

《中国货币政策执行报告》增刊

2005 年

# 中国区域金融运行报告

中国人民银行货币政策分析小组

2006 年 5 月 25 日

## 内容摘要

2005年，全国各地<sup>1</sup>认真贯彻党中央、国务院关于加强和改善宏观调控的总体要求，树立和落实科学发展观，积极推进经济结构调整和增长方式转变，区域经济发展的协调性有所改善。

各地区消费需求增长平稳，农村消费市场开始启动。东部地区固定资产投资增速减缓，西部和东北地区增速加快。东部地区进出口增速高位回落，进口增速回落幅度大于出口，贸易顺差加大或贸易逆差减少。中西部和东北招商引资力度加强，成为外资进入新热点；财政支出增速也在加快，这对推动经济增长有一定促进作用，但有必要合理界定政府投资范围，要按照“十一五”规划要求，积极推进政府职能转变，加强社会管理和公共服务职能。

各地区进一步优化产业结构。粮食主产区注重提高农业综合生产能力，山东、河南、四川等8个省份农业增加值超千亿元。珠三角、长三角、京津冀经济圈工业结构升级步伐加快，东北老工业基地装备制造业优势得到初步发挥，中西部地区石油、电力行业快速发展。各地区服务业稳步发展，在国民经济中的比重进一步提高。

各地区各类价格涨幅总体上呈回落态势，居民消费价格指数低位运行，但能源、原材料价格涨幅仍居高位。中部、西部和东北地区的各类价格涨幅明显高于东部地区。劳动力成本趋升，2005年职工平均工资上涨14%，涨幅最高的省份集中在中西部地区，但东部地区的平均涨幅最高。房地产价格涨幅总体平

稳，在国家房地产调控政策的作用下，长三角地区大中城市价格涨幅回落明显，上海新建商品房销售价格出现负增长；但受消费升级、城市化、土地供应价格上升、人民币升值预期等多种因素综合影响，北京、深圳等大城市的房地产市场开始升温，一些沿海地区经济较为发达的非省会城市和部分中小城市的房地产价格出现明显上升势头。

2005年，全国各地区银行、证券和保险业务较快增长，金融运行平稳。各地区高度重视金融生态环境建设，直接融资比重有不同程度提高，融资结构有所改善，金融资产虽然主要集中在东部地区，但资金开始更多地流向中西部地区。各地区存款普遍保持较快增长，西部地区的储蓄增长较快，东部地区企业存款比重明显高于其他地区。各地区贷款继续稳定增长，全国大部分地区贷款增速处于10%-13.5%之间；在国家产业结构政策指导下，各地区中长期贷款过快增长势头得到抑制，27个省市中长期贷款增速出现回落。各地区票据业务快速发展，票据市场利率呈下降趋势，部分省份票据融资新增额占人民币贷款新增额的比重已超过30%。

在经济保持较快增长的同时，我国各地区普遍存在着固定资产投资增长过快、对外贸易结构性矛盾突出、经济增长方式转变缓慢、地区之间专业化分工协作程度较低等问题，部分地区还存在着能源资源消耗过大、环境污染加剧的问题。2006年，各地区应继续按照党中央、国务院的统一部署，全面落实科学发展观，继续推进经济结构调整和增长方式转变，建设资源节约型、环境友好型社会，大力推动区域协调发展。

# 目 录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 内容摘要 .....             | 2  |
| 第一部分 区域金融运行情况 .....    | 6  |
| 一、各地区银行业 .....         | 6  |
| 二、各地区证券业 .....         | 11 |
| 三、各地区保险业 .....         | 12 |
| 四、金融生态环境建设 .....       | 13 |
| 五、资金流向和融资结构 .....      | 13 |
| 第二部分 区域经济运行情况 .....    | 16 |
| 一、消费、投资、净出口和政府支出 ..... | 16 |
| 二、产出和供给 .....          | 22 |
| 三、价格和劳动力成本 .....       | 25 |
| 四、主要行业发展 .....         | 26 |
| 五、主要城市群发展 .....        | 28 |
| 第三部分 区域经济与金融展望 .....   | 29 |

## 专 栏

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 专栏 1 各地区票据融资情况 .....              | 10 |
| 专栏 2 农民工金融需求与农民工银行卡特色服务 .....     | 14 |
| 专栏 3 规范和发展消费信贷，积极扩大消费需求 .....     | 18 |
| 专栏 4 汇率形成机制改革后各地区企业使用避险工具情况 ..... | 24 |
| 专栏 5 中国区域经济政策 .....               | 30 |

## 表

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 表 1 2005 年末银行业金融机构地区分布 .....   | 6  |
| 表 2 2005 年末金融机构存贷款地区分布 .....   | 7  |
| 表 3 2005 年末各地区金融机构存贷款结构 .....  | 7  |
| 表 4 2005 年末各地区金融机构存贷款增速 .....  | 7  |
| 表 5 2005 年末票据业务地区分布 .....      | 9  |
| 表 6 2005 年各省份非金融机构部门融资结构 ..... | 15 |
| 表 7 2005 年各地区地区生产总值 .....      | 16 |
| 表 8 2005 年各地区城镇居民可支配收入 .....   | 16 |
| 表 9 2005 年各地区农村居民人均纯收入 .....   | 16 |

|      |                                      |    |
|------|--------------------------------------|----|
| 表 10 | 2005 年各地区社会商品零售额 .....               | 17 |
| 表 11 | 2005 年各地区消费信贷 .....                  | 18 |
| 表 12 | 2005 年各地区城镇固定资产投资 .....              | 19 |
| 表 13 | 2005 年各地区出口额 .....                   | 20 |
| 表 14 | 2005 年各地区进口额 .....                   | 20 |
| 表 15 | 2005 年各地区实际利用外资额 .....               | 21 |
| 表 16 | 2005 年各地区财政收入和财政支出 .....             | 21 |
| 表 17 | 2005 年三次产业的地区分布和各地区三次产业的比重、增长率 ..... | 22 |
| 表 18 | 2005 年各地区工业增加值 .....                 | 23 |
| 表 19 | 2005 年各地区职工平均工资 .....                | 25 |
| 表 20 | 2005 年各地区房地产开发投资 .....               | 26 |
| 表 21 | 2005 年各地区房地产贷款 .....                 | 27 |
| 表 22 | 2005 年各地区原油、天然气产量 .....              | 27 |
| 表 23 | 2005 年各地区发电量 .....                   | 27 |
| 表 24 | 2005 年三大都市经济圈产业结构 .....              | 28 |
| 表 25 | 2005 年三大都市经济圈主要经济指标 .....            | 28 |

## 图

|      |                                   |    |
|------|-----------------------------------|----|
| 图 1  | 2005 年末各地区金融机构各项存款余额及增长率 .....    | 6  |
| 图 2  | 2005 年末各省份贷存比与经济增长率 .....         | 8  |
| 图 3  | 2005 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率 ..... | 8  |
| 图 4  | 2005 年货币市场资金净融入（融出）情况 .....       | 15 |
| 图 5  | 2005 年各地区居民平均消费倾向 .....           | 17 |
| 图 6  | 2005 年各地区恩格尔系数 .....              | 17 |
| 图 7  | 1978 年以来我国城乡居民家庭恩格尔系数变动趋势 .....   | 17 |
| 图 8  | 1997 年以来消费贷款走势 .....              | 18 |
| 图 9  | 2005 年各地区进出口差额 .....              | 20 |
| 图 10 | 2005 年各省份三次产业结构 .....             | 22 |
| 图 11 | 2005 年各省份工业企业平均销售利润率 .....        | 23 |
| 图 12 | 2005 年各地区各类同比价格指数 .....           | 25 |
| 图 13 | 2005 年 12 月房屋销售价格同比涨幅 .....       | 26 |

## 第一部分 区域金融运行情况

2005年，全国各地地区银行、证券和保险业务较快增长，金融运行平稳。各地区高度重视金融生态环境建设，直接融资比重有不同程度提高，金融结构有所改善，金融资产<sup>2</sup>虽然主要集中在东部地区，但资金开始更多地流向中西部地区。

### 一、各地区银行业

2005年末，全国各地地区各类银行业金融机构<sup>3</sup>共计20余万家，从业人员为260万人；资产总额达37万亿元。分地区看，占全国GDP一半以上的东部地区也聚集了我国60%以上银行业金融资产，其中广东最多，达到4.1万亿，其次分别为北京和上海（不包括总部资产）。东部地区还聚集了我国四大国有商业银行和12家股份制商业银行的总部，其中四大国有商业银行的总部均设在北京；但西部地区银行业金融机构的资产增速很快，陕西、广西、内蒙古和西藏等资产增幅超过20%。

表 1 2005 年末银行业金融机构地区分布

|    | 机构个数占比 | 从业人数占比 | 资产总额占比 |
|----|--------|--------|--------|
| 东部 | 38%    | 43%    | 61%    |
| 中部 | 24%    | 23%    | 14%    |
| 西部 | 28%    | 23%    | 17%    |
| 东北 | 10%    | 12%    | 8%     |
| 合计 | 100%   | 100%   | 100%   |

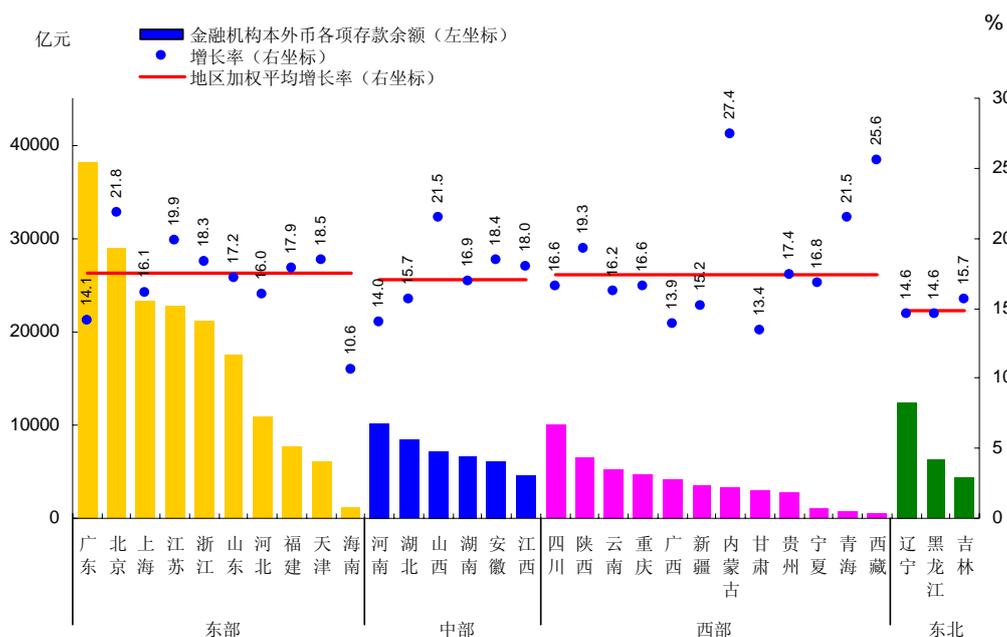
注：各地区金融机构汇总数据不包括金融机构总部的相关数据。

数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行

（一）各地区存款普遍较快增长，但大部分存款依然集中在经济发达地区

各地区存款普遍保持较快增长。2005年末，金融机构本外币各项存款增速最高的省份达到27.4%，最低的为10.6%。东部、中部、西部和东北地区各项存款余额<sup>4</sup>分别为17.8万亿元、4.3万亿元、4.6万亿元和2.3万亿元，同比分别增长17.6%、17.1%、17.4%和14.8%。

图 1 2005 年末各地区金融机构各项存款余额及增长率



数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行

居民储蓄存款快速增长。2005年末，全国城乡居民人民币储蓄存款余额突破14万亿元，增长18%，其中27个省份的储蓄存款增速高于现价GDP增速，特别是西部地区的储蓄增长较快。储蓄存款快速增长的主要原因：一是各地经济保持快速增长，城乡居民收入不断提高，居民财富增加较快；二是物价持续回落，存款实际利率由负转正，但居民投资渠道狭窄，股市、债市等对储蓄的分流作用有限；三是住房体制改革使相当多的大众储蓄资金用于买房，也有不少人为子女教育而储蓄。四是当前的社会保障体制改革尚未完成，老百姓出于养老、医疗等原因积累了大量预防性储蓄。但受人民币升值预期等因素影响，全国25个省份外汇存款呈现负增长。

银行体系资金来源区域分布不均衡，大部分存款集中在东部地区。2005年末，东部地区本外币各项存款占全国的比重为61%，比上年略有提高；其中，储蓄存款占55%、企业存款占70%，外汇存款占83%。人民币储蓄存款位居前六位的省份分别是广东、江苏、山东、浙江、上海、北京，共占全国储蓄存款总额的45%，其中广东接近2万亿元，江苏超过1万亿元。

表 2 2005 年末金融机构存贷款地区分布

|                     | 东部  | 中部  | 西部  | 东北  | 全国   |
|---------------------|-----|-----|-----|-----|------|
| <b>本外币各项存款占全国比重</b> | 61% | 15% | 16% | 8%  | 100% |
| 其中：储蓄存款             | 55% | 18% | 17% | 10% | 100% |
| 企业存款                | 70% | 11% | 13% | 6%  | 100% |
| 外币存款                | 83% | 5%  | 5%  | 7%  | 100% |
| <b>本外币各项贷款占全国比重</b> | 61% | 15% | 17% | 8%  | 100% |
| 其中：短期贷款             | 60% | 16% | 15% | 9%  | 100% |
| 中长期贷款               | 60% | 14% | 19% | 7%  | 100% |
| 外汇贷款                | 85% | 6%  | 5%  | 4%  | 100% |

注：各地区存贷款不含各商业银行总行直存直贷数据  
数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行

东部地区资金来源较为多样，其他地区资金来源则相对单一，主要依靠储蓄存款。2005年末，中部、西部和东北地区储蓄存款占各项存款的比重分别为60%、55%和62%，均高于东部地区的45%。而东部地区由于企业经济行为活跃，企业存款占比相应较高，2005年末企业存款占各项存款的比重达到38%，分别比中部、西部和东北地区高

13、10和14个百分点。此外，东部地区经济的外向度较高，外汇存款占各项存款的比重相应高于其它三个地区，2005年末东部地区外汇存款占各项存款的比重为5.1%，分别比中部、西部和东北地区高4、4和2个百分点。

表 3 2005 年末各地区金融机构存贷款结构

|                  | 东部  | 中部  | 西部  | 东北  | 全国  |
|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| <b>本外币结构</b>     |     |     |     |     |     |
| 人民币存款            | 95% | 99% | 99% | 97% | 96% |
| 外币存款             | 5%  | 1%  | 1%  | 3%  | 4%  |
| 人民币贷款            | 93% | 98% | 98% | 97% | 95% |
| 外币贷款             | 7%  | 2%  | 2%  | 3%  | 5%  |
| <b>本外币存款余额结构</b> |     |     |     |     |     |
| 储蓄存款             | 45% | 60% | 55% | 62% | 49% |
| 企业存款             | 38% | 25% | 28% | 24% | 34% |
| 合计               | 83% | 86% | 83% | 86% | 83% |
| <b>本外币贷款余额结构</b> |     |     |     |     |     |
| 短期贷款             | 45% | 50% | 41% | 51% | 44% |
| 中长期贷款            | 45% | 42% | 51% | 41% | 45% |
| 票据融资             | 8%  | 6%  | 5%  | 6%  | 8%  |
| 合计               | 97% | 98% | 98% | 99% | 97% |

注：各地区存贷款不含各商业银行总行直存直贷数据  
数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行

表 4 2005 年末各地区金融机构存贷款增速

|                | 东部    | 中部    | 西部    | 东北    | 全国    |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>人民币各项存款</b> | 19.1% | 18.0% | 18.2% | 16.6% | 19.0% |
| 储蓄存款           | 18.7% | 17.7% | 18.2% | 14.9% | 18.0% |
| 企业存款           | 14.3% | 9.5%  | 8.4%  | 9.1%  | 13.6% |
| <b>人民币各项贷款</b> | 13.5% | 12.1% | 13.1% | 9.9%  | 13.0% |
| 短期贷款           | 6.9%  | 5.8%  | 7.7%  | 3.6%  | 6.1%  |
| 中长期贷款          | 17.9% | 16.3% | 17.2% | 16.0% | 17.2% |
| 票据融资           | 46.9% | 35.2% | 43.5% | 34.0% | 40.9% |
| 消费贷款           | 11.7% | 14.6% | 6.4%  | 1.6%  | 10.4% |

注：各地区存贷款不含各商业银行总行直存直贷数据，贷款增长率根据2005年工商银行贷款剥离数据调整。各项贷款的统计分类，除短期贷款、中长期贷款、票据融资以外，还包括信托贷款、租赁融资、委托贷款等。

数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行

（二）各地区贷款稳定增长，信贷结构进一步优化

各地区贷款继续稳定增长，全国大部分地区贷款增速处于10%-13.5%之间。2005年末，东部、中部、西部和东北地区金融机构人民币各项贷款

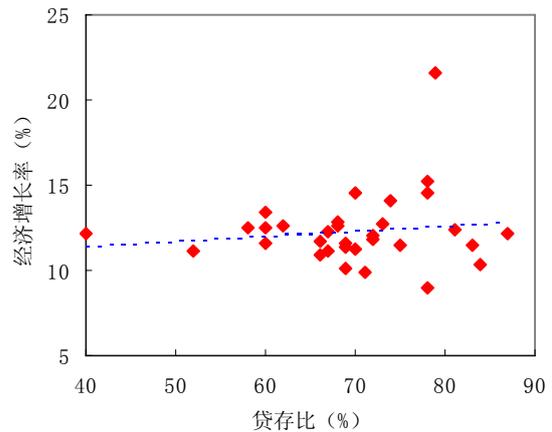
余额分别为 11.1、2.9、3.2 和 1.5 万亿元，同比分别增长 13.5%、12.1%、13.1% 和 9.9%。在国家产业结构调整政策指导下，各地区中长期贷款过快增长势头得到抑制，27 个省市中长期贷款增速出现回落。其中，东部地区回落最快，上海、江苏、浙江和海南回落幅度均在 10% 以上。

信贷结构进一步优化。2005 年，各地区积极贯彻“区别对待、有保有压”的宏观调控方针，根据自身的产业布局、市场发育水平和经济发展状况，合理安排信贷投向。东部地区加大了对中小、民营企业的扶持力度，江苏中小企业新增贷款占全部企业新增贷款的 86.7%，福建小企业新增贷款占到全部新增贷款的 90.2%。东北地区新增贷款重点投向老工业基地的改造和振兴，2005 年国家开发银行向辽宁集中发放贷款 233.7 亿元，支持 59 个重点项目建设。中部和西部地区积极探索农业贷款新模式，金融服务三农的功能得到加强，江西农副产品收购贷款增长 45.9%，内蒙古、宁夏的农业贷款和农副产品收购贷款分别增加 86.2 亿元及 23.8 亿元。各地区钢铁、水泥、电解铝、房地产等重点调控行业的贷款得到较好控制，政策性贷款如下岗失业人员小额担保贷款和助学贷款明显增加。

与存款的东部集聚特征相匹配，东部地区也集中了全国大部分的信贷资源。2005 年末，东部

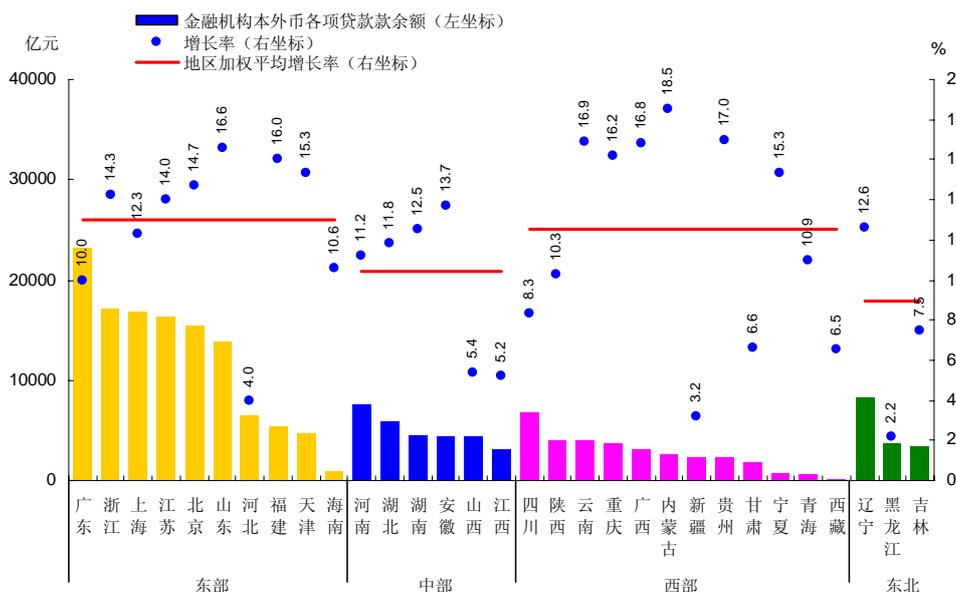
地区本外币各项贷款占全国的比重与各项存款占全国比重相同，也为 61%，比上年提高 1.4 个百分点；中部和东北地区占比分别下降 0.5 个和 0.9 个百分点，西部地区基本持平。各地区在资金运用方面存在一定差异。西部地区资金运用长期化趋势明显，中长期贷款占各项贷款比重达 51%，分别高于东部、中部和东北地区 6 个、9 个和 10 个百分点。

图 2 2005 年末各省份贷存比与经济增长率相关分析示意图



数据来源:中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会(首府)城市中心支行, 国家统计局

图 3 2005 年末各地区金融机构本外币各项贷款余额及增长率



数据来源:中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会(首府)城市中心支行

受商业银行资产多元化、外汇流入、不良贷款剥离等多种因素影响，各地区贷存比均有明显下降，但不能据此判断金融对地区经济的支持力度降低。2005年末，东部、中部、西部和东北地区贷存比分别比上年同期下降3.9个、7.6个、5.9个和12.4个百分点。实证分析显示，2005年各地区生产总值增长率与贷存比的相关性很弱，并不是贷存比高的地区经济增长率就一定高。广东、北京等地区的贷存比均低于全国平均水平。从广东的情况看，2005年广东省结售汇差额远高于全国平均水平，也明显超过上海、江苏、浙江等外向型经济发达地区，外汇占款多是广东省贷存比低的重要原因；北京市是外汇收支逆差地区，但北京贷存比几乎是最低的，这主要是由于全国性企业和机构总部多集中于此，大量分支机构资金集中存在北京所形成的。促进金融与经济良性互动的根本途径应是营造良好的金融生态环境。一个地方金融生态环境好，就会有更多的资金流入这个区域；一个地方金融生态环境不好，资金就会流出这个区域。

(三) 各地区协议存款利率下跌，金融机构贷款利率以下浮为主，民间借贷利率上升

受超额存款准备金利率调整及市场资金充裕等因素影响，各地区协议存款利率持续下跌，如福建协议存款利率由2005年一季度的4.38%降至四季度的3.8%，广东第四季度协议存款利率平均报价在3.88%—4.0%之间，为年内最低水平。存款利率下限放开后，除中国建设银行深圳分行实行小额活期存款利率下浮外，全国绝大部分省市商业银行企事业单位存款利率和储蓄存款利率尚未实施下浮，但部分地区的银行开始实行小额账户收费管理。

各地区大部分金融机构基本能够根据资金成本、风险高低、目标利润及市场竞争等因素确定贷款价格，实行差异化的贷款利率政策。贷款定价能力普遍提高，执行上浮或下浮利率的贷款占比明显扩大。2005年，全国大部分省份新增人民币贷款以执行利率下浮为主，但也有省份实行上浮，如山东、浙江、山西、宁夏、青海和吉林执行利率上浮的贷款比重分别达到69.7%、75.4%、72.2%、82.8%、78%和66.6%。分机构看，国有及股份制商业银行新发放贷款中利率下浮占比较大，主要是因为国有及股份制商业银行受目标客

户集中和竞争策略相似等因素影响。农村信用社新发放贷款利率普遍以上浮为主，因为农村信用社在农村金融市场具有一定的垄断地位且农村市场金融风险较高，此外，2005年的利率定价模板试点也使农村信用社定价主动性增强。

受美联储连续加息、国际金融市场利率上升影响，境内美元存、贷款利率持续上升。如江苏1年期美元大额存款加权平均利率在2005年一年中提高了2.02个百分点；江西1年期美元贷款固定加权平均利率提高了2.4个百分点。

民间借贷利率水平有所上升。据中国人民银行杭州中心支行监测，浙江省一年期以内（含一年期）借贷加权平均利率逐季上扬，由一季度的11.1%升至四季度的13.2%，这表明活跃于民间借贷市场的中小私营企业对流动资金需求仍较旺盛。

(四) 各地区票据业务快速发展，票据市场利率呈下降趋势

2005年，绝大部分省份票据融资<sup>5</sup>（不包括商业银行总行，下同）大幅增长，银行承兑汇票签发量、贴现量均比上年有较大规模增加。2005年末，东部地区银行承兑汇票余额和累计发生额、票据贴现余额和累计发生额在全国的比重都超过了50%。西部地区银行承兑汇票余额在全国的占比相对中部和东北地区较高，但票据贴现余额在全国占比与中部和东北地区的差异相对较小。在贴现业务品种中，银行承兑汇票贴现余额占比大大高于商业承兑汇票贴现余额，特别是中西部地区银行承兑汇票贴现的占比达到了98—99%。受市场资金面宽松、超额存款准备金利率下降等因素影响，各省市票据市场竞争激烈，贴现和转贴现利率均逐季震荡下行。

表5 2005年末票据业务地区分布

|                    | 东部  | 中部  | 西部  | 东北 |
|--------------------|-----|-----|-----|----|
| 银行承兑汇票承兑余额占全国比重    | 58% | 12% | 25% | 5% |
| 银行承兑汇票承兑累计发生额占全国比重 | 56% | 16% | 25% | 2% |
| 票据贴现余额占全国比重        | 68% | 11% | 13% | 7% |
| 票据贴现累计发生额占全国比重     | 56% | 17% | 20% | 7% |

数据来源：中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行

## 专栏 1 各地区票据融资情况

2000年以来,全国票据融资余额年均增长超过70%,对传统信贷起到了明显的替代作用。2005年末,票据融资余额为1.63万亿元(其中商业银行总行票据融资余额为2479亿元,占比为15%),约占全国人民币贷款余额的8%;票据融资新增额为4700亿元(其中商业银行总行票据融资新增额为640亿元,占比为14%)。在经济金融活跃地区,如北京、上海、山东、广东、深圳、河南、重庆等地,票据融资余额已占人民币贷款余额的10%以上,部分地区的短期信贷主要以票据融资形式进行。在2005年新增的2.4万亿人民币贷款中,有20%通过票据融资获得;新疆、广东、江苏等省份票据融资新增额占人民币贷款新增额的比重已超过30%。从贴现种类看,贴现业务在经过前几年高速增长后增幅有所放缓,2005年比上年增长40%;而同期转贴现业务在不少省区以1—2倍幅度增长,成为票据融资的主要构成部分。这是因为部分商业银行在国家加强宏观调控和深化金融体制改革过程中不断调整信贷资产结构、应对业绩考核而进行了大规模票据转入和转出所致。但受市场资金供求状况等因素影响,2005年货币市场利率不断走低并低于再贴现利率,再贴现工具基本淡出票据市场,2005年仅有10个省区发生少量再贴现业务。

贴现利率和转贴现利率逐步下行。据统计,北京、辽宁、上海、山东、广东、重庆等地3—6个月贴现加权平均利率从2005年第一季度的3.6%左右下降到第四季度的3.2%左右;同期的转贴现加权平均利率从2.6%左右下降到1.8%左右,接近金融机构资金成本,对这些机构票据经营收益构成压力。按货币市场资金定价规律,贴现利率高于转贴现利率,而转贴现利率应与同业拆借利率相当,以保持货币市场资金流动的均衡。调查发现,目前商业银行贴现利率定价主要依据转贴现利率、系统内资金转移价格、本行资金成本、货币市场资金价格、超额准备金利率以及企业发行债券利率等因素确定,个别行认为贴现利率只要在转贴现利率基础上加上一个百分点的边际收益率就可以接受。随着我国货币市场日臻完善,转贴现利率基本实现了市场化,与同业拆借利率、银行间债券市场利率等紧密联系,走势趋同,成为货币市场利率向实体经济传导的敏感信号。

在激烈的市场竞争推动下,2005年全国票据市场创新步伐加快,金融机构票据经营趋向集约化,市场细分初步形成。广东、重庆、上海等地金融机构不仅推出了工程款票据化、大票拆零、买方付息贴现、共担利息贴现等票据业务新品种,还在自身架构、资源配置、风险控制等方面进行了调整,以适应市场多元化竞争格局。总的来说,国有商业银行凭借强大的资金实力,大力推行“专业化、集约化”经营模式,相继成立票据专营机构,集中精力于收益相对较低但安全性更高的转贴现市场和大型企业票据的贴现业务,承担起票据业务最终资金供应者的角色。股份制商业银行和地方中小商业银行则充分利用经营机制灵活的优势,在承兑、贴现市场上较为活跃,特别是为促进商业承兑汇票和中小企业票据业务发展做出了较大贡献。长期以来,商业承兑汇票由于信用风险程度高,在票据业务中的比重一直较低。但票据市场的激烈竞争使得银行承兑汇票票源日趋紧张,中小商业银行顺应市场形势变化,推出了“商票保贴”服务,促进了商业承兑汇票业务的迅速增长。据统计,2005年末浙江、广东商业承兑汇票贴现余额在全部贴现余额中的占比有了较大提高,达到28.6%和14.96%。另外,与贷款相比,票据融资申请条件宽松、审批手续简单,是中小企业获取金融机构资金支持的重要渠道。中小商业银行在承兑、贴现市场的积极参与极大地提升了金融体系对中小企业票据融资服务的整体水平。目前,除个别国有企业较为集中的地区如天津、甘肃、陕西等地外,大部分省区票据业务的主要支持对象是中小企业,占全部票据融资60%以上,在一定程度上缓解了中小企业融资难问题。

全国各地票据融资市场在快速发展中存在着一些亟待解决的问题。一是票据市场法规欠缺,市场监管缺位。现有的票据管理规章制定时间较早,主要针对票据基本要素,缺乏对存款保证金、跨区域贴现、交易信息监测等市场运作内容的规范。面对激烈的市场竞争,有必要在完善法规制度的同时,逐步建立统一的票据交易平台和信息服务平台,提高信息透明度,防止因恶性竞争引发系统性交易风险。二是票据融资“空转”虚增信贷规模,导致区域货币业务总量信息失真。近年来,个别金融机构为吸收保证金

存款，反复开出银行承兑汇票并进行贴现，出现企业存款和信贷规模同时虚增的假象。三是融资性票据业务发展亟待规范。现行法规禁止开展融资性票据业务，但一些企业出于预付货款、分期付款等原因，对融资性票据业务具有一定的需求。据某些金融机构反映，目前票据市场上有 10—30% 的票据实质上属于融资性票据。为拓宽企业融资渠道，发展直接融资，2005 年 5 月中国人民银行出台了短期融资券管理办法，允许非金融企业在银行间债券市场发行短期融资券，满足了部分企业的融资需求。目前短期融资券在发行方式、流通期限、市场交易等方面较适合大型优质企业，尚难满足中小企业的短期融资需要。

#### （五）金融改革向纵深方向推进

国有商业银行股份制改革不断深化。商业银行各地区分行在其总行统一领导下，积极推进各项改革措施。中国工商银行各分行认真开展不良资产处置、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，股份制改革工作全面铺开。中国银行各分行加快推进人力资源改革，重整信贷业务流程，加强风险管理和内控体系建设，改进绩效考评及激励约束机制，为整体上市创造条件。中国建设银行各分行按照上市公司要求，完善公司治理结构，强化风险过程控制，完善资产保全管理体制，继续探索机构扁平化管理，根据上市要求完善信息披露制度。中国农业银行各分行则积极做好有关改革的准备工作。

中小金融机构改革加快推进。2005 年，一批新的地方性金融机构获准成立。徽商银行在安徽 6 家城市商业银行和 7 家城市信用社的基础上联合改制重组成立。克拉玛依城市信用社获准组建为城市商业银行。北京、上海和深圳农村商业银行正式成立。城市商业银行继续做好资本重组和增资扩股工作。哈尔滨、齐齐哈尔和大庆市三家城市商业银行通过互相参股方式加强了资本联合，四川绵阳、德阳、乐山和自贡市商业银行则成功实施了资产置换，一批新的优质资产被注入。中小金融机构对外开放取得新进展。杭州市商业银行、杭州联合农村合作银行、南充市商业银行和北京银行成功引进战略投资者。广东发展银行引资财务重组工作进入关键阶段，定标工作有待相关部门最终确定。外资控股深圳发展银行一年后，该行各项财务指标有了明显改观。

农村信用社改革试点工作取得阶段性成果。截至 2005 年 12 月末，中国人民银行对江苏等 28 个省（区、市）的 2263 个县（市）联社发行专项票据 1599 亿元，分别占选择专项票据县（市）个数的 94% 和专项票据额度的 96%，其中江苏等 18 个省（区、市）辖内的农村信用社已全部认购了

专项票据，发行工作结束；专项票据共置换资产 1307 亿元，弥补历年挂账亏损 292 亿元。此外，中国人民银行还对吉林、陕西省辖内 4 个县（市）联社发放专项借款 2.6 亿元。随着各项扶持政策逐步落实，信用社历史包袱逐步得到化解，资产质量明显改善，资本充足率迅速提高，经营财务状况显著好转，资金规模不断扩大，服务三农的功能得到强化。

小额贷款组织创新试点开始实施。2005 年，四川、贵州、陕西、山西和内蒙古五个省份先后被中国人民银行总行列入小额贷款组织创新试点地区。其主要目的是创新农村金融服务体系，培育竞争性的农村金融市场。目前，山西省平遥县晋源泰、日升降小额贷款公司在全国率先挂牌营业；四川省广元市小额贷款组织发起人的公开招募工作已经完成；贵州省江口县的小额信贷招投标前期工作也已完成，机构组建的相关工作正在积极进行。

## 二、各地区证券业

2005 年是我国资本市场改革和发展取得重要进展的一年，也是股票市场的调整年。截至 2005 年末，东部、中部、西部、东北四个地区国内上市公司家数分别为 773 家、230 家、280 家和 114 家。与上年相比，东部和中部分别增加 17 家和 1 家，而西部和东北分别减少 3 家和 6 家。由于市场处于调整之中，全国大多数省份证券交易额下降，全年有 20 个省（市）股票基金交易额出现 20% 以上的负增长。

股权分置改革暂停了 IPO 融资，各地区国内 A 股市场筹资下降，但 H 股市场筹资额大幅增加。东部、中部、西部地区 2005 年国内 A 股筹资额（不包括中央企业的股票筹资额）分别为 336 亿元、3.1 亿元、29.2 亿元，分别比上年下降 19%、97.9% 和 74.1%。东北地区未从 A 股市场筹资。但东部和

中部地区的 H 股融资额显著上升，2005 年东部和中部地区在 H 股市场上的筹资额达 1240 亿元和 61.3 亿元，分别增长 84.3%和 15.6 倍。北京、上海、江苏的股票筹资额位居全国前列，中部地区的湖北、江西等 H 股筹资额大幅增加。

国内上市公司股权分置改革初显成效。各地区股权分置改革步伐明显加快，截至 2005 年末，东部、中部、西部和东北地区已完成股改或进入股改程序的上市公司达 255 家、76 家、64 家和 20 家，分别占全国股改公司的 61.4%、18.3%、15.4%和 4.8%。其中，广东和上海股改公司家数分别为 62 家和 63 家，分别占其应股改公司的 51%和 46%，居全国前列。

证券公司综合治理和风险化解工作稳步推进。各地区陆续有证券公司获得创新试点资格，其中上海有 5 家证券公司被批准进行创新试点，占全国的 1/3。2005 年，上海、湖北、湖南等地共 7 家证券公司获得 25 亿元流动性贷款，北京和上海各有 1 家证券公司分别获得 55 亿元和 35 亿元中央汇金公司注资，防范风险能力进一步增强。各地相继重组、处置、清算一些经营状况欠佳的证券和期货公司，有效地化解了潜在风险。

期货市场新品种交易增长较快。2005 年，期货市场交易保持稳定，新的期货品种交易增长较快。我国期货市场交易量和交易额分别为 3.2 亿手和 13.4 万亿元，同比分别增长 5.6%、减少 8.5%。其中，上海期货交易所全年累计成交额 65402 亿元，占全国期货市场成交金额的 48.6%。大连商品交易所、郑州商品交易所全年累计成交额为 47416.8 亿元和 21629.6 亿元，分别占全国期货成交额的 35.3%和 16.1%。2005 年，玉米、棉花和燃料油等新品种交易增长较快，成为推动市场发展的主要力量。玉米、棉花、燃料油交易额分别为 5506 亿、15685 亿和 5623 亿元，分别增长 307%、314%和 355%。虽然资金从以前交易活跃的沪铜等品种撤离，但黄大豆 1 号合约持仓量全年多数时间保持在 40 万手以上，维持稳中有升的势头。

黄金交易价升量增。中国黄金市场与国际市场继续保持联动，价格波动呈现牛市特征。2005 年，上海黄金交易所累计成交 906.4 吨，比上年增加 36.0%；成交金额 1070 亿元，增长 46.4%；日均成交量 3745.5 公斤，同比增长四成。价格从年初的 114.76 元/克上涨到年底的 133.39 元/克，增长 16.2%；全年加权平均价为 117.26 元/

克，比 2004 年高 7.53 元/克。不断增长的黄金价格吸引了越来越多的投资者。2005 年 7 月，国内个人投资者可以通过工商银行与上海金交所联合推出的“金行家”平台直接参与黄金交易所的交易。上海黄金交易所还推出了二级代理业务，各地陆续有一批机构获得二级代理资格，为私人投资黄金提供更大便利。

### 三、各地区保险业

2005 年，各地区保险业继续保持快速发展的势头，当年新增保险公司 21 家。截至 2005 年末，全国共有保险公司 93 家；累计实现保费收入 4925 亿元，增长 14.2%。大部分地区的保险密度继续提高，但相当部分地区的保险深度有所下降。各保险公司资产结构进一步多元化，其中银行存款比重明显下降，国债、证券投资基金及其他投资比重上升较多，结构趋于优化。

东部地区的保费收入增长快于其它地区。2005 年，东部累计保费收入同比增长 16.4%，快于中部 11.1%、西部 13.1%和东北 8.0%的水平。其中，北京因中意人寿获中石油 24 亿美元的保单，从而使 2005 年保费收入同比增长 78.2%，拉高了整个东部地区的增长水平。除北京外，全国还有 15 个省份的保费收入实现两位数增长，其中贵州、四川、湖北、陕西、山西等省份增速超过 17%。东部、中部、西部和东北地区保费收入分别占全国的 58.7%、16.9%、15.5%和 8.9%，其中东部占比同比提高 1.1 个百分点。

财产险、人身险业务齐头并进。2005 年，东部、中部、西部和东北地区财产险保费收入继续较快增长，分别增长 13.4%、16.1%、10.8%和 14.3%，其中湖北、山东、内蒙古增速居全国前 3 名，均超过 20%。2005 年，各地区保险业在稳健发展财险业务的同时，着力加大人身险业务的拓展力度。东部和西部地区的人身险保费收入分别增长了 17.5%和 11.7%，超过财产险保费收入增速 4.1 个和 0.9 个百分点；中部和东北部人身险保费收入分别增长 9.8%、11.6%，低于财险保费收入增速。北京、上海等发达地区外资保险公司业务发展明显加快。2005 年，北京和上海外资保险公司保费收入同比分别增长 19 倍和 27.1%，超过中资保险公司保费收入增幅。

保险赔款和给付支出增长呈明显差别。东部

地区保险赔款和给付支出增长 15.5%，高出全国增速 3.1 个百分点，而中部、西部和东北地区仅分别增长 9.1%、9.2%、4.4%。北京、福建、上海的增速分别达到 36.3%、28.0%和 23.4%，列前 3 名。

保险密度（按常住人口计算的人均保费收入）区域差别明显，东、中、西部梯次递减，与发展水平正相关。北京、上海、天津分别以 3293 元/人、2452 元/人、885 元/人的保险密度位列全国前 3 位，中西部地区基本都低于 300 元/人，但东北地区密度相对中西部较高。由于 2005 年相当部分地区的保费收入增长低于地区生产总值的增长速度，因而保险深度（保费收入占地区生产总值的比重）普遍下滑，有 28 个地区的保险深度下降。2005 年末，全国约三分之二省市的保险深度在 2%—3%之间，超过 3%的仅有北京和上海两个地区。

#### 四、金融生态环境建设

目前，各地区基本形成了政府主导、中国人民银行推动、多方参与的金融生态环境创建模式。在此基础上，各省市因地制宜，以点带面，分类指导，全面推进金融生态环境建设。

一是地方政府更加重视金融生态环境建设，以政府为主导的建设地方金融生态环境的工作机制开始形成。吉林、内蒙古、河南、山西、湖南、四川、重庆和贵州专门下发了有关金融生态环境建设的指导意见；黑龙江、辽宁、青海、广西、湖南、西藏、陕西、海南制定了社会信用体系建设规划；北京、云南和广东则出台了促进金融业发展的政策举措。湖南、湖北和河南还将金融生态环境建设列入了政府工作考核目标。

二是大力创建金融生态环境模范社区，以此带动和改善社区金融服务。各省市充分认识到社区是金融生态环境的重要微观基础，要全面改善金融生态环境，就必须把金融生态建设工作深入到社区中去。甘肃、河北、山西、安徽、福建等地把金融生态环境建设与推广农户小额贷款和联保贷款结合起来，积极探索“龙头企业+农户+信用担保”的信贷方式，深入开展信用村组、信用乡镇创建活动；辽宁、湖南、湖北、江西、四川、山东、重庆、河南、广西等地积极开展城镇社区居民、个体户、下岗失业人员和贫困学生小额信贷业务，把金融生态环境建设与解决社区

居民贷款难结合起来；广东、浙江和江苏等经济发达地区则把专业镇以及产业园区的发展与金融生态环境建设结合起来，通过成立行业协会，发挥产业集群优势，引导金融机构加强和改进对中小企业的信贷服务。

三是地方金融司法环境进一步改善，逃废金融债务行为得到有效遏制。广东省高级人民法院出台了《关于审理金融机构借贷纠纷的指导意见》，为完善金融债权保护提供法律依据；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；陕西银行业协会与地方法院联合建立了“执行威慑机制”，曝光了一批赖债单位和个人。目前，各地区法院和金融部门的沟通联系逐步加深，金融机构涉诉案件执法力度得到加强，金融案件执结率大幅提高，企业逃废债行为得到有效制止。2005 年末，江苏省逃废债余额比 2000 年初下降了 93%，新疆金融机构贷款胜诉率在 96%以上。

#### 五、资金流向和融资结构

##### （一）流向中西部地区的现金增多

东部和东北地区是现金净投放的主要地区，中部是现金净回笼的主要地区，西部地区的现金净投放与现金净回笼基本持平。2005 年，东部地区净投放现金 3027 亿元，其中广东和上海分别净投放现金 1072 亿元和 506 亿元。导致东部地区现金投放较多的原因主要有：一是东部是我国重要的商品生产和销售中心、物资集散中心，集中了大量的专业贸易批发市场，跨区域的商品采购活动带动了东部地区的现金投放。二是东部是我国农民工的主要吸纳地区，出于成本、保密和便捷等方面考虑，有较多农民工选择携带现金。2005 年，中部地区净回笼现金 1112 亿元，除山西外，其它五个省份现金净回笼均分别超过 100 亿元，与该地区为我国农民工主要输出地区的特征基本吻合。而受农副产品丰收、采购支出增加等因素影响，2005 年东北地区净投放现金 267.2 亿元。

## 专栏 2 农民工金融需求与农民工银行卡特色服务

农民工是我国改革开放和工业化、城镇化进程中涌现的一支新型劳动大军，是推动我国经济社会发展的重要力量。据国家统计局统计，2005 年末我国已转移农村劳动力约 1.8 亿人，其中异地转移占 53.5%；我国常年进城务工人员约达 1.4 亿人，占全国 9 亿农民的 15.5%。如何有效地为农民工提供便捷的金融服务成为当前农村金融工作的重要内容。2005 年 12 月 29 日，中国人民银行在贵州开展农民工银行卡特色服务试点，农民工在打工地利用“银行卡”存入现金后就可可在家乡就近的农信社柜台提取现金。从试点情况看，此项业务进展顺利。为进一步推动此项业务发展并以此带动农村金融服务整体水平的提升，中国人民银行对农民工基本情况、相应的资金流动情况和农民工对金融服务的需求进行了调查。

农民工的基本情况：（1）农民工以年轻人为主，教育程度不断提高，人数逐年增加，跨省务工占比巨大。调查显示，2005 年四川、河南跨省务工人员占本省农民工总数的比例分别达 40%和 66%，30 岁以下的青年占 76%，具有初中文化程度的占 70%。（2）从欠发达地区流向发达地区。发达地区农民工的来源地主要集中于周边省份和几个人口及农业大省，如广东农民工主要来源于湖南、四川、广西、江西和湖北，上海农民工有约一半源自安徽和江苏。（3）农民工分布在国民经济各个行业，在加工制造业、建筑业、采掘业及环卫、家政、餐饮等服务业中已占从业人员半数以上，部分省份如广东从事制造业的农民工达 71%。（4）农民工收入较低，但务工收入在农民总收入中占比接近六成，已成为农民收入的主要来源。2005 年农民工年收入集中在 8000-11000 元之间，人均年收入为 8520 元，相当于全国城镇单位在岗职工年平均工资的 45%。广东、上海人均超过万元，分别达到 11052 元和 10416 元。2005 年农民工报酬领取相对足额，拖欠农民工工资现象有所减少，但用人单位为农民工办理保险的积极性不高，农民工有工伤保险和医疗保险的仅占三分之一；用人单位在农民工发生工伤时提供相关费用的不足 50%。

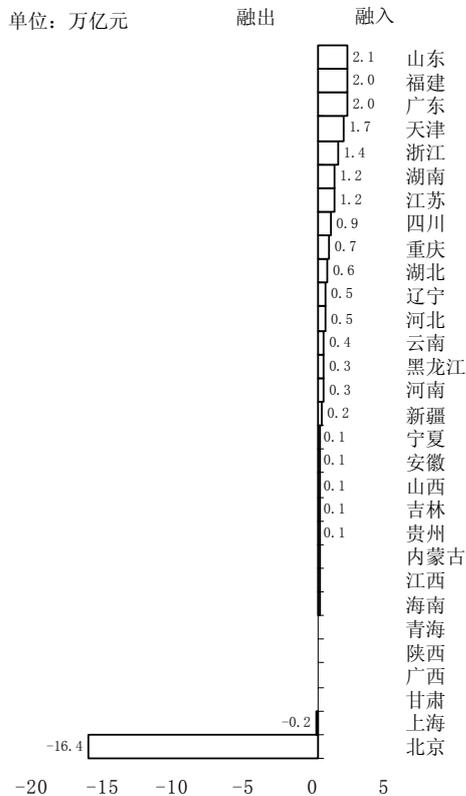
农民工在用工地消费很少，收入多汇回家乡，一般用于建房、子女教育和医疗支出。农民工汇款主要通过邮政汇款和邮政绿卡汇款，使用银行卡汇款的比例较低。调查结果显示，部分省农民工人均持卡量仅为 0.32 张，是城镇居民人均持卡量的 30%。农民工使用银行卡有以下特点：一是用卡效率低，如农民工输入大省广东省和农民工输出大省河南的调查均显示农民工利用银行卡汇款到家的比例仅为 11%左右，更多人选择通过邮政汇款与邮政绿卡汇款（两项合计占 51%）。二是使用银行卡办理异地存取款业务的多（占比达 95%），办理消费、转账等业务的少。三是高收入、高学历、青壮年务工群体利用银行卡多，低收入、低学历、中老年人务工群体利用银行卡少。当前制约农民工银行卡发展的因素主要表现在两个方面：一是农村金融机构网点少。农民居住分散，不利于集中金融服务和形成规模经济，金融服务单位成本相对较高。近年来国有商业银行撤离农村金融市场，而农村信用社不仅结算手段和渠道单一，且支付清算系统仅能到达县域范围，广大的县以下农村地区所享受的金融服务只有邮政部门的存款和取款。调查显示，17%的农民工认为农村金融机构网点少是目前农村金融服务水平不高的主要原因。二是金融产品创新乏力、服务手续费偏高。农民工所享受的金融服务主要是存取款和汇款，其他品种很少。22%的农民工认为银行手续费较高，更多的人对银行小额账户收费制度不理解。

农民工银行卡特色服务业务是中国人民银行为改善农村支付结算环境、拓展银行卡服务体系、丰富农民工汇款手段、提升农村金融服务整体水平的重要步骤。以发展农民工银行卡为切入点，可以加快结算通道建设，改善农村支付结算环境，推动通存通兑等业务发展，丰富农信社的支付结算品种和农民工汇款手段，提升农村金融服务功能。中国人民银行将不断总结试点经验，逐步扩大银行卡特色服务业务的服务范围，积极动员更多的商业银行加入试点。

(二) 流向中西部地区的货币市场资金增多

2005年,货币市场交易<sup>6</sup>活跃,东部地区各金融机构继续成为货币市场交易的主导力量,但中部、西部和东北地区金融机构越来越多地参与货币市场交易活动,净融入资金有不同程度增加。分省份看,北京、上海继续是主要的资金净融出地区,分别净融出资金16.4、0.2万亿元。其中,北京是最主要的资金净融出地区,这与北京集中了相当部分金融机构的总部有关。甘肃、广西和陕西也有少量的资金净流出。山东、福建、广东(主要是深圳,融入资金高达2.6万亿,居全国各城市之首)、天津、浙江、湖南、江苏是主要的净融入地区,净融资均超过1万亿元。与2004年相比,北京多融出12万亿,上海少融出1.2万亿;中部、西部和东北地区分别多融入1.5、1.5和0.5万亿元,分别达到2.4、2.4和1万亿。除北京、上海之外,一般地,一个省份的经济总量越大,融入资金越多,但融入资金量的多少也与资金使用效率、商业银行头寸管理水平等因素有关。2005年,净融入资金相对地区生产总值比率较高的省份分别是天津、福建、宁夏和重庆。

图4 2005年货币市场资金净融入(融出)情况



数据来源: 中国外汇交易中心

(三) 直接融资增加, 融资结构有所改善

随着金融市场功能进一步完善, 创新产品不断推出, 各地区融资结构有所改善。一是, 东部和东北地区贷款比重下降, 中西部地区贷款比重上升。二是以企业债券融资为代表的直接融资比例在各地均有明显上升, 东部、中部、西部和东北地区的债券比重分别比上年上升4.3、2.1、1.5和1.5个百分点。企业债券融资快速增长的一个重要原因是企业短期融资券融资取得明显突破。2005年有18个省份的企业发行了企业短期融资券, 东部、中部、西部和东北地区分别通过短期融资券筹集资金1413亿元、117亿元、27亿元和32亿元, 占全国的比重分别为88.9%、7.4%、1.4%和1.7%, 其中北京、上海、广东分列全国前三位。但各地区股票融资(含境外发行股票)比重均有所下降, 特别是中西部地区下降较多, 中部和西部分别下降3.1和4.2个百分点。

表6 2005年各省份非金融机构部门融资结构

|     | 融资量<br>(亿元) | 比重(%) |              |      |
|-----|-------------|-------|--------------|------|
|     |             | 贷款    | 债券<br>(含可转债) | 股票   |
| 天津  | 649         | 100   | 0            | 0    |
| 海南  | 98          | 100   | 0            | 0    |
| 甘肃  | 120         | 100   | 0            | 0    |
| 青海  | 67          | 100   | 0            | 0    |
| 西藏  | 11          | 100   | 0            | 0    |
| 黑龙江 | 269         | 100   | 0            | 0    |
| 陕西  | 415         | 99.7  | 0            | 0.3  |
| 河南  | 805         | 99.5  | 0            | 0.5  |
| 辽宁  | 1079        | 99.3  | 0.7          | 0    |
| 贵州  | 338         | 99.1  | 0            | 0.9  |
| 云南  | 677         | 98.7  | 1.2          | 0    |
| 广东  | 2236        | 98.0  | 0.7          | 1.3  |
| 广西  | 453         | 97.8  | 2.2          | 0    |
| 山西  | 436         | 97.7  | 2.3          | 0    |
| 重庆  | 550         | 97.0  | 3.0          | 0    |
| 浙江  | 2210        | 96.9  | 2.9          | 0.3  |
| 四川  | 580         | 96.6  | 3.5          | 0    |
| 湖南  | 563         | 96.4  | 3.6          | 0    |
| 河北  | 711         | 96.0  | 2.8          | 1.2  |
| 江西  | 374         | 94.9  | 2.7          | 2.4  |
| 山东  | 2128        | 94.3  | 4.0          | 1.7  |
| 福建  | 823         | 94.3  | 3.6          | 2.1  |
| 内蒙古 | 473         | 92.6  | 6.4          | 1.0  |
| 江苏  | 2409        | 92.5  | 4.5          | 3.0  |
| 安徽  | 616         | 92.1  | 7.6          | 0.2  |
| 湖北  | 795         | 86.7  | 7.3          | 6.0  |
| 宁夏  | 139         | 86.3  | 13.7         | 0    |
| 吉林  | 138         | 82.6  | 17.4         | 0    |
| 上海  | 2410        | 74.1  | 11.2         | 14.7 |
| 新疆  | 204         | 74.1  | 25.9         | 0    |
| 北京  | 3044        | 48.0  | 15.1         | 36.9 |

注: 各省区数据汇总的融资量不含国债和商业银行总行贷款融资量, 部分省份融资量中未含中央大型企业债券和股票筹资额

数据来源: 中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会(首府)城市中心支行

## 第二部分 区域经济运行情况

2005年,全国各地区认真贯彻党中央、国务院关于加强和改善宏观调控的总体要求,树立和落实科学的发展观,积极推进经济结构调整和增长方式转变,区域经济发展的协调性有所改善。东部、中部、西部、东北地区分别实现地区生产总值10.9、3.7、3.3和1.7万亿元,占全国的比重分别为55%、19%、17%和9%。总体来看,经济总量超全国半数的东部地区继续率先发展,加权平均经济增长率<sup>7</sup>为13.1%,比上年减缓1.1个百分点;西部地区加快发展,加权平均经济增长率为12.8%,比上年加快0.6个百分点;中部和东北地区继续保持平稳较快增长,加权平均经济增长率为12.6%和12%,比上年略有下降。

表7 2005年各地区地区生产总值

|    | 地区生产总值占比 | 加权平均增长率 |
|----|----------|---------|
| 东部 | 55%      | 13.1%   |
| 中部 | 19%      | 12.6%   |
| 西部 | 17%      | 12.8%   |
| 东北 | 9%       | 12.0%   |

注:2005年只有一个省份的地区生产总值增速低于全国国民生产总值的增速,因此各地区地区生产总值加权平均增长速度均高于全国国民生产总值的增长速度。2005年,我国各省份地区生产总值加权平均增长速度为12.9%,比国家统计局公布的国民生产总值增长速度(9.9%)高3个百分点。

数据来源:各省(自治区、直辖市)《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算

### 一、消费、投资、净出口和政府支出

(一)各地区居民收入较快增长,城镇居民平均消费倾向略有下降,但农村居民平均消费倾向略有上升,农村消费市场开始启动

2005年,我国各地区城乡居民收入继续保持较快增长,全年城镇居民人均可支配收入10493元,实际增长9.6%,增幅比上年提高1.9个百分点;农村居民人均纯收入<sup>8</sup>达到3255元,实际增长6.2%,比上年回落0.6个百分点。城镇居民人均可支配收入超过万元的省份有9个,分别是上海、

北京、浙江、广东、天津、福建、江苏、山东和重庆,其中最高的是上海,达到1.8万元;宁夏、甘肃、青海和新疆的城镇人均可支配收入最低,在8000元左右;城镇居民人均可支配收入最高省份是最低的1.3倍。农村居民人均纯收入超过4000元的省份有7个,分别是上海、北京、浙江、天津、江苏、广东和福建;其中上海最高,超过8200元;最低的是甘肃和贵州,不足2000元;农村居民人均纯收入最高省份是最低省份的4.4倍。分地区看,东部地区的城镇居民可支配收入和农村居民人均纯收入均远远高于中部、西部和东北地区,且中部、西部和东北地区农村居民收入差异大于城镇居民。

表8 2005年各地区城镇居民可支配收入

|    | 人均可支配收入(元) | 各地区与东部之比 |
|----|------------|----------|
| 全国 | 10493      | —        |
| 东部 | 12788      | 100%     |
| 中部 | 8824       | 69%      |
| 西部 | 8724       | 68%      |
| 东北 | 8706       | 68%      |

数据来源:国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

表9 2005年各地区农村居民人均纯收入

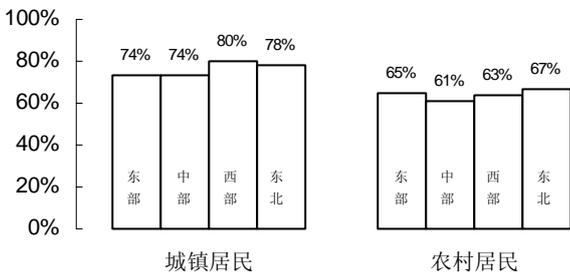
|    | 人均可支配收入(元) | 各地区与东部之比 |
|----|------------|----------|
| 全国 | 3255       | —        |
| 东部 | 4859       | 100%     |
| 中部 | 2946       | 61%      |
| 西部 | 2410       | 50%      |
| 东北 | 3416       | 70%      |

数据来源:国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

随着居民收入水平的提高,大多数地区城镇居民平均消费倾向下降,但农村居民的消费倾向普遍提升。2005年,我国城镇居民平均消费倾向(城镇家庭消费性支出与可支配收入的比率)为75.7%,比上年下降0.5个百分点。分地区看,全

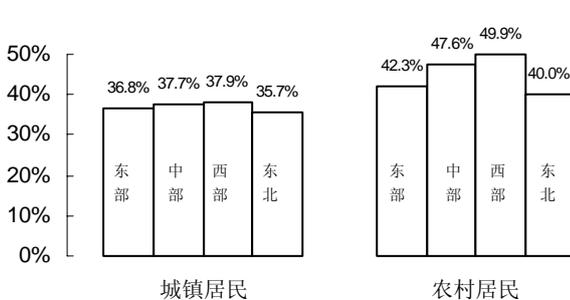
国 31 个省份有 19 个省份城镇居民平均消费倾向下降，其中西藏、重庆、辽宁、陕西、湖北、吉林下降较多。2005 年，我国城镇居民平均消费倾向高于 80% 的省份有浙江、上海、四川、山东、青海、云南和山西，其中浙江最高，达到 91%；低于 70% 的有吉林、广西和黑龙江。我国农村居民的平均消费倾向普遍低于城镇居民，但随着农村消费条件的改善，农村居民的平均消费倾向呈上升趋势。2005 年，我国农村居民的平均消费倾向（农村家庭消费性支出与纯收入的比率）为 65.6%，比上年上升 5.8 个百分点。分地区看，全国 31 个省份只有北京略有下降，其余 30 个省份农村居民平均消费倾向均有所上升，特别是西部、中部和东北地区的一些省份上升很快，如黑龙江、辽宁、广西、安徽和贵州的上升幅度均超过 10 个百分点。2005 年，我国农村居民平均消费倾向高于 70% 的省份有上海、陕西、浙江、广西、北京、黑龙江和湖南，其中上海最高，达到 86%；西藏最低，仅有 40%。

图 5 2005 年各地区居民平均消费倾向



数据来源：国家统计局《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算

图 6 2005 年各地区恩格尔系数

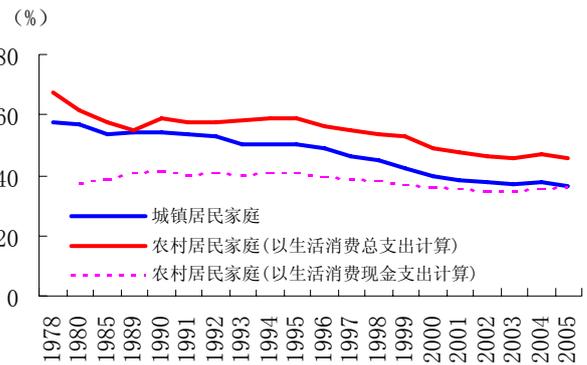


数据来源：国家统计局《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算

消费结构有待进一步升级。1978 年以来，我

国居民家庭恩格尔系数<sup>9</sup>稳步下降，但到 2005 年末，我国城镇居民家庭恩格尔系数仍高达 36.7%；农村居民家庭高达 45.5%，其中以现金消费计算的恩格尔系数为 36.1%。分地区看，我国各食品在消费支出所占比例均较高，地区差异并不十分明显，这与收入水平有关，也与文化传统、消费习惯等诸多因素有关，如东部地区餐饮业相对发达，城镇居民外出就餐较多，食品消费相对较高。从目前耐用消费品的拥有量看，目前我国广大的中西部和东北地区的潜在消费需求量巨大，如东部地区城镇居民家庭平均每百户拥有的家用电脑数量为 56 台，中部、西部和东北地区仅为 30 台；东部地区城镇居民家庭平均每百户拥有的轿车数量为 14 辆，中部、西部和东北地区仅为 1.9 辆。

图 7 1978 年以来我国城乡居民家庭恩格尔系数变动趋势



数据来源：国家统计局《中国统计摘要》、中国人民银行工作人员计算

表 10 2005 年各地区社会商品零售额

|    | 社会商品零售额占比 |       | 加权平均增长率 |       |
|----|-----------|-------|---------|-------|
|    | 2005年     | 比上年增减 | 2005年   | 比上年增减 |
| 东部 | 54%       | 1.0%  | 14.5%   | 0.1%  |
| 中部 | 19%       | -0.8% | 14.1%   | -0.7% |
| 西部 | 17%       | 0.7%  | 14.0%   | -0.6% |
| 东北 | 9%        | -0.9% | 13.4%   | 0.2%  |

数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

各地区消费品市场销售活跃，农村消费市场开始启动。东部地区是我国最大的消费品市场，2005 年实现社会消费品零售总额 3.7 万亿，占比达到 54%，与地区生产总值所占份额基本一致；增长率也位居首位，达到 14.5%。中部、西部和东北地区社会消费品零售额合计仅占全国的 46%，分省

份看，广东、山东、江苏、浙江的消费规模最大，仅广东一省就占全国的11.7%；江苏、山东、内蒙古、西藏、广东和江西的消费增速最快，其中江苏高达16.5%；上海和北京的增速最慢，分别为11.9%和10.5%。分城乡看，农村消费增速加快。2005年，县及县以下消费品零售总额增长11.5%，

比上年加快0.8个百分点，全国一半以上省份的县以下居民消费增速超过上年。部分经济发达地区，农民消费出现加速增长的势头，北京、广东、山东的县以下消费品零售额分别增长20.8%、15.5%和14.3%，分别比上年提高5.8、3.1和2.5个百分点。

### 专栏 3 规范和发展消费信贷，积极扩大消费需求

个人消费贷款也称消费信贷，包括个人住房贷款、个人汽车消费贷款、助学贷款和其它贷款等。1997年以来，我国个人消费贷款从无到有，经历了一个快速发展的过程。截至2005年末，全国消费贷款余额达2.2万亿元，约占人民币贷款余额的11%。分地区看，东部地区居民收入水平较高，消费能力较强，消费信贷市场也因此扩张迅速，个人消费贷款余额占全国个人消费贷款余额达到70%以上；其中，广东、上海、浙江、北京、江苏、山东的个人消费贷款余额均已超过1000亿元；广东最高，超过3600亿元，在人民币贷款中的比重为17%；上海其次，超过2800亿元，在人民币贷款中的比重达到20%。但中部、西部和东北地区消费信贷市场规模相对较小，多数省份个人消费贷款在人民币贷款中的比重不到10%。消费信贷的发展不仅可以改善金融机构的信贷资产结构，还可以扩大消费需求，并通过消费需求的乘数作用推动相关产业的发展，是扩大内需的有效途径之一。

图 8 1997 年以来消费贷款走势



数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

表 11 2005 年各地区消费信贷

|    | 个人消费贷款<br>余额占比 | 占人民币贷款<br>余额的比重 |
|----|----------------|-----------------|
| 全国 | 100%           | 11%             |
| 东部 | 71%            | 13%             |
| 中部 | 9%             | 7%              |
| 西部 | 13%            | 9%              |
| 东北 | 6%             | 8%              |

数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

从各业务品种比重看，在个人消费信贷中个人住房贷款占比不断扩大，汽车贷款占比大幅减少，住房装修、助学、大件耐用消费品等方面的贷款数量极少。目前，个人住房贷款约占全部消费贷款余额的70%以上，东部大部分省份如北京、天津、上海、江苏、福建、广东的比重超过了80%。汽车消费贷款虽然在推出之初发展迅速，但随着汽车信贷保险政策变动、贷款违约率上升，从2003年开始各地区汽车贷款余额快速下滑。目前，只有山西、吉林、黑龙江、甘肃、内蒙古等少数省区的汽车贷款在整体消费贷款余额中仍占10%左右，其它省区比重较小。在个人住房贷款占比不断提升、汽车消费贷款累放量快速下滑的共同作用下，近年来消费贷款整体周转率下降，贷款周期长期化趋势明显。

虽然1997年以来消费信贷取得了长足发展，但2002年以后增速放缓，2005年末个人消费贷款余额2.2万亿元，同比增长10.4%，增速比上年低16个百分点；大部分省份增速都有不同程度的回落，一些省份还出现了负增长。导致消费信贷增幅放缓的原因是多方面的：一是消费需求相对放缓。近年来随着城镇居民收入的提高，我国城镇居民消费倾向有所下降，储蓄率相对提高，这与当前的社会保障体制改革尚未完成，老百姓出于养老、医疗等原因积累了大量预防性储蓄有关，也与为购房和子女教育而储蓄

以及收入差距拉大等问题有关。一般地，高收入家庭的消费需求已基本得到满足，消费倾向较低，其收入在社会总收入中比重的持续上升将拉低社会整体的消费倾向；低收入家庭虽然有强烈的消费欲望，但面对社会保障的缺乏和预期收入的不稳定性，消费能力受到抑制。二是宏观环境和政策变化。2004年10月29日，中国人民银行上调金融机构存贷款基准利率0.27个百分点；2005年3月17日，中国人民银行调整商业银行自营性个人住房贷款政策，住房贷款优惠利率回归到同期贷款利率水平，房地产价格上涨过快城市或地区的个人住房贷款最低首付款比例可由20%提高到30%。个人住房贷款利率优惠政策取消后，各地房地产市场普遍出现了持币待购、提前还款及全额付款比例上升等现象。据统计，2005年北京居民人均购房支出1105元，比2004年下降30%；上海7—12月连续6个月住房贷款负增长；工商银行深圳分行、招商银行反映住房贷款提前还款额达正常还款额的三倍。此外，《最高人民法院关于人民法院民事执行中查封、扣押、冻结财产的规定》从2005年开始实施，对金融债权的维护带来困扰，金融机构不得不提高住房贷款准入门槛，减少信贷投入。三是消费信贷市场缺乏必要的风险防范手段。消费信贷产品一般具有周期长、信用风险高、管理难度大等特征，如果外部金融市场不能提供相应的制度性风险防范和分散措施，信贷资金的顺畅运转将面临困难。由于我国个人征信体系正在建设中，且缺乏合规的担保中介机构，为防范信贷风险，金融机构被迫对大多数消费信贷采取当面对证或上门察看等原始征询方式，并要求消费者提供个人财产抵押、担保，这不仅给借款人带来不便，更增加了金融机构信贷管理成本，制约了消费信贷业务的扩张。

扩大国内需求，特别是消费需求是我国经济发展的基本立足点，而发展消费信贷不失为扩大内需的一条有效途径，但在发展消费信贷的过程中特别要注意以下三方面：一是消费信贷政策的制定要遵循市场规律。消费信贷是居民生活水平达到一定阶段后用以提升消费层次的辅助手段，对解决居民基本生活需求的作用不大，政府相关部门在制定消费信贷政策时不应赋予其社会救济的功能。二是要通过加强社会保障体系建设、调整收入分配格局、进行结构性减税等措施稳定中低收入家庭的收入预期，树立消费信心，从而壮大消费信贷主体阶层。三是要注意防范风险。要采取得力措施尽快健全个人信用信息系统，完善消费信贷商业保险制度及相关的风险评估及风险分担中介体系，为消费信贷健康发展提供有力的外部市场环境支持。

（二）东部地区固定资产投资增速减缓，西部和东北地区增速加快

2005年，全社会固定资产投资8.9万亿元，比上年增长25.7%，扣除价格因素，增速高于上年。其中城镇固定资产投资7.5万亿元，增长27.2%，占比为85%；农村固定资产投资1.4万亿元，增长18%，占比为15%。城镇固定资产投资总额有近50%集中在东部地区，但中部、西部和东北地区的投资增速开始加快并明显高于东部地区，相应地中部、西部和东北地区的占比也有所提高，表明中部崛起、西部大开发和振兴东北老工业基地的区域政策正在发生实质性的作用。分省来看，投资增速在40%以上的有吉林、内蒙古，在30%以上的有河南、辽宁、广西、云南、河北、山东、安徽、江西，除山东外，基本上都属于中部、西部和东北地区。增速最慢的是广东、上海和北京，仅分别增长14.5%、11.7%和11.2%。房地产开发投资对城镇固定资产投资影响显著。

2005年，房地产开发投资在城镇固定资产投资

完成额中所占比重为21%；东部地区这一比率更高，达到26%。在国家宏观调控政策的作用下，东部地区房地产开发投资增速明显回落，从而带动固定资产投资增速放缓。

表 12 2005 年各地区城镇固定资产投资

|    | 城镇固定资产投资占比 |       | 加权平均增长率 |       |
|----|------------|-------|---------|-------|
|    | 2005年      | 比上年增减 | 2005年   | 比上年增减 |
| 东部 | 49%        | -1.9% | 23%     | 0.6%  |
| 中部 | 18%        | 0.7%  | 32%     | 0.5%  |
| 西部 | 21%        | 0.5%  | 32%     | 0.9%  |
| 东北 | 9%         | 0.8%  | 40%     | 0.7%  |

注：固定资产投资含不分地区的投资（占2%左右），如跨区投资，故各地区投资额汇总数不等于全国数。

数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

（三）大多数省份进出口增速高位回落，进口增速回落幅度高于出口，贸易顺差加大或贸易

逆差减少，中、西部和东北地区成为外资进入新热点

东部地区是我国进出口的主体区域，全国近9成的进出口集中在东部沿海地区。广东、江苏、上海、北京、浙江的进出口总额都超过千亿美元。其中广东的进出口额继续位居全国首位，江苏对外贸易发展势头强劲，进出口总量居全国第二。按出口与当地地区生产总值之比计算的贸易依存度最高的是广东，接近90%，其次为上海，达到80%；之后依次为天津、江苏、浙江、福建和北京，这些省份出口与地区生产总值之比均在35%以上。

表 13 2005 年各地区出口额

|    | 出口占比  |       | 加权平均增长率 |        |
|----|-------|-------|---------|--------|
|    | 2005年 | 比上年增长 | 2005年   | 比上年增长  |
| 东部 | 89%   | -1.1% | 29%     | -7.6%  |
| 中部 | 3%    | 0.7%  | 21%     | -17.7% |
| 西部 | 3%    | 0.5%  | 28%     | -13.4% |
| 东北 | 4%    | 0.0%  | 33%     | 4.0%   |

数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

表 14 2005 年各地区进口额

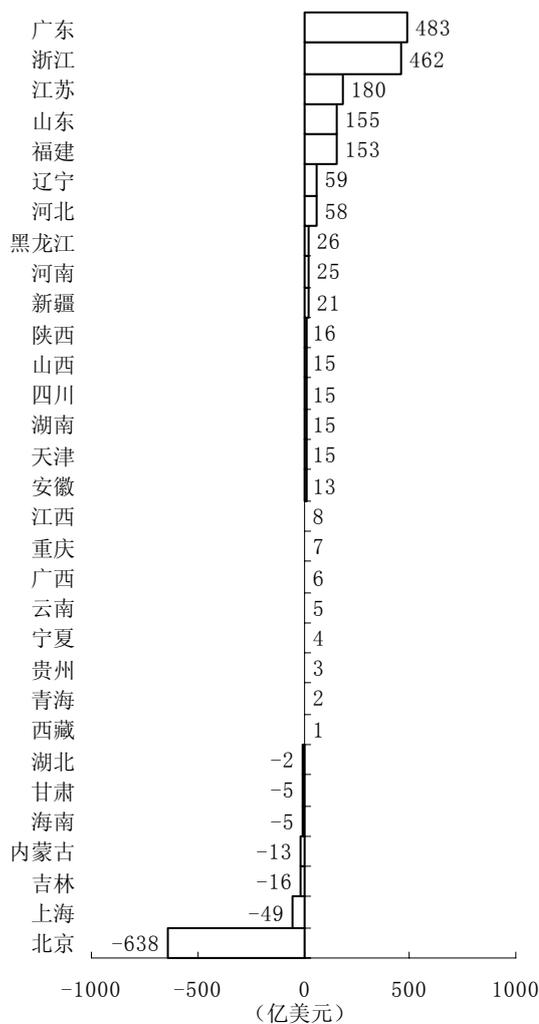
|    | 进口占比  |       | 加权平均增长率 |        |
|----|-------|-------|---------|--------|
|    | 2005年 | 比上年增长 | 2005年   | 比上年增长  |
| 东部 | 91%   | 0.3%  | 19%     | -18.4% |
| 中部 | 3%    | 0.0%  | 22%     | -16.6% |
| 西部 | 3%    | 0.1%  | 25%     | -16.9% |
| 东北 | 4%    | -0.4% | 8%      | -21.3% |

数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

受多种因素影响，2005年我国进、出口增速均有较大幅度回落，但依旧保持了较快增长；出口总额为7620亿美元，增长28.4%，较上年回落7个百分点；进口总额为6601亿美元，增长17.6%，较上年回落18.4个百分点；全年累计顺差达1019亿美元，创历史新高。分地区看，东部、中部、西部和东北地区的出口总额分别为6798、244、258和320亿美元，分别增长29%、21%、28%和33%；其中，出口增速超过40%的有5个省份，分别是新疆、黑龙江、北京、吉林、江苏；4个省份为负增长，分别是贵州、海南、山西、青海。东部、中

部、西部和东北地区的进口总额分别为5985、171、194和251亿美元，分别增长19%、22%、25%和8%；其中5个省份的进口增速超过30%，分别是甘肃、山西、云南、湖北、内蒙古；5个省份为负增长，分别是贵州、吉林、青海、海南和西藏。

图 9 2005 年各地区进出口差额



数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、

大多数地区贸易顺差加大或贸易逆差减少。贸易顺差超过150亿元的省份有广东、浙江、江苏、山东和福建；其中广东和浙江分别达到483和462亿美元，两省合计占我国贸易顺差的93%。北京、上海等7个地区为贸易逆差，其中北京逆差数额最大，达到638亿美元，主要是因为一些总部位于北京的石油和化工企业当年原油进口量占全国原油进口量的80%左右。

中、西部和东北地区成为外资流入的新热点。2005年，东部、中部、西部和东北地区实际利用

外商直接投资额分别为 672 亿美元、96 亿美元、46 亿美元和 63 亿美元,占全国的比重为 77%、11%、5%和 7%,分别增长 19%、31.3%、38%和 124.4%。东部地区仍是我国利用外资的重点地区,江苏和广东实际利用外资都超过百亿美元,并保持较高增速。山东、浙江、上海、福建也是实际利用外资大省。山西在煤、电、钢铁等行业引领下,利用外资大幅增长,增速达 205%,居全国首位。西部和东北地区,对外资的吸引力日渐增强,呈现基数小、增速高的特点。内蒙古、贵州实际利用外资增速达 89%和 64.8%。辽宁利用外资增速为 172.7%,居全国增速第二,主要与近年来持续加大招商引资力度和开始试行增值税转型有关。

表 15 2005 年各地区实际利用外资额

|    | 实际利用外资占比 |       | 加权平均增长率 |       |
|----|----------|-------|---------|-------|
|    | 2005年    | 比上年增减 | 2005年   | 比上年增减 |
|    | 东部       | 77%   | 0%      | 19.0% |
| 中部 | 11%      | 1%    | 31.3%   | -2.0% |
| 西部 | 5%       | 1%    | 38.0%   | 9.4%  |
| 东北 | 7%       | -2%   | 124.4%  | 48.5% |

注:部分省份为实际外商直接投资额。各省份公布的实际利用外资额汇总数比商务部公布的外商直接投资实际利用额大,还包括外商其他投资,但不包括对外借款。2005年,我国外商直接投资实际使用额为 603 亿美元,比上年下降 0.5 个百分点。

数据来源:各省(自治区、直辖市)《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算

(四)各地区地方财政增收形势良好,中、西部和东北地区财政支出增速加快

2005 年,各地区财政增收形势普遍较好,东部、中部、西部和东北地区完成地方本级财政收入(不含中央税收返还和补助收入)8955 亿元、2264 亿元、2465 亿元和 1201 亿元,占全国的比重为 60%、15%、17%和 8%,分别增长 29.3%、26.4%、24.7%、27.3%。与经济发展水平相一致,东部地区的本级财政收入及其增速均领先于其他地区。本级财政收入超过千亿元的省份有 5 个,分别是广东、上海、江苏、山东和浙江,其中广东达到 1807 亿元,名列第一;本级财政收入增速超过 30%的省份有 5 个,分别是山西、内蒙古、天津、江苏和浙江,其中山西以 43%的增速列全国第一。

多数地方本级财政支出增长速度慢于收入增长速度。东部、中部、西部和东北地区地方本级财政支出(不含上解中央支出)为 11565 亿元、

4714 亿元、6253 亿元和 2623 亿元,占全国的比重为 46%、15%、25%和 10%,分别增长 21.8%、23.5%、21.9%和 23.2%。地方本级财政支出超过千亿元的省份有 9 个,其中广东超过 2000 亿元,居第一位,江苏、上海分别以 1673、1646 亿元居第二、第三位。

地方本级财政支出一般大于本级财政收入,这与我国目前的财政制度安排有关。2005 年,全国本级地方财政支出大于本级收入 9840 亿元,但加上中央税收返还和补助收入、扣除上解中央支出,全国地方总收入和总支出收支相抵,结余或结转 919 亿元。

表 16 2005 年各地区财政收入和财政支出

|    | 地方本级财政收入 |         | 地方本级财政支出 |         |
|----|----------|---------|----------|---------|
|    | 占比       | 加权平均增长率 | 占比       | 加权平均增长率 |
| 东部 | 60%      | 29.3%   | 39%      | 22.8%   |
| 中部 | 15%      | 26.4%   | 23%      | 21.7%   |
| 西部 | 17%      | 24.7%   | 35%      | 21.9%   |
| 东北 | 8%       | 22.3%   | 3%       | 24.7%   |

注:地方财政本级收入不含中央税收返还和补助收入。地方财政本级支出不含上解中央支出。

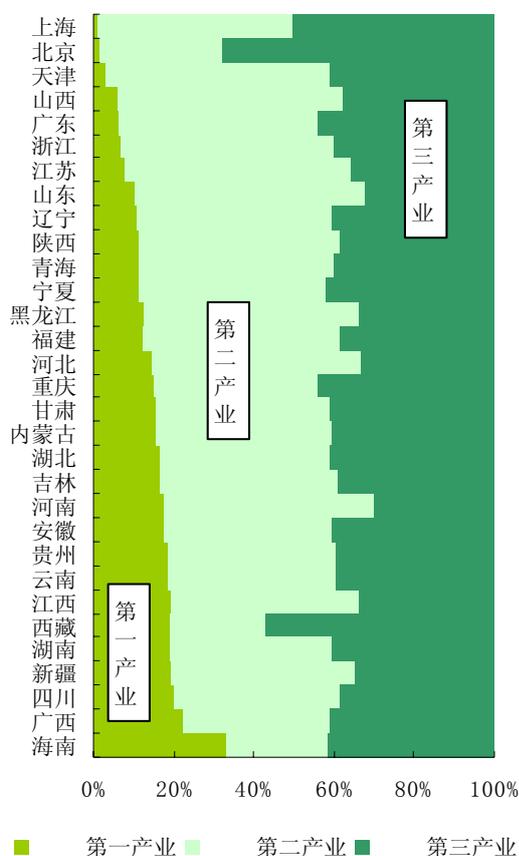
数据来源:2005 年《中国统计摘要》和中国人民银行工作人员计算

地方财政支出与地区生产总值之比,与经济规模有关,也与政府的职能定位有关。一般经济规模较大的地区,地方财政支出占地区生产总值的比重相对较低。2005 年,地方财政支出与地区生产总值之比超过 20%的省份有 7 个,分别是新疆、云南、甘肃、宁夏、贵州、青海和西藏,均属于西部地区;低于 10%的省份有 4 个,分别是浙江、江苏、福建和山东,均为经济规模较大的省份。截面数据分析显示,基本建设在地方财政支出中占比大的省份,地方财政支出在地区生产总值中占比也相应较大。2005 年,基本建设占地方本级财政支出的比例超过 15%的省份有 8 个,分别为重庆、青海、新疆、内蒙古、天津、上海、宁夏和西藏。财政支出固然对经济增长起一定的拉动作用,但有必要合理界定政府投资范围,要按照“十一五规划”的要求,积极推进政府职能的转变,加强社会管理和公共服务职能。

## 二、产出和供给

2005年，全国第一、二、三产业增加值分别增长5.2%、11.4%和9.6%（各地区加权平均增长率分别为5.2%、15.5%和12%），占GDP的比重分别为13:47:40（占地区生产总值合计的比重分别为11:49:39）。分地区看，各地区第二产业的增速均高于第一和第三产业，但各地区的产业结构存在一定差异。东部地区经济格局以工业为主，山东、江苏、浙江、天津、河北等地第二产业比重均超过50%，其中山东高达58%，为全国最高。中部和西部地区农业第一产业的比重相对较高，比重超过18%的省份有10个，除海南外，均分布在中西部地区，如广西、四川、新疆、湖南等。海南是东部地区比较特殊的省份，是旅游大省，第三产业占比相对较高，同时第一产业比重也居全国第一。总体看，我国第三产业还不够发达，除北京、西藏、上海外，其他省份的第三产业的比重均低于50%，其中有14个省份在40%以下，河南省仅为30%。

图 10 2005 年各省份三次产业结构



数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算

表 17 2005 年三次产业的地区分布和  
各地区三次产业的比重、增长率

|             | 东部    | 中部    | 西部    | 东北    | 地区合计  |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 三次产业的地区分布   |       |       |       |       |       |
| 第一产业        | 37%   | 27%   | 26%   | 9%    | 100%  |
| 第二产业        | 58%   | 18%   | 15%   | 9%    | 100%  |
| 第三产业        | 57%   | 17%   | 17%   | 8%    | 100%  |
| 各地区三次产业的比重  |       |       |       |       |       |
| 第一产业        | 8%    | 17%   | 18%   | 12%   | 11%   |
| 第二产业        | 52%   | 47%   | 43%   | 50%   | 49%   |
| 第三产业        | 41%   | 36%   | 40%   | 38%   | 39%   |
| 地区生产总值      | 100%  | 100%  | 100%  | 100%  | 100%  |
| 各地区三次产业的增长率 |       |       |       |       |       |
| 第一产业        | 3.7%  | 4.8%  | 6.8%  | 8.2%  | 5.2%  |
| 第二产业        | 15.1% | 16.5% | 16.7% | 14.6% | 15.5% |
| 第三产业        | 12.6% | 11.3% | 11.7% | 10.3% | 12.0% |
| 地区生产总值      | 13.1% | 12.5% | 12.9% | 12.0% | 12.9% |

数据来源：各省（自治区、直辖市）《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算

（一）农业发展形势良好，农业综合生产能力进一步提高

2005年，在国家出台粮食直补、农业税减免等多项优惠政策及粮价持续上涨因素的综合作用下，各地区农民从事农业生产的积极性高涨。东部、中部、西部和东北地区第一产业实现增加值8434亿元、6155亿元、5881亿元和2133亿元，分别增长3.7%、4.8%、6.8%和8.2%，占全国的比重为37%、27%、26%和9%。大多数地区粮食播种面积扩大，产量持续增长，有8个地区第一产业增加值超千亿元。其中，山东、广东、江苏第一产业增加值列全国前三位。内蒙古增长12.7%，增速全国第一；河北、河南、湖南、四川等农业超千亿元大省的第一产业增速都超过5%。

各地区农业综合生产能力也有了长足的进步。如河南实施优质粮食产业工程，集中资金重点支持24个产粮大县，全省优质专用小麦播种面积占一半以上，生产结构进一步优化，农产品加工转化能力不断增强，粮食、肉类、乳品加工能力分别达到3200万吨、390万吨和145万吨。内蒙古的乳业已成为经济发展的一大亮点，牛奶、羊肉、山羊绒产量均居全国首位，农牧民的纯收入中有近三分之一来自农牧业产业化经营。

(二) 工业生产增长迅速，利润分配格局发生变化

2005年，东部、中部、西部和东北地区实现工业增加值42736亿元、10520亿元、9501亿元和6375亿元，分别增长20.4%、21.5%、20.1%和16.8%，占全国的比重为62%、15%、14%和9%。东部沿海地区是我国重要的工业生产基地，山东、广东、江苏工业增加值均超过8000亿元。其中，山东工业增加值达到8412亿元，居全国首位；增速达到28.4%，居全国第二位。中部地区工业生产呈均衡快速发展势头，增速保持在19%-24%区间，地区差异较小。西部地区工业生产发展势头差异较大，内蒙古工业增长达到30.9%，已连续三年居全国之首，但也有个别省份工业增速较低，如云南仅为8.4%。东北是我国重要的老工业基地，国家提出振兴东北老工业基地的发展战略后，东北地区加快了工业改革步伐，工业增加值加权平均增速为16.8%。

表 18 2005 年各地区工业增加值

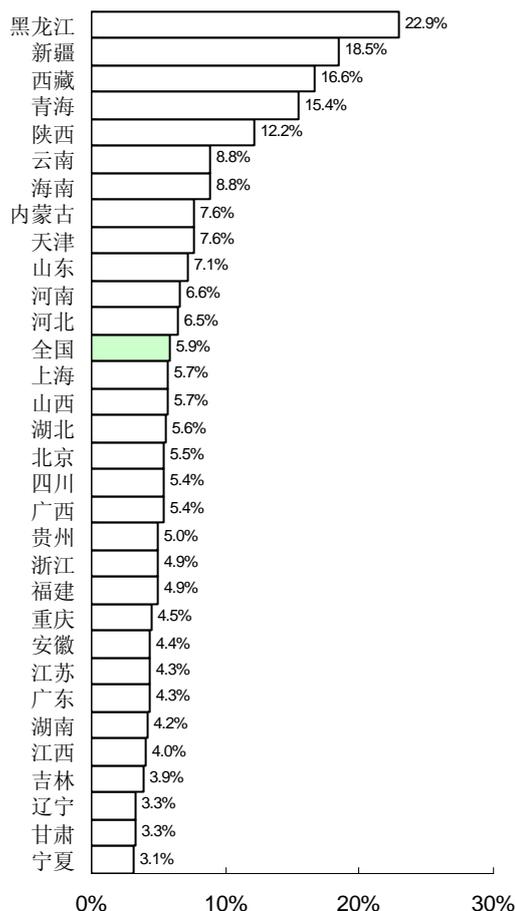
|    | 工业增加值占比 | 加权平均增长率 |
|----|---------|---------|
| 全国 | 100%    | 20.2%   |
| 东部 | 61.8%   | 20.4%   |
| 中部 | 15.2%   | 21.5%   |
| 西部 | 13.7%   | 20.1%   |
| 东北 | 9.2%    | 16.8%   |

数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

由于原材料、燃料、动力等上游产品价格涨幅高于下游工业品出厂价格涨幅，出现了工业利润由下游产业向上游产业转移的趋势，由于各地区产业结构不同，工业利润分配的地区格局也发生相应变化，一些以资源开采、加工为主的工业大省，其工业经济效益大幅提高。2005年，规模以上工业企业利润增幅超过55%以上的省份分别是青海、新疆、内蒙古、江西、河南、四川、陕西和山东，基本上都是资源大省。如新疆规模以上工业企业实现利润389亿元，增长81.5%；内蒙古工业利润225.9亿元，增长75%；陕西工业利润385亿元，增长59.8%，其中石化、有色金属和煤炭三个行业利润占比达91.9%。而以下游产品为主的广东、浙江等经济外向型工业大省，其工业经济效益都有不同程度的滑落。广东工业利润仅增长4.0%，增幅比上年大幅回落27.3个百分点；

上海工业利润出现近六年来的首次负增长，比上年下降了10.8个百分点；浙江工业利润增长11.6%，增幅比上年回落7.5个百分点。从息税后销售利润率看，黑龙江、新疆、西藏、青海较高，均在15%以上，这主要与能源、原材料价格大幅涨价有关；吉林、辽宁、甘肃、宁夏较低，不到4%。

图 11 2005 年各省份工业企业平均销售利润率



数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

## 专栏 4 汇率形成机制改革后各地区企业使用避险工具情况

经国务院批准，中国人民银行宣布自 2005 年 7 月 21 日开始实行以市场供求为基础，参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度；同时，人民币对美元即日升值 2%，即 1 美元兑 8.11 元人民币。汇率制度改革后，人民币汇率总体保持平稳波动，弹性逐渐增强，截至 2005 年 12 月 31 日，初始调整后人民币对美元累计升值 0.49%，对欧元、日元分别累计升值 4.53% 和 6.32%。与此同时，中国人民银行为增加外汇市场交易品种，满足市场主体各种避险需求，允许符合条件的参与主体开展远期外汇交易以及人民币与外币掉期业务。全国各地的各类企业也积极采取多种措施规避汇率风险，以保障企业正常的生产经营活动。2005 年 11 月，中国人民银行采用问卷调查的形式对全国进出口较多的省份的 302 家典型企业<sup>10</sup>规避汇率风险情况进行了调查。调研结果显示：2005 年 8-9 月，贸易融资<sup>11</sup>在各类避险方式中居首要地位，占 30.8%；其次为金融衍生产品<sup>12</sup>，占 28%；此外还有改变贸易结算方式、提高出口产品价格、改用非美元结算、增加内销比例等，但不同地区、不同类型的企业规避汇率风险的方式有所不同。

贸易融资是各地区企业普遍使用的避险工具。贸易融资可以较方便地解决企业资金周转问题，通过出口押汇等贸易融资方式获得外币贷款并立即结汇，既满足了出口发货与收汇期间的现金流需要，同时又规避了汇率风险。与 2004 年相比贸易融资使用比例有所下降，由 33.04% 降至 30.8%，主要是因为企业在规避汇率风险方面有了更多的选择，且美联储连续升息也提高了企业的融资成本。

越来越多的企业开始使用金融衍生产品，这些企业一般是拥有较多外汇资金和拥有熟悉汇率避险操作专业人才的外资企业和大型中资企业。目前我国用于规避汇率风险的金融衍生产品主要包括远期结售汇、境外人民币 NDF、掉期和期权等。调查显示，在金融衍生产品中，企业应用最多的是远期结售汇，约占企业使用的各类衍生工具的 90%；但随着外汇掉期业务的推出，外汇调期使用的比例开始上升。分地区<sup>13</sup>看，东南地区和长三角地区企业对于金融衍生工具的运用更为灵活多样，境外人民币 NDF 和掉期工具的使用比例均有较大幅度提升；而环渤海地区企业选择远期结售汇的比例比 2004 年进一步上升，高于东南地区和长三角地区。

除贸易融资和金融衍生产品外，企业使用的其他避险工具依次为：改变贸易结算方式<sup>14</sup>（19.97%）、提高出口产品价格（8.72%）、改用非美元货币结算（6.06%）。广东、辽宁、浙江选择改变贸易结算方式的企业相对较多，使用的企业一般以外贸公司为主，因为贸易公司对国际贸易结算工具及其规则较为熟悉，具有一定谈判能力。提高出口产品价格的占比上升最明显，由 2004 年的 4.16% 上升至 8.72%，其中，辽宁、山东、福建的企业使用较多，这说明我国部分企业已具有一定的国际竞争力和定价能力，但总体来看该比重仍然偏低。福建、辽宁、广东的样本企业采用改变结算币种方式的较多，这些企业大多采用将美元结算改为进出口目的地国货币结算的方法，一方面规避了汇率风险，另一方面改善了资产和负债的币种匹配结构。受日本经济复苏和日元随人民币升值预期的影响，企业选择日元结算的占比增加较多。

调查表明，我国企业规避汇率风险的方法更加多样化，学习和综合运用各种避险工具的能力有所提高，对汇率波动的适应性逐步增强。但当前企业使用避险工具规模仍然偏小，与我国贸易总体规模不相称，企业避险意识、避险能力和国际竞争力有待进一步提高，金融机构汇率避险服务也有待加强。针对这些问题，金融机构应加大宣传和培训力度，根据企业需要提供更多便于应用的避险工具；企业应该增强汇率避险意识，引进专业技术人才，增加相关业务理论和操作知识的培训，通过对现有的外汇头寸进行套期保值等方式主动合理地防范汇率风险。

(三) 服务业稳步发展, 对经济的推动作用逐步增强

2005年, 全国有17个省区第三产业增速比上年提高, 旅游、交通运输、仓储、邮政业已经成为各地区服务业中发展活力最强的部分。2005年, 东部、中部、西部和东北地区实现第三产业增加值44313亿元、13515亿元、13221亿元和6514亿元, 分别增长12.6%、11.3%、11.7%和10.3%, 占全国的比重为57%、17%、17%和8%。东部地区是我国服务业相对较为发达的地区, 北京、上海、天津等大城市和广东、海南两省第三产业比重均超过40%; 山东、江苏、浙江等地发展后劲较足, 当年增速超过了14%。中部地区的河南第三产业比重在全国31个省份中最低。西部地区的第三产业比重相对较大, 12个省份中有7个第三产业比重超过40%, 主要是由于这些地区工业发展相对薄弱。内蒙古随着经济发展步入快速通道, 第三产业也有长足的发展, 增速达17.9%, 为全国最高。东北地区只有辽宁第三产业比重超过40%, 但当年增幅不足10%。

### 三、价格和劳动力成本

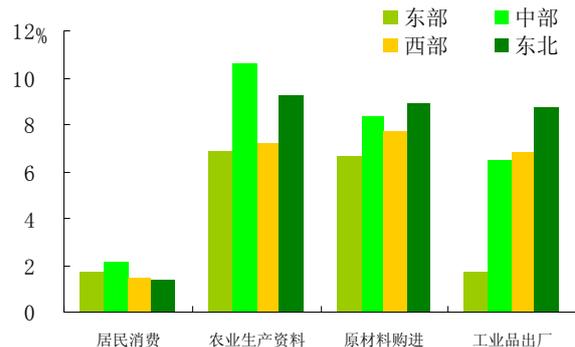
2005年, 各类价格增幅明显回落, 全国居民消费价格(CPI)上涨1.8%, 比上年回落2.1个百分点; 原材料、燃料、动力购进价格上涨8.3%, 比上年回落3.1个百分点; 工业品出厂价格上涨4.9%, 比上年回落1.2个百分点。分地区看, 中部、西部和东北地区的农业生产资料价格、原材料购进价格和工业品出厂价格涨幅明显高于东部地区。

居民消费价格涨幅在地区之间的差异相对不大, 最高涨幅是2.9%; 最低是0.7%。涨幅超过2%的省份有8个, 分别是湖北、内蒙古、广西、广东、山西、湖南、福建、江苏; 低于1%的有3个, 分别是重庆、青海、新疆。2005年, 居民消费价格上涨的结构性特征比较明显, 食品价格上涨的龙头作用明显减弱, 但石油类能源产品、公用事业和服务项目价格普遍上涨。

生产类价格总体回落, 工业品出厂价格涨幅低于原材料、燃料、动力购进价格指数涨幅, 生产下游产品的企业利润继续缩减。但工业品出厂价格涨幅回落幅度小于原材料、燃料、动力购进价格涨幅回落幅度, 各地企业“高进低出”的剪刀

差局面均有不同程度改善, 特别是在原材料、能源等资源较丰富的个别地区, 工业品出厂价格涨幅高于原材料、燃料、动力购进价格涨幅, 企业经营压力得到缓解。如新疆、黑龙江、陕西、山西工业品出厂价格与购进价格涨幅之差由上年的负数转为正数, 分别为5.9、4.9、3和2个百分点。

图 12 2005 年各地区各类同比价格指数



数据来源: 各省(自治区、直辖市)《国民经济和社会发展统计公报》和中国人民银行工作人员计算

农业生产资料价格继续全面上升。中部地区的河南、湖北、山西的增幅居全国前列, 分别为17.9%、15.1%、13.3%, 比上年提高了6.5、3.8及6个百分点。东北地区的增幅在8.6%到10.0%之间, 西部地区的增幅在5.9%到10.5%之间。东部地区的涨幅相对较低, 除河北涨幅比上年微升0.1个百分点外, 其他省市增幅均有所回落, 其中浙江省涨幅回落幅度达7.4个百分点。农业生产资料价格的持续上涨必然影响农民务农的积极性, 值得高度关注。

表 19 2005 年各地区职工平均工资

|    | 职工平均工资(万元) | 加权平均增长率 |
|----|------------|---------|
| 全国 | 1.84       | 14.1%   |
| 东部 | 2.24       | 12.3%   |
| 中部 | 1.48       | 18.0%   |
| 西部 | 1.57       | 13.1%   |
| 东北 | 1.56       | 15.7%   |

数据来源: 2005年《中国统计摘要》和中国人民银行工作人员计算

劳动力成本趋升。全国各地区职工工资普遍上涨。2005年, 职工平均工资<sup>15</sup>为1.84万元, 平均增长14.1%; 其中东部地区职工工资水平最高,

达到 2.24 万元；中部最低，仅为 1.48 万元；西部地区和东北地区的工资水平近似。职工工资水平涨幅最高的是中部地区，上涨 18%；其次为东北；东部地区涨幅最低。此外，随着中央对农村发展扶持力度的加大，农业增收，从农村到经济发达地区的务工人员有所减少，劳务市场向供方市场倾斜。珠三角、长三角等沿海地区出现了农民工、技工供不应求现象，企业一般只有通过加薪才能保证劳动力需求的满足。

#### 四、主要行业发展

##### (一) 房地产业在调整中稳定发展

2005 年，全国各地认真落实国家调控房地产市场的各项措施，稳定住房价格，调整住房供给结构，促进房地产业健康稳定发展。

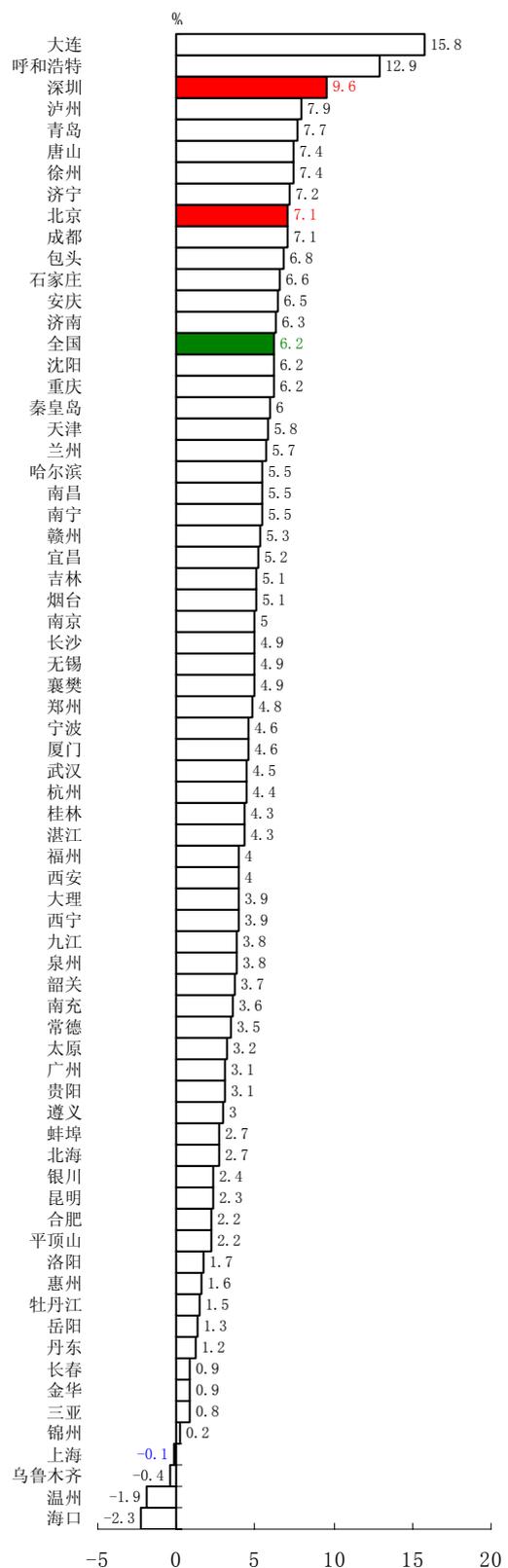
表 20 2005 年各地区房地产开发投资

|    | 房地产开发投资占比 |       | 加权平均增长率 |        |
|----|-----------|-------|---------|--------|
|    | 2005年     | 比上年增减 | 2005年   | 比上年增减  |
| 东部 | 61%       | -3.6% | 14%     | -14.2% |
| 中部 | 14%       | 1.5%  | 35%     | -6.5%  |
| 西部 | 17%       | 1.7%  | 35%     | 13.3%  |
| 东北 | 8%        | 0.3%  | 24%     | -12.8% |

数据来源：国家统计局《中国经济景气月报》、中国人民银行工作人员计算

房地产开发投资增速回稳。2005 年，全国累计完成房地产开发投资 1.58 万亿元，增长 19.8%，增幅减缓 8.3 个百分点。31 个省份中有 20 个省份全年房地产开发投资增速比上年回落，并呈现出三个特点：一是长三角地区房地产投资增速大幅减缓。长三角地区当年完成房地产开发投资同比增长 13%，增幅回落 26.3 个百分点，其中江苏、浙江、上海分别回落 30.1 个、20.7 个和 24.3 个百分点。二是随着西部开发战略实施，中部和西部经济发展步伐明显加快，以往房地产投资比重较低的中西部部分省份房地产开发投资速度明显提速。2005 年全国房地产投资增速超过 30% 的 9 个省份均在中西部地区。三是在投资规模上，东部地区房地产投资占全国房地产投资的 61%，高于其他地区，但中部和西部地区占比有所上升。

图 13 2005 年 12 月房屋销售价格同比涨幅



数据来源：国家发展和改革委员会网站

2005 年在国家房地产调控政策的作用下，部分地区大中城市房地产价格回落明显，如上海新建商品房销售价格出现负增长；但受消费升级、城市化、土地供应价格上升、人民币升值预期等多种因素综合影响，一些沿海地区经济较为发达城市的房地产价格出现明显上升势头，部分中小城市房地产价格涨幅也较快。2005 年 12 月，北京房地产同比涨幅为 7.1%，高于全国平均水平；大连、深圳、青岛涨幅较高，其中大连居全国榜首；内蒙古由于近几年经济飞速发展，呼和浩特和包头的房价不断攀升；中小城市中安庆、济宁、唐山、泸州上涨加快。总体看，2005 年 12 月，全国 70 个大中城市的房屋销售价格（包括新建商品房和二手住房）同比上涨 7.6%，比上年回落 2.2 个百分点。

房地产贷款<sup>16</sup>增速普遍回落。为促进房地产市场健康发展，中国人民银行调整商业银行自营性个人住房贷款政策，从 2005 年 3 月 17 日起，将原有住房贷款优惠利率调到同期贷款利率水平；引导商业银行适当提高对房地产价格上涨过快的城市或地区的个人住房贷款最低首付款比例。房贷优惠利率政策取消后，各地区提前还贷现象增加。2005 年末，全国商业性房地产贷款余额为 2.77 万亿元，同比增长 16.1%，增幅比上年下降 12.6 个百分点。其中房地产开发商贷款余额 9141 亿元（占商业性房地产贷款余额的 33%），增长 17%；个人住房贷款余额 1.84 万亿元（占商业性房地产贷款余额的 67%），增长 15.8%。全国有 24 个省份的房地产贷款增速出现回落，只有四川、内蒙古、青海、河北、河南、重庆等地增速提升。受房地产市场变化影响，个别省份房地产贷款不良率有所上升。分地区看，房地产贷款主要集中在东部地区，但中部和西部地区的房地产贷款增速大大高于东部地区。

表 21 2005 年各地区房地产贷款

|    | 房地产贷款占比 | 加权平均增长率 |
|----|---------|---------|
| 东部 | 74.3%   | 17.4%   |
| 中部 | 7.5%    | 21.0%   |
| 西部 | 12.9%   | 23.6%   |
| 东北 | 5.3%    | 4.3%    |

数据来源:中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、省会（首府）城市中心支行

## （二）中西部地区石油、电力行业快速发展

2005 年，中西部地区充分利用其资源、能源集聚的优势，大力发展特色产业，如石油、天然气和电力，在增强了自我发展能力的同时，也在一定程度上缓解了全国油、电供应紧张的局面。

中西部石油、天然气开采业发展加速。2005 年，中西部地区天然原油产量 5074 万吨，占全国产量的 28%，比 2004 年增长 9%，增长速度远高于全国平均水平（3.9%）。在中西部主要原油产区中，新疆和陕西的产量都在 1700 万吨以上，陕西原油产量增长 16.4%，新疆增长 7.5%。在天然气方面，中西部天然气产量 374 亿立方米，占全国产量的 74.9%，同比增长 33.6%，高于全国平均增速 11.7 个百分点。四川、新疆、陕西的天然气产量较大，甘肃、宁夏、新疆天然气产量增长较快，其中甘肃 2005 年增长 233%。在国际原油价格大幅攀升，国内能源需求快速增长的情况下，中西部石油、天然气开采业生产的强劲增长为地方经济的发展做出重要贡献。例如，新疆当年原油出厂价格同比累计上涨 44.4%，在高油价的拉动下，新疆石油行业全年实现利润 350 亿元，同比增长 95%，占全部规模以上工业企业利润的 91%，对经济增长贡献突出。

表 22 2005 年各地区原油、天然气产量

|            | 中西部   | 东部    | 东北    | 全国    |
|------------|-------|-------|-------|-------|
| 原油产量占全国比重  | 28.1% | 37.1% | 34.8% | 100%  |
| 天然气产量占全国比重 | 74.9% | 16.8% | 8.3%  | 100%  |
| 原油产量增长率    | 9.0%  | 7.0%  | -1.8% | 3.9%  |
| 天然气产量增长率   | 33.6% | 30.7% | 15.5% | 21.9% |

资料来源：中国经济信息网统计数据库

表 23 2005 年各地区发电量

|          | 中西部   | 东部    | 东北    | 全国    |
|----------|-------|-------|-------|-------|
| 发电量占全国比重 | 47.4% | 44.7% | 7.9%  | 100%  |
| 火电占全国比重  | 42.6% | 48.6% | 8.9%  | 100%  |
| 水电占全国比重  | 81.6% | 14.6% | 3.9%  | 100%  |
| 发电量增长率   | 14.7% | 13.9% | 7.0%  | 13.3% |
| 火电发电量增长率 | 15.2% | 12.9% | 5.3%  | 12.5% |
| 水电发电量增长率 | 15.1% | 64.9% | 34.2% | 19.5% |

资料来源：中国经济信息网统计数据库

中西部地区电力生产保持快速增长势头，水电发展形势良好。2005年中西部累计发电量11439亿千瓦时，占全国累计发电量的47.4%，增长14.7%，增长速度高于全国平均水平（13.3%）。从中西部各省区的情况看，河南、山西、湖北的累积发电绝对量较高，内蒙古、青海、广西、山西的增长速度较快，其中内蒙古发电量增长率达到31.3%。中西部地区水电累计发电量2972亿千瓦时，占全国水电累计发电量的81.6%，增长15.1%，低于全国平均增速（19.5%）。湖北、四川、云南累计水电发电量居全国前三位，三省合计水电发电量占全国总量的47%；宁夏、江西、青海水电发电增长较快。2005年中西部地区火电累计发电量8449亿千瓦时，占全国火电累计发电量的42.6%，增长15.2%，高于全国平均增长水平（12.5%）。河南、山西、内蒙古的火电发电量都超过了1000亿千瓦时，广西、内蒙古的火电增长率超过30%，增长速度居全国前两位。西南地区充分发挥水能资源丰富的特点，大力发展水电行业，电力投资增长迅速，其中云南省累计完成电力工业投资增长72.8%，当年新增装机容量159万千瓦，比上年增长13.6%；而四川对电力、热力生产与供应的投资也增长了49.8%。

## 五、主要城市群发展

目前，我国城市群发展格局较为成熟的地区主要是长三角、珠三角和京津冀<sup>17</sup>三大都市圈。这些城市群以特大城市和大城市为龙头，对周边地区具有相当的带动和辐射作用。

长三角经济总量最大，各项经济指标总量均居三大都市圈首位。2005年，长三角实现地区生产总值3.4万亿元，是珠三角和京津冀的1.87和1.85倍。但珠三角经济增长最快。从产业结构看，长三角主要以第二产业为主，但珠三角和京津冀第二产业增速要高于长三角；京津冀第一产业的比重相对较高，且保持较快的增长速度；第三产业也相对较高，但长三角和珠三角的增速较快。总体看，三个经济圈的产业结构都在调整之中，长三角和珠三角均在加快发展第三产业。

长三角是较成熟的城市群，消费能力最强，消费需求增长也最快。珠三角利用外资仍保持较高增速，地区生产总值和地方财政收入的增长最快。京津冀固定资产投资和进出口都快速增长，

利用外资的增速也较高，表明该地区正在快速建设和发展中。

表 24 2005 年三大都市经济圈产业结构

|      | 长三角 | 珠三角 | 京津冀 |
|------|-----|-----|-----|
| 产业结构 |     |     |     |
| 第一产业 | 4%  | 3%  | 7%  |
| 第二产业 | 55% | 51% | 45% |
| 第三产业 | 41% | 46% | 48% |
| 增长率  |     |     |     |
| 第一产业 | 2%  | 2%  | 6%  |
| 第二产业 | 14% | 18% | 16% |
| 第三产业 | 13% | 13% | 12% |

数据来源:国家发展和改革委员会网站

表 25 2005 年三大都市经济圈主要经济指标

|          | 长三角   | 珠三角   | 京津冀   |
|----------|-------|-------|-------|
| 占全国比重    |       |       |       |
| 2005年GDP | 17%   | 9%    | 9%    |
| 固定资产投资   | 16%   | 6%    | 9%    |
| 社会消费品零售  | 16%   | 8%    | 9%    |
| 地方财政收入   | 21%   | 8%    | 11%   |
| 实际利用外资   | 44%   | 19%   | 15%   |
| 进出口贸易    | 35%   | 29%   | 14%   |
| 进口总额     | 34%   | 28%   | 19%   |
| 出口总额     | 36%   | 30%   | 9%    |
| 增长率      |       |       |       |
| 2005年GDP | 13.4% | 16.9% | 13.2% |
| 固定资产投资   | 18.3% | 13.6% | 21.1% |
| 社会消费品零售  | 25.8% | 14.9% | 12.1% |
| 地方财政收入   | 30.4% | 30.8% | 25.4% |
| 实际利用外资   | 8.8%  | 28.4% | 22.1% |
| 进出口贸易    | 25.2% | 20.1% | 30.5% |

数据来源:国家发展和改革委员会网站

### 第三部分 区域经济与金融展望

2006年是实施“十一五”规划的第一年，各地区发展经济的热情很高，社会主义新农村建设也将为地方经济发展注入新的活力。但目前经济增长过于依赖投资和出口的格局还没有根本改变，随着大批建设项目投产，部分行业产能过剩的问题有可能逐步显现，此外国际原材料、能源价格的持续上扬会对国内企业生产经营造成压力，这些因素可能会在一定程度上制约各地经济的发展。综合各方面因素，预计2006年全国大部分省份经济将继续保持平稳较快发展，地区生产总值增长速度保持在10%左右（各地区地区生产总值加权平均增长速度在过去若干年一直高于国民生产总值的增长速度）；金融机构存款增幅与上年大体持平，贷款增幅将有所上升，金融运行平稳。

推进产业结构优化升级、提高自主创新能力将是东部地区经济继续率先快速发展的关键。经过多年积累，东部地区已经基本实现小康，物质基础雄厚，但一些地区经济发展长期采取高投入、高消耗、高污染的粗放模式，目前已出现了土地短缺、环境承载力下降、商务成本上升等问题，因此只有更注重节约利用资源和能源，更加重视环境保护，才能实现长期稳步发展。在中央“鼓励东部地区率先发展”政策的指引下，“十一五”期间东部各省区产业结构升级的趋势将更加明显，高新技术企业、民营企业在推动经济成长过程中的作用将更加突出，社会保障体系完善、消费结构调整和国内需求的扩大也有助于东部地区经济以更加稳健的步伐成长。

中部地区长期积聚的发展潜能将加速释放，经济地位将有所提升。中部地区是我国的粮食主产区和商品粮生产基地，也是重要的能源和原材料基地，正处于工业化和城镇化加速发展、消费结构升级的阶段。目前，制约中部经济发展的不利因素主要是经济结构不合理，产品初级化状况尚未根本改变。在中央实施中部崛起、建设社会主义新农村战略的推动下，随着中部地区基础设施的完善，支柱行业和骨干企业的崛起，长三角、珠三角的资本、产业加速向内地转移，中部地区的投资和消费将逐步扩大。

西部地区经济将在国家政策扶持和投资的推动下继续增长。目前，从总体看，西部地区的经济基础比较薄弱，二元结构比较突出，一些特色产业发展存在污染大、层次低、效益差等问题；农业产业化程度较低，农民增收的长效机制还未形成。随着国内原材料、能源开发力度加大和资源价格改革的推进，西部地区的能源、资源大省将面临新的发展机遇和挑战。能源价格的提升有助于西部积聚财力，进一步搞好基础设施建设，为今后经济发展奠定更加坚实的基础，同时能源和资源利用方式的调整将使企业提高资源综合利用效率，减少环境污染。此外，沿海地区制造业加速向中西部转移，有利于西部发展非资源型加工业，平衡产业结构。

东北地区振兴老工业基地初见成效，整体经济运行趋好。随着国有企业改革攻坚任务基本完成、国家重点投资项目落实，东北已经站在了一个新的发展起点上。部分大型工业装备制造企业在初步摆脱历史包袱后竞争能力有了显著提高。国内产业结构调整步伐的加快，基础制造设备需求的增加，将推动东北老工业基地重新焕发传统制造优势，并拉动相关配套产业的发展。东北地区的当务之急是进一步改善投资软环境，在继续做好大型企业技术升级的同时，通过完善社会保障体系、发展民营中小企业等手段解决国有企业改革后遗留的相关问题，促进经济社会协调发展。

2006年，我国宏观经济将步入稳定增长期。保持宏观经济政策的延续性和稳定性，处理好经济发展和社会发展关系将是今后一段时期国家政策的核心。尽管各地区经济发展的基础和路径存在差异，但通过健全区域协调互动机制，开展社会主义新农村建设，扩大公共品供给，各地区的发展差距将逐步缩小，广大群众也将享受到更多的经济发展成果。

## 专栏 5 中国区域经济政策

2006年3月14日第十届全国人民代表大会第四次会议批准通过的“十一五”规划，明确提出了我国在今后五年的区域发展总体战略，要求根据资源环境承载能力、发展基础和潜力，按照发挥比较优势、加强薄弱环节、享受均等化基本公共服务的要求，逐步形成主体功能定位清晰，东中西良性互动，公共服务和人民生活水平差距趋向缩小的区域协调发展格局。同时明确提出国家将继续在经济政策、资金投入和产业发展等方面，加大对中西部地区的支持。具体内容包括：西部地区要加快改革开放步伐，通过国家支持、自身努力和区域合作，增强自我发展能力，坚持以线串点，以点带面，依托中心城市和交通干线，实行重点开发。东北地区要加快产业结构调整 and 国有企业改革改组改造，在改革开放中实现振兴。发展现代农业，强化粮食基地建设，推进农业规模化、标准化、机械化和产业化经营，提高商品率和附加值，建立资源开发补偿机制和衰退产业援助机制，加快市场体系建设，促进区域经济一体化。中部地区要依托现有基础，提升产业层次，推进工业化和城镇化，在发挥承东启西和产业发展优势中崛起。东部地区要率先提高自主创新能力，率先实现经济结构优化升级和增长方式转变，率先完善社会主义市场经济体制，在率先发展和改革中带动帮助中西部地区发展，加快形成一批自主知识产权、核心技术和知名品牌，提高产业素质和竞争力。继续发挥经济特区、上海浦东新区的作用，推进天津滨海新区开发开放，支持海峡西岸和其他台商投资相对集中地区的经济发展，带动区域经济发展；加大财政转移支付力度和财政性投资力度，支持革命老区、民族地区和边疆地区加快发展。

温家宝总理在《政府工作报告》中，对2006年推动区域协调发展工作也作了部署：

在西部大开发方面，要着力支持重点地带、重点城市和重点产业加快发展。确保青藏铁路、三峡三期工程等一批重点工程建成投产，新开工一批重大建设项目。巩固和发展退耕还林、退牧还草成果，抓紧研究制定后续相关政策。继续实施天然林保护、风沙源和石漠化治理等生态工程。支持发展优势产业和建设特色资源加工基地。加快科技、教育发展。加大政策扶持和财政转移支付力度，加快建立长期稳定的西部开发资金渠道。

在振兴东北地区老工业基地方面，要重点加强大型粮食基地建设，推进重点行业改革重组和技术改造。搞好资源枯竭型城市经济转型和采煤沉陷区治理、棚户区改造，抓紧研究建立资源开发补偿机制、衰退产业援助机制。做好部分城市和国有企业厂办大集体改革试点工作。认真落实扩大对外开放的政策措施，在加快改革开放中走出振兴的新路子。

在促进中部地区崛起方面，要充分发挥中部区位、资源、产业和人才优势，重点加强现代农业特别是粮食主产区商品粮基地建设，加强能源和重要原材料基地建设，加强现代综合交通运输体系、现代流通体系和现代市场体系建设。支持老工业基地振兴和资源型城市转型，建设现代装备制造基地和高技术产业基地。增强中心城市辐射功能，带动周边地区发展。

在鼓励东部地区率先发展方面，要着力增强自主创新能力，推进产业结构优化升级，增强国际竞争力和可持续发展能力，更加注重节约利用土地、水、能源等资源和环境保护，实现既快又好发展，在科学发展道路上走在全国前面。继续发挥经济特区、上海浦东新区的作用，推进天津滨海新区开发开放。

此外，要进一步支持革命老区、少数民族地区、边疆地区和贫困地区加快经济社会发展。加大对人口较少民族的扶持力度，推进兴边富民行动。发达地区要采取多种方式帮助和带动欠发达地区。

注：

1 本报告未包括香港、澳门特别行政区和台湾地区的情况和数据。

2 金融资产主要包括流通中现金、金融机构存款、金融机构贷款、有价证券（债券、股票）、保险费等。

3 各地区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、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、邮政储汇局、外资银行和非银行金融机构。各地区金融机构汇总数据不包括金融机构总部的相关数据。

4 各省份存贷款数据不含各商业银行总行直存直贷数据，因此加总后不等于全国数据。2005年末，商业银行总行的本外币存款占全部本外币存款总额的4%，贷款也占4%。

5 票据融资统计数据包括票据直贴现和买断式转贴现数据，不包括质押式转贴现数据。票据贴现包括银行承兑汇票贴现和商业汇票贴现。各省份票据贴现不包括商业银行总行票据贴现部分。

6 货币市场交易主要包括同业拆借、质押式回购、买断式回购和现券买卖。目前，我国货币市场交易以现券买卖和质押式回购为主，其中现券买卖占50%，质押式回购接近50%，只有少量的买断式回购和同业拆借。

7 地区生产总值加权平均增长率 =  $\sum \text{权重} \times \text{增长率}$ ，其中权重为报告期某省份地区生产总值除以该地区内各省份地区生产总值之和（本次报告中其他指标加权平均增长率的计算方法与此相同）。2005年各省份地区生产总值绝对值及其增长率是根据2004年经济普查调整后的数据计算而来，2004年地区生产总值绝对值采用根据经济普查调整后的数据，但2004年地区生产总值增长率依然采用未经调整数据。

8 农村居民纯收入指农村住户当年从各个来源得到的总收入相应扣除所发生的费用后的收入总和。计算方法：纯收入 = 总收入 - 税费支出 - 家庭经营费用支出 - 税费支出 - 生产性固定资产折旧 - 调查补贴 - 赠送农村外部亲友支出。纯收入主要用于再生产投入和当年生活消费支出，也可用于储蓄和各种非义务性支出。“农民人均纯收入”按人口平均的纯收入水平，反映的是一个地区或一个农户农村居民的平均收入水平。

9 恩格尔系数指食物支出金额在消费性总支出金额中所占的比例。计算公式为：恩格尔系数 =  $\frac{\text{食品支出金额}}{\text{消费性总支出金额}} \times 100\%$

10 被调查企业包括中资企业和跨国公司、生产型企业和外贸公司、以及大中小各类规模的企业，涉及省市包括北京、天津、山东、辽宁、上海、江苏、浙江、广东、福建和湖北。这些省份的出口额占全国出口总额的91%。

11 贸易融资是指在国际贸易项下，银行对进口商或出口商提供的进出口贸易结算环节的短期融资或信用便利。目前我国主要融资品种有授信开证、出口押汇、打包放款、外汇票据贴现、进口押汇和国际保理融资等。

12 金融衍生产品是从货币、外汇、股票、债券等传统金融产品中衍生出来的，包括远期、期货、掉期（互换）和期权在内的一种金融合约，既可以用于市场风险的规避，又可以作为直接投资产品。按产品形态划分金融衍生产品可分为：金融远期，合约双方同意在未来的一定日期按一定价格交换金融资产的合约；金融期货，买卖双方在有组织的交易所内以公开竞价形式达成的，在将来某一特定时间交割标准数量特定金融工具的合约；金融期权，合约双方按约定价格在约定日期内就是否买卖某种金融工具达成协议；金融互换，两个或两个以上当事人按共同商定的条

件，在约定时间交换一定支付款项的金融交易。

13 为称谓方便，所调查的北京、天津、山东、辽宁四个省份企业合计简称为环渤海地区企业，广东、福建的企业合计简称为东南地区企业，上海、江苏、浙江企业简称为长三角地区企业。

14 国际贸易中，货物和金钱的相对给付是不可能由买卖双方当面完成的。卖方发货交单，买方凭单付款，以银行为中介，以票据为工具进行结算，是当代国际结算的基本特征。结算过程中买卖双方所承受的手续费用、风险和资金负担则是双方选择结算方式所考虑的主要因素。

15 平均工资指企业、事业、机关单位的职工在一定时期内平均每人所得的货币工资额。它表明一定时期职工工资收入的高低程度，是反映职工工资水平的主要指标。计算公式为：平均工资 =  $\frac{\text{报告期实际支付的全部职工工资总额}}{\text{报告期全部职工平均人数}}$

16 房地产贷款包括商业性房地产开发贷款和政策性住房贷款。其中，商业性房地产开发贷款包括房地产开发商贷款和购房贷款。

17 长三角都市经济圈包括上海市、江苏省8个地级市（南京、苏州、无锡、常州、扬州、镇江、南通、泰州）、浙江省7个地级市（杭州、宁波、湖州、嘉兴、绍兴、舟山、台州），共16个城市。珠三角都市经济圈包括广州、深圳、珠海、佛山、惠州、肇庆、江门、中山、东莞9地市。京津冀都市经济圈包括北京、天津以及河北的石家庄、唐山、保定、秦皇岛、廊坊、沧州、承德、张家口8地市。