

中经装备制造业景气指数报告

(2013年二季度)



装备制造业用工稳中略升



二季度,中经装备制造业景气指数为96.0,与一季度持平;中经装备制造业预警指数为76.7,也与一季度持平,行业运行仍处于偏冷的“浅蓝灯区”。

景气分析表明,二季度,装备制造业产销运行总体平稳,投资增长止跌趋稳,用工保持平稳增长。不过,市场需求增长低于预期,产品价格略有回落,产品库存有所增加

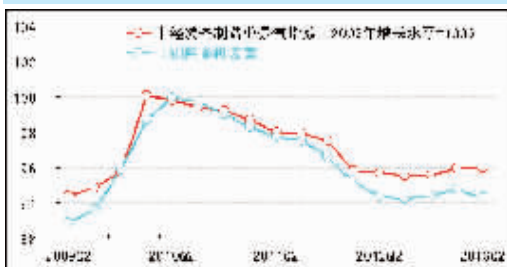
景气指数走势趋稳

二季度中经装备制造业^①景气指数为96.0(2003年增长水平=100),与一季度持平,略高于去年各季度景气水平,表明装备制造业在温和回暖后呈现出相对平稳的走势。

在构成中经装备制造业景气指数的6个指标(仅剔除季节因素,保留随机因素^②)中,与一季度相比,企业利润、税金和用工增速均呈不同程度的回升,而销售和利润增速小幅放缓,出口增速回落幅度则较为明显。

值得注意的是,在进一步剔除随机因素后,中经装备制造业景气指数(见装备制造业景气走势图中的蓝色曲线)比未剔除随机因素的景气指数(见红色曲线)低1.7点,两者差距比一季度扩大0.4个百分点,表明装备制造业的内生增长动力依然不足。

中经装备制造业景气指数96.0



中经装备制造业预警指数76.7



中经装备制造业预警灯号图

指标名称	2010年		2011年				2012年				2013年	
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. 装备制造业生产合成指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2. 装备制造业出口额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
3. 装备制造业生产出厂价格指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
4. 装备制造业从业人数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
5. 装备制造业产成品资金(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
6. 装备制造业利润总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
7. 装备制造业主营业务收入	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
8. 装备制造业税金总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
9. 装备制造业固定资产投资总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
10. 装备制造业应收账款(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
预警指数	107	110	100	93	90	90	70	73	73	73	77	77

预警指数持平

二季度,中经装备制造业预警指数为76.7,与一季度持平,略高于去年同期水平,但仍处于偏冷的“浅蓝灯区”。

生产增长小幅回落

二季度我国装备制造业生产合成指数为110.3(去年同期=100),比一季度回落1.0点,未能延续一季度的回升走势。

与全部工业生产的平均增长水平(9.4%)相比,装备制造业的生产增速高出0.9个百分点。

市场需求增长有所放缓

经初步季节调整,二季度装备制造业主营业务收入为77226.1亿元,同比增长12.8%,比一季度放缓0.8个百分点,同比增速由连续两个季度的持续回暖转为放缓。

出口增长明显回落

经初步季节调整,二季度装备制造业出口交货值为16776.7亿元,同比增长3.0%,比一季度回落4.9个百分点,连续两个季度呈回落态势。出口交货值占主营业务收入的比重为21.7%,比一季度回落8.9个百分点。

价格跌幅有所扩大

二季度,装备制造业生产者出厂价格同比下跌1.5%,跌幅比一季度扩大0.3个百分点。其中,除专用设备制造业产品出厂价格高于去年同期水平之外,其余各行业产品出厂价格均低于去年同期水平,且跌幅均较一季度有所扩大。

库存增长略有加快

经初步季节调整,二季度末

装备制造业产成品资金为9987.8亿元,同比增长6.3%,在一季度比去年四季度回升0.4个百分点的基础上,二季度又比一季度回升了2.3个百分点。以上数据表明,装备制造业产成品存货增长略有加快,但与历史相比,目前的库存增长仍处于较低水平。

利润增长有所加快

经初步季节调整,二季度装备制造业实现利润总额为4150.0亿元,同比增长19.2%,比一季度加快5.2个百分点,继续保持回升的走势。

与全部制造业16.6%的利润增速相比,装备制造业利润增速高出2.6个百分点,扭转了装备制造业利润增长持续低于全部制造业利润增长的局面,从而使得装备制造业利润在全部制造业利润总额中的比重回升至38.5%,比一季度提高了7.0个百分点。

二季度装备制造业的销售利

润率为5.4%,比去年同期高出0.3个百分点,主要得益于产品结构优化和原材料成本下降。

经初步季节调整,二季度装备制造业亏损企业有17529家,亏损面为19.4%,比去年同期略高0.5个百分点。

应收账款增速回落

经初步季节调整,截至二季度末,装备制造业的应收账款为41771.9亿元,同比增长12.0%,比一季度回落3.3个百分点,在连续两个季度回升之后再次回落,创下2010年以来的新低。应收账款周转天数为47天,与去年同期的周转天数持平。以上这些数据表明,企业资金周转基本正常。

投资增长回落势头减缓

经初步季节调整,二季度装备制造业固定资产投资总额为12962.1亿元,同比增长14.8%,比一季度微升0.3个百分点,结束了2011年以来投资增长持续回落的势头。汽车、铁路、专用设备投资增长加快是带动装备制造业投资增速回升的主因。

用工增长稳中略升

经初步季节调整,截至二季度末,装备制造业从业人数为2829.2万人,同比增长2.7%,增速比一季度回升0.6个百分点。装备制造业从业人数的回升与同比基数的下降有关。鉴于装备制造业市场需求增长较为稳定,用工或将继续保持平稳增长。其中,随着装备制造业转型升级的需要,对专业技术人员的需求有望明显提升。

注解:

①根据2012年新的国民经济行业分类标准,装备制造业包含通用设备制造业,专用设备制造业,汽车制造业,铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业,电气机械和器材制造业,计算机、通信和其他电子设备制造业,仪器仪表制造业这7个行业,涵盖80000多家企业。

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,意义上同。

