

中经产业景气指数发布——

二季度仍处近两年相对较高水平

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年二季度)报告》今日发布。

二季度国内生产总值(GDP)同比增长7.9%,环比增长1.3%,两年平均增长5.5%。在国内经济持续恢复、世界经济逐步回暖背景下,我国工业生产稳定增长,企业效益持续改善,投资信心逐步恢复,企业用工保持温和增长。与此同时,新动能不断培育壮大,新产业新业态新模式不断涌现,产业结构持续优化,工业经济呈稳中向好态势。

内生动力增强 新动能持续培育壮大

随着全球新冠疫苗接种率的提高,国内外市场需求持续恢复,加之我国稳定的产业链有效弥补国际供应缺口,国际订单持续集中。在此背景下,工业经济呈稳步恢复态势。然而,受同比基数抬升的影响,工业景气指数有所回落。数据显示,二季度中经工业景气指数为104.9,比上季度回落4.6点,但比疫情前的2018年、2019年同期水平分别高4.4、5.5点。构成中经工业景气指数的6个指标均不同程度回落,其中,生产、销售、出口、效益、投资增速回落幅度相对较大,但仍呈相对较快增长态势,用工增速回落幅度相对较小,继续呈温和扩张态势。

中经产业景气指数监测的11个具体行业中,行业景气呈分化走势。从医药、IT设备制造业等高技术行业来看,医药行业持续较高景气,虽受同比基数抬升影响,景气指数较上季度回落5.2点,但比2018年、2019年同期水平分别高5.7、7.2点。得益于制造强国、数字中国战略

的深入推进,围绕5G、物联网等新一代信息技术的基础设施建设、数据平台建设加速推进,IT设备制造业景气度稳定,虽受基数抬升影响回落4.3点,但比2019年同期水平高2.3点。

从汽车、服装等消费性行业来看,在经济持续稳定恢复的背景下,1至6月全国居民人均可支配收入两年平均增长7.4%,对居民消费形成有力的支撑。在完善消费配套设施、取消不合理消费限制、增加优质消费品供给等积极因素共同作用下,消费品行业景气状况持续改善。受芯片供应短缺以及排放标准升级切换期等影响,加之同比基数较高,二季度汽车行业景气指数比一季度回落3.4点,但仍高于2019年同期水平。得益于国内居民收入增长加快、国外订单需求增加等因素影响,服装行业景气稳步回升,二季度服装行业景气指数为100.7,比2019年同期水平高2.5点。

从生产角度来看,受基数抬升影响,工业生产增速有所回落,1至6月全国规模以上工业增

加值同比增长15.9%,比1至3月增速回落8.6个百分点。事实上,随着国内国际市场需求的持续恢复,工业生产保持稳定增长态势,数据显示,全国规模以上工业增加值两年平均增速为7%,比一季度加快0.2个百分点,增速略高于疫情前水平。

在41个工业大类行业中,高技术产品需求以及装备升级换代需求对工业生产的稳定恢复发挥了重要的带动引领作用。数据显示,1至6月,装备制造业、高技术制造业增加值同比分别增长22.8%、22.6%,比全部规模以上工业生产增速分别高6.9、6.7个百分点;两年平均增速分别为11.0%、13.2%,增速较一季度均有回升。其中,电气机械、金属制品、通用设备、专用设备和电子行业快速增长,增速分别为29.4%、28.2%、24.3%、20.1%和19.8%,两年平均增速均在10%以上。从产品来看,集成电路、光电子器件、电子元件产量、工业机器人、太阳能电池、电子计算机整机等电子产品、新兴产品快速增长。

游的矿石采选业价格环比涨幅随之回落,4至6月,黑色金属矿采选业价格环比分别为上涨2.2%、7.4%和5.4%,有色金属矿采选业分别为上涨1.4%、2.2%和1.6%。

在全球经济逐步复苏、石油输出国组织持续限产等因素影响下,国际原油价格持续攀升,带动国内石油化工产品价格持续上涨。4至6月,石油和天然气开采业价格环比分别上涨0.4%、1.7%和2.5%,钢材、煤炭及其他燃料加工业价格环比分别下跌0.9%、上涨4.4%和上涨3.1%,化学原料和化学制品制造业价格环比分别上涨2.1%、1.8%和0.2%。值得注意的是,近期主要产油国就增产计划达成一致,石油价格上涨压力有望缓解。

下跌。

分行业看,通过实施督促重点煤炭企业在确保安全生产前提下增产增供,提高部分钢铁产品出口关税,增加铜、铝、锌等国家储备供应,加强煤炭、钢铁、有色等大宗商品的供需双向调节等一系列政策措施,相关产品价格或涨幅回落,或出现下跌。4至6月,煤炭开采和洗选业出厂价格环比分别上涨2.8%、10.6%和5.2%,钢材、有色等行业工业品出厂价格环比由持续上涨转为有所下跌,黑色金属冶炼和压延加工业价格环比分别上涨5.6%、上涨6.4%和下跌0.7%;有色金属冶炼和压延加工业价格环比分别上涨2.1%、4.4%和下跌0.1%。在钢铁、有色等行业产品价格回落的背景下,上

保供稳价显效 工业品价格涨幅回落

随着世界经济回暖,为应对疫情冲击,多国采取量化宽松政策,多重因素叠加推动国际大宗商品价格上涨。随着保供稳价政策显效,市场供求关系趋于改善,石油、钢铁、有色等行业景气指数持续上升,而煤炭、电力、化工、非金属矿物制品等行业景气指数略有回落。

国内能源原材料价格快速上涨的势头得到抑制,工业品出厂价格环比、同比涨幅均出现回落。二季度各月工业生产者出厂价格环比分别上涨0.9%、1.6%和0.3%,同比分别上涨6.8%、9.0%和8.8%。从构成来看,二季度各月生产资料出厂价格环比涨幅分别为1.2%、2.1%和0.5%,出现回落,生活资料价格环比分别为上涨0.1%、上涨0.1%和下跌0.2%,由温和上涨转为温和

内外需求好转 企业销售回暖明显

数据显示,1至5月工业企业营业收入同比增长30.5%,比上季度回落15个百分点;两年平均增速为9.9%,比1至3月的两年平均增速加快1.4个百分点,工业企业销售状况好转。从需求面看,有效的疫情防控以及新冠疫苗接种率提升,推动了国内市场需求潜力逐步释放,从价格层面看,工业品价格的上涨激发企业恢复生产、增加供给。

在41个工业大类行业中,除开采专业及辅助性活动营业收入低于去年同期水平外,其余40个行业营业收入均实现同比增长。其中,新冠疫苗接种的加速推进以及国外对疫情防控物资、疫苗接种的大量需求,带动了医药制造业营业收入快速增长,两年平均增速为10.8%,比规模以上工业平均增速高0.9个百分点。与“两新一重”建设、产业转型升级需求密切相关的通用设备、专用设备、电气机械和器材制造、IT设备制造等装备、高技术行业营业收入保持较快增长态势,1至5月分别增长32.3%、30%、40.8%和25.8%,两年平均增速均保持在两位数以

上。随着全球经济回暖,以石油为代表的国际大宗商品价格持续上涨,我国能源、原材料行业销售状况持续好转。数据显示,1至5月,石油、化工、钢铁、有色等行业销售收入两年平均增速分别为6.1%、9.7%、19.7%和16.6%,分别比1至3月累计增速高2.3、3.4和3.4个百分点。经济回暖同时带动消费品需求持续改善,1至5月纺织服装、服饰业营业收入同比增长13.3%,两年平均降幅持续收窄。

从国外需求来看,世界主要经济体逐步复苏带动我国出口需求增长,加之稳外贸政策红利持续释放,自由贸易试验区、海南自由贸易港等高水平对外开放平台增长迅速,跨境电商等外贸新业态新模式优势凸显,出口空间进一步拓展。1至6月,我国货物贸易进出口总值18.1万亿元人民币,同比增长27.1%,均创历史新高。其中,出口9.9万亿元,增长28.1%。出口保持较快增长的同时,贸易结构进一步优化。1至6月,我国一般贸易出口6万亿元,增长32.1%,比去年同期上升1.9个百分点。1至

6月,我国对“一带一路”沿线国家进出口5.4万亿元,同比增长27.5%,其中,出口3万亿元,增长29.1%。

在市场需求恢复、工业产品价格上涨、减税降费政策加快出台落地等因素作用下,企业盈利持续好转。1至5月,全国规模以上工业企业实现利润总额同比增长83.4%,两年平均增长21.7%,明显好于2018年、2019年同期水平。分行业看,在41个工业大类行业中,39个行业利润总额同比增加。其中,价格上涨较快的煤炭、石油、钢铁、有色等行业利润增长较快。数据显示,1至5月,煤炭开采业利润总额同比增长1.1倍,石油和天然气开采业增长2.7倍,化学纤维制造业增长7.4倍,有色金属冶炼和压延加工业增长3.9倍。医药、IT制造业等高技术行业受同比基数影响利润增长幅度出现放缓,但从两年平均来看,分别增长34.5%和41.8%,仍处于较快增长水平。装备制造业行业利润增长也好于2019年同期水平。纺织服装、文体娱乐用品等消费品行业利润呈持续改善态势。

看到,目前全球新冠肺炎疫情防控形势依然严峻,外部不稳定、不确定因素比较多。能源、原材料等大宗商品价格的上涨对下游行业特别是中小微企业生产经营造成一定的压力,产业链供应仍面临诸多“堵点”“断点”的制约,尤其是芯片短缺对汽车等行业发展造成不利影响。

总体来看,市场信心逐步增强,市场预期稳定向好,工业经济稳步回升的韧性增强。下半年,随着疫情冲击造成的低基数效应的减弱,经济增速或将放缓。面对困难和挑战,要以高质量发展为引领,立足新发展阶段,贯彻新发展理念,构建新发展格局,深入实施制造强国、网络强国、数字中国战略,加快推动制造业绿色低碳转型、智能制造工程和工业互联网创新应用,加快推动产业基础再造工程,产业链供应链强链补链行动,多措并举促进制造业转型升级、不断向价值链中高端迈进。

工业经济运行稳中加固、稳中向好,但也要

专家观点

二季度,工业经济稳步恢复,整体呈稳中加固、稳中提质态势,主要呈现以下特点。

工业生产稳定恢复,新动能新产业加快增长。上半年,规模以上工业增加值两年平均增长7%,比一季度加快0.2个百分点,略高于疫情前水平。随着制造强国战略的稳步实施,工业增加值占比持续上升。二季度,工业增加值占GDP的比重达33.1%,比上年同期高1.3个百分点。其中,制造业的稳步增长是工业占比提高的主要因素。高技术和装备制造业继续发挥引领作用,电子产品、新兴产品和绿色化智能化产品快速增长。上半年,规模以上高技术制造业和装备制造业增加值同比分别增长22.6%和22.8%,显著高于工业平均水平。新能源汽车、工业机器人、集成电路产量两年平均增速均超过30%。

企业经营状况持续改善,制造业投资加快恢复。工业企业利润保持较快增长。1至5月份,规模以上工业企业利润同比增长83.4%,两年平均增长21.7%,延续了去年下半年以来较快增长势头。工业经济和企业盈利能力的持续恢复有效提振企业投资信心。上半年,制造业投资同比增长29.7%,两年平均增长17.1%,成为推动投资增长的主要动力。航空、航天器及设备制造业、计算机及办公设备制造业和医疗器械设备仪器仪表制造业等重点领域高技术制造业投资同比增长均超过30%。

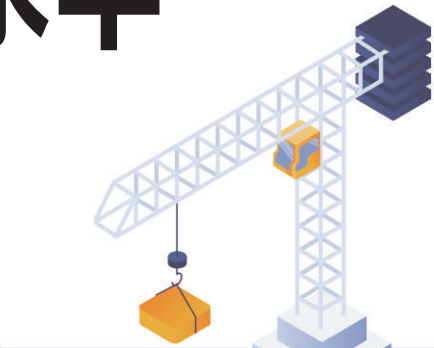
国内外需求加速回升,经济增长平衡性进一步增强。从国内需求看,消费市场的稳步恢复带动消费品制造业持续恢复。上半年,消费品行业增加值同比增长13.5%,两年平均增长4.8%。其中,前期受疫情影响较大、恢复进度相对滞后的文教工美、家具分别增长25.6%、25.1%,较去年同期明显恢复;食品、纺织、造纸、化纤等也呈逐步恢复态势,结构性恢复不平衡现象趋于改善。从国外需求看,工业出口保持快速增长。上半年,我国工业出口交货值实现同比增长22.9%,两年平均增速为8.1%。受德尔塔病毒在全球蔓延影响,我国防疫抗疫物资出口延续高速增长势头,医药制造业出口交货值同比增长53.5%,为全球防疫抗疫提供有力支撑;受益于海外供需缺口和海外供应链复苏补库需求,汽车制造、专用设备、电气机械等行业出口保持强劲,两年平均增速均在10%以上。

综合来看,我国疫情防控和经济恢复继续走在世界前列,工业产业韧性持续显现,内需市场潜力不断释放,工业经济稳中向好的基础日益牢固。但当前国际环境依然严峻复杂,国内经济尚未完全恢复至疫情前水平,工业经济发展仍面临不少挑战和压力。下半年应继续从强化政策支持、激发内生动力、做好保供稳价等方面发力,持续推动工业高质量发展。具体建议如下:

一要保持宏观政策的连续性、一致性和稳定性,加大对重点领域和中小微企业政策支持。充分利用好稳增长压力较小的窗口期,稳定工业经济增长的同时加快结构调整,加强对制造业战略关键领域的政策支持,保障制造业关键领域资金投入,充分发挥财政资金的引导作用,引导更多社会资本加大对制造业重点领域的投资。综合运用财税金融政策,加大对受大宗商品价格上涨影响较大的中下游和中小微企业的支持。

二要加快转型升级,激发工业内生增长动力。通过技术创新,产业创新引领制造业转型升级。引导企业加强基础研究,加大创新投入,增强创新能力,提升产品品质和附加值,提高企业竞争力,拓宽盈利空间。运用工业互联网、大数据、云计算、人工智能、区块链等技术,推动制造业企业生产方式、企业形态、业务模式、就业方式的全方位变革,加快制造业数字化转型升级。加强新型基础设施建设,夯实新产品新业态新应用技术基础。

三要持续做好保供稳价,加强价格监测预测预警。关注输入性通胀风险,稳定大宗商品供给,继续加强供应链管理,畅通价格传递,促进产销衔接,以应对市场价格波动风险。加强大宗商品价格运行的预期管理和舆情引导,加大舆论引导和政策解读。加强大宗商品价格动态监测和价格波动对制造业影响预测预警分析。规范价格行为,坚决打击垄断市场、恶意炒作、哄抬价格的违法违规行为,维护市场秩序。



中经产业景气指数监测的11个具体行业中,行业景气呈分化走势

从高技术行业来看

二季度景气指数

医药行业

105.8

持续较高景气

IT设备制造业

101.5

景气度稳定

从消费性行业来看

二季度景气指数

汽车行业

101.7

高于2019年同期水平

服装行业

100.7

景气稳步回升

从能源、原材料等基础性行业来看

二季度景气指数

石油

102.4

钢铁

103

有色

102.9

景气指数持续上升

1至6月,我国货物贸易进出口总值18.1万亿元人民币创历史新高

从主要贸易伙伴来看, 1至6月

我国对美国出口 1.6万亿元

我国对欧盟出口 1.5万亿元

我国对东盟出口 1.5万亿元

企业保持较高的盈利能力

二季度工业企业销售利润率为

7%

比上年同期高2个百分点, 高于2018年、2019年同期盈利能力

其中

19.7%

医药

17%

煤炭

销售利润率相对较高

从利润率变动情况看, 中经产业监测的11个行业销售利润率均好于上年同期水平

其中

上升6.5个百分点

煤炭

上升5.9个百分点

医药

上升5.7个百分点

化工

上升4.8个百分点

钢铁