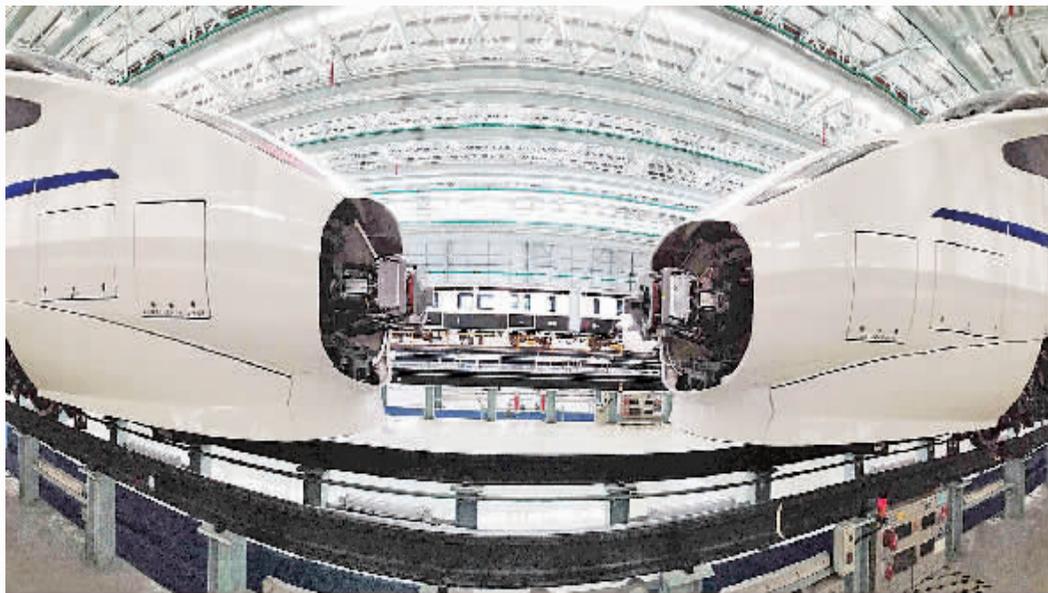


## 装备制造业景气指数 解读

## 装备制造业转型升级成效显著

## 专家解读

在主要用户行业投资趋缓、出口交货值同比下降的背景下,装备制造业效益状况的改善难能可贵,说明行业自主创新、结构调整和转型升级成效显著



组装线上的CRH35G型动车组,由中国北车长春股份有限公司研制。

本报记者 李天奇摄

四季度中经装备制造业景气指数为93.8,与上季度持平。从全年走势来看,行业发展呈现出增速下调显著、效益逐步企稳的特点。下半年汽车行业和电气机械的利润总额增长加快,分别比上半年提高2.7和8.6个百分点,带动了全行业效益状况的改善。在主要用户行业投资趋缓、行业总产出增速大幅回落、出口交货值同比下降的背景下,装备制造业利润率的改善难能可贵,说明行业通过结构调整和产能优化,对经济下行的市场环境有所适应,已经逐步通过调整应对,实现主动作为。

回顾“十二五”,我国装备制造业综合实力显著提升。行业经济规模保持增长,具有传统规模优势的汽车、发电设备、数控机床等重点产品产量继续领先全球。高端装备自主研发成果显著,部分产品达到世界先进水平,对国民经济发展的支撑和保障能力进一步提高。

在“高档数控机床与基础制造装备”重大专项支持下,机床行业成功研制出一批国家急需、长期依靠进口、受制于国外的高档数控机床与基础制造

装备。以新型传感器、智能控制系统、工业机器人、自动化成套生产线为代表的智能制造装备发展势头良好,增长速度远高于全行业平均水平。

2015年我国生产新能源汽车37.9万辆,同比增长4倍,基本实现了我国新能源汽车50万辆的推广目标。在加大推进国际产能和装备制造合作的背景下,我国机电装备对外贸易规模持续扩大。重大技术成套装备采取工程总承包和“交钥匙”的运作方式,高端装备制造业的出口形式逐步从单一产品出口形成了产品、资本、技术、服务等多种形式的组合贸易形式。

总体来说,装备制造业自主创新、结构调整和转型升级成效显著,为“十三五”时期进一步创新发展奠定了基础。

2016年我国经济发展长期向好的基本面不会改变,装备制造业有望在深入实施《中国制造2025》过程中,通过去产能、补短板、抓创新、稳增长、调结构等改革举措,继续促进行业的转型升级。

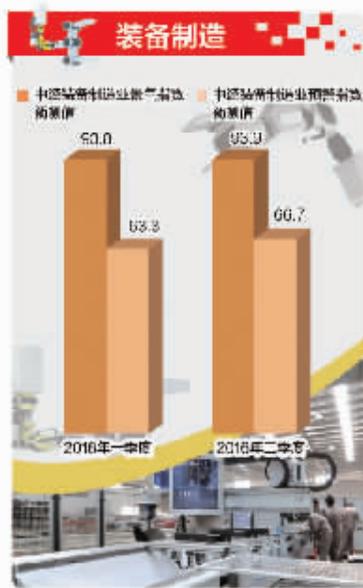
我国装备制造业仍处于新旧动能

转换、低效资产出清、市场需求进一步细分和节能环保等推动基础工艺和技术加快提升的阶段。市场总体需求发生较大回暖的概率较低,行业将维持2015年运行态势,经济运行仍将处于非常困难的时期,行业增加值增速、主营业务收入和实现利润总额增速等目标将保持在近年来的较低水平。

2016年装备制造业应重点把握以下六个方面的机遇和运行特征。一是电气机械、汽车、数控机床等传统优势产品继续巩固提升;二是高端装备和重大成套装备的自主创新 and 走出去持续加深加快;三是互联网等现代信息技术与传统装备制造产业的融合发展继续深入;四是工业机器人等智能制造设备、新能源汽车、轨道交通设备等新兴增长动能的规模继续扩大,带动作用加强;五是行业骨干企业继续抓住用户行业的智能制造转型升级,与“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带建设等重大战略对接加深;六是细分行业的资产优化、技术升级、管理提升步伐继续加快,行业经济提质增效效果会继续显现。

## 前瞻

## 继续保持平稳运行



经模型测算,预计2016年一季度和2016年二季度中经装备制造业景气指数分别为93.8和93.9,中经装备制造业预警指数分别为63.3和66.7。

2015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2016年一季度企业经营状况预测的预期指数为113.2,比反映本季度企业经营状况的即期指数低7.0点。四季度,订货“增加”及“持平”的企业占77.2%,比上季度上升2.0个百分点;其中,出口订货“增加”及“持平”的企业占87.9%,比上季度高0.6个百分点;企业用工计划“增加”比“减少”的企业比重低4.4个百分点,两者剪刀差比上季度缩小1.4个百分点;企业投资计划“增加”比“减少”的企业比重低17.1个百分点,两者的剪刀差比上季度扩大0.4个百分点。

展望2016年,去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板是经济工作的重点,这些内容均和装备制造业发展密切相关。从上述政策预期来看,产能过剩的化解、库存和成本的下降以及行业薄弱环节的补强,均有利于装备制造业的平稳增长。从国际看,除美国以外,世界其他主要经济体复苏依旧缓慢,全球贸易低迷,因此我国装备产品的出口增长形势严峻。从国内看,虽然有政策的大力支持,但是需求不足、人工成本刚性上升以及价格持续下行等不利因素将继续制约装备行业的健康发展。综合来看,2016年我国装备制造业或将保持平稳运行,能否出现回升仍需继续观察。



机械工业信息中心  
白涌如

## 产业观察

## 高技术行业将保持高景气度

中邮证券机械行业分析师 马光耀

后,国内整机市场需求难回高速增长,装备制造业的成长模式要从依赖需求驱动转向提升自主创新能力。

2016年机械行业整体仍面临较大的压力。需求端仍处于下滑态势中,供给端去产能、去库存的进度也比较缓慢。细分行业来看,装备行业中的高技术产品和子行业增长将高于全部工业平均增长水平,比如涉及产业升级的工业4.0、通用航空、3D打印以及铁路装备制造,将继续呈较高景气度。

具体来说,工业4.0仍处于起步阶段。全球工业转型升级,人口红利的削减和中国人工工资的快速上升,推动工业4.0快速发展。政策层面上,《中国制造2025》出台,工业4.0上升为国家战略,工业4.0迎来黄金发展期。

另一热点,3D打印可能重新塑造制造业。3D打印当前最主要的应用是在汽车、航空航天、医疗以及消费电子等领域,3D打印在过去几年中保持30%的复合增速,未来仍将保持高速增长。

涉及产业升级的工业4.0、通用航空、3D打印以及铁路装备制造,将继续呈较高景气度

2015年四季度,装备制造业保持平稳运行。从各子行业来看,电子设备、电气机械和运输设备制造业等三个子行业的同比增速高于全部工业平均增长水平;汽车制造业增速与全部工业平均增长水平持平;仪器仪表、专用设备和通用设备生产增速均低于全部工业平均增长水平。

过去十几年固定资产投资的高速增长,催生了工程机械、铁路装备、石油机械等装备制造业的高景气周期。当前,国内经济步入新常态