

CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

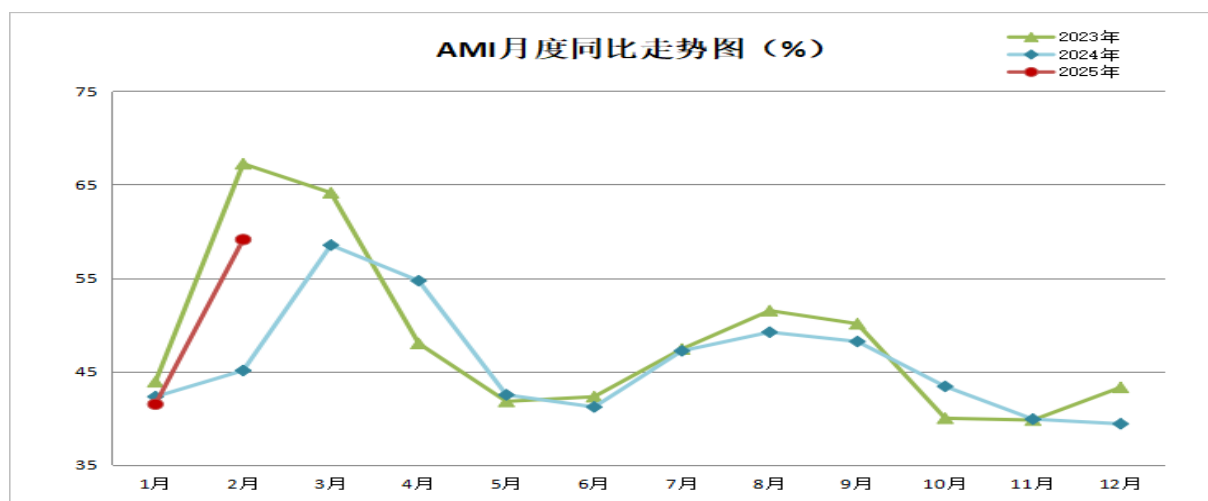
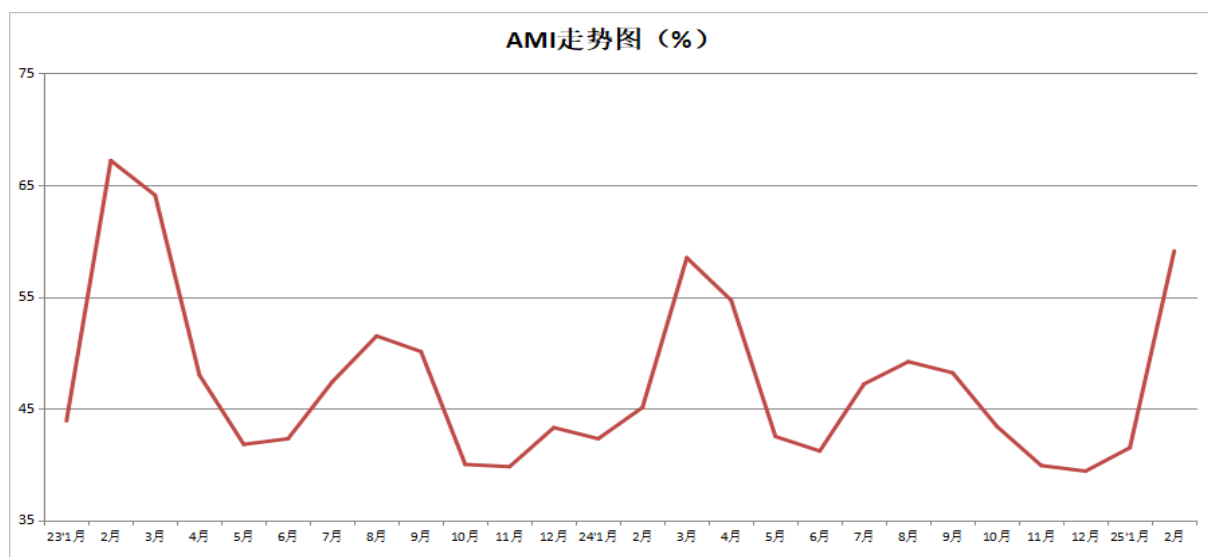
中国农业机械流通协会月度发布

2025 年 2 月（总第一百三十一期）

3 月 6 日发布

2 月份 AMI 指数为 59.1%，比上月提升 17.6 个百分点，比上年同期提升 14.0 个百分点。

中国农业机械流通协会发布的 2025 年 2 月份中国农机市场景气指数（AMI）为 59.1%，环比提升 17.6 个百分点，同比提升 14.0 个百分点。从环比看，6 个一级指数全部呈上升趋势。其中，人气指数涨幅最大，环比大幅提升 29 个百分点；从同比看，6 个一级指数也全部呈上升趋势，其中效益指数增幅最大，为 26.1 个百分点。本月 6 个一级指数全部挺进景气区间，其中经理人信心指数超 70%。



中国农机流通协会信息咨询部主任张文博认为：上个月，我们准确地预测到了 2 月份 AMI 环比提升，同比也大概率提升的走势特征，2 月份 AMI 环比提升 17.6 个百分点，同比提升 14.0 个百分点，以 59.1% 的景气度挺进景气区间。从近三年指数的走势看，虽然本月的景气度不及 2023 年同期，

但上升的势头意味着市场正走在复苏的路上。

2 月份 AMI 的基本特征

2 月份，AMI 的表现出以下几个突出特征。

其一，提质增效，效益指数大幅攀升。2 月份，AMI 一级指数中的效益指数环比、同比均大幅度攀升，环比增幅达到 27.2 个百分点，同比增幅高达 26.1 个百分点，挺进景气区间，景气度高达 57.5%。2 月份效益指数环比、同比均出现超过 20%以上的增幅，说明 2 月份市场环境有所改善，客流量上升，经销商的经营效益出现明显改观。效益指数的大幅攀升，也成为 2 月 AMI 景气度攀高的强大支撑。

其二，人气上升，交易趋于活跃。2 月份，一级指数中的人气指数环比、同比大幅度提升，以 62.9 的景气度挺进景气区间，成为一级指数中环比增幅最高的指数，从多年来指数运行规律来看，2、3 月份即春耕开启传统的农机市场旺季，人气指数的大幅上涨，说明春节过后，2 月份春耕春播逐步开启，农机市场的客流量迎来了高峰，市场旺季特征凸显。

其三，细分市场全线飘红，五大市场挺进扩张区间。2 月份，所监测的拖拉机指数、耕整地机械指数、种植机械指数、田间管理机械指数和收获机械指数 5 个二级指数环比、同比全部上涨，除收获机械指数还停留在不景气区间外，其余四个二级指数全部挺进景气区间。其中种植机械指数环比、同比上升幅度最大，分别上涨 33.3%和 31.5%，以 70.8%的高景气度领涨各细分市场。其次是拖拉机指数，环比、同比增幅均超过 20%，从 2 月份指数的表现来看，今年市场“小阳春”开局表现不俗，主要是去年市场低谷形成的“洼地”，今年整体市场的走势仍尚需观察。

从三级指数解析细分市场

2 月份所监测的 10 个三级指数中，大中拖、旋耕机、免耕播种机、插秧机、遥控飞行喷雾机、自走履带式谷物联合收割机（全喂入）7 个三级指数挺进景气区间，而深松机、自走轮式谷物联合收割机、玉米收获机则仍停留在不景气区间。

大中型拖拉机市场：2 月份，大型拖拉机指数环比提升 16.2 个百分点，同比提升 15.8 个百分点，中型拖拉机指数环比提升 32.1 个百分点，同比提升 27.6 个百分点，全部挺进景气区间。拖拉机市场在经历了 2023 和 2024 两年的下滑后，今年有望复苏，从 2 月份的市场表现来看，市场在止跌回稳，同时我们也应该看到，虽然前两年拖拉机市场在下滑，但大中拖市场依然比较稳健的发展，尤其是大型拖拉机，说明市场需求在逐步分化，集中度也在进一步提升。

耕整地机械市场：2 月份，耕整地机械指数环比增长 18.4 个百分点，同比增长 16.6 个百分点，以 56.7%的景气度挺进景气区间。其中，旋耕机指数景气度高达 66.2%，环比飙升 30.5 个百分点，同比上扬 24.9 个百分点。深松机指数本月虽环比、同比有所增长，但增幅不大，以 35.3%的景气度仍停留在不景气区间。

种植机械市场。2 月份，种植机械市场表现亮眼，环比、同比均大幅上涨，分别增长 33.3%和

31.5%，以 70.8%的景气度领涨二级指数，其对应的免耕播种机指数和插秧机指数均有不俗表现，环比、同比分别上涨 28.6%、37.5%和 29.3%、33.4%，景气度高达 67.9%和 73.3%。说明 2 月份，种植机械市场已启动，且市场整体表现还不错。

播种机指数的大幅度增长与去年市场低迷形成的“洼地”有关，插秧机指数走强，与东北区域“旱改水”，水稻种植面积扩容密切相关。

收获机市场。2 月份，收获机市场正值淡季，三大粮食作物收获机指数的景气度虽有上涨，但增幅不大，整体市场环比提升 7.3 个百分点，同比提升 1.8 个百分点，以 43.4%的景气度继续停留在不景气区间。其中，**自走履带式谷物联合收割机（全喂入）**指数环比、同比双双上扬，分别提升 18.2 和 17.2 个百分点，以 50.3 的景气度挺进景气区间，也是收获机械指数唯一挺进景气区间的指数。**自走轮式谷物联合收割机**指数为 49.0%，比上月提升 3.0 个百分点，比上年同期下滑 6.2 个百分点。**自走式玉米收获机**指数环比、同比均下滑，分别下滑 2.0 和 6.0 个百分点，以 32.3%的景气度依然深陷不景气区间。

3 月份 AMI 走势判断

预计 3 月份，环比、同比有望实现双增，AMI 仍停留在景气区间并保持较高景气度。一、二、三级指数仍然会出现冷热不均的现象。

3 月份，AMI 生态环境分析

宏观环境分析

全球经济复苏预期不足，国际局势复杂化。全球经济增长虽呈现出复苏的趋势，但增速有所放缓。美国经济出现“类滞胀”特征、欧元区经济复苏迹象弱于预期（加码宽松、贸易关税拖累经济增长）、日本面临通胀和关税双压力（加码收紧）；俄乌冲突出现新变数，美国新一届政府高举关税大棒，进一步加剧了复杂的国际局势。

从国内经济基本面看，“稳”的态势巩固延续。从刚刚召开的 2025 年全国两会发布的政府工作报告中获悉：2024 年经济规模稳步扩大，国内生产总值达到 134.9 万亿元、增长 5%，增速居世界主要经济体前列，对全球经济增长的贡献率保持在 30%左右。社会大局保持稳定。粮食产量首次跃上 1.4 万亿斤新台阶、亩产提升 10.1 斤，社会信心有效提振，国内经济明显回升。

2025 年中央一号文件提出推进肉牛、奶牛产业纾困，稳定基础产能，提升饲草生产能力，加快草原畜牧业转型升级。这将为牧草机械产品市场带来转机，特别是打捆机和青贮机等设备的需求可能会增加。文件还强调高质量推进高标准农田建设，优化建设内容，强化工程质量全流程监管。这将对平地机、灌溉机械设备等农田基本建设机械产生市场需求，推动这些设备在各地的普及和应用。

内生动力分析

第一，季节因素依然是主导 AMI 的关键因素。从 2 月份指数表现来看，传统农机市场旺季已然到来，效益、客流量的大幅上升正是旺季市场的突出表现，3 月份仍处在春耕、春播的时节，农机

市场依然充满活力。

第二，市场信心增强。作为先行指数的经理人信心指数，本月表现出强烈信号，以 70.1 的高景气度停留在景气区间，说明多数经理人对下个月的市场充满信心。

第三，景气度“洼地”。2024 年 3 月，AMI 虽进入景气区间，景气度却位于三年来历史低位，市场呈现出旺季不旺的特征。现回过头来看，2024 年整体市场下滑的表现，在去年 3 月份的指数中已经早有体现。这些表现，意味着去年同期农机市场陷入谷底，为今年市场同比增长预设了较低门槛。

AMI 走势变化规律分析

自 2014 年至 2024 年 10 年间 AMI 的表现看，3 月份景气度高于 2 月的概率为 80%，基于此。我们判断：3 月份 AMI 走势环比上涨的可能性较大。同比增长的概率也较大，主要基于去年同期较低的景气度“洼地”，58.5%是过去 10 年内仅高于 2014 和 2019 年的低景气度。

附件：2014-2025 年 2 月与 3 月 AMI 景气度对照一览表

单位：%

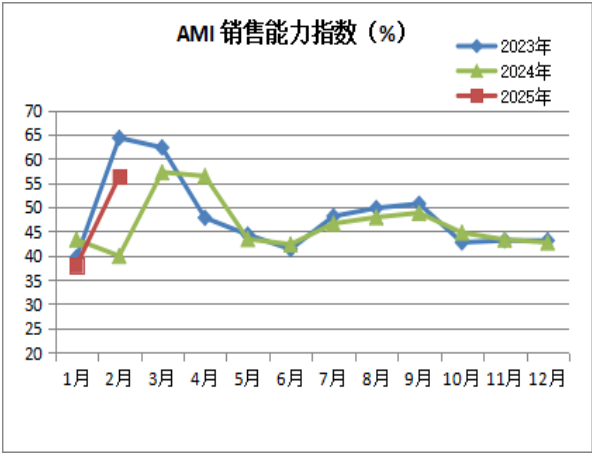
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
2 月份	53.8	38.7	49.8	57.1	42.5	46.1	—	53.3	62.7	67.2	45.1	59.1
3 月份	58.3	62.8	66.3	62.3	62.2	57.2	—	72.0	62.6	64.1	58.5	?
环比增减	4.5	24.2	16.5	5.2	19.7	11.1	—	18.7	-0.1	-3.1	13.4	

一、一级指数运行情况

（一）销售能力指数

2025 年 2 月，销售能力指数为 56.3%，比上月提升 18.4 个百分点，比上年同期提升 16.4 个百分点，位于景气区间。

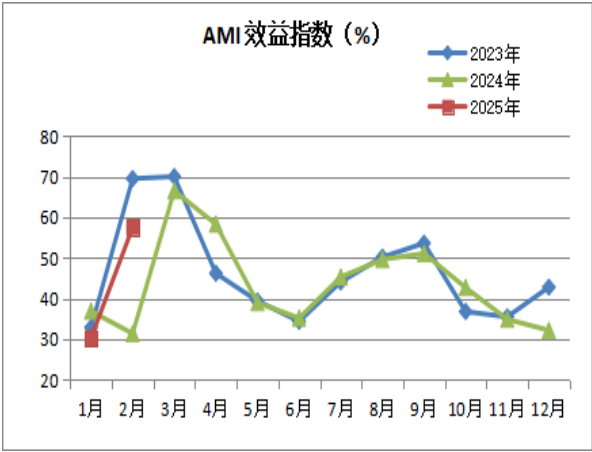
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	37.9	-4.8	43.3	-5.4	39.6
2月	56.3	18.4	39.9	16.4	64.3
3月			57.2		62.3
4月			56.4		47.8
5月			43.4		44.3
6月			42.3		41.3
7月			46.6		48.1
8月			47.9		49.8
9月			48.8		50.7
10月			44.7		42.7
11月			43.3		43.1
12月			42.7		43.1



（二）效益指数

2025 年 2 月，效益指数为 57.5%，比上月提升 27.2 个百分点，比上年同期提升 26.1 个百分点，位于景气区间。

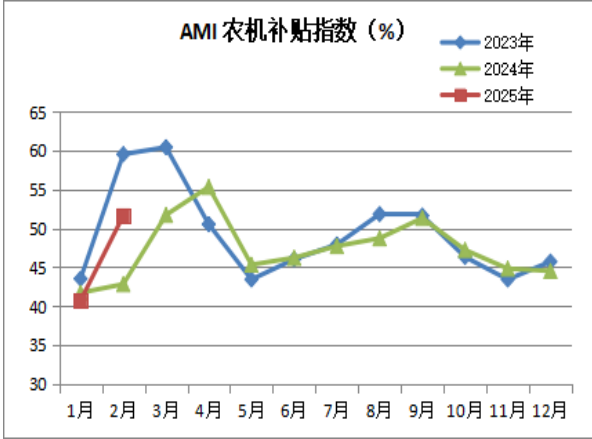
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	30.3	-1.9	36.9	-6.6	32.9
2月	57.5	27.2	31.4	26.1	69.5
3月			66.5		70.0
4月			58.3		46.2
5月			39.0		39.4
6月			35.2		34.4
7月			45.3		44.1
8月			49.6		50.2
9月			51.1		53.6
10月			42.7		36.8
11月			34.9		35.5
12月			32.2		42.8



（三）农机补贴指数

2025 年 2 月，农机补贴指数为 51.6%，比上月提升 10.9 个百分点，比上年同期提升 8.8 个百分点，位于景气区间。

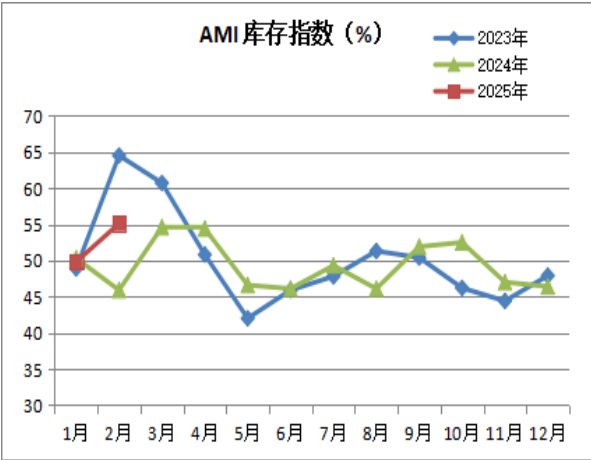
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	40.7	-3.8	41.7	-1.0	43.5
2月	51.6	10.9	42.8	8.8	59.5
3月			51.7		60.4
4月			55.3		50.5
5月			45.3		43.4
6月			46.2		46.0
7月			47.7		47.9
8月			48.7		51.8
9月			51.3		51.6
10月			47.2		46.3
11月			44.8		43.4
12月			44.5		45.7



（四）库存指数

2025 年 2 月，库存指数为 55.1%，比上月提升 5.3 个百分点，比上年同期提升 9.2 个百分点，位于景气区间。

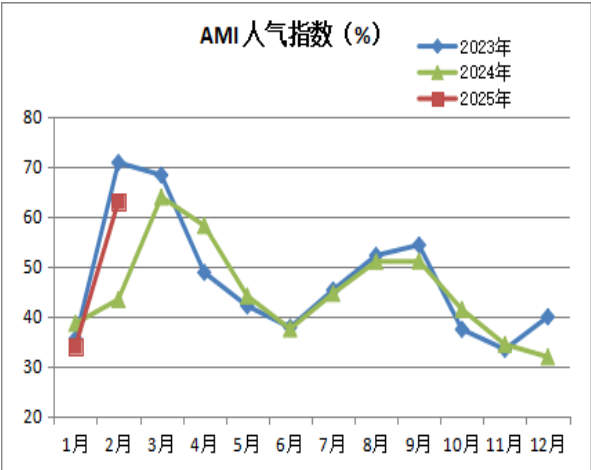
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	49.8	3.4	50.3	-0.5	48.9
2月	55.1	5.3	45.9	9.2	64.5
3月			54.6		60.7
4月			54.4		50.8
5月			46.6		42.0
6月			46.1		45.9
7月			49.3		47.8
8月			46.1		51.3
9月			51.9		50.4
10月			52.5		46.2
11月			47.0		44.4
12月			46.4		47.9



（五）人气指数

2025 年 2 月，人气指数为 62.9%，比上月提升 29.0 个百分点，比上年同期提升 19.6 个百分点，位于景气区间。

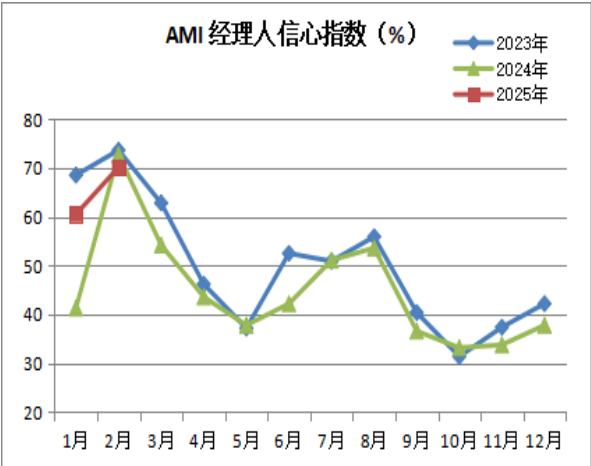
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	33.9	2.1	38.5	-4.6	35.4
2月	62.9	29.0	43.3	19.6	70.7
3月			63.8		68.2
4月			58.1		48.7
5月			44.0		42.0
6月			37.4		37.7
7月			44.5		45.2
8月			50.9		52.1
9月			51.0		54.2
10月			41.3		37.3
11月			34.3		33.3
12月			31.8		39.8



（六）经理人信心指数

2025 年 2 月，经理人信心指数为 70.1%，比上月提升 9.6 个百分点，比上年同期下降 2.6 个百分点，位于景气区间。

时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	60.5	22.7	41.3	19.2	68.5
2月	70.1	9.6	72.7	-2.6	73.6
3月			54.2		62.8
4月			43.6		46.2
5月			37.8		37.2
6月			42.2		52.5
7月			51.1		50.9
8月			53.6		55.9
9月			36.6		40.4
10月			33.2		31.4
11月			33.8		37.4
12月			37.8		42.2

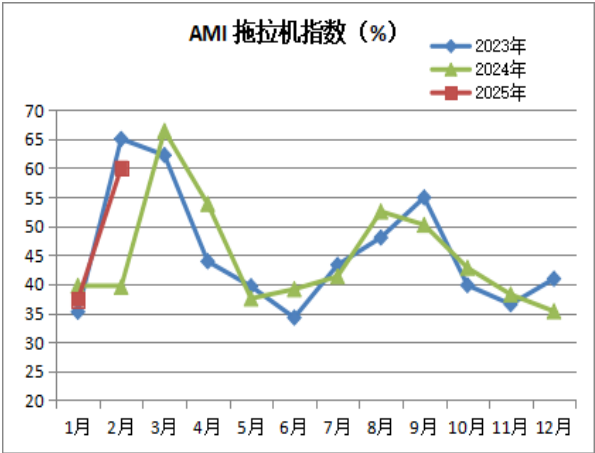


二、二级指数运行情况

（一）拖拉机指数

2025 年 2 月，拖拉机指数为 60.0%，比上月提升 22.7 个百分点，比上年同期提升 20.5 个百分点，位于景气区间。

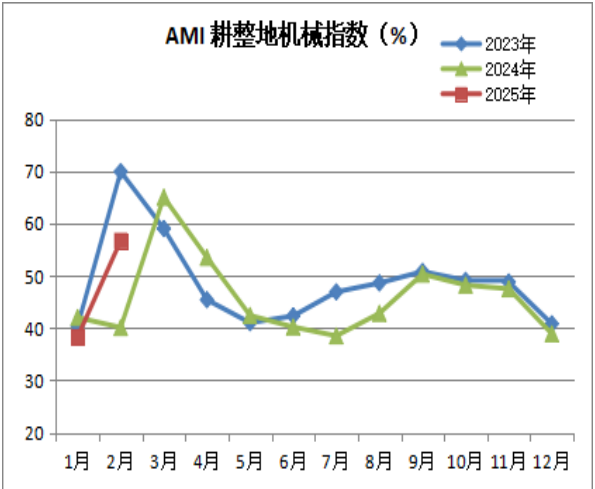
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	37.3	2.0	39.7	-2.4	35.2
2月	60.0	22.7	39.5	20.5	65.0
3月			66.4		62.2
4月			53.8		43.9
5月			37.5		39.6
6月			39.1		34.2
7月			41.3		43.3
8月			52.5		48.0
9月			50.2		54.9
10月			42.8		39.8
11月			38.2		36.5
12月			35.3		40.9



（二）耕整地机械指数

2025 年 2 月，耕整地机械指数为 56.7%，比上月提升 18.4 个百分点，比上年同期提升 16.6 个百分点，位于景气区间。

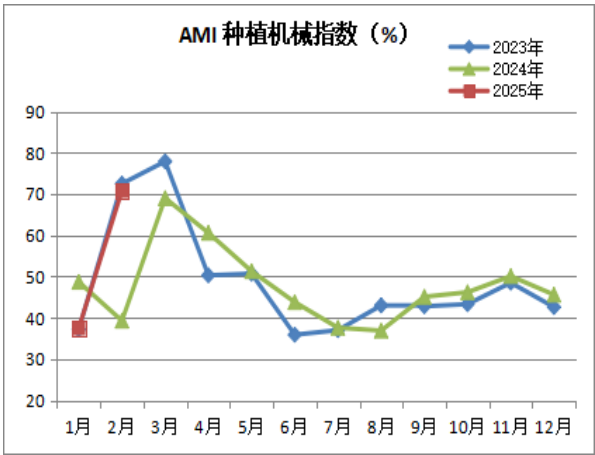
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	38.3	-0.6	42.0	-3.7	40.4
2月	56.7	18.4	40.1	16.6	69.9
3月			65.0		59.0
4月			53.5		45.4
5月			42.4		41.0
6月			40.2		42.3
7月			38.5		46.9
8月			42.8		48.6
9月			50.3		50.8
10月			48.2		49.1
11月			47.5		48.8
12月			38.9		40.8



（三）种植机械指数

2025 年 2 月，种植机械指数为 70.8%，比上月提升 33.3 个百分点，比上年同期提升 31.5 个百分点，位于景气区间。

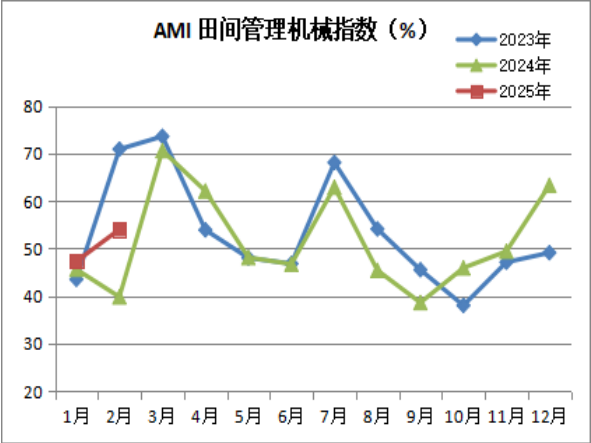
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	37.5	-8.1	48.7	-11.2	37.2
2月	70.8	33.3	39.3	31.5	72.5
3月			69.0		77.9
4月			60.6		50.3
5月			51.3		50.7
6月			43.8		35.9
7月			37.6		37.0
8月			36.9		43.0
9月			45.1		42.8
10月			46.2		43.3
11月			50.1		48.5
12月			45.6		42.6



（四）田间管理机械指数

2025 年 2 月，田间管理机械指数为 54.0%，比上月提升 6.7 个百分点，比上年同期提升 14.2 个百分点，位于景气区间。

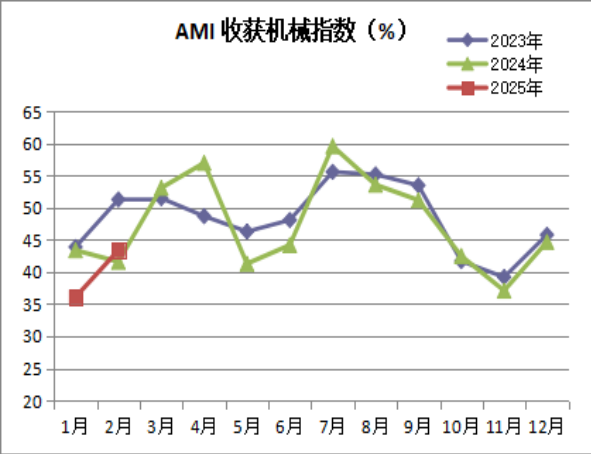
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	47.3	-16.0	45.6	1.7	43.5
2月	54.0	6.7	39.8	14.2	70.9
3月			70.6		73.6
4月			62.1		53.9
5月			48.1		48.0
6月			46.7		46.8
7月			62.9		68.1
8月			45.4		54.1
9月			38.6		45.5
10月			45.9		38.0
11月			49.4		47.1
12月			63.3		49.1



（五）收获机械指数

2025 年 2 月，收获机械指数为 43.4%，比上月提升 7.3 个百分点，比上年同期提升 1.8 个百分点，位于不景气区间。

时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	36.1	-8.6	43.4	-7.3	43.9
2月	43.4	7.3	41.6	1.8	51.3
3月			53.1		51.5
4月			57.0		48.7
5月			41.3		46.3
6月			44.2		48.1
7月			59.6		55.6
8月			53.6		55.2
9月			51.2		53.5
10月			42.5		41.7
11月			37.1		39.2
12月			44.7		45.8

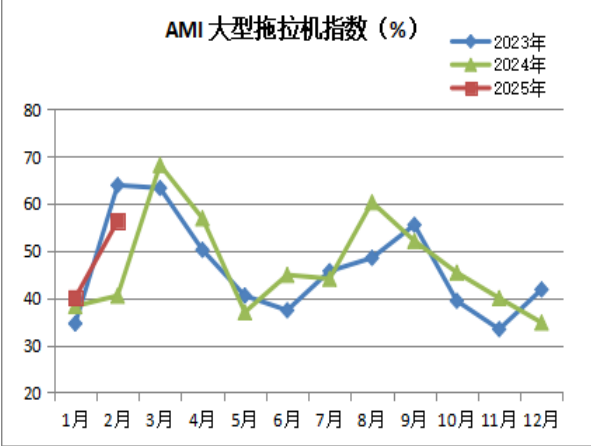


三、三级指数运行情况

（一）大型拖拉机指数

2025 年 2 月，大型拖拉机指数为 56.3%，比上月提升 16.2 个百分点，比上年同期提升 15.8 个百分点，位于景气区间。

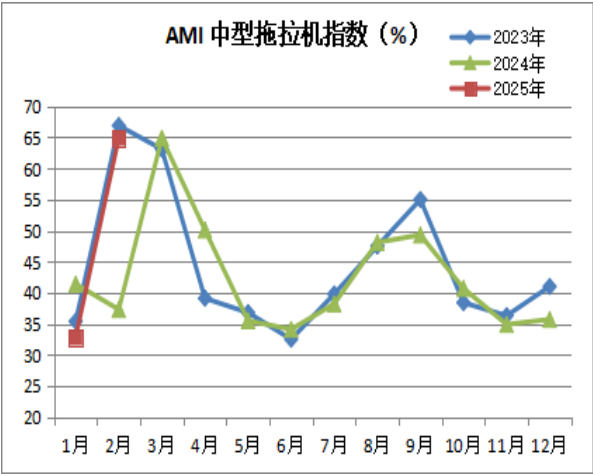
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	40.1	5.3	38.3	1.8	34.6
2月	56.3	16.2	40.5	15.8	63.9
3月			68.2		63.3
4月			56.9		50.2
5月			37.0		40.5
6月			44.9		37.4
7月			44.1		45.7
8月			60.3		48.5
9月			52.1		55.5
10月			45.4		39.4
11月			40.0		33.4
12月			34.8		41.8



（二）中型拖拉机指数

2025 年 2 月，中型拖拉机指数为 64.9%，比上月提升 32.1 个百分点，比上年同期提升 27.6 个百分点，位于景气区间。

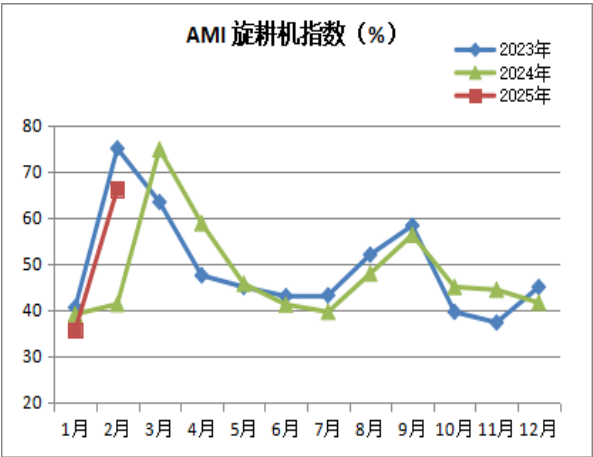
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	32.8	-2.9	41.4	-8.6	35.4
2月	64.9	32.1	37.3	27.6	66.9
3月			64.9		63.1
4月			50.1		39.1
5月			35.5		36.8
6月			34.1		32.5
7月			38.2		39.8
8月			48.1		47.5
9月			49.3		55.0
10月			40.7		38.4
11月			34.9		36.3
12月			35.7		41.0



（三）旋耕机指数

2025 年 2 月，旋耕机指数为 66.2%，比上月提升 30.5 个百分点，比上年同期提升 24.9 个百分点，位于景气区间。

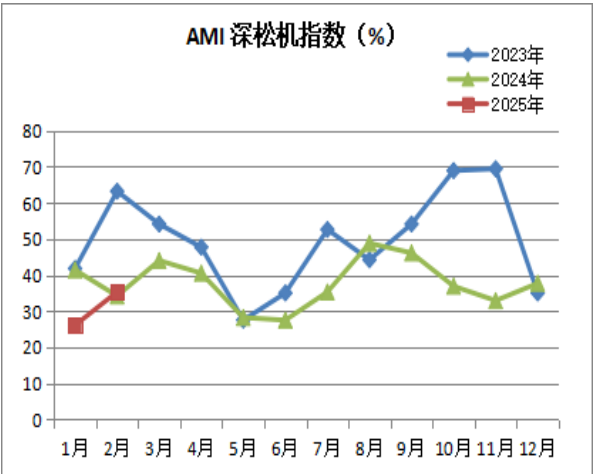
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	35.7	-5.9	39.1	-3.4	40.6
2月	66.2	30.5	41.3	24.9	75.0
3月			74.8		63.4
4月			58.8		47.5
5月			45.7		45.0
6月			41.2		43.0
7月			39.6		43.2
8月			47.9		52.0
9月			56.3		58.3
10月			45.0		39.6
11月			44.4		37.3
12月			41.6		45.0



（四）深松机指数

2025 年 2 月，深松机指数为 35.3%，比上月提升 9.2 个百分点，比上年同期提升 1.1 个百分点，位于不景气区间。

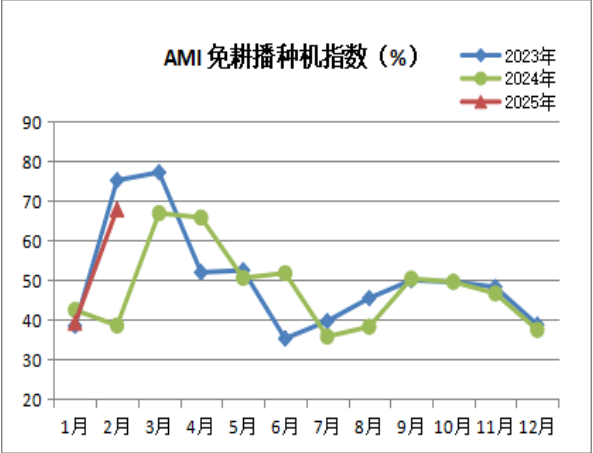
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	26.1	-11.6	41.4	-15.3	41.8
2月	35.3	9.2	34.2	1.1	63.2
3月			44.0		54.1
4月			40.5		47.7
5月			28.2		27.5
6月			27.5		35.0
7月			35.3		52.6
8月			48.8		44.2
9月			46.1		54.1
10月			36.9		68.9
11月			32.9		69.4
12月			37.7		35.0



（五）免耕播种机指数

2025 年 2 月，免耕播种机指数为 67.9%，比上月提升 28.6 个百分点，比上年同期提升 29.3 个百分点，位于景气区间。

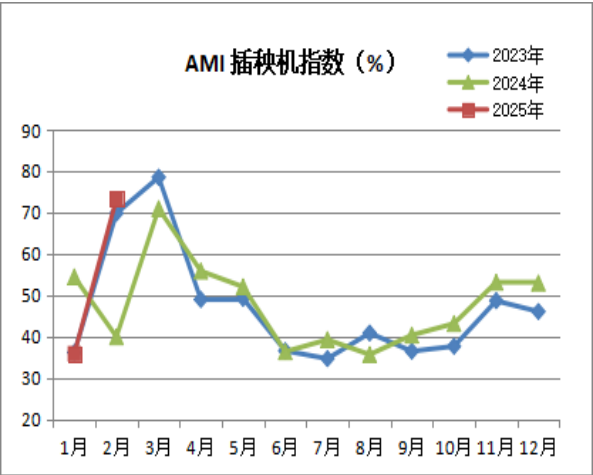
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	39.3	1.8	42.5	-3.2	38.5
2月	67.9	28.6	38.6	29.3	75.2
3月			66.9		77.2
4月			65.8		52.0
5月			50.6		52.5
6月			51.8		35.3
7月			35.8		39.7
8月			38.3		45.5
9月			50.4		50.0
10月			49.6		49.6
11月			46.7		48.3
12月			37.5		38.8



（六）插秧机指数

2025 年 2 月，插秧机指数为 73.3%，比上月提升 37.5 个百分点，比上年同期提升 33.4 个百分点，位于景气区间。

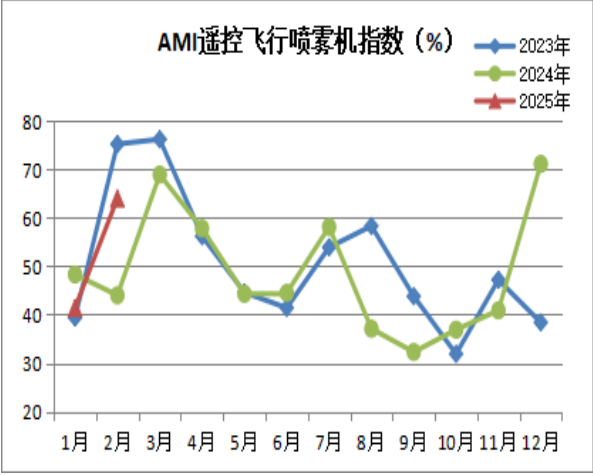
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	35.8	-17.1	54.4	-18.6	36.1
2月	73.3	37.5	39.9	33.4	69.8
3月			70.9		78.5
4月			55.8		48.9
5月			52.0		49.2
6月			36.3		36.5
7月			39.2		34.6
8月			35.6		40.8
9月			40.3		36.4
10月			43.1		37.6
11月			53.1		48.6
12月			52.9		46.0



（七）遥控飞行喷雾机指数

2025 年 2 月，遥控飞行喷雾机指数为 64.0%，比上月提升 22.6 个百分点，比上年同期提升 20.0 个百分点，位于景气区间。

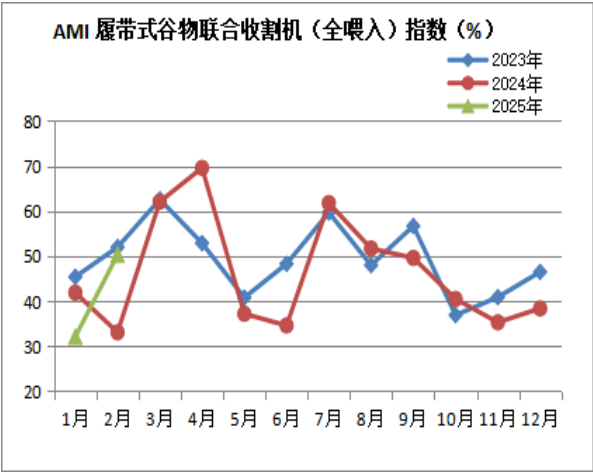
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	41.4	-29.7	48.3	-6.9	39.4
2月	64.0	22.6	44.0	20.0	75.2
3月			68.9		76.2
4月			57.8		56.2
5月			44.3		44.6
6月			44.5		41.4
7月			58.1		53.9
8月			37.1		58.3
9月			32.3		43.8
10月			36.9		31.9
11月			40.9		47.2
12月			71.1		38.4



（八）自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数

2025 年 2 月，自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数为 50.3%，比上月提升 18.2 个百分点，比上年同期提升 17.2 个百分点，位于景气区间。

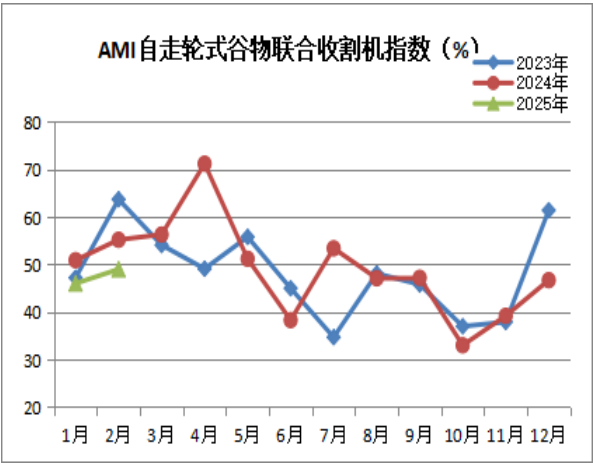
时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	32.1	-6.3	41.9	-9.8	45.4
2月	50.3	18.2	33.1	17.2	52.0
3月			62.1		62.6
4月			69.6		52.9
5月			37.2		40.8
6月			34.6		48.3
7月			61.8		59.7
8月			51.7		48.0
9月			49.6		56.7
10月			40.5		36.9
11月			35.3		40.9
12月			38.4		46.5



（九）自走轮式谷物联合收割机指数

2025 年 2 月，自走轮式谷物联合收割机指数为 49.0%，比上月提升 3.0 个百分点，比上年同期下降 6.2 个百分点，位于不景气区间。

时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	46.0	-0.7	50.9	-4.9	47.2
2月	49.0	3.0	55.2	-6.2	63.7
3月			56.3		54.1
4月			71.2		49.1
5月			51.2		55.8
6月			38.3		45.0
7月			53.4		34.7
8月			47.1		48.1
9月			47.2		45.8
10月			33.0		37.0
11月			39.2		37.9
12月			46.7		61.4



（十）自走式玉米收获机指数

2025 年 2 月，自走式玉米收获机指数为 32.3%，比上月下降 2.0 个百分点，比上年同期下降 6.0 个百分点，位于不景气区间。

时间	2025年 (%)	环比	2024年 (%)	同比	2023年 (%)
1月	34.3	-11.5	43.9	-9.6	45.3
2月	32.3	-2.0	38.3	-6.0	39.6
3月			44.9		38.7
4月			42.2		43.5
5月			42.7		35.3
6月			61.1		56.6
7月			71.9		74.4
8月			66.4		63.9
9月			53.8		55.4
10月			39.7		41.3
11月			29.3		37.8
12月			45.8		38.5

