

CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

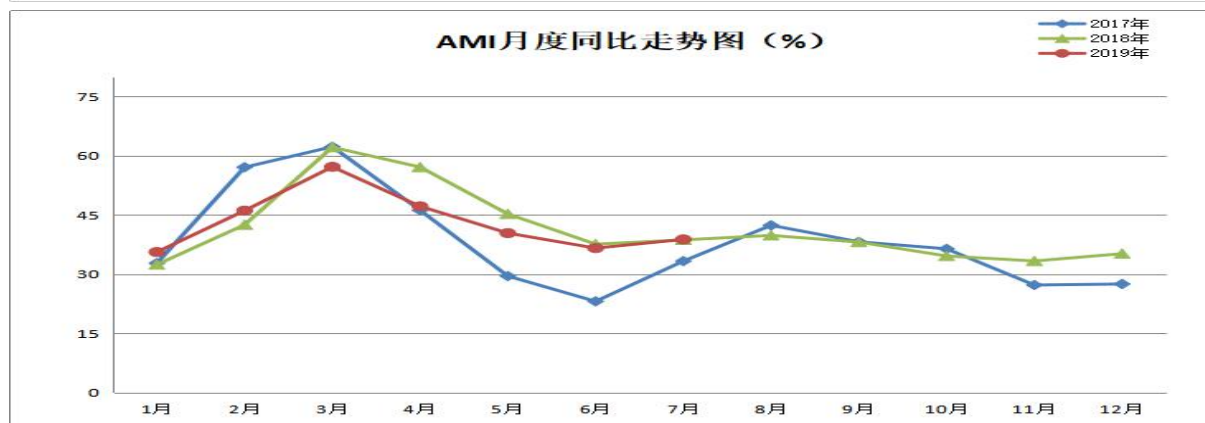
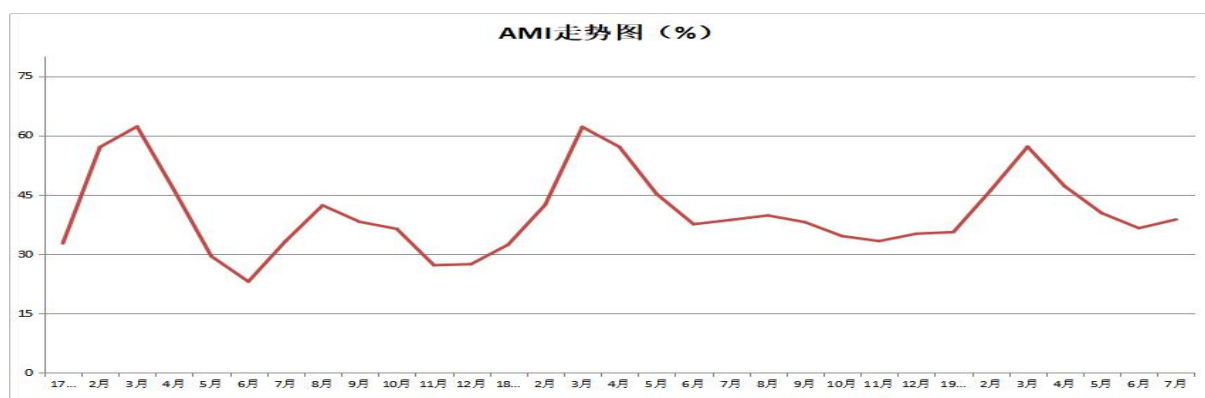
中国农业机械流通协会月度发布

2019年7月（总第六十九期）

8月7日发布

7月份AMI指数为38.8%，比上月提升2.2个百分点，比上年同期提升0.1个百分点

中国农业机械流通协会发布的2019年7月份中国农机市场景气指数（AMI）为38.8%，环比提升2.2个百分点，同比增长0.1个百分点。从环比看，6个一级指数中除补贴指数略有下降外，其余全部呈现上升趋势，其中经理人信心指数增幅最高，为5.9个百分点。从同比看，6个一级指数除效益指数和农机补贴指数略有下降外，其余全部呈现上升趋势，其中库存指数增幅最高，为2.0个百分点。目前，6个一级指数全部位于不景气区间。



特约分析师张华光认为：7月份的AMI诚如我们上月预测，市场正值传统淡季，AMI依然徘徊于不景气区间。值得注意的是，在6月份景气度触底后，7月份拐点意味浓厚，AMI呈现微弱的回升势头，主要反映在月度同比、环比都出现不同程度的增长。即同比增长0.1%，虽然增幅微弱，但结束了3月份以来长达4个月的“4连跌”；环比增长2.2%，终结了4月份以来的“3连跌”。

7月份，多数一级指数从不同维度反映了7月份这种微妙变化。6个一级指数中的5个指数（补贴指数下降）环比出现不同程度的增长，4个指数同比出现增长，意味着多数指数在经历了上个月的低谷后，凸显复苏迹象。

从二、三级指数看各个市场变化，呈现冰火两重天。拖拉机指数环比小幅下降，同比小幅增长。

其中大中拖环比、同比均出现不同程度的增长，与权威部门和行业监测情况吻合。收获机指数受玉米收获机市场启动影响，环比小幅增长，但受制于谷物联合收获机市场下跌之累，同比依然呈现下滑。主要受补贴政策影响，尤其是增势明显的深松机市场影响，耕整地景气度攀升。今年的种植机械市场在5月末即进入收官阶段，之后的月度走势大多受制于周期性波动影响以及某个品类的变化，且起伏较小、波澜不惊。本月种植机械景气指数同比、环比增长就是受益于播种机市场的拉动。8月正值农事的间歇期，运输机械指数受农村贸易与基建等因素拉动，同比、环比出现小幅增长。

已经开始的8月份，农机市场有望继续回升，但增幅不会太大。一是8月份是上下半年淡旺季的转折点，市场在经历了6月萧条、7月复苏之后，市场依然运行在复苏轨道上；二是今年整体市场走势偏弱，从近三年1-7个月的月度走势曲线不难看出，多数月份市场虽同比高于2017年，但低于2018年，这就决定小幅增长的可能性更大；三是2018年8月份的景气度仅为39.8%，创下五年来的最低，形成景气度“洼地”，景气度同比增长是大概率的事；四是环比或小幅增长。2013年-2018年6年间，8月份景气度指数都高于7月份，今年市场或将遵循此发展规律，保持小幅增长；五是7月份，人气、经理人信心指数虽仍处于低位，但同比、环比均呈小幅增长之势，为8月份景气度增长提供支撑。

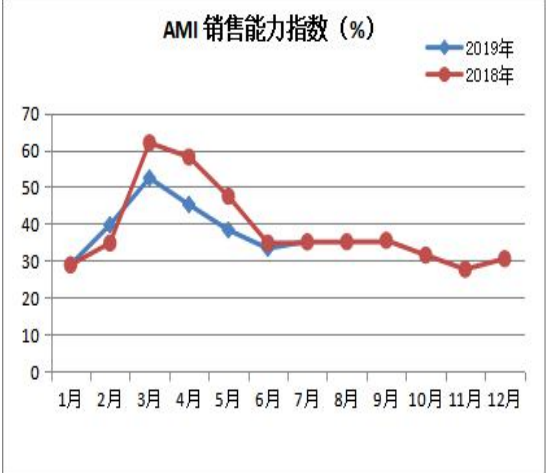
由此我们预判，8月份AMI虽然会停留在不景气区间，但同比、环比或将小幅增长。一、二、三级指数仍会在不景气区间徘徊。

一、一级指数运行情况

(一) 销售能力指数

2019年7月，销售能力指数为35.2%，比上月提升1.9个百分点，比上年同期提升0.1个百分点，位于不景气区间。

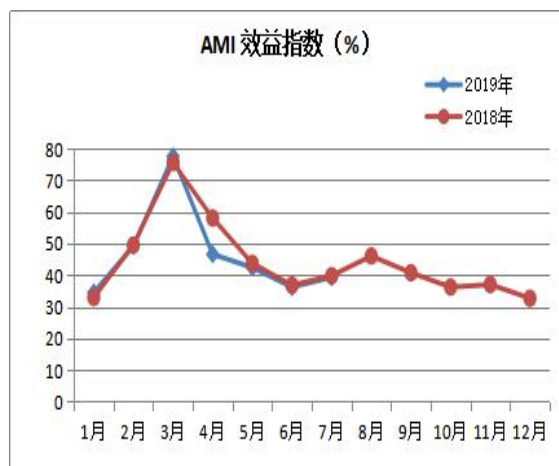
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	28.9	-1.6	28.8	0.1
2月	39.7	10.8	34.8	4.9
3月	52.4	12.7	61.9	-9.5
4月	45.2	-7.2	58.1	-12.9
5月	38.3	-6.9	47.4	-9.1
6月	33.3	-5.0	34.8	-1.5
7月	35.2	1.9	35.1	0.1
8月			35.1	
9月			35.5	
10月			31.5	
11月			27.7	
12月			30.5	



（二）效益指数

2019年7月，效益指数为39.3%，比上月提升3.1个百分点，比上年同期下降0.5个百分点，位于不景气区间。环比小幅增长，同比降幅收窄，意味着效益正朝着改善方向发展。

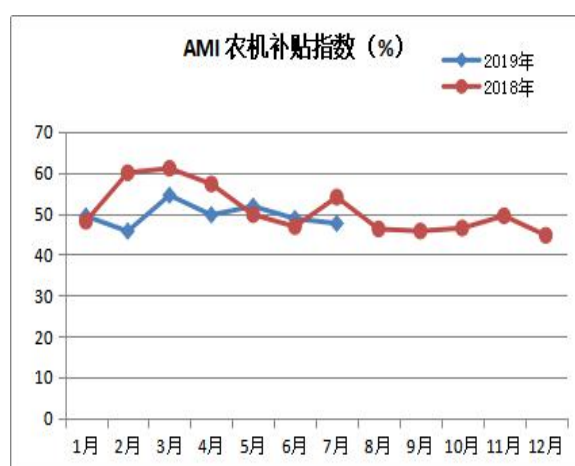
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	34.5	1.8	32.9	1.6
2月	49.2	14.7	49.5	-0.3
3月	77.6	28.4	75.6	2.0
4月	46.6	-31.0	58.0	-11.4
5月	42.4	-4.2	43.7	-1.3
6月	36.2	-6.2	36.8	-0.6
7月	39.3	3.1	39.8	-0.5
8月			46.0	
9月			40.8	
10月			36.2	
11月			37.0	
12月			32.7	



（三）农机补贴指数

2019年7月，农机补贴指数为47.6%，比上月下降1.2个百分点，比上年同期下降6.5个百分点，位于不景气区间。

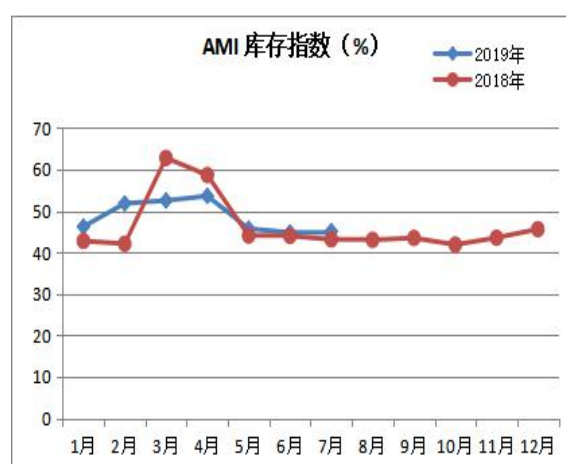
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	49.4	4.7	48.1	1.3
2月	45.7	-3.7	60.0	-14.3
3月	54.5	8.8	61.1	-6.6
4月	49.7	-4.8	57.3	-7.6
5月	51.8	2.1	49.8	2.0
6月	48.8	-3.0	46.8	2.0
7月	47.6	-1.2	54.1	-6.5
8月			46.3	
9月			45.7	
10月			46.5	
11月			49.5	
12月			44.7	



（四）库存指数

2019年7月，库存指数为45.1%，比上月提升0.3个百分点，比上年同期提升2.0个百分点，位于不景气区间。正值淡旺季转折点，库存指数向好，经销商对下个月市场信心有所恢复。

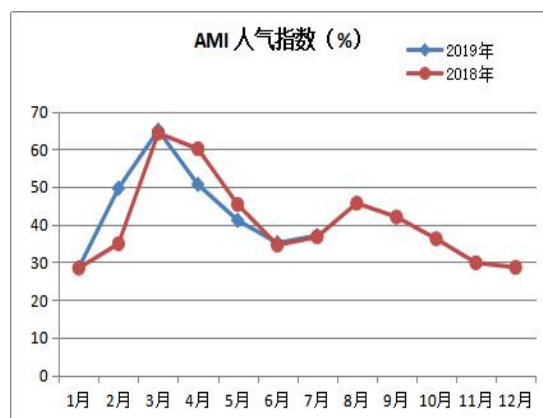
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	46.2	0.6	42.7	3.5
2月	51.8	5.6	42.1	9.7
3月	52.5	0.7	62.8	-10.3
4月	53.6	1.1	58.6	-5.0
5月	45.7	-7.9	44.1	1.6
6月	44.8	-0.9	44.0	0.8
7月	45.1	0.3	43.1	2.0
8月			43.0	
9月			43.5	
10月			41.9	
11月			43.5	
12月			45.6	



（五）人气指数

2019年7月，人气指数为37.0%，比上月提升1.9个百分点，比上年同期上升0.3个百分点，位于不景气区间。

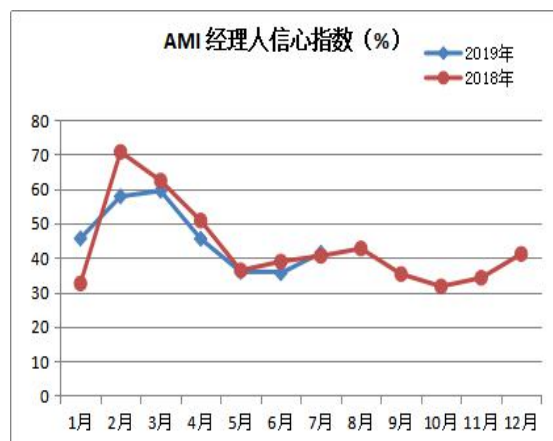
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	28.5	-0.1	28.4	0.1
2月	49.6	21.1	34.9	14.7
3月	65.0	15.4	64.2	0.8
4月	50.6	-14.4	60.1	-9.5
5月	41.1	-9.5	45.3	-4.2
6月	35.1	-6.0	34.5	0.6
7月	37.0	1.9	36.7	0.3
8月			45.6	
9月			42.0	
10月			36.2	
11月			29.8	
12月			28.6	



（六）经理人信心指数

2019年7月，经理人信心指数为41.4%，比上月提升5.9个百分点，比上年同期提升0.9个百分点，位于不景气区间。

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	45.5	-13.9	50.8	-5.3
5月	35.9	-9.6	36.3	-0.4
6月	35.5	-0.4	38.9	-3.4
7月	41.4	5.9	40.5	0.9
8月			42.7	
9月			35.3	
10月			31.7	
11月			34.2	
12月			41.1	

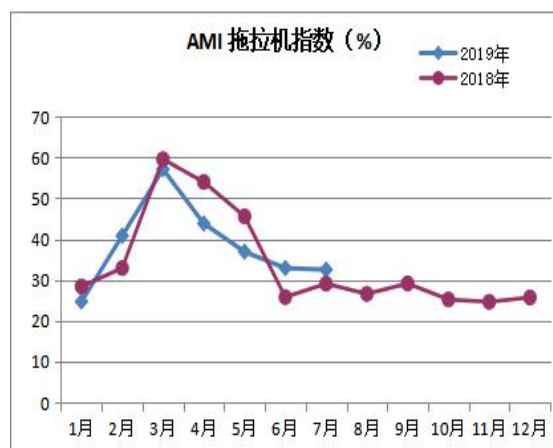


二、二级指数运行情况

（一）拖拉机指数

2019年7月，拖拉机指数为32.5%，比上月下降0.4个百分点，比上年同期提升3.4个百分点，位于不景气区间。同比出现“两连增”，是基于去年“洼地”之上，维持持续增长的动力不足，今年的拖拉机市场低迷状态难以改观。

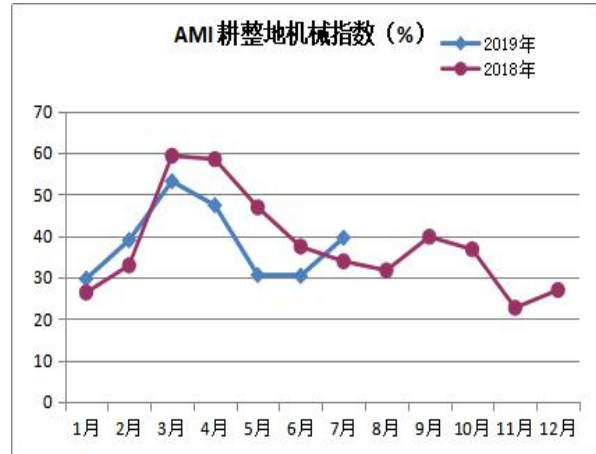
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	24.7	-1.0	28.4	-3.7
2月	40.8	16.1	32.9	7.9
3月	57.1	16.3	59.5	-2.4
4月	43.8	-13.3	54.0	-10.2
5月	36.9	-6.9	45.6	-8.7
6月	32.9	-4.0	25.8	7.1
7月	32.5	-0.4	29.1	3.4
8月			26.6	
9月			29.1	
10月			25.2	
11月			24.6	
12月			25.7	



（二）耕整地机械指数

2019年7月，耕整地机械指数为39.5%，比上月提升9.2个百分点，比上年同期提升5.7个百分点，位于不景气区间。

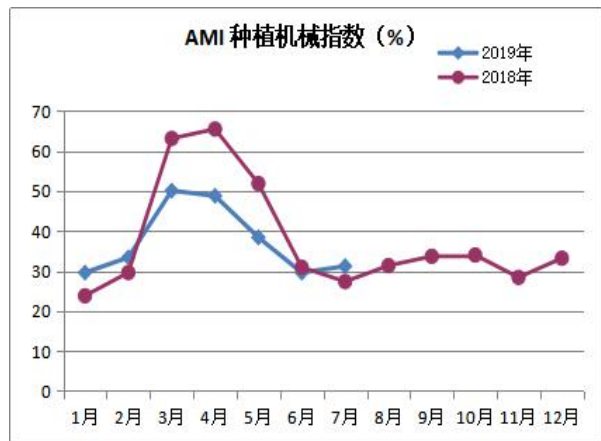
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.6	2.7	26.3	3.3
2月	38.9	9.3	32.8	6.1
3月	53.1	14.2	59.2	-6.1
4月	47.3	-5.8	58.4	-11.1
5月	30.5	-16.8	46.8	-16.3
6月	30.3	-0.2	37.4	-7.1
7月	39.5	9.2	33.8	5.7
8月			31.6	
9月			39.7	
10月			36.7	
11月			22.6	
12月			26.9	



（三）种植机械指数

2019年7月，种植机械指数为31.2%，比上月提升1.6个百分点，比上年同期提升3.8个百分点，位于不景气区间。

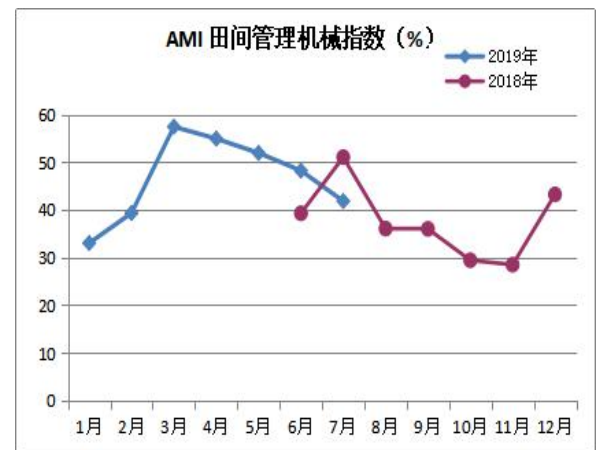
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.6	-3.6	23.8	5.8
2月	33.4	3.8	29.6	3.8
3月	50.1	16.7	63.2	-13.1
4月	48.8	-1.3	65.5	-16.7
5月	38.4	-10.4	51.9	-13.5
6月	29.6	-8.8	30.9	-1.3
7月	31.2	1.6	27.4	3.8
8月			31.4	
9月			33.7	
10月			34.0	
11月			28.4	
12月			33.2	



（四）田间管理机械指数

2019年7月，田间管理机械指数为41.8%，比上月下降6.4个百分点，比上年同期下降9.2个百分点，位于不景气区间。

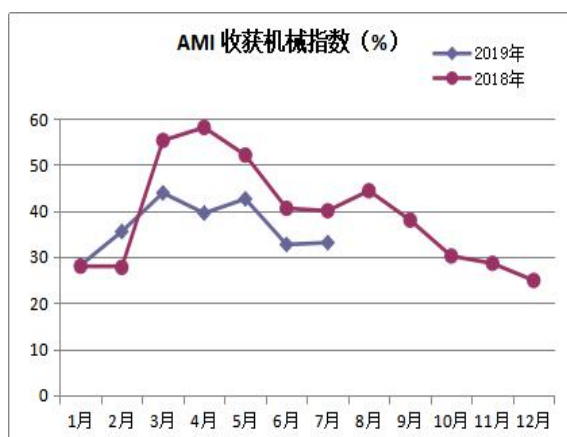
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	33.0	-10.2		
2月	39.3	6.3		
3月	57.4	18.1		
4月	54.9	-2.5		
5月	51.9	-3.0		
6月	48.2	-3.7	39.2	9.0
7月	41.8	-6.4	51.0	-9.2
8月			36.0	
9月			36.0	
10月			29.4	
11月			28.5	
12月			43.2	



（五）收获机械指数

2019年7月，收获机械指数为33.1%，比上月提升0.4个百分点，比上年同期下降6.9个百分点，位于不景气区间。

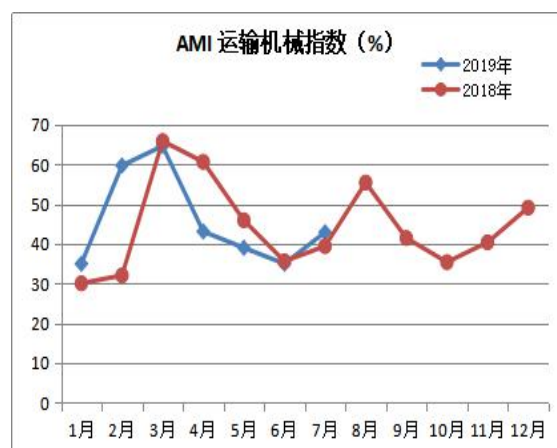
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	28.2	3.3	28.0	0.2
2月	35.5	7.3	27.7	7.8
3月	43.9	8.4	55.3	-11.4
4月	39.5	-4.4	58.1	-18.6
5月	42.6	3.1	52.1	-9.5
6月	32.7	-9.9	40.5	-7.8
7月	33.1	0.4	40.0	-6.9
8月			44.4	
9月			38.0	
10月			30.2	
11月			28.6	
12月			24.9	



（六）运输机械指数

2019年7月，运输机械指数为42.9%，比上月提升7.9个百分点，比上年同期提升3.5个百分点，位于不景气区间。

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	43.1	-21.5	60.6	-17.5
5月	39.0	-4.1	45.9	-6.9
6月	35.0	-4.0	35.6	-0.6
7月	42.9	7.9	39.4	3.5
8月			55.4	
9月			41.5	
10月			35.4	
11月			40.4	
12月			49.1	

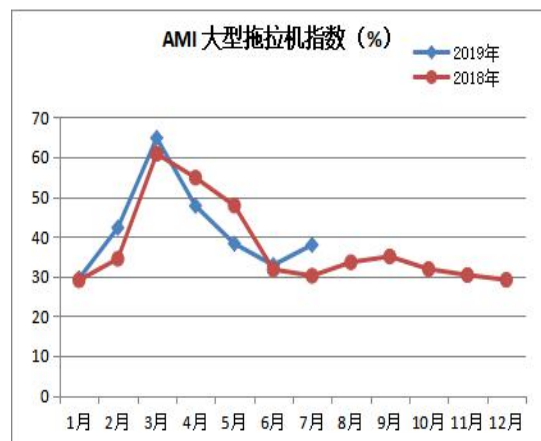


三、三级指数运行情况

（一）大型拖拉机指数

2019年7月，大型拖拉机指数为37.9%，比上月提升5.1个百分点，比上年同期上升7.8个百分点，位于不景气区间。本月大型拖拉机指数走出环比“三连跌”的困境，同比也出现“两连增”，透出大拖市场复苏信号。大拖市场在经历了去年下滑后，今年下半年复苏有望。

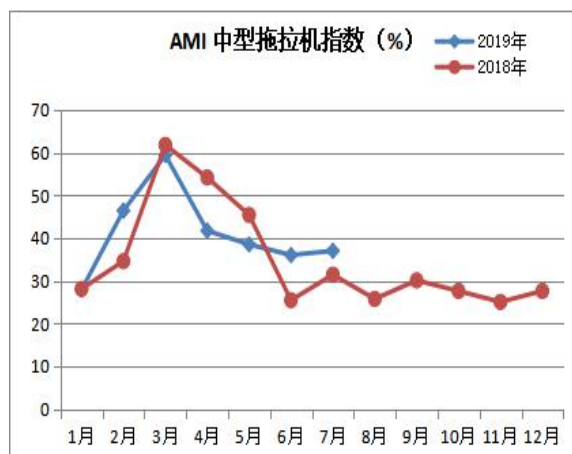
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.4	0.3	29.0	0.4
2月	42.2	12.8	34.4	7.8
3月	64.8	22.6	60.8	4.0
4月	47.7	-17.1	54.8	-7.1
5月	38.2	-9.5	47.8	-9.6
6月	32.8	-5.4	31.7	1.1
7月	37.9	5.1	30.1	7.8
8月			33.5	
9月			35.0	
10月			31.8	
11月			30.3	
12月			29.1	



（二）中型拖拉机指数

2019年7月，中型拖拉机指数为37.0%，比上月提升1.0个百分点，比上年同期提升5.6个百分点，位于不景气区间。

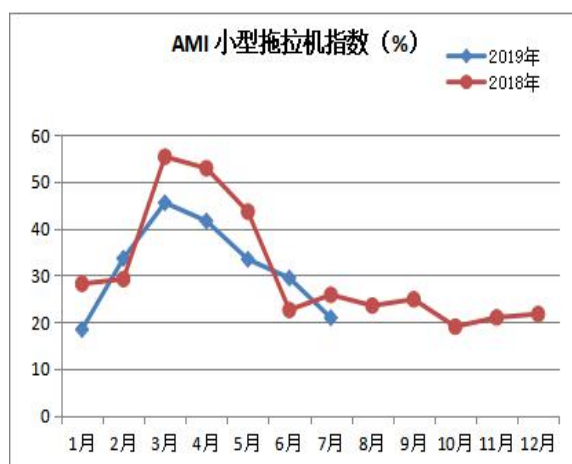
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	27.9	0.3	28.1	-0.2
2月	46.4	18.5	34.6	11.8
3月	59.4	13.0	61.8	-2.4
4月	41.7	-17.7	54.1	-12.4
5月	38.5	-3.2	45.4	-6.9
6月	36.0	-2.5	25.5	10.5
7月	37.0	1.0	31.4	5.6
8月			25.8	
9月			30.1	
10月			27.6	
11月			25.0	
12月			27.6	



（三）小型拖拉机指数

2019年7月，小型拖拉机指数为20.9%，比上月下降8.5个百分点，比上年同期下降4.9个百分点，位于不景气区间。

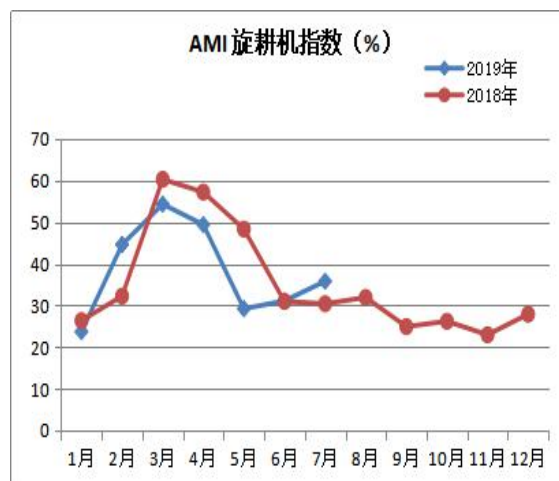
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	18.4	-3.3	28.2	-9.8
2月	33.6	15.2	29.2	4.4
3月	45.5	11.9	55.3	-9.8
4月	41.6	-3.9	52.9	-11.3
5月	33.4	-8.2	43.6	-10.2
6月	29.4	-4.0	22.6	6.8
7月	20.9	-8.5	25.8	-4.9
8月			23.5	
9月			24.8	
10月			19.0	
11月			21.0	
12月			21.7	



（四）旋耕机指数

2019年7月，旋耕机指数为35.8%，比上月提升4.7个百分点，比上年同期提升5.4个百分点，位于不景气区间。

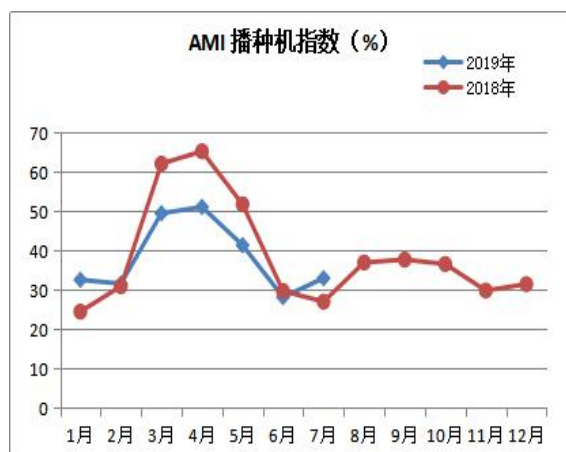
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	23.7	-4.2	26.4	-2.7
2月	44.6	20.9	32.2	12.4
3月	54.3	9.7	60.3	-6.0
4月	49.4	-4.9	57.2	-7.8
5月	29.2	-20.2	48.3	-19.1
6月	31.1	1.9	31.0	0.1
7月	35.8	4.7	30.4	5.4
8月			31.9	
9月			24.9	
10月			26.2	
11月			23.0	
12月			27.9	



（五）播种机指数

2019年7月，播种机指数为33.0%，比上月提升4.8个百分点，比上年同期提升6.0个百分点，位于不景气区间。

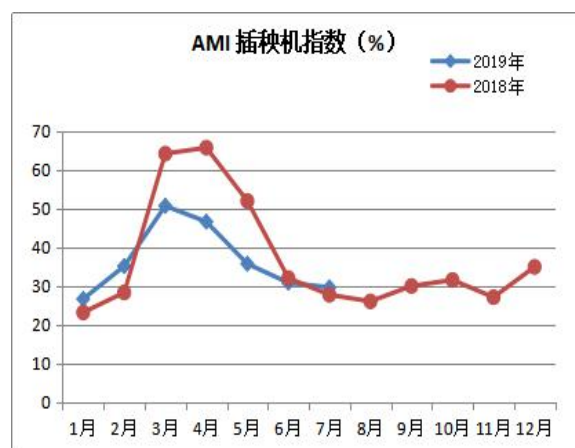
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	32.6	1.1	24.5	8.1
2月	31.6	-1.0	31.0	0.6
3月	49.5	17.9	62.1	-12.6
4月	51.1	1.6	65.2	-14.1
5月	41.4	-9.7	51.8	-10.4
6月	28.2	-13.2	29.8	-1.6
7月	33.0	4.8	27.0	6.0
8月			37.0	
9月			37.7	
10月			36.6	
11月			29.9	
12月			31.5	



（六）插秧机指数

2019年7月，插秧机指数为29.6%，比上月下降1.2个百分点，比上年同期提升1.9个百分点，位于不景气区间。

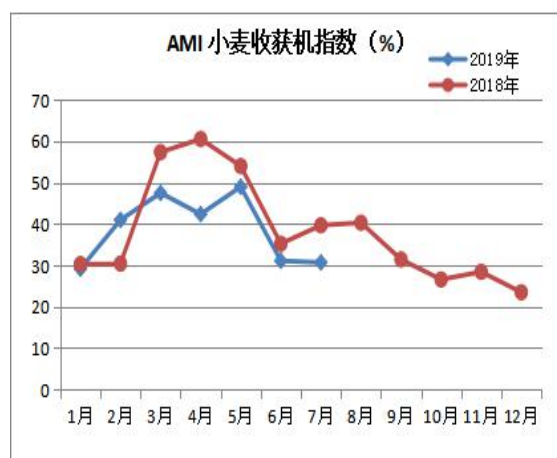
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	26.6	-8.3	23.1	3.5
2月	35.1	8.5	28.3	6.8
3月	50.7	15.6	64.2	-13.5
4月	46.6	-4.1	65.8	-19.2
5月	35.7	-10.9	52.0	-16.3
6月	30.8	-4.9	32.0	-1.2
7月	29.6	-1.2	27.7	1.9
8月			26.0	
9月			30.0	
10月			31.5	
11月			27.0	
12月			34.9	



（七）小麦收获机指数

2019年7月，小麦收获机指数为30.7%，比上月下降0.4个百分点，比上年同期下降9.0个百分点，位于不景气区间。

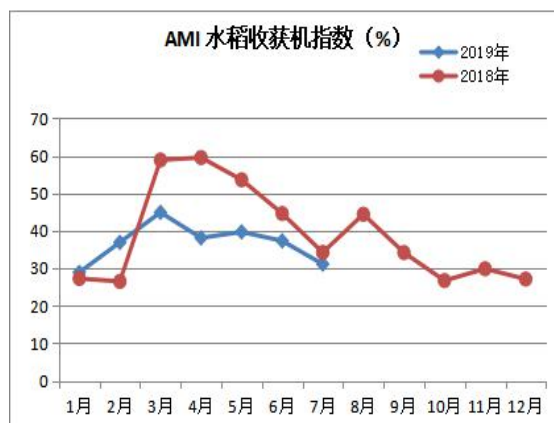
时间	2019年 (%)	环比	2018年 (%)	同比
1月	29.2	5.7	30.3	-1.1
2月	41.0	11.8	30.4	10.6
3月	47.5	6.5	57.4	-9.9
4月	42.4	-5.1	60.6	-18.2
5月	49.0	6.6	54.0	-5.0
6月	31.1	-17.9	35.2	-4.1
7月	30.7	-0.4	39.7	-9.0
8月			40.3	
9月			31.4	
10月			26.6	
11月			28.4	
12月			23.5	



（八）水稻收获机指数

2019年7月，水稻收获机指数为31.1%，比上月下降6.2个百分点，比上年同期下降3.1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	38.1	-6.8	59.5	-21.4
5月	39.7	1.6	53.6	-13.9
6月	37.3	-2.4	44.6	-7.3
7月	31.1	-6.2	34.2	-3.1
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7月，玉米收获机指数为37.6%，比上月提升8.8个百分点，比上年同期下降9.6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	38.3	-0.7	55.2	-16.9
5月	40.0	1.7	49.5	-9.5
6月	28.8	-11.2	41.4	-12.6
7月	37.6	8.8	47.2	-9.6
8月			48.0	
9月			48.2	
10月			37.2	
11月			27.4	
12月			23.4	

