



经济信息绿皮书

GREEN BOOK OF ECONOMIC INFORMATION

中国与世界经济 发展报告 (2017)

主编/杜平

副主编/马忠玉 祝宝良 张亚雄

ANNUAL REPORT ON CHINA AND THE WORLD
ECONOMIC DEVELOPMENT (2017)



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

2017
版



经济信息绿皮书
GREEN BOOK OF
ECONOMIC INFORMATION

中国与世界经济 发展报告 (2017)

ANNUAL REPORT ON CHINA AND THE WORLD ECONOMIC
DEVELOPMENT (2017)

主 编 / 杜 平
副主编 / 马忠玉 祝宝良 张亚雄



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

图书在版编目(CIP)数据

中国与世界经济发展报告. 2017 / 杜平主编. -- 北京: 社会科学文献出版社, 2016. 12

(经济信息绿皮书)

ISBN 978 - 7 - 5201 - 0014 - 4

I. ①中… II. ①杜… III. ①中国经济 - 经济发展 - 研究报告 - 2017 ②世界经济 - 经济发展 - 研究报告 - 2017 IV. ①F124 ②F112

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 296846 号

经济信息绿皮书

中国与世界经济发展报告 (2017)

主 编 / 杜 平

副 主 编 / 马忠玉 祝宝良 张亚雄

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 邓泳红

责任编辑 / 宋 静

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: 29 字 数: 439 千字

版 次 / 2016 年 12 月第 1 版 2016 年 12 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 0014 - 4

定 价 / 89.00 元

皮书序列号 / PSN G - 2003 - 023 - 1/1

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

《中国与世界经济的发展报告（2017）》

编 委 会

主 编 杜 平

副主编 马忠玉 祝宝良 张亚雄

编审组（按姓氏笔画排序）

马忠玉 王远鸿 牛 犁 刘 菊 杜 平

陈 强 张亚雄 张 鹏 张 峰 胡少维

祝宝良 高辉清

主要编撰者简介

杜 平 研究员，国家信息中心常务副主任兼国家电子政务外网管理中心主任。兼任中国人力资源开发研究会副会长、中国信息协会副会长、中国区域经济学会副理事长、中国可持续发展研究会常务理事、中国地理学会理事，还担任中国科学院地理资源研究所兼职研究员和浙江大学管理学院兼职教授。曾在国家发改委、国务院西部开发办等单位工作。主要负责和参与有关区域经济发展、国土开发、生态与环境保护、可持续发展、西部大开发等领域的国家规划、计划、战略和政策等文件（报告）研究起草及业务管理工作。曾经主持或合作主持完成各级政府委托的研究报告 30 多项，获得省部级科技成果一等奖 1 次、二等奖 2 次、三等奖 3 次。主持完成亚洲开发银行、联合国开发计划署（UNDP）、德国经济技术合作公司（GIZ）、日本海外协力机构（JICA）委托的研究咨询报告。

马忠玉 博士，研究员，国家信息中心副主任。先后在中国农业科学院农业自然资源与区域规划研究所、中国人民大学环境学院、宁夏回族自治区发展和改革委员会、宁夏回族自治区政府研究室、国家信息中心任职。主要从事农业生态系统、区域规划、环境经济学、气候变化以及宏观经济研究，先后主持国家科技攻关项目、国家自然科学基金项目、国家重点社科基金项目、国际合作研究项目 50 余项，获得各种省部级科技进步奖、部委优秀成果奖 10 项，出版或合作出版著作 20 部，在国内外公开发表学术论文 50 余篇。目前兼任中国人民大学环境学院教授、博士生导师，德国弗赖堡大学（Freiburg University）环境与资源学院客座教授，合作培养博士研究生。

祝宝良 研究员，国家信息中心经济预测部主任，享受国务院政府特殊津贴。从事宏观经济和数量经济研究，主持 20 多个国内外研究项目，获国家重大科技成果进步奖 1 次，环保部科技进步一等奖 1 次，国家发改委优秀研究成果二等奖 2 次。在《宏观经济研究》《金融研究》《数量经济与技术经济》《人民日报》《经济日报》等刊物发表文章 150 余篇。出版专著三本。

张亚雄 研究员，国家信息中心经济预测部副主任，享受国务院政府特殊津贴，百千万人才工程国家级人选，中国投入产出学会副理事长，中国能源研究会能源系统工程专业委员会副主任。从事宏观经济与数量经济、能源与气候变化等研究。曾获国家发改委优秀研究成果三等奖（三项）、国家发改委第四届中青年干部经济研讨会优胜奖、首届国家信息中心创新奖等。主持或参加国家重大科学研究计划（973）、科技部软科学、国家社科基金、自然科学基金及政府、社会和国际合作课题多项。在《经济研究》、《统计研究》、*Economic System Research*、*Asian Economic Journal*、*Energy Economics*、*Energy Policy* 等期刊发表论文多篇，撰写、编辑《区域间投入产出分析》等专著。

摘 要

《中国与世界经济发展报告（2017）》由国家信息中心组织编撰，对2017年国内外经济发展环境、经济运行中的突出矛盾和问题、宏观经济发展趋势、产业经济和区域经济热点、宏观调控政策取向等进行了系统的分析预测。内容涵盖我国主要宏观经济领域、重点行业、经济地区及世界主要经济体，并对国际贸易、国际金融、国际大宗商品、国际油价的走势进行了分析和预测。

2016年，国际环境复杂多变，世界经济增长动力不足，金融市场反复动荡，国际贸易和投资持续低迷。国内也出现了经济增长速度下降、企业利润下降、工业生产者出厂价格下降、财政收入增幅下降以及经济金融风险发生概率上升等问题。我国在坚持适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，宏观经济运行缓中趋稳，就业形势保持总体稳定，居民消费物价温和上涨，工业生产者出厂价格连续下跌54个月之后由跌转升，国际收支基本平衡。预计全年GDP将增长6.7%左右，可以实现预期调控目标，为“十三五”规划打下坚实基础。

展望2017年，全球经济延续温和复苏态势。据国际货币基金组织预测，2017年，世界经济将增长3.4%，略好于上年，但其预测值存在向下调整的较大可能；与此同时，美元加息，英国脱欧谈判，美、德、法等国大选，中东、东欧以及亚太地缘政治局势紧张等不确定性因素将导致全球经济不确定性增大。

报告认为，2017年，受国内具有龙头带动作用的新的经济增长支撑点缺乏、民间投资动力不足、房地产市场波动较大、资金“脱实向虚”、金融风险加大、居民收入增长减速、部分领域改革推进缓慢等因素叠加影响，我



国经济仍将面临较大下行压力。但经济发展长期向好的基本面没有变；经济韧性好、潜力足、回旋余地大的基本特征没有变；持续增长的良好支撑基础和条件没有变；经济结构调整优化的前进态势没有变。同时，供给侧结构性改革发力显成效、企业效益改善增强投资意愿、工业领域有望进入补库存周期、宏观调控政策仍有一定空间等因素将支撑我国经济稳定增长。

报告建议，考虑我国潜在经济增长水平和需求变化趋势，以及现实的需要和可能，把2017年经济增长调控目标定在6.5%左右，居民消费价格指数涨幅控制在2.5%左右，城镇新增就业1000万人以上。考虑我国经济惯性下滑压力依然较大，要实现预期增长目标，需要充分调动各方积极性，继续坚持“稳中求进”的工作总基调，切实把握好稳增长、防风险、促改革和惠民生的平衡关系，采取更加积极的财政政策、稳健合理的货币政策，特别需要加强综合施策，财政、货币政策应与规划、区域、产业、价格、外贸等政策相向而行，相互紧密协调配合，着力推动财税、金融、国有企业等体制改革方案落地，激发市场活力，释放制度创新红利。

本报告出版目的是为各级政府部门、企业、科研院所和大专院校开展经济形势研判和政策分析提供较为全面系统的参考资料。

Abstract

Annual Report on China and the World Economic Development (2017), written by an expert team organized by the State Information Center, conducts systematic analysis and forecasting on the domestic and international economic environment, the trend of macroeconomic development, major problems in the economy, hot topics in industrial and regional economy, and the orientation of future macroeconomic policies. The analysis covers major macroeconomic issues, industries, countries in the world and in addition, it contains the analysis and forecasting for international trade, financial markets, commodity markets, and oil prices. The Report provides systematic and comprehensive materials and references for governments, enterprises, research institutions and universities in their analysis of the economy and relevant policies.

In 2016, the international economic environment is complex and unstable, global economic growth is losing momentum, financial turmoil appeared frequently, international trade and investment continued to slump. The domestic economy also sees the declines in GDP growth rate, enterprise profits, and fiscal revenue and a higher possibility of financial turmoil. Chinese government continued to promote a moderate expansion of aggregate demand, and at the same time, accelerate the supply side structural reform. The economic growth is relatively slow but the medium – term growth trend is steady. The labor markets remain stable, consumer prices modestly rose, PPI ended up 54 months contraction, and the balance of international payments keep stable. In 2016, GDP is expected to grow by about 6.7% , achieving the government target and laying a solid foundation for the 13th Five – Year Plan.

Looking ahead to 2017, the global economy could continue a moderate recovery. IMF forecasted that the world economy will grow by 3.4% in 2017, slightly better than the previous year, but the forecasting could suffer downward



risks. U. S. A interest rate hike, Brexit, the general elections in the U. S. A, Germany and France, the geopolitical tensions in the Middle East, Eastern Europe and in the Asia Pacific could increase uncertainty of the global economy.

In 2017, China's economy faces many challenges. The economic growth lacks locomotives, private investment is insufficient, the real estate market is highly volatile, capitals flow out real economy and into virtual economy, financial risks are increasing, household income growth is slowing down, and some reforms proceed slower than expected. Obviously, China's economy faces greater downward pressure. However, the fundamentals of China's economic development have not changed greatly, and the basic characteristics such as good economic resilience, great potential and great room for maneuver, are still good in condition. Because the supply side structural reforms have been accelerating, higher profitability enhanced business' investment willingness, industrial sectors are expected to enter the restocking cycle, and there is still room for policy stimulus, China's economy could keep stable.

In 2017, taking into account of the potential of China's economic growth and demand changes, we set the GDP growth rate target around 6.5% , CPI around 2.5% and new urban employment around 10 million. Since the downward pressure is still large, to achieve the expected growth target, China needs to make full use of a variety of methods. The government should adhere to "to make progress while ensuring stability" as general work guideline, The government should attach great importance to the relationship among steady growth, risk prevention, and promote reforms and improve people's livelihood, take a more proactive fiscal policy and prudent monetary policy, especially need to implement comprehensive measures, strengthen the coordination between the fiscal, monetary, regional, industry, price and foreign trade policies. Government need to strive to promote financial, fiscal, state – owned enterprises and other reforms to stimulate market activity and release institutional innovation bonus.

序

关于2016年的经济社会发展情况，政府主管部门和社会上都已经有大量讨论。国家信息中心的团队长期跟踪和研究分析国际、国内宏观经济形势，自然也会有自身的思考和评价。当然，由于现在无论是国际还是国内发展态势，都存在不确定性和复杂性，各位角度不同、目的不同、方法论不同，自然也会有不同的判断和结论。正所谓仁者见仁，智者见智。至于我个人，是基本认同本书作者们大的判断的，这也是我接受写下这个序的主要因素。

2017年，注定又是一个非常不平凡的年份。世界范围内的经济及贸易、政治及外交、环境及气候、局部战争及军事等一系列重大问题都有可能因为若干突发性事件或者黑天鹅事件而改变本来的演化方向、速度和力道。仅仅列举2016年的英国公投脱欧结果和美国总统大选结果，虽然对于一大批靠政治预测和社会预测吃饭的精英们、媒体们而言，实在是感到了难堪甚至是些许耻辱。但是，对于这样事件所带来的和将要带来的影响却还远远没有完结。回到国内2017年的趋势判断上来吧，现在市面上谈矛盾和问题的比较多，这本书里也有具体讨论，我就不凑这个热闹了，想谈谈一些积极的因素，供大家参考或者是批判。我认为，我们可以关注以下几个有利于我国宏观经济保持平稳向好的积极因素，这与我们同时也高度警惕并且防范面临的重大挑战和困难并不矛盾。正视矛盾的普遍性、客观性，再抓住主要矛盾和矛盾的主要方面来不断解决旧矛盾和新矛盾，这正是人类在思维和采取行动时对现实客观世界所应该表现出来的敬畏和尊重。否则，任何矛盾都可能无解。

1. 2016年陆续出台的一些重大政策已经逐步显效，未来一段时期继续发力增效实可期待

供给侧领域有了许多新的变化，钢铁和煤炭等领域化解过剩产能完成



2016 年目标,一些高耗能、高污染产业发展在明显减速,产业结构优化升级在越来越多的地方已经成为显著事实,一线和部分二线城市的商品房库存出现实质性减少,上中游工业企业效益因生产价格上涨而有所好转,以全面营改增为代表的降成本行为对企业减免税赋有了实质性利好,以商事制度改革和放管服为标志的放开市场准入系列政策推动了大众创业和万众创新,等等。显然,上述工作 2016 年已经启动起来并且有了早期收获,如果没有大的意外将会继续扩大其政策效应。同时,需求侧领域的政策取向也有亮点,如推进十大扩消费行动、培育新兴消费和扩大基建投资等比较明确的需求管理政策,再如现在开始全面实施瞄准技能人才、新型职业农民、科技人员等增收潜力大、带动能力强的七类群体的激励计划,以及放宽科技人才兼职和课题管理等方面的措施真正到位落地,既可以提高城乡居民收入增长的可持续性,还有利于稳定提升居民消费水平,也有利于充分保护科研人才主动参与科技创新实践的积极性。

2. 新技术继续得到广泛深度应用,加快培育新动能进而催生新经济已经进入良性循环轨道

伴随大数据、云计算及云服务、移动互联网、物联网、北斗卫星和航空航天等空间技术民用化、人工智能及机器人、基因工程及生物医药、新材料及智能硬件、新能源及智能电网、创意设计等新技术的广泛普及和深度应用,通过全面推进“互联网+”、“双创”及“四众”模式、工业制造 2025 行动等,将更加有效地促进信息化与工业化、农业现代化、新型城镇化在广度和深度上进一步融合发展,催生新商业模式、新业态的日新月异、层出不穷。现在这些领域已经使得越来越多的企业投入和风投资本得到回报,并且对未来的投资空间和预期明显向好。2017 年在继续落实“五证合一”“一窗一号一网”信息惠民等重大举措的基础上,市场活力将继续增强,分享经济将健康快速发展。

3. 区域战略及其重点区域分类指导效应开始显现,将会带来新增长极和消费空间

京津冀协同发展、长江经济带从总体规划和顶层设计阶段已经开始进入

全面实施阶段，新一轮东北振兴、贫困地区全面脱贫等重点区域政策通过提高其精准性和可操作性也将会产生实质性效应，一批新区、开发区、创新试点示范区（城市）、中小特色城镇以及国家自由贸易区有关经验加快推广应用步伐，都将会引导我国生产力布局更加优化，同时也会使得我国经济社会发展更加适应现代城镇化发展规律而产生应有的巨大集聚效应和极化效应。

4. 企业效益在总体上出现改善苗头的积极信号有利于提升信心，工业领域有望进入补库存周期

近两年工业品库存持续减少，2016年1~9月处于历史低位，按照规律将有可能进入库存回补周期。如若2017年坚持“三去一降一补”，并且进一步完善政策措施和强化工作力度，部分行业产能过剩情况将会进一步改善，然后是拉动工业品价格回升，再就是带来企业盈利能力增强，进而提升企业扩大库存和再投资意愿，最后是提高企业员工收入水平以及居民消费，这样就会形成一个比较好的良性工业大循环和企业良好预期。

5. 宏观调控工具还有不少，真正解决好政府部门间相向着力、协同发力将会释放出更多意想不到的生产力

一方面，继续通过督办检查公示等举措，促进现有政策落实到位并尽快显现政策效应。另一方面，要紧紧跟踪研判国际国内大的走势和重大风险隐患，基于发展是硬道理这一最大政治，通过打破部门利益和地区利益格局来推动各方面同心协力做好本职工作，通过打破精英决定政策思维定式和追求政策数量政绩模式来促进创新务实现代政府治理，通过打破部门和地区之间信息分割和数据封锁来调动全社会参与应对经济下行压力的积极性。我们应该理直气壮地坚持一点，即在新常态下，只能用具有中国特色的社会主义政治经济学才能真正解决好中国自己的问题。

杜 平

2016年11月

目 录



I 总报告

- G.1** 2017年中国经济展望和宏观调控政策建议 国家信息中心 / 001
- 一 2016 年宏观经济运行基本特征及其主要走势预测 / 003
- 二 2017 年中国经济发展环境及趋势展望 / 007
- 三 2017 年中国经济增长预测和目标建议 / 012
- 四 宏观调控政策建议 / 017

II 综合篇

- G.2** 2016 年固定资产投资分析及 2017 年展望 胡祖铨 / 021
- G.3** 2016年消费形势回顾及2017年展望 邹蕴涵 / 033
- G.4** 2016年我国对外贸易发展分析及2017年展望 闫 敏 / 043
- G.5** 2016年物价形势分析及2017年展望 张前荣 / 052
- G.6** 2016年就业形势分析与2017年展望 陈 彬 / 062
- G.7** 2016年中国财政收支分析及2017年展望 王远鸿 / 072
- G.8** 2016年金融运行与2017年展望 李若愚 / 085
- G.9** 2016年债券市场运行分析及2017年展望 徐平生 / 096
- G.10** 2016年国际收支形势分析及2017年展望 陈长缨 / 103



- G. 11** 2016年人民币汇率分析及2017年展望 范 洋 / 115
- G. 12** 2016年利用外资回顾和2017年展望 邹 琼 / 123
- G. 13** 2016年对外投资回顾和2017年展望 邹 琼 / 131
- G. 14** 2016年经济景气分析及2017年展望 刘玉红 / 138
- G. 15** 国企改革评估分析及展望 肖若石 / 148

III 产业篇

- G. 16** 2016年工业形势分析及2017年展望 魏琪嘉 / 156
- G. 17** 2016年房地产形势分析及2017年展望 邹士年 / 165
- G. 18** 2016年银行业运行分析及2017年展望 刘 鹏 / 177
- G. 19** 2016年能源行业形势分析及2017年展望 李继峰 / 188
- G. 20** 2016年电力形势分析及2017年展望 肖宏伟 / 197
- G. 21** 2016年汽车行业运行分析及2017年展望 祁京梅 / 207
- G. 22** 2016年煤炭行业运行分析及2017年展望 王 硕 / 219
- G. 23** 2016年钢铁行业运行分析及2017年展望 耿德伟 / 230
- G. 24** 2016年建材行业运行分析及2017年展望 耿德伟 / 239
- G. 25** 2016年有色金属行业运行分析及2017年展望 魏琪嘉 / 247

IV 中国经济区域篇

- G. 26** 2016~2017年区域经济发展分析 胡少维 / 257
- G. 27** 2016年长三角地区经济形势分析与2017年展望
..... 刘伟良 韩 磊 / 269
- G. 28** 2016年中部地区经济形势分析与2017年展望
..... 阮华彪 倪 梦 / 281
- G. 29** 2016年西部地区经济形势分析与2017年展望 肖若石 / 292
- G. 30** 京津冀经济（合作）发展及未来展望 郝彦菲 / 302

- G.31 2016年辽宁经济形势分析及2017年展望 于晓琳 / 314
- G.32 2016年广东经济形势分析及2017年展望 ... 龚联华 蒙卫华 / 325

V 世界经济篇

- G.33 2016年世界经济形势分析与2017年展望 ... 张亚雄 程伟力 / 334
- G.34 2016年世界贸易形势分析及2017年展望 陶丽萍 / 343
- G.35 2016年国际金融市场分析及2017年展望 张 鹏 / 351
- G.36 2016年国际大宗商品价格走势分析及2017年展望 ... 袁剑琴 / 364
- G.37 2016年国际油价走势分析及2017年展望 牛 犁 / 374
- G.38 2016年美国经济形势分析及2017年展望 赵硕刚 / 385
- G.39 2016年欧洲经济分析及2017年展望 王灏晨 / 393
- G.40 2016年日本经济形势分析与2017年展望 张晓兰 / 404
- G.41 2016年新兴经济体形势分析与2017年展望 程伟力 / 412
- G.42 英国脱欧进程展望及影响分析 赵硕刚 张晓兰 / 419
- G.43 中国制造业参与全球价值链的程度及竞争力研究 袁剑琴 / 427

CONTENTS



I General Report

G.1 Chinese Economic Outlook and Macroeconomic Policies in 2017

State Information Center / 001

1. Basic Characteristics and Forecasting of Chinese Economy in 2016 / 003

2. Development Environment and Trend Prospects of Chinese Economy in 2017 / 007

3. Growth Forecasting and Target Suggestions in 2017 / 012

4. Suggestions on Macro Control Policy / 017

II Overall Reports

G.2 Analysis and Outlook of Fixed Assets Investment in 2016 and 2017

Hu Zuquan / 021

G.3 Analysis and Outlook of Consumption in 2016 and 2017

Zou Yunban / 033

G.4 Analysis and Outlook of External Trade in 2016 and 2017

Yan Min / 043

G.5 Analysis and Outlook of Prices in 2016 and 2017

Zhang Qianrong / 052