

商务运行分析与研究

第 5 期

签发人：何睿

2020 年 7 月 27 日

上半年全省商务运行情况分析

一、招商引资增速放缓

上半年，受新冠肺炎疫情影响，招商引资工作面临前所未有的困难与挑战，全省招商引资实际到位资金 2682.5 亿元，同比（下同）下降 7%，比一季度放缓 7.4 个百分点。

（一）特点分析

实际到位内资方面，上半年全省引进国内资金项目 1710 个，实际到位资金 2559.4 亿元，下降 6.3%，比一季度放缓 9.4 个百分点。从项目情况看，新建项目 788 个，到资 752.1

亿元，占总额 29.4%；续建项目 922 个，到资 1807.3 亿元，占总额 70.6%；1 亿元以上项目 492 个，到资 2165 亿元，占总额 84.6%，其中：10 亿元以上项目 46 个，到位资金 964.5 亿元，占总额 37.7%。**从规模看**，大连市到资 665.5 亿元，沈阳市到资 516.5 亿元，两市合计到资 1182 亿元，占全省总额 46.2%，占比比一季度下降 14.1 个百分点；营口、丹东、锦州、鞍山、盘锦、辽阳、本溪、朝阳等 8 个市到资超过 100 亿元。**从增速看**，朝阳（40.6%）、辽阳（35.2%）、铁岭（32.5%）、阜新（23.5%）、锦州（12.3%）、丹东（11.2%）、鞍山（10.2%）等 7 市增长超过 10%，营口、大连、沈阳、抚顺、盘锦、本溪等 6 市负增长。**从产业看**，第一产业到资 80.9 亿元，占全省总额 3.2%；第二产业到资 1023.6 亿元，占总额 40%；第三产业到资 1454.9 亿元，占总额 56.8%。**从投资主体看**，民营、股份制及国有企业作为我省投资主力，共到资 2079.7 亿元，占总额的 81.2%。其中：民营企业项目 609 个，到资 1010.7 亿元，占全省总额的 39.5%；股份制企业项目 193 个，到资 701.9 亿元，占全省总额的 27.4%；国有企业项目 129 个，到资 367.1 亿元，占全省总额的 14.3%。**从资金来源看**，京津冀、珠三角、长三角作为省外资金主要来源，共到资 1946.2 亿元，占全省总额的 76%。其中：京津冀地区项目 549 个，到资 918.2 亿元，占总额的 35.9%；珠三角地区项目 178 个，到资 553.3 亿元，占总额的 21.6%；长三角地区项目 335 个，

到资 474.7 亿元，占总额的 18.5%。

实际利用外资方面，全省新设立外商投资企业 203 家，下降 31.4%，比一季度扩大 2 个百分点。注册资本项下实际利用外资 10.5 亿美元，下降 12.9%，比一季度大幅收窄 46.8 个百分点；大口径实际利用外资 17.4 亿美元，下降 20.8%，比一季度收窄 25.7 个百分点。按照大口径分析，**从规模看**，15 个市（区）实际利用外资均超过千万美元。其中，4 个市（区）超过 1 亿美元，分别是：大连 5.3 亿美元，沈阳 3.6 亿美元，沈抚示范区 3.4 亿美元，盘锦 1.2 亿美元；营口、鞍山超过 6000 万美元；本溪、朝阳、锦州、丹东超过 3000 万美元。**从增速看**，沈抚示范区、铁岭、鞍山、辽阳、阜新、本溪、盘锦、葫芦岛等 8 个市实现正增长，增幅分别为 56.7 倍、10.3 倍、0.83 倍、0.39 倍、0.34 倍、0.21 倍、0.12 倍和 0.11 倍；有 7 个市上半年负增长，其中沈阳下降 65.4%，营口下降 44.4%，锦州下降 22.4%，低于全省平均水平。**从产业情况看**，第二产业实现 9.5 亿美元，下降 22.3%，占全省总额 54.5%。其中：制造业 8.3 亿美元，下降 24.3%，占全省总额 47.7%；采矿业 1.1 亿美元，增长 63.8%，占全省总额 6.5%；电力、热力、燃气及水生产和供应业 5135 万美元，下降 9.1%，占全省总额 3%。第三产业实现 7.9 亿美元，下降 18.3%，占全省总额 45.3%。其中：租赁和商务服务业 3.5 亿美元，增长 301.6%，占全省总额 20.1%；房地产业 2 亿美

元，下降 73%，占全省总额 11.7%；批发和零售业 7234 万美元，增长 106.6%，占全省总额 4.2%；居民服务、修理和其他服务业 5287 万美元，增长 33.2%，占全省总额 3%。从**投资来源地**看，主要在辽投资国家和地区为：香港 9 亿美元，下降 7.9%，占全省总额 51.6%；日本 4.5 亿美元，增长 297.4%，占全省总额 25.8%；德国 5115 万美元，增长 25.6%，占全省总额 2.9%；新加坡 3674 万美元，下降 29.6%，占全省总额 2.1%。

（二）问题分析

内资方面：一是实际到位内资出现下降趋势。今年前两个月，全省内资以下降 3.2% 开局，这是 2017 年以来首次出现下降，一季度企稳回升，增幅达到 3.1%，4、5 月份均维持在 4% 的增幅，但 6 月份到位内资急剧回落，特别是受去年 6 月份基数较高因素影响，上半年总体降幅达到 6.3%。二是**大项目投资放缓**。上半年，到资 10 亿元以上项目 46 个，较上年同期减少 2 个，到位资金 964.5 亿元，较上年同期下降 24.5%，占全省总额 37.7%，较上年同期下降 9 个百分点。三是**“走出去”招商活动受疫情影响较大**。上半年，各市副市级以上领导开展“走出去”招商仅 73 次，较上年同期净减少 231 次。

外资方面：一是**大项目储备不足**。上半年，全省进资 5000 万美元以上外资项目 4 个，其中 1 亿美元以上外资项目 3 个，

外资大项目储备总体呈下降趋势。**二是**重点地区利用外资不景气。大连市注册资本项下实际利用外资仅为 1.9 亿美元，下降 55.3%，仅占全省利用外资总额的 18.2%；沈阳、营口等重点市上半年降幅也较大。**三是**各类开放平台的引领作用还不够突出。各类经济开发区在产业规划、项目包装、专题招商方面还存在短板；自贸区三个片区实际利用外资在同批 7 家自贸试验区中排名第 6 位，在外资负面清单新放开的领域还未实现突破；我省 5 家综合保税区实际利用外资不理想，有的综保区 2019 年实际利用外资为零。

（三）趋势分析

受今年新冠疫情和去年同期冒高等综合影响，全省上半年到位内外资总体负增长，但全省招商引资良性发展的总体势头未减，总体向好的基本态势未改，随着低风险地区招商引资活动逐渐重启、各地招商方式创新开展以及强力推动重大签约项目落地，预计三季度有望恢复正增长，为完成全年既定目标奠定基础。

二、消费市场总体回稳

上半年，全省社会消费品零售总额下降 17%，降幅较 1-5 月份收窄 2.3 个百分点，较一季度收窄 7.8 个百分点，全省消费市场连续 4 个月保持复苏回暖态势。

（一）特点分析

消费市场明显好转。受新冠肺炎疫情冲击，上半年社会

消费品零售总额下降，3月份以来，随着常态化疫情防控工作深入推进和各项促消费政策的落地生效，居民外出消费增加，城乡市场销售同步好转。二季度，全省社会消费品零售总额下降9.2%，较一季度大幅收窄15.6个百分点，其中，城镇消费收窄15.6个百分点，乡村消费收窄15.5个百分点。

网络消费持续增长。在促消费政策和“618”购物节的叠加带动下，线上购物增速继续加快。6月份当月，限额以上单位通过互联网实现的商品零售增长13%，增速较5月份扩大7.7个百分点，占限额以上单位零售额比重为18.5%。“618”购物节期间，京东平台辽宁累计下单用户数量增长42%，苏宁易购线上销售额实现8.4亿元，占整体销售额比重达76.3%，增长116.8%。

商品销售有所回升。粮油食品类及中西药品类仍然保持增长，上半年增速分别达4%和11.6%。家居家装类商品消费需求加快释放，6月份当月，五金电料类增长49.9%，建筑及装潢材料类增长18.1%，家用电器类增长8.4%。今年端午小长假期间，商品销售继春节、五一等假日连续下降以来，首次实现正增长，省商务厅重点监测的80家零售企业销售额增长1.1%。

四大行业加快恢复。在各类促消费和助企纾困政策措施叠加影响下，批零住餐四大行业加快恢复，截至目前，全省限额以上商贸流通企业开复工率达97.9%。今年二季度，批发业零售额下降3.9%，零售业零售额下降8.4%，住宿业零售额下降44.8%，餐饮业零售额下降25.7%，降幅

较一季度分别收窄 10.7、17.6、8.7、21.5 个百分点，餐饮行业降幅收窄最为明显。**消费价格涨幅继续回落。**上半年，全省居民消费价格累计上涨 3.6%，低于全国平均水平 0.2 个百分点。1-6 月份全省各月居民消费价格涨幅分别为 5.5%、4.9%、4.0%、2.8%、2.2%和 2.0%，已回到“2”时代，价格明显呈现逐步下降态势。食品价格上涨 13.7%，影响价格总水平上涨约 2.9 个百分点，食品中猪肉价格是推升物价上涨主要因素。

（二）问题分析

一是居民消费信心不足。受疫情影响，大部分居民外出消费仍偏谨慎，同时由于就业压力加大，从业者收入降低，不仅制约了即期消费，也限制了消费预期，消费潜力和活力受到压抑。尤其是旅游、住宿、餐饮等服务性消费明显减少，上半年，餐饮业零售额下降 35.7%，住宿业零售额下降 49.7%。**二是支撑消费增长动力不足。**在疫情冲击下，大型商贸企业经营压力普遍较大，营业收入与去年同期相比下降明显，同时成品油、汽车等重点商品销售下滑，消费增长的支撑动力明显不足，占限额以上单位零售额比重高达 44%的石油及制品类和汽车类商品零售额，分别下降 31.5%、10.9%。

（三）趋势分析

3 月份以来，随着复工复产、复商复市扎实推进，生产生活秩序加快恢复，在各项促消费政策落地显效的共同带动下，市场销售好转态势持续巩固，1-2 月、一季度、1-4 月、

1-5月、上半年社零额增幅分别为-25.4%、-24.8%、-21.4%、-19.3%、-17%，月均收窄2.1个百分点，社会消费品零售总额逐步回暖，但降幅收窄速度不快。展望后期消费市场，随着扩大内需、助企纾困、稳岗就业等政策进一步落地见效，各类促进消费的措施持续发力，消费新业态新模式蓬勃发展，消费总体仍将延续复苏态势，但按上半年增速回升速度看，年内由负转正困难较大。

三、对外贸易降幅扩大

上半年，我省货物进出口3268.9亿元，下降5.7%，比一季度放缓3.3个百分点。其中，出口1289.7亿元，下降16.7%，比一季度放缓1.2个百分点；进口1979.2亿元，增长3.2%，比一季度放缓6.6个百分点。进出口规模位于全国第10位，比一季度后退2位。

（一）特点分析

全省4个市进出口呈增长态势，8个市进出口增幅低于全省平均水平。铁岭、葫芦岛、盘锦、营口4个市进出口正增长；铁岭、葫芦岛、盘锦、营口、大连、鞍山6个市进出口增速高于全省平均水平，其中，铁岭增幅高于全省41.4个百分点。朝阳、本溪、抚顺、丹东、沈阳、辽阳、阜新、锦州8个市进出口增速未达到全省平均水平，其中，辽阳、阜新、锦州3个市进出口降幅超过30%。出口方面：**一般贸易和加工贸易出口双双下降**。全省一般贸易出口722.7亿元，

下降 15.5%，占同期全省出口总额的 56%；加工贸易出口 499.6 亿元，下降 17.5%，占同期全省出口总额的 38.7%。我省 5 大传统市场出口下降，对“一带一路”沿线国家进出口继续保持增长态势，对香港和巴拿马出口增长。日、美、韩、欧盟和东盟五大传统市场中，对韩国出口 121.7 亿元，下降 21.9%；对东盟出口 135.2 亿元，下降 36.3%；对日本出口 284.6 亿元，下降 6.1%；对欧盟出口 170.9 亿元，下降 5.4%；对美国出口 126.7 亿元，下降 19.5%。对香港出口增长 21.8%，对巴拿马出口增长 8.1%，对“一带一路”国家进出口 1087.3 亿元，增长 14.3%。民营企业成为拉动出口的新兴力量。外商投资企业出口 543.4 亿元，下降 21.2%，占全省出口总额的 42.1%；国有企业出口 196.6 亿元，下降 26.9%，占全省出口总额的 15.2%；民营企业出口 547.8 亿元，下降 6.4%，占全省出口总额的 42.5%，占比分别高于国有企业和外商投资企业 27.3 和 0.4 个百分点。机电产品、高新技术产品等产品出口下降，纺织品、石蜡等产品出口增长。机电产品作为最主要的出口产品，出口 619.5 亿元，下降 15.5%，占全省出口总额的 48%。高新技术产品出口 237.6 亿元，下降 18.8%，占全省出口总额的 18.4%。农产品、钢材、服装出口分别下降 5.1%、37.6%、25.4%；纺织品和石蜡出口分别增长 67.3% 和 5.8%。进口方面：一般贸易、保税等其它贸易方式进口额增长，加工贸易进口额大幅下降。一般贸易进口额 1355.8 亿

元，增长 10.9%，占全省进口总额的 68.5%，比上年同期占比提高 3.5 个百分点；加工贸易进口额 214 亿元，下降 24.2%，占全省进口总额的 10.9%；保税进口等其它贸易方式进口 409.4 亿元，增长 0.1%，占全省进口总额的 20.7%。**重点进口企业拉动作用明显，国有及国有股份制企业进口额稳步增长、民营企业进口额增长较快，外商投资企业进口额下降。**全省 34 户重点进口企业实现进口额 1458 亿元，增长 11%，占全省进口总额的 73.7%，拉动全省进口增长 7.6 个百分点。外商投资企业进口额 631 亿元，下降 24%，占全省进口总额 31.9%。国有及国有股份制企业进口额 587 亿元，增长 8.8%，占全省进口总额 29.7%。民营企业进口额 761.2 亿元，增长 39.4%，占全省进口总额 38.5%。**进口传统贸易伙伴国（地区）进口额总体增长，“一带一路”沿线国家进口额继续保持高速增长，中东欧 17 国进口额下降。**我省从亚洲国家（地区）进口额 899.8 亿元，增长 22%，占全省进口总额 45.5%，为我省最大进口来源地。前 20 大进口贸易伙伴国进口额 1596.7 亿元，增长 11.1%，其中，自沙特进口额 216.7 亿元，增长 1.5 倍，占全省进口总额 10.9%，为我省最大进口贸易伙伴国。自“一带一路”国家进口 811.3 亿元，增长 49.4%，占全省进口总额 41%。自中东欧 17 国进口 55.2 亿元，下降 15.2%，占全省进口总额 2.8%。**资源类产品、农产品进口额增长较快，消费品进口额稳步增长，机电产品降幅较大。**原油、天然气、

二甲苯等资源类产品进口额 1083.7 亿元，增长 15.8%，占全省进口总额 54.8%，其中，原油进口额 670.6 亿元，增长 58.2%，占全省进口总额 33.9%，为我省最大的进口单项商品；机电产品进口额 386.4 亿元，下降 17.4%，占比 19.5%；农产品进口 208.9 亿元，增长 31.3%，占比 10.6%，其中，大豆进口 42.9 亿元，增长 6 倍；消费品进口 118.8 亿元，增长 6.3%，占比 6%，其中，肉类进口 37.3 亿元，增长 64.4%。

（二）问题分析

一是受疫情和中美经贸摩擦影响，外贸发展面临环境的不确定性增多。疫情造成企业运输成本和风险持续上升，我省平均空运成本上涨 2—3 倍、海运成本上涨 1 倍左右，中信保辽宁分公司累计受理企业报案数量增长 97%。境外企业停工停产，全球产业链和供应链运转不畅，国际航班停运、人员流动受限。境外展会相继取消或推迟，企业开拓国际市场受阻。国际市场需求进一步疲软，企业出口信心不足。二是辽宁进出口产品结构单一，初级生产型产品进出口占比较高，受市场需求变化影响更为直接。冶金、石化和农产品是我省进出口的主要商品，占比约 30%左右，而这些产品受市场需求、价格波动等因素影响非常明显。三是外资企业支撑作用减弱，中小外贸企业出口量偏低。全省外资企业出口下降 21.2%，占全省出口总额 42.1%，占比下降 1.9 个百分点（去年底 44%）。全省前 2000 户外贸企业出口额占全省出口总量

的 89.5%，其余 1.2 万户中小出口企业出口额仅占全省出口额的 10.5%。**四是**原油价格下跌导致进口额增长没有达到预期。上半年全省原油进口吨数增长 1.3 倍，进口额增长 58.2%，拉动全省进口增长 12.9 个百分点。受原油价格下跌影响，上半年进口原油均价较去年同期下跌 30.4%，少拉动全省进口增幅 15.3 个百分点。**五是**国产替代进口直接拉低进口额。随着恒力石化（大连）炼化有限公司和浙江逸盛石化公司精对苯二甲酸（PTA）项目全面建成投产，二甲苯进口需求大幅度下降，上半年恒力石化、逸盛大化等化工企业进口二甲苯同比下降 64.4%，拉低全省进口增幅 4.3 个百分点。**此外**，新冠疫情导致汽车行业进口下滑，华晨宝马、大众变速器、松下汽车等重点车企进口汽车及其零部件同比下降 26.1%，拉低全省机电产品进口额平均增幅 14.6 个百分点，拉低全省进口额平均增幅 3.6 个百分点。

（三）趋势分析

目前，欧美和非洲疫情持续蔓延，根据国际货币基金组织最新预测，今年世界经济将下降 4.9%，世界贸易组织预计今年全球货物贸易下降 13—30%，外需低迷将成为下半年外贸发展面临的最大问题。在充分认识我省外贸面临诸多困难和问题的时候，我们也看到，随着国家和省出台的一系列稳外贸政策落地见效，提振了企业扩大出口的信心，口罩、防护服和呼吸机等医疗物资出口，成为我省出口的新亮点；日

本、韩国疫情已得到初步控制，南亚国家疫情较轻，市场需求有所回升，预计下半年如全球疫情得到控制、国际市场需求逐步恢复，我省出口有望企稳，但全年实现正增长仍有一定困难。从进口看，由于国际大宗商品价格低位运行，上半年企业为降低成本，超序时进度进口了大量原油、煤炭、铁矿石、大豆等原料类商品，下半年进口趋缓，进口增幅将逐步回落；去年8月份恒力石化（大连）炼化有限公司获得了原油非国营贸易进口资格，开始自营进口，当年实现原油进口额274亿元，客观上垫高了去年下半年基数，今年下半年恒力石化（大连）炼化有限公司的进口增幅将大幅回落。综合上述因素，下半年全省进出口增长压力依然较大。

四、对外投资良性发展

上半年，我省共备案（核准）对外直接投资企业49家。协议投资总额为5.91亿美元，中方投资额2.59亿美元。1-6月当期对外直接投资流量5.67亿美元，增长19.4%。其中，本溪钢铁（集团）有限责任公司因集团内部资金调转，对本钢集团香港有限公司直接投资4.23亿美元。对外承包工程新签合同50份，新签合同额5.78亿美元，增长23.24%；完成营业额5.52亿美元，下降14.58%。外派劳务4231人。

（一）特点分析

对外投资行业结构进一步优化。上半年，我省在房地产业、体育和娱乐业等对外投资没有新增项目，对外投资主要

流向制造业、农林牧渔业、服务业等领域，投资金额分别达到：农林牧渔业中方投资额为 7128.0 万美元（占比 27.5%）；制造业中方投资额为 6718.8 万美元（占比 25.9%）；服务业中方投资额为 2047.1 万美元（占比 7.9%）。主要投资国别和地区为（按中方投资额排序）：中国香港、澳大利亚、巴基斯坦。**海外并购稳中有进。**全省共核准（备案）并购企业 14 家，中方投资额为 6629.7 万美元，占全省中方对外投资总额的 25.6%。主要项目为大连金融产业投资集团有限公司在开曼群岛并购集品堂控股（开曼）有限公司（2097.9 万美元），主要从事食品加工、零售业。**积极参与“一带一路”沿线建设。**共备案（核准）“一带一路”沿线国家投资企业 10 家，中方投资额为 3985.3 万美元，占全省中方对外投资总额的 15.4%。1-6 月我省对外承包工程企业在“一带一路”沿线重点国家签订承包工程项目合同额 13035 万美元，增长 209.47%，完成营业额 24454 万美元，下降 37.82%。**国际产能合作取得新进展。**装备制造业对外投资额 3892.2 万美元，占全省对外投资总额的 15.0%。主要项目为营口科维投资管理有限公司并购意大利那可信股份有限公司（1701 万美元），主要从事专用设备制造。

（二）问题分析

一是新冠肺炎疫情影响新备案项目进展。一季度有对外直接投资流量的企业全部来自于 2019 年 12 月底之前备案的

境外企业，二季度仅有个别新备案项目有对外直接投资流量，但受全球疫情影响，新备案境外企业在项目实施过程中，存在人员流通、货物流通、商务接洽、项目跟进等方面的阻碍，导致项目进展速度不如预期，对外直接投资放缓。二是全省对外承包工程企业项目在疫情防控和生产建设方面遇到诸多困难。受全球新冠疫情影响、贸易关系紧张、地缘政治趋于复杂以及主要经济体增长势头放缓等不利因素影响，全球范围内很多国家和地区采取人员和交通限制措施或贸易限制措施，企业项目人员流动不畅，物资设备供应也存在断点，导致大部分境外在谈在建工程项目处于暂停状态。

（三）趋势分析

预计三季度，我省对外投资合作将基本保持平稳有序发展，对外投资备案、对外直接投资受疫情影响将继续下降。对外投资将继续以小规模、实业项目为主，民营企业仍将是对外投资主力，对外投资地区分布将向非洲、“一带一路”沿线国家倾斜。随着全球新冠疫情防控呈现长周期趋势，短期内许多国家基础设施投资需求将受到进一步抑制，而转向侧重于疫情防控、改善民生等领域。受此影响，对外承包工程新签合同额预计保持平稳，完成营业额将略有下降。