

内部资料

注意保存

全国农资月报

2021 年第 3 期

(总第 125 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 3 月 5 日

本期要目

- ◎国际市场带动 尿素价格继续拉涨
- ◎原料上涨出口价格攀升 二铵价格上涨
- ◎氯化钾供应趋紧 价格有所上行
- ◎原料价格大涨 复合肥价格上行
- ◎原料上涨交投向好 原药价格上涨
- ◎原料市场涨势汹汹 农膜厂家谨慎观望

阅读提示：2021 年 2 月，受国际市场价格快速上涨、国内春耕备肥展开等因素影响，国内化肥价格继续上涨；春节后，化工基础原材料上涨，农药原材料成本增加，价格小幅上涨；受原料价格大幅拉涨影响，2 月农膜价格小幅走高，价格重心有所上移。进入 2021 年 3 月，随着气头企业陆续恢复生产，市场供给将小幅增加，但国际肥料价格维持高位，将继续支撑国内化肥市场；春节后，进入生产旺季，而目上游厂家的订单基本排到了 3 月份，预计后期市场热度持续，农药成交量会进一步攀升；农膜需求有所跟进，棚膜整体需求维持弱势，地膜需求进入旺季，预计农膜价格将小幅波动。

国际市场带动 尿素价格继续拉涨

一、国内尿素现货市场表现

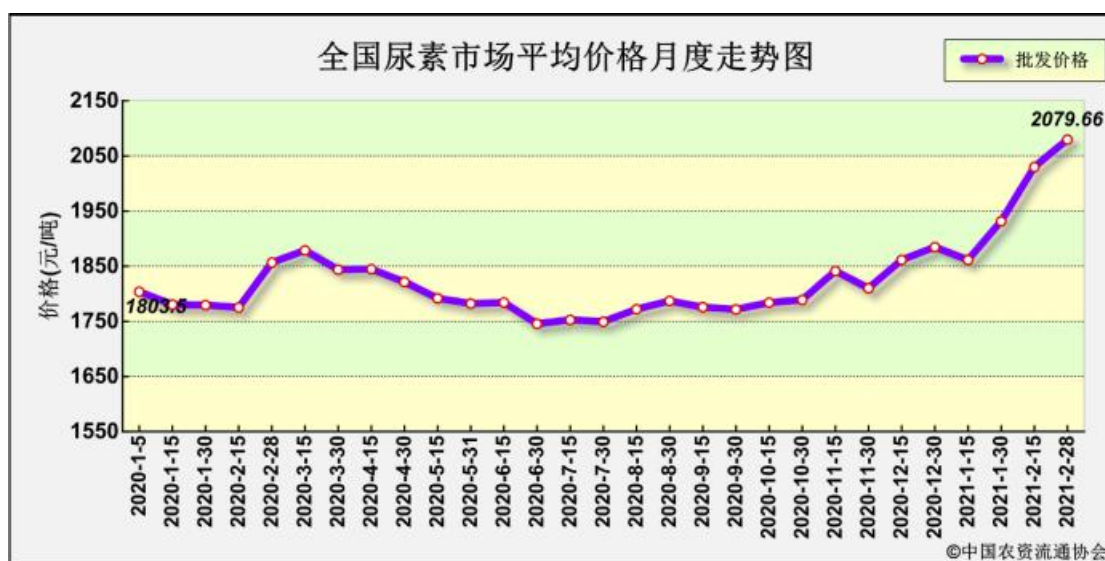


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021年2月，受国际尿素市场带动及国内春耕备肥展开影响，尿素价格继续小幅拉涨。根据协会最新监测数据显示，2021年2月25日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2049.68元/吨、2079.66元/吨、2207.98元/吨，月环比分别上涨127.08元/吨、上涨148.19元/吨、上涨140.74元/吨，涨幅分别为6.61%、7.67%、6.81%；与去年同期相比分别上涨340.81元/吨、307.68元/吨、277.00元/吨，涨幅分别为19.94%、17.36%、14.35%。

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：2月CNPI小幅上涨。从2021年1月28日的1990.18点上涨至2021年3月1日的2133.09点，共上涨142.91点，涨幅为7.18%；2021年3月1日CNPI同比上涨247.78点，涨幅为14.29%；比基期上涨122.54点，涨幅为6.59%。

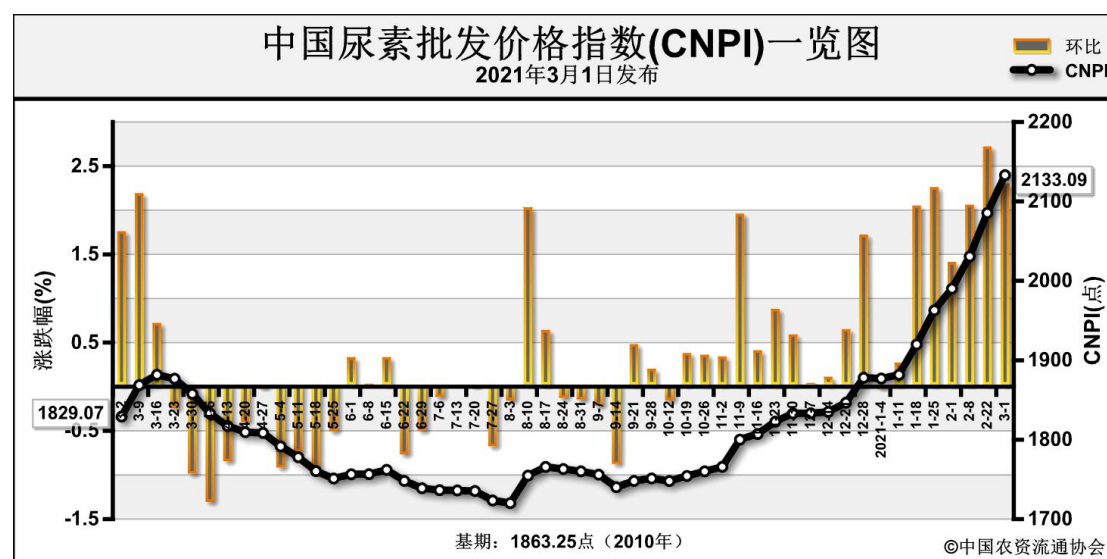


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

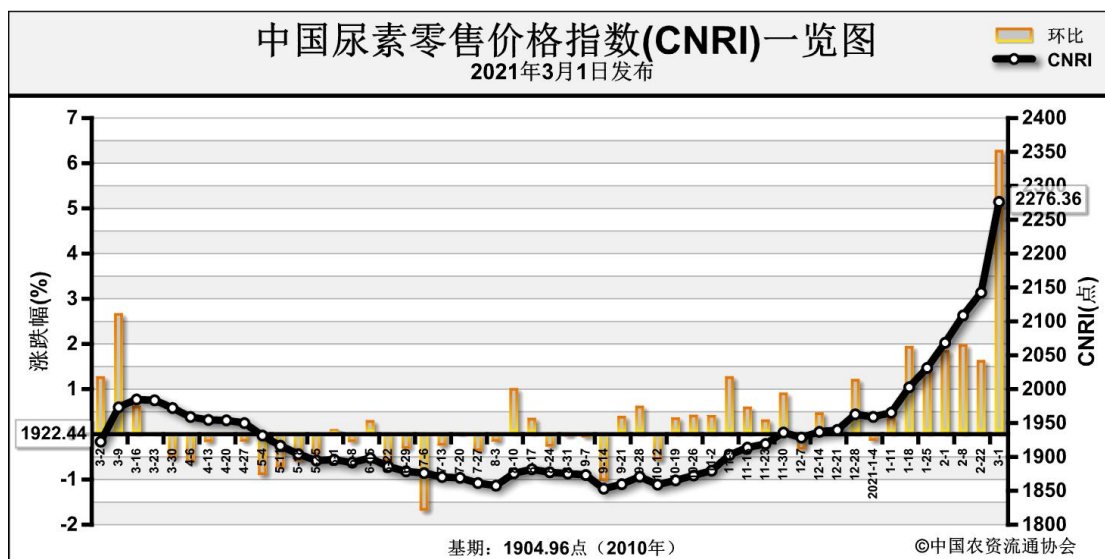


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

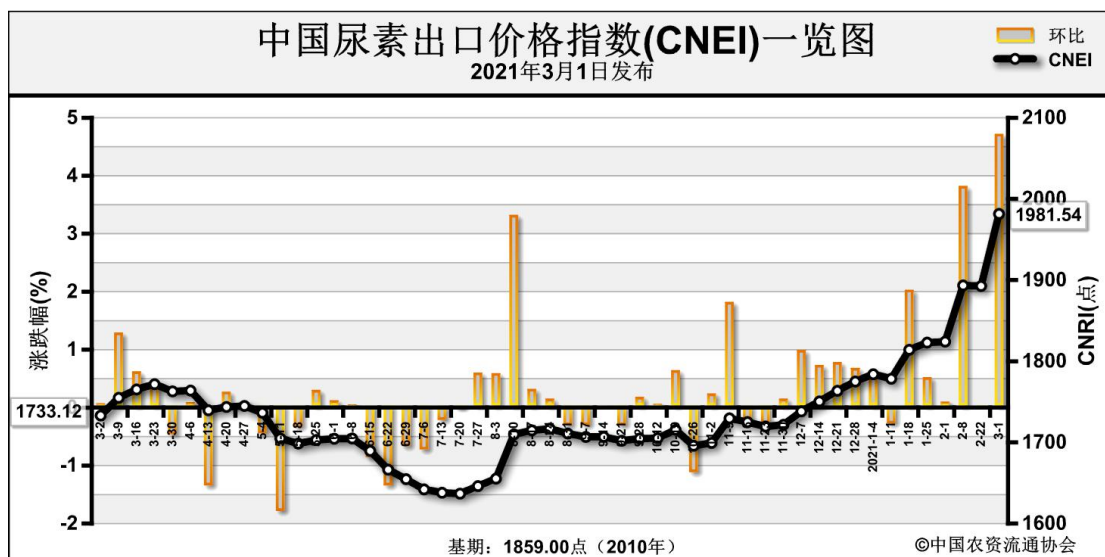


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面: 2月CNRI小幅上涨。从2021年1月28日的2068.36点上涨至2021年3月1日的2276.36点,共上涨208点,涨幅为10.06%;2021年3月1日CNRI同比上涨353.92点,涨幅为18.41%;比基期上涨371.40点,涨幅为19.50%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2月 CNEI 小幅上涨。从 2021 年 1 月 28 日的 1824.15 点，上涨至 2021 年 3 月 1 日的 1981.54 点，共上涨 157.39 点，涨幅为 8.63%；2021 年 3 月 1 日 CNEI 同比上涨 247.78 点，涨幅为 14.29%；比基期上涨 122.54 点，涨幅为 6.59%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2021 年 2 月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨为主。其中贵州、山西、北京、辽宁、山东、河北、内蒙古、黑龙江、新疆、湖南、陕西、安徽、江西、湖北、浙江、广东、江苏、四川、河南、甘肃、重庆、广西、福建、吉林等 25 省区市价格上涨 29-270 元/吨，云南省价格下跌 14 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，尿素涨幅在 1.3%-13.6%，涨幅最大的 3 个省区市依次是贵州、山西、北京。

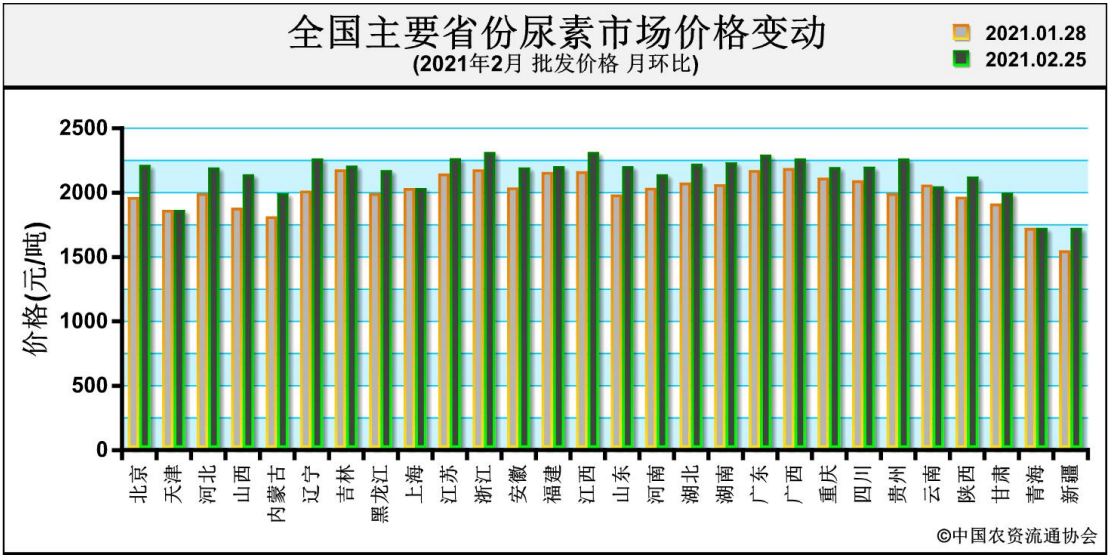


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2021-1-28 (元/吨)	2021-2-25 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1950.00	2200.00	250	12.8%
	天津	1850.00	1850.00	0	0.0%
	河北	1980.00	2180.00	200	10.1%
	山西	1866.67	2126.67	260	13.9%
	内蒙古	1800.00	1980.00	180	10.0%
	辽宁	2000.00	2250.00	250	12.5%
	吉林	2165.00	2194.00	29	1.3%
	黑龙江	1980.00	2160.00	180	9.1%
	上海	2020.00	2020.00	0	0.0%
	江苏	2132.32	2251.84	119.52	5.6%
	浙江	2165.00	2300.00	135	6.2%
	安徽	2025.00	2180.00	155	7.7%
	福建	2145.00	2190.00	45	2.1%
	江西	2150.00	2300.00	150	7.0%
	山东	1970.00	2190.00	220	11.2%
	河南	2022.00	2126.67	104.67	5.2%
	湖北	2062.06	2209.44	147.38	7.1%
	湖南	2050.00	2220.00	170	8.3%
	广东	2160.00	2280.00	120	5.6%
	广西	2175.00	2250.00	75	3.4%
	重庆	2100.00	2183.00	83	4.0%
	四川	2080.00	2185.00	105	5.0%
	贵州	1980.00	2250.00	270	13.6%
	云南	2047.00	2033.00	-14	-0.7%
	陕西	1952.50	2110.00	157.5	8.1%
	甘肃	1900.00	1985.00	85	4.5%
	青海	1710.00	1710.00	0	0.0%
	新疆	1536.06	1711.31	175.25	11.4%

数据来源：中国农资流通协会

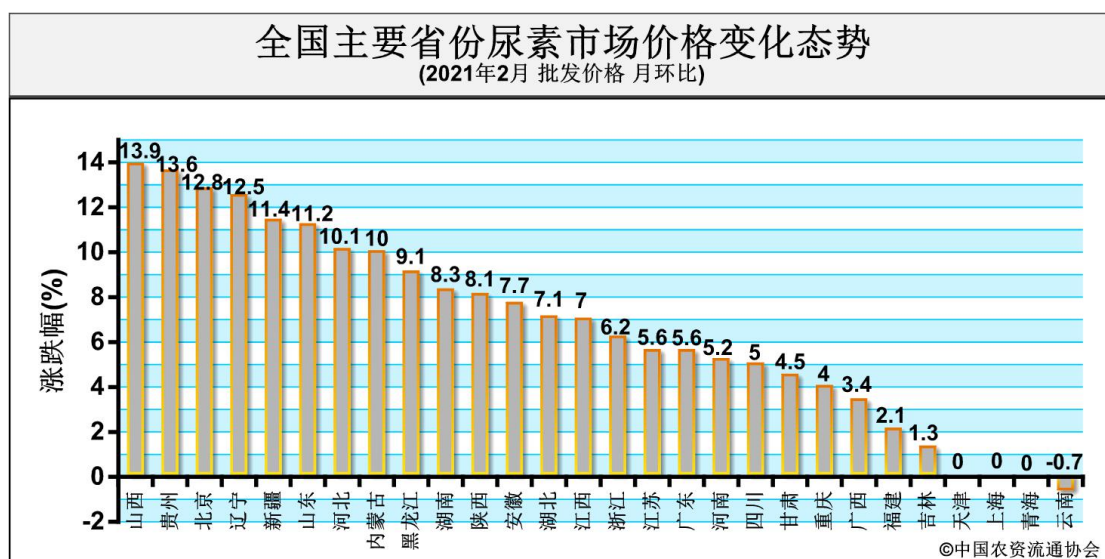


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势 (环比)

二、国内尿素期货市场表现

2021 年 2 月，尿素期货成交量继续增长，持仓量小幅增加，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 1135.38 亿元，月环比增加 22.53%；成交量 281.78 万手，月环比增加 19.05%；持仓量 14.41 万手，月环比增加 2.28%。尿素期货主力合约 UR105 开于 2058 元/吨，收于 1964 元/吨，月末结算价 1989 元/吨，月环比下跌 3.35%。

表 2: 2021 年 2 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）	1135.38	321.75	252.88%	926.59	22.53%
成交量（万手）	281.78	91.72	207.21%	236.69	19.05%
持仓量（万手）	14.41	7.57	90.42%	14.08	2.28%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3: 2021 年 2 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
UR102	2,050	2,050	2,048	3	0
UR103	2,174	1,948	2,134	163	83

UR104	2,102	1,955	1,993	126	39
UR105	2,103	1,945	1,989	2,741,158	131,341
UR106	2,044	1,927	1,963	197	29
UR107	1,992	1,904	1,928	37	267
UR108	1,932	1,853	1,871	17	8
UR109	1,924	1,788	1,849	73,944	10,287
UR110	1,919	1,796	1,812	139	376
UR111	1,863	1,806	1,835	102	76
UR112	1,881	1,781	1,820	1,229	1,150
UR201	1,905	1,794	1,838	660	381
UR202	1,881	1,881	1,841	25	25

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

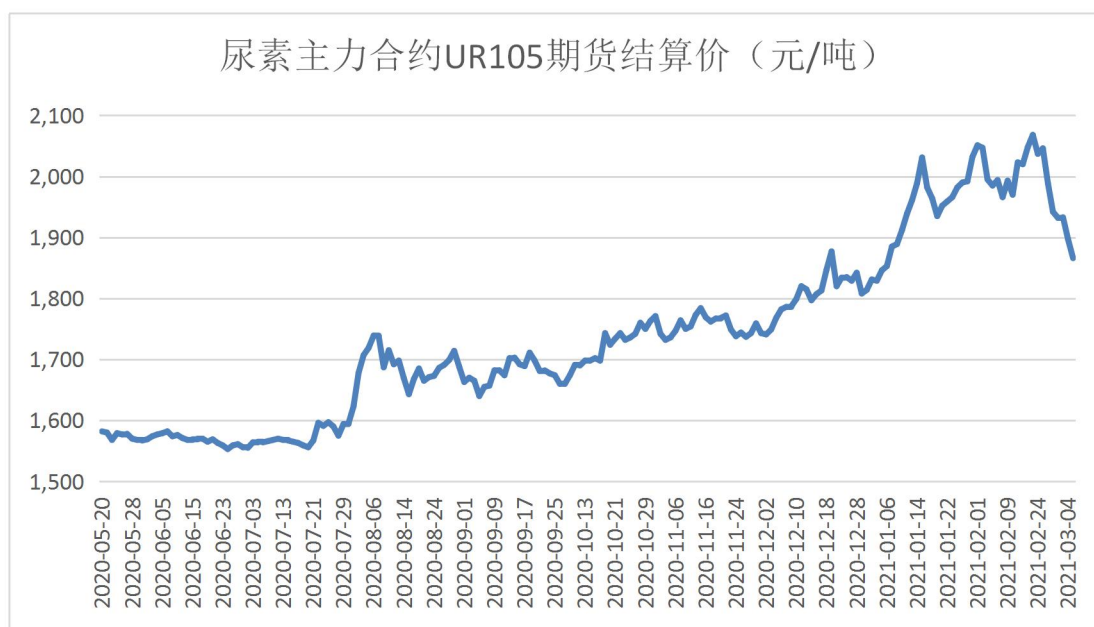


图 7：尿素主力合约 UR105 期货结算价（元/吨）

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 2 月，随着西南地区气头企业陆续恢复生产，全国尿素企业开工率及日产继续回升，国内尿素企业月均日产及开工率

继续增加。根据中国氮肥工业协会数据，2月全国尿素月均日产量为15.03万吨，月环比减少2.88万吨。2月全国尿素企业月均开工率为69.72%，月环比减少13.27个百分点，年同比减少6.27个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为75.67%，月环比增加5.90个百分点，年同比增加4.89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50.86%，月环比增加29.26个百分点，年同比增加5.98个百分点。

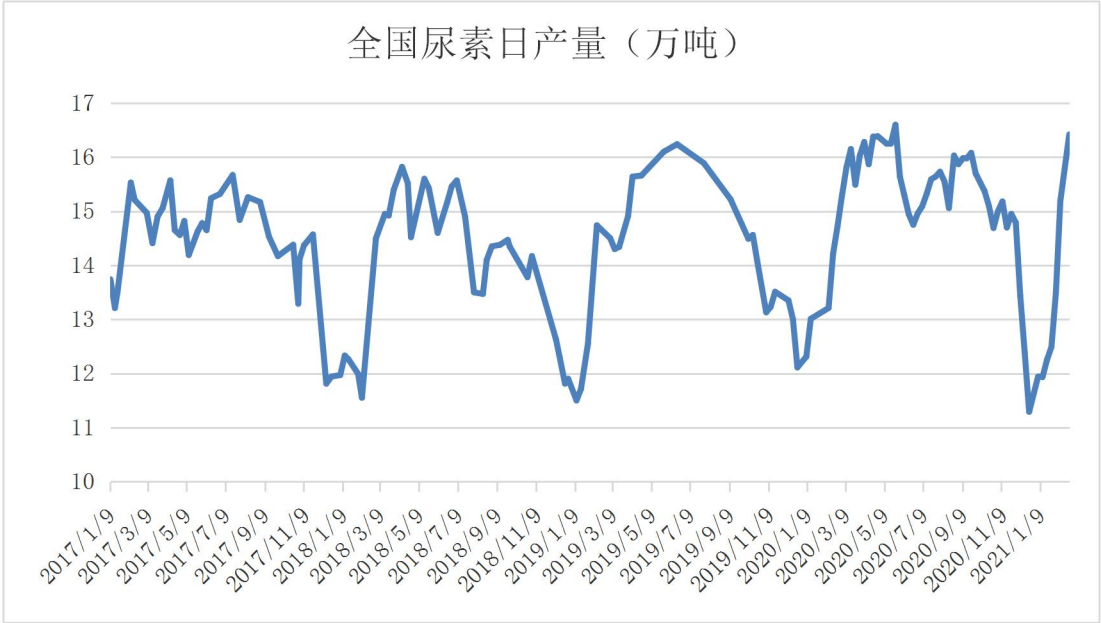


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

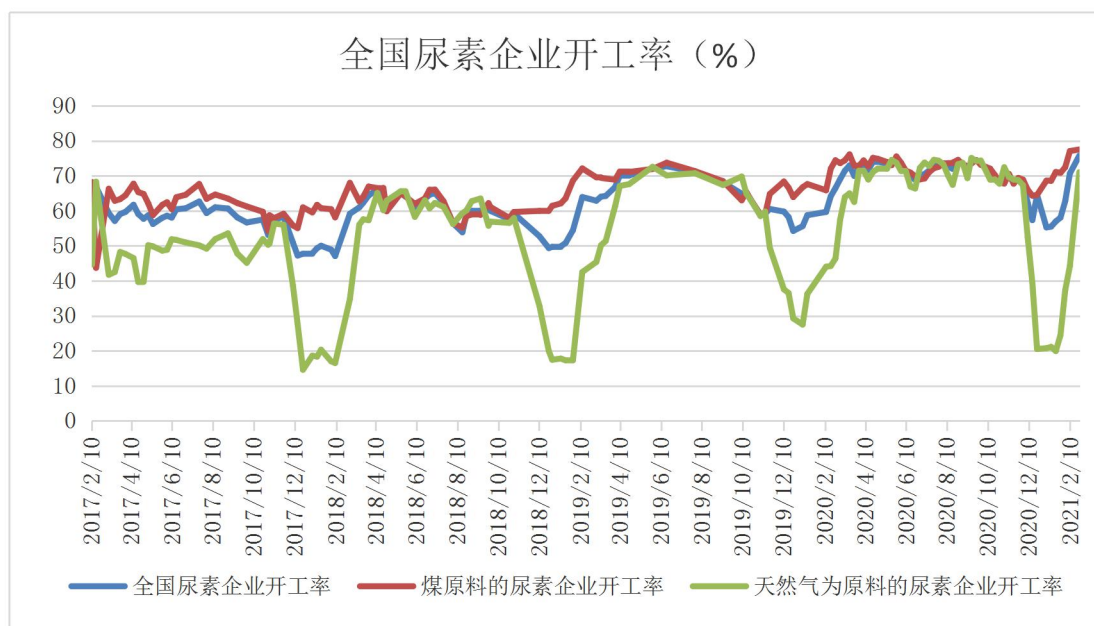


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2021 年 2 月，国内港口尿素库存较上月小幅增加。2 月末，国内主要港口尿素库存为 30 万吨，较 1 月末的 16.45 万吨，增加 16.45 万吨。

表 4：2021 年 2 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)	
			2 月 25 日	1 月 28 日
尿 素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	3.8	3.8
	秦皇岛港	4	4	0
	天津港	3.9	6.3	2.4
	青岛港	0	0	0
	烟台港	3.95	14.2	10.25
	日照港	0	0	0
	莱州港	1.7	1.7	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	13.55	30	16.45

数据来源：根据相关数据整理

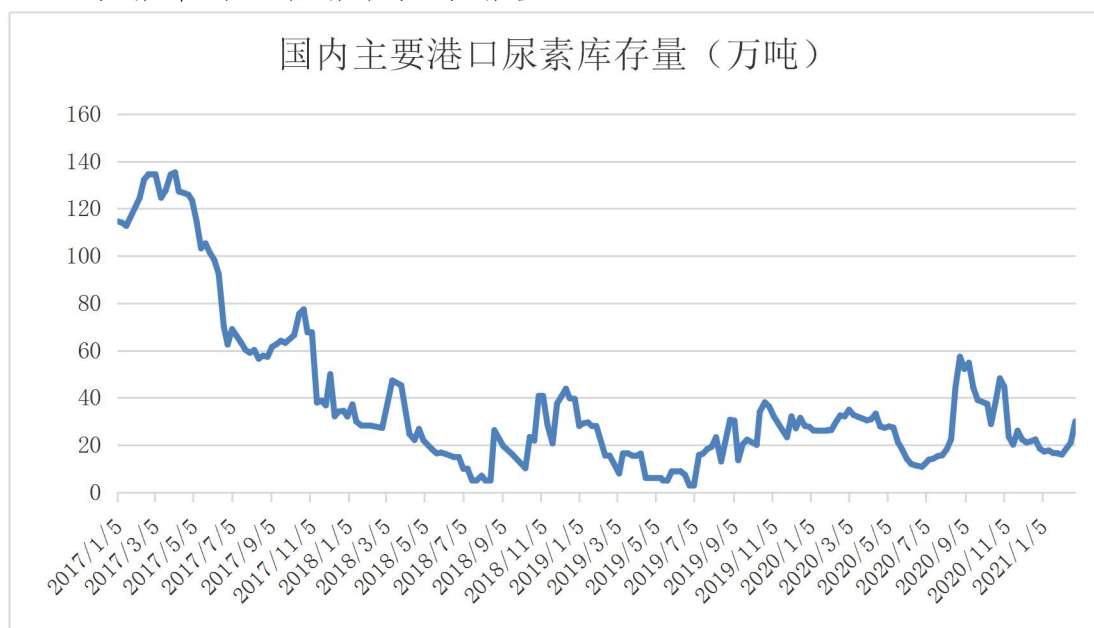


图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2021 年 2 月，随着部分地区春耕备肥开展，尿素农需略有增加。农业需求方面，春节期间，尿素采购暂缓，但节后，随着部分地区春耕备肥展开，尿素农业需求增加，但受到尿素价格维持高位影响，经销商备肥积极性一般，观望情绪较浓。工业需求方面，到春节期间，部分复合肥装置停车，节后，复合肥企业陆续恢复生产；但整体来看，2 月复合肥开工率维持低位，2 月复合肥平均开工率为 40.39%，月环比减少 5.14 个百分点。

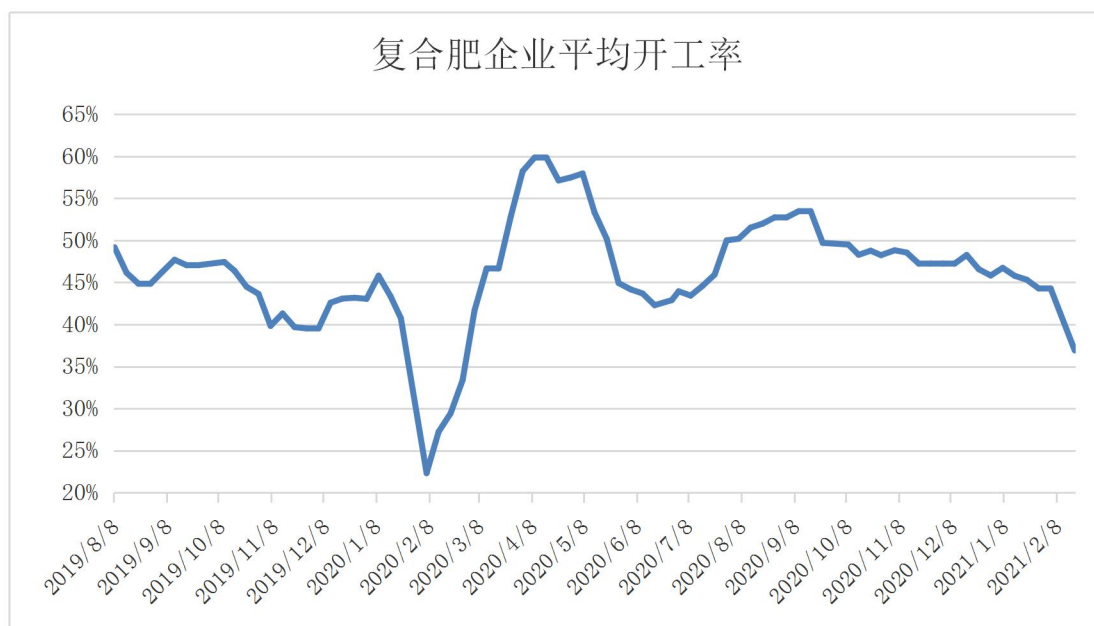


图 11: 复合肥企业平均开工率

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 2 月, 国内无烟煤价格小幅上涨。随着气温持续回升, 煤炭采暖需求减少, 但节后, 下游化工企业逐渐恢复生产, 对煤炭采购增加, 对无烟煤价格形成支撑。根据国家统计局监测数据, 2 月无烟煤 (2 号洗中块) 月均价格为 950.0 元/吨, 与上月相比上涨 50 元/吨, 同比去年下跌 100 元/吨。

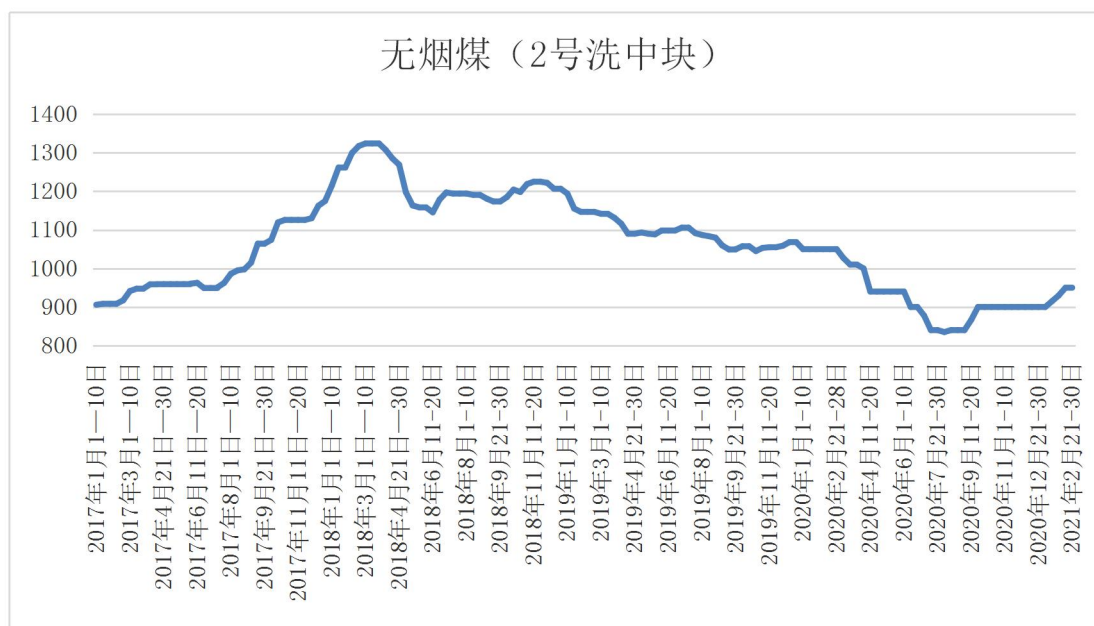


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2021 年 2 月，国内天然气价格继续小幅下跌。随着气温回升，对天然气需求减少、供给宽松，天然气价格承压下行。根据国家统计局监测数据，2021 年 2 月液化天然气(LNG)月均价格为 4155.3 元/吨，与上月相比下跌 552.1 元/吨，同比去年上涨 742.6 元/吨。

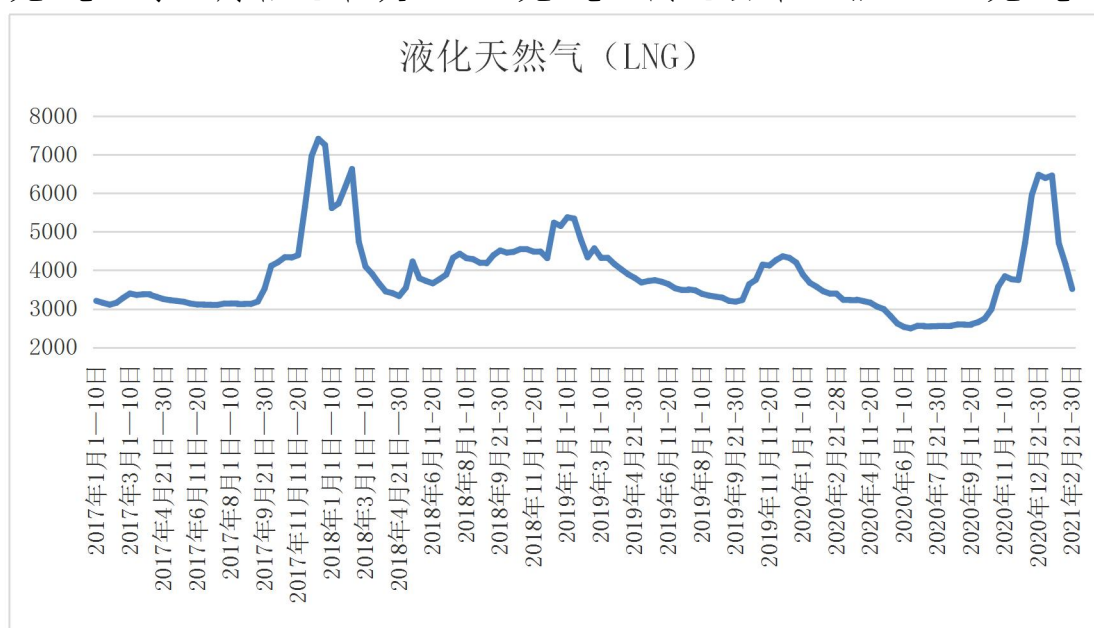


图 13: 液化天然气 (LNG) 价格

数据来源: 国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2021 年 2 月, 国际尿素价格继续上涨。埃及及巴西市场需求强劲, 国际尿素市场热度持续, 价格继续上涨。小颗粒尿素价格方面, 黑海、波罗的海、罗马尼亚、中国、巴西 (CFR)、墨西哥 (CFR) 东岸、东南亚 (CFR)、印度 (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 330-335 美元/吨、340-350 美元/吨、335-345 美元/吨、348-354 美元/吨、385-390 美元/吨、395-398 美元/吨、370-374 美元/吨、374 美元/吨; 中东小颗粒尿素离岸价月环比低端价格上涨 23 美元/吨, 高端价格下跌 5 美元/吨, 为 355-360 美元/吨。

表 7: 2 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	
			2021/2/25	2021/1/28
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	↑23-↑15	330-335	307-320
	波罗的海	↑35-↑20	340-350	305-330
	克罗地亚/罗马尼亚	↑25-↑20	335-345	310-325
	中东	↑23-↓5	355-360	332-365
	中国	↑28-↑29	348-354	320-325
	巴西 (CFR)	↑47-↑27	385-390	338-363
	墨西哥 (CFR) 东岸	↑35-↑28	395-398	360-370
	东南亚 (CFR)	↑21-↑20	370-374	349-354
	印度 (CFR)	↑89.23-↑87.5	374	284.77-286.5
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	↑25-↑23	360-363	335-340
	印度尼西亚/马来西亚	↑31-↑33	360-362	329
	东南亚 CFR	↑29-↑31	380-385	351-354
	巴西 (CFR)	↑27-↑25	385-395	358-370
	波罗的海	↑9-↑15	340-355	331-340

数据来源: 根据相关数据整理

表 8: 2020 年以来印度招标情况汇总

(截至 2021 年 3 月 1 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

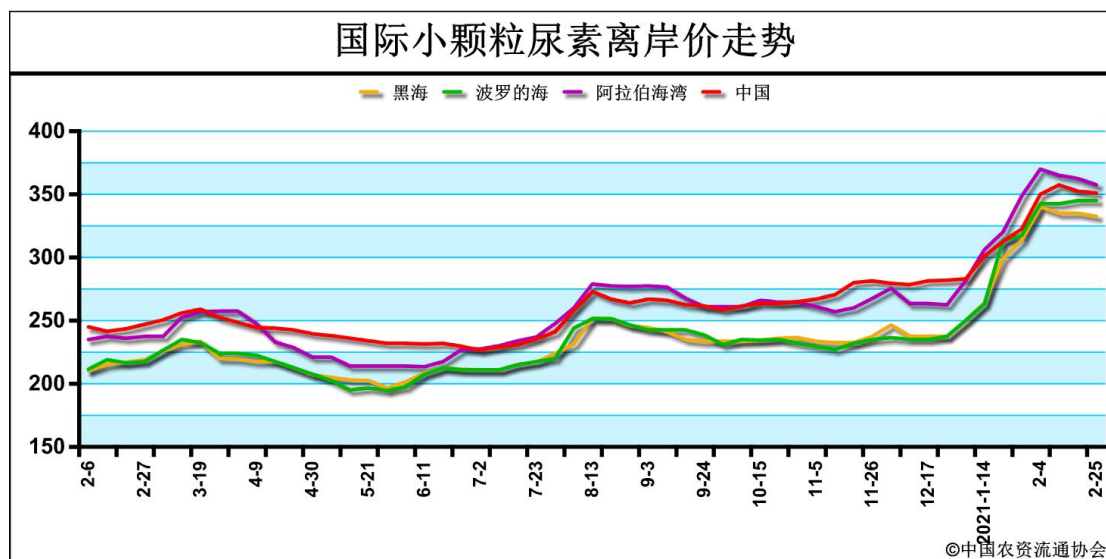


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素后市预测

进入 2021 年 3 月，国内市场方面，随着气头企业陆续恢复生产，市场供给将小幅增加；同时，国储备肥将从 3 月开始陆续投放市场，预计尿素供给偏紧状态将有所缓解。国际市场方面，印度招标可能推迟，国际尿素价格将暂稳。综上预计，3 月尿素价格以小幅波动为主，大幅上涨空间有限，需重点关注国内尿素供给、国际尿素市场情况。

原料上涨出口价格攀升 二铵价格大幅上涨

一、磷酸二铵市场行情表现

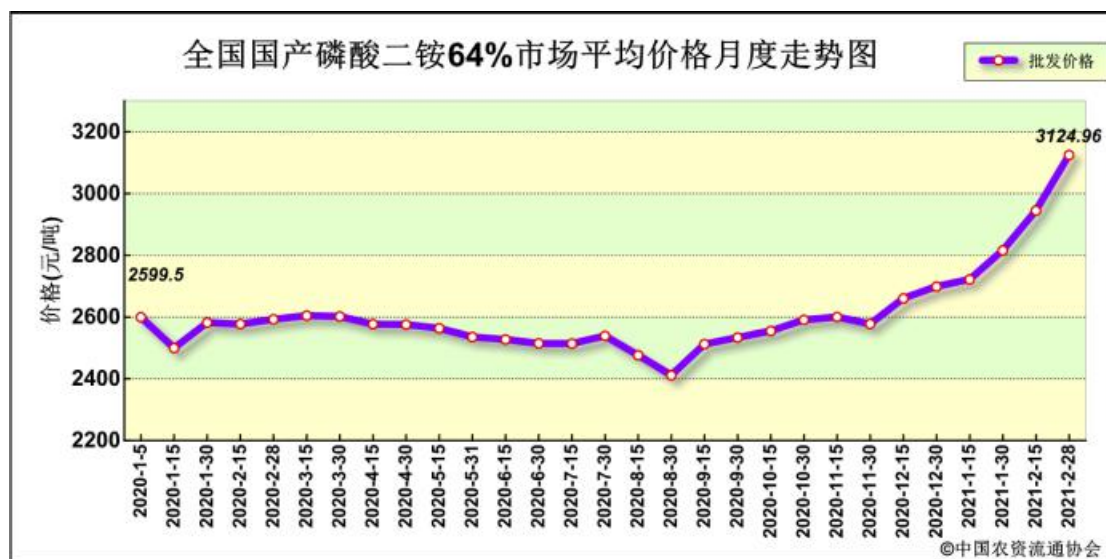


图 15: 全国国产磷酸二铵 64% 市场平均价格月度走势图

2021 年 2 月，磷酸二铵继续受国际价格拉涨、原料成本支撑、供应偏紧等多方利好因素支撑，国内磷酸二铵价格大幅上涨。

2021 年 2 月 25 日，国产磷酸二铵 64% 出厂、批发和零售全国平均价分别为 3007.74 元/吨、3136.45 元/吨、3242.70 元/吨，环比

上月同期分别上涨 372.9 元/吨、320.66 元/吨、280.79 元/吨，涨幅分别为 14.15%、11.39%、9.48%；同比分别上涨 579.56 元/吨、620.65 元/吨、517.82 元/吨，涨幅分别为 23.87%、24.67%、19.00%。

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

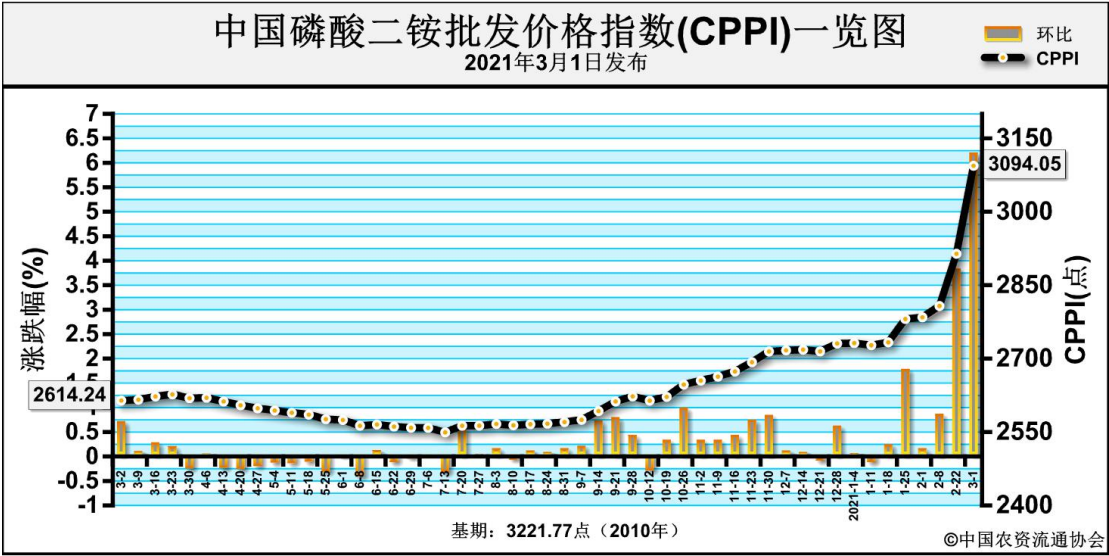


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

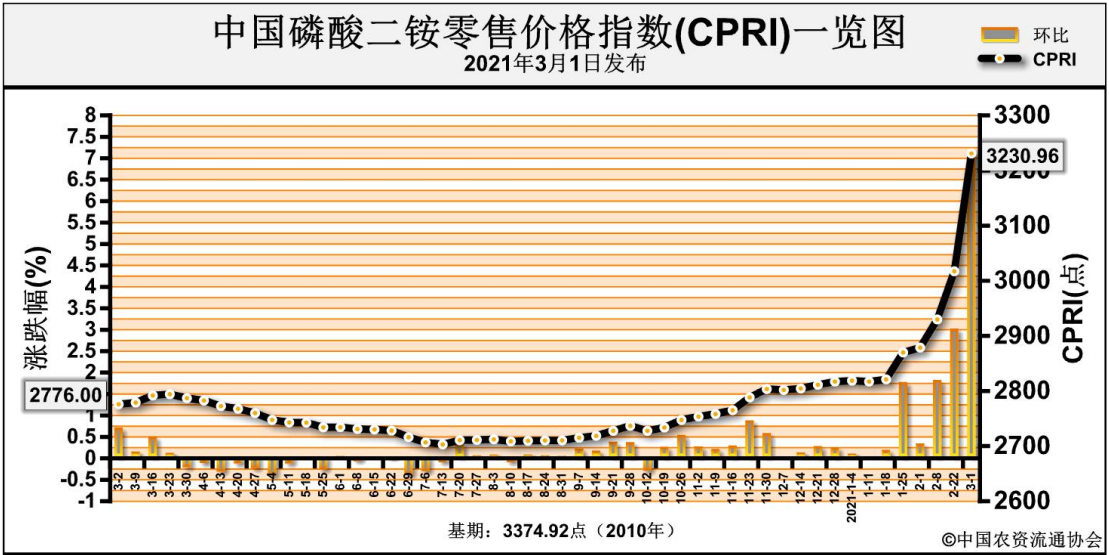


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

从指数表现来看，2021 年 2 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续大幅上涨。3 月 1 日中国磷酸二铵批发价格指数

(CPPI)为 3094.05 点,环比 2 月 1 日的 2784.58 点,共上涨 309.47 点,涨幅为 11.11%; 同比上涨 479.81 点,涨幅为 18.35%; 比基期下跌 127.72 点,跌幅为 3.96%。

2021 年 2 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPPI) 持续大幅上涨。3 月 1 日中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 为 3230.96 点, 环比 2 月 1 日的 2878.67 点, 共上涨 213.68 点, 涨幅为 12.24%; 同比上涨 454.96 点, 涨幅为 16.39%; 比基期上涨 9.19 点, 涨幅为 0.29%。

1.2 国内磷酸一铵指数变化

3 月 1 日中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 为 2419.10 点, 环比 2 月 1 日的 2192.48 点, 共上涨 226.62 点, 涨幅为 10.34%; 比基期上涨 524.42 点, 涨幅为 27.68%。

1.3 国内磷酸二铵市场变化情况

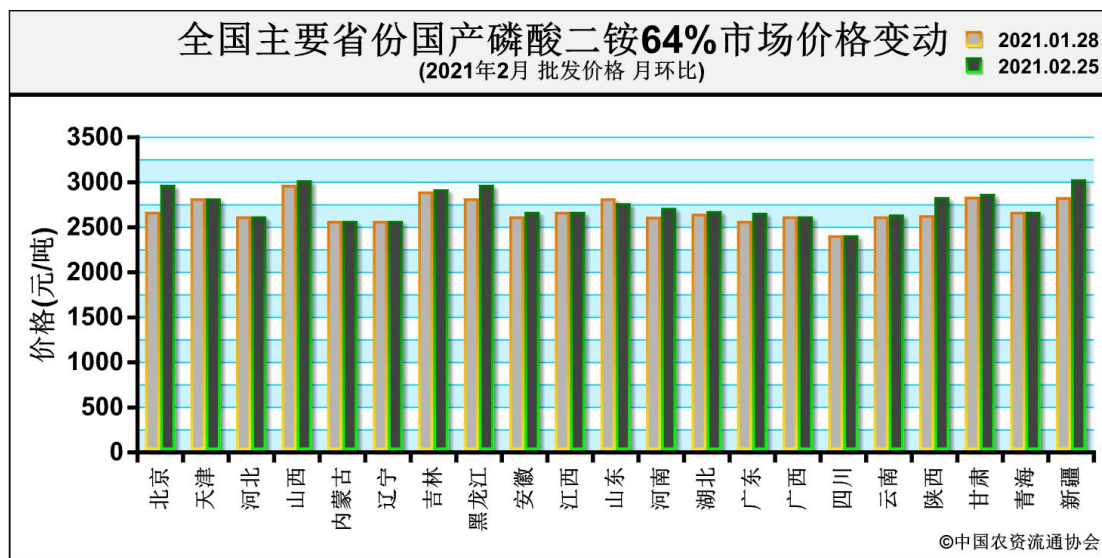


图 18: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2021 年 2 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,辽宁、内蒙古、四川、河北、山东、广西、陕

西、安徽、北京、新疆、甘肃、河南、湖北、黑龙江、吉林、山西、云南 17 省区市价格上涨在 40-850 元/吨,涨幅在 1.53%-33.33% 之间,涨幅最大的 3 个省份依次是辽宁、内蒙古、四川,其余省份地区价格保持稳定。

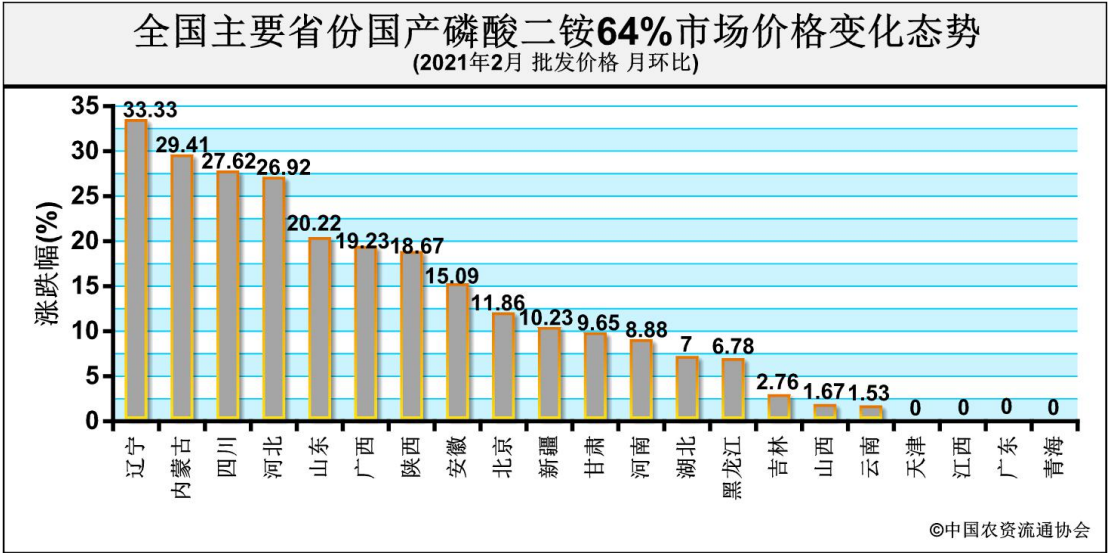


图 19：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9: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（%）
	2021-1-28	2021-2-25		
北京	2950.00	3300.00	350	11.86%
天津	2800.00	2800.00	0	0.00%
河北	2600.00	3300.00	700	26.92%
山西	3000.00	3050.00	50	1.67%
内蒙古	2550.00	3300.00	750	29.41%
辽宁	2550.00	3400.00	850	33.33%
吉林	2900.00	2980.00	80	2.76%
黑龙江	2950.00	3150.00	200	6.78%
安徽	2650.00	3050.00	400	15.09%
江西	2650.00	2650.00	0	0.00%
山东	2745.00	3300.00	555	20.22%
河南	2693.33	2932.50	239.17	8.88%
湖北	2658.33	2844.29	185.96	7.00%
广东	2640.00	2640.00	0	0.00%
广西	2600.00	3100.00	500	19.23%

四川	2390.00	3050.00	660	27.62%
云南	2620.00	2660.00	40	1.53%
陕西	2812.50	3337.50	525	18.67%
甘肃	2850.00	3125.00	275	9.65%
青海	2650.00	2650.00	0	0.00%
新疆	3010.19	3318.00	307.81	10.23%

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 2 月，磷酸二铵企业整体开工提升，企业春节前外发运输略受限，节后市场供应及运输逐步恢复，平均开工率约为 70.86%，月环比上涨 7.86 个百分点；月产量约预计为 119 万吨。其中，宜都兴发磷酸二铵二期装置复产待定，一期装置正常在开，平均日产量 1000 吨左右；云南祥丰两套二铵日产量恢复 3000 吨左右正常水平；云南树环因原料合成氨问题，二铵装置停车，企业计划 3 月 10 日复产；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；山东鲁北二铵装置复产，复合肥装置停产。

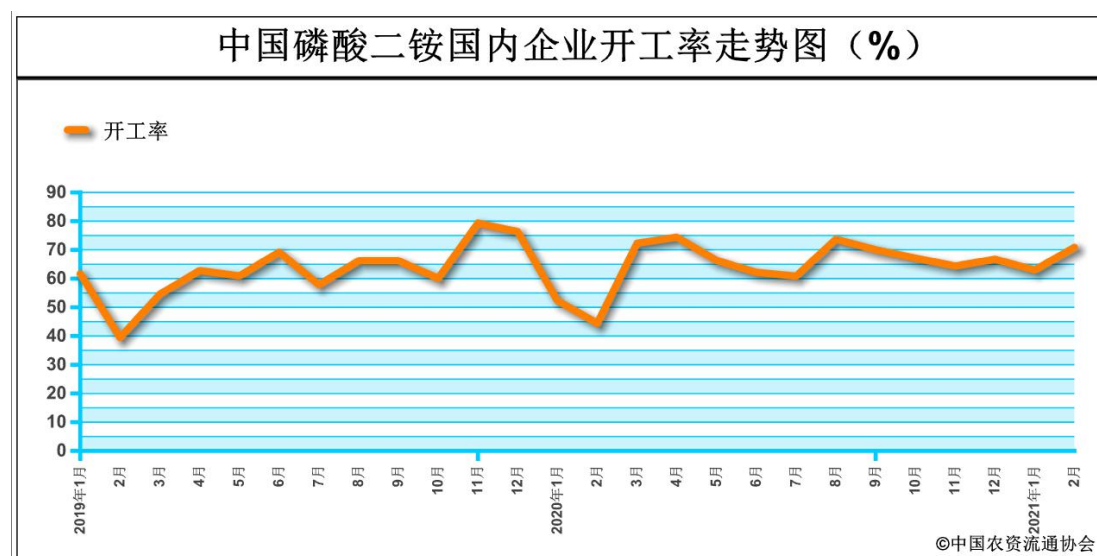


图 20：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 2 月底，国内主要港口磷酸二铵库存为 22.93 万吨，与 1 月底的 17.50 万吨相比，增加 5.43 万吨。

表 10：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）
		2021-2-25	2021-1-28	
磷酸二铵	营口港	1.80	0.30	1.5
	连云港	0.00	0.00	0
	南京港	4.00	4.00	0
	南通港	0.00	0.00	0
	镇江港	3.00	2.00	1
	防城港	4.33	1.90	2.43
	钦州港	0.00	0.00	0
	北海港	2.80	2.30	0.5
	湛江港	7.00	7.00	0
库存	合计	22.93	17.50	5.43

数据来源：根据相关数据整理

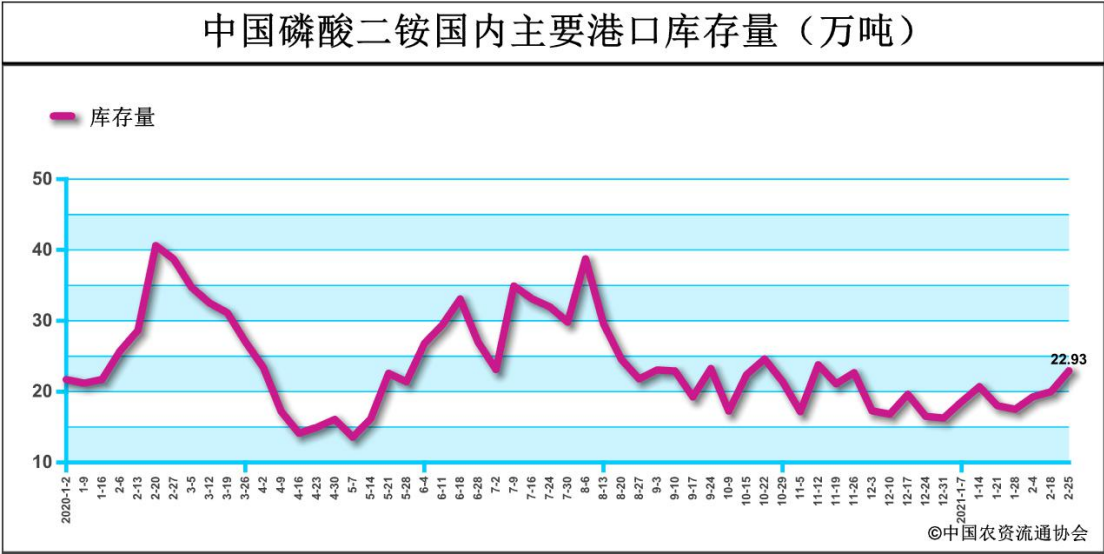


图 21：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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 2 月，受原料价格上涨、出口价格拉涨影响，国内二铵价格大幅上涨，企业主要供应前期预收订单，市场供应偏紧，春节前部分企业已暂停国内收款，至 2 月末国内市场到货量在 6 成左右；春节后批发市场逐渐启动，但因二铵报价上涨幅度较大，且前期低价货源较多，下游经销商心态不一，市场批发价格较为混乱。出口方面，国际市场需求旺盛，国际磷酸二铵行情稳中上行，尤其是南亚、东南亚等我国周边地区陆续招标采购货源，中国二铵出口报价从月初的 450-460 美元/吨 FOB 上涨至月末的 530-560 美元/吨 FOB，企业出口心态较积极。

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 2 月，国内硫磺价格明显走高，截至 2 月底，国产固硫均价约 1433 元/吨，较上月底上涨 395 元/吨；国产液硫均价约 1202 元/吨，较上月底上涨 140 元/吨。目前，下游磷肥市场表现较好，对硫磺需求较为稳定；港口方面，进口成本高挂，持货商惜售情绪难消。总体来看，国内硫磺市场基本面呈现利好，但后续行情走势能否延续坚挺，需关注实单美金船消息跟进情况，以及下游终端入市跟进、购买力释放情况。

5.2 磷矿石市场情况

2021 年 2 月，磷矿石市场大体平稳运行，主流磷矿石市场报价稳定，企业出货为主。湖北四川地区停采状态，市场供应量有一定收缩。贵州地区整体报价偏稳，维系老客户为主，个别企业有小幅上涨。云南地区大盘稳定，价格几乎无变化。受下游磷肥需求旺盛影响，预计后期磷矿石价格保持坚挺，局部价格或存小幅上调可能。

5.3 合成氨市场情况

2 月，合成氨市场在春节长假穿插中价格持续下跌。下旬至月底在节后物流好转，运输出货顺畅、罐存下降，多数地区止跌，加之尿素行情持续探涨带动下，合成氨市场气氛回暖中。预计后期价格保持坚挺，局部地区价格窄幅整理。

六、国际磷酸二铵市场表现

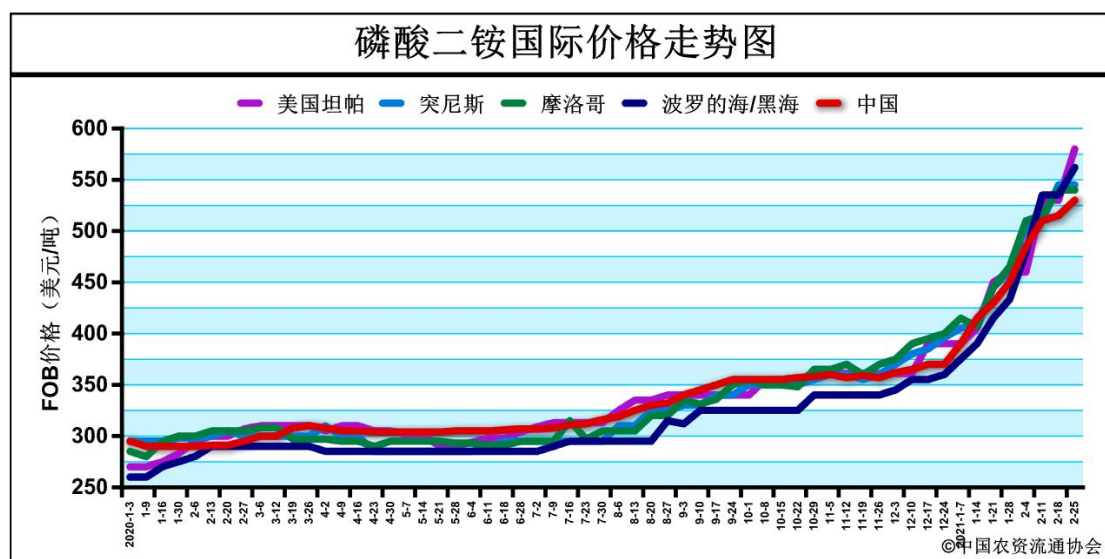


图 22: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2021 年 2 月，国际市场需求旺盛，现货供应持续偏紧，价格大幅上涨。其中，美国因春季供应偏紧推高了驳船价格，连续几周出现巨额溢价；受印度、巴基斯坦、泰国等南亚、东南亚地区需求向好、供应偏紧影响，中国二铵出口价格大幅上涨。价格方面，2 月末与 1 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 580 美元/吨、545-550 美元/吨、540-555 美元/吨、562 美元/吨、530-563 美元/吨，月环比低端上涨 75-129 美元/吨，高端上涨 85-124 美元/吨；印度、巴基斯坦到岸价分别为 445-449 美元/吨、455-460 美元/吨，月环比低端上涨 10-20 美元/吨，高端上涨 9-10 美元/吨。

表 11: 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)	
			2021-2-25	2021-1-28
磷酸二铵 (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	↑ 120- ↑ 110	580	460-470
	突尼斯	↑ 85- ↑ 85	545-550	460-465
	摩洛哥	↑ 75- ↑ 85	540-555	465-470

	波罗的海/黑海	↑ 129- ↑ 124	562	433-438
	中国出口	↑ 80- ↑ 103	530-563	450-460
磷酸二铵 (CFR 散装)	印度	↑ 20- ↑ 9	445-449	425-440
	巴基斯坦	↑ 10- ↑ 10	455-460	445-450

数据来源：根据相关材料整理

七、磷酸二铵后市预测

进入3月份，从需求来看，下游春耕备肥将逐步启动，企业仍以发运前期订单为主；出口方面，国际市场需求较好，市场现货难求，价格坚挺上行，提振国内市场行情；开工方面，原料硫磺价格上涨、合成氨、磷矿石价格保持坚挺，成本上对二铵价格形成较强支撑；节后，企业开工好转，加之3月国家储备肥将陆续投放市场，市场供应偏紧态势将缓解。综上预计，后期磷酸二铵价格保持坚挺运行态势，价格上涨仍存空间，重点关注国际市场供需情况及春耕备肥启动情况。

氯化钾供应趋紧 价格有所上行

一、国内氯化钾市场表现

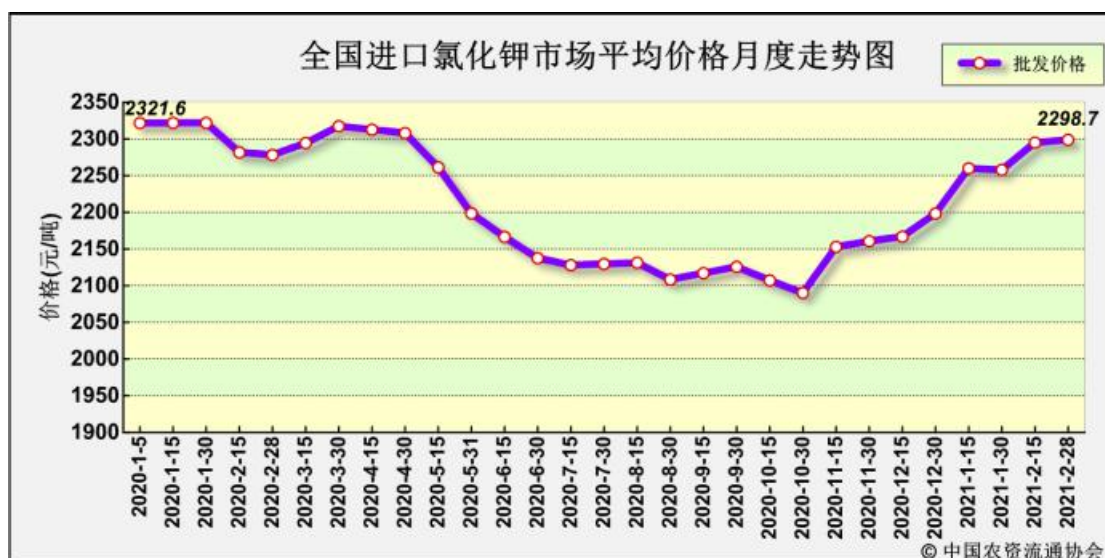


图 23：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2021 年 2 月，国产钾肥供应趋紧，港口和边贸新订单不多，市场需求仍未明显恢复，国际价格持续走涨，价格有所上行。2021 年 2 月 25 日进口氯化钾港口、批发、零售全国平均价格分别为 2331.3 元/吨、2298.7 元/吨、2436.8 元/吨，月环比分别上涨 8.6 元/吨、上涨 3.8 元/吨、下跌 21.8 元/吨，涨跌幅分别为 0.38%、0.16%、-0.88%；与去年同期相比分别上涨 348.7 元/吨、196.4 元/吨、53.4 元/吨，涨幅分别为 17.6%、9.3%、2.2%。

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 2 月 CKPI 持续上涨，突破 2000 点，从 2 月 1 日的 1945.68 点上涨至 3 月 1 日的 2037.67 点，共上涨 91.99 点，涨幅为 4.73%。3 月 1 日 CKPI 同比下跌 53.11 点，跌幅为 2.54%；比基期下跌 1252.92 点，跌幅为 38.08%。

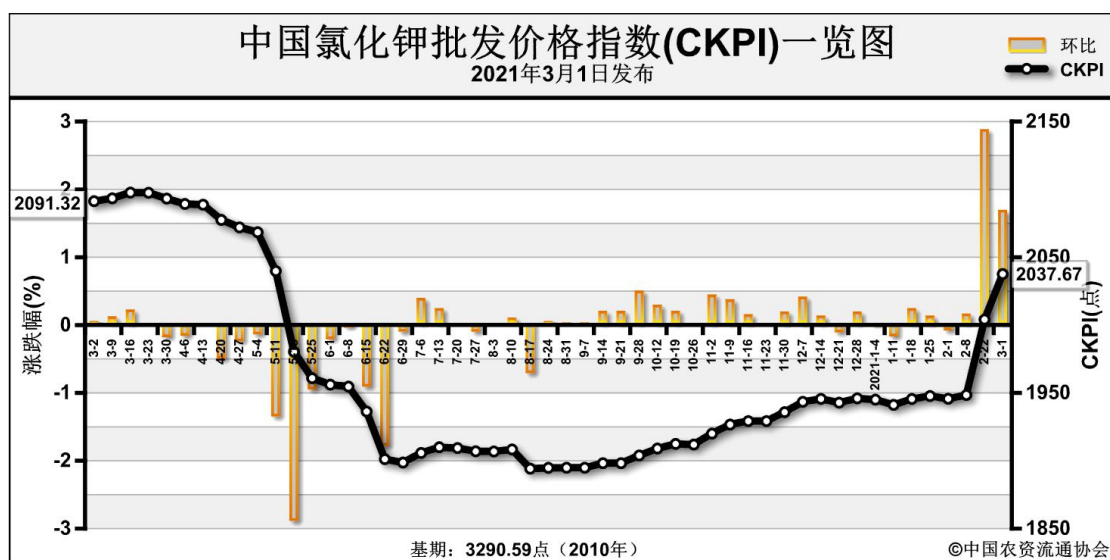


图 24：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

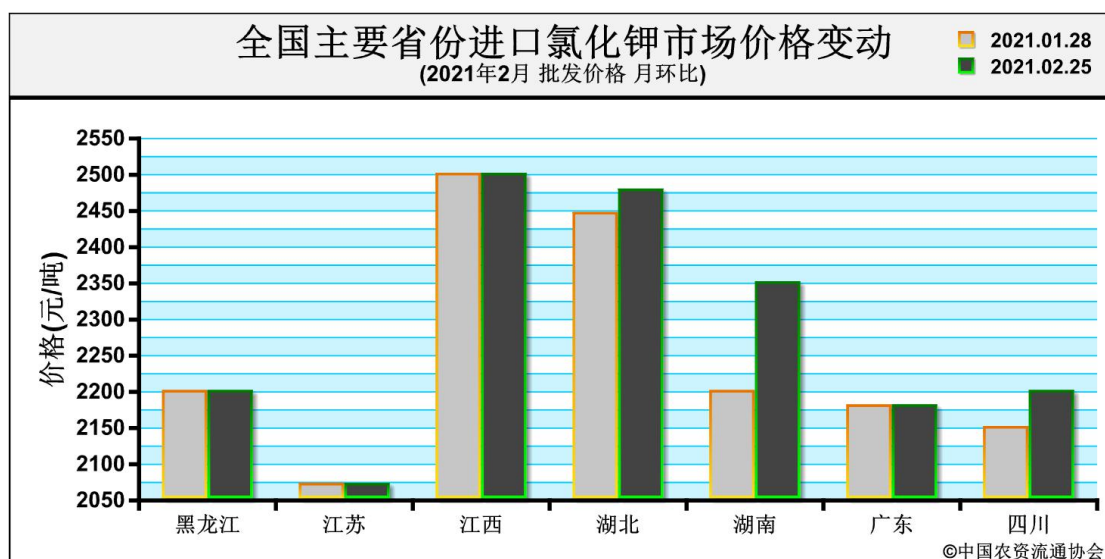


图 25: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2021 年 2 月，国内各地区进口氯化钾批发价格以涨为主，个别省份价格有所下跌。其中湖北、湖南、四川两省价格分别上涨 32 元/吨、150 元/吨、50 元/吨，涨幅分别为 1.31%、6.82%、2.33%。江苏地区价格略降 0.24 元/吨，跌幅在 0.01%。其余地区价格保持稳定。

表 12: 国内氯化钾批发价格变动表 (元/吨)

品种	省份	2021-1-28	2021-2-25	环比(元/吨)	涨跌幅
进口氯化钾	黑龙江	2200.00	2200.00	0	0%
	江苏	2071.67	2071.43	-0.24	-0.01%
	江西	2500.00	2500.00	0	0%
	湖北	2446.00	2478.00	32	1.31%
	湖南	2200.00	2350.00	150	6.82%
	广东	2180.00	2180.00	0	0%
	四川	2150.00	2200.00	50	2.33%

数据来源：中国农资流通协会

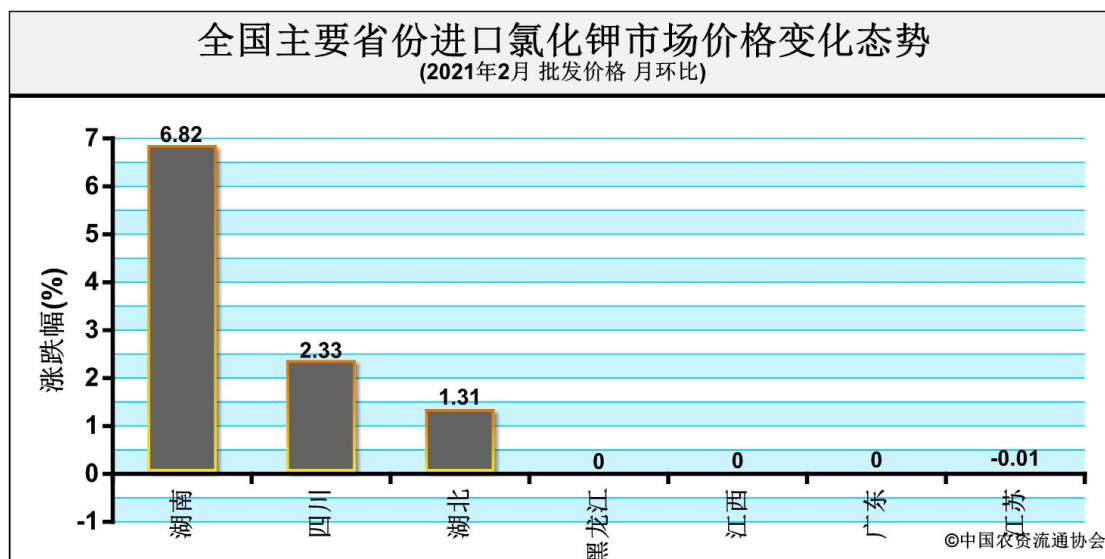


图 26: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2021 年 2 月，春节前青海地区厂家陆续进入检修期，停产检修企业增多，开工率降低，国产钾肥供应量降低；2 月底盐湖集团复产复工，整个青海地区开工率仍较低，厂家库存紧俏。2 月盐湖集团未调整报价，基准产品 60%粉晶到站价 2050 元/吨，价格较 1 月持平。青海小厂 57%粉晶氯化钾到站价 1730-1750 元/吨左右，价格稳定。

进口钾方面，2021 年 2 月，价格差异较大，实际单议为主，价格有所上涨。参考主流报价 62%俄白钾港口报价 2150-2180 元/吨左右，环比 1 月末上涨 20-30 元/吨；加白钾 2180 元/吨左右，环比 1 月末上涨 30 元/吨；俄红粉 1980-2000 元/吨左右，环比 1 月末下跌 30 元/吨；颗粒钾 2160 元/吨左右，环比 1 月末上涨 60 元/吨。边贸钾方面，可售现货有限，62%俄白钾在 1880-1900 元/吨左右，环比 1 月末上涨 20 元/吨。

表 13: 2021 年 2 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)	
			2021-2-25	2021-1-28
氯化钾	营口港	7.5	31.5	24
	青岛港	-7	30.5	37.5
	烟台港	0	27	27
	连云港	4.6	53.7	49.1
	南京港	0	1	1
	镇江港	6	24	18
	防城港	-1.68	12.37	14.05
	北海港	3.3	10.6	7.3
	湛江港	-2	35	37
	赤湾港	4	36	32
库存	合计	14.72	261.67	246.95

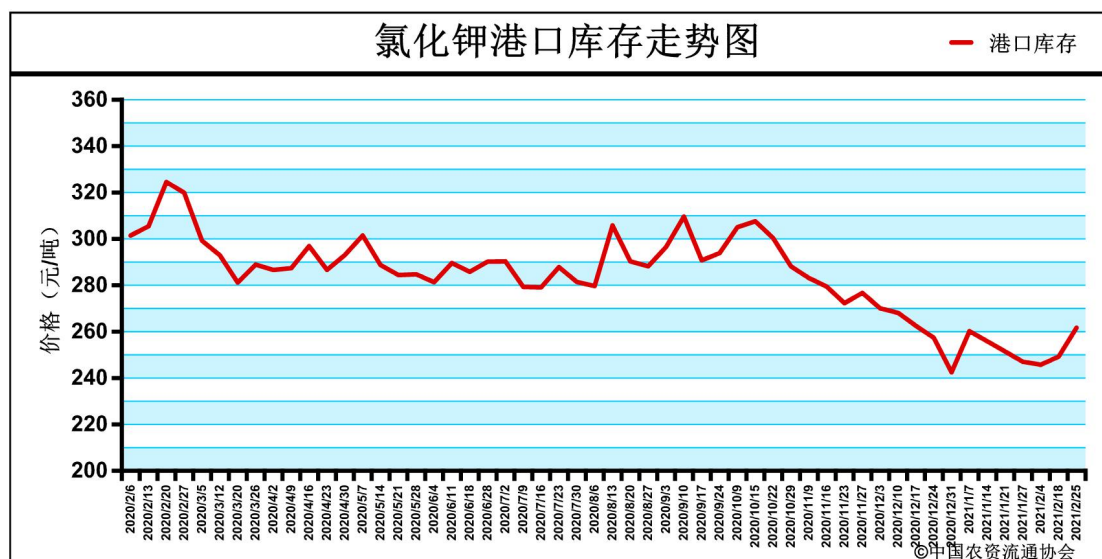


图 27: 氯化钾港口库存走势图

数据来源: 根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2021 年 2 月, 春节前钾肥市场需求疲软, 受物流和春节气氛影响, 复合肥企业开工积极性不高, 开工率持续下滑, 原料采购

按需补货为主，对钾肥需求有所减少。节后，南方春耕备耕市场陆续启动，北方虽然用肥尚未开始，但备货较往年有所提前，复合肥企业开工率有所回升，对外报价小幅上涨，后期对原料氯化钾的采购会有所回升。

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

2021年2月，国际氯化钾供应减少，部分国际钾肥生产商调高价格，同时美国和巴西需求强劲，包括东南亚、澳大利亚等地区价格持续上涨。1月29日印度IPL与白俄罗斯钾肥公司签订2021年大合同，以247美元/吨的到岸价格向印度市场供应80万吨钾肥。在印度签订大合同以后，2月10日中国钾肥联合谈判小组与白俄罗斯钾肥公司（BPC）就2021年钾肥进口大合同价格达成一致，价格为247美元/吨CFR，较去年大合同签订价格上涨27美元/吨。此价格继续保持世界“价格洼地”，折算成本价在1900元/吨左右，

低于当前国内市场销售价格。本次大合同签订后，钾肥进口将有所增加。

表 14: 2021 年 2 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)	
			2021-2-25	2021-1-28
氯化钾 (FOB 散装)	加拿大	↓1-↑28	193-242	194-214
	俄罗斯	↓13-↑4	153-258	166-254
	约旦	↓68-↑8	149-256	217-248
	以色列	↑7-↓3	224-251	217-254
	CFR 东南亚	↑10-↑5	250-265	240-260
	CFR 巴西	↑40-↑40	300-305	260-265

数据来源：根据相关材料整理

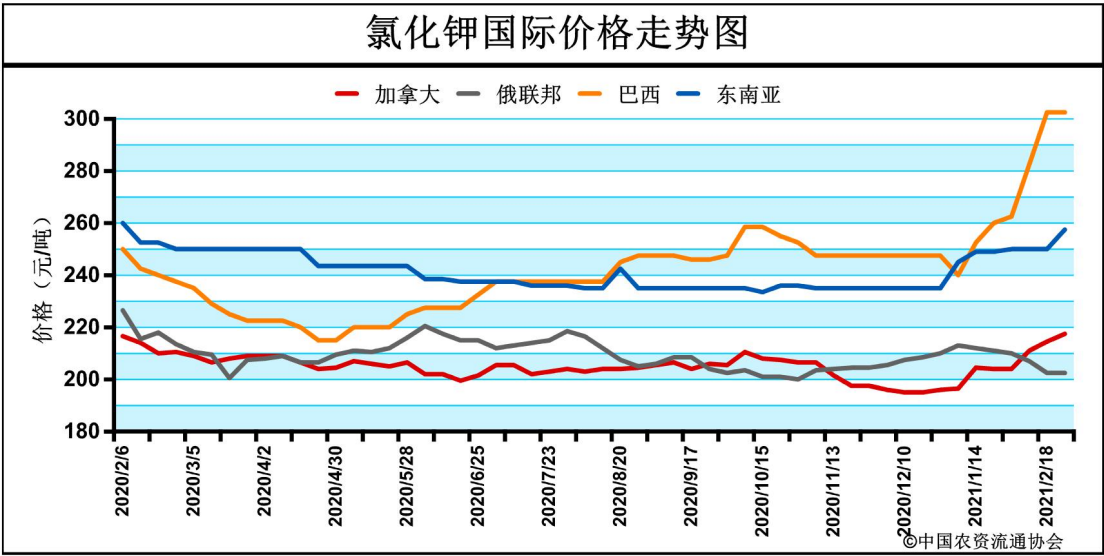


图 28: 氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾市场后市预测

近期国产钾肥开工较节前虽然有所恢复，但开工率仍较低，而港口钾库存量同比减少 50-60 万吨，春耕备耕需求缓慢释放，复合肥厂对原料氯化钾的采购有限，进口大合同价格对国内市场形

成有力支撑。后期伴随春耕陆续启动，国产钾肥开工会持续回升，市场需求也会持续升温，而港口钾受国际钾肥价格持续走涨，价格有所攀升，但较国内市场价格仍有一定利润空间。总体来看，短期内氯化钾市场仍保持坚挺，有继续走涨的可能，涨幅有限。需关注疫情和物流变化情况

原料价格大涨 复合肥价格上行

一．国内复合肥现货市场表现

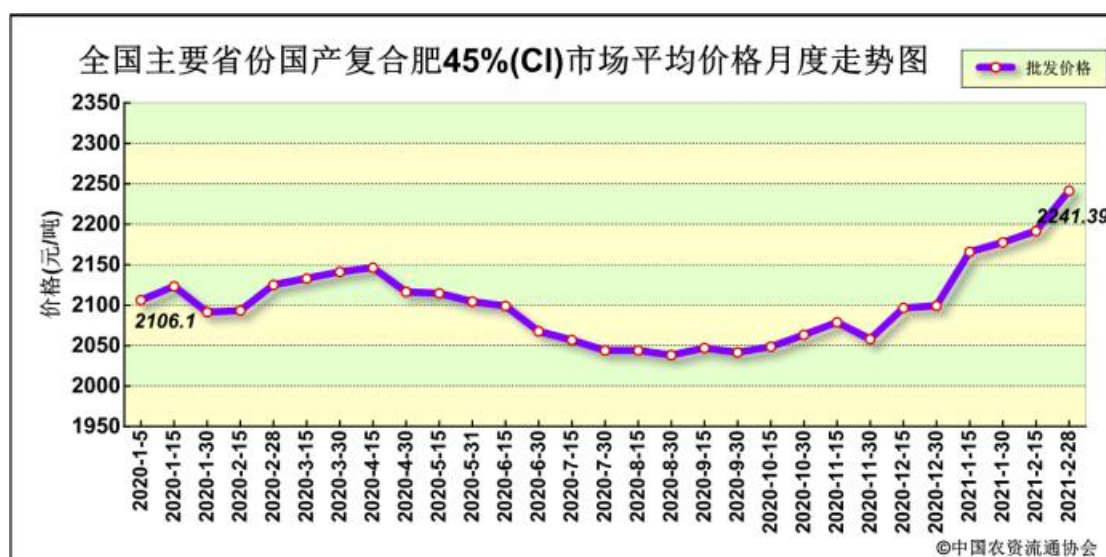


图 29：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2月，原料价格大涨，强力支撑复合肥成本，复合肥价格呈上行趋势。根据最新监测数据显示，2月25日，全国复合肥(45%CI)市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2075.66元/吨、2233.66元/吨、2538.66元/吨，月环比分别上涨54.12元/吨、56.19元/吨、34.49元/吨，涨幅分别为2.68%、2.58%、1.38%；与去年同期相比

分别上涨 150.58 元/吨、204.46 元/吨、259.53 元/吨，涨幅分别为 7.82%、10.08%、11.39%。

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：2 月 CCRI 走强，从 2 月 1 日的 2382.22 点运行至 3 月 1 日的 2467.21 点，共上涨 84.99 点，涨幅为 3.57%；3 月 1 日 CCRI 同比上涨 72.93 点，涨幅为 3.05%；比基期上涨 20.50 点，涨幅为 0.84%。

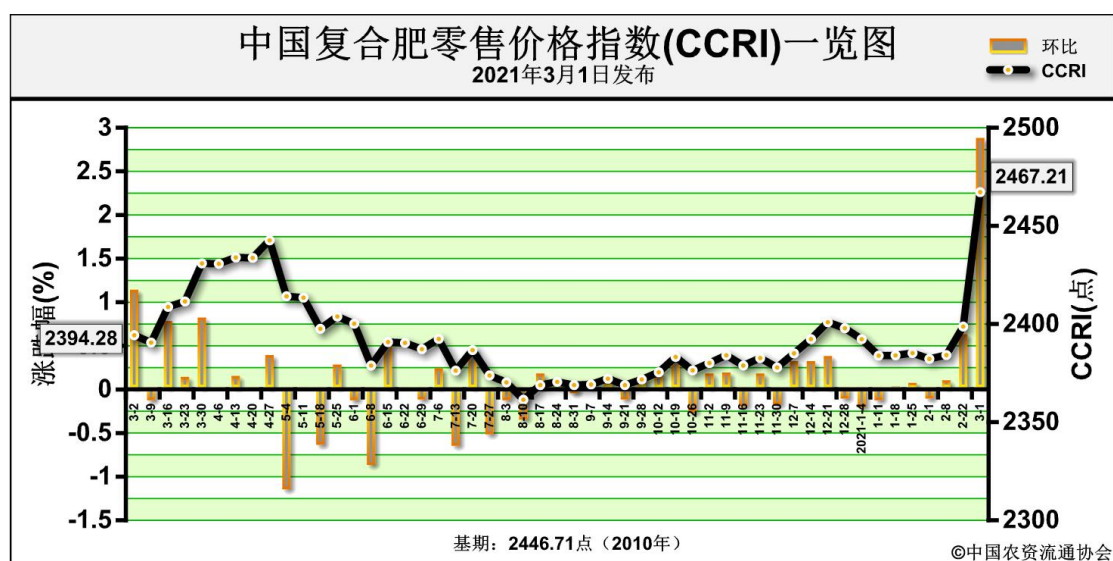


图 30：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

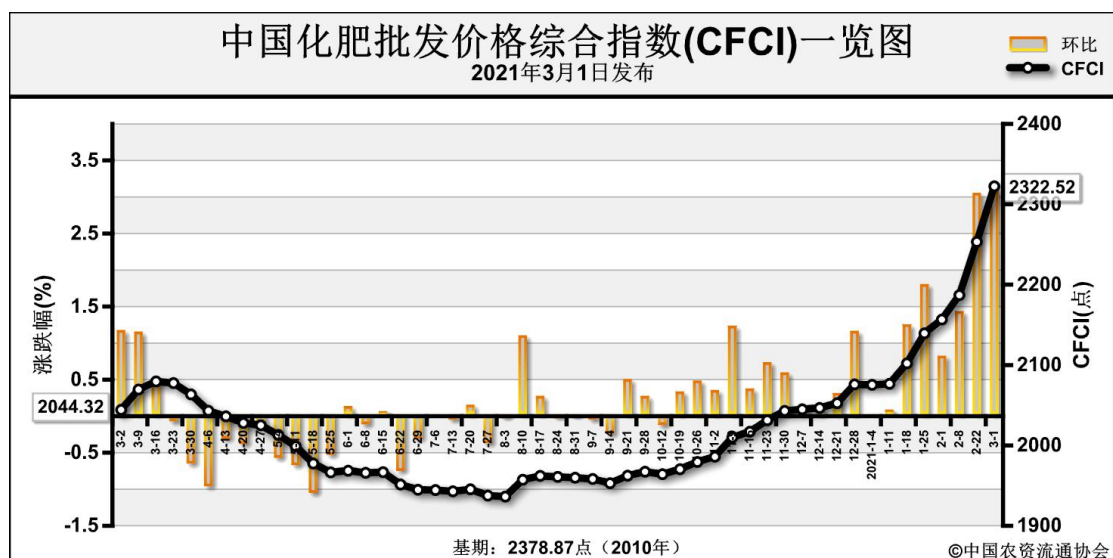


图 31：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面:2月CFCI持续走高,从2月1日的2156.60点运行至3月1日的2322.52点,共上涨165.92点,涨幅为7.69%;3月1日CFCI同比上涨278.20点,涨幅为13.61%;比基期下跌56.32点,跌幅为2.37%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,2月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以上涨为主。其中内蒙古、吉林、河北、安徽、新疆、江苏、四川、湖南、黑龙江、广东、浙江、江西12省价格上涨10-420元/吨;湖北、河南、陕西、广西、云南5省价格下跌4.73-50元/吨。其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省依次是内蒙古、吉林、河北,涨幅分别为22.11%、13.54%、13.31%;跌幅最大的3个省依次是云南、广西、陕西,跌幅分别为2.17%、1.08%、0.45%。

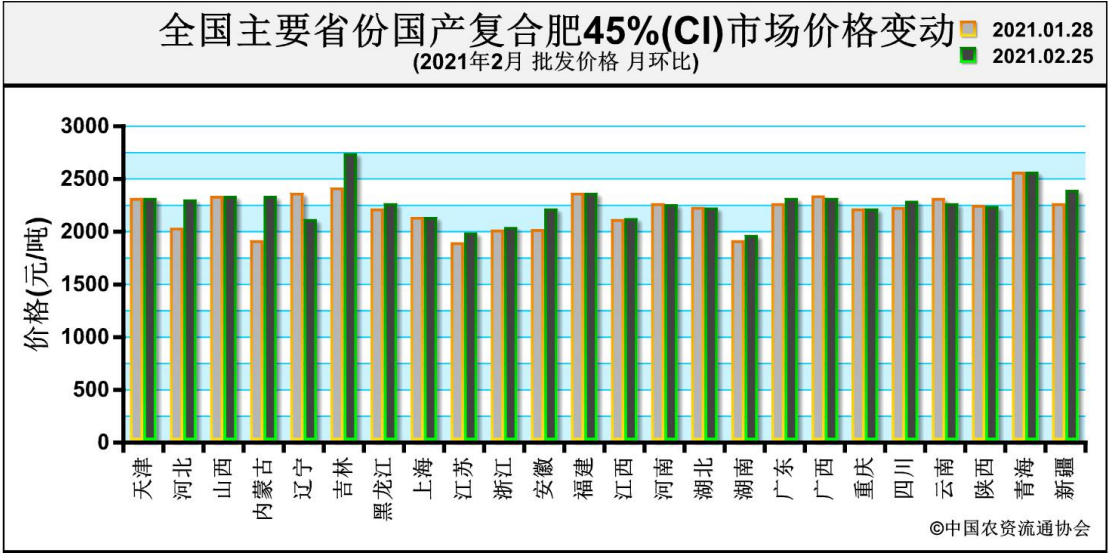


图 32: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 15: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2021-1-28 (元/吨)	2021-2-25 (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	2287.50	268.75	13.31%
	山西	2320.00	2320.00	0.00	0.00%
	内蒙古	1900.00	2320.00	420.00	22.11%
	辽宁	2350.00	2100.00	-250.00	-10.64%
	吉林	2400.00	2725.00	325.00	13.54%
	黑龙江	2200.00	2250.00	50.00	2.27%
	上海	2120.00	2120.00	0.00	0.00%
	江苏	1880.00	1974.21	94.21	5.01%
	浙江	2000.00	2025.00	25.00	1.25%
	安徽	2005.00	2200.00	195.00	9.73%
	福建	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	江西	2100.00	2110.00	10.00	0.48%
	河南	2250.00	2241.67	-8.33	-0.37%
	湖北	2215.29	2210.56	-4.73	-0.21%
	湖南	1900.00	1950.00	50.00	2.63%
	广东	2250.00	2300.00	50.00	2.22%
	广西	2325.00	2300.00	-25.00	-1.08%
	重庆	2200.00	2200.00	0.00	0.00%
	四川	2215.00	2275.00	60.00	2.71%
	云南	2300.00	2250.00	-50.00	-2.17%
	陕西	2235.00	2225.00	-10.00	-0.45%
	青海	2550.00	2550.00	0.00	0.00%
	新疆	2250.00	2377.78	127.78	5.68%

数据来源：中国农资流通协会

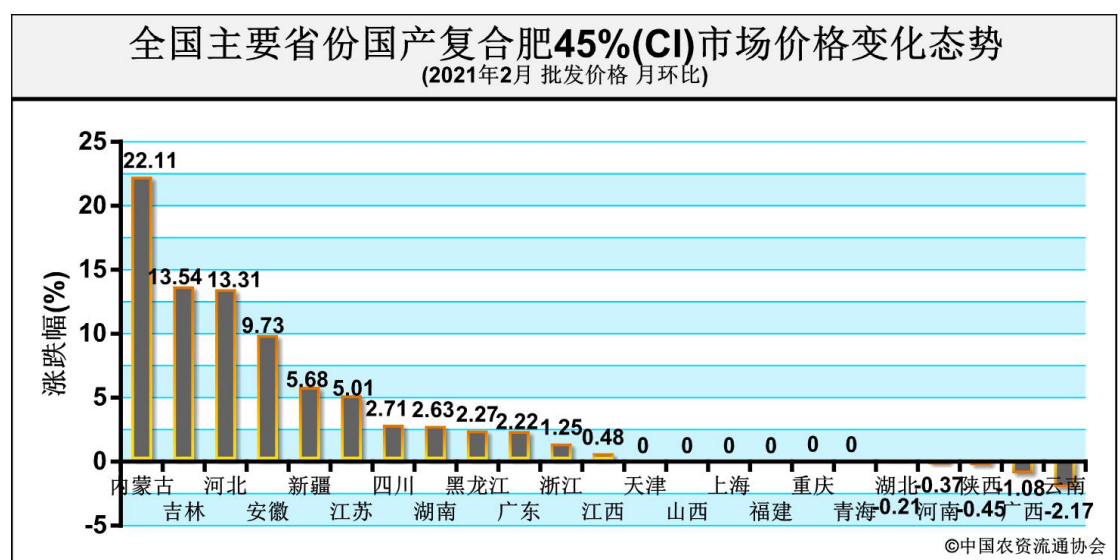


图 33：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2月，复合肥企业整体开工率下滑。月初，由于临近春节，复合肥企业开工基本平稳。春节期间，部分企业装置停车，开工率下滑。节后，企业开工率逐步回升。2月末国内复合肥企业开工率约为40%，较上月末下滑4.28个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2月末，国内主要港口复合肥库存为37.00万吨，较上月末的33.87万吨，增加3.13万吨，增幅为9.24%。

表 16: 2021 年 2 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)	
			2021-2-25	2021-1-28
复合肥	防城港	+0.13	1.00	0.87
	营口港	0.00	0.00	0.00
	赤湾港	+3.00	36.00	33.00
	北海港	0.00	0.00	0.00
港口库存	合计	+3.13	37.00	33.87

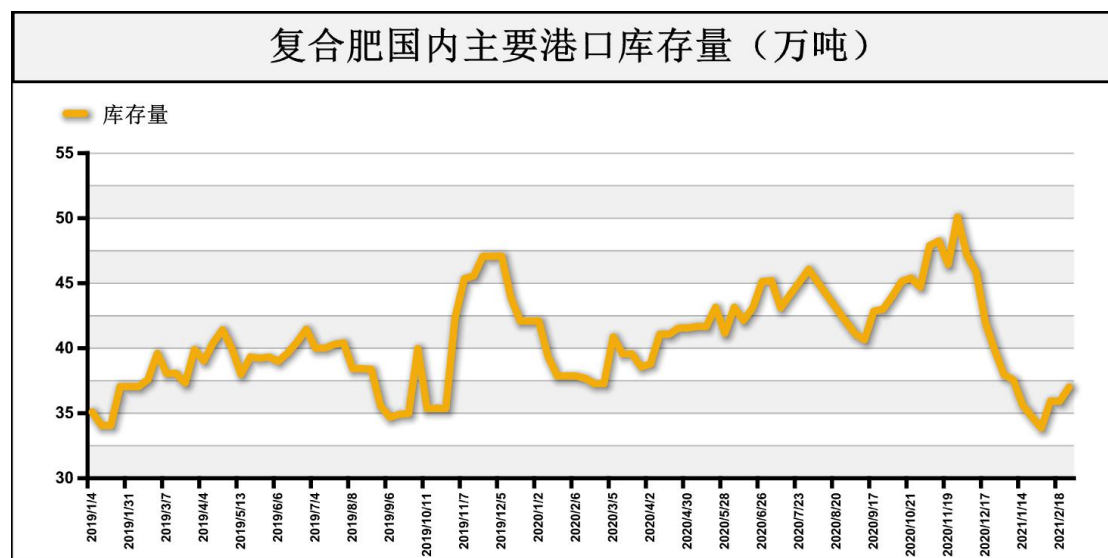


图 34: 复合肥国内主要港口库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2月，复合肥市场需求总体清淡。月初，由于临近春节，复合肥市场交投总体清淡，企业以发运前期订单为主。春节期间，复合肥市场交投停滞。节后，由于复合肥价格较高，加之经销商在年前采购较充足，暂不急于入市采购，市场交投一般，少量新单跟进。

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

2月，尿素价格持续上行。供给方面，气头企业陆续复产，尿素企业整体开工率回升，市场供给增加。需求方面，春耕备肥需求启动较早，农业需求对尿素价格起支撑作用；节后复合肥企业、胶板厂开工陆续恢复，对尿素的采购需求回升。国际方面，国际尿素价格上涨，利好国内尿素市场。

5.2 磷酸一铵情况

2月，一铵价格持续走强。出口方面，国际一铵市场需求强劲，价格持续上行，支撑国内价格。供给方面，一铵企业2月开工率较1月略有增加，企业待发订单充足。需求方面，春耕需求即将展开，复合肥企业仍有采购刚需。原料方面，硫磺价格上行，液氨价格下滑为主，磷矿石价格平稳运行，一铵成本支撑面仍存。

5.3 氯化钾情况

2月，氯化钾需求总体清淡，市场按需采购为主，价格总体平稳。2月10日，中国钾肥大合同签订，合同价格为247美元/吨CFR，较去年价格上涨27美元/吨，距新货源到货仍有一定时间。供给方面，盐湖装置正常开车，库存低位；青海小厂开工维持低位；港口钾小单成交为主，价格小幅上涨，边贸钾可售现货有限。

六. 复合肥市场后市预测

3月，复合肥供给方面，一方面企业逐步复产，开工回升；另一方面，国储春耕肥将陆续投放市场，市场供应好转。需求方面，春耕需求由南向北逐步展开，市场交投将有所好转。原料方面，尿素在农业、工业刚需的支持下，价格或将坚挺运行；一铵受国际价格上行支撑，且春耕用肥将至，国内需求回升，价格或将维

持涨势；钾肥新货源到货尚有时日，市场或将以稳为主，价格受大合同成本支撑，或将保持平稳，有小幅探涨可能。综上，受需求和成本支撑，预计3月复合肥价格将以上行为主。

原料上涨交投向好 原药价格上涨

一、国内原药及中间体市场行情监测

春节后，化工基础原材料上涨，给原药市场带来较大压力。随着市场成交增多，原材料带来的成本压力增大。

2021年02月28日，中农立华原药价格指数报107.40点，环比上月大涨0.95%，受春节假期影响，市场较为稳定，波动性较小，但预计进入3月份市场波动会增大。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2021年02月28日中农立华除草剂原药价格指数报109.69点，其中烯草酮原药（7.8%）、双草醚原药（6.7%）、氟磺胺草醚原药（5.6%）等涨幅超过5%。

2月份受河北甘氨酸主产区开工率不足的影响，草甘膦原药成本高位，春节期间产量未能放大，2月草甘膦原药持续上调报价，目前报价3万元/吨，期单已经排到4月份，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18.5万元/吨；敌草快母药出口订单为主，原材料供应紧张叠加库存低位，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消化，市场价格稳定，报 9.5 万元/吨。氟乐灵原药以出口为主，市场报价 4.6 万元/吨。

乙氧氟草醚原药原材料上涨，带动成交价格上调，报 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 11.5 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，库存低位，期货为主；氰氟草酯原药厂家交付前期订单，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，厂家 3 月份排单紧张，目前价格反弹至 11 万元/吨以上，期货订单为主，市场现货少；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；砒嘧磺隆原药市场报价 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，但消化库存，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 17.5 万元/吨，烟嘧磺隆原药库存偏低，市场缺口存在，价格报价到 30 万元/吨，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。2月丙草胺原药价格上涨到3.8万元/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，2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02月28日中农立华杀虫剂原药价格指数报110.12点，受阿维甲维盐上涨的影响，指数环比上月上涨1.16%。

2021年02月28日中农立华杀虫剂原药价格指数报110.12点，受阿维甲维盐上涨的影响，指数环比上月上涨1.16%。

杀菌剂方面，2021年02月28日中农立华杀菌剂原药价格指数报100.10点，环比节前基本持平，波动较小。

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12.5万元/吨；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，目前报价略微回调到9.5

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 45 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上涨，各个厂家面临较大成本压力，报价上调至 15.8 万元/吨，厂家生产利润低于节前；啉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 27 万元/吨；醚菌酯原药厂家停产居多，现货极少，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。

氰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 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，二月份，原油价格上涨，基础原材料继续呈现上涨态势。2 月 CCMP 上调到 9.5 万元/吨，厂家谨慎接单；CCMT 市场价格上调到 6.5 万元/吨以上；噁二嗪、咪唑烷、二乙酯等都

面临上涨，给烟碱类产品极大成本压力；菊酯类中间体赍亭酸甲酯价格报 6 万元/吨，功夫酸上涨，报 19.5 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，是市场交投增多的一个主要推动因素之一。

春节后，进入生产旺季，而目前上游厂家的订单基本排到了 3 月份，预计后期市场热度持续，成交量会进一步攀升。

（本文由中农立华生物科技股份有限公司原药事业部供稿）

原料市场涨势汹汹 农膜厂家谨慎观望

一、农膜市场分析与回顾

2 月份农膜价格小幅走高，价格重心有所上移。2 月原料价格大幅拉涨，农膜成本随之波动，再加上地膜需求逐步进入旺季，需求有所带动。由于原料价格波动剧烈，涨幅较大，农膜下游经销商对于高价货源的接受能力欠佳。因此厂家成品价格随行波动，但波动幅度较弱。农膜双防膜月均主流价格在 10300 元/吨，环比上涨 1.98%，同比上涨 7.85%；地膜月均主流价格在 9300 元/吨，环比上涨 2.19%，同比上涨 8.77%。

2 月农膜原料价格大幅拉涨，农膜需求有所好转。农膜成品价格随行跟涨，华北地区双防膜主流报价在 10000-10600 元/吨，地膜主流价格在 9000-9600 元/吨。

棚膜：棚膜需求延续弱势，厂家开工不佳。

地膜：地膜需求继续跟进，逐步进入需求旺季，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，3月份聚乙烯生产企业进行检修的主要有：扬子石化 20 万吨 LLDPE 装置和 7 万吨 HDPE 装置 C 线 2 月 21 日检修，计划检修至 3 月 3 日；兰州石化 6 万吨老全密度装置 2 月 23 日检修，计划检修一周；沈阳化工 10 万吨 LLDPE 装置 2 月 24 日检修，计划检修 40 天；茂名石化 25 万吨 2#LDPE 装置计划 3 月 15 日至 5 月 18 日检修，35 万吨 HDPE 装置计划 3 月 24 日至 5 月 2 日检修；中海壳牌一期 25 万吨 LDPE 装置计划 3 月 29 日起检修一周；燕山石化 38 万吨 LDPE 装置和 16 万吨 HDPE 装置计划 3 月 31 日-5 月 14 日大修。3 月份高压涉及检修的装置数量增多，或对高压市场存在一定影响；但整体来看，月内检修损失量处于年内中等偏低水平，对国产供应影响不大。进口方面，由于美国飓风影响，部分石化厂关停，尚未恢复，供应偏紧。3 月进口量预计减少。需求方面，农膜需求有所跟进，棚膜整体需求维持弱势，厂家订单稳中下滑；地膜需求进入旺季，厂家多维持高位生产。后期仍需关注农膜需求情况及原料货源供应情况。

（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
