

MFC 行业观察

指数上升，全球经济恢复力度有所回升 —2025 年 8 月份 CFLP-GPMI 分析

中国物流与采购联合会发布，2025 年 8 月份全球制造业 PMI 为 49.9%，较上月上升 0.6 个百分点，接近 50% 的荣枯线。据分区域看，亚洲制造业 PMI 继续运行在 50% 以上，环比有所上升；非洲制造业 PMI 较上月小幅下降，指数仍在 50% 以上；欧洲制造业 PMI 和美洲制造业 PMI 虽均在 50% 以下，但较上月均有不同程度上升。

综合指数变化，全球制造业 PMI 较上月有所上升，连续 6 个月运行在 50% 以下，本月接近 50% 的荣枯线，意味着全球制造业虽未改变弱势恢复态势，但恢复力度较上月有所上升。分区域看，亚洲制造业保持温和增长，继续稳定在扩张区间；非洲制造业恢复力度较上月有所减弱，但仍在扩张

区间；美洲和欧洲制造业均仍在收缩区间，但恢复力度较上月均有不同程度上升。

整体来看，制造业 PMI 接近荣枯线意味着全球经济恢复在向好的方向转变，但整体恢复力度仍待提升。世贸组织最新报告预计 2025 年全球货物贸易量将增长 0.9%，高于 4 月份预测的 -0.2%，但仍低于关税上调前的 2.7%。当前全球经济恢复在波动中缓慢前行。贸易摩擦与地缘政治冲突对全球经济的扰动仍在，但世界各国寻求新的合作路径和探索供应链产业链优化的意愿也持续提升。全球经济恢复的韧性也逐步显现。今年 3 月以来，全球制造业 PMI 虽未超过 50%，但持续保持在 49% 以上。多种方式的区域协同合作是世界主要

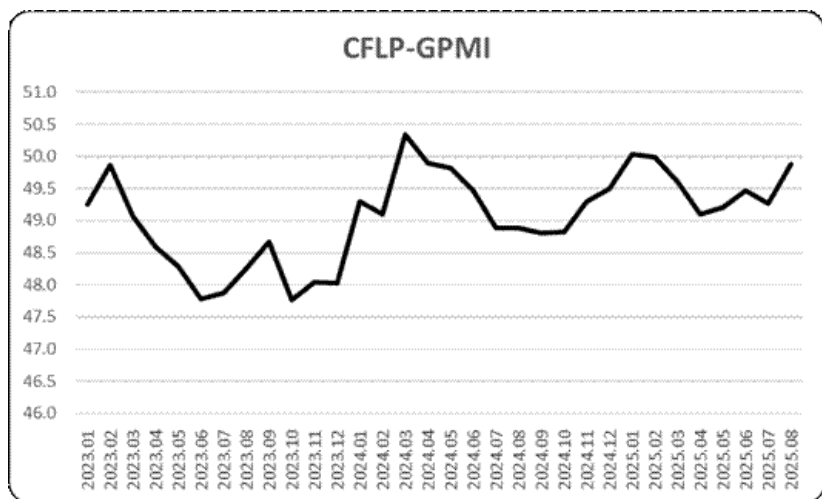
国家保持恢复韧性的主要途径。世界各国应致力于加强经济政策协调合作、减少经济恢复过程中的不稳定性，进而巩固全球经济恢复的可持续性。

美洲制造业降幅有所收窄，PMI 小幅上升

2025 年 8 月份，美洲制造业 PMI 为 48.8%，较上月上升 0.8 个百分点，显示美洲制造业保持在收缩区间，但降幅较上月有所收窄，制造业恢复力度好于上月。主要国家数据显示，美国和加拿大制造业 PMI 较上月均有不同程度上升，均在 49% 以下；哥伦比亚和墨西哥制造业 PMI 较上月上升，均在 50% 以上；巴西制造业 PMI 较上月下降，降至 48% 以下。

ISM 报告显示，2025 年 8 月，美国制造业 PMI 为 48.7%，较上月上升 0.7 个百分点，连续 6 个月低于 50%。分项指数显示，新订单指数较上月上升，升至 51% 以上；生产指数较上月下降至 48% 以下；从业人员指数继续在 44% 以下，连续 7 个月低于 50%；购进价格指数仍在 63% 以上。

数据显示，美国制造业降幅较上月有所收窄，需求有所回升，但生产有所下降，企业用工水平保持在低位，原材料价格持续在高位。关税政策对美国企业生产成本和就业的影响仍在



显现。高盛研究报告指出，预计到今年 10 月，美国消费者承担的关税成本比例将达到 67%。美国劳工统计局公布的《职位空缺与劳动力流动调查报告》显示，7 月美国职位空缺数降至 718 万，降至近 10 个月最低水平，企业对劳动力的需求正逐步减弱。美国居民消费信心也有所下降。美国密歇根大学发布的调查数据显示，美国 8 月份消费者信心指数为 58.2，较 7 月份下降约 6%，为 4 个月来首次下降。

欧洲制造业恢复力度趋好，PMI 升至荣枯线附近

2025 年 8 月份，欧洲制造业 PMI 为 49.8%，较上月上升 0.7 个百分点，连续 8 个月上升。从主要国家来看，法国、意大利和西班牙制造业 PMI 均在 50% 以上，环比均有不同程度上升；德国制造业 PMI 虽仍在 50% 以下，但连续 3 个月环比上升，升至 50% 荣枯线附近；希腊制造业 PMI 升至 54% 以上。

数据变化显示，欧洲制造业 PMI 持续环比上升，意味着欧洲制造业恢复力度持续趋好。在欧洲经济

活动持续小幅回升和通胀水平相对稳定的背景下，欧洲央行将维持当前利率水平不变的概率较大。欧元区 8 月 CPI 年率初值为 2.1%，略高于上月的 2%。为了推动经济恢复，欧洲主要国家也在加大基础建设投资投入。继续加大培育内需力度来缓解海外需求压力是欧洲各国保持经济稳定持续恢复的重要抓手之一。

非洲制造业保持在扩张区间，PMI 有所下降

2025 年 8 月份，非洲制造业 PMI 为 50.8%，较上月下降 0.3 个百分点，连续 2 个月运行在 50% 以上。从主要国家来看，尼日利亚制造业 PMI 环比上升，升至 54% 以上；南非和埃及制造业 PMI 较上月有不同程度下降，指数均在 50% 以下。

综合数据变化，非洲制造业增速较上月有所放缓，但整体仍在扩张区间，仍保持相对较好恢复态势。非洲大陆自由贸易区的持续推进为非洲各国抵御外部冲击，重塑非洲贸易格局、加速经济转型提供了长期基础，非洲仍具备较大的发展空间。关税冲击、债务负担和部分国家政治稳定风险仍

是困扰非洲经济复苏的主要因素。

亚洲制造业保持扩张，PMI 较上月上升

2025 年 8 月份，亚洲制造业 PMI 为 50.9%，较上月小幅上升 0.4 个百分点，连续 4 个月在 50% 以上。从主要国家来看，中国制造业 PMI 较上月上升。印度制造业 PMI 在 59% 以上。东盟国家中，印度尼西亚和泰国制造业 PMI 较上月均有上升，指数在 51% 以上；菲律宾、缅甸和越南制造业 PMI 在 50% 以上；新加坡制造业 PMI 位于 50%；马来西亚制造业 PMI 在 50% 以下。日本和韩国制造业 PMI 较上月均有不同程度上升，均在 50% 以下。

综合来看，中国经济向好基础继续巩固，印度经济保持较快增长，东盟经济也有向好迹象，亚洲经济恢复水平持续高于美洲、欧洲和非洲，也高于全球制造业整体水平，亚洲经济以其不断扩大的经济总量，持续为世界经济增长提供核心驱动力。区域合作不断深化和供应链韧性的提升成为亚洲经济持续扩张的重要保障。

向好基础继续巩固，宏观经济稳中有增 ——2025 年 8 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 8 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.4%，较上月上升 0.1 个百分点。结合分项指数以及分行业

指数变化来看，向好基础继续巩固，制造业市场需求缓中趋稳，企业生产稳定扩张，价格指数联动上升，新动能加快扩张，传统产业也有改善，大型企业继续稳定扩张，小型企业有所

恢复，宏观经济稳中有增运行，企业对后市预期乐观程度上升。

市场需求缓中趋稳，企业生产稳定扩张。8 月份，我国部分地区仍存在极端天气的影响，但强度和持续性

MFC 行业观察

有所减弱，加上各项扩需求政策稳定落实，中美经贸关系阶段性缓和也在一定程度上稳定了市场情绪，制造业市场需求缓中趋稳，新订单指数为49.5%，较上月上升0.1个百分点。出口需求也呈现缓中趋稳态势，新出口订单指数为47.2%，较上月上升0.1个百分点。在需求端有所趋稳以及极端天气影响减弱等因素的带动下，企业生产意愿也有所释放，生产活动稳定扩张，生产指数为50.8%，较上月上升0.3个百分点。

价格指数联动上升，整治“内卷式”竞争效果初显。8月份，制造业原材料购进价格指数为53.3%，较上月上升1.8个百分点，连续3个月明显上升，且连续2个月运行在扩张区间，显示原材料价格加快上升。出厂价格指数为49.1%，较上月上升0.8个百分点，同样连续3个月上升，并创下今年以来最高点，显示产成品价格持续趋稳运行。尤其是分行业来看，制造业四大行业的价格指数基本都呈现上升势头，显示当前市场价格处于改善进程，且这种改善比较普遍。市场价格指数联动上升，一方面有原材料采购增加和市场需求回稳的带动作用，采购量指数为50.4%，较上月上升0.9个百分点；另一方面也有整治“内卷式”竞争政策效果的显现。长期来看，整治“内卷式”竞争政策将不断优化市场竞争秩序，缓解供需矛盾，支撑价格运行在良性循环的轨道。

新动能加快扩张，传统产业也有改善。8月份，制造业四大行业均有积极变化。新动能方面，受“两重”建设持续推进以及大规模设备更新等政策的带动，装备制造业稳中加快扩张，装备制造业PMI为50.5%，较上月上升0.2个百分点，其中生产指数运行在52%以上，新订单指数也运行在扩张区间。开学季临近，计算机通信电子设备制造业迎来产销旺季，有力支撑高技术制造业加快扩张，高技术制造业PMI为51.9%，较上月上升1.3个百分点，其中生产指数和新订单指数都上升至54%左右的较好水平。传统产业方面，基础原材料行业运行有所趋稳，基础原材料行业PMI为48.2%，较上月上升0.2个百分点，且供需指数均较上月有所上升。消费品制造业PMI虽较上月下降0.3个百分点至49.2%，但生产指数保持在扩张区间，新订单指数和新出口订单指数都较上月有小幅上升，显示消费品市场需求有所趋稳。

大型企业继续稳定扩张，小型企业有所恢复。8月份，大型企业延续稳定扩张态势，大型企业PMI为50.8%，较上月上升0.5个百分点，生产指数较上月上升0.5个百分点，继续运行在52%以上；新订单指数较上月上升1.2个百分点，升至接近52%的水平，显示大型企业供需两端较快扩张，较好稳住制造业基本盘。小型企业PMI为46.6%，较上月上升0.2个百分点，显示小型企业有所

恢复。其中生产指数和新订单指数分别较上月上升1.4个和0.1个百分点，显示小型企业供需降幅有所收窄。

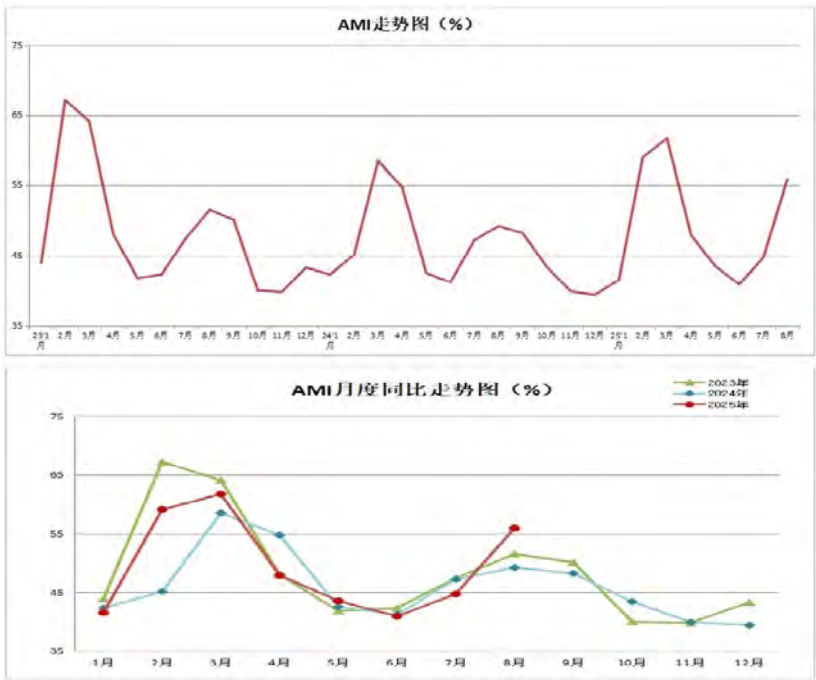
综合来看，8月份，向好基础继续巩固，宏观经济保持稳中有增运行。当前积极因素在进一步累积，将带动后市经济向好发展。外部因素方面，进入9月份后，高温多雨极端天气影响将逐渐消退，施工作业和户外行动将全面恢复正常。中美经贸磋商持续推进也有助于外贸的稳定运行。内部因素方面，稳经济促增长政策作用将持续增强，前期的“两新”“两重”等政策稳步发力，新推出的财政贴息、规范政府和社会资本合作存量项目建设等政策也将持续为经济注入新增动力。尤其是新近推出的加强全国碳市场建设、金融支持新型工业化、“人工智能+”行动等政策，不仅可发展成为新的增长极，也可有效提升经济发展质量。预计9月份以及四季度，我国宏观经济将继续稳中向好恢复，制造业市场需求趋稳回升，企业生产活动稳定扩张，原材料价格稳中有增，产品销售价格也趋稳运行。企业对后市预期乐观程度上升，8月制造业生产经营活动预期指数为53.7%，较上月上升1.1个百分点，在连续4个月运行在53%以下后回到53%以上，尤其是四大行业和大中小企业的生产经营活动预期指数全部较上月上升，表明当前市场预期全面上升，市场信心较好。

8 月份 AMI 指数为 55.9%，迎来下半年高光时刻

中国农业机械流通协会发布的 2025 年 8 月份中国农机市场景气指数（AMI）为 55.9%，环比提升 11.2 个百分点，同比提升 6.2 个百分点。从环比看，6 个一级指数全数上涨。其中，效益指数增幅最大，环比提升 21.0 个百分点；从同比看，6 个一级指数同样全数上涨，其中效益指数增幅最大，为 11.3 个百分点。本月 6 个一级指数除库存指数外全部挺进景气区间。

中国农机流通协会信息咨询部主任张文博认为：8 月份，AMI 表现亮眼，一扫前几个月的低迷走势，迎来下半年的高光时刻。环比大幅度提升 11.2 个百分点，同比稳健增长 6.2 个百分点，并以 55.9% 的景气度，击破荣枯线，一举挺进景气区间，并创下近 12 年来景气度同期历史最高纪录。回溯今年过去 8 个月的走势，不难看出，景气度在经历了二季度持续低迷后，出现 7 月、8 月“两连增”，呈现出积压动能释放的迹象，为下半年市场走强带来希望之光。

8 月份，AMI 表现出以下几个突出特征。其一，动能增强，景气度大



幅上涨。其中两个关键指标——销售能力指数和效益指数起到关键作用。同时，人气指数大幅度增长，并进入扩张区间，意味着终端卖场交易趋于活跃，呈现一派繁荣景象。其二，效益大幅提升，市场凸显拐点迹象。效益指数的大幅上涨，反映了经销商盈利能力的提升，意味着经销商通过销

售产品或提供服务所获得的收入在增长，意味着公司在市场上的竞争力得到了增强，经销商进入一个良性的发展轨道上，并且为未来继续保持增长势头提供了可能。其三，细分市场环比全线飘红，耕整地机械指数增幅走成“风景”。8 月份，所监测的拖拉机指数、耕整地机械指数、种植机械

2014 年-2025 年 8 月与 9 月 AMI 景气度对照一览表 单位：%

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
9 月份	48.0	46.2	43.4	38.2	38.1	45.9	57.9	52.5	50.5	50.1	48.2	?
8 月份	47.5	45.9	47.8	42.4	39.8	45.1	55.3	54.9	55.8	51.5	49.2	55.9
环比增减	0.5	0.3	-4.4	-4.2	-1.7	0.8	2.6	-2.4	-5.3	-1.4	-1.0	

MFC 行业观察

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、同比均上涨。其中，耕整地机械指数环比、同比分别以 18.3 个百分点和 16.9 个百分点的增幅，领跑各个指数，成为 8 月份细分市场中一道靓丽风景线。

8 月份，所监测的 10 个三级指数环比和同比呈现多涨少降的突出特点。环比：“9 上 1 下”。其中，插

秧机指数环比有所下滑外，其它全部上涨。同比：“9 升 1 降”。其中，大型拖拉机指数同比略有下滑，中拖、旋耕机、免耕播种机、插秧机、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、自走轮式谷物联合收割机、玉米收获机均呈现出不同程度的增长。

9 月份，补短板力度加大，政策

持续优化，市场需求逐步回暖，区域特色需求增长。同时，受景气度“高地”的影响和 AMI 多年的走势变化规律影响，预计 9 月份，AMI 继续停留在景气区间的概率较大，环比和同比或终结大幅度增长的趋势，多数一、二、三级指数环比或出现小幅下调。

2025 年 8 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 8 月销售各类挖掘机 16523 台，同比增长 12.8%。其中国内销量 7685 台，同比增长 14.8%；出口量 8838 台，同比增长 11.1%。

2025 年 1 ~ 8 月，共销售挖掘机 154181 台，同比增长 17.2%；其中国内销量 80628 台，同比增长 21.5%；出口 73553 台，同比增长 12.8%。

2025 年 8 月销售电动挖掘机 31 台（6 吨以下 6 台，6 至 10 吨级 3 台，10 至 18.5 吨级 2 台，18.5 至 28.5 吨级 14 台，28.5 至 40 吨级 2 台，40 吨级以上 4 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 8 月

销售各类装载机 9440 台，同比增长 13.3%。其中国内销量 4774 台，同比增长 18.3%；出口量 4666 台，同比增长 8.69%。

2025 年 1 ~ 8 月，共销售各类装载机 83209 台，同比增长 12.9%。其中国内销量 44945 台，同比增长 20.2%；出口量 38264 台，同比增长 5.3%。

2025 年 8 月销售电动装载机 2477 台（3 吨以下 15 台，3 吨 117 台，4 吨 1 台，5 吨 1529 台，6 吨 720 台，7 吨 88 台，8 吨 3 台，8 吨以上 1 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 8 月当月销售各类平地机 683 台，同比下降 12.4%，其中国内销量 108 台，同比增长 16.1%；出口量 575 台，

同比下降 16.3%。

2025 年 1 ~ 8 月，共销售平地机 5650 台，同比增长 5.25%；其中国内销量 1023 台，同比增长 33.6%；出口 4627 台，同比增长 0.54%。

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 8 月当月销售各类汽车起重机 1434 台，同比下降 4.65%，其中国内销量 736 台，同比增长 28.2%；出口量 698 台，同比下降 24.9%。

2025 年 1 ~ 8 月，共销售汽车起重机 13544 台，同比下降 6.47%；其中国内销量 7491 台，同比下降 8.53%；出口 6053 台，同比下降 3.78%。

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 8 月当月销售各类履带起重机 273 台, 同比增长 43.7%, 其中国内销量 88 台, 同比增长 51.7%; 出口量 185 台, 同比增长 40.2%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售履带起重机 2080 台, 同比增长 16.4%; 其中国内销量 644 台, 同比增长 12.8%; 出口 1436 台, 同比增长 18.1%。

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 8 月当月销售各类随车起重机 1664 台, 同比增长 7.29%, 其中国内销量 1313 台, 同比增长 24.2%; 出口量 351 台, 同比下降 28.9%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售随车起重机 16871 台, 同比增长 3.68%; 其中国内销量 13158 台, 同比增长 0.58%; 出口 3713 台, 同比增长 16.4%。

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 8 月当月销售各类塔式起重机 424 台, 同比下降 9.79%, 其中国内销量 219 台, 同比下降 29.1%; 出口量 205 台, 同比增长 27.3%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售塔式起重机 3605 台, 同比下降 34.5%; 其中国内销量 1936 台, 同比下降 54.1%; 出口 1669 台, 同比增长 29.7%。

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 8 月当月销售各类叉车 118087 台, 同比增长 19.4%。其中国内销量 70174 台, 同比增长 19.3%; 出口量 47913 台, 同比增长 19.6%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售叉车 976026 台, 同比增长 12.9%; 其中国内销量 616256 台, 同比增长 11.3%; 出口 359770 台, 同比增长 15.7%。

2025 年 8 月当月销售不含电动步行式仓储车辆的叉车合计 47731 台, 同比增长 13.4%。其中国内销量 29205 台, 同比增长 11.3%; 出口量 18526 台, 同比增长 16.7%。

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 8 月当月销售各类压路机 1312 台, 同比增长 14.1%, 其中国内销量 476 台, 同比增长 6.49%; 出口量 836 台, 同比增长 18.9%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售压路机 12172 台, 同比增长 20.7%; 其中国内销量 4625 台, 同比增长 15.4%; 出口 7547 台, 同比增长 24.3%。

摊铺机

据中国工程机械工业协会对摊铺机主要制造企业统计, 2025 年 8 月当月销售各类摊铺机 118 台, 同比增长 20.4%, 其中国内销量 80 台,

同比增长 37.9%; 出口量 38 台, 同比下降 5%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售摊铺机 1117 台, 同比增长 33.5%; 其中国内销量 816 台, 同比增长 43.9%; 出口 301 台, 同比增长 11.5%。

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 8 月当月销售各类升降工作平台 13430 台, 同比下降 18.7%, 其中国内销量 4040 台, 同比下降 40.9%; 出口量 9390 台, 同比下降 2.93%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售升降工作平台 119485 台, 同比下降 30.5%; 其中国内销量 45834 台, 同比下降 47.2%; 出口 73651 台, 同比下降 13.6%。

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 8 月当月销售各类高空作业车 490 台, 同比增长 88.5%, 其中国内销量 485 台, 同比增长 99.6%; 出口量 5 台, 同比下降 70.6%。

2025 年 1 ~ 8 月, 共销售高空作业车 3334 台, 同比增长 40.5%; 其中国内销量 3189 台, 同比增长 39.3%; 出口 145 台, 同比增长 72.6%。

MFC 行业观察

三大白电 2025 年 8 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 8 月空冰洗排产合计总量共计 2697 万台，较去年同期生产实绩下降 4.9%。分产品来看，8 月份家用空调排产 1144.3 万台，较去年同期生产实绩下降

2.8%；冰箱排产 762 万台，较上年同期生产实绩下降 9.5%；洗衣机排产 791.1 万台，对比去年同期生产实绩下滑 3.0%。

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 8 月家用空调内销排产 673.5 万台，较去年同期内销实绩下滑 11.9%，9 月、10 月的内销排产降幅将逐步减小。进入夏季东北、山东、河南等多地高温天气频发，带动了家用空调终端市场销量；同时以旧换新补贴下，老旧坏空调的更换也推动着空调市场销量，行业库存量进一步消化，也给空调厂商出货腾出了空间；随着新冷年逐渐临近，以旧换新第三批 690 亿元资金的下达，也给厂商们注入了一剂稳定剂。从 8 月排产数据来看，虽然呈现较大下滑，但较上一轮的预期已滚动上浮了数十万。

2025 年 8 月家用空调出口排产 470.8 万台，较去年同期出口实绩下滑 14.7%，9 月和 10 月排产也将延续下滑，不同于内销持续改善的趋势，出口仍然承受较大压力。





冰箱排产



洗衣机排产

出口市场自5、6月份开始市场出现明显的向下趋势，6月份除大洋洲基数较小保持增长外，其余洲别均不同程度下降。随着多国对等关税政策逐步落地，海外进口商补货告一段落，订单回落明显，海外部分地区库存压力较大。此外东南亚市场受到地缘政治风险和物流瓶颈制约，导致区域供应链的稳定性受到冲击，市场也有所回落。

冰箱排产

据产业在线最新发布的冰箱排产报告显示，2025年8月冰箱内销排产324万台，较上年同期内销实绩下降11.5%。

这一数据变化源于多重因素的叠加影响：一方面是618大促提前透支了后期市场需求；另一方面，因传

统淡季消费动能不足，不少冰箱企业在原有8月高温假的基础上延长了假期，部分企业假期长达10天左右，最终导致冰箱内销排产同比出现显著收缩。

从行业趋势来看，上半年冰箱产业已历经多轮内卷冲击，排产节奏持续动荡。展望后市，渠道碎片化、需求分散化的态势将延续；同时还面临国家补贴政策推动的产品结构升级，以及明年新能效标准即将实施的行业调整。在多重变量交织下，预计冰箱产业的洗牌进程将加速，厂商格局重构也会进一步加剧。

2025年8月冰箱出口排产438万台，较去年同期出口实绩下降8.3%。下降趋势主要受到去年同期高基数、目前关税政策、市场需求及

8月企业高温假等多重因素的综合影响。从出口区域来看，分化显著：传统欧美市场表现疲软，尤其是北美市场受美国关税政策影响，出口量持续大幅下滑，非洲、拉美等新兴市场成为拉动出口增长的主力。值得注意的是，从美国进口结构变化来看，自5月起中国冰箱的市场份额已显著下降，而泰国等其他国家的出口增量相对有限，难以填补中国流失的份额。

展望后续，全球关税环境将从8月起更趋复杂：除少数国家与美国达成新的关税协议外，更多国家将面临8月1日对等关税窗口期结束带来的冲击，这一变化或将进一步影响冰箱出口格局。

洗衣机排产

据产业在线最新发布的洗衣机排

MFC 行业观察

产报告显示，2025 年 8 月洗衣机内销排产 360.0 万台，较去年同期内销实绩下滑 6.9%。

经过整个夏季的技术储备，企业策略逐渐从“低价换量”转向高端产品推广，通过技术升级与场景创新摆脱“以价换量”循环，转向“技术场景”为主导。从产品角度看，企业将重点推动干衣机、分区洗护（如双筒 / 三筒）等趋势品类，提升单客价值与客

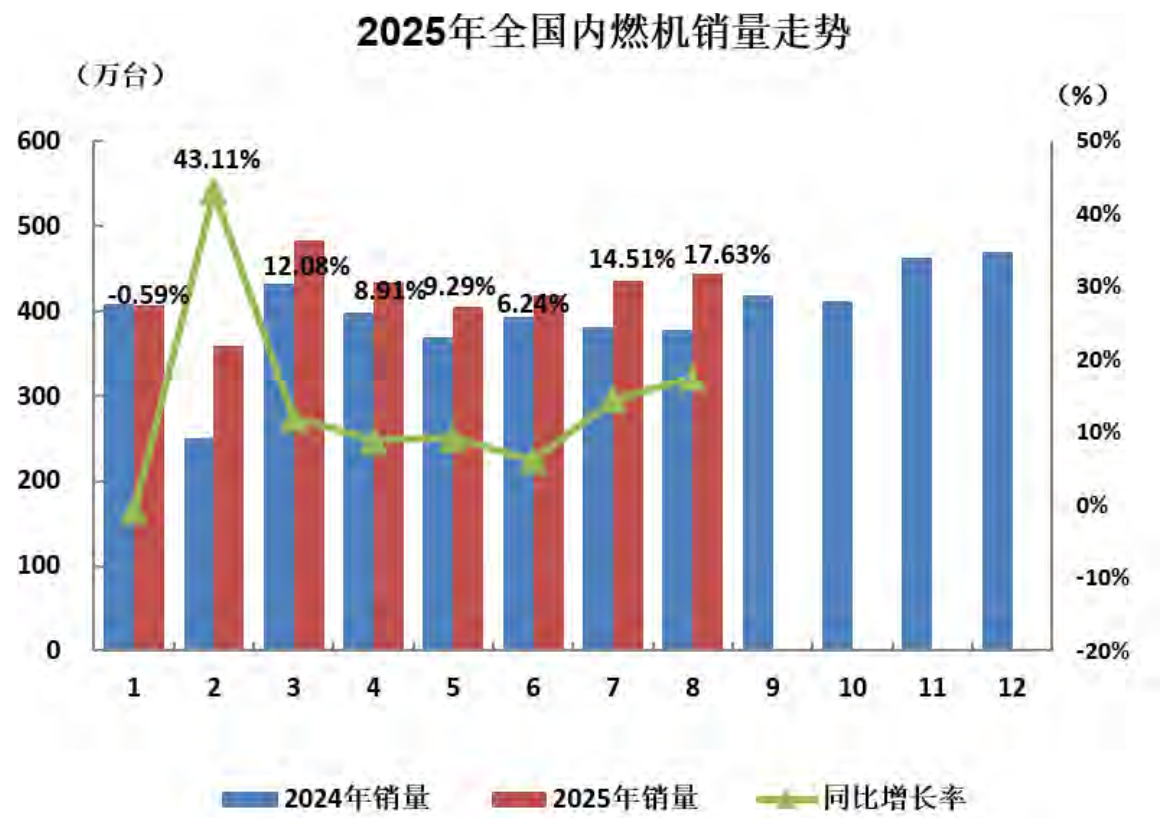
户体验，对多筒洗衣机的产能匹配需求预期将增加。

2025 年 8 月洗衣机出口排产 431.1 万台，较去年同期出口实绩同比微量增长 1.2%。

今年下半年洗衣机出口市场面临多个制约因素，主要集中于同期高基数、贸易政策、技术合规三个方面。首先是 2024 年下半年洗衣机出口的高基数给增长带来压力；其次是美国钢

制家电关税政策可能引发欧盟效仿，加剧欧洲市场贸易保护主义风险，钢制洗衣机作为主要征税品类，若欧盟采取类似措施，将推高洗衣机产品出口成本；此外，欧盟能效 ErP 指令新法规以及 7 月即将执行的滚筒式干衣机新标准都将给中国洗衣机产品出口增加新的壁垒。

2025 年 8 月内燃机行业销量综述



2025年8月内燃机行业整机销量环比、同比均增长；前8个月累计销量较上年同期增长近15%。

今年以来，我国出台实施的各项积极的宏观政策效果持续显现，大规模设备更新和消费品以旧换新政策在稳投资、扩消费、促转型、惠民生等方面取得明显成效，个人消费贷款财政贴息等政策及时出台，汽车行业综合整治“内卷”工作继续显效，推动经济稳定高质量发展，市场竞争秩序持续优化，内需潜力加快释放，外需市场更加多元化，社会消费信心持续提振，终端市场销量同比呈增长态势。具体表现为：8月内燃机销量444.76万台，环比增长1.94%，同比增长17.63%；1~8月累计销量3460.06万台，同比增长14.97%。

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、工程市场销量恢复缓慢。

销量总体概述

8月，内燃机销量444.76万台，环比增长1.94%，同比增长17.63%；功率完成26433.45万千瓦，环比增长9.02%，同比增长13.88%。

1~8月累计销量3460.06万台，同比增长14.97%；累计功率完成198153.58万千瓦，同比增长9.10%。

分燃料类型情况

8月，在分燃料大类中，柴油机和汽油机销量环比、同比、累计同比均增长。具体为：与上月比，柴油机增长1.42%，汽油机增长1.97%；与上年同期比，柴油机同比增长

5.56%，汽油机同比增长18.85%；与上年同期累计比，柴油机同比增长4.57%，汽油机同比增长16.19%。

8月，柴油内燃机销售37.25万台（其中：乘用车用1.25万台，商用车用15.20万台，工程机械用5.82万台，农机用10.52万台，船用0.55万台，发电用3.80万台，园林用0.04万台，通用0.06万台），汽油机销量406.92万台。1~8月柴油机销量340.46万台（其中乘用车用11.14万台，商用车用131.41万台，工程机械用57.10万台，农机用103.09万台，船用4.38万台，发电用32.09万台，园林用0.49万台，通用0.76万台），汽油内燃机销量3114.96万台。

分市场用途情况

8月，在分用途市场可比口径中，乘用车用、商用车用、工程机械用、园林机械用环比增长，其余用途环比下降。具体为：乘用车用增长10.99%，商用车用增长3.17%，工程机械用增长1.60%，农业机械用增长-7.57%，船用增长-4.30%，发电机组用增长-16.58%，园林机械用增长3.49%，摩托车用增长-2.40%，通机用增长-19.71%。

与上年同期比，除工程机械用、发电用外其余分类用途同比均增长。具体为：乘用车用增长14.72%，商用车用增长17.68%，工程机械用增长-1.55%，农业机械用增长1.09%，船用增长7.71%，发电机组用增长-5.75%，园林机械用增长9.16%，摩托车用增长29.54%，通机用增长73.82%。

与上年累计比，除工程机械用

外其他各分类用途均为正增长。具体为：乘用车用增长10.67%，商用车用增长7.28%，工程机械用增长-0.43%，农业机械用增长7.66%，船用增长13.73%，发电机组用增长17.06%，园林机械用增长13.78%，摩托车用增长24.13%，通机用增长4.72%。

8月，乘用车用销售178.82万台，商用车用20.26万台，工程机械用6.26万台，农业机械用39.22万台，船用0.55万台，发电机组用12.67万台，园林机械用13.05万台，摩托车用172.25万台，通机用1.67万台。

1~8月，乘用车用累计销售1314.63万台，商用车用174.32万台，工程机械用60.48万台，农业机械用347.96万台，船用4.38万台，发电机组用119.16万台，园林机械用112.08万台，摩托车用1314.59万台，通机用12.48万台。

主要品种按单、多缸分用途情况

单缸柴油机：8月单缸柴油机市场销量环比、同比下降，累计同比增长。8月，单缸柴油机销售6.57万台，环比增长-15.83%，同比增长-1.30%；1~8月累计销量65.38万台，同比增长5.02%。排名靠前的五家企业为：常柴、常发、四方、三环、金飞鱼。其中主要配套于农业机械领域的单缸柴油机8月销量5.87万台，环比增长-15.67%，同比增长-0.95%；1~8月累计销量58.33万台，同比增长4.21%。

多缸柴油机：商用车市场缓慢回暖趋势，8月产销量环比、同比、累计销量同比均增长，导致商用车占

MFC 行业观察

比较多的多缸柴油机市场销量趋同波动。8月，多缸柴油机企业共销量30.67万台，环比增长6.08%，同比增长7.15%；1~8月累计销量275.08万台，同比增长4.47%。潍柴、玉柴、云内、全柴、新柴、东康、江铃、解放动力、新动力科技、蜂巢动力销量居前十名，占多缸柴油机总销量的77.95%；市场份额占比中：潍柴18.19%、玉柴14.31%、云内8.56%、全柴8.39%、新柴6.35%、东康5.32%、江铃4.66%、解放动力4.08%、新动力科技4.06%、蜂巢动力4.03%。

8月，商用车用多缸柴油机销量15.20万台，环比增长9.04%，同比增长11.79%；1~8月累计销量131.41万台，同比增长4.44%。销量前十的为潍柴、玉柴、云内、江铃、福康、解放动力、全柴、江淮、东康、新动力科技，其前十名销量占总销量88.26%；潍柴在商用车用多缸柴油机市场占据领先占比21.16%、玉柴13.04%、云内10.31%、江铃9.76%、福康8.04%、解放动力5.75%、全柴5.68%、江淮4.91%、东康4.90%、上海行动力4.57%。

8月，工程机械用多缸柴油机销量5.74万台，环比增长0.95%，同比增长-0.21%；1~8月累计销量

56.11万台，同比增长0.79%。销量前十的为新柴、全柴、云内、玉柴、潍柴、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95.90%。

多缸汽油机：乘用车市场8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。8月多缸汽油机销量182.25万台，环比增长10.22%，同比增长15.15%；1~8月累计销量1344.10万台，同比增长10.68%。在45家多缸汽油机企业中奇瑞、比亚迪、吉利、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63.80%。在销量较多的企业中，奇瑞、比亚迪、吉利、蜂巢动力、小康动力、上通五菱、上海大众动力总成、一汽丰田天津销量增势表现突出。

乘用车用在多缸汽油机占比为96.98%，8月销量177.57万台，环比增长10.98%，同比增长14.70%；1~8月累计销量1303.49万台，同比增长10.57%。奇瑞、比亚迪、吉利、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，受内外部环境影响明显导致波及较大。在可比口径中，8月小汽油机销量环比、同比下降，累计同比增长。8月小汽油机销量65.38万台，环比增长-14.65%，同比增长9.43%；1~8月累计销量618.01万台，同比增长11.45%。销量前五的企业为润通、隆鑫、华盛、力帆内燃机、联合动力。

在配套农业机械中，8月销量28.70万台，环比增长-9.69%，同比增长1.20%；1~8月累计销量244.86万台，同比增长11.40%。

在配套园林机械领域中，8月销量13.01万台，环比增长3.48%，同比增长9.40%；1~8月累计销量111.59万台，同比增长13.86%。MFC