

# 2008年云南省金融运行报告

中国人民银行昆明中心支行

货币政策分析小组

## [内容摘要]

2008年，云南省认真落实国家各项宏观调控政策，积极应对国际、国内经济形势变化，努力“增投资、稳工业、促消费、保民生”，实现了经济平稳较快增长，地区生产总值增长11%；全省投资较快增长，工业增长保持平稳，产业结构优化，城乡消费两旺，物价指数回落，民生不断改善。

金融业保持稳步发展态势，货币信贷运行平稳，结构不断优化，银行机构落实国家宏观调控政策的主动性显著增强，证券业制度建设效果明显，保险业发展态势良好，金融机构改革稳步推进，金融生态环境持续改善。

2009年，云南省将采取有力措施应对经济下滑风险，利用“扩内需”有利时机加大投资力度，落实有色、钢铁等行业振兴规划增强工业活力，抓好扩消费、重民生和保稳定工作，力保全年生产总值增长9%；金融部门继续加大金融服务创新力度，强化对经济社会发展的支持。

## 目 录

<b>一、金融运行情况</b> .....	<b>1</b>
(一) 银行业稳步发展, 金融调控成效显著 .....	1
(二) 证券业发展放慢, 市场运行基本平稳 .....	3
(三) 保险业增长加快, 保障功能增强 .....	4
(四) 金融市场运行平稳, 直接融资增加较多 .....	4
(五) 金融生态环境建设稳步推进 .....	5
<b>二、经济运行情况</b> .....	<b>5</b>
(一) 需求稳步扩大, 扩内需政策效应显现 .....	6
(二) 供给协调发展, 产业结构调整取得成效 .....	7
(三) 物价涨幅高位回落, 价格形势好转 .....	7
(四) 财政收入较快增长, 支出重点突出 .....	8
(五) 节能减排成效明显, 信贷政策引导作用明显 .....	8
(六) 主要行业分析 .....	9
<b>三、预测与展望</b> .....	<b>10</b>
<b>附录:</b> .....	<b>11</b>
(一) 云南省经济金融大事记 .....	11
(二) 云南省主要经济金融指标 .....	12

## 专 栏

专栏 1: 金融支持“三农”成效明显 .....	3
专栏 2: 全球金融危机对云南省有色金属行业影响显著 .....	8

## 表

表 1 2008 年云南省银行类金融机构情况 .....	1
表 2 2008 年金融机构现金收支情况表 .....	2
表 3 2008 年云南各利率浮动区间贷款占比表 .....	2
表 4 2008 年云南省证券业基本情况表 .....	4
表 5 2008 年云南省保险业基本情况表 .....	4
表 6 2008 年云南省非金融机构融资结构表 .....	4
表 7 2008 年金融机构票据业务量统计表 .....	5
表 8 2008 年金融机构票据贴现、转贴现利率表 .....	5

## 图

图 1	云南省金融机构人民币存款增长变化 .....	1
图 2	金融机构人民币贷款增长变化 .....	2
图 3	云南省金融机构本外币存、贷款增速变化 .....	2
图 4	金融机构外币存款余额及外币存款利率 .....	2
图 5	云南省地区生产总值及其增长率 .....	5
图 6	云南省固定资产投资及其增长率 .....	6
图 7	云南省社会消费品零售总额及其增长率 .....	6
图 8	云南省外贸进出口变动情况 .....	6
图 9	云南省外商直接投资情况 .....	7
图 10	云南省工业增加值及其增长率 .....	7
图 11	居民消费价格和生产者价格变动趋势.....	8
图 12	云南省财政收支状况 .....	8
图 13	云南商品房施工和销售变动趋势 .....	9
图 14	昆明市房屋销售价格指数变动趋势 .....	9

## 一、金融运行情况

2008年，云南金融业经受住了外部危机的考验，保持稳步发展势头。银行存贷款增量双双突破千亿，证券业发展有所放缓，保险业收入大幅增长，金融改革顺利推进，融资结构继续改善。

### （一）银行业稳步发展，金融调控成效显著

2008年，云南省货币信贷运行总体平稳，各项存款平稳增长，各项贷款合理增长，结构改善，现金投放大幅减少，银行业改革进展顺利，活力增强。

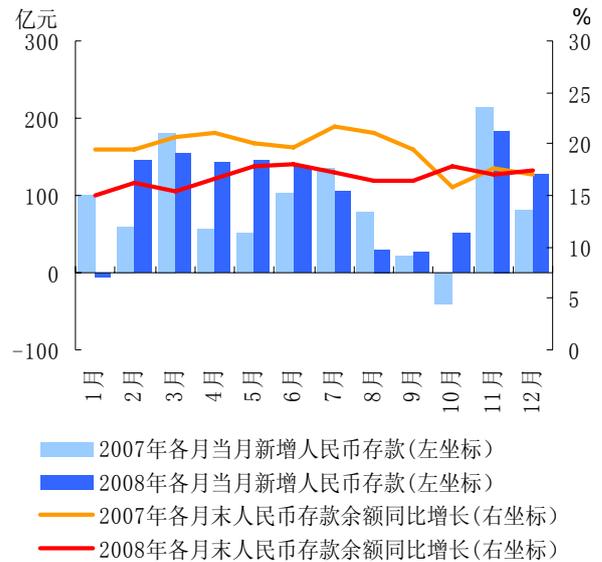
1. 资产规模不断壮大，机构种类得到扩充。2008年，全省银行业资产规模增长13.5%，不良贷款实现“双降”，当年结益增长31.6%，呈现规模和效益稳步提高的良好态势。年内新增外资银行分支机构1家、农村新型金融组织6家，机构体系进一步完善。中小法人金融机构发展较快，资产总额较年初增长20.5%（见表1）。

表1 2008年云南省银行类金融机构情况

机构类别	营业网点			法人机构 (个)
	机构个数 (个)	从业人数 (人)	资产总额 (亿元)	
一、国有商业银行	1549	32288	5309	0
二、政策性银行	87	1820	1132	0
三、股份制商业银行	105	3196	1327	0
四、城市商业银行	113	2008	473	3
五、城市信用社	0	0	0	0
六、农村合作金融机构	2354	18776	1859	140
七、财务公司	0	0	0	0
八、邮政储蓄	1	111	219	1
九、外资银行	2	26	3	1
十、农村新型金融机构	10	97	5	6
合计	4221	58322	10327	151

数据来源：云南银监局、云南省金融办。

2. 各项存款增势平稳，定期化特征明显。在证券市场疲弱、房市观望气氛浓重、经济发展不确定性因素增强的环境下，储蓄存款回流明显，增量占比达59.1%，比上年提高40.7个百分点。经济减速对企业效益影响明显，企业存款增长大幅减缓。新增存款中定期存款占比为57.5%，企业及居民投资意愿弱化。外汇存款回升，增加1.4亿美元（见图1）。

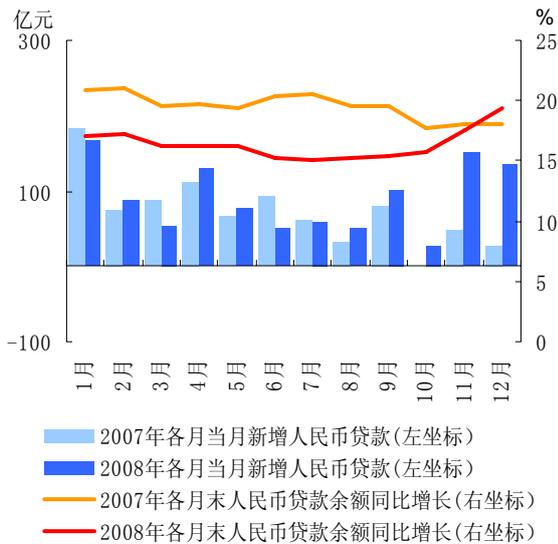


数据来源：人民银行昆明中心支行。

图1 云南省金融机构人民币存款增长变化

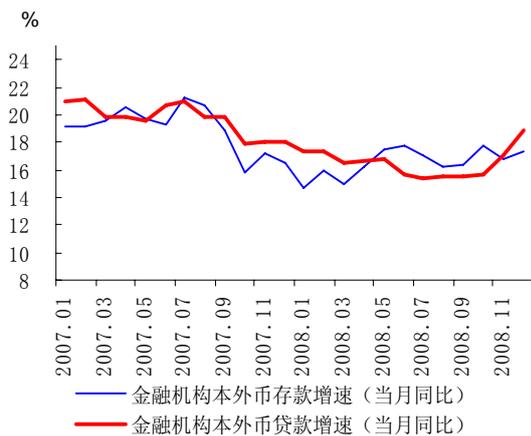
3. 贷款增长先抑后扬，投放更趋均衡。2008年，全省贷款增长与各阶段宏观调控政策的要求保持一致，贷款增速7月出现低点，四季度各银行加快信贷投放，支持“扩内需、保增长、调结构”，全年贷款增长快于上年1.2个百分点（见图2、3）。四个季度分别新增贷款311.3、259.5、210.3、312.7亿元，均衡性明显增强。受企业进口需求下降影响，外汇贷款下降0.4亿美元。

贷款结构继续优化，政策导向效果明显。中长期贷款增量占比下降23.4个百分点，期限错配风险减弱。短期贷款和票据融资多增，其中票据融资大幅增长49.7%，对流动性资金需求的满足程度上升。在信贷政策的引导下，银行机构对薄弱环节的信贷支持力度增强，涉农贷款、中小企业贷款余额占全部贷款的比重分别达28.9%和42.2%，下岗失业人员小额担保贷款较上年增长81.3%。信贷市场份额变动明显，股份制银行及地方性法人金融机构新增贷款占比分别提高4%和0.5%。



数据来源：人民银行昆明中心支行。

图 2 金融机构人民币贷款增长变化



数据来源：人民银行昆明中心支行。

图 3 云南省金融机构本外币存、贷款增速变化

4. 现金收支增长放慢，净投放减少。随着现代化支付体系建设日趋完善，结算方式日益便利高效，全年现金收支增幅较上年回落 10 个百分点以上（见表 2）。全年银行卡交易额占同期社会消费品零售总额的比重达 17.8%。

表 2 2008 年金融机构现金收支情况表

	年累计额（亿元）	同比增速（%）
现金收入	15208.9	2.1
现金支出	15262.0	2.0
现金净支出	53.1	-30.8

数据来源：人民银行昆明中心支行。

5. 利率水平总体下行，利率上浮贷款比重增加。金融机构人民币贷款利率逐季走低，年末 1 年期固定利率贷款的加权平均利率同比下降 0.6305 个百分点，利率政策效应逐步显现。贷款利率浮动重心持续上移，全年贷款执行上浮和基准利率的占比达 80.6%，同比上升 16.3 个百分点，金融机构利用利率覆盖成本和风险的理念得到强化（见表 3）。小额外币存款加权平均利率年末出现大幅下降（见图 4）。

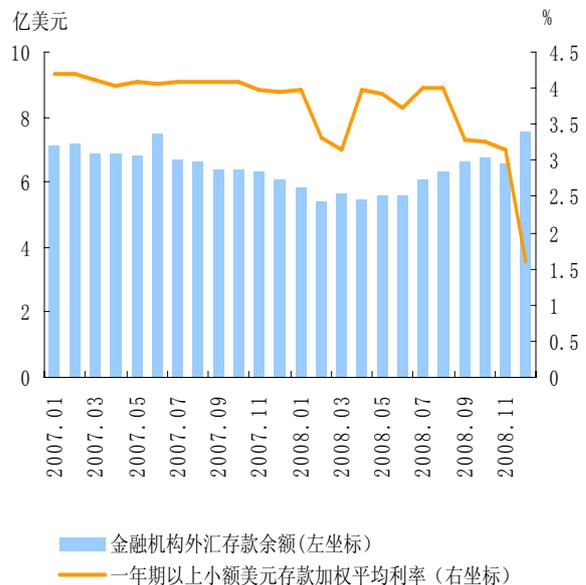
表 3 2008 年云南各利率浮动区间贷款占比表

单位：%

	合计	国有商业 银行	股份制 商业银行	区域性 商业银行	城乡 信用社	
合计	100	100	100	100	100	
[0.9-1.0]	19.38	33.90	32.20	10.21	1.99	
1.0	36.12	43.83	49.13	69.98	20.99	
上浮水平	小计	44.46	22.26	18.67	19.81	77.02
(1.0-1.1]	11.24	18.42	14.76	17.46	3.02	
(1.1-1.3]	6.86	3.71	3.81	1.31	11.37	
(1.3-1.5]	21.85	0.06	0.10	0.86	51.94	
(1.5-2.0]	4.24	0.07	0.00	0.02	10.06	
2.0以上	0.27	0.00	0.00	0.16	0.63	

注：城乡信用社贷款利率浮动区间为[0.9, 2.3]。

数据来源：人民银行昆明中心支行。



数据来源：人民银行昆明中心支行。

图 4 金融机构外币存款余额及外币存款利率

6. 银行业改革进展顺利，活力不断增强。国家开发银行股份制改革稳步推进，农业银行省分行不良资产剥离划转完成，其他国有商业银行继

续完善制度，深入推进股份制改革。八成以上的农村信用社专项中央银行票据实现兑付，资产质量明显改善，支农能力明显增强，年末全省农村信用社农业贷款余额占全省农业贷款余额的91.3%。富滇银行修订和完善了公司治理的基础性

制度，各项业务保持较快增长。新型农村金融组织取得突破，先后有3家村镇银行和3家小额担保公司挂牌开业，改善了部分农村地区的机构布局。

## 专栏 1 金融支持“三农”成效明显

2008年云南省金融机构认真贯彻落实中央加大“三农”投入精神，努力改善农村金融服务体系，有效增加了对“三农”的金融支持。

### 一、对“三农”的信贷投入加大

2008年末，全省短期农业贷款余额747.2亿元，比上年增长68.5%，增幅提高了29.9个百分点。其中，农村信用社农业贷款余额增加171.5亿元，贷款总规模已跃居云南省银行业金融机构的第2位，成为金融支持“三农”的主力军。农户贷款面不断扩大，年末达到75.1%，比2002年提高了15.8个百分点。

### 二、农村金融产品与服务创新取得新进展

2008年，金融机构涉农金融创新产品多样化，针对性强。一是农业银行以惠农卡为载体向农户发放信用贷款，年末发放惠农卡41.6万张，共向12099户农户发放小额贷款24251万元，有效解决了担保抵押难问题。二是农业发展银行、农村信用社等涉农机构推出了农村沼气池贷款、农村党员带头致富贷款、农民工创业贷款和林权抵押贷款等创新产品，有效支持了农村城镇化重点项目和农民工创业，促进了农村民营经济、农户经济的发展。三是农业保险品种发展较快，开办了能繁母猪保险和林木保险，2008年承保农作物及林木保险727.6万亩，承保能繁母猪263.4万头，参保农户67.6万户次，对相关行业稳定发展的支撑作用明显增强。

### 三、农村金融服务体系建设进一步完善

云南省在积极推进涉农金融机构改革的同时，放松农村金融市场准入限制，新型农村金融机构试点工作取得了实质性进展。2008年组建了3家村镇银行，年末村镇银行各项存、贷款余额分别达2.4亿元和0.6亿元。年末又通过了10家小额贷款公司的设立申请，有三家年内挂牌开业。新型农村金融机构的开设，对弥补部分农村地区金融服务的空白、活跃农村金融市场发挥了积极作用。

## （二）证券融资发展放慢，市场运行基本平稳

2008年，国际、国内证券市场深幅调整，投资者投资意愿减弱，全省证券成交量下降，证券公司业绩下滑，股票融资发展放缓。

1. 交易量明显萎缩，证券机构经营总体正常。沪深股市深幅调整导致投资者热情下降，2008年全省证券累计成交金额较上年萎缩30.1%。证券机构总体保持盈余，32家证券营业部中有31家盈利；受市场成交量下降和资产公允价值变动的影响，辖区两家法人证券公司经营业绩大幅下滑。

各证券业机构大力开展基础性制度建设和投资者教育，为下一阶段证券市场的发展夯实基础。

2. 股票融资步伐放缓。年末，云南共有27家上市公司，发行27只A股和1只H股，上市公司总市值1114.7亿元，占全国A股总市值的0.9%。股市调整制约了融资发展，全年5家公司通过IPO和增发股份共计融资61亿元，比上年回落13.8亿元（见表4）。

表 4 2008 年云南省证券业基本情况表

项 目	数量
总部设在辖内的证券公司数(家)	2
总部设在辖内的基金公司数(家)	0
总部设在辖内的期货公司数(家)	2
年末国内上市公司数(家)	27
当年国内股票(A股)筹资(亿元)	61
当年发行H股筹资(亿元)	0
当年国内债券筹资(亿元)	108
其中:短期融资券筹资额(亿元)	63

数据来源:云南证监局、人民银行昆明中心支行。

### (三) 保险业增长加快,保障功能增强

保险业加强业务拓展,收入不断增加,积极开展农业、养殖保险,加大对地震、泥石流灾害损失的给付力度,保障功能持续增强。

1. 保费收入加快增长。2008年,云南省保险公司保费规模列全国第22位,增速列全国第7位,比上年提高30.5个百分点,保险业经营效益良好(见表5)。

2. 保险业保障功能强化。保险业积极支持灾后恢复重建,年末保险赔款较年初增长31.8%。保险对农业的支持力度加大,开办了能繁母猪保险和具有地方特色的甘蔗保险,全省参保农户67.6万户次,累计支付赔款1.9亿元,受益农户达21.4万户次。部分保险机构促成总公司与政府签署合作协议,加大对基础设施建设的投资力度。

表 5 2008 年云南省保险业基本情况表

项 目	数量
总部设在辖内的保险公司数(家)	0
其中:财产险经营主体(家)	0
寿险经营主体(家)	0
保险公司分支机构(家)	27
其中:财产险公司分支机构(家)	17
寿险公司分支机构(家)	10
保费收入(中外资,亿元)	165
财产险保费收入(中外资,亿元)	55
人寿险保费收入(中外资,亿元)	110
各类赔款给付(中外资,亿元)	63
保险密度(元/人)	364
保险深度(%)	3

数据来源:云南保监局。

### (四) 金融市场运行平稳,直接融资增加较多

云南金融市场全年运行平稳,债券、黄金市场增长较快,企业利用债券融资大幅增加。

1. 债券融资增长较快,直接融资比例继续上升。金融机构和省内企业加强合作,利用债券市场加快发展的有利时机,积极探索利用短期融资券、企业债等工具融资107.5亿元,同比增长43.8%,其中,短期融资券多增35亿元。金融机构还通过发行理财产品、融资租赁等方式为企业、项目提供资金,推动直接融资较快发展(见表6)。

表 6 2008 年云南省非金融机构融资结构表

	融资量 (亿元人民币)	比重(%)		
		贷款	债券 (含可转债)	股票
2001	195.4	96.2	0.0	3.8
2002	257.8	97.3	0.0	2.7
2003	564.1	98.8	0.7	0.5
2004	439.2	98.1	0.0	1.9
2005	669.4	98.8	1.2	0.0
2006	886.8	92.4	5.4	2.2
2007	1001.7	88.1	4.4	7.5
2008	1254.1	86.6	8.6	4.9

数据来源:云南省发改委、人民银行昆明中心支行。

2. 货币市场拆借减少,债券交易较为活跃。2008年,证券市场调整导致“打新股”资金需求下降,资金拆借主要满足头寸管理需要,全省金融机构累计拆借成交额190亿元,同比下降35.9%。债券市场行情较好刺激债券回购和现券交易分别大幅增长62.4%和116.9%,9月份后基准利率逐步下行,进一步吸引资金进入债券市场投资,货币市场为金融机构提供流动性管理及资产投资场所的功能日益显现。

3. 票据贴现量快速回升,贴现利率走低。9月份以前,全省票据贴现余额持续回落,随着货币政策的调整,银行流动性充足,贴现快速回升,年末同比增长54%。在央行五次下调贷款基准利率的带动下,票据贴现、转贴现加权平均利率均出现下降(见表7、表8)。

表 7 2008 年金融机构票据业务量统计表

单位：亿元

季度	银行承兑汇票承兑		贴 现			
			银行承兑汇票		商业承兑汇票	
	余额	累计发生额	余额	累计发生额	余额	累计发生额
1	303.4	192.2	149.7	233.7	7.4	7.9
2	309.9	412.1	149.3	251.2	5.8	36.0
3	319.3	615.2	199.6	304.0	13.1	60.7
4	317.4	848.0	268.6	282.0	2.7	70.6

数据来源：人民银行昆明中心支行。

表 8 2008 年金融机构票据贴现、转贴现利率表

单位：%

季度	贴 现		转贴现	
	银行承兑汇票	商业承兑汇票	票据买断	票据回购
1	7.9113	7.4621	5.9011	5.1645
2	6.1603	6.3535	5.5413	5.0193
3	5.9312	6.3002	4.6572	4.8845
4	3.9500	4.6800	2.6500	2.8700

数据来源：人民银行昆明中心支行。

4. 黄金业务快速发展，银行间外汇市场交易下降。在国际金融危机及股票市场低迷背景下，黄金价格维持强势，居民对黄金的投资偏好增强，推动了商业银行黄金业务交易量大幅增长 111%；黄金交易所成员累计成交黄金 61.9 吨，同比增长 32%。省内企业进出口增长放缓，结售汇需求发生明显变化，导致市场成员在银行间外汇市场交易量下降 15.6%。

5. 民间借贷需求趋弱，利率保持平稳。随着农村信用社放贷能力的增强和各银行对中小企业支持力度的加大，监测样本民间借贷资金增幅下降 61.5 个百分点，需求增长放慢。民间借贷加权平均利率 23.4%，基本保持稳定，而农户民间借贷利率出现明显回落。

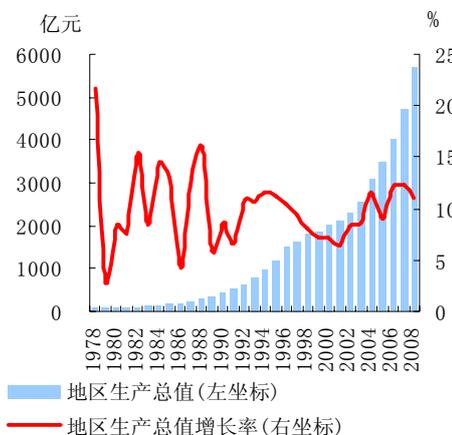
6. 融资方式创新取得进展，有效增加资金投入。年中，面对信贷总量受限而信贷需求持续旺盛的形势，金融机构积极推出委托贷款、“信贷+理财”产品和融资租赁等新型融资方式，全年达成融资租赁协议金额共计 22 亿元，发行信托理财产品为企业筹资 55 亿元，承销 5 家企业短期融资券 62.5 亿元，有效增加了对经济发展的资金支持。

## （五）金融生态环境建设稳步推进

全社会特别是地方政府充分认识到良好的金融生态环境对支撑云南经济发展的重要作用，年中，省政府对金融生态建设的工作机制、政策协调、打击逃废金融债务和信用体系建设作了明确安排，形成以政府为主导，人民银行、金融监管部门、金融机构及相关综合部门协同配合的金融生态建设协调工作机制，加强产业、财税、招商政策和金融政策的协调配合，专门布置了涉及银行债务案件的结案工作。昆明市出台了《中共昆明市委昆明市人民政府关于加快推进社会信用体系建设的意见》。企业、个人征信数据采集取得突破，完成了 636 万户农户的信用档案建设工作，信用信息成为银行和主管部门审批贷款等事项的重要参考信息，企业、居民对信用状况的关注程度上升，诚实守信意识得到强化。

## 二、经济运行情况

2008 年，云南省深入贯彻落实科学发展观，认真执行国家各项宏观调控政策，积极应对经济形势变化，努力克服自然灾害和金融危机带来的不利影响，全力“扩内需、保增长”，全年地区生产总值增长 11.0%，人均 GDP 增长 10.3%，三次产业结构调整为 17.9：43.0：39.1，非公有制经济占 GDP 的比重比上年提高 1.1 个百分点，国民经济保持平稳较快增长，结构调整成效明显（见图 5）。

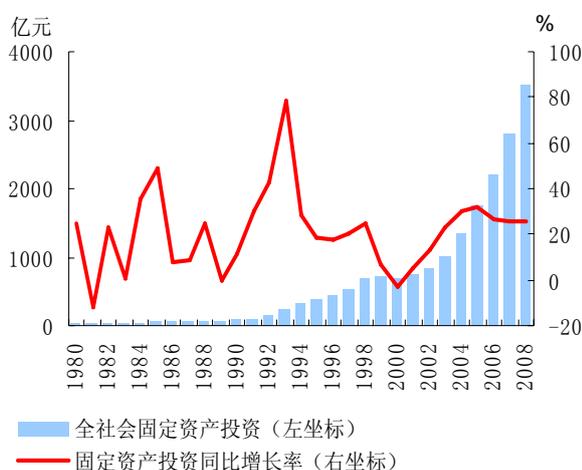


数据来源：云南省统计局。

图 5 云南省地区生产总值及其增长率

### （一）需求稳步扩大，扩内需政策效应显现

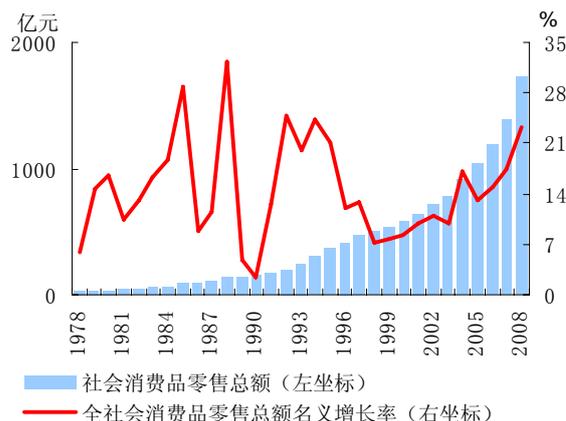
1. 投资保持较快增长。在连续三年小幅回落后，2008年云南省投资增幅趋稳，全社会固定资产投资规模跃上3000亿元新台阶，增长26%，投资率超过60%。三次产业投资同比分别增长110.0%、30.4%和22.2%，呈全面增长态势，“三农”投资增长成为新亮点，三次产业投资结构调整调整为3:40:57，结构进一步优化。民间投资小幅减少5.1%，活力有所下降；用于投资的国家预算内资金增长69.9%，政府投资力度加大，年末一系列扩大内需的措施效果开始显现。重大项目投资带动作用突出，5000万元以上在建项目投资增长22.5%，对经济发展的贡献提高(见图6)。



数据来源：云南省统计局。

图6 云南省固定资产投资及其增长率

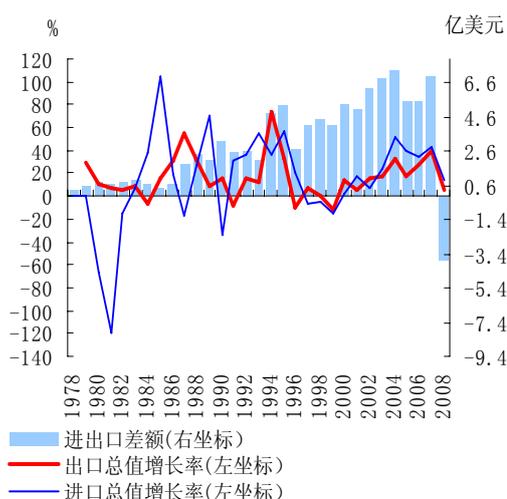
2. 城乡消费同步增长。在国家扩大内需背景下，云南省社会消费品零售额增长23.2%，比上年提高5.9个百分点。其中城市增长24.0%，农村增长20.5%，城乡保持同步较快增长。全年城镇居民人均可支配收入和农民人均纯收入实际分别增长9.4%和9.1%，城镇居民财产性收入和农村居民转移性收入增速加快，支撑了消费水平的上升。受地区食品类价格上涨影响，城乡居民被动消费增加，全年城镇居民人均食品消费支出增长19.9%，农村增长20.9%，导致城乡居民恩格尔系数分别比上年提高2.1个和2.6个百分点，居民消费结构仍待优化(见图7)。



数据来源：云南省统计局。

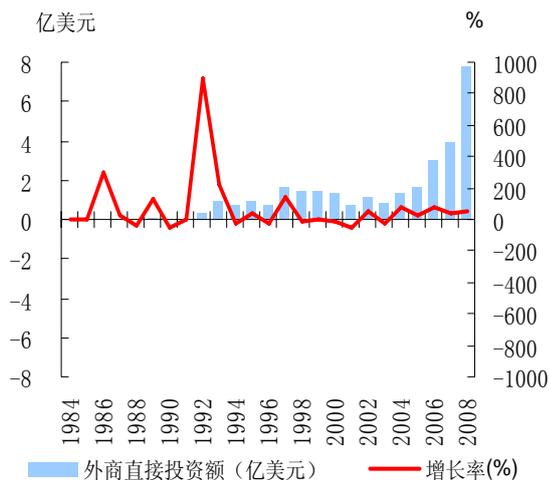
图7 云南省社会消费品零售总额及其增长率

3. 贸易结构变化明显，利用外资大幅增长。受国际金融危机影响，全年进出口总额增长9.3%，进口和出口增幅均大幅下降，但贸易结构变化积极，资源型产品出口大幅下降，有色金属出口下降49.1%，磷化工产品出口增长65.8%，取代有色金属成为出口新龙头，机电产品、农产品、高新产品出口增长20%以上。招商引资成效显著，全省合同利用外资和实际利用外资分别增长29.3%和54.4%，外资投入结构合理，年末，投入房地产业、农林牧渔业、居民服务业和其他服务业的外资占比为47%。企业“走出去”步伐加快，新批境外投资企业101家，实际投资额增长1.26倍。(见图8、9)。



数据来源：云南省统计局。

图8 云南省外贸进出口变动情况



数据来源：云南省统计局。

图 9 云南省外商直接投资情况

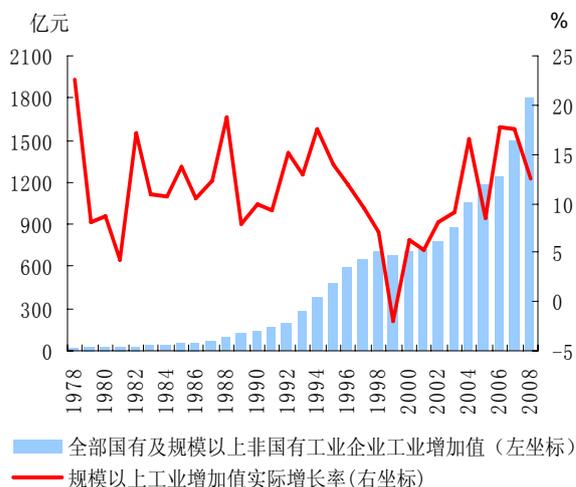
### (二) 供给协调发展，产业结构调整取得成效

2008 年，全省着力推动经济发展方式转变，呈现一产增长合理，二产增长稳定，三产加快发展的良好势头，三次产业结构比重为 17.9：43：39.1。

1. 农村经济平稳发展，农业经济效益继续改善。2008 年，随着新农村建设的推进及各项支农惠农政策的落实，农业生产发展形势良好，全年农业总产值、农业增加值增长 7.9%和 7.6%，农业对 GDP 的贡献上升。畜牧业增势强劲，产值增长 8.9%。集体林权改革进展顺利，集体林地确权率、发证率分别达 91.0%和 63.3%；农村劳动力转移加快，累计转移 695 万人，增长 9.0%。农村基础设施建设成效显著，第一产业投资较上年增长 1.4 倍，以“润滇工程”为重点的水源建设取得重大进展。多层次金融支农服务体系逐步完善，金融支农政策落实效果明显，新增农林牧渔业贷款增长 20.6%。

2. 工业经济运行相对平稳，经济效益有所回落。2008 年，工业生产增速稳中趋缓，全省工业增加值增长 12.5%，比上年回落 4.5 个百分点。受全球经济增长放缓、产品需求下降、价格波动加剧等因素影响，省内有色、钢铁、化工等重点行业生产明显放缓，带动重工业回落快于轻工业，轻重工业增速差距由上年的 1.4%扩大到 2.9%。企业经济效益下滑，经营困难，规模以上企业实现利润下降 20.4%，亏损总额增长 1.7 倍；应收账

款、产成品资金占用增长 30%以上，合计占用资金 789.8 亿元。产业结构调整稳步推进，烟草企业新一轮重组后品牌效应更趋明显；高耗能工业增速显著回落，高新技术企业工业总产值增速加快，非公经济完成增加值占全省生产总值的比重进一步提高，达 38.5%。（见图 10）。



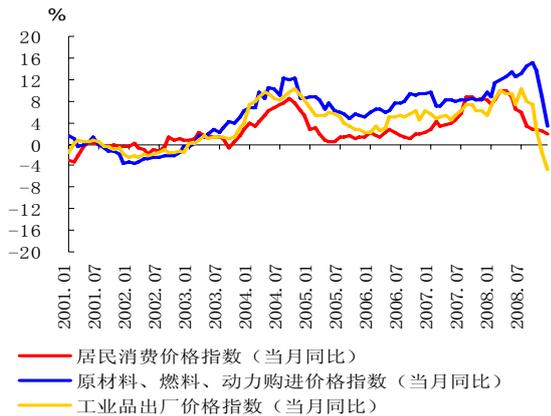
数据来源：云南省统计局。

图 10 云南省工业增加值及其增长率

3. 服务业稳步发展。全年第三产业增加值增长 12.1%，占生产总值的比重较上年提高 1.19 个百分点。旅游服务业整体竞争力和服务水平进一步提升，随着旅游业“二次创业”深入推进，“旅游小镇”建设步伐加快。全年接待海外入境游客、实现旅游外汇收入、接待国内游客人次均保持了较快的增长速度，其中旅游业总收入增长 18.6%。

### (三) 物价涨幅高位回落，价格形势好转

1. 居民消费价格涨势趋缓。2008 年，在采取部分商品临时价格管制及其他稳定物价的有效措施后，CPI 上涨的主导因素——食品类价格上涨势头得以控制，全省物价走势随之由高位逐渐回落，2008 年云南省居民消费价格总水平(CPI)同比上涨 5.7%，低于上年 0.2 个百分点(见图 11)。



数据来源：云南省统计局。

图 11 居民消费价格和生产者价格变动趋势

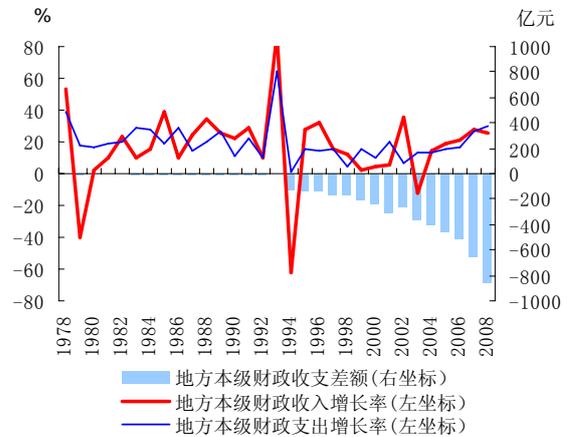
2. 上下游价格倒挂现象突出。2008 年，云南省工业品价格继续保持“高进低出”格局，上游价格涨幅过高压缩企业利润现象加剧，全省工业原材料、燃料、动力购进价格涨幅高于工业品出厂价格的幅度由上年的 2.5 扩大至 5.8 个百分点。另外一方面，农业生产资料价格上涨速度长期保持在两位数，加大了增加农业生产投入的难度，也拉动了农产品生产价格上涨（见图 11）。

3. 劳动力成本上升。随着城镇化水平的提升、最低生活保证金的增加以及劳动力成本的增加，推动全年城镇职工工资同比增长 15.5%。农村居民人均工资性纯收入增长 18.4%。农民工外出务工范围扩大，人均外出务工收入增长 37.3%，成为农村居民增收的新亮点。城镇居民最低生活保障收入增长 29.9%，其中最低收入家庭保障收入增长 40.0%。

#### （四）财政收入较快增长，支出重点突出

2008 年，全省经济稳定发展，带动财政收支保持平稳较快增长，地方财政总收入增长 22.4%，比上年回落 2.9 个百分点；为贯彻积极的财政政策，财政加大支出力度，一般预算支出增长 29.6%，较收入增长快 3.5 个百分点。财政支出重点突出，对促进经济平稳较快发展发挥了积极作

用，全年用于基本设施，企业改革与发展，新农村建设的支出较快增长，农村低保和其他社会救济支出、环保支出分别增长 89.2% 和 87.9%，支出结构更加优化（见图 12）。



数据来源：云南省统计局。

图 12 云南省财政收支状况

#### （五）节能减排成效突出，信贷政策引导作用明显

2008 年，云南省采取有力措施严把准入关，严格控制“两高一资”项目，同时，深入抓好淘汰 80 万千瓦小火电机组等落后产能、启动 227 个污染减排省级重点项目工作，强化节能降耗目标责任制收到良好效果。全省单位 GDP 能耗下降了 4.4%，规模以上工业单位工业增加值能耗下降 9.8%。全年化学需氧量和二氧化硫排放量分别削减 2.5% 和 3.0%，工业废水排放率、工业固废废物综合利用率稳步提高。金融部门进一步树立“绿色信贷”理念，认真执行“有保有压”的信贷政策，对企业开展的节能降耗技术改造项目给予有力的信贷支持，年末涉及环保项目的贷款余额 175.2 亿元。

### 专栏 2 全球金融危机对云南省有色金属行业影响显著

云南省有色金属行业遭受严重冲击。2008 年以来，美国次贷危机逐渐发展成为国际金融危机，国际市场对有色金属产品需求大幅下滑，对云南省有色金属行业造成重大影响，具体表现在：一是出口下滑，

受国际市场需求下降影响，十种有色金属出口同比大幅下降 49.1%；二是企业开工不足，全年有色金属价格深幅下跌达 70%左右，面对疲乏的需求和低迷的价格，部分企业选择停产或半停产；三是企业利润减少，云南铜业、云南锡业等 6 家上市公司 2008 年合计主营收入同比减少，净利润同比大幅下降 53.2%。

多方采取措施支持有色金属行业走出困境。面对危机来临和行业周期性下降对有色金属行业的冲击，政府主管部门积极协调，采取多种措施维持该行业的稳定。一是制定了有色金属产品的收储计划，决定由省财政贴息，收储有色金属 100 万吨，年内已收储 55.2 万吨，有效降低企业库存，加速流动资金周转；二是给予优惠电价支持，对有色金属企业生产用电价格每度电优惠 0.06 元，降低相关企业的生产成本。金融部门也积极采取措施帮助企业渡过难关，不提前收回存量贷款，还加大信贷投入支持有色金属的收储计划，按收储计划确定时的价格计算预计将投入资金 260 亿元以上。经过多方努力，全省有色金属企业开工率上升，生产趋于稳定。下一步，相关企业将利用有色行业振兴规划出台的有利时机，大力实施企业“走出去”战略，加大对资源型产品的收购投资，加大行业整合力度，提升企业技术装备水平，提高产品附加值以增强企业自身抗风险能力，有色金属行业作为全省支柱行业的地位和作用将得到巩固和强化。

## （六）主要行业分析

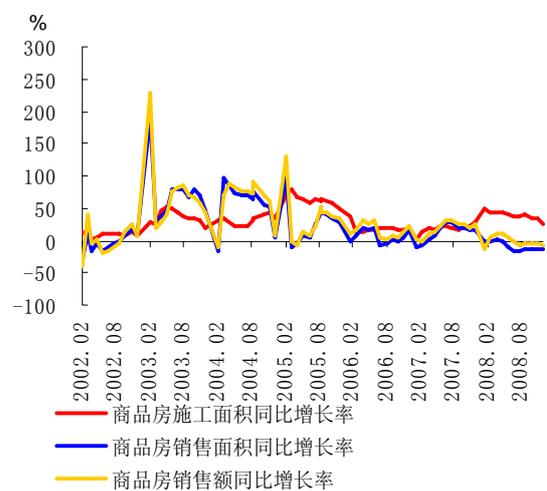
1. 房地产市场总体稳定。2008 年，云南省房地产开发投资保持较快增长，商品房销售低迷，市场观望气氛浓厚。房地产信贷增速回落，资产质量保持稳定。

（1）房地产开发投资保持快速增长。2008 年，在城镇化进程加快和保障性住房建设推动下，全省房地产开发投资增长 31.9%，增速比上年提高 4.6 个百分点。其中，住宅投资占 76%，90 平方米以下住房投资 71.9 亿元，增长 8.1%。开发投资资金来源中银行信贷资金来源占比 11.1%，较年初下降 2.1 个百分点，银行对房地产开发贷款的发放较为谨慎。

（2）房地产市场供求矛盾加大。一方面，市场供应充足，2008 年全省商品房施工面积和竣工面积分别增长 25.5%和 17.2%；另一方面，商品房销售面积和销售额同比分别下降 13.3%和 6.9%，供求失衡状况加剧。同时，新开工面积增速大幅下滑，房地产开发企业投资意愿下降（见图 13）。

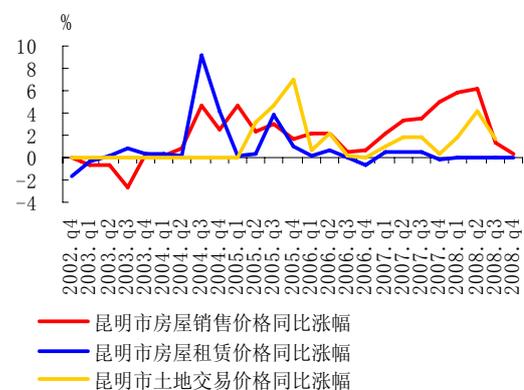
（3）主要城市房地产价格出现下行趋势，其中昆明市房屋销售价格指数年末为 100.4，呈现冲高回落走势（见图 14）。

（4）房地产信贷增速回落，贷款质量保持稳定。2008 年全省商业性房地产贷款余额同比增长 6.1%，其中，房地产开发贷款同比负增长，个人住房贷款同比增长 10.7%。年末银行商业性房地产信贷不良率为 2.5%，较 2007 年年末下降 0.62 个百分点，资产质量保持良好。



数据来源：云南省统计局。

图 13 云南商品房施工和销售变动趋势



数据来源：云南省统计局。

图 14 昆明市房屋销售价格指数变动趋势

(5)云南稳定发展房地产市场的各项政策措施效果有所显现。10月29日,云南省政府出台《关于促进我省房地产市场健康稳定发展的意见》,出台了降低交易税费、落户方面的优惠措施,人民银行也推出了降低房地产贷款利率下限的新政策。相关政策措施效果短期内有所反映,12月份昆明市房屋销售价格指数小幅回升,银行个人住房贷款单月信贷增量有所增加。

2. 制糖业发展面临困难。蔗糖业是云南省仅次于“两烟”的第二大生物资源产业,全省制糖企业日处理甘蔗能力达14.23万吨,蔗农600多万人,对云南经济的发展以及促进农民增收的作用显著。2008年,全省甘蔗收购价每吨提高20元,刺激了农民种植甘蔗的积极性,全省甘蔗产量达到1867.7万吨,产糖216万吨,实现增加值21.4亿元,增长16%。

由于食糖市场供过于求,价格持续走低,而蔗糖单产不高,加上种植成本、运输成本增加,造成云南制糖企业利润空间大幅压缩,73%的企业出现亏损。金融机构对糖企给予大力支持,年中发放甘蔗收购贷款,利用财政贴息发放食糖储备贷款15亿元。随着制糖业效益周期性回落,发放给糖企的贷款风险可能增加。

### 三、预测与展望

2009年,国家将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,围绕“保增长、扩内需、调结构”目标,提振经济的一系列政策措施和十大产业振兴规划将陆续出台,这给云南经济发展带来宽松的政策环境。云南属典型的投资拉动型省份,地方财力有限,资本金不足是长期以来制约投资增长的一个瓶颈,2009年财政收入情况不容乐观,确保云南经济的平稳较快增长面临一些困难。国家实施积极财政政策扩大内需,并在区域上适度向西部倾斜,基础设施长期投入不足的云南将面临着新的机遇,可能争取到较多的中央资金支持。预计全省固定资产投资平稳增长,2009年增长20%以上。国家十大产业、特别是钢铁、有色、物流行业振兴规划的出台,也将对云南工业的发展带来积极变化;消费方面,随着城乡居民收入的增加,社会保障水平的提高,消费零售总额仍将保持较快增长;预计2009年地区生产总值将保持9%以上的增长。

2009年,金融业将保持平稳较快增长,适度宽松货币政策下全省贷款增长会继续加快,预计贷款余额增长19%以上,信贷结构进一步优化;金融创新将稳步推进,金融服务水平有较大提高。

**总纂:** 杨小平 于 华

**统稿:** 王春桥 付 强

**执笔:** 张 宇 田灿均 李宇专 经 纬 张志武 高 永

**提供材料的还有:** 李耀玉 刘迎春 杨 磊 陈 银 宇 军 王 勤 张 琦 段一群 金焰昭  
董 娟

## 附录:

### (一) 云南省经济金融大事记

6月6日,“云南省企业债券融资推介会”在昆明举行。

6月27日,云南省首家村镇银行——兴和村镇银行在玉溪市红塔区研和镇开业。

9月8日,云南省人民政府金融办、人民银行昆明中心支行和云南银监局联合举办“云南银行业提升小企业金融服务媒体见面会”。

11月10日,恒生银行(中国)有限公司昆明分行正式开业。

11月23日,云南省农业银行股份制改革进入实质性操作阶段,不良资产剥离划转进展顺利。经过剥离,年末农业银行的不良资产率在4%以下。

为应对金融危机冲击,云南省政府建立重点商品储备联席会议制度,12月8日,《云南省有色金属储备试行办法》正式公布。

12月12日,云南省政府《关于加快中小企业发展的若干意见》发布,同月,云南省政府加快中小企业发展14条措施出台。

12月24日,国务院常务会议决定,对广东和长三角地区与港澳地区、广西和云南与东盟的货物贸易进行人民币结算试点。

12月25日,云南省首家小额贷款公司昆明市盘龙区茂恒小额贷款有限公司挂牌开业。

2008年末,云南省农民工银行卡特色服务交易金额迅速增长,交易金额达到1.6亿元,同比增长78%。

(二) 云南省主要经济金融指标

表 1 云南省主要存贷款指标

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	
本外币	金融机构各项存款余额(亿元)	7206.6	7350.1	7505.6	7647.3	7793.2	7931.8	8039.4	8070.3	8100.3	8153.2	8336.2	8470.5
	其中:城乡居民储蓄存款	3111.5	3230.6	3306.2	3336.3	3391.5	3435.8	3480.9	3520.9	3610.1	3643.9	3686.8	3810.0
	企业存款	2514.0	2509.6	2551.5	2611.3	2661.5	2748.9	2766.2	2752.4	2743.8	2733.3	2800.9	2905.7
	各项存款余额比上月增加(亿元)	-8.6	143.5	155.5	141.7	145.9	138.6	107.6	30.9	30.0	52.9	183.0	134.3
	金融机构各项存款同比增长(%)	14.7	15.9	15.0	16.2	17.5	17.7	17.1	16.2	16.3	17.8	16.8	17.4
	金融机构各项贷款余额(亿元)	5906.9	6001.0	6062.1	6194.1	6279.3	6330.2	6388.3	6435.5	6525.4	6541.3	6513.8	6649.3
	其中:短期	2212.0	2272.7	2310.9	2373.6	2396.7	2438.3	2447.1	2454.1	2508.3	2518.3	2502.0	2531.7
	中长期	3489.4	3531.9	3573.6	3645.2	3686.8	3711.3	3741.7	3772.9	3782.0	3804.7	3778.8	3835.1
	票据融资	181.7	173.8	157.1	156.3	170.2	155.1	176.2	185.3	212.7	197.2	221.6	271.3
	各项贷款余额比上月增加(亿元)	173.0	94.0	61.1	132.0	85.2	50.9	58.1	47.2	89.9	15.9	144.2	135.5
	其中:短期	67.5	60.7	38.2	62.7	23.1	41.5	8.9	7.0	54.2	10.1	56.9	29.7
	中长期	97.9	42.5	41.7	71.6	41.6	24.5	30.4	32.2	9.1	22.7	66.5	56.3
	票据融资	5.5	-7.9	-16.7	-0.8	13.9	-15.1	21.1	9.2	27.4	-15.6	24.5	49.6
	金融机构各项贷款同比增长(%)	17.3	17.4	16.5	16.5	16.8	15.6	15.3	15.5	15.4	15.6	17.1	18.9
	其中:短期	11.8	15.5	14.5	15.0	14.0	13.1	13.2	13.2	15.5	18.3	19.8	20.9
	中长期	23.1	22.0	20.4	21.2	20.6	19.3	18.1	17.6	15.5	14.2	14.0	15.1
	票据融资	-8.6	-22.8	-18.5	-29.7	-15.4	-18.0	-5.8	5.6	15.4	13.4	36.7	62.8
	建筑业贷款余额(亿元)	174.7	175.1	160.2	167.5	171.2	158.4	161.1	165.8	171.0	171.1	171.3	176.4
	房地产业贷款余额(亿元)	242.3	246.7	247.5	248.9	245.3	242.4	243.5	234.6	239.0	235.9	232.7	234.6
	建筑业贷款比年初增长(%)	8.0	8.2	-1.0	3.5	5.8	-2.1	-0.4	2.5	5.7	5.7	5.9	9.0
房地产业贷款比年初增长(%)	26.9	29.2	29.6	30.4	28.5	27.0	27.6	22.9	25.2	23.6	21.9	22.9	
人民币	金融机构各项存款余额(亿元)	7164.6	7311.8	7465.8	7608.9	7754.4	7893.5	7997.7	8027.2	8055.0	8107.1	8291.2	8418.9
	其中:城乡居民储蓄存款	3083.2	3205.1	3280.6	3311.0	3366.3	3411.2	3456.3	3495.5	3585.2	3617.4	3661.3	3783.8
	企业存款	2503.5	2500.1	2539.2	2600.5	2650.3	2737.5	2751.6	2737.9	2724.9	2717.2	2784.1	2882.7
	各项存款余额比上月增加(亿元)	-5.9	147.1	154.0	143.1	145.5	139.1	104.2	29.5	27.8	52.1	184.1	127.7
	其中:城乡居民储蓄存款	36.8	121.9	75.5	30.4	55.3	45.0	45.0	39.2	89.8	32.2	43.9	122.5
	企业存款	-75.4	-3.4	39.1	61.3	49.8	87.2	14.1	-13.6	-13.0	-7.7	66.9	98.6
	各项存款同比增长(%)	15.0	16.2	15.4	16.6	17.9	18.1	17.3	16.4	16.5	17.9	17.0	17.4
	其中:城乡居民储蓄存款	8.2	7.4	8.4	9.8	12.8	13.9	14.1	16.9	21.1	24.8	23.9	24.2
	企业存款	18.2	19.6	14.8	17.2	17.8	18.0	15.9	11.3	10.7	12.0	9.4	11.8
	金融机构各项贷款余额(亿元)	5839.4	5928.6	5983.0	6112.9	6190.8	6242.5	6301.6	6352.3	6452.8	6479.0	6459.8	6594.3
	其中:个人消费贷款	623.7	626.2	634.0	641.7	653.7	665.1	665.7	667.8	678.3	679.6	679.3	689.7
	票据融资	181.7	173.8	157.1	156.3	170.2	155.1	176.2	185.3	212.7	197.2	221.6	271.3
	各项贷款余额比上月增加(亿元)	167.7	89.2	54.4	129.9	77.9	51.7	59.1	50.7	100.5	26.2	151.9	134.6
	其中:个人消费贷款	9.7	2.4	7.7	7.7	12.1	11.4	0.6	2.1	10.6	1.4	3.9	10.3
	票据融资	5.5	-7.9	-16.7	-0.8	13.9	-15.1	21.1	9.2	27.3	-15.6	24.5	49.7
金融机构各项贷款同比增长(%)	17.1	17.2	16.2	16.2	16.2	15.2	14.9	15.2	15.3	15.8	17.5	19.3	
其中:个人消费贷款	22.8	22.0	21.6	21.3	22.0	20.6	19.0	16.9	15.8	14.6	13.0	13.0	
票据融资	-8.6	-22.8	-18.5	-29.7	-15.4	-18.0	-5.8	5.6	15.5	13.4	27.8	54.0	
外币	金融机构外币存款余额(亿美元)	5.8	5.4	5.7	5.5	5.6	5.6	6.1	6.3	6.7	6.8	6.6	7.5
	金融机构外币存款同比增长(%)	-17.5	-21.3	-21.7	-20.0	-17.8	-25.0	-9.0	-5.0	4.7	5.6	4.4	23.2
	金融机构外币贷款余额(亿美元)	9.4	10.2	11.3	11.6	12.7	12.8	12.7	12.2	10.7	9.1	7.9	8.0
	金融机构外币贷款同比增长(%)	55.4	57.1	61.3	72.7	101.9	79.0	77.3	59.9	39.9	15.4	-8.4	-4.9

数据来源: 人民银行昆明中心支行。

表2 云南省各类价格指数

单位：%

	居民消费价格指数		农业生产资料价格指数		原材料购进价格指数		工业品出厂价格指数		昆明市房屋销售价格指数	昆明市房屋租赁价格指数	昆明市土地交易价格指数
	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当季(年)同比	当季(年)同比	当季(年)同比
2001	—	-0.9	—	-3.4	—	-0.6	—	-0.1	—	—	—
2002	—	-0.2	—	0.4	—	-2.4	—	-1.8	0.0	-1.6	0.0
2003	—	1.2	—	1.9	—	2.7	—	1.4	-0.9	0.4	0.0
2004	—	6.0	—	6.3	—	9.6	—	8.8	3.4	7.1	0.0
2005	1.5	1.4	1.2	5.9	5.1	6.5	2.3	4.5	1.6	1.0	7.0
2006	2.8	1.9	3.9	2.8	9.9	7.6	6.1	4.6	0.6	-0.6	0.0
2007	8.2	5.9	12.2	7.0	9.6	8.2	5.3	5.7	5.0	-0.1	0.4
2008	1.8	5.7	9.8	16.6	3.2	11.6	-4.7	5.8	—	—	—
2007 1	2.7	2.7	3.8	3.8	9.5	9.5	5.6	5.6	—	—	—
2	4.1	3.4	3.6	3.7	7.0	8.2	4.8	5.2	—	—	—
3	3.4	3.5	2.8	3.4	7.1	7.8	4.9	5.1	2.2	0.5	1.0
4	3.5	3.5	3.8	3.5	8.3	8.0	5.4	5.2	—	—	—
5	4.0	3.6	4.6	3.7	8.3	8.0	4.5	5.0	—	—	—
6	4.5	3.7	5.7	4.1	7.8	8.0	5.2	5.1	3.3	0.5	1.9
7	5.7	4.0	6.9	4.5	8.2	8.0	6.2	5.2	—	—	—
8	8.7	4.6	8.5	5.0	8.3	8.1	7.3	5.5	—	—	—
9	8.8	5.1	10.3	5.6	8.6	8.1	7.2	5.7	3.5	0.5	1.9
10	8.1	5.4	10.2	6.0	8.1	8.1	6.3	5.7	—	—	—
11	8.4	5.7	11.1	6.5	8.1	8.1	6.2	5.8	—	—	—
12	8.2	5.9	12.2	7.0	9.6	8.2	5.3	5.7	5.0	-0.1	0.4
2008 1	7.3	7.3	14.9	14.9	8.8	8.8	7.1	7.1	—	—	—
2	8.3	7.8	16.4	15.6	11.3	10.1	8.5	7.8	—	—	—
3	9.9	8.5	18.3	16.5	12.0	10.7	9.9	8.5	5.8	0.0	1.8
4	9.8	8.9	18.5	17.0	12.6	11.2	9.3	8.7	—	—	—
5	8.8	8.9	19.8	17.6	13.3	11.6	9.3	8.8	—	—	—
6	6.5	8.4	19.0	17.8	12.6	11.8	7.2	8.5	6.1	0.0	1.7
7	5.8	8.1	19.5	18.1	13.0	11.9	10.1	8.4	—	—	—
8	3.2	7.4	18.4	18.1	14.6	12.3	7.8	8.3	—	—	—
9	2.7	6.9	18.0	18.0	15.2	12.6	7.2	8.2	1.3	0.0	1.7
10	2.6	6.5	15.7	17.7	13.7	12.7	2.8	7.6	—	—	—
11	2.4	6.1	12.8	17.3	8.9	12.4	-1.6	6.8	—	—	—
12	1.8	5.7	9.8	16.6	3.2	11.6	-4.7	5.8	0.4	0.0	—

数据来源：云南省统计局。

表3 云南省主要经济指标

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
	绝对值（自年初累计）											
地区生产总值（亿元）	—	—	1056.5	—	—	2451.5	—	—	3885.3	—	—	5700.1
第一产业	—	—	121.9	—	—	285.9	—	—	580.3	—	—	1020.9
第二产业	—	—	552.9	—	—	1227.1	—	—	1771.3	—	—	2451.1
第三产业	—	—	381.7	—	—	938.5	—	—	1533.7	—	—	2228.1
工业增加值（亿元）	180.3	284.3	424.3	569.7	710.2	868.7	1010.8	1166.1	1333.7	1473.2	1632.6	2056.9
城镇固定资产投资（亿元）	—	175.3	387.0	579.5	784.3	1064.7	1311	1572.1	1887.6	2197.9	2584.9	3106.2
房地产开发投资	—	54.7	99.4	138.7	181.5	231.8	278.6	325.6	373.2	420.5	471.2	557.6
社会消费品零售总额（亿元）	124.9	244.1	362.2	481.4	609.4	742.4	866.8	1004.1	1161.5	1338.8	1507.6	1718.5
外贸进出口总额（万美元）	1000	167000	116000	345000	444000	534000	638000	707000	787000	851000	903000	960000
进口	40000	93000	146000	186000	239000	278000	331000	360000	40000	423000	442000	461000
出口	41000	74000	116000	160000	205000	256000	307000	347000	388000	428000	461000	499000
进出口差额(出口—进口)	1000	-19000	-30000	-26000	-34000	-22000	-24000	-13000	-12000	5000	19000	38000
外商实际直接投资（万美元）	—	7000	13000	20000	24000	35000	41000	45000	50000	51000	57000	78000
地方财政收支差额（亿元）	—	-11.3	-48.1	-76.5	-111	-188.2	-231	-293.9	-368.3	-425.8	-535.8	-857.1
地方财政收入	—	112.7	156.9	216.8	272.3	321.8	376.8	414.2	456.4	513.8	550.1	613.6
地方财政支出	—	124	205	293.3	383.3	510	607.8	707.5	824.7	939.6	1085.9	1470.7
城镇登记失业率（%）（季度）	—	—	4.2	—	—	4.2	—	—	4.2	—	—	4.2
	同比累计增长率（%）											
地区生产总值	—	—	9.6	—	—	11.1	—	—	11.0	—	—	11.0
第一产业	—	—	4.0	—	—	5.3	—	—	6.2	—	—	7.6
第二产业	—	—	11.2	—	—	12.2	—	—	12.0	—	—	11.4
第三产业	—	—	8.8	—	—	11.3	—	—	11.4	—	—	12.1
工业增加值	—	12.1	13.1	11.2	12.1	13.2	13.3	13.4	13.0	12.3	12.3	12.5
城镇固定资产投资	—	-5.9	9.6	12.7	14.3	16.1	16.8	19.1	21.3	23.0	25.2	26.0
房地产开发投资	—	46.6	64.4	67.8	61.7	57.8	55.6	49.7	47.4	45.4	42.1	31.9
社会消费品零售总额	—	19.1	19.7	20.4	21.0	21.5	22.1	22.5	22.8	22.9	23.0	23.2
外贸进出口总额	—	53.1	45.0	21.5	34.5	53.4	32.8	29.6	27.6	48.6	14.2	9.3
进口	—	62.4	56.9	44.8	49.5	27.8	47.2	36.0	38.3	29.6	21.4	14.3
出口	—	42.8	32.5	21.5	20.5	25.6	20.1	34.7	18.2	16.1	8.0	4.6
外商实际直接投资	—	60.5	31.2	64.8	72.6	70.4	78.3	49.1	63.2	48.6	53.3	54.5
地方财政收入	—	40.5	39.8	34.7	38.8	37.4	37.2	35.0	32.1	29.7	26.8	26.1
地方财政支出	—	40.1	41.7	32.6	33.5	39.6	40.9	41.5	32.3	33.9	34.2	29.6

数据来源：云南省统计局。