

2005 年江西省金融运行报告

中国人民银行南昌中心支行

货币政策分析小组

[内容摘要]

2005 年，江西省加快实施“中部崛起”战略，国民经济继续保持平稳较快发展。投资需求平稳回落，结构逐步优化；消费需求持续活跃；进出口较快增长，实际利用外资金额名列中部六省第一。三次产业平稳协调发展，工业继续保持较快增势。各类价格指数涨幅稳中趋缓。金融业运行总体平稳。存款增势强劲，贷款增速减缓，结构性变化特征明显。金融改革稳步推进，经营效益明显提升。证券业在调整中规范发展，保险业竞争主体扩大，资产总额快速增加。企业融资结构多元化趋势增强。

展望 2006 年，江西将继续围绕中部崛起目标，推进“全民创业，富民兴赣”战略实施，加大对内对外开放力度，预计将继续保持较低的物价水平和较高的经济增长速度。要保持经济金融协调健康发展，重要的是进一步完善金融体系，加快金融市场发展步伐，扩大证券保险业规模，保持货币信贷平稳合理增长。

目录

一、金融运行情况	3
（一）银行业在改革中稳健经营，货币信贷运行平稳	3
（二）证券业在调整中规范发展，股权分制改革进展顺利	5
（三）保险业在竞争中不断完善，保险业务平稳增长	5
（四）金融市场快速健康发展，辐射功能不断增强	6
（五）金融生态建设稳步推进，生态环境进一步改善	7
二、经济运行情况	7
（一）三大需求保持平稳，投资消费结构逐步优化	7
（二）三次产业协调发展，经济增长质量不断提高	8
（三）物价涨幅逐步回落，总体水平趋于稳定	10
（四）房地产开发投资明显回落，房地产贷款增速减缓	10
三、预测与展望	11
附录:	12
（一）2005 年江西省经济金融大事记	12
（二）江西省主要经济金融指标	12

专栏

专栏 1: 2005 年江西省金融机构贷款结构特征	4
专栏 2: 江西省工业园区发展与金融支持情况	9

表

表 1 2005 年银行业机构情况	3
表 2 2005 年金融机构票据业务量统计表	5
表 3 2005 年金融机构票据贴现、转贴现利率表	5
表 4 2005 年各利率浮动区间贷款占比表	5
表 5 非金融机构融资结构表(本外币)	6

图

图 1 金融机构人民币存款增长变化	3
图 2 金融机构人民币贷款增长变化	3
图 3 江西省年度生产总值及其增长率	7
图 4 江西省年度固定资产投资及其增长率	7
图 5 江西省年度社会消费品零售总额及其增长率	8
图 6 江西省年度进出口状况	8
图 7 江西省年度财政收支状况	8
图 8 江西省年度工业增加值及其增长率	9
图 9 江西省居民消费价格和生产者价格变动趋势	10
图 10 江西省商品房施工和销售变动趋势	10

一、金融运行情况

2005 年,江西省金融部门按照稳健货币政策要求,认真落实金融调控措施,在不断深化改革中实现了平稳健康发展。

(一) 银行业在改革中稳健经营,货币信贷运行平稳

1. 机构、人员进一步精简,经营效益明显提升。

在金融改革等一系列因素作用下,银行业金融机构减员增效明显。2005 年,全省银行类机构个数和从业人员分别较上年末减少 483 个和 5609 人;而资产总额比上年末增长 16.0%。全年实现帐面利润 28.9 亿元,同比多增 19.8 亿元。本外币不良贷款余额比年初减少 164.3 亿元,不良贷款率比年初下降 6.9 个百分点。但不良贷款下降主要得益于政策性剥离和核销,不良贷款反弹压力仍然存在。

表 1 2005 年银行业机构情况

机构类别	机构个数	从业人数	资产总额(亿元)
一、国有独资商业银行	1931	31655	2656.5
二、政策性银行	102	2179	554.5
三、股份制商业银行	83	1490	309.6
四、城市商业银行	127	2132	274.4
五、城市信用社	60	947	67.9
六、农村信用社	2889	21158	693.2
七、财务公司	1	74	7.5
八、邮政储蓄	1279	5658	496.6
九、外资银行			
合 计	6472	65293	5060.2

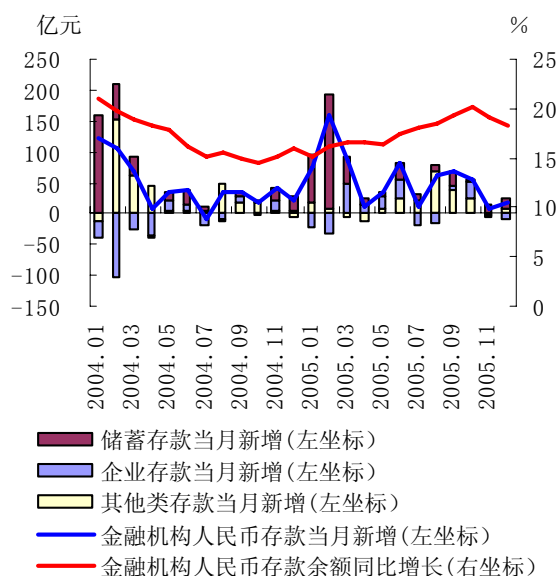
数据来源:中国银行业监督管理委员会江西监管局

2. 存款增长较快,存款稳定性增强。

2005 年末,全省金融机构本外币存款余额同比增长 18.0%,增幅较上年提高 2.5 个百分点。其中,人民币存款余额增长 18.3%,外汇存款余额增长 3.9%。全年新增定期存款占全部新增存款的 45.1%,比上年提高 6.6 个百分点,商业银行资金来源稳定性进一步增强。

从存款结构看,人民币储蓄存款增长稳定,企业存款振荡上升;而票据融资的发展使承兑保证金增加较快,导致其他存款快速上升。江西铜业公司增发 H 股则是外汇存款增长的主要原因。

图 1 金融机构人民币存款增长变化

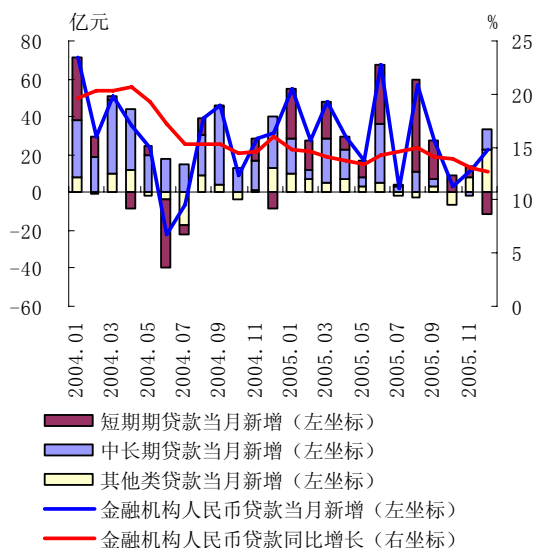


数据来源:人民银行南昌中心支行《金融统计月报》

3. 贷款增势趋缓,贷款结构有所优化。

2005 年末,全省金融机构本外币贷款余额同比增长 11.9%,增幅比上年下降 4.3 个百分点。一至四季度人民币贷款同比分别增长 14.2%、14.2%、14.1%和 12.7%,四季度放缓态势明显,年末贷款增速为 2002 年以来新低。人民币贷款少增与宏观调控见效有关,基本建设贷款同比少增 172.3 亿元。外汇贷款余额同比少增 4.4 亿美元。

图 2 金融机构人民币贷款增长变化



数据来源:人民银行南昌中心支行《金融统计月报》

专栏 1：2005 年江西省金融机构贷款结构特征

2005 年,江西省银行业金融机构根据中央宏观调控政策要求和全省经济结构调整规划,加大信贷结构调整力度,全省贷款结构呈现积极变化。

各金融机构市场份额在竞争中进一步调整。2005 年,国有商业银行股份制改造对其资本充足率约束进一步加强,贷款增量明显下降,四家国有商业银行人民币贷款增加 107.1 亿元,同比少增 78.2 亿元;而农村信用社随着改革的推进,竞争实力明显增强,贷款增加 80.2 亿元,同比多增 8.0 亿元。国有商业银行、政策性银行、股份制商业银行和农村信用社新增人民币贷款占全部新增贷款的比重由上年的 46.6:19.8:15.3:18.2 调整为 29.2:19.8:26.7:21.8。

贷款投向总体符合宏观调控政策导向。新增贷款主要集中在农业、制造业、煤电水供应业、交通运输业和服务业等支柱产业和成长性领域,对经济薄弱环节的信贷投入也显著增加。其中,农业贷款和乡镇企业贷款较年初增加 52.3 亿元,增长 13.8%;农副产品收购贷款增加 33.4 亿元,增长 45.9%;小额贷款担保贷款增加 2.1 亿元,增长 64.0%;尤其是国家助学贷款 2005 年按新机制运行后发展势头良好,比年初增加 4544.0 万元,增长 97.9%。而钢铁、水泥等宏观调控行业贷款与上年基本持平。2005 年末全省钢铁、水泥行业人民币贷款余额为 268.7 亿元,较年初增加 3.6 亿元。

贷款期限结构更趋合理。2005 年,短期贷款和票据融资合计增加 235.5 亿元,同比多增 135.8 亿元;尤其是货币市场利率下行使票据融资延续了上年快速增长的态势,全省票据融资新增额占金融机构新增短期贷款的 31.5%。而中长期贷款受固定资产投资增速回落和房地产调控政策影响,自 2004 年 10 月开始连续 15 个月增速下滑。2005 年,全省新增中长期贷款 128.2 亿元,同比少增 173.3 亿元;新增短期贷款与中长期贷款占全部新增贷款的比例由 2004 年末的 25.1%:75.8%调整为 64.1%:34.9%。

2005 年度信贷增量虽较上年有一定收缩,但从短期工业贷款和票据融资同比多增 70.0 亿元,企业存款与机关团体存款(因建设银行 2005 年 8 月调整报表科目,将部分企业存款调至机关团体存款,导致两个科目波动异常)合计上升 29.3 亿元显示,企业流动资金相对宽松。而从信贷资金使用效率看,2005 年末,银行及信用社贷款周转次数为 0.6 次,比上年同期加快 0.02 次,周转天数比上年同期缩短 21 天。特别是向中小企业贷款累计发放量同比增长 27.3%,向个体及私营企业贷款累计发放量同比增长 45.9%,而且票据承兑和贴现也有一半以上用于支持中小企业,中小企业融资难问题得到进一步缓解。

目前在贷款结构上还存在一些值得关注的问题。一是受金融生态环境的影响,贷款区域分布不平衡。贷款增速高的地区达到 16%以上,而低的地区仅为 6%左右。二是受国家加强房地产行业调控以及汽车价格持续下降的影响,居民消费性贷款持续少增,不利于消费增长。2005 年,全省个人中长期消费贷款增加 52.2 亿元,同比少增 7.0 亿元;三是外汇贷款继续萎缩。2005 年末全省金融机构外汇贷款余额 5.5 亿美元,比年初减少 1.4 亿美元。信贷结构有待进一步优化。

4. 现金收支增幅继续放缓,收支相抵保持净回笼。

现金收支规模随着结算渠道多样化而增速放缓。2005 年,全省金融机构累计现金收入和累计现金支出比去年同期分别增长 11.5%和 11.3%,增幅下降 3.9 和 3.8 个百分点。全年净回笼现金 273.9 亿元,同比增长 19.2%。

5. 票据业务快速发展,贴现利率逐渐走低。

2005 年,全省金融机构累计签发银行承兑汇票较上年增长 37.8%,同比提高 6.9 个百分点;累计办理贴现较上年增长 41.4%。再贴现逐渐萎缩,全年累计办理再贴现仅 616 万元,为历史最低水平。

由于金融机构整体流动性充足,全年贴现利率呈逐季走低态势,银行承兑汇票加权平均贴现利率由一季度的 3.6%降至四季度的 2.9%;转贴现利率四季度降到 1.8%左右。

表 2 2005 年金融机构票据业务量统计表

单位：亿元

季度	银行承兑汇票承兑		贴 现			
			银行承兑汇票		商业承兑汇票	
	余额	累计发生额	余额	累计发生额	余额	累计发生额
1	146.3	85.8	117.5	92.5	3	1.3
2	169.3	188.3	131.7	200.7	3.4	3.7
3	198.9	308.2	129.9	317.1	1.3	4.6
4	216.1	432.4	150.5	447.1	1.3	5.1

数据来源：人民银行南昌中心支行《金融统计月报》及《资金管理系统报表》

表 3 2005 年金融机构票据贴现、转贴现利率表

单位：%

季度	贴 现		转贴现	
	银行承兑汇票	商业承兑汇票	票据买断	票据回购
1	3.6	3.9		
2	3.4	3.8	2.3	2.0
3	3.2	3.7	2.1	2.1
4	2.9	3.4	1.8	1.7

数据来源：人民银行南昌中心支行《金融机构利率监测表》

6. 存款利率维持基准水平；不同类型金融机构贷款执行利率有所偏重。2005 年，全省金融机构本、外币存款利率维持人民银行基准利率。外币贷款利率参照贷款起息日的 LIBORⁱ 利率加点确定，随着 LIBOR 利率的不断上升，年末 1 年期美元贷款固定加权平均利率为 6.0%，比年初提高了 2.4 个百分点。

表 4 2005 年各利率浮动区间贷款占比表

单位：%

		合计	国有独资 商业银行	股份制商 业银行	区域性商 业银行	城乡信 用社
上浮水平	合计	100	100	100	100	100
	0.9-1.0	25.4	20.4	51.9	0.1	1
	1.0	17.8	44.3	40.4	9.2	3.6
	小计	56.8	35.3	7.7	90.7	95.4
	1.0-1.3	28.1	21.9	7.7	55.8	8.7
	1.3-1.5	10.4	11.1		27.3	27.1
	1.5-2.0	17.4	2.3		5.8	55.5
	2.0以上	0.9			1.8	4.1

数据来源：人民银行南昌中心支行《金融机构利率监测表》

金融机构人民币贷款利率定价体系逐步完善，但信贷市场的细分导致不同类型金融机构贷

款执行利率有所偏重。国有独资商业银行和股份制商业银行贷款执行基准利率及以下的比率分别为 64.7% 和 92.3%；而区域性商业银行和城乡信用社贷款利率上浮比率分别达 90.7% 和 95.4%。

7. 金融改革与发展迈出重要步伐。

一是工商银行股份制改革全面铺开，2005 年已基本完成了不良资产处置、法律尽职调查、财务审计和资产评估等股份制改革的准备工作。当年江西省工行剥离不良资产 209.6 亿元，资产质量得到改善。二是农村信用社产权制度改革取得突破性进展。至 2005 年末已有 3 家农村合作银行和 42 家统一法人联社获准开业，4 家农村合作银行获准筹建；全省农村信用社增资扩股 31.2 亿元，股权结构明显改善。三是上海浦东发展银行 2005 年入驻江西，新增贷款 32.8 亿元，进一步提高了江西金融资源配置总量。

（二）证券业在调整中规范发展，股权分制改革进展顺利

2005 年末，江西省共有综合类券商 2 家，证券营业部 60 家；期货公司 1 家，期货营业部 6 个；从业人员 1086 人，与上年基本持平。受证券市场长期低迷的影响，2005 年全省证券营业部实现利润 0.2 亿元，比上年下降 39.9%。

2005 年末，全省在境内外上市公司 26 家，共发行股票 28 只，市价总值 442.8 亿元。其中，长力股份、泰豪科技已完成股权分置改革，江铃汽车、诚志股份和鑫新股份股权分置改革也已正式启动，股改公司股票市值占应股改市值的 17.1%。

2005 年没有新股发行，但 7 月份江西铜业通过配售 H 股募集资金折合人民币 8.96 亿元，当年股票融资同比多增 6.2 亿元。至 2005 年末，江西省上市公司累计从境内外证券市场募集资金 135.5 亿元。目前江西上市公司数量、市值总量及募集资金规模在中部地区排位第 5，资本市场融资功能有待进一步加强。

（三）保险业在竞争中不断完善，保险业务平稳增长

保险业市场主体不断增加。至 2005 年末，共有省级保险分公司 14 家，同比增加 2 家。各级保险机构 1,475 家，同比增加 105 家；保险专业中

中介机构 48 家，保险兼业代理机构 2,000 家；保险从业人员 4.2 万人，同比下降 5%。

保险业经营效益有较大提高。2005 年末全省保险业资产总额 202.8 亿元，同比增长 39.0 %；实现保费收入 89.7 亿元，同比增长 11.0%，其中财产险和寿险同比分别增长 12.7%和 10.6%。但业务规模依然偏小，各保险公司总资产和保费总收入分别仅占全国的 1.3%和 1.8%。

由于全省GDP增长快于保费增长速度，2005 年末，全省保险深度ⁱⁱ为 2.2%，较上年降低 0.1 个百分点；保险密度ⁱⁱⁱ为 208 元，较上年增加 19.4 元。

在经济补偿方面，2005 年，全省各保险机构赔款和给付支出 16.1 亿元，同比下降 3.1%。其中，财产险公司赔款 9.5 亿元，同比增长 4.5%；寿险给付 3.3 亿元，同比下降 18.9%。

（四）金融市场快速健康发展，辐射功能不断增强

1. 短期融资券首次在银行间市场发行，融资结构有所改善。

随着中央银行于 2005 年推出企业短期融资券后，江西赣粤高速在货币市场发行了 10 亿元短期融资券，实现了近年来债券融资零的突破。2005 年非金融机构部门以贷款、债券和股票三种方式新增融资额 374.1 亿元，融资比重为 94.9%:2.7%:2.4%。

表 5 非金融机构融资结构表(本外币)

	融资量（亿元人民币）	比重（%）		
		贷款	债券（含可转债）	股票
2000	190.4	82.1		17.86
2001	153.8	87.9		12.09
2002	250.4	96.4		3.59
2003	427.6	98.4		1.56
2004	425.1	99.4		0.62
2005	374.1	94.93	2.67	2.4

数据来源：《江西省金融机构货币信贷统计月报》、江西证监局

2. 同业拆借市场业务萎缩，债券市场表现活跃。

2005 年，全省金融机构同业拆借累计发生额

为 128.4 亿元，同比下降 104 亿元；债券市场质押式正回购和逆回购累计成交额分别为 330.4 亿元和 102.8 亿元，同比分别增加 234.7 亿元和 18.0 亿元；现券交易累计 716.3 亿元，同比增加 666.1 亿元。债券质押式回购和现券成交量均创历史新高。

3. 证券投资者增加，证券交易量下降。

2005 年，全省投资者累计开立沪深股票交易帐户 95.8 万户，新增开户 2.2 万户。沪深股市累计成交 1703.8 亿元，占全国成交额的 2.6%，其中，A 股及基金交易量为 883.4 亿元，同比减少 196.6 亿元。客户保证金余额为 20.6 亿元，同比减少 0.7 亿元。2005 年江西期货市场全年成交 308.2 亿元，较上年下降 20.2%，仅占全国市场份额 0.2%。

4. 外汇交易快速增长，黄金交易发展平稳。

2005 年，南昌市商业银行作为全省唯一一家参加银行间外汇市场交易的金融机构，在外汇市场的即期平盘交易总额折算美元为 1242.8 万美元，同比增加 1109.8 万美元。

2005 年，加入上海金交所的两家会员单位江西铜业集团公司与德兴金山金矿在上海黄金交易所的交易数量合计 13807 公斤，其中江西铜业占比达 98.6%。全省有两家金融机构开展了“纸黄金”业务，当年交易量达 136126 克。

5. 产权交易市场快速发展，进场项目有所增加。

江西省统一的产权交易市场自 2003 年建立以来发展较快。2005 年，全省产权交易共成交项目 243 宗，同比增长 16.8%。其中，溢价成交 113 宗，占成交总数的 46.5%；成交额 11.3 亿元，同比下降 13.7%。

6. 民间借贷活跃，利率略有下降。

民间融资行为逐步由农村向城镇延伸，借贷资金主要用于生产经营方面。据人民银行南昌中支在弋阳县的监测点反映，民间融资用于生产周转的比重达到 65.5%。此外，用于建房和生活消费的分别占 17.3%和 6.9%。

民间融资利率波动幅度较大，抽样调查显示年度最高利率为 50%，最低利率为 4.5%，加权平均利率为 20.1%，较上年略有下降。

7. 金融创新力度加大，金融产品不断推新。各类金融创新业务层出不穷。如债务保值、

船舶预付款外汇保函、网上外汇宝、个人对公付款、经营性物业抵押贷款等，有效拓展了企业和居民投融资渠道。2005 年，全省金融机构本外币中间业务收入达 7.7 亿元，同比增长 25.2%。

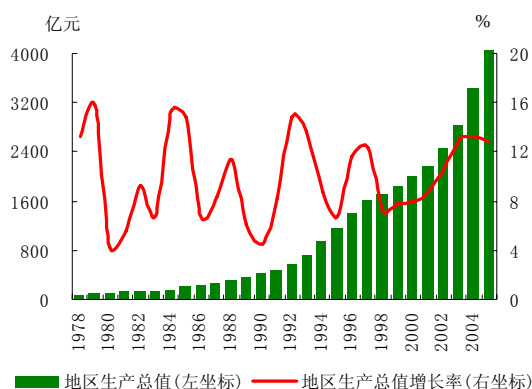
（五）金融生态建设稳步推进，生态环境进一步改善

伴随全省“建设和谐平安江西，共创富民兴赣大业”的战略实施，江西金融生态环境建设稳步推进。一是制度建设进一步完善。金融稳定、反洗钱和征信管理工作制度得到健全，并在辖内正式启动了创建信用社区试点和农村信用建设工作。至 2005 年末全省共创建信用社区 39 个、评选出“文明信用农户”10.2 万户，信用乡镇 103 个，信用村 1217 个。二是司法环境进一步好转。江西省法院系统在全省范围内开展了“保护金融债权专项执行活动”，集中清理涉及金融机构的相关执行案件；2005 年末全省企业逃废债金额较年初减少 17.7 亿元。三是征信体系建设取得实质性进展。银行信贷登记咨询系统基本覆盖了全省企事业单位和其他经济组织的信贷业务信息，个人征信系统于 8 月份实现全国联网试运行。目前全省已有超过 1000 家金融机构的信贷网点共享系统信息。

二、经济运行情况

2005 年，全省上下认真贯彻中央宏观调控政策，固定资产投资增速小幅回落，工业生产快速增长，经济运行质量进一步提高，GDP 连续四年实现两位数增长，人均 GDP 首次突破 1000 美元。

图 3 江西省年度生产总值及其增长率



数据来源：江西省统计局《江西统计年鉴》^{iv}

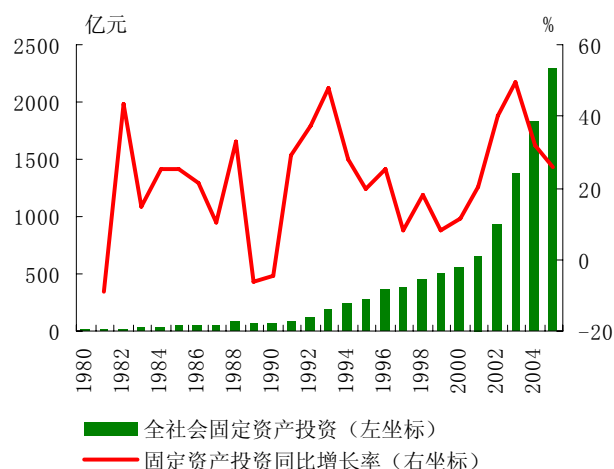
（一）三大需求保持平稳，投资消费结构逐步优化

1. 投资需求平稳回落。

2005 年，全省固定资产投资 2293 亿元，增长 26%，增幅同比下降 5.9 个百分点。投资自主增长机制继续加强，全年非国有投资占城镇固定资产投资总额的 55.2%，比上年提高 4.2 个百分点。

2005 年末，全省规模以上工业产成品资金占用 132.1 亿元，增长 24.7%，同比多增 1.3 个百分点。据人民银行南昌中心支行 129 户企业景气调查数据显示，2005 年末，企业存货占流动资产余额比重达到 36.4%，同比增长 8.1%；其中原材料存货增长 29.4%，高出产成品存货增长 18 个百分点。

图 4 江西省年度固定资产投资及其增长率

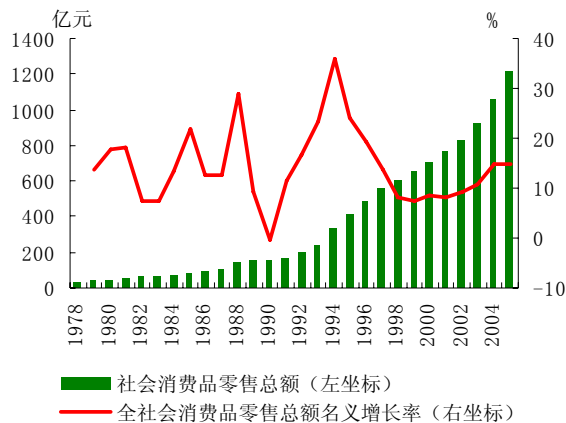


数据来源：江西省统计局《江西统计年鉴》

2. 居民收入稳步提高，消费需求稳中趋旺。

2005 年城镇居民人均可支配收入 8619.7 元，同比增长 14.0%；农村人均纯收入 3266 元，增长 10.6%。受收入增长的拉动，全省实现社会消费品零售总额 1236.2 亿元，增长 15%，为 1997 年以来增长最快的一年。其中，城市市场增长快于农村市场 3.1 个百分点。

图5 江西省年度社会消费品零售总额及其增长率

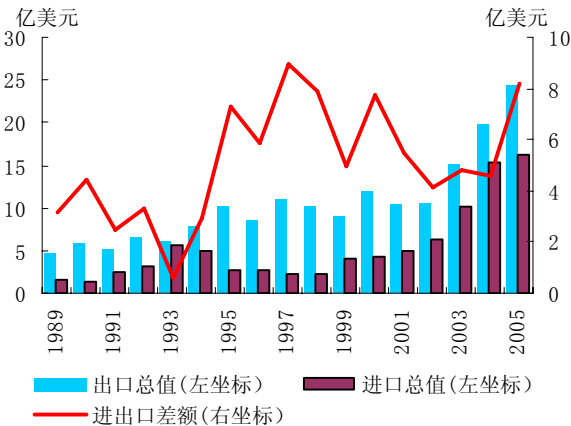


数据来源：江西省统计局《江西统计年鉴》

3. 对外贸易快速增长，外商直接投资突飞猛进。

2005年，全省对外贸易总额40.6亿美元，同比增长14.9%，其中出口24.4亿美元，增长22.3%；进口16.2亿美元，增长5.4%。从出口产品看，机电、高新技术产品、钨及化合物、白银、铁合金、鞋类等出口继续保持快速增长，但纺织品出口受欧美纺织配额限制影响，出口额同比下降2.3%，增幅同比回落27个百分点。利用外资质量显著提升。全年外商直接投资实际使用金额24.2亿美元，增长18%，名列中部六省第一。

图6 江西省年度进出口状况



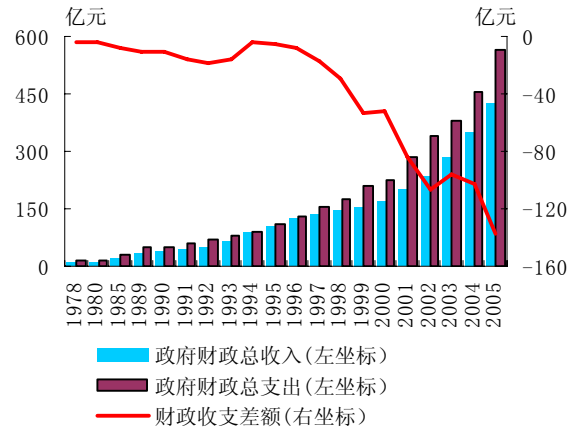
数据来源：江西省统计局《江西统计年鉴》

人民币汇率机制改革对江西进出口贸易和利用外商直接投资影响不大。2005年8-12月全省月均出口额22059万美元，月均进口额14320万美元，分别较汇改前增加2958万美元和1416万美元；国际收支数据反映，8-12月全省月均外商直接投资外汇收入6810万美元，较汇改前增加2290万美元。

4. 财政收支快速增长，差额绝对值不断扩大。

2005年，全省财政总收入425.7亿元，比上年同期增长21.4%；财政一般预算支出562.8亿元，比上年同期增长24.0%，财政收支差额为历史最高水平。

图7 江西省年度财政收支状况



数据来源：江西省统计局《江西统计年鉴》

（二）三次产业协调发展，经济增长质量不断提高

至2005年末，江西总人口4315.6万人，实现生产总值（GDP）4070亿元，人均GDP 1140美元。经济增长逐季加快，一至四季度GDP累计增长分别为10.5%、12.5%、12.6%和12.8%。其中，第二产业对GDP增长的贡献度为58.2%，是拉动经济增长的主要因素。

1. 农业综合生产能力稳步提高。

2005年，全省粮食播种面积5419.8万亩，增加158.7万亩；粮食总产370.8亿斤，增产10亿斤，再创历史新高。但农业生产的良好形势主要得益于免征农业税和实行粮食最低收购价等惠

农政策的落实，持续增长的基础尚不牢固，仍需继续加大对农业投入。

2. 工业继续保持较快增势。

2005 年，全省规模以上工业企业实现工业增加值 828.5 亿元，增长 23.6%；完成利润 115.5 亿元，增长 64.5%；实现利税总额 275.6 亿元，增长 35.8%；工业经济效益综合指数达到 147.3%，创历史新高，全员劳动生产率增长 21.3%。近年来江西工业虽然取得较大成绩，但能源资源消耗进一步加大，万元工业增加值电耗和用水量分别较全国平均水平高 4%和 1.3 倍，成品油消费增幅也较大，曾一度出现供应紧张的局面。应注重转变经济增长方式，提高资源利用效率。

图 8 江西省年度工业增加值及其增长率



数据来源：江西省统计局《江西统计年鉴》

专栏 2：江西省工业园区发展与金融支持情况

以1991年南昌经济技术开发区和南昌高新技术产业开发区的创建为标志，江西省工业园区建设正式启动。2001年江西省确立了“以加快工业化为战略核心，以大开放为主战略”的发展战略之后，工业园区获得较快发展，成为工业经济发展的重要增长极。经过2003-2004年的清理整顿期后，2005年园区经济飞速发展。一是园区发展质量较高。至2005年末，全省通过国家审核的各类工业园区93个，位居全国第4，中部第1；二是园区工业经济总量继续扩张。园区工业企业累计完成工业总产值1598.3亿元，同比增长45.5%；完成工业增加值453.1亿元，增长24.9%，比全省规模以上工业企业快1.3个百分点，占GDP的比重达到11.1%；三是经济效益总体水平提高。累计完成产品销售收入1549.6亿元，同比增长46.3%；实现出口交货值154.8亿元，增长27.0%；实现利润93.0亿元，增长42.6%。四是安置就业能力进一步增强。安置从业人员109.6万人，同比增加23.1万人，增长26.7%。

在工业园区的快速发展推动下，2005年，全省第二产业实现增加值增长18.6%，高于GDP 5.8个百分点。

从园区企业的投资结构看，工业园区是招商引资的重要载体。2005年全省工业园区招商签约资金1366.7亿元，同比增长20.1%，招商实际到位资金816.5亿元，增长33.1%。从信贷融资看，商业银行贷款投入较往年有较快增长。尤其是国家开发银行江西分行与江西省中小企业局共同启动了工业园区中小企业融资试点，通过建立统贷平台实行“打捆”贷款模式，使园区中小企业达到商业金融的融资条件。2005年11月已通过该种方式向奉新县冯田工业园14户企业发放第一批融资贷款2850万元。在开发性金融的引导示范作用下，商业银行也积极跟进。2005年末，全省金融机构对工业园区贷款余额为151.7亿元，较上年增加21.8亿元，增长16.8%，高于全省贷款增速4.3个百分点，工业园区融资渠道得到进一步畅通。
*具体操作方法为：财政设立贷款风险专项补偿金，园区成立信用促进会实行信用总量互保。园区管委会成立园区发展有限责任公司，作为向开发银行的指定借款人，实行统借统还。

3. 第三产业稳步发展。

2005年，第三产业占GDP比重为 33.6%，高于全国平均水平，但人均第三产业增加值仅为3174

元，绝对值水平较低。应加快发展物流配送、电子商务等现代服务业。

（三）物价涨幅逐步回落，总体水平趋于稳定

1. 消费价格指数低位运行。

2005 年，居民消费价格指数(CPI)上涨 1.8%，同比回落 1.7 个百分点。从月度物价变动看，CPI 由 2 月份的同比增长 4%回落至 6 月份的 2.2%，并缓慢降至年末的 1.1%。消费物价持续走低，可能使经济增长面临放缓压力。

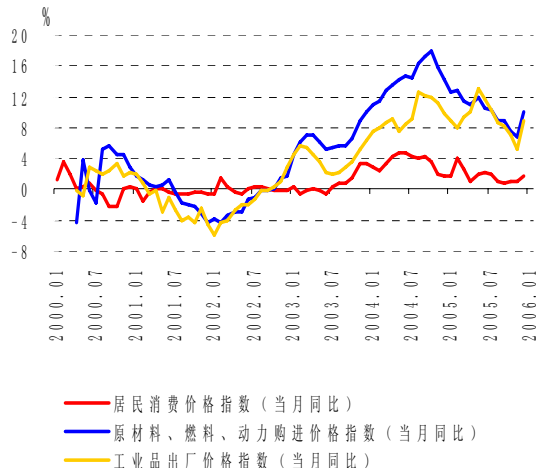
2. 生产类价格涨幅明显回落。

2005 年，农业生产资料价格比上年同期上涨 7.9%，比上年回落 2.8 个百分点；工业品出厂价格和原材料、燃料动力购进价格同比分别上涨 8.8%和 10.0%，比上年回落 0.9 和 4.5 个百分点。3 月份以后工业品出厂价格与原材料购进价格涨幅的差距逐步缩小，企业消化上游价格涨价压力进一步减轻。

3. 劳动力工资水平提高。

2005 年，全省在岗职工发放工资总额达 355.4 亿元，同比增长 16.3%，平均工资增长 14.7%。全省人均低保标准为 133.3 元，处于全国平均水平。

图 9 江西省居民消费价格和生产者价格变动趋势



数据来源：江西省统计局《江西统计月报》

（四）房地产开发投资明显回落，房地产贷款增速减缓

1. 房地产投资高位回落。

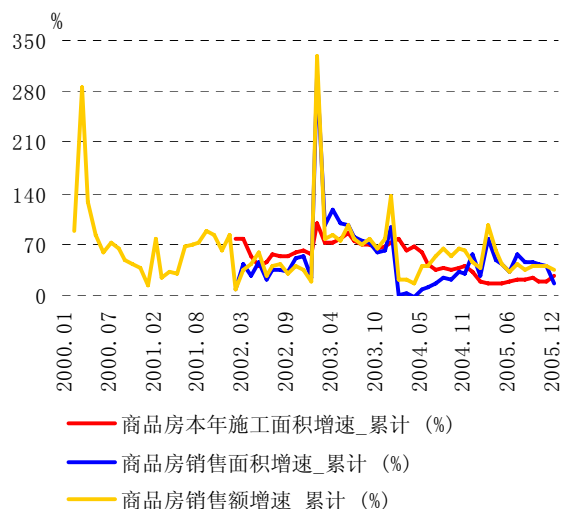
随着房地产调控政策的不断深化，房地产投

资增幅明显回落。2005 年，江西省共完成房地产开发投资总额 300.8 亿元，同比增长 23.8%，增幅回落 16.1 个百分点。全省房地产土地开发面积 550.8 万平方米，比去年同期下降 29.7%。2005 年，全省商品房新开工面积 2130.3 万平方米，同比增长 25.4%；商品房竣工面积 1356.0 万平方米，同比增长 17.3%。

2. 商品房需求平稳。

2005 年，江西省商品房销售面积 1221.0 万平方米，同比增长 19.6%；销售额 183.3 亿元，同比增长 35.6%。商品房空置面积 218.9 万平方米，同比增长 27.3%，增幅比上年同期下降 11.1 个百分点。

图 10 江西省商品房施工和销售变动趋势



数据来源：中国人民银行经济统计数据库及江西省统计^{vi}

3. 房地产价格涨幅放缓。

随着国家一系列宏观调控政策的贯彻实施，房价涨幅在二季度后明显放缓。2005 年，全省商品房预售均价 1501 元/平方米，同比上涨 8.6%，涨幅低于城镇居民人均可支配收入增幅 5.4 个百分点。其中，省会城市南昌市区商品房预售均价为 3085.2 元/平方米，上涨 9.9%。

4. 房地产贷款增速减缓。

2005 年末，全省金融机构房地产贷款余额 380.4 亿元，同比增长 15.8%，增幅下降 15.8 个百分点。其中，住房开发贷款增长 14.1%；个人住

房公积金贷款增长 56.5%，个人中长期住房贷款增长 29%。

个人中长期住房贷款同比增幅逐季减慢。1-4 季度分别为 42.0%、33.2%、29.2%、29.0%。二季度后个人住房贷款增幅放缓，与房价走势保持一致。

三、预测与展望

2006 年，随着区域经济一体化趋势的增强和国家促进中部地区崛起发展战略的实施，江西经济面临良好的发展环境。通过大力推进全民创业，加大对内对外开放力度，江西经济发展将继续保持较快增长速度。预计 2006 年生产总值增长 11%，财政总收入增长 13%。

需求方面，一是随着社会主义新农村的建设和产业结构的优化升级，固定资产投资将继续保持合理增长。2006 年江西计划大中型建设项目 232 个，年度投资 475.5 亿元，对拉动和引导社会投资起重要作用。预计 2006 年全社会固定资产投资增长 20%左右。二是国家有关促进消费的政策出台以及 2005 年江西人均 GDP 突破 1000 美元门槛，将带动城乡消费需求增长和结构升级，预

计 2006 年全社会消费品零售总额增长 13%。三是开放型经济发展继续加快，实际利用外资稳步增长，但国际贸易摩擦加大和人民币升值压力将使外贸出口增长的不确定性加大。

价格方面，2005 年粮食增产，库存增加，使 2006 年粮价继续保持平稳，然而煤、电、油、运供求紧张状况尚未根本缓解，国际油价和重要原材料的价格仍居高不下，加之公共产品和服务类价格上涨的压力加快释放，将会对物价上涨产生连锁反应。基于上述分析，预计 2006 年 CPI 温和上涨，涨幅控制在 3%之内。

2006 年，江西金融业将继续平稳运行，金融市场发展步伐加快，证券保险业在规范中加快发展。随着全国性股份制商业银行陆续进驻江西，城市商业银行改革重组，江西金融体系将进一步完善，金融资源配置效率有所提高。根据 1987-2005 年江西存贷款时间序列预测模型，结合经济发展实际，预计货币信贷将保持平稳合理增长，2006 年金融机构存贷款余额分别增长 17%和 13%左右。

总 纂：高小琼 张智富

统 稿：李孟宋 朱 锦

执 笔：汪 勇 杨文悦 袁晋华 徐 峻 贾 健 徐展峰

提供材料的还有：王晓峰 李 波 陈 星 朱合洪 吴 霞 罗 伟

附录：

（一）2005 年江西省经济金融大事记

1 月 16-18 日，中共江西省委十一届八次全体（扩大）会议在南昌召开，确立了“建设和谐平安江西，共创富民兴赣大业”的重大战略决策，同时决定江西提前一年免除农业税。

4 月 8 日，由江西省经贸委、外经贸厅、中小企业局、人行南昌中支、江西省银监局牵头，各政策性银行、国有银行和股份制商业银行为成员单位的江西省政银企联席会议制度正式建立。

5 月 19 日 华安财产保险股份有限公司江西分公司正式开业。

6 月 3 日，江西省九江市出口加工区获国务院批准成立。

6 月 9 日，上海浦东发展银行南昌分行正式开业。

7 月 16 日，江西省政银企联席会议在南昌举办第一届江西省银企融资洽谈会，签约总金额达 215.8 亿元。

9 月 2 日，江西省人民政府组织召开全省金融工作会议，研究和部署今后一个时期繁荣金融事业支持江西经济发展的具体意见和措施。

9 月 23 日，国家外汇管理局批准江西省成立龙南、瑞金、丰城、永丰、南城 5 个外汇管理局县级支局。

9 月 27 日，《金融时报》社和国家外汇管理局江西省分局联合举办“外汇市场环境与开放型经济发展”论坛。

11 月 11 日 兴业银行南昌分行筹建获得中国银监会批准。

11 月 26 日，江西省九江地区发生里氏 5.7 级地震，造成直接经济损失约 35 亿元。

12 月 15 日-17 日，中共江西省委十一届十次全体会议在南昌召开，审议通过了《中共江西省委关于制定全省国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》。

（二）江西省主要经济金融指标

表1 江西省主要存贷款指标

		2005.01	2005.02	2005.03	2005.04	2005.05	2005.06	2005.07	2005.08	2005.09	2005.10	2005.11	2005.12
本外币	金融机构各项存款余额（亿元）	3928.7	4090.03	4176.15	4185.76	4220.44	4307.22	4316.66	4376.89	4443.77	4505.64	4513.41	4510.09
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	69.4	161.3	86.1	9.6	34.7	86.8	9.5	60.2	66.9	61.9	7.8	-2.5
	金融机构各项存款同比增长（%）	14.5	15.7	16.0	16.0	15.9	17.1	17.6	18.1	18.8	19.9	18.9	18.0
	金融机构各项贷款余额（亿元）	2974.25	3000.9	3048.01	3077.48	2989.63	2948.1	2949.17	3006.09	3031.21	3033.77	3042.55	3064.12
	其中：短期	1510.4	1525.1	1544.3	1549.8	1484.1	1433.8	1435.7	1483.4	1503.3	1512.3	1515.4	1503.1
	中长期	1333.5	1337.9	1360.2	1376.7	1353.0	1358.5	1360.5	1371.9	1374.9	1374.8	1372.0	1383.5
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	55.3	26.7	47.1	29.5	15.5	64.5	1.0	56.9	25.1	2.6	8.2	22.2
	其中：短期	26.3	14.6	19.2	5.5	8.8	29.0	1.9	47.8	19.9	9.0	3.1	-11.8
	中长期	20.1	4.4	22.3	16.5	3.9	31.3	2.0	11.4	3.0	-0.1	-2.8	11.6
	金融机构各项贷款同比增长（%）	15.3	15.1	14.7	14.4	13.2	13.9	14.2	14.8	13.6	13.3	12.4	11.9
	其中：短期	3.2	3.4	4.6	5.5	5.8	7.2	7.7	10.2	11.4	12.0	11.4	11.3
	中长期	28.8	26.9	24.4	22.1	20.3	20.0	18.8	17.6	14.1	12.9	11.6	10.2
人民币	金融机构各项存款余额（亿元）	3869.92	4029.74	4116.13	4127.93	4162.87	4245.38	4257.16	4319.76	4386.72	4440.67	4449.91	4445.45
	其中：城乡居民储蓄存款	2426.3	2608.6	2651.1	2642.7	2651.1	2679.1	2690.9	2699.5	2720.3	2721.2	2735.4	2752.9
	企业存款	975.4	943.5	993.5	1008.9	1027.9	1056.1	1036.1	1021.7	1031.0	1059.8	1057.9	1050.2
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	75.2	159.8	86.4	11.8	35.0	82.5	11.8	62.6	67.0	54.0	9.2	-4.5
	其中：城乡居民储蓄存款	78.6	182.3	42.5	-8.4	8.3	28.1	11.8	8.6	20.7	0.9	14.2	17.5
	企业存款	-21.1	-31.9	50.0	15.0	19.4	28.2	-20.0	-14.4	9.3	28.8	-2.0	-7.6
	金融机构各项存款同比增长（%）	15.2	16.3	16.5	16.6	16.4	17.4	18.1	18.6	19.3	20.2	19.1	18.3
	其中：城乡居民储蓄存款	11.6	17.0	17.3	17.1	16.8	16.8	17.1	17.6	18.2	18.1	17.7	17.3
	企业存款	15.3	6.5	8.7	9.4	9.2	11.5	12.4	8.8	6.9	8.6	6.9	5.9
	金融机构各项贷款余额（亿元）	2914.7	2942.06	2990.01	3019.16	2933.92	2896.27	2898.78	2955.32	2982.83	2985.59	2997.28	3019
	其中：个人消费贷款	210.6	212.9	223.2	228.4	229.7	235.8	238.3	242.9	247.6	249.4	254.1	259.7
	房地产贷款	334.3	340.6	344.5	347.6	349.1	358.0	363.4	368.7	372.0	362.5	372.2	380.4
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	54.9	27.4	48.0	29.2	17.3	67.7	2.5	56.5	27.5	2.8	11.7	22.3
	其中：个人消费贷款	5.1	2.3	10.3	5.2	1.3	6.1	2.5	4.6	4.7	1.8	4.8	5.6
	房地产贷款	5.8	6.3	3.9	3.2	1.5	8.9	5.4	5.3	3.3	-9.5	9.7	8.2
	金融机构各项贷款同比增长（%）	14.7	14.5	14.2	13.8	13.4	14.2	14.6	15.0	14.1	13.8	13.1	12.7
	其中：个人消费贷款	37.7	37.1	32.5	30.0	27.9	26.8	26.5	26.2	25.5	25.8	25.5	25.5
	房地产贷款	53.5	52.7	45.2	40.0	38.5	40.1	25.3	24.5	22.3	18.1	16.8	17.0

表2 江西省各类价格指数

	居民消费价格指数		农业生产资料价格指数		原材料购进价格指数		工业品出厂价格指数		南昌市房屋销售价格指数	南昌市房屋租赁价格指数	南昌市土地交易价格指数
	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当季(年) 同比	当季(年) 同比	当季(年) 同比
2000	-	0.3	-	-4.1	-	1.2	-	1.0	3.2	13.2	3.0
2001	-	-0.5	-	-0.4	-	-0.7	-	-1.9	4.0	2.7	8.0
2002	-	0.1	-	-0.2	-	-1.4	-	-1.5	11.6	4.2	25.2
2003		0.8		2.5		6.5		4.0	4.8	3.3	10.1
2004		3.5		10.7		14.4		9.7	7.3	1.4	18.8
2005		1.8		7.9		10.0		8.8	8.3	2.5	4.2
2004	1	2.9	2.9	6.8	6.8	10.9	10.9	7.6	7.6	-	-
	2	2.3	2.6	8.0	7.4	11.4	11.2	8.1	7.9	-	-
	3	3.3	2.9	9.4	8.1	12.7	11.7	8.7	8.1	6.9	0.6
	4	4.3	3.3	10.3	8.6	13.6	12.2	9.2	8.4	-	-
	5	4.8	3.6	10.6	9.0	14.3	12.6	7.4	8.2	-	-
	6	4.7	3.8	10.6	9.3	14.6	12.9	8.4	8.2	5.7	1.9
	7	4.3	3.8	11.9	9.7	14.4	13.1	9.1	8.4	-	-
	8	3.9	3.8	12.8	10.1	16.2	13.5	12.5	8.9	-	-
	9	4.3	3.8	13.1	10.4	17.3	13.9	12.0	9.2	8.2	2.7
	10	3.6	3.7	13.6	10.7	17.8	14.3	11.9	9.5	-	-
	11	1.9	3.6	10.2	10.7	15.9	14.5	11.3	9.7	-	-
	12	1.8	3.5	10.3	10.7	14.1	14.5	9.8	9.7	8.5	0.3
2005	1	1.8	1.8	10.2	10.2	12.6	12.6	8.8	8.8		
	2	4.0	2.9	9.7	9.9	12.7	12.7	8.1	8.4		
	3	2.7	2.8	10.4	10.1	11.5	12.3	9.3	8.7	8.6	2.1
	4	1.1	2.4	10.4	10.2	11.1	12.0	10.1	9.1		15.6
	5	1.9	2.3	10.5	10.2	12.0	12.0	13.1	9.9		
	6	2.2	2.3	10.4	10.3	10.6	11.8	11.7	10.2	10.3	1.6
	7	1.9	2.2	9.0	10.1	10.4	11.6	10.4	10.2		2.9
	8	1.1	2.1	8.1	5.2	9.0	11.2	8.6	10.0		
	9	0.7	1.9	6.4	9.4	8.9	11.0	8.2	9.8	8.4	2.6
	10	1.1	1.8	4.3	8.9	7.5	10.6	7.0	9.5		0.3
	11	1.1	1.8	4.2	8.4	6.8	10.3	5.2	9.1		
	12	1.1	1.8	2.8	7.9	6.7	10.0	5.5	8.8	5.9	2.2
											-0.6

表3 江西省主要经济指标

	2005.01	2005.02	2005.03	2005.04	2005.05	2005.06	2005.07	2005.08	2005.09	2005.10	2005.11	2005.12
绝对值(自年初累计)												
地区生产总值(季度累计)(亿元)	—	—	743.1	—	—	1560.7	—	—	2589.3	—	—	4070.0
第一产业	—	—	—	—	—	225.1	—	—	424.7	—	—	770.0
第二产业	—	—	—	—	—	752.7	—	—	1240.5	—	—	1930.0
第三产业	—	—	—	—	—	582.9	—	—	924.1	—	—	1370.0
工业增加值(亿元)	54.8	101.3	163.1	215.0	280.2	359.6	427.2	497.0	572.6	652.9	741.0	828.5
城镇固定资产投资(亿元)	—	106.8	203.0	305.4	419.8	590.3	714.9	845.4	999.2	1183.9	1429.5	1933.9
房地产开发投资	—	24.1	43.2	61.1	80.1	102.0	124.5	145.6	170.9	198.6	228.1	300.8
社会消费品零售总额(亿元)	103.7	197.9	287.0	373.3	465.2	563.8	655.9	752.1	855.6	968.2	1090.0	1236.2
外贸进出口总额(万美元)	32900	58100	87600	126700	158700	190700	224000	261300	297000	328300	363100	405938
进口	15400	26000	37200	56200	67200	77900	90300	107200	120400	132200	144600	161934
出口	17500	32100	50400	70500	91500	112800	133700	154100	176600	196100	218500	244004
进出口差额(出口—进口)	2100	6100	13200	14300	24300	34900	43400	46900	56200	63900	73900	82071
外商实际直接投资(万美元)	12900	29300	45200	61100	79500	116100	135100	159500	178800	19800	215900	242258
地方财政收支差额(收入—支出)(亿元)	8.6	14.1	12.3	19.9	15.4	19.6	17.9	11.3	2.5	-2.0	-15.9	-137.1
地方财政收入	34.4	61.9	94.6	132.5	162.5	209.7	239.9	268.2	302.4	337.9	370.1	425.7
地方财政支出	25.8	47.8	82.4	112.6	147.1	190.1	222.0	256.9	299.9	339.9	386.0	562.8
城镇登记失业率(%) (季度)	—	—	3.6	—	—	3.6	—	—	3.7	—	—	3.5
同比累计增长率(%)												
地区生产总值(季度累计)	—	—	10.5	—	—	12.5	—	—	12.6	—	—	12.8
第一产业	—	—	4.7	—	—	6.2	—	—	6.2	—	—	6.5
第二产业	—	—	15.3	—	—	18.7	—	—	18.5	—	—	18.6
第三产业	—	—	8.0	—	—	8.2	—	—	8.5	—	—	8.7
工业增加值	36.1	22.6	19.9	19.4	19.9	23.6	23.0	23.6	23.0	23.2	23.3	23.6
城镇固定资产投资	—	31.6	27.5	26.5	27.2	27.0	27.9	28.3	30.3	30.8	30.0	30.9
房地产开发投资	—	10.9	21.4	22.3	25.2	19.7	22.3	21.5	24.4	28.7	23.8	23.8
社会消费品零售总额	14.2	14.4	14.2	14.1	14.3	14.9	14.7	14.5	14.6	14.6	14.7	15.0
外贸进出口总额	61.6	55.1	40.0	43.0	35.9	24.4	19.5	17.2	14.2	16.0	15.4	14.9
进口	69.7	54.0	44.5	54.1	38.3	17.8	11.2	9.0	2.3	7.0	5.3	5.4
出口	55.1	56.1	36.8	35.3	34.1	29.5	25.9	23.6	24.0	22.9	23.3	22.3
外商实际直接投资	5.2	25.6	20.5	11.1	10.3	12.7	15.6	23.2	23.7	24.3	16.8	18.0
地方财政收入	24.8	17.6	18.9	20.6	20.1	21.0	20.6	20.0	20.8	21.0	19.9	21.4
地方财政支出	6.9	14.5	19.2	17.9	12.8	16.1	18.1	19.9	19.4	21.0	18.8	24.0

ⁱ LIBOR指伦敦银行间同业拆放利率。

ⁱⁱ 保险深度为保费收入占生产总值的比重。

ⁱⁱⁱ 保险密度为人均保费收入，按2005年人口统计数计算。

^{iv} 2004年生产总值数据为经济普查后调整数。

^{vi} 本年施工面积和销售面积从2001年开始统计，故同比增速从2002年计算。