

## MFC 行业观察

### 指数持续上升，全球经济恢复力度小幅趋升 —2025 年 6 月份 CFLP-GPMI 分析

据中国物流与采购联合会发布，2025 年 6 月份全球制造业 PMI 为 49.5%，较上月上升 0.3 个百分点，连续 2 个月环比上升，但仍在 50% 以下。分区域看，亚洲制造业 PMI 保持在 50% 以上，连续 2 个月环比上升；非洲制造业 PMI 环比升幅达 1 个百分点，升至 49% 以上；美洲制造业 PMI 较上月小幅上升，指数仍在 49% 以下；欧洲制造业 PMI 小幅上升，指数连续 4 个月在 48% 以上。

综合指数变化，2025 年 6 月，全球制造业仍运行在收缩区间，但指数连续小幅上升意味着全球制造业恢复力度有所趋升。在美国加征关税政策暂停期间，世界各国加快推进经济恢复的意愿较强。分区域看，亚洲制造业在扩张区间运行，仍是全球经济

稳定恢复的重要支撑力量；美洲、非洲和欧洲制造业均在收缩区间，但恢复力度较上月均有不同程度上升。

在美国加征关税政策走向不明朗和地缘政治冲突持续存在的影响下，全球经济恢复仍面临下行压力。世界银行最新一期《全球经济展望》报告，将 2025 年全球经济增长预期从今年 1 月份的 2.7% 下调至 2.3%。未来充满不确定性成为当前全球各国在探讨经济恢复路径中达成的基本共识。面对不确定性的动荡，加强多边合作，夯实全球市场需求基础，才是保障全球经济稳定恢复的确定性方向。同样可以确定的是，全球化发展路径可能会因诸多不确定性因素影响而调整，但通过以普惠、包容和创新为内涵的全球化发展大方向不会改变。

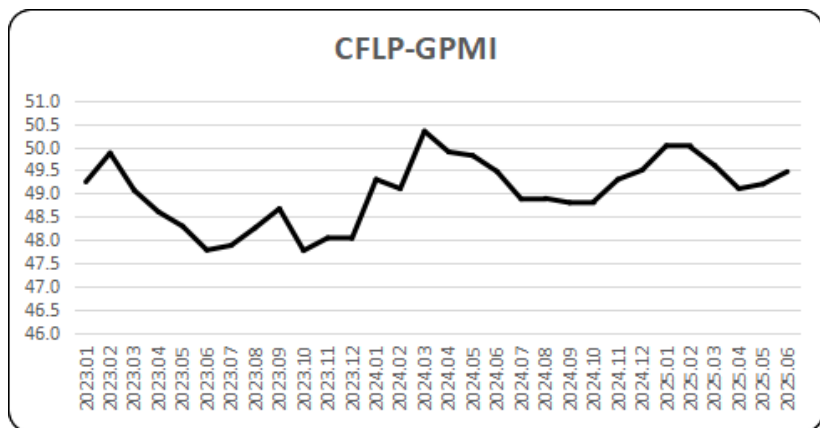
美洲制造业保持在收缩区间，

PMI 小幅上升

2025 年 6 月份，美洲制造业 PMI 为 48.6%，较上月上升 0.2 个百分点，连续 4 个月低于 49%，显示美洲制造业保持在收缩区间，恢复力度较弱。主要国家数据显示，美国制造业 PMI 较上月上升，仍在 50% 以下；哥伦比亚制造业 PMI 较上月下降，仍在 50% 以上；巴西、加拿大和墨西哥制造业 PMI 较上月有不同程度下降，均在 50% 以下。

ISM 报告显示，2025 年 6 月，美国制造业 PMI 为 49%，较上月上升 0.5 个百分点，结束连续 4 个月环比下降走势，连续 4 个月低于 50%。分项指数显示，美国制造业需求侧持续弱势，新订单指数降至 47% 以下；美国制造业供给侧有所上升，生产指数升至 50% 以上。在需求相对较弱的情况下，美国制造业企业加快生产进度，或许是为了规避因关税不确定性影响所带来的成本上升压力。美国制造业购进价格指数连续 3 个月在 69% 以上。企业调查显示，美国加征关税的不确定性影响给美国制造业企业在需求、成本和原材料库存等方面均带来了不利影响。

数据变化显示，美国制造业 PMI 虽较上月上升，但恢复力度有限，需求侧依然较弱，成本压力也较大。如果美国在关税暂停期过后，继续选



择加征对等关税，不仅对全球经济恢复带来不利影响，也会对美国通胀和经济恢复带来更加严重的冲击。美联储在降息问题上也因此继续保持谨慎立场。摩根大通认为美国于今年下半年陷入经济衰退的概率为 40%，并将 2025 年的美国经济增长率预期从年初的 2% 下调至 1.3%。美国加征关税的不确定性影响也使得美国居民消费信心有所下降，储蓄意愿有所上升。美国“世界大型企业研究会”的最新调查数据显示，6 月消费者信心指数（CCI）从 5 月的 98.4 下滑至 93。美国商务部经济分析局（BEA）最新数据显示，美国个人储蓄率已从去年 12 月的 3.5% 升至今年 5 月的 4.5%。

#### **欧洲制造业延续弱势恢复态势，PMI 微幅上升**

2025 年 6 月份，欧洲制造业 PMI 为 48.8%，较上月微幅上升 0.1 个百分点，连续 6 个月小幅上升，但指数水平仍未突破 49%。从主要国家来看，希腊和爱尔兰制造业 PMI 在 53% 以上；德国和英国制造业 PMI 较上月均有不同程度上升，但指数均在 50% 以下；法国和意大利制造业 PMI 较上月均有不同程度下降，均在 50% 以下。

综合数据变化，欧洲制造业延续缓慢恢复态势，但恢复力度持续较弱。

当前，欧元区通胀率水平与欧洲央行设定的 2% 目标基本一致，欧洲央行为控制通胀而采取的货币干预措施已经结束，意味着欧洲央行的政策重心将聚焦在经济恢复上。国际货币基金组织（IMF）警告称，如果欧洲不采取紧急措施解决经济增长放缓、投资疲软和地缘政治威胁加剧的问题，可能将面临经济陷入停滞的风险。为了改变欧洲经济持续弱势恢复的状况，欧洲央行或将通过更多的支持政策来刺激经济恢复。

#### **非洲制造业恢复力度有所上升，PMI 上升**

2025 年 6 月份，非洲制造业 PMI 为 49.7%，较上月上升 1 个百分点，结束连续 2 个月环比下降走势，但仍在 50% 以下。从主要国家来看，南非制造业 PMI 较上月明显上升，但仍在 49% 以下；尼日利亚制造业 PMI 较上月下降，但仍保持在 51% 以上。

数据变化显示，非洲制造业恢复力度较上月有所提升，但整体仍在收缩区间。在没有改变依赖自然资源出口的外向型增长模式的情况下，非洲经济恢复受全球经济增长波动的影响依然较大。非洲各国在保持政局稳定的前提下，要尽量减少外部依赖，加强区域内融合，加快转型升级，培育经济增长内生动力。

#### **亚洲制造业持续扩张，PMI 连续 2 个月在 50% 以上**

2025 年 6 月份，亚洲制造业 PMI 为 50.7%，较上月上升 0.3 个百分点。从主要国家来看，中国制造业 PMI 连续 2 个月上升。印度制造业 PMI 升至 58% 以上。东盟国家中，泰国和菲律宾制造业 PMI 较上月上升，保持在 50% 以上；新加坡制造业 PMI 在 50% 的临界点；马来西亚和缅甸制造业 PMI 较上月均有不同程度上升，但指数均在 50% 以下；印度尼西亚和越南制造 PMI 较上月有不同程度下降，且均在 50% 以下。日本和韩国制造业 PMI 较上月均有上升，分别在 50% 以上和 50% 以下。

指数变化显示，亚洲制造业持续保持在扩张区间，且恢复力度较上月提升，较好支撑了全球经济恢复，区域内主要国家均有积极变化。坚持开放和包容的发展理念和践行多边合作是亚洲主要新兴国家能够保持持续增长的重要前提。中韩自贸协定以及中国与东盟经贸往来的持续推进是践行多边合作的例证。亚洲区域内的持续融合发展是保持亚洲经济恢复稳定和抵御不确定性影响的重要保障。同时，为了预防美国加征关税带来的不确定性影响，亚洲主要国家央行正在考虑放松货币政策空间，以缓冲其对经济恢复带来的影响。

## MFC 行业观察

宏观经济继续恢复，供需两端联动回升  
——2025 年 6 月份制造业 PMI 分析

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的 2025 年 6 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 49.7%，较上月上升 0.2 个百分点，连续 2 个月上升，显示宏观经济继续恢复。分项指数以及分行业指数变化显示，市场需求止降回升，企业生产稳定扩张，市场价格趋稳运行，而且这种恢复态势比较普遍，不同行业 and 不同规模企业均有积极变化。

市场需求止降回升，企业生产稳定扩张。6 月份，随着中美经贸关系阶段性缓和，外部干扰因素影响减弱，我国制造业回归正常运行轨道，经济内生动力稳定释放，市场需求整体止降回升，新订单指数为 50.2%，较上月上升 0.4 个百分点，在连续 2

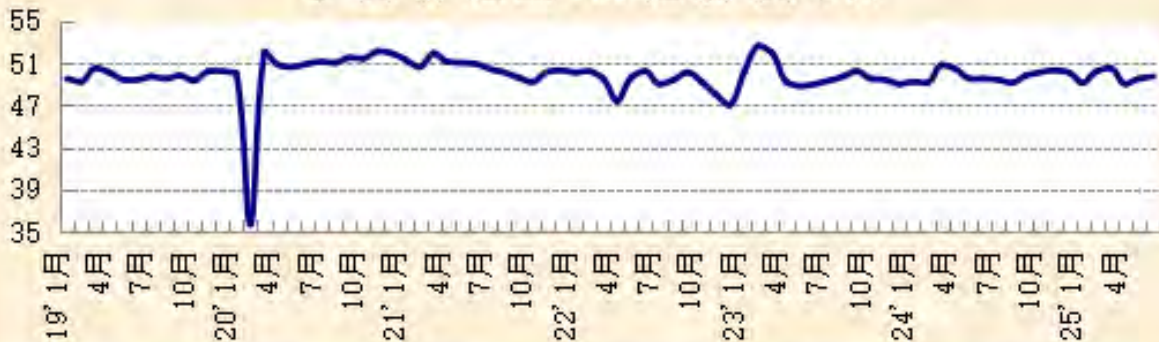
个月运行在 50% 以下后回到扩张区间。制造业出口也逐步恢复，6 月新出口订单指数为 47.7%，较上月上升 0.2 个百分点，连续 2 个月上升。在需求回升带动下，企业生产活动保持稳定扩张，生产指数为 51%，较上月上升 0.3 个百分点。企业原材料采购活动也相应有所扩张，采购量指数为 50.2%，较上月上升 2.6 个百分点，在连续 2 个月运行在 50% 以下后回到扩张区间。结合来看，6 月份，制造业市场供需两端均有所扩张，经济运行基本面稳中向好。

市场价格趋稳运行，上下游走势协同性较好。6 月份，在市场需求和企业原材料采购活动同步扩张的支撑下，制造业原材料购进价格和产成品销售价格均趋稳运行。购进价格指数

为 48.4%，较上月上升 1.5 个百分点，出厂价格指数为 46.2%，较上月上升 1.5 个百分点，两个价格指数均结束了连续 3 个月的下降势头，6 月同步有所回升。从两个价格指数的变化趋势来看，近期制造业上游原料端和下游产品端的价格走势协同性较好。5、6 月份，购进价格指数和出厂价格指数同向变化，变化幅度相当。

新动能稳定扩张，基础原材料行业有所回稳。6 月份，经济运行的一个突出亮点是恢复态势较为普遍，四大行业指数均较上月有所上升。其中新动能保持稳定扩张态势，装备制造业 PMI 为 51.4%，较上月上升 0.2 个百分点，且生产指数和新订单指数均运行在 53% 以上的较好水平；高技术制造业 PMI 为 50.9%，与上月

中国制造业 PMI 走势图 (%)



持平，生产指数和新订单指数均运行在 52% 左右，结合来看，新动能供需都保持较好增长势头。在一系列促消费政策的落实显效下，消费品制造业也稳中有增运行，消费品制造业 PMI 为 50.4%，较上月上升 0.2 个百分点，生产指数和新订单指数分别运行在 52% 和 51% 以上的扩张区间。基础原材料行业运行也有所回稳，基础原材料行业 PMI 为 47.8%，较上月上升 0.8 个百分点，结束了连续 3 个月下行态势，且生产指数较上月上升 1.6 个百分点至接近 48% 的水平，新订单指数较上月上升 1.5 个百分点至 47% 以上。结合来看，四大行业当前都有积极变化，呈现协调向好运行态势。

大型企业加快扩张，中型企业有所恢复。6 月份，制造业大型企业继

续扩张，且扩张势头有所加快。大型企业 PMI 为 51.2%，较上月上升 0.5 个百分点，其中生产指数较上月上升 2.2 个百分点至 53% 以上，新订单指数也保持在 52% 以上的水平，显示大型企业供需两端较快扩张，为整个制造业的恢复提供了有力支撑。中型企业在连续 2 个月趋弱运行后有所恢复，中型企业 PMI 为 48.6%，较上月上升 1.1 个百分点，结束了连续 2 个月下行态势，其中新订单指数较上月上升超过 4 个百分点至 49% 以上，显示中型企业需求较上月明显恢复。

综合来看，2025 年二季度，受到美国关税政策变化的影响，制造业运行短期有所波动，但我国经济展现出了较强的韧性，在短期放缓后迅速回稳，内生动力持续发力，企业生产

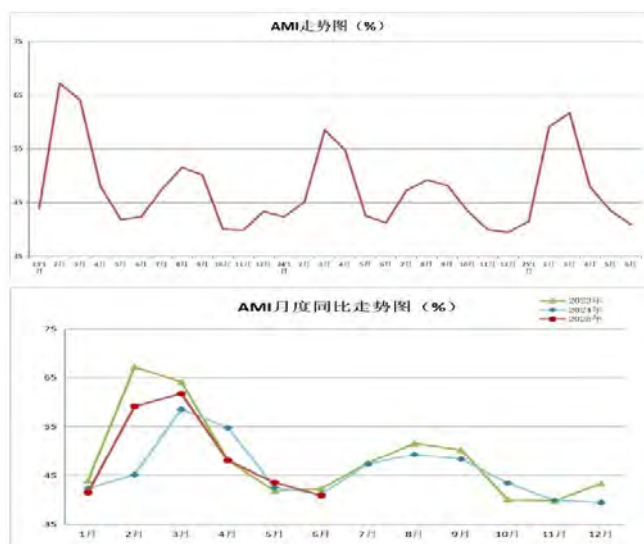
稳健运行，5、6 月制造业 PMI 连续 2 个月回升。

从当前的政策脉络来看，下半年我国经济将重点推进“强内”和“稳外”工作。“强内”是继续落实前期出台的系列政策组合，并在此基础上加码推出相关新政策，扩大内需强化动力，加强国内循环做大做强，壮大新动能优化结构，从而整体夯实经济稳定向好运行基础。“稳外”是继续推进高水平对外开放，敞开谈判大门的同时也保持战略定力，平稳推进国内国际双循环顺畅运行。预计下半年，在没有大的外部冲击的情况下，随着政策组合的进一步发力，我国制造业将保持稳中有增发展态势，市场需求适度增长，企业供给平稳增长，市场价格稳定运行，新动能保持较好扩张，带动我国高质量发展向深向实。

## 6 月份 AMI 指数为 40.9%，市场复苏动能依然偏弱

中国农业机械流通协会发布的 2025 年 6 月份中国农机市场景气指数（AMI）为 40.9%，环比下降 2.6 个百分点，同比下降 0.3 个百分点。从环比看，6 个一级指数中除经理人信心指数外全部呈下降趋势。其中，农机补贴指数降幅最大，环比下滑 7.6 个百分点；从同比看，6 个一级指数中除经理人信心指数外全部呈下降趋势，其中农机补贴指数降幅最大，为 4.6 个百分点。本月 6 个一级指数全部停留在不景气区间。

中国农机流通协会信息咨询部主





MFC 行业观察

2014 年-2025 年 6 月与 7 月 AMI 景气度对照一览表 单位：%

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
6 月份	36.7	37.5	37.2	23.1	37.6	36.6	42.5	49.5	50.6	42.3	41.2	40.9
7 月份	41.7	44.6	41.7	33.3	38.7	38.8	52.4	54.2	49.1	47.4	47.2	?
环比增减	4.96	7.07	4.53	10.20	1.09	2.20	9.87	4.70	-0.7	5.1	6.0	

任张文博认为：正如上月的预测，6 月份 AMI 环比下滑，景气度进一步下探，并以 40.9% 的景气度继续滞留于不景气区间。AMI 环比在经历了连续三个月下滑后，景气度已然跌至近三年同期的历史低位，较 2023 年同比下滑 1.4 个百分点。尽管 6 月份农机市场位于淡季，但同比连续两年下滑，折射出今年市场之艰难。回溯上半年市场走势特点，市场复苏动能依然偏弱，区域市场表现差异化较为明显，各品类市场冷热不均。

6 月份，AMI 表现出以下几个突出特征。其一，景气度持续下行，创三年同期新低。其二，经理人信心高涨，一枝独秀。其三，细分市场环比

均下滑。6 月份，所监测的拖拉机指数、耕整地机械指数、种植机械指数、田间管理机械指数和收获机械指数 5 个二级指数环比均下滑，其中种植机械指数下滑幅度最大，为 7.6 个百分点。同比来看，耕整地机械指数、田间管理机械指数和收获机械指数同比有所提升，拖拉机指数和种植机械指数同比下滑。同时，所监测的 10 个三级指数的表现冷热不均。环比：“2 上 8 下”。其中，自走履带式谷物联合收割机（全喂入）和自走式玉米收获机指数有所增长外，其它全部下滑。同比：“3 升 7 降”。其中，深松机、自走履带式谷物联合收割机（全喂入）以及遥控飞行喷雾机指数出现

不同程度的增长，大拖和中拖、旋耕机、免耕播种机、插秧机、自走轮式谷物联合收割机、玉米收获机出现不同程度的下滑，三大粮食作物收获机指数的景气度表现出较大“温差”。

从宏观环境和内生动力方面分析，政策支持力度加大，技术迭代推动产业升级成为市场新动能，市场需求逐步回升，且自 2014 年至 2024 年 10 年间 7 月份景气度基本全部增长。但此时农机市场正值淡季，预计 7 月份，AMI 环比、同比或出现不同程度的增长，但进入景气区间的概率并不大。多数一、二、三级指数环比或出现小幅攀升。

2025 年 6 月工程机械行业主要产品销售快报

挖掘机

据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2025 年 6 月

销售各类挖掘机 18804 台，同比增长 13.3%。其中国内销量 8136 台，同比增长 6.2%；出口量 10668 台，

同比增长 19.3%。  
2025 年 1 ~ 6 月，共销售挖掘机 120520 台，同比增长 16.8%；

其中国内销量 65637 台，同比增长 22.9%；出口 54883 台，同比增长 10.2%。

2025 年 6 月销售电动挖掘机 27 台（6 吨以下 11 台，10 至 18.5 吨级 4 台，18.5 至 28.5 吨级 12 台）。

#### 装载机

据中国工程机械工业协会对装载机主要制造企业统计，2025 年 6 月销售各类装载机 12014 台，同比增长 11.3%。其中国内销量 6015 台，同比增长 13.6%；出口量 5999 台，同比增长 9.11%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售各类装载机 64769 台，同比增长 13.6%。其中国内销量 35622 台，同比增长 23.2%；出口量 29147 台，同比增长 3.71%。

2025 年 6 月销售电动装载机 3049 台（3 吨以下 35 台，3 吨 111 台，5 吨 1894 台，6 吨 902 台，7 吨 92 台，8 吨 4 台，8 吨以上 8 台，滑移装载机 3 台）。

#### 平地机

据中国工程机械工业协会对平地机主要制造企业统计，2025 年 6 月当月销售各类平地机 763 台，同比下降 11.2%，其中国内销量 141 台，同比增长 38.2%；出口量 622 台，同比下降 17.8%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售平地机 4343 台，同比增长 9.23%；其中国内销量 818 台，同比增长 40.3%；出口 3525 台，同比增长 3.89%。

#### 汽车起重机

据中国工程机械工业协会对汽车起重机主要制造企业统计，2025 年

6 月当月销售各类汽车起重机 1649 台，同比下降 5.28%，其中国内销量 901 台，同比下降 7.59%；出口量 748 台，同比下降 2.35%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售汽车起重机 10752 台，同比下降 8.4%；其中国内销量 6082 台，同比下降 12.9%；出口 4670 台，同比下降 1.73%。

#### 履带起重机

据中国工程机械工业协会对履带起重机主要制造企业统计，2025 年 6 月当月销售各类履带起重机 284 台，同比增长 25.7%，其中国内销量 92 台，同比增长 31.4%；出口量 192 台，同比增长 23.1%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售履带起重机 1566 台，同比增长 8.45%；其中国内销量 494 台，同比增长 3.56%；出口 1072 台，同比增长 10.9%。

#### 随车起重机

据中国工程机械工业协会对随车起重机主要制造企业统计，2025 年 6 月当月销售各类随车起重机 2725 台，同比增长 39%，其中国内销量 1870 台，同比增长 19.9%；出口量 855 台，同比增长 113%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售随车起重机 13420 台，同比增长 2.58%；其中国内销量 10405 台，同比下降 2.83%；出口 3015 台，同比增长 26.9%。

#### 塔式起重机

据中国工程机械工业协会对塔式起重机主要制造企业统计，2025 年 6 月当月销售各类塔式起重机 437 台，同比下降 44.8%，其中国内销

量 217 台，同比下降 59.7%；出口量 220 台，同比下降 12.7%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售塔式起重机 2771 台，同比下降 38%；其中国内销量 1495 台，同比下降 57.5%；出口 1276 台，同比增长 34.2%。

#### 工业车辆

据中国工程机械工业协会对叉车主要制造企业统计，2025 年 6 月当月销售各类叉车 137570 台，同比增长 23.1%。其中国内销量 83892 台，同比增长 27.3%；出口量 53678 台，同比增长 17.2%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售叉车 739334 台，同比增长 11.7%；其中国内销量 476382 台，同比增长 9.79%；出口 262952 台，同比增长 15.2%。

2025 年 6 月当月销售不含电动步行式仓储车辆的叉车合计 53266 台，同比增长 14.5%。其中国内销量 34899 台，同比增长 15.3%；出口量 18367 台，同比增长 13%。

#### 压路机

据中国工程机械工业协会对压路机主要制造企业统计，2025 年 6 月当月销售各类压路机 1678 台，同比增长 11.2%，其中国内销量 700 台，同比增长 39.2%；出口量 978 台，同比下降 2.78%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售压路机 9450 台，同比增长 21.3%；其中国内销量 3605 台，同比增长 15.4%；出口 5845 台，同比增长 25.2%。

#### 摊铺机

据中国工程机械工业协会对摊铺

# MFC 行业观察

机主要制造企业统计，2025 年 6 月当月销售各类摊铺机 182 台，同比增长 78.4%，其中国内销量 131 台，同比增长 95.5%；出口量 51 台，同比增长 45.7%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售摊铺机 890 台，同比增长 38.8%；其中国内销量 652 台，同比增长 41.4%；出口 238 台，同比增长 32.2%。

### 升降工作平台

据中国工程机械工业协会对升降工作平台主要制造企业统计，

2025 年 6 月当月销售各类升降工作平台 17963 台，同比下降 16.4%，其中国内销量 7505 台，同比下降 42.1%；出口量 10458 台，同比增长 22.7%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售升降工作平台 92496 台，同比下降 30.7%；其中国内销量 36696 台，同比下降 47.2%；出口 55800 台，同比下降 12.9%。

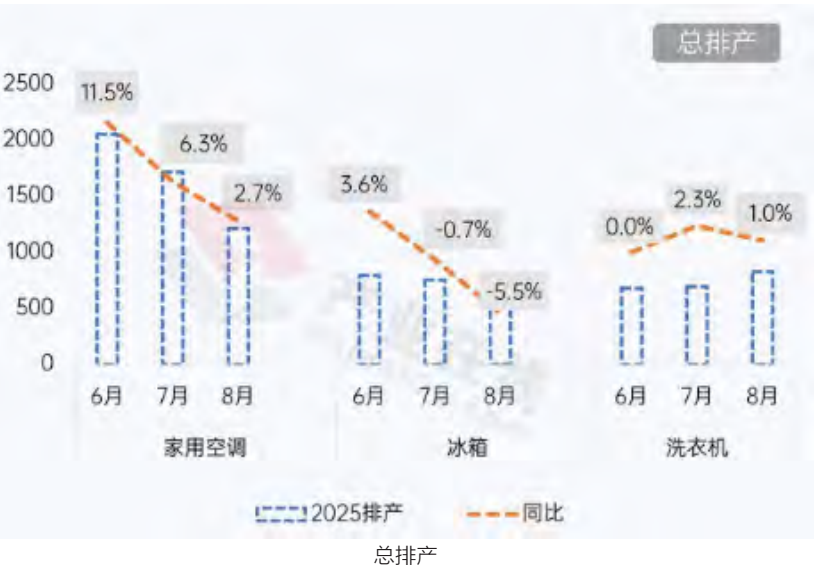
### 高空作业车

据中国工程机械工业协会对高空作业车主要制造企业统计，2025 年

6 月当月销售各类高空作业车 539 台，同比增长 153%，其中国内销量 509 台，同比增长 147%；出口量 30 台，同比增长 329%。

2025 年 1 ~ 6 月，共销售高空作业车 2445 台，同比增长 27.9%；其中国内销量 2312 台，同比增长 25%；出口 133 台，同比增长 115%。

## 三大白电 2025 年 6 月排产数据



据产业在线最新发布的三大白电 排产报告显示，2025 年 6 月空冰洗

排产合计总量共计 3515 万台，较去年同期生产实绩上涨 7.3%。分产品来看，6 月份家用空调排产 2050 万台，较去年同期生产实绩 11.5%；冰箱排产 790 万台，较上年同期生产实绩增长 3.6%；洗衣机排产 675 万台，较去年同期生产实绩持平。

### 空调排产

据产业在线最新发布的家用空调排产报告显示，2025 年 6 月家用空调内销排产 1366 万台，较去年同期内销实绩增长 29.3%；7 月内销排产 1137 万台，同比增长 22.8%；8 月内销排产 693.8 万台，同比下 9.2%。

内销市场，五月部分地区多雨甚



至出现冰雹天气，终端销售表现一般，而随着618大促节点临近，企业也将倾注更多销售资源为全年目标冲刺。旺季催动下，排产表现强势增长。同时，江苏、辽宁、甘肃、重庆等不少地区传出补贴暂停、“国补告急”、限量领取等消息让市场震动，消费者、商家也反应激烈。为了更好抢占补贴额度和市场份额企业更加积极地进行生产备货，以备不时之需。

2025年6月家用空调出口排产684万台，较去年同期出口实绩下滑18.3%；7月出口排产575.5万台，同比下滑16.9%；8月出口排515.3万台，同比下滑6.6%。

出口市场，年初以来在备货前置

下，海外库存已达饱和。从4月实绩数据来看，除北美市场受关税政策影响下滑外，拉丁美洲、欧洲中东、非洲等地区需求表现仍然较好。因去年5月份之后订单暴涨受同期较高基数影响，以及关税调整使得部分订单转移海外生产今年6~8月排产预计连续下滑。

#### 冰箱排产

据产业在线最新发布的冰箱排产报告显示，2025年6月冰箱内销排产334万台，较上年同期内销实绩增长4.3%，延续了回暖态势6月内销排产增长主要得益于多重利好因素叠加：首先，五一促销季与618电商大促的提前启动形成市场共振，终

端销售环比显著改善；其次，国家家电补贴政策与厂商促销活动的双重刺激形成“折上折”效应，有效激活消费需求；再者，由于2024年同期缺乏政策刺激导致市场基数较低，而今年5月终端库存的有效去化也为6月排产增长释放了空间。在消费回暖与库存周期转换的共同作用下，冰箱行业正在逐步走出调整期。

2025年6月冰箱出口排产456万台，较去年同期出口实绩下降6.6%；出口排产下滑主要受全球贸易环境波动影响。首先，关税政策的频繁调整导致企业出口策略持续波动，此前高关税压力下企业已采取缩减输美订单或转移海外生产的应对措施；



## MFC 行业观察



其次，海外生产基地受限于产能弹性不足及新建产线的高昂投入，仅能承接少量转移订单再者，尽管5月中美关税谈判释放积极信号，企业普遍计划利用90天窗口期加速订单回流，但受制于美方审批效率偏低、供应链资源整合周期较长以及东南亚等地已形成的部分替代产能影响，目前输美订单回流进度较慢。全球供应链重构背景下，冰箱企业需构建“国内+海外”双循环产能布局以增强抗风险能力。

### 洗衣机排产

据产业在线最新发布的洗衣机排

产报告显示，2025年6月洗衣机内销排产293万台，较去年同期内销实绩增长1.0%。2025年二季度后，国补政策拉动内需市场的效应逐渐减弱，同时进入夏季，是洗衣机内销的传统淡季，销售承压。国补已持续执行近一年，引爆消费的同时也提前透支了部分后续市场需求。618大促一如既往前置，大部分企业选择在5月启动。多重因素作用下，二季度洗衣机内销市场增幅呈现逐渐收窄的趋势。

2025年6月洗衣机出口排产382万台，较去年同期出口实绩同比

下0.9%。

2025年，洗衣机行业出口高位开局，1~4月累计同比增长10.6%。不过在经历了2023~2024年连续两年的高速增长之后，洗衣机出口也将面临同期高基数、库存压力以及未来关税调整的影响，预期2025年6~8月会总体呈现高位盘整态势。

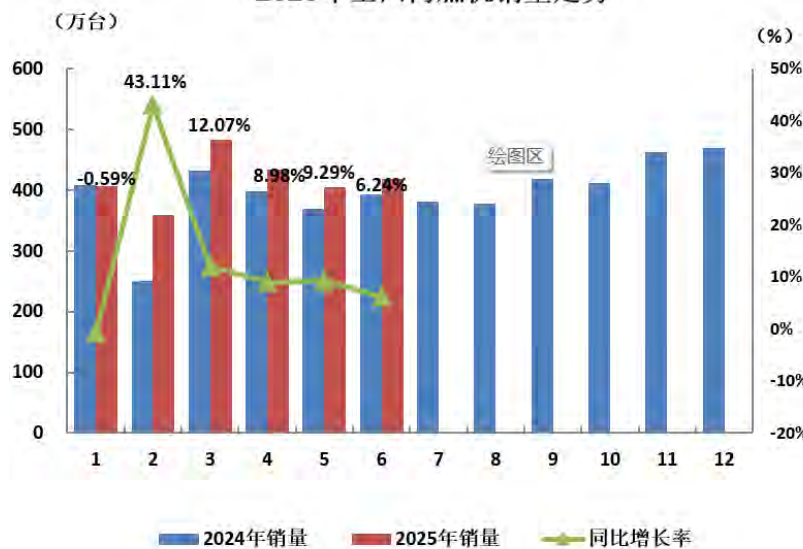
## 2025年6月内燃机行业销量综述

2025年6月内燃机行业整机销量环比增长，同比增长；上半年累计销量较上年同期增长超10%。

今年以来，我国出台实施的各项积极的宏观政策，推动经济稳定高质量发展，经济总体保持平稳增长，社

会信心持续提振，内需潜力加快释放，外需市场更加多元化，内燃机整机市场较为活跃，销量同比及累计同

2025年全国内燃机销量走势



比均呈增长态势。具体表现为：6月内燃机销量418.10万台，环比增长3.38%，同比增长6.24%；1~6月累计销量2518.49万台，同比增长11.75%。

终端方面，乘用车市场延续良好态势，摩托车市场增长势头明显；商用车以及农机、工程等市场销量在缓慢恢复。

#### 销量总体概述

6月，内燃机销量418.10万台，环比增长3.38%，同比增长6.24%；功率完成24545.48万千瓦，环比增长6.84%，同比增长6.45%。

1~6月累计销量2518.49万台，同比增长11.75%；累计功率完成143586.69万千瓦，同比增长5.00%。

#### 分燃料类型情况

6月，在分燃料大类中，柴油机、汽油机销量环比、同比、累计同比均增长。具体为：与上月比，柴油机

增长3.36%，汽油机增长3.41%；与上年同期比，柴油机同比增长5.99%，汽油机同比增长6.25%；与上年同期累计比，柴油机同比增长4.12%，汽油机同比增长12.68%。

6月，柴油内燃机销售41.44万台（其中：乘用车用1.29万台，商用车用16.74万台，工程机械用6.73万台，农机用11.70万台，船用0.69万台，发电用4.17万台，园林用0.04万台，通用0.09万台），汽油机销量376.16万台。1~6月柴油机销量266.41万台（其中乘用车用8.77万台，商用车用102.27万台，工程机械用45.46万台，农机用81.84万台，船用3.25万台，发电用23.78万台，园林用0.41万台，通用0.63万台），汽油内燃机销量2248.54万台。

#### 分市场用途情况

6月，在分用途市场可比口径中，除摩托车用外各分类用途环比

均增长。具体为：乘用车用增长6.81%，商用车用增长10.09%，工程机械用增长5.45%，农业机械用增长14.02%，船用增长21.88%，发电机组用增长23.178%，园林机械用增长33.10%，摩托车用增长-6.48%，通机用增长15.38%。

与上年同期比，除工程机械用外其余分类用途同比均增长。具体为：乘用车用增长2.47%，商用车用增长20.75%，工程机械用增长-0.60%，农业机械用增长0.73%，船用增长44.44%，发电机组用增长10.53%，园林机械用增长8.74%，摩托车用增长9.49%，通机用增长13.00%。

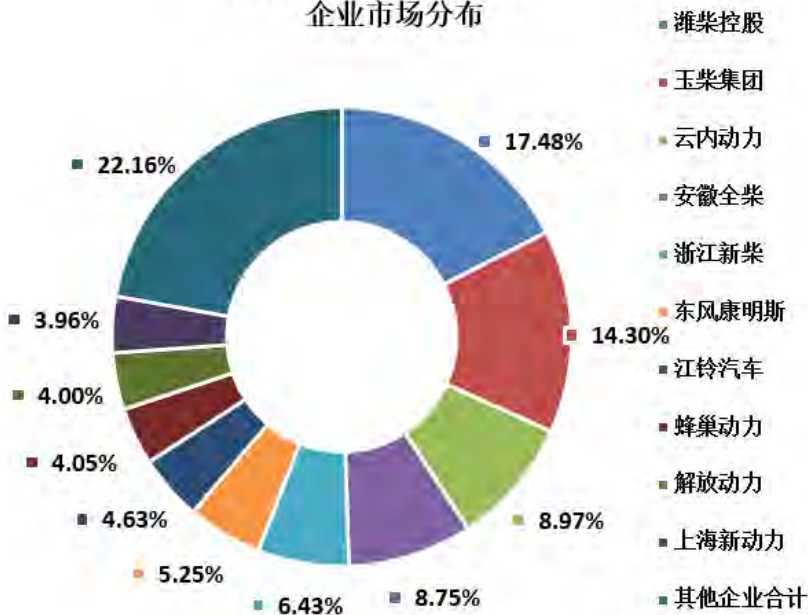
与上年累计比，除通机用外其他各分类用途均为正增长。具体为：乘用车用增长4.73%，商用车用增长3.97%，工程机械用增长1.22%，农业机械用增长9.76%，船用增长11.34%，发电机组用增长20.86%，园林机械用增长12.81%，摩托车用增长21.37%，通机用增长-5.90%。

6月，乘用车用销售157.95万台，商用车用23.08万台，工程机械用7.21万台，农业机械用41.98万台，船用0.69万台，发电机组用15.20万台，园林机械用14.45万台，摩托车用156.10万台，通机用1.44万台。

1~6月，乘用车用累计销售924.79万台，商用车用134.42万台，工程机械用48.05万台，农业机械用266.22万台，船用3.25万台，发电机组用91.30万台，园林机械用86.42万台，摩托车用955.32万

# MFC 行业观察

2025年1-6月多缸柴油机  
企业市场分布



台，通机用 8.73 万台。

主要品种按单、多缸分用途情况

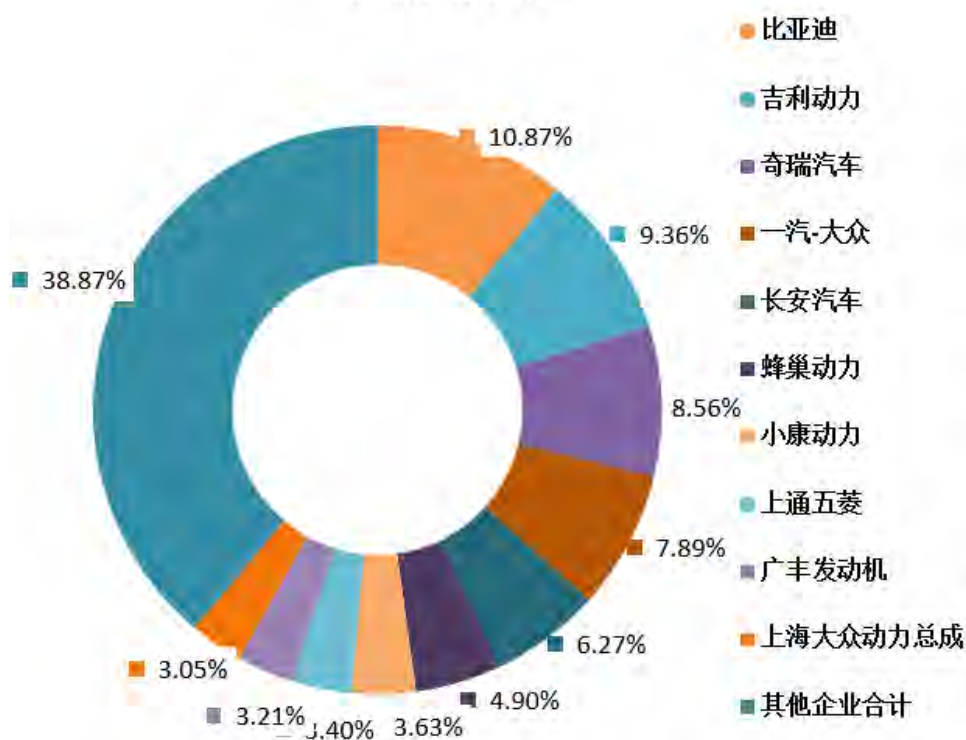
单缸柴油机：6 月单缸柴油机市场销量环比增长，同比下降，累计同比增长。6 月，单缸柴油机销售 8.47 万台，环比增长 3.66%，同比增长 -6.43%；1 ~ 6 月累计销量 51.00 万台，同比增长 5.34%。排名靠前的五家企业为：常柴、常发、四方、三环、莱动。其中主要配套于农业机械领域的单缸柴油机 6 月销量 7.64 万台，环比增长 4.18%，同比增长 -4.60%；1 ~ 6 月累计销量 45.50 万台，同比增长 4.10%。

多缸柴油机：商用车市场缓慢回暖趋势，6 月产销量环比、同比、累

计销量同比均增长，导致商用车占比较多的多缸柴油机市场销量趋同波动。6 月，多缸柴油机企业共销量 32.97 万台，环比增长 3.28%，同比增长 9.74%；1 ~ 6 月累计销量 215.41 万台，同比增长 3.84%。潍柴、玉柴、云内、全柴、新柴、东康、江铃、蜂巢动力、解放动力、新动力科技销量居前十名，占多缸柴油机总销量的 77.84%；市场份额占比中：潍柴 17.48%、玉柴 14.30%、云内 8.97%、全柴 8.75%、新柴 6.43%、东康 5.25%、江铃 4.63%、蜂巢动力 4.05%、解放动力 4.00%、新动力科技 3.96%。6 月，商用车用多缸柴油机销量 16.74 万台，环比增

长 7.16%，同比增长 16.08%；1 ~ 6 月累计销量 102.27 万台，同比增长 2.44%。销量前十的为潍柴、玉柴、云内、江铃、福康、全柴、解放动力、江淮、东康、新动力科技，其前十名销量占总销量 88.30%；潍柴在商用车用多缸柴油机市场占据领先占比 20.30%、玉柴 13.13%、云内 11.12%、江铃 9.76%、福康 7.94%、全柴 6.06%、解放动力 5.71%、江淮 4.99%、东康 4.91%、上海行动力 4.38%。6 月，工程机械用多缸柴油机销量 6.62 万台，环比增长 4.08%，同比增长 1.75%；1 ~ 6 月累计销量 44.69 万台，同比增长 2.31%。销量前十的为新柴、全柴、

2024年1-6月多缸汽油机  
企业市场分布



云内、潍柴、玉柴、东康、卡特、广康、新动力科技、解放动力，其前十名销量占其总销量 96.10%。

多缸汽油机：乘用车市场 6 月产销环比、同比、累计同比均增长，受其影响主要配套乘用车市场的多缸汽油机销量也呈趋同走势。6 月多缸汽油机销量 162.80 万台，环比增长 7.47%，同比增长 3.40%；1 ~ 6 月累计销量 946.59 万台，同比增长 4.65%。在 45 家多缸汽油机企业中比亚迪、吉利、奇瑞、一汽 - 大众、长安汽车、蜂巢动力、小康动力、上通五菱、广丰发动机、上海大众动力总成销量排在前列，占总销量的 61.13%。在销量较多的企业中，比

亚迪、吉利、小康动力、上海大众动力总成销量增势表现突出。乘用车用多缸汽油机占比为 96.77%，6 月销量 156.66 万台，环比增长 7.05%，同比增长 2.45%；1 ~ 6 月累计销量 916.02 万台，同比增长 4.55%。比亚迪、吉利、奇瑞、一汽 - 大众、长安汽车、蜂巢动力、小康动力、上通五菱、广丰发动机、上海大众动力总成销量排在前列。

小汽油机：行业主要做进出口贸易，受内外部环境因素影响明显导致波及较大。在可比口径中，6 月小汽油机销量环比下降，同比、累计同比均增长。6 月小汽油机销量 77.58 万台，环比增长 17.53%，同比增长

2.08%；1 ~ 6 月累计销量 476.03 万台，同比增长 16.16%。销量前五名企业为润通、隆鑫、华盛、力帆内燃机、联合动力。在配套农业机械中，6 月销量 30.29 万台，环比增长 21.51%，同比增长 4.50%；1 ~ 6 月累计销量 184.38 万台，同比增长 15.26%。在配套园林机械领域中，6 月销量 14.41 万台，环比增长 33.21%，同比增长 8.86%；1 ~ 6 月累计销量 86.01 万台，同比增长 12.86%。MFC