



### 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%

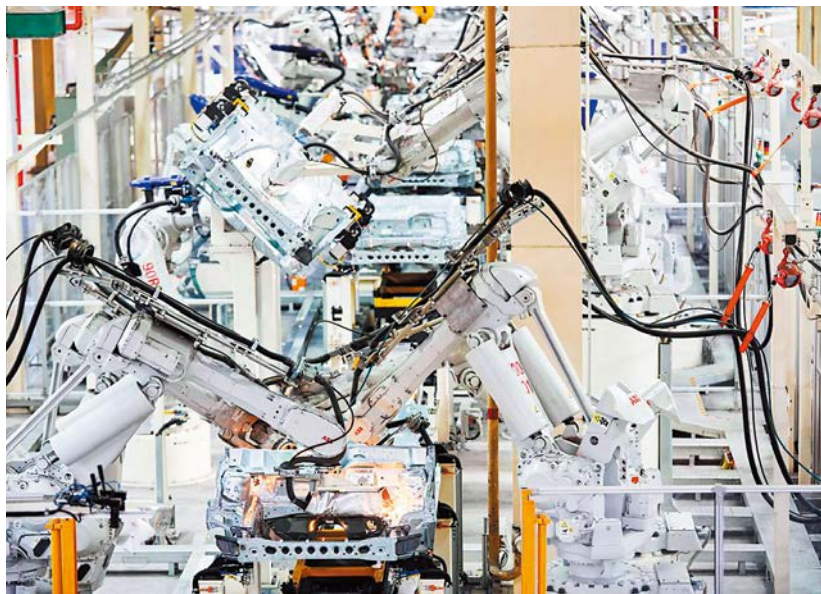
3 月，商用车产销分别完成 36.0 万辆和 37.0 万辆，同比分别下降 38.0% 和 43.5%。分车型看，货车产销分别完成 32.5 万辆和 33.2 万辆，同比分别下降 39.0% 和 44.8%；客车产销分别完成 3.6 万辆和 3.8 万辆，同比分别下降 27.9% 和 27.8%。

### 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%。





## 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,同比增加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%。

# MFC 行业观察

## 2022 年 3 月中国家电行业细分产品线市场运营情况

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为 3464 元、4610 元和 4415 元, 同比分别为 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%。

