

中经产业景气指数发布——

# 一季度呈2018年以来最高景气水平

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

《中经产业景气指数(2021年一季度)报告》今日发布。

一季度国内生产总值(GDP)同比增长18.3%,比去年四季度环比增长0.6%。宏观经济的快速增长除受同比基数较低影响外,国内市场需求的持续恢复、国际市场需求的逐步复苏以及国内稳定供应体系有效弥补国际供应缺口的替代效应均发挥了积极作用。在此背景下,工业产销增长加快,工业品价格持续上涨,企业效益明显改善,企业投资和用工持续好转,工业景气持续提升。

## 市场活力增强,企业效益加速恢复

在国内市场需求恢复、国外订单回流、“就地过年”带来工作时间延长以及低基数效应等诸多因素的共同作用下,工业景气指数明显回升。一季度,中经工业景气指数为109.9,比去年四季度上升11.2点,两年平均为101.1,高于2018年以来各季度景气水平。构成中经工业景气指数的6个指标均不同程度上升,其中,工业生产、销售增长加快,企业效益加速恢复,企业投资和用工持续好转。

中经产业景气指数监测的11个具体行业的景气指数均不同程度回升。从医药、IT设备制造业等高新技术产业来看,我国保持疫情防控力度不减,并加大新冠疫苗研发投放力度,防疫物资需求保持快速增长态势,同时加强卫生健康体系建设,以及低基数等因素影响,医药行业景气快速上升。一季度医药行业景气指数为111.5,比去年四季度上升11.2点。直播带货、在线诊疗、远程办公等线上经济快速发展,数字产业化、产业数字化加速推进,推动IT设备制

造业景气持续上升,一季度IT设备制造业景气指数上升6.6点,延续持续回升态势。

从汽车、服装等消费性行业来看,随着国内经济的持续恢复,居民收入持续恢复性增长,消费能力得到提升。在国内基础设施建设加快、新能源汽车免征车辆购置税等一系列积极因素的共同作用下,国内汽车产销两旺,监测结果显示,一季度汽车行业景气指数为105.3,比去年四季度上升6.7点。服装行业景气快速恢复,一季度服装行业景气指数为102.8,比去年四季度上升8.5点。服装行业景气指数的快速提升,一方面与国内服装消费需求的释放有关,一季度我国服装鞋帽、针纺织品类零售额同比增长54.2%,而去年全年为同比下降6.6%;另一方面与美欧等主要经济体市场复苏,以及服装行业国际产能尚未恢复导致订单回流等因素有关,一季度我国服装及衣着附件出口额同比增长37.5%,而去年全年为同比下降6.0%。

从能源、原材料等基础性行业来看,随着国

内经济持续恢复性增长,以及世界经济逐步复苏、国际大宗商品价格上涨,我国能源、原材料行业景气指数继续保持回升态势。监测结果显示,一季度能源行业中煤炭、石油、电力行业的景气指数分别为104.5、101.4和105.3,分别比去年四季度上升3.7点、2.3点和4.9点;材料行业中钢铁、有色金属、化工和非金属矿物制品业的景气指数分别为103.4、100.5、106.8和106.8,分别比去年四季度上升3.0点、1.3点、9.5点和8.2点。

从生产角度来看,随着国内经济的恢复、市场需求的回暖,工业生产持续回升。一季度,规模以上工业增加值同比增长24.5%,环比增长2.0%。在41个工业大类行业中,装备制造业、高技术制造业生产强劲增长,对工业经济稳步回升起着重要的引领作用。一季度,装备制造业、高技术制造业增加值同比增长39.9%和31.2%,均高于去年全年的6.6%和7.1%的增长水平,且比全部规模以上工业生产增速高15.4个和6.7个百分点。

## 消费潜力释放,出口实现强劲增长

在疫情防控常态化背景下,市场需求持续恢复性增长,工业企业销售收入呈持续向好态势。1月至2月,规模以上工业企业实现营业收入16.9万亿元,同比增长45.5%,比去年全年平均增长水平高44.7个百分点,两年平均增速(以2019年相应同期数为基数,采用几何平均的方法计算)为9.4%。

在41个工业大类行业中,除石油和天然气开采业、开采专业及辅助性活动两个行业的营业收入低于去年同期水平外,其余39个行业的营业收入均实现不同程度的增长。其中,线上经济加速发展,带动电子通信产品需求的快速增长,1月至2月我国计算机通信和其他电子设备制造业的营业收入同比增长55.8%,两年平

均增速为15.3%。随着“两新一重”投资增长加快,以及民生环保社会等领域补短板弱项政策措施的落地,装备制造业实现快速恢复性增长,1月至2月,通用设备、专用设备、汽车、电气机械、仪器仪表等行业营业收入同比增长率在60%以上。随着国内经济增长的加快,煤炭、石油、电力等能源行业,钢铁、有色金属、化工、非金属矿物制品等原材料行业营业收入增速持续加快,特别是钢铁、有色金属行业两年平均增长速度达到16.2%和13.2%。虽然工业各行业均呈恢复性增长态势,但纺织服装服饰业等部分行业恢复速度相对较慢。

从国外需求来看,全球经济逐步复苏,带动我国相关工业品出口需求的增长。同时,国内

稳定的供应体系也吸引大量国际订单回流,加之我国不断深化稳外贸政策,持续优化口岸营商环境,打造高水平对外开放平台,工业品出口实现强劲增长。一季度,我国货物贸易进出口总值为8.5万亿元人民币,同比增长29.2%。其中,出口4.6万亿元,增长38.7%。贸易结构进一步优化。一季度我国一般贸易出口2.8万亿元,增长43.4%,占外贸出口总值的60.3%。我国对主要经济体出口均出现好转,一季度我国对美国、欧盟、东盟、日本分别出口7746.9亿元、7160.8亿元、6834.8亿元和2517.1亿元,同比分别增长62.7%、45.9%、27.7%和21.7%,均明显好于去年全年8.4%、7.2%、7.0%和0.1%的增长水平。

## 价格持续上涨,企业盈利能力提升

在市场需求稳步回升,特别是国际流动性宽松、大宗商品价格快速上涨的影响下,我国工业品价格持续上涨。一季度各月工业生产者出厂价格环比分别上涨1.0%、0.8%和1.6%,延续去年6月以来持续上涨态势。总体来看,一季度工业生产者出厂价格同比上涨2.1%,自1月开始由同比下跌转为同比上涨。从构成来看,生产资料价格和生活资料价格均不同程度上涨。

分行业看,能源原材料价格较快上涨,是推动工业品价格上涨的主要原因。今年年初,受全球经济复苏和石油需求乐观预期的影响,国际油价快速上涨,带动国内成品油价格持续上调,受之影响,国内石油化工产品价格快速上涨。1月至3月,石油和天然气开采业价格环比分别上涨8.2%、7.5%和9.8%,石油、煤炭及其他燃料加工业价格上涨5.3%、4.9%和5.7%,化学纤维制造业价格上涨3.6%、3.6%和8.7%,化学

原料和化学制品制造业价格上涨1.0%、2.1%和5.3%。随着国内生产需求的增加以及国际金属类大宗商品价格的持续上涨,国内钢铁、有色等行业产品价格呈上涨态势。1月至3月,国内黑色金属矿采选业价格环比分别上涨4.9%、5.9%和4.4%,黑色金属冶炼和压延加工业分别上涨3.8%、2.3%和4.7%,有色金属冶炼和压延加工业分别上涨0.9%、1.5%和4.5%。

受市场需求好转、产品价格上涨、减税降费降成本举措落地,及同比基数较低等诸多因素影响,企业盈利快速恢复。1月至2月,全国规模以上工业企业实现利润总额同比增长1.79倍,而去年全年增长4.1%,两年平均增长31.2%。

分行业看,在41个工业大类行业中,38个行业利润总额同比增长。其中,与“两新一重”投资密切相关的装备制造业利润快速回升,汽车、IT设备制造业利润同比分别增长25.3倍、58.9倍;通用设备、电气机械以及仪器仪表制造

业利润同比分别增长3.2倍、4.3倍和6.3倍。能源原材料行业利润呈不同程度增长,煤炭、钢铁、有色同比分别增长2.0倍、2.7倍、2.6倍,石油加工业实现扭亏为盈。纺织服装、文娱用品制造等消费品行业利润恢复相对缓慢。

在工业品价格上涨、成本费用降低的共同作用下,企业盈利能力进一步提升。数据显示,一季度,工业企业销售利润率为6.8%,比上年同期上升3.3个百分点。在中经产业景气指数重点监测的11个具体行业中,医药、煤炭、化工、石油等4个行业盈利能力相对较高,行业利润率分别为18.8%、16.6%、9.1%和8.7%,均高于规模以上工业整体水平。钢铁、IT设备制造、服装行业利润率相对较低,分别为3.6%、4.2%和4.4%。从利润率变动情况看,煤炭、化工、医药、汽车等行业利润率上升幅度相对较高,电力、服装、非金属矿物制品、钢铁等行业利润率上升幅度相对较低。

## 精准施策,内生动力逐步增强

29.7%,社会领域投资同比增长31.7%。随着市场投资环境的改善,民营企业投资信心增强,投资增长有所加快,一季度,民间投资同比增长26.0%,比全国固定资产投资平均增速高0.4个百分点。在全社会投资增长加快的带动下,工业投资进一步恢复。一季度工业投资同比增长27.8%,高于去年全年0.1%的增长水平,其中,采矿业、制造业、电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资分别增长20.8%、29.8%和20.0%。

随着投资消费的回暖,市场预期更趋乐观,企业订货逐步增加。全球经济复苏提速,以及我国稳定的供应体系对国际市场供应缺口的有效弥补助推了我国出口订单的增加。一季度各月,我国制造业采购经理新出口订单指数分别为50.2%、48.8%和51.2%,出口订单再次扩张。工业景气稳中向好、稳中有进,但也要看到,

全球疫情的蔓延为世界经济的复苏带来诸多不确定和不稳定性。与此同时,国内经济持续恢复的基础仍不牢固,行业恢复不平衡问题依然突出,国际大宗商品价格的上涨对企业生产经营形成一定的压力,全球缺“芯”向汽车、家电等多个产业蔓延,产业链供应链面临新的挑战。

“十四五”时期,我国深入实施制造强国战略,着力保持制造业比重稳定,围绕产业基础高级化、产业链现代化,加速推动制造业从数量扩张向质量提高转变。面对新的机遇挑战,战略性新兴产业加快推动关键核心技术创新应用,传统制造业加快向高端化、智能化、数字化、网络化、绿色化转型升级,先进制造业和现代服务业加速推进全方位、宽领域、深层次的融合发展。经济转型升级需求为工业发展注入新的动力,行业发展有望延续稳中向好态势。

## 专家观点

一季度,中经工业景气指数持续回升至109.9,工业生产、效益、贸易等主要指标均持续向好,其中新兴产业和新产品的快速成长成为工业经济运行的一大亮点。两化融合效果凸显。规模以上高技术制造业和装备制造业增加值分别同比增长31.2%和39.9%,均大幅高于全部工业平均水平。智能化数字化低碳化改造提速。新能源汽车、工业机器人、微型计算机设备等新产品产量同比分别增长3.1倍、1.1倍和73.6%,两年平均增速都超过两位数。

强劲复苏的同时,工业领域也显现一些阶段性、结构性恢复不平衡现象。一是制造业投资恢复缓慢。一季度,制造业投资同比增长29.8%,两年平均下降2.0%,而全社会固定资产投资两年平均增长2.9%。二是消费品制造业恢复相对较慢。尤其是与可选消费、文体娱乐密切相关的纺织服装服饰业、文教工美体育和娱乐用品制造业等行业受疫情影响较大,尚未恢复至疫情前水平。

制造业投资的相对疲弱体现了企业在投资信心上仍有一定顾虑,而消费品制造业受制于国内消费需求尚未完全恢复。不过,工业经济具有较强的韧性和强大的自我修复能力,短期的不平衡不影响工业长期向好的态势。

短期来看,多重积极因素支撑制造业投资和消费品制造业复苏。一是制造业景气度显著回升,企业投资意愿显著增强。一季度,制造业企业景气指数达143.8,比上年四季度大幅回升12.6点,制造业投资意愿指数达103.1。二是产需两旺,制造业企业增资扩产的需求增加。一季度,工业订货景气指数为113.2,连续4个季度回升且高于近年同期水平,出口订货景气指数亦持续回升至临界值。3月,制造业采购经理生产指数和新订单指数分别为53.9%和53.6%,高于上月2.0个和2.1个百分点。三是工业企业利润快速修复,投资活力提高。产销两旺有效降低了企业成本,改善企业效益。1月份至2月份,规上工业企业单位成本降至82.9元,处于历史较低水平,实现利润1.1万亿元,同比增长1.8倍,两年平均增长31.2%,企业盈利水平的大幅改善将为企业落实投资意愿提供有力支撑。四是内需恢复势头不断巩固,助力消费品制造业快速恢复。随着疫苗接种率的稳步提升,国内消费逐步释放。文化旅游、娱乐消费的稳步复苏将带动相关制造业持续恢复。清明小长假期间,全国国内旅游出游人数恢复到疫情前同期的94.5%。

长期来看,制造业投资和消费品制造业都面临良好的政策环境。“十四五”规划强调保持制造业比重基本稳定,推动制造业高质量发展,增强产业链自主可控能力,针对产业薄弱环节,实施好关键核心技术攻关工程。在此背景下,在“两新一重”、传统产业改造、新兴产业等领域,将有大量的投资空间,高技术制造业投资将继续快速增长,成为制造业投资的主要动力。同时,“十四五”规划提出将全面促进消费,随着我国经济结构的转型升级,教育消费、文娱消费、医疗养老消费、智慧生活消费等领域或将成为新的消费增长点,从而带动相关消费品制造业稳健增长。

解决工业复苏不平衡问题,促进工业全面稳健复苏,关键还需提振市场信心,给企业吃下“定心丸”。

一要持续改善营商环境,激发市场主体活力。积极创建更加包容优质的营商环境、便捷公平的创业环境、积极进取的创新环境。继续深化“放管服”改革,持续提高投资审批效率,简化、整合投资项目报建手续,推进实施企业投资项目承诺制。切实减轻企业负担,扩大有效投资。

二要进一步优化财税金融政策,切实降低企业成本。研究针对制造业的专项财税政策,适时下调战略性新兴产业企业所得税率,适当放宽制造业留抵退税条件,加强税收优惠政策宣传和财税政策落实情况的监督指导。持续加大对制造业企业的融资便利。推动制造业银企对接,加大制造业中长期融资支持,建立制造业中长期贷款部门协调会商机制,进一步降低企业综合融资成本。

三要加快数字经济融合,有效激活内需市场。加大新基建投资以及制造业设备更新和技术改造投资,扩大生产端和需求端有效供给;推动制造业加大创新研发力度,不断提升产品质量;推进消费升级,加快5G、云计算、大数据、人工智能等技术 with 更多消费场景结合;充分挖掘三四线城市、县乡消费潜力,支持纺织服装、家具家电等产品出口转内销。

# 提振信心促工业全面复苏

吕庆喆

