

中经钢铁产业景气指数报告

(2013年二季度)



钢铁业困局没有缓解



二季度，中经钢铁产业景气指数为97.6，较上季度下降0.3点；中经钢铁产业预警指数为70.7，较上季度下降8.3点，仍在“浅蓝灯区”内运行。

钢铁行业仍处于弱势运行。在产能过剩的情况下，钢厂大规模减产的意愿不强，加之目前库存仍居高位，未来钢铁下游行业消费动能能否得到有效提升仍存较大不确定性，钢价跌势恐难扭转，钢铁行业微利状况将持续

景气指数基本持平

二季度中经钢铁产业[®]景气指数为97.6（2003年增长水平=100），较上季度下降0.3点，景气状态稳中略降。

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[®]），从业人数和固定资产投资总额（增速）有所上升，主营业务收入、税金总额、出口额和利润总额（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96.8（见景气走势图中的蓝色曲线），较上季度上升0.5点，较未剔除随机因素的景气指数（见红色曲线）低0.8点，上季度较未剔除随机因素的景气指数低1.6点。这表明，钢铁行业自身增长动能有所增强。

预警指数回落

二季度，中经钢铁产业预警指数为70.7，较上季度下降8.3点，仍在“浅蓝灯区”内运行，表明目前钢铁行业仍弱势运行。

二季度，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“绿灯区”的有5个指标；位于“浅蓝灯区”的有2个指标；位于“蓝灯区”的有3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3个指标的灯号下降，其余7个指标灯号不变。综合来看，本季度钢铁行业弱势运行，回升乏力。

生产高位回落

虽然二季度进入通常的钢材消费旺季，但受下游行业需求平淡的影响，二季度钢铁产量增长略缓，但日均产量水平仍处高位。经初步季节调整，二季度我

国粗钢产量为19148万吨，同比增长6.3%，增速较上季度放缓4.2个百分点。

销售增长放缓

经初步季节调整，二季度我国钢铁行业主营业务收入为18612亿元，同比增长5.3%，增速较上季度放缓4.1个百分点。这与经济增长放缓、市场需求增长不及预期有关。

出口增速放缓

经初步季节调整，二季度钢材出口额为143.0亿美元，同比增长0.9%，同比增速较上季度放缓11.8个百分点。随着针对中国的贸易摩擦事件增多，我国钢铁产品出口难度有所加大，钢材出口增速下降。

价格跌幅扩大

二季度钢铁行业产品出厂价格水平同比下跌9.3%，跌幅较上季度扩大2.8个百分点。目前钢价已处于年初以来的低位。钢铁价格走低，一方面是由于钢材供求矛盾没有得到缓解；另一方面，炼焦煤价格、铁矿石价格下跌，导致钢铁产品成本支撑力度减弱。

盈利状况恶化

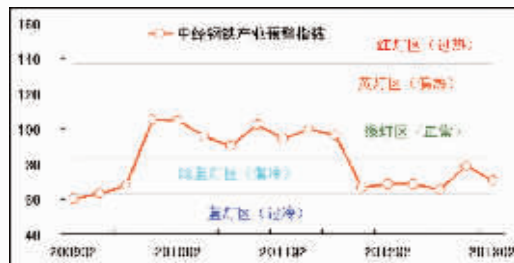
经初步季节调整，二季度钢铁行业利润总额为131.2亿元，较上季度减少300.0亿元，同比由上季度大幅增长转为下降50.0%。这主要是受到钢价走低的影响。

二季度，钢铁行业销售利润率为0.7%，较上季度下降1.6个百分点，明显低于5.5%的全国工业平均销售利润率，为工业行业最低水平，主营业务基本处于亏损边缘。亏损面为21.2%，高于全部工业16.9%的亏损面水平。

中经钢铁产业景气指数 97.6



中经钢铁产业预警指数 70.7



中经钢铁产业预警灯号图

指标名称	2012年		2013年		2013年		2013年		2013年	
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1 粗钢产量	绿灯	绿灯	绿灯	绿灯	绿灯	绿灯	绿灯	绿灯	绿灯	绿灯
2 钢铁产业固定资产投资总额	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
3 钢铁产业生产者出厂价格指数	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
4 钢材出口额	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
5 钢铁产业主营业务收入	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
6 钢铁产业税金总额	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
7 钢铁产业利润合成指数	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
8 钢铁产业从业人数	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
9 钢铁产业应收账款(逆转)	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
10 钢铁产业产成品资金(逆转)	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯	蓝灯
预警指数	78	80	78	78	78	78	77	75	75	71

库存水平偏高

截至二季度末，钢铁行业产成品资金为2655.4亿元，同比增长4%，同比增速较上季度放缓0.4个百分点。目前钢铁行业下游消费动能不足，生产增长处于相对较高的水平，钢铁行业仍面临供过于求的局面，钢材库存水平偏高，去库存压力仍较大。

税金由增转降

二季度，钢铁行业收入和利润下滑，受此影响，钢铁行业税金增速继续下降。经初步季节调整

注解：

①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。

②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。

整，二季度钢铁行业税金总额为261.2亿元，同比由上季度增长7.8%转为下降0.9%。

应收账款拖欠比较严重

二季度，钢铁行业应收账款为2675.5亿元，同比增长15.5%，增速较上季度放缓1.4个百分点。应收账款同比增长快于收入增长，显示钢铁行业应收账款拖欠状况比较严重。

钢铁行业应收账款周转天数从上季度的12.0天升至本季度的12.4天，钢铁行业应收账款回款速度减慢，钢铁行业企业资金链趋紧。

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

投资增长有所加快

经初步季节调整，二季度钢铁行业固定资产投资总额为1076.6亿元，同比增长4.6%，同比增速较上季度上升2.7个百分点。在钢铁行业产能过剩严重的背景下，钢铁行业投资仍有增长，表明产能过剩的压力仍较大。

用工增速稳中略升

经初步季节调整，二季度钢铁行业从业人数为333.6万人，同比增长1.9%，同比增速较上季度略高0.4个百分点。

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。

