

# 2017 中国产业经济 四季度报告<sup>1</sup>

甘洁

长江商学院金融与经济发展研究中心

2018 年 3 月

---

<sup>1</sup> 本调查委托北京富奥华美信息咨询有限公司，根据长江商学院金融与经济发展研究中心主任甘洁教授提供的样本及问卷，对企业进行电话访谈。感谢北京富奥华美在调查过程中的尽职和专业。也感谢研究助理 Harry Leung、姚霁耘在数据分析和呈现以及文字编辑方面所做的工作。

# 报告摘要

产业经济在 2017 年持续 L 型走势，稳中向好。我们基于生产量、用电量、开工率及毛利率的数据分析显示前 3 季度生产规模保持平稳（扩散指数在 50-51 之间）。而四季度则出现广泛而明显的向好迹象，尤其是民营企业首次扩张（扩散指数：56）。同时，企业对于未来 3-5 年的预期也有较大幅反弹。我们的判断是产业经济结构性问题的矛盾开始缓解，基本面整体得到提升。此趋势有望继续，值得进一步观察。

另一方面，产能过剩的覆盖面和严重程度仍然较高，投资疲软，整体景气指数尚未进入扩张状态（扩散指数：48）。此外，自 2016 年四季度以来原材料和成品价格的持续上涨对产业恢复不利，应予以关注。

最后，我们相信在政府对经济转型的政策支持下，中国经济长远发展呈良好态势。

# 前言

本文数据来源于对约 2000 家规模以上工业企业的经营状况和融资需求进行的季度调查。该调查从 2014 年第二季度开始已进行了差不多 4 年。调查采用电话访谈形式，样本通过对国家统计局 2013 年经济普查规模以上（即销售额大于 2000 万）的企业按行业、地区、及规模分层的随机抽样产生。

2017 年四季度调查回收的企业样本为 2039 家，其中 1673 家来自上季度调查过的企业。附录 3 详细介绍采样、访谈过程和季节性因素对调查的影响，并将回收的样本与国家统计局规模以上工业企业的总体进行对比。<sup>2</sup> 我们的样本在行业、地区、规模及企业财务指标各方面均具有较好的代表性。

## 一、四季度关注点和新现象

### 1.1 产业经济明显向好

继上季度产业经济轻微改善后，本季度呈明显的温和扩张，表现在以下几个方面：

1. 生产量明显扩张。扩散指数为 56（上季度：51）（表 1）<sup>3</sup>。我们基于不同规模企业生产量的变动幅度发现生产量的绝对规模与上季度相比也呈扩张。特别值得说明的是，与之前主要因国有企业带动的轻微扩张不同，本季度民营企业，工业企业中的绝大多数，也出现明显扩张。与此相应，用电量与国内订单扩散指数均为 56。同时开工率也有明显上升，开工率超过 90%的企业占比由上季度的 47%明显上升至本季度的 54%。
2. 国外订单扩散指数为 57，与国内订单扩散指数类似。因此，本季度的生产量扩张并不如外界媒体报道所言由出口带动。
3. 企业毛利率有所改善。毛利率大于 15%的企业占比由上季度的 31%升至本季度的 35%（图 10）。

尽管工业生产规模呈扩张态势，整体产业景气程度受投资拖累，仍未进入上升区间（扩散指数：48）（图 1）<sup>4</sup>。当被问到“当前是否是固定资产投资的好时机”时，只有 1%的企业认为“是”，78%的企业为“一般”，21%的企业回答“不是”，对应的扩散指数为 40，虽较上季度上升 3 个点，仍远低于 50 的荣枯点。进行了扩张型投资的企业比例仅为 5%（上季度：4%）（图 2）。

<sup>2</sup> 本季度样本在之前 2008 年经济普查的基础上，补充了 2013 年工业统计年鉴的总体样本。具体抽样步骤见附录 3。

<sup>3</sup> 扩散指数所基于的问题为多选题，含类似于“好”、“中”、“差”或“上升”、“持平”、“下降”的三个选项。扩散指数的计算方法为：“好”企业百分比 + “中”企业百分比\*0.5。扩散指数在 0 和 100 之间，越高代表状况越好，50 为荣枯分界线。另一方面，扩散指数反映的是问题所涉及面的“广度”。例如，经济好转时，状况上升的企业的相对比例。但是不体现“深度”，即回答“上升”的企业到底上升了多少。

<sup>4</sup> 我们构造的产业景气指数包含当前经营状况、预期经营状况变化以及投资时机这三个子指标，为其扩散指数的平均。和现有的经济指数相比，该指数不仅能够衡量和上期相比的产业表现，而且反映经济的绝对景气程度，并具有前瞻性。

## 1.2 成本持续上升

单位成本持续 2016 年四季度以来的涨势。单位成本上升的企业占比为 43%（上季度：50%），扩散指数高达 71（上季度：75）。有较大幅成本上升（单季成本上升超出 3%和 5%）的企业占比分别为 23%和 12%，略低于上季度（27%和 14%）（图 3）。

单位成本上升主要因为原材料价格上涨，原材料成本扩散指数为 72，原材料成本涨幅超出 3%和 5%的企业占比分别为 22%和 10%（上季度：19%和 12%）。

# 二、2017 全年回顾及重点

## 2.1 总体状况和行业、地区分布

产业经济在 2017 年保持 L 型态势，稳中向好。反映工业生产规模的生产量和用电量在前三季度基本上持平（扩散指数保持在 50 和 51 之间）（图 4）。第四季度则出现普遍而明显的温和扩张（扩散指数：56）。我们的调查还显示地产、出口对产业的拉动作用不似外界报道的重要。因此，四季度的向好更多反映了工业企业整体基本面的提升，有望持续。

固定资产投资全年虽有提升，进行了扩张型投资的企业占比由上半年的 1-2%升至四季度的 5%，仍处于相当疲软的状态。

由于成本上升，产品价格持续通胀。尽管通胀幅度逐渐缓和，但仍处于较高水平。扩散指数从年初的 60 以上下降至四季度的 56。成本上升仍然是价格上涨的重要原因。在产品价格上升超出 5%的企业中，单位成本上升超出 5%和 10%的企业占比分别为 63%和 29%，原材料成本上升超出 5%的企业占比 56%，均远高于总体样本（图 5）。同时，价格较大幅上涨的企业在生产量的变化和产能过剩方面和总体样本类似。这些都说明通胀主要由于成本上升，而非需求拉动。

从行业上看，全年表现最好的行业为水的生产和供应业（扩散指数：59）和电力、热力生产和供应业（扩散指数：57）。它们每个季度都位于榜单前列。最困难的行业是非金属矿物制品业（扩散指数：36），非金属矿采选业（扩散指数：38）和煤炭开采和洗选业（扩散指数：40）。它们全年三个季度或以上位于榜单后五名。其中非金属矿物制品业和非金属矿采选业也是产能过剩较严重的行业。

表 3.1 显示地区的经营状况。四季度产业景气程度最高为甘肃（53），最小值为宁夏（38）。地区的经营状况也有较强持续性。以四季度榜单为例，其中甘肃、福建和吉林连续 2 度名列前茅。排名最后的几名为宁夏（38），北京（41），黑龙江（44），河北（45）和陕西（45）。其中宁夏和黑龙江自 2015 年一季度以来的 12 个季度中在榜尾出现 6 次，而河北更 7 次登上榜单。

## 2.2 挑战及重点

2017 年产能过剩继续为产业经济面临的巨大挑战。以四季度为例，当被问及制约下季度生

产的因素（图 6），订单不足仍是首要因素，涉及 62%的企业<sup>5</sup>。其次是成本，22%的企业回答“原材料成本”，13%的企业回答“劳动力成本”。13%的企业回答“宏观、行业政策”，12%的企业回答“环保问题”。另外与过去的调查一致，融资仍然不是瓶颈，仅有 2%的企业将其列为主要限制因素。

## 2.2.1 产能过剩持续为历史高位

全年产能过剩仍持续在历史高位。每季度 60%以上的企业产品在国内市场供大于求，反映需求不足覆盖面的扩散指数连续四个季度为 80 以上（图 7A）。产能过剩的严重程度（即产能过剩>10%和 20%的企业占比）在 2017 年亦未有明显好转。基于企业对产能过剩程度的回答以及它们的规模，我们估算整体产能过剩在年底为 5.6%。

如果一个行业（地区）里有 10%的企业认为其产能过剩超过 20%，我们就将这个行业（地区）归类为产能过剩严重的行业（地区）。行业、地区总数分别为 38 和 31。在四季度，仍有 19 个行业和 23 个地区产能严重过剩（图 7B）。

此外，国际市场供需矛盾明显好于国内市场，扩散指数一直低于国内市场 10 个百分点左右（图 7A）。

由于企业减少投资和“以销定产”的经营模式，需求不足一直没有带来明显的库存问题。以四季度为例，42%的企业以销定产，所以无库存。对于有库存的企业，81%的企业认为其库存可以在 3 个月内消化，15%企业认为会在 4-6 个月内消化。这意味着总体中只有 4%的企业需要 6 个月以上消化库存。

## 2.2.2 减产能之路

我们对上季度接受调查的企业回访。2017 年后三季度停产或疑似停产的企业明显增多（图 8A）。每季度有 4.1-4.9%的企业为停产或疑似停产。其中疑似停产包括：电话停机、暂时无法接通、号码错误、号不存在、占线<sup>6</sup>。

企业减员明显少于 2016 年。后三季度较大幅减员超出 10%和 20%的企业占比均为 1%以下，且有每季减少的趋势（图 8B）。我们根据减员企业的规模分布，估算总体减员比例为 0.17%左右。参照 2015 年底 2.2 亿产业工人人数，这意味着四季度发生了 37 万左右的减员，全年累计 200 万。

在减产、减员的过程中，产业结构呈优化趋势。以四季度为例，在产能过剩（超出 20%）的企业中，减产超出 5%和 10%的企业比例分别为 34%和 23%，远高于全体样本（10%和 6%），这些企业减员超过 5%和 10%的比例分别为 2.1%和 2.1%，也高于全体样本（0.9%和 0.5%）。

企业的开工率有上升的趋势，表现在开工率超过 90%的企业占比由上半年的 42%左右升至四季度的 54%。但是，四季度仍有 14%的企业开工率不足 70%（图 9）。究竟怎样的开工率为健康并无定论。西方工业大国美国和德国的长年月平均分别为 79%（1994-2015 年）和 83%

<sup>5</sup> 回应订单不足的企业比例在下半年明显下降。我们的分析发现这似乎是部分企业由于环保问题面临关停而不将产能过剩列入重要的制约因素，而非对产能过剩担忧的真正缓解。

<sup>6</sup> 另有 120 家企业为无人接听。这是我们一月份调查时经过多日 5-10 次的尝试始终无人接听。

(1992-2015年)。2008年金融风暴后的最低点分别为67%和70%(2009年6月)。中国企业的利润空间比西方要低,因此可能需要更高的开工率才能维持。

与产能过剩、订单不足相应,回款问题在2017年仍比较严重,回款困难企业占比在25%和30%之间。民营企业、资本品和中间品生产商更有可能回款困难。以四季度为例,分别有30%和35%左右的企业回款困难(整体样本:29%)。而国营企业不成比例地更有可能拖欠货款,四季度占欠款企业的15%,三倍于其在总体样本中的占比。因此,企业回款问题主要是由于产业不景气、缺乏议价能力所致。

### 2.2.3 成本、价格和利润

产业经济的第二大挑战,成本上升的矛盾在2017年虽有缓和的趋势,但一直处于较为突出的状态,扩散指数在66和75之间(图3)。与此相关,产品价格全年亦处通胀,但涨势逐渐缓和。

产能过剩意味着缺乏定价能力,加上成本上升,工业企业总体而言利润空间较低。虽在四季度利润有所改善,仍有21%的企业毛利率低于10%,(毛利率大于15%的企业占比35%)(图10)。总体而言,微薄的利润空间使得企业难有财力进行有规模的研发,实现产业升级。

### 2.2.4 融资仍然不是瓶颈

融资自2014年二季度我们开始本调查以来一直不是现阶段产业经济的瓶颈。2017年每个季度仅有2-3%的企业认为融资是制约因素(2016年3-4%)。以四季度为例,25%的企业认为资金充足,72%回答“一般”,仅有3%的企业认为资金不足(图11A)。与疲软的投资相应,绝大多数资金不足的企业(96%)是生产性、而非扩张性资金不足,没有企业因亏损而造成资金不足。

如表6.1和图11B所示,2017年每个季度只有1-2%企业发生新增贷款。在没有新增贷款的企业中,当问及原因时,绝大多数企业(99%左右)的回答是没有资金需求。企业认为银行的借贷态度总体宽松,反映借贷态度困难的扩散指数维持在69至74之间,且反映借贷态度困难的企业比例仍处低位(6-9%)(图11C)。此外,企业从银行之外的金融机构借贷并不普遍。在四季度,没有企业从银行之外的金融机构贷款。

表6.2显示了企业的融资渠道。企业里利润存留是重要的融资渠道,以四季度为例,接近98%的企业回答这是他们最主要的融资方式。其次是企业创始人资金,有2%的企业以此为第一融资来源,38%的企业以此为第二大融资来源。61%的企业以银行贷款为第二大融资来源。此外,企业资金来源的渠道非常集中,在回答以利润存留为第一大融资渠道的企业中,95%的企业回答这种最主要的资金来源占其资金总额的50%以上。

总体而言,融资不是现阶段瓶颈是源于产能过剩这个大背景,投资机会严重不足,因此并不需要融资。

## 三、未来：前景、创新及法制环境

### 3.1 前景

企业对未来 3-5 年的预期有较大幅反弹，82%持乐观（12%）或谨慎乐观（70%）（2016：9%和 53%）（图 12A）。感到不乐观的企业主要担心订单不足、产能过剩（41%，2016 年：36%）。环保问题跃升为第二大担忧，企业占比为 29%，大幅高于 2016 年的 4%。最后，过去两年企业对宏观经济的担忧开始缓解，将此列为悲观原因的企业在 2017 年占比为 20%，远低于 2015 年的 69%。

### 3.2 创新

如图 13A 所示，企业在 2017 年的研发投入明显高于 2016 年，无研发投入的企业占比从 2016 年的 80%降至 66%。9%的企业研发投入超过销售额的 5%，也明显高于 2016 年的 5%。

在我们的样本中，有 230 家、占总体样本 11%的企业从地方政府获得高新技术企业认证，以取得税收优惠。高新技术企业的经营状况与产能过剩方面明显优于总体样本（55 对 48；77 对 81），有固定资产投资的企业比例也略高。而研发投入超过销售额 5%的企业虽然数量很少（企业占比 9%），但它们在经营状况与产能过剩方面也优于总体样本（53 对 48；75 对 81）。

### 3.3 法律和制度

我们的调查表明，当前我国商业环境对企业运营提供了较好的法律保障。我们在调查中请企业回答“在经营纠纷中，法律制度会保护您的合同和财产权的可能性为多少？用 0-10 来衡量，0 代表最不可能”。89%的企业给法制环境的评分在 7 分以上，平均评分为 7.9，较去年的 7.7 有所上升（图 14A）。法律制度没有表现出明显的地区差异。

我国企业更倾向于用非正式渠道或社会关系来解决问题，这与东方文化一致。当发生商业纠纷时，企业会请法律顾问（54%），16%的企业请双方的朋友或合作伙伴进行调解。7%的企业诉诸法庭。4%的企业依靠地方政府或非政府组织进行调解。

政府在推动经济增长方面起到重要作用。随着国家战略重点的转移，工业企业得到的政府支持自 2015 年明显下降。但在 2017 年政府支持有所上升，有 16%的企业获益（2016 年：13%）；尤其是拿到创新资助的企业从 2016 年的 1%上升至 4%。最常见的支持方式是减税，14%的企业曾获得减税（2016 年：9%），其次为创新资助。其它方式包括：帮助给予低价土地的产权或使用权、提供贷款担保、项目资金支持，总共占比 4%。

## 四、结论和政策建议

产业经济在 2017 年持续 L 型走势，稳中向好。前 3 季度生产规模保持平稳，而四季度则出现广泛而明显的向好迹象，尤其是民营企业首次扩张。同时，企业对于未来 3-5 年的预期也有较大幅反弹。我们的判断是产业经济结构性问题的矛盾开始缓解，基本面整体得到提升。此趋势有望继续，值得进一步观察。

另一方面，产能过剩的覆盖面和严重程度仍然较高，投资疲软，整体景气指数尚未进入扩张状态。此外，自 2016 年四季度以来原材料和成品价格的持续上涨对产业恢复不利，应予以关注。

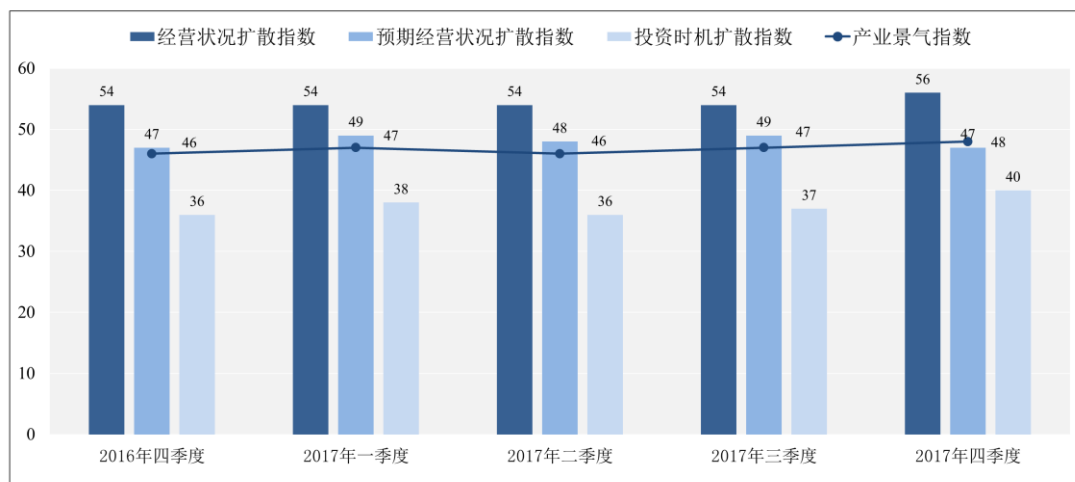
最后，我们相信在政府对经济转型的政策支持下，中国经济长远发展呈良好态势。

2018 年 3 月 9 日

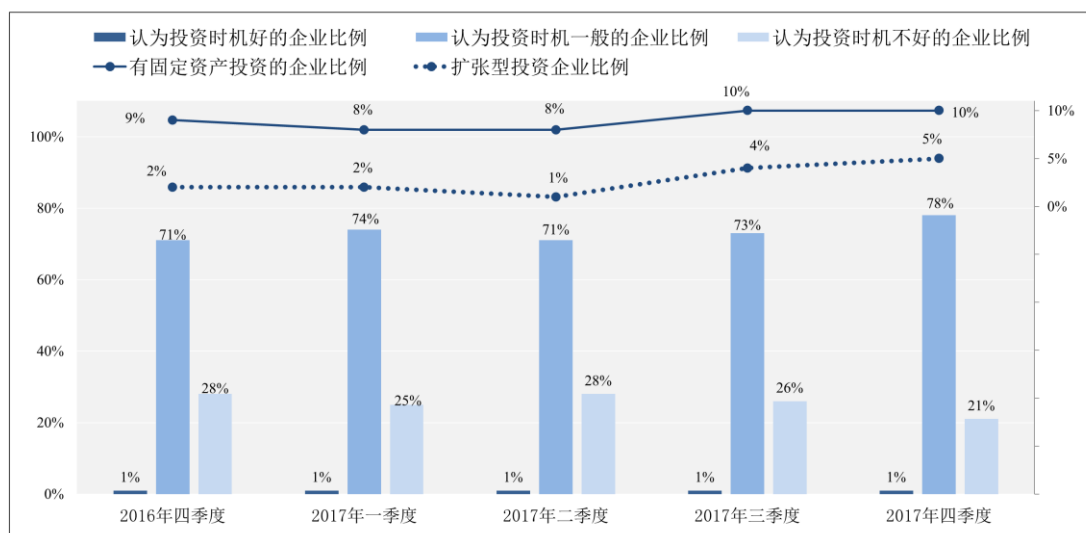
作者为长江商学院教授，金融与经济发展研究中心主任



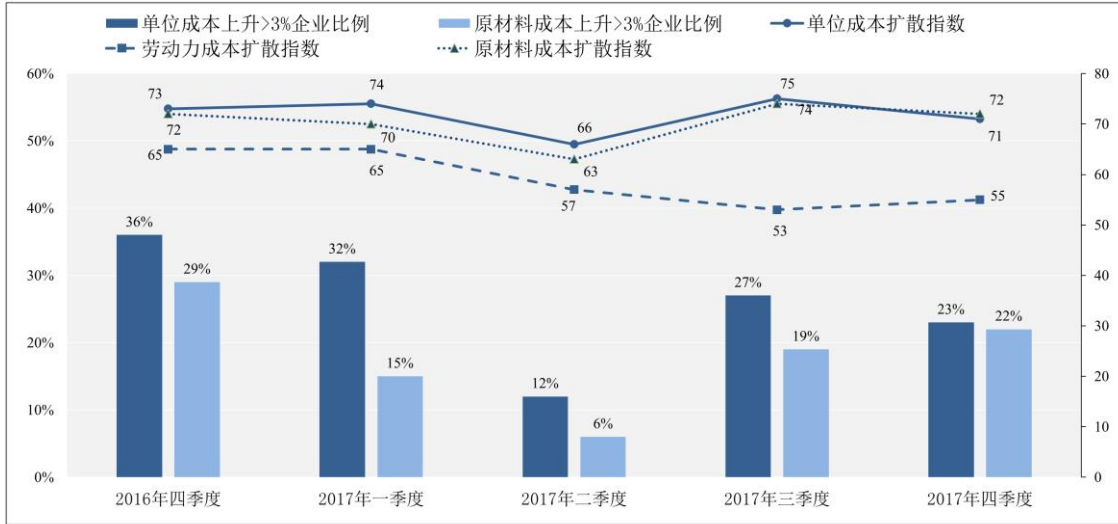
### 图1 产业景气指数



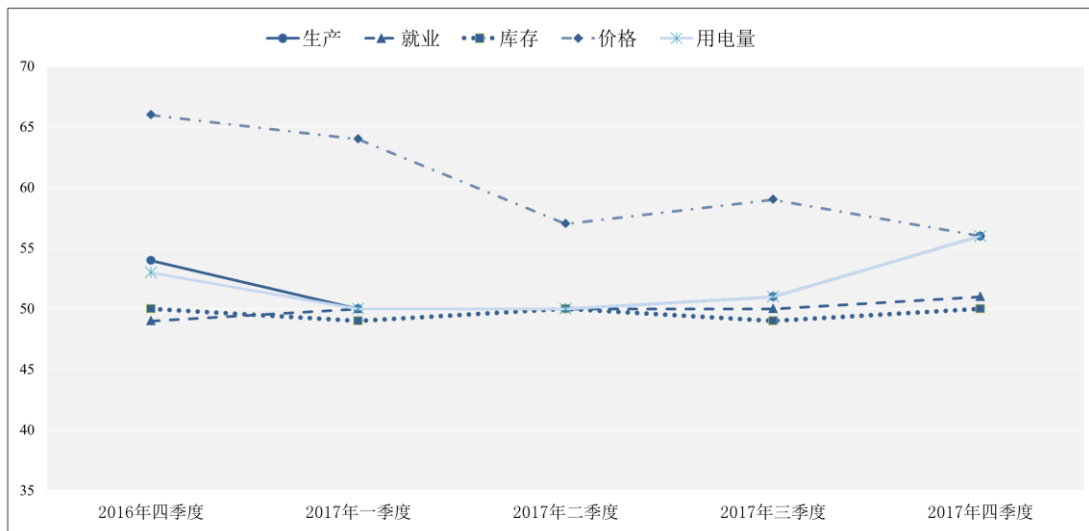
### 图2 投资



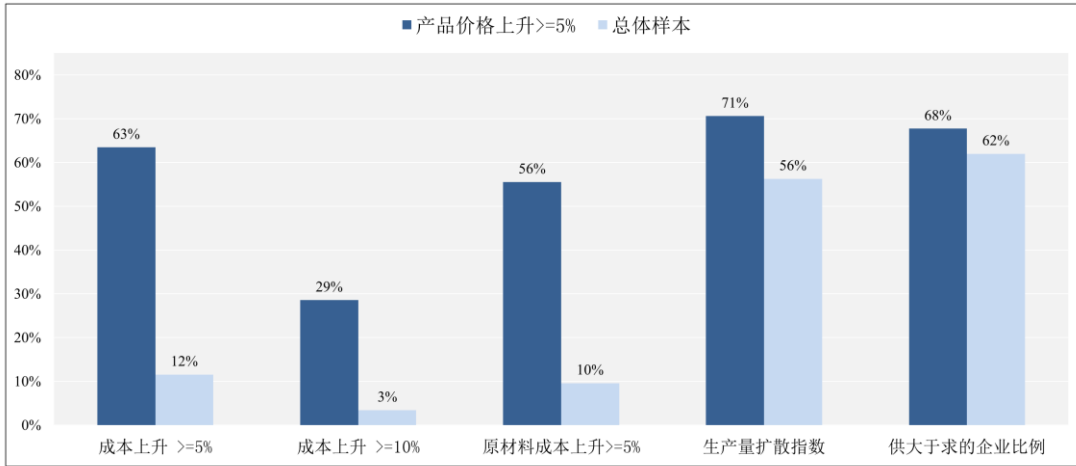
### 图3 生产成本上升情况



### 图4 其它主要经济指数



### 图5 成本拉动型的价格上涨



### 图6 制约下季度生产的因素

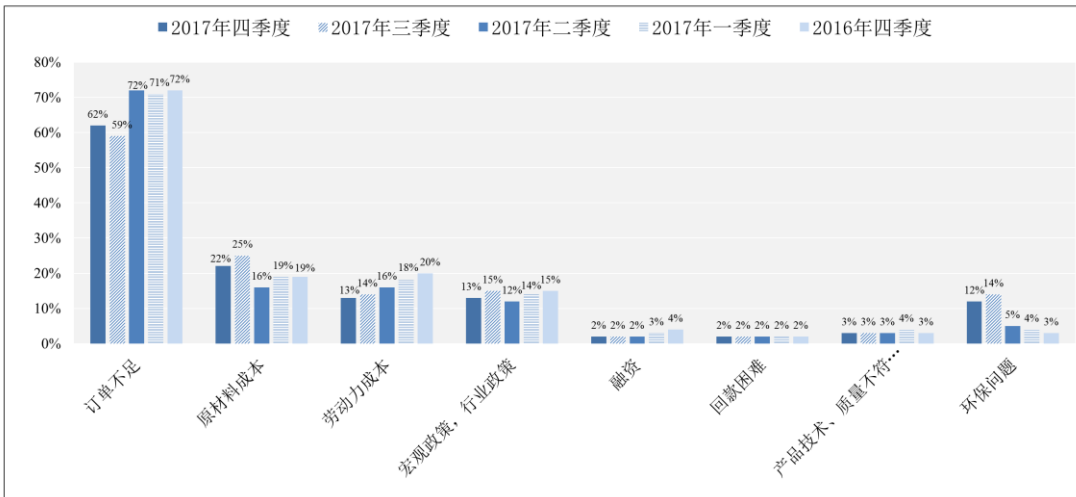


图7 产能过剩  
图7A 市场供需状况

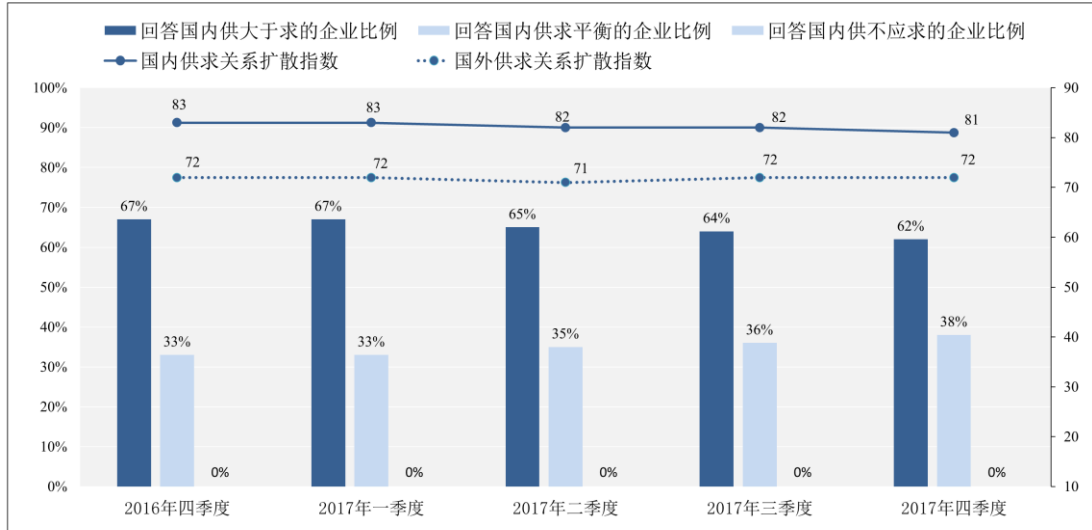


图7B 产能严重过剩的企业、行业和省份

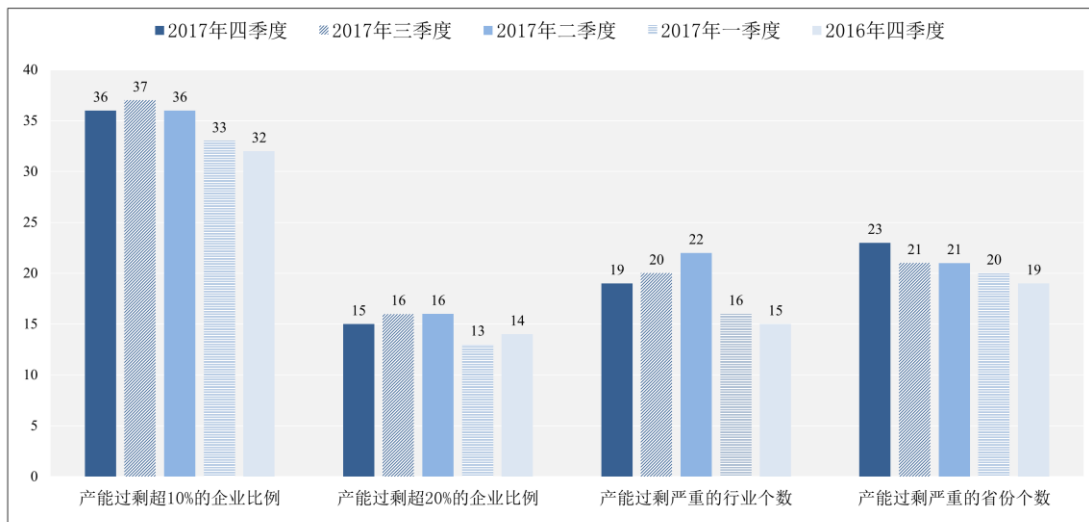


图8 去产能之路  
图8A 企业停产情况

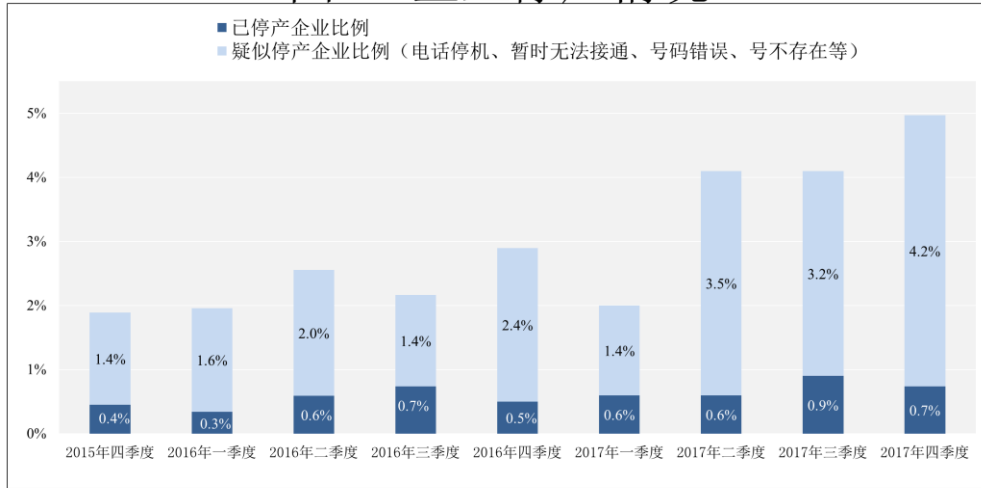
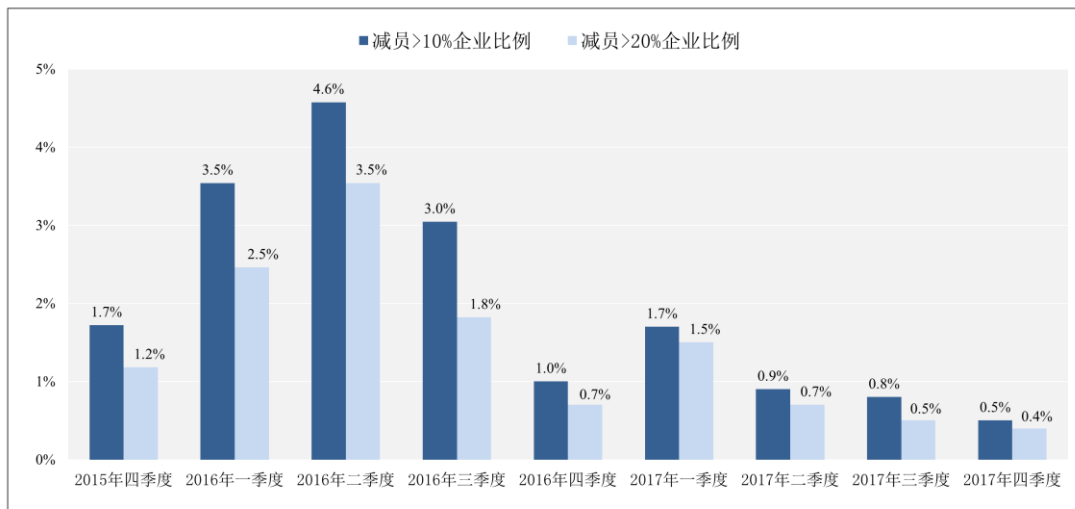
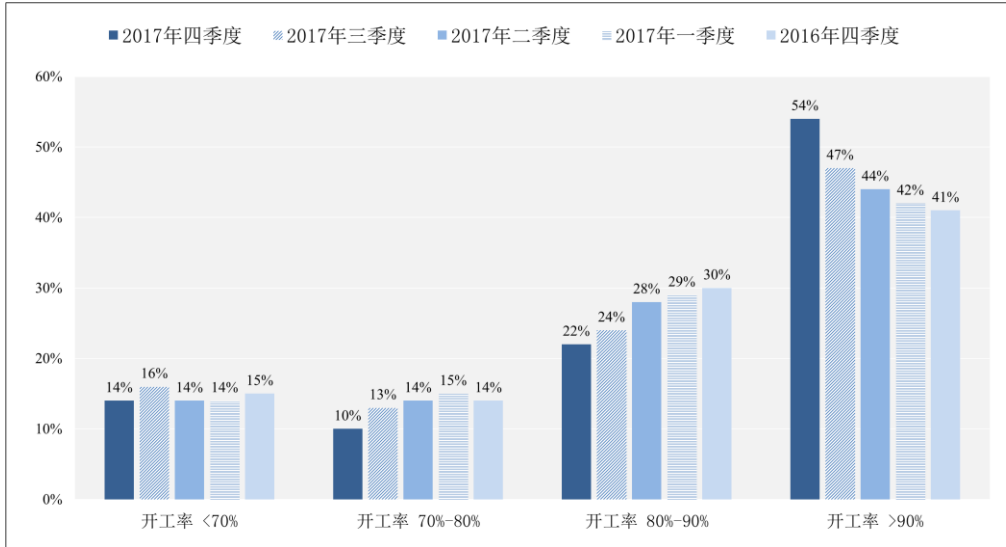


图8B 企业减员情况



### 图9 开工率



### 图10 企业的毛利率

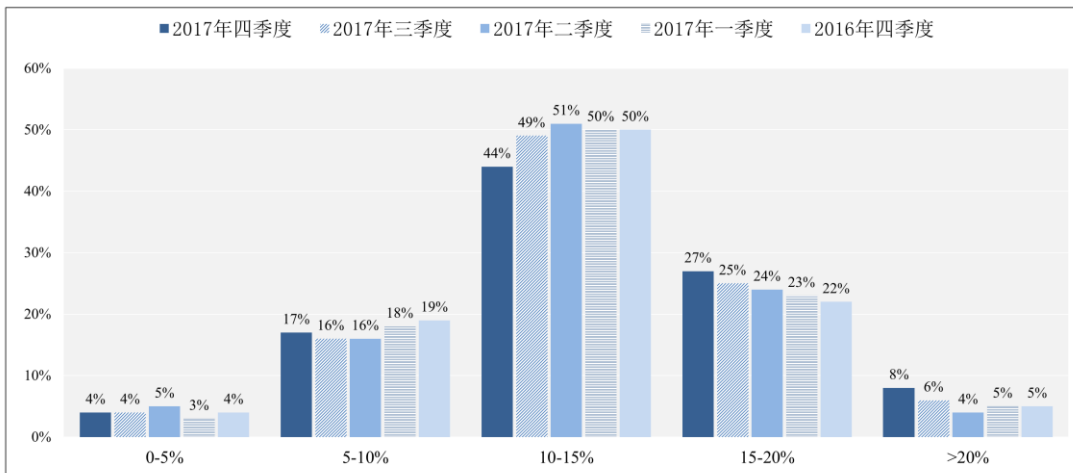


图11 融资  
图11A 资金充足情况

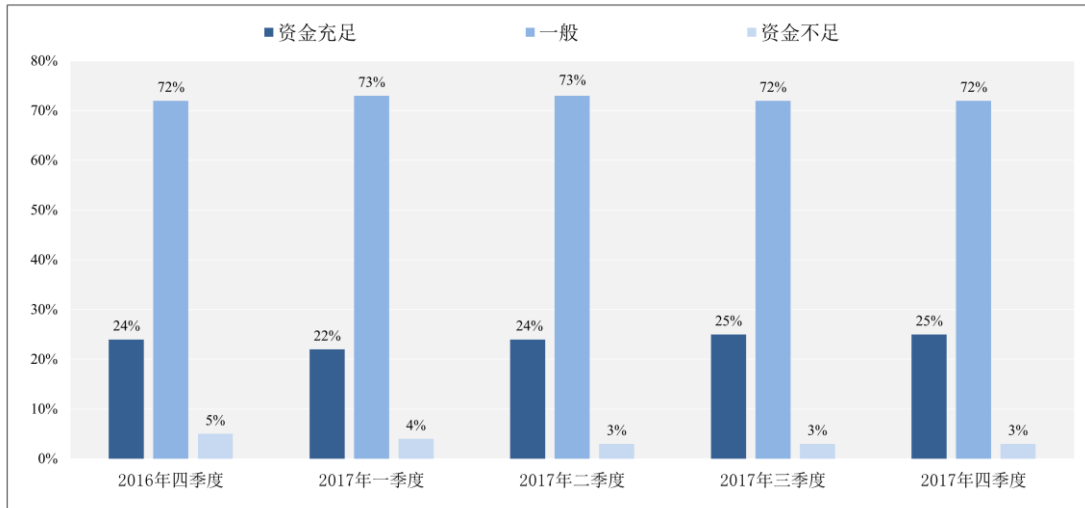
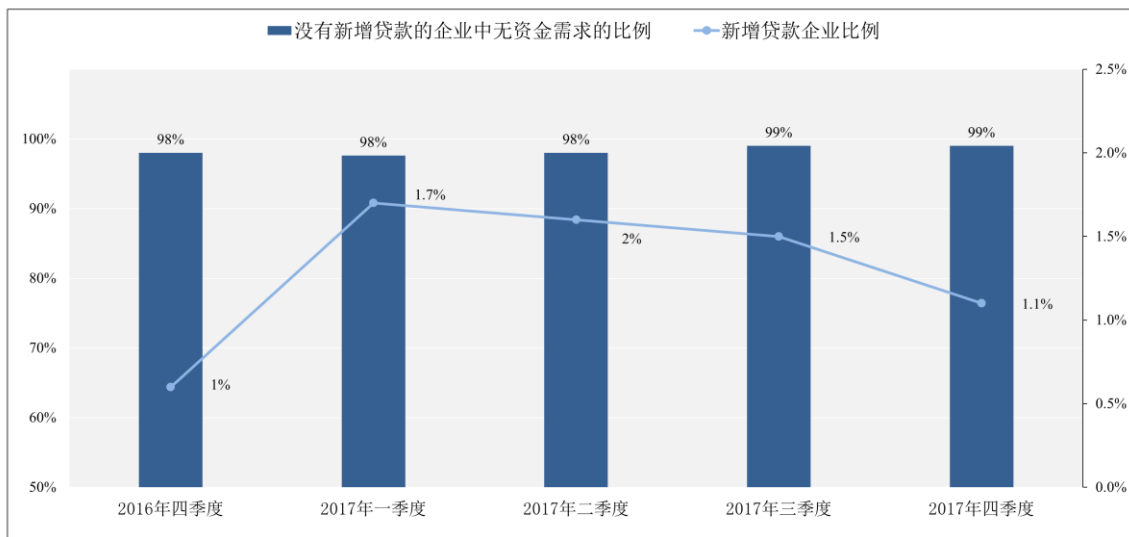
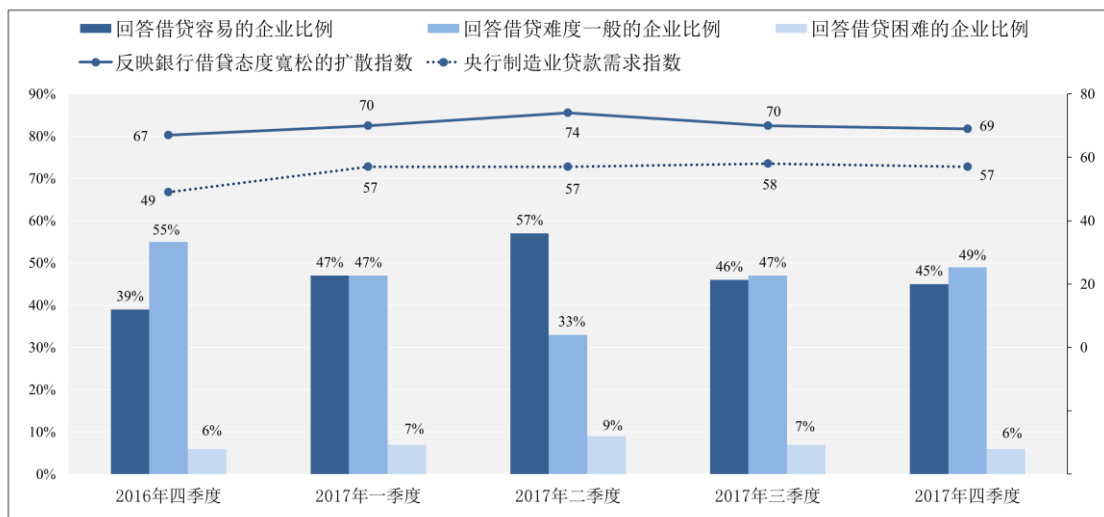


图11B 新增贷款

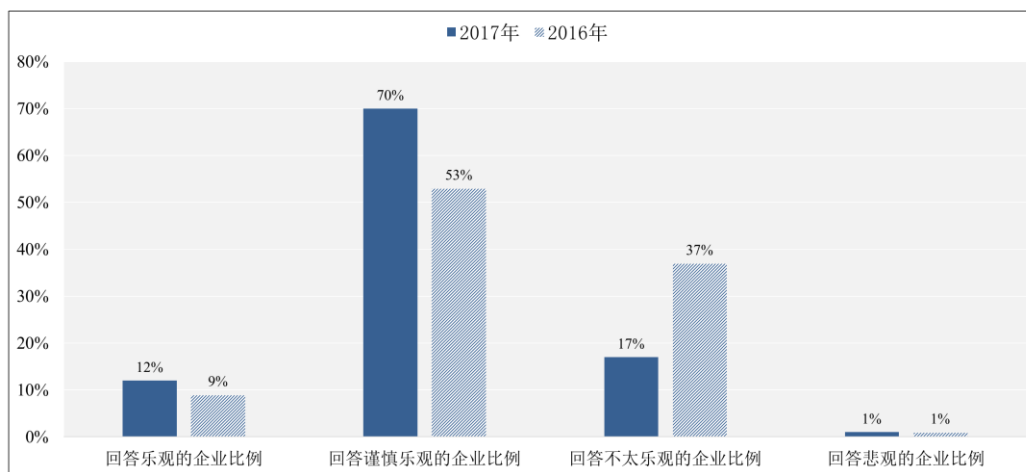


### 图11C 借贷态度



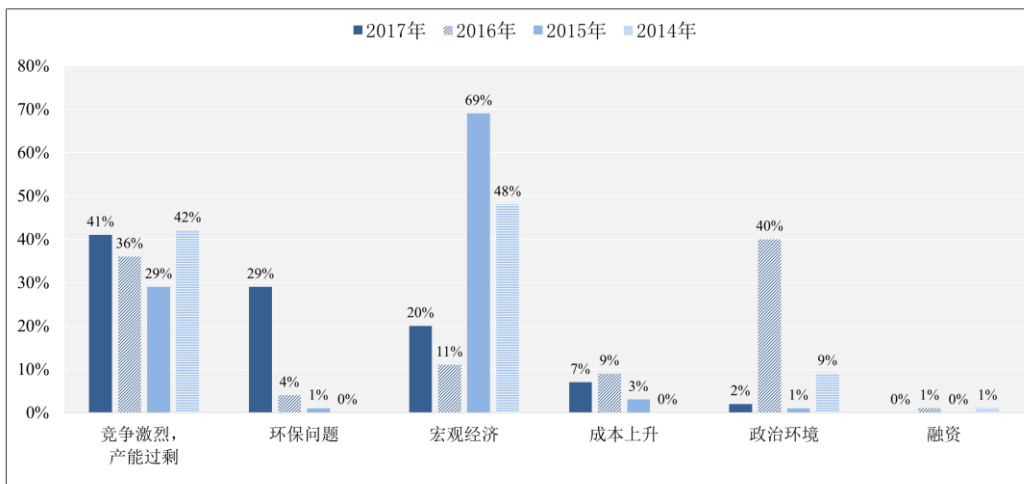
### 图12 未来：前景、创新及法制环境

#### 图12A 对未来3-5年经营状况的预期





### 图12B 悲观的原因



### 图13 创新

#### 图13A 中国企业的研发投入

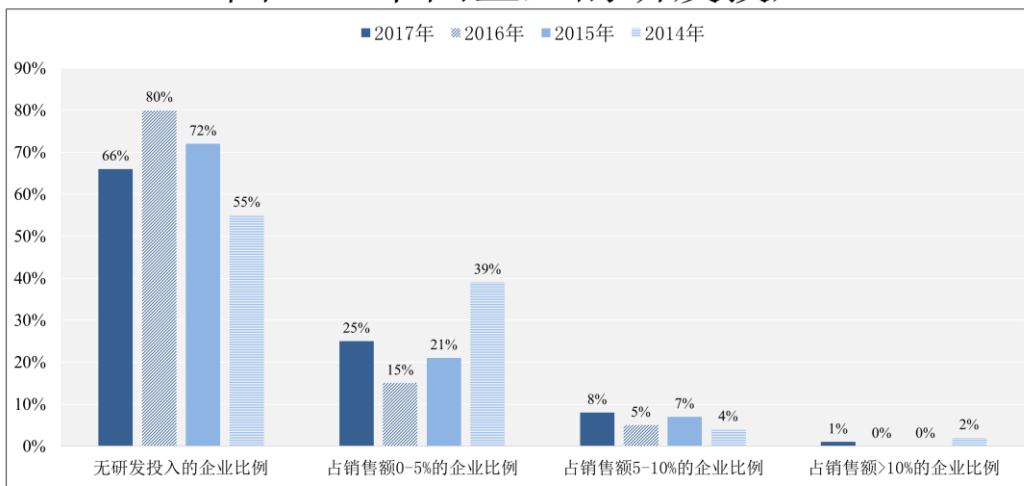


图13B 对研发投入较多的企业的经营状况

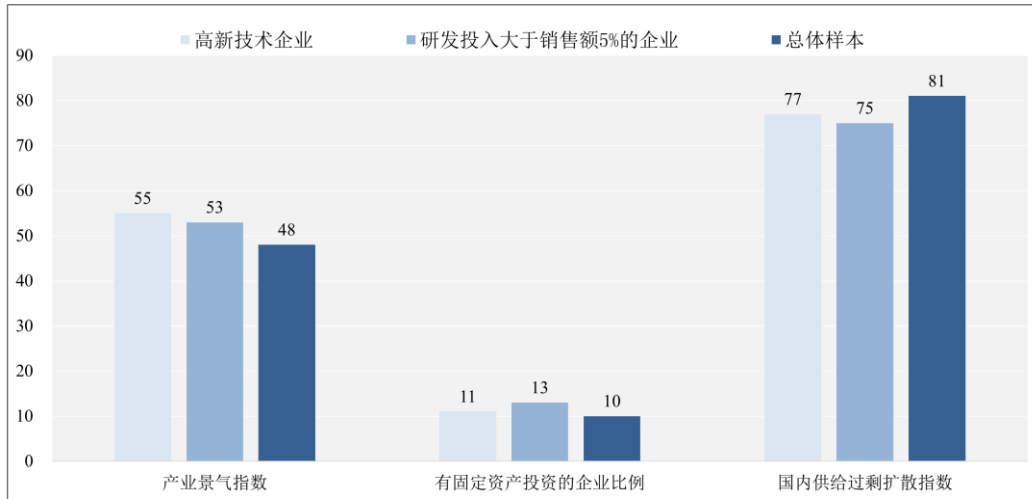
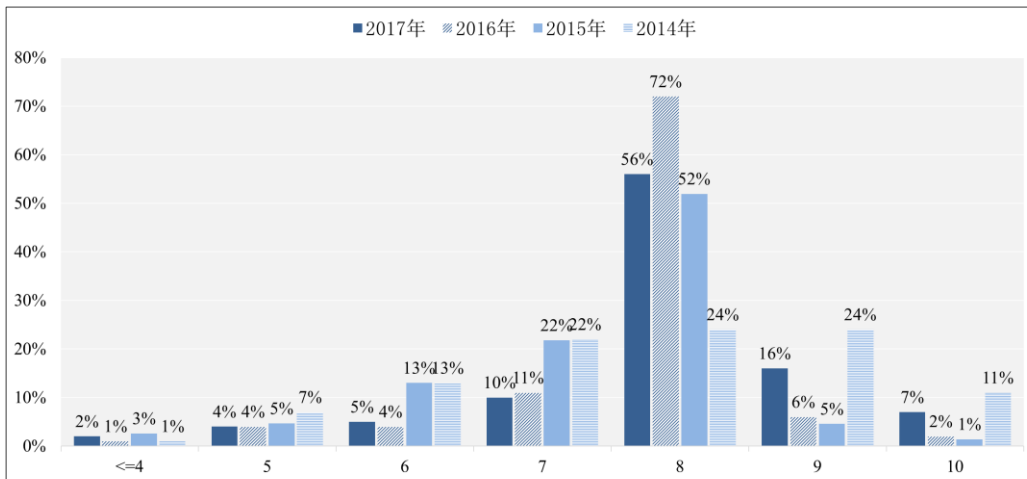
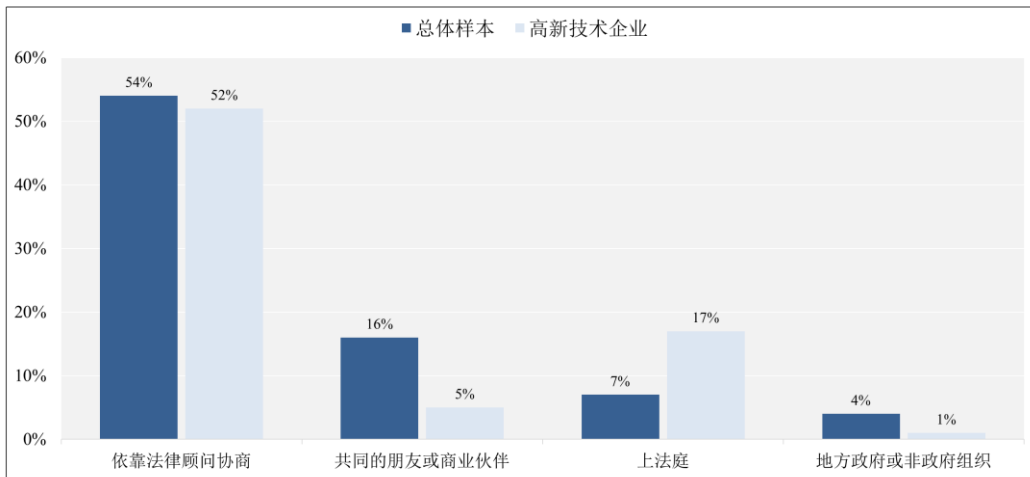


图14 制度环境

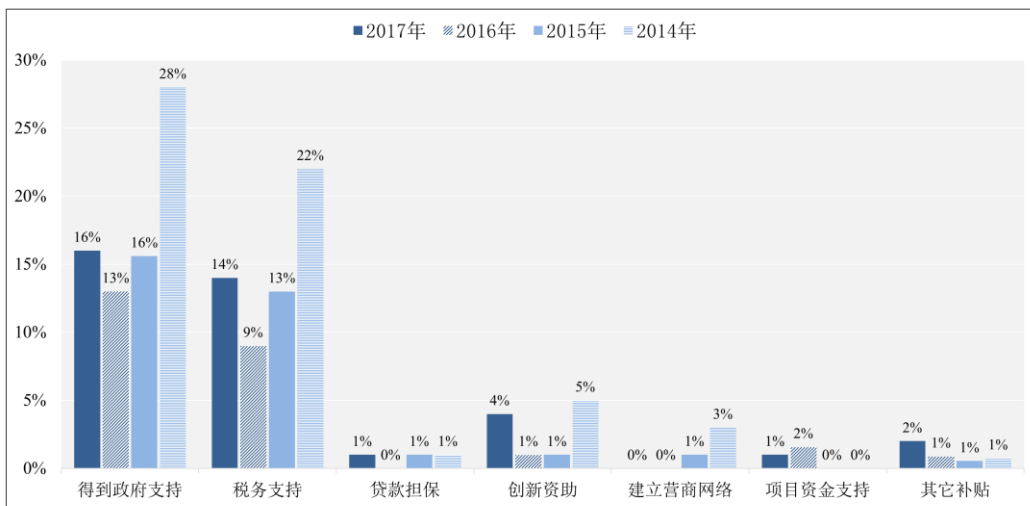
图14A 对法制环境的评分（全样本）



### 图14B 解决商业纠纷的方法



### 图14C 政府支持



表一. 工业企业经营状况

表1.1

		企业个数		产业景气指数		经营状况扩散指数		预期经营状况变化扩散指数		投资时机扩散指数	
		四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
分规模	全国	2,039	2,034	48	47	56	54	47	49	40	37
	大	680	678	50	49	58	56	47	49	44	41
	中	679	678	48	47	57	56	47	50	40	37
	小	680	678	46	45	54	51	47	49	37	34
分产权	国有	100	102	57	55	75	72	50	49	46	44
	集体	29	32	47	46	55	53	52	53	33	33
	民营	1,727	1,709	47	46	55	53	47	49	40	37
	外资	183	191	50	50	62	59	47	51	42	41
分产品类型	消费品耐用	282	269	48	47	56	55	48	49	40	36
	消费品非耐用	732	751	50	49	60	58	49	50	40	38
	资本品	150	148	51	49	59	54	49	50	44	42
	中间品	875	866	46	45	53	51	45	49	39	36

表1.2

		有固定资产投资企业的比例		扩张型投资企业的比例		生产量扩散指数		就业情况扩散指数		价格扩散指数	
		四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
分规模	全国	10	10	5	4	56	51	51	50	56	59
	大	11	12	6	3	58	53	51	50	56	57
	中	10	10	4	4	56	50	50	51	56	59
	小	9	8	4	3	55	49	51	49	57	61
分产权	国有	12	25	4	5	51	62	51	51	53	56
	集体	3	0	3	0	59	52	48	52	59	59
	民营	10	9	5	4	56	50	51	50	57	59
	外资	11	12	5	2	62	54	52	51	55	59
分产品类型	消费品耐用	6	6	3	2	56	50	51	51	56	60
	消费品非耐用	12	13	6	5	60	54	51	50	58	60
	资本品	3	9	1	1	56	54	52	51	53	57
	中间品	11	9	5	3	53	47	50	50	56	59

注:

1. 扩散指数所基于的问题为多选题, 含类似于“好”、“中”、“差”或“上升”、“持平”、和“下降”的三个选项。

扩散指数的计算方法为: “上升”企业百分比+ “持平”企业百分比\*0.5。扩散指数在0和100 之间, 越高代表状况越好, 50为荣枯分界线。

2. 产业景气指数 = (经营状况扩散指数 + 预期经营状况扩散指数 + 投资时机扩散指数)/3。

表二. 分行业工业企业经营状况

表2.1 分行业工业企业经营状况-所有行业经营状况

	企业个数		产业景气指数		经营状况扩散指数		预期经营状况变化扩散指数		有固定资产投资企业的比例		投资时机扩散指数	
	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
全国	2,039	2,034	48	47	56	54	47	49	10	10	40	37
采矿业												
煤炭开采和洗选业	16	12	40	40	47	42	25	42	6	25	47	38
黑色金属矿采选业	8	7	42	26	25	7	50	21	13	14	50	50
有色金属矿采选业	7	7	43	43	50	50	50	50	0	0	29	29
非金属矿采选业	20	21	38	40	38	36	30	40	0	0	45	43
开采辅助活动	1	1	33	50	50	50	50	100	0	0	0	0
电力、燃气及水的生产和供应业												
电力、热力生产和供应业	65	63	57	56	72	67	49	51	11	29	50	50
燃气生产和供应业	7	7	62	69	86	86	50	71	14	29	50	50
水的生产和供应业	22	22	59	58	86	89	50	45	14	23	41	41
轻工制造业												
农副食品加工业	127	101	46	43	54	54	50	49	15	4	34	26
食品制造业	60	64	53	52	62	55	52	61	7	5	46	41
酒、饮料和精制茶制造业	41	38	48	51	62	63	40	49	5	5	41	41
纺织业	113	103	47	47	57	55	46	51	17	17	40	35
纺织服装、服饰业	69	67	50	49	57	54	46	49	7	18	46	45
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	36	34	45	39	51	50	51	44	11	0	32	24
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	38	34	50	49	59	54	49	51	8	15	43	41
家具制造业	37	32	48	48	55	56	47	48	5	6	41	39
造纸和纸制品业	57	55	49	48	60	57	50	54	5	7	36	35
印刷和记录媒介复制业	41	44	48	47	61	58	46	47	27	14	38	36
文教、工美、体育和娱乐用品制造业	39	49	51	50	59	60	50	47	3	8	44	43
医药制造业	79	74	56	55	68	66	49	49	11	16	51	51
其他制造业	8	9	42	50	44	56	44	56	0	0	38	39
废弃资源综合利用业	5	4	50	42	50	38	50	38	0	0	50	50
化工工业												
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	15	46	43	53	50	37	37	13	13	47	43
化学原料和化学制品制造业	123	143	48	47	50	49	49	50	7	6	44	43
化学纤维制造业	9	10	46	48	44	45	50	55	0	0	44	45
橡胶和塑料制品业	105	99	46	46	53	53	49	55	10	15	36	30
设备制造业												
通用设备制造业	106	131	49	49	54	53	50	50	6	5	44	43
专用设备制造业	98	111	53	49	61	56	51	50	5	8	46	42
汽车制造业	76	64	48	48	55	60	51	52	14	8	38	31
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	27	18	57	50	70	56	52	53	4	0	50	42
电气机械和器材制造业	139	134	49	49	67	62	47	52	19	19	34	32
计算机、通信和其他电子设备制造业	59	70	51	50	56	56	50	51	5	6	47	43
仪器仪表制造业	43	42	50	49	62	61	48	46	2	0	42	40
金属制品、机械和设备修理业	4	5	46	47	50	50	50	50	0	0	38	40
其他重工制造业												
非金属矿物制品业	119	121	36	37	40	39	35	40	5	2	34	31
黑色金属冶炼和压延加工业	67	62	40	39	37	34	39	43	9	13	43	41
有色金属冶炼和压延加工业	37	34	44	46	53	49	39	49	8	3	41	40
金属制品业	116	127	44	42	56	55	49	49	16	17	27	21

表2.2 行业经营状况排名

		企业个数		产业景气指数		经营状况扩散指数		有固定资产投资企业的比例		投资时机扩散指数	
		四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
	全国	2,039	2,034	48	47	56	54	10	10	40	37
前五											
	燃气生产和供应业	7	7	62	69	86	86	14	29	50	50
	水的生产和供应业	22	22	59	58	86	89	14	23	41	41
	电力、热力生产和供应业	65	63	57	56	72	67	11	29	50	50
	铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	27	18	57	50	70	56	4	0	50	42
	医药制造业	79	74	56	55	68	66	11	16	51	51
后五											
	非金属矿物制品业	119	121	36	37	40	39	5	2	34	31
	非金属矿采选业	20	21	38	40	38	36	0	0	45	43
	黑色金属冶炼和压延加工业	67	62	40	39	37	34	9	13	43	41
	煤炭开采和洗选业	16	12	40	40	47	42	6	25	47	38
	其他制造业	8	9	42	50	44	56	0	0	38	39

注:

1. 仅对有大于三个企业样本个数的行业排名。

表三. 分地区工业企业经营状况

表3.1 分地区工业企业经营状况-所有地区经营状况

	企业个数	产业景气指数		经营状况扩散指数		预期经营状况变化扩散指数		有固定资产投资企业的比例		投资时机扩散指数		
		四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	
		2,039	2,034	48	47	56	54	47	49	10	10	40
全国												
华北												
北京	31	34	41	42	47	46	40	44	3	3	37	37
天津	46	43	46	44	57	52	45	44	11	9	36	35
河北	92	86	45	44	54	51	45	47	14	16	35	33
东北												
辽宁	97	93	48	47	55	55	47	49	10	8	42	39
吉林	24	21	51	51	63	64	50	52	17	14	40	36
黑龙江	26	29	44	44	50	52	50	50	8	10	31	31
西北												
内蒙古	29	28	49	48	53	48	43	50	7	18	50	46
陕西	29	28	45	42	53	46	41	46	14	18	40	34
甘肃	10	11	53	55	60	59	55	64	10	27	45	41
青海	1	1	50	50	50	50	50	50	0	0	50	50
宁夏	4	4	38	38	38	50	38	38	0	0	38	25
新疆	5	10	47	43	50	55	40	35	0	10	50	40
中北												
山西	19	21	48	45	53	50	47	45	16	10	45	40
山东	221	208	48	48	58	56	46	52	9	11	41	37
河南	83	91	47	45	56	53	47	49	12	7	37	32
西南												
重庆	35	31	47	47	53	50	46	55	0	0	41	37
四川	67	65	46	46	51	51	43	48	7	6	43	38
贵州	12	11	49	50	58	55	42	50	8	9	46	45
云南	27	28	48	44	54	50	46	43	15	14	43	39
华东												
上海	62	70	47	48	60	59	46	50	3	1	35	35
江苏	261	274	48	49	57	55	47	50	9	10	42	41
浙江	243	248	48	47	57	55	49	50	12	15	39	36
华南												
福建	94	94	49	49	57	57	51	50	14	15	40	38
广东	213	219	49	47	56	54	48	50	10	9	41	39
广西	41	38	52	48	62	58	50	45	12	8	43	42
海南	1	1	50	50	100	100	50	50	0	0	0	0
中南												
安徽	86	80	49	46	56	52	49	50	10	11	42	38
江西	54	53	48	47	57	56	44	46	13	4	42	40
湖北	73	67	48	48	57	56	50	51	7	10	38	36
湖南	53	47	48	46	60	56	45	49	6	6	38	34

表3.2 地区经营状况排名

	企业个数		产业景气指数		经营状况 扩散指数		有固定投资 企业的比例		投资时机 扩散指数	
	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
全国	2,039	2,034	48	47	56	54	10	10	40	37
前五										
甘肃	10	11	53	55	60	59	10	27	45	41
广西	41	38	52	48	62	58	12	8	43	42
吉林	24	21	51	51	63	64	17	14	40	36
福建	94	94	49	49	57	57	14	15	40	38
广东	213	219	49	47	56	54	10	9	41	39
后五										
宁夏	4	4	38	38	38	50	0	0	38	25
北京	31	34	41	42	47	46	3	3	37	37
黑龙江	26	29	44	44	50	52	8	10	31	31
陕西	29	28	45	42	53	46	14	18	40	34
河北	92	86	45	44	54	51	14	16	35	33

注：

1. 仅对有大于三个企业样本个数的地区排名。



表四. 市场供需状况  
表4.1 总览

		企业个数		国内供给过剩 扩散指数		国外供给过剩 扩散指数		成品库存 扩散指数	
		四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
	全国	2,039	2,034	81	82	72	72	50	49
分规模	大	680	678	78	79	70	71	49	49
	中	679	678	82	82	74	72	50	50
	小	680	678	83	84	73	73	49	49
分产权	国有	100	102	63	65	59	58	50	50
	集体	29	32	81	85	70	67	44	41
	民营	1,727	1,709	82	83	73	73	49	49
	外资	183	191	79	81	71	68	52	52
分产品类型	消费品耐用	282	269	76	76	66	65	52	51
	消费品非耐用	732	751	77	77	71	72	50	50
	资本品	150	148	76	83	66	71	49	51
	中间品	875	866	86	87	78	76	48	48

**表4.2 产能过剩严重的行业**

	企业个数	产能过剩超过 20%的企业比例	产能过剩超过 10%的企业比例
黑色金属矿采选业	8	63	63
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	53	53
非金属矿采选业	20	50	60
非金属矿物制品业	119	41	55
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	38	39	53
黑色金属冶炼和压延加工业	67	36	43
金属制品业	116	23	58
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	36	22	39
家具制造业	37	19	24
有色金属冶炼和压延加工业	37	19	24
食品制造业	60	17	22
纺织服装、服饰业	69	16	33
电气机械和器材制造业	139	16	42
酒、饮料和精制茶制造业	41	15	32
造纸和纸制品业	57	14	40
煤炭开采和洗选业	16	13	63
其他制造业	8	13	38
医药制造业	79	11	22
专用设备制造业	98	10	21

**表4.3 产能过剩严重的地区**

	企业个数	产能过剩超过 20%的企业比例	产能过剩超过 10%的企业比例
河北	92	27	53
山西	19	26	42
北京	31	26	42
黑龙江	26	23	35
四川	67	22	45
天津	46	22	46
新疆	5	20	40
山东	221	18	34
内蒙古	29	17	38
陕西	29	17	38
河南	83	17	37
贵州	12	17	33
辽宁	97	16	39
江西	54	15	43
江苏	261	13	33
广西	41	12	37
重庆	35	11	31
湖南	53	11	34
上海	62	11	32
广东	213	11	27
福建	94	11	30
安徽	86	10	33
甘肃	10	10	20

注：

1. 本表按产能过剩大于20%的企业比例排名，并列出比例在10%以上的地区。
2. 本表仅包含有大于三个企业样本个数的地区。

表五. 成本与价格  
表5.1 总览

		企业个数		单位成本 扩散指数		劳动力成本 扩散指数		原材料成本 扩散指数		价格 扩散指数	
		四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
分规模	全国	2,039	2,034	71	75	55	53	72	74	56	59
	大	680	678	71	72	56	53	73	71	56	57
	中	679	678	70	75	55	53	71	74	56	59
	小	680	678	72	78	56	53	73	77	57	61
分产权	国有	100	102	60	63	54	54	65	66	53	56
	集体	29	32	72	73	59	55	71	69	59	59
	民营	1,727	1,709	72	76	56	54	73	75	57	59
	外资	183	191	69	74	55	52	72	74	55	59
分产品类型	消费品耐用	282	269	71	79	57	54	75	78	56	60
	消费品非耐用	732	751	69	74	56	54	73	73	58	60
	资本品	150	148	76	76	57	53	75	74	53	57
	中间品	875	866	71	75	54	53	71	74	56	59

**表5.2 单位成本上升大于全国平均的行业**

	企业个数	单位成本 扩散指数	劳动力成本 扩散指数	原材料成本 扩散指数	价格 扩散指数
全国	2,039	71	55	72	56
印刷和记录媒介复制业	41	93	68	90	66
纺织业	113	88	60	86	60
有色金属矿采选业	7	86	71	79	64
家具制造业	37	85	53	81	53
橡胶和塑料制品业	105	84	54	88	59
电气机械和器材制造业	139	84	55	84	65
造纸和纸制品业	57	80	55	79	53
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制	27	80	69	81	54
食品制造业	60	78	58	83	58
专用设备制造业	98	78	55	78	51
黑色金属冶炼和压延加工业	67	78	51	76	58
汽车制造业	76	76	68	88	55
非金属矿物制品业	119	75	52	74	59
有色金属冶炼和压延加工业	37	74	57	70	54
文教、工美、体育和娱乐用品制造业	39	72	63	77	53
酒、饮料和精制茶制造业	41	72	52	63	57
化学纤维制造业	9	72	50	67	56

注：

1. 按单位成本扩散指数从大到小排列，仅列出企业样本个数大于三个的行业。

表5.3 单位成本上升严重的地区

	企业个数	单位成本 扩散指数	劳动力成本 扩散指数	原材料成本 扩散指数	价格 扩散指数
全国	2,039	71	55	72	56
山西	19	76	50	74	55
山东	221	74	58	75	58
浙江	243	74	56	76	58
河北	92	73	58	72	54
北京	31	73	58	73	55
上海	62	73	56	76	56
安徽	86	72	53	73	59
广东	213	72	56	74	57
广西	41	72	55	75	57
天津	46	71	52	74	58
江苏	261	71	55	73	56
福建	94	71	56	75	57
河南	83	71	57	74	57
湖北	73	71	56	70	51

注：

1. 按单位成本扩散指数从大到小排列，仅列出企业样本个数大于三个的地区。

表六. 企业融资环境  
表6.1 总览

		企业个数		有贷款企业比例		有新增贷款企业比例		金融机构借贷态度		贷款利率变化	
		四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
有无固定资产投资	全国	2,039	2,034	23	24	1	2	69	70	50	50
	有	204	208	30	27	4	4	67	80	50	50
	无	1,835	1,826	23	24	1	1	70	66	50	50
分规模	大	680	678	22	24	1	2	63	77	50	50
	中	679	678	25	25	1	2	74	72	50	50
	小	680	678	24	23	1	1	70	60	50	50
分产权	国有	100	102	19	16	1	2	57	70	50	50
	集体	29	32	14	16	0	0	NA	NA	NA	NA
	民营	1,727	1,709	24	25	1	2	71	69	50	50
	外资	183	191	18	19	1	1	63	75	50	50
分产品类型	消费品耐用	282	269	20	22	1	1	71	71	50	50
	消费品非耐用	732	751	25	25	1	2	59	66	50	50
	资本品	150	148	40	37	3	5	58	56	50	50
	中间品	875	866	20	21	1	1	81	78	50	50

注:

1. 扩散指数计算方法与之前类似, 借款态度指数越高, 反应借款越容易。
2. 利率指数越高, 反应越多企业利率在上升。

**表6.2 融资资金来源**

第一大融资渠道

	企业个数	企业比例
企业利润留存的自有资金	1999	98
创始人资金	48	2
亲戚朋友	0	0
银行	5	0
上市融资	1	0
非正规金融机构	0	0
其他	0	0

第二大融资渠道

	企业个数	企业比例
银行	470	61
创始人资金	292	38
企业利润留存的自有资金	2	0
其他	1	0
上市融资	1	0
非正规金融机构	0	0
亲戚朋友	0	0



## 附录

附录1. 分行业和地区产能过剩情况排名

附录表1.1 产能过剩情况的行业排名

行业	企业个数		产能过剩超过20%的企业百分比		产能过剩超过10%的企业百分比	
	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
黑色金属矿采选业	8	7	63	86	63	86
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	15	53	67	53	67
非金属矿采选业	20	21	50	48	60	57
非金属矿物制品业	119	121	41	38	55	49
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	38	34	39	24	53	47
黑色金属冶炼和压延加工业	67	62	36	34	43	44
金属制品业	116	127	23	27	58	57
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	36	34	22	35	39	50
家具制造业	37	32	19	19	24	25
有色金属冶炼和压延加工业	37	34	19	24	24	26
食品制造业	60	64	17	19	22	23
纺织服装、服饰业	69	67	16	13	33	37
电气机械和器材制造业	139	134	16	19	42	41
酒、饮料和精制茶制造业	41	38	15	8	32	24
造纸和纸制品业	57	55	14	25	40	49
煤炭开采和洗选业	16	12	13	25	63	25
其他制造业	8	9	13	11	38	56
医药制造业	79	74	11	15	22	22
专用设备制造业	98	111	10	14	21	32
仪器仪表制造业	43	42	9	7	12	14
橡胶和塑料制品业	105	99	9	13	48	43
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	27	18	7	6	26	44
印刷和记录媒介复制业	41	44	7	7	34	34
通用设备制造业	106	131	6	6	35	33
电力、热力生产和供应业	65	63	5	6	5	11
纺织业	113	103	4	5	32	16
汽车制造业	76	64	4	9	33	52
文教、工美、体育和娱乐用品制造业	39	49	3	2	13	10
化学原料和化学制品制造业	123	143	2	3	39	38
农副食品加工业	127	101	2	2	14	13
计算机、通信和其他电子设备制造业	59	70	2	1	29	30
化学纤维制造业	9	10	0	0	44	40
有色金属矿采选业	7	7	0	0	29	29
金属制品、机械和设备修理业	4	5	0	0	25	40
水的生产和供应业	22	22	0	0	0	0
燃气生产和供应业	7	7	0	0	0	0
废弃资源综合利用业	5	4	0	25	0	25

注. 按产能过剩超过20%的企业百分比从大到小排列, 仅列出企业样本个数大于三个的行业。

附录表1.2 产能过剩情况的地区排名

行业	企业个数		产能过剩超过 20%的企业百分比		产能过剩超过 10%的企业百分比	
	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
河北	92	86	27	24	53	53
山西	19	21	26	24	42	52
北京	31	34	26	26	42	47
黑龙江	26	29	23	24	35	31
四川	67	65	22	25	45	43
天津	46	43	22	28	46	51
新疆	5	10	20	0	40	10
山东	221	208	18	18	34	33
内蒙古	29	28	17	14	38	29
陕西	29	28	17	18	38	32
河南	83	91	17	24	37	44
贵州	12	11	17	0	33	18
辽宁	97	93	16	20	39	41
江西	54	53	15	19	43	45
江苏	261	274	13	13	33	35
广西	41	38	12	18	37	34
重庆	35	31	11	16	31	35
湖南	53	47	11	13	34	34
上海	62	70	11	9	32	31
广东	213	219	11	12	27	29
福建	94	94	11	12	30	32
安徽	86	80	10	13	33	36
甘肃	10	11	10	18	20	18
吉林	24	21	8	5	21	24
云南	27	28	7	11	26	32
湖北	73	67	7	9	19	27
浙江	243	248	6	8	31	26
宁夏	4	4	0	0	25	25

注. 按产能过剩超过20%的企业百分比从大到小排列。

## 附录2. 分行业和地区的成本价格扩散指数

附录表2.1 分行业的成本价格扩散指数

行业	企业个数		单位成本 扩散指数		劳动力成本 扩散指数		原材料成本 扩散指数		价格 扩散指数		
	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	
	全国	2039	2034	71	75	55	53	72	74	56	59
采矿业											
	煤炭开采和洗选业	16	12	63	54	56	46	63	54	50	63
	黑色金属矿采选业	8	7	56	57	50	50	50	50	50	50
	有色金属矿采选业	7	7	86	79	71	64	79	64	64	64
	非金属矿采选业	20	21	60	52	53	50	58	50	50	55
	开采辅助活动	1	1	50	100	50	50	50	100	50	100
电力、燃气及水的生产和供应业											
	电力、热力生产和供应业	65	63	50	51	50	50	50	51	50	50
	燃气生产和供应业	7	7	50	50	50	50	NA	NA	50	50
	水的生产和供应业	22	22	50	50	50	50	NA	NA	50	50
轻工制造业											
	农副食品加工业	127	101	63	69	62	57	68	58	67	57
	食品制造业	60	64	78	77	58	52	83	73	58	56
	酒、饮料和精制茶制造业	41	38	72	74	52	55	63	62	57	58
	纺织业	113	103	88	89	60	58	86	87	60	63
	纺织服装、服饰业	69	67	62	76	54	54	63	78	55	60
	皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	36	34	67	66	58	50	82	66	57	51
	木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	38	34	50	63	53	51	50	63	51	54
	家具制造业	37	32	85	91	53	53	81	86	53	55
	造纸和纸制品业	57	55	80	99	55	53	79	98	53	85
	印刷和记录媒介复制业	41	44	93	97	68	66	90	95	66	82
	文教、工美、体育和娱乐用品制造业	39	49	72	73	63	55	77	71	53	55
	医药制造业	79	74	59	54	53	50	55	53	53	53
	其他制造业	8	9	63	61	56	50	94	61	50	50
	废弃资源综合利用业	5	4	60	63	50	50	60	63	50	50

附录表2.1 分行业的成本价格扩散指数（续）

行业	企业个数		单位成本 扩散指数		劳动力成本 扩散指数		原材料成本 扩散指数		价格 扩散指数	
	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
化工工业										
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	15	63	80	50	53	63	80	50	53
化学原料和化学制品制造业	123	143	65	68	52	51	64	68	55	56
化学纤维制造业	9	10	72	70	50	50	67	70	56	60
橡胶和塑料制品业	105	99	84	89	54	51	88	89	59	67
设备制造业										
通用设备制造业	106	131	66	71	54	52	63	70	55	55
专用设备制造业	98	111	78	79	55	53	78	77	51	56
汽车制造业	76	64	76	92	68	62	88	90	55	61
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	27	18	80	92	69	53	81	86	54	64
电气机械和器材制造业	139	134	84	79	55	54	84	79	65	62
计算机、通信和其他电子设备制造业	59	70	59	62	53	55	59	61	53	58
仪器仪表制造业	43	42	67	73	51	52	67	72	55	56
金属制品、机械和设备修理业	4	5	63	80	50	60	63	80	50	70
其他重工制造业										
非金属矿物制品业	119	121	75	79	52	52	74	78	59	60
黑色金属冶炼和压延加工业	67	62	78	82	51	51	76	80	58	60
有色金属冶炼和压延加工业	37	34	74	74	57	56	70	74	54	56
金属制品业	116	127	58	74	51	52	58	74	52	61

附录表2.2 分地区的成本价格扩散指数

地区	企业个数		单位成本 扩散指数		劳动力成本 扩散指数		原材料成本 扩散指数		价格 扩散指数	
	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度	四季度	三季度
全国	2,039	2,034	71	75	55	53	72	74	56	59
华北										
北京	31	34	73	72	58	54	73	71	55	59
天津	46	43	71	71	52	51	74	69	58	55
河北	92	86	73	76	58	52	72	74	54	59
东北										
辽宁	97	93	68	68	54	53	63	65	56	60
吉林	24	21	56	67	54	52	57	65	52	62
黑龙江	26	29	69	78	54	52	58	68	58	66
西北										
内蒙古	29	28	64	71	55	52	63	74	55	54
陕西	29	28	67	75	55	55	71	73	50	61
甘肃	10	11	65	68	50	59	69	70	55	55
宁夏	4	4	63	75	63	50	63	75	50	63
新疆	5	10	60	80	50	55	70	75	60	50
中北										
山西	19	21	76	71	50	52	74	69	55	52
山东	221	208	74	78	58	54	75	78	58	61
河南	83	91	71	81	57	52	74	78	57	59
西南										
重庆	35	31	66	73	54	55	74	70	51	53
四川	67	65	66	75	53	52	69	78	57	59
贵州	12	11	58	55	54	55	59	50	54	55
云南	27	28	65	70	56	54	72	71	56	57
华东										
上海	62	70	73	74	56	56	76	73	56	61
江苏	261	274	71	76	55	53	73	75	56	59
浙江	243	248	74	77	56	53	76	77	58	60
华南										
福建	94	94	71	74	56	53	75	72	57	58
广东	213	219	72	77	56	54	74	77	57	61
广西	41	38	72	78	55	55	75	77	57	57
中南										
安徽	86	80	72	75	53	55	73	73	59	60
江西	54	53	69	71	55	54	69	72	57	58
湖北	73	67	71	75	56	54	70	73	51	59
湖南	53	47	70	69	53	53	74	66	56	60

### 附录3. 采样过程和样本代表性分析

#### 3.1 总体描述

从本季度开始，我们的采样在之前的2008年中国经济普查的基础上，增加了2013年中国工业统计年鉴的总样本，后者是目前公众可以得到的最完整、可靠的数据，涵盖了所有规模以上工业企业。

尽管2013年中国工业统计年鉴样本是我们的最好选择，但毕竟时隔4年之久，企业状况可能发生了较大变化。因此，我们应对的办法是在问卷中加入相应问题，如主要产品、产品类型等。

#### 3.2 抽样步骤

鉴于我们之前的抽样是基于2008年的经济普查数据，为了确保样本和之前调查的可比性，以下为四季度的采样步骤。

- 1) 从上季度的回收样本中的2034个企业开始调查。这一步骤回收1673个样本。它们与总体匹配度良好。
- 2) 总体中按大中小3类规模，41个行业，31个地区共3813个分层，比较2008年经济普查中的工业企业和2013年中国工业统计年鉴样本，从而计算出各个分层中2008年后成立的新企业的百分比。
- 3) 基于（1）企业是否回应是随机的，和（2）回收率为20%的两个假设，计算出能够使得我们最终的回收样本在规模、行业、地区、以及新公司比例四个维度上与总体匹配、逼近的补充企业样本在各个分层中的分布以及各个分层中补充企业中新企业的比例。我们从补充样本中回收366份问卷，从而得到2039家企业作为我们的最终样本。

值得注意的是为了保证样本的平缓过渡，本季度抽样有两个方面和2013年总体有差距，一是2008年后成立的新企业的比重偏低，二是由于2013年规模以上企业定义为销售额2000万以上的企业，而2008年规模以上企业为销售额500万以上，使得此次抽样在规模上介于两者之间（见附录表3.3）。这些偏差我们会在今后几个季度的采样中逐渐纠正。

#### 3.3 调查过程

本调查通过电话进行。附录图1报告了电话访问次数，电话时长以及被访问者的职位等信息。

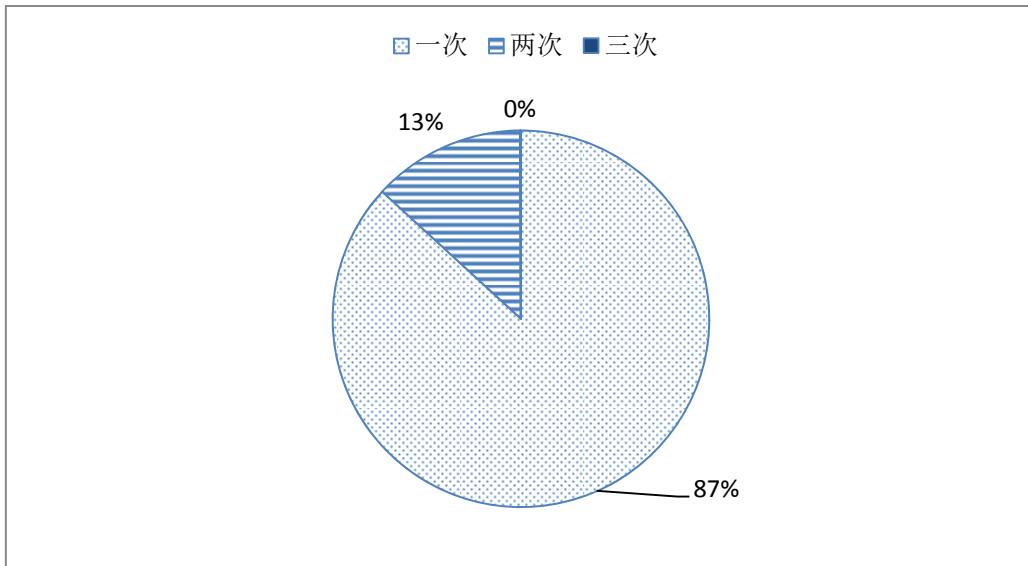
### 3.4 样本代表性分析

附录表3.1-3.3 报告我们的调查样本（包括四季度2039家企业回收样本以及其中来自于第三季度的1673家企业样本）与总体的匹配程度，包括行业、地区分布，以及一些企业特征的比较。值得注意的是，由于我们只从总体中抽取2.1%作为起始样本，一些较小的层可能没有被采样到。具体而言，西藏没有被表现，石油天然气、烟草业、其他采矿业也没有被表现。总体上讲，我们样本具有较好的代表性。

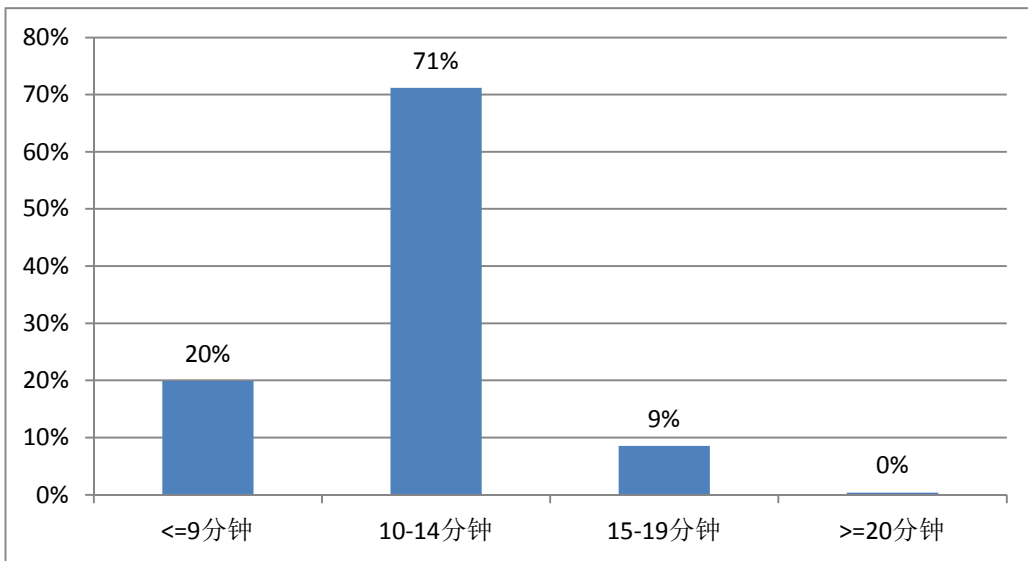
### 3.5 季节性

由于我们进行的调查次数有限，理论上没有明显的方法能够用来进行季节性调整。为了处理该问题，我们的解决方法是直接向企业调查经营是否受季节因素影响。如附录图1.4所示，大部分（81%）企业反映不受季节因素影响，9%的企业，季节影响的程度在5%以下。此外，季节性的正面影响和负面影响基本相当。所以，整体上来讲，季节因素并不对我们的结果造成影响，因此我们不进行季节性调整。

附录图1 电话访问 —— 访问次数、时长和被访问者的职位  
附录图1.1 电话访问次数

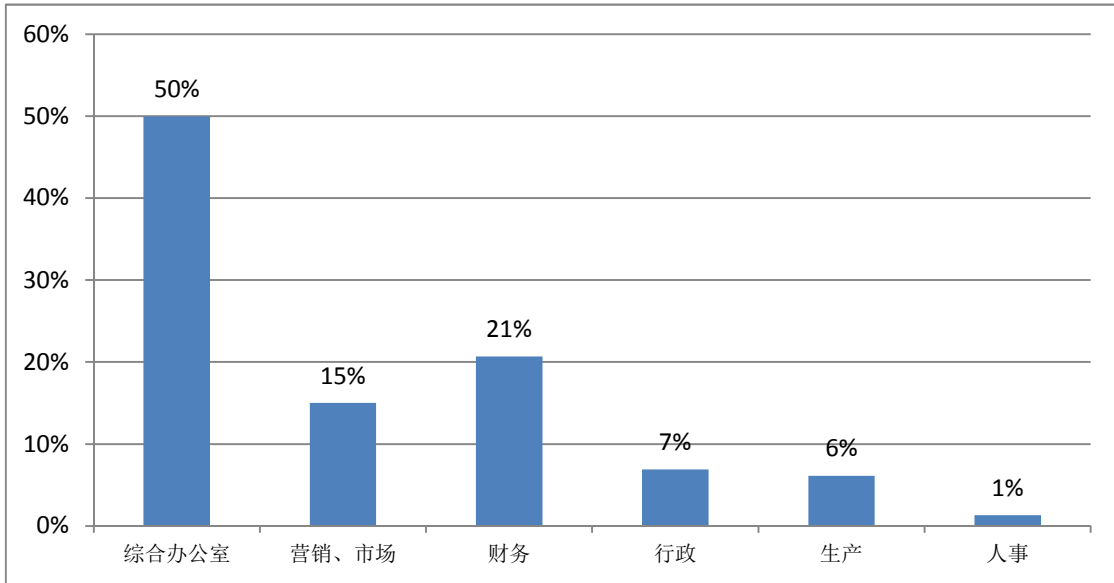


附录图1.2 电话访问时长

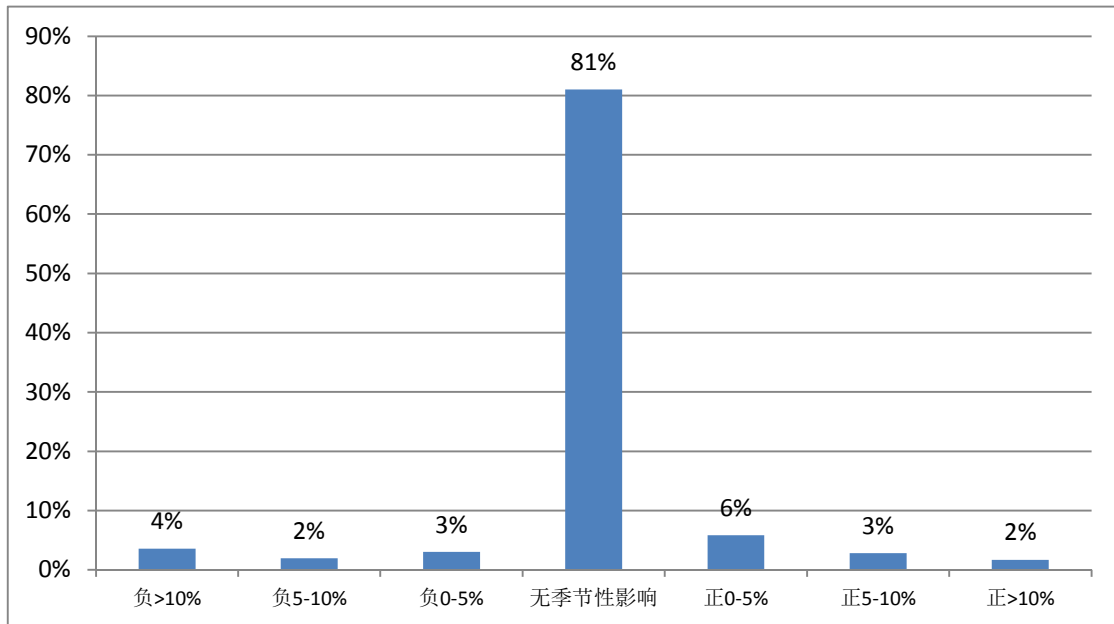




附录图1.3 被访者所属部门



附录图1.4 季节性影响



## 附录

附录表3. 调查样本与总体的比较

附录表3.1 调查样本与总体的行业分布

行业	总体样本		来自三季度调研的1673家企业样本		最终回收的样本	
	企业个数	占总数百分比	企业个数	占总数百分比	企业个数	占总数百分比
电力、热力生产和供应业	5,701	1.7	61	3.7	65	3.2
电气机械和器材制造业	21,012	6.2	122	7.3	139	6.8
纺织服装、服饰业	14,147	4.2	49	2.9	69	3.4
纺织业	19,591	5.8	85	5.1	113	5.5
非金属矿采选业	3,363	1.0	16	1.0	20	1.0
非金属矿物制品业	29,429	8.7	98	5.9	119	5.8
废弃资源综合利用业	1,256	0.4	2	0.1	5	0.3
黑色金属矿采选业	3,100	0.9	5	0.3	8	0.4
黑色金属冶炼和压延加工业	10,190	3.0	54	3.2	67	3.3
化学纤维制造业	1,859	0.6	8	0.5	9	0.4
化学原料和化学制品制造业	23,402	6.9	115	6.9	123	6.0
计算机、通信和其他电子设备制造业	12,540	3.7	54	3.2	59	2.9
家具制造业	4,656	1.4	29	1.7	37	1.8
金属制品、机械和设备修理业	381	0.1	4	0.2	4	0.2
金属制品业	18,498	5.5	95	5.7	116	5.7
酒、饮料和精制茶制造业	5,496	1.6	33	2.0	41	2.0
开采辅助活动	153	0.1	1	0.1	1	0.1
煤炭开采和洗选业	6,680	2.0	6	0.4	16	0.8
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	8,154	2.4	28	1.7	38	1.9
农副食品加工业	22,485	6.7	86	5.1	127	6.2
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	7,714	2.3	26	1.6	36	1.8
其他采矿业	17	0.0	0	0.0	0	0.0
其他制造业	1,527	0.5	6	0.4	8	0.4
汽车制造业	11,733	3.5	57	3.4	76	3.7
燃气生产和供应业	1,095	0.3	7	0.4	7	0.3
石油和天然气开采业	135	0.0	0	0.0	0	0.0
石油加工、炼焦和核燃料加工业	1,941	0.6	12	0.7	15	0.7
食品制造业	7,388	2.2	49	2.9	60	2.9
水的生产和供应业	1,310	0.4	21	1.3	22	1.1
铁路、船舶、航空航天和其他运输	4,277	1.3	17	1.0	27	1.3
通用设备制造业	22,163	6.6	89	5.3	106	5.2
文教、工美、体育和娱乐用品制造业	7,513	2.2	35	2.1	39	1.9
橡胶和塑料制品业	16,327	4.8	81	4.8	105	5.2
烟草制品业	122	0.0	0	0.0	0	0.0
医药制造业	6,483	1.9	70	4.2	79	3.9
仪器仪表制造业	3,805	1.1	35	2.1	43	2.1
印刷和记录媒介复制业	4,734	1.4	38	2.3	41	2.0
有色金属矿采选业	1,552	0.5	7	0.4	7	0.3
有色金属冶炼和压延加工业	3,728	1.1	31	1.9	37	1.8
造纸和纸制品业	6,580	2.0	53	3.2	57	2.8
专用设备制造业	15,443	4.6	88	5.3	98	4.8
总数	337,680	100	1,673	100	2,039	100

附录表3.2 调查样本与总体的地区分布

地区	总体样本		来自三季度调研的1673家企业样本		最终回收的样本	
	企业个数	占总数百分比	企业个数	占总数百分比	企业个数	占总数百分比
安徽	14,533	4.3	65	3.9	86	4.2
北京	3,506	1.0	29	1.7	31	1.5
福建	15,206	4.5	78	4.7	94	4.6
甘肃	1,723	0.5	9	0.5	10	0.5
广东	37,831	11.2	188	11.2	213	10.5
广西	4,919	1.5	34	2.0	41	2.0
贵州	2,901	0.9	9	0.5	12	0.6
海南	358	0.1	1	0.1	1	0.1
河北	12,818	3.8	79	4.7	92	4.5
河南	18,410	5.5	67	4.0	83	4.1
黑龙江	3,882	1.2	25	1.5	26	1.3
湖北	13,520	4.0	57	3.4	73	3.6
湖南	12,170	3.6	41	2.5	53	2.6
吉林	5,136	1.5	18	1.1	24	1.2
江苏	45,138	13.4	223	13.3	261	12.8
江西	7,424	2.2	41	2.5	54	2.7
辽宁	15,591	4.6	76	4.5	97	4.8
内蒙古	3,975	1.2	24	1.4	29	1.4
宁夏	940	0.3	2	0.1	4	0.2
青海	448	0.1	0	0.0	1	0.1
山东	37,272	11.0	176	10.5	221	10.8
山西	3,433	1.0	16	1.0	19	0.9
陕西	4,103	1.2	21	1.3	29	1.4
上海	9,101	2.7	54	3.2	62	3.0
四川	11,753	3.5	52	3.1	67	3.3
天津	4,972	1.5	39	2.3	46	2.3
西藏	54	0.0	0	0.0	0	0.0
新疆	2,031	0.6	4	0.2	5	0.3
云南	3,147	0.9	23	1.4	27	1.3
浙江	36,363	10.8	196	11.7	243	11.9
重庆	5,022	1.5	26	1.6	35	1.7
总数	337,680	100	1,673	100	2,039	100

附录表3.3 调查样本企业特征与总体的比较

企业特征	2008总体样本		2013总体样本		来自三季度调研的1673家企业样本		最终回收的样本	
	平均值	中位数	平均值	中位数	平均值	中位数	平均值	中位数
资产	90,050	12,920	243,118	45,165	348,854	59,598	309,385	57,383
销售额	104,697	20,072	295,142	85,344	306,690	64,238	294,338	68,187
总数	488,017		337,680		1,673		2,039	