MFC 行业观察

10 月财新中国制造业 PMI 升至 49.2 连续三个月处于收缩区间

疫情继续影响制造业生产与需求，10 月中国制造业景气度继续收缩，但较 9 月有所改善。

11 月 1 日公布的 10 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 49.2，较 9 月回升 1.1 个百分点，连续第三个月处于收缩区间，表明制造业景气度持续下降。

这一走势与统计局制造业 PMI 并不一致。国家统计局 10 月 31 日公布的 10 月制造业 PMI 录得 49.2，回落 0.9 个百分点，时隔一月再度跌至荣枯线以下，为近三个月最低。

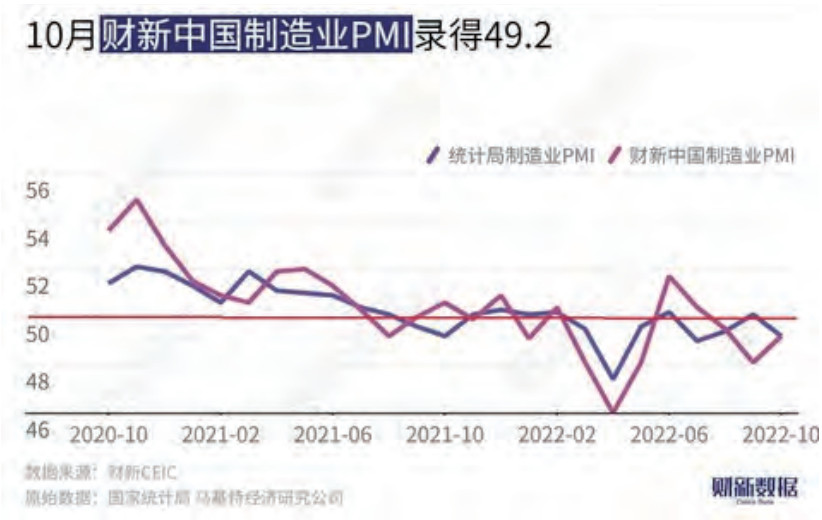
从财新中国制造业 PMI 各分项数据看，受散发疫情影响，10 月制造业供给和需求同步收缩，生产指数和新订单指数分别连续第二、三个月低于荣枯线，消费品和投资品的需求端尤显不足。外需亦持续走低，10 月新出口订单指数连续第三个月位于收缩区间，主要因为国外经济放缓，也有部分企业反映外贸运输遇到困难。不过，制造业生产、新订单、新出口订单指数收缩幅度均较 9 月收窄。

制造业供需双弱，拖累就业继续收缩。10 月就业指数连续第七个月、也是在过去 15 个月中第 14 次位于收缩区间，但降幅较此前三个月收窄。出于收缩规模、降低成本的考虑，企业面对员工离职时补充招聘新员工的意愿较弱，部分生产线自动化也使得企业有理由减少用工。

受国际市场原材料价格上涨影响，10 月制造业企业购进价格指数较 9 月上涨逾 3 个百分点，三个月来首次落入扩张区间，显示企业面临成本上涨的压力。由于市场需求不振、企业降价促销意愿强烈，出厂价格指数虽有回升，但连续第六个月低于荣枯线。

疫情管控措施对物流造成影响，10 月供应商供货时间指数轻微恶化，延续了三季度初以来的供应放缓状态。企业普遍反映，疫情导致运输延误是主因，此外供应商产能有限、存货短缺也影响供应时间。

为满足生产需求，尤其是出于对



原材料价格上涨和疫情造成供给短缺的担忧，制造业企业补库存动力增加。10 月采购量指数、原材料库存指数、产成品库存指数悉数升至荣枯线上方。

10 月制造业生产经营预期指数从 9 月的低位回升，但仍低于长期均值。企业家希望未来一段时间市场能够显著回暖，部分企业家也表达出开发新产品的意愿。

财新智库高级经济学家王喆表示，疫情管控措施对经济的负面影响依然存在，10 月制造业供给、内外需、就业悉数收缩，不过收缩速度较 9 月放缓。成本略有抬升，收费端依然以降价为主。物流运输仍有迟滞，企业采购和库存略升，市场乐观情绪回升，但从长期看乐观程度有限。

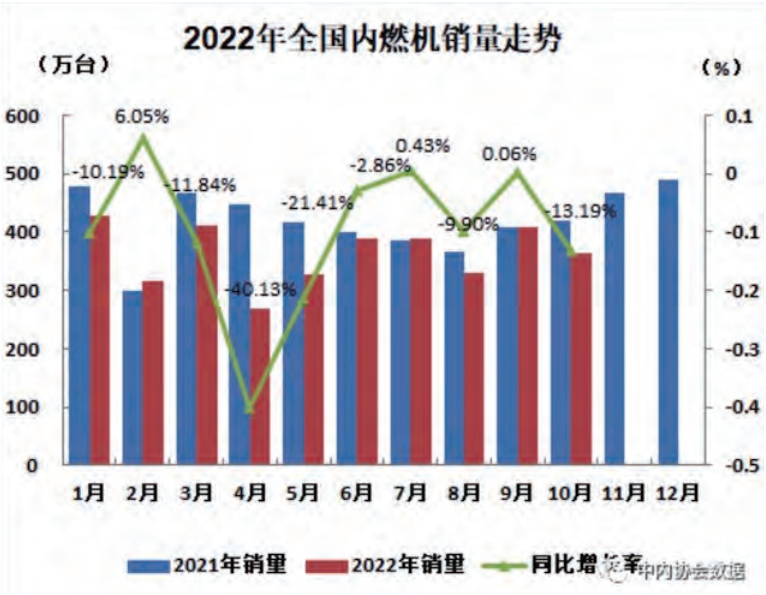
近期公布的三季度经济数据显示，经济恢复向好，主要指标企稳并略高于此前市场预期。尽管如此，目前内外部形势依然复杂严峻，影响经济发展的不利因素较多，尤其是多地散发疫情对供求两端形成明显制约，经济下行压力仍然较大，经济恢复基础尚不牢固。党的二十大报告强调“发展是党执政兴国的第一要务”，有助于稳定市场长期预期；当前需求和就业依然承压，相应促就业、稳内需政策还有需加强，正如二十大报告提及的，要“加强财政政策和货币政策协调配合，着力扩大内需，增强消费对经济发展的基础性作用和投资对优化供给结构的关键作用”。

2022 年 10 月内燃机行业销量综述

2022 年 10 月内燃机行业销量环比、同比均下降，累计降幅较上月略有扩大。10 月虽为传统销售旺季，但受疫情多发散发等不利影响，终端市场承压，内燃机市场整体表现下降态势。10 月，内燃机销量环比、同比均呈现下降，具体表现为：10 月内燃机销量 364.44 万台，环比增长 −10.71%，同比增长 −13.19%（上月 0.06%）；1 ~ 10 月内燃机累计销量 3645.72 万台，同比增长 −10.92%，较前三季度降幅（−10.63%）扩大 0.29 个百分点。

终端方面，汽车行业平稳发展，乘用车需求自 6 月份以来持续保持增长态势，商用车降幅较前期有所收窄；工程机械、农机等市场仍处于调整态势，摩托车用降幅较大，从而造成内燃机需求仍低于同期水平。

10 月，柴油内燃机销售 32.56 万台（其中：乘用车用 1.69 万台，



MFC 行业观察

商用车用 12.83 万台，工程机械用 6.46 万台，农机用 8.90 万台，船用 0.29 万台，发电用 2.29 万台，通用 0.11 万台），汽油内燃机销量 331.79 万台。1 ~ 10 月柴油机销量 364.23 万台（其中乘用车用 16.62 万台，商用车用 142.54 万台，工程机械用 70.58 万台，农机用 103.96 万台，船用 3.35 万台，发电用 25.74 万台，通用 1.44 万台），汽油内燃机销量 3280.44 万台。

分市场用途情况：

10 月，在分用途市场可比口径中，各分类用途均环比下降。具体为：乘用车用增长 -5.28%，商用车用增长 -1.03%，工程机械用增长 -11.02%，农业机械用增长 -9.03%，船用增长 -11.63%，发电机组用增长 -28.69%，园林机械用增长 -46.82%，摩托车用增长 -14.99%，通机用增长 -51.84%。

与上年同期比，除乘用车用同比增长外其余各分类用途同比呈现不同程度下降。具体为：乘用车用增长 6.76%，商用车用增长 -25.85%，工程机械用增长 -6.69%，农业机械用用增长 -21.82%，船用增长 -4.51%，发电机组用增长 -32.71%，园林机械用增长 -64.36%，摩托车用增长 -22.83%，通机用增长 -69.63%。

与上年累计比，除乘用车用、船用外各分类用途同比均为负增长。具体为：乘用车用增长 4.57%，商用车用增长 -40.63%，工程机械用增长 -21.22%，农业机械用用增长 -14.60%，船用增长 2.85%，发电机组用增长 -15.95%，园林机械用增长 -33.91%，摩托车用增长 -14.23%，通机用增长 -41.74%。

10 月，乘用车用销售 175.47 万台，商用车用 17.48 万台，工程机械用 6.94 万台，农业机械用 37.58 万台，船用 0.29 万台，发电机组用 9.13 万台，园林机械用 6.11 万台，摩托车用 110.96 万台，通机用 0.48 万台。

1 ~ 10 月，乘用车用累计销售 1534.09 万台，商用车用 184.90 万台，工程机械用 75.79 万台，农业机械用 372.44 万台，船用 3.35 万台，发电机组用 104.75 万台，园林机械用 139.42 万台，摩托车用 1216.96 万台，通机用 14.02 万台。

中国工程机械 10 月整体依然低迷

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 10 月当月销售各类推土机 758 台，同比增长 54.7%，累计销售推土机 5848 台，同比下降 1.8%。对 10 家平地机制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类平地机 604 台，同比增长 31.9%，累计销售平地机 5993 台，同比增长 5.03%。

对 7 家汽车起重机制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类汽车起重机 1635 台，同比下降 3.02%，累计销售汽车起重机 22536 台，同比下降 49.5%。

对 8 家履带起重机制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类履带起重机 272 台，同比增长 15.3%，累计销售履带起重机 2697 台，同比下降 22.1%。

对 16 家随车起重机制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类随车起重机 981 台，同比下降 42.5%，累计销售随车起重机 15813 台，同比下降 29.5%。

对 25 家塔式起重机制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类塔式起重机 1699 台，累计销售塔式起重机 17965 台。

对 33 家叉车制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类叉车 81324 台，同比下降 3.08%，累计销售叉车 889238 台，同比下降 4.44%。

对 19 家压路机制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类压路机 1095 台，同比下降 0.82%，累计销售压路机 12947 台，同比下降 25.5%。

对 13 家摊铺机制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类摊铺机 107 台，同比下降 14.4%，累计销售摊铺机 1297 台，同比下降 40.4%。

对 11 家升降工作平台制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类升降工作平台 14833 台，同比增长 22.7%，累计销售升降工作平台 170464 台，同比增长 21.9%。

对 10 家高空作业车制造企业统计，2022 年 10 月当月销售各类高空作业车 214 台，同比下降 34.4%，累计销售高空作业车 2957 台，同比下降 8.73%。

2022 年 10 月汽车工业经济运行情况发布，产销继续保持增长态势

2022 年 10 月，我国汽车产销继续保持增长态势，分别完成 259.9 万辆和 250.5 万辆，同比分别增长 11.1% 和 6.9%；其中，新能源汽车产销分别完成 76.2 万辆和 71.4 万辆，同比分别增长 87.6% 和 81.7%。

10 月汽车销量同比增长 6.9%

10 月，汽车产销分别完成 259.9 万辆和 250.5 万辆，同比分别增长 11.1% 和 6.9%。1 ~ 10 月，汽车产销分别完成 2224.2 万辆和 2197.5 万辆，同比分别增长 7.9% 和 4.6%。

1.10 月乘用车销量同比增长 10.7%

10 月，乘用车产销分别完成 233.4 万辆和 223.1 万辆，同比分别增长 16.9% 和 10.7%。

1 ~ 10 月，乘用车产销分别完成 1955.1 万辆和 1921.8 万辆，同比分别增长 17.3% 和 13.7%。

2.10 月商用车销量同比下降 16.2%

10 月，商用车产销分别完成 26.5 万辆和 27.3 万辆，同比分别下降 22.7% 和 16.2%。1 ~ 10 月，商用车产销分别完成 269.1 万辆和 275.7 万辆，同比分别下降 31.7% 和 32.8%。

10 月新能源汽车销量同比增长 81.7%

10 月，新能源汽车产销分别完成 76.2 万辆和 71.4 万辆，同比分别增长 87.6% 和 81.7%，市场占有率达到 28.5%。

1 ~ 10 月，新能源汽车产销分别完成 548.5 万辆和 528 万辆，同比均增长 1.1 倍，市场占有率达到 24%。

1 ~ 9 月汽车制造业营业收入同比增长 6.7%

1 ~ 9 月，汽车制造业增加值同比增长 6.9%；完成营业收入 66085.1 亿元，同比增长 6.7%；实现利润 3706.8 亿元，同比下降 1.9%。

10 月汽车出口同比增长 46%

10 月，汽车整车出口 33.7 万辆，同比增长 46%。新能源汽车出口 10.9 万辆，同比增长 81.2%。

1 ~ 10 月，汽车整车出口 245.6 万辆，同比增长 54.1%。新能源汽车出口 49.9 万辆，同比增长 96.7%。

MFC 行业观察

10 月我国动力电池产量共计 62.8GWh 同比增长 150.1%

11 月 10 日，中国汽车动力电池产业创新联盟发布 2022 年 10 月动力电池月度数据。产量方面：10 月，我国动力电池产量共计 62.8GWh，同比增长 150.1%，环比增长 6.2%。其中三元电池产量 24.2GWh，占总产量 38.6%，同比增长 163.5%，环比下降 0.2%；磷酸铁锂电池产量 38.6GWh，占总产量 61.4%，同比增长 142.6%，环比增长 10.8%。1 ~ 10 月，我国动力电池累计产量 425.9GWh，累计同比增长 166.5%。其中三元电池累计产量 171.4GWh，占总产量 40.2%，累计同比增长 137.9%；磷酸铁锂电池累计产量 254.2GWh，占总产量 59.7%，累计同比增长 190.4%。

装车量方面：10 月，我国动力电池装车量 30.5GWh，同比增长 98.1%，环比降低 3.5%。其中三元电池装车量 10.8GWh，占总装车量 35.4%，同比增长 55.2%，环比降低 3.5%；磷酸铁锂电池装车量 19.7GWh，占总装车量 64.4%，同比增长 133.2%，环比降低 3.6%。1 ~ 10 月，我国动力电池累计装车量 224.2GWh，累计同比增长 108.7%。其中三元电池累计装车量 88.0GWh，占总装车量 39.2%，累计同比增长 62.8%；磷酸铁锂电池累计装车量 136.0GWh，占总装车量 60.6%，累计同比增长 155.6%，呈现快速增长发展势头。

10 月，我国新能源汽车市场共计 40 家动力电池企业实现装车配套，较去年同期增加 1 家。排名前 3 家、前 5 家、前 10 家动力电池企业动力电池装车量分别为 24.6GWh、26.6GWh 和 29.1GWh，占总装车量比分别为 80.4%、87.2% 和 95.3%。1 ~ 10 月，我国新能源汽车市场共计 51 家动力电池企业实现装车配套，较去年同期减少 3 家，排名前 3 家、前 5 家、前 10 家动力电池企业动力电池装车量分别为 173.0GWh、189.2GWh 和 211.9GWh，占总装车量比分别为 77.1%、84.4% 和 94.5%。

出口方面：10 月，我国动力电池出口量共计 14.7GWh。其中三元电池出口量 4.3GWh，磷酸铁锂电池出口量 10.3GWh。

中钢协：2022 年 10 月全国钢铁产量

2022 年 10 月，全国生产粗钢 7976.0 万吨、同比增长 11.00%，日产 257.29 万吨 / 日、环比下降 11.23%；生产生铁 7083.0 万吨，同比增长 11.9%，日产 228.48 万吨 / 日、环比下降 7.30%；生产钢材 11485.0 万吨、同比增长 11.30%，日产 370.48 万吨 / 日、环比下降 4.34%；1 ~ 10 月，全国累计生产粗钢 8.61 亿吨，同比下降 2.20%，累计日产 283.08 万吨；生产生铁 7.27 亿吨、同比下降 1.20%，累计日产 239.11 万吨；生产钢材 11.16 亿吨、同比下降 1.40 %，累计日产 367.23 万吨。

2022 年 10 月，重点统计钢铁企业共生产粗钢 6680.63 万吨、同比增长 13.25%，日产 215.50 万

吨、环比下降 4.71%；生产生铁 6090.76 万吨、同比增长 13.12%，日产 196.48 万吨、环比下降 4.33%；生产钢材 6848.09 万吨、同比增长 14.24%，日产 220.91 万吨、环比下降 1.68%。1 ~ 10 月，重点统计钢铁企业累计生产粗钢 6.85 亿吨、累计同比下降 2.24%，粗钢累计日产 225.39 万吨；累计生产生铁 6.11 亿吨、累计同比下降 0.58%，生铁累计日产 200.99 万吨；累计生产钢材 6.72 亿吨、累计同比下降 1.17%，钢材累计日产 220.91 万吨。

国家能源局发布 1 ~ 10 月份全国电力工业统计数据

11 月 18 日，国家能源局发布 1 ~ 10 月份全国电力工业统计数据。截至 10 月底，全国发电装机容量约 23.0 亿千瓦，同比增长 9.0%。其中，风电装机容量约 3.0 亿千瓦，同比增长 30.4%；太阳能发电装机容量约 2.8 亿千瓦，同比增长 23.7%。

1 ~ 10 月份，全国发电设备累计平均利用 3180 小时，比上年同期增加 106 小时。其中，核电 6471 小时，比上年同期增加 372 小时；风电 1827 小时，比上年同期增加 100 小时。

1 ~ 10 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 3628 亿元，同比增长 4.5%，其中，水电 772 亿元，同比增长 8.4%；太阳能发电 369 亿元，同比增长 28.4%。电网工程完成投资 3408 亿元，同比增长 1.1%。

2022 年 10 月份规模以上工业增加值增长 5.0%

10 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.0%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，10 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.33%。1 ~ 10 月份，规模以上工业增加值同比增长 4.0%。

分三大门类看，10 月份，采矿业增加值同比增长 4.0%，制造业增长 5.2%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 4.0%。

MFC 行业观察

分经济类型看，10 月份，国有控股企业增加值同比增长 4.4%；股份制企业增长 5.9%，外商及港澳台商投资企业增长 2.0%；私营企业增长 3.1%。

分行业看，10 月份，41 个大类行业中有 26 个行业增加值保持同比增长。其中煤炭开采和洗选业增长 3.0%，石油和天然气开采业增长 6.7%，农副食品加工业下降 2.0%，酒、饮料和精制茶制造业增长 1.5%，纺织业下降 4.2%，化学原料和化学制品制造业增长 9.8%，非金属矿物制品业增长 3.1%，黑色金属冶炼和压延加工业增长 10.2%，有色金属冶炼和压延加工业增长 6.8%，通用设备制造业增长 2.0%，专用设备制造业增长 3.0%，汽车制造业增长 18.7%，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业增长 0.5%，电气机械和器材制造业增长 16.3%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 9.4%，电力、热力生产和供应业增长 4.1%。

分产品看，10 月份，617 种产品中有 291 种产品产量同比增长。钢材 11485 万吨，同比增长 11.3%；水泥 20384 万吨，增长 0.4%；十种有色金属 585 万吨，增长 10.1%；乙烯 261 万吨，增长 5.5%；汽车 255.9 万辆，增长 8.6%，其中新能源汽车 75.2 万辆，增长 84.8%；发电量 6610 亿千瓦时，增长 1.3%；原油加工量 5862 万吨，增长 0.8%。

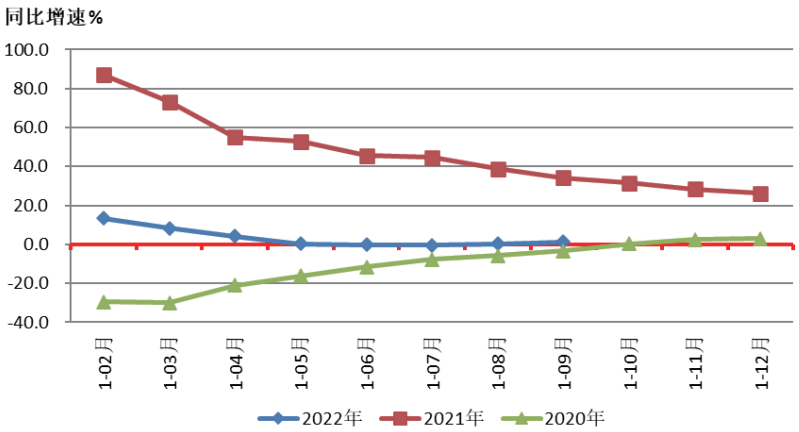
10 月份，工业企业产品销售率为 96.6%，同比下降 0.7 个百分点；工业企业实现出口交货值 13120 亿元，同比名义增长 2.5%。

2022 年前三季度机床工具行业经济运行情况

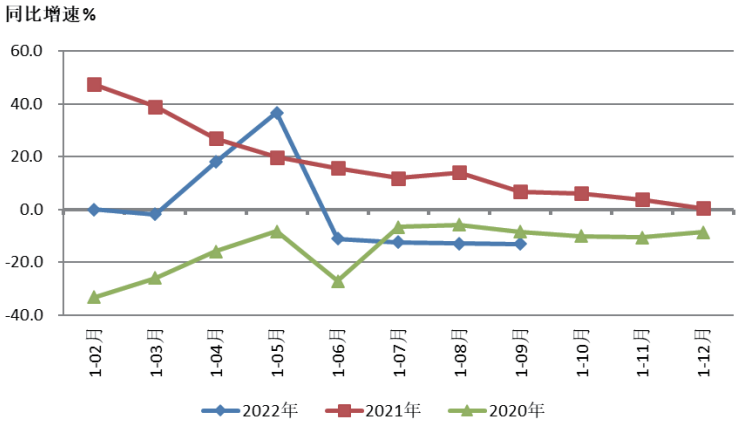
根据中国机床工具工业协会统计信息，2022 年前三季度，机床工具行业积极克服疫情等诸多不利因素的影响，经济运行呈现逐步恢复向好态势。

行业运行基本情况：

(1) 营业收入恢复小幅增长 2022 年 1 ~ 9 月，中国机床工具工业协会重点联系企业营业收入同比增长 1.2%。其中，金属切削机床分行业同比下降 5.9%，金属成形机床分行业同比增长 25.9%，工量具分行业同比下降 1.9%，磨料磨具分行业同比增长 16.2%。1 ~ 9 月重点联系企业营业收入同比增幅较 1 ~ 8 月扩大 0.9 个百分点，而 1 ~ 7 月和 1 ~ 6 月均为同比下降。从月度来看，7 月、8 月、9 月重点联系企业当月



重点联系企业营业收入同比增速情况



金属成形机床产量同比增速情况

营业收入同比分别为下降 2.5%、增长 7.0%、增长 8.3%。营业收入累计数和当月数在三季度均由降转升，且增幅逐月扩大，体现出行业努力克服疫情影响带来的各种困难，总体回稳向好的趋势。

(2) 利润总额保持增长。2022 年 1 ~ 9 月，重点联系企业利润总额同比增长 30.0%。其中，金属切削机床分行业同比增长 37.1%，金属成形机床分行业同比增长 42.7%，工量具分行业同比下降 12.0%，磨料磨具分行业同比增长 155.8%。行业整体上利润总额保持增长，但利润水平仍然较低。

(3)亏损面较上半年有所收窄。2022 年 1 ~ 9 月，重点联系企业中亏损企业占比为 25.3%，较上年同期扩大 0.8 个百分点。较今年上半年收窄 2.0 个百分点。

(4)金切机床订单下降，成形机床订单增长。2022 年 1 ~ 9 月，重点联系企业金属加工机床新增订单同比下降 5.9%，在手订单同比增长 2.9%。其中，金属切削机床新增订单同比下降 14.0%，在手订单同比下降 1.6%。金属成形机床新增订单同比增长 12.6%，在手订单同比增长 11.9%。在新能源汽车需求增长等因素带动下，金属成形机床订单情况好于金属切削机床。

(5)机床产量下降，存货增长明显。据国统局公布数据，2022 年 1 ~ 9 月规上企业金属切削机床产量 41.6 万台，同比下降 11.1%；金属成形机床产量 15.2 万台，同比下降 13.1%。7 月、8 月、9 月，金属切削机床产量同比分别为下降 14.8%、下降 13.5%、下降 12.0%；金属成形机床产量同比分别为下降 20.0%、下降 20.0%、下降 19.0%，月度降幅略有趋缓。

重点联系企业统计数据也显示出相同的变化趋势：2022 年 1 ~ 9 月，金属切削机床产量同比下降 19.7%，产值同比下降 3.8%；金属成形机床产量同比下降 10.4%，产值同比增长 25.8%。产量和产值变动方向的明显分化，与产品结构升级带来的单台价值上升和原材料价格上涨带来产品价格提高等因素相关。2022 年 1 ~ 9 月，重点联系企业存货同比增长 13.5%，其中，原材料同比增长 8.3%，产成品同比增长 9.6%。金属加工机床产成品存货同比增长 8.2%，其中，金属切削机床同比增长 6.1%，金属成形机床同比增长 18.4%。MFC