

2017 中国产业经济 三季度报告¹

甘洁

长江商学院金融与经济发展研究中心

2017 年 11 月

¹ 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

三季度产业经济几个关注点：

1. 虽然产业景气指数仍处于收缩状态，但产业经济有向好迹象。
2. 成本再次较大幅上升。
3. 产能过剩仍是产业经济面临的最大挑战，其覆盖面和严重程度均处历史高位。
4. 企业对环保问题的担忧明显上升。

总体而言，供给侧改革显示出一定成果，产业经济结构性问题的矛盾开始缓解。另一方面，鉴于产能过剩的覆盖面和严重程度仍然较高，去产能仍需重视。此外，自去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。

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三年半。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 年三季度调查回收的企业样本为 2034 家，其中 1678 家来自去年二季度调查过的企业。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。² 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、三季度关注点和新现象

1.1 产业经济有向好的迹象

三季度产业景气扩散指数为 47，³ 虽较上季度上升一个点，仍处于轻度收缩（图 1）⁴。三季度产业景气指数主要受投资拖累。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”，73% 的企业为“一般”（上季度：71%），26% 的企业回答“不是”（上季度：28%），对应的扩散指数为 37，仍远低于 50 的荣枯点。与此相应，仅 10% 的企业在三季度进行了固定资产投资（图 2）。

但是值得注意的是，产业经济有向好迹象，表现在以下几个方面：

1. 进行了扩张型投资的企业比例明显上升，从上季度的 1% 上升至 4%（表 1）。
2. 开工率和毛利率有所上升。开工率超过 90% 的企业占比由上季度的 44% 升至本季度的 47%（图 10）、毛利率大于 15% 的企业占比由上季度的 28% 升至本季度的 31%（图 11）。
3. 生产量轻微扩张。我们基于对生产量、用电量的扩散指数（均为 51）以及不同规模企业生产量的变动幅度的分析，发现生产量与上季度相比轻微扩张。其中民营企业为去年四季度以来首次停止收缩（自 2015 年一季度以来的第二次）（图 4）。

1.2 成本再次较大幅上升

成本上升，自去年四季度开始随着原材料及劳动力成本上升而变得较为突出。本季度单位

² 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。

³ 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。

⁴ 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。

成本再次大面积上升，涉及近 50%的企业，明显高于上季度的 32%。扩散指数为 75，较上季度上升 9 个点。成本上升的幅度也明显高于上季度。有较大幅成本上升(单位成本上升超出 3%)的企业占比 27%，远高于上季度的 12%。单位成本上升超出 5%的企业占比 14%，也明显高于上季度的 9%（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 74，原材料成本涨幅超出 3%和 5%的企业占比分别为 19%和 12%。

此外，当被问及制约下季度生产的因素，回答原材料成本的企业占比由过去季度的 15-19%上升至 25%（图 7）。

1.3 企业对环保问题的担忧明显上升

过去四轮的环保督察在三季度显示出较大影响，当被问及制约下季度生产的因素，回应环保问题为主要因素从上季度的 5%跃升至 14%（图 7）。

二、挑战及重点

2.1 总体状况和行业、地区分布

图 5 显示除价格指数之外，各主要经济指数基本持平。而产品价格则自去年四季度以来一直处于上涨状态。三季度价格上涨的涉及面和上升幅度均与上季度相似。价格上涨涉及 20%的企业，（上季度：17%），扩散指数为 59（上季度：57）。有 5%的企业价格上涨大于 5%，与上季度(7%)相似。成本上升仍然是价格上涨的重要原因。如图 6 所示，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 75%和 34%，原材料成本上升超出 5%的企业占比 69%，均远高于总体样本。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。

景气指数位列前三的分别为燃气生产和供应业(69)，水的生产和供应业（58）和电力、热力生产和供应业（56）（表 2.2）。燃气生产和供应业连续两度名列前茅。水的生产和供应和电力、热力生产和供应也均在这 11 个季度内 8 次上榜。本季度后五名是黑色金属矿采选业(26)，非金属矿物制品业（37），皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（39），黑色金属冶炼和压延加工业（39），煤炭开采和洗选业（40）。自 2015 年一季度以来的 11 个季度中，黑色金属矿采选业首次上榜。非金属矿物制品业连续五季度上榜。而皮革、羽毛和制鞋业同样上榜 9 次。

表 3.1 反映分地区的经营状况。产业景气程度最高为甘肃（55），最小值为宁夏（38）。内蒙古自从连续六季度登上榜单前列，今季度首次跌出前列。排名最后的几名为宁夏（38），北京（42），陕西（42），新疆（43）和云南（44）。其中宁夏自 2015 年一季度以来的 11 个季度中在榜尾出现五次，而北京首次登上榜单。

2.2 挑战及重点

产业经济面临的重大挑战仍然是需求不足。当被问及制约下季度生产的因素（图 7），订单不足仍是首要因素，涉及 59% 的企业。其次是成本，25% 的企业回答“原材料成本”，14% 的企业回答“劳动力成本”，15% 的企业回答“宏观、行业政策”。“环保问题” 从上季度的 5% 明显增加至本季度的 14%。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最高

近 2/3（64%）的企业产品在国内市场供大于求，反映国内需求不足的扩散指数与上季度持平，为 82，仍处历史高位。同时产能严重过剩的企业比例与上季度相约。37% 的企业表示产能过剩超过 10%（二季度：36%），16% 的企业产能过剩超过 20%（二季度：16%）（图 8A）。

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。目前有 20 个行业和 21 个地区产能严重过剩（二季度分别为 22 和 21）（图 8B）。这些数据说明产能过剩的覆盖面和严重程度维持在历史高位。而且企业也不认为下季度会有好转。另一方面，当被问及制约下季度生产的因素，回应订单不足的企业比例明显下降，从过去的 70%-80% 下降至 59%（图 7）。我们的分析发现这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。

此外，国际市场供需矛盾明显好于国内市场，扩散指数低于国内市场 10 个点（图 8A）。

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，成品库存保持稳定。三季度 46% 的企业以销定产，所以无库存。对于有库存的企业，83% 的企业认为其库存可以在 3 个月内消化，12% 企业认为会在 4-6 个月内消化。这意味着总体中只有 5% 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，约 4% 的企业为停产或疑似停产，与上季度相似。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（图 9A）。⁵

企业减员从 2014 年四季度开始明显上升至 2016 年二季度高点，之后减少用工的企业比例明显有所下降。今季度减员超出 10% 的企业占 0.8%（二季度：0.9%），减员超过 20% 的企业占 0.5%（二季度：0.7%）（图 9B）。我们根据减员企业的规模分布，估算总体减员比例仅为 0.22% 左右，与上季度相同。参照 2015 年底 2.2 亿产业工人人数，这意味着三季度发生了 48 万左右的减员。

在减产、减员的过程中，产业结构呈优化趋势。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 27% 和 18%，远高于全体样本（10% 和 5%），这些企业减员超过 5% 和 10% 的比例分别为 3% 和 2.3%，也高于全体样本（1.3% 和 0.8%）。

⁵ 另有 107 家企业为无人接听。这是我们十月份调查时经过多日 5-10 次的尝试始终无人接听。

企业的开工率有所上升，表现在开工率超过 90%的企业占比由上季度的 44%升至本季度的 47%。但是，仍有 16%的企业开工率不足 70%（图 10）。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%（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，30%的企业反映在三季度回款困难（二季度:28%）。回款困难在民营企业（32%）相对严重，资本品和中间品（分别 37%和 34%）生产商也更有可能会回款困难。而国营企业不成比例地更有可能会拖欠货款，占欠款企业的 15.4%左右。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 成本和利润

产业经济的第二大挑战，成本上升，自去年四季度开始随着原材料及劳动力成本上升而变得较为突出。本季度单位成本再次明显上升，扩散指数为 75（二季度：66）（图 3），值得关注。

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很低。如图 11 所示，约 20%的企业毛利率低于 10%，但毛利率大于 15%的企业占比由上季度的 28%升至本季度的 31%。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。本季度仅有 2%的企业认为融资是制约因素（2016 年 3-4%）。与此相应，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 12A）。与疲软的投资相应，绝大多数资金不足的企业（95%）是生产性、而非扩张性资金不足，1.6%是因亏损而造成资金不足。

如表 6.1 和图 12B 所示，本季度只有 1.5%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%）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为 70（二季度：74），且反映借贷态度困难的企业比例仍处低位（7%；二季度为 9%）（图 12C）。此外，企业从银行之外的金融机构借贷并不普遍。在三季度，仅有 1 家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，以本季度为例，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，41%的企业以此为第二大融资来源。58%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，94%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、结论

尽管三季度产业景气指数仍处于轻度收缩，产业经济有向好迹象。表现在几个方面：（1）进行了扩张型投资的企业比例明显上升；（2）回应订单不足为制约下季度生产的因素的企业占比明显下降；（3）开工率和毛利率有所上升；（4）生产量轻微扩张，其中民营企业为去年四季度以来停止收缩（自 2015 年一季度以来的第二次）。

这些发现说明供给侧改革显示出一定成果，产业经济结构性问题的矛盾开始缓解。另一方面，鉴于产能过剩的覆盖面和严重程度仍然较高，去产能仍需重视。此外，自去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，中国经济长远发展仍呈良好态势。

图1 产业景气指数

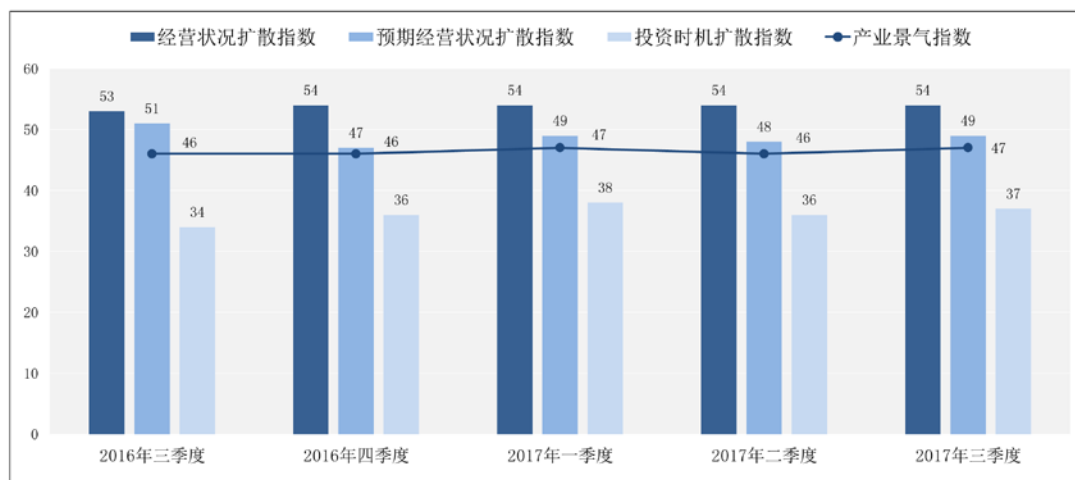


图2 投资

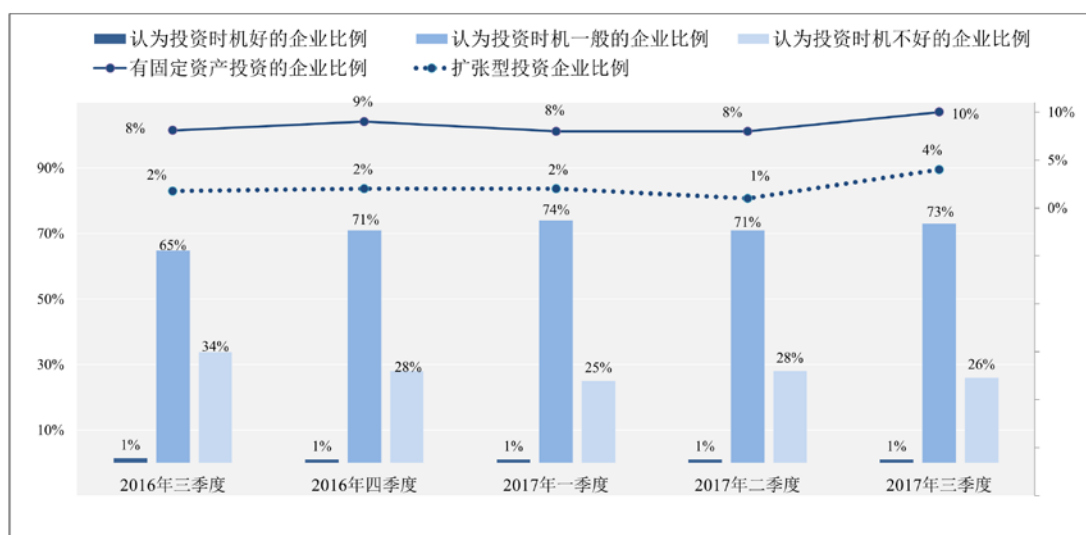


图3 生产成本上升情况

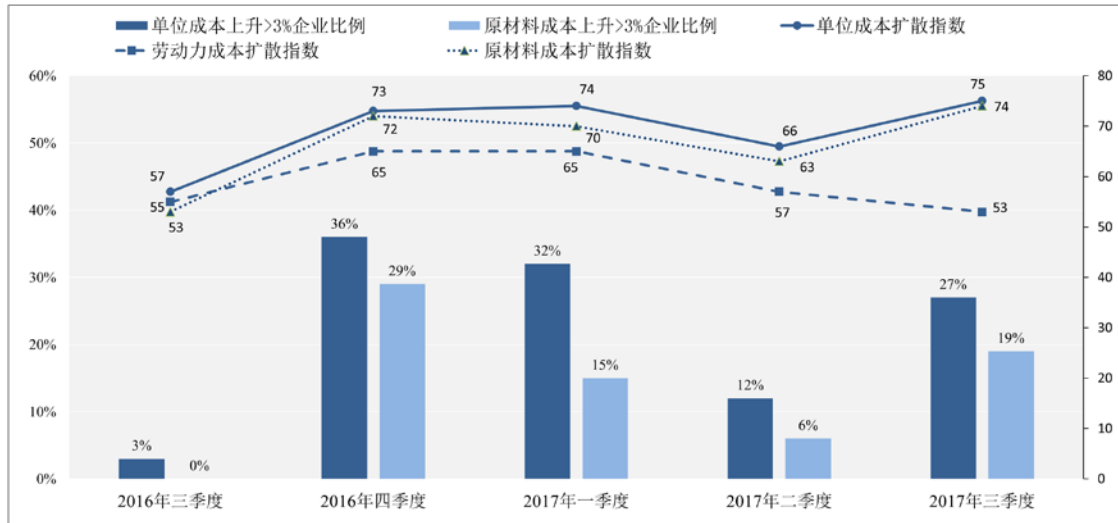


图4 国企和民营：生产量指数

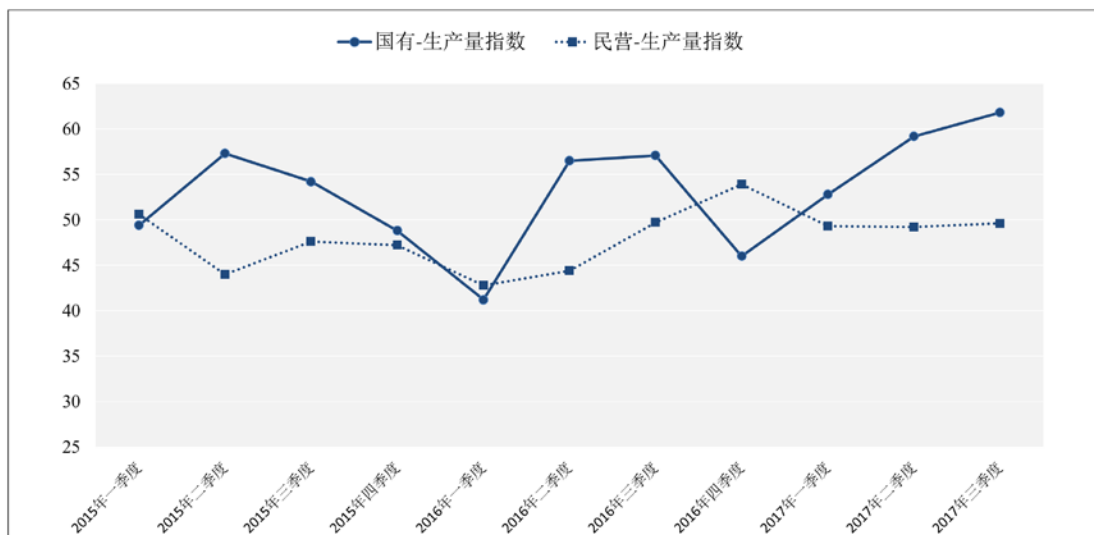


图5 其它主要经济指数

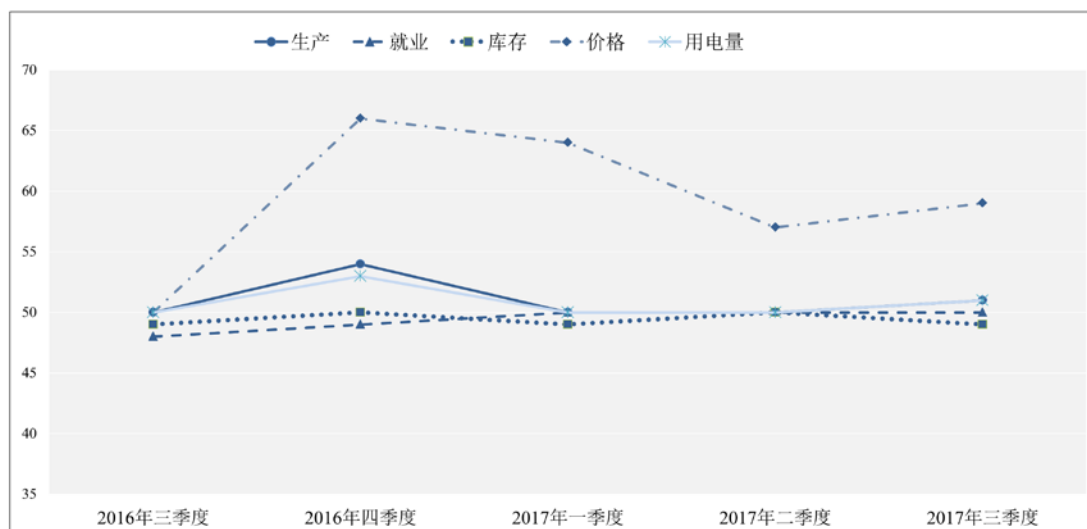


图6 成本拉动型的价格上涨

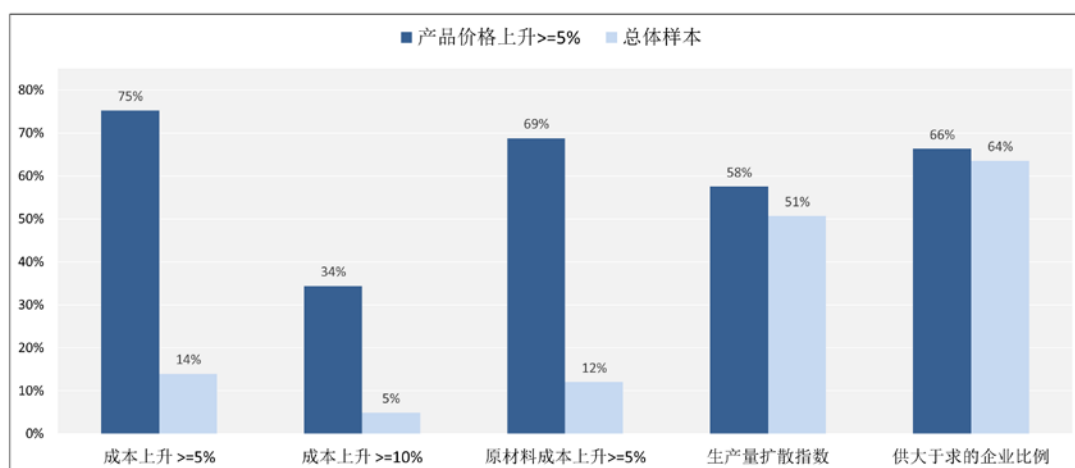


图7 制约下季度生产的因素

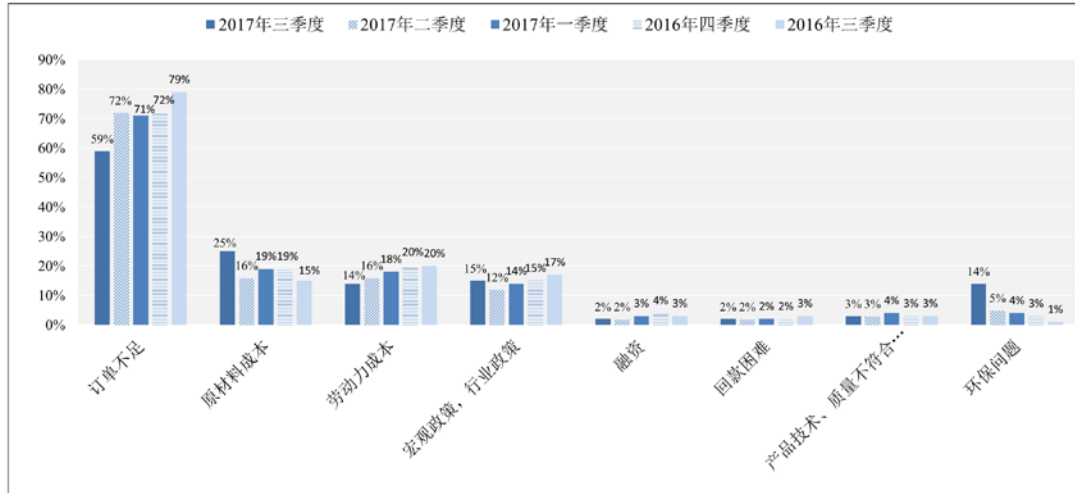


图8 产能过剩

图8A 市场供需状况

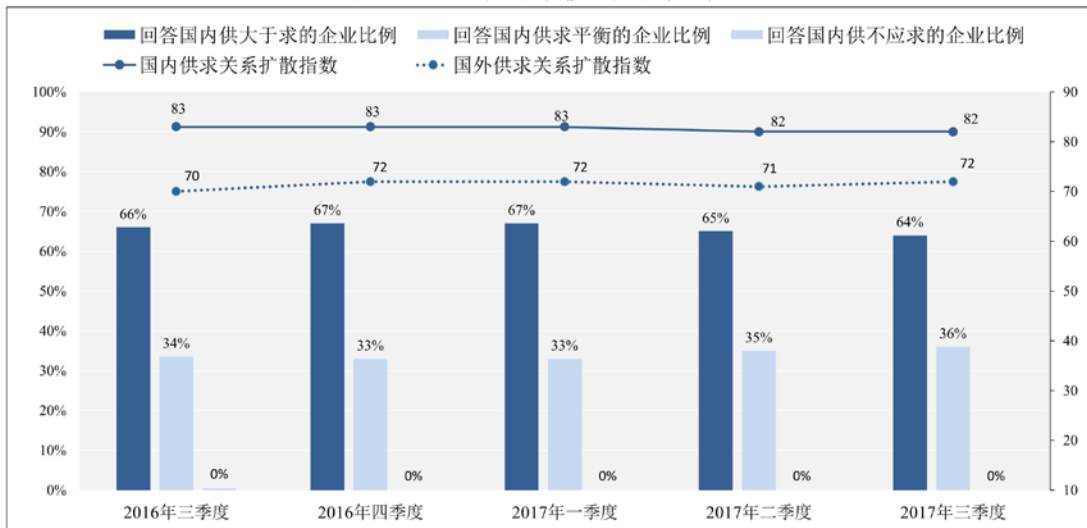


图8B 产能严重过剩的企业、行业和省份

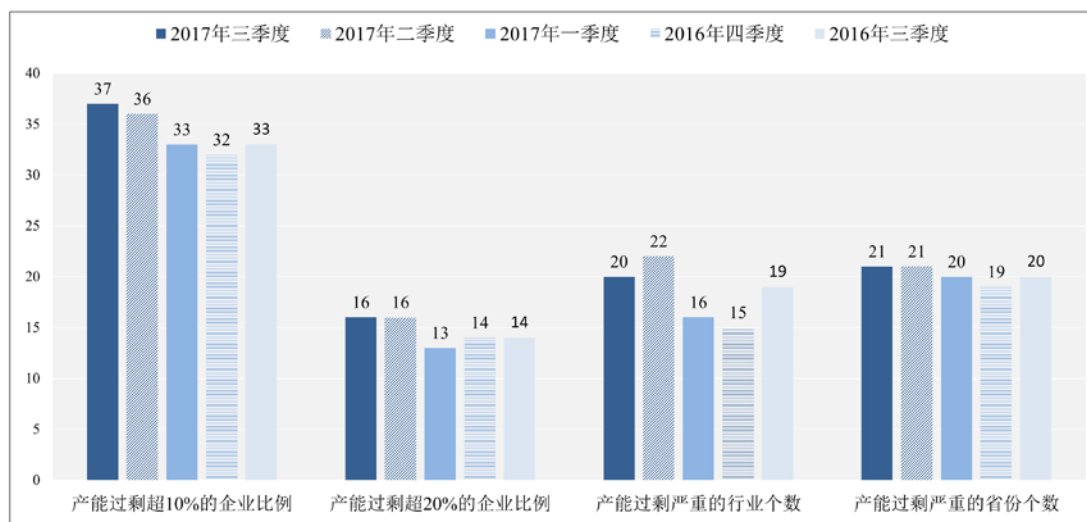


图9 去产能之路

图9A 企业停产情况

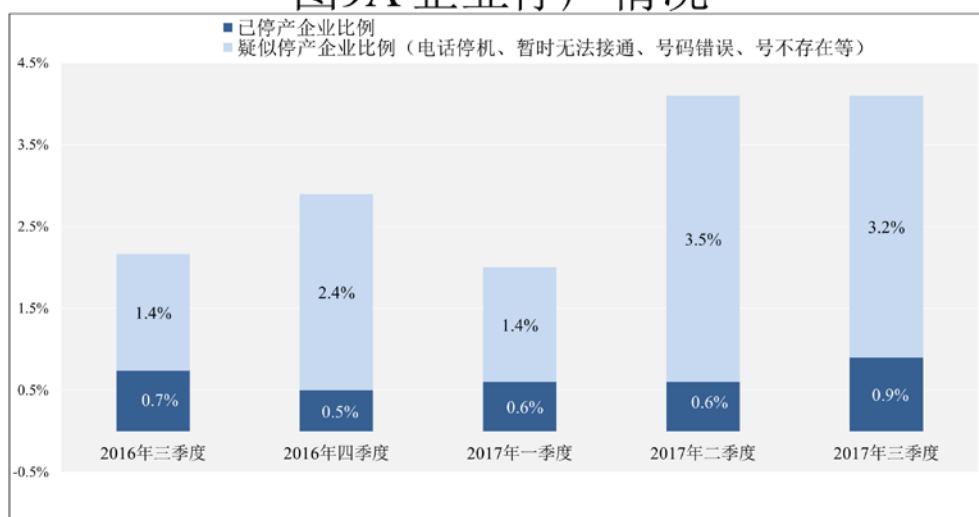


图9B 企业减员情况

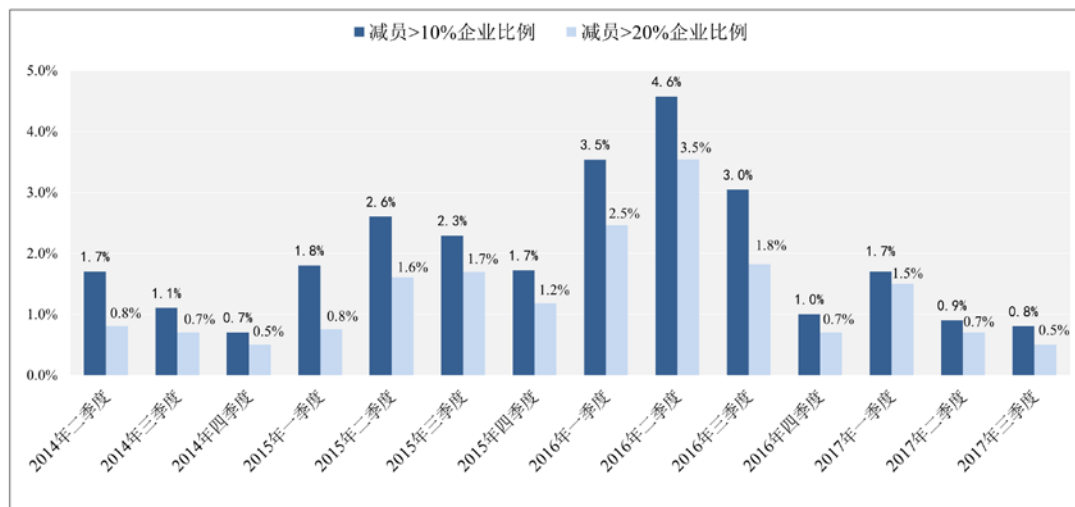


图10 开工率

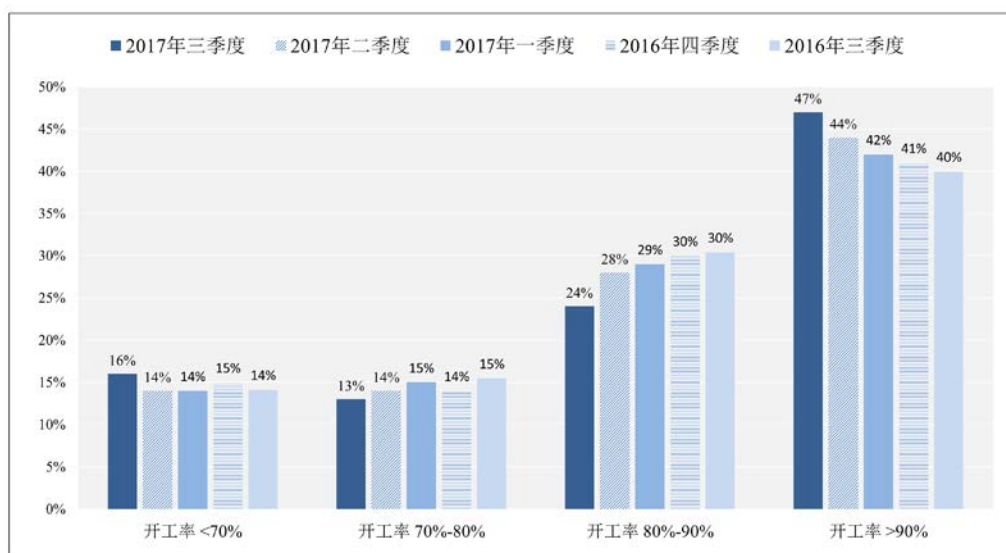


图11 企业的毛利率



图12 融资

图12A 资金充足情况

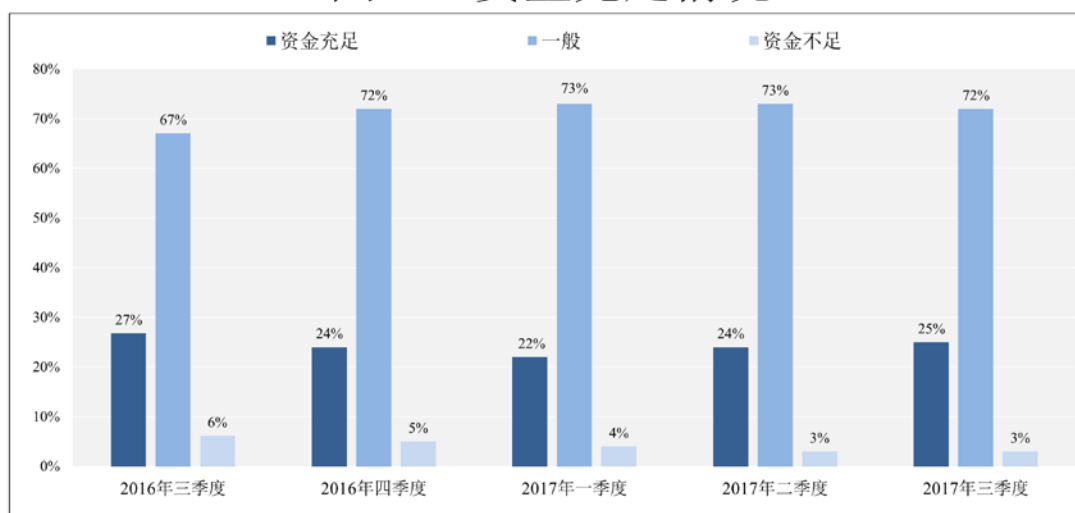


图12B 新增贷款

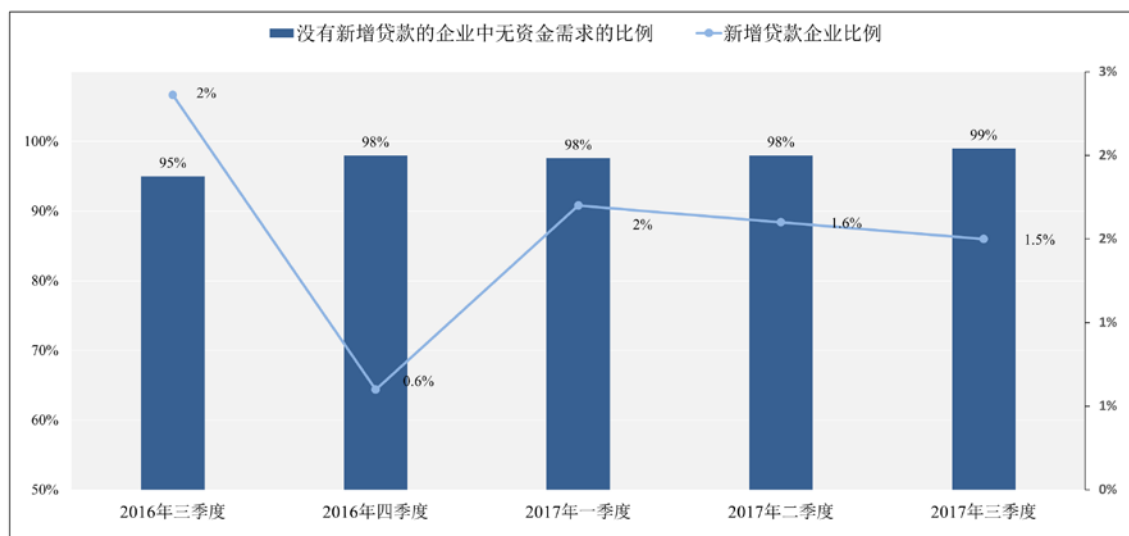
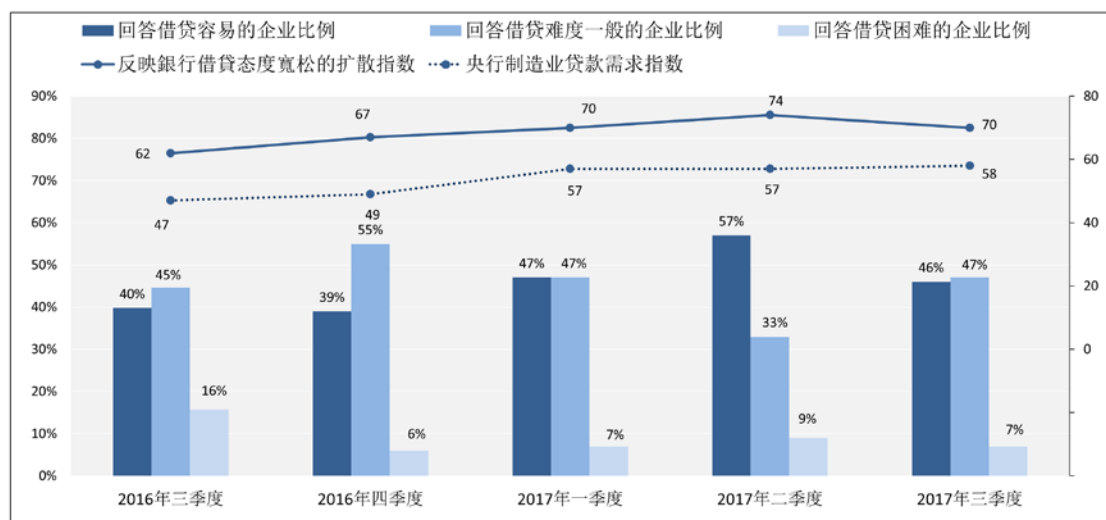


图12C 借贷态度



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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
	全国	2,034	2,050	47	46	54	54	49	48	37	36
分规模	大	678	684	49	49	56	57	49	48	41	41
	中	678	683	47	46	56	55	50	48	37	36
	小	678	683	45	43	51	51	49	48	34	32
分产权	国有	102	98	55	56	72	69	49	56	44	43
	集体	32	32	46	47	53	55	53	55	33	33
	民营	1,709	1,704	46	45	53	53	49	47	37	36
	外资	191	216	50	49	59	58	51	49	41	39
分产品类型	消费品耐用	269	309	47	45	55	54	49	49	36	33
	消费品非耐用	751	725	49	47	58	56	50	49	38	37
	资本品	148	136	49	47	54	51	50	51	42	39
	中间品	866	880	45	46	51	53	49	47	36	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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
	全国	10	8	4	1	51	50	50	50	59	57
分规模	大	12	10	3	1	53	51	50	50	57	57
	中	10	9	4	1	50	50	51	50	59	58
	小	8	5	3	1	49	49	49	50	61	56
分产权	国有	25	26	5	2	62	59	51	52	56	58
	集体	0	0	0	0	52	47	52	47	59	56
	民营	9	7	4	1	50	49	50	50	59	56
	外资	12	10	2	2	54	52	51	51	59	60
分产品类型	消费品耐用	6	5	2	1	50	52	51	50	60	55
	消费品非耐用	13	10	5	1	54	47	50	50	60	57
	资本品	9	7	1	1	54	56	51	50	57	55
	中间品	9	8	3	1	47	51	50	50	59	58

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
	全国	2,034	2,050	47	46	54	54	49	48	10	8	37	36
采矿业													
	煤炭开采和洗选业	12	5	40	37	42	30	42	30	25	0	38	50
	黑色金属矿采选业	7	2	26	50	7	50	21	50	14	0	50	50
	有色金属矿采选业	7	8	43	44	50	50	50	50	0	0	29	31
	非金属矿采选业	21	17	40	41	36	38	40	44	0	0	43	41
	开采辅助活动	1	1	50	33	50	50	100	50	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	63	59	56	58	67	64	51	61	29	36	50	50
	燃气生产和供应业	7	5	69	60	86	80	71	50	29	20	50	50
	水的生产和供应业	22	21	58	63	89	88	45	60	23	24	41	40
轻工制造业													
	农副食品加工业	101	113	43	41	54	53	49	47	4	8	26	24
	食品制造业	64	63	52	44	55	52	61	40	5	0	41	40
	酒、饮料和精制茶制造业	38	43	51	44	63	52	49	45	5	14	41	35
	纺织业	103	94	47	46	55	51	51	48	17	3	35	40
	纺织服装、服饰业	67	58	49	49	54	53	49	48	18	14	45	44
	皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	34	39	39	38	50	50	44	38	0	0	24	24
	木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	34	34	49	46	54	54	51	49	15	0	41	35
	家具制造业	32	30	48	48	56	57	48	48	6	0	39	38
	造纸和纸制品业	55	52	48	46	57	54	54	54	7	8	35	29
	印刷和记录媒介复制业	44	57	47	51	58	58	47	55	14	5	36	39
	文教、工美、体育和娱乐用品制造业	49	50	50	50	60	60	47	45	8	0	43	45
	医药制造业	74	63	55	58	66	70	49	52	16	24	51	51
	其他制造业	9	11	50	42	56	55	56	36	0	0	39	36
	废弃资源综合利用业	4	2	42	50	38	50	38	50	0	0	50	50
化工工业													
	石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	10	43	43	50	50	37	40	13	0	43	40
	化学原料和化学制品制造业	143	129	47	47	49	51	50	49	6	8	43	41
	化学纤维制造业	10	6	48	44	45	42	55	50	0	17	45	42
	橡胶和塑料制品业	99	98	46	40	53	51	55	43	15	3	30	27
设备制造业													
	通用设备制造业	131	137	49	48	53	53	50	50	5	7	43	41
	专用设备制造业	111	92	49	47	56	52	50	51	8	4	42	39
	汽车制造业	64	85	48	45	60	63	52	44	8	6	31	30
	铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	18	36	50	50	56	61	53	49	0	0	42	40
	电气机械和器材制造业	134	160	49	48	62	57	52	50	19	20	32	36
	计算机、通信和其他电子设备制造业	70	85	50	47	56	55	51	49	6	11	43	36
	仪器仪表制造业	42	40	49	50	61	55	46	56	0	3	40	40
	金属制品、机械和设备修理业	5	5	47	47	50	50	50	50	0	0	40	40
其他重工制造业													
	非金属矿物制品业	121	119	37	38	39	46	40	42	2	4	31	27
	黑色金属冶炼和压延加工业	62	65	39	42	34	41	43	44	13	2	41	40
	有色金属冶炼和压延加工业	34	32	46	45	49	48	49	48	3	6	40	39
	金属制品业	127	124	42	44	55	57	49	50	17	9	21	26

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
全国		2,034	2,050	47	46	54	54	10	8	37	36
前五											
	燃气生产和供应业	7	5	69	60	86	80	29	20	50	50
	水的生产和供应业	22	21	58	63	89	88	23	24	41	40
	电力、热力生产和供应业	63	59	56	58	67	64	29	36	50	50
	医药制造业	74	63	55	58	66	70	16	24	51	51
	食品制造业	64	63	52	44	55	52	5	0	41	40
后五											
	黑色金属矿采选业	7	2	26	50	7	50	14	0	50	50
	非金属矿物制品业	121	119	37	38	39	46	2	4	31	27
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业		34	39	39	38	50	50	0	0	24	24
	黑色金属冶炼和压延加工业	62	65	39	42	34	41	13	2	41	40
	煤炭开采和洗选业	12	5	40	37	42	30	25	0	38	50

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
	全国	2,034	2,050	47	46	54	54	49	48	10	8	37	36
华北													
	北京	34	42	42	45	46	49	44	50	3	0	37	37
	天津	43	49	44	45	52	56	44	45	9	8	35	33
	河北	86	87	44	44	51	53	47	46	16	5	33	33
东北													
	辽宁	93	95	47	47	55	55	49	49	8	2	39	37
	吉林	21	23	51	46	64	59	52	46	14	9	36	33
	黑龙江	29	25	44	41	52	50	50	46	10	4	31	26
西北													
	内蒙古	28	20	48	53	48	50	50	60	18	20	46	48
	陕西	28	26	42	44	46	44	46	52	18	12	34	35
	甘肃	11	11	55	44	59	55	64	41	27	45	41	36
	青海	1	NA	50	NA	50	NA	50	NA	0	NA	50	NA
	宁夏	4	4	38	46	50	50	38	63	0	25	25	25
	新疆	10	6	43	47	55	42	35	58	10	0	40	42
中北													
	山西	21	23	45	41	50	50	45	37	10	9	40	37
	山东	208	200	48	47	56	57	52	46	11	8	37	37
	河南	91	91	45	42	53	53	49	45	7	5	32	29
西南													
	重庆	31	32	47	44	50	52	55	48	0	0	37	33
	四川	65	59	46	45	51	53	48	48	6	3	38	34
	贵州	11	7	50	48	55	50	50	50	9	14	45	43
	云南	28	26	44	47	50	52	43	54	14	15	39	35
华东													
	上海	70	80	48	49	59	59	50	50	1	3	35	38
	江苏	274	283	49	48	55	54	50	51	10	11	41	39
	浙江	248	261	47	47	55	54	50	48	15	11	36	38
华南													
	福建	94	102	49	46	57	55	50	45	15	10	38	37
	广东	219	232	47	47	54	54	50	49	9	7	39	37
	广西	38	38	48	48	58	54	45	53	8	13	42	37
	海南	1	1	50	33	100	100	50	0	0	0	0	0
中南													
	安徽	80	78	46	45	52	54	50	44	11	6	38	36
	江西	53	47	47	47	56	55	46	48	4	13	40	37
	湖北	67	62	48	46	56	55	51	48	10	6	36	35
	湖南	47	40	46	48	56	56	49	59	6	13	34	29

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
前五	全国	2,034	2,050	47	46	54	54	10	8	37	36
	甘肃	11	11	55	44	59	55	27	45	41	36
	吉林	21	23	51	46	64	59	14	9	36	33
	贵州	11	7	50	48	55	50	9	14	45	43
	福建	94	102	49	46	57	55	15	10	38	37
	江苏	274	283	49	48	55	54	10	11	41	39
后五	宁夏	4	4	38	46	50	50	0	25	25	25
	北京	34	42	42	45	46	49	3	0	37	37
	陕西	28	26	42	44	46	44	18	12	34	35
	新疆	10	6	43	47	55	42	10	0	40	42
	云南	28	26	44	47	50	52	14	15	39	35

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
分规模	全国	2,034	2,050	82	82	72	71	49	50
	大	678	684	79	80	71	71	49	50
	中	678	683	82	81	72	69	50	50
	小	678	683	84	86	73	75	49	49
分产权	国有	102	98	65	68	58	61	50	52
	集体	32	32	85	82	67	58	41	47
	民营	1,709	1,704	83	83	73	72	49	49
	外资	191	216	81	84	68	70	52	51
分产品类型	消费品耐用	269	309	76	79	65	65	51	50
	消费品非耐用	751	725	77	78	72	72	50	49
	资本品	148	136	83	89	71	73	51	52
	中间品	866	880	87	86	76	74	48	50

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	7	86	86
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	67	67
非金属矿采选业	21	48	57
非金属矿物制品业	121	38	49
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	34	35	50
黑色金属冶炼和压延加工业	62	34	44
金属制品业	127	27	57
造纸和纸制品业	55	25	49
煤炭开采和洗选业	12	25	25
废弃资源综合利用业	4	25	25
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	34	24	47
有色金属冶炼和压延加工业	34	24	26
家具制造业	32	19	25
食品制造业	64	19	23
电气机械和器材制造业	134	19	41
医药制造业	74	15	22
专用设备制造业	111	14	32
纺织服装、服饰业	67	13	37
橡胶和塑料制品业	99	13	43
其他制造业	9	11	56

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%以上的行业。
2. 本表仅包含有大于三个企业样本个数的行业。

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
天津	43	28	51
北京	34	26	47
四川	65	25	43
河北	86	24	53
河南	91	24	44
黑龙江	29	24	31
山西	21	24	52
辽宁	93	20	41
江西	53	19	45
广西	38	18	34
甘肃	11	18	18
陕西	28	18	32
山东	208	18	33
重庆	31	16	35
内蒙古	28	14	29
江苏	274	13	35
湖南	47	13	34
安徽	80	13	36
广东	219	12	29
福建	94	12	32
云南	28	11	32

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
分规模	全国	2,034	2,050	75	66	53	57	74	63	59	57
	大	678	684	72	65	53	58	71	61	57	57
	中	678	683	75	67	53	57	74	64	59	58
	小	678	683	78	67	53	55	77	64	61	56
分产权	国有	102	98	63	61	54	56	66	59	56	58
	集体	32	32	73	70	55	59	69	67	59	56
	民营	1,709	1,704	76	66	54	56	75	63	59	56
	外资	191	216	74	68	52	59	74	65	59	60
分产品类型	消费品耐用	269	309	79	69	54	58	78	65	60	55
	消费品非耐用	751	725	74	65	54	56	73	62	60	57
	资本品	148	136	76	67	53	58	74	65	57	55
	中间品	866	880	75	65	53	56	74	63	59	58

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	2,034	75	53	74	59
造纸和纸制品业	55	99	53	98	85
印刷和记录媒介复制业	44	97	66	95	82
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	18	92	53	86	64
汽车制造业	64	92	62	90	61
家具制造业	32	91	53	86	55
纺织业	103	89	58	87	63
橡胶和塑料制品业	99	89	51	89	67
黑色金属冶炼和压延加工业	62	82	51	80	60
金属制品、机械和设备修理业	5	80	60	80	70
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	80	53	80	53
有色金属矿采选业	7	79	64	64	64
电气机械和器材制造业	134	79	54	79	62
专用设备制造业	111	79	53	77	56
非金属矿物制品业	121	79	52	78	60
食品制造业	64	77	52	73	56
纺织服装、服饰业	67	76	54	78	60

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	2,034	75	53	74	59
河南	91	81	52	78	59
新疆	10	80	55	75	50
山东	208	78	54	78	61
广西	38	78	55	77	57
黑龙江	29	78	52	68	66
浙江	248	77	53	77	60
广东	219	77	54	77	61
江苏	274	76	53	75	59
河北	86	76	52	74	59
湖北	67	75	54	73	59
陕西	28	75	55	73	61
宁夏	4	75	50	75	63
四川	65	75	52	78	59
安徽	80	75	55	73	60

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
全国		2,034	2,050	24	23	2	2	70	74	50	50
有无固定资产投资	有	208	168	27	26	4	2	80	83	50	50
	无	1,826	1,882	24	23	1	1	66	72	50	50
分规模	大	678	684	24	24	2	2	77	87	50	50
	中	678	683	25	22	2	2	72	65	50	50
	小	678	683	23	22	1	1	60	65	50	50
分产权	国有	102	98	16	21	2	0	70	83	50	50
	集体	32	32	16	16	0	0	NA	NA	NA	NA
	民营	1,709	1,704	25	24	2	2	69	72	50	50
	外资	191	216	19	16	1	1	75	88	50	50
分产品类型											
	消费品耐用	269	309	22	21	1	1	71	80	50	50
	消费品非耐用	751	725	25	23	2	1	66	73	50	50
	资本品	148	136	37	32	5	3	56	50	50	50
	中间品	866	880	21	22	1	2	78	76	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	2000	98
创始人资金	43	2
亲戚朋友	0	0
银行	6	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	510	58
创始人资金	358	41
亲戚朋友	6	1
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

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	
	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
黑色金属矿采选业	7	NA	86	NA	86	NA
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	10	67	30	67	40
非金属矿采选业	21	17	48	41	57	53
非金属矿物制品业	121	119	38	34	49	44
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	34	39	35	33	50	54
黑色金属冶炼和压延加工业	62	65	34	25	44	34
金属制品业	127	124	27	22	57	46
造纸和纸制品业	55	52	25	37	49	60
煤炭开采和洗选业	12	5	25	60	25	60
废弃资源综合利用业	4	NA	25	NA	25	NA
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	34	34	24	12	47	29
有色金属冶炼和压延加工业	34	32	24	16	26	25
家具制造业	32	30	19	10	25	17
食品制造业	64	63	19	24	23	37
电气机械和器材制造业	134	160	19	26	41	49
医药制造业	74	63	15	13	22	27
专用设备制造业	111	92	14	14	32	36
纺织服装、服饰业	67	58	13	12	37	26
橡胶和塑料制品业	99	98	13	16	43	46
其他制造业	9	11	11	9	56	55
汽车制造业	64	85	9	14	52	56
酒、饮料和精制茶制造业	38	43	8	2	24	33
仪器仪表制造业	42	40	7	10	14	15
印刷和记录媒介复制业	44	57	7	5	34	35
电力、热力生产和供应业	63	59	6	5	11	12
通用设备制造业	131	137	6	7	33	28
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	18	36	6	14	44	64
纺织业	103	94	5	12	16	14
化学原料和化学制品制造业	143	129	3	2	38	26
文教、工美、体育和娱乐用品制造业	49	50	2	0	10	4
农副食品加工业	101	113	2	4	13	20
计算机、通信和其他电子设备制造业	70	85	1	4	30	22
金属制品、机械和设备修理业	5	5	0	0	40	40
化学纤维制造业	10	6	0	0	40	17
有色金属矿采选业	7	8	0	25	29	50
燃气生产和供应业	7	5	0	0	0	0
水的生产和供应业	22	21	0	0	0	0

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	
	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
天津	43	49	28	27	51	53
北京	34	42	26	21	47	40
四川	65	59	25	24	43	41
河北	86	87	24	14	53	39
河南	91	91	24	20	44	42
黑龙江	29	25	24	28	31	36
山西	21	23	24	17	52	52
辽宁	93	95	20	19	41	40
江西	53	47	19	15	45	34
广西	38	38	18	21	34	39
甘肃	11	11	18	9	18	9
陕西	28	26	18	19	32	35
山东	208	200	18	17	33	32
重庆	31	32	16	16	35	34
内蒙古	28	20	14	10	29	25
江苏	274	283	13	13	35	34
湖南	47	40	13	20	34	38
安徽	80	78	13	17	36	38
广东	219	232	12	13	29	27
福建	94	102	12	9	32	34
云南	28	26	11	23	32	35
湖北	67	62	9	10	27	31
上海	70	80	9	10	31	31
浙江	248	261	8	11	26	28
吉林	21	23	5	9	24	30
宁夏	4	4	0	0	25	0
贵州	11	7	0	0	18	57
新疆	10	6	0	0	10	17

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	
		三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
	全国	2034	2050	75	66	53	57	74	63	59	57
采矿业											
	煤炭开采和洗选业	12	5	54	50	46	50	54	50	63	50
	黑色金属矿采选业	7	2	57	50	50	50	50	50	50	50
	有色金属矿采选业	7	8	79	88	64	88	64	88	64	88
	非金属矿采选业	21	17	52	53	50	50	50	50	55	56
	开采辅助活动	1	1	100	50	50	50	100	50	100	50
电力、燃气及水的生产和供应业											
	电力、热力生产和供应业	63	59	51	50	50	50	51	50	50	50
	燃气生产和供应业	7	5	50	50	50	50	NA	NA	50	50
	水的生产和供应业	22	21	50	50	50	50	NA	NA	50	50
轻工制造业											
	农副食品加工业	101	113	69	67	57	58	58	56	57	55
	食品制造业	64	63	77	56	52	52	73	56	56	52
	酒、饮料和精制茶制造业	38	43	74	87	55	85	62	79	58	73
	纺织业	103	94	89	62	58	52	87	61	63	56
	纺织服装、服饰业	67	58	76	64	54	55	78	59	60	55
	皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	34	39	66	56	50	50	66	55	51	50
	木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	34	34	63	66	51	54	63	62	54	54
	家具制造业	32	30	91	67	53	55	86	67	55	58
	造纸和纸制品业	55	52	99	83	53	54	98	77	85	71
	印刷和记录媒介复制业	44	57	97	81	66	57	95	80	82	57
	文教、工美、体育和娱乐用品制造业	49	50	73	60	55	56	71	57	55	52
	医药制造业	74	63	54	54	50	50	53	53	53	52
	其他制造业	9	11	61	55	50	55	61	50	50	50
	废弃资源综合利用业	4	2	63	50	50	50	63	50	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	
	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
化工工业										
石油加工、炼焦和核燃料加工业	15	10	80	65	53	55	80	65	53	60
化学原料和化学制品制造业	143	129	68	60	51	52	68	59	56	55
化学纤维制造业	10	6	70	83	50	50	70	83	60	75
橡胶和塑料制品业	99	98	89	68	51	54	89	63	67	49
设备制造业										
通用设备制造业	131	137	71	61	52	53	70	59	55	55
专用设备制造业	111	92	79	66	53	57	77	63	56	51
汽车制造业	64	85	92	85	62	78	90	81	61	72
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	18	36	92	85	53	74	86	78	64	69
电气机械和器材制造业	134	160	79	57	54	52	79	56	62	53
计算机、通信和其他电子设备制造业	70	85	62	84	55	82	61	80	58	78
仪器仪表制造业	42	40	73	60	52	54	72	58	56	48
金属制品、机械和设备修理业	5	5	80	90	60	80	80	80	70	80
其他重工制造业										
非金属矿物制品业	121	119	79	66	52	52	78	66	60	56
黑色金属冶炼和压延加工业	62	65	82	66	51	52	80	60	60	48
有色金属冶炼和压延加工业	34	32	74	63	56	56	74	63	56	53
金属制品业	127	124	74	69	52	52	74	68	61	59

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	
	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度	三季度	二季度
全国	2,034	2,050	75	66	53	57	74	63	59	57
华北										
北京	34	42	72	69	54	60	71	67	59	56
天津	43	49	71	65	51	56	69	64	55	53
河北	86	87	76	67	52	55	74	65	59	57
东北										
辽宁	93	95	68	64	53	55	65	59	60	57
吉林	21	23	67	57	52	57	65	50	62	50
黑龙江	29	25	78	68	52	58	68	58	66	60
西北										
内蒙古	28	20	71	63	52	55	74	60	54	55
陕西	28	26	75	65	55	60	73	63	61	60
甘肃	11	11	68	59	59	59	70	50	55	50
宁夏	4	4	75	63	50	50	75	63	63	50
新疆	10	6	80	75	55	58	75	58	50	42
中北										
山西	21	23	71	74	52	57	69	72	52	52
山东	208	200	78	66	54	56	78	64	61	58
河南	91	91	81	67	52	57	78	65	59	57
西南										
重庆	31	32	73	66	55	56	70	61	53	50
四川	65	59	75	65	52	57	78	64	59	58
贵州	11	7	55	57	55	57	50	50	55	57
云南	28	26	70	67	54	62	71	65	57	62
华东										
上海	70	80	74	63	56	56	73	61	61	55
江苏	274	283	76	67	53	57	75	64	59	58
浙江	248	261	77	65	53	55	77	63	60	56
华南										
福建	94	102	74	63	53	55	72	61	58	54
广东	219	232	77	68	54	57	77	66	61	57
广西	38	38	78	68	55	62	77	66	57	62
中南										
安徽	80	78	75	65	55	57	73	60	60	55
江西	53	47	71	66	54	59	72	64	58	64
湖北	67	62	75	68	54	57	73	66	59	58
湖南	47	40	69	66	53	56	66	60	60	56

注：仅列出企业样本个数大于三个的地区。

附录3. 采样过程和样本代表性分析

3.1 总体描述

从2017年二季度开始，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年中国工业企业数据库的总样本，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年中国工业企业数据库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2017年二季度之前的抽样是基于2008年的经济普查数据，为了确保样本和之前调查的可比性，以下为三季度的采样步骤。

- 1) 从上季度的回收样本中的2050个企业开始调查。这一步骤回收1678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年中国工业企业数据库样本，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（a）企业是否回应是随机的，和（b）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356份问卷，从而得到2034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

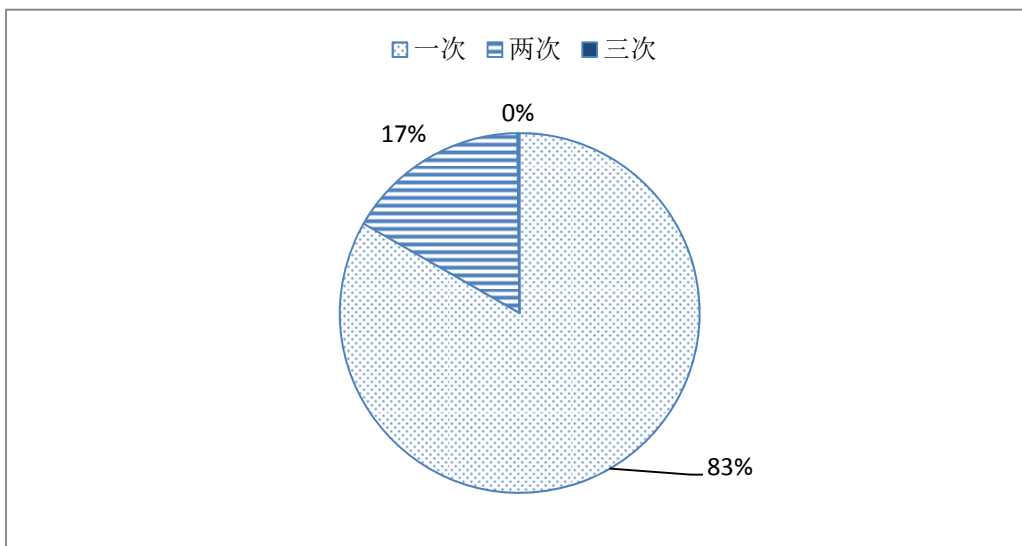
附录表3.1-3.3 报告我们的调查样本（包括三季度2034家企业回收样本以及其中来自于二季度的1678家企业样本）与总体的匹配程度，包括行业、地区分布，以及一些企业特征的比较。值得注意的是，由于我们只从总体中抽取2.1%作为起始样本，一些较小的层可能没有被采样到。具体而言，西藏没有被表现，石油天然气、烟草业、其他采矿业也没有被表现。总体上讲，我们样本具有较好的代表性。

3.5 季节性

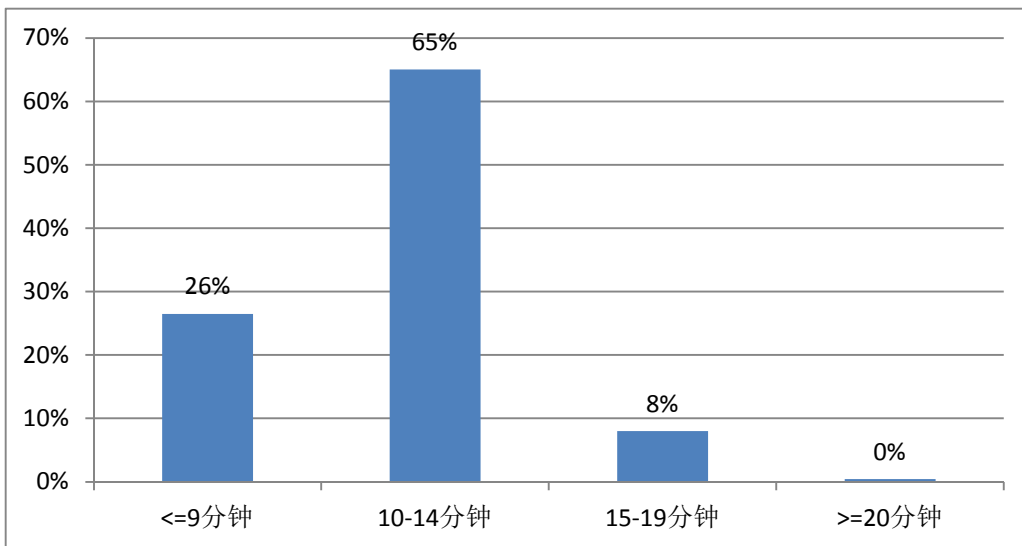
由于我们进行的调查次数有限，理论上没有明显的方法能够用来进行季节性调整。为了处理该问题，我们的解决方法是直接向企业调查经营是否受季节因素影响。如附录图1.4所示，大部分（81%）企业反映不受季节因素影响，10%的企业，季节影响的程度在5%以下。此外，季节性的正面影响和负面影响基本相当。所以，整体上来讲，季节因素并不对我们的结果造成影响，因此我们不进行季节性调整。

附录图1 电话访问 —— 访问次数、时长和被访问者的职位

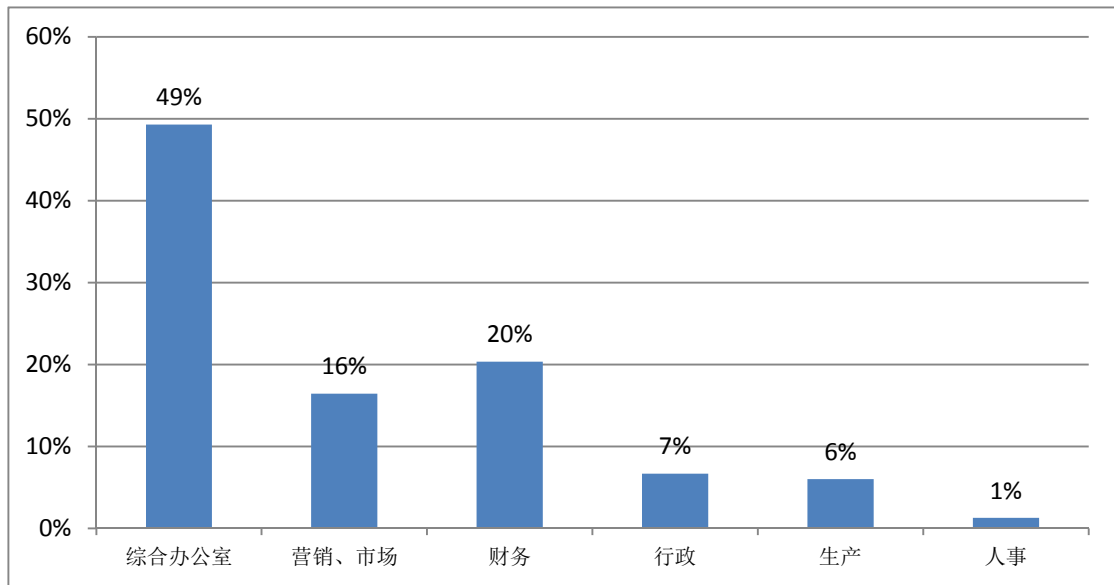
附录图1.1 电话访问次数



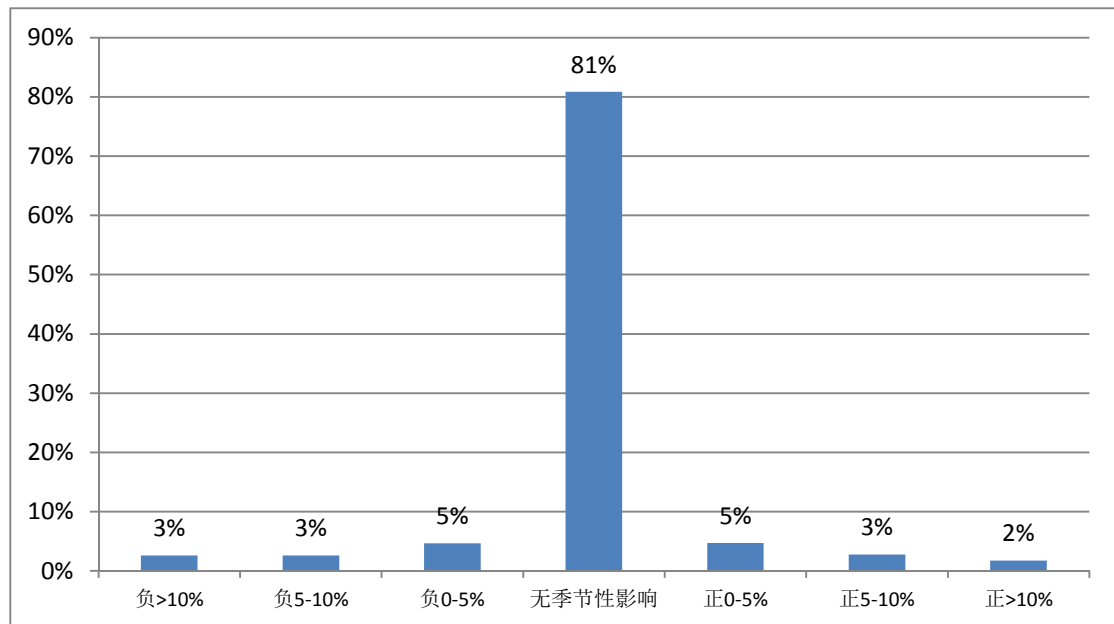
附录图1.2 电话访问时长



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		来自二季度调研的1678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	53	3.2	63	3.1
电气机械和器材制造业	21,012	6.2	127	7.6	134	6.6
纺织服装、服饰业	14,147	4.2	48	2.9	67	3.3
纺织业	19,591	5.8	68	4.1	103	5.1
非金属矿采选业	3,363	1.0	15	0.9	21	1.0
非金属矿物制品业	29,429	8.7	99	5.9	121	6.0
废弃资源综合利用业	1,256	0.4	1	0.1	4	0.2
黑色金属矿采选业	3,100	0.9	2	0.1	7	0.3
黑色金属冶炼和压延加工业	10,190	3.0	54	3.2	62	3.1
化学纤维制造业	1,859	0.6	6	0.4	10	0.5
化学原料和化学制品制造业	23,402	6.9	111	6.6	143	7.0
计算机、通信和其他电子设备制造业	12,540	3.7	56	3.3	70	3.4
家具制造业	4,656	1.4	28	1.7	32	1.6
金属制品、机械和设备修理业	381	0.1	5	0.3	5	0.3
金属制品业	18,498	5.5	100	6.0	127	6.2
酒、饮料和精制茶制造业	5,496	1.6	28	1.7	38	1.9
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	5	0.3	12	0.6
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	8,154	2.4	22	1.3	34	1.7
农副食品加工业	22,485	6.7	98	5.8	101	5.0
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	7,714	2.3	34	2.0	34	1.7
其他采矿业	17	0.0	0	0.0	0	0.0
其他制造业	1,527	0.5	9	0.5	9	0.4
汽车制造业	11,733	3.5	64	3.8	64	3.2
燃气生产和供应业	1,095	0.3	5	0.3	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	10	0.6	15	0.7
食品制造业	7,388	2.2	54	3.2	64	3.2
水的生产和供应业	1,310	0.4	20	1.2	22	1.1
铁路、船舶、航空航天和其他运输	4,277	1.3	18	1.1	18	0.9
通用设备制造业	22,163	6.6	112	6.7	131	6.4
文教、工美、体育和娱乐用品制造业	7,513	2.2	43	2.6	49	2.4
橡胶和塑料制品业	16,327	4.8	78	4.7	99	4.9
烟草制品业	122	0.0	0	0.0	0	0.0
医药制造业	6,483	1.9	61	3.6	74	3.6
仪器仪表制造业	3,805	1.1	34	2.0	42	2.1
印刷和记录媒介复制业	4,734	1.4	44	2.6	44	2.2
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	32	1.9	34	1.7
造纸和纸制品业	6,580	2.0	43	2.6	55	2.7
专用设备制造业	15,443	4.6	83	5.0	111	5.5
总数	337,680	100	1,678	100	2,034	100

附录表3.2 调查样本与总体的地区分布

地区	总体样本		来自二季度调研的1678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	80	3.9
北京	3,506	1.0	32	1.9	34	1.7
福建	15,206	4.5	83	5.0	94	4.6
甘肃	1,723	0.5	8	0.5	11	0.5
广东	37,831	11.2	185	11.0	219	10.8
广西	4,919	1.5	30	1.8	38	1.9
贵州	2,901	0.9	7	0.4	11	0.5
海南	358	0.1	1	0.1	1	0.1
河北	12,818	3.8	71	4.2	86	4.2
河南	18,410	5.5	75	4.5	91	4.5
黑龙江	3,882	1.2	22	1.3	29	1.4
湖北	13,520	4.0	56	3.3	67	3.3
湖南	12,170	3.6	34	2.0	47	2.3
吉林	5,136	1.5	16	1.0	21	1.0
江苏	45,138	13.4	226	13.5	274	13.5
江西	7,424	2.2	41	2.4	53	2.6
辽宁	15,591	4.6	82	4.9	93	4.6
内蒙古	3,975	1.2	18	1.1	28	1.4
宁夏	940	0.3	3	0.2	4	0.2
青海	448	0.1	0	0.0	1	0.1
山东	37,272	11.0	174	10.4	208	10.2
山西	3,433	1.0	18	1.1	21	1.0
陕西	4,103	1.2	22	1.3	28	1.4
上海	9,101	2.7	63	3.8	70	3.4
四川	11,753	3.5	45	2.7	65	3.2
天津	4,972	1.5	37	2.2	43	2.1
西藏	54	0.0	0	0.0	0	0.0
新疆	2,031	0.6	6	0.4	10	0.5
云南	3,147	0.9	22	1.3	28	1.4
浙江	36,363	10.8	213	12.7	248	12.2
重庆	5,022	1.5	23	1.4	31	1.5
总数	337,680	100	1,678	100	2,034	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		来自二季度调研的1678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	354,261	60,051	307,642	57,224
销售额	104,697	20,072	295,142	85,344	301,012	56,792	278,588	62,164
总数	488,017		337,680		1,678		2,034	