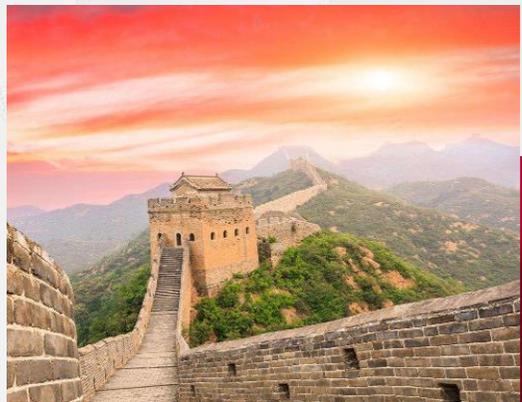




2018



中国内地经济走势与澳门的机遇

汇报人：叶辅靖

汇报时间：2018年10月27日



改革开放以来 我国经济持续较快增长 是世界经济增长的主要动力

经济增长率

	1978年	2017年	1979—2017年平均增速
世界	4.0	3.0	2.9
中国	11.7	6.9	9.5

单位：%

对世界经济增长 的贡献率

	1978年	2017年	1979—2017年平均贡献率
中国	3.1	27.8	18.4

居世界第二位 单位：%

自2006年以来，中国对世界经济增长的贡献率
稳居世界第一位



新华社发（边纪红制图）

资料来源：国家统计局



2018年以来中国经济走势



中国经济面临的风险挑战与未来趋势



内地经济发展改革为澳门带来的机遇与红利

一、2018年以来中国经济走势

今年以来，面对错综复杂的国内外形势，特别是中美经贸摩擦等严峻挑战，我国始终坚持稳中求进工作基调，坚持新发展理念，主动对标对高质量发展的要求，坚持以供给侧结构性改革为主线，着力深化改革扩大开放，着力打好防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险五项工作，经济延续稳中向好态势，改革开放深入推进，质量效益持续提升。

经济运行保持在合理区间



积极有力应对中美
经济摩擦



三大攻坚战扎实推进



以主动开放促深
化改革



促进实体经济转型升级
取得新成就



前三季度我国国内生产总值 同比增长6.7%



初步核算

2018年前三季度国内生产总值 **650899** 亿元

按可比价格计算

▲ 6.7%

分季度看

一季度 ▲ 6.8% 二季度 ▲ 6.7% 三季度 ▲ 6.5%

分产业看

第一产业增加值42173亿元 ▲ 3.4%

第二产业增加值262953亿元 ▲ 5.8%

第三产业增加值345773亿元 ▲ 7.7%

▲ 同比增长

资料来源：国家统计局

新华社记者 刘茜 编制

中国经济

稳中有进

前三季度

国内生产总值同比增长

6.7%

总值650899亿元

第一、第二、第三产业增加值同比分别增长

3.4% 5.8% 和 7.7%

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资

经济结构

持续优化

前三季度

第三产业增加值占GDP比重

53.1%

比上年同期提高0.3个百分点

最终消费支出对经济增长的贡献率

78.0%

高于资本形成总额46.2个百分点

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

居民消费

加快升级

前三季度

社会消费品零售总额同比增长

9.3%

消费升级类商品销售增长较快

在限额以上单位商品零售额中，石油及制品类、通讯器材类同比分别增长

14.4% 和 10.7%

全国居民人均消费支出同比名义增长

8.5%

比上年同期加快1.0个百分点

中国经济

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资



2018年9月份

居民消费价格同比上涨2.5%



新旧动能

接续转换

前三季度

全国工业产能利用率

76.6%

与上年同期持平

单位国内生产总值能耗同比下降

3.1%

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%

工业战略性新兴产业增加值同比增长

8.8%

中国经济

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资

企业效益

较快增长

前三季度

全国规模以上工业增加值同比实际增长

6.4%

全国服务业生产指数同比增长

7.8%

其中，信息传输、软件和信息技术服务业，
租赁和商务服务业同比分别增长37.5%和10.8%

中国经济

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资

居民收入

城乡倍差缩小

前三季度

全国居民人均可支配收入同比名义增长

8.8%

增速与上半年持平，与经济增长基本同步

农村居民人均可支配收入同比名义增长

8.9%

城乡居民人均收入倍差

2.78

比上年同期缩小0.03

中国经济

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资

就业

保持稳定

9月份

全国城镇调查失业率

4.9%

比上月下降0.1个百分点，比上年同月下降0.1个百分点

三季度末

外出务工农村劳动力总量

18135万人

比上年同期增加166万人

中国经济

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资

投资

民间投资和
制造业投资
增势明显

民间投资同比增长

8.7%

增速比上半年加快0.3个百分点，比上年同期加快2.7个百分点

制造业投资增长

8.7%

比上半年加快1.9个百分点，增速连续6个月加快

基础设施投资增长

3.3%

中国经济

经济结构

居民消费

新旧动能

企业效益

居民收入

就业

投资

经济运行保持在合理区间：

主要宏观指标总体稳定

- **看增长**，前三季度我国GDP增速6.7%，为全年实现6.5%左右的增长目标打下了扎实的基础。
- **看就业**，9月全国城镇调查失业率是4.9%，比上月和上年同期都分别下降了0.1个百分点。前三季度城镇新增就业超过1100万人，提前一个季度完成全年的目标任务。
- **看物价**，居民消费价格前三季度上涨2.1%，涨幅比上半年略微扩大了0.1个百分点。但是如果扣除食品和能源之后，核心CPI前三季度上涨了2.0%，和上半年持平。
- **看国际收支**，9月末外汇储备3.08万亿美元。
- **看财政收入**，前三季度全国一般公共预算收入145831亿元，同比增长8.7%。全国一般公共预算收入中的税收收入127486亿元，同比增长12.7%；非税收入18345亿元，同比下降12.8%。
- **看收入**，前三季度，全国居民人均可支配收入实际增长6.6%，增速和上半年持平，和经济增长速度也基本同步。

三大攻坚战扎实推进：

重点领域风险总体可控

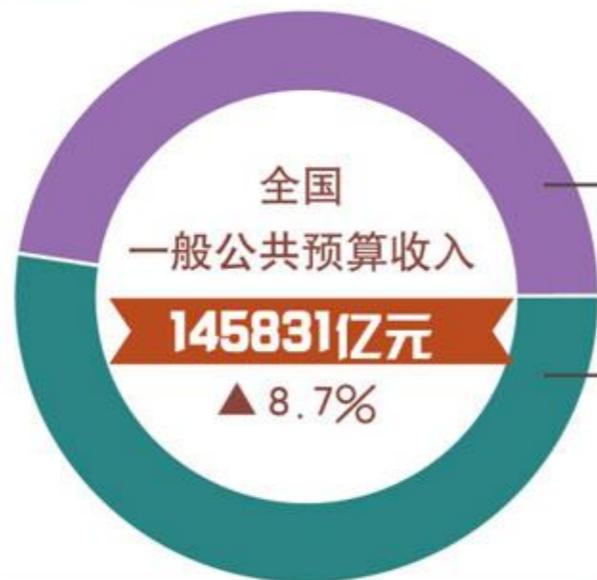
- 金融机构风险管理、地方政府隐性债务、房地产等方面出台一系列防风险举措，结构性去杠杆有序推进，上半年市场化债转股）新落地项目**253.8**亿元，宏观杠杆率增速放缓，金融乱象得到初步遏制，防范化解金融风险取得初步成效，金融风险从发散状态向收敛状态转变。
- 财政金融运行总体稳健，前三季度全国一般公共预算收入同比增长**8.7%**，税收收入同比增长**12.7%**。**9**月末广义货币（**M2**）余额增长**8.3%**，前三季度社会融资规模增量累计为**15.37**万亿元。。
- 房地产市场调控持续加强。**70**个大中城市住宅销售价格总体得到较好控制。
- 精准扶贫、精准脱贫力度加大。老区、民族地区、边疆地区和集中连片特困地区脱贫攻坚战加快推进，新增资金、项目、举措进一步向“三区三州”等深度贫困地区倾斜。产业、就业、教育、健康、生态、金融，网络等扶贫重点工作扎实开展。
- 生态环境持续改善。全国生态环境保护大会对新时代推进生态文明建设做了全面部署。打赢蓝天保卫战三年行动计划出台，上半年全国**PM2.5**平均浓度同比下降**8.3%**，固体废物即“洋垃圾”进口减少**59%**。水土污染防治行动深入开展，主要污染物排放继续减少。三大生态保护修复工程循序渐进。农村居住环境整治三年行动启动实施。

2018年前三季度

全国一般公共预算收入同比增长8.7%

▲ 同比增长

2018年
前三季度



中央一般公共预算收入

69582亿元 ▲ 9.8%

地方一般公共预算本级收入

76249亿元 ▲ 7.8%

9月全国一般公共预算收入 12963亿元 ▲ 2%

新华社发（朱禹制图） 资料来源：财政部

2018年前3季度 人民币贷款增加13.14万亿元

中国人民银行10月17日发布金融统计数据显示

前3季度

人民币贷款
增加13.14万亿元
同比多增1.98万亿元

- 其中
- 以个人住房按揭贷款为主的住户部门中长期贷款增加 **3.83万亿元**
 - 以实体经济贷款为主的非金融企业及机关团体贷款增加 **7.11万亿元**

人民币存款
增加12.01万亿元
同比多增3257亿元

- 其中
- 住户存款增加 **5.64万亿元**
 - 非金融企业存款增加 **6025亿元**
 - 财政性存款增加 **1.06万亿元**
 - 非银行业金融机构存款增加 **1.9万亿元**

积极有力应对中美经济摩擦：

- **按**照中央统一部署，坚持既定方针，坚持底线思维，保持战略主动，有理有利有节开展磋商谈判，及时坚决采取反制措施，坚定维护我国发展权益。加强国内应对准备，深入分析研判中美经贸摩擦对国内经济运行的影响，研究制定有针对性的应对措施。把保持国内经济平稳运行和就业稳定放在更加重要位置，努力把自己的事情办好，做好其他经济体和国际组织工作，最大限度减低美国单边主义和保护主义对全球经济的危害，得到全国人民支持和国际社会认同。

以主动开放促深化改革：

- 习近平主席在博鳌亚洲论坛**2018**年年会、在海南省经济特区**30**周年大会、上海合作组织青岛峰会上发表重要讲话，宣示了进一步深化改革开放扩大开放的坚定决心。
- 对外开放范围扩展层次提升。坚持把共建“一带一路”打造为顺应经济全球化潮流的最广泛国际合作平台。支持海南全面深化改革开放的指导意见公布实施。全国和自贸试验区两个外商准入负面清单修订出台。汽车、日用消费品等进口关税下调。
- 前三季度，以人民币计价的货物进出口增长**9.9%**，其中出口、进口分别增长**6.5%**、**14.1%**，以美元计价的实际利用外资增长**6.4%**，其中高技术制造业实际使用外资增长**22.5%**；对外投资增长**5.1%**。
- 重点领域改革纵深推进。落实《政府工作报告》部署，“放管服”改革持续深化，“证照分离”改革试点扩围，“多证合一”改革深入推进，深化“互联网+政务服务”，推进政务服务，“一网、一门、一次”改革实施方案出台，企业开办时间、证明事项进一步压减，营商环境进一步改善。产权保护制度和要素市场化配置机制进一步完善。国企混合所有制改革试点示范带动作用继续显现，财政金融改革深入实施，中央和地方财政的事权和支出责任划分分领域推进，环保税顺利开征，金融监管体制进一步完善，原油期货成功推出，**A**股正式纳入明晟（**MSCI**）指数。

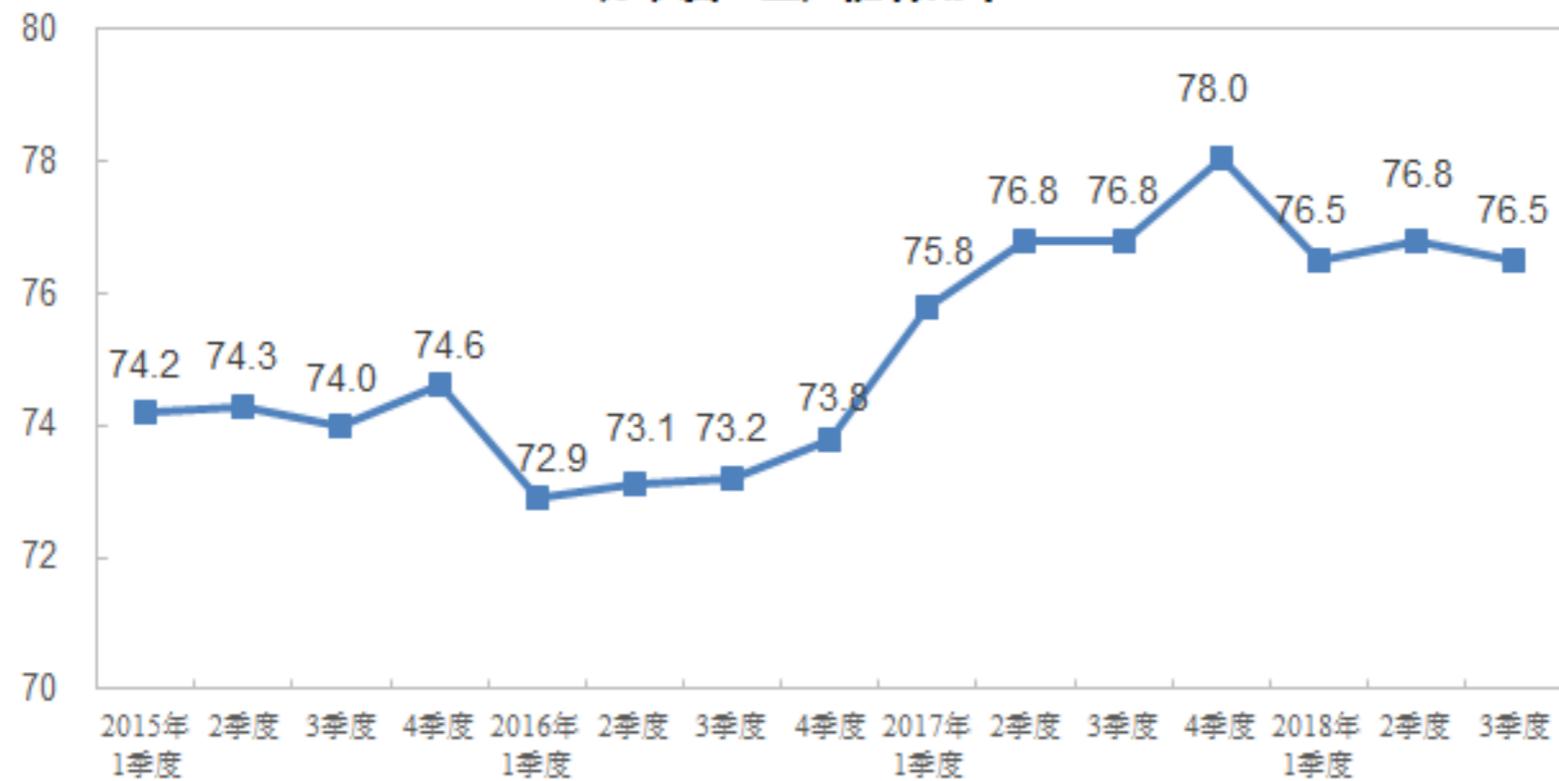
促进实体经济转型升级取得新成就：

供给体系存量调整，增量优化

- 供给结构优化改善。前三季度，高技术制造业、装备制造业增加值分别增长**11.8%**、**8.6%**，快于整体工业；产能利用率为**76.6%**，与上年同期持平。
- 实体经济效益提升，出台下调制造业、交通运输业增值税税率，实施统一增值税小规模纳税人标准、定向降准等措施，降低部分政府性基金征收标准，进一步清理规范行政事业性收费和经营服务性收费，继续阶段性降低社会保险费率，加大物流、网络降费力度，减税降费对促进发展、扩大税源、惠及企业与群众的效应不断显现。
- **1-8**月份，规模以上工业企业利润增长**16.2%**；每百元主营业务收入中成本费用同比下降**0.35**元；主营业务收入利润率为**6.43%**，提高**0.35**个百分点，资产负债率**56.6%**，下降**0.5**个百分点。企业经营活动总体平稳，**9**月份制造业经理人采购指数为**50.8%**，连续**26**个月处于荣枯线以上；非制造业商务活动指数升至**54.9%**，连续**13**个月保持在**54%**以上较高景气区间。

(%)

分季度工业产能利用率



2018年三季度工业产能利用率

行业	三季度		前三季度	
	产能利用率 (%)	比上年同期增 减(百分点)	产能利用率 (%)	比上年同期增 减(百分点)
工业	76.5	-0.3	76.6	0.0
其中：采矿业	71.1	0.1	72.4	1.7
制造业	76.9	-0.4	77.0	-0.1
电力、热力、燃气及水生产和供应业	74.4	0.7	73.3	1.1
其中：煤炭开采和洗选业	70.1	1.1	71.4	4.0
石油和天然气开采业	89.3	1.4	87.9	-0.4
食品制造业	75.0	-1.0	75.7	0.5
纺织业	79.9	0.0	80.6	0.2
化学原料和化学制品制造业	73.7	-2.3	74.8	-1.9
医药制造业	76.5	-1.9	77.8	-0.7
化学纤维制造业	82.5	-1.7	82.0	-1.4
非金属矿物制品业	71.3	-0.3	70.0	-0.5
黑色金属冶炼和压延加工业	78.7	2.0	78.1	2.7
有色金属冶炼和压延加工业	78.8	0.3	79.2	1.0
通用设备制造业	75.5	-1.0	77.4	0.7
专用设备制造业	78.4	3.4	78.9	3.6
汽车制造业	79.6	-2.5	80.6	-1.1
电气机械和器材制造业	77.3	-1.5	77.9	-1.3
计算机、通信和其他电子设备制造业	80.4	0.0	79.0	-0.6

二、中国经济面临的风险挑战与未来趋势

- 经济运行总体平稳的同时，必须看到当前经济运行稳中有变，面临一些新问题、新挑战。

从国际看

经济问题趋于政治化，我国经济发展和转型升级受到制约，美国将我国视为主要战略竞争对手，并在贸易、技术、投资、地缘政治等领域采取多种手段干扰遏制，特别是中美经贸摩擦升级，制约我国经济发展、一带一路建设等，意图阻碍我国产业转型升级和现代化发展进程。

从国内看

深层次结构性矛盾和问题在外部冲击下趋于显性化，市场信心和预期受到影响，当前我国经济发展持续向好的基础尚不牢固，一些领域风险仍在衍生积累并逐渐加速暴露，“处置风险的风险”也需密切关注。总之，外部挑战增多与国内矛盾交织叠加，经济发展面临许多不确定不稳定因素

- 但综合来看，当前风险总体可控，中国经济完全有能力通过扩大内需促进高质量发展来对冲影响。我们说风险总体可控，至少有三个方面的支撑：

一是中国经济具有较强韧性

二是中国经济内需有潜力

三是中国市场主体的竞争力在不断提升



中国经济风险可控的三大支撑

经济有韧性

1

2017年经济总量已经到12.7万亿美元，对外出口达到2.26万亿美元，2000亿美元在我们的出口总量当中占到8.8%。如果考虑加工贸易的因素，对增加值的影响还会再小一些。中国经济的一个重要特点是产业门类齐全，构成多元，不同部分之间可以相互补充和替代，在应对外部冲击时往往能够表现出很强的弹性和韧性。

内需有潜力

2

国内消费市场潜力巨大。近14亿人口，超过发达经济体的人口总量，年人均国民收入近9000美元，而且消费升级的趋势明显。

竞争力提升

3

各类商业主体在应对外需下降的挑战当中，不断增强适应市场的能力，开拓市场的能力和科技创新的能力，能够在应对挑战中经受市场考验。面对中美经贸摩擦的影响，中国政府高度重视，采取了一系列积极措施，特别强调要做好我们自己的事，重点是六个稳，就是要稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期。

三、内地经济发展改革为澳门带来的机遇与红利

内地经济的持续健康发展和改革开放 将给澳门提供四个方面的政策机遇和发展红利：

市场开放机遇



新一轮市场开放力度大、范围广

进口需求机遇



进口需求，内需潜力巨大。

共建“一带一路” 机遇”



一带一路给澳门企业提供进入新市场机会。

大湾区建设机遇



大湾区建设提供产业转型升级机会

01 市场开放新机遇



- 今年4月10日习近平主席在博鳌亚洲论坛发表主旨演讲，提出大幅放宽市场准入；创造更有吸引力的投资环境；加强知识产权保护；主动扩大进口4项对外开放新举措。
- 随后，人民银行宣布11项金融开放措施，其中6项立即生效。
- 6月，全国和自贸试验区两个外商准入负面清单修订出台，在第一、二、三产业全面放宽市场准入，涉及金融、交通运输、商贸流通、专业服务、制造、基础设施、能源、资源、农业等各领域，共22项开放措施。
- 祖国内地的这些开放举措将为澳门企业投资中国内地大开方便之门，将给澳资澳企进入内地市场提供多元化投资、经营与业务转型的机会，也有利于澳门产业多元化，进一步提升澳门在全球经济中的地位。

02 进口需求新机遇



- 内地拥有4亿左右的中等收入群体，内需潜力巨大，2016年中国内地游客出境旅游购物额达1.2亿人民币。
- 通过大幅削减关税、在上海举办进口博览会、主动扩大进口，一方面可即时大幅提高产品质量，满足消费转型提升的需求，把部分境外消费转为内需；同时可与更多国家/区域签署双边或者多边自由贸易协议，刺激双边贸易增长，加强国际经贸关系；高品质产品进口，还有利于对外贸易平衡发展，降低经济增长对出口的依赖。内地形成的巨大进口与消费需求，将给澳门旅游、零售、金融、物流等服务业发展提供长期的增长动力。

03 共建“一带一路”新机遇



- “一带一路”投资进入新市场，与二战后跟随“马歇尔计划”进行全球化投资有明显区别：
- 带路投资是中国政府针对世界范围的发展需要及各国的利益而提出的具有长远目标的国际倡议；带路投资以企业主导、以商业原则运作，以开发金融为主要融资模式，但考虑综合及长期利益，而非短期行为或唯利是图；带路投资以共商共建共享的合作模式为重要基础，实施多元化合作及开发模式。
- 例如，中国对巴基斯坦瓜达尔港投资采用的是码头-工业园-城市-铁路综合开发及营运模式，有利于投资与接受投资双方建立长期合作关系，也是一种潜力巨大的营运模式。这些创新性的投资及营运模式，有利于澳门企业跟随一带一路投资进入新市场，拓展基础设施投入及运营后产生的相关发展机会，如制造业、房地产开发、酒店、设计、零售及电子商务等。

04 大湾区建设新机遇



- **粤港澳大湾区**建设将有利于港澳与珠三角地区深化产业合作。未来粤港澳城市群可在大湾区建设框架下整合资源优势，加强优势互补，协调发展，更好发挥区域协同效应，提升区域竞争优势，在国家经济发展及对外开放中发挥更大作用。
- 港澳因素的注入有利于大湾区发展成为国家一个最开放、最市场化及最国际化的一个合作体系。粤港澳三地在国家支持下可共建若干具有全球影响力及发展地位的强大中心，包括以错位发展建设国际金融中心；以网络互补提升国际贸易及航运中心地位；携手构建国际科技开发、科技创新及科技制造中心。在国际创新科技中心建设上，粤港澳可合力加大科技园区投入，吸引国际国内高科技旗舰企业落户扎根；合作进行科技研发、知识产权保护、原材料采购、科技融资、科技产业管理及运营，打造科技走廊和高端制造业基地，形成连接全球的上下游高科技产业链。

当前阶段创新内地与澳门的合作，具有四个方面的重要意义：

有利于宣示新一轮改革开放的决心

宣誓决心

有利于突破内地与澳门的合作瓶颈

突破瓶颈

促进多元

有利于促进澳门经济适度多元化

形成抓手

有利于形成粤港澳大湾区建设的重要抓手

对澳创新合作，有利于对外宣誓我国新一轮对外开放的决心

- **当**今世界不确定不稳定因素增多，保护主义、单边主义愈演愈烈，经济全球化和多边贸易体制受到严重冲击，全球经济格局面临深刻重塑，我国经济社会持续健康发展也面临较大外部压力。
- 在世界面临百年未有之大变局的关键时刻，及时推出一批符合中国特色社会主义市场经济方向、管用见效的重大改革开放举措，有利于向国际社会宣示我们坚定不移深化改革、扩大开放的决心，增强“四个自信”、展现勇于变革新形象，进一步提升我国的国际影响力和竞争力。

对澳创新合作，有利于突破当前合作瓶颈

- 2003年以来，通过CEPA项下合作，内地与澳门的经济关系日益紧密，有力支持了澳门经济发展繁荣。
- 2018年上半年澳门增长7.6%，增速居内地与港澳台之首。
- 抓住这一有利时机，乘势而上，进一步破除内地与澳门之间的要素流动壁垒，进一步增强内地经济发展对澳门地区的强大引擎效应，促进澳门的开放优势功能向内地延伸和辐射，助力内地构建全面开放新格局，探索内地与港澳整合资源、协调协同发展的新模式，有利于丰富“一国两制”的实践内涵，深化互利共赢区域合作关系，彰显“一国两制”的强大生命力。

对澳创新合作，有利于促进澳门经济适度多元化

- 明年是澳门回归祖国20周年。回归以来，澳门在经济快速发展的同时，历史形成的博彩业“一业独大”、青年就业领域狭窄和发展空间受限等深层次问题也逐渐显现，成为影响澳门社情民意和持续繁荣稳定的重要因素。
- 发挥澳门在对外开放、现代服务业等方面的独特优势，打造全球资本、技术、人才汇聚的新平台，突破要素便捷流动和优化配置等关键环节的制度壁垒，有利于回应澳门社会各界对粤港澳大湾区建设关注期待，为澳门经济结构优化培育新增长点。

对澳创新合作，有利于形成粤港澳大湾区建设的重要抓手

粤港澳大湾区是我国开放程度最高、经济活力最强、具有全球影响力的重要区域。

- 港澳作为自由开放经济体和珠三角作为内地改革开放排头兵，是大湾区的突出优势。通过制度创新和先行先试，促进要素流动，优化资源配置，增强两地发展的协同性，建设体制优势突出、内生动力强劲、生活环境优良的国际一流湾区和世界级城市群，是大湾区建设的重要使命。
- 澳门与内地特别是珠三角富有潜力的城市以特别试验区方式率先发力，敢为人先担当大湾区建设的前锋突击队，有利于大湾区建设起好步开好头，形成标志性旗舰项目，探索可复制可推广的经验，使大湾区建设成效尽早惠及两地，增进人民群众的获得感，促进大湾区建设走深走实、行稳致远。

感谢
聆听

