

装备制造业景气指数 解读

装备制造业开局良好

专家解读

一季度,装备制造业子行业汽车、专用设备、通用设备、电气机械生产增速均高于10%,增速高于全部工业平均增长水平,可以说率先回暖。2014年,装备制造业拥有可见的市场空间,在实现良好开局的情况下,行业全年增长可期。



在近日举办的第八届中国数控机床展上,国内外机床企业纷纷展出新品。

本报记者 刘瑾

一季度中经装备制造业景气指数为95.9。总体来看,装备制造业景气延续攀升势头,实现了全年良好开局。

一季度,我国装备制造业子行业汽车、专用设备、通用设备、电气机械生产增速均高于10%,增速高于全部工业平均增长水平,可以说率先回暖,而近年来行业倡导的创新驱动、两化融合、绿色发展为方向的产业结构调整是装备制造业能够率先回暖的根本动力。

当前我国经济已经进入提质增效升级的新阶段,向深化改革要动力、通过调结构来支撑稳增长是政府宏观调控的主基调,预期全年经济运行将保持在合理区间。而近期包括广东、海南、天津、江西、贵州等五个省份公布的重点项目投资计划总额已经超过7万亿元,铁路、城市轨道交通、市政公用服务建设等基础设施建设仍是这些地方的重点投资领域,涉及城镇化、民生、环保和结构调整的项目在增加。装备制造业拥有可见的市场空间,在一季度实现良好开局的情况下,行业全年增长可期。

进入2014年,机器换人这一概念吸引了众多饱受人工成本上升、招工困难企业的关注。就我国制造业而言,推进智能制造,实现机器换人有庞大的替代空间。近年来,我国对工业机器人需求量急剧增加。预计2014年,中国将成为全球最大的工业机器人需求国,包括跨国公司在内的众多自动化企业已经开始加速布局中国机器人市场,抢占先机。但我国工业机器人还处于产业化初期,面临创新能力不足、核心部件依赖进口等诸多问题,工信部发布的《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》提出,到2020年,我国要形成较为完善的工业机器人产业体系,培育3至5家具有国际竞争力的龙头企业和8至10个配套产业集群,每万名员工使用机器人台数达到100以上等发展目标。我国机器人产业具备发展条件,有望带动产业链上下游迎来爆发式增长。

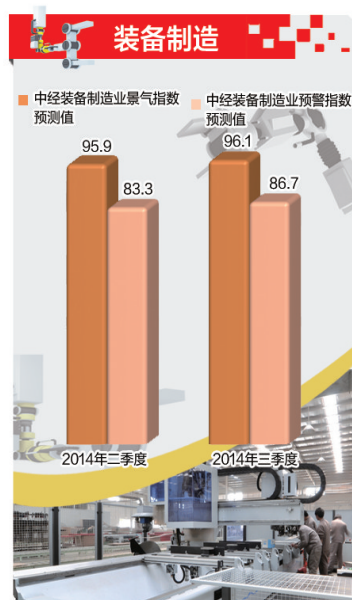
2014年同样也是中国新能源汽车的市场元年。根据中国汽车工业协会不完全统计,一季度我国新能源汽车生产6651辆,比上年同期增长1.2

倍,其中纯电动汽车4024辆、插电式混合动力2627辆。销售新能源汽车6853辆,比上年同期增长1.2倍,其中纯电动汽车4095辆、插电式混合动力2758辆。

新能源汽车产销较快增长的背后是财政部、科技部、工信部和发改委等国家部委的推动。四部委日前批复了第二批新能源汽车推广应用城市名单,包括沈阳市、长春市、哈尔滨市等12个城市(区域),再加上2013年底公布的28个首批城市(区域),这样全国范围内新能源汽车推广应用城市或区域的数量达到40个,涉及的城市数量达到87个,基本覆盖了四分之三的公交市场,市场容量显著扩大。而四部委联合发布的《关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》则对新能源汽车补贴政策进行了调整,明确了补贴政策的延续性,体现了国家对新能源汽车产业的长期培育和精心呵护。从一季度情况来看,特斯拉热、充电桩热都预示今年新能源汽车具备爆发式增长的条件。

前瞻

景气可望 稳中有升



在未能充分考虑政策效应的情况下,经模型测算,2014年二季度和三季度中经装备制造业景气指数预计分别为95.9和96.1,预警指数分别为83.3和86.7,反映出未来装备制造业运行将呈现稳中有升的走势。

今年一季度18000多家装备制造业企业景气调查结果显示,反映装备制造业企业家对2014年二季度企业经营状况预测的预期指数为139.7,比反映2014年一季度企业经营状况的即期指数高9.7点。一季度,订货增加及持平的企业占83.3%,和去年四季度基本持平(略降0.3点);其中,出口订货增加及持平的企业占84.4%,比去年四季度回升0.9个百分点。企业用工计划平稳增长。一季度,用工计划增加比减少的企业比重高9.9个百分点,两者的剪刀差比去年四季度缩小1.6个百分点。企业投资意愿继续下滑。一季度,投资计划增加比减少的企业比重低6.3个百分点,两者的剪刀差比去年四季度缩小2.1个百分点。

当前,装备制造业处于结构调整优化和提质增效阶段。从国内需求看,随着新型城镇化进程稳步推进和基础设施建设的投资增长,对相关机械产品的需求将继续平稳增长。从国际市场需求看,短期内出口仍面临较大压力。总体而言,我国装备行业或继续保持平稳运行的态势。



机械工业信息中心

白渝华

产业观察

二季度行业或惯性增长

民族证券机械行业分析师 符彩霞

受滞后作用的影响,2014年二季度机械行业或将惯性上行。但是,到下半年受下游需求的传导,该行业可能进入下行周期。预计2014年机械行业收入同比增长在10%左右,较2013年将有所下滑。

一季度,我国经济实现平稳开局,情况总体良好。由此,中经装备制造业景气指数也延续了去年初温和回暖的走势。但是,当前宏观经济仍面临下行压力,这对于机械行业走势的影响有待观察。

据机械工业联合会数据,2013年机械行业实现收入20.42万亿元,同比增长13.84%,重点联系企业累计订货额同比增长10.19%,利润总额1.41万亿元,同比增长15.56%。今年一季度,机械行业延续了之前的弱复苏态势。我们预计,二季度机械行业由于滞后作用仍将惯性上升,但到下半年受下游需求的传导,可能进入下行周期。预计2014年机械行业收入同比增长在10%左右,较

2013年将有所下滑。

强周期行业仍在复苏中。工程机械主要产品挖掘机和装载机今年前2个月产量分别为2.56万台和3.12万台,同比分别增长32.64%和15.96%,实现了自2012年以来的正增长。机床行业今年前2月主要产品金切机床累计产量10.64万台,同比增长1.33%,其中数控金切机床累计产量2.7万台,同比增长11.94%,也呈缓慢回升态势。重矿机械随着风电、核电、造船等行业的好转,收入低位弱复苏,盈利状况持续改善。整体来看,强周期行业仍以弱复苏为主,预计二季度将延续弱复苏趋势。

铁路投资高位运行。2013年全

国铁路投资完成6638亿元。据中国铁路总公司负责人表示,今年全国铁路固定资产投资增加到7200亿元,新线投产里程由6600公里增加到7000公里以上。2013年国内各城市轨道交通线路建设总里程达2530公里,完成投资在2860亿元左右,同比增长9%,预计2014年轨道交通投资需求将首次突破3000亿元,达3200亿元,同比增长逾10%。

在宏观经济面临下行压力的情况下,机械行业主要子行业工程机械、机床工具和重矿机械二季度仍有望延续弱复苏趋势,但下半年存在掉头的风险。维持行业看好评级,军工、铁路设备、自动化等细分行业商机值得关注。