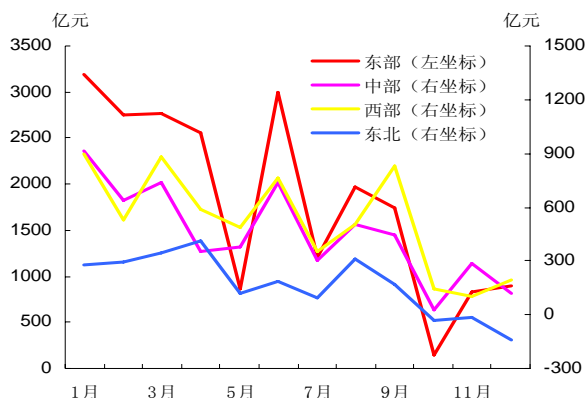
	东部	中部	西部	东北	全国
人民币各项存款	15.1	14.9	16.9	10.0	15.0
储蓄存款	5.9	9.0	7.9	3.6	6.6
企业存款	21.4	21.9	25.3	23.3	22.1
人民币各项贷款	16.8	14.9	17.1	12.0	16.2
短期贷款	18.9	12.4	10.9	9.5	15.8
中长期贷款	22.6	21.3	24.8	21.2	22.7
票据融资	-30.1	-12.7	-16.8	-28.8	-25.8
消费贷款	33.6	42.3	39.9	26.6	34.9

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。

(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、3.9、4.4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、1.4、1.9和0.6个百分点(见图3)。

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,宏观调控初见成效。东部、中部和西部地区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2)。



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年各地区当月新增人民币贷款比较

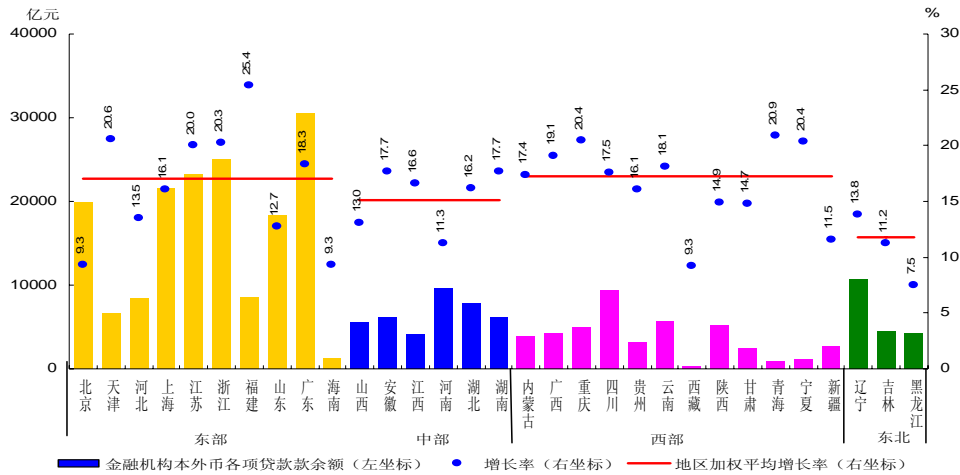
各地区中长期贷款比重进一步提高。东部、中部、西部和东北地区全年新增贷款中,中长期贷款分别占65%、65%、79%和77%,分别较上年提高5、5、7和16个百分点,其中重庆、贵州、海南、广西、广东新增中长期贷款在新增贷款中的占比均超过80%。中长期贷款主要投向基础设施行业,同时,以个人住房贷款为主的个人中长期消费贷款增长较快。东部、中部、西部和东北地区全年新增中长期贷款中,个人中长期消费贷款比重分别较上年提高了27、22、16和25个百分点。在存款活期化趋势加剧的背景下,中长期贷款占比持续攀升使金融机构资产负债期限结构错配的

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、涉农贷款同比分别多增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、1.6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、11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、25.0、21.8和5.5亿美元,同比分别多增130.0、23.7、17.9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。



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 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率

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、中、西和东北地区分别为 16.7 年、15.7 年、14.9 年和 15.0 年(见表 5)。

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/㎡)	平均贷款总额 (万元)	平均贷款年限 (年)
东部	6276.9	42.3	16.7
中部	3245.3	23.4	15.7
西部	2810.3	18.9	14.9
东北	3740.7	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。

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%,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增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,对房地产行业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,被调查客户中,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六次上调,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 6.18%~8.91%之间,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%之间;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%之间。

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1至4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	1季度末	2季度末	3季度末	4季度末
国有商业银行	2.47	2.43	1.97	2.0
股份制商业银行	2.79	4.14	4.10	3.7
城市商业银行	2.0	2.1	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	8.9
全部金融机构	2.87	3.0	2.8	3.5

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	1季度末	2季度末	3季度末	4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

^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、一个月内到的定期存款、一个月内到期的应付利息和各项应付款等。

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”金融服务改革试点工作进展顺利，以商业化运作服务“三农”初见成效。

二、各地区证券业

2007 年是我国资本市场加快发展的一年。随着各地上市公司股权分置改革陆续完成，股票市场的投资价值进一步凸现，各地区上市公司数量、市场融资量、市场交易量均创历史新高。

表 8 2007 年末证券业地区分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北
总部设在辖内的证券公司数	59.6	12.4	21.3	6.7
总部设在辖内的基金公司数	93.8	0.0	6.3	0.0
总部设在辖内的期货公司数	63.2	12.9	11.0	12.9
年末国内上市公司数	54.3	17.2	20.0	8.5
当年国内股票（A股）筹资额	81.2	5.5	8.5	4.8
当年发行H股筹资额	86.9	8.1	4.7	0.3
当年国内债券筹资额	81.0	11.3	5.9	1.8
其中：短期融资券筹资额	80.2	11.4	6.1	2.4

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。

（一）各地区上市公司发展势头良好，融资能力明显增强，治理结构不断完善

各地上市公司数量明显增加。年末，东部、中部、西部和东北地区国内上市公司家数分别为 795 家、251 家、293 家和 124 家，东部地区上市公司数量占全国的一半以上，股票和债券筹资额占全国的比重超过 80%（见表 8）。同时，各地加快了对拟上市企业的培育力度，如福建将近 300 家企业纳入上市后备企业资源库，重庆近 10 家优质企业积极进行上市前的准备工作。股权分置改

革积极效应逐步显现，各地区上市公司法人治理结构明显改善，经营业绩大幅提升，融资能力不断增强。2007年，全国29个省份在A股市场实现融资，其中，北京、上海、天津的筹资额位列全国前三位，其筹资额合计占全国的2/3。分地区看，东部、中部、西部和东北地区上市公司A股市场筹资额分别为上年的3.7倍、1.5倍、5.8倍和26.8倍，西部和东北地区A股市场筹资额增长明显加快，比重进一步提高。同时，各地区上市公司切实贯彻落实《上市公司信息披露管理办法》，进一步完善信息披露制度，提高信息披露质量。如河北省在全国率先建立了上市公司信息披露事务内部管理制度；深圳以强化对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息行为的治理为突破口，解决信息公平披露问题；浙江、天津等地上市公司结合自身实际，不断完善信息披露管理制度，信息披露的及时性、准确性和真实性进一步提高。

（二）各地区证券交易额快速增长，证券经营机构重组力度加大，盈利能力明显增强

各地区证券经营机构业务发展明显加快。2007年，由于国内证券市场总体走势较好，东部、中部、西部和东北地区证券经营机构代理股票和基金交易额同比分别增长6.0倍、2.0倍、5.0倍和4.7倍。业务快速发展提升了各地证券经营机构的盈利能力，江苏、内蒙古、陕西、河北、广东等地证券经营机构实现净利润同比分别增长6.3倍、5.4倍、5.1倍、4.3倍和4.6倍。各地区继续加快推进证券业综合治理工作，证券经营机构法人治理结构明显改善，资产重组和机构整合继续推进。年末，东部、西部和东北地区的证券公司分别为53家、19家和6家，分别比上年减少18家、1家和3家，中部地区证券公司为11家，比上年增加2家。此外，受股指较快上扬以及投资者对基金认可度提高等影响，市场对基金理财产品需求明显上升，各地基金业发展提速，其中占全国基金总净值近四成的深圳市基金业2007年利润总额增长了8.4倍。

（三）期货市场交易规模持续扩大，交易品种不断增加

2007年，各地期货公司加快了资产重组和机构整合。年末，东部、中部、西部和东北地区国内期货公司分别为103家、21家、18家和21家，东部和西部地区分别比上年减少9家和4家，东

北地区与上年持平，中部地区比上年增加3家。各地期货公司业务发展加快，盈利水平大幅提升，湖南、四川等省期货业整体扭亏为盈，江苏、海南、安徽、湖北等省期货业利润大幅增长。

期货市场交易规模持续扩大。上海、大连、郑州三家期货交易所商品期货全年成交量为72846万手，成交金额为41万亿元，分别比上年增长62%和95%，其中大连商品交易所交易量已连续5年位居国际市场前10名，郑州商品交易所的小麦和棉花期货已被纳入全球报价体系，“郑州价格”已成为全球小麦和棉花价格的重要指标。上海期货交易所的铜、锌、天然橡胶，大连商品交易所的大豆、豆粕，郑州商品交易所的精对苯二甲酸(PTA)、优质强筋小麦等交易品种交易量大幅增长推动期货交易量增长加快。2007年我国期货市场共有四个新品种上市交易，分别是上海期货交易所的锌，大连商品交易所的线型低密度聚乙烯(LLDPE)和棕榈油，郑州商品交易所的菜籽油。年末，我国商品期货交易品种已达18个，其中农产品12个，金属产品3个，能源产品1个，农产品期货依然占据主导地位。随着《期货交易管理条例》的正式实施，包括金融期货在内的各类新交易品种上市步伐将进一步加快，将有利于促进期货市场基本功能的显现，在满足相关企业套期保值需求的同时，也将吸引新的投资者群体和资金加入，期货市场将进入新的发展阶段。

（四）黄金价格持续走高，市场交易量增长迅速

受国际市场黄金价格走高以及国内市场黄金需求增长共同推动，2007年黄金市场价格持续走高。上海黄金交易所主力品种Au99.95年初以158.99元/克开盘，年底收于194.22元/克，涨幅为22.2%。黄金市场交易量增长加快，全年上海黄金交易所黄金累计成交1828.1吨，比上年增长46.3%；成交金额3164.9亿元，增长62.5%。

三、各地区保险业

2007年，各地区保险业加快机构设置和网点布局。年末，保险公司达110家，比上年增加12家；保险公司营业网点3.4万个，比上年增加6308个。其中，东部地区集中了全国89.9%的保险公司，集中度继续提高（见表9）。

全国保险业整体实力继续增强，保费收入快速增长。分地区来看，东部、中部、西部和东北

地区保费收入分别增长 24.5%、25.9%、29.9%和 15.5%，同比分别提高 12.5、9.7、9.2 和 1.3 个百分点。除黑龙江为负增长外，全国其余 30 个省保费收入增速均在 15%以上，其中天津、广东、河北、内蒙古、四川、重庆和西藏等省份增速超过 30%。由于中、西部地区保费收入增速超过全国平均水平，其保费收入在全国占比有所提高。分机构看，外资保险公司业务拓展加快，市场份额不断提高。年末，我国已有 13 个省有外资保险公司入驻，全年外资保险公司保费收入同比增长 67%。东部地区外资保险公司较为集中，其中上海中、外保险公司保费收入之比已达 3:1。外资保险公司在市场策略、产品设计等方面较中资保险公司更具优势，随着外资保险公司业务拓展加快，未来保险市场竞争将更为激烈。

财产险业务发展较快，但区域间发展速度存在较大差异。2007 年，东部、中部、西部和东北地区财产险保费收入分别增长 20.8%、32.1%、45.6%和 34.8%；与上年相比，中部、西部和东北地区增速分别提高 12.1、24.6 和 11.1 个百分点，而东部地区则下降 11.6 个百分点。全国所有省份财产险保费收入均实现两位数增长，其中内蒙古、吉林、四川、湖南、海南等省区增幅均在 40%以上。机车险业务继续推动财产险保费收入较快增长，2007 年全国机车险业务保费收入增速高于财产险保费收入增速 6.4 个百分点，其在财产险保费收入中的占比已超过 70%，但这种主要依靠机车险增长拉动的业务结构不利于财产险公司核心竞争力的提升。

人身险业务发展平稳，业务结构出现新变化。2007 年，东部、中部、西部和东北地区人身险保费收入分别增长 24.7%、26.2%、26.7%和 9.9%；其中，东部、中部和西部地区同比分别提高 16.7、13.8 和 4.9 个百分点，而东北地区则同比下降 1.7 个百分点；西藏、天津和四川的人身险保费收入增幅均超过 35%。人身险业务结构出现新的变化，分红型产品和以提供风险保障为主要功能的普通产品业务量持续萎缩，而投资连接产品、万能产品增长加快，反映出保险市场资金与资本市场、货币市场联系更加紧密的趋势。

保险赔款和给付支出显著增长。2007 年，东部、中部、西部和东北地区各项赔款和给付支出分别增长 48.1%、77.4%、63.9%和 88.6%，同比分别提高 23.9、51.9、38.6 和 46.0 个百分点，保

险保障功能不断增强。

表 9 2007 年末保险业地区分布

单位：%

项 目	东部	中部	西部	东北
总部设在辖内的保险公司数	89.9	1.6	4.7	3.9
其中：财产险经营主体	84.5	1.7	6.9	6.9
寿险经营主体	92.7	1.8	3.6	1.8
保险公司分支机构	37.0	26.9	26.5	9.6
其中：财产险公司分支机构	38.9	23.9	27.5	9.7
寿险公司分支机构	35.4	29.5	25.6	9.5
保费收入	57.4	17.3	17.0	8.3
财产险保费收入	58.2	14.6	19.4	7.7
人寿险保费收入	57.2	18.4	15.9	8.5
各类赔款给付	45.2	31.8	14.1	8.9

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。

保险密度（按常住人口计算的人均保费收入）区域差异明显，总体呈由东部和东北向中西部地区递减态势。上海、北京和天津依然位居三甲，保险密度分别为 3500 元/人、3099 元/人和 1448 元/人。中西部各省虽然保险密度总体水平偏低，但增长较快，保险密度低于 300 元/人的省份已由上年的 14 个减至 8 个。由于保费收入增速高于地区生产总值增速，有 27 个省份保险深度（保费收入占地区生产总值的比重）较上年有不同程度的提高，其中包括陕西、四川、新疆、天津和重庆在内的 7 个省区保险深度突破 3%，18 个省份保险深度在 2%~3%之间，6 个省份保险深度低于 2%。

各地区保险业积极开展业务创新，有效发挥保险对农业等经济发展薄弱环节的经济补偿功能。如北京全力推动政策性农业保险制度实施，在全国率先采用政府补贴支持的“保费+管理费+巨灾风险准备金”的经营模式；江西率先在全国以财政补贴保费的形式开展林木火灾保险试点；辽宁、吉林、黑龙江、山西、河南、江西和陕西等省份为保障生猪生产，加快推进“能繁母猪”保险；吉林、黑龙江、内蒙古、重庆、新疆和陕西等省市为稳定农业生产，积极发展小麦、水稻、玉米、大豆、奶牛保险等保险新品种；广西甘蔗火灾保险试点加快推进；新疆推出了农民养老、健康、意外伤害等的一系列涉农新险种；福建、重庆和云南等省市学贷险业务进展顺利；福建等省保险公司积极参与新型农村合作医疗保险；江苏保险业创新银保合作模式，成功推出中小企业短期抵押贷款履约保证保险。

四、资金流动和融资结构

(一) 东部、西部和东北地区为现金净投放，中部地区为现金净回笼

由于各地区经济发展特点各不相同，导致现金流向存在明显的地区差异。2007年东部、西部和东北地区分别净投放现金3626亿元、250亿元和225亿元，而中部地区净回笼现金1333亿元。东部地区由于经济较为发达，是我国最主要的商品流出地和劳务流入地，现金投放较为集中，东部地区除北京、海南外，其余省份均为现金净投放，其中，广东、上海、浙江和江苏等4省分别净投放现金1701亿元、652亿元、641亿元和529亿元。中部地区是我国主要的劳务输出地，现金回笼较为集中，除山西外，其余省份均为现金净回笼，其中江西、安徽、河南和湖南等4省净回笼现金均超过300亿元。西部地区总体为现金净投放，但区域内存在差异，其中，四川、重庆、广西和陕西等劳务输出大省为现金净回笼，内蒙古、新疆、青海、宁夏、云南和贵州等资源输出大省为现金净投放。东北三省均为现金净投放，与其粮食生产基地的地位密切相关。

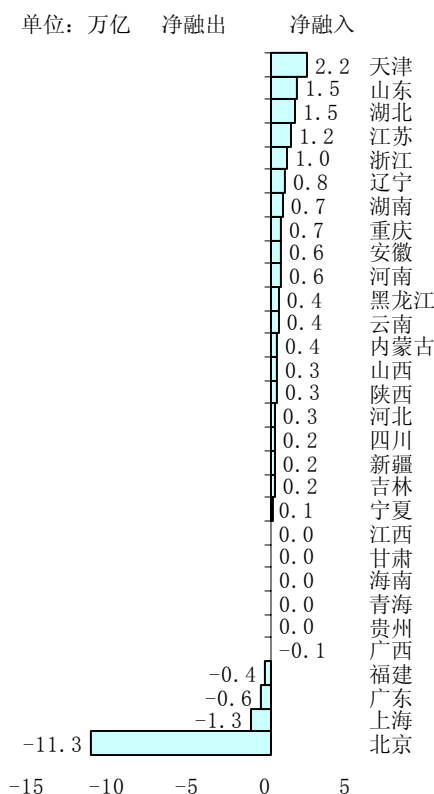
(二) 中部地区资金融入规模增加，各地区金融机构市场创新步伐加快

2007年，受A股市场IPO频率加快以及多项从紧货币政策出台等因素综合影响，金融机构短期融资需求增加，推动银行间市场交易^②大幅增长。由于国有和股份制商业银行总部集中分布在东部地区，银行间市场资金总体呈现出东部向其他地区流动态势。东部地区净融出7.3万亿元，比上年少融出2.5万亿元。中部、西部和东北地区分别净融入3.8、2.2和1.4万亿元，其中，中部地区比上年多融入2.9万亿元。北京和上海聚集众多金融机构总部，成为最大的资金融出地，全年净融出资金分别为11.3万亿元和1.3万亿元，广东、福建、广西、贵州和青海等省也有少量资金净融出。天津、山东、湖北、江苏和浙江是主要的资金净融入地区，净融入规模均在1万亿元以上。辽宁、湖南、重庆、安徽和河南的净融入规模也都超过了0.5万亿元（见图4）。

各地区金融机构积极开展业务产品创新，开发和运用金融衍生产品。2007年，北京债券远期和人民币利率互换交易量分别为2037亿元和1593

^②银行间市场交易主要包括同业拆借、质押式回购、买断式回购和现券买卖。

亿元；湖北、天津、黑龙江和广西等地的金融衍生产品交易也有不同程度的发展。



数据来源：中国外汇交易中心。

图4 2007年银行间市场资金净融入（融出）情况

(三) 各地区票据市场波动明显，市场利率持续上扬

2007年，各地区票据市场波动明显。一是各地区承兑业务发展差异较大。年末，东部和东北地区银行承兑汇票承兑余额同比分别增长6.2%和8.0%，而中、西部地区同比分别下降17.7%和0.5%，受此影响，东部和东北地区银行承兑汇票承兑余额在全国的比重提高，而中、西部地区的占比有所下降（见表10）。二是各地区贴现规模下降。商业银行出于调整贷款总量和结构、追求利润最大化的需要，票据业务办理大幅减少，多数省份票据贴现规模下降。年末，东部、中部、西部和东北地区票据贴现余额同比分别下降19.4%、32.1%、18.4%和27.3%。

2007年，受基准利率连续上调等因素影响，各地区票据市场利率持续上扬。2007年第四季度，各地区银行承兑汇票、商业承兑汇票贴现加权平均利率分别在5.3%~9.1%和4.3%~9.4%之间，买

断式、回购式票据转贴现加权平均利率分别在3.1%~8.0%和4.2%~16.9%之间，利率水平均远高于上年同期，内蒙古、辽宁、安徽等地票据市场利率均创近年新高，多数省份票据转贴现利率已高于再贴现利率。各地票据市场利率差异较大，中西部地区尤为明显，银行承兑汇票贴现、商业承兑汇票贴现、买断式转贴现、回购式转贴现加权平均利率水平最高的省份分别为宁夏、福建、青海和内蒙古，利率水平最低的省份分别为湖北、山西、广西和云南。随着上海银行间同业拆放利率（Shibor）作为市场基准利率地位的初步确立，部分地区尝试建立了以Shibor为基准的票据转贴现利率定价机制，贴现利率与Shibor的关联度也在不断提高。

表 10 2007 年末票据业务地区分布

单位：%

	东部 占比	中部 占比	西部 占比	东北 占比	全国
银行承兑汇票承兑余额	70	8	18	3	100
银行承兑汇票承兑累计发生额	62	11	22	5	100
票据贴现余额	76	10	9	5	100
票据贴现累计发生额	58	13	17	11	100

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。

（四）各地区融资量大幅增长，融资结构明显改善

2007年，各地区非金融机构部门融资量大幅增长（见表11）。贷款依然占据主导地位，但直接融资增长加快，全国有25个省份直接融资显著增长，融资结构明显改善。

国内证券市场新股发行频率加快是各地区直接融资快速增长的主要原因。2007年，全国有28个省份股票融资额同比多增，但股票融资额主要集中在东部地区，全年东部、中部、西部和东北地区股票融资额占全国比例分别为80.9%、6.8%、8%和4.3%（见表12）。债券融资增长平稳，但地区间差异较大；其中，东部地区同比增长105.5%，增长明显加快；中部、东北地区增长较为平稳，分别同比增长2.7%和15.8%；而西部地区则同比下降8.3%。企业短期融资券作为一种发行便利、融资成本较低的债务融资工具近年发展较快，2007年全国有27个省发行企业短期融资券，东部、

中部、西部和东北地区通过发行企业短期融资券分别筹集资金2694亿元、377亿元、200亿元和78亿元，分别占各地同期债券融资额的64%、64%、67%和83%。

表 11 2007 年各地区非金融机构部门融资增速

单位：%

	贷款	债券(含可转债)	短期融资券	股票
东部	13.3	105.5	120.3	483.0
中部	12.4	2.7	-6.6	39.3
西部	22.7	-8.3	-13.1	826.4
东北	1.0	15.8	6.8	2622.9

注：债券和短期融资券融资均为当年发行数计算，贷款按新增额计算。

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 12 2007 年非金融机构部门融资额地区分布

单位：%

	东部	中部	西部	东北	合计
贷款	61.9	13.5	19.2	5.4	100
债券(含可转债)	81.1	11.4	5.7	1.8	100
其中：短期融资券	80.4	11.3	6.0	2.3	100
股票	80.9	6.8	8.0	4.3	100

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、金融生态环境建设

2007年，在各地政府的重视和支持下，中国人民银行积极协调各地区相关职能部门，加快推进各地区金融生态环境建设，各项工作取得了新的进展，部分地区通过金融生态环境的改善，有效地吸引了金融资源流入。

一是各地政府对金融生态环境建设的重视程度进一步提高。吉林、河南、云南、西藏等省区通过制定和出台加强金融生态环境建设的指导意见和组织召开全省金融生态环境建设工作会等形式积极推进金融生态环境建设。其中，吉林将加强金融生态环境建设纳入了政府当年工作安排，云南成立金融生态建设领导小组，河南以及陕西、宁夏等省份的部分地区将金融生态环境建设的评价纳入对各级政府、部门的目标考核范围。

二是各地区金融生态环境建设实施工作加快推进。四川在全省21个地州全面展开金融生态环境建设工作；辽宁将营口和朝阳两市确定为金融生态环境建设试点城市加以重点推动；江苏在全省17个县（市）开展“金融生态县”创建试点；

中国人民银行济南分行与山东省内9个地市政府联合举办以优化金融生态环境为主题的银企合作会。此外，部分省份尝试对区域金融生态状况进行合理评估，如湖北启动金融生态监测评价系统，初步建立了省市县三级金融生态监测平台；山东进一步完善了金融生态环境评价指标体系；中国人民银行沈阳分行首次向辖内金融机构发布了以金融机构维权和社会评信机构对企业信用评级指标为主、涉及辽宁14个地市的银行机构金融生态环境状况指标。

三是各地区社会信用体系建设不断完善。湖南省开展被国务院誉为“湖南模式”的社会信用体系建设，云南组织开展“诚信云南”建设活动，青海全面推开了社会信用体系建设工作，江西、湖北等省制定社会信用体系建设规划，广西、海南等省建立社会信用体系建设联席会议制度。此外，各地区进一步完善企业和个人征信体系，取得明显成效。广东、江苏、浙江、山东、福建、内蒙古等省份积极开展非银行信息采集工作，企业环保、社会保障、产品质检、住房公积金、企业欠薪记录、企业欠税记录、法院判决、海关等信息都被纳入了信贷征信体系；北京借助中小企业信用档案系统，启动中关村科技园区企业“信贷快车”，开辟信用建设助解中小企业贷款难的新通道；山东、江苏、山西、内蒙古、广西等地加快推进中小企业信用档案建设，建档企业比例不断提高；山西、山东、四川、重庆、内蒙古、江西等地全面推开企业资信评级试点工作，新疆正式启动了农村信用社借款企业资信评级试点。各地区金融机构积极利用征信体系，防范和化解金融风险。福建金融机构利用征信系统否决企业风险信贷业务 412 笔，否决个人风险贷款 2.9 万笔；重庆金融机构利用征信系统否决各类风险贷款 73 笔，金额 38.6 亿元；浙江金融机构利用征信系统否决的风险贷款笔数约占申请贷款笔数的 4.8%。

四是各地区金融司法环境进一步改善。黑龙江、河南、贵州、甘肃、西藏等省份加大对逃废银行债务行为的打击力度，切实维护金融债权，其中，河南开封市尉氏县为此专门成立了金融法庭。重庆、四川、新疆、海南等省份探索建立司法部门与金融机构的联动机制，共同打击逃废金融债以及非法集资、非法证券、信用卡恶意透支等各类非法金融活动，有效净化金融市场环境。

四川部分地区开展了金融涉诉案件集中执法专项整治活动，出台打击逃废银行债务的专项整治方案，金融胜诉案件执结率大幅提高。

五是金融生态环境建设继续向农村延伸。为引导金融资源积极参与社会主义新农村建设，各地区以农村信用体系建设为切入点，加快了农村金融生态环境建设。江苏、浙江、山西、河南和重庆等地积极开展农村“信用户、信用村、信用乡（镇）”建设，其中，山西评出信用户 227 万户，信用村 6249 个，信用乡（镇）151 个；重庆评出信用村 6062 个，信用乡（镇）176 个。河北、山东、广东、福建、广西、重庆和辽宁等省积极开展农户信用评价体系建设。河北在全国率先开发农户信用评分系统；山东积极促成信用评级机构与农村信用社的业务合作；辽宁为 391 万户农户建立了信用档案，对 288 万农户进行了信用评价；福建为 36 万户农户建立信用档案；重庆为 590 万户农户建立了信用档案，对其中 442 万户农户进行了信用评级。此外，各地区积极开展各类新型农村金融组织建设，新型农村金融组织在激活农村金融市场、完善农村金融体系的同时，也有效地促进了农村金融生态环境的改善，使得农村对包括外资在内金融机构的吸引力不断增加。

第二部分 区域经济运行情况

2007年，全国各地地区以科学发展观为指导，认真贯彻党中央、国务院关于加强和改善宏观调控的总体要求，充分发挥区域特色和优势，加快推进经济结构调整，区域经济发展的协调性进一步改善。全年东部、中部、西部、东北地区分别实现地区生产总值15.1、5.2、4.7和2.3万亿元，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、1.4、1.3和0.6个百分点（见表13）。中西部地区的生产总值增速提高较快，其在全国的占比有所上升，而东部地区占比略有下降。

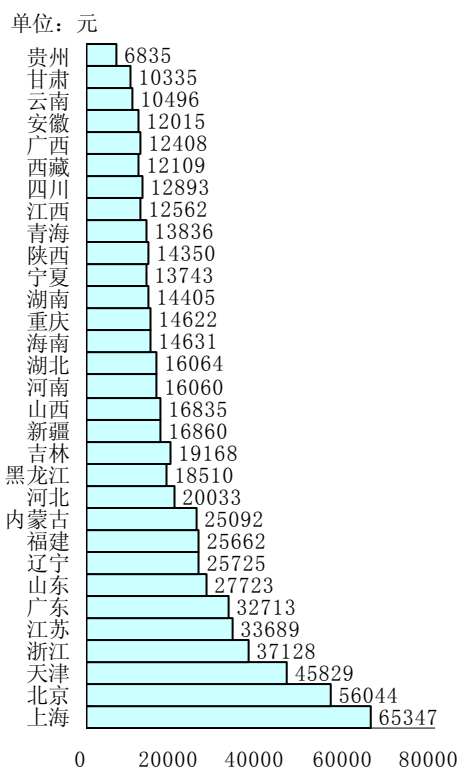
表 13 2007年各地区地区生产总值

单位：%

	占比		加权平均增长率	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	55.2	-0.4	14.2	0.3
中部	19.0	0.3	14.2	1.4
西部	17.3	0.2	14.5	1.3
东北	8.5	-0.1	14.1	0.6

注：2007年，我国各省份地区生产总值加权平均增长速度为14.2%，比国家统计局公布的全国国民生产总值增速（11.9%）高2.3个百分点。

数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算。



数据来源：2008年《中国统计摘要》。

图 5 2007年各省（区、市）人均地区生产总值

一、消费、投资、净出口和政府支出

（一）各地区城乡居民收入大幅增长，消费需求增长加快

在经济增长较快、企业效益改善、就业持续增加、社会保障加强以及各项惠农政策贯彻落实等有利因素影响下，2007年各地区城乡居民收入大幅增长。全年我国城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别为13786元和4140元，实际分别增长12.2%和9.5%，比上年分别加快1.8和2.1个百分点，城乡居民实际收入增幅差距已连续三年稳步缩小。

东部地区城镇居民收入水平最高，西部地区城镇居民收入增长最快（见表14）。2007年东部、中部、西部和东北地区城镇居民家庭人均可支配收入分别为16908元、11586元、11144元和11277元，同比分别增长10.8%、13.2%、13.5%和11.6%。城镇居民收入水平最高的10个省份中，有8个来自东部，其中上海、北京、浙江城镇居民家庭人均可支配收入均超过2万元。西部地区城镇居民收入水平总体较低，城镇居民收入水平最低的10个省份中，有8个来自西部。城镇居民家庭人均可支配收入增长最快的5个省份均来自西部，其中，西藏、广西的增速均超过15%。西部地区城镇居民收入增长与东部地区之间的相对差距有所缩

小。

表 14 2007 年各地区城镇居民可支配收入

	城镇居民人均可支配收入 (元)		东部与各地区之比 (倍)	
		实际增长率 (%)		比上年增减
东部	16908	10.8	1.0	0.0
中部	11586	13.2	1.5	0.0
西部	11144	13.5	1.5	-0.1
东北	11277	11.6	1.5	0.0

数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

中西部地区农村居民收入增长较快，但总体水平仍低于东部和东北地区(见表 15)。2007 年，东部、中部、西部和东北地区农村居民人均纯收入分别为 6558 元、3837 元、3004 元和 4366 元，同比分别增长 8.9%、11.9%、11.3%和 11.0%。与城镇居民收入的地区差异相比，各地区农村居民收入的地区差异更大，2007 年东部地区农村居民人均纯收入分别为中部、西部和东北地区的 1.7、2.2 和 1.5 倍。农村居民收入水平最高的 10 个省份中，有 8 个来自东部，其中上海是全国唯一的农村居民人均纯收入突破万元的地区。西部地区农村居民收入水平较低，农村居民收入水平最低的 10 位省份全部来自西部，但西部部分省市农村居民收入增长较快，其中重庆是唯一的增速超过 20%的地区，内蒙古、四川、广西、陕西、新疆的增速也高于 15%。

表 15 2007 年各地区农村居民人均纯收入

	农村居民人均纯收入 (元)		东部与各地区之比 (倍)	
		实际增长率 (%)		比上年增减
东部	6558	8.9	1.0	0.0
中部	3837	11.9	1.7	-0.1
西部	3004	11.3	2.2	0.1
东北	4366	11.0	1.5	0.0

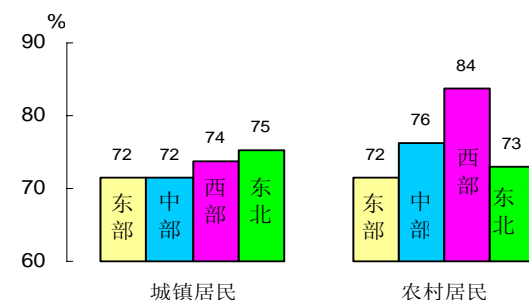
数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

工资性收入和经营性收入依然是城乡居民主要的收入来源，同时财产性收入增长加快。2007 年，全国城镇单位在岗职工平均工资 24932 元，同比增长 18.7%，增幅提升 4.3 个百分点；农民工薪酬待遇进一步提高，外出务工收入增长较快，工资性收入对农村居民纯收入增加的贡献率超过 1/3。2007 年，随着资产价格不断攀升，居民投资股票、基金和理财产品的收益不断增加，房屋出租和转让收益也有较快增长，财产性收入逐步成

为居民收入新的增长点，城乡居民财产性收入增幅分别为 43%和 21%，其中，江苏、辽宁城镇居民人均财产性收入同比分别增长 77.5%和 80%，重庆农村居民财产性收入同比增长了 60.4%。

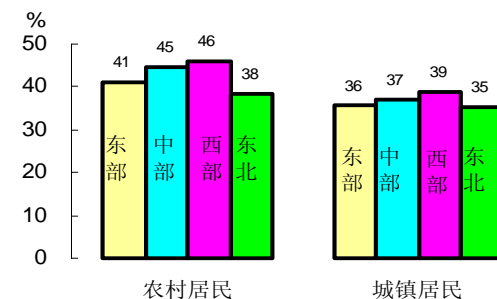
东部和东北地区城乡居民收入差距较小，而中西部地区收入差距较大。城乡居民收入差距高于全国平均水平的省份均在西部，其中贵州、云南、甘肃、陕西的城乡居民收入之比均超过 4 倍。京、津、沪三大直辖市城市化率最高，城乡居民收入差距最小，均为 2.3 倍。

随着居民收入增长加快，居民用于储蓄和投资的比重有所上升，平均消费倾向趋于下降。2007 年，城乡居民平均消费倾向分别为 72.5%和 77.9%，比上年分别下降 1.5 和 1 个百分点。受食品价格上涨较快的影响，城乡居民家庭食品支出占消费总支出的比重增加，恩格尔系数呈上升趋势，城乡居民家庭恩格尔系数分别为 36.3%和 43.1%，较上年分别上升 0.5 和 0.1 个百分点。分地区看，西部地区恩格尔系数最高，东北地区最低(见图 7)。



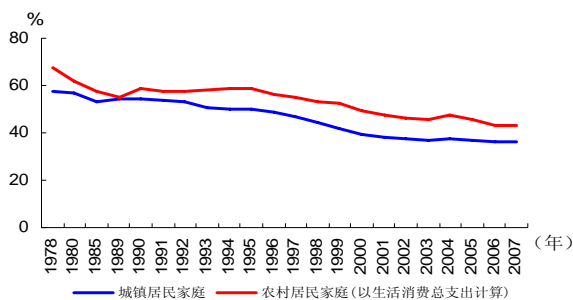
数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

图 6 2007 年各地区居民平均消费倾向



数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

图 7 2007 年各地区恩格尔系数



数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

图 8 1978 年以来我国城乡家庭恩格尔系数变动趋势

表 16 2007 年各地区社会商品零售额

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	54.2	-0.2	17.1	1.9
中部	19.6	0.2	18.3	3.0
西部	17.1	0.1	17.9	3.0
东北	9.1	0	17.6	3.3

注：2007 年，我国各省份社会商品零售额加权平均增长率为 17.5%，比国家统计局公布的社会商品零售额增速（16.8%）高 0.7 个百分点。
数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

各地区消费需求趋于旺盛，消费增长加快。2007 年，全国社会消费品零售总额 8.9 万亿元，增长 16.8%，比上年提高 3.1 个百分点，消费增长拉动全国经济增长 4.7%，对经济增长的贡献率首次超过投资 0.9 个百分点。消费增长加快是近年来我国持续扩大内需、改善民生、提高居民收入和加快转变经济增长方式的结果，与消费环境改善、消费结构升级和居民消费意愿提升也有密切联系，但在一定程度上也受消费价格上涨预期的推动，其影响需密切关注。分地区看，东部、中部、西部和东北地区的消费增长都有所加快，其中，中西部地区增长最快，东北地区增速提高幅度最大。东部地区占全国消费比重略有下降，但仍占全国的 54.2%（见表 16）。分城乡看，城市消费品零售额增长 17.2%，加快 2.9 个百分点；县及县以下消费品零售额增长 15.8%，加快 3.2 个百分点；消费增速的城乡差距为 1.4 个百分点，较上年缩小 0.3 个百分点。分省看，西藏消费增长最快，为 24.9%，增速最慢的上海也达到 14.5%。

（二）东部地区投资占比下降，中西部和东

北地区投资增长保持高位

城乡固定资产投资均保持较快增长，但增速差距有所扩大。2007 年，我国全社会固定资产投资增长 24.8%，增速比上年加快 0.9 个百分点。其中，城镇固定资产投资增长 25.8%，比上年加快 1.5 个百分点；农村固定资产投资增长 19.2%，比上年回落 2.1 个百分点；固定资产投资增速的城乡差距比上年扩大 3.4 个百分点。

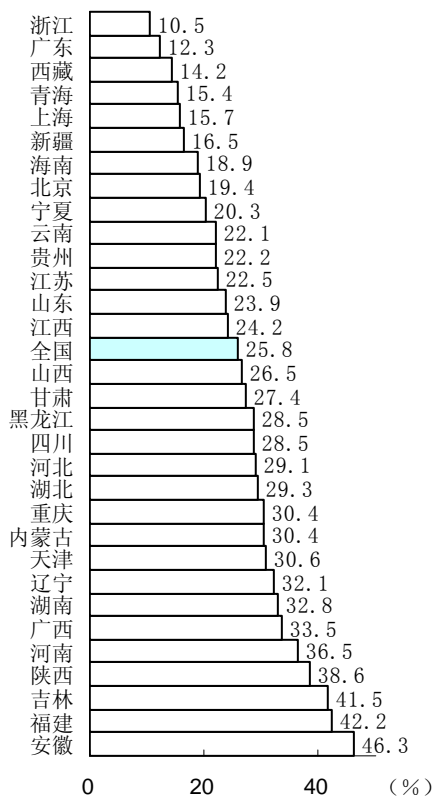
固定资产投资的区域分布逐步改善，东部地区投资占比下降。东部、中部、西部和东北地区城镇固定资产投资增速分别为 21.7%、34.0%、28.5%和 33.9%，中西部和东北地区投资增速均高于东部地区。东部地区投资在全国占比下降，固定资产投资的区域协调性进一步增强（见表 17）。分省看，安徽、福建、吉林的城镇固定资产投资增速均超过 40%，浙江、广东、西藏的城镇固定资产投资增速均低于 15%（见图 9）。

表 17 2007 年各地区城镇固定资产投资

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	44.7	-2.4	21.7	2.1
中部	20.6	1.2	34.0	1.9
西部	22.0	0.6	28.5	2.4
东北	10.7	0.7	33.9	-3.8

注：固定资产投资含不分地区的投资（占 2%左右），如跨区投资，故各地投资额汇总数不等于全国数。
数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

自筹资金占投资资金来源的比重趋于上升。中西部地区和东北地区投资资金来源中国家预算内资金占比较高，但东部地区外资占比较高；国内贷款在各地区投资资金来源中的占比均趋于下降，自筹资金的占比上升，在各地区投资资金来源中占比均超过 50%。东部地区资金已成为部分中西部省市投资的重要来源。如 2007 年重庆市投资资金来源中实际利用内资增长了 44.2%，其中来自东部地区的资金占 3/4 以上。



数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

图 9 2007 年各地区城镇固定资产投资增速

2007 年，全国城镇固定资产投资增长呈现出高位稳定运行态势。月度增速基本上保持在 25%-27% 的区间内。城镇新开工项目数较上年增长 13.7%，计划总投资额同比增长 28.7%，增速较上年提高 33.1 个百分点。

(三) 各地区外贸进出口保持快速增长，实际利用外资增速回升

2007 年，各地区进出口贸易继续保持较快增长，但东部地区占全国比重趋于下降。东部、中部、西部和东北地区进出口贸易分别增长 22.4%、37.7%、36.3% 和 25.9%，东部地区增幅比上年回落 1.2 个百分点，其他地区增幅都有不同程度提高。东部地区进出口总额占全国的比重最高，但占比趋于下降，中西部和东北地区的增速较快，占比有所上升。分省看，海南、山西、江西、新疆的增速均超过了 50%，占全国进出口总量近六成的广东、江苏、上海进出口增速均低于 25%。出口方面，新疆增长最快，为 61.1%；进口方面，山西增速最高，为 102.5%。尽管东部地区进出口增速相对放缓，但其外贸依存度仍高达 93%，比中部、西部和

东北地区分别高 83、81 和 70 个百分点。其中上海的外贸依存度约 180%，北京、广东、天津、江苏等地的外贸依存度也超过 100%。

表 18 2007 年各地区出口额

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	88.3	-0.7	24.9	-2.1
中部	3.6	0.2	34.6	-0.3
西部	3.9	0.4	39.6	6.4
东北	4.2	0.1	29.9	5.2

数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

表 19 2007 年各地区进口额

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	89.8	-0.8	20.4	0.4
中部	3.2	0.5	47.4	21.4
西部	3.3	0.3	36.0	8.9
东北	3.7	0.0	21.3	4.1

数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

2007 年，各地区贸易顺差增长仍较快。东部、中部、西部和东北地区贸易顺差较上年分别增加 725、20、49 和 57 亿美元。贸易顺差仍主要集中在东部地区，其中，广东贸易顺差突破千亿美元，浙江、江苏、山东、福建和辽宁的贸易顺差超过百亿美元。北京、吉林、甘肃、内蒙古和海南为贸易逆差（见图 10）。各地区高新技术产品出口增速和占比继续提高，企业适应国际市场需求变动的能力增强，但需要关注加工贸易占比过高、低附加值和资源性产品出口较多等问题。



数据来源：2008 年《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算。

图 10 2007 年各地区进出口差额

2007 年，各地区实际利用外资继续保持较快增长。分地区看，东部地区实际利用外资占全国的比重有所下降，中部地区和东北地区比重上升，西部地区与上年基本持平（见表 20）。分省看，江苏、广东、山东、浙江、福建、上海等东部省份仍是外资集中的主要地区，其中江苏实际利用外资突破 200 亿美元，居全国第一；北京市和天津市实际利用外资均突破 50 亿美元，创历史最高水平。实际利用外资增速最快的省份是甘肃，比上年增长 3.0 倍，山西、安徽、河南、重庆等中西部省市增速也超过 50%。分行业看，房地产业外商直接投资增长 107.3%，制造业的外资流入比上年下降 4.6%，但仍占外资流入总量的 54.6%。湖北省房地产行业新增外商投资同比增长 2.3 倍，辽宁省房地产业实际利用外资同比增长 169.2%，占全部实际利用外资的 45.1%，重庆市近六成的外商直接投资投向了房地产业。

第三产业实际利用外资增长较快。2007 年，国家调整了对中外资企业的所得税政策，并公布

了新的《外商投资产业指导目录》，鼓励外资进入高新技术、基础设施、农林牧副、节能环保等领域，进一步扩大服务业的开放度。北京市实际利用外资中，逾八成流向第三产业，其中大部分集中在商务、信息、科技、金融、物流等生产性服务业领域。上海市第三产业实际利用外资占全市外商直接投资的 2/3，全年引进外资总部经济项目 79 家，其中研发中心 34 家。

表 20 2007 年各地区实际利用外资额^①

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007 年	比上年增长	2007 年	比上年增长
东部	71.0	-4.4	16.0	-3.1
中部	13.0	3.3	57.4	21.8
西部	6.5	0.1	37.6	3.9
东北	9.5	1.0	44.2	-7.9

数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算。

各地区海外投资平稳发展，“走出去”战略有序实施。2007 年，全国非金融类对外直接投资 187 亿美元，同比增长 6.2%，其中以并购方式对外直接投资占三分之一。东部地区仍是对外投资的主要力量，浙江省境外投资增长 69.2%，境外合作区总数为全国第一。中西部地区对外投资呈跳跃式增长，重庆和甘肃两地企业的海外投资金额分别比上年增长 26.2 倍和 9.5 倍。资源勘探开发、机电行业等是各地区海外投资的重点领域。

（四）各地区地方财政收入快速增长，财政支出更加贴近民生

2007 年，各地区财政收入大幅增长。东部、中部、西部和东北地区地方本级财政收入增速都超过 25%，除中部地区增速回落外，其他地区增速都有所加快（见表 21），西部地区增速最快，为 33.9%。东部地区财政收入占全国的比重接近 60%。分省看，本级财政收入超过千亿元的省份有 7 个，除辽宁省外，其余均来自东部地区。本级财政收入增长最快的 5 个省份均来自西部地区，分别是内蒙古、四川、重庆、西藏和甘肃。

^①部分省份为实际外商直接投资额。各省公布的实际利用外资额汇总数比商务部公布的实际外商直接投资数据要大，还包括外商其他投资，但不包括对外借款。2007 年，全国实际利用非金融机构外商直接投资 748 亿美元，增长 13.6%，比上年加快 9.1 个百分点。

表 21 2007 年各地区财政收入和财政支出

单位：%

	地方本级财政收入				地方本级财政支出			
	占比		加权平均增长率		占比		加权平均增长率	
	2007年	同比增减	2007年	同比增减	2007年	同比增减	2007年	同比增减
东部	59.6	0.6	29.8	8.6	44.2	-0.8	25.0	7.2
中部	15.2	-0.8	27.6	-3.9	20.0	0.0	26.1	-3.5
西部	17.3	0.3	33.9	9.8	25.8	0.8	29.4	7.4
东北	7.8	-0.2	27.8	7.1	10.1	0.1	23.5	4.9

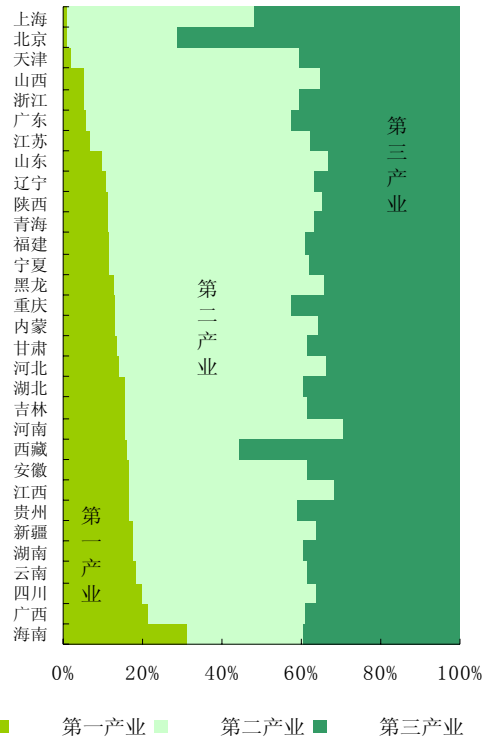
数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》、中国人民银行工作人员计算。

注：地方本级财政收入不含中央税收返还和补助收入。地方本级财政支出不含上解中央支出。

2007 年，各地区财政支出加大。东、中、西部和东北地区的地方财政支出增速都超过 20%，西部和东北地区的地方财政支出增速都超过 20%，西部地区增速最高，为 29.4%，增幅较上年提高 7.4 个百分点，占全国的比重也相应提高；中部地区增速较上年回落 3.5 个百分点（见表 21）。本级财政支出增长最快的是海南省，超过 40%，其余 6 个增速超过 30% 的省份都位于中西部地区。财政支出结构进一步优化，更加贴近民生。北京市 2007 年财政支出 90% 用于公共支出；江苏省级财政安排助学、助老、助困、助残资金 38 亿元，增长 60.8%；贵州省社会保障和就业支出增长 60.7%；四川省教育、医疗卫生和社会保障支出分别同比增长 43.2%、59.9% 和 26.1%。

二、产出和供给

2007 年，全国三次产业发展良好，二、三产业增速略有提高，第一产业增速小幅回落。三次产业占 GDP 的比重分别为 11.3%、48.6%、40.1%（见表 22）。分地区看，东北地区第一产业增速加快，其他地区增速均有所回落；东部地区第二产业增速略有回落，其他地区增速普遍加快，比重继续提高；各地区第三产业的增速都较上年有所加快，但除东部地区第三产业占比有所提高外，其他地区都呈现不同程度的下降。全国有一半的省份第二产业比重超过 50%，其中东部地区有 7 个省份（见图 11）。中部地区在崛起战略的推动下，第二产业增速提高最快。



数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算。

图 11 2007 年各省份三次产业结构

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

单位：%

	东部	中部	西部	东北	地区合计
三次产业的地区分布					
第一产业	36.0	28.1	26.2	9.7	100
第二产业	56.8	18.7	15.8	8.7	100
第三产业	58.2	17.2	16.7	7.9	100
各地区三次产业的比重					
第一产业	7.1	16.0	16.5	12.4	11.3
第二产业	51.8	49.2	45.9	51.4	48.6
第三产业	41.1	34.8	37.6	36.2	40.1
地区生产总值	100	100	100	100	100
各地区三次产业的增长率					
第一产业	3.9	4.4	5.7	4.7	4.6
第二产业	15.6	18.1	18.6	18.2	16.8
第三产业	14.2	13.2	13.4	11.6	13.7
地区生产总值	14.2	14.2	14.5	14.1	14.2

注：我国各省份三次产业加权平均增长率分别比国家统计局公布的三次产业增长率高 0.9、3.4 和 1.1 个百分点。数据来源：2008 年《中国统计摘要》、《2007 年国民经济和社会发展统计公报》、中国人民银行工作人员计算。

(一) 各地区粮食产量稳定增长, 农业产业化取得新进展

2007年, 各地区克服了自然灾害严重、极端天气频发等不利因素, 农业增加值稳步增长。东部、中部、西部和东北地区分别实现农业增加值10705亿元、7838亿元、7845亿元和2884亿元, 分别增长3.9%、4.4%、5.7%和4.7%, 占全国的比重分别为36.6%、26.8%、26.8%和9.9%。西部地区农业增加值增速及在三次产业中的占比均领先于全国其他地区; 全国有13个省份农业增加值超千亿元, 其中东、中、西部和东北地区分别有6个、4个、2个和1个。农业增加值增速最快的5个省份是重庆、海南、新疆、陕西、宁夏, 增速均超过6.5%。在惠农政策激励和农产品市场价格攀升的共同推动下, 各地农民种粮积极性提高, 粮食播种面积较上年略有增加, 粮食产量比上年增长0.7%。辽宁省粮食产量增长6.4%, 创历史最高水平; 河南省粮食总产量超千亿斤, 连续八年居全国首位; 黑龙江省商品粮生产超过500亿斤, 稳居全国第一。

农业产业化经营取得新进展。河北省农业产业化经营率超过50%, 在全国领先; 江苏省农产品出口额增长18.6%, 180家省级农业产业化龙头企业实现销售收入增长21.7%; 福建省农业产业化龙头企业产值增长24.3%; 安徽省新增30余户销售收入超亿元的农业产业化龙头企业; 四川把畜牧业现代化作为推进传统农业向现代农业跨越的突破口, 大力发展良种化、标准化、规模化、现代化养殖, 生猪存栏数量近1亿头, 居全国首位。

2007年, 各地区农业投入增长较快, 农业基础进一步巩固。黑龙江省粮食生产资金投入达到289亿元, 创历史最高水平; 河北省财政专项支农资金达到45.7亿元, 比上年增长19%; 四川、重庆等地进一步加大农业基础设施投入力度, 抗旱防涝能力增强, 灾后农业生产实现快速恢复。农业科技开发和成果产业化加强, 全国农业科技贡献率接近50%。

(二) 各地区工业生产和利润继续保持较快增长, 工业技术创新和成果产业化步伐加快

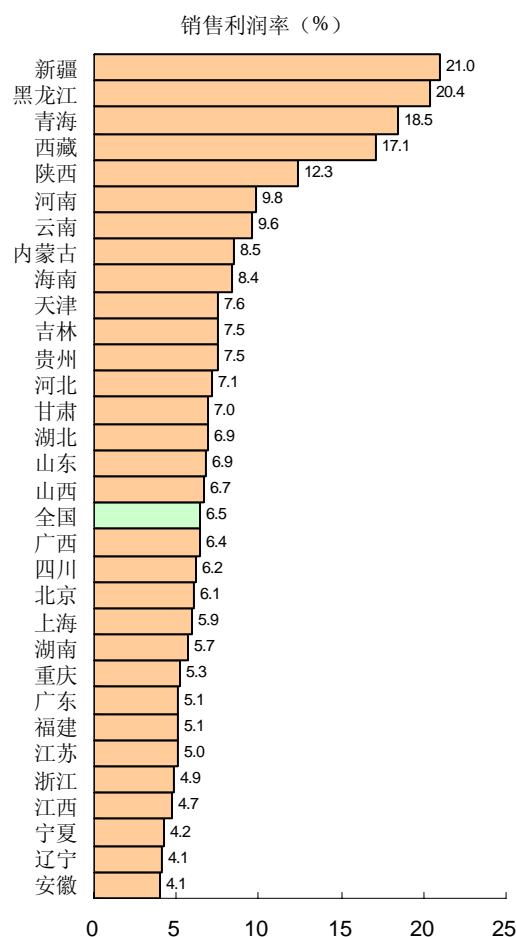
2007年, 各地区工业生产增长较快。东部、中部、西部和东北地区的工业增加值分别增长18.5%、23.7%、22.3%和19.9%, 除东部地区增幅较上年小幅回落外, 其他地区增速较上年有所加快(见表23); 中部地区增速提高幅度最大, 中部

六省的工业增加值增长都超过20%, 中部崛起战略实施效果开始显现。分省看, 海南省工业增加值增长33.8%, 居全国第一; 山东、广东、江苏等工业增加值超万亿元的省份增速都在18%以上; 西部地区的内蒙古、广西、四川、重庆增速都在25%以上。

表 23 2007 年各地区工业增加值

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	59.2	-2.2	18.5	-1.1
中部	16.9	1.4	23.7	2.6
西部	14.9	0.7	22.3	0.9
东北	9.0	0.0	19.9	1.6

数据来源: 国家发改委网站、2008年《中国统计摘要》。



数据来源: 国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算。

图 12 2007 年各省份工业企业平均销售利润率^②

^②注: 各地区工业企业平均销售利润率为 2007 年 11 月末的数据。

2007年,各地区工业企业利润快速增长。1~11月,全国规模以上工业企业实现利润2.3万亿元,同比增长36.7%,高于上年同期6个百分点。东部、中部、西部和东北地区工业企业利润分别为1.3、0.4、0.4和0.2万亿元,同比分别增长34.2%、64.2%、39.3%和36.9%,明显快于工业生产增速。吉林、宁夏、海南等省份规模以上工业企业的利润增幅都超过100%。西部地区资源型产品比重较大,在资源价格快速上涨的背景下,销售利润率明显高于其他地区(见图12)。分行业看,39个工业大类行业全部实现盈利,其中钢铁、化工、建材、石油加工、电力、有色金属六大高耗能行业实现利润大幅增长,占整个工业利润的

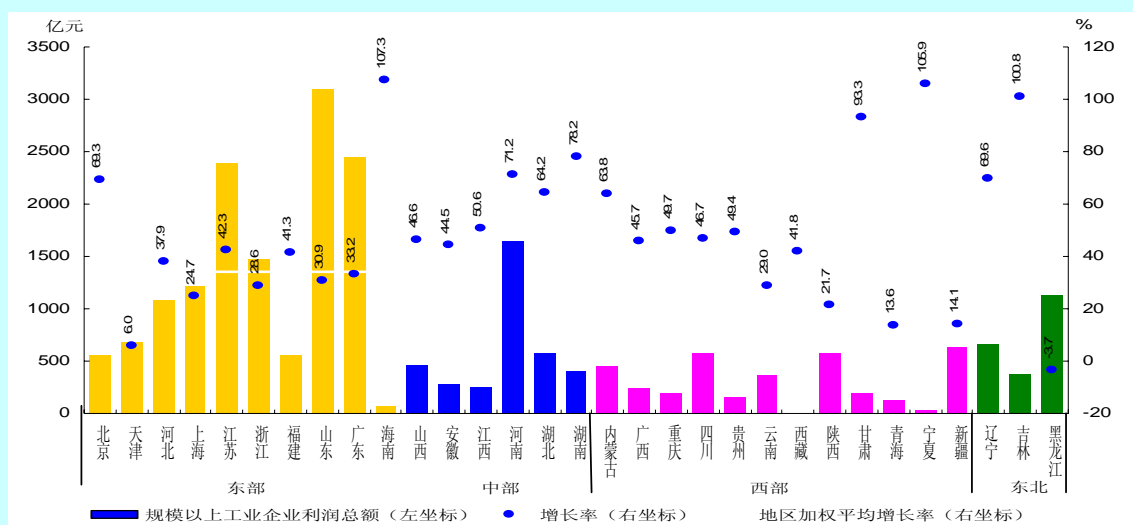
1/3。

各地区工业技术创新和成果产业化步伐加快,新型工业化成效显著。全国高新技术产业增加值占GDP的7.8%,高新技术产品约占出口的30%。北京、上海、广东等地已成为全球重要的高新技术产品生产基地,浙江、福建高新技术产业增加值占地区生产总值比重超过10%,山东、湖南、安徽、江西等地高新技术产业产值增速超过30%。

2007年,工业产品产销率基本稳定。各地区产销率均在97%以上,中部地区与上年持平,东部、西部和东北地区的产销率分别比上年下降0.1、0.2和0.5个百分点。

专栏 2 各地区工业企业利润调查

2007年,我国各地区工业企业利润快速增长,全国有27个省份的工业企业利润增幅都超过20%(见图13)。为了解工业企业利润增长的特点、原因及影响,2008年1月,中国人民银行对全国22个省1392家工业企业进行了问卷调查^①。



数据来源:国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算。

图 13 2007 年各省(区、市)规模以上工业企业利润及增速^②

调查显示,市场需求旺盛、产成品价格提高、技术进步、投资收益增加以及环保成本费用外部化等因素是工业企业利润增加的主要原因。首先,国内外市场需求旺盛和工业品价格上涨拉动了工业企业利润快速增长。调查显示,将近八成的样本企业认为,国内外市场需求扩大是其利润增长的重要原因,还

①在1392家样本企业中,大、中、小型企业分别占38%、42%、20%;国有、集体、私营、外资和其他所有制企业分别占34%、4%、26%、13%、23%;有进出口业务的企业占51%。被调查企业行业分布最集中的前五个行业分别是:化学原料及化学制品制造业、纺织业、交通运输设备制造业、电气机械及器材制造业、医药制造业。

②目前国家统计局公布的各地区工业企业利润为2007年11月末的数据。

有 72.7% 的样本企业认为产品价格提高是企业利润增长的重要原因。国家统计局数据显示，由于 2007 年原材料、燃料、动力购进价格涨幅比上年有所下降，原材料、燃料、动力购进价格与工业品出厂价格上涨幅度之间的差距由 2006 年的 3.0 个百分点缩小到 2007 年的 1.3 个百分点，有利于缓解企业的成本压力、增加利润空间。其次，更加重视技术进步也促进了工业企业利润增长。调查显示，工业企业在技术革新方面的投入逐年增多，分别有 35.9% 和 43.1% 的样本企业认为技术进步对提高企业盈利水平具有“非常重要”和“比较重要”的作用。第三，投资收益增加对工业企业利润增长有较大贡献。有 20% 的样本企业认为投资收益对利润增长有重要影响。江苏、浙江、四川和上海等省市的样本企业中，2007 年的平均投资收益分别增长了 5 倍、3.6 倍、0.7 倍和 0.4 倍。第四，社保、环保成本的外部化增加了工业企业的盈利空间。调查显示，仅有 60% 的样本企业列支了“三险一金”即养老、医疗、失业保险和住房公积金，46% 的样本企业列支了“环境保护”费用，部分企业的环保成本由社会承担，虚增了工业企业的盈利水平。第五，劳动力成本占企业单位生产成本的比重相对较低，有利于工业企业增加盈利。有近 2/3 的样本企业认为“员工工资”并非影响企业成本的最重要因素。此外，部分样本企业认为行业整合力度加大，企业兼并、重组、引进战略投资等现象更为普遍，在优化资源配置的同时，也提高了企业产品的市场集中度和盈利能力。

工业企业利润快速增长对各地区经济社会发展产生重要影响。一是有利于促进区域经济金融良性互动。工业企业利润快速增长，在增加当地财政收入的同时，也提高了企业自我发展能力，降低了银行信贷风险。二是有利于扩大就业。调查显示，超过八成的样本企业认为，利润增长使其扩大经营规模、增加用工人员的意愿上升。

但应该注意到，我国工业企业利润的快速增长，虽然有改革开放以来生产力大幅提高和技术创新不断升级的内在原因；但企业社会保障成本和环保成本的外部化、资源价格偏低和研发费用支出太少等短期因素作用不容忽视，而现行按照市价计提投资收益的会计制度使得工业企业的利润增长在较大程度上受到资本市场波动的影响。随着国家加大环境保护力度，不断健全社会保障制度，并推进资源的市场化改革，企业利润增长应建立在更加稳固和可持续发展的基础之上。

（三）各地区服务业较快增长，生产型服务业加快发展

2007 年，东、中、西部和东北地区分别实现第三产业增加值 62074 亿元、18246 亿元、17848 亿元和 8442 亿元，加权平均增长率分别为 14.2%、13.2%、13.4% 和 11.6%，占全国的比重分别为 58.2%、17.1%、16.7% 和 7.9%（见表 23）。东部地区服务业增速最快，占三次产业的比重最高，超过 40%。在服务业增速最快的前十个省份中，东部地区占一半。中部地区服务业占比较低，东北地区服务业增长平稳。分省看，贵州省在旅游业的强劲带动下，服务业增长 17.3%，增速居全国首位；北京、西藏、上海、重庆和广东的第三产业占比都超过 40%，在全国居前五位，其中北京占比最高，为 71.3%。各地区信息、商务、金融、现代物流和科技等生产型服务加快发展。北京市生产型服务业对全市 GDP 贡献超过 40%；湖南省动漫、会展等文化产业实现增加值 400 亿元，增长超过 20%；受证券市场交易活跃影响，上海、深圳等地金融业

增加值增长超过 30%。

近年来，尽管各地区服务业发展较快，但总体上增长仍落后于工业。总体规模小、结构不合理、体制改革和机制创新滞后等仍是当前各地区服务业面临的主要问题，需要在稳步发展传统服务业的同时，加大改革创新力度，进一步提高生产型和高附加值等现代服务业的比重。

三、各地区能耗、环境治理与保护情况

2007 年，各地区深入贯彻科学发展观，建设资源节约型社会，在节能减排方面取得积极进展，平均能耗水平趋于下降。初步核算，全国全年能源消费总量 26.5 亿吨标准煤，比上年增长 7.8%；单位 GDP 能耗下降 3.27%，化学需氧量（COD）、二氧化硫（SO₂）排放总量分别比上年分别下降 3.14% 和 4.66%。分地区看，东部地区单位 GDP 能耗最低，主要原因是其服务业比重较高，技术进步对经济增长的贡献也相对较高，经济发展对能源资源的依赖性相对较弱。广东、北京、上海、浙江、江

苏、福建等省市万元 GDP 能耗均在 0.9 吨标准煤以下，单位能耗降幅超过 4%。中西部和东北地区的产业结构中，资源、能源消耗型比重偏高，节能降耗难度较大，但也取得了显著成效。四川省对部分高耗能行业执行了差别电价政策；江西省设立了节能减排专项资金和生态保护奖励基金；河南省淘汰落后产能、关闭“五小企业”力度加大，全年关停小火电机组占全国目标的 20%。

2007 年，各地区探索创建环境友好型社会，环境保护和污染治理力度进一步加大，在环境治理、发展循环经济和绿色环保产业等方面取得了积极进展。全国城市污水处理率达到 59%，比上年提高 3.3 个百分点；城市绿化覆盖率达到 35.1%，较上年提高 2.6 个百分点。各地区自然保护区和生态示范区数量稳步增加，清洁生产、循环经济试点有序实施。各级政府部门更加重视节能环保工作，普遍出台了相关政策并加大实施力度。松花江、太湖、洞庭湖等重点流域水污染防治工作得到加强；浙江省“百亿生态环境建设工程”顺利实施；广东省及珠三角地区环保规划全面启动；广西农村沼气入户率达到 39.2%，居全国首位。

金融支持节能减排和环境保护的力度进一步加大。上海、江苏、浙江、重庆、甘肃等地人民银行出台了金融支持节能减排相关工作的指导意见，部分地区金融机构推出了“绿色信贷”工程、“能效贷款”等金融创新产品。江苏省部分企业还与世界银行等签署了温室气体减排购买协议，开创了利用市场机制和新型金融工具实施节能减排之先河；浙江嘉兴等城市初步建立排污权交易市场。

目前，尽管各地区普遍将建设资源节约型、环境友好型社会放在工业化、现代化发展战略的突出位置，但由于经济增长方式转变尚未取得重大突破，重化工业加快发展，各地区经济发展所面临的资源、能源和环境约束有所增强，降低能耗、保护环境的压力依然较大。因此，在继续发挥政府职能部门节能环保工作主导作用的同时，也要积极推进资源性产品价格改革，理顺资源和环境价格，发挥市场机制的调节作用。积极借鉴国际经验，探索在国内试行排放配额制、发展排放配额交易市场，通过金融市场发现价格的功能，调整不同经济主体利益，有效落实环保和节能减排。同时，建立有效的信息机制，引导金融市场对环境承载能力相适应的生产能力配置给予支

持。鼓励发展循环经济和节能技术，促进产业结构优化升级和经济增长方式的转变。

四、价格和劳动力成本

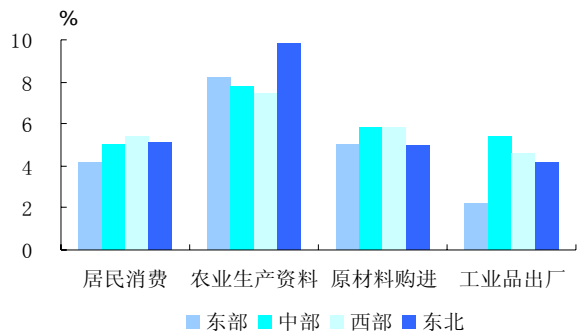
受国际大宗商品价格上涨、国内农产品供给约束、劳动力成本上升、资源性产品调价等因素影响，2007 年国内消费物价水平创 11 年新高。全年居民消费价格（CPI）上涨 4.8%，涨幅比上年提高 3.3 个百分点；工业品出厂价格上涨 3.1%，涨幅比上年提高 0.1 个百分点；原材料、燃料、动力购进价格指数上涨 4.4%，涨幅比上年回落 1.6 个百分点；农业生产资料价格同比上涨 7.7%，涨幅比上年提高 6.2 个百分点。各地区居民消费价格涨幅差异较小，西部地区涨幅略高于其他地区；东北地区农业生产资料价格涨幅明显高于其他地区；中西部地区原材料、燃料、动力购进价格高于东部和东北地区；而东部地区的工业品出厂价格涨幅明显低于其他地区。

各地区居民消费价格均明显上涨，东部地区涨幅低于其他地区。2007 年，东部、中部、西部和东北地区居民消费品价格涨幅分别为 4.1%、5.1%、5.4%和 5.1%，分别比上年提高 2.8、3.6、3.7 和 3.6 个百分点。全国有一半的省份 CPI 涨幅在 5%以上。增长最快的青海、贵州、广西涨幅均超过 6%，福建涨幅最低，为 2.4%，与涨幅最快的青海相差 4.2 个百分点。分类别看，食品价格上涨是拉动 CPI 上涨的主要原因。东部、中部、西部和东北地区食品价格涨幅分别为 11.1%、13.1%、13.3%和 12.9%，中西部地区食品价格涨幅高于东部地区（见图 14）。

各地区生产价格指数各季度同比涨幅呈现倒“U”形波动，地区间差异较大。2007 年，东部、中部、西部和东北地区工业品出厂价格分别上涨 2.2%、5.4%、4.6%和 4.1%，原材料、燃料、动力购进价格分别上涨 5.0%、5.9%、5.9%和 5.0%。大部分地区工业品出厂价格涨幅仍明显低于原材料、燃料、动力购进价格涨幅，下游行业生产成本压力尚未根本缓解。但山西、内蒙古、甘肃、新疆、黑龙江等资源富集地区，采掘业占比相对较高，工业品出厂价格涨幅要高于原材料、燃料、动力购进价格涨幅。山西省工业品出厂价格指数上涨 7.4%，涨幅居全国第一，比当地原材料、燃料、动力购进价格涨幅高 2.1 个百分点。东部地区在全国产业分工体系中处于下游地位，工业品

出厂价格上涨幅度在各地区中最小，远低于全国平均水平。

各地区农业生产资料价格各季度同比涨幅逐季扩大，中西部地区涨幅低于其他地区。东、中、西部和东北地区农业生产资料价格分别上涨8.2%、7.8%、7.4%和9.9%。全国有6个省份涨幅超过10%，北京、广西涨幅全国最高，均为14.4%，西藏最低，仅为1.1%。需要密切关注各地区农资价格的快速上涨可能给农业生产带来的负面影响，避免引发粮食和食品价格加速上扬，加剧通货膨胀压力。

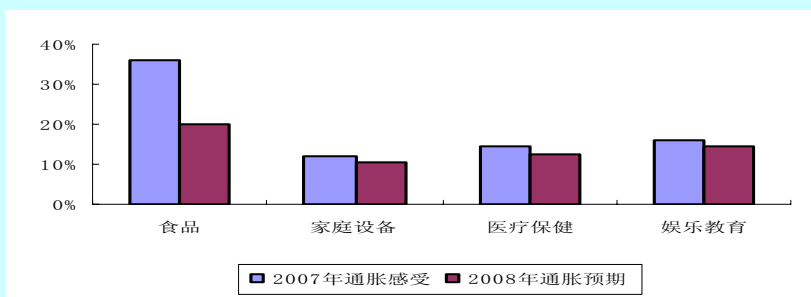


数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算。

图 14 2007 年各地区各类价格同比涨幅

专栏 3 通货膨胀预期调查

通货膨胀预期是公众对通货膨胀在未来的变动方向和变动幅度的一种事前估计。通货膨胀预期会影响消费、储蓄和投资行为，从而影响未来真实的通货膨胀水平。为了解当前居民通货膨胀感受状况，分析影响居民通货膨胀预期的各种因素及通货膨胀预期对企业定价行为的影响，中国人民银行于2008年初分别以随机抽样和典型调查的方式对全国20个省市的居民和企业进行了问卷调查。调查回收居民样本10798份，其中有效样本10295份；企业样本1243份，有效样本1243份。调查结果显示，居民和企业对2007年整体价格水平上涨感受强烈，预期2008年价格涨幅仍维持在较高水平，但势头趋缓。居民对2007年整体价格水平的通胀感受达29.9%。居民对食品上涨幅度的感受为36%，其他分项商品的价格上涨感受也在10%-20%。居民对2008年的通胀预期低于2007年感受，但维持在较高水平，为19.7%。其中，对2008年食品价格上涨预期为20%，较2007年感受回落16个百分点；对医疗保健、娱乐教育和家庭设备价格2008年上涨预期则接近2007年感受上涨幅度（见图15）。

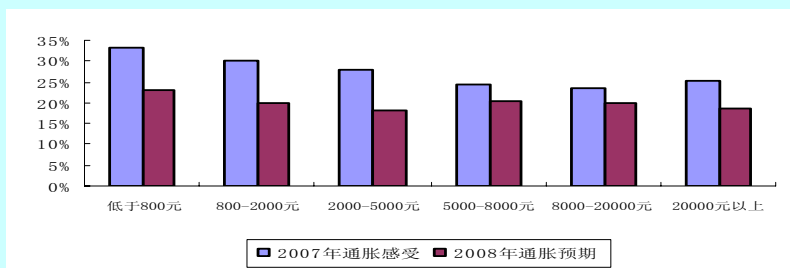


数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。

图 15 2007 年通胀感受和 2008 年通胀预期图

居民对2007年整体价格水平的通胀感受高于2007年居民消费价格4.8%的涨幅，可能有几个原因。一是在通货膨胀较高或变动较大时，由于不确定性增加，居民通货膨胀感受容易出现偏差。二是食品类低价商品价格上涨较快，可能对感受通胀的影响大于其所占比例应有的影响。三是公众对通胀的感受主要基于经常购买商品的价格，而价格指数则还考虑不经常购买产品的价格。四是同比价格指数对通货膨胀的衡量存在滞后。居民通货膨胀感受偏高，会对通货膨胀预期产生影响，调查表明2008年的通货膨胀预期也维持在较高水平。而较高的通货膨胀预期可能通过影响居民的消费、工资定价等行为对实际通货膨胀产生推动作用。因此，需认真研究居民通货膨胀预期与感受，采取必要措施稳定居民通货膨胀预期，抑制通货膨胀。

从影响居民通货膨胀感受的相关因素看，一是居民家庭收入水平与其对整体通货膨胀和食品价格上涨的感受程度总体上呈负相关。家庭月收入低于800元的居民对整体通货膨胀和食品价格上涨的感受程度均最高，分别为33.2%和39.5%。家庭月收入高于20000元的居民对整体通货膨胀和食品价格上涨的感受程度相对较低，分别为25.1%和28%（见图16）。二是居民购买食品的频率越高，对整体通货膨胀和食品价格上涨的感受程度越高。其中每周购买食品4次以上的居民感受最强烈，分别为30.4%和38.7%。从各类商品价格上涨感受与总体通货膨胀感受之间的多元线性回归分析结果看，食品、家庭设备价格上涨感受对整体通货膨胀感受的影响较大。



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 16 家庭月收入与通胀感受、预期间关系

从影响居民通货膨胀预期的因素看，调查显示，居民的通胀预期受通货膨胀感受的影响比较明显。居民收入水平和受教育程度对通货膨胀预期的影响较大，但居民的年龄、职业对通胀预期影响不大。居民通货膨胀感受越强烈，其通胀预期也越高；收入越低者通胀预期越高，收入越高者通胀预期越低；居民受教育程度与其通胀预期总体上呈反向关系，具有小学及以下、中学及相等学历、大学本科或专科学历的居民预期2008年整体物价分别上涨28.5%、20%、18.3%。此外，通货膨胀预期越高，居民越有可能要求提高工资，从而带动下一轮物价上涨。约90%的被调查居民在2008年有提高工资的要求，平均要求工资上涨38.5%，高出通胀预期18.8个百分点。

从企业对通货膨胀的感受和预期状况看，企业对原材料价格上涨形成较为一致的预期，并成为企业调整产品出厂价格的首要因素。企业感受2007年原材料、劳动力和主要产品价格涨幅分别为19.4%、11.3%和11.8%，并预期2008年主要原材料价格和工人工资分别上涨12.9%和10.1%。原材料价格、劳动力成本、竞争者调价是企业调整产品价格时最主要考虑的因素。为应对成本上升压力，绝大多数企业认为有必要调整产品价格，被调查企业2007年平均调整价格3.7次。但多数样本企业在调整价格时不采取“立即调整到理想价位”策略，“信息收集处理需要时间”成为制约企业定价策略的重要因素。仅21.7%的企业选择立即调整到理想价位，32%的企业选择逐步调整到理想价位，48%的企业选择先观察一段时间再作决定。

通货膨胀预期是否稳定会影响未来真实的通货膨胀。当通货膨胀预期保持稳定时，某些产品价格（例如食品、能源价格）一次性的上涨不会导致价格总水平的永久上涨，而只会改变其相对价格。反之，如果一次性的价格上涨引起了通货膨胀预期的改变，并且导致工资和价格的轮番上涨，它就会转变为持续性的通货膨胀。因此，应采取综合措施稳定通货膨胀预期，维护价格总水平基本稳定。一是继续采取有效措施，努力增加粮油肉蛋菜的供应，平抑食品价格过快上涨的趋势。二是进一步完善社会保障体系和收入分配制度，着力提高低收入群体的承受能力，稳定低收入者的信心。三是提高政策透明度，加强正面宣传，引导公众全面客观看待和分析价格上涨形势，树立公众对宏观调控的信心。四是充分发挥多种政策的配合作用。

各地区职工工资普遍上涨，劳动力成本显著上升。2007年，全国职工平均工资2.49万元，增长18.7%，同比提高4.3个百分点。分地区看，各地区工资水平均较上年大幅增长。东部地区职工

平均工资水平仍然最高，但增速最低。中部地区工资水平相对较低，但增长率最高，为21.1%，较上年提高5个百分点（见表24）。全国有一半的省份职工平均工资涨幅超过20%，西藏最高，2007

年工资涨幅达 46%。各地区农民工工资也快速上涨。甘肃省农民人均外出务工收入增长 18.2%，对农民纯收入增加额的贡献率为 33.1%；河南、四川、陕西等劳务输出大省农民人均工资性收入增幅也在 20%左右。同时，各地普遍上调了最低工资标准：吉林省月最低工资标准上调 140 元；江苏省月最低工资标准平均上调 13.2%；山东、青海、宁夏等地各档次最低工资标准增幅也都超过 20%。各地区都加大了对低收入人群的保障力度。辽宁省农村最低生活保障金由原来的 853 元提高到 1000 元，甘肃全年共发放最低生活保障金 8.3 亿元，增长 22.6%。随着《劳动合同法》的实施，企业用工成本可能会进一步上升。劳动力成本和社会保障水平的合理上升有利于提高居民可支配收入和消费能力，同时也反映了劳动力市场供求形势和生活

成本的变化，有利于促进民生改善与和谐社会建设。但需关注劳动力成本上升对通货膨胀的压力。

表 24 2007 年各地区职工平均工资

	职工平均工资（万元）		加权平均增长率（%）	
	2007年	同比增减	2007年	同比增减
全国	2.49	0.39	18.7	4.3
东部	2.95	0.42	16.0	2.6
中部	2.08	0.36	21.1	5.0
西部	2.18	0.36	20.1	4.9
东北	2.12	0.34	19.1	5.1

数据来源：2008 年《中国统计摘要》和中国人民银行工作人员计算。

专栏 4 各地区劳动力成本分析

近年来，各地区劳动力成本呈现不断上涨趋势。为分析各地区劳动力成本变动的原因及对企业经营和宏观经济运行的影响，中国人民银行对全国 20 个省（市、自治区）的 1031 户企业进行了劳动力价格问卷调查。调查结果显示，劳动力供求的结构性矛盾、劳保福利的增加以及最低工资标准的上调等因素共同推高了劳动力成本。各地区企业采取技术创新、产品提价等措施化解劳动力成本上涨带来的不利影响。

调查显示，我国劳动力市场供求总体平衡，但各行业、各地区的劳动力供求结构性矛盾仍然存在。分行业看，劳动密集型行业、资本技术密集型行业均存在不同程度的用工缺口。有 10% 的企业感到招工时存在明显的结构性失衡，有 46% 的企业认为决定招工成功的主要影响因素是合格劳动力的有效供给，表明劳动力供给与企业对劳动力素质的要求存在结构性矛盾。部分技术性工种为了吸引合格的劳动力，工资水平提升较快。由于不同工种在工资薪酬上存在一定程度的比价效应，部分行业工资水平的上涨可能会拉动整体工资水平的提升。分地区看，除西部地区计划招工满足率较高外，东部和东北地区计划招工满足程度较低，中部地区也开始出现用工缺口。福建、浙江、广东等经济发达地区劳动力需求逐年上升，用工缺口较大。

各类劳动保险福利支出快速增长，已成为影响劳动力成本支出增加的重要因素。调查显示，2005-2007 年，企业人均保险支出、人均住房公积金支出、人均培训费支出和人均福利费支出年均增幅分别为 19.9%、18.8%、20.0%、14.8%。分地区看，东部地区的人均福利、人均住房公积金支出水平远高于其他地区，但增幅相对较低。各地区企业人均培训支出增长较快，其中东部地区企业的人均培训费支出年均增速接近 20%。

近年来，各地纷纷上调最低工资标准，也带动劳动力成本上涨。广东、浙江、江苏、福建、山东、吉林、黑龙江、安徽、新疆等地最低工资标准年均增速在 10% 以上。调查显示，各地最低工资标准差异较大，东部地区最低工资标准总体上高于中西部地区。上海等地在确定最低工资标准的同时，还制定了福利、津贴项目最低标准，逐步建立普通职工工资正常增长机制。

劳动保险福利支出和各地最低标准工资的快速增长，在一定程度上使劳动力供求双方形成劳动力成本上涨预期，助推劳动力价格上涨。调查显示，2007 年，73% 的企业提高了招工工资。53% 的被调查企业认为工资价格是决定招工成功的主要因素，其中纺织、服装、皮毛和电子等劳动密集型行业中，超过 60% 的企业认为工资价格是决定招工成功的主要因素。

各地区劳动力成本增加与原材料、能源等生产要素价格上涨形成叠加效应，增加了工业生产成本，

并可能推动工业品价格上升。调查显示, 2/3的企业在2007年提高了产品出厂价格, 但其中近六成的企业调价幅度在10%以下; 70.6%的产品出口企业提高了出口产品价格, 其中50%的企业调价幅度低于10%。劳动力成本的上升对企业利润产生一定的挤出效应, 但企业劳动生产率的较快提高, 在一定程度上缓解了劳动力成本增加对企业经营的不利影响。部分地区劳动生产率提高速度快于劳动力成本增长, 削弱了劳动力成本增加带来的成本上涨压力。调查显示, 65%的企业认为, 近三年劳动者技能(效率)明显提高, 仅有1.4%的企业认为劳动者技能(效率)下降。在企业加强成本定价管理和技术创新等因素的影响下, 尽管近年来劳动力成本上升较快, 但并未改变企业效益增长趋势。调查显示, 近三年样本企业劳动力成本年均增长17.1%, 企业税前利润年均增长24.5%, 较劳动力成本增速高7.4个百分点, 但纺织、服装、皮毛、电子等劳动力密集型企业受劳动力成本增加的影响较大。

调查显示, 随着劳动力成本上涨, 各地区企业在加强成本定价管理的同时, 进一步加大设备投资和技术、制度创新力度, 节约劳动力成本、提高劳动效率; 部分企业则采取提高产品价格或将生产外包出去等应对措施。分地区看, 各地区企业在以创新应对劳动力成本上涨方面具有高度一致性。85%的被调查企业通过技术创新、制度创新等方式降低生产成本, 其中东部、中部、西部和东北地区分别有85.0%、88.4%、87.7%和66.7%的企业通过创新降低生产成本。大多数企业认为, 需要采取以上多种方式来减缓劳动力成本上升给企业造成的成本压力, 超过七成的企业准备或已采取两项以上的应对措施。

总体上看, 劳动力成本的上升, 增加了城乡居民家庭的可支配收入, 有助于刺激消费, 拉动内需, 也促使企业加大技术创新, 提高生产效率。但是, 在当前物价上涨较快的背景下, 需要关注劳动力价格和其他生产要素价格上涨可能进一步加大通货膨胀压力。

五、主要行业发展

(一) 房地产市场和房地产金融总体运行良好, 房地产宏观调控政策初见成效

2007年, 国家陆续出台一系列房地产宏观调控政策, 对于调整住房供应结构、稳定住房价格、促进房地产市场持续健康发展起到了积极作用。

表 25 2007 年各地区房地产开发投资

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	56	-2.0	27	8.8
中部	15	0.4	35	4.2
西部	19	1.2	40	6.0
东北	9	0.4	35	0.6

数据来源: 国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算。

房地产开发投资增长较快, 住房供应结构进一步改善。2007年, 全国共完成房地产开发投资2.5万亿元, 同比增长30.2%, 比上年提高8.4个百分点。各地区的投资规模占比与上年基本持平, 投资增速较上年有较大提升。东部地区占比略有下降, 但继续保持在五成以上; 西部地区投资规模占比同比提高1.2个百分点, 投资增速最高, 达40%; 中部和东北地区房地产开发投资增速均保持在30%以上(见表25)。从资金来源看, 企业自

筹资金、定金及预收款仍然是房地产开发投资的主要来源, 国内贷款占比较上年略有下降。在人民币升值和房地产价格上涨预期等因素的影响下, 2007年, 全国房地产利用外资同比增长64.8%, 比上年提高8.3个百分点。随着国家住房保障制度的推进, 住房供应结构正逐步改善: 一是中小户型商品住房供应增加, 全国90平方米以下住房投资占16.6%, 较上年增长5.2个百分点。二是保障性住房建设得到加强, 2007年, 全国各地共安排廉租住房财政资金77亿元, 超过历年累计资金总和; 经济适用房投资额共计834亿元, 同比增长21%, 其中, 江西、广东、山东、甘肃、贵州等省增速均超过100%。

商品房销售额快速增长。2007年, 全国商品房销售额3万亿元, 增长42.1%。分地区看, 西部地区商品房销售额增长最快, 增速为52.4%, 东部地区增速相对较低。全国有9个省份房地产销售额增速超过50%, 重庆最高, 为91.3%。全国商品房竣工面积5.8亿平方米, 同比增长4.3%, 商品房销售面积7.6亿平方米, 同比增长23.2%, 比上年提高11个百分点。分省看, 有10个省份商品房销售面积增速超过30%。但后期增速有所放缓, 12月份, 有23个省份的增幅环比回落。

各地区房价上涨总体较快, 年末环比涨幅回落, 房地产宏观调控取得一定成效。2007年前三

季度，全国商品住房价格呈现大幅上扬。9月份，全国70个大中城市房屋销售价格同比上涨8.9%，比上年同期提高3.6个百分点。四季度，随着各项房地产宏观调控政策的贯彻落实，房价过快上涨势头趋缓。10-12月，全国房屋销售价格环比涨幅分别为1.6%、0.8%、0.2%，呈逐月回落态势，12月份，全国22个大中城市环比出现负增长。商品住房价格逐步趋稳。总体上看，各地区房价上涨幅度依然较大。12月份，全国70个大中城市房屋销售价格同比上涨10.5%，比上年同期提高5.1个百分点，乌鲁木齐涨幅最高，达21.3%。涨幅前十位的城市中，东部地区5个，分别是深圳、北京、宁波、惠州、杭州；西部地区4个，分别是乌鲁木齐、北海、南宁、重庆；东北地区1个，为哈尔滨（见图18）。

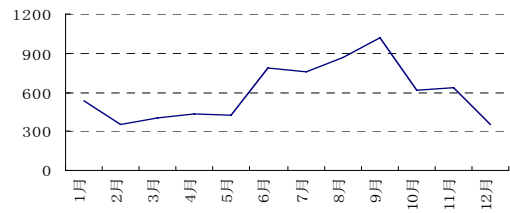
房地产贷款较快增长，但后期增速趋缓，房地产信贷政策调整效果初步显现（见图17）。年末，全国商业性房地产贷款余额4.8万亿元，同比增长30.6%，比上年提高8.5个百分点。其中，房地产开发贷款余额1.8万亿元，增长25.7%，比上年下降1.3个百分点；购房贷款余额为3万亿元，增长33.6%，比上年提高14.6个百分点。房地产贷款在人民币各项贷款中的占比同比提高2个百分点。分地区看，东部地区贷款在全国占比继续提高，但中、西部地区房地产贷款增速高于东部地区，东北地区房地产贷款增速较上年大幅下降（见表26）。受商业性房地产信贷政策调整影响，四季度房地产贷款增速有所放缓，新增贷款仅为上季度的50%，其中开发贷款和个人住房贷款分别为上季度的12.5%和60%。各项房地产调控政策的综合运用对投资性购房需求起到了一定的抑制作用。

表 26 2007 年各地区房地产贷款

	占比 (%)		加权平均增长率 (%)	
	2007年	比上年增减	2007年	比上年增减
东部	72	6.5	30	11.8
中部	9	-2.0	38	13.9
西部	14	-3.0	35	13.1
东北	5	-1.5	29	-12.2

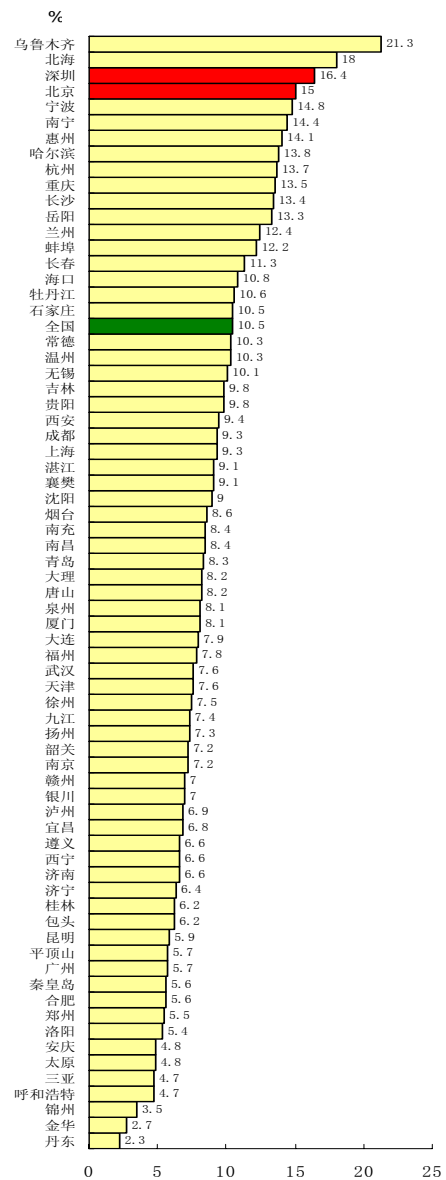
数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行。

单位：亿元



数据来源：中国人民银行调查统计司。

图 17 2007 年各月全国新增个人住房贷款图



数据来源：国家发展和改革委员会网站。

图 18 2007 年 12 月房屋销售价格同比涨幅

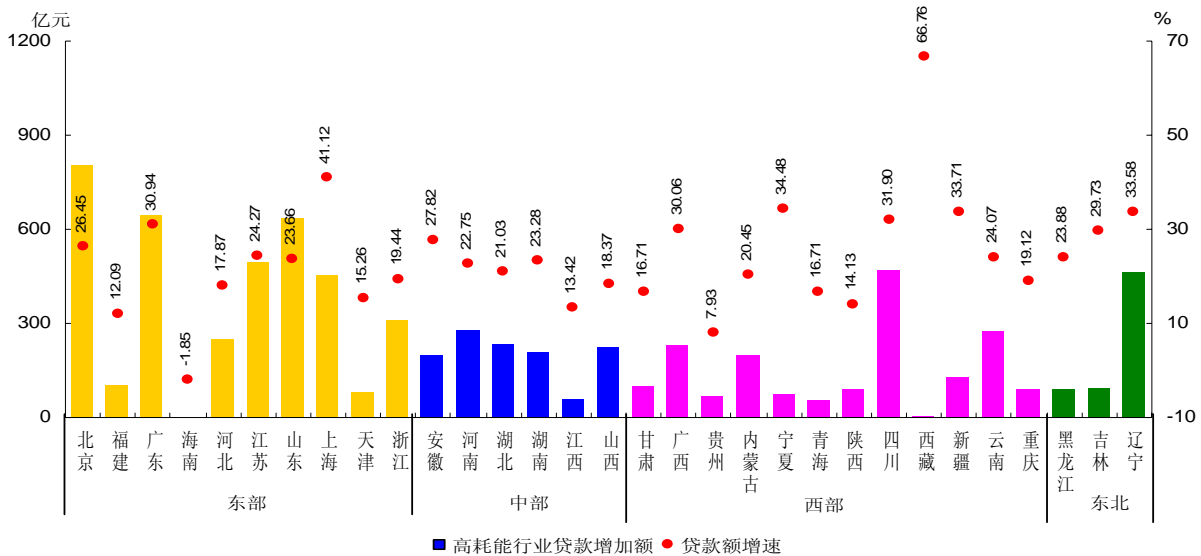
（二）重点耗能行业发展较快，结构调整和节能减排取得积极进展

2007年，各地区重点耗能行业生产、投资、出口增速较快。钢铁、建材、化工、有色、电力、石化等6大重点耗能行业完成投资额20649.4亿元，同比增长23.1%，其中建材和石化行业投资增长都在50%左右，化工和有色行业投资增速均在30%以上。分地区看，东部地区重点耗能行业投资总额较大，占整个重点耗能行业投资的40%以上；中、西部地区投资增长较快，2007年增长均超过30%，中西部地区能源、资源相对丰富，为重点耗能行业快速增长提供了条件。钢铁、建材、化工等行业增加值增长超过20%，出口增速也超过全国平均水平。

重点耗能行业发展较快的原因：一是国内经济增长加快、国际市场需求旺盛，增加了对钢铁、焦炭等耗能产品的需求。二是重点耗能行业市场销售看好、行业利润率高。2007年前11个月，6大行业实现利润6908亿元，比上年同期增长64.1%，

重点耗能行业在部分地区是“招商引资”和增加地方财力的重要支撑。三是资源价格和企业排污成本偏低，支撑了重点耗能行业投资快速增长。

重点耗能行业贷款较快增长。中国人民银行信贷征信系统数据显示，2007年6大重点耗能行业贷款增加7550.8亿元，同比增长23.7%。钢铁、建材、化工、有色、电力、石化行业贷款分别增加1359.4亿元、423.8亿元、1060.1亿元、580.2亿元、3767.3亿元和360.1亿元，其中仅电力行业新增贷款就占6大行业新增贷款的近50%。分地区看，东部地区6大重点耗能行业贷款增加3786.6亿元，占全国6大行业贷款的一半以上，东北地区占比最低，仅占8.6%（见图19）。在行业贷款增长的同时，重点耗能行业贷款不良率水平总体较低。除石化、电力行业贷款不良率较上年略有提高外，其他行业贷款不良率均同比下降，但部分重点耗能行业如建材、化工行业贷款不良率仍然偏高，需引起关注。



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 19 2007 年各地区重点耗能行业贷款增加额及增速

目前，在中央加强对重点耗能行业调控的背景下，各地区从产业政策、税收政策等方面对重点耗能行业的发展进行结构调整，开展污染专项治理，推进重点行业 and 企业的节能减排。金融机构也积极加强与环保部门的协调配合，“绿色金融”理念逐渐形成。部分重点耗能行业从 2007 年三季度起生产、投资、出口增幅开始回落，节约资源和环境保护从认识到实践都发生了重要转

变。

引导重点耗能行业合理发展，继续加大节能减排，实现科学、和谐、可持续发展，仍是当前面临的紧迫任务。为有效引导重点耗能行业合理发展，应积极稳妥地推进资源价格改革，更大程度地发挥市场配置资源的基础性作用，加快转变经济增长方式，促进节能减排。要建立健全绿色信贷机制，把能耗、环保等纳入企业征信体系，

增强信贷约束，引导金融机构开展绿色金融产品创新，发挥金融支持重点耗能产业结构调整，建设环境友好型、资源节约型社会的积极作用。

六、主要经济圈发展

2007年，经济总量占全国三成以上的长三角、珠三角、京津冀经济圈^①继续保持平稳较快发展势头，圈内城市群一体化进程加快推进，对全国经济辐射和拉动作用进一步增强（见表27、28）。

经济平稳较快发展，增长结构持续优化。2007年，长三角、珠三角、京津冀经济圈合计地区生产总值增长14.7%，快于全国同期GDP增速2.8个百分点。各经济圈增长结构持续优化。珠三角、京津冀经济圈第三产业保持较高比重，长三角经济圈第三产业增速位于三大经济圈之首。同时，在收入较快增长带动下，三大经济圈消费市场保持活跃，全社会消费品零售总额增长均快于全国水平，内需在经济增长中的作用进一步显现。对外贸易增长趋缓。三大经济圈合计完成进出口总额同比增长22.1%，低于全国同期水平1.4个百分点。其中，珠三角、京津冀经济圈外贸增势回落明显。原因主要是部分出口企业向中西部转移加快，以及受出口加工贸易政策调整影响所致。

主导产业优势突出，区域融合进程加快。三大经济圈是我国制造业和服务业最发达地区，也是利用外资和高新技术产业最密集地区，在全国具有优势地位。近年来，各经济圈充分利用国际产业转移机遇，注重发挥各自优势，在区域经济合作中不断增强整体竞争实力。其中，长三角在跨国企业区域总部汇聚背景下，依托电子信息、汽车、生物医药、重化工等高端制造业，加快发展现代服务业，着力打造以上海为中心的全球制造业基地和金融、贸易、航运中心，进一步促进区域经济金融合作；珠三角借助临近港澳的地缘优势，大力推进泛珠三角经济合作，重点发展高新技术产业、现代加工制造业和现代服务业，取得较快进展；京津冀地区以滨海新区和曹妃甸工业区为平台，加快产业转移；同时，借助首都技术人才优势，大力发展金融、信息、航运物流等

^①长三角经济圈包括上海、南京、苏州、无锡、常州、扬州、镇江、南通、泰州、杭州、宁波、湖州、嘉兴、绍兴、舟山、台州等16个城市；珠三角经济圈包括广州、深圳、珠海、佛山、惠州、肇庆、江门、中山、东莞等9个城市；京津冀经济圈包括北京、天津、石家庄、唐山、保定、秦皇岛、廊坊、沧州、承德、张家口等10个城市。

现代服务业，重点发展电子信息、石油化工、装备制造、生物医药等现代制造业，区域经济取得较快发展。

但也要看到，各经济圈在加快融合发展的同时，仍存在一些困难和问题。一是产业结构同质化趋势有所增强；二是建立在自主创新和自有品牌基础上的核心竞争力依然相对薄弱；三是对外资外贸的较高依赖容易受全球经济周期波动的不利影响；四是土地、原材料和劳动力价格快速上涨也给各经济圈经济可持续快速发展带来挑战。下阶段，应进一步优化产业整体布局，整合资源要素、合理协调分工，加快产业结构升级和经济增长方式转变，进一步发挥对其他地区的辐射和带动功能。

表 27 2007 年三大经济圈产业结构

	长三角	珠三角	京津冀	全 国
产业结构 (%)				
第一产业	3.4	4.3	6.6	11.3
第二产业	54.4	51.3	44.6	48.6
第三产业	42.2	46.1	48.8	40.1
增长率 (%)				
第一产业	3.5	4.3	4.4	3.7
第二产业	14.8	16.8	15.3	13.4
第三产业	15.9	15.2	13.4	12.6

数据来源：国家发改委网站、2008年《中国统计摘要》。

表 28 2007 年三大经济圈主要经济指标

	长三角	珠三角	京津冀	全 国
占全国比重 (%)				
地区生产总值	17.0	9.0	9.0	100
固定资产投资	12.9	5.0	8.4	100
社会消费品零售额	14.7	8.8	9.5	100
地方财政收入	21.1	8.0	10.9	100
实际利用外资	49.0	20.0	17.0	100
进出口贸易	35.8	23.3	17.9	100
进口总额	34.2	28.0	17.8	100
出口总额	37.0	29.1	8.0	100
增长率 (%)				
地区生产总值	14.8	15.7	13.6	11.9
固定资产投资	15.0	15.6	25.1	24.8
社会消费品零售额	16.8	18.0	18.2	16.8
地方财政收入	32.1	28.1	31.5	32.4
实际利用外资	16.9	16.0	16.9	18.5
进出口贸易	24.3	20.3	19.9	23.5

数据来源：国家发改委网站、2008年《中国统计摘要》。

第三部分 区域经济与金融展望

2008年，在工业化、城市化、国际化以及产业和消费结构升级、举办奥运会等因素的共同推动下，我国经济有望保持平稳较快发展。但受世界经济增长减缓、外部需求减弱和国内冰雪、地震灾害等因素影响，经济增长可能高位趋稳并适度放缓。通货膨胀压力仍然较大，需要密切关注价格态势。同时，区域经济运行长期累积的一些深层次矛盾难以在短期内缓解。在党中央、国务院领导下，各地区将继续贯彻落实科学发展观，进一步加强和改善宏观调控，坚持一手抓抗震救灾工作、一手抓经济社会发展，着力控制物价上涨，加快转变经济发展方式，优化经济结构，重点做好节能减排和自主创新等工作。

2008年，各地区将认真贯彻落实从紧的货币政策，合理控制信贷总量，均衡把握贷款节奏，调整优化信贷结构，更加注重区别对待、有保有压。各地区金融业将进一步支持当地经济协调发展，优先满足“三农”、服务业、中小企业、自主创新、节能环保、区域协调发展等方面的贷款需求，控制对高耗能、高污染企业和产能过剩行业的贷款。金融改革将继续深化，金融机构的综合实力、竞争力和抗风险能力将逐步增强，农村金融服务体系将更趋完善。同时，进一步优化资本市场结构，促进直接融资发展。

东部地区发展是支持区域协调发展的重要基础。在继续保持率先发展的良好态势的同时，东部地区自主创新和参与国际竞争的能力不断增强。2008年3月，国务院批复了《天津滨海新区综合配套改革试验总体方案》，东部地区的体制优势将进一步显现。2008年，东部地区应着力提高国际竞争力，充分发挥人才、技术优势，鼓励和支持企业成为技术创新和科技投入的主体，切实增强企业技术创新的动力和活力。大力实施品牌战略，加快培育更多的国际知名企业和品牌。同时，发挥东部地区产业配套好和科技水平高的基础优势，优先发展先进制造业、高技术产业和现代服务业，特别是鼓励发展以电子信息、生物

医药、新材料等为代表的高端产业，着力发展精深加工及高端服务和产品。长江三角洲、珠江三角洲和京津冀都市圈应继续深化改革开放，加强区内城市分工协作和优势互补，增强城市群整体竞争力，进一步发挥对内地经济发展的带动和辐射作用。

随着中部崛起战略顺利实施，中部地区的区位优势进一步体现，承接东部沿海地区技术、资本和产业转移的能力明显加强。2008年，国家将编制和实施促进中部崛起规划，落实并完善相关政策。中部地区将依托现有基础，提升产业层次，推进工业化和城镇化，在发挥承东启西和产业发展优势中进一步崛起。一是积极推进现代农业建设。中部地区作为我国最重要的农产品特别是粮食主产区，为我国连续四年粮食丰收做出了重要贡献。2008年将继续加强粮食主产区生产能力建设，加大对大型商品粮基地建设的投入力度，支持农村基础设施建设。二是积极构建综合运输体系。重点建设干线铁路和公路、内河港口、区域性机场，全面提升中部地区在全国交通运输体系中的枢纽地位。三是加快推进重点城市群的发展。武汉城市圈和长株潭城市群应加快推进全国资源节约型和环境友好型社会建设综合配套改革试验区的相关工作。此外，中部地区在2008年初的严重低温雨雪冰冻灾害中受灾最为严重，需要加强电力、交通、通信等基础设施建设。

西部大开发战略实施以来，西部地区的发展后劲得到明显加强。交通、通讯、水利等基础设施建设取得重要进展，退耕还林、退牧还草等重点生态建设工程相继展开，局部地区生态环境有所改善。2008年，国家将继续深入推进西部大开发，开工建设一批重点工程，支持重点地区优先开发；继续搞好天然林保护、防沙治沙、石漠化治理，落实退耕还林后续政策。西部地区首先将再开工一批重点项目，围绕重大基础设施项目规划调整生产力布局，不断提高基础设施建设的质量和综合效益。其次，应积极培育区域经济增长

极。坚持以线串点、以点带面，支持重点地区优先开发，加快推进成渝统筹城乡发展综合改革试验区建设与其他重点经济带和省会城市的发展。第三，应高度重视生态保护和环境建设，巩固和发展生态建设成果。继续推进天然林保护、京津风沙源治理、青海三江源自然保护区生态保护和建设等工程，启动实施石漠化地区综合治理工程。落实退耕还林的相关后续政策，继续开展基本农田建设、生态移民易地搬迁和沼气入户等建设。四川“5.12”特大地震灾情严重，灾后重建任务艰巨，应采取有力措施恢复生产，重建家园。

东北地区在实施振兴老工业基地战略的带动下，经济社会发展加快，一些关键环节和重点领域的改革与发展取得重要突破。2008年是东北地区全面组织实施《东北地区振兴规划》的第一年。

国家将支持先进装备制造业、现代农业发展和资源枯竭型地区经济转型。一是需要重点推进先进装备、精品钢材、石化、汽车、船舶和农副产品深加工基地建设，特别是在基础产业和数控系统、电子信息、医药等高新技术产业领域，组织实施若干重大科技项目。二是重点加强粮食基地建设。作为国家商品粮基地的东北地区，需要继续抓好优质粮食产业工程，支持松嫩、三江平原商品粮基地建设，大力发展现代农业，继续推进优势农产品产业带建设。三是全面贯彻落实《关于促进资源型城市可持续发展的若干意见》，继续推进资源枯竭型城市经济转型。