北京联合经研投资咨询有限公司书库

总编 袁 飏 高振刚

中国行业分析

化工卷

主 编 袁 飏

副主编 雷亚丽

中国财政经济出版社

China Financial & Economic Publishing House

需要全本请访问 www.ertongbook.com



北京联合经研投资咨询有限公司书库

总编　袁　飏　高振刚

中国行业分析

化工卷

主　编　袁　飏

副主编　雷亚丽

中国财政经济出版社
China Financial & Economic Publishing House

图书在版编目(CIP)数据

2004 中国行业分析•化工卷/北京联合经研投资咨询有限公司书库.

-北京:财政经济出版社,2005.6

ISBN 7-5005-6892-4

I.2... II.中... III.①企业经济-经济发展-研究-中国-2004②化学工业

-工业企业-经济发展-研究-中国-2004 IV.F279.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 047339 号

中国行业分析•化工卷

北京联合经研投资咨询有限公司书库

主　编：袁　飏

出版者：中国财政经济出版社

（北京市海淀区阜成路甲 28 号　邮编:100036）

印刷者：廊坊市英达印刷有限公司

经销者：新华书店

开　本：889×1194　1/16

总印张：166　**总字数**：2 694 000 字

版　次：2005 年 6 月第 1 版

印　次：2005 年 6 月第 1 次印刷

定　价：（统一定价）326.00 元

《中国市场经济信息库》

编委会

顾　问：

李铁映　陈锦华　吴基传

主　编：

彭　森

编　委：

许善衍　朱　焘　谭小为　李致堂

姜湘瑞　梁　舟　杨天赐　张宝和

崔维德　戴　鹰

《中国行业分析》丛书编委会

一、学术顾问

马　洪　龙永图　华庆山　陈佳贵　欧新黔　季绷绮　秦其明

二、学术指导

马力强　马建堂　马荣凯　王　军　王大用

王秉科　王晓齐　王琴华　白荣春　刘丽京

刘迎秋　吕国平　陈小洪　陈四清　陈共炎

苏新刚　杨伟民　张德霖　胡小明　郭培章

曹玉书　董云庭　谢家瑾　熊永根　戴根有

三、总编

袁　飏　高振刚

四、各分卷主编、副主编

食　品　卷	主编：范小兵	副主编：张清辉
纺　织　卷	主编：高振刚	副主编：董　萍
医　药　卷	主编：袁　飏	副主编：李　庆
建　材　卷	主编：高振刚	副主编：唐　鹏
造　纸　卷	主编：袁　飏	副主编：顾　林
石　油　卷	主编：高振刚	副主编：施　珂
化　工　卷	主编：袁　飏	副主编：雷亚丽
煤　炭　卷	主编：袁　飏	副主编：李洪涛
电　力　卷	主编：高振刚	副主编：罗　渭
钢　铁　卷	主编：袁　飏	副主编：陆　晨
机　械　卷	主编：杨　纯	副主编：吴清宝
汽　车　卷	主编：袁　飏	副主编：李洪涛
电　子　卷	主编：高振刚	副主编：崔　哲
房地产卷	主编：高振刚	副主编：李德昌
交通运输卷	主编：周　琼	副主编：袁　飏
有色金属卷	主编：高振刚	副主编：王元慧
商业银行风险管理卷	主编：陈四清	副主编：施　倞
行业分析理论与方法卷	主编：汪富亮	副主编：刘　京

需要全本请访问 www.ertongbook.com

序 言

随着经济全球化和区域化步伐的不断加快，中国经济已经进入了一个快速发展的关键时期。从目前的形势看，中国国内生产总值和国际贸易总量都在迅速增长，日益受到世界的瞩目。但是，必须清醒地认识到我国经济转型和结构调整的任务仍然十分艰巨：部分行业和地区盲目投资和低水平重复建设，产业结构局部严重失衡，短期可能会出现经济波动，长此以往势必会影响到国民经济的持续快速协调健康发展。

各行各业的均衡协调发展，不仅需要政府宏观调控的合理引导，而且更需要企业投资行为和经营策略的科学合理，而社会各界对信息掌握的对称性和信息沟通的有效性、及时性是关键因素。

为了协助政府有关部门、企业、金融机构和研究单位，更加全面系统准确地把握一些主要行业的运行现状、发展前景、投资机会和风险评估，实现科学决策和民主决策，北京联合经研投资咨询有限公司利用多年积累的丰富的信息资源和智力资源，选取食品、纺织、医药、建材、造纸、石油、化工、煤炭、电力、钢铁、有色金属、机械、汽车、电子信息、交通、房地产等16个国民经济的主要行业作为研究对象，从行业的整体运行状况、产业分布分析、产业结构变动、相关政策影响、企业竞争态势、市场营销策略等方面进行分析研究，推出了《中国行业分析》系列丛书。为了便于金融业与工商业的沟通，特别增加了一卷《商业银行风险管理》，加上总论卷，全套丛书共18卷。

《中国行业分析》丛书研究方法科学规范，主要采用SWOT分析、波特五种竞争力分析、生命周期分析、数学因素分析等现代分析方法，深入分析了各行业的供求状况、比例结构和发展趋势，扼要介绍了国家产业政策及其调整方向，客观评价了各行业的投资机会和商业前景，对于风险控制和收益对比情况的分析具有较大的科学价值。

运用现代分析方法的意义主要在于：首先，通过市场行为分析，回避投资风险。投资者选择投资，是为了获得预期收益，但这种预期收益是要以承担一定的风险为前提的，而且风险与收益之间是成正比例关系的，也就是说预期收益越高，所要承担的风险可能就越大；预期收益越低，所要承担的风险也就会越小。不同区域、不同行业、不同产品的特性不同，因此市场风险也会有所差异，风险与收益之间的关系也就存在差别。因此，投资者首先要考虑的就是如何识别风险与收益的关系问题。运用现代分析方法，通过对市场行为的研究和分析，就可以确定风险与收益的相应关系。然后，投资者就可以从中选择那些风险相对较小的行业和区域、回报相对较高的项目进行投资。其次，现代分析方法是投资决策的重要依据和前提。市场经济环境中风险与收益

的关系并非一成不变的。市场环境发生了变化，风险与收益的关系也会随之发生变化。就某一个行业而言，不同时期也会有所变化，某一时期可能风险较高，另一个时期风险可能会有所下降。不同投资者，由于其投资偏好不同、知识背景不同、社会经验不同，对风险的识别和控制上也会有差异。

《中国行业分析》丛书是在充分占有各类基本信息素材的基础上，结合国家有关部委、行业协会、重点企业提供的重要基础数据、政策研究成果，由一批政策研究专家、行业分析专家、市场调查专家以及管理专家共同研究撰写而成的。该套丛书全面系统地运用现代行业分析理论和方法，对中国的工业行业进行科学分析和研究，具有较强的开创性、独家性、权威性和系统性特点。对我国各级政府部门的政策设计、国内外投融资机构选择投资机会、商业银行控制信贷风险以及各行各业的持续快速健康发展，都具有一定的参考价值和借鉴意义。

目 录

第一章 绪论 1

第二章 化工行业综述 2

第一节 化工行业的定义及分类 2

第二节 化工行业在国民经济中的地位与作用 3

第三节 化工行业的技术、经济特征 4

第四节 我国化工行业发展简史 4

第五节 我国化工行业发展的经济环境 5

第三章 2003 年我国化工行业生产情况分析 14

第一节 化工行业运行概况 14

第二节 化工行业规模分析 14

第三节 化工行业效益分析 15

第四节 化工行业效率分析 15

第五节 化工行业成本分析 15

第六节 化工行业综合财务分析 17

第七节 我国化工行业技术发展分析 17

第八节 化工行业的优势、弱势、机会与风险分析 18

第四章 2003 年我国化工行业市场与消费分析 20

第一节 我国化工市场的供求关系分析 20

第二节 我国化工行业的进出口分析 20

第三节 我国化工行业销售渠道分析 21

第四节 我国化工市场价格变化分析 22

第五节 我国化工市场消费结构及其变化趋势 25

第五章 化工行业产业组织分析 27

第一节 化工行业的重点企业市场行为分析 27

第二节 化工行业的企业竞争与外资进入 28

第三节 化工行业的进入/退出壁垒研究 31

第六章 我国化工行业主要企业研究 48

第一节 我国化工行业主要企业的优势、弱势、机会与风险分析 48

第二节 我国化工行业主要企业竞争力分析 49

第三节 我国化工行业主要企业的战略分析 56

第四节 我国化工行业主要企业的财务分析 66

第五节 我国化工行业资本运营 68

第六节 化工企业核心竞争力 76

第七章 我国化工行业主要产品分析 83

第一节 我国化工行业部分产品分析和预测 83

第二节 我国化工行业主要产品存在的问题 85

第三节 化工行业主要产品生命周期研究 86

第四节 化工行业主要产品结构的波士顿(BOSTON)方法分析 86

第八章 我国化工行业发展预测 88

第一节 我国化工行业有利因素分析 88

第二节 我国化工行业存在的挑战和困难 89

第三节 我国石化工业发展和影响因素 91

第四节 我国化工行业的发展趋势预测 93

第五节 数学模型分析 96

第九章 国际化工行业的发展及其对我国的影响 97

第一节 2003年国际化工行业大事记 97

第二节 国际化学工业发展状况和预测 98

第三节 石化行业发展状况和预测 106

第四节 国际化工行业的发展对我国的影响 113

主要参考文献 116

第一章　绪论

化工行业是当今世界上各国国民经济的重要基础产业和原材料，它与农业、机电、建筑、汽车、国防等国民经济各部门有着极为密切联系，随着其他领域高新技术的不断发展，化学工业正经历着一场深刻的变革，其重要特征就是精细化工和化工新材料在发达国家中的比重逐渐提高。因此，化学工业的发达程度已经成为衡量国家工业化和现代化水平的一个重要标志。

本文对 2003 年我国化工行业的生产情况、市场和消费情况进行了分析，并对其产业组织、主要组织和主要产品进行了细致的研究，最后对我国的化工行业的发展趋势做出了合理的预测，并浅析了国外化工行业的发展及其对我国的影响，从中我们可以看出，这些年我国化学工业发展的结果以及取得的成就，同时我们也可以看到其中存在的缺陷和不足，从而可以指导我们在未来取得新的发展和进步。

第二章 化工行业综述

第一节 化工行业的定义及分类

一、化工行业的定义

化学工业是以天然物质或其他物质为原材料，利用这些物质的性质或形态变化，或以这些物质组合、加工成对国计民生有价值的化学产品的一种工业。

在这种工业中，以化学反应过程为核心。化学工业是公认的世界上最难定义的一种工业。它的定义和范围大体上有广义的、狭义的和一般的几种理解。广义的化学工业指凡生产过程主要表现为化学反应过程或生产过程中化学过程占优势的工业，都属于化学加工工业（ChemicalProcessingIndustries，简称 CPI），或称过程工业（ProcessIndustries），或化学工业（ChemicalIndustry）。这就把诸如炼钢、造纸、酿酒、制革等一些虽然具有化学加工性质，但早已形成独立的工业门类也列入化学工业的范畴。至于狭义的化学工业，在我国，有时一种工业往往被狭义地理解为某个工业行政管理部门所管辖的部分行业或企业的总体。那么，化学工业便狭义地指"化学工业部"所属行业和企业的总体。事实上，一般认为，所谓化学工业应介于上述过广或过狭的定义和范围之间。例如，美国一般认为化学工业的范围应包括生产基本化学品的企业、产品加工以化学过程为主的企业以及与石油炼制有关的企业。

二、化工行业的分类

化学工业包括：以石化基础原材料为加工对象的延伸化工、煤化工、盐化工、生物化工及精细化工等领域。石油、化学工业是很多国家的基础产业和支柱产业。化学工业的发展水平是一个国家综合国力的重要标志之一。

化学工业是资源和技术密集相结合的工业，发展化学工业既需要有丰富多样的化工资源和能源资源，又需要掌握先进的工艺和技术装备。石油、化工行业是规模经济效益最显著的行业之一。化学及有关产业的工业包括生产基本化工产品的企业和以化学方法为主进行产品加工的企业。它们一般生产 3 类产品：基本化工产品，进一步加工用产品以及供最终消费的化工产品。而在我国，目前化学工业大致分为基本化学工业、化肥工业、石油化学工业和其他化学工业。主要化工行业及其产品如下表所示：

表 2-1　主要化工行业及其相关产品

化工行业	主要产品或用途
化学矿山	磷矿、硫矿、硼矿、矾矿和石灰石矿等
酸、碱	硫酸、烧碱、纯碱
无机盐	磷酸、碳酸钾、小苏打、无水硫酸钠、氰化钠、氯化锌、轻
化肥	氮肥（硫酸氨、硝酸铵、尿素、碳酸氢铵等）、磷肥（普通

需要全本请访问 www.ertongbook.com

化学农药	敌百虫、乐果、甲胺磷、杀虫双、草甘磷、多菌灵等
电石	可作为生产聚氯乙烯、聚乙烯醇、氯丁橡胶、乙醛、乙炔黑、
热固性塑料和	酚醛塑料、氨基塑料、环氧树脂、不饱和聚酯树脂、聚碳酸
合成橡胶	顺丁橡胶、丁苯橡胶、氯丁橡胶、丁腈橡胶
染料	硫化染料、直接染料、酸性染料、活性染料、碱性染料、还原染料、分散染料、冰染染料
涂料	天然树脂漆、酚醛树脂漆、醇酸树脂漆、氨基树脂漆、过氧乙烯漆、聚酯漆、聚酯漆、硝基漆
增塑剂	邻苯二甲酸酯、对苯二甲酸二辛酯、己二酸二辛酯、氯化石蜡、磷酸酯等
橡胶加工助剂	防老剂、促进剂
工业表面活性	阳离子型、阴离子型、非离子型、两性型等
造纸化学品	脱黑剂、助留剂、助滤液剂、表面处理剂、浆内施胶剂、纸张增强剂、涂布胶粘剂、分散剂等
感光材料	电影胶片、照相胶片、特种胶片、彩色相纸
磁性记录材料	磁带、磁盘等
橡胶加工	轮胎、运输带、胶管、胶鞋、炭黑等

随着社会生产力和人们生活水平的不断提高，化工新技术开发的进度不断加快，化工产品的结构日趋合理，产品质量也在不断提高，已适应和满足了不同消费的需求。其中许多精细化工产品的生产已越来越受到重视。伴随该类产品产值在化学工业产值中的比重逐年上升，已经出现了把生产精细化工产品的工业作为一个单独部门从化学工业中划分出来的倾向。根据其功能和结构特征，精细化工产品大致可分类如下：(1)医药和兽药；(2)农药；(3)粘合剂；(4)涂料；(5)染料和颜料；(6)表面活性剂和合成洗涤剂；(7)塑料、合成纤维和橡胶用助剂：(8)香料；(9)感光材料；(10)试剂和高纯物；(11)食品和饲料添加剂；(12)石油用化学品；(13)造纸用化学品；(14)功能高分子材料；(15)化妆品；(16)催化剂；(17)生化酶；(18)无机精细化学品。

第二节 化工行业在国民经济中的地位与作用

化学工业是国民经济基础产业之一，与国民经济各领域及人民生活密切相关。化学工业为工农业生产提供重要的原料保障，其质量、数量以及价格上的相对稳定，对

农业生产的稳定与发展至关重要。化学工业肩负着为国防生产配套高技术材料的任务，并提供常规战略物资。化学工业是国民经济重要的基础工业，是工业经济中最具活力、有待开发且竞争力极强的一个部门。其特点是产品品种多、服务面广、配套性强。其重要性可以大致归纳为如下几个方面：

－为农业提供化肥、农药、塑料薄膜等农用生产资料；

－为经纺、建材、冶金、国防、军工及其他工业提供各种配套原材料；

－为以微电子、信息、生物工程、航天技术等为代表的高技术产业提供新型化工材料和新产品；

－为人们的衣、食、住、行提供各种化工产品。

化学工业和其他工业有着广泛的联系，它既对外提供化工产品或原料，又从其他工业和化学工业本身获得原料或中间体。因此，化学工业的发展对相关产业的供需稳定有很大的影响，它们之间相互依存、相互促进的关系特别明显。

当前，化学工业在世界范围内正发生着日新月异的变化，其发展速度非常快，产品已渗入国民经济的各个领域。我国的化学工业，已经发展成为拥有化学肥料、塑料、合成纤维、合成橡胶、酸、碱、染料、油漆、农药和无机盐类等行业比较完整的化学工业体系。许多化工产品增长速度非常迅速，如化肥、农药、塑料、纯碱等。

第三节 化工行业的技术、经济特征

从上化学工业在国内外的发展状况来看，化学工业有如下的特点：

1. 增长速度快；

2. 化工科研和新产品开发费用高；

3. 在化工产品、工艺路线和技术创造性上竞争激烈；

4. 大规模连续化生产和技术的复杂性促使化学工业投资加大；

5. 新工艺的投入、生产规模的扩大以及设备的腐蚀，导致化学工业的工厂寿命报废快；

6. 在资金足够的条件下，化工产品进入市场的自由度大；

7. 市场需求在产品过剩与短缺之间循环变化；

8. 运输便利、均相及价值高的化工产品贸易有国际性；

9. 化学工业与整个工业相辅相存，在经济发展中起着支柱作用。

第四节 我国化工行业发展简史

经过 50 年的发展，我国已经形成了门类比较齐全、品种大体配套并可以基本上满足国内需要的化学工业体系，包括化学矿山、化肥、无机化学品、纯碱、氯碱、基本有机原料、农药、染料、涂料、新领域精细化工、橡胶加工、新材料等 12 个主要行业。

2000 年，销售收入在 500 万元以上的企业有 12,216 家，职工人数 403 万人，资

产净值 4,054 亿元，全行业工业产值 4,661 亿元(现价)，工业增加值 1,376 亿元，实现利税 397 亿元，其中利润 140 亿元。建成了一批具有先进水平的大型生产装置。

现有年产 30 万吨以上合成氨厂 30 个、年产 60 万吨以上的纯碱厂 5 个、年产 200 万条以上的轮胎厂 10 余个、年产 30 万吨以上的硫酸厂 5 个、年产 12 万吨以上的高浓度磷肥厂 10 个、年产 10 万吨以上的烧碱厂 15 个。一批大型有机原料和精细化工装置也达到和接近国际先进水平。

全行业大型、特大型企业有 540 多家，有 61 家企业进入国家重点联系企业行列。建立起了门类比较完整的科研开发和工程设计队伍。化学工业共有独立的科研院所 245 家，从事研究的科技人员达 5 万多人，建立了一批部级和国家级工程中心。“八五”以来，共获得国家级科技成果 1,865 项，每年有 300 多个精细化工新产品问世，还先后对引进的用以生产大型合成氨、尿素、磷铵、离子膜烧碱等关键技术和装备进行了消化、吸收与创新。

迄今为止，我国化学工业建成了一批具有先进水平的大型生产装置，一批大型有机原料和精细化工装置也达到和接近国际先进水平。化学工业生产能力和产量基数较大，有十余种主要化工产品产量居世界前列，其中，合成氨、化肥、电石、染料居世界第 1 位，硫酸、农药、纯碱、烧碱居世界第 2 位。我国石化工业形成了比较完整的工业体系。2001 年我国乙烯生产能力居世界第 7 位，主要石化产品的产能位居世界前列。

第五节 我国化工行业发展的经济环境

2003 年以来，中国经济成功地抵御了伊拉克战争和“非典”的两大冲击，保持了快速增长的势头，现已进入了新一轮周期上升轨道。当前，中国向重化工业化阶段推进，国内投资的自主性增长因素趋强，但某种体制性过热因素也开始显现，国际制造业向中国产业转移方兴未艾，2004 年中国经济将进一步趋好。随着经济形势发生新的变化，可顺势而为，适当调整宏观经济稳定政策的力度和方向，抓住当前有利时机加快体制改革，果断地解决经济和社会发展中突出的结构性和体制性的矛盾和问题。

一、总量态势

（一）经济增长持续高速。

尽管经历了“非典”和美伊战争的考验，中国经济依然保持快速增长态势，各项指标远远超过人们的预期。全年国内生产总值达 116,694 亿元，按可比价格计算，比上年增长了 9.1%，加快 1.1 个百分点。其中，第一产业增加值为 17,247 亿元，增长了 2.5%，减慢了 0.4 个百分点；第二产业增加值为 61,778 亿元，增长了 12.5%，加快了 2.7 个百分点；第三产业增加值为 37,669 亿元，增长了 6.7%，减慢了 0.8 个百分点。在第三产业中，金融保险业增长了 6.9%，批发和零售贸易餐饮业增长了 6.6%，

房地产业增长了 5.3%。

工业生产高速增长。全年全部工业增加值为 53,612 亿元，比上年增长了 12.6%，其中规模以上工业企业（即国有工业企业及年产品销售收入 500 万元以上的非国有工业企业）增加值增长 17.0%。工业产品销售率 98.1%，比上年提高了 0.1 个百分点，工业经济效益大幅度提高。规模以上工业企业实现利润总额 8152 亿元，比上年增长了 42.7%，其中国有及国有控股企业实现利润 3784 亿元，增长了 45.2%；集体企业实现利润 480 亿元，增长了 31.4%；股份制企业实现利润 3,764.6 亿元，增长了 46%；外商及港澳台投资企业实现利润 2,680.5 亿元，增长了 40.5%。亏损企业亏损额同比下降了 1.9%。行业盈利面明显扩大。39 个工业大类行业中有 38 个行业利润保持增长。石油和天然气开采业、交通运输设备制造业、黑色金属冶炼及压延加工业、化学工业和电力工业的新增利润占全部规模以上工业新增利润的 48.7%。。

（二）消费物价继续低水平运行。

由于投资需求强劲、居民消费结构升级以及国际价格尤其是石油价格波动等原因，2003 年以来消费物价逐步摆脱了上年连续 10 个月的负增长，持续保持低速增长，中国经济正在走出通货紧缩。2003 年以前，我国的物价指数同比增幅一直为负增长，从 2003 年 1 月开始由负转正，并在 2003 年年末上升至 3.2%。全国居民消费价格总水平比上年上涨 1.2%。其中，城市上涨 0.9%，农村上涨 1.6%。居民消费价格中，食品价格上涨 3.4%，服务价格上涨 2.2%。商品零售价格下降 0.1%。工业品出厂价格上涨 2.3%。原材料、燃料、动力购进价格上涨 4.8%。固定资产投资价格上涨 2.2%。农产品生产价格上涨 4.4%，其中，谷物上涨 2.3%，棉花上涨 35.3%，油料上涨 19.4%，畜产品上涨 1.8%。

（三）就业形势不容乐观。

近年来，随着中国经济体制改革和经济结构调整力度的加大，城镇就业的矛盾日益突出。城镇登记失业人数已从 1995 年的 520 万增加到 2003 年上半年的 795 万，登记失业率 4.2%，比 1999 年年底上升了 1.2 个百分点。此外，还有 356 万国有企业下岗人员。由于“非典”的影响，失业人员又多增加了 200 万人左右，加之未就业大学生及未登记失业人员，预计 2004 年城镇失业率可能会达到 7%左右。“十五”期间城乡新增劳动力将升至峰值，每年城镇需要安排就业的人数将达到 2,000 多万人，年度供大于求的缺口至少达到 1,500 多万。农村失业问题也相当严重。

（四）国际收支状况良好。

由于对外贸易的高速增长和利用外资的良好态势，中国一直保持了经常账户和资本账户的双顺差，国际收支状况良好，全年对外贸易顺差 255 亿美元，比上年减少 49 亿美元。利用外资继续增加。外汇储备大幅度增长，2003 年年末国家外汇储备达到 4,033 亿美元，比上年末增加 1,168 亿美元。人民币汇率保持基本稳定。

二、因素与结构

（一）固定资产投资持续高速，消费品零售额快速回升。

固定资产投资大幅度增长。全年全社会固定资产投资 55,118 亿元，比上年增长 26.7%。工业投资增长明显快于其他产业。全年国有及其他经济类型投资中，第一产业投资 1,156 亿元，增长 3.7%，增速比上年回落 19.8 个百分点，第二产业投资 15,007 亿元，增长 39.1%，加快 16.2 个百分点。其中工业投资 14,460 亿元，增长 39.0%，加快 16.8 个百分点。2003 年投资的一个很突出特点是，投资对国家财政的依赖程度明显减弱。从资金的来源情况来看，企业自筹、外资、国内贷款增长明显快于预算内资金，这表明投资的自主增长机制进一步改善，不过，贷款的增长值得关注。投资快速增长的主要促进因素有：一是自 2002 年以来中国经济进入扩张周期，为投资高增长奠定了基础；二是企业家投资意愿持续走强，是投资增长的内在动力。三是企业效益明显提高，为投资提供了有力的资金支持。同时，2003 年集体、个人投资增长进一步加快，集体投资和个体投资分别增长 30.4%和 16%，这意味着中国经济的内生增长机制正在逐渐形成。

2003 年，居民特别是城镇居民收入增长较快，全年社会消费品零售总额达到 45,842 亿元，比上年增长 9.1%，扣除物价因素，实际增长 9.2%。其中，城市消费品零售额 29,777 亿元，增长 10.3%；县及县以下消费品零售额 16,065 亿元，增长 6.8%。分行业看，批发零售贸易业零售额 37,693 亿元，增长 9.2%；餐饮业零售额 6,066 亿元，增长 11.6%；其他行业零售额 2,083 亿元，增长 0.2%。

（二）外贸出口增长强劲，利用外资快速增长。

2003 年以来，世界经济好转、美元贬值、全球生产能力向中国转移以及出口产品竞争力增强等因素，有力促进了对外贸易的发展，进出口贸易“大进大出“的特征十分明显。2003 年 1 季度、上半年和前 3 季度，出口增幅分别为 33.5%、34%和 32.3%，比上年同期分别提高了 23.6、19.9 和 12.9 个百分点。全年进出口总额达 8,512 亿美元，比上年增长 37.1%。其中出口额 4,384 亿美元，增长 34.6%；进口额 4,128 亿美元，增长 39.9%。在出口增长加快的同时，出口产品结构也进一步优化。一般贸易出口增长略慢于加工贸易，两者分别增长 33.7%和 34.4%。对各主要贸易伙伴的出口全面加快，其中对东盟、美国、澳大利亚等的出口增长超过 30%，对欧盟、俄罗斯的出口增长超过 40%。

外贸出口形势好是多种因素共同促进的结果。一是世界经济尤其是美国、日本甚至欧盟经济的复苏进程好于预期，为中国扩大出口创造了良好的外部环境。美国商务部公布的最新数据显示，2003 年第 2 季度美国国内生产总值实际增长 2.4%，大大超过了许多专家预测的 1.6%，是 2002 年第 3 季度以来首次出现强劲的增长。2003 年 2 季度日本国内生产总值增长 0.6%，是日本经济连续第 6 个季度向上攀升，给一直处

于低迷的日本经济带来了复苏的信号。二是美元贬值对中国出口的带动效应继续保持。三是世界产业结构继续调整和转移，为中国机电产品和高新技术产品出口提供了广阔的空间。

尽管“非典”对外资进入造成了一定的影响，尤其是2003年7、8月份表现得更加突出，但由于市场潜力巨大、劳动力成本低廉、经济增长强劲等因素，外资流入中国的步伐如故。外商直接投资保持了较大的规模。2003年全年批准设立外商直接投资企业41,081个，比上年增长了20.2%；合同金额1,151亿美元，增长了39.0%；实际使用金额535亿美元，增长了1.4%。

（三）财政收支增长前高后低，企业经济效益大幅提升。

受工业生产、进口大增和上年基数较低等影响，2003年以来中国财政收支状况良好，前8个月财政增收幅度达到23.1%，比上年同期提高了12.9个百分点，为当年实现财政预算目标奠定了基础。但从月度数据来看，进入3季度，财政收支均出现了大幅下滑的势头，7、8月份财政收入分别增长14.7%和6.5%。前8个月，财政支出同比增长13.5%，比上年同期放缓了4.7个百分点，其中7、8月份仅增长7.9%和6.0%，下降趋势明显。

总体看来，财政收支平衡压力不大。企业利润大幅增加。2003年1-8月份，工业企业盈亏相抵后实现利润5,015亿元，同比增长52.3%。其中，国有及国有控股企业实现利润2,538亿元，同比增长66.6%。39个工业大类行业中有38个行业利润比上年同期增加。亏损企业亏损额791亿元，同比下降5.3%。

（四）货币供应持续高速，贷款增长偏快。

2003年上半年，货币政策操作出现了“扩张”趋势，下半年开始的稳定操作并未改变货币的扩张态势，各层次货币供应量均出现高增长。广义货币供应量(M2)余额为21.4万亿元,同比增长20.7%，增幅比上年同期加快了4.2个百分点；狭义货币供应量(M1)余额为7.9万亿元,同比增长18.5%，增幅比上年同期加快了2.6个百分点；市场货币流通量(M0)余额为1.8万亿元，同比增长12.8%。金融机构各项贷款快速增长，2003年9月末，全部金融机构本外币各项贷款余额为16.7万亿元，同比增长23.7%。2003年1-9月各项贷款累计增加2.7万亿元，同比多增加1.3万亿元。人民币各项贷款余额为15.6万亿元，同比增长23.5%，增幅比上年同期提高8.9个百分点。从贷款投向看，短期贷款累计增加8567亿元，同比多增2476亿元。贷款周转速度加快。前9个月银行信用社累计发放贷款12.8万亿元，同比增长50.4%，周转次数为1.02次，比上年同期加快0.18次。

三、政策及效应

2003年以来，中国经济出现了强劲增长的势头，如果没有SARS的影响来降温，2003年的经济增长可能会“坐九冲十”。有人用“锐不可当”来形容！认为曾经预料

需要全本请访问 www.ertongbook.com