

内部资料

注意保存

全国农资月报

2021 年第 2 期

(总第 124 期)

中华全国供销合作总社农资与棉麻局

中国农业生产资料流通协会

2021 年 2 月 5 日

本期要目

- ◎供应受限国际市场拉涨 尿素价格上涨
- ◎多重利好因素支撑 二铵价格大幅上涨
- ◎氯化钾供需均显疲软 市场价格略微上涨
- ◎原料价格支撑 复合肥价格呈上行趋势
- ◎疫情不确定性导致农药市场抢跑
- ◎原料市场先抑后扬 农膜厂家谨慎观望

阅读提示：2021 年 1 月，受天然气供给偏紧、国际市场需求旺盛等因素影响，尿素、二铵、复合肥价格继续上涨；受疫情局部发生造成部分地区物流受限及产品供给偏紧，导致农药市场库存迅速降低，价格大幅反弹；受到疫情不确定性影响，1 月农膜价格震荡波动，价格重心较上月有所上移。进入 2021 年 2 月，春节期间，市场需求放缓，同时，随着气头企业陆续恢复生产，尿素价格或出现小幅回落，但二铵在国际需求支撑下，预计将继续保持坚挺；受疫情紧张氛围影响，农药厂家订单已排到 3 月，预计后市农药市场热度或将持续；春节期间农膜库存或出现积压，同时，受疫情影响，下游需求恢复情况有待观望，预计农膜价格将高位回落。

供应受限国际市场拉涨 尿素价格上涨

一. 国内尿素现货市场表现

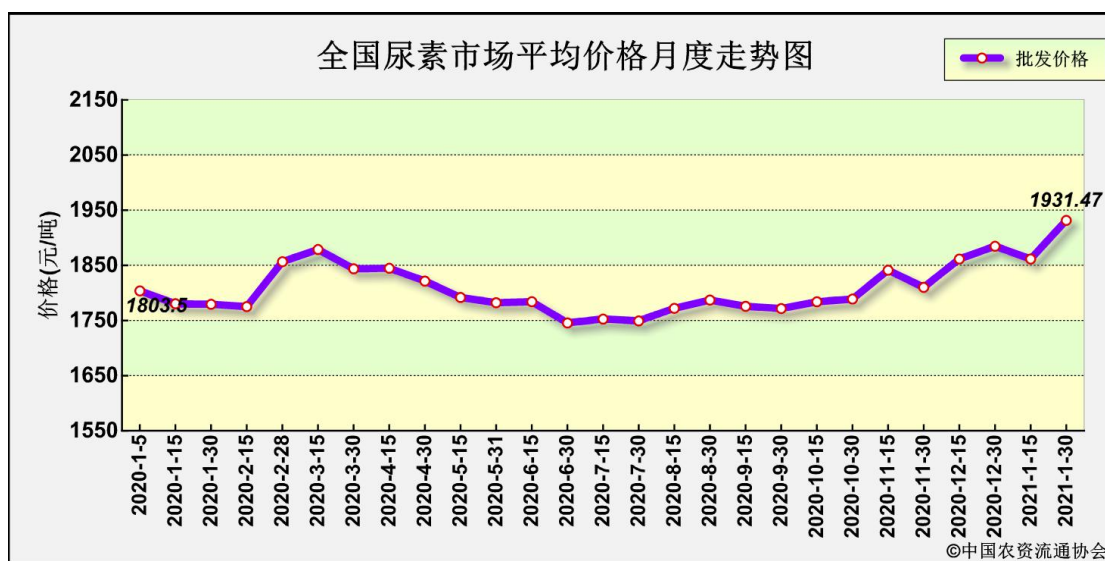


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021年1月，西南地区气头企业停产，导致国内开工受限，同时，美洲及非洲地区尿素国际需求旺盛，带动尿素价格阶段性上涨。根据协会最新监测数据显示，2021年1月28日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为1922.6元/吨、1931.47元/吨、2067.24元/吨，月环比分别上涨104.85元/吨、上涨40.93元/吨、上涨57.75元/吨，涨幅分别为5.77%、2.16%、2.87%；与去年同期相比分别上涨285.93元/吨、228.97元/吨、296.53元/吨，涨幅分别为17.47%、13.45%、16.75%。

1.1 国内尿素价格指数变化

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面：1月CNPI小幅上涨。从2021年1月4日的1877.02点上涨至2021年1月28日的1990.18点，共上涨113.16点，涨幅为6.03%；2021年1月28日CNPI同比上涨171.34点，涨幅为9.42%；比基期上涨126.93点，涨幅为6.81%。

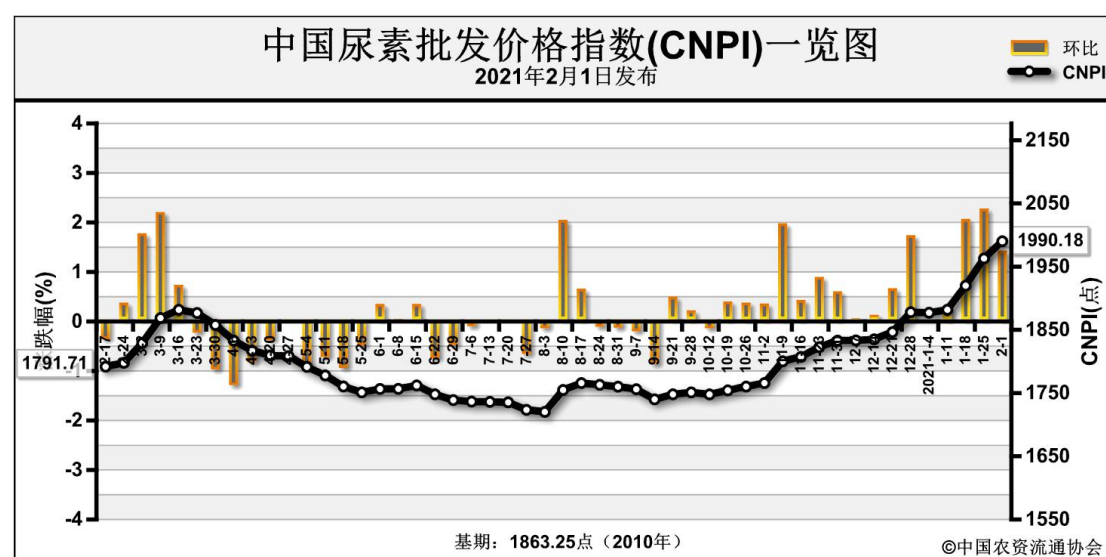


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

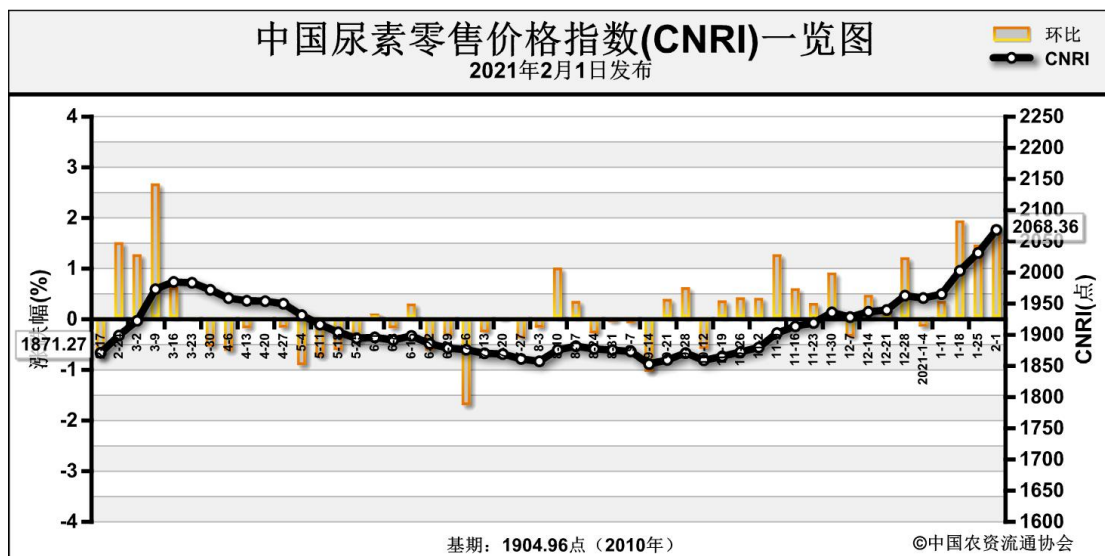


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览图

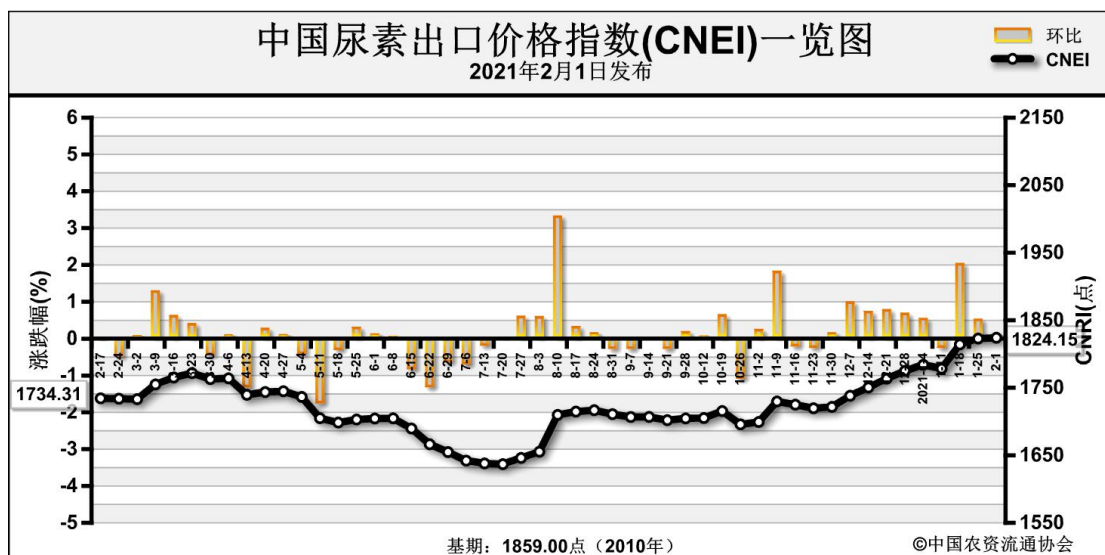


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面: 1月CNRI小幅上涨。从2021年1月4日的1958.95点上涨至2021年1月28日的2068.36点,共上涨109.41点,涨幅为5.59%;2021年1月28日CNRI同比上涨35.02点,涨幅为1.72%;比基期上涨163.40点,涨幅为8.58%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：1月CNEI小幅上涨。从2021年1月4日的1784.02点，上涨至2021年1月28日的1824.15点，共上涨40.13点，涨幅为2.25%；2021年1月28日CNEI同比下跌6.70点，跌幅为0.37%；比基期下跌34.85点，跌幅为1.87%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2021年1月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨为主。其中江苏、上海、河北、浙江、北京、重庆、福建、陕西、湖北、江西、河南、安徽、新疆、云南、湖南、广东、山东、黑龙江、甘肃、吉林、山西、四川等23省区市价格上涨20-224元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，尿素涨幅在1.0%-11.8%，涨幅最大的3个省区市依次是江苏、上海、河北。

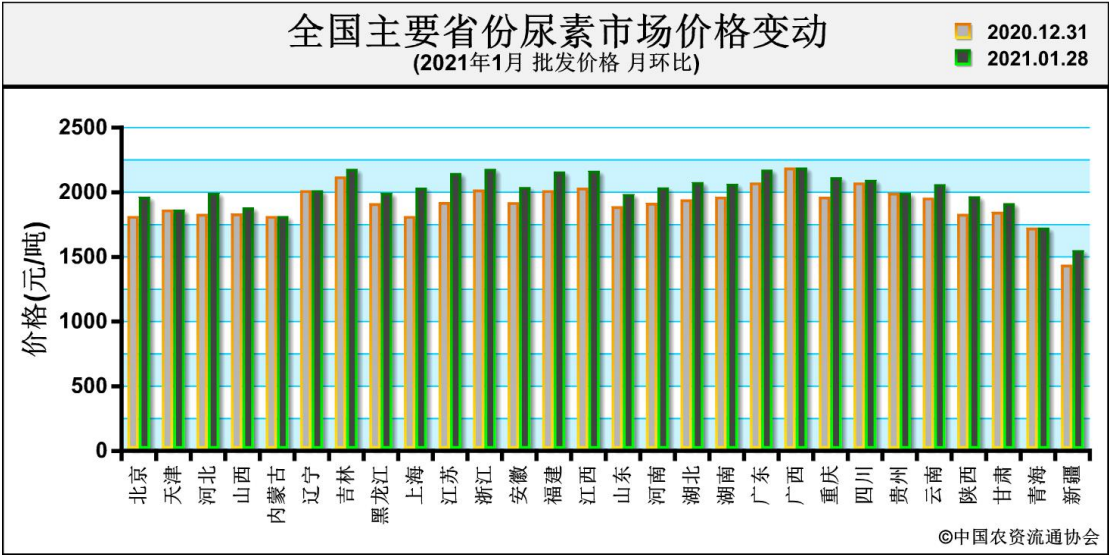


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2020-12-31 (元/吨)	2021-1-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1800.00	1950.00	150	8.3%
	天津	1850.00	1850.00	0	0.0%
	河北	1816.67	1980.00	163.33	9.0%
	山西	1820.00	1866.67	46.67	2.6%
	内蒙古	1800.00	1800.00	0	0.0%
	辽宁	2000.00	2000.00	0	0.0%
	吉林	2106.67	2165.00	58.33	2.8%
	黑龙江	1900.00	1980.00	80	4.2%
	上海	1800.00	2020.00	220	12.2%
	江苏	1908.00	2132.32	224.32	11.8%
	浙江	2005.00	2165.00	160	8.0%
	安徽	1907.50	2025.00	117.5	6.2%
	福建	2000.00	2145.00	145	7.3%
	江西	2020.00	2150.00	130	6.4%
	山东	1875.00	1970.00	95	5.1%
	河南	1902.86	2022.00	119.14	6.3%
	湖北	1928.67	2062.06	133.39	6.9%
	湖南	1950.00	2050.00	100	5.1%
	广东	2060.00	2160.00	100	4.9%
	广西	2175.00	2175.00	0	0.0%
	重庆	1950.00	2100.00	150	7.7%
	四川	2060.00	2080.00	20	1.0%
	贵州	1980.00	1980.00	0	0.0%
	云南	1942.50	2047.00	104.5	5.4%
	陕西	1816.50	1952.50	136	7.5%
	甘肃	1833.33	1900.00	66.67	3.6%
	青海	1710.00	1710.00	0	0.0%
	新疆	1423.33	1536.06	112.73	7.9%

数据来源：中国农资流通协会

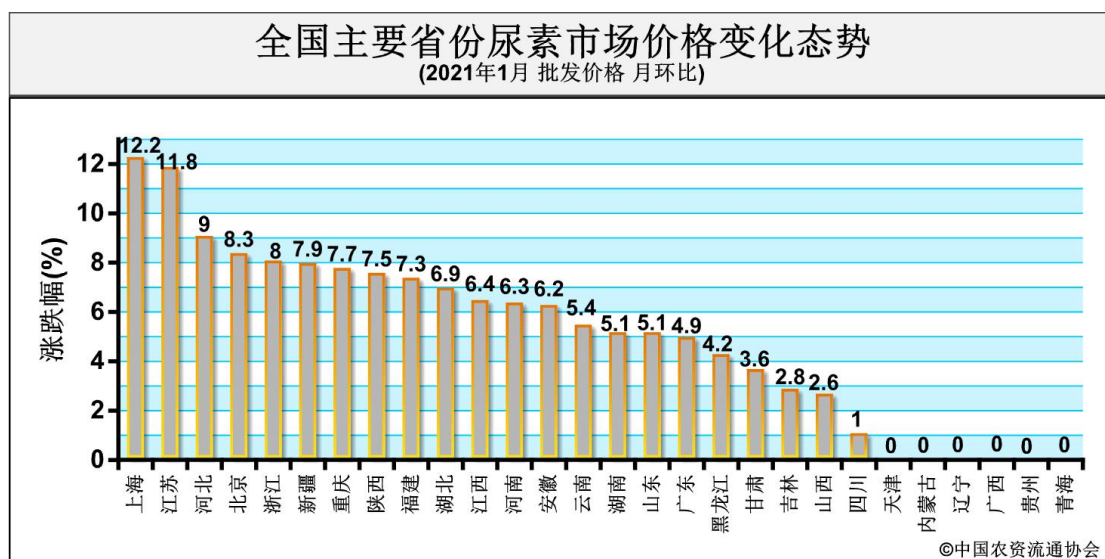


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

2021 年 1 月，尿素期货成交量大幅上涨，持仓量大幅增加，主力合约价格大幅上涨。尿素期货成交金额 926.59 亿元，月环比增加 32.18%；成交量 236.69 万手，月环比增加 236.69%；持仓量 14.08 万手，月环比减少 152.78%。尿素期货主力合约 UR105 开于 1821 元/吨，收于 2058 元/吨，月末结算价 2032 元/吨，月环比上涨 11.10%。

表 2: 2021 年 1 月份尿素 UR 成交金额、成交量及持仓量数据

	当月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	926.59	134.44	589.21%	700.99	32.18%
成交量（万手）	236.69	38.65	512.36%	193.97	22.02%
持仓量（万手）	14.08	4.52	211.66%	5.57	152.78%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3: 2021 年 1 月份尿素 UR 价格情况（元/吨、手）

交割月	最高价	最低价	月末结算价	成交量	月末持仓量
UR101	1,960	1,710	1,960	1,724	0
UR102	2,047	1,748	2,047	65	17

UR103	2,022	1,769	2,001	238	107
UR104	2,019	1,802	2,032	38	7
UR105	2,059	1,808	2,032	2,324,998	132,050
UR106	2,006	1,874	1,992	119	39
UR107	1,949	1,767	1,944	263	259
UR108	1,904	1,755	1,927	126	6
UR109	1,907	1,728	1,864	38,591	7,703
UR110	1,855	1,736	1,862	270	469
UR111	1,905	1,755	1,874	182	76
UR112	1,921	1,814	1,844	211	88
UR201	1,920	1,792	1,835	76	29

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

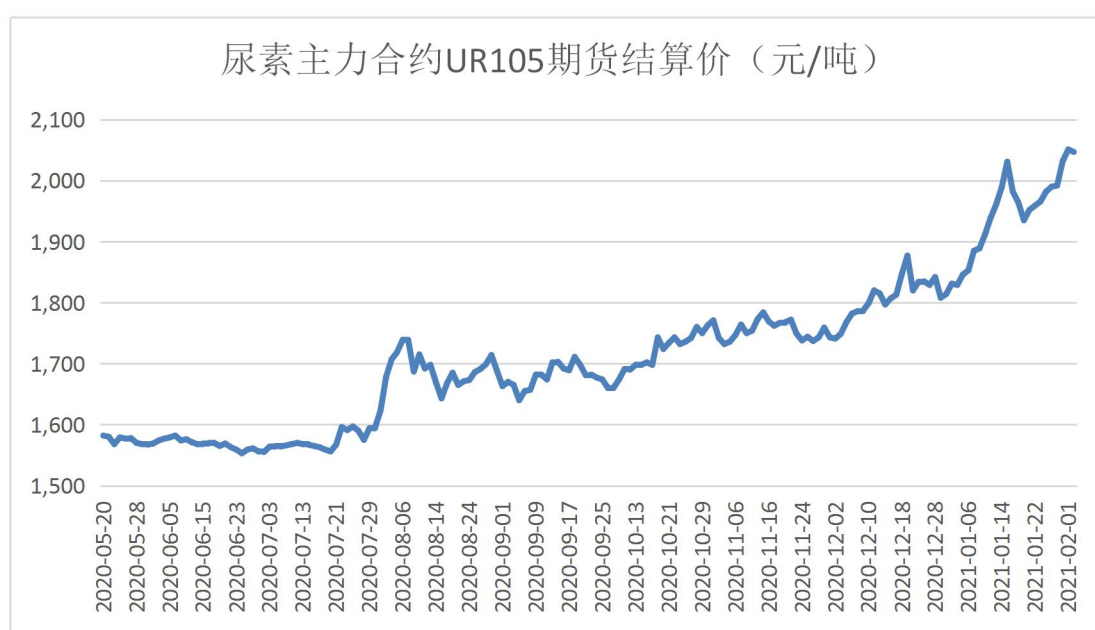


图 7：尿素主力合约 UR105 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

三．尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况

2021 年 1 月，受到西南地区气头企业生产受限影响，国内尿素企业月均日产及开工率小幅减少。根据中国氮肥工业协会数据，1 月全国尿素月均日产量为 12.15 万吨，月环比减少 0.82 万吨。1 月全国尿素企业月均开工率为 56.45%，月环比减少 6.70 个百分点，

年同比减少 0.74 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 69.77%，月环比增加 3.83 个百分点，年同比增加 2.60 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业月均开工率为 21.60%，月环比减少 23.32 个百分点，年同比减少 10.29 个百分点。

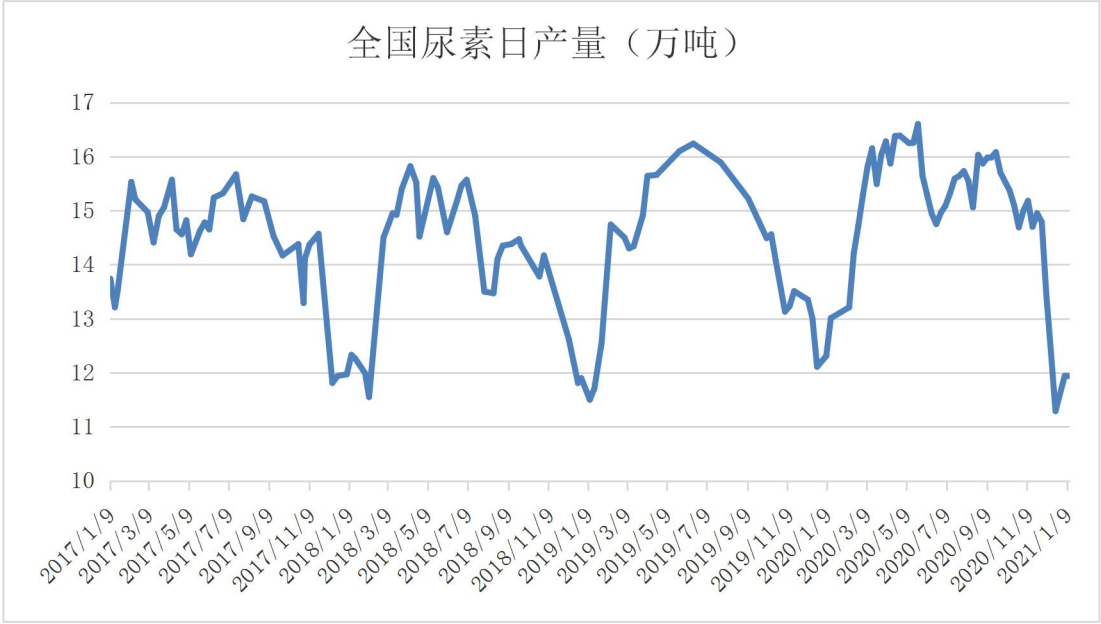


图 8：全国尿素日产量（万吨）

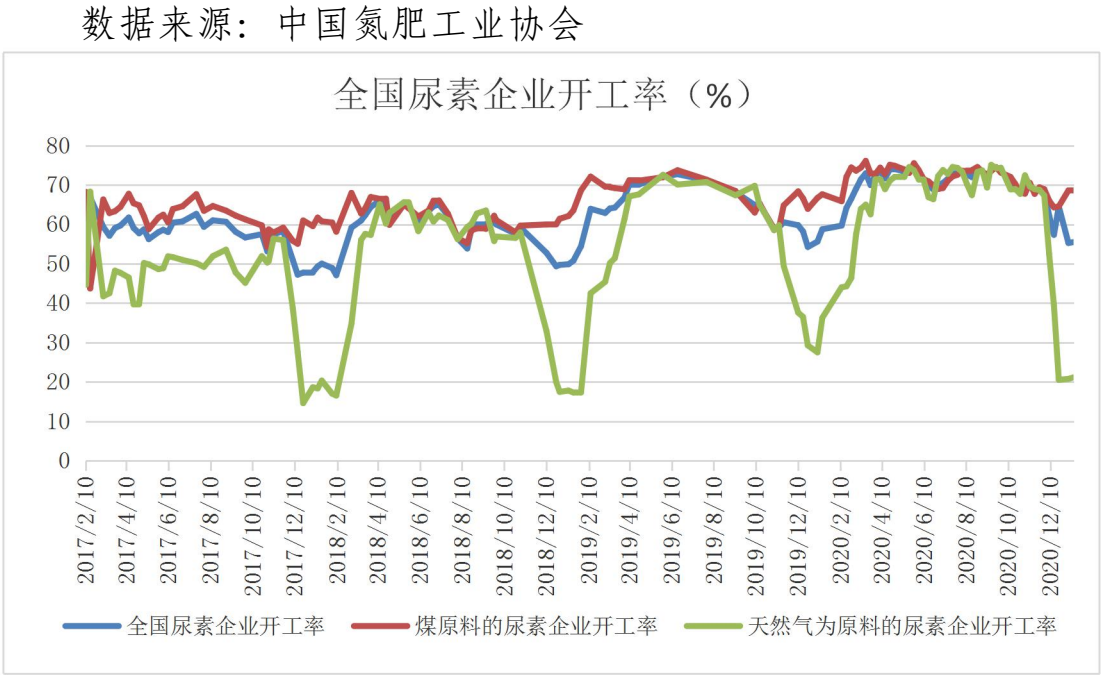


图 9：全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2021 年 1 月，国内港口尿素库存较上月继续减少。1 月末，国内主要港口尿素库存为 16.45 万吨，较 12 月末的 18.55 万吨，减少 2.1 万吨。

表 4：2021 年 1 月份国内主要港口尿素库存变化情况

产 品	港 口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			2021/1/28	2020/12/30
尿 素	营口港	0	0	0
	锦州港	-0.15	3.8	3.95
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	-1.1	2.4	3.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0.15	10.25	10.1
	日照港	0	0	0
	莱州港	-1	0	1
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-2.1	16.45	18.55

数据来源：根据相关数据整理

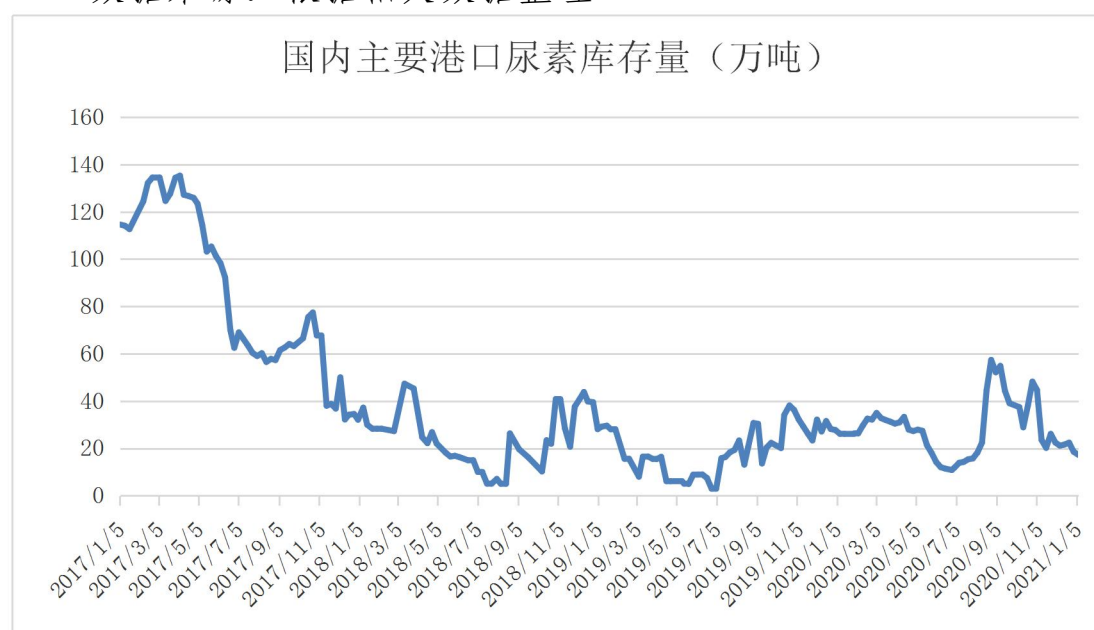


图 10: 国内主要港口尿素库存量 (万吨)

数据来源: 根据相关数据整理

四. 尿素市场需求情况

2021 年 1 月, 受尿素价格上涨影响, 经销商农需备肥积极性略有增加。农业需求方面, 当前处于农业用肥淡季, 整体尿素农需较为清淡, 但是, 由于 12 月下旬开始, 西南地区尿素气头企业停产, 造成下游经销商对后市尿素供给及疫情导致运输不畅存在担心, 备肥积极性有所增加。工业需求方面, 受尿素等原材料价格持续上涨影响, 复合肥企业小幅上调报价, 但下游对本轮复合肥涨价接受程度有限, 复合肥仍以待发订单为主, 新单成交一般。

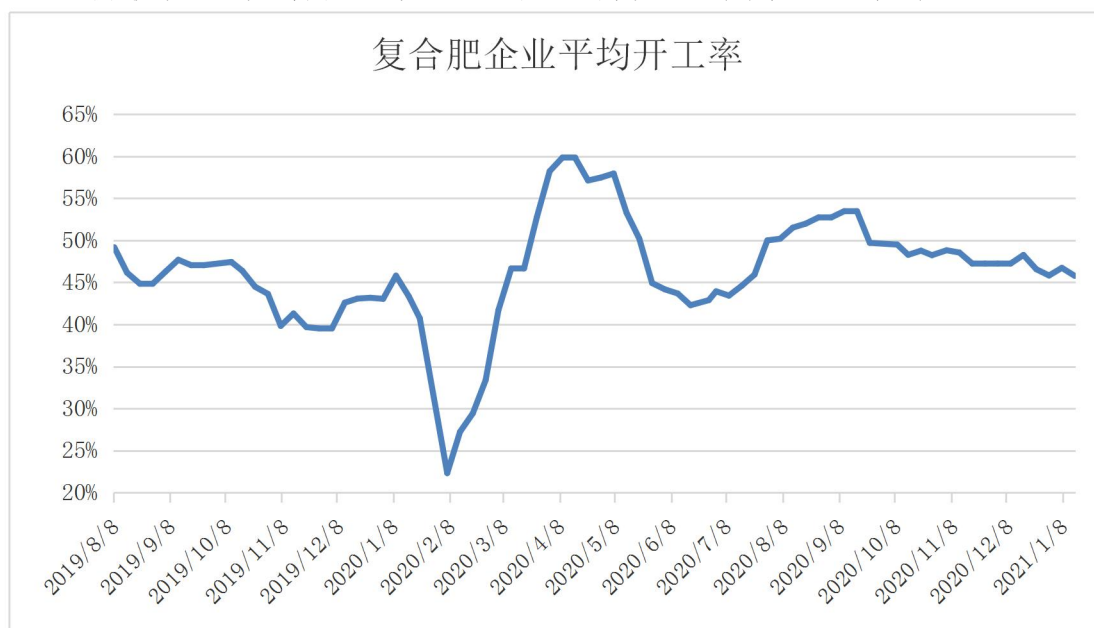


图 11: 复合肥企业平均开工率

数据来源: 根据相关数据整理

五. 尿素进出口量情况

2020 年 12 月, 我国尿素进出口数量均同比减少。根据中国海关数据统计, 2020 年 12 月我国尿素进口数量 0.016 万吨, 月环比

减少 27.80%，同比减少 6.4%；出口数量 58.20 万吨，月环比减少 31.20%，同比减少 2.45%；2020 年 1-12 月我国尿素累计进口数量 0.16 万吨，同比减少 99.11%；出口累计 545 万吨，同比增加 10.23%。

按产销国统计，2020 年 1-12 月尿素出口排名前五国分别是印度 297.02 万吨、韩国 55.39 万吨、墨西哥 40.57 万吨、孟加拉国 22.73 万吨、缅甸 22.14 万吨；12 月尿素出口排名前五国分别是印度 37.93 万吨、孟加拉 7.33 万吨、韩国 4.13 万吨、斯里兰卡 3.27 万吨、日本 1.53 万吨。

表 5：2020 年 12 月我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	12 月出口数量 (万吨)	12 月出口金额 (万美元)	国家	12 月进口数量 (万吨)	12 月进口金额 (万美元)
印度	37.93	9830.30	荷兰	0.01	7.05
孟加拉国	7.33	2023.61	英国	0.00	4.66
韩国	4.13	1235.46	日本	0.00	3.86
斯里兰卡	3.27	857.33	德国	0.00	3.53
日本	1.53	500.38	印度尼西亚	0.00	0.01
全部国家	58.20	15802.34	全部国家	0.02	19.70

表 6：2020 年我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	2020 年出口数量 (万吨)	2020 年出口金额 (万美元)	国家	2020 年进口数量 (万吨)	2020 年进口金额 (万美元)
印度	297.02	76682.58	荷兰	0.06	41.50
韩国	55.39	14232.31	美国	0.02	21.57
墨西哥	40.57	10120.94	日本	0.02	24.16
孟加拉国	22.73	6074.28	德国	0.02	38.47
缅甸	22.14	5725.85	法国	0.02	13.01
全部国家	545.06	142190.40	全部国家	0.16	169.64

数据来源：中国海关

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2021 年 1 月，国内无烟煤价格小幅上涨。受工业用电及取暖需求持续向好，煤炭现货略紧，无烟煤价格高位运行。根据国家统计局监测数据，1 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 900.0 元/吨，与上月相比持平，同比去年下跌 162.20 元/吨。

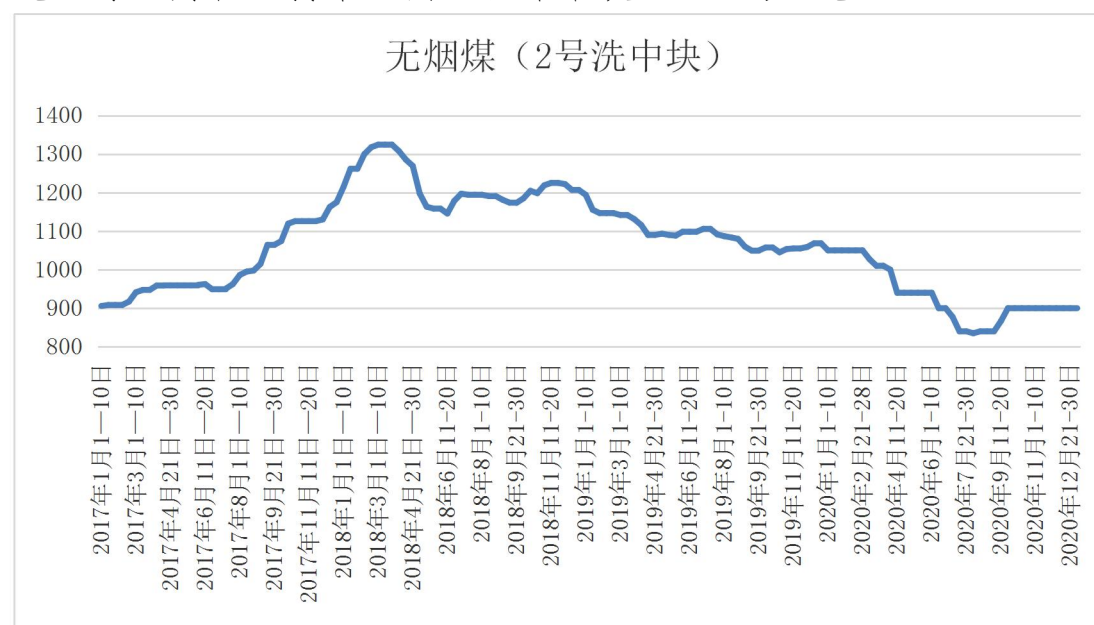


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2021 年 1 月，国内天然气价格开始下跌。随着北方地区气温回升，天然气需求略有下降，并且由于春节临近，下游采购小幅减弱，天然气价格开始下跌。根据国家统计局监测数据，2021 年 1 月液化天然气（LNG）月均价格为 5715.43 元/吨，与上月相比上涨 1929.13 元/吨，同比去年上涨 1580.77 元/吨。



图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2021 年 1 月，国际尿素价格大幅上涨。进入新一年，非洲及美洲等地区尿素需求旺盛，国际尿素市场持续升温，价格大幅上涨。小颗粒尿素价格方面，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、中国、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比低端价格上涨 30-100 美元/吨，高端价格上涨 41-100 美元/吨，分别为 235-240 美元/吨、265-270 美元/吨、282-284 美元/吨、284.77-286.5 美元/吨、284.77-286.5 美元/吨、284.77-286.5 美元/吨、284.77-286.5 美元/吨；印度（CFR）小颗粒尿素离岸价周环比持稳，为 240-245 美元/吨。

表 5：1 月国际小颗粒尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度	现货价格	
			2021/1/28	2020/12/24
小颗粒尿素（FOB）	黑海	↑72-↑60	307-320	235-240
	波罗的海	↑30-↑90	305-330	235-240

散装)	克罗地亚/罗马尼亚	↑70-↑80	310-325	240-245
	中东	↑72-↑100	332-365	260-265
	中国	↑40-↑41	320-325	280-284
	巴西 (CFR)	↑73-↑93	338-363	265-270
	墨西哥 (CFR) 东岸	↑100-↑100	360-370	260-270
	东南亚 (CFR)	↑67-↑70	349-354	282-284
	印度 (CFR)	↑0-↑0	284.77-286.5	284.77-286.5
大颗粒尿 素 (FOB 散装)	中国	↑52-↑53	335-340	283-287
	印度尼西亚/马来西亚	↑64-↑59	329	265-270
	东南亚 CFR	↑72-↑69	351-354	279-285
	巴西 (CFR)	↑78-↑82	358-370	280-288
	波罗的海	↑81-↑85	331-340	250-255

数据来源：根据相关数据整理

表 6：2020 年以来印度招标情况汇总（截至 2021 年 2 月 2 日）

发起公司	截标日期	船期	价格 (东海岸 CFR)	实际招标量 (吨)	中国供货量 (吨)
RCF	2020/3/30	2020/5/5	257.65	80	32
MMTC	2020/5/8	2020/6/15	231.90	63	0
RCF	2020/6/19	2020/7/28	237.35	62.8	13.9
MMTC	2020/7/17	2020/8/20	240.5	11.95	0
MMTC	2020/7/30	2020/9/4	259.59	70	30
RCF	2020/8/10	2020/9/15	292	95.8	40-45
MMTC	2020/8/26	2020/10/5	283.52	170	*
RCF	2020/10/23	2020/11/15	279.25	218.4	87
MMTC	2020/12/1	2021/1/6	286.50	263	*

数据来源：根据相关数据整理

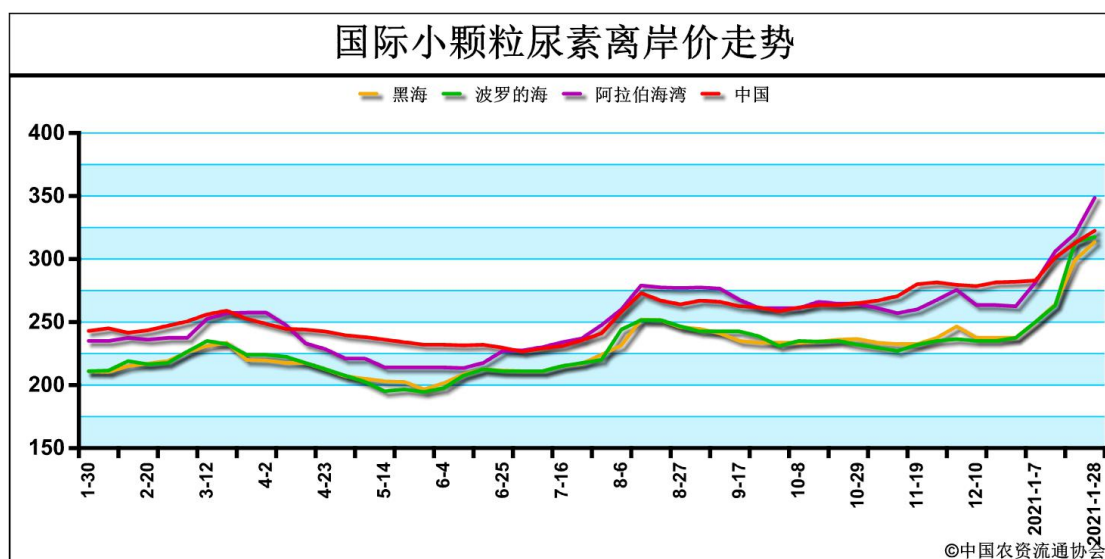


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2021 年 2 月，国内市场方面，西南地区气头企业预计在 2 月中旬前陆续恢复生产，预计 2 月国内尿素供给将有所回升；同时，临近新年，市场采购需求将转弱。国际市场方面，巴西、美国等地区尿素需求强劲，待印度尿素招标，国际尿素价格或继续保持上行态势。综上预计，2 月尿素价格以高位盘整为主，需重点关注国内尿素供给、国际尿素市场情况。

多重利好因素支撑 二铵价格大幅上涨

一、磷酸二铵市场行情表现

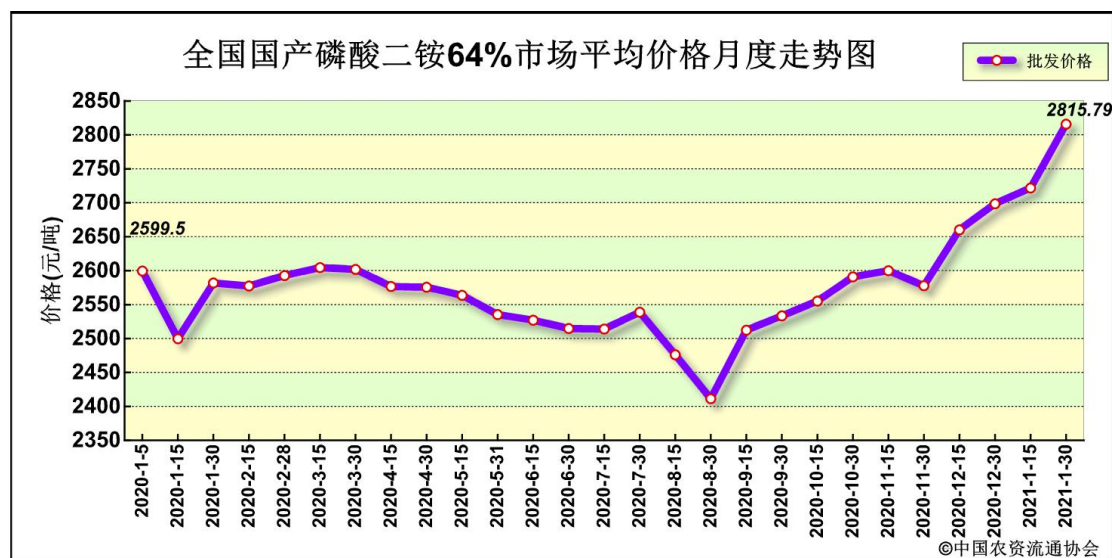


图 1：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2021 年 1 月，磷酸二铵受国际价格拉涨、原料成本支撑、供应偏紧等多方利好因素影响，国内磷酸二铵价格大幅上涨。

2021 年 1 月 28 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 2634.84 元/吨、2815.79 元/吨、2961.91 元/吨，环比 2020 年 12 月 31 日分别上涨 98.81 元/吨、129.22 元/吨、119.99 元/吨，涨幅分别为 3.90%、4.81%、4.22%；同比分别下跌 70.16 元/吨、上涨 155.79 元/吨、上涨 267.29 元/吨，幅度分别为-2.59%、5.86%、9.92%。

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

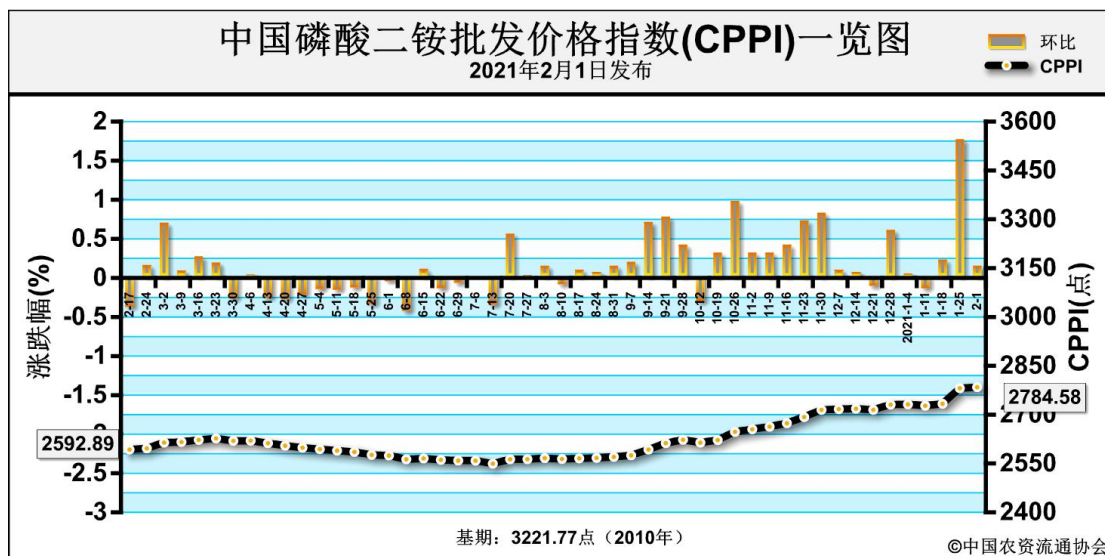


图 2: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览表

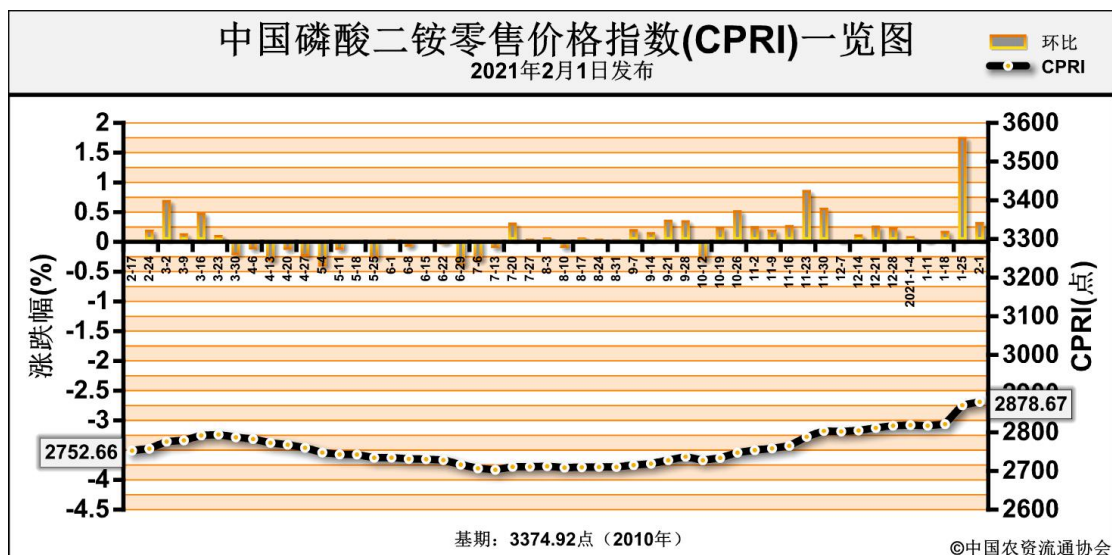


图 3: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览表

从指数表现来看，2021年1月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续上行。2月1日中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）为2784.58点，环比1月4日的2731.70点，上涨52.88点，涨幅为1.94%；同比下跌16.31点，跌幅为0.58%；比基期下跌437.19点，跌幅为13.57%。

2021年1月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）持续上行。

2月1日中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）为2878.67点，环比1月4日的2818.74点，上涨59.93点，涨幅为2.13%；同比下跌30.48点，跌幅为1.05%；比基期下跌343.10点，跌幅为10.65%。

1.2 国内磷酸一铵指数变化

2021年1月中国磷酸一铵价格指数盘整上行。2月1日中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）为2192.48点，环比1月4日的2163.18点，上涨29.3点，涨幅为1.35%；比基期上涨297.80点，涨幅为15.72%。

1.3 国内磷酸二铵市场变化情况

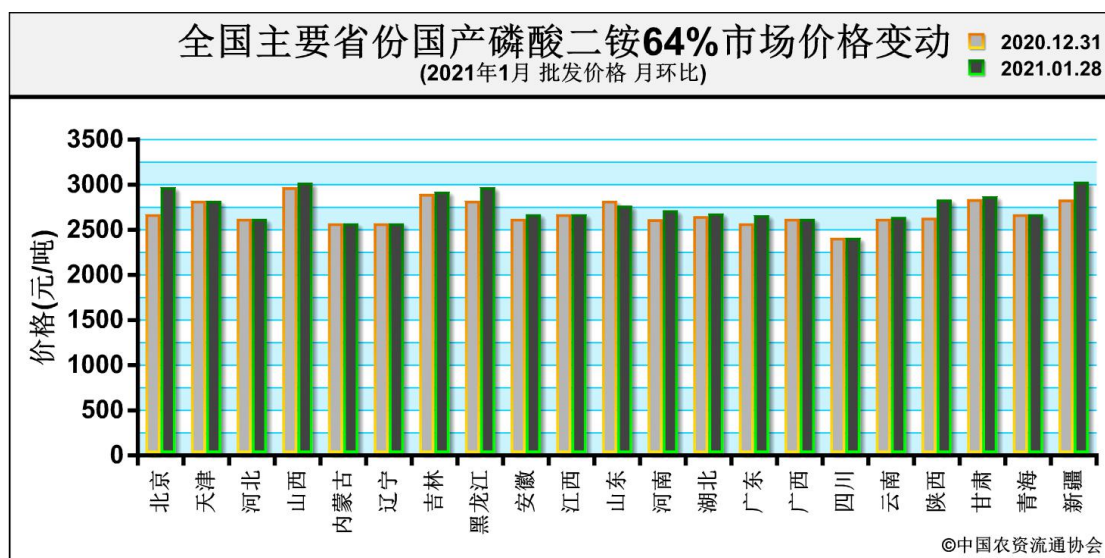


图 4：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

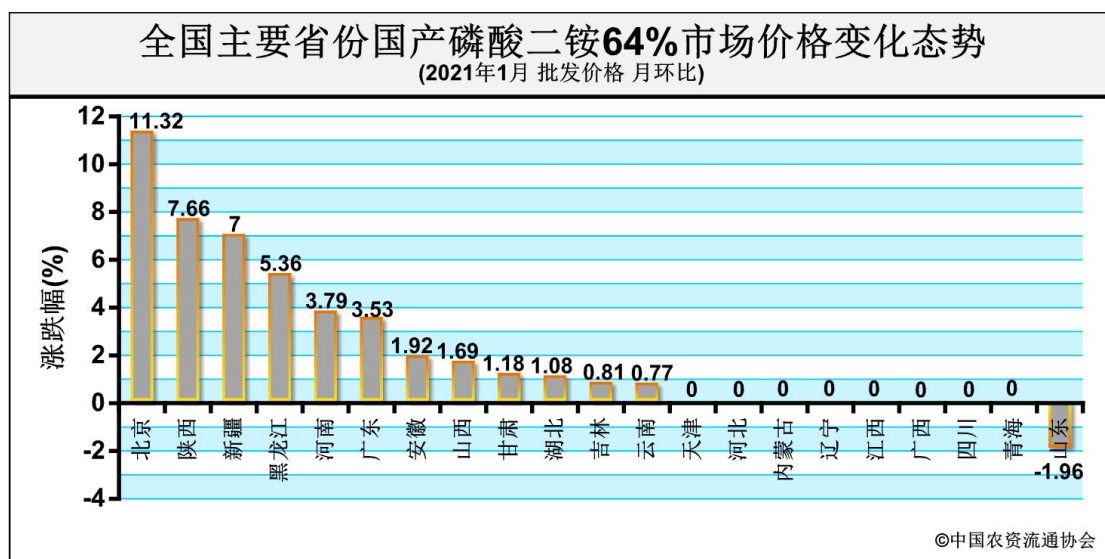


图 5: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

2021 年 1 月，协会监测的 21 个省份磷酸二铵批发价格月环比上涨为主。其中，北京、陕西、新疆、黑龙江、河南、广东、安徽、山西、甘肃、湖北、吉林、云南、天津等 12 省区市价格上涨在 20-300 元/吨，涨幅在 0.77%-11.32%之间，涨幅最大的 3 个省份依次是北京、陕西、新疆；山东地区价格下跌 55 元/吨，跌幅为 1.96%，其余省份地区价格保持稳定。

表 1:国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	元/吨	元/吨	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	2020-12-31	2021-1-28		
北京	2650.00	2950.00	300	11.32%
天津	2800.00	2800.00	0	0.00%
河北	2600.00	2600.00	0	0.00%
山西	2950.00	3000.00	50	1.69%
内蒙古	2550.00	2550.00	0	0.00%
辽宁	2550.00	2550.00	0	0.00%
吉林	2876.67	2900.00	23.33	0.81%
黑龙江	2800.00	2950.00	150	5.36%
安徽	2600.00	2650.00	50	1.92%
江西	2650.00	2650.00	0	0.00%
山东	2800.00	2745.00	-55	-1.96%
河南	2595.00	2693.33	98.33	3.79%

湖北	2630.00	2658.33	28.33	1.08%
广东	2550.00	2640.00	90	3.53%
广西	2600.00	2600.00	0	0.00%
四川	2390.00	2390.00	0	0.00%
云南	2600.00	2620.00	20	0.77%
陕西	2612.50	2812.50	200	7.66%
甘肃	2816.67	2850.00	33.33	1.18%
青海	2650.00	2650.00	0	0.00%
新疆	2813.33	3010.19	196.86	7.00%

数据来源：中国农资流通协会

二、磷酸二铵市场供给情况

2.1 磷酸二铵企业开工情况

2021 年 1 月，受煤炭、硫磺、合成氨等原燃材料成本的大幅拉涨，二铵成本急剧增加，带动二铵价格整体上调，部分企业二铵装置停车，供应面趋弱。部分企业检修装置。总体看，1 月磷酸二铵企业整体开工偏弱，平均开工率为 63%，环比上月减少 3.73%。其中，宜都兴发磷酸二铵二期装置 11 月 18 日停车，复产时间待定，一期装置正常在开，平均日产量 1000 吨左右。满负荷状态下日产量在 3000 吨左右；12 月中旬左右，云南祥丰的 2 套气头合成氨装置（由中石油中缅天然气管道供气）因限气停车，两套二铵装置全停，至月末尚未恢复生产；云南树环因原料方面问题，二铵装置停车，尚未复产；云天化股份下属天安化工一期 60 万吨/年磷酸二铵装置 12 月 30 日起停车 25 天，1 月末复产；重庆地区磷肥企业-中化涪陵工业园搬迁项目陆续进行中，新项目计划新上 30 万吨磷酸二铵装置（64%、62%、60%含量），计划 2022 年 6 月份项目整体投产。

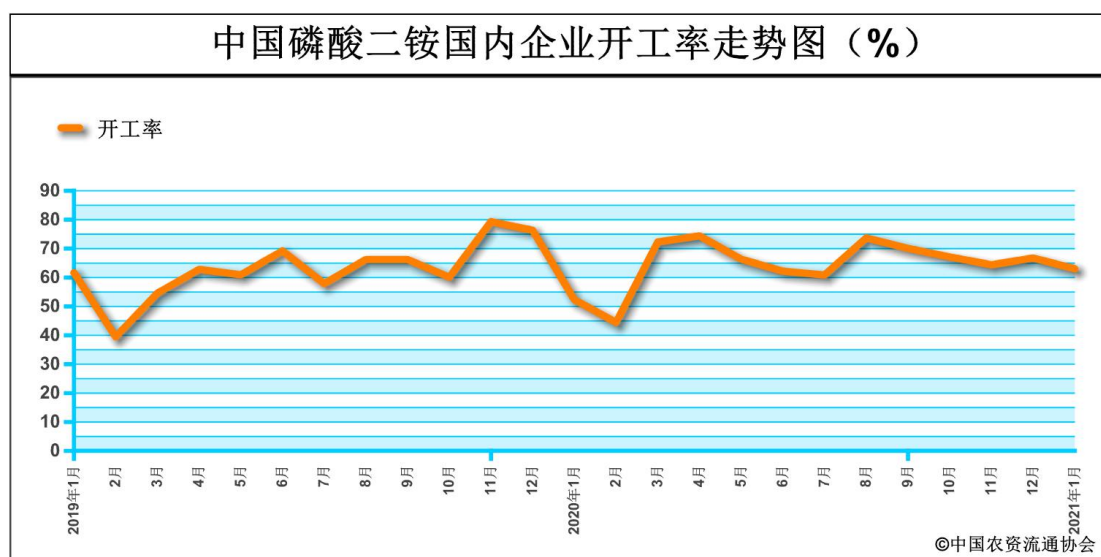


图 6：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

数据来源：根据相关数据整理

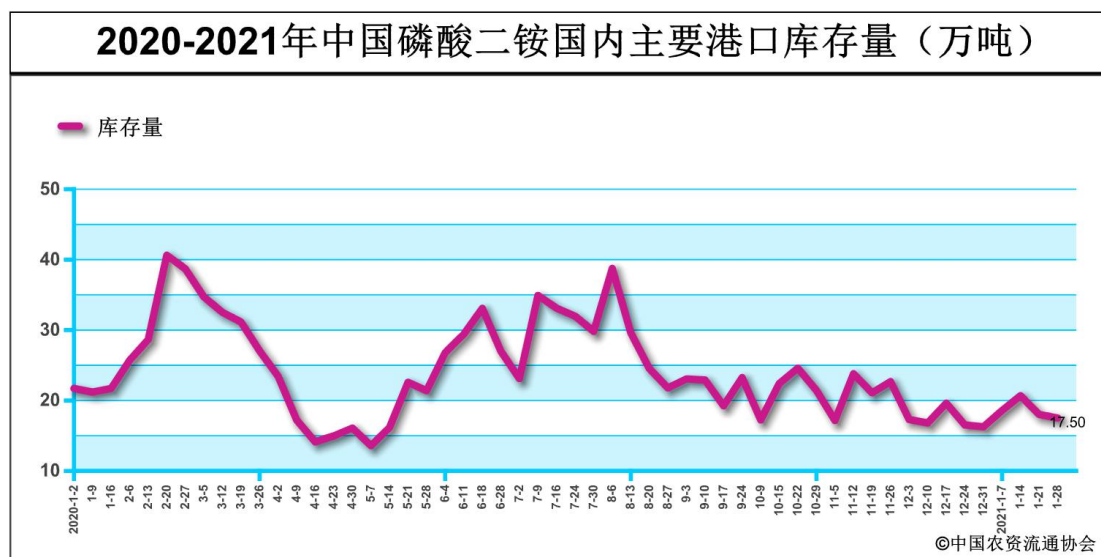
2.2 磷酸二铵市场库存情况

2021 年 1 月底，国内主要港口磷酸二铵库存为 17.50 万吨，与 2020 年 12 月底的 16.26 万吨相比，增加 1.24 万吨。

表 2：国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

产品	港口	库存（万吨）		变化幅度 （万吨）
		2021-1-28	2020-12-31	
磷酸二铵	营口港	0.30	0.02	0.28
	连云港	0.00	0.00	0
	南京港	4.00	3.00	1
	南通港	0.00	0.00	0
	镇江港	2.00	3.00	-1
	防城港	1.90	1.34	0.56
	钦州港	0.00	0.00	0
	北海港	2.30	1.90	0.4
	湛江港	7.00	7.00	0
库存	合计	17.50	16.26	1.24

数据来源：根据相关数据整理



数据来源：根据相关数据整理

三、磷酸二铵市场需求情况

2021 年 1 月，国内冬储市场逐步推进，贵州、湖北企业待发量大，受原料价格大幅上涨、出口价格拉涨，国内二铵行情持续上行，至月末多数企业暂停收款，部分企业对前期订单进行谈价。出口方面，国际市场需求旺盛，印度、巴基斯坦等南亚、东南亚国家陆续发布招标采购需求，在国际磷酸二铵价格拉涨、国内二铵供应偏紧情况下，1 月末中国二铵出口报价上涨至 450-460 美元/吨 FOB，较上月上涨 70-80 美元/吨，企业出口积极性较强。

四、磷酸二铵出口情况

据海关数据统计，2020 年 1-12 月磷酸二铵出口总计 573 万吨，同比去年的 647 万吨，减少 11.50%；2020 年 12 月磷酸二铵出口数量 49.14 万吨，月环比增加 2.82%，同比增加 33.42%%；出口均价 361.03 美元/吨，月环比增加 3.00%。按产销国统计，2020 年 1-12

月出口排名前五国分别是印度 175.48 万吨、巴基斯坦 74.55 万吨、越南 57.37 万吨、泰国 48.33 万吨、日本 37.39 万吨；12 月二铵出口排名前五国分别是巴基斯坦 11.70 万吨、孟加拉 10.36 万吨、印度 4.88 万吨、越南 4.44 万吨、日本 2.94 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是云南省 226.77 万吨、湖北省 143.60 万吨、贵州省 114.95 万吨。

五、磷酸二铵原材料情况

5.1 硫磺市场情况

2021 年 1 月，国内硫磺市场行情持续上行，国内各地区炼厂库存维持低位，下游工厂及贸易商按需采购，卖方出货无压；港口货权集中，持货商心态尚可，场内低价难寻。至月末，国内炼厂库存维持低位，下游工厂及贸易商入市按需补货，需求稳定，厂家出货顺畅。外盘价格高位，港口方面货权集中，持货商报盘上涨，场内业者谨慎观望为主，假期临近，下游或进行补货操作，预计后期硫磺市场窄幅整理运行。

5.2 磷矿石市场情况

2021 年 1 月，磷矿石市场大稳小动。四川湖北地区磷矿企业陆续停采，新单成交放缓，发运库存为主，截至月底矿企前期订单基本发运完成，库存清空。受传统停采期影响，磷矿石产量逐步下滑，市场供应收紧，下游企业消耗前期储备磷矿石库存。至月末，湖北及四川地区因陆续停采，新单成交基本停滞。磷矿石市场供应量收紧，但目前多数下游企业持有一定库存，贵州地区当

前磷矿石大体持稳，个别上调，云南地区小幅波动。下游方面需求较为稳定，综上预计，后期磷矿石市场以稳为主，或存小幅上调可能。

5.3 合成氨市场情况

2021 年 1 月，合成氨市场行情整体上涨。行情上涨主要集中在 1 月中旬，主要原因是生产厂家装置检修偏多，尤其是东北地区 4 大厂家，有 2 家装置停车检修，给北方地区供应带来很大压力。进入下旬，部分厂家复产，氨量走高，价格逐渐回稳。下旬液氨价格涨势已经逐渐进入尾声，厂家普遍维持价格稳态，随着厂家开工率保持稳定，库存或将有所增加，液氨价格或存回落风险，但同时山东地区落后产能的集中出清，集中淘汰产能约百万吨，以及节前下游备货延续，价格回落幅度不大，预计春节前后市场平稳过渡为主。

六、国际磷酸二铵市场表现

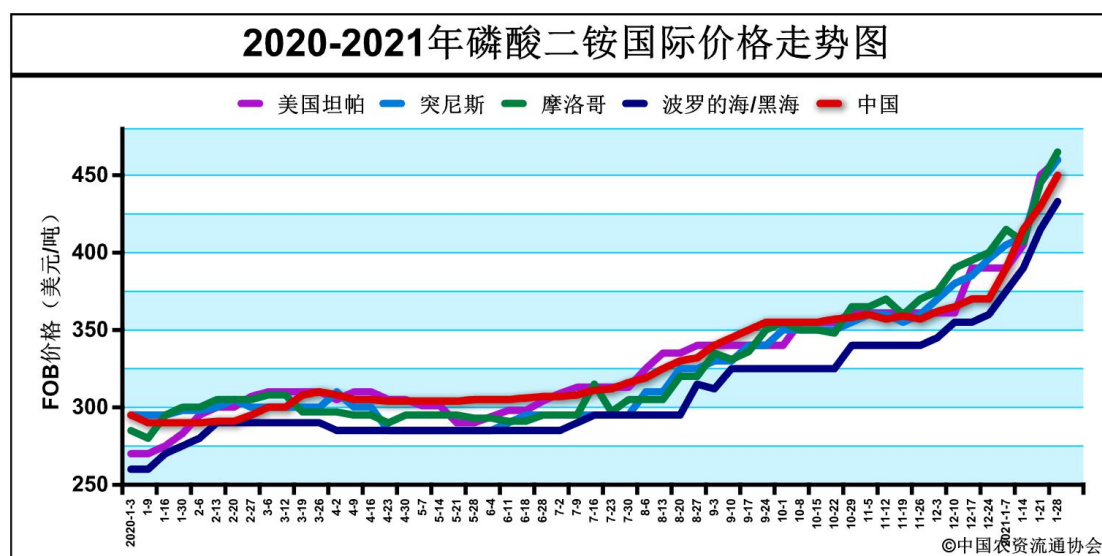


图 8：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2021 年 1 月，国际磷酸二铵受原料价格上涨、国际市场需求大幅好转、市场现货供应持续偏紧等因素影响，价格大幅上涨。价格方面，2021 年 1 月末，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 460-470 美元/吨、460-465 美元/吨、465-470 美元/吨、433-438 美元/吨、450-460 美元/吨，月环比低端上涨 64-80 美元/吨，高端上涨 63-85 美元/吨；印度、巴基斯坦到岸价分别为 425-440 美元/吨、445-450 美元/吨，月环比低端上涨 62-70 美元/吨，高端上涨 72-74 美元/吨。

表 3：国际磷酸二铵价格月变动表

品种	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格（美元/吨）	
			2021-1-28	2020-12-24
磷酸二铵 (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	↑ 70- ↑ 80	460-470	390
	突尼斯	↑ 64- ↑ 65	460-465	396-400
	摩洛哥	↑ 65- ↑ 60	465-470	400-410
	波罗的海/黑海	↑ 73- ↑ 63	433-438	360-375
	中国出口	↑ 80- ↑ 85	450-460	370-375
磷酸二铵 (CFR 散装)	印度	↑ 62- ↑ 72	425-440	363-368
	巴基斯坦	↑ 70- ↑ 74	445-450	375-376

数据来源：根据相关材料整理

七、磷酸二铵后市预测

进入 2021 年 2 月份，从需求来看，国内冬储市场继续推进，企业以发运前期订单为主，受原料成本支撑，以及春运及疫情影响，运输成本增加，二铵价格上涨，部分企业暂停收款；出口方面，国际市场需求增多，市场供应偏紧，价格大幅上涨，企业出口积极性较强；开工方面，受原料合成氨供应好转，西南地区二铵企业开工将陆续恢复好转，市场供应或有所好转。综上预计，后期磷酸二铵价格继续保持稳中上行态势。

氯化钾供需均显疲软 市场价格略微下跌

一、国内氯化钾市场表现

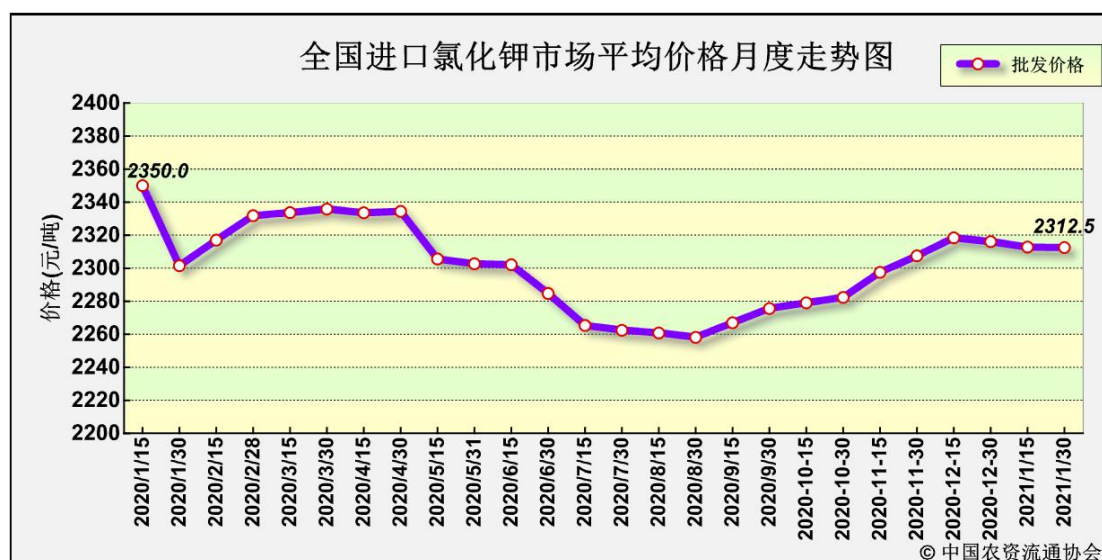


图 1：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2021 年 1 月，国产钾开工率下降，港口钾港存不断减少，复合肥开工率下滑，氯化钾供需两端均显疲软，价格略有下跌。2021 年 1 月 30 日进口氯化钾港口、批发、零售全国平均价格分别为 2098.2 元/吨、2312.5 元/吨、2490.7 元/吨，月环比分别下跌 5.2 元/吨、3.6 元/吨、1.6 元/吨，跌幅分别为 0.25%、0.16%、0.06%；与去年同期相比分别下跌 64.1 元/吨、106.7 元/吨、79.9 元/吨，跌幅分别为 2.96%、4.41%、3.10%。

1.1 国内氯化钾价格指数变化

在中国氯化钾批发价格指数（CKPI）表现方面：2021 年 1 月 CKPI 基本平稳，从 1 月 4 日的 1945.08 点上涨至 2 月 1 日的 1945.68 点，共上涨 0.60 点，涨幅为 0.03%。2 月 1 日 CKPI 同比下跌 215.44

点，跌幅为 9.97%；比基期下跌 1344.92 点，跌幅为 40.87%。

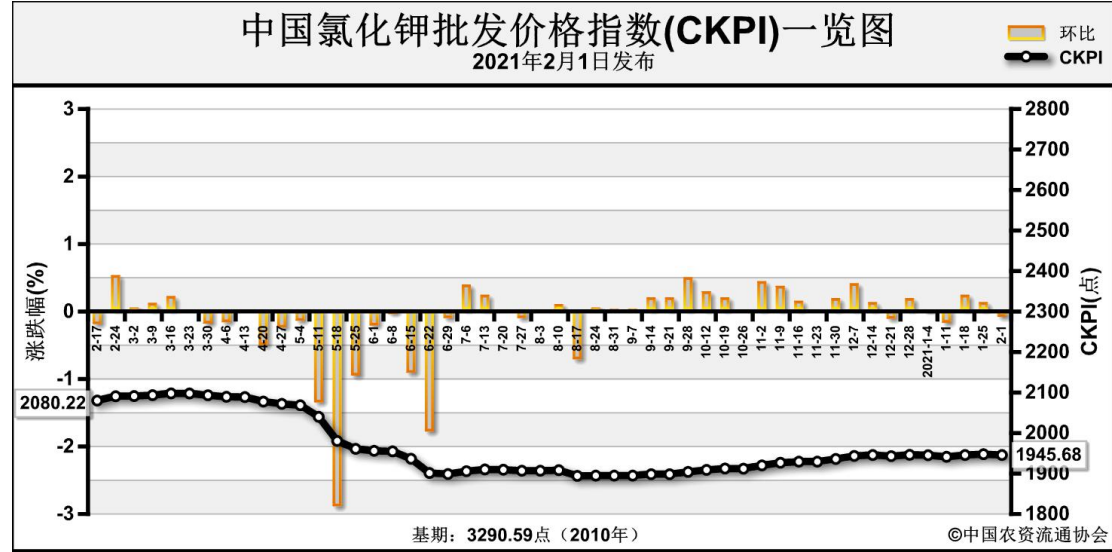


图 2：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

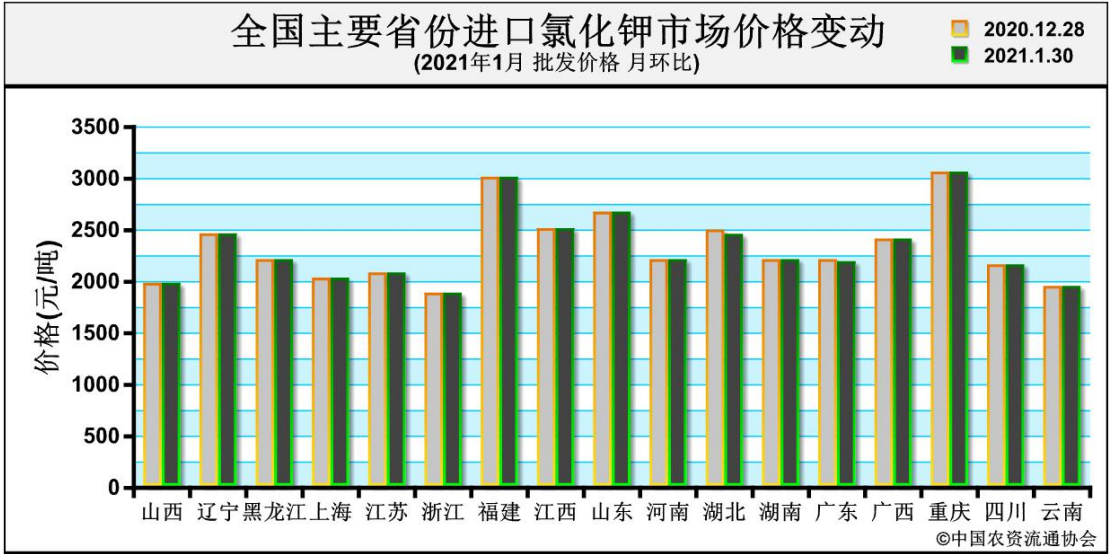


图 3：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2021 年 1 月，国内各地区进口氯化钾批发价格平稳为主，个别省份价格有所下跌。其中湖北、广东两省价格分别下跌 40.7 元/吨和 20 元/吨，跌幅分别为 1.64%和 0.91%。其余地区价格保持稳定。

表 1: 国内氯化钾批发价格变动表 (元/吨)

品种	省份	2020-12-28	2021-1-30	涨跌幅	环比
进口氯化钾	山西	1,970.00	1,970.00	0.0	0.00%
	辽宁	2,450.00	2,450.00	0.0	0.00%
	黑龙江	2,200.00	2,200.00	0.0	0.00%
	上海	2,020.00	2,020.00	0.0	0.00%
	江苏	2,071.70	2,071.70	0.0	0.00%
	浙江	1,875.00	1,875.00	0.0	0.00%
	福建	3,000.00	3,000.00	0.0	0.00%
	江西	2,500.00	2,500.00	0.0	0.00%
	山东	2,660.00	2,660.00	0.0	0.00%
	河南	2,200.00	2,200.00	0.0	0.00%
	湖北	2,486.70	2,446.00	-40.7	-1.64%
	湖南	2,200.00	2,200.00	0.0	0.00%
	广东	2,200.00	2,180.00	-20.0	-0.91%
	广西	2,400.00	2,400.00	0.0	0.00%
	重庆	3,050.00	3,050.00	0.0	0.00%
	四川	2,150.00	2,150.00	0.0	0.00%
	云南	1,940.00	1,940.00	0.0	0.00%

数据来源: 中国农资流通协会

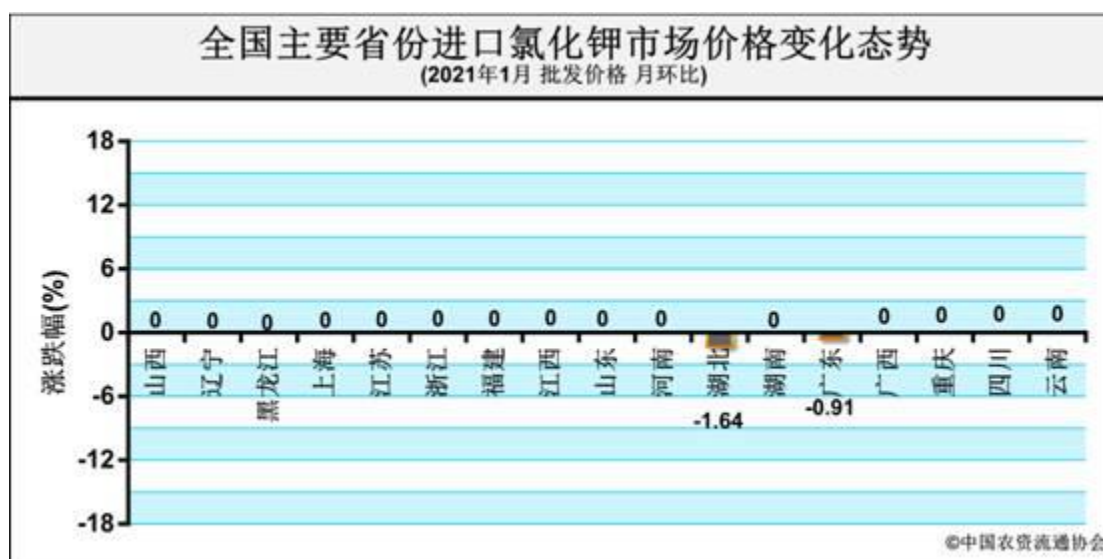


图 4: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

2021 年 1 月国产钾方面，青海地区厂家开工维持低位，厂家有减产或停产情况，盐湖集团减产，基准产品 60%粉晶到站价 2050 元/吨，环比 2020 年 12 月末上涨 30 元/吨，厂家库存量较少，市场发运暂无明显压力。青海小厂开工率较低，57%粉晶到站价 1730-1750 元/吨左右，环比 2020 年 12 月末低端价格上涨 30 元/吨，高端价格持稳。

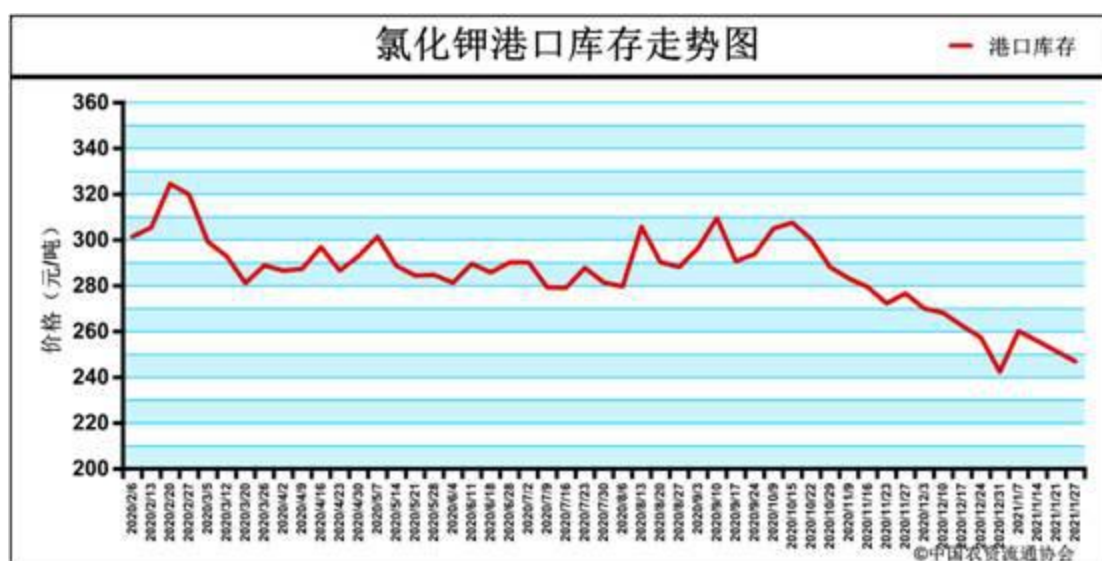
2021 年 1 月进口钾方面，市场按需小单补货为主，市场价格差距幅度较大，参考主流报价 62%俄白钾港口报价 2130-2150 元/吨左右，环比 2020 年 12 月末下跌 30-40 元/吨，大单成交价格在 2080-2130 元/吨；加拿大白钾 2150 元/吨左右，环比 2020 年 12 月末下跌 30-50 元/吨；俄红钾 1950-1970 元/吨左右，环比 2020 年 12 月末下跌 50-80 元/吨；颗粒钾 2100 元/吨左右，环比 2020 年 12 月末高端下跌 20 元/吨，低端持稳，实际成交单议为主。边贸可售现货有限，62%俄白钾在 1900-1920 元/吨左右，高端价格上涨 20 元/吨。

表 2: 2021 年 1 月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度（万吨）	库存（万吨）	
			2020-12-31	2021-1-28
氯化钾	营口港	7.5	16.5	24
	青岛港	-1.5	39	37.5
	烟台港	-1	28	27
	连云港	0.8	48.3	49.1

	南京港	-1	2	1
	镇江港	-2	20	18
	防城港	1.41	12.64	14.05
	北海港	-0.7	8	7.3
	湛江港	-3	40	37
	赤湾港	4	28	32
库存	合计	4.51	242.44	246.95

图 5：氯化钾港口库存走势图



数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2021 年 1 月，氯化钾国内农业需求清淡；工业需求方面，受到疫情影响，北方地区物流困难加大，需求减少，1 月下旬临近春节假期，开工积极性下降，复合肥开工有所减少，对氯化钾按需采购为主。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2020 年 12 月氯化钾进口量 76.42 万吨，月环比减少 26.14%，同比减少 1.54%；2020 年 1-12 月，国内氯化钾累计进口 866.47 万吨，同比减少 4.53%。从进口来源看，12 月氯化钾

进口量最大的五个国家依次为俄罗斯联邦、加拿大、白俄罗斯、以色列、老挝，进口量分别为 20.14 万吨、17.27 万吨、11.94 万吨、4.75 万吨、2.21 万吨。

2020 年 1-12 月，我国氯化钾进口量排名前五位国家分别为加拿大、俄罗斯、白俄罗斯、以色列、约旦，进口量分别为 351.77 万吨、219.99 万吨、139.39 万吨、78.66 万吨、62.37 万吨。

五、国际氯化钾市场表现

12 月，美国和巴西需求旺盛，国际钾肥贸易商供应整体偏紧，国际钾肥价格上涨为主。价格方面，2021 年 1 月末与 2020 年 12 月末相比，加拿大氯化钾离岸价低端上涨 4 美元/吨，高端上涨 12 美元/吨，为 194-214 美元/吨；俄联邦氯化钾离岸价低端上涨 4 美元/吨，高端下跌 4 美元/吨，为 166-254 美元/吨；约旦氯化钾离岸价低端上涨 9 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 217-248 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 17 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 217-254 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 10 美元/吨，高端上涨 20 美元/吨，为 240-260 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 15 美元/吨，为 260-265 美元/吨。

表 3：2021 年 1 月国际氯化钾价格变动表

产品	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	现货价格（美元/吨）	
			2021-1-28	2020-12-24
氯化钾 (FOB 散装)	加拿大	↑4-↑12	194-214	190-202
	俄联邦	↑4-↓4	166-254	162-258
	约旦	↑9-↓3	217-248	208-251
	以色列	↑17-↓3	217-254	200-257

	CFR 东南亚	↑10-↑20	240-260	230-240
	CFR 巴西	↑20-↑15	260-265	240-250

数据来源：根据相关材料整理

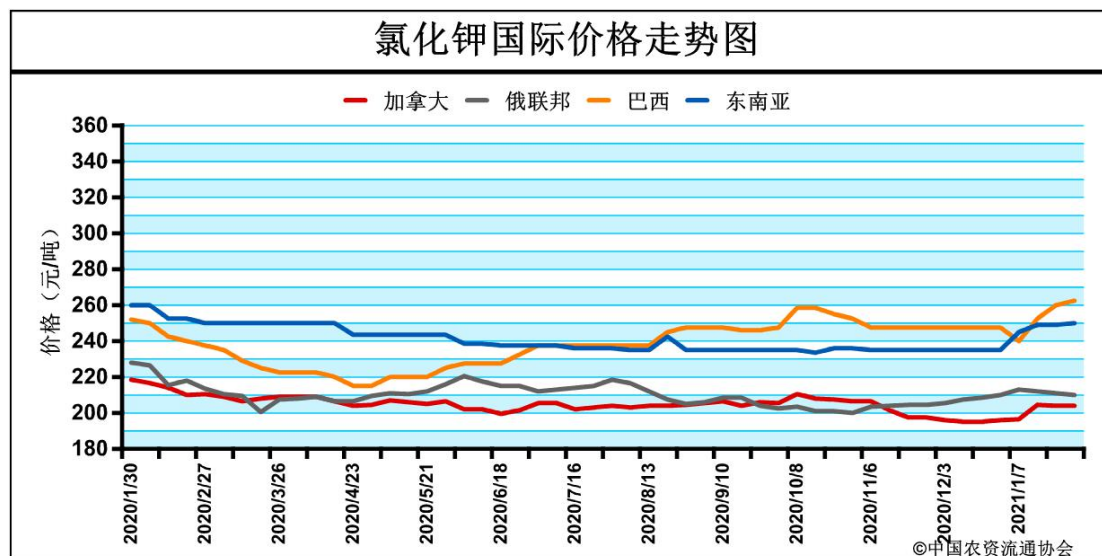


图 6：氯化钾国际价格走势图

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾市场后市预测

2021 年 2 月，供给方面，国产钾开工保持较低水平，企业发货正常，库存有所减少；港口钾销售减少，库存保持较低水平，持货商挺价意愿明显。需求方面，国内氯化钾农需一般；下游复合肥企业开工减少，物流和疫情导致钾肥需求减少。国际市场需求强劲，价格有所上行。综上，预计短期内氯化钾价格平稳为主，需关注疫情和物流变化情况。

原料价格支撑 复合肥价格呈上行趋势

一. 国内复合肥现货市场表现

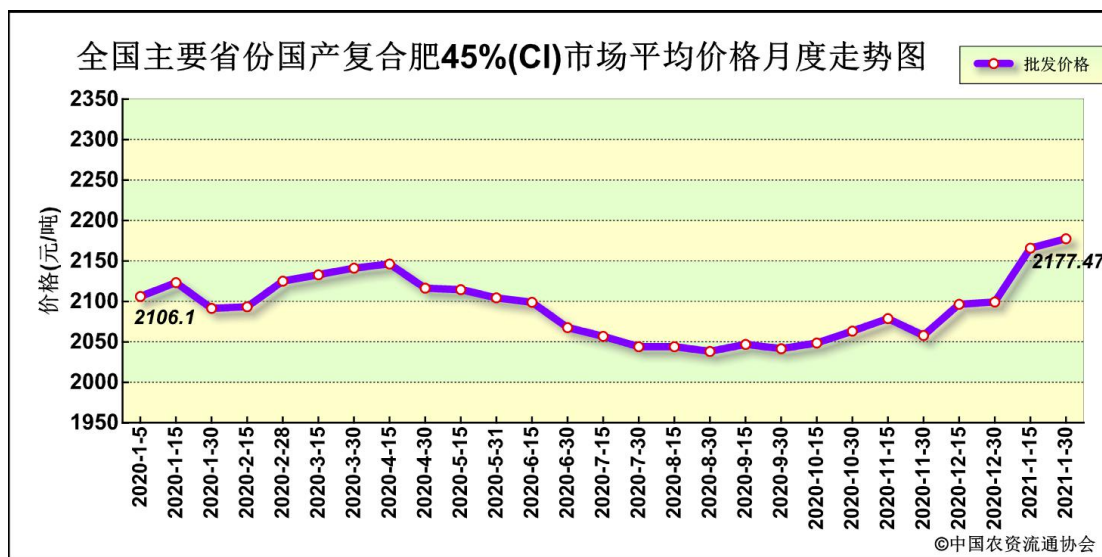


图 1: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2021 年 1 月，复合肥受原料价格上涨支撑成本，价格呈上行趋势。根据最新监测数据显示，2021 年 1 月 28 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2021.54 元/吨、2177.47 元/吨、2504.17 元/吨，月环比分别上涨 103.69 元/吨、76.49 元/吨、112.49 元/吨，涨幅分别为 5.41%、3.64%、4.70%；与去年同期相比分别上涨 171.54 元/吨、102.47 元/吨、476.77 元/吨，涨幅分别为 9.27%、4.94%、23.52%。

1.1 国内复合肥价格指数变化

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2021 年 1 月 CCRI 总体平稳，从 2021 年 1 月 4 日的 2392.26 点运行至 2 月 1 日的 2382.22 点，共下跌 10.04 点，跌幅为 0.42%；2 月 1 日 CCRI

同比下跌 92.07 点，跌幅为 3.72%；比基期下跌 64.49 点，跌幅为 2.64%。

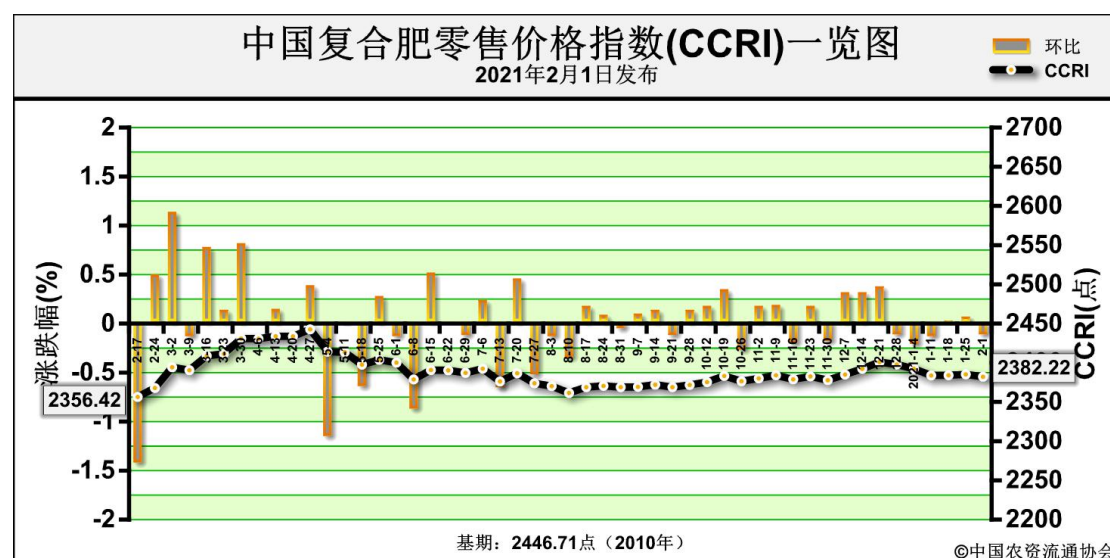


图 2: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

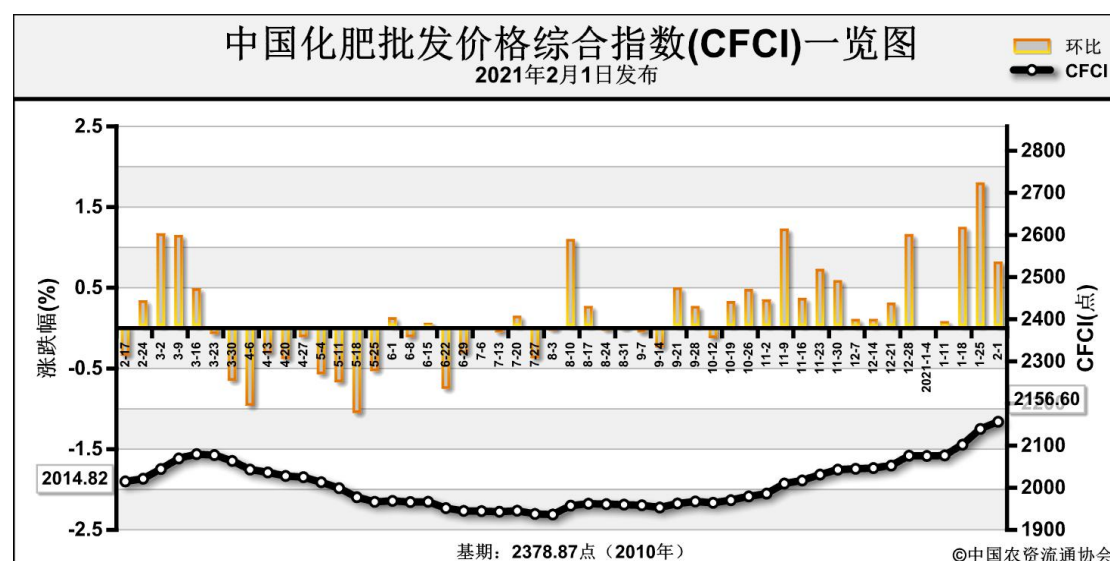


图 3: 中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 一览图

在中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 的表现方面：2021 年 1 月 CFCI 小幅上行，从 1 月 4 日的 2075.29 点运行至 2 月 1 日的 2156.60 点，共上涨 81.31 点，涨幅为 3.92%；2 月 1 日 CFCI 同比上涨 23.38 点，涨幅为 1.10%；比基期下跌 222.24 点，跌幅为 9.34%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2021 年 1 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价格以上涨为主。其中云南、湖北、江苏、陕西、安徽、四川 6 省价格上涨 21.67-100 元/吨；上海、河南 2 省市价格分别下跌 70 元/吨、8.33 元/吨。其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省市依次是云南、湖北、江苏，涨幅分别为 4.55%、3.74%、2.50%；跌幅最大的 2 个省市依次是上海、河南，跌幅分别为 3.20%、0.37%。

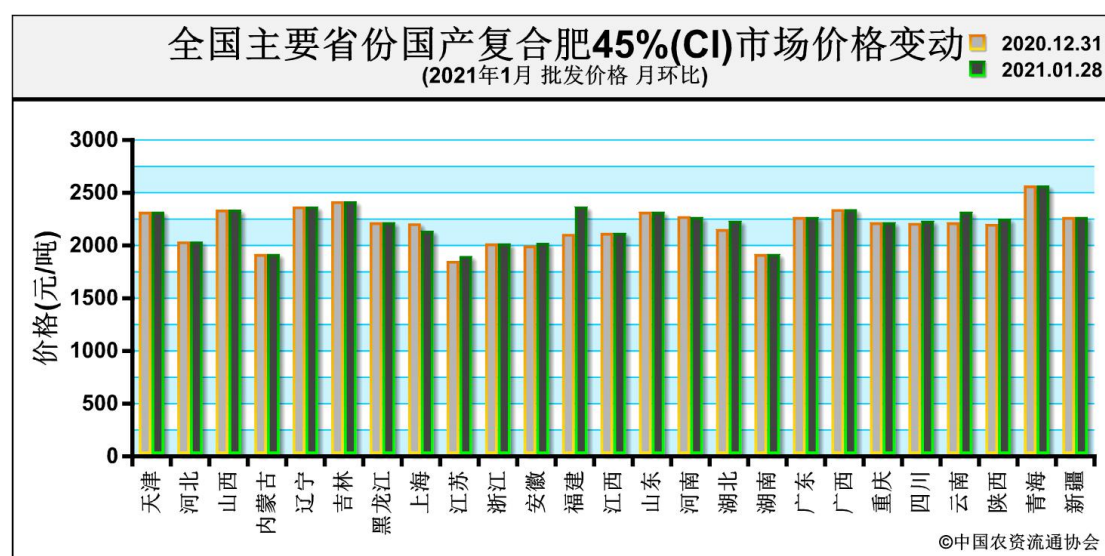


图 4：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 1：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2020-12-31 (元/吨)	2021-1-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
复合肥批发价	天津	2300.00	2300.00	0.00	0.00%
	河北	2018.75	2018.75	0.00	0.00%
	山西	2320.00	2320.00	0.00	0.00%
	内蒙古	1900.00	1900.00	0.00	0.00%
	辽宁	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	吉林	2400.00	2400.00	0.00	0.00%
	黑龙江	2200.00	2200.00	0.00	0.00%
	上海	2190.00	2120.00	-70.00	-3.20%

	江苏	1834.21	1880.00	45.79	2.50%
	浙江	2000.00	2000.00	0.00	0.00%
	安徽	1980.00	2005.00	25.00	1.26%
	江西	2100.00	2100.00	0.00	0.00%
	山东	2300.00	2300.00	0.00	0.00%
	河南	2258.33	2250.00	-8.33	-0.37%
	湖北	2135.33	2215.29	79.96	3.74%
	湖南	1900.00	1900.00	0.00	0.00%
	广东	2250.00	2250.00	0.00	0.00%
	广西	2325.00	2325.00	0.00	0.00%
	重庆	2200.00	2200.00	0.00	0.00%
	四川	2193.33	2215.00	21.67	0.99%
	云南	2200.00	2300.00	100.00	4.55%
	陕西	2185.00	2235.00	50.00	2.29%
	青海	2550.00	2550.00	0.00	0.00%
	新疆	2250.00	2250.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

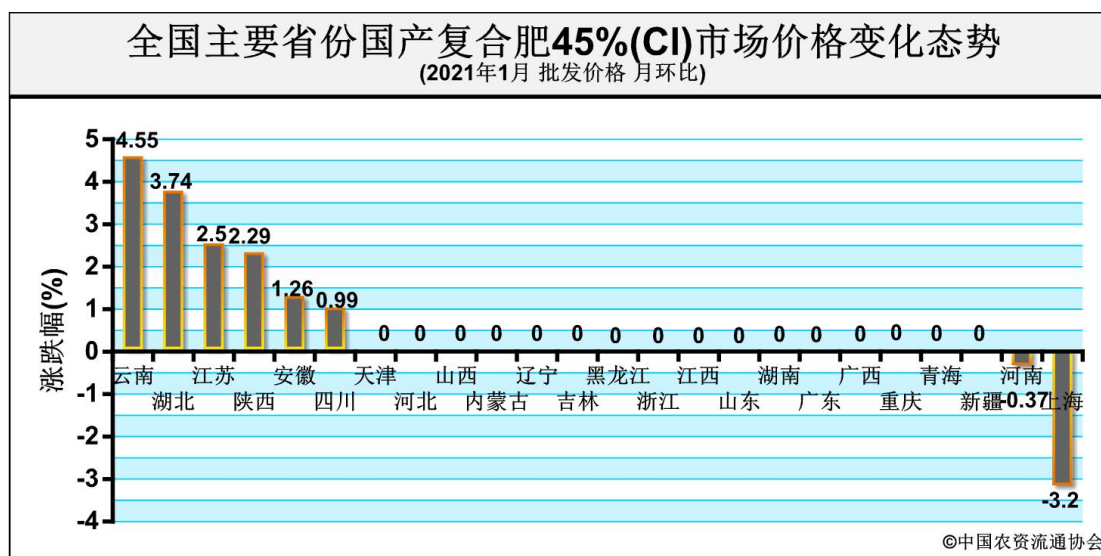


图 5: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2021 年 1 月，受环保限产影响，加之临近年底，部分小企业停车，复合肥企业开工率有所下滑。1 月末国内复合肥企业开工率约为 44.28%，较上月末下滑 2.94 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2021 年 1 月末，国内主要港口复合肥库存为 33.87 万吨，较上月末的 37.96 万吨，减少 4.09 万吨，降幅为 10.77%。

表 2：2021 年 1 月份国内主要港口复合肥库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			2021-1-28	2020-12-31
复合肥	防城港	-0.09	0.87	0.96
	营口港	0.00	0.00	0.00
	赤湾港	-4.00	33.00	37.00
	北海港	0.00	0.00	0.00
港口库存	合计	-4.09	33.87	37.96

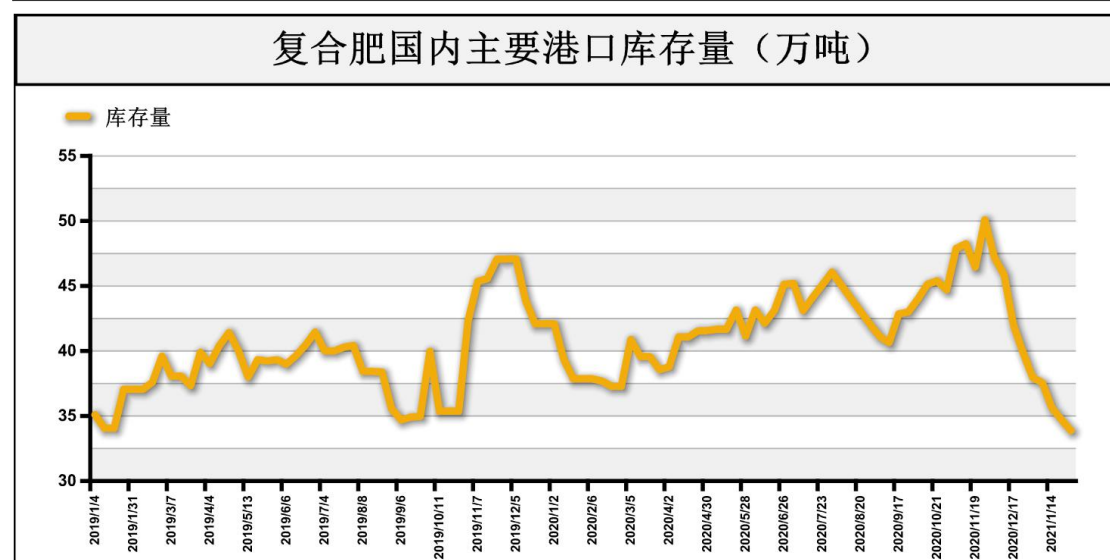


图 6：复合肥国内主要港口库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2021 年 1 月，复合肥市场运行总体平稳，新单成交状况一般。

月初，由于疫情反复，下游经销商担忧物流受阻，备肥积极性有所增加，市场交投状况转好。中旬后，下游经销商对价格有一定抵触，采购积极性下降，市场交投总体清淡。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2020 年 12 月，我国复合肥进出口量同比均增加。2020 年 12 月，我国三元复合肥进口数量为 8.51 万吨，环比减少 45.05%，同比增加 27.78%；出口数量为 8.94 万吨，环比减少 23.65%，同比增加 2.29%。2020 年 1-12 月，我国三元复合肥累计进口 140.21 万吨，同比增加 0.63%；累计出口 114.46 万吨，同比增加 13.56%。

2020 年 12 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是俄罗斯联邦、罗马尼亚、比利时，进口量分别为 2.37 万吨、1.80 万吨、1.58 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、马来西亚，出口量分别为 4.24 万吨、2.41 万吨、0.48 万吨。

2020 年 1-12 月，我国三元复合肥进口量排名前三的国家依次是挪威、俄罗斯联邦、比利时，进口量分别为 45.07 万吨、40.54 万吨、26.30 万吨；出口量排名前三的国家依次是缅甸、菲律宾、莫桑比克，出口量分别为 32.55 万吨、23.21 万吨、16.96 万吨。

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2021 年 1 月，尿素价格坚挺上行。国际市场方面，国际尿素价格上涨，提振国内价格。国内方面，月初东北市场备肥需求开启，加之下游担心物流受疫情影响，工农业备肥需求均增加，推

动尿素价格上涨。月末，西南地区气头企业复产，市场供给增加，利空尿素价格，但企业前期预收订单较充足，尿素价格依旧表现坚挺。

5.2 磷酸一铵情况

2021 年 1 月，一铵价格先涨后稳。国际一铵价格持续上行，对国内价格起一定提振作用。供给方面，一铵企业 1 月开工率较 2020 年 12 月增加，企业待发订单充足，总体库存低位。需求方面，受疫情影响，下游备货积极性有所提高。原料方面，硫磺、液氨价格上行，磷矿石价格平稳运行，对一铵成本起支撑作用。

5.3 氯化钾情况

2021 年 1 月，氯化钾价格盘整运行。供给方面，盐湖价格上调 30 元/吨；港口按需成交，价格小幅上涨；边贸钾可售现货有限。需求总体清淡，市场按需采购为主。

六．复合肥市场后市预测

2 月，春节假期将近，复合肥市场交投较清淡，总体仍将以平稳运行为主。供给方面，由于企业待发订单数量较大，春节期间企业多正常生产，整体开工状况尚可。需求方面，市场需求总体清淡，新单成交一般。原料方面，尿素气头企业复产，供给增加，但节后将迎来春耕备肥的需求旺季，价格或将总体维持高位；一铵国际价格坚挺，加之成本支撑，国内价格或将以上行为主；钾肥供给有限，市场交投较清淡，价格或将保持平稳。综上，预计 2 月复合肥价格将平稳运行。

疫情不确定性导致农药市场抢跑

一、国内原药及中间体市场行情监测

1月，受国内疫情反复影响，一方面疫情区域内的开工率不足，导致产品供应紧张，价格上涨；另一方面受物流运输影响，降低了其他区域的产品开工率。面对供应的巨大不确定性，跨国巨头刚性需求订单逐步落实，市场库存迅速降低，价格出现大幅反弹。

2021年1月31日，中农立华原药价格指数报106.39点，环比上月大涨6.2%，其中以阿维甲维盐、烟碱类杀虫剂、菊酯类杀虫剂涨幅最为凶猛，国际市场的需求，改变了国内短期的观望态势，预计该行情会延续到年后。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2021年1月31日中农立华除草剂原药价格指数报108.38点，受酰胺类原药大幅上涨影响，指数环比上月大涨3.8%。其中异丙甲草胺原药（15.4%）、2,4-D原药（11.8%）、乙草胺原药（10.2%）、二甲戊灵原药（10.0%）、灭草松原药（9.1%）、丁草胺原药（6.1%）、灭草松水剂（5.4%）等涨幅超过5%。

受河北甘氨酸主产区开工率不足的影响，1月草甘膦原药持续上调报价，目前报价2.95万元/吨，期单已经排到3月底，预计后期仍会维持高位；草铵膦原药目前供应依旧紧张，上游中间体供应仍然受限，目前报价到18万元/吨；敌草快母药出口订单为主，受原材料供应紧张影响，库存低位，市场报到3.3万元/吨。

二甲戊灵原药原材料供应不畅，前期厂家淡储订单交付难度大，助推了市场涨势，厂家停止接单，市场价格报到5.5万元/吨；

氟磺胺草醚原药库存逐步降低，市场报 9 万元/吨。氟乐灵原药以出口为主，市场报价 4.6 万元/吨。

乙氧氟草醚原药市场较为平稳，成交价格维持在 15.2 万元/吨左右；硝磺草酮原药随着上游供应的增加，原材料的走低，市场竞争加剧，市场价格维持在 16.5 万元/吨，各厂家保价发货抢占下游制剂厂家订单。

灭草松原药市场启动，但厂家开工延后，还未释放产量，市场库存较少，市场报价 12 万元/吨，灭草松水剂市场报价 3.9 万元/吨，目前高品质货源供应依旧偏紧；氰氟草酯原药厂家交付前期订单为主，库存低位，上游 3,4-二氟苯腈、丙酸等涨价预期强烈，市场报价 15 万元/吨以上；炔草酯原药市场稳定，市场报价维持在 21 万元/吨。

烯草酮原药受基础原材料上行的影响，目前价格反弹至 10.2 万元/吨以上，期货订单为主；异噁草松原药厂家淡储完毕，但开工率低位，市场价格有上行趋势，国内市场低含量货源价格报到 8 万元/吨；噻苯隆原药市场报价 20 万元/吨，受开工率降低影响，价格稳中上扬；砒啉磺隆原药市场报价 61 万元/吨，开车厂家少，消化库存为主。

高效氟吡甲禾灵原药终端需求一般，虽上游中间体成本上行，但原药库存等待消化，市场报价下行到 17.5 万元/吨以内。精喹禾灵原药开工率提升，终端市场性价比较低，需求弱势，市场报价到 18 万元/吨，烟嘧磺隆原药库存偏低，市场缺口存在，价格维持在 29 万元/吨以上，供应紧张；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药库存低位，供应紧张，出口为主，市场报 23 万元/吨。

酰胺类除草剂市场制剂生产备货启动，前期原材料的低位，各厂家备货积极，透支后期产能，近期原材料持续上涨，导致厂家开车延后，供货异常紧张，产品全线上调。1月丙草胺原药价格上涨到3.7万元/吨；乙草胺原药上涨到2.7万元/吨；丁草胺原药上涨到2.6万元/吨、异丙草胺原药报2.7万元/吨、异丙甲草胺原药上涨到3万元/吨、苯噻酰草胺原药报6万元/吨，开工率不足，后期上调预期明显。

2,4-D原药基础原材料上涨，带动了成本上行，各厂家谨慎报价，1月价格报到1.9万元/吨，排单为主。噁草酮原药开工厂家增多，出口为主，报价稳定在29万元/吨，但供货还是存在不确定性。莠去津原药受原材料大幅上涨的影响，各厂家上调报价至2.1万元/吨，供货紧张。

杀虫剂方面，2021年01月31日中农立华杀虫剂原药价格指数报108.86点，1月杀虫剂涨势最为迅猛，菊酯类原药、烟碱类原药、阿维甲维盐等产品库存消化，价格大幅上涨，指数环比上月上涨12.4%，其中吡虫啉原药（19.0%）、阿维菌素精粉（18.0%）、甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药（17.7%）、高效氯氟氰菊酯原药（14.3%）、高效氯氟氰菊酯原药（14.3%）、啶虫脒原药（12.8%）、联苯菊酯原药（12.5%）、噻虫嗪原药（12.2%）等涨幅明显。

受冬季内蒙生产及物流影响，阿维菌素精粉货源紧缺，厂家不报价不接单，市场价格72万元/吨以上，但货源较少，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药近期出口转暖，库存下降，受阿维菌素供货影响，市场价格上调到100万元/吨以上。

烟碱类原药库存降低，基础原材料的大幅上涨，各厂家谨慎对待目前的高位基础原材料，报价、接单谨慎，烟碱类产品大幅上涨。吡虫啉原药市场报到 12.5 万元/吨，啶虫脒原药报到 11.5 万元/吨；烯啶虫胺原药价格在 15 万元/吨；噻虫嗪原药上游噻唑成本高位，原材料物流影响较大，上涨到 11 万元/吨，噻虫胺原药也报到 13 万元/吨。呋虫胺原药上游中间体出现紧张，生产受限，市场价格在 29 万元/吨。

菊酯类上游醚醛仍然受到印度疫情的影响，进口价格高位，功夫酸价格近期大幅上涨，受成本影响，菊酯类产品有所上调：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到 20 万元/吨；联苯菊酯原药开工率不足，市场库存低位，报价 22.5 万元/吨以上；氯氟菊酯原药印度进口货源价格维持稳定，价格报到 8.8 元/吨；高效氯氟菊酯母药稳定在 4.85 万元/吨。

吡蚜酮原药需求释放，库存被消化，近期价格高位稳定，1 月市场报到 19 万元/吨。氟啶虫酰胺原药终端市场爆发式增长，该药是目前防治蚜虫的特效药，市场逐步启动，报到 85 万元/吨，上下游厂家观望情绪，极易造成集中拿货，库存衔接不上的局面，供应的稳定性后期面临考验。

联苯肼酯原药生产集中度高，库存低位，产能未能扩大，供应紧张，1 月价格报到 53 万元/吨；甲氧虫酰肼原药出口市场仍未启动，国内观望，目前市场报价 37 万元/吨；虫螨腈原药市场开工率不足，工厂生产受限，交前期订单为主，1 月价格报到 28 万元/吨以上，供应紧张。

马拉硫磷原药出口为主，市场报价依旧处于 2.9 万元/吨的高位；丙溴磷原药稳定在 6.9 万元/吨，毒死蜱原药出口订单平稳，但成本持续上升，利润更多集中在三氯吡啶醇钠厂家，1 月报到 3.85 万元/吨，辛硫磷原药目前报 2.95 万元/吨，价格维持低位。

氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 60 万元/吨；随着需求的提升，目前氟啶脲原药供货厂家少，报 50 万元/吨；氟铃脲原药报 45 万元/吨；虱螨脲原药开工率低，市场库存逐步消化，报 28 万元/吨；乙螨唑原药库存低位，受原材料影响，报价在 27 万元/吨以上。

哒螨灵原药供应稳定，报价 9.8 万元/吨；螺螨酯原药市场流通价格报 13.8 万元/吨，厂家排单为主，供应偏紧；炔螨特原药市场需求减弱，但库存也随之减少，市场报价 3.9 万元/吨；茚虫威原药需求启动，开工率偏低，市场库存低位，目前价格稳定在 105 万元/吨。

杀菌剂方面，2021 年 1 月 31 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 99.93 点，受嘧菌酯原药、丙环唑原药上涨的影响，指数环比上月上涨 4.2%，其中多菌灵原药（14.3%）、嘧菌酯原药（10.4%）、丙环唑原药（9.1%）、噁霉灵原药（8.7%）等涨幅居前。

三唑类杀菌剂原材料起起伏伏，给了三唑类生产厂家极大的压力。苯醚甲环唑原药目前保持稳定，市场价格仍在 19 万元/吨；丙环唑原药出口订单的增多，导致厂家忙于交付前期订单，目前价格报 12 万元/吨以上；己唑醇原药市场货源偏紧，市场价格报到 14 万元/吨；戊唑醇原药厂家开工率提升，目前报价稳定在 9.8 万元/吨；三环唑原药厂家开工率有所提升，但基础原材料上涨带来

了成本压力，市场价格报到 6.5 万元/吨；氟环唑原药市场开工率提升，流通货源价格下滑到 48 万元/吨，随着价格下行，终端制剂的性价比提升。

吡唑醚菌酯原药原材料带来了上涨压力，各个厂家虽然面临成本压力，报价上调至 15.8 万元/吨；嘧菌酯原药市场库存减少，下游制剂企业备货意愿强，生产厂家开工率不足，市场价格上调到 26.5 万元/吨，市场等待开工率的回升；醚菌酯原药厂家停产居多，库存较少，市场价格报 32 万元/吨；肟菌酯原药国内生产厂家未开工，库存低位，市场价格维持在 60 万元/吨的高位，货源偏紧。

多菌灵原药生产厂家环保压力较大，开工率一般，库存低位，市场报价上调到 4.2 万元/吨；甲基硫菌灵原药供应紧张，几无库存，市场价格上涨到 4.5 万元/吨以上；噁霉灵原药市场价格报至 12.5 万元/吨，供应偏紧；氟啶胺原药终端用药量减少，市场观望情绪较重，目前价格下滑至 25 万元/吨；咪鲜胺原药开工率提升，前期价格大幅下行，随着需求启动，目前市场库存低位，市场价格稳定在 7.5 万元/吨。

氟霜唑原药厂家开工率不足，市场供应紧张，报价在 78 万元/吨的高位；噻呋酰胺原药生产厂家集中，受市场低迷影响，报价到 29.5 万元/吨；烯酰吗啉原药开工率不及预期，库存依旧处于低位，报到 12 万元/吨。

中间体方面，进入 1 月，原油价格上涨，基础原材料继续呈现上涨态势。1 月 CCMP 上调到 9 万元/吨，厂家谨慎接单；CCMT 市场价格上调到 6.5 万元/吨以上；菊酯类中间体贲亭酸甲酯价格报 6 万元/吨，功夫酸上涨，报 20 万元/吨，导致菊酯类厂家谨慎

报价接单，醚醛受印度供应的影响，价格依旧在高位，报 9.5 万元/吨，后期仍存在较大变数。溴素、氯化产品、甲醇产业链、DMF 等基础原材料继续上涨。基础原材料的近期大幅反弹，是市场交投增多的主要推动因素之一。

受目前疫情紧张氛围影响，1 月行业备货热情高于预期，计划提前，情绪积极，厂家的订单基本排到了 3 月份，预计后期市场热度持续，但春节临近，物流停止，预计后期行情会稳定一段时间。

（本文由中农立华生物科技股份有限公司原药事业部供稿）

原料市场先抑后扬 农膜厂家谨慎观望

一、农膜市场分析与回顾

2021 年 1 月份农膜价格整体稳定，价格重心较上月有所上移。原料价格先抑后扬，农膜成品成本和利润随之变化，厂家对于后市疫情以及春节复工的不确定性，导致多赶制订单生产。再加之对于物流的不确定性，经销商的下单积极性也有所增长，农膜成品价格多震荡小涨。农膜双防膜月均主流价格在 10100 元/吨，环比上涨 2.02%，同比上涨 3.99%；地膜月均主流价格在 91000 元/吨，环比上涨 2.24%，同比上涨 4.45%。

2021 年 1 月农膜原料价格先抑后扬，农膜需求继续回落。农膜成品价格大稳小动，华北地区双防膜主流报价在 9800-10400 元/吨，地膜主流价格在 8800-9400 元/吨。

PE 功能膜：PE 功能膜需求不断回落。

地膜：地膜需求继续跟进，厂家多维持一定生产，部分订单多的大厂维持高位生产。

二、后市展望

国产方面，1 月仅有独山子石化和浙江石化大修，其余装置多为小修，月内检修损失量处于较低水平，对国产供应影响不大。2 月份聚乙烯生产企业进行检修的主要有：齐鲁石化 12 万吨老全密度装置计划 2 月 1 日-2 月 4 日检修。2 月份无计划内大修企业，仅有个别装置涉及小修，对国产量影响不大。1 月份陕西延长中煤榆林能化二期项目 30 万吨 LDPE 装置开车，预计产能于 2 月份释放，国产量有望进一步增加。进口方面，2 月进口将难有增量出现，但与往年同期相比仍将保持较高水平。需求方面，多数地区中小型工厂陆续关停，北方棚膜需求进一步减弱，后续订单跟进不畅。地膜方面需求有所增长，厂家订单多有积累。PE 其它下游行业除大中型下游工厂订单较好加班赶单外，多数中小企业即将陆续放假。2 月春节期间库存的累积压力、疫情的不确定性 & 下游需求的恢复情况有待观望，预计 2 月 PE 市场将高位回落为主，以 LLDPE 市场为例，预计 LLDPE 价格在 7700-7900 元/吨。

（本文由中农集团通用化工有限公司供稿）

联系人：王晓雪

地址：北京市宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 C 座 15 层

邮编：100053

邮箱：nongzixh@qq.com

电话：010-59337921/66050174

QQ 群号：183658136
