



国家智库报告 2016 (31)
National Think Tank

经 济

中国工业经济运行 夏季报告 (2016)

中国社会科学院工业经济研究所 著
工业经济形势分析课题组

SUMMER REPORT OF CHINA INDUSTRIAL ECONOMICS
OPERATION ANALYSIS (2016)

中国社会科学出版社



国家智库报告 2016 (31)
National Think Tank

经 济

中国工业经济运行 夏季报告 (2016)

中国社会科学院工业经济研究所 著
工业经济形势分析课题组

SUMMER REPORT OF CHINA INDUSTRIAL ECONOMICS
OPERATION ANALYSIS (2016)

中国社会科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国工业经济运行夏季报告. 2016 / 中国社会科学院工业经济研究所工业经济形势分析课题组著. —北京: 中国社会科学出版社, 2016. 8

(国家智库报告)

ISBN 978 - 7 - 5161 - 8745 - 6

I. ①中… II. ①中… III. ①工业经济—研究报告—中国—2016 IV. ①F42

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 189866 号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 王 茵
特约编辑 王 衡
责任校对 朱妍洁
责任印制 李寡寡

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 北京君升印刷有限公司
版 次 2016 年 8 月第 1 版
印 次 2016 年 8 月第 1 次印刷

开 本 787 × 1092 1/16
印 张 7.5
插 页 2
字 数 75 千字
定 价 29.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书,如有质量问题请与本社营销中心联系调换

电话:010 - 84083683

版权所有 侵权必究

课题主持人：黄群慧 张其仔

课题组成员：黄阳华 江飞涛 李芳芳 李 钢

梁泳梅 王秀丽 王燕梅 吴利学

袁惊柱 原 磊 张航燕 张艳芳

本报告执笔人：张航燕 王秀丽 李芳芳

摘要：2016 年上半年，中国工业呈现出“缓中趋稳、有限复苏”的总体特征。工业行业结构继续呈现高级化趋势，中部地区工业领跑，东北地区工业增长乏力且内部分化发展，京津冀工业增长差距扩大速度有减缓迹象，工业出口和工业品出厂价格降幅持续收窄，工业企业利润回升，企业库存压力有所缓解，但去产能任重道远。模型预测结果显示，2010 年以来中国工业经济增长速度逐步放缓，2016 年上半年延续了增速放缓趋势，预计 2016 年 12 月规模以上工业增加值增速降至 5.7%、2017 年 6 月规模以上工业增加值增速降至 5.0% 的概率很大。在这种情况下，更需要在宏观调控中努力把握稳增长和调结构的平衡，一方面要着力推进供给侧结构性改革，实质推进构建十八届三中全会提出的发挥市场配置资源的决定性作用的体制机制，破除制度性障碍，为工业经济的健康发展奠定基础；另一方面要稳定增长，深化“区间调控”的理念，采取有效措施来事先应对各种风险和挑战，但要避免宏观政策的大起大落，保持宏观政策的相对稳定性和连续性。

Abstract: In the first half of the year 2016, the general characteristic of Chinese industrial economy was “stabilization with a tendency of slowing down and a limited recovery” . The industrial structure continued to show the high-grade trend. The central region was the pace setter and the northeast region’s industrial economic growth was feeble with the differentiation development inside. There was a sign of narrowing the gap of industrial growth rates among Beijing, Tianjin and Hebei. The decreasing amplitudes of industrial export and industrial products’ ex-factory price continued to narrow. The industrial enterprises’ profits bounced back and the inventory pressure was eased, but the task of overcapacity reduction still have a long way to go.

Chinese industrial economic growth rate has been slowing down since 2010, and the first half of the year 2016 continued this trend. According to the results of model prediction, we predict that in the December 2016, the industrial added value growth rate above a designated scale would fell to 5.7% , and in June 2017, there is a high probability that the industrial added value growth rate above a designated scale would

dropped to 5.0%. In this condition, more efforts are needed in macroeconomic regulation to balance the steady growth and structural adjustment. On the one hand, it is necessary to pay careful attention to promote supply-side structural reforms and the institutional mechanisms that market should play a decisive role in the allocation of resources which was put forward in Third Plenary Session of the 18th Central Committee of the Communist Party of China. And get rid of institutional barriers to lay a solid foundation for the healthy development of the industrial economy. On the other hand, it is also necessary to maintain a steady economic growth, and deepen the concept of “range control”, and take effective measures in advance to deal with risks and challenges, but at the same time what calls for special attention is that drastic fluctuations of macroeconomic policies should be avoided so as to maintain the relative stability and continuity of macroeconomic policies.

目 录

一	2016 年上半年工业经济运行分析	(2)
	(一)工业总体分析	(2)
	(二)行业运行分析	(12)
二	2016 年下半年工业运行预测与展望	(37)
	(一)2016 年工业经济景气分析	(38)
	(二)工业经济发生趋势性变动的影响因素	(48)
	(三)影响工业行业周期性变动的因素	(54)
	(四)工业增速趋势预测	(62)
三	中国工业运行政策建议	(71)
	(一)着力推进稳增长,保持宏观政策的相对 稳定性	(71)

- (二)继续推行供给侧改革,激发工业增长
新活力 (73)
- (三)积极扩大有效需求,进一步挖掘需求端对
工业经济增长的促进潜力 (79)

附:国际工业经济分析 (84)

- (一)2016 年上半年国际工业形势 (84)
- (二)2016 年下半年国际工业展望 (106)

2016 年上半年，中国工业呈现出“缓中趋稳、有限复苏”的总体特征。工业行业结构继续呈现高级化趋势，中部地区工业领跑，东北地区工业增长乏力且内部分化发展，京津冀工业增长差距扩大速度有减缓迹象，工业出口和工业品出厂价格降幅持续收窄，工业企业利润回升，企业库存压力有所缓解，但去产能任重道远。模型预测结果显示，2010 年以来工业经济增长速度逐步放缓，2016 年上半年延续了增速放缓趋势，预计 2016 年 12 月规模以上工业增加值增速降至 5.7%，2017 年 6 月规模以上工业增加值增速降至 5.0% 的概率很大。在这种情况下，更需要我们在宏观调控中努力把握稳增长和调结构的平衡，一方面要着力推进供给侧结构性改革，实质推进构建十八届三中全会提出的发挥市场配置资源的决定性作用的体制机制，破除制度性障碍，为工业经济的健康发展奠定基础；另一方面要稳定增长，深化“区间调控”的理念，采取有效措施来事先应对各种风险和挑战，但要避免宏观政策的大起大落，保持宏观政策的相对稳定性和连续性。

一 2016 年上半年工业经济运行分析

2016 年上半年，中国工业经济呈现趋稳发展态势。制造业发展态势好于采矿业，东北地区工业回暖，工业出口降幅持续收窄，工业企业利润回升，煤炭、钢铁、有色等主要原材料行业利润继续呈现恢复性增长，工业投资增速回落，工业品出厂价格降幅持续收窄，企业库存压力有所缓解，但去产能任重道远。

（一）工业总体分析

中国工业经济呈现趋稳态势。上半年，规模以上工业企业增加值增速为 6.0%，比 2015 年全年回落 0.1 个百分点。其中第一季度为 5.8%，第二季度增长为 6.1%，第二季度比第一季度提升了 0.3 个百分点；从月度数据来看，1—2 月、3 月、4 月、5 月和 6 月规模以上工业企业增加值增速分别为 5.4%、6.8%、6%、6%、6.2%，3 月以来增速也趋于稳定。工业继续向中高端迈进。上半年，高技术产业和装备制造业同比分别增长 10.2% 和 8.1%，比规模以上工业分别加快 4.2 和 2.1 个

百分点，占规模以上工业比重分别为 12.1% 和 32.6%，分别比上年同期提高 0.7 和 1.2 个百分点。

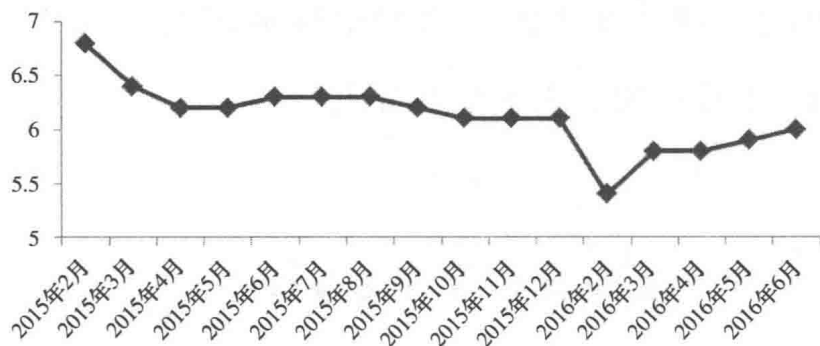


图1 2015年以来规模以上工业增加值累计增速 (单位: %)

数据来源: 国家统计局网站。

从三大门类看，制造业，采矿业和电力、热力、燃气及水的生产和供应业工业增加值增速呈现“背反”走势（如图2所示）。2016年上半年，采矿业工业增加值同比增长了0.1%，比2015年全年减少2.6个百分点，比今年第一季度减少了2个百分点；制造业工业增加值增长了6.9%，比2015年全年减少了0.1个百分点，但比今年第一季度增加0.4个百分点；电力、热力、燃气及水的生产和供应业工业增加值增长了2.6%，比2015年全年提升1.2个百分点，与今年第一季度持平。分月

看,2016年6月,采矿业工业增加值同比下降了2.4%,比今年1—2月减少了3.9个百分点;制造业工业增加值增长了7.2%,比今年1—2月增加了1.2个百分点;电力、热力、燃气及水的生产和供应业增长了4.0%,比今年1—2月增加了2.5个百分点。

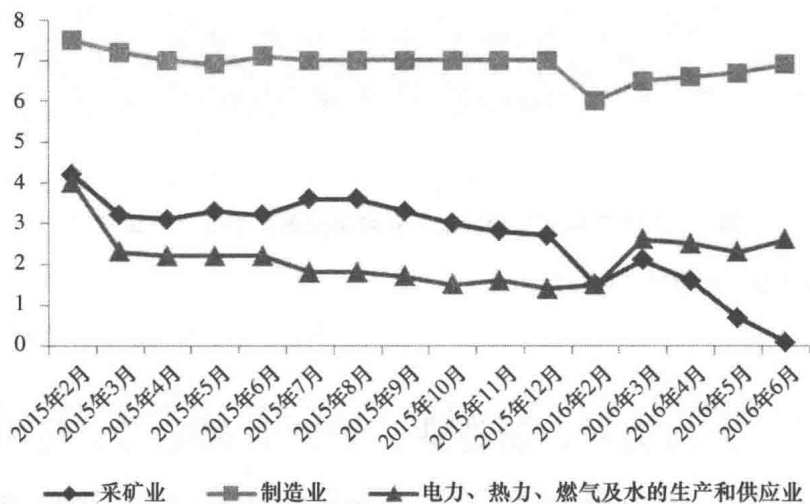


图2 2015年以来三大门类规模以上工业增加值累计增速(单位:%)

数据来源:国家统计局网站。

分地区看,中部地区工业领跑,东北地区工业增长乏力且内部分化发展。2016年6月,东部地区工业增加值同比增长了6.7%,增速比去年同期下滑0.6个百分点;中部地区增加值同比增长了7.1%,增速比去年同

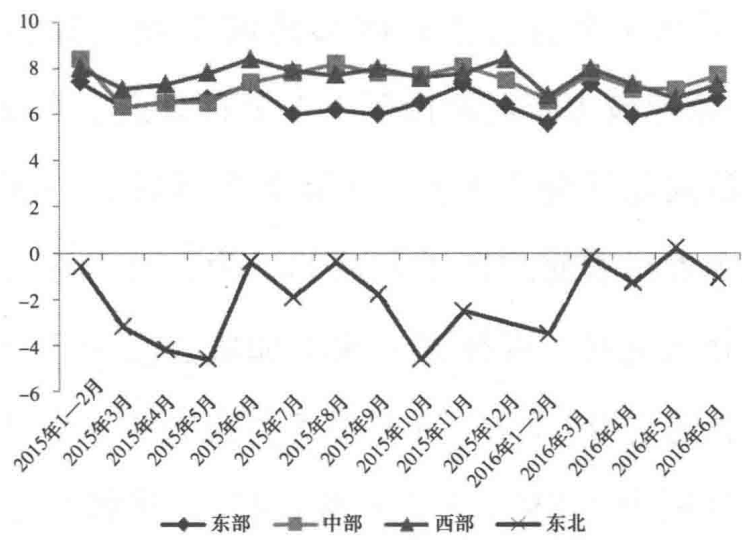


图3 2015年以来地区工业增加值同比增速（单位：%）

数据来源：国家统计局网站。

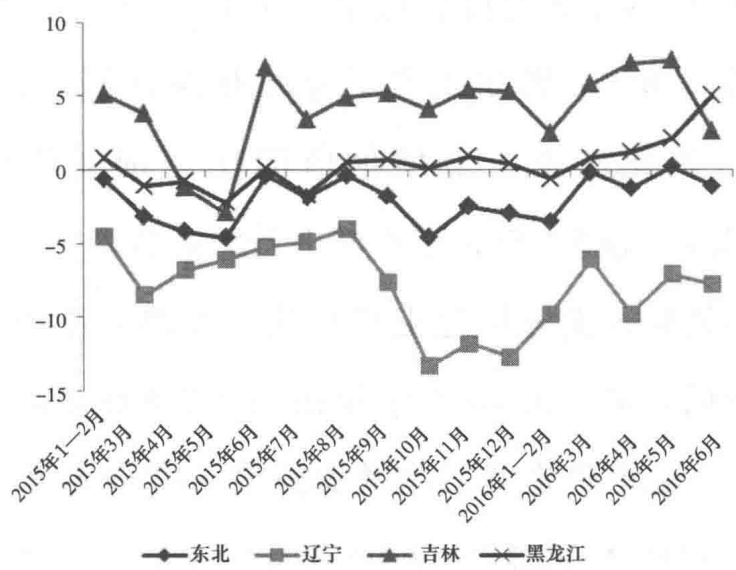


图4 2015年以来东北三省工业增加值同比增速（单位：%）

数据来源：国家统计局网站。

期提升了 0.3 个百分点；西部地区工业增加值增长了 6.7%，增速较去年同期回落 1.1 个百分点。东北地区工业增加值同比下降 1.1%，是继上个月转正后再度出现负增长，表明东北地区工业复苏乏力，并且东北地区内部工业分化发展。吉林省工业增加值在经历 3 个月稳步提升后急速下滑，3 月、4 月和 5 月吉林省工业增加值同比增速分别为 5.8%、7.2% 和 7.4%，连续两个月超过工业平均增速，但是到了 6 月急速下滑至 2.6%。辽宁省工业处于负增长态势，且波动较大；3 月，辽宁省工业增加值同比下降 6.1%，4 月工业增加值再度下降 3.7 个百分点至 9.8%，5 月降幅收窄至 7.1%，而 6 月降幅继续收窄至 7.8%。黑龙江省工业回升并且超过吉林省；3—6 月，黑龙江省工业增加值同比分别增长 0.8%、1.2%、2.1% 和 5.0%，呈不断上升的态势。

京津冀地区工业增速走势分化，天津工业增加值增速呈现走低态势，由 2016 年年初的 9.2% 逐步降至 6 月的 8.9%；河北和北京工业增加值增速缓慢走高（见图 5），由年初的 4.2% 和 -2.5% 逐步上升，6 月分别达到 5.1% 和 1.7%。2016 年上半年，北京、天津和河北工业增加值同比增速较去年同期分别提升 -1.0、-0.5 和

0.6 个百分点。

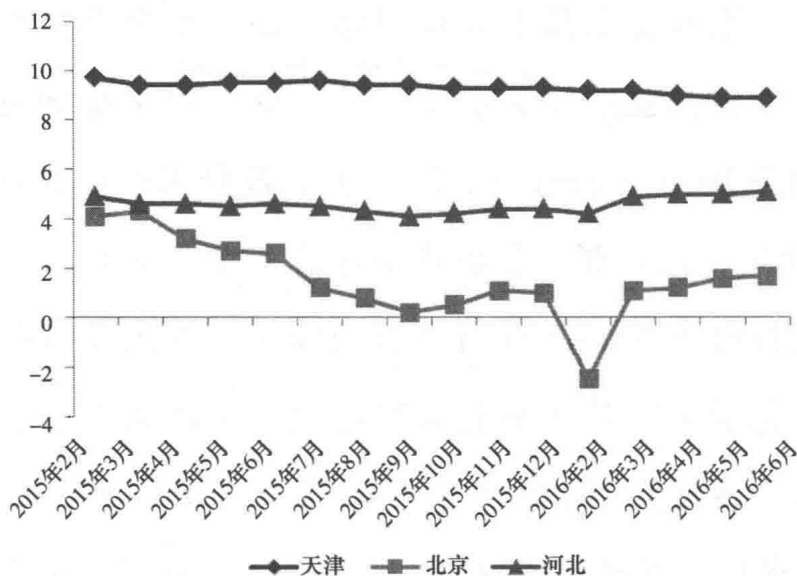


图5 2015年以来京津冀工业增加值累计增速(单位:%)

数据来源:国家统计局网站。

工业投资增速回落,但投资结构优化。2016年上半年,工业固定资产投资99594亿元,同比增长4.2%,增速较第一季度回落了2.5个百分点。其中,采矿业固定资产投资4225亿元,同比下降19.7%,降幅比第一季度扩大了1.6个百分点;制造业固定资产投资82261亿元,同比增长3.3%,增速较第一季度回落了3.1个百分点;电力、热力、燃气及水的生产和供应业固定资产投资

13108 亿元，同比增长 22.5%，增速较第一季度提升了 3.1 个百分点。1—5 月，工业技术改造投资增长了 14.9%，增速比全部工业投资增速高 9.5 个百分点；其中制造业技术改造投资增长了 15.2%，比全部制造业投资增速高 10.6 个百分点。1—5 月，高技术产业投资增长了 13.6%，比全部工业投资增速高 4 个百分点。高耗能制造业投资下降，1—5 月，石油加工、炼焦及核燃料加工业、化学原料及化学制品制造业、非金属矿物制品业固定资产投资分别下滑了 4.6%、4.2% 和 0.5%。

工业出口降幅持续收窄。2016 年上半年，规模以上工业企业实现出口交货值 55117 亿元，同比下降 0.7%，降幅比 2015 年全年收窄 1.1 个百分点，比今年第一季度收窄 2.3 个百分点。2016 年 6 月，工业企业实现出口交货值 10491 亿元，同比名义增长 2.3%，连续两个月实现正增长。

工业企业利润延续了增长态势，煤炭、钢铁、有色等主要原材料行业利润继续呈现恢复性增长。2016 年 1—5 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 23816.4 亿元，同比增长 6.4%，增速比 2015 年提升 8.7 个百分点，但较今年第一季度回落 1.0 个百分点。2016 年 1—5 月，采矿业亏损 54.1 亿元，同比下降 108.5%，降幅较 2015 年扩