

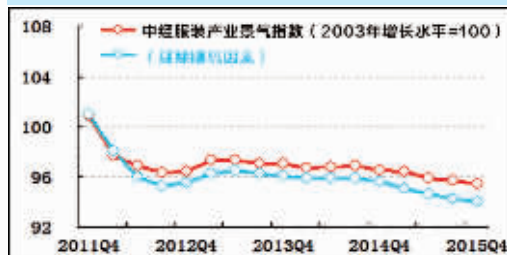
中经服装产业景气指数报告

(2015年四季度)



服装业整体运行稳中趋缓

中经服装产业景气指数 95.4



中经服装产业预警指数 73.3



中经服装产业预警灯号图

| 指标名称 | 2013年 | | | | 2014年 | | | | 2015年 | | | |
|-----------------|-------|----|----|----|-------|----|----|----|-------|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 1 服装产量 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 2 服装行业利润总额 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 3 服装行业主营业务收入 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 4 服装行业税金总额 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 5 服装行业从业人数 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 6 服装行业固定资产投资 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 7 服装行业生产者出厂价格指数 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 8 服装出口额 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 9 服装行业产成品资金(逆转) | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 10 服装行业应收账款(逆转) | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 预警指数 | 87 | 73 | 80 | 80 | 73 | 80 | 80 | 77 | 80 | 80 | 80 | 73 |

实现利润总额 391.4 亿元,同比增长 2.7%,增速比上季度下降 1.3 个百分点,连续 5 个季度保持下降态势。经测算,本季度服装行业销售利润率为 6.4%,比上年同期低 0.2 个百分点,但比全部工业 6.1% 的平均销售利润率高 0.3 个百分点。

本季度服装行业亏损面为 12.9%,比上年同期低 0.6 个百分点。

应收账款增速保持稳定

经初步季节调整,截至四季度末,服装行业应收账款为 1769.7 亿元,同比增长 4.8%,增速与上季度持平。经测算,应收账款周转天数为 25.5 天,比上年同期减少 0.2 天。

投资增长有所放缓

经初步季节调整,四季度服装行业固定资产投资总额为 1301.1 亿元,同比增长 17.1%,增速比上季度下降 7.5 个百分点,连续 2 个季度呈放缓态势。尽管如此,服装行业投资增速仍远高于全部工业 10.2% 的平均水平。

用工持续减少

经初步季节调整,截至四季度末,服装行业从业人数为 330.3 万人,同比下降 2.4%,降幅与上季度基本持平,略扩大 0.1 个百分点。服装行业用工的持续减少伴随着投资的明显增长,充分表明该行业产业结构升级和机器替代人的趋势在增强。

注:

① 服装制造业指国民经济行业分类中的纺织服装制造业,指以纺织面料为主要原料,经裁剪后缝制各种男、女服装,以及儿童成衣的活动,包括非自产原料制作的服装,以及固定生产地点的服装制作。

② 季节因素是指四季更迭对数据的影响。随机因素指新政策实施、自然灾害等因素对数据的影响。

★ 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的由 5 个灯区显示,意义同上。



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

景气指数基本稳定

四季度,中经服装产业景气指数为 95.4(2003 年增长水平=100),比上季度下降 0.3 点。

在构成中经服装产业景气指数的 6 个指标(仅剔除季节因素,保留随机因素^②)中,与上季度相比,服装行业主营业务收入、利润总额、税金总额和固定资产投资总额增长均有所放缓;从业人数继续下降;出口总额降幅有所扩大。

在进一步剔除随机因素后,中经服装产业景气指数为 94.0(见景气走势图中的蓝色曲线),比上季度下降 0.2 点,低于剔除随机因素的景气指数(见景气走势图中的红色曲线)1.4 点,两者之差与上季度持平,表明稳增长的相关政策对服装行业运行起到一定支撑作用。

预警指数有所下降

四季度,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。从灯号变化来看,

与上季度相比,税金总额由“浅蓝灯”降为“蓝灯”;产成品资金(逆转)由“红灯”降为“黄灯”,其他指标灯号均维持不变。

生产增速略有加快

经初步季节调整,四季度服装产量为 79.3 亿件,同比增长 2.1%,增速比上季度上升 1.7 个百分点。总体来看,服装生产增速继续温和回升。

销售增速持续温和放缓

经初步季节调整,四季度服装行业主营业务收入为 6099.6 亿元,同比增长 5.1%,增速比上季度下降 0.2 个百分点,已连续 8 个季度增长放缓,表明服装市场总体需求仍然较为低迷。但也应该看到,在出口明显下降的背景下,服装行业销售增速仍保持 5.1%,说明国内市场需求仍保持稳健。

出口降幅继续扩大

经初步季节调整,四季度服装出口额为 449.2 亿美元,同比下降 10.8%,降

幅比上季度扩大 3.0 个百分点。服装出口已连续三个季度处于下降态势,表明国外市场需求持续低迷。同时,出口下降一定程度与劳动力成本等上升导致生产向其他低成本新型经济体转移有关。

价格持续温和上涨

四季度,服装行业生产者出厂价格同比上涨 0.8%,涨幅与上季度基本持平,微增 0.1 个百分点,延续了温和上涨的态势。

库存增速有所上升

经初步季节调整,截至四季度末,服装行业产成品资金为 1023.8 亿元,同比增长 5.7%,增速比上季度上升 0.8 个百分点,已连续 2 个季度上升。本季度,服装行业库存增速高于主营业务收入 0.6 个百分点。

利润增速持续下降

经初步季节调整,四季度服装行业

