

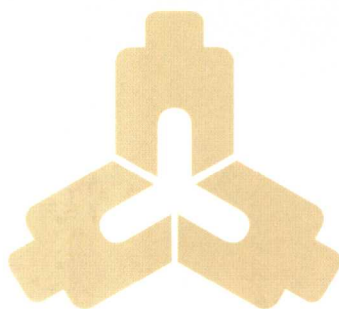
2006 年第四季度
Quarter Four, 2006

中国货币政策执行报告

CHINA MONETARY POLICY REPORT

中国人民银行货币政策分析小组

**Monetary Policy Analysis Group of
the People's Bank of China**



中国金融出版社

China Financial Publishing House

2006 年第四季度
Quarter Four, 2006

中国货币政策执行报告

CHINA MONETARY POLICY REPORT

中国人民银行货币政策分析小组

**Monetary Policy Analysis Group of
the People's Bank of China**



中国金融出版社

China Financial Publishing House

责任编辑：张 驰
责任校对：张京文
责任印制：裴 刚

图书在版编目(CIP)数据

中国货币政策执行报告. 2006 年. 第四季度 / 中国人民银行货币政策分析小组编.
—北京：中国金融出版社，2007.3
ISBN 978-7-5049-4334-7

I. 中… II. 中… III. 货币政策—工作报告—中国—2006 IV. F822.0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 027922 号

出版 **中国金融出版社**
发行
地址 北京广安门外小红庙南里 3 号
发行部：66024766
<http://www.chinafph.com>
邮编 100055
经销 新华书店
印刷 北京汇元统一印刷有限公司
尺寸 210 毫米 × 285 毫米
印张 11.25
字数 233 千
版次 2007 年 3 月第 1 版
印次 2007 年 3 月第 1 次印刷
定价 98.00 元
ISBN 978-7-5049-4334-7/F · 3894
如出现印装错误本社负责调换

本书执笔人

总 纂：张晓慧 蔡浩仪
审 稿：穆怀朋 张 新 陈志理 金 琦 焦瑾璞
管 涛
统 稿：金 玫 张 蓓
执 笔：
第一部分：董迪斌 曾冬青 陈文弢
第二部分：张翠微 薛丽娜 穆争社 辛晓岱
第三部分：高一波 高 飞
第四部分：伍 戈 张琳琳 闫 伟 刘立达 蹇 娜
第五部分：谢光启 李 臣 马 昀
附录整理：李 伟
提供材料的还有：郑志丹 张 文 李 斌 程艳芬
盛 梅 戴 贻 李梅静 纪 敏
乐建东等

英文总纂：蒋 峰
英文统稿：曹志鸿
英文翻译：曹志鸿 魏 欣 陈巧娥 杨 岚 余江岩
钱 泳
英文审校：Nancy Hearst（美国哈佛大学费正清东亚研究中心）

Contributors to This Report

CHIEF EDITORS:

ZHANG Xiaohui CAI Haoyi

READERS:

MU Huaipeng ZHANG Xin CHEN Zhili JIN Qi JIAO Jinpu GUAN Tao

EDITORS:

JIN Mei ZHANG Bei

AUTHORS:

PART ONE: DONG Dibin ZENG Dongqing CHEN Wentao

PART TWO: ZHANG Cuiwei XUE Lina MU Zhengshe XIN Xiaodai

PART THREE: GAO Yibo GAO Fei

PART FOUR: WU Ge ZHANG Linlin YAN Wei LIU Lida JIAN Na

PART FIVE: XIE Guangqi LI Chen MA Yun

APPENDIX: LI Wei

OTHER CONTRIBUTORS: ZHENG Zhidan ZHANG Wen LI Bin

CHENG Yanfen SHENG Mei DAI Ze

LI Meijing JI Min LE Jiandong

ENGLISH EDITION

CHIEF EDITORS:

JIANG Feng

EDITOR:

CAO Zhihong

TRANSLATORS:

CAO Zhihong WEI Xin CHEN Qiaoe YANG Lan YU Jiangyan QIAN Yong

PROOFREADER:

Nancy Hearst (Fairbank Center for East Asian Research, Harvard University)

内容摘要

2006年,我国国民经济继续保持平稳、较快发展,经济运行总体形势较好。消费需求增长加快,固定资产投资增速高位趋缓,对外贸易快速发展;居民收入、企业利润和财政收入均有较大幅度提高;价格走势总体平稳。2006年,实现国内生产总值(GDP)20.9万亿元,增长10.7%,居民消费价格指数(CPI)上涨1.5%。

2006年,针对我国经济中出现的投资增长过快、信贷投放过多、贸易顺差过大及环境、资源压力加大等问题,中国人民银行按照党中央、国务院的统一部署,继续实施稳健的货币政策。采取综合措施大力回收银行体系流动性,除加大公开市场操作力度外,分三次上调金融机构存款准备金率共1.5个百分点。发挥利率杠杆作用,两次上调金融机构存贷款基准利率,引导投资和货币信贷合理增长。深化人民币汇率形成机制改革,完善有管理的浮动汇率制度,加快外汇管理体制改革的步伐。加强“窗口指导”和信贷政策引导,优化信贷结构。与此同时,支持金融市场和直接融资发展,稳步推进金融企业改革。

在金融宏观调控措施的综合作用下,货币信贷过快增长势头有所缓解,信贷结构进一步优化。进入2006年下半年以来,货币信贷增速逐月放缓。截至12月末,广义货币供应量M₂增长速度由年度最高点的19.2%降至16.9%,金融机构人民币贷款增速由最高点的16.3%降至15.1%,中长期贷款快速增长势头也趋于减弱,与宏观调控的总体要求基本适应,促进了全年经济平稳较快增长和价格总水平基本稳定。

总体看,随着宏观调控和结构性调整的各项政策措施有效落实,经济运行中的突出矛盾有所缓解,国民经济将继续保持平稳、较快发展势头。但也要看到,当前投资、信贷回落的基础还不稳固,国际收支不平衡问题依然突出,整体通货膨胀压力有所加大,消费率过低、储蓄率过高的深层次结构性矛盾仍是制约经济可持续发展的突出问题。2007年,要坚持以科学发展观统领经济社会发展全局,加快构建社会主义和谐社会,继续加强和改善宏观调控,着力调整经济结构和转变增长方式,着力加强资源节约和环境保护,着力推进改革开放和自主创新,推动经济发展切实转入科学发展的轨道。按照2007年GDP预计增长8%左右、消费价格上涨预计不超过3%的初步考虑,货币信贷总量预期目标为广义货币供应量M₂增长16%左右。

中国人民银行将按照国务院的统一部署,继续执行稳健的货币政策,进一步改进金融宏观调控,加强流动性管理,合理控制货币信贷增长。在维护总量平衡的同时,优化信贷结构,加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。进一步完善人民币汇率形成机制,加强数量型调控与价格型调控的协调配合,全面深化金融改革,加快金融市场发展,完善货币政策传导机制,提高货币政策调控的预见性、科学性和有效性,促进国民经济又好又快的发展。

Executive Summary

In 2006, the Chinese economy maintained steady and rapid growth with generally good economic performance. Consumer demand became stronger, fixed-asset investment gradually moderated from a high level, and foreign trade expanded briskly. Household income, enterprise profits, and fiscal revenue all increased substantially. Market prices remained stable. In 2006, the GDP grew 10.7 percent to RMB 20.9 trillion yuan and the CPI rose by 1.5 percent year on year.

In 2006, the People's Bank of China continued to carry out a sound monetary policy under the overall arrangements of the State Council to tackle problems such as excessive investment growth, overexpansion of credit, a widening trade surplus, and growing pressure on the environment and resources. A combination of measures was employed to withdraw excess liquidity in the banking system, including three increases in the reserve requirement ratio of financial institutions by 1.5 percentage points and intensified open market operations. As leverage, the benchmark deposit and lending rates of financial institutions were also raised two times to guide appropriate growth of investment and credit. The RMB exchange rate regime reform was further deepened to improve the managed floating exchange rate regime, and the foreign exchange management system reform was accelerated. To optimize the credit structure, efforts were made to strengthen window guidance and credit policy guidance. Meanwhile, financial enterprise reform was promoted steadily to support development of the financial market and direct financing.

Under the combined effect of macro-management policy measures, the relatively fast growth of money and credit was contained to a certain extent, and the credit structure further improved. In the second half of 2006, the growth of money and credit slowed down month by month. In December, growth of broad money (M2) fell to 16.9 percent from the yearly high of 19.2 percent, growth of RMB credits of financial institutions declined to 15.1 percent from the high of 16.3 percent, the relatively fast growth of medium- and long-term loans was also dampened, basically meeting the general requirement for macro-management and contributing to steady and rapid growth and price stability.

In general, due to the effective implementation of various macro-economic control and structural adjustment policy measures, the imbalances in economic performance have been eased,

and the economy is expected to maintain sound and rapid growth. However, moderate investment and credit growth are not solidly based, BOP imbalances are still serious, inflationary pressure is building up, and some deep-rooted structural problems still hamper sustainable economic growth, including the low consumption rate and the high savings rate.

In 2007, guided by a scientific development approach, efforts will be made to speed up the establishment of a harmonious socialist society, to continue enhancing macro-management, to adjust the economic structure, to transform the economic growth mode, to strengthen resource conservation and environmental protection, and to promote reform and opening-up and self-initiated innovation so as to bring the economy on a track of scientific development. Based on the preliminary projection of 8 percent GDP growth and below 3 percent CPI growth in 2007, the expected growth of aggregate money and credit as measured by broad money (M2) will be about 16 percent.

In line with the overall arrangements of the State Council, the People's Bank of China will continue to implement a sound monetary policy to further improve financial macro-management, strengthen liquidity management, and guide money and credit aggregates to grow at an appropriate pace. Efforts will be made to optimize the credit structure and strengthen support to key areas and weak points while maintaining aggregate balances. Meanwhile, efforts will also be made to further improve the RMB exchange rate formation mechanism, strengthen the coordination between quantitative instruments and price instruments, deepen financial reform across the board, accelerate financial market development, improve the monetary policy transmission mechanism, and enhance the forward-looking and scientific nature and effectiveness of monetary policy, so as to promote sound and rapid economic development.

目 录

第一部分 货币信贷概况	1
一、广义货币供应量增势趋缓	1
二、金融机构存款平稳增长	1
三、金融机构贷款增速有所回落	1
四、基础货币平稳增长	2
五、金融机构贷款利率略有上升	2
六、人民币汇率弹性明显增强	4
第二部分 货币政策操作	5
一、采取综合措施,加强流动性管理	5
二、发挥利率杠杆的调控作用,进一步推进利率市场化	6
三、加强“窗口指导”和信贷政策引导	8
四、稳步推进金融企业改革	8
五、深化人民币汇率形成机制改革,完善有管理的浮动汇率制度	9
六、加快外汇管理体制改革的	10
第三部分 金融市场分析	11
一、金融市场运行分析	11
二、金融市场制度性建设	15
第四部分 宏观经济分析	18
一、世界经济金融形势分析	18
二、我国宏观经济运行分析	20
第五部分 货币政策趋势	29
一、我国宏观经济展望	29
二、2007 年货币政策取向与趋势	30

专栏

专栏 1 货币市场基准利率	6
专栏 2 全球流动性充裕与资产价格上涨	19
专栏 3 金融积极支持“三农”	27

表

表 1 2006 年分机构人民币贷款情况	2
表 2 2006 年第四季度各利率浮动区间贷款占比表	3
表 3 2006 年大额美元存款与美元贷款平均利率表	3
表 4 2006 年国内非金融机构部门融资情况简表	11
表 5 金融机构回购、同业拆借资金净融出、净融入情况表	12
表 6 2006 年年末主要保险资金运用余额及占比情况表	15

图

图 1 Shibor 曲线图	7
图 2 2006 年银行间市场国债收益率曲线变化情况	13
图 3 2004 年以来 CPI 变动趋势	22
图 4 2004 年以来 PPI 变动趋势	23
图 5 2005 年以来进出口价格指数变动趋势	23

附录一 2006 年中国货币政策大事记	78
---------------------	----

附录二 2006 年主要经济体中央银行货币政策	89
-------------------------	----

一、美联储	89
二、欧洲中央银行	89
三、日本银行	89
四、英格兰银行	89

附录三 中国主要经济和金融指标^①

一、经济增长与经济发展水平	92
二、价格走势	97
1. 各种价格指数一览	97
2. 居民消费价格总指数	98
3. 分类指数	99
三、就业、失业与收入	100
四、国内需求	101
1. 按支出法计算的国内生产总值	101
2. 社会消费品零售总额	103
3. 固定资产投资完成额	104
4. 房地产	109
五、对外部门	112
1. 外贸	112
2. 外资	119
3. 国际收支	120
4. 外汇储备	121
5. 外债	122
六、财政收支与债务	123
七、货币、银行	126
1. 货币供应量	126
2. 存贷款	129
3. 基础货币	134
4. 利率	136
八、金融市场	139
1. 货币市场	140
2. 债券市场	142
3. 股票市场	144
4. 票据市场	146
5. 外汇市场	147
九、中央银行公开市场业务	150

①数据来源：中国人民银行、国家统计局、商务部、海关总署、国家外汇管理局、世界银行、国际货币基金组织、世界贸易组织、联合国贸易和发展会议等。

附录四 世界主要经济体经济和金融指标^①

一、经济增长率	158
二、消费价格指数	160
三、失业率	160
四、国际收支	161
五、利率	162
1. 中央银行目标利率	162
2. 短期利率	163
3. 长期利率	163
六、汇率	164
七、股票市场指数	165

①数据来源：相关国家中央银行、统计机构、世界银行、国际货币基金组织等。

Contents

<i>Part 1 Monetary and Credit Performance</i>	32
I. Growth of the broad money supply slowed down	32
II. Deposits of financial institutions increased steadily	32
III. Loans of financial institutions decelerated	33
IV. Base money grew at a stable pace	34
V. Lending rates of financial institutions rose slightly	34
VI. The elasticity of the RMB exchange rate was strengthened markedly	36
<i>Part 2 Monetary Policy Conduct</i>	37
I. Take comprehensive measures to strengthen liquidity management	37
II. Let interest rates play a leveraging role and promote market-based interest rate reform	38
III. Strengthen “window guidance” and credit policy guidance	41
IV. Smoothly promote reform of financial enterprises	42
V. Deepen reform of the exchange rate regime and improve the managed floating RMB exchange rate regime	44
VI. Acceleration of the reform of the system of foreign exchange management	44
<i>Part 3 Financial Market Performance</i>	46
I. An overview of financial market performance	46
II. Financial market institutional building	53
<i>Part 4 Analysis of Macroeconomic Developments</i>	56
I. Global economic and financial situations	56
II. Analysis of China’s macroeconomic performance	60
<i>Part 5 Monetary Policy Stance to be Adopted in the Next Period</i>	73
I. Macro-economic outlook	73
II. Monetary policy stance to be adopted in 2007	74

Boxes

Box 1 The Money Market Benchmark Interest Rate	39
Box 2 Abundant Global Liquidities and Asset Prices Rally	58
Box 3 Active Financial Support to Agriculture, Rural Areas, and Farmers	69

Tables

Table 1 RMB Lending by Financial Institutions in 2006	33
Table 2 Share of Loans with Floating Rates in Various Ranges in the Fourth Quarter of 2006	35
Table 3 Average Interest Rates of Large-value Dollar Deposits and Loans in 2006	36
Table 4 Financing by the Domestic Non-financial Sector in 2006	46
Table 5 Fund Flows among Financial Institutions in 2006	48
Table 6 Outstanding Balance of Use of Insurance Funds at End- 2006	52

Figures

Figure 1 Shibor Curve	41
Figure 2 Yield Curve of Government Securities on the Inter-bank Bond Market in 2006	49
Figure 3 CPI Movements since 2004	62
Figure 4 PPI Movements since 2004	63
Figure 5 Movements of Export and Import Prices since 2005	64

<i>Appendix 1 Highlights of China's Monetary Policy in 2006</i>	82
---	----

<i>Appendix 2 Monetary Policy of the Central Banks of the Major Economies in 2006</i>	90
---	----

I. The Federal Reserve of the U.S.	90
II. The European Central Bank (ECB)	90
III. The Bank of Japan	90
IV. The Bank of England	91

Appendix 3 China's Major Economic and Financial Indicators¹

1. Economic Growth	92
2. Price Development	97
(1) Overview of price indices	97
(2) CPI	98
(3) Breakdown of indices	99
3. Employment, Unemployment, and Income	100
4. Domestic Demand	101
(1) Expenditure-based GDP	101
(2) Retail sales of consumer goods	103
(3) Fixed-asset investment	104
(4) Real estate development	109
5. External Sector	112
(1) Foreign trade	112
(2) Foreign investment	119
(3) Balance of payments (BOP)	120
(4) Foreign exchange reserves	121
(5) External debt	122
6. Fiscal Revenue, Expenditure, and Debt	123
7. Money and Banking	126
(1) Money supply	126
(2) Deposits and loans	129
(3) Monetary base	134
(4) Interest rates	136
8. Financial Market	139
(1) Money market	140
(2) Bond market	142
(3) Stock market	144
(4) Commercial paper market	146
(5) Foreign exchange market	147
9. Central Bank Open Market Operations	150

1. Sources: The People's Bank of China, National Bureau of Statistics, Ministry of Commerce, General Administration of Customs, World Bank, International Monetary Fund, World Trade Organization, and United Nations Conference on Trade and Development, etc..

Appendix 4 Economic and Financial Indicators of Major Economies¹

1. Economic Growth Rate	158
2. CPI	160
3. Unemployment Rate	160
4. BOP	161
5. Interest Rates	162
(1) Central bank base rates	162
(2) Short-term interest rates	163
(3) Long-term interest rates	163
6. Exchange Rates	164
7. Stock Market Indices	165

1. Source : Central banks, national statistical agencies in relevant countries, The World Bank, IMF, etc..

货币信贷概况

2006年,我国国民经济继续保持平稳、较快增长,金融运行平稳。货币信贷增长过快的势头有所抑制,与宏观调控的总体要求基本适应。

一、广义货币供应量增势趋缓

2006年年末,广义货币供应量M₂余额为34.6万亿元,同比增长16.9%,增速比上年低0.6个百分点。狭义货币供应量M₁余额为12.6万亿元,同比增长17.5%,增速比上年高5.7个百分点。流通中现金M₀余额为2.7万亿元,同比增长12.7%,比上年高0.7个百分点。全年累计现金净投放3 041亿元,比上年多投放478亿元。

2006年5月份以后,M₂增速有所回落,而M₁增速则逐步加快,两者差距明显缩小,11月份,M₁的增速开始超过M₂。M₁增速加快可能受以下因素影响:一是经营效益好,市场活跃,企事业单位投资意愿较强,对活期存款的需求迅速增加;二是银行承兑汇票签发量5月份以后增长放缓,企业为满足支付需要而持有更多的活期存款。

二、金融机构存款平稳增长

2006年年末,全部金融机构(含外资金融机构,下同)本外币各项存款余额为34.8万亿元,同比增长15.9%,比上年低2.2个百分点,比年初增加4.95万亿元,同比多增5 291亿元。其中,人民币各项存款

余额为33.5万亿元,同比增长16.8%,比年初增加4.93万亿元,同比多增5 226亿元;外汇存款余额为1 611亿美元,比年初增加89亿美元,同比多增21亿美元。

企业和居民更加倾向于活期存款。2006年年末,金融机构居民户人民币存款余额为16.42万亿元,比年初增加2.09万亿元,同比少增1 125亿元,其中,活期存款稳定增长,定期存款增长率呈下降趋势。企业存款余额为11.32万亿元,比年初增加1.74万亿元,同比多增6 076亿元;其中,活期存款增长明显加快,定期存款增长率总体有所下降。财政存款余额为1.09万亿元,比年初增加2 919亿元,同比多增1 161亿元。

三、金融机构贷款增速有所回落

2006年年末,全部金融机构本外币贷款余额为23.8万亿元,同比增长14.6%,增速比上年高1.8个百分点。其中,人民币贷款余额为22.5万亿元,同比增长15.1%,比年初增加3.18万亿元,同比多增8 265亿元,全年贷款投放呈现前多后少、逐季减少的格局,第一至第四季度新增贷款分别为1.26万亿元、9 208亿元、5 787亿元和4 247亿元。外汇贷款余额为1 664亿美元,同比增长10%,比年初增加168亿美元,同比少增3亿美元。分机构看,主要金融机构人民币贷款均同比多增,外资金融机构占比上升较多。

表1 2006年分机构人民币贷款情况

	2006年		2005年	
	新增额(亿元)	占全部新增贷款比重(%)	新增额(亿元)	占全部新增贷款比重(%)
政策性银行	3 418	10.9	3 379	14.4
国有商业银行	12 199	38.8	7 621	32.4
股份制商业银行	7 358	23.4	5 965	25.3
城市商业银行	2 773	8.8	1 832	7.8
农村金融机构	4 277	13.6	3 451	14.7
外资金融机构	969	3.1	421	1.8

注:农村金融机构包括农村合作银行、农村商业银行、农村信用社。

数据来源:中国人民银行。

人民币贷款分部门和期限看,居民户和非金融性公司及其他部门中长期贷款均呈现同比多增态势。2006年,居民户贷款增加6 119亿元,同比多增5 469亿元;其中,短期消费性贷款和中长期经营性贷款增长较快。非金融性公司及其他部门贷款增加2.57万亿元,同比多增2 796亿元;其中,票据融资增长率在4月份达到高峰后逐月下降,12月份略有回升;短期贷款增长相对稳定;中长期贷款增速呈上升趋势,年末快速增长势头趋于减弱。

中长期贷款主要投向基础设施行业、房地产业和制造业。2006年,主要金融机构(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)人民币中长期贷款比年初增加1.73万亿元(占全部金融机构新增中长期贷款的比重为91%)。在这些新增中长期贷款中,基础设施行业(交通运输、仓储、邮政业,电力、燃气及水的生产和供应业,水利、环境和公共设施管理业)、房地产业和制造业的比重分别为37.6%、19.7%和8.3%。

四、基础货币平稳增长

2006年,基础货币总体增长平稳。前11个月平均增速为10%,11月末,基础货币余额为6.9万亿元。12月,受财政集中拨付等因素影响,基础货币增速有所加快。12月当月财政存款下降0.5万亿元,12月末,基础货币余额迅速增至7.8万亿元,同比增长20.9%,比年初增加1.34万亿元,同比多增7 936亿元。2006年年末,金融机构超额存款准备金率为4.8%,比上年年末高0.6个百分点,其中,四大国有商业银行为3%,股份制商业银行为7.2%,农村信用社为10.8%。

五、金融机构贷款利率略有上升

2006年,受两次上调贷款基准利率影响,商业银行贷款利率持续走高。据最新统计,第四季度,商业银行贷款利率略有上升。商业银行人民币1年期贷款加权平均利率为6.58%,为基准利率的1.08倍,利

率水平比上个季度提高 0.22 个百分点。其中, 固定利率贷款占比为 75.18%, 加权平均利率为 6.59%, 比上个季度提高 0.2 个百分点; 浮动利率贷款占比为 24.82%, 加权平均利率为 6.54%, 比上个季度提高 0.35 个百分点。第四季度金融机构发放的全部贷款中, 实行下浮利率的贷款占比较第三季度上升 0.40 个百分点, 实行基准利率和上浮利率的贷款占比较第三季度分别下降 0.03 个和 0.37 个百分点。

2006 年, 单笔金额在 3 000 万元以上

的人民币协议存款利率除第二季度略有下降, 整体呈上升趋势。受存款基准利率上调影响, 下半年协议存款利率有所上升。第四季度, 61 个月期协议存款加权平均利率为 4.17%, 比上个季度提高了 0.16 个百分点, 37 个月期协议存款加权平均利率为 4.19%, 比上个季度提高了 0.47 个百分点。

2006 年, 受国际金融市场利率走势影响, 境内外币大额存款与贷款利率水平总体呈上升趋势。

表2 2006年第四季度各利率浮动区间贷款占比表

单位: %

	合计	下浮	基准	上浮				
		[0.9,1.0]	1.0	小计	(1.0,1.3]	(1.3,1.5]	(1.5,2.0]	2.0以上
合计	100	25.81	26.63	47.56	27.90	7.32	10.63	1.71
四大国有商业银行	100	31.52	29.96	38.52	35.48	2.54	0.49	0.02
股份制商业银行	100	40.75	30.21	29.03	28.56	0.42	0.05	0.00
区域性商业银行	100	24.34	18.73	56.93	41.60	10.71	4.20	0.43
城乡信用社	100	1.51	4.62	93.86	17.16	23.67	45.49	7.55
政策性银行	100	26.43	72.15	1.42	1.42	0.00	0.00	0.00

注: 城乡信用社浮动区间为 [0.9, 2.3]。

数据来源: 商业银行贷款利率备案表。

表3 2006年大额美元存款与美元贷款平均利率表

单位: %

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
一、大额存款												
3个月以内	2.9947	3.6879	3.4049	4.0769	4.2816	4.3910	4.6285	4.6200	4.1126	4.8111	4.8044	4.0482
3~6个月	4.6609	4.5713	4.7528	4.8992	4.9897	4.9406	5.4003	5.3248	5.0753	5.1980	4.9743	5.2001
6~12个月	4.5001	4.7217	3.6802	4.9552	4.9579	5.3003	5.3429	5.1749	4.9716	4.9955	4.9965	5.1651
1年	4.2042	4.5870	4.6506	4.7946	4.7055	5.3986	5.3652	5.1975	5.0555	3.2338	4.8799	5.2184
二、贷款												
1年(固定)	5.1379	5.6163	5.5822	6.0507	5.8239	6.3450	6.0619	6.4336	6.3881	6.1639	6.2044	6.2126
1年(按月浮动)	5.5756	5.5904	5.6562	5.9982	6.0307	6.2311	6.5046	6.2893	6.2501	6.2824	6.0452	6.1985

数据来源: 商业银行外币利率备案表。