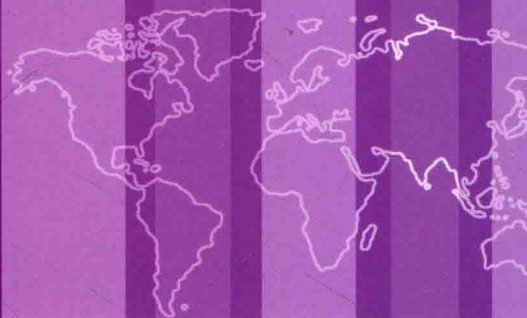


CCIEE

智库报告



中国经济 分析与展望 (2016 ~ 2017)

CHINA ECONOMIC ANALYSIS & OUTLOOK
(2016-2017)

中国国际经济交流中心 编著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

CCIEE

智库报告

中国经济 分析与展望

(2016 ~ 2017)

CHINA ECONOMIC ANALYSIS & OUTLOOK

(2016-2017)

中国国际经济交流中心 编著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中国经济分析与展望. 2016~2017/中国国际经济交流中心编著. -- 北京: 社会科学文献出版社, 2017. 3

(CCIEE 智库报告)

ISBN 978-7-5201-0379-4

I. ①中… II. ①中… III. ①中国经济-经济分析-2016~2017 ②中国经济-经济展望-2016~2017 IV. ①F123.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 031703 号

· CCIEE 智库报告 ·

中国经济分析与展望 (2016~2017)

编 著 / 中国国际经济交流中心

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 邓泳红

责任编辑 / 吴 敏

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社 (010) 59367127

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 三河市尚艺印装有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 34.5 字 数: 608 千字

版 次 / 2017 年 3 月第 1 版 2017 年 3 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5201-0379-4

定 价 / 158.00 元



本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010-59367028) 联系

版权所有 翻印必究

《中国经济分析与展望 (2016 ~ 2017)》

课 题 组

课 题 指 导 张晓强 郑新立

课 题 组 长 陈文玲

课题副组长 徐洪才

课题组成员撰稿 徐洪才 刘向东 张焕波 梁云凤 李 娣
孙晓涛 林 江

特 约 撰 稿 人 张永军 王 军 王福强 王宪磊 任海平
王晓红 姜春力 曾少军 景春梅 郭 栋
刘翔峰 王冠群 徐长春 张影强 陈 妍
綦鲁明 张 瑾 颜少君 窦 勇 王成仁
谈 俊 詹 琳 李 蕊 徐文静 刘 威
谢兰兰 田 原

出版说明

自 2009 年成立以来，本着“同享人类智慧，共谋全球发展”的宗旨，中国国际经济交流中心开始谋划出版研究报告，对国际国内经济形势进行分析和展望，为政府、企业等决策提供智力支持，为参与全球治理和服务中国经济发展提供咨询建议。八年来，中国国际经济交流中心以自身研究力量为主，吸纳国内各有关机构人员参加，对世界经济形势和国内经济形势进行系统研究，每年出版《国际经济分析与展望》和《中国经济分析与展望》（简称《世情报告》和《国情报告》）两本报告集，前者主要跟踪世界经济的年度变化，后者主要跟踪我国经济的年度变化，并展望下一年的发展前景。

本年度报告延续了往年的设计体例。《国际经济分析与展望》不仅对国际经济主要区域和主要领域进行了深入分析，同时还对许多热点问题进行了细致透视，为我们把握国际经济年度发展状况、展望国际经济发展趋势提供了更为全面的支持。《中国经济分析与展望》则针对中国经济遇到的问题进行了深入剖析，对这些问题会怎样影响到中国的发展进行了系统的分析和论述；对未来经济形势的分析和展望，也放在全球经济一体化、中国经济进入新常态的大背景下展开，以求能够对中国经济形势做出更为全面和准确的判断。

这两本研究报告通过对国际国内经济形势和区域、行业等多维度的透视，全面系统地评价了过去一年与未来的发展趋势和特点，便于读者把握国内外经济发展大势，具有较强的战略性、系统性、针对性和实用性，希望这两本研究报告能对读者有所裨益。同时，也欢迎广大读者对其中的疏漏给予指正。

中国国际经济交流中心

2017 年 1 月 18 日

目 录

综合报告

2016 年中国经济分析与 2017 年展望	003
------------------------------	-----

专题 1 宏观经济

中国财税政策分析与展望	049
中国货币政策分析与展望	060
中国固定资产投资分析与展望	075
中国价格形势分析与展望	088
中国就业创业形势分析与对策建议	108
中国消费升级的新变化、存在问题及对策建议	122

专题 2 重点领域

中国产业迈向中高端研究	135
中国房地产市场形势分析与展望	150
“十三五”时期国家信息化重点问题研究	176
中国可持续发展评价指标体系：框架、验证及其分析	189
中国新型城镇化进程与展望	207
中美税费负担和生产经营成本的测算与比较	225
中国金融体系中的潜在风险及其防范对策	232
军民融合战略的实施与展望	252

专题 3 社会与民生

中国扶贫攻坚进程与发展	271
-------------------	-----

中国“统账结合”城镇职工基本养老

保险制度分析与改革建议·····	294
中国中等收入者比重估计及相关政策建议·····	310
中国健康产业发展分析与展望·····	325
中国农业保险存在的问题与对策·····	355
中国分享经济发展与展望·····	372

专题 4 环境与资源

加强中国适应气候变化能力建设·····	385
中国环境治理改革进展与展望·····	395
中国能源价格改革形势及展望·····	406
中国碳减排现状与“低碳+”发展前景·····	420
中国钢铁、煤炭行业去产能进展与展望·····	434

专题 5 改革与开放

当前公共产品投融资模式改革建议·····	451
中国外贸形势分析与展望·····	463
中国利用外资与对外投资现状与趋势·····	484
人民币国际化进程与展望·····	504
中国自由贸易试验区试点建设进展与建议·····	520
新形势下两岸经贸合作思路研究·····	532

后 记·····	542
----------	-----

综合报告

2016 年中国经济分析与 2017 年展望

2016 年,中国经济面临的国际环境复杂严峻,不确定、不稳定因素增加,下行压力加大。各地区各部门坚持稳中求进工作总基调,贯彻新的发展理念,推进“三去一降一补”等供给侧结构性改革,适度扩大总需求,妥善应对风险和挑战,引导形成良好市场预期,实现了“十三五”良好开局。2016 年中国经济运行基本特点是“缓中趋稳、稳中向好”,全年实现 6.7% 的 GDP 增长,物价保持稳定,城镇新增就业好于预期,城乡居民收入和经济增长基本保持协调;经济增长质量效益提高,经济结构不断优化,增长新动能加快成长,改革开放取得新进展。预计减少贫困人口 1000 万以上,人民生活持续改善。生态环境有所好转,绿色发展初见成效。同时,中国经济运行中仍存在诸多突出的矛盾和问题:供给与需求之间存在结构性失衡,推进“三去一降一补”难度加大,民间投资信心不足,一线城市房地产出现过热,金融体系潜在风险上升。

2017 年是实施“十三五”规划的重要一年,也是供给侧结构性改革深化之年。中国经济将延续“缓中趋稳、稳中向好”趋势,继续坚持稳中求进的工作总基调。财政政策要更加积极有效,预算安排要适应推进供给侧结构性改革、降低企业税费负担、保障民生兜底的需要。货币政策要保持稳健中性,适应货币供应方式新变化,调节好货币闸门,努力畅通货币政策传导渠道和机制,维护流动性基本稳定。在增强汇率弹性的同时,保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。严加防控金融风险,主动处置一批风险点,着力防控资产泡沫,提高和改进监管能力,守住不发生系统性金融风险底线。坚持基本经济制度,坚持社会主义市场经济改革方向,坚持扩大开放,稳定民营企业信心。加强预期引导。在稳

的前提下,在关键领域有所进取。继续深入推进“三去一降一补”,推进农业供给侧结构性改革,着力振兴实体经济,促进房地产市场平稳健康发展。

一 2016 年中国经济“缓中趋稳、稳中向好”, 实现了“十三五”良好开局

(一) 面临的国际环境复杂严峻,不确定性和不稳定性显著加大

2008 年金融危机已经过去八年,但是当前世界经济增长仍然乏力,全球贸易、投资持续低迷,地缘政治“黑天鹅”事件频繁发生,各国经济走势和政策取向严重分化。2016 年,英国“意外”脱欧,美国特朗普“意外”当选总统,石油输出国组织(OPEC)“意外”达成减产协议,国际油价强劲反弹,美联储加息迟疑不决直至年底“靴子落地”等,都能让人们深切感受到世界经济的不确定性、不稳定性显著加大。国际货币基金组织(IMF)预测 2016 年全球经济增长 3.1%,世界贸易组织(WTO)预测 2016 年全球贸易增长 1.7%,全球贸易增速连续五年低于全球经济增速。近年来,贸易保护主义猖獗,使得全球贸易增速低于全球经济增速成为“新常态”。与此同时,全球投资加速下滑,原因归于激发投资的新科技太少和企业税费负担过高。联合国贸发会议预测,2016 年全球外国直接投资(FDI)流动可能收缩 10%~15%。美联储加息和欧洲、日本央行实行负利率都加剧了国际资本流动和汇率波动,全球金融稳定面临严峻挑战。

总体而言,2016 年发达经济体经济复苏分化,美国经济复苏态势较好。四季度美国国内生产总值(GDP)增速不变价环比折年率为 1.9%,12 月消费者价格指数(CPI)同比上升 2.1%,比上年同期高出 1.4 个百分点,消费支出增加,劳动力市场平稳,但是商业投资较疲软,出口持续下降,新增非农就业不及预期,劳动参与率低位徘徊。欧洲经济温和复苏,三季度欧元区 GDP 不变价同比增长 1.6%;受内需和出口回升拉动,调和消费者物价指数(HICP)实现连续 7 个月正增长,12 月同比增长 1.1%,通货紧缩压力明显缓解,失业率缓慢下降,但是面临难民问题和银行业风险。四季度英国 GDP 不变价增长 2.16%,通胀、消费及新申请失业人数等数据也都好于预期,但是英国脱欧安排的不确定性及其影响尚待观察。近年来日本推出了一系列宽松刺激政策,但收效不明显。三季度日本 GDP 不变价增长 1.1%,劳动力市场较稳定,家庭消费持续下降,日元大幅升值不利于出口,投资增长乏力,通缩压力仍在,经济持续疲弱。欧洲和日本推

行宽松货币政策,导致政府债务负担加重,货币政策空间越来越小。在结构性改革方面,目前欧洲和日本也都没有更好的政策措施。

受国际油价大幅回升影响,2016 年部分新兴经济体经济状况有所改善,但也面临经济结构调整与转型升级压力。印度经济继续保持快速增长,三季度 GDP 同比增长 7.26%,但面临银行坏账率较高、私人投资疲软、产能利用率低等问题。俄罗斯和巴西经济呈逐步企稳态势,三季度俄罗斯 GDP 同比下降 0.4%,比上年同期收窄 3.5 个百分点;三季度巴西 GDP 同比下降 2.87%,比上年同期收窄 1.66 个百分点。通胀也得到一定控制。因通胀压力减小,印度央行 10 月 5 日下调基准利率 25 个基点至 6.25%,俄罗斯央行 9 月 16 日降息 50 个基点至 10%,巴西央行 10 月 19 日下调基准利率 25 个基点至 14%。在全球总需求增长疲弱背景下,新兴经济体面临外需不足和跨境资本流动剧烈波动的潜在风险,存在经济调整和转型压力。新兴经济体在应对经济下滑、通货膨胀和本币贬值之间艰难取得平衡,货币政策继续分化。在这样复杂严峻、不确定性和不稳定性显著加大的外部环境影响下,中国经济运行实现缓中趋稳、稳中向好实属不易。

(二) 经济运行缓中趋稳、稳中向好,第三产业和消费成为经济增长主要动力

2016 年,中国国内生产总值(GDP)现价为 744127 亿元,不变价同比增长 6.7%。1~4 季度,GDP 同比增速分别为 6.7%、6.7%、6.7%和 6.8%,环比增速分别为 1.3%、1.9%、1.8%和 1.7%,出现缓中趋稳、稳中向好态势。第三产业占 GDP 比重为 51.6%,消费、投资和净出口对 GDP 增长率贡献分别为 64.6%、42.2%和 -6.8%。分产业看,第一产业 GDP 现价 63671 亿元,不变价同比增长 3.3%;第二产业为 296236 亿元,同比增长 6.1%;第三产业为 384221 亿元,同比增长 7.8%。一产、二产、三产对 GDP 增长贡献率分别为 4.4%、37.2%和 58.4%,三产成为经济增长主要动力。全年中国经济增速处在 6.5%~7%的预期区间,属于中高速增长,在世界主要经济体中仍然是最高的速度。2008 年国际金融危机以来中国 GDP 增长情况如图 1 所示。

宏观经济趋稳向好得到了微观经济数据支持。2016 年规模以上工业增加值累计同比增长 6.0%,上年为 6.1%。1~11 月工业企业利润总额 6.03 万亿元,累计同比增长 9.4%,比上年底高 11.7 个百分点;其中,国有企业利润增长

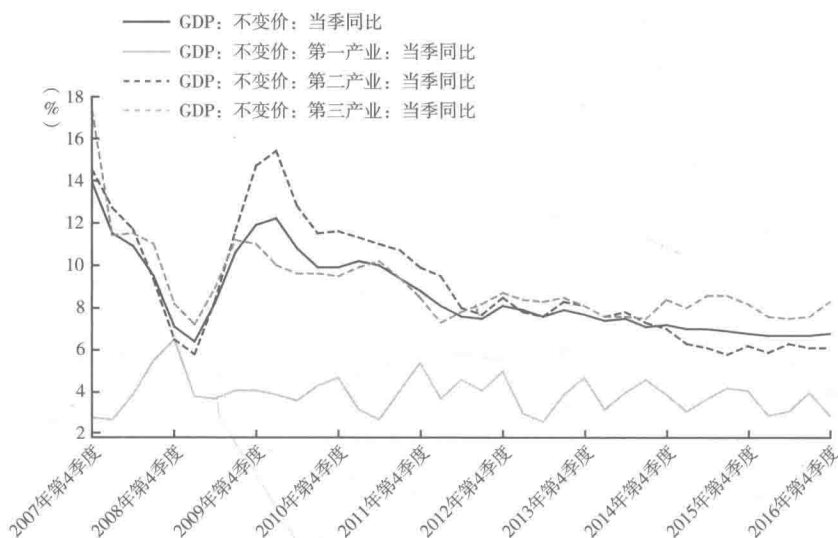


图1 2008年国际金融危机以来中国GDP增长情况

资料来源: Wind 资讯。

2.8%，比上年底高9.5个百分点；股份制工业企业利润增长9.9%，比上年底高11.6个百分点；私人工业企业利润增长5.9%，比上年底高2.2个百分点。1~11月，克强指数累计同比增长6.91%，比上年底高5.43个百分点。2016年中国制造业采购经理指数（PMI）和服务业PMI保持平稳，其中各月制造业PMI分别为49.4%、49.0%、50.2%、51.1%、50.1%、50.0%、49.9%、50.4%、50.4%、51.2%、51.7%和51.4%，下半年呈现温和回升态势；各月服务业PMI分别为52.7%、52.2%、53.1%、52.5%、52.0%、52.2%、52.6%、52.7%、52.3%、52.6%、53.7%和53.2%，持续位于50%荣枯平衡线以上。以上数据表明，近期工业生产出现温和复苏，而服务业表现良好。近两年工业增加值、工业企业利润和克强指数变化如图2所示。

当前中国经济运行的另一个特点是消费止跌企稳，对经济拉动力增强。传统的住房和汽车消费发挥了重要作用，新兴消费继续保持较快增长。2016年，社会消费品零售总额33.23万亿元，累计同比增长10.4%；全国商品房销售金额11.76万亿元，累计同比增长34.8%，高于上年20.4个百分点；其中商品住宅销售9.91万亿元，累计同比增长36.1%，高于上年19.5个百分点。12月，社会消费品零售总额当月同比增长10.9%，较11月上漲0.1个百分点，主要受汽

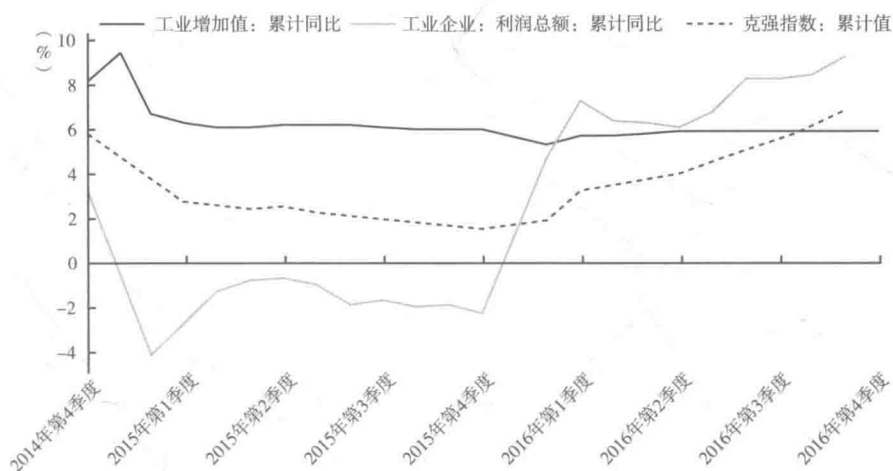


图2 工业增加值、工业企业利润和克强指数变化情况

资料来源: Wind 资讯。

车、家用电器和音像器材、通信器材消费增速上涨带动,价格上涨也拉高了消费额总量。中汽协全年乘用车销量2437.7万辆,累计同比增长14.93%。全年网上商品和服务零售额5.16万亿元,累计同比增长26.2%;实物商品网上零售金额4.19万亿元,累计同比增长25.6%,占社会消费品零售总额的比重为12.6%。全年限额以上批发和零售业零售额的通信器材类累计同比增长11.9%;1~11月,体育、娱乐用品类增长13.9%,增速有所减缓,但仍保持较快增长。前三季度,消费对经济增长贡献率达到71%,成为经济增长主要动力。近两年社会消费品零售总额、网上商品和服务零售额、商品住宅销售额和汽车零售额增长如图3所示。

(三) 居民消费价格涨势温和,工业生产走出了通缩阴影

2016年居民消费价格指数(CPI)总体水平比2015年1.44%上了一个台阶。全年CPI累计同比上涨2.0%,涨幅比上年上升0.56个百分点。其中,城市上涨2.1%,农村上涨1.9%;食品上涨4.6%,非食品上涨1.4%;不包括食品和能源的核心CPI上涨1.6%;消费品CPI上涨1.9%,服务CPI上涨2.2%。12月CPI当月同比上涨2.1%,环比上涨0.2%。9月是转折点,工业生产者出厂价格指数(PPI)同比上涨0.1%,结束了连续54个月的同比增速下降,标志着中国工业生产开始走出长达四年半的通缩阴影。全年PPI累计同比仍下降1.4%,但12月PPI当月同比上涨5.5%,环比上涨1.6%;全年工业生产者购进价格指数(PPIRM)

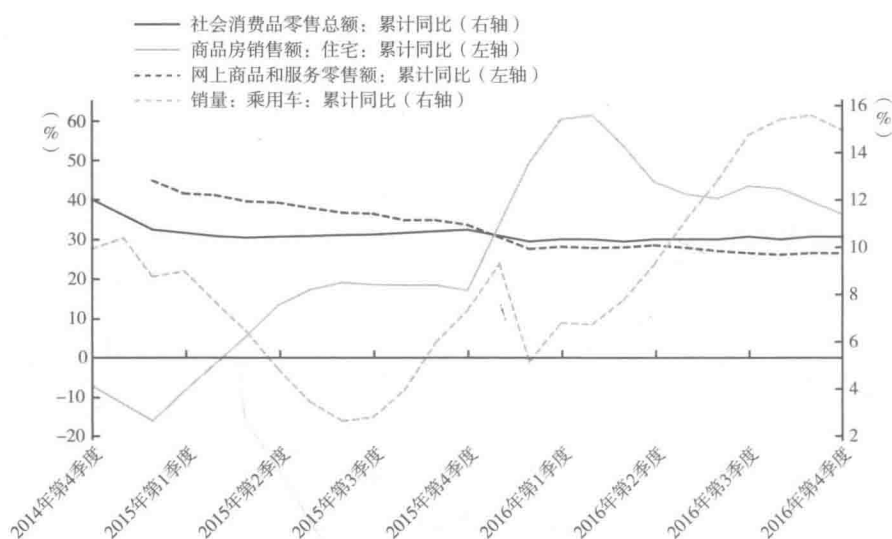


图3 社会消费品零售、网上商品和服务零售、商品房销售、乘用车销量增长情况

资料来源: Wind 资讯。

累计同比下降 2.0%，12 月 PPIRM 当月同比上涨 6.3%，环比上涨 1.9%。近年来 CPI、PPI、PPIRM 和 CGPI 走势如图 4 所示。另外，企业商品价格指数（CGPI）是反映国内企业间商品交易价格变动指标，也能比较全面测度通货膨胀水平和反映经济波动。10 月，CGPI 同比增长 1.7%，其中农产品上涨 3.3%，矿产品上涨 2.2%，煤电上涨 1.9%，CGPI 实现正增长也始于 9 月，变化趋势与 PPI 保持同步。

（四）就业形势较为稳定，但仍存在一些结构性问题

最近三年，新增就业人数一直保持稳定，就业形势总体良好。2016 年，城镇新增就业人数 1314 万人，城镇失业人员再就业 554 万人，就业困难人员就业人数 169 万人，城镇登记失业率为 4.02%；2015 年，分别为 1312 万人、567 万人和 173 万人，城镇登记失业率为 4.05%。但是，就业领域依然存在不少突出问题，如高校毕业生就业总量大、高级技能人才短缺、农民工就业难与用工荒并存、下岗职工再就业难等。近年来，新增就业保持稳定主要原因是第三产业发展和创业带动就业。但是，去产能、经济下行、外部不确定性、行业差异和区域就业供求不均衡，以及农民工保障性差等，都对就业形势造成影响。最近两年城镇新



图4 近年中国 CPI、PPI、PPIRM 和 CGPI 走势

资料来源：Wind 资讯。

增就业人数、城镇失业人员再就业人数、就业困难人员就业人数和城镇登记失业率变化如图5所示。

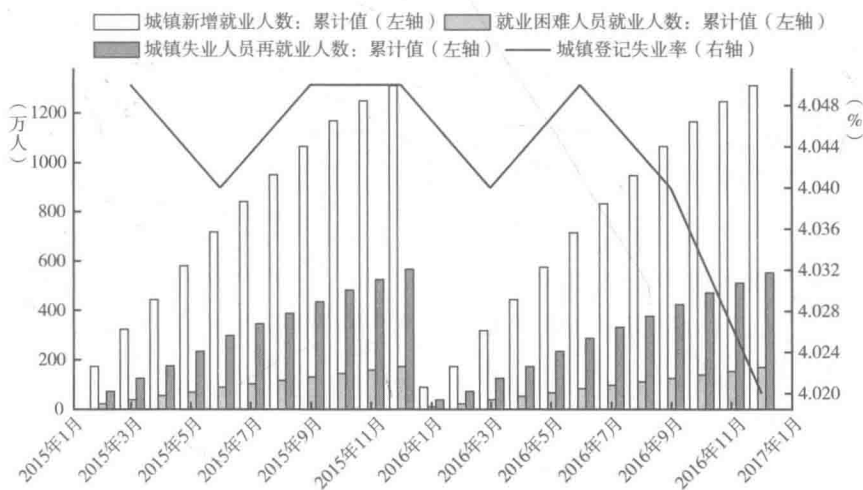


图5 城镇新增就业人数和城镇登记失业率变化情况

资料来源：Wind 资讯。

（五）资本外流明显增加，国际收支不平衡扩大

2016 年延续最近两年资本外流态势，中国经常账户顺差下降，资本和金融账

户逆差明显增加,国际收支不平衡扩大。1~4 季度,国际收支经常账户差额分别为 393.44 亿美元、641.50 亿美元、692.54 亿美元和 376.00 亿美元;资本和金融账户差额分别为 -1.61 亿美元、-142.94 亿美元、50.57 亿美元和 -376.00 亿美元;净误差和遗漏分别为 -391.83 亿美元、-498.56 亿美元、-743.10 亿美元和 0.00 亿美元。1~4 季度,国际收支差额累计占 GDP 比重为 -2.53%,经常账户和直接投资差额累计占 GDP 比重为 1.36%,资本和金融账户差额累计占 GDP 比重为 -4.41%。但是,四季度当季资本和金融账户差额占 GDP 比重高达 -6.06%,创下历史新高,应该高度关注。截至 9 月末,中国全口径外债余额 14320 亿美元(不包括港澳台地区外债),其中短期外债余额 8944 亿美元,占全部外债的 62%,相对于对外净资产 1.66 万亿美元、外汇储备 3.2 万亿美元,短期外债风险是可控的。近几年来中国经常账户差额、资本和金融账户差额及其占 GDP 比重变化如图 6 所示。

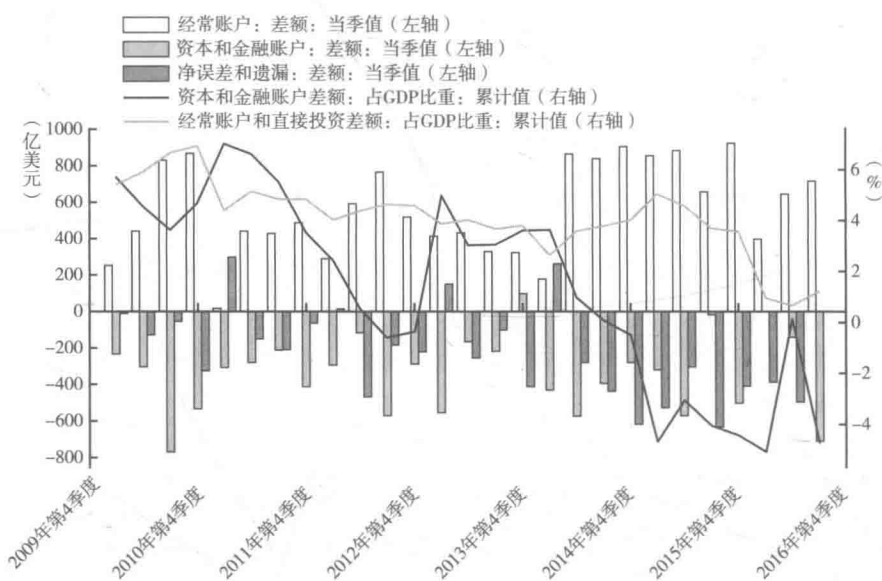


图 6 经常账户差额、资本和金融账户差额及其占 GDP 比重

资料来源: Wind 资讯。

(六) 节能降耗成效突出,经济运行质量提升

一是能源消耗下降。2016 年 1~3 季度单位 GDP 能耗同比下降 5.2%。二是产业结构优化。一产 GDP 现价 6.37 万亿元,不变价同比增长 3.3%;二产 29.62