一季度中经产业景气指数发布——

# 工业景气全面回升 投资增长继续放缓

吴 滨 庄芹芹

**核心提示**

由经济日报社中国经济趋势研究院、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2018年一季度中经产业景气指数今日发布。本季度中经产业景气指数所采集的具有代表性行业和领域共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11个具体行业，同时又涵盖能源、材料和工业3个综合性领域——

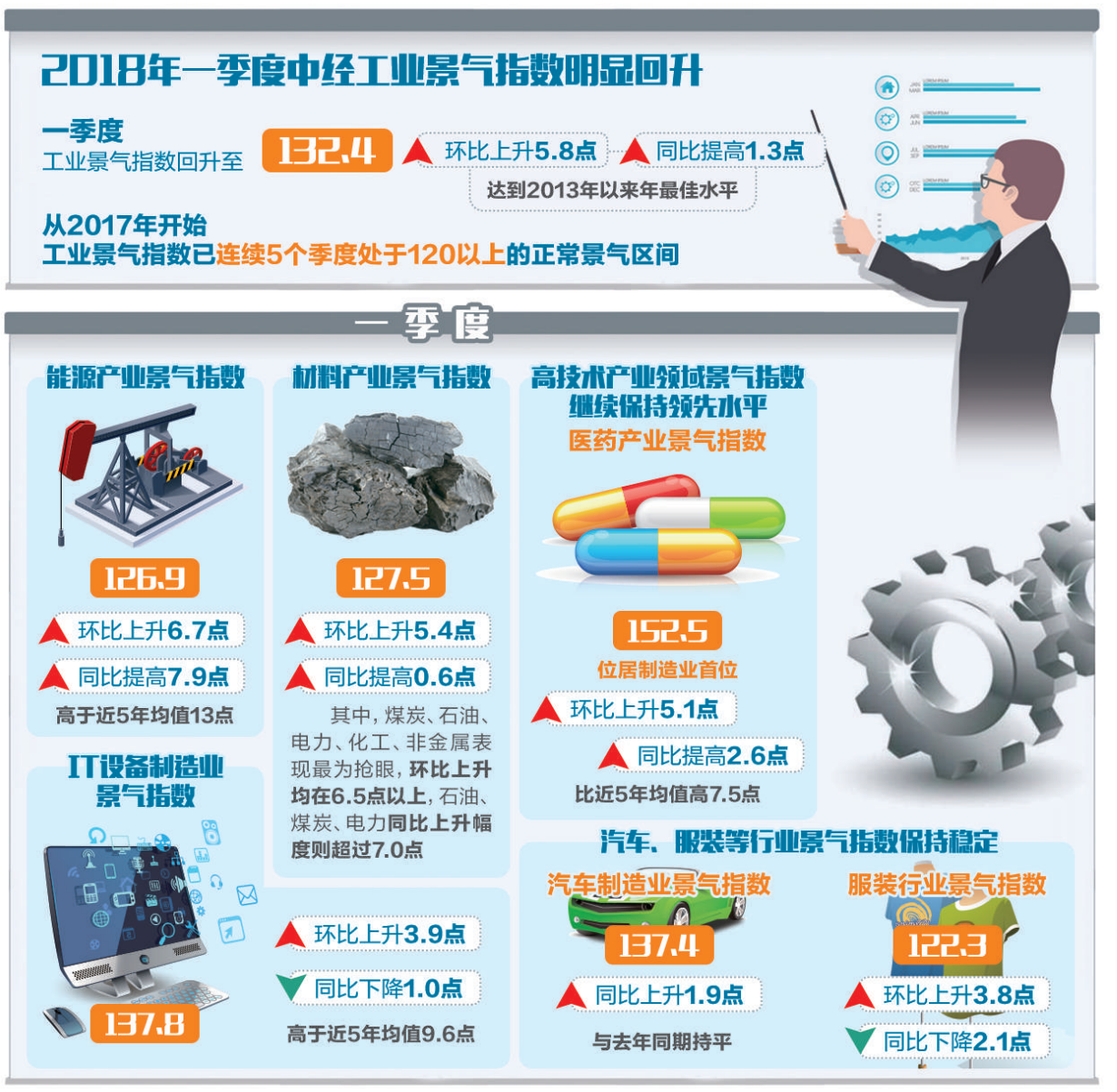
当前，我国经济已转向高质量发展阶段，处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期。2018年一季度，工业经济运行继续延续稳中向好态势，供给侧结构性改革不断深化，产业结构持续调整，企业经济质量效益进一步提升，高质量发展的特点初步展现。

## 工业景气指数创新高

在去年景气指数连续3个季度温和下降之后，2018年一季度中经工业景气指数明显回升。一季度工业景气指数回升至132.4，环比上升5.8点，同比提高1.3点，达到2013年以来年最佳水平。从2017年开始，工业景气指数已连续5个季度处于120以上的正常景气区间。

工业行业景气指数全面回升。资源类去产能重点行业景气指数创近5年来的新高，供给侧结构性改革效果显现。一季度，能源产业景气指数为126.9，环比上升6.7点，同比提高7.9点，比近5年均值高13点；材料产业景气指数为127.5，环比上升5.4点，同比提高0.6点，高于近5年均值17.5点。其中，煤炭、石油、电力、化工、非金属表现最为抢眼，环比上升均在6.5点以上，石油、煤炭、电力同比上升幅度则超过7.0点。高技术产业领域景气指数继续保持领先水平。其中，医药产业景气指数为152.5，位居制造业首位，环比上升5.1点，同比提高2.6点，比近5年均值高7.5点；IT设备制造业景气指数为137.8，环比上升3.9点，同比下降1.0点，高于近5年均值9.6点。汽车、服装等行业景气指数保持稳定。其中，汽车制造业景气指数为137.4，同比上升1.9点，与去年同期持平；服装行业景气指数为122.3，环比上升3.8点，同比下降2.1点。

一季度，规模以上工业增加值同比增长6.8%，增速环比上涨0.6个百分点，与去年同期基本持平。自2016年以来，工业增速基本在7%左右波动，处于相对平稳的运行区间。从工业内部结构来看，产业升级、消费升级等新动能的拉动作用进一步增强。高技术产业和装备制造业继续领涨，增加值分别同比增长11.9%和8.8%。新兴领域表现最为突出，集成电路、新能源汽车、工业机器人产量同比增速达到15.2%、139.4%、29.6%。在消费升级的带动下，食品制造、汽车、家具行业生产增速高于工业平均增长水平，消费品制造业增速达到7.7%，比规模以上工业增速高0.9个百分点。传统工业行业整体仍处于调整阶段。非金属矿物制品业、化工、钢铁、纺织业等行业增加值增速分别为2.5%、3.1%、2.9%、2.1%，均低于规模以上工业增速。




## 企业经济效益继续改善

一季度工业企业利润总额同比增长11.6%，在去年同期增长28.5%的基础上再次实现快速增长。资源类行业利润恢复性增长是工业利润增长的重要原因，一季度石油和天然气开采、煤炭、电力、非金属矿物制品、钢铁、化工行业利润同比增长分别为115%、18.1%、32.9%、42.7%、64.1%、14.7%。资源类行业价格和市场销售持续反弹对行业利润快速增长发挥了支撑作用，但从趋势上来看，无论是能源行业还是材料行业，价格和销售增速环比有所放缓。另一方面，受市场销售和价格等因素的综合影响，汽车、电气、IT制造业等行业利润则出现同比下降。

经初步季节性调整，一季度工业企业销售利润率为6.18%，比去年同期上升0.18个百分点，继续呈上升态势。能源行业表现较为突出，一季度销售利润率达到8.3%，比去年同期提高1.2个百分点，比去年四季度上升0.4个百分点；材料行业虽然利润率整体水平较低，但一季度比去年同期仍有所提高。在市场出现波动的情况下，供给侧结构性改革继续深化，企业生产经营环境得到了一定的改善。营改增全面实施，不合理费用得到清理，企业经营成本持续下降。一季度，规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本费用为92.61元，同比下降0.13元。

## 工业运行环境相对平稳

2018年初，工业出口形势整体较为平稳。发达经济体经济普遍回暖，我国与美、日、欧盟出口增速保持较快增长。一季度，我国对美国、日本、欧盟出口额同比分别增长14.8%、7.1%和13.2%，比2017年全年增速分别高出3.3、1.0和3.5个百分点。一季度，工业企业出口交货值同比增长7.6%，增速比去年四季度回落3.1个百分点。工业出口交货值增速回落在一定程度上受人民币升值的影响，一季度人民币对美元汇率累计升值超过3.7%，为2008年以来最大单季涨幅。出口加工型行业受到较大冲击。IT设备行业一季度出口交货值为8359.6亿元，同比增长11.3%，增速比去年四季度下降7.1个百分点，在连续4个季度上升后首次回落。

工业品价格出现小幅波动。1月份至3月份，工业生产者出厂价格环比分别上涨0.3%、-0.1%和-0.2%，价格由环比上涨转为小幅下跌；同比涨幅分别为4.3%、3.7%和3.1%，价格同比涨幅连续5个月小幅回落。资源类行业价格继续反弹，其中石油、非金属矿物制品、化工等行业生产者出厂价格涨幅均超过6%。消费类行业价格相对平稳。一季度，医药行业生产者出厂价格同比上涨2.6%，涨幅比去年四季度扩大0.5个百分点；服装行业和汽车行业生产者出厂价格分别同比上涨0.7%和0.2%，涨幅与去年四季度基本持平。

工业投资增长依然缓慢。一季度，工业企业固定资产投资总额同比增长2.0%，增速比去年全年下降1.6个百分点。在工业投资整体放缓的情况下，材料行业固定资产投资降幅明显收窄，一季度同比下降0.3%。其中，非金属矿物制品和钢铁行业投资分别同比增长10.3%和3.4%。此外，虽然IT设备行业整体效益有所下滑，但固定资产投资总额继续保持较高水平，一季度同比增长15.4%。一季度工业企业投资景气指数为98.8，比去年四季度上升4.7点，但比去年同期低2.7点，工业企业投资意愿继续保持谨慎态度。

## 筑牢高质量发展基础

总体上看，2018年一季度我国工业运行稳中向好，格局更加稳固，工业经济发展保持较好态势，进一步增强了企业信心，高质量发展迎来良好开端。企业订货保持较高景气水平。一季度，工业企业订货景气指数为84.0，同比小幅下降1.8点，依然处于高位。其中，出口订货景气指数为86.7，与去年四季度基本持平。制造业31个大类行业中，医药制造业、专用设备制造业等高技术企业订货景气指数在85.2以上；黑色金属、非金属矿物制品业等传统行业企业订货景气指数低于81.5，产业结构持续优化态势将延续。企业家信心明显上升，对未来经营状况持乐观态度。一季度，工业企业家信心预期指数为134.3，环比上升9.4点，同比上升3.9点，达到近5年来最高水平。其中，医药制造业、仪器仪表制造业、IT设备制造业、通用设备制造业等行业企业家信心预期指数均在138.1以上。

工业是现代化经济体系的重要组成部分，实体经济是经济发展的着力点，建设制造业强国是新时代经济发展的基本要求。目前，高质量发展仍处于起步阶段，新旧动能转换还没有完成，企业创新能力有待大幅提升，传统产业优化升级任务艰巨。同时，贸易保护主义加剧，贸易摩擦风险加大，国际环境不稳定因素增多。尽管国内外形势错综复杂，但我国经济发展的基本态势并没有改变。

同时，我国积极采取措施强化自身发展基础。一方面，以供给侧结构性改革为主线，切实优化经济发展环境。从2018年5月1日起，制造业等行业增值税税率从17%降至16%，工业企业小规模纳税人年销售额标准上调至500万元，装备制造等先进制造业中符合条件的企业在一定时期内未抵扣完的进项税额予以一次性退还，组合式的利好政策实施将进一步激发工业企业活力，促进新产业、新模式、新业态的发展。另一方面，深化科技体制改革，着力提升自主创新能力。党的十九大以来，我国加快创新型国家建设，积极推动建立以企业为主体、市场为导向、产学研深度融合的技术创新体系，加大对企业创新的支持力度。通过上述努力，我国工业发展的基础更加坚实，高质量发展将稳步推进。综合上述因素，二季度工业经济发展有望继续保持平稳。

# 从中经产业景气指数看新动能增长

国家统计局中国经济景气监测中心副主任 潘建成

**专家点评**

打造大国重器需要科学技术领域的工匠精神，需要百折不挠敢担风险勇于创新的企业家精神，最忌讳的就是短期行为盛行。一方面需要不断完善知识产权保护制度，用法律的手段杜绝山寨现象。另一方面，要积极营造有利于创新的文化，如宽容失败的文化和恒心耐力的文化

中经工业景气监测预警报告显示，一季度中经工业景气指数为132.4，比去年四季度上升5.8点，比去年同期提高1.3点，近5个季度在120以上的正常景气区间小幅波动，呈现出相对平稳的运行态势。与此同时，工业生产也继续保持平稳增长，一季度规模以上工业增加值同比增长6.8%，近3年除个别月份外，基本在6%至7%的增长区间平稳运行。

伴随着工业景气平稳运行的，是工业内部结构不断优化和新动能的持续增强。

数据显示，一季度高技术制造业企业景气指数为142.8，比去年四季度上升4.9点，比去年同期上升2.2点，比全部工业高10.4点。技术密集型的医药制造业，与产业结构升级相关的仪器仪表、通用设备、专用设备、电子设备等装备制造业，以及与消费结构升级相关的食品制造业景气指数均处于137以上的高位，并呈现上升态势。

新动能增长的背后是研发投入的持续较快增长。从2014年开始，我国研发经费投入占GDP的比重已超过2%，被国际创新研究领域视为一个国家进入创新活跃期的时间窗口。近年来，该项比重保持持续上升态势，由2014年的2.02%上升至2017年的2.12%，超过欧盟15国的平均水平，年研发经费投入总量为1.75万亿元，仅次于美国，居世界第二位。

尽管从研发投入的角度看，我国已初步跨入创新型国家的门槛，但在排名全球第二的经济规模里，新动能对经济的贡献依然是偏低的。根据国家统计局核算司初步测算，接近85%的经济增长动能依然是传统的。

事实上，研发投入占GDP比重体现的是一个国家在创新方面的投入力度，“三新”增加值占GDP的比重一定程度上体现的是创新的结果。两者的关联，或许可以从一个侧面反映创新的投入与产出效率。目前，我国创新投入占GDP的比重已经超过欧盟15国的平均水平，但同口径计算的“三新”增加值占GDP比重与欧盟15国平均水平比有多大差距呢？这是一个值得研究的问题。各地过度关注研发投入占GDP的比重，不排除出现不顾成效将大量资金投入运动式创新活动中的可能。

由于在很多关键领域里核心技术仍掌握在别人手中，因而需要锻造大国重器，就需要下定决心、保持恒心、找准重心。一是要坚定不移地走扩大对外开放与坚持自主创新相结合的道路；二是要有久久为功，“功成不必在我”的恒心和耐心；三是要找准创新投入的重心，千万不要以为只要将极其珍贵的科研经费像撒胡椒面一样大把扔出去就算完成任务了。

打造大国重器需要科学技术领域的工匠精神，需要百折不挠敢担风险勇于创新的企业家精神，最忌讳的就是短期行为盛行。一方面我们需要不断完善知识产权保护制度，用法律的手段杜绝山寨现象。这是完善产权保护制度最重要的内容，也是提高中国经济竞争力最大的激励。对此，外资企业有要求，中国企业更有要求。另一方面，我们要积极营造有利于创新的文化，比如宽容失败的文化，比如恒心耐力的文化。

除此之外，要坚决遏制脱实向虚的潮流涌动，比如要坚决遏制房地产泡沫的膨胀。正是一些脱离实体经济的虚拟经济膨胀，一方面加剧了金融风险，另一方面加强了社会资金的短期逐利性，甚至连致力于创新的一些风险资本，也陷入追求短期套利的游戏之中。

打造大国重器需要按照党的十九大报告提出的“瞄准世界科技前沿，强化基础研究，实现前瞻性基础研究、引领性原创成果重大突破”，要加强“颠覆性技术创新”。前述的“找准重心”其实与“保持恒心”密切相关，因为这些基础性、前瞻性研究往往需要旷日持久的投入，需要不断遭受失败打击依然能昂首挺立的毅力，需要的是耐得住寂寞。

如何在这些重点领域取得突破？关键在于如何处理好政府与市场的关系问题，同样要遵循党的十九大报告提出的“建立以企业为主体、市场为导向、产学研深度融合的技术创新体系”这个方向。政府的作用，主要在于促成这个创新体系的建立，促进创新文化的形成，推动创新环境的改善，而不是直接充当创新的指挥员。

## 6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，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。

目前，基于“城乡住户生活和保障访谈”大型调查制作的《中国家庭财富调查报告(2018)》已编制完成。中国家庭财富调查旨在通过科学抽样、采用现代调查技术和调查管理手段，在全国范围内收集有关中国家庭财富微观层面的相关信息，如中国居民收入分配、中国家庭投融资结构等，全面客观地反映当前我国家庭财富市场的基本情况，为国家制定宏观经济金融政策提供参考。新一轮中国家庭财富调查已于2018年4月份启动，中国家庭财富调查方案设计由中国社会科学院经济研究所承担，北京艾力森中研咨询有限公司为调查的执行方，相关数据产品生产开发由经济日报社中国经济趋势研究院完成。

此外，新一轮新型农业经营主体调查、中国创业企业指数调查已经启动。新型农业经营主体调查旨在通过科学抽样、采用现代调查技术和调查管理手段，收集有关农民专业合作社、农业专业大户以及农业产业化龙头企业等新型农业经营主体的相关信息，为相关的研究、决策和管理提供科学依据。此次调查方案设计由中国人民大学农业与农村发展学院承担，北京零点市场调查公司为调查的执行方。中国创业企业指数调查涵盖信息技术、软件、新能源、文化创意、金融服务等战略性新兴行业的创业企业，旨在掌握中国创业企业的成长环境及创新能力，为我国大力推进“大众创业、万众创新”提供现实依据，该方案设计由中国社会科学院数量经济与技术经济研究所承担，北京启迪厚德投资顾问有限公司为创业企业调查的执行方。

6月份将发布的产品有：“2018年一季度中国农业经济景气指数报告”“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数报告”。