

稳字当头 稳中求进 推动经济大盘稳定

——2021年我国宏观经济形势回顾及2022年展望

国家信息中心经济预测部 | 牛犁

2021年，我们沉着应对百年变局和世纪疫情，奋力完成改革发展艰巨任务，经济发展和疫情防控保持全球领先地位，实现了“十四五”良好开局。展望2022年，外部环境依然复杂严峻，国内经济发展面临着需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，但是我国经济发展韧性强、潜力大，长期向好的基本面没有改变，拥有完整的产业体系，充沛的人力资源，便利的基础设施，强大的国内市场，足够的政策空间，各地区各部门积极性不断激发，稳字当头、稳中求进，完全有条件、有能力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间，以优异的成绩迎接党的二十大胜利召开。

2021年我国经济发展保持全球领先地位

2021年，在外需强劲增长、内需逐步恢复的带动下，我国经济稳定恢

复，全年国内生产总值1143670亿元，按不变价格计算，比上年增长8.1%，保持全球领先地位。从总量来看，我国经济总量突破110万亿元大关，再创历史新高。从人均来看，我国人均国内生产总值80976元，达12551美元，突破1.2万美元，首次超过世界人均GDP水平。

（一）从供给侧看经济发展韧性持续显现

农业生产形势明显好于疫情前水平。2021年，第一产业增加值同比增长7.1%，两年平均增长5.1%，增速大大超过疫情前水平。全国粮食喜获丰收，把饭碗牢牢端在自己手上。全年粮食总产量13657亿斤，比上年增加267亿斤，连续7年保持在1.3万亿斤以上，为保障市场供应和稳定物价奠定了良好基础，为确保国家粮食安全提供了有力支撑。

工业生产恢复至疫情前水平。

2021年，规模以上工业增加值同比增长9.6%，两年平均增长6.1%，增速超过疫情前水平。一是新兴产业快速壮大。高技术和装备制造业引领作用增强，电子通信设备、计算机办公设备、航空航天设备、医疗仪器、医药制造业等行业快速增长。从产品看，智能低碳产品增势良好，新能源汽车产量高速增长，工业机器人、太阳能电池、集成电路等体现转型升级的产品产量快速增长。二是产能利用率水平较高。前三季度工业产能利用率为77.6%，为7年来同期较高水平。分行业看，化纤、石油加工、有色金属冶炼、通用设备、专用设备、电气机械等行业产能利用率均达到80%以上。三是工业企业利润大幅改善。1—11月规模以上工业企业利润总额同比增长38%，两年平均增长18.9%。41个工业大类行业中多达33个行业利润正增长，利润增长覆盖面超过80%。

攻坚战、促进经济企稳回升、夯实实体经济根基、提高保障和改善民生水平、兜牢基层“三保”底线、加快建立完善现代财政制度等重点工作，帮助代表委员更深入地了解财政部支持四川经济社会建设情况，进一步提高代表委员对财政工作的满意度。

当前，四川省正面临“一带一路”建设、长江经济带发展、新时代西部大开发、西部陆海新通道建设、成渝地区双城经济圈建设等多重国家战略机遇，迫切需要广大代表委员的鼎力支持和建言献策。在下一步工作中，四川省财政厅将继续保持服务代表委

员工作定力耐力，积极学习借鉴先进单位的好经验、好做法，加强与代表委员沟通协商，不断深化联合调研并对意见建议做好研究吸纳，全力配合财政部推动服务代表委员工作再上新台阶。□

责任编辑 李艳芝

服务业生产缓慢恢复。2021年，第三产业增加值同比增长8.2%，两年平均增长5%，增速仍低于疫情前水平。一是现代服务业加快发展。信息传输、软件和信息技术服务业、交通运输仓储业和邮政业生产明显快于总体服务业。二是幸福产业持续扩容。高频次城市周边休闲游、自然文化深度体验游等需求持续释放。新型文化产品不断涌现，群众健身产品和服务需求明显提高。三是新业态新模式加速发展。新冠肺炎疫情催生了数字经济、人工智能、生命科学等新兴产业新技术新业态快速成长，远程诊疗、在线教育、在线办公等新业态蓬勃发展。

(二)从需求侧看经济发展动力有所增强

投资需求稳步恢复。2021年，固定资产投资同比增长4.9%，两年平均增长3.9%，增速仍低于疫情前水平。一是制造业投资增速快于疫情前水平。制造业投资同比增长13.5%，两年平均增长4.8%。高技术和装备制造业投资快速增长，成为支撑制造业投资回暖的重要力量，同时制造业企业技改投资持续较快增长。二是房地产投资下行压力加大。受“三道红线”落地导致融资收紧、楼市调控加码、集中供地政策出台以及销售逐步降温等因素影响，房地产商拿地和新开工积极性减弱，房地产投资下行压力加大，房地产开发投资同比增长4.4%，增速呈现逐月下滑走势。三是基础设施建设投资低速增长。受项目审核趋严、新增地方债发行进度偏慢等因素影响，基建投资增长趋缓，同比仅增长

0.4%。

消费需求缓慢恢复。2021年，社会消费品零售总额同比增长12.5%，两年平均增长3.9%。一是升级类消费快速增长。在国内消费升级、境外消费回流的作用下，通讯器材、化妆品、金银珠宝消费势头良好。二是新型消费蓬勃发展。消费者线上消费黏性显著增强，消费内容从实物商品向服务领域加快拓展，“云旅游”“远程教育”“远程医疗”等新业态新模式不断涌现。网上商品和服务零售额两年平均快速增长12.5%。三是服务消费有所恢复。餐饮收入基本恢复至疫情前水平，电影票房收入大约恢复至疫情前的七成，国内旅游收入恢复到疫情前的近六成。

出口需求强劲增长。2021年，按美元计价外贸出口额同比增长29.9%，两年平均增长16%，远高于疫情前水平。全年我国商品贸易出口额占世界商品贸易出口额的比重将超过17%。一是全球需求向好拉动我国出口增长。世界经济快速恢复，美欧等发达经济体经济加快恢复，海外市场需求大幅增长。我国对东盟、欧盟、美国、拉美和非洲等主要贸易伙伴出口额分别增长26.1%、32.6%、27.5%、52%和29.9%。二是疫情导致贸易替代效应显现。疫情冲击导致东南亚等地区产业链供应链阻断，我国凭借完整的产业链和有效的疫情防控充分填补了国际市场供给缺口，部分贸易订单转移至我国。三是机电、高新技术产品出口向好。汽车及底盘、液晶显示板和集成电路等商品出口高速增长。

(三)从价格看居民消费和生产端

明显分化

居民消费价格温和上涨。2021年，CPI同比上涨0.9%，较上年同期回落1.6个百分点。其中，食品价格特别是猪肉价格延续下行态势，成为下拉居民消费价格的主要因素；受原材料价格传导等因素影响，交通通讯、教育文化娱乐价格等非食品价格上涨较快。核心CPI稳步回升，累计同比上涨0.8%，但仍显著低于疫情前水平。

工业生产者出厂价格快速上涨。2021年，PPI同比上涨8.1%，较上年同期提升9.9个百分点。10月当月PPI涨幅达到13.5%，创1996年有该统计数据以来历史新高。从结构看，能源原材料价格大幅上涨是推动工业品价格上涨的主因，生产资料价格大幅上涨，其中采掘工业、原材料工业价格出现两位数上涨；接近消费端的生活资料价格水平基本稳定，其中衣着类、耐用消费品价格同比下降。

(四)从政策看宏观调控政策适度有效

财政实力有所增强。在经济稳定恢复、企业利润大幅改善、工业品价格快速上涨、进口价量齐升等因素的带动下，财政收入保持较快增长。1—11月财政收入同比增长12.8%，已完成全年预算的96.8%。财政支出同比增长2.9%，完成全年预算的85.5%。民生保障持续发力，卫生、教育、社会保障和就业支出占比为近十年来新高。

货币金融环境基本适宜。稳健的货币政策灵活精准、合理适度，搞好跨周期政策设计，科学管理市场预期，

努力服务实体经济，有效防控金融风险，为经济高质量发展营造了适宜的货币金融环境。2021年末，广义货币（M2）同比增长9%，社会融资规模存量同比增长10.3%。企业贷款加权平均利率、普惠小微企业贷款利率稳中有降。人民币汇率双向浮动，在合理均衡水平上保持基本稳定。2021年人民币对美元中间价汇率平均水平较上年升值6.9%。

就业形势基本稳定。全年全国城镇新增就业1269万人，超额完成预期目标。全国城镇调查失业率平均值为5.1%，比上年平均值下降0.5个百分点。从结构看，大城市就业压力相对较大，青年群体就业压力依然较大。随着共享经济、平台经济快速成长，新业态、新模式不断涌现，就业带动效应增强。快递小哥、网络直播、网约车司机等灵活就业岗位增加。

2022年经济增长前景展望

（一）国内经济运行趋于正常增长态势

我国经济发展韧性强、潜力大和动力足，可以支撑国内经济稳定增长：一是部分重要“十四五”规划项目陆续上马有助于稳定投资。中央经济工作会议提出，政策发力要适当靠前，要适度超前进行基础设施建设，因而重大规划项目有望加快实施，逐步起到支撑经济的重要推动作用。二是持续深入推进供给侧结构性改革、创新驱动发展战略，着力畅通国内大循环，大力突破供给约束堵点，不断加快经济结构调整优化，不断增强创新发展动力，将进一步增强经济发展后劲。

三是疫情催生数字经济、智能制造、生命健康等新兴产业新技术新业态加速发展，数字经济与实体经济深度融合，赋能传统产业转型升级，为经济发展增添新活力。四是重大战略加快落地显效。碳达峰碳中和指导意见和实施方案加快落地实施，带来巨额绿色低碳转型投资机会。促进共同富裕行动方案、“十四五”扩大内需规划纲要等出台实施，将加快收入分配更趋均衡，促进消费持续恢复，积极扩大有效投资。五是我国宏观调控能力不断提升，跨周期和逆周期宏观政策有机结合，财政实力不断增强，货币政策有较大空间。综合考虑内外环境、发展潜力和风险挑战，我国经济运行将逐步趋于正常增长态势，初步预计2022年GDP增长5.6%左右。

（二）内外部需求增长更趋均衡

固定资产投资保持稳定增长。投资结构有所优化，制造业投资延续较快增长，以智能化、低碳化为导向的设备更新和技术改造投资明显加快。基础设施投资有望加快，政府投资力度明显增强，“十四五”规划重大项目稳步落地实施，“两新一重”基础设施建设稳步推进。房地产开发投资增速有所回落，受新房销售放缓导致回款变慢、开发融资持续收紧等因素影响，房企资金链紧张，拿地开发的能力和意愿下降。预计2022年固定资产投资增长5.0%左右。

居民消费延续恢复性增长。支撑消费增长的积极因素在不断增多，就业形势总体稳定，居民收入平稳增长，消费环境不断改善，制约消费的堵点难点问题逐步化解；疫情影响有望逐

步缓解，人员交往升温，被抑制的消费需求将逐步释放。总体来看，我国消费规模将稳步扩大，消费结构加快升级，服务消费持续提质扩容，公共服务水平加快提升，消费模式加速更新重塑，绿色低碳消费潜力巨大。预计2022年社会消费品零售总额增长6.5%左右。

进出口增速明显回落。随着发达国家解除防疫限制措施，产能逐步恢复，国际供给市场缺口将有所收窄，我国率先恢复产能带来的订单转移效应可能减弱。世界经济增长放缓带来外需增量边际缩小，对我国出口保持快速增长带来压力。人民币汇率较大幅度升值，将会削弱出口商品竞争力。国内需求改善有助于进口增长，但进口商品价格将有所回落，带动进口增速回调。预计2022年外贸出口增长8.0%，进口增长6.5%左右。

（三）居民消费价格和工业品价格差距缩小

居民消费价格温和回升。内需稳步回升成为居民消费价格回暖的基础，生产资料价格大涨后部分会向消费端传导，生猪生产和供应、产能恢复已经达到了正常水平，猪肉价格趋稳回升，随着劳动力成本上升服务价格有望小幅上涨。当然，粮食再获丰收为食品价格保持稳定奠定了较好的基础。预计2022年CPI温和上涨2.0%左右。

工业品出厂价格涨幅放缓。随着国际产能稳步恢复，输入性通胀因素将有所减弱；一系列保供稳价政策举措逐步见效，能源原材料价格逐步趋于合理；工业消费品市场整体供大

于求、竞争激烈，价格上涨乏力，生活资料价格将保持温和上涨。但国内钢铁、有色、化工等高耗能行业面临着严格的能耗双控，产能释放受限，结构性价格上涨压力仍然较大。预计2022年PPI涨幅放缓至4.0%左右。

（四）城镇就业保持基本稳定

我国就业总量压力不减、结构性矛盾比较突出、保障质量有待提升，疫情带来的就业冲击滞后影响仍在持续，就业压力总体较大。但也要看到，退休规模扩大一定程度上减轻了就业压力。1962年我国新出生人口为2491万人，较1961年多出生1304万人。这意味着，2022年按照60岁年龄标准退出就业市场的退休人员规模将明显扩大，可以腾出更多的就业岗位。预计2022年城镇新增就业达到1100万人以上，城镇调查失业率保持在5.5%以内。

稳字当头、稳中求进，贯彻落实好中央经济工作会议精神

（一）稳字当头，优化完善政策框架

“稳”是中央经济工作会议最为突出的关键词。会议强调，2022年经济工作要稳字当头、稳中求进。一是各地区各部门都要担负起稳定宏观经济责任，这不仅是经济问题，更是政治问题。二是各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，慎重出台有收缩效应的政策。三是政策发力要适当靠前，努力实现2022年经济平稳开局。优化完善政策组合，提出了宏观、微观、结构、科技、改革开放、区域以及社会等七大政策体系。

宏观政策要稳健有效。稳健就是要保持政策的连续性、稳定性、可持续性，有效就是要提高政策的针对性、操作性、管用性，抵御经济下行压力，“六稳”稳得牢，“六保”保得住。特别强调财政政策和货币政策要协调联动，跨周期和逆周期宏观调控政策要有机结合。一是积极的财政政策要提升效能，更加注重精准、可持续。保持适度的赤字规模，结合2021年财政实力有所增强，保证财政支出强度；通过国家预算内资金尽早下拨和地方专项债尽早发行，加快支出进度。实施新的减税降费政策，强化对中小微企业、个体工商户、制造业、风险化解等的支持力度。二是稳健的货币政策要灵活适度，保持流动性合理充裕。综合运用降准、再贷款、再贴现、中期借贷便利、公开市场操作等多种货币政策工具，保持合理的流动性需求。运用结构性货币政策工具，引导金融机构加大对实体经济特别是小微企业、科技创新、绿色发展的支持。深化汇率市场化改革，保持人民币汇率弹性。坚持市场化法治化原则，统筹发展和安全，有效防范化解金融风险。三是实施好扩大内需战略，增强发展内生动力。促进消费持续恢复，落实好促进共同富裕行动纲要，以城乡居民收入普遍增长支撑内需持续扩大。积极扩大有效投资，适度超前开展基础设施投资，在减污、降碳、新能源、新技术、新产业集群等领域加大投入。按照“资金跟着项目走”的原则，协调加强资金、用地等要素保障，确保建设项目扎实推进。

微观政策要持续激发市场主体活

力。微观主体对宏观经济稳定具有基础性作用。一要振作市场主体信心，加强反垄断和反不正当竞争。二要中小微企业和个体工商户的支持政策要延期扩围，加大增值税留抵退税的力度，加大科技型中小企业研发费用加计扣除政策力度，支持科技创新和工业提质升级。三要加强产权和知识产权保护，营造各类所有制企业竞相发展的良好环境。四要强化契约精神，有效治理恶意拖欠账款和恶意逃废债行为。

结构政策要着力畅通国民经济循环。一要深化供给侧结构性改革，重在畅通国内大循环，重在突破供给约束堵点，重在打通生产、分配、流通、消费各环节。二要提升制造业核心竞争力。启动一批产业基础再造工程项目，激发涌现一大批“专精特新”企业。加快形成内外联通、安全高效的物流网络。加快数字化改造，促进传统产业升级。三是要促进房地产业健康发展。房地产业规模大、链条长、牵涉面广，对于经济金融稳定和风险防范具有重要的系统性影响。坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，加快发展长租房市场，推进保障性住房建设，支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求，因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。

社会政策要兜住兜牢民生底线。一要统筹推进经济发展和民生保障，健全常住地提供基本公共服务的制度。要着力解决好高校毕业生等青年就业问题，健全灵活就业劳动用工和社会保障政策。二要推动新的生育政策落地见效，支持社会力量增加普惠



性托育服务供给，降低生育养育教育成本。三要推进基本养老保险全国统筹，积极应对人口老龄化，培育养老新业态。

（二）必须坚持四个规律性认识

在应对风险挑战的实践中，我们进一步积累了对做好经济工作的规律性认识。一是必须坚持党中央集中统一领导，步调一致向前进。2021年经济工作中遇到很多重大的风险挑战，关键是在党中央集中统一领导下，我们能够过险滩，闯难关，稳住宏观大局。二是必须坚持高质量发展，不能穿新鞋、走老路。重提“坚持以经济建设为中心”是党的基本路线的要求，发展是解决一切问题的基础和关键。新时代的发展绝不能再走粗放型发展的老路，必须完整准确全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，推动高质量发展，推动经济实现质的稳步提升和量的合理增长。三是必须坚持稳中求进，防止急于求成。经济运行是一个有序演化的动态过程，调整政策和

推动改革都要把握好时度效，坚持先立后破、稳扎稳打。四是必须加强统筹协调，防止顾此失彼。经济社会发展是一个相互关联的复杂系统，要防止出现合成谬误，避免局部合理政策叠加起来造成负面效应；还要防止分解谬误，避免把整体任务简单一分为之，更不能层层加码，导致基层难以承受。制定和实施政策都要坚持系统观念，遵循经济规律，以实践效果来检验政策的成败优劣。

（三）正确认识和把握五个重大理论和实践问题

进入新发展阶段，我国发展面临的内外环境都发生了深刻变化，面临着许多新的重大理论和实践问题，需要正确认识和把握。一要正确认识和把握共同富裕的战略目标和实践途径。共同富裕是一个长期过程，需要全国人民长期艰苦奋斗。要通过高质量发展做大做好蛋糕，通过合理制度安排把蛋糕切好分好。要正确处理经济增长和收入分配、效率和公平的关

系，支持有意愿有能力的企业和社会群体，积极参与公益慈善事业，但不能搞道德绑架式的“逼捐”。推动共同富裕，不能搞福利主义，不能养懒汉。二要正确认识和把握资本的特性和行为规律。要发挥资本作为生产要素的积极作用，抑制其消极作用。资本都是要逐利的，要为资本设置红绿灯，依法加强对资本的有效监管，遏制资本无序扩张，实现资本有序发展。三要正确认识和把握初级产品供给保障。我国农产品、能源、矿产等初级产品进口依存度比较高，要把初级产品供给保障放在更加突出的位置。要坚持节约优先，实施全面节约战略。要增强国内资源生产保障能力，充分利用国内国际两个市场两种资源。四要正确认识和把握防范化解重大风险。要继续按照稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹的方针，抓好风险处置工作。要压实地方、金融监管、行业主管等各方责任，压实企业自救主体责任。要深挖风险的根源，通过改革完善体制机制，防范化解风险。五要正确认识和把握碳达峰碳中和。做好碳达峰碳中和工作是推动高质量发展的内在要求。传统能源逐步退出要建立在新能源安全可靠的替代基础上。要立足以煤为主的基本国情，抓好煤炭清洁高效利用，增加新能源消纳能力。要完善考核制度，新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制，创造条件尽早实现能耗“双控”向碳排放总量和强度“双控”转变，加快形成减污降碳的激励约束机制。□

责任编辑 李艳芝