CAICT 中国信通院

# 中国工业发展研究报告

## （2019年）

中国信息通信研究院

2019年11月

# 版权声明

本白皮书版权属于中国信息通信研究院，并受法律保护。转载、摘编或利用其它方式使用本白皮书文字或者观点的，应注明“来源：中国信息通信研究院”。违反上述声明者，本院将追究其相关法律责任。

# 前　言

今年是新中国建立 70 周年，70 年以来，我国工业发展取得了举世瞩目的成就，在几乎一穷二白的基础上，建立起门类齐全的现代工业体系，实现了由一个贫穷落后的农业国向世界第一制造大国的历史性转变。1952-2018 年间，我国国民生产总值增长 175 倍，年均增长 8.1%，工业增加值从 120 亿元增加到 305160 亿元，增长 970.6 倍（按不变价格计算），年均增长 11.0%，我国已连续十年稳居全球货物贸易第一大出口国。

面对日益复杂的发展环境，2019 年以来，我国工业发展表现出较强的韧性，呈现出“四稳三优”的良好局面，工业生产、投资、出口、效益虽都面临一定程度下行压力，但基本稳定；在“稳工业”基础上，以“创新”、“开放”和“改革”为基本动力，产业结构、创新能力、区域协同等不断优化提升。相对 2018 年，工业发展面临的内外环境更加复杂，工业下行压力进一步加大。在内外环境制约下，工业增长动能不足、企业经营困难增强等问题更加明显，解决创新能力不够，产业结构不优，国际竞争不强等问题变得更加急迫。2020 年，“稳工业”任务更加艰巨，建议继续保持战略定力，适当扩需求、稳预期，保持工业稳定运行，加快优环境、促改革、强优势、补短板、提效率步伐。

《中国工业发展报告》已连续出版发布 8 年，2019 年我院进一

步建立完善了中国信息通信研究院“工业监测预警预判决策支撑体系”和“制造业高质量总体评价体系”，《中国工业发展研究报告白皮书（2019 年）》以数据为基础，全面展示了建国 70 年以来，尤其是 2018-2019 年前三季度我国工业发展全景，研究提出了当前面临的突出问题，并对 2020 年工业发展形势进行了预判，希望为政府、行业、企业决策提供参考。

CAICT 中国信通院

# 目 录

一、2019 年以来我国工业发展全景图.....1
（一）工业生产缓中趋稳.....1
1.工业增长继续向中高速调整.....1
2.工业投资再现下行调整.....3
（二）质量效益总体良好.....6
1.工业企业利润缓中趋稳.....6
2.降本增效效果总体良好.....7
3.市场供需状况基本稳定.....9
（三）结构调整有序推进.....12
1.先进制造业引领工业增长.....12
2.传统制造工业基本稳定.....13
（四）创新能力不断提升.....15
1.工业引领研发经费投入增长.....15
2.重点领域技术创新活跃.....17
3.制造业智能化转型加快.....17
（五）区域协同能力增强.....18
1.四大板块发展协调增强.....18
2.工业大省基本稳定.....19
3.产业集群化趋势明显.....19
（六）对外开放步伐加快.....20
1.工业出口向下承压.....20
2.工业产品进口放缓.....24
3.对外投资继续下滑.....26
4.利用外资结构优化.....28
二、当前工业发展面临的突出困难和问题.....29
（一）市场需求总体不足，“稳工业”压力不断加大.....29
（二）企业生产成本上升，经营困难程度增强.....31
（三）资本“错配”依然突出，融资难融资贵犹存.....33

（四）基础研究投入不足，核心关键技术发展不充分.....34
（五）新旧动能同步疲软，谨防产业结构性陷阱.....35
（六）国际竞争面临双重挤压，贸易环境不确定性增强.....36
三、2020 年工业发展趋势预判.....38
（一）2020 年工业继续稳定增长.....39
（二）经贸摩擦下出口下行压力大.....40
（三）“稳消费”政策促消费趋稳.....41
（四）工业投资增速低位企稳.....42
（五）利润水平将继续波动调整.....44
四、促进工业高质量发展的相关建议.....45
（一）扩需求，稳预期，保持工业合理增长.....45
（二）优环境，促改革，加快提升创新能力.....46
（三）强优势，补短板，构建现代产业体系.....47
（四）深开放，提效率，增强国际竞争力.....47

# 图表目录

图 1 1953 年-2018 年我国工业增长趋势（%）.....2
图 2 2007-2019 年 GDP 和规模以上工业增加值同比增速（%）.....2
图 3 2017-2019 年工业增加值月度同比增速（%）.....3
图 4 2019 年工业重点工业品增长面（%）.....3
图 5 2012-2019 年工业固定资产投资累计增速趋势.....5
图 6 2016-2019 年民间固定资产投资累计增长状况.....5
图 7 2018-2019 年主要行业固定资产投资累计增长状况.....6
图 8 2013-2019 年工业企业利润月度增速变化.....7
图 9 2018-2019 年部分行业企业利润总额累计增速变化.....7
图 10 工业企业每百元营业收入中的成本.....8
图 11 三大类工业行业企业每百元营业收入中的成本.....9
图 12 不同类型工业企业每百元营业收入中的成本.....9
图 13 2016-2019 年 9 月工业产销率.....10
图 14 2005-2019 年 9 月工业生产者出厂价格指数（PPI）同比增速.....11
图 15 2005-2019 年分行业工业生产者价格指数变化趋势.....11
图 16 2014-2019 年工业三大门类行业年度增速.....12
图 17 2018-2019 年工业三大门类行业月度增速.....13
图 18 2018-2019 年部分先进制造业增加值增速.....13
图 19 2018-2019 年主要消费品工业增加值增速.....14
图 20 2018-2019 年主要消费品工业增加值增速.....15
图 21 2001-2018 年我国研发经费支出情况.....16
图 22 2001-2018 年我国研发投入强度情况.....16
图 23 2017-2019 年四大板块工业增加值增速情况.....19
图 24 2013-2019 年工业企业出口交货值.....21
图 25 2018-2019 年工业企业出口交货值及月度增速.....22
图 26 2018 年工业行业出口交货值占比.....23
图 27 2018-2019 年我国重点行业出口交货值累计增速.....24
图 28 2013-2019 年我国进口金额累计值及累计同比状况.....25

图 29 2013-2019 年高新技术产品进口情况.....26
图 30 2002-2017 年我国对外直接投资流量.....27
图 31 2017 年我国制造业对外投资主要流向行业.....28
图 32 2017-2019 年我国实际利用外资情况.....29
图 33 2012-2019 年工业企业利润总额年度变化情况.....32
图 34 2017 年 7 月-2019 年 8 月工业企业亏损面情况.....32
图 35 重点工业品消费变化趋势（%）.....42
图 36 设备工器具固定资产投资当月同比增速（%）.....44

表 1 2018-2019 年工业制成品进口情况.....25

CAICT 中国信通院

在复杂的国内外发展环境下，2019 年以来，我国工业总体保持了“**四稳三优**”的良好局面，工业生产、投资、出口、效益虽都面临一定程度下行压力，但基本稳定。在“稳工业”基础上，以“创新”、“开放”和“改革”为基本动力，不断促进产业结构、创新能力、区域协同优化提升。

# 一、2019 年以来我国工业发展全景图

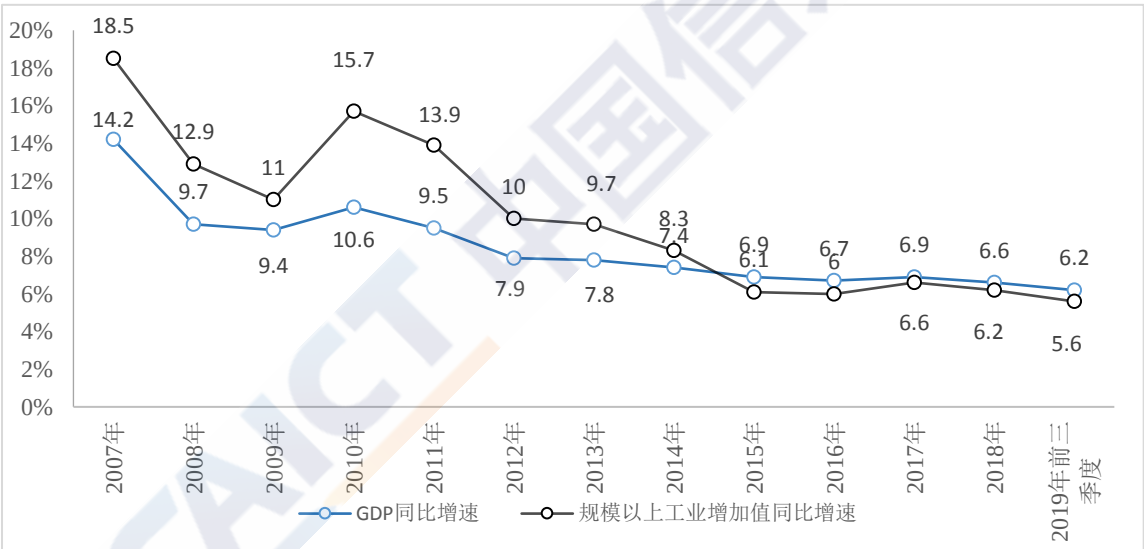
## （一）工业生产缓中趋稳

### 1.工业增长继续向中高速调整

2008 年金融危机推动下我国结束了上一轮高速增长周期，自 2010 年始总体进入增速换挡期，GDP 增速和工业增速都呈现由“两位数-9-8-7-6”稳定“降台阶”趋势，自 2015 年进入“6”增长时代。在经贸摩擦不确定性增长、影响有所深化，国内供给侧结构性改革持续推进等因素综合影响下，2018 年下半年以来，工业增长逐渐有向“5”增长区间回落的态势。2018 年，我国规模以上工业增加值同比增长 6.2%，比 2017 年下降 0.4 个百分点，2019 年前三季度，规模以上工业增加值同比增长 5.6%。从月度增速看，波动高于去年同期，大部分月度工业增加值落在“5”增长区间，增速除 3、6 月，其余月份同比增速均低于 2018 年同期。从产品增长看，今年以来工业产品增长面有所下滑，2018 年，在统计的 596 种主要工业产品增长面为 61.1%，今年以来，月度工业产品增长面基本处于 60%以下，4 月增长面探底至 49.3%。

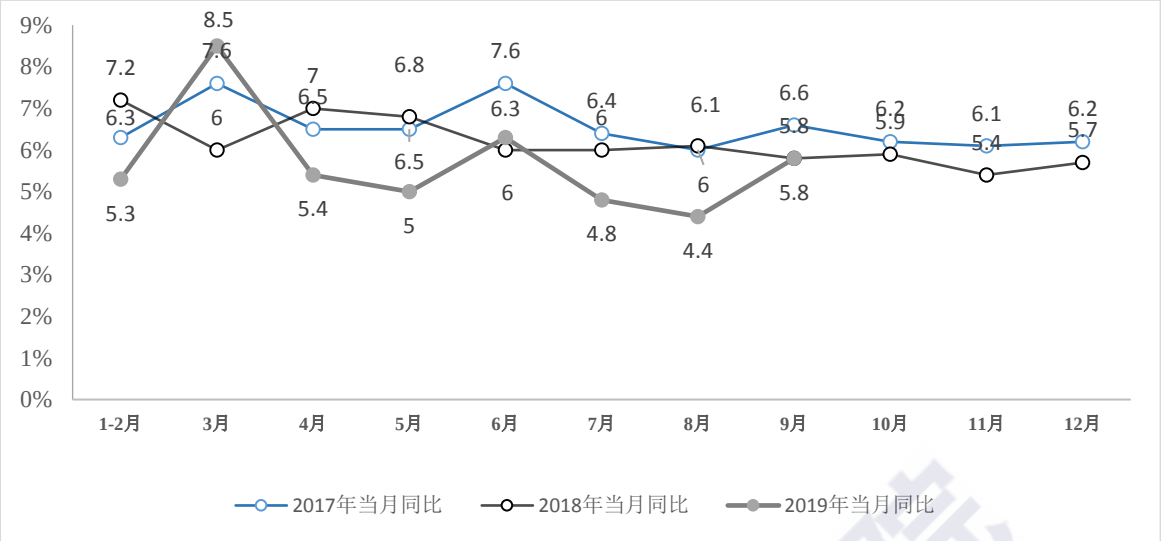
数据来源：国家统计局

图 1 1953 年-2018 年我国工业增长趋势（%）



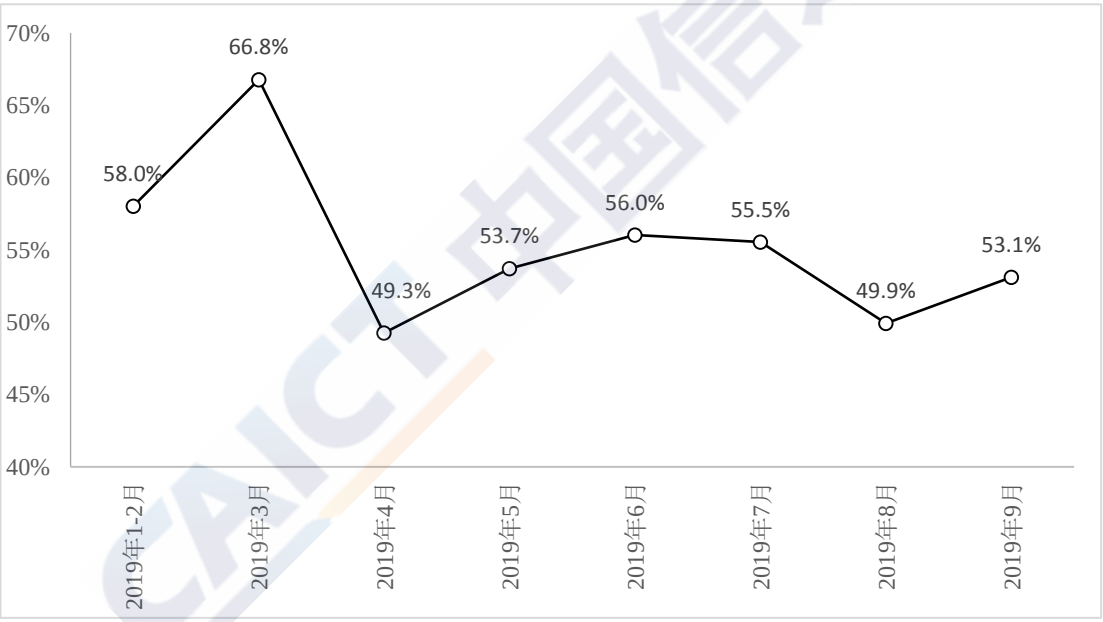

数据来源：国家统计局

图 2 2007-2019 年 GDP 和规模以上工业增加值同比增速（%）




数据来源：国家统计局

图 3 2017-2019 年工业增加值月度同比增速（%）




数据来源：国家统计局

图 4 2019 年工业重点工业品增长面（%）

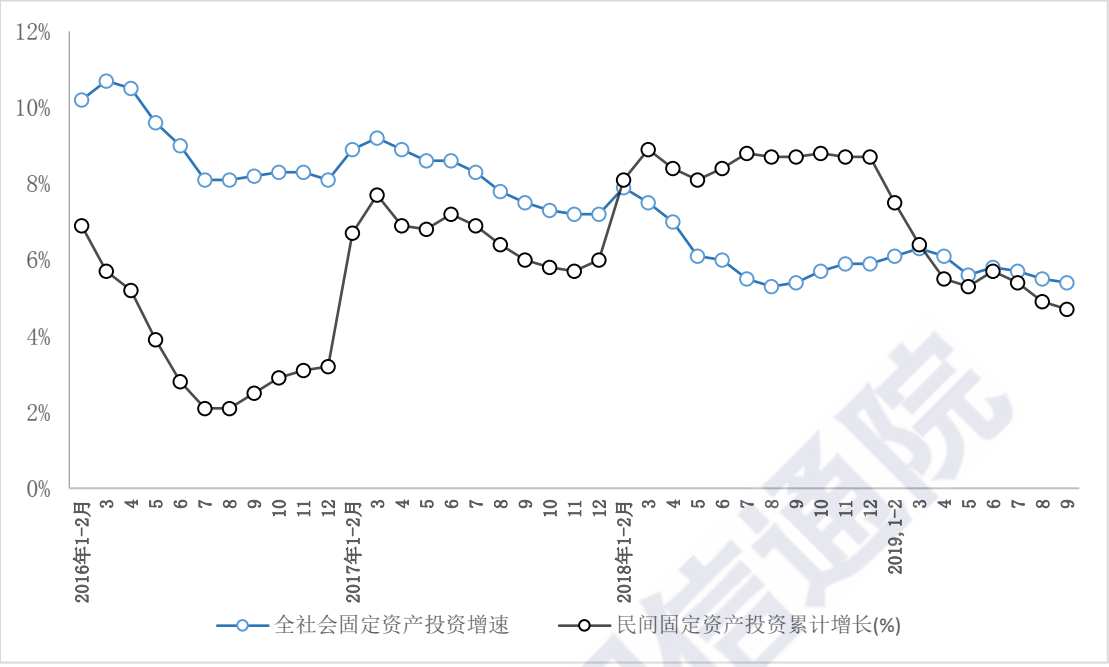
## 2.工业投资再现下行调整

进入“十二五”以来，我国工业投资增长总体进入下行周期，工业投资下行速度总体快于全国固定资产投资，自 2012 年底以来，工业投资增速出现低于全国固定资产投资增速的现象。之后工业投资增长

总体经历了“初现下行调整-较快下滑-低位调整-趋稳回升-再次下滑调整” 的历程。2019 年以来，工业投资总体呈现“下滑调整”态势，前三季度，工业固定资产投资增长 3.2%，较去年全年和去年同期分别下降 3.3 和 2.2 个百分点。**从工业分行业投资来看，**制造业投资下行是驱动 2019 年以来工业投资下行调整的主要力量。2019 年以来，在贸易摩擦影响和市场疲软综合影响下，制造业投资总体活力不足。相对而言，采矿业投资和电力、热力、燃气及水生产供应业投资情况仍然良好，总体保持回升势头。前三季度，煤炭、石油、非金属矿开采及加工制造业，仪器仪表和计算机、通信和其他电子设备制造业固定资产投资景气度相对较高，食品、纺织等消费品行业和汽车、通用设备等部分装备行业投资动力偏弱。**从民间投资来看，**民间投资活力相对减弱。2018 年民间投资整体趋稳保持在 8.7%左右，但在自 2019 年起民间投资增速放缓较快，前三季度累计增速为 4.7%，较上年同期下滑 4 个百分点。

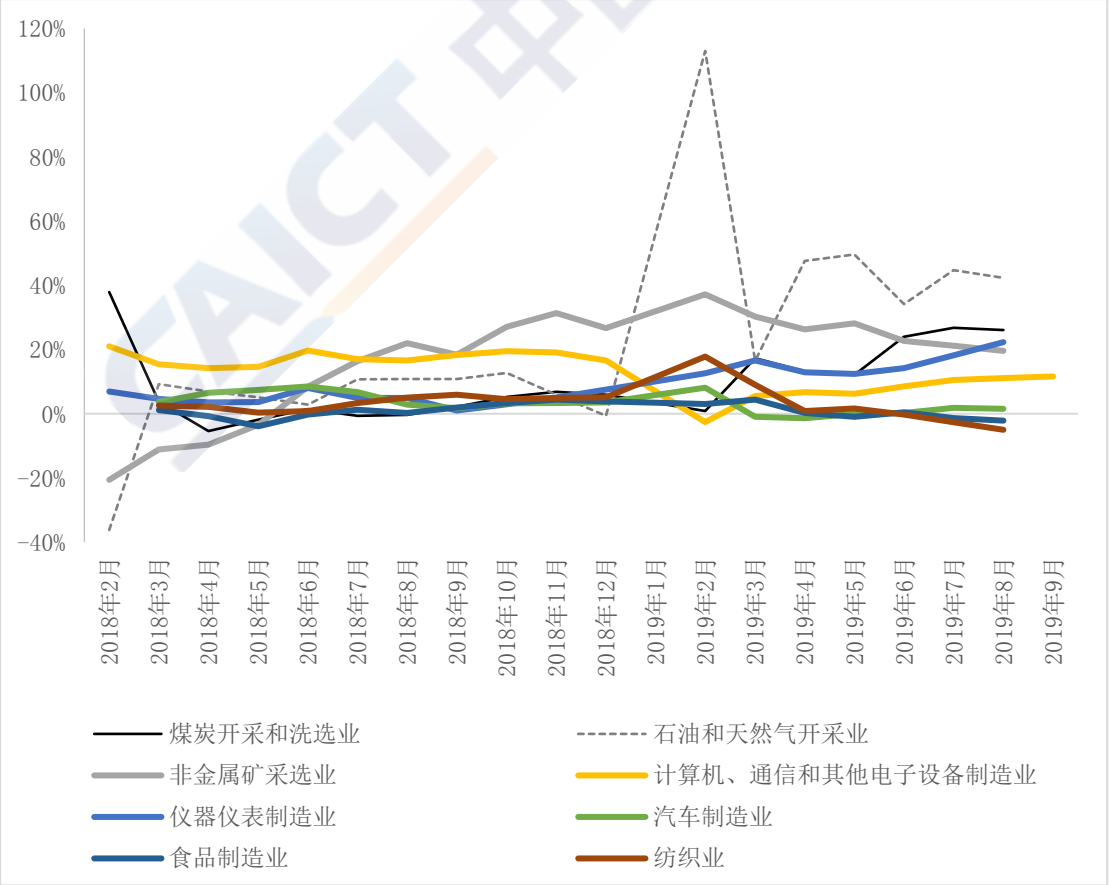
数据来源：国家统计局

图 5 2012-2019 年工业固定资产投资累计增速趋势




数据来源：国家统计局

图 6 2016-2019 年民间固定资产投资累计增长状况



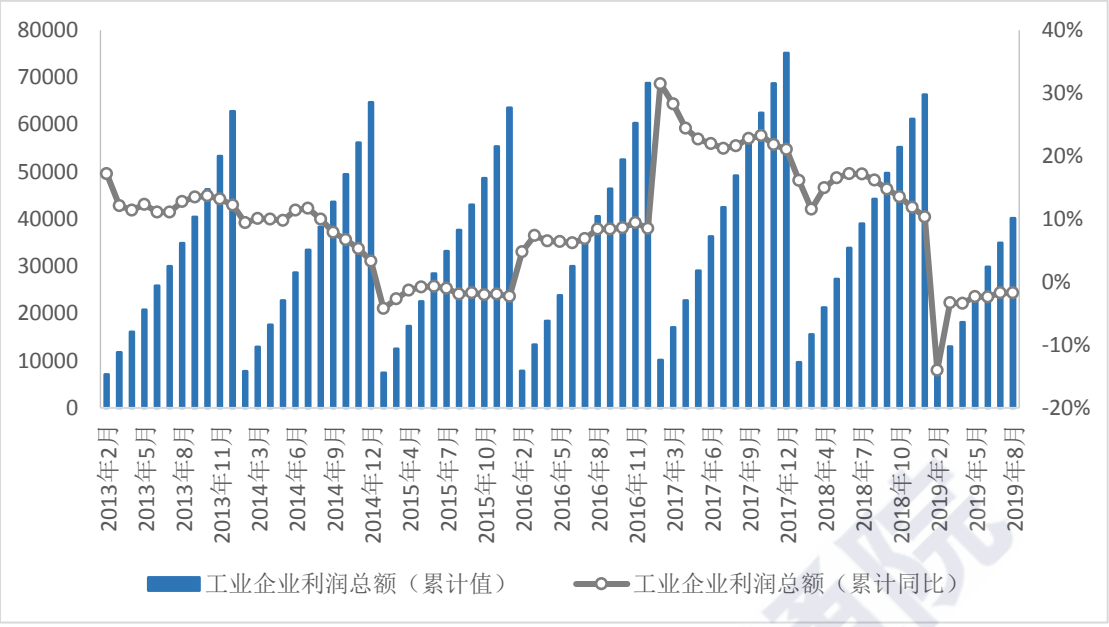
数据来源：国家统计局

图 7 2018-2019 年主要行业固定资产投资累计增长状况

## （二）质量效益总体良好

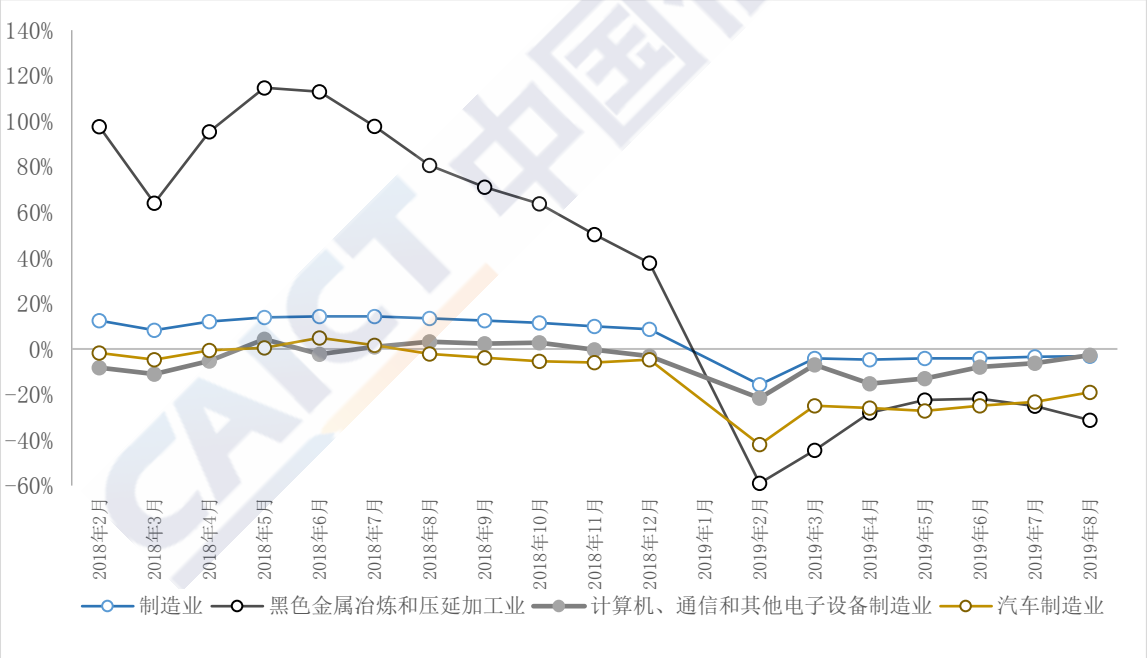
### 1.工业企业利润缓中趋稳

今年以来，工业企业利润有所下滑。去年工业企业利润虽然较 2017 年有所下滑，但规模以上工业企业利润增速依然保持了 10.3% 的增长。自 2019 年以来，工业企业利润则呈短期性下滑，2019 年 1-8 月规模以上工业企业利润下降 1.7%，月度降幅逐渐收窄趋于稳定。**从不同类型企业利润来看，**2019 年 1-8 月，规模以上工业企业中，国有控股企业、股份制企业、外商及港澳台商投资企业、私营企业利润总额分别增长-8.6%、0%、-5.8%、6.5%，私营企业的良好运行情况对工业效益好转起到较强支撑作用。**从分行业利润来看，**1-8 月，采矿业实现利润仍保持增长，同比增长 2.1%；制造业实现利润总额下降 3.2%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总增长 11.0%。与上年相比，钢铁等部分原材料加工业、电子、汽车行业利润出现明显下滑，带动制造业利润下滑。**主营业务收入利润率总体稳定，**2018 年、2019 年 1-8 月工业企业营业收入利润率分别达 6.49%、5.87%，仍保持良好。




数据来源：国家统计局

图 8 2013-2019 年工业企业利润月度增速变化



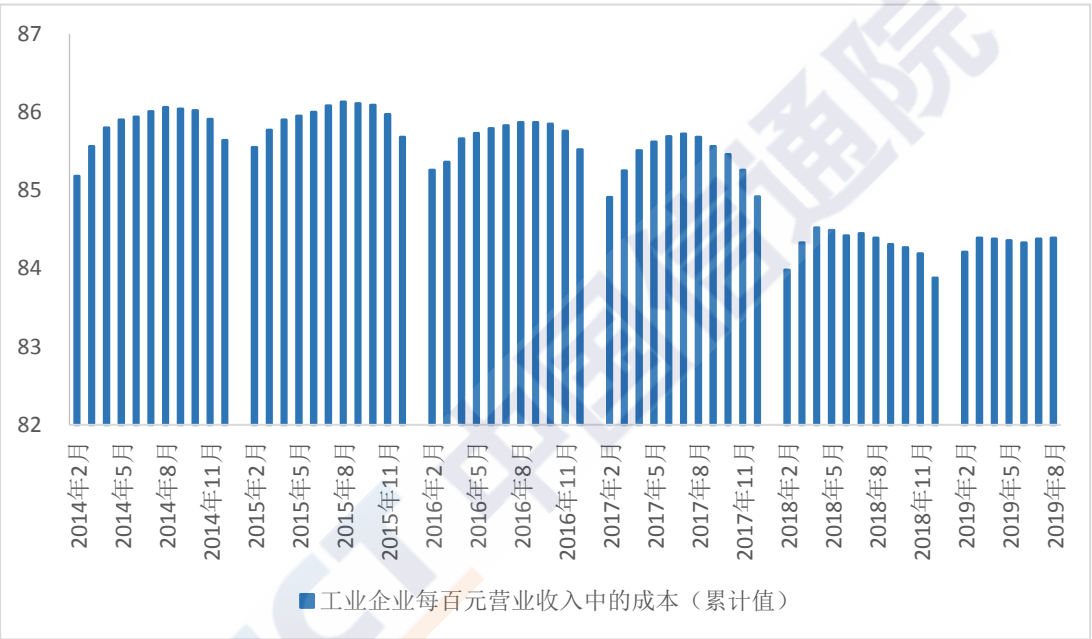

数据来源：国家统计局

图 9 2018-2019 年部分行业企业利润总额累计增速变化

## 2.降本增效效果总体良好

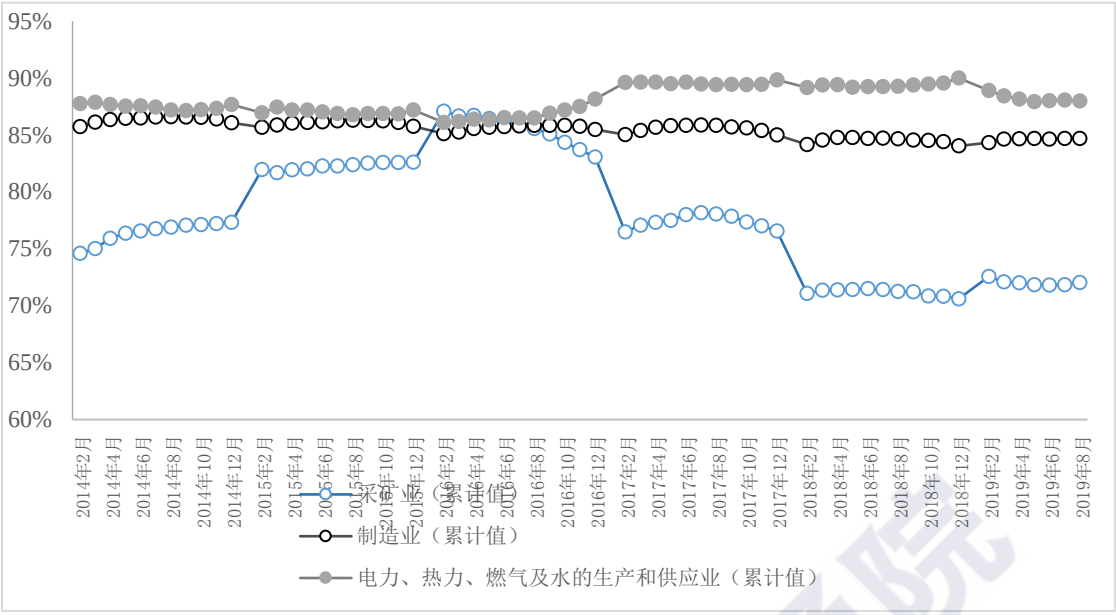
2018 年起工业企业每百元营业收入成本明显下降，2018 年、2019 年 1-8 月分别降至 83.88 元、84.39 元。其中，采矿业成本下降幅度最

大，2019 年 1-8 月采矿业、制造业、电力、热力、燃气及水生产及供应业每百元营业收入中的成本比 2017 年末下降 4.52 元、0.31 元、1.84 元。从不同类型企业成本看，国有控股企业、集体企业、股份制企业、外商及港澳台投资企业的成本均呈现不同程度的下降，但私有制企业尚未出现明显的成本下降且是各类所有制企业中每百元营业收入成本最高的。



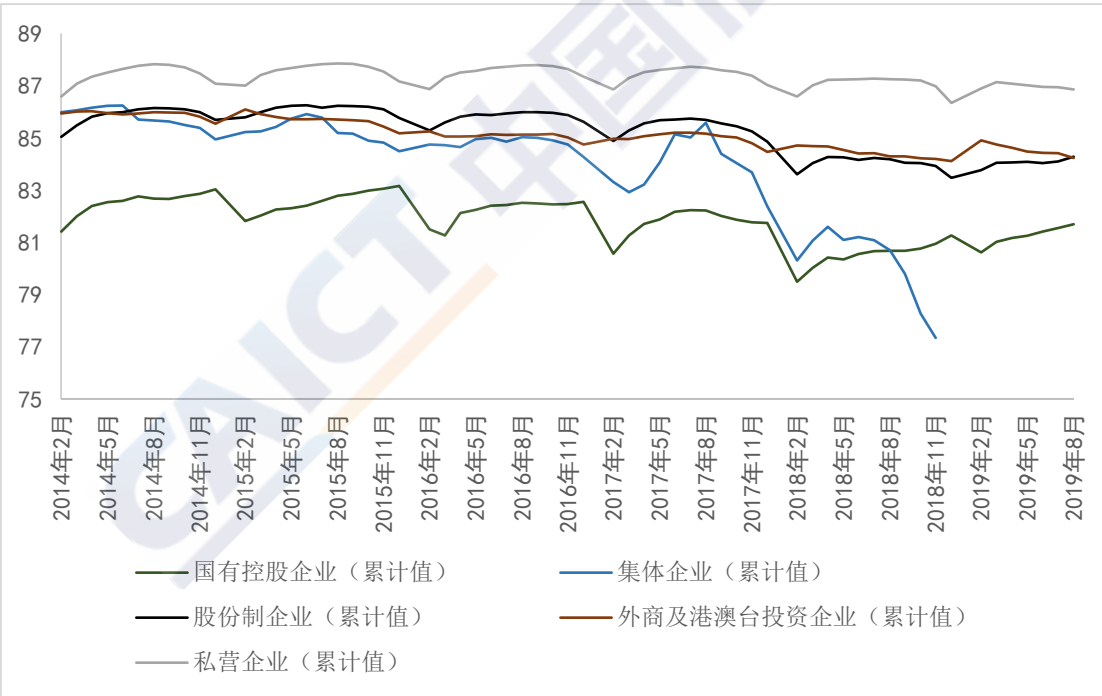

数据来源：国家统计局

图 10 工业企业每百元营业收入中的成本




数据来源：国家统计局

图 11 三大类工业行业企业每百元营业收入中的成本



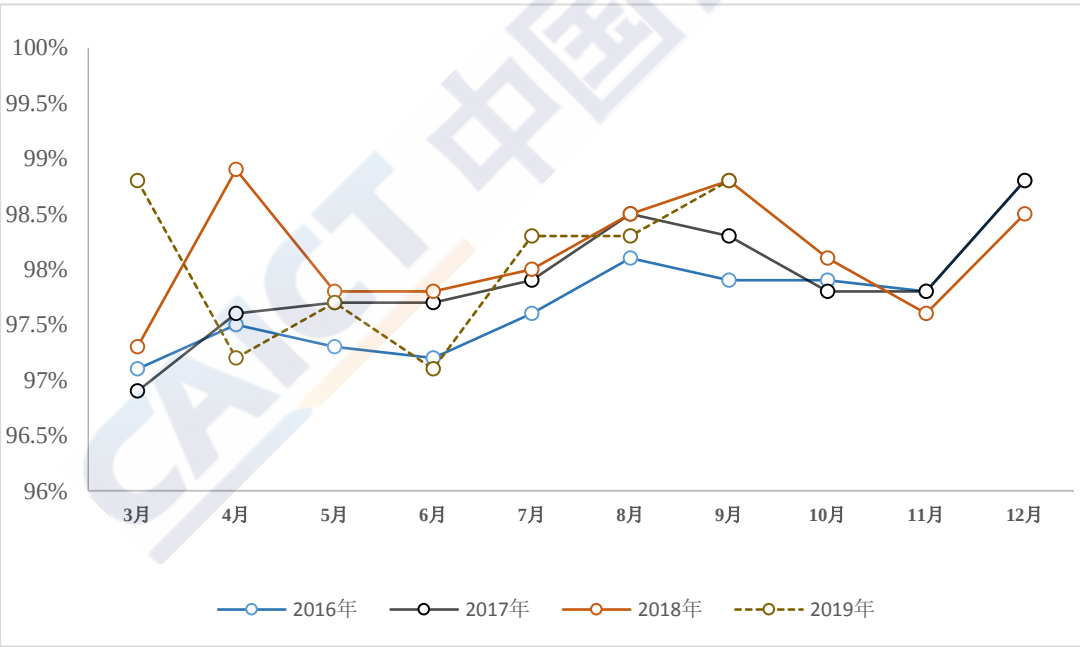

数据来源：国家统计局

图 12 不同类型工业企业每百元营业收入中的成本

## 3.市场供需状况基本稳定

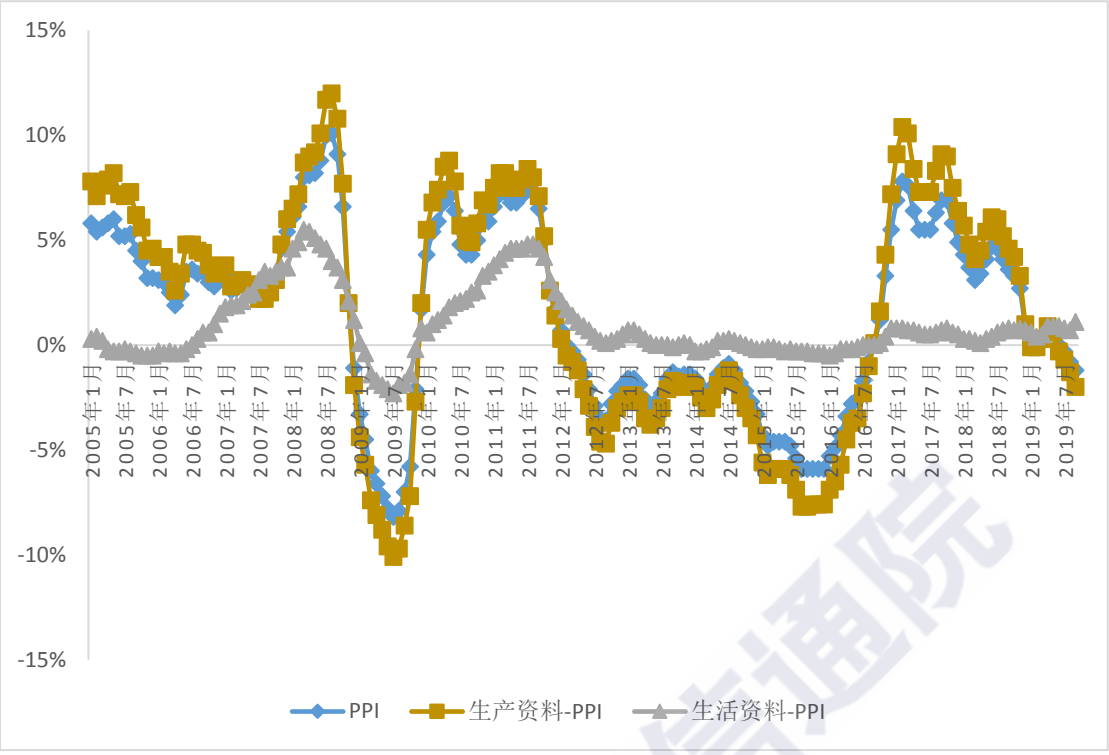
从产销率来看，2018 年工业产销率整体高于 2016 年及 2017 年

同期水平，2019 年在上半年的市场调整后，1-8 月产销率达到 98.8%的近年高位。从市场价格来看，2018 年工业品出厂价格指数保持上涨态势，但涨幅有所回落，在 2019 年上半年市场总体疲软下，下半年工业品出厂价格已进入“负增长”的临界点，2019 年前三季度 PPI 同比持平，7、8、9 三个月同比出现“负增长”，PPI 上一个负增长周期始于 2012 年，累计持续了 54 个月。从分项 PPI 来看，总体生产资料价格涨跌幅高于生活资料，生产资料价格下降是本轮 PPI 进入“负增长”周期的主要因素。分行业来看，石油、煤炭行业是驱动 PPI 下降的主要因子，化工、纺织、机械工业 PPI 也不同程度下降，食品和建材行业 PPI 仍保持上涨，且食品行业涨幅在扩大。



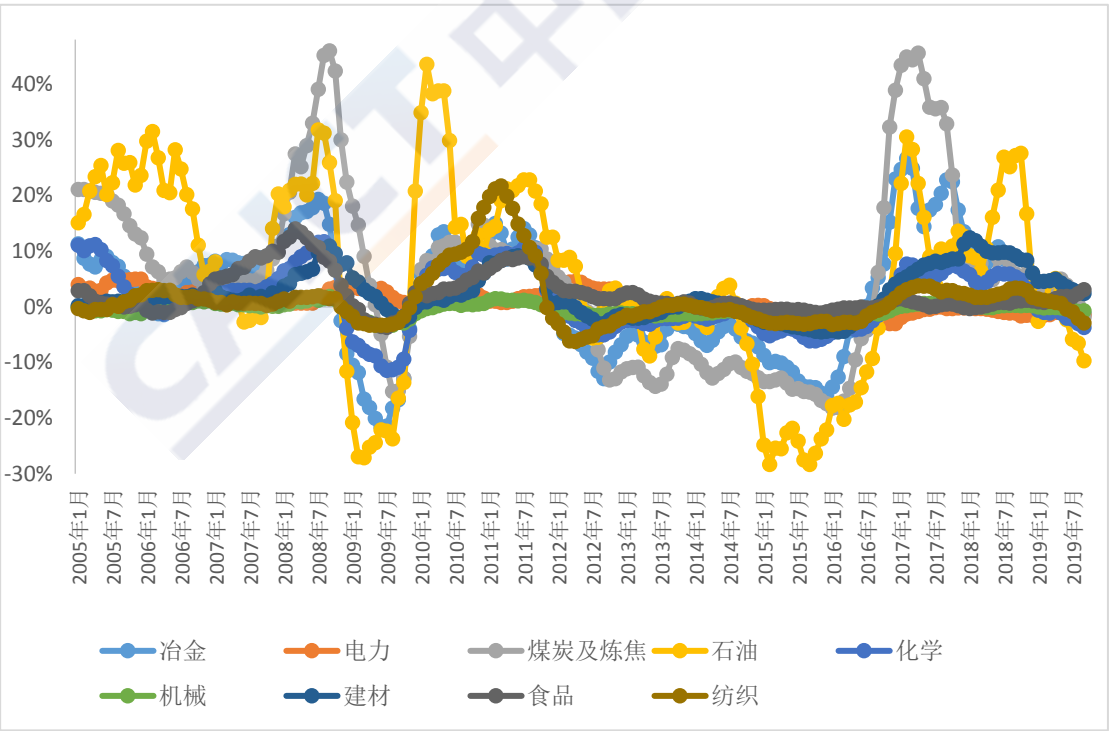

数据来源：国家统计局

图 13 2016-2019 年 9 月工业产销率




数据来源：国家统计局

图 14 2005-2019 年 9 月工业生产者出厂价格指数（PPI）同比增速



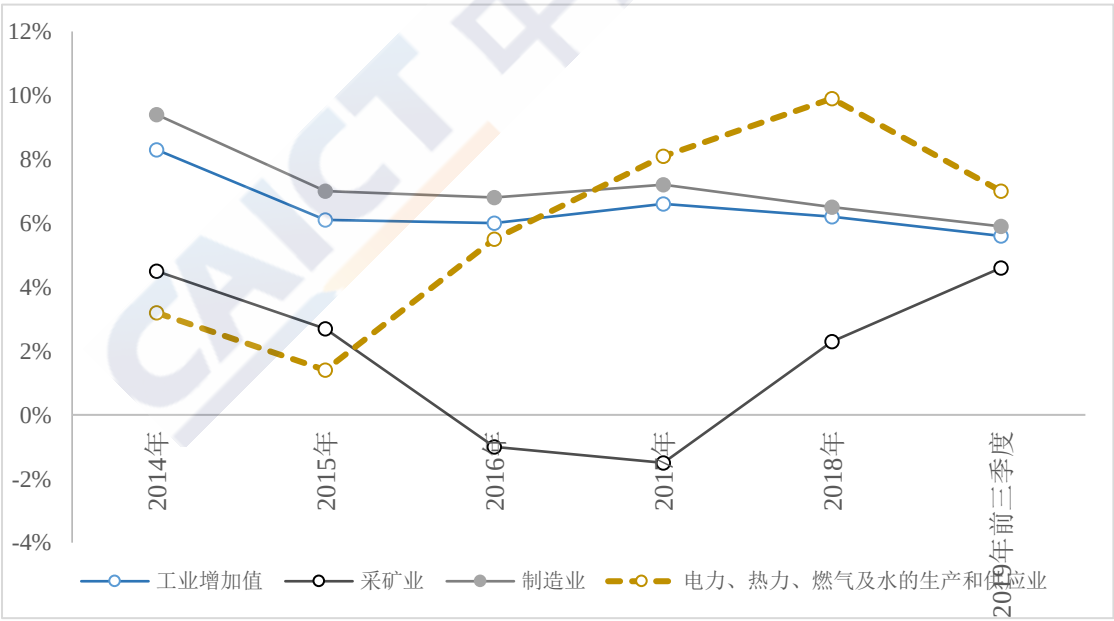

数据来源：国家统计局

图 15 2005-2019 年分行业工业生产者价格指数变化趋势

## （三）结构调整有序推进

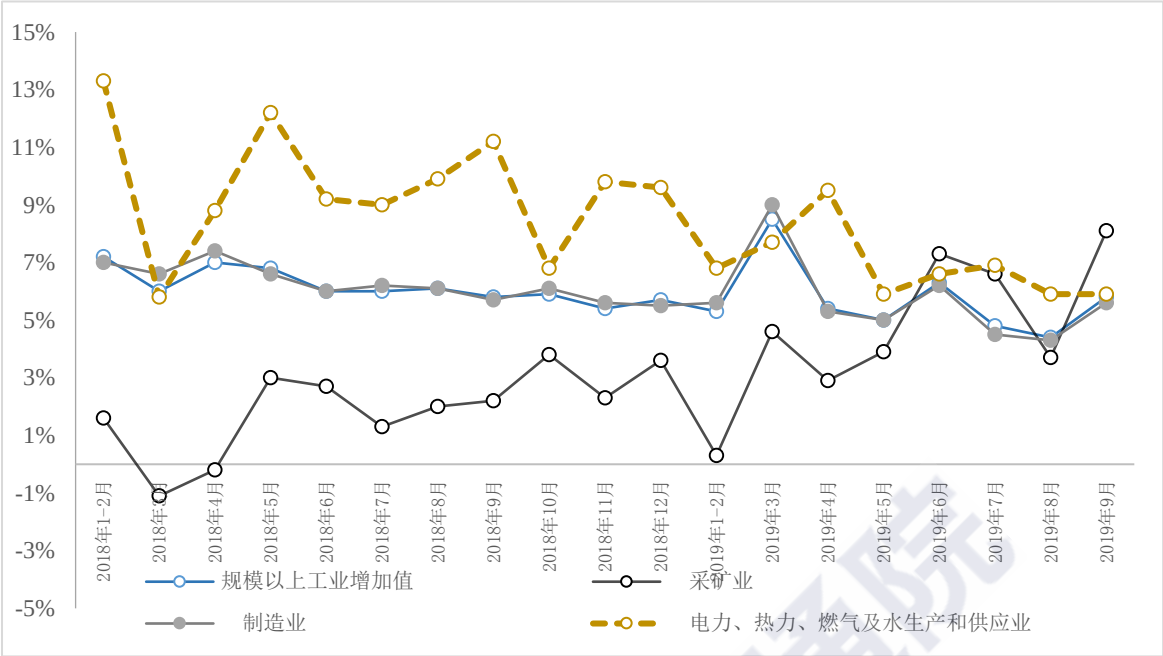
### 1.先进制造业引领工业增长

从三大行业门类来看，2019 年前三季度，采矿业，制造业，电力、热力、燃气及水的生产和供应业分别增长 4.6%、5.9%、7%。**先进制造行业引领工业经济增长。**前三季度，高技术制造业增加值同比增长 8.7%，增速快于规模以上工业 3.1 个百分点，高技术制造业增加值占全部规模以上工业比重达到为 14.1%，比上半年提高 0.3 个百分点。电气机械和器材制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业、金属制品、机械和设备修理业、铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业保持 8%以上的增速。太阳能电池和新能源汽车产量同比分别增长 25.1%和 21.4%。



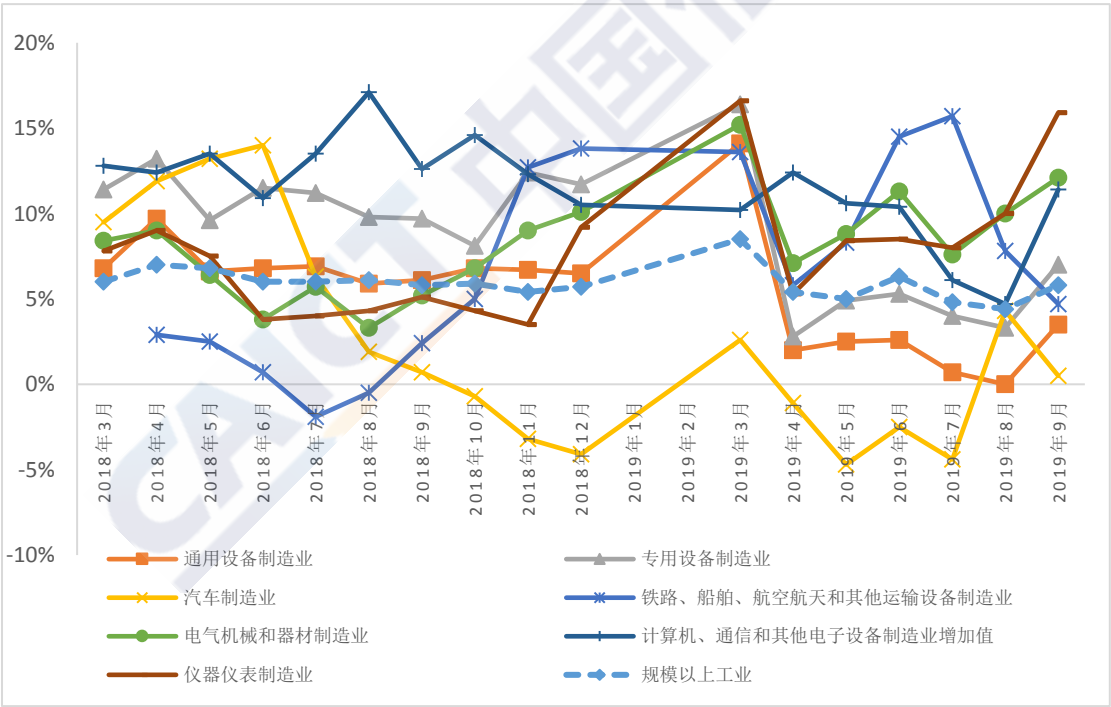

数据来源：国家统计局

图 16 2014-2019 年工业三大门类行业年度增速




数据来源：国家统计局

图 17 2018-2019 年工业三大门类行业月度增速



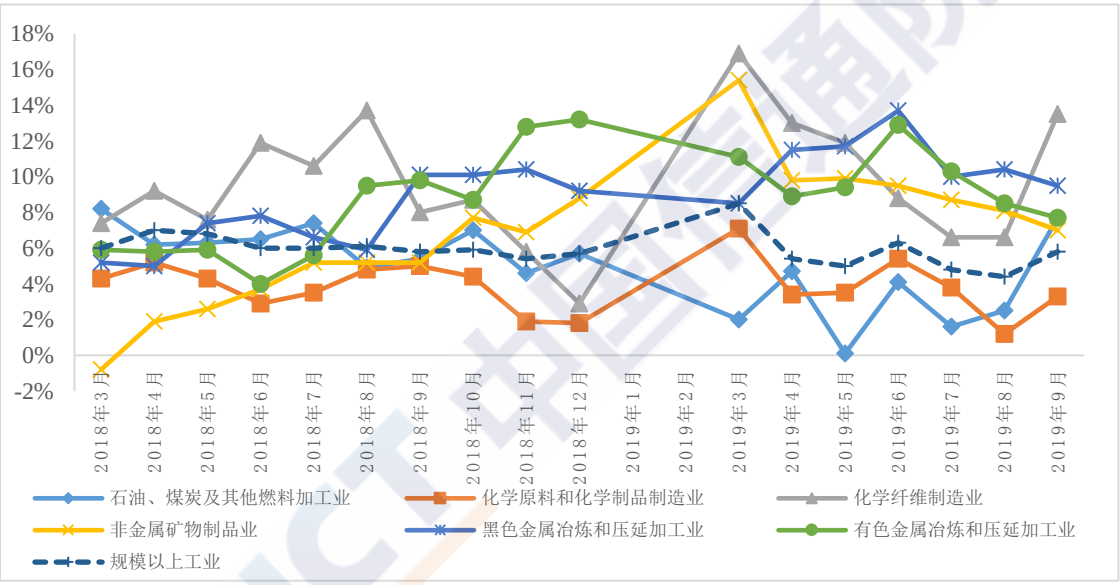

数据来源：国家统计局

图 18 2018-2019 年部分先进制造业增加值增速

## 2.传统制造工业基本稳定

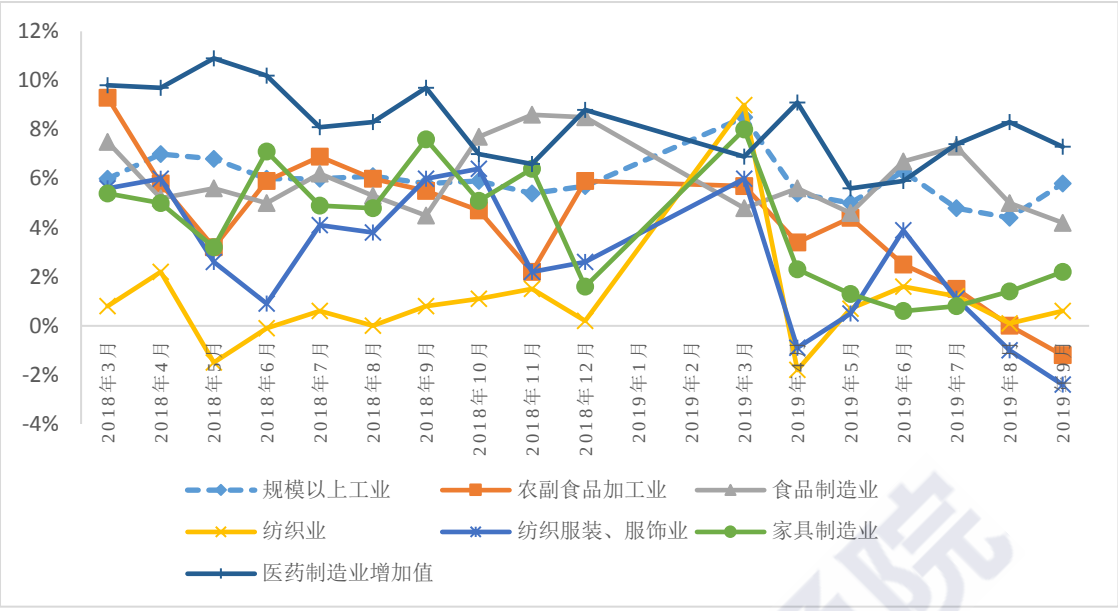
**原材料加工业总体稳定。**2019 年以来，除石油、煤炭及其他燃

料加工业、化学原料及化学制品制造业外，多数原材料加工业增长高于全部工业。今年前三季度，黑色金属冶炼和压延加工业、有色金属冶炼和压延加工业分别同比增长 10.1%、9.9%。**消费品工业增长稳中趋缓。**2019 年以来，除医药、酒、饮料和精制茶制造业、烟草制造业等行业增长增速高于全部规模以上工业外，多数消费品工业增长慢于全部规模以上工业增长，农副食品加工业、纺织服装、服饰业、纺织业、家具制造业都呈现负增长或者微增长态势。




数据来源：国家统计局

图 19 2018-2019 年主要消费品工业增加值增速




数据来源：国家统计局

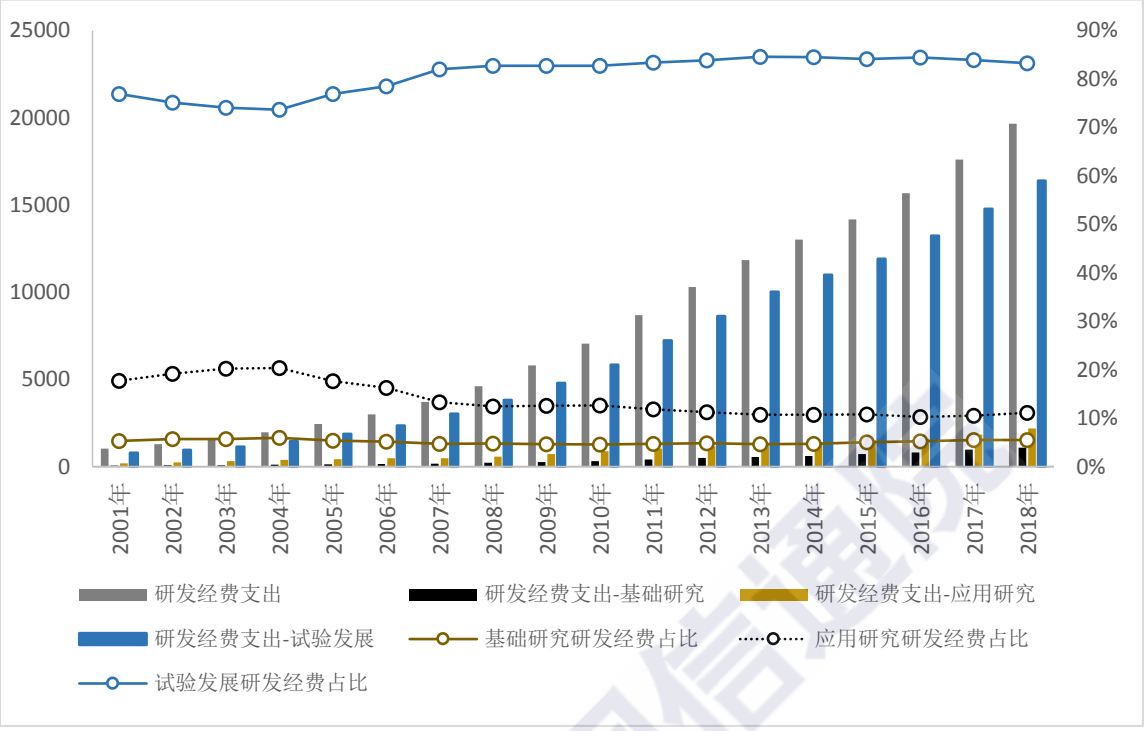
图 20 2018-2019 年主要消费品工业增加值增速

## （四）创新能力不断提升

### 1.工业引领研发经费投入增长

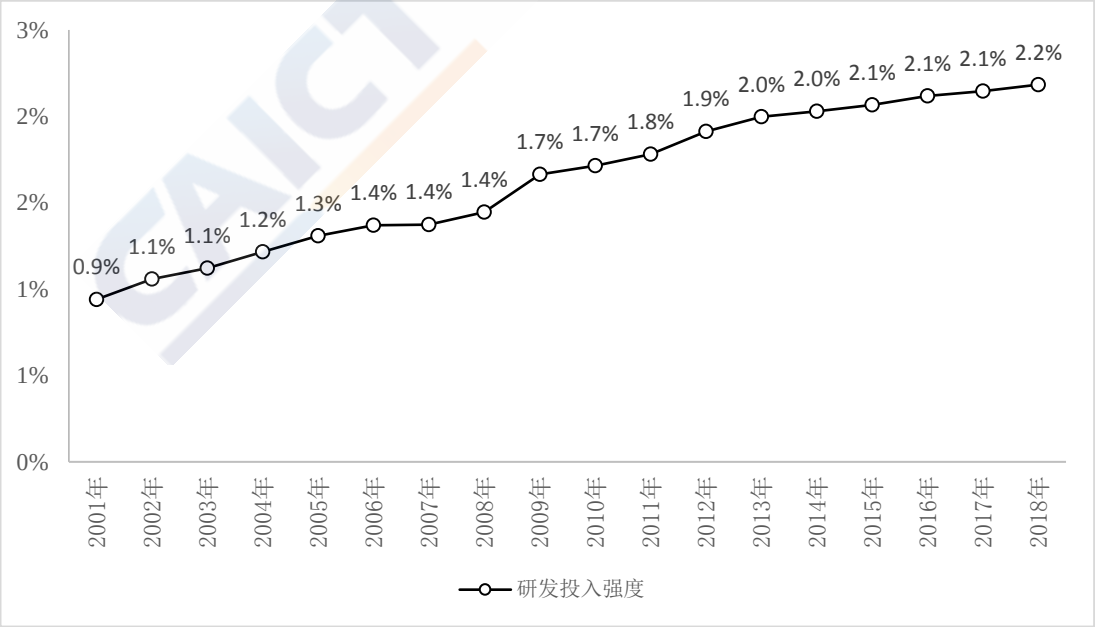
2018 年，全国共投入研究与试验发展（R&D）经费 19657 亿元，比上年增长 11.6%，研发投入强度（与国内生产总值之比）达 2.18%，比上年提高 0.1 个百分点。研发经费仍以试验发展为主，基础研究、应用研究和试验发展经费所占比重分别为 5.5%、11.1%和 83.3%。**制造业是研发投入的主要领域。**目前，从研发经费支出规模看，我国研发经费主要集中在电子信息、机械制造、化工、医药和金属冶炼及压延加工业。从研发投入强度看，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业，医药制造业，计算机、通信和其他电子设备制造业，专用设备制造业，电气机械和器材制造业，通用设备制造业，汽车制造业及化学原料和化学制品制造业等先进制造行业的研发投入强度超过

全社会平均水平。




数据来源：国家统计局

图 21 2001-2018 年我国研发经费支出情况




数据来源：国家统计局

图 22 2001-2018 年我国研发投入强度情况

## 2.重点领域技术创新活跃

近年来，汽车、以人工智能，云计算，大数据为代表的通信技术、生物医药成为全球范围内技术创新发展的集中方向。我国在相应热点领域技术创新、产业应用步伐加快。**汽车领域**在节能技术、轻量化技术、新能源关键技术领域均取得了突破性进展，特别是，在智能网联汽车领域，我国自主整车产品智能化水平进一步提升。**大数据产业**成长迅速，2018 年我国大数据产业规模突破 6000 亿元，同比增长 25%，预计 2019 年将达到 8000 亿元以上。**云计算**处在快速发展阶段。截至 2018 年底，全国已有上海、浙江、江苏、湖北等 20 多个省市出台了企业上云政策文件。2018 年我国云计算整体市场规模达 962.8 亿元，增速 39.2%[1]，云管理服务、智能云、边缘云等市场开始兴起。**人工智能**产业初具规模。截至 2019 年 6 月，全球共监测到人工智能企业总数达 5426 家，其中美国人工智能企业数 2178 家，位列全球第一，中国大陆人工智能企业总数 1203 家，位列全球第二，北京是全球人工智能企业最多的城市。我国人工智能专利达到 18.4 万件，位居全国最高。[2]

## 3.制造业智能化转型加快

**支持智能化发展的信息和软件产业快速发展。**2019 年 1-8 月，我国软件业完成软件业务收入 44865 亿元，同比增长 14.9%，增速同比提高 0.1 个百分点。广东（同比增长 11.5%）、北京（增长 15.5%）、

[1] 中国信息通信研究院 《云计算发展白皮书》
[2] 数据来源：中国信息通信研究院《全球人工智能产业数据报告》

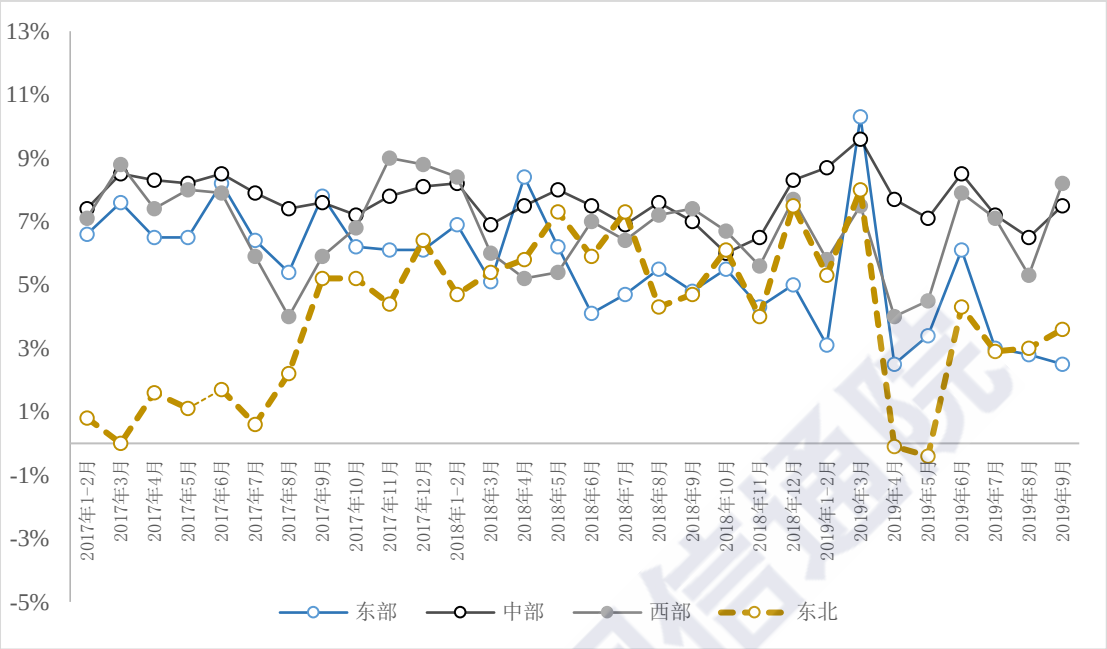
江苏（增长 15.0%）、浙江（增长 16.7%）、山东（增长 17.6%）和上海（增长 13.4%）为软件业大省，完成业务收入合计 32050 亿元，占全国比重为 71.4%。**各地政府积极探索，支持互联网、大数据、人工智能和制造业深度融合。**江苏省印发《关于进一步加快智能制造发展的意见》，目标到 2020 年，全省建成 1000 家智能车间，创建 50 家左右省级智能制造示范工厂，试点创建 10 家左右省级智能制造示范区；重庆市印发了发展智能制造实施方案；天津市在支持智能制造产业核心领域方面，重点支持集成电路设计重点企业发展，对符合条件的企业给予一次性资金奖励。**5G 技术赋能智能制造创新应用与变革。**2019 年是 5G 商用元年，5G 网络与制造业的融合逐步走向纵深，以 5G 为核心的融合创新将成为我国制造业高质量发展的强大动力和强劲支撑。

## （五）区域协同能力增强

### 1.四大板块发展协调增强

近年来总体呈现“中西部增长快于东部东北”的分化格局，中西部地区工业增长相比较稳，东部、东北增速波动性较高，东中西发展协调性有所加强。2019 年 9 月，东部地区持续推进工业转型升级，规模以上工业增加值同比增长 2.5%，较上年同比回落 2.3 个百分点。中西部地区积极承接产业转移，工业增速稳中有进，领跑四大板块，2019 年 9 月中部、西部地区规模以上工业增加值分别增长 7.5%、8.2%。东北地区工业增长延续 2017 年好转态势，增速与全国平均增速差距

逐步缩小，2019 年 9 月规模以上工业增加值增速同比增长 3.6%，较上年回落 1.1 个百分点。




数据来源：国家统计局

图 23 2017-2019 年四大板块工业增加值增速情况

## 2.工业大省基本稳定

广东 、江苏、是我国的主要工业大省，2017 年工业增加值全国占比分别达到 11.7%、11.3%，两大工业大省占比约为全国的四分之一，山东、浙江、河南工业体量也较大，分别占到全国的 9.5%、6.5%、6.1%，前五大工业大省占比合计接近 50%。从工业增加值增速来看，2019 年 9 月广东、江苏、山东、浙江、河南的工业增加值增速分别为 6.8%、5.2%、-0.7%、6.3%、7.8%。今年年初以来，山东等工业大省下行压力不断加大，增大了全国工业的下行压力。

## 3.产业集群化趋势明显

**产业集聚区创新载体地位突出。**国家高新区成为工业创新发展的

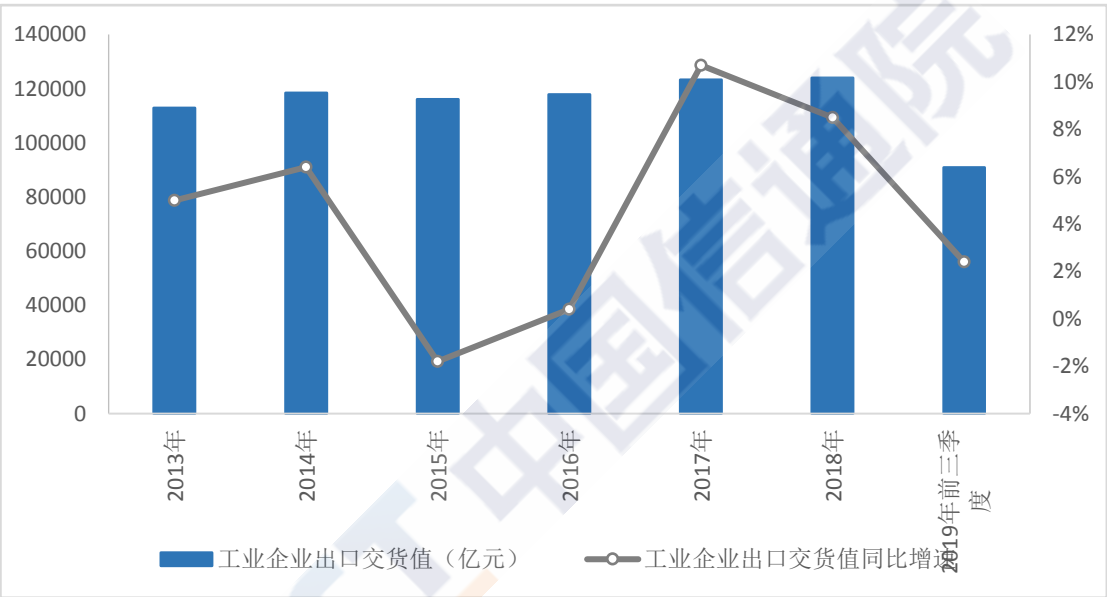
领跑者，据科技部统计显示，2017 年国家高新区共有 103631 家企业纳入统计，劳动生产率为 33.2 万元/人，是全国全员劳动生产率（10.1 万元/人）的 3.3 倍，企业研发经费投入与园区生产总值的比例为 6.5%，是全国研发经费投入强度的 3.1 倍。**产业集聚区引领工业转型升级。**截止目前，工业和信息化部共批复八批 384 家示范基地，创造了全国三成以上的工业增加值、利润和出口额，对引领产业转型高质量发展具有较强的示范作用。**先进制造业集群培育逐步展开。**2019 年工信部开展先进制造业集群工作，首批先进制造业集群招标凌选中，共有 25 个先进制造业集群分别在新一代信息通信、轨道交通、航空、船舶及海工装备、节能与新能源汽车、工程机械及农机装备、人工智能等 15 个重点方向具备较强发展实力。

## （六）对外开放步伐加快

### 1.工业出口向下承压

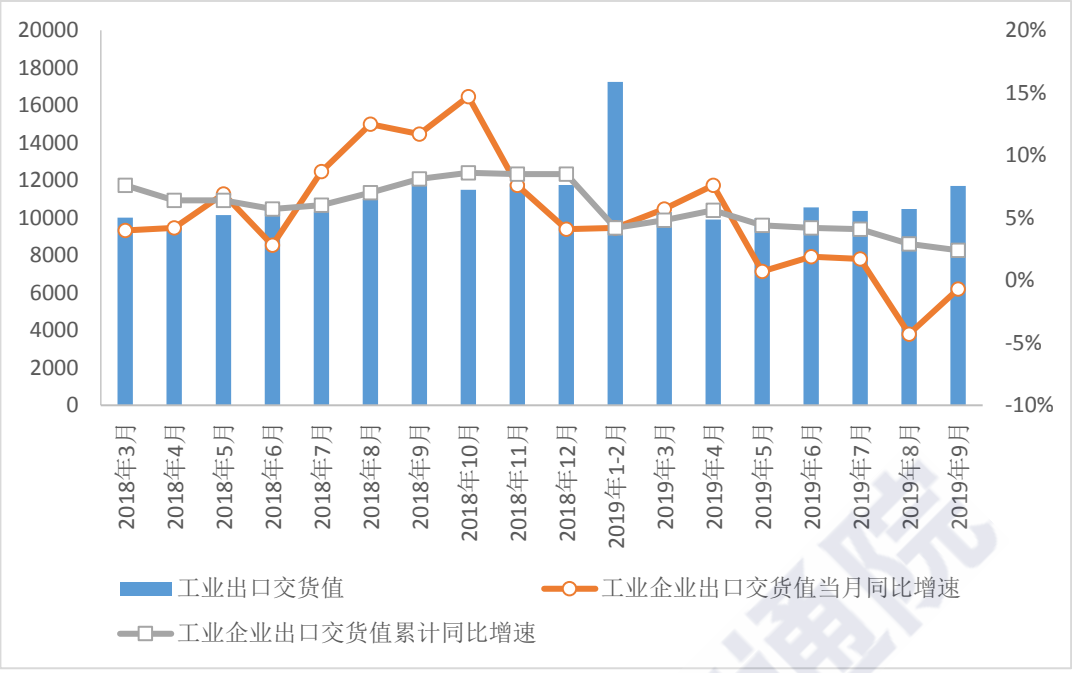
**工业出口呈现回落趋势。**2018 年工业企业出口交货值为 123932 亿元，同比增长 8.5%，较上年增速回落 2.2 个百分点，至 2019 年，受外贸复杂形势影响工业企业出口交货值已下探至-4.3%（2019 年 8 月），2019 年前三季度，工业企业出口交货值仅同比增长 2.4%。**从分行业出口看，**计算机、通信和其他电子设备制造业（约占总工业出口交货值的 39.26%）、电气机械和器材制造业（约占 8.54%）、通用设备制造业（约占 4.52%）、纺织服装、服饰业（4.28%）是我国出口重点行业。2019 年前三季度，电气机械和器材制造业出口交货

值继续保持 8%以上的增长，计算机、通信和其他电子设备制造业，通用设备制造业两大行业出口增速相比去年同期有所放缓，纺织服装、服饰业基本持续 2018 年负增长的态势，但降幅有所收窄。世界经贸增长总体放缓、贸易摩擦等是影响 2019 年以来工业出口的重要因素，目前 WTO 全球货物贸易晴雨表指数连续多个季度低于 100 的临界点。



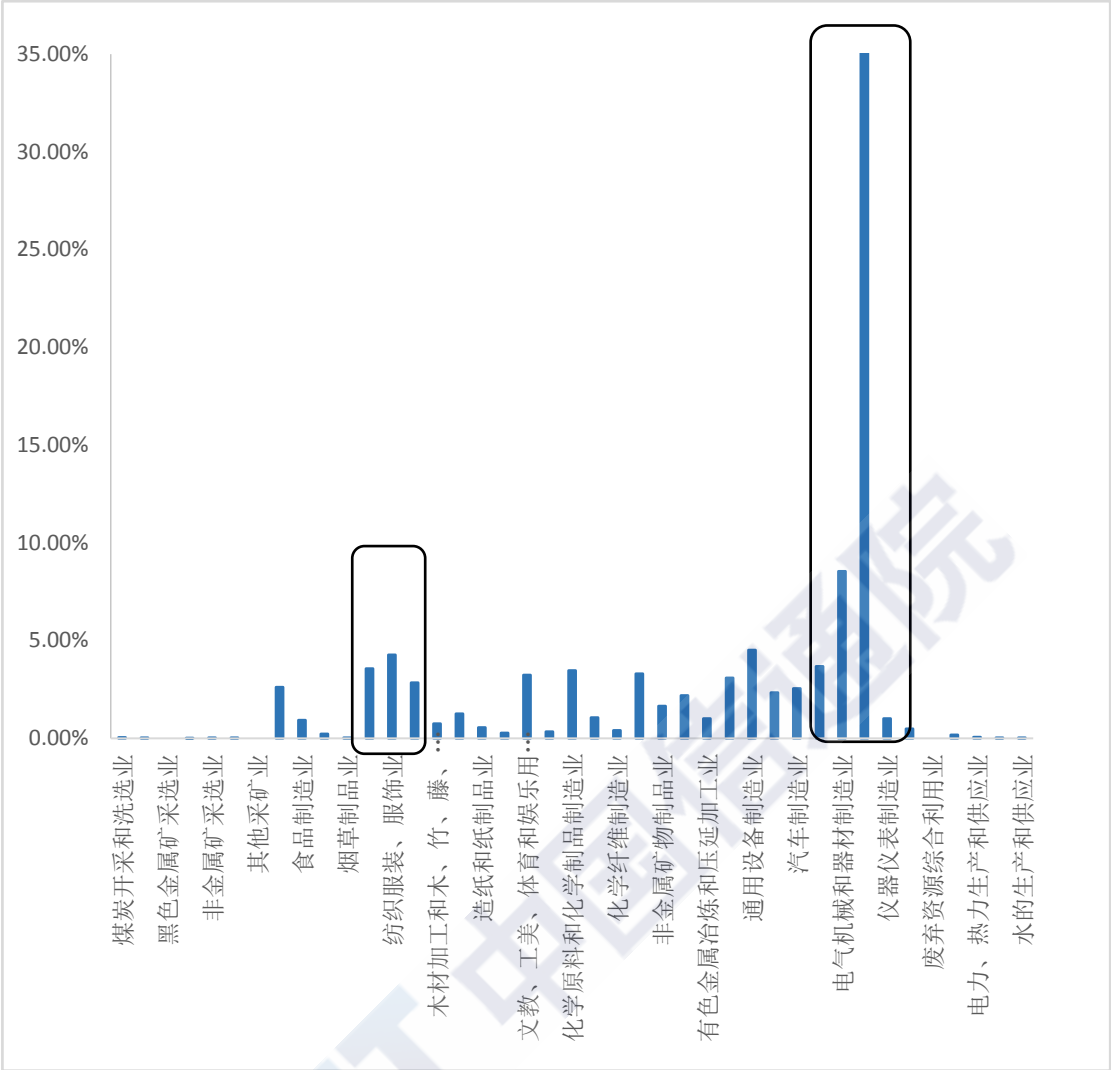

数据来源：国家统计局

图 24 2013-2019 年工业企业出口交货值



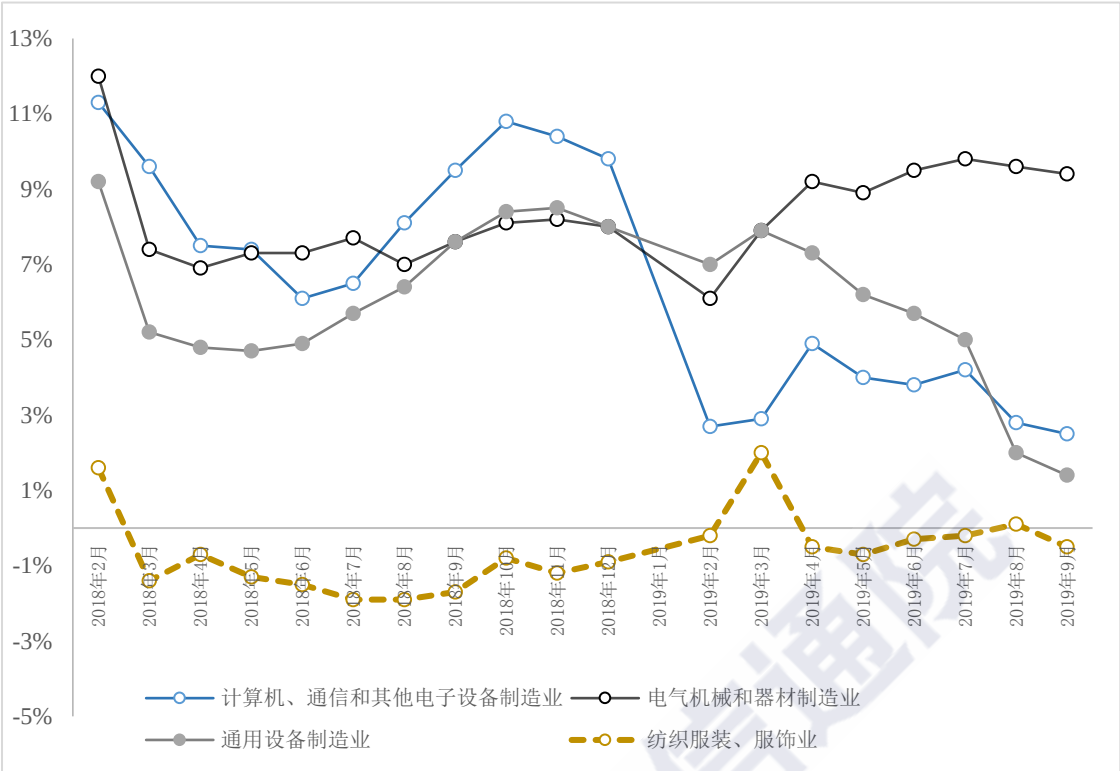

数据来源：国家统计局

图 25 2018-2019 年工业企业出口交货值及月度增速




数据来源：国家统计局

图 26 2018 年工业行业出口交货值占比

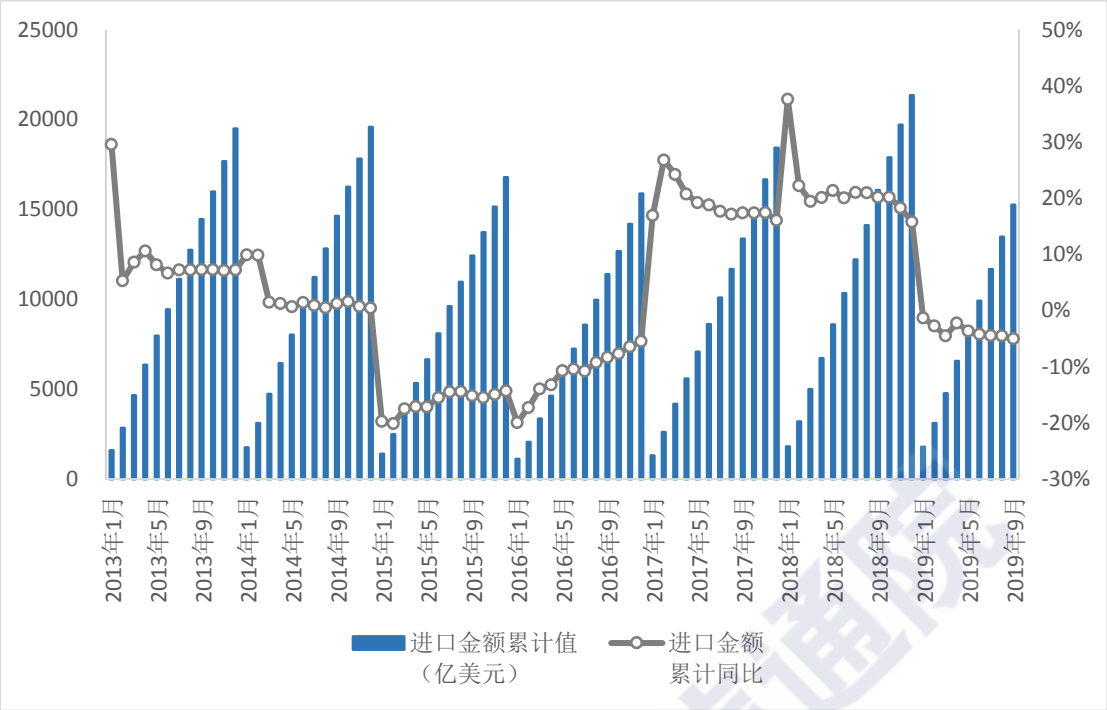



数据来源：国家统计局

图 27 2018-2019 年我国重点行业出口交货值累计增速

## 2.工业产品进口放缓

2019 年以来，受国际贸易环境复杂化和经济下行压力影响，我国进口进入负增长区间，且降幅逐渐加大，其中工业产品进口降幅更为明显。2019 年 1-8 月工业制成品累计同比下降 8.8%，低于总体增速 3.8 个百分点。从不同的工业产品类型来看，2019 年 1-8 月，机械及运输设备进口额累计同比下降 8.6%，化学成品及有关产品及杂项制品降幅较小，分别同比下降 2%、2.2%。受发达国家技术出口限制等影响，2019 年我国高技术产品进口额增速也由正转负，1-8 月累计同比下降 7.8%，但生物技术、生命科学技术、材料技术进口增长势头强劲，1-7 月分别累计同比增长 34.3%、16.1%、4.2%。



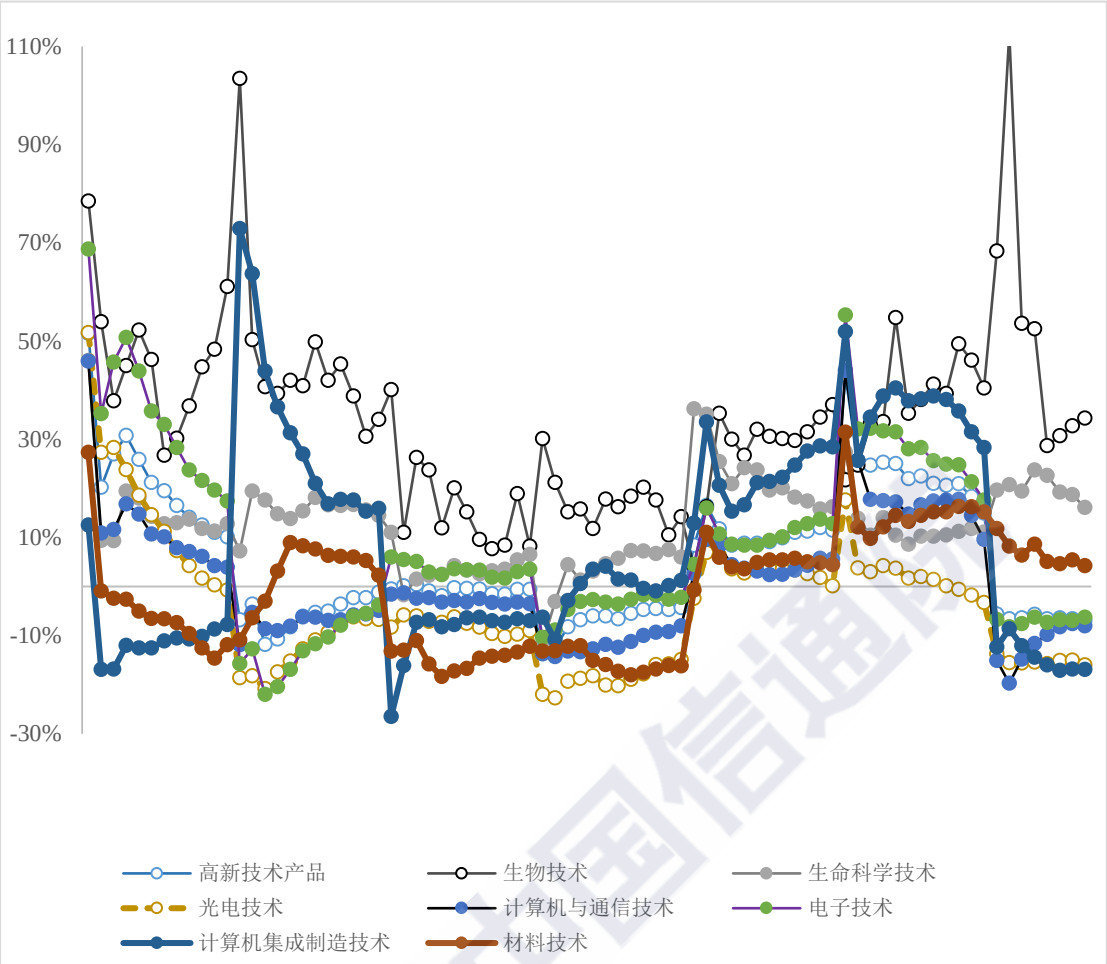

数据来源：国家统计局

图 28 2013-2019 年我国进口金额累计值及累计同比状况

表 1 2018-2019 年工业制成品进口情况

| 产品类型 | 2019 年 1-8 月 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|
| | 累计金额（千美元） | 累计同比 | 累计金额（千美元） | 累计同比 |
| 工业制成品 | 867655164 | -8.8 | 1434024780 | 13.4 |
| 化学成品及有关产品 | 144719285 | -2 | 223682991 | 15.5 |
| 按原料分类的制成品 | 90761068 | -10.8 | 151452174 | 12.1 |
| 机械及运输设备 | 502600865 | -8.6 | 839523646 | 14.2 |
| 杂项制品 | 93083970 | -2.2 | 143759327 | 7 |
| 未分类的其他商品 | 36489977 | -35.9 | 75606642 | 14.4 |

数据来源：海关统计数据




数据来源：Wind 数据

图 29 2013-2019 年高新技术产品进口情况

### 3.对外投资继续下滑

2017 年，我国对外直接投资 1582.9 亿美元，同比下降 19.3%，自 2003 年中国发布年度对外直接投资统计数据以来首次出现负增长，但仍为历史第二高位（仅次于 2016 年），是 2002 年流量的 58.6 倍。其中，制造业对外开放步伐较快，2017 年制造业对外投资流量为 295.1 亿美元，同比增长 1.6%，占当年流量总额的 18.6%，较上年提升 3.8 个百分点。从全球地位来看，2017 年中国投资流量规模仅次于美国（3422.7 亿美元）和日本（1604.5 亿美元），位居全球第三，占全球比重连续两年超过一成，中国对外投资在全球外国直接投

资中的影响力不断扩大。化工、汽车、其他制造业、电子、医药是前五大制造业对外投资流向行业。

数据来源：中国对外直接投资统计公报

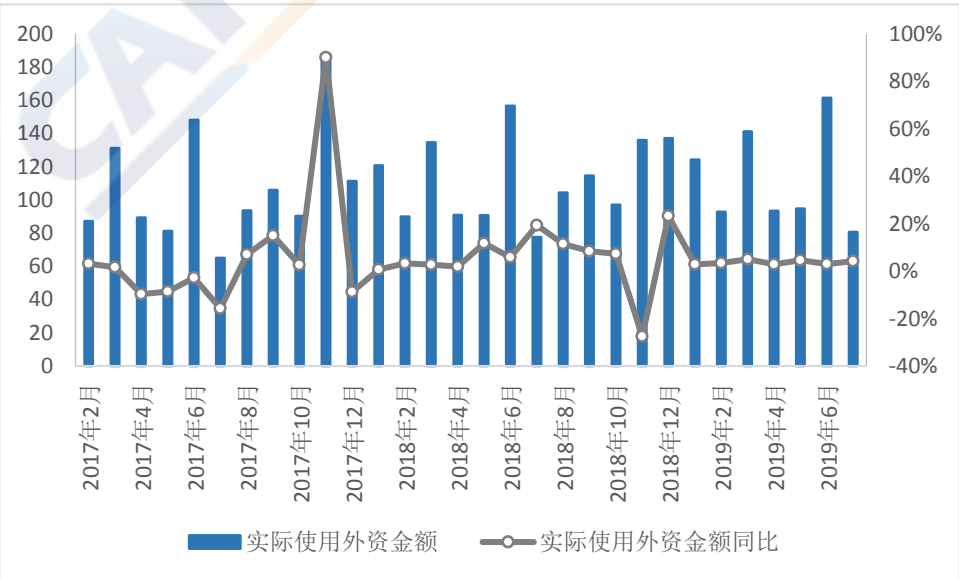
图 30 2002-2017 年我国对外直接投资流量

数据来源：中国对外直接投资统计公报

图 31 2017 年我国制造业对外投资主要流向行业

## 4.利用外资结构优化

**制造业利用外资结构优化。**2018 年全国新设立外商投资企业 60533 家，同比增长 69.8%；实际使用外资 8856.1 亿元人民币，同比增长 0.9%，其中制造业实际使用外资同比增长 20.1%，占比为 30.6%，较上年提高 4.8 个百分点，高技术制造业同比增长更是高达 35.1%，较上年提高 23.8 个百分点，利用外资产业结构持续优化。**外商投资信心和意愿稳定。**世界银行发布的《2019 营商环境报告》显示，中国营商环境在全球 190 个经济体中从上一年度的第 78 位跃升至第 46 位。中国美国商会发布年度白皮书《2019 美国企业在中国》显示，中国仍然是美国企业给予高度重视的投资地点。中国欧盟商会近日发布的《商业信心调查 2019》报告显示，62%的受访企业将中国视作当前和未来排名前三的投资目的地，56%的受访企业考虑今年扩大在华业务。




数据来源：国家统计局

图 32 2017-2019 年我国实际利用外资情况

## 二、当前工业发展面临的突出困难和问题

丰富的要素基础、完备的产业体系、庞大的市场规模加上系统的改革路径，为我国工业发展增加了较大的韧性，保障了工业的稳定运行。但面对全球经济放缓、贸易保护主义抬头，国内要素制约强化、系统性风险增强等复杂环境，使得我国工业增长动能不足，企业经营困难程度增强等问题更加明显，也使得解决创新能力不强，产业结构不优，国际竞争不强等问题变得更加急迫。

### （一）市场需求总体不足，“稳工业”压力不断加大

国内外市场需求总体放缓，驱动 2019 年总体延续了 2018 年下半年以来总需求不足的趋势。**从国外需求看，全球需求不足叠加中美贸易摩擦影响，使得我国工业出口面临压力。**今年 10 月国际货币基金组织（IMF）新发布的《全国经济展望》再次下调 2019 年增长预测至 3%，贸易壁垒增加，地缘政治紧张局势加剧，进一步削弱了经济增长，是 2008 年金融危机以来的最低增速。2019 年前三季度，工业企业出口交货值同比仅增长 2.4%，比去年全年和去年同期分别下降 6.1、5.7 个百分点，且有进一步下降的压力。

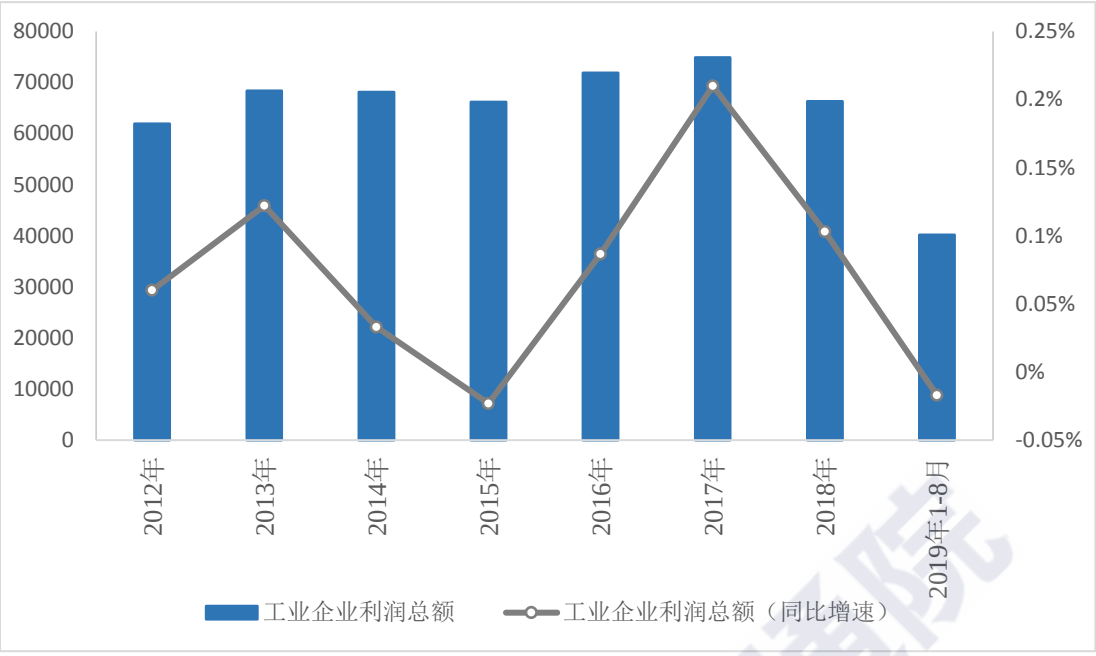
**从国内需求看，消费和投资需求出现同步回落。从消费看，**近年来，消费增长总体处于“降平台”阶段，增速从两位数平台持续向“九、八”等个位数平台转变，今年以来，逐步向“七”平台转变，前三季度，社会消费品零售总额同比增长 8.2%，但 4、7、8、9 月共四个月份消

费增长位于“七”增长区间。对应到重点消费产品，食品消费增速总体稳定，服装、家电、家具、汽车、石油类消费增速放缓较快，尤其是服装鞋帽消费出现负增长，汽车消费已连续 11 个月负增长。与此同时，重点消费升级产品产量增速出现下滑，之前保持快速增长的新能源汽车、集成电路、工业机器人等增长较快的产品产量增速出现快速下滑，集成电路产量自去年 9 月份起进入负增长。**从投资看，**2018 年二季度以来，在制造业投资较快复苏下工业投资一改之前持续较快下滑的态势，总体稳定回升，工业固定资产投资增速从 2018 年一季度的同比增长 2%回升到 2018 年全年同比增长 6.5%，其中制造业增长 9.5%。但进入 2019 年以来，工业投资增速再次出现连续下滑，前三季度，工业固定资产投资增长 3.2%，较去年全年和去年同期分别下降 3.3 和 2.2 个百分点。上一轮投资增长更多受“去产能”影响下上游原材料回暖和环保压力下设备升级带动，随着上一轮增长期的结束，加上中美贸易争端影响、市场需求疲软等因素影响，企业家投资信心下滑，工业投资持续低位调整。

**需求不足加速向供给面传导。**消费、投资和出口面临的下行压力，正加速向制造业传导，2019 年 7、8 月单月工业增速分别降至 4.8%、4.4%，为 2000 年以来的低点。制造业生产和投资的回落趋于同步化，并进一步沿产业链向生产性服务业传导。与此同时，核心 CPI 和 PPI 出现同步下行，PPI 已连续三个月负增长。价格紧缩效应导致市场主体感受趋冷，加之外部不确定性的影响，进而加剧投资、消费、贸易。信心不足，加大“稳工业”压力。

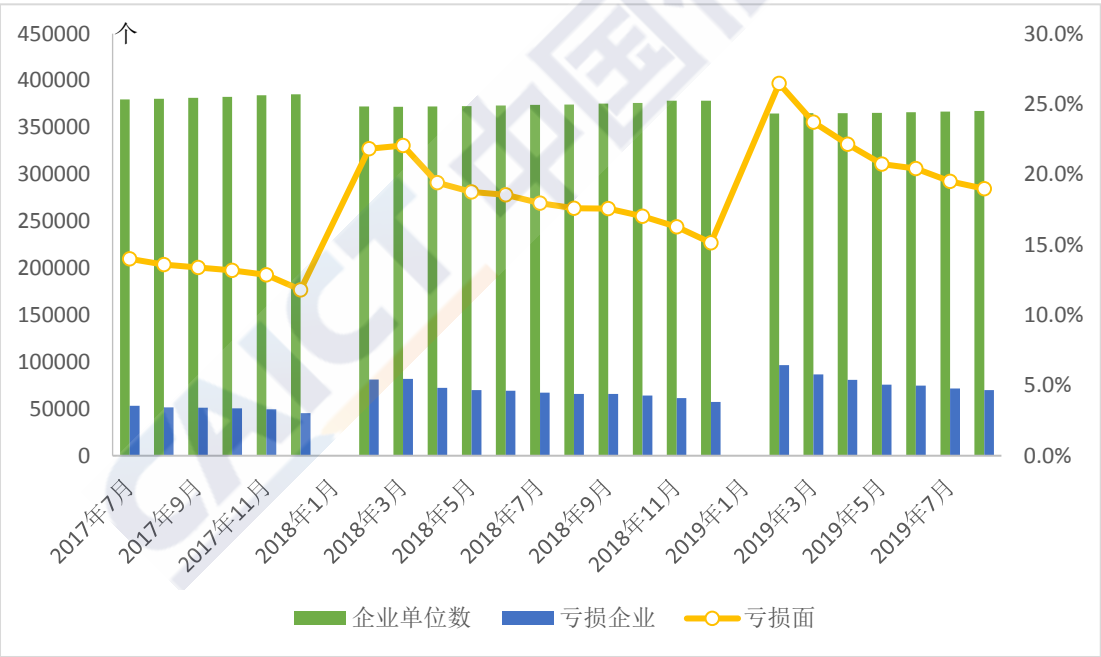
## （二）企业生产成本上升，经营困难程度增强

“低制造成本”和“完善的制造体系”是我国加入 WTO 以来，制造业得以快速发展的重要支撑。但近年来，随着国内要素价格的上涨、环保成本的提高以及制造环节内外竞争强化，加上全球需求减弱，制造企业盈利能力降低。自 2013 年以来，我国工业企业利润增速总体下行，2015 年、2019 年前三季度利润表现为同比下降。尤其是 2019 年以来，成本上升和需求疲软两端挤压，生产经营困难加大。**从利润看，**2019 年以来，工业企业利润总额增速大幅下滑，1-8 月规模以上工业企业实现利润总额同比下降 1.7%，低于去年同期 17.9 个百分点。**从亏损看，**今年以来，工业企业亏损面连续四个月高于去年同期水平，亏损面大致在 20-27%的水平，月均值为 21.7%，高于去年同期平均水平 2.3 个百分点，主要行业亏损面都普遍存在扩大趋势。**从调研看，**据对 50 多个国家重点联系城市调查显示，超过半数城市工业企业利润负增长。原材料价格攀升，用工、用地、环保等生产成本上升，工业品通缩压力双向挤压企业盈利空间。




数据来源：国家统计局

图 33 2012-2019 年工业企业利润总额年度变化情况




数据来源：国家统计局

图 34 2017 年 7 月-2019 年 8 月工业企业亏损面情况

市场需求低迷、贸易摩擦等外部因素、市场因素影响了企业利润，但与此同时，国内要素成本、环保成本提高等对企业利润的影响更加不容忽视。**一是**劳动力成本持续上升。制造业就业人数于 2013 年达

到峰值后逐步回落，而同时，我国制造业职工工资水平保持快速增长，据统计，2018 年我国规模以上制造业企业就业人员年平均工资达 64643 元，是 2013 年的 1.5 倍。**二是**工业用地成本上升。近年来，随着城镇化速度加快，土地稀缺性问题日益突出，但工业用地需求依旧增长迅速，据调查，工业用地指标已经成为制约地区工业发展的刚性约束，工业用地成本增加压缩了企业利润空间。**三是**环境保护成本增加。工业节能降耗、绿色发展是构建高质量现代化经济体系的必然要求。近年来，我国不断加强对高投入、高消耗、高污染工业企业的环保督察和生态整治，《中华人民共和国环境保护法》等法律法规出台也在不断增强工业生产的环境约束，工业企业的环境保护成本随之提高。根据国家统计局数据显示，2017 年我国工业污染治理完成投资额达 6815345 万元，是 2010 年投资额的 1.71 倍。同时，部分领域、个别地方在高压环保政策下，存在不同程度“一刀切”现象，环保标准变化等也在无形中增加了企业成本。

### （三）资本“错配”依然突出，融资难融资贵犹存

近年来随着金融市场的繁荣和实体经济投资收益率较低，国内金融资源“错配”严重，资金在虚拟经济体系内“空转”，工业企业融资难、融资贵问题突出。**一是**制造业资本流失较严重。新常态之前，我国制造业发展速度较快，增速保持在 10%以上，大部分产业、企业利润率较高，但随着进入制造业微利时代，制造业企业效益逐渐下滑，31 个制造行业中，有 9 个行业总资产利润率低于同期一年期贷款利率，存在资本从制造业流出的现象。**二是**民营企业融资环境不佳。由于我

国资本市场发展不够成熟，市场体系有待完善，民营企业融资渠道较为狭窄。在民营企业直接融资方面，由于受规模、盈利水平等多方面限制，民营企业无法发行股票筹资，评级机构对民营企业发行债券评级条件较为苛刻，民营企业自身融资条件不佳。在民营企业间接融资方面，银行“不愿贷、不敢贷、不会贷”，使很多企业的优秀项目因为缺乏资金而不得不放弃，自 2014 年以来，受工业经济下行压力影响，部分民营工业企业因银行抽贷、限贷、压贷而面临资金链断裂的风险。**三是**中小企业融资成本高，融资结构不合理。经测算，我国中小企业的融资成本已经高于 10%，而社会平均融资成本为 7.6%[3]，如果中小企业选择融资租赁、保理、小贷等融资方式，其融资成本则可能达到 20%。与此同时，根据 IFO 联合调查显示，中国私营企业所有资金中债券融资和外部股权融资不到总额的 20%，这表明我国中小企业融资结构单一，过度依赖于银行贷款，外部融资比重过小，一旦企业无法获得银行贷款，企业将失去其重要的资金来源，资金运转将难以为继。

## （四）基础研究投入不足，核心关键技术发展不充分

**一是**基础科学研究短板较为突出。近年来，我国创新投入总量及强度不断提高，2018 年，我国科技研发经费投入近 2 万亿元，研发投入强度达 2.19%，连续 5 年超过 2%，其中基础研究投入占比仅为 5.5%，而美国、法国在 2010 年就分别达到了 19.0%、26.3%。科技创新链基础环节的欠缺从根本上制约了我国科技水平的提升。**二是**核心

[3] 数据来源：《中国社会融资环境报告》

及关键性技术创新有待提高。我国整体技术创新能力近年来有所提高，但在一些核心技术、关键性技术领域对国外依赖性较高，国产技术创新能力不足。部分核心零部件和关键技术进口依赖度较高，例如，轨道交通装备产业的轴承和自动控制系统、飞机和汽车领域的设计和仿真软件、通信装备产业的高端芯片、集成电路产业的光刻机等领域产业基础能力较弱，目前，我国工业机器人核心零部件 70%以上依赖进口，中高档机床核心数控系统也多数依靠进口。**三是**核心零部件质量和可靠性较低。相关资料显示，我国工业机器人关键部件质量和可靠性落后世界先进水平 5-10 年，应用于精密仪表、低噪音电机等的深沟球轴承，国外产品寿命能够达到计算寿命的 8-30 倍，可靠性为 98%以上，而中国轴承产品寿命仅为计算寿命的 3-5 倍，可靠性为 96%[4]。

## （五）新旧动能同步疲软，谨防产业结构性陷阱

建国 70 年以来，我国形成了以传统重工业和日用消费品工业为主的产业结构，纺织、食品、化工、煤炭、水泥、汽车、电子等行业占全部工业的比重超过 60%。当前，我国经济已进入传统增长动能衰减和转向高质量发展“双碰头”阶段，以供给侧结构性改革为主线，推进新旧动能转换被视为促进经济结构转型和实体经济升级的重要途径。但新旧动能转化速度慢、新动能规模小成为制约我国工业“爬坡过坎”的重要问题。

2019 年以来，我国工业出现新旧动能出现同步疲软的态势，须

[4] 数据来源：中国社会科学研究院工业经济研究所，中国工业发展报告（2017）

谨防产业落入结构性陷阱的风险。近年来在我国需求结构变动下，食品、化工、煤炭、水泥、汽车、电子 等占比较大的行业增速不同程度放缓。今年以来，支撑我国工业增长的汽车行业也进入“负增长”区间，汽车行业增加值增速基本处于“负增长”或“微增长”态势，通用装备、专用装备等机械行业相对去年较大幅下滑，纺织业自去年以来即保持微增长态势，电子行业也从近年的两位数增长向个位数增长回落。这些行业下滑主要与市场自身进入“低增长”周期有关，中美经贸摩擦等不确定性加速了这些行业市场需求的萎缩。与此同时，前几年一直保持强劲增长的新兴动能产业今年也不同程度表现出增速回落的现象，前三季度高技术产业增加值增长 8.7%，比去年同期下降 3.1 个百分点，其中，医药制造业同比增长 6.9%，比去年全年（9.7%）和去年同期（10.3%）下降 2.8 和 3.4 个百分点，发动机、工业机器人和集成电路等原增长较快的产品产量自去年下半年以来大幅下滑，前三季度产量同比增长-10.6%、-9.1%和 2.4%，比去年同期增速分别下降 11.2、18.4 和 8.3 个百分点，更是比前年同期增速分别下降 28.9、78.5 和 19.7 个百分点。这些新兴动能领域下滑主要受市场调整、关键技术能力不足和政策调整等影响。新旧动能的同步疲软，让我国工业进入产业结构性陷阱[5]的风险加大。

### （六）国际竞争面临双重挤压，贸易环境不确定性增强

改革开放以来，我国充分利用“两个市场”“两种资源”，不断融

[5]复旦大学芮明杰教授将一个国家的产业体系处在传统产业主导但增长不断下滑，新兴产业虽然在成长但缺乏技术缺乏人才发展阻力巨大的状态，称之为产业体系发展的“结构性陷阱”。

入全球经济，逐步实现在全球分工价值链上的攀升，而近年来我国面临新兴经济体低端挤出和发达国家高端挤压的“双重挤压”风险。一方面，新兴经济体快速崛起，凭借更低的劳动力成本和制造业区位优势，对中国制造业产品出口和吸引外资构成替代效应。另一方面，近年来，德国政府提出“工业 4.0”、“互联工厂”高技术战略，以福特、GE 为代表的美国制造业企业明显加大了在本土的投资规模，克莱斯勒、惠普、耐克等著名品牌也相继将国外生产线迁移回美国。根据波士顿咨询集团预测，2020 年将会有多达 60 万个制造业岗位从中国返回美国。在“两端挤压”压力下，我国原来以廉价劳动力和资源要素投入为主要特征的传统优势正日趋弱化，迫切需要培育面向产业中高端的竞争新优势。

近年来，国际贸易形势复杂多变，给工业发展带来影响。受贸易关税清单重点所针对行业的影响，2019 年以来我国高技术产业增速回落比较多，不利于新旧动能转换和产业结构升级。另一方面，贸易环境变化具有较大的不确定性，因而导致在华投资企业向外转移加快比较明显的，对我国制造业投资和工业生产造成压力。从外资企业出口看，上半年，外商投资企业出口额下滑较为严重，上半年累计下降 5%，连续 5 个月下滑；从区域利用外资情况看，上半年香港对我投资基本保持稳定，但美国、日本、韩国等国均出现下滑；从新设立外商投资企业数量看，今年以来则持续负增长，上半年同比下降 32% 。与此同时，对比马来西亚、越南等周边东南亚国家利用外资数据，今年 1-5 月，越南引进外资额和项目数量分别增长 38%和 26%，创 3 年

来同期新高，一季度，马来西亚制造业领域吸引外资同比增长超过100%，表明相关东南亚国家外商投资活跃。这些数据从侧面表明，中美纠纷背景下外资企业在我投资趋于谨慎甚至已加快转移，制造业有一定外迁倾向。近年来陆续有企业向东南亚转移的现象，主要出于资本向低成本区域转移的考虑，主要集中在加工制造环节。但在中美经贸摩擦背景下，这一转移进程有所加快，甚至出现部分高端环节向外转移的倾向。贸易环境复杂化、长期化，将给“稳工业”带来压力。

## 三、2020 年工业发展趋势预判

从国际看，当前，世界经济总体疲软，发达经济体总体保持低速增长，新兴市场和发展中经济体增长不断减速，贸易摩擦、发达经济体货币政策情况、英国脱欧等给全球增长带来了巨大的不确定性，总体来看，2020 年全球需求依然疲软。同时，从国内看，宏观环境总体稳定良好，保障我国工业基本趋稳。2019 年前三季度实现国民经济生产总值增长 6.2%，虽然较去年同期下滑 0.5 个百分点，但在全球经济放缓、经贸摩擦不确定性增强等背景下，依然保持了良好增长和强劲的韧性。新产业、新业态、新模式发展活力依然较强，工业互联网建设、应用进入快速发展期，赋能制造业智能化转型，为我国制造业由大转强提供了“弯道超车”机会。供给侧结构性改革有序推进。但与此同时，困扰经济发展的资源环境约束、体制机制仍不完善、创新能力不强、短板领域仍然较多等问题尚未解决。市场需求持续疲软、经贸环境不确定性强、企业经营困难链式传导是影响2020年“稳工业”的关键风险点。

## （一）2020 年工业继续稳定增长

综合内外部环境和支撑因素，预计 2019 年全年规模以上工业增加值增长 5.5%左右，2020 年预期与 2019 年略有下降，预期增长 5-5.5%。

**从有利因素看，一是**宏观环境总体稳定良好，保障我国工业基本趋稳。2019 年前三季度实现国民经济生产总值增长 6.2%，虽然较去年同期下滑 0.5 个百分点，但在全球经济放缓、经贸摩擦不确定性增强等背景下，依然保持了良好增长和强劲的韧性。**二是**新产业、新业态、新模式发展活力依然较强，尤其是以新一代信息技术为代表的智能制造等相关产业发展迅速。**三是**“稳增长”政策与“供给侧结构性改革”措施相互配合推进。自去年下半年以来，稳投资以及稳消费、稳出口等一系列政策密集出台，国家层面共出台了《关于完善促进消费体制机制 进一步激发居民消费潜力的若干意见》等 3 项大的消费促进政策。今年以来，先后出台了 4 个促进投资的政策，通过放宽专项债券使用范围，放松了地方融资平台发行公司债，引导合理加快地方债发行进度、鼓励外商投资等促进基建投资和企业主体投资。同时较大幅度降低了制造企业增值税，以激发市场活力。减费降税、简政放权、深化开放等各项改革也有序推进。

与此同时，**从不利因素看，一是**三大需求同步承压。今年以来，工业投资再进下滑通道，呈现低位调整态势，投资动力不足。消费增长总体处于“降平台”阶段。增速从两位数平台持续向“九、八、七”个位数平台转变。中美贸易摩擦背景下我国支柱行业机电行业受影响

大，出口下滑较快，带动重点行业下行。**二是**全球需求总体疲软，中美经贸摩擦走势仍不明朗，且存在较大变数，仍然是当前影响我国工业稳定运行的最大不确定因素。**三是**目前工业企业经营总体困难，在“去杠杆”等驱动下，企业经营困难可能链式传导。综合国内外环境看，同时考虑到要实现 2020 年经济总量翻一番，经济增长有底线要求，今明两年 GDP 增长至少保持 6%，结合当前我国总体仍处增速换挡期、结构调整期，预计 2019 年工业增速较 2018 年稍有放缓，增长 5-5.5%。

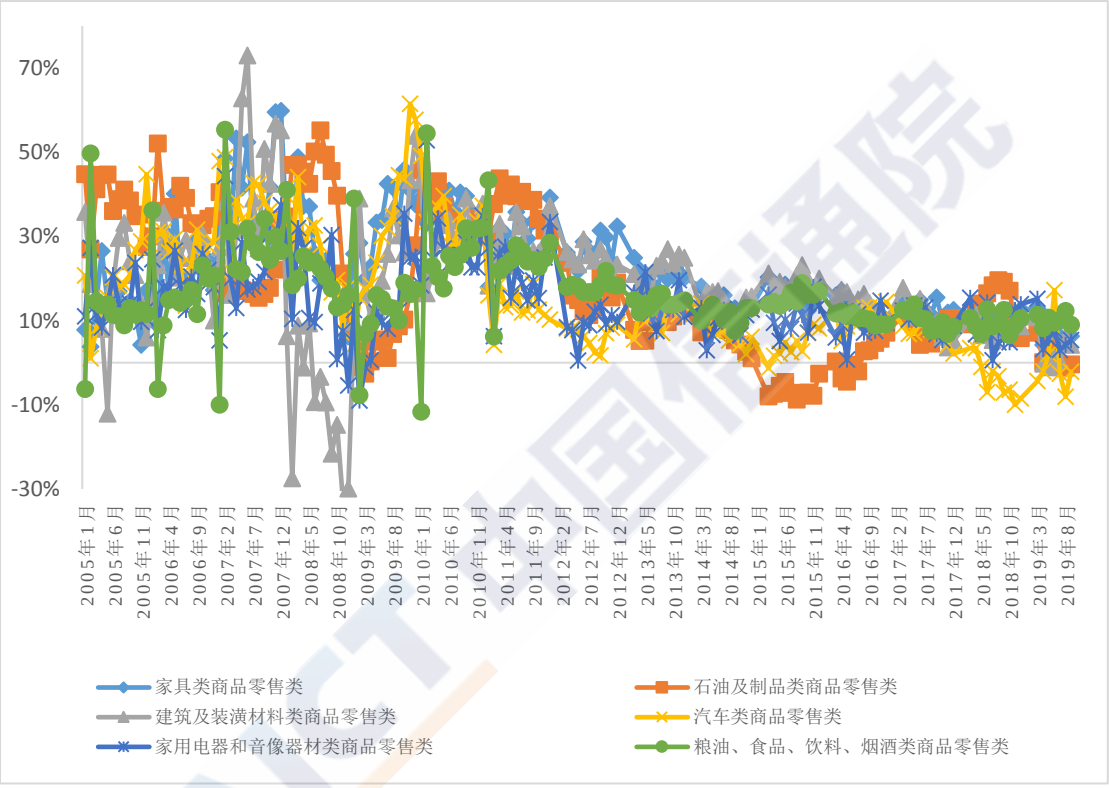
## （二）经贸摩擦下出口下行压力大

在当前中美经贸纠纷不确定性仍较强的背景下，自 2018 年四季度以来，我国对外贸易出现下滑，今年以来工业出口交货值也出现下滑。由于广东、江苏、山东三大工业大省对美出口依存度相对较高，2017 年初出口依存度大约都在 20%左右，2018 年在观望情绪、“抢出口”等因素影响下，总体影响较小，但今年以来，对美出口进一步萎缩，依存度进一步降低。对重点行业的影响也在深化，目前我国纺织服装、家具、设备制造等行业对美依存度相对较高，从今年初这些行业的增长情况看，已表现出明显的下行；电子行业受外需影响，下行压力也在加大。从趋势来看，未来中美经贸摩擦不确定性依然很大，全球需求持续放缓，IMF 下调 2020 年全球经济增速至 3.4%,根据 WTO 的预测，2019 年全球国际贸易平均预测值约 1.0%，国际贸易增速放缓比较明显。预计 2020 年，我国工业出口将进一步向下承压，考虑到今年下半年低基数影响，总体呈现“前低后高”态势。

## （三）“稳消费”政策促消费趋稳

从当前内需的趋势看，我国消费增长处于持续下行阶段。前三季度，社会消费品零售总额同比增长 8.2%，其中有 4 个月份消费增速降至 8%以下。当前，消费品市场增速同比回落，主要受占零售总额比重较大的出行类商品增速回落影响。前三季度，限额以上单位汽车类商品零售额同比下降 0.7%，上年同期为增长 0.2%；石油类商品零售额同比增长 1.7%，增速同比回落 12.7 个百分点。据统计局测算，出行类商品拉低社会消费品零售总额增速超过 0.8 个百分点。**一是**从支撑消费增长的收入增速看，收入增长有所放缓。近年来，我国居民人均可支配收入与人均消费支出增长速度基本相近，尤其在 2016 年，出现消费支出高于可支配收入增长的情况，2018 年以来，消费支出再度高于或基本持平可支配收入增长水平；与此同时我国高房价等也挤压了实物消费，居民部门债务占 GDP 比重已由十年前 2008 年的 18%的水平上升到 2017 年的 49%。**二是**汽车、石油类商品是主要消费品，同时房地产市场对消费的影响作用较大，从这几大消费品趋势看，随着我国居民消费结构由衣食、住行等基本消费品向文娱、康养等更高层次转化，占比较大的主要消费品未来将持续低增长趋势。**三是从**消费政策支持力度看，自去年下半年以来，国家层面共出台了 3 项大的消费促进政策。中央办公厅和国务院办公厅出台了《关于完善促进消费体制机制 进一步激发居民消费潜力的若干意见》，工信部、发改委、商务部三个部委出台了《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》、《推动重点消费品更新升级 畅通资源循环利用

实施方案（2019-2020 年）》，从消费能力提升、完善消费环境、挖掘消费增长点、促进消费升级等角度提升消费对“稳增长”的支撑能力。“稳消费”是未来“稳增长”政策重点方向之一。随着“稳消费”相关政策落地和进一步政策的出台。预计 2020 年消费将逐渐企稳，并小幅回升。



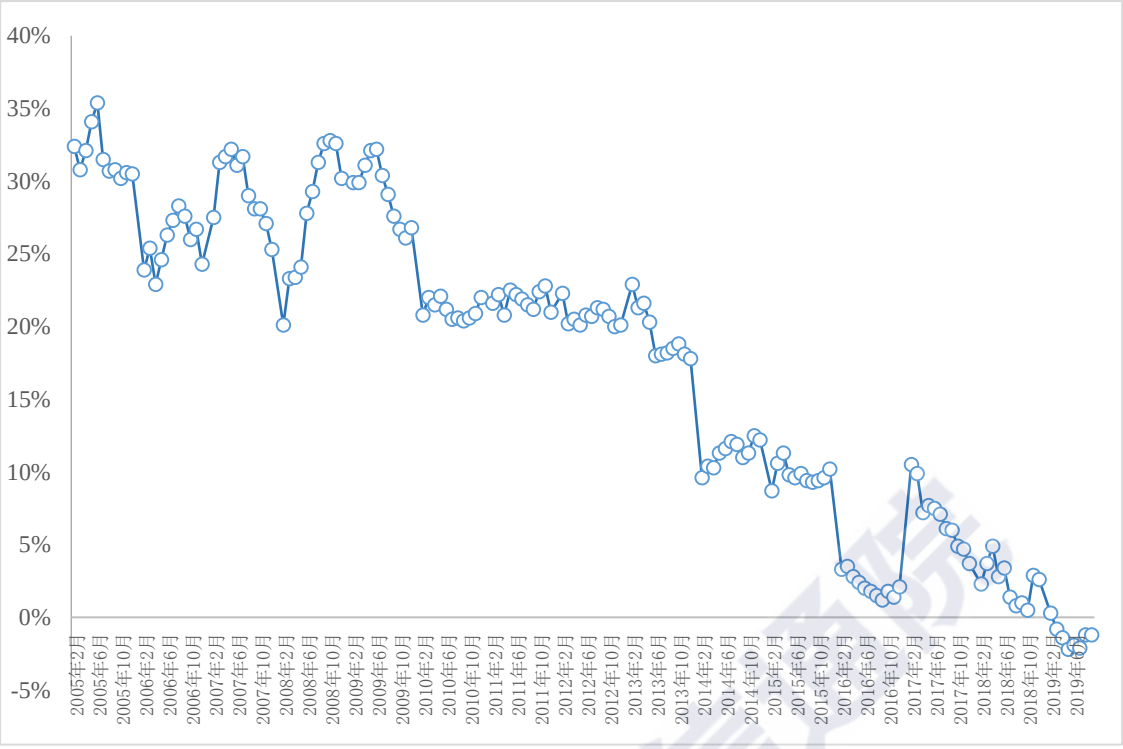

数据来源：国家统计局

图 35 重点工业品消费变化趋势（%）

## （四）工业投资增速低位企稳

2018 年以来，在需求回暖、利润改善、实体经济投资环境改善驱动下，工业投资尤其是制造业投资持续向好，2019 年一季度工业投资一改去年下半年以来投资快速回升的态势，再次进入下滑通道，二、三季度以来初现低位调整，有趋稳迹象，但目前投资趋稳并非市场需求改善驱动，可持续性较差。未来企业投资活力仍然不足。**一是**

从反映投资活跃度的设备工具购置看 ，设备工具投资多年来首现负增长，反映当前制造业投资活力不足。2019 年前三季度，设备工具购置固定资产完成额增速降为-1.2%，是自 2004 年以来首次出现负增长，上半年增速为-1.9%，已连续 7 个月处于负增长区间。**二是**从 2018 年开始，工业企业投资收益呈现出较快下滑趋势，2019 年一季度，企业投资收益为负增长，当前虽已转正，但仍处于低位。在当前中美贸易纠纷不确定性仍较强，市场持续疲软情况下，企业家投资信心总体不足。**与此同时，**当前工业运行基本面稳定为投资提供了良好的保障，相关利好政策也正在集聚。2019 年以来，国家层面先后出台了 4 个促进投资的政策，通过放宽专项债券使用范围，放松了地方融资平台发行公司债，引导合理加快地方债发行进度、鼓励外商投资等促进基建投资和企业主体投资。同时较大幅度降低了制造企业增值税，以激发市场活力。另外在今年 4 月，中央办公厅和国务院办公厅印发了《关于促进中小企业健康发展的指导意见》，支持优化中小企业发展环境，解决中小企业融资难贵问题等。2020 年“稳投资”政策力度将不断加大，对工业投资起到“稳定”作用。**总体而言，2020 年基建投资将有所提高，工业投资增速基本与 2019 年持平。**




数据来源：国家统计局

图 36 设备工器具固定资产投资当月同比增速（%）

## （五）利润水平将继续波动调整

2019 年以来，工业企业利润总额增速较 2018 年下滑幅度较大。从趋势看，企业经营回暖动力不足。一是当前市场需求总体疲软，1-9 月 PMI 持续低于荣枯线（仅 3、4 月微幅回升至荣枯线上），9 月制造业 PMI 为 49.8，仍低于荣枯线。二是企业融资需求也有所下降，人民银行银行家调查问卷结果显示，今年二季度制造业贷款需求指数比上季度降低 3.1 个百分点。三是价格持续低迷，自去年下半年以来，工业生产者出厂价格指数就进入新一轮下行周期，三季度以来价格再次进入价格下降周期。与此同时，2017-2018 年，工业企业产成品存货增长处于较高水平，进入 2019 下半年以来，企业进入新一轮的去库存阶段，去库存压力将进一步给价格和企业利润带来下行压力。综

合判断，2020 年工业品出厂价格指数涨幅在 0%左右，很可能进入新一轮通缩周期。2020 年原材料加工业、机电行业利润可能总体稳定，将带动 2020 年工业利润水平低位波动调整。

## 四、促进工业高质量发展的相关建议

2020 年，我国“稳工业”任务更加艰巨，建议继续保持战略定力，适当扩需求、稳预期，保持工业稳定运行，加快优环境、促改革、强优势、补短板、提效率步伐，促进我国工业高质量发展。

### （一）扩需求，稳预期，保持工业合理增长

我国庞大的市场规模与完善的产业体系是我国经济发展韧性较高的重要基础，充分发挥我国市场规模巨大、内部结构体系完善的优势，围绕解决经济发展不平衡不充分问题，有效激发国内发展动能，以激发内需为重点稳定工业运行。**一是**发挥财政、金融在扩大消费中的作用，继续完善收入分配，多措并举增强居民消费能力。着重增大对汽车、家电热点消费，扩大服务消费，扩展租赁住房消费、信息消费、绿色消费、网上网下融合消费、个性化消费等。聚焦中小城市促进汽车消费方面，对购置新能源汽车因地制宜给予积极支持。在鼓励绿色消费方面，支持居民购买节能家电，推动汽车、家电、电子消费品以旧换新。在支持服务消费方面，可出台实施养老、家政服务、婴幼儿照护服务等政策措施，进一步激发服务消费的潜力。**二是**进一步优化顶层设计，系统梳理促进民营经济和中小企业发展各项政策，提升促进各项激励制度之间的匹配性、系统性、延展性，并持续为民营

企业和中小企业的创新投入和产业生态链建设搭建平台，激发企业家投资创业积极性，不断集聚企业家、尖端人才、民营经济生力军等人才资源，促进新兴产业投资。**三是**围绕缩小东、中、西、东北四大板块，城市和乡村区域发展差距，聚焦基础设施、公共服务建设，布局一批项目。**四是**加强宏观政策的国内协调和国际协调，合理搭配不同的政策，稳定工业运行。加快构建制度化的预期管理体系，充分利用大数据技术对经济运行预期管理的作用，及时做好政策调整和市场沟通工作，降低政策的执行成本。

### （二）优环境，促改革，加快提升创新能力

保持战略定力，以“优环境、促改革”为重点，提升创新能力。**一是进一步优化营商环境。**鼓励地方，尤其是中西部地区，加强城际交通、物流、市政、灾害防治、民用和通用航空等基础设施投资力度，加强新一代信息基础设施建设。监测制造业减税降费政策效果，推动新一轮重点新兴产业所得税减免政策，增强企业获得感，减轻企业负担，继续完善行业准入标准和负面清单制度，切实增强微观主体活力和创造潜力。**二是强化技术创新。**引导企业和社会增加投入，对基础研究加大长期稳定支持，增强工业基础能力。聚焦突破关键核心技术、短板领域，加大支持力度，优化激励方式，实施一批“补短板”重大项目。推动科技与产业深度融合，加大力度推动 5G、人工智能、大数据、工业互联网等新领域发展，持续提升供给能力，支撑推动传统产业改造升级。**三是提升人才质量。**重塑知识型劳动力激励机制，激发科研人员创造力，顺应城市化规律，发挥人才的集聚效应，提升知识

密度，促进理念的碰撞和知识的溢出。鼓励大学多元化发展，设立研发、技术等多层次人才体系，加大技术工人等职业培训力度，丰富人才结构，提升人力资本质量。

## （三）强优势，补短板，构建现代产业体系

**一是**立足我国现有制造优势，充分利用多年来我国构建的优势制造体系，继续做优做强纺织、家电、钢铁、石化、建材等优势产业，不断提升优势产业的附加值，塑造“中国品牌”。**二是**聚焦高端芯片、核心软件、关键材料、5G、人工智能、集成电路等短板领域和关键领域，实施一批重大工程，集中攻关，力争短时间内取得突破。**三是**提升基础零部件、元器件、材料、工业软件等细分领域能力，巩固提升我国通信设备、轨道交通装备、电力装备三大产业地位。**四是**聚焦制造业智能化关键技术和标准研制，抓住制造业弯道超车的关键路径。重点突破高档数控机床、工业机器人、高档数控系统等关键领域，加快人工智能(AI)、虚拟现实(VR)、增强现实(AR)等技术攻关。重点制定工业机器人、数字化车间、智能工厂、数字化系统(软件)的技术标准和规范。加快构建形成覆盖各地区、各行业的工业互联网网络基础设施。

## （四）深开放，提效率，增强国际竞争力

深化对外开放，加快提升效率，缩小与前沿国家全要素生产率差距，增强我国国际竞争力。**一是**促进国际国内要素流动，提升运行效率。不断完善《外商投资法》，进一步放宽外商投资准入，特别是信

息、金融、文化、教育、体育、医疗等领域的开放，提高贸易和投资便利化水平，促进国际和国内要素有序自由流动、资源高效配置、市场深度融合，不断提升我国经济运行的整体效率。**二是**积极引导外资投向我国中西部地区。随着新一轮西部大开发、中部崛起等战略实施，中西部地区吸引外商投资的潜力巨大，鼓励中西部地区抓住新版外资负面清单契机，进行积极引导，实现对外开放平衡发展和区域经济协调发展双重目标。**三是**继续完善境外自贸区合作，积极引导企业集群化出海，提高抗风险能力，进一步扩大对外投资信用保险覆盖范围，建立重点出口国风险预警平台，提升企业国际化运营能力。

中国信息通信研究院

地址：北京市海淀区花园北路 52 号

邮政编码：100191

联系电话：010-62304014

传真：010-62304980

网址：www.caict.ac.cn