中经发布 任添日報 2017年10月31日 星期二

2017年三季度中经产业景气指数发布

工业经济质量效益双好转



由经济日报社经济研究部、国家统计局中国经济景气监测中心、中国社科院数量经济与技术经济研究所共同编制的2017年

三季度中经产业景气指数今日发布。与二季度相同,所采集具有代表性的行业或领域共14个,既包括煤炭、石油、电力、钢铁、有

色金属、非金属矿物制品、化工、汽车制造、IT设备制造、医药、服装等具体行业,又涵盖能源、材料和工业等综合性领域

128.6

党的十九大报告提出,我国经济已由 高速增长阶段转向高质量发展阶段,正处 在转变发展方式、优化经济结构、转换增 长动力的攻关期,建设现代化经济体系是 跨越关口的迫切要求和我国发展的战略 目标。面对现实问题与发展问题相互交 织的影响,在保持经济稳定的同时,着力 提升实体经济质量和效益,推动实体经济 转型升级是建设现代经济体的关键。总 体来看,三季度我国工业运行延续稳中向 好态势,质量和效益均实现好转,实体经 济得到了进一步发展。

需求回暖发展有序

三季度工业增速出现了小幅波动,但 总体仍保持今年以来的平稳态势。国家 统计局数据显示,2017年三季度我国工 业增加值同比增长6.3%,比前三季度的增 速下降0.1个百分点。今年前三季度全国 规模以上工业增加值同比增长6.7%,增速 比去年同期高0.7个百分点,从月度来看 增速则有所调整,在6月份同比增速创 7.6%新高之后,7月份和8月份增速持续 回落,分别为6.6%和6.0%,9月份增速又 有所回升,达到6.6%。

2017年三季度中经工业景气指数为 128.6,比二季度回落 0.3点,在年初达到 131.1之后中经工业景气指数已经连续2 个季度温和回落。尽管有所回落,但三季 度中经工业指数仍在5年均线之上,比近 5年均值高7.6点,连续3个季度保持在较 高水平,继续位于正常景气区间。

无论是长期因素的影响,还是短期运 行的波动,需求回升在三季度工业平稳运 行中发挥了重要支撑作用。在经历了二 季度短暂下跌之后,三季度工业生产者出 厂价格环比再次上涨,7月份至9月份工 业生产者出厂价格环比分别上涨 0.2%、 0.9%和1.0%,同比涨幅进一步提升,分别 达到5.5%、6.3%和6.9%。其中,生产资料 类行业价格涨幅较大,三季度材料行业生 产者出厂价格同比上涨14.9%,涨幅比上 季度扩大2.5%;能源行业生产者出厂价格 总水平同比涨幅虽有所回落,但仍达到 12.4%;煤炭、钢铁行业生产者出厂价格分 别同比上涨 32.1%和 29.1%。与此同时, 工业出口状况继续保持较高增速,三季度 工业企业出口交货值同比增长10.3%,增 速比上季度回落1.1个百分点,但继续保 持两位数增长。前三季度规模以上工业 出口交货值同比增长10.7%,去年同期则 为下降 0.1%。机电设备类行业出口进一 步好转,三季度IT设备行业出口交货值 同比增长13.6%,汽车零部件出口额同比 增长8.6%,均较上季度有所提升。此外, 三季度医药行业出口交货值同比增长 9.5%,增速比二季度提高3.3个百分点。

与需求回升相比,工业投资增速则有 所放缓。2017年前三季度,工业企业固 定资产投资同比增长3.3%,比上半年增速

0.3点 比近5年均值相比高 7.6点 连续3个季度保持在较高水平,继续位于 在年初达到131.1之后中经工业景气 指数已经连续2个季度温和回落 正常景气区间 今年前三季度全国规模以上 工业出口状况继续保持较高增速 工业增加值同比增长6.7% 三季度工业企业出口 10.3% 交货值同比增长 增速比去年同期高 0.7个百分点 增速比上季度回落 1.1个百分点 6月至9月同比增速 但继续保持两位数增长 6.6% 6.0% 6.6% 三季度工业企业家信心预期指数

2017年三季度中经工业景气指数为

三季度工业企业家 信心预期指数为

比上季度上升 0.2点

处于相对较高水平, 表明企业家对 未来企业经营状况的信心有所提升

127.6

回落1.3个百分点。材料行业和装备行业 投资增速均出现不同程度的回调。三季 度,材料行业固定资产投资同比下降 2.3%,钢铁、有色金属和化工行业投资分 别同比下降为10.6%、7.1%和3.8%;IT设 备行业和汽车行业固定资产投资分别同 比增长21.1%、8.1%,增速比上季度回落 12.2个和0.8个百分点;医药行业固定资 产投资由上季度同比增长1.0%转为同比 下降3.3%。工业固定资产投资增速放缓 在一定程度上反映了工业发展面临的形 势并没有发生根本性改变。

质量效益稳步提升

推动质量变革、实现动力转换是新 时期工业发展的主要任务,结构优化是 实现动力转换的基本途径。工业"去产 能"继续推进,截至7月底,钢铁2017年 去产能已完成预定目标任务;煤炭去产 能 1.28 亿吨,全年目标的 85%已经完 成。虽然由于供求关系调整,不同行业 略有差异,但传统行业整体增速处于较 低水平。2017年前三季度,材料行业增 加值同比增长2.7%,增速比上半年下降 0.3个百分点。其中,非金属矿物制品 业、化工、有色金属和钢铁行业增速分别 为 4.7%、3.9%、1.1%和 0.7%, 非金属矿物 制品业、化工和有色金属行业增速均较 上半年有所下降,但钢铁行业增速则实 现上升。在石油和电力行业增速上升的 带动下,能源行业前三季度工业增加值

同比增长4.0%,增速比上半年提高0.7 个百分点,但煤炭行业增加值则继续下 降,前三季度累计同比下降1.5%。

另一方面,装备制造和高新技术行业 保持较高增速。国家统计局数据显示, 2017年前三季度装备制造业和高技术产 业增加值分别同比增长11.6%和13.4%, 分别较上半年提高0.1个和0.3个百分点, 增速高于全部规模以上工业4.9个和6.7 个百分点。经初步季节性调整,三季度IT 设备行业工业增加值同比增长13.5%,虽 然比上季度下降0.2个百分点,但比6.7% 的工业平均增长水平仍高6.8个百分点; 汽车产量为689.5万辆,同比增长4.4%, 增速比上季度上升0.7个百分点。

在工业结构调整的同时,传统行业内 部质量也有所改善。从衡量产业综合发 展水平的中经产业指数来看,三季度中经 能源产业景气指数为120.3,比上季度上 升 3.2 点。其中,煤炭产业景气指数为 114.3,比上季度上升6.6点;石油产业景 气指数为118.6,比上季度上升5.7点。三 季度,中经材料产业景气指数为124.5,比 上季度上升 0.3 点,高于近年来均值 14.4 点。

质量第一、效益优先是建设现代化经 济体系的基本要求。随着供给侧结构性 改革的深入,工业效益不断改善,企业获 得感有所增强。经初步季节性调整,2017 年三季度工业企业利润总额同比增长 20.0%,比二季度提高0.1个百分点,工业 企业销售利润率为6.2%,比去年同期提高

0.4个百分点,为2012年以来同期最高水 平。在各个行业中,三季度,材料行业利 润总额同比增长41.0%,增速比二季度提 高12.4个百分点,其中钢铁行业表现最为 突出,三季度利润总额同比增长1.2倍,比 上季度提高85.6个百分点;IT设备行业 利润总额同比增长18.2%,增速比上季度 上升6.3个百分点;医药行业利润总额同 比增长22.3%,增速比上季度上升6个百 分点;汽车行业利润总额同比增长 14.7%,增速比上季度回升9.2个百分点。 受电力行业利润下降的影响,能源行业利 润增速有所下降,但煤炭行业三季度利润 总额为去年同期的3倍,利润率达到 10.7%,创2012年以来同期最高水平。

工业经济效益改善是供给侧结构性 改革综合作用的结果。一方面,"去产能" 优化了传统产业的供求结构,促进产品价 格的回升,落后产能的淘汰推动了产业技 术水平和规模效益的提升;另一方面,"降 成本"效果显著,7月份至8月份,规模以 上工业企业每百元主营业务收入中成本 费用为92.93元,较二季度下降0.29元, 比去年同期下降0.47元。

稳中向好走势确定

前三季度工业实现平稳增长,质量效 益有所回升,不仅为全年工业经济平稳运 行奠定了基础,而且对工业企业的发展形 成了一定激励作用。三季度工业企业订 货景气指数为86.3,比上季度上升0.2点, 延续上升走势。其中,工业企业出口订货 景气指数为87.2,比上季度上升0.3点,企 业订货景气提升预示四季度工业市场需 求仍呈温和扩张态势;三季度工业企业家 信心预期指数为127.6,比上季度上升0.2 点,处于相对较高水平,表明企业家对未 来企业经营状况的信心有所提升。综合 来看,2017年工业稳中向好的走势已经

但另一方面,工业经济下行压力仍然 较大。就整体而言,我国经济转型升级阶 段性特征明显,结构性矛盾突出,产能过 剩的形势并未根本缓解,工业结构调整任 务艰巨。同时,随着政策的推进,短期效 果将有所减弱。2017年三季度,工业产 成品资金增速比主营业务收入低3.6个百 分点,两者剪刀差与上季度相比缩小0.9 个百分点,一定程度上反映存货增加对工 业经济增长的促进作用趋于减弱。从国 际市场来看,全球经济增长存在诸多不确 定因素,短时间内较难摆脱低增长的困 境,工业出口形势还存在较大变数。

在这种背景下,充分把握新时期主要 矛盾,深化供给侧结构性改革,推动传统 产业优化升级,积极培育高技术产业和新 兴产业,促进供给结构和需求结构的动态 平衡,着力提升工业经济的质量和效益是 未来工业发展的主要着力点。

(本文执笔:朱承亮 王宏伟)

灰复燃的风险,去产能将是一个漫长的过 程。其次,补库存周期尚未结束,但趋于放 缓。数据显示,工业企业产成品资金增速 在年初达到10.9%之后呈波动回落走势,但 增速仍高于去年全年水平,剔除价格因素 后的企业实际库存在4月份达到本轮补库 存的高点,之后库存增长逐月小幅放缓,但 增速也高于去年全年水平。第三,国际大 宗商品价格有望继续提升。国际货币基金 组织(IMF)于10月10日发布的《世界经济 展望》报告显示,今、明两年全球经济增长 预计为3.6%和3.7%,比之前的预测值均上 调了0.1个百分点,表明国际经济复苏进程 有望延续;加之美元走弱等因素,国际大宗 商品价格仍有上升的动力。

三是2018年价格上升动力可能会明 显减弱,但同比仍会有一定涨幅。数据显 示,房地产市场调控升级导致房地产投资 增速自4月份达到9.3%的高点后开始波 动回落,9月份回落至8.1%;与此同时,基 础设施投资增速在年初达到27.3%的高点 后也呈波动回落走势,9月份回落至 19.8%。房地产和基础设施建设投资需求 增长减弱在一定程度上抑制了工业品价 格的上涨。不过,由于今年下半年价格涨 幅可观,翘尾因素影响在2018年会比较明 显,同比依然会有一定涨幅。

今年以来,工业景气上升很大程度上 与价格上涨有关。但这种价格上涨带动 工业景气上升的基础相对比较脆弱。工 切实提升工业景气提升的内生动力。

"与去年同期相比,今 年三季度公司网络设备产 品销量至少增长了30%, 出口增长了20%。快速 增长的主要原因在于市场 需求不断增加,以及我们 加强技术研发和产品创 新。"北京神州数码云科信 息技术有限公司相关负责 人反馈的信息,与2017年 三季度中经工业景气报告 显示的IT设备行业发展 趋势正好吻合。

双

事实上,今年各地 区、各部门继续深入实施 创新驱动发展战略,加大 简政放权、放管结合、优 化服务的力度,不断为我 国工业经济汇聚发展新 动能。这也是今年前三 季度中经工业景气指数 一直保持在较高水平的 重要原因。

本报记

董碧

经

新设立企业已成为拉 动工业经济持续增长的重 要力量。今年前三季度, 我国制造业的新登记企业 达到了39万户,同比增长 了21.7%,并且新登记企 业的活跃度保持了70% 的较高水平。

双创拉动工业经济的 能量有多大? 2016年的 这组数据可供参考:2016 年,全国新登记企业553 万户,其中新登记制造业 企业44.6万户,比上年增 长16.9%。据初步统计, 2016年,仅规模以上工业 企业就新建投产1万多 户,对工业增长的贡献率 高达20%。

"创新意味着变革, 创新与改革密不可分、相 辅相成、互相促进。因

此,科技创新和体制机制创新是实施创新驱动发展 战略的两个轮子,两者缺一不可。"中国科学技术发 展战略研究院综合发展研究所所长、研究员陈宝明 表示,当前最为迫切的,不仅要推进科技体制改革, 还要协调推进全面创新和全面改革,围绕创新发展 的首要理念,结合供给侧结构性改革的要求,加快构 建适应创新驱动发展要求的体制机制,打通科技创 新和经济社会发展之间的通道,优化创新创业生态, 激发全社会的创新潜力。

当前,我国双创呈现出走向"硬科技",加速服务实 体经济的趋势。据了解,硬科技主要涉及行业包括人 工智能、航空航天、光电芯片、生物技术、新材料、新能 源、智能制造、信息技术等。太库科技创业发展有限公 司全球CEO黄海燕告诉《经济日报》记者:"近年来'双 创'主力军正从模式和消费升级方面的创新,逐渐向拥 有核心'硬科技'的创新切换。"

近年来,我国工业经济主动把握世界新一轮科技 和产业革命带来的机遇,加快培育新动能,积极推进新 旧动能转换。

党的十九大报告指出,加快建设制造强国,加快发 展先进制造业,推动互联网、大数据、人工智能和实体 经济深度融合,在中高端消费、创新引领、绿色低碳、共 享经济、现代供应链、人力资本服务等领域培育新增长 点、形成新动能。激发和保护企业家精神,鼓励更多社 会主体投身创新创业。

为此,2017年三季度中经工业景气报告建议,要深 入实施创新驱动战略,促进制造业提质升级;进一步激发 民间投资活力,活跃市场;抓住信息消费的发展机遇,促

进相关信息产品制 造业的发展。随着 市场、政策、技术等 多重驱动力不断增 更 扫 强和优化,双创将 多 描 进一步纵深发展,详 从更深层次、更大 **情维** 范围为我国工业经 请码 济发展蓄势添力。



11月份中经发布预告

依托独立采样调查系统,经济日报社目前已 建成产经、财经、农经全覆盖的经济信息数据库, 直采调研团队范围已覆盖26个省级行政区,创业 企业调查、新型农业经营主体调查、中国家庭财富

调查、中经产业景气指数、中农景气指数、小微企 业运行指数等特色信息产品均已编制发布。

11月份即将发布的产品有:"经济日报—中 国邮政储蓄银行小微企业运行指数"报告,中经农

业景气指数三季度报告。

上游工业原材料价格上涨态势仍将延续

国家统计局中国经济景气监测中心副主任 潘建成

由于工业增加值的增长为实际增长,剔除了价格因素,更多的是统计意义上量的增长, 因此判断工业景气变化,工业品的价格变动显得至关重要。今年前三季度,工业景气大幅 上升,主要与工业品价格上涨相关。未来,工业品价格走势可能呈现出上下游产品价格走 势不一,以及上游能源、原材料价格继续保持上涨态势等特点——

别为131.1、128.9和128.6,明显高于去年 全年平均112.3的景气水平,且高于近5年 的年度平均景气水平。事实上,今年前三 季度规模以上工业增加值累计增速为 6.7%,比去年增速高0.7个百分点,回升幅 度明显低于工业景气上升幅度。工业景 气大幅上升,主要与工业品价格上涨相 关,今年前3个月、前6个月、前9个月工业 品出厂价格同比涨幅分别为7.4%、6.6%和 6.5%,扭转了去年全年同比下跌的走势, 也是自2012年4月份以来连续同比下跌 之后出现的连续同比上涨态势。工业品 价格的提升直接带动企业盈利状况出现 好转,工业企业销售、利润增速均明显加 快,且利润增速快于销售收入增速。今年 前9个月,工业企业主营业务收入和利润 总额同比分别增长12.5%和22.8%,分别比

去年全年高出7.6个和14.3个百分点。 以上数据表明,关注工业价格变动,

今年前三季度,工业企业景气指数分 对准确判断工业景气变化至关重要。其 积极成效,供过于求的格局逐步改善;二 背后原理在于,价格变动对利润变动影响 关联巨大。相比之下,工业增加值的增长 为实际增长,剔除了价格因素,更多的是 统计意义上量的增长。

> 工业品价格的上涨主要与上游能源、 原材料价格上涨有关,从而导致生产资料 和生活资料价格走势差异明显。数据显 示,生产资料价格涨幅较高,但生活资料 价格上涨较为温和。

> 从价格上涨较快的部分产品来看,铜 的期货合约价格于2016年9月份开始回升, 目前涨幅约在51%左右;螺纹钢的期货合约 价格于2015年12月份开始回升,目前涨幅 在1.26倍;铝的期货合约价格于2015年12 月份开始回升,目前涨幅约在64%左右。

工业品价格尤其是能源、原材料价格 的上涨主要源于以下几个原因:一是供给 侧结构性改革持续发挥积极作用,煤炭、 钢铁、有色、水泥、玻璃等行业去产能取得 是随着价格的回升,企业由去库存转为补 库存,进一步提升了市场需求;三是近期 环保督查的全面覆盖,关停污染排放不达 标企业,行业产能短期迅速收缩,进而推 高相关行业工业品价格。

关于未来工业品价格走势,有以下几

一是上下游产品价格可能走势不 一。据测算,生活资料价格涨幅滞后生产 资料价格涨幅4个月左右。随着上游产品 价格上涨,下游产品可能存在一个补涨过 程。生活资料价格上涨一定程度上将助

格回升、企业效益好转,然而工业转型升级 的任务依然艰巨,淘汰的落后产能仍有死

推工业品价格涨势的延续。 二是上游能源、原材料价格上涨的态 势在四季度仍将延续。主要基于以下几个 因素。首先,去产能进程仍将持续。当前 去产能的一系列措施取得了积极成效,价

业景气更稳健的增长,从根本上来讲需要 依靠创新驱动,通过加快产品、技术、管理 方式的升级,提高产品附加值,提升产品 竞争力,使价格的上升更具质量,企业效 益的增长更有内涵。因此,需要进一步加 大支持创新的力度,提升自主创新能力,