

# 前三季度CPI平稳运行 PPI降幅趋于收窄

国家统计局城市社会经济调查司 司长 王有捐

今年以来,各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,加大宏观政策调控力度,经济运行回升向好,生产需求持续恢复,消费领域价格平稳运行,生产领域价格降幅总体趋于收窄。前三季度,全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨0.4%,工业生产者出厂价格指数(PPI)同比下降3.1%。

## 消费领域价格平稳运行

CPI总体涨势趋缓。前三季度,全国CPI比上年同期上涨0.4%,涨幅比上年回落0.3个百分点。分月看,CPI同比前高后低。1月份,受春节效应等因素影响,CPI同比上涨2.1%;2月份,节后消费需求回落,叠加春节错月因素,同比涨幅回落至1.0%;3-6月份,国际能源价格持续回落,国内消费市场供应充足,CPI同比涨势逐月回落,6月份由涨转平;7-9月份,受国际能源价格上涨、暑期旅游出行增加等因素影响,CPI环比连续3个月上涨,但由上年同期同比基数较高,同比延续平稳态势。

食品价格涨幅回落。前三季度,食品价格同比上涨0.9%,涨幅比上年回落1.6个百分点,影响CPI上涨约0.16个百分点。食品中,薯类、鲜果、禽肉类、鸡蛋和食用油价格分别上涨9.2%、6.0%、4.6%、2.5%和2.4%,涨幅比上年均有所回落,合计影响CPI上涨约0.24个百分点;生猪产能充足,猪肉价格同比已连续5个月下降,前三季度平均下降6.8%,影响CPI下降约0.09个百分点;淡水鱼、鲜菜、羊肉和牛肉价格降幅在2.4%-4.5%之间,合计影响CPI下降约0.13个百分点;其他食品价格基本稳定。

非食品价格涨幅稳定。前三季度,非食品价格同比上涨0.3%,涨幅与上半年相同,影响CPI上涨约0.25个百分点。非食品中,服务价格上涨1.0%,涨幅比上年扩大0.1个百分点,影响CPI上涨约0.39个百分点。今年以来,随着各类服务消费场景恢复,服务需求得到较好释放,带动服务价格有所回升。其中,居民旅游出行需求较旺,前三季度,宾馆住宿和旅游价格分别上涨9.9%和9.3%,涨幅比上年分别扩大1.3和2.2个百分点;飞机票和交通工具租赁费价格分别上涨18.0%和4.8%,涨幅均为历史同期最高;家政服务、教育服务和文化娱乐服务价格分别上涨2.3%、1.3%和1.0%,涨幅比上年均有所扩大。工业消费品价格同比下降0.9%,主要是能源价格下降带动。前三季度,能源价格同比下降3.4%,影响CPI下降约0.27个百分点,占工业消费品价格总降幅超九成。其中,汽、柴油价格分别下降7.1%和7.7%,降幅比上年均有收窄。不含能源的其他工业品价格同比略降0.1%。

核心CPI运行平稳。前三季度,扣除食品和能源的核心CPI同比上涨0.7%,涨幅与上半年相同,较为稳定。

## 生产领域价格降幅趋于收窄

PPI同比降幅总体趋于收窄。前三季度,全国PPI比上年同期下降3.1%,降幅与上半年相同。分季度看,一季度下降1.6%,二季度下降4.5%,三季度下降3.3%,三季度比二季度降幅收窄1.2个百分点。分月看,1-6月份,受国际原油等价格回落、工业品市场需求不足及上年同期对比基数较高等因素影响,PPI环比除2、3月份持平外,其余月份降幅在0.4%-0.9%之间,同比降幅由1月份的0.8%逐月扩大至6月份的5.4%;7月份以来,随着国内政策效应不断累积,

工业品需求逐步恢复,加之国际大宗商品价格回升,7月份PPI环比降幅收窄至0.2%,8月份转为上涨0.2%,9月份继续上涨0.4%,同比降幅由7月份的4.4%逐月收窄至9月份的2.5%,PPI走势趋于改善。

部分装备制造和消费品制造业价格上涨。前三季度,一些技术密集型行业价格同比上涨,其中航空航天器及设备制造价格上涨4.9%,医疗仪器设备及器械制造价格上涨1.7%,计算机整机制造价格上涨0.9%,锂离子电池制造价格上涨0.6%。文教工美体育和娱乐用品制造业、纺织服装服饰业、农副食品加工业、家具制造业等消费品制造业价格同比分别上涨4.9%、1.0%、0.7%、0.7%。

输入性价格传导影响国内石油、有色金属相关行业价格波动。前三季度,石油和天然气开采业、化学原料和化学制品制造业、石油煤炭及其他燃料加工业、有色金属冶炼和压延加工业价格同比分别下降13.0%、9.8%、9.3%、4.5%,合计影响PPI同比下降约1.46个百分点,占总降幅的近五成。三季度,国际原油、有色金属价格回升,带动石油相关行业价格月度同比降幅收窄,有色金属冶炼和压延加工业价格月度同比自8月份起转涨。

煤炭、钢材、水泥等行业价格低位运行。前三季度,煤炭开采和洗选业价格同比下降10.5%;7月份以来,煤炭供求关系有所改善,煤炭开采和洗选业价格月度同比降幅持续收窄。前三季度,受房地产市场调整影响,钢材、水泥等建材需求相对偏弱,黑色金属冶炼和压延加工业、水泥制造价格同比分别下降11.5%、14.9%。三季度,随着调整优化房地产政策等逐步显效,黑色金属冶炼和压延加工业价格同比下降7.5%,降幅较上半年明显收窄5.8个百分点。

# 前三季度工业经济企稳向好

(上接1版)

营收利润加快恢复,效益水平持续改善。1-8月份,全国规模以上工业企业营业收入降幅较1-7月份收窄0.2个百分点,其中8月份企业营业收入在连续三个月下降后首次实现增长,由7月份同比下降1.4%转为增长0.8%。营收改善为企业盈利恢复创造有利条件,1-8月份,规模以上工业企业利润同比增长17.2%,为去年下半年以来当月首次正增长,增速较7月份大幅回升23.9个百分点,工业企业效益呈加快恢复态势。

产能利用率逐季回升,产销衔接水平明显改善。前三季度,全国工业产能利用率为74.8%,从季度看,三季度产能利用率为75.6%,分别比一、二季度回升1.3、1.1个百分点。三季度,在41个工业大类行业中,31个行业的产能利用率环比上升;从三大门类看,采矿业、制造业、电力热力燃气及水生产和供应业产能利用率分别为75.4%、75.8%、74.2%,较二季度分别回升0.6、1.0、2.8个百分点。三季度,产销衔接水平改善明显,规模以上工业企业产品销售率各月均保持在97.0%以上,7、8、9月份分别为97.8%、97.4%、97.4%,均高于上半年水平;针对部分规模以上工业企业的调查问卷结果也显示,三季度企业订货量指数环比上升1.9个百分点,同比上升1.2个百分点。

景气指数回升,政策惠及面广。对

部分规模以上工业企业的问卷调查结果显示,三季度,企业综合景气指数环比、同比均上升一个点以上,其中认为本季度经营状况良好的企业比重环比、同比分别上升1.1和0.8个百分点;认为本季度经营状况不佳的企业比重环比、同比均下降1.6个百分点。同时,三季度小微企业的调查问卷结果显示,调查的小微企业中,享受税费优惠政策占63.3%,政策惠及面连续八个季度保持在六成以上;银行贷款针对小微企业的主渠道作用持续增强,三季度在有贷款需求的小微企业中,获得全部以及大部分银行贷款的比重比二季度提高1.4个百分点。

企业预期向好,四季度用工需求和投资意愿均回升。随着企业效益恢复、景气指数回升,三季度企业综合经营状况预期指数环比、同比均明显上升,其中预计四季度经营状况乐观的企业比重环比、同比分别上升1.2和0.7个百分点。从用工和投资看,企业对四季度的用工预期和企业投资意愿均有所回升,其中用工预期环比上升0.4个点,同比上升2.7个点;投资预期环比持平,同比上升2.3个点。

总体看,前三季度,工业经济呈企稳向好态势。下阶段,要继续深入贯彻落实党中央、国务院决策部署,加快推进新型工业化建设和制造业高端化、智能化、绿色化转型,不断增强工业发展内生动力,切实提高工业发展质量效益和国际竞争力,推动工业经济持续回升向好。

# 三季度增长超预期 宏观政策支持还需发力

(上接1版)

就业形势好转,收入增长平稳。9月全国城镇调查失业率为5.0%,连续两个月下降,处于近几年同期偏低水平。同时,前三季度,全国居民人均可支配收入同比名义增长6.3%,扣除价格因素实际增长5.9%,高于同期GDP增速。

第四,出口降幅持续收窄,四季度有望转正。9月份,以美元计价的出口金额同比下降6.2%,连续两个月降幅收窄。外需呈现回暖迹象:出口环比增长5.0%,创十余年来同期新高,同时,8月以来出口数量同比由负转正。

分地区看,对主要经济体出口普遍改善。从两年平均增速看,9月中国对欧盟出口小幅改善,对中国香港、日本、韩国出口降幅明显收窄;对东盟、拉丁美洲、非洲出口维持正增长;对俄罗斯出口两年平均增速保持在20%以上。

分产品看,消费电子、汽车是主要亮点。9月消费电子出口明显回暖,特别是手机、集成电路等,指向全球半导体周期见底;汽车类出口继续攀升,汽车、汽车零配件出口同比升至45.1%、12.1%。

## 三季度经济恢复的主要动力

动力之一:疫后经济自发性修复。以服务消费为例,三年疫情期间,居民日常出行受限,接触性聚集性服务消费(住宿、餐饮、交通、旅游等)遭受较大冲击。今年以来,伴随防疫政策转向,经济出现自发性修复,接触性聚集性服务业持续较快回暖。前三季度,社会消费品零售总额同比增长6.8%,服务零售额同比增长18.9%。中秋国庆假期期间,出行、旅游、零售等消费表现较好,印证疫后服务消费的持续恢复态势。

动力之二:坚持改革开放,推动“一带一路”。在全球经济复苏不稳、外部形势复杂严峻的背景下,中国积极拓展对新兴经济体的出口,特别是“一带一路”沿线国家,实现了良好效果。前三季度,中国对共建“一带一路”国家进出口增长3.1%,占进出口总额的比重为46.5%。截至三季度,我国出口中东盟所占份额为15.4%,是我国第一大出口伙伴;俄罗斯、非洲、拉美的出口份额分别为3.2%、5.2%和7.4%(合计份额达15.8%,已经超过东盟),较去年均有提升。10月18日,第三届“一带一路”国际合作高峰论坛开幕,这将有利于未来中国出口增长。

动力之三:加快科技创新和高质量发展。前三季度,高技术产业投资同比增长11.4%,其中高技术制造业和服务业投资分别增长11.3%和11.8%,表明高技术产业发展回升势头较好。近年来,中国数字经济蓬勃发展。2016-2022年,中国数字经济年均复合增速高达

14.2%,领跑全球主要经济体。同时,绿色化发展态势尽显,新能源汽车产业表现尤为突出。根据海关总署数据,前三季度,我国“新三样”(电动载人汽车、锂电池、太阳能电池)产品出口同比增长41.7%,占我国出口比重提升至4.5%。

动力之四:逆周期政策及时出台。近期稳增长政策密集出台,包括降准降息、房地产政策优化、促进民营经济、活跃资本市场、减税降费等,政策效果有所显现。举例来看,9月房屋新开工面积、商品房销售面积、房地产开发资金来源当月同比均有不同程度改善,主要得益于8月底以来房地产政策优化;此外,9月民间投资当月同比也由负转正至0.1%,一定程度体现出促进民营政策政策的积极影响。

## 政策支持还需进一步发力

面对国内下行压力和海外风险挑战,三季度中国经济实现了4.9%的超预期增长,服务业、工业、消费、就业、出口等领域均出现了积极变化,体现出中国经济的强大韧性。尽管如此,中国经济回升基础仍需巩固,还面临以下挑战:

外部形势复杂严峻。伴随西方国家加快供应链转移,美国自华商品进口份额已经降至13.4%,仅为美国进口的第四大来源地。同时,国家外汇管理局数据显示,上半年外商直接投资同比降幅超过80%。出口依然承压。尽管外需出现回暖迹象,但考虑到全球经济复苏不稳、外部环境复杂严峻等因素,出口前景难言乐观。

房地产和民间投资延续弱势。前三季度,房地产投资同比降幅高达9.1%,房地产市场尚未企稳。受此影响,民间投资同比下降0.6%。物价处于零增长附近。CPI、PPI同比持续处于低位,内需不足背景下,通胀回升较为乏力。

企业利润偏弱。1-8月工业企业利润同比下降仍有11.7%,原材料、消费品制造业利润普遍负增长。同时,中小企业景气度偏弱。

面对上述风险挑战,宏观政策层面还需着力应对:一方面,坚持深化改革开放。维护好与美欧等发达国家的经贸关系,继续推进“一带一路”,加大区域一体化合作,拓展与发展中国家的连接,保持中国在国际市场的地位;另一方面,加大政策支持力度。比如,财政政策特别是中央财政加力,加大对低收入人群补贴,支持地方政府化解债务风险;取消不合理的房地产限制措施,加大对房企流动性支持,推动行业尽快企稳等。

(作者沈建光为中国统计学会副会长、京东集团首席经济学家,姜传钺为京东经济发展研究院高级研究员)

# 消费为稳增长和高质量发展注入强大内生动力

(上接1版)特别是随着就业形势总体平稳、失业率稳中有降,占居民可支配收入较大比重的工资增长较快,前三季度居民工资性收入名义增速高于人均可支配收入名义增速0.5个百分点。农村居民收入增速快于城镇居民,有力支撑了农村消费较快增长。

五是国际消费进入全面复苏通道。2023年全球进入后疫情阶段,国际旅游加快恢复,带动我国市场的国际消费呈现供需两旺、加速回暖的态势。截至2023年8月底,我国国际航班运力已恢复至疫情前的65%,比上年44%的恢复率提高了约20个百分点。与此同时,2023年上半年,我国出入境人员达到1.68亿人次,按年增长16.9%,是2019年同期的48.8%;其中,港澳台居民7469万人次、外国人843.8万人次。

六是促消费扩内需政策组合拳有力有效。2023年以来,国家从战略全局出发,高度重视在稳增长中着力扩大国内需求,把恢复和扩大消费摆在优先位置,打出了一系列促消费的政策组合拳,包括国办转发的国家发展改革委《关于恢复和扩大消费的措施》(20条),商务部等13部门发布的《关于促进家居消费若干措施的通知》(11条),财政部出台的《关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策公告》以及存量房贷利率下调、个税优惠等政策,国家发展改革委《关于促进汽车消费的若干措施》等政策措施,也包括各省出台的《关于促进家居消费若干措施的通知》(11条),财政部出台的《关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策公告》以及存量房贷利率下调、个税优惠等政策,国家发展改革委《关于促进汽车消费的若干措施》等政策措施,也包括各省出台的《关于促进家居消费若干措施的通知》(11条),财政部出台的《关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策公告》以及存量房贷利率下调、个税优惠等政策,国家发展改革委《关于促进汽车消费的若干措施》等政策措施,也包括各省出台的《关于促进家居消费若干措施的通知》(11条)。

## 进一步加快消费恢复和扩大面临挑战

一是国际比较显示我国疫后消费复苏步伐相对偏慢。与全球主要经济体疫情防控放开后半年内的月均消费增速相比(各国疫情防控措施放开节点为“强制居家”政策解除时间。日本因未实施强制居家,参考“关闭工作场所”政策放开时间),我国2022年12月至今年5月期间社会消费品零售总额月均增速为8.68%,低于越南(39.5%)和美国(26.5%),但高于法国(8.5%)、德国(5.0%)、意大利(5.9%)、日本(0.8%)、韩国(1.8%)等国家。与疫情前同期月均消费增速相比,我国虽已实现0.51个百分点的提升,但提升的增幅仍低于越南(27.2)、美国(23.4)、法国(5.9)、意大利(5.5)、德国(1.4)等国家。

二是服务消费未恢复到疫情前水平,仍有较大回补和拓展空间。当前我国正处在以服务消费为重点的消费结构升级阶段,服务消费正在成为消费增长的最重要的来源。今年上半年居民服务性消费支出在总消费中的占比为44.5%,仍未恢复到疫情前46%的水平。其中,教育文化娱乐支出、生活用品及服务消费支出、交通和通信消费支出的占比仍分别低于2019年同期0.7、0.3和0.1个百分点。

三是消费能力提升仍待加速,消费信心和意愿须加快提升。前三季度全国居民人均可支配收入实际增长5.9%,分别低于过去两年平均增速

和2019年同期1.6个和0.6个百分点。二季度居民可支配收入增速、工资收入指数分别为95.5和94.2,分别连续4个、5个季度位于低于100的消极区间。与此同时,居民预防性储蓄心理仍较普遍,消费意愿依然较低。8月消费者信心指数只有86.5,连续5个月低于90,连续16个月低于100,远未恢复到疫情前水平;前三季度居民消费倾向为64.8%,低于2019年同期1.2个百分点。上半年居民户新增人民币存款在去年的高基数基础上再增加1.6万亿元至11.9万亿元,三季度又再新增2.5万亿元。

四是供给侧结构改革依然滞后,部分领域消费仍面临诸多限制。文化娱乐消费供给不足,演出、赛事、表演等一票难求。公共交通、停车场、旅游厕所、旅游营地等旅游基础设施不健全。新能源汽车消费面临限购城市牌照指标供给不足、二手车残值较低、农村地区充电桩基础设施不足等制约。

五是外来消费和中心城市消费仍有较大潜力有待激活。从国际经验看,入境旅游收入占GDP比重一般为1%-3%。2019年,我国入境旅游收入占GDP比重约0.5%。疫情三年对我国旅游行业冲击较大,市场供给恢复速度不及需求恢复速度,同时还受到出入境航班数量、旅游接待能力、海外游客意愿及签证办理能力等因素影响,外来消费回补仍面临一定难度。加之市内免税店等高端消费场景供给不足,也一定程度影响国内消费回流,进一步影响中心城市充分发挥消费引领和带动功能。1-8月,位居全国前10位的大型消费城市,社会消费品零售总额同比增速低于全国平均增速的有6个。

## 政策建议:加快释放消费驱动发展新动能

综合判断,今年第四季度和明年,我国经济仍将保持持续向好稳定增长态势,经济循环更加通畅,应对各类风险挑战的能力不断增强。预计2023年第四季度社会消费品零售总额将实现8.5%左右增长,全年社会消费品零售总额同比增长在7%以上。2024年社会消费品零售总额同比增长有望实现5%左右,消费拉动经济增长的作用将进一步增强。

按照7月24日中央政治局会议要求,四季度还要促进经济稳中向好,继续积极扩大内需,发挥消费拉动经济增长的基础性作用。为此,应注重长短结合,供求双侧协同发力,继续打好促消费“组合拳”。在前期释放大宗消费的政策基础上,重点通过增加居民收入扩大消费,推动服务消费、创新消费,释放高端消费,提振市场信心,改善消费预期,更好释放消费潜力。短期来看,积极扩大消费的主要抓手有:适当放宽营业性演出、赛事等审批管理标准,增加文化娱乐消费供给;把文旅基础设施建设纳入扩大投资重点,合理规划景区景区交通路网和旅游线路设计,优化旅游景点停车位供给等配套设施;在汽车限购城市,对纯电动二手车交易允许带牌过户,并保留卖方新能源牌照指标3个月;出台完善充电基础设施补贴政策,加大对县城、农村等区域充电基础设施建设运营的支持力度。在国际消费中心

城市增设市内免税店,提升免税购物额度,对入境和出境两类市内免税店实施统一的监管模式。

中长期来看,消费是国民经济总需求的重要组成部分,是现代化国家建设、实现高质量发展最根本的内生动力。加快推进消费恢复,以创新推动消费扩大和结构升级,推动各产业有序链接、高效畅通,更好发挥超大规模市场优势,推动经济持续健康发展,更为重要且十分迫切。因此,要进一步加强战略谋划和推动供给侧结构性改革,加快释放消费驱动发展的新动能。为此,2024年经济工作要着力在五个方面加快推动消费领域的改革创新:

一是以创新升级为引领,培育强劲的消费增长新动能。以改善人民生活品质为重点,支持各类经营主体加强技术、管理和商业模式创新。以品种丰富、品质提升、品牌培育为目标,增加优质中高端商品和服务的有效供给,促进与消费相关的产业优化结构、转型升级。结合国际消费中心城市、自由贸易试验区、自由贸易港等开放平台建设,加快探索扩大开放,大力发展免税零售等新兴消费业态。

二是以畅通循环为重点,加快形成城乡一体的流通新体系。加快培育国际消费中心城市,增强对全球消费的集聚辐射力和资源配置力。发展壮大城市群和都市圈,推进流通基础设施建设互联互通,增强中心城市和城市群的市场活力和人口承载能力。扩大新型流通基础设施在农村的覆盖面,充分挖掘县乡消费潜力。

三是以数实融合为路径,形成供给与需求更高水平动态平衡。加快新型消费、升级型消费发展,构建线上线下融合协同的消费生态。加快推进数字化从消费端向供给端延伸,从单点突破向全链条扩散覆盖,用好数据新生产要素,建立产能灵活转换和快速响应机制。

四是以扩容和增收为导向,培育壮大收入支撑的新消费群体。促进居民收入持续增长,优化就业服务,提高低收入群体人力资本,推动更多技术工人、进城农民工等进入中等收入群体行列。合理增加公共消费,加快推进基本公共服务均等化,提高教育、医疗、养老、育幼等方面的公共服务支出效率。

五是以体制机制改革为保障,创造敢消费能消费的良好环境。要建立和完善扩大居民消费的长效机制,使居民有稳定收入能消费、没有后顾之忧之忧敢消费、消费环境优获得感强愿消费。要完善消费促进政策,有序取消限制消费的行政性规定,加大对假冒伪劣、侵犯知识产权的打击力度,进一步强化消费者权益保护。要有序扩大服务业制度型开放,特别是针对消费升级的服务领域,可考虑放宽投资准入限制,引进国外优质服务资源,发展国内高端服务,更好满足国内市场需求。要加快补齐基础设施短板,促进内需潜力加快释放。完善绿色消费制度,推动形成绿色健康消费风尚。探索建立适应内需发展要求的统计体系。

(作者王微为国务院发展研究中心市场经济研究所二级研究员,王念为市场经济研究所副研究员)