

2022年6月20日

2022年第六期（总第78期）

A 宏观  
形势  
观察疫情冲击有所缓解  
经济景气边际全面改善

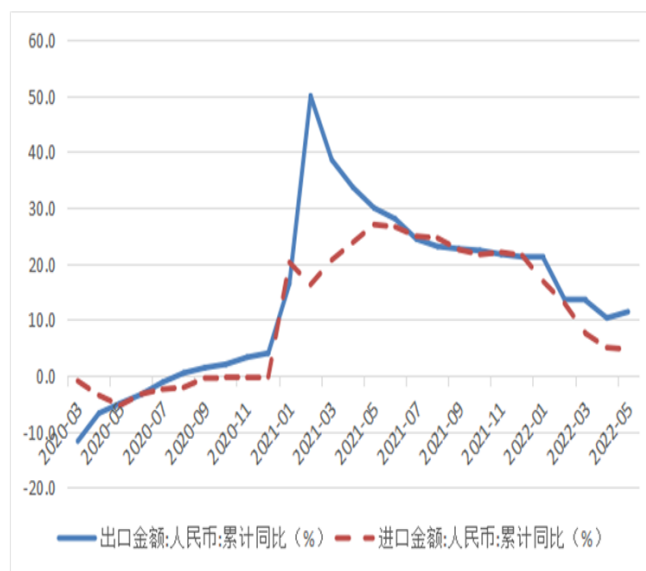
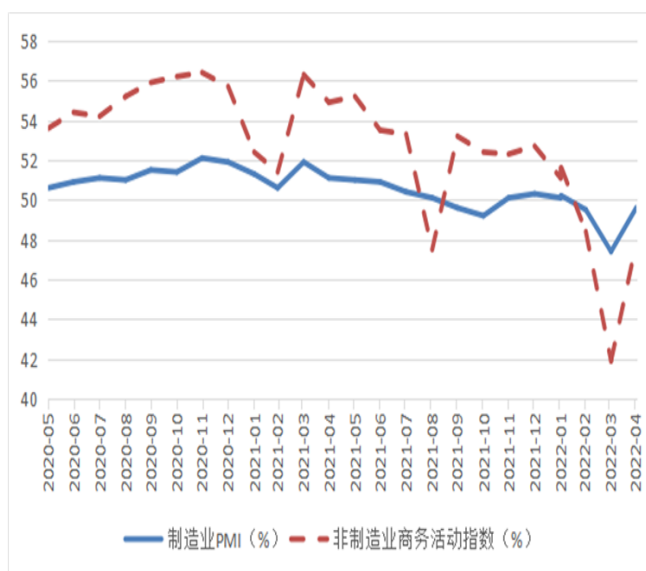
5月份，以上海为代表的各地疫情逐步得到有效控制，稳增长、畅流通等措施加快落地使物流、供应链有所缓解，叠加全球疫情边际缓解等使全球制造业边际弱回升，带来相关出口、工业、投资和消费等的冲击均边际上缓解，由此带来经济景气边际全面改善：5月综合PMI指数、制造业PMI和非制造业商务活动指数均较上月有所回升但仍处于荣枯线下方，出口增速大幅加快，加快复工复产推动工业增速转正，投资增速下滑趋缓，消费增速降幅收窄。

经济景气  
边际全面  
改善

5月份，综合产出、制造业和非制造业PMI指数分别回升5.7、2.2、5.9个百分点至48.4%、49.6%和47.8%，表明经济景气边际全面改善，但仍处于收缩区间，基本符合预期。物流接近恢复正常，如5月铁路货物量约恢复至去年同期的85%。生产指数和新订单指数分别较上月回升5.3和5.6个百分点至49.7%和48.2%，表明制造业产需均有不同程度恢复但仍未恢复扩张，但化纤及橡胶塑料制品、专用设备、汽车等行业生产指数较上月升超10个百分点并进入扩张区间。服务业中除住宿、租赁及商务服务等与疫情相关较高行业的商务活动指数继续位于40.0%以下外，其余大多较上月改善。建筑业商务活动指数较上月回落0.5个百分点但仍处扩张态势，特别是土木工程建筑业商务活动指数。新订单指数在较高水平上上行1.7和6.8个百分点至62.7%和59.1%，反映出基建发力稳增长边际上加快。

多因素带  
动出口增  
速回升

5月份，以人民币计价的出口同比15.3%，较上月大幅加快13.4个百分点。全球经济边际回升、商品涨价、库存消化和港口运力疏通是出口增速大幅回升的主要原因：摩根大通综合PMI和制造业PMI分别较上月回升0.3、0.1个百分点至51.5%和52.4%；拉动出口的主要产品中集成电路和汽车零部件出口大幅增长（分别为17.6%和13.1%），



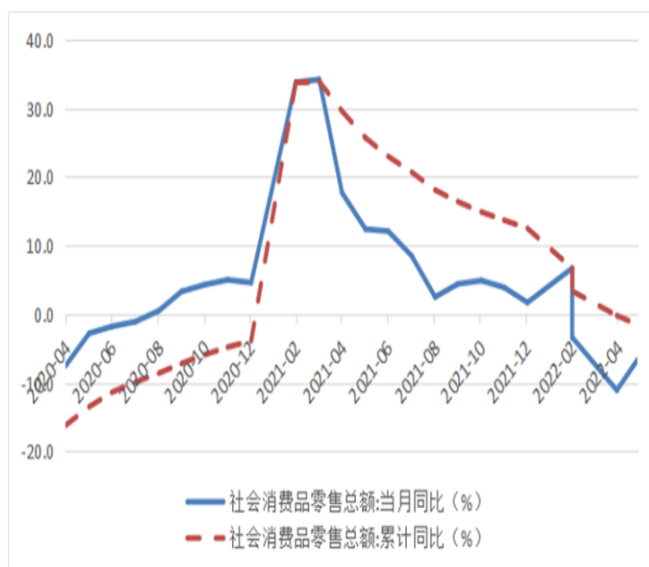
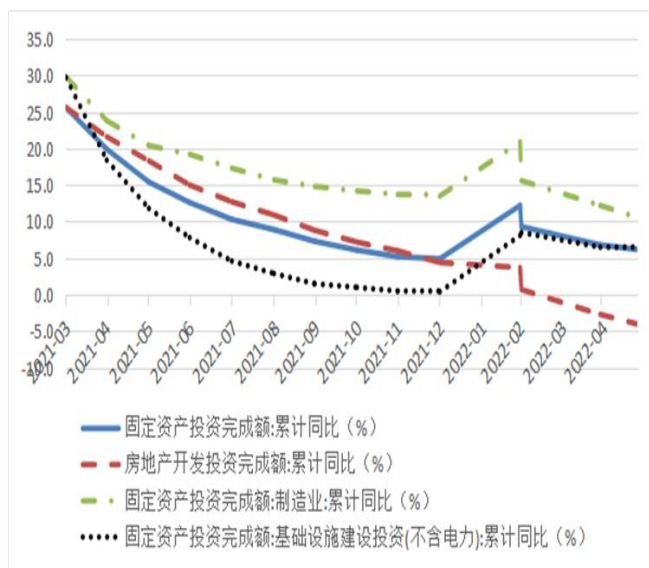
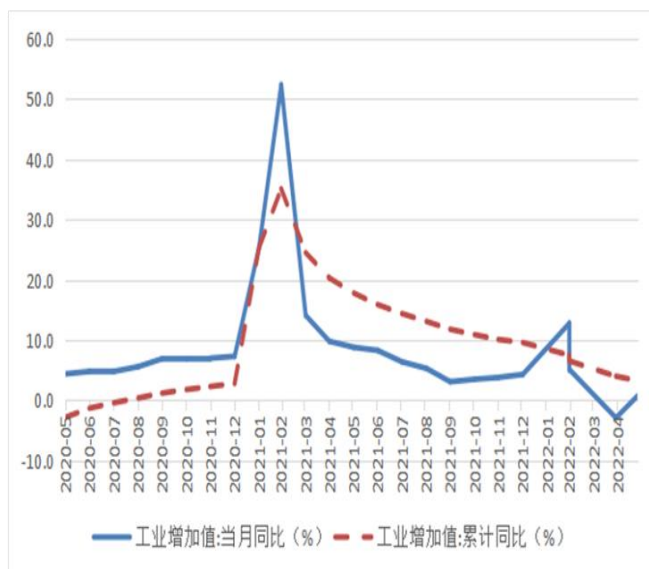
且均高于疫情前的3月数据(15.7%和7.2%)，且集成电路价格及与之密切相关的钢材价格同比分别上涨26.1%、20.8%；5月制造业PMI分项数据中多个分项指标上升，但在手订单指数与产成品库存指数反而下降，制造开工生产相对滞后，反映前期积压的未出关产品在本月出口；鲁、苏、浙、粤等六大出口区出口交货值均较上月回升，上海出口交货值增速降幅大幅收窄37.6个百分点，反映港口运力继续转移疏通。

### 疫情缓解 带动工业 增速转正

5月份，规上工业增速较上月回升3.6个百分点至0.7%。从三大门类看，采矿业、电力热力燃气及水生产和供应业增速分别较上月回落2.5、1.3个百分点。由于疫情对制造业的影响缓解，制造业增速较上月回升4.7个百分点至0.1%，是带动工业增速回升的主要力量。数据显示：长三角、吉林等受疫情影响较大地区规上工业降幅较上月大幅收窄，如上海、吉林5月份的规上工业增速降幅分别较上月收窄31.7、36.8个百分点。疫情缓解使物流、供应链畅通后，与出口相关较高的电子及通信设备制造业、医疗仪器设备及仪器仪表制造业分别较上月加快1.3、9.5个百分点至增长11.0%、9.4%；与基建相关的挖掘铲土运输机械产量增速较上月回升22.2个百分点；消费场景边际恢复带动酒饮料茶、食品制造等消费品制造业较上月分别加快6.5、3.4个百分点。

### 基建发力 缓解投资 过快下滑

1-5月，投资同比增长6.2%，增速较1-4月回落0.6个百分点。分三大类看，财政加快发力稳增长项目落地，推动基建投资增速较1-4月加快0.2个百分点；制造业投资增速较1-4月回落1.6个百分点至10.6%，但产业升级推动高技术投资继续高速增长，高技术制造业、服务业投资同比分别增长24.9%、10.8%，企业技改投资同比高增长15.7%；各种政策松绑下的房地产投资降幅仍较1-4月扩大1.3个百分点至-4.0%，商品房销售面



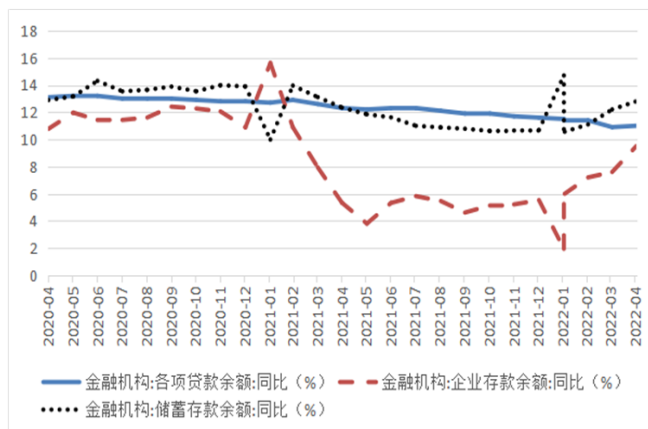
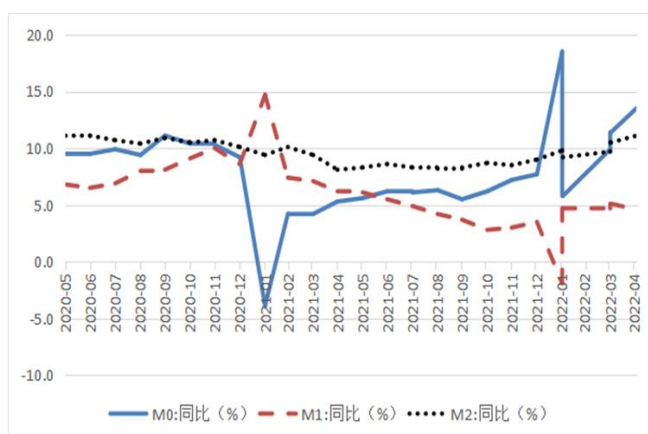
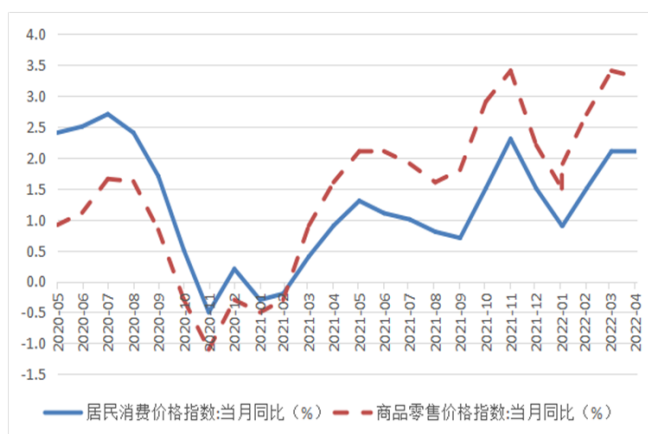
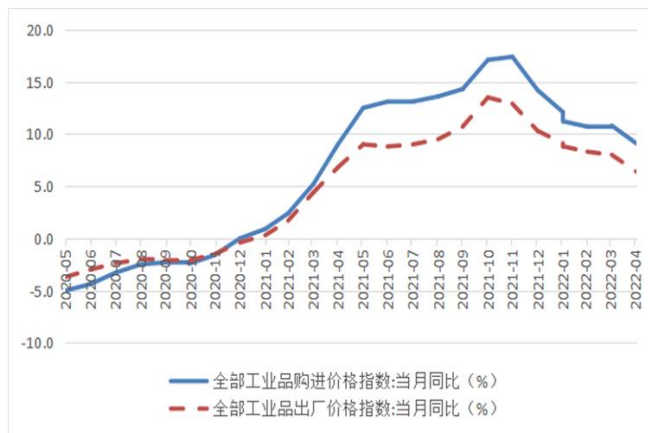
积、销售额、到位资金增速均较 1-4 月继续扩大，反映出房地产投资企稳尚早，折射出可能是居民收入减速、预期反转等多方面的深层次长远问题，向新发展模式转型的配套方案需尽快落地。

### 消费增速 降幅有所 收窄

5 月份，社会消费品零售总额同比下降 6.7%，降幅较上月收窄 4.4 个百分点，汽车类零售额降幅较 4 月大幅收窄 15.6 个百分点的贡献作用明显。疫情缓解使场景修复，部分消费升级类商品零售有所改善。5 月份，限额以上化妆品类、金银珠宝类、体育娱乐用品类、通讯器材类商品零售额降幅分别较上月收窄 11.3、11.2、11.8 和 14.1 个百分点。疫情缓解也使基本生活类商品销售回升，5 月份限额以上粮油食品类、饮料类商品零售额同比分别增长 12.3% 和 7.7%，增速较上月加快 2.3、1.7 个百分点；服装鞋帽纺织品类和日用品类降幅分别较上月收窄 6.6、3.5 个百分点。

### PPI 向 CPI 传导的压 力加大

5 月份，PPI 同比涨幅较上月回落 1.6 个百分点至 6.4%。主要是生产资料价格涨幅回落 2.2 个百分点所致，特别是煤炭业、有色金属业、石油加工业分别回落 16.2、6.4 和 4.7 个百分点。生产资料通过非食品价格向下游传导仍是主要力量，但生活资料价格涨幅扩大 0.2 个百分点，向下游的传导有所加大。CPI 同比上涨 2.1%，涨幅与上月相同。其中，非食品价格涨幅较上月回落 0.1 个百分点，影响 CPI 上涨约 1.68 个百分点（贡献 80%），特别是汽油、柴油和液化石油气价格分别上涨 27.6%、30.1% 和 26.9% 的作用明显。据测算，新涨价因素影响高出翘尾因素影响 0.5 个百分点。食品价格涨幅较上月扩大 0.4 个百分点，贡献虽相对较低，但鲜果、薯类和粮食价格分别上涨 19.0%、16.1% 和 3.2%，涨幅均较上月扩大，猪肉价格降幅较上月收窄 12.2 个百分点。扣除食品和能源价格的核心 CPI 同比上涨继续保持在 0.9% 的温和低水平。



中国经济主要指标的变动情况(%)

|                        |        | 2019  | 2020  | 2021  |       |       | 2022  |       |       |       |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                        |        |       |       | 全年    | 三季度   | 四季度   | 一季度   | 2月    | 3月    | 4月    |
| 国内生产总值                 | 累计同比   | 6.1   | 2.3   |       | 4.9   |       | 4.8   |       |       |       |
| 工业增加值                  | 当月同比   | 5.7   | 2.8   | 9.6   | 4.9   | 3.9   | 6.5   | 5.0   | -2.9  | 0.7   |
|                        | 累计同比   |       |       |       | 11.8  | 9.6   | 6.5   | 6.5   | 4.0   | 3.3   |
| 固定资产投资<br>累计比上年同期      | 名义值    | 5.4   | 2.9   | 4.9   | 7.3   | 4.9   | 9.3   | 9.3   | 6.8   | 6.2   |
|                        | 实际值    | 2.7   |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 房地产开发投资累计增长率           |        | 9.9   | 7.0   | 4.4   | 8.8   | 4.4   | 0.7   | 0.7   | -2.7  | -4.0  |
| 产成品库存增长率               | 名义值    | 2.0   | 7.5   |       | 13.7  |       |       |       |       |       |
| 住户存款余额<br>同比增长率        | 名义值    | 13.5  | 13.9  | 10.7  | 10.8  | 10.7  | 11.1  | 11.1  | 12.2  | 12.8  |
|                        | 实际值    | 10.3  | 11.1  | 9.8   | 10.2  | 9.8   | 9.8   | 9.9   | 9.9   | 11.1  |
| 出口总额                   | 当月同比   | 5.0   | 4.0   | 21.2  | 14.5  | 18.0  | 13.4  | 12.9  | 1.9   | 15.3  |
|                        | 累计同比   |       |       |       | 22.7  | 21.2  | 13.4  | 13.4  | 10.3  | 11.4  |
| 进口总额                   | 当月同比   | 1.6   | -0.7  | 21.5  | 16.2  | 18.9  | 7.5   | -1.7  | 2.0   | 2.8   |
|                        | 累计同比   |       |       |       | 22.6  | 21.5  | 7.5   | 7.5   | 5.0   | 4.7   |
| 社会消费品零售额<br>当期比上年同期    | 名义值    | 8.0   | -3.9  | 12.5  | 5.1   | 3.5   | 3.3   | -3.5  | -11.1 | -6.7  |
|                        | 实际值    | 5.9   | -5.3  | 10.7  | 3.3   | 0.6   | 1.3   | -6.0  | -12.9 | -8.6  |
| 城镇居民人均可支配<br>收入累计同比增长率 | 名义值    | 7.9   | 3.5   | 8.2   | 9.5   | 8.2   | 5.4   | 5.4   |       |       |
|                        | 实际值    | 5.0   | 1.2   | 7.1   | 8.7   | 7.1   | 4.2   | 4.2   |       |       |
| 农村居民人均纯收入<br>累计同比增长率   | 名义值    | 9.6   | 6.9   | 10.5  | 11.6  | 10.5  | 7.0   | 7.0   |       |       |
|                        | 实际值    | 6.2   | 3.8   | 9.7   | 11.2  | 9.7   | 6.3   | 6.3   |       |       |
| 居民消费价格                 | 当期同比   | 2.9   | 2.5   | 0.9   | 0.8   | 1.8   | 1.1   | 1.5   | 2.1   | 2.1   |
|                        | 累计同比   |       |       |       | 0.6   | 0.9   | 1.1   | 1.1   | 1.4   | 1.5   |
|                        | 比2000年 | 54.0  | 57.8  | 59.2  | 58.6  | 60.6  | 60.3  | 60.6  | 59.8  | 59.3  |
| 商品零售价格                 | 当期同比   | 2.0   | 1.5   | 1.6   | 1.8   | 2.8   | 2.7   | 2.7   | 3.4   | 3.3   |
|                        | 累计同比   |       |       |       | 1.8   | 1.6   | 2.0   | 2.0   | 2.4   | 2.6   |
| 生产资料价格                 | 当期同比   | -0.8  | -2.7  | 10.7  | 13.0  | 16.1  | 11.3  | 10.7  | 10.3  | 8.1   |
| 工业品出厂价格                | 当期同比   | -0.3  | -1.8  | 8.1   | 9.7   | 12.2  | 8.7   | 8.3   | 8.0   | 6.4   |
| 货币流通量M0同比增长率           |        | 5.4   | 9.2   | 7.7   | 5.5   | 7.7   | 9.9   | 9.9   | 11.4  | 13.5  |
| 货币流通量M1同比增长率           |        | 4.4   | 8.6   | 3.5   | 3.7   | 3.5   | 4.7   | 4.7   | 5.1   | 4.6   |
| 货币流通量M2同比增长率           |        | 8.7   | 10.1  | 9.0   | 8.3   | 9.0   | 9.7   | 9.7   | 10.5  | 11.1  |
| 金融机构贷款余额同比增长率          |        | 12.3  | 12.8  | 11.6  | 11.9  | 11.6  | 11.4  | 11.4  | 10.9  | 11.0  |
| 非金融企业存款余额同比增速          |        | 5.8   | 11.1  | 5.7   | 4.8   | 5.7   | 7.2   | 7.2   | 7.6   | 9.5   |
| 贷款占金融机构资产的比重           |        | 66.1  | 67.1  |       | 68.2  |       | 68.5  | 68.5  |       |       |
| 一年期银行存款基准利率            |        | 1.5   | 1.5   | 1.5   | 1.5   | 1.5   | 1.5   | 1.5   | 1.5   | 1.5   |
| 贸易差额(累计, 亿美元)          |        | 29745 | 37096 | 43687 | 27691 | 43687 | 10369 | 10369 | 13549 | 18578 |
| 外汇储备(亿美元)              |        | 31079 | 32165 | 32502 | 32006 | 32502 | 31880 | 31880 | 31197 | 31278 |

注：工业统计范围为年主营业务收入2000万元以上的企业。固定资产投资统计范围为计划总投资额500万元以上的项目。

B 大都市  
观察武汉、成都和重庆经济运行较好  
深圳工业、投资和出口开始回升

1-4 月，疫情平稳的重庆、成都和武汉三个中西部城市的主要经济指标增速显著高于东部城市。深圳生产端开始从疫情中恢复，工业生产、固定资产投资和出口增速都较一季度加快。4 月开始实施的留抵退税政策进度明显，各地公共预算收入不同程度下降。

## 工业经济

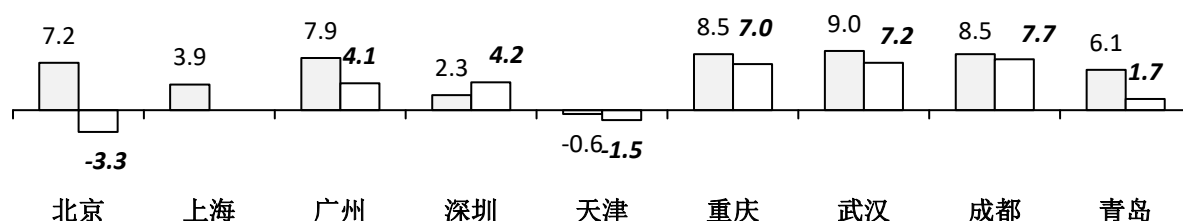
4 月，全国疫情多点散发，显著冲击了工业运行。1-4 月，全国规模以上工业增加值同比实际增长 4.0%。九大城市中，中西部地区的成都、武汉和重庆工业增速较快，工业增加值分别同比增长 7.7%、7.2%和 7.0%。成都的重工业和先进制造业增速较快，分别同比增长 10.4%和 5.1%；电子信息产业、装备制造产业和医药健康产业分别增长 12.9%、5.3%和 6.9%。武汉工业增加值和工业投资均保持较快增速，分别同比增长 7.2%和 16.1%，显示发展工业的信心。重庆高技术产业同比增长 8.6%，医药产业、汽车产业、消费品产业和装备产业等主要产业分别增长 17.0%、9.9%、9.2%和 9.1%。

深圳和广州的工业增速排在第二梯队，1-4 月规模以上工业增加值增速分别是 4.2%和 4.1%。深圳克服了一季度的疫情冲击，增速比 1-3 月提升了 1.9 个百分点，新能源汽车、充电桩产量分别增长 187.5%和 162.5%，汽车制造业增加值实现了 96.1%的增速。广州工业继续向高端化升级，医药制造业和高技术制造业增加值同比增长 38.7%和 21.8%，先进制造业增加值占规模以上工业增加值的比重保持在 60%以上。

青岛、天津、北京、上海的工业增加值增速低于全国平均。1-4 月，青岛规模以上工业增加值同比增长 1.7%，较一季度大幅放缓 4.4 个百分点，但高技术制造业增势较好，增加值同比增长 14.7%，但由于占比较小，对整体工业增长的带动作用有限。天津和北京规模以上工业增加值分别同比下降 1.5%和 3.3%，汽车制造业同比分别下降 18.7%和 20.8%，主要受上年同期高基数及 4 月疫情、交通物流受阻等因素影响。北京新能源汽车、民用无人机等部分高端产品生产依然保持较快增长，分别增长 1.1 倍和 85.6%。上海在 4 月份受疫情冲击较大，工业生产降幅明显，1-4 月全市工业总产值同比下降 12.6%，规上工业总产值同比下降 12.5%，预计将在 6 月份开始有所回升。

主要城市工业增加值增速比较

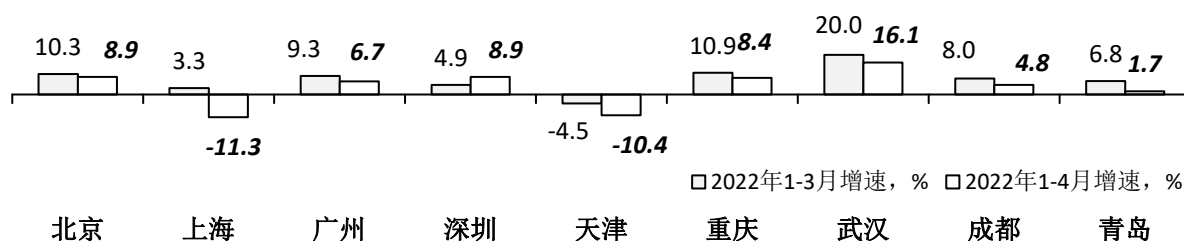
□ 2022年1-3月增速，% □ 2022年1-4月增速，%



## 固定资产投资

1-4 月，除深圳固定资产投资增速较一季度加快外，其他城市均放缓，上海、天津和青岛的投资大幅下降。深圳和北京在信息服务和民生领域的固定资产投资增长较快，深圳信息服务业和卫生和社会工作投资分别增长 271.0%和 225.6%；北京在信息服务业和教育领域投资分别增长 65.1%和 47.8%。重庆工业投资增长较快，其中，摩托车产业、医药产业和汽车产业投资分别增长 53.5%、39.9%和 37.6%。广州高技术制造领域投资持续快速增长，电子及通信设备制造业、计算机及办公设备制造业、医药制造业投资同比分别增长 97.8%、41.6%和 24.5%。青岛固定资产投资显著放缓，房地产开发投资下降 5.0%。成都医药领域工业投资下降 5.1%。受疫情影响，上海和天津的固定资产投资增速大幅下降 11.3%和 10.4%。

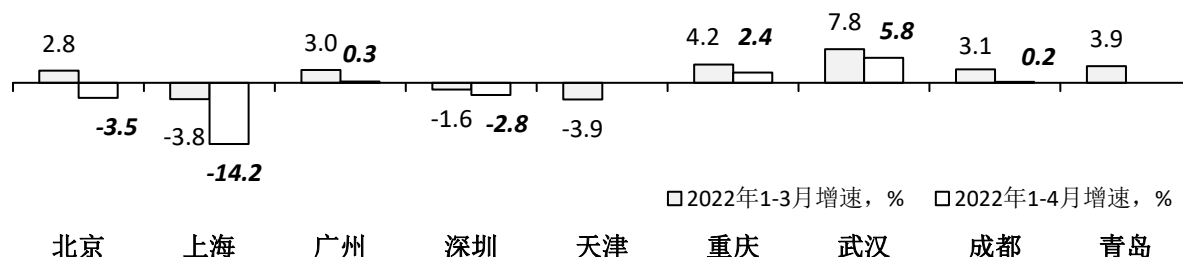
## 主要城市固定资产投资增速比较



## 居民消费

1-4 月，全国社会消费品零售总额 13.8 万亿元，同比下降 0.2%。九大城市社会消费品零售总额同比增速方面，武汉最快，上海最慢，分别同比增长 5.8%和-14.2%，疫情严重影响了上海的消费。与一季度相比，九大城市 1-4 月的消费增速全部放慢了，其中广州和成都消费增速同比大致持平，北京消费增速由正转负，深圳消费增速进一步下降。1-4 月，重庆、广州和成都社会消费品零售总额同比增速分别为 2.4%、0.3%和 0.2%。重庆石油及制成品类、汽车类零售额分别增长 15.8%和 6.7%。广州金银珠宝、化妆品零售总额同比分别增长 11.9%和 3.0%。北京和深圳的批发和零售业、住宿和餐饮业零售额增速同比均显著下降，其中北京分别下降 3.7%和 1.2%。成都商品零售额同比增长 1.0%，实现 2460.4 亿元，占全市社零总额的 83.3%，商品零售的平稳运行成为成都消费的稳定器，平滑了服务消费下降的曲线。

## 主要城市社会消费品零售总额增速比较



## 对外贸易

1-4月，全国进出口总额 12.58 万亿元人民币，同比增长 7.9%，进出口规模再创同期新高。其中，出口 6.97 万亿元，同比增长 10.3%。九大城市外贸增幅与产业结构及疫情影响相关度较高。1-4 月出口增速最快的城市均在我国中西部地区，武汉、成都和重庆的出口增速分别达 22.8%、22.8%和 20%，比同期全国的出口增速快了 12.5、12.5 和 9.7 个百分点。在中西部外贸快速增长的情况下，目前我国中西部地区占我国外贸进出口总值已接近 2 成。东南部城市受疫情影响出口有较大波动，广深外贸增速显著较慢。1-4 月，广州和深圳的出口增速为-4.3%和 1.8%，比全国平均慢了 14.6 和 9.5 个百分点。4 月，受疫情肆虐的上海出口下滑显著，单月出口同比下跌超过 40%，出口增速从一季度的 23.8%降至 1-4 月的 5.5%，下降了 18.3 个百分点。北方城市北京、天津和青岛的外贸受疫情影响较小。

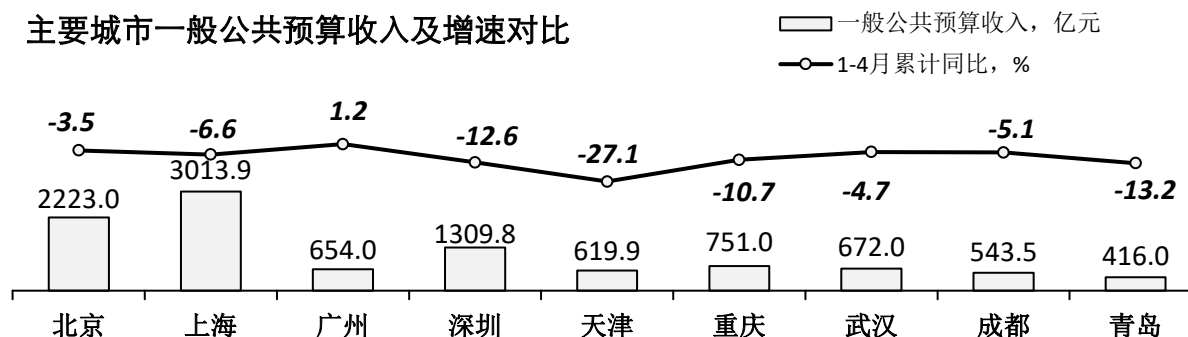
主要城市以人民币计价的出口增速比较



## 财政收入

根据全国统一部署，各地从 4 月开始加快实施留抵退税政策。1-4 月全国一般公共预算收入下降 4.8%，地方一般公共预算收入下降 3.9%，扣除留抵退税因素后分别增长 5%和 5.4%。1-4 月，九大城市中，仅广州一般公共预算收入实现正增长 1.2%，一是因为广州增值税占比小，留抵退税额显著小于京沪深，二是广州受疫情冲击小，经济运行相对平稳。北京的一般公共预算收入降幅最小，同比下降 3.5%，医药制造等企业营收和居民收入稳定增长是北京税收的主要增长源，企业所得税和个税分别同比增长 10.7%和 14.1%。天津的一般公共预算收入降幅最大，达-27.1%。青岛、深圳和重庆负增长 10-13%。上海、成都和武汉负增长 4.7-6.6%。大城市经济密度大，留抵退税政策下减税规模更大，同时疫情频发对经济运行和企业经营冲击更大，两方面因素共同导致公共预算收入下降。

主要城市一般公共预算收入及增速对比



重点城市主要经济指标的变动情况(%)

|    |           | 2019  |      | 2020  |       | 2021  |      |      |      | 2022 |      |       |
|----|-----------|-------|------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|-------|
|    |           | 上半年   | 全年   | 上半年   | 全年    | 一季度   | 上半年  | 前三季度 | 全年   | 1-2月 | 一季度  | 1-4月  |
| 北京 | 国内生产总值    | 6.3   | 6.1  | -3.2  | 1.2   | 17.1  | 13.4 | 10.7 | 4.7  |      | 4.8  |       |
|    | 工业增加值     | 3.5   | 3.1  | -3.7  | 2.3   | 38.4  | 41.4 | 38.7 | 31.0 | 6.7  | 7.2  | -3.3  |
|    | 固定资产投资    | 14.7  | -2.4 | -1.5  | 2.2   | 18.3  | 9.2  | 7.9  | 4.9  | 13.1 | 10.3 | 8.9   |
|    | 进出口总额     | 0.7   | 0.9  | -18.7 | -19.1 | 8.7   | 26.0 | 28.5 | 30.6 | 21.7 | 17.0 | 18.9  |
|    | 社会消费品零售总额 | 5.4   | 4.4  | -16.3 | -8.9  | 24.0  | 22.1 | 16.8 | 8.4  | 2.5  | 2.8  | -3.5  |
| 上海 | 国内生产总值    | 5.9   | 6.0  | -2.6  | 1.7   | 17.6  | 12.7 | 9.8  | 4.8  |      | 3.1  |       |
|    | 工业增加值     | -2.4  | 0.4  | -8.2  | 1.7   | 28.9  | 17.5 | 13.5 | 9.5  |      | 3.9  |       |
|    | 固定资产投资    | 5.0   | 5.1  | 6.7   | 10.3  | 27.1  | 10.9 | 9.4  | 8.1  | 12.6 | 3.3  | -11.3 |
|    | 进出口总额     | -7.4  | -4.2 | -0.7  | 2.3   | 15.8  | 19.0 | 15.4 | 16.5 | 22.0 | 14.6 | 0.1   |
|    | 社会消费品零售总额 | 8.4   | 6.5  | -11.2 | 0.5   | 48.9  | 30.3 | 19.6 | 13.5 | 3.7  | -3.8 | -14.2 |
| 广州 | 国内生产总值    | 7.1   | 6.8  | -2.7  | 2.7   | 19.5  | 13.7 | 9.9  | 5.4  |      | 4.0  |       |
|    | 工业增加值     | 3.7   | 5.1  | -7.7  | 2.6   | 34.2  | 18.7 | 10.3 | 7.8  | 8.1  | 7.9  | 4.1   |
|    | 固定资产投资    | 24.8  | 16.5 | 1.5   | 10.0  | 38.0  | 26.5 | 19.8 | 11.7 | 9.5  | 9.3  | 6.7   |
|    | 进出口总额     | -4.5  | -2.4 | -7.6  | -4.8  | 21.3  | 25.8 | 16.3 | 13.5 | 4.1  | 1.1  | -1.8  |
|    | 社会消费品零售总额 | 8.2   | 7.8  | -10.4 | -3.5  | 31.7  | 19.0 | 12.8 | 9.8  | 5.0  | 3.0  | 0.3   |
| 深圳 | 国内生产总值    | 7.4   | 6.7  | 0.1   | 3.1   | 17.1  | 9.7  | 4.8  | 4.9  |      | 2.0  |       |
|    | 工业增加值     | 7.4   | 4.7  | -1.6  | 2.0   | 24.0  | 8.3  | 4.8  | 4.7  | 1.2  | 2.3  | 4.2   |
|    | 固定资产投资    | 17.6  | 18.8 | 7.8   | 8.2   | 24.8  | -0.4 | -5.2 | 3.7  | -0.4 | 4.9  | 8.9   |
|    | 进出口总额     | -0.9  | -0.6 | -0.5  | 2.4   | 32.4  | 19.3 | 15.2 | 16.2 | 3.1  | -1.6 | -1.3  |
|    | 社会消费品零售总额 | 7.7   | 6.7  | -14.8 | -5.2  | 39.6  | 23.2 | 15.1 | 9.6  | 2.3  | -2.8 | -2.8  |
| 天津 | 国内生产总值    | 4.6   | 4.8  | -3.9  | 1.5   | 15.9  | 11.4 | 8.6  | 3.9  |      | 0.1  |       |
|    | 工业增加值     | 3.5   | 3.4  | -5.7  | 1.6   | 30.3  | 17.3 | 10.6 | 8.2  | -1.5 | -0.6 | -1.5  |
|    | 固定资产投资    | 17.4  | 13.9 | -4.0  | 3.0   | 24.1  | 6.2  | 5.2  | 4.8  | 5.1  | -4.5 | -10.4 |
|    | 进出口总额     | -12.8 |      | -3.4  | -0.1  | 17.5  | 15.4 | 14.7 | 16.3 | 7.1  | 6.5  | 5.5   |
|    | 社会消费品零售总额 | 5.8   | 1.9  | -21.7 | -15.1 | 32.0  | 17.2 | 7.8  | 5.2  | -0.7 | -3.9 |       |
| 重庆 | 国内生产总值    | 6.2   | 6.3  | 0.8   | 3.9   | 18.4  | 12.8 | 9.9  | 6.1  |      | 5.2  |       |
|    | 工业增加值     | 5.0   | 6.2  | 1.0   | 5.8   | 35.4  | 19.0 | 14.2 | 10.7 | 7.9  | 8.5  | 7.0   |
|    | 固定资产投资    | 6.1   | 5.7  | 0.2   | 3.9   | 13.8  | 9.3  | 8.4  | 6.1  | 10.7 | 10.9 | 8.4   |
|    | 进出口总额     | 16.5  | 11.0 | 3.5   | 12.5  | 60.4  | 37.6 | 27.0 | 22.8 | 7.8  | 9.3  | 12.1  |
|    | 社会消费品零售总额 | 8.9   | 8.7  | -7.2  | 1.3   | 41.7  | 29.9 | 23.7 | 18.5 | 5.4  | 4.2  | 2.4   |
| 武汉 | 国内生产总值    | 8.1   | 7.4  | -19.5 | -4.7  | 58.4  | 28.6 | 18.8 | 3.3  |      | 6.1  |       |
|    | 工业增加值     | 7.2   | 4.4  | -20.1 | -6.9  | 92.0  | 32.5 | 17.9 | 14.2 | 9.0  | 9.0  | 7.2   |
|    | 固定资产投资    | 10.9  | 9.8  | -48.5 | -11.8 | 343.3 | 77.5 | 31.3 | 12.9 |      | 8.0  | 16.1  |
|    | 进出口总额     | 7.5   | 13.7 | 3.1   | 10.8  | 92.2  | 47.8 | 33.9 | 24.0 |      | 7.8  | 11.0  |
|    | 社会消费品零售总额 | 9.0   | 8.9  | -34.4 | -2.3  | 67.4  | 28.1 | 14.7 | 10.5 | 11.0 | 7.8  | 5.8   |
| 成都 | 国内生产总值    | 8.2   | 7.8  | 0.6   | 4.0   | 17.3  | 13.1 | 10.0 | 6.4  |      | 5.0  |       |
|    | 工业增加值     | 8.0   | 7.8  | 2.4   | 5.0   | 17.6  | 14.0 | 12.3 | 11.4 | 9.4  | 8.5  | 7.7   |
|    | 固定资产投资    | 11.4  | 10.0 | 4.1   | 9.9   | 20.1  | 13.9 | 11.4 | 10.0 | 10.2 | 6.8  | 4.8   |
|    | 进出口总额     | 21.5  | 16.9 | 23.5  | 22.4  | 25.7  | 14.9 | 12.8 | 14.8 | 24.8 | 22.2 | 16.8  |
|    | 社会消费品零售总额 | 10.0  | 9.9  | -7.7  | -2.3  | 31.8  | 24.0 | 17.6 | 14.0 | 5.3  | 3.1  | 0.2   |
| 青岛 | 国内生产总值    | 6.4   | 6.5  | 0.1   | 3.7   | 18.0  | 13.8 | 10.7 | 6.0  |      | 5.3  |       |
|    | 工业增加值     | -0.2  | 2.8  | 1.1   | 5.5   | 25.2  | 16.4 | 11.3 | 8.1  | 4.1  | 6.1  | 1.7   |
|    | 固定资产投资    | 7.5   | 21.6 | 4.0   | 3.2   | 12.0  | 11.7 | 10.9 | 4.1  | 8.3  | 9.3  | 1.7   |
|    | 进出口总额     | 17.2  | 11.2 | 1.8   | 8.2   | 31.6  | 39.6 | 36.6 | 32.4 | 14.3 | 9.6  | 6.0   |
|    | 社会消费品零售总额 | 8.2   | 8.1  | -9.16 | 1.5   | 27.2  | 23.5 | 18.0 | 14.8 |      | 3.9  |       |

C 产业  
政策  
观察

## 01. 国务院推出扎实稳住经济一揽子政策措施

近日，国务院发出《关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》，部署实施稳经济6方面33项措施，努力推动经济回归正常轨道、运行在合理区间。主要内容：

一、财政及相关政策。着力稳市场主体稳就业。在更多行业实施存量和增量全额留抵退税，增加退税1400多亿元，全年退减税总量2.64万亿元。将中小微企业、个体工商户和5个特困行业缓缴养老等三项社保费政策延至年底，并扩围至其他特困行业，预计今年缓缴3200亿元。将失业保险留工培训补助扩大至所有困难参保企业。对中小微企业吸纳高校毕业生的，加大扩岗补助等支持。各地要加大对小微企业、个体工商户水电气费、房租等支持。今年专项债8月底前基本使用到位，支持范围扩大到新型基础设施等。国家融资担保基金再担保合作业务新增1万亿元以上。

二、金融政策。将今年普惠小微贷款支持工具额度和支持比例增加一倍。对中小微企业和个体工商户贷款、货车车贷、暂时遇困个人房贷消费贷，支持银行年内延期还本付息；汽车央企发放的900亿元商用货车贷款，要银企联动延期半年还本付息。将商业汇票承兑期限由1年缩短至6个月。推进平台企业合法合规境内外上市。

三、稳产业链供应链。优化复工复产政策，完善对“白名单”企业服务。保障货运通畅，取消来自疫情低风险地区通行限制，一律取消不合理限高等规定和收费。客货运司机等在异地核酸检测，同等享受免费政策。增加1500亿元民航应急贷款，支持航空业发行2000亿元债券。有序增加国内国际客运航班，制定便利外企人员往来措施。

四、促消费和有效投资。放宽汽车限购，阶段性减征部分乘用车购置税600亿元。因城施策支持刚性和改善性住房需求。优化审批，新开工一批水利特别是大型引水灌溉、交通、老旧小区改造、地下综合管廊等项目，引导银行提供规模性长期贷款。启动新一轮农村公路建设改造。支持发行3000亿元铁路建设债券。加大以工代赈力度。

五、保能源安全。落实地方煤炭产量责任，调整煤矿核增产能政策，加快办理保供煤矿手续。再开工一批水电煤电等能源项目。

六、保障基本民生。做好失业保障、低保和困难群众救助等工作。视情及时启动社会救助和保障标准与物价上涨挂钩联动机制。

## 02. 国务院推动稳经济一揽子政策措施落地生效

近日，国务院召开常务会议，部署加快稳经济6方面33条一揽子政策措施落地生效，让市场主体和人民群众应知尽知应享尽享。主要内容：

一、对政策再作全面筛查、细化实化，让市场主体和人民群众应知尽知、应享尽享。新增1400多亿元留抵退税，要在7月份基本退到位。对金融支持基础设施建设，要调增政策性银行8000亿元信贷额度，并建立重点项目清单对接机制。对符合条件的失业农民工，无论是否参加失业保险，都要发放临时补助或救助，并明确发放主体。对汽车央企发放的900亿元

商用货车贷款延期还本付息，要引导企业通过网上公告、手机短信等告知办理方式。其他各项政策都要细化到可操作、能落地。密切跟踪政策实施情况，该完善的及时完善。

二、坚持用改革举措、市场化办法解难题，深化“放管服”改革。大力推进政策“非申即享”、网上办。对打通物流大通道和微循环、推进复工达产，要找准堵点、完善举措，强化重点企业“点对点”帮扶。对投资项目，各地各相关部门都要建立台账，通过优化审批、加强用地等保障推动尽快开工。确保夏收农机免费顺畅通行。落实支持平台企业合法合规境内外上市、放宽汽车限购等举措。

三、强化政策落实督促。国务院派到12个省的督查组要在实地督查基础上尽快形成报告，对政策落实中的突出问题予以通报。对各地二季度地区生产总值、城镇调查失业率、扣除留抵退税因素后的财政收入、物价等主要指标，由统计会同财政、人力资源社会保障、税务等部门依法依规实事求是分省公布。

### 03. 国务院部署进一步稳外贸稳外资举措

近日，国务院召开常务会议，部署进一步稳外贸稳外资举措，提升对外开放水平：一、充分发挥各级稳外贸稳外资、物流保通保畅等机制作用，及时协调解决外贸外资企业复工达产、项目建设等方面困难。指导地方创新稳外贸稳外资措施。二、促进外贸保稳提质。对出口退税信用好的企业阶段性实行3个工作日内退税到位，扩大优质产品进口，加快提升港口装卸转运和通关效率，保持国际产业链供应链稳定。研究阶段性减免港口有关收费。用好《区域全面经济伙伴关系协定》等自贸协定，发挥好自贸试验区等作用。支持海外仓企业建设智慧物流平台。三、积极吸引外商投资。打造市场化法治化国际化营商环境，稳定企业预期。出台力度更大的加工贸易梯度转移支持政策。扩大中西部外商投资制造业鼓励类目录。发挥服务外资企业专班作用，健全与外资企业常态化交流机制，对合理需求予以支持。

### 04. 国务院推动外贸保稳提质

近日，国务院办公厅印发《关于推动外贸保稳提质的意见》，帮扶外贸企业应对困难挑战，实现进出口保稳提质任务目标。主要内容：

一、保障外贸领域生产流通稳定。建立重点外贸企业服务保障制度，加强外贸企业生产经营保障。有力有序疏通海空港等集疏运，进一步压缩国际班轮等泊时间，用好航空货运运力，保障重要零部件、装备和产品运输，提高铁路口岸通关及作业效率，促进外贸货物运输保通保畅。加强对国际海运领域市场监管，增强海运物流服务稳外贸功能。

二、加大外贸企业财税金融支持力度。指导跨境电商企业用足用好现行出口退税政策，支持符合条件的跨境电商相关企业申报高新技术企业，推动跨境电商加快发展提质增效。加大对外贸企业进一步开拓多元化市场的出口信用保险支持。支持银行机构满足企业合理资金需求，加大进出口信贷支持。针对中小微外贸企业，在承保覆盖面、缩短理赔时间等方面加大出口信用保险的支持力度，增加信保保单融资规模，进一步加强金融支持。提供更多汇率避险方面的培训、咨询等公共服务，加快提升外贸企业应对汇率风险能力。有序开展更高水平贸易投资人民币结算便利化试点，持续优化跨境贸易人民币结算环境。

三、进一步帮助外贸企业抓订单、拓市场。优化创新线上办展模式，支持中小微企业以“境内线上对口谈、境外线下商品展”等方式参加境外展会，促进企业用好线上渠道扩大贸易成交。支持医药企业注册认证中西药制剂和生物制品，支持国外消费者购买中国品牌汽车，支持更多地区开展二手车出口业务，鼓励创新、绿色、高附加值产品开拓国际市场。

四、稳定外贸产业链供应链。培育新一批进口贸易促进创新示范区，加强进口促进平台培育建设。支持劳动密集型外贸产业在国内梯度转移，支持企业在综合保税区内开展“两头在外”保税维修，支持加工贸易稳定发展。

## 05. 国务院推进省以下财政体制改革

近日，国务院办公厅印发《关于进一步推进省以下财政体制改革工作的指导意见》，部署推进省以下财政体制改革的举措。主要内容：

一、总体要求。按照深化财税体制改革和建立现代财政制度的总体要求，进一步理顺省以下政府间财政关系，建立健全权责配置更为合理、收入划分更加规范、财力分布相对均衡、基层保障更加有力的省以下财政体制，推进基本公共服务均等化，推动高质量发展。

二、重点措施。一是清晰界定省以下财政事权和支出责任。合理划分省以下各级财政事权，明晰界定省以下各级财政支出责任。二是理顺省以下政府间收入关系。参照税种属性划分收入，规范收入分享方式，适度增强省级调控能力。三是完善省以下转移支付制度。厘清各类转移支付功能定位，优化转移支付结构，科学分配各类转移支付资金。四是建立健全省以下财政体制调整机制。建立财政事权和支出责任划分动态调整机制，稳步推进收入划分调整，加强各类转移支付动态管理。五是规范省以下财政管理。规范各类开发区财政管理体制，推进省直管县财政改革，做实县级“三保”保障机制，加强地方政府债务管理。

## 06. 国务院推动盘活存量资产扩大有效投资

近日，国务院办公厅印发《关于进一步盘活存量资产扩大有效投资的意见》，聚焦重点领域、重点区域、重点企业，做好盘活存量资产工作，形成存量资产和新增投资的良性循环：

一、大力盘活存量资产。一要多种方式盘活存量资产，发展基础设施领域不动产投资信托基金，推进政府和社会资本合作，积极推进产权规范交易，发挥国有资本投资、运营公司功能作用，挖掘闲置低效资产价值，支持兼并重组等盘活方式。二要创造条件盘活存量资产，落实产权界定、手续办理等项目盘活条件，完善规划和用地用海政策，完善市场化运营机制，提高项目收益水平，形成政策合力。三要规范有序盘活存量资产，坚持市场化法治化原则，公开透明确定交易价格，落实防范化解地方政府隐性债务风险、国有资产监督管理、职工安置等规定，提升专业机构合规履职能力，确保基础设施稳健运营，保障公共利益。

二、尽快形成有效投资。一要引导做好回收资金使用，精准有效支持“十四五”规划102项重大工程等新项目建设，加快项目前期工作，加强地方政府专项债券等配套资金支持，促进项目落地实施、形成实物工作量。二要全面梳理各地区基础设施等领域存量资产情况，筛选出具备一定盘活条件的项目，建立盘活存量资产台账，实行动态管理。三要加强督促激励引导，对工作成效突出的地区或单位以适当方式积极给予激励，对资产长期闲置、盘活工作

不力的加大督促力度。

## 07. 中央推进实施乡村建设行动

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《乡村建设行动实施方案》，围绕加强农村基础设施和公共服务体系建设，提出了12项重点任务。主要内容：

一、制定乡村规划，确保一张蓝图绘到底。坚持县域规划建设一盘棋，明确村庄布局分类，合理划定各类空间管控边界，优化布局乡村生活空间。积极有序推进村庄规划编制，发挥村庄规划指导约束作用，确保各项建设依规有序开展。

二、实施八大工程，加强农村重点领域基础设施建设。一是实施农村道路畅通工程，以县域为单元加快构建便捷高效的农村公路骨干网络。二是强化农村防汛抗旱和供水保障，加强防汛抗旱基础设施建设。三是实施乡村清洁能源建设工程，巩固提升农村电力保障水平，稳妥有序推进北方农村地区清洁取暖。四是实施农产品仓储保鲜冷链物流设施建设工程，加快农产品仓储保鲜冷链物流设施建设，实施县域商业建设行动，健全县乡村三级物流配送体系。五是实施数字乡村建设发展工程，推进数字技术与农村生产生活深度融合，加强农村信息基础设施建设，建立农业农村大数据体系，推进乡村管理服务数字化。六是实施村级综合服务设施提升工程，加强村级综合服务设施建设，推进“一站式”便民服务。七是实施农房质量安全提升工程，逐步建立健全农村低收入群体住房安全保障长效机制，加强历史文化名镇名村、传统村落、传统民居保护与利用。八是实施农村人居环境整治提升五年行动，推进农村厕所革命，健全农村生活垃圾收运处置体系。

三、健全三个体系，改善农村公共服务和乡村治理。一是实施农村基本公共服务提升行动，促进公共服务资源在县域内统筹配置和衔接互补，推动基本公共服务供给由注重机构行政区域覆盖向注重常住人口服务覆盖转变。二是加强农村基层组织建设，完善党组织领导的乡村治理体系，推动建设充满活力、和谐有序的善治乡村。三是深入推进农村精神文明建设，推进乡村文化设施建设，持续推进农村移风易俗，推广积分制、数字化等典型做法。

## 08. 中央推进实施国家文化数字化战略

近日，中办、国办印发《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》，推动建设文化数字化基础设施和服务平台，形成线上线下融合互动、立体覆盖的文化服务供给体系：

一是统筹利用文化领域已建或在建数字化工程和数据库所形成的成果，关联形成中华文化数据库。二是夯实文化数字化基础设施，依托现有有线电视网络设施、广电5G网络和互联互通平台，形成国家文化专网。三是鼓励多元主体依托国家文化专网，共同搭建文化数据服务平台。四是鼓励和支持各类文化机构接入国家文化专网，利用文化数据服务平台，探索数字化转型升级的有效途径。五是发展数字化文化消费新场景，大力发展线上线下一体化、在线在场相结合的数字化文化新体验。六是统筹推进国家文化大数据体系、全国智慧图书馆体系和公共文化云建设，提升公共文化服务数字化水平。七是加快文化产业数字化布局，在文化数据采集、加工、交易、分发、呈现等领域，培育一批新型文化企业。八是构建文化数字化治理体系，完善文化市场综合执法体制，强化文化数据要素市场交易监管。