工业景气指数解读

转型步伐可迈得再大一些

专家解读

国家统计局中国经济景气监测中心
到主任 潘建成

三季度，工业经济增长较上季度有所加快，主要获益于基础设施建设投资增长、房地产市场活跃、消费结构升级和出口形势好转等因素

重工业增长加快拉动了工业经济增速的回升，但也表明中国经济增长依赖投资的局面并未根本改变，惯性增长的烙印依然明显，结构调整任务异常艰巨

工业运行态势总体向好

三季度，中经工业景气指数平稳运行，工业增长有所加快，利润温和增长，工业品出厂价格止跌回升，形势令人满意。

三季度工业增长的动力主要来自四个方面：一是基础设施建设投资和房地产投资的较快增长推动了建材等相关产业的较快增长。一至三季度，水利、环境、公共设施管理业，交通运输、仓储和邮政业投资分别增长29.3%和23.3%（其中民间相关投资增速分别高达37.4%和40.6%），明显高于全社会投资增速20.2%；房地产开发投资增长19.7%，明显快于去年同期15.4%的增长水平。受此带动，三季度钢铁、化工、非金属矿物制品等与建设相关的行业增长明显加快。

二是房地产市场的活跃推动了住房相关产业的较快增长。相对于2012年全年房地产销售面积几乎零增长的情况，今年以来房地产市场持续活跃，销售面积持续较快增长（1至9月增长23.3%），受其影响，与住房相关的消费如家电、建筑及装潢材料、家具销售增长较快（1至9月分别增长14.7%、20.7%和20.6%），也带动了家电、建材、家具等相关工业产业的增长。

三是今年以来，受消费结构升级的推动，尽管在部分城市受到抑制，全国汽车市场仍呈现出活跃现象，带动汽车及相关产业的增长。1至9月汽车销售同比增长9.3%，其中9月增长13.2%，促进了汽车工业增长回升。1至9月汽车制造业增加值增长12.9%，其中9月增长17.7%。

四是出口形势有所好转。经初步季节调整，三季度工业企业出口交货值同比增速较上季度回升1.9个百分点，外需温和回暖对工业增长产生一定的促进作用。

避免重走粗放发展老路

三季度，钢铁、化工、水泥、有色等重工业增长对工业增速回升发挥了主要作用，但也加大了结构调整的压力。

这些行业属于高耗能、高污染行业，工业增长过于依赖这些行业，势必加大节能减排压力。而且，眼下正处于化解产能过剩的关键时期，这些行业短期较快增长容易发出错误信号，引发对这些行业投资的反弹。1至9月，有色金属投资增速达21.9%，化工、非金属矿物制品投资增长17.1%和14.6%，比上半年有所加快，表明上述担心并非多虑。

企业景气调查结果显示，三季度，食品、医药、装备、汽车、电子景气度较高，景气指数处于140左右或140以上的强景气状态，而钢铁、有色、化工、非金属矿物制品业处于120左右或120以下的相对弱景气状态。这表明，上述高耗能行业的较快增长难以成为工业经济增长的可持续动力。

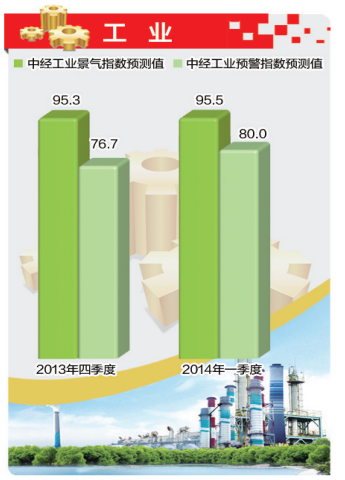
订货情况也表明，三季度食品、医药、汽车的订货景气指数较高；家电、与电子信息相关的高新技术装备制造业以及服装、家具、文化用品等消费类行业订货情况也比较理想；钢铁、有色、化工、非金属矿等行业订货景气指数比二季度有所回升。这表明工业品市场需求仍呈回暖趋势。

随着国务院《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》的出台，加上去年四季度工业增长基数较高，今年四季度工业增长速度可能会重新回到10%以下。

当前，工业经济运行的核心矛盾不是增长速度问题，而是转型能否有力推进、结构调整能否取得成效、产能过剩能否有效化解。工业经济的回暖有利于提振信心，但同时要注意避免重走粗放增长的老路，要坚定不移地推动转型。为了加快转型，增长慢一点也是值得的。

前瞻

景气加速上行可能性不大



未来，市场化改革和稳增长政策的效应可望进一步显现，从而继续促进工业经济增长。截止到三季度末，新一届政府取消和下放的行政审批事项已达221项，并通过进一步加大力度推进保障性安居工程建设、出台促进信息消费政策等措施来改善民生、扩大内需。不过受产能过剩的制约、去库存化过程延续和全球复苏不确定性加大等因素的影响，工业经济不大可能加速上行。

在未充分考虑政策效应的情况下，通过模型预测的今年四季度和明年一季度的工业景气指数分别为95.3和95.5，预警指数为76.7和80.0，呈稳中略升的走势。

企业家对四季度形势的判断略有好转。三季度60000多家工业企业景气调查结果显示，反映工业企业家对四季度企业经营状况预测的预期指数为128.3，比对反映三季度企业经营状况判断的即期指数高4.3点，比二季度的预期指数高2.3点。企业家对未来预期的好转与企业订单需求的回升有关：三季度订货“增加”及“持平”的企业占80.7%，比二季度回升2.0个百分点。其中，出口订单状况继续好转，出口订货“增加”及“持平”的企业占82.4%，比二季度提升1.9个百分点。虽然企业订单需求有所增加，但受过剩产能的制约，企业家扩张产能的意愿仍不强。这主要体现在以下两个方面：一方面，企业用工意愿增长继续放缓，三季度，用工计划“增加”比“减少”的企业比重高5.8个百分点，两者剪刀差比二季度缩小1.1个百分点；另一方面，企业投资意愿继续走低，三季度，投资计划“增加”比“减少”的企业比重低9.3个百分点，两者剪刀差比二季度扩大0.4个百分点。

当前工业经济仍处于结构转型期，产能过剩行业企业应加快转型步伐，以新建先进产能项目等减量置换的方式加快调整，促进产业升级。政府部门应为企业决策营造稳定的政策环境，同时加快落实各项简政放权政策，严格控制新设行政许可，防止行政许可事项边减边增。