北京大学国民经济研究中心

调结构“高技术”产品贸易领跑，外贸增速继续上行

——蔡含篇

进出口点评报告 A0306-20260714

	2026 年 6 月值	北大国民经济研究中心预测值	Wind 市场预测均值	上期值	上年同期值
出口同比(%)	27.0	18.3	18.5	19.4	5.8
进口同比(%)	36.0	23.4	24.3	27.4	1.1
贸易差额（亿美元）	1256.2	1118	1187.85	1054.3	1147.7

要点

- 产品结构变化继续，出口额增速继续上涨
- 调结构叠加贸易关系修复，进口额继续大幅上涨
- 未来展望：外部环境复杂多变，外贸增速或震荡上行

北京大学国民经济研究中心

宏观经济研究课题组

学术指导：刘伟

组长：苏剑

课题组成员：

蔡含篇

陈丽娜

董希勇

葛　涵

李文博

联系人：蔡含篇

联系方式：

gmjjyj@pku.edu.cn

扫描二维码或发邮件订阅
第一时间阅读本中心报告

内容提要

2026 年 6 月，按美元计价，中国进出口总额 6991.5 亿美元，同比增长 30.6%。其中，出口总额 4123.9 亿美元，同比增长 27.0%；进口总额 2867.6 亿美元，同比增长 36.0%；贸易顺差 1256.2 亿美元。产品结构调整，高新技术产品进、出口额继续高速增长，中国产业结构变化继续，高技术产品成为新的外贸引擎。另外，中美双边贸易增长明显，中韩、中国与东盟双边贸易额继续快速增长。

出口方面，2026 年 6 月，出口总额 4123.9 亿美元，同比增长 27.0%，较前期上涨 7.6 个百分点，产品出口结构变化继续，高技术产品出口继续快速增长，机电产品、集成电路出口额继续超高速增长；国别方面，受低基数效应影响，中国对美出口额继续高速增长。

进口方面，2026 年 6 月，进口总额 2867.6 亿美元，同比增长 36.0%，较前月上涨 8.6 个百分点，调结构叠加元首会晤贸易关系略有修复，进口额继续大幅上涨。一方面，随着中国经济结构调整，高新技术产品、机电产品进口额快速增长；另一方面，元首会晤后，中美、中韩双边贸易关系有所修复，尤其是自韩国进口额增速涨至历史同期最高值。

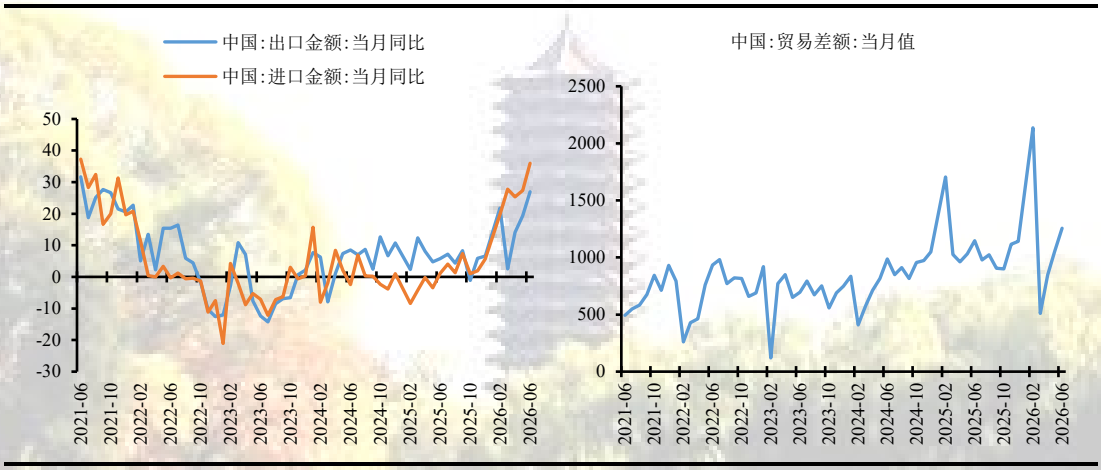


图 1 进出口额增速：当月同比（%）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

图 2 中国贸易差额：当月值（亿美元）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

正文

产品结构变化继续，出口额增速继续上涨

2026 年 6 月，出口总额 3767.8 亿美元，同比增长 19.4%，较前期上涨 5.3 个百分点，产品出口结构变化继续，高技术产品出口继续快速增长，机电产品、集成电路出口额继续超高速增长；国别方面，受低基数效应影响，中国对美出口额继续高速增长。

6 月中国出口产品结构变化继续，机电产品、高新技术产品、集成电路、汽车包括底盘出口额继续超高速增长，尤其集成电路已连续两个月保持“三位”数增长。技术含量相对较高产品出口额保持高速增长，初步反映出中国出口产品结构变化，比较优势由来廉价劳动力向技术、向全产业链转移的迹象。另外，2026 年上半年，中国对韩国出口额同比增长 31.0%，是 2011 年以来同期最高，中国自韩国进口额增速也同步增长，中韩双边贸易关系修复明显。

外部需求方面，在主要传统出口伙伴国中，6 月美国、欧盟、日本三国制造业 PMI 分别为 53.9、51.4、54.8，尽管美国、欧盟、日本制造业 PMI 较前月小幅下降，但依然位于荣枯线以上，反映出三国制造业相对强劲，外部需求存在相对增长的基础。外需增加支撑本月出口额增速继续上行。

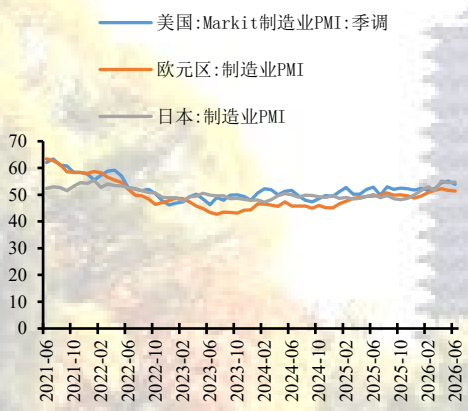


图 3 全球制造业 PMI（%）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

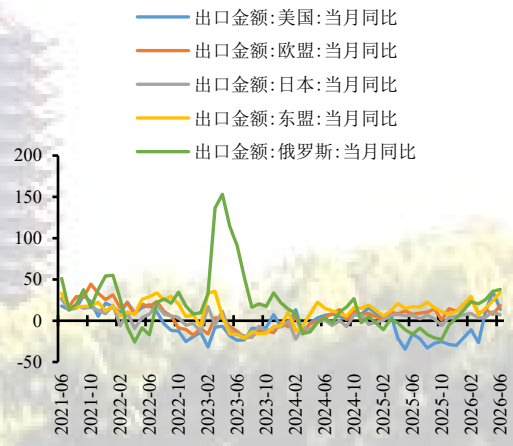


图 4 中国对主要经济体出口同比增速（%）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

从国别结构看，5 月中国对美国、欧盟、东盟、日本出口额当月同比增速分别为 13.9%、18.5%、34.5%、6.9%，分别较前期上涨-21.5、10.9、10.2、-4.1 个百分点，受基数效应影响，本月中国对美国出口额增速下降，对欧盟出口额增速上涨。2025 年 4 月，美国对全球加征关税，受此影响中国对美出口额增速在 2025 年 4、5 月份宽幅波动，对 2026 年同期形成明显的基数效应，但随着中美元首会晤，双方贸易协商、沟通的推进，2026 年双边贸易额略有修复。

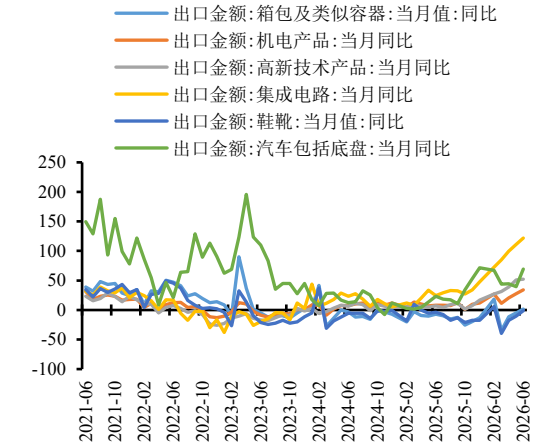


图 5 中国主要出口商品出口同比增速（%）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

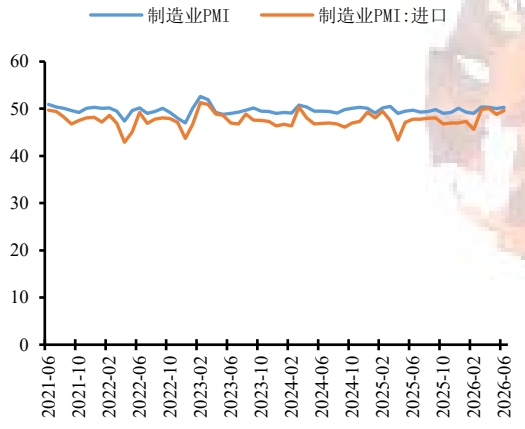


图 6 中国主要 PMI 指数（%）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

从具体出口商品看，传统优势产业出口额增速继续低速徘徊，高技术产业出口则相对继续大幅上涨。6 月，箱包及类似容器、鞋靴出口额分别同比增长 1.7%、-1.2%，传统优势产品尽显疲态。中国出口机电产品 2603.3 亿美元，占中国出口总额的 63.1%，仍在中国出口中占主导地位，同比增长 34.2%。其中，集成电路出口 382.1 亿美元，同比增长 121.9%，继续超高速增长。高新技术产品出口 1188.4 亿美元，同比增长 52.2%，汽车（包括底盘）出口 182.3 亿美元，同比增长 69.6%。

调结构叠加贸易关系修复，进口额继续大幅上涨

2026 年 6 月，进口总额 2867.6 亿美元，同比增长 36.0%，较前月上涨 8.6 个百分点，调结构叠加元首会晤贸易关系略有修复，进口额继续大幅上涨。一方面，随着中国经济结构调整，高新技术产品、机电产品进口额快速增长；另一方面，元首会晤后，中美、中韩双边贸易关系有所修复，尤其是自韩国进口额增速涨至历史同期最高值。

从国别进口看，6 月中国从美国、欧盟、日本和东盟的进口额分别同比增长 25.9%、9.2%、33.9%、26.5%，除欧盟外均保持 20%以上的增速。上半年，中国自 RCEP 进口额同比增长 34.4%，占中国进口总额的 36.2%，较前期上涨 2.5 个百分点，其中，自日本、韩国、澳大利亚、新加坡进口额分别增长 28.9%、61.5%、45.0%、50.9%。另外，中国自拉丁美洲的进口额继续大幅增长，也是推动本期进口额增速上涨的主要因素之一。

从具体商品进口看，大宗商品方面，1-6 月铁矿砂及其精矿、原油、煤及褐煤、天然气、钢材、粮食的进口量累计同比增速分别为 6.3%、-11.4%、1.7%、-3.4%、-11.3%、13.2%，粮食进口额继续高速增长。另外，上半年对高新技术产品进口额增长 39.6%，较前期上涨 4.0 个百分点，较 2025 年同期上涨 29.8 个百分点，占中国进口总额的 34.3%。

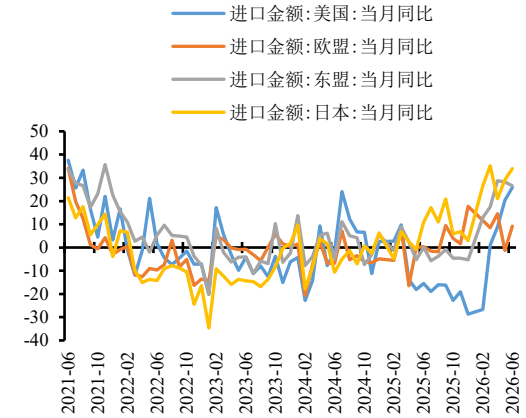


图 7 中国对主要经济体进口同比增速（%）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

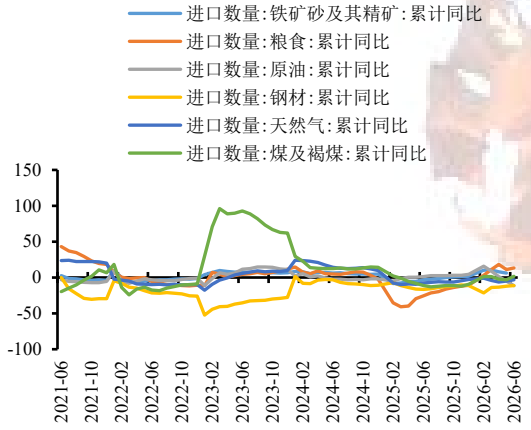


图 8 中国主要商品进口同比增速（%）

数据来源：Wind，北京大学国民经济研究中心

未来展望：外部环境复杂多变，外贸增速或震荡上行

出口方面：2026 年外部环境进一步复杂，但风险与机遇并存，预计 2026 年出口额增速或继续震荡上行。第一，中欧贸易修复进程加速，2025 年中国对欧盟出口额同比增长 8.4%，较 2024 年上涨 5.4 个百分点，其中德国、意大利、西班牙、波兰、丹麦等国保持“两位数”的增长；第二，东亚地区相对稳定，中韩关系修复，海南自贸港建设推进，中国—东盟自贸区 3.0 的签署进一步加深了中国与东盟各国的经贸往来；第三，随着中国的发展，中国品牌、文化自信等软实力的提升，服务出口有望进一步增长；第四，若人民币汇率形成大幅单边走势预期，或一定程度上抑制出口的增长。

进口方面：2026 年国际环境进一步复杂，地缘风险加剧，国内经济结构调整，过剩产能去化继续，预计 2026 年进口额增速或震荡上行。第一，全球地缘风险加剧，能源、矿产、航线的争夺推动了大宗商品战略储备的增长，增加了原油、矿产等初级产品的进口；第二，房地产市场仍在底部运行，抑制钢铁等大宗商品的进口，叠加全球贸易壁垒高筑，产业链被迫断裂，供货商更替，影响原有的国际贸易往来，抑制中国进口增速。

北京大学国民经济研究中心简介：

北京大学国民经济研究中心成立于 2004 年，挂靠在北京大学经济学院。依托北京大学，重点研究领域包括中国经济波动和经济增长、宏观调控理论与实践、经济学理论、中国经济改革实践、转轨经济理论和实践前沿课题、政治经济学、西方经济学教学研究等。同时，本中心密切跟踪宏观经济与政策的重大变化，将短期波动和长期增长纳入一个综合性的理论研究框架，以独特的观察视角去解读，把握宏观趋势、剖析数据变化、理解政策初衷、预判政策效果。

中心的研究取得了显著的成果，对中国的宏观经济政策产生了较大影响。其中最具有代表性的成果有：（1）推动了中国人口政策的调整。中心主任苏剑教授从 2006 年开始就呼吁中国应该立即彻底放弃计划生育政策，并转而鼓励生育。（2）关于宏观调控体系的研究：中心提出了包括市场化改革、供给管理和需求管理政策的三维宏观调控体系。（3）关于宏观调控力度的研究：2017 年 7 月，本中心指出中国的宏观调控应该严防用力过猛，这一建议得到了国务院主要领导的批示，也与三个月后十九大报告中提出的“宏观调控有度”的观点完全一致。（4）关于中国经济目标增速的成果。2013 年，刘伟、苏剑经过缜密分析和测算，认为中国每年只要有 6.5%的经济增速就可以确保就业。此后不久，这一增速就成为中国政府经济增长速度的基准目标。最近几年中国经济的实践也证明了他们的这一测算结果的精确性。（5）供给侧研究。刘伟和苏剑教授是国内最早研究供给侧的学者，他们在 2007 年就开始在《经济研究》等杂志上发表关于供给管理的学术论文。（6）新常态研究。刘伟和苏剑合作的论文“新常态下的中国宏观调控”（《经济科学》2014 年第 4 期）是研究中国经济新常态的第一篇学术论文。苏剑和林卫斌还研究了发达国家的新常态。（7）刘伟和苏剑主编的《寻求突破的中国经济》被译成英文、韩文、俄文、日文、印地文 5 种文字出版。（8）北京地铁补贴机制研究。2008 年，本课题组受北京市财政局委托设计了北京市地铁运营的补贴机制。该机制从 2009 年 1 月 1 日开始被使用，直到现在。

中心出版物有：（1）《原富》杂志。《原富》是一个月度电子刊物，由北京大学国民经济研究中心主办，目的是以最及时、最专业、最全面的方式呈现本月国内外主要宏观经济大事并对重点事件进行专业解读。（2）《中国经济增长报告》（年度报告）。该报告主要分析中国经济运行中存在的中长期问题，从 2003 年开始已经连续出版 14 期，是相关年度报告中连续出版年限最长的一本，被教育部列入其年度报告资助计划。（3）系列宏观经济运行分析和预测报告。本中心定期发布关于中国宏观经济运行的系列分析和预测报告，尤其是本中心的预测报告在预测精度上在全国处于领先地位。

免责声明

北京大学国民经济研究中心属学术机构，本报告仅供学术交流使用，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的观点仅供参考，亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本研究中心所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。