

# CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

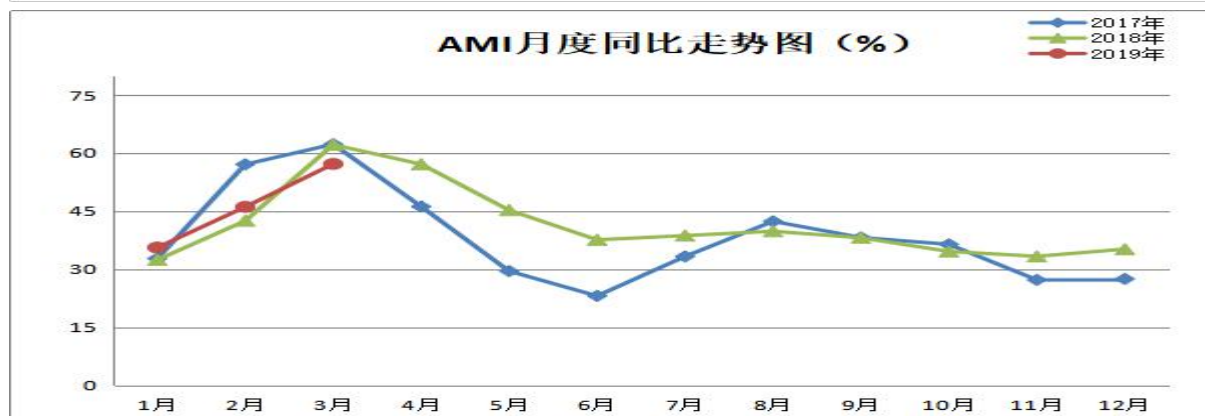
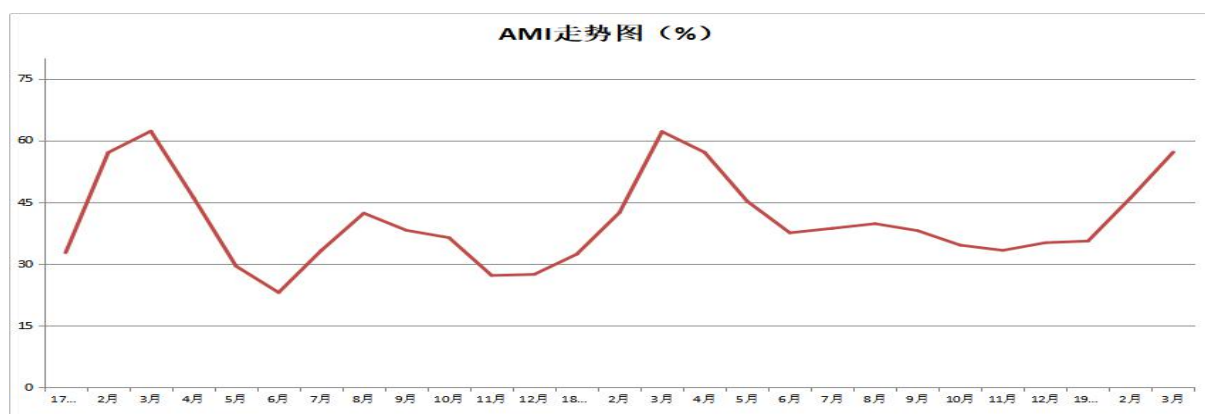
## 中国农业机械流通协会月度发布

2019年3月（总第六十五期）

4月9日发布

**3月份AMI指数为57.2%，比上月提升10.9个百分点，比上年同期下降5.0个百分点**

中国农业机械流通协会发布的2019年3月份中国农机市场景气指数（AMI）为57.2%，环比提升10.9个百分点，同比下降5.0个百分点。从环比看，6个一级指数全部呈现上升态势，其中效益指数增幅最高，为28.4个百分点。从同比看，6个一级指数中除效益指数和人气指数略有上升，其余则呈下降趋势，其中库存指数降幅最高，为10.3个百分点。目前，6个一级指数全部进入景气区间。



特约分析师张华光认为：3月份，6个一级指数环比全部呈现上升趋势，均挺进景气区间，6个二级指数、9个三级指数环比也全部出现不同程度的增长。这种变化一方面意味着3月份农机市场已进入今年上半年的旺季，另一方面主要源于2月份农机市场景气度处于“谷底”。但依然难掩旺季的不足成色。首先，从同比看，6个一级指数中，销售能力、农机补贴、库存、经理人信心指数均呈现不同程度的滑坡，尤其是经理人信心和库存指数的下滑，说明市场仍十分艰难，市场调查也吻合了这种现象，许多生产企业调低产量，流通企业控制库存，都是基于对今年市场形势严峻的判断。其次，从6个二级指数、9个三级指数的同比变化看，除大型拖拉机指数略有上升外，其余全部呈现下降，表明今年3月份多数农机市场不如去年同期。最后，3月份AMI虽然进入旺季，但景气度却创下五年来的新低。

纵观当下的农机市场，有这样几个突出的特点值得注意：第一，自去年至今年，粮价波动较大。据黑龙江市场调查，今年的水稻价格在去年下降 0.2 元/斤的基础上，今年又下降了 0.1 元/斤，直接影响农民收入；第二，农机投资收益边际递减，压制投资信心；第三，粮食耕种收环节机械化综合水平已经达到 67% 以上，尤其耕、播水平基本实现机械化，这就决定了市场刚性需求较弱；第四，拖拉机、播种机和收获机等传统农机市场驱动力主要来自更新，而消费者收入与农机大户农机投资收益的下降，直接拉长了更新周期；第五，过去数年间，农机市场在农机补贴的拉动下，市场出现严重“透支”，拖拉机、播种机、收获机保有量激增，市场早已由增量市场转变为存量市场；第六，市场正处于“空窗期”，传统市场饱和，“小众市场”尚处于导入期，转型下的市场直接促成市场的持续低迷。

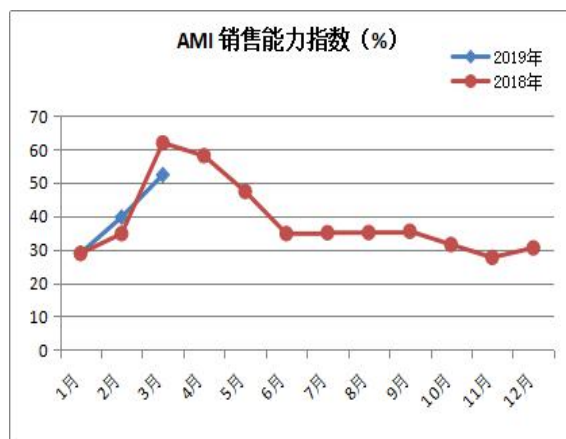
基于以上分析，加之 4 月份仍是市场旺季且 3 月份人气指数上升。我们判断，已经开始的 4 月，市场景气度仍将在荣枯线上下小幅波动，多数一级指数或将进入不景气区间，二、三级指数的景气度将出现不同程度的滑坡。

## 一、一级指数运行情况

### （一）销售能力指数

2019 年 3 月，销售能力指数为 52.4%，比上月提升 12.7 个百分点，比上年同期下降 9.5 个百分点，位于景气区间。

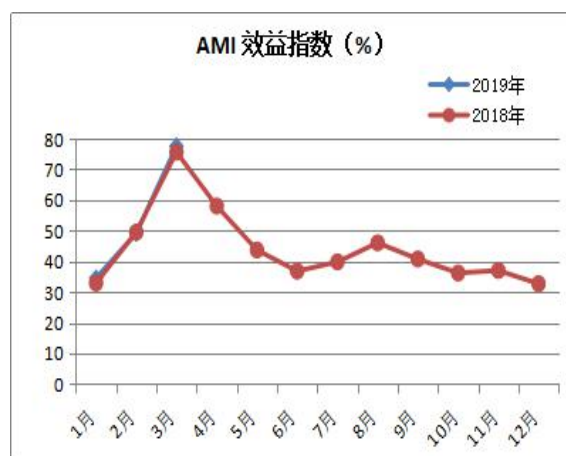
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	28.9	-1.6	28.8	0.1
2月	39.7	10.8	34.8	4.9
3月	52.4	12.7	61.9	-9.5
4月			58.1	
5月			47.4	
6月			34.8	
7月			35.1	
8月			35.1	
9月			35.5	
10月			31.5	
11月			27.7	
12月			30.5	



### （二）效益指数

2019 年 3 月，效益指数为 77.6%，比上月提升 28.4 个百分点，比上年同期提升 2.0 个百分点，位于景气区间。效益指数的环比、同比双双上扬，主要源于：第一，上个月和去年整个行业效益大幅度下滑，形成“洼地”，导致同比增长；第二，大型农机市场出现转机，尤其是大型拖拉机市场的增长，对效益贡献较大。

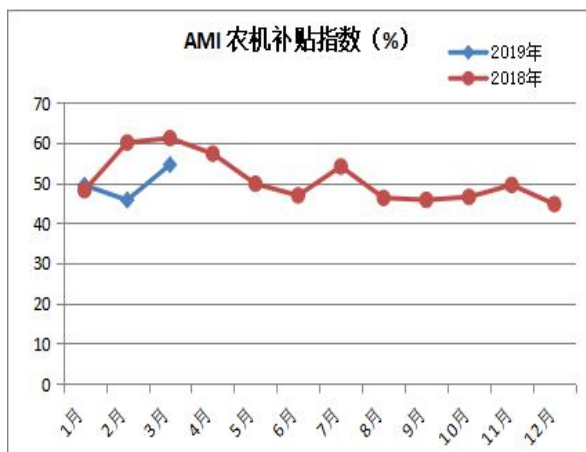
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	34.5	1.8	32.9	1.6
2月	49.2	14.7	49.5	-0.3
3月	77.6	28.4	75.6	2.0
4月			58.0	
5月			43.7	
6月			36.8	
7月			39.8	
8月			46.0	
9月			40.8	
10月			36.2	
11月			37.0	
12月			32.7	



### (三) 农机补贴指数

2019年3月，农机补贴指数为54.5%，比上月提升8.8个百分点，比上年同期下降6.6个百分点，位于景气区间。

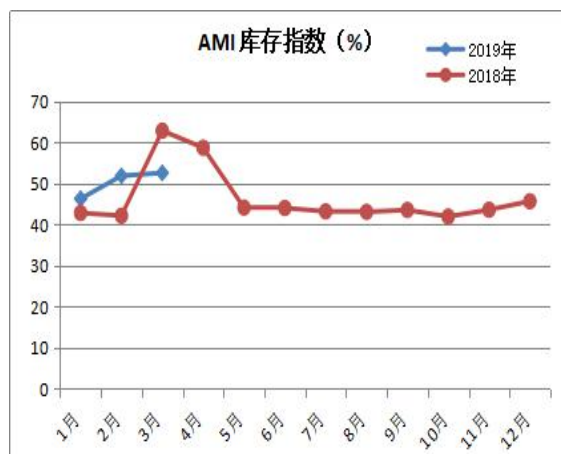
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	49.4	4.7	48.1	1.3
2月	45.7	-3.7	60.0	-14.3
3月	54.5	8.8	61.1	-6.6
4月			57.3	
5月			49.8	
6月			46.8	
7月			54.1	
8月			46.3	
9月			45.7	
10月			46.5	
11月			49.5	
12月			44.7	



### (四) 库存指数

2019年3月，库存指数为52.5%，比上月提升0.7个百分点，比上年同期下降10.3个百分点，位于景气区间。库存指数同比大幅度滑坡，反映出经销商对4月份市场信心不足。

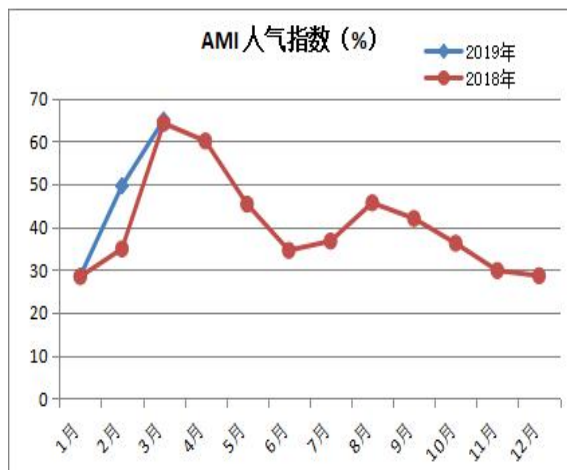
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	46.2	0.6	42.7	3.5
2月	51.8	5.6	42.1	9.7
3月	52.5	0.7	62.8	-10.3
4月			58.6	
5月			44.1	
6月			44.0	
7月			43.1	
8月			43.0	
9月			43.5	
10月			41.9	
11月			43.5	
12月			45.6	



### (五) 人气指数

2019年3月，人气指数为65.0%，比上月提升15.4个百分点，比上年同期提升0.8个百分点，位于景气区间。人气指数环比大幅度增长，同比小幅攀升，反映了3月份市场已经进入销售旺季。

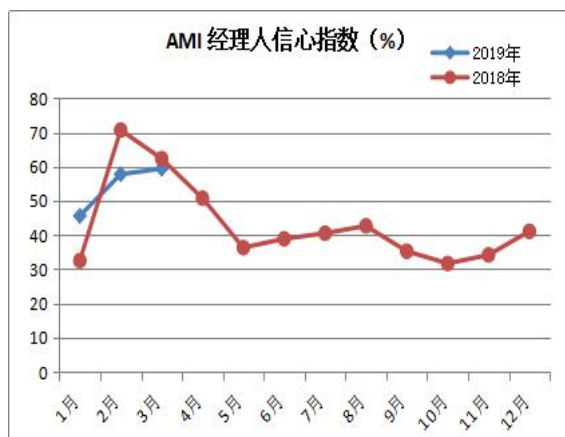
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	28.5	-0.1	28.4	0.1
2月	49.6	21.1	34.9	14.7
3月	65.0	15.4	64.2	0.8
4月			60.1	
5月			45.3	
6月			34.5	
7月			36.7	
8月			45.6	
9月			42.0	
10月			36.2	
11月			29.8	
12月			28.6	



## （六）经理人信心指数

2019年3月，经理人信心指数为59.4%，比上月提升1.6个百分点，比上年同期下降3.0个百分点，位于景气区间。

时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	45.6	4.5	32.5	13.1
2月	57.8	12.2	70.7	-12.9
3月	59.4	1.6	62.4	-3.0
4月			50.8	
5月			36.3	
6月			38.9	
7月			40.5	
8月			42.7	
9月			35.3	
10月			31.7	
11月			34.2	
12月			41.1	

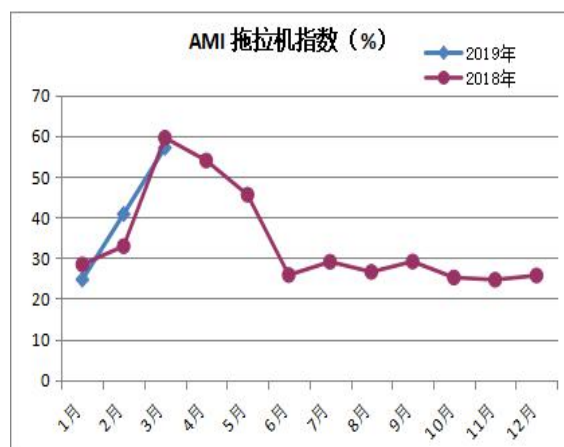


## 二、二级指数运行情况

### （一）拖拉机指数

2019年3月，拖拉机指数为57.1%，比上月提升16.3个百分点，比上年同期下降2.4个百分点，位于景气区间。

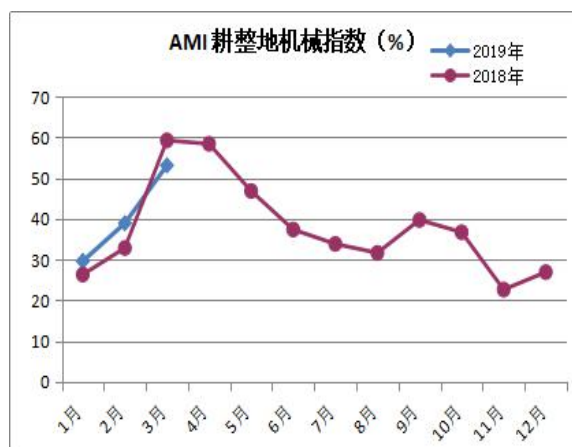
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	24.7	-1.0	28.4	-3.7
2月	40.8	16.1	32.9	7.9
3月	57.1	16.3	59.5	-2.4
4月			54.0	
5月			45.6	
6月			25.8	
7月			29.1	
8月			26.6	
9月			29.1	
10月			25.2	
11月			24.6	
12月			25.7	



### （二）耕整地机械指数

2019年3月，耕整地机械指数为53.1%，比上月提升14.2个百分点，比上年同期下降6.1个百分点，位于景气区间。

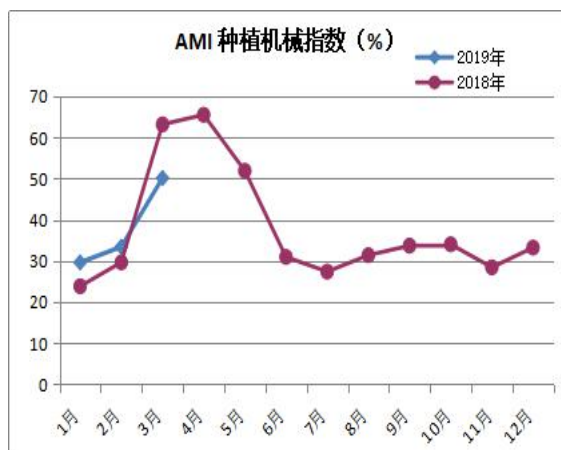
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.6	2.7	26.3	3.3
2月	38.9	9.3	32.8	6.1
3月	53.1	14.2	59.2	-6.1
4月			58.4	
5月			46.8	
6月			37.4	
7月			33.8	
8月			31.6	
9月			39.7	
10月			36.7	
11月			22.6	
12月			26.9	



### （三）种植机械指数

2019年3月，种植机械指数为50.1%，比上月提升16.7个百分点，比上年同期下降13.1个百分点，位于景气区间。

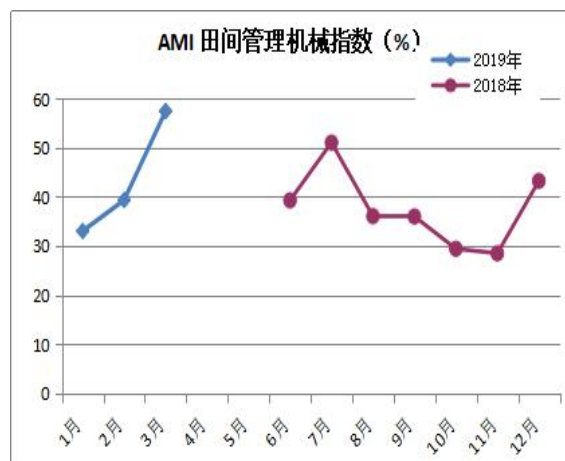
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.6	-3.6	23.8	5.8
2月	33.4	3.8	29.6	3.8
3月	50.1	16.7	63.2	-13.1
4月			65.5	
5月			51.9	
6月			30.9	
7月			27.4	
8月			31.4	
9月			33.7	
10月			34.0	
11月			28.4	
12月			33.2	



### （四）田间管理机械指数

2019年3月，田间管理机械指数为57.4%，比上月提升18.1个百分点，位于景气区间。

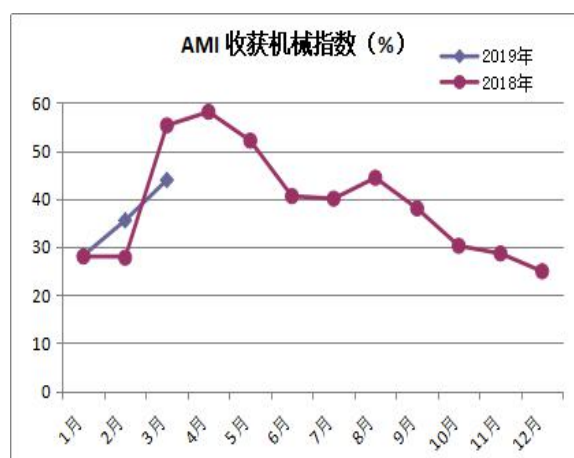
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)
1月	33.0	-10.2	
2月	39.3	6.3	
3月	57.4	18.1	
4月			
5月			
6月			39.2
7月			51.0
8月			36.0
9月			36.0
10月			29.4
11月			28.5
12月			43.2



### （五）收获机械指数

2019年3月，收获机械指数为43.9%，比上月提升8.4个百分点，比上年同期下降11.4个百分点，位于不景气区间。

时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	28.2	3.3	28.0	0.2
2月	35.5	7.3	27.7	7.8
3月	43.9	8.4	55.3	-11.4
4月			58.1	
5月			52.1	
6月			40.5	
7月			40.0	
8月			44.4	
9月			38.0	
10月			30.2	
11月			28.6	
12月			24.9	

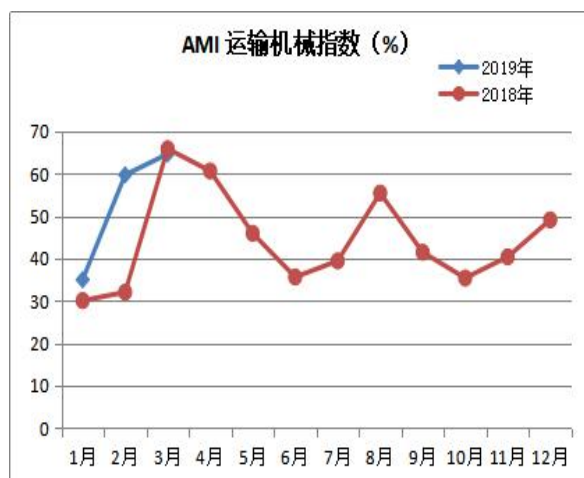




## （六）运输机械指数

2019年3月，运输机械指数为64.6%，比上月提升4.9个百分点，比上年同期下降1.2个百分点，位于景气区间。

时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	35.0	-14.1	30.1	4.9
2月	59.7	24.7	32.1	27.6
3月	64.6	4.9	65.8	-1.2
4月			60.6	
5月			45.9	
6月			35.6	
7月			39.4	
8月			55.4	
9月			41.5	
10月			35.4	
11月			40.4	
12月			49.1	

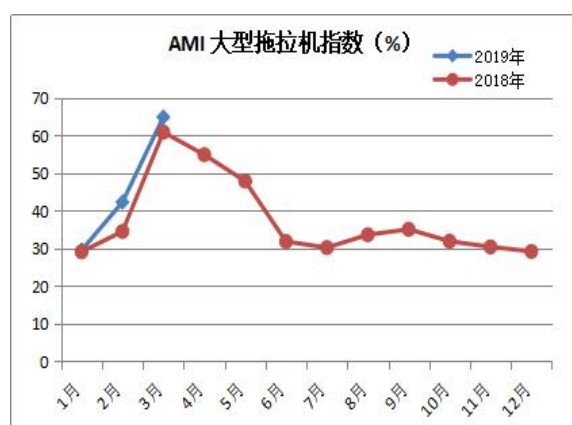


## 三、三级指数运行情况

### （一）大型拖拉机指数

2019年3月，大型拖拉机指数为64.8%，比上月提升22.6个百分点，比上年同期提升4.0个百分点，位于景气区间。

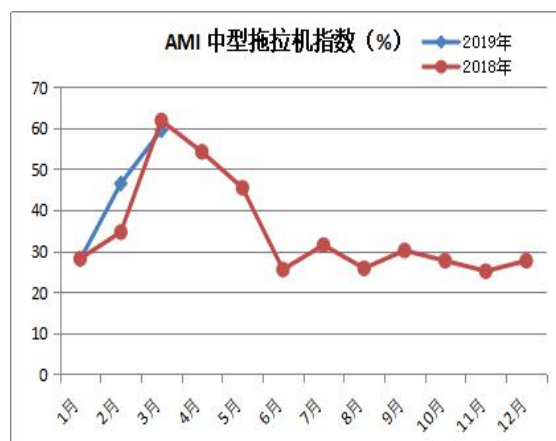
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.4	0.3	29.0	0.4
2月	42.2	12.8	34.4	7.8
3月	64.8	22.6	60.8	4.0
4月			54.8	
5月			47.8	
6月			31.7	
7月			30.1	
8月			33.5	
9月			35.0	
10月			31.8	
11月			30.3	
12月			29.1	



### （二）中型拖拉机指数

2019年3月，中型拖拉机指数为59.4%，比上月提升13.0个百分点，比上年同期下降2.4个百分点，位于景气区间。

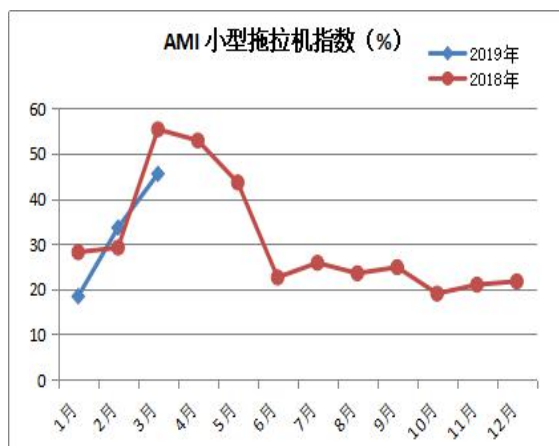
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	27.9	0.3	28.1	-0.2
2月	46.4	18.5	34.6	11.8
3月	59.4	13.0	61.8	-2.4
4月			54.1	
5月			45.4	
6月			25.5	
7月			31.4	
8月			25.8	
9月			30.1	
10月			27.6	
11月			25.0	
12月			27.6	



### （三）小型拖拉机指数

2019年3月，小型拖拉机指数为45.5%，比上月提升11.9个百分点，比上年同期下降9.8个百分点，位于不景气区间。

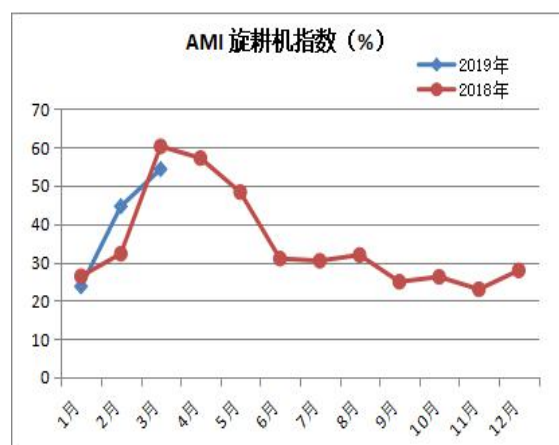
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	18.4	-3.3	28.2	-9.8
2月	33.6	15.2	29.2	4.4
3月	45.5	11.9	55.3	-9.8
4月			52.9	
5月			43.6	
6月			22.6	
7月			25.8	
8月			23.5	
9月			24.8	
10月			19.0	
11月			21.0	
12月			21.7	



### （四）旋耕机指数

2019年3月，旋耕机指数为54.3%，比上月提升9.7个百分点，比上年同期下降6.0个百分点，位于景气区间。

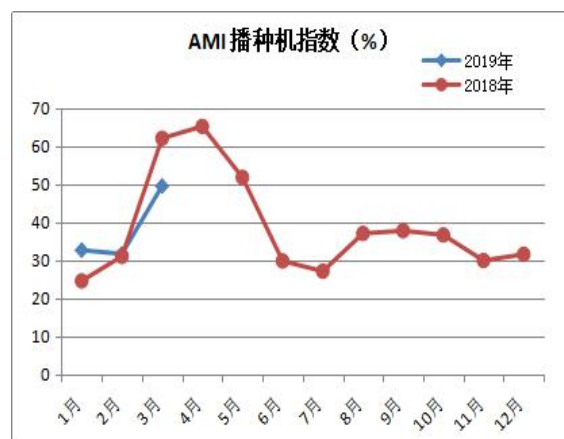
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	23.7	-4.2	26.4	-2.7
2月	44.6	20.9	32.2	12.4
3月	54.3	9.7	60.3	-6.0
4月			57.2	
5月			48.3	
6月			31.0	
7月			30.4	
8月			31.9	
9月			24.9	
10月			26.2	
11月			23.0	
12月			27.9	



### （五）播种机指数

2019年3月，播种机指数为49.5%，比上月提升17.9个百分点，比上年同期下降12.6个百分点，位于不景气区间。

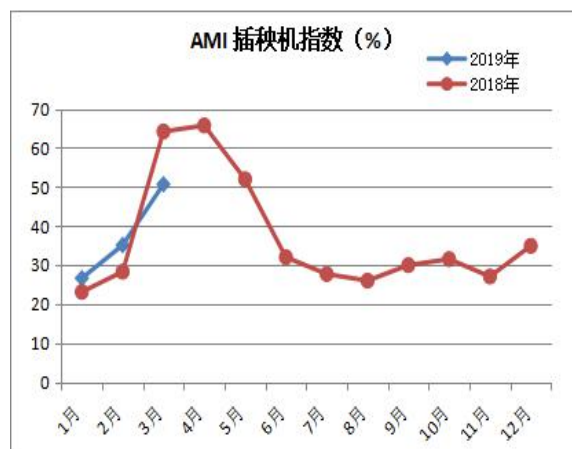
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	32.6	1.1	24.5	8.1
2月	31.6	-1.0	31.0	0.6
3月	49.5	17.9	62.1	-12.6
4月			65.2	
5月			51.8	
6月			29.8	
7月			27.0	
8月			37.0	
9月			37.7	
10月			36.6	
11月			29.9	
12月			31.5	



## （六）插秧机指数

2019年3月，插秧机指数为50.7%，比上月提升15.6个百分点，比上年同期下降13.5个百分点，位于景气区间。插秧机市场虽然进入景气区间，但据市场调查显示，主流企业同比均出现大幅度滑坡，这种景气可以理解插秧机市场月度变化，即相对于2月份景气度的提升。

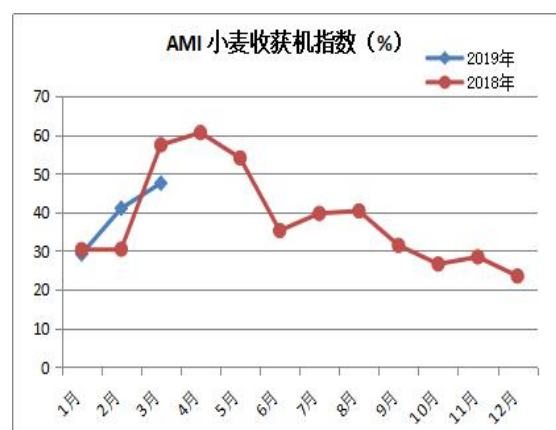
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	26.6	-8.3	23.1	3.5
2月	35.1	8.5	28.3	6.8
3月	50.7	15.6	64.2	-13.5
4月			65.8	
5月			52.0	
6月			32.0	
7月			27.7	
8月			26.0	
9月			30.0	
10月			31.5	
11月			27.0	
12月			34.9	



## （七）小麦收获机指数

2019年3月，小麦收获机指数为47.5%，比上月提升6.5个百分点，比上年同期下降9.9个百分点，位于不景气区间。

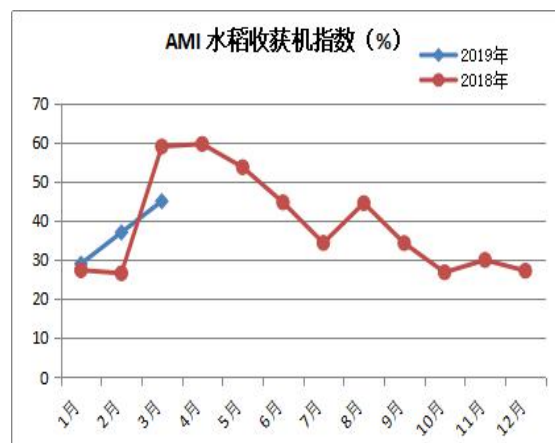
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.2	5.7	30.3	-1.1
2月	41.0	11.8	30.4	10.6
3月	47.5	6.5	57.4	-9.9
4月			60.6	
5月			54.0	
6月			35.2	
7月			39.7	
8月			40.3	
9月			31.4	
10月			26.6	
11月			28.4	
12月			23.5	



## （八）水稻收获机指数

2019年3月，水稻收获机指数为44.9%，比上月提升8.0个百分点，比上年同期下降14.0个百分点，位于不景气区间。

时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	28.9	1.8	27.3	1.6
2月	36.9	8.0	26.5	10.4
3月	44.9	8.0	58.9	-14.0
4月			59.5	
5月			53.6	
6月			44.6	
7月			34.2	
8月			44.4	
9月			34.2	
10月			26.7	
11月			29.9	
12月			27.1	





### (九) 玉米收获机指数

2019年3月，玉米收获机指数为39.0%，比上月提升10.1个百分点，比上年同期下降12.0个百分点，位于不景气区间。

时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	26.6	3.2	26.8	-0.2
2月	28.9	2.3	26.5	2.4
3月	39.0	10.1	51.0	-12.0
4月			55.2	
5月			49.5	
6月			41.4	
7月			47.2	
8月			48.0	
9月			48.2	
10月			37.2	
11月			27.4	
12月			23.4	

