**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扎实基础。

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。