

中经钢铁产业景气指数报告

(2015年四季度)



钢铁业深陷困境



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。

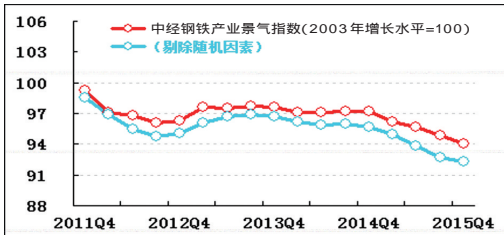
景气指数继续低位运行

2015年四季度,中经钢铁产业景气指数为94.0(2003年增长水平=100),较上季度下降0.9点。钢铁行业景气度继续低位运行。

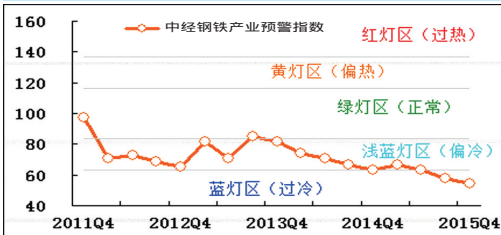
在构成中经钢铁产业景气指数的6个指标中(仅剔除季节因素,保留随机因素),与上季度相比,全部指标包括利润总额、税金总额、主营业务收入、出口额、从业人数和固定资产投资总额增速均有所下降。

进一步剔除随机因素后,中经钢铁产业景气指数为92.3(见景气走势图中的蓝色曲线),较上季度下降0.7点,比剔除随机因素的景气指数(见红色曲线)低1.7点。

中经钢铁产业景气指数94.0



中经钢铁产业预警指数54.3



中经钢铁产业预警灯号图

指标名称	2013年				2014年				2015年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1 粗钢产量	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
2 钢铁产业固定资产投资总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
3 钢铁产业生产者出厂价格指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
4 钢材出口额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
5 钢铁产业主营业务收入	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
6 钢铁产业税金总额	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
7 钢铁产业利润合成指数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
8 钢铁产业从业人数	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
9 钢铁产业应收账款(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
10 钢铁产业产成品资金(逆转)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
预警指数	82	71	88	81	74	71	67	63	67	63	58	54

预警指数继续在蓝灯区运行

四季度,中经钢铁产业预警指数为54.3,较上季度下降3.4点,继上季度落入蓝灯区后,连续两个季度在蓝灯区运行,表明钢铁行业下行压力有所加大。

四季度,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,位于绿灯区的有1个指标,位于黄灯区的有1个指标,位于浅蓝灯区的有1个指标,位于蓝灯区的有7个指标。与上季度灯号图比较来看,本季度10个指标中,钢铁行业从业人数和钢铁产业利润合成指数的灯号下降,其余8个指标灯号不变。

粗钢生产延续下降态势

经初步季节调整,四季度,全国粗钢产量同比下降2.8%,降幅与上季度持平。钢铁行业生产延续下降态势。

价格跌幅和销售收入降幅继续扩大

四季度,钢材价格跌幅继续扩大。钢铁行业产品出厂价格水平同比下跌19.9%,跌幅较上季度扩大1.1个百分点;环比也延续下跌趋势,其中10月和11月的价格环比均分别下跌1.8%。

钢铁行业主营业务收入降幅呈扩大态势。经初步季节调整,四季度,我国钢铁行业主营业务收入为1.6万亿元,同比下降12.5%,降幅较上季度扩大0.8个百分点。

钢材出口额降幅扩大。经初步季节调整,四季度钢材出口额为149.6亿美元,同比下降21.6%,降幅较上季度扩大8.6个百分点;钢材出口量为2987万吨,同比增长11.5%,增速较上季度下降12.4个百分点。

去库存过程延续

钢铁行业产成品库存继续下降。经初步季节调整,截至四季度

末,钢铁行业产成品资金为2782.0亿元,同比下降4.7%,降幅与上季度持平,上年同期为同比增长4.1%,产成品资金占用与销售收入增速之间的差距比上季度有所扩大。受钢材价格跌幅持续扩大影响,钢铁行业产成品资金继续呈下降态势。

行业几近亏损

经初步季节调整,四季度,钢铁行业利润总额为39.7亿元,同比下降92.2%,连续两个季度大幅下降,全行业濒临亏损。

四季度,钢铁行业销售利润率为0.2%,比上季度回升0.2个百分点,比上年同期下降2.4个百分点,且明显低于6.1%的全国工业平均水平。亏损面为22.9%,比全部工业高6.4个百分点。

税金继续下降

经初步季节调整,四季度钢铁行

业税金总额为395.8亿元,同比下降12.8%,下降幅度依然较大。

应收账款增速明显下降

经初步季节调整,四季度钢铁行业应收账款为3437.3亿元,同比增长2.0%,增速较上季度下降8.1个百分点,较上年同期下降6.8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有所收窄。钢铁行业应收账款周转天数为19.4天,比上年同期增加3.8天。

投资持续下降

经初步季节调整,四季度钢铁行业固定资产投资总额1196.1亿元,同比下降12.5%。尽管钢铁行业投资降幅较大,但面对产能过剩的严峻形势,钢铁行业一方面要化解庞大的存量产能,另一方面也需要进一步抑制钢铁行业的投资,减少新增产能压力。

从业人员数继续下降

经初步季节调整,四季度钢铁行业从业人员数为310万人,同比下降6.2%,降幅较上季度扩大0.5个百分点。在钢铁行业用工需求下降的情况下,各方需做好相关人员安置工作。

注解:

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。

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。

