

CAMDA 中国农机市场景气指数（AMI）商务报告

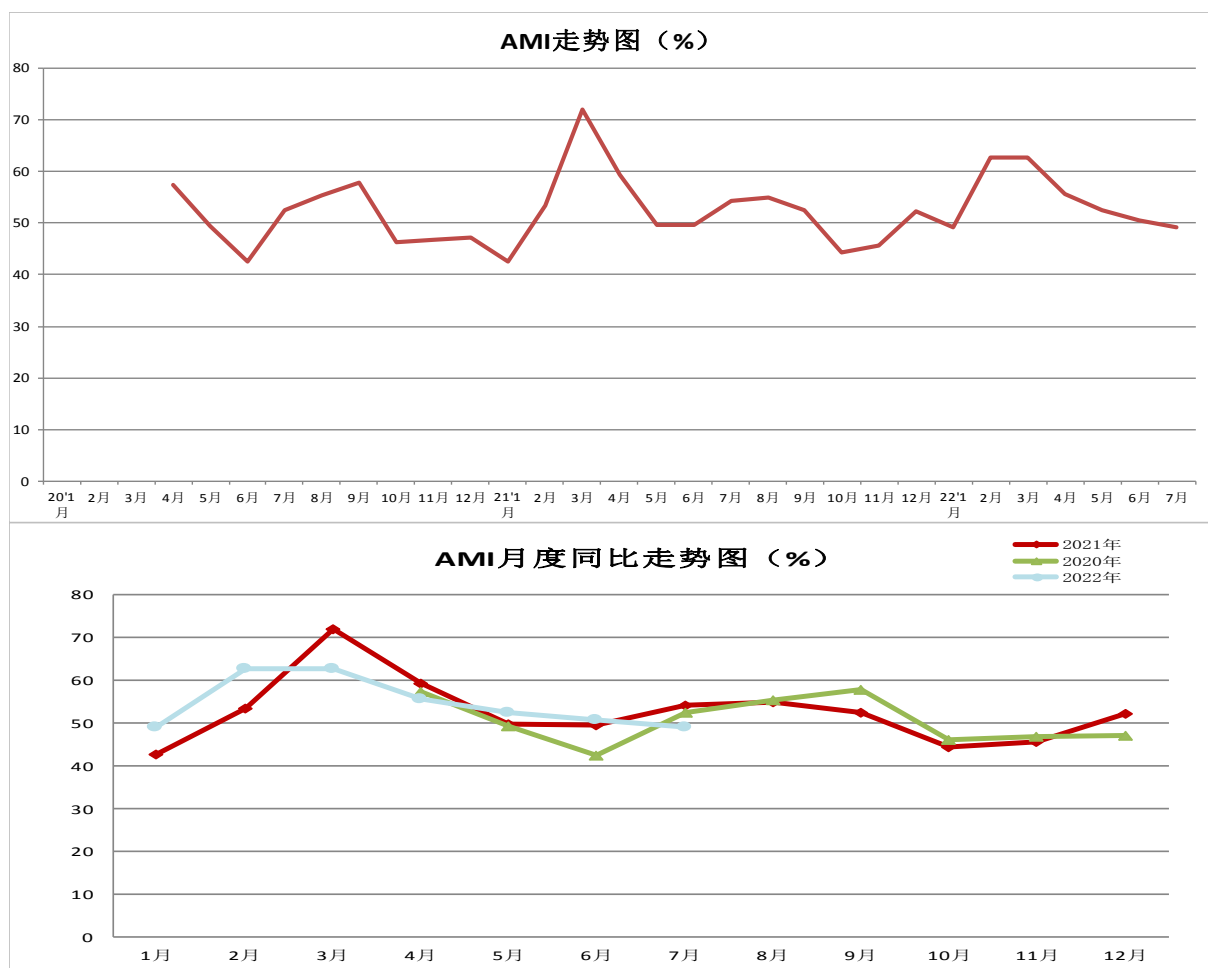
中国农业机械流通协会月度发布

2022 年 7 月（总第一百期）

8 月 3 日发布

7 月份 AMI 指数为 49.1%，比上月下降 1.5 个百分点，比上年同期下降 5.1 个百分点。

中国农业机械流通协会发布的 2022 年 7 月份中国农机市场景气指数（AMI）为 49.1%，环比下降 1.5 个百分点，同比下降 5.1 个百分点。从环比看，6 个一级指数中，效益指数与上月持平，销售能力指数和农机补贴指数呈下降趋势，其余则呈现上升趋势，其中经理人信心指数增幅最大，为 8.1 个百分点。从同比看，6 个一级指数中除库存指数和经理人信心指数外全部呈现下降趋势，其中销售能力指数降幅最大，为 10.5 个百分点。6 个一级指数中，除库存指数和经理人信心指数外全部位于不景气区间。



特约分析师张华光认为：7 月份，AMI 虽击穿荣枯线进入不景气区间，但以 49.1% 的景气度以及 1.5% 的较小环比降幅，与 6 月份的市场比较，并未发生实质性变化，同属淡季的 6 月、7 月之间的动态调整。从一级指数的表现看，其中 4 个指数环比出现增长，尤其是经理人信心指数的大幅度攀升，意味着市场即将迎来止跌回升走势；从同比看，一级指数中的 4 个指数出现下滑，尤其是销售

能力的大幅度滑坡，折射出7月份市场较之去年同期表现差强人意。

7月份AMI的基本特征

其一，回到1月原点。7月份AMI又回到年初1月份的原点——仍位于不景气区间，仍保持49.1%的景气度，也成为今年前7个月第二个跌出景气区间的月份。但因环比降幅小，景气度仍然保持在荣枯线附近，市场自我调节的特点较为突出。由此我们认为：7月份，农机市场仍处于良性发展的区间，依然表现出较强的发展韧性。

其二，拐点信号出现。尽管7月份AMI击穿荣枯线跌入不景气区间，但从多数一级指数的表现分析，市场震荡上行的方向并未改变。尤其是人气和库存指数，在经历3~6月份“4连跌”后，出现小幅上扬。前者意味着终端市场趋于活跃，购机欲望有所提升；后者则反映出经销商基于人气而信心提振，开始增加有效库存。二者的表现释均放出拐点的信号。

其三，同比下降，市场弱于去年同期。从月度同比走势分析，AMI同比自上半年3月开始的下行走势依然在延续，尽管下滑幅度不大，但总体表现稍逊去年。一、二、三级指数的表现也呼应了这一变化特征。在6个一级指数中，有4个同比出现下滑，所监控的6个二级指数和三级指数的同比全线下挫。种种迹象表明：今年上半年市场弱于去年。

7月份市场下行的原因分析

7月份AMI环比小幅下滑是各种因素交互作用的结果。一是从季节因素看，7月份正值农机市场淡季，购机动力偏弱；二是上半年的持续高位运行，形成市场需求“高地”；三是区域市场的影响，黑龙江市场大幅度下滑，拉低了整体市场；四是去年一些区域市场“透支”较为严重，削弱市场动能；五是市场走到拐点上。7月份正处于空档期，自走轮式谷物联合收获机、种植机械市场景气度偏低，履带式谷物联合收获，经济类作物收获机等市场尚处于孕育期，市场处于淡、旺季转换期。

三级指数和主要细分市场解析

从所监测的6个三级指数看，各个细分市场冰火同炉。传统市场表现迥异，市场再度被打回原形，新兴市场表现较好，但能否撬动下半年市场还存在很大不确定性。市场迷雾重重，变数较大。

一看大中型拖拉机市场。拖拉机指数在经历2~6月连续5个月的景气区间高位运行后，7月份戛然而止，跌回到1月份的不景气区间。从大中拖市场看，大型拖拉机指数保持了连续6个月的较高景气度，7月份环比、同比双双下滑，且击穿荣枯线，跌入不景气区间；中型拖拉机指数自4月份跌出景气区间至今连续4个月运行于不景气区间。

从过去7个月大中型拖拉机指数走势判断，今年大中拖市场以下几个特点较为突出：第一，整体市场震荡下行的特点十分突出，拖拉机市场在经历了2月份的高峰期后，一直沿着下行通道运行，值得关注的是2月份销量大多来自经销商增加库存的拉动；第二，需求结构依然在调整中，大型化趋势增强，大型拖拉机市场稳健上行的趋势较为强烈；与之相反，中拖市场明显上行动力不足；第

三，下半年的大中拖市场虽有国三国四切换利好因素的拉动，但基于过去两年的高位运行，尤其是需求大省黑龙江市场的大幅度滑坡，市场上行依然困难重重；最后，随着市场集中度的逐年攀升以及制造成本、品牌影响力等多重因素的强烈影响，或再现大小品牌分化，冰火两重天的竞争结果。

二看收获机市场。7月份尚属于收获机市场发力前的准备期，市场表现并无显著特点。但从环比持平，同比大幅度下跌分析，依然折射出两个信号：一是月度走势波澜不惊，二是今年市场明显不如去年。

从细分市场看，自走轮式谷物收获机市场早于上月已基本结束，市场贡献率可以忽略。下半年市场支撑力主要源于自走履带式谷物联合收获机、玉米收获机、牧草收获机、经济类作物收获机以及其它收获机。从履带式谷物联合收获机前7个月走势看，在经历了2~5月份高景气度后，6、7月市场出现剧烈动荡，6月环比大幅度下滑，击穿荣枯线跌入不景气区间。7月份强势反弹，重回景气区间，但景气度明显低于2~5月份，且出现4个月同比下滑的较高概率。如果接下来的市场按此轨迹发展，市场令人堪忧。玉米收获机指数过去7个月的表现堪称完美，均位于景气区间。且除2月、4月外，其它月份均保持较高的景气度，但同比震荡下行的特点也十分突出，市场的稳定性较差，接下来的市场尚难以确定。牧草收获机、经济类收获机市场无论从其周期性发展规律还是市场调研结论分析，都指向稳定上行的发展走势，市场贡献率也会呈现稳中有升的特征。

三看遥控飞行喷雾机指数。7月份，田间管理机械指数环比、同比双双下跌，其中环比“高台跳水”，不仅击穿荣枯线，跌入不景气区间，其景气度也位于低位。此变化不仅来自喷杆喷雾机市场的较大幅度滑坡，而正处于高光时刻的遥控飞行喷雾机也出现令人惊讶的变化：狂跌30.3%，创历史最大跌幅，景气度跌至39.8%低位，也成为今年首度进入不景气区间的月份。此市场在经历了去年大幅度下沉后，今年前7个月大起大落的不稳定表现，应引起我们高度关注。

8月份AMI走势判断

预计8月份环比或小幅增长，重回景气区间。一、二、三级指数中多数指数的景气度或进入小幅增长的复苏期，环比增长概率较大，同比下滑的概率也较大。

过去7个月，AMI一再表现出来的不是市场的规律性运行，不是有迹可循的市场走势，更多的表现出来的是复杂性、不确定性。环比震荡下行，同比出现下滑，不仅表现在整体市场的走势上，还表现在各个细分市场上。而任何一个看似不起眼的变化，都有可能成为改变市场走势的至关因素，这也增加了市场预测的难度。

利好利空因素并存，关键驱动力偏弱。从季节因素看。8月份从南到北，农村顺次进入秋收前农机准备阶段，农机市场随之进入旺季。表现为终端市场需求回暖，交易趋于活跃，此其一；其二，下半年，收获机市场进入全年销售的关键时期，其表现对整个市场的影响较大。从前7个月的表现看，8月市场支撑力依然较为强劲；其三，国三国四切换或将成为拉升市场上行的重要力量。

最后，AMI 多年形成的发展规律也支持景气度环比上行。一是经理人信心指数环比自 6 月份出现增长，进入景气区间后，7 月份再度出现较大幅度增长，且景气度较高，折射出经销商市场信心充足，同时也预示着市场环比或出现小幅增长。二是从库存指数看，7 月份库存指数环比出现增长，且进入景气区间，意味着经销商增加库存的意愿较高；三是从近年农机市场景气指数的月度变化规律分析，自 2013 年至 2021 年 9 年间，8 月份景气度环比均高于 7 月份。今年如果没有黑天鹅事件发生，沿袭此规律的概率仍然较大；四是从 2020 年、2021 年近两年的表现看，8 月份连续两年位于景气区间，加之 7 月份较高的景气度，已经开始的 8 月份回归景气区间的概率很大。

附件：2013-2021 年 7 月与 8 月 AMI 景气度对照一览表

单位：%

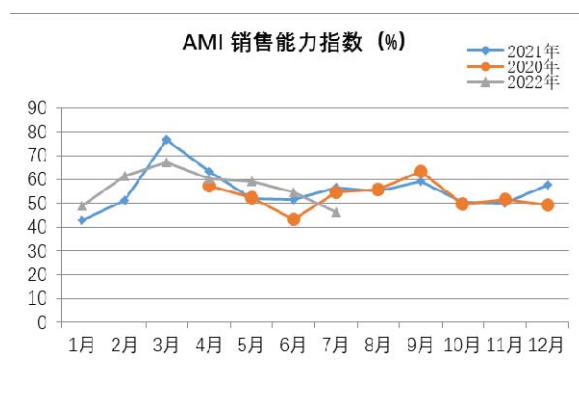
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
8 月份	39.3	47.5	45.9	47.8	42.4	39.8	45.1	55.3	54.9
7 月份	38.3	41.7	44.6	41.7	33.3	38.7	38.8	52.4	54.2
环比增减	0.94	5.84	1.33	6.02	9.07	1.13	6.30	2.90	0.70

一、一级指数运行情况

（一）销售能力指数

2022 年 7 月，销售能力指数为 46.2%，比上月下降 8.6 个百分点，比上年同期下降 10.5 个百分点，位于不景气区间。

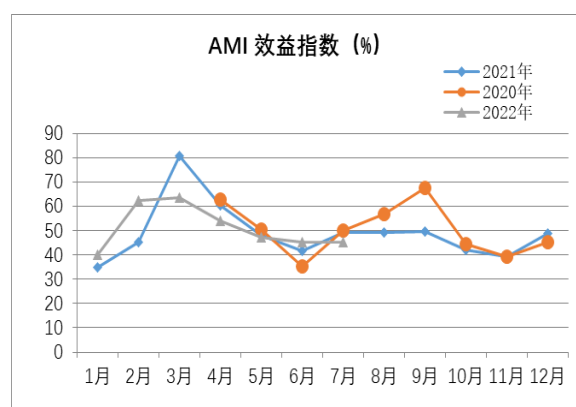
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.1	-8.6	42.9	6.2	
2月	61.6	12.5	51.2	10.4	
3月	67.2	5.6	76.7	-9.5	
4月	60.3	-6.9	63.4	-3.1	57.4
5月	59.1	-1.2	52.2	6.9	52.4
6月	54.8	-4.3	51.8	3.0	43.2
7月	46.2	-8.6	56.7	-10.5	54.8
8月			55.1		55.7
9月			59.2		63.3
10月			50.6		49.8
11月			50.3		51.5
12月			57.7		49.5



（二）效益指数

2022 年 7 月，效益指数为 45.3%，与上月持平，比上年同期下降 4.0 个百分点，位于不景气区间。

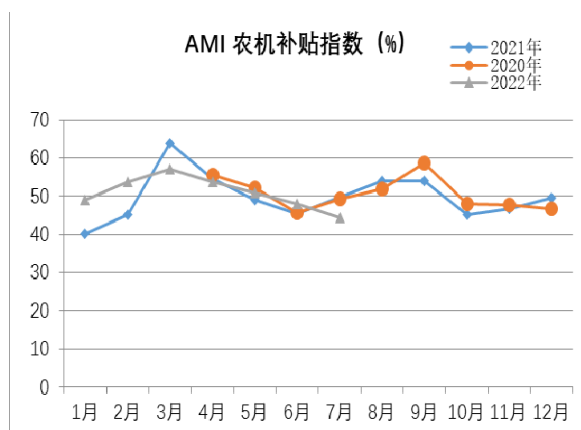
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	40.1	-8.7	34.9	5.2	
2月	62.3	22.2	45.4	16.9	
3月	63.6	1.3	80.9	-17.3	
4月	54.2	-9.4	60.2	-6.0	62.9
5月	47.4	-6.8	48.0	-0.6	50.5
6月	45.3	-2.1	41.7	3.6	35.3
7月	45.3	0.0	49.3	-4.0	50.2
8月			49.2		56.9
9月			49.5		67.6
10月			42.0		44.3
11月			39.2		39.2
12月			48.8		45.1



（三）农机补贴指数

2022年7月，农机补贴指数为44.3%，比上月下降3.7个百分点，比上年同期下降5.5个百分点，位于不景气区间。

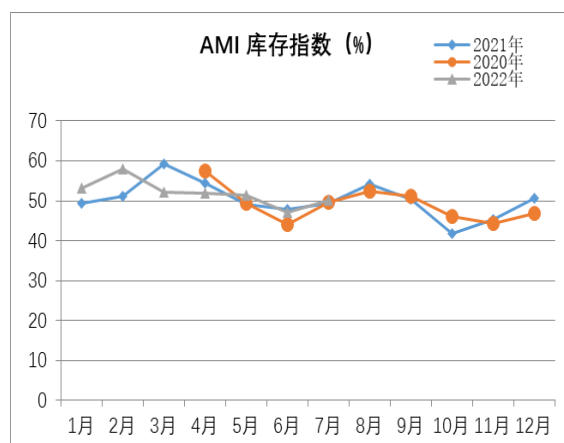
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.1	-0.5	40.2	8.9	
2月	53.8	4.7	45.1	8.7	
3月	57.2	3.4	63.8	-6.6	
4月	53.8	-3.4	54.6	-0.8	55.6
5月	50.9	-2.9	49.1	1.8	52.1
6月	48.0	-2.9	45.4	2.6	45.6
7月	44.3	-3.7	49.8	-5.5	49.2
8月			54.0		52.0
9月			54.0		58.6
10月			45.1		47.9
11月			46.8		47.7
12月			49.6		46.8



（四）库存指数

2022年7月，库存指数为50.2%，比上月提升3.0个百分点，比上年同期提升0.7个百分点，位于景气区间。

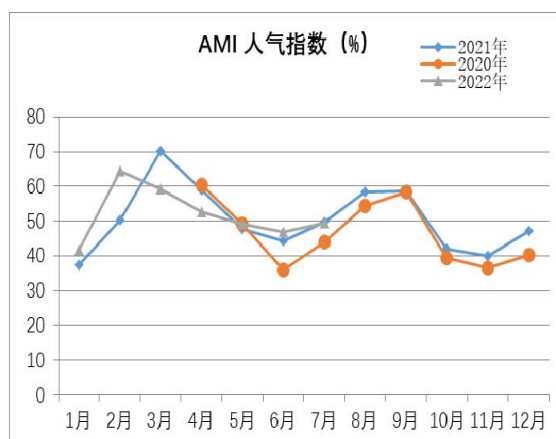
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	53.1	2.4	49.5	3.6	
2月	57.9	4.8	51.2	6.7	
3月	52.1	-5.8	59.3	-7.2	
4月	51.8	-0.3	54.4	-2.6	57.6
5月	51.3	-0.5	49.2	2.1	49.5
6月	47.2	-4.1	47.8	-0.6	44.1
7月	50.2	3.0	49.5	0.7	49.7
8月			54.3		52.4
9月			50.5		51.2
10月			41.7		46.0
11月			45.3		44.4
12月			50.7		46.9



（五）人气指数

2022年7月，人气指数为49.5%，比上月提升2.5个百分点，比上年同期下降0.2个百分点，位于不景气区间。

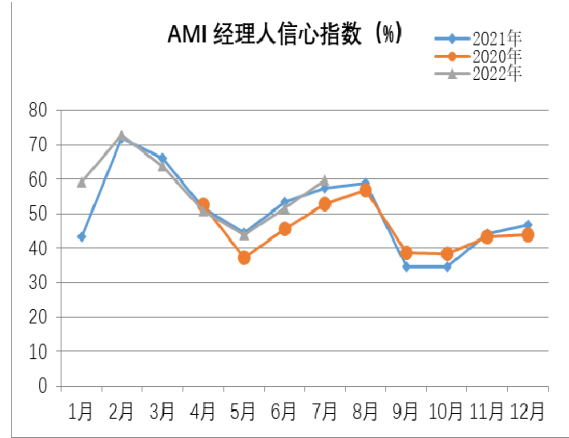
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	41.7	-5.5	37.3	4.4	
2月	64.4	22.7	50.2	14.2	
3月	59.1	-5.3	70.1	-11.0	
4月	52.7	-6.4	59.0	-6.3	60.4
5月	49.3	-3.4	47.8	1.5	49.2
6月	47.0	-2.3	44.3	2.7	35.9
7月	49.5	2.5	49.7	-0.2	44.1
8月			58.4		54.3
9月			58.6		58.5
10月			41.9		39.5
11月			40.0		36.4
12月			47.2		40.4



（六）经理人信心指数

2022年7月，经理人信心指数为59.7%，比上月提升8.1个百分点，比上年同期提升2.1个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	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	50.8	-12.9	51.6	-0.8	52.6
5月	43.8	-7.0	44.5	-0.7	37.3
6月	51.6	7.8	53.5	-1.9	45.7
7月	59.7	8.1	57.6	2.1	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

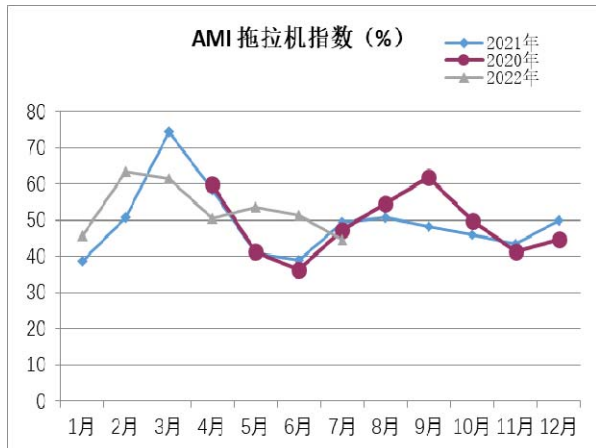


二、二级指数运行情况

（一）拖拉机指数

2022年7月，拖拉机指数为44.6%，比上月下降6.7个百分点，比上年同期下降4.7个百分点，位于不景气区间。

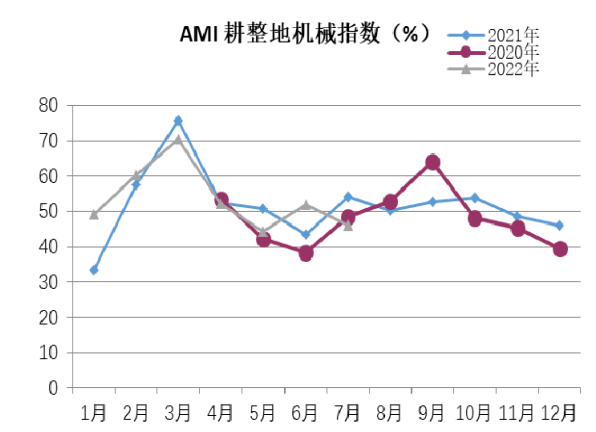
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	45.7	-4.2	38.6	7.1	
2月	63.5	17.8	50.9	12.6	
3月	61.5	-2.0	74.5	-13.0	
4月	50.4	-11.1	58.5	-8.1	60.1
5月	53.7	3.3	40.8	12.9	41.4
6月	51.3	-2.4	39.1	12.2	36.3
7月	44.6	-6.7	49.3	-4.7	47.3
8月			50.9		54.5
9月			48.4		61.8
10月			46.1		49.9
11月			43.5		41.4
12月			49.9		44.8



（二）耕整地机械指数

2022年7月，耕整地机械指数为46.2%，比上月下降5.9个百分点，比上年同期下降8.0个百分点，位于不景气区间。

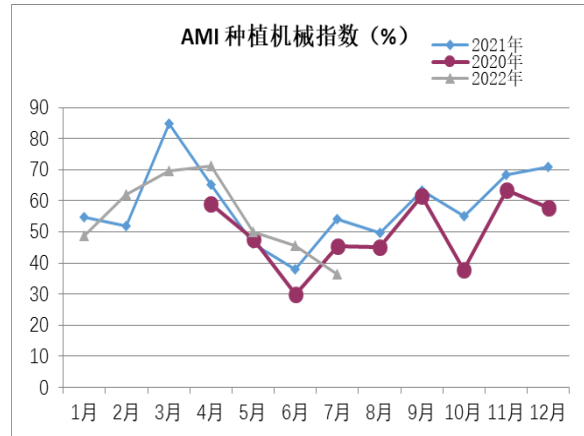
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	49.3	3.3	33.4	15.9	
2月	60.5	11.2	57.5	3.0	
3月	70.5	10.0	75.7	-5.2	
4月	52.2	-18.3	52.6	-0.4	53.6
5月	44.4	-7.8	50.8	-6.4	42.2
6月	52.1	7.7	43.5	8.6	38.3
7月	46.2	-5.9	54.2	-8.0	48.5
8月			50.2		52.9
9月			52.8		64.1
10月			53.9		48.2
11月			48.7		45.3
12月			46.0		39.6



（三）种植机械指数

2022年7月，种植机械指数为36.5%，比上月下降9.2个百分点，比上年同期下降17.7个百分点，位于不景气区间。

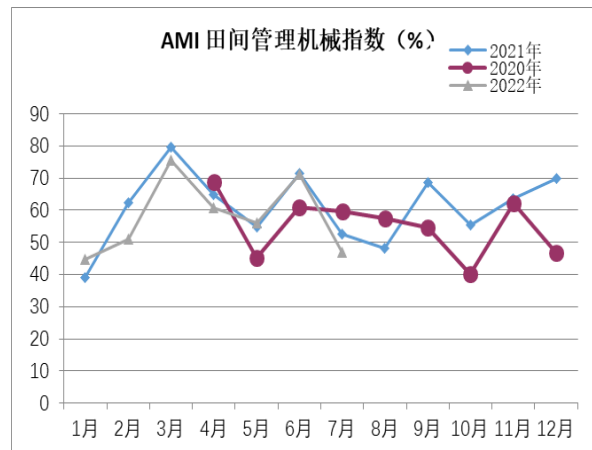
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	48.6	-22.3	54.8	-6.2	
2月	62.1	13.5	51.9	10.2	
3月	69.6	7.5	84.8	-15.2	
4月	71.1	1.5	65.2	5.9	58.9
5月	50.1	-21.0	46.2	3.9	47.6
6月	45.7	-4.4	37.9	7.8	29.9
7月	36.5	-9.2	54.2	-17.7	45.4
8月			49.7		45.2
9月			63.2		61.6
10月			55.0		37.9
11月			68.2		63.4
12月			70.9		57.9



（四）田间管理机械指数

2022年7月，田间管理机械指数为46.8%，比上月下降24.5个百分点，比上年同期下降5.9个百分点，位于不景气区间。

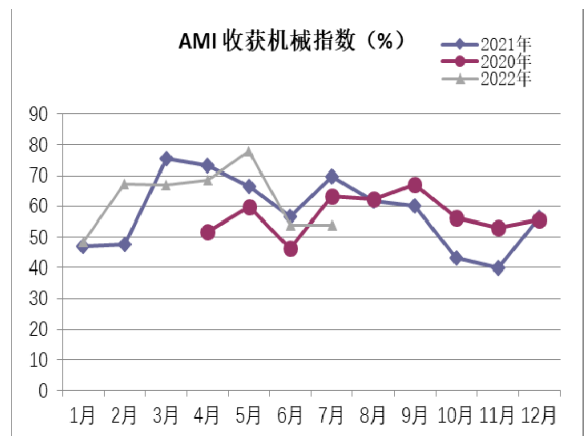
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	44.6	-25.2	38.9	5.7	
2月	50.9	6.3	62.2	-11.3	
3月	75.4	24.5	79.8	-4.4	
4月	60.7	-14.7	64.7	-4.0	68.8
5月	56.1	-4.6	54.9	1.2	45.3
6月	71.3	15.2	71.4	-0.1	60.9
7月	46.8	-24.5	52.7	-5.9	59.8
8月			48.2		57.5
9月			68.7		54.7
10月			55.3		40.3
11月			63.7		62.2
12月			69.8		46.8



（五）收获机械指数

2022年7月，收获机械指数为53.9%，与上月持平，比上年同期下降15.9个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	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	68.5	1.6	73.3	-4.8	51.9
5月	77.9	9.4	66.4	11.5	59.7
6月	53.9	-24.0	56.5	-2.6	46.3
7月	53.9	0.0	69.8	-15.9	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

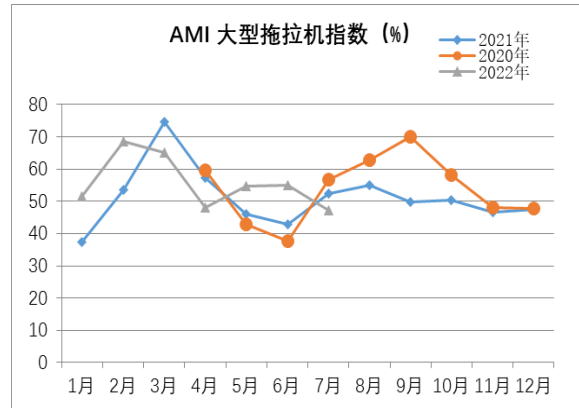


三、三级指数运行情况

(一) 大型拖拉机指数

2022年7月，大型拖拉机指数为47.1%，比上月下降8.0个百分点，比上年同期下降5.4个百分点，位于不景气区间。

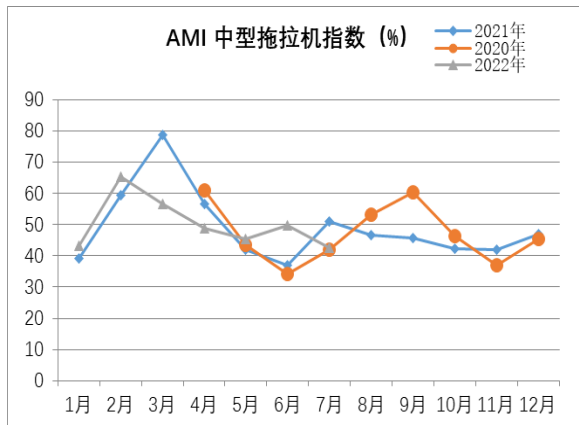
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	51.6	4.0	37.4	14.2	
2月	68.7	17.1	53.7	15.0	
3月	65.2	-3.5	74.6	-9.4	
4月	48.0	-17.2	57.3	-9.3	59.6
5月	54.6	6.6	46.0	8.6	42.9
6月	55.1	0.5	42.8	12.3	37.7
7月	47.1	-8.0	52.5	-5.4	56.8
8月			55.0		62.8
9月			49.7		69.9
10月			50.3		58.2
11月			46.5		48.0
12月			47.6		47.9



(二) 中型拖拉机指数

2022年7月，中型拖拉机指数为42.6%，比上月下降7.2个百分点，比上年同期下降8.5个百分点，位于不景气区间。

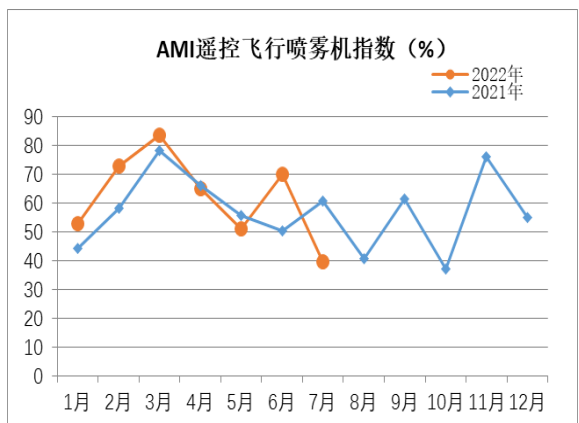
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	43.2	-3.7	39.3	3.9	
2月	65.4	22.2	59.3	6.1	
3月	56.5	-8.9	78.8	-22.3	
4月	48.7	-7.8	56.7	-8.0	60.9
5月	45.5	-3.2	42.1	3.4	43.6
6月	49.8	4.3	37.1	12.7	34.3
7月	42.6	-7.2	51.1	-8.5	41.9
8月			46.6		53.1
9月			45.7		60.3
10月			42.3		46.4
11月			42.1		36.9
12月			46.9		45.5



(三) 遥控飞行喷雾机指数

2022年7月，遥控飞行喷雾机指数为39.8%，比上月下降30.3个百分点，比上年同期下降21.1个百分点，位于不景气区间。

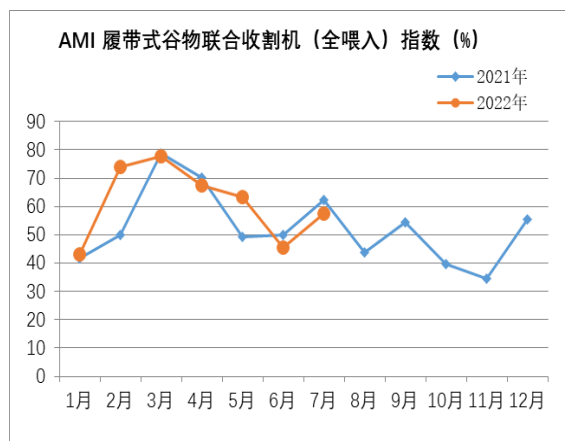
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比
1月	53.0	-2.0	44.5	8.5
2月	73.1	20.1	58.5	14.6
3月	83.6	10.5	78.4	5.2
4月	65.1	-18.5	66.2	-1.1
5月	51.1	-14.0	55.9	-4.8
6月	70.1	19.0	50.6	19.5
7月	39.8	-30.3	60.9	-21.1
8月			40.7	
9月			61.6	
10月			37.3	
11月			76.2	
12月			55.0	



(四) 自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数

2022年7月，自走履带式谷物联合收割机（全喂入）指数为57.6%，比上月提升12.2个百分点，比上年同期下降4.6个百分点，位于不景气区间。

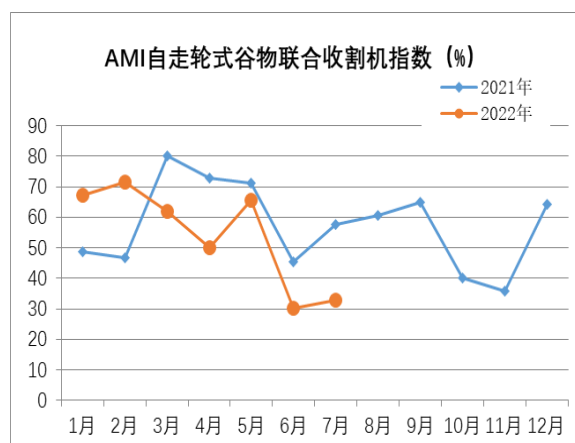
时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比
1月	43.0	-12.3	41.6	1.4
2月	74.0	31.0	49.8	24.2
3月	77.7	3.7	78.8	-1.1
4月	67.4	-10.3	70.3	-2.9
5月	63.5	-3.9	49.4	14.1
6月	45.4	-18.1	50.0	-4.6
7月	57.6	12.2	62.2	-4.6
8月			43.8	
9月			54.4	
10月			39.7	
11月			34.4	
12月			55.3	



(五) 自走轮式谷物联合收割机指数

2022年7月，自走轮式谷物联合收割机指数为33.0%，比上月提升2.7个百分点，比上年同期下降24.8个百分点，位于不景气区间。

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	49.9	-11.9	73.0	-23.1
5月	65.5	15.6	71.2	-5.7
6月	30.3	-35.2	45.4	-15.1
7月	33.0	2.7	57.8	-24.8
8月			60.5	
9月			65.0	
10月			40.1	
11月			35.7	
12月			64.2	



(六) 自走式玉米收获机指数

2022年7月，自走式玉米收获机指数为68.1%，比上月提升0.8个百分点，比上年同期下降1.9个百分点，位于景气区间。

时间	2022年 (%)	环比	2021年 (%)	同比	2020年 (%)
1月	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	58.6	-12.3	74.8	-16.2	30.8
5月	81.3	22.7	60.1	21.2	43.3
6月	67.3	-14.0	72.9	-5.6	56.1
7月	68.1	0.8	70.0	-1.9	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

