

2018年四季度,工业生产基本稳定,工业景气保持在较高景气区间。数据显示,2018年全年,规模以上工业增加值同比增长6.2%,继续在6%-7%的区间平稳运行。中经工业景气指数为122.5,虽比上季度回落4.4点,但仍高于近5年景气平均水平1.5点,且连续8个季度位于120.0以上的较高景气区间。

工业在保持较高景气区间运行的同时,工业内部结构持续优化,利润保持较快增长,研发投入不断增强,工业高质量发展成效显著。

一是制造业内部结构持续优化,不断向中高端迈进。从工业景气指数看,医药、专用设备、IT设备等高技术制造业以及符合产业升级方向的行业景气度保持在较高水平,2018年四季度高技术制造业企业景气指数为131.6,连续8个季度位于130.0以上的高景气区间。从工业增加值看,2018年高技术制造业、战略性新兴产业和装备制造业增加值分别比上年增长11.7%、8.9%和8.1%,增速分别比工业快5.5、2.7和1.9个百分点。从新产品产量看,新能源汽车、锂离子电池、集成电路产量分别增长40.1%、12.9%和9.7%,分别高于工业33.9、6.7和3.5个百分点。在生产结构优化的同时,工业就业结构也在持续改善。在就业由第二产业向服务业转移大背景下,技术密集型行业平均用工人数继续增加,也反映出工业向中高端升级的趋势。2018年1-11月份,医药、汽车行业的平均用工人数分别同比增长0.8%、0.2%,而工业平均用工人数下降3.4%。与技术密集型行业劳动力持续扩张的态势不同,劳动密集型行业平均用工人数下降,2018年1-11月份农副食品加工业、纺织业平均用工人数分别同比下降5.6%、5.9%,降幅比工业高2.2和2.5个百分点;而产能过剩行业用工降幅也相对较大,2018年1-11月份黑色金属矿采选业和非金属矿采选业用工均下降7.7%。

二是供给侧结构性改革扎实推进,改革成效持续显现。去产能任务提前完成,带动产能利用率上升。2018年全年压减钢铁产能超过3000万吨,退出煤炭产能1.5亿吨以上;煤炭开采和洗选业以及黑色金属冶炼和压延加工业产能利用率分别达到70.6%和78.0%,创近几年来最高水平。去杠杆稳步推进,资产负债率回落。2018年11月末,工业企业资产负债率为56.8%,同比回落0.4个百分点。降成本成效显著。2018年1-11月份,每百元主营业务收入中的成本同比下降0.21元。特别要说明的是,小微企业降成本取得明显成效。规模以上工业企业问卷调查显示,2018年四季度小型企业中享受税收减免政策的占37.6%,上升2.0个百分点;微型企业享受税收减免政策的占48.7%,上升0.1个百分点。

三是工业利润实现较快增长,盈利能力显著增强。供给侧结构性改革显著改善了市场供求关系,企业利润保持较快增长。2018年1-11月份,全国规模以上工业企业利润总额同比增长11.8%,继续保持在10%以上的较高增速。同时,工业企业利润率有所提高,盈利能力增强。2018年1-11月份,规模以上工业企业主营业务收入利润率为6.48%,同比提高0.16个百分点;其中,制造业利润率为6.19%,同比提高0.05个百分点。

四是工业研发力度增大,新动能加快成长。随着创新驱动发展战略深入实施及创新型国家建设不断推进,我国工业R&D经费投入力度不断提高,促进新兴产业、新业态、新模式蓬勃发展,新动能加快成长壮大。2017年,我国规模以上工业研发经费超过1.2万亿元,研发投入强度1.06%,其中制造业研发投入强度为1.14%。研发投入的快速增加带动新动能成长壮大。2017年,第二产业“三新”经济增加值为54253亿元,在GDP中占比6.6%,比2016年上升0.1个百分点。

尽管当前工业在转向高质量发展进程中取得积极成效,但仍存在一些需高度重视的问题。

一是部分高端产品和核心零部件高度依赖进口。虽然我国具有完备的工业体系,但在部分高端产品和核心零部件领域仍存在短板,国外“卡脖子”风险依然较大。特别是在中美贸易摩擦背景下,高端产品和核心零部件自给率低的风险进一步暴露。

二是高端制造业核心竞争力不强,盈利能力依然不高。2018年1-11月份,在装备制造业中,除专用设备制造业利润增速高于全部规模以上平均水平之外,通用设备制造、电气机械制造业等行业均低于全部规模以上平均水平,特别是市场规模较大的汽车、计算机行业利润均出现同比下降,同比降幅分别为6%和0.4%。这一现象虽然与近期市场需求减弱的因素有关,但深层次的原因还在于我国高端制造尚未形成核心竞争力。

三是企业家信心趋于谨慎。受全球经济增长放缓、中美贸易摩擦以及国内经济下行压力加大影响,企业家对未来走势趋于谨慎。2018年四季度,工业企业家信心预期指数为120.1,比上季度下降6.4点。企业信心下降进一步影响了企业订货、用工意愿和投资意愿。2018年四季度,工业企业订货景气指数为81.7,比上季度回落0.9点;工业企业投资景气指数为93.1,比上季度回落1.1点;工业企业用工景气指数为96.6,比上季度回落2.4点。

应对国民经济运行中的风险和挑战,解决经济发展中的痛点和梗阻点,提振市场信心,实现工业高质量发展,需要从以下几方面着力:

第一,继续深化供给侧结构性改革。要更多采用改革的办法,运用市场化、法治化手段推动产能过剩行业加快出清,综合施策降低社会营商成本,将资源优化配置到更有生产效率的行业和领域,提升经济运行效率,促进工业高质量发展。

第二,加强研发投入促进工业转型升级。加强知识产权保护,通过市场化激励手段促进企业加大研发投入和创新投入,加快攻克高端产品和核心零部件制造的“卡脖子”环节,促进工业企业自身价值链向高端环节攀升,实现转型升级。

第三,加强市场预期引导。面对经济下行压力加大的局面,企业家预期趋于谨慎,进一步影响了投资消费积极性。政府要积极引导市场预期,强化逆周期调节,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,并适时预调微调,稳定市场总需求;要在“巩固、增强、提升、畅通”上下功夫,促进国民经济持续健康发展。

第四,大力开拓新市场。扎实推动“一带一路”建设,加强同沿线国家发展战略对接,不断提高贸易和投资自由化、便利化,与相关国家商谈优惠贸易安排和投资保护协定,全面加强海关、运输物流、电子商务等领域合作,推进国际贸易市场多元化。

中经产业景气指数(2018年度)发布——

工业经济平稳运行 景气位于正常区间

庄芹芹 吴滨

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年四季度中经产业景气指数近日发布。中经产业景气指数所采集的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。

2018年,工业经济总体运行平稳,规模以上工业增加值增速保持在合理区间,工业结构持续优化,新动能成长较快,供给侧结构性改

革效果持续显现,实体经济经营环境不断改善。

2018年工业经济虽然面临一定的下行压力和外部挑战,但按照高质量

发展要求,迎难而上,有效应对了深刻变化的外部环境。这表明,工业有足够韧性实现稳定运行,同时有足够潜力继续保持长期向好态势。

工业结构不断优化,发展质量进一步提升

2018年全年工业景气指数呈现出一定的回落态势,但仍处于近五年景气平均水平之上,反映出工业发展的基本面仍未改变。2018年一季度工业景气指数温和回升至132.4,同比上升5.8点,环比提高1.3点,但之后连续3个季度下降。2018年四季度工业景气指数为122.5,同比降低4.1点,环比下降4.4点,但仍高于近五年(2013-2017年)景气平均水平。2018年全年4个季度工业景气指数均位于120以上的正常景气区间。

分行业看,能源和材料产业景气指数均有所回落,而高技术制造业及消费升级相关行业景气度维持在较高水平。2018年四季度能源产业景气指数为122.7,比上季度回落5.7点,比上年同期高2.5点,呈高位回落态势。材料产业景气指数为115.6,比上季度下降7.2点,比上年同期下

降6.5点,回落至弱景气区间运行,但景气指数仍在五年均值之上。高技术行业中,2018年四季度医药产业景气指数为145.7,位居制造业前列;IT设备制造业景气指数为123.9,比近5年均值低4.3点,行业景气度有所下降,但仍在较高水平。同时,受我国消费升级带动,相关食品制造业、农副食品加工业景气度持续运行在相对高位。

在工业平稳运行的同时,新动能持续集聚、新兴产业快速增长,带动产业结构不断升级,工业经济质量不断提升。2018年规模以上工业增加值同比增长6.2%,增速缓中趋稳。从工业内部结构来看,与产业结构升级、装备更新改造相关的装备制造业以及符合产业升级方向的高技术产业生产继续保持较快增长,其中,计算机、医药、专用设备制造业生产增速较快;有色、化

工等高耗能行业生产增速有所减缓。制造业增加值比上年增长6.5%,尤其是高技术制造业、战略性新兴产业和装备制造业增加值分别比上年增长11.7%、8.9%和8.1%,分别快于工业5.5、2.7和1.9个百分点。新能源汽车、智能电视、锂离子电池和集成电路等代表消费升级和产业升级的新兴工业产品产量也增长较快。

供给侧结构性改革“三去一降一补”重点任务扎实推进。去产能方面,全国工业产能利用率为76.5%,钢铁、煤炭年度去产能任务提前完成。企业资产负债率不断下降。2018年11月末,规模以上工业企业资产负债率为56.8%。去库存和降成本不断推进。企业成本继续下降,2018年1-11月份,规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本为84.19元,比上年同期减少0.21元。

尽管面临下行压力,但韧性持续增强

受全球经济增长放缓、内部需求偏弱、经济结构调整以及工业生产者出厂价格回落等因素影响,2018年工业企业生产、销售、利润均有不同程度放缓,企业库存有所增加,用工降幅扩大,工业经济面临一定下行压力。

2018年四季度工业企业主营业务收入同比增长7.1%,增速比上季度回落2.1个百分点。近年来一直保持较高增长速度的手机增速放缓,这可能源于对5G的预期以及市场逐渐饱和等因素。国产手机品牌如华为、小米等国际竞争力在不断提升。同样的,2018年汽车销售量为2808万辆,同比下降2.8%,为

28年来首次下降。2018年四季度汽车制造业景气指数为119.9,比上季度和上年同期分别下降8.6点和15.6点,低于近5年均值10.7点。销售量下降可能源于购置税优惠提前释放购车需求、高增长基数、来自环保的压力以及居民高负债等因素叠加所致。但我国汽车销量仍连续十年位居全球第一,虽然销售总量短期调整,但自动驾驶等新业态蓬勃发展,新能源汽车产业较快发展,汽车行业呈现出高质量发展特征,仍有较强后劲。此外,近期工业生产者出厂价格环比下跌。这是受国际大宗商品价格回落影响,特别是国际油价跌幅较大,导致国内石油、钢铁、有色等能

源及原材料行业价格不同程度下跌。由于销售收入增速放缓以及工业品出厂价格回落,2018年四季度工业企业利润总额同比增长0.7%,比上季度回落15.1个百分点。

虽然2018年工业经济运行出现一些波动,但我国工业体系健全、工业产品门类齐全、工业经济规模大,整体上有足够韧性应对各种内外部风险,工业发展的基本面并未受到影响。随着技术创新能力提升,企业竞争力不断增强,产业结构不断优化,工业发展质量持续提升,尤其是新动能持续发力,工业经济平稳增长韧性将继续增强。

政策红利不断释放,企业信心有所提升

2018年全年固定资产投资总额63.56万亿元,同比增长5.9%,整体呈现平稳增长态势。全国工业投资增速连续4个季度回升,工业投资增长6.5%,增速比1-11月份提高0.1个百分点,比上年提高2.9个百分点。其中,采矿业投资增长4.1%,制造业投资增长9.5%,电力、热力、燃气及水生产和供应业投资下降6.7%,制造业成为拉动工业投资增长的主要因素。工业投资增速的回升,尤其是制造业投资增速回升与产业转型升级、供给侧结构性改革及环保督查要求促进企业设备升级改造有关。因此,制造业中转型升级和装备制造业投资快速增长。据统计,2018年四季度,有投资活动企业占20.4%,环比上升0.7个百分点;用于新开发产品的企业占9.3%,上升0.1个百分点;设备升级改造的占11.2%,上升

0.5个百分点。投资结构不断优化,民间投资与高技术产业投资表现突出。在降成本等一系列措施之下,2018年民间投资39.41亿元,同比增长8.7%,增速比上年提高2.7个百分点,高于全部投资2.8个百分点,高于国有控股投资6.8个百分点。

2018年,高技术产业投资比上年增长14.9%,增速比全部投资高9个百分点。高技术制造业增长16.1%,其中医疗仪器设备及仪器仪表制造业投资增长20%,电子及通信设备制造业投资增长21.5%,新动能投资为经济增长注入新活力。随着税收减免优惠进一步扩大、定向降准以及企业融资约束缓解等政策持续发力,企业投资积极性将不断提高,投资结构与质量将继续优化。

在对外贸易方面,2018年进出口总额创历史新高,结构不断优化,实现了进出口稳中向好的目标。全年贸易总量首次超过30万亿元,创历史新高;货物进出口总额30.5万亿元,同比增长9.7%。全年实现贸易顺差23303亿元,同比收窄18.3%。其中,出口164177亿元,增长7.1%;进口140874亿元,增长12.9%。分主要贸易伙伴来看,我国对欧盟、美国和东盟进出口分别增长7.9%、5.7%和11.2%;与“一带一路”沿线国家进出口增势强劲,对“一带一路”沿线国家合计进出口增长13.3%。随着我国商品进出口结构优化,外贸附加值率不断提升,外贸商品伙伴日益多元化,民营企业贸易活力增强,以及跨境电商等外贸新业态的快速发展,未来我国对外贸易将进一步呈现高质量发展特征。

工业发展长期向好,稳中有进态势明显

从未来预期看,受世界银行下调全球经济增长预期以及中美贸易摩擦不确定性等因素影响,工业企业订货稳中有缓,用工意愿和投资意愿走弱。企业订货稳中有缓,2018年四季度工业企业订货景气指数为81.7,比三季度下降0.9点,市场需求面临一定下行压力。企业用工意愿趋弱,2018年四季度工业企业用工景气指数为96.6,比上季度下降2.4点,比上年同期下降5.6点。

高技术制造业、装备制造业等符合产业升级和消费升级方向的行业整体订货景气指数相对较高,用工意愿、投资意愿相对较强。这表明在一系列“组合拳”政策作用下,工业结构不断优化,短板弱项持续加强,制造业不断迈向中高端,工业发展后劲与潜力依然较强。整体上,企业家对未来预期谨慎乐观。2018年四季度,工业企业家信心预期指数为120.1,同比下降3.8点,但连续9个季度保持在温和及以上景气区间。

高技术制造业以及符合产业升级方向的行业景气度较高,2018年四季度高技术制造业企业景气指数为131.6,连续8个季度位于130.0以上的高景气区间。

2018年工业景气指数继续运行在合理区间,工业发展质量不断提升。虽然短期内,面对复杂严峻的内外环境,部分行业由于内外部需求变化、价格波动以及经济结构调整等因素,企业生产、销售、利润等方面出现了不同程度放缓,给工业经济运行带来一定的下行压力。但是工业经济以强大的韧性和潜力,实现了总体平稳、稳中有进。2019年,中央经济工作会议提出稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期的“六稳”政策逐步落实,制造业高质量发展重点任务推进,企业技术创新能力不断提升,整体市场需求将有望好转,市场预期将逐步改善,市场信心也将提振。因此,我国工业经济仍有足够

韧性和潜力,工业发展长期向好,稳中有进的态势仍将延续。

2月份中经发布 预告

依托独立采样调查系统,经济日报社已建成产经、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。2月份发布的产品有:2018年中国农业经济景气指数报告等,敬请关注。

