

中国银行家

调查报告

2010

Chinese Bankers Survey

3
2

中国银行业

中国银行业

中国银行业



中国银行家 调查报告 2010

Chinese Bankers Survey



中国银行业协会
CHINA BANKING ASSOCIATION

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

普 华 永 道



1399785



中国金融出版社

责任编辑：戴 硕 元 霞

责任校对：孙 蕊

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

中国银行家调查报告 2010 (Zhongguo Yinhangjia Diaocha Baogao 2010)/中国银行业协会, 普华永道. —北京: 中国金融出版社, 2010. 10

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5665 - 1

I. ①中… II. ①中…②普… III. ①银行—调查报告—中国—2010
IV. ①F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 183263 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](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 北京松源印刷有限公司

尺寸 210 毫米×285 毫米

印张 8.5

字数 122 千

版次 2010 年 10 月第 1 版

印次 2010 年 10 月第 1 次印刷

定价 88.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5665 - 1/F. 5225

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

1408563

欢迎大家阅读中国银行业协会和普华永道联合发布的《中国银行家调查报告2010》。

中国银行业协会和普华永道组织实施本调查项目的主要目的是：

1. 透过中国银行家了解中国银行业在后危机时代所面临的战略调整、发展机遇、挑战及应对之策；
2. 借助这个平台反映中国银行家对中国银行业改革开放、银行业务发展及银行业监督管理等方面的意见和建议；
3. 通过这个渠道促进监管当局、国内外市场与中国银行业之间的相互了解和沟通。

本次调查以全国范围内银行业金融机构的总行和分行为总体，以各行总分行高管为调查对象，在2010年4-6月间，主要以电子问卷形式开展。此次问卷调查共回收有效问卷752份。与此同时，项目执行组还与70位银行董事长、行长及副行长、部门负责人等银行业高级管理人员进行了现场访谈。借此机会，我们向参加本调查项目访谈的各银行董事长、行长和其他高管人员表达感谢。他们在百忙之中抽出时间，接受访谈、填写问卷，贡献真知灼见。透过这份调查报告，我们相信，读者可以比较全面地了解到中国银行业高管的专业见解。

后危机时代，由于美国经济复苏的不确定性及欧洲主权债务危机对欧元区的影响，银行家对于中国经济的走势存在一定分歧，有相当比例的银行家认为中国经济增长面临不确定性因素较多，增长趋势难以判断。银行家的判断来自于日常经营中与企业的深度接触，这彰显了中国当前宏观经济局面及其未来走势的复杂性和多样性。

银行家大都较为认同2009年以来的宏观经济调控政策，特别是对货币政策力度的认可度较高。然而由于国际经济整体复苏情况不明朗，经济走势存在不确定性，中国的宏观经济政策面临诸多“两难”问题。

中国的银行家普遍认为“经济发展方式转变和产业结构调整”是最值得关注的外部环境变化。因此，“转型”是银行家应对环境变化所采取的主要战略选择——让银行的发展模式从原先的规模扩张性发展转向讲求财务成本、注重定价能力和资本节约的集约式增长模式。除此之外，金融脱媒、客户结构转型、业务空间拓展等也是银行家考虑的战略重点。

银行家认为地方融资平台的局部风险是不容忽视的，其主要原因在于地方融资平台投资项目周期长、规模大，收益难以实现商业可持续性。但是大部分银行家认为地方融资平台风险总体是可控的。银行家认为难以把握地方

前言

政府整体负债状况是地方融资平台风险控制的难点。由于房地产市场走势面临较大的不确定性，银行家们普遍认为房地产行业的短期风险正在积聚，特别是房地产开发贷款的风险链条效应应该予以重视。

调查显示银行家普遍注重风险管理与业务增长之间的平衡，关注经风险调节之后的收益水平。同时受访的大多数银行家认为未来不会出现不良贷款集中上升的情形，显示出了中国银行家对于银行机构风险把控能力的自信。

不断增加信息化建设上的投入已经成为银行家的共识。大多数银行家表示未来会加大信息化建设的投入，加速银行信息化系统建设。然而不同类型的银行处于信息化建设的不同阶段，因此建设的重点存在较大差异。

中国银监会的监管政策得到银行家的广泛认同，银行业监管的专业性、独立性和有效性也得到银行家的充分肯定。银行家认为，后危机时代探索逆周期资本监管要求、引入杠杆率监管标准等创新措施对于中国银行业最具有借鉴意义。

自1994年启动银行商业化改革以来，中国诞生了一大批经过市场历练、掌控能力优秀的银行家。在此次调查中，银行家认为战略管理及业务开拓能力是银行家的首要素质。随着中国银行业转型步伐的加快，银行家认为创新能力、国际视野和发掘金融服务需求的能力需要改进。

本项目将定期进行，对中国银行家进行跟踪调查，以便让有关方面和相关人士透过中国银行家持续了解中国银行业的发展动向。我们期待您对本报告提出宝贵意见，以促使我们不断提高调查及报告质量。

如需进一步信息，请与中国银行业协会、普华永道中国金融服务部或项目主持人联系。

杨再平
中国银行业协会专职副会长

吴卫军
普华永道中国金融服务业市场主管合伙人

巴曙松
项目主持人

2010年10月，北京

目 录

导语	1
第一部分 宏观形势	7
一、经济形势复杂多变，企业经营状况差异较大	8
二、房地产市场走势给银行家带来巨大压力	11
三、银行家认同宏观经济政策效果，对产业政策评价较低	13
四、经济发展方式转变和产业结构调整是银行家最关注的外部环境因素	14
五、金融生态环境有所改善，信用环境和法治环境是建设重心	18
第二部分 发展战略	19
一、同业竞争激烈、吸收存款压力加大是银行经营的最大挑战	20
二、业务结构转型是银行战略调整的重中之重	21
三、小企业金融服务成为银行客户结构转型的重要方向	22
四、农村金融服务重视程度逐步上升	27
五、保险业成为综合化经营的首选领域	31
六、抓住机遇实施“走出去”战略，周边国家和地区成为首选	34
第三部分 业务发展	39
一、基础设施和新能源行业受到关注，遏制“两高一剩”行业信贷投放	40
二、发展投资银行业务应对金融“脱媒化”挑战	45
三、财富管理成为个人金融业务未来发展的重点	49
四、个人按揭贷款标准趋严，树立信用卡品牌特色成为重点	54
五、扩大电子银行渠道、推进网点功能转型成为渠道建设重点	56
第四部分 风险管理	57
一、不良贷款未来可能周期性上升，结构性上升不会出现	58
二、房地产信贷业务发展态度谨慎，风险关注度居首	60
三、难以把握地方整体负债状况是地方融资平台风险控制的难点	64
四、加强风险管理有助于业务发展	69
五、信用风险形势仍然最为严峻，合规风险关注度上升	72
六、提高风险量化水平是当前实施巴塞尔新资本协议的工作重点	74

目 录

第五部分 公司治理	76
一、激励和监督机制存在较大改进空间	77
二、对当前总分行管理架构较为满意	79
三、信息披露制度较为健全，内部管理透明度不断增强	83
第六部分 信息化建设	85
一、信息化建设继续受到银行家的高度重视	86
二、当前信息化建设重点存在差异，大型商业银行信息化程度高	87
三、挖掘数据价值、整合信息系统是未来信息化建设的方向	88
第七部分 人力资源	89
一、预期员工数量增速放缓，非上市银行人员扩张强劲	90
二、人才梯队建设、薪酬体系和培训机制亟待加强	91
第八部分 企业文化	92
一、凸显银行价值观和经营理念的宣传语受到认同	93
二、企业文化建设受到普遍重视	94
第九部分 监管评价	95
一、监管政策得到普遍认同	96
二、逆周期资本监管和杠杆率监管得到银行家肯定	97
三、建议提升监管指标差异化水平，开辟多元化资本补充渠道	99
四、贷款新规得到普遍认同，执行情况总体较好	101
五、促进金融稳定和金融创新共同发展是良好监管的最重要标准	102
六、银行业税收设计应充分考虑行业发展需要	103

第十部分 银行家群体

- 一、战略管理及业务开拓能力是银行家的首要素质
- 二、转型之际，提升创新能力尤为紧迫
- 三、全方位的人才竞争机制将造就更多优秀的银行家

第十一部分 发展前瞻

- 一、收入增长及利润预期
- 二、不良贷款率及拨备覆盖率预期
- 三、资本充足率预期

附 录

- 项目背景及执行情况介绍
- 中国银行业30强
- 携手合作，共创成功

访谈手记

- 访谈手记之一 从经济转型到金融转型
- 访谈手记之二 小企业金融服务提升到战略高度
- 访谈手记之三 到农村去！
- 访谈手记之四 推进综合化经营
- 访谈手记之五 积蓄力量推进国际化
- 访谈手记之六 产业结构优化升级推动信贷结构调整
- 访谈手记之七 积极拓展投资银行业务
- 访谈手记之八 私人银行业务蹒跚起步
- 访谈手记之九 对房地产短期风险保持警觉
- 访谈手记之十 地方融资平台贷款风险总体可控，潜在风险值得关注
- 访谈手记之十一 探索科学的组织架构与考核机制

104

105

106

107

108

109

111

112

113

114

118

119

15

25

29

32

36

42

47

51

61

66

81



在经历了高额信贷投放帮助中国度过金融危机之后，中国银行业迎来了外部环境和监管政策的一系列重大变化：经济发展方式转变、产业结构调整、金融脱媒化趋势加剧和资本约束加强。这些变化和转折之快速、深刻，出乎很多银行家的预料。中国的银行家开始了集体的反思：如何在新的形势下实现银行的可持续发展？如何在竞争中不至于迷失、掉队，并且赢得先机？《中国银行业调查报告2010》记录了银行家在后危机时代的思考、判断和探索。

经济环境

由于美国经济复苏的不确定性以及欧洲主权债务危机对欧元区的长远影响，多数银行家认为全球经济复苏进程存在不确定性。

银行家对中国经济全年走势的判断存在较大分歧：40%的银行家认为经济增长面临的不确定性因素较多，增长趋势难以判断；29%的银行家认为全年经济将保持较快增长，经济复苏形势逐步稳固。这一结果显示了2010年中国宏观经济局面的复杂性。

银行家的判断来自日常经营中与实体经济的承载单位——企业的深度接触。他们表示，在地方融资平台贷款和房地产贷款受到限制之后，客户贷款需求不足的状况会间歇性出现。仅有25%的银行家认为“企业经营状况较好，盈利状况不断改善”。

宏观政策

银行家对2009年以来的宏观调控政策总体评价较高，其中对货币政策力度认同较高，对财政政策的前瞻性和政策效果认同较高。

相对而言，产业政策获得的综合评价相对较低，可以视为银行家对于中国产业政策频繁变动给银行经营带来不便的一种反馈。

银行家对银行业税收政策提出建议。72%的银行家认为中国银行业税收设计思想偏重保证财政收入，未能充分考虑银行业发展需要；57%的银行家认为当前银行业税种结构过于依靠营业税，不利于促进金融服务发展和资本流动。

战略转型

危机之后，中国银行业的外部经营环境正在发生深刻变化。银行家将其归结为四个方面：经济发展方式转变、资本约束加强、金融“脱媒化”提速和同业竞争更为激烈。

这四个方面的变化，有的是渐变而累积的，有的却是突变而剧烈的。它们



在同一时间的叠加和交汇，让银行家感受到了从未有过的掣肘。

“转型”是银行家应对环境变化的主要战略——让银行的发展模式从原先的规模扩张型发展转向讲求财务成本、注重定价能力和资本节约的集约式增长。一些股份制商业银行已经开始紧锣密鼓地行动和执行；相比之下，大型商业银行略显犹豫和迟疑。

银行家提出的转型是全方位、立体化的：客户结构由主要服务大企业客户的“垒大户”方式转向服务于与自己的业务优势相匹配的客户群体，小企业得到更多的重视；业务结构由注重传统信贷业务转向更加注重中间业务和高端零售业务的发展；经营范围由传统银行业务向综合化经营方式迈进；业务空间由城市向县域农村金融布局以及向国际化方向拓展。

信贷结构调整

银行家首先将目光投向了经济发展方式转变的宏大背景。在“哪项外部环境变化最值得关注”的选择中，88%的银行家认为是“经济发展方式转变和产业结构的调整”。

银行家调整信贷结构以适应这种变革。在2010年信贷投向重点支持的行业中，新能源、高端装备制造等中国政府倡导的战略性新兴产业位于前列；物流、农业、医疗卫生和教育等与内需直接相关的行业也是重点支持对象；有色金属、钢铁、水泥等高耗能行业的排名则比较靠后。

75%的银行家表示会“限制对‘两高一剩’企业的信贷支持”。虽然银行家认为这样的做法将给资产质量带来一定的影响，但均表示不会因此而停止对信贷结构的调整。

金融脱媒

银行家认为，中国企业债券融资工具市场和创

业板市场的快速发展，导致金融“脱媒化”进程的加速，给银行信贷业务的总量和结构都带来巨大影响。超过半数的银行家认为“企业融资渠道的多元化”是当前值得关注的外部环境变化因素。

中国商业银行的投资银行业务已经逐步涵盖了债券承销、财务顾问、银信合作、资金管理、并购贷款、银团贷款等，在股票承销之外的投资银行业务上对证券公司形成了巨大冲击。银行家认为发展投资银行业务是应对金融脱媒的方式之一。在对“银行业金融创新最为迫切的领域”的调查中，投资银行业务创新最受关注，占比高达56%。银行家认为，可以通过发展投资银行等业务为银行的公司客户提供综合化金融服务，从而降低企业的金融服务成本，提高客户的忠诚度。但是，商业银行和投资银行不同的风险文化和激励机制冲突是亟待解决的问题。

银行家还建议继续推进综合化经营。只有19%的受访者表示暂不考虑综合化经营。银行业综合经营仍然处于获取投资收益的初级阶段，协同效应还未得到有效发挥。缺乏跨领域高级管理人才、牌照难以获得是银行家提及的开展综合化经营的困难。

在业务领域选择方面，46%的受访者选择了保险业，远高于其他金融领域。

客户结构转型

中国银行业传统上对大客户的追逐导致同质化竞争严重，资产和负债业务的价格竞争已经比较激烈。在回答“2010年面临的最大的经营挑战”时，“同业竞争更为激烈”和“吸收存款压力加大”均得到79%的银行家认同，并列第一。

在公司业务方面，小企业金融业务的关注度继续攀升。有超过半数的银行家表示所在银行已经将小企业金融服务作为新的利润增长点和自身的重要战略支柱，说明发展小企业金融服务并不再只是被动响应政府号召的举动。

个人金融业务中，注重挖掘高贡献度客户的价值成为趋势。从未来三年各类个人金融业务的重要性排序中，财富管理由2009年的第三位跃升至首位，私人银行业务排名也有所提升。

银行家认为，中国银行业开展私人银行业务空间较大，但也挑战重重，特别是在实施分业经营和流程银行尚未建立的背景之下，如何突破部门银行限制，整合行内各部门、子公司以及外部资源，构建差异化服务流程，是一个难题。

与财富管理业务相对照的是，个人住房按揭贷款的关注度则由2009年的首位下滑到第五位，这与2009年下半年以来房地产调控政策力度不断加大有一定关系。一些银行家认为，由于按揭贷款实行利率打折，如果在其已经达到一定比重的情况下继续全速发展，就会影响全行贷款定价水平的提高。

业务空间拓展

中国银行业曾一度都集中在城市开展经营。在中国政府着力解决“三农”问题和推进城镇化战略的背景之下，银行家对中国广袤的农村地区的关注度正在升温。有52%的银行家表示所在银行已经开始大力发展农村金融服务，并将其作为未来战略业务的增长点。

国际化是中国银行业业务空间拓展的另一个方向。超过三分之二的银行家认为，中国银行业必须抓住当前有利机遇“走出去”。这些有利条件包括：中国企业海外拓展步伐的加快、人民币国际化战略的推进以及发达国家银行业去杠杆化腾出的空间。

银行家认为，亚洲周边地区是中国银行业国际化的首选目标地区。对境外环境和投资制度、政策缺乏准确而详细的了解依然是“走出去”的最大困难，但保护主义抬头的倾向也值得重视。

除了物理上的业务空间拓展之外，超过八成的银行家认为现阶段需要扩大电子银行渠道（网上银行、电话银行、手机银行）所占比重。电子银行不仅较之传统银行网点具有低成本和高效率的优势，而且为产品创新搭建了新的平台。

房地产

房地产相关业务在中国银行业资产中的占比较大。中国政府在2010年4月中旬出台了严厉的“房地产新政”之后，银行业受到的影响备受关注。被问及“哪些因素让你在经营中感受到压力”时，“房地产市场的走势面临较大的不确定性”得到的认同度最高，有75%的银行家选择。



银行家判断，由于土地资源的有限性和城市化的逐步推进，长期来看，房价仍然会稳定上行，但短期内风险正在集聚，特别是房地产开发贷款的风险链条效应值得重视。88%的银行家认为2010年房地产业风险最主要在于信贷政策收紧给房地产行业的资金链带来的压力，一旦房地产开发贷款风险链条断裂，对上端的土地储备贷款、下延的住房按揭贷款都会产生影响。

地方融资平台

银行家认为，目前平台贷款风险总体可控，主要是由于地方融资平台贷款主要投向经济较发达的东部地区，大多有地方政府信用支撑，同时中央政府和相关部门加强了对平台债务的管理。

但是，地方融资平台的局部风险不容忽视。部分银行家认为，地方政府“多头融资、多头授信”，导致商业银行难以把握其总体负债情况，是地方融资平台贷款面临的最主要风险因素。

47%的银行家认为，地方融资平台贷款风险较大，主要原因在于其投资项目周期长、规模大，收益难以实现商业可持续性。此外，一些财政相对脆弱的地市级、县级及西部地区平台贷款增长较快，一些平台公司资本金不足、不规范问题较为突出，外部监督和内部治理双重缺位，以及银行对平台公司的放贷管理不规范，均加剧了风险。

风险管理

62%的银行家认为提高风险管理要求、增加对业务风险的把握程度，有利于业务的健康发展。注重风险管理与业务增长之间的平衡，关注经风险调节之后的收益水平，已经逐步成为中国银行家的共识。

部分银行家认为不良贷款额的集中上升将出现在未来三、五年。71%的银行家认为未来可能出现不良贷款额集中上升的情形，与2009年的调查结果

相比，银行家对不良贷款暴露时点的预测延后，主要原因是较之2009年，2010年中国整体经济增长及宏观环境呈现良性发展态势。从对未来三年不良贷款率的预期来看，银行家普遍认为不良贷款率不会出现高企的情形，将总体维持在较低的水平上。

完善风险管理体系是提高风险识别和控制能力的关键。调查结果显示，48%的银行家认为风险管理和内部控制相互渗透是未来银行风险管理组织架构的发展方向。54%的银行家指出所在银行已经建立内部控制架构，并正在完善。

银行家认为，在所有类别风险中，信用风险形势仍然最为严峻，合规风险关注度上升。这可能与2008年底以来，中国为应对金融危机进行了必要的、从长远来看合理的产业政策大幅调整变动有关。

45%的银行家认为，目前实施巴塞尔新资本协议的最主要的工作在于提高风险量化水平。与2009年调查结果相比，基础数据质量管理的重要程度明显下降，说明随着首批实施巴塞尔新资本协议商业银行预评估日期的临近，相关商业银行已经完成第一阶段工作，数据匮乏问题得到一定改善。

公司治理

中国银行家对所在银行公司治理现状总体比较满意，“合理的社会责任”这一要求的评价最高，说明银行业所承担的社会责任得到银行家的普遍认同，相对而言，银行家认为目前公司治理中的激励和监督机制改进空间较大。六成的银行家认为对金融高管限薪是合理的、有必要的，但还需进一步理顺内部科学的薪酬管理机制。27%的银行家认为高管薪酬是公司内部治理机制问题，建议不要过度管制。此外，还有9%的银行家认为过于严苛的限薪，可能使金融人才流动到其他行业，降低银行业的竞争力。

虽然中国银行业已经在组织架构的调整上进

行了一系列有益探索，但组织架构总体上仍然保留着“部门银行”的特点。银行家认为，现有的总分行管理架构难以从全局的角度优化资源配置，总行对不同区域的分支机构缺乏集约化管理能力，市场反应速度较慢，专业化程度难以满足客户日益提高的金融服务要求，这些都是下一步需要着力改革的方向。

银行家认为，中国银行业仍未建立兼顾效益、发展和质量等多方面的绩效考核综合指标体系，未来仍然需要进一步改进和提升。

信息化建设

不断增加信息化建设投入已经成为银行家们的共识。50%的银行家表示未来会加大信息化建设的投入，加速银行信息化系统建设；48%的银行家认为在保持银行IT建设投入稳定的情况下，会根据业务需求调整投资重点。

不同类型的银行处于信息化建设的不同阶段，其建设的重点存在较大差异：政策性银行、农村商业银行和农村信用社的重点是加强信息化基础设施建设，如数据集中和灾备中心建设；城市商业银行的重点是核心业务应用系统的开发升级；大型商业银行和股份制商业银行已经经历了前述两个阶段，现阶段的重点工作则是深化数据挖掘和分析，推进管理、分析系统建设以及提升信息资源利用水平。

商业银行在向以客户为中心的业务模式转型过程中，离不开对客户信息及数据的整合和挖掘。72%的银行家认为“建设数据仓库，深入挖掘数据价值，开发全面覆盖业务与管理的商业智能应用技术”是未来信息化建设的重点；69%的银行家认为通过面向服务的构架，对银行信息系统加以整合，促进业务与技术的融合是商业银行未来信息化的发展方向。

人力资源

虽然仍有超过八成的银行家预期未来三年内银行员工人数会增加，但是，相对于2009年的调查，银行家对于员工人数增幅的预期有所下降，可能与银行逐步讲求人力资源开发投入的科学性密切相关。

企业文化

中国银行家非常重视企业文化和服务品牌的建设。超过半数的银行家表示，目前正在贯彻企业文化建设，树立个性化的服务品牌。

关于宣传口号，招商银行“因您而变”和中国工商银行“您身边的银行，可信赖的银行”受到了银行家的普遍肯定，认为其最能反映两家银行的企业文



化和经营理念。

监管评价

银行家对近年来的银行业监管政策表示普遍认同。其中，评价最高的是“审慎推进银行业金融创新，防止盲目参与高风险业务”。

中国银行家对于全球金融监管改革进展表示关注。他们认为，探索逆周期资本监管要求、引入杠杆率监管标准等创新措施对于中国银行业最具有借鉴意义。

银行家对贷款新规多数持肯定态度，认为其对于确保银行信贷资金真正进入实体经济、信贷资金真实流向透明化和促进信贷考核的指标改革等具有积极意义。

银行家群体

银行家认为，战略管理及业务开拓能力是中国银行家首选的必备素质，其次是风险控制能力。这与中国金融服务的发展阶段有关，也表明银行家们重视在发展和风险之间取得平衡。

在最需要提升的素质方面，中国银行家认为创新能力、国际视野和发掘金融服务需求的能力亟待改进。其中，65%的银行家认为创新能力是最需提升的素质。在中国经济发展方式及银行业转型过程中，银行业竞争格局面临重构，能够更好地把握发展机遇并进行有效创新的银行将在新一轮转型中胜出并占据主导地位。

第一部分

宏观形势

2010年以来，中国经济面临国内外空前复杂的局面。宏观政策寻求“调结构、保增长、防通胀”三者之间的平衡。经济走势的不确定性和政策预期的不明朗，给银行业经营带来了巨大挑战，也驱使中国银行业进一步探求科学转型和更好地为实体经济服务的道路。

一、经济形势复杂多变，企业经营状况差异较大

由于美国经济复苏的不确定性以及欧洲主权债务危机对欧元区的长期影响，银行家在2010年第二季度接受调查时，对世界经济复苏进程持谨慎态度。只有6%的银行家认为“全球主要国家年内经济可能大幅回升”，多数认为经济复苏进程存在不确定性。

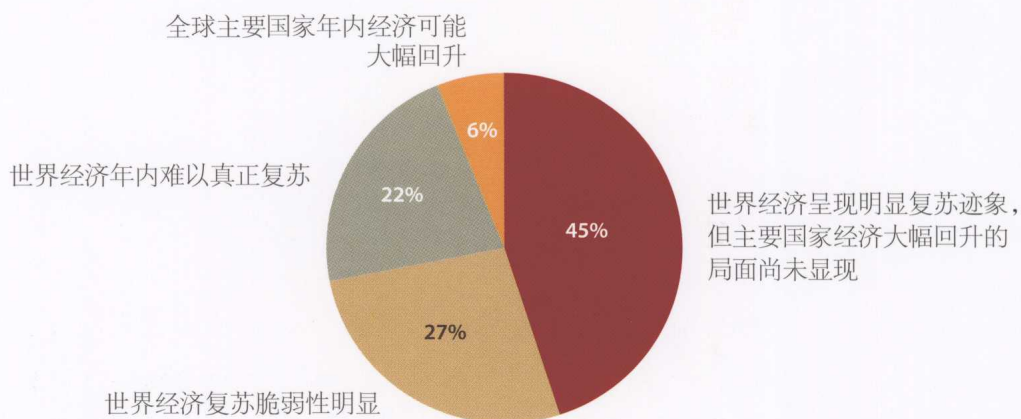


图1-1 银行家对世界经济复苏的看法

银行家对中国全年的经济形势展望也出现分歧：40%的银行家认为经济增长面临的不确定性因素较多，增长趋势难以判断；29%的银行家认为全年经济将保持较快增长，经济复苏形势逐步稳固；18%的银行家认为经济在第三季度、13%的银行家认为经济在第四季度可能见顶回落。这一结果充分显示了2010年中国宏观经济局面的复杂性。实际上，中国经济增速在第一季度之后就平稳回落，经济回落时点早于银行家的预期。

通过对企业客户的深入了解，银行家认为，企业的经营状况仍然存在着不确定性。在“对企业经营和盈利状况的看法”的回答中，仅有25%的银行家认为“企业经营状况较好，盈利状况不断改善”。一些银行家在访谈中反映，在地方融资平台贷款和房地产贷款受到限制之后，客户贷款需求匮乏的状况会间歇性出现，这显示企业经营不确定性仍然较大。53%的银行家认为“不同行业的企业经营状况差别较大”，这可能与2009年的经济刺激政策有关，经济刺激政策重点倾斜的行业和领域中的企业经营状况和盈利状况相对较好。