

2022年上半年，受国际环境复杂多变、国内疫情散发等超预期因素影响，我国经济下行压力加大。各地区各部门高效统筹疫情防控和经济社会发展，加大宏观政策调节力度，5月以来，随着疫情防控取得积极成效，一系列稳增长措施成效显著，经济运行呈现企稳回升态势。初步核算

，上半年国内生产总值562642亿元，按不变价格计算，同比增长2.5%，其中二季度同比增长0.4%，实现正增长。

（一）消费边际改善，投资持续增长，进出口增长较快

居民收入稳定增长

，疫情好转推动消费恢复。上半年，

全国居民人均可支配收入

18463元，同比名义增长4.7%，扣除价格因素实际增长3.0%。农村居民收入增长快于城镇

居民，城乡收入分配结构持续改善。二

季度人民银行

城镇储户问卷调查显示，倾向于“更多消费”的居民占23.8%，比上季度增加0.1个百分点。上半年，社会消费品零售总额同比下降0.7%，主要是因为4月受疫情影响同比下降11.1%，5月降幅收窄至6.7%，6月同比增速由负转正至3.1%。

投资持续增长，对稳增长

的支撑作用增强。上半年，全国固定资产投资

（不含农户）同比增长6.1%。分领域看，制造业投资增长10.4%，高于全部投资4.3个百分点；基础设施投资

增长7.1%，高于全部投资1.0个百分点；房地产开发投资下降5.4%。高技术产业投资增势较好，上半年增长20.2%，快于全部投资14.1个百分点；社会领域投资快速增长，上半年同比增长14.9%，其中卫生、教育投资分别增长34.5%、10.0%。

货物进出口较快增长。上半年，进出口总额同比增长9.4%。其中，出口增长13.2%，进口增长4.8%，贸易顺差24812亿元。贸易结构持续优化，一般贸易占进出口总额的比重同比提高2.1个百分点，民营企业占进出口总额比重同比提高1.9个百分点。贸易伙伴更趋多元化，对“

一带一路”沿线国家、RCEP贸易伙伴进出口分别增长17.8%、5.6%。

外商直接投资延续向高技术产业聚集的态势。上半年，全国实际使用外资金额7233.1亿元，同比增长17.4%（折合1123.5亿美元，同比增长21.8%；不含银行、证券、保险领域）。从产业分布看，高技术产业和服务业引资增长较快。上半年，高技术产业实际使用外资增长33.6%，其中高技术服务业增长34.4%，高技术制造业增长31.1%；服务业实际使用外资增长9.2%。

（二）农业形势总体平稳，工业生产较快增长，服务业持续恢复

上半年，三次产业

同比增速分别为5.0%、3.2%和1.8%，其中，第二季度同比分别增长4.4%、0.9%和-0.4%。

夏粮再获丰收，畜牧业稳定增长。全国夏粮总产量14739万吨，比上年增加143.4万吨，同比增长1.0%，秋粮播种面积稳中有增。上半年，猪牛羊禽肉产量同比增长5.3%，其中猪肉产量增长8.2%。养殖户生产预期逐步好转，生猪存栏环比增加。二季度末，生猪存栏43057万头，较上季末增长1.9%。

工业生产稳步恢复。上半年，全国规模以上工业增加值

同比增长3.4%。新动能引领作用增强，上半年高技术制造业增加值同比增长9.6%，增速较全部规模以上工业高6.2个百分点。产业链供应链修复加快，6月汽车制造业增加值同比增速大幅转正至16.2%。企业利润恢复加快，6月规模以上工业企业利润同比增长0.8%，实现由降转增，5月份为同比下降6.5%，41个工业大类行业中有21个行业利润同比增长，行业增长面为51.2%。

服务业逐步恢复。上半年，服务业增加值同比增长1.8%。4、5月服务业生产指数分别同比下降6.1%、5.1%，6月转正至1.3%。服务业新业态增长较快，上半年实物商品网上零售额同比增长5.6%，占社会消费品零售总额比重较上年同期提高2.2个百分点。企业预期向好，6月服务业商务活动指数为54.3%，其中零售、铁路运输、航空运输、邮政

、货币金融服务、资本市场服务等行业指数均位于55%以上的较高景气区间。

（三）居民消费价格温和上涨，生产价格涨幅持续回落

居民消费价格温和上涨。上半年，居民消费价格指数（CPI）同比上涨1.7%，涨幅比一季度回升0.6个百分点，4至6月涨幅分别为2.1%、2.1%和2.5%，扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1%。受国际能源价格上涨影响，上半年国内汽油、柴油价格涨幅比一季度分别扩大3.6个、3.8个百分点。新一轮“猪周期”开启，4月下旬以来猪肉价格趋于上行。

生产价格涨幅持续回落。上半年，
工业生产者出厂价格指数

（P
PI）同

比上涨7.7%，
涨幅较上季度回落1个百分点

。在国内加大保供稳价、基数效应等因素作用下，PPI 同比涨幅继续回落，从今年1月的9.1%逐步回落至6月的6.1%。上半年，工业生产者购进价格（PPIRM）同比上涨10.4%，涨幅比一季度低0.9个百分点；人民银行监测的企业商品价格（CGPI）累计同比上涨5.9%，比一季度低0.3个百分点。

（四）财政收入企稳回升，稳经济保民生效应显现

上半年，全国一般公共预算收入10.5万亿元，扣除留抵退税因素后同比增长3.3%，按自然口径计算同比下降10.2%。其中，中央和地方财政收入扣除留抵退税因素后分别增长1.7%、4.7%，按自然口径计算分别下降12.7%、7.9%。税收收入8.6万亿元，扣除留抵退税因素后增长0.9%。

上半年，全国一般公共预算支出12.9万亿元，同比增长5.9%，增速比去年同期高1.4个百分点。从支出结构看，科学技术支出、交通运输支出、农林水支出增长较快，分别同比增长17.3%、12%、11%。

（五）就业形势有所好转

城镇调查失业率

回落。上半年，全国城镇新增就业654万人，全国城镇调查失业率平均值为5.7%，其中4月为6.1%，5、6月份分别回落至5.9%、5.5%。6月31个大城市城镇调查失业率为5.8%，环比下降1.1个百分点。6月全国企业就业人员周平均工作时间为47.7小时，比5月份增加0.5小时。

（六）国际收支及外债

我国国际收支保持基本平衡。初步统计，上半年，我国经常账户顺差1691亿美元，与同期GDP

之比为1.9%，继续处于合理均衡区间。其中，国际收支口径的货物贸易顺差3207亿美元，同比增长36%，为历年同期最高值；服务贸易逆差378亿美元，同比下降30%。跨境资本流动保持基本均衡，其中直接投资顺差749亿美元。截至2022年6月末，外汇储

备余额为30713亿美元

，较上年末下降1789亿美元，主要受美元指数

上涨、主要国家金融资产价格下跌影响。截至2022年3月末，我国全口径（含本外币）外债余额27102亿美元，其中中长期外债余额占比47%。

（七）行业分析

1.房地产行业

6月，70个大中城市新建商品住宅和二手住宅价格同比分别下降1.3%和2.7%。上半年，商品房销售面积、销售额同比分别下降22.2%、28.9%；房地产开发投资同比下降5.4%，其中，住宅开发投资同比下降4.5%。

6月末，全国主要金融机构（含外资）房地产贷款余额53.1万亿元，同比增长4.2%。其中，个人住房贷款余额38.9万亿元，同比增长6.2%；住房开发贷款余额9.4万亿元，同比下降1.4%。

2.电子信息业

电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，主要涵盖电子信息制造业、软件和信息技术服务业等领域。2022年上半年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，我国电子信息行业表现出较强韧性，新动能加快发展。行业生产增速加快恢复，1-6月，规模以上电子信息制造业增加值同比增长10.2%，增速较全部规模以上工业增加值高6.8个百分点。行业投资保持领先，1-6月，规模以上电子信息制造业完成固定资产投资额同比增长19.9%，高于全部制造业投资增速9.5个百分点。

也要看到，当前我国电子信息行业面临产业链供应链安全、竞争加剧、产业外迁等

技术密集型产业

，我国在全球价值链地位低，高端芯片、基础材料等领域仍有很多短板，存在“卡脖子”问题。二是行业转型升级相对缓慢、效益水平有待提升。1-6月，规模以上电子信息制造业营业收入同比增长7.7%，但利润总额同比下降6.6%，营收利润率较全部工业平均水平低1.9个百分点¹。三是产业转移有所加快。国内疫情散发叠加国际物流瓶颈和地缘政治冲突加剧，全球电子信息产业链分工和布局面临新的挑战，我国产业转移有所加快。低附加值产业链迁移至低成本地区符合全球产业迁移和要素禀赋变化的客观规律，也是我国产业结构升级和转型的必经过程。

下阶段，要坚持创新驱动战略，提高产业链、供应链安全保障水平，推动电子信息行业平稳运行。一是从国家层面加强基础创新研究平台建设，着眼长远全面布局基础研究，加快自主创新，夯实产业发展基础。二是加大力度打造、完善、提升供应链体系，围绕龙头、平台企业生产配套需求，形成集聚效应和链式效应。三是坚定不移对外开放，开拓国际科技合作交流新渠道，提升行业国际形象和影响力，缓解产业链外迁压力。