

附件二

中国宏观经济形势

一、2017 年中国宏观经济形势回顾

2017 年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，中国政府坚持稳中求进工作总基调，贯彻新发展理念，以供给侧结构性改革为主线，推动结构优化、动力转换和质量提升，国民经济稳中向好，好于预期，实现了平稳健康发展。

1、国民经济运行稳中向好。全年国内生产总值 827122 亿元，按可比价格计算，比 2016 年增长 6.9%，增速提高 0.2 个百分点，是 2011 年以来经济增速首次回升。分季度看，一、二季度增速为 6.9%，三、四季度增速为 6.8%。按年平均汇率折算，国内生产总值超 12 万亿美元，约占世界经济的 15%，较 5 年前提高 3 个百分点以上，稳居世界第二位。分产业看，第一产业增加值 65468 亿元，增长 3.9%；第二产业增加值 334623 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值 427032 亿元，增长 8.0%。产业结构持续优化，第三产业增加值占国内生产总值的 51.6%，高于第二产业 11.2 个百分点，拉动国内生产总值增长 4.0 个百分点，拉动率比第二产业高出 1.5 个百分点。节能降耗成绩突出，全年单位国内生产总值能耗较 2016 年下降 3.7%。需求结构继续改善，全年最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 58.8%，高于资本形成总额贡献率 26.7 个百分点。

2、农业经济运行平稳。2017 年粮食生产再获丰收，总产量达到 61791 万吨，比 2016 年增加 166 万吨，增长 0.3%，连续 5 年稳定在 6 亿吨以上。其中，夏粮产量 14031 万吨，增长 0.8%；早稻产量 3174 万吨，下降 3.2%；秋粮产量 44585 万吨，增长 0.4%。全年棉花产量 549 万吨，增长 2.7%。全年猪牛羊禽肉类产量 8431 万吨，增长 0.8%。其中猪肉产量 5340 万吨，增长 0.8%；禽肉产量 1897 万吨，增长 0.5%；牛肉产量 726 万吨，增长 1.3%。

3、工业经济提质增速。2017 年工业生产增长加快，企业效益明显改善，结构持续优化。规模以上工业增加值实际增长 6.6%，增速自 2011 年以来首次加快，较 2016 年提高 0.6 个百分点，稳中向好态势明显。分经济类型看，国有及国有控股企业增加值增长 6.5%，集体企业增长 0.6%，股份制企业增长 6.6%，外商及港澳台商投资企业增长 6.9%。分三大门类看，采矿业增加值下降 1.5%，制造业增长 7.2%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 8.1%。高技术产业和装备制造业增加值分别增长 13.4%和 11.3%，增速分别较规模以上工业快 6.8 和 4.7 个百分点。高技术产品持续快速增长。其中，新能源汽车增长 51.2%，工业机器人增长 81.0%，民用无人机增长 67.0%。全年规模以上工业企业产销率达 98.1%，实现利润总额增长 21.0%，增速创 2012 年以来新高。

4、固定资产投资增速放缓。2017 年中国固定资产投资增速有所放缓，全年固定资产投资（不含农户）631684 亿元，比 2016 年增长 7.2%。其中，国有及国有控股投资 232887 亿元，增长 10.1%；民间

投资 381510 亿元，增长 6.0%，占全部投资的比重为 60.4%。分地区看，东部地区投资增长 8.3%，中部地区增长 6.9%，西部地区增长 8.5%，东北地区增长 2.8%。分产业看，第一产业投资 20892 亿元，增长 11.8%；第二产业投资 235751 亿元，增长 3.2%；第三产业投资 375040 亿元，增长 9.5%，占全部投资的比重为 59.4%，仍是投资增长的主要推动力。六大高耗能行业投资 64430 亿元，下降 1.8%。

5、城乡居民消费平稳较快增长。消费品市场保持平稳较快增长，结构持续优化。全年社会消费品零售总额 366262 亿元，比 2016 年增长 10.2%。按经营地分，城镇消费品零售额 314290 亿元，增长 10.0%；乡村消费品零售额 51972 亿元，增长 11.8%。按消费形态分，餐饮收入 39644 亿元，增长 10.7%；商品零售 326618 亿元，增长 10.2%。消费结构升级步伐加快，医疗保健和教育文化娱乐消费占比分别较上年提高 0.3 和 0.2 个百分点。网络零售持续高速增长，继续成为带动零售业增长的重要动力。网上商品零售额 54806 亿元，增长 28.0%，占社会消费品零售总额的比重为 15.0%，较 2016 年提升 2.4 个百分点。完成快递业务量增长 28%。

6、对外经济持续向好。货物贸易总额创历史新高，进出口规模重回世界首位。全年进出口总额 277923 亿元，比 2016 年增长 14.2%，其中出口 153321 亿元，增长 10.8%；进口 124602 亿元，增长 18.7%；顺差 28718 亿元，减少 14.2%。与“一带一路”沿线国家进出口总额 73745 亿元，增长 17.8%。实际使用外资 8776 亿元，增长 7.9%，其中，高技术制造业实际使用外资 666 亿元，增长 11.3%。非金融类对

外直接投资 1201 亿美元，下降 29.4%。对“一带一路”沿线 59 个国家直接投资 143.6 亿美元，占同期总额的 12%。对外承包工程业务完成营业额 1686 亿美元，增长 5.8%。对外劳务合作派出各类劳务人员 52 万人，增长 5.7%。

7、居民收入和就业稳步增长。全国居民人均可支配收入 25974 元，比 2016 年增长 9.0%，扣除价格因素实际增长 7.3%，增速比 2016 年加快 1.0 个百分点，快于国内生产总值增速 0.4 个百分点。其中，城镇居民人均可支配收入 36396 元，名义增长 8.3%，扣除价格因素实际增长 6.5%；农村居民人均可支配收入 13432 元，名义增长 8.6%，扣除价格因素实际增长 7.3%，连续 8 年快于城镇居民收入增长。就业形势持续向好，年末全国就业人员 77640 万人。其中，城镇新增就业 1351 万人，比 2016 年增加 37 万人。农民工总量 28652 万人，增长 1.7%，增速较 2016 年提升 0.2 个百分点。农民工月均收入 3485 元，增长 6.4%。

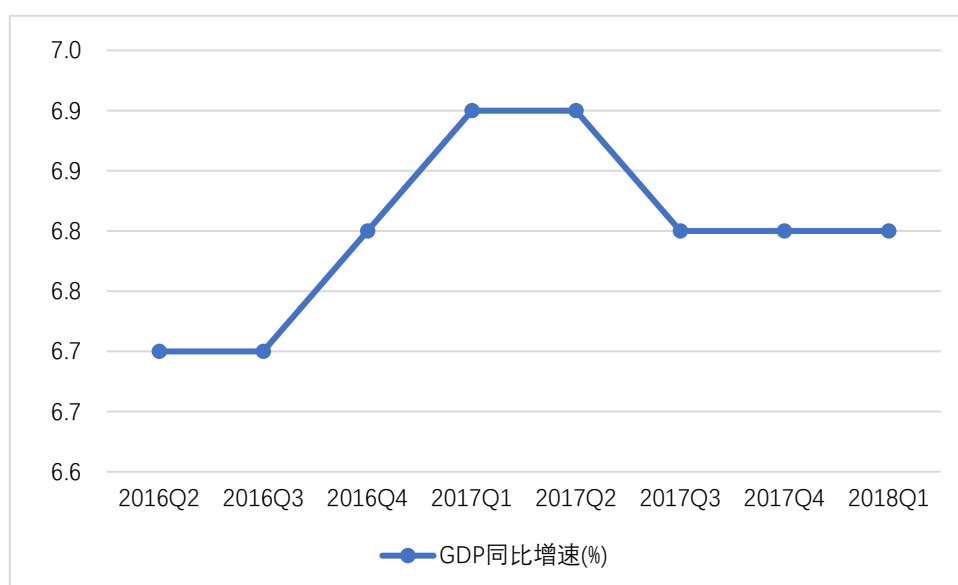
二、2018 年一季度中国宏观经济形势

2018 年以来，在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，中国政府坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，按照推动高质量发展要求，围绕建设现代化经济体系，狠抓政策落实，国民经济延续了稳中向好的发展态势，转型升级稳步推进，动能转换持续加快，质量效益不断提升，主要指标好于预期，经济运行实现了良好开局。

1、国民经济平稳增长。一季度，国内生产总值 198783 亿元，按

可比价格计算，同比增长 6.8%，经济增长率已经连续 11 个季度稳定在 6.7%~6.9% 的区间。分产业看，第一产业增加值 8904 亿元，增长 3.2%；第二产业增加值 77451 亿元，增长 6.3%；第三产业增加值 112428 亿元，增长 7.5%，占国内生产总值的比重为 56.6%，较 2017 年同期提高 0.3 个百分点。第三产业对国民经济增长的贡献率达到 61.6%，比第二产业高出 25.5 个百分点。一季度最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 77.8%，高于资本形成总额的贡献率 46.5 个百分点，消费的基础性作用进一步增强。节能降耗继续取得新成效，单位国内生产总值能耗同比下降 3.2%。

图 1 2016 年二季度—2018 年一季度中国国内生产总值同比增速



数据来源：国家统计局，下同。

2、工业生产总体稳定。一季度，全国规模以上工业增加值同比实际增长 6.8%，增速与 2017 年同期持平。3 月份中国制造业采购经

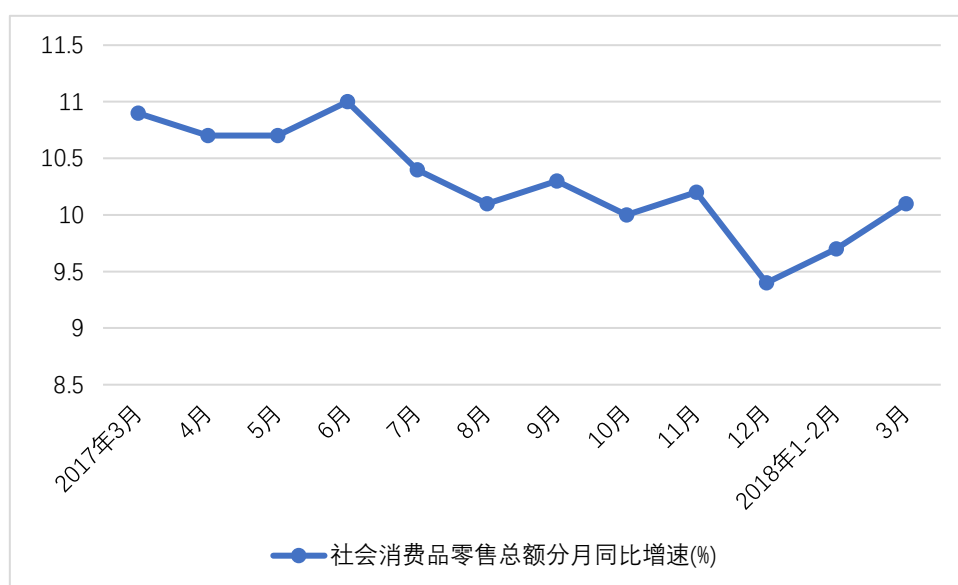
理指数（PMI）为 51.5%，比 2 月提高 1.2 个百分点。供给质量明显提升，规模以上工业产能利用率为 76.5%，比 2017 年同期提高 0.7 个百分点。战略性新兴产业增加值增长 9.6%，增长幅度明显高于规模以上工业平均增速。分经济类型看，国有控股企业增加值增长 7.9%，集体企业增长 0.1%，股份制企业增长 7.0%，外商及港澳台商投资企业增长 5.5%。分三大门类看，采矿业增加值增长 0.9%，制造业增长 7.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 10.8%。企业效益持续改善，一季度，全国规模以上工业企业实现利润总额 15533 亿元，增长 11.6%。规模以上工业企业主营业务收入利润率为 6.18%，比 2017 年同期提高 0.11 个百分点。

3、固定资产投资稳中有升。一季度，固定资产投资（不含农户）100763 亿元，同比增长 7.5%，增速比 2017 年同期回落 1.7 个百分点。其中，民间投资 62386 亿元，增长 8.9%，为两年来首次高于整体投资增速，占全部投资的比重达 61.9%；国有控股投资增长 7.1%。分产业看，第一产业投资 2900 亿元，增长 24.2%；第二产业投资 35813 亿元，增长 2.0%；第三产业投资 62050 亿元，增长 10.0%。其中高技术制造业投资同比增长 7.9%，高于整体投资增速 0.4 个百分点。一季度，全国房地产开发投资 21291 亿元，增长 10.4%，比 2017 年同期加快 1.3 个百分点，增速创三年新高，其中住宅投资增长 13.3%，占房地产开发投资的比重为 69.1%。

4、城乡居民消费稳定增长。一季度，社会消费品零售总额 90275 亿元，同比增长 9.8%，增速较 2017 年同期回落 0.2 个百分点。其中，

城镇消费品零售额 77096 亿元，增长 9.7%；乡村消费品零售额 13179 亿元，增长 10.7%。按消费形态分，餐饮收入 9711 亿元，增长 10.3%；商品零售 80564 亿元，增长 9.8%。全国居民人均消费支出 5162 元，同比增长 7.6%，扣除价格因素实际增长 5.4%。消费转型升级态势明显，一季度居民用于医疗保健和生活用品及服务的人均消费支出分别增长 20.7% 和 11.9%。实物商品网上零售额 14567 亿元，增长 34.4%，占社会消费品零售总额的比重为 16.1%。重点监测零售企业网络零售额增速比百货店、超市、购物中心零售额增速分别高 18.8、16.1 和 14.2 个百分点。一季度，完成快递业务量增长 30.7%。

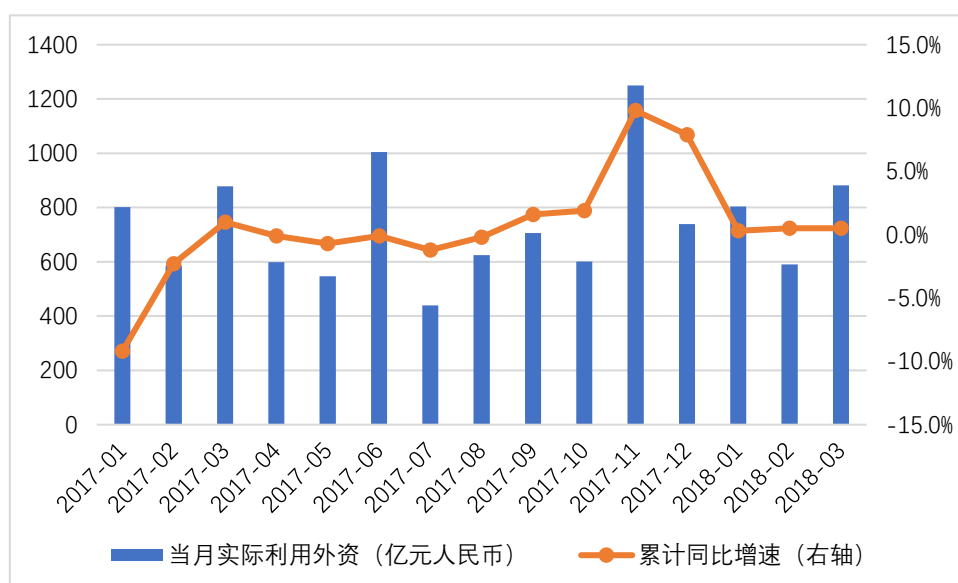
图 2 2017 年 3 月以来中国社会消费品零售总额同比增长



5、对外经济较快增长。一季度，进出口总额 67515.9 亿元人民币，同比增长 9.4%。其中，出口 35388.8 亿元，增长 7.4%；进口 32127.1 亿元，增长 11.7%；贸易顺差 3261.8 亿元，收窄 21.8%，进出口更趋

平衡。3 月份新出口订单指数和进口指数均为 51.3%，分别比上月上升 2.3 和 1.5 个百分点，重回扩张区间，进出口更趋活跃。实际使用外资 2275.4 亿元人民币，同比增长 0.5%（不含银行、证券、保险领域数据，下同）。中国境内非金融类投资者共对全球 140 个国家和地区的 2023 家境外企业开展投资，累计实现非金融类直接投资 255 亿美元，同比增长 24.1%。对外承包工程完成营业额 346.6 亿美元，增长 18.5%。

图 3 2017 年 1 月以来中国实际使用外资情况



6、居民消费价格涨势温和。一季度，居民消费价格同比上涨 2.1%，涨幅较 2017 年同期上升 0.7 个百分点，延续温和上涨态势。其中，城市上涨 2.2%，农村上涨 2.0%。分类别看，食品烟酒价格上涨 1.9%，衣着上涨 1.2%，居住上涨 2.4%，生活用品及服务上涨 1.6%。工业生产者出厂价格同比上涨 3.7%，涨幅比 2017 年同期回落 3.7 个百分点，

工业生产者购进价格上涨 4.4%。

7、居民收入和就业稳步增长。一季度，全国居民人均可支配收入 7815 元，同比名义增长 8.8%，扣除价格因素实际增长 6.6%。分城乡看，城镇居民人均可支配收入 10781 元，实际增长 5.7%；农村居民人均可支配收入 4226 元，实际增长 6.8%，快于城镇居民 1.1 个百分点。市场用工需求旺盛，城镇新增就业人数 330 万人，失业率稳中有降。一季度末，外出务工农村劳动力总量 17441 万人，比 2017 年同期增加 188 万人，增长 1.1%。

8、货币信贷平稳增长。2018 年 3 月末，广义货币（M2）余额 173.99 万亿元，同比增长 8.2%，增速分别比 2 月末和 2017 年同期低 0.6 个和 1.9 个百分点。狭义货币（M1）余额 52.35 万亿元，同比增长 7.1%，流通中货币（M0）余额 7.27 万亿元，同比增长 6%。一季度，新增人民币贷款 4.86 万亿元，同比多增 6339 亿元。一季度社会融资规模增量为 5.58 万亿元，比 2017 年同期少 1.33 万亿元。3 月末，社会融资规模存量为 179.93 万亿元，同比增长 10.5%。国家外汇储备余额为 3.14 万亿美元。

总的来看，一季度中国经济运行开局良好，为全年经济稳定健康发展打下良好基础。下一阶段，中国政府将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的十九大和中央经济工作会议精神，按照政府工作报告部署，坚持稳中求进工作总基调，落实新发展理念，深化供给侧结构性改革，有效引导社会预期，大力实施创新驱动，增强发展内生动力，促进经济持续健康发展。

表 2016 年—2018 年一季度中国宏观经济主要指标

单位：%

指标名称	2016 年	2017 年	2018 年一季度
国内生产总值增长率	6.7	6.9	6.8
规模以上工业增加值增长率	6.0	6.6	6.8
全国固定资产（不含农户） 投资增长率	8.1	7.2	7.5
出口增长率	-1.9	10.8	7.4
进口增长率	0.6	18.7	11.7
居民消费价格总水平涨幅	2.0	1.6	2.1
M0 增长率	8.1	3.4	6
M1 增长率	21.4	11.8	7.1
M2 增长率	11.3	8.2	8.2

数据来源：国家统计局。