战略性新兴产业稳中向好 企业家信心再创新高

——三季度战略性新兴产业企业景气调查报告

国家信息中心战略性新兴产业企业景气调查显示（针对全国28个省份、共1089家），三季度战略性新兴产业整体运行保持在合理区间，企业综合经营状况良好，七大产业均衡发展，企业家信心充足再创新高，市场预期持续向好。各分项指标较去年同期全面上涨，环比剔除季节影响后呈现全面回升态势。

一、本期发现

本季度，以下两个特点在战略性新兴产业发展中表现尤为突出。一是外商持续缩减在华研发投入。本期外商及港澳台商投资企业研发投入指数与内资企业的差距进一步拉大，由上季度的9.6个单位扩大至本期的17个单位（见图1），外商投资企业创新投入持续收缩。一方面，国内知识产权保护体系尚不完备，外商对于侵权的顾虑较大，更倾向于将核心技术研发设置在母公司；另一方面，中国研发人员薪酬不断增加导致国内成本优势减弱。八月，葛兰素史克宣布关闭位于上海张江的神经疾病研发中心，年初诺华也解散了中国生物药研发团队，跨国公司在华设置研发中心的兴趣逐渐减退。二是民营企业更加注重自主创新能力建设。今年以来，民营企业研发投入指数始终高于非民营企业，二者前三季度差额分别达到12.6、16和5.5个单位（见图2）。随着民营企业自身的快速成长壮大，企业自主创新意识和能力日渐增强，研发投入不断加大，技术创新取得一系列突破，以华为、比亚迪等为代表的民营企业不但在产业规模上迅速崛起，在创新投入上也迅速提高，已跻身世界企业研发千强行列。

图1 2017年前三季度外商及港澳台商投资企业与内资企业研发投入指数减差

图2 2017年前三季度民企与非民企研发投入指数比较

二、企业家信心充足，超过九成企业家看好产业未来发展

三季度，战略性新兴产业企业家信心指数延续年初以来的上升态势，本期攀升至156.6（见图3），同比增长7.9%，高于去年同期2.3个百分点，达到调查以来的最高水平。行业景气指数同比增长7.8%达到150.4，处于强景气区间，高于去年同期11.2个百分点。预期企业家信心指数和行业景气指数双双大幅上扬，预计四季度分别达到163.3和162.7。超过九成企业家对四季度产业总体运行状况和企业综合经营状况看好，其中62.5%的企业家持乐观态度。

图3 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

三、分类景气指标环比季节回落，剔除季节因素后全面回升

三季度，战略性新兴产业分类景气指数环比呈季节性回落态势，剔除季节影响后，指标全面回升（见表1）。其中，市场需求和订单指数的增速最为显著，表明短期市场需求旺盛，订单饱满。从同比数据来看，各类景气指数也出现不同程度的增长，是2015年以来的首次全面上扬。但也应看到，在经济进入新常态的背景下，企业对于不确定性较高、见效较为长远的创新投入有缩减倾向，创新景气指数陷入低谷。

表1 2017年三季度战略性新兴产业各景气指数同比及环比增幅

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 三季度同比增速 | 三季度环比增速 | 季节调整后  环比增速 |
| 企业家信心指数 | **7.9%** | **4.9%** | **5.8%** |
| 行业景气指数 | **7.8%** | **-3.1%** | **-1.1%** |
| 生产总指数 | **8.9%** | **-1.7%** | **3.9%** |
| 用工 | 8.3% | -2.9% | 2.4% |
| 设备 | 9.5% | -5.9% | 3.6% |
| 库存 | 1.9% | 0.2% | 0.9% |
| 销售总指数 | **10.6%** | **-0.2%** | **5.2%** |
| 市场需求 | 11.2% | -0.6% | 5.8% |
| 销售价格 | 9.7% | 1.4% | 3.5% |
| 订单 | 11.4% | -2.1% | 5.8% |
| 盈亏 | 10.3% | 1.7% | 5.3% |
| 资金景气指数 | **8.7%** | **2.1%** | **2.8%** |
| 融资 | 5.2% | 1.2% | 5.3% |
| 投资 | 2.6% | -4.0% | 0.8% |
| 资金周转 | 10.6% | 3.4% | 2.7% |
| 创新景气指数 | **1.1%** | **-4.1%** | **2.3%** |
| 研发投入 | 1.1% | -4.4% | 2.3% |
| 专利 | 1.3% | -1.9% | 1.9% |
| 政策环境指数 | **2.1%** | **-1.0%** | **2.2%** |

（一）剔除季节影响因子后，产销整体回升，经济效益平稳增长

本期战略性新兴产业企业生产和销售景气指数分别为127.1和140.9，同比增长8.9%和10.6%，分别高于去年同期9.4个百分点和11.6个百分点（见图4、图5）。生产指标中，设备利用率指数同比大幅提升，增长9.5%，表明企业较去年同期生产踊跃；库存指数波动幅度较小，同比增长1.9%；用工指数同比增长8.3%。销售指标下所有三级指标同比增速均在10%左右，市场需求、销售价格及订单指数分别增长11.2%、9.7%和11.4%，盈亏指数增长10.3%并以151.6的景气度达到近三年的最高点，表明供给侧改革成效明显，企业效益持续好转。从环比来看，剔除季节性影响因素后，生产总指数和销售总指数分别增长3.9%和5.2%。

图4 2014年以来战略性新兴产业生产类指数

图5 2014年以来战略性新兴产业销售类指数

（二）资金总体活跃程度小幅攀升，资金流动性较高

本期战略性新兴产业重点企业资金景气指数为142.6，同比增长8.7%，高于去年同期13.6个百分点，持续刷新近两年的最高水平（见图6）。资金景气指标中，资金周转指数涨幅最大，本期攀升至153.8，同比增长10.6%，达到调查以来的最高水平，表明企业资金周转速度快，资金利用效果好。融资指数同比增长5.2%达到117.4，投资指数为121，同比增长2.6%。从环比来看，剔除季节影响因素，资金景气指数增长2.8%，但也应看到投资指数基本与上期持平，仅增长0.8%。

图6 2014年以来战略性新兴产业资金类指数

（三）创新活力进入下行区间，研发投入有所收缩

本期战略性新兴产业重点企业创新景气指数为133.9，同比增长1.1%（见图7），依然处于近四年来同期低谷，创新活跃度仍位于下行区间。本期研发强度和专利申请指数基本与去年同期持平，同比分别增长1.1%和1.3%，在所有三级指标同比大涨的背景下垫底。国有企业研发投入下滑是拖累战略性新兴产业创新强度提升的重要原因，在参与调查的重点企业中，国有企业研发强度指数为130.8，低于调查总体3.8个单位，国有企业中仅有32.1%的企业本季度提高了研发投入比重，低于同期民营企业6.3个百分点。预期研发投入与产出将同步提高，其中预期研发强度指数为137.3，预期专利申请指数为133，均较本期小幅回升。

图7 2014年以来战略性新兴产业创新类指数

（四）政策景气度处于同期高位区间，政策环境稳定良好

本期战略性新兴产业重点企业政策环境指数为132.8，同比增长2.1%，高于去年同期3.9个百分点，并达到历年同期最高水平（见图8）。从环比趋势来看，政策环境指数季节性回落，剔除季节影响后，增长2.2%。

图8 2014年以来战略性新兴产业政策类指数

三季度，国家及地方相继发布多个与战略性新兴产业密切相关的政策文件，为产业发展营造良好的政策环境。截至2017年9月，共有30个省发布了“十三五”战略性新兴产业发展的相关政策，本季度有两个省区发布战略性新兴产业顶层设计文件及相关落实计划，分别是《宁夏回族自治区战略性新兴产业发展“十三五”规划》和《浙江省培育发展战略性新兴产业行动计划（2017-2020年）（征求意见稿）》。从细分领域来看，7月国务院发布《新一代人工智能发展规划》，正式将人工智能上升为国家战略。同月国务院发布《国务院关于强化实施创新驱动发展战略进一步推进大众创业万众创新深入发展的意见》，从顶层推动创新创业持续为战略性新兴产业的发展壮大提供不竭动力。

四、各行业发展亮点纷呈，生物产业表现抢眼

本期战略性新兴产业七大行业均衡发展，六个产业较去年同期显著增长，三个产业景气指数超过150，进入强景气区间（见图9）。其中，生物产业以152.2的行业景气度位居七大产业之首，同比增长8.2%，约六成的企业家认为本季度生物医药行业综合经营情况优于二季度，药品审评审批制度改革的推进激发了生物医药（154.0）行业的活力，使之成为带动生物产业总体快速发展的主要力量。新材料产业行业景气指数为151.1，同比增长22.6%，在七大产业中增速最快，先进结构材料（157.1）和高性能复合材料（151.9）双双发力。新一代信息技术产业以151.0的行业景气度名列第三位，同比增长1.7%，人工智能应用的不断拓展及“互联网+”的跨界融合推动产业向高端化进军，电子核心基础产业（154.8）蓬勃发展。新能源汽车行业景气度同比增长6.7%，本期达到148.9，双积分及燃油车退出等政策呼之欲出，推动技术突破与产品质量的提升。高端装备制造行业景气指数为140.2，同比增长7.2%，卫星（157.1）的核心技术突破与市场化应用释放出广阔的市场空间。节能环保产业景气度环比下滑8.6%，是七大产业中下滑最严重的产业，资源循环利用（-12.1%）和先进环保（-10%）的回落拉低了产业整体水平。新能源产业持续垫底且为七大产业中唯一一个同比下滑的产业，核电（-25%）和生物质能（-11.1%）较去年同期明显下降。

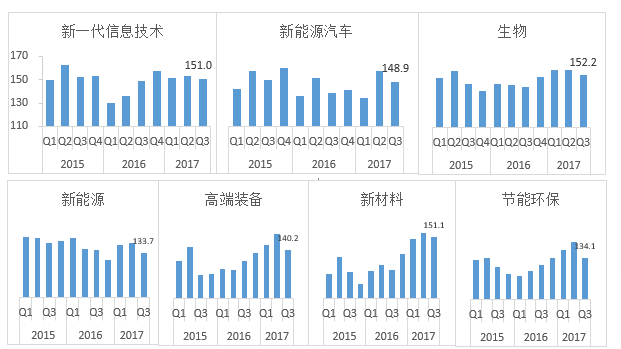


图9 2015年以来分产业战略性新兴产业行业景气指数

从景气指标来看，本期七大产业发展特色鲜明（见表2）。其中，生物产业资金使用（154.8）灵活，企业效益较高，盈亏指数达到158.5，同比增长13.7%，进入强景气区间。由于高涨的市场需求（149.9）和饱满的订单（150.2），新材料产业利润（148.6）大幅提高，生产总指数（16.6%）和销售总指数（18.4%）均实现两位数增长。新一代信息技术产业持续保持平稳增长态势，较去年同期小幅上涨，各指标均处于稳步、均衡发展中。在政策推动与绿色环保的双重作用下，新能源汽车产销两旺，设备利用率（161.1）、用工人数（153.7）及订单数（157.0）较去年同期分别增长12.1%、11.8%和14.2%，行业整体效益（170.5）保持在较高水平。高端装备制造产业市场需求（135.7）和订单数量（146.9）同比分别增长10.7%和14.9%，行业生产经营逐步走出低谷。节能环保产品库存增加加剧了资金紧缺矛盾，本期库存（97.0）同比下滑1.6%，资金总指数（126.4）处于七大产业底端，融资（106.4）与固定资产投资（115.4）基本与去年同期持平。新能源产业各项二级指标均在七大产业中垫底，其中融资（95.6）、研发投入（120.6）和政策环境（114.6）同比分别下跌6.9%、5.5%和9.3%。此外，本期大部分产业在研发环节呈现同比下滑的迹象，如研发投入阶段的生物（-2.4%）、新一代信息技术（-0.4%）以及研发成果产出阶段的节能环保（-3.3%）、新能源汽车（-18.3%）等，需要引起重视。

表2 2017年三季度分行业景气指标及同比增幅

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 生物 | 新材料 | 新一代  信息技术 | 新能源汽车 | 高端装备制造 | 节能  环保 | 新能源 |
| 行业景气度 | **152.2** | **151.1** | **151.0** | **148.9** | **140.2** | **134.1** | **133.7** |
| 生产总指数 | 126.6  （8.2%） | 134.2  （16.6%） | 140.3（7.5%） | 145.9  （7.0%） | 126.0（5.7%） | 132.0（12.6%） | 121.6（14.9%） |
| 销售总指数 | 138.3  （10.6%） | 142.9  （18.4%） | 149.1  （7.9%） | 155.1  （15.4%） | 138.7（11.8%） | 140.1（13.5%） | 121.0（8.1%） |
| 资金总指数 | 154.8  （10.2%） | 143.7  （29.0%） | 151.7（8.4%） | 149.2（27.3%） | 130.1（8.4%） | 126.4（10.2%） | 122.8（1.9%） |
| 研发总指数 | 130.5  （-2.0） | 127.4  （2.7%） | 140.7（0.1%） | 127.1（-0.5%） | 146.0（8.6%） | 136.9（7.1%） | 122.2（-4.1%） |
| 政策环境指数 | 130.6  （7.3%） | 131.8  （2.4%） | 140.8（7.6%） | 132.9（-0.3%） | 135.8（1.5%） | 136.1（6.0%） | 114.6（-9.3%） |

从七大产业发展的预期情况来看，各领域预期信心指数及预期景气指数均高于本季度水平（见表3），表明企业对于四季度发展趋势普遍持乐观态度。其中，新能源汽车、新一代信息技术和生物领域预期信心指数以及预期行业景气指数均高于其他领域，表现出更强的发展信心；新能源领域预期信心指数及预期行业景气指数均垫底，但仍然处于较景气区间。

表3 2017年三季度战略性新兴产业分产业企业家信心指数和行业景气指数即期预期值

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 生物 | 新材料 | 新一代信息技术 | 新能源汽车 | 高端装备制造 | 节能  环保 | 新能源 |
| 即期行业景气指数 | 152.2 | 151.1 | 151 | 148.9 | 140.2 | 134.1 | 133.7 |
| 预期行业景气指数 | 163.7 | 157.6 | 169.1 | 164.4 | 153 | 156.3 | 143.4 |
| 即期企业家信心指数 | 153.7 | 153.3 | 158.8 | 160 | 143.9 | 145.9 | 143.4 |
| 预期企业家信心指数 | 159.3 | 158.7 | 172.2 | 175.6 | 150.6 | 157 | 141 |

五、东部和中部地区领跑优势明显，安徽省行业景气持续高涨

本期，全国四大区域行业景气指数同比上涨明显，东部和中部地区连续两季度处于强景气区间（见图10），产业发展领先优势显著。

图10 2014年以来四大区域战略性新兴产业行业景气指数

东部地区行业景气指数为151.4，同比增长5.6%，有五个产业进入强景气区间，其中新材料产业景气高涨，以160.3的行业景气度拔夺头筹（见表4）。中部地区行业景气指数为150.7，同比增长18.1%，在四大区域中同比增幅最大，本期共有五个产业景气度超过150，新一代信息技术以162.9的行业景气度位列第一并成为四大区域中行业景气度最高的子领域。东北地区和西部地区行业景气指数分别为138.5和133.3，二者均有一个产业进入强景气区间，东北地区连续两季度保持二位数的同比增长。

表4 2017年三季度四大区域战略性新兴产业子领域行业景气指数排名

（注：加粗行业样本量不足30，数据仅供参考）

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 东部地区 | 中部地区 | 西部地区 | 东北地区 |
| 1 | 新材料  （160.3） | 新一代信息技术（162.9） | 生物  （153.1） | **新能源**  （150.0） |
| 2 | 生物  （156.2） | 新材料  （161.4） | **新能源汽车**（142.9） | **新一代信息技术**（146.2） |
| 3 | 新一代信息技术（155.2） | 高端装备制造（153.7） | **新能源**  （128.6） | **新材料**  （144.0） |
| 4 | **新能源汽车**  （152.2） | 生物  （152.9） | **节能环保**  （125.9） | 生物  （135.5） |
| 5 | 节能环保  （150.0） | **新能源汽车**  （150.0） | **新一代信息技术**  （125.0） | 高端装备制造  （131.0） |
| 6 | 高端装备制造  （144.6） | **新能源**  （145.5） | 高端装备制造  （120.7） | **节能环保**  （126.7） |
| 7 | 新能源  （127.8） | 节能环保  （120.5） | 新材料  （120.6） | **新能源汽车**  （100.0） |

从绝对值来看，剔除样本量不足的省份后，三季度行业景气指数最高的省份为安徽、广东和湖南（见表5），其中安徽省已连续三季度位列景气度前三位，本季度以169的景气水平位列第一，行业景气持续高涨。7月1日，《安徽省促进战略性新兴产业集聚发展条例》正式实施，是全国省级人大层面率先开展的此类专门立法，为战略性新兴产业集聚发展保驾护航。

表5 2017年三季度各省份战略性新兴产业行业景气指数环比增幅排序

（注：加粗省份样本量小于30，数据仅供参考）

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 排名 | 省份 | 行业景气指数 | 排名 | 省份 | 行业景气指数 |
| 1 | 山西 | **160.0** | 15 | 山东 | 154.2 |
| 2 | 黑龙江 | **121.7** | 16 | 江苏 | **138.5** |
| 3 | 新疆 | **129.4** | 17 | 甘肃 | **136.4** |
| 4 | 西藏 | **200.0** | 18 | 浙江 | 161.3 |
| 5 | 陕西 | **142.9** | 19 | 北京 | 144.7 |
| 6 | 吉林 | 147.4 | 20 | 宁夏 | **147.1** |
| 7 | 安徽 | 169.0 | 21 | 福建 | 161.8 |
| 8 | 四川 | 133.3 | 22 | 湖北 | **153.6** |
| 9 | 广东 | 162.7 | 23 | 辽宁 | 150.7 |
| 10 | 上海 | 154.8 | 24 | 天津 | **152.0** |
| 11 | 云南 | 139.5 | 25 | 河北 | **166.7** |
| 12 | 河南 | 140.5 | 26 | 内蒙古 | **130.0** |
| 13 | 湖南 | 157.1 | 27 | 重庆 | **150.0** |
| 14 | 江西 | 155.3 | 28 | 广西 | **164.7** |