装备制造业景气指数解读

市场环境进一步向好

专家解读

受宏观经济下行压力持续影响，2014年装备制造业总体表现为需求不旺、产能过剩、景气度维持中度偏冷状况。2015年，装备制造业市场新的增长空间逐步扩大，景气度有望稳步回升

机械工业信息中心
白满如

1月15日，湖南长沙麓谷工业区里，中联重科环境产业公司紧跟市场，自主研发了多系列多型号的专业化设备，在环卫机械行业国内市场占有率超过60%。 本报记者 刘 瑾摄

2014年四季度中经装备制造业景气指数为94.8，与上季度基本持平，指数全年基本维持在95至96的区间内。

纵观全年，机械工业增加值增速保持领先全国工业2个百分点，对国民经济健康发展、支撑经济发展转型的作用依然突出。各主要子行业进一步加大产品结构调整力度，提高研发创新投入，通过适应市场实现自我调节，通过转型升级应对用户转型升级的市场倒逼，在满足国内需求、研制国内建设急需的重大技术装备、化解关键零部件瓶颈制约矛盾、提高国产装备的国际市场竞争能力、推动装备的智能化水平等方面都取得了新成绩。

2014年在固定资产投资增长逐步趋缓的形势下，全年行业主要增长指标保持上年水平，其中营业收入维持在10%水平，利润增速达到10%以上。四季度装备制造业销售利润率为6.5%，比上年同期低0.2个百分点，但比同期全部工业销售利润率依然高0.3个百分点。效益较好的子行业有汽车、电气机械和电子设备制造业。其中汽车行业利润增速16.7%，销售利润率达到8.8%。2014年装备价格总趋势维持下降，虽然营收规模保持增长，但利润增速继续下降。全年库存压力增加显著。截至四季度末，装备制造业产成品资金为1.3万亿元，同比增长18.3%，增速依然远高于主营业务收入8.9%的水平。

装备制造业的结构调整主要是产品结构调整，2014年以来结构调整已经从关键技术攻关、国内产业生态链搭建上升到了国际市场突破阶段，成为中国制造具备国际顶级竞争力的优势产业。2014年以高端装备制造的拳头行业诸如以高铁技术为核心的轨道交通装备、以核电技术突破为典型代表的清洁能源和可再生能源装备伴随我国内政外交中的一系列活动，成为我国引领制造业升级、扩大国际经贸合作、制定区域经济发展战略中的亮点和热点。

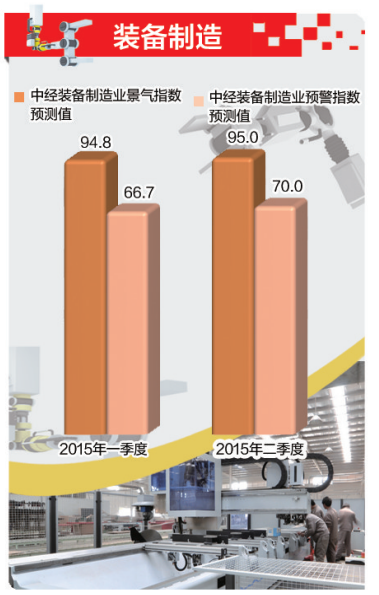
根据中央经济工作会议部署，2015年我国将继续实施西部开发、东北振兴、中部崛起、东部率先的区域发展总体战略，重点实施“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略。国家发展改革委在2014年初就提出信息电网油气等重大网络工程、健康养老服务、生态环保、清洁能源、粮食水利、交通、油气及矿产资源保障工程等7个对经济社会发展具有全局性、基础性、战略性意义的工程包，尤其是进入四季度，一批铁路、机场等交通基建项目被集中批复，总投资达到万亿以上，为装备制造业带来巨大的市场增量，拉动效果将在今年显现。

此外，工业和信息化部与中国进出口银行发布了《关于加大重大技术装备融资支持力度的若干意见》，从研发及创新能力建设、技术改造和产业化、进口及技术引进、产品出口及企业“走出去”、企业兼并重组等产业链环节为企业提供融资支持，我国装备制造业高水平对外开放的基础保障更加有力和有效，国际市场开拓有望进入新阶段。

2015年机床、仪表、机器人等智能装备和新能源汽车等为代表的新兴产业商业化进程仍将加快，市场空间不断拓宽，市场环境进一步向好。总体看，2015年，装备制造业市场新的增长空间逐步扩大，景气度有望稳步回升。

前瞻

景气预期稳字当头



经模型测算，预计2015年一季度和二季度中经装备制造业景气指数分别为94.8和95.0，预警指数分别为66.7和70.0。

2014年四季度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2015年一季度企业经营状况预测的预期指数为122.1，比反映本季度企业经营状况的即期指数低6.5点。

四季度，接受调查的装备行业企业中订货“增加”及“持平”的企业占80.6%，与上季度基本持平；其中，出口订货“增加”及“持平”的企业占89.6%，与上季度持平；企业用工计划“增加”比“减少”的企业比重高2.6个百分点，两者的剪刀差比上季度扩大0.3个百分点；企业投资计划“增加”比“减少”的企业比重低11.9个百分点，两者的剪刀差比上季度扩大1.5个百分点。

综合来看，我国装备制造业发展将面临机遇和挑战并存、有利因素与不利因素交织的复杂形势，下一阶段或将继续保持平稳运行。装备制造业要抓住结构调整和转型升级的有利机遇，坚持“稳中求进”的主基调，全面深化改革，继续推进科技创新和结构优化，以提高发展质量和效益为中心任务，为宏观经济在合理区间运行提供有力支撑。此外，深入推进两化融合，积极参与全球化融合进程，优化进出口结构。

产业观察

智能装备潜力巨大

民族证券机械行业分析师 马光耀

符合新常态的智能装备迎来快速成长期，未来成长空间巨大。智能装备在越来越多的领域替代人工成为企业的选择

当前，我国经济发展正处于中高速增长、结构调整转型和深化改革的新常态阶段。我国经济发展的条件和环境已经或即将发生诸多重大转变，经济增长将与传统的粗放增长模式基本告别。符合新常态的智能装备迎来快速成长期，未来成长空间巨大。

随着人口老龄化的到来以及中国企业用工成本的不断上升，智能装备在越来越多的领域替代人工成为企业的选择。工业4.0高科技战略计划强调自动化与信息技术的深度融合，打造智能化工厂。目前，我国每万名工人拥有机器人数量仅为27台，低于全球55台的平均水平，远低于韩国、日本300台以上的水平，未来我国以机器人为代表的智能装备将有非常大的发展空间。工业4.0作为提升中国制造核心竞争力的未来方向，必将上升到国家战略层面。

工信部将组织制订中国机器人技术路线图及《机器人产业“十三五”规划》，通过加强顶层设计，引导行业发展，同时完善标准体系建设，组织编制我国机器人产业行业标准体系结构图和标准明细表。根据工信部相关负责人的预计，到2020年中国工业机器人的产业体系要具备3至5家具有国际竞争力的企业，8至10个产业配套集群，机器人密度达到100以上。

机器人行业步入黄金十年，工业机器人国产化替代在加速，成本会呈现持续下降的趋势，未来十年都处在黄金成长期。