

经济预测分析

第 05 期

国家信息中心

2023年02月15日

景气回升信心增强 工业有望加速企稳回升

内容摘要：2023年开年以来，随着疫情防控转入新阶段，生产生活秩序逐步恢复，行业景气回升、市场消费复苏、政策火力全开、企业信心增强等特点明显，预计上半年工业经济将企稳回升。针对当前内外需求拉动仍弱、企业经营困难较多、中小企业困境尤为突出等问题，要持续巩固提振市场信心，积极扩大内外需求，加快经济正向循环，通过更加精准有力的助企举措推动工业经济企稳回升、提质增效。

一、工业经济有望加速企稳回升

2023年开年以来，随着疫情防控转入新阶段，生产生活秩序逐步恢复，我国市场开始呈现新气象，结合当前政策和一些经济先行指标分析来看，上半年我国工业经济有望加速企稳回升。

（一）从先行指标看，疫情防控转入新阶段，行业景气度明显回升

今年1月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为50.1%、54.4%和52.9%，高于上月3.1个、12.8个和10.3个百分点，三大指数均由之前的收缩区间升至扩张区间，我国经济景气水平明显回升。

从制造业来看，景气度回升呈现几个特点：一是供需两端同步改善。生产指数和新订单指数分别为49.8%和50.9%，高于上月5.2个和7.0个百分点，由于春节因素影响，生产改善力度小于市场需求。二是各规模企业景气水平均有回升。大、中、小型企业PMI分别为52.3%、48.6%和47.2%，高于上月4.0个、2.2个和2.5个百分点。三是重点行业景气水平不同程度改善。高技术制造业、装备制造业、消费品行业和高耗能行业PMI分别为52.5%、50.7%、50.9%和48.6%，高于上月5.1个、4.7个、4.0个和1.2个百分点。从市场需求看，高技术制造业、装备制造业和消费品行业新订单指数分别为55.6%、52.3%和52.4%，高于上月11.2个、10.3个和8.5个百分点，均升至扩张区间，行业市场需求有所回暖。

（二）从发展环境看，消费复苏叠加政策加力，市场主体信心逐渐恢复

随着新冠感染人数达峰后回落以及扩内需促消费政策措施持续

发力，开年以来我国消费呈现复苏趋势，与此同时，投资项目掀起开工热潮，稳外贸政策陆续出台，市场主体信心逐渐恢复。消费方面，春节假期，旅游景区摩肩接踵、车站机场人流涌动、电影院线又见火热、餐饮小吃重现排队……国内消费回暖态势明显。中国商业联合会发布的数据分析显示，国内零售企业经营信心明显增强，1月中国零售业景气指数（CRPI）达到50.3%，较2022年12月回升1.6个百分点，结束之前下跌的态势，实现企稳回升；2月份CRPI与1月持平，且其分指数走势表明零售业运行逐渐回归常态，预期2月份传统消费淡季不淡，经济复苏持续升温。投资方面，1月初以来，各省市投资计划密集亮相，聚焦先进制造、新型基础设施、能源水利交通等重大项目建设掀起开工热潮。外贸方面，近期印发的《质量强国建设纲要》提出加快发展海外仓等外贸新业态，《关于跨境电子商务出口退运商品税收政策的公告》则提出降低跨境电商企业出口退运成本，各地也纷纷响应中央经济工作会议要求，将“稳规模、优结构”摆在外贸工作重要位置。随着节后各地陆续出台提信心、促消费、扩投资、稳外贸等政策充分激发市场潜能，有利于促进工业领域投资和产销等良性循环。

（三）从发展趋势看，在疫情高峰再次出现前，工业经济将加速企稳回升提质

展望今年上半年，疫情对生产的负面影响快速解除，各地促增长扩投资的政策全方位加力，工业经济增速有望加速企稳回升。具体来看，中央政策层面，国务院常务会议要求持续抓实当前经济社会发展工作，推动经济运行在年初稳步回升，要求推动消费加快恢复和保持外贸外资稳定，增强对经济的拉动力。地方政府层面，各地铆足劲“拼经济”，如上海召开2023年全市优化营商环境建设大会、广东省召开

全省高质量发展大会，江苏、山东、浙江、重庆、江西等多省份部署新一年经济工作重点，确保一季度经济加快回升，实现工业经济开门红。据国家统计局工业企业景气问卷调查显示，在政策持续发力作用下，企业用工投资意愿有所恢复，2023年一季度用工预期指数环比上升0.9个百分点；投资预期指数环比上升0.5个百分点。因此，尽管2022年第四季度工业增加值的单月同比增速呈下滑趋势，但随着生产和消费逐渐回归正常，同时中央和地方加大促增长促消费扩投资推进力度，经济循环将更加畅通，工业经济增速将实现企稳回升，高新技术产业、战略性新兴产业等占比将进一步提高，绿色化低碳化智能化应用进一步提升。

二、影响工业平稳运行因素依然较多

当前影响工业经济运行的问题主要是需求拉动乏力，同时企业经营面临原料贵、用地缺、招工难招工贵等难题侵蚀正常利润，且中小企业由于创新和数字化转型发展能力等相对薄弱，抗风险能力弱，生存困境尤为突出。

（一）从需求环境看，内外部双向需求拉动仍较乏力

国内需求方面，消费市场受疫情扰动明显，尽管今年年初消费回暖势头显现，但当前阶段与以往年份比较来看，还未完全恢复和稳定。2022年，全国居民人均消费支出24538元，扣除价格因素，实际下降0.2%；社会消费品零售总额439733亿元，比上年下降0.2%。同时，2022年第四季度的消费支出数据明显同比下滑，因此，当前国内的消费带动仍处于较为不足阶段。同时，房地产作为对很多行业增长带动作用非常明显的行业，近年来市场趋于饱和，走势低迷，暴雷频出，2022年投资累计同比下降8.4%。在住房不炒政策大基调下，当前稳

定房地产行业发展的政策对支撑带动国内需求作用有限。国外需求方面，由于受地缘冲突、能源危机、全球通胀等影响，全球经济衰退，外贸出口增速放缓，2022年，以美元、人民币计算我国出口金额增速分别比2021年下降22.62个和10.49个百分点。1月31日国际货币基金组织（IMF）发布的最新报告预测，2022年的全球增长率约为3.4%，2023年将降至2.9%，其中，发达经济体的增速放缓将更加明显，预计将从2022年的2.7%大幅下降到2023年的1.2%。因此，受全球经济增速放缓前景影响，外需对我国工业增长的带动作用可能进一步趋弱。

（二）从企业经营看，原料贵、用地缺、招工难尤为突出

当前，工业企业在运营中面临原料涨价、用地稀缺、招工难招工贵等难点问题对企业造成较大困扰。一是部分原材料价格高企。受国际形势影响，近年来一些原材料价格暴涨，原材料行业的PPI单月同比、环比涨幅曾一度分别高达25.7%和4.4%，尽管近期不少品种价格已经回落，但目前走势仍然不确定，部分产品的价格仍然在快速上涨，中下游企业的原料购进价格和产品出厂价格走势剪刀差仍然侵蚀着企业正常盈利。2022年下半年以来，工业企业营业利润累计增速不断下行，至12月已降至-4.0%。二是用地稀缺。当前阶段，东部省份工业用地供应趋紧成为普遍制约因素，很多地区已经进入存量时代，“一地难求”。在项目入驻、产业加速提升的大背景下，解决用地问题成为当务之急。三是招工难招工贵。不仅是东部地区存在这个问题，而且随着沿海产业向中西部转移，中西部不少地区用工需求增大，一些地方也出现了用工紧张问题。当前80后、90后群体作为我国主要劳动力群体，在就业选择上更倾向灵活、自由、相对轻松的外卖、服务行业，而较为抵触建筑工人、制造业工人等这种枯燥又辛苦的工种，

尽管工资已经在水涨船高，但企业仍然存在严重的招工难困境。

（三）从企业表现看，中小微企业恢复元气仍有难度

遭受三年疫情冲击，中小微企业群体生存发展受到巨大影响，回血之路不易。尽管防疫政策优化调整后的首轮疫情已快速过峰，但当前需求紧缩、供给冲击、预期减弱的基本面尚未根本性扭转，中小企业面临的市场需求不振、现金流不足、还本付息压力大、各项成本高等实际负担仍构成较大压力。从制造业企业 PMI 来看，2020 年 1 月—2023 年 1 月这 37 个月中，大、中、小型制造企业各月的 PMI 数值低于 50 荣枯线的次数分别为 5、15、30 次，小型企业在 2022 年全年的 PMI 都低于 50，景气水平的低迷反映了中小企业尤其是小企业生存压力不容乐观，据相关调查显示，很多小微企业面临严重的资金链危机，部分处于停摆状态。与此同时，中小微企业在传统行业领域数量较多，其在创新和数字化转型中的能力相对较弱，资金和资源实力方面相比大企业应对危机的能力也更弱，因此，在当下的发展环境中，中小微企业恢复发展活力相对更加艰难，需要稳预期、提信心和相关助企政策继续精准加码。

三、政策建议

下阶段，要更好统筹疫情防控和经济社会发展，巩固提振市场信心，积极扩大内外需求，加快经济正向循环，通过更加精准有力的助企举措推动工业经济企稳回升、提质增效。

（一）全方位稳预期扩需求促循环

要持续推进稳增长系列政策来稳定市场主体投资预期和发展信心，千方百计促消费扩需求以带动居民就业增收，通过正向的经济循环提升工业增长的需求动力。一是着力扩大国内需求，持续提升“内

循环”。继续推进国际消费中心城市创建和各类消费节活动，扩大汽车、绿色智能家电等消费。加大政策采购向中小微企业的倾斜力度，简化中小企业参与方式，避免手续壁垒。二是培育外贸发展新动能，着力对接“外循环”。强化工业和贸易联动，支持工业企业国际市场的开拓，重点包括新能源产品的出口等。开展跨境撮合活动，为中小微企业开拓更多市场，创造更多商机，通过鼓励企业“走出去”，为开拓新的发展空间培育新机遇。

（二）深入推进保供稳价助企纾困

一是持续推进保供稳价。推动建立原材料重点产业链上下游长协机制，实现产业链上下游衔接联动，保障链上中小微企业原材料需求。强化大宗原材料供需和价格变化监测预警，灵活运用国家储备开展市场调节。二是创新优化工业用地供给。在推动企业转型升级、提高亩均产值，以及腾笼换鸟、优化产业结构以盘活低效用地的方式以外，可借鉴深圳“用地上楼”方式，结合各地实际将研发、办公、生产等环节化零为整，集中到高层楼宇垂直化空间中，以更好节约土地资源，促进产业链协作。三是工厂园区要提升配套能力来提升招工吸引力。通过做好交通、就医、就学、生活等相关配套，提升产城融合的水平来更好满足求职就业年轻人的需求。四是深入落实已出台的各类助力中小微企业纾困解难稳增长政策。

（三）助推中小企业创新转型提质

一是发挥大企业對中小企业创新发展的协同带动作用。发挥中央企业科技引领和带动作用，开展携手行动，支持创新型中小企业成长为创新重要发源地。发挥国家制造业创新中心等创新平台支撑作用，推动大中小企业协同创新，健全优质企业梯度培育体系。二是助力中小企业通过数字化转型增效率、提效益。据工信部统计，目前工业互

联网已经全面融入 45 个国民经济大类，具有影响力的工业互联网平台超过 240 家。一批“低成本、轻量化”的解决方案，降低了广大企业特别是中小企业数字化转型门槛。要通过带动中小企业“上云用云”，促使越来越多的中小企业将数字化智能化嵌入生产管理全链条，增强企业抗风险能力，拥抱发展新机遇。三是持续深入推进“专精特新”“单项冠军”培育工作。通过分层分类培育“专精特新”中小企业群体，打造更多创新强、效益高、抗风险的中小企业精兵强将。

（产业经济研究小组 执笔：董静媚）

编辑部地址：北京三里河路58号国家信息中心预测部
联系电话：68557142, 68558152
电子邮箱：gxfx@sic.gov.cn

邮编：100045
传真：68558210