

# 上半年全国省区市经济形势及我区经济运行分析研判

杨臣华 刘 军

**摘要：**2018年上半年，全国经济运行延续了去年以来增速基本平稳、结构调整优化、质量效益改善、风险总体可控的局面，经济运行的内在动力不断增强。各省区市经济运行总体平稳，但普遍存在投资下行压力大、实体经济困难多、债务风险加剧等问题。面对环境变化和发展压力，各省主动对标对接高质量发展要求，推出若干有效举措。就内蒙古而言，需紧盯发展短板，系统谋划、集中攻关，进一步巩固经济平稳运行的基础。

**关键词：**上半年 省区市 内蒙古 经济形势

## 一、全国经济运行形势

上半年，我国经济运行延续了去年以来增速基本平稳、结构调整优化、质量效益改善、风险总体可控的局面，经济运行的内在动力在不断增强，转向高质量发展阶段的特征进一步显现。根据2018年省区市经济形势分析座谈会相关报告显示，上半年全国经济运行具有以下特点：一是生产侧稳，需求侧降。工业、用电量等生产侧指标表现较好，但投资、消费有一定走弱迹象。二是结构继续向好。需求和要素投入结构持续优化，消费增速连续两年超过投资，全要素生产率增速目前已回到接近2%的水平。三是去杠杆取得积极进展。金融去杠杆取得初步成效，实体经济利润增长，工业部门杠杆率有所下降。四是地方债务风险得到一定控制。中央和各地积极采取措



施，抑制地方债务过度规模扩张，取消不合理的各种补贴以减少财政负担，控地方债务有所成效。五是改革开放步伐加快。改革步伐明显加快，但由于措施配套尚不完善，落实尚需一定时间，效应尚不明显。六是国际环境复苏态势分化。新兴经济体增长势头不及预期、美国单方面挑起贸易摩擦等因素，都增加了经济运行的外部不确定性。展望下半年，我国经济运行存在一定

下行压力，有贸易摩擦风险升级等外部不确定性因素，但更主要的是加强金融监管、抑制地方债务、严控房地产调控和加强环保力度政策效应的显现，是政策主动为之的结果，总体与迈向高质量发展的方向是一致的。总体判断，下半年经济运行在合理区间的条件仍然存在，预计有望基本实现年初预期目标。

## 二、各省区市经济运行情况

### （一）各地发展情况及特点

上半年，各地经济发展总体平稳，预期普遍乐观。但在总体平稳的同时，区域经济分化态势愈发明显。从东向西看，东部发达地区增长势头总体好于中西部地区。1-5月份，长三角三省一市工业增加值累计增速达到7.8%，高于全国0.9个百分点。

西部地区有 5 个省市工业增加值增速低于 5%，在各省内部，中心城市与一般城市的分化也在加剧。从南到北看，东中西同一区域内部“南强北弱”的增长格局日趋明显。比如，同为东部沿海地区，长三角、珠三角地区的增长就高于环渤海地区。同为中部地区，中南部的湖北、湖南、安徽、江西等省份的发展就好于华北的山西。同为西部地区，西南省份的增长也明显强于西北部的省份。同时，省区间分化有新的表现。不仅延续“东强西弱、南强北弱”的分化格局，且分化领域进一步向社会、民生等非经济领域延伸，欠发达地区民生保障、脱贫攻坚等问题更加凸显。省区间发展优势发生了质的变化。延续当前区域竞争优势已由传统资源、区位优势等转向涵盖工业基础、人力资源、基础设施、经济结构、政府效率等全方位综合性竞争优势转变，发达地区基础“硬件”相对完备，要素“软件”竞争力强，后期发展优势将更加明显，可能引发区域发展“马太效应”。

（二）各地发展面临的普遍问题

从各地发展情况看，普遍面临以下问题：一是实体经济，特别是工业发展面临的困难还比较多。工业增长后劲不足，企业成本上升较快，特别是融资难、融资贵的现象更加突出。环保压力比较大，许多企业频繁整改甚

至关停，对地方经济发展形成挑战。二是固定资产投资下行压力较大。多数省份面临制造业、基础设施和房地产投资持续下滑的局面，且吸引并推动好的投资项目落地难度也越来越大。三是债务问题突出。特别是一些经济增长慢、负债水平高的地区，面临着较大的偿债压力，资金筹措接续困难。部分比较优质的企业出现了信用债券违约的情况，对市场造成了较大的负面情绪。四是房地产行业隐患比较大。限价、限购等行政性措施导致市场扭曲，并与金融、债务、土地、财政等问题相互交织，进一步加大了房地产市场的调控难度。五是新产能过剩问题。许多地区盲目追求新兴产业，很多新兴产业已经出现新的产能过剩。比如新能源汽车领域，目前，在工信部注册的新能源车企累计达到了 503 家，未来三年内可能 90% 的新能源车企都将被市场淘汰。六是环境保护与稳增长的协调性问题。环保要求不断升级，过于严厉的一些措施与产业结构调整、民生保障压力等问题叠加在一起，影响了一些企业的正常生产和预期。

（三）各地发展典型经验举措

面对环境变化和发展压力，各省均主动对标对接高质量发展要求，着力推动短期经济运行向长期转型目标迈进。浙江针对服务实体经济发展，用“最多

跑一次”理念优化涉企服务，提出“投资项目审批最多一百天”的承诺，力争做服务企业的店小二和贴心人。江苏针对创新和教育问题，加快内部整合和外部引进，提出“两个超常规发展”，并围绕加快改革步伐全面开展“思想解放大讨论”。山西立足高质量发展要求，提出发展“四不带”，即不带水（真实）、不带灰（污染）、不带血（安全）、不带金（腐败）；全面开展企业投资项目承诺制改革，发挥好开发区招商大平台、转型主战场作用，加快重大产业转型项目储备和落地开工。江西提出建立区域性多层次资本市场，在银行利率、不良贷款率等方面分类、分领域区别对待，以期让不同类型企业进入不同溢价市场。

### 三、内蒙古经济形势分析及全年判断

（一）上半年运行情况分析

上半年，全区经济运行态势总体平稳，但基础仍不牢固。从主要指标看，一是需求低位运行，经济增长动力亟待提振。投资延续回落态势，一季度增速同比下降 26.3%，1-5 月下降 39.6%，低于全国平均水平 45.7 个百分点。其中，占比超七成的工业、基础设施投资增速分别同比下降 34.5% 和 47.9%。消费市场基本平稳，基本生活消费和改善型消费增长均呈平稳态势。

二是工业增长基本平稳，服务业支撑趋强。1-5月，全区规模以上工业增加值同比增长5.5%，较一季度回升1个百分点。一季度，全区服务业增加值占GDP比重上升11个百分点，对经济增长的贡献率达到53.5%。三是经济效益持续恢复，企业利润增长依赖能化产业。一季度，全区规模以上工业企业实现利润总额同比增长31.2%，规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本同比下降2%。企业利润过度依赖能源、化工行业，两大产业实现利润占工业利润总额的79.4%。四是先行指标稳定增长，经济活跃度基本向好。1-5月份，全区全社会用电量同比增长15.1%，增速较上年同期加快3.8个百分点。货运量同比增长9.9%，环比略有回升。

## （二）经济运行中存在的突出问题

一是投资快速下滑导致需求侧拉动乏力。目前我区固定资产投资增速横向比已全国垫底，纵向比已达历史最低点。这其中，既有落实化解政府债务要求、金融机构结构性去杠杆、国企投资进一步收紧和传统发展领域受限等客观因素影响，也有项目储备结构不优不足、投资环境有待配套提升、政策支持落地功能弱等问题。投资快速下滑极大的弱化了需求侧拉动力，是导致经济增速放缓的重要原因。二是产业接续转换缓慢导致发展支撑性不足。一方面，优势特色产业支撑趋弱。1-5月，全区农畜产品加工和装备制造业同比分别下滑19.2个和45个百分点。如

何疏通延伸产业链、提升附加值过程中的技术、创新等“堵点”，是当前亟需解决的问题。同时，新兴产业支撑不足。2017年我区战略性新兴产业占GDP比重仅为4.8%，高新技术产业增加值占规上工业增加值比重不到3%，新兴产业在体量和增长贡献上难以弥补传统产业下滑导致的成长缺口。总体看，现实没增量，存量优化进程缓慢，虽知道发展方向，但限于政策、技术、资金、人才限制和思维的路径依赖，找不准发展新经济的发力点，新旧动能接续转换步伐缓慢，导致发展的支撑性不足。三是地方债务风险加剧导致发展稳定性走弱。2018年，内蒙古地方政府债券还本规模较上年增长1.4倍，全区企业债券到期本息兑付规模超过120亿元，



金融机构不良贷款率超过全国平均水平，压力进一步加大。

### （三）内蒙古下半年经济走势判断

下半年，内蒙古经济运行环境仍趋复杂，从宏观、市场、企业等基本面判断，总体运行压力不减，全年经济将在爬坡过坎中承压前行。

宏观层面，经济运行压力不减，预期全年增长5%左右。从运行态势和政策导向看，全国经济下半年有条件保持较好增长态势，内蒙古经济运行态势更趋复杂，既有供给侧稳步出清、结构优化的有利支撑，也存在需求侧结构分化、投资乏力的巨大挑战，下半年预期维持低位平稳运行态势，全年增长5%左右。政策导向上，将进一步淡化速度追求，强调发展质量效益，更加注重政府资源和企业资源的对接，更加注重政策制定和经济规律的对接，以推动经济度过难关。从经济发展两大支撑看，工业预期稳中略升。用电量、货运量先行指标向好，工业活跃度较高。同时，随着供给侧结构性改革工作有序推进，我区煤炭、钢铁、煤电等重点领域市场供求关系整体好转。后期，“三去一将一补”等政策落实到位情况下，全区主导产业压力将进一步缓解，下半年工业有望缓慢回升。投资负增长态势短期较难转变。当前，内蒙古供给领域固定资产投资基本全盘负增长，尤其在金融系统资

金面收紧、强化地方政府债务控制、房地产市场调控不放松等背景下，民间投资、基础设施建设、房地产投资等主要投资拉动领域后续增长乏力，下半年内蒙古固定资产投资仍将面临较大下行压力，年内负增长态势较难转变。

市场层面，主导产业市场供需将有所分化。其中，煤炭价格上涨空间有限，行业运行预期总体稳定。价格方面，煤炭产地市场环保巡查，部分露天煤矿产量正常释放受到一定影响，对价格形成短期支撑。但今年国家对长协合同履行量考核，预计把价格控制在合理区间等因素将形成价格上涨的天花板。因此，价格上涨空间有限。需求方面，过去两年去产能卓有成效，但部分时段出现了供应偏紧局面。2018年内蒙古煤炭产能预计9亿吨左右，市场接纳情况较为乐观，供需两端将支撑行业总体平稳运行。钢铁价格预计宽幅震荡，行业或将面临供强需弱局面。三季度，国内大部分地区进入高温多雨季节，将在一定程度上影响钢材消费，钢市下游需求逐步转弱，经销商为控制风险不会主动囤货。各地主导钢厂为了维护利益仍在挺价，加之经销商库存有限，都将限制市场价格大跌的空间，预计后期钢材市场或将宽幅震荡运行。而当前利润仍将是钢厂加大生产的内在动力，环保限产短期内对钢材产量的限制作用

仍有限，我区钢铁行业或将面临供强需弱的局面。

企业层面，生产经营预期向好。从市场预期看，今年以来，全国PMI指数平均值51%，其中订单、采购量等多项指标均有所回升，市场信心持续增强。调研发现区内企业对后期市场的预期仍较乐观，生产经营动力较足。从企业效益看，我区企业主营业务收入、利润等指标正处于稳步上行通道，后期受市场供求关系改善带动，企业效益预计仍将延续回升态势。从政策环境看，国家再出7项减税措施，涉及企业所得税、印花税等方面，以弥补增值税改革之后其它环节相对薄弱的问题。围绕推动企业创新发展，内蒙古近期也出台了实施意见，在拓宽企业融资渠道、促进实体经济转型升级等方面做出具体政策安排。总体看，在市场和政策环境支撑下，下半年全区企业生产经营预期向好。但也存在一些突出问题，尤其在资金方面，企业新增信贷资金难与还本付息压力大相互交织，财务成本居高不下，影响了企业生产经营的可持续性。下一步，还需立足问题导向，进一步强化政府资源与企业资源的对接，进一步提升政策整体性、综合性和系统性，确保政府作为取得实效。■

（作者单位：内蒙古自治区发展研究中心）

责任编辑：康伟