

经济运行参考

(2024 年第 23 期)

(总第 32 期)

贵州省国有资产监督管理研究和服务中心

2024 年 12 月 23 日

【摘要】

工业：11 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 5.4%，增速较 10 月份加快 0.1 个百分点。在推动工业高端化发展和大规模设备更新政策带动下，高技术制造业和装备制造业都保持了较快增长，其中高技术制造业和装备制造业分别增长了 7.8% 和 7.6%，明显快于全部规模以上工业。而工业企业出口交货值同比增长 7.4%，较 10 月份加快 3.7 个百分点，为 2022 年 8 月份以来

各月最高增速。制造业生产增速继续加快，工业品出口明显回升，推动全国规模以上工业生产平稳向好。

能源生产：11月份，规模以上工业原煤、天然气、电力生产平稳增长。其中，原煤产量4.3亿吨，同比增长1.8%；日均产量1426.6万吨。进口煤炭5498万吨，同比增长26.4%。天然气产量207亿立方米，同比增长3.1%；日均产量6.9亿立方米。进口天然气1080万吨，同比下降0.8%。工业发电量7495亿千瓦时，同比增长0.9%；工业日均发电249.8亿千瓦时。

固定资产投资：1—11月份，全国固定资产投资（不含农户）465839亿元，同比增长3.3%，增速比1—10月份回落0.1个百分点。增速较前值略有下降，主要是受房地产投资下滑加剧影响。制造业投资同比增长9.3%，对全部投资增长的贡献率为68.1%，比1—10月份提高2.5个百分点；电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资同比增长23.7%，对全部投资增长的贡献率为44.5%，拉动全部投资增长1.4个百分点，制造业投资和绿色能源投资带动了全国固定资产投资平稳增长。

房地产业：1—11月份，全国房地产开发投资93634亿元，同比下降10.4%。其中，新建商品房销售面积、销售额及开发企业到位资金同比下降14.3%、19.2%和18.0%，降幅较1—10月份分别收窄1.5、1.7和1.2个百分点。房地产市场已经初步实现止跌回稳，但企稳仍不牢固。从需求端看，未来房地产市场增量政策或将主要体现在按揭贷款利率进一步调降、公积金贷款定价进

一步下行、个税贷款利息抵扣额度进一步提升等方向。从供给端看，增量政策或将体现在专项债收购存量闲置土地加速推进、城中村改造货币化安置进一步加力提速等方向。

社会消费品零售：11月份，社会消费品零售总额同比增长3.0%，增速比上月有所回落，主要是受“双十一”促销前移、上年同期基数较高等短期因素影响。总的来看，消费市场总体保持稳定增长态势，消费品以旧换新等促消费政策持续带动市场销售增长，实体店铺零售继续改善；服务消费需求持续释放，信息类、文娱类服务零售额较快增长。

1—11 月份全国主要产业运行情况

一、工业生产稳中有升，制造业支撑明显

11 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 5.4%，增速较 10 月份加快 0.1 个百分点。制造业增加值同比增长 6.0%，增速较 10 月份加快 0.6 个百分点，连续 3 个月回升，有力支撑工业生产平稳向好，工业品出口明显回升，推动全国规模以上工业生产平稳向好。超过八成地区和行业、六成产品实现增长，装备制造业、高技术制造业支撑明显，宏观政策效应继续显现，工业产业结构持续优化。

图1 规模以上工业增加值同比增长速度



(一) 装备制造业不断夯实工业基本盘。11 月份，规模以上装备制造业增加值同比增长 7.6%，较 10 月份加快 1.0 个百分点；增速高于全部规模以上工业 2.2 个百分点，连续 16 个月高于全部

规模以上工业。主要装备行业中，汽车、电子行业增加值保持12.0%、9.3%的较高增速，两个行业合计对全部规模以上工业增长贡献率达32.6%。从结构看，1—11月份，装备制造业增加值占全部规模以上工业的比重达34.3%，已连续21个月保持在30%以上，较1—10月份提升0.3个百分点，“压舱石”作用不断凸显。

（二）原材料制造业增长加快。11月份，规模以上原材料制造业增加值同比增长6.1%，较10月份加快2.0个百分点，增速高于全部规模以上工业0.7个百分点；其中，化工、石油加工、有色行业均实现7%以上的增长。从产品看，乙二醇、合成纤维单体、精甲醇、盐酸、工业硅等重要原材料产品产量同比两位数增长，为工业经济持续稳定运行提供有力供给支撑；农药、农用薄膜、化肥等农资产品产量同比分别增长10.5%、8.0%、5.3%，有力保障农业生产。

（三）高技术制造业保持较快增速，助力工业经济高质量发展。11月份，全国规模以上高技术制造业增加值同比增长7.8%，增速高于全部规模以上工业2.4个百分点，今年以来增速持续高于全部规模以上工业，助力工业经济高质量发展。其中，光电子器件制造、集成电路制造、半导体分立器件制造等行业分别增长21.9%、20.7%、15.2%；集成电路圆片、工业机器人、工业控制计算机及系统等高技术产品产量分别增长29.6%、29.3%、18.9%。

（四）“两新”政策继续发力，相关行业和产品较快增长。11月份，各地区大规模设备更新和消费品以旧换新等政策措施继

续发力，带动相关行业生产向好。在设备更新政策等因素带动下，船舶及相关装置制造、智能消费设备制造、锂离子电池制造等装备行业增加值同比分别增长 20.1%、10.7%、8.8%；包装专用设备、挖掘铲土运输机械、纺织专用设备 etc 装备产品产量分别增长 95.6%、28.5%、18.9%。以旧换新方面，在汽车报废、置换更新补贴政策等因素带动下，新能源汽车产量增长 51.1%，与之相关的充电桩产量增长 60.5%。得益于家电产品以旧换新政策等，房间空气调节器、彩色电视机、家用房间空气清洁装置等产品产量实现较快增长，增速分别为 27.0%、12.8%、12.4%。

（五）工业品出口明显回升，支撑工业经济平稳向好。11 月份，全国规模以上工业企业出口交货值同比增长 7.4%，为 2022 年 8 月份以来各月最高增速，较 10 月份加快 3.7 个百分点。在有出口的 39 个大类行业中，28 个行业出口交货值同比增长，增长面达 71.8%；主要出口行业中，电子行业出口交货值同比由上月的下降 0.1% 转为增长 6.9%，专用设备、金属制品、铁路船舶航空航天行业出口交货值同比保持两位数增长。

表 1 2024 年 1—11 月份全国规模以上工业生产主要数据

指标	11 月份		1—11 月份	
	同比增长 (%)	较上年同期 变动(百分点)	同比增长 (%)	较上年同期 变动(百分点)
规模以上工业增加值	5.4	-1.2	5.8	1.5
分门类				
采矿业	4.2	0.3	3.2	1.1
制造业	6.0	-0.7	5.9	1.2

指标	11月份		1—11月份	
	同比增长 (%)	较上年同期 变动(百分点)	同比增长 (%)	较上年同期 变动(百分点)
其中：高技术制造业	7.8	1.6	9.0	6.7
电力、热力、燃气及水生产和供应业	1.6	-8.3	5.8	1.9
分经济类型				
其中：国有控股企业	3.9	-3.4	4.3	-0.5
其中：股份制企业	6.0	-1.2	6.1	1.0
外商及港澳台商投资企业	3.4	-1.0	3.8	2.9
其中：私营企业	4.5	-0.7	5.3	2.5
主要行业增加值				
煤炭开采和洗选业	3.7	-1.5	2.6	0.6
石油和天然气开采业	5.3	3.5	3.3	-0.4
农副食品加工业	4.7	5.2	1.7	1.4
食品制造业	5.8	2.0	5.5	2.4
酒、饮料和精制茶制造业	1.5	-3.3	5.0	4.4
纺织业	5.4	3.3	5.1	5.9
化学原料和化学制品制造业	9.5	-0.1	8.9	-0.6
医药制造业	5.4	13.5	3.7	9.7
橡胶和塑料制品业	7.7	0.3	8.2	5.1
非金属矿物制品业	-2.3	-1.7	-1.5	-0.9
黑色金属冶炼和压延加工业	6.7	1.6	3.6	-3.9
有色金属冶炼和压延加工业	7.4	-2.8	9.7	1.3
金属制品业	6.0	0.0	7.0	4.3
通用设备制造业	4.4	3.6	3.1	1.4
专用设备制造业	3.0	1.1	2.6	-1.0
汽车制造业	12.0	-8.7	8.1	-4.2
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	7.9	-4.8	10.9	4.0
电气机械和器材制造业	5.2	-5.0	4.6	-8.6
计算机、通信和其他电子设备制造业	9.3	-1.3	12.2	9.6
电力、热力生产和供应业	1.8	-7.4	5.6	1.5

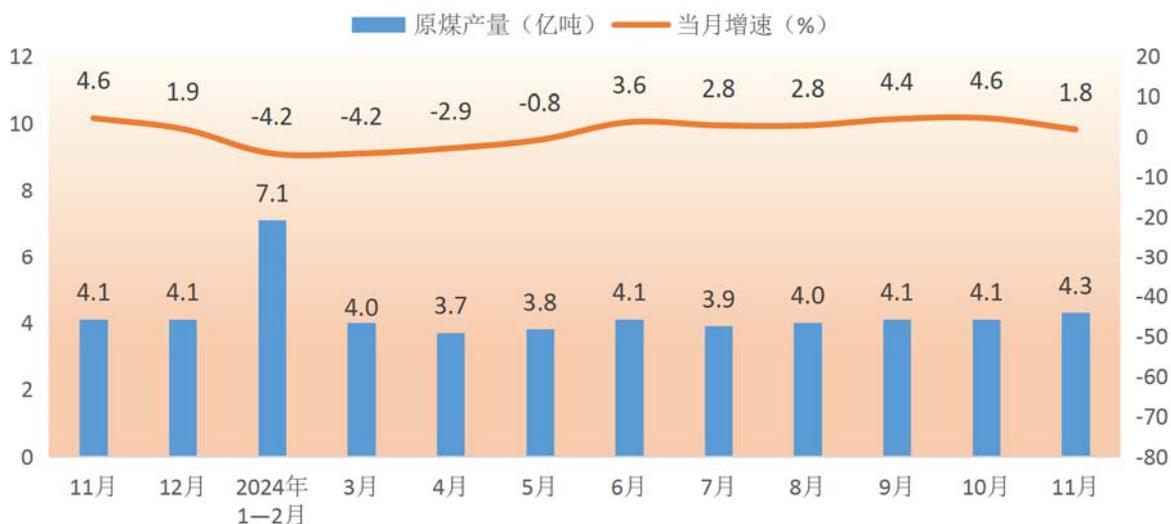
注：数据来源于国家统计局，研究和服务中心整理

二、能源生产稳步增长，保供能力提升

今年以来，煤炭先进产能有序释放，国内产量稳定增长，进口大幅增加，库存保持高位，价格持续处于合理区间并稳步回落，煤炭供需形势呈现“三高一降”的特点，为迎峰度冬保暖保供提供有力支撑。天然气通过增加国产气、进口管道气、进口液化天然气、储气库采气量等多方面举措，保供能力进一步提升。

（一）原煤生产稳定增长。11月份，规模以上工业原煤产量4.3亿吨，同比增长1.8%；日均产量1426.6万吨。进口煤炭5498万吨，同比增长26.4%。1—11月份，规模以上工业原煤产量43.2亿吨，同比增长1.2%。进口煤炭4.9亿吨，同比增长14.8%。

图2 规模以上工业原煤产量增速月度走势

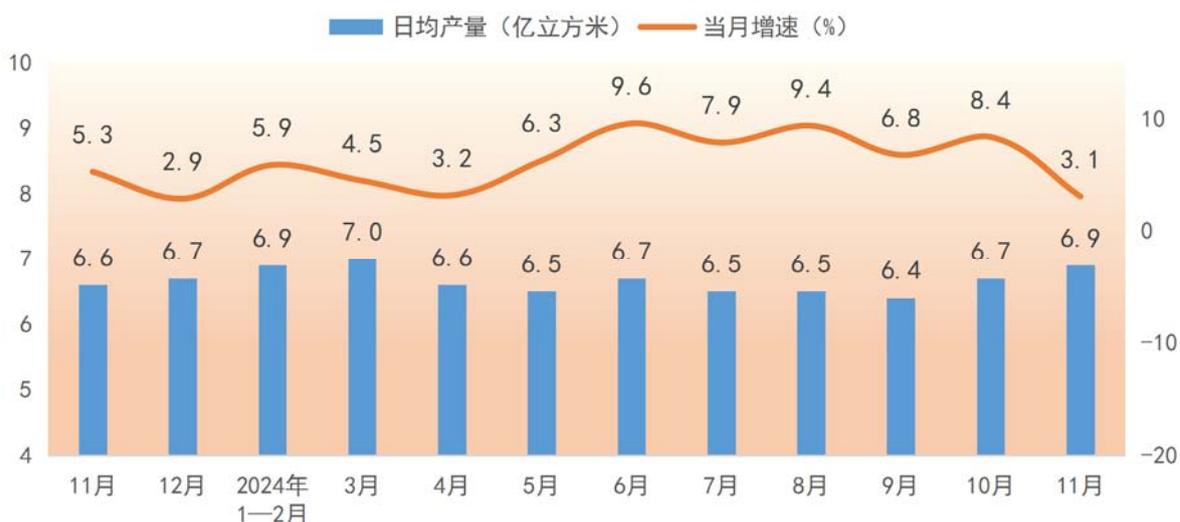


研究和服务中心制图

（二）天然气生产稳步增长。11月份，规模以上工业天然气产量207亿立方米，同比增长3.1%；日均产量6.9亿立方米。进口天然气1080万吨，同比下降0.8%。1—11月份，规模以上工

业天然气产量 2246 亿立方米，同比增长 6.4%。进口天然气 12024 万吨，同比增长 12.0%。

图3 规模以上工业天然气产量月度走势



研究和服务中心制图

(三) 电力生产平稳增长。11月份，规模以上工业发电量 7495 亿千瓦时，同比增长 0.9%；规模以上工业日均发电 249.8 亿千瓦时。1—11月份，规模以上工业发电量 85687 亿千瓦时，同比增长 5.0%。

图4 规模以上工业发电量月度走势



研究和服务中心制图

分品种看，11月份，规模以上工业火电、太阳能发电增速回落，水电降幅收窄，核电增速加快，风电由增转降。其中，规模以上工业火电同比增长1.4%，增速比10月份回落0.4个百分点；规模以上工业水电下降1.9%，降幅比10月份收窄13.0个百分点；规模以上工业核电增长3.1%，增速比10月份加快0.9个百分点；规模以上工业风电下降3.3%，10月份为增长34.0%；规模以上工业太阳能发电增长10.3%，增速比10月份回落2.3个百分点。

三、固投增速平稳增长，绿色投资增势良好

1—11月份，全国固定资产投资（不含农户）465839亿元，同比增长3.3%，增速比1—10月份回落0.1个百分点。增速较前值略有下降，主要是受房地产投资下滑加剧影响，背后是近期楼市回暖向投资端传导还需要时间，当月房地产施工数据降幅加大；11月广义基建投资和制造业投资增速都处于高位平稳状态，体现稳增长政策持续发力，以及政策面对制造业投资的支持力度较大。

（一）制造业投资支撑作用加强。传统增长动能和新兴增长动能接续转换加速演进，制造业升级发展态势明显。1—11月份，制造业投资同比增长9.3%，增速与1—10月份持平；对全部投资增长的贡献率为68.1%，比1—10月份提高2.5个百分点。其中，消费品制造业投资增长15.0%，装备制造业投资增长9.0%，原材料制造业投资增长8.1%。制造业技改投资增长8.5%，增速比1—10月份加快0.1个百分点。

（二）基础设施投资平稳增长。“两重”建设持续推进，基础

设施投资稳定增长。1—11 月份，基础设施投资同比增长 4.2%，增速比全部投资高 0.9 个百分点。其中，水利管理业投资增长 40.9%，航空运输业投资增长 18.2%，铁路运输业投资增长 15.0%。

（三）高技术产业投资较快增长。科技创新投入力度不断加大，高技术产业投资增势良好。1—11 月份，高技术产业投资同比增长 8.8%，增速比全部投资高 5.5 个百分点。1—11 月份，高技术制造业投资同比增长 8.2%。其中，航空、航天器及设备制造业投资增长 35.4%，电子及通信设备制造业投资增长 8.8%。1—11 月份，高技术服务业投资同比增长 10.2%。其中，专业技术服务业投资增长 27.9%，电子商务服务业投资增长 12.5%，科技成果转化服务业投资增长 11.5%，信息服务业投资增长 10.2%。

（四）绿色能源投资增势良好。能源绿色低碳转型持续推进，带动了电力等相关能源行业投资快速增长。1—11 月份，电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资同比增长 23.7%，对全部投资增长的贡献率为 44.5%，拉动全部投资增长 1.4 个百分点。其中，太阳能发电、风力发电、核力发电、水力发电投资合计增长 30.0%，占全部电力生产业投资的比重为 81.9%。

（五）设备购置投资带动作用明显。“两新”工作扎实开展，需求潜力持续释放，设备购置投资较快增长。1—11 月份，设备工器具购置投资同比增长 15.8%，增速比全部投资高 12.5 个百分点；对全部投资增长的贡献率为 65.3%，比 1—10 月份提高 2.0 个百分点。

表2 2024年1—11月份全国固定资产投资（不含农户）主要数据

指标	2024年1-11月份 同比增长(%)	2023年1-11月份 同比增长(%)	变动百分点
固定资产投资（不含农户）	3.3	2.9	0.4
其中：国有控股	6.1	6.5	-0.4
其中：民间投资	-0.4	-0.5	0.1
按构成分			
建筑安装工程	3.5	2.1	1.4
设备工器具购置	15.8	6.7	9.1
其他费用	-4.1	3.1	-7.2
分产业			
第一产业	2.4	-0.2	2.6
第二产业	12.0	9.0	3.0
第三产业	-1.0	0.3	-1.3
分行业			
农林牧渔业	5.9	0.9	5.0
采矿业	10.3	1.3	9.0
制造业	9.3	6.3	3.0
其中：农副食品加工业	18.2	6.9	11.3
食品制造业	24.5	10.1	14.4
纺织业	16.2	-0.9	17.1
化学原料和化学制品制造业	9.6	13.3	-3.7
医药制造业	6.0	1.9	4.1
有色金属冶炼和压延加工业	25.3	10.9	14.4
金属制品业	16.3	3.0	13.3
通用设备制造业	14.9	3.4	11.5
专用设备制造业	11.7	10.4	1.3
汽车制造业	7.2	17.9	-10.7
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造	30.6	2.7	27.9
电气机械和器材制造业	-3.4	34.6	-38.0
计算机、通信和其他电子设备制造业	12.6	9.2	3.4
电力、热力、燃气及水生产和供应业	23.7	24.4	-0.7
交通运输、仓储和邮政业	6.9	10.8	-3.9
其中：铁路运输业	15.0	21.5	-6.5
道路运输业	-1.9	-0.2	-1.7
水利、环境和公共设施管理业	4.0	-1.1	5.1
其中：水利管理业	40.9	5.2	35.7
公共设施管理业	-2.9	-2.5	-0.4
教育	1.0	1.8	-0.8
卫生和社会工作	-10.6	-2.3	-8.3
文化、体育和娱乐业	1.0	1.5	-0.5

注：此表中速度均未扣除价格因素，数据来源于国家统计局，研究和服务中心整理

四、房地产市场止跌回稳，销售面积及销售额降幅收窄

当前房地产市场已经初步实现止跌回稳，但企稳仍不牢固，有待政策进一步加力支持。从需求端看，未来房地产市场增量政策或将主要体现在按揭贷款利率进一步调降、公积金贷款定价进一步下行、个税贷款利息抵扣额度进一步提升等方向。从供给端看，增量政策或将体现在专项债收购存量闲置土地加速推进、城中村改造货币化安置进一步加力提速等方向。1—11月份，全国房地产开发投资 93634 亿元，同比下降 10.4%。

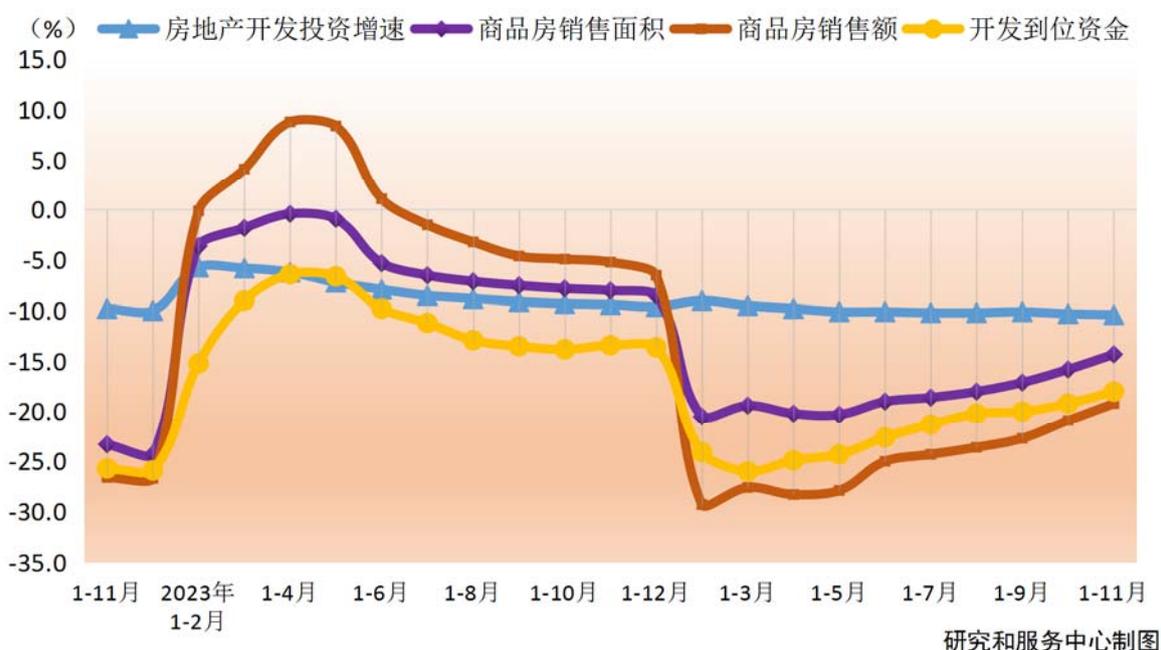
图5 全国房地产投资（累计）同比增速



（一）商品房销售和待售情况。1—11月份，新建商品房销售面积 86118 万平方米，同比下降 14.3%，其中住宅销售面积下降 16.0%。新建商品房销售额 85125 亿元，下降 19.2%，其中住宅销售额下降 20.0%。11 月末，商品房待售面积 73286 万平方米，同比增长 12.1%。其中，住宅待售面积增长 18.4%。

(二) 房地产开发企业到位资金情况。1—11 月份，房地产开发企业到位资金 96575 亿元，同比下降 18.0%。其中，国内贷款 13476 亿元，下降 6.2%；利用外资 30 亿元，下降 29.2%；自筹资金 34676 亿元，下降 11.0%；定金及预收款 29624 亿元，下降 25.2%；个人按揭贷款 13911 亿元，下降 30.4%。

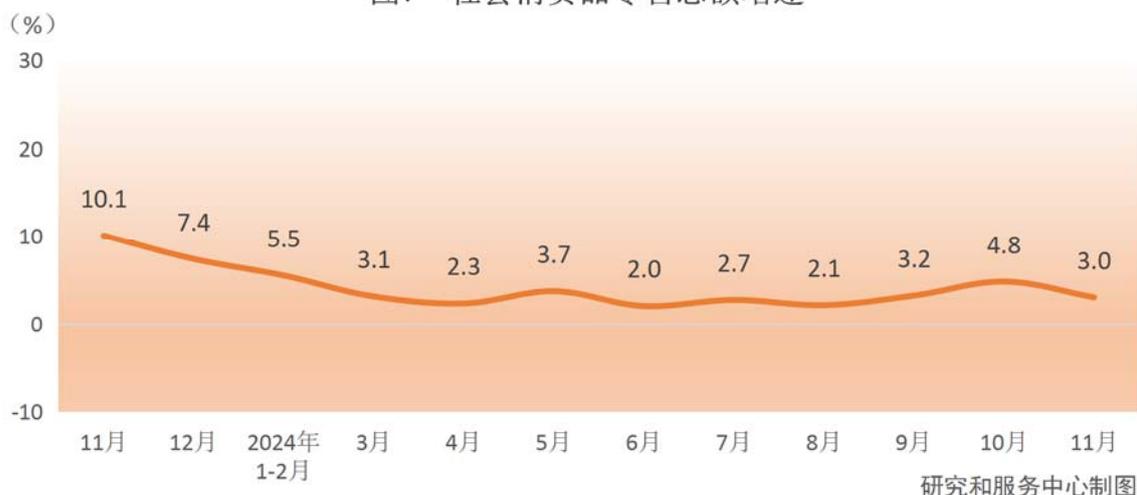
图6 全国房地产开发投资相关数据



五、消费市场延续增长态势，服务消费需求持续释放

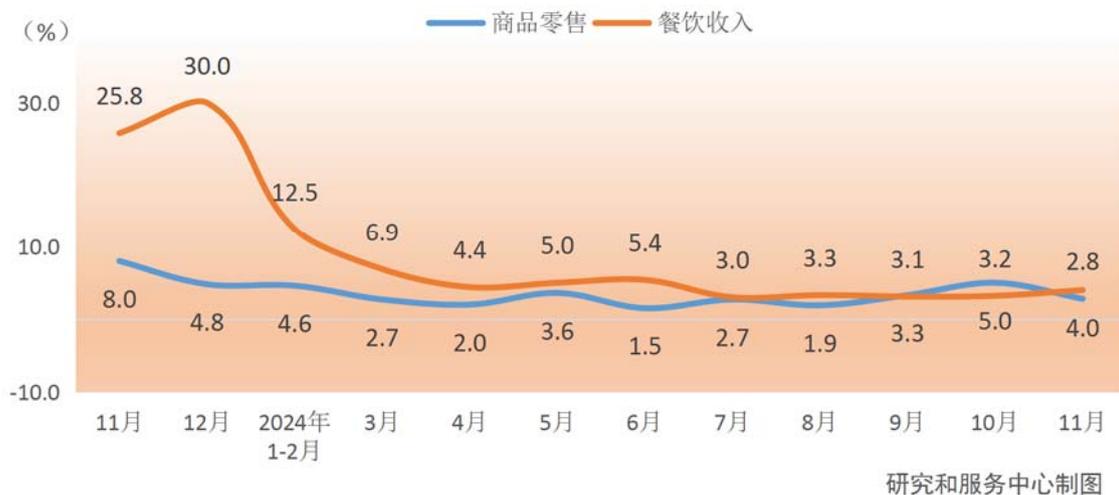
11 月份，社会消费品零售总额同比增长 3.0%，增速比上月有所回落，主要是受“双十一”促销前移、上年同期基数较高等短期因素影响。若将 10 月和 11 月合并来看，全国社会消费品零售总额平均增长 3.9%，比三季度平均增速加快 1.2 个百分点，表明四季度以来市场销售总体回升。

图7 社会消费品零售总额增速



（一）市场销售稳定增长，餐饮消费有所加快。其中，商品零售额增长 2.8%；餐饮收入增长 4.0%，增速加快 0.8 个百分点。1—11 月份，社会消费品零售总额同比增长 3.5%，增速与 1—10 月份持平。11 月份，城镇、乡村消费品零售额分别为 37596 亿元、6167 亿元，同比分别增长 2.9%、3.2%，乡村市场销售增速快于城镇 0.3 个百分点。县乡消费品市场规模持续扩大，包含镇区和乡村地区的县乡消费品零售额占社会消费品零售总额的比重为 38.8%，比上年同期提高 0.5 个百分点。

图8 按消费类型分零售额同比增速



（二）以旧换新政策持续显效，相关商品销售较好。11月份，在各地消费品以旧换新政策发力显效等因素带动下，限额以上单位汽车类、家具类零售额同比分别增长6.6%、10.5%，增速分别比10月份加快2.9个、3.1个百分点；建筑及装潢材料类零售额增长2.9%，增速自4月份连续下降7个月以来首次转正；家用电器和音像器材类零售额增长22.2%，连续3个月保持高速增长态势。升级绿色类消费需求持续释放。11月份，限额以上单位体育娱乐用品类零售额同比增长3.5%，家用电器和音像器材类中的高能效等级和智能家电零售额保持两位数增长。据汽车流通协会统计，11月份新能源乘用车零售量126.8万辆，同比增长50.5%，新能源车零售渗透率达到52.3%。

（三）线上消费需求不断释放，实体店铺零售继续改善。1—11月份，实物商品网上零售额同比增长6.8%，受网购促销节提前等因素影响，增速比1—10月份回落1.5个百分点；实物商品网上零售额占社会消费品零售总额的比重为26.7%，占比较1—10月份提高0.8个百分点。1—11月份，限额以上单位实体店铺零售额同比增长1.7%，增速比1—10月份加快0.2个百分点。其中，开展即时零售较多的便利店商品零售额同比增长4.4%，品质类消费集中的仓储会员店零售额保持两位数增长，专业店零售额增长4%。

（四）服务消费市场增长平稳，信息类、文娱类消费持续活跃。在一系列促消费政策作用下，服务消费场景不断拓展，服务

消费需求稳定释放，服务零售额延续较快增长态势。1—11月份，服务零售额同比增长6.4%，增速高于同期商品零售额3.2个百分点。随着生活性服务业数字化应用场景不断拓展，信息消费增势良好。1—11月份，通讯信息类服务零售额保持两位数增长。1—11月份，按照上年不变价计算的电信业务总量持续两位数增长。文化市场供给不断优化助力居民消费潜力不断释放，文娱类消费持续较快增长。11月份，全国观影人次增长14.2%，票房收入增长11.6%。