



2021年12月与全年贸易顺差均创历史新高

作者：黎轲

电话：010-58352867

邮箱：like@xinhua.org

编辑：张 骐

审核：杜少军

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115



在出口偏强、进口偏弱的共同作用下，2021年12月贸易顺差规模高达944.6亿美元，大幅好于历史同期水平，创单月历史新高；全年的贸易顺差规模6761.8亿美元，同创历史最好记录。

12月出口增速20.9%，好于市场预期的20%。究其原因，国际防疫物资需求上升叠加海外需求旺盛，是当月维持出口高位的两大因素。从结构上看，12月电子类产品和高新技术产品出口走强，劳动密集型出口回落。

12月进口增速19.5%，不及市场预期的27.8%。总体看，内需对本月进口的支撑进一步弱化，而能源进口、价格因素等共同支撑进口。从结构上看，12月主要国家和地区进口增速和拉动效用均有回落，集成电路进口增长显著。

对出口而言，随着海外产能逐步恢复，预计2022年我国出口增速可能向全球出口平均增速收敛。对进口而言，多因素压制下，预计2022年中国进口增速或将出现回落。

目录

一、2021年12月及全年贸易顺差均创历史新高.....	3
二、12月出口增速超预期，韧性仍存.....	4
三、12月进口增速不及预期.....	6
四、进出口走势展望.....	7

图表目录

图表 1：12月贸易顺差创历史新高.....	5
图表 2：十大贸易区域需求指数回落.....	5
图表 3：2021年对美欧日等国家出口拉动增长显著（国别和地区）.....	5
图表 4：月度出口增速拆分（商品）.....	6
图表 5：12月主要进口区域的同比增长.....	7
图表 6：月度进口增速拆分（国别和地区）.....	7

2021年12月与全年贸易顺差均创历史新高

在出口偏强、进口偏弱的共同作用下，2021年12月贸易顺差规模高达944.6亿美元，大幅好于历史同期水平，创单月历史新高；全年的贸易顺差规模6761.8亿美元，同创历史最好记录。

12月出口增速20.9%，好于市场预期的20%。究其原因，国际防疫物资需求上升叠加海外需求旺盛，是当月维持出口高位的两大因素。从结构上看，12月电子类产品和高新技术产品出口走强，劳动密集型出口回落。

12月进口增速19.5%，不及市场预期的27.8%。总体看，内需对当月进口的支撑进一步弱化，而能源进口、价格因素等共同支撑进口。从结构上看，12月主要国家和地区进口增速和拉动效用均有回落，集成电路进口增长显著。

对出口而言，随着海外产能逐步恢复，预计2022年我国出口增速可能向全球出口平均增速收敛。对进口而言，多因素压制下，预计2022年中国进口增速或将出现回落。

一、2021年12月及全年贸易顺差均创历史新高

以美元计价，2021年我国进出口总值6.05万亿美元，同比增长30%。其中，全年出口总值3.36万亿美元，同比增长20.9%；进口总值2.69万亿美元，同比增长30.1%。以人民币计价，全年我国货物贸易进出口总值39.1万亿元，同比增长21.4%。其中，出口21.7万亿元，同比增长21.2%；进口17.4万亿元，同比增长21.5%；贸易顺差4.3万亿元，同比增加20.2%。与2019年相比，进出口、出口、进口分别增长23.9%、26.1%、21.2%。

从单月看，以美元计价的12月我国进出口总值5865.3亿美元，同比增长20.3%。其中，12月出口3405亿美元，同比增长20.9%，环比增长4.8%；进口2460.4亿美元，同比增长19.5%，环比下跌2.8%。

2021年12月与全年贸易顺差均历史新高。在出口偏强、进口偏弱的共同作用下，12月以美元计价的贸易顺差为944.6亿美元，大幅好于市场预期的739.5亿美元，创单月历史新高。11月贸易顺差规模为717.1亿美元，12月顺差规模显著高于2020年12月、2019年12月、2018年12月贸易顺差所对应的757.9亿、472.5亿、568亿美元。2021年贸易顺差累计6761.8亿美元，大幅好于2020年的5240亿美元的历史纪录，全年顺差规模创历史记录。

从国别看，2021年对主要贸易伙伴进出口均实现稳定增长。2021年，我国前五大贸易伙伴依次为东盟、欧盟、美国、日本和韩国，对上述贸易伙伴进出口分别为5.67万亿元、5.35万亿元、4.88万亿元、2.4万亿元和2.34万亿元，分别增长19.7%、19.1%、20.2%、9.4%和18.4%。2021年，

我国对“一带一路”沿线国家进出口11.6万亿元，增长23.6%，较同期我国外贸整体增速高出2.2个百分点。其中，出口6.59万亿元，增长21.5%；进口5.01万亿元，增长26.4%。

海关总署新闻发言人、统计分析司司长李魁文表示，支撑2021年我国外贸增长的主要因素有以下几个方面：

一是我国经济发展和疫情防控保持全球领先地位。2021年，我国经济继续保持恢复态势，构建新发展格局迈出新步伐，高质量发展取得新成效，主要经济指标保持了较快增长。我国经济韧性强，长期向好的基本面不会改变，国内生产和消费需求为外贸稳增长提供了强有力的支撑。据海关统计，2021年我国中间产品进口和出口分别增长24.9%和28.6%，消费品进口增长9.9%。

二是全球经济保持复苏态势。2021年，全球经济整体呈现复苏态势，世界银行、国际货币基金组织均预测世界经济增长5%以上，世界贸易组织预测全球货物贸易量增长10.8%。2021年，我国对欧盟、非洲出口增速均超过20%，对拉丁美洲出口增速超过40%。从产品看，在上年高增长的基础上，2021年我国笔记本电脑、平板电脑、家用电器等宅经济相关产品出口合计又增长了13.2%；医药材及药品出口增长101.2%，有力支持了全球抗疫。

三是稳增长政策措施效果持续显现。去年以来，我国出台了一系列稳主体、稳市场、保障外贸产业链供应链稳定畅通的政策措施，比如，保持流动性合理充裕，延续并完善部分减税降费政策，实施新的结构性减税，加大对中小微企业、制造业企业的融资支持，深化“放管服”改革，持续优化营商环境，加快发展外贸新业态新模式，进一步深化跨境贸易便利化改革，推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新，等等。这一系列政策落实落细，效果持续释放，为外贸企业纾困解难，大大激发市场主体活力，成为外贸稳增长的重要支撑。

二、12月出口增速超预期，韧性仍存

以美元计价，2021年12月出口金额3405亿美元，同比增长20.9%，好于市场预期的增长20%。12月出口增速较11月的22%有所回落，两年平均增速19.5%，较11月的21.2%出现下滑。

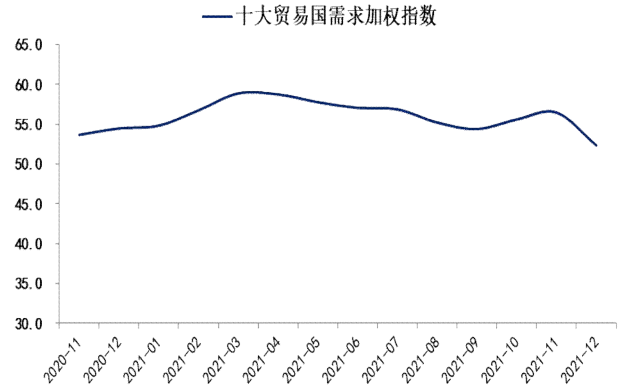
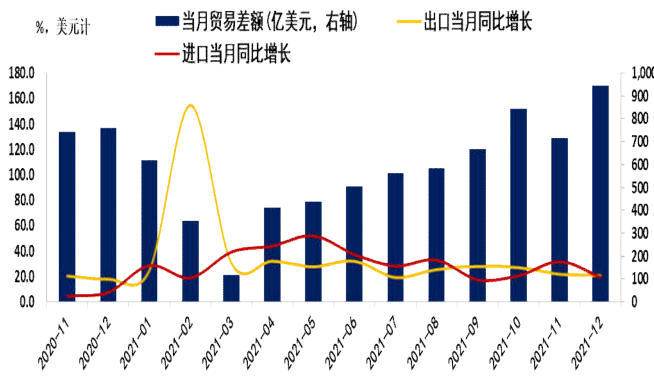
12月出口增速虽有下降，但仍保持高位，反映出我国出口仍有韧性。一方面，12月新冠新变异毒株导致欧美疫情再次恶化带动防疫物资需求上升；另一方面，12月是西方传统意义上的购物旺季，海外订单的增加也对我国出口形成重要支撑。

从国际贸易环境看，12月我国出口外部需求指数环比走低，反映出国际贸易环境的复杂态势。12月中国十大贸易国加权指数为52.4，较11月的56.5回落较大，未来外部需求不确定性较大。

涨价效应继续为出口形成支撑。12月我国主要商品的出口金额增速中，价格对出口增速的贡献虽有所回落，但依然占据主导，而量增的贡献则仍有限。分品类来看，价格因素对机电产品出口增速的贡献率仍高于劳动密集型产品。

图表 1：12月贸易顺差创历史新高

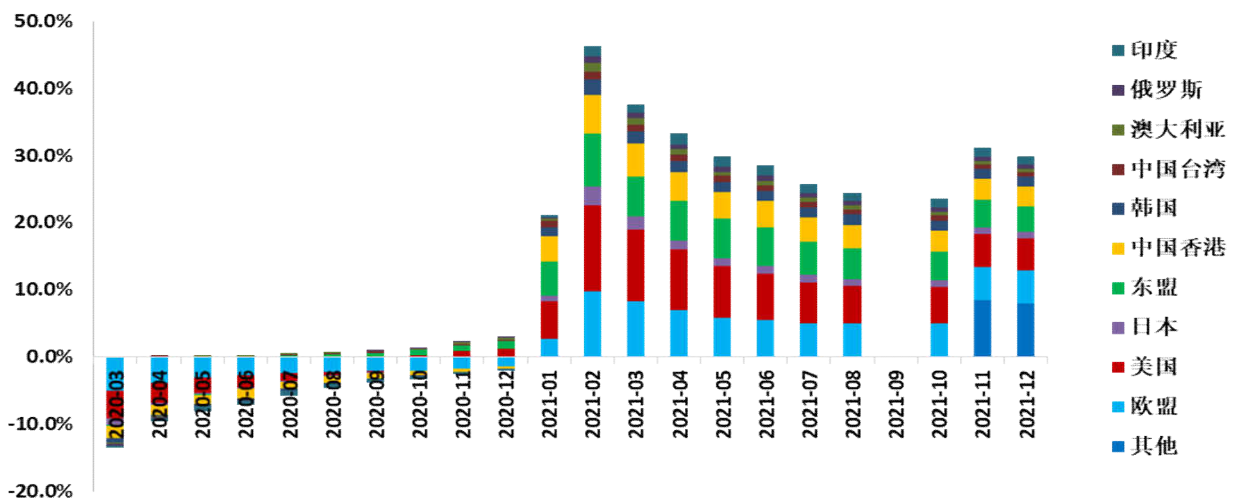
图表 2：十大贸易区域需求指数回落



来源：新华财经

从拉动来看，主要出口区域均对2021年出口均形成拉动。2021年，对欧盟出口的正向拉动达4.87个百分点，是年内主要出口区域中最大的拉动贡献项。此外，考察期内其他出口区域中拉动较大的还有美国、东盟、中国香港、韩国、印度等区域，分别拉高我国年度出口增速4.8、3.8、3.0、1.45、1.19个百分点。

图表 3：2021 年对美欧日等国家出口拉动增长显著（国别和地区）

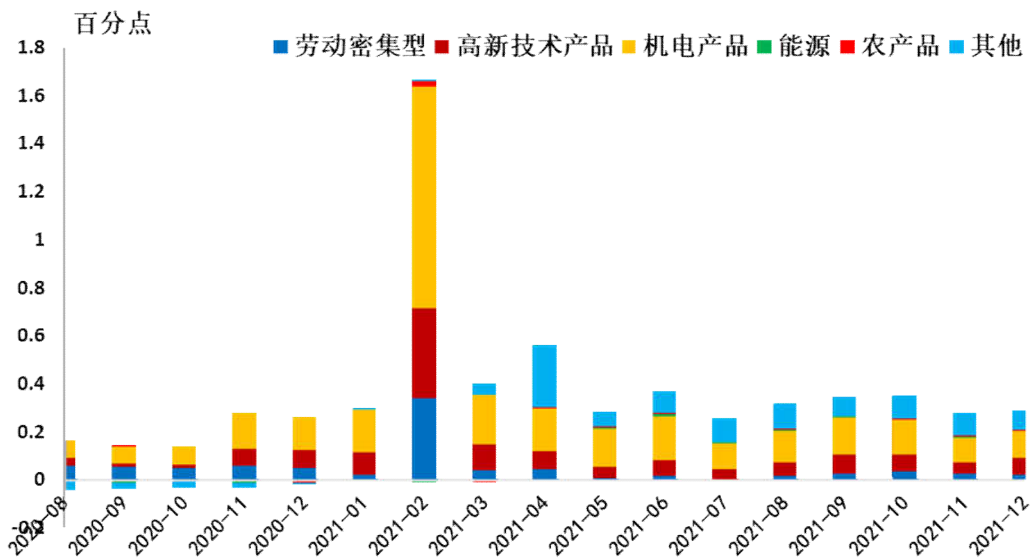


来源：新华财经

分产品看，（1）12月以电子类产品为主的机电产品出口大幅走强。电子产品对12月出口拉动率达到4.5%，较11月提升1.3个百分点，其中手机、自动数据处理设备（电脑）对12月出口拉动率

分别为1.3%、2.0个百分点，较11月提升1.2、0.45个百分点，为主要拉动项目。2021全年机电产品出口总值实现16.6%的两年平均增速，是我国出口表现强劲的重要保障。（2）劳动密集型产品出口增速放缓。12月服装及附件、纺织原料及制品的两年平均增速较11月相比均呈现不同程度的回落，降幅分别达到6个百分点和1.4个百分点。主要原因：一是东南亚经济复苏可能在一定程度上导致我国纺织制品的出口替代效应有所削弱；二是2022年春节时间较早，国内纺织服装行业中的工厂和企业或提前停工放假。（3）高新技术产品出口金额增速刷新年内新高。12月该项出口金额的两年平均增速24.8%，年内首次实现20%以上增速。出口价格方面，出口商品涨价效应仍在，但增速已出现放缓趋势。（4）地产后周期类产品对出口的拉动继续小幅回落。整体对出口2年同比增速的拉动率为1.2%，较上月回落0.5个百分点，为连续第3个月回落，其中家具、灯具降幅较大，对出口2年同比增速的拉动率较上月分别回落了0.2、0.2个百分点。

图表 4：月度出口增速拆分（商品）



来源：新华财经

三、12月进口增速不及预期

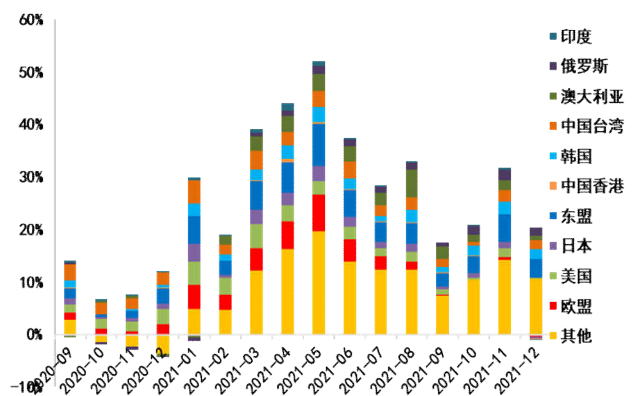
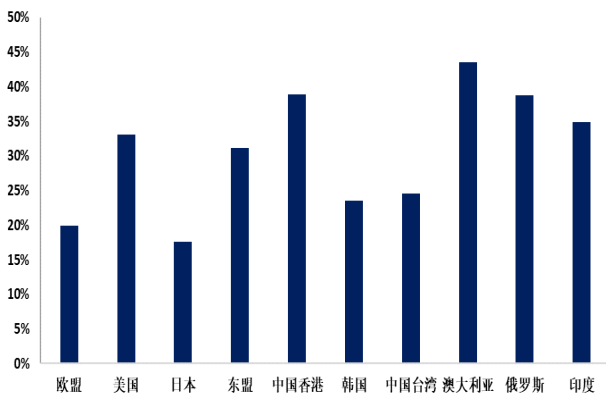
以美元计价，2021年12月进口金额2460.4亿美元，同比增长19.5%，低于市场预期的27.8%，11月为31.7%。从两年平均增速来看，12月进口增速为13.4%，也低于11月的17.4%。主因高基数效应以及内需放缓，12月PMI进口指数低位回升至48.2%，仍低于荣枯线。另一方面，12月能源进口、价格因素对进口形成了主要支撑。12月煤及褐煤、原油、成品油进口分别同比增173.2%、114.2%、60.3%，支撑进口增速约8个百分点；12月CRB指数同比上涨31.0%，反映出价格因素仍是进口的支撑。

从国别看，12月主要进口国家和地区的进口增速均有所回落。12月我国自中国香港、美国、欧盟、日本、韩国、东盟增速分别为38.9%、33.1%、19.9%、17.5%、23.6%、31.1%，当月增速分别下滑了个8.2、6、2.5、2、0.5、1个百分点。

从拉动来看，主要进口国家和地区的拉动均有下滑。12月自东盟、韩国、中国台湾、俄罗斯、澳大利亚的分别拉高12月进口增速3.5、1.8、1.77、1.53、0.9个百分点。相对的，自欧盟、日本、中国香港、印度等区域的进口，分别拉低当月进口增速0.4、0.34、0.14、0.06个百分点。

图表 5：12月主要进口区域的同比增长

图表 6：月度进口增速拆分（国别和地区）



来源：新华财经

在进口商品金额方面，12月原油和铜显著回升，分别同比增长114%、50%；铁矿石由于受高基数效应拖累，同比下降24.8%。从数量上看，铁矿石同比下降11%，而铜和原油由于低基数效应有所上升，同比分别增长15%、20%。机电类产品中，集成电路进口金额同比增长27.2%，增速在去年同期基数抬升的情况下仍表现较好，汽车和汽车底盘当月大幅下降32%，主因高基数效应。

四、进出口走势展望

往后看，对出口而言，随着海外产能逐步恢复，我国出口份额呈逐步回落态势，2022年我国出口增速可能向全球出口平均增速回归。据世界贸易组织预测，2022年全球出口增速为4.7%。然而，2022年出口预计不会出现较大下滑。一方面，美国ISM制造业PMI指数在2022年总体或位于高位区间，对我国进口需求依然强劲；另一方面，预计2022年国际油价仍将高位运行，受此影响，工业品价格也将处于高位，价格效应有望对我国出口形成支撑。整体看，预计2022年中国出口增速为8%左右。

对进口而言，预计2022年中国进口或将放缓。一是2022年我国经济下行压力不减，内需对进口的支撑可能进一步弱化。二是大宗商品出口国疫情好转，叠加供应链逐渐畅通，大宗价格大概率趋于回落。三是美联储货币政策转向收紧，货币政策的分化或将带动人民币趋于贬值，对进口

的支撑也会弱化。整体看，预计2022年中国进口增速为6%左右。

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。