

信息反映

第 4 期
(总 251 期)

中国国际经济交流中心

2018 年 3 月 20 日

3 月上半月国内外经济动态及重要观点

一、国内经济

(一) 国内经济动态

1、居民消费价格。根据国家统计局公布的数据，2018 年 2 月份全国居民消费价格指数（CPI）环比上涨 1.2%，同比上涨 2.9%。食品价格上涨 4.4%，影响 CPI 上涨约 0.88 个百分点，其中，鲜菜和鲜果价格分别上涨 18.1%和 6.4%，水产品 and 畜肉类价格分别上涨 8.0%和 2.0%，四项生鲜食品合计影响 CPI 上涨约 0.82 个百分点。飞机票和长途汽车票价格分别上涨 19.7%和 5.8%，旅行社收费和宾馆住宿价格分别上涨 12.2%和 2.9%，上述四项合计影响 CPI 上涨约 0.27 个百分点。车辆修理与保养、理发和家庭服务价格分别上涨 9.9%、5.5%和 3.5%，合计影响 CPI 上涨约 0.06 个百分点。

2、房地产开发投资。根据国家统计局公布的数据，2018 年 1-2 月份，全国房地产开发投资 10831 亿元，同比名义增长 9.9%，增速比去年全年提高 2.9 个百分点。其中，住宅投资 7379 亿元，增长 12.3%，增速提高 2.9 个百分点。住宅投资占房地产开发投资

的比重为 68.1%。1-2 月份，东部地区房地产开发投资 6497 亿元，同比增长 11.6%，增速比去年全年提高 4.4 个百分点；中部地区投资 2147 亿元，增长 13.4%，增速提高 1.8 个百分点；西部地区投资 2055 亿元，增长 3.7%，增速提高 0.2 个百分点；东北地区投资 132 亿元，下降 15.3%，去年全年为增长 1.0%。

3、汇率。根据银行间外汇市场人民币汇率中间价，3 月 1 日 1 美元兑人民币 6.3352 元，3 月 15 日为 6.3141 元，人民币升值 0.3%；3 月 1 日 1 欧元兑人民币 7.7229 元，3 月 15 日为 7.8131 元，人民币贬值 1.2%；3 月 1 日 100 日元兑人民币 5.9413 元，3 月 15 日为 5.9446 元，人民币贬值 0.06%。

4、上证综指。2018 年 3 月 1 日，上证指数收盘价 3273.75 点，3 月 15 日收盘价 3293.09 点，升幅 0.6%。

（二）国内经济政策

3 月 5 日，《政府工作报告》对 2018 年政府工作提出建议。

《政府工作报告》提出，今年经济社会发展任务十分繁重。要紧紧抓住大有可为的历史机遇期，统筹兼顾、突出重点，扎实做好各项工作。（一）深入推进供给侧结构性改革。坚持把发展经济着力点放在实体经济上，发展壮大新动能，加快制造强国建设，继续破除无效供给，深化“放管服”改革，进一步减轻企业税负，大幅降低企业非税负担。（二）加快建设创新型国家。加强国家创新体系建设，落实和完善创新激励政策，促进大众创业、万众创新上水平。

（三）深化基础性关键领域改革。推进国资国企改革，支持民营企业发展，完善产权制度和要素市场化配置机制，深化财税体制改革，

加快金融体制改革，推进社会体制改革，健全生态文明体制。（四）坚决打好三大攻坚战。推动重大风险防范化解取得明显进展，加大精准脱贫力度，推进污染防治取得更大成效。（五）大力实施乡村振兴战略。推进农业供给侧结构性改革，全面深化农村改革，推动农村各项事业全面发展。（六）扎实推进区域协调发展战略。塑造区域发展新格局，提高新型城镇化质量。（七）积极扩大消费和促进有效投资。增强消费对经济发展的基础性作用，发挥投资对优化供给结构的关键性作用。（八）推动形成全面开放新格局。推进“一带一路”国际合作，促进外商投资稳定增长，巩固外贸稳中向好势头，促进贸易和投资自由化便利化。（九）提高保障和改善民生水平。着力促进就业创业，稳步提高居民收入水平，发展公平而有质量的教育，实施健康中国战略，更好解决群众住房问题，强化民生兜底保障，打造共建共治共享社会治理格局，为人民过上美好生活提供丰富精神食粮。

3月3日，国土资源部印发《关于严格核定土地整治和高标准农田建设项目新增耕地的通知》（简称《通知》）。《通知》要求严格规范新增耕地管理，实行归口管理、统一核定，确保新增耕地数量真实、质量可靠。《通知》明确了新增耕地的核定范围，即2017年1月1日以来各级国土资源主管部门和发展改革、财政、水利、农业等部门立项并组织实施以及社会主体自主实施的土地整治和高标准农田建设项目的新型耕地。《通知》要求统一新增耕地的核定条件。核定前，各类项目建设主体负责收集整理并确认有关基础资料，对资料的真实性、准确性、完整性、一致性负责。其中，

项目竣工报告、竣工图等图件资料和竣工后项目区建设范围以及新增耕地地类、数量、质量等别等有关情况说明，作为核定的必备要件。各类项目信息应通过农村土地整治监测监管系统及时上图入库。新增耕地的面积、地类、平均质量等别、项目实施前后耕地平均质量等别等信息，均应在立项、验收阶段作为上图入库必填信息进行填报。

《通知》要求严格核实认定新增耕地。各地要充分运用遥感监测、土地变更调查、耕地质量等别评定成果等，依托农村土地整治监测监管系统，采取内业核实与外业调查相结合的方式，按照县级初审、市级审核、省级复核的程序，逐级把关、严格核定新增耕地，形成新增耕地数量、新增粮食产能、新增水田面积 3 类指标信息。核定结果纳入年度土地变更调查及时进行变更。

二、国际经济

（一）国际经济动态

1、国际汇率。2018 年 3 月 1 日美元指数 90.2713，3 月 15 日 89.6770，跌幅 0.7%。2018 年 3 月 1 日欧元兑美元为 1.2268，3 月 15 日欧元兑美元为 1.2305，欧元升值 0.3%；2018 年 3 月 1 日美元兑日元为 106.24，3 月 15 日美元兑日元为 106.335，日元贬值 0.1%。

2、主要股指。2018 年 3 月 1 日，美国道琼斯工业指数为 24608.98 点，3 月 15 日为 24873.66 点，升幅达 1.1%；3 月 1 日，纳斯达克综合指数为 7180.56 点，3 月 15 日为 7481.74 点，上涨 4.19%；3 月 1 日，日经 225 指数为 21724.47 点，3 月 15 日为 21803.95 点，上涨 0.37%；3 月 1 日，德国 DAX 指数为 12190.94 点，3 月 15 日

为 12345.56 点, 上涨 1.27%。3 月 1 日, 英国富时 100 指数为 7175.64 点, 3 月 15 日为 7139.76 点, 下跌 0.5%。

3、原油价格。 纽约商业交易所 (NYMEX) 原油价格, 2018 年 3 月 1 日收盘价为 61.34 美元/桶, 3 月 15 日收盘价为 61.11 美元/桶, 跌幅 0.4%。

4、国际金价。 2018 年 3 月 1 日国际现货金 (伦敦金) 1316.9 美元/盎司, 3 月 15 日 1316.2 美元/盎司, 跌幅 0.1%。

5、波罗的海干散货指数 (BDI)。 3 月 1 日 1196 点, 3 月 15 日 1150 点, 跌幅 0.4%。

(二) 国际经济政策

美国升级贸易保护。 美国总统特朗普 3 月 1 日突然宣布, 将出台具体措施, 对进口钢铁加征 25% 关税, 对进口铝产品加征 10% 关税, 并且关税将维持 “很长一段时间”。

新 TPP 已在谈论协议扩容可能性。 《跨太平洋伙伴关系协定》 (Trans-Pacific Partnership, 简称 TPP) 11 个成员国的领导人正在物色新成员。泰国、韩国、菲律宾、斯里兰卡甚至英国等都被视为这一贸易协定的潜在新成员。该协定为全球最具经济活力地区的贸易制定了强有力的规则。这些领导人 3 月 8 日在智利举行正式签字仪式, 向世界展示如何在美国缺席的情况下继续前进。

日本执政联盟强行在国会众议院通过新财年预算案。 日本执政联盟 2 月 28 日晚不顾在野党的反对, 利用人数优势强行在国会众议院表决并通过 2018 财年政府预算案, 金额高达 97.7 万亿日元。这份预算案的总额达到历史最高水平。其中, 社会保障支出预算额

和防卫预算额分别达 32.97 万亿日元和 5.19 万亿日元，均刷新历史最高纪录。此外，日本政府还在 2018 财年预算案中预留出 3200 亿日元以支持首相安倍力推的“劳动方式改革”。

三、观点集粹

(一) 国内观点

何立峰：雄安新区规划框架已基本完成。国家发展改革委主任何立峰 3 月 6 日在十三届全国人大一次会议记者会上表示，从去年 4 月 1 日到现在雄安新区的规划建设在稳步推进，有几个主要表现：一是设立了精干高效的办事机构，组建了雄安新区党工委、管委会，内设机构一共有七个，中央组织部在全国遴选了一批优秀人才到雄安新区工作，为推进今后雄安新区的建设提供了很好的组织人才基础。二是组织了 12 个国内外一流的规划设计团队，对雄安新区规划框架进行了反复打磨，经过几十次的修改，已基本完成。三是对符合雄安新区规划方向 and 要求的，一些看得见、摸得着、各方面没有异议、对雄安新区今后发展有利的重大基础设施项目，已经开始启动。比如北京到雄安新区的城际铁路项目已经开工，雄安新区大规模地进行植树造林，等等。四是在进一步统一雄安新区各级干部群众的思想认识方面做了很大的工作，大家对建设高标准高质量的雄安新区，按照世界眼光、国际标准、中国特色、高点定位这样的要求来规划建设雄安新区，都有高度的共识。

彭华岗：要从管企业为主向管资本为主转变。国务院国资委副秘书长、新闻发言人彭华岗 3 月 10 日在十三届全国人大一次会议记者会上表示，对于国资监管而言，做强做优做大国有资本意味着

要从管企业为主向管资本为主转变，以管资本为主来转变国资监管机构的职能。要从放活、管好、优化、放大这四个层面来理解做强做优做大国有资本。在放活国有资本方面，要改革国有资本授权经营体制，科学界定国有资本所有权和经营权的边界，调整国资监管机构的权责事项，真正落实企业的法人财产权和经营自主权。在管好国有资本方面，要创新监管方式和手段，改变行政化的管理方式，改进考核体系和办法，促进国有资本的保值增值，同时也要坚决防止国有资产流失。在优化国有资本布局方面，要坚持有进有退，有所为有所不为，按照国家战略的要求，推动国有资本更多地向关系国家安全、国民经济命脉，以及国计民生的重要行业和关键领域集中，向战略性、前瞻性产业集中，向优势企业集中。在放大国有资本方面，要推进混合所有制改革，提高国有资本的运作效率和水平，促进各种所有制资本取长补短、相互促进、共同发展。

潘功胜:中国房地产信贷质量总体良好，房地产金融风险可控。
中国人民银行副行长、外管局局长潘功胜 3 月 9 日在十三届全国人大一次会议记者会上表示，虽然 2017 年和今年 1 月份个人住房贷款的增长有所减少，但仍可以满足市场的合理需要。个别银行在个别时段由于资产负债匹配方面的问题，出现了放款时间有所延长是可能的。目前，银行业金融机构的房地产贷款不良率不到 1%，银行业整体的不良贷款率是 1.85%（含政策性银行），除政策性银行是 1.74%，显然房地产贷款不良率水平好于整体贷款的不良率水平，其中个人贷款的不良率只有 0.3%。我国在住房贷款的发放上长期以来一直坚持比较审慎的政策，平均首付比在 33% 以上，去年新发

放贷款的平均首付比为 37%，这在国际上也是非常审慎的住房信贷政策。

（二）国外观点

马丁·沃尔夫：美国限制钢铝进口计划，可能进一步撕裂全球贸易的脆弱结构。英国《金融时报》首席经济评论员马丁·沃尔夫 3 月 8 日刊文称，美国限制钢铝进口计划将造成巨大代价，影响同盟关系，并且必然会导致来自其他国家或美国自身的代价更高的保护主义措施。这是自怜和好大喜功两种心态相结合的典型产物——一方面认为世界对美国很刻薄，另一方面又认为美国能够轻易地迫使其它国家屈服。其结果可能是进一步撕裂全球贸易的脆弱结构。

布拉德：加息太快可能拖累经济复苏。根据 FT 中文网 3 月 12 日报道，圣路易斯联储行长、美联储鸽派布拉德表示，2018 年美联储加息四次可能压低通胀，如果一边提高利率，一边缩减自身的数万亿美元资产负债表，有可能拖累美国经济复苏。

经济合作与发展组织（OECD）展望：明后两年全球经济增速将达 3.9%，对贸易战“高能预警”。根据华尔街见闻 3 月 13 日报道，3 月 13 日，OECD 上调 2018 和 2019 年全球经济增速，预计今年中国经济增长 6.7%，仅次于增速为 7.2% 的印度。同时，OECD 对贸易战发出警告：对经济和就业有损，将成为严重风险。

（信息部 綦鲁明）