中经服装产业景气指数报告

（2013年一季度）

服装

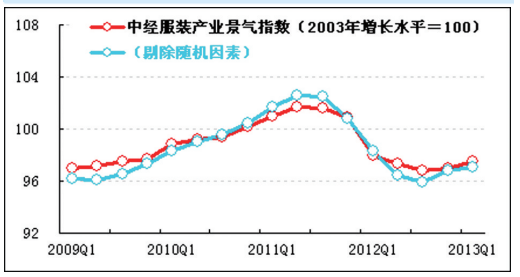
服装产业运行持续好转

核心提示

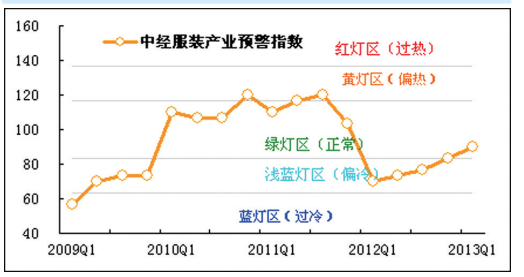
一季度，中经服装产业景气指数为97.5，较上季度上升0.5点，连续2个季度保持上行；中经服装产业预警指数为90.0，较上季度上升6.7点，连续4个季度保持上行。

进入2013年，服装行业尽管继续受到外需乏力、内需趋缓、生产要素成本持续上升等因素影响，但全行业通过努力，生产经营显现趋好迹象。在构成服装产业景气指数的6个指标中，服装行业主营业务收入、利润总额、税金总额、服装出口额和从业人数同比增速均较上季度有所加快或降幅收窄；服装行业固定资产投资同比增速则有所放缓

中经服装产业景气指数97.5



中经服装产业预警指数90.0



中经服装产业预警灯号图

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 服装产量	红	黄	红	黄	绿	绿	绿	蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	黄
2 服装行业利润总额	绿	浅蓝	绿	黄	黄	黄	黄	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
3 服装行业主营业务收入	绿	绿	黄	红	红	红	黄	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝
4 服装行业税金总额	绿	红	红	绿	红	红	绿	绿	绿	浅蓝	绿	绿
5 服装行业从业人数	浅蓝	浅蓝	绿	绿	绿	绿	绿	浅蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
6 服装行业固定资产投资总额	浅蓝	绿	绿	绿	黄	黄	绿	绿	绿	绿	绿	绿
7 服装行业生产者出厂价格指数	绿	绿	黄	红	红	红	红	红	黄	黄	黄	绿
8 服装出口额	绿	绿	绿	绿	绿	黄	绿	浅蓝	浅蓝	浅蓝	绿	黄
9 服装行业产成品资金（逆转）	红	黄	绿	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	绿	绿	绿	绿
10 服装行业应收账款（逆转）	绿	绿	绿	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	蓝	浅蓝	绿	绿	绿
预警指数	绿	绿	黄	绿	绿	黄	绿	浅蓝	浅蓝	绿	绿	绿
	107	107	120	110	120	120	103	70	73	77	83	90

景气维持回升态势

一季度，中经服装产业[1]景气指数为97.5（2003年增长水平=100），较上季度上升0.5点，连续2个季度保持上行。

在构成服装产业景气指数的6个指标（仅剔除季节因素，保留随机因素[2]）中，服装行业主营业务收入、利润总额、税金总额、出口额和从业人数同比增速均较上季度有所加快或跌幅收窄；服装行业固定资产投资同比增速则有所放缓。

在进一步剔除随机因素后，一季度中经服装产业景气指数为97.1（见中经服装产业景气指数走势图中蓝色曲线），较上季度上升0.3点，比未剔除随机因素的景气指数值低0.4点，表明服装行业内生增长动力有所增强，政策因素对提升服装行业景气度的作用加大。

预警指数回归正常水平

一季度中经服装产业预警指数为90.0，较上季度上升6.7点，连续4个季度保持上行。

生产增速加快

经初步季节调整，一季度服装产量为90.8亿件，同比增长26.3%，增速较上季度加快22.2个百分点。市场需求出现好转，服装企业生产积极性有所提高。但由于人力成本和原材料成本上涨压力依然存在，在一定程度上影响到服装企业开工积极性。

市场需求持续回暖

经初步季节调整，一季度服装行业主营业务收入为3456.9亿元，同比增长14.2%，增速较上季度加快2.1个百分点，连续2个季度保持加速上行态势，表明服装行业市场需求正在逐步回暖，为行业景气度的进一步提升提供有力支撑，但市场前景仍难以乐观。

出口增长继续加快

经初步季节调整，一季度服装出口额为456.7亿美元，同比增长35.3%，增速较上季度加快23.8个百分点，外部需求的加速回暖超过预期，但是否能够持续，仍有待观察。本季度服装行业出口交货值占主营业务收入的比重为32.2%，高于全部工业11.3%的平均水平。

产品价格涨势趋缓

一季度，服装行业生产者出厂价格较上年同期上涨1.3%，涨幅较上季度收窄0.5个百分点。服装市场需求的持续回暖，有望使行业生产者出厂价格企稳回升，劳动力成本以及上游原材料价格的上涨也将逐渐传导至下游，价格下滑的动力已有所减弱。

库存增长略有回升

经初步季节调整，一季度末服装行业产成品资金为615.2亿元，同比增长10.7%，增速较上季度加快2.9个百分点，连续4个季度回落后首现回升势头。本季度服装行业仍然受到消费需求不旺、租金人工成本上涨以及网购渠道兴起的影响，库存水平有所提高，只有通过外延扩张和内生增长的双向发展，才有望减轻高库存压力。

利润增长维持回升态势

经初步季节调整，一季度服装行业利润总额为185.4亿元，同比增长11.2%，增速较上季度加快3.2个百分点，连续2个季度有所加快。经计算，一季度服装行业销售利润率为5.4%，较去年同期5.5%的水平基本持平，略高于本季度全部工业5.2%的平均水平。目前影响企业盈利水平的主要因素一是原材料成本持续上涨；二是劳动力成本高企，挤压行业盈利空间。

应收账款增长持续回落

经初步季节调整，截至一季度末服装行业应收账款为973.3亿元，同比增长14.7%，增速较上季度放缓2.0个百分点。经计算，应收账款周转天数为27.0天，较上季度增加3.7天，资金周转效率略有下降，但仍快于全部工业34.9天的平均水平。

投资增长有所回落

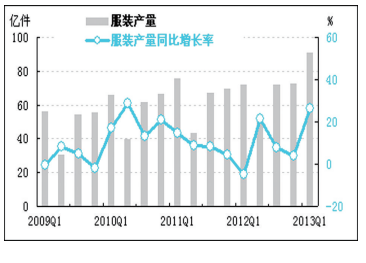
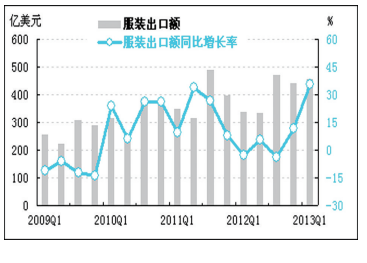
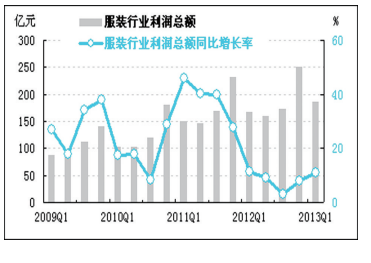
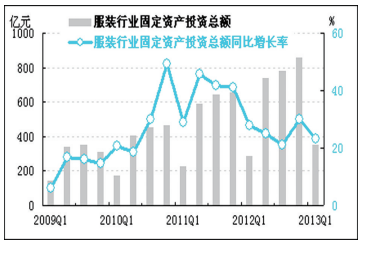
经初步季节调整，一季度服装行业固定资产投资额为352.9亿元，同比增长23.2%，增速较上季度回落6.7个百分点，表明服装企业对未来行业发展信心仍显不足，投资行为趋于谨慎。

从业人数降幅收窄

经初步季节调整，截至一季度末服装行业从业人数为314.7万人，同比下降0.8%，降幅收窄2.1个百分点。

注解：

①服装制造业指国民经济行业分类中的纺织服装制造业，指以纺织面料为主要原料，经裁剪后缝制各种男、女服装，以及儿童成衣的活动，包括非自产原料制作的服装，以及固定生产地点的服装制作。

②季节因素是指四季更迭对数据的影响。随机因素指新政策实施、自然灾害等因素对数据的影响。

★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。