

2005 年山东省金融运行报告

中国人民银行济南分行

货币政策分析小组

[内容摘要]

2005 年，山东省经济实现了高起点开局、高速度增长、高水平运行。投资、消费、出口拉动强劲，工农业生产速度快、质量高、效益好，各类价格涨幅逐步回落。金融继续保持平稳较快的发展态势。银行业运行健康平稳，全省各项存款稳定增长，贷款新增额突破两千亿元，贷款多增量居全国各省市区首位。证券、保险市场稳步发展，经营活力进一步增强。金融市场规模继续扩大，金融生态环境建设初见成效。2006 年，稳中求进、以质取胜将成为山东经济发展的主旋律。走新型工业化道路，大力发展服务业，建设社会主义新农村，加大对农业和基础产业、基础设施的扶持力度，努力扩大内需，优化投资结构，加强外经外贸，都将有力推动 2006 年山东经济继续保持快速健康发展。但受投资回落、市场需求变化、利用外资面临诸多困难等因素影响，预计全年 GDP 有望达到两万亿元，增速在 10% 左右，低于 2005 年。

目 录

一、金融运行情况	3
(一) 银行业稳健发展, 改革进展顺利	3
(二) 证券公司综合治理取得成效	5
(三) 保险市场体系逐步完善, 业务增长结构变化明显	6
(四) 金融市场稳步发展, 交易量不断扩大	6
(五) 金融生态环境建设不断深化, 成效初现	7
二、经济运行情况	7
(一) 固定资产投资高位运行, 消费较快增长, 进出口保持较高增速	7
(二) 工农业生产加快, 结构调整取得积极进展	9
(三) 各类价格涨幅逐步回落, 涨势趋于平稳	9
(四) 房地产与纺织行业发展情况	10
三、预测与展望	11
附录:	12
(一) 山东省 2005 年经济金融大事记	12
(二) 山东省主要经济金融指标	12

专栏

专栏 1: 贷款集中趋势分析	4
专栏 2: 汇率形成机制改革对山东省农副产品出口的影响分析	8

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	6

图

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

一、金融运行情况

2005 年,山东省金融继续保持平稳较快的发展态势。银行业运行健康平稳,证券市场融资取得新的进展,保险市场功能不断增强,金融市场规模继续扩大,金融生态环境建设初见成效。

(一) 银行业稳健发展,改革进展顺利

2005 年,山东省银行业保持较快发展的良好势头。各项贷款快速增加,信贷结构进一步优化。商业银行股改工作稳步推进,农信社改革取得明显成效。票据融资规模继续扩大,利率市场化改革步伐加快。

1. 银行类金融机构规模迅速壮大,资产质量和经营效益明显提高

年末,山东省银行类金融机构不良贷款余额、比例实现双下降,经营效益持续大幅增长,全年金融机构实现盈利 176.3 亿元,同比增盈 64.7 亿元。

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	4892	84022	9265
二、政策性银行	144	3669	1268
三、股份制商业银行	461	11246	2920
四、城市商业银行	470	9677	1512
五、城市信用社	50	1120	132
六、农村信用社	5878	67707	3402
七、信托租赁财务公司	6	266	551
八、邮政储蓄	3067	14710	1150
九、外资银行	10	206	115
合 计	14978	192623	20315

数据来源:人民银行济南分行调查统计处

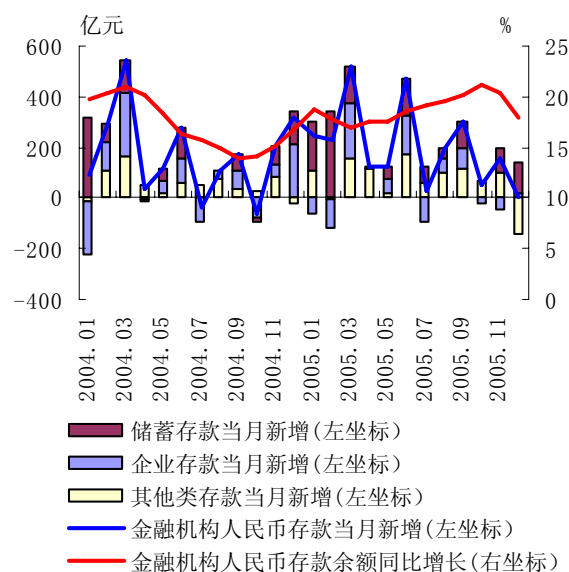
2. 存款总量较快增长,稳定性继续增强

2005 年山东省金融机构本外币存款余额 17478 亿元,同比增长 17.2%,比上年末提高 3.3 个百分点。其中,人民币存款增加 2454.1 亿元;由于居民升值预期犹在,持汇意愿不强,外币存款净下降 2 亿美元。全年新增定期存款占比同比提高 10.7 个百分点,定期化趋势进一步增强。

企业存款增速趋缓,储蓄存款快速增加。由于山东省固定资产投资持续高位运行,企业资金

需求旺盛,加上原材料、燃料动力价格涨幅高于产成品价格涨幅,企业存款增速减缓,特别是四季度以来企业活期存款持续净下降。全年企业存款仅增加 262.7 亿元,同比少增 214.3 亿元。受实际利率水平上升,房价、股票等资产价格下跌预期增强以及居民收入增加的影响,储蓄存款继续保持快速增长,全年增加 1313.7 亿元,增长 17%,为近年来最高。

图 1 金融机构人民币各项存款增长变化

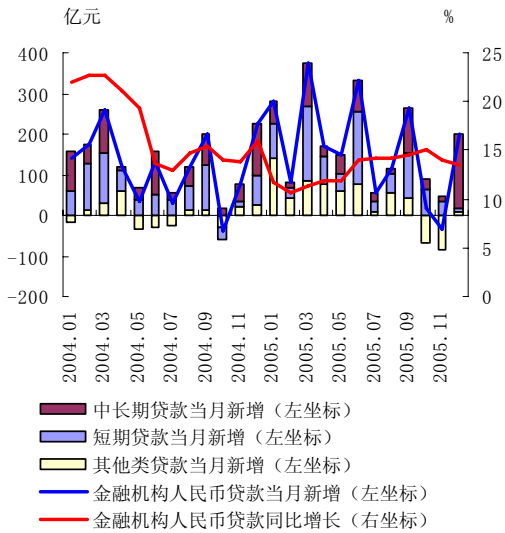


数据来源:人民银行济南分行调查统计处

3. 贷款增速加快,多增量全国第一

2005 年全省经济发展速度快、效益好,信贷有效需求迅速增加,贷款投放多、投放早,四个季度的贷款增量分别占全年的 36%、32%、22% 和 9.1%。年末,全省金融机构本外币贷款余额 13873.9 亿元,同比增长 13.1%,较上年提高 1.3 个百分点。其中,人民币贷款增加 2005.4 亿元,为历史最高增量;同比多增 531.6 亿元,多增量居全国各省(市、区)第一。随着企业外币贷款意愿增强,从 7 月份开始外币贷款止跌回升,全年增加 5 亿美元,同比少增 4.6 亿美元。分机构看,国有商业银行、农村信用社市场份额持续下降,政策性金融机构和股份制银行占比上升。

图 2 金融机构人民币各项贷款增长变化



数据来源：人民银行济南分行调查统计处

贷款期限结构更趋合理，投向重点突出。短期贷款和票据贴现合计增加1270.1亿元，占贷款增量的63.3%，较好满足了企业流动资金特别是中小企业需求，也使金融机构存短贷长的期限结构不匹配问题有所缓解。工业、农业、商业等各类贷款全面多增。其中，农业贷款余额和增速继续稳居全国第一位。基本建设贷款增长高于全部贷款增速7.7个百分点，有力地支持了全省固定资产投资的持续快速增长。县域贷款同比多增266.8亿元，新增存贷比同比提高26.2个百分点，促进了城乡和区域经济协调发展。但是技术改造贷款增速持续回落，个人消费贷款新增占比首次低于余额占比。

专栏 1：贷款集中趋势分析

近年来，山东省信贷资金呈现出向大户、重点行业和半岛城市群集中的趋势。2005年，这一趋势更加明显。主要表现在：

一是贷款向大户集中。信贷征信系统显示，年末全省企业户均贷款余额0.2亿元，是2000年末的1.9倍。全省贷款余额过亿元企业达到1612家，较年初增加240户，增幅为17.5%。贷款大户贷款余额占全部企业贷款的63.3%，较年初提高了5.8个百分点。

二是贷款向重点行业集中明显。年末，煤矿开采、黑色金属冶炼、电力、道路运输、房地产、商务服务、教育等七个行业贷款余额占比36.7%，比2000年提高15.8个百分点。从贷款余额前100户企业分析，48%集中于交通、电力、钢铁、煤炭等行业，其中电力21户，交通运输16户。在前30名贷款大户中，属于交通类行业的贷款大户有6家，合计贷款余额为616.4亿元，占前30名贷款大户合计余额的34.6%。

三是贷款逐渐向股份制和私营企业集中。山东省股份制企业贷款占全部贷款的比重从2000年的17.9%上升到2005年的31.9%；私营企业从2000年的6.3%提高到2005年的14.1%。国有企业、集体企业贷款占比逐年下降，分别从2000年的46.7%、19.8%下降到2005年的35.6%、8.4%。

四是贷款继续向半岛城市群集中。年末，山东省经济相对发达的半岛城市群（含济南、青岛、烟台、威海、东营、潍坊、淄博、日照八市）贷款余额达到9630亿元，占全部贷款余额的72%。从2005年贷款增量分析，半岛城市群当年新增贷款1422.4亿元，是欠发达地区贷款增量的2.43倍。

贷款的适度集中有利于促进优势产业、行业和城市经济的发展，但信贷过度集中则会加大信贷资金的风险，也不利于经济结构调整和区域经济协调发展。

4. 现金收支总量平稳增长，净投放量增大

山东省累计现金收入、支出分别为 48124.6 亿元和 48247.3 亿元，分别增长 8.1%和 8.3%。累计净投放现金 122.7 亿元，同比多投放 88.7 亿元，为近年来现金净投放最多的一年。净投放量最大的四个地市依次为青岛、滨州、德州、烟台。

5. 票据融资增加较多，利率持续走低

年末，商业汇票余额 42.2 亿元，增长 8.8%。其中，银行承兑汇票增长强劲，承兑和贴现余额分别增长 29.7%和 55.7%，同比上升 6.7 个和 8 个百分点；商业承兑汇票持续低迷，余额净下降 45.5 亿元。由于再贴现利率高，再贴现余额仅为 1.6 亿元，比年初减少 14 亿元。利率日趋市场化，受央行下调准备金利率和市场资金充裕影响，贴现、转贴现利率持续下滑，年末，票据贴现加权平均利率同比下降 1.1 个百分点。国有商业银行成为市场资金的主要提供方，市场细分明显。民间票据市场发展较快，逐渐形成一定规模，提高了票据的流动性。

表 2 2005 年金融机构票据业务量统计表

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	2266	1186	999	1271	95	55
2	2475	1410	917	1130	78	85
3	2637	1434	1264	1169	97	56
4	2653	1711	1169	1611	50	86

数据来源：人民银行济南分行货币信贷处

表 3 2005 年金融机构票据贴现、转贴现利率表

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
	单位：%	单位：%	单位：%	单位：%
1	3.46	4.36	2.88	2.75
2	3.19	4.09	2.43	2.2
3	2.67	3.57	1.84	1.91
4	2.59	3.49	1.69	1.76

数据来源：人民银行济南分行货币信贷处

6. 利率水平走低，浮动幅度减小

人民币存款普遍执行基准利率，没有出现下浮的

现象，一定程度上反映出金融机构主动负债能力较弱。人民币贷款利率在波动中走低，年末，人民币一年期贷款加权平均利率 8.0%，同比下降 0.04 个百分点。主要是人民币贷款执行下浮和基准利率的比重为 30.3%，同比提高 11.2 个百分点。金融机构利率风险管理水平和资金定价能力不一，国有独资商业银行和股份制商业银行管理手段相对灵活，而城乡信用社发放的贷款全部为固定利率贷款，部分信用社还存在利率浮动幅度过高的现象。

表 4 2005 年各利率浮动区间贷款占比表

	合计	单位：%			
		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
合计	100	100	100	100	100
0.9-1.0	9.7	11.5	21.5	11.2	2.5
1.0	20.6	30.4	43.1	17.2	2.7
小计	69.7	58.1	35.3	71.5	94.8
上浮水平					
1.0-1.3	23.0	37.1	34.7	25.3	4.8
1.3-1.5	12.2	13.3	0.6	15.4	15.8
1.5-2.0	25.7	7.7	0.0	22.6	53.8
2.0以上	8.7	0.0	0.0	8.3	20.4

数据来源：人民银行济南分行货币信贷处

受国际金融市场利率持续上升和人民币升值预期的影响，2005 年山东省金融机构小额外币存款利率和美元、港币贷款利率持续走高。年末，法人金融机构一年期小额美元、港币存款利率分别达到 2.8%和 2.6%。美元一年期贷款加权平均利率同比提高 2 个百分点。

7. 金融机构改革稳步推进，成效逐步显现

根据统一部署，工行、中行、建行山东省、青岛市分行，交通银行济南、青岛分行积极推进股份制改革。工行山东省、青岛市分行剥离不良贷款 404.62 亿元。各行风险控制制度不断完善，经营效益明显提高。农村信用社法人治理结构和经营机构进一步完善。年末，资本充足率 7.7%，不良贷款率 10.3%。全年实现账面利润 29.4 亿元，新增各项拨备 28.3 亿元，弥补历年挂亏 21.2 亿元，经营实力和支农服务水平进一步提高。

（二）证券公司综合治理取得成效

证券经营机构实力有所增强。年末，全省共

有证券营业部 141 家，其中 58 家实现盈利；期货经纪公司 9 家，其中 5 家公司盈利；证券服务部和期货营业部分别为 34 家和 11 家。全省 3 家法人证券公司中，中信万通、齐鲁证券获规范类券商资格，天同证券公司的风险处置工作稳步推进。

上市公司融资取得新进展。年末，山东省共有境内上市公司 78 家（其中 4 家同时在境外上市），境内上市股票 82 只，境外上市公司 26 家，境外上市股票 26 只。当年有 3 家境内公司上市融资 24.2 亿元，新增 5 家公司境外上市融资 12 亿元。上市公司历年境内外融资累计已达 755.2 亿元。上市公司股权分置改革稳步推进，完成或进入股改程序公司 17 家。

（三）保险市场体系逐步完善，业务增长结构变化明显

2005 年末，全省保险公司 26 家，其中，财险公司 13 家，寿险公司 12 家，政策性保险公司 1 家。专业保险中介机构 91 家。保险机构资产总额 845.6 亿元，同比增长 23.4%。全省保险深度（保费收入占 GDP 的比重）和保险密度（人均保费收入）分别为 1.9% 和 369.9 元。全年实现保费收入 340.3 亿元，同比增长 6.8%，列全国第四位。其中，财产险和人身险保费收入分别为 90.9 亿元和 249.3 亿元，同比分别增长 18.8% 和 3.04%。保费收入产寿结构比为 26.7：73.3，财产险同比提高了 2.7 个百分点。投资全部为债券投资，年末余额为 10.8 亿元，同比下降 2 亿元。全年累计赔款与给付 76.6 亿元，同比增长 16.1%，保险对经济的补偿保障作用进一步增强。

（四）金融市场稳步发展，交易量不断扩大

企业融资多元化趋势增强。山东省 3 家企业发行企业债券 30 亿元，6 家企业发行短期融资券 56 亿元。全省非金融机构部门（包括住户、企业）以股票和债券等方式直接融入资金与以贷款方式间接融资的比例为 5.7：94.3。

表 5 非金融机构融资结构表

	融资量（亿元人民币）	比重（%）		
		贷款	债券（含可转债）	股票
2000	1014.8	90.6	0.0	9.4
2001	931.6	90.3	0.0	9.7
2002	1536.8	96.5	0.0	3.5
2003	1958.3	97.3	0.0	2.7
2004	1615.5	91.2	3.0	5.8
2005	2127.7	94.3	4.0	1.7

数据来源：人民银行济南分行、山东省发改委、山东证监局

货币市场交易量稳步增加。以城乡信用社、城市商业银行为主体的山东省银行间市场成员逐年稳定增加，年末已发展到 68 家。信用拆借交易量持续萎缩，债券回购交易量稳步增长，现券交易活跃，获利卖出特征明显。全年交易量 14247 亿元，同比增长 9.7%；以资金融入为主，全年净融入资金 10363 亿元，占总交易量的 72.7%。

证券交易量大幅下降。年末，山东省投资者总开户数 412.7 万户，省内证券营业部股票基金交易额 2196.5 亿元，同比下降 21.6%。

银行间外汇市场交易量大幅增加。2005 年，山东省 14 家银行间外汇市场成员共交易 22.58 亿美元，同比增长 125%，其中，买入外汇 8.69 亿美元，卖出外汇 13.89 亿美元。城市商业银行和外资银行市场份额较大。

黄金市场交易活跃。2005 年山东省 8 家黄金市场成员黄金累计成交 110.3 吨，同比增长 60.5%，占交易所全部成交量的 12.2%，同比提高 1.9 个百分点，成交金额 130 亿元；铂金累计成交 103 公斤，成交金额 0.25 亿元。

期货市场势头良好。2005 年末，全省各期货经纪公司和期货营业部期货代理交易量 2039 万手，比上年增长 28.2%；期货代理交易额 8531.6 亿元，同比增长 29.9%。

民间借贷更趋活跃。年末全省民间借贷余额过千亿元，相当于全省贷款余额的十分之一。利率主要集中在 9.6%—14.4%，略低于上年同期水平。

金融创新加快。目前，山东省金融机构开办的跨行业、跨市场交叉性金融业务已近 20 个品种，提高了资金融通和使用效率，加快了金融业的融合步伐，呈现了较快的发展趋势。

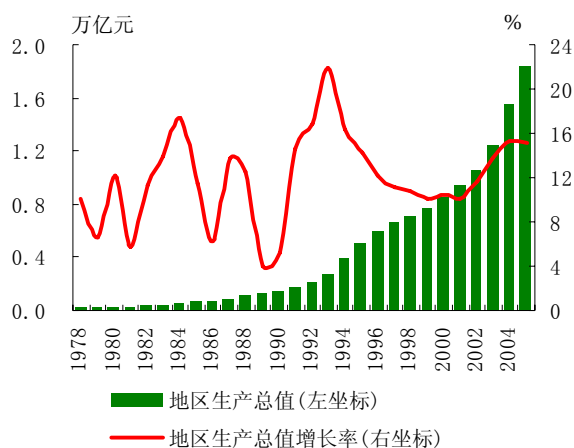
（五）金融生态环境建设不断深化，成效初现

在近年来创建“信用村”、“信用户”、“信用社区”和建设“诚信山东”等工作基础上，人民银行济南分行积极引导和推动金融生态环境建设，全省初步形成了政府主导、社会各界共同参与的工作协调机制。省市县三级政府都将优化金融生态环境工作纳入工作目标考核和经济社会发展规划，在转换政府职能、优化金融发展司法环境和推进社会诚信文化建设方面做了许多富有成效的工作，部分地区资金聚集“洼地效应”初步显现，在促进地方经济持续健康发展中发挥了重要作用。

二、经济运行情况

2005年，山东省经济实现了高起点开局、高速度增长、高质量运行，投资、消费、出口拉动强劲，工农业生产形势良好，各类价格涨幅逐步回落。

图3 地区生产总值及其增长率



数据来源：山东省统计局

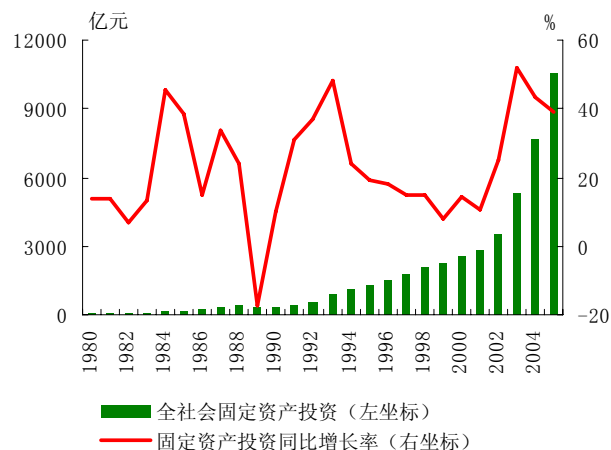
全年实现生产总值（GDP）18468.3亿元，同比增长15.2%。人均生产总值按现价汇率折算为2447美元。第一、二、三产业分别实现增加值1927.6亿元、10620.3亿元和5920.4亿元。分别增长4.7%、17.9%和14.5%。工业实现增加值9562.9亿元，增长18.6%，是拉动经济快速增长

的主要动力。年末全省总人口9213.9万人，县以上机关企事业单位在岗职工人数859.2万人，全年城镇新增就业106.5万人，城镇登记失业率降低到3.3%。

（一）固定资产投资高位运行，消费较快增长，进出口保持较高增速

固定资产投资规模扩大，结构优化。2005年山东省成为全国首个全社会投资总量突破1万亿的省份，增长38.9%。其中，城镇规模以上投资完成7274.8亿元，增长34.7%。投资率为57.1%，达到历史最高水平。投资重点改善了基础设施状况，提升了优势产业和亿元大项目，增强了经济持久发展的动力。但高新技术和服务业投资占比较低，存货投资仍居高位。年末，全省规模以上工业企业产成品存货增加1286.4亿元，增长26.1%，同比下降5个百分点，其中，煤炭开采、钢铁、纺织服装和金属制品业分别增长95.9%、51.6%、48.2%和40.1%。

图4 年度固定资产投资及其增长率

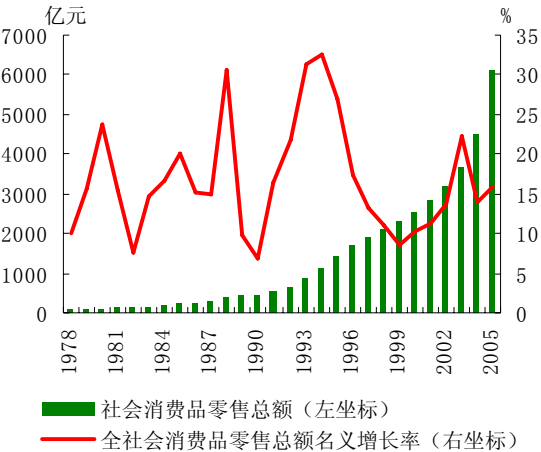


数据来源：山东省统计局

城乡居民收入大幅增加，消费较快增长。全省城镇居民人均可支配收入10744.8元，增长13.8%，为1997年以来增长最快的一年。农民人均纯收入3930.6元，增长12.1%，增加额和增幅均为1997年以来的最高水平。收入的持续快速增长增强了城乡居民的消费倾向，城镇居民人均消费性支出增长11.7%，农民人均生活消费支出增

长 14.5%，分别比上年提高 1.7 和 2.5 个百分点。城乡居民消费支出增长加快，有效地激活了全省消费市场。全年实现社会消费品零售总额增速 15.8%，为 1997 年以来的最高水平。其中，县及县以上城镇市场、县以下农村市场零售额分别增长 16.3% 和 14.3%，城乡市场共同繁荣。

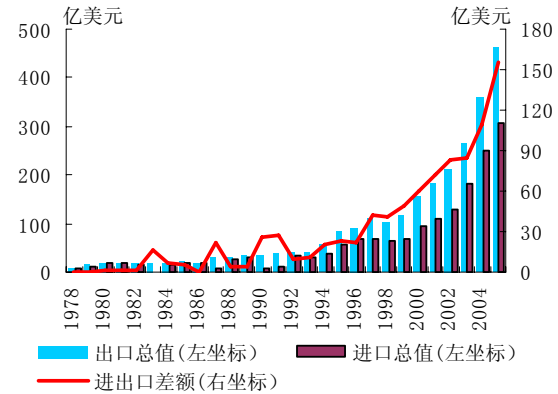
图 5 年度社会消费品零售总额及其增长率



数据来源：山东省统计局

进出口在波动中保持较快增速，对外开放水平进一步提高。2005 年受人民币汇率形成机制改革、贸易摩擦、禽流感等因素影响，进、出口增幅有不同程度的回落。全年累计进出口总值 768.9 亿美元，增长 26.5%，其中，进、出口分别增长 23% 和 28.9%，贸易顺差 156.1 亿美元。民营企业出口增长 50% 以上，成为拉动出口的一大亮点。传统的农副产品和纺织服装进出口份额下降，高新技术和机电产品出口占比上升。对外贸易依存度由上年的 32.5% 提高到 34.1%。全年累计新批合同外资 288.4 亿美元，实际利用外资 110.1 亿美元，分别增长 34.5% 和 12.2%。

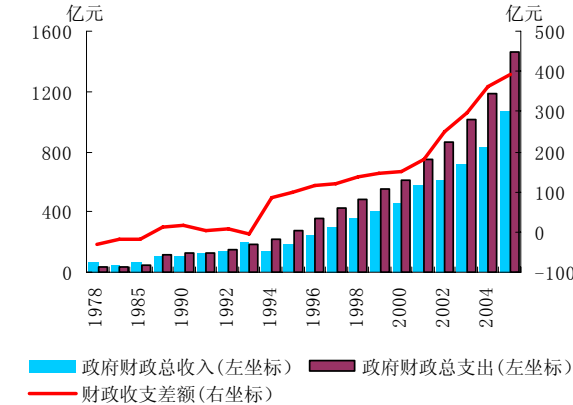
图 6 年度进出口状况



数据来源：山东省统计局

财政收支稳定增长，财力进一步提高。全年实现境内财政总收入 3342.2 亿元，占 GDP 的比重上升到 18.1%。实现地方财政收入 1072.7 亿元，按可比口径增长 29.5%，税收收入占比进一步提高。实现财政支出 1465.5 亿元，支出增加为近年来最多的一年，特别是对三农、教育、社保等重点事业的投入远高于支出平均增幅。

图 7 年度财政收支状况



数据来源：山东省统计局

专栏 2 汇率形成机制改革对山东省农副产品出口的影响分析

山东是全国农副产品进出口大省。2005 年，山东省农副产品进出口总额 160 亿美元，增长 18.4%，占山东省进出口总量的 20.8%。其中，出口总额 101.6 亿美元，从 2000 年开始，连续六年成为全国最大的农产品出口省份。

由于农副产品利润率偏低，汇率改革对其出口的影响相对于机电设备、纺织服装等行业来说更为直接，人民币升值造成了连续几个月份农产品出口增速减缓，全省 7、8、9、10、11、12 月份农产品出口同比增幅分别为 31.2%、22.7%、13.9%、16.2%、14.9%和 22.4%，整体呈环比下降趋势，年底受季节因素影响有所回升。据对山东省百户农产品出口企业调查，人民币汇形成机制改革对全省农产品出口的影响表现在以下方面。

一是初级农产品出口减少，深加工产品出口增加。汇率改革后 100 户企业中有 6 户企业将其最主要的出口产品从初加工产品转为精细加工产品。二是目标市场多元化，出口高度依赖日韩美的状况逐步得到改善。企业效益意识普遍增强，不再盲目追求出口创汇指标，百户企业中有 18 家企业采取了提高内销比重这种方式应对汇率变动风险。同时，企业还积极开拓欧盟、港澳和东南亚地区等新市场。三是企业出口计价币种结构进一步优化。百户企业中已有 5 户企业在汇改后，开始采用英镑、欧元等其他货币的计价方式。部分出口强势企业开始在贸易谈判中要求以人民币为计价单位，以规避汇率风险。四是中资企业应对汇率变动的能力较弱，外商投资企业较强。中资企业因缺乏应对汇率风险意识和手段，对汇率升值的消化吸收能力普遍弱于外商投资企业，遭受的汇兑损失相对严重。中外合资企业、外资企业对市场的敏感性和应对市场变化的灵敏度都较强，正逐步成为出口市场的主导。

从长期看，汇率形成机制改革对农副产品出口企业的影响主要表现在市场预期方面，促使企业的进出口行为更加谨慎、定价更为科学合理、规避汇率风险的机制更加健全，使企业能够更好地适应国际市场的变化。

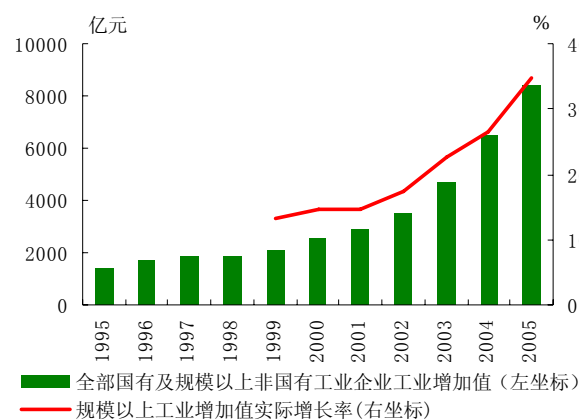
（二）工农业生产加快，结构调整取得积极进展

支农惠农政策落实到位，农业和农村经济全面发展。粮食生产大获丰收，实现种植面积、亩产和总产的全面增长。畜牧、渔业产品产量均保持稳定增长。

工业产销两旺，质量效益显著提高。全省规模以上工业实现增加值增长 28.4%，同比提高 1.9 个百分点。以青岛、烟台、威海为主体的半岛制造业基地建设加快，制造业增加值占规模以上工业的 83%，支撑带动作用增强。轻工业发展快于重工业，轻重工业增长渐趋协调，但全省工业资源型、初加工型的基础行业和原料行业比重较大。工业产销率和利润、利税增速较上年均有较大幅度提高。工业经济效益综合指数 214.8，同比提高 29.2 个百分点。

服务业发展加快，实力有待进一步加强。现代物流、社区服务、旅游等新兴服务业发展加快，但服务业占生产总值的比重为 32%，远低于全国平均水平。

图 8 年度工业增加值及其增长率



数据来源：山东省统计局

注：山东省统计局对此口径的统计是从 1999 年开始的。1995 到 1998 年统计的是乡及乡以上工业企业增加值，统计范围不一致，也没有对增长率的统计。1995 年以前没有对工业增加值的全省统计数据。

（三）各类价格涨幅逐步回落，涨势趋于平稳

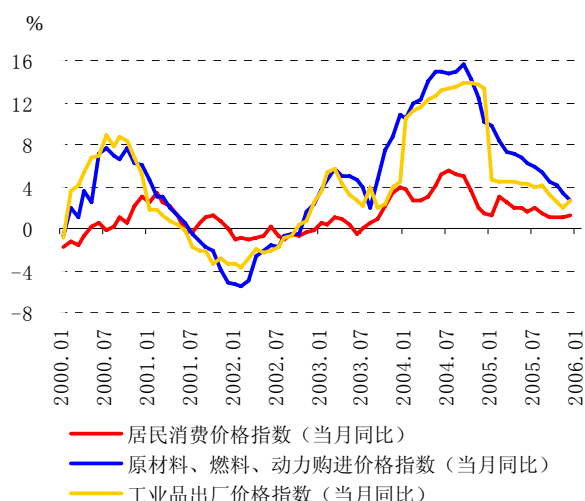
全年居民消费价格总水平上升 1.7%，同比回落 1.1 个百分点。其中，粮食价格累计上涨 0.2%，

涨幅同比下降 24.1 个百分点,成为拉动 CPI 回落的主要因素;居住类和服务项目分别上涨 5.2%和 3.4%,高于 CPI 涨幅,对 CPI 的拉动作用增强。

工业品出厂价格和原材料燃料动力购进价格分别上升 3.7%和 5.9%,同比分别回落 2.7 和 7.5 个百分点。农业生产资料价格累计上涨 6.2%,与粮食价格大幅回落形成巨大反差,制约了农村消费。

劳动力价格继续呈上升趋势。全年全省在岗职工平均工资 16581 元,增长 15.7%,同比提高 1.7 个百分点。民工工资持续上涨,地区最低工资 430 元。

图 9 居民消费价格和生产者价格变动趋势



数据来源：山东省统计局

（四）房地产与纺织行业发展情况

1. 房地产总体价格增幅水平回落，房地产金融总量增速放缓

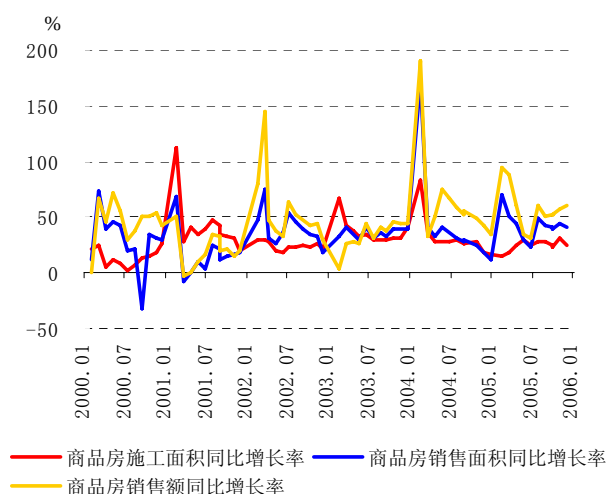
房地产市场供给增幅回落，需求持续旺盛。全年完成房地产开发投资额同比增长 27.4%，同比下降 4.6 个百分点。其中，济南、青岛分别比同期增长 7.5%和 45.7%。全省土地开发、商品房施工、竣工面积增速分别回落 93.2、23.6 和 29.1 个百分点。全省房地产市场需求旺盛，各月商品房销售面积均高于竣工面积。

房地产价格继续上涨，涨幅趋缓。2005 年山东省商品房平均销售价格为 2334.8 元/平方米，

同比上涨 8.5%，增幅同比下降 3.8 个百分点。全省土地交易价格指数为 106.4，增速与上年基本持平；二手房平均交易价格指数为 108.4，同比下降 4.7 个百分点。济南市和青岛市商品房平均售价分别为 3171 元/平方米和 3133 元/平方米，同比分别增长 3.5%和 10%，同比回落 9.5 个百分点和 1 个百分点。

房地产金融总量增速放缓。2005 年全省各项自营性房地产贷款比年初增长 22%，同比下降 8.2 个百分点。房地产开发企业对银行依赖性下降，贷款占比同比下降 1.3 个百分点。自营性购房贷款比年初增长 17.5%，较同期下滑 20 个百分点。央行取消房贷优惠利率，对投机性购房行为的抑制作用明显，提前还贷大量增加。

图 10 商品房施工和销售变动趋势



数据来源：山东省统计局

2. 纺织业快速发展，金融支持力度有待增强

山东省纺织业成为促进就业、推动全省经济发展的重要支柱产业。2005 年规模以上纺织及服装企业完成工业增加值 713.5 亿元，占全省规模以上工业增加值的 8.5%，利税总额 200.9 亿元，同比增长 75.5%，均居第二产业第二位，从业人数列第一位。但是，山东纺织业仍存在一些结构性问题，如初加工产品比重大，深加工产品比重小；中低档产品多，高档产品少等，而且品牌运作能力不强，仍处在“以量取胜”的状态。

金融机构对纺织企业的信贷投入趋向审慎。随着国内棉花原料和劳动力成本的不断提高，再

加之国际市场纺织品牌的冲击,市场不确定性增加。2005年,受汇率形成机制改革和部分国家非关税壁垒影响,纺织业生产经营状况不稳,市场前景不明朗。年末,全省纺织业贷款余额476.7亿元,比年初增加18.5亿元,同比少增8.2亿元。纺织业贷款增量占比和余额占比分别同比下降1个和0.5个百分点。由于历史原因,全省纺织业不良贷款率较高,年末为13.3%。当年共剥离纺织业不良贷款53.1亿元,同比增加36.3亿元。

三、预测与展望

2006年是“十一五”规划的开局之年,稳中求进、以质取胜将成为全省经济发展的主旋律。走新型工业化道路,大力发展服务业,建设社会主义新农村,加大对农业和基础产业、基础设施的扶持力度,努力扩大内需,优化投资结构,加强外经外贸,都将有力推动2006年山东经济继续保持快速健康发展。但受投资回落、市场需求变化、利用外资面临不少困难等因素影响,预计全年GDP有望达到20000亿元,增速在10%左右,低于2005年。

投资规模继续扩大,增速趋缓。目前在建投资规模较大,有相当一部分工程量要结转到2006年,“十一五”规划确定的重大项目将陆续开工建设,预计2006年投资将继续保持平稳增长,全年投资完成额不低于12000亿元。但是受土地信贷供应约束、部分行业产能过剩影响投资收益预期、调控房地产市场的滞后影响等因素制约,预计投

资增幅将继续回落,增长率在20%左右。

消费增长平稳,快速启动仍有难度。随着城乡居民收入的持续增加和鼓励、促进消费的各项政策逐步完善和落实,2006年消费需求将继续保持对经济增长的较强拉动作用。但由于制约农民增收的因素较多,社会保障制度还不健全,居民储蓄意愿仍很强烈,消费在短期内难以明显转旺,预计2006年消费品零售额增长速度将在13%左右。

进出口稳步增长,增速回落。随着出口结构的调整优化,外贸出口仍会保持较快增长,但受人民币升值预期、贸易摩擦加剧和国家调整部分资源消耗型产品的出口退税政策等因素制约,部分行业和领域扩大出口的难度增加,预计进出口增长18%,外贸出口增长16%。

物价走势趋缓,上涨压力依然存在。2006年,资源和公共服务品类价格有较大上涨空间;国际油价高位运行;劳动力、土地等要素价格也呈上升趋势。但由于市场总体供大于求,部分行业产能继续释放,部分产品出口不畅,对物价将起到下压作用,预计物价将保持温和的上涨幅度,在3%左右。

金融运行健康平稳,社会信用总量增加。2006年,直接融资量将有较大增长,各项存款增速将大体与2005年持平,贷款增速将高于全国平均增长水平。

总 纂: 杨子强 李亚新

统 稿: 孙华荣 王富全 刘 健

执 笔: 李九旭 曹妹娟 王俊豪 王 邕 任 晴 平晓冬

提供材料的还有: 王朝阳 向 珂 居 立 房友军 郭 强 谭 滨

附录：

（一）山东省 2005 年经济金融大事记

3月23日，人民银行济南分行与泰安市政府联合召开以优化金融生态环境、促进地方经济发展为主题的银企合作会议。通过这种方式，2005年人民银行济南分行先后与十六个市地政府联合共推介符合国家产业政策和信贷政策的项目2215个，签订协议贷款金额1524亿元，签订贷款合同金额810亿元，合同金额到位率超过90%。

8月12日，山东省委、省政府制定下发《中共山东省委山东省人民政府关于加强金融生态环境建设促进全省经济持续快速协调健康发展的意见》，要求各地各部门采取有效措施，全面推动山东省金融生态环境建设。

9月27日，山东省政府分别召开全省金融稳定联席会议、反洗钱工作联席会议和反假币工作联席会议，成立了金融稳定、反洗钱、反假币三个领导小组。

9月28日，济南钢铁集团首期发行10亿元短期融资券。全年全省共有六家企业被核准发行短期融资券99.6亿元，已发行56亿元。

10月13日，山东省政府印发了《山东省“十一五”金融业发展规划纲要》，为进一步做大做强山东金融产业、提高金融业在国民经济中的比重做了全面规划。

10月18日，山东省国电费县电厂42亿银团贷款签约，成为全省第一笔规范化的银团贷款。

10月26日，山东省实施促进中小企业成长计划正式启动。根据计划，山东省将用5年时间，通过整合利用财政、金融、担保、培训、人才、政策等优势资源，促使1000余家中小企业做精、做专、做大、做强。

11月1日，2005山东企业文化年会在济南举行，“和谐企业与和谐社会”是年会的主题。据悉，这是山东省最高层次、最高水平的企业文化盛会。

2005年，山东省完成全社会固定资产投资10541.5亿元，成为全国首个投资总量突破1万亿的省份。

（二）山东省主要经济金融指标

表1 山东省主要存贷款指标

		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）	15283.7	15513.8	16037.0	16156.1	16282.8	16759.6	16775.6	16978.7	17282.1	17326.9	17488.6	17478.0
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	233.7	230.0	523.2	119.1	126.7	476.8	16.0	203.2	303.3	44.8	161.7	-10.6
	金融机构各项存款同比增长（%）	18.1	17.3	16.4	16.8	16.7	17.9	18.2	18.8	19.4	20.3	19.7	17.2
	金融机构各项贷款余额（亿元）	12558.6	12629.9	13009.5	13188.1	13239.1	13259.5	13294.1	13407.5	13671.6	13696.3	13666.1	13873.9
	其中：短期	6885.1	6916.0	7087.2	7150.1	7119.9	7080.4	7102.8	7143.1	7252.3	7316.9	7351.0	7361.2
	中长期	4181.6	4188.5	4303.9	4334.9	4356.0	4347.1	4364.4	4377.6	4490.1	4515.1	4529.6	4720.8
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	292.9	71.3	382.3	178.6	153.2	341.8	32.2	113.2	264.0	24.6	-30.2	207.7
	其中：短期	89.2	31.0	173.7	62.9	39.4	190.0	21.4	40.2	109.2	64.5	34.1	10.2
	中长期	56.2	6.8	115.6	31.0	47.3	76.5	16.6	13.2	112.5	25.0	14.5	191.1
	金融机构各项贷款同比增长（%）	10.9	9.7	10.7	10.8	11.7	17.1	17.2	17.0	17.4	18.0	17.0	16.6
其中：短期	5.5	4.1	5.0	5.1	5.1	11.7	11.4	11.1	11.2	12.7	13.0	11.8	
中长期	20.4	19.0	18.6	18.4	18.7	19.0	19.1	17.8	18.4	18.5	17.5	18.7	
人民币	金融机构各项存款余额（亿元）	14892.3	15122.2	15638.5	15770.5	15899.6	16368.3	16397.3	16597.1	16897.6	16948.0	17100.5	17103.5
	其中：城乡居民储蓄存款	7914.9	8258.8	8398.9	8403.9	8454.5	8599.8	8664.6	8706.7	8810.6	8813.1	8907.9	9035.1
	企业存款	3798.5	3689.2	3908.4	3918.3	3976.5	4130.0	4035.5	4089.5	4166.8	4150.8	4108.4	4123.9
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	242.9	229.9	516.4	131.9	129.1	468.7	29.0	199.9	300.5	50.4	152.5	3.1
	其中：城乡居民储蓄存款	193.4	343.9	140.1	5.0	50.6	145.4	64.8	42.1	104.0	2.4	94.8	127.3
	企业存款	-62.7	-109.3	219.2	9.9	58.2	153.5	-94.5	53.9	77.3	-16.0	-42.4	15.5
	金融机构各项存款同比增长（%）	18.8	17.8	16.9	17.6	17.5	18.6	19.1	19.6	20.3	21.1	20.5	17.8
	其中：城乡居民储蓄存款	11.7	15.2	15.2	15.3	15.2	15.3	16.1	16.7	17.0	17.2	17.3	17.0
	企业存款	19.0	11.9	10.1	10.5	10.8	12.2	12.4	12.8	12.8	14.8	12.2	6.4
	金融机构各项贷款余额（亿元）	12065.1	12145.6	12516.0	12684.8	12735.7	12764.4	12818.0	12933.3	13197.1	13216.6	13181.6	13381.8
	其中：个人消费贷款	1106.5	1107.1	1128.9	1132.0	1135.2	1154.5	1150.2	1157.2	1180.1	1178.0	1197.9	1223.2
	房地产贷款	1234.8	1245.4	1269.8	1276.4	1295.4	1335.8	1337.3	1353.1	1397.0	1402.7	1428.8	1479.1
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	281.4	80.5	373.1	168.8	147.6	336.6	53.6	115.4	263.8	19.5	-35.1	200.2
	其中：个人消费贷款	17.8	0.6	21.8	3.1	3.2	19.3	-4.3	7.0	22.9	-2.1	19.9	25.4
	房地产贷款	21.9	10.7	24.4	6.6	19.1	40.4	1.4	15.9	43.9	5.8	26.1	50.3
	金融机构各项贷款同比增长（%）	11.5	10.5	11.5	11.8	12.8	17.6	17.8	17.6	18.0	18.6	17.5	17.0
	其中：个人消费贷款	33.4	31.5	27.7	25.7	24.1	21.8	20.3	19.3	17.4	16.0	15.9	15.6
	房地产贷款	32.4	32.4	28.5	26.8	26.3	27.6	26.2	25.9	24.9	24.3	24.6	23.8

数据来源：人行济南分行调查统计处

注：1.本表数据均为金融机构（含外资）口径。2.房地产贷款为金融机构自营性房地产贷款，不含委托性住房贷款。

填表说明：个人和房地产贷款有交叉。房地产贷款、个人消费贷款均用调查统计司数据。

表2 山东省各类价格指数

		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		济南市房屋销售价格指数	济南市房屋租赁价格指数	济南市土地交易价格指数	青岛市房屋销售价格指数	青岛市房屋租赁价格指数	青岛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	当季(年)同比	当季(年)同比	当季(年)同比
2000		-	0.2	-	-1.3	-	4.7	-	5.9	2.8	1.6	2.3	2.3	-4.2	0.4
2001		-	1.8	-	1.8	-	0.9	-	-0.9	1.8	1.8	1.9	4.1	7.0	2.4
2002		-	-0.7	-	0.3	-	-1.3	-	-1.2	2.5	3.2	2.1	7.6	-5.6	1.9
2003			1.1		2.4		5.7		3.5	3.1	0.0	3.5	14.6	-0.6	1.8
2004			3.6	-	10.2	-	13.4	-	6.4	10.3	3.4	4.4	15.2	-1.4	1.7
2005			1.7	-	6.2	-	5.9	-	3.7	7.6	0.9	5.8	10.9	3.3	3.4
2004	1	3.7	3.7	6.5	6.5	10.5	10.5	5.0	5.0	-	-	-	-	-	-
	2	2.6	3.1	8.0	7.2	11.9	11.2	5.0	5.0	-	-	-	-	-	-
	3	2.7	3.0	8.7	7.7	12.3	11.6	4.8	4.9	10.2	3.3	4.7	16.0	-1.3	1.7
	4	3.1	3.0	8.6	8.0	14.0	12.2	6.2	5.3	-	-	-	-	-	-
	5	4.1	3.2	9.7	8.3	15.0	12.7	6.6	5.5	-	-	-	-	-	-
	6	5.1	3.5	10.3	8.6	14.9	13.1	6.4	5.7	7.6	2.7	3.9	12.5	-7.7	1.7
	7	5.5	3.8	10.7	8.9	14.7	13.3	6.8	5.8	-	-	-	-	-	-
	8	5.2	4.0	12.7	9.4	14.9	13.5	6.8	6.0	-	-	-	-	-	-
	9	4.9	4.1	14.4	10.0	15.6	13.8	7.6	6.1	9.6	4.2	4.5	12.9	0.6	1.7
	10	3.6	4.0	12.7	10.2	14.2	13.8	8.2	6.3	-	-	-	-	-	-
	11	2.0	3.9	10.9	10.3	12.5	13.7	7.4	6.4	-	-	-	-	-	-
	12	1.4	3.6	9.2	10.2	10.1	13.4	6.6	6.4	13.7	3.5	4.4	19.8	2.8	1.7
2005	1	1.3	1.3	9.3	9.3	9.7	9.7	4.6	4.6	-	-	-	-	-	-
	2	3.0	2.2	8.0	1.0	8.4	9.0	4.5	4.6	-	-	-	-	-	-
	3	2.4	2.2	7.2	8.2	7.3	8.4	4.5	4.5	8.7	1.2	6.3	11.7	3.0	4.1
	4	2.0	2.2	8.0	8.1	7.2	8.1	4.4	4.5	-	-	-	-	-	-
	5	2.0	2.1	9.1	8.3	6.7	7.8	4.2	4.4	-	-	-	-	-	-
	6	1.6	2.1	8.9	8.4	6.2	7.6	4.3	4.4	6.7	-0.2	5.1	12.4	3.1	3.0
	7	1.9	2.0	7.8	8.3	5.9	7.3	4.0	4.4	-	-	-	-	-	-
	8	1.5	2.0	6.0	8.0	5.4	7.1	4.1	4.3	-	-	-	-	-	-
	9	1.1	1.9	3.8	7.5	4.4	6.8	3.2	4.2	7.7	0.8	6.6	11.1	3.0	4.7
	10	1.1	1.8	2.9	7.1	4.1	6.5	2.4	4.0	-	-	-	-	-	-
	11	1.1	1.7	2.5	6.6	3.3	3.8	1.9	1.9	-	-	-	-	-	-
	12	1.2	1.7	1.6	6.2	2.6	5.9	2.6	3.7	6.3	2.1	5.6	7.7	4.1	1.9

数据来源：山东省统计局

表3 山东省主要经济指标

	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）	—	—	3608.2	—	—	8490.3	—	—	13378.8	—	—	18468.3
第一产业	—	—	248.6	—	—	857.0	—	—	1322.7	—	—	1927.6
第二产业	—	—	2050.1	—	—	5058.0	—	—	8171.7	—	—	10620.3
第三产业	—	—	1309.5	—	—	2575.3	—	—	3884.4	—	—	5920.4
工业增加值（亿元）	548.0	1097.7	1814.5	2505.4	3242.0	4099.4	4891.4	5679.3	6509.8	7339.9	8186.5	8411.9
城镇固定资产投资（亿元）	—	363.6	945.9	1313.8	1849.8	2926.7	3651.4	4303.9	5011.2	5604.9	6164.7	7274.8
房地产开发投资	—	51.5	136.8	214.3	304.7	415.1	506.9	589.5	664.8	739.7	800.0	974.3
社会消费品零售总额（亿元）	—	834.6	1217.1	1588.4	1984.6	2398.0	2804.3	3215.0	3681.5	4146.9	4628.5	6126.4
外贸进出口总额（万美元）	542500	964900	1604500	2262700	2863800	3525100	4199500	4885000	5578800	6244100	6963600	7683900
进口	202000	372000	628200	897000	1121600	1389500	1650800	1938400	2232100	2489200	2773500	3063800
出口	340500	592900	976300	1365700	1742100	2135500	2548700	2946000	3346600	3754900	4190100	4625100
进出口差额(出口—进口)	138500	220900	348100	468700	620500	746000	897900	1007600	1114500	1265700	1416600	1561300
外商实际直接投资（万美元）	—	116200	243100	273100	334800	415600	450800	506000	560400	649400	773400	897000
地方财政收支差额（收入—支出）（亿元）	9.7	5.0	15.5	5.1	-5.85	-22.26	-29.78	-60.41	-71.29	-66.53	-119.29	-392.77
地方财政收入	81.8	139.59	247.1	336.22	416.03	531.4	611.39	673.36	782.04	879.07	956.28	1072.71
地方财政支出	72.1	134.6	231.6	331.1	421.9	553.7	641.2	733.8	853.3	945.6	1075.6	1465.5
城镇登记失业率（%）（季度）	—	—	3.3	—	—	3.4	—	—	3.4	—	—	3.3
同比累计增长率（%）												
地区生产总值（季度累计）	—	—	15.2	—	—	15.4	—	—	15.3	—	—	15.2
第一产业	—	—	3.7	—	—	4.9	—	—	5.0	—	—	4.7
第二产业	—	—	19.2	—	—	19.8	—	—	18.9	—	—	17.9
第三产业	—	—	11.8	—	—	11.7	—	—	12.5	—	—	14.5
工业增加值	38.2	29.3	29.3	28.9	28.7	28.9	28.5	28.4	28.4	28.3	28.4	28.4
城镇固定资产投资	—	43.7	40.3	39.9	38.5	36.0	34.8	36.0	34.0	34.1	33.9	34.7
房地产开发投资	—	55.2	36.7	49.5	51.7	43.6	43.9	45.2	37.2	37.1	39.9	27.4
社会消费品零售总额	—	18.4	17.4	16.7	16.7	16.8	16.5	16.2	16.0	15.9	15.9	15.8
外贸进出口总额	50.1	29.7	25.4	25.6	26.2	26.0	27.0	27.3	27.1	27.8	27.6	26.5
进口	24.9	3.1	7.0	8.8	10.9	12.0	13.8	17.1	18.8	21.2	22.5	23.0
出口	70.5	54.7	41.1	39.8	38.6	37.2	37.3	35.1	33.4	32.6	31.2	28.9
外商实际直接投资	—	15.5	40.6	19.1	6.5	-3.9	-11.0	-12.2	-13.1	-7.6	-0.6	3.1
地方财政收入	31.9	28.3	28.1	27.3	27.3	25.8	25.5	25.6	30.1	29.6	29.5	29.5
地方财政支出	28.6	22.4	20.1	22.9	23.2	20.8	20.1	21.1	22.3	21.6	21.6	23.2

数据来源：山东省统计局