

CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

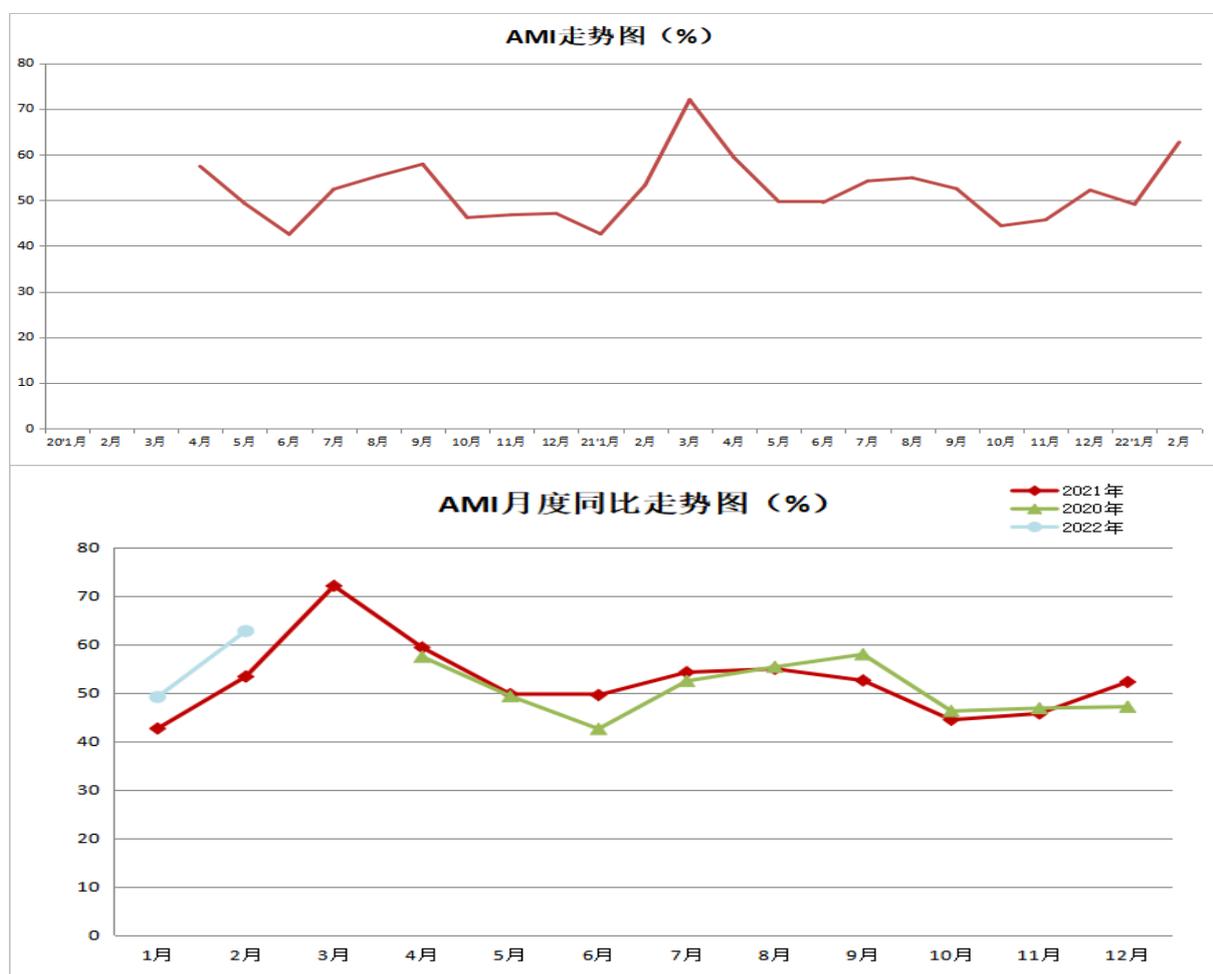
中国农业机械流通协会月度发布

2022 年 2 月（总第九十五期）

3 月 9 日发布

2 月份 AMI 指数为 62.7%，比上月提升 13.6 个百分点，比上年同期提升 9.4 个百分点。

中国农业机械流通协会发布的 2022 年 2 月份中国农机市场景气指数（AMI）为 62.7%，环比提升 13.6 个百分点，同比提升 9.4 个百分点。从环比看，6 个一级指数全部呈现上升趋势，其中人气指数增幅最高，为 22.7 个百分点。从同比看，6 个一级指数全部呈现上升趋势，其中效益指数增幅最高，为 16.9 个百分点。2 月份，6 个一级指数全部进入景气区间。



特约分析师张华光认为：2 月份，AMI 同比、环比呈较大幅度攀升，渐入佳境。不仅挺进了景气区间，而且创下了自 2014 年 AMI 发布以来 2 月份的最高景气度。从本月所监测的一、二、三级各类指数看，全线飘红，悉数挺进景气区间。其中，6 个一级指数中的效益和人气指数环比猛增 20% 以上，经理人信心指数更是景气度爆棚，高达 72.8%；5 个二级指数中有 4 个指数的景气度在 60% 以上；6 个三级指数中有 2 个指数的景气度在 70% 以上，3 个在 60% 以上。

2 月份 AMI 的良好表现是多重利好因素交互作用的结果。其一，季节因素。今年春天来的早，

气温回升快，消费者提前备耕，购置各种农机具，直接导致农机市场旺季提前，从而带来农机市场销售小高潮；其二，排放标准由国三升国四带动的农机市场提前消费效应。生态环境部发布的“关于发布国家环境保护标准《非道路柴油移动机械污染物排放控制技术要求》的公告要求自 2022 年 12 月 1 日起，所有生产、进口和销售的 560 kW 以下（含 560 kW）非道路移动机械及其装用的柴油机应符合国四排放标准，不少消费者因担心排放标准升级后价格会随之大幅度上涨而提前消费；其三，补贴政策因素。今年的补贴政策对 2 月份市场的影响分两个层面，第一，补贴政策启动较早，不少重点省份提前进入农机补贴购机模式，对市场起到一定的拉升作用；第二，今年国补资金在去年的基础上追加 20 亿元，达到了 210 亿元，对提振市场信心起到较大作用；其四，企业纷纷推出促销政策，经销商因市场信心足而不断加大库存，对市场起到一定的抬升作用；其五，经理人信心指数爆棚，其高景气度创历史新高，对 AMI 景气度提升起到一定的加持作用。

3 月份走势判断。已经开始的 3 月份，农机市场将继续保持较好的增长态势。预计 AMI 不仅会停留在景气区间，而且会维系较高的景气度。同比、环比也会出现不同程度的增长，但增幅会收窄。

3 月份 AMI 的景气度之所以会提升，主要得益于以下因素。第一，3 月份正值农机市场上半年的旺销月份，加之今年春耕提前，决定了市场将持续保持热销状态；第二，从上月的人气指数和经理人信心指数看，均处于高景气度区间，且同比、环比呈现大幅度增长，尤其是经理人信心指数高达 72.8%，创下历史新高，成为我们判断 3 月份 AMI 继续保持较高景气度的重要依据；第三，2 月份农机市场面临的补贴政策、排放标准升级、企业促销等多重利好因素还将延续至 3 月份，对确保 AMI 稳定增长依然会发挥较大的促进作用；第四，从宏观因素看，自去年至今年，粮食价格一直保持高位，农民种地收入随之水涨船高，种粮积极性高涨，为市场注入信心，必将带动农民购机积极性；第五，传统市场的更新动力较为充沛。一是部分区域的高标准农田建设以及保护性耕作等工作的持续推进，对大型农机市场需求起到较大的推动作用。二是市场需求结构调整，大型农机份额加大，贡献率提高；第六，从 AMI 走势规律分析。2014~2021 年 8 年间，3 月份景气度均高于 2 月份，无一例外。尤其是 2015 年的同比增幅高达 24.1%，刚刚过去的 2021 年的增幅也达到了 18.7%。基于此，我们判断今年 3 月份如无黑天鹅事件发生，同比增长的概率很大。

附件：2014-2021 年 2 月与 3 月 AMI 景气度对照一览表

单位：%

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
3 月份	58.3	62.8	66.3	62.3	62.2	57.2	—	72.0
2 月份	53.8	38.7	49.8	57.1	42.5	46.1	—	53.3
环比增减	4.5	24.1	16.5	5.2	19.7	11.1	—	18.7

增幅会收窄。这种判断主要基于以下几点：一是从 2 月份 AMI 的景气度分析，2 月份景气度创下了 2014 年以来 9 年间最高景气度记录，将 AMI 景气度推到高点上，压缩了 3 月份 AMI 景气度上升的空间；二是 3 月份虽然正值农机市场的旺季，基于今年旺季提前的现实，大幅度增长的概率也会缩水；三是从六个一级指数的表现分析，销售能力指数、效益指数、人气指数、经理人信心指数环比增幅均达到两位数，3 月份增幅回调的可能性很高，对景气度贡献率也会大概率下降；四是从区域市场分析，一些主流市场尤其是黑龙江市场，受去年退补的影响，市场启动较为艰难，对 AMI 将

产生一定的消极影响；五是从所监测的二、三级指数表现看，全线飘红，均进入景气区间，表现抢眼。但不可忽略的是有较多的产品滞留于渠道上，由此决定了经销商持续提升库存的动力会减弱，而是将更多精力聚焦于消化库存方面，由此也决定了AMI上升的势头会有所减缓。三级指数表现也很不寻常，除自走轮式谷物联合收获机指数因1月份指数基数巨高，环比小幅增长外，其它5个指数环比均呈现两位数的大幅度增长，3月维持此增幅十分困难。

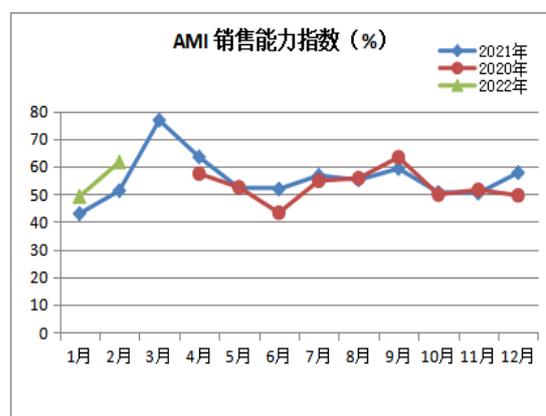
2月份AMI表现虽然抢眼，但全年市场走势尚待观察。从宏观环境看，国际地缘冲突爆发后，导致全球通胀风险概率的上升。从能源价格开始传导的成本推升型通胀可能会持续一段时间，企业利润从上游向中下游传导的趋势暂时会受到一定压力。但是两会相关政策的推出，一方面夯实了对经济增长的信心，另一方面随着具体措施的逐步落地，也将能够稳定住市场的风险。尤其是中央对农业的高度重视，从政策层面夯实了今年农机市场基础。

一、一级指数运行情况

（一）销售能力指数

2022年2月，销售能力指数为61.6%，比上月提升12.5个百分点，比上年同期提升10.4个百分点，位于景气区间。

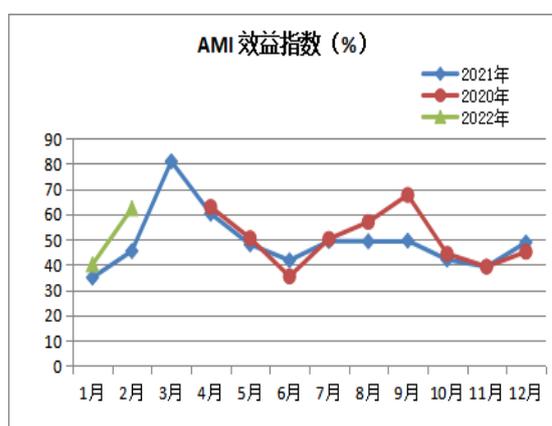
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.1	-8.6	42.9	6.2	
2月	61.6	12.5	51.2	10.4	
3月			76.7		
4月			63.4		57.4
5月			52.2		52.4
6月			51.8		43.2
7月			56.7		54.8
8月			55.1		55.7
9月			59.2		63.3
10月			50.6		49.8
11月			50.3		51.5
12月			57.7		49.5



（二）效益指数

2022年2月，效益指数为62.3%，比上月提升22.2个百分点，与上年同期提升16.9个百分点，位于景气区间。

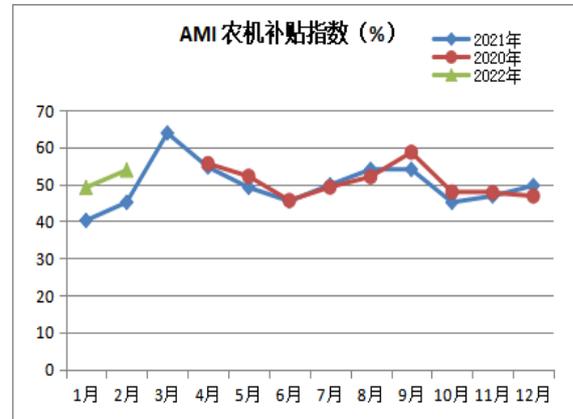
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	40.1	-8.7	34.9	5.2	
2月	62.3	22.2	45.4	16.9	
3月			80.9		
4月			60.2		62.9
5月			48.0		50.5
6月			41.7		35.3
7月			49.3		50.2
8月			49.2		56.9
9月			49.5		67.6
10月			42.0		44.3
11月			39.2		39.2
12月			48.8		45.1



（三）农机补贴指数

2022年2月，农机补贴指数为53.8%，比上月提升4.7个百分点，比上年同期提升8.7个百分点，位于景气区间。补贴指数较之去年提前一个月进入景气区间，成为推动旺季提前的主要动力之一。

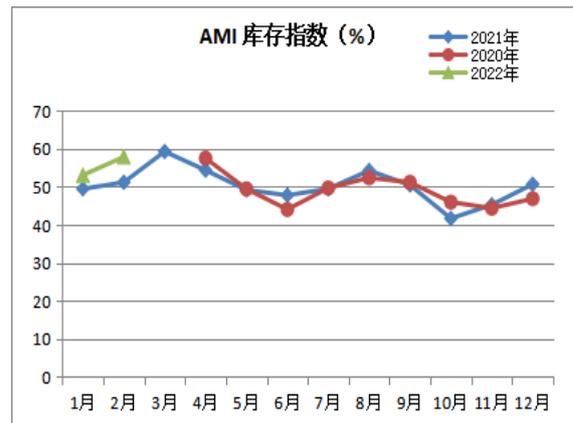
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.1	-0.5	40.2	8.9	
2月	53.8	4.7	45.1	8.7	
3月			63.8		
4月			54.6		55.6
5月			49.1		52.1
6月			45.4		45.6
7月			49.8		49.2
8月			54.0		52.0
9月			54.0		58.6
10月			45.1		47.9
11月			46.8		47.7
12月			49.6		46.8



（四）库存指数

2022年2月，库存指数为57.9%，比上月提升4.8个百分点，比上年同期提升6.7个百分点，位于景气区间。

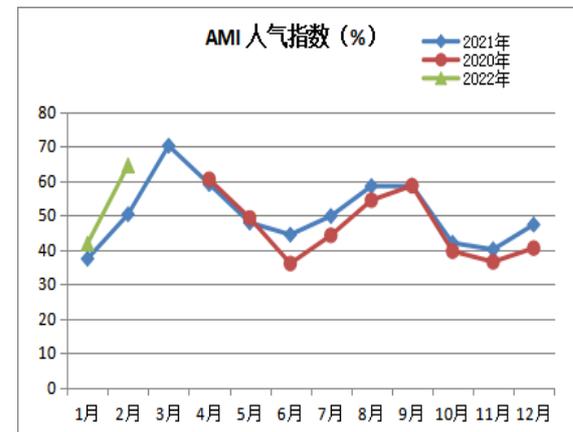
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	53.1	2.4	49.5	3.6	
2月	57.9	4.8	51.2	6.7	
3月			59.3		
4月			54.4		57.6
5月			49.2		49.5
6月			47.8		44.1
7月			49.5		49.7
8月			54.3		52.4
9月			50.5		51.2
10月			41.7		46.0
11月			45.3		44.4
12月			50.7		46.9



（五）人气指数

2022年2月，人气指数为64.4%，比上月提升22.7个百分点，比上年同期提升14.2个百分点，位于景气区间。人气指数环比的大幅度增长以及较高的景气度，意味着市场旺季的提前到来，成为本月鲜明的特征。

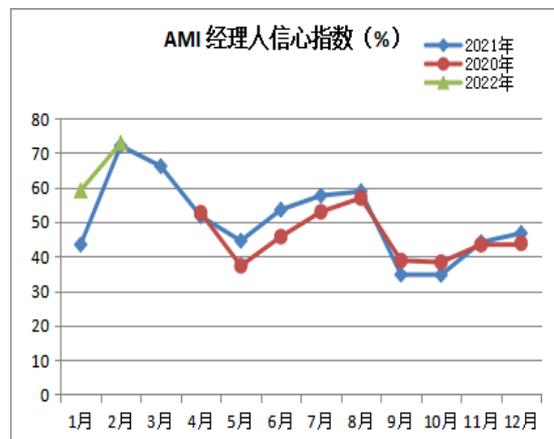
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	41.7	-5.5	37.3	4.4	
2月	64.4	22.7	50.2	14.2	
3月			70.1		
4月			59.0		60.4
5月			47.8		49.2
6月			44.3		35.9
7月			49.7		44.1
8月			58.4		54.3
9月			58.6		58.5
10月			41.9		39.5
11月			40.0		36.4
12月			47.2		40.4



（六）经理人信心指数

2022年2月，经理人信心指数为72.8%，比上月提升13.7个百分点，比上年同期提升0.8个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	59.1	12.4	43.4	15.7	
2月	72.8	13.7	72.0	0.8	
3月			66.1		
4月			51.6		52.6
5月			44.5		37.3
6月			53.5		45.7
7月			57.6		52.9
8月			58.8		56.9
9月			34.7		38.8
10月			34.6		38.3
11月			44.1		43.4
12月			46.7		43.8

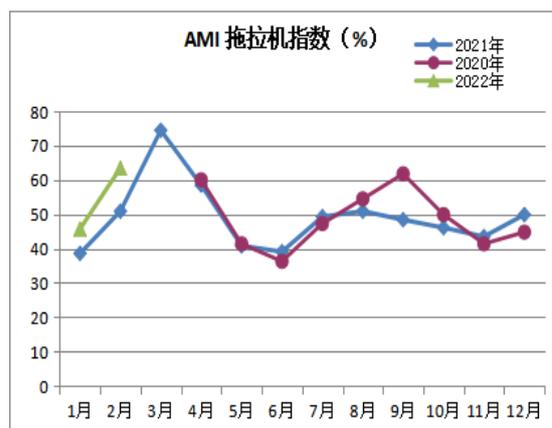


二、二级指数运行情况

（一）拖拉机指数

2022年2月，拖拉机指数为63.5%，比上月提升17.8个百分点，比上年同期提升12.6个百分点，位于景气区间。

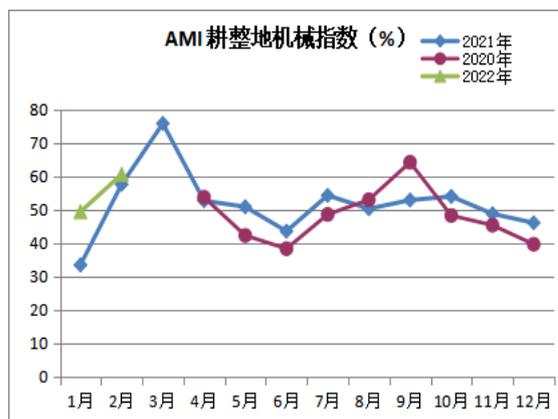
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	45.7	-4.2	38.6	7.1	
2月	63.5	17.8	50.9	12.6	
3月			74.5		
4月			58.5		60.1
5月			40.8		41.4
6月			39.1		36.3
7月			49.3		47.3
8月			50.9		54.5
9月			48.4		61.8
10月			46.1		49.9
11月			43.5		41.4
12月			49.9		44.8



（二）耕整地机械指数

2022年2月，耕整地机械指数为60.5%，比上月提升11.2个百分点，比上年同期提升3.0个百分点，位于景气区间。

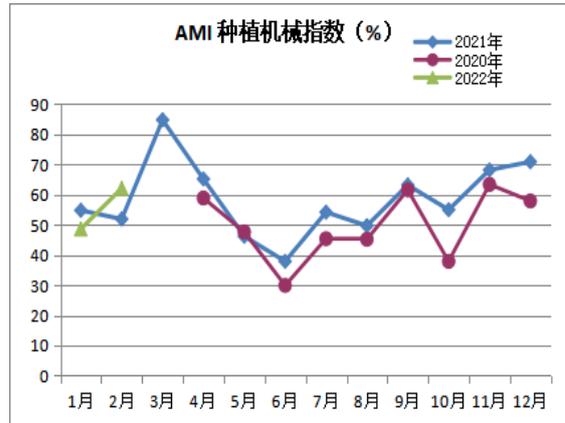
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.3	3.3	33.4	15.9	
2月	60.5	11.2	57.5	3.0	
3月			75.7		
4月			52.6		53.6
5月			50.8		42.2
6月			43.5		38.3
7月			54.2		48.5
8月			50.2		52.9
9月			52.8		64.1
10月			53.9		48.2
11月			48.7		45.3
12月			46.0		39.6



（三）种植机械指数

2022年2月，种植机械指数为62.1%，比上月提升13.5个百分点，比上年同期提升10.2个百分点，位于景气区间。

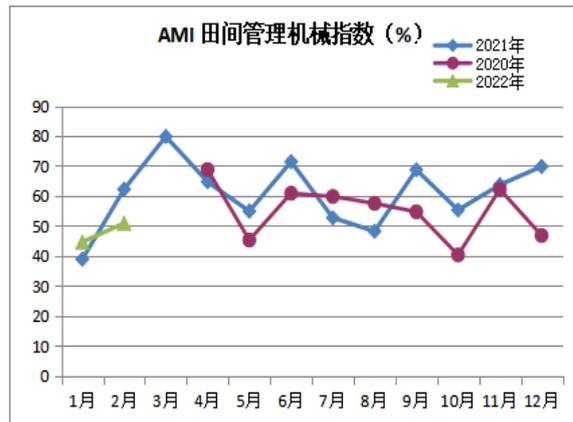
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	48.6	-22.3	54.8	-6.2	
2月	62.1	13.5	51.9	10.2	
3月			84.8		
4月			65.2		58.9
5月			46.2		47.6
6月			37.9		29.9
7月			54.2		45.4
8月			49.7		45.2
9月			63.2		61.6
10月			55.0		37.9
11月			68.2		63.4
12月			70.9		57.9



（四）田间管理机械指数

2022年2月，田间管理机械指数为50.9%，比上月提升6.3个百分点，比上年同期下降11.3个百分点，位于景气区间。

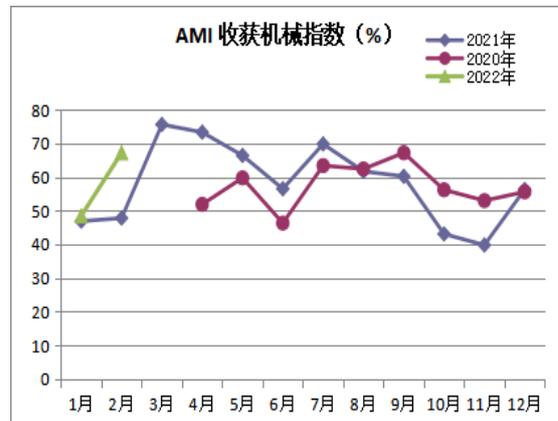
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	44.6	-25.2	38.9	5.7	
2月	50.9	6.3	62.2	-11.3	
3月			79.8		
4月			64.7		68.8
5月			54.9		45.3
6月			71.4		60.9
7月			52.7		59.8
8月			48.2		57.5
9月			68.7		54.7
10月			55.3		40.3
11月			63.7		62.2
12月			69.8		46.8



（五）收获机械指数

2022年2月，收获机械指数为67.2%，比上月提升18.7个百分点，比上年同期提升19.4个百分点，位于景气区间。收获机指数的高景气度，主要得益于轮式谷物收获机市场的大幅度增长，贡献率提高所致。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	48.5	-7.8	46.9	1.6	
2月	67.2	18.7	47.8	19.4	
3月			75.6		
4月			73.3		51.9
5月			66.4		59.7
6月			56.5		46.3
7月			69.8		63.4
8月			61.7		62.4
9月			60.2		67.2
10月			43.1		56.2
11月			39.8		53.0
12月			56.3		55.6

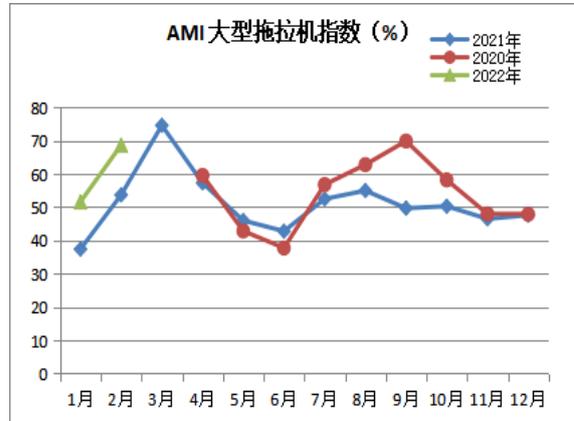


三、三级指数运行情况

(一) 大型拖拉机指数

2022年2月，大型拖拉机指数为68.7%，比上月提升17.1个百分点，比上年同期提升15.0个百分点，位于景气区间。

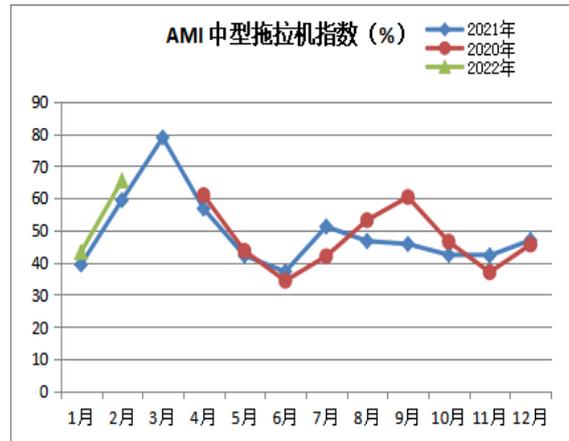
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	51.6	4.0	37.4	14.2	
2月	68.7	17.1	53.7	15.0	
3月			74.6		
4月			57.3		59.6
5月			46.0		42.9
6月			42.8		37.7
7月			52.5		56.8
8月			55.0		62.8
9月			49.7		69.9
10月			50.3		58.2
11月			46.5		48.0
12月			47.6		47.9



(二) 中型拖拉机指数

2022年2月，中型拖拉机指数为65.4%，比上月提升22.2个百分点，比上年同期提升6.1个百分点，位于景气区间。

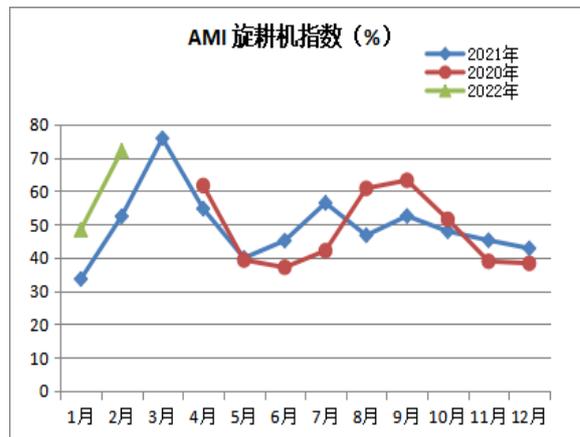
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	43.2	-3.7	39.3	3.9	
2月	65.4	22.2	59.3	6.1	
3月			78.8		
4月			56.7		60.9
5月			42.1		43.6
6月			37.1		34.3
7月			51.1		41.9
8月			46.6		53.1
9月			45.7		60.3
10月			42.3		46.4
11月			42.1		36.9
12月			46.9		45.5



(三) 旋耕机指数

2022年2月，旋耕机指数为72.1%，比上月提升23.7个百分点，比上年同期提升19.7个百分点，位于景气区间。

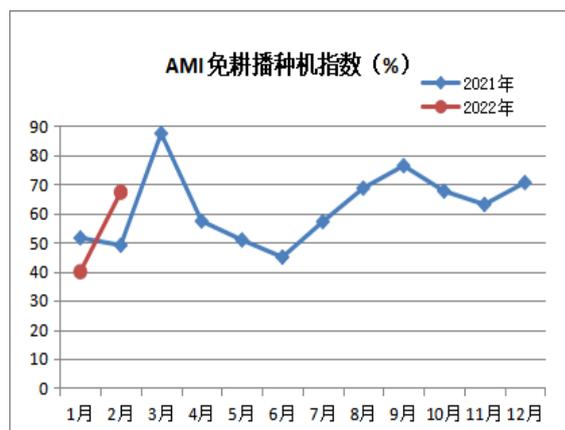
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	48.4	5.6	33.6	14.8	
2月	72.1	23.7	52.4	19.7	
3月			75.8		
4月			54.7		61.6
5月			39.9		39.3
6月			45.1		37.1
7月			56.4		42.1
8月			46.7		60.8
9月			52.5		63.2
10月			47.9		51.5
11月			45.2		38.9
12月			42.8		38.3



(四) 免耕播种机指数

2022年2月，免耕播种机指数为67.2%，比上月提升27.3个百分点，比上年同期提升18.2个百分点，位于景气区间。

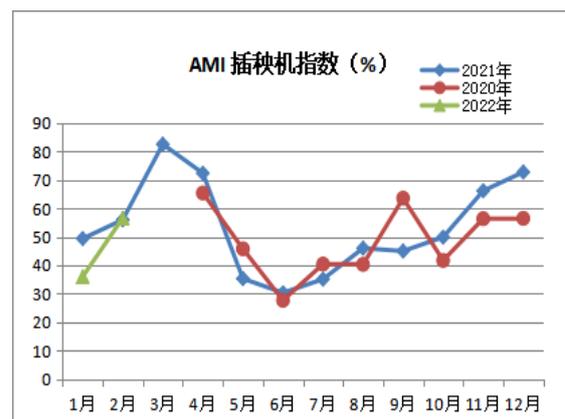
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比
1月	39.9	-30.6	51.5	-11.6
2月	67.2	27.3	49.0	18.2
3月			87.4	
4月			57.3	
5月			50.8	
6月			44.9	
7月			57.1	
8月			68.6	
9月			76.3	
10月			67.6	
11月			63.0	
12月			70.5	



(五) 插秧机指数

2022年2月，插秧机指数为56.6%，比上月提升20.6个百分点，比上年同期提升0.6个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	36.0	-36.8	49.4	-13.4	
2月	56.6	20.6	56.0	0.6	
3月			82.6		
4月			72.4		65.4
5月			35.3		45.8
6月			30.3		27.7
7月			35.1		40.4
8月			46.0		40.3
9月			45.0		63.6
10月			49.9		41.7
11月			66.2		56.4
12月			72.8		56.5



(六) 自走轮式谷物联合收割机指数

2022年2月，自走轮式谷物联合收割机指数为71.6%，比上月提升4.4个百分点，比上年同期提升24.8个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比
1月	67.2	3.0	48.7	18.5
2月	71.6	4.4	46.8	24.8
3月			80.2	
4月			73.0	
5月			71.2	
6月			45.4	
7月			57.8	
8月			60.5	
9月			65.0	
10月			40.1	
11月			35.7	
12月			64.2	

