中经钢铁产业景气指数报告

（2015年二季度）

钢铁

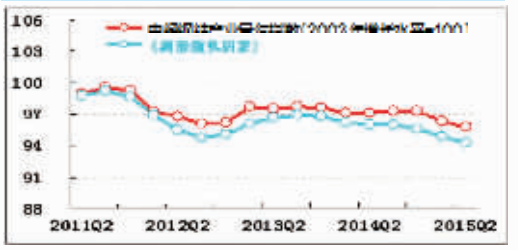
钢铁业整体运行疲弱

核心提示

2015年二季度，中经钢铁产业景气指数为95.8，较上季度下降0.5点。中经钢铁产业预警指数为63.3，较上季度下降3.4点，仍在“浅蓝灯区”运行。

目前，钢铁行业继续低位徘徊。二季度，下游需求持续低迷，粗钢生产继续下降，价格跌幅持续扩大，利润延续下降势头。三季度，钢铁行业将进入传统淡季，下游需求可能仍较为平淡

中经钢铁产业景气指数95.8



中经钢铁产业预警指数63.3

中经钢铁产业预警灯号图

指标名称	2012年		2013年				2014年				2015年	
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1 粗钢产量	蓝	蓝	浅蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
2 钢铁产业固定资产投资总额	绿	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
3 钢铁产业生产者出厂价格指数	蓝	蓝	浅蓝	蓝	浅蓝	绿	浅蓝	浅蓝	浅蓝	蓝	蓝	蓝
4 钢材出口额	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿
5 钢铁产业主营业务收入	蓝	蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
6 钢铁产业税金总额	蓝	蓝	浅蓝	蓝	绿	浅蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
7 钢铁产业利润合成指数	蓝	蓝	绿	绿	黄	黄	绿	绿	绿	绿	绿	绿
8 钢铁产业从业人数	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	浅蓝
9 钢铁产业应收账款（逆转）	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿
10 钢铁产业产成品资金（逆转）	绿	绿	绿	绿	黄	绿	绿	绿	绿	绿	黄	黄
预警指数	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	绿	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝	浅蓝
	69	65	82	71	85	81	74	71	67	63	67	63

景气指数仍处低位

二季度，中经钢铁产业①景气指数为95.8（2003年增长水平=100），较上季度下降0.5点。目前钢铁业景气度继续低位徘徊。

在构成中经钢铁产业景气指数的6个指标中（仅剔除季节因素，保留随机因素②），与上季度相比，税金总额增速有所上升，利润总额、主营业务收入、出口额、固定资产投资总额和从业人数增速有所下降。

进一步剔除随机因素后，中经钢铁产业景气指数为94.2（见景气走势图中的蓝色曲线），较上季度下降1.2点，比未剔除随机因素的景气指数（见红色曲线）低1.6点。

预警指数继续在“浅蓝灯区”运行

二季度，中经钢铁产业预警指数为63.3，较上季度下降3.4点，继续在“浅蓝灯区”运行，表明钢铁业继续走弱。

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3个指标；位于“浅蓝灯区”的有1个指标；位于“蓝灯区”的有5个指标。

与上季度灯号图比较可以看出，本季度10个指标中，钢铁行业从业人数的灯号下降，其余9个指标灯号不变。综合来看，本季度钢铁行业从业人员有所减少。

粗钢产量继续下降

经初步季节调整，二季度，全国粗钢产量为2.1亿吨，同比下降1.6%，降幅与上季度基本持平。钢铁行业生产继续下降。

价格跌幅持续扩大，出口由增转降

二季度，钢材价格跌幅持续扩大。钢铁行业产品出厂价格水平同比下跌15.7%，跌幅较上季度扩大2.4个百分点；环比也延续下跌趋势，其中3月、4月和5月的价格环比分别下跌1.3%、1.0%和1.4%。

受钢材价格跌幅扩大，以及下游行业用钢需求较弱的影响，钢铁行业的主营业务收入持续下降。经初步季节调整，二季度，我国钢铁行业主营业务收入为1.8万亿元，同比下降10.1%，降幅与上季度基本持平。

受含硼钢出口退税取消及相关出口政策调整的持续发酵影响，国产钢材的价格竞争力有所减弱，钢材出口由增转降。经初步季节调整，二季度钢材出口额为153.1亿美元，同比下降13.2%，而上季度为同比增长30.2%；钢材出口量为2544万吨，同比增长13.7%，增速较上季度下降42.6个百分点。

延续去库存态势

经初步季节调整，截至二季度末，钢铁行业产成品资金为2832.1亿元，同比下降3.5%，降幅较上季度收窄1.0个百分点，去年同期为同比增长4.1%。钢铁行业库存继续下降，一方面是由于行业延续去库存态势，另一方面也是受到钢材价格下降的影响。

利润延续下降势头

经初步季节调整，二季度，钢铁行业利润总额为260.6亿元，同比下降11.7%，降幅较上季度扩大0.9个百分点。钢铁行业利润的下降，与钢价跌幅继续扩大、铁矿石价格上升有关。二季度，进口铁矿石价格经历了一个波动反弹的过程，进入5月以后，直接进口铁矿石到岸价一度攀上60美元/吨大关，这使得钢铁业利润空间受到进一步压缩。

二季度，钢铁行业销售利润率为1.5%，比上季度提高0.6个百分点，与去年同期基本持平，明显低于5.6%的全国工业平均水平。亏损面为22.8%，比全部工业高5.5个百分点。

税金由降转增

经初步季节调整，二季度钢铁行业税金总额为331.0亿元，同比由上季度下降4.3%转为增长2.0%。

货款回收压力仍然较大

经初步季节调整，二季度钢铁行业应收账款为3213.7亿元，同比增长1.8%，增速较上季度下降1.2个百分点，较去年同期下降6.7个百分点。应收账款与主营业务收入增速之间的差距比上季度略有缩小，但差距仍在10个百分点以上。钢铁行业应收账款周转天数为15.9天，比去年同期增加1.9天，表明钢铁行业企业货款回收压力仍然较大。

投资继续下降

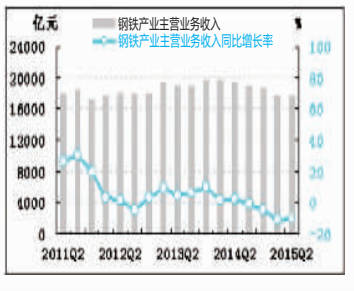
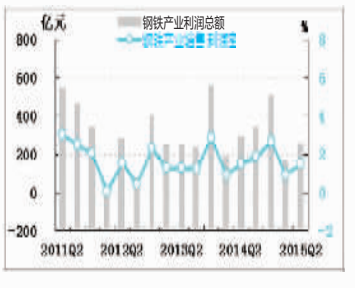
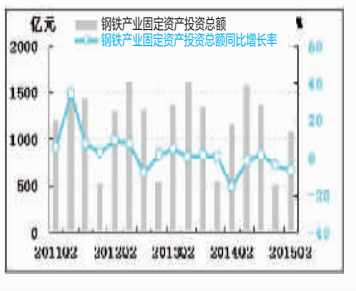
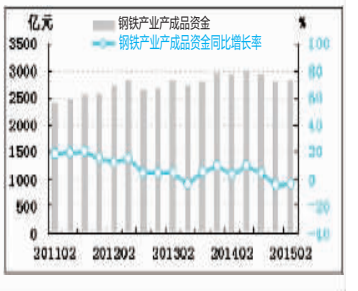
经初步季节调整，二季度钢铁行业固定资产投资总额1080.7亿元，同比下降6.8%，降幅较上季度扩大2.7个百分点。

从业人员数继续下降

经初步季节调整，二季度钢铁行业从业人员数同比下降4.6%，降幅较上季度扩大1.3个百分点。

注解：

①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。

②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。