



3月财新中国制造业PMI降至48.1为2020年3月以来最低

3月新冠疫情在全国多地蔓延，防疫措施进一步收紧，对制造业生产经营造成明显冲击，当月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得48.1，降至2020年初首轮疫情防控以来最低水平，表明制造业景气度受到疫情较严重影响。

这一走势与国家统计局制造业PMI一致。国家统计局公布的3月制造业PMI录得49.5，较2月回落0.7个百分点，五个月来首次跌至收缩区间。

从财新中国制造业PMI各分项指数看，制造业供给和需求全面收缩。海外需求亦大幅下降，加之运输条件恶化，拖累3月出口新订单指数在收缩区间进一步下降，录得22个月来新低。调查样本企业表示，疫情、运输交货难、市况因俄乌局势而更加不稳，导致销售受挫。

尽管制造业供需转弱，但3月就业指数结束连续七个月收缩态势，重回扩张区间，显示就业市场总体稳

定、或略有好转。不过，就业指数扩张幅度轻微，还有部分企业反映，受疫情影响暂缓招工。

受防疫措施影响，3月供应商供应时间指数进一步下降，平均供货速度降幅为五个月来最急剧。由于供需两弱，制造业企业相应减少采购量，当月采购指数回落至收缩区间。因需求弱、采购成本高等，企业增加动用现有库存，导致产成品库存和原材料库存有所减少。俄乌冲突以及后续制裁措施，对相关供应链造成破坏，大幅推升大宗商品价格。3月制造业企业购进价格指数和出厂价格指数双双升至五个月来高点，两个指数连续三个月在扩张区间攀升，显示通胀压力持续加大。能源和金属价格上涨尤其明显，并对下游价格有所传导。3月制造商上调产品售价，整体加价幅度可观，为2021年10月后最大。

制造业企业家对未来一年生产前景的信心有所减弱，3月生产经营预期指数低于长期均值逾2个百分点。

厂商提及的一系列不利因素中，最突出的是疫情导致的不确定性、俄乌局势以及成本激增。乐观因素普遍是公司计划扩张，以及全球经济状况预期随疫情消退而好转。

财新智库高级经济学家王喆表示，2022年3月，受国内局部疫情暴发因素影响，制造业景气度大幅转弱，供给收缩，需求承压，外需也有所恶化，就业市场相对稳定，通胀压力持续上升，市场乐观情绪有所减弱。目前国内正面临2020年初以来最为严峻的疫情形势，同时，外部不确定因素增加，俄乌局势前景不明，大宗商品市场大幅波动。多种因素形成共振，加剧了中国经济下行压力，滞胀风险凸显。政策层面则面临双重“精准”挑战：提高疫情精准防控水平，在生产生活正常秩序与人民群众生命安全和健康中取得平衡；财政政策和货币政策做到精准施策，关注弱势群体，加大对重点行业和小微企业的扶持力度，稳定市场预期。

2022年3月汽车工业经济运行情况

2022年3月，受新冠肺炎疫情、芯片供应短缺等因素影响，我国汽车产销同比分别下降9.1%和11.7%。新能源汽车销量继续保持高速增长，市场渗透率达21.7%。

2022年一季度，我国汽车产销稳中有进，同比分别增长2.0%和0.2%。新能源汽车产销同比均增长1.4倍。

3月，汽车产销分别完成224.1万辆和223.4万辆，环比分别增长23.4%和28.4%，同比分别下降9.1%和11.7%。

3月乘用车销量同比下降0.6%

3月，乘用车产销分别完成188.1万辆和186.4万辆，同比分别下降0.1%和0.6%。分车型看，轿车产销分别完成88.1万辆和87.2万辆，同比分别增长2.3%和0.2%；SUV产销分别完成88.8万辆和87.6万辆，同比分别下降0.3%和0.1%；MPV产销分别完成7.6万辆和7.1万辆，同比分别下降28.5%和23.7%；交叉型乘用车产销分别完成3.7万辆和4.5万辆，同比分别增长39.4%和34.1%。

3月商用车销量同比下降

43.5%

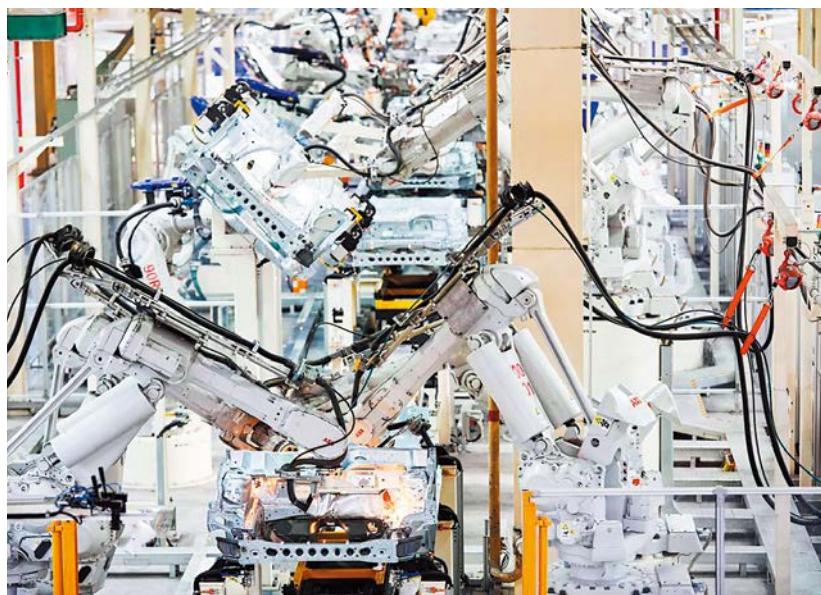
3月，商用车产销分别完成36.0万辆和37.0万辆，同比分别下降38.0%和43.5%。分车型看，货车产销分别完成32.5万辆和33.2万辆，同比分别下降39.0%和44.8%；客车产销分别完成3.6万辆和3.8万辆，同比分别下降27.9%和27.8%。

3月新能源汽车销量同比增长1.1倍

3月，新能源汽车产销分别完成46.5万辆和48.4万辆，同比均增长1.1倍，市场渗透率为21.7%。分车型看，纯电动汽车产销分别完成37.6万辆和39.6万辆，同比均增长1.1倍；插电式混合动力汽车产销分别完成8.9万辆和8.8万辆，同比分别增长1.6倍和1.4倍；燃料电池汽车产销分别完成500辆和367辆，同比分别增长10.1倍和5.2倍。

3月汽车出口同比增长28.8%

3月，汽车整车出口17.0万辆，同比增长28.8%。分车型看，乘用车出口12.1万辆，同比增长21.8%；商用车出口4.9万辆，同比增长49.8%。新能源汽车出口1.6万辆，同比增长71.5%。




行业观察

2022年3月工程机械行业主要产品销售快报

推土机：据中国工程机械工业协会对11家推土机制造企业统计，2022年3月销售各类推土机757台，同比下降30.2%；其中国内418台，同比下降51.1%；出口339台，同比增长47.4%。

2022年1~3月，共销售推土机1769台，同比下降17.9%；其中国内785台，同比下降49.5%；出口984台，同比增长64%。

平地机：2022年3月销售各类平地机683台，同比下降16.2%；其中国内167台，同比下降49.8%；出口516台，同比增长7.05%。2022年1~3月，共销售平地机1746台，同比增长1.28%；其中国内320台，同比下降41.4%；出口1426台，同比增长21.1%。

汽车起重机：对7家汽车起重机制造企业统计，2022年3月销售各类汽车起重机4198台，同比下降61.1%；出口403台，同比增长33%。2022年1~3月，共

销售汽车起重机8409台，同比下降55.3%；出口926台，同比增长24.1%。

履带起重机：对8家履带起重机制造企业统计，2022年3月销售各类履带起重机320台，同比下降39.5%；出口156台，同比增长22.8%。2022年1~3月，共销售履带起重机727台，同比下降29.7%；出口369台，同比增长41.4%。

随车起重机：对14家随车起重机制造企业统计，2022年3月销售各类随车起重机1912台，同比下降37.4%；出口214台，同比增长72.6%。2022年1~3月，共销售随车起重机5418台，同比下降24%；其中出口533台，同比增长70.8%。

塔式起重机：对25家塔式起重机制造企业统计，2022年3月销售各类塔式起重机1796台，其中出口139台。2022年1~3月，共销售塔式起重机4704台，其中

出口260台。

工业车辆：对33家叉车制造企业统计，2022年3月销售各类叉车126056台，同比增长0.26%；其中国内92772台，同比下降6.21%；出口33284台，同比增长24.1%。2022年1~3月，共销售叉车280580台，同比增长16%；其中国内200642台，同比增长8.99%；出口79938台，同比增长38.4%。

压路机：对19家压路机制造企业统计，2022年3月销售各类压路机1801台，同比下降45.9%；其中国内1135台，同比下降58.6%；出口666台，同比增长13.3%。2022年1~3月，共销售压路机4184台，同比下降27.2%；其中国内2257台，同比下降48.4%；出口1927台，同比增长40.1%。

摊铺机：2022年3月销售各类摊铺机199台，同比下降58.2%；其中国内189台，同比下降58.2%；出口10台，同比下降



58.3%。2022年1~3月，共销售摊铺机359台，同比下降51%；其中国内338台，同比下降50.7%；出口21台，同比下降54.3%。

升降工作平台：对11家升降工作平台制造企业统计，2022年3月销售各类升降工作平台28729台，同比增长26.1%；其中国内21365台，同比增长15.4%；出口7364台，同比增长72.3%。2022年1~3月，共销售升降工作平台45431台，同比增长42.7%；其中国内29368台，同比增长26.9%；出口16063台，同比增长85%。

高空作业车：对10家高空作业车制造企业统计，2022年3月销售各类高空作业车540台，同比增长43.2%；其中国内538台，同比增长42.7%；出口2台，同比增长2台。2022年1~3月，共销售高空作业车1149台，同比增长41.9%；其中国内1140台，同比增长42.5%；出口9台，同比下降10%。

3月份内燃机销量411.18万台，同比下降11.84%

据中国内燃机工业协会统计数据显示，2022年3月份，内燃机销量411.18万台，环比增长30.04%，同比下降11.84%。功率完成23817.68万千瓦，环比增长22.46%，同比下降18.45%。1~3月内燃机累计销量1156.13万台，同比下降6.93%；累计功率完成71953.66万千瓦，同比下降11.59%。

3月，柴油内燃机销售50.86万台（其中：乘用车用2.01万台，

商用车用20.78万台，工程机械用10.60万台，农机用13.77万台，船用0.41万台，发电用3.14万台，通用0.14万台），汽油内燃机销量360.22万台。1~3月柴油机销量131.57万台（其中乘用车用4.41万台，商用车用55.21万台，工程机械用25.75万台，农机用37.11万台，船用0.93万台，发电用7.72万台，通用0.44万台），汽油内燃机销量1024.20万台。

2022年一季度我国造船三大指标两降一增，国际市场份额保持全球领先

2022年1~3月，全国造船完工量961万载重吨，同比下降1.9%，其中海船为272万修正总吨；新接订单量993万载重吨，同比下降42.3%，其中海船为441万修正总吨。截至3月底，手持订单量9910万载重吨，同比增长26.3%，其中海船为3878万修正总吨，出口船舶占总量的87.4%。

1~3月，我国造船完工量、新接订单量和手持订单量以载重

吨计分别占世界总量的46.2%、48.6%和47.3%，较去年同期分别提高2.8、1.2和2.7个百分点，国际市场份额继续保持全球领先。

1~3月，造船产业集中度保持在较高水平，造船完工量前10家企业占全国77.3%；新接订单量前10家企业占全国74.4%；手持订单量前10家企业占全国66.0%。

2022年3月中国家电行业细分产品线下市场运营情况

据奥维云网 (AVC) 线下市场监测数据显示, 2022年3月彩电线下零售额规模同比下降24.1%; 均价为5946元, 同比24.0%。

白电: 2022年3月白电各品类中, 冰箱、冰柜、洗衣机、独立式干衣机和空调线下零售额规模同比分别为下降12.9%、下降14.8%、下降20.6%、17.5%和下降22.9%; 冰箱、冰柜、洗衣机、独立式干衣机和空调的均价分别为6595元、1787元、4372元、8933元和4077元, 同比分别为19.8%、6.7%、15.3%、6.9%和14.6%; 各品类中, 高端品零售额占比分别为39.5%、13.5%、12.8%、36.6%和17.5%, 同比分别为9.3%、0.1%、4.3%、3.5%和2.2%。

厨卫: 2022年3月厨卫主要品类中, 油烟机、洗碗机、集成灶、电热和燃热的线下零售额规模同比分别为下降25.2%、22.2%、14.5%、下降27.0%和下降28.9%; 油烟机、洗碗机、集成灶、电热和燃热的均价分别为4164元、7513元、10350元、2151元和3459元, 同比分别为9.5%、10.1%、9.0%、9.7%



和3.4%; 各品类中, 高端品零售额占比分别为13.2%、36.2%、15.2%、12.9%和35.5%, 同比分别为4.2%、7.2%、4.5%、0.1%和2.9%。

小家电: 2022年3月小家电线下零售额规模同比下降36.8%; 均价为460元, 同比下降0.8%; 高端品零售额占比5.2%, 同比下降1.2%; 各品类中, 电饭煲IH加热类型产品零售额占比77.7%, 同比3.4%; 从价格段来看, 2000+的电饭煲零售额占比6.7%, 同比下降

0.6%, 破壁机零售额占比6.7%, 同比下降2.8%。

环电: 2022年3月环电主要品类中, 净化器、净水器和扫地机器人的线下零售额规模同比分别为下降42.6%、下降24.2%和下降2.9%; 净化器、净水器和扫地机器人的均价分别为3464元、4610元和4415元, 同比分分别为12.8%、6.6%和84.9%; 各品类中, 高端品零售额占比分别为20.9%、28.5%和82.0%, 同比分分别为2.0%、2.1%和78.1%。

2022年3月份能源生产情况

3月份，规模以上工业主要能源产品生产均有不同程度增长。与1—2月份比，原煤生产增速加快，原油、天然气生产保持稳定，电力生产基本平稳，水电、风电、太阳能发电快速增长。

电力生产基本平稳。3月份，发电量6702亿千瓦时，同比增长0.2%，增速比1~2月份放缓3.8个百分点，日均发电216.2亿千瓦时。一季度，发电量19922亿千瓦时，同比增长3.1%。

分品种看，3月份，火电由升转降，核电增速放缓，水电、风电、太阳能发电增速不同程度加快或由降转升。其中，火电同比下降5.7%，1~2月份为增长4.3%；水电增长19.8%，比1~2月份加快11.6个百分点；核电增长2.2%，比1~2月份放缓7.4个百分点；风电增长23.8%，1~2月份为下降7.6%；太阳能发电增长16.8%，比1~2月份加快10.3个百分点。

工业机器人前3月增速10.2%，下滑趋势延续

据Wind数据，工业机器人行业2022年前3个月累计产量102,496台，同比增长10.20%，该增速远低于2021年同期的108.00%；也低于前2个月的29.60%；甚至低于2020年全年的19.10%，是2020年6月以来的最低值；不过要好于2019年的~6.10%。但月数据方面，3月份单月数据44,322台，同比增长16.60%，该属于还略高于2021年12月的15.10%，但远低于2021年同期3月份当月的80.80%的增长速度。

2020年全年的固定资产投资完成额增速2.9%；2021年的固定资产投资完成额增速逐月下滑，最终全年增速为4.9%。在稳增长的背景下，2022年前2个月增速为12.20%，但3月受国内疫情影响，固定资产投资增速下滑至9.30%，一定程度上，影响了工业机器人行业的增速。

就固定资产投资分类来看，前2个月制造业的固定资产投资增速为20.90%，但三月份下滑至15.60%，虽然持续高于整体固定资产投资增速，但下滑幅度大于整体固定资产投资。

而与工业机器人息息相关的汽车和通讯电子设备的固定资产投资，出现分化：汽车制造业的固定资产投资，2021年累计增速-3.70%，2022年前2个月同比增长11.3%，三月份累计增速进一步上升至12.40%；计算机、通信和其他电子设备制造业2022年前2个月增速35.10%，也高于2021年全年的22.30%，但前三月累计增速下滑至27.80%。

