



罗志恒：而今迈步从头越 ——2022 年国民经济统计 公报解读



意见领袖 | 罗志恒

摘要

2023年2月28日，国家统计局发布了《2022年国民经济和社会发展统计公报》，发布了经济增长、产业结构、人口、就业、外贸、财政金融、社会保障和科技教育卫生等数据。

“红军不怕远征难，万水千山只等闲。”总体上看，我国在面临严峻的内外部形势下取得巨大成就，中国经济达到18万亿美元，相当于美国的71%，预计在2030-2040年超过美国；人均GDP达12741美元，距离13205美元的高收入经济体门槛仅一步之遥；在欧美国家遭遇四十年一遇的高通胀之际，中国积极做好保供稳价工作，全年物价总体平稳。此外，经济新动能继续成长，超额完成全国城镇新增就业目标任务，城镇化率进一步升至65.2%，城乡居民收入差距缩小。

“雄关漫道真如铁，而今迈步从头越。”二十大胜利召开，擘画了全面建设社会主义现代化国家、以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的宏伟蓝图。随着防疫政策优化和疫情影响减弱，中国经济将从疫情模式重回市场经济模式，生产生活秩序持续恢复，预计2023年GDP增速将达5%以上。但是也要看到，中国经济中长期面临财政社保压力、人口老龄化与少子化困境、产业链转型升级等挑战，短期面临疫情演进不确定性、房地产市场风险、世界经济增长动能减弱导致出口负增等压力。

风险提示：外部冲击超预期、政策刺激超预期



目录

一、中国 GDP 总量达 18 万亿美元，相当于美国的 71%

二、人均 GDP 达 12741 美元，即将跻身高收入经济体行列

三、全年经济呈 W 型走势，基建是支撑，房地产投资和消费明显拖累经济，出口在年底大幅下行

四、经济新动能继续成长，产业转型升级任重道远

五、粮食能源保供稳价，全年物价总体平稳

六、积极的财政政策提升效能，稳健的货币政策灵活适度

七、就业目标基本完成但压力仍大，城乡居民收入差距缩小，社保、教育、文化、卫生健康等方面取得积极进展

八、城镇化率达 65.2%，还有 10-15 个百分点的提升空间，但是常住人口和户籍人口城镇化率还有较大差距

九、人口总量拐点已至，积极应对人口负增长

十、2023 年展望：经济增速将达 5%以上，投资中国

正文

一、中国 GDP 总量达 18 万亿美元，相当于美国的 71%

2022 年，中国 GDP 总量达 121 万亿元（约合 18 万亿美元），稳居世界第二，占全球经济的比重预计近 18%。美国 GDP 总量达 25.5 万亿美元，中国 GDP 相当于美国的 71%，较上年回落约 6 个百分点，主因美国高通胀和美元汇率走强。2022 年中国 GDP 实际增速为 3.0%，高于美国的 2.1%。IMF 估计 2022 年全球 GDP 达 101.6 万亿美元，中国和美国分别占比 17.7%和 25.1%，位列第三的日本仅占 4.2%，中美主导全球。

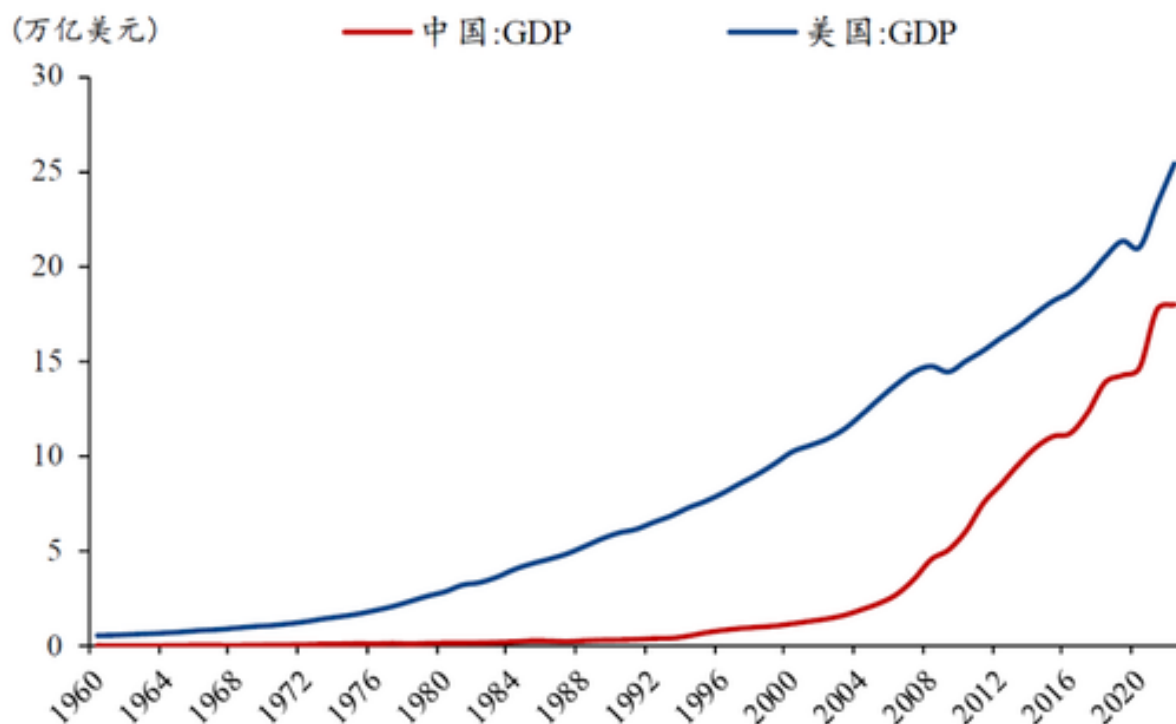
按照当前发展趋势，中国经济总量有望于 2030-2040 年间超过美国，跻身全球第一大经济体。当前全球格局表现为：存量时代的经济博弈与半失序的政治治理并存，区域间经济分化、政策错位，不确定性明显增强，

中国发展将令全球政经格局和治理版图进入新的篇章。在百年未有之大变局中，我国经济发展的中长期逻辑还在经历五大变化：从效率到公平、从先富到共富、从速度到安全、从侧重资本到保护劳动、从房地产繁荣到科技和制造强国，共同富裕与新发展格局是中国“十四五”期间乃至更长时期的关键词。

机遇方面，中国有制度、市场、人才红利的巨大优势，前景广阔。中国有全球最大的统一市场（14 亿人口），有全球最大的中等收入群体（4 亿人群）；中国的劳动力资源近 9 亿人，就业人员 7 亿多，受过高等教育的高素质人才达 2.4 亿，每年普通高校毕业生有 1000 多万，人口红利转向人才红利；中国的新经济迅速崛起，独角兽数量仅次于美国；中国拥有 41 个工业大类、207 个工业中类、666 个工业小类，是全世界唯一拥有联合国产业分类中所列全部工业门类的国家；中国 GDP 潜在增速在 5%-6%，远高于美国；党的领导以及社会主义的制度优势越发凸显，坚定不移的改革开放释放出巨大活力。

挑战方面，中国面临财政压力、产业重构、人口困境三大挑战。地方尤其是基层财政困难突出，我国产业转型升级伴随全球产业格局深刻重构，国内低生育及老龄化人口危机渐近。我国在科技创新、高端制造、金融服务、高等教育、关键核心技术、军事实力、文化传播等领域跟美国仍有巨大差距，必须继续谦虚学习、韬光养晦，坚持深化改革、扩大开放。

图表1：中国 GDP 总量向美国快速靠近



资料来源：Wind、粤开证券研究院

粤开志恒宏观

图表2：2022 年中国 GDP 总量相当于美国的 71%



资料来源：Wind、粤开证券研究院

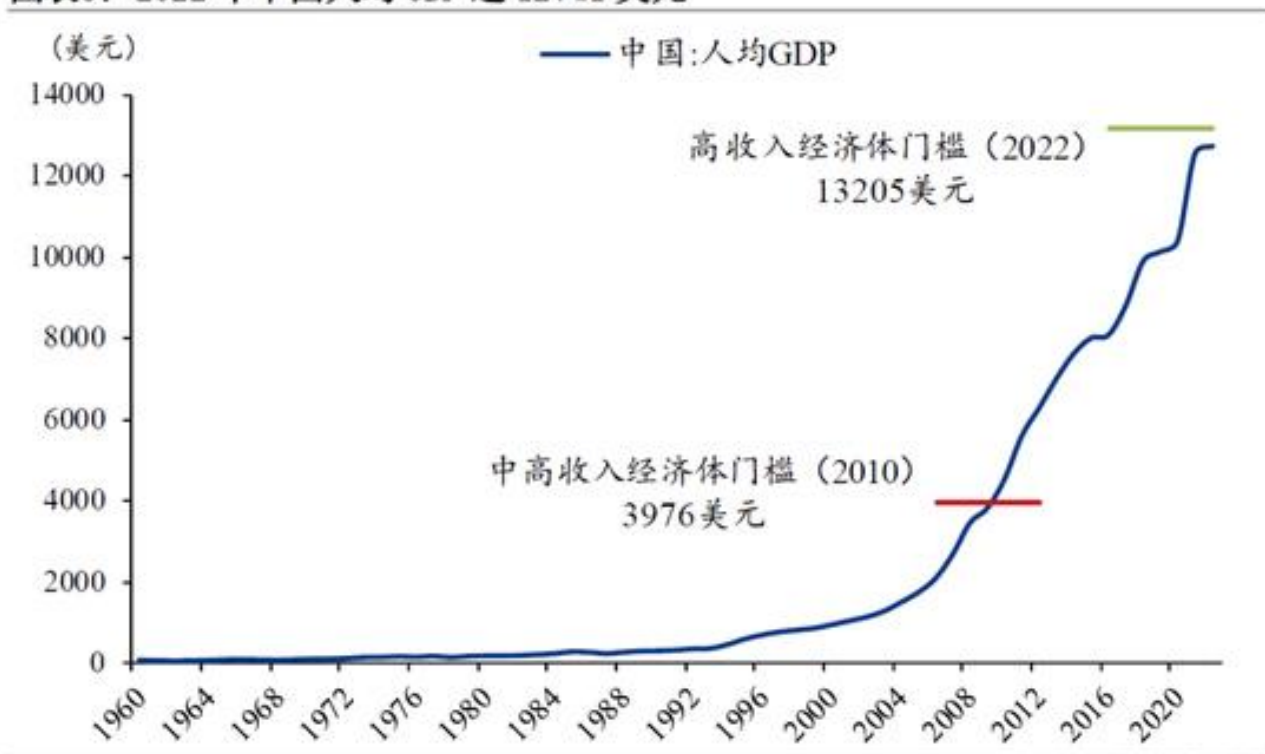
粤开志恒宏观

二、人均 GDP 达 12741 美元，即将跻身高收入经济体行列

中国人均 GDP 距离高收入经济体门槛仅一步之遥。2022 年中国人均 GDP 达 8.6 万元，比上年增长 3.0%。按年平均汇率折算，达 12741 美元，与世界银行划定的高收入经济体门槛（13205 美元）仅相差 464 美元，预计很快就能跨过。

需要注意的是，即使跻身高收入经济体，中国人均 GDP 距离 3-5 万美元的一般发达国家水平以及美国的 7 万多美元，仍有很大的追赶空间。而且中国将会面临更多更复杂的矛盾和风险，重要的是找到稳增长、调结构、惠民生、促改革之间的平衡点，化解经济社会中的各类“灰犀牛”“黑天鹅”风险，实现高质量发展。

图表3：2022 年中国人均 GDP 达 12741 美元



资料来源：Wind、粤开证券研究院

粤开志恒宏观

三、全年经济呈 W 型走势，基建是支撑，房地产投资和消费明显拖累经济，出口在年底大幅下行

受新冠疫情反复和房地产风险的影响，2022 年中国经济整体呈 W 型走势，即起落反复、大幅波动。年初各地加大开工力度，提高开工率，第一季度实现开门红；4 月上海等地疫情蔓延，导致经济遭遇至暗时刻；5 月经济走出谷底，6 月经济逐步恢复，7 月暑期人口流动再度引发新疆、海南、西藏等地发生一波较严重疫情，经济再度受损，8 月在低基数作用下，经济有所反弹，9 月及之后，经济动能再度下行。四季度以来，全球经济从滞胀走向衰退，导致外需加速下行，制造业和服务业持续收缩，给我国经济带来较大挑战和压力。

2022 年经济的核心矛盾是总需求不足，三重压力未根本解决；经济的支撑力量主要是基建，来自于财政、结构性货币政策发力，房地产纾困政策尚未明显见效。

其一，从宏观需求看，全球经济下行引发出出口回落、疫情反弹制约消费、房地产市场风险拖累房地产投资。受疫情反弹和防控影响，服务业生

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52723

