

广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2010年第一季度

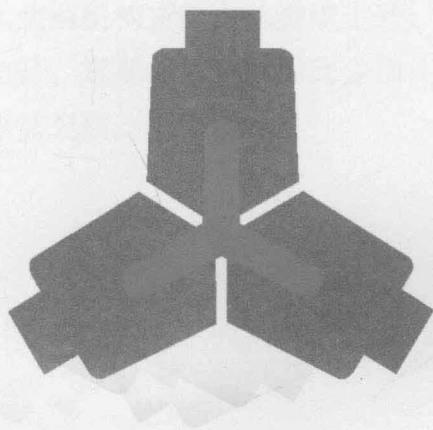


中国人民银行
广州分行

广东省金融运行报告

GUANGDONG FINANCIAL PERFORMANCE REPORT

2010 年第一季度



中国人民银行
广州分行

内 容 摘 要

2010 年一季度，广东经济继续回升，开局良好。受去年同期基数较低因素影响，工业和出口等主要经济指标同比增幅呈“高开”态势：工业强劲回升，投资增长加快，消费需求旺盛，出口基本恢复至金融危机前水平，劳动需求出现恢复性增长，经济主体状况继续改善，物价涨幅温和。

2010 年一季度，中国人民银行广州分行认真贯彻执行人民银行总行的各项宏观调控政策，立足调控的预见性、针对性和灵活性，对各金融机构开展窗口指导，引导各银行部门调整信贷投放数量和节奏，努力将适度宽松的货币政策落到实处。本外币贷款增速放缓，新增量同比减少，中长期贷款占比较大，外汇贷款快速增长，法人金融机构贷款占比持续上升；各项存款同比少增，企业用款需求上升，定期储蓄存款同比少增；存贷比有所提高；货币市场资金量仍然充裕，交易活跃。

本书执笔人

总纂：罗伯川

徐诺金 李思敏

统稿：李豪明 陈可嘉 麦延厚

执笔：危 勇 韦婵娜 崔燕平 周俊英

蒋鹏飞 张 珂 陆青晓 汤克明

贾 茜 叶俊华 何达之 陈 宇

欧魏海 陈 瑞 曹向华 朱珊珊

汪义荣 郑 新 吕晓娜 黄载良

参与编撰有：

张清山 李程枫 李 敏 杨越明

谢青华 方铭贤 许建勋 张立军

史 琳 张 皓

第一部分 货币政策动态 1

第二部分 货币信贷概况 4

一、各项存款同比少增，企业用款需求上升等因素带来企事业单位存款大幅少增， 储蓄存款活期化趋势增强	5
二、各项贷款增速放缓，信贷投放波动较大，外汇资金供求矛盾突出	7
三、存贷比有所提高	11
链接一：提高货币政策针对性和灵活性的几点看法	11
链接二：突出重点，全面推进，共创林权抵押贷款工作新局面	15

第三部分 市场利率水平 20

一、金融机构同业存款利率水平提高	21
二、国有及股份制商业银行新发放贷款下浮利率占比降低，实际利率水平提高 ...	21
三、中、小型企业贷款占比提高，企业贷款中利率下浮贷款占比降低	22
四、个人住房贷款利率水平略有提高	22
五、票据市场利率水平走高	23
六、美元存贷款利率水平提高，存贷款利差扩大	24
七、农村信用社固定计息贷款利率下降，浮动计息贷款利率上升	24
八、民间借贷利率水平明显提高	25
链接三：广东近期民间借贷利率调研报告	25

第四部分 金融市场态势与发展 33

一、货币市场成交大幅放量，利率水平稳步回升	34
二、票据业务增长平稳，贴现利率持续走高	40
三、银行间债券结算代理交易规模扩大，代理行手续费收入现负增长	41
四、记帐式国债柜台交易大幅下降，资金流出迹象明显	41
五、银行间外汇交易稳步回暖，人民币对各主要货币持续小幅升值	42
六、黄金价格高位盘整，市场成交转冷	44
七、理财产品高速增长，多样化趋势明显	46
链接四：关于广东省金融支持文化产业发展情况的报告	47

第五部分 外汇收支形势概况 53

- 一、2010 年一季度广东外汇收支基本情况 54
- 二、广东外汇形势的主要特点和原因分析 55
- 三、对二季度外汇收支的预测 56
- 链接五：出口换汇成本监测显示：样本企业汇率承受能力较弱 57

第六部分 经济运行分析 59

- 一、整体经济增势继续回升 60
- 二、内需增长较快，外需基本恢复至危机前水平 61
- 三、劳动需求出现恢复性增长 64
- 四、经济主体状况继续改善，信心继续增强 65
- 五、物价水平温和上涨 66
- 链接六：中小企业产销两旺 电力供应趋紧限制部分产能 66

第七部分 中央银行调查制度 70

- 一、2010 年一季度广东省银行家问卷调查分析 71
- 二、2010 年一季度广东省工业企业景气问卷调查分析 78
- 三、2010 年一季度广东城镇储户问卷调查综述 84
- 链接七：关于广东省 2010 年春季农业生产金融服务情况的报告 91

第八部分 房地产行业分析 96

- 一、广东省房地产市场基本情况 97
- 二、广东省房地产金融运行基本情况 98
- 三、广州市房地产市场和房地产金融情况 100

第九部分 贯彻执行货币政策大事记 102**附 录： 主要经济金融指标 105**

- 表 1 广东省中外资金融机构本外币存贷款 105
- 表 2 广东省主要经济指标 106
- 表 3 广东省各类价格指数 107

第一部分

货币政策动态

第一部分 货币政策动态

(二〇一〇年一季度)

一、2010年1月13日,中国人民银行征信中心和世界银行集团国际公司中国项目开发中心在京联合举办了融资租赁登记国际研讨会。为促进金融机构和央行本身改善金融服务,建立健全金融基础设施是人民银行的重要职能。人民银行先后组织商业银行建立了支付清算系统、反洗钱系统、征信系统和服务动产融资的应收账款质押登记公示系统和融资租赁登记公示系统等金融基础设施。这些金融基础设施在促进经济金融健康发展方面发挥了十分重要的作用。

二、2010年2月11日,发布《中国货币政策执行报告(2009年第四季度)》,对2009年货币信贷运行情况、货币政策操作、金融市场运行情况进行了分析。报告认为,适度宽松的货币政策得到了有效传导,对扩张总需求、支持经济回升、遏制年初的通货紧缩预期发挥了关键性作用;三、四季度信贷增长比上半年有所放缓,节奏更趋平稳。下一阶段,将继续实施适度宽松的货币政策,把握好政策实施的力度、节奏和重点,保持政策的连续性和稳定性,根据新形势新情况着力提高政策的针对性和灵活性,提高金融支持经济发展的可持续性,维护金融体系健康稳定运行。

三、2010年2月12日,中国人民银行决定,从2010年2月25日起,上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。为加大对“三农”和县域经济的支持力度,农村信用社等小型金融机构暂不上调。

四、2010年3月16日,发布《2010年一季度全国银行家问卷调查》。调查显示,银行家宏观经济信心指数高位运行,预期下季宏观经济继续转好;认为当前货币政策适度的银行家比例有所下降;贷款需求指数显著提高;银行业景气指数保持稳定,处于近年来较高水平。

五、2010年3月30日,发布《中国人民银行关于做好春季农业生产和西南地区抗旱救灾金融服务工作的紧急通知》(银发〔2010〕100号)。该通知由四点组成,主要内容为:一、高度重视、充分认识做好2010年春季农业生产和西南地区抗旱救灾金融服务工作的重要性;二、加大政策支持力度,确保金融机构支持春季农业生产和抗旱救灾必须的流动性需求;三、切实加大对春季农业生产和抗旱救灾的有效信贷投入;四、加强组织领导,保证春季农业生产和抗旱救灾各项金融服务落到实处。

六、2010年3月末,中国人民银行货币政策委员会2010年第一季度例会日前在北京召开。会议分析了当前国内外经济金融形势。会议认为,当前经济金融发展面临的形势极为复杂。全

球经济运行中的积极变化逐渐增多，我国经济回升向好的势头进一步巩固，但经济社会发展中仍然存在一些突出矛盾和问题，转变经济发展方式、调整经济结构更加迫切，调控货币信贷总量、优化信贷结构以及防范金融风险的任务依然艰巨。下一季度，要按照党中央、国务院的统一部署，继续实施适度宽松的货币政策，处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期的关系。把握好货币政策实施的力度、节奏和重点，保持政策的连续性和稳定性，根据新形势新情况着力提高政策的针对性和灵活性，提高金融支持经济发展的可持续性，维护金融体系健康稳定运行。继续落实“有保有控”的信贷政策，调整优化信贷结构，加大信贷政策对经济社会薄弱环节、就业、战略性新兴产业、产业转移等方面的支持，努力缓解农业和小企业融资难的问题。严格控制对“两高”行业、产能过剩行业以及新开工项目的贷款，大力发展金融市场，积极扩大直接融资。研究建立宏观审慎管理制度，有效防范和化解各类潜在系统性风险。

第二部分

货币信贷概况

第二部分 货币信贷概况

2010年一季度,广东省金融机构本外币贷款增速放缓,新增量同比减少,信贷投放月度之间落差仍然较大,中长期贷款占比较大,短期贷款和票据融资占比减少,外汇贷款快速增长,法人金融机构贷款占比持续上升;各项存款同比少增,企业用款需求上升,定期储蓄存款同比少增;存贷比有所提高。

一、各项存款同比少增,企业用款需求上升等因素使企事业单位存款大幅少增,储蓄存款活期化趋势增强

3月末,广东省金融机构本外币各项存款余额 73607.8 亿元,同比增长 21.02%,增速同比提高 1.98 个百分点,但比上年末下降 3.16 个百分点;一季度新增本外币存款 3916.55 亿元,同比少增 791.76 亿元,新增量下降将近 30%。

1、人民币存款同比少增,外汇存款增速放缓

3月末,金融机构人民币各项存款余额 71592.51 亿元,同比增长 21.30%,增速较上年同期提高 2.05 个百分点,比上年末下降 3.43 个百分点;一季度新增人民币存款 3850.15 亿元,同比少增 865.51 亿元。

3月末,金融机构外汇存款余额 295.23 亿美元,同比增长 11.99%,增速同比下降 3.56 个百分点。一季度新增外汇存款 9.81 亿美元,同比多增 10.94 亿美元。受目前人民币升值预期影响,企业大多加快结汇速度,导致外汇存款增速下降。

图 2.1 2008 年以来广东省金融机构本外币各类存款增速变化图

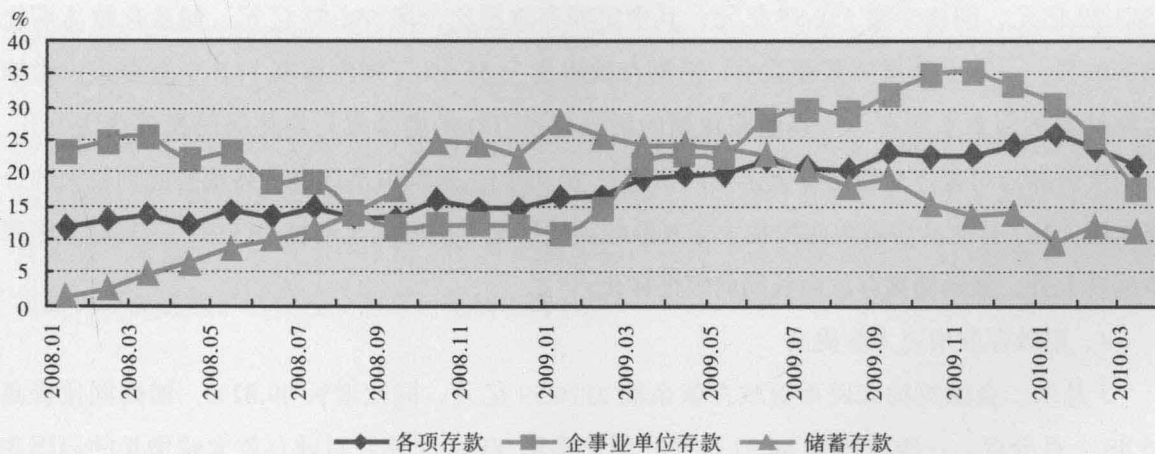
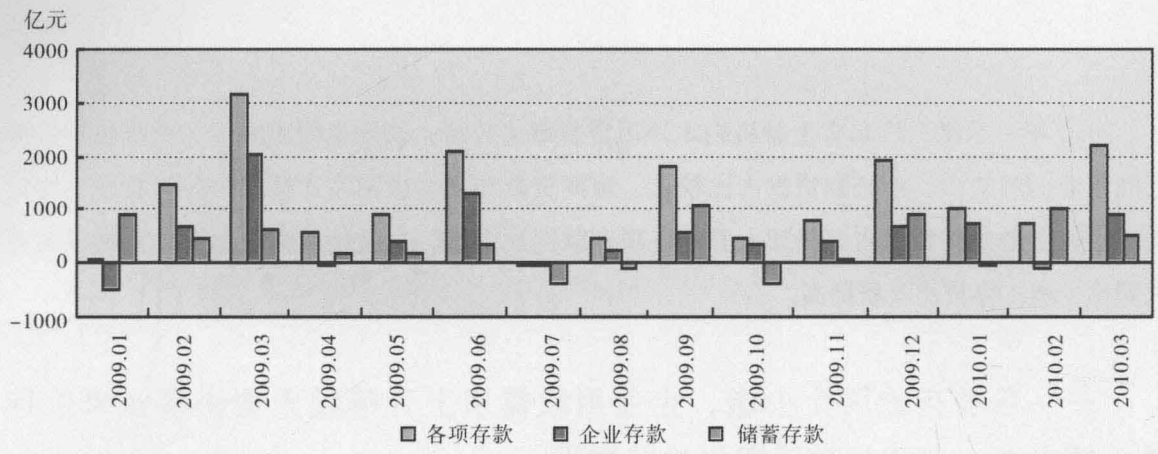


图 2.2 2009-2010 年广东省金融机构本外币各类存款当月增加变化图



2、企事业单位活期存款大幅少增，企业用款需求上升

3月末，金融机构本外币企事业单位存款余额 24645.58 亿元，同比增长 17.37%，增速同比下降 4.75 个百分点，比上年年末下降 15.87 个百分点。一季度，金融机构本外币企事业单位存款新增 1515.79 亿元，同比少增 720.25 亿元，其中活期存款同比少增 759.83 亿元（企业人民币活期存款同比少增 778.43 亿元）。影响企事业单位活期存款下降的主要原因有：一是受经济回暖、订单增长的影响，一季度企业用工、用款需求均大幅提高，带动企业活期存款同比少增；二是 2 月春节因素使企事业单位集中支付工资、奖金；三是一季度贷款同比少增，从而使派生存款下降。

3、受通胀预期和投资因素影响，定期储蓄存款同比少增

3月末，金融机构本外币储蓄存款余额 33631.13 亿元，同比增长 11.30%，增速同比下降 12.98 个百分点，比上年年末下降 2.73 个百分点。一季度，金融机构本外币储蓄存款新增 1513.22 亿元，同比少增 528.85 亿元；其中定期存款同比少增 588.57 亿元，储蓄存款活期化趋势加强，一季度新增储蓄存款中，活期存款占比为 55.6%，同比提高 17.3 个百分点。影响定期储蓄的因素主要有：一是通胀预期的增强以及 IPO 的密集发行均使居民投资热情上升，一季度证券公司客户交易结算金余额同比增长 70.95%；二是购房及理财产品销售起到较大的分流作用，1-2 月商品房销售面积在去年基数较高的情况下仍旧同比增长 28.9%；三是春节因素使消费上升，推动储蓄存款由长期向短期转化。

4、财政存款增速大幅提高

3月末，金融机构人民币财政存款余额 2176.59 亿元，同比增长 49.82%，增幅同比提高 65.88 个百分点，一季度新增 84.97 亿元，同比多增 90.64 亿元。财政存款大幅增长的原因主

要是今年企业效益有所恢复，1-2月广东省企业利润总额同比增长90.5%，亏损企业总数同比下降21.9%。

5、新增存款位居全国第三

一季度广东新增本外币各项存款3917亿元，多于山东，但少于江苏和浙江，在四省中居第三位。一季度广东新增本外币各项存款同比少增791亿元，少增额在四省中最少。江苏、山东、浙江分别少增3526亿元、2069亿元和1636亿元。

表 2.1 2010 年一季度东部四省本外币各项存款增加情况表

单位：亿元

	广东	江苏	浙江	山东
各项存款	3917	4833	3808	2554
企业存款	1516	445	1098	411
储蓄存款	1513	2175	1809	1396

二、各项贷款增速放缓，信贷投放波动较大，外汇资金供求矛盾突出

3月末，金融机构本外币各项贷款余额47407.04亿元，同比增长21.49%，增速同比下降2.5个百分点，比上年末下降10.37个百分点；一季度新增本外币贷款2897.52亿元，同比少增2367.8亿元。

1、从投放节奏看，季末“冲时点”现象逆转，但月度与旬际之间波动仍然较大

一季度金融机构当月新增本外币贷款分别为1733.54、632.30、531.68亿元，季度末的三月份新增贷款占一季度新增贷款的比例为22.5%，同比下降16.4个百分点，信贷投放季末“冲时点”现象有所缓解。但从月度和旬际投放节奏看，总体呈现前高后低的局面，1月与2、3月之间、每月上旬与中、下旬之间贷款投放落差较大。1月新增贷款占一季度新增贷款的59.8%，每月上旬或中旬新增投放均超过当月增量的50%。总体来看，信贷投放仍然存在较大幅度的波动，原因主要是今年各金融机构的上级部门对信贷投放节奏和力度的控制较为严格，月末和季末新增贷款量出现下滑，而月初和年初往往由于累积放款需求得以释放，客户集中提款，反而造成了信贷投放前高后低的态势。

图 2.3 2008 年以来广东省金融机构本外币各项贷款增速变化

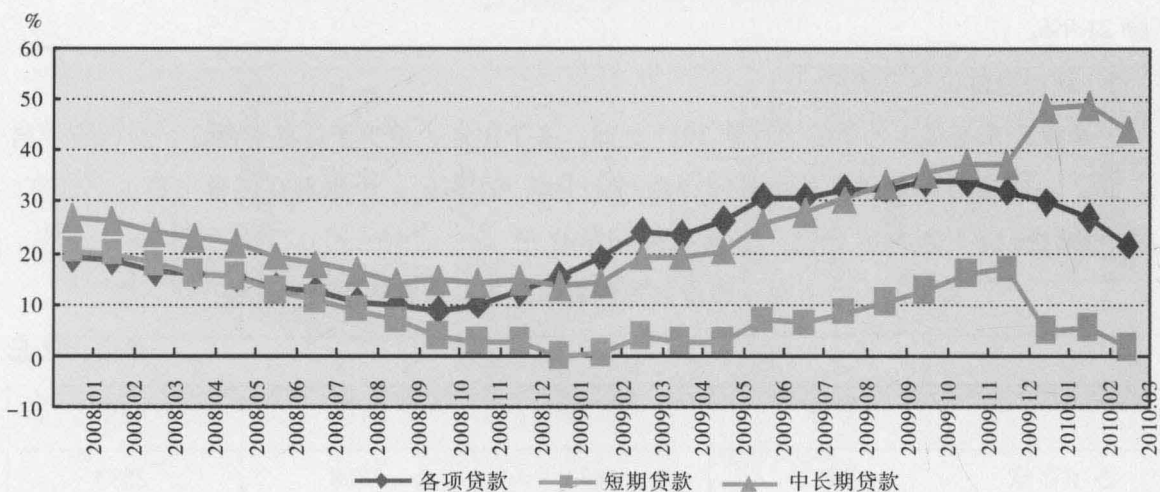
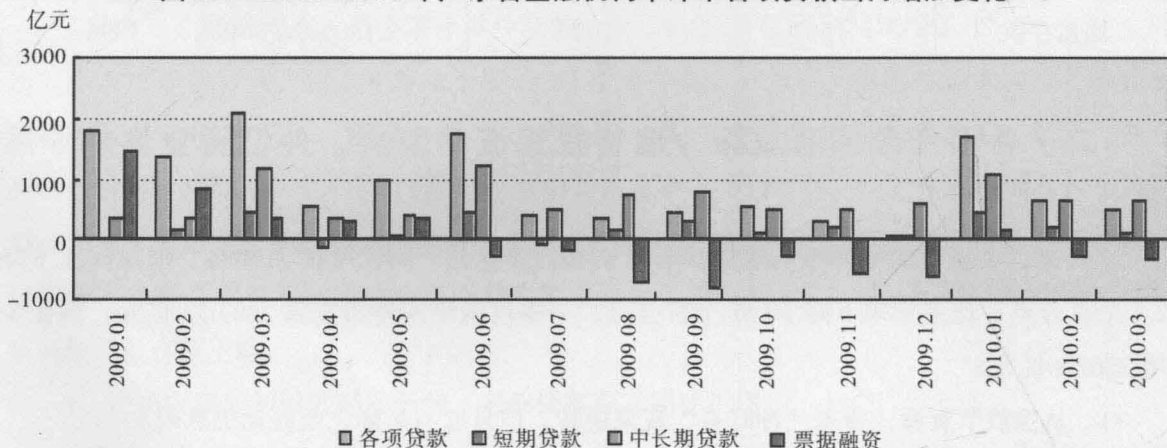


图 2.4 2009-2010 年广东省金融机构本外币各项贷款当月增加变化



2、币种结构：人民币各项贷款同比少增，外汇贷款增幅较大，外汇资金供求矛盾突出

3月末，金融机构人民币各项贷款余额 42306.81 亿元，同比增长 16.82%，增速同比下降 11.4 个百分点；一季度新增贷款 2623.86 亿元，占上年同期新增额的 49.9%，下降将近一半。

3月末，广东省金融机构外汇贷款余额 747.14 亿美元，同比增长 82%，新增 40.29 亿美元，同比多增 38.14 亿美元。今年以来外汇贷款需求旺盛，而同期外汇存款增速放缓，外汇资金供求矛盾较为突出，3月末广东省外汇余额存贷比已达 253.1%，同比增长 97.4 个百分点。外汇贷款需求旺盛的主要原因有：一是随着外贸形势的好转，国际贸易融资项下的信贷需求在加速扩大，一季度金融机构进出口贸易融资同比增长 250.38%，新增 25.28 亿美元，同比多增 18.98 亿美元；二是人民币升值预期的存在使企业倾向于进行外汇币种的贷款，同时加快结汇速度，以实现资产保值增值的需要，从而银行外汇资金趋向紧张。

3、期限结构：中长期贷款占比上升，流动资金贷款占比下降

中长期贷款占比上升。一季度新增本外币中长期贷款 2475.82 亿元，占有新增贷款的 85.4%，同比提高 49 个百分点。目前贷款中长期化的趋势自 2009 年下半年开始，今年一季度由于贷款规模控制和上年签约项目的刚性需求而更加凸显。

短期贷款和票据融资有所下降。一季度本外币票据融资余额下降 64.05%，短期贷款余额增长 1.79%；流动资金贷款（含短期贷款和票据融资）新增 276.82 亿元，同比少增 3064.08 亿元。流动资金贷款同比少增的主要原因是商业银行为了实现贷款规模控制目标，对较为灵活的短期贷款和票据融资进行了压缩。

个人消费贷款保持较快增长，但新增占比有所下降。一季度，金融机构新增人民币个人消费贷款 773.43 亿元，同比多增 366.87 亿元，占新增贷款的比重为 29.5%，比上年四季度下降 135.3 个百分点。

4、投放主体：地方法人金融机构投放占比上升，国有银行和股份制商业银行投放占比下降

一季度，广东省地方法人金融机构本外币贷款新增 743.69 亿元，同比多增 487.47 亿元，占有金融机构新增贷款的 25.67%，同比提高 20.8 个百分点。其中，农村合作金融机构新增 415.64 亿元。国有商业银行和股份制商业银行新增分别为 1284.52、720.46 亿元，两者合计占有金融机构新增量的 69.19%，同比下降 24.04 个百分点。一季度国有和股份制商业银行信贷投放占比下降主要是由于上级机构的规模控制，而地方农村信用社受到上级联社的限制相对较少。

表 2.2 2009-2010 年一季度广东省各类机构信贷投放统计表

单位：亿元、%

	2009 年一季度		2010 年一季度	
	新增贷款	新增投放占比	新增贷款	新增投放占比
全金融机构	5265.32	100.00	2897.52	100.00
国有银行	3055.68	58.03	1284.52	44.33
股份制银行	1853.39	35.20	720.46	24.86
地方法人金融机构	256.22	4.87	743.69	25.67
其中：农商行	13.50	0.26	204.01	7.04
农信社	232.51	4.42	211.63	7.30
城商行	107.51	2.04	157.61	5.44

5、地区、行业和企业结构：

地区投放结构：一般性贷款向珠三角地区集中。一季度全省新增本外币贷款中，投向珠

三角地区的有 2602 亿元，占全省比重为 89.8%，比上年同期下降 4.1 个百分点。如果剔除票据融资仅看一般性贷款，则投向珠三角地区的有 2990 亿元，占全省比重为 93.7%，比去年同期提高 2.6 个百分点。

获贷企业规模：大企业贷款占比上升。一季度全省新增人民币企业贷款 2334 亿元，其中投向大、中、小企业的比重分别为 46.4%、33.7%和 19.9%，与 2009 年同期相比，大企业贷款比重上升 8.4 个百分点，而中、小企业贷款比重分别下降 6.2 个和 2.2 个百分点。

获贷企业性质：投向民营企业 and 外资企业贷款占比上升。一季度，全省中资金融机构人民币国有企业贷款新增额占全部企业贷款新增额的 36.2%，同比下降 5.3 个百分点。民营企业 and 外商投资企业新增贷款分别占全部企业新增贷款的 53.8%和 10.0%，同比分别增长 3.0 个、2.3 个百分点。

投放行业：制造业、批发零售业等实体经济贷款增幅较大。从信贷投放的行业结构看，随着经济的回暖，制造业和批发零售业增幅较大，一季度广东省制造业人民币贷款余额 6061.57 亿元，同比增长 37.8%，新增 445.72 亿元，同比多增 955.96 亿元；批发零售业余额 3584.4 亿元，同比增长 85.5%，新增 355.24 亿元，同比多增 840.43 亿元。

房地产贷款：行业总量贷款和个人住房贷款保持较快增长。房地产贷款总量增长较快，3 月末，广东省人民币房地产业贷款、开发贷款余额分别为 13093.55 亿元、4051.76 亿元，同比分别增长 35.0%、18.5%。一季度新增人民币个人住房贷款 682.01 亿元，同比大幅多增 303.44 亿元，比 2009 年四季度多增 50.17 亿元。

6、新增贷款略少于浙江

一季度，广东新增本外币各项贷款在四省中位居第二，比浙江仅少 13 亿元，比江苏和山东分别多 19 亿元和 1172 亿元。从贷款种类看，四省票据融资比年初均大幅减少，广东、江苏、浙江和山东分别减少了 414 亿元、925 亿元、317 亿元和 474 亿元。扣除票据融资后，广东、江苏、浙江和山东的一般贷款分别增加 3312 亿元、3804 亿元、3228 亿元和 2200 亿元，广东仍居第二，但比居第一位的江苏省少 492 亿元。

表 2.3 2010 年一季度东部四省本外币各项贷款增加情况

单位：亿元

	广东	江苏	浙江	山东
各项贷款	2898	2879	2911	1726
短期贷款	692	1109	1549	932
中长期贷款	2476	2477	1547	1236
票据融资	-414	-925	-317	-474

三、存贷比有所提高

3月末,广东省本外币存贷比为64.4%,比上年同期提高0.3个百分点;国有银行、农信社、城商行存贷比分别为60.2%、65.4%、57.1%,比上年同期分别增长3.4个、4.2个、3.0个百分点,股份制商业银行存贷比为68.8%,比上年同期下降8.9个百分点。

链接一：提高货币政策针对性和灵活性的几点看法

2010年,中国人民银行强调继续实施适度宽松货币政策,在保持货币政策的连续性和稳定性的同时,着力提高政策的针对性和灵活性,保持货币投放和贷款增长的合理充裕,保持银行体系流动性充足,满足经济社会发展的合理资金需求,支持国民经济又好又快发展。基于国内外经济金融形势的判断,中央银行保持怎样的货币政策主基调,既能巩固国民经济见底回升成果,又能有效控制过量货币投放可能引发的通胀风险,是中央银行必须审时度势做出的重要战略选择。

一、当前经济金融形势的总体判断

目前,金融危机虽有企稳好转的现象,但整个国际形势仍动荡不安。一是世界经济仍低迷,失业率高企。今年发达经济体的失业率将仍然保持在10%左右的较高水平;二是贸易保护主义抬头,将影响我国外需的扩大;三是刺激政策退出增大了全球经济复苏的不确定性。

从国内来看,我国经济发展中仍然存在一些突出的矛盾,这些因素也增加了今年经济发展的不确定性。

一是经济运行好于预期,但并不稳定。2月末,全国规模以上工业增加值同比增长20.7%,增速比上年末提高9.7个百分点;城镇固定资产投资增长26.6%,增速比上年末下降3.9个百分点;全社会消费品零售总额同比增长17.9%,增速比上年末提高2.4个百分点。在扩大消费政策的刺激下,住房、汽车等消费热点大幅升温,均出现超出预期的井喷式增长,1-2月全国商品房销售面积同比增长38.2%,商品房销售额同比增长70.2%。

二是价格水平进一步回升,通胀预期加强。1-2月,我国居民消费价格(CPI)累计上涨2.1%,自上年11月份转正后,已连续4个月上涨;2月份我国工业品出厂价格(PPI)同比增速已上升至5.4%,PPI环比增速自上年4月份起连续11个月正增长。房地产价格大幅飙涨。今年2月份,全国70个大中城市房屋销售价格同比上涨10.7%,涨幅比上年12月份高位上扩大2.9个百分点。