

CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

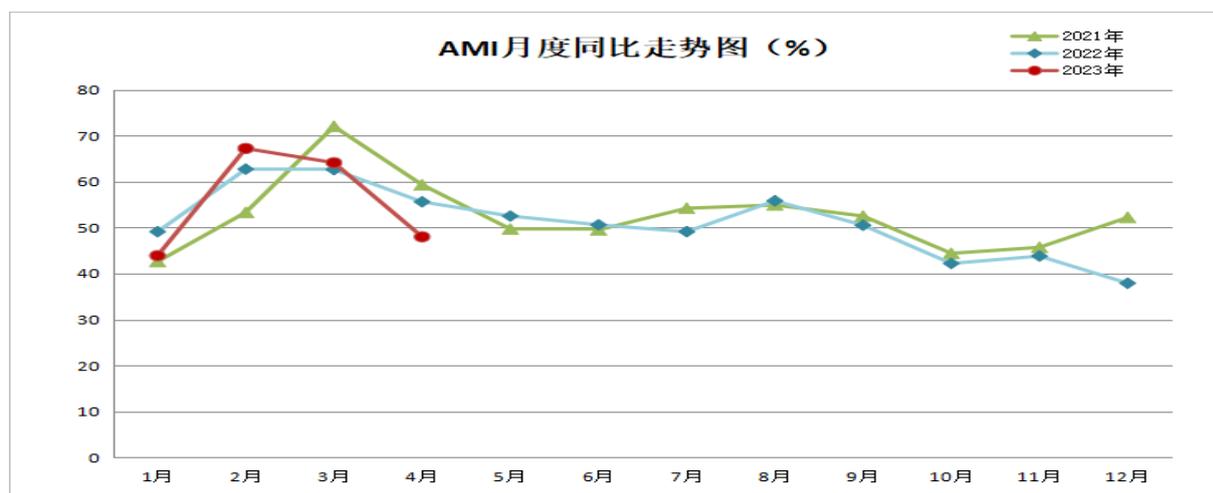
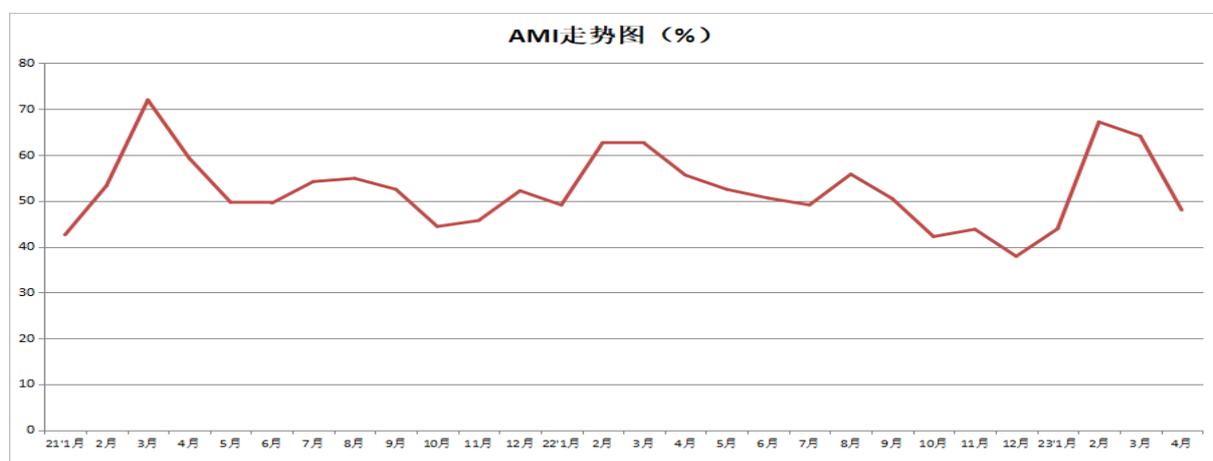
中国农业机械流通协会月度发布

2023年4月（总第一百〇九期）

5月8日发布

4月份AMI指数为48.0%，比上月下降16.1个百分点，比上年同期下降7.6个百分点。

中国农业机械流通协会发布的2023年4月份中国农机市场景气指数（AMI）为48.0%，环比下降16.1个百分点，同比下降7.6个百分点。从环比看，6个一级指数，全部呈现下降趋势。其中，效益指数降幅最大，高达23.8个百分点。从同比看，6个一级指数全部呈现下降趋势，其中销售能力指数降幅最大，达到了12.5个百分点。6个一级指数中，除库存指数和农机补贴指数外，全部位于不景气区间。



特约分析师张华光认为：4月份AMI走势正如上月所预测—呈现出继续下行的走势。但景气度击破荣枯线，跌入不景气区间却出乎意料。环比下降16.1个百分点，同比下降7.6个百分点，创下近3年来4月份农机市场景气度新低。一级指数环比、同比悉数下滑，二、三级指数绝大多数环比、同比呈现下降趋势，凸显今年上半年市场拐点的来临。而从同比下滑的趋势看，今年市场弱于去年

同期，且淡季来得有点早。

4 月份 AMI 走势的基本特征

其一，AMI 跌入不景气区间。4 月份，AMI 打破多年发展规律，跌入不景气区间，改写历史，预示着今年市场之特殊性——或将经历一个寒冷的冬天。市场调查显示，过去的 4 个月，我国农机市场正经历着多年鲜有的“倒春寒”。

其二，一级指数全线下滑。今年 4 月 AMI 呈现出的最大特点：六个一级指数同比，环比悉数下滑，创下近 3 年来 4 月份景气度历史新低。如果说 2、3 月份是疫情放开、国三库存市场能量释放等利好因素叠加导致的偶然性增长，那作为旺季的 4 月份，一级指数的全面沦陷，则凸显出今年市场之峥嵘。正应了我协会市场调查的结果：今年前 4 个月多数传统市场出现较大幅度滑坡。

其三，细分市场走成“熊市”。5 个二级指数环比、同比全线下滑。除种植机械指数和田间管理机械指数外，悉数击破荣枯线，跌入不景气区间。其中，拖拉机指数环比表现更为夸张，狂跌 18.3 个百分点。同比也表现不佳，下滑 6.5 个百分点。

从三级指数解析细分市场

4 月份，三级指数呈现出两个突出特征：一是环比全线下跌，意味着市场开启下滑模式；二是同比除大拖外全面下滑，意味着今年市场较之去年同期差强人意。

拖拉机市场。拖拉机指数以 43.9%的景气度，跌入不景气区间。进入 4 月份，拖拉机市场结束了 2、3 月大幅增长的走势特点，环比不仅出现 18.3%大幅下滑，而且跌出景气区间；同比也不尽人意，出现 6.5 个百分点的滑坡，我们预判，4 月或成为今年拖拉机市场下滑的开端。

值得注意的是，4 月份，**大型拖拉机指数景气度依然坚挺。**不仅以 50.2%的景气度守住了景气区间防线，而且环比还提升了 2.2 个百分点，成为 4 月份所监测的所有指数中，唯一一支同比上升的指数，可谓一枝独秀。此表现可从以下两个方面解读：一方面拖拉机市场需求结构的深度调整，为大拖市场的韧性注入澎湃动力，大型、高端、智能化趋势正成为近年拖拉机市场的一股浪潮。另一方面，从我协会的市场调查看，前 4 个月，拖拉机市场的表现与之惊人的相似，在其它马力段拖拉机均出现下滑的情况下，240 马力以上的大拖市场出现不同程度的增长。当然，虽然这部分拖拉机市场正处于快速成长期，但因市场占比较小，难以扭转拖拉机整体市场的颓势。

耕整地机械和田间管理机械市场。4 月份，**耕整地机械指数**以 13.6%和 6.8%的环比、同比降幅，且以 45.4%的景气度跌入不景气区间。其中，旋耕机指数、微耕机指数、深松机指数同比、环比均出现回落。加之去年该市场出现较大幅度攀升、今年拖拉机市场的大幅度下滑、以及市场属于存量市场属性等多重利空因素叠加，决定了今年的耕整地机械市场不容乐观。

田间管理机械指数虽然以 53.9%的景气度仍坚守在景气区间，表现出一定的韧性，这主要缘于与之相对应的遥控飞行喷雾机 56.2%的高景气度的贡献率，成为该指数景气度的关键支撑。但环比

和同比的下行势头，凸显市场拐点，接下来的走势大有击破荣枯线的风险。

种植机械市场。4 月份，虽然种植机械指数景气度依然停留在景气区间，但环比、同比降幅均出现“跳水”——分别下滑 27.6%、20.8%。三级指数中的免耕播种机指数与之相呼应，景气度虽为 52.0%，但环比、同比分别下滑 25.2%、21.5%。插秧机指数则直落不景气区间，景气度为 48.9%，环比、同比分别大幅下滑 29.6%、21.1%。种种迹象提示我们，4 月份种植机械市场正向谷底移动。

从我们所监测的播种机和插秧机两大市场分析，却也冷热有别。

插秧机市场在市场销售高峰季出现大幅度滑坡，这绝不是一个好消息。它提示我们，今年插秧机市场或延续去年的颓势，继续向谷底下沉。从我协会的市场调查看，今年的插秧机市场或将重复去年的故事，整体市场因步行式插秧机的大幅度滑坡而下滑，高速乘坐式插秧机市场或出现一定的增长，市场继续上演大型、高端、智能化“戏码”，其区域市场或呈现南热北冷的特点。

从播种机市场分析，春播市场表现尚佳，秋播市场尚待观察。但如果结合今年整体市场形势，叠加去年的稳健增长，尤其是存量市场的特点，全年市场下滑的概率依然不小。

收获机市场。收获机械指数以 48.7%的景气度跌入不景气区间，环比下滑 2.8 个百分点，同比却大幅度下降 19.8 个百分点。

从自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数分析，4 月份虽然以 52.9%的景气度停留在景气区间，但环比、同比却走出 9.7%和 14.5%的降幅，意味着今年 4 月份的市场不仅面临着拐点，而且弱于去年同期。此表现与我协会的市场监测基本一致，过去 4 个月，该市场同比出现较大幅度滑坡。当然，现阶段，并不是该市场的黄金销售季，接下来的市场如何发展，主要看下半年的表现。

与之不同的更令我们担心的是自走轮式谷物联合收割机市场，正值旺销季节，4 月份指数却以 49.1%的景气度直落不景气区间，环比、同比分别下滑 5.0%和 0.8%。结合去年市场的大幅度增长，同时国三升级国四对市场形成的严重“透支”，今年市场值得我们高度警惕，或出现较大幅度滑坡。

玉米收获机市场已经连续 4 个月位于不景气区间。4 月份，虽然环比小幅上升了 4.8 个百分点，同比却大幅度下滑 15.1 个百分点，连续 4 个月出现不同程度的大幅度下跌。从我协会市场监测看，与之相同。前四个月，玉米收获机市场同比出现 20%以上的跌幅，4 月份，尽管不是今年销售的黄金期，但如此表现，让我们感觉今年的市场有点冷。

市场监测还发现，包括花生收获机、马铃薯收获机、甘蔗收获机市场在内的其它收获机市场，在过去 4 个月，表现平平，也未达预期。

林林总总，均指向今年的收获机市场不容乐观，值得企业高度重视。

2023 年 5 月份 AMI 走势判断

5 月份，AMI 虽然仍位于农机市场的传统旺季，但 4 月份的表现，还是对我们的信心形成较大冲击。或呈现出以下几个特点：一是 AMI 仍停留在不景气区间；二是一、二、三级指数中的绝大多

数或击穿荣枯线，下沉至不景气区间。

影响 5 月份 AMI 走势的因素较为复杂。

从宏观环境分析，第一，4 月 28 日，习近平总书记主持召开中共中央政治局会议。会议认为，当前我国经济运行好转主要是恢复性的，内生动力还不强，需求仍然不足，经济转型升级面临新的阻力，推动高质量发展仍需要克服不少困难挑战。第二，国家统计局 4 月 30 日发布的 4 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.2%，较上月下降 2.7 个百分点，在连续 3 个月运行在 50% 以上后落入收缩区间。企业调查显示，反映市场需求不足的企业比重为 56.9%，较上月上升 1.6 个百分点，创 36 个月以来的新高。

从微观环境分析，国三升国四带来的市场严重“透支”，成为今年市场面临的最大利空因素。**从生产端看**，国三升国四后，产品尚有一个过渡期，至少上半年难以完成；**从销售端看**，面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力；**从消费端看**，国三升级国四导致的农机价格上升、使用成本上升等因素，将延长更新周期，对以更新为主的传统市场形成较大压制，观望气氛笼罩市场。

同时，5 月份，农机市场内生动力不足的特点较为突出：**第一，旺季、淡季转换**。5 月份，是农机市场由旺季到淡季的过渡月份，随着春耕、春播进入尾声，市场也开启了淡季模式；**第二，信心不足**。经理人信心指数环比、同比走出“两连跌”，意味着经理人对 5 月份市场的低预期；**第三，运行规律**。从 4 月、5 月 AMI 景气度走势规律看，自 2014 年以来的 9 年间，环比鲜有 5 月份高于 4 月份的。

附件：2014-2022 年 4 月与 5 月 AMI 环比变化一览表 单位：%

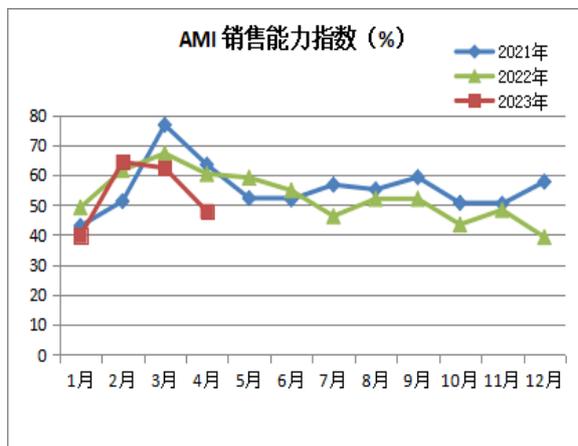
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
5 月份	43.5	51.7	42.4	29.5	45.3	40.4	49.3	49.7	52.5
4 月份	52.2	55.6	55.2	46.2	57.1	47.2	57.4	59.3	55.6
环比增减	-8.7	-3.9	-12.8	-16.7	-11.8	-6.8	-8.1	-9.6	-3.1

一、一级指数运行情况

(一) 销售能力指数

2023年4月，销售能力指数为47.8%，比上月下降14.5个百分点，比上年同期下降12.5个百分点，位于不景气区间。

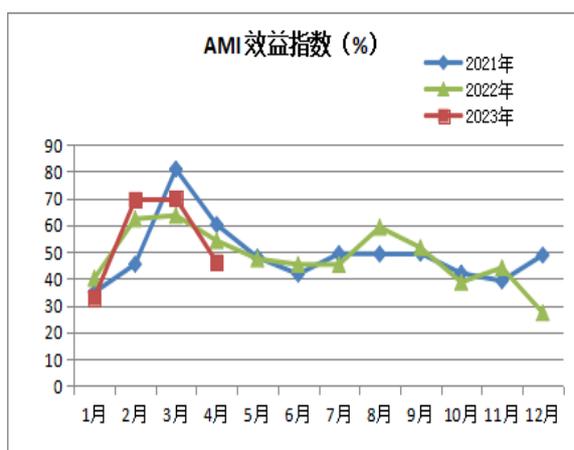
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	39.6	0.4	49.1	-9.5	42.9
2月	64.3	24.7	61.6	2.7	51.2
3月	62.3	-2.0	67.2	-4.9	76.7
4月	47.8	-14.5	60.3	-12.5	63.4
5月			59.1		52.2
6月			54.8		51.8
7月			46.2		56.7
8月			52.0		55.1
9月			52.0		59.2
10月			43.4		50.6
11月			48.3		50.3
12月			39.2		57.7



(二) 效益指数

2023年4月，效益指数为46.2%，比上月下降23.8个百分点，比上年同期下降8个百分点，位于不景气区间。

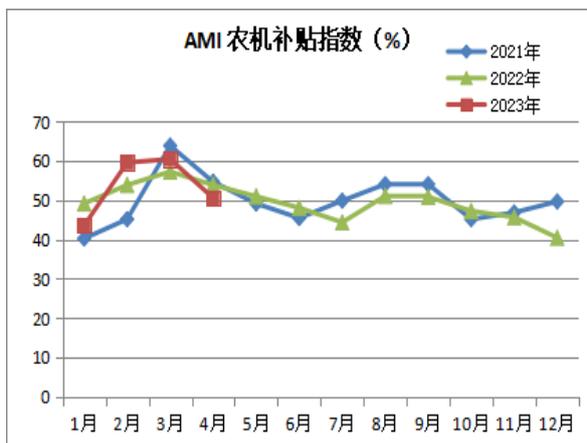
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	32.9	5.6	40.1	-7.2	34.9
2月	69.5	36.6	62.3	7.2	45.4
3月	70.0	0.5	63.6	6.4	80.9
4月	46.2	-23.8	54.2	-8.0	60.2
5月			47.4		48.0
6月			45.3		41.7
7月			45.3		49.3
8月			59.2		49.2
9月			51.6		49.5
10月			38.7		42.0
11月			44.1		39.2
12月			27.3		48.8



(三) 农机补贴指数

2023年4月，农机补贴指数为50.5%，比上月下降9.9个百分点，比上年同期下降3.3个百分点，位于景气区间。

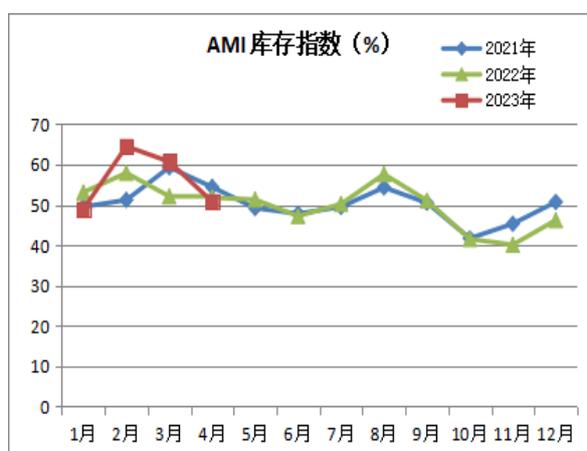
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	43.5	3.1	49.1	-5.6	40.2
2月	59.5	16.0	53.8	5.7	45.1
3月	60.4	0.9	57.2	3.2	63.8
4月	50.5	-9.9	53.8	-3.3	54.6
5月			50.9		49.1
6月			48.0		45.4
7月			44.3		49.8
8月			51.0		54.0
9月			50.8		54.0
10月			47.2		45.1
11月			45.6		46.8
12月			40.4		49.6



(四) 库存指数

2023年4月，库存指数为50.8%，比上月下降9.9个百分点，比上年同期下降1个百分点，位于景气区间。

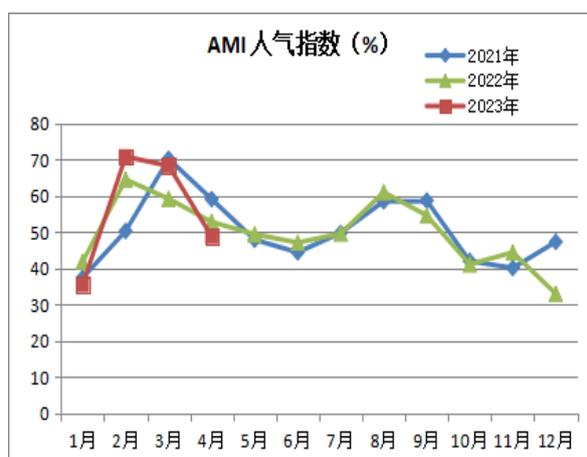
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	48.9	2.7	53.1	-4.2	49.5
2月	64.5	15.6	57.9	6.6	51.2
3月	60.7	-3.8	52.1	8.6	59.3
4月	50.8	-9.9	51.8	-1.0	54.4
5月			51.3		49.2
6月			47.2		47.8
7月			50.2		49.5
8月			57.6		54.3
9月			51.1		50.5
10月			41.5		41.7
11月			40.1		45.3
12月			46.2		50.7



(五) 人气指数

2023年4月，人气指数为48.7%，比上月下降19.5个百分点，比上年同期下降4个百分点，位于不景气区间。

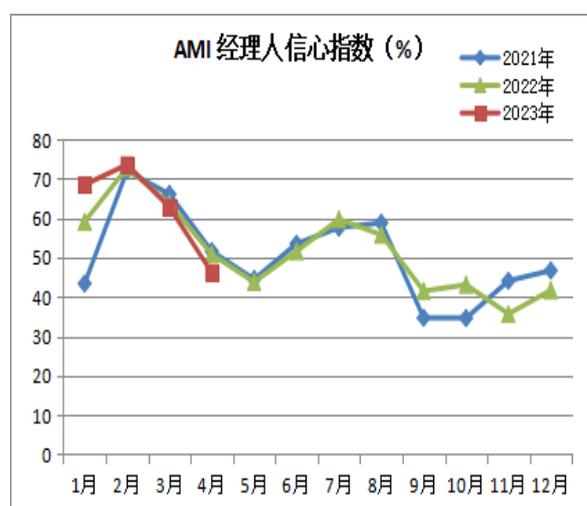
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	35.4	2.5	41.7	-6.3	37.3
2月	70.7	35.3	64.4	6.3	50.2
3月	68.2	-2.5	59.1	9.1	70.1
4月	48.7	-19.5	52.7	-4.0	59.0
5月			49.3		47.8
6月			47.0		44.3
7月			49.5		49.7
8月			60.9		58.4
9月			54.5		58.6
10月			41.0		41.9
11月			44.3		40.0
12月			32.9		47.2



(六) 经理人信心指数

2023年4月，经理人信心指数为46.2%，比上月下降16.6个百分点，比上年同期下降4.6个百分点，位于不景气区间。

时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	68.5	26.8	59.1	9.4	43.4
2月	73.6	5.1	72.8	0.8	72.0
3月	62.8	-10.8	63.7	-0.9	66.1
4月	46.2	-16.6	50.8	-4.6	51.6
5月			43.8		44.5
6月			51.6		53.5
7月			59.7		57.6
8月			55.8		58.8
9月			41.5		34.7
10月			43.1		34.6
11月			35.7		44.1
12月			41.7		46.7

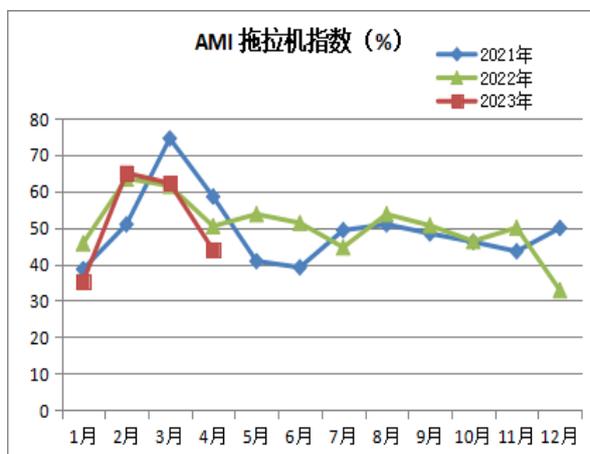


二、二级指数运行情况

(一) 拖拉机指数

2023年4月，拖拉机指数43.9%，比上月下降18.3个百分点，比上年同期下降6.5个百分点，位于不景气区间。

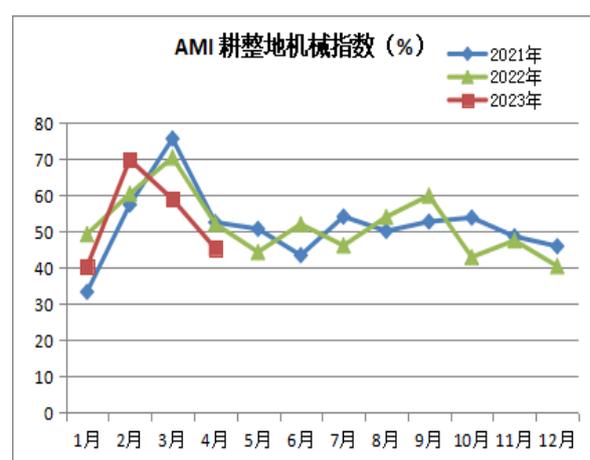
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	35.2	2.4	45.7	-10.5	38.6
2月	65.0	29.8	63.5	1.5	50.9
3月	62.2	-2.8	61.5	0.7	74.5
4月	43.9	-18.3	50.4	-6.5	58.5
5月			53.7		40.8
6月			51.3		39.1
7月			44.6		49.3
8月			53.7		50.9
9月			50.6		48.4
10月			46.3		46.1
11月			50.0		43.5
12月			32.8		49.9



(二) 耕整地机械指数

2023年4月，耕整地机械指数为45.4%，比上月下降13.6个百分点，比上年同期下降6.8个百分点，位于不景气区间。

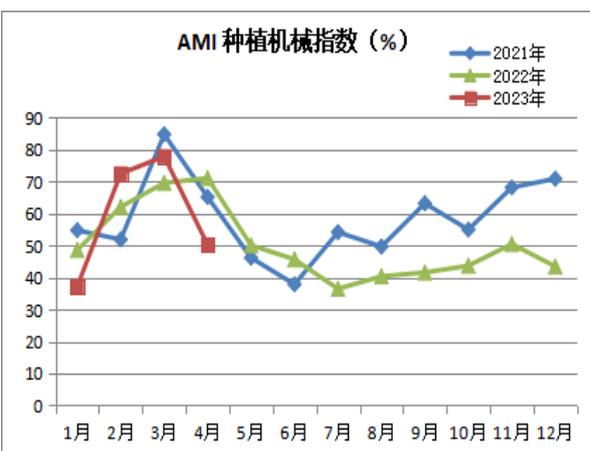
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	40.4	-0.1	49.3	-8.9	33.4
2月	69.9	29.5	60.5	9.4	57.5
3月	59.0	-10.9	70.5	-11.5	75.7
4月	45.4	-13.6	52.2	-6.8	52.6
5月			44.4		50.8
6月			52.1		43.5
7月			46.2		54.2
8月			54.1		50.2
9月			60.0		52.8
10月			43.0		53.9
11月			47.6		48.7
12月			40.5		46.0



(三) 种植机械指数

2023年4月，种植机械指数为50.3%，比上月下降27.6个百分点，比上年同期下降20.8个百分点，位于景气区间。

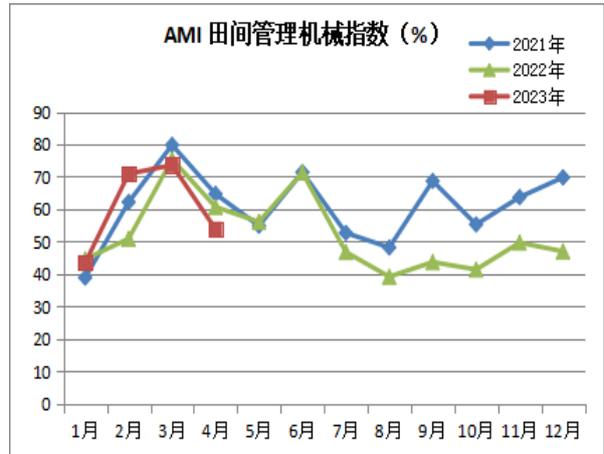
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	37.2	-6.3	48.6	-11.4	54.8
2月	72.5	35.3	62.1	10.4	51.9
3月	77.9	5.4	69.6	8.3	84.8
4月	50.3	-27.6	71.1	-20.8	65.2
5月			50.1		46.2
6月			45.7		37.9
7月			36.5		54.2
8月			40.4		49.7
9月			41.6		63.2
10月			43.7		55.0
11月			50.5		68.2
12月			43.5		70.9



（四）田间管理机械指数

2023年4月，田间管理机械指数为53.9%，比上月下降19.7个百分点，比上年同期下降6.8个百分点，位于景气区间。

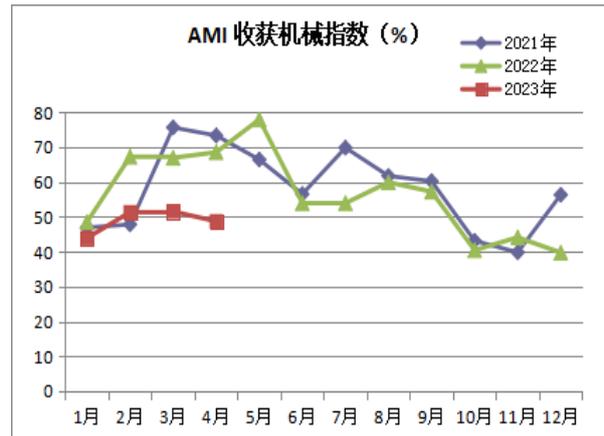
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	43.5	-3.5	44.6	-1.1	38.9
2月	70.9	27.4	50.9	20.0	62.2
3月	73.6	2.7	75.4	-1.8	79.8
4月	53.9	-19.7	60.7	-6.8	64.7
5月			56.1		54.9
6月			71.3		71.4
7月			46.8		52.7
8月			39.2		48.2
9月			43.7		68.7
10月			41.4		55.3
11月			49.7		63.7
12月			47.0		69.8



（五）收获机械指数

2023年4月，收获机械指数为48.7%，比上月下降2.8个百分点，比上年同期下降19.8个百分点，位于不景气区间。

时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	43.9	4.2	48.5	-4.6	46.9
2月	51.3	7.4	67.2	-15.9	47.8
3月	51.5	0.2	66.9	-15.4	75.6
4月	48.7	-2.8	68.5	-19.8	73.3
5月			77.9		66.4
6月			53.9		56.5
7月			53.9		69.8
8月			59.9		61.7
9月			57.2		60.2
10月			40.4		43.1
11月			44.1		39.8
12月			39.7		56.3

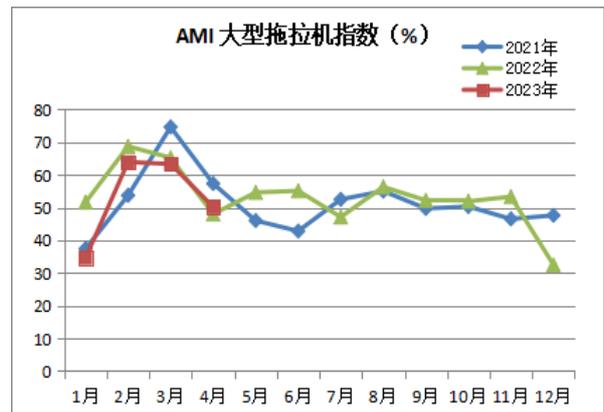


三、三级指数运行情况

（一）大型拖拉机指数

2023年4月，大型拖拉机指数为50.2%，比上月下降13.1个百分点，比上年同期提升2.2个百分点，位于景气区间。

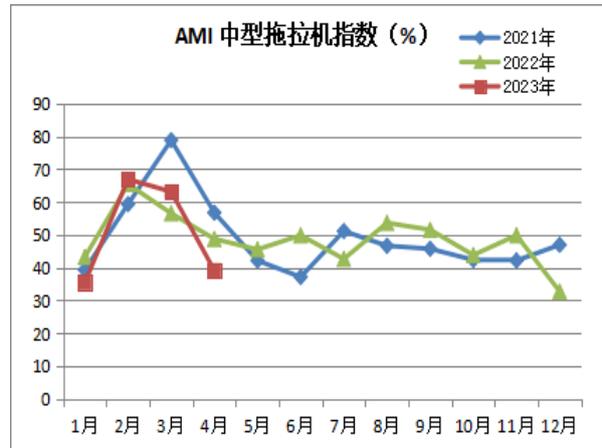
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	34.6	2.1	51.6	-17.0	37.4
2月	63.9	29.3	68.7	-4.8	53.7
3月	63.3	-0.6	65.2	-1.9	74.6
4月	50.2	-13.1	48.0	2.2	57.3
5月			54.6		46.0
6月			55.1		42.8
7月			47.1		52.5
8月			56.3		55.0
9月			52.2		49.7
10月			51.9		50.3
11月			53.3		46.5
12月			32.5		47.6



（二）中型拖拉机指数

2023年4月，中型拖拉机指数为39.1%，比上月下降24个百分点，比上年同期下降9.6个百分点，位于不景气区间。

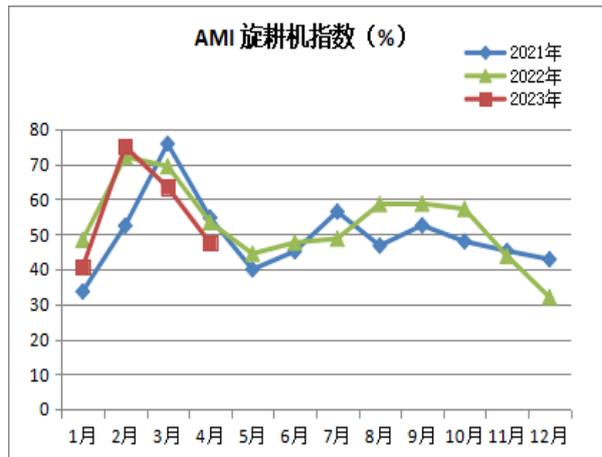
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	35.4	2.7	43.2	-7.8	39.3
2月	66.9	31.5	65.4	1.5	59.3
3月	63.1	-3.8	56.5	6.6	78.8
4月	39.1	-24.0	48.7	-9.6	56.7
5月			45.5		42.1
6月			49.8		37.1
7月			42.6		51.1
8月			53.6		46.6
9月			51.5		45.7
10月			43.8		42.3
11月			49.8		42.1
12月			32.7		46.9



（三）旋耕机指数

2023年4月，旋耕机指数为47.5%，比上月下降15.9个百分点，比上年同期下降5.9个百分点，位于不景气区间。

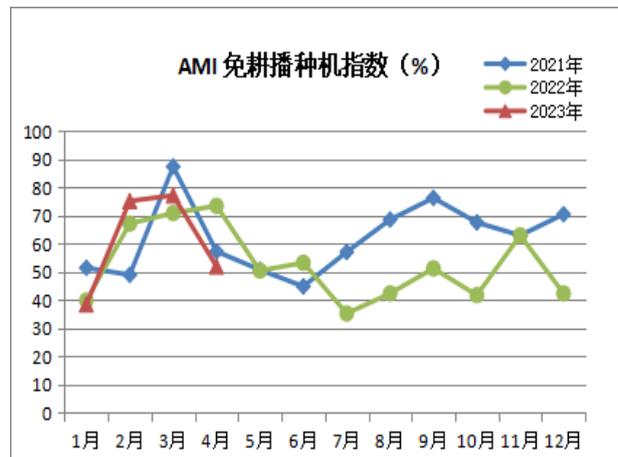
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	40.6	8.6	48.4	-7.8	33.6
2月	75.0	34.4	72.1	2.9	52.4
3月	63.4	-11.6	69.4	-6.0	75.8
4月	47.5	-15.9	53.4	-5.9	54.7
5月			44.4		39.9
6月			47.6		45.1
7月			48.7		56.4
8月			58.6		46.7
9月			58.7		52.5
10月			57.2		47.9
11月			43.8		45.2
12月			32.0		42.8



（四）免耕播种机指数

2023年4月，免耕播种机指数为52%，比上月下降25.2个百分点，比上年同期下降21.5个百分点，位于景气区间。

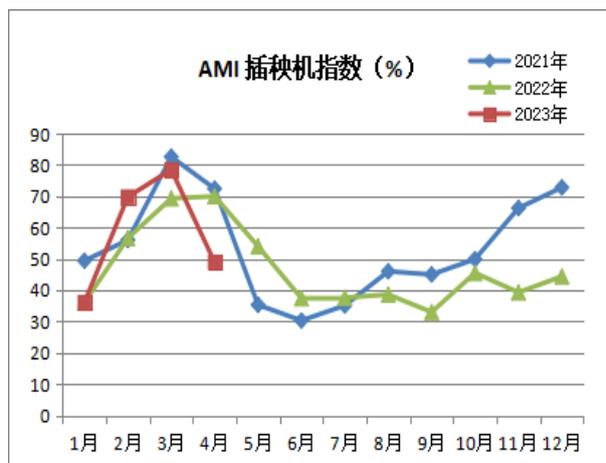
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	38.5	-3.9	39.9	-1.4	51.5
2月	75.2	36.7	67.2	8.0	49.0
3月	77.2	2.0	70.9	6.3	87.4
4月	52.0	-25.2	73.5	-21.5	57.3
5月			50.5		50.8
6月			53.3		44.9
7月			35.3		57.1
8月			42.4		68.6
9月			51.3		76.3
10月			41.8		67.6
11月			63.0		63.0
12月			42.4		70.5



（五）插秧机指数

2023年4月，插秧机指数为48.9%，比上月下降29.6个百分点，比上年同期下降21.1个百分点，位于不景气区间。

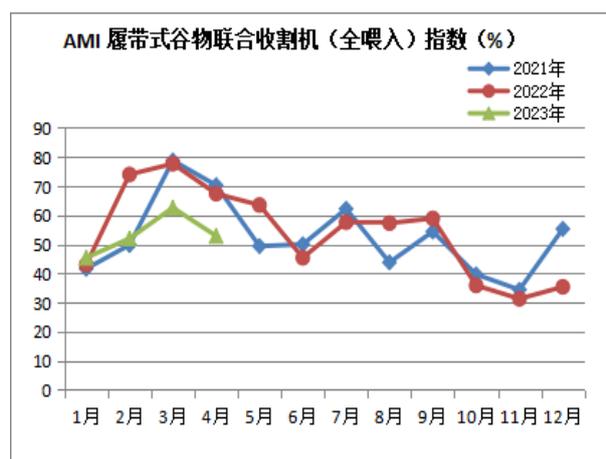
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	36.1	-8.3	36.0	0.1	49.4
2月	69.8	33.7	56.6	13.2	56.0
3月	78.5	8.7	69.3	9.2	82.6
4月	48.9	-29.6	70.0	-21.1	72.4
5月			54.0		35.3
6月			37.4		30.3
7月			37.6		35.1
8月			38.6		46.0
9月			33.0		45.0
10月			45.5		49.9
11月			39.3		66.2
12月			44.4		72.8



（六）自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数

2023年4月，自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数为52.9%，比上月下降9.7个百分点，比上年同期下降14.5个百分点，位于景气区间。

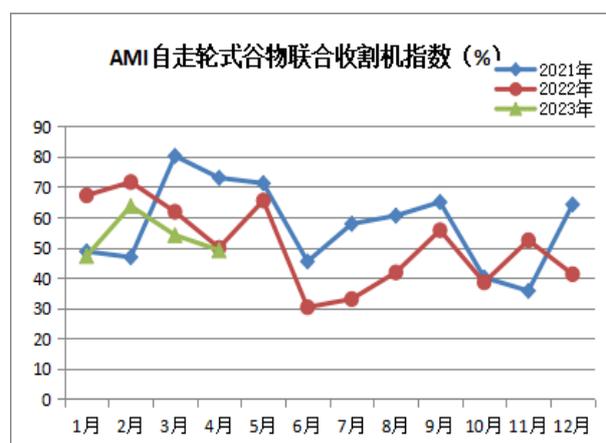
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	45.4	10.0	43.0	2.4	41.6
2月	52.0	6.6	74.0	-22.0	49.8
3月	62.6	10.6	77.7	-15.1	78.8
4月	52.9	-9.7	67.4	-14.5	70.3
5月			63.5		49.4
6月			45.4		50.0
7月			57.6		62.2
8月			57.3		43.8
9月			58.9		54.4
10月			35.9		39.7
11月			31.3		34.4
12月			35.4		55.3



（七）自走轮式谷物联合收割机指数

2023年4月，自走轮式谷物联合收割机指数为49.1%，比上月下降5个百分点，比上年同期下降0.8个百分点，位于不景气区间。

时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	47.2	6.0	67.2	-20.0	48.7
2月	63.7	16.5	71.6	-7.9	46.8
3月	54.1	-9.6	61.8	-7.7	80.2
4月	49.1	-5.0	49.9	-0.8	73.0
5月			65.5		71.2
6月			30.3		45.4
7月			33.0		57.8
8月			41.8		60.5
9月			55.7		65.0
10月			38.5		40.1
11月			52.4		35.7
12月			41.2		64.2



（八）自走式玉米收获机指数

2023年4月，自走式玉米收获机指数为43.5%，比上月增长4.8个百分点，比上年同期下降15.1个百分点，位于不景气区间。

时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	45.3	6.2	57.1	-11.8	59.4
2月	39.6	-5.7	75.6	-36.0	36.0
3月	38.7	-0.9	70.9	-32.2	62.3
4月	43.5	4.8	58.6	-15.1	74.8
5月			81.3		60.1
6月			67.3		72.9
7月			68.1		70.0
8月			67.3		56.9
9月			51.5		48.9
10月			35.5		36.8
11月			54.2		31.8
12月			39.1		51.4

