

CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

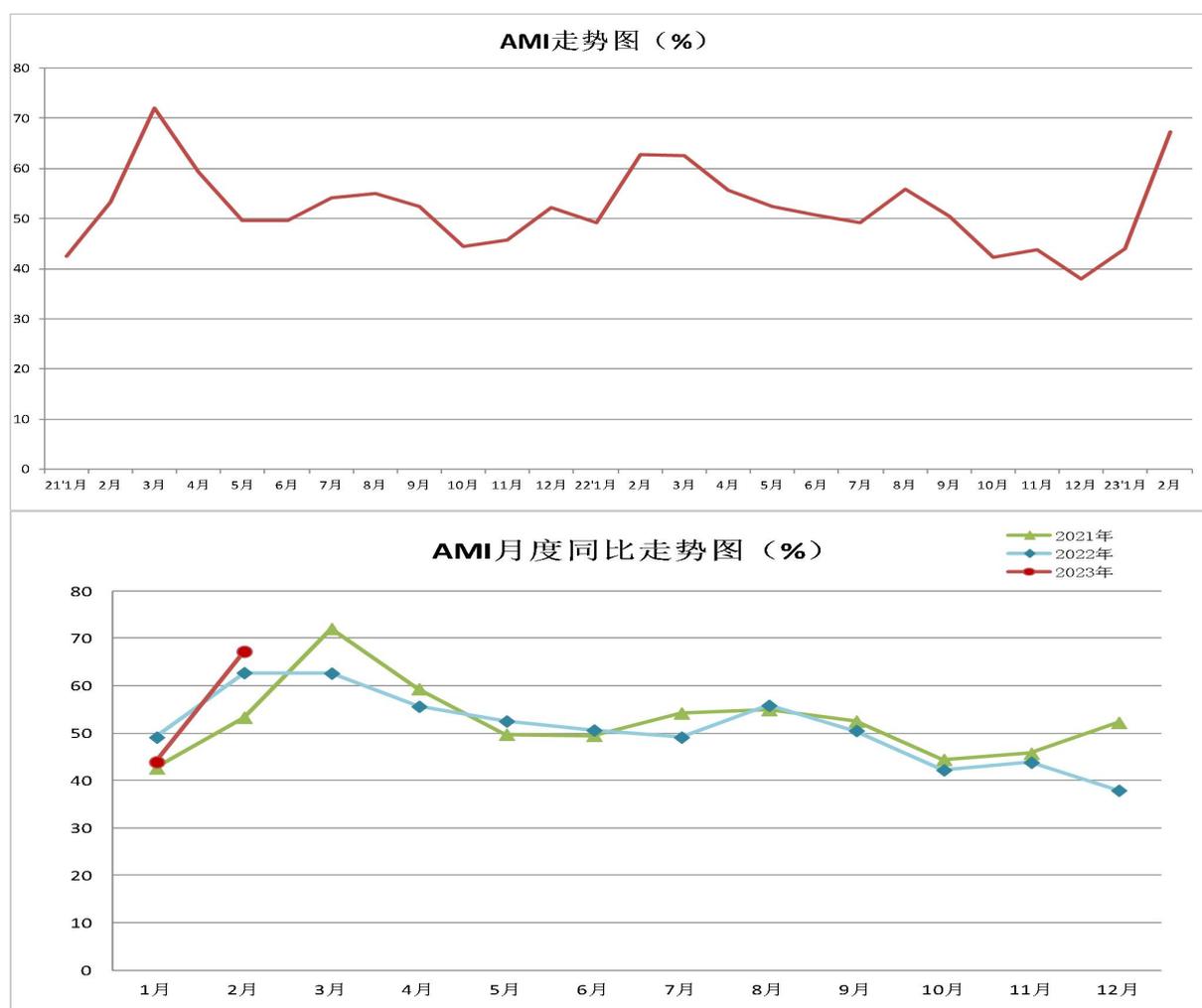
中国农业机械流通协会月度发布

2023年2月（总第一百〇七期）

3月6日发布

2月份AMI指数为67.2%，比上月提升23.3个百分点，比上年同期提升4.5个百分点。

中国农业机械流通协会发布的2023年2月份中国农机市场景气指数（AMI）为67.2%，环比提升23.3个百分点，同比上升4.5个百分点。从环比看，6个一级指数中，全部呈现上升趋势。其中效益指数增幅最大，达到36.6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大，为7.2个百分点。6个一级指数全部位于景气区间。



特约分析师张华光认为：2月份AMI走势再起波澜。我们准确的预测指数走势方向：环比将出现增长，但出现23.3个百分点如此之大的增幅，还是出乎我们的预料；虽然我们判断AMI会以较大的概率进入景气区间，但高达67.2%的景气度，还是让我们倍感意外。与之呼应的同比4.5个百分点的上升，于今年农机市场面临的多重利空因素蒙上一层神秘的面纱。种种迹象表明，2月AMI强势回暖已经是毋庸置疑的事实。

2 月份 AMI 走势的基本特征

其一，效益指数飙升，助力 2 月份 AMI 实现华丽转身。今年 2 月 AMI 呈现出的最大特点，莫过于效益指数的超常表现。环比飙升，增幅高达 36.6 个百分点；同比增幅也达到 7.2 个百分点，且一举挺进景气区间，冲上 69.5% 高点，创下近三年在最高景气度。如果说环比增幅巨大与上月的低谷息息相关，但同比也出现良好的增长，则意味着 2 月份经销商的经营效益的确出现明显改观。不仅成为 AMI 的最大贡献者，也成为 2 月 AMI 景气度攀高的强大支撑。

其二，旺季特点凸显，市场提前入夏。继 1 月份环比全线增长后，2 月再度演绎增长好戏，且多数指数增幅巨大。一、二、三级指数宛如打了强心剂般，全线飘红，悉数挺进景气区间，且多数指数冲上景气区高点，成为 2 月份 AMI 呈现给我们的第二突出特点。意味着今年农机市场在经历了去年底大幅度下滑，以及今年 1 月份恢复性增长后，正走出低谷，进入快速增长的通道。

其三，市场走势尚待观察。本月所监测所有指数的环比不约而同的全线飘红，且进入较高景气区间，市场走强似乎大势已定，且 AMI 同比上升 4.5 个百分点，以及拖拉机指数小幅增长、收获机指数大幅度滑坡，从另一个维度折射出今年市场所面临的严峻挑战并未消失。

从三级指数解析细分市场

2 月份，三级指数呈现出两个突出特征：一是环比全线飘红，二是同比参差不起。

拖拉机市场。拖拉机指数以 65.0% 景气度，挺进较高的景气区间，意味着拖拉机市场在经历上月大幅度下滑后，不仅止住了下滑的脚步，且呈现一派繁荣景象。从环比与同比的表现看，环比飙升 29.8 个百分点，主要基于 1 月份的“低谷”；同比小幅增长 1.5 个百分点，则提示市场与去年相比，上升动力较为有限。从大中型拖拉机指数表现分析，2 月份，景气度分别创下 63.9%、66.9% 高点，环比提升 29.3 个百分点和 31.5 个百分点，似乎反映了大中拖市场趋于活跃。但市场调查显示，2 月份出现的交易主要发生于生产企业与经销商之间，多是经销商在生产企业促销政策刺激下备货所致，这从库存指数的大幅度增长也可以得到佐证。即使有销往终端的少部分机械，也多为国三机二手交易。同比表现从另一个维度诠释了拖拉机市场的真实情况，大拖同比下降 4.8 个百分点，中拖小幅增长 1.5 个百分点，意味着 2 月份上升动力明显不充沛，市场走势不确定性的特点依然十分突出。

种植机械市场。2 月份，种植机械市场进入鼎盛期，种植机械指数景气度高达 72.5%，比上月飙升 35.3 个百分点，比上年同期提升 10.4 个百分点，位于高景气区间。其中，免耕播种机、插秧机指数分别达到了 75.2%、69.8%，环比分别增长 36.7 个百分点和 33.7 个百分点，环比大幅度增长，源于上月市场“洼地”；同比增长 8.0 个百分点和 13.2 个百分点，同比增长主要基于去年同期疫情影响，市场大幅度滑坡。2 月份，种植机械指数的抢眼表现说明今年市场旺季的提前降临。

收获机市场。收获机械指数虽然以 51.3% 的景气度勉强进入景气区间，虽然环比增长 7.4 个百

分点，但同比却大幅度下降 15.9 个百分点，此表现值得我们警惕。从自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数分析，2 月份以 6.6 个百分点环比增幅进入景气区间，但同比却出现 22.0 个百分点的大幅度下滑，意味着今年 2 月份市场表现弱于去年同期；自走轮式谷物联合收割机指数与之相似，环比大幅度增长 16.5 个百分点，同比却下降 7.9 个百分点。种种迹象显示，2 月份的收获机市场虽然好于上月，但却弱于去年同期。去年因“水改旱”、水稻价格低迷、用户收益下降等多重利空因素影响，市场出现较大幅度下滑。今年这些利空因素并未出现根本性的改变，决定了市场依然存在不稳定因素。轮式谷物联合收获机去年出现大幅度增长，形成市场“高地”，加之用户作业收益下降，国三升级导致在价格上涨等多重利空因素综合作用，今年市场下行压力较大。

耕整地机械和田间管理机械市场。2 月份，耕整地机械指数以 29.5 个百分点的环比增长和 9.4 个百分点同比攀升，创下 69.9% 的高景气度。其中，旋耕机指数景气度高达 75.0%，环比飙升 34.4 个百分点，同比小幅上扬 2.9 个百分点。田间管理机械指数同样以 70.9% 的景气度冲入高景气区间，环比和同比分别大幅度增长 27.4 个百分点和 20.0 个百分点。两大指数的抢眼表现，预示着市场或出现良好走势。

2023 年 3 月份 AMI 走势判断

3 月份 AMI 进入农机市场旺季，或呈现出以下几个特点：一是 AMI 依然会停留在景气区间，且保持较高的景气度；二是鉴于 2 月份 AMI 景气度已处于高位，环比震荡迂回的概率较大；三是一、二、三级指数中的绝大多数仍会位于景气区间，但随着环比的变化，景气度出现一定波动不可避免。

影响 3 月份 AMI 走势的因素较为复杂。从利好因素看，下面几个因素值得关注。一是季节因素。3 月份，农机市场正值旺季，春耕已自南至北陆续展开，成为推动月度市场走强的重要动力；二是一些细分市场的拉动。譬如种植机械市场，因疫情导致的供应链断裂，去年出现较大幅度滑坡，今年或出现较大幅度攀升；三是去年岁末，不少经销商仍有一些库存国三机，这类机具以其价格优势，对包括 3 月份在内的上半年市场的支撑作用不容小觑；四是经理人信心指数爆棚，意味着经理人对 3 月份市场走强的预期；五是从多年 2 月、3 月景气度走势规律分析，自 2014 年以来，除 2022 年 3 月份的景气度略低于 2 月，其它年度 3 月份景气度均高于 2 月份。

从利空因素看，2 月份形成的高景气度、去年国三升国四对今年市场的严重“透支”，以及去年用户作业收益下降对潜在用户购买欲望的压制，都将对 3 月份 AMI 走势产生较强的利空影响。

附件：2014-2022 年 2 月与 3 月 AMI 环比变化一览表 单位：%

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2021	2022
2 月份	53.8	38.7	49.8	57.1	42.5	46.1	53.3	62.7
3 月份	58.3	62.8	66.3	62.3	62.2	57.2	72.0	62.6
环比增减	4.5	24.2	16.5	5.2	19.7	11.1	18.7	-0.1

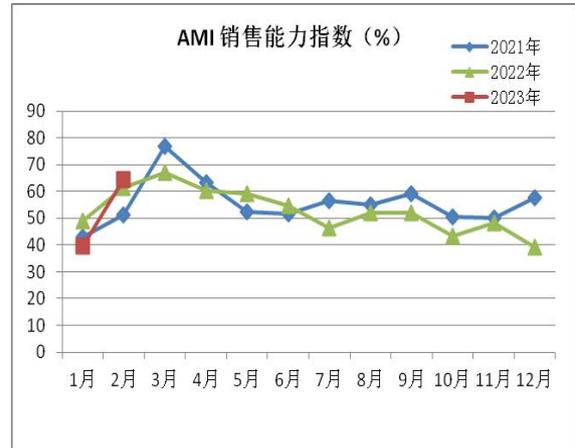
注：2020 年因疫情原因，1-3 月无统计数据。

一、一级指数运行情况

(一) 销售能力指数

2023年2月，销售能力指数为64.3%，比上月提升24.7个百分点，比上年同期上升2.7个百分点，位于景气区间。

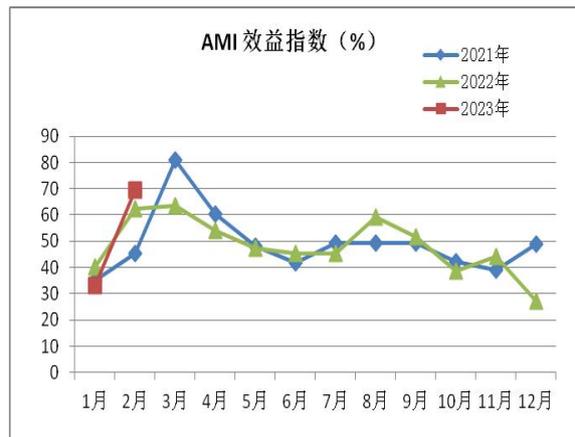
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	39.6	0.4	49.1	-9.5	42.9
2月	64.3	24.7	61.6	2.7	51.2
3月			67.2		76.7
4月			60.3		63.4
5月			59.1		52.2
6月			54.8		51.8
7月			46.2		56.7
8月			52.0		55.1
9月			52.0		59.2
10月			43.4		50.6
11月			48.3		50.3
12月			39.2		57.7



(二) 效益指数

2023年2月，效益指数为69.5%，比上月提升36.6个百分点，比上年同期提升7.2个百分点，位于景气区间。

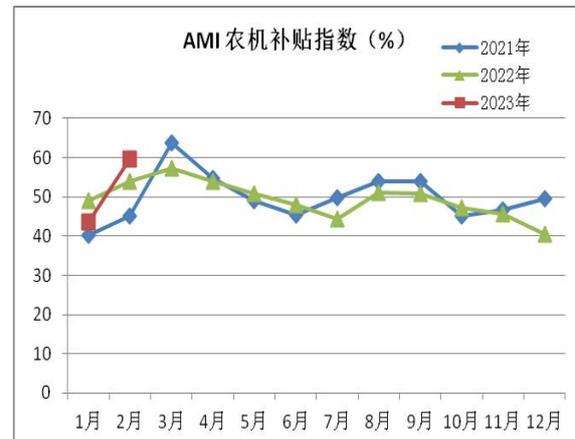
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	32.9	5.6	40.1	-7.2	34.9
2月	69.5	36.6	62.3	7.2	45.4
3月			63.6		80.9
4月			54.2		60.2
5月			47.4		48.0
6月			45.3		41.7
7月			45.3		49.3
8月			59.2		49.2
9月			51.6		49.5
10月			38.7		42.0
11月			44.1		39.2
12月			27.3		48.8



(三) 农机补贴指数

2023年2月，农机补贴指数为59.5%，比上月提升16.0个百分点，比上年同期提升5.7个百分点，位于景气区间。

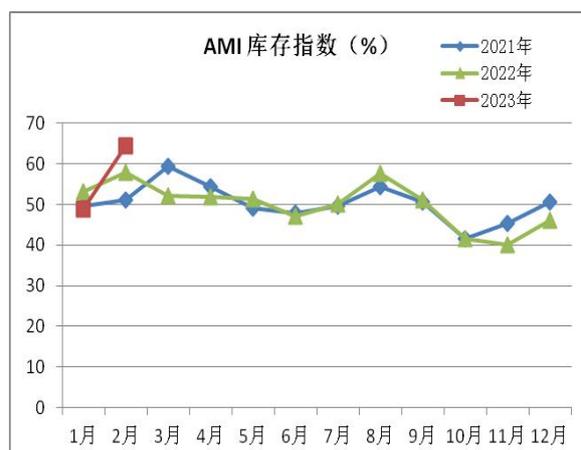
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	43.5	3.1	49.1	-5.6	40.2
2月	59.5	16.0	53.8	5.7	45.1
3月			57.2		63.8
4月			53.8		54.6
5月			50.9		49.1
6月			48.0		45.4
7月			44.3		49.8
8月			51.0		54.0
9月			50.8		54.0
10月			47.2		45.1
11月			45.6		46.8
12月			40.4		49.6



(四) 库存指数

2023年2月，库存指数为64.5%，比上月提升15.6个百分点，比上年同期提升6.6个百分点，位于景气区间。

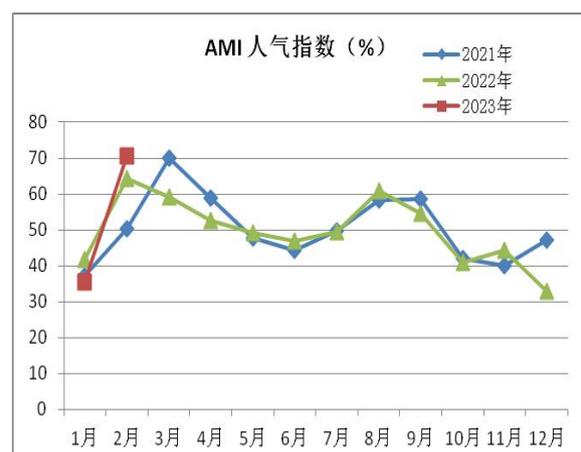
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	48.9	2.7	53.1	-4.2	49.5
2月	64.5	15.6	57.9	6.6	51.2
3月			52.1		59.3
4月			51.8		54.4
5月			51.3		49.2
6月			47.2		47.8
7月			50.2		49.5
8月			57.6		54.3
9月			51.1		50.5
10月			41.5		41.7
11月			40.1		45.3
12月			46.2		50.7



(五) 人气指数

2023年2月，人气指数为70.7%，比上月提升35.3个百分点，比上年同期提升6.3个百分点，位于景气区间。

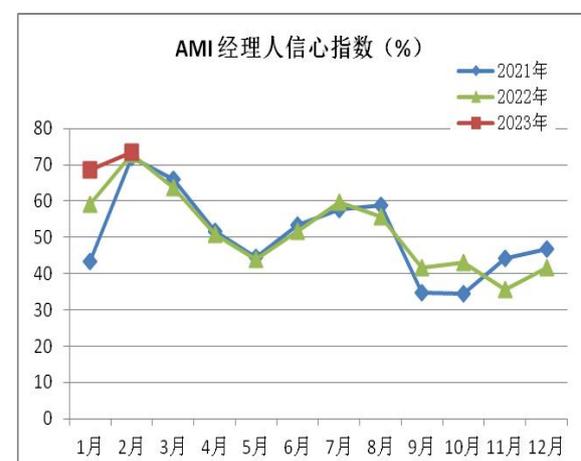
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	35.4	2.5	41.7	-6.3	37.3
2月	70.7	35.3	64.4	6.3	50.2
3月			59.1		70.1
4月			52.7		59.0
5月			49.3		47.8
6月			47.0		44.3
7月			49.5		49.7
8月			60.9		58.4
9月			54.5		58.6
10月			41.0		41.9
11月			44.3		40.0
12月			32.9		47.2



(六) 经理人信心指数

2023年2月，经理人信心指数为73.6%，比上月提升5.1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	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			63.7		66.1
4月			50.8		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

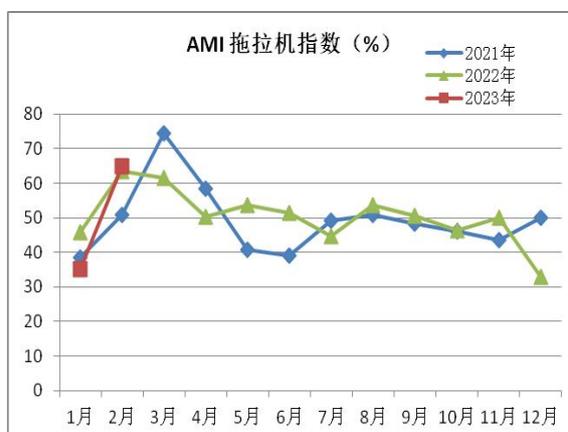


二、二级指数运行情况

(一) 拖拉机指数

2023年2月，拖拉机指数65.0%，比上月提升29.8个百分点，比上年同期提升1.5个百分点，位于景气区间。

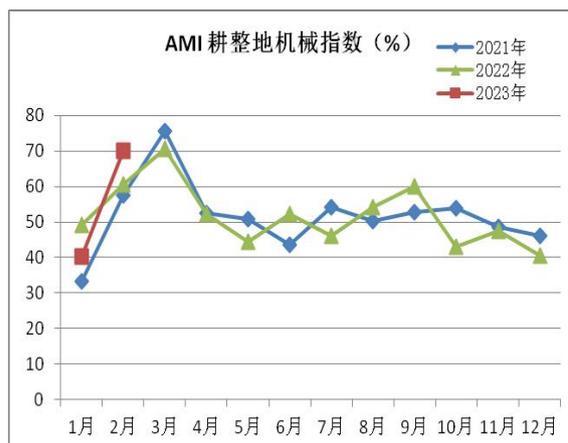
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	35.2	2.4	45.7	-10.5	38.6
2月	65.0	29.8	63.5	1.5	50.9
3月			61.5		74.5
4月			50.4		58.5
5月			53.7		40.8
6月			51.3		39.1
7月			44.6		49.3
8月			53.7		50.9
9月			50.6		48.4
10月			46.3		46.1
11月			50.0		43.5
12月			32.8		49.9



(二) 耕整地机械指数

2023年2月，耕整地机械指数为69.9%，比上月提升29.5个百分点，比上年同期提升9.4个百分点，位于景气区间。

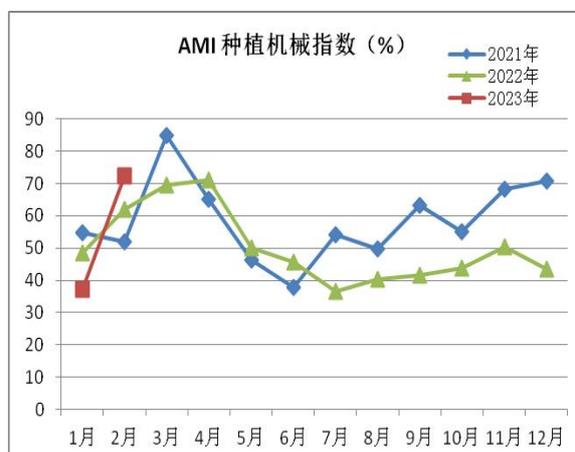
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	40.4	-0.1	49.3	-8.9	33.4
2月	69.9	29.5	60.5	9.4	57.5
3月			70.5		75.7
4月			52.2		52.6
5月			44.4		50.8
6月			52.1		43.5
7月			46.2		54.2
8月			54.1		50.2
9月			60.0		52.8
10月			43.0		53.9
11月			47.6		48.7
12月			40.5		46.0



(三) 种植机械指数

2023年2月，种植机械指数为72.5%，比上月提升35.3个百分点，比上年同期提升10.4个百分点，位于景气区间。

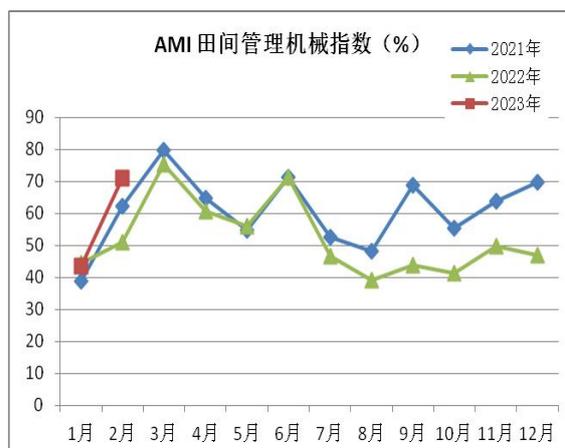
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	37.2	-6.3	48.6	-11.4	54.8
2月	72.5	35.3	62.1	10.4	51.9
3月			69.6		84.8
4月			71.1		65.2
5月			50.1		46.2
6月			45.7		37.9
7月			36.5		54.2
8月			40.4		49.7
9月			41.6		63.2
10月			43.7		55.0
11月			50.5		68.2
12月			43.5		70.9



(四) 田间管理机械指数

2023年2月，田间管理机械指数为70.9%，比上月提升27.4个百分点，比上年同期提升20.0个百分点，位于景气区间。

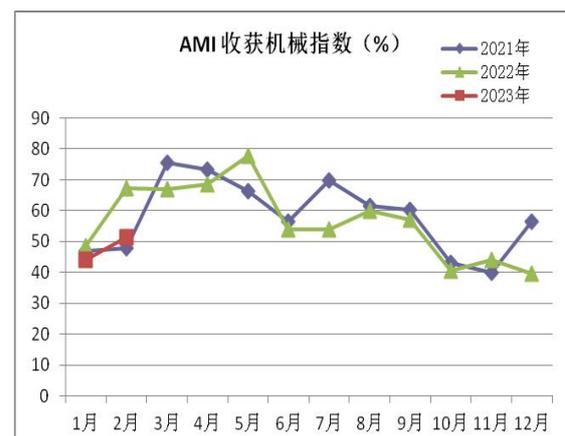
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	43.5	-3.5	44.6	-1.1	38.9
2月	70.9	27.4	50.9	20.0	62.2
3月			75.4		79.8
4月			60.7		64.7
5月			56.1		54.9
6月			71.3		71.4
7月			46.8		52.7
8月			39.2		48.2
9月			43.7		68.7
10月			41.4		55.3
11月			49.7		63.7
12月			47.0		69.8



(五) 收获机械指数

2023年2月，收获机械指数为51.3%，比上月提升7.4个百分点，比上年同期下降15.9个百分点，位于景气区间。

时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	43.9	4.2	48.5	-4.6	46.9
2月	51.3	7.4	67.2	-15.9	47.8
3月			66.9		75.6
4月			68.5		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

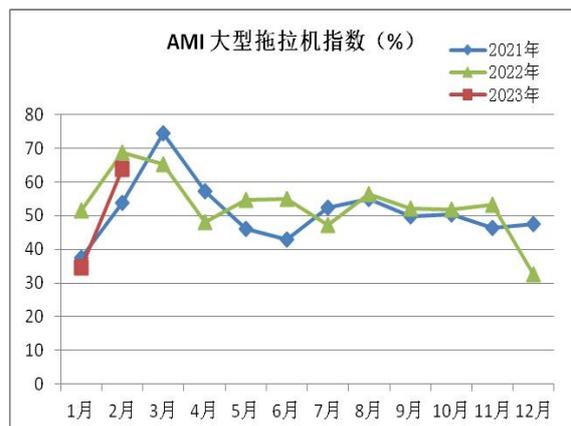


三、三级指数运行情况

(一) 大型拖拉机指数

2023年2月，大型拖拉机指数为63.9%，比上月提升29.3个百分点，比上年同期下降4.8个百分点，位于景气区间。

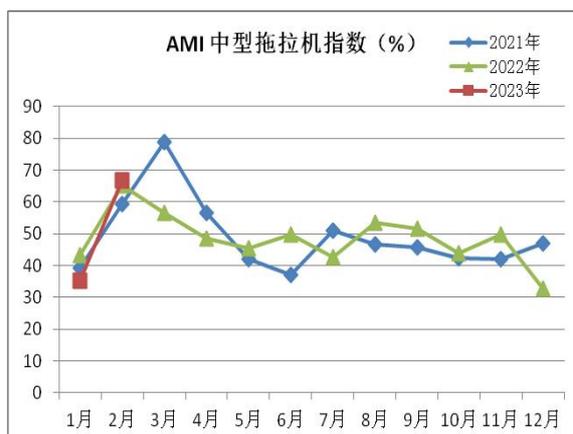
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	34.6	2.1	51.6	-17.0	37.4
2月	63.9	29.3	68.7	-4.8	53.7
3月			65.2		74.6
4月			48.0		57.3
5月			54.6		46.0
6月			55.1		42.8
7月			47.1		52.5
8月			56.3		55.0
9月			52.2		49.7
10月			51.9		50.3
11月			53.3		46.5
12月			32.5		47.6



（二）中型拖拉机指数

2023年2月，中型拖拉机指数为66.9%，比上月提升31.5个百分点，比上年同期提升1.5个百分点，位于景气区间。

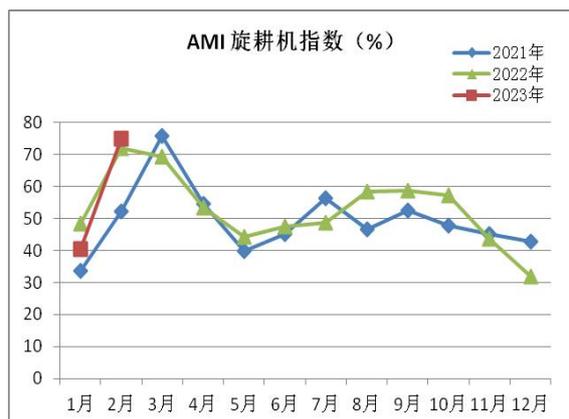
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	35.4	2.7	43.2	-7.8	39.3
2月	66.9	31.5	65.4	1.5	59.3
3月			56.5		78.8
4月			48.7		56.7
5月			45.5		42.1
6月			49.8		37.1
7月			42.6		51.1
8月			53.6		46.6
9月			51.5		45.7
10月			43.8		42.3
11月			49.8		42.1
12月			32.7		46.9



（三）旋耕机指数

2023年2月，旋耕机指数为75.0%，比上月提升34.4个百分点，比上年同期提升2.9个百分点，位于景气区间。

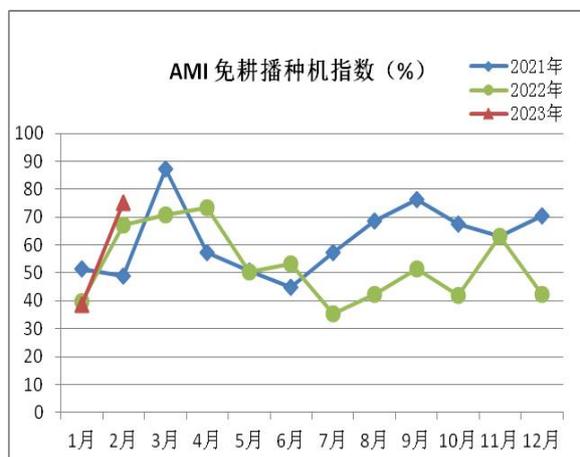
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	40.6	8.6	48.4	-7.8	33.6
2月	75.0	34.4	72.1	2.9	52.4
3月			69.4		75.8
4月			53.4		54.7
5月			44.4		39.9
6月			47.6		45.1
7月			48.7		56.4
8月			58.6		46.7
9月			58.7		52.5
10月			57.2		47.9
11月			43.8		45.2
12月			32.0		42.8



（四）免耕播种机指数

2023年2月，免耕播种机指数为75.2%，比上月提升36.7个百分点，比上年同期提升8.0个百分点，位于景气区间。

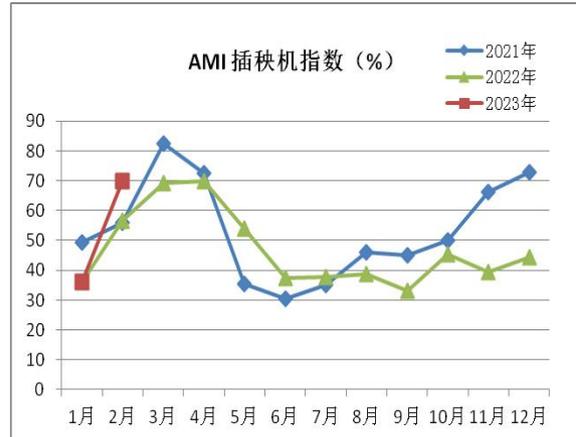
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	38.5	-3.9	39.9	-1.4	51.5
2月	75.2	36.7	67.2	8.0	49.0
3月			70.9		87.4
4月			73.5		57.3
5月			50.5		50.8
6月			53.3		44.9
7月			35.3		57.1
8月			42.4		68.6
9月			51.3		76.3
10月			41.8		67.6
11月			63.0		63.0
12月			42.4		70.5



（五）插秧机指数

2023年2月，插秧机指数为69.8%，比上月提升33.7个百分点，比上年同期提升13.2个百分点，位于景气区间。

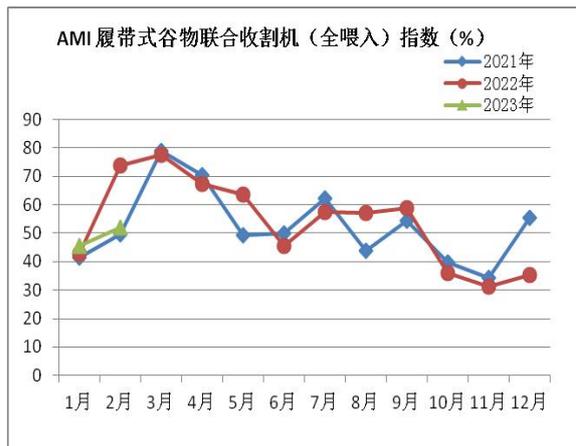
时间	2023年 (%)	环比	2022年 (%)	同比	2021年 (%)
1月	36.1	-8.3	36.0	0.1	49.4
2月	69.8	33.7	56.6	13.2	56.0
3月			69.3		82.6
4月			70.0		72.4
5月			54.0		35.3
6月			37.4		30.3
7月			37.6		35.1
8月			38.6		46.0
9月			33.0		45.0
10月			45.5		49.9
11月			39.3		66.2
12月			44.4		72.8



（六）自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数

2023年2月，自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数为52.0%，比上月提升6.6个百分点，比上年同期下降22.0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			77.7		78.8
4月			67.4		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2月，区间自走轮式谷物联合收割机指数为63.7%，比上月提升16.5个百分点，比上年同期下降7.9个百分点，位于景气区间。

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			61.8		80.2
4月			49.9		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

