2016年四季度战略性新兴产业行业景气大幅上涨并刷新年度最高值

据战略性新兴产业企业景气调查显示（全国28个省份、1050家战略性新兴产业企业），战略性新兴产业行业景气指数与企业家信心指数均延续二季度以来的回升态势，本期两项指数持续上涨。其中，行业景气指数由上期139.5上升到147.8（见图1），创本年新高；企业家信心指数由145.2升至151.6，好于去年同期水平并创2015年以来新高。本期调查的亮点体现在三个方面，一是超过七成省市行业景气度较上期提升；二是指标呈现全面回升态势，产销景气整体大幅上涨，资金总体活跃程度反弹至年度最高点；三是新一代信息技术和生物产业表现抢眼。

图1 2014年以来战略性新兴产业企业家信心指数和行业景气指数时间序列

**一、超过七成省市行业景气度提升**

全国四大区来看，四季度东部地区战略性新兴产业行业景气指标处于较强景气水平，中部、西部及东北地区处于较为景气水平（见图2）。从趋势上看，四季度中部地区在行业景气指数增速方面领跑全国，东部地区位列第二位，东北地区在历经上期负增长后成功反弹，本季度以4.4%的增速位列第三位，西部地区垫底（见图3）。

图2 2016年四季度战略性新兴产业行业景气指数（分地区）

图3 2016年四季度行业景气指数增速（分地区）

分省市看，本期参与调查的28个省份中，超过七成的省份行业景气较上期提高， 20个省份景气度的提升成功拉动全国整体景气大幅上涨（见表1）。四季度行业指数上升最快的三个省份依次是：福建由134.8一跃至151.1，上涨10.8%；云南由120.9上升至137.2，涨幅达11.9%；安徽由150上涨至165.2，涨幅为9.2%，并成为本季度行业景气指数最高的省份。其他省份诸如东部的浙江、山东、广东及中部的湖南、河南等地也出现不同幅度的涨幅。值得关注的是吉林、内蒙古和辽宁，此三个东北省份行业景气指数一扫上期的阴霾，本季度明显回升。

表1 2016年四季度部分省份战略性新兴产业行业景气指数减差排序

（浅色字体的省份样本量小于30，数据仅供参考）

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 省份 | 2016Q3 | 2016Q4 | 减差值 | 省份 | 2016Q3 | 2016Q4 | 减差值 |
| 吉林 | 117.6 | 153.3 | 35.7 | 辽宁 | 128.9 | 135.2 | 6.2 |
| 内蒙古 | 90.9 | 115.4 | 24.5 | 江西 | 130.0 | 135.0 | 5.0 |
| 宁夏 | 123.8 | 147.6 | 23.8 | 江苏 | 134.5 | 139.3 | 4.8 |
| 天津 | 145.0 | 164.0 | 19.0 | 四川 | 123.9 | 127.6 | 3.7 |
| 福建 | 134.8 | 151.1 | 16.3 | 重庆 | 136.8 | 140.0 | 3.2 |
| 云南 | 120.9 | 137.2 | 16.3 | 山西 | 100.0 | 100.0 | 0.0 |
| 安徽 | 150.0 | 165.2 | 15.2 | 上海 | 154.5 | 153.3 | -1.2 |
| 陕西 | 126.7 | 138.9 | 12.2 | 北京 | 154.5 | 152.3 | -2.3 |
| 浙江 | 141.8 | 153.3 | 11.6 | 甘肃 | 119.0 | 115.8 | -3.3 |
| 山东 | 144.8 | 155.2 | 10.4 | 黑龙江 | 115.0 | 100.0 | -15.0 |
| 广东 | 143.3 | 153.2 | 9.9 | 河北 | 165.2 | 141.4 | -23.8 |
| 湖南 | 150.0 | 159.5 | 9.5 | 广西 | 144.4 | 120.0 | -24.4 |
| 湖北 | 132.3 | 140.7 | 8.5 | 新疆 | 136.8 | 110.5 | -26.3 |
| 河南 | 119.6 | 127.6 | 7.9 | 西藏 | 200.0 | 150.0 | -50.0 |

**二、指标呈现全面回升态势**

四季度，指标呈现全面回升态势（见表2），19个指标中有13个创今年新高，尤其是短期的市场需求、订单及销售价格回升力度较大。同时也要看到当前企业创新动力不足，研发投入和专利数量下降，产业技术的前瞻性及指标回升的可持续性尚待进一步观察；此外，政策环境出现小幅波动。

表2 各景气指数2016年四季度环比增幅及调查以来四季度平均比较

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 四季度环比增幅三年平均值 | 2016年四季度环比增幅 |
| 企业家信心指数 | 3.47% | 4.41% |
| 行业景气指数 | 1.57% | 5.95% |
| 生产总指数 | 4.19% | 8.14% |
| 用工 | 2.76% | 8.12% |
| 设备 | 6.56% | 11.50% |
| 库存 | 1.04% | 2.56% |
| 销售总指数 | 5.73% | 11.15% |
| 市场需求 | 6.75% | 12.35% |
| 销售价格 | 5.07% | 11.50% |
| 订单 | 4.09% | 12.02% |
| 盈亏 | 6.76% | 9.10% |
| 资金景气指数 | -0.38% | 4.66% |
| 融资 | -3.54% | 0.56% |
| 投资 | 0.83% | 3.41% |
| 资金周转 | -0.18% | 5.67% |
| 创新景气指数 | -1.98% | -1.89% |
| 研发投入 | -2.24% | -1.78% |
| 专利 | -0.77% | -2.42% |
| 政策环境指数 | 1.07% | -0.46% |

**1、产销景气整体大幅上涨，经济效益稳中有进**

四季度，战略性新兴产业生产景气指数上涨至126.2，环比增长8.1%，指标创本年度新高（见图4）。从主要生产指标来看，用工、设备利用率和库存指数均出现回升，并为年度最高值（见图5），用工指数由121.9上升至131.8，设备利用率指数由124.4上升至138.7，涨幅高达10.3%，库存指数由97.5上升至100。从同期趋势来看，三个分项指标均较去年同期大幅增长。

图4 2014年以来战略性新兴产业生产景气总指数

图5 2014年以来战略性新兴产业生产类景气指标

四季度，战略性新兴产业销售总指数回升明显，并创年度最高值（见图6），表明战略性新兴产业市场环境良好。本期各主要销售指标均大幅提高，盈亏指数由137.4上升至149.9，订单指数由130.6上升至146.3，市场需求指数由127.9上升至143.7，销售价格指数由101.7上升至113.4（见图7）。从同期趋势来看，四个分项指标均较去年同期有一定程度提高。

图6 2014年以来战略性新兴产业销售景气总指数

图7 2014年以来战略性新兴产业销售类景气指标

**2、资金总体活跃程度反弹至年度最高点**

战略性新兴产业资金景气指数在历经本年三个季度的下降后，四季度终于反弹至137.3，并创年度最高值（见图8）。本期各主要资金指标均出现不同程度的回升，其中资金周转指数延续上季度的上升趋势，由139.1上升至147，创年度新高；投资指数由118回升至122；融资指数则连续三个季度在112上下浮动，本期由111.6小幅上升至112.2（见图9）。从同期趋势来看，投资指数和资金周转指数较去年同期有不同程度的上涨，但融资指数低于去年同期，表明四季度融资情况虽有所好转但大环境不如去年，融资难的问题依然严峻。

图8 2014年以来战略性新兴产业资金景气总指数

图9 2014年以来战略性新兴产业资金类景气指标

**3、创新活力持续回落，创新动力下降**

四季度，战略性新兴产业创新景气指数持续回落，由132.5下滑至130（见图10），产业创新动力下降。从各创新指标来看，本期研发投入比重和专利申请数量双双延续上季度下滑趋势，研发投入指数由133.3降至130.9，专利申请指数则由126.1下降至123（见图11）。从同期趋势来看，二者均较去年同期明显下降。创新能力是企业发展的风向标，更是技术引领和行业进步的内生力量，现阶段战略性新兴产业创新活力下降需引起重视。

图10 2014年以来战略性新兴产业创新景气总指数

图11 2014年以来战略性新兴产业创新类景气指标

纵观全国四大区，中部地区的创新动力最高，东部和东北地区分列二、三位，西部地区垫底（见图12）。从趋势上看，除东北地区创新景气总指数的增速为正，东、中、西部地区增速均为负，特别是作为战略性新兴产业主力军的东部地区出现-4.7%的增速（见图13）。具体来看，全国28个省市中共有17个省市创新景气度下降，值得关注的是上海、江苏、浙江、山东、北京等战略性新兴产业发达地区本季度创新动力均呈现不同程度的下滑（见表3）。

图12 2016年四季度战略性新兴产业创新景气总指数（分地区）

图13 2016年四季度战略性新兴产业创新景气总指数增速（分地区）

表3 2016年四季度部分省份战略性新兴产业创新景气总指数减差排序

（浅色字体的省份样本量小于30，数据仅供参考）

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 省份 | 2016Q3 | 2016Q4 | 减差值 | 省份 | 2016Q3 | 2016Q4 | 减差值 |
| 甘肃 | 121.4 | 96.6 | -24.9 | 山西 | 102.3 | 100.0 | -2.3 |
| 福建 | 135.9 | 112.3 | -23.6 | 天津 | 139.4 | 138.5 | -0.9 |
| 新疆 | 152.6 | 129.8 | -22.9 | 江西 | 144.7 | 144.3 | -0.4 |
| 宁夏 | 119.0 | 99.4 | -19.6 | 云南 | 120.3 | 120.4 | 0.0 |
| 重庆 | 136.2 | 116.9 | -19.3 | 陕西 | 119.2 | 120.9 | 1.8 |
| 安徽 | 150.4 | 132.8 | -17.6 | 河南 | 126.5 | 129.3 | 2.8 |
| 上海 | 140.9 | 129.3 | -11.6 | 湖南 | 142.6 | 146.2 | 3.7 |
| 内蒙古 | 126.1 | 115.4 | -10.7 | 广东 | 123.5 | 128.7 | 5.1 |
| 河北 | 140.2 | 131.0 | -9.2 | 湖北 | 135.5 | 141.4 | 6.0 |
| 四川 | 114.9 | 106.0 | -9.0 | 广西 | 112.5 | 118.8 | 6.3 |
| 江苏 | 146.1 | 137.6 | -8.5 | 辽宁 | 119.7 | 126.8 | 7.1 |
| 浙江 | 133.5 | 126.9 | -6.6 | 黑龙江 | 105.0 | 113.2 | 8.2 |
| 山东 | 138.5 | 134.6 | -3.9 | 西藏 | 143.7 | 163.4 | 19.7 |
| 北京 | 143.2 | 139.4 | -3.8 | 吉林 | 116.2 | 136.9 | 20.7 |

**4、政策指数小幅下滑**

本季度政策景气指数为129.5（见图14），较三季度小幅回落，处于较为景气区间。从今年整体情况来看，政策指数虽在130上下浮动，但一直呈下滑态势；从同期趋势来看，政策指数也明显低于去年同期水平。良好的政策环境能为战略性新兴产业创造有利条件，助力企业发展，因此应谨慎对待政策景气指数连续五个季度下滑的问题，尽快为产业发展重新搭建有利的政策环境。

图14 2014年以来战略性新兴产业政策景气总指数

四季度，战略性新兴产业企业政策诉求除常规的资金支持、税收减免、人才引进以外，一批企业还提出需要技术创新方面的支持，表明企业已意识到现阶段技术创新存在不足，迫切需要国家从政策层面给予扶持。从各重点领域来看，不同产业的政策关注点存在差异：高端装备企业需要强有力的知识产权保护制度，特别是在市场准入方面，以期建立良好的国内产业秩序，同时在走出去的过程中，企业希望获得出口信用保险方面的政策支持；新材料企业希望进一步建立公平的市场环境，打破对国企的政策偏好，为民营企业与国企、外资企业平等竞争打好基础；新一代信息技术企业除了关注提升企业自主创新能力的有关政策，还提出简化政府行政流程和办事手续的诉求；生物企业希望进一步推动产品申报审批和管理环节的标准化，尽快将疫苗等新政细则落地；除电价补贴外，新能源企业还希望政府出台有利于改善弃光限电现象的政策；新能源汽车企业侧重于电池补贴和汽车上牌方面的支持，并提出需要政府给予成果转化应用及产业化的帮助；节能环保企业提出政府应尽快建立相关细分领域的的行业标准，放开市场准入，逐步改善市场环境。

**三、新一代信息技术和生物产业表现抢眼**

分产业情况看，本期新一代信息技术产业继续拔得头筹，生物产业位居第二，新能源汽车紧随其后，高端装备和新材料小幅回升，节能环保稳居第六，新能源产业垫底。

四季度，新一代信息技术、生物及新能源汽车位列第一梯队，其双指标（企业家信心指数和行业景气指数）均超过140（见表4），较其他产业有明显领先优势，且下季度预期指数表明各方对保持增长态势持乐观态度。第二梯队为高端装备、新材料和节能环保，其双指标均在135上下波动，处于较为景气区间。第三梯队是新能源，其双指标都低于130。

表4 战略性新兴产业2016年四季度和2017年一季度预期指数（分产业）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 节能环保 | 新一代  信息技术 | 生物 | 高端装备 | 新能源 | | 新材料 | 新能源汽车 |
| 即期企业家信心指数 | 135.8 | 146.8 | 152.3 | 138.2 | 129.5 | 135.1 | | 155.6 |
| 预期企业家信心指数 | 137.8 | 152.0 | 153.1 | 135.4 | 140.4 | 131.7 | | 146.6 |
| 即期行业景气指数 | 133.4 | 157.1 | 150.3 | 137.6 | 128.1 | 136.4 | | 142.2 |
| 预期行业景气指数 | 145.0 | 147.9 | 153.5 | 136.2 | 138.9 | 135.1 | | 144.5 |

从七大产业的发展趋势来看，各领域行业景气指数均较上季度有不同程度的提高（见图15）。其中，新一代信息技术和生物产业均创行业景气度年度新高，二者本期涨幅超过5%；高端装备、节能环保及新材料产业行业景气度同样上升至年度最高值，涨幅约为4%；新能源汽车和新能源涨幅低于2%，且本期新能源行业景气度为年度最低值。

图15 2015年以来战略性新兴产业行业景气指数（分产业）