

内部资料

注意保存

全国农资月报

2021 年第 5 期

(总第 127 期)

中国农业生产资料流通协会

2021 年 5 月 5 日

本期要目

- ◎4 月尿素价格持稳波动
- ◎春耕备肥逐步收尾 一铵坚挺二铵回落
- ◎氯化钾供应趋紧 价格持续上涨
- ◎夏肥预收一般 复合肥价格止涨回稳
- ◎草甘膦连续上涨，杀虫杀菌剂持续低迷
- ◎原料市场先扬后抑 农膜厂家谨慎观望

阅读提示：2021 年 4 月，受市场供给增加、国际市场走弱等因素影响，国内化肥价格开始持稳或小幅回落；市场备货充足，经销商观望情绪加重，农药实际成交价格走低；原料市场先扬后抑，农膜厂家谨慎观望，4 月份农膜价格相对稳定。进入 2021 年 5 月，随着夏季用肥启动，高磷肥需求减弱，其他肥种需求尚可；制剂终端库存消化缓慢，预计后期农药价格盘整为主；农膜需求进一步降低，预计 5 月份市场或将延续弱势为主。

4 月尿素价格持稳波动

一. 国内尿素现货市场表现

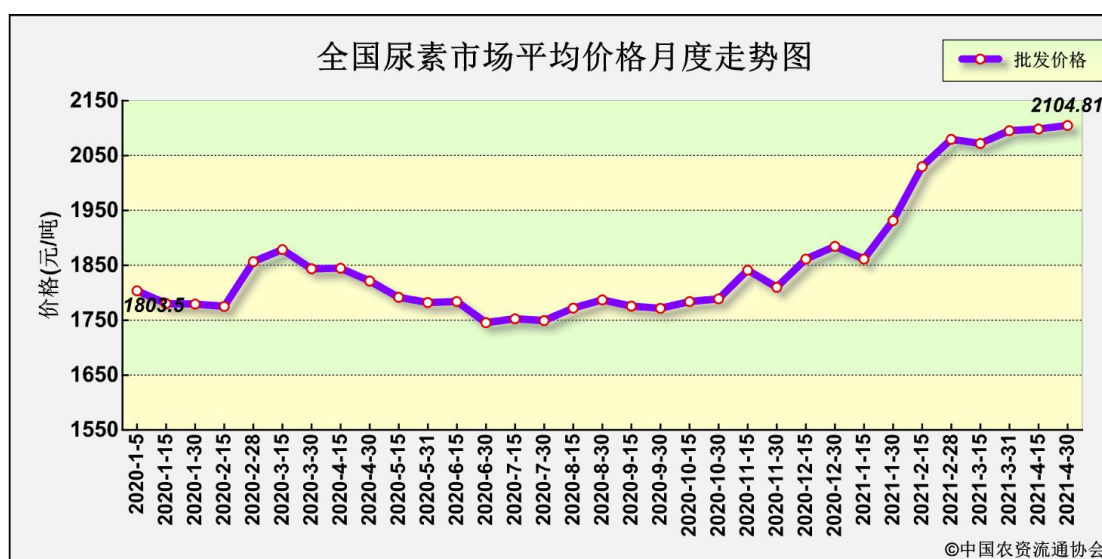


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021 年 4 月，尿素价格持稳波动。根据协会最新监测数据显示，2021 年 4 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2059.84 元/吨、2104.81 元/吨、2242.41 元/吨，月环比分

别下跌 15.01 元/吨、下跌 8.63 元/吨、上涨 1.24 元/吨，涨跌幅分别为-0.72%、-0.41%、0.06%；与去年同期相比分别上涨 331.11 元/吨、278.92 元/吨、280.13 元/吨，涨幅分别为 19.15%、15.28%、14.28%。

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：4 月 CNPI 小幅下跌。从 2021 年 4 月 5 日的 2162.19 点下跌至 2021 年 5 月 3 日的 2158.72 点，共下跌 3.47 点，跌幅为 0.16%；2021 年 5 月 3 日 CNPI 同比上涨 367.26 点，涨幅为 20.50%；比基期上涨 295.47 点，涨幅为 15.86%。

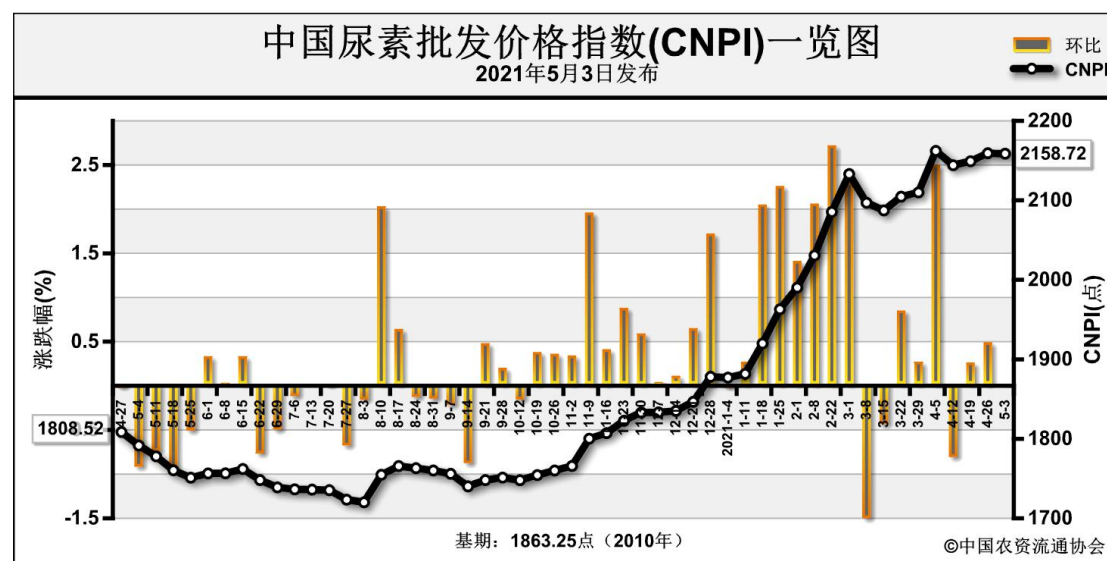


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

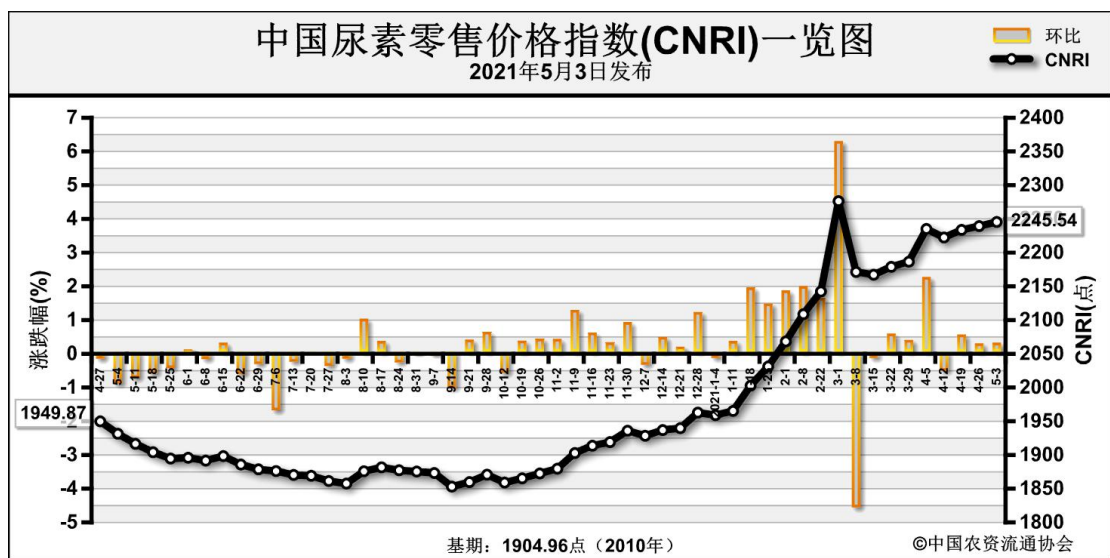


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

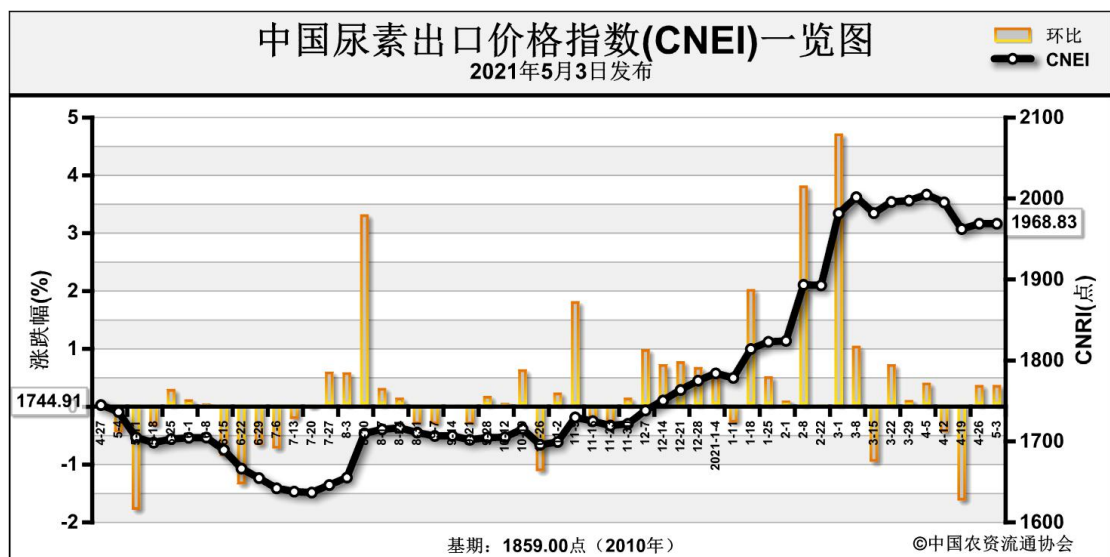


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面: 4月CNRI小幅上涨。从2021年4月5日的2235.11点上涨至2021年5月3日的2245.54点,共上涨10.43点,涨幅为0.47%;2021年5月3日CNRI同比上涨314.11点,涨幅为16.26%;比基期上涨340.58点,涨幅为17.88%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：4 月 CNEI 小幅下跌。从 2021 年 4 月 5 日的 2004.93 点，下跌至 2021 年 5 月 3 日的 1980.37 点，共下跌 24.56 点，跌幅为 1.22%；2021 年 5 月 3 日 CNEI 同比上涨 243.91 点，涨幅为 14.05%；比基期上涨 121.37 点，涨幅为 6.53%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2021 年 4 月，国内各地区尿素批发价格涨跌互现。其中广东、江西、山西、福建、湖南、安徽、河北、新疆等 9 省区市价格上涨 0.3-90 元/吨，黑龙江、上海、北京、湖北、山东、江苏、吉林、云南、甘肃、四川、陕西等 12 省区市价格下跌 2.5-50 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，尿素涨幅在 0.8%-4.0%，涨幅最大的 3 个省区市依次是广东、江西、山西；跌幅在 0.1%-2.3%，跌幅最大的 3 个省区市依次是黑龙江、上海、北京。

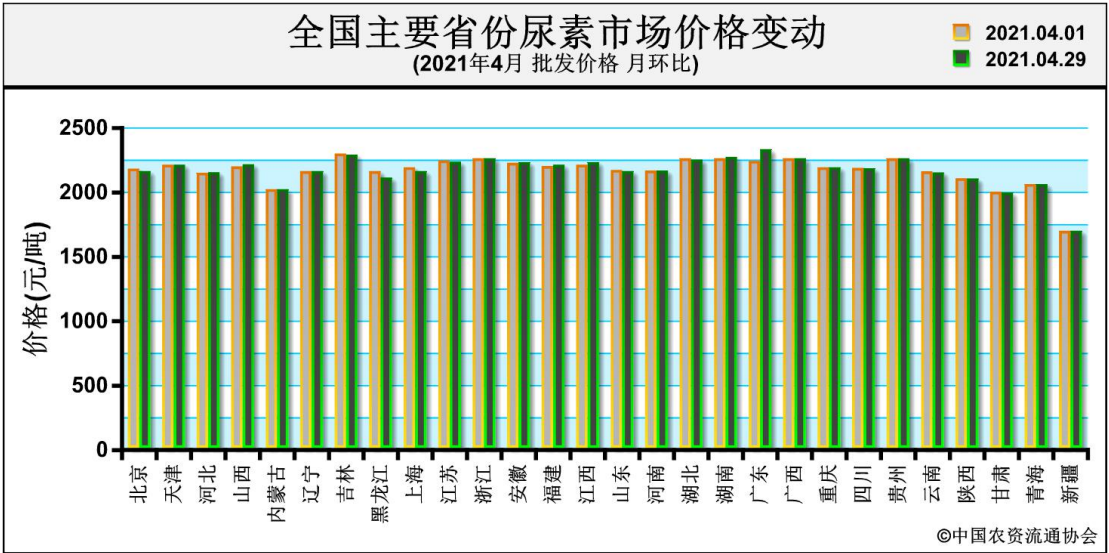


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2021-4-1 (元/吨)	2021-4-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2170.00	2150.00	-20	-0.9%
	天津	2200.00	2200.00	0	0.0%
	河北	2137.78	2141.11	3.33	0.2%
	山西	2186.67	2203.33	16.66	0.8%
	内蒙古	2010.00	2010.00	0	0.0%
	辽宁	2150.00	2150.00	0	0.0%
	吉林	2286.25	2277.50	-8.75	-0.4%
	黑龙江	2150.00	2100.00	-50	-2.3%
	上海	2180.00	2150.00	-30	-1.4%
	江苏	2232.80	2223.35	-9.45	-0.4%
	浙江	2250.00	2250.00	0	0.0%
	安徽	2215.00	2220.00	5	0.2%
	福建	2190.00	2200.00	10	0.5%
	江西	2200.00	2220.00	20	0.9%
	山东	2160.00	2150.00	-10	-0.5%
	河南	2154.29	2154.29	0	0.0%
	湖北	2249.69	2239.53	-10.16	-0.5%
	湖南	2250.00	2260.00	10	0.4%
	广东	2230.00	2320.00	90	4.0%
	广西	2250.00	2250.00	0	0.0%
	重庆	2180.00	2180.00	0	0.0%
	四川	2175.00	2172.50	-2.5	-0.1%
	贵州	2250.00	2250.00	0	0.0%
	云南	2148.50	2140.50	-8	-0.4%
	陕西	2095.00	2092.50	-2.5	-0.1%
	甘肃	1990.00	1985.00	-5	-0.3%
	青海	2050.00	2050.00	0	0.0%
	新疆	1686.88	1687.18	0.3	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

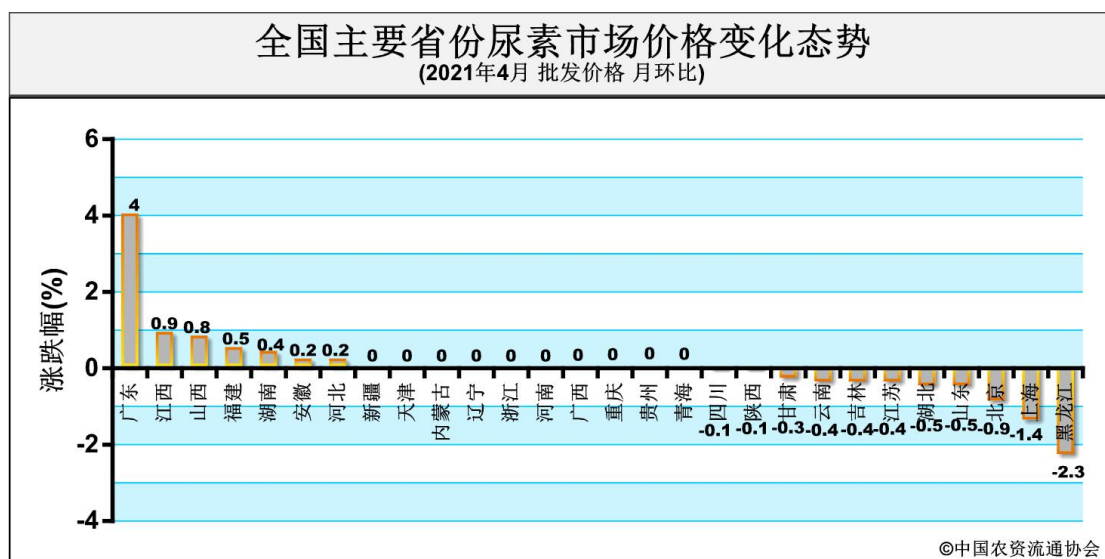


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势 (环比)

二、国内尿素期货市场表现

2021 年 4 月，尿素期货成交量及持仓量小幅减少，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 1320.87 亿元，月环比减少 31.01%；成交量 328.26 万手，月环比减少 33.99%；持仓量 13.13 万手，月环比减少 5.99%。尿素期货主力合约 UR105 开于 1940 元/吨，收于 2000 元/吨，月末结算价 1992 元/吨，月环比上涨 1.68%。

表 2: 2021 年 4 月份尿素 UR 成交金额、成交量及持仓量数据

	4 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额 (亿元)	1320.87	2836.58	365.66%	1914.50	-31.01%
成交量 (万手)	328.26	89.65	266.18%	497.30	-33.99%
持仓量 (万手)	13.13	6.94	89.12%	13.96	-5.99%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3: 2021 年 4 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
UR104	0	0	2,186	0	0
UR105	2,155	1,906	2,126	1,206,880	1,943
UR106	2,118	1,895	2,109	304	88

UR107	2,130	1,836	2,112	1,883,498	94,854
UR108	2,060	1,820	2,058	76	33
UR109	2,000	1,788	1,992	185,161	28,730
UR110	1,975	1,793	1,973	30	17
UR111	1,992	1,785	1,973	71	286
UR112	1,925	1,784	1,919	212	1,394
UR201	1,941	1,777	1,932	2,289	921
UR202	1,934	1,779	1,928	1,011	498
UR203	1,951	1,801	1,939	1,886	1,342
UR204	1,970	1,889	1,957	1,175	1,175

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

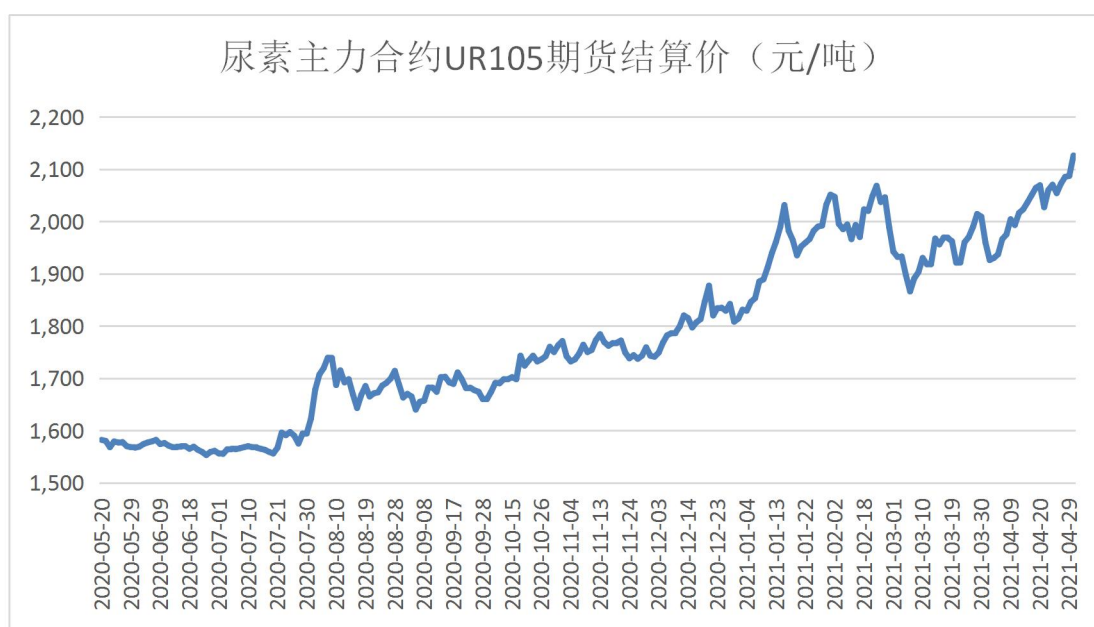


图 7：尿素主力合约 UR105 期货结算价（元/吨）

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 4 月，全国尿素企业开工率及日产小幅减少。根据中国氮肥工业协会数据，4 月全国尿素月均日产量为 15.83 万吨，月环比减少 0.34 万吨。4 月全国尿素企业月均开工率为 71.84%，月

环比减少 2.78 个百分点，年同比减少 2.11 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 71.70%，月环比减少 5.10 个百分点，年同比减少 2.46 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 72.20%，月环比提升 3.37 个百分点，年同比减少 1.22 个百分点。

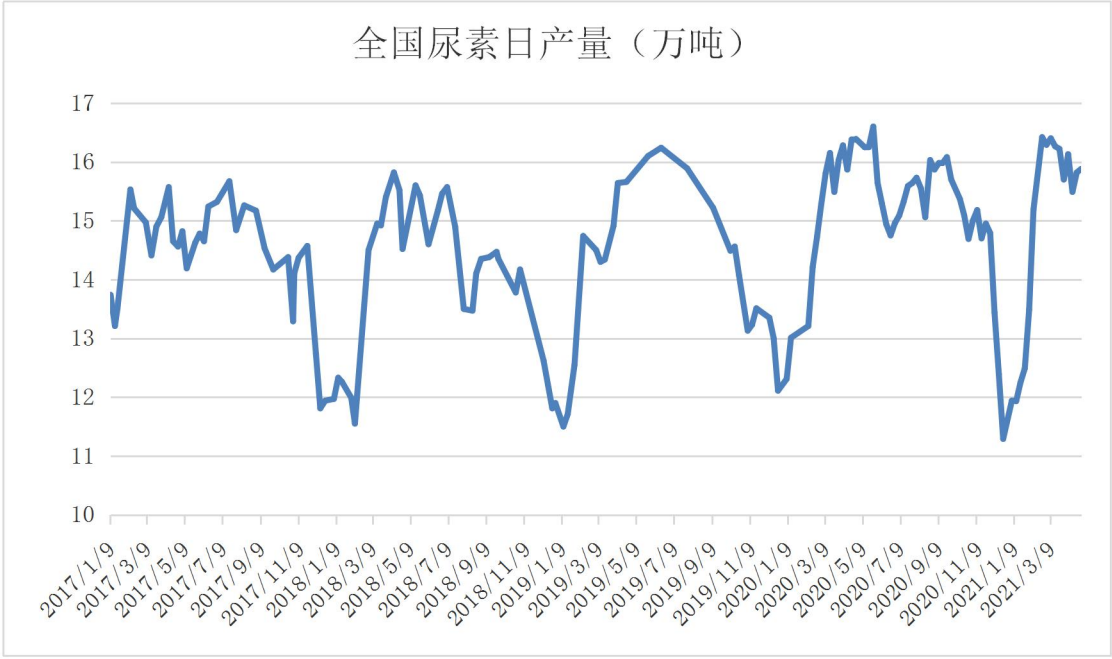


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

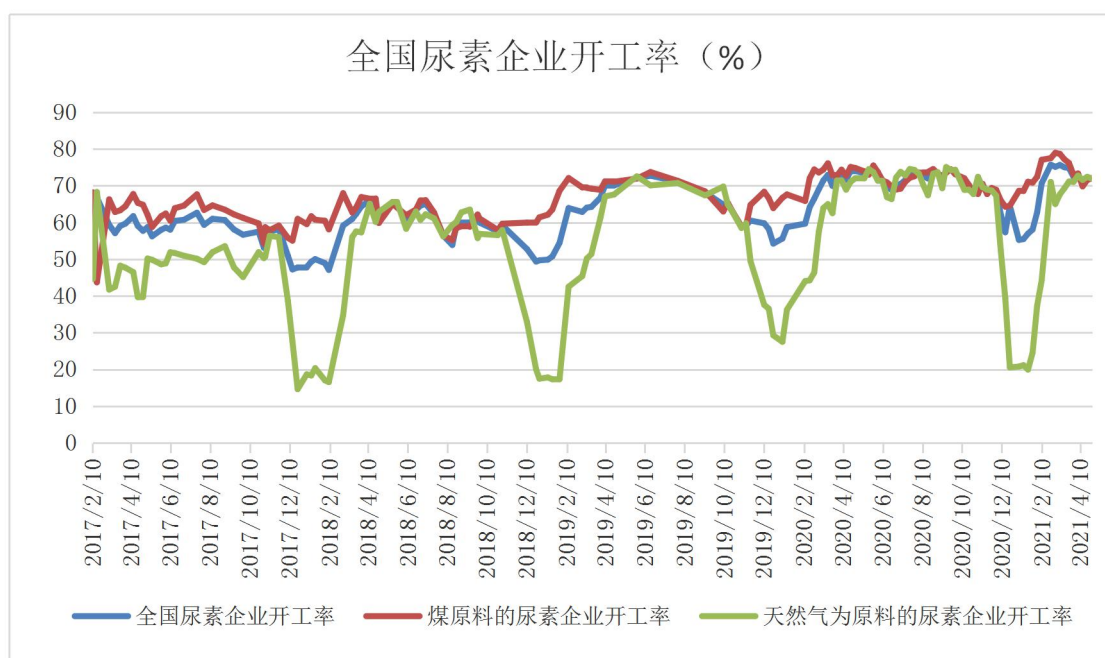


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2021 年 4 月，尿素国内港口库存较上月小幅减少。4 月末，国内主要港口尿素库存为 39.3 万吨，较月初的 57.6 万吨，减少 18.3 万吨。

表 4：2021 年 4 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)	
			4 月 30 日	4 月 1 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	-4.1	2	6.1
	秦皇岛港	-4.7	4.9	9.6
	天津港	-6.6	11.4	18
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-1.5	20	21.5
	日照港	0	0	0
	莱州港	-1.4	1	2.4
	防城港	0	0	0

港口库存	合计	-18.3	39.3	57.6
------	----	-------	------	------

数据来源：根据相关数据整理

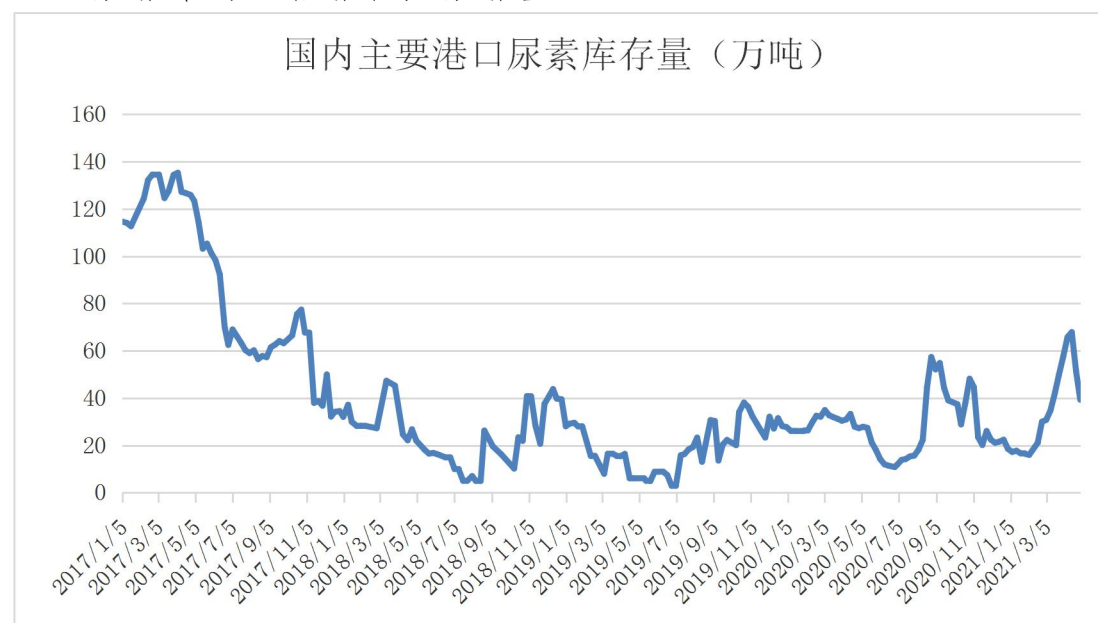


图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2021 年 4 月，尿素整体略减少。农业需求方面，进入 4 月后，仅东北区域及新疆部分地区农需仍存，尿素整体农需偏弱。工业需求方面，4 月初夏季肥开始预收，当前复合肥工厂供应充足、销售略好转；但是 4 月中下旬开始，由于前期夏季肥已有预收订单，复合肥企业接单速度变慢；4 月复合肥平均开工率为 48.88%，月环比提升 3.41 个百分点。

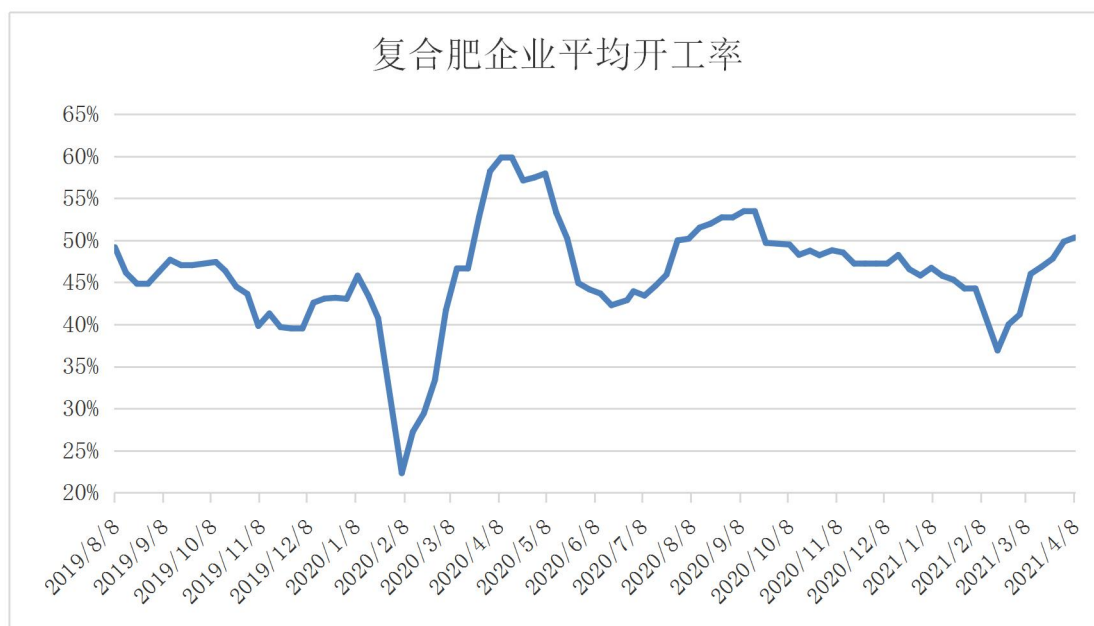


图 11: 复合肥企业平均开工率

数据来源: 根据相关数据整理

五. 尿素进出口量情况

2021 年 3 月, 我国尿素出口仍以东南亚地区为主。根据中国海关数据统计, 2021 年 3 月我国尿素进口数量 0.06 万吨; 出口数量 36.83 万吨; 2021 年 1-3 月我国尿素累计进口数量 0.09 万吨, 同比增加 240.38%; 出口累计 80.28 万吨, 同比减少 15.62%。

按产销国统计, 2021 年 3 月尿素出口排名前五国分别是墨西哥 9.16 万吨、韩国 6.46 万吨、哥伦比亚 3.55 万吨、斯里兰卡 3.28 万吨、危地马拉 3.14 万吨; 1-3 月尿素出口排名前五国分别是印度 24.45 万吨、韩国 14.65 万吨、墨西哥 10.98 万吨、智利 5.37 万吨、日本 4.45 万吨。

表 5: 2021 年 3 月我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	3 月出口数量 (万吨)	3 月出口金额 (万美元)	国家	3 月进口数量 (万吨)	3 月进口金额 (万美元)
墨西哥	9.16	3003.55	意大利	0.03	19.39
韩国	6.46	2136.02	荷兰	0.01	7.75

哥伦比亚	3.55	1163.65	美国	0.01	6.98
斯里兰卡	3.28	1136.12	法国	0.00	2.36
危地马拉	3.14	1066.51	英国	0.00	2.53
全部国家	36.83	12665.10	全部国家	0.06	44.46

表 6：2021 年 1-3 月我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	2021 年 1-3 月出口数量（万吨）	2021 年 1-3 月出口金额（万美元）	国家	2021 年 1-3 月进口数量（万吨）	2021 年 1-3 月进口金额（万美元）
印度	24.45	6796.27	意大利	0.03	19.39
韩国	14.65	4586.43	荷兰	0.02	14.79
墨西哥	10.98	3526.73	美国	0.01	12.52
智利	5.37	1668.34	日本	0.01	10.86
日本	4.45	1666.02	英国	0.01	8.41
全部国家	80.28	25253.70	全部国家	0.09	81.02

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 4 月，国内无烟煤价格小幅下跌。煤炭需求转淡，市场供给释放，无烟煤市场稳中偏弱运行。根据国家统计局监测数据，4 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 905.57 元/吨，与上月相比下跌 44.43 元/吨，同比去年下跌 34.43 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 4 月，国内天然气价格小幅下跌。当前国内天然气供大于求，液化天然气厂出货意愿较强，部分供应商天然气出厂价下调，导致国内天然气价格整体价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2021 年 4 月液化天然气（LNG）月均价格为 3397.10 元/吨，与上月相比下跌 109.93 元/吨，同比去年上涨 587.63 元/吨。

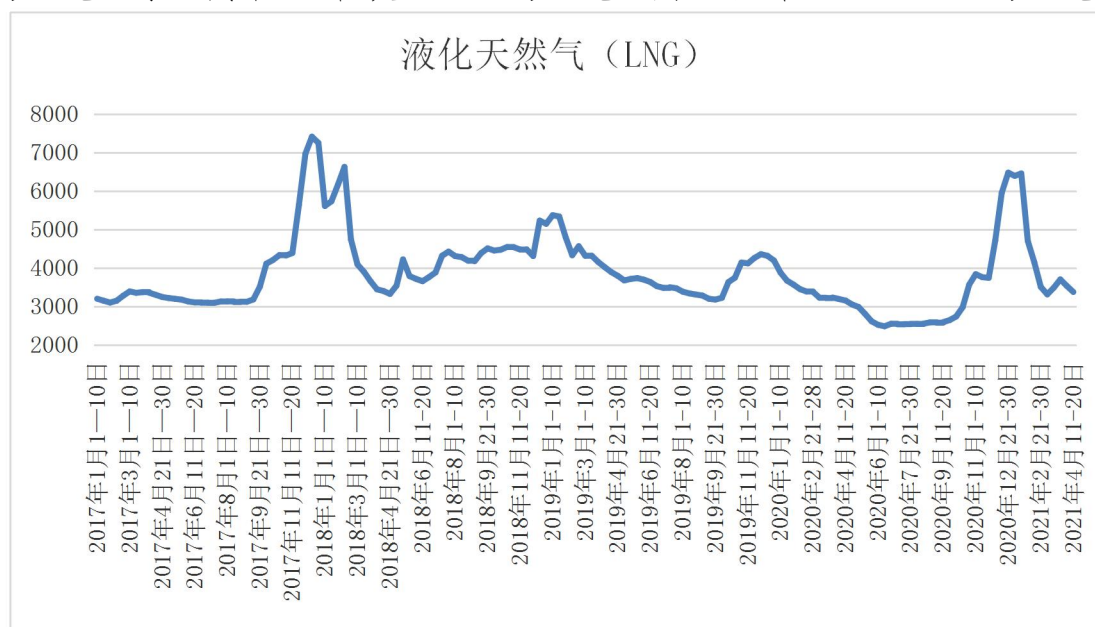


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2021 年 4 月，前期受印标采购不及预期影响，国际尿素价格小幅下跌，月末因印度发布新一轮尿素招标，国际尿素价格小幅反弹，总体来看，4 月国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，4 月末与月初相比，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下跌 1-27 美元/吨，高端价格下跌 8-30 美元/吨，分别为 310-315 美元/吨、325-332 美元/吨、328-330 美元/吨、330-340 美元/吨、337-340 美元/吨、360-365 美元/吨、367-370 美元/吨、362-364 美元/吨；印度（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比持稳，为 379.87-380.18 美元/吨。

表 7：4 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度	现货价格	
			2021/4/29	2021/4/1
小颗粒尿素（FOB 散装）	黑海	↓25-↓30	310-315	335-345
	波罗的海	↓8-↓13	325-332	333-345
	克罗地亚/罗马尼亚	↓27-↓35	328-330	355-365
	中东	↓25-↓20	330-340	355-360
	中国	↓1-↓8	337-340	338-348
	巴西（CFR）	↓20-↓25	360-365	380-390
	墨西哥（CFR）东岸	↓11-↓20	367-370	378-390
	东南亚（CFR）	↓18-↓18	362-364	380-382
	印度（CFR）	0-0	379.87-380.18	379.87-380.18
大颗粒尿素（FOB 散装）	中国	↑4-↑2	344-350	340-348
	印度尼西亚/马来西亚	0-↑6	345-351	345
	东南亚 CFR	↓5-↓7	375-378	380-385
	巴西（CFR）	↓30-↓35	355-365	385-400
	波罗的海	↓23-↓19	325-333	348-352

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 5 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	5
RCF	2020/6/19	2020/7/28	237.35	62.8	13.9
MMTC	2020/7/17	2020/8/20	240.5	11.95	5
MMTC	2020/7/30	2020/9/4	259.59	70	30
RCF	2020/8/10	2020/9/15	292	95.8	40
MMTC	2020/8/26	2020/10/5	283.52	170	90
RCF	2020/10/23	2020/11/15	279.25	218.4	87

MMTC	2020/12/1	2021/1/6	286.50	130	10
RCF	2021/3/22	2021/4/28	379.87	80.25	*
MMTC	2021/5/11	2021/6/21	356.99	55	*

数据来源：根据相关数据整理

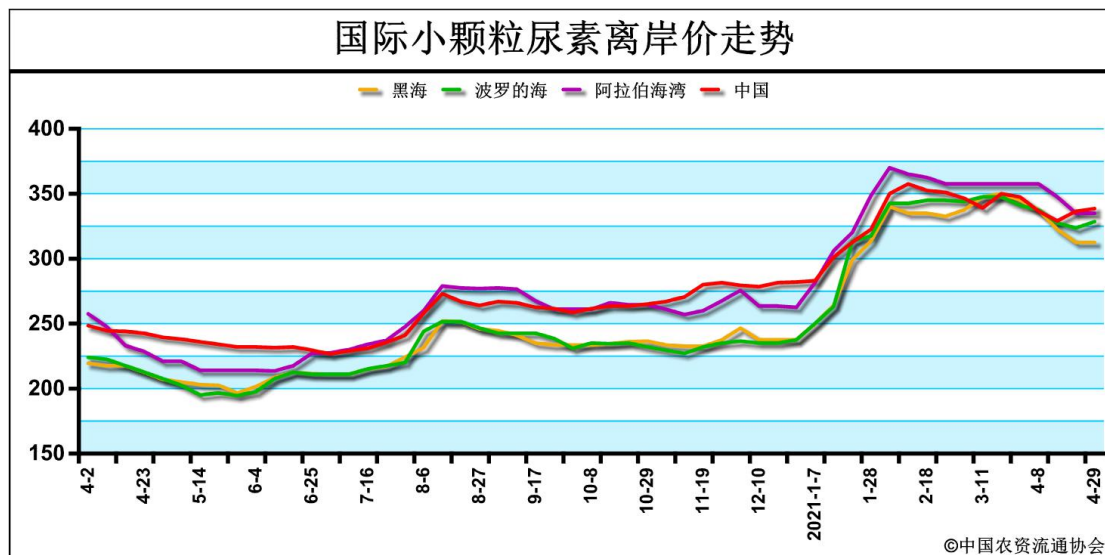


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2021 年 5 月，国内市场方面，前期东北地区农需仍存，同时，工业需求有待提升，尿素总体需求尚可；同时，前期检修尿素装置逐渐恢复，日产及开工率将保持高位。国际市场方面，印标发布利好国际尿素市场，国际尿素价格或保持坚挺。综上预计，5 月尿素价格或小幅波动，需重点关注印度招标情况。

春耕备肥逐步收尾 一铵坚挺二铵回落

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

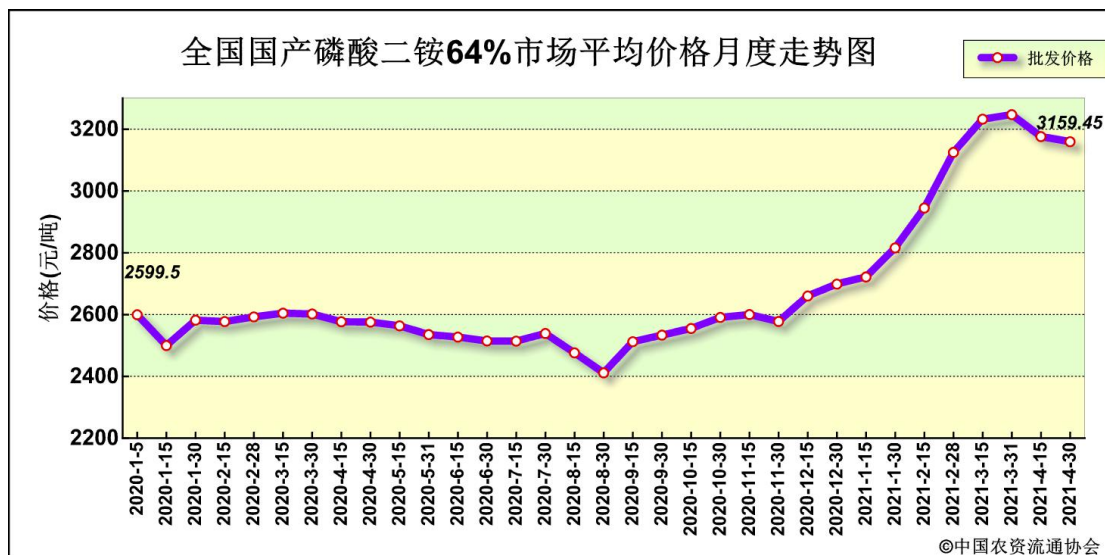


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2021 年 4 月，磷酸二铵国内春耕备肥需求进入收尾阶段，国内需求减弱，二铵价格稳中有所回落。2021 年 4 月 29 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3096.76 元/吨、3159.45 元/吨、3379.71 元/吨，环比月初分别下跌 32.46 元/吨、59.64 元/吨、86.89 元/吨，跌幅分别为 1.04%、1.85%、2.51%；同比分别上涨 715.65 元/吨、544.28 元/吨、636.12 元/吨，涨幅分别为 30.06%、20.81%、23.19%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

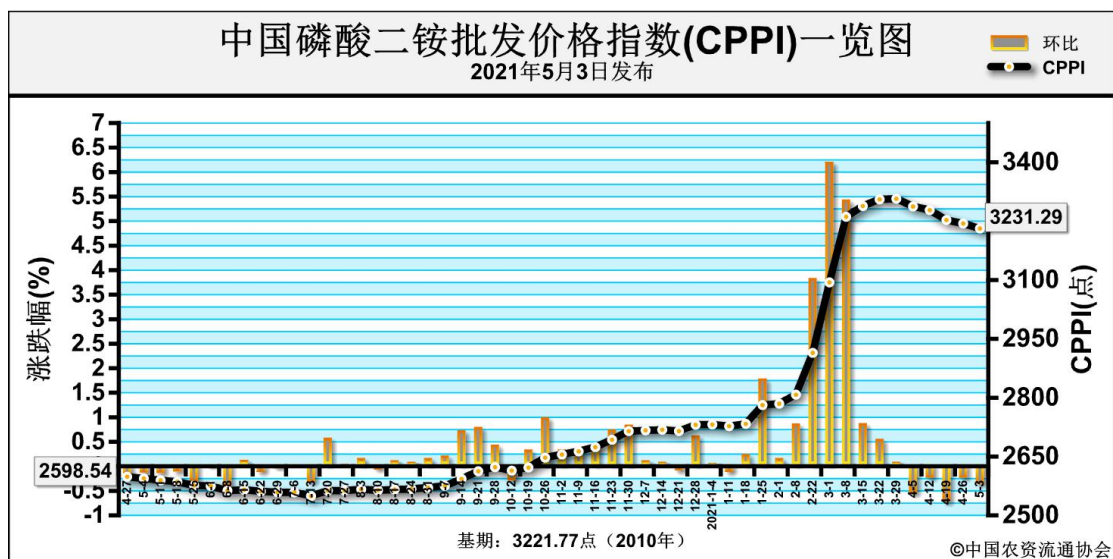


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

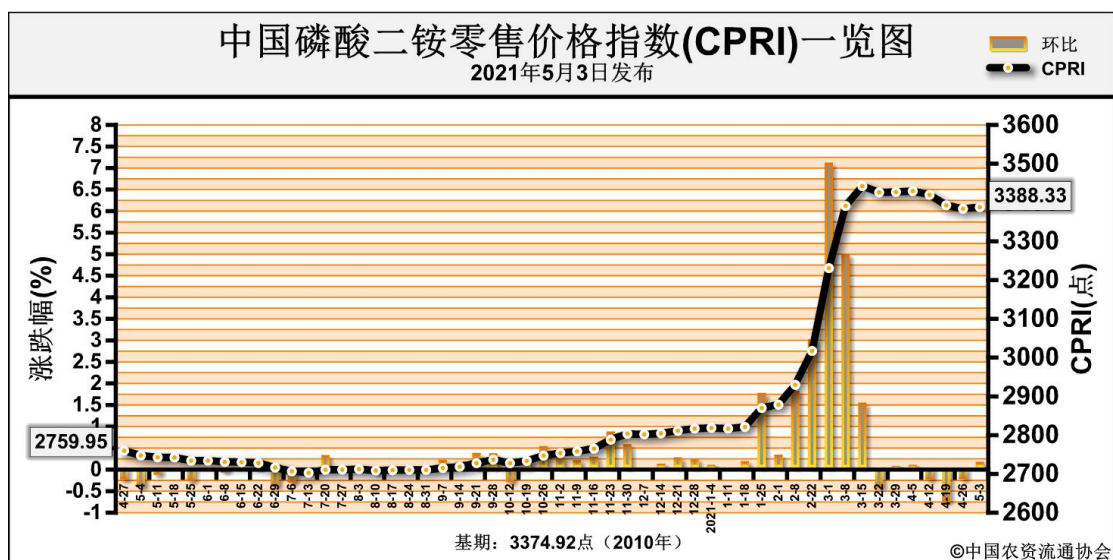


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

从指数表现来看,2021年4月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)持续下行。5月3日CPPI为3231.29点,环比4月5日的3287.42点,下跌56.13点,跌幅为1.17%;同比上涨637.25点,涨幅为24.57%;比基期上涨9.52点,涨幅为0.30%。

4月中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)稳中有所回落。5月3日CPRI为3388.33点,环比4月5日的3429.61点,共下跌41.28

点，跌幅为 1.20%；同比上涨 640.82 点，涨幅为 23.32%；比基期上涨 166.56 点，涨幅为 5.17%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

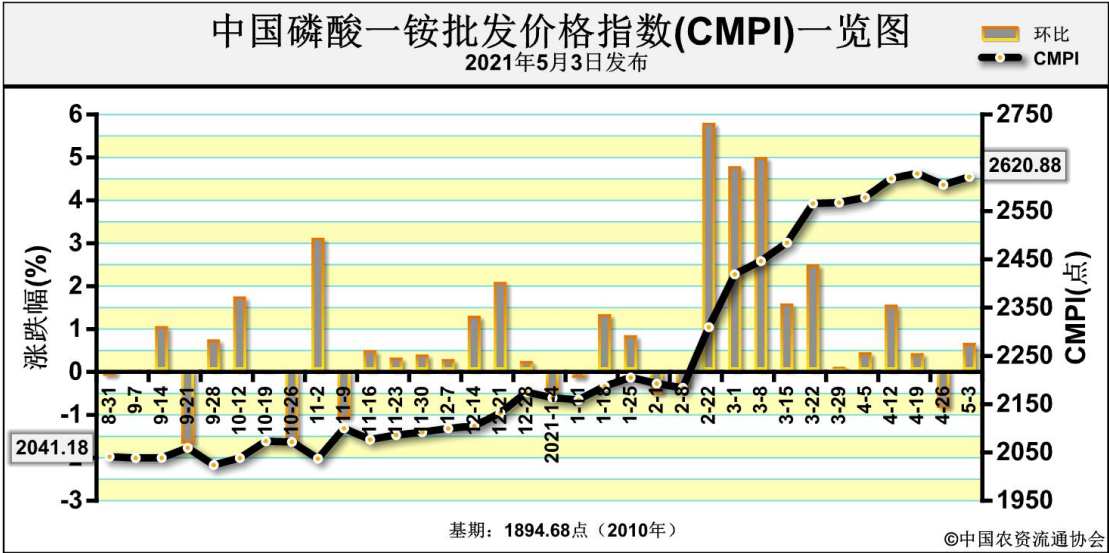


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

4月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）盘整波动运行。5月3日CMPI为2620.88点，环比4月1日的2578.18点，共上涨42.70点，涨幅为1.66%；比基期上涨726.20点，涨幅为38.33%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

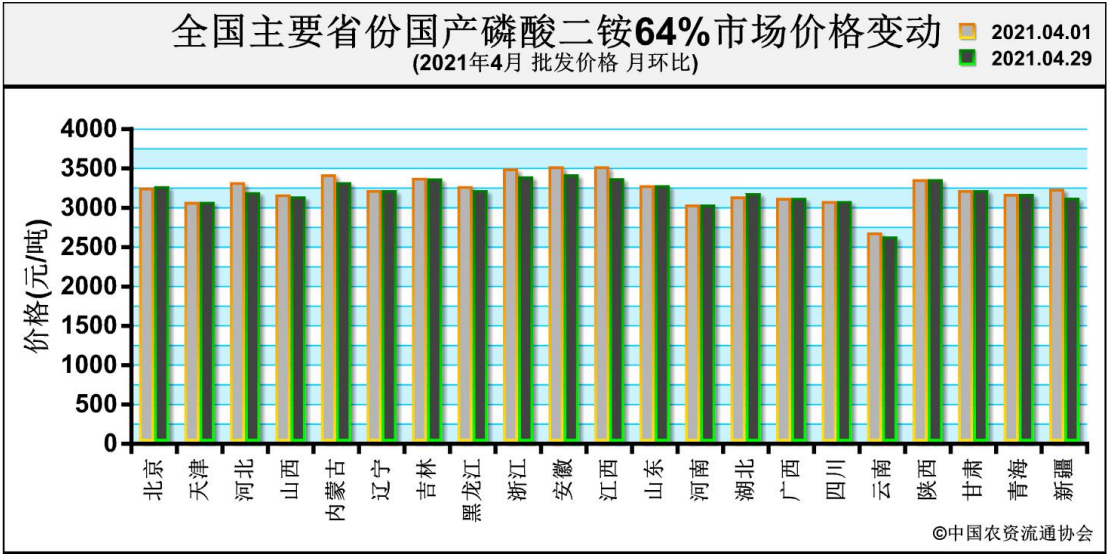


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

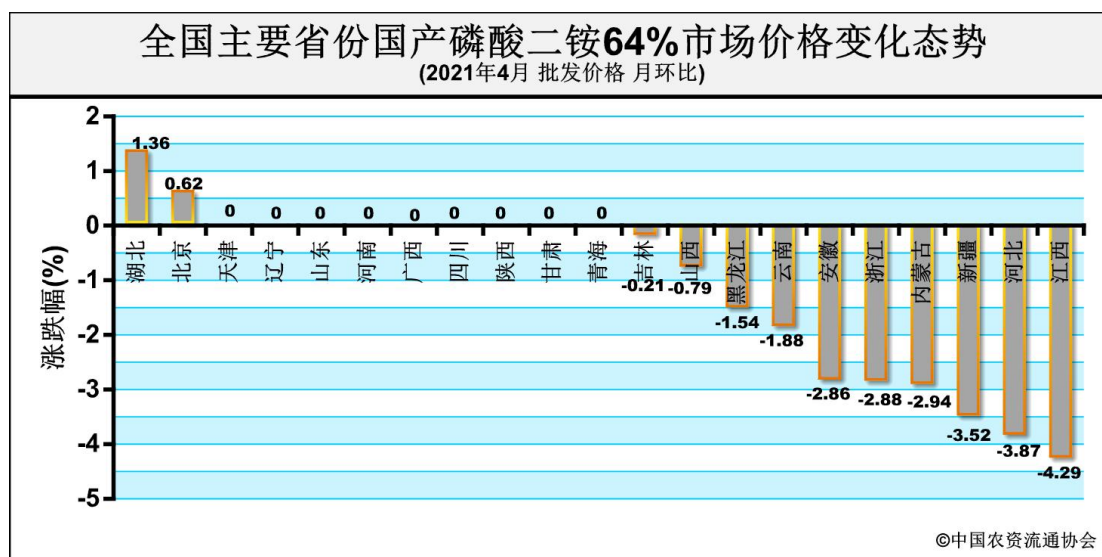


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

2021 年 4 月，协会监测的 21 个省份磷酸二铵批发价格月环比下跌为主。其中，湖北、北京 2 省区市价格分别上涨 42.36 元/吨、20 元/吨，涨幅分别为 1.36%、0.62%；吉林、山西、黑龙江、云南、安徽、浙江、内蒙古、新疆、河北、江西 10 省区市价格下跌在 7.14-150 元/吨，跌幅在 0.21%-4.29%，其余省份地区价格保持稳定。

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 (%)
	2020-4-1	2021-4-29		
北京	3230.00	3250.00	20	0.62%
天津	3050.00	3050.00	0	0.00%
河北	3300.00	3172.22	-127.78	-3.87%
山西	3145.00	3120.00	-25	-0.79%
内蒙古	3400.00	3300.00	-100	-2.94%
辽宁	3200.00	3200.00	0	0.00%
吉林	3355.71	3348.57	-7.14	-0.21%
黑龙江	3250.00	3200.00	-50	-1.54%
浙江	3475.00	3375.00	-100	-2.88%
安徽	3500.00	3400.00	-100	-2.86%
江西	3500.00	3350.00	-150	-4.29%
山东	3260.00	3260.00	0	0.00%

河南	3016.00	3016.00	0	0.00%
湖北	3118.75	3161.11	42.36	1.36%
广西	3100.00	3100.00	0	0.00%
四川	3060.00	3060.00	0	0.00%
云南	2660.00	2610.00	-50	-1.88%
陕西	3337.50	3337.50	0	0.00%
甘肃	3200.00	3200.00	0	0.00%
青海	3150.00	3150.00	0	0.00%
新疆	3215.33	3102.00	-113.33	-3.52%

数据来源：中国农资流通协会

二、磷铵企业开工情况

2.1 磷酸二铵企业开工情况

磷酸二铵方面，2021 年 4 月企业停车检修增多，行业整体开工下调。4 月企业平均开工率约为 56.77%，较 3 月的 70.51%，下降 13.74 个百分点。

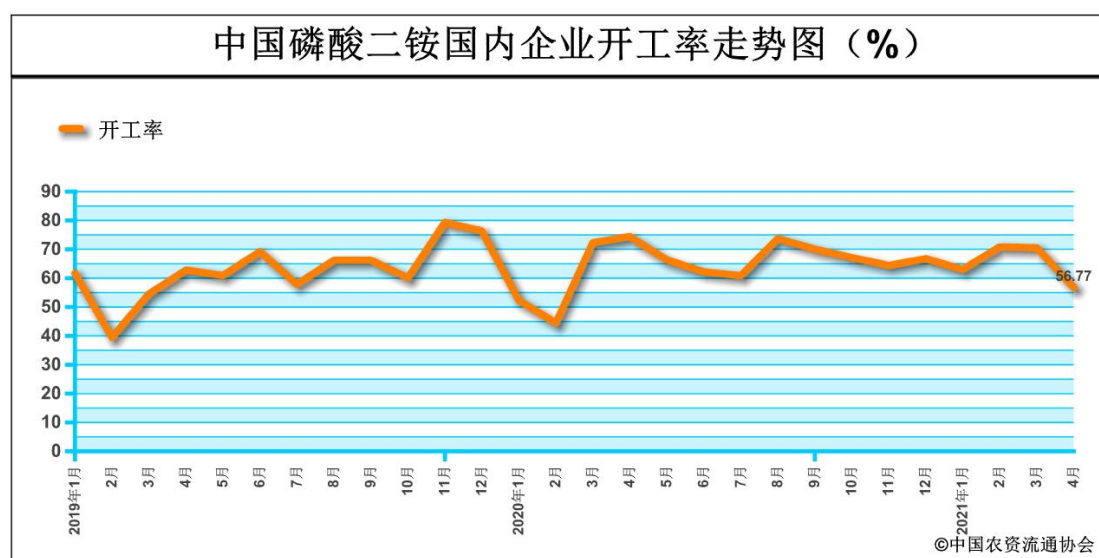


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

数据来源：根据相关数据整理

2.2 磷酸一铵企业开工情况

磷酸一铵方面，2021 年 4 月开工率小幅走低。4 月产量 113 万吨，企业平均开工率约为 67.68%，环比 3 月下跌 2.77 个百分点。

开工走低主要因湖北企业开工下滑。

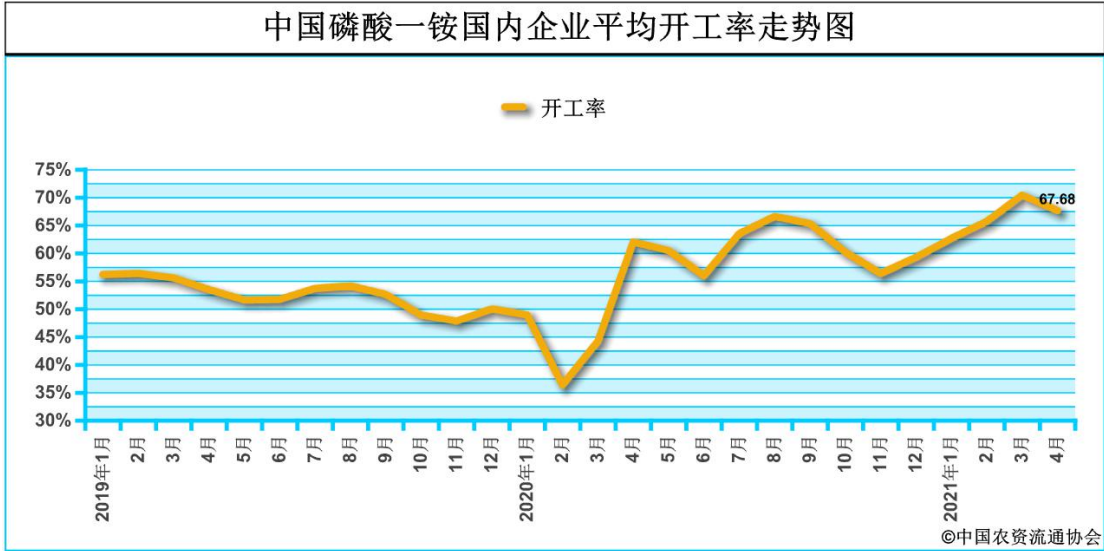


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2021 年 4 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 30.19 万吨，与月初的 27.63 万吨相比，增加 2.56 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）
		2021-4-29	2021-4-1	
磷酸二铵	营口港	1.60	1.60	0
	连云港	0.00	0.00	0
	南京港	0.00	1.00	-1
	南通港	0.00	0.00	0
	镇江港	7.00	6.00	1
	防城港	12.09	7.93	4.16
	钦州港	0.00	0.00	0
	北海港	2.50	4.10	-1.6
	湛江港	7.00	7.00	0
库存	合计	30.19	27.63	2.56

数据来源：根据相关数据整理

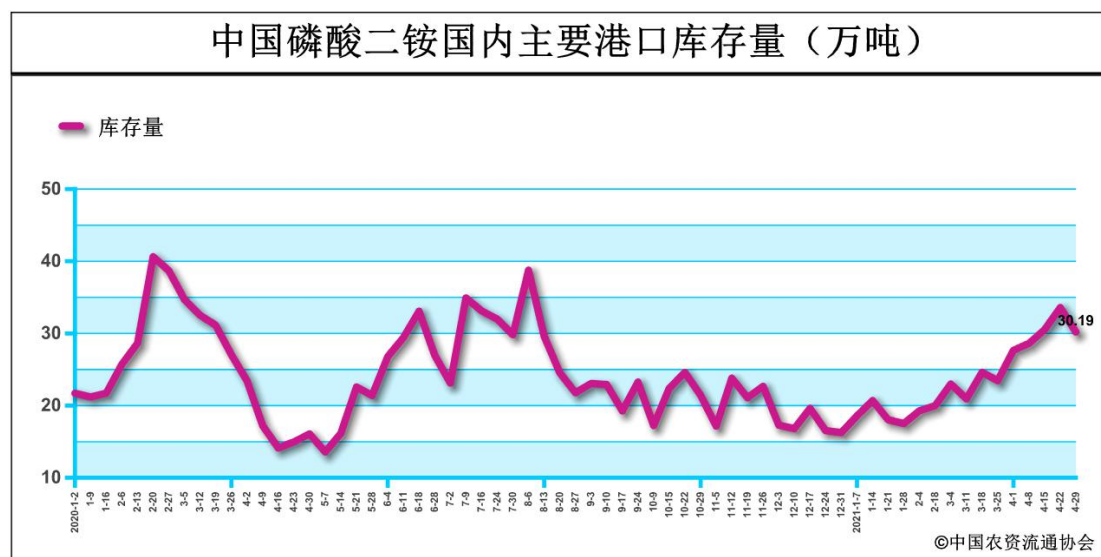


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

4月末，磷酸一铵国内港口库存约为 18.38 万吨，与月初的 13.08 万吨相比，增加 5.3 万吨。

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

产品	港口	库存（万吨）		变化幅度 （万吨）
		2021-4-29	2021-4-1	
二铵	营口港	0.00	0.00	0
	南京港	6.00	6.00	0
	防城港	11.38	4.78	6.6
	北海港	1.00	2.30	-1.3
库存	合计	18.38	13.08	5.3

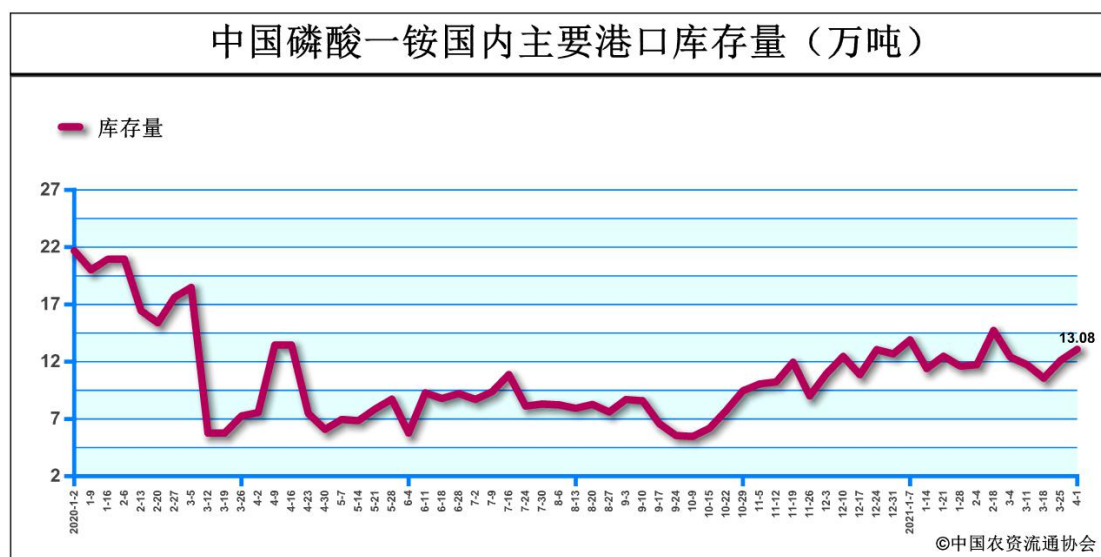


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

国内市场方面，4月春耕市场进入收尾阶段，工厂发货基本结束，受春耕储备肥投入市场以及前期低价库存货源影响，局部地区贸易商清库存抛货，市场价格较为混乱，新单成交清淡。出口市场方面，国内市场进入淡季，多数企业将发货重心转移至国际市场，越南、印度、巴基斯坦等地库存低位，印度招标采购陆续开启，而孟加拉国受疫情影响封国，招标采购推迟，4月末我国二铵出口离岸价在530-540美元/吨。受全球原料价格上涨和疫情二次爆发带来的海运费上涨，我国二铵企业对南亚和东南亚等地的出口优势得到巩固，部分企业出口待发订单已至5月底。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，4月一铵行情稳中转好，中下旬需求好转，新单成交量较大，仅湖北地区新单成交量已达20万吨以上，企业待发订单一般可执行至5月底或6月中上旬。出口市场方面，因巴西等地一铵新需求略放缓，国内企业主供前期出口订单，新单成交不佳。

四、磷铵出口情况

4.1 磷酸二铵出口市场情况

据海关数据统计，2021年1-3月磷酸二铵累计出口数量91.77万吨，同比增加13.37%。2021年3月磷酸二铵出口总计51.85万吨，环比2月份的27.92万吨增加85.71%，同比减少5.31%。按产销国统计，2021年1-3月出口量累计排名前五国分别是越南14.91万吨、日本11.62万吨、泰国10.68万吨、巴基斯坦8.61万吨、澳大利亚8.05万吨；3月二铵出口排名前五国分别是泰国9.27万吨、巴基斯坦8.60万吨、越南8.07万吨、日本4.95万吨、澳大利亚4.28万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省18.63万吨、云南省14.99万吨、贵州省12.65万吨。

表 12：2021 年 3 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	3 月出口数量（千克）	3 月出口金额（美元）
泰国	92789000	42526745
巴基斯坦	86000000	39181000
越南	80656500	35797999
日本	49455601	23570172
澳大利亚	42797000	20551867
全部国家	518,470,600	232,438,288

表 13：2021 年 1-3 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
越南	14.91	6120.62
日本	11.62	5006.97

泰国	10.68	4806
巴基斯坦	8.61	3920.75
澳大利亚	8.05	3712.23
全部国家	91.77	388,865,246

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

4月，国产硫磺价格先有小幅回落表现，但中旬长江现货行情回暖带来部分支撑，各地区资源点定价随之反弹。截至4月底，国产固硫均价约1399元/吨，月环比上涨28元/吨、国产液硫均价约1463元/吨，月环比上涨70元/吨。外盘方面，4月国内现货价格与美金进口成本存有较大倒挂，预计5月份中国硫磺进口总量难有大幅提升，后期重点关注下游磷肥企业出口接单情况。

5.2 磷矿石市场情况

4月，磷矿石市场因供需偏紧，市场供应量有限，价格持续上行，市场交投氛围优越。进入5月份，若磷矿石供应紧张情况仍持续，价格仍存上涨空间，涨幅预计在30-50元/吨左右。

5.3 合成氨市场情况

4月，合成氨市场高位调整，行情总体稳中走跌，4月合成氨均价环比上涨12%，月末价位3571元/吨，环比下调25元/吨。进入5月份，各区域开工目前处于稳定且偏高状态，虽下游整体需求良好支撑，但在供应持续充足下，且当前价格水平仍偏高，后期缓跌预期明显，后期继续关注区域性的放量调整。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

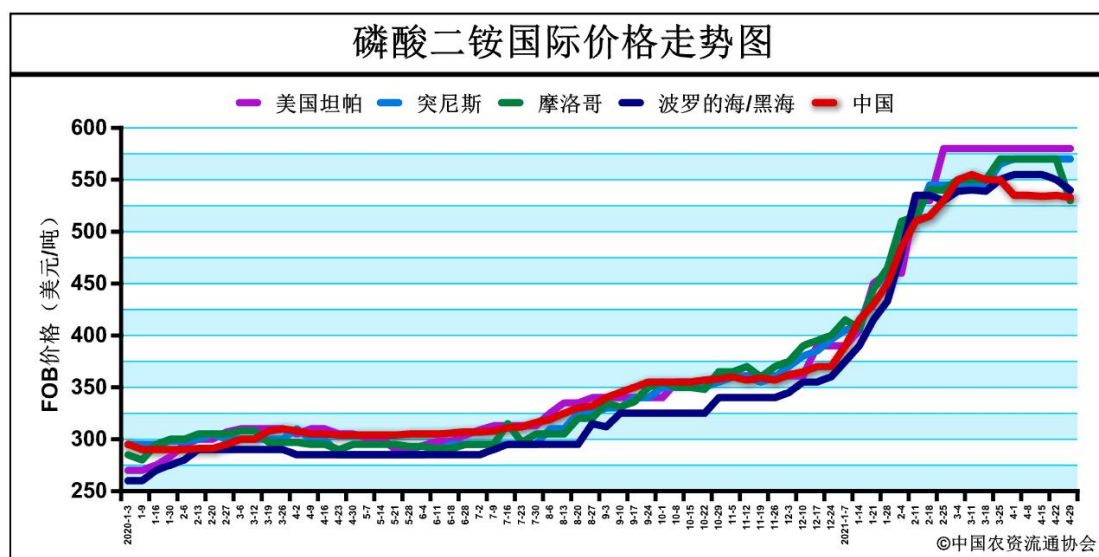


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

4 月，因东南亚暂停采购，出口运费调涨，国际二铵出口价格稳中有所回落。价格方面，4 月末与月初相比，美国坦帕港、突尼斯 FOB 分别为 580 美元/吨、570-575 美元/吨，月环比持稳；摩洛哥 FOB 为 530-580 美元/吨，月环比低端下跌 40 美元/吨，高端持稳；波罗的海、中国 FOB 分别为 540 美元/吨、533-536 美元/吨，月环比低端下跌 2-15 美元/吨，高端下跌 14-19 美元/吨；印度、巴基斯坦到岸价分别为 558-565 美元/吨、568-569 美元/吨，月环比低端上涨 3-18 美元/吨，高端上涨-1-18 美元/吨。

表 14: 国际磷酸二铵（DAP）价格月变动表

品种	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格 (美元/吨)	
			2021-4-29	2021-4-1
磷酸二铵 (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	0	580	580
	突尼斯	0	570-575	570-575
	摩洛哥	↓40-0	530-580	570-580
	波罗的海/黑海	↓15-↓19	540	555-559
	中国出口	↓2-↓14	533-536	535-550
磷酸二铵 (CFR 散装)	印度	↑18-↑18	558-565	540-547
	巴基斯坦	↑3-↓1	568-569	565-570

数据来源：根据相关材料整理

6.2 国际磷酸一铵市场表现

4月，国际市场需求放缓，一铵价格有所回落。价格方面，4月末与月初相比，波罗的海、摩洛哥、沙特阿拉伯 FOB 分别为 567-570 美元/吨、585-600 美元/吨、558-573 美元/吨，月环比低端下跌 6-15 美元/吨，高端下跌 11-19 美元/吨；中国 55%FOB 为 465-470 美元/吨，月环比低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨。

表 15：国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格变动情况

品种	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格（美元/吨）	
			2021-4-29	2021-4-1
MAP (FOB 散装)	波罗的海	↓6-↓19	567-570	573-589
	中国 55%	↑5-↓10	465-470	460
	摩洛哥	↓15-↓15	585-600	600-615
	沙特阿拉伯(KSA)	↓11-↓11	558-573	569-584

数据来源：根据相关数据整理

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 5 月份，从需求来看，国内市场进入销售淡季，企业重心向出口市场转移；出口方面，印度、巴基斯坦等地区库存低位，需求陆续释放，预计短期价格将持稳。供应方面，目前合成氨价格回落，硫磺价格盘整波动，磷矿石价格坚挺上行，成本面对二铵价格支撑有所松动，企业陆续停车检修。综上预计，后期磷酸二铵价格维持弱稳态势，需重点关注国际市场接单情况。

磷酸一铵方面，进入 5 月份，春季市场需求结束，需重点关注夏季复合肥企业采购情况；国际一铵预收订单充裕，对一铵价

格形成利好支撑。工业需求方面，硫磺价格盘整波动运行，合成氨价格有所回落，总体看成本压力有所减弱。在当前库存低位情况下，预计5月一铵价格维稳运行。

氯化钾需求放缓 价格稳中有涨

一、国内氯化钾市场表现

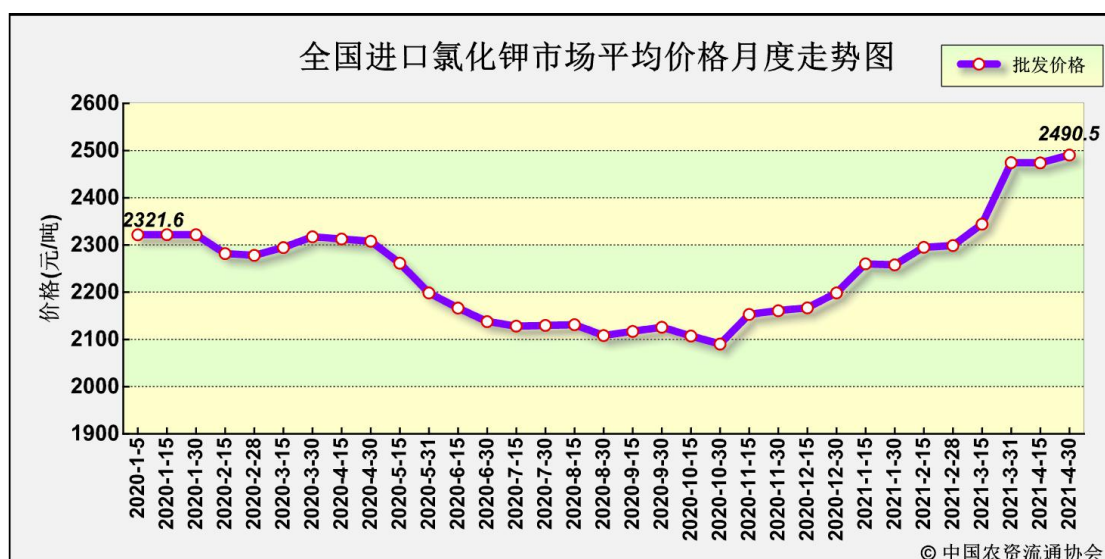


图 26: 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2021年4月，除了东北地区外，国内春耕用肥基本结束，钾肥需求放缓，但国际市场坚挺，国内钾肥价格稳中有涨。2021年4月29日进口氯化钾港口、批发、零售全国平均价格分别为2477.50元/吨、2490.47元/吨、2615.59元/吨，月环比分别上涨16.25元/吨、10.88元/吨、2.08元/吨，涨幅分别为0.66%、0.44%、0.08%；与去年同期相比分别上涨87.5元/吨、156.07元/吨、107.39元/吨，涨幅分别为3.66%、6.69%、4.28%。

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 4 月 CKPI 小幅上涨,从 4 月 5 日的 2351.07 点上涨至 5 月 3 日的 2421.29 点,共上涨 70.22 点,涨幅为 2.99%。5 月 3 日 CKPI 同比上涨 352.83 点, 涨幅为 17.06%; 比基期下跌 869.30 点, 跌幅为 26.42%。

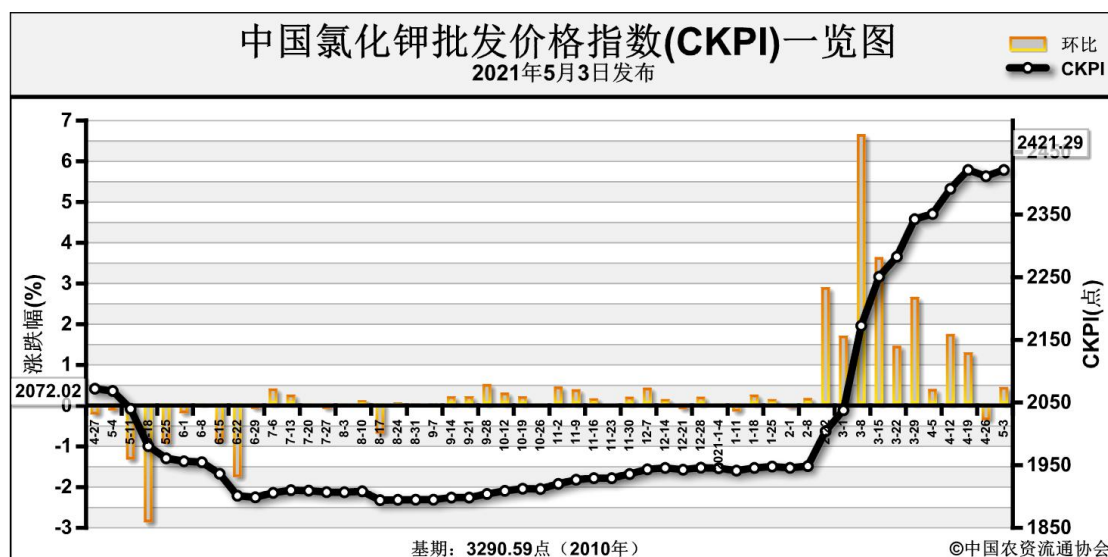


图 27: 中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

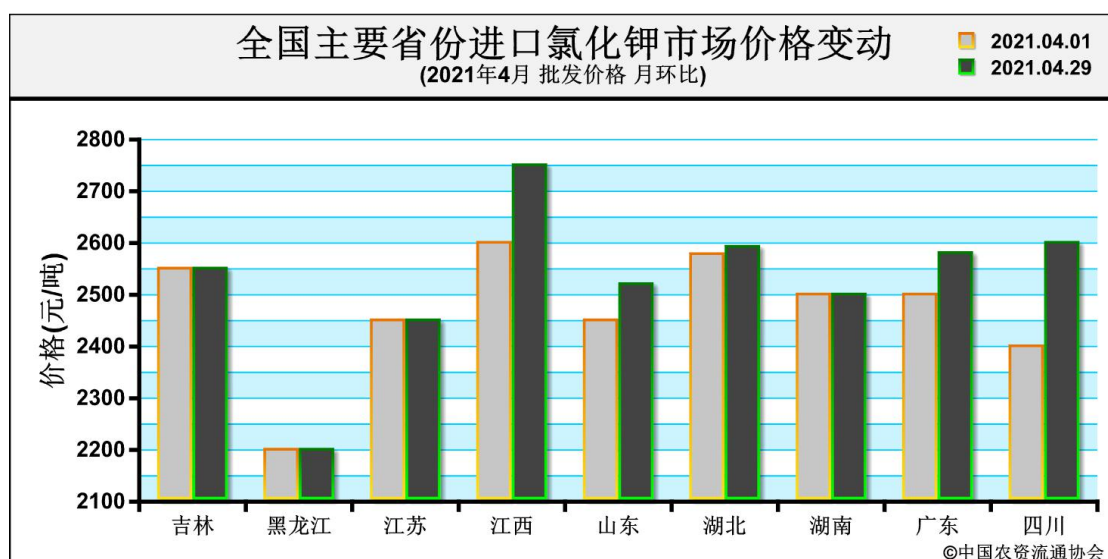


图 28: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2021 年 4 月，国内部分地区进口氯化钾批发价格上涨。其中

四川、广东、湖北、山东等省价格上涨在 14.04-200 元/吨，涨幅在 0.54%-8.33%。其他地区价格持稳。

表 16：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2021-4-29	2021-4-1	环比(元/吨)	涨跌幅
进口氯化钾	吉林	2550.00	2550.00	0	0
	黑龙江	2200.00	2200.00	0	0
	江苏	2450.00	2450.00	0	0
	江西	2600.00	2750.00	150	5.77%
	山东	2450.00	2520.00	70	2.86%
	湖北	2578.18	2592.22	14.04	0.54%
	湖南	2500.00	2500.00	0	0
	广东	2500.00	2580.00	80	3.20%
	四川	2400.00	2600.00	200	8.33%

数据来源：中国农资流通协会

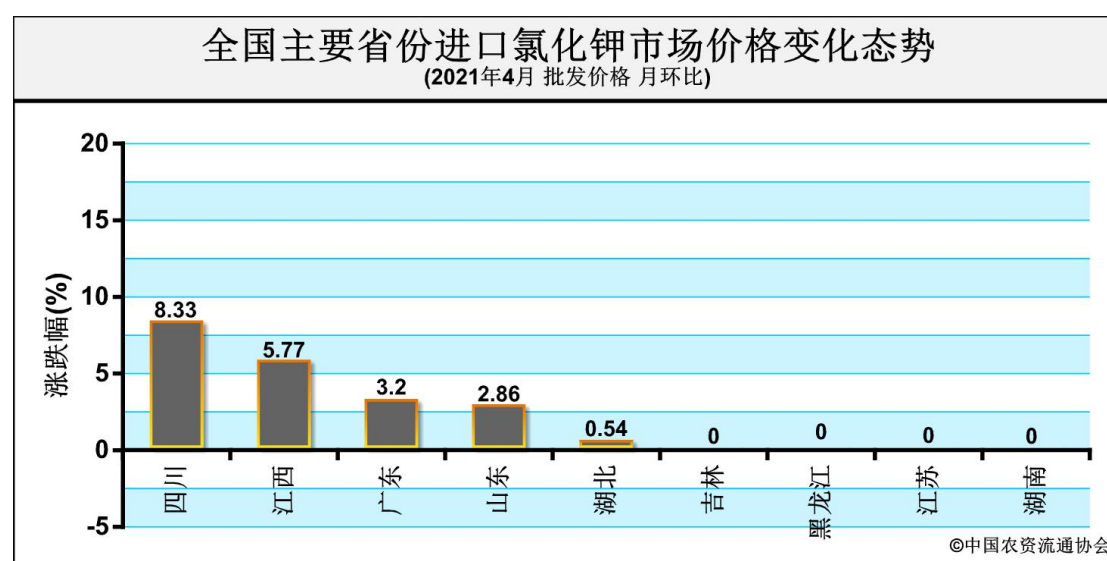


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2021 年 4 月，青海地区开工正常，厂家库存较低；青海盐湖装置正常生产，发运顺畅，基准产品 60%粉晶到站价维持在 2350 元/吨，五月初价格上调至 2400 元/吨，可售货源较紧；青海小厂 57%粉出厂价 1750 元/吨左右，到站价 2050 元/吨左

右，可售货源有限。

进口钾方面，市场价格坚挺，现货流通较差，新单成交有限。4月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 2550-2580 元/吨左右，环比 3 月末上涨 70-80 元/吨；加白钾 2570-2600 元/吨左右，环比 3 月末上涨 70-100 元/吨；俄红粉 2350 元/吨左右，环比 3 月末上涨 100 元/吨；颗粒钾 2350-2380 元/吨左右，月环比持平。

边贸钾方面，东北地区采购扫尾，加上价格持续上扬，边贸过货量有所减少，边贸口岸钾肥库存较低。62%俄白钾在 2200 元/吨左右，环比 3 月末上涨 150 元/吨，实际成交单议为主。

表 17：2021 年 4 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）	
			2021-4-29	2021-4-1
氯化钾	营口港	-5.3	21	26.3
	青岛港	11.63	39.33	27.7
	烟台港	3	37.7	34.7
	连云港	0.96	49.76	48.8
	南京港	0	3	3
	镇江港	-2	25	27
	防城港	-1.23	7.75	8.98
	北海港	0	8.39	9.9
	湛江港	2	33	31
	赤湾港	-4	27	31
库存	合计	3.55	251.93	248.38

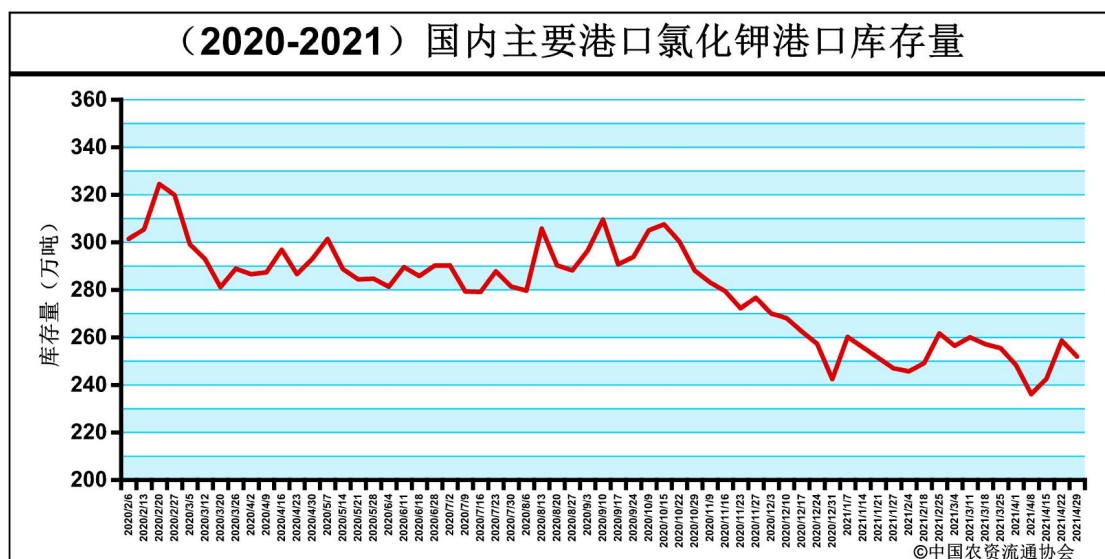


图 30: 氯化钾港口库存走势图

数据来源: 根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

4 月份国内农业生产除了东北还有用肥需求外,国内大部分地区接近尾声,钾肥需求放缓,复合肥厂家生产开工率在 47%,按需采购订单厂家库存较高,对钾肥的采购需求后期或将继续转弱。

四、氯化钾进口情况

据海关统计,2021 年 3 月氯化钾(不含纯氯化钾,下同)进口量 112.25 万吨,月环比增长 89.04%,同比增长 46.43%;2021 年 1-3 月,国内氯化钾累计进口 256.21 万吨,同比增长 23.99%。

从进口来源看,3 月氯化钾进口量最大的五个国家依次为加拿大、白俄罗斯、俄罗斯联邦、以色列、老挝,进口量分别为 44.28 万吨、32.07 万吨、22.76 万吨、9.08 万吨、3.17 万吨。

表 18: 2021 年 3 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	数量(万吨)	金额(美元)
加拿大	44.28	101120703
白俄罗斯	32.07	72312030
俄罗斯联邦	22.76	50015780

以色列	9.08	20115721
老挝	3.17	7003843

来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

近期国际氯化钾市场价格继续上涨，当前价格突破了 2019 年 1 月以来的最高水平。虽然目前本应处于季节性淡季，但市场需求仍较强劲，生产供应较为紧俏，加拿大钾肥公司 9 月前订单已接满。印度 3 月底新的钾肥合同价格为 280 美元/吨 CFR，导致东南亚的报价水平上升。

表 19: 2021 年 4 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)	
			2021-4-29	2021-4-1
氯化钾 (FOB 散 装)	温哥华	↓2 -↑15	193-279	195-264
	西北欧	↑25 -↑29	199-318	172-289
	波罗的海/黑海	↑33 -↑26	198-314	165-288
	以色列	↑8 -↑20	237-310	229-290
	CFR 东南亚	↑10	275-290	265-280
	CFR 巴西	↑20	355-365	335-345

数据来源：根据相关材料整理

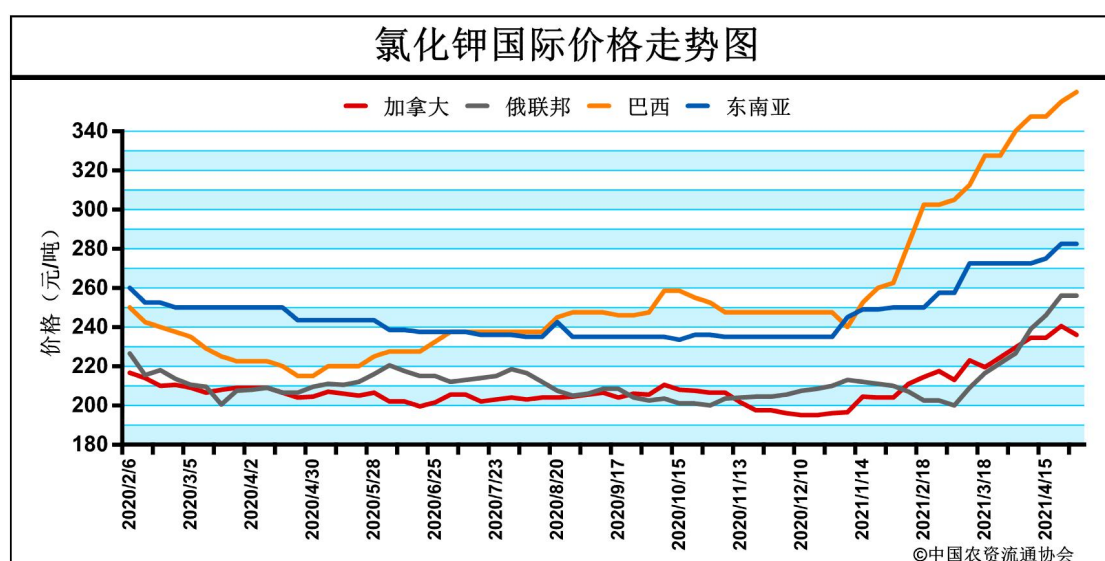


图 31: 氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾后市预测

国内春耕用肥基本接近尾声，复合肥工厂存货较多，对氯化钾采购需求不佳。虽然市场需求降温，但国内钾肥供应整体仍偏紧，主要钾肥生产工厂待发订单较多。进口方面，国际市场坚挺，价格持稳，进口钾肥补充量有限，可售货源不足，边贸过货量减少。后期来看，国内氯化钾总体保持坚挺态势为主，需关注国际市场及到港情况。

夏肥预收一般 复合肥价格止涨回稳

一、国内复合肥现货市场表现

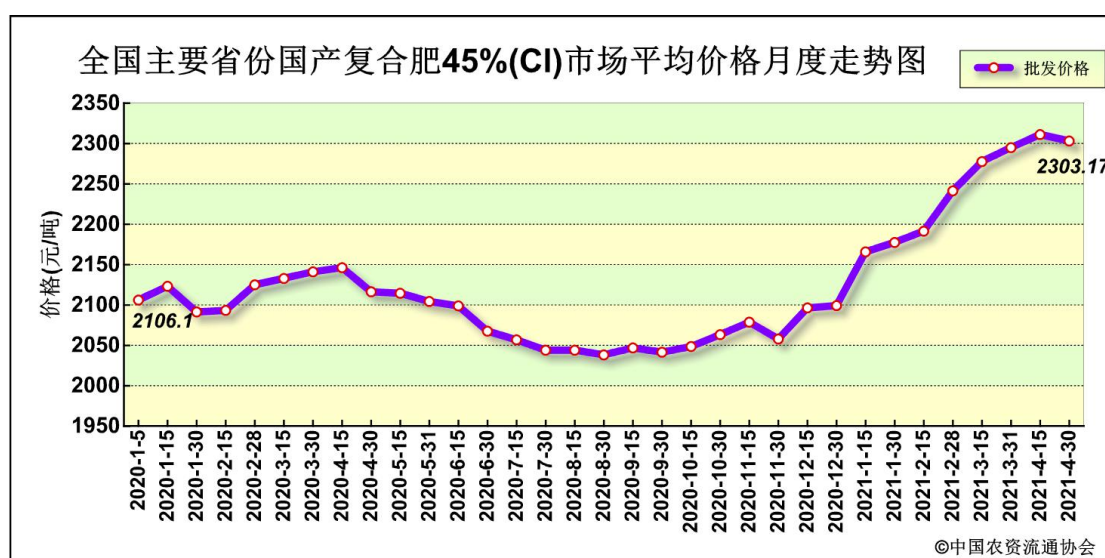


图 32：全国复合肥市场平均价格月度走势图

4月，春耕市场收尾，夏肥预收情况一般，复合肥价格止涨回稳。根据最新监测数据显示，4月29日，全国复合肥（45%Cl）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2178.34元/吨、2311.12

元/吨、2584.45 /吨，月环比分别上涨 17.64 元/吨、12.43 元/吨、24.07 元/吨，涨幅分别为 0.82%、0.54%、0.94%；与去年同期相比分别上涨 284.34 元/吨、215.82 元/吨、214.79 元/吨，涨幅分别为 14.95%、10.30%、9.06%。

1.1 国内复合肥价格指数变化

在中国复合肥批发价格指数（CCPI）的表现方面：4 月 CCPI 大稳小降，从 4 月 5 日的 2435.33 点运行至 5 月 3 日的 2423.97 点，共下跌 11.36 点，跌幅为 0.47%；5 月 3 日 CCPI 比基期下跌 78.62 点，跌幅为 3.14%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：4 月 CCRI 呈上行趋势，从 4 月 5 日的 2487.55 点运行至 5 月 3 日的 2515.52 点，共上涨 27.97 点，涨幅为 1.12%；5 月 3 日 CCRI 同比上涨 101.39 点，涨幅为 4.20%；比基期上涨 68.81 点，涨幅为 2.81%。

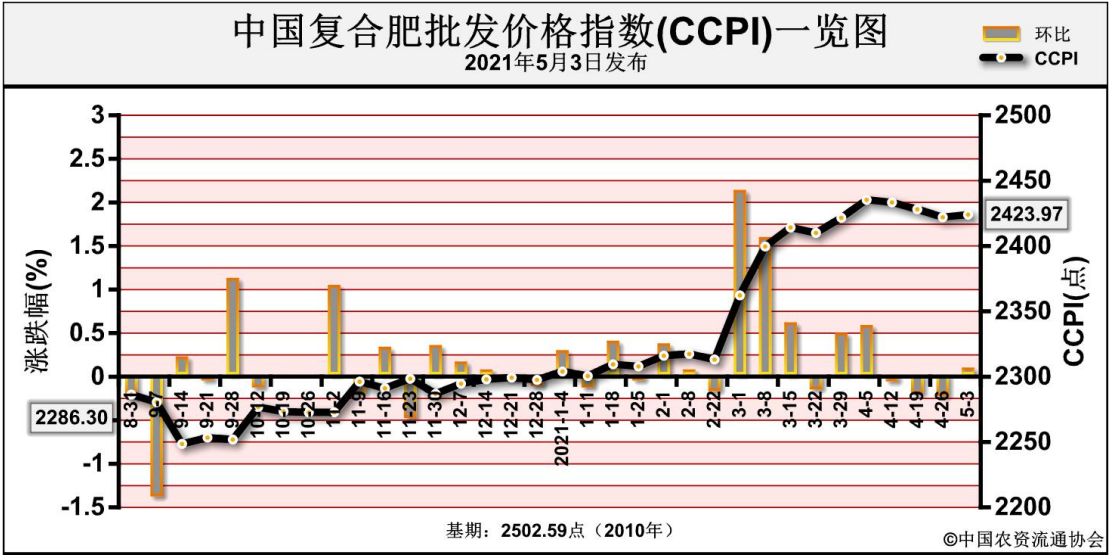


图 33：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

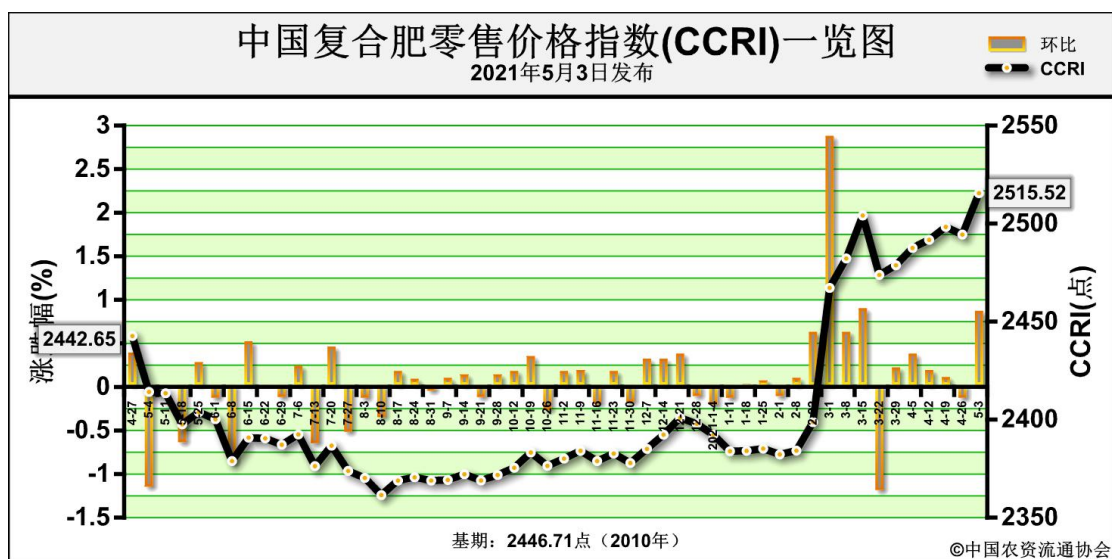


图 34: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览表

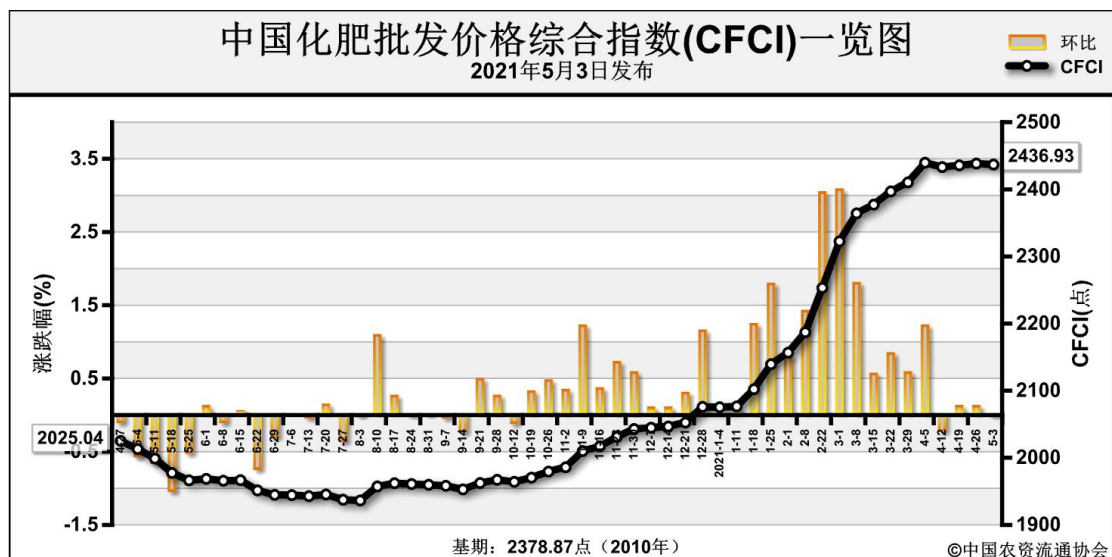


图 35: 中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 一览表

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 4月CFCI总体平稳运行,从4月5日的2439.68点运行至5月3日的2436.93点,共下跌2.75点,涨幅为0.11%;5月3日CFCI同比上涨423.96点,涨幅为21.06%;比基期上涨58.09点,涨幅为2.44%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,4月,国内各地区复合肥45%(CI)市

场批发价格涨跌互现。其中山西、四川、陕西、广东、江苏、河北、湖北、吉林 8 省价格上涨 8.33-38.33 元/吨；湖南、内蒙古、上海、甘肃、新疆 5 省市价格下跌 20-90 元/吨。其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省市依次是山西、四川、陕西，涨幅分别为 1.68%、1.61%、1.60%；跌幅最大的 3 个省市依次是湖南、内蒙古、上海，跌幅分别为 4.19%、3.94%、2.94%。

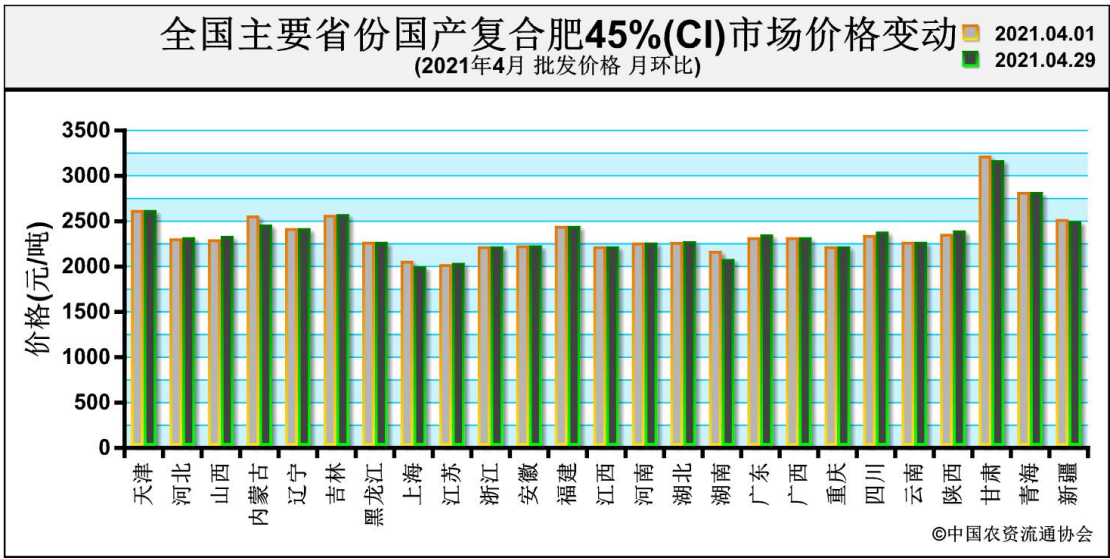


图 36：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 20：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2021-4-1 (元/吨)	2021-4-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45%（CI）	天津	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	河北	2287.50	2300.00	12.50	0.55%
	山西	2276.67	2315.00	38.33	1.68%
	内蒙古	2540.00	2440.00	-100.00	-3.94%
	辽宁	2400.00	2400.00	0.00	0.00%
	吉林	2546.67	2555.00	8.33	0.33%
	黑龙江	2250.00	2250.00	0.00	0.00%
	上海	2040.00	1980.00	-60.00	-2.94%
	江苏	2003.37	2017.74	14.37	0.72%
	浙江	2200.00	2200.00	0.00	0.00%

	安徽	2210.00	2210.00	0.00	0.00%
	福建	2425.00	2425.00	0.00	0.00%
	江西	2200.00	2200.00	0.00	0.00%
	河南	2241.67	2241.67	0.00	0.00%
	湖北	2244.33	2257.24	12.91	0.58%
	湖南	2150.00	2060.00	-90.00	-4.19%
	广东	2300.00	2330.00	30.00	1.30%
	广西	2300.00	2300.00	0.00	0.00%
	重庆	2200.00	2200.00	0.00	0.00%
	四川	2325.00	2362.50	37.50	1.61%
	云南	2250.00	2250.00	0.00	0.00%
	陕西	2337.50	2375.00	37.50	1.60%
	甘肃	3200.00	3150.00	-50.00	-1.56%
	青海	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	新疆	2500.00	2480.00	-20.00	-0.80%

数据来源：中国农资流通协会

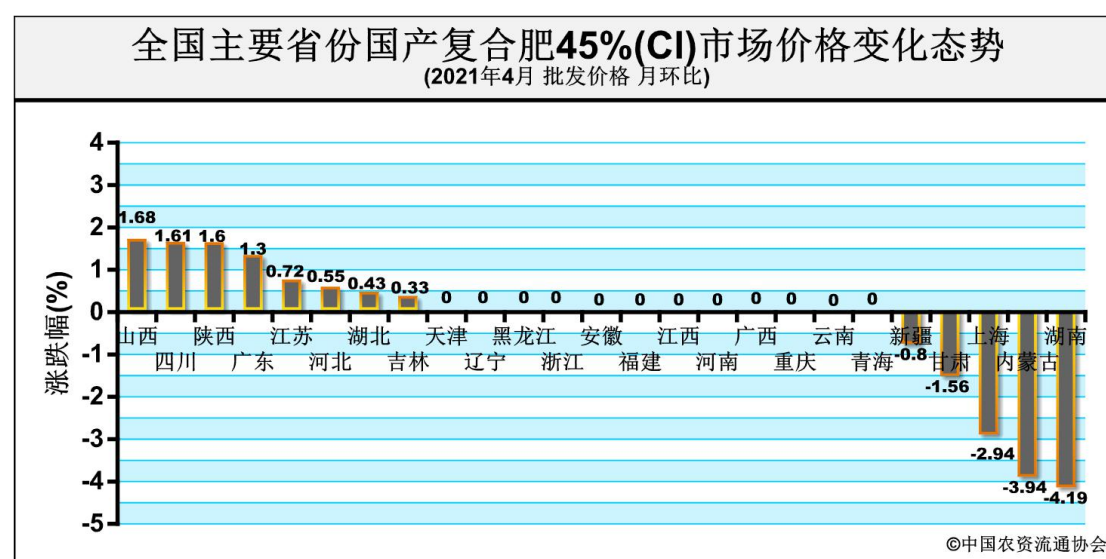


图 37：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

4 月，复合肥企业开工率略有下滑。月初，企业以生产夏肥预收订单为主。月末，受市场交投冷清、新单跟进乏力影响，企业

库存增加,开工率下滑。4月末国内复合肥企业开工率约为 47.18%,较上月末减少 2.66 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

4 月末,国内主要港口复合肥库存为 35.12 万吨,较月初的 34.96 万吨,增加 0.16 万吨,增幅为 0.46%。

表 21: 2021 年 4 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)	
			2021-4-29	2021-4-1
复合肥	防城港	+0.16	1.12	0.96
	赤湾港	0.00	34.00	34.00
港口库存	合计	+0.16	35.12	34.96

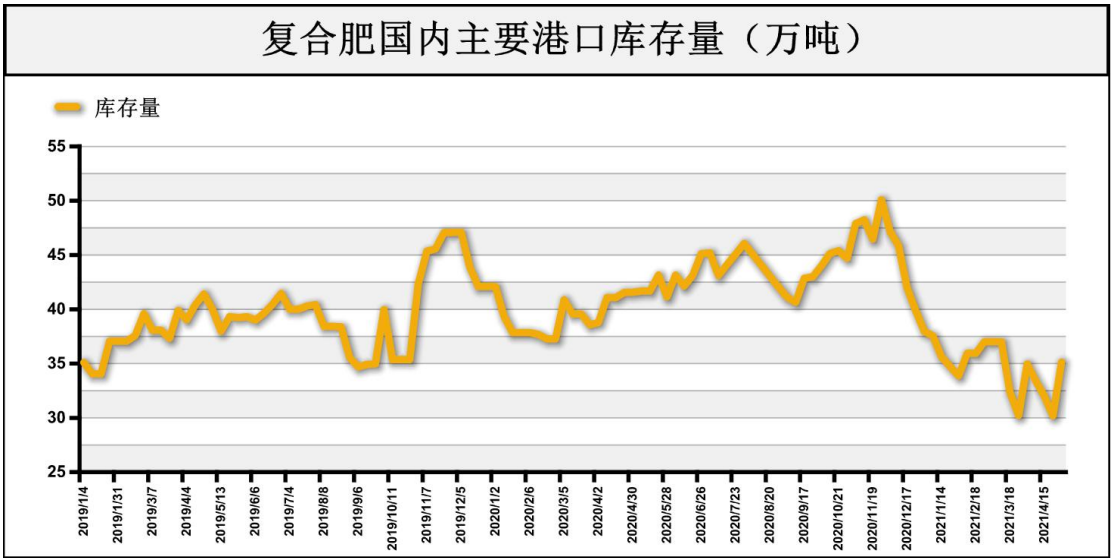


图 38: 复合肥国内主要港口库存量(万吨)

数据来源: 根据相关数据整理

三. 复合肥市场需求情况

4 月,复合肥需求整体清淡,企业夏季肥预收情况一般。由于复合肥价格处于高位,加之经销商手中尚有前期库存,夏肥预收进展总体较慢,需求零散释放。当前距基层用肥尚有时日,下游按需补货为主。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2021 年 3 月，我国三元复合肥进出口量均较 2020 年同期有所减少。其中进口量为 10.64 万吨，同比减少 37.67%；出口量为 7.59 万吨，同比减少 32.23%。

2021 年 1-3 月，我国三元复合肥进口量同比减少，出口量同比增加。2021 年 1-3 月，我国三元复合肥累计进口 30.57 万吨，同比减少 21.84%；累计出口 20.94 万吨，同比增加 0.34%。

2021 年 1-3 月，我国三元复合肥进口量排前三名的市场依次是挪威、俄罗斯联邦、比利时，进口量分别为 9.95 万吨、9.54 万吨、4.37 万吨；出口量排前三名的市场依次是缅甸、菲律宾、莫桑比克，出口量分别为 9.08 万吨、4.97 万吨、3.53 万吨。

表 22：2021 年 3 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
挪威	4.97	2055.35	缅甸	3.93	1015.66
俄罗斯联邦	2.48	813.89	菲律宾	0.77	204.13
比利时	1.13	550.61	泰国	0.72	205.92
芬兰	0.86	369.97	老挝	0.49	256.79
中国台湾	0.28	154.13	越南	0.44	168.49
全部市场	30.57	13482.54	全部市场	20.94	6515.72

表 23：2021 年 1-3 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
挪威	9.95	4033.73	缅甸	9.08	2274.08
俄罗斯联邦	9.54	3058.30	挪威	4.97	2055.35
比利时	4.37	1983.37	菲律宾	3.53	901.01
芬兰	2.74	1137.11	俄罗斯联邦	2.48	816.65
中国台湾	0.78	429.08	老挝	1.17	641.73
全部市场	30.57	13482.54	全部市场	20.94	6515.72

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

4月，尿素价格先降后升。供给方面，尿素企业整体开工率小幅下滑，产量较3月有所减少，原因主要是部分企业停车检修，加之部分装置转产液氨。需求方面，4月尿素市场需求整体清淡，主要受工业需求支撑，农业备肥需求收尾。月底，印度MMTC发布新一轮尿素招标，对国内尿素市场有一定提振作用。

5.2 磷酸一铵情况

4月，一铵价格维持高位。供给方面，一铵企业开工率较3月略有下降，企业待发订单充足，库存低位，现货偏紧。需求方面，国内需求总体清淡。出口方面，一铵企业出口订单充足，部分企业开始集港发运。原料方面，硫磺价格先降后升，磷矿石价格上涨，液氨价格高位调整，对一铵成本支撑仍较强劲。

5.3 氯化钾情况

4月，氯化钾价格坚挺运行。供给方面，盐湖装置正常生产，基准产品60%粉晶到站价2350元/吨，可售现货较紧俏，青海地区企业开工维持低位；港口钾价格坚挺；边贸钾货源较紧俏。需求方面，市场需求较清淡，下游按需补货为主。

六．复合肥市场后市预测

5月，夏季肥预收已过半，复合肥市场较平静，价格或将总体维持高位。供给方面，由于市场需求有限，企业开工率或将较4月小幅下滑。需求方面，由于距基层用肥需求尚有时日，经销商手中尚有前期库存，采购积极性一般，夏季肥剩余需求或将零散释放，下游按需采购为主。原料方面，印标对国内尿素价格或有一定提振作用，尿素企业库存总体低位，市场需求一般，后续价格将以稳为主；磷酸一铵出口订单充足，利好国内市场，价格将

总体维持高位；氯化钾价格坚挺，盐湖 5 月价格上调 50 元/吨，基准产品 60%粉晶到站价为 2400 元/吨。综上，预计 5 月复合肥价格将以稳为主。

草甘膦连续上涨 杀虫杀菌剂持续低迷

一、国内原药及中间体市场行情监测

虽然近期全国安全生产检查频繁，各地停限产居多；并且全球疫情带来的化工基础原材料上涨，给原药市场带来巨大压力。但前期下游备货较足，终端市场制剂库存仍未消化，市场低价货源仍然存在，观望情绪导致原药库存增加，价格走低。厂家面对较大的成本压力，虽然报价仍然高位，但实际成交价格走低，利润持续被压缩。

2021 年 05 月 02 日，中农立华原药价格指数报 113.71 点，环比上月上涨 3.88%，但这主要是草甘膦原药的持续上涨带来的，杀虫剂、杀菌剂市场依旧低迷。环比上月，除草剂价格指数上涨，杀虫剂、杀菌剂价格指数持续下跌，前期冲高品种回落，环比上月下跌品种达到 37%，创出 2021 年新高。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2021 年 05 月 02 日中农立华除草剂原药价格指数报 130.26 点，其中草甘膦原药大涨(16.9%)，炔草酯原药(9.1%)、高效氟吡甲禾灵原药（ 7.3%）等涨幅超过 5%，二甲戊灵原药（ -9.1%）、烟嘧磺隆原药（ -6.67%）、敌草隆原药（ -5.3%）跌幅超过 5%。

受前期开工率不足的影响，草甘膦原药供应缺口较大，而目前黄磷、醋酐等基础原材料持续上涨，给草甘膦原药带来巨大成本压力，各个厂家谨慎接单，4月草甘膦原药持续上调报价，目前报价3.8万元/吨，期单已经排到10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，出口需求依旧良好，目前报价到18.5万元/吨；敌草快母药出口订单为主，原材料高位叠加出口增量，市场报到3.3万元/吨。

二甲戊灵原药前期原材料供应不畅，厂家开工率不足，助推了市场涨势，目前进入用药淡季，市场价格回调，报到5万元/吨；氟磺胺草醚原药库存消化，市场价格稳定，报9万元/吨。氟乐灵原药以出口为主，市场报价4.6万元/吨。

乙氧氟草醚原药原材料上涨，带动成交价格上调，终端需求一般，目前稳定在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，市场库存较大，在用药季节后期，市场价格维持在15.8万元/吨，各厂家竞争白热化，存在继续走低的可能。

灭草松原药厂家开工延后，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4万元/吨，供应紧张，排单期货为主；氰氟草酯原药厂家交付前期订单，库存低位，上游对苯二酚供应受限，带动了丙酸的上涨，市场现货急缺，市场报价16.8万元/吨以上，排单到了6月份；炔草酯原药市场也受到此影响，叠加三氯吡啶的上涨，成本大幅上行，市场报价在24万元/吨。

烯草酮原药受基础原材料上行的影响，成本上行，但用药季节后期，市场价格稳定在 11 万元/吨；异噁草松原药厂家受限前期开工率不足，前期订单仍未交付完毕，但无奈市场需求惨淡，国内市场低含量货源价格报到 7.8 万元/吨；噻苯隆原药市场报价 20 万元/吨，受开工率提升影响，价格有所下滑；砒啶磺隆原药市场报价 61 万元/吨，开车厂家少，消化库存为主，库存逐步降低。

高效氟吡甲禾灵原药终端需求一般，但上游原材料大幅上行，市场报价在 19 万元/吨，库存逐步降低。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，用药季节延后，价格报到 28 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药需求一般，市场报 20 万元/吨。

酰胺类除草剂市场供货紧张，原材料持续上涨，导致产品价格全线上调，目前整体价格维持高位。4 月丙草胺原药价格报到 3.7 万元/吨；乙草胺原药报到 3 万元/吨；丁草胺原药报到 3 万元/吨、异丙草胺原药报 2.7 万元/吨、异丙甲草胺原药报到 3.05 万元/吨、苯噻酰草胺原药报 5.8 万元/吨，市场稳定。

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，4 月价格报到 2 万元/吨。噁草酮原药开工厂家增多，出口为主，报价稳定在 28.5 万元/吨，但供货还是存在不确定性。莠去津原药虽然原材料大幅上涨的影响，但厂家稳定市场，报价 2.05 万元/吨。

杀虫剂方面，2021 年 05 月 02 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 102.46 点，产品冲高回调。其中噻虫嗪原药（-6.7%）、吡虫啉原药（-5.4%）、吡蚜酮原药（-5.1%）跌幅超过 5%。

阿维甲维盐市场冲高回落，阿维菌素精粉货源比节前缓解，市场价格报 69 万元/吨，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药受成本影响，出口转暖，库存下降，市场价格报到 97 万元/吨。

阿维甲维盐市场目前稳定为主，阿维菌素精粉货源比节前缓解，市场价格报 69 万元/吨，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药受成本影响，出口转暖，库存下降，市场价格报到 97 万元/吨。

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，渠道在消化前期低价货源。吡虫啉原药市场报到 12.3 万元/吨，啶虫脒原药报到 11.2 万元/吨；烯啶虫胺原药价格在 14.8 万元/吨；噻虫嗪原药受噁二嗪、2,3-二氯丙烯的影响，成本压力大，但需求一般，市场库存高位导致报价走低，报到 9.8 万元/吨，噻虫胺原药报到 12.5 万元/吨。呋虫胺原药上游中间体依旧没有解决，生产受限，但终端有低价货源，市场价格报到 29 万元/吨。

菊酯类上游功夫酸价格回调，菊酯类产品受制于终端需求，市场价格冲高回落：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到 17.6 万元/吨；联苯菊酯原药开工率提升，市场库存低位，报价 22 万元/吨；高效氯氟菊酯母药回落到 4.7 万元/吨；唯一例外的是氯氟菊酯原药，受印度进口货源减少的影响，市场价格稳定在 9 万元/吨。

吡蚜酮原药需求迟迟未得到释放，库存增多，4 月市场走低到 18.5 万元/吨。氟啶虫酰胺原药终端市场爆发增长，是目前防治蚜虫方面的特效药，报到 85 万元/吨，市场维持稳定。

联苯肼酯原药生产集中度高，库存低位，中间体断货导致厂家停产，产能未能扩大，供应紧张，4 月价格报到 55 万元/吨，后

期需求缺口仍然巨大；甲氧虫酰肼原药市场逐步启动，国内库存消化，目前市场报价 37 万元/吨；虫螨腈原药前期市场开工率不足，工厂生产受限，但需求弱势，4 月价格稳定在 27 万元/吨。

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，毒死蜱原药基础原材料上涨导致成本持续上升，但需求压制，库存增加，4 月报到 3.9 万元/吨，辛硫磷原药目前报 3.8 万元/吨，价格上浮较大。

氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 57 万元/吨；随着需求的提升，目前氟啶脲原药供货厂家少，报 53 万元/吨；氟铃脲原药报 45 万元/吨；虱螨脲原药开工率提升，市场库存增加，报 25.2 万元/吨；乙螨唑原药受需求所限，市场低迷，报价回落到 25 万元/吨。

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 14.5 万元/吨以上，厂家排单为主，供应偏紧；炔螨特原药市场需求减弱，即使库存也随之减少，市场报价 3.85 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 05 月 02 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 94.20 点，是三大类产品中，回调最多的品类。其中咪鲜胺原药（-5.7%）、啁菌酯原药（-5.7%）等跌幅超过 5%。

三唑类产品市场受开工率影响较大：苯醚甲环唑原药目前稳中走低，供应增加，市场价格报 18 万元/吨；丙环唑原药厂家忙于交付前期订单，目前价格报 12.5 万元/吨，政府采购订单消化库存；己唑醇原药市场供应增加，价格报到 13 万元/吨；戊唑醇原药厂家

开工率提升，目前报价回调到 8.5 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 40 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，但仍受需求制约，市场报价至 15.5 万元/吨，厂家生产利润低于节前；啉菌酯原药生产厂家开工率提升，受需求限制，市场价格回调到 25 万元/吨；醚菌酯原药厂家停产居多，现货极少，市场价格报 35 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 58.5 万元/吨的高位。

多菌灵原药生产厂家环保压力较大，开工率一般，库存低位，市场报价维持在 4.2 万元/吨；甲基硫菌灵原药成本压力大，市场价格报到 4.2 万元/吨；噁霉灵原药市场价格报至 12.5 万元/吨，供应偏紧，但需求未得到提升；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；咪鲜胺原药消化库存为主，季节后期，市场价格报到 6.6 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，虽然成本上涨，但受市场低迷影响，报价到 29 万元/吨；烯酰吗啉原药开工率提升，需求低迷，库存增加，报 11 万元/吨。

中间体方面，4 月基础原材料继续呈现上涨态势。4 月 CCMP 维持在 9 万元/吨的高位，厂家谨慎接单；CCMT 市场报价 6 万元/吨左右，2,3-二氯丙烯供应紧张；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；菊酯类中间体茚亭酸甲酯

价格报 6 万元/吨，功夫酸受需求抑制价格回调至 17.5 万元/吨，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、甲醇、醋酸、氯乙酸、甘氨酸、DMF 等基础原材料持续上涨，给了生产企业极大的成本压力，但成本传导还需要时间及需求配合。

虽然目前上游厂家的成本压力大，但制剂终端库存消化缓慢，流通渠道有部分低价货源，预计后期市场会继续消化一段时间库存，随着温度上升，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）

原料市场先扬后抑 农膜厂家谨慎观望

一、农膜市场分析与回顾

4 月份农膜价格相对稳定，价格重心较上月基本持平。棚膜需求延续弱势，厂家订单跟进缓慢，生产维持低位，地膜需求随着时间推移逐步减弱，厂家订单跟进放缓，且 4 月原料价格震荡走软，下游采购较为谨慎，因此农膜成品价格变化不大。农膜双防膜月均主流价格在 10300 元/吨，环比基本持平，同比上涨 14.76%；地膜月均主流价格在 9300 元/吨，环比基本持平，同比上涨 16.61%。

4 月农膜原料价格弱势震荡，地膜随着时间推移逐步减弱。农膜成品价格大稳小动，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，订单积累较少。

地膜：地膜需求随着时间推移逐步减弱，经销商多降低下单

力度，厂家开工逐步回落。

二、后市展望

国产方面，5月份聚乙烯生产企业进行检修的主要有：茂名石化 25 万吨 2#LDPE 装置 3 月 18 日检修，计划检修至 5 月 20 日；燕山石化 38 万吨 LDPE 装置和 16 万吨 HDPE 装置 3 月 25 日-3 月 30 日陆续进入大修，计划检修至 5 月 14 日-5 月 21 日；抚顺石化 14 万吨老 HDPE 装置 4 月 5 日检修，计划检修至 5 月 25 日，35 万吨新 HDPE 装置 4 月 5 日检修，计划检修至 5 月 20 日，45 万吨 LLDPE 装置 4 月 5 日检修，计划检修至 5 月 21 日；镇海炼化 45 万吨全密度装置计划 5 月 20 日至 6 月 3 日检修；神华新疆 27 万吨 LDPE 装置计划 5 月 25 日至 7 月 15 日检修。进口方面，整体进口量有所下降。外商前期报盘 4-5 月船货倒挂国内现货，贸易商成本偏高，接货意愿较低，多消耗前期库存。农膜需求方面，棚膜需求延续弱势，厂家订单难有积累，多数企业停机检修，少数维持低位生产；地膜需求基本结束，厂家多进入停机休假状态，只有少数大厂维持低位生产。从整体来看，农膜需求进一步降低。综合预计，5 月份市场或将延续弱势为主。

（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
