

附件二

中国宏观经济形势

2018 年，中国经济呈现总体平稳、稳中有进态势，全年经济增长率达到 6.6%。2019 年一季度，中国经济运行总体平稳、好于预期，开局良好。主要宏观经济指标保持在合理区间，市场信心明显提升，新旧动能转换加快实施，改革开放继续有力推进。

一、2018 年中国宏观经济形势回顾

2018 年，面对错综复杂的国际环境和艰巨繁重的改革发展稳定任务，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，坚持新发展理念，坚持推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，着力深化改革扩大开放，国民经济运行保持在合理区间，总体平稳、稳中有进态势持续显现，为实现全面建成小康社会目标打下了坚实基础。

1、国民经济运行总体平稳，产业结构持续优化。全年国内生产总值 900309 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.6%，实现了 6.5% 左右的预期发展目标。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%，四季度增长 6.4%。分产业看，第一产业增加值 64734 亿元，比上年增长 3.5%；第二产业增加值 366001 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 469575 亿元，增长 7.6%，较第二产业快 1.8 个百分点。产业结构持续优化，第三产业增加值占国内生产总

值的 52.2%，高于第二产业 11.5 个百分点，对国内生产总值增长的贡献率为 59.7%，较第二产业高 23.6 个百分点。节能降耗成效显著，全年万元国内生产总值能耗较上年下降 3.1%。需求结构持续改善，全年最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 76.2%，比上年提高 18.6 个百分点，高于资本形成总额 43.8 个百分点，继续稳居经济增长的第一驱动力。

2、粮食保持高产，畜牧业总体稳定。2018 年，各地积极推进农业供给侧结构性改革，全国粮食生产再获好收成。全年粮食总产量达 65789 万吨，受播种面积减少等因素影响，较上年下降 0.6%，但仍是历史高产年。其中，夏粮产量 13878 万吨，减产 2.1%；早稻产量 2859 万吨，减产 4.3%；秋粮产量 49052 万吨，增产 0.1%。全年棉花产量 610 万吨，增产 7.8%。全年猪牛羊禽肉类产量 8517 万吨，比上年略降 0.3%。其中猪肉产量 5404 万吨，下降 0.9%；禽肉产量 1994 万吨，增长 0.6%；牛肉产量 644 万吨，增长 1.5%。

3、工业经济平稳增长，新动能持续发展。2018 年工业生产平稳增长，企业效益有所改善，结构持续优化。规模以上工业增加值全年实际增长 6.2%，增速缓中趋稳。分经济类型看，国有及国有控股企业增加值增长 6.2%，集体企业下降 1.2%，股份制企业增长 6.6%，外商及港澳台商投资企业增长 4.8%，私营企业增长 6.2%。分三大门类看，采矿业增加值增长 2.3%，制造业增长 6.5%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 9.9%。高技术制造业、战略性新兴产业和装备制造业增加值分别比上年增长 11.7%、8.9%和 8.1%，增速分别比

规模以上工业快 5.5、2.7 和 1.9 个百分点。新兴工业产品产量快速增长，其中，新能源汽车增长 40.1%，智能电视增长 18.7%。全年规模以上工业企业实现利润总额 66351.4 亿元，增长 10.3%。

4、固定资产投资缓中趋稳，制造业投资和民间投资增速加快。

2018 年全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）635636 亿元，比上年增长 5.9%。其中，民间投资 394051 亿元，增长 8.7%，高于全部投资 2.8 个百分点，占全部投资的比重为 62.0%。分地区看，东部地区投资增长 5.7%，中部地区增长 10.0%，西部地区增长 4.7%，东北地区增长 1.0%。分产业看，第一产业投资 22413 亿元，增长 12.9%；第二产业投资 237899 亿元，增长 6.2%；第三产业投资 375324 亿元，增长 5.5%，占全部投资的比重为 59.0%。减税降费、定向降准等政策的出台有效地带动了制造业投资增长，全年制造业投资增长 9.5%，较上年加快 4.7 个百分点。

5、居民消费平稳较快增长，消费升级态势明显。

消费品市场总量稳步提升，结构持续优化。全年社会消费品零售总额 380987 亿元，比上年增长 9.0%，保持较快增长。按经营地分，城镇消费品零售额 325637 亿元，增长 8.8%；乡村消费品零售额 55350 亿元，增长 10.1%。按消费形态分，餐饮收入 42716 亿元，增长 9.5%；商品零售 338271 亿元，增长 8.9%。消费结构升级步伐加快，限额以上单位化妆品、通讯器材和家用电器类商品比上年分别增长 9.6%、7.1%和 8.9%。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 70198 亿元，增长 25.4%，占社会消费品零售总额的比重为 18.4%，比上年提高 3.4 个百分点。

6、对外经济持续向好，对外开放再上新水平。2018 年我国货物贸易总额创历史新高，进出口规模保持世界首位，稳中向好的目标较好实现。全年进出口总额 305050 亿元，同比增长 9.7%。其中，出口 164177 亿元，增长 7.1%；进口 140874 亿元，增长 12.9%；顺差 23303 亿元，比上年收窄 18.3%。与“一带一路”沿线国家进出口总额 83657 亿元，增长 13.3%，高出全国整体增速 3.6 个百分点。实际使用外资创历史新高，达 8856 亿元，增长 0.9%，其中，高技术制造业实际使用外资 898 亿元，增长 35.1%。对外投资合作保持平稳有序发展，非金融类对外直接投资 1205 亿美元，增长 0.3%。对“一带一路”沿线 56 个国家直接投资 156.4 亿美元，增长 8.9%，占同期总额的 13%。对外承包工程业务完成营业额 1690.4 亿美元，增长 0.3%。对外劳务合作年末在外各类劳务人员 99.7 万人，较上年同期增加 1.7 万人。

7、居民收入稳步提升，就业形势保持稳定。全国居民人均可支配收入 28228 元，同比增长 8.7%，扣除价格因素实际增长 6.5%，与经济增长基本持平。其中，城镇居民人均可支配收入 39251 元，名义增长 7.8%，扣除价格因素实际增长 5.6%；农村居民人均可支配收入 14617 元，名义增长 8.8%，扣除价格因素实际增长 6.6%，连续 9 年快于城镇居民收入增长，城乡居民人均收入倍差 2.69，比上年缩小 0.02，城乡居民收入差距继续缩小。就业形势保持稳定，年末全国就业人员 77586 万人。其中，城镇新增就业 1361 万人，比上年增加 10

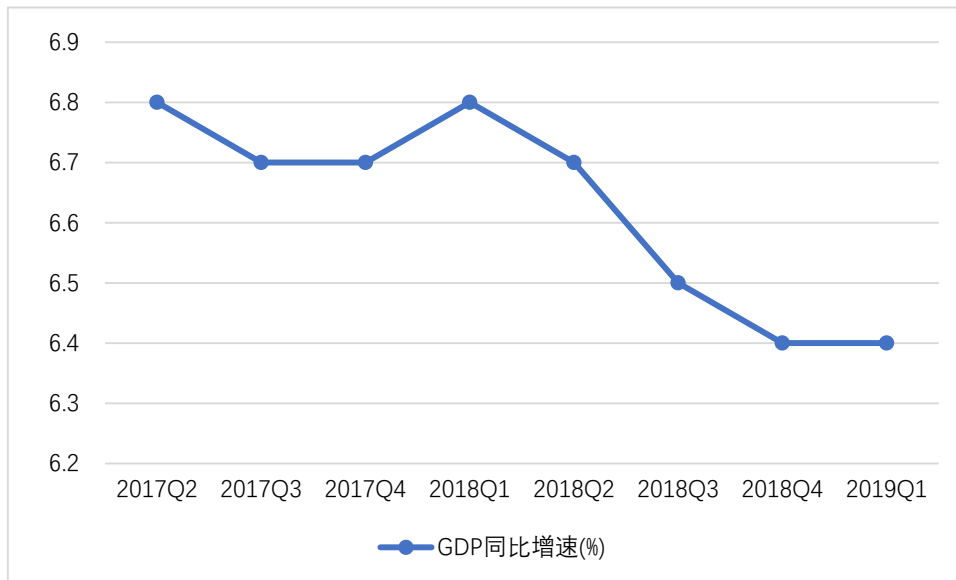
万人。农民工总量 28836 万人，增长 0.6%。农民工月均收入 3721 元，增长 6.8%，增速较上年提升 0.4 个百分点。

二、2019 年一季度中国宏观经济形势

2019 年以来，在习近平新时代中国特色社会主义思想指导下，中国政府坚持稳中求进工作总基调，深入贯彻新发展理念，按照推动高质量发展要求，扎实推进供给侧结构性改革，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，适时适度实施宏观政策逆周期调节，主要宏观经济指标保持合理区间，市场信心明显提升，新旧动能转换加快实施，改革开放继续有力推进。一季度经济运行总体平稳、好于预期，开局良好。

1、国民经济平稳增长。一季度，国内生产总值 213433 亿元，按可比价格计算，同比增长 6.4%，较上年同期和全年分别回落 0.4 和 0.2 个百分点。分产业看，第一产业增加值 8769 亿元，增长 2.7%；第二产业增加值 82346 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值 122317 亿元，增长 7.0%，占国内生产总值的比重为 57.3%，较上年同期提高 0.6 个百分点，比第二产业高出 18.7 个百分点。第三产业对国民经济增长的贡献率达到 61.3%，比第二产业高出 24.4 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 65.1%，高于资本形成总额的贡献率 53.0 个百分点，消费对经济增长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 2.7%，其中规模以上工业单位增加值能耗下降 3.4%。

图 1 2017 年二季度—2019 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、工业生产有所加快。一季度，全国规模以上工业增加值同比增长实际增长 6.5%，增速比上年四季度加快 0.8 个百分点，比上年全年加快 0.3 个百分点。3 月份中国制造业采购经理指数（PMI）在连续 3 个月低于临界点后重返扩张区间，升至 50.5%，比 2 月提高 1.3 个百分点，5 个分类指数全部回升。供给质量明显提升，全国工业产能利用率为 75.9%，与历史同期相比，为 2013 年以来的次高点。一季度，规模以上工业战略性新兴产业增加值增长 6.7%，规模以上工业高技术产业增加值增长 7.8%，分别快于规模以上工业增速 0.2 和 1.3 个百分点，占全部规模以上工业比重为 13.5%，比上年同期提高 0.8 个百分点。一季度，统计的 605 种主要工业产品中，有 392 种产品产量实现同比增长，增长面为 64.8%。部分技术含量和附加值较高的工业新产品产量快速增长，一季度，3D 打印设备、石墨烯、城市轨道交通车辆、新能源汽车、太阳能电池等产品增长较快，分别增长 339.3%、55.6%、

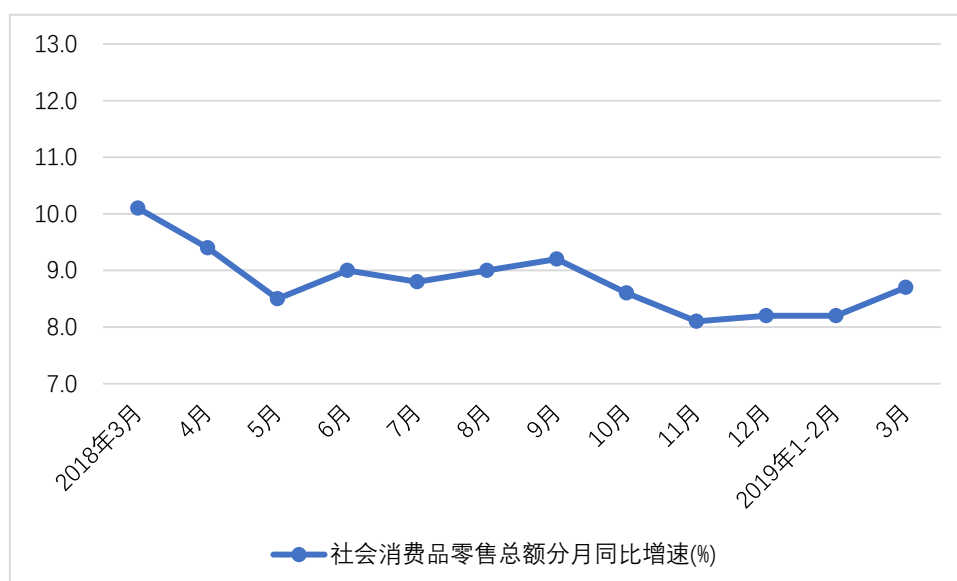
54.1%、48.2%和 18.2%。分经济类型看，国有控股企业增加值增长 4.5%，股份制企业增长 7.8%，外商及港澳台商投资企业增长 1.4%。分三大门类看，采矿业增加值增长 2.2%，制造业增长 7.2%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 7.1%。今年 1-2 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 7080 亿元，同比下降 14.0%，剔除春节因素后与上年同期持平略降；规模以上工业企业主营业务收入利润率为 4.79%。

3、固定资产投资稳步回升。一季度，固定资产投资（不含农户）101871 亿元，同比增长 6.3%，增速比 1-2 月份加快 0.2 个百分点。其中，民间投资 61492 亿元，增长 6.4%，占全部投资的比重达 60.4%；国有控股投资增长 6.7%。分产业看，第一产业投资 2408 亿元，增长 3.0%；第二产业投资 33224 亿元，增长 4.2%；第三产业投资 66240 亿元，增长 7.5%。制造业投资结构继续优化，其中高技术制造业投资同比增长 11.4%，高于整体投资增速 5.1 个百分点。房地产开发投资总体稳定，一季度，全国房地产开发投资 23803 亿元，增长 11.8%，比上年同期加快 1.4 个百分点，其中住宅投资增长 17.3%，占房地产开发投资的比重为 72.5%。

4、城乡居民消费稳定增长。一季度，我国消费品市场总体平稳，社会消费品零售总额 97790 亿元，同比增长 8.3%，增速较上年同期回落 1.5 个百分点。其中，城镇消费品零售额 83402 亿元，增长 8.2%；乡村消费品零售额 14388 亿元，增长 9.2%，占社会消费品零售总额的比重为 14.7%，比上年同期提高 0.1 个百分点。按消费形态分，餐

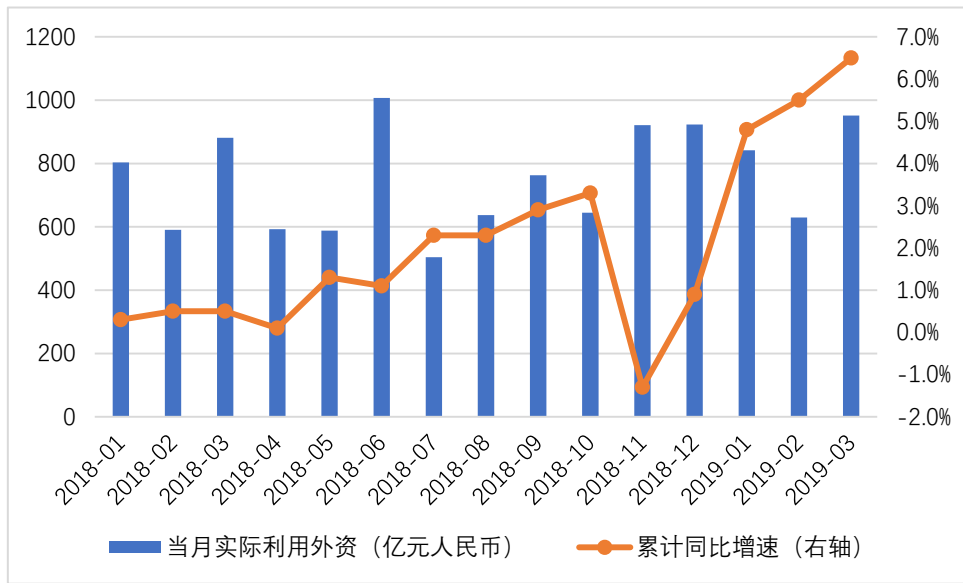
饮收入 10644 亿元，增长 9.6%；商品零售 87146 亿元，增长 8.2%。全国居民人均消费支出 5538 元，同比增长 7.3%，扣除价格因素实际增长 5.4%。消费转型升级态势明显，一季度限额以上单位化妆品类、通讯器材类商品同比分别增长 10.9% 和 10.0%，增速分别快于社会消费品零售总额 2.6 和 1.7 个百分点。在全部居民最终消费支出中，服务消费占比为 47.7%，比上年同期提高 1.4 个百分点。消费方式不断创新，网上零售等新兴消费方式继续保持快速增长。一季度，全国实物商品网上零售额 17772 亿元，增长 21.0%，占社会消费品零售总额的比重为 18.2%，较上年同期提升 2.1 个百分点。全国快递服务企业业务量累计完成 121.5 亿件，增长 22.5%。传统零售企业积极转型，实体店零售总体平稳。一季度，限额以上超市、便利店零售额分别增长 7.5% 和 10.5%，比限额以上单位商品零售额增速高 3.7 和 6.7 个百分点。

图 2 2018 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，我国外贸开局平稳，呈现稳中提质态势。进出口总额 70051.1 亿元人民币，同比增长 3.7%。其中，出口 37673.9 亿元，增长 6.7%；进口 32377.2 亿元，增长 0.3%；贸易顺差 5296.7 亿元，扩大 75.2%。吸收外资继续保持稳定增长，结构持续优化。实际使用外资 2422.8 亿元人民币，增长 6.5%（不含银行、证券、保险领域数据，下同）。高技术产业实际使用外资增长 50.6%，占比达到 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实际使用外资分别增长 46.9%、42.6%。自贸试验区实际使用外资增长 10.5%，占比达到 10.3%。对外投资合作保持健康有序发展。中国境内非金融类投资者共对全球 143 个国家和地区的 2060 家境外企业开展投资，累计实现非金融类直接投资 252.1 亿美元，以人民币计增长 4.8%。对外承包工程完成营业额 330.6 亿美元，新签合同额 506.1 亿美元，增长 13.5%。对外劳务合作派出各类劳务人员 11.1 万人，比上年同期增加 1.4 万人；一季度末在外各类劳务人员 97.5 万人，比上年同期增加 0.4 万人。

图3 2018年1月以来中国实际使用外资情况



6、价格运行总体平稳。消费领域价格涨势温和，一季度，居民消费价格同比上涨 1.8%，涨幅较上年同期下降 0.3 个百分点，延续温和和上涨态势。其中，城市上涨 1.9%，农村上涨 1.8%。分类别看，食品烟酒价格上涨 2.2%，衣着上涨 1.8%，居住上涨 2.1%，生活用品及服务上涨 1.3%。生产领域价格略有上涨，工业生产者出厂价格上涨 0.2%，涨幅比上年同期回落 3.5 个百分点，工业生产者购进价格上涨 0.1%。

7、居民收入和就业稳定增长。一季度，全国居民人均可支配收入 8493 元，同比名义增长 8.7%，扣除价格因素实际增长 6.8%，比上年同期加快 0.2 个百分点，与经济增长保持基本同步。分城乡看，城镇居民人均可支配收入 11633 元，实际增长 5.9%；农村居民人均可支配收入 4600 元，实际增长 6.9%，城乡居民人均可支配收入比值为 2.53，比上年同期下降 0.02，城乡居民收入差距继续缩小。今年，

政府工作报告中首次将就业优先政策作为宏观调控工具，随着稳就业各项政策全面落实，市场用工需求平稳。1-3月城镇新增就业人数324万人。3月份，全国城镇调查失业率为5.2%，比上月下降0.1个百分点。25-59岁主要劳动年龄人口一季度各月失业率均低于5%的水平。一季度末，外出务工农村劳动力总量17651万人，比上年同期增加210万人，增长1.2%，比上年同期加快0.1个百分点。

8、货币信贷企稳回升。3月末，广义货币（M2）余额188.94万亿元，同比增长8.6%，增速分别比2月末和上年同期高0.6个和0.4个百分点。狭义货币（M1）余额54.76万亿元，增长4.6%，流通中货币（M0）余额7.49万亿元，增长3.1%。一季度，新增人民币贷款5.81万亿元，同比多增9526亿元。社会融资规模增量为8.18万亿元，比上年同期多2.34万亿元。跨境贸易人民币结算业务发生12917.1亿元，直接投资人民币结算业务发生5906.2亿元。3月末，国家外汇储备余额为3.1万亿美元，连续第5个月上升。

总的来看，一季度中国经济延续了总体平稳、稳中有进的发展态势，积极因素逐渐增多，为全年经济稳定健康发展打下良好基础。但与此同时，经济运行仍然存在不少困难和问题，外部经济环境总体趋紧，国内经济存在下行压力。下一阶段，中国政府将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实中央经济工作会议精神 and 政府工作报告决策部署，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，着力激发市场活力、需求潜力和内生动力，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、保稳

定各项工作，充分调动各方面积极性，狠抓各项政策落实落地，保持经济运行在合理区间，扎实推动经济迈向高质量发展。

表 2017年-2019年一季度中国宏观经济主要指标 单位：%

指标名称	2017年	2018年	2019年一季度
国内生产总值增长率	6.9	6.6	6.4
规模以上工业增加值增长率	6.6	6.2	6.5
全国固定资产（不含农户）投资增长率	7.2	5.9	6.3
出口增长率	10.8	7.1	6.7
进口增长率	18.7	12.9	0.3
居民消费价格总水平涨幅	1.6	2.1	1.8
M0 增长率	3.4	3.6	3.1
M1 增长率	11.8	1.5	4.6
M2 增长率	8.2	8.1	8.6

数据来源：国家统计局。