

产业中国

中国经济趋势研究院 编
中国社会科学院数量经济与技术经济研究所

2016



 经济日报出版社

产业中国 2016

中国经济趋势研究院

中国社会科学院数量经济与技术经济研究所



经济日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

产业中国. 2016 / 中国经济趋势研究院, 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所编. -- 北京: 经济日报出版社, 2016. 4

ISBN 978 - 7 - 80257 - 940 - 8

I. ①产… II. ①中… ②中… III. ①产业发展 - 景气指数 - 研究报告 - 中国 - 2016 IV. ①F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 083840 号

产业中国 2016

作 者	中国经济趋势研究院 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所
责任编辑	林 珏
出版发行	经济日报出版社
地 址	北京市西城区右安门内大街 65 号 (邮政编码: 100054)
电 话	010 - 63567691 (编辑部) 010 - 63516959 83559665 (发行部)
网 址	www. edpbook. com. cn
E - mail	edpbook@126. com
印 刷	北京九州迅驰传媒文化有限公司
开 本	710 × 1000 毫米 1/16
印 张	11. 25
字 数	140 千字
版 次	2016 年 4 月第一版
印 次	2016 年 4 月第一次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 80257 - 940 - 8
定 价	38. 00 元

版权所有 盗版必究 印装有误 负责调换

编委会

课题指导人：徐如俊 张小影 郑庆东

课题统筹人：郑光兴

专家评审：李 平

课题执笔人：王宏伟 吴 滨 刘建翠 朱承亮 胡安俊

数据支持：国家统计局中国经济景气监测中心

主 编：郑光兴

执行主编：刘 溟

执行编辑：谢 慧 郭文鹃

前 言

“十二五”以来，我国经济逐步进入新的发展阶段，呈现出增速放缓、结构优化、动力转换的新常态。近期，经济转型中的各种矛盾进一步显现，我国经济处于“三期叠加”的特定阶段，经济运行存在较多困难和挑战。在经济转型期，作为曾经支撑我国经济高速增长的核心力量——传统工业面临的形势更为严峻，传统工业的“减速”是经济增速换挡的主要内容，传统工业的“困境”是经济结构调整阵痛的主要来源，传统工业的“调整”是前期刺激政策消化的主要对象。2015年，国家推出积极的财政政策、趋于放松的货币政策以及大众创业万众创新等政策措施，工业增速稳定低位运行，传统工业调整压力进一步增强。

未来一段时期，国内外形势不容乐观。全球经济复苏乏力，外需不振的局面短期内难以根本缓解，贸易保护主义有所抬头，发达国家再工业化和新兴经济体工业化加快推进的压力增大，国际市场环境更加多变。我国经济下行压力较大，投资需求继续呈回落态势，传统工业产能严重过剩、企业效益持续下滑、价格持续下跌等长期积累的深层次矛盾逐渐显现，面临的困难不可低估。现阶段传统工业转型升级是经济发展内在要求和外在压力共同作用的结果，作为供给侧结构性改革的重点领域，传统工业去产能、去库存、调结构的任务相当繁重。准确、及时、全面把握传统工业调整中所存在的问题，分析传统工业内外部环境，对于推动传统工业转型升级具有重要现实意义。

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。截至目前，“中经产业景气指数”已经连续发布28次季度报告，得到了相关行业协会的肯定和支持，指数分析结果和指标数据也被广泛应用，取得了良好的社会效益。

为进一步提升“中经产业景气指数”的作用，促进传统工业的改造升级，推进供给侧结构性改革，经济日报社中经趋势研究院和中国社科院数量经济与技术

经济研究所联合推出“中经产业景气指数”2015 年度报告。报告共分工业、煤炭、石油、电力、钢铁、有色金属、水泥、化工、装备制造、家电、乳制品、服装十二个部分，在季度报告的基础上，对上述行业和领域 2015 年的现状和 2016 年的趋势进行了较为深入的分析与研判。

希望《产业中国 2016》的出版能够为企业经营策略的调整和决策部门相关政策的完善提供有益参考。感谢国家统计局对年度报告编写的大力支持。我们深知，报告还存在许多不完善和不尽如人意的地方，真诚地希望业内专家和广大读者提出宝贵的意见和建议，我们将在今后的报告编写中加以吸收和改进。

编 者

2016 年 3 月

目 录

中经产业景气指数工业 2015 年度报告	1
一、2015 年工业运行情况	1
二、2015 年工业运行分析	11
三、工业发展前瞻与对策建议	14
中经产业景气指数煤炭行业 2015 年度报告	19
一、2015 年煤炭行业运行情况	19
二、2015 年煤炭行业运行分析	27
三、行业前瞻与对策建议	29
中经产业景气指数石油行业 2015 年度报告	34
一、2015 年石油行业运行情况	34
二、2015 年石油行业运行分析	42
三、行业前瞻与对策建议	44
中经产业景气指数电力行业 2015 年度报告	49
一、2015 年电力行业运行情况	49
二、2015 年电力行业运行分析	56
三、行业前瞻与对策建议	58
中经产业景气指数钢铁行业 2015 年度报告	62
一、2015 年钢铁行业运行情况	62
二、2015 年钢铁行业运行分析	69
三、行业前瞻与对策建议	71
中经产业景气指数有色金属行业 2015 年度报告	76
一、2015 年有色金属行业运行情况	76

二、2015 年有色金属行业运行分析	83
三、行业前瞻与对策建议	85
中经产业指数水泥行业 2015 年度报告	89
一、2015 年水泥行业运行情况	89
二、2015 年水泥行业运行分析	97
三、行业前瞻与对策建议	99
中经产业指数化工行业 2015 年度报告	102
一、2015 年化工行业运行情况	102
二、2015 年化工行业运行分析	113
三、化工行业前瞻及建议	114
中经产业景气指数装备制造业 2015 年度报告	118
一、2015 年装备制造业运行情况	118
二、2015 年装备制造业运行分析	128
三、行业前瞻与对策建议	130
中经产业景气指数家电行业 2015 年度报告	134
一、2015 年家电行业运行情况	134
二、2015 年家电行业运行分析	141
三、行业前瞻与对策建议	142
中经产业景气指数乳制品行业 2015 年度报告	147
一、2015 年乳制品行业运行情况	147
二、2015 年乳制品行业运行分析	154
三、行业前瞻与对策建议	155
中经产业景气指数服装行业 2015 年度报告	160
一、2015 年服装行业运行情况	160
二、2015 年服装行业运行分析	168
三、行业前瞻与对策建议	169

中经产业景气指数工业 2015 年度报告

一、2015 年工业运行情况^①

(一) 2015 年工业景气状况

景气指数缓中趋稳

在“十二五”期间，中经工业景气指数总体呈下降趋势，尤其在 2011 年第四季度下降幅度较大。2015 年全年，中经工业景气指数（2003 年增长水平=100）四个季度分别为 93.1、92.7、92.3 和 92。与 2014 年同期相比，分别下降 1.6、2.0、2.2 和 2.0。就 2015 年整体而言，四个季度环比下降 0.7、0.6、0.5 和 0.2，从环比变动来看，全年工业景气指数逐渐下行，但下降趋势有所放缓。



^① 本部分分析主要基于中经产业指数 2015 年一至四季度报告。

与 2014 年同期相比，构成中经工业景气指数的 6 个指标（仅剔除季节因素，保留随机因素）在 2015 年都出现了不同程度的下降，部分指标出现负增长。除企业利润降幅有所收窄以外，销售、税金和投资增速均出现不同程度的回落，出口和用工降幅有所扩大。

进一步剔除随机因素后，2015 年四个季度中经工业景气指数比未剔除随机因素的指数值低 2 个点左右，两者之差较 2014 年度有所扩大。从整个“十二五”期间看，两者之差呈现扩大趋势，说明宏观调控政策和产业政策的实施起到了一定的效果。

预警指数延续平稳下降走势

纵观整个“十二五”时期，中经工业预警指数有四分之三的时间处于“浅蓝灯区”，并在低位运行。2015 年全年，中经工业预警指数各季度指数值均为 66.7，与 2014 年同期相比，第一季度和第二季度分别下降 6.6、6.6，第三季度和第四季度与 2014 年持平。并且从 2014 年第三季度起，连续 6 个季度预警指数持续在“浅蓝灯区”运行。



在构成中经工业预警指数的 10 个指标（仅剔除季节因素，保留随机因素）中，2015 年全年位于“绿灯区”的有 3 个指标——从业人数、产成品资金（逆转）和企业应收账款（逆转）；全年位于“浅蓝灯区”的有 4 个指标——利润总额、固定资产投资、生产者出厂价格指数和出口交货量；其余三个指标持续处于“蓝灯区”——包括企业增加值、主营业务收入和税金总额。

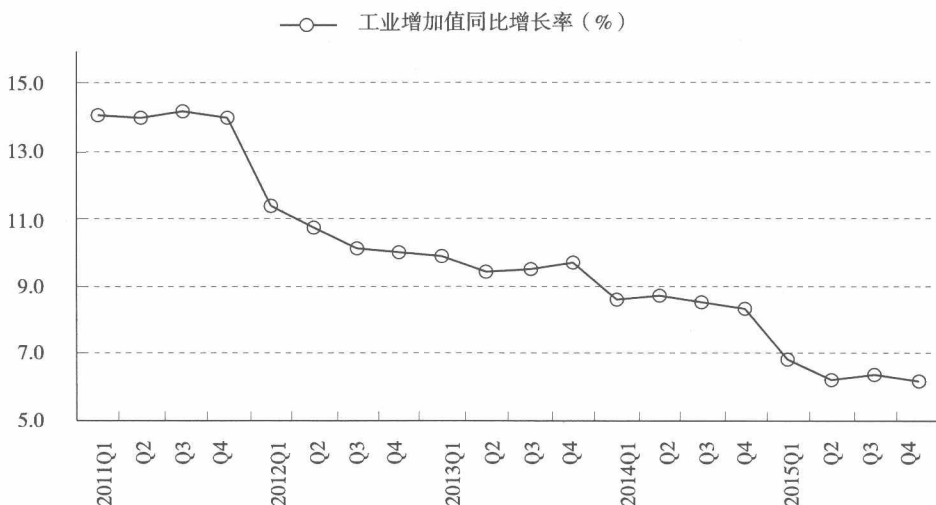
从灯号的变动情况来看，2015 年全年 10 个预警指标灯号均未发生变动，这表明工业运行在 2015 年始终处于平稳、较低的水平。同 2014 年相比，企业增加

值、主营业务收入和税金总额三个指标从“浅蓝灯区”变到“蓝灯区”，其余预警指标保持稳定，表明 2015 年继续延续 2014 年工业盈利能力恶化趋势。在“十二五”期间，预警指标企业从业人数从过热转向正常区间，并一直保持稳定；产成品资金（逆转）和企业应收账款（逆转）从偏冷转为正常，然后持续保持稳定；其余预警指标均出现不同程度的恶化。

（二）2015 年工业生产经营状况

工业生产延续 2012 年以来的“L 型”走势

整个“十二五”时期，工业生产增长速度持续处于下跌的通道之中，工业增加值同比增长率从 2011 年的 14% 降至 2015 年的 6%，降幅达 8%。2015 年全年，各季度工业生产同比增长速度分别为 6.8%、6.2%、6.3% 和 6.1%，增长速度继续放缓，延续 2012 年以来向下倾斜的“L 型”走势，相比 2014 各季度同步增长率继续下降。



销售增长继续走弱

“十二五”期间，工业企业主营业务收入呈现逐年增长趋势，但同比增长率逐渐下降。各年度内也呈现逐季递增趋势，偶有波动。

经过季节调整后，2015 年工业企业主营业务收入呈先降后升的趋势，第一季度工业企业主营业务收入为 27.34 万亿元，同比增长 2.9%；第二季度工业企业主营业务收入为 26.98 万亿元，同比增长 1.4%；第三季度工业企业主营业务收入为 28.27 万亿元，同比增长 1.3%；第四季度主营业务收入为 29.29 万亿元，

同比增长 0.3%。与 2014 年同期相比, 2015 年工业企业主营业务收入同比增长率减少 5 个百分点左右。一方面由于 2015 年, 国际国内大宗商品价格持续下跌, 创历史新低; 另一方面, 世界经济疲软, 美国工业复苏等外在因素导致我国出口大幅减少。



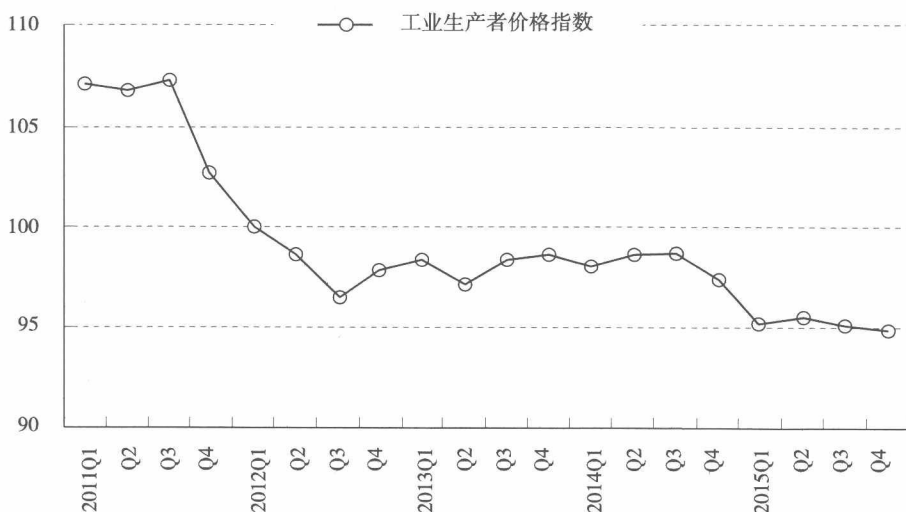
出口同比增速呈下降趋势, 后三个季度同比出现负增长

2015 年工业企业出口交货值经季节调整后, 呈现先降后升的态势。第一季度为 2.97 万亿, 同比增长 4.2%; 第二季度出口交货值为 2.92 万亿, 同比下降 1.8%; 第三季度出口交货值为 3.02 万亿, 同比下降 2.7%; 第四季度出口交货值为 3.17 万亿, 同比下降 3.2%。全年出口交货值同比增速呈下降趋势, 后三个季度同比出现负增长, 且降幅逐渐扩大。在三季度比二季度降幅扩大 0.9 个百分点的基础上, 四季度比第三季度的降幅再扩大 0.5 个百分点。全球经济低迷, 出口订单继续下滑导致我国工业品出口持续下降。数据显示, PMI 新出口订单指数已连续 14 个月低于 50% 的临界值, 且持续波动下降, 2015 年 11 月降至 2012 年以来的最低位, 为 46.4%。据海关统计, 我国对主要贸易伙伴的出口继续呈或增长放缓, 或降幅扩大的走势。2015 年 1-11 月, 我国对美国和东盟的出口增速分别为 4.1% 和 3%, 比 1-9 月累计增速分别下降 2.1 和 2.8 个百分点; 对欧盟出口同比下降 4.6%, 比 1-9 月同比降幅扩大 0.5 个百分点; 对日本、俄罗斯的出口降幅仍较大, 同比分别下降 9.6% 和 36%。



从整个“十二五”时期来看，工业企业出口交货值总体运行平稳，呈现逐年递增的趋势。但工业企业出口交货值同比增长率波动较大，在 2011 年下半年和 2012 年上半年，以及 2014 的第三、第四季度和 2015 年第一、第二季度，增速出现较大幅度回落。

工业品价格持续大幅度下滑

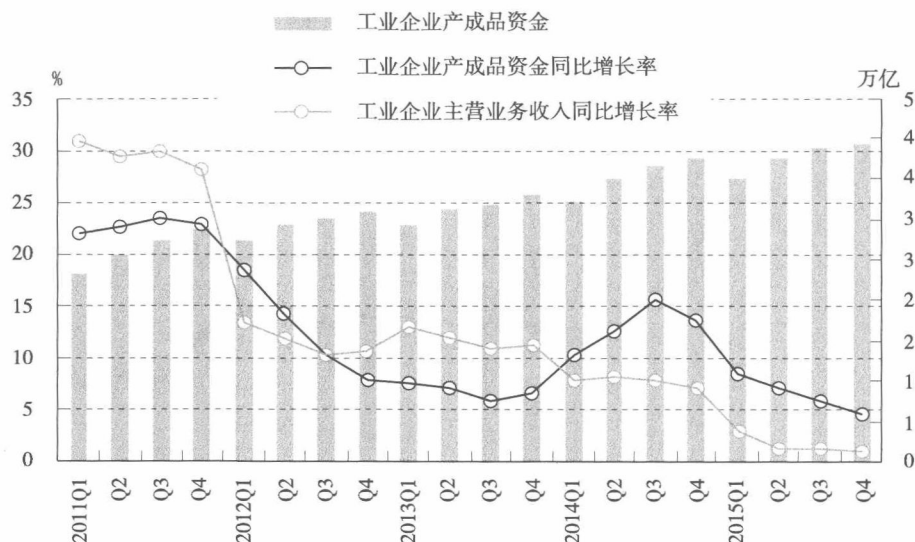


2015 年工业生产者价格指数呈先升后降的趋势，第一季度工业生产者价格指数为 95.2，同比下降 2.8；第二季度工业生产者价格指数为 95.4，同比下降

3.2；第三季度工业生产者价格指数为 95.1，同比下降 3.7；第四季度工业生产者价格指数为 94.8，同比下降 2.5。2015 年全年，除个别月份以外，工业生产者出厂价格环比一直处于负增长状态，环比跌幅呈现扩大趋势。纵观整个“十二五”时期，工业生产者价格指数变动趋势一直不容乐观。从同比变动来看，自 2012 年 2 月起，工业生产者出厂价格始终呈现同比下降的趋势，并且跌幅逐渐扩大；环比变动波动较大，但一直处于下跌通道之中，工业生产者出厂价格已经持续 46 个月下跌。

企业库存高企，去库存压力较大

经过季节调整，2015 年工业企业产成品资金逐季递增，但与 2014 年相比，环比增速有所下降，且降幅较大。第一季度，工业企业产成品资金为 3.5 万亿，同比增长 8.5%；第二季度，工业企业产成品资金为 3.8 万亿，同比增长 7.1%；第三季度工业企业产成品资金为 3.9 万亿，同比增长 5.7%；第四季度工业企业产成品资金为 3.9 万亿，同比增长 4.6%。2015 年四个季度，工业企业产成品资金同比增长率呈递减走势，同主营业务收入增速相比，各季度产成品资金增长高于主营业务收入增长 4 个百分点以上，但二者之差逐渐缩小。在企业销售增长放缓的背景下，企业库存增速随之回落；不过，企业库存增速仍高于主营业务收入增速，导致企业库存不断增加，企业去库存压力依然较大。



“十二五”时期，工业企业产成品资金同比增长率总体呈下降趋势，和企业主营业务收入走势一致，但 2014 年以来，产成品资金同比增速明显大于主营业

务收入，导致企业库存资金占用较大，积压严重，市场低迷，进一步影响了企业生产。

企业利润同比负增长，降幅略有波动

2015 年经季度调整的工业企业利润总额同比增速总体上继续延续 2014 年的下降趋势，第一季度工业企业利润总额为 1.34 万亿，同比下降 4.2%；第二季度利润总额为 1.51 万亿，同比增长 1%；第三季度利润总额为 1.46 万亿，同比下降 3.6%；第四季度利润总额为 1.8 万亿，同比下降 1.9%。除二季度以外，其余三个季度同比增长率均为负值，但下降幅度有所收窄。

“十二五”时期，工业企业利润总额同比增长率整体呈现下降态势，尽管在 2012 年有较大波动，由于总需求不足，短暂反弹后，同比增长率继续下降。

从企业销售利润看，2015 年各季度企业销售利润率分别为 4.9%、5.6%、5.2% 和 6.1%，与 2014 年基本持平。整个“十二五”期间，工业企业销售利润率波动不大，基本维持在 5.5% 左右。



税金增速大幅下降

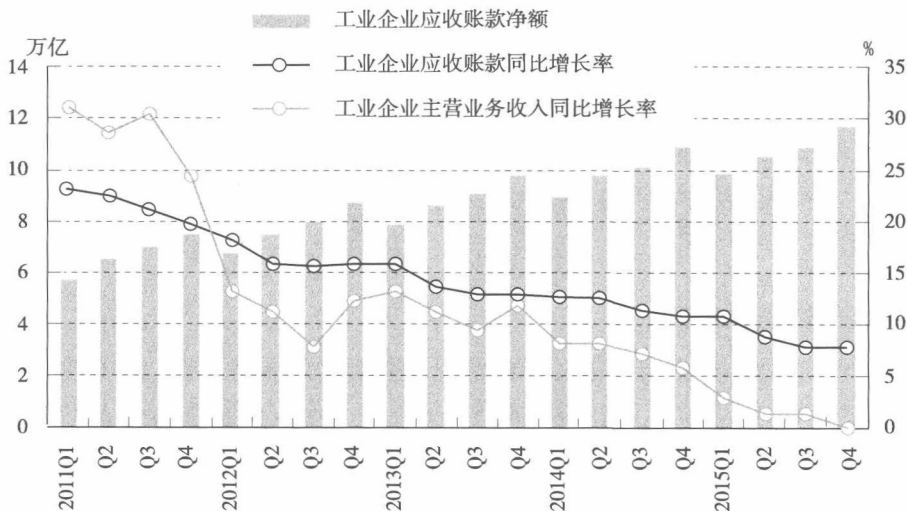
2015 年工业企业税金总额各季度呈现先降后升的走势，第一季度工业企业税金总额为 11573 万元，同比增长率 5.8%；第二季度税金总额为 11372 万元，同比增长 6.8%；第三季度实现税金总额为 11533 万元，同比增长 2.5%；第四季度税金总额为 13740 万元，同比增长 1.8%。全年同比增速呈下降态势，与 2014 年同期相比，同比增速明显降低。2015 年税金总额增速再次走低，主要与

工业企业销售增长缓慢有关,而两者之间的关系基本稳定,即税金总额占销售总额的4.7%左右。

“十二五”期间,工业企业税金总额实现温和增长,但工业企业税金总额同比增速在2011年下半年和2012年上半年出现断崖式下跌,之后三年基本呈递减趋势。



企业间信用状况有所恶化



2015年,工业企业应收账款总额呈逐季递增的趋势。第一季度工业企业应

收账款净额为 9.92 万亿，同比增长 10.8%；第二季度应收账款净额为 10.57 万亿，同比增长 8.8%；第三季度应收账款净额为 10.95 万亿，同比增长 7.9%；第四季度应收账款净额为 11.74 万亿，同比增长 7.8%。从趋势上看，应收账款同比增速有所放缓；与主营业务收入同比增速相比，各季度应收账款同比增速仍高于主营业务收入同比增速 7 个百分点左右，两者之差呈现逐步扩大态势。2015 年企业信用状况继续恶化，货款拖欠现象严重。2015 年各季度应收账款周转天数与 2014 年同期相比，增加了 2 天，进一步反映企业间信用环境的恶化。

“十二五”期间，工业企业应收账款净额同比增长率一直呈缓慢下降的趋势，与工业企业主营业务收入增长率的变化趋势基本一致。但后者从高于应收账款增长率到低于应收账款增长率，且二者之差逐渐扩大，表明“十二五”期间，经济下滑的同时，工业企业之间信用环境发生了根本性的变化，与应收账款增速相比，主营业务收入增速由高转低，且二者间的差距逐渐扩大。

投资增速探底企稳，投资结构继续优化



2015 年工业企业固定资产投资累计同比增速呈下滑态势。第一季度工业企业固定资产投资总额为 2.3 万亿，同比增长 11.2%；第二季度固定资产投资为 5.7 万亿，同比增长 9.4%；第三季度实现固定资产投资 6.7 万亿，同比增长 7.6%；第四季度固定资产投资总额为 6.3 万亿，同比增长 6.9%。尽管总体上同比增速呈下滑趋势，但 9-11 月连续 3 个月稳定在 8% 左右的水平，呈探底企稳