

5

Financial Statistics
and Analysis

金融统计分析报告

(2009年第三季度)

中国人民银行调查统计司 编

 中国金融出版社

F832
D821

5

Financial Statistics
and Analysis

-81

金融统计分析报告

(2009年第三季度)

中国人民银行调查统计司 编

F832

D821

 中国金融出版社

责任编辑：贾 真
责任校对：刘 明
责任印制：程 颖

图书在版编目(CIP) 数据

金融统计分析报告 (Jinrong Tongji Fenxi Baogao) (2009 年第三季度) / 中国人民银行调查统计司编. —北京: 中国金融出版社, 2009.12

ISBN 978-7-5049-5354-4

I. 金… II. 中… III. 金融—统计分析—研究报告—中国—2009 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 230785 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) 63272190, 66070804 (传真)

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

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

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 169 毫米×239 毫米

印张 21.5

字数 440 千

版次 2009 年 12 月第 1 版

印次 2009 年 12 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978-7-5049-5354-4/F.4914

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

编 委 会

主 编：杜金富

执行主编：张 涛

编 委：胡平西 林铁钢 盛松成 孙工声

杨子强 张 静 马 经 李明昌

刘贵生 杨国中 白鹤祥 谢 多

陈志理 李 跃 阮健弘

统 稿：王 毅

审 稿：高静波 姚 力 向晓岚 梁 晗

樊小红 杨利军 畅晓菊

中国经济企稳回升

2009年，在面临比1997年亚洲金融危机更为严峻的外部力量冲击之下，中国政府全面实施并不断丰富完善应对国际金融危机的一揽子计划及相关政策措施，较快地扭转了在2008年第四季度时经济增速下滑态势。2009年前三个季度，GDP逐季回升，投资、消费稳步上升，带动中国经济第三季度强劲反弹至8.9%，增速比第二季度回升1.0个百分点，前三个季度累计增长7.7%，比上半年高0.6个百分点，季节调整后，GDP环比折年率为8.7%。特别是在第三季度，工业增加值增长率回升到12.4%的水平，进口增长比上半年回升13.5%，反映出中国国内需求的强劲。2009年10月21日，国务院常务会议在分析第三季度经济形势时指出：“情况好于年初预期，回升向好的趋势得到巩固”，一改经济严峻时的沉重，显得轻松明快，似乎让人看到了中国经济的笑脸。

展望2010年，中国经济增长仍将继续朝着企稳向好的方向发展。投资会因基础设施建设的持续增长和销售回暖带动下房地产开发投资的逐步回升而保持增长；消费有望在农村消费模式城市化以及政府鼓动消费的诸多政策作用下稳定增长；出口也将因世界经济复苏带来的外需反弹和前期美元汇率贬值的双重推动而稳步复苏。稳定的宏观经济政策将中国经济拉出“增长下滑”的泥潭之后，为2010年的稳定向好提供保障。

乐观的情绪、改善的预期不应也不能掩盖中国经济社会发展仍然面临的困难和问题。从外部环境看，虽然一些发达国家经济开始复苏，但基础不稳固、动力不足，全球经济复苏将是一个缓慢曲折的过程。在此环境下，是否能回到过去出口高增长推动经济增长，推动就业增加的格局值得关注和探究。从国内经济看，经济回升的基础还不稳定、不巩固、不平衡，一些深层次矛盾特别是结构性矛盾仍然突出，经济增长的内生动力不足，民间投资意愿不强。目前的内需扩大政策没能解决且一直困扰我们的产能过剩、经济结构失衡问题，反而在一定程度上使问题更加凸显。产业结构调整的压力和难度存在进一步加大的可能。高速增长货币信贷，使其与实体经济的增长缺口急剧拉大，金融在经济悲观时期成功地阻止了流动性危机在中国的发生。在各国政府和全

球中央银行都开始谈现金充裕可能引发全球资产泡沫之际，在外资开始回流中国、人民币升值预期抬头之时，如何处理好货币、增长与物价之间的关系，又摆在了中央银行决策者的案头。

为全面、正确判断形势，在看到经济发展的积极变化和有利条件时，要充分估计形势的复杂性和不确定性，我们也将在今后几期的《金融统计分析报告》中密切关注以下几方面的问题：最终消费价格和房地产价格的变化趋势；对外贸易形势和汇率的发展变化；货币信贷运行趋势，尤其是货币信贷资金的供求变化；微观经济主体生产经营的发展趋势。

我们一起，愿同广大读者和作者继续为之而努力！

A handwritten signature in black ink, appearing to be '张杰' (Zhang Jie), written in a cursive style.

2009年11月

目 录

经济金融运行

2009年第三季度宏观经济形势分析

中国人民银行调查统计司经济分析处

3

2009年第三季度金融统计报告

中国人民银行调查统计司市场统计与货币分析处

13

企业家、银行家信心继续回升，价格上升预期普遍增强

中国人民银行调查统计司景气与物价调查处

19

2009年第三季度企业商品价格变动分析

中国人民银行调查统计司金融稳健与宏观经济分析处

30

专题分析

2009年第三季度宏观经济形势分析座谈会综述

中国人民银行调查统计司经济分析处

43

对外贸易与经济增长：外需大幅下滑时期的视角

中国人民银行济南分行调查统计处

47

货币政策与证券市场价格的相关分析

中国人民银行深圳市中心支行统计研究处

60

凯斯—席勒指数与我国房屋价格指数的比较及建议

中国人民银行成都分行国外央行监测分析小组

69

外贸对我国经济和就业贡献的测算

中国人民银行杭州中心支行调查统计处

75

专题调查

货币信贷

如何看待当前信贷投放快速增长

中国人民银行济南分行调查统计处

87

当前河南省涉农贷款投放情况分析

中国人民银行郑州中心支行调查统计处

92

对下半年湖南省信贷需求及增长情况的调查

中国人民银行长沙中心支行调查统计处

98

对福建省担保业运行情况的调查

中国人民银行福州中心支行调查统计处

102

大连地区小额贷款公司经营情况分析	中国人民银行大连市中心支行统计研究处	106
投资及房地产		
对安徽省固定资产投资增长可持续性调查	中国人民银行合肥中心支行调查统计处	110
山东省固定资产投资增长可持续性分析	中国人民银行济南分行调查统计处	118
青海省固定资产投资形势及资金来源分析	中国人民银行西宁中心支行调查统计处	123
黑龙江省固定资产投资可持续性调查	中国人民银行哈尔滨中心支行调查统计处	129
益阳市房地产市场转暖后的特点及问题分析	中国人民银行益阳市中心支行调查统计科	133
咸宁市固定资产投资情况调查与分析	中国人民银行咸宁市中心支行	136
欠发达地区民间投资情况及意愿调查	中国人民银行贵阳中心支行调查统计处	141
渭南市房地产市场运行分析	中国人民银行渭南市中心支行调查统计科	146
进出口形势		
对当前苏州市进出口形势的调查分析	中国人民银行南京分行调查统计处	153
当前山东省外贸走势分析	中国人民银行济南分行调查统计处	160
赣州市外贸出口新趋势分析	中国人民银行赣州市中心支行调查统计科	165
物 价		
当前物价形势及未来走势分析	中国人民银行南京分行调查统计处	170
近期钢铁行业及钢材价格变动情况分析	中国人民银行武汉分行调查统计处	175

近期有色金属价格反弹的原因分析	中国人民银行长沙中心支行调查统计处	182
对 1970 年以来住宅价格的分析	中国人民银行成都分行国外央行监测分析小组	187
农民、农村及农业		
吉林省农村金融发展与服务情况调查	中国人民银行长春中心支行调查统计处	198
佳木斯市农村土地使用权抵押贷款业务发展情况调查	中国人民银行哈尔滨中心支行课题组	205
贵州农村家庭住房状况调查	中国人民银行贵阳中心支行调查统计处	209
吉安市农业产业化龙头企业资金需求与供给状况的调查	中国人民银行吉安市中心支行课题组	212
增长放缓下的农业产业化发展和融资环境分析	中国人民银行宜宾市中心支行	218
企业经营		
金融危机背景下江西省中小企业融资情况调查	中国人民银行南昌中心支行调查统计处	223
对河南省中小企业经营情况和融资难问题的调查	中国人民银行郑州中心支行调查统计处	228
对山西省小额贷款公司的调查	中国人民银行太原中心支行调查统计处	233
黑龙江省工业企业大项目建设投资效应调查与分析	中国人民银行哈尔滨中心支行课题组	238
关于企业贷款资金最终使用去向的调查	中国人民银行烟台市中心支行调查统计科	244
其他		
对河南省地方政府投融资平台贷款情况的调查	中国人民银行郑州中心支行调查统计处	251
对枣庄市政府融资平台贷款统计归属情况的调查	中国人民银行枣庄市中心支行调查统计科	256

吉林省地方政府融资平台建设及融资情况调查	中国人民银行长春中心支行调查统计处	260
对新余市贸易融资统计归属问题的调查	中国人民银行新余市中心支行课题组	266
江西省消费品市场运行情况调查	中国人民银行南昌中心支行调查统计处	270
灾后重建对四川省经济金融的影响分析	中国人民银行成都分行调查统计处	274
动态信息		
中国输美轮胎特保案引起各方强烈反应	中国人民银行调查统计司	283
平顶山矿难影响当地煤炭市场供应	中国人民银行调查统计司 5 000 户企业煤炭行业监测小组	285
河南省 2009 年夏粮收购的特点及问题	中国人民银行郑州中心支行调查统计处	286
湖南省中小企业信贷增长存在的问题值得关注	中国人民银行长沙中心支行调查统计处	288
五方面因素制约家电下乡政策效应	中国人民银行九江市中心支行调查统计科	290
吉水县夏粮收购出现新情况	中国人民银行吉水县支行	292
经济欠发达地区开办林权抵押贷款困难	中国人民银行靖宇县支行	294
探索机制 推进创新 打造县域经济金融良性互动示范区	中国人民银行陵县支行	297
当前浙江民间借贷呈现新特点	中国人民银行杭州中心支行调查统计处	301
绍兴市推出集合债缓解小企业融资难	中国人民银行绍兴市中心支行	303
宁波船舶出口订单大幅减少 民营造船厂处境堪忧	中国人民银行宁波市中心支行统计研究处	305

县域信贷扶贫成效明显	中国人民银行抚州市中心支行调查统计科	307
棉花大面积减产 影响纺织企业发展	中国人民银行安阳市中心支行调查统计科	310
完善涉农贷款统计制度的思考和建议	中国人民银行鞍山市中心支行	312
经济金融统计数据		
中国宏观经济数据概览		317
金融机构人民币信贷收支表		323
金融机构本外币信贷收支表		324
金融机构外汇信贷收支表		325
货币供应量统计表		325
货币当局资产负债表		326
存款性公司概览		326
金融机构人民币信贷收支分地区表		327
境内大中小型企业人民币贷款情况统计表		330



经济金融运行

2009年第三季度宏观经济形势分析

中国人民银行调查统计司经济分析处

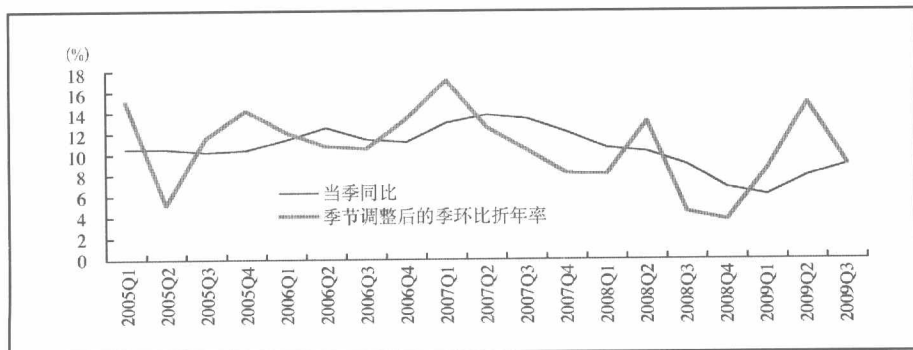
2009年第三季度，促进国民经济持续向好的积极因素继续增多。GDP增速同比回升，环比继续增长；工业生产进一步加快，投资高位运行，进出口有所复苏；贷款稳步增长。2009年第三季度，GDP同比增长8.9%，CPI同比上涨-1.3%，当季新增人民币贷款1.30万亿元。

当前，应密切关注经济结构调整，做好通货膨胀预期管理，抑制部分行业产能过剩，引导金融机构优化信贷结构，增强贷款增长的可持续性，实现经济平稳较快发展。

一、经济增长持续回升，经济主体信心日益加强

第三季度GDP同比增长8.9%，增速比上季度回升1.0个百分点；前三个季度累计增长7.7%，比上半年高0.6个百分点。季节调整^①后，GDP环比折年率为8.7%，继续保持强劲增长（见图1）。

图1 GDP当季同比继续增长，环比增速放缓



数据来源：国家统计局、中国人民银行。

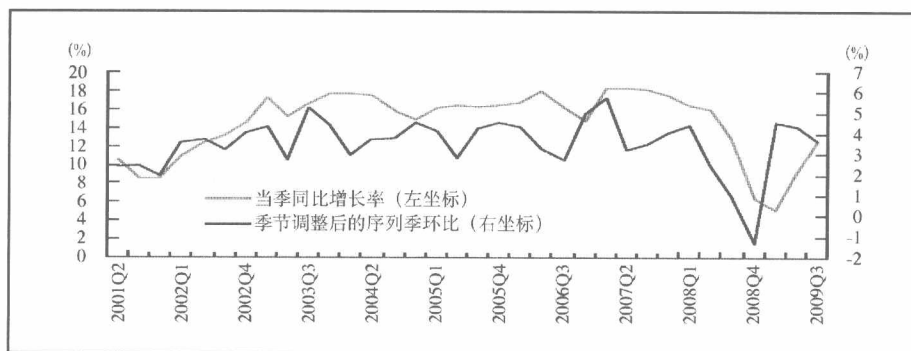
① 本文中对数据的季节调整统一使用的是PBC版X-12-ARIMA。具体方法参见中国金融出版社出版的《时间序列季节调整与PBC版X-12-ARIMA方法（软件）介绍》。

经济增长的持续回升，伴随着市场信心的恢复。中国人民银行景气调查显示，第三季度企业家信心指数为 75.4%，比上季度高 7 个百分点，比上年第四季度最低值（60.9%）回升 14.5 个百分点；银行家信心指数为 55.4%，较上季度大幅回升 15.4 个百分点。

二、工业生产增速快速提升，制造业景气指数稳步上行

第三季度规模以上工业增加值同比增长 12.4%，比第一季度 5.1% 和第二季度 9.1% 的增速分别提高 7.3 个和 3.3 个百分点，其中，9 月增长 13.9%。剔除季节因素后，工业增加值季环比增速为 3.7%，高于上年第四季度 -1.3% 的环比增速，增长态势强劲（见图 2）。

图 2 工业增加值（不变价）增长趋势

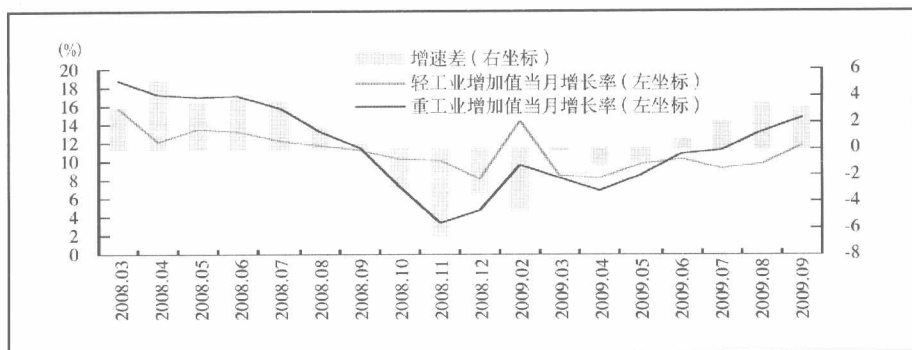


数据来源：国家统计局、中国人民银行。

反映工业生产活跃程度的发电量和用电量增长加快。9 月，发电量当月同比增长 9.6%，较上年同月高 6.2 个百分点，这是自上年 6 月发电量增长下滑以来，当月同比增长率连续两月超过上年同期水平。9 月，全社会用电量增长 10.1%，增长率自上年下半年以来首次达到两位数。

重工业生产增长与轻工业生产增长的差距扩大，预示经济增长速度将进一步提升。重工业增加值增速从 2009 年 6 月开始超过轻工业，7—9 月，重工业增加值增速分别快于轻工业 2.1 个、3.4 个和 3 个百分点（见图 3）。

图3 轻重工业增速差相对较大



数据来源：国家统计局。

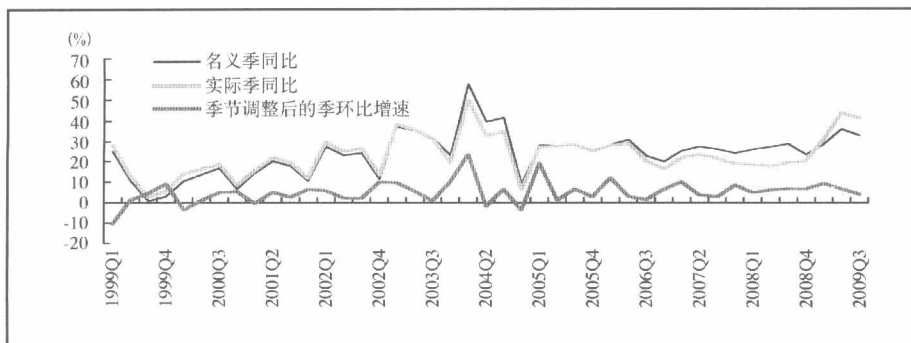
制造业采购经理指数（PMI）持续回升。9月，制造业采购经理指数为54.3%，比上月回升0.3个百分点。PMI在2008年11月探底后一路回升，目前已连续回升了10个月，并且连续7个月运行在50%以上。

三、国内需求稳步走高，进出口持续改善

投资高位运行。第三季度全社会固定资产投资同比增长33.2%，实际增长41.4%，比上年同期高22.9个百分点。剔除季节因素后，第三季度投资季环比增长率为3.9%，增速比上季度有所降低。

1—9月，城镇新开工项目计划总投资比上年同期增长83%，增幅比1—8月高1.3个百分点；地方项目投资同比增长34.9%，增速比1—8月加快0.7个百分点（见图4）。

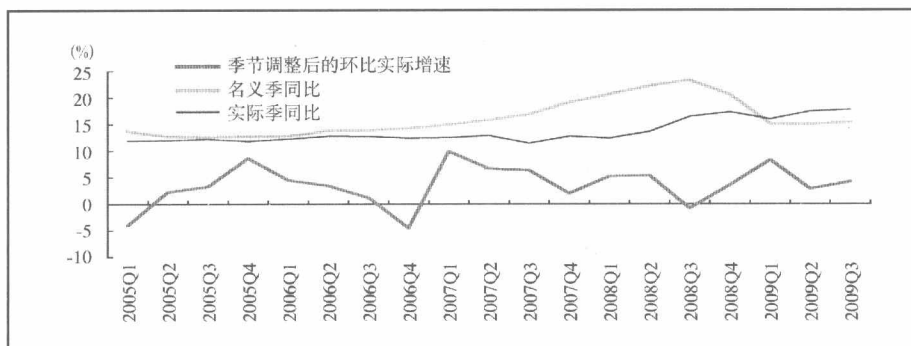
图4 城镇固定资产投资实际增速变动情况



数据来源：国家统计局、中国人民银行。

消费继续稳步增长。前三个季度，社会消费品零售总额名义增长 15.1%，比上年同期回落 6.9 个百分点；实际增长 17.0%，比上年同期加快 2.8 个百分点，再创历史新高。第三季度，社会消费品零售总额同比实际增速为 17.7%，比上年同期加快 1.3 个百分点；季节调整后环比增速为 4.2%，比上季度提高 1.4 个百分点，比上年同期提高 5.0 个百分点（见图 5）。

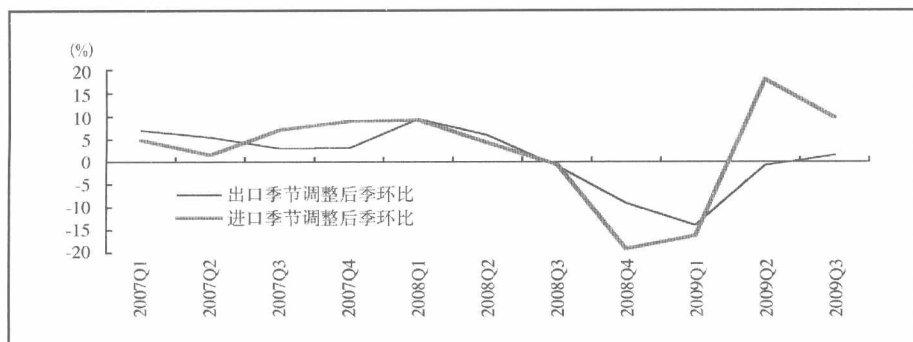
图 5 社会消费品零售总额季度变动



数据来源：国家统计局、中国人民银行。

出口环比转正，进口环比高位回落。第三季度出口同比增长-20.3%，增速比上季度回升 3.1 个百分点，进口同比增长-11.9%，增速比上季度回升 8.6 个百分点，当季贸易顺差 392.8 亿美元，比上季度增加 45.1 亿美元。季节调整后，第三季度出口

图 6 进出口持续复苏，环比均呈正增长



数据来源：海关总署、中国人民银行。