

2004 年江苏省金融运行报告

中国人民银行南京分行

货币政策分析小组

[内容摘要]

2004 年，随着一系列宏观调控措施的贯彻实施，江苏省经济继续保持较快的增长速度，经济中的不稳定、不健康因素得到有效控制，偏热经济有所降温。全省实现地区生产总值 15512.4 亿元，比上年增长 14.9%。固定资产增速回落，工农业生产持续向好，开放型经济发展迅速，城乡居民收入、企业利润和财政收入均有较大幅度提高，就业再就业形势好转。价格指数尚在高位运行，但涨幅有所回落。房地产市场供求两旺，买方市场初步形成，价格涨幅趋于稳定。支柱行业的支撑作用依然明显。

全省金融部门积极落实宏观调控的各项措施，认真贯彻执行稳健的货币政策，金融运行总体平稳。银行业稳步发展，2003 年以来江苏省贷款过快增长的势头在 2004 年得到明显控制，增速逐步回落至较为合理的区间。信贷供给基本满足全省经济发展的合理资金需求。2004 年末，全省金融机构本外币存款余额 19036.2 亿元，比年初增加 2852.6 亿元，同比少增 661.3 亿元；本外币贷款余额 14286.9 亿元，比年初增加 2389.5，同比少增 977.9 亿元。全年人民币各项贷款增量居全国首位，信贷投放基本满足全省经济发展的合理资金需要。证券业发展进入调整期，受股市持续低迷影响，股票融资额和上市公司市值均有所下降，企业债券发行为零。全年省内企业通过股票融资 22.3 亿元，较上年下降 55.1%；年末，省内上市公司市值 1943.8 亿元，下降 28.4%。保险业继续保持全国领先地位，全年保费收入 418.9 亿元，成为首个突破 400 亿元大关的省份，继续居全国首位。非银行金融机构发展相对稳定，年末总资产 161.4 亿元，比上年末上升 2.8 亿元。融资结构间接化趋势有所加强，全年间接融资比例高达 98.8%，较上年上升 1.4 个百分点。

总体来看，随着改革的深化和宏观调控成果的巩固，2005 年全省经济可望继续平稳较快增长，经济结构进一步优化。预计 2005 年全省 GDP 增长 11%，CPI 涨幅 4%，投资增长 25-26%。2005 年预计新增本外币贷款 2500 亿元左右。下一阶段，人民银行南京分行将针对江苏省货币信贷运行实际，按照科学发展观的要求，积极疏通货币政策传导机制，坚持有保有压，在促进信贷总量合理增长的同时着力优化信贷结构，提高金融宏观调控有效性。积极推进金融改革创新，服务江苏省经济发展。

目 录

一、金融运行情况	3
(一) 银行业稳步发展.....	3
(二) 证券业进入调整期	9
(三) 保险业继续保持领先.....	10
(四) 非银行金融机构保持相对稳定.....	10
(五) 融资结构间接化倾向有所提高.....	11
二、经济运行情况	11
(一) 投资增速高位回落, 消费和进出口需求增势较强.....	12
(二) 工农业生产形势喜人, 经济运行质量继续改善	13
(三) 价格指数持续高位运行	14
(四) 主要行业分析	15
1、房地产市场供求两旺, 房地产金融发展迅速.....	15
2、支柱行业的支撑作用继续增强	17
三、预测与展望	17
附录:	19
(一) 江苏省经济金融大事记	19
(二) 江苏省主要经济金融指标	22

专 栏

专栏 1: 2004 年江苏省金融机构贷款结构特征.....	5
专栏 2: 贷款利率浮动政策的实施效果分析	7

表

表 1: 2004 年江苏省金融机构票据业务量统计表.....	7
表 2: 江苏省非金融企业部门融资结构比较	11

图

图 1: 2004 年江苏省人民币储蓄存款月度增量变动情况.....	4
图 2: 江苏省本外币贷款变动情况	4
图 3: 2004 年江苏省人民币贷款期限结构变动情况.....	6
图 4: 1978 年以来江苏省地区生产总值增长率走势图	12
图 5: 2002 年以来江苏省 CPI 和 PPI 变动趋势图	15

一、金融运行情况

（一）银行业稳步发展

1、机构、从业人员及资产规模

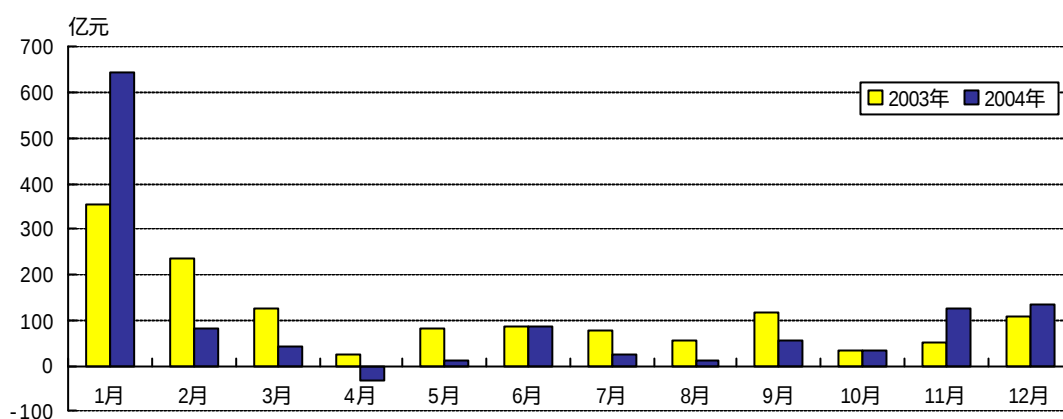
截至 2004 年末，江苏省共有银行业金融机构 9948 家，从业人员 144024 人，总资产 20567.8 亿元。2004 年，全省金融机构呈现经营效益持续大幅增长的态势，实现本外币业务结益 161.3 亿元，同比增加 100.4 亿元，增幅达到 164.7%。

2、存贷款总量及结构变化

2004 年末，江苏省辖内银行业金融机构（含外资）本外币各项存款余额 19036.2 亿元，比年初增加 2852.6 亿元。其中，人民币存款余额 18211.0 亿元，比年初增加 2833.1 亿元；外汇存款余额 99.6 亿美元，比年初增加 2.3 亿美元。

人民币存款总体呈现同比少增态势，但月度间增量变化较大。一季度，各项存款受贷款派生和节日因素影响显著增长，共增加 1318.0 亿元，占全年增量的 46.5%，同比多增 65.2 亿元。4 月份宏观调控力度加强后，由于贷款派生存款减少和企业两项资金占用持续上升，导致后三季度企业存款仅增加 640.2 亿元，同比少增 414.7 亿元。受持续存款实际负利率、高收益投资工具分流、居民房地产等消费支出增长等因素影响，储蓄存款全年增加 1224.9 亿元，同比少增 137.1 亿元，全年共有 8 个月当月储蓄存款同比少增。受 10 月末加息影响，11、12 月储蓄存款同比有所多增。

图 1：2004 年江苏省人民币储蓄存款月度增量变动情况

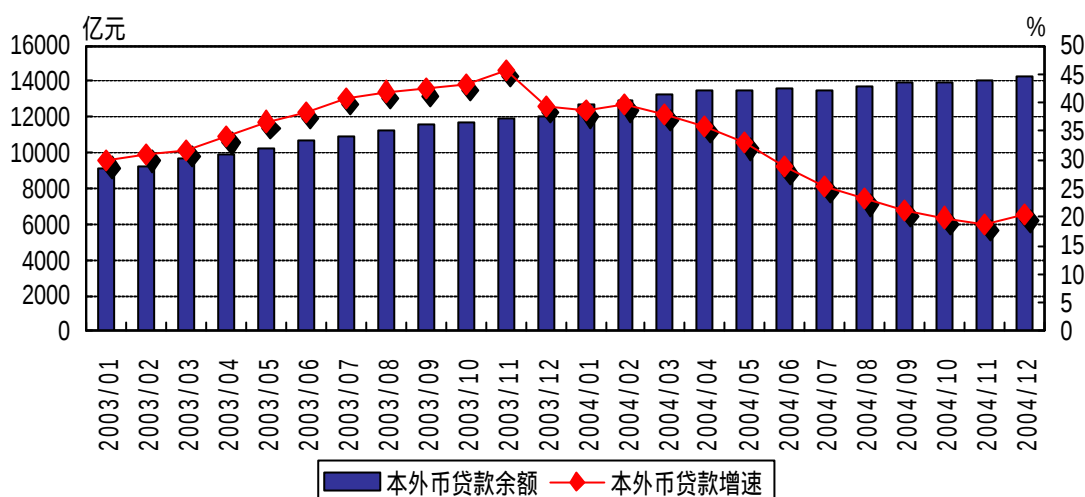


数据来源：中国人民银行南京分行《江苏省金融统计月报》

2004 年全省新增各项外汇存款 2.3 亿美元，同比多增 0.7 亿美元。外汇存款总体平稳的原因有：一是美联储连续五次升息和欧元等世界主要货币正处强势，外汇收益率相对提高，刺激了企业和居民的持汇意愿；二是贸易便利化和鼓励境外旅游消费等外汇管理改革措施增加了结售汇自由度，促进了企业和居民持汇以满足未来交易需求。

2004 年江苏省本外币贷款增速显著下降。年末，江苏省辖内银行业金融机构（含外资）本外币各项贷款余额 14286.9 亿元，比年初增加 2389.5 亿元。其中人民币贷款余额 13480.9 亿元，比年初增加 2278.3 亿元；外汇贷款 97.4 亿美元，比年初增加 13.5 亿美元。本外币贷款增速高位回落，并已逐步进入合理增长区间，宏观调控的效果持续显现，既控制了信贷过快增长，又基本满足了经济发展的合理信贷资金需要。2004 本外币各项贷款同比增长 20.4%，比上年下降 19.0 个百分点。

图 2：江苏省本外币贷款变动情况

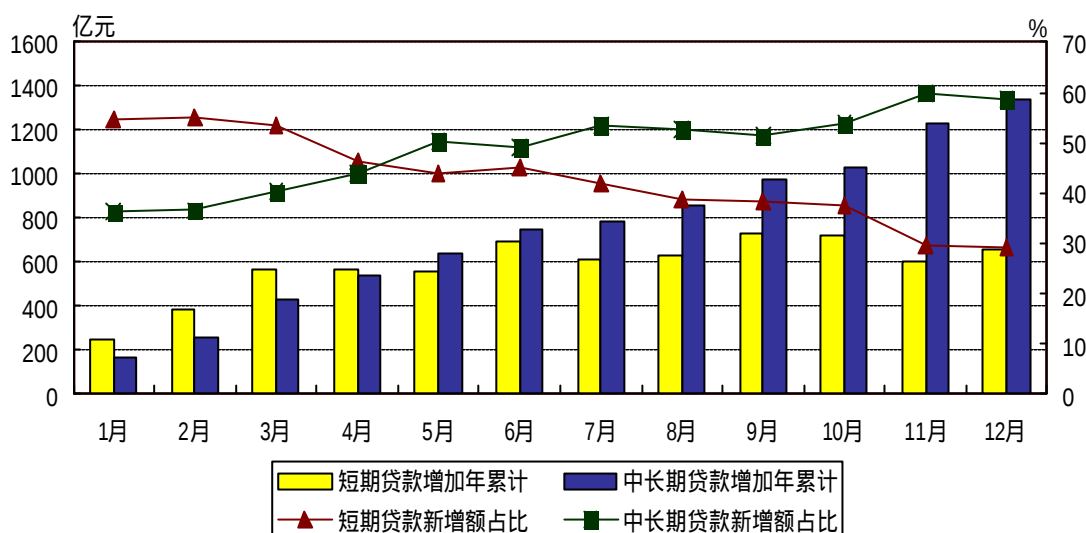


数据来源：中国人民银行南京分行《江苏省金融统计月报》

专栏 1：2004 年江苏省金融机构贷款结构特征

2004 年江苏省金融机构贷款结构呈现以下五个特征：一是短期贷款的比重持续下降，中长期贷款的比重持续上升，金融机构资金使用呈现长期化的趋势（见图 3）。人民币短期贷款同比少增 824.4 亿元，而中长期贷款同比多增 87.3 亿元；全年短期贷款和中长期贷款新增额占人民币各项贷款新增额的比重分别为 29.1% 和 58.7%。二是国有商业银行和股份制商业银行依然是贷款的主要供给者。年末国有商业银行和股份制商业银行的贷款市场份额分别为 56.4% 和 18.4%。三是贷款投放仍主要在苏南地区，但集中趋势有所改变。苏南五市新增人民币贷款 1818.26 亿元，占全省新增贷款额的 79.8%，较上年下降 2.4 个百分点；而同期苏中、苏北地区新增人民币贷款占全省新增贷款额的比重分别较上年上升 1.9 和 0.5 个百分点。四是在基本建设贷款和个人消费贷款成为投放重点的同时，热点行业贷款得到有效控制。基本建设贷款、个人消费贷款分别增加 725.6 亿元、346.9 亿元，分别占新增贷款总额的 31.9%、15.2%；纺织、钢铁、房地产、水泥、电解铝、汽车制造等 6 个热点行业贷款增幅为 12.0%，低于全部贷款增幅 8.4 个百分点。五是重点客户继续是全省金融机构贷款投放的主要目标。据信贷登记系统数据显示，2004 年全省新增贷款前 100 户企业的增量贷款合计 983.0 亿元，占各类企业新增贷款的 53.7%，较上年上升 18.6 个百分点。

图 3：2004 年江苏省人民币贷款期限结构变动情况



数据来源：人民银行南京分行《江苏省金融统计月报》

3、现金收支情况

2004 年江苏省累计现金收入 46291.7 亿元，累计现金支出 46673.6 亿元，累计净投放现金 381.9 亿元，同比少投放 7.0 亿元。

4、票据市场运行情况

2004 年，票据市场运行基本平稳。中小法人金融机构的票据业务快速发展，股份制商业银行的业务量有所下降，票据业务已成为金融机构调整资产结构、调节流动性的重要手段。2004 年，金融机构累计签发银行承兑汇票 4063.8 亿元，同比增长 34.7%；到 2004 年末，已签发的未到期的银行承兑汇票余额为 1821.0 亿元，同比增长 30.8%；票据贴现累放量 4632.9 亿元，同比增长 33.6%，其中城市商业银行、农村信用社（含农村商业银行）等中小法人金融机构的票据贴现量同比增长了 1.8 倍，股份制商业银行的票据贴现量同比下降了 33.5%。到 2004 年末，票据贴现余额 1082.6 亿元，比年初增加 266.1

亿元。再贴现余额 1.5 亿元，累计发放 25.1 亿元。

表 1：2004 年江苏省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	1545.1	920.1	813.7	1076.4	26.5	62.0
2	1631.8	1893.8	823.9	2060	37.0	145.7
3	1728.0	2926.1	929.3	3142.6	37.7	138.8
4	1821.0	4063.9	1095.5	4382.5	55.8	250.4

5、存贷款利率变动情况

2004 年，江苏省人民币存款利率保持稳定，基本无下浮的情况；各类金融机构对贷款利率下浮条件控制更加严格，苏南地区实行利率下浮的贷款占比 18.0%，同比下降 10 个百分点以上，其他地区为 5.6%，同比下降约 5 个百分点；全省法人金融机构执行基准利率的贷款占 10.21%，实行上浮利率的贷款占 85.32%，上浮区间主要集中在 10%—30%之间。4 季度，全省城市商业银行实行下浮利率的贷款占比为 6.0%，比 3 季度下降 5.3 百分点，农村信用社实行下浮利率的贷款占比为 1.2%，比 3 季度下降 4.7 百分点。金融机构贷款利率水平稳步提高。

专栏 2：贷款利率浮动政策的实施效果分析

2004 年，中国人民银行两次扩大了金融机构贷款利率浮动区间，10 月 29 日起上调金融机构人民币存贷款基准利率，并放开金融机构贷款利率上限（农村信用社为基准利率的 2.3 倍），允许存款利率下浮。

从政策的实施效果看，利率市场化正向预期目标靠拢。一是金融机构利率风

险管理意识逐渐加强。扩大贷款利率浮动区间后，江苏省各级金融机构逐步建立了贷款定价、风险管理和利率浮动分级授权的相关制度，进一步建立健全了管理机构，明确各部门分工和职责，并初步建立贷款定价的基础信息系统。二是金融机构能够综合考虑成本、风险、市场及合理的利润率，坚持差别化定价原则，初步形成与风险相对应的贷款利率结构，新发放贷款执行利率下浮的比例明显下降，利率水平稳中有升，没有出现大幅度波动；三是金融机构对中小企业贷款的积极性有所提高。今年四季度江苏省国有和股份制商业银行累计对企业发放贷款 1916.3 元，其中，对大、中、小型企业分别发放贷款 685.9 亿元、682.6 元和 548.0 中小企业贷款发放量占比较高。四是金融机构经营活力增强，赢利水平提高。2004 年，江苏省金融机构实现业务结益 161.3 元，同比增加 100.4 元，增幅达到 164.7。其中，农村信用社实现结益 11.9 元，同比增长 410.8%。

2004 年以来，受美联储连续加息、国际金融市场利率上升的影响，境内外币贷款、大额外币存款利率水平上升。12 月份，全省法人金融机构三个月内美元大额存款（300 万美元以上）利率加权平均水平为 2.1，比 1 月份上升 135 个基点；1 年期美元贷款固定利率加权平均水平为 4.44%，贷款浮动利率加权平均水平为 3.25%，分别比 1 月份上升 194 和 94 个基点。

6、银行业金融机构改革情况

2004 年，江苏省辖内中国银行、建设银行、交通银行分支机构的股份制改革进程加快，通过改革和一次性核销部分历史包袱，不良贷款率大幅下降，提高了资产质量；加大机构重组和流程整合力度，经营效率进一步提高；建立了市场化人力资源管理体制和有效的激励约束机制，员工士气明显提升；通过全面风险管理体系建设，促进了信贷管理体制的完善。

全省农村信用社改革基本完成了中央银行专项票据的发行认购工作，农村信用社的历史包袱得到部分消化，资产质量显著提升。通过增资扩股、扩大股东基础、改善法人治理结构等措施，农村信用社初步建立了符合“立足农村、服务三农”定位的农村金融企业组织体系。

（二）证券业进入调整期

截至 2004 年末，江苏省共有证券营业部 194 家；期货经纪公司营业部 20 家；证券投资咨询机构 3 家；证券从业人员 4098 人，期货从业人员 508 人。全年证券经营机构证券交易量 5997.7 亿元，期货经营机构代理交易量 11368 亿元，分别比上年增长 20%和 39%。

2004 年，全省在境内市场通过股票发行共筹集资金 22.25 亿元。其中，首次发行上市筹集资金 16.44 亿元；配股筹集资金 2.87 亿元；增发筹集资金 2.94 亿元。分时段看，三季度为筹资高峰期，通过股票发行共筹集资金 11.84 亿元，占全年融资总额的 51.5%。进入四季度，由于证券市场行情持续低迷、新股发行暂停等因素，全省通过股市融资额为零。同时全年又有 2 家企业 在香港创业板上市，融资 14750 万港元。截止 2004 年末，全省在境内市场共有上市公司 87 家，已累计通过股票发行筹集资金 522.51 亿元。上市公司总股本 345.8 亿股，比上年末增长 4.3%；市价总值 1943.8 亿元，下降 28.4%。同时，企业债券发行处于停顿期。由于国家发改委组织修订的《企业债券管理条例》尚未出台，目前，企业债券的发行必须由国家发改委转报国务院特批。截至 2004 年末，江苏省全年没有企业债券的发行。随着全

省过去发行的企业债券到期，今年共需兑付本息 51426 万元，其中本金 45000 万元。

（三）保险业继续保持领先

截至 2004 年末，江苏省共有保险公司 23 家，其中财产险公司 13 家，寿险公司 10 家；保险专业中介机构 83 家；外国保险营业机构 2 家，代表处 5 家；保险从业人员 15 万人；保险业总资产 952.7 亿元。

2004 年，全省保费收入继续居全国首位，达 418.95 亿元，同比增长 9.41%。其中，前三季度同比分别增长 12.74%、1.55%、19.95%，表现出明显的恢复性增长态势。财产险较快增长，人身险在发展中稳步调整。全年财产险保费收入 84.52 亿元，同比增长 37.03%；人身险保费收入 334.43 亿元，同比增长 4.11%。全年，财产险理赔支出 44.16 亿元，同比增长 20.50%；人身险理赔及给付 69.04 亿元，同比增长 59.52%。财产险赔付增速相对趋缓，其中 8 月份同比下降 3.61%，而人身险赔付一直居高不下，主要原因是寿险公司大额团体险给付增加较多。保险密度 达到 566.2 元，保险深度 为 2.8%。

（四）非银行金融机构保持相对稳定

截至 2004 年末，江苏省共有信托投资公司、财务公司、金融租赁公司等非银行金融机构 11 家，其中信托投资公司 5 家，财务公司 3 家，金融租赁公司 3 家；从业人员共计 257 人；资产总额 161.41 亿元，比 2003 年末上升 2.75 亿元。

保险密度是指人均保费收入。

保险深度是指保费收入占当年地区生产总值的比例。

（五）融资结构间接化倾向有所提高

2004 年，江苏省非金融企业部门融资结构过于狭窄的局面未有明显改观。全年省内非金融企业部门在金融市场上通过贷款、企业债券、股票这三种方式融资的比重分别为 98.8 0 1.2。我省企业部门通过贷款融资的比例高达 98.8%，比 2003 年上升 1.4 个百分点，也高于全国水平 3.8 个百分点；企业债券发行处于停顿期，全年未发行一笔企业债；股票融资急剧萎缩，融资金额较 2003 年下降一半以上，比重下降 0.3 个百分点。

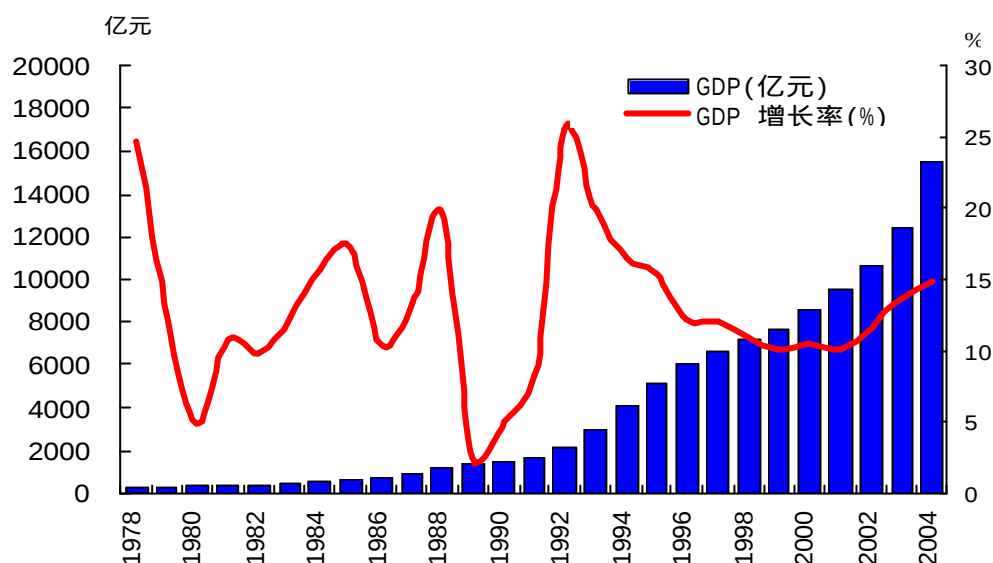
表 2：江苏省非金融企业部门融资结构比较

	2003 年		2004 年	
	融资金额（亿元）	比重（%）	融资金额（亿元）	比重（%）
贷款	3071	97.4	1831	98.8
企业债券	34	1.1	0	0
股票	49	1.5	22	1.2
合计	3154	100	1853	100

二、经济运行情况

2004 年随着国家各项宏观调控政策的陆续实施，江苏省经济运行总体呈现“高开稳走”的态势，经济增长平稳快速，综合效益和增长质量稳步提升。全省实现地区生产总值 15512.4 亿元，比上年增长 14.9%。其中，第一产业增加值 1315.4 亿元，增长 6.0%；第二产业增加值 8770.3 亿元，增长 17.1%；第三产业增加值 5426.7 亿元，增长 13.7%。人均生产总值突破 2 万元，按现行汇率折算达 2500 美元。人口总量继续保持低速增长。全年人口自然增长率 2.25‰，上升 0.24 个百分点。年末常住人口 7432.5 万人，比上年末增加 26.7 万人。城市化进一步发展，年末全省城市化水平达 48%以上。

图 4：1978 年以来江苏省地区生产总值增长率走势图



数据来源：江苏省统计局《江苏统计年鉴》、《2004 年国民经济和社会发展统计公报》

（一）投资增速高位回落，消费和进出口需求增势较强

固定资产投资增速高位回落。全省固定资产投资增幅和新开工数全年呈现波段增长态势。一季度固定资产投资大幅增长，二季度较一季度大幅回落，而进入三季度固定资产投资增速又明显回升，四季度则保持相对平稳增长。全年固定资产投资增速仍较去年有所提高，但新开工项目增幅有所下降。2004 年，累计完成全社会固定资产投资 6827.6 亿元，同比增长 28%，增幅下降 10.6 个百分点；新开工项目 7054 个，同比下降 21%。

消费需求稳中有升。2004 年，全省社会消费品零售总额 4159.7 亿元，同比增长 16.6%，是近 3 年来较高的增长水平，消费对经济增长的贡献率有所提升。其中一季度增长 17.4%，二季度增长 17.6%，三季度增长 15.1%。

进出口和利用外资快速增长。2004 年，全省进出口总额 1708 亿美元，同比增长 50.3%。其中，进口 832.52 亿美元，增长 52.7%；出口 875.58 亿美元，增长 48.1%，累计贸易顺差 43.06 亿美元，比上年增加 6.37 亿美元。全年实际利用外资 121.38 亿美元，累计新批外商直接投资项目 7187 个。

（二）工农业生产形势喜人，经济运行质量继续改善

工业经济稳定增长。2004 年，全省规模以上工业实现增加值 6447.48 亿元，同比增长 23.4%，比去年同期提高 0.7 个百分点。农业生产形势良好，粮食耕种面积和产量恢复性增长。今年以来，由于中央 1 号文件的强力推动，农民种植积极性有所提高，粮棉油播种面积全面回升。江苏省全年粮食播种面积比上年上升 2.5%，粮食总产量在连续四年下滑后出现了转机，全年粮食增产超过 70 亿斤，是建国以来的次高年份，实现恢复性增长。

财政收入快速增长。2004 年，全省实现财政收入 2539.52 亿元，同比增长 28.8%；其中地方财政一般预算收入 980.43 亿元，同比增长 35%。

企业经济效益继续保持较快增长，景气指数总体向好。1-12 月，全省规模以上工业企业实现产品销售收入 24492.28 亿元，同比增长 34.1%；工业产销率为 97.6%，同比提高 0.4 个百分点；全省规模以上工业利润增长 39.3%，高于产品销售收入增幅 5.2 个百分点。全年工业企业经济效益综合指数为 166.3%，比去年同期提高 18.2 个百分点。

居民收入稳步增长，全省就业形势趋于好转。2004 年，全省城镇居民人均可支配收入 10482 元，同比增长 13.2%。农民人均现金收入 4754 元，同比增长 12.1%。

城镇就业和再就业形势良好，农村劳动力转移步伐加快。城镇就业再就业规模扩大。年末全省城乡就业人员 4482.5 万人，比上年增加 13.9 万人；通过多种途径使 40.5 万下岗失业人员实现了再就业。年末城镇登记失业率为 3.9%，比上年下降 0.2 个百分点，失业率逐年攀升趋势进一步得到控制。农村劳动力转移取得新成效，年末劳务输出 699.2 万人，比年初增加 70.2 万人。

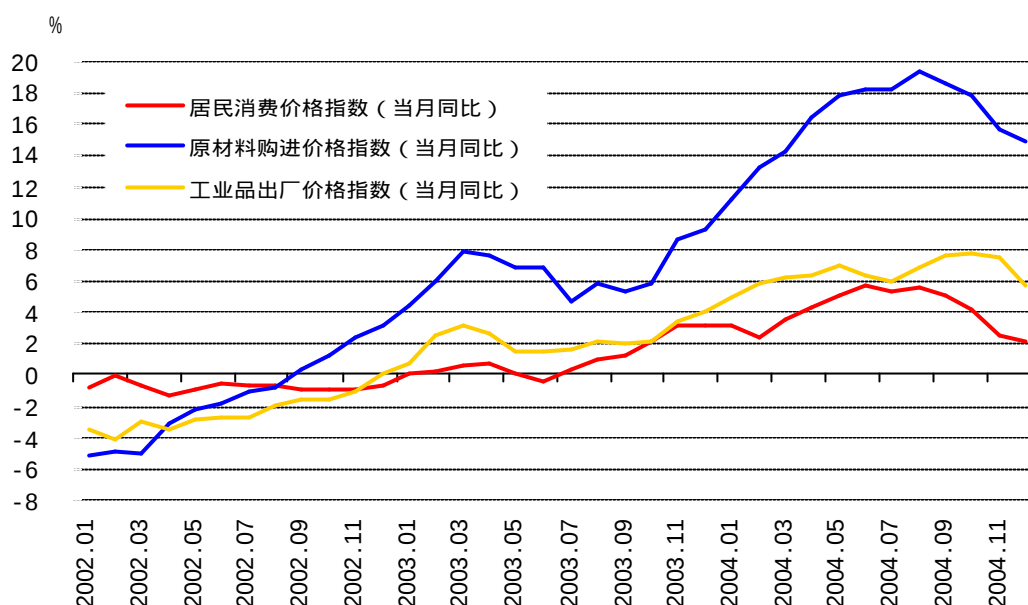
（三）价格指数持续高位运行

一是居民消费价格指数（CPI）高位运行。2004 年，江苏省居民消费价格指数同比上涨 4.1%。食品价格上涨是推动本轮 CPI 上涨的直接因素，全年食品价格上涨 10.2%，其中粮食价格上涨 38.4%，影响同期 CPI 上涨 0.88 个百分点。

二是原材料、燃料、动力购进价格自 2002 年 9 月起至今已连续 28 个月保持正增长。2004 年，该价格指数同比上涨 16.3%，涨幅比去年同期提高 9.8 个百分点。工业品出厂价格也同样呈现不断上升趋势，在一定程度上表明通货膨胀已经开始从上游向下游传导。2004 年，工业品出厂价格同比上涨 6.5%，涨幅比去年同期提高 4.2 个百分点。

三是农业生产资料价格指数上涨较快，全年上涨 12.3%，涨幅比 2003 年提高 10.4 个百分点，预示未来农产品价格仍有较大上涨动力。

图 5：2002 年以来江苏省 CPI 和 PPI 变动趋势图



数据来源：江苏省统计局《江苏统计月报》

（四）主要行业分析

1、房地产市场供求两旺，房地产金融发展迅速

2004 年，全省完成房地产投资 1269.78 亿元，同比增长 50.3%，比去年同期提高 1.7 个百分点；商品房竣工面积 3906.33 万平方米，同比增长 27.3%；销售面积 3178.91 万平方米，同比增长 15.5%。房地产买方市场逐步形成。房地产市场供大于求导致房地产价格涨幅趋于稳定。2004 年末，全省房地产贷款余额 2102.88 亿元，比年初增加 571.30 亿元。省会南京的房地产市场在全省启动最早，市场成熟度较高，极具代表性。

（1）房地产市场供求状况

2004 年，南京市商品房施工面积 2310.5 万平方米，同比增长 48.4%。其中：商品住宅为 1827.4 万平方米，同比增长 45.6%。全市

商品房竣工面积 644.45 万平方米，同比增长 64.1%。其中：住宅为 599.54 万平方米，同比增长 66.4%。全年全市商品房累计上市 1025 万平方米，同比增长 41%。在供应快速增长的同时，商品房销售总体平稳，累计销售商品房 808 万平方米，同比增长 10%。二手房成交 5.3 万套，交易面积 429 万平方米，分别占全市房屋成交的 42%和 35%。从总体来看，南京房地产买方市场格局初步形成，商品房供销比 1.27 : 1。

（2）房地产价格增幅趋缓

2004 年，南京房价总体保持稳定上涨，增长幅度较前两年明显下降。据市房产局统计，2004 年南京市商品房销售均价为 4424 元/平方米，全年累计上涨 11.25%，远低于 2003 年同期的上涨幅度。其中商品住宅均价为 4115 元/平方米。从全年价格走势来看，前五个月月均上涨 1.66%，后七个月月均上涨仅为 0.62%，涨幅明显趋缓。特别是自二季度以后，受国家宏观调控影响，房价基本趋于稳定，从单月看甚至还出现了 7、10、11 月份环比略为下降的情况。

（3）房地产金融分析

2004 年，南京市金融机构房地产类贷款余额 630.77 亿元，比年初增加 122.59 亿元，同比少增 89.03 亿元；新增房地产类贷款占全部贷款增量的 18.55%，比上年同期下降了 1.4 个百分点。总体来看，2004 年南京市房地产信贷呈现以下特点：一是公司类房地产贷款快速回落。年末公司类房地产贷款余额为 262.32 亿元，比年初增加 9.82 亿元，同比少增 97.49 亿元。二是住房开发贷款比重明显上升。年末

住房开发贷款余额为 189.23 亿元，比年初增加 30.52 亿元，在公司类房地产贷款余额中的占比为 72.14%，比上年同期提高了近 10 个百分点。三是个人住房贷款仍保持较快增长。年末个人住房贷款余额 302.76 亿元，比年初增加 102.99 亿元，同比多增 30 亿元。四是房地产类贷款资产质量总体较好。年末全市房地产业不良贷款余额 12.74 亿元，不良贷款率 2%，比年初下降 0.2 个百分点，其中个人住房贷款不良率仅为 0.14%。

2、支柱行业的支撑作用继续增强

2004 年，江苏省第一大支柱产业通讯设备、计算机及其他电子设备制造业实现产值 4105.12 亿元，比上年增长 44.6%，产值列各行业之首，占全省产值比重为 16.5%，比上年上升 2.1 个百分点，产值增幅高于全省 9.4 个百分点，对全省工业产值增长的贡献率为 19.6%，其行业龙头地位进一步巩固；纺织业、化学原料及化学制品制造业、黑色金属冶炼及压延加工业分别完成产值 2280.14 亿元、2223.14 亿元、2113.74 亿元，同比分别增长 22.7%、34.9%、66.2%，对全省工业产值增长的贡献率分别为 6.5%、8.9%、13.0%；上述四大支柱产业产值总量占全省产值总量比重为 43.2%，对全省工业产值增长的贡献率达 48.0%，其行业地位举足轻重，强力支撑全省工业保持稳定增长。

三、预测与展望

2005 年是完成“十五”计划、衔接“十一五”发展的承启之年，对 2005 年江苏省经济金融运行我们持谨慎乐观态度。随着改革的深化和宏观调控成果的巩固，全省经济可望继续平稳较快增长，经济结

构进一步优化。预计 2005 年全省 GDP 增长 11%，CPI 涨幅 4%，投资增长 25-26%。2005 年预计新增本外币贷款 2500 亿元左右。

支撑 2005 年江苏经济金融平稳较快增长的主要因素是：

1、国际环境比较好。2004 年，世界经济在上年复苏的基础上强劲增长。据世界银行近日发布的《全球经济展望（2005 年）》报告，增长率（汇率法进行的汇总）为 4%，平 1984 年创造的 20 年来纪录。受世界经济周期发展的制约和存在国际油价前景不明朗、美元走向、整个世界局势不稳定等不确定性因素，2005 年世界经济增长有可能放缓，但仍将高于世界前几年平均增长的水平，世界贸易继续保持相对活跃，资本市场的投资恢复势头继续延续，给我国经济政策转型为“双稳健”组合提供了温和平稳发展的国际环境。

2、国内环境存在诸多有利条件：一是科学发展观的确立和宏观调控取得成效，经济运行中不健康不稳定的因素得到了抑制，供给条件进一步改善，延长了经济的景气周期，避免了经济大起大落，为经济保持较长时间的良好运行创造了条件；二是新一轮增长周期的上升阶段继续延展，从 2000 年开始，江苏经济止落回升，出现新一轮经济周期增速上升的拐点，到 2003 年整体经济已结束了 1997 年以来的调整恢复期，步入新一轮经济周期的上升通道，上升阶段已历时 3 年；三是内生增长因素提供了经济发展的中长期动力，消费结构升级、产业结构调整、城市化加速推进和国际产业转移等拉动经济增长的因素在江苏的经济发展中尽显无遗。

附录：

（一）江苏省经济金融大事记

1月

江苏省政府召开全省深化农村信用社改革试点工作会议，全面启动 2004 年江苏省农村信用社改革试点深化工作。

江苏省经贸委和中国人民银行南京分行联合召开 2004 年第一次全省工商投资项目融资协调会议，全面启动 2004 年江苏省工商融资洽谈活动。

2月

中国人民银行南京分行发布《关于落实农村信用社改革试点资金支持方案有关事项的通知》和《江苏省农村信用社改革试点资金支持方案实施细则》，部署江苏省农村信用社改革试点资金扶持工作。

中国人民银行南京分行根据国务院和总行的部署，出台《关于贯彻落实国务院严格控制部分行业过度投资电视电话会议精神的通知》，按照“区别对待，有保有压”的原则，严把信贷闸门，控制信贷资金流向过度投资行业。

3月

江苏省委省政府出台《中共江苏省委 江苏省人民政府关于促进农民增加收入若干政策的意见》，全面贯彻中央 1 号文件精神，切实做好农民增收工作。

4月

江苏省委省政府召开全省民营经济工作会议，发布《中共江苏省委 江苏省人民政府关于进一步加快民营经济发展的若干意见》，全面推进江苏民营经济发展。

中国人民银行南京分行召开经济金融形势分析会，向有关金融机构和政府部门通报 2004 年一季度江苏省经济金融运行情况。

江苏省发改委、中国人民银行南京分行等部门联合部署全省固定资产投资项目清理的工作。

5月

中国人民银行南京分行出台《适度控制信贷总量 努力优化信贷结构 促进辖区经济稳定协调发展的信贷指导意见》，贯彻落实国家宏观调控措施，改进信贷窗口指导。

中国人民银行南京分行出台《关于进一步加快民营经济发展的信贷指导意见》，引导金融机构加强对民营经济的有效信贷支持。

中国人民银行南京分行会同江苏省财政厅和江苏省劳动和社会保障厅联合转发《中国人民银行 财政部 劳动和社会保障部关于进一步推进下岗失业人员小额担保贷款工作的通知》，放宽担保条件，简化贷款手续，切实支持下岗失业人员

再就业和自主创业。

6 月

江苏省发改委根据产业政策与信贷政策协调配合的总体要求，发布《江苏省鼓励投资产业指导目录》，进一步加强和改进宏观调控政策。

经过为期近三个月的清理排查，江苏省清理固定资产投资项目工作基本结束。

7 月

江苏省教育厅和中国人民银行南京分行联合建立全省范围的国家助学贷款违约通报制度，并通报 2003 年江苏省国家助学贷款违约情况，帮助净化社会诚信环境。

中国人民银行南京分行召开经济金融形势分析会，向有关金融机构和政府部门通报 2004 年上半年江苏省经济金融运行情况。

8 月

宿迁市区农村信用合作联社等 22 家农联社的增资扩股计划获得批准，江苏省农村信用社改革试点工作进展顺利。

江苏省经贸委和人民银行南京分行举办 2004 年江苏工商企业融资洽谈会，促进银企合作。

9 月

江苏省政府成功举办 2004 年中国南京金秋经贸洽谈会。

10 月

中国人民银行南京分行召开经济金融形势分析会，并按总行要求，试行区域金融运行分析制度，向有关金融机构和政府部门通报 2004 年前三季度江苏省经济金融运行情况。

渣打银行南京分行获准经营人民币业务，标志着我国金融开放又迈出重要一步。

11 月

江苏省基本完成农村信用社改革中央银行专项票据认购发行工作，共有 74 家农信社累计认购中央银行专项票据 70.27 亿元。改革试点工作取得阶段性成果。

中国人民银行南京分行为加强利率市场监测的信息建设，历时一月完成辖区利率监测系统和场外备案融资系统培训，为 2005 年两系统正式运行奠定基础。

12 月

江苏省国家助学贷款新机制实施工作进展顺利，省内高校全部完成国家助学贷款新机制的落实工作，全年累计发放助学贷款 2.56 亿元，较上年增加 0.26 亿元。

江苏省经济工作会议召开。贯彻中央经济工作会议精神，总结 2004 年江苏省经济工作，布置 2005 年经济工作的主要任务。

(二) 江苏省主要经济金融指标

1、江苏省主要经济指标

	2004.01	2004.02	2004.03	2004.04	2004.05	2004.06	2004.07	2004.08	2004.09	2004.1	2004.11	2004.12
	绝对值（自年初累计）											
地区生产总值（季度累计）（亿元）	—	—	2956.0	—	—	6756.8	—	—	10510.3	—	—	15512.4
第一产业	—	—	133.4	—	—	534.6	—	—	830.7	—	—	1315.4
第二产业	—	—	1604.4	—	—	3846.3	—	—	6041.6	—	—	8770.3
第三产业	—	—	1218.1	—	—	2375.9	—	—	3638.0	—	—	5426.7
工业增加值（亿元）	406.3	866.9	1385.3	1924.5	2443.0	2995.1	3516.3	4048.1	4611.8	5183.9	5789.5	6447.5
城镇固定资产投资（亿元）	—	542.2	1010.7	1205.5	1452.8	1958.8	2434.5	2865.6	3332.6	3813.2	4251.1	5008.2
房地产开发投资	—	132.0	226.1	283.5	337.2	450.1	560.6	657.4	765.2	892.5	1016.0	1269.8
社会消费品零售总额（亿元）	380.0	729.2	1052.8	1366.1	1690.3	2011.5	2334.4	2653.1	3005.8	3379.8	3755.9	4159.7
外贸进出口总额（万美元）	1031100	2156300	3489000	4881300	6131400	7611700	9138800	10603700	12121700	13713000	15433000	17081000
进口	535200	1143100	1817900	2536700	3156600	3853700	4614200	5347700	6040600	6812300	7583900	8325200
出口	495900	1013200	1671000	2344600	2974800	3758000	4524700	5256000	6081000	6900700	7849200	8755800
进出口差额(出口—进口)	-39300	-129900	-146900	-192100	-181800	-95700	-89500	-91700	40400	88400	265300	430600
外商实际直接投资（万美元）	132800	298400	512400	695300	832400	1087400	737100	875300	995100	1081600	1145200	1213800
地方财政收支差额（收入—支出）（亿元）	36.7	46.2	35.5	51.3	48.8	35.3	37.5	14.6	-12.5	-6.1	-55.1	-316.3
财政收入	104.8	174.7	248.5	345.5	420.6	509.7	598.0	657.0	722.9	815.9	886.1	980.4
财政支出	68.0	128.5	213.0	294.1	371.7	474.4	560.5	642.4	735.4	822.0	941.2	1296.7
城镇登记失业率（%）（季度）	—	—	4.1	—	—	4.0	—	—	3.9	—	—	3.9
	同比累计增长率（%）											
地区生产总值（季度累计）	—	—	14.6	—	—	15.1	—	—	14.8	—	—	14.9
第一产业	—	—	2.7	—	—	5.1	—	—	3.3	—	—	6.0
第二产业	—	—	18.2	—	—	17.8	—	—	17.7	—	—	17.1
第三产业	—	—	11.6	—	—	13.2	—	—	12.9	—	—	13.7
工业增加值	20.2	25.6	25.9	23.6	23.4	23.2	23.4	23.3	23.2	23.2	23.1	23.4
城镇固定资产投资	—	78.9	66.7	39.3	25.4	24.6	29.3	29.0	28.1	26.9	26.5	23.8
房地产开发投资	—	52.4	51.5	40.8	33.7	36.2	44.2	45.5	47.7	51.7	51.8	50.3
社会消费品零售总额	20.2	17.1	17.4	17.1	18.2	17.5	17.1	16.9	16.7	16.7	16.7	16.6
外贸进出口总额	38.8	63.8	65.3	61.6	58.1	60.6	59.7	58.1	54.6	54.0	53.6	50.3
进口	45.4	78.5	75.7	71.7	67.5	68.5	67.2	65.4	58.4	57.7	56.7	52.7
出口	32.2	49.8	55.3	52.0	49.2	53.3	52.7	51.3	51.0	50.5	50.8	48.1
外商实际直接投资	30.0	50.4	53.8	59.4	50.4	46.6	—	—	—	—	—	14.5
地方财政收入	34.9	38.4	40.7	41.2	41.3	37.5	36.1	35.0	34.7	34.5	34.6	35.0
地方财政支出	7.9	20.0	24.9	21.0	17.4	19.1	18.1	19.1	18.7	19.8	21.8	17.3

数据来源：江苏省统计局《江苏统计月报》

注：自2004年7月起，江苏省外商实际直接投资统计以验资报告数为准，与往年不具可比性，因此无法统计7-11月各月累计同比增长率。

表 2. 江苏省各类价格指数

		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		南京市房屋销售价格指数	南京市房屋租赁价格指数	南京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	当季同比	当季同比	当季同比
2000		—	0.1	—	-3.1	—	7.1	—	1.1	1.6	1.9	1.1
2001		—	0.8	—	-3.2	—	-0.5	—	-0.9	0.5	4.7	2.7
2002		—	-0.8	—	-0.7	—	-1.4	—	-2.4	3.0	0.6	3.9
2003		—	1.0	—	1.9	—	6.5	—	2.3	9.8	4.4	4.7
2004		—	4.1	—	12.3	—	16.3	—	6.5	15.3	5.0	3.0
2004	1	3.2	3.2	6.5	6.5	11.2	11.2	5.0	5.0	—	—	—
	2	2.4	2.8	7.2	6.9	13.2	12.2	5.9	5.4	—	—	—
	3	3.6	3.1	9.3	7.7	14.3	12.9	6.2	5.7	12.1	6.8	3.2
	4	4.3	3.4	10.6	8.4	16.5	13.8	6.4	5.9	—	—	—
	5	5.1	3.7	10.8	8.9	17.9	14.6	6.9	6.1	—	—	—
	6	5.6	4.0	12.0	9.4	18.3	15.2	6.4	6.1	14.2	6.7	2.5
	7	5.3	4.2	13.6	10.0	18.2	15.6	6.0	6.1	—	—	—
	8	5.5	4.4	15.5	10.7	19.4	16.1	6.8	6.2	—	—	—
	9	5.1	4.4	17.2	11.4	18.6	16.4	7.6	6.4	17.7	3.5	3.0
	10	4.1	4.4	16.4	11.9	17.9	16.5	7.8	6.5	—	—	—
	11	2.5	4.2	14.3	12.2	15.7	16.5	7.5	6.6	—	—	—
	12	2.1	4.1	13.7	12.3	14.9	16.3	5.6	6.5	15.2	3.1	3.8

数据来源：江苏省统计局《江苏统计月报》，国家统计局《中国经济景气月报》

表 3. 江苏省主要存贷款指标

		2004.01	2004.02	2004.03	2004.04	2004.05	2004.06	2004.07	2004.08	2004.09	2004.1	2004.11	2004.12
本 外 币	金融机构各项存款余额（亿元）	16680.80	17007.31	17505.91	17613.62	17777.48	18139.65	18035.71	18207.63	18481.53	18547.51	18860.66	19036.18
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	518.18	326.94	498.60	107.71	163.86	362.17	-103.94	171.92	273.90	65.98	313.15	152.41
	金融机构各项存款同比增长（%）	27.83	26.48	25.75	24.91	23.25	21.03	19.03	18.88	16.89	16.35	17.16	17.78
	金融机构各项贷款余额（亿元）	12642.39	12936.18	13298.46	13472.24	13525.53	13538.24	13456.71	13619.60	13845.22	13867.81	14026.48	14286.85
	其中：短期	7555.75	7720.42	7891.88	7895.23	7886.77	7823.32	7730.34	7742.38	7783.90	7773.83	7629.75	7702.71
	中长期	3984.24	4092.62	4277.53	4385.11	4496.57	4578.35	4607.17	4684.84	4804.72	4864.73	5108.28	5222.28
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	485.11	293.43	384.32	173.78	83.29	230.14	-81.56	162.91	261.12	22.63	158.66	228.53
	其中：短期	273.17	164.67	191.96	3.35	-8.46	100.24	-92.99	12.05	74.56	-10.06	-144.10	51.45
	中长期	180.35	108.38	186.45	107.58	111.46	115.30	28.82	77.68	122.35	60.02	243.56	104.56
	金融机构各项贷款同比增长（%）	38.60	39.67	37.94	35.90	32.98	28.72	25.46	23.18	21.26	19.87	18.78	20.39
	其中：短期	28.79	28.77	26.22	24.81	21.99	15.94	14.05	12.22	10.77	8.77	5.44	5.82
	中长期	57.42	59.54	59.65	56.92	56.08	49.24	45.02	41.66	38.02	37.54	40.93	37.71
人 民 币	金融机构各项存款余额（亿元）	15863.13	16219.03	16695.95	16801.65	16935.51	17299.11	17207.27	17380.47	17650.71	17713.56	18055.31	18211.02
	其中：城乡居民储蓄存款	8281.54	8365.21	8405.83	8375.37	8386.49	8471.33	8497.75	8511.13	8567.95	8600.70	8727.92	8863.10
	企业存款	5595.02	5809.24	6109.39	6161.80	6252.43	6488.77	6318.31	6428.17	6581.29	6560.55	6646.93	6749.58
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	485.22	355.90	476.92	105.70	133.86	363.60	-91.84	173.20	270.24	62.85	341.75	155.71
	其中：城乡居民储蓄存款	643.36	83.67	40.62	-30.46	11.12	84.84	26.42	13.38	56.82	32.75	127.22	135.18
	企业存款	-128.26	214.22	300.15	52.41	90.63	236.34	-170.46	109.86	153.12	-20.74	86.38	102.65
	金融机构各项存款同比增长（%）	29.21	28.11	27.16	26.36	24.49	22.15	20.06	19.87	17.51	17.00	18.04	18.42
	其中：城乡居民储蓄存款	24.86	21.76	20.14	19.26	18.00	17.79	16.92	16.19	15.13	15.03	15.93	16.04
	企业存款	30.10	32.31	31.02	30.42	27.80	24.01	20.09	20.59	16.63	16.00	16.62	18.04
	金融机构各项贷款余额（亿元）	11881.08	12135.71	12470.35	12629.34	12683.93	12773.95	12708.53	12867.40	13103.56	13121.66	13261.13	13480.98
	其中：个人消费贷款	1036.06	1050.87	1097.54	1132.68	1162.74	1206.26	1219.40	1237.21	1268.77	1284.29	1315.47	1339.51
	房地产贷款	1588.32	1622.20	1721.77	1750.88	1817.52	1851.77	1889.17	1913.01	1980.06	2006.60	2063.73	2102.88
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	450.29	254.63	356.68	158.99	54.59	258.98	-65.45	158.88	271.71	18.09	139.48	221.42
	其中：个人消费贷款	44.38	13.91	46.67	35.14	30.06	43.52	13.13	17.81	31.56	15.52	31.18	24.04
	房地产贷款	84.57	32.76	74.05	55.39	39.18	34.24	37.40	23.84	67.05	26.54	57.13	39.15
	金融机构各项贷款同比增长（%）	36.50	37.46	35.93	34.15	31.57	26.26	23.16	21.16	19.80	18.61	18.28	19.31
	其中：个人消费贷款	66.29	67.46	64.63	62.30	59.83	53.56	48.48	44.25	42.44	40.21	37.59	34.95
	房地产贷款	38.37	50.50	57.29	33.94	51.56	49.70	26.40	40.72	41.23	20.76	38.73	37.69

数据来源：人民银行南京分行《江苏省金融统计月报》