

中国社会科学院数量经济与技术经济研究所
中国经济趋势研究院

产业中国系列丛书

项目统筹：郑光兴 刘 溟

主 编：李 平 王宏伟

2016年上半年 中国产业运行分析

——基于中经产业景气指数

吴 溟 等◎著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

中国社会科学院数量经济与技术经济研究所
中国经济趋势研究院

产业中国系列丛书

项目统筹：郑光兴 刘 溟

主 编：李 平 王宏伟

2016年上半年 中国产业运行分析

——基于中经产业景气指数

吴 滨 等◎著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

2016 年上半年中国产业运行分析: 基于中经产业景气指数/吴滨等著. —北京: 经济管理出版社, 2016. 10

ISBN 978-7-5096-4642-7

I. ①2… II. ①吴… III. ①产业发展—经济运行分析—中国—2016 IV. ①F121.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 235759 号

组稿编辑: 杨国强

责任编辑: 杨国强 张瑞军

责任印制: 黄章平

责任校对: 超凡

出版发行: 经济管理出版社

(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址: www.E-mp.com.cn

电 话: (010) 51915602

印 刷: 三河市延风印装有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720mm×1000mm/16

印 张: 15

字 数: 210 千字

版 次: 2016 年 10 月第 1 版 2016 年 10 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5096-4642-7

定 价: 52.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部负责调换。

联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

前 言

“十三五”是全面建成小康社会的决胜阶段，是动力转换、经济转型的关键时期，以供给侧结构性改革为主线，积极推进产业结构优化升级是“十三五”经济社会发展的基本要求。“十二五”以来，我国产业结构调整成效显著，但粗放型发展方式并没有得到根本性转变，结构性矛盾依然突出，传统动力逐渐减弱，新的增长动力还不能发挥主导作用，经济下行压力加大，深层次问题逐渐显现，经济转型升级面临多方面挑战。传统工业是供给侧结构性改革的重点领域，“去产能”、“去库存”任务相当繁重。随着结构调整的深入，传统工业发展形势趋于严峻，企业经济效益大幅下滑，经营状况不容乐观。目前，传统工业依然是我国工业体系的主体，传统工业的健康发展既是供给侧结构性改革的主要目标，又是供给侧结构性改革全面开展的重要保障。准确、及时、全面地把握传统工业运行情况、所存在的问题和发展趋势，不仅有助于企业调整经营策略、降低经营风险，对于有关部门完善相关政策、确保行业健康发展也具有参考价值。

2009年以来，经济日报社和国家统计局依托各自在中国经济领域的权威视角，推出了“中经产业景气指数”，跟踪监测、前瞻预警国民经济

重点产业，特别是传统工业的运行情况和趋势，及时发掘报道行业领域中的新情况、新问题。“中经产业景气指数”的发布取得了良好的社会效益，指数分析结果和指标数据被广泛应用。目前“中经产业景气指数”以季度分析为主，整体性和趋势性的分析相对薄弱。为了充分发挥“中经产业景气指数”的作用，经济日报社中国经济趋势研究院和中国社科院数量经济与技术经济研究所联合开展基于“中经产业景气指数”半年度和年度产业运行分析，并以系列丛书的形式向社会发布，为企业经营和政府部门决策提供参考。

感谢国家统计局对本书撰写的大力支持，感谢中国经济趋势研究院谢慧女士的关心和帮助。我们深知，本书还存在诸多有待完善之处，真诚希望广大读者提出宝贵意见和建议，以便进一步改进和提高。

2016年8月

目 录

中经产业景气指数工业 2016 年上半年分析	1
一、2016 年上半年工业运行情况	1
二、2016 年上半年工业运行分析	12
三、工业发展前瞻与对策建议	17
中经产业景气指数煤炭产业 2016 年上半年分析	22
一、2016 年上半年煤炭产业运行状况	22
二、2016 年上半年煤炭产业运行分析	32
三、行业前瞻与对策建议	35
中经产业景气指数石油产业 2016 年上半年分析	42
一、2016 年上半年石油产业运行状况	42
二、2016 年上半年石油产业运行分析	53
三、行业前瞻与对策建议	56

中经产业景气指数钢铁行业 2016 年上半年分析	64
一、2016 年上半年钢铁行业运行状况	64
二、2016 年上半年钢铁行业运行分析	74
三、行业前瞻与对策建议	79
中经产业景气指数有色金属行业 2016 年上半年分析	85
一、2016 年上半年有色金属行业运行情况	85
二、2016 年上半年有色金属行业运行分析	95
三、行业前瞻与对策建议	99
中经产业指数化工行业 2016 年上半年分析	103
一、2016 年第一、第二季度化工行业运行状况	103
二、2016 年上半年化工行业运行分析	116
三、化工行业前瞻及建议	119
中经产业景气指数电力行业 2016 年上半年分析	124
一、2016 年上半年电力行业运行情况	124
二、2016 年上半年电力行业运行分析	133
三、行业前瞻与对策建议	137
中经产业景气指数装备制造业 2016 年上半年分析	142
一、2016 年上半年装备制造业运行情况	142
二、2016 年上半年装备制造业运行分析	155
三、2016 年下半年行业发展前瞻	157

中经产业景气指数 IT 设备制造业 2016 年上半年分析	162
一、2016 年上半年 IT 设备制造业运行状况	162
二、2016 年上半年 IT 设备制造业运行分析	172
三、行业前瞻与对策建议	174
中经产业景气指数医药行业 2016 年上半年分析	179
一、2016 年上半年医药行业运行状况	179
二、2016 年上半年医药行业运行分析	189
三、行业前瞻与对策建议	190
中经产业景气指数服装行业 2016 年上半年分析	196
一、2016 年上半年服装行业运行状况	196
二、2016 年上半年服装行业运行分析	206
三、行业前瞻与对策建议	208
中经产业指数文体娱乐用品制造业 2016 年上半年分析	213
一、2016 年上半年文体娱乐用品制造业运行情况	213
二、2016 年上半年文体娱乐用品制造业运行分析	223
三、行业前瞻与对策建议	227

中经产业景气指数工业 2016 年上半年分析

一、2016 年上半年工业运行情况^①

(一) 2016 年上半年工业景气状况

1. 景气指数稳中略升

2016 年上半年，工业发展趋于平稳，呈现稳中向好的态势。2016 年第一季度，中经工业^②景气指数为 92.5^③（2003 年增长水平=100）^④，虽然比 2015 年同期下降 0.8 点，但与 2015 年第四季度基本持平；第二季度，中经工业景气指数达到 92.8，比第一季度提高

① 本部分分析主要基于中经产业指数 2016 年第一、第二季度报告。

② 中经工业监测的统计口径为国民经济行业分类中的全部工业。

③ 根据景气预警指数体系运算方法，行业景气指数、行业预警指数及预警灯号的构成指标要经过季节调整，剔除季节因素对数据的影响，在对包含当期数据的时间序列进行季节调整时，历史数据的季节调整结果也将发生变化，因此行业景气指数、预警指数及预警灯号发布当期数据时，前期数据也会进行调整。

④ 2003 年工业预警灯号基本上在“绿灯区”，相对平稳，因此定为中经工业景气指数的基年。

0.3 点，在 2013 年以来连续三年逐季下降后首次出现小幅环比回升。

进一步剔除随机因素^①后，中经工业景气指数的表现则更为平稳。2016 年第一、第二季度，剔除随机因素后的中经工业景气指数均为 90.6，比 2015 年第四季度提高 0.1 点。尽管稳中有升，但剔除随机因素后中经工业景气指数更加平稳，而且呈现出“先升后平”的态势。剔除随机因素后造成中经工业景气指数的变化差异，在一定程度上也表明宏观调控政策和产业政策在工业向好中发挥了积极作用。

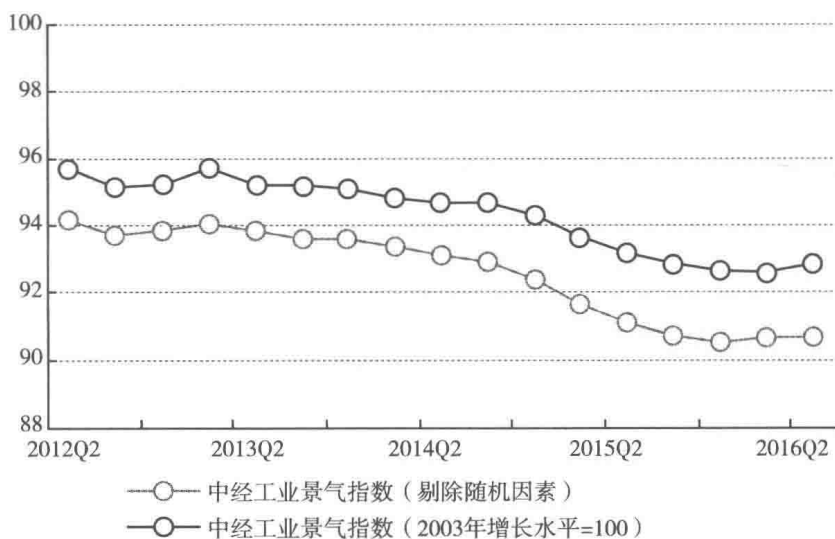


图 1 2016 年上半年中经工业景气指数

2. 工业预警指数继续偏冷

2016 年上半年，中经工业预警指数也表现得相当平稳。第一季度，中经工业预警指数为 73，延续了 2014 年后期的水平；第二季度，受固定资产投资的影响，中经工业预警指数略有下降，为 70，仍维持在偏冷的“浅蓝灯区”。对比构成中经工业预警指数的 10 个指标（仅

^① 随机因素亦称不规则性，如新政策实施、宏观调控、自然灾害等因素对数据的影响。

剔除季节因素^①，保留随机因素)，均表现相当稳定，除固定资产投资第二季度有所下降之外，全部指标灯号均保持2014年中后期以来的状态：工业增加值、主营业务收入为过冷的“蓝灯区”；企业利润总额、生产者出厂价格指数、出口交货值则为偏冷的“浅蓝灯区”；销售利润率、从业人数、产成品资金（逆转）^②、应收账款（逆转）继续为正常的“绿灯区”。总体而言，2016年上半年工业继续延续调整格局。

指标名称	2013 年		2014 年				2015 年				2016 年	
	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2
工业企业增加值	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
工业企业利润总额	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
工业企业主营业务收入	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
销售利润率	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿
工业企业从业人数	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿
工业企业固定资产投资	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
工业生产者出厂价格指数	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
工业企业出口交货值	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
工业企业产成品资金（逆转）	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿
工业企业应收账款（逆转）	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿	绿
预警指数	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝	蓝
	80	80	80	80	73	73	73	73	73	73	73	70

图2 工业企业预警指数指标

注：由于印刷原因，代表浅蓝色，代表蓝色，代表绿色，代表黄色，代表红色，如无特殊说明，全书的灯图均如此表示。

★灯号图说明：预警灯号图采用交通信号灯的方式对描述行业发展状况的一些重要指标所处的状态进行划分：红灯表示过快（过热），黄灯表示偏快（偏热），绿灯表示正常（稳定），浅蓝灯表示偏慢（偏冷），蓝灯表示过慢（过冷）；并对单个指标灯号赋予不同的分值，将其汇总而成的综合预警指数也同样由5个灯区显示，意义同上。

① 季节因素是指四季更迭对数据的影响，如冷饮的市场销量随四季气温年复一年地发生周期变动。

② 逆转指标也称反向指标，其指标值越低，行业状况越好，反之则相反。

(二) 2016 年上半年工业生产经营状况

1. 工业企业生产趋于平稳

2016 年上半年，经历了短暂的波动后，工业企业生产趋于平稳。2016 年 1~2 月，工业增加值同比增长 5.4%，增速比 2015 年下降 1.4 个百分点，增速比 2015 年 12 月下降 0.5 个百分点；3 月，工业增加值增速大幅回升，达到 6.8%，比 2015 年同期高出 1.2 个百分点；4 月，工业增加值增速有所回落，达到 6.0%，与 2015 年同期增速基本持平；5 月和 6 月，工业增加值趋于平稳，同比增速分别为 6.0%和 6.2%，与 2015 年同期水平基本相当。在工业内部，战略性新兴产业、高技术产业仍保持较高增速，在拉动工业生产增长中发挥重要作用。

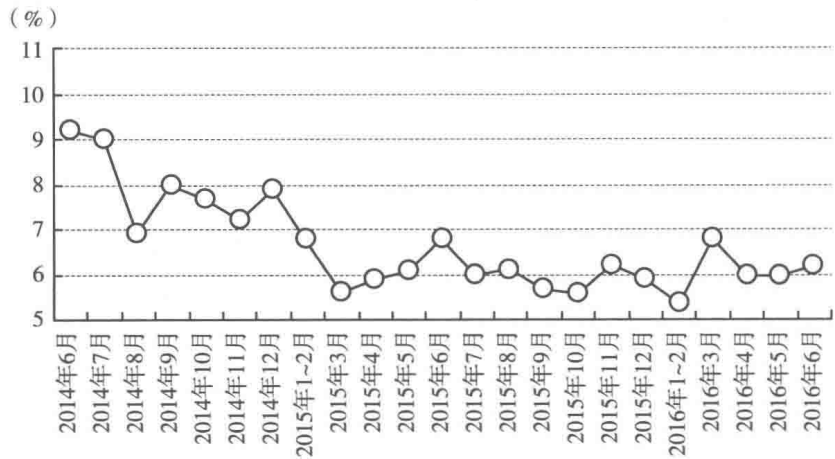


图3 工业增加值同比增速

2. 主营业务收入出现温和回升

2016 年上半年，工业企业销售状况有所好转。经初步季节调整^①，

① 初步季节调整指原始数据仅剔除春节等节假日因素的影响，未剔除不规则要素的影响。

第一季度工业企业实现主营业务收入 27.62 万亿元，同比增长 1.0%，虽仍低于上年同期水平，但扭转了 2014 年以来主营业务收入同比增速逐季下降的局面，增速比上一季度提高 0.7 个百分点；第二季度工业企业主营业务收入为 27.81 万亿元，同比增长 4.0%，不仅比第一季度提高 3.0 个百分点，实现了连续两个季度增长，而且增速比上年同期提高 2.6 个百分点。

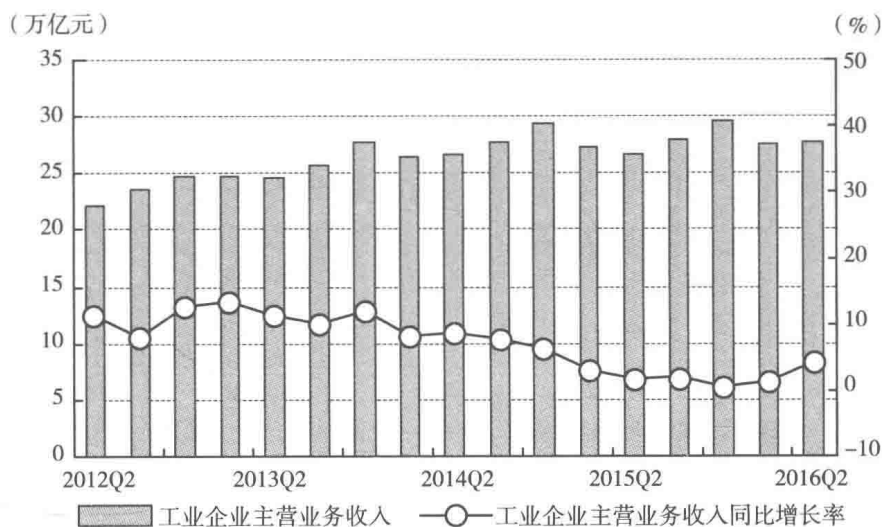


图 4 主营业务收入

3. 工业出口状况仍不容乐观

2016 年上半年，工业出口出现小幅波动。经初步季节调整，2016 年第一季度工业出口交货值为 2.82 万亿元，同比下降 4.8%，下降幅度继续扩大，降幅比 2015 年第四季度增加 1.6 个百分点；第二季度工业出口交货值为 2.91 万亿元，扭转了连续四个季度以来的同比下降，实现了 0.4% 的同比增长。尽管第二季度工业出口交货值实现了同比增长，但考虑到 2015 年第二季度工业出口交货值同比下降 1.8%，第二季度的出口同比增加具有一定的“基数效应”。我国

对主要贸易伙伴的出口仍处于下降状态，据海关统计，2016年1~6月，我国对东盟、欧盟出口额同比分别下降8.4%和4.4%，降幅分别比第一季度收窄5.3个和2.5个百分点；对美国和日本出口额同比则分别下降9.9%和6.1%，降幅分别比第一季度扩大1.1个和0.6个百分点。

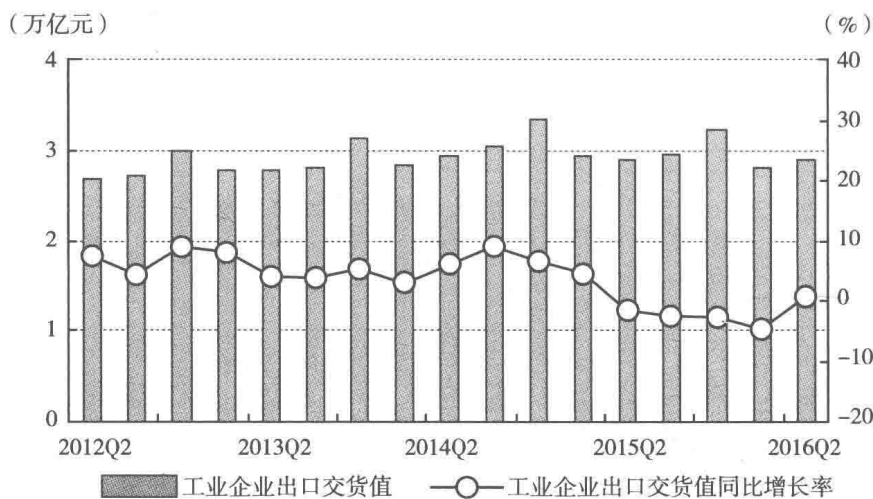


图5 工业出口

4. 工业生产者出厂价格同比降幅收窄

2016年，工业生产者价格仍呈现同比下跌态势。第一季度前两个月，工业生产者出厂价格环比和同比均继续下降，1~2月，工业生产者出厂价格分别同比下降5.3%和4.9%，降幅分别比上年同期提高1.0个和0.1个百分点；3~5月，工业生产者出厂价格出现了环比上涨，工业生产者出厂价格虽然仍同比下降，但降幅明显下降，3~5月工业生产者出厂价格分别同比下降4.3%、3.4%和2.8%，降幅比上年同期提高0.3个、1.2个和1.8个百分点；6月，工业生产者出厂价格重新环比下降，但同比跌幅继续下降，工业生产者出厂价格同比下降2.6%，降幅比5月下降0.2个百分点，比上年同期下降

2.2 个百分点。

工业生产者购进价格与生产者出厂价格变化趋势基本一致，2016 年 3 月以来，工业生产者购进价格出现了环比上涨，工业生产者购进价格同比虽然仍处于下降通道，但降幅明显收窄。2016 年 6 月，工业生产者购进价格同比下降 3.4%，降幅比 1 月下降 2.9 个百分点，比上年同期下降 2.2 个百分点。

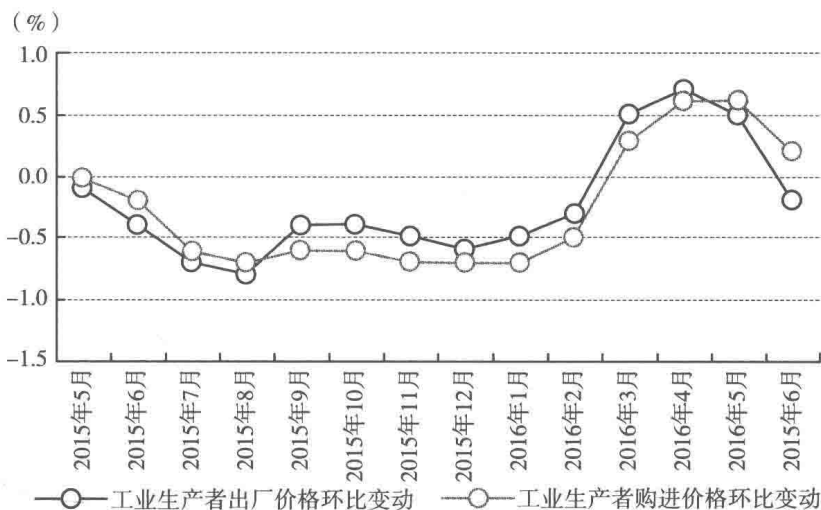


图 6 工业生产者价格

5. 工业去库存效果逐步显现

2016 年上半年，工业企业产成品资金出现了近年来首次单季下降。经初步季节调整，第一季度工业企业产成品资金为 3.59 万亿元，同比增长 0.7%，增速比上年同期下降 7.8 个百分点，2014 年以来首次低于主营业务收入增速；第二季度工业企业产成品资金为 3.74 万亿元，同比下降 1.1%，这是 2010 年以来工业企业产成品资金首次出现单季度同比下降，比工业主营业务收入同比增速低 5.1 个百分点，去库存效果相当明显。

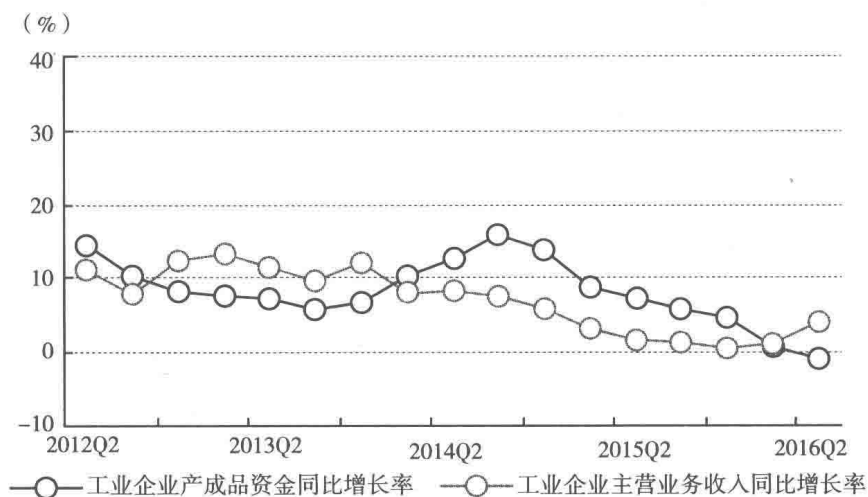


图7 工业去库存

6. 工业企业利润出现恢复性增长

2016年上半年,工业企业效益明显好转。经初步季节调整,2016年第一季度工业企业实现利润1.44万亿元,同比增长7.4%,扭转2014年底以来工业企业利润同比下跌的趋势;第二季度工业企业实现利润1.60万亿元,同比增长5.9%,增幅虽然比第一季度下降1.5个百分点,但仍明显高于上年同期。工业企业利润的增长具有一定的“基数效应”,同时部分资源品价格回升、“降成本”政策的推出也发挥了积极作用。

2016年上半年,工业企业利润率略好于上年同期水平。经初步季节调整,2016年第一、第二季度工业企业利润率分别为5.2%和5.8%,分别比上年同期提高0.3个和0.2个百分点。

7. 工业企业应收账款增速稳中有升

2016年上半年,工业企业应收账款增速呈逐季微增的趋势。经初步季节调整,2016年第一季度工业企业应收账款10.81万亿元,同比增长8.2%,增速比上年同期下降2.6个百分点,但比2015年

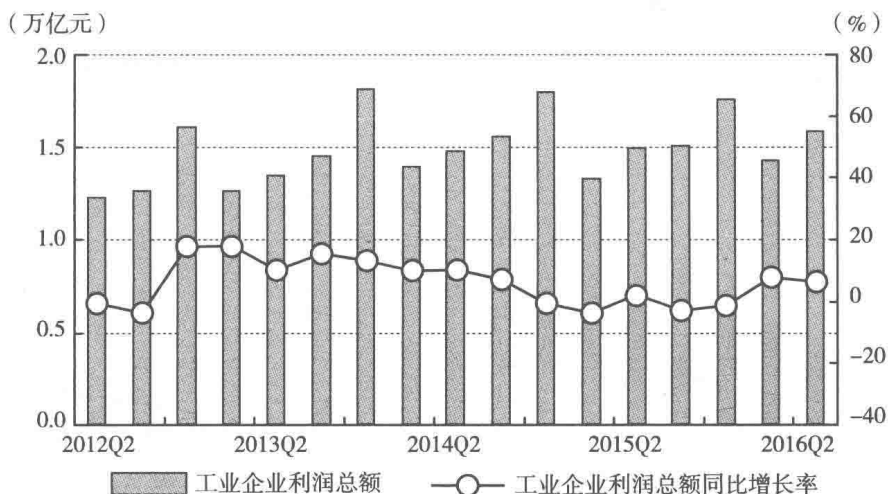


图 8 工业企业利润总额

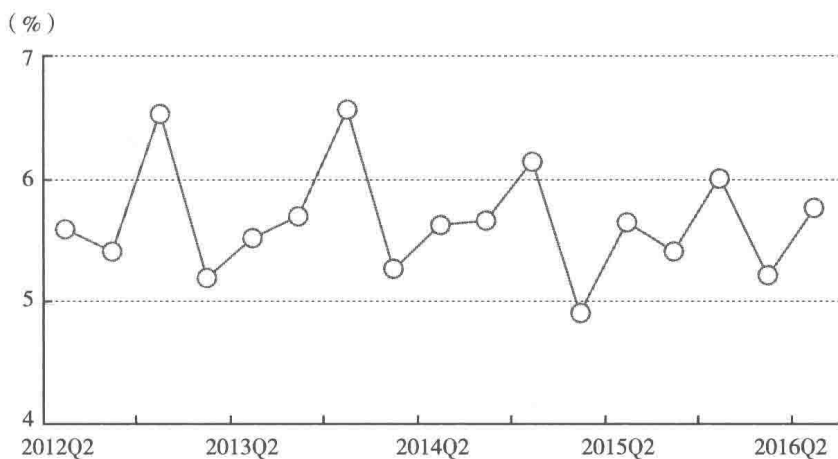


图 9 工业销售利润率

第四季度微涨 0.4 个百分点；第二季度工业企业应收账款 11.51 亿元，比第一季度提高 0.4 个百分点，与上年同期基本持平。比较而言，工业企业应收账款增速仍远高于工业主营业务收入。2016 年前两个季度，应收账款周转天数^①分别为 42 天和 37 天，分别比上年同

^① 应收账款周转天数：表示应收账款从发生到收回（周转一次）的平均天数。一般来说，应收账款周转天数越短，则资金利用效率越高，反之则越低。计算公式为：90/（季度销售收入/平均应收账款）。