

智库报告

我国科学统筹疫情防控和经济社会发展,经济总体保持恢复态势,三季度中经材料产业稳定在景气区间运行,行业内部走势

材料行业高质量发展基础稳固

分化。材料行业整体运行呈现如下特征:一是生产增长放缓,销售增速较快,内需增长强劲;二是保供稳价初步显效,价格涨势趋缓;三是盈利、投资增速均高位回落。总体来看,行业高质量发展基础稳固,仍需关注价格大幅波动。

需求依然旺盛 出口持续较快增长

根据中经材料产业景气监测结果,三季度材料产业景气指数为102.9,比上季度下降0.9点,仍保持在景气区间运行。在构成景气指数的6个指标中,与上季度相比,材料行业出口增速继续上升,营业收入、利润总额增速保持较高水平,生产、固定资产投资增速有所下降,从业人数由增转降。进一步剔除随机因素后,中经材料产业景气指数比剔除随机因素的指数值高1.5点。监测结果表明,我国统筹疫情防控和经济社会发展成果持续显现,材料行业发展的内生增长动力和韧性较强。

在构成材料行业的4个子行业中,中经非金属矿物制品业、钢铁、化工、有色金属行业景气指数分别为102.0、103.0、103.0、104.0,均位于100以上的景气区间。由于各行业价格涨幅不同以及同比基数的差异等因素影响,材料行业内部子行业景气指数走势有所分化。与二季度相比,有色金属行业景气指数继续上升1.1点再创近期新高,钢铁行业持平,非金属矿物制品业和化工行业分别下降1.1点和0.6点。中经材料行业在经历一季度的高速增长后,二季度、三季度增长连续放缓,同时库存连续上升。根据中经材

保供稳价显效 利润和投资增速高位回落

去年下半年以来,上游大宗商品价格持续上涨,推动了材料行业价格快速上升。本轮大宗商品价格上涨是全球经济复苏、供需关系短期调整等多种因素作用的结果。上游原材料价格的上涨,在带来材料行业企业营收、利润快速增长的同时,也推升了中下游行业的生产经营成本。为此,有关部门连续出台相关政策“保供稳价”,随着政策效力显现,材料行业价格涨幅有所回落。

经初步季节调整,三季度材料行业生产者出厂价格同比上涨22.6%,涨幅比上季度回落2.3个百分点。从内部各子行业来看,由于上游原材料的涨价情况、产品供需情况以及政策影响的差异性,行业内部出现分化。钢铁和有色金属行业价格涨幅回落,钢铁行业同比上涨34.1%,涨幅比上季度回落4.0个百分点;有色金属行业同比上涨21.2%,涨幅比上季度回落8.4个百分点。化工和非金属矿物制品业价格涨幅则继续扩大,化工行业同比上涨24.0%,涨幅比上季度扩大3.1个百分点;非金属矿物制品业同比上涨2.6%,涨幅比上季度扩大0.2个百分点。从钢铁、有色金属行业的主要产品的期货价格

加强智能制造 推动绿色低碳发展

展望未来,宏观经济和产业政策将为行业高质量发展奠定基础。三季度,我国经济延续恢复态势,主要宏观指标总体处于合理区间,符合预期,为材料行业的高质量发展奠定了良好的宏观基础。产业政策方面,作为高耗能行业,“碳达峰、碳中和”的战略目标将倒逼材料行业绿色生产技术水平持续提升,不符合技术标准的企业将被关停并转,具有技术、市场、资金、规模优势的企业将做大做强,并更具集约化绿色化生产能力以及竞争力。与此同时,要密切关注市场供需关系、金融期货市场波动等因素对材料行业产品价格造成冲击,价格出现暴涨暴跌,影响行业平稳健康发展。

下一阶段,内外部环境更加错综复杂,国际大宗商品价格走势仍有不确定性,材料行业要抓住“碳达峰、碳中和”的历史机遇,重点做好绿色低碳生产、保供稳价等工作。

一是加强核心技术攻关,大力发展智能制造。要从

来看,均较前期的高点有所回落。当前全球疫情和经济形势仍然存在较大的不确定性,大宗商品的供需缺口依旧存在,部分材料行业产品价格环比涨幅仍在扩大,“保供稳价”相关政策效力仍需巩固。

在生产销售增长加快、价格快速上涨以及低基数效应叠加因素影响下,今年一季度材料行业盈利高速增长,带动了企业家对未来的乐观预期,行业投资快速增长。进入二三季度以来,受行业生产销售增长放缓、“保供稳价”政策下价格涨势趋缓以及低基数效应逐渐消失等因素影响,材料行业利润和投资增速均高位回落。数据显示,经初步季节调整,三季度材料行业利润总额累计1.5万亿元,同比增长100.4%,增速比上季度回落69.8个百分点,两年平均增长31.0%。从各子行业来看,4个行业利润增速均高位回落,但钢铁、化工、有色金属行业利润仍实现了成倍增长。钢铁行业实现利润3334.6亿元,同比增长155.6%,增速比上季度下降221.5个百分点;有色金属行业实现利润2727.1亿元,同比增长154.0%,增速比上季度下降139.8个百分点;化工行业实现利润6022.8亿元,

根本上将科技创新“补短板”“强基础”“促提升”统筹推进,既要集中力量攻克一批“卡脖子”材料和核心技术,又要加强基础研究和应用基础研究,还要通过前瞻性、原创性的创新成果提升产品开发、产业升级的先发优势和后续劲头。要强化战略导向和目标引导,还要瞄准科技前沿,最终实现核心技术的迭代升级与引领。要充分把握新一代信息技术带来的产业革命契机,将智能化融入制造和运营决策过程中,做到“精准、高效、优质、低耗、安全、环保”,全面提升发展水平,实现行业高质量发展。

二是持续推动行业绿色低碳发展。应抓住实现“碳达峰、碳中和”战略目标的历史机遇,推动绿色低碳技术创新发展。比如钢铁行业应以科技创新赋能绿色发展,淘汰技术水平低劣的生产装备,实现产业绿色发展的源头治理,重点开发应用无组织烟气综合治理、烧结球团烟气脱硫脱硝等节能环保新技术、新设施,大力推进超低排放改造。化工行业应积极开展石化装置能量系统优化技

14.1%,比2019年三季度高7.9个百分点。从内部子行业来看,钢铁、化工、有色金属行业营业收入均保持了快速增长,推动材料行业整体保持较高增速。钢铁行业营业收入为6.8万亿元,同比增长43.3%,增速比上季度回落9.0个百分点;有色金属为5.4万亿元,同比增长36.0%,增速比上季度回落3.0个百分点;化工行业为6.2万亿元,同比增长34.1%,增速比上季度回落2.1个百分点;非金属矿物制品业为3.9万亿元,同比增长18.7%,增速比上季度回落8.0个百分点。

由于国外疫情仍持续蔓延,部分国家停工停产导致供给收缩,在全球范围内出现了供给缺口,而我国产业链、供应链较为完整,部分订单转移至我国,材料行业出口持续较快增长。经初步季节调整,三季度材料行业出口交货值累计为6872.2亿元,同比增长34.1%,增速比上季度加快6.6个百分点,连续3个季度加快,两年平均增长6.3%。从内部各子行业来看,有色金属行业同比增长57.7%,增速比上季度加快4.8个百分点;钢铁行业同比增长47.5%,增速比上季度加快23.3个百分点;化工行业同比增长31.7%,增速比上季度加快4.7个百分点;非金属矿物制品业同比增长13.4%,增速比上季度

同比增长144.7%,增速比上季度回落66.7个百分点;非金属矿物制品业实现利润3133.0亿元,同比增长16.8%,增速比上季度回落13.5个百分点。不过与去年同期相比,材料行业销售利润率有所提升。经测算,三季度材料行业销售利润率为6.8%,比去年同期高2.2个百分点,比全部工业平均水平低0.2个百分点。从各子行业来看,化工、非金属矿物制品业、有色金属、钢铁行业销售利润率分别为9.7%、7.9%、5.0%和4.9%,分别比去年同期高4.4个、0.2个、1.0个和2.0个百分点。

受利润增速回落和疫情等因素影响,加之去年的低基数效应逐渐消失,材料行业企业家投资预期趋于谨慎乐观,投资增速出现回落。根据中经材料产业景气监测数据,经初步季节调整,三季度材料行业固定资产投资总额累计为3.3万亿元,同比增长16.4%,增速比上季度下降8.9个百分点,两年平均增长4.2%。从内部各子行业来看,化工行业同比增长22.6%,增速比上季度下降9.2个百分点;钢铁行业同比增长16.4%,增速比上季度下降23.6个百分点;非金属矿物制品业同比增长13.9%,增速比上季度下降4.3个百分点;有色金属行业同比增长9.3%,增速比上季度下降5.3个百分点。

术、化工固体废弃物资源化利用技术以及高浓度难降解有机废水削减和治理技术等关键共性技术的研发攻关和应用示范。

三是加强跨周期调节,平抑原材料价格波动。大宗商品有周期性波动规律,但可以通过不同调控手段来影响周期波动幅度,特别是避免非理性化大涨大跌。政府有关部门应把握好大宗商品周期性调节的主动权,实现科学而精准的调节。要多角度、全方位把握经济周期运行规律,加强跨周期调节,有利于平抑短期波动,同时解决影响中长期发展的结构性、体制性问题,防范化解部分重点领域的突出风险,使下一周期更加平顺,从而保障经济、行业、企业的稳健运行。

(报告由经济日报社中国经济趋势研究院、中国统计信息中心联合编制)

三季度材料产业景气指数为102.9

与上季度相比

- 出口增速 继续上升
- 营业收入、利润总额增速 保持较高水平
- 生产、固定资产投资增速 有所下降
- 从业人数 由增转降

营业收入累计22.4万亿元

同比增长34.1%

出口交货值累计6872.2亿元

同比增长34.1%

有色金属行业出厂价格同比上涨

21.2%

涨幅比上季度收窄8.4个百分点

有色金属行业景气指数

104.0

比上季度上升1.1点

钢铁行业景气指数

103.0

与上季度持平

非金属矿物制品业景气指数

102.0

比上季度下降1.1点

化工行业景气指数

103.0

比上季度下降0.6点

多种手段促有色金属行业平稳健康发展

李武

三季度,我国统筹疫情防控和经济社会发展成果持续加固向好,宏观经济延续稳定恢复态势,主要经济指标在合理区间运行,有效带动了上游材料行业需求增长,有色金属行业景气度持续提升。监测报告显示,中经有色金属行业景气指数为104.0,比上季度上升1.1点,连续5个季度上升。有色金属行业运行主要呈现以下几个特点。

一是行业生产、销售、利润增速均保持较高水平。今年以来,受益于疫情后经济的持续恢复以及去年的低基数效应,有色金属行业生产、销售持续快速增长,推动了利润总额增长。三季度增速虽然有所回落,但仍保持在较高水平运行,生产、销售、利润的两年平均增速均显著高于2019年之前同期水平。

二是外需增长强劲带动行业出口增长持续加快。当前全球疫情防控和经济恢复出现了明显的分化。一方面我国率先走出疫情,经济社会发展基本回归常态,而其他主要国家的疫情仍持续蔓延。另一方面全球的总需求稳步复苏,但供给受到一定限制,部分国家停工停产导致供给收缩,在全球范围内出现了供给缺口。在上述背景下,其他国家的部分订单转移至我国,促进了出口需求持续增长,尤其是有色金属行业作为工业的上游原材料行业,供需的不平衡程度更大,出口增幅更大。三季度有色金属行业出口交货值同比增速连续4个季度加快,远高于全部工业出口交货值的平均增长水平。

三是价格涨势趋缓,但仍处于近年高位。去年

下半年以来,受全球经济复苏、供需关系短期调整、流动性宽松等多种因素交织影响,能源、原材料类大宗商品价格持续上涨。有色金属行业价格的上涨,带来行业内企业营收、利润快速增长的同时,也推升了下游行业的生产成本,不利于产业链供应链保持稳定,影响宏观经济的均衡发展。为此,有关部门连续出台“保供稳价”相关政策。一是分批次投放相关物资的国家储备,弥补供需缺口。6月中旬以来,国家粮食和物资储备局先后投放四批57万吨铜铝锌储备,面向加工企业,并在政策上向中小企业倾斜,稳定供应链产业链,缓解成本上升压力和生产经营困难。二是打击囤积居奇和金融投机炒作行为,维护市场秩序。三是从金融层面保障钢铁、有色金属等行业的合理融资需求,促进企业稳定生产。10月5日,中国银保监会印发《关于服务煤电行业正常生产和商品市场有序流通 保障经济平稳运行有关事项的通知》后,保供稳价措施初显成效,10月下旬以来,有色金属主要产品的期货价格已出现连续下跌的态势。与此同时,当前全球疫情和经济形势仍然存在较大的不确定性,大宗商品的供需缺口依然存在,有关部门应继续巩固“保供稳价”政策效力,促进行业平稳健康发展。

未来宏观经济和产业政策将为行业高质量发展奠定基础。从宏观经济来看,我国经济延续稳中向好发展态势,主要宏观指标运行在合理区间,符合预期。从产业政策来看,作为“两高”行业,“碳达峰、碳

中和”的战略目标将倒逼有色金属行业绿色生产技术水平持续提升,推动行业质量效益稳步提升。

下一阶段,行业运行面临的内外部环境更加错综复杂,国内经济仍存在恢复不平衡、基础不牢固等问题,国际大宗商品价格仍然存在较大不确定性,要密切关注行业价格水平变化,综合运用多种手段稳定价格,促进行业平稳健康发展。与此同时,也要持续推动行业实现绿色低碳和高端化发展。

一是加强跨周期调节,平抑价格波动。跨周期调节旨在避免未来周期内可能出现的大幅波动,因而更强调战略布局。要多角度、全方位把握经济周期运行规律,加强跨周期调节,使下一周期更加平顺,从而保障经济、行业、企业的稳健运行。

二是推动绿色低碳发展,助力实现“碳达峰、碳中和”目标。要坚决贯彻党中央、国务院关于“碳达峰、碳中和”的战略部署,根据《有色金属行业碳达峰实施方案》有序推进,大力发展低碳环保技术,科学组织产能规划,优化全行业减碳路径。

三是推动有色金属行业向高端延伸,提高“智”造水平。要统筹推进有色金属等综合开发利用,打造绿色低碳循环发展示范区。要加快有色金属等要素交易中心建设,建设特色大宗商品国际现货交易中心,培育发展新型要素形态。要吸引国内国际专业创新力量,提高有色金属行业“智”造水平。

专家观点