



# 2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

Copyright © 2024 头豹

# 企业竞争图谱：2024年农业机械 头豹词条报告系列



马天奇 · 头豹分析师

2024-10-12 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：[制造业/专用设备制造业/农、林、牧、渔专用机械制造](#) [工业制品/工业制造](#)

关键词：[农林机械](#)

## 词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>定义：由于农业机械具有广泛性、复杂性、时空性，...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业分类</h3> <p>根据中国农业农村部《NYT1640-2021农业机...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业特征</h3> <p>农业机械行业特征包括：1. 亚太地区是全球最大的农...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>发展历程</h3> <p>农业机械行业目前已达到 <b>5个</b>阶段</p> <a href="#">AI访谈</a>
<h3>产业链分析</h3> <p><a href="#">上游分析</a> <a href="#">中游分析</a> <a href="#">下游分析</a></p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业规模</h3> <p>农业机械行业规模评级报告 <b>1篇</b></p> <a href="#">AI访谈</a> <a href="#">SIZE数据</a>	<h3>政策梳理</h3> <p>农业机械行业相关政策 <b>5篇</b></p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>竞争格局</h3> <p><a href="#">AI访谈</a> <a href="#">数据图表</a></p>

**摘要** 由于农业机械具有广泛性、复杂性、时空性，世界各国对其定义并不统一。根据《中华人民共和国农业机械化促进法》，农业机械指用于农业生产及其产品初加工等相关农事活动的机械、设备。农业机械行业特征包括：1. 亚太地区是全球最大的农机生产区域，且具备一定发展潜力；2. 行业季节性显著，主要集中在春耕和秋收；3. 中国农作物耕种收（种植业）综合机械化率不断提升，但存在机械化发展不平衡的问题。2019年—2023年，农业机械行业市场规模由4,696.74亿元增长至5,987.09亿元，期间年复合增长率6.26%。预计2024年—2028年，农业机械行业市场规模由6,254.78亿元增长至9,315.63亿元，期间年复合增长率10.47%。

## 行业定义<sup>[1]</sup>

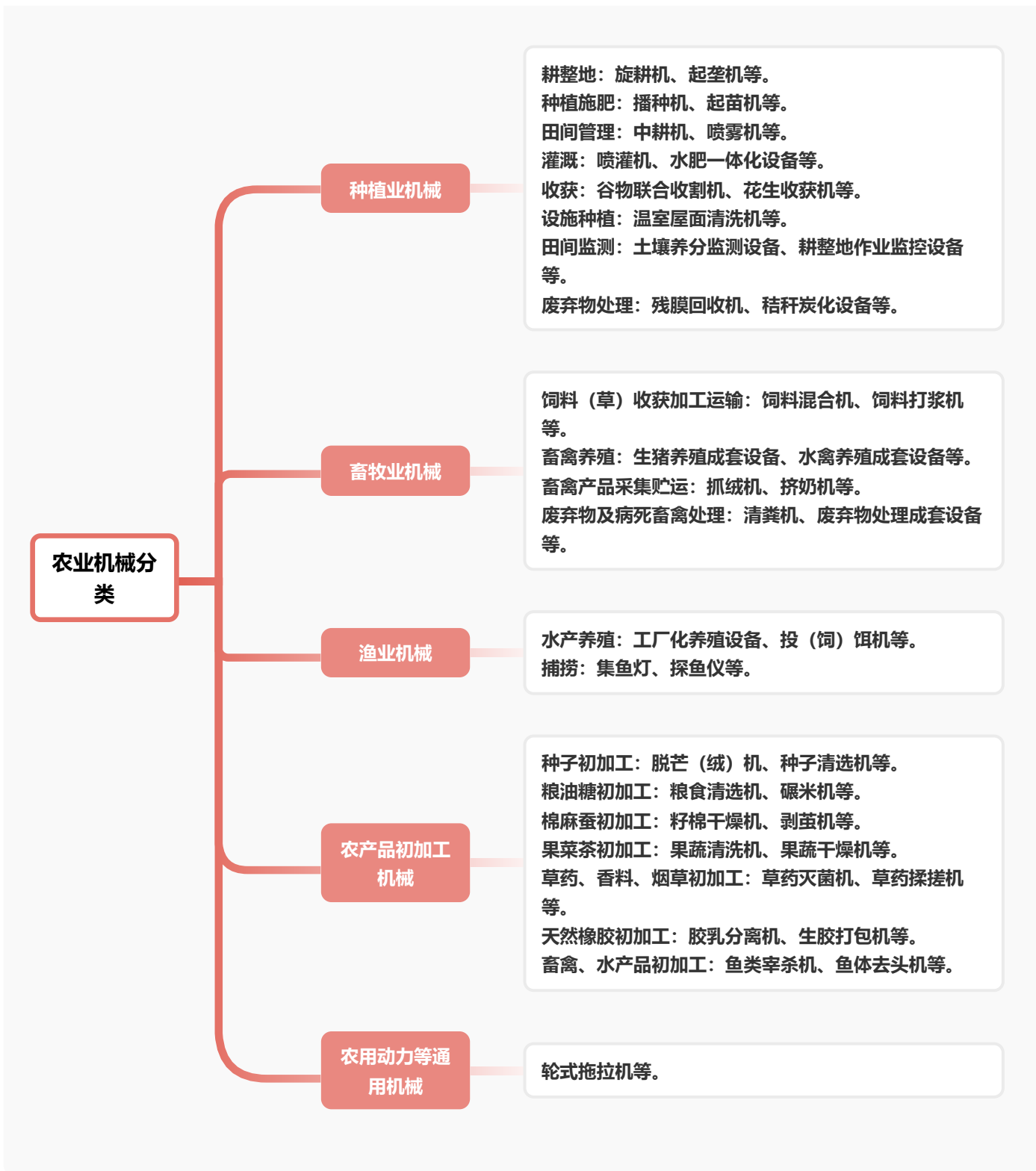
**定义：**由于农业机械具有广泛性、复杂性、时空性，世界各国对其定义并不统一。根据《中华人民共和国农业机械化促进法》，农业机械指用于农业生产及其产品初加工等相关农事活动的机械、设备。

**农业机械化：**根据《经济大辞典·农业经济卷》，农业现代化是提升农业效率和质量的关键环节，涵盖了农、林、牧、副、渔等领域的全面机械化。这包括生产作业、产品运输与加工，以及农业基础设施建设的机械化。通过减少人力需求、降低劳动强度、提升作业质量、抢抓农时、提高抗灾能力，农业现代化推动了多元化经营和大规模开发。这一过程是广泛应用现代农业技术的基础条件，也是彻底改变农业落后状况的必经之路。

## 行业分类<sup>[2]</sup>

根据中国农业农村部《NYT1640-2021农业机械分类》的行业标准，中国农业机械一共划分为32个大类，107个小类，504个品目。1. **种植业机械**：共分为9个大类，27个小类，157个品目；2. **畜牧业机械**：共分为5个大类，13个小类，95个品目；3. **渔业机械**：共分为3个大类，8个小类，34个品目；4. **农产品初加工业机械**：共分为8个大类，15个小类，89个品目；5. **农用动力等通用机械**：共分为6个大类，9个小类，29个品目；6. 其他农业机械。

### 农林机械行业基于《NYT1640-2021农业机械分类》的分类（不包括“其他”）



[2] 1: 农业农村部

## 行业特征<sup>[3]</sup>

农业机械行业特征包括：1. 亚太地区是全球最大的农机生产区域，且具备一定发展潜力；2. 行业季节性显著，主要集中在春耕和秋收；3. 中国农作物耕种收（种植业）综合机械化率不断提升，但存在机械化发展不平衡的问题。

## 1 亚太地区是全球最大的农机生产区域，且具备一定发展潜力

根据中国农业农村部统计数据，全球农业机械产业呈现出明显的地域分布特征。早于2018年，亚太地区以46.60%的占比位居榜首，成为全球最大的农机生产基地。紧随其后的是北美和西欧地区，分别占据17.20%和16.10%的市场份额。亚太地区能够主导全球农机生产，主要归因于该地区发展中国家众多，人口基数庞大，农业经济发展潜力巨大，这些因素共同推动了农业机械需求的持续增长，进而促进了农机生产规模的扩大。相比之下，西欧和北美地区的农业机械化水平已趋于成熟，其农业设备生产主要集中在大型农机领域，产业结构和产值表现出较高的稳定性。

## 2 行业季节性显著，主要集中在春耕和秋收

农业机械的使用和销售呈现显著的季节性特征，这主要源于农作物生产周期的固有规律。不同类型的农业机械在特定时间段内执行各种农业作业，其中播种机械和收获机械的季节性尤为突出。通常，**春耕和秋收**等农忙时节之前是农机销售的高峰期，同时也是农机集中使用的时期。具体到不同类型的农业机械，其销售旺季呈现出以下特点：拖拉机：主要销售旺季集中在每年的3月至5月以及9月。收获机械：销售高峰期在4月至9月之间。以2022年拖拉机销量为例，中型拖拉机在3月达到年度最高产量（33,070台），验证了春耕前的需求高峰；大型拖拉机则在8月（12,678台）和9月（12,444台）达到峰值，印证了秋收前的需求激增。两类拖拉机均在12月和6月出现产量低谷，分别对应冬季和夏季农闲期。

## 3 中国农作物耕种收（种植业）综合机械化率不断提升，但存在机械化发展不平衡的问题

2022年全国农作物耕种收综合机械化率已达73.11%，较前一年增长1.08个百分点。细分领域机械化程度各有不同：机耕率最高，达86.42%；机收率次之，为66.56%；机播率达到61.91%。农业智能化进程加速，装配北斗定位作业终端的农机设备数量已突破220万台（套）。但主要农作物耕种收综合机械化率显示出以下问题：1.**主粮作物机械化程度领先**：小麦、玉米和水稻作为中国主要粮食作物，其机械化率均在85%以上，尤其是小麦接近98%；2.**经济作物机械化程度差异显著**：大豆和棉花的机械化率较高（均在87%以上），而油菜和花生相对较低（65-67%左右）。马铃薯机械化率最低：机械化率仅为53.34%，远低于其他作物；3.**机械化发展不平衡**：从97.55%到53.34%，各作物间的机械化率差距较大。

[3] 1: <https://www.nongj...>

2: <https://www.sohu...>

3: <http://www.njhs.m...>

4: <https://www.gov.c...>

5: 威马农机、农机通、国...

中国农机行业的发展可以大致分为五个阶段：**工业化起步阶段（1949-1979年）**：新中国成立初期，农机工业基础薄弱，主要生产单畜力农具。政府大力投资，建立农机制造厂，从仿制国外农具开始，逐步引进先进技术和设备，建立教育科研机构，初步形成了农机工业体系；**体制转换阶段（1980-1995年）**：随着改革开放，农机行业逐步市场化。政府放松计划管制，鼓励多元化投资，农民获得自主购买农机的权利。这一时期，农机产品结构开始多样化；**市场导向阶段（1996-2003年）**：工业化和城镇化加速，推动农业机械化需求增长。国际农机企业开始进入中国市场，如约翰迪尔、纽荷兰等公司通过合资或收购方式在中国设立生产基地；**快速发展阶段（2004-2013年）**：国家出台多项支持政策，如《农业机械化促进法》和农机补贴政策。中国农机企业开始走向国际，在海外设立工厂和服务中心。这一阶段农机补贴规模迅速扩大，行业进入“黄金十年”；**新态势发展阶段（2014-至今）**：随着农业生产方式转变和产业结构调整，农机工业加速转型升级。智能化、高效化成为新的发展方向，农机产品向高端化、复合化发展。

### 工业体系构建阶段 · 1949~1979

1949 - 1957年，中国向农机工业投资3.24亿元，建立了一批农机制造厂，从生产旧式农具、仿制国外新式农具起步。

1950年，中国从苏联和东欧国家引进包括拖拉机、机引农具等在内的农机产品，同时重点引进成套的拖拉机制造技术、生产设备、检测仪器等。

1952年，中国首所农机高等院校——北京农业机械化学院成立。

1955年，长春汽车拖拉机学院成立。

1957年，全国农机修造厂发展到276家，职工12.3万人，工业总产值达到3.84亿元，行业可生产机引铧式犁、圆盘耙、播种机、谷物联合收割机等15种农业机械。

1959年，中国首个现代化拖拉机企业——中国洛阳拖拉机厂建成投产。

1960年，农业机械部制定农机工业发展规划，目标在3~5年内基本建成中国比较完整的具有现代化技术的农机工业体系。

1977年，第三次全国农业机械化会议向全国发出了“全党动员”。

1979年，中国的农机产量、产值创造了新中国成立以来高水平。

新中国成立初期，农机工业基础薄弱，仅能生产简单畜力农具。国家推动旧式农具改造和新式农具研发，并建立生产企业、教育科研机构等，逐步构建现代农机工业体系。

### 体制转换阶段 · 1980~1995

20世纪80年代初，中国农村实行家庭联产承包责任制。

1982年，全国农机高等院校和设有农机专业的高校共有60余所，在校学生2.7万多人，每年毕业生近7,000多人。

1994年，十四大提出建立中国特色社会主义市场经济体制，企业改制取得较快进展，民营企业数量逐年增加，其资产和销售收入占比逐年提高。

1995年年底，全国县以上农机制造企业达2,120家，职工为126.5万人，固定资产原值达455亿元，当年完成工业总产值703.7亿元，实现利润23.1亿元。

改革深化过程中，农机行业逐步市场化。国家放松计划管理，投资来源多元化，社会和民间资本进入。农民获得自主购买使用农机的权利，多种经营形式并存，产品结构随之调整。

### 市场导向阶段 · 1996~2003

1998年，北汽福田进入农业装备领域，在经新疆-2型的基础上，进入到联合收割机产业，而后又向大中型拖拉机市场进军。

2000年，美国迪尔公司在完成与佳木斯联合收割机厂的合资后，又与天津拖拉机制造厂完成合资。

2002年，凯斯纽荷兰公司完成与上海拖拉机内燃机公司的合资。

2003年，常州拖拉机厂实行民营改制，成立东风农机集团公司。

工业化和城镇化加速导致农村劳动力季节性短缺，推动农业机械化需求增长。市场需求驱动下，农机工业迎来新一轮发展高潮。

### 依法促进阶段 · 2004~2013

2004年，国家颁布实施了《中华人民共和国农业机械化促进法》，并出台农机购置补贴政策。

2009年，中国一拖集团相继在7个非洲国家建立装配厂和服务中心。

2010年，国务院颁布《关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》。

2011年，中国一拖集团收购了意大利Argo集团旗下法国McCormick工厂。

2013年，中央财政已累计投入近千亿元资金，用于农民购置先进的农业机械。

国家层面出台农机购置补贴政策；农机行业进入“黄金十年”。

### 新常态发展阶段 · 2014~至今

2004—2015年，补贴规模快速上升，从不足1亿元增加到237.6亿元。

2022年，中国一拖集团有限公司全新开发的高功率、高效率山地式拖拉机成功下线。

随农业生产方式转变和农业产业结构调整，农机工业发展速度放缓，农机开始向智能化方向发展。

[4] 1: <https://www.nongj...>

2: <http://www.amiy.c...>

3: <https://www.sohu....>

4: 中国农业机械工业协会...

农业机械产业链的上游包括钢材、有色金属、橡胶等原材料供应商和发动机、传动系统、电控系统等零部件制造商，中游包括农业机械整机制造商和各农业机械销售企业，下游为农、林、牧、渔领域的农机合作社、农户、农场等终端用户。<sup>[7]</sup>

农业机械行业产业链主要有以下核心研究观点：<sup>[7]</sup>

### **中国农作物种植面积持续增长，但地形制约机械化发展。**

中国农作物种植面积达到25亿亩，其中粮食类作物占主导地位，地形多样性显著影响农业机械化进程；尽管平原地区机械化水平较高，山区和丘陵地带因地形复杂面临挑战，但全国农机总动力已超过11亿千瓦，拖拉机技术相对滞后，主要依赖进口技术，然而玉柴、海天等企业在CVT动力总成方面取得突破，潍柴等巨头凭借其在液压、电控等领域的技术实力，有望重塑农机产业链和竞争格局。

### **拖拉机行业向中大马力发展，预计2025年消除国四标准切换影响。**

中国拖拉机市场正向大中马力方向发展，受国四排放标准切换、农机补贴下调和粮食价格低迷等多重因素影响，预计市场将在2025年开始恢复，其中100-180马力段的增长尤为迅速，动力换挡、CVT变速箱、导航系统和电液控制等先进功能逐渐成为主流趋势。

### **中国农机出口承压，发展中国家成增长点，农民收入直接影响农机采购。**

2023年，中国农机及零部件出口额为132.8亿美元，同比下降7%，其中零部件占比最大，主要出口至“一带一路”国家，欧洲和亚洲市场，尽管对美国和日本出口下降，但在俄罗斯等市场增长显著，同时，成都市研究显示，农民收入与农业机械化水平密切相关，收入每增1%，机械总动力增2.5%。<sup>[7]</sup>

## **上 产业链上游**

### **生产制造端**

原材料与零部件供应商

### **上游厂商**

[宝山钢铁股份有限公司 >](#)

[河钢集团有限公司 >](#)

[湖南华菱钢铁股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

### **产业链上游说明**

#### **中国农作物种植面积不断提高，但地形阻碍农业机械化发展。**

**中国农作物种植面积：**2010-2016年，中国农作物总种植面积持续增长，2011年突破24亿亩，2015年超25亿亩，2021年达25.3亿亩峰值。受土地资源限制，预计未来将稳定在25亿亩左右。粮食类作物占主导，面积约17.64亿亩，占总种植面积70%。主要作物种植面积依次为：玉米（6.5亿亩）、稻谷（4.49亿亩）、小麦（3.54亿亩）、豆类（1.52亿亩）、薯类（1.1亿亩）。

**地形占比：**中国地形多样，山地丘陵占43%，高原26%，盆地19%，平原仅12%。综合高山、中山、低山、丘陵及崎岖高原，山区面积超过国土总面积的2/3。地形特征显著影响农业机械化进程：平原



地区地势平坦，适合大型农机作业，机械化水平较高；而山区和丘陵地带因地形起伏大、交通条件受限，大型农机难以有效作业，对农机提出了挑战。

### **中国农机总动力超过11亿千瓦，国产CVT时代正式开启。**

中国农机总动力呈显著增长趋势，从2000年的4.29亿千瓦增至2023年底的11亿千瓦以上，预计2025年将达13亿千瓦。以拖拉机为例，变速箱作为核心部件，占总成本25%~30%，其性能直接影响多项关键指标。然而，国内拖拉机技术仍滞后于国际水平，主要采用滑动齿轮和啮合套等落后换挡方式，动力换挡技术进展缓慢，而发达国家已进入CVT时代。国内动力换挡产品多依赖进口或跨国公司技术，本土企业自主研发能力有限。但玉柴、海天等企业推出的CVT动力总成，以及潍柴等汽车、工程机械巨头进军农机市场，凭借其在液压、电控、机械、动力等领域的研发实力和成熟技术，有望重塑产业链和竞争格局。

## **中 产业链中游**

### **品牌端**

农业机械整机制造商、农业机械销售企业

### **中游厂商**

约翰迪尔（中国）投资有限公司 >

凯斯纽荷兰（中国）管理有限公司 >

克拉斯（山东）农业机械有限公司 >

[查看全部](#) v

### **产业链中游说明**

#### **拖拉机是农机核心装备，行业正向中大马力发展。**

**功率分类：**按保有量角度，拖拉机是农业机械中最核心的装备（2022年保有量为2,144.05万台，远超第二名脱粒机的1,004.1万台）。中国拖拉机功率谱系统根据GB18447标准划分为四个等级：小型、中型、大型和重型。小型拖拉机功率不超过22.1kW（30马力），以整数马力标注。中型拖拉机功率介于22.1kW至73.5kW（30-100马力）之间，以5马力为增量，共13个档次。大型拖拉机功率范围为73.5kW至147.0kW（100-200马力），主要以10马力为增量，允许5马力增量，相邻机型差值至少10马力。重型拖拉机功率不低于147.0kW（200马力），以20马力为主要增量，允许10马力增量，相邻机型差值至少20马力。

**市场情况：**中国拖拉机市场正经历显著转变，呈现出多元化发展趋势。大、中型拖拉机需求持续增长，2022年拥有量分别增长12.47%和4.24%，配套农具数量增长9.65%。市场特征主要体现在三个方面：首先，购买主体逐渐转向种植专业户、农业合作社等组织，预计其占比每年增加5个百分点；其次，区域需求差异化明显，东北、华南等地区对大马力拖拉机需求增加，而丘陵、浅山区小型拖拉机需求稳定；第三，各功率段需求呈现不同特点，100马力以上大型拖拉机需求上升，100-180马力产品成为热点，160马力以上产品增长迅速，30-80马力产品仍占较大市场份额。土地流转加速和农

业机械化程度提高推动了大马力拖拉机需求增长，国产大马力拖拉机销量增势显著，对进口产品形成一定替代。中型马力拖拉机成为国产机发展重点，与当前土地形势和政策密切相关。

**未来预测：**预计大型轮式拖拉机市场呈现功率上延趋势，虽然需求仍集中在70-100马力段，但100-180马力段增长迅速，130马力以上产品需求持续增加。动力换挡、CVT变速箱、导航系统和电液控制等先进功能逐渐成为主流。中型轮式拖拉机市场以产品升级和多功能化为主要特征，25-80马力段占据主导地位，专用型产品如果园型、中耕型和窄轮距型等成为新的增长点。小型轮式拖拉机同样呈现功率上延趋势，预计未来主要集中在30-50马力段，同时更注重功能、性能与价格的平衡。

### **预计国四标准切换的消极影响将于2025年开始消除。**

2020年末，中国颁布了更严格的非道路移动机械排放标准，要求自2022年12月起，560kW以下非道路移动机械及其柴油机必须符合国四排放标准（主要为25马力和100马力以下的中型拖拉机）。这一政策变化引发了农机市场的显著波动。2022年末，市场经历了“国三”产品去库存和“国四”产品价格上涨的双重影响，加之农机补贴下调和粮食价格低迷等因素，导致2023年农机市场持续低迷。生产数据显示，2023年大多数农机产品产量下降，其中大型和中型拖拉机产量分别下降1.9%和9.1%，饲料生产设备降幅更达21.2%。历史经验表明，排放标准升级通常会影市场1-2年。2024年作为标准升级后的第二年，市场预计于2025年开始恢复。

## **下 产业链下游**

### **渠道端及终端客户**

农业机械用户：农机合作社、农户、农场；农业机械流通商：经销商、直营店等

### **渠道端**

KISANKRAFT LIMITED. >

Husqvarna

Miralbueno Products S.L

[查看全部](#) v

### **产业链下游说明**

#### **中国农机出口：压力较大，发展中国家成为主要增长点。**

**出口金额：**2023年，中国农业机械及零部件进出口总额为152.8亿美元，同比下降4.3%。其中，出口额为132.8亿美元，同比下降7%；进口额为19.9亿美元，同比增长18.3%。

**出口结构：**2023年零部件占据最大份额，为36%；其次是农用车，占23%；原艺、收获机占20%；植保机和粮食加工、茶叶加工机械各占7%；排灌机械占4%；田间管理机械占3%。

**出口地区：**2023年一带一路149国占比最高，达53.7%；其次是欧洲市场29.8%和亚洲市场28.8%；RCEP10+4(无中国)占18.9%；北美洲市场占16.4%；拉丁美洲市场占12.6%；非洲市场占7.0%；大洋洲市场占比最低，为5.5%。2023年，俄罗斯、泰国、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦等市场累计出口**拖拉机**金额同比增幅较大；中国**收获机械**对俄罗斯、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、土耳其等市场出口收获机金额保持较大幅度增长；印度市场是中国**耕种、田间管理机械**出口最大的市场，同比长期保持

较大增幅，俄罗斯、罗马尼亚、波兰等市场活力较强；中国**农机零部件**对俄罗斯市场出口金额增长较快；对美国、日本等主要市场出口金额持续下降。

### **农民收入对农机采购影响较大，两者相互促进。**

成都市农民收入与农业机械总动力的关系研究表明，成都市农民人均可支配收入与农业机械化水平呈现密切关联。自1978年至今，农民收入增长可划分为三个阶段：缓慢增长期（1978-1998年）、快速增长期（1999-2015年）和高速增长期（2016年至今）。初期增长源于改革开放政策和“三农”问题的重视；中期受益于政府加大农业投入，但也面临劳动力转移和土地制度等挑战；近期则得益于西部大开发和乡村振兴战略的实施。实证研究表明，**农民收入与农业机械化之间存在长期稳定的正向均衡关系，农民收入每提高1%，农业机械总动力约增加2.5%**。尽管两者相互促进，但**农民收入增长的影响因素更为复杂，在二者互动中占据主导地位**。

- [5] 1: <https://www.osge...> 2: <https://cn.agropag...> 3: <http://paper.peopl...> 4: <https://www.nongj...>  
5: 世界农化网、开源地理...
- [6] 1: <http://www.amiy.c...> 2: <https://www.nongj...> 3: <http://61.138.188...> 4: <http://www.njhs.m...>  
5: <http://www.ale.go...> 6: <https://www.gov.c...> 7: 《中国农业机械工业年...
- [7] 1: <https://m.nongji16...> 2: <https://www.cccm...> 3: <https://xb.ynau.ed...> 4: 中国机电产品进出口商...
- [8] 1: <https://www.osge...> 2: <https://cn.agropag...> 3: 世界农化网、开源地理...
- [9] 1: <http://paper.peopl...> 2: <https://www.nongj...> 3: 人民网、农机新闻网、...
- [10] 1: <http://www.amiy.c...> 2: <https://www.nongj...> 3: <http://61.138.188...> 4: <http://www.njhs.m...>  
5: 《中国农业机械工业年...
- [11] 1: <http://www.ale.go...> 2: <https://www.gov.c...> 3: 中国政府网、中国机械...
- [12] 1: <https://m.nongji16...> 2: <https://www.cccm...> 3: 中国机电产品进出口商会
- [13] 1: <https://xb.ynau.ed...> 2: 《农民收入与农业机械...

## 行业规模

2019年—2023年，农业机械行业市场规模由4,696.74亿元增长至5,987.09亿元，期间年复合增长率6.26%。预计2024年—2028年，农业机械行业市场规模由6,254.78亿元增长至9,315.63亿元，期间年复合增长率10.47%。<sup>[17]</sup>

农业机械行业市场规模历史变化的原因如下：<sup>[17]</sup>

### **人口老龄化推动农机机械化率增长，从而带动城镇化率上升。**

改革开放以来，中国经济社会发展的一个显著特征是农村劳动力的大规模转移，引发了“谁来种粮”的社会问题。1978年至2021年间，中国农村劳动力流失达2.9亿人，与此同时，农业机械总动力增加了9.4倍。研究表明，农作物耕种收综合机械化率每提高1个百分点，能够带动0.22%的农业劳动力转移，揭示了农业机械化与农村劳动力转移之间的高度内在一致性。这种协同发展不仅解决了劳动力流失带来的农业生产挑战，还促进了农业现代化和城镇化的双重进程。综合2006年-2023年中国城镇化率、农机总动力、65岁及以上占比总人口数据（体现老龄化）分析，三大数据均保持向上增长的趋势。农业机械化的快速发展不仅提高了农业生产效率，缓解了人口老龄化带来的劳动力压力，还为农村剩余劳动力向城镇转移创造了条件，形成了农业现代化与城镇化互相促进的良性循环。

### **国家粮食安全战略推动作物价格上涨，农机购买意愿增强。**

中国作为全球粮食生产大国，以有限的耕地和水资源养育了世界近五分之一的人口，展现了卓越的资源利用效率。然而，中国的粮食供需长期处于紧平衡状态，凸显了农业科技创新在保障国家粮食安全中的关键作用。21世纪初，中国粮食生产实现了显著增长，但同时也面临着进口依赖度上升的挑战。为应对这一局面，中国政府制定了以自主保障为核心的国家粮食安全战略，强调谷物自给和口粮安全的重要性，同时合理利用国际市场资源。2008年至2022年的数据显示，主要农产品价格与大中型拖拉机保有量呈现正相关关系，反映了粮价上涨对农业机械化的促进作用。在国家粮食安全战略的指导下，小麦、稻米、玉米等主要农产品价格保持上升趋势，为农业机械化发展提供了有力支撑。<sup>[17]</sup>

农业机械行业市场规模未来变化的原因主要包括：<sup>[17]</sup>

### **农机行业依赖政府补贴，2024年新补贴政策将带动3,000亿元以旧换新市场。**

农机市场是典型的政策性市场，受农机购置补贴政策主导（2-3年的短折旧周期、农机价格走高需要政府补贴去刺激农机消费）。自2004年《农业机械化促进法》实施以来，中央财政农机购置补贴呈现先增后减趋势：从2004年的0.78亿元增至2014年的238亿元峰值，而后放缓。2021年补贴资金回升至190亿元，较2020年增加20亿元，其中142.48亿元已提前下达各省。2024年农机补贴金额达246亿元（2023年为236亿元），同比增长4%，为历史新高。

**2024-2026年新补贴政策：**自走轮式谷物联合收割机最高补贴额从40,300元（7公斤/秒喂入量及以上）提升至68,000元（12公斤/秒喂入量以上）；新增80马力及以上四轮驱动动力换挡智控拖拉机补贴，最高74,700元。动力换挡机型补贴额增加7,300-33,600元，智能控制机型增加9,000-36,100元。首次纳入电驱单粒播种机，按4-5行、6-10行、11行及以上分别补贴19,300元、32,700元和51,600元。政策调整旨在推动农机智能化升级，淘汰落后产能，综合考量全国每年拥有约3,000亿元的农机更新市场规模。

### **土地流转政策推动中国农业结构趋向规模化，农业机械化将进一步提高。**

中国农业正经历结构性转型，从分散的家庭经营模式向规模化、标准化生产方式演进。2013年十八届三中全会后，土地流转政策的实施为农业产业化经营奠定了基础。这一改革推动了农机服务组织的快速发展：截至2021年，全国农机服务组织达19.34万个，较2012年增加2.63万个；其中农机专业合作社增长尤为显著，达7.6万个，年均增速4.46个百分点。与此同时，个体农机户数量呈下降趋势，2021年较2012年减少224.77万个。农业

作业服务收入增长迅速，2021年达4,816.21亿元，年均增速2.15个百分点。2022年数据显示，农机服务组织继续增加至19.64万个，农机专业合作社达7.83万个。全国乡村农机从业人员近5,000万，其中1,216.58万人持有专业证书。农机服务收入持续增长，2022年达4,820.68亿元。土地流转改革促进了土地集约化和规模化农业发展，推动农业结构调整，实现了从单一粮食种植向多元化经济作物及畜牧、水产业的转变。这为农业机械的推广应用创造了条件。<sup>[17]</sup>

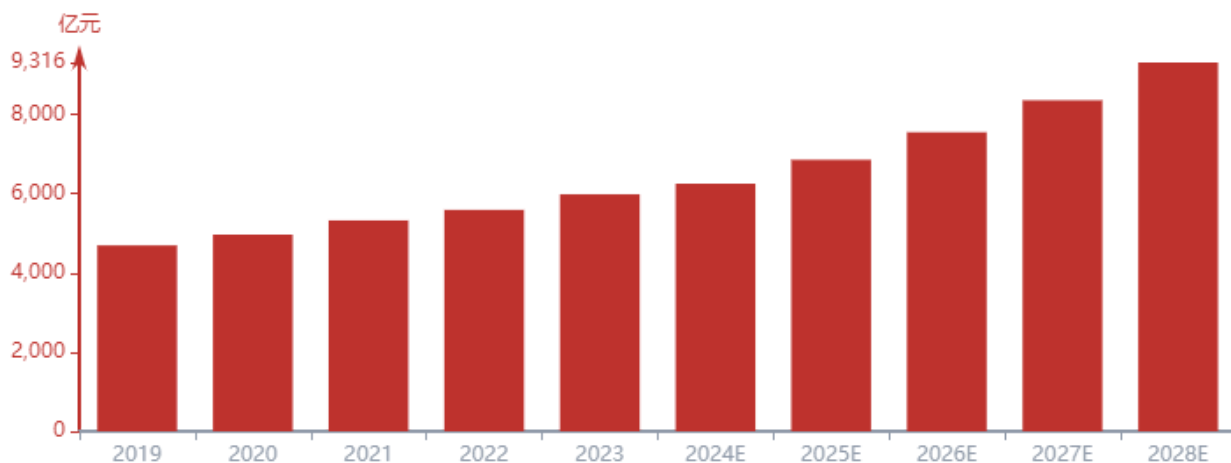
企业VIP免费

## 中国农业机械行业规模，2019-2028E

★★★★★ 4星评级

### 农业机械行业规模

### 中国农业机械行业规模，2019-2028E



数据来源：一拖股份、农业农村部、国家统计局

[14] 1: 《破解“谁来种粮”难...

[15] 1: <http://www.qstheo...> | 2: <https://www.drc.g...> | 3: 国家统计局、汇易网、...

[16] 1: <http://www.amic.a...> | 2: <https://www.gov.c...> | 3: 威马农机、中国政府网...

[17] 1: <http://www.cama...> | 2: <http://www.njhs.m...> | 3: 威马农机、中国农业机...

## 政策梳理<sup>[18]</sup>

政策名称	颁布主体	生效日期	影响
《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	国务院	2024-03	10

政策内容	持续实施好农业机械报废更新补贴政策，结合农业生产需要和农业机械化发展水平阶段，扎实推进老旧农业机械报废更新，加快农业机械结构调整。
政策解读	该政策通过持续实施农机报废更新补贴，推动老旧农机淘汰，促进农机结构调整。这将刺激农机需求，加速行业技术升级，推动农业机械化 and 现代化发展，为农机制造企业带来新的市场机遇。同时，政策强调结合农业生产需要和机械化发展水平，有助于优化农机产品结构，提高农业生产效率。
政策性质	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《2024年中央一号文件》	国务院	2024-02	9
政策内容	大力实施农机装备补短板行动，完善农机购置与应用补贴政策，开辟急需适用农机鉴定“绿色通道”。			
政策解读	政策通过完善农机购置与应用补贴政策，将直接刺激农机需求，促进销售增长。开辟急需适用农机鉴定“绿色通道”，加速新型农机投入市场，推动行业创新。加强基层农技推广体系建设，有利于新型农机的推广应用，扩大市场覆盖。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《全国现代设施农业建设规划(2023—2030年)》	农业农村部、发改委、财政部、自然资源部	2023-06	9
政策内容	设施蔬菜产量占比提高到40%，畜牧养殖规模化率达到83%，设施渔业养殖水产品产量占比达到60%，设施农业机械化率与科技进步贡献率分别达到60%和70%。			
政策解读	该政策推动现代设施农业发展，明确提出到2030年设施农业机械化率达到60%的目标。这将大幅刺激农机需求，尤其是适用于设施种植、畜牧、渔业和物流的专业化、智能化农机设备，为农机行业带来巨大市场机遇和发展动力。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的意见》	国务院	2023-01	8

<b>政策内容</b>	加紧研发大型智能农机装备、丘陵山区适用小型机械和园艺机械。支持北斗智能监测终端及辅助驾驶系统集成应用。完善农机购置与应用补贴政策。
<b>政策解读</b>	该政策推动智能化、专业化农机研发，尤其是大型智能装备和特殊地形机械。支持北斗系统应用，促进农机智能化升级。完善补贴政策，探索新型补贴方式，将刺激农机需求，推动行业创新发展和市场扩张。
<b>政策性质</b>	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”全国农业农村信息化发展规划》	农业农村部	2022-02	7
<b>政策内容</b>	加快农机装备数字化改造，支持在大中型农机装备安装导航定位、作业检测、自动驾驶终端，开展主要作物无人机农场作业试点，发展“互联网+农机作业”。将智能农机具纳入农机购置补贴范围，加大对智能、复式、高端产品的补贴力度。			
<b>政策解读</b>	政策推动农机智能化和数字化升级，促进精准作业和无人化农场发展。鼓励“互联网+农机作业”模式，提升服务效率。完善农机管理信息化平台，优化补贴、监管等流程。这将刺激农机行业创新，提高产品技术含量和服务质量，扩大市场需求。			
<b>政策性质</b>	指导性政策			

[18] 1: <https://www.gov.c...> | 2: <https://hzjl.sh.gov...> | 3: <https://www.gov.c...> | 4: <https://www.gov.c...> | 5: 中国政府网、上海市人...

## 竞争格局

- 整体农机市场（按销量）：前三强中潍柴雷沃市占率2.9%、中国一拖1.88%、河北农哈哈1.72%。
- 拖拉机：第一梯队企业为中国一拖、潍柴雷沃双雄，单家2024年1-9月拖拉机补贴销量超过3万台，两家企业合计市占率近40%；第二梯队企业为常州东风、沃得农机和江苏常发轮式拖拉机，单家2024年1-9月拖拉机补贴销量超过1万台；第三梯队企业为潍坊华夏、久保田、约翰迪尔等中国与外资企业，单家2024年1-9月拖拉机补贴销量超过1千台。
- 轮式谷物联合收获机：前三强中潍柴雷沃市场占有率64%、中联重机市场占有率为9%、沃得农机排名市场占有率6%。
- 玉米收获机：前三强中潍柴雷沃市场占有率23%、英虎农机市场占有率为11%、昊瑞机械市场占有率为6%

(与英虎农机为一家)。

5.履带式谷物联合收获机：沃得农机市场占有率48%、潍柴雷沃市场占有率27%、久保田市场占有率14%。

6.棉花收获机：市场集中于四家企业，其中钵施然市占率64%、江苏沃得市占率14%、星光正工市占率14%、现代农装市占率7%。

7.自走式花生捡拾联合收获机：前三强中潍柴雷沃市占率52.81%、郑州中联市占率39.50%、河南德昌市占率4.02%。[22]

农林机械行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有中国一拖、潍柴雷沃、沃得农机等企业，该梯队企业技术水平较高，品牌力较强，产品基本可应用于国内山地丘陵地区；第二梯队公司为久保田、常州东风等内资与外资企业，该梯队企业产品谱系较广，覆盖拖拉机、插秧机、收割机等；第三梯队有常发农装、中联重机等企业，该梯队企业通常情况下销售额不少于10亿。[22]

农业机械行业竞争格局的形成主要包括以下原因：[22]

### **中国农机起步较晚，海外发达国家企业捷足先登。**

美国作为农业机械化的先行者，于1910年开始农业机械化进程，并在30年后的1940年基本实现农业机械化（机械化率90%或以上）。当时美国的农业劳动力占人口比例为8.3%，平均每个劳动力负担耕地面积达到14.7公顷，劳动生产率高达9,800公斤/人。紧随其后的是加拿大（1920年开始），以及英国、法国和德国等欧洲国家（大多在1930-1931年间开始）。这些国家用了17-30年不等的完成农业机械化进程。值得注意的是，即使是同为亚洲国家的日本，也于1946年就开始了农业机械化，用了21年时间基本实现，到1967年时农业劳动力占人口10.6%，平均每个劳动力负担耕地面积为0.6公顷，生产率达到1,810公斤/人。而韩国的起步时间明显较晚，1976年才开始，用了20年时间基本实现机械化，到1996年时农业劳动力占人口6.2%，平均每个劳动力负担耕地面积为0.617公顷，生产率达到3,083公斤/人。欧美地区形成了约翰·迪尔公司、凯斯纽荷兰公司、爱科公司、克拉斯公司和赛迈道依兹公司五大农机集团，日本则形成了以久保田株式会社为首的四大农机生产巨头，在前期占据了全球大量市场份额。

### **农业机械生产与销售区域性显著。**

中部、东北部和西部地区以旱田为主，耕地面积广，适合使用大马力、大转弯半径和高牵引力的大中型农机。南部和西南部地区则以水田为主，耕地多为小块，适合小马力、小转弯半径的中小型农机。

在黑龙江、河北、湖北、河南、山东和江苏等农业大省和粮食主产区，收获机械市场需求旺盛，符合当前农机市场的消费特点。玉米收获机主要销往山东、河南、河北、京津中原市场以及黑龙江和新疆，生产厂家集中于中原地区。全喂入水稻联合收割机主要销往南方传统水稻产区，并逐步扩展至稻麦轮作区及东北市场。半喂入水稻联合收割机最初在江苏省发展，现已扩展至安徽、浙江、湖北、湖南、广东和江西等水稻主产区。河南、山东、河北等小麦、玉米主产区是青贮机械的主要需求区域。西部地区则重点关注草场的建设和保护。区域性需求差异显著影响了农机市场的竞争格局。[22]

由于农业机械类型众多，行业内拖拉机主机企业近250家，经销商10,000余家、水稻插秧机主机企业70余家经销商，整体行业集中度较为分散，未来随头部企业打造多重壁垒，行业集中度有望进一步提高。[22]



农业机械行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因： [22]

### **国产农机打造性价比，争夺出口市场。**

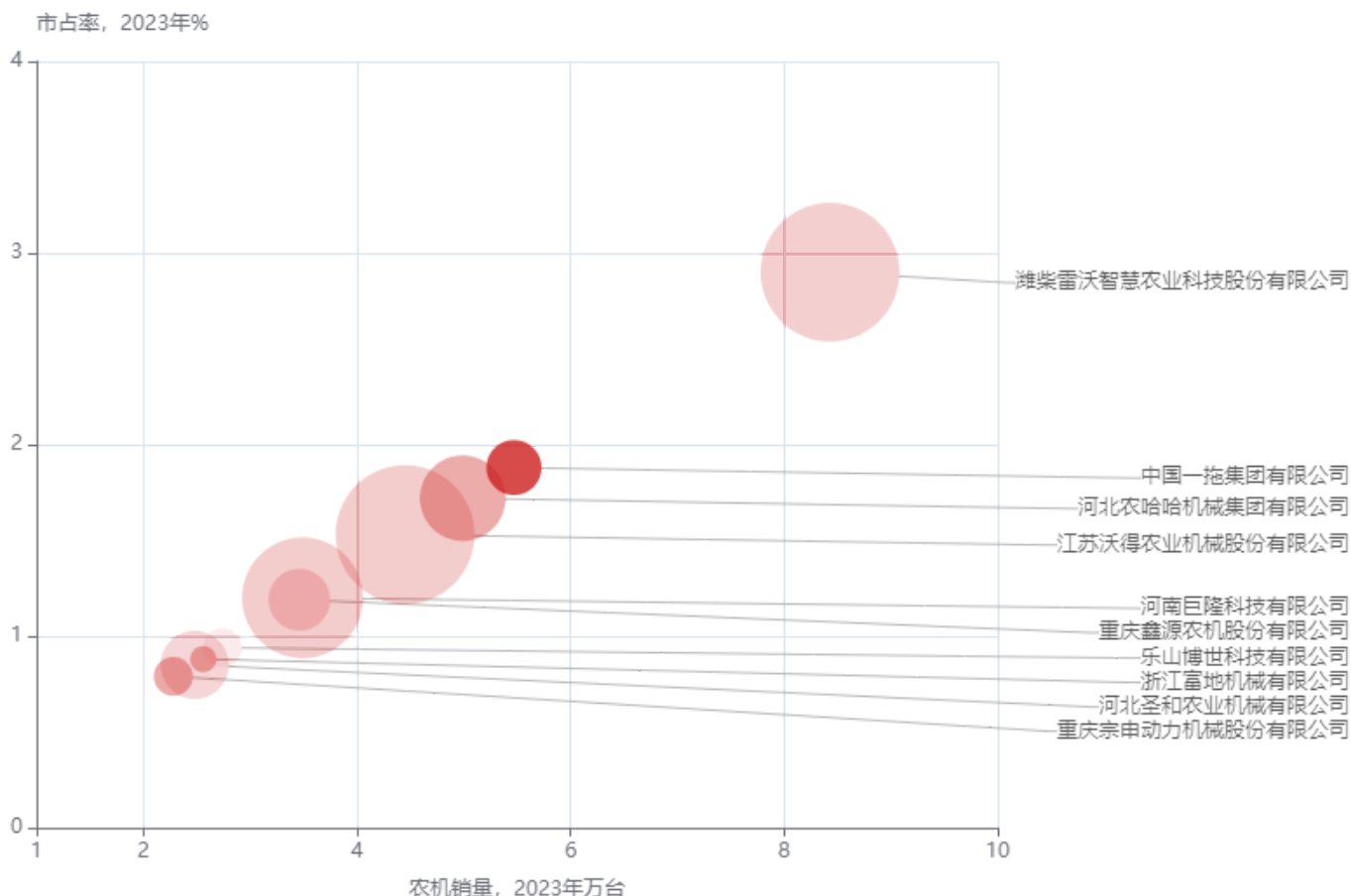
早期中国农机工业发展较晚，大型高端农机设备主要依赖欧美进口。国产农机产品除了自给自足外，多出口至东南亚和非洲等欠发达地区。由于经济衰退，部分欧洲国家难以承受本土高端农机的高昂成本，因此开始关注性价比更高的中国农机品牌。从2023年12月起，农机企业通过提前的品牌推广、产品促销活动来刺激市场需求，采用直接降价、现金立减和权益增加等优惠策略，以实现库存消化和资金回流。国四产品通过多层级、多批次促销策略，鼓励用户早购以享受更多优惠，同时提供贴息贷款等措施。在技术方面，领先企业的欧五柴油机具备80至150马力的功率，可在零下25至45摄氏度环境中运行，技术和性能达到国际先进水平。出口市场是头部内资农机企业的必争之地，而性价比是影响份额的核心因素，未来将直接影响企业的海外市场占有率。

### **企业竞争丘陵地区市场，头部企业抢占份额。**

中国南方地区的农业发展深受山地丘陵地形的影响，贵州、云南、四川等十个省份的山地丘陵比例超过60%。主要的丘陵山区分布在云贵川渝的西南丘陵区、湘鄂赣浙闽粤桂琼的南方低缓丘陵区，以及晋陕甘宁青藏的西北高原地区，这些地区坡度超过2°的耕地面积占比分别为89.06%、52.49%和69.40%，显著高于其他地区。这三个区域的粮食播种面积占全国的42.27%，其中水稻、薯类、油料和糖料作物的播种面积分别占66.10%、77.62%、57.43%和89.64%，是中国重要的粮食、油料、糖料和蔬菜生产基地，市场空间较大。从2023年拖拉机补贴情况来看，部分省区（丘陵地形）的补贴销量较少，市场开发程度低。据2024年4月发布的中国农机企业创新能力评价报告，潍柴雷沃以82.62分排名第一，中国一拖以70.03分排名第二。头部企业凭借资金和研发优势，不断提高小型农机性能，有望将在丘陵市场获得更多份额。 [22]

气泡大小表示：产品种类；气泡色深表示：成立至今年限(年)

[26]



## 上市公司速览

### DEERE & COMPANY (DE.N)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
7.9千亿元	3.9千亿元	15.96	32.12

### CNH Industrial N.V. (CNH.N)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
987.0亿元	247.0亿元	4.82	31.79

### AGCO CORPORATION (AGCO.N)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
506.0亿元	144.0亿元	13.9	26.21

### 久保田 (6326.T)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
1.2千亿元	1.5千亿元	12.84	29.02

### 第一拖拉机股份有限公司 (601038)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
154.0亿元	78.1亿元	7.70	17.01

### 中联重科股份有限公司 (000157)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
577.0亿元	245.4亿元	1.91	28.31

### 潍柴动力股份有限公司 (000338)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
1.2千亿元	1.1千亿元	5.99	21.75

### 威马农机股份有限公司 (301533)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
24.0亿元	4.4亿元	10.87	16.95

### 星光农机股份有限公司 (603789)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
19.0亿元	9701.8万元	-10.31	-21.40

### 重庆宗申动力机械股份有限公司 (001696)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
156.0亿元	48.1亿元	18.43	14.39

### 吉峰三农科技服务股份有限公司 (300022)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
20.0亿元	14.7亿元	16.11	13.29

### 亿嘉股份 (838483.NQ)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
6000.0万元	7592.0万元	-50.3	8.34

### 新疆机械研究院股份有限公司 (300159)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
38.0亿元	1.1亿元	-68.83	-0.26

### 江苏悦达投资股份有限公司 (600805)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
34.0亿元	22.2亿元	-5.31	5.72

### 江苏农华智慧农业科技股份有限公司 (000816)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
31.0亿元	2.0亿元	-25.13	10.66

### 隆鑫通用动力股份有限公司 (603766)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
154.0亿元	33.0亿元	20.41	17.71

### 利欧集团股份有限公司 (002131)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-----	------	---------	--------

116.0亿元 156.8亿元 3.48 7.66

[19] 1: 威马农机

[20] 1: <https://www.nongj...> 2: 中国农机产业网

[21] 1: <https://cn.agropag...> 2: <https://www.nongj...> 3: 农机新闻网、世界农化网

[22] 1: <https://www.nongj...> 2: <http://www.amic.a...> 3: 威马农机、农机新闻网...

[23] 1: 农业农村部农业机械化...

[24] 1: 农业农村部农业机械化...

[25] 1: 各公司官网

[26] 1: 公司官网、天眼查

## 企业分析<sup>[27]</sup>

### 1 第一拖拉机股份有限公司【601038】

#### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	112364.5275万人民币
企业总部	洛阳市	行业	农、林、牧、渔专业及辅助性活动
法人	黎晓煜	统一社会信用代码	91410000170005381W
企业类型	股份有限公司(台港澳与境内合资、上市)	成立时间	1998-12-28
品牌名称	第一拖拉机股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般项目：拖拉机制造；农业机械销售；农业机械制造；机械设备销售；机械设备研发；通... <a href="#">查看更多</a>		
2024半年度业绩	公司实现营业收入78.07亿元，同比增长7.78%，归属于上市公司股东的净利润9.05亿元，同比增长20.05%。		

#### · 财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营业收入	1.09	1.09	0.98	1.14	1.03	0.91	0.91	0.89	0.84	-
资产负债率(%)	59.3249	58.339	61.4332	64.5676	58.8627	59.6882	51.5201	49.9684	47.7514	-

营业总收入同比增长(%)	6.9626	-8.1232	-17.0576	-22.7835	2.616	30.0557	23.0971	34.6051	-8.1981	-
归属净利润同比增长(%)	-19.3058	65.0644	-74.6992	-2400.4984	104.7285	355.7117	56.4191	55.4168	46.3947	-
应收账款周转天数(天)	33.406	31.5123	47.6872	53.4077	25.4882	18.8353	14.4935	11.4598	12.8361	-
流动比率	1.0535	1.2707	1.0864	1.0486	1.0171	1.0827	1.3064	1.2863	1.0733	-
每股经营现金流(元)	0.6404	2.1018	-0.5643	-0.3899	0.3355	1.2667	0.5182	3.2056	0.94	-
毛利率(%)	18.0908	18.4025	16.3908	7.9872	16.1874	19.526	16.2469	15.7233	15.8874	-
流动负债/总负债(%)	77.8339	77.7257	89.426	84.6607	92.1467	93.3162	92.6664	94.435	91.6136	-
速动比率	0.7764	0.8414	0.6868	0.5281	0.6216	0.7839	1.0222	1.0919	0.8228	-
摊薄总资产收益率(%)	1.0852	1.7059	0.2761	-10.0205	1.0215	2.3441	3.5114	5.0696	7.3799	-
营业总收入滚动环比增长(%)	-51.2991	-40.148	-34.3694	-45.9794	-64.1525	-52.2806	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-317.0422	-178.0551	28.5137	-204.1198	-795.2689	-300.0088	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	2.92	4.69	1.1748	-27.9135	1.52	6.66	8.49	11.99	15.76	-
基本每股收益(元)	0.1359	0.2245	0.0572	-1.3188	0.0624	0.2842	0.394	0.6061	0.8873	0.5334
净利率(%)	1.4952	2.6001	0.5224	-24.634	2.2052	3.7558	4.7056	5.154	8.5792	-
总资产周转率(次)	0.7258	0.6561	0.5286	0.4068	0.4632	0.6241	0.7563	0.9922	0.8606	-
归属净利润滚动环比增长(%)	-220.5355	-130.4421	-141.0592	-258.4109	-117.2086	-227.9978	-	-	-	-
每股公积金(元)	2.133	2.1354	2.1298	2.1298	2.1296	2.1296	2.3636	2.3636	2.3636	-
存货周转天数(天)	61.8238	55.4469	65.0818	91.7244	91.047	70.5067	70.7186	49.1333	50.2225	-
营业总收入(元)	96.55亿	88.71亿	73.58亿	56.82亿	58.30亿	75.82亿	93.34亿	125.64亿	115.34亿	46.56亿
每股未分配利润(元)	1.1477	1.2947	1.2915	0.5002	0.5371	0.8065	0.9666	1.3708	1.9746	-

稀释每股收益 (元)	0.1359	0.2245	0.0572	-1.3188	0.0624	0.2842	0.394	0.6061	0.8873	0.5334
归属净利润(元)	1.35亿	2.23亿	5651.42 万	-130010 8773.92	6147.54 万	2.80亿	4.38亿	6.81亿	9.97亿	5.99亿
扣非每股收益 (元)	0.0593	0.1627	-0.1246	-1.4096	-0.2549	0.1481	0.3014	0.6865	0.824	-
经营现金流/营 业收入	0.6404	2.1018	-0.5643	-0.3899	0.3355	1.2667	0.5182	3.2056	0.94	-

### 竞争优势



产业链优势：公司具有国内拖拉机行业最完整的制造体系，具备车身、铸锻件、发动机、齿轮等拖拉机核心零部件自制能力，积极推进制造过程智能化、数字化、绿色化升级改造，打造国内领先的农机装备先进制造基地，为产品升级和品质保证提供强有力支撑。

## 2 星光农机股份有限公司【603789】

### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	27045.14万人民币
企业总部	湖州市	行业	专用设备制造业
法人	郑斌	统一社会信用代码	91330000759058101Y
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2004-02-25
品牌名称	星光农机股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	一般项目：农业机械制造；农业机械销售；农业机械租赁；农业机械服务；农林牧副渔业专... <a href="#">查看更多</a>		
2024半年度业绩	公司实现营业收入9,701.77万元，对比去年同期10,817.56万元下降10.31%，归属于上市公司股东的扣非后净利润为-7,796.51万元,较上年同期下降3,340.46万元，主要原因是产品销量下降、营收下滑所致；归属于上市公司股东的净利润-4,894.63万元，较去年同期下降明显，主要原因是公司收到的政府补助较上年同期减少所致。		

### 财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营 业收入	1.13	0.99	0.88	0.74	0.74	1.34	1.22	1.47	1.21	-
资产负债率(%)	8.2227	28.4978	22.6373	32.0633	35.1937	37.4582	50.2241	52.268	64.2464	-
营业总收入同比 增长(%)	1.5681	-10.9686	22.4999	-6.6711	18.4077	-64.7868	61.7595	-39.3025	26.44	-

归属净利润同比增长(%)	-37.0105	-58.1949	-23.8268	-331.4666	120.6433	-2395.7188	33.1605	14.3835	64.8429	-
应收账款周转天数(天)	6.3227	39.2341	92.7381	200.3227	271.0639	817.9934	407.2956	492.2035	287.026	-
流动比率	12.3668	2.261	2.5466	1.8332	1.8312	1.8069	1.2386	1.0203	0.9725	-
每股经营现金流(元)	-0.7703	0.5497	-0.3971	-0.5163	-0.394	-0.3226	0.0968	-0.0614	0.0624	-
毛利率(%)	24.8483	26.2752	24.3617	21.5995	25.086	-1.4739	-2.677	-2.6393	5.3291	-
流动负债/总负债(%)	72.8159	94.1718	91.9437	94.058	91.7638	86.4714	91.7157	92.3315	83.7295	-
速动比率	6.4529	0.8425	1.5221	1.2829	1.4395	1.47	0.9956	0.6946	0.6422	-
摊薄总资产收益率(%)	8.1221	3.3565	2.4763	-2.8022	0.8507	-19.0901	-14.125	-13.2997	-5.1303	-
营业总收入滚动环比增长(%)	-86.8107	-68.3291	-47.0736	-73.12	-18.7881	-	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-172.6369	-267.3602	-453.5517	-495.1771	-303.9062	-	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	8.98	3.14	2.34	-5.48	1.17	-30.6	-26.45	-29.08	-13.41	-
基本每股收益(元)	0.4333	0.166	0.0966	-0.2239	0.0465	-1.0672	-0.7133	-0.6107	-0.2146	-0.089
净利率(%)	13.5703	8.6133	5.8498	-7.2451	2.0109	-119.8955	-48.0315	-65.6372	-19.732	-
总资产周转率(次)	0.5985	0.3897	0.4233	0.3868	0.4231	0.1592	0.2941	0.2026	0.26	-
归属净利润滚动环比增长(%)	-143.1189	-220.3144	-326.3228	-462.2045	-140.298	-	-	-	-	-
每股公积金(元)	2.8729	2.9949	2.0656	1.9955	1.9955	2.0649	2.017	2.0535	2.1826	-
存货周转天数(天)	37.3127	97.7889	96.7274	119.8243	123.3384	224.006	131.733	228.7602	246.2717	-
营业总收入(元)	5.85亿	5.21亿	6.38亿	5.96亿	7.05亿	2.48亿	4.02亿	2.44亿	3.08亿	3485.72万
每股未分配利润(元)	0.9689	1.112	0.8999	0.6815	0.728	-0.3392	-0.9401	-1.5504	-1.6539	-

稀释每股收益 (元)	0.4333	0.166	0.0966	-0.2239	0.0465	-1.0672	-0.7133	-0.6107	-0.2146	-0.089
归属净利润(元)	7943.26 万	3320.69 万	2529.48 万	-585489 12.72	1208.65 万	-277470 981.1	-185460 081.82	-158784 435.59	-557926 20.52	-231457 48.96
扣非每股收益 (元)	0.3039	0.0845	0.0575	-0.2403	-0.0304	-1.1192	-0.7769	-0.6655	-0.415	-
经营现金流/营 业收入	-0.7703	0.5497	-0.3971	-0.5163	-0.394	-0.3226	0.0968	-0.0614	0.0624	-

### 竞争优势



产品优势：公司产品销售区域覆盖了中国18个省、直辖市和自治区，并远销东南亚、西亚、非洲、南美洲等地区。

## 3 威马农机股份有限公司【301533】

### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	9830.67万人民币
企业总部	重庆市	行业	专用设备制造业
法人	严华	统一社会信用代码	91500116688915021Y
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2009-05-12
品牌名称	威马农机股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体... <a href="#">查看更多</a>		
2024半年度业绩	公司实现营业收入4.35亿元，同比增长10.87%；归属于上市公司股东的净利润3,750.25万元，同比增长3.69%。		

### 财务数据分析

财务指标	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)	2024(Q2)
销售现金流/营 业收入	1.04	1.03	0.95	0.96	1.08	0.99	-	-
资产负债率(%)	39.6034	40.3572	36.354	36.7291	31.8383	13.9958	-	-
营业总收入同比 增长(%)	-	1.7266	26.8746	20.0944	-13.7862	18.3076	-	-

归属净利润同比增长(%)	-	76.5994	37.6114	15.0591	-1.5246	3.8361	-	-
应收账款周转天数(天)	41.7689	41.7094	43.2002	53.6752	64.7955	52.3983	-	-
流动比率	1.8495	1.89	2.173	2.2777	2.6602	6.8948	-	-
每股经营现金流(元)	0.29	0.85	0.55	0.61	1.69	0.8156	-	-
毛利率(%)	15.5432	17.6323	16.7771	15.4514	17.8214	18.3451	-	-
流动负债/总负债(%)	99.6417	99.7038	99.6935	91.6232	91.8818	93.5988	-	-
速动比率	1.458	1.5509	1.7579	1.8235	2.2174	6.542	-	-
摊薄总资产收益率(%)	7.6028	12.5991	15.1997	14.7795	12.7441	7.7665	-	-
加权净资产收益率(%)	12.5	19.99	23.57	23.22	19.56	11.28	-	-
基本每股收益(元)	0.35	0.63	0.84	0.96	0.95	0.89	0.168	0.382
净利率(%)	5.0924	8.8405	9.5886	9.1866	10.4931	9.2096	-	-
总资产周转率(次)	1.493	1.4252	1.5852	1.6088	1.2145	0.8433	-	-
每股公积金(元)	1.5806	1.5849	1.6687	1.6779	1.6818	7.6789	-	-
存货周转天数(天)	44.1073	44.4384	39.617	40.5766	51.4337	38.0252	-	-
营业总收入(元)	4.99亿	5.07亿	6.44亿	7.73亿	6.67亿	7.89亿	1.77亿	4.35亿
每股未分配利润(元)	0.1899	0.4553	0.8945	1.5577	2.2082	2.3161	-	-
稀释每股收益(元)	0.35	0.63	0.84	0.96	0.95	0.89	0.168	0.382
归属净利润(元)	2540.26万	4486.09万	6173.37万	7103.03万	6994.74万	7263.07万	1655.37万	3750.25万
经营现金流/营业收入	0.29	0.85	0.55	0.61	1.69	0.8156	-	-

#### 竞争优势

技术优势：公司的单缸风冷柴油发动机燃油供给及排放控制技术突破性实现了车用发动机技术向小型风冷单缸柴油机的转化，公司为行业第一批成熟运用该技术的企业；单缸风冷柴油发动机机内净



[27] 1: 一拖股份、星光农机、...

## 法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

# 业务合作

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告库、募投、市场地位确认、二级市场数据引用、白皮书及词条报告**等产品，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等。
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展。

## 合作类型

### 会员账号

阅读全部原创报告和百万数据

### 定制报告/词条

募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

### 白皮书

定制行业/公司的第一本白皮书

### 招股书引用

内容授权商用、上市

### 市场地位确认

赋能企业产品宣传

### 云实习课程

丰富简历履历

13080197867 李先生

18129990784 陈女士

[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

深圳市华润置地大厦E座4105室



# 诚邀企业 共建词条报告

- 企业IPO上市招股书
- 企业市占率材料申报
- 企业融资BP引用
- 上市公司市值管理
- 企业市场地位确认证书
- 企业品牌宣传 PR/IR

词

