

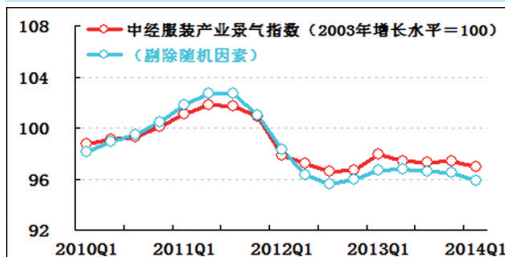
中经服装产业景气指数报告

(2014年一季度)



服装业内外需求低于预期

中经服装产业景气指数 97.0



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	2011年			2012年				2013年				2014年
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
1 服装产量	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2 服装行业利润总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
3 服装行业主营业务收入	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
4 服装行业税金总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
5 服装行业从业人数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
6 服装行业固定资产投资总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
7 服装行业生产者出厂价格指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
8 服装出口额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
9 服装行业产成品资金(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
10 服装行业应收账款(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
预警指数	117	120	100	77	73	77	80	83	73	80	83	73



核心提示

一季度,中经服装产业景气指数为97.0,比去年四季度下降0.4点;中经服装产业预警指数为73.3,比去年四季度回落10.0点。行业景气度在保持了一年的相对平稳走势后有所下行。

从生产经营的主要指标来看,主营业务收入和税金总额增速都有所回落;利润总额、固定资产投资总额平稳增长;价格涨势继续趋缓;生产和出口同比由增转降。

景气度有所下降

一季度,中经服装产业景气指数为97.0(2003年增长水平=100),比去年四季度下降0.4点。

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)中,与去年四季度相比,主营业务收入和税金总额增速都有所回落,利润总额、固定资产投资总额和从业人数保持平稳增长,出口额由增转降。

在进一步剔除随机因素后,中经服装产业景气指数为95.9(见景气走势图中的蓝色曲线),比去年四季度下降0.6点,低于未剔除随机因素的景气指数(见景气走势图中的红色曲线)1.1点,两者之差比去年四季度扩大0.2点,且已连续3个季度有所扩大,表明服装行业自身增长内生动力仍显不足。

预警指数回落

一季度,中经服装产业预警指数为73.3,比去年四季度回落10.0点,从正常的绿灯区,临界下限下降到偏冷的

浅蓝灯区。

生产同比由增转降

经初步季节调整,一季度服装产量为69亿件,同比下降3.8%,而去年四季度为同比增长1.8%。本季度服装产量同比下降主要受内外需求减弱影响。

销售增速回落

经初步季节调整,一季度服装行业主营业务收入为4767亿元,同比增长10.1%,增速比去年四季度回落1.3个百分点。

根据中国电子商务中心提供的数据,2013年服装网购总规模将达到4290亿元左右,网购服装销售额占服装总销售额的比例从2008年的1.8%提高到2012年的20.4%。在政策利好推动下,预计电商市场和网络购物市场仍将保持较高增长趋势。而一季度服装产业景气度下滑与生产的下滑、销售增长的放缓和价格涨幅缩小有关,应该看到,这里的生产和销售情况依照的是规模以上服装企业的数据,但是在大量网

络销售服装中较大部分的生产和销售来自于规模以下服装企业,考虑到这个情况,服装行业的整体景气状况或被略微低估了。

出口同比由增转降

经初步季节调整,一季度服装出口额为433亿美元,同比下降5.2%,而去年四季度为同比增长8.8%。据海关总署统计,2014年1至2月,我国累计出口服装及衣着附件247亿美元,同比下降5.2%。

价格涨势继续趋缓

一季度,服装行业生产者出厂价格较去年同期上涨0.4%,涨幅比去年四季度回落0.5个百分点。自2011年四季度以来,服装价格涨势已连续11个季度持续趋缓。

库存压力有所加大

经初步季节调整,一季度末,服装行业产成品资金为813亿元,同比增长9.7%,比去年四季度加快3.0个百分点。

利润平稳增长

经初步季节调整,一季度服装行业实现利润总额247亿元,同比增长10.6%,增速比去年四季度回落0.8个百分点。经测算,本季度服装行业销售利润率为5.2%,与去年同期持平,比去年四季度下降1.2个百分点,与全部工业销售利润率持平。

本季度服装行业亏损面为19.6%,比去年同期低0.5个百分点,亏损企业亏损总额为31.8亿元,同比增长8.7%。

应收账款增长加快

经初步季节调整,截至一季度末,服装行业应收账款为1379亿元,同比增长7.4%,比去年四季度加快1.1个百分点。

投资平稳增长

经初步季节调整,一季度服装行业固定资产投资额为386亿元,同比增长17.6%,增速与去年四季度持平。

用工需求基本平稳

经初步季节调整,截至一季度末,服装行业从业人数为316万人,同比增长0.4%,增速与去年四季度基本持平,用工需求保持平稳。

注释:

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,经裁剪后缝制各种男、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。

季节因素是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,意义同上。

