MFC 行业观察

文 | 刘明星、李建、王思杰

2018年的8月是多事之秋，中美贸易战的前景尚不明了，经济形势充满了不确定性，很多企业都迫切了解上下游行业的情况。我们整理了冲压钣金行业的相关数据，供企业决策用，其中电力、内燃机、景气指数和工业产值等宏观数据，比较客观地反映不同省份，不同行业的发展趋势，值得参考。

7 月空调：上半年高速增长，下半年降温

2018 年上半年，中国家用空调行业的总生产量是 8792 万台，同比增长 13.2%，总的销量是 9070 万台，同比增长 14.3%，其中内销出货总量是 5260 万台，同比增长 21.1%，出口总量是 3810 万台，同比增长 6%。在 2017 年同期高基数的基础上再创出新的历史高点，是任何一个传统家电产品都很难企及的。

2018 上半年家用空调行业增长的不仅仅是数量，还有单价和销售收入。尤其是国内市场，一方面由于大宗原材料价格上半年企稳且有回落，空调制造成本压力有所减小，另一方面产品结构的优化也在一定程度上拉升了整体价格水平。今年上半年家用空调终端产品的零售价格上涨幅度在 10% ~ 15%。

中国家用空调行业虽然在下半年出现了降温，但是并未到“寒冬”，多场所、多应用的特征使得空调拥有其他家电产品所不具备的成长空间。

7 月洗衣机出口同比下滑 日韩资惨烈

2018 年 7 月，洗衣机出口量 185.4 万台，同比下滑 4.4%，环比下滑 7.2%。

7 月出口量是年度第二低值，同比环比均有下滑。诸多厂商中，美的出口量略有浮动，同比增幅极为平缓；7 月海尔出口量排名第二，出口量同比增幅显著，成绩让人欣喜；大多韩资、日资厂商出口量同比大幅下滑。另外部分中资厂商 2017 年同期基数较小，出口量同比增幅显著。

7 月全自动波轮产品出口量同比略有上浮，同比增幅仅为 0.1%；其他产品出口量同比增长 7.6%。全自动滚筒和双缸洗衣机出口量同比下滑，前者下滑幅度 3.3%，后者下滑较为惨烈，同比下滑幅度超过 10%，且本月出口量从 2017 年同期的近 60 万台，直线下滑至不足 50 万台。在全自动波轮洗衣机市场，美的、吉德、TCL 等厂商同比增量较大，日资出口量下滑惨烈。在全自动滚筒市场，许多主力厂商出口量同比呈现增势，但韩资 LG 和三星大幅下滑，二者合计下滑量超过 10 万台，巨大的下滑量扭转了整体局势。

7 月洗衣机内销降温同比增速低于前几月

2018 年 7 月，洗衣机行业进入淡季最后一个月，行业整体形势略显惨淡。7 月产量 451.8 万台，同比增长 0.8%；销量 456.0 万台，同比下滑 0.7%。2017 年同期璀璨靓丽的内销市场，2018 年挣扎几个月后，出货量增速已连续两个月低于 5%，7 月内销出货量 301.1 万台，同比增长 2.4%。2017 年和上半年内销细分市场增长，厂商纷纷使出浑身解数，抢占份额，未来形势趋缓。出口市场，东南亚热销，北非和中东政治动荡影响行业发展，出口量连续三个月同比下滑。2018 年 7 月，洗衣机出口量 154.8 万台，同比下滑 6.2%。

7 月冰箱：内销拖累 产销双降

7 月冰箱行业产销继续下行，主要受内销拖累，出口的小幅增长也未能挽救整体的颓势。在经过 6 月的线上线下联动促销之后，7 月内销市场表现疲软，一部分原因是内需不旺，另外均价的大幅上涨也是比较重要的原因，其中一二级线下市场出现大幅下滑，部分企业下滑甚至超过 20%。

出口方面，冰箱出口依然表现出震荡趋势，本月出口同比回归增长，而环比延续以往的季节规律保持下滑，出口增长主要集中在美国以及部分欧洲地区，亚洲部分区域也有一定增长，但与年初预期相比，除部分国家，东南亚等新兴市场的需求增长不是很高。从产业链整体来看，对于下半年行业大部分持保守态度。

7 月冰箱总产量为 629.2 万台，同比下降 4.8%，环比下降 7.9%；总销量为 642.7 万台，同比下降 2.7%，环比下降 10.3%；本月库存 387.6 万台，与上月相比下降 3.4%，与去年同期相比下降 5.1%。内外销来看，冰箱出口量为 291.9 万台，同比增长 7.4%，环比下降 10.2%；冰箱内销量 350.8 万台，同比下降 9.8%，环比下降 10.4%。

下半年中央空调市场取决于相关行业的投资景气指数

2018 上半年，中国中央空调行业销售规模 478.55 亿元，同比增长 12.44%，相较 2017 年同期增长率减

少近一半。各类房产的限购政策对家装零售业的影响于 2018 年 3 月开始全面展现，工程配套项目市场逐渐升温表现出了积极的后续潜力。相较于过 2017 年中央空调产品销售额的井喷式增长，上半年中央空调行业发展回归理性，增幅更加平稳。

据国家统计局数据显示，7 月份制造业 PMI 为 51.2%，虽环比回落 0.3 个百分点，但连续 5 个月位于 51.0% 以上。在调查的 21 个行业中，14 个行业的 PMI 位于扩张区间，其中医药制造业、专用设备制造业、铁路船舶航空航天设备制造业和电气机械器材制造业 PMI 均位于 53.0% 及以上的较高运行区间，实现较快增长。

服务业同样高歌猛进、持续扩张。7 月服务业商务活动指数为 53.0%，在调查的 20 个行业中，15 个行业的商务活动指数处于扩张区间，其中铁路运输、航空运输、电信等行业商务活动指数均位于 60.0% 以上的高位景气区间，业务总量较快增长。

医药制造、铁路船舶及电气机械的持续高增长显示出这些领域市场的活力与需求。工程配套项目随着相关产业的蓬勃发展表现出旺盛的需求，上半年的升温有望在下半年更进一步。

7 月 27 日的国务院常务会议提出“在交通、油气、电信等领域推介一批以民间投资为主、投资回报机制明确、商业潜力大的项目”作为深化投资领域“放管服”改革，调动民间投资积极性的重要举措，无疑为该领域的配套市场提供了“强心剂”般的政策保障。

2018 年 7 月汽车产销下降，新能源车销量同增 47.7%

中国汽车工业协会日前发布的数据显示，7 月，我国汽车产销分别完成 204.3 万辆和 188.9 万辆，产销量环比分别下降 10.8% 和 16.9%，同比分别下降 0.7% 和 4%，为今年除春节外，第一个同比下降的月份。

1 月 ~ 7 月，汽车产销分别完成 1610 万辆和 1595.5 万辆，产销量同比分别增长 3.5% 和 4.3%，销量增速高于 2017 年同期 0.2 个百分点，产销量增速比 1 月至 6 月增速分别回落 0.7 和 1.3 个百分点。

中汽协认为，车市总体表现符合年初预期。分车型来看，乘用车销量明显低于 2017 年同期水平。7 月，乘用车产销分别完成 172.5 万辆和 159 万辆，环比分别下降 10.6% 和 15.2%，同比分别下降 1.9% 和 5.3%，销量明显低于产量。1 月 ~ 7 月，乘用车产销分别同比增长 2.6% 和 3.4%，在乘用车四类车型中，轿车和 SUV 产销保持增长，但 MPV 和交叉型乘用车产销同比均呈两位数下滑。

7 月，商用车产销继续保持增长，但增速下滑，当月产销分别完成 31.8 万辆和 30 万辆，产销量环比分别下降 11.5% 和 25%，同比分别增长 6.7% 和 3.3%，高于汽车总体 7.4 和 7.3 个百分点，比 2017 年同期增速分别下降 18 和 15.1 个百分点。1 月至 7 月，商用车产销分别同比增长 9% 和 9.7%。

7 月，新能源汽车销量完成 8.4 万辆，比 2017 年同期分别增长 47.7%。其中纯电动汽车销量完成 6 万辆，比 2017 年同期分别增长 33.6%；插电式混合动力汽车销量完成 2.4 万辆，比 2017 年同期分别增长 101.1%。

1 ~ 7 月，新能源汽车销量完成 49.6 万辆，比 2017 年同期分别增长 97.1%。其中纯电动汽车销量完成 37.3 万辆，比 2017 年同期分别增长

82.4%；插电式混合动力汽车销量完成12.3万辆，比2017年同期分别增长160.9%。

1～7月我国规模以上工业企业利润增长17.1%

国家统计局日前发布的数据显示，1～7月，我国规模以上工业企业实现利润总额39038.1亿元，同比增长17.1%，增速比1～6月放缓0.1个百分点。

1～7月，在规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额11913.2亿元，同比增长30.5%；集体企业实现利润总额125.2亿元，增长4.1%；股份制企业实现利润总额27801亿元，增长21.3%；外商及我国港澳台商投资企业实现利润总额9422.4亿元，增长7.5%；私营企业实现利润总额10215.1亿元，增长10.3%。

1～7月，采矿业实现利润总额3366.7亿元，同比增长53.4%；制造业实现利润总额33084.4亿元，增长14.3%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额2587亿元，增长17.8%。

1～7月，在41个工业大类行业中，32个行业利润总额同比增加，9个行业减少。主要行业利润情况如下：通用设备制造业增长9%，专用设备制造业增长23.1%，汽车制造业增长1.6%，电气机械和器材制造业增长1%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长0.9%。

中电联：2018年1～7月份电力工业运行简况

一、全社会用电量累计增速同比提高，第三产业和城乡居民生活用电保持快速增长

1～7月份，全国全社会用电量38775亿千瓦时，同比增长9.0%，增速比2017年同期提高2.1个百分点。

分产业看，1～7月份，第一产业用电量400亿千瓦时，同比增长10.0%，对全社会用电量增长的贡献率为1.1%；第二产业用电量26883亿千瓦时，同比增长7.0%，占全社会用电量的比重为69.3%，对全社会用电量增长的贡献率为55.0%；第三产业用电量6101亿千瓦时，同比增长14.2%，占全社会用电量的比重为15.7%，对全社会用电量增长的贡献率为23.7%；城乡居民生活用电量5391亿千瓦时，同比增长13.6%，占全社会用电量的比重为13.9%，对全社会用电量增长的贡献率为20.2%。

分省份看，1～7月份，全国各省份全社会用电量均实现正增长。其中，全社会用电量增速高于全国平均水平（9.0%）的省份有19个，依次为：广西（20.4%）、重庆（14.8%）、湖南（13.4%）、内蒙古（13.2%）、福建（13.1%）、甘肃（12.9%）、西藏（12.6%）、安徽（12.0%）、云南（11.6%）、江西（10.8%）、四川（10.7%）、湖北（10.3%）、辽宁（10.0%）、广东（9.6%）、浙江（9.5%）、青海（9.5%）、宁夏（9.3%）、吉林（9.2%）和山西（9.2%）。

7月份，全国全社会用电量6484亿千瓦时，同比增长6.8%。分产业看，第一产业用电量72亿千瓦时，同比增

长7.9%；第二产业用电量4557亿千瓦时，同比增长4.6%；第三产业用电量1031亿千瓦时，同比增长11.2%；城乡居民生活用电量824亿千瓦时，同比增长14.6%。

分省份看，7月份，全社会用电量增速超过全国平均水平（6.8%）的省份有17个，其中增速超过20%的省份有：西藏（24.1%）、广西（22.6%）和重庆（21.4%）；全社会用电量增速为负的省份为上海（－8.5%）、陕西（－3.1%）、江苏（－0.4%）和黑龙江（－0.3%）

二、工业和制造业用电量同比增长，但增速均低于全社会用电量

1～7月份，全国工业用电量26463亿千瓦时，同比增长7.0%，占全社会用电量的比重为68.2%，对全社会用电量增长的贡献率为53.8%。7月份，全国工业用电量4490亿千瓦时，

同比增长 4.5%，占全社会用电量的比重为 69.2%。

1 ~ 7 月份，全国制造业用电量 19597 亿千瓦时，同比增长 7.0%。7 月份，全国制造业用电量 3051 亿千瓦时，同比增长 5.2%；制造业日均用电量 98.4 亿千瓦时 / 天，分别比 2017 年同期和上月增加 3.7 亿千瓦时 / 天和减少 1.3 亿千瓦时 / 天。

2018 年 7 月内燃机行业市场综述

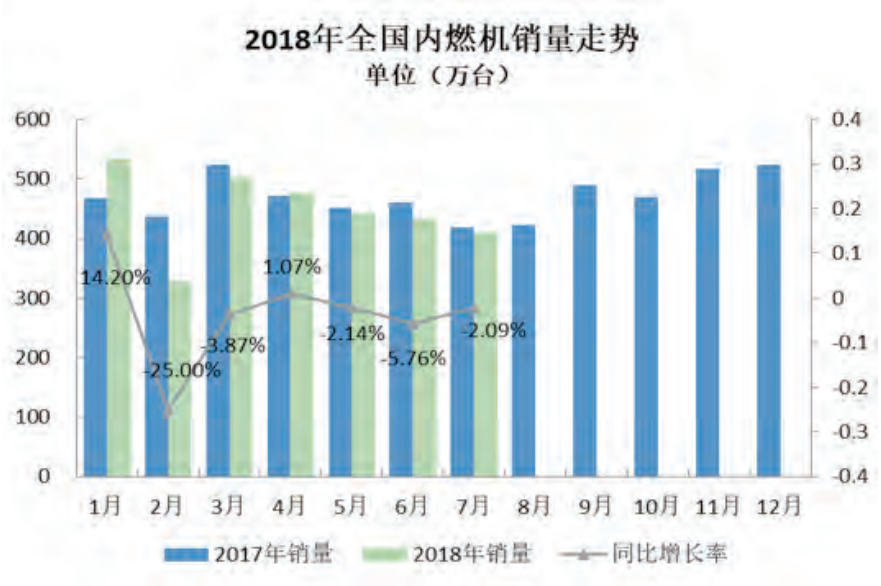
根据中国内燃机工业协会《中国内燃机工业销售月报》数据，2018 年 7 月全国内燃机销量延续了 6 月的下降，市场表现较为平淡，1 ~ 7 月整体表现较为稳定，与 2017 年同期比略有下降，基本符合预期。

总体概述：7 月，内燃机销量 410.02 万台，环比下降 5.46%，同比下降 2.09%；功率完成 19566.49 万千瓦，环比下降 6.68%，同比增长 4.77%；

1 ~ 7 月，内燃机销量 3127.05 万台，同比下降 3.18%，功率完成 152174.64 万千瓦，同比增长 4.15%。

分燃料类型情况：7 月，在柴汽油大类中，与上月比，柴油机下降 15.77%，汽油机下降 4.35%， 与 2017 年同期比，柴油机、汽油机均小幅下降，同比下降 2.76%、2.02%。7 月，柴油内燃机销售 35.64 万台，汽油内燃机 374.34 万台。

1 ~ 7 月，柴油机销售 323.76 万台，同比下降 1.19%，汽油机销售 2803.12 万台，同比下降 3.40%。



分市场用途情况：7 月，在主要内燃机分用途市场可比的口径中，与上月比，仅船用、园林机械用内燃机环比增长，分别为 12.27%、5.20%；其余如乘用车、商用车用、工程机械用、农业机械用、发电机组用、摩托车用、小通机环比下降，分别为 3.66%、16.71%、12.40%、4.16%、19.45%、4.84%、34.88%。与 2017 年同期比，乘用车用、商用车用、工程机械用及船机用同比增长，分别为 6.07%、0.22%、2.94%、1.07%；农业机械用、发电机组用、园林机械用、摩托车用、小通机同比下降，分别为 2.64%、23.03%、7.90%、6.53%、30.89。7 月，乘用车用内燃机销售 161.05 万台，商用车用内燃机 25.38 万台，工程机械用内燃机 5.46 万台，农业机械用内燃机 27.50 万台，船用内燃机 0.18 万台，发电机组用内燃机 12.75 万台，园林机械用内燃机 26.19 万台，摩托车用内燃机 149.41 万台，通机用 2.11 万台。

1 ~ 7 月，乘用车用、工程机械用、船用、发电机组用内燃机销量同比增长，分别为 2.62%、15.67%、3.85%、7.92%；商用车用、农用机械用、园林机械用、摩托车用、通机用内燃机同比下降，分别为 6.01%、4.92%、5.06%、8.97%、17.69%。1 ~ 7 月，乘用车用内燃机销量 1216.85 万台，商用车用内燃机 221.17 万台，工程机械用内燃机 49.32 万台，农机用内燃机 222.83 万台，船用内燃机 1.54 万台，发电机组用内燃机 105.39 万台，园林机械用内燃机 200.05 万台，摩托车用内燃机 1088.67 万台，通机用内燃机 21.22 万台。

主要品种按缸数分用途情况：

单缸柴油机主要是配套农业机械，农机需求对其影响很大。前 6 个月降幅较大。7 月，单缸柴油机销售 6.36 万台，

环比下降 13.87%，同比下降 8.30%；1 ~ 7 月销量 58.89 万台，同比下降 15.99%。排名靠前的五家企业为：常柴、智慧农业、三环、四方、金飞鱼；配套在农业机械领域销量 6.14 万台，环比下降 13.60%，同比下降 8.75%，1 ~ 7 月销量 56.77 万台，同比下降 17.07%。

多缸柴油机延续上半年回落趋势，累计销量增长率有所回落。7 月，多缸柴油机共销售 29.28 万台，环比下降 16.17%，同比下降 1.46%；1 ~ 7 月销量 264.86 万台，同比增长 2.84%。分企业看，潍柴、玉柴、云内、全柴、锡柴等前十名销量占总销量的 70.47%。销量靠前的企业中，潍柴、新柴、上柴、长城等销量同比涨幅较大，幅度在 15% ~ 37%。多缸柴油机用于商用车占比最大，达 63.11%，7 月，销量 18.47 万台，环比下降 19.66%，同比下降 4.81%；1 ~ 7 月销量 167.16 万台，同比增长 0.67%。其中潍柴、玉柴、江铃、福田康明斯、云内销量靠前。在各多缸企业纷纷争夺的客车市场中，玉柴始终保持领先地位。

多缸汽油机销量和乘用车市场增长基本同步，销量同比正增长。7 月，销售 166.96 万台，环比下降 3.66%，同比增长 6.46%，1 ~ 7 月销量 1262.10 万台，同比增长 1.14%。上通五菱、一汽大众、上海大众动力总成等十家销量排在前列，其总体销量占行业销量半壁江山，达到了 53.65%。上通五菱、一汽大众、吉利、东风日产、重庆长安、上海大众销量同比增幅较为明显，涨幅在 11% ~ 50%，其中上海大众（49.00%）、神龙汽车（48.54%）增长最为突出。多缸汽最主要配套在乘用车领域，占比达到 95.60%，7 月销售 159.88 万台，环比下降 3.51%，同比增长 6.07%；累计销量 1206.54 万台，累计同比增长 2.51%。

我国小汽油机企业众多，规模小、散。在可比较的口径中，7 月，小汽油机企业销售 65.80 万台，环比下降 6.18%，同比下降 11.78%，1 ~ 7 月销量 527.87 万台，同比下降 0.11%。销量前五名企业为隆鑫、华盛、润通、中坚、农华智慧。在园林机械配套中销售，7 月，销售 26.19 万台，环比增长 5.20%，同比下降 7.90%，1 ~ 7 月销量 200.05 万台，同比下降 5.06%；在农业机械中，7 月销量 18.32 万台，环比下降 2.31%，同比下降 1.23%，1 ~ 7 月销量 137.70 万台，同比增长 2.49%。

上半年数据节节攀升 工程机械未来三年将保持平稳增长

据最新数据，7 月份，纳入统计的 24 家主要挖掘机制造企业共计销售各类挖掘机 11100 多台，同比增长 45.28%，销量连续第三个月创下历史同月新高。

前 7 月，挖掘机累计销量超过 13.1 万台，相比去年同期约 82700 台，大幅增长 58.65%，全年销量创下历史新高的可能性较上月进一步提升。

7 月份，纳入统计的国内 11 家主要推土机生产企业共计销售各类型推土机约 480 台，同比增长 38.8%。1 ~ 7 月，推土机累计销量达到 4950 余台，同比增长 36.89%。

2018 年前 7 月，各品类工程机械销量数据都呈现节节攀升的局面，预计今年行业高速增长的形势已经确立。有研究机构分析，基于设备存量的更新、新增的设备需求以及企业自身发展三方面的六大利好因素，预计工程机械行业在未来三年内将保持平稳增长。MFC