

中国纺织工业联合会企业经营者调查分析

(2018. 10-2018. 12) (预测)

# 我国纺织企业景气预测 指数分析报告

[2018 年四季度]

中国纺织工业联合会 产业经济研究院

二〇一九年一月

# 目 录

一、四季度纺织行业总体景气预测指数 .....	3
二、四季度纺织行业分项景气预测指数 .....	4
1、生产预测指数下降 .....	4
2、订单预测指数下降 .....	5
3、产品销售价格预测指数与原料购进价格预测指数同步下降 .....	6
4、原材料库存预测指数提升 .....	7
5、产成品库存预测指数下降 .....	8
6、从业人员预测指数提升 .....	9

# 前 言

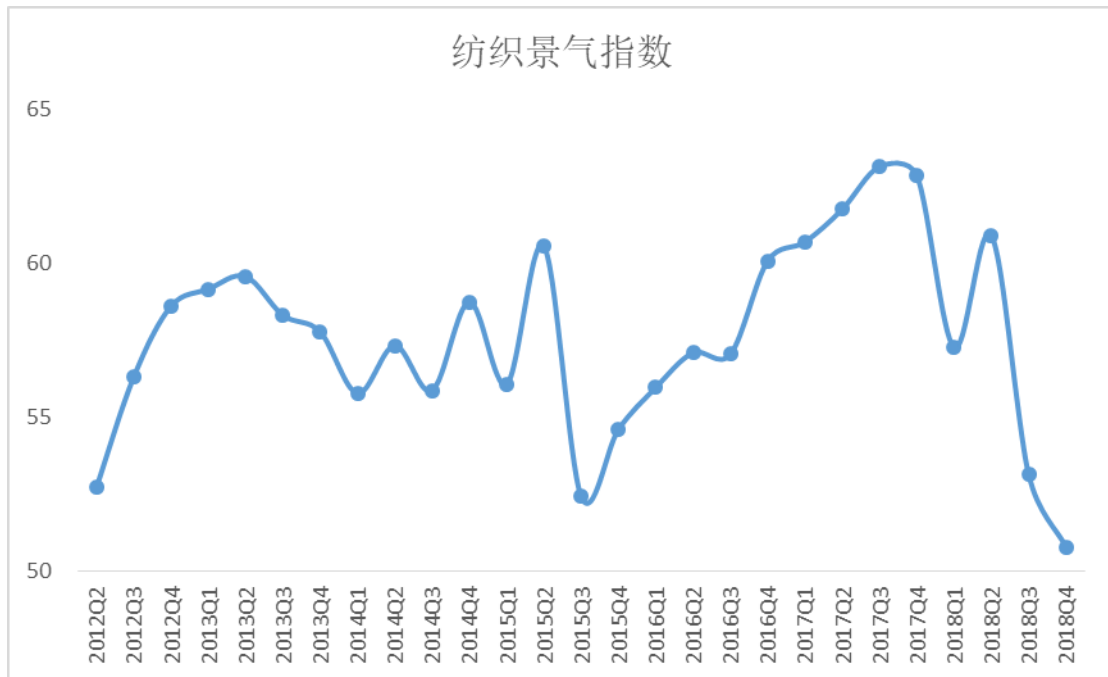
为了跟踪研究我国纺织企业景气变化情况，了解企业经营管理者对行业和企业发展的信心，及时反映企业经营管理者遇到的突出问题和对行业热点问题的看法，为政府调整产业政策，行业组织采取应对措施，中国纺织工业联合会持续开展了纺织企业经营管理者调查问卷活动，综合测算中国纺织企业景气指数走势。

本期预测指数，主要基于样本企业对 2018 年我国纺织行业四季度重点问题的预测判断，评估 2018 年四季度行业走势和运行环境。

本调查报告将为政府相关部门、行业协会做产业决策指导，为企业经营者掌握行业发展新动向，调整生产经营策略等提供参考。

## 一、四季度纺织行业总体景气预测指数

根据第 34 期问卷调查数据测算,2018 年四季度纺织行业预测景气指数为 50.79,较三季度指数(53.14)将下降 2.35 个百分点,行业景气总体预期将呈现持续走低态势。



数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

构成本期预测指数的 4 项核心指标中,与 34 期相比,将有 2 项上升,2 项下降。下降的指标是:新订单指数、生产指数,反映出四季度,纺织企业需求回落,生产也将受供需关系调整而同步趋缓。上升的指标是:原材料库存指数、用工指数,反映出四季度,纺织企业对元旦、春节等假期消费需求的到来,原料备货积极性将提升,劳动用工也将有所增加。

## 二、四季度纺织行业分项景气预测指数

构成本期预测指数的核心分项预测指数及扩散分项预测指数如下表所示：

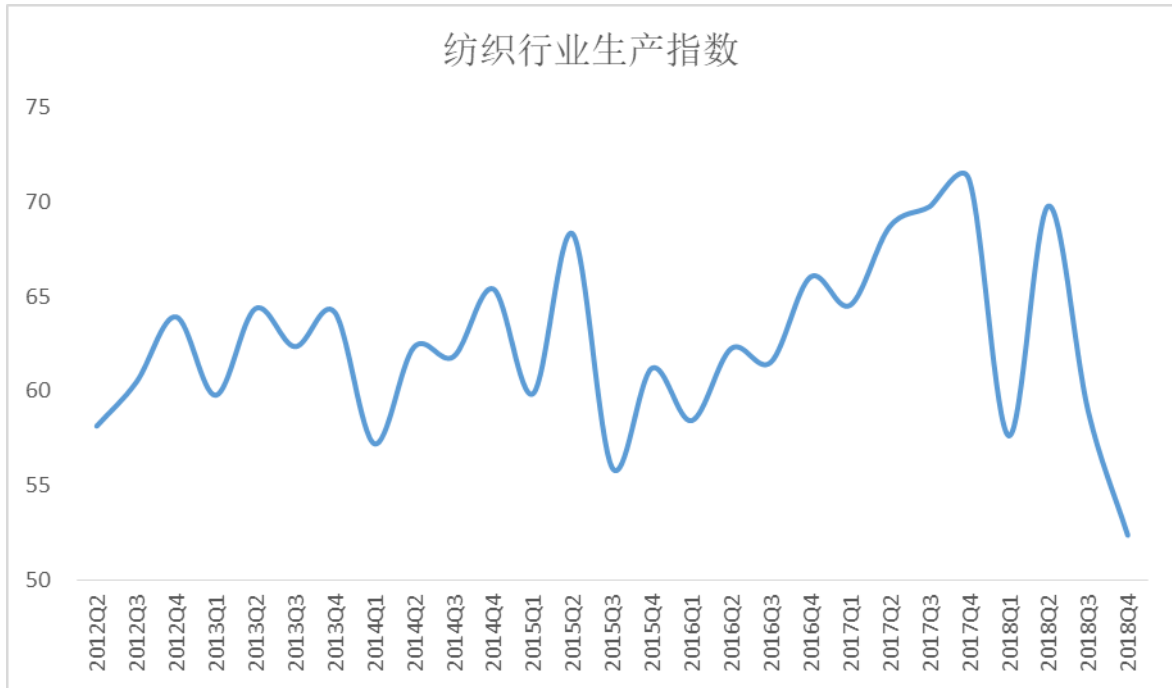
核心分项指数（预测）	
生产指数（预测）	下降
新订单指数（预测）	下降
原材料库存指数（预测）	提升
从业人员指数（预测）	提升
扩散分项指数（预测）	
国外订单指数（预测）	下降
销售价格指数（预测）	下降
产成品库存指数（预测）	下降
原材料购进价格指数（预测）	下降

资料来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

从分项景气预测指数来看，呈现以下特点。

### 1、生产预测指数下降

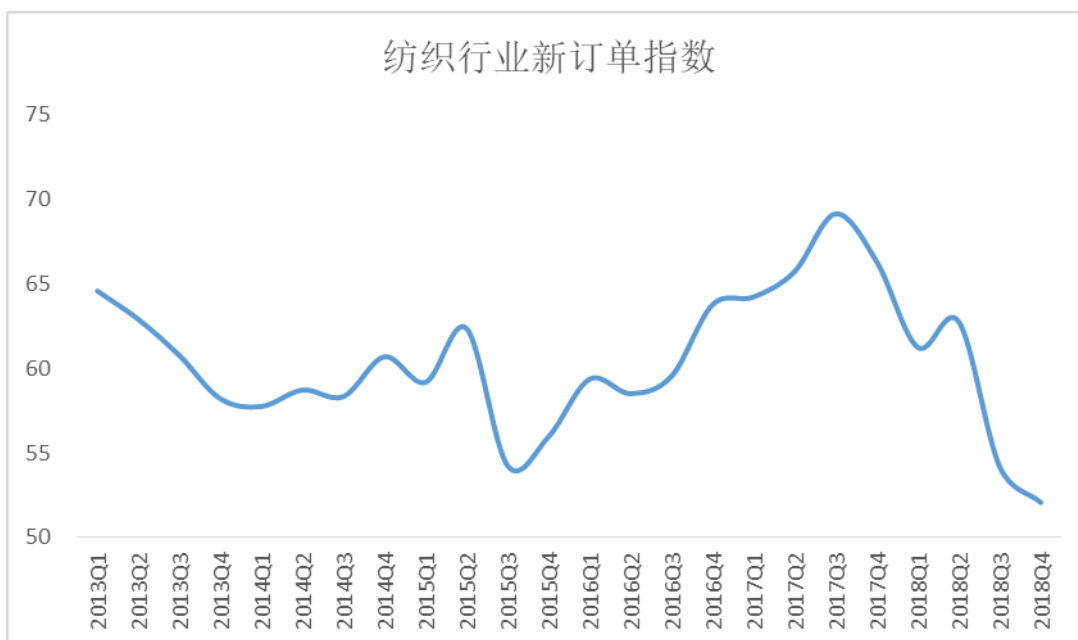
2018年四季度，我国纺织行业生产预测指数为52.37，较三季度生产指数（58.96）下降6.59个点。生产预测指数下降幅度较上季下降幅度有所趋缓，表明纺织行业生产预期有所下降，但预期趋缓的速度将略有回稳的表现。



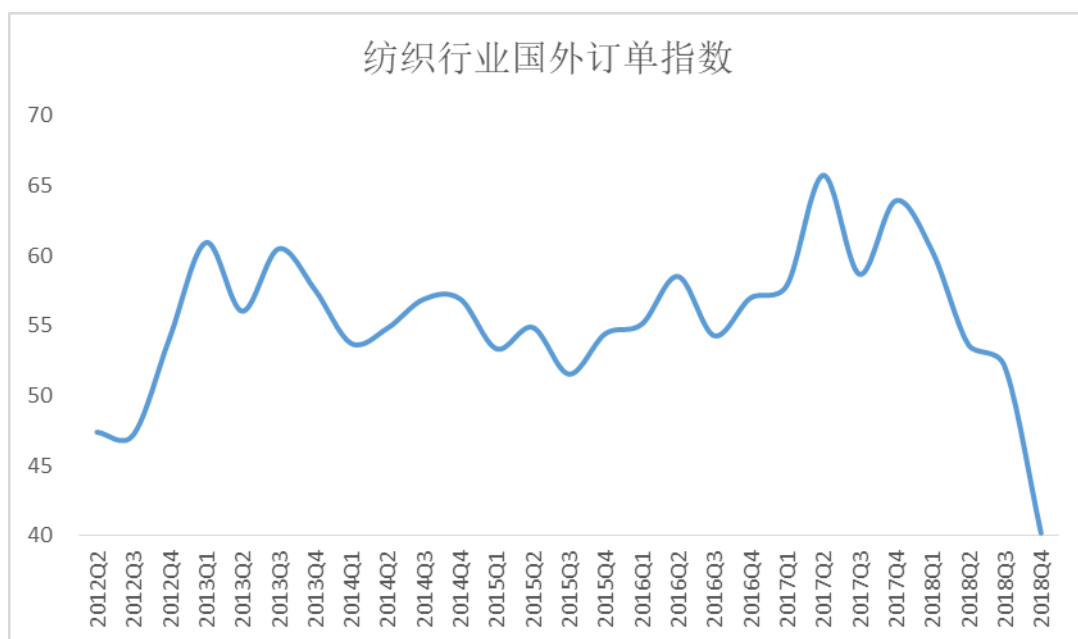
数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

## 2、订单预测指数下降

2018年四季度，我国纺织行业订单预测指数为 52.07，较三季度订单指数将下降 2.1 个百分点。其中，企业家对四季度国际市场需求预期低迷，国外订单预测指数为 40.18，较三季度指数下降 11.9 个百分点，且已经跌破“50”荣枯分水岭。可见，2018年四季度企业普遍对国际市场需求形势持谨慎判断。



数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

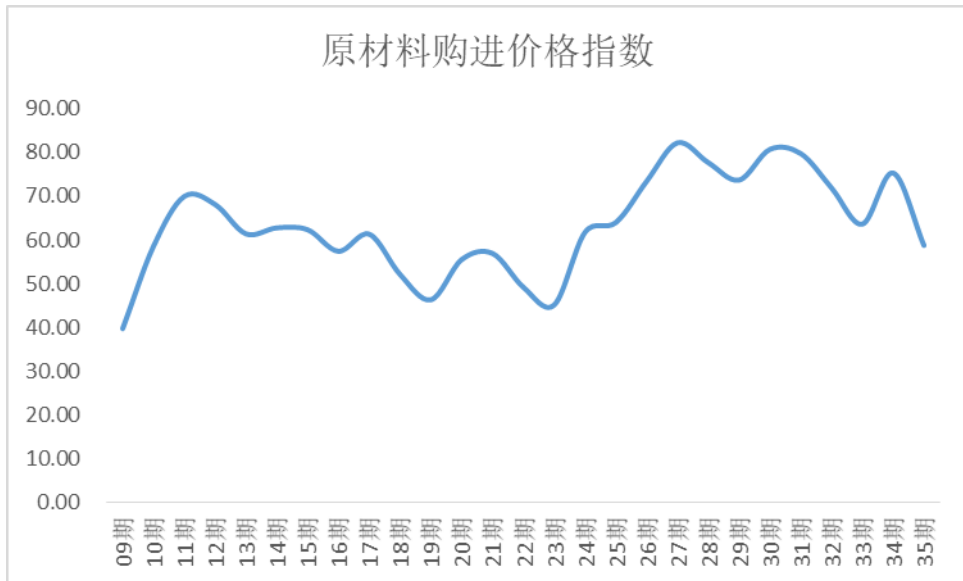


数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

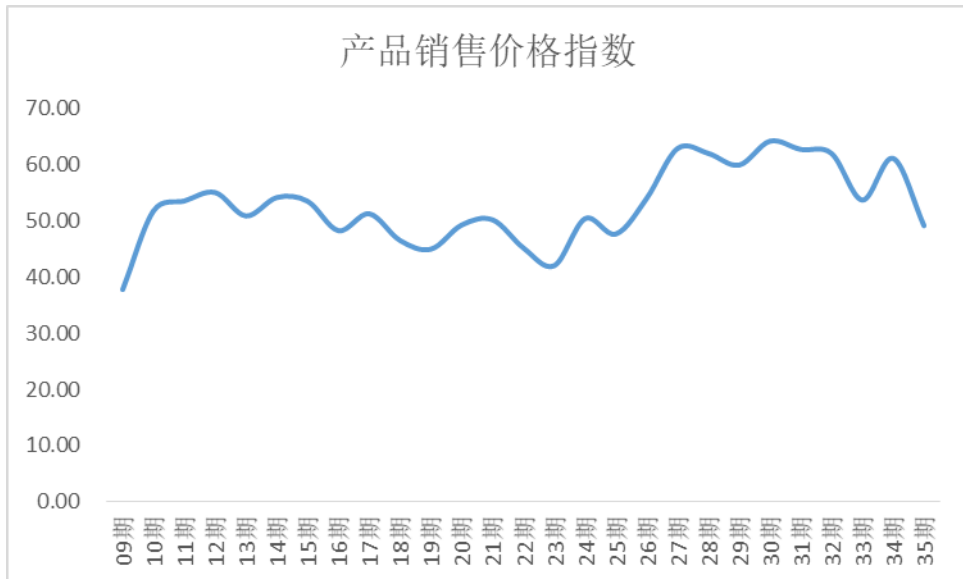
### 3、产品销售价格预测指数与原料购进价格预测指数同步下降

2018年四季度，产品销售价格预测指数与原材料购进价格预测指数走势将继续保持一致，呈现同步回落态势。据测算，四季度，我国纺织行业原材料购进价格预测指数为58.75，较2018年三季度回落16.57个点。同期，产品销售价格预测指数为49.12，较2018年三季度回落11.99个点。

整体来看，四季度，受上游原料成本下降、市场需求回落等因素影响，下游产品销售价格将有所回落。



数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院



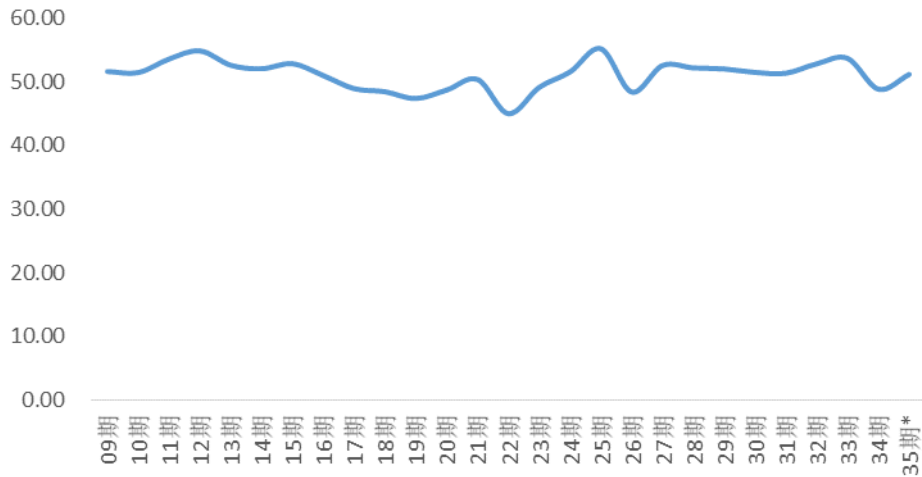
数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

#### 4、原材料库存预测指数提升

2018年四季度，我国纺织行业原材料库存预测指数 51.17，较 2018年三季度上升 2.33 个点。考虑到四季度企业生产的产品主要是为元旦、春节等假期消费需求服务，且四季度原料价格有预期回落表现，综合这些因素，企业原料备货积极性会有所提升。



原材料库存指数

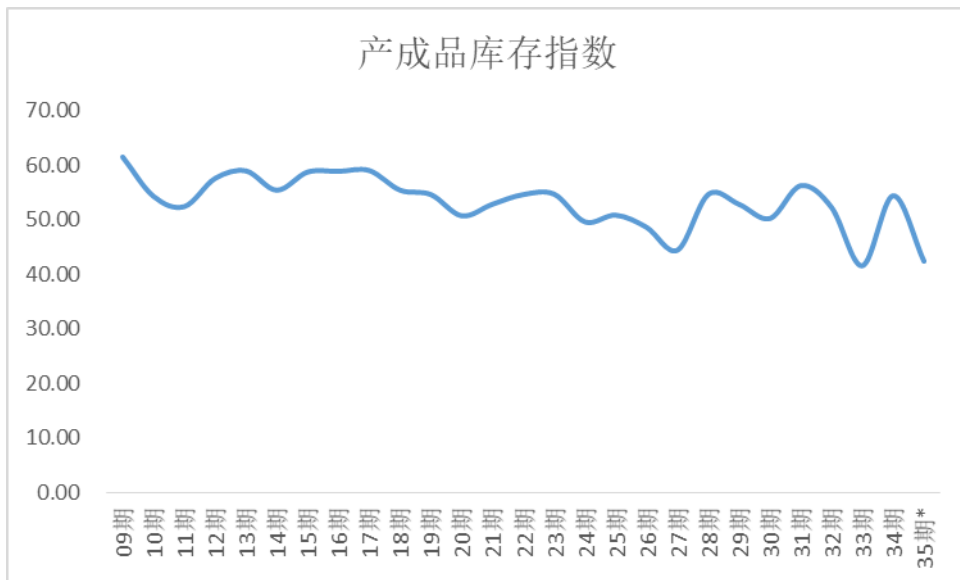


数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

## 5、产成品库存预测指数下降

2018年四季度，我国纺织行业产成品库存预测指数为42.20，比2018年三季度下降12.01个点。可见，企业普遍预期2018年四季度，企业的产品去库存力度将有所加大，这与产品换季销售、节日促销等都有关系。

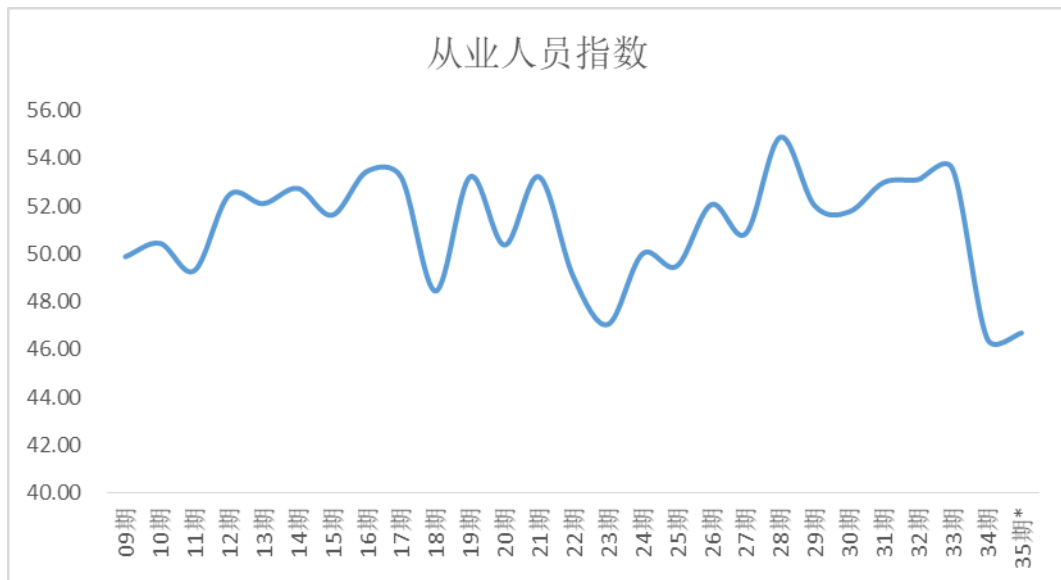
产成品库存指数



数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院

## 6、从业人员预测指数提升

2018年四季度，我国纺织行业从业人员预测指数为46.69，比2018年三季度略提升0.22个点。可见，企业预期2018年四季度劳动用工指数虽然仍较低迷，还在“50”以下，但将较三季度略有缓解，用工指数将略有提升。



数据来源：中国纺织工业联合会产业经济研究院