

中经服装产业景气指数报告

(2013年二季度)

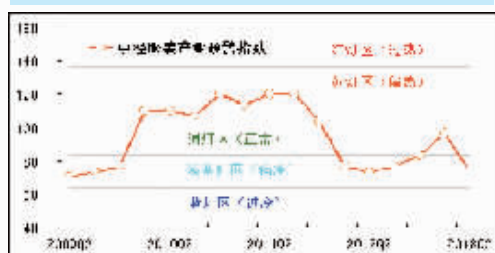
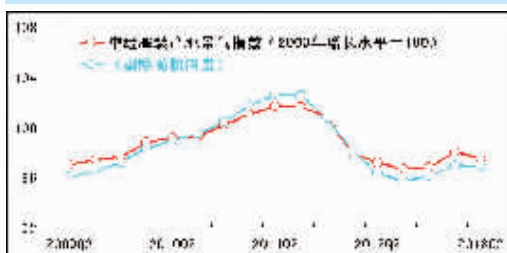


服装产业稳中略降



中经服装产业景气指数 97.5

中经服装产业预警指数 73.3



中经服装产业预警灯号图

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 服装产量	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
2 服装行业利润总额	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
3 服装行业主营业务收入	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
4 服装行业税金总额	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
5 服装行业从业人数	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
6 服装行业固定资产投资总额	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
7 服装行业生产者出厂价格指数	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
8 服装出口额	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
9 服装行业产成品资金(逆转)	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
10 服装行业应收账款(逆转)	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄	黄
预警指数	107	120	113	120	120	103	77	73	77	83	87	73

二季度，中经服装产业景气指数为97.5，较上季度回落0.5点；中经服装产业预警指数为73.3，较上季度大幅回落23.4点，预警灯号回落到偏冷的“浅蓝灯区”。

一季度服装产业生产大幅扩张，单季度产量创了近年来的新高，库存压力增大，也影响到本季度生产的增速。预计未来服装产业景气度将在短期保持稳定，难以大幅回升

成本增加等因素仍困扰行业发展。

景气指数小幅回落

二季度，中经服装产业景气指数为97.5（2003年增长水平=100），比上季度回落0.5点，稳中略降。

在构成中经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、固定资产投资、税金总额、出口额和从业人数同比增速较上季度均有所放缓；利润总额同比增速则有所加快。

在进一步剔除随机因素后，中经服装产业景气指数为96.9（见景气走势图中的蓝色曲线），低于未剔除随机因素的景气指数（见红色曲线）0.6点，两者之差距比上季度有所缩小。总体来看，本季度服装产业运行在上季度明显好转后趋于放缓，内生增长动力略有不足，需求减弱、各类要素

预警灯号重回蓝灯区

二季度，中经服装产业预警指数为73.3，较上季度大幅回落23.4点，预警灯号从正常的“绿灯区”回落到偏冷的“蓝灯区”。

生产增速由增转降

经初步季节调整，二季度服装产量为40亿件，同比下降24.3%，而上季度为同比增长26.3%。

二季度服装生产的大幅下降与去年二季度的基点较高也有一定关系。

销售增长略有放缓

经初步季节调整，二季度服装产业主营业务收入为3539亿元，同比增长12.7%，增速较上季度放缓1.5个百分点，呈现稳中趋缓。

出口增长明显放缓

经初步季节调整，二季度服装出口额为351亿美元，同比增长5.4%，增速较上季度放缓29.9个百分点。在全球经济复苏乏力的大背景下，服装行业出口的外部环境没有明显改善，外需减弱、人民币汇率调整、各种成本增加等诸多问题和压力均影响本季度的服装出口，而且这些问题短期内仍然难以摆脱，未来服装行业出口面临的形势仍不容乐观。

价格基本平稳

二季度，服装行业生产者出厂价格较去年同期上涨1.3%，涨幅与上季度持平。与同期全部工业生产者出厂价格水平同比下降2.9%的走势不同，服装行业出厂价格水平已经延续了3年半的持续涨势。服装价格涨势在2011年二季度后持续放缓，虽然劳动力

等各类要素成本增加、上游原材料价格上涨等因素为服装价格上涨提供了一定的动力，但由于需求减弱，抵消了一定的上涨动力，服装价格有望保持稳定，难以再有大的涨幅。

去库存化进程仍在延续

经初步季节调整，二季度末，服装产业产成品资金为642亿元，同比增长8.0%，较上季度放缓2.7个百分点。本季度服装库存增速基本延续了6个季度的持续放缓态势，表明服装行业去库存化仍在延续。

盈利基本稳定

经初步季节调整，二季度服装产业实现利润总额187亿元，同比增长17.7%，增速较上季度扩大6.5个百分点，连续3个季度保持回升态势。销售利润率为5.3%，与上季度基本持平，略高

于去年同期的5.1%，接近本季度全部工业5.5%的销售利润率。从亏损情况来看，二季度服装产业亏损面为19.2%，与去年同期相比基本持平。

应收账款增速持续回落

截至二季度末，服装行业应收账款为982亿元，同比增长11.5%，增速比上季度放缓3.2个百分点，呈现持续下降态势。从回款速度来看，二季度服装行业应收账款周转天数为24.9天，比上季度减少2.1天，表明服装行业资金周转效率略有提高，且与全部工业应收账款周转天数31.1天相比，服装行业资金周转仍有较大优势。

投资增速继续回落

经初步季节调整，二季度服装产业固定资产投资额为870亿元，同比增长18.0%，增速较上季度放缓5.2个百分点。由于服装业面临诸多问题和压力，且服装业的竞争日益激烈，企业投资积极性下降。

用工略有减少

经初步季节调整，截至二季度末服装行业从业人数为327万人，同比下降0.5%，降幅较上季度收窄0.3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。

