

Financial Statistics
and Analysis

金融统计分析报告

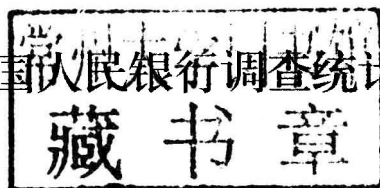
(2010年第一季度)

中国人民银行调查统计司 编

金融统计分析报告

(2010年第一季度)

中国人民银行调查统计司 编



 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) (2010 年第一季度) / 中国人民银行调查统计司编. —北京：中国金融出版社，2010.6

ISBN 978-7-5049-5515-9

I. 金… II. 中… III. 金融—统计分析—研究报告—中国—2010 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 093594 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, 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 169 毫米×239 毫米

印张 23.75

字数 474 千

版次 2010 年 6 月第 1 版

印次 2010 年 6 月第 1 次印刷

定价 66.00 元

ISBN 978-7-5049-5515-9/F.5075

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

目 录

经济金融运行

2010 年第一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

2010 年第一季度金融统计报告

中国人民银行调查统计司市场统计处 16

2010 年第一季度全国城镇储户问卷调查综述

中国人民银行调查统计司景气调查处 25

2010 年第一季度银行家问卷调查综述

中国人民银行调查统计司景气调查处 31

2010 年第一季度企业家问卷调查综述

中国人民银行调查统计司景气调查处 37

2010 年第一季度企业商品价格变动情况

中国人民银行调查统计司稳健调查处 43

2010 年第一季度浙江省经济金融形势分析

中国人民银行杭州中心支行调查统计处 51

当前湖北省经济金融形势及存在的主要问题

中国人民银行武汉分行调查统计处 62

专题分析

2010 年四川省固定资产投资减速对固定资本形成影响分析

中国人民银行成都分行调查统计处 77

信贷条件对居民消费行为的影响

中国人民银行南京分行调查统计处 83

基于顺周期视角的我国钢铁行业结构调整问题探讨

中国人民银行武汉分行调查统计处 92

福建省财政存款特点及与部分经济金融指标关系分析

中国人民银行福州中心支行调查统计处 97

投资和消费对经济增长贡献的研究

中国人民银行南宁中心支行调查统计处 105

固定资产概念及口径辨析

中国人民银行盐城市中心支行调查统计科 111

对当前江西省通货膨胀预期情况的分析	中国人民银行南昌中心支行调查统计处	115
2010 年吉林省经济形势判断与预测	中国人民银行长春中心支行调查统计处	123
关于发展中大国长期经济增长的分析报告	中国人民银行齐齐哈尔市中心支行调查统计科	131
信贷投放均衡性的国际比较	中国人民银行杭州中心支行调查统计处	143
中国各省市城镇化水平比较分析	中国人民银行福州中心支行调查统计处	150
专题调查		
货币信贷		
2009 年四川省贷款投入实体经济状况的分析	中国人民银行成都分行调查统计处	157
对当前湖北省贷款投放情况的调查分析	中国人民银行武汉分行调查统计处	161
高度关注表外信用渠道快速扩张对宏观调控政策的影响	中国人民银行济南分行调查统计处	165
2010 年江苏省信贷形势展望	中国人民银行南京分行调查统计处	170
2010 年新疆信贷预投放情况调查	中国人民银行乌鲁木齐中心支行调查统计处	176
江苏省 2 月企业存款大幅下降问题的调查分析	中国人民银行南京分行调查统计处	179
产业结构		
特殊优惠货币政策对西藏产业结构变动的影响	中国人民银行拉萨中心支行调查统计处	184
从济南市信贷投放结构看当地经济、金融可持续性发展	中国人民银行济南分行营业管理部调查统计处	198

房 地 产

通货膨胀预期和实际通货膨胀关系的实证研究

中国人民银行长沙中心支行调查统计处 203

房价收入比的国际比较

中国人民银行北京营业管理部调查统计处 209

杭州舆情和市场反馈显示：房地产新政有利于稳定市场并已经产生作用

中国人民银行杭州中心支行调查统计处 216

“十二五”期间房地产贷款总量的初步测算

中国人民银行北京营业管理部调查统计处 221

近期中国房价与日本 20 世纪 70 年代房价走势的比较分析

中国人民银行齐齐哈尔市中心支行调查统计处 230

物 价

河南省食品价格走势及其对 CPI 的影响

中国人民银行郑州中心支行调查统计处 239

特大旱灾重创云南省糖业 糖价持续飙升值得关注

中国人民银行昆明中心支行调查统计处 245

铁矿石定价机制改革对江西省钢铁企业的影响分析

中国人民银行南昌中心支行调查统计处 248

农 民、农村及农业

当前湖南省农民工就业、收入及金融服务情况调查

中国人民银行长沙中心支行调查统计处 252

辽宁省农村金融服务情况调查

中国人民银行沈阳分行调查统计处 258

广东省农村金融深化与发展的路径和对策研究

中国人民银行广州分行调查统计处 262

江苏省企业用工状况的调查与思考

中国人民银行南京分行调查统计处 271

对当前吉林省农业和农村经济发展情况的调查

中国人民银行长春中心支行调查统计处 279

当前广西工业企业用工状况调查	中国人民银行南宁中心支行调查统计处	282
企业经营		
短期旱灾影响持续 长期发展前景广阔	中国人民银行成都分行调查统计处	286
烟台市工业园区中小企业经营和融资现状分析	中国人民银行烟台市中心支行调查统计科	291
齐齐哈尔市中小企业信贷培育情况调查	中国人民银行齐齐哈尔市中心支行调查统计科	295
其 他		
关于发展低碳金融推动“两型”社会建设的探讨	中国人民银行武汉分行调查统计处	299
对宁夏装备制造业发展情况的调查与分析	中国人民银行银川中心支行调查统计处	304
新余市政府投融资平台风险分析	中国人民银行南昌中心支行调查统计处	308
渭南市发展低碳经济化解信贷风险的思考	中国人民银行渭南市中心支行调查统计科	312
2009 年新疆棉花市场运行情况调查	中国人民银行乌鲁木齐中心支行调查统计处	315
安徽省小额贷款公司试点进展及风险情况调查	中国人民银行合肥中心支行调查统计处、中国人民银行巢湖市中心支行调查统计科	322
当前河南省经济金融运行中存在的主要问题及未来走势	中国人民银行郑州中心支行调查统计处	327
动态信息		
云南等五省动态信息摘编	中国人民银行调查统计司	335
天津市滨海新区外资银行发展现状	中国人民银行天津分行调查统计处	337

农村土地流转纠纷引发信贷风险应予关注	
中国人民银行安阳市中心支行调查统计科	340
绍兴“招工难”倒逼企业技改升级	
中国人民银行绍兴市中心支行调查统计科	342
北川汇商小额贷款公司经营现状与问题	
中国人民银行绵阳市中心支行调查统计科	344
南平市金融部门多举措支持春耕生产	
中国人民银行南平市中心支行调查统计科	347
创新金融服务方式 全力支持春耕生产	
中国人民银行榆树市中心支行调查统计科	349
宜黄县“三多”备春耕	
中国人民银行抚州市中心支行调查统计科	351
经济金融统计数据	
中国宏观经济数据概览	355
金融机构人民币信贷收支表	361
金融机构本外币信贷收支表	362
金融机构外汇信贷收支表	363
货币供应量统计表	363
货币当局资产负债表	364
存款性公司概览	364
全金融机构人民币信贷收支分地区表	365
全国主要金融机构房地产贷款投向统计时序表	368



经济金融运行

2010 年第一季度宏观经济形势分析

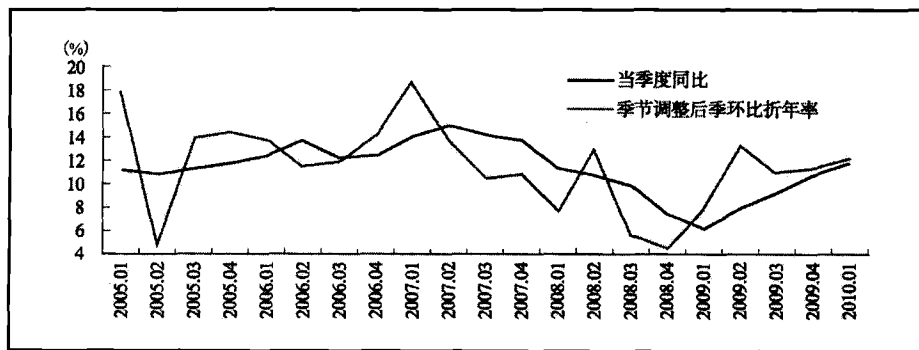
中国人民银行调查统计司经济分析处

2010 年中国经济开局良好, 对外贸易加快恢复, 国内工业生产快速增长, 消费增长较快, 固定资产投资增幅回落, 消费价格基本稳定, 部分城市住房价格过快上涨, 货币信贷调控初见成效, 经济运行明显升温。下一阶段, 应严格控制新开工项目, 密切关注物价水平的快速反弹, 坚决遏制住房价格过快上涨, 保持内需合理稳定增长, 保持货币信贷适度增长, 积极推进经济结构调整。初步预计, 2010 年 GDP 增长 10.5%, CPI 上涨 3.5% 以上, 并存在向上超过 4% 的可能, 货币供应量 M2 增长 20.5% 左右。

一、经济增长回升加快, 企业家对宏观经济继续看好

受国内需求旺盛的拉动, 经济增速明显加快, 经济运行明显升温。第一季度 GDP 增长 11.9%, 增速比金融危机以来的最低点 (2009 年第一季度) 提高 5.7 个百分点, 比上季度提高 1.2 个百分点, 比 2009 年全年加快 3.2 个百分点。季节调整后, GDP 季环比折年率为 12.2%, 增速比上季度提高 0.9 个百分点 (见图 1)。

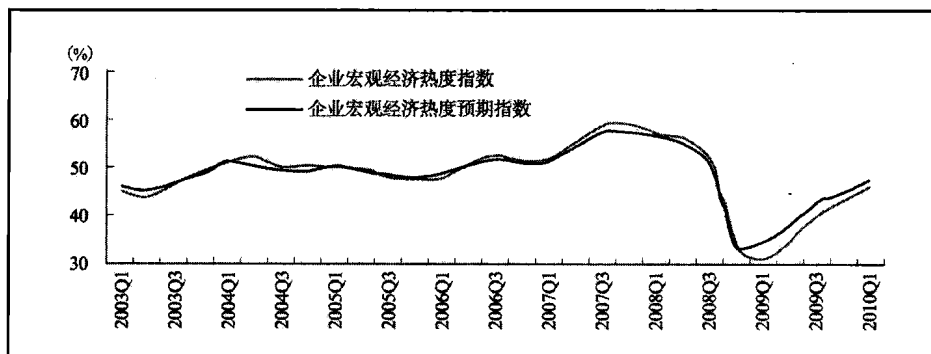
图 1 GDP 同比、环比增长均加快



数据来源: 国家统计局、中国人民银行。

中国人民银行企业家问卷调查显示,2010年第一季度,5000户企业宏观经济热度指数为45.9%,比上季度上升2.7个百分点,在2009年第一季度达到谷底后连续4个季度回升,但仍比危机前(2008年第二季度)水平低10.2个百分点。企业宏观经济热度预期指数为47.5%,比上季度上升2.6个百分点,反映企业家对未来宏观经济继续看好(见图2)。

图2 5000户企业宏观经济热度指数走势

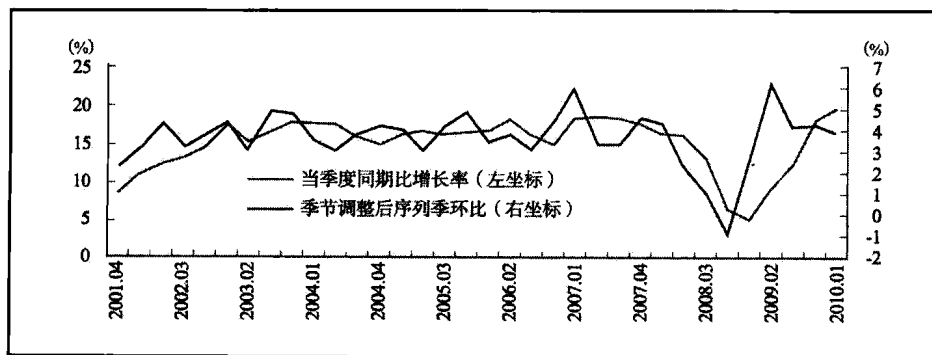


数据来源:中国人民银行。

二、工业生产增速快速提升,企业效益大幅度增长

第一季度规模以上工业增加值同比增长19.6%,比上年同期和上季度分别提高14.5个和1.6个百分点,其中,3月增长18.1%。剔除季节因素后,工业增加值季环比增速为3.9%,略低于上季度4.2%的环比增速(见图3)。

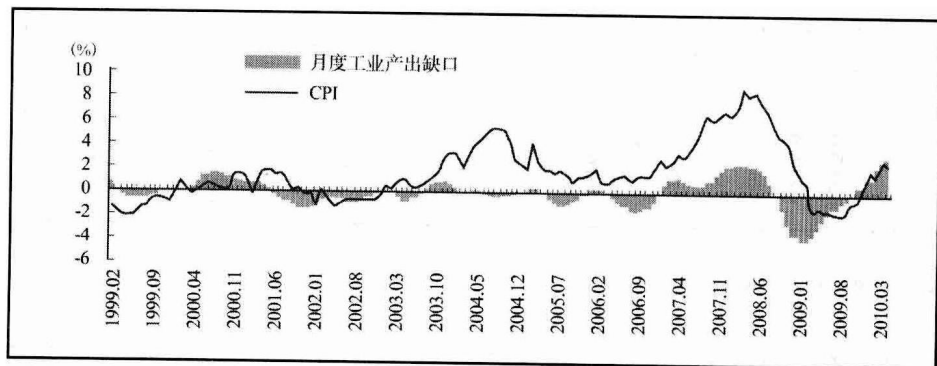
图3 工业增加值(不变价)增长趋势



数据来源:国家统计局、中国人民银行。

同工业潜在产出相比,3月中国人民银行调查统计司测算的工业增加值产出缺口^①为3.06%,为1998年以来的最高水平,工业增加值产出缺口已经连续7个月扩大。与潜在产出相比,当前工业生产偏快(见图4)。

图4 工业产出缺口趋势图



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。3月发电量同比增长17.6%，比上年同期提高18.9个百分点。第一季度发电量增长20.8%，这是自2000年以来第一季度发电量增速首次超过20%。3月全社会用电量增长21%，第一季度全社会用电量增长24.1%，这是2004年有该项统计数据以来增速的次高水平。

重工业生产增长快于轻工业，工业生产处于加速时期。3月，重工业增加值增速超过轻工业6.6个百分点，轻重工业增加值增速差第一次连续5个月超过6个百分点。

工业企业利润大幅增长。1—2月，全国规模以上工业企业^②实现利润同比增长119.69%，增速急剧回升。1—2月中国人民银行调查的5000户工业企业实现利润增长145.55%，增速比上年同期提高了203.88个百分点，比2009年全年高138.24个百分点。

三、消费名义增速保持稳定，实际增速有所回落

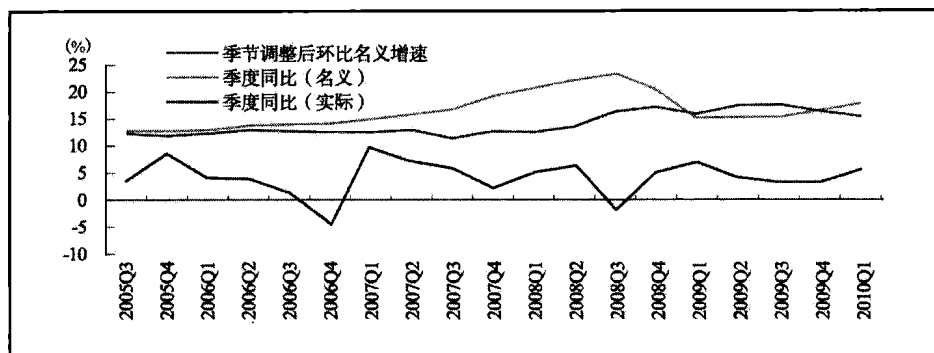
第一季度，社会消费品零售总额名义增长17.9%，比上季度提高1.3个百分点，比上年同期提高2.9个百分点^③，季节调整后环比增速为5.5%，比上季度提高2.4个百分点；剔除价格因素后，社会消费品零售总额实际增长15.4%，比上季度低1.0个百

① 工业增加值产出缺口为（实际产出-潜在产出）/潜在产出，此数据为中国人民银行调查统计司内部测算。

② 为年主营业务收入500万元以上的企业。

③ 国家统计局根据第二次经济普查结果，对2009年社会消费品零售总额月度数据进行了调整，但未披露调整后的数据。据测算，国家统计局将2009年1月、2月和3月社会消费品零售总额绝对额分别上调了391亿元、778亿元和277亿元，2009年其余月的数据也会进行调整。

图5 消费名义增速稳定, 实际增速回落



数据来源：国家统计局、中国人民银行。

分点，比上年同期低 0.5 个百分点，实际增速和名义增速的差距反映了近几个月物价上涨的影响。3 月，社会消费品零售总额名义增长 18.0%，比上年同期提高 3.3 个百分点；剔除价格因素后，社会消费品零售总额实际增长 15.3%，比上年同期低 1.1 个百分点（见图 5）。

2010 年以来，城镇消费增速快于乡村，但 3 月城乡差距有所缩小。第一季度，城镇消费名义增长 18.4%，实际增长 16.1%；乡村消费名义增长 15.4%，实际增长 12.5%^①。

四、固定资产投资增速放缓，新开工项目仍然偏快

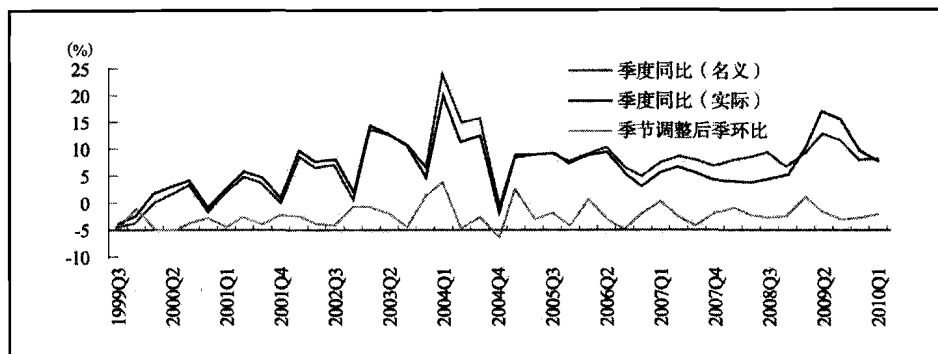
第一季度全社会固定资产投资增长 25.6%，实际增长 24.7%，比上年同期低 6.4 个百分点。第一季度城镇固定资产投资增长 26.4%，实际增长 25.5%，比上年同期低 5.4 个百分点。剔除季节因素后，第一季度城镇投资季环比折年率为 27.7%，增速较快（见图 6）。

第一季度，民间投资（非国有及国有控股投资）增长 30.4%，比前两个月高 4.3 个百分点，创出 2008 年以来累计增速的新高；国有及国有控股投资增长 21.1%，民间投资增速比国有及国有控股投资增速高 9.3 个百分点，这是 2009 年以来民间投资累计增速第一次超过国有及国有控股投资增速，显示民间投资复苏势头良好。

第一季度，房地产开发投资名义同比增长 35.1%，增速比 1—2 月高 4.0 个百分点，比 2009 年全年高 19.0 个百分点，比 2001—2009 年同期平均增速高 7.2 个百分

^① 根据国家统计局 2009 年 10 月开始进行的城乡划分清查工作和贸易统计改革方案，社会消费品零售总额从 2010 年 1 月开始采用新的分组，即按经营地分为城镇（含城区和镇区）和乡村，原按地区划分为市、县及县以下的分组方法不再继续使用。由于两种划分方法之间没有严格的对应关系，2010 年城乡消费总量、结构数据无法与历史数据进行比较。

图6 城镇固定资产投资增长情况



数据来源：国家统计局、中国人民银行。

点，房地产投资增速快速回升。

第一季度，城镇新开工项目 58 787 个，比上年同期增加 5 882 个；新开工项目计划总投资 30 482.7 亿元，比上年同期增长 34.5%，比 1—2 月低 8.2 个百分点。虽然 2009 年 5 月以来新开工项目计划总投资累计增速持续回落，但目前增速仍高于 2001—2009 年同期平均增速 2.2 个百分点。新开工项目计划总投资在 2009 年增长 67.2% 的高位上继续快速增长，未来控制新开工项目的力度应进一步加强。

五、对外贸易恢复至危机前水平，贸易顺差大幅收窄

第一季度出口 3 161.7 亿美元，同比增长 28.7%，比上年同期提高 48.4 个百分点；进口 3 016.8 亿美元，同比增长 64.6%，比上年同期提高 95.5 个百分点。3 月，由于进口价格上涨较快及内需强劲等因素的综合影响，对外贸易出现逆差 72.4 亿美元，这是 2004 年 5 月以来第一次出现贸易逆差。如果扣除价格因素，3 月实际贸易差额为 154 亿美元^①。第一季度我国实现贸易顺差 144.9 亿美元，比上年同期减少 477.6 亿美元。

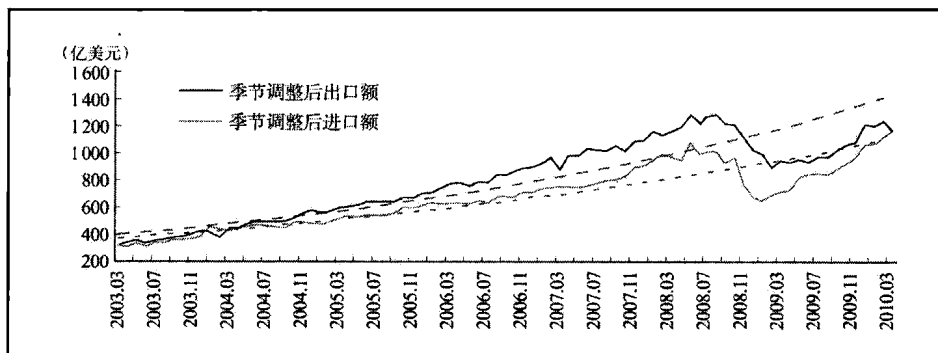
从季节调整后绝对额看，出口基本恢复到危机前的水平，而进口已经超过危机前最高水平；从季节调整后月环比增速看，3 月，出口环比趋缓，进口环比仍保持强劲的增长势头（见图 7）。

出口产品结构改善推动外贸持续复苏。机电、高新技术产品出口增长较快，第一季度分别增长 31.5% 和 39.1%，均快于同期出口增速；劳动密集型产品^②出口增长

① 由于价格指数公布时间滞后，这里按 2 月同比价格指数计算，3 月实际出口 1 186.4 亿美元，实际进口 1 032.4 亿美元。

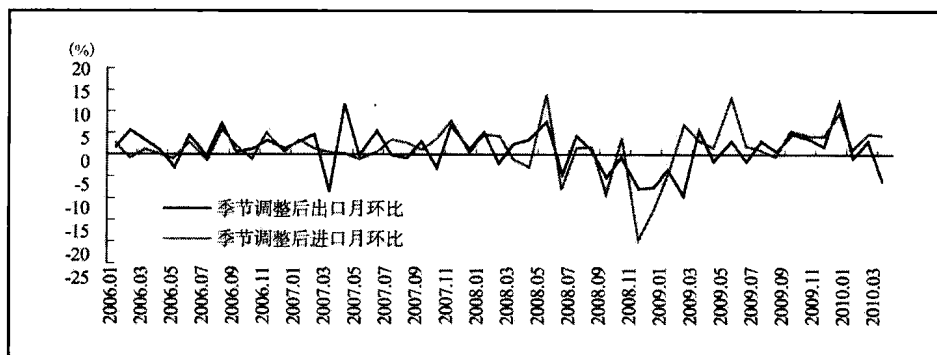
② 这里劳动密集型产品出口增速按照纺织、服装、鞋类、箱包和家具 5 类产品出口合计值计算。

图7 进出口恢复至危机前水平



数据来源：中国人民银行。

图8 季节调整后，出口趋缓，进口仍较快



数据来源：中国人民银行。

15.6%，慢于总体出口增速。加工贸易从大幅下跌中恢复，第一季度增长 29.8%，增速创近三年来的新高（见图 7）。

进口方面，资源类大宗商品进口额急剧增加推动进口快速上涨。第一季度，铁矿砂、原油及成品油、初级形状塑料、钢材、氧化铝及原铝、原铜和大豆合计进口 758.67 亿美元，占进口总额的 25.1%，同比增长 84.1%，远高于同期机电产品和高新技术产品进口增速（见图 8）。

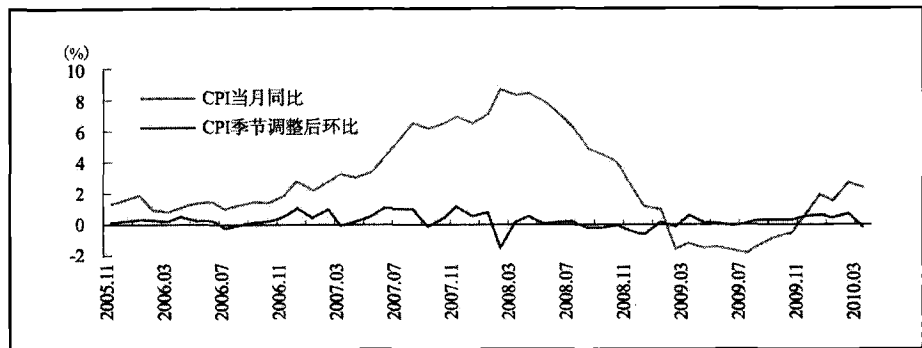
第一季度中国人民银行 5 000 户企业景气调查中的外贸企业（指出口销售收入占总体销售收入 40% 以上的企业）订单指数为 59.3%，比上季度提高 4.6 个百分点，比

上年第一季度的低点提高 29.4 个百分点。外贸企业总体经营状况逐季好转，第一季度外贸企业经营指数回升到 68.3%，比上季度提高 4.4 个百分点。

六、上下游价格涨幅继续扩大，通货膨胀压力增强

第一季度，CPI 上涨 2.2%，比上年同期提高 2.8 个百分点，其中新涨价因素推动 CPI 上涨 1.3 个百分点。3 月，CPI 上涨 2.4%，比上月低 0.3 个百分点；环比上涨 -0.7%，比上月低 1.9 个百分点。环比涨幅明显下降与季节因素影响有关，季节调整后，CPI 环比上涨 -0.2%，比上月低 0.8 个百分点（见图 9）。

图 9 CPI 同比及季节调整后环比



数据来源：国家统计局。

从同比数据看，第一季度对 CPI 影响较大的仍然是食品价格。食品价格同比上涨 5.0%，拉动 CPI 上涨 1.6 个百分点；其中粮食价格同比上涨 9.5%，拉动 CPI 上涨 0.3 个百分点。非食品价格中，居住价格上涨较快，同比上涨 2.9%，拉动 CPI 上涨 0.4 个百分点。

上游物价上涨压力继续增大。第一季度，PPI 上涨 5.2%，比上年同期提高 9.8 个百分点。3 月，PPI 上涨 5.9%，比上月提高 0.5 个百分点，涨幅连续 3 个月上升，环比上涨 0.5%，连续 12 个月上涨。其中，原材料、燃料动力购进价格从 2009 年 10 月的负增长 8.4%，迅速回升到 3 月的 11.5%，未来工业品出厂价格上涨压力不容忽视（见图 10）。

中国人民银行监测的 CGPI 第一季度上涨 5.3%，比上年同期提高 10.9 个百分点，其中 3 月上涨 5.6%，在涨幅连续 3 个月上升后本月与上月基本持平，环比上涨 0.1%，连续 5 个月上涨。3 月，CGPI 中投资品和消费品价格分别上涨 6.5% 和 3.6%，其中，消费品价格涨幅比上月低 1.1 个百分点，投资品价格涨幅比上月提高 0.4 个百分点（见图 10）。