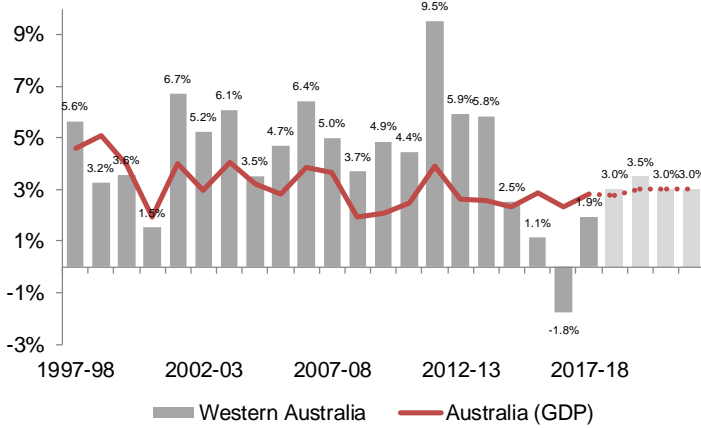




经济概况

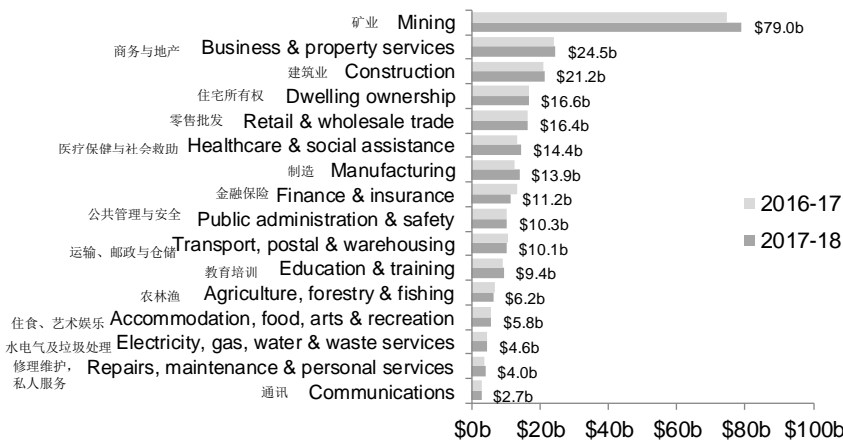
州实际生产总值(变化率%)



¹ Compound annual growth rate.
Source: ABS 5220.0 State Accounts and 5204.0 National Accounts; WA Government 2018-19 Mid-year Financial Projections Statement; and Australian Government 2019-20 Budget.

- 2017-18年西澳州生产总值(GSP)为\$2594亿澳元，占澳大利亚国民生产总值(GDP)的14%；
- 2017-18年西澳州人均GSP为\$100,367澳元，高于全国平均水平(\$74,605澳元)35%；
- 继2016-17年全州实际GSP下跌1.8%后，2017-18年州GSP实现增长1.9%，但仍低于过去十年的年均增幅(3.8%)；
- 西澳州政府2018-19年中预算报告预测2018-19年实际GSP增幅为3.0%；
- 2017-18年澳大利亚实际GDP增长2.8%，澳洲政府预测2018-19年GDP增幅为2.25%。

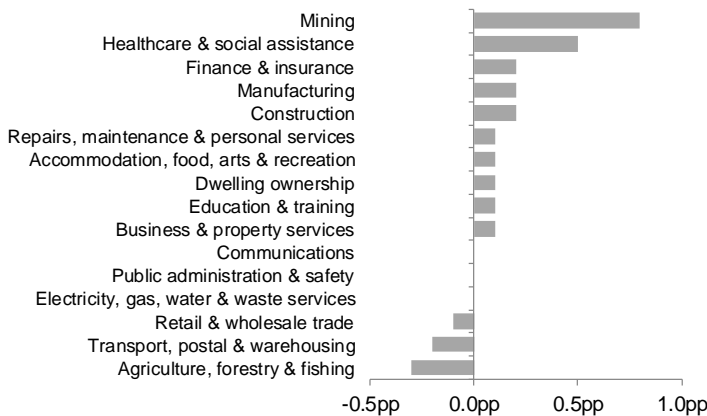
产业部门(名义总附加值)



(a) Gross operating surplus of landlords and owner-occupiers (owner-occupiers are assigned a rent for their dwellings).
Source: ABS 5220.0 State Accounts.

- 2017-18年商品制造业创造产值达1250亿澳元，占全州GSP的48%，其次为服务业(占42%或\$1090亿澳元)，物业所有权及其他行业占10%，为255亿；
- 2017-18年矿业占GSP的30%，其次分别为商务及地产业(占10%)和建筑业(占8%)；
- 2017-18年制造业占GSP的5%；
- 2017-18年农林渔业占GSP的2%。

2017-18年各行业对实际GSP增长的贡献



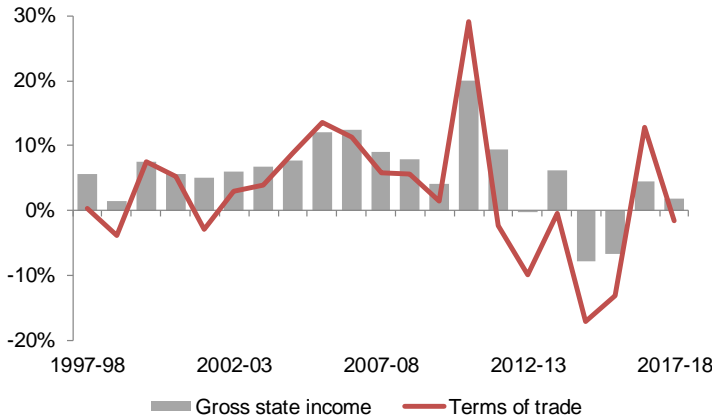
(a) Gross operating surplus of landlords and owner-occupiers (owner-occupiers are assigned a rent for their dwellings).
Source: ABS 5220.0 State Accounts.

- 各行业对实际州生产总值增长的贡献取决于其总附加值的实际变化及其所占GSP比重；
- 2017-18年矿业总附加值增长3%，在西澳GSP中比重较大，对州实际GSP增长的贡献率为0.8%；
- 2017-18年医疗保健与社会援助业总附加值增长9%，对州实际GSP增长的贡献率为0.5%；
- 2017-18年农林渔业总附加值下跌12%，对实际GSP增长的影响率为-0.3%。



经济概况

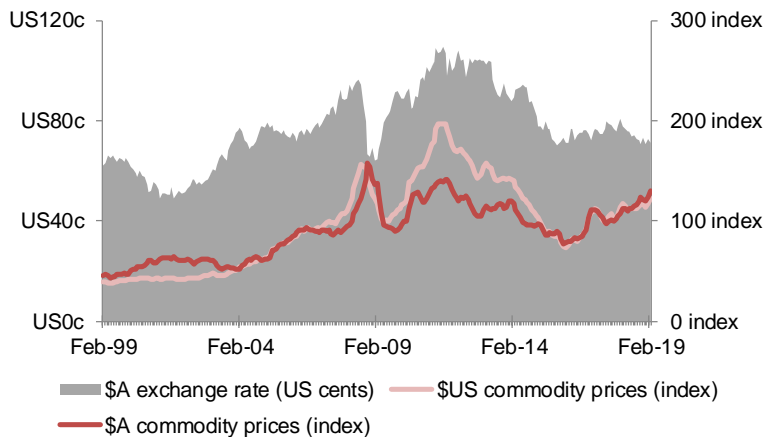
全州总收入和贸易条件指数(变化率)



¹ Compound annual growth rate.
 Source: ABS 5220.0 State Accounts.

- 进出口商品比价指数（贸易条件）的变动会影响全州总收入(GSI)，导致全州收入与生产总价值的变化有所不同；
- 2017-18年西澳州贸易条件指数仅下滑2%，说明全州总收入与生产总价值的增长几乎相等。
- 2017-18年实际全州总收入增长1.9%，低于2016-17年(4.5%) 和过去十年的年均增幅为3.6%；
- 2017-18年澳大利亚联邦储备银行(RBA)大宗商品价格指数上涨6%。

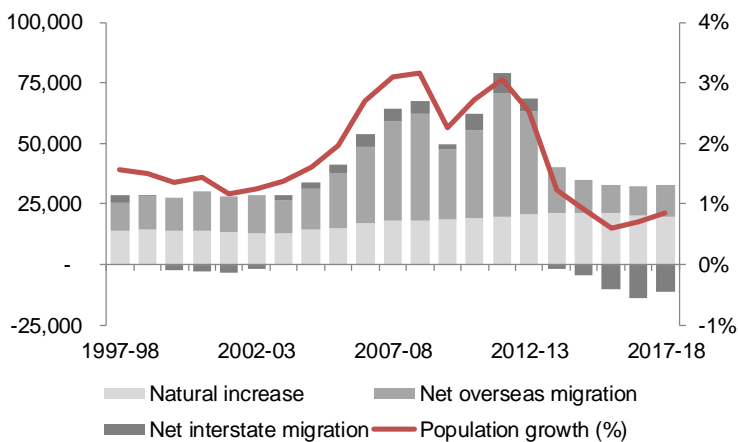
商品价格¹与兑换率



¹ Monthly index of commodity prices for Australia, 2016-17 = 100.0. ² China spot prices in nominal US dollars (cost and freight). ³ WA Government 2018-19 Mid-year Financial Projections Statement.
 Source: Reserve Bank of Australia, Statistical Tables.

- 2019年2月澳联储大宗商品价格指数上涨5%；
- 2019年2月铁矿石²月均价格增长16%至88美元/吨，2018年铁矿石²年均价格下跌3%至70美元/吨，预测2018-19年为66美元/吨，而2019-2020年降为62美元/吨；
- 2019年2月澳元兑美元汇率下滑2%为1AU\$:0.71US\$；2018年年均汇率降3%，即1澳元兑换75美分，预测2018-19年和2019-2020年澳元兑美元汇率均为1AU\$:0.73US\$。

人口增长率



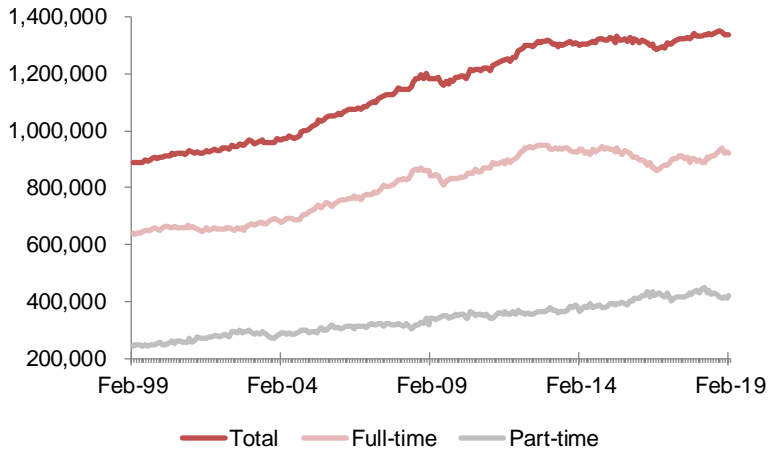
Note – Components of population change may not sum to total population growth due to intercensal difference. ¹ Through the year. ² Compound annual growth rate. ³ WA Government 2018-19 Mid-year Financial Projections Statement.
 Source: ABS 3101.0 Australian Demographic Statistics.

- 2017-18年西澳州总人口为260万，占全国人口总数的10%；
- 2017-18年全州人口增幅10.8%(21684人)，高于2016-17年增幅(0.7%)，低于过去十年年均增幅²(1.8%)；
- 2017-18年州自然新增19490人，海外净移民13494人，弥补了州际人口流失的11300人；
- 预计2018-19年州人口增长率³为1.2%；
- 《西澳明日报告2016-2031》预测到2031年全州人口将达到325万。



劳动力市场

每月就业概况



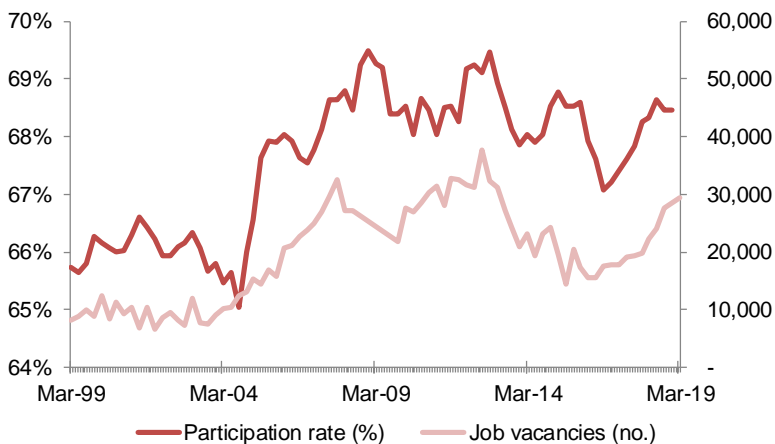
Source: ABS 6202.0 Monthly Labour Force.

产业用工分配(按季计)



Source: ABS 6291.0.55.003 Quarterly Labour Force.

劳动参与率与岗位空缺数(按季计)



¹ Not adjusted for seasonal factors.

Source: ABS 6202.0 Monthly Labour Force; and 6354.0 Job Vacancies.

- 2019年2月西澳州就业人口增加2800人至134万，其中兼职工增加6900至41.9万人，而全职工减少4100至91.98万人；
- 截至2019年2月的12个月内，西澳州总就业率上浮0.6%，新增7700就业人员，其中而全职工增加2%（2.12万人），而兼职工减少3%（1.35万人）；
- 西澳州政府2018-19年中预算报告预测2018-19年平均就业率增幅1.75%，而2019-2020年增幅2.0%。

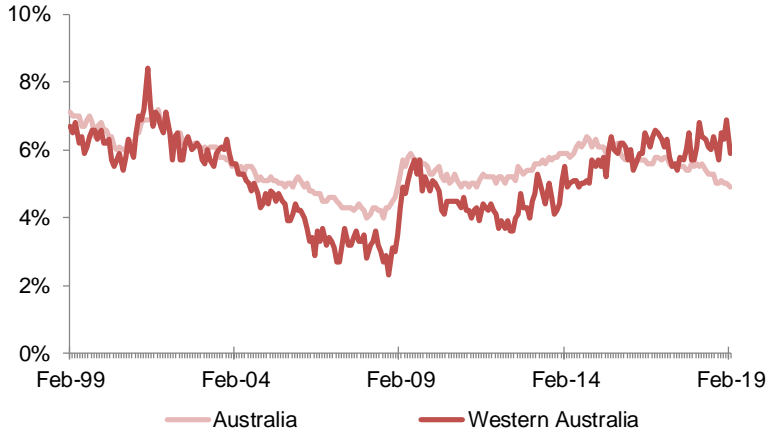
- 2019年第1季度服务行业占西澳州就业总人数的73%（980500人），商品制造业占27%（360100人）；
- 截至2019年第1季度的12个月内，全州就业人口增加最多的为零售批发贸易（增27300人）和地产业（增17300人）；
- 截至2019年第1季度，全州就业人数降幅最多的是教育培训业（减18900人）和建筑业（减17700人）。

- 劳动参与率衡量适工年龄群（15岁及以上）在劳动力总数（就业或失业人口）的比率；
- 2018年第4季度全州劳动参与率为68.5%，与上一季度持平（68.5%），略高于去年同期（68.3%）；
- 西澳州政府2018-19年中预算报告预测2018-19年劳动参与率为68.6%；
- 2019年第1季度空缺岗位29300个，比上个季度多700个，比上年多出7100个岗位。



劳动力市场

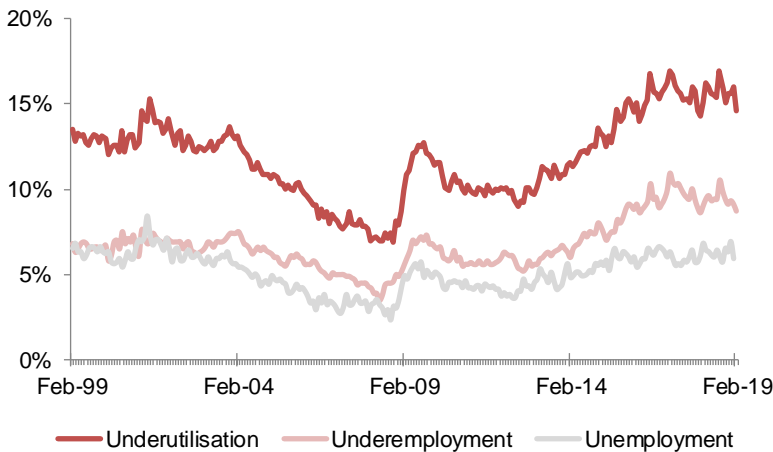
失业率(按月计)



Source: ABS 6202.0 Monthly Labour Force.

- 失业率指一定时期内满足就业条件，有意愿工作但尚未就业的劳动力所占比率；
- 2019年2月西澳州失业率为5.9%，分别低于上月（6.9%）与上年同期（6.1%）水平；
- 2019年2月澳大利亚全国失业率为4.9%；
- 西澳州政府2018-19年中预算报告预测2018-19年全州失业率为6.0%，而2019-2020年为5.75%；
- 2019年2月全州失业人数减少14000至84300人。

人力利用不足率(按月计)



Source: ABS 6202.0 Monthly Labour Force.

- 人力利用不足率衡量失业和未充分就业人口占劳动力总数的比率
- 2019年2月全州人力利用不足率为14.6%，分别高于上月（16.0%）和去年同期水平（15.1%）；
- 2019年2月全州人力利用不足率包括未充分就业率（8.7%）和失业率（5.9%）；
- 2019年2月全州未充分就业率为8.7%，低于上月（9.1%）和去年同期水平（9.0%）。

平均年收入与工资增幅



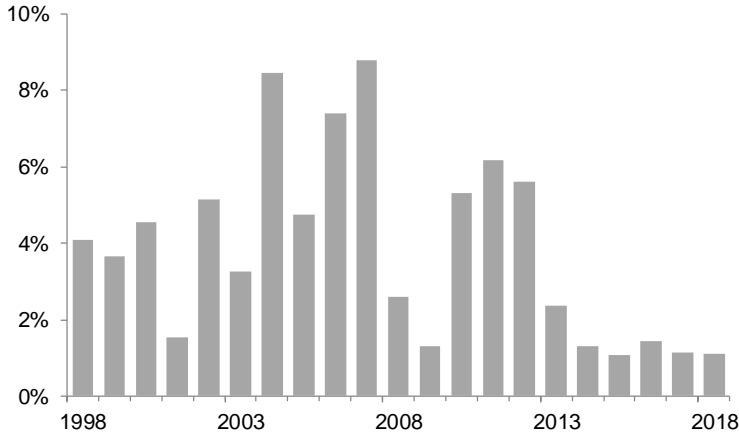
¹ Compound annual growth rate.
Source: ABS 6302.0 Average Weekly Earnings; and 6345.0 Wage Price Index (2008-09 = 100.0).

- 2018年西澳州成人全职工平均总收入上涨1.1%至95945澳元/年；
- 2018年澳大利亚成人全职工平均总收入为86741澳元/年，而西澳州比全国水平高出11%（即9204澳元）；
- 2018年全州薪资增幅为1.6%，低于过去十年的平均增幅（2.7%），也低于同期澳洲全国薪资增幅（2.3%）；
- 西澳州政府2018-19年中预算报告预测2018-19年工资增幅约为1.75%，而2019-2020年为2.75%。



消费

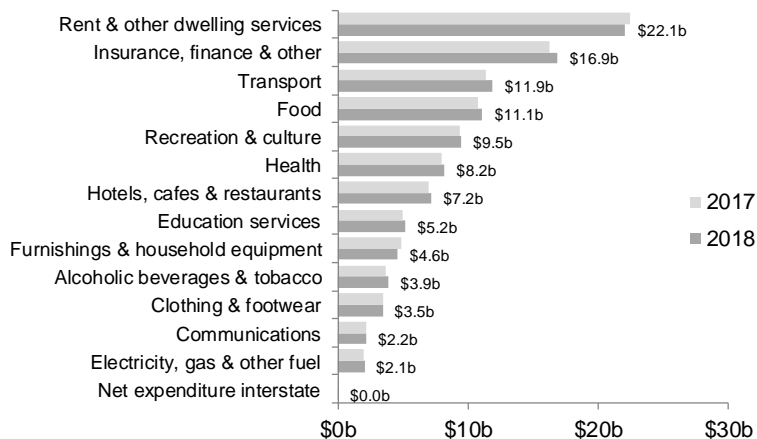
实际居民消费(变化率)



¹ Compound annual growth rate.
Source: ABS 5220.0 State Accounts; and 5206.0 Quarterly National Accounts.

- 2018年西澳州占澳大利亚全国居民消费的10%；
- 2017-18年居民消费类占全州生产总值的42%，为GSP增长贡献了0.7%；
- 2018年实际居民消费增幅1.10%，分别低于2017年（1.15%）和过去十年的年均增幅（2.7%）；
- 西澳州政府2018-19年中预算报告预测2018-19年实际居民消费增幅为1.5%，而2019-2020年为2.75%。

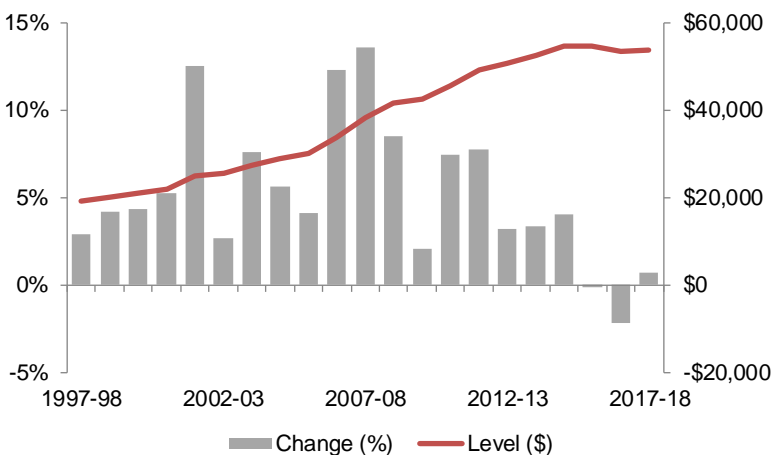
家庭消费按行业分(名义)



Source: ABS 5220.0 State Accounts; and 5206.0 Quarterly National Accounts.

- 2018年名义居民消费增长1.7%至1085亿澳元；
- 2018年家庭消费增幅最大的行业分别为保险金融及其它（增6.03亿澳元，+4%），交通（增4.60亿，+4%）和食品业（3.18亿澳元，+3%）
- 2018年家庭消费降幅最大的行业分别是房产租赁与住宅服务（降3.49亿澳元，-2%）和装饰家居设备（降276.6亿澳元，-6%），

家庭人均可支配收入



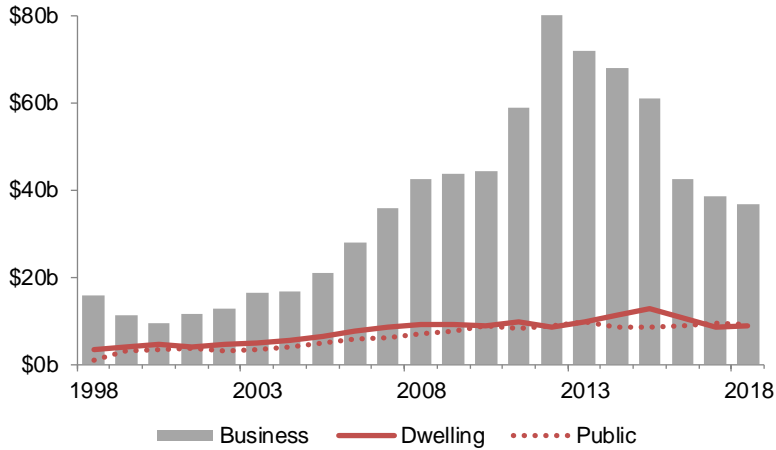
¹ Compound annual growth rate.
Source: ABS 5220.0 State Accounts.

- 2017-18年西澳州家庭人均可支配收入为53681澳元，比澳大利亚全国水平（48426澳元）高11%（5255澳元）
- 2017-18年州人均家庭可支配总收入下滑1%，比2016-17年降幅（2%）略有好转，但仍低于过去十年的年均增幅（4%）；
- 2017-18年西澳州家庭可支配总收入减少21亿澳元，主要变化体现在如下领域：薪资总额（减38亿澳元），社会福利和其它二次收入（减1.99亿澳元）、个体经营和产权交易收入（减2.41亿澳元）、二次收入产生的利息与税费（减1.7亿澳元）。



投资

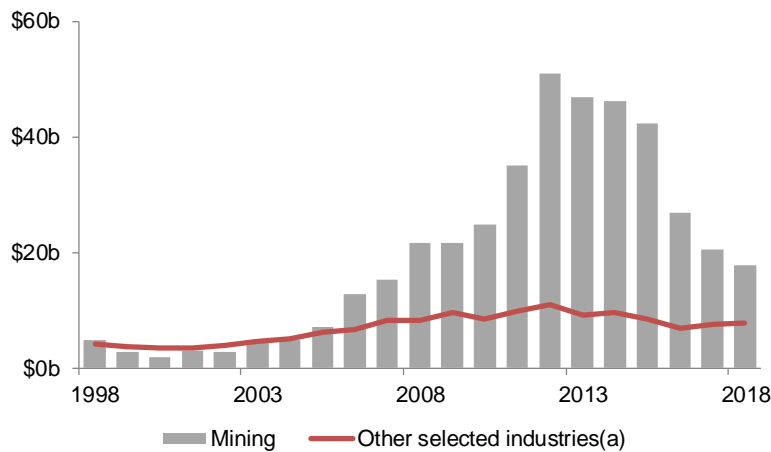
投资 (名义)



- 2018年西澳州占澳大利亚商业投资总额的17%；
- 2017-18年商业投资占州生产总值的15%，对GSP增长贡献值为0.01%；
- 2018年实际商业投资下跌7%，而2017年跌幅9%，预计2018-19将下跌11%，而2019-2020年将上涨6.0%；
- 2018年名义商业投资下跌5%至366亿澳元；
- 2018年名义住宅投资上浮2%至87亿澳元；
- 2018年名义公共投资下跌5%至90亿澳元。

¹ WA Government 2018-19 Mid-year Financial Projections Statement.
Source: ABS 5220.0 State Accounts; and 5206.0 Quarterly National Accounts.

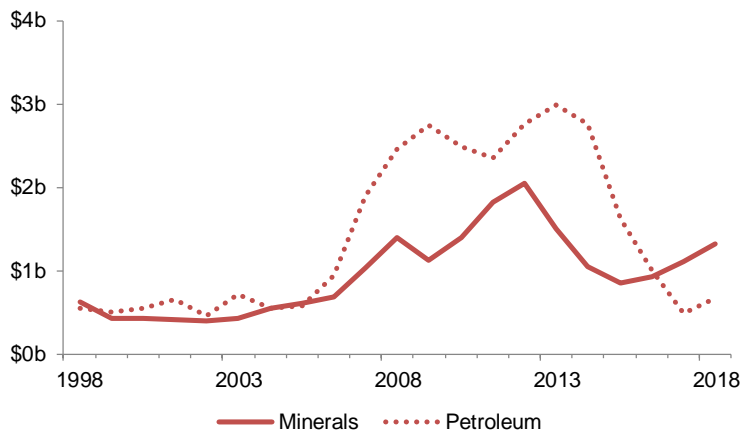
私营新增资本支出



- 2018年西澳州占全国矿业新增资本支出的51%；
- 2018年矿业占全州私营新增资本支出的70%；
- 2018年矿业新增资本支出下跌13%至178亿澳元；
- 2018年其他特定行业新增资本支出上涨4%至78亿澳元；
- 据2019年3月数据，西澳州在建和拟建重大资源类项目总值达245亿澳元，另有价值883亿澳元筹建项目。

(a) Excludes agriculture, forestry and fishing; public administration and safety; education and training; healthcare and social assistance; and superannuation funds.
Source: ABS 5625.0 Private New Capital Expenditure.

开采支出



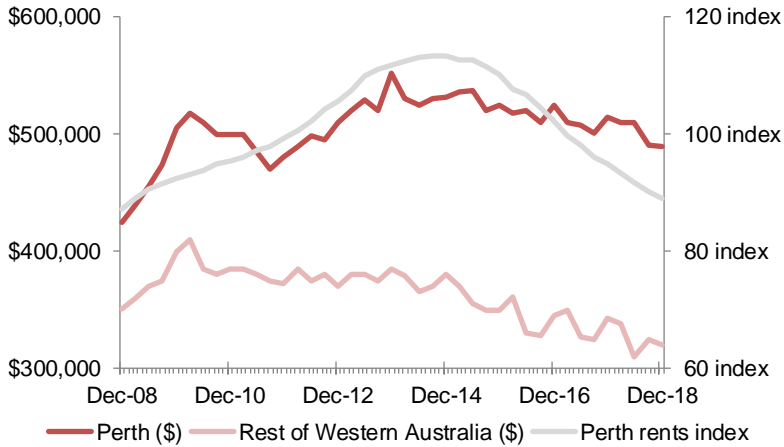
- 2018年西澳州占澳大利亚矿产开采支出的61%；
- 2018年西澳州占澳大利亚油气开采支出的58%；
- 2018年矿产开采支出上涨19%为13亿澳元，主要由于开采黄金和镍/钴的费用增加；
- 2018年石油开采支出猛增37%至6.72亿澳元。

Source: ABS 8412.0 Mineral and Petroleum Exploration.



地产与建筑市场

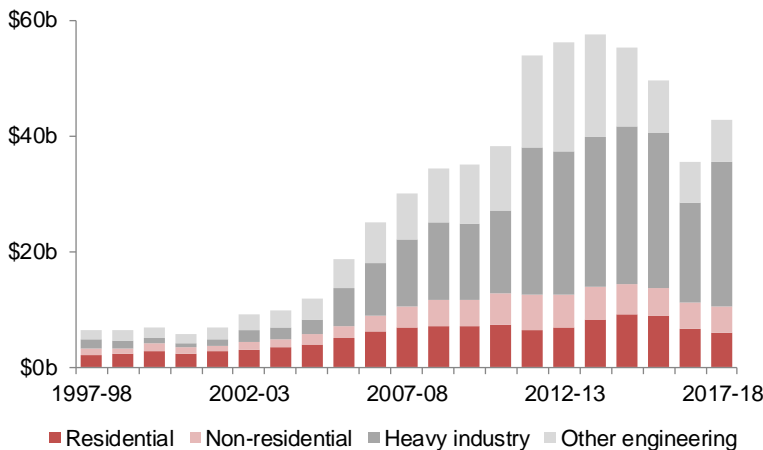
二手房中位价及租金



Source: ABS 6416.0 Residential Property Price Indexes; and 6401.0 Consumer Price Index (2011-12 = 100.0).

- 2018年第4季度珀斯二手房中位价下跌0.2%至49万澳元，截至2018年底的12个月内跌幅为5%；
- 2018年第4季度西澳州除珀斯之外地区二手房中位价下滑2%至32万澳元，截至2018年底的12个月内跌幅为7%；
- 2018年第4季度珀斯租房价格下滑1%，截至2018年底的12个月内跌幅为6%。

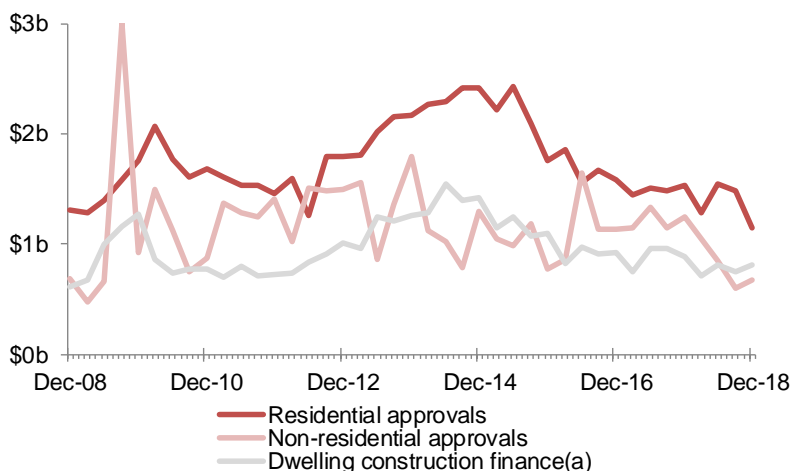
楼盘与工程建设



Source: ABS 8752.0 Building Activity; and 8762.0 Engineering Construction Activity.

- 2017-18年住宅楼盘建设项目下跌10%至60亿澳元；
- 2017-18年非住宅类建设项目增加1%至46亿澳元；
- 2017-18年重工建设项目上涨45%至250亿澳元，因Prelude和Ichthys液化天然气项目工程大幅增加；
- 2017-18年所有其他工程建设项目上涨2%至71亿澳元，主要归于电信基建项目工程增加。

建筑活动概况



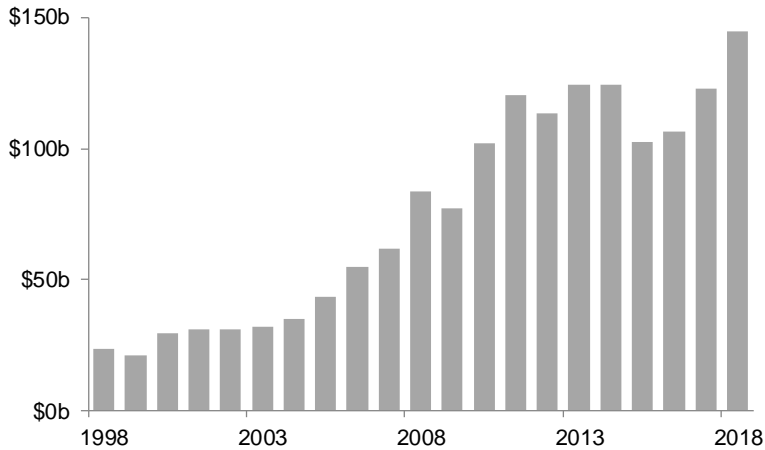
- 2018年第3季度西澳州建筑工程在建¹项目额为61亿澳元，低于2017年同期工程总额（65亿澳元）；
- 2018年第4季度住宅建设审批项目下跌23%至11亿澳元，住宅审批项目在近1-2个季度中占建筑行业的主导地位；
- 2018年第4季度非住宅建设审批项目新增13%至6.71亿澳元；
- 2018年第4季度新建住宅信贷增长10%至8.14亿澳元，住宅信贷在近2-3个季度占住宅建设行业中的主导地位。

(a) Owner Occupiers.
¹ Not adjusted for seasonal factors. Source: ABS 8731.0 Building Approvals; and 5601.0 Lending to Households and Businesses.



商品出口

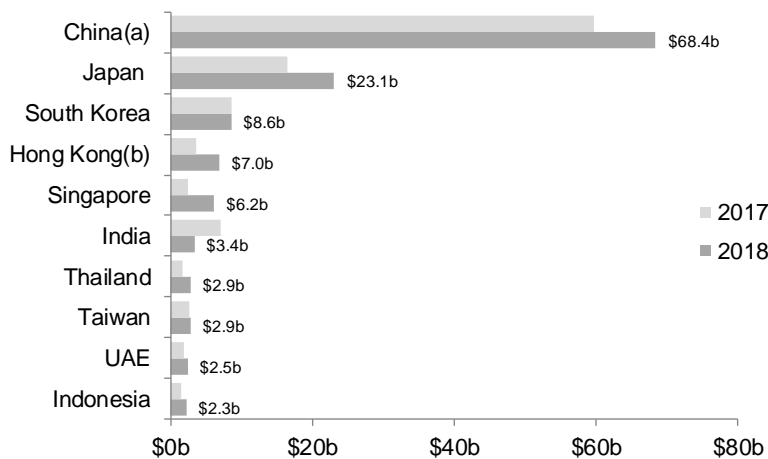
商品出口(名义)



¹ Compound annual growth rate. Source: ABS 5368.0 International Trade in Goods and Services; 5220.0 State Accounts; and 5206.0 Quarterly National Accounts.

- 2018年西澳州占澳大利亚商品出口的42%;
- 2017-18年商品出口占全州生产总值(GSP)的51%，对实际GSP增长贡献率为2.4%;
- 2018年实际商品出口增长7%，高于2017年(3%)和过去十年平均增幅¹(6%)；
- 西澳州政府2018-19年中预算报告预测2018-19年商品出口增长为7.0%，而2019-2020年为3.5%。
- 2018年名义商品出口额上涨18%至1449亿美元。

前十位出口市场



¹ Excludes confidential items. (a) Excludes Special Administrative Regions and Taiwan. (b) Special Administrative Region of China. Source: ABS 5368.0 International Trade in Goods and Services.

- 2018年西澳州最大的出口市场是中国大陆^(a)(684亿美元, 占47%)，其次为日本(231亿美元, 占16%)和韩国(86亿美元, 占6%)。
- 2018年西澳州在澳大利亚如下出口市场中占主要份额：中国香港^(b)(68%)、新加坡(63%)、中国大陆^(a)(58%)；
- 2018年矿产石油类占大宗商品出口总额的91%，约1314亿美元；
- 2018年农业、食品、纤维、海产和林业出口占大宗商品出口总额的5%，约74亿美元。

2018年西澳州大宗商品主要出口市场

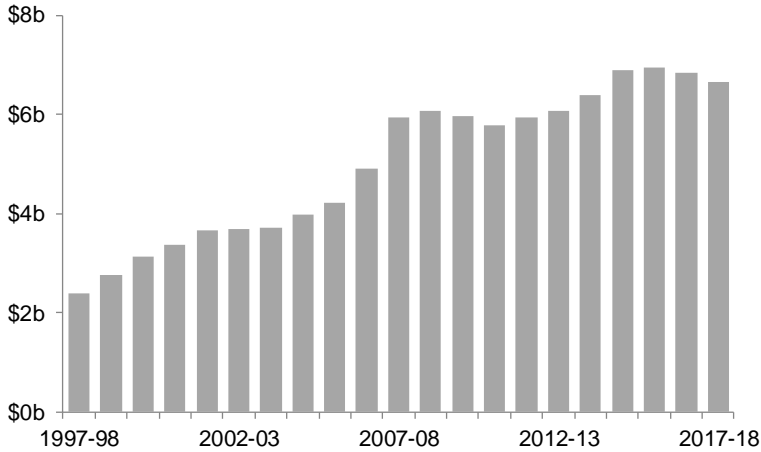
铁矿石	\$百万 (%)	石油 ¹	\$百万 (%)	黄金	\$m (%)	氧化铝 ²	\$百万 (%)	镍	\$百万 (%)
中国大陆 ^(a)	50,661 (81)	日本	17,156 (51)	中国香港 ^(b)	6,702 (38)	阿联酋	2,176 (25)	中国大陆 ^(a)	1,311 (50)
日本	5,102 (8)	中国 ^(a)	4,063 (12)	中国大陆 ^(a)	5,789 (33)	巴林	1,290 (15)	日本	474 (18)
韩国	3,737 (6)	新加坡	4,047 (10)	英国	1,572 (9)	南非	987 (11)	台湾	337 (13)
其他	2,837 (5)	其他	8,520 (25)	其他	3,403 (19)	其他	4,271 (49)	其他	493 (19)
总计	62,336 (100)	总计	33,785 (100)	总计	17,466 (100)	总计	8,725 (100)	总计	2,615 (100)
小麦	\$百万 (%)	贱金属 ³	\$百万 (%)	锂 ⁴	\$百万 (%)	化学品 ⁵	\$百万 (%)	矿砂 ⁶	\$百万 (%)
印度尼西亚	408 (19)	中国大陆 ^(a)	1,063 (54)	中国大陆 ^(a)	1,454 (90)	中国大陆 ^(a)	184(12)	中国大陆 ^(a)	497 (35)
菲律宾	393 (18)	日本	253 (13)	马来西亚	42 (3)	泰国	140 (9)	美国	153 (11)
韩国	340 (15)	韩国	239 (12)	比利时	34 (2)	印度	133 (9)	马来西亚	133 (9)
其他	1,063 (48)	其他	430 (22)	其他	51 (3)	其他	1,031 (69)	其他	650 (45)
总计	2,203 (100)	总计	1,985 (100)	总计	1,582 (100)	总计	1,488 (100)	总计	1,433 (100)

Note – Components may not add to totals due to rounding. 1 LNG, crude oil, condensate and LPG. 2 Includes bauxite. 3 Copper, lead and zinc. 4 Mainly spodumene. Includes other crude minerals. 5 Mainly titanium dioxide pigments, silicon, aluminium hydroxide and ammonia. 6 Includes garnet, ilmenite, leucosene, zircon and rutile. (a) Excludes Special Administrative Regions and Taiwan. (b) Special Administrative Region of China. Source: WA Department of Mines, Industry Regulation and Safety, Resource Data Files; and ABS 5368.0 International Trade in Goods and Services.



服务贸易

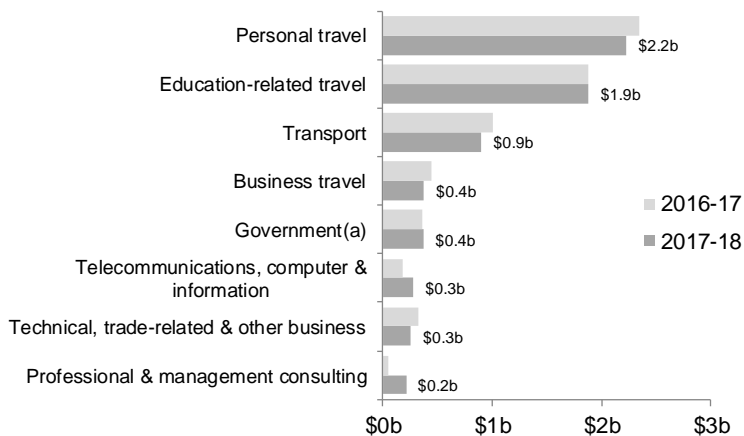
服务出口(名义)



¹ Compound annual growth rate.
Source: ABS 5220.0 State Accounts and 5368.0.55.004 International Trade in Services by State.

- 2017-18年西澳州占全国服务贸易出口的8%；
- 2017-18年服务贸易占全州生产总值的3%，将实际GSP增长拉低了0.1%；
- 2018年实际服务业出口下跌4%，而过去五年年均降幅为-0.1%；
- 2017-18年名义服务业出口额下跌3%至67亿澳元。

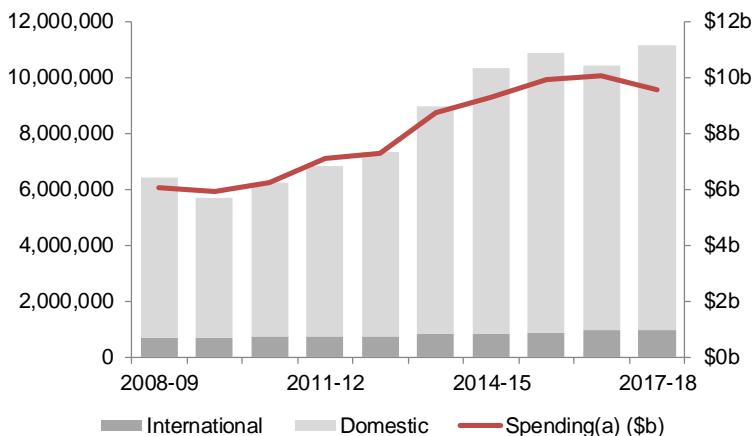
前八位服务出口行业



(a) Goods and services purchased in Western Australia by international embassies, consulates, military units and defence agencies, and personal expenditures of diplomats, consular and military staff and their dependants. ¹ Compound annual growth rate.
Source: ABS 5368.0.55.004 International Trade in Services by State.

- 2017-18年服务业出口主要包括私人旅游（33%）和教育访学（28%）；
- 2017-18年增幅最大的为职业管理咨询服务（增291%），最大降幅为私人旅游类（降5%）；
- 2018年全州在册国际留学生人数下滑3%至51897人，而过去十年的平均增幅¹（2%）；
- 2018年西澳州占澳大利亚全国在册留学生人数的5.9%，低于2017年比率（6.7%）。

游客住宿人次



Note – Break in series in 2014-15. (a) Spending by international and domestic overnight visitors and Western Australian residents on daytrips.
¹ International and domestic. ² Compound annual growth rate.
Source: Tourism Research Australia, International and National Visitor Surveys.

- 2016-17年旅游业占全州生产总值的2.5%，约61亿澳元，占就业总人口的5%，约71100人；
- 2017-18年过夜住宿收入增加7%至11.2亿澳元，高于过去十年年均增幅（5%）；
- 2017-18年游客总体消费下跌5%至95亿澳元；
- 2017-18年国际游客人数减少2%至95.1万人，消费下滑10%为22亿澳元；
- 2017-18年境内游客人数增多8%至1020万人，但消费下滑2%至54亿澳元；
- 一日游消费减少7%至20亿澳元。



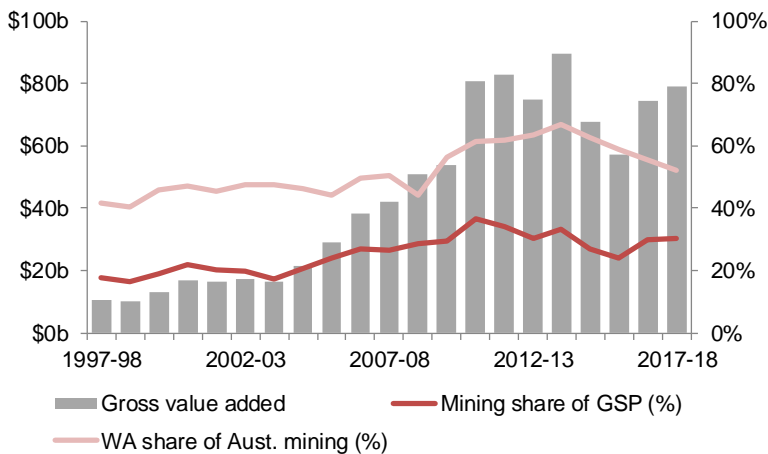
矿业

2017年西澳州占全国、全球矿业生产比重

单位	占全球%	占全国%	西澳	澳大利亚	全球	
金红石	千吨	34	67	303	450	900
铁矿石	百万吨	33	95	795	834	2400
石榴石	千吨	33	99	364	366	1100
稀土	千吨	22	100	28	28	130
液化天然气	百万吨	12	61	33	33	278
钻石	百万克拉	11	100	15	15	135
氧化铝	百万吨	11	67	14	14	126
钛铁矿	千吨	10	70	630	630	6200
镍	千吨	8	100	165	165	2100
黄金	吨	6	73	210	289	3238
盐	百万吨	5	80	12	15	255
钴	千吨	4	100	5	5	110
锆石	千吨	3	9	53	600	1600

Source: WA Department of Mines, Industry Regulation and Safety, Resource Data Files.

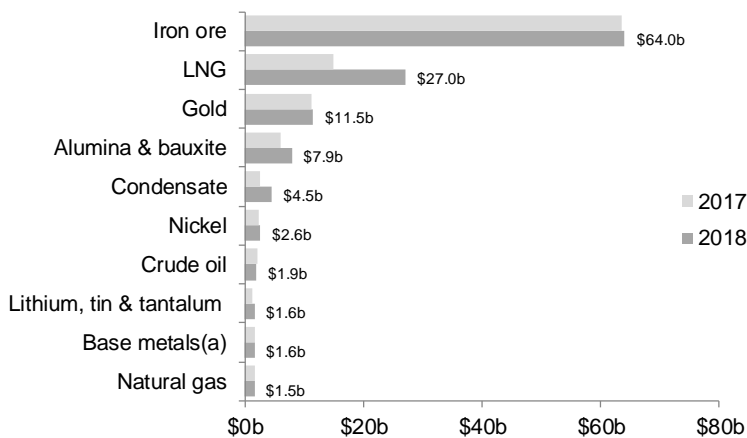
矿业总附加值(名义)



¹ Compound annual growth rate.
Source: ABS 5220.0 State Accounts.

- 西澳州是澳大利亚重要的矿产石油出口地区，在全球矿产石油领域也占有较大份额；
- 2017-18年西澳州占全国矿业总附加值的52%，分别低于上年（56%）和2013-14年比重（67%）；
- 2017-18年矿业占全州生产总值的30%，与上年（30%）持平，但低于2010-11年比重（37%）；
- 2017-18年名义矿业总附加值增长了6%至790亿澳元，而过去十年的年均增幅¹为6%。

主要矿产石油销售



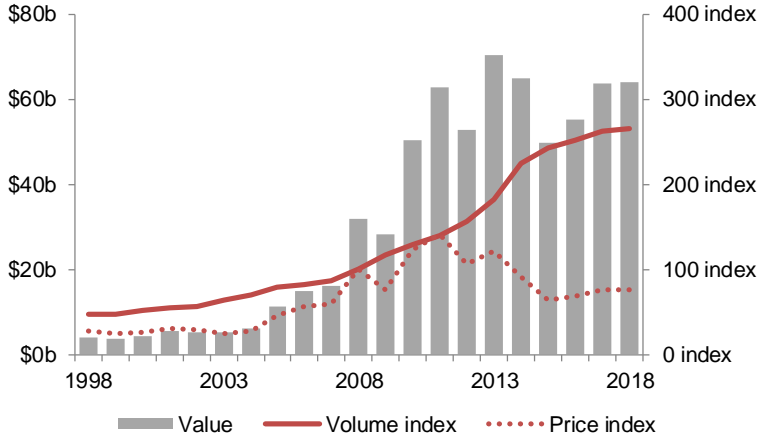
(a) Copper, lead and zinc (contains gold and silver). (b) Garnet, ilmenite, leucocoxene, zircon and rutile.
Source: WA Department of Mines, Industry Regulation and Safety, Resource Data Files.

- 2018年铁矿石占全州矿产石油类销售总额的50%，其次分别为：
 - 液化天然气(21%)
 - 黄金(9%)
 - 氧化铝与铝铁矿(6%)
 - 凝析油(5%)
 - 镍(2%)
 - 原油(2%)
 - 锂、锡和钽矿(1%)
 - 贱金属(1%)
 - 天然气(1%)
 - 钴(0.4%)
 - 锰(0.4%)
 - 矿砂(0.3%)
- 2018年矿产石油销售总额升16%至1274亿澳元，主要归功于液化天然气销售额的增长。



矿业

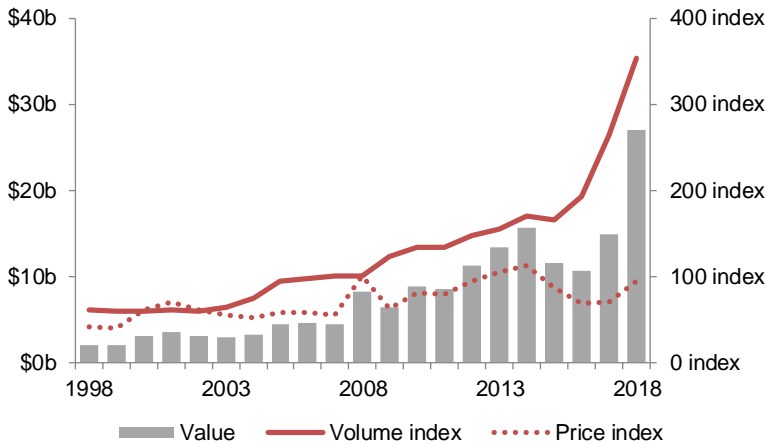
铁矿石销售



- 2018年西澳州铁矿石销售总额上扬1%至640亿澳元；销售总量增长弥补了售价下跌带来的损失；
- 2018年西澳州铁矿石销售量增加1%至8.11亿吨，低于过去十年平均增幅¹（10%）；
- 2018年西澳州铁矿石均价（离岸价）下滑1%；
- 西澳州政府2018-19年中预算告预测，2021-22年全州铁矿石销售量将增加至8.47亿吨。

¹ Compound annual growth rate.
Source: WA Department of Mines, Industry Regulation and Safety, Resource Data Files (2008 = 100.0).

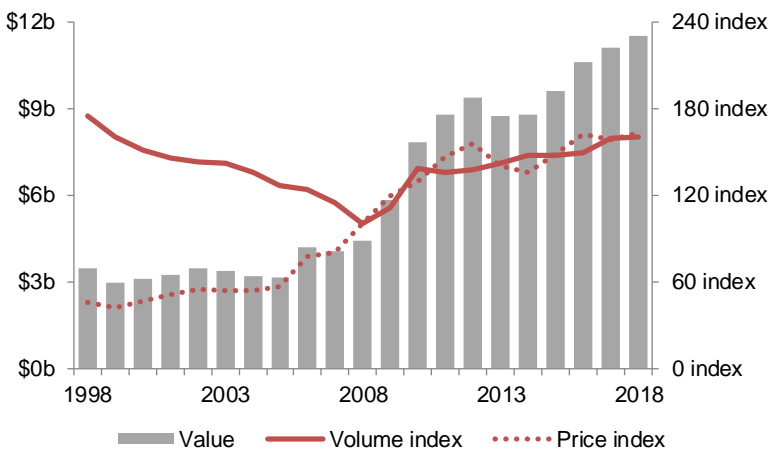
液化天然气销售



- 2018年西澳州LNG销售量和均价上涨，带动销售总额猛增81%至270亿澳元；
- 2018年西澳州LNG销售量增加34%至4400万吨，高于过去十年的平均增幅¹（13%）；
- 2018年LNG销售价格（离岸价）涨幅达35%；

¹ Compound annual growth rate.
Source: WA Department of Mines, Industry Regulation and Safety, Resource Data Files (2008 = 100.0).

黄金销售

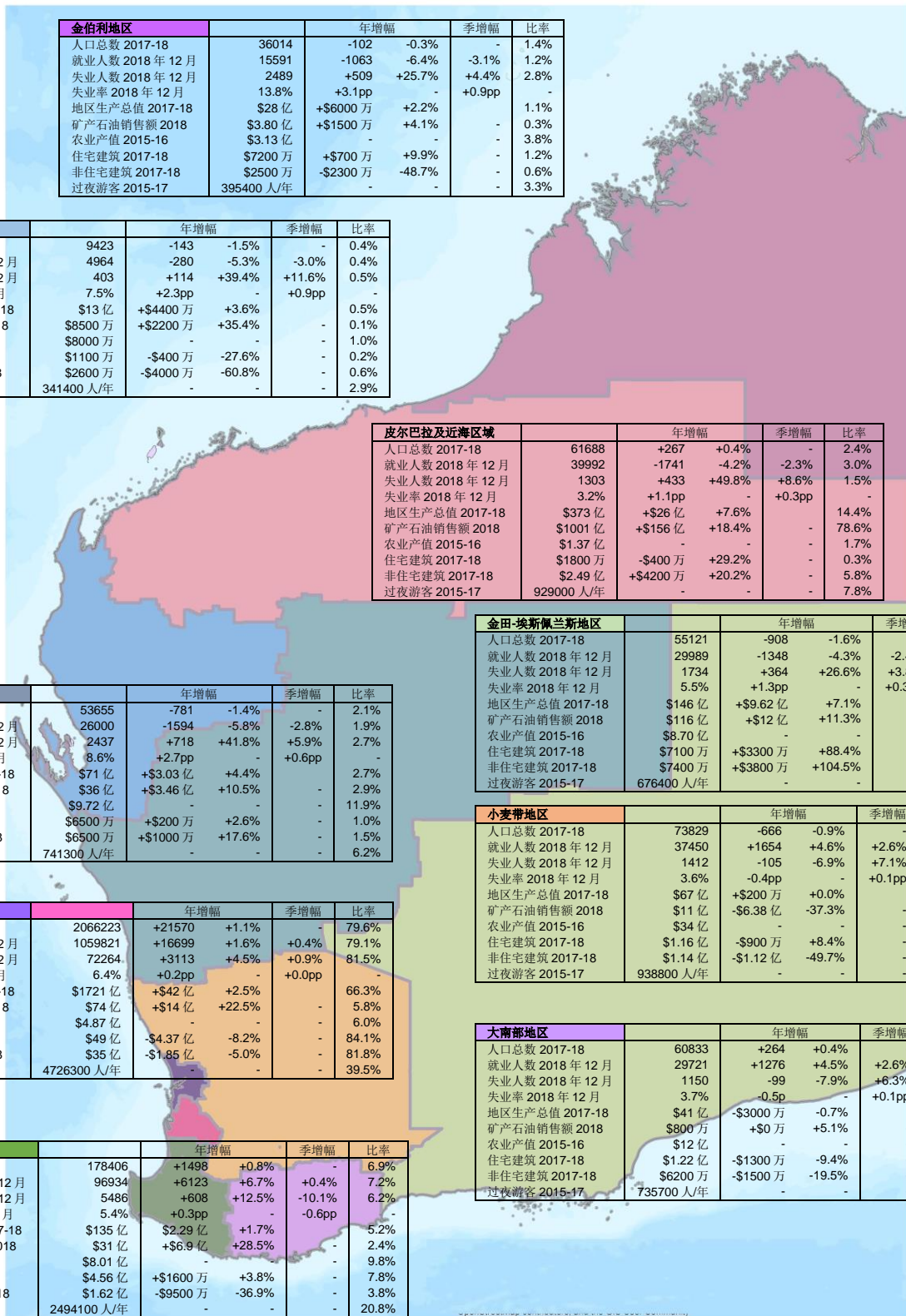


- 2018年西澳州黄金销售总量与均价上涨，带动销售总额上扬3%至115亿澳元；
- 2018年黄金销售量上浮1%至212吨，略低于过去十年平均增幅¹（5%）持平；
- 2018年黄金销售价（离岸价）上扬3%。

¹ Compound annual growth rate.
Source: WA Department of Mines, Industry Regulation and Safety, Resource Data Files (2008 = 100.0).



西澳大利亚州各地区分布图



Source: ABS 3218.0 Regional Population Growth; 7503.0 Value of Agricultural Commodities Produced; and 8731.0 Building Approvals; Department of Employment, Small Area Labour Markets; WA Department of Primary Industries and Regional Development; WA Department of Mines, Industry Regulation and Safety, Resource Data Files; and Tourism Western Australia, Regional Development Commission Fact Sheets (annual average overnight visitors).