

我国工业经济持续下行的原因及应对策略思考

经测算，2016 年一季度的工业景气指数分别为 91.9 和 91.8，继续平稳下行。反映企业家对 2016 年一季度企业经营状态预测的预期指数为 109.9，比 2015 年四季度企业经营状态判断的即期指数低 5.7 点，比 2015 年三季度的预期指数低 6.8 点。

短期内，传统行业调整压力将继续存在。经模型测算，2016 年一二季度钢铁行业、水泥行业、有色金属行业、电力行业、煤炭行业、石油行业、化工行业、装备制造业工业景气指数仍维持在较低水平，钢铁行业和煤炭行业预警指数依然处于过冷的“蓝灯区”，而水泥行业、有色金属行业、电力行业、石油行业、化工行业、装备制造业的预警指数依然在偏冷的“浅蓝灯区”。2016 年乳制品行业景气指数或将呈现明显回升趋势，处于正常的“绿灯区”运行，且企业家对未来行业发展走势的判断较为乐观。

国内外市场形势依然严峻。国际经济环境不容乐观，主要经济体经济复苏趋势并不明朗，世界经济秩序发生新变化，发达国家再工业化和新兴经济体加快推进工业化进程带来了压力，新一轮的产业变革逐渐深入，国际市场环境更加多变。另一方面，国内经济增速放缓，投资需求呈回落态势。

2015 年固定资产投资(不含农户)55.1 万亿元，扣除价格因素同比实际增长 12.0%，增速较上年回落 2.9 个百分点;全年全国房地产开发投资 9.6 万亿元，比上年名义增长 1.0%(扣除价格因素实际增长 2.8%)，其中住宅投资仅增长 0.4%;房屋施工面积 73.6 亿平方米，增长 1.3%，其中住宅施工面积 51.2 亿平方米，同比下降 0.7%;房屋新开工面积 15.4 亿平方米，比上年下降 14.0%，其中住宅开工面积为 10.7 亿立方米，同比下降 14.6%。前瞻产业研究院对 2016 年我国 GDP 增长率预测为 6.6%至 6.8%，略低于 2015 年的水平;经济结构调整更加深入，第二产业增速进一步下降，2016 年增长率下降至 5.6%。

随着国内外发展环境的深刻变化，近年来我国工业经济呈现持续下行态势，发展中积累的结构性矛盾和问题逐渐浮出水面。如何理性看待、正确认识和有效应对当前工业经济面临的下行压力，对推动经济保持中高速增长、产业迈向中高端水平，都具有重要意义。



一、当前我国工业经济下行的主要特征

(一)从总体运行看，产业规模和利润总额双双呈现“阶梯式”下滑态势

一是工业增加值增速显著下降。2011 年，全部工业增加值增速仍保持在 10.8%的水平，2013 年降至 7.6%、2014 年为 7%，2015 年前三季度仅为 6.2%。二是主营业务收入增速大幅跳水。2011 年规模以上工业企业实现主营业务收入增速达 27.2%，2013 年降至 11.2%、2014 年为 7%，2015 年 1-10 月仅为 1%。三是工业企业利润总额转为负增长。2011 年规模以上工业企业利润总额增速仍保持在 25.4%，2013 年降至 12.2%、2014 年进一步降至 3.3%，2015 年 1-10 月转为负增长(-2%)。

(二)从行业角度看，下行压力逐渐从原材料行业向装备制造业和消费品行业传导

一是负增长行业不断增多。2013 年，仅煤炭开采、开采辅助活动两个行业呈现负增长，2015 年扩大到石油和天然气开采等 9 个原材料和投资类行业。二是增速下降幅度不断扩大。2015 年 1-10 月，石油和天然气开采业，黑色金属矿采选业，石油加工、炼焦和核燃料加工业主营业务收入分别下降了 32.5%、19.8%和 17.3%。三是下行压力传导至装备制造、消费品等行业。2015 年 1-10 月，通用设备、专用设备、造纸、农副食品加工业增速降至 0.9%、3.4%、3.5%和 4.2%，分别比 2011 年降低了 15.9、18.9、12.3 和 22.3 个百分点。

(三)从区域角度看，东中西部地区增速全面下行，东北地区降幅最大、东部地区波幅最

小

从区域看，2015 年 1-10 月，中部地区规模以上工业主营业务收入增速最高(3.8%);东部地区利润总额增长最快(3.8%);而东北地区主营业务收入和利润均呈现负增长(-12.2%和-31%)。与 2011 年相比，东北地区主营业务收入增速和利润总额增速分别下降了 33.4 和 46 个百分点。从各省市看，2014 年重庆、西藏、贵州、江西、河南、海南、福建、广西 8 个省区市规模以上工业主营业务收入保持两位数增长，辽宁、山西、内蒙古和黑龙江 4 省区为负增长。与 2011 年相比，山西、内蒙古、湖南 3 省区增速下滑超过 30 个百分点。

二、工业经济持续下行的原因分析

(一)“三驾马车”增速大幅下滑导致有效需求增长乏力

从出口看，我国外贸出口增速由 2000 年的近 30%逐步下降到 2011 年的 20.3%、2013 年 7.8%、2014 年 4.9%，2015 年 1-10 月转为负增长(-2.5%)。从投资看，制造业固定资产投资增速由 2011 年的 15.9%下降至 2014 年的 13.5%，2015 年 1-10 月进一步降为 8.3%。从消费看，消费品零售总额增速由 2011 年的 17.2%下降至 2014 年的 12%，2015 年 1-10 月降至 10.6%。进一步分析发现，投资疲软的根源在于，产能过剩对基于传统产业结构的再投资形成了硬约束，而新的优质投资机会尚未明朗;消费增长乏力的根本在于，低端消费下降而中高端消费受制于供给不足。

(二)过度投资和产能过剩导致全要素生产率增速不断减缓

一般而言，经济增长主要来自于要素投入的增加、效率的改善和技术进步。长期以来，我国工业增长更多是依靠要素投入驱动，而不是效率改善和技术进步。长期保持过高的投资率，不仅导致严重的产能过剩，还造成很多资源的闲置与浪费，使得资源利用效率和投资回报率不断下降，要素投入的增长并不能拉动经济增长。从长期看，只有通过技术进步和提高要素使用效率、管理水平、劳动者素质，保持全要素生产率的稳定增长，才可稳定工业经济增长。

(三)要素成本率和行业利润率“一升一降”导致实体经济发展环境不容乐观

2015 年 1-10 月，规模以上工业每百元主营业务收入中的成本为 86.09 元，2014 年 85.64 元，2013 年 85.27 元，2012 年 84.77 元，2011 年 84.71 元。在要素成本中，又以人力成本上升较为突出。根据国际劳工组织数据，2013 年我国工人月平均工资约 699 美元，相当于越南的 3.6 倍、印尼的 4 倍，已与美国较为接近。同时，规模以上工业主营业务收入利润率则呈逐年下降之势，2015 年 1-10 月为 5.45%，2014 年 5.91%，2013 年 6.11%，2012 年 6.07%，

2011年6.47%。要素成本率和行业利润率的双向变化，使得制造业投资回报率明显下降，资金、人才逃离实体经济。

三、思考和启示

(一)保持战略定力，树立产业发展新理念

为什么近年来我国劳动生产率增速持续下行？工业增加值率不升反降？行业利润率不断下滑？根本原因就在于发展理念和制度安排都侧重于速度规模扩张，而非质量和效率效益的提升。今后一个时期，不仅要认识到短期刺激措施无法带来经济的V型反弹，还要利用好经济下行的倒逼效应，以供给侧结构性改革为核心，以提高发展质量和效益为目标，树立新的发展理念和价值观，着力优化要素资源配置和制度安排，着力增强产业技术创新能力，遏制全要素生产率的减速趋势，推动产业升级和发展方式转变取得实效。

(二)聚焦特色领域，打造产业竞争新优势

扼制经济下行的根本是要从供给侧入手。从供给角度看，在产能全面过剩背景下，各地发展工业一定要摒弃传统模式，聚焦特色、厚植优势，打造“旗舰”型优势产业。在这方面，上海、深圳、北京等先发地区又一次走在了全国前列。比如，深圳重点打造以航空航天、生命健康、海洋产业为核心的“未来产业”，着力塑造新的竞争优势；北京重点发展创新前沿、关键核心、集成服务、设计创意和名优民生5类产品，加快构筑高精尖产业体系。各地在制定“十三五”规划时，应充分借鉴这些做法，突出特色优势、聚焦发展重点，着力打造几个在全国甚至全球具有举足轻重地位的优势行业。

(三)依靠创新驱动，塑造产业发展新引擎

提高产业创新能力，关键是要打通科技成果向现实生产力转化的通道。目前，我国90%以上的研发机构设立在企业、70%以上的研发经费由企业提供、60%以上的发明专利由企业申请，但自上而下的创新组织形式在一定程度上导致了创新供需的脱节，不利于企业创新作用的发挥。要建立以企业需求为基础的技术创新计划管理体制，吸纳企业参与国家科技计划的决策和实施，让企业真正成为创新主体。同时，原有工业部门的科研院所转制后，共性技术研发不断弱化，从科技到产业出现了断层。必须采取新机制、新模式，扶持和培育一批产业共性技术研究院，重组国家制造业创新体系。

(四)坚定制造强国信念，构建产业发展新生态

本文作者：余水工（）

本文来源前瞻网，转载请注明来源！