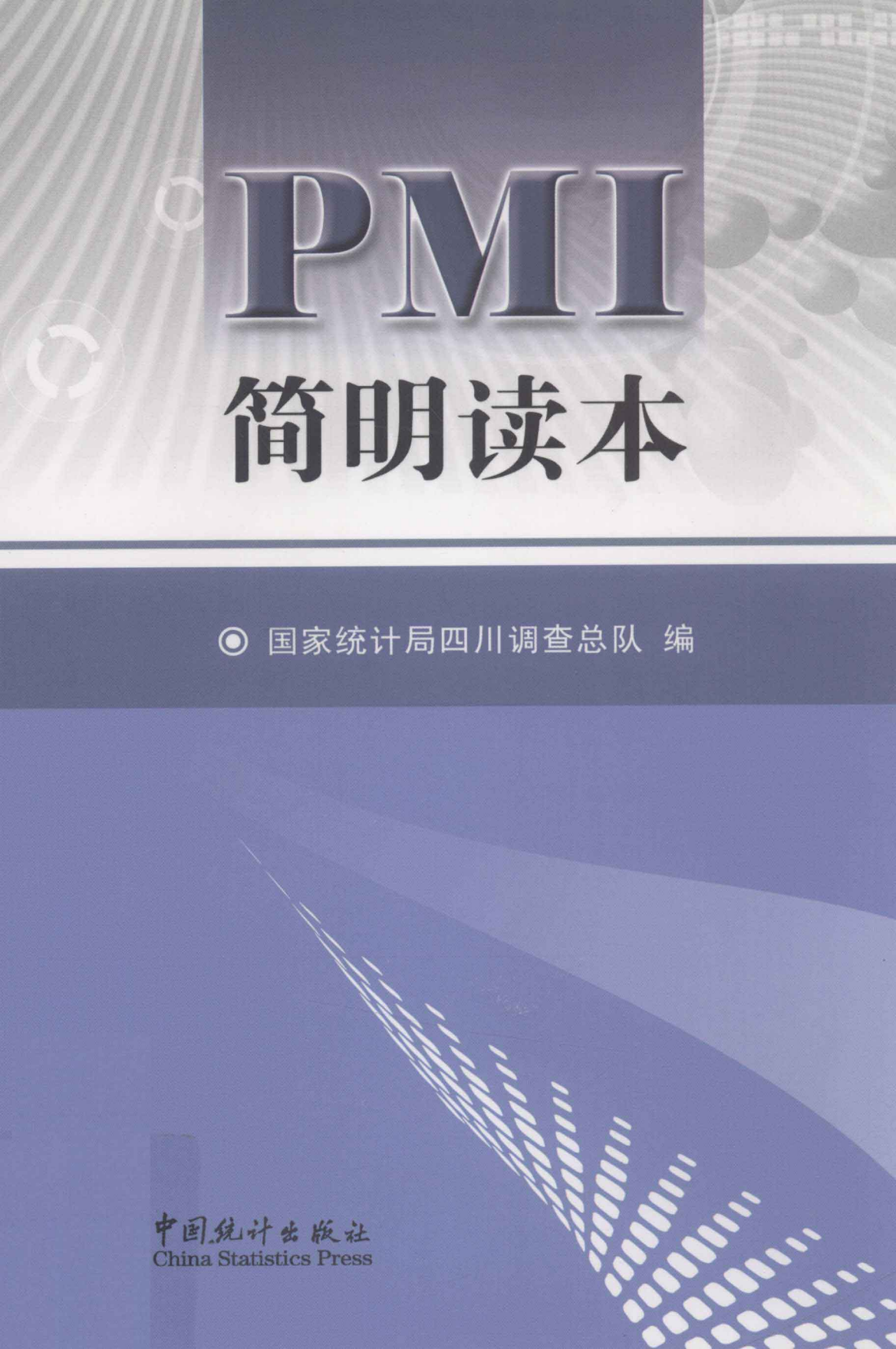




PMII

简明读本

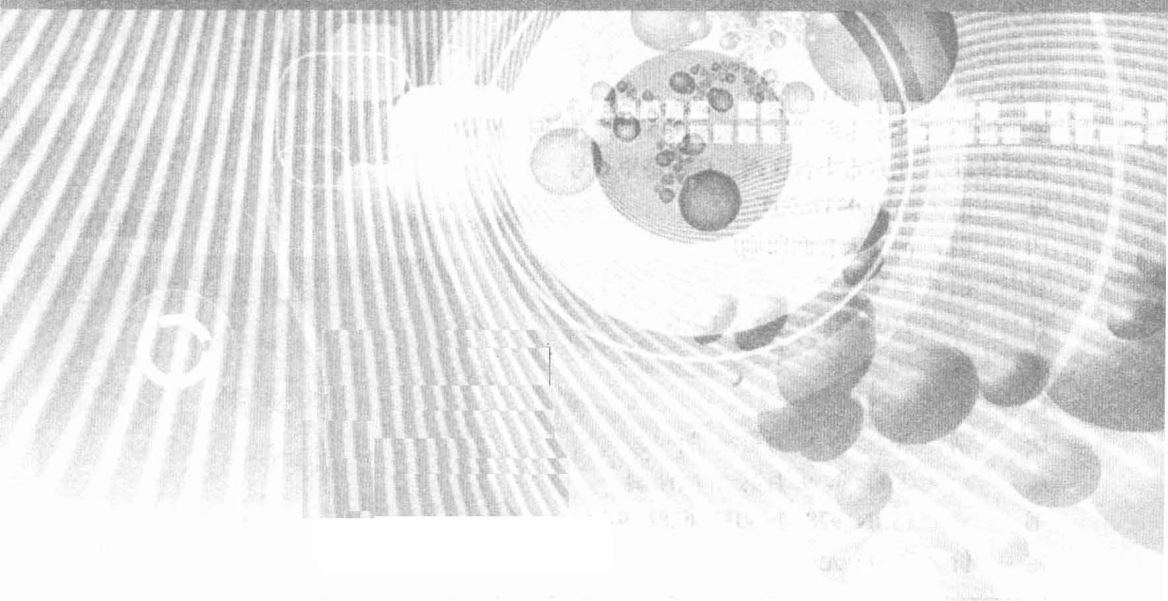
◎ 国家统计局四川调查总队 编

中国统计出版社
China Statistics Press

PMI

简明读本

◎ 国家统计局四川调查总队 编



 中国统计出版社
China Statistics Press

(京)新登字 041 号

图书在版编目(CIP)数据

PMI 简明读本 / 国家统计局四川调查总队编. -- 北京: 中国统计出版社, 2011.8

ISBN 978-7-5037-6281-9

I. ① P… II. ① 国… III. ① 企业-采购-指数-基本知识-中国 IV. ① F279.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 145899 号

PMI 简明读本

作 者 / 国家统计局四川调查总队 编

责任编辑 / 余竞雄

装帧设计 / 杨 超

出版发行 / 中国统计出版社

通信地址 / 北京市西城区月坛南街 57 号 邮编 100826

办公地址 / 北京市丰台区西三环南路甲 6 号

电 话 / (010)63376907

印 刷 / 河北天普润印刷厂

经 销 / 新华书店

开 本 / 710 × 1000 毫米 1/16

字 数 / 40 千字

印 张 / 4.75

版 别 / 2011 年 9 月第 1 版

版 次 / 2011 年 9 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5037-6281-9/F · 3035

定 价 / 25.00 元

中国统计版图书, 版权所有, 侵权必究。

中国统计版图书, 如有印装错误, 本社发行部负责调换。

《PMI 简明读本》编委会及编辑部组成人员

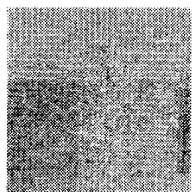
.....

编辑委员会

顾 问:	王 宁	许宪春		
主 任:	滕采模	孟庆欣		
副主任:	李文海			
成 员:	刘小莉	冯久先	谢承渊	马可冰
	闫路增	周世勇	杨小英	史朝晖

编辑部

主 编:	李文海			
副主编:	杜先继	唐建成	明 波	张青松
成 员:	张友才	刘梦龙	马 琳	周 立
	牛士淼	朱玉轩	王红亚	



序

改革开放三十多年来，中国经济以平均接近 10% 的增长率快速发展，受到了国际社会的普遍关注和积极评价。然而，作为与世界经济联合日益紧密的社会主义市场经济国家，受国际经济波动和市场经济本身固有特点的影响，中国经济在发展过程中不可避免地会出现波动。为了减少经济波动频率，降低经济波动幅度、延长经济发展周期，保持经济持续健康快速发展，科学预测宏观经济走势，准确把握宏观经济动向，提高宏观经济调控政策的预见性、针对性、科学性和有效性显得尤为重要。

采购经理指数（简称 PMI），是通过对企业采购经理的月度调查结果统计汇总、编制而成的指数，涵盖了企业采购、生产、流通等各个环节。作为国际通行的宏观经济监测指标体系之一，PMI 已成为经济运行活动的重要评价指标和反映经济变化的晴雨表，对国家和地区经济活动的监测和预测具有重要作用。近年来，任何一个重要经济体发布的月度 PMI，都会引起政府、商界、经济界和社会公众的广泛关注和高度重视。

PMI 之所以受到高度关注和重视，在于它具有四大优势：一是时效性，即调查数据在每月初第一个工作日发布，是最早

发布的宏观经济数据；二是简易性，即调查过滤了琐碎干扰因素，使得趋势更易显现；三是准确性，即调查方法科学，问卷填写简便，调查数据质量得以保证；四是统一性，即调查方法、计算方法、发布时间全球统一，有利于对数据进行国际比较和区域性差异分析。

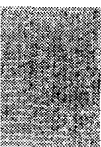
自 2005 年国家统计局与中国物流与采购联合会正式发布中国 PMI 以来，全国区域性 PMI 体系开始在一些省份和大城市相继建立。如上海、天津、四川等都已建立了省级 PMI 体系，四川的成都、德阳还建立了市级 PMI 体系。可以说，区域性 PMI 体系的建立，既是对中国 PMI 体系的不断完善和补充，也为研判区域性宏观经济形势发挥了重要作用。

但我们也应该看到，PMI 调查在我国开展的时间还不长，大部分人对指数还缺乏准确客观的认识，影响到 PMI 在分析和判断宏观经济发展趋势中所能发挥的作用。

为了便于社会公众全面、系统、客观地认识和理解 PMI，正确使用 PMI，国家统计局四川调查总队结合调查工作实际，编写了《PMI 简明读本》一书。本书以问答的形式，从概念与指标、抽样与编制、作用与应用、历史与发展四个方面对 PMI 进行了诠释。本书编写过程中，既注重经济理论知识的专业性，又在行文上尽量做到通俗易懂，是一本很好的 PMI 普及读物。

许宪春
二〇一一年七月十三日





目 录

第一部分：概念与指标（初识—如何认识？）

1. 什么是PMI？ / 3
2. 中国采购经理调查由什么机构组织实施？ / 3
3. PMI的调查范围是什么？ / 4
4. PMI的调查对象是谁？ / 4
5. PMI的调查频率是多少？ / 4
6. 企业如何报送PMI调查问卷？ / 5
7. PMI在什么时间发布？ / 5
8. PMI调查问卷如何设置？ / 5
9. PMI调查问卷中的选项如何界定？ / 6
10. PMI调查问卷设计的原则是什么？ / 6
11. PMI调查的内容是什么？ / 6
12. 什么是生产指数？ / 7
13. 什么是新订单指数？ / 7
14. 什么是从业人员指数？ / 8

- 15. 什么是主要原材料库存指数？ / 8
- 16. 什么是供应商配送时间指数？ / 8
- 17. 什么是商务活动指数？ / 9
- 18. 什么是扩散指数？ / 9
- 19. 扩散指数有什么作用？ / 10
- 20. 扩散指数变动的经济含义是什么？ / 10
- 21. 什么是季节调整？ / 11
- 22. 如何进行 PMI 季节因素调整？ / 11
- 23. PMI 高低的经济含义是什么？ / 12
- 24. 如何理解 PMI 的变动？ / 13

第二部分：抽样与编制（探究——怎么生成？）

- 25. PMI 调查的抽样原则是什么？ / 17
- 26. PMI 调查采用什么抽样方法？ / 17
- 27. 如何对 PMI 抽样框进行维护？ / 18
- 28. 如何对 PMI 样本进行维护？ / 18
- 29. PMI 调查确定的样本量是多少？ / 19
- 30. PMI 调查如何控制数据质量？ / 19
- 31. 制造业 PMI 指标体系有哪些？ / 20
- 32. PMI 的分项指数如何汇总？ / 20
- 33. PMI 分项指数如何计算？ / 21
- 34. 制造业 PMI 的综合指数如何计算？ / 21
- 35. PMI 的真实性和可靠性如何得到保证？ / 22
- 36. 中国 PMI 在季节因素调整时主要面临哪些困难？ / 22

第三部分 作用与应用（适用——哪些领域？）

- 37. PMI 有何用途？ / 25
- 38. PMI 的科学性和领先性体现在哪些方面？ / 25
- 39. 政府部门如何应用 PMI 来分析行业发展变化信息？ / 26
- 40. 政府部门如何应用 PMI 来监测行业发展中存在的问题？ / 26
- 41. 政府部门如何应用 PMI 来分析地区发展变化？ / 26
- 42. 金融机构与投资公司如何应用 PMI 来帮助确定投资方向？ / 27
- 43. 企业如何应用 PMI 来判断整体经济状况对市场的影响？ / 27

第四部分：历史与发展（纵深——多大影响？）

- 44. 目前哪些国家和地区建立了 PMI 体系？ / 31
- 45. PMI 在我国的发展和运用情况如何？ / 32
- 46. PMI 在美国的发展和运用情况如何？ / 33
- 47. PMI 在欧元区的发展和运用情况如何？ / 34
- 48. PMI 在亚洲的发展和运用情况如何？ / 35
- 49. 全球 PMI 的发展和运用情况如何？ / 35
- 50. 世界上主要的 PMI 研究机构有哪些？ / 36

附录

- 附录 1：制造业采购经理调查问卷 / 41
- 附录 2：非制造业采购经理调查问卷 / 42
- 附录 3：2011 年 4 月份中国制造业采购经理指数商务报告（完全版） / 43
- 附录 4：2009 年 4 月制造业 ISM 商务报告 / 51

第一部分

概念与指标（初识——如何认识？）

.....

1. 什么是 PMI ？

采购经理指数（Purchasing Managers' Index，简称 PMI），是通过对企业采购经理的月度问卷调查结果统计汇总、编制而成的指数。PMI 涉及生产与流通、制造业与非制造业等领域，是世界通行的宏观经济监测指标体系之一，对国家和地区经济活动的监测和预测具有重要作用。

从国际上看，PMI 指标体系包括制造业 PMI、非制造业 PMI、服务业 PMI，也有一些国家建立了建筑业 PMI。

2. 中国采购经理调查由什么机构组织实施？

中国 PMI 调查指标体系由国家统计局和中国物流与采购联合会合作构建，2005 年 PMI 调查正式列入国家统计局常规统计调查制度。国家统计局服务业统计司负责制定调查制度、组织实施、数据处理以及向政府部门提供 PMI 指数的信息专报；中国物流与采购联合会负责定期向社会公众发布指数及商务报告。

国家统计局各直属调查总队和市级调查队负责样本企业的联系、催报等工作，完成调查数据的报送工作。同时，各地根据实际需要，自行组织开展以省、市为总体的 PMI 调查。

3. PMI 的调查范围是什么？

制造业 PMI 的调查范围包括：制造业法人企业以及依照法人单位进行统计的制造业产业活动单位。

非制造业 PMI 的调查范围包括：建筑业，交通运输、仓储和邮政业，信息传输、计算机服务和软件业，批发和零售业，住宿和餐饮业，房地产业，租赁和商务服务业，环境和公共设施管理业，居民服务和其他服务业等非制造业法人企业以及依照法人单位进行统计的产业活动单位。

4. PMI 的调查对象是谁？

PMI 调查与其他调查最大的区别在于调查对象的不同。该项调查的调查对象是企业的采购或供应经理，即企业主管采购业务活动的副总经理或负责企业原材料采购（包括原材料、能源、中间产品、半成品和零部件）的部门经理。由于企业采购（供应）经理外出频繁，企业原材料采购品种繁多，负责原材料采购（供应）的部门或经理也有多个，因此，在确定调查对象时，可以相对固定一个企业主要原材料采购（供应）经理作为填报人，其他采购（供应）经理作为第二、三填报人填写调查问卷。

5. PMI 的调查频率是多少？

按照国际惯例，PMI 调查为月度调查。在综合考虑非工作日和数据处理时间等因素后，我国确定每月 22 日至 25 日为采购经理调查时间，

调查对象可以在调查期内的任何一天填写调查问卷，也可以在上报时间结束前随时对问卷进行修改。

6. 企业如何报送 PMI 调查问卷？

PMI 调查改变了传统统计报表的报送模式，利用现代计算机手段和网络技术，采用联网直报方式，这大大减轻了基层统计工作人员负担，并提高了统计数据采集效率和质量。对于那些暂时不能实现联网直报的企业，可以采用传真或电话等报送方式，直接报送到国家统计局各级调查队，再由调查队工作人员通过联网直报平台代报问卷。

7. PMI 在什么时间发布？

由于数据采集快速、调查方法简便，制造业和非制造业 PMI 分别于每月第一个工作日和第三个工作日对外发布，在时间上大大早于其他官方宏观经济数据。基于 PMI 的商务报告是最早发布的宏观经济分析报告之一。

目前，中国制造业和非制造业 PMI 由中国物流与采购联合会（China Federation of Logistics & Purchasing，简称 CFLP）于每月 1 日和 3 日在其官方网站（www.chinawuliu.com.cn）正式发布。

8. PMI 调查问卷如何设置？

PMI 调查采用非定量的问卷形式，即被调查者对每个问题只需做出定性的判断，在（比上月）上升、不变或下降三种答案中选择一种。

数据汇总就是统计各类答案的百分比，通过各指标的动态变化来反映经济活动所处的周期状态。

9. PMI 调查问卷中的选项如何界定？

PMI 调查问卷中“变化不大”、“基本持平”或“差别不大”的选项界限主要由企业采购经理根据经验进行判断。一般情况下，价格指标变化幅度在 2% 以内可视为“变化不大”，而其他指标变化幅度在 5% 以内可以视为“基本持平”或“差别不大”。

10. PMI 调查问卷设计的原则是什么？

PMI 调查问卷在设计上遵循了以下三个原则：一是简练的原则，即问题尽可能简练，尽量少地占用被调查者的时间，以便得到被调查者的合作及提高调查问卷的回收率；二是熟悉的原则，即问题是采购经理较为熟悉、比较关心、容易回答的问题，一般不采用技术性强的专业术语；三是定性的原则，即几乎所有问题都采用选择题的形式，被调查者只需根据自己的理解和掌握的企业实际情况选择相应答案即可。

11. PMI 调查的内容是什么？

制造业 PMI 指标体系包含新订单、生产量、从业人员、供应商配送时间、产成品库存、原材料库存、购进价格、采购量、积压订单、新出口订单、进口等 11 项业务活动指标，以及企业采购过程中遇到的主要问题及建议。各项指标指数基于对调查所得数据汇总得出，再对

生产量、新订单、从业人员、供应商配送时间、原材料库存五个分项指数加权计算得到制造业 PMI 综合指数。

非制造业 PMI 指标体系则包括：商务活动、新订单、新出口订单、积压订单、存货、中间投入价格、收费价格、雇员、供应商配送时间、业务活动预期等 10 项指标，以及企业生产经营和采购过程中遇到的问题及建议。由于其建立时间不长，尚未形成综合指数，国际上通常用商务活动指数来反映非制造业经济发展的总体情况。

PMI 是一个综合的指标体系，尽管指标不多，但涵盖了经济活动的多个方面，尤其是其中一些特有的指标是其他调查中所缺少的，如订货提前期与供应商配送时间等，有助于详细分析行业发展走势的成因，为国家宏观经济调控和指导企业生产经营提供了重要依据。

12. 什么是生产指数？

生产指数是根据企业报告期内生产的符合产品质量要求的主要产品的实物量变化而汇总计算出来的百分比，它是衡量企业生产增减变化情况的重要指标之一，指数在临界点 50% 以上时，反映制造业生产增长，反之，则反映制造业生产下降。

13. 什么是新订单指数？

所谓新订单，是指企业根据报告期内正式签定的订、供货合同计算出的主要产品的订货数量，而新订单指数就是根据各企业订货数量变化而汇总计算出来的百分比。该指数直接反映了企业的生产经营状

况，一般情况下，在企业生产经营状况良好时，该指数在临界点 50% 以上，反之在 50% 以下，制造业部分行业的生产经营情况呈周期性波动，新订单指数变化较大。

14. 什么是从业人员指数？

从业人员指数是根据企业报告期末主要生产经营人员数量变化而汇总计算出的百分比。该指数在国外是一个比较敏感的指标，反映了企业的规模和经济景气的程度，在经济上升时雇员增加，反之减员。从我国目前情况看，尤其是国有企业（PMI 调查正是以大中型企业居多），因为承担了一部分公共和社会的职责，即使经济下降也不能随意裁员，所以从业人员指数在中国并不很敏感，只在特定行业中受季节影响会有较大变动。

15. 什么是主要原材料库存指数？

主要原材料库存指数是反映企业报告期末已经购进并登记入库但尚未使用的主要原材料的实物数量变化的指数。一般情况下，企业生产增加、产品订单增多，企业所需生产用原材料需求增多，该指数上升；反之，企业主要原材料库存减少，指数下降。同时，受价格波动和市场供给的影响，主要原材料库存也会出现较大变动。

16. 什么是供应商配送时间指数？

供应商配送时间是指企业报告期内主要供应商的交货时间。供应