

中经产业景气指数(2019年三季度)发布——

## 工业经济有韧性 需求回暖增活力

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

## 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共同编制的2019年三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,同时也涵盖能源、材料和工业3个综合性领域——

面对世界经济和贸易增长放缓等外部不确定性因素,我国始终保持推动高质量发展的战略定力,在深入推进供给侧结构性改革的同时,积极采取逆周期调节政策,出台了一系列政策措施,为工业经济实现转型升级提供了有力保障。2019年三季度,工业经济总体保持在合理区间运行,装备制造业、高技术制造业、战略性新兴产业保持快速增长势头。传统产业加速转型升级,工业内部结构持续优化。总体来看,工业经济深入挖掘增长潜力,显示出了良好的韧性。

## 内部结构持续优化

2019年三季度,中经工业景气指数为100.9(2015年=100),比二季度回落0.4点,比去年同期回落1.9点,但连续14个季度在100点之上波动运行,呈现出相对平稳的运行态势。工业生产增速止降回升,9月份工业生产增长速度为5.8%,比8月份回升1.4个百分点,与去年同期持平。总体来看,工业经济仍处于合理运行区间。

工业经济总体运行平稳,转型升级动力强劲,内部结构呈持续优化态势。与消费结构升级、产业结构升级相关的高技术制造业、战略性新兴产业保持快速增长势头。2019年前三季度,高技术制造业、工业战略性新兴产业增加值分别增长8.7%和8.4%,增速分别比规模以上工业高3.1个和2.8个百分点;技术密集型的医药制造业保持快速增长,与之相关的医疗仪器设备及仪器仪表制造业也表现突出;智能化、信息化、清洁化的新产品、新装备受到市场青睐,3D打印设备、智能手环、智能手表、服务机器人、充电桩、新能源汽车等新产品呈现快速增长势头。

传统行业则积极适应转型升级需要,着力通过联合重组、产能置换等方式淘汰落后产能提升供给质量,通过清洁能源、清洁技术的应用向绿色化、清洁化方向迈进。经过一系列转型调整,市场供需基本平衡,景气状况呈相对平稳运行态势。三季度能源产业景气指数为102.2,比上季度回升0.3点,近5年呈相对平稳增长态势;材料行业景气指数为100.4,与上季度基本持平,略降0.2点,已连续10个季度在100附近波动运行。煤炭、石油、化工行业生产保持温和增长态势,建材、钢铁、有色等行业受房地产投资较快增长的拉动,今年前三季度,生产分别增长9.6%、10.1%和9.9%,均快于规模以上工业平均水平;三季度,建材、钢铁、有色行业景气指数分别为100.7、101.3和99.9,分别比二季度上升0.1点、0.3点和0.1点。

## 政策显效需求回暖

数据显示,今年1月份至8月份,工业企业营业收入同比增长4.7%,增速比1月份至7月份略低0.2个百分点,与1月份至6月份持平。不过,各行业市场的需求仍呈分化走势。高技术制造业、环保产业等代表产业转型升级方向的行业市场需求依然强劲。1月份至8月份,医药制造业、仪器仪表制造业和废弃资源综合利用企业营业收入同比增速分别为8.5%、7.3%和11.7%,明显高于工业整体平均增速。受投资尤其是房地产投资需求带动,建材、钢铁、有色等传统行业营业收入保持较快增长,1月份至8月份同比分别增长12.8%、8.6%和7.4%。

此外,在政策的积极推动下,符合消费升级方向的消费品行业市场需求也出现好转。今年年初国家10部委联合发布实施方案提出“优化机动车限购管理措施”以促进国内汽车消费,汽车市场有所回暖。今年前8个月,汽车制造业营业收入同比下降4.5%,降幅比前7个月收窄1.2个百分点。与消费升级相关的食品制造业、家具制造业等行业的营业收入也连续2个月回升,累计回升1.5个和0.7个百分点。家居生活智能化需求也呈爆发式增长,前三季度,限额以上单位智能家用电器和音像器材、可穿戴智能设备零售额同比分别增长41.6%、11.1%。

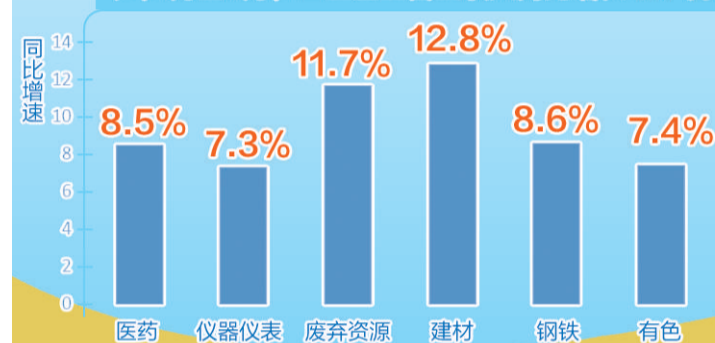
在对外贸易方面,我国积极拓宽国际市场,出口保持良好增长态势。前三季度我国外贸进出口总值22.91万亿元,比去年同期增长2.8%;贸易顺差2.05万亿元,扩大44.2%。其中,出口12.48万亿元,增长5.2%;进口10.43

2019年三季度,中经工业景气指数为100.9,比二季度回落0.4点,比去年同期回落1.9点,连续14个季度在100点之上波动运行,呈现出相对平稳的运行态势

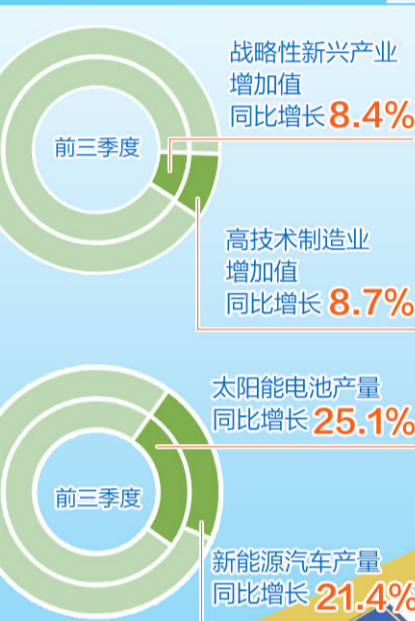
## 2019年三季度产业景气指数



## 今年1月至8月,工业企业营业收入同比增长4.7%



## 制造业向价值链高端环节攀升



万亿元,下降0.1%。从主要贸易伙伴来看,我国出口更趋多元化,我国对前两大贸易伙伴欧盟、东盟分别进出口3.57万亿元、3.14万亿元,分别增长8.6%和11.5%,分别占我国外贸总值的15.6%和13.7%。

## 价格止跌市场企稳

市场需求初显好转,价格呈现止跌趋稳走势。今年前三季度,工业品出厂价格与去年同期持平。环比来看,7月份至9月份工业品出厂价格环比分别为下跌0.2%、下跌0.1%、上涨0.1%,由持续下跌转为温和上涨。从构成来看,7月份至9月份生产资料价格环比分别为下跌0.3%、下跌0.2%和持平,生活资料价格环比分别为持平、上涨0.2%和上涨0.5%,呈现加速上涨态势。

生活资料价格快速上涨主要受猪肉价格上涨影响。受“猪周期”“非洲猪瘟”等多重因素叠加影响,生猪供给下降,供需缺口加大,猪肉价格持续上涨。今年9月份,猪肉价格同比上涨69.3%,影响CPI上涨约1.65个百分点。猪肉价格上涨也带动牛羊鸡鸭等相关替代畜产品价格上涨,从而推动农副产品加工产品价格连续7个月上涨。

受美国原油产量持续攀升等因素影响,国际油价回落,国内石油产品价格有所下调,能源类产品价格总体走弱。今年7月份至9月份,石油开采业产品出厂价格环比分别为下跌5.4%、持平 and 下跌1.1%,石油加工业产品出厂价格分别为下跌2.4%、上涨0.9%和下跌0.2%。材料行业产品价格走势出现分化,化工、钢铁、建材有涨有跌,但总体上价格回升动能不足,下行压力较大。有色金属

行业呈现明显上行态势,7月份至9月份有色金属矿采选业产品出厂价格环比分别上涨0.6%、1.3%和1.5%,价格上涨与国际市场避险情绪上升、国际金价攀升有关。

## 企业效益有所改善

在市场需求初显好转,价格止跌趋稳形势下,工业企业效益有所改善。今年1月份至8月份,工业企业利润总额同比下降1.7%,降幅与1月份至7月份持平,比上半年收窄0.6个百分点。装备制造业、高技术制造业、战略性新兴产业利润回暖,1月份至8月份装备制造业利润同比下降0.7%,高技术制造业和战略性新兴产业利润分别增长2.8%和3.0%。然而,能源、材料等传统行业价格走弱,行业整体利润降幅持续扩大,同时对工业整体利润增长形成了制约。经初步季节性调整,今年前三季度能源、材料行业利润总额同比下降8.4%和10.6%,降幅比前两个季度累计降幅扩大1.1个和2.7个百分点。

受工业品出厂价格回落、企业生产成本上升影响,工业企业销售利润率有所回落。今年1月份至8月份,工业企业利润率为5.9%,比上年同期低0.4个百分点。在主要监测行业中,多数行业利润率不同程度下降,仅医药和电力行业利润率略有上升,与去年同期相比分别上升0.1个和0.4个百分点。此外,能源行业中仅煤炭行业利润率相对较高,为11.3%,电力和石油行业利润率分别为6.3%和5%;在材料行业中,非金属制品业利润率相对较高,为8.2%,化工行业利润率略高于全部工业平均水平,为6.3%,钢铁和有色金属行业利润率依然较低,分别为

3.8%和2.8%。成本上升是导致工业企业利润率下降的一个重要因素,今年1月份至8月份,规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为84.39元,同比增加0.25元;每百元营业收入中的费用为8.62元,同比增加0.17元。

2019年三季度,工业产能利用率为76.4%,与二季度持平,比一季度上升了0.5个百分点。其中,煤炭行业产能利用率为71.5%,化工行业产能利用率为76.0%,钢铁、有色等行业产能利用率虽低于二季度水平,但高于一季度水平。

## 预期好转信心恢复

在相关政策利好激励下,市场预期有所好转,企业信心有所恢复,企业订货情况出现改善。今年9月份制造业PMI新订单指数回升至“荣枯线”分界线之上,为50.5%,结束了近4个月持续低于50%的局面。在我国积极扩大对外开放,促进进出口多元化发展政策推动下,出口订货也有所改善,9月份制造业PMI新出口订单指数为48.2%,连续3个月回升。

国内市场潜力巨大,加之营商环境不断改善,企业投资意愿有所增强。今年前三季度,全国固定资产投资同比增长5.4%,回落幅度逐月收窄。工业投资同比增长3.2%,增速比1月份至8月份回落0.1个百分点。其中,采矿业投资增长26.2%,制造业投资增长2.5%,电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长0.4%。信息化、智能化、清洁化是工业转型升级的主导方向,相关领域市场前景广阔,企业投资意愿强烈。2019年前三季度,高技术制造业投资同比增长12.6%,增速比全部投资快7.2个百分点。

此外,前三季度基础设施投资增速同比增长4.5%,能源、材料行业技术升级改造意愿强烈,投资保持较快增长态势,经初步季节性调整,能源、材料行业投资同比分别增长12.4%和8.2%。三季度能源行业投资继续加速,增速比上季度回升4.1个百分点,材料行业投资增速虽略有回落,但仍处于2014年以来的较高水平。其中,煤炭、石油、钢铁加速升级态势明显,投资增速均超过20%。

## 新动能释放新动力

当前,我国经济发展的外部环境依然复杂严峻,工业企业仍面临着市场需求增长缓慢、价格上涨乏力、企业效益下滑的困局。不过,我国经济持续增长的空间和潜力依然巨大。一方面,依托国内消费升级的强劲需求,以品质消费、智能消费、定制消费、体验式消费等为特征的新兴消费蓬勃兴起,持续推进消费增长。前三季度,我国最终消费支出对经济增长贡献率保持在60%以上,消费仍是第一增长动力,今年十一黄金周,国内旅游收入6497.1亿元,同比增8.4%,电影票房约42.15亿元,同比增长120.9%。新兴消费业态兴起,智能手机、高端家电、智能小家电等智能产品快速增长,将进一步释放居民消费潜力。另一方面,新一代科技革命和产业变革将加速推进人工智能、大数据、物联网等新技术新应用与国内制造业融合,特别是5G商用加速发展,为工业互联网的发展注入了新动力,自动驾驶、智慧工业、智慧医疗、机器人等市场领域将迎来广阔的发展空间。

与此同时,随着国内逆周期调节力度进一步加大,“六稳”政策持续发力显效,地方专项债发行规模加大,将进一步释放基础设施、社会民生等短板领域的投资需求,汽车消费政策放宽以及家电消费以旧换新政策的出台有望推动汽车、家电等行业增长,减税降费、降低小微企业融资成本等政策措施逐步到位,将进一步降低企业负担。预计四季度政策利好效应将进一步释放,工业经济有望延续平稳运行良好态势。

更多详情请  
扫描二维码

## 专家点评

## 依靠科技创新规避“卡脖子”风险

国家统计局中国经济景气监测中心副主任 吕庆喆

2019年第三季度,中经工业景气指数为100.9,比第二季度小幅回落0.4点,连续14个季度在100点之上,在保持总体平稳运行的同时,工业经济结构持续优化。

一是制造业向价值链高端环节攀升。从增加值看,高技术制造业和战略性新兴产业保持较快增长;从新产品看,前三季度太阳能电池和新能源汽车产量同比分别增长25.1%和21.4%,继续保持较高增速。二是新动能汇聚发展。近年来,我国政府出台了一系列促进鼓励支持创新创业的政策举措,2018年我国经济发展新动能指数比上年增长28.7%,保持了高速增长态势。

但也要看到,我国工业整体上处于产业链的中低端环节,关键技术和核心零部件自给能力不足、基础研发投入偏低等问题依然存在,需要高度关注。

一是关键技术和核心零部件依靠进

口,面临“卡脖子”风险。根据工信部对全国30多家大型企业130多种关键基础材料调研结果显示,32%的关键材料在中国仍为空白,52%依赖进口,绝大多数计算机和服务器通用处理器95%的高端专用芯片,70%以上智能终端处理器以及绝大多数存储芯片依赖进口。

二是研发投入特别是基础研究投入不足。近年来,我国研发投入和研发强度持续提升,但与发达国家研发投入水平仍存在一定差距。2018年我国研发(R&D)经费接近2万亿元,研发强度为2.2%,保持持续上升趋势,但与发达国家3.0%至3.5%的水平相比仍有不小差距。同时,我国研发经费支出结构问题突出,偏重短期性研发,对长期性基础研究重视程度不够。2018年全国基础研究经费支出占研发支出比重仅为5.5%,明显低于应用研究11.1%和实验发展83.3%的水平,也远低于发达国

家15%至20%的水平。

三是创新动力和能力仍然偏弱。受企业规模不足、研发投入不足、市场准入、研发制度不健全等因素制约,企业的创新能力仍显不足。此外,虽然我国发明专利不少,但缺乏重大突破性、颠覆性技术。为了努力提升我国产业链水平,应加大科技创新支撑力度,着力从以下几个方面发力。

一是继续加大研发投入。要瞄准世界科技前沿,增加基础研究经费支出,实现前瞻性基础研究、引领性原创成果重大突破,把核心技术和关键技术牢牢掌握在自己手中。积极发挥政府采购引导作用,引导投资者进入关键领域、关键行业的上下游环节,加快培育完整的产业链,并逐渐促进产业链发展壮大和向高端环节攀升。同时,要优化科学研究的支出结构,增加面向需求的重大基础性研究,

提升基础研究对创新的支撑作用。

二是进一步完善研发创新体系。强化市场需求引导作用和企业市场主体作用,完善激励企业研发的普惠性政策。例如,加大研发费用加计扣除、高新技术企业税收优惠、固定资产折旧等政策落实力度,形成市场、企业、政府、科研机构等多元参与、协同高效的创新治理格局。

三是健全激励创新研发机制。健全知识产权保护制度,有效保护人们在创新创业中获得的知识产权,对各种侵犯知识产权的行为要严厉打击;加大对研发人员激励力度,完善高技术人才的薪酬体系,提高科研人员待遇水平,激发科研人员研发的积极性;发挥金融对创新的支持作用,设立专门支持高技术企业的天使投资基金,并加快推进银行开展科技信贷风险补偿、专利质押风险等业务,提高企业研发积极性。

## 11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、消费趋势报告(乳制品)等特色信息产品均已编制发布。

11月份即将发布的产品有:中国农业经济景气指数报告、10月份小微企业运行指数报告、三季度消费趋势报告(乳制品)等,敬请关注。