

2015年四季度中经产业景气指数今日发布——

产业升级势头良好 结构调整阵痛加剧

本报记者 周雷

核心提示

由经济日报社中经产业景气指数研究中心和国家统计局中国经济景气监测中心共同编制的2015年四季度中经产业景气指数1月29日发布。指数涵盖了工业领域的重点产业,包括装备制造、煤炭、石油、电力、钢铁、有色金属、水泥、化工、家电、服装、乳制品等。从监测结果看,2015年工业景气延续缓中趋稳态势,行业走势日益分化。这表明,我国工业经济已进入结构调整、新旧动能转换的关键期,必须加快供给侧结构性改革

结合2015年四季度景气监测结果看,2015年工业景气延续缓中趋稳态势,行业走势日益分化。一方面,产业升级势头良好,高新技术产业快速发展;另一方面,结构调整的阵痛加剧,传统产业亟待攻坚克难。这表明,我国工业经济已进入结构调整、新旧动能转换的关键期,必须加快供给侧结构性改革。

缓中趋稳来之不易

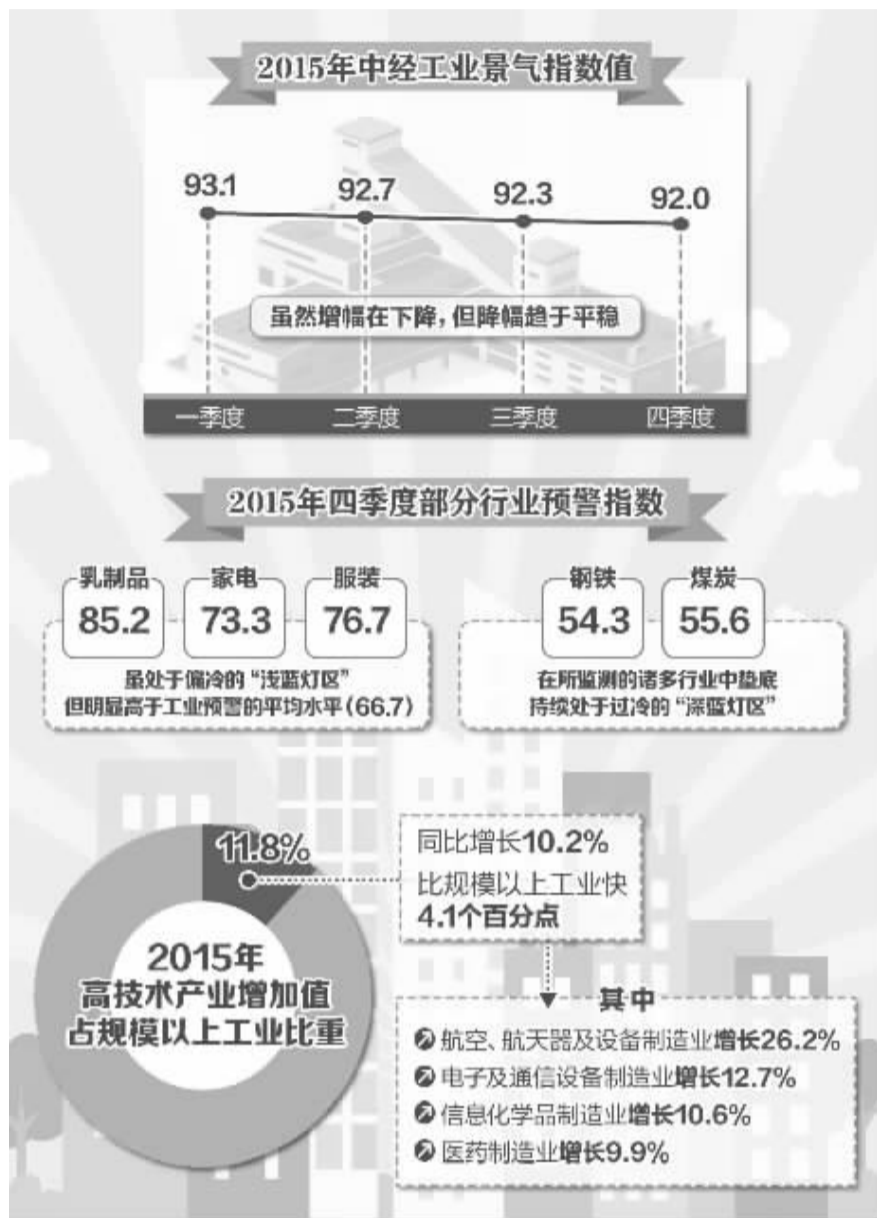
2015年,中经工业景气指数走势缓中趋稳的特征明显。2015年第一、二、三、四季度中经工业景气指数分别为93.1、92.7、92.3、92.0,呈现逐季下降走势,但景气降幅在持续收窄,四个季度的下降幅度分别为0.6点、0.4点、0.4点、0.2点。

当前,我国工业增速仍在持续换挡的过程中,承受着较大的下行压力。一方面,国际经济复苏乏力,出口订单下滑导致我国工业品出口持续下降。2015年四季度工业企业出口交货值同比下降3.2%,连续3个季度同比下降,且降幅逐季扩大,在三季度比二季度扩大0.9个百分点的基础上,四季度比三季度再扩大0.5个百分点。另一方面,国内“三期叠加”的影响持续加深,产能过剩矛盾突出,投资尤其是房地产投资增长持续放缓,令工业运行承压。2015年全年固定资产投资(不含农户)比上年名义增长10.0%,扣除价格因素实际增长12.0%,实际增速比上年回落2.9个百分点;2015年全国房地产开发投资比上年增长1.0%。

尽管面临着困难和挑战,但是有我国经济长期向好的基本面支撑,尤其是国家发力稳增长等相关政策因素的对冲,工业运行总体平稳,景气回落的幅度温和可控,全年工业景气仍处于正常区间。监测显示,进一步剔除政策等随机因素后,2015年四季度中经工业景气指数比剔除随机因素的指数值低2.0点,两者之差与上季度基本持平(略缩小0.1点)。国家推出的积极的财政政策、趋于宽松的货币政策以及大众创业万众创新等政策措施,对经济的稳定增长发挥了积极的作用。仅以汽车行业为例,国家适时推出小排量汽车购置税减半相关政策的提振作用明显,汽车生产持续加速,2015年10月、11月、12月汽车产量同比增速分别为4.6%、16.0%、16.3%。

有进有退可圈可点

工业总体运行平稳背后,是不同行业间走势的急剧分化。随着第三产业、消费需求逐步成为经济的主体和主导,经济发展动力从要素驱动、投资驱动转向创新驱动,工业的转型持续推进,在高新产业蓬勃发展的同时,传统行业尤其是资源型行业面临重大调整,承受的阵痛加剧。从全局看,工业行业此消彼长,有进有退,符合宏观调控预期的方向,能够优化产业结构、提升发展质



量,有利于促进工业乃至宏观经济可持续发展。

从对经济运行变化反映更为直接的预警指数看,2015年四季度,乳制品、家电、服装等消费品行业预警指数分别为85.2、73.3、76.7,虽处于偏冷的浅蓝灯区,但明显高于工业预警的平均水平(66.7),日子相对好过;钢铁、煤炭这两个行业预警指数分别为54.3、55.6,在所监测的诸多行业中垫底,持续处于过冷的“深蓝灯区”,运行情况堪忧。

从行业增速看,高新产业较快增长。2015年高技术产业增加值比上年增长10.2%,比规模以上工业快4.1个百分点,占规模以上工业比重为11.8%,比上年提高1.2个百分点。其中,航空、航天器及设备制造业增长26.2%,电子及通信设备制造业增长12.7%,信息化学品制造业增长10.6%,医药制造业增长9.9%。与此同时,受供过于求、节能减排制约等因素影响,六大高耗能行业增速回落最为明显。

从产品产量看,符合产业和消费升级方向的新产品快速增长。仅从2015年11月份的情况看,自动售货机售票机同比增长2.6倍,新能源汽车增长1.8倍、安全自动化监控设备增长1倍、运动型多用途乘用车(SUV)增长

58.4%、智能电视增长54.1%、智能手机增长25.3%、环境污染防治专用设备增长22.3%、工业机器人增长20.6%。与此同时,原燃料、建材产品产量下降。11月份,粗钢产量同比下降1.6%,煤炭产量同比下降2.7%,水泥产量下降6.6%,平板玻璃下降3.4%,原油产量下降0.5%。

从效益状况看,2015年四季度,利润增长较快的行业仍是与消费相关的食品、家具、文教娱乐用品等制造业,与产业升级相关的技术密集型的医药、电子、电气机械等制造业,以及因国际油价下跌而利润大幅上升的石油加工业。同期,煤炭、石油开采、钢铁等资源型行业受价格持续下跌影响效益恶化,利润降幅最高达到70%以上。其中,钢铁业处于全行业亏损的边缘,其销售利润率仅为0.2%。

从行业投资看,四季度,与消费升级相关的食品、服装、家具、文娱用品等制造业投资继续保持快速增长,尤其是服装和文娱用品制造业投资继续保持20%以上的增速;与信息化相关的IT制造业,与节能减排相关的环保制造业,以及电力热力燃气及水的生产供应业的投资继续保持较快增长。煤炭、钢铁、有色、石油开采加工等产能过剩行业投资继续呈同比下降态势。

供给侧改革需攻坚

展望2016年,工业经济依然面临下行压力。经模型测算,2016年一、二季度的工业景气指数分别为91.9和91.8,预警指数为66.7和66.7。与此同时,企业家对未来经济形势的判断依然谨慎,订单需求低迷,用工和投资需求持续呈现回落态势。

综合国内外形势判断,工业乃至国民经济不可能通过短期刺激实现V形反转,可能会经历一个L形增长阶段。由于工业新旧动能的接续转换不可能一蹴而就,尤其是目前重化等传统行业在工业所占比重很大,高新产业的发展增速尚难以抵消传统行业的衰减。因此,加速培育新动能与改造提升传统动能必须双管齐下。

当前,多数传统行业乃至整个工业经济运行面临着产能过剩矛盾,产品价格持续下跌、企业效益持续下滑、去库存压力加大等问题突出。

数据显示,工业生产者出厂价格连续46个月同比下跌,2015年四季度煤炭、石油、钢铁、有色金属开采及加工等行业产品价格环比跌幅依然较大;工业企业利润延续同比下降局面,2015年四季度工业利润总额同比下降1.9%;工业企业的库存增速持续高于主营业务收入增速,2015年四季度两者之间差距为4.3个百分点,企业的去库存压力仍然较大。

更值得注意的是,近三年工业企业产能利用率呈逐年下降态势,部分资源及资源密集型行业深受产能过剩之苦。比如,2015年,钢铁业产能已高达约12亿吨,粗钢年产量为8.03亿吨,其中不少成为生产企业和流通企业的库存,产能利用率明显低于正常水平。如果不解决产能过剩这个主要矛盾,尤其是不采取雷霆手段处置“僵尸企业”,市场一直供大于求,价格持续下跌,去库存难以结束,工业企业维持低效运转,效益持续滑坡,经济就难以持续健康发展。

去年底召开的中央经济工作会议强调,着力推进供给侧结构性改革,并将“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”作为今年经济工作的五大重点任务。这对于解决工业发展中存在的深层次矛盾和问题可谓是有放有收、猛药去疴。

新的一年,各方应坚决按照中央的决策部署,着力破解化解过剩产能、消化不合理库存、促进企业降本增效等方面的难点问题,特别是拿出壮士断腕的精神,断然处置僵尸企业,坚定不移去产能,从钢铁、煤炭两个矛盾最突出的行业入手率先突破,打赢减少过剩产能攻坚战,从而增强企业活力,缩短转型阵痛期,推动传统行业尽快爬坡过坎;另一方面,要着力补短板,特别是补质量和效率的短板。为此需要深入实施创新驱动发展战略,更加注重技术创新、生产模式创新和管理创新,不断提高全要素生产率,创造新的有效供给,持续增强发展新动能。

石油行业仍将面临较大市场压力

中国石油和化学工业联合会副会长 赵俊贵

元/桶,环比分别降5.6美元/桶和7.1美元/桶,降幅分别为13%和15.3%。

2016年,石油行业面临的形势依然相当严峻。从油价来看,2016年一季度,世界石油供需基本面持续宽松,国际油价将低位震荡。预计2016年WTI和布伦特价格水平趋近,均价都为40至50美元/桶。

受价格下调和环保政策利好影响,天然气需求增速将有所提升,但总体销售状况仍不容乐观。2015年,在宏观经济下行、气候温和、天然气相对替代能源价格优势不强等因素影响下,国内天然气需求持续低迷,全年国内天然气消费量同比增长3.6%,增速同比下降3.4个百分点。2016年,国家出台的天然气价格政策和环保政策将拉动天然气市场需求增加,但电力、交通、钢铁、建材等主要用气行业产能过剩问题突出,用

气需求缺乏内在增长动力。

受炼油产能增加及国家放开地炼原油进口权和使用权等政策影响,2016年国内成品油市场供大于求态势将进一步加剧。预计2016年国内成品油表观消费量增速同比放缓1.8个百分点。其中,汽油受1.6L以下排量汽车购置税减半鼓励政策继续实施影响,同比继续保持较快增长;柴油受交通、建筑等对柴油消费拉动较大行业仍将延续弱势影响,延续下滑趋势,降幅预计进一步扩大;煤油受民航客运周转量和航空货运周转量持续保持高速增长拉动,仍保持较高增长水平。成品油产量受产能集中释放以及国家放开地炼进口原油使用权、进口权以及成品油出口权等政策影响拉动,预计同比保持5%左右的增长。测算来看,成品油产需差将超过3000万吨,达到历史最高水平,这部分

只能通过扩大出口配额来解决。

面对前所未有的困难局面,油气行业必须积极应对,迎难而上。一方面要转变增长方式,彻底改变上项目铺摊子求规模的增长老路,尽力节省资本支出,提高资金使用效率,投资和资本运作的指挥棒要紧紧围绕质量效益转,有限的资金应主要投向主营业务和高效项目,严控非生产性和低效无效投入,坚决杜绝预算外投资,压减资本性支出,坚持资金平衡运作,大力控债降息,积极推进资本运作,多渠道实现资本增值。另一方面要千方百计开源节流,降本增效,强化预算刚性管理,严控采购成本和人工成本,大幅削减非生产性支出,努力减少“跑冒滴漏”,通过精细化管理,多措并举,努力降低单位油气操作成本、吨油完全加工成本等主要成本费用指标。

指数速览

能源领域

煤炭业:风险系数提高

2015年四季度,中经煤炭产业景气指数为93.9,比上季度下降0.5点,仍然沿着原有的斜率继续下行;预警指数在横盘6个季度后再下一个台阶,表明煤炭产业运行的风险系数进一步提高。从各项指标看,除利润总额比上季度大幅提高,同比降幅有所收窄外,其余主要经济指标均进一步恶化,且看不出有任何好转的迹象。

石油业:收入降幅扩大

2015年四季度,中经石油产业景气指数为94.4,比上季度下降1.5点。中经石油产业预警指数为63.3,与上季度持平,已连续4个季度处于“浅蓝灯区”底部。由于价格持续下跌,石油产业销售收入降幅扩大。

电力业:指数小幅回升

2015年四季度,中经电力产业景气指数为97.8,比上季度回升0.2点。中经电力产业预警指数为70.8,比上季度上升4.1点,连续8个季度运行于偏冷的“浅蓝灯区”。随着改革红利持续释放,电力作为生产、生活的基础要素,将在“需求侧”和“供给侧”两端同时发挥重要的作用。

基础材料领域

钢铁业:延续弱势运行

2015年四季度,中经钢铁产业景气指数为94.0,较上季度下降0.9点;中经钢铁产业预警指数为54.3,较上季度下降3.4点,持续在“蓝灯区”运行。总体来看,市场供大于求局面短期难以改变,钢铁行业将延续弱势运行的格局。预计2016年一季度,钢铁行业下游需求可能依然疲弱,受国外需求减弱和国际市场贸易摩擦增加的双重影响,钢材出口可能继续下滑,钢铁产品出厂价格预计会维持低位。

有色金属业:利润大幅下降

2015年四季度,中经有色金属产业景气指数为96.8,比上季度下降0.4点;中经有色金属产业预警指数为66.7,比上季度下降3.3点,处于“浅蓝灯区”下临界线附近运行。受投资需求低迷、产能过剩以及国际大宗商品价格走低等诸多因素的影响,有色金属价格跌幅进一步扩大。

水泥业:景气持续下行

2015年四季度,中经水泥产业景气指数为97.4,比上季度下降0.2点;中经水泥产业预警指数为66.7,比上季度上升3.3点,继续在“浅蓝灯区”运行。四季度,化工产业经济运行延续温和放缓走势,主营业务收入同比增速由增转降,固定资产投资、利润总额、出口额和从业人数同比增速继续下降,而税金总额同比增速微升。

化工业:运行温和放缓

2015年四季度中经化工业景气指数为97.1,比上季度微降0.2点;中经化工业预警指数为73.3,比上季度上升3.3点,继续在“浅蓝灯区”运行。四季度,化工产业经济运行延续温和放缓走势,主营业务收入同比增速由增转降,固定资产投资、利润总额、出口额和从业人数同比增速继续下降,而税金总额同比增速微升。

消费品领域

家电业:盈利水平攀高

2015年四季度,中经家电产业景气指数为96.0,与上季度基本持平;中经家电产业预警指数为76.7,与上季度持平,继续在偏冷的“浅蓝灯区”运行。家电行业运行呈现缓中趋稳的态势。四季度,家电行业生产平稳增长,主营业务收入增速继续温和回升,出口需求及价格跌势趋缓,利润同比由降转增,销售利润率攀至高位。

服装业:运行基本稳定

2015年四季度,中经服装产业景气指数为95.4,比上季度下降0.3点。中经服装产业预警指数为73.3,比上季度下降6.7点,继续在偏冷的“浅蓝灯区”运行。尽管服装产业景气指数小幅下降,但产业整体运行基本稳定,行业销售利润率、固定资产投资总额等增速虽有所放缓,但仍然高于全部工业平均水平。

乳制品业:投资增速上升

2015年四季度,中经乳制品产业景气指数为96.7,与上季度持平;中经乳制品产业预警指数为85.2,比上季度上升3.7点,回升至平稳的“绿灯区”。与上季度相比,乳制品行业税金总额和固定资产投资同比增速有所上升;主营业务收入增长保持平稳。多项指标表明本季度乳制品行业继续保持平稳运行态势。

文/本报记者 许红洲

景气观察

2015年四季度,国际油价继续低位下行,对油气行业景气带来进一步压力,尽管行业生产保持总体稳定,但效益下降幅度进一步扩大,企业经营困难更加突出。

综合全年来看,行业面临的主要问题就是油价持续在低位波动,勘探及上游开采利润明显下滑;同时,天然气及下游成品油特别是柴油需求增速明显放缓,价格下降,对行业整体效益带来明显影响。2015年全年油气开采利润同比下降约69%,创下历史新低。

2015年以来受供应过剩、美元走强等因素打压,全年WTI均价为48.76美元/桶,同比降44.15美元/桶,降幅47.52%;布伦特均价为53.6美元/桶,同比降45.85美元/桶,降幅46.11%。其中,12月国际油价大幅下挫,WTI和布伦特均价分别为37.3美元/桶和38.9美