

2004 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]

2004 年，在国家加强宏观调控的背景下，江西省经济、金融继续保持了总体良好的发展态势。全年实现生产总值 3500 亿元，同比增长 13.2%，主要经济指标提前一年完成“十五”计划，工业生产对经济发展的贡献率提高，农业和农村经济稳健快速发展，物价总水平温和上升，经济的内在增长机制开始形成。

2004 年，江西省金融运行总体健康平稳。全省金融部门在推进改革，加强内部经营机制转换的同时，认真贯彻落实“区别对待、有保有压”的方针，加大有效信贷投入，促进经济快速健康发展。年末全省金融机构本外币存款余额 3822.9 亿元，比年初增加 514.4 亿元，同比少增 15.7 亿元；本外币贷款余额 2912.9 亿元，比年初增加 422.5 亿元，同比多增 2.5 亿元。其中人民币贷款余额为 2854.0 亿元，比年初增加 397.7 亿元，同比少增 9.2 亿元。信贷增长与往年比较有所回落，但仍保持合理水平，高于全省地区生产总值增幅 2.4 个百分点。新增人民币贷款主要集中在基本建设贷款、个人消费贷款、农业贷款、票据贴现四个方面，但短期贷款同比少增明显。现金继续保持净回笼，外汇收支快速增长，顺差规模有所扩大。中国银行与建设银行股份制改革稳步推进，农村信用社改革效应初步显现。利率浮动区间有所扩大，利率市场化程度不断加深。票据市场快速发展，保险业务稳定增长，股票交易量同比增加。

江西省经济当前正处于加快发展时期，预计 2005 年全省资金需求仍将保持旺盛态势，对中小企业、非国有经济信贷支持力度将进一步加大。预计 2005 年地区生产总值增长 11%，居民消费价格指数上涨 4.0%，全部金融机构人民币贷款增加 450 亿元左右。

目 录

一、 金融运行情况.....	3
(一) 银行业.....	3
(二) 证券业.....	9
(三) 保险业.....	10
二、 经济运行情况.....	10
(一) 投资与消费.....	11
(二) 经济增长与效益.....	13
(三) 物价.....	14
(四) 房地产.....	15
三、 预测与展望.....	16
附录：	19
(一) 江西省经济金融大事记.....	19
(二) 江西省主要经济金融指标.....	21

专 栏

专栏 1：江西小额担保贷款工作保持全国领先地位	5
专栏 2：江西吸引外商直接投资取得突破	12

表

表 1：2004 年江西省银行业金融机构资产规模及增长情况表	4
表 2：2004 年江西省金融机构票据业务量统计表	7

图

图 1：1978 年以来江西省地区生产总值增长率走势图	11
图 2：2002 年以来江西省 CPI 和 PPI 变动趋势图	15

一、金融运行情况

2004 年江西省金融运行总体健康平稳，金融机构存款增长稳定，贷款增长适度，有效信贷投入不断加大，现金继续保持净回笼格局，金融机构改革稳步推进。

（一）银行业

1、机构有所精简,经营规模不断扩大

截至 2004 年末，全省银行业金融机构¹共有机构数 6955 个，从业人员 70902 人，分别较上年减少 5.1%、0.9%。其中：政策性银行省级分行 2 家,分支机构 102 个,从业人员 2350 人;国有商业银行省级分行 4 家,分支机构 2231 个,从业人员 35794 人;全国性股份制商业银行一级分行 2 家,即交通银行南昌分行和招商银行南昌分行，分支机构 78 个，从业人员 1523 人；城市商业银行 3 家,分支机构 125 个，从业人员 2555 人；地方性城乡信用社 1665 家,其中：城市信用社 7 家,农村信用社省级联社 1 家,县级农村合作银行 1 家,县级农村信用联社 94 家，县及县以下法人农村信用社 1562 家，其分支机构共有 3137 个,从业人员 22943 人；非银行金融机构 3 家，即江西省国际信托投资公司、江南国际信托投资公司和江铃财务公司，从业人员 229 人；邮政储汇局设立分支机构 1279 个，从业人员 5508 人。

2004 年末，全省银行业金融机构资产总额 4363 亿元，比上年同期增长 14.4%。各项贷款仍是银行业金融机构资产的主要构成部分。

¹ 这里所指的银行业金融机构包括政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、邮政储汇局。

2004 年末，全省银行业金融机构本外币各项贷款余额 2873.4 亿元，占资产总额的 65.9%，同比增长 16.2%，高于资产增长速度 1.8 个百分点。

表 1：2004 年江西省银行业金融机构资产规模及增长情况表

机构类型	资产规模（亿元）	同比增长（%）
政策性银行	474.9	20.6
国有商业银行	2382.9	9.6
股份制商业银行	230.5	26.4
城市商业银行	197.4	26.9
城市信用社	54.1	15.5
农村信用社	600.8	20.3
非银行金融机构	28.4	-37.1
邮政储汇局	394.0	24.3
合计	4363.0	14.4

数据来源：中国银行业监督管理委员会江西监管局

2、各项存款同比少增，储蓄存款增长稳定

2004 年末，全省金融机构本外币各项存款余额为 3822.9 亿元，比年初增加 514.4 亿元，同比少增 15.7 亿元。其中人民币存款余额 3758.3 亿元，比年初增加 518.6 亿元，同比少增 13.0 亿元；外汇存款余额 7.80 亿美元，比年初下降 0.51 亿美元，同比少增 0.32 亿美元。

新增人民币存款中，储蓄存款 332.1 亿元，占比为 64.0%，同比多增 23.8 亿元；企业存款 118.3 亿元，占比为 22.8%，同比少增 42.2 亿元。2004 年各季度人民币存款呈现两头强，中间弱的特点。一季度新增人民币存款 293.0 亿元，同比多增 29.4 亿元；二季度新增人民币存款 83.2 亿元，同比少增 58.8 亿元；三季度新增人民币存款 60.2 亿元，同比少增 25.3 亿元；受存款基准利率提高的影响，四季度新增

人民币存款 82.1 亿元，同比多增 41.7 亿元。

3、贷款增速逐季减缓，结构进一步调整

2004 年末，全省金融机构本外币各项贷款余额为 2912.9 亿元，比年初增加 422.5 亿元，同比多增 2.5 亿元。其中，人民币贷款余额为 2854.0 亿元，比年初增加 397.7 亿元，同比少增 9.2 亿元，主要是由于短期贷款同比少增 84.1 亿元。外汇贷款余额 7.12 亿美元，比年初增加 2.99 亿美元，同比多增 1.41 亿美元。

受国家宏观调控的影响，金融机构贷款增长趋势逐季放缓。一至四季度全省新增人民币贷款分别为 151.0 亿元、99.4 亿元、78.0 亿元和 69.3 亿元，但总体增速仍较全国高 1.08 个百分点。

分机构看，中小金融机构新增贷款所占份额有所扩大。2004 年，国有商业银行人民币贷款增加 185.4 亿元，同比少增 64.2 亿元，全国性股份制商业银行贷款增加 34.2 亿元，同比多增 9.3 亿元，农村信用社贷款增加 72.2 亿元，同比多增 8.3 亿元。

从贷款投向看，新增人民币贷款主要集中在：基本建设贷款增加 206.8 亿元，个人消费贷款增加 62.2 亿元，农业贷款增加 42.0 亿元，票据贴现增加 40.8 亿元。这四个方面新增贷款占全年人民币贷款增加额的 88.5%。信贷支持“三农”、再就业等经济薄弱环节的力度进一步加大。

专栏 1：江西小额担保贷款工作保持全国领先地位

就业是民生之本，安国之策，事关改革、发展、稳定的大局。在此背景下，2002 年末国家四部委联合出台了直接扶持下岗失业人员自主创业的小额担保贷款优惠政策。目前，该政策已成为国家再就业工作的重要组成部分。

自 2002 年末该项政策在江西省实施以来，江西省委、省政府明确提出以小额担保贷款作为落实再就业政策的突破口，全力推动再就业工作深入发展。一是制定和完善各项工作规程，提供组织和制度保障。2003 年 4 月，人民银行南昌中心支行会同江西省财政厅、省经贸委、省劳动和社会保障厅联合制定印发了《江西小额担保贷款管理实施办法》。此后，又陆续出台了《贴息资金管理办法》和《财政贴息申报审批工作制度》，完善了小额贷款统计报表管理。二是明确工作目标，加强督导考核力度。为切实将工作落实到位，明确各部门工作职责，江西省每年要对各设区市和各商业银行担保基金数量、小额担保贷款额年度工作目标提出指导计划指标，定期进行通报考核，并建立奖励机制。三是建立小额担保贷款的长效机制，为工作开展创造良好的金融生态环境。为促进小额担保贷款全面协调健康发展，全省建立了由二十多部门参加的再就业工作联席会议制度，定期研究协调工作，并要求全面把握好“贷、用、还”三个环节，为此项工作深入开展创造良好工作环境。目前，江西已在全省 11 个设区市和省本级建立了小额贷款担保中心，并在编制、经费方面给予了保障。同时，各级财政从促进就业资金中按一定比例划拨资金设立担保基金，足额到位，封闭运行。此外，为提高贷款到期偿还率和创业成功率，江西还加强创业人员的诚信教育和创业辅导工作。截至 2004 年 12 月末，江西省各设区市、县（市、区）和省本级共设立担保基金 16783 万元，全省小额担保贷款累计收回 5852 万元，贷款回收率一直保持在 95% 以上。四是以创新来推动小额担保工作的开展。按照中央统一要求，结合江西省实际，制定小额担保贷款操作办法，并在操作层面上进行了突破和细化。如在银发[2004]51 号文件要求的基础上，江西省明确规定下岗失业人员创办的小企业、符合条件的再就业基地和非正规就业劳动组织可以申请小额担保贷款；小额贷款扶持对象也由领取了《再就业优惠证》的下岗失业人员，扩大到失业一年以上、办理了城镇失业登记、准备自主创业的大中专毕业生和退伍士兵；另外，小额担保贷款额度上也提出由 2 万元逐步扩大到 5 万元。

截至 2004 年 12 月末，江西省小额担保贷款余额达 3.2 亿元，累计发放贷款 3.9 亿元，小额担保贷款发放量在全国名列前茅，由于成绩突出，江西省的这项工作多次得到国务院领导肯定和表彰。目前，江西小额担保贷款业务已在省本级、全省所有设区市和县（市、区）展开，小额担保贷款已直接惠及下岗失业人员已达 7.31 万人。

各项外汇贷款中，中长期贷款余额 4.43 亿美元，比年初增加 2.8 亿美元，同比多增 2.1 亿美元；短期贷款和进出口贸易融资余额为 2.1 亿美元，比年初增加 0.3 亿美元，同比少增 0.3 亿美元。

4、现金收支继续保持净回笼

2004 年全省金融机构累计现金收入 10297.6 亿元，同比增长 15.4%，累计现金支出 10067.8 亿元，同比增长 15.1%，收支轧抵净回笼现金 229.8 亿元，同比增长 25.7%。从现金回笼的渠道上看，商

品销售、服务业收入、储蓄存款仍是现金回笼主渠道。

5、外汇收支顺差规模不断扩大

2004 年全省跨境外汇收支总额 41.1 亿美元，同比增长 55.9%，其中跨境外汇收入 26.4 亿美元，跨境外汇支出 14.7 亿美元，外汇顺收 11.7 亿美元，经常账户、资本和金融账户均实现顺差。全省银行结售汇总额为 36.7 亿美元，比上年增长 54.3%，增速较上年提高 12 个百分点，其中银行结汇收入 24.1 亿美元，银行售汇支出 12.6 亿美元，顺差 11.6 亿美元，贸易、非贸易和资本项目均保持顺差。

6、票据市场业务保持较快发展势头

2004 年，全省金融机构累计签发银行承兑汇票 313.9 亿元，同比增加 74 亿元，增长 30.9%，增幅同比下降 28.7 个百分点。其中四家国有商业银行同比减少 6.6 亿元，全国性股份制商业银行同比增加 33.2 亿元。累计办理贴现 313.2 亿元，比上年增长 78.4%，增幅同比下降 31.7 个百分点；累计发生再贴现 1.0 亿元，同比减少 7.0 亿元。

表 2：2004 年江西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	115.3	74.1	69.8	64.1	0.9	0.8
2	124.3	146.1	74.3	140.9	1.8	1.9
3	130.3	227.2	79.1	212.4	1.5	2.5
4	143.6	313.9	99.4	313.2	4.3	6.5

数据来源：中国人民银行南昌中心支行货币信贷处

2004 年末，已签发未到期的银行承兑汇票余额 143.6 亿元，比年初增加 31.8 亿元，同比少增 6.7 亿元；票据贴现余额 99.4 亿元，

比年初增加 40.8 亿元，同比多增 17.7 亿元；再贴现余额 0.1 亿元，同比减少 5.4 亿元。

7、存款利率基本稳定，贷款利率浮动区间有所扩大

2004 年，全省金融机构利率风险意识增强，利率定价能力进一步提高。据利率监测，全省人民币存款及 1 年期以下小额外币存款均执行人民银行公布的利率，未出现利率下浮现象；利率完全放开的 2 年期美元小额存款，在（0.9375%，1.25%）的区间内执行；大额外币存款全省仅发生一笔业务，金额 1200 万美元，期限一年，利率为 0.5625%。从人民币贷款利率浮动情况看，国有商业银行利率下浮比重较大，农业银行、建设银行省分行执行下浮利率的贷款占比分别为 59.7%、50.0%。农村信用社执行上浮利率的贷款主要集中在基准利率的 1.5 至 2 倍的区间内，占其全部贷款的 54.6%，执行基准利率 2 倍以上的贷款占 2.7%。从外币贷款利率执行情况看，各商业银行一年期美元贷款浮动利率主要分布在（3.96%，4.49%）的区间内。由于 LIBOR²行情的变化，美元贷款利率较年初略有上涨。

8、金融改革稳步推进，成效逐步显现

作为全国首批农村信用社改革试点的 8 个省份之一，在人民银行资金扶持政策激励下，全省农村信用社改革顺利实施。对江西省农村信用社发行专项票据置换不良资产和历年挂账亏损、财政拨付保值贴息、税收减免等扶持政策得到有力落实，农村信用社经营状况明显好转。截至 2004 年 9 月 2 日，人民银行资金支持方案实施全部到位，

² LIBOR 指伦敦银行间同业拆放利率

全省 95 家农村信用社共认购专项中央银行票据 25.9 亿元,置换不良贷款、历年挂帐亏损分别为 19.82 亿元、6.1 亿元;并在全中国改革试点省中率先建立独立理事制度,进一步加强了内部控制。

截至 2004 年末,全省农村信用社存款余额达 506.5 亿元,比年初增加 83.8 亿元,净增额居全省各金融机构首位;各项贷款余额 353.6 亿元,比年初增加 72.2 亿元,同比多增 8.3 亿元。存贷款增幅分别高于全省金融机构平均增幅 3.8 个百分点和 7.7 个百分点,高于全国农信社平均增幅 4.1 个百分点和 8.4 个百分点。年末,全省农村信用社股本金余额为 31.0 亿元,较 2002 年末增长 46.3%;平均资本充足率为 7.8%,较 2002 年末增长 13.7%;法人单位全年盈利面超过 90%,实现利润总额 2.2 亿元,为 2002 年末的 40.6 倍。

此外,按照中国银行、建设银行股份制改革的总体实施方案,中行、建行江西省分行的股份制改造稳步推进。

(二) 证券业

截至 2004 年末,全省有综合类券商两家,15 家异地证券公司在江西设有证券营业部,证券营业部和营业网点 126 个,从业人员约 2000 人,与上年基本持平。2004 年全省投资者累计开立沪深股票交易账户 97 万户,比上年增加 2 万户。沪深股市累计成交 1080 亿元,同比增加 328 亿元,增长 43.6%。

至 2004 年末,全省 26 家境内外上市的公司共发行股票 28 只,其中 A 股 24 只,B 股、H 股各 1 只,另有两家公司在香港创业板上市。上市公司在证券市场累计募集资金 130 亿元。2004 年洪城水业、行

知教育分别在上海证券交易所和香港创业板挂牌上市，共募集资金 2.8 亿元，股票新增融资额同比减少 0.98 亿元。

（三）保险业

截至 2004 年末，全省商业性保险公司省级分公司达 11 家，其中寿险公司 6 家，财险公司 5 家。此外，中国进出口信用保险公司在南昌设立了营业部。全省保险机构的分支机构数达 293 个，较上年增加 5 个。保险营销服务部 1167 个，较上年增加 294 个。保险从业人员达 4.4 万人，比上年减少 0.3 万人。

2004 年末，全省保险机构总资产达 145.8 亿元，同比增长 36.8%，实现保费收入 80.8 亿元，同比增长 15.8%。其中，财产险保费收入达 15.4 亿元，同比增长 16.5%；人身险保费收入 65.4 亿元，同比增长 15.7%。在经济补偿方面，全省保险业共支付赔款与给付 16.6 亿元，同比增长 3.3%。其中寿险公司赔款、给付支出 7.2 亿元，同比下降 4.7%，财险公司赔款支出 9.4 亿元，同比增加 10.4%。全省保险深度³2.3%，较上年降低 0.17 个百分点，保险密度⁴188.6 元，较上年增加 24.6 元。

二、经济运行情况

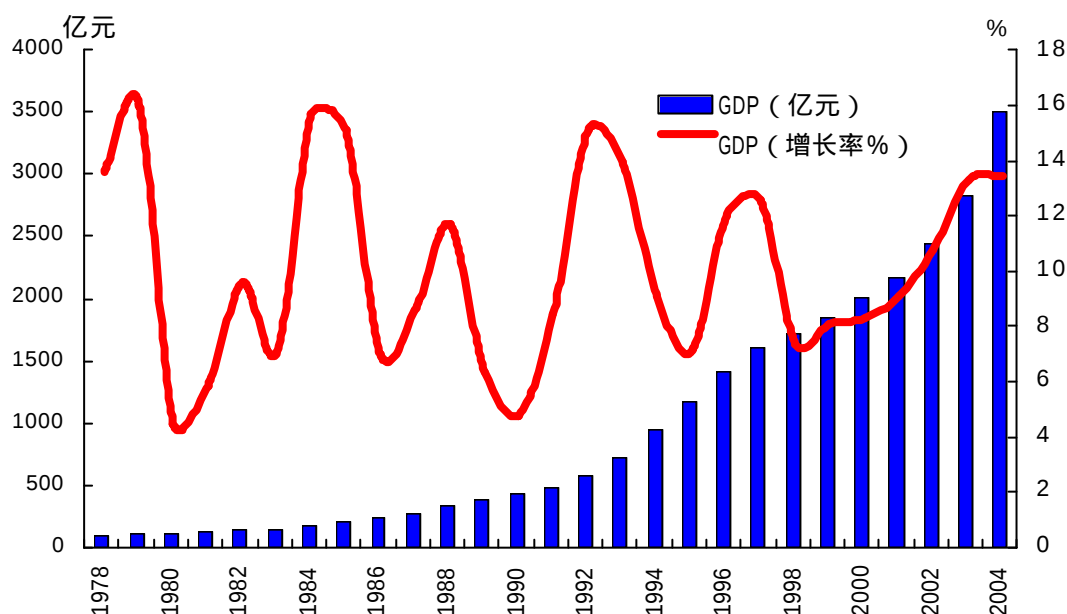
2004 年，宏观调控各项措施初见成效，固定资产投资增幅有所回落，居民消费价格温和上升，农业生产和农民增收呈现出近几年来

³保险深度为保费收入占生产总值的比重。

⁴保险密度为人均保费收入，按 2004 年度常住人口统计数计算。

少有的良好态势,粮食产量创历史新高。经济快速增长、效益大幅上升。在经济快速增长的同时,也存在通货膨胀的压力、农业增长的基础还不牢固、煤电油运紧张等问题。2004 年江西省共实现地区生产总值 (GDP) 3496 亿元,同比增长 13.2%,比上年提高 0.2 个百分点。

图 1：1978 年以来江西省地区生产总值增长率走势图



数据来源：江西省统计局《江西统计年鉴》（1978-2004）

（一）投资与消费

2004 年，江西省全社会固定资产投资 1820 亿元，同比增长 32%。其中城镇投资 1488.4 亿元，同比增长 36.0%，增速比上年下降 20.6 个百分点，高于全国平均增长速度 8.4 个百分点。国有投资所占比重逐年下降，2002 - 2004 年分别为 58.8%、51.8%、48.4%。从固定资产投资资金来源看，银行贷款 272.4 亿元，利用外资 63.7 亿元，自筹资金 817.8 亿元，自筹资金的比重达到 55.4%，比上年提高 7.0 个百分点，投资自主增长机制进一步加强。

专栏 2：江西吸引外商直接投资取得突破

近三年来，江西省上下按照省委确立的“以工业化为核心，以大开放为主战略”的要求，采取各项有力措施吸引外商直接投资，取得了骄人的成绩。

为切实做好吸引外商直接投资的工作，省委、省政府制定了一系列鼓励外商投资发展的优惠政策，放宽投资领域；先后三次大幅精简行政审批事项，省级行政审批事项从 1172 项减少到 315 项；3000 万美元以下的项目审批权下放给各设区市；外商投资企业改审批制为登记制；简化办事程序，实行“一站式”集中办公联审。通过改革，为外商投资营造了一个良好的投资经营环境，从而吸引了大批外商投资企业落户江西。

全省依托工业园区发展开放型经济，各园区注重发挥各自的产业优势，吸引外商投资企业，加快产业集聚，使江西省工业从分散转向集中，园区的聚集效应日益显现。2004 年工业园区实际利用外资占全省总量的 56.1%，成为吸引外商直接外资的主要载体。

在吸引外商直接投资工作中，各地方十分注重吸引国际大企业来赣投资，2004 年新批合同外资金额 1000 万美元以上的大项目 56 家，比上年增加 8 家，目前共有 20 余家世界 500 强企业投资江西，投资总额达 4.87 亿美元的江西晨鸣纸业成为历年来投资总额最大的外商投资企业。2000 年至 2004 年单个签约项目分别为 170 万美元、259 万美元、259 万美元和 322 万美元，呈现逐年增加的良好态势。

通过三年来全省上下的共同努力，江西省吸引外商直接投资成绩喜人，2004 年全省外商直接投资项目数 964 个，比上年同期增长 27.0%，较 2000 年增长 2.5 倍；合同金额 31.13 亿美元，增长 32.9%，较 2000 年增长 10.7 倍；实际使用金额 20.52 亿美元，增长 26.6%，比 2000 年增长了 8 倍；实际利用外资位列全国第八，比 2000 年前移了 13 位，在全国所占的比重也由 2000 年的 0.56% 上升到 2004 年的 3.39%。

外商投资企业对江西省经济发展的贡献度也不断提高。2004 年江西省规模以上外商投资工业企业完成增加值 77.3 亿元，占全省规模以上工业增加值的 12.52%，比 2000 年上升了 4 个百分点；外商投资企业出口 5.29 亿美元，占全省出口总额的 26.52%，比 2000 年上升了近 13 个百分点，外商投资企业正成为推动江西省经济快速发展的一支重要力量。

2004 年末，全省规模以上工业产成品资金占用 112.7 亿元，同比增长 23.4%。人民银行南昌中心支行 117 户企业调查数据显示，12 月末，企业存货资金占用 152.2 亿元，同比增长 13.8%。其中原材料存货 55.3 亿元，同比增长 11.1%；产成品存货 29.0 亿元，同比下降 3.5%。原材料存货增长高出产成品存货增长 14.6 个百分点，存货在流动资产余额中的占比达到 36.6%。

2004 年，全省实现社会消费品零售总额 1059.9 亿元，剔除物价因素实际增长 11.3%，是 1997 年以来增长最快的一年。其中，城市市场 533.3 亿元，比上年增长 17.1%，农村市场（县及县以下）526.6 亿元，比上年增长 12.6%，城乡消费差距有所加大。

2004 年，全省进出口总额 35.3 亿美元，增长 39.7%。其中，出口总额 19.9 亿美元，增长 32.5%；进口总额 15.4 亿美元，增长 50.3%。

（二）经济增长与效益

2004 年，全省实现地区生产总值（GDP）3496 亿元，比上年增长 13.2%，增速加快 0.2 个百分点。其中，第一产业增加值 711.7 亿元，增长 8.0%；第二产业增加值 1595.7 亿元，增长 18.6%；第三产业增加值 1188.5 亿元，增长 9.6%。

粮食生产扭转了自 1999 年以来播种面积和产量连续 4 年下滑的局面，全省粮食播种面积 5300 万亩，增长 21.1%；粮食总产 360 亿斤，增长 24%。但 2004 年农业生产的良好形势很大程度上归功于粮价大幅上涨和政府各项集中出台的惠农政策，农业持续增长的基础还不牢固，仍需继续坚持对农业的大力投入。

工业生产在效益提高的前提下快速增长。2004 年，全省规模以上工业完成增加值 617.8 亿元，比上年增长 26.1%，较 2001 年翻了一番。工业经济效益综合指数达到 129.3%，同比增长 16%，全员劳动生产率人均 6.2 万元，同比增长 28.1%。实现利润继续大幅增长，规模以上工业盈亏相抵后实现利润总额 72.2 亿元，比上年同期增长 46.8%。工业品产销率达到 98.8%，比上年提高 0.9 个百分点。

2004 年，全省财政总收入 349.2 亿元，增长 22.2%，比 2000 年翻一番。其中，地方财政收入 205.1 亿元，增长 22.0%，高于全国平均增幅 3.4 个百分点。全年城镇居民人均可支配收入 7560 元，比上年增长 9.5%，同比加快 0.6 个百分点；农民人均纯收入 2953 元，比上年增长 20.1%，同比加快 14.8 个百分点，城乡居民收入差距缩小。

2004 年，全省发电量 328 亿千瓦时，增长 6.5%。尽管从全国来看，全省电力供应相对宽裕，但总体形势仍然紧张。12 月底，全省电力出力负荷仅为 420 - 450 万千瓦时，缺口达百万千瓦时，南昌等少数地区已出现拉闸限电现象。目前铁路运力仅能满足全省煤炭需求的 55%，生产要素的瓶颈制约将影响整体效益的进一步提升。

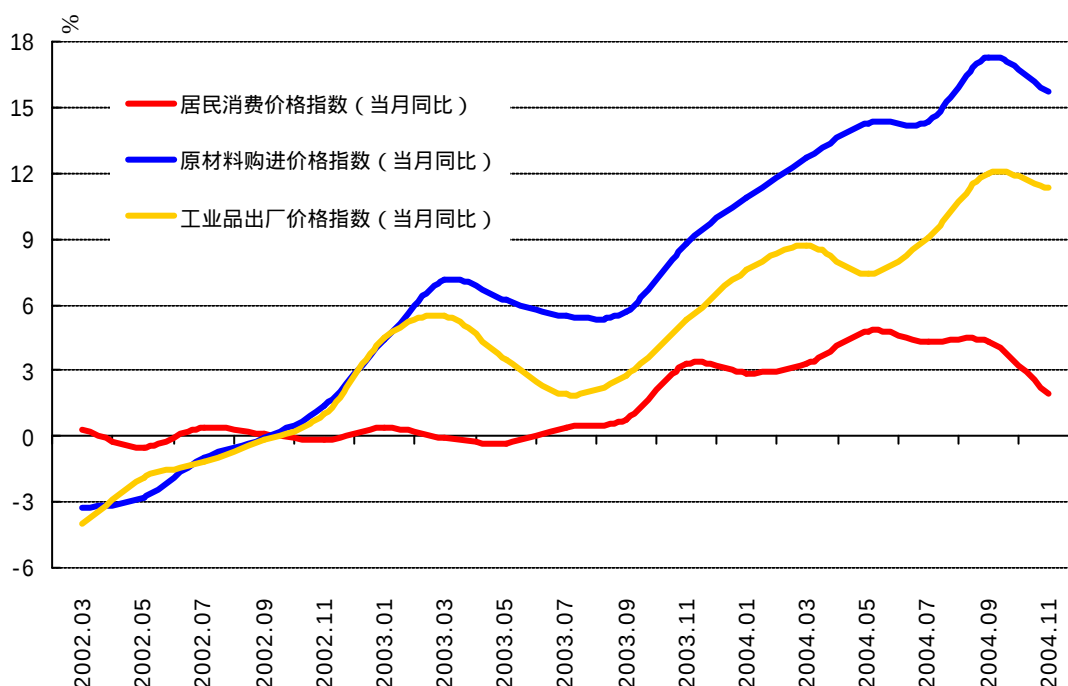
（三）物价

2004 年，江西省物价总体水平保持温和上升态势。居民消费价格指数（CPI）同比上涨 3.5%，较去年同期涨幅提高 2.7 个百分点。全年 CPI 上涨构成因素中，上年物价上涨滞后因素影响 1.7 个百分点，今年物价上涨新增因素影响 1.8 个百分点。全年农业生产资料价格指数累计上涨 10.7%，除最后两个月略有回落外，其它月份基本呈持续上升趋势。全年工业品出厂价格指数累计上涨 9.7%，涨幅为 1996 年以来最高水平；原材料、燃料、动力购进价格指数累计上涨 14.5%，同比多上涨 7.9 个百分点，涨幅连续 23 个月大于工业品出厂价格指数。原材料价格持续上涨，一方面工业企业利润空间被压缩，成本压力较大；另一方面导致企业存货增加，短期资金占用上升，企业流动资金贷款需求增加。同时，受价格管制因素的影响，预计在 2004 年

要涨而未涨或涨幅较小的能源、电力、水等的价格如果在 2005 年调价，企业成本压力将进一步加大。

从劳动力工资水平看，2004 年全省全部职工年平均工资为 11605 元，较去年增加 1084 元，扣除价格因素实际增长 6.8%。其中国有企业全部职工年平均工资为 11141 元，较上年增加 1323 元，实际增长 10.0%；国有企业在岗职工年平均工资为 14221 元，较上年增加 1550 元，实际增长 12.2%。自 2003 年下半年以来，全省劳动力市场结构性的“招工难”开始出现，促进劳动力工资价格的普遍上扬。

图 2：2002 年以来江西省 CPI 和 PPI 变动趋势图



数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》

(四) 房地产

2004 年，江西省房地产市场运行总体平稳，房地产开发投资在 1 - 2 月同比增长 81.7%后逐步回落，全年累计完成房地产开发投资 242.8 亿元，同比增长 39.7%。从开发和投资面积看，1 - 12 月，完

成土地开发面积 783.9 万平方米，比去年增长 6.6%；新开工土地面积 1698.5 万平方米，增长 18.0%，增幅比去年同期回落 54.8 个百分点；竣工面积 1155.7 万平方米，增长 32.7%，比去年同期少增 20.7 个百分点。

房地产贷款增速放缓。2004 年末，江西省房地产贷款余额为 314.9 亿元，较年初增长 75.6 亿元，增长 31.6%，较去年同期下降 32.6 个百分点。其中，住房开发贷款 62.5 亿元，较年初增长 99.6%，增幅同比下降 3.6 个百分点；个人住房消费贷款 153.9 亿元，同比增长 5.3%，比去年同期下降 1.2 个百分点。

三、预测与展望

2005 年是江西省全面完成“十五”计划目标，加快在中部地区崛起的关键一年。从宏观层面看，世界经济继续回暖，国内经济正处于新一轮增长的上升期，沿海地区产业转移与资本输出的力度进一步加大等，为江西省 2005 年经济保持快速平稳发展带来良好的战略机遇。但是江西省经济发展也面临着不少困难和挑战，主要是中国入世过渡期行将结束，江西省经济发展的市场化程度依然较低，农业发展的长效机制尚需进一步健全，经济增长方式亟待改进，能源交通瓶颈未得到根本缓解，物价上涨因素复杂，通胀压力依然存在等。可以说目前全省经济运行正处在较高增长速度平台，同时又面临着积极调控的重要阶段。预计 2005 年江西经济将继续稳步增长，GDP 增速将达到 11% 以上，增速放缓，但高于全国平均增长水平。从投资需求看，国家宏观调控政策的效果将进一步显现，江西省全社会固定资产投资会增长

20%, 低于上年水平, 但仍是拉动 GDP 增长的重要力量; 从消费需求看, 居民对未来经济发展前景看好, 收入预期提高, 将支持未来消费支出增加; 经济发展外向化程度继续加深, 全年实际利用国外和境外资金将保持稳定增长, 外贸依存度进一步提升。

价格方面, 随着 2005 年中央和省委一号文件制定的一系列支农政策的出台, 全省农业综合生产能力将进一步增强, 预计粮食价格将在平稳中略有上升。去年粮食价格上涨所造成的影响仍将持续, 而且从最近两年的规律看, 粮食价格的上涨将会出现在 2005 年 4、5 月份。2004 年上游价格上涨向下游传导过程中, 经过部分消化后必然会有一部分在今年显现出来, 相当部分的 PPI 上涨最终会以成本推动形式传导到 CPI 中去, 形成物价上涨压力, 预计 2005 年江西省居民消费价格总指数上涨 4%。

2005 年, 江西省金融运行将继续保持平稳。由于当前全省经济发展处于较快增长时期, 对资金需求将继续保持旺盛态势。各金融机构在落实国家宏观调控政策、增加信贷有效投入的过程中将进一步加大信贷结构调整力度, 继续满足有市场、有效益、有利于增加就业的企业合理资金需求, 进一步加大对“三农”、中小企业和非公有制企业、再就业、助学等经济薄弱环节的信贷支持。企业融资结构的总体格局不会改变, 间接融资仍将占主导地位; 资金市场尤其是民间融资将进一步活跃; 存贷款利率浮动范围将进一步扩大, 市场对利率定价的敏感度上升。金融机构的经营效益继续提高, 金融生态环境进一步改善。综合分析考虑, 预计今年江西省新增存款贷款将基本延续上年

走势，存款同比少增，贷款同比多增，但增幅回落；利率总体平稳，预计全省金融机构各项存款增加 600 亿元左右，各项贷款增加 450 亿元左右。其中，短期贷款和个体私营企业贷款将有明显增加。

附录：

（一）江西省经济金融大事记

1、1月5日 中共江西省委、江西省人民政府制定《关于贯彻中共中央国务院关于促进农民增加收入若干政策的实施意见》，制定出台了32条支持粮食生产和促进农民增收的政策措施。

2、3月16日 中国人民银行南昌中心支行、省财政厅、省劳动和社会保障厅对《江西省下岗失业人员小额担保贷款管理实施办法》作了进一步完善，扩大了小额贷款扶持对象的范围和额度，并就风险补偿机制、简化贷款担保和审批手续等做了进一步修订和完善。

3、4月30日 中国人民银行南昌中心支行制定出台《关于进一步支持和促进江西经济发展的信贷政策指导意见》。

4、5月26日 江西省农村信用社联合社正式挂牌营业，开始依据省政府的授权，对全省农村信用社、农村合作银行的各级机构正式行使管理、指导、协调、服务的职权。

5、7月29日 江西省行长（经理）联席会议在南昌召开，就正确理解和执行国家宏观调控政策，进一步做好促进江西经济持续快速稳健发展的金融支持工作进行了认真研究。

6、8月6日 “行知教育”正式在香港联交所创业板上市挂牌，发行额度7500万，是江西本土民营企业在香港股票市场上市的首家股票，也是中国内地第一家香港上市的教育软件股票。

7、8月26日 中国人民银行南昌中心支行货币信贷处被国务院授予全国再就业先进工作单位，为人民银行系统唯一受表彰单位。

8、9月2日 江西省农村信用社申请发行专项中央银行票据的审核申报工作全面完成，专项票据发行全部到位，全省95家农信社共认购专项中央银行票据259075万元，占专项票据发行额度的100%。

9、10月1日 经国家外汇管理总局批准，江西省开始实行境外投资外汇管理改革试点。中国人民银行南昌中心支行、外汇管理局江西省分局被江西省政府评为“服务开放型经济先进单位”。

10、11月25日 为策应江西加入泛珠三角区域合作组织，江西金融学会高小琼会长代表江西金融界参加了由福建、湖南、广东、广西、海南、四川、贵州、云南、江西九省金融学会联合组织的“泛珠三角区域合作与发展金融论坛”，并在会上签署合作备忘录。

11、12月1日 江西省人民政府办公厅印发《关于进一步深化农村信用社改革的意见》，就农村信用社完成增资扩股计划后进一步深化改革、加快发展提出具体实施意见。

12、12月6日 由中国人民银行南昌中心支行、《金融时报》联合主办的“经济薄弱环节的金融支持与服务”论坛在南昌召开，全省各有关经济金融单位和经济学者参加。

13、12月14日 江西省人民政府办公厅转发省教育厅、省财政厅、人行南昌中支、省银监局四家单位《关于进一步完善国家助学贷款工作的意见》（赣府厅发[2004]74号）；

14、12月31日 根据中央统一部署，对全省土地市场和固定资产投资项目进行了认真清理整顿，全省开发区由原来的137个减少到98个，开发区规划面积由173万亩调减到74.8 万亩；停建固定资产11个，整顿181个，遏制了部分行业盲目投资和低水平重复建设。

15、12月31日 2004年度江西省经济社会发展继续保持良好的势头，全省生产总值、财政总收入、全社会固定资产投资、社会消费品零售总额、居民消费价格总指数、城镇登记失业率、城镇居民人均可支配收入、农民人均纯收入等8项主要经济指标提前一年完成了“十五”计划。

(二) 江西省主要经济金融指标

表 1. 江西省主要经济指标

	2004.01	2004.02	2004.03	2004.04	2004.05	2004.06	2004.07	2004.08	2004.09	2004.10	2004.11	2004.12
	绝对值 (自年初累计)											
地区生产总值 (季度累计) (亿元)	—	—	663.0	—	—	1344.8	—	—	2219.6	—	—	3500.0
第一产业	—	—	105.0	—	—	216.7	—	—	394.0	—	—	710.0
第二产业	—	—	283.0	—	—	598.2	—	—	987.8	—	—	1600.0
第三产业	—	—	275.0	—	—	529.9	—	—	837.9	—	—	1190.0
工业增加值 (亿元)	33.2	76.3	123.2	172.7	219.6	271.1	320.8	370.4	426.0	486.0	548.5	617.8
城镇固定资产投资 (亿元)	—	81.2	159.3	241.4	330.1	464.9	558.9	659.0	767.1	905.4	1097.3	1488.4
房地产开发投资	—	21.8	35.6	49.9	64.0	85.2	101.9	119.9	156.8	154.3	184.2	242.8
社会消费品零售总额 (亿元)	90.8	172.6	251.4	327.0	408.0	492.3	572.4	653.5	743.2	841.9	943.6	1059.9
外贸进出口总额 (万美元)	20400	37400	62600	88600	116800	153300	187400	223000	260100	283100	314600	353200
进口	9100	16800	25800	36500	48600	66200	81200	98300	117700	123600	137400	153700
出口	11300	20600	36800	52100	68200	87100	106200	124700	142400	159500	177200	199500
进出口差额(出口 — 进口)	2200	3800	11000	15600	19600	20900	25000	26400	24700	35900	39800	45800
外商实际直接投资 (万美元)	12200	23300	37500	54900	72000	103100	116900	131000	144600	159800	184800	205200
地方财政收支差额 (收入 — 支出) (亿元)	-8.0	-13.3	-34.6	-33.2	-54.2	-62.9	-72.4	-84.2	-105.3	-119.3	-146.5	-247.7
财政收入	16.2	28.4	44.5	62.3	76.2	100.9	115.5	130.1	145.8	161.6	178.3	205.1
财政支出	24.2	41.7	79.1	95.5	130.4	163.8	187.9	214.2	251.1	280.9	324.8	452.8
城镇登记失业率 (%) (季度)	—	—	3.6	—	—	3.6	—	—	3.4	—	—	3.6
	同比累计增长率 (%)											
地区生产总值 (季度累计)	—	—	12.2	—	—	12.6	—	—	12.7	—	—	13.2
第一产业	—	—	4.3	—	—	5.1	—	—	7.6	—	—	8.0
第二产业	—	—	20.2	—	—	20.9	—	—	18.5	—	—	19.2
第三产业	—	—	8.4	—	—	7.6	—	—	8.8	—	—	9.0
工业增加值	11.1	22.2	25.8	25.8	26.5	26.1	26.0	26.0	25.6	25.8	25.9	26.1
城镇固定资产投资	—	40.2	41.8	41.2	40.3	35.9	34.0	33.1	29.1	27.2	33.5	36.0
房地产开发投资	—	81.7	61.8	51.1	47.3	32.6	30.9	33.1	36.4	34.8	41.2	39.7
社会消费品零售总额	13.0	12.0	12.4	13.3	1406.0	14.4	14.3	14.3	14.1	14.2	14.2	14.8
外贸进出口总额	-14.6	7.9	19.7	17.4	22.9	33.5	36.4	11.0	42.9	39.9	40.5	39.7
进口	-2.2	-11.3	-3.4	-3.4	10.0	32.2	41.3	49.8	56.1	48.2	50.3	50.3
出口	21.4	31.3	43.2	38.4	34.0	34.5	32.9	34.8	33.5	34.0	33.8	32.5
外商实际直接投资	37.6	18.4	2.0	7.2	3.2	9.9	17.8	15.5	17.4	19.5	27.0	26.6
地方财政收入	34.1	33.7	34.3	31.6	27.9	27.5	25.0	22.8	21.2	20.1	20.8	22.0
地方财政支出	-10.1	5.7	8.8	12.1	21.6	22.0	18.0	13.3	11.8	12.7	16.1	18.5

数据来源：江西省统计局

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
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	7.4
	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	36.7
	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	23.7
	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	7.4

数据来源： 《中国经济景气月报》

表 3. 江西省主要存贷款指标

		2004.01	2004.02	2004.03	2004.04	2004.05	2004.06	2004.07	2004.08	2004.09	2004.10	2004.11	2004.12
本 外 币	金融机构各项存款余额（亿元）	3430.3	3535.1	3600.1	3607.2	3643.0	3679.3	3671.6	3706.1	3739.7	3757.0	3795.7	3822.9
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	121.8	104.8	65.0	7.1	35.9	36.3	-7.7	34.5	33.6	17.3	37.7	28.2
	金融机构各项存款同比增长（%）	20.4	19.3	18.3	17.8	17.4	15.5	14.7	15.0	14.4	13.9	14.5	15.6
	金融机构各项贷款余额（亿元）	2677.2	2705.9	2746.6	2780.6	2823.8	2775.8	2768.3	2810.1	2852.9	2863.4	2893.6	2912.9
	其中：短期	1540.7	1551.8	1544.8	1535.8	1559.8	1492.4	1486.7	1498.1	1497.0	1498.0	1509.4	1487.6
	中长期	1040.9	1060.3	1098.7	1131.6	1152.6	1178.1	1192.8	1214.2	1253.3	1267.5	1284.6	1309.5
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	73.8	28.7	49.2	33.6	43.2	40.5	-7.5	41.8	45.4	10.4	30.2	33.2
	其中：短期	33.2	11.1	0.8	-9.3	24.0	-10.6	-5.7	11.4	1.3	0.9	11.5	-7.9
	中长期	33.8	19.4	38.9	32.9	21.0	46.8	14.7	21.5	39.2	14.3	17.1	24.9
	金融机构各项贷款同比增长（%）	20.0	20.7	20.4	20.8	20.3	18.2	16.3	16.4	15.8	14.9	15.0	16.0
	其中：短期	9.3	9.2	6.8	4.9	5.1	-1.5	-2.2	-2.2	-3.3	-3.9	-2.9	-2.2
	中长期	36.7	38.0	39.5	42.4	42.1	40.5	39.0	38.5	37.5	35.8	32.6	31.8
人 民 币	金融机构各项存款余额（亿元）	3360.4	3465.5	3532.8	3540.9	3576.2	3616.0	3606.3	3642.5	3676.3	3694.7	3735.2	3758.3
	其中：城乡居民储蓄存款	2174.3	2229.4	2260.2	2256.4	2270.5	2294.5	2298.8	2294.9	2301.0	2304.5	2323.8	2347.7
	企业存款	846.2	886.1	913.6	922.6	941.7	947.5	921.5	938.9	964.8	976.0	989.4	991.7
	金融机构各项存款余额比上月增加（亿元）	120.6	105.1	67.3	8.1	35.3	39.9	-9.7	36.2	33.7	18.5	40.5	23.1
	其中：城乡居民储蓄存款	158.6	55.1	30.8	-3.7	14.1	24.0	4.3	-4.0	6.1	3.5	19.3	23.9
	企业存款	-27.3	40.0	27.5	9.0	19.2	5.8	-26.1	17.4	25.9	11.2	13.4	2.3
	金融机构各项存款同比增长（%）	21.0	19.8	18.9	18.4	17.9	16.1	15.2	15.6	14.9	14.5	15.1	16.0
	其中：城乡居民储蓄存款	21.1	18.6	17.8	17.1	16.7	16.6	15.9	15.4	15.2	15.3	15.9	16.5
	企业存款	20.6	23.1	20.7	21.3	21.0	16.3	13.7	15.1	14.0	14.7	14.0	14.9
	金融机构各项贷款余额（亿元）	2624.4	2653.5	2695.4	2730.7	2754.2	2723.2	2716.3	2755.1	2798.6	2807.8	2836.6	2854.0
	其中：个人消费贷款	153.0	155.4	168.5	175.8	179.6	186.0	188.5	192.6	197.3	198.2	202.6	206.9
	房地产贷款	206.6	210.5	223.1	232.7	236.2	235.9	269.8	274.6	282.5	284.1	294.5	300.1
	金融机构各项贷款余额比上月增加（亿元）	71.5	29.2	50.4	34.9	23.5	41.0	-6.9	38.9	46.0	9.2	28.8	31.3
	其中：个人消费贷款	6.1	2.4	13.1	7.0	3.8	8.6	2.5	4.1	4.8	0.9	4.4	4.3
	房地产贷款	4.5	3.9	12.6	9.7	3.4	-0.3	33.9	4.9	7.9	1.6	10.4	5.6
	金融机构各项贷款同比增长（%）	19.6	20.4	20.2	20.6	19.3	17.2	15.3	15.3	15.4	14.4	14.5	15.6
	其中：个人消费贷款	48.5	50.9	56.6	56.7	53.5	47.7	44.8	41.1	40.2	38.3	37.1	34.7
	房地产贷款	53.1	55.5	58.0	55.1	48.9	33.8	48.7	47.5	50.0	47.1	47.6	46.8

数据来源：中国人民银行南昌中心支行调查统计处