

当前经济形势、明年展望及食品流通产业发展



研究员 任兴洲
2023年12月 北京

交流内容

- 当前我国经济运行情况的简要分析
- 今年宏观政策密集部署
- 明年经济形势初步展望和食品产业发展

一、当前我国经济运行情况的简要分析

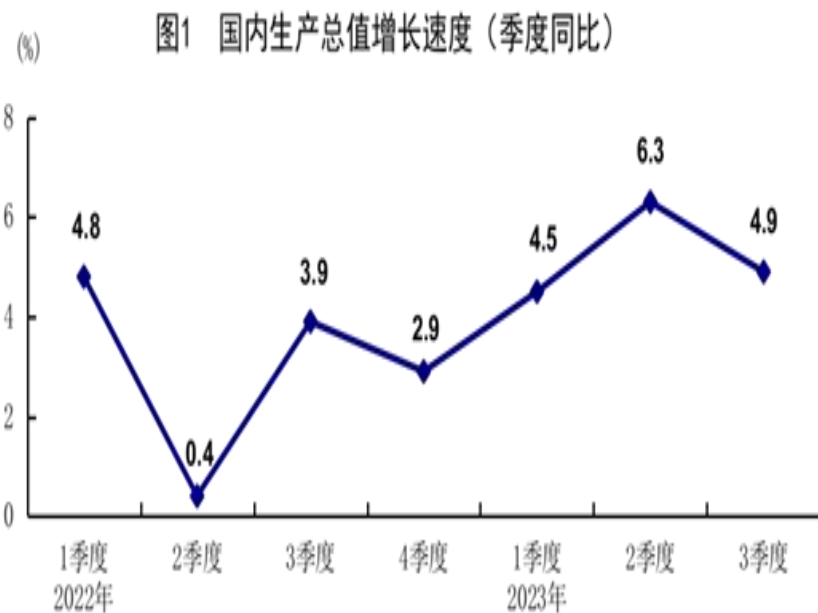
今年以来，在党中央国务院一系列稳经济、扩内需和疫情防控平稳转段的综合作用下，经济逐季恢复。根据国家统计局发布的前三季度和10月份的经济运行数据看，国内经济总体恢复向好，呈现以下主要特点。

■特点一：经济增速稳步回升，主要指标恢复向好

● GDP平稳增长

今年前三季度，按不变价格计算同比增长**5.2%**，各季度分别增长**4.5%、6.3%、4.9%**。

总的看，今年前三季度中国经济增速平稳回升。



■特点二：市场活跃度增强 接触性消费显著回暖

社会消费品零售总额：前三季度，社会消费品零售总额342107亿元，同比增长6.8%。前三季度，服务零售额同比增长18.9%。

网上零售：1-9月，全国网上零售额108198亿元，同比增长11.6%。

食品收入：前三季度，全国食品收入37105亿元，同比增长18.7%。

旅游业：一季度，国内旅游收入比上年增长69.5%。“五一”期间国内旅游收入同比增长128.9%，超过2019年峰值；中秋国庆假期国内旅游收入同比增长129.5%。

前三季度，最终消费支出拉动经济增长4.4个百分点。其中，第三季度拉动4.6个百分点。

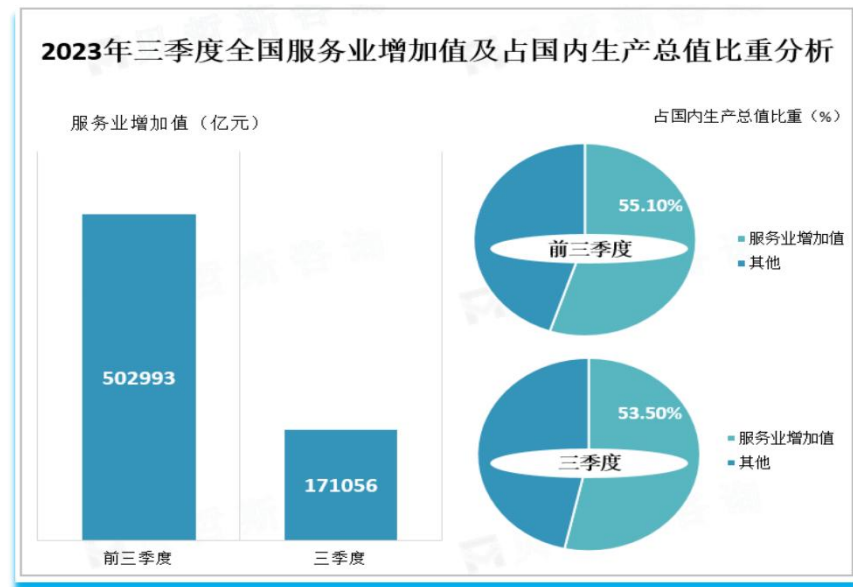
最终消费支出对经济增长贡献率变化 %



资料来源：国家统计局。

●服务业景气度明显回升

前三季度，服务业增加值同比增长6.0%。服务业生产指数同比增长6.9%，增速连续2个月回升。9月份，服务业商务活动指数为50.9%，比上月上升0.4个百分点；业务活动预期指数为58.1%，景气度提高。



■ 特点三：就业形势总体稳定 调查失业率明显下降

城镇调查失业率持续下降：前三季度，全国城镇调查失业率平均值为**5.3%**。9、10月份，为**5.0%**，比8月下降**0.2**个百分点，连续**3**个月下降。31个大城市城镇调查失业率为**5.2%**。

全年城镇新增就业有望达到**1200**万人以上。



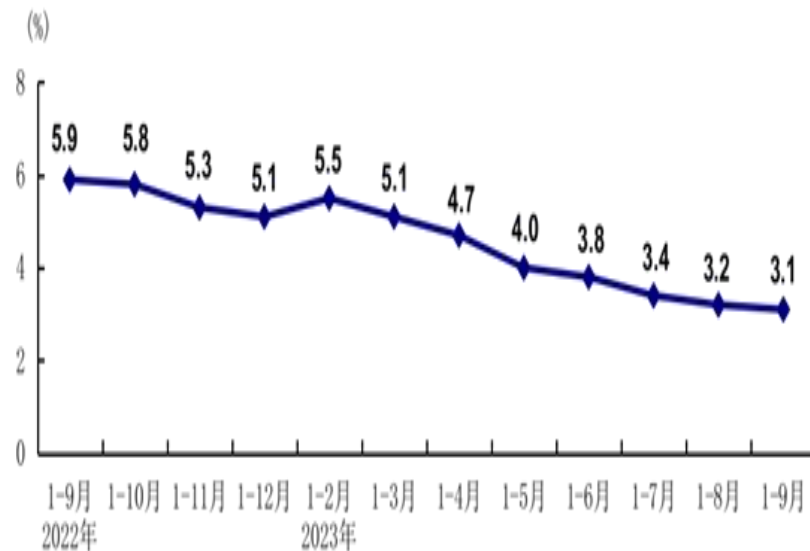
来源：观研报告网。

■特点四：需求有所回升 发展韧性继续显现

固定资产投资回升：前三季度，全国固定资产投资**37.5**万亿元，同比增长**3.1%**，实际增长**6.0%**。基础设施投资同比增长**6.8%**，较8月上升**0.6**个百分点；**出口有所回升：**前三季度，货物贸易出口**17.6**万亿元，同比增长**0.6%**；8、9月份，出口规模连续扩大，环比分别增长**1.2%**和**5.5%**。特别是对“一带一路”国家的进出口好于整体，反映了我国出口市场的活力和韧性。

今年中国出口占国际市场份额在14%的略高水平。

图5 固定资产投资（不含农户）增速（累计同比）



资料来源：国家统计局。

■ 特点五：经济结构持续改善 创新动能较快增长

创新动能增长：前三季度，高技术产业投资增长**11.4%**，连续**36**个月保持两位数增长。其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长**11.3%**、**11.8%**。**10**月份，规模以上智能车载设备制造、智能无人飞行器制造行业增加值都保持很快增长，分别增长**89.2%**和**53.2%**。



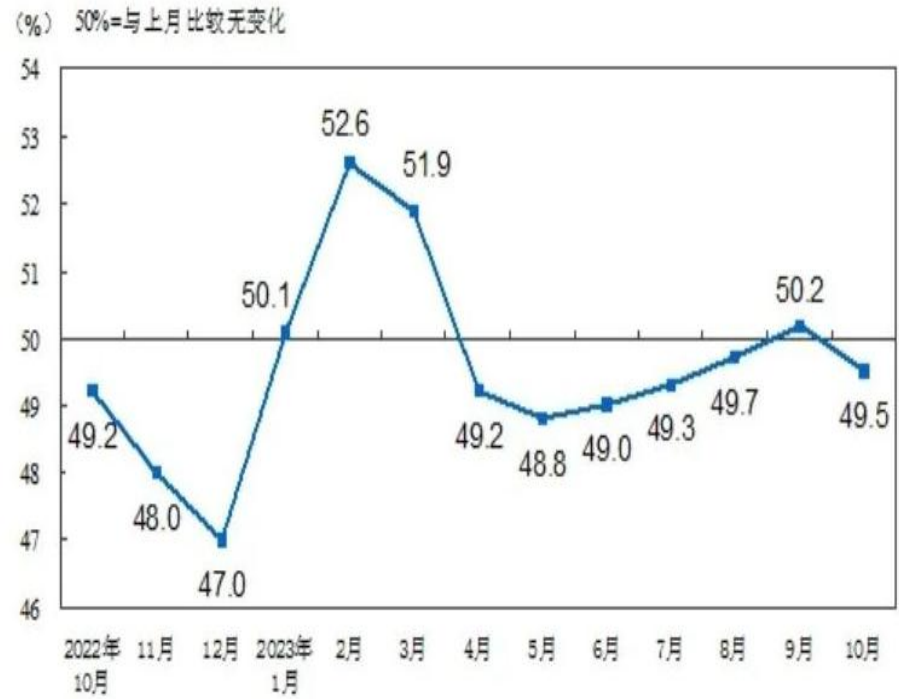
前三季度经济持续恢复向好，彰显了中国经济的巨大韧性、潜力和活力。

但前三季度的经济恢复是波浪式发展、曲折式前进的。在经济恢复过程中也面临一些困难和挑战，主要是“有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱、风险隐患仍然较多，国内大循环存在堵点，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升”。

■ 复苏面临困难和压力，经济运行遇到新挑战

- **PMI 先升后降再回升，曲折性复苏。** 1、2月制造业PMI上升至景气区间，3月份为51.9%，月环比下降0.7个百分点；4月份降至49.2%，5月份为48.8%，月环比下降0.4个百分点，6月份为49.0%，连续3个月在50%以下，后逐月上升，9月50.2%，重回景气区间；10月回落至49.5%。
- **固定资产投资增速仍在低位，民间投资仍为负值。** 固定资产投资上半年同比增长3.8%，回落0.2个百分点；9月，同比增长3.1%，10月，累计同比较上月下降0.2个百分点至2.9%。前三季度，民间投资下降0.6%（突出在房地产领域）；
- **货物出口承压较大：** 一季度增长8.4%；5月按美元计价出口增长-7.5%。上半年同比增长3.7%。其中，6月出口环比增加0.5%，同比下降12.4%；9月份，出口同比下降0.6%。受全球经济下行叠加地缘政治冲突等因素影响，我国出口压力不容忽视。
- **年轻群体失业率仍较高：** 3月16-24岁劳动者失业率为18.4%，4月为20.4%，月环比上升0.8个百分点；6月为21.3%，7月为19.7%。8月后不再统计。

2023年1-10月制造业PMI变动情况



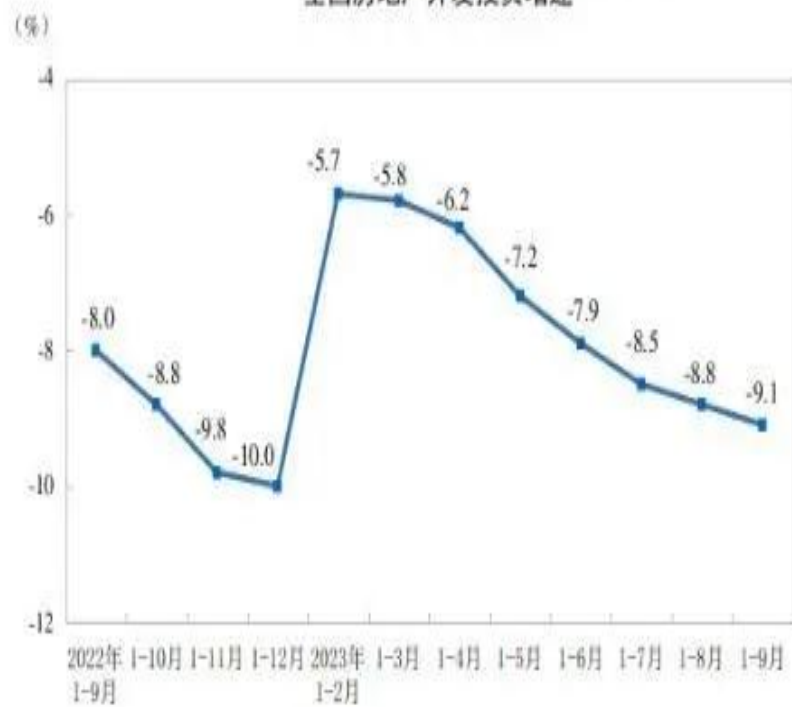
民间投资完成额累计同比增速 (%)



● 房地产形势仍待改善

- **房地产开发投资仍下降：**前三季度下降9.1%。10月，房地产投资延续下滑趋势，当月投资为-11.3%，降幅较上月进一步扩大0.1个百分点。9月房地产开发景气指数为93.44。
- **商品房销售仍待加快。**1—9月份，商品房销售面积8.48亿平方米，同比下降7.5%，其中住宅销售面积下降6.3%。商品房销售额下降4.6%，其中住宅销售额下降3.2%。
- **到位资金总体仍然不足：**1—9月份，开发企业到位资金98067亿元，同比下降13.5%。其中，国内贷款下降11.1%；利用外资下降40.0%；自筹资金下降21.8%；定金及预收款下降9.6%；个人按揭贷款17028亿元，下降6.9%。
- **土地供需两端都待恢复。**前三季度，相关机构全国重点监测65城共成交涉宅用地1420宗，出让收入12880亿元，都较去年同期下滑25%左右，三季度以来不仅宅地溢价率出现回落，重点的一二线城市也出现流拍现象，将全国土地市场仍然较低迷。

全国房地产开发投资增速



全国商品房销售面积及销售额增速



当前我国经济复苏压力仍然较大，内需不足是突出矛盾。

7.24中央政治局会议提出：当前经济运行面临新的困难挑战，主要是国内需求不足，经济转型升级面临新的阻力，推动高质量发展仍需要克服不少困难挑战。

面对当前经济运行中的困难和问题，中央和地方采取一系列政策措施，力促经济稳定恢复和发展。

二、当前宏观政策密集调整和部署

针对当前经济恢复中内需动力不足的突出矛盾，今年以来，中央政府针对性、组合性、协同性强的政策措施密集部署和出台，力求推动经济运行持续恢复，改善社会预期，有效化解风险隐患。

- **扩大内需政策。** 扩大消费需求，释放消费需求潜力。稳定大宗商品消费。加快新能源汽车消费。推动生活服务消费。加大对服务消费支持。**加大投资需求，发挥政府投资带动作用。** 全国新增地方专项债券发行规模为**3.8**万亿；前三季度，全国共有**7914**个重大基建项目开工，累计总投资达**5.69**万亿元。
- **积极的财政支持政策。** 延续、优化、完善并落实好减税降费政策；房地产交易环节税费减免政策；增大专项债发放；年初确定今年新增专项债额度3.8万亿元；提高赤字率，年底增发1万亿元国债。

■ 加大金融支持力度，活跃资本市场的政策

社会融资规模：前三季度增量累计为**29.33**万亿元，同期多**1.41**万亿元。**9**月份，社融规模增量为**4.12**万亿元，同比多**5638**亿元。

人民币贷款：前三季度增加**19.75**万亿元，同比多增**1.58**万亿元，金融对实体经济的支持力度进一步增强。

广义货币(M2)：**9**月末余额**289.67**万亿元，同比增长**10.3%**。市场流动性合理充裕。

降准：今年**3**月、**9**月两次降准，释放**1**万多元资金。

活跃资本市场、提振投资者信心。**7.24**政治局会议提出后，“四箭齐发”，包括减半征收证券交易印花税、阶段性收紧**IPO**节奏、规范股份减持行为、降低融资保证金比例等政策“组合拳”。旨在减轻资金面压力，有利于市场企稳回升，改善预期。还包括引入长期资金，优化交易制度环境。

■ 促进民营经济发展、优化民营企业发展环境的政策

- 《关于促进民营经济发展壮大的意见》由中央和国务院发布，从发展环境、政策支持、法治保障以及促进民营经济人士健康成长等八个方面，提出31条具体举措。鼓励民营企业敢闯、敢投、敢担风险，积极创造市场。
- 延续、优化、完善并落实好减税降费政策，重点支持小微企业和民营科技企业业。
- 民企融资支持政策围绕“三支箭”展开，包括鼓励金融机构增加对民企信贷投放、扩大债券融资支持范围、支持符合条件的民企上市融资和再融资等。
- 最高法出台《关于优化法治环境 促进民营经济发展壮大的指导意见》，依法保护民营企业产权和企业合法权益。

■ 适应房地产市场供求关系重大变化的政策优化调整

- 在超大特大城市积极稳步实施城中村改造（国常会）
- 降低购买首套住房首付比例和贷款利率，降低存量房利率
- 落实好个人住房贷款“认房不用认贷”等政策措施。
- 继续做好保交楼工作，加快项目建设交付。（去年5500亿元的“保交楼”配套资金。“保交楼”、加快交付是重要举措之一）。
- 税总发布《支持协调发展税费优惠政策指引》（7月25日），房产交易或出租多项税费可免征。
- 国务院发布《关于规划建设保障性住房的指导意见》（国发【2023】14号文）。加大保障性住房的建设和供给，实现“居者有其屋”；推动建立房地产业转型发展新模式，让商品住房回归商品属性。
- 各地方政府积极扩大房地产需求政策。（如“带押过户”等便民政策；下调首套房贷款利率以支持首套刚需；下调二套房首付比以支持改善型需求；对低收入家庭和应届毕业生的租房支出给予适当补贴；降低交易税费；部分二线城市放开限购）。

■ 稳外需的政策

- 国办3月25日印发《关于推动外贸稳规模优结构的意见》，包括强化贸易促进拓展市场、稳定和扩大重点产品进出口规模、加大财政金融支持力度、加快对外贸易创新发展、优化外贸发展环境五方面共18条内容。重点包括：
 - 推动国内线下展会全面恢复。便利跨境商务人员往来。
 - 发布相关国别贸易指南，想方设法稳住对发达经济体出口，引导企业深入开拓发展中国家市场和东盟等区域市场。
 - 培育汽车出口优势。引导汽车企业与航运企业签订中长期协议。
 - 支持外贸企业通过跨境电商等新业态新模式拓展销售渠道、培育自主品牌。
- 着力抓落实、稳出口、扩进口、促创新，加力推动外贸稳规模、优结构。

今年以来，特别是7月份以来出台的一系列政策部署，是针对当前经济形势和运行中的突出问题进行的政策安排，力求更加精准、务实、实效。从三季度运行情况看，政策取得了明显效果，促进了经济恢复向好。

二、明年经济工作总基调和宏观政策取向

■ 今年全年经济增长情况

据国家统计局初步测算，今年前三季度GDP增长5.2%，四季度只要增长4.4%以上，就可以完成全年5%左右的预期增长目标。依据惯性，四季度经济仍望总体上延续温和修复和回升向好态势。

前期出台的一系列稳增长、促发展的政策措施效果将继续显现。

去年四季度GDP增长2.9%，基数较低，对四季度增长有利。

总体看，全年实现经济增长5%的预期目标很有信心，也为明年发展奠定基础（一些机构预测我国增长5.2%左右。对全球经济增长贡献30%以上）。

■ 明年的经济工作总基调和宏观政策取向

12月8日，中央政治局召开会议，分析研究2024年经济工作，为明年经济工作和宏观政策确定大的方向和主基调。12月11日-12日中央经济工作会议召开，对明年经济工作进行部署。对两个会议的主要精神的理解：

总基调：稳中求进、以进促稳。以往是稳字当头，稳是重心。今年提出“**以进促稳**”，进是重点。体现出更加积极的政策主基调。当然，稳仍是根本，不是无底限的盲目冒进和扩张；处理好进和稳的辩证关系，引导社会预期。

先立后破：强化宏观政策的逆周期和跨周期调节。中央经济工作会议提出，要“多出有利于稳预期、稳增长、稳就业的政策，在转方式、调结构、提质量、增效益上积极进取，不断巩固稳中向好的基础。要强化宏观政策逆周期和跨周期调节”。

理解：明年立的方面是要加强、制度、体系、标准，立足在发展中解决突出问题，不搞运动式；稳住总量，确保增量、在保证经济和民生平稳发展的前提下，推进结构改革和存量调整。

积极的财政政策：适度加力、提质增效。提出：

- “要用好财政政策空间，提高资金效益和政策效果。”
- 优化财政支出结构，强化国家重大战略任务财力保障。
- 合理扩大地方政府专项债券用作资本金范围。
- 落实好结构性减税降费政策，重点支持科技创新和制造业发展。
- 严格转移支付资金监管，严肃财经纪律。增强财政可持续性。

理解：“加力”就是适度加大力度（2023年底增发1万亿元国债，彰显了政府加大逆周期调节的决心。明年仍将保持较高赤字率；减税降费政策持续。专项债保持较大规模，支持重点领域、重大工程投资、“三大工程”等）。当然也要“适度”，不是无限制扩张。

稳健的货币政策：灵活适度、精准有效

- 保持流动性合理充裕，社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。
- 发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，盘活存量、提升效能；
- 引导金融机构加大对科技创新、绿色转型、普惠小微、数字经济等方面的支持力度。
- 促进社会综合融资成本稳中有降。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

理解：灵活适度，就是视经济社会运行情况 and 需要灵活安排和调整。同时，各种货币政策工具的灵活运用。精准有效，就是政策的精准度，如降准、降息、预调、微调等。保持合理充裕的流动性；金融支持实体经济力度加大；促进内需扩大，增强内生动力。继续活跃资本市场。仍将保持低利率政策，降低资金成本。

中央经济工作会议强调：“要增强宏观政策取向一致性。加强财政、货币、就业、产业、区域、科技、环保等政策协调配合，确保同向发力、形成合力”，“在政策实施上强化协同联动、放大组合效应。

还强调：在“政策储备上打好提前量、留出冗余度，在政策效果评价上注重有效性、增强获得感，着力提升宏观政策支持高质量发展的效果”。

明年经济工作的重点任务

中央经济工作会议强调，明年要围绕推动高质量发展，突出重点，把握关键，扎实做好经济工作。九大任务体现了几条主线：

- 一是以科技创新引领现代化**产业体系建设**；
- 二是着力**扩大国内需求**；形成消费和投资相互促进的良性循环。
- 三是深化**重点领域改革**；
- 四是扩大高水平对外开放；
- 五是持续**有效防范化解重点领域风险**；
- 六是坚持不懈抓好“三农”工作；
- 七是推动城乡融合、区域协调发展；
- 八是深入推进生态文明建设和绿色低碳发展；
- 九是**切实保障和改善民生**。

以科技创新引领现代化产业体系建设。特别是**以颠覆性技术和前沿技术**催生新产业、新模式、新动能，发展新质生产力。实施制造业重点产业链高质量发展行动，发展数字经济，加快推动人工智能发展。加快传统产业转型升级。鼓励发展创业投资、股权投资。

着力扩大国内需求。要激发有潜能消费，扩大有效益的投资，形成消费和投资相互促进的良性循环。

- 推动消费从疫后恢复转向持续扩大；
- 培育壮大新型消费，大力发展数字消费、绿色消费、健康消费，积极培育智能家居、文娱旅游、体育赛事、国货“潮品”等新的消费增长点。
- 稳定和扩大传统消费，提振新能源汽车、电子产品等大宗消费。
- 增加城乡居民收入，扩大中等收入群体规模，优化消费环境。
- 推动大规模设备更新和消费品以旧换新。
- 发挥好政府投资的带动放大效应，重点支持关键核心技术攻关、新型基础设施、节能减排降碳，培育发展新动能。
- 完善投融资机制，实施政府和社会资本合作新机制，支持社会资本参与新型基础设施等领域建设。

深化重点领域改革。要谋划进一步全面深化改革重大举措。促进民营企业发展壮大；加快全国统一大市场建设，有效降低全社会物流成本。要谋划新一轮财税体制改革，落实金融体制改革。

■ 我国食品产业的特点和内生性

- 是重要民生行业，民以食为天，满足不断增长的消费需求，是永远的朝阳产业。
- 是增强经济内生动力的关键（2021年食品制造业产值8.5万亿元人，占工业总产值的22.3%）；
- 我国具有超大规模食品消费市场（餐饮消费连续10年占社消零总额的10%）；
- 是非周期性行业，具有刚性消费特征，且消费频次高，消费升级明显；
- 产业链条长，带动性强。食品产业与一二三次产业紧密联接、上下游分别带动了种植、养殖、畜牧、水产、物流、加工、零售等，产业链较长；
- 竞争充分，创新性强，传承与创新并存，产业化不断增强；
- 是对消费安全、营养健康、绿色环保要求高、极为敏感的行业。
- 地方和区域特色非常明显；地域基因和传统文化渗透较深；品牌化发展突出；
- 是民营企业发展的重要领域，占比高；是吸纳就业的重要领域。
- 具有与其它行业紧密联系、协同、融合发展的特征（食住行、游购娱、文展创）

■ 新阶段我国食品流通产业发展面临新机遇

- 经济平稳恢复增长和高质量发展为食品产业发展奠定了坚实基础；
- 居民收入提升为食品流通产业发展提供了现实支付能力；
- 消费升级带动食品产业结构调整和创新发展的。高品质、精细化的食品消费不断发展，为消费者提供更多选择）。
- 消费升级带动了食品流通产业的创新发展。
- 科技进步提供了创新支撑。
- 互联网、大数据技术的应用推动食品流通产业发展转型。移动支付、在线消费、外卖配送等成为新方式。数字化应用提高了食品产业的效率和便利性，还拓展了市场空间，为食品产业的发展提供了新的契机。
- 消费支持政策和构建新发展格局将推动食品流通产业高质量发展。

相信随着经济和消费的回升向好，各地政府促消费政策持续发力，赋能食品消费市场，进一步提振了居民消费信心，食品市场呈现恢复向好态势，预计明年食品产业食品消费市场将形成持续恢复增长的局面。

谢谢大家！

祝贺中国副食流通协会成立三十周年

**百尺竿头更奋进
开拓进取谱新篇！**

