



市场分析

德国加工工业预测

我们终于度过了一个动荡的年份。德国投资商品行业在政治权力角逐阴影笼罩下和持续充满不稳定气氛的 2014 年里也是举步维艰。在 2015 年，特别是美国和亚洲应该致力于其本国的经济复苏。

文 | Claudia Otto 和 Jürgen Schreier

地缘政治危机源头是 2014 年经济发展的最大阻碍之一。它们现在仍是经济发展的障碍。在今年，各种机构的预测差异很大（图 1）。处于中间位置的为 DIW、Ifo、IWH 和 RWI 等经济研究机构的共同预测。他们在其秋季工作考察中预测德国经济 2014 年将增长 1.3%，2015 年将增长 1.2%。德国经济的热度已经明显降温。国内市场需求（消费环境进一步恶化，企业投资意愿进一

步萎缩）和国外市场需求均出现疲软。世界经济增速缓慢和预测期间欧洲区发展动力不足等都是经济疲软的佐证。在此环境下，经济研究机构赞成各种投资加强增长力和创造更为宽松的框架条件。在对投资意向更为有利的税收体系和稳增长领域的更多支出（例如实体资本和人力资本）方面存在着灵活的财政空间。考察经济整体发展的专家委员会在其年度考察报告中显得更为悲观，认

为 2014 年度的国民经济增长率为 1.2%，2015 年度则为 1.0%。根据专家委员会的观点，2015 年度的世界经济状况将会继续呈现两极分化：美国和英国将成为经济增长引擎，而欧元区的经济增长则会放缓。

Deloitte 事务所的 2014 CFO 秋季调查报告对德国加工业作了具体的展望。受访的财务总监（CFO）更多地认为乌克兰冲突是一种威胁，并对业务和销售预期作出较为保守的评判。行业的策略调整更显预防性质，与普遍趋势相反，F&E 支出和投资则呈下降态势。在美国和亚洲，人们期待经济增长；因此特别在那些地方，人们进行投资。而在德国，人们计划了 M&A 活动。Deloitte 事务所的制造事务合伙人和主管 Thomas Döbler 认为：“加工行业必须搭建出在危机状况下仍能实现积极干预的舞台。其焦点应该仍然放在增长性市场和积极的危机管理以及供应链的保障上。”

地缘政治因素被视为是高风险因素

加工行业在春季时期仍把能源费用视作为最大的风险因素，但这种观念在今天已经发生了变化：由于政治和经济



图 1 VDMA 联合会会长 Reinhold Festge 博士认为：“我们仍然维持对 2015 年机器制造业实际增长 2% 的预测。”



图2 VDM 会长 Wilfried Schäfer 博士说：“该行业在德国期待着美国 and 整个 Nafta 区域能够作出积极的贡献。”

的不稳定性，按确定的因素在增加：在受访的 CFO 中，有 67% 认为地缘政治因素是高风险因素。有 31% 的 CFO 认为目前的环境总体上并不安全。而在春季时只有 18% 的 CFO 这样认为。大多数 CFO (67%) 担心乌克兰危机会造成订单和销售萎缩，50% 的 CFO 则纠结于计划的不确定性。加工行业预见在接下来的十二个月里的销售增长情况是：美国 (47%)、中国 (47%)、亚洲其他地方 (31%) 和印度 (31%)，所预测的德国增长率将是 24% 左右。在投资国家里，美国位居最前列，其次为德国。

德国机器制造行业的氛围如何，可以从 PWC (Pricewaterhouse-Coopers) 公司于 2014 年 11 月 17 日至 12 月 11 日间对机器设备制造业中的 100 位高管人员的询问调查的结果中看出。近一半 (49%) 受访者仍对德国经济发展持积极态度。至于世界经济发展态势，有 61% 的机器制造企业持乐观态度。积极的姿态，尤其是全球经济发展态势，也反映在了企业各自的业务展望之中。受访的高管人员对其销售额的预期轻松地向上调整。各自企业对 2015 年的平均增长长期待值为 3.7%，这要比上一季度高出 1.1%。

但这些数字仍不及 2014 年年初时的最好水平。调查结果表明，机器制造企业的投资意愿势头未减，在接下来的 12 个月里，平均的计划投资比例大约占到全部销售额的 6%。

机器设备制造业将在 2015 年艰难撬动 2000 亿欧元

德国机器设备制造联合会的官方预测要比 PWC 所询问的机器制造业高管的积极预期来得低。“我们对 2015 年实际机器制造产量的预测仍为 2%。”VDMA 联合会会长 Reinhold Festge 博士解释说。其预测基础是 2014 年头十个月的良好订单量，此订单量除去价格因素之后仍比上一年度高出 2%。

“我们以健康的数字进入新的一年。”该会长强调。在 2014 年经历 1990 亿欧元的生产历史记录之后，到 2015 年或许可以首次撬开 2000 亿欧元大关。但这不是一个既定目标，Festge 对此谨慎地说。各种不可预见的风险因素仍然存在，尤其是尚未解决的俄罗斯与乌克兰的冲突，这也是人们不得不继续调低与俄罗斯贸易的原因。

欧盟与俄罗斯的贸易禁运也给德国机器制造厂商带来烦恼，尤其是情况越来越清楚地表明，非欧盟的外国竞争对手利用了这个机会，与俄罗斯做起生意来。对此，VDMA 联合会会长 Festge 还提到瑞士，由于它不受欧盟制裁的影响，因此大举进入俄罗斯市场。这对于德国机器制造业来说，并不能排除有后续的影响。这是因为毕竟存在丧失潜在客户和市场的风险。

除了此类风险因素之外，VDMA 联合会也看到机会。例如与美国的业务可因美国继续开展重新工业化的趋势而对德国机器制造业的增长产生促进作用。“美国是我们最强的市场。”Festge 判断说。除了较低的石油和天然气价格之外，这或许是对降低了的欧元外部价值的辅助积极支撑。此前对欧元的过高估价曾经阻碍了一些具有吸引力的业务。

VDMA 强烈谴责邦政府的属地政策

Festge 对于党团大联盟的经济与属地政策表达不满。不仅仅是所谓的单打“持久化”进入启动的问题。对于 VDMA 联合会来说，它更乐意见到的是削减补贴。VDMA 会长强烈谴责的还有对薪水和劳工及 63 岁退休等政策的新干预。“这些干预很令我们痛苦。”Festge 如是说。根据 VDMA 一项趋势调查，63 岁离开企业而退休的专业工人和技师占到了 74%。“我们在生产的核心部分上遇到了困境。”联合会会长 Festge 警告说。因此，他要求联邦政府对工业的含义以及其对有利于投资的框架条件的责任进行反思。“新的日程安排，即 2015 年的日程安排，今天已经误点了。”VDMA 会长强调说。

对于德国机床设备行业来说，去年并没有原先所期待的那样顺利。VDW (德国机床工厂协会) 会长 Wilfried Schäfer 博士说：“在上半年，订单数量在增长，而在第三季度则下滑成负数。今年初以来的乌克兰政治动荡和年中开始针对俄罗斯的具体经济制裁导致了俄罗斯对机床设备的大量订单的崩溃。”此外，在中国最大市场的经济繁荣景象也并未如预



图3 ZVEI 自动化专业协会的 Jürgen Amedick 认为 2014 年的增长态势也会在本年度里温和延续

期那样到来，Schäfer如是说。这两者都给德国制造厂商的出口业务带来了压力。“欧洲和美洲的需求量不能完全弥补这种损失，即使加上了美国、墨西哥、瑞士和奥地利的订单量。尤其是东欧邻居们作了大量投资。”VDW 会长对此心知肚明。国内市场最终稳定下来。

到2014年夏天，德国机床设备产量可以维持在上一年的高位。对2015年的预测也不是那么糟糕：“经济研究人员认为全球工业生产和设备投资在增加。”Schäfer如是说。世界机床设备的消耗量也表明在略微上涨。“该行业在德国期待着美国和整个Nafta区域能够作出积极的贡献。”此外，亚洲投资状况应该能够再次稳定。“中国仍然处于一个艰难的向更高质量转变的转型过程。相应地，机床设备消耗量的两位数增长速率已经过去。它现在基本上在一位数的中间范围波动。”Schäfer报告说。根据专家的观点，印度班加洛尔的Imtex展会和北京的CIMT展会分别在2015年的年初和四月份表示了对亚洲重要市场的投资意愿。“同时，全球不稳定因素仍然存在。乌克兰冲突的政治解决途径并没有出现。这种状况仍将继续影响下一年度俄罗斯与欧洲的业务往来。”Schäfer预测说。

与此相反，自动化领域则没有理由抱怨。虽然有关总体经济状况和政治不确定性的各类新闻层出不穷，但德国自动化企业仍期待着2014年总体略有增长，而这种态势也应该延续到2015年。“企业界过于乐观。”ZVEI自动化专业协会董事Roland Bent如是说。至于出口方面，仍有55%的大部分产品出口到欧洲区的其它国家，23%产品则销往东南亚。“这两块区域决定了

后续发展趋势。”自动化技术专家Bent肯定地说（图3）。

德国自动化行业希冀有轻微的增长

ZVEI电气驱动专业领域的Jürgen Amedick预计会有持续的增长：“我们可以借着2013年下半年的增长态势。”他报告说，驱动设备在2014年头九个

月里的销售额增长了3%，达到67亿欧元。与上一年度相比，订单数量增加了3.5%。这种增长态势在2015年将会温和持续。Amedick把特别的杠杆作用归结于2015年初所采取的电机规范行为：“从这项新的技术规范上，我们期待着电气驱动技术装备能够获得增长动力。这同时也是对转变能源方式的一大贡献。”**MM**

业界动态 专题活动报道 纸媒 在线 会议 服务

人物采访

电子期刊

弗戈精华

技术讲座

展览展示

供应信息

采购信息

产品展示

厂商社区

E-newsletter

热点活动

技术专题

MM金属加工网 mw.vogel.com.cn

MM物流网 mh.vogel.com.cn

MM自动化网 mma.vogel.com.cn

MM驱动网 drive.vogel.com.cn

及时、全面传播国内外先进制造技术及解决方案，搭建多媒体互动交流平台。

关注有礼！

MM 现代制造

Vogel 弗戈工业媒体

纸媒Print | 在线Digital | 会议Event | 服务Service

www.vogel.com.cn