

附件二

中国宏观经济形势

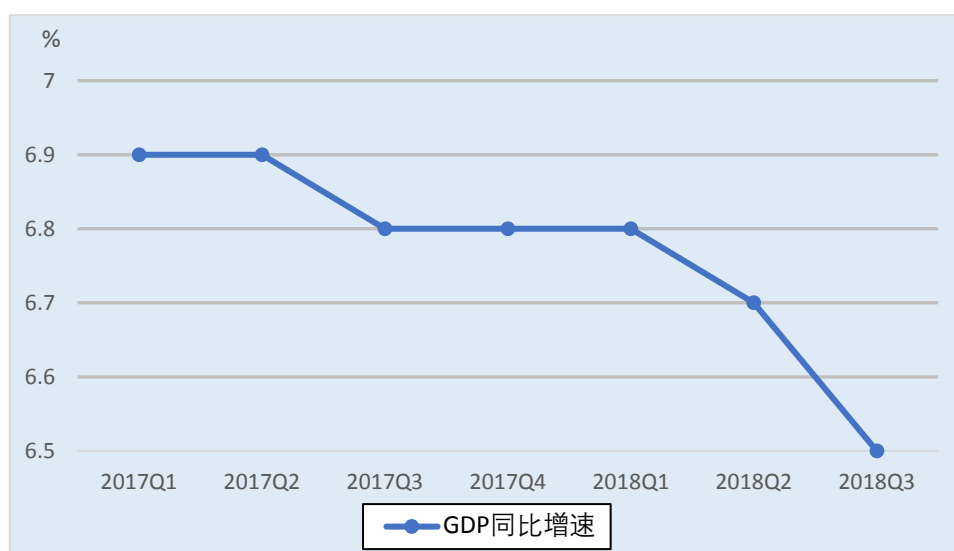
2018 年以来，中国政府坚定践行新发展理念，以深化供给侧结构性改革为主线，主动对标对表高质量发展要求，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，国民经济运行总体平稳、稳中有进，经济结构调整优化，新旧动能接续转换，质量效益稳步提升，高质量发展扎实推进，改革开放力度明显加大，民生福祉持续增进。同时也要看到，外部挑战变数明显增多，国内结构调整阵痛继续显现，经济运行稳中有变、稳中有缓，下行压力加大。

一、国民经济运行稳中有进，转型升级深化发展

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）650899 亿元，按可比价格计算，同比增长 6.7%，为全年实现 6.5%左右的增长目标打下坚实基础。分季度看，一季度同比增长 6.8%，二季度增长 6.7%，三季度增长 6.5%。产业结构调整稳步推进，分产业看，第一产业增加值 42173 亿元，同比增长 3.4%；第二产业增加值 262953 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 345773 亿元，增长 7.7%，比第二产业快 1.9 个百分点。第三产业占 GDP 的比重达到 53.1%，比 2017 年同期提高 0.3 个百分点。前三季度，服务业增加值增长 7.7%，保持较快增长，对经济增长的

贡献达到 60.8%，比 2017 年同期提高了 1.8 个百分点。服务业的“压舱石”作用继续巩固。

图 1 2017 年一季度-2018 年三季度中国 GDP 同比增速



数据来源：国家统计局，下同。

二、农业生产形势稳定，种植结构合理调整

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。全国夏粮总产量 13872 万吨，比 2017 年减少 306 万吨，下降 2.2%。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 2859 万吨，比 2017 年减少 128 万吨，下降 4.3%。秋粮生长形势较好，有望再获丰收。种植结构进一步优化，优质稻谷播种面积扩大，玉米面积调减，大豆面积增加，棉花、糖料等作物面积增加。前三季度，猪牛羊禽肉产量 6007 万吨，

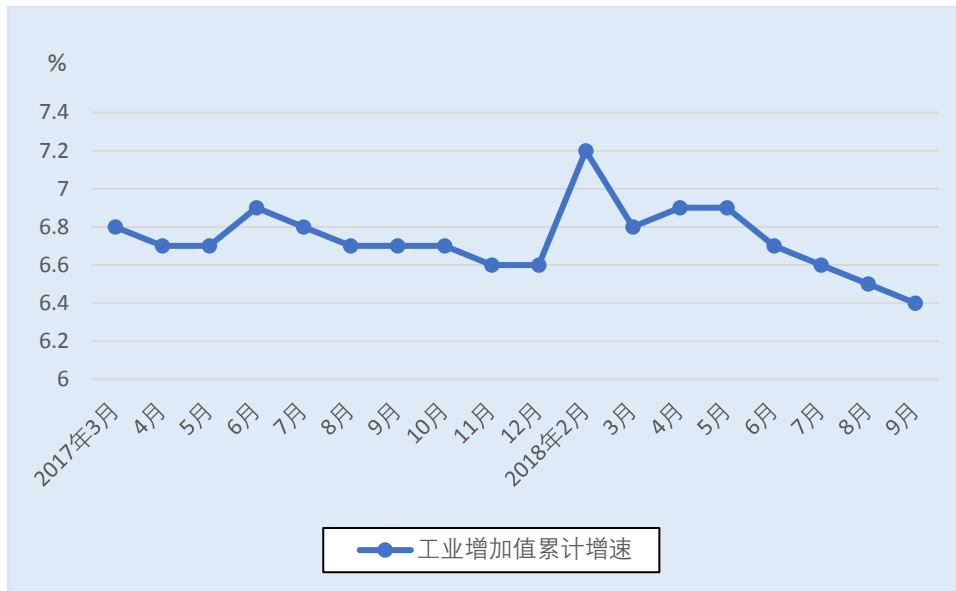
同比增长 0.2%；其中，猪肉产量 3843 万吨，增长 0.3%。生猪存栏 42887 万头，同比下降 2.3%；生猪出栏 49579 万头，增长 0.1%。

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实际增长 6.4%，增速较 2017 年同期下降 0.3 个百分点。分经济类型看，国有控股企业增加值同比增长 7.0%，集体企业下降 1.4%，股份制企业增长 6.6%，外商及港澳台商投资企业增长 5.7%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长 1.8%，制造业增长 6.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 10.3%。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 11.8%和 8.6%，分别快于规模以上工业 5.4 和 2.2 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 13.2%，汽车制造业同比增长 7.7%，电气机械和器材制造业增长 6.7%。工业战略性新兴产业增加值同比增长 8.8%，比规模以上工业快 2.4 个百分点。新能源汽车产量同比增长 54.8%，集成电路增长 11.7%。企业经营状况好转，效益持续改善。1-9 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 49713 亿元，同比增长 14.7%；规模以上工业企业主营业务收入利润率为 6.44%，同比提高 0.29 个百分点。9 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.8%，继续运行在景

气区间，制造业总体延续扩张态势。

图2 2017年3月-2018年9月全国规模以上工业增加值累计增速



四、固定资产投资缓中趋稳，民间投资和制造业投资增势明显

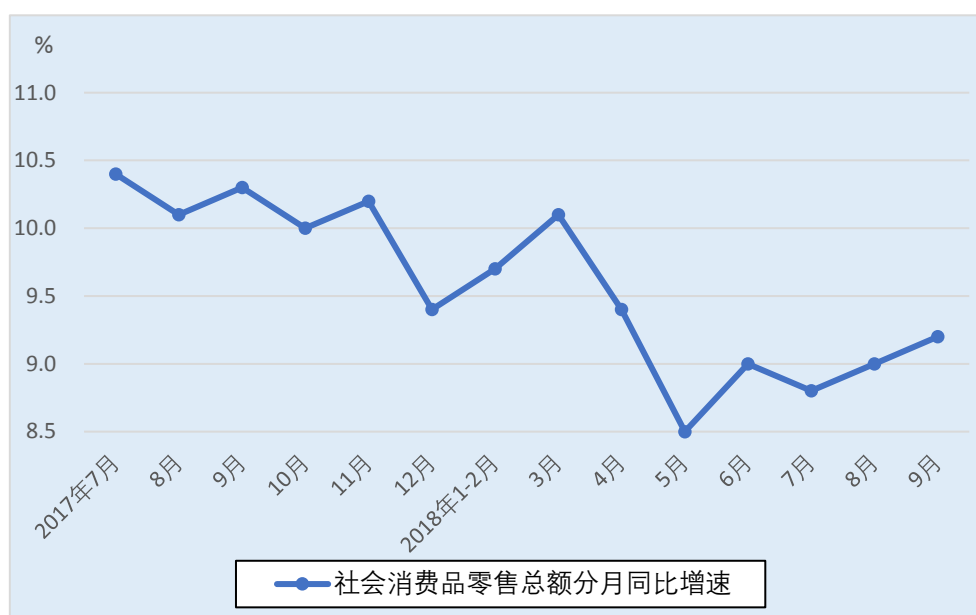
中国政府积极扩大合理有效投资，引导资金更多投向补短板、调结构、促创新、惠民生的领域，投资结构持续改善。前三季度，全国固定资产投资（不含农户）483442亿元，同比增长5.4%，增速较上半年回落0.6个百分点，比1-8月份加快0.1个百分点。其中，民间固定资产投资301664亿元，增长8.7%，占全部投资的比重为62.4%，较2017年同期上升1.9个百分点。分产业看，第一产业投资增长11.7%；第二产业投资增长5.2%，其中制造业投资增长8.7%，增速连续6个月加快；高技术制造业投资同比增长14.9%，增速比全部投资快9.5个百分点；第三产业投资增长5.3%，其中基础设施投资增长3.3%。前三季度，全国房地产开发投资88665亿元，同比增长9.9%。其中，

住宅投资 62806 亿元，增长 14.0%，住宅投资占房地产开发投资的比重为 70.8%。

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 274299 亿元，同比增长 9.3%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 234717 亿元，增长 9.1%；乡村消费品零售额 39582 亿元，增长 10.4%。按消费类型分，餐饮收入 29763 亿元，增长 9.8%；商品零售 244536 亿元，增长 9.2%。前三季度，全国居民人均消费支出 14281 元，同比名义增长 8.5%，比上年同期加快 1.0 个百分点；扣除价格因素实际增长 6.3%，加快 0.4 个百分点。其中，城镇居民人均消费支出名义增长 6.5%；农村居民人均消费支出名义增长 12.0%。新业态、新商业模式发展迅猛，前三季度，全国网上零售额 62785 亿元，同比增长 27.0%，其中实物商品网上零售额增长 27.7%，占社会消费品零售总额的比重为 17.5%，同比提高 3.5 个百分点。消费基础作用继续巩固。前三季度，最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 78.0%，较 2017 年同期提高 13.5 个百分点。前三季度恩格尔系数是 28.5%，比 2017 年同期下降 0.7 个百分点；三季度服务消费占居民消费的比重是 52.6%，比 2017 年同期提高 0.2 个百分点。升级类商品消费如化妆品、智能家电等仍然保持较快增长。

图3 2017年7月-2018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

2018年以来，中国外贸实现较快增长，结构持续优化，动力转换加快，质量和效益进一步提高，稳中向好的态势进一步巩固，为外贸高质量发展奠定基础。前三季度，中国进出口总值222839亿元，同比增长9.9%，其中，出口118585亿元，增长6.5%；进口104254亿元，增长14.1%。从国际市场布局看，在巩固传统市场的同时，对新兴市场出口保持较快增长，国际市场进一步优化。其中，对金砖国家和“一带一路”沿线国家出口分别增长9.7%和7.7%，较出口平均增速分别高3.2个百分点和1.2个百分点。从商品结构看，机电产品出口6.91万亿元，增长7.8%，占出口总额的58.3%。从外贸经营主体看，民营企业出口5.68万亿元，增长9.6%，占比提高1.4个百分点至47.9%，继续保持出口第一大经营主体地位。国有企业出口1.25万亿元，增长7.0%。外商投资企业出口4.93万亿元，增长3.1%。从

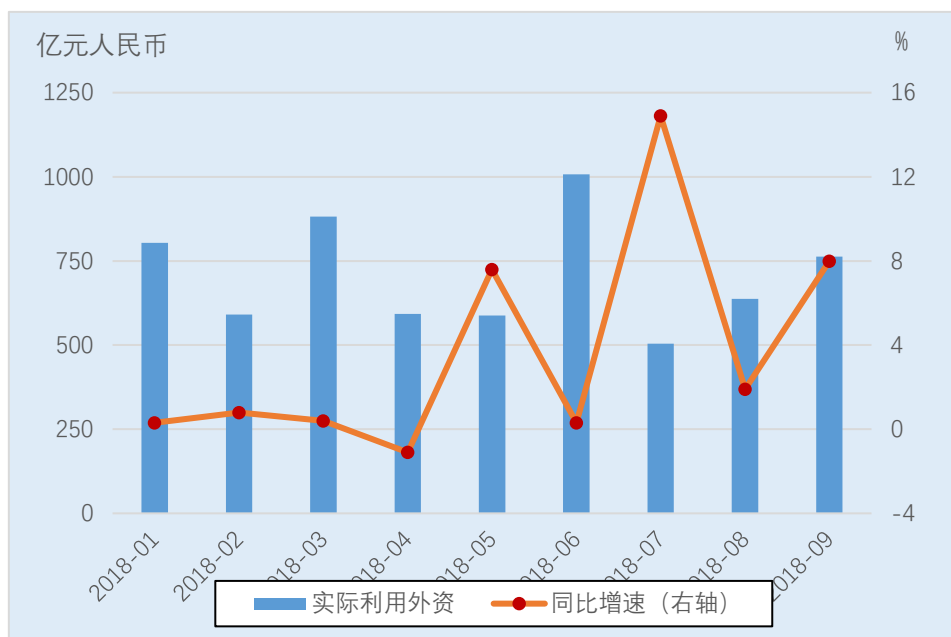
贸易方式看，一般贸易出口 6.73 万亿元，增长 10.9%，占比提高 2.3 个百分点至 56.8%。加工贸易出口 3.75 万亿元，增长 1.9%。从外贸新业态看，跨境电商、市场采购贸易在连续两年高速增长基础上，今年以来继续保持快速增长，成为外贸增长的新亮点。从进口看，在坚持扩大开放、出台促进扩大进口政策措施、降低进口关税等有利因素共同带动下，前三季度，中国进口增长 14.1%，对进出口增长的贡献率为 64.2%，成为拉动中国外贸增长的主要动力。机电产品进口 4.72 万亿元，增长 13.0%，拉动全国进口总额增长 6.0 个百分点。与人民生活密切相关的化妆品、水果及干果进口分别增长 75.1%和 30.2%。原油、天然气、煤炭等 10 大类大宗商品合计拉动进口增长 4.1 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，中国新设立外商投资企业 45922 家，同比增长 95.1%；实际使用外资 6367 亿元人民币，同比增长 2.9%。利用外资产业结构、区域布局进一步优化，制造业特别是高技术制造业较快增长。前三季度，制造业实际使用外资 1992.6 亿元人民币，同比增长 9.6%。高技术产业实际使用外资增长 6.8%，占比达 22.5%。高技术制造业实际使用外资 647.4 亿元人民币，增长 22.5%。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分别增长 37.5%、72.8%和 64.1%。西部地区吸收外资快速增长。前三季度，西部地区实际使用外资 436.1 亿元，同比增长 17.8%。自贸试验区继续发挥吸

收外资引领作用。11 个自贸试验区实际使用外资同比增长 14.7%，占比为 12.5%；其中天津、福建自贸试验区分别增长 44.2%、167.9%。

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，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 155 个国家和地区的 4597 家境外企业进行了非金融类直接投资，累计实现投资 820.2 亿美元，同比增长 5.1%。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、采矿业、批发和零售业，占比分别为 32.8%、16.7%、9.7%和 9.2%。房地产业、体育和娱乐业对外投资没有新增项目。对外承包工程新签合同额 1545.1 亿美元；完成营业额 1089.9 亿美元，同比增长 6.4%。对外劳务合作派出各类劳务人员 35.5 万人。中国对“一带一路”沿线国家投资合作积极推进。前三季度，中国企业在“一带一路”沿线国家新增投资 107.8 亿美元，同比增长 12.3%；对外承包工程完成营业额 584.9 亿美元，同比增长 18.4%；境外经贸合作区建设新增投资 41.3 亿美元，创造产值 143.1 亿美元，上缴东道国税费 4.9 亿美元。

图 4 2018 年 1-9 月中国实际利用外资情况

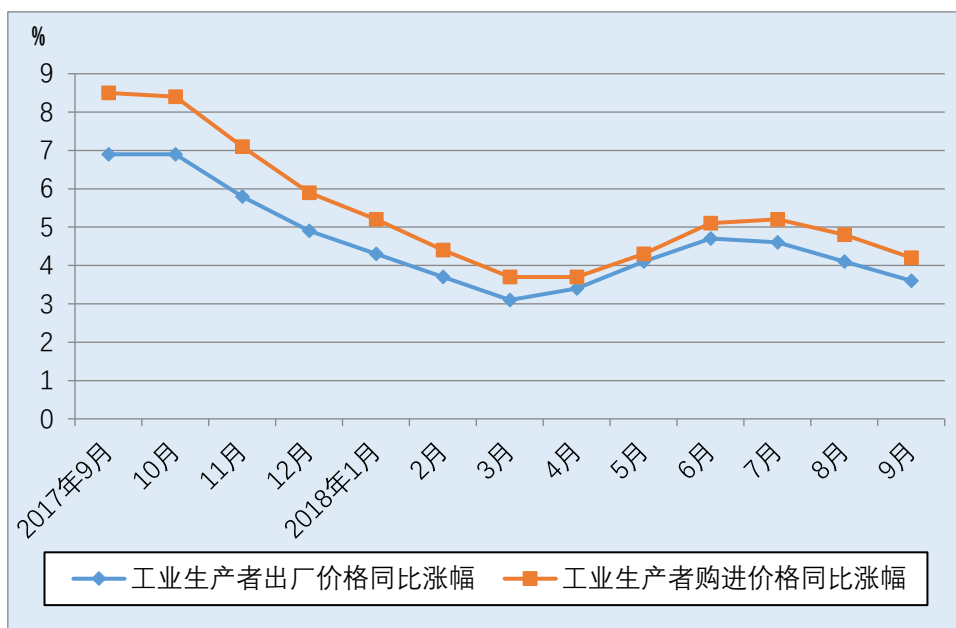


数据来源：中国商务部。

七、居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨势平稳

前三季度，居民消费价格（CPI）同比上涨 2.1%，涨幅比上半年扩大 0.1 个百分点。其中，医疗保健类价格上涨 5.0%，居住类上涨 2.4%，教育文化和娱乐类上涨 2.2%，交通和通信类上涨 1.7%，生活用品及服务类上涨 1.6%，食品烟酒类上涨 1.6%，衣着类上涨 1.2%，其他用品和服务类上涨 1.1%。扣除食品和能源之后的核心 CPI 前三季度上涨 2.0%。前三季度，工业生产者出厂价格同比上涨 4.0%，涨幅较上半年扩大 0.1 个百分点；工业生产者购进价格同比上涨 4.5%。

图 5 2017 年 9 月-2018 年 9 月中国工业生产者出厂价格及购进价格变化



八、就业形势保持稳定，城乡居民收入倍差缩小

中国政府坚持就业优先战略，实施更加积极的就业政策，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，中国城镇新增就业超过 1100 万人。9 月份，城镇调查失业率为 4.9%，比 2017 年同期下降 0.1 个百分点。其中，主要就业人员群体 25-59 岁人口调查失业率为 4.3%。三季度末，外出务工农村劳动力总量 18135 万人，比 2017 年同期增加 166 万人，增长 0.9%。前三季度，居民人均可支配收入 21035 元，实际增长 6.6%，增速和上半年持平，与经济增长速度基本同步。收入分配结构持续优化，城镇居民人均可支配收入 29599 元，实际增长 5.7%；农村居民人均可支配收入 10645 元，实际增长 6.8%。外出务工农村劳动力月均收入 3710 元，同比增长 7.3%。城乡居民人均收入倍差 2.78，较 2017 年同期缩小 0.03。

九、财政金融总体平稳，风险防范能力有所增强

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。前三季度，全国一般公共预算收入 145831 亿元，同比增长 8.7%。全国一般公共预算支出 163289 亿元，同比增长 7.5%，为年初预算的 77.8%。重点领域和关键环节得到较好保障。主要包括：积极支持打好三大攻坚战，全国扶贫支出 3153 亿元，增长 49.9%；污染防治、自然生态保护支出分别增长 20.1%、35.6%；落实创新驱动发展战略，全国科学技术支出 5439 亿元，增长 16.7%；提高保障和改善民生水平，全国就业和社会保障、医疗卫生支出分别增长 9.3%、7.9%，其中，财政对基本养老保险基金、基本医疗保险基金的补助支出分别增长 11.9%、10.8%。货币政策坚持稳健中性，流动性合理充裕。9 月末，广义货币（M2）余额 180.17 万亿元，同比增长 8.3%，增速比 2017 年同期低 0.7 个百分点；狭义货币（M1）余额 53.86 万亿元，同比增长 4%，增速比 2017 年同期低 10 个百分点；流通中货币（M0）余额 7.13 万亿元，同比增长 2.2%。9 月末，国家外汇储备余额为 3.09 万亿美元，人民币汇率为 1 美元兑 6.8792 元人民币。

未来，中国政府将在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，落实推动高质量发展要求，持续深化改革开放，把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务，着力扩大有效需求，加大稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期政策落实力度，促进经济平稳健康发展。

表 2016-2018 年前三季度中国宏观经济主要指标

单位：%

指标名称	2016 年	2017 年	2018 年		
			1-3 月	1-6 月	1-9 月
国内生产总值增长率	6.7	6.9	6.8	6.8	6.7
规模以上工业增加值增长率	6.0	6.6	6.8	6.7	6.4
全社会固定资产投资增长率	8.1	7.2	7.5	6.0	5.4
出口增长率（人民币计）	-2.0	10.8	7.4	4.9	6.5
进口增长率（人民币计）	0.6	18.7	11.7	11.5	14.1
居民消费价格总水平涨幅	2.0	1.6	2.1	2.0	2.1

数据来源：中国商务部、国家统计局。