工程机械行业运行分析及预测

文 | 李建，刘明星，王思杰

2017 年是中国深化改革的一年，在这一年中，大中型的企业和规范化运作的公司取得了快速的发展，行业也在整顿中得到了规范，企业产品价格出现了上涨，企业可以着手进行环保治理等顽疾，在这一年中，冲压钣金企业服务的行业得到了快速发展，尤其工程机械，在经历了较长时间的沉浮之后，2017 年工程机械得到了复苏和增长。

工程机械行业 2017 年运行情况

(1) 2017 年工程机械产品销售情况，如表 1 所示。

(2) 2017 年重点联系企业经济效益情况，如表 2 所示。

(3) 2017 年工程机械产品进出口情况，如表 3 所示。

(4) 2017 年 1 ~ 8 月我国工程机械出口国别前二十位，如表 4 所示。

工程机械行业运行特点及存在问题

(1)工程机械销售大幅度增长，尚处于恢复期，但恢复性增长，行业稳定发展的格局逐步形成。

(2)延续多年的下滑局面扭转，运行状况好转。

(3)市场需求阶段性筑底特征，波动中前行特点突出。

表 1　2017 年工程机械产品销售情况

序号	产品名称	2017 年销量	同比增长（%）
1	挖掘机	14303	99.5
2	装载机	97610	44.88
3	推土机	5707	40.53
4	平地机	4522	42
5	汽车起重机	19978	100
6	随车起重机	11163	42.2
7	工业车辆	496738	34.23
8	压路机	17178	43.72
9	摊铺机	2390	25
合计		669589	46

表 2　2017 年重点企业 1 ~ 8 月经济效益情况

序号	指标名称	同比(%)
1	营业收入	18.3
2	营业成本	14.3
3	营业税金及附加	74.6
4	销售费用	42.7
5	管理费用	6.85
6	财务费用	24.5
7	其中：利息支出	−4.23
8	利润总额	638.9
9	资产合计	1.73
10	流动资产平均余额	0.52
11	其中：应收帐款	−14.2
12	存货	7.15
13	其中：产成品	0.07
14	应交增值税	25.2
15	从业人数（人）	−4.24
16	工资总额	11.3

表 3　2017 年工程机械产品进出口情况

进口				出口				进出口	
当月万美元	当月同比	累计万美元	累计同比	当月万美元	当月同比	累计万美元	累计同比	累计万美元	合计同比
28065	31.7			144964	2.48			173028	6.3
29894	58.1	57959	44.1	98817	−13.9	243781	−4.83	301740	1.81
39190	21.8	97190	34.2	158986	13	402663	1.48	499853	6.53
34874	22.8	132065	31	158495	14.1	561020	4.76	693085	8.92
36351	14	168401	26.9	175991	18.9	736797	7.78	905199	10.9
36457	29	205153	27.5	171031	19.1	908088	10.4	1113241	13.2
30508	11.5	235774	25.2	178448	30	1084610	13.1	1320385	15.1
33338	35	269072	26.3	180169	14.5	1263482	13.2	1532554	15.3

表 4　2017 年 1 ~ 8 月我国工程机械出口国别前二十位

排序	国别	出口额（万美元）	同比 %
1	美国	150364	25.89
2	日本	70459	18.54
3	俄罗斯联邦	53211	90.36
4	印度	47057	23.67
5	澳大利亚	47032	24.65
6	印度尼西亚	42352	30.04
7	越南	41173	−13.92
8	韩国	39195	8.27
9	泰国	37571	−6.76
10	菲律宾	31294	−1.21
11	马来西亚	28630	−13.73
12	德国	26977	22.17
13	巴基斯坦	25596	32.28
14	土耳其	23055	−0.42
15	英国	22562	22.92
16	加拿大	21644	48.67
17	阿拉伯联合酋长国	21362	−3.63
18	荷兰	19432	10.36
19	南非	19156	25.17
20	比利时	19022	20.41

(4)企业经济效益快速增长，增长方式转变，新旧动能转换。

发展环境分析、展望与对策

2017 年市场需求增长的动力

1）基建和房地产投资增长拉动。

2017 年全国房地产投资增速不减，平均增速在 8%，加上保障性住房的大力推广，对于工程机械的需求是全面性的，见图 1 所示。

2017 年制造业投资和房地产投资同比增长持续走弱，基建投资却始终维持在 15% 左右的高位，成为支撑固定资产投资的主要力量。2017 年基建投资完成额，如图 2 所示，达到了 18 万亿元。预计 2018 年基建投资完成额在 20 万亿元，这种投资规模极大地推动了工程机械的需求。

2）工程机械保有量滞长局面，部分设备保有量略降（见图 3）。

3）工程机械出现更新换代需求。

4）“一带一路”促进工程机械行业出口增长。

2017 年 1 ~ 10 月，我国向“一带一路”沿线国家的工程机械设备出口额就达到了 69.9 亿美元，同比增长 15.5%，占同期出口总额比重的 43.3%。因此，包含徐工、柳工在内的多家工程机械企业负责人预测，在各项利好因素的叠加下，2018 年工程机械行业可能实现 10% ~ 15% 的增长。

工程机械行业的供给侧结构性改革

1）持续稳定的研发投入。

目前我国已经建立了 17 个国家级企业技术中心。4 个国家级重点实验室。

2）技术创新成果获得应用，产品性能质量提升。

3）高端装备实现进口替代和批量出口。在电动叉车、大吨位起重机、隧

图 1　2017 年全年全国房地产开发投资增速

图 2　2011 ~ 2018E 基建投资完成额及增速情况

图 3　近十年工程机械保有量变化趋势

道掘进机、盾构机均实现了国产化。

4）重大技术装备关键技术不断取得突破。

5）智能化技术取得新的成果。

6）关键配套件是试制、检测和应用有新进展。

7）传统机型换代改型积极推进。

发展环境分析、展望与对策

1）2018 年全年 GDP 目标为 6.5%。

2017 年，中国经济增速为 6.9%，远超预期目标，国内生产总值达到 82.7 万亿元，2018 年 GDP 预期目标增长 6.5% 以上。

2）2017 年固定资产投资增长 7.2%。

2017 年，全国固定资产投资（不含农户）631684 亿元，比 2016 年增长 7.2%。分产业看，第一产业投资 20892 亿元，比 2016 年增长 11.8%；第二产业投资 235751 亿元，增长 3.2%；第三产业投资 375040 亿元，增长 9.5%。第二产业中，工业投资 232619 亿元，比上年增长 3.6%。其中，采矿业投资 9209 亿元，比 2016 年下降 10%；制造业投资 193616 亿元，比 2016 年增长 4.8%；电力、热力、燃气及水生产和供应业投资 29794 亿元，增长 0.8%。第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）140005 亿元，比 2016 年增长 19%。其中，水利管理业投资增长 16.4%，增速回落 0.6 个百分点；公共设施管理业投资增长 21.8%，增速回落 1.5 个百分点；道路运输业投资增长 23.1%，增速回落 1.5 个百分点；铁路运输业投资同比下降 0.1%。

3）重要的关注点。

房地产投资增速明显下滑，但继续下降幅度有限；基建投资并未远超预期；PPP 未来投资项目落地有一定潜力；挖掘机销售增幅较大，绝对量未超预期；其他产品方面，增幅和总量有限；市场的快速拓展使销售增长潜力快速化解；外贸出口基数较高；海外企业业绩增长存在诸多不确定性。MFC