

附件二

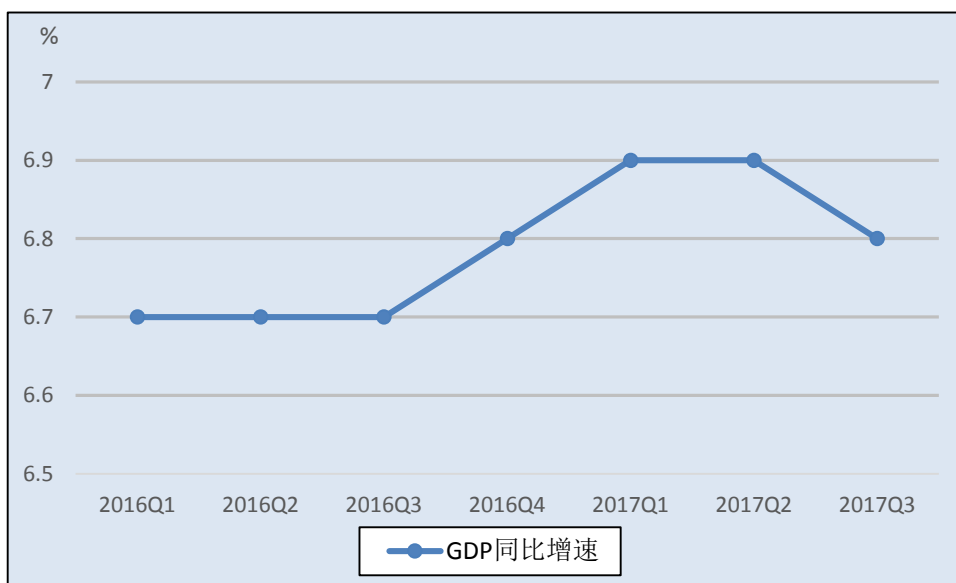
中国宏观经济形势

2017 年以来，中国政府坚持稳中求进工作总基调，深入贯彻落实新发展理念，坚持以推进供给侧结构性改革为主线，适度扩大总需求，深化改革创新，振兴实体经济，防范化解风险，强化预期引导，前三季度国民经济运行总体平稳，结构不断优化，新兴动能加快成长，质量效益明显提高，稳中向好态势持续发展，为更好地实现全年经济发展预期目标奠定了坚实基础。

一、国民经济运行稳中向好，结构调整稳步推进

中国国民经济运行处于合理区间，结构进一步优化。初步核算，前三季度，国内生产总值（GDP）593288 亿元，按可比价格计算同比增长 6.9%，增速较 2016 年同期加快 0.2 个百分点。分季度看，一季度同比增长 6.9%，二季度增长 6.9%，三季度增长 6.8%，经济连续 9 个季度运行在 6.7-6.9% 的区间，保持中高速增长。产业结构调整稳步推进，分产业看，第一产业增加值 41229 亿元，同比增长 3.7%；第二产业增加值 238109 亿元，增长 6.3%；第三产业增加值 313951 亿元，增长 7.8%，比第二产业快 1.5 个百分点，服务业对经济增长的贡献率达到 58.8%，较 2016 年同期提高 0.3 个百分点，服务业的主导地位进一步增强。绿色发展稳步推进，前三季度单位国内生产总值能耗同比下降 3.8%。

图 1 2016 年 1 季度-2017 年 3 季度中国 GDP 同比增速



数据来源：国家统计局，下同。

二、粮食生产形势稳定，畜牧业稳定增长

中国政府围绕农业供给侧结构性改革主线，加快转变农业发展方式，切实保障农产品质量安全，实施农业绿色发展五大行动，推进农业现代化，促进农业增效农民增收。前三季度，全国农业生产形势平稳，“三农”发展持续向好。前三季度农业、林业和畜牧业增加值增速分别为 4.5%、6.9%和 1.8%，较 2016 年同期分别加快 0.3、1.6 和 0.3 个百分点；渔业增加值增速为 2.5%，较 2016 年同期回落 1.4 个百分点；农林牧渔服务业增加值继续保持较快增长速度，达到 7.8%，与 2016 年同期基本持平。全国夏粮总产量 14052 万吨，比 2016 年增产 131 万吨，增长 0.9%。受农户主动调整种植结构、气象条件差等多重因素影响，早稻总产量 3174 万吨，比 2016 年减产 103.7 万吨，下降 3.2%。秋粮有望获得好收成。前三季度，猪牛羊禽肉产量 5877

万吨，同比增长 0.8%。

三、工业经济加快发展，结构进一步优化

在供给侧结构性改革和创新驱动发展战略的推动下，传统产业加快改造提升，高技术制造业和装备制造业保持较好发展势头，工业经济延续了速度趋稳、结构优化、效益改善、质量提高的良好态势。前三季度，全国规模以上工业增加值按可比价格计算同比增长 6.7%，增速较 2016 年同期加快 0.7 个百分点。工业向中高端迈进，技术含量高、资源消耗少、符合转型升级方向的新产业新产品快速增长。高技术制造业和装备制造业增加值同比分别增长 13.4% 和 11.6%，分别快于规模以上工业 6.7 和 4.9 个百分点。其中，计算机、通信和其他电子设备制造业增加值增长 13.9%，汽车制造业同比增长 13.2%，电气机械和器材制造业增长 10.7%。新兴产业发展迅猛，民用无人机、工业机器人、锂离子电池产量分别增长 102.8%、69.4% 和 36.5%。高耗能、高污染行业结构调整加快，六大高耗能行业增加值同比增长 3.1%，增速低于全部规模以上工业 3.6 个百分点。规模以上工业企业产销率达到 97.8%。规模以上工业企业实现出口交货值 94270 亿元，增长 10.7%，累计增速连续 7 个月保持在 10% 以上，对工业生产的拉动作用明显增强。企业经营状况好转，效益持续改善。1-8 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 49214 亿元，同比增长 21.6%，主营业务收入利润率为 6.13%，同比提高 0.45 个百分点。9 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 52.4%，连续两个月上升，达到 2012 年 5 月份以来的最高点。

图2 2016年3月-2017年9月全国规模以上工业增加值累计增速



四、固定资产投资增长稳中略缓，房地产开发投资平稳增长

2017年以来，中国政府积极扩大合理有效投资，引导资金更多投向补短板、调结构、促创新、惠民生的领域，固定资产投资增速稳步回升，投资结构持续改善。前三季度，全国固定资产投资（不含农户）458478亿元，同比增长7.5%，增速较2016年同期回落0.7个百分点。从投资主体看，国有控股投资168164亿元，增长11.0%；而民营企业受市场准入限制、融资难融资贵等因素影响，投资活力不强的局面尚未根本改观，民间投资277520亿元，增长6.0%，占全部投资的比重为60.5%，较2016年同期下降0.9个百分点。近期，国务院办公厅印发了《关于进一步激发民间有效投资活力促进经济持续健康发展的指导意见》，将对民间投资起到提振作用。分产业看，高端制造业和企业技术改造投资较快增长，高耗能行业投资增长放缓。前三

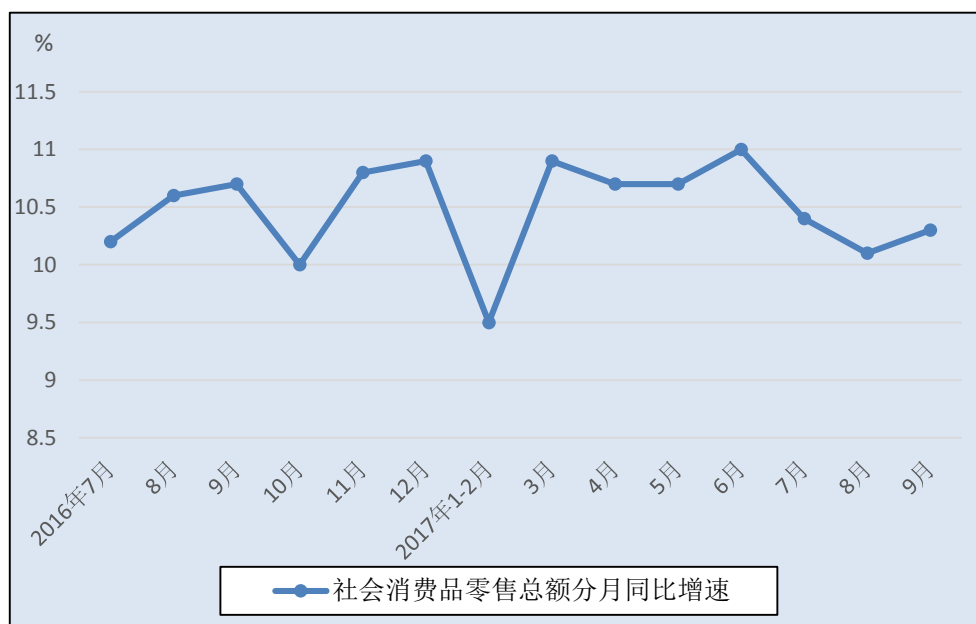
季度，高技术制造业、装备制造业投资以及制造业技术改造投资同比分别增长 18.4%、8.3%和 12.1%，高耗能制造业投资同比下降 1.9%。随着房地产市场供给侧改革的逐渐深入，因地制宜、因城施策的调控效果正在逐步显现，重点城市房地产供给力度进一步加大，房地产投资平稳增长。前三季度，全国房地产开发投资 80644 亿元，同比增长 8.1%，增速较 2016 年同期加快 2.3 个百分点，其中住宅投资增长 10.4%。

五、城乡居民消费较快增长，消费升级态势明显

中国政府积极扩大内需，着力增强消费对经济发展的基础性作用，居民消费潜力不断释放，消费升级动能持续增强，成为经济增长的主要推动力。前三季度，社会消费品零售总额 263178 亿元，同比增长 10.4%，增速与 2016 年同期持平。其中，限额以上单位消费品零售额 117751 亿元，增长 8.5%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 225592 亿元，增长 10.1%；乡村消费品零售额 37586 亿元，增长 12.1%。按消费类型分，商品零售 234751 亿元，增长 10.3%，其中限额以上单位商品零售 110717 亿元，增长 8.5%；餐饮收入 28427 亿元，增长 11.0%。与居民消费升级相关的商品销售增长较快，其中体育娱乐用品类增长 17.4%，化妆品类增长 12.1%，建筑及装潢材料类增长 12.6%。新业态、新商业模式发展迅猛，前三季度，全国网上零售额 48787 亿元，同比增长 34.2%，其中实物商品网上零售额增长 29.1%，占社会消费品零售总额的比重为 14.0%，同比提高 2.3 个百分点。消费对经济增长的贡献率进一步上升，前三季度最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 64.5%，较 2016 年同期提高 2.8 个百分点，继续发挥

第一驱动力的作用。

图3 2016年7月-2017年9月社会消费品零售总额同比增长



六、开放型经济发展取得新成效，水平进一步提升

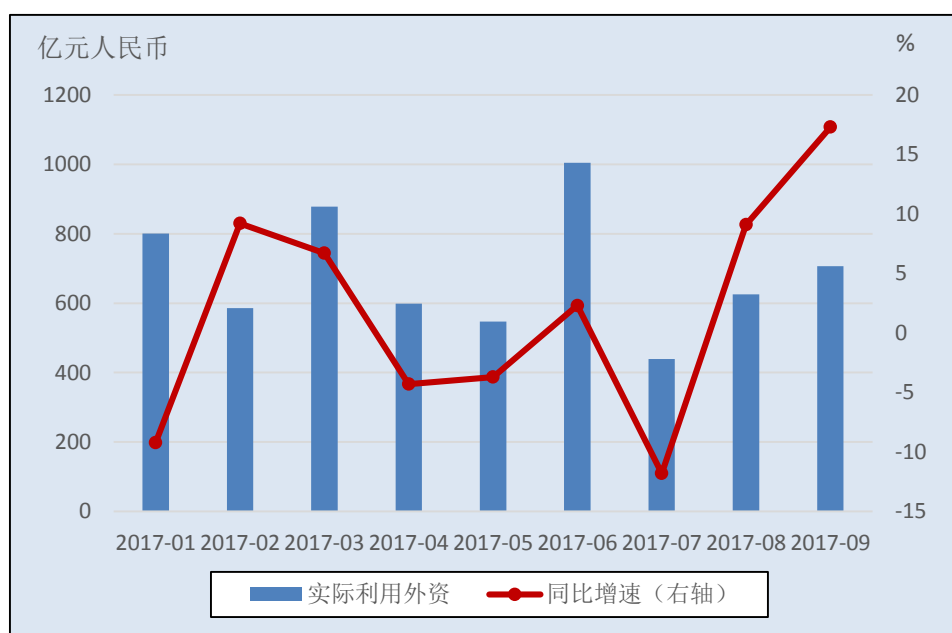
2017年以来，国家出台的促进外贸稳增长调结构的各项政策措施效应继续显现，进出口实现较快增长，结构进一步优化，动力转换加快，回稳向好势头进一步巩固。前三季度，中国进出口总值20.29万亿元，同比增长16.6%，其中，出口11.16万亿元，增长12.4%；进口9.13万亿元，增长22.3%。一般贸易进出口11.49万亿元，增长18.1%，好于整体增速。民营企业出口5.23万亿元，增长14.7%，占比46.8%，较2016年同期提高0.9个百分点，继续保持出口第一大经营主体地位。“一带一路”建设对外贸发展起到了重要推动作用，前三季度，中国对“一带一路”沿线国家进出口增长20.1%，高出同期整体进出口增速3.5个百分点。

中国政府出台了一系列重大利用外资政策，扩大市场开放、改善营商环境，推动利用外资规模基本稳定，结构不断优化。前三季度外商投资新设立企业 23541 家，同比增长 10.6%，实际利用外资金额 6185.7 亿元，同比增长 1.6%。外资产业结构进一步优化，制造业吸收外资恢复增长，高技术制造业和高技术服务业保持较强增长势头。前三季度，制造业实际使用外资 1817.6 亿元，增长 7.5%，占外资总量的 29.4%。高技术制造业实际使用外资 529.8 亿元，增长 27.5%，其中，电子及通信设备制造业、计算机及办公设备制造业、医疗仪器设备及仪器仪表制造业增长 22.1%、69.6%和 22.5%。服务业实际使用外资 4281.9 亿元，占外资总量的 69.2%。高技术服务业实际使用外资 915.9 亿元，增长 24%，其中，信息服务、研发与设计服务、科技成果转化服务实际使用外资分别增长 23.9%、13.2%和 44.5%。中部地区实际利用外资增长较快，增速达到 46%。

中国政府加强对外投资真实性、合规性审核，指导对外投资企业增强风险防范意识，遏制非理性对外投资，促进对外投资健康规范发展。前三季度，中国境内投资者共对全球 154 个国家和地区的 5159 家境外企业进行了非金融类直接投资，累计实现对外投资 780.3 亿美元，同比下降 41.9%。从投资行业看，对外投资主要流向租赁和商务服务业、制造业、批发和零售业以及信息传输、软件和信息技术服务业，占比分别为 32%、17.3%、12.2%和 10.5%。对外承包工程新签合同额 1682 亿美元，增长 13.8%。其中，与“一带一路”沿线的 61 个国家新签对外承包工程合同额 967.2 亿美元，占同期总额的 57.5%，

增长 29.7%。对外承包工程带动货物出口 109.7 亿美元，增长 17.1%，高于同期货物贸易出口增幅。

图 4 2017 年 1-9 月中国实际利用外资情况



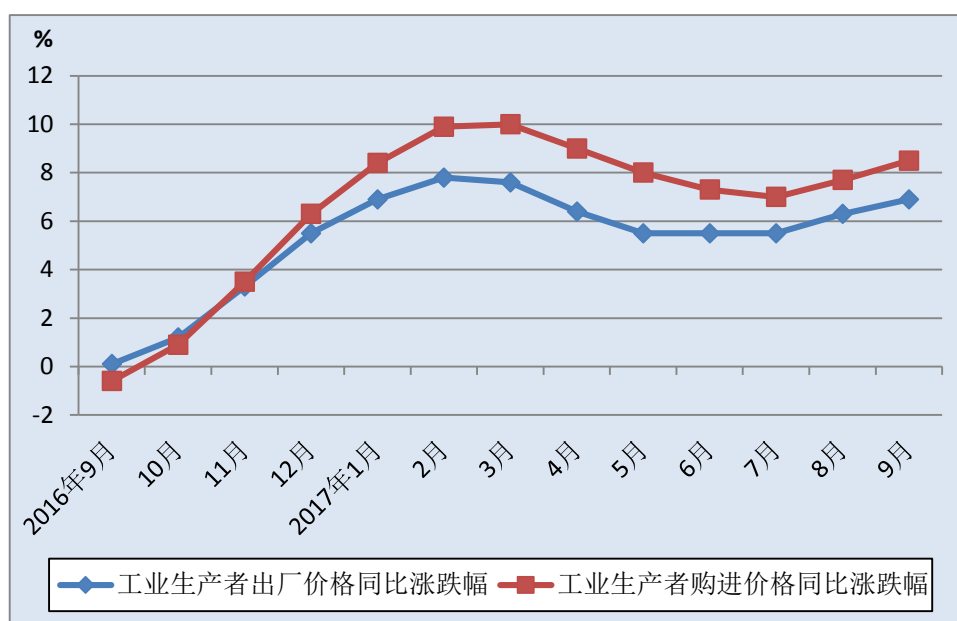
数据来源：中国商务部。

七、居民消费价格温和上涨，工业生产者价格持续上升

前三季度，居民消费价格同比上涨 1.5%，涨幅比上半年微增 0.1 个百分点，维持在低位平稳运行。其中，医疗保健价格上涨 5.7%，居住上涨 2.5%，教育文化和娱乐上涨 2.5%，衣着上涨 1.3%，交通和通信上涨 1.1%，生活用品及服务上涨 0.9%，食品烟酒下降 0.6%。从月度数据来看，居民消费价格涨幅已连续 6 个月处于“1 时代”。上游生产资料价格上涨，对工业品价格形成支撑。前三季度，工业生产者出厂价格同比上涨 6.5%，较上半年收窄 0.1 个百分点，工业生产者

购进价格同比上涨 8.4%，较上半年收窄 0.3 个百分点。

图 5 2016 年 9 月-2017 年 9 月中国工业生产者出厂价格
及购进价格变化



八、居民收入和就业较快增长，城乡收入差距继续缩小

中国政府坚持就业优先战略，实施更加积极的就业政策，鼓励大众创业、万众创新，全面提升劳动者就业创业能力，就业局势保持总体稳定。前三季度全国城镇新增就业 1097 万人，较 2016 年同期增加 30 万人，将提前完成全国 1100 万的新增城镇就业目标。9 月份 31 个大城市的城镇调查失业率仅为 4.83%，是 2012 年以来的低点。居民收入增长加快，前三季度，全国居民人均可支配收入 19342 元，实际增长 7.5%，较 2016 年同期加快 1.2 个百分点。收入分配结构持续优化，城镇居民人均可支配收入 27430 元，实际增长 6.6%，农村居民人均可支配收入 9778 元，实际增长 7.5%。城乡居民人均收入倍差为

2.81，较 2016 年同期缩小 0.01。

九、财政金融总体平稳，风险防范能力有所增强

前三季度，财政政策更加积极有效，财政收入增长加快，重点支出得到有效保障。全国一般公共预算收入 134129 亿元，同比增长 9.7%；全国一般公共预算支出 151873 亿元，同比增长 11.4%，其中，用于扶贫方面的支出增长了 52%，社会保障和就业支出增长 20%。货币政策坚持稳健中性，不松不紧，流动性保持合理适度。9 月末，广义货币（M2）余额 165.57 万亿元，同比增长 9.2%；狭义货币（M1）余额 51.79 万亿元，同比增长 14%；流通中货币（M0）余额 6.97 万亿元，同比增长 7.2%。9 月末，国家外汇储备余额 3.11 万亿美元，连续 8 个月保持增长；人民币汇率为 1 美元兑 6.6369 元人民币，前三季度累计升值 4.3%。

当前，中国经济平稳运行的格局更加巩固，经济增长新动能更加有力，稳中有进、稳中向好的趋势更加明显，经济发展的包容性和获得感明显增强。国际货币基金组织（IMF）最新发布的《世界经济展望》报告将 2017 和 2018 年中国经济增速预期均上调 0.1 个百分点，分别达到 6.8%和 6.5%，体现了国际社会对中国经济增长前景的信心。未来一段时间，中国政府将统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，坚持稳中求进工作总基调，牢固树立和贯彻落实新发展理念，适应把握引领经济发展新常态，坚持以提高发展质量和效益为中心，坚持宏观政策要稳、产业政策要准、微观政策要活、改革政策要实、社会政策要托底的政策思路，坚持以推进供给侧

结构性改革为主线,适度扩大总需求,加强预期引导,深化创新驱动,全面做好稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作,不断夯实经济稳中向好的基础,促进经济平稳健康发展和社会和谐稳定。

表 2015-2017 年前三季度中国宏观经济主要指标 单位: %

指标名称	2015 年	2016 年	2017 年		
			1-3 月	1-6 月	1-9 月
国内生产总值增长率	6.9	6.7	6.9	6.9	6.9
规模以上工业增加值增长率	6.1	6.0	6.8	6.9	6.7
全社会固定资产投资增长率	10.0	8.1	9.2	8.6	7.5
出口增长率(人民币计)	-1.9	-1.9	14.8	15.0	12.4
进口增长率(人民币计)	-13.2	0.6	31.1	25.7	22.3
居民消费价格总水平涨幅	1.4	2.0	1.4	1.4	1.5
M0 增长率	4.9	8.1	6.1	6.6	7.2
M1 增长率	15.2	21.4	18.8	15.0	14
M2 增长率	13.3	11.3	10.6	9.4	9.2

数据来源:中国商务部、国家统计局。