

《中国货币政策执行报告》增刊

# 2011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



中国金融出版社

F832.7-55  
2011/

阅 览

《中国货币政策执行报告》增刊

# 2011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



中国金融出版社

责任编辑：吕冠华  
· 责任校对：刘 明  
责任印制：程 颖

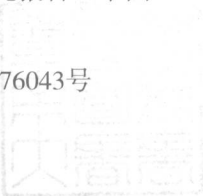
## 图书在版编目(CIP)数据

2011年中国区域金融运行报告(2011 Nian Zhongguo Quyu Jinrong Yunxing Baogao)/中国人民银行货币政策分析小组编. —北京：中国金融出版社，2012.9

ISBN 978-7-5049-6532-5

I.①2… II.①中… III.①区域金融—研究报告—中国—2011 IV.①F832.7

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第176043号



出版

发行

**中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路2号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 210毫米×285毫米

印张 35.25

字数 1008千

版次 2012年9月第1版

印次 2012年9月第1次印刷

定价 218.00元

ISBN 978-7-5049-6532-5/F.6092

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

# 本书执笔人

负责人：胡晓炼 李东荣

总 纂：张晓慧 纪志宏

统 稿：辛晓岱 张 蓓

参与此项工作（以姓氏笔画为序）：付竞卉 孙欣华 张翠微 杨丽慧  
郑志丹 郑玉宝 董迪斌 管 化  
穆争社

主报告执笔：中国人民银行货币政策分析小组

中国人民银行济南分行货币政策分析小组

分报告执笔：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、深圳市中心支行货币政策分析小组

# 目 录

## 《2011年中国区域金融运行报告》主报告

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 内容摘要                         | 2  |
| 第一部分 区域金融运行情况                | 4  |
| 一、各地区银行业                     | 4  |
| 二、各地区证券业                     | 11 |
| 三、各地区保险业                     | 12 |
| 四、资金流向和融资结构                  | 13 |
| 五、金融生态环境建设                   | 15 |
| 第二部分 区域经济运行情况                | 19 |
| 一、消费、投资、净出口和政府支出             | 19 |
| 二、产出和供给                      | 23 |
| 三、各地区能耗、环境治理与保护情况            | 27 |
| 四、价格和劳动力成本                   | 28 |
| 五、主要行业发展                     | 29 |
| 六、主要经济圈发展                    | 32 |
| 第三部分 区域经济与金融展望               | 34 |
| 2011年各地区主要经济金融指标比较表          | 37 |
| 2011年各地区主要经济指标比较表( I )       | 37 |
| 2011年各地区主要经济指标比较表( II )      | 38 |
| 2011年全国35个大中城市新建住宅销售价格指数同比增长 | 39 |
| 2011年年末各省、自治区、直辖市主要存贷款指标     | 40 |
| 专 栏                          |    |
| 专栏1 地方法人金融机构贷款定价能力分析         | 8  |
| 专栏2 金融大力支持新疆跨越式发展            | 16 |
| 专栏3 小微企业经营和融资状况调查分析          | 26 |

表

|     |                               |    |
|-----|-------------------------------|----|
| √表1 | 2011年年末银行业金融机构地区分布            | 4  |
| 表2  | 2011年年末各地区金融机构人民币存贷款余额增速      | 5  |
| 表3  | 2011年年末各地区金融机构本外币存贷款余额结构      | 6  |
| 表4  | 2011年年末金融机构本外币存贷款余额地区分布       | 6  |
| √表5 | 2011年年末新型农村金融机构地区分布           | 11 |
| 表6  | 2011年年末各地区证券业分布               | 11 |
| 表7  | 2011年年末各地区保险业分布               | 12 |
| 表8  | 2011年年末票据业务地区分布               | 14 |
| 表9  | 2011年各地区非金融机构部门贷款、债券、股票融资额增速  | 15 |
| 表10 | 2011年非金融机构部门贷款、债券、股票融资额地区分布   | 15 |
| 表11 | 2011年各地区生产总值比重和增长率            | 19 |
| 表12 | 2011年各地区城镇居民人均可支配收入           | 19 |
| 表13 | 2011年各地区农村居民人均纯收入             | 20 |
| 表14 | 2011年各地区社会消费品零售总额比重和增长率       | 20 |
| 表15 | 2011年各地区固定资产投资（不含农户）比重和增长率    | 21 |
| 表16 | 2011年各地区出口额比重和增长率             | 21 |
| 表17 | 2011年各地区进口额比重和增长率             | 22 |
| 表18 | 2011年各地区实际利用外资比重和增长率          | 22 |
| 表19 | 2011年各地区财政收入和财政支出情况           | 23 |
| 表20 | 2011年三次产业的地区分布和各地区三次产业的比重和增长率 | 24 |
| 表21 | 2011年各地区城镇非私营单位在岗职工年平均工资      | 29 |
| 表22 | 2011年各地区城镇私营单位就业人员年平均工资       | 29 |
| 表23 | 2011年各地区房地产开发投资比重和增长率         | 30 |
| 表24 | 2011年各地区房地产贷款比重和增长率           | 31 |
| 表25 | 2011年各地区交通运输业贷款余额增速及新增额占比     | 32 |
| 表26 | 2011年三大经济圈产业结构                | 32 |
| 表27 | 2011年三大经济圈主要经济指标              | 33 |

图

|     |                             |    |
|-----|-----------------------------|----|
| 图1  | 2011年年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率 | 5  |
| 图2  | 2011年年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率 | 7  |
| 图3  | 2011年货币市场资金净融入（净融出）情况       | 14 |
| 图4  | 2011年各地区居民平均消费倾向            | 20 |
| 图5  | 1978~2011年城乡居民家庭恩格尔系数变动趋势   | 20 |
| 图6  | 2011年各地区恩格尔系数               | 21 |
| 图7  | 2011年各地区进出口差额               | 22 |
| 图8  | 2011年各省份三次产业结构              | 23 |
| 图9  | 2011年各省（自治区、直辖市）工业企业平均销售利润率 | 25 |
| 图10 | 2011年各地区各类价格同比涨幅            | 28 |
| 图11 | 2011年12月房屋销售价格同比涨幅          | 30 |

## 《2011年中国区域金融运行报告》分报告

|                   |     |
|-------------------|-----|
| 2011年北京市金融运行报告    | 42  |
| 2011年天津市金融运行报告    | 59  |
| 2011年河北省金融运行报告    | 77  |
| 2011年山西省金融运行报告    | 95  |
| 2011年内蒙古自治区金融运行报告 | 110 |
| 2011年辽宁省金融运行报告    | 125 |
| 2011年吉林省金融运行报告    | 141 |
| 2011年黑龙江省金融运行报告   | 157 |
| 2011年上海市金融运行报告    | 171 |
| 2011年江苏省金融运行报告    | 186 |
| 2011年浙江省金融运行报告    | 203 |
| 2011年安徽省金融运行报告    | 219 |
| 2011年福建省金融运行报告    | 235 |
| 2011年江西省金融运行报告    | 251 |
| 2011年山东省金融运行报告    | 268 |

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 2011年河南省金融运行报告      | 284 |
| 2011年湖北省金融运行报告      | 300 |
| 2011年湖南省金融运行报告      | 317 |
| 2011年广东省金融运行报告      | 333 |
| 2011年深圳市金融运行报告      | 349 |
| 2011年广西壮族自治区金融运行报告  | 365 |
| 2011年海南省金融运行报告      | 382 |
| 2011年重庆市金融运行报告      | 398 |
| 2011年四川省金融运行报告      | 415 |
| 2011年贵州省金融运行报告      | 431 |
| 2011年云南省金融运行报告      | 445 |
| 2011年西藏自治区金融运行报告    | 462 |
| 2011年陕西省金融运行报告      | 477 |
| 2011年甘肃省金融运行报告      | 494 |
| 2011年青海省金融运行报告      | 509 |
| 2011年宁夏回族自治区金融运行报告  | 525 |
| 2011年新疆维吾尔自治区金融运行报告 | 539 |

# 《2011年中国区域金融 运行报告》主报告

# 内容摘要

2011年,面对复杂严峻的国内外环境,全国各地区以科学发展为主题,以加快转变经济发展方式为主线,全面贯彻落实宏观调控的各项政策措施,经济增长由政策刺激向自主增长转变,各地区经济保持平稳较快发展,区域发展协调性进一步增强,中西部和东北地区主要经济指标增速高于全国平均水平,东部地区产业转型升级步伐加快。全年东部、中部、西部和东北地区生产总值加权平均增长率分别为10.5%、12.8%、14.1%和12.5%。

2011年,各地区经济运行态势良好,经济增长的内生动力不断增强。消费对经济增长的贡献率同比上升,城乡居民收入保持快速增长,其中,农村居民人均纯收入增速创1985年以来新高,连续两年快于城镇居民人均可支配收入增速。消费的地区、城乡差距继续缩小,中西部和东北地区的社会消费品零售总额增速明显快于东部,消费结构升级推动农村居民恩格尔系数比上年下降0.7个百分点。固定资产投资平稳增长,投资的地区结构和产业结构进一步改善。外贸进出口平衡发展,贸易顺差连续3年下降,中西部地区外贸增长强劲。实际利用外资金额再创历史新高,中西部地区承接沿海产业转移和引进外商直接投资的步伐继续加快。各地区企业“走出去”战略扎实推进,并购领域更为广泛。跨境人民币业务从经常项目扩展至部分资本项目。三次产业发展势头总体良好,农业实现粮食产量“八连增”,农业产业化经营稳步推进。各地区战略性新兴产业和现代服务业实现跨越式发展,中西部地区工业增加值增速明显快于东部地区。长三角、珠三角、京津冀三大经济圈继续以改革创新加快发展步伐,区域经济金融一体化进程稳步推进,对全国经济的辐射和带动作用进一步增强。各地区节能降耗和生态保护工作取得积极进展,为实现“十二五”节能减排目标奠定了坚实的基础。

各地区金融业继续稳健运行,金融服务实体经济能力继续增强。居民储蓄存款增速有所放缓,中西部地区单位存款保持较快增长。宏观审慎管理框架建立并不断完善,稳健的货币政策成效逐渐显现,货币信贷增长向常态水平回归,投放节奏更加均衡,信贷资源配置效率稳步提升。各地区“有扶有控”的信贷政策落实有力,贷款主要投向“三农”、小微企业、国家重点在建续建项目、服务业等重点领域和薄弱环节。前三个季度贷款利率稳步上行,第四季度有所回落,金融机构贷款定价机制逐步完善。金融改革向纵深推进,农村金融机构发展加快。证券保险业平稳发展,期货交易品种不断丰富。直接融资占比进一步上升,债券融资规模明显扩大。各地区金融生态环境不断优化,逐步形成经济金融协调发展的良好格局。

2012年是实施“十二五”规划承前启后的重要一年,世界经济复苏面临较多不稳定性和不确定性,中国经济发展正处于转型期,区域经济发展可能会面临一些新的变化和挑战。各地区将按照党中央、国务院的统一部署,深入贯彻落实科学发展观,坚持“稳中求进”的工作总基调,加快转变经济发展方式,切实提高经济发展质量和效益。充分发挥各地区特色和优势,进一步提高区域发展的协调性和基本公共服务均等化水平,消除市场壁垒,促进要素流动,引导产业有序转移,推动区域经济良性互动、协调发展。东部地区将进一步推动产业结构升级和提高自主创新能力,率先转变经济发展方式,培育产业竞争新优势,在更高层次上参与国际竞争与合作。中部地区将充分利用区位优势 and 承接产业转移机遇,加快区域基础设施建设,逐步优化投资环境,推动产业转型和升级,不断提升中部地区作为全国重要的粮食生产基地、能源原材料基地、现代装备制造及高技术产业基地和综合交通运输枢纽的地位。西部地区将继续贯彻落实西部大开发“十二五”规划,落实好中央对西部地区各方面的扶持政策,加快构建以交通、水利为重点的现代化基础设施体系,加强环境保护,加快建立生态补偿机制,深入实施以市场为导向的优势资源转化战略。东北地区将按照“十二五”振兴规划要求,加快改造和提升传统优势产业,积极培育和发展战略性新兴产业,促进资源枯竭型城市转型发展,不断提升对东北亚区域的对外开放水平。

2012年,各地区金融机构将继续认真贯彻落实稳健的货币政策,坚持金融服务实体经济的本质要求,保持货币信贷平稳适度增长和合理的社会融资规模,进一步优化信贷结构,加大对经济结构调整的支持力度,更加注重满足实体经济的需求,加强区域经济系统性风险防范,促进区域经济平稳健康协调发展。

2011年,全国各地区<sup>①</sup>金融业按照党中央、国务院的统一部署,认真贯彻落实稳健的货币政策,加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度,货币信贷增长向常态回归,金融服务实体经济能力继续增强。全年各地区金融运行总体平稳,银行业金融机构资产规模不断扩大,金融机构改革深入推进,融资结构持续优化,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

2011年,全国各地区银行业金融机构网点个数、从业人员稳步增加,资产规模增长较快。年末,银行业金融机构网点共计20万个,从业人员319.1万人,分别比上年增加0.5万个和11.1万人;资产总额达105.8万亿元,同比增长19.1%<sup>②</sup>。分地区看,东部地区银行业金融机构网点个数、从业人数和资产总额在全国占比最高(见表1)。其中,广东、北京、上海、江苏、浙江和山东6个省(直辖市)银行业资产总额合计占全国比重超过半数;东部、中部、西部和东北地区银行业资产总额分别增长20.4%、17.5%、21.8%和18.6%。

外资银行稳步发展。年末,全国共有27个省(自治区、直辖市)有外资银行入驻;外资银行资产总额为2.1万亿元,同比增长16.7%。外资银行资产的94.2%集中在东部地区。西部地区对外资银行的吸引力进一步增强,外资银行资产总额和机构网点数占比均比上年有所提高,重庆、四川和陕西是外资银行新进入的主要地区。

农村金融机构发展加快,农村金融服务体系更

趋完善。2011年,全国农村合作机构资产规模继续快速增长,农村商业银行、农村合作银行和农村信用社年末资产总额达到12.8万亿元。分地区看,48.4%的农村合作机构资产集中在东部地区;西部和东北地区农村合作机构资产总额增长较快,分别同比增长39.0%和61.3%。新型农村机构发展加快,农村地区金融服务覆盖率进一步提高。年末,包括村镇银行、小额贷款公司、贷款公司和农村资金互助社等在内的各类新型农村机构共计4 969家,其中,小额贷款公司数量占比为86.2%,比上年新增1 668家。

表1 2011年年末银行业金融机构地区分布

单位: %

|    | 营业网点       |            |            | 法人机构<br>个数占比 |
|----|------------|------------|------------|--------------|
|    | 网点个数<br>占比 | 从业人数<br>占比 | 资产总额<br>占比 |              |
| 东部 | 39.0       | 43.7       | 60.2       | 27.1         |
| 中部 | 24.0       | 21.3       | 14.6       | 28.3         |
| 西部 | 27.3       | 24.0       | 17.9       | 35.9         |
| 东北 | 9.7        | 11.0       | 7.2        | 8.7          |
| 合计 | 100.0      | 100.0      | 100.0      | 100.0        |

注:各地区金融机构营业网点汇总数据不包括国家开发银行和政策性银行、大型商业银行、股份制商业银行等金融机构总部数据。

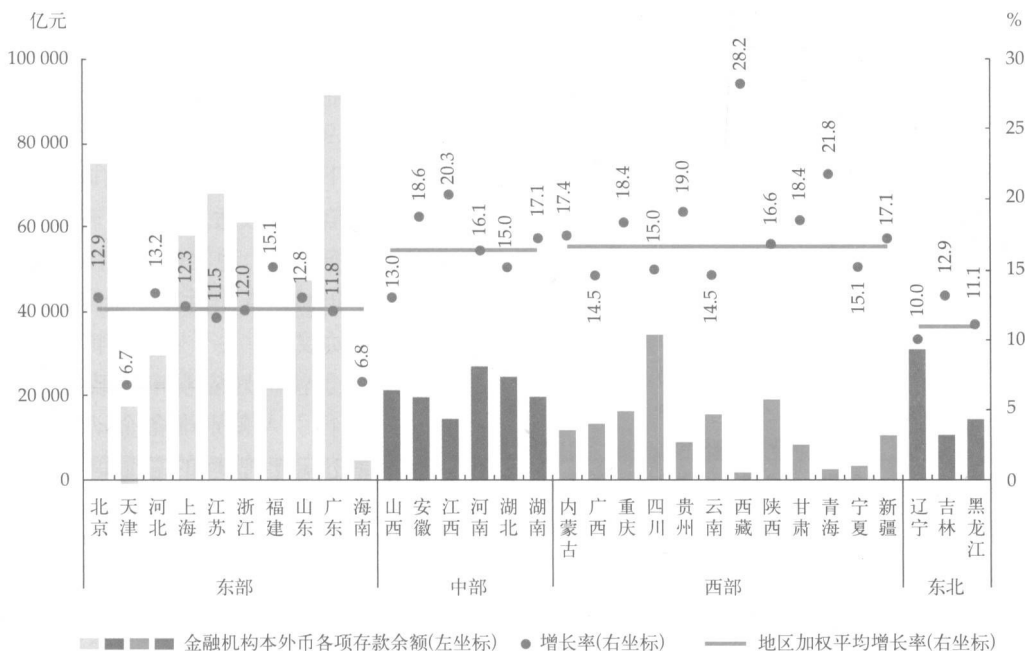
数据来源:中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会(首府)城市中心支行。

#### (一)各地区存款增长放缓,存款地区分布更趋协调

2011年,全国各地区本外币存款增长放缓,增速较上年有所回落。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47.4万亿元、

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(直辖市),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(自治区、直辖市),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,包括黑龙江、吉林、辽宁。

②全国各地区银行业金融机构包括国家开发银行和政策性银行、大型商业银行、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、新型农村金融机构、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大型商业银行、股份制商业银行、国家开发银行和政策性银行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的统计,2011年年末银行业资产总额为111.5万亿元。



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 2011年年末各地区金融机构本外币各项存款余额及增长率

12.5万亿元、14.7万亿元和5.6万亿元，同比分别增长12.1%、16.4%、16.6%和10.9%，增速比上年分别降低6.8个、5.0个、5.7个和7.4个百分点。本外币各项存款同比增速最低为6.7%，最高为28.2%，分别低于上年8.7个和4.6个百分点（见图1）。各地区人民币存款增速总体放缓。受居民理财意识增强、金融产品创新增多加速存款分流等因素

影响，居民储蓄存款增速持续放缓。年末，东部、中部、西部和东北地区人民币储蓄存款余额增速同比分别回落3.7个、1.1个、1.6个和0.3个百分点。受派生存款减少、企业产成品库存和应收账款净额增加等因素影响，单位存款增速总体回落。分地区看，东部和东北地区人民币单位存款增速回落明显，中部和西部地区单位存款仍保持较快增长（见表2）。分期限看，单位存款总体呈现定期化趋势。年末，各地区单位活期存款余额增速低于定期存款10.8个百分点；其中，东部地区3个省份单位活期存款负增长。

表2 2011年年末各地区金融机构人民币  
存贷款余额增速

|         | 东部   | 中部   | 西部   | 东北   | 全国   |
|---------|------|------|------|------|------|
| 人民币各项存款 | 12.0 | 16.1 | 16.5 | 11.3 | 13.5 |
| 其中：储蓄存款 | 11.9 | 15.6 | 17.9 | 12.8 | 13.8 |
| 单位存款    | 9.9  | 15.8 | 15.2 | 8.9  | 11.9 |
| 人民币各项贷款 | 14.2 | 16.5 | 17.9 | 17.0 | 15.8 |
| 其中：短期贷款 | 20.5 | 21.1 | 27.2 | 19.7 | 22.5 |
| 中长期贷款   | 9.5  | 15.6 | 16.6 | 17.2 | 12.4 |
| 票据融资    | 7.1  | 5.1  | 13.1 | -0.1 | 0.7  |
| 其中：消费贷款 | 11.3 | 23.2 | 24.0 | 23.0 | 20.0 |

注：各地区存贷款汇总数据不含全国性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。

外币存款余额稳步增加。年末，东部、中部和西部地区外币存款余额比年初分别增加357.3亿美元、25.1亿美元和45.0亿美元，东北地区外币存款余额比年初下降6.7亿美元。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明显高于其他地区（见表3）。从资金来源的地区分布看，中部和西部地区本外币存款余额占全国的比重分别上升0.3个和0.5个百分点，东部和东北地区占比分别下降0.6个和0.2个百分点（见表4）。

表3 2011年年末各地区金融机构本外币

| 存贷款余额结构    |      |      |      |      |      |
|------------|------|------|------|------|------|
|            | 东部   | 中部   | 西部   | 东北   | 全国   |
| 单位：%       |      |      |      |      |      |
| 本外币存贷款余额结构 |      |      |      |      |      |
| 人民币存款占比    | 97.4 | 99.4 | 99.3 | 98.6 | 98.1 |
| 外币存款占比     | 2.6  | 0.6  | 0.7  | 1.4  | 1.9  |
| 人民币贷款占比    | 92.7 | 97.8 | 98.0 | 96.2 | 94.7 |
| 外币贷款占比     | 7.3  | 2.2  | 2.0  | 3.8  | 5.3  |
| 本外币存款余额结构  |      |      |      |      |      |
| 储蓄存款占比     | 39.3 | 50.8 | 45.4 | 52.7 | 43.2 |
| 单位存款占比     | 54.2 | 44.0 | 50.0 | 43.0 | 51.0 |
| 其他存款占比     | 6.5  | 5.2  | 4.6  | 4.3  | 5.8  |
| 本外币贷款余额结构  |      |      |      |      |      |
| 短期贷款占比     | 40.0 | 37.7 | 26.8 | 36.8 | 37.0 |
| 中长期贷款占比    | 54.4 | 59.1 | 70.3 | 59.5 | 58.4 |
| 票据融资占比     | 2.6  | 2.6  | 2.0  | 3.1  | 2.5  |
| 其他贷款占比     | 3.0  | 0.6  | 0.9  | 0.6  | 2.1  |

注：各地区存贷款汇总数据不含全国性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 2011年年末金融机构本外币存贷款

| 余额地区分布  |      |      |      |     |       |
|---------|------|------|------|-----|-------|
|         | 东部   | 中部   | 西部   | 东北  | 全国    |
| 单位：%    |      |      |      |     |       |
| 本外币各项存款 | 59.1 | 15.6 | 18.3 | 7.0 | 100.0 |
| 其中：储蓄存款 | 53.8 | 18.4 | 19.2 | 8.6 | 100.0 |
| 单位存款    | 62.7 | 13.5 | 17.9 | 5.9 | 100.0 |
| 其中：外币存款 | 80.7 | 7.6  | 6.6  | 5.1 | 100.0 |
| 本外币各项贷款 | 59.4 | 14.7 | 18.8 | 7.1 | 100.0 |
| 其中：短期贷款 | 64.3 | 15.0 | 13.6 | 7.1 | 100.0 |
| 中长期贷款   | 55.3 | 14.8 | 22.6 | 7.3 | 100.0 |
| 其中：外币贷款 | 79.8 | 8.1  | 7.0  | 5.1 | 100.0 |

注：各地区存贷款汇总数据不含全国性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）各地区贷款增长向常态回归，“有扶有控”的信贷政策有效落实，金融服务实体经济能力显著增强

2011年，全国各地区本外币贷款增速平稳回调，第四季度贷款投放增多。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33.3万亿元、8.2万亿元、10.5万亿元和4.0万亿元，同比分别增长13.7%、17.0%、19.5%和17.5%，比上年年末分别降低5.0个、4.4个、3.9个和2.2个百分点（见图2）。

各地区贷款投放节奏趋向均衡，上半年尤其是第一季度集中投放的状况明显改善。东部、中部、西部和东北地区上半年新增人民币贷款占全年的比重分别为56.9%、54.3%、57.8%和53.2%，与上年相比均有所下降。在政策预调微调的引导下，第四季度各地区信贷投放适度增长，较好地改善了小微企业融资环境，有力地促进了经济平稳健康发展。

2011年年初，基于对国际金融危机教训的总结和《巴塞尔协议Ⅲ》关于宏观审慎监管的要求，按照中央有关加快构建宏观审慎政策框架的部署，中国人民银行引入差别准备金动态调整机制，把货币信贷和流动性管理的总量调节与强化宏观审慎政策结合起来，有效地促进了货币信贷平稳增长，提升了金融机构的稳健性。通过参数动态调整，支持资本充足率较高、资产质量较好、法人治理结构完善的金融机构加大对“三农”、小微企业、文化产业、节能环保、战略性新兴产业、民生等领域的金融支持力度，有效地促进了经济发展方式转变和结构调整。

中长期贷款增长继续放缓。2011年年末，东部、中部、西部和东北地区本外币中长期贷款余额同比分别增长7.0%、15.7%、16.4%和16.8%，比上年年末分别下降17.4个、15.2个、14.5个和15.7个百分点。新增贷款短期化趋势明显，东部、中部、西部和东北地区全年本外币新增贷款中，中长期贷款分别占40.0%、55.1%、61.0%和57.3%，同比分别下降32.4个、23.7个、29.0个和31.1个百分点。其中，天津、江苏、浙江、山东和宁夏五省（自治区、直辖市）新增中长期贷款占比低于40%。海南新增中长期贷款占比位居全国第一，主要原因是受国际旅游岛建设项目的投资拉动影响。金融机构加强对信贷投放总量和节奏的控制，票据融资小幅增长，各地区本外币票据融资余额占比均较上年有所下降。

中西部及东北地区个人消费贷款增长相对较快。2011年年末，东部、中部、西部和东北地区人民币个人消费贷款增速分别为11.3%、23.2%、24.0%和23.0%，分别比人民币中长期贷款增速高出1.9个、7.7个、7.4个和5.9个百分点（见表2）。9个省份人民币消费贷款增量超过500亿元，分布在东部地区和西部地区，其中广东、江苏、山东分列前

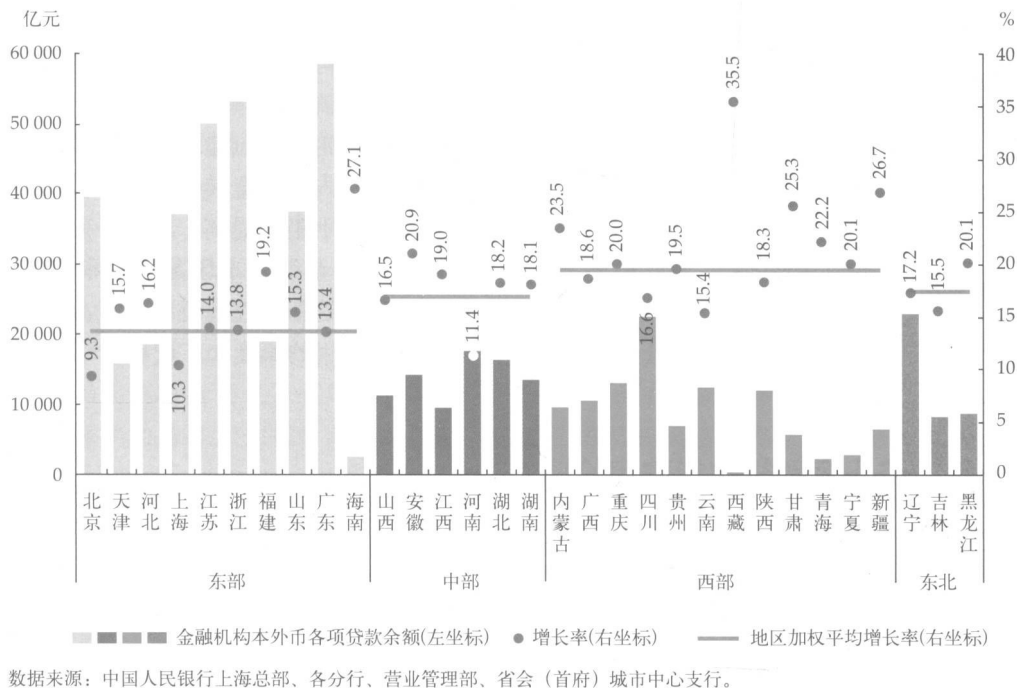


图2 2011年年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率

三位。从结构看，各地区金融机构严格执行差别化房地产信贷政策，个人住房贷款增长放缓，非住房消费贷款增势较好。

贷款结构持续优化。2011年，各地区贷款主要投向农业、先进制造业、服务业、国家重点在建续建项目、产业结构升级、战略性新兴产业、文化产业、节能环保、自主创新等实体经济领域，有力地推动了产业结构调整 and 区域经济发展。广东制造业和批发零售业新增贷款占比分别同比提高12.0个和12.9个百分点，浙江四成以上贷款投向全省“十一大转型升级产业”，天津八成以上项目贷款支持在建续建项目，山东六成以上新增贷款投向山东半岛蓝色经济区和黄河三角洲高效生态经济区。各地区贯彻落实“有扶有控”的信贷政策，进一步加大金融对经济薄弱环节的支持力度。北京、海南涉农贷款增幅高于40%，山东、安徽、河南、甘肃、辽宁和四川等省份涉农贷款也保持了较快增长，支农惠农效果不断增强；黑龙江金融机构加大对现代农业的支持力度，助推黑龙江成为全国粮食产量第一大省；福建创新小微企业贷款批量化营销模式，小微企业贷款余额占全部企业贷款余额的46.6%，居全国首位；广西小企业新增贷款占比较上年提高6.4个

百分点；海南中小企业贷款增速高于全部贷款增速20.7个百分点，贷款增量为上年同期的1.7倍；河南实施千家“小巨人”企业信贷培育计划，中小企业贷款增速高于贷款平均增幅11.8个百分点。贵州小额担保贷款余额为上年的4.4倍，四川小额担保贷款余额同比增长155%，江西累计发放的小额担保贷款在全国率先突破200亿元。湖南保障性住房开发贷款增长63.5%；重庆对公租房建设贷款余额为92亿元，居全国前列。山东十大高耗能相关行业中长期贷款同比少增381.2亿元。

外币贷款增速稳中略升。2011年年末，全国外币贷款余额同比增长19.6%，增速比上年略升0.1个百分点，其中贸易融资同比多增，保持了对进出口贸易的支持力度。分季度看，前三个季度外币贷款增速稳步回升，第四季度增速有所回落。分地区看，全年东部、中部、西部和东北地区新增外币贷款分别为466.9亿美元、91.6亿美元、125.5亿美元和68.0亿美元，与上年相比，中部、西部和东北地区分别多增43.3亿美元、69.0亿美元和23.1亿美元；东部地区虽比上年少增52.4亿美元，但外币贷款余额和增量在本外币各项贷款余额和增量中的占比仍高于其他地区。

### （三）金融机构贷款利率总体有所上行，自主定价能力进一步提高

2011年前三个季度，受中央银行为应对通货膨胀连续上调存贷款基准利率等因素影响，金融机构对非金融企业及其他部门贷款利率呈上行趋势。第四季度，受经济增长趋稳和下调存款准备金率等因素影响，利率有所回落。12月，贷款加权平均利率比年初上升1.82个百分点。全年各地区金融机构人民币贷款利率主要分布在6.49%~9.29%，西部地区

利率水平总体低于其他地区。

金融机构利率定价能力进一步提升。各地区金融机构按照风险原则科学定价的能力和意识显著提高；利率定价机制建设取得积极进展，市场化产品、贷款及内部资金转移等定价机制进一步健全；利率定价水平不断提高，逐步开发了支持利率定价的管理信息系统。市场基准利率培育工作不断深化，Shibor的基准性地位稳步提高，在金融机构利率定价中运用的深度和广度有所增强。

## 专栏1 地方法人金融机构贷款定价能力分析

随着利率市场化的推进，金融机构利率定价能力不断提升。目前，全国性金融机构大部分采取统一管理、分级授权的定价模式，精细化的定价管理水平有所提高。为深入了解地方法人金融机构贷款定价能力，中国人民银行在全国范围内选择了80家地方性商业银行进行了问卷调查，其中城市商业银行32家、农村合作金融机构37家、村镇银行11家。调查显示，金融机构初步建立了科学的贷款定价机制，定价能力明显提高，定价方式趋于灵活，但适应利率市场化改革的能力有待进一步提升。

### 一、贷款定价机制初步建立，定价能力明显提高

贷款定价组织架构全面建立，以决策、授权、执行为主线的定价管理机制基本形成。调查显示，在组织架构方面，利率报价职能主要由各条线业务部门行使，利率定价审核职能由计划财务、资金管理、风险管理、资产负债管理等部门行使，利率定价审批职能由信贷审批委员会或行长行使。65家样本银行建立了贷款定价授权制度，主要采取贷款利率下限和金额上限双重授权管理方式，占样本总量的81.3%，其他经营规模较小的农村信用社和村镇银行普遍采取行长或审贷委员会逐笔审批的形式。

客户信用评级制度普遍建立，在贷款定价中发挥着关键性支撑作用。调查显示，66家样本银行建立了项目打分形式的内部信用评级制度，普遍把经营规模、偿债能力、盈利能力、发展前景、信用记录等纳入评级体系；10家银

行尚未建立内部信用评级系统，主要依据担保方式或依赖外部信用评级结果；还有部分农村信用社主要依托省级联社开发的信用评级系统。60家银行在运用评级结果时采取了与贷款利率浮动比例建立一对一或多对一映射关系的方式，19家银行运用现代统计技术在违约概率、违约损失率计量方面进行了积极探索，并在贷款风险损失成本计量时进行了初步运用。

内部资金转移定价机制初步建立，对贷款定价的引导作用逐步强化。调查显示，38家银行建立了以Shibor为基准的内部资金转移定价制度。其中，23家为城市商业银行，占该类样本的71.9%；5家为农村金融机构，占该类样本的10.4%。25家银行将内部资金转移价格作为确定贷款资金成本的主要依据，通过对不同业务和产品设置不同的资金转移价格，并根据宏观政策和经营策略变化进行适时调整，动态控制贷款的资金成本，从而对贷款定价起到引导作用。

经济资本管理系统建设探索推进，对贷款定价的约束作用初步显现。调查显示，22家银行初步建立了以经济资本配置与考核为核心的经济资本管理制度。其中，13家为城市商业银行，占该类样本的40.6%；9家为农村金融机构，占该类样本的18.8%。15家银行在贷款定价时引入了经济资本收益指标，通过对不同业务或产品设定不同的最低经济资本收益率或目标经济资本收益率，并将其作为绩效考核的重要标准，对贷款定价起到约束作用。

管理会计信息系统建设逐步推进,对精细化定价的支撑作用不断增强。调查显示,27家银行初步建立了现代化管理会计信息系统,基本能够提供分客户、分业务的收入、支出和综合贡献信息。其中,13家为城市商业银行,占该类样本的40.6%;14家为农村金融机构,占该类样本的29.2%。24家银行在贷款定价时运用了客户层面的管理会计信息,结合客户综合贡献对贷款利率浮动比例进行调整,也有一些银行在设定综合回报率的基础上倒轧计算客户贷款最低利率。

利率风险评估与压力测试初步实施,对贷款定价机制建设发挥了重要的推动作用。调查显示,29家银行建立了定期或不定期的风险评估机制,特别是对利率市场化环境下自身的竞争优势和劣势进行了评估,并对经营战略进行了优化和调整。其中,16家为城市商业银行,占该类样本的50%;13家为农村商业银行,占该类样本的27.1%。16家银行针对利率市场化环境进行了情景模拟和压力测试,在识别利率市场化风险源和评估利率市场化承受力方面发挥了积极作用。

二、定价方式趋于灵活,传统定价方式居于主导地位

基准利率浮动(或加点)法在贷款定价中处于主导地位。调查显示,70家银行贷款定价采用基准利率浮动法,占样本总量的87.5%。实际操作中,主要以中国人民银行公布的同期限贷款利率为基准利率,结合自身实际情况选择若干个贷款定价影响因素并分别赋予一定的权重,在此基础上加权计算得出浮动系数。在计算浮动系数时,65家银行考虑了客户信用评级和贷款担保方式,48家银行考虑了合作紧密度、日均存贷比、中间业务收入贡献度等客户综合贡献情况,28家银行考虑了贷款客户所处的行业类型,25家银行考虑了所在地区的市场竞争程度以及市场利率水平。另外,还有少数银行考虑了宏观经济金融环境、贷款品种、贷款金额等因素。

成本加成(或加目标利润)法在贷款定价

中也有一定运用。调查显示,10家银行贷款定价采用成本加成定价法,占样本总量的12.5%。实际操作中,普遍以付出的资金成本、分摊的经营费用、预期的风险损失、计划的目标利润为基础确定指导利率,并根据市场利率水平、同业竞争程度、经营发展战略等进行灵活调整。在计算贷款成本时,10家银行全部考虑了付出的资金成本和预期的风险损失,5家银行同时考虑了贷款业务类型及其经济资本耗用水平。在选择调整因素时,7家银行考虑了客户综合贡献情况,5家银行考虑了所在地区的同业利率水平。

总体来看,各样本银行贷款定价基本体现了成本、风险与收益相匹配的原则。随着商业银行管理会计信息系统和经济资本管理系统建设的逐步推进,客户综合回报定价法、风险调整资本收益率定价法等更加精细化的贷款定价方式受到高度重视,大多数银行已将其提上定价机制建设日程。

三、多措并举,进一步培育和提高金融机构贷款定价能力

总体来看,地方法人金融机构贷款定价机制已普遍建立起来,定价能力明显提高,但相对全国性的大中型金融机构,一些地方性金融机构仍存在基础信息积累不够、风险计量技术相对落后、定价信息系统建设投入不足、定价管理较为粗放等问题,需要改进经营授权方式,完善绩效考核机制,正确处理规模、成本、风险与收益之间的关系,提高贷款定价的主动性和灵活性,加快业务系统升级改造和功能扩展,综合运用内部资金转移定价、经济资本最低报酬率、现代风险计量等途径与方法,为实现差异化与精细化定价打下更加坚实的基础。中国人民银行将继续加强利率政策监督管理,密切跟踪利率政策执行过程中的新情况、新变化,引导金融机构理性定价,提高定价透明度,自觉维护利率竞争秩序,因地制宜地采取多种形式指导金融机构进一步完善定价制度,改进定价技术,提高定价能力。