

中经钢铁产业景气指数报告

(2013年三季度)



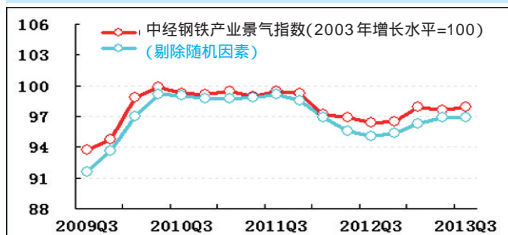
钢铁业尚处微利运营状态



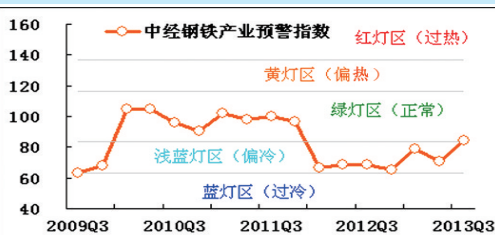
三季度,中经钢铁产业景气指数为97.9,较上季度回升0.3点;中经钢铁产业预警指数为84.0,较上季度回升13.3点,由浅蓝灯区进入到绿灯区运行。

目前,钢铁行业初显回暖迹象。钢铁行业销售增长略有加快,价格跌幅明显收窄,库存水平下降,行业盈利状况有所改善

中经钢铁产业景气指数97.9



中经钢铁产业预警指数84



中经钢铁产业预警灯号图

指标名称	2010年				2011年				2012年				2013年		
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q1	Q2	Q3
1 粗钢产量	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2 钢铁产业固定资产投资总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
3 钢铁产业生产者出厂价格指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
4 钢材出口额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
5 钢铁产业主营业务收入	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
6 钢铁产业税金总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
7 钢铁产业利润合成指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
8 钢铁产业从业人数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
9 钢铁产业应收账款(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
10 钢铁产业产成品资金(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
预警指数	90	102	98	100	96	67	69	69	65	79	71	84			

预警指数呈回暖迹象

三季度,中经钢铁产业预警指数为84.0,较上季度回升13.3点,由浅蓝灯区进入到绿灯区下边界运行,表明目前钢铁行业运行呈现回升势头。

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,位于黄灯区的有1个指标,位于绿灯区的有5个指标,位于浅蓝灯区的有3个指标,位于蓝灯区的有1个指标。

生产增速略有回升

三季度,钢企减产力度较小,钢铁产量继续维持高位运行。经初步季节调整,三季度我国粗钢产量为19717万吨,同比增长7.5%,增速较上季度加快1.2个百分点。

销售增长略有加快

经初步季节调整,三季度,我国

钢铁行业主营业务收入为18354亿元,同比增长6.7%,增速较上季度加快1.5个百分点;环比下降1.4%,上季度为环比增长1.2%。

出口有所增长

经初步季节调整,三季度钢材出口额为139.3亿美元,同比增长5.1%,同比增速较上季度加快4.2个百分点,环比下降2.6%,上季度为环比增长0.8%。

价格跌幅明显收窄

三季度,随着钢铁行业下游需求的稳定释放,钢铁行业产品出厂价格水平环比上涨0.1%,同比跌幅较上季度收窄4.5个百分点,为同比下跌4.8%。

盈利状况有所改善

经初步季节调整,三季度,受钢价降幅收窄的影响,钢铁行业利润总额为204.7亿元,同比增长2.2倍,三

季度钢铁行业利润高速增长很大程度上与去年基数较低有关,上季度钢铁行业利润为同比下降50.1%。

三季度,钢铁行业销售利润率为1.1%,较上季度上升0.4个百分点,盈利状况有所好转,但明显低于5.5%的全国工业平均销售利润率。钢铁行业仍处于微利的运营状态。钢铁行业亏损面为21.6%,高于全部工业15.7%的亏损面水平。

库存水平下降

在持续较长时间去库存化的背景下,目前铁路、船舶、汽车等下游行业对近期运行状况预期乐观,加大钢材采购量,加速了钢铁行业的库存消化过程。截至三季度末,钢铁行业产成品资金为2495.5亿元,比上季度减少159.9亿元,由上季度同比增长4.0%转为下降3.5%。

税金增速由负转正

三季度,在钢铁行业收入增长和

盈利状况有所改观的情况下,钢铁行业税金增速回升明显。经初步季节调整,三季度钢铁行业税金总额为305.1亿元,同比由上季度下降0.9%变为增长7.8%;环比增长16.8%,上季度为环比下降25.2%。

货款拖欠有所缓解

三季度钢铁行业应收账款为2698.5亿元,同比增长10.0%,增速较上季度放缓5.5个百分点。

钢铁行业应收账款周转天数从上季度的12.4天升至本季度的13.1天,钢铁行业应收账款回款速度放缓,钢铁行业企业延续资金链趋紧的局面。

投资增速有所回落

经初步季节调整,三季度钢铁行业固定资产投资总额为1280.2亿元,同比增长0.5%,同比增速较上季度放缓4.1个百分点。钢铁行业投资增速回落并维持在较低水平,有利于缓解产能过剩压力。

用工增速稳中略降

经初步季节调整,三季度钢铁行业从业人数为331.8万人,同比增长1.7%,同比增速较上季度略低0.2个百分点。

注解

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。

季节因素是指四季更迭对数据的影响,如冷饮的市场销量随四季气温年复一年发生周期变动。随机因素亦称不规则性,如新政策实施、宏观调控、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。

