

# CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

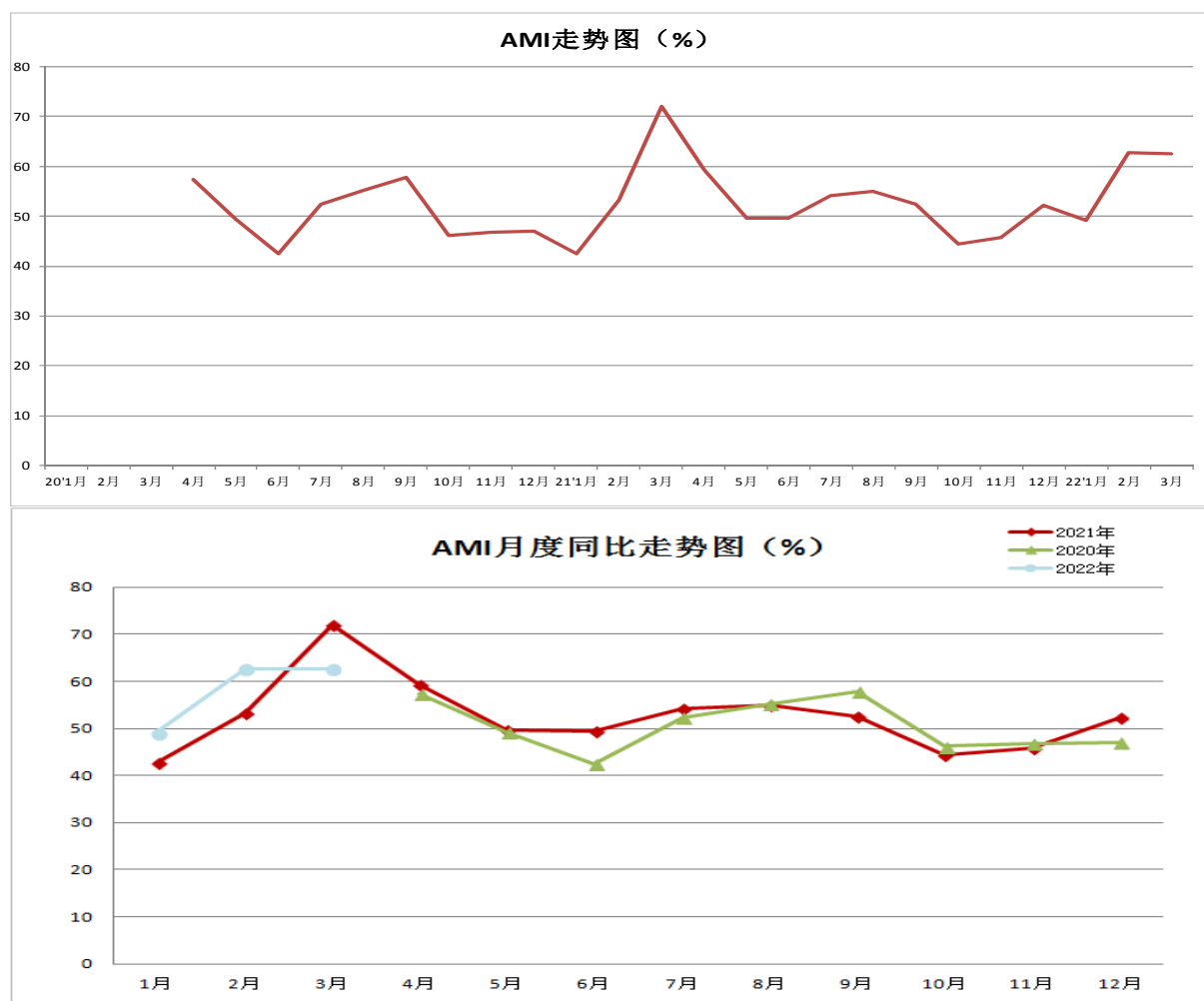
## 中国农业机械流通协会月度发布

2022 年 3 月（总第九十六期）

4 月 8 日发布

**3 月份 AMI 指数为 62.6%，比上月下降 0.1 个百分点，比上年同期下降 9.4 个百分点。**

中国农业机械流通协会发布的 2022 年 3 月份中国农机市场景气指数（AMI）为 62.6%，环比下降 0.1 个百分点，同比下降 9.4 个百分点。从环比看，6 个一级指数中库存指数、人气指数和经理人信心指数呈现下降趋势，销售能力指数、效益指数、农机补贴指数则呈现上升趋势。其中经理人信心指数降幅最大，为 9.1 个百分点。从同比看，6 个一级指数全部呈现下降趋势，其中效益指数降幅最大，为 17.3 个百分点。3 月份，6 个一级指数全部位于景气区间。



特约分析师张华光认为：正如我们上月所料，3 月份 AMI 依然保持较高的景气度，一季度以较高的景气度收官。六个一级指数环比、同比虽升降有别，但均停留在景气区间；所监测的 5 个二级指数、11 个一级指数与之相同，也均处于景气区间，彰显出 3 月份农机市场旺季特征。

3 月份出人意料的变化有四点：第一，环比、同比双双下滑，其中环比小幅收跌，同比较大

度滑坡。第二，6个一级指数的同比全线下滑，其中的3个指数—人气指数、经理人信心指数、库存指数同比、环比同声下跌。第三，二级指数的种植机械指数以及与之对应的三级指数的插秧机指数、免耕播种机指数同比均出现两位数的较大幅度滑坡。第四，小麦收获机景气指数的同比大幅度下滑，环比小幅下滑，应引起我们的注意，麦收日益临近，景气度却出现反行。此现象是上月形成的景气度“高地”所进行的调整，还是市场走势出现变化，还有待进一步观察。

以上变化折射出3月份农机市场如下特征。

其一，今年农机市场旺季前移，由往年的3月份前移至2月份，并形成上半年景气度峰值，这是造成3月份AMI环比、同比下挫的主要原因；与之呼应的一、二、三级指数也出现同样的变化。

其二，疫情对3月份AMI产生了不容忽视的巨大影响，成为改变景气度走向至关重要的因素。特别是对种植机械指数的影响，这种影响简直是致命的。因为播种机市场的80%、插秧机市场的90%以上的销量集中在上半年的3-5月份（今年提前至2-4月份）。随着3月市场的结束，加之4月疫情仍多点爆发，事实上今年绝大部分经营业务也基本完结，甚至连翻盘的机会都没有。正如一个主流插秧机厂家苦不堪言的感受：我们今年的经营业务将出现“腰斩”。播种机市场与之相同，所不同的一些头部企业表现还可以，虽然没有大幅度增长，但稳定住了下滑的脚步。至于集中于下半年的水稻、玉米以及其它收获机市场表现如何，还要看疫情的“脸色”。如果接下来几个月，疫情得到较好的控制，各地管控有所松动，市场还会回暖。反之，多数细分市场也会重蹈种植机械市场的覆辙。

4月AMI走势判断。已经开始的4月份，我们预计继3月之后，同比、环比还会继续下滑。但基于旺季原因以及多年来的走势规律，守住景气度底线的概率很大。一、二、三级指数中的某些指数的景气度或继续下沉，不排除个别指数跌出景气区间的可能性。

上面的判断主要基于AMI面临的较为强烈的利空因素和严峻的市场环境。

首先看疫情的影响。疫情多点爆发，对4月份的农机市场正产生令人难以置信却又实实在在的负面影响。因疫情导致的物流迟滞，甚至“断流”，正演变成为压垮一些细分市场的最后一根稻草。其中三个方面表现的十分明显。一是因物流迟滞，对生产企业产生两大至关重要的负面影响：第一，零部件供应迟滞，不少企业无法正常组织生产；第二，产品无法顺畅送达终端，导致经销商无法正常组织货源。二是一些用户不能正常“流动”，无法正常出门购机。3月人气指数同比、环比双双下滑正是对疫情影响的灵敏反映。三是打击市场信心，3月份市场信心指数虽然碍于旺季“佛面”还保持较高的景气度，但同比、环比均出现不同程度的下滑，反映了经理人对接下来的市场显露出忧虑之态。这从市场旺季却压低库存的反其道而行之的做法得到佐证，3月库存指数下降只是信心不足的表征而已。此番疫情，不仅对正在运行的四月市场产生较大影响，对全年的市场都会产生较大冲击。我们综合各种因素，估计疫情因素或将拉低全年农机市场4-5个百分点。

其次，从 AMI 的内生因素分析，突出表现为以下两点。第一，从近年农机市场景气指数的变化规律分析，自 2014 年至 2021 年，除 2020 年因当年疫情原因未统计景气度数据，其它所有年份，4 月份的景气度均低于 3 月份。第二，3 月份，经理人信心指数环比、同比下跌，释放出市场出现拐点信号。基于此，我们预计，今年如不出现意外，景气度大概率会下滑。

附件：2014-2021 年 3 月与 4 月 AMI 景气度对照一览表

单位：%

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
4 月份	52.2	55.6	55.2	46.2	57.1	47.2	57.4	59.3
3 月份	58.3	62.8	66.3	62.3	62.2	57.2	—	72.0
环比增减	-6.1	-7.3	-11.1	-16.1	-5.0	-10.0	—	-12.7

最后，一些看似有点意外，但任何糟糕的意外情况对今年的农机市场增长来说都可能是致命的。除前面所述的疫情对 AMI 的影响外，其它复杂的宏观环境如通胀风险急剧上升、俄乌战争对全球粮食价格产生的蝴蝶效应、西方为首的国家对俄罗斯的经济朝着恶化的方向发展，全球经济面临着二次衰退，这还不是详尽的清单。这些看似远离我们的事件，或在不同时间，通过不同渠道对农机市场产生负面影响。

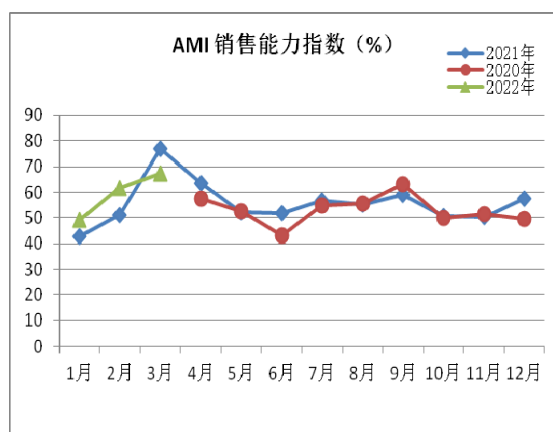
自去年至今年，在各种复杂因素影响下，市场变得云谲波诡，竞争日趋激烈，不少细分市场进入关键转折期。无论生产企业还是经销商，都必须做好迎接挑战的准备。面对严峻的市场形势，唯有擦亮品牌，升级产品，控制风险，才能立于行业潮头，在变革浪潮中脱颖而出。

## 一、一级指数运行情况

### （一）销售能力指数

2022 年 3 月，销售能力指数为 67.2%，比上月提升 5.6 个百分点，比上年同期下降 9.5 个百分点，位于景气区间。

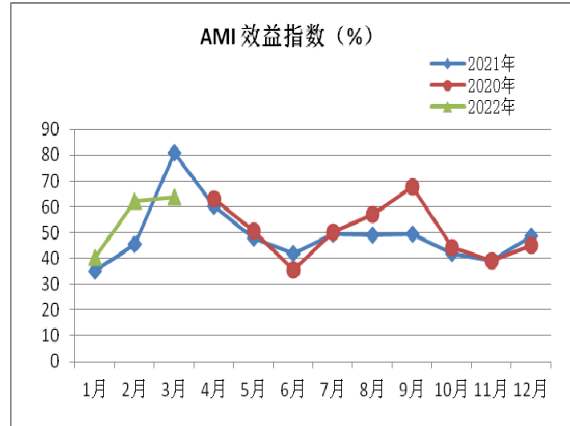
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.1	-8.6	42.9	6.2	
2月	61.6	12.5	51.2	10.4	
3月	67.2	5.6	76.7	-9.5	
4月			63.4		57.4
5月			52.2		52.4
6月			51.8		43.2
7月			56.7		54.8
8月			55.1		55.7
9月			59.2		63.3
10月			50.6		49.8
11月			50.3		51.5
12月			57.7		49.5



## （二）效益指数

2022年3月，效益指数为63.6%，比上月提升1.3个百分点，与上年同期下降17.3个百分点，位于景气区间。效益指数同比大幅度下降，意味着原材料价格增长、物流成本的提升，压缩了公司的利润空间。

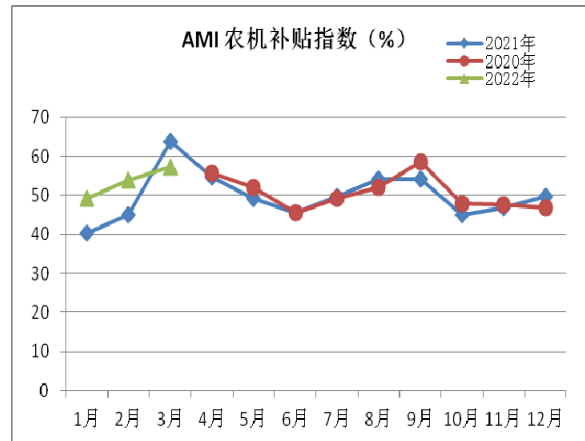
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	40.1	-8.7	34.9	5.2	
2月	62.3	22.2	45.4	16.9	
3月	63.6	1.3	80.9	-17.3	
4月			60.2		62.9
5月			48.0		50.5
6月			41.7		35.3
7月			49.3		50.2
8月			49.2		56.9
9月			49.5		67.6
10月			42.0		44.3
11月			39.2		39.2
12月			48.8		45.1



## （三）农机补贴指数

2022年3月，农机补贴指数为57.2%，比上月提升3.4个百分点，比上年同期下降6.6个百分点，位于景气区间。

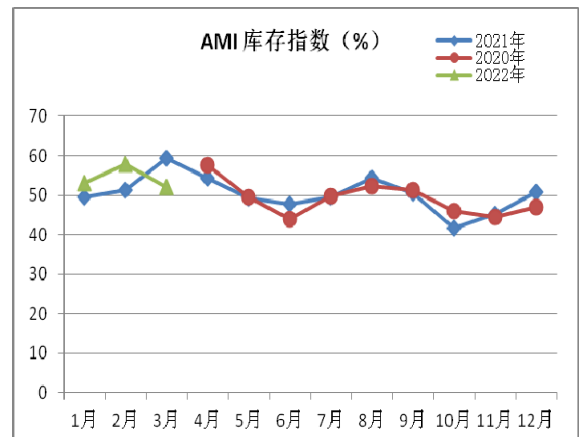
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.1	-0.5	40.2	8.9	
2月	53.8	4.7	45.1	8.7	
3月	57.2	3.4	63.8	-6.6	
4月			54.6		55.6
5月			49.1		52.1
6月			45.4		45.6
7月			49.8		49.2
8月			54.0		52.0
9月			54.0		58.6
10月			45.1		47.9
11月			46.8		47.7
12月			49.6		46.8



## （四）库存指数

2022年3月，库存指数为52.1%，比上月下降5.8个百分点，比上年同期下降7.2个百分点，位于景气区间。

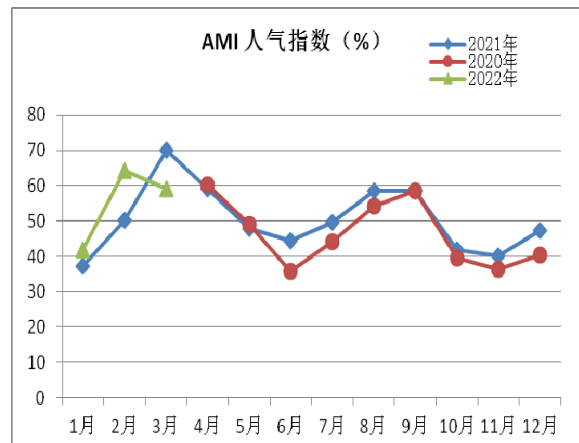
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	53.1	2.4	49.5	3.6	
2月	57.9	4.8	51.2	6.7	
3月	52.1	-5.8	59.3	-7.2	
4月			54.4		57.6
5月			49.2		49.5
6月			47.8		44.1
7月			49.5		49.7
8月			54.3		52.4
9月			50.5		51.2
10月			41.7		46.0
11月			45.3		44.4
12月			50.7		46.9



## （五）人气指数

2022年3月，人气指数为59.1%，比上月下降5.3个百分点，比上年同期下降11.0个百分点，位于景气区间。

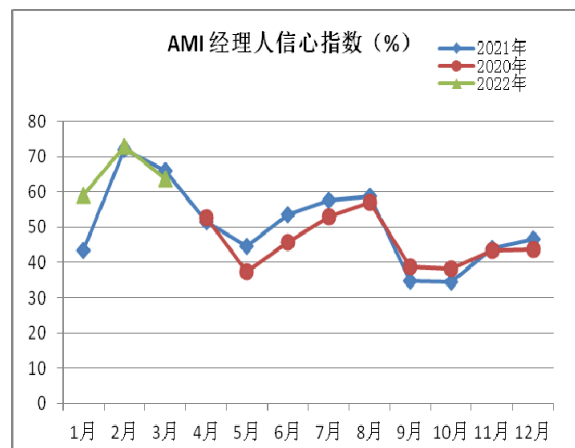
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	41.7	-5.5	37.3	4.4	
2月	64.4	22.7	50.2	14.2	
3月	59.1	-5.3	70.1	-11.0	
4月			59.0		60.4
5月			47.8		49.2
6月			44.3		35.9
7月			49.7		44.1
8月			58.4		54.3
9月			58.6		58.5
10月			41.9		39.5
11月			40.0		36.4
12月			47.2		40.4



## （六）经理人信心指数

2022年3月，经理人信心指数为63.7%，比上月下降9.1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	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	63.7	-9.1	66.1	-2.4	
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

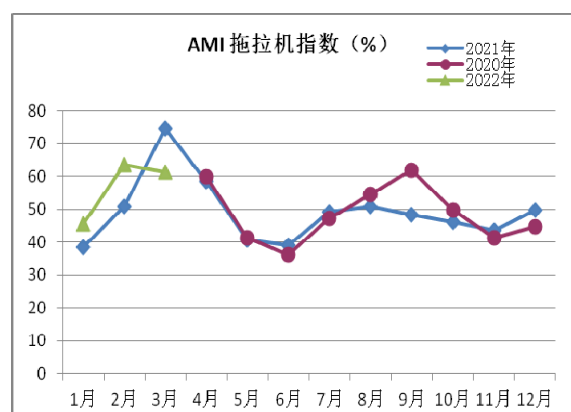


## 二、二级指数运行情况

### （一）拖拉机指数

2022年3月，拖拉机指数为61.5%，比上月下降2.0个百分点，比上年同期下降13.0个百分点，位于景气区间。

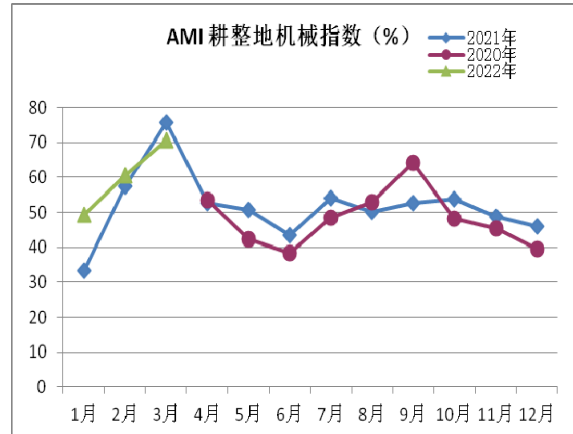
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	45.7	-4.2	38.6	7.1	
2月	63.5	17.8	50.9	12.6	
3月	61.5	-2.0	74.5	-13.0	
4月			58.5		60.1
5月			40.8		41.4
6月			39.1		36.3
7月			49.3		47.3
8月			50.9		54.5
9月			48.4		61.8
10月			46.1		49.9
11月			43.5		41.4
12月			49.9		44.8



## （二）耕整地机械指数

2022年3月，耕整地机械指数为70.5%，比上月提升10.0个百分点，比上年同期下降5.2个百分点，位于景气区间。

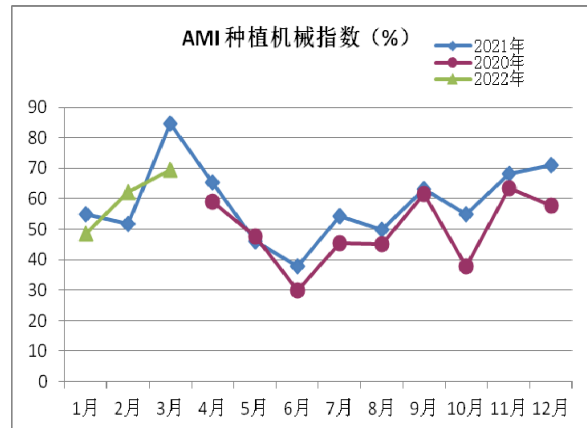
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.3	3.3	33.4	15.9	
2月	60.5	11.2	57.5	3.0	
3月	70.5	10.0	75.7	-5.2	
4月			52.6		53.6
5月			50.8		42.2
6月			43.5		38.3
7月			54.2		48.5
8月			50.2		52.9
9月			52.8		64.1
10月			53.9		48.2
11月			48.7		45.3
12月			46.0		39.6



## （三）种植机械指数

2022年3月，种植机械指数为69.6%，比上月提升7.5个百分点，比上年同期下降15.2个百分点，位于景气区间。

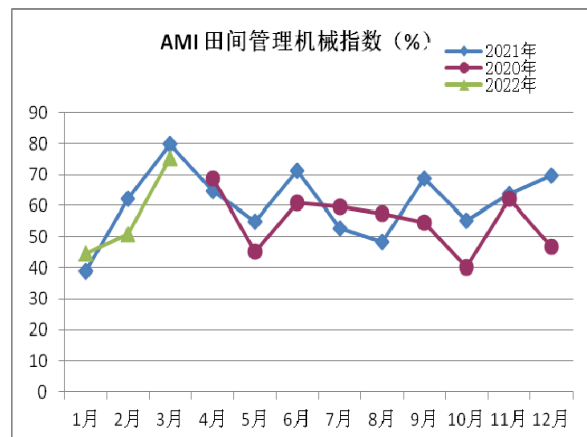
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	48.6	-22.3	54.8	-6.2	
2月	62.1	13.5	51.9	10.2	
3月	69.6	7.5	84.8	-15.2	
4月			65.2		58.9
5月			46.2		47.6
6月			37.9		29.9
7月			54.2		45.4
8月			49.7		45.2
9月			63.2		61.6
10月			55.0		37.9
11月			68.2		63.4
12月			70.9		57.9



## （四）田间管理机械指数

2022年3月，田间管理机械指数为75.4%，比上月提升24.5个百分点，比上年同期下降4.4个百分点，位于景气区间。

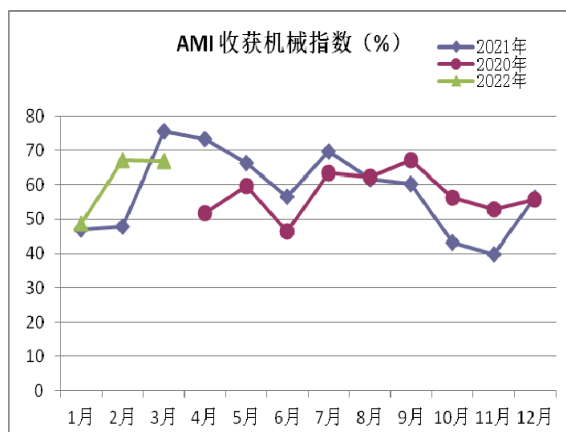
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	44.6	-25.2	38.9	5.7	
2月	50.9	6.3	62.2	-11.3	
3月	75.4	24.5	79.8	-4.4	
4月			64.7		68.8
5月			54.9		45.3
6月			71.4		60.9
7月			52.7		59.8
8月			48.2		57.5
9月			68.7		54.7
10月			55.3		40.3
11月			63.7		62.2
12月			69.8		46.8



## （五）收获机械指数

2022年3月，收获机械指数为66.9%，比上月下降0.3个百分点，比上年同期下降8.7个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	48.5	-7.8	46.9	1.6	
2月	67.2	18.7	47.8	19.4	
3月	66.9	-0.3	75.6	-8.7	
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

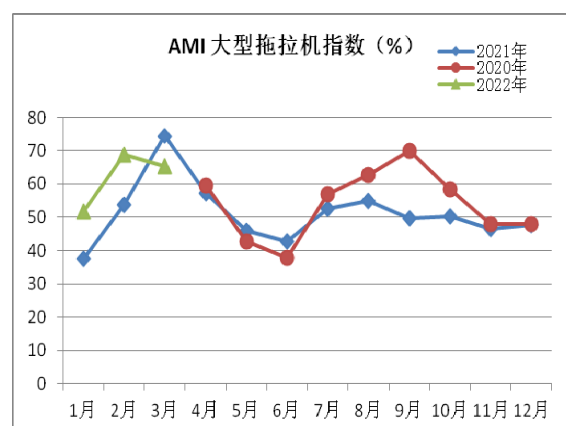


## 三、三级指数运行情况

### （一）大型拖拉机指数

2022年3月，大型拖拉机指数为65.2%，比上月下降3.5个百分点，比上年同期下降9.4个百分点，位于景气区间。

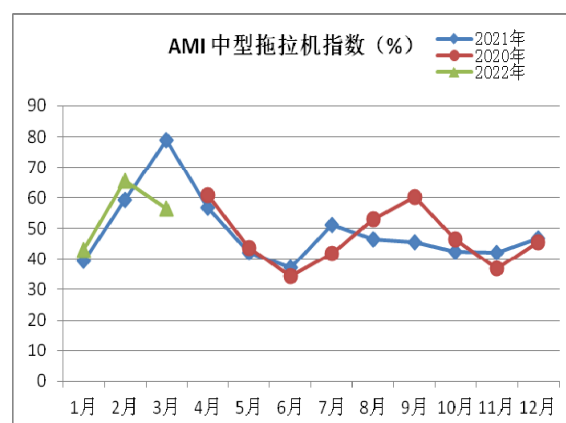
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	51.6	4.0	37.4	14.2	
2月	68.7	17.1	53.7	15.0	
3月	65.2	-3.5	74.6	-9.4	
4月			57.3		59.6
5月			46.0		42.9
6月			42.8		37.7
7月			52.5		56.8
8月			55.0		62.8
9月			49.7		69.9
10月			50.3		58.2
11月			46.5		48.0
12月			47.6		47.9



### （二）中型拖拉机指数

2022年3月，中型拖拉机指数为56.5%，比上月下降8.9个百分点，比上年同期下降22.3个百分点，位于景气区间。

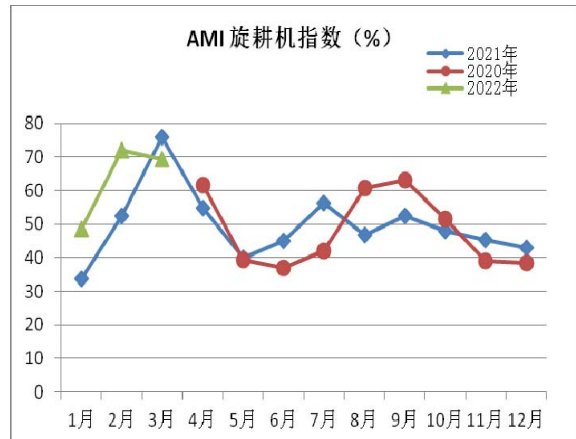
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	43.2	-3.7	39.3	3.9	
2月	65.4	22.2	59.3	6.1	
3月	56.5	-8.9	78.8	-22.3	
4月			56.7		60.9
5月			42.1		43.6
6月			37.1		34.3
7月			51.1		41.9
8月			46.6		53.1
9月			45.7		60.3
10月			42.3		46.4
11月			42.1		36.9
12月			46.9		45.5



### （三）旋耕机指数

2022年3月，旋耕机指数为69.4%，比上月下降2.7个百分点，比上年同期下降6.4个百分点，位于景气区间。

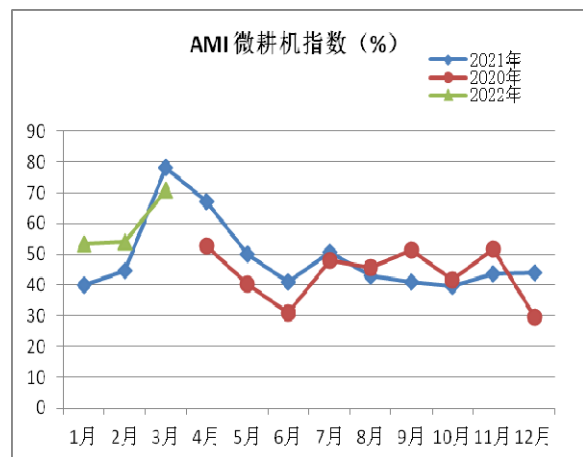
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	48.4	5.6	33.6	14.8	
2月	72.1	23.7	52.4	19.7	
3月	69.4	-2.7	75.8	-6.4	
4月			54.7		61.6
5月			39.9		39.3
6月			45.1		37.1
7月			56.4		42.1
8月			46.7		60.8
9月			52.5		63.2
10月			47.9		51.5
11月			45.2		38.9
12月			42.8		38.3



### （四）微耕机指数

2022年3月，微耕机指数为71.0%，比上月提升16.8个百分点，比上年同期下降7.1个百分点，位于景气区间。

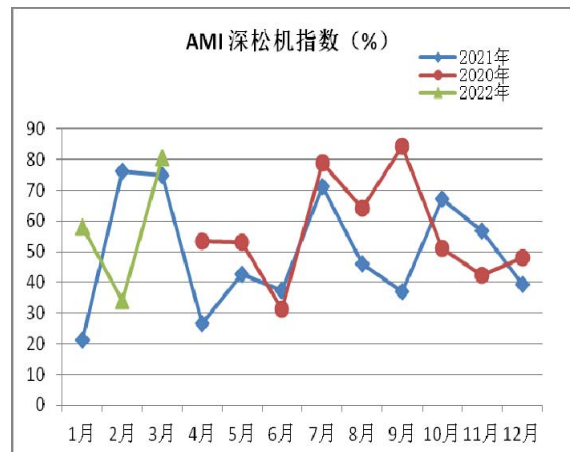
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	53.5	9.4	40.0	13.4	
2月	54.2	0.8	44.5	9.7	
3月	71.0	16.8	78.1	-7.1	
4月			67.0		52.8
5月			50.0		40.5
6月			40.9		31.0
7月			50.7		47.9
8月			43.1		45.8
9月			41.1		51.3
10月			39.6		41.6
11月			43.6		51.7
12月			44.1		29.5



### （五）深松机指数

2022年3月，深松机指数为80.7%，比上月提升46.7个百分点，比上年同期提升5.9个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	58.0	18.7	21.3	36.7	
2月	34.0	-24.0	76.3	-42.3	
3月	80.7	46.7	74.8	5.9	
4月			26.6		53.3
5月			42.8		53.0
6月			37.3		31.1
7月			71.3		78.7
8月			46.0		64.2
9月			37.0		84.1
10月			67.2		50.9
11月			56.6		42.2
12月			39.3		48.0

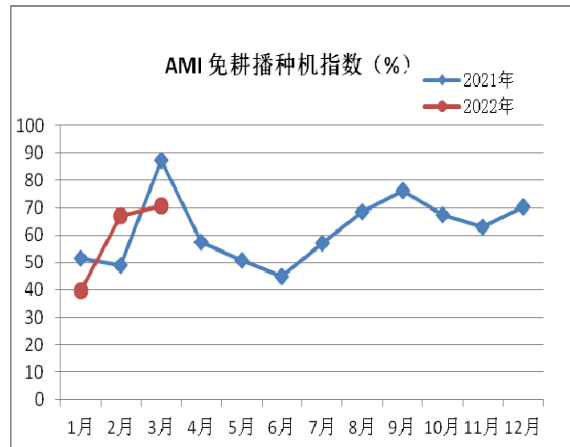




### （六）免耕播种机指数

2022年3月，免耕播种机指数为70.9%，比上月提升3.7个百分点，比上年同期下降16.5个百分点，位于景气区间。

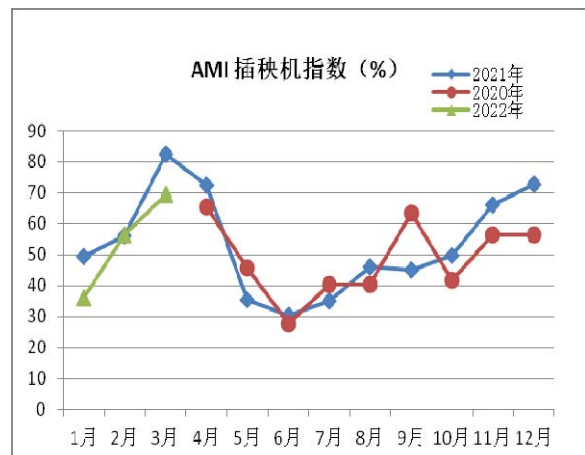
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比
1月	39.9	-30.6	51.5	-11.6
2月	67.2	27.3	49.0	18.2
3月	70.9	3.7	87.4	-16.5
4月			57.3	
5月			50.8	
6月			44.9	
7月			57.1	
8月			68.6	
9月			76.3	
10月			67.6	
11月			63.0	
12月			70.5	



### （七）插秧机指数

2022年3月，插秧机指数为69.3%，比上月提升12.7个百分点，比上年同期下降13.3个百分点，位于景气区间。

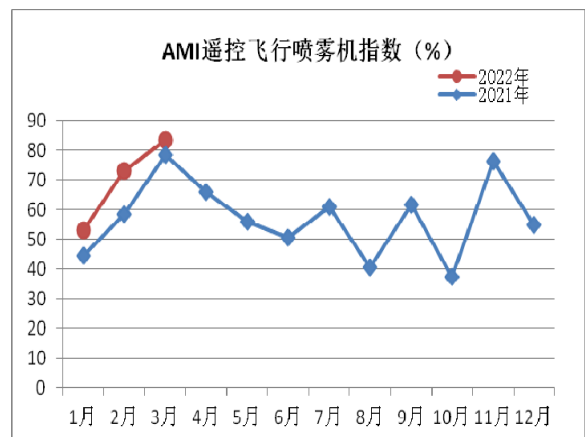
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	36.0	-36.8	49.4	-13.4	
2月	56.6	20.6	56.0	0.6	
3月	69.3	12.7	82.6	-13.3	
4月			72.4		65.4
5月			35.3		45.8
6月			30.3		27.7
7月			35.1		40.4
8月			46.0		40.3
9月			45.0		63.6
10月			49.9		41.7
11月			66.2		56.4
12月			72.8		56.5



### （八）遥控飞行喷雾机指数

2022年3月，遥控飞行喷雾机指数为83.6%，比上月提升10.5个百分点，比上年同期提升5.2个百分点，位于景气区间。

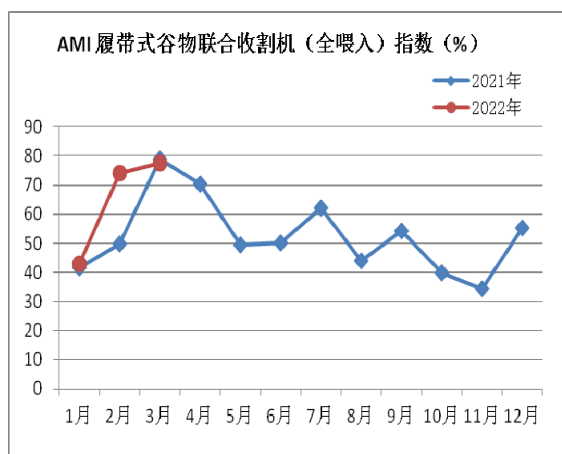
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比
1月	53.0	-2.0	44.5	8.5
2月	73.1	20.1	58.5	14.6
3月	83.6	10.5	78.4	5.2
4月			66.2	
5月			55.9	
6月			50.6	
7月			60.9	
8月			40.7	
9月			61.6	
10月			37.3	
11月			76.2	
12月			55.0	



### (九) 自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数

2022年3月，自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数为77.7%，比上月提升3.7个百分点，比上年同期下降1.1个百分点，位于景气区间。

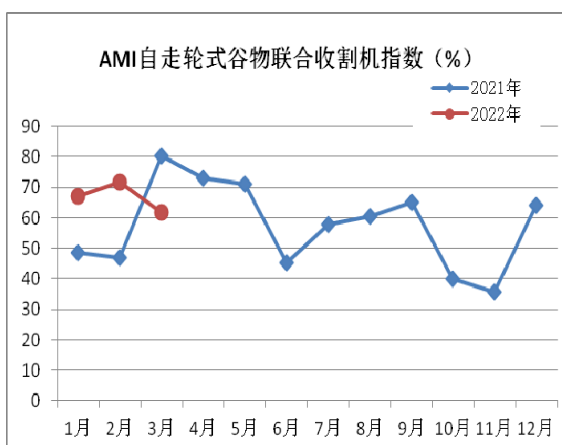
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比
1月	43.0	-12.3	41.6	1.4
2月	74.0	31.0	49.8	24.2
3月	77.7	3.7	78.8	-1.1
4月			70.3	
5月			49.4	
6月			50.0	
7月			62.2	
8月			43.8	
9月			54.4	
10月			39.7	
11月			34.4	
12月			55.3	



### (十) 自走轮式谷物联合收割机指数

2022年3月，自走轮式谷物联合收割机指数为61.8%，比上月下降9.8个百分点，比上年同期下降18.4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	61.8	-9.8	80.2	-18.4
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	



### (十一) 自走式玉米收获机指数

2022年3月，自走式玉米收获机指数为70.9%，比上月下降4.7个百分点，比上年同期提升8.6个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	57.1	5.7	59.4	-2.3	
2月	75.6	18.5	36.0	39.6	
3月	70.9	-4.7	62.3	8.6	
4月			74.8		30.8
5月			60.1		43.3
6月			72.9		56.1
7月			70.0		77.0
8月			56.9		59.6
9月			48.9		66.5
10月			36.8		43.8
11月			31.8		34.3
12月			51.4		40.5

