MFC 行业观察

1 月财新中国制造业 PMI 微升至 49.2 仍低于荣枯线

随着防疫措施进一步优化，制造业景气略微回升，但仍连续第六个月低于荣枯线。2 月 1 日公布的 2023 年 1 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 49.2，高于上月 0.2 个百分点，连续第六个月处于收缩区间。

这一走势与统计局制造业 PMI 一致。国家统计局公布的 1 月制造业 PMI 录得 50.1，高于上月 3.1 个百分点，时隔三月重返扩张区间。

从分项数据看，在疫情影响下，2023 年 1 月制造业生产、需求仍然疲弱，生产指数与新订单指数在荣枯线下略有回升，分别连续第五、六个月位于收缩区间。产量方面，消费品类上升，中间品类与投资品类下降。外需方面，海外经济衰退风险增加，新出口订单指数同样连续第六个月位于收缩区间，不过收缩程度趋缓。

生产和需求边际好转，带动就业指数在荣枯线下上升。受访企业反映，减员主要是由于疫情感染率上升导致人员无法到岗，以及部分企业在员工自愿离职后没有填补空缺。

受原材料特别是金属价格涨价的带动，1 月制造业购进价格指数抬升并连续第四个月处于扩张区间。受制于市场景气度低迷与客户议价能力强，出厂价格指数虽然有所上升，但仍然低于临界点，只有消费品类价格轻微上涨。

随着疫情形势好转，供应链更趋稳定，1 月供应商供货时间指数在荣枯线下大幅上升，这意味着供应链压力放缓，但是由于人手短缺，物流运输尚未完全正常化。

生产经营逐步恢复正常，企业对未来一年前景的信心持续回升，制造业生产经营预期指数升至 2021 年 5 月以来新高。

财新智库高级经济学家王喆表示，2023 年 1 月疫情对经济的负面影响仍然存在，供给和需求趋弱，外需低迷，就业下降，物流亦未完全恢复，但制造业企业乐观情绪继续提升。此轮疫情冲击之后，加快恢复经济、促进社会生产生活秩序正常化将是经济工作重点，改善预期、修复信心、增加收入、扩大消费、拉动内需则是重要抓手。展望未来，疫情发展仍有较强不确定性，应做好充分准备，应对可能出现的下一波疫情冲击。疫情防控和经济社会发展，仍需高效统筹。

2022 年全年内燃机行业降幅较大

2022 年内燃机行业全年累计降幅较大。终端方面，汽车实现小幅增长，乘用车增速放缓，商用车呈现两位数下滑；工程机械、农机等市场仍处于调整态势，摩托车降幅较大，从而造成内燃机需求仍低于同期水平。

销量总体概述：

2022 年全年内燃机完成销量 4315.47 万台，同比增长 -14.51%；累计功率完成 276385.63 万千瓦，同比增长 -9.50%。

分市场用途情况：

22 年全年乘用车用完成销售 1838.84 万台，商用车用 218.89 万台，工程机械用 89.73 万台，农业机械用 414.13 万台，船用 3.97 万台，发电机组用 125.30 万台，园林机械用 164.54 万台，摩托车用 1442.12 万台，通机用 17.94 万台。

我国汽车产销量连续 14 年稳居全球第一

2022 年全年汽车产销分别完成 2702.1 万辆和 2686.4 万辆，新能源汽车产销同比增长 96.9% 和 93.4%，出口突破 300 万辆，汽车工业展现出强大发展韧性。

据中汽协统计，2022 年，全国汽车产销同比分别增长 3.4% 和 2.1%，全年实现小幅增长。其中，2022 年 12 月，汽车产销分别达到 238.3 万辆和 255.6 万辆，产量环比下降 0.3%，销量环比增长 9.7%。

新能源方面，2022 年 12 月，新能源汽车产销继续保持高速增长，再创历史新高，分别达到 79.5 万辆和 81.4 万辆，同比均增长 51.8%，市场占有率达到 31.8%。2022 年全年，新能源汽车产销分别达到 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比增长 96.9% 和 93.4%，市场占有率达到 25.6%。

在新能源汽车主要品种中，与上年同期相比，纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车产销继续保持高速增长。

出口方面，2022 年 12 月，汽车企业出口 32.4 万辆，环比下降 1.9%，同比增长 45.4%。2022 年，中国汽车出口突破 300 万辆，达到 311.1 万辆，同比增长 54.4%，有效拉动行业整体增长。

其中，乘用车全年出口 252.9 万辆，同比增长 56.7%；商用车出口 58.2 万辆，同比增长 44.9%。新能源汽车出口 67.9 万辆，同比增长 1.2 倍。

国家能源局发布 2022 年全国电力工业统计数据

截至 12 月底，全国累计发电装机容量约 25.6 亿千瓦，同比增长 7.8%。其中，风电装机容量约 3.7 亿千瓦，同比增长 11.2%；太阳能发电装机容量约 3.9 亿千瓦，同比增长 28.1%。

2022 年，全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备利用小时 3687 小时，比上年同期减少 125 小时。全国主要发电企业电源工程建设投资完成 7208 亿元，同比增长 22.8%。其中，核电 677 亿元，同比增长 25.7%。电网工程建设投资完成 5012 亿元，同比增长 2.0%。

根据国家能源局披露数据，2022 年国内新增并网风电装机 37.63GW，同比减少 9.94GW，下降幅度 21%。整体来看，2022 年国内新增并网装机规模低于市场预期。2023 年年底全国风电累计装机规模将达到 4.3 亿千瓦左右，新增并网规模将达到 65GW 左右。

光伏：根据国家能源局数据，2022 年全国太阳能发电新增装机 87.41GW，同比增长 60.3%。2023 年年底全国太阳能发电累积装机规模达 4.9 亿千瓦左右，新增并网规模将达到 100GW 左右。

储能：2022 年新型储能装机规模翻倍以上增长，2023 年有望再翻倍。根据 CESA 储能应用分会初步统计，2022 我国新增投运的新型储能项目装机规模 6.21GW/14.32GWh，同比增长 1.5 倍左右。据相关统计，2022 年独立储能项目投运规模 3GW/6GWh，几乎占据全国新型储能新增装机的半壁江山。

展望 2023 年，国内新型储能新增装机有望实现翻倍，独立储能继续引领增长；从招标规模来看，2022 年国内已完成招标的新型储能项目共计 44GWh，其中独立储能项目规模 20.93GWh，占比 48%。预计 2023 年国内新型需求较为乐观，有望达到 30GWh。

MFC 行业观察

2022 年全国规模以上工业企业利润下降 4.0%

2022 年，全国规模以上工业企业实现利润总额 84038.5 亿元，比 2021 年下降 4.0%。

2022 年，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 23792.3 亿元，比 2021 年增长 3.0%；股份制企业实现利润总额 61610.9 亿元，下降 2.7%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 20039.6 亿元，下降 9.5%；私营企业实现利润总额 26638.4 亿元，下降 7.2%。

2022 年，采矿业实现利润总额 15573.6 亿元，比 2021 年增长 48.6%；制造业实现利润总额 64150.2 亿元，下降 13.4%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 4314.7 亿元，增长 41.8%。

2022 年，在 41 个工业大类行业中，21 个行业利润总额比 2021 年增长，19 个行业下降，1 个行业由亏转盈。主要行业利润情况如下：石油和天然气开采业利润总额比 2021 年增长 1.10 倍，电力、热力生产和供应业增长 86.3%，煤炭开采和洗选业增长 44.3%，电气机械和器材制造业增长 31.2%，专用设备制造业增长 3.4%，汽车制造业增长 0.6%，通用设备制造业增长 0.4%，农副食品加工业增长 0.2%，化学原料和化学制品制造业下降 8.7%，计算机、通信和其他电子设备制造业下降 13.1%，非金属矿物制品业下降 15.5%，有色金属冶炼和压延加工业下降 16.1%，纺织业下降 17.8%，石油、煤炭及其他燃料加工业下降 82.8%，黑色金属冶炼和压延加工业下降 91.3%。

2022 年，规模以上工业企业实现营业收入 137.91 万亿元，比 2021 年增长 5.9%；发生营业成本 116.84 万亿元，增长 7.1%；营业收入利润率为 6.09%，比 2021 年下降 0.64 个百分点。

2022 年末，规模以上工业企业资产总计 156.12 万亿元，比 2021 年增长 8.2%；负债合计 88.30 万亿元，增长 8.6%；所有者权益合计 67.82 万亿元，增长 7.6%；资产负债率为 56.6%，比 2021 年上升 0.3 个百分点。

2022 年末，规模以上工业企业应收账款 21.65 万亿元，比 2021 年增长 12.3%；产成品存货 6.04 万亿元，增长 9.9%。

2022 年，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为 84.72 元，比 2021 年增加 0.91 元；每百元营业收入中的费用为 8.20 元，比 2021 年减少 0.42 元。

2022 年末，规模以上工业企业每百元资产实现的营业收入为 92.4 元，比 2021 年减少 2.9 元；人均营业收入为 182.7 万元，比 2021 年增加 13.4 万元；产成品存货周转天数为 17.6 天，比 2021 年增加 0.9 天；应收账款平均回收期为 52.8 天，比 2021 年增加 3.5 天。

中国工程机械工业协会 12 月数据

2023 年 1 月 17 日，中国工程机械工业协会发布 2022 年 12 月工程机械行业主要产品销售快报二。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 12 月当月销售各类推土机 584 台，同比增长 24%，累计销售推土机 7241 台，同比增长 4.73%。

2022 年 12 月当月销售各类平地机 555 台，同比下降 4.31%，累计销售平地机 7223 台，同比增长 3.33%。

2022 年 12 月当月销售各类汽车起重机 1682 台，同比下降 39.1%，累计销售汽车起重机 25942 台，同比下降 47.2%。

对 8 家履带起重机制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类履带起重机 246 台，同比下降 20.1%，累计销售履带起重机 3215 台，同比下降 19.4%。

对 16 家随车起重机制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类随车起重机 847 台，同比下降 39.9%，累计销售随车起重机 17465 台，同比下降 31.7%。

对 25 家塔式起重机制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类塔式起重机 1334 台，累计销售塔式起重机 21045 台。

对 33 家叉车制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类叉车 76081 台，同比下降 6.15%，累计销售叉车 1047967 台，同比下降 4.68%。

对 19 家压路机制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类压路机 893 台，同比下降 14.9%，累计销售压路机 15092 台，同比下降 22.7%。

对 13 家摊铺机制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类摊铺机 60 台，同比下降 43.9%，累计销售摊铺机 1494 台，同比下降 37.1%。

对 11 家升降工作平台制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类升降工作平台 12440 台，同比增长 36.9%，累计销售升降工作平台 196152 台，同比增长 22.5%。

对 10 家高空作业车制造企业统计，2022 年 12 月当月销售各类高空作业车 176 台，同比下降 46.7%，累计销售高空作业车 3353 台，同比下降 14.1%。

2022 年中国家用电产量情况

国家统计局数据显示，2022 年全年，全国家用电冰箱产量 8664.4 万台，同比下降 3.6%；房间空气调节器产量 22247.3 万台，同比增长 1.8%；家用洗衣机产量 9106.3 万台，同比增长 4.6%。

2022 年全年全国彩电累计产量 19578.3 万台，同比增长 6.4%；全国空调累计产量 22247.3 万台，同比增长 1.8%；全国冰箱累计产量 8664.4 万台，同比下降 3.6%；全国洗衣机累计产量 9106.3 万台，同比增长 4.6%。

MFC 行业观察

2022 年全球机床数据小结

尽管存在各种不利因素，但是 2022 年欧盟、意大利、美国、德国的机床订单均保持增长。中国和日本订单需求量呈下滑态势。

欧盟：2022 年机床收入增加 10%

CECIMO（欧洲机床工业联合会）发表了积极但谨慎的经济总结和展望：在 2020 年需求崩溃之后，欧洲机床制造业在 2022 年连续第二年实现正增长，收入增长约 10%，约 250 亿欧元（约合 1850 亿人民币），超过了 2021 年。

牛津经济学表示 2022 年欧盟市场的机床消费量同比增长 17%。到 2023 年这一增长率将放缓至 6.6% 左右。相比之下，2022 年全球机床消费量增长 7%。反映了主要机床购买行业在欧洲的恢复期更长，以及 2022 年欧洲持续的高订单积压。

总结报告认为，机床行业的前景不太乐观，各国央行提高利率以降低通胀，加之欧洲严重的能源短缺以及俄乌战争都会影响到 2023 年的市场情况。预计 2023 年上半年欧盟机床新订单将有所下降，但下半年将更加稳定。

意大利：2022 年产量增加 14.6%

UCIMU（意大利机床机器人及自动化制造商协会）在年终新闻发布会中公布了 2022 年市场数据：2022 年意大利机床、机器人及自动化产量达到 72.55 亿欧元（约合 530 亿人民币），与 2021 相比增长 14.6%。

发布会表示，国内市场的交付量增长了 27%，达到 39.8 亿欧元；出口达 32.75 亿欧元，比上年增长 2.5%。值得注意的是，以 2022 年 1~8 月（最新可用数据）来看，意大利产品出口中国市场 1.22 亿欧元，减少了 3.5%，出口美国市场增长率最高，达 24.7%。

UCIMU 认为，尽管不确定性因素困扰着制造业市场，但这种积极的趋势将在 2023 年延续。预测 2023 年意大利机床、机器人及自动化产量将增至 75.65 亿欧元，与 2022 年相比增长 4.3%。

日本：2022 年订单额比上年增长 14.2%

2022 年订单额比上年增长 14.2%，达到 1.7596 万亿日元，创出仅次于 2018 年（1.8157 万亿日元）的历史第二高。外需达到 1.1563 万亿日元，超过 2018 年的 1.0654 万亿日元，创出历史新高。在全球范围，汽车电动化带来的投资持续强劲。以劳动力短缺为背景，可用 1 台机床集中多个工序的机械的需求增加。

按国家和地区来看，中国增长 5.3%，增至 3769 亿日元，连续 2 年创出历史新高。虽然个人电脑和智能手机等居家办公相关需求告一段落，但纯电动汽车和生产自动化带来的投资一直持续。

美国：1 ~ 10 月订单额 +0.1%，需求处于上升水平

AMT（美国制造技术协会）发布的最新《美国制造技术订单报告》显示，10 月份，美国加工操作部门订购了价值 4.577 亿美元（约合 32 亿人民币）的新机床，比 9 月份下降 11.6%，同比下降 19.7%。

10 月，由于联邦政府赞助的基础设施计划导致工程机械制造商的订单增加，而暖通空调和家电制造商订单减少。报告分析指出，2022 年 10 月是有记录以来第三高的 10 月，订单正在恢复正常的季节性趋势，且处于上升水平。

尽管 10 月订单额有所下降，但是整体来说 2022 年

PT65管材料库系统

制造技术订单继续以接近创纪录的速度增长。美国 1 ~ 10 月机床订单总额为 46.7 亿美元（约合 322 亿人民币），与 2021 的可比订单总额相比增长 0.1%。

● 中国：1 ~ 10 月金切、成形机床产量分别下降 12.5% 和 15.8%

国家统计局数据显示，2022 年 10 月国内金属切削机床产量为 4.3 万台，同比下降 8.5%；金属成形机床产量为 1.3 万台，同比下降 27.8%。

1 ~ 10 月国内金属切削机床累计产量为 47.1 万台，累计下降 12.5%；金属成形机床累计产量为 15.4 万台，累计下降 15.8%。

行业分析师表示，目前全国疫情正处在防治转换阶段，整体影响仍比较严峻，机床行业面临的市场需求和投资偏弱、供应链不稳定等问题也未得到根本改变，下一阶段行业运行压力仍然较大。但随着社会经济活动的恢复，2023 年中国机床市场需求的恢复和增长依然可期。

● 德国：1 ~ 9 月需求增长 26%，第四季度订单明显降温

VDW（德国机床制造商协会）表示：德国机床行业在 2022 年第三季度收到的订单比去年同期增长了 9%。来自德国的订单增长了 3%，而来自国外的订单增长了 12%。2022 年前 9 个月，需求增长了 26%。国内外订单对此的贡献相等，分别占 25% 和 26%。

据目前数据显示，第四季度订单明显降温。德国和欧洲尤其落后，而受能源危机影响不大的亚洲和美洲表现将更加稳健。尽管如此，德国 2022 年机床依然可以实现产量的整体增长，原因在于大量积压订单将确保产量保持高位。

2022 年全国固定资产投资（不含农户）增长 5.1%

2022 年 1 ~ 12 月份，全国固定资产投资(不含农户)572138 亿元，比上年增长 5.1%。其中，民间固定资产投资 310145 亿元，比上年增长 0.9%。从环比看，12 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.49%。

分产业看，第一产业投资 14293 亿元，比上年增长 0.2%；第二产业投资 184004 亿元，增长 10.3%；第三产业投资 373842 亿元，增长 3.0%。

第二产业中，工业投资比上年增长 10.3%。其中，采矿业投资增长 4.5%，制造业投资增长 9.1%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 19.3%。

第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）比上年增长 9.4%。其中，水利管理业投资增长 13.6%，公共设施管理业投资增长 10.1%，道路运输业投资增长 3.7%，铁路运输业投资增长 1.8%。

分地区看，东部地区投资比上年增长 3.6%，中部地区投资增长 8.9%，西部地区投资增长 4.7%，东北地区投资增长 1.2%。

分登记注册类型看，内资企业固定资产投资比上年增长 5.5%，港澳台商企业固定资产投资增长 0.2%，外商企业固定资产投资下降 4.7%。