

# 中经钢铁产业景气指数报告

## (2013年一季度)



# 钢铁业运行呈企稳态势



2013年一季度,中经钢铁产业景气指数为98.2,较上季度上升1.2点;中经钢铁产业预警指数为79.7,较上季度回升13.7点。钢铁业暂时延续了去年四季度的企稳态势。

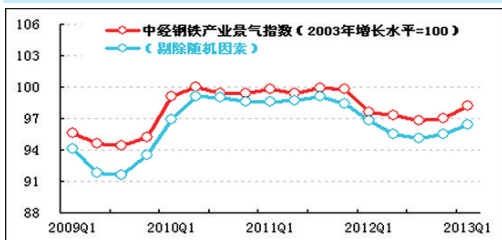
2013年二季度,随着钢材消费旺季的到来,国内需求陆续释放,钢铁行业去库存化过程有望加快,但是产能过剩、供大于求的基本格局不会改变

### 景气指数有所企稳

2013年一季度中经钢铁产业景气指数为98.2(2003年增长水平=100),较上季度上升1.2点,景气状态有所企稳。

在构成中经钢铁产业景气指数的6个指标中(仅剔除季节因素,保留随机因素),主营业务收入、税金总额、出口额和利润总额(增速)有所上升,从业人数(增速)基本保持不变,固定资产投资总额(增速)有所下降。进一步剔除随机因素后,中经钢铁产业景气指数为96.4(见景气指数走势图中的蓝色曲线),较上季度上升0.8点,较未剔除随机因素的景气指数(见红色曲线)低1.9点。这表明,稳增长措施的滞后效应促进基础设施建设和房地产市场的回暖在一定程度上推动了钢铁行业景气状况的企稳回升。

### 中经钢铁产业景气指数98.2



### 中经钢铁产业预警指数79.7



### 中经钢铁产业预警灯号图

指标名称	2010年				2011年				2012年				2013年
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
1 粗钢产量	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2 钢铁产业固定资产投资总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
3 钢铁产业生产者出厂价格指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
4 钢材出口额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
5 钢铁产业主营业务收入	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
6 钢铁产业税金总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
7 钢铁产业利润合成指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
8 钢铁产业从业人数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
9 钢铁产业应收账款(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
10 钢铁产业产成品资金(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
预警指数	105	96	90	104	99	100	97	67	70	69	66	80	

### 预警指数回升

一季度,中经钢铁产业预警指数为79.7,较上季度回升13.7点,由浅蓝灯区下边界线附近回升至浅蓝灯区上边界线附近,表明目前钢铁业运行呈现低位止跌迹象。

一季度,在构成中经钢铁产业预警指数的10个指标(仅剔除季节因素,保留随机因素)中,位于红灯区的有1个指标;位于绿灯区的有4个指标;位于浅蓝灯区的有4个指标;位于蓝灯区的有1个指标。与上季度灯号图比较可以看出,本季度10个指标中有4个指标的灯号上升,其余6个指标灯号不变。综合来看,本季度钢铁行业呈现低位企稳迹象。

### 生产加快增长

受春季传统旺季预期支撑,一季度钢铁产量增长较快。经初步季节调整,一季度我国粗钢产量为

22256.6万吨,同比增长10.6%,同比增速较上季度加快7.7个百分点;环比增长31.5%,上季度为环比减少9.6%。粗钢供给量处于高位。

### 销售增长趋缓

一季度,钢铁行业下游需求平淡,钢铁行业主营业务收入增长趋缓。一季度,我国钢铁行业主营业务收入为18399.7亿元,同比增长1.5%,同比增速较上季度放缓2.2个百分点;环比增长3.4%。

### 价格跌势趋缓

一季度钢铁行业产品出厂价格水平同比下跌6.4%,但跌幅已较上季度收窄5.4个百分点。这显示,在成本支撑价格因素的作用下,钢材价格下跌的势头逐步得到缓解。

### 库存有所增加

截至一季度末,钢铁行业产成

品资金为2534.8亿元,较2012年四季度末增加85.4亿元,而2012年四季度末较三季度末减少了136.6亿元;产成品资金同比增长4.4%,增速与上季度基本持平。

### 出口由降转增

经初步季节调整,一季度钢材出口额为141.9亿美元,同比增长12.7%,上季度为同比减少1.2%;环比增长10.3%,上季度为环比减少3.0%。这显示,由于新兴经济体依然保持较温和的增长势头,加之美国制造业经济景气指数有所回升,我国钢材出口由同比减少转为同比增加。

### 利润恢复性增长

一季度,经初步季节调整,在钢材价格跌势趋缓的拉动作用下,钢铁行业利润总额为431.0亿元,较上季度增加31.8亿元,环比增长8.0%。一季度,钢铁行业销售利润

率为2.3%,与上季度持平。

经初步季节调整,一季度钢铁行业亏损企业亏损总额为203.0亿元,比上季度增加17.0亿元;亏损面为23.6%,较上季度21.8%的亏损面上升1.8个百分点,高于全部工业20.7%的亏损面水平。

### 税金增长放缓

一季度钢铁行业税金总额为349.0亿元,同比增长7.8%,同比增速较上季度放缓23.7个百分点;环比减少2.4%,上季度为环比增长52.5%。

### 应收账款增速加快

一季度钢铁行业应收账款为2462.3亿元,同比增长16.9%,增速较上季度加快6.7个百分点。钢铁产品赊销现象更趋明显。

### 投资由降转增

经初步季节调整,一季度钢铁行业固定资产投资总额为467.9亿元,由上季度同比下降7.9%变为同比增长1.9%;环比减少54.5%。

### 用工增长较快

一季度,钢铁行业从业人数为347.5万人,较上季度增加15.6万人;从业人数同比增长8.2%,同比增速较上季度提高6.7个百分点。

### 注解:

钢铁产业是指国民经济行业分类中的黑色金属冶炼及压延加工业。本报告统计范围是行业内规模以上工业企业近6400家。

季节因素是指四季更迭对数据的影响。随机因素亦称不规则性,如新政策实施、自然灾害等因素对数据的影响。

灯号图说明:预警灯号图是采用交通信号灯的方式对描述行业发展状况的一些重要指标所处的状态进行划分:红灯表示过快(过热),黄灯表示偏快(偏热),绿灯表示正常稳定,浅蓝灯表示偏慢(偏冷),蓝灯表示过慢(过冷);并对单个指标灯号赋予不同的分值,将其汇总而成的综合预警指数也同样由5个灯区显示,意义同上。

