

内部资料

注意保存

全国农资月报

2021 年第 7 期

(总第 129 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 7 月 5 日

本期要目

- ◎国内外需求带动 尿素价格继续大幅上涨
- ◎一铵内外需求向好 二铵国际需求旺盛
- ◎氯化钾供应持续紧张 价格大幅上涨
- ◎氯化钾供应持续紧张 价格大幅上涨
- ◎市场淡季盘整 农药成交清淡
- ◎原料市场先抑后扬 农膜需求延续弱势

阅读提示：2021 年 6 月，受原材料价格上涨、国际价格带动等因素影响，国内化肥价格继续上涨；市场淡季盘整，成交清淡，农药价格基本持稳；农膜需求跟进缓慢，6 月份农膜价格先抑后扬。进入 2021 年 7 月，随着夏季用肥结束，秋季用肥尚未开启，化肥需求将略有减少；农药市场淡季到来，预计后期农药将维持稳中走低行情；棚膜及高端膜的需求逐步启动，预计后期农膜市场价格或将延续高位震荡为主。

国内外需求带动 尿素价格继续大幅上涨

一. 国内尿素现货市场表现

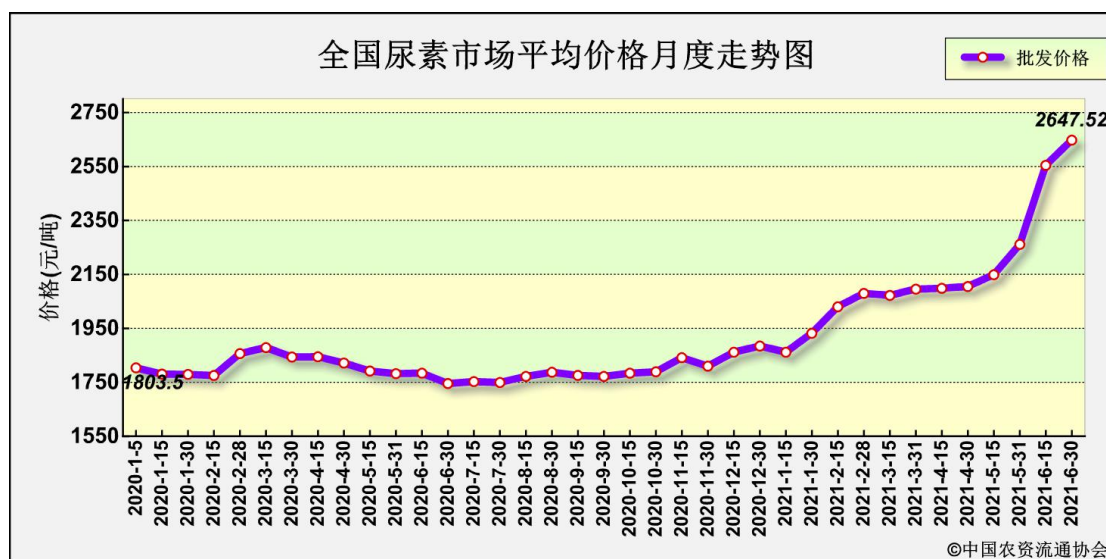


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021 年 6 月，受国内外需求带动，尿素价格继续大幅上涨。根据协会最新监测数据显示，2021 年 7 月 1 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2588.66 元/吨、2647.52 元/吨、

2765.50 元/吨，月环比分别上涨 385.20 元/吨、386.11 元/吨、377.05 元/吨，涨幅分别为 17.48%、17.07%、15.79%；与去年同期相比分别上涨 926.60 元/吨、927.91 元/吨、888.39 元/吨，涨幅分别为 55.75%、53.96%、47.33%。

1.1 国内尿素价格指数变化

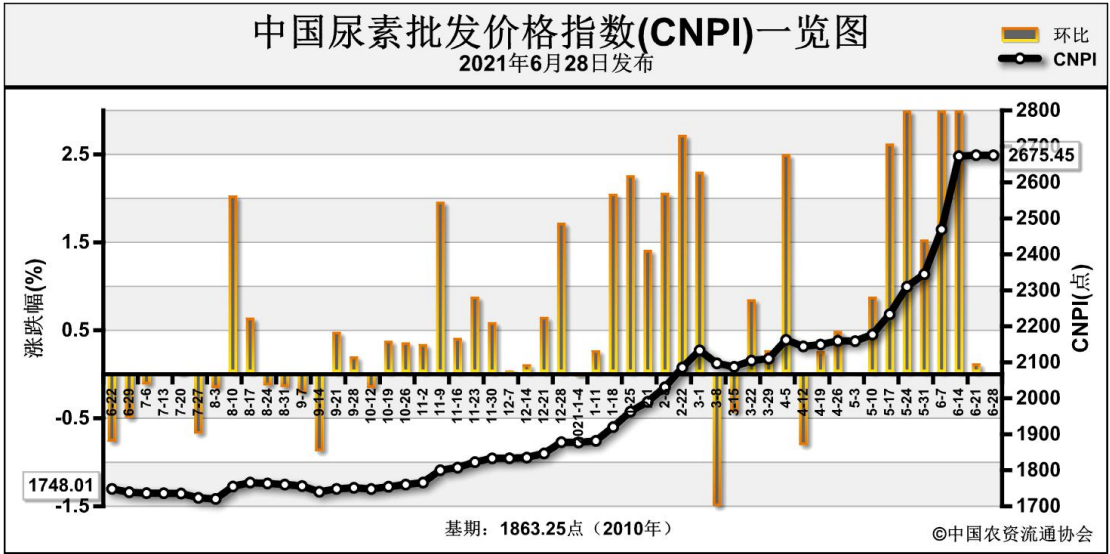


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

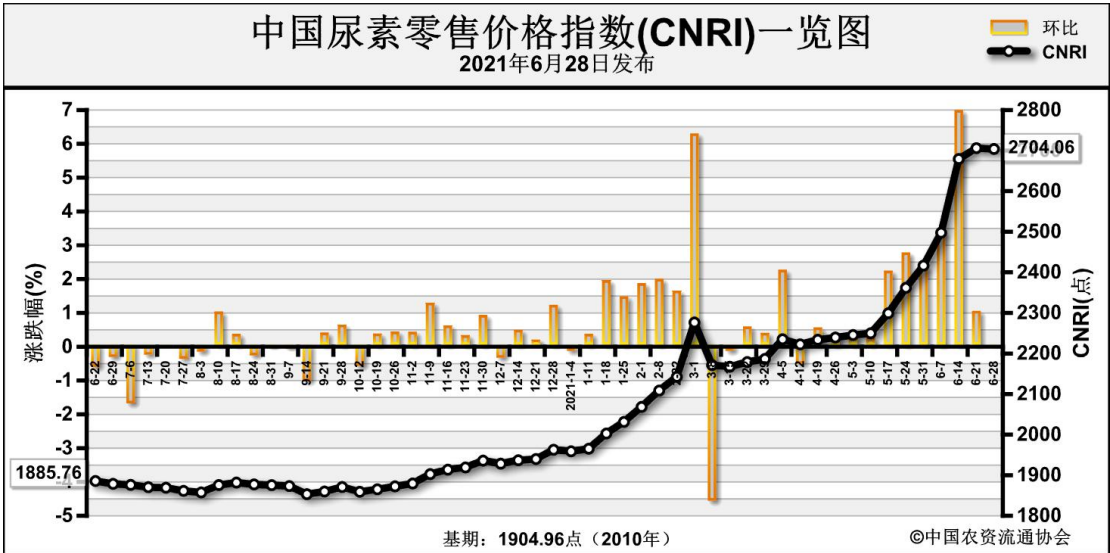


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

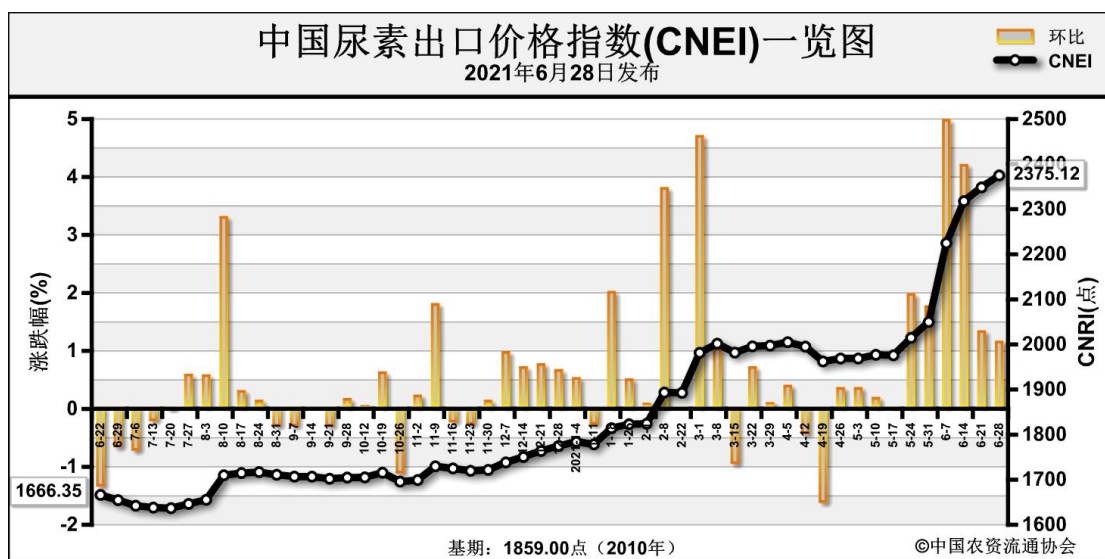


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览图

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面: 6月CNPI大幅上涨。从2021年5月31日的2344.95点上涨至2021年6月28日的2675.45点,共上涨330.5点,涨幅为14.09%;2021年6月28日CNPI同比上涨936.59点,涨幅为53.86%;比基期上涨812.20点,涨幅为43.59%。

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面: 6月CNRI大幅上涨。从2021年5月31日的2416.59点上涨至2021年6月28日的2704.06点,共上涨287.47点,涨幅为11.90%;2021年6月28日CNRI同比上涨825.35点,涨幅为43.93%;比基期上涨799.10点,涨幅为41.95%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 6月CNEI小幅上涨。从2021年5月31日的2049.84点上涨至2021年6月28日的2375.12点,共上涨325.28点,涨幅为15.87%;2021年6月28日CNEI同比上涨720.42点,涨幅为43.54%;比基期上涨516.12点,涨幅为27.76%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2021年6月，国内各地区尿素批发价格大幅上涨。其中辽宁、青海、新疆、上海、云南、内蒙古、河北、陕西、山东、江西、天津、安徽、河南、江苏、重庆、甘肃、北京、湖北、浙江、四川、贵州、湖南、广东、黑龙江、福建、山西、广西、吉林等32省区市价格上涨83.75-700元/吨。

就涨跌幅来看，尿素涨幅在3.6%-32.6%，涨幅最大的3个省区市依次是辽宁、青海、新疆。

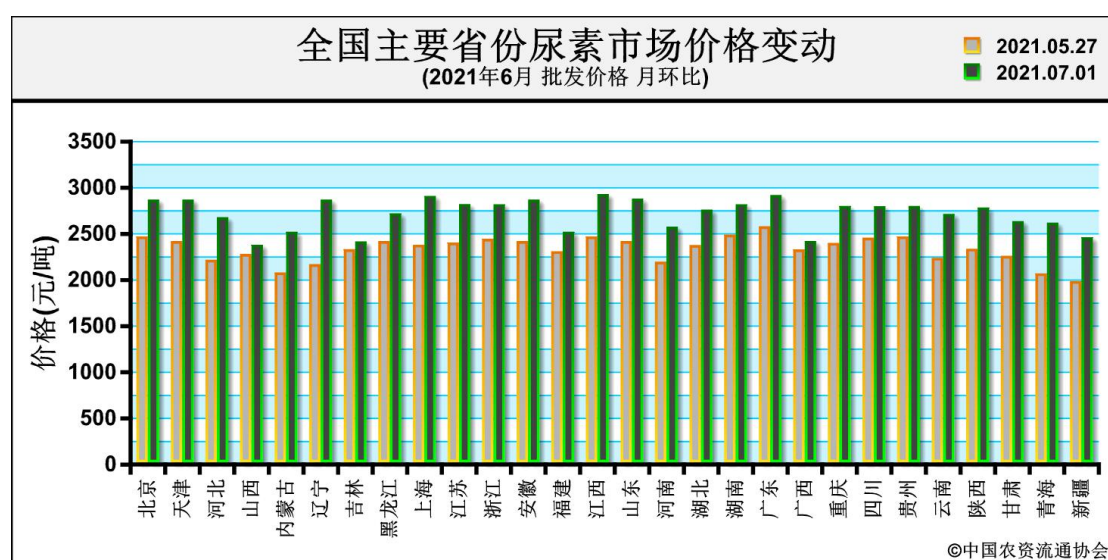


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2021-5-27 (元/吨)	2021-7-1 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2450.00	2850.00	400	16.3%
	天津	2400.00	2850.00	450	18.8%
	河北	2197.78	2660.00	462.22	21.0%
	山西	2260.00	2360.00	100	4.4%
	内蒙古	2060.00	2500.00	440	21.4%
	辽宁	2150.00	2850.00	700	32.6%
	吉林	2312.50	2396.25	83.75	3.6%
	黑龙江	2400.00	2700.00	300	12.5%

	上海	2360.00	2890.00	530	22.5%
	江苏	2384.68	2800.95	416.27	17.5%
	浙江	2425.00	2800.00	375	15.5%
	安徽	2400.00	2850.00	450	18.8%
	福建	2290.00	2500.00	210	9.2%
	江西	2450.00	2910.00	460	18.8%
	山东	2400.00	2860.00	460	19.2%
	河南	2176.00	2556.00	380	17.5%
	湖北	2357.42	2740.56	383.14	16.3%
	湖南	2470.00	2800.00	330	13.4%
	广东	2560.00	2900.00	340	13.3%
	广西	2310.00	2400.00	90	3.9%
	重庆	2380.00	2780.00	400	16.8%
	四川	2437.50	2777.50	340	13.9%
	贵州	2450.00	2780.00	330	13.5%
	云南	2218.50	2693.50	475	21.4%
	陕西	2317.50	2765.00	447.5	19.3%
	甘肃	2240.00	2615.00	375	16.7%
	青海	2050.00	2600.00	550	26.8%
	新疆	1967.22	2442.78	475.56	24.2%

数据来源：中国农资流通协会

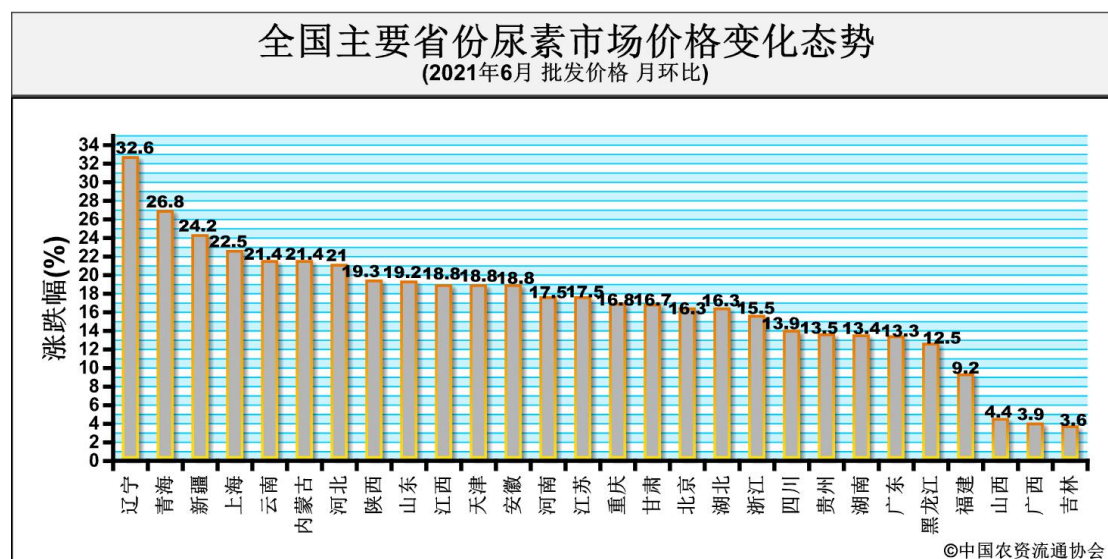


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

2021 年 6 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 1544.01 亿元，月环比减少 20.32%；成交量 335.08 万手，月环比减少 22.77%；持仓量 10.91 万手，月环比减少 20.55%。尿素期货主力合约 UR109 开于 2257 元/吨，收于 2315 元/吨，月末结算价 2294 元/吨，月环比上涨 2.50%。

表 2：2021 年 6 月份尿素 UR 成交金额、成交量及持仓量数据

	6 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1544.01	258.14	498.13%	1937.64	-20.32%
成交量（万手）	335.08	84.15	2998.19%	433.86	-22.77%
持仓量（万手）	10.91	12.14	-10.13%	13.73	-20.55%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2021 年 6 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
UR106	2,500	2,500	2,401	28	0
UR107	2,633	2,272	2,603	707,006	2,677
UR108	2,495	2,180	2,352	203	112
UR109	2,443	2,110	2,294	2,557,942	83,033
UR110	2,399	2,108	2,251	1,334	391
UR111	2,397	2,092	2,192	753	391
UR112	2,350	2,052	2,178	1,436	1,716
UR201	2,349	2,050	2,191	73,095	12,987
UR202	2,326	2,043	2,187	443	424
UR203	2,315	2,029	2,167	1,354	948
UR204	2,302	2,013	2,158	3,144	3,366
UR205	2,285	1,995	2,142	4,029	3,086
UR206	0	0	2,108	0	0

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

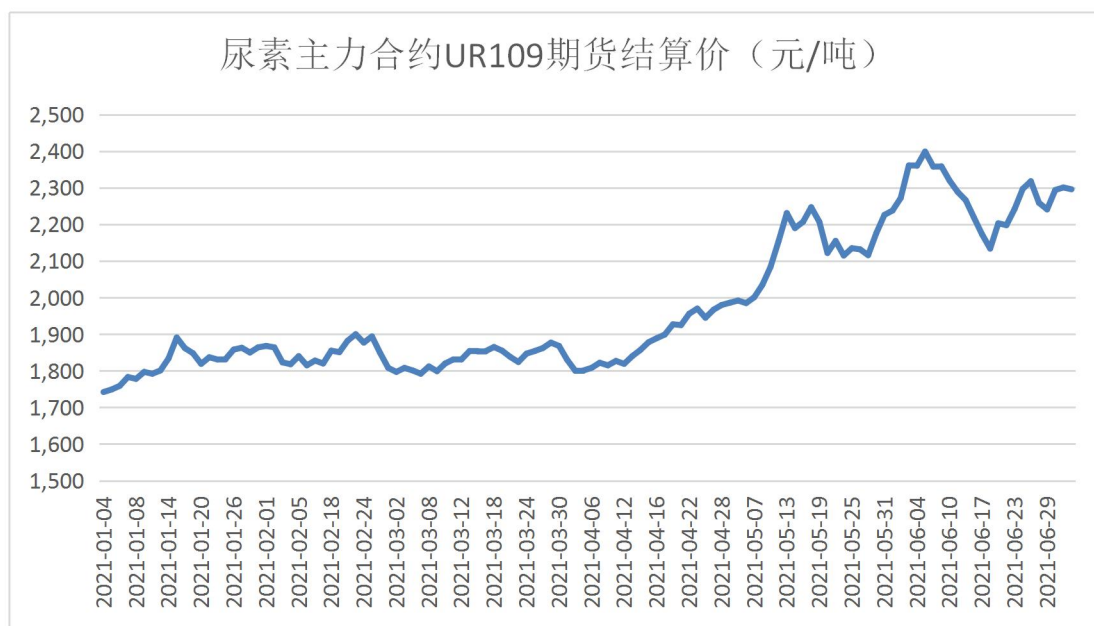


图 7：尿素主力合约 UR109 期货结算价（元/吨）

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

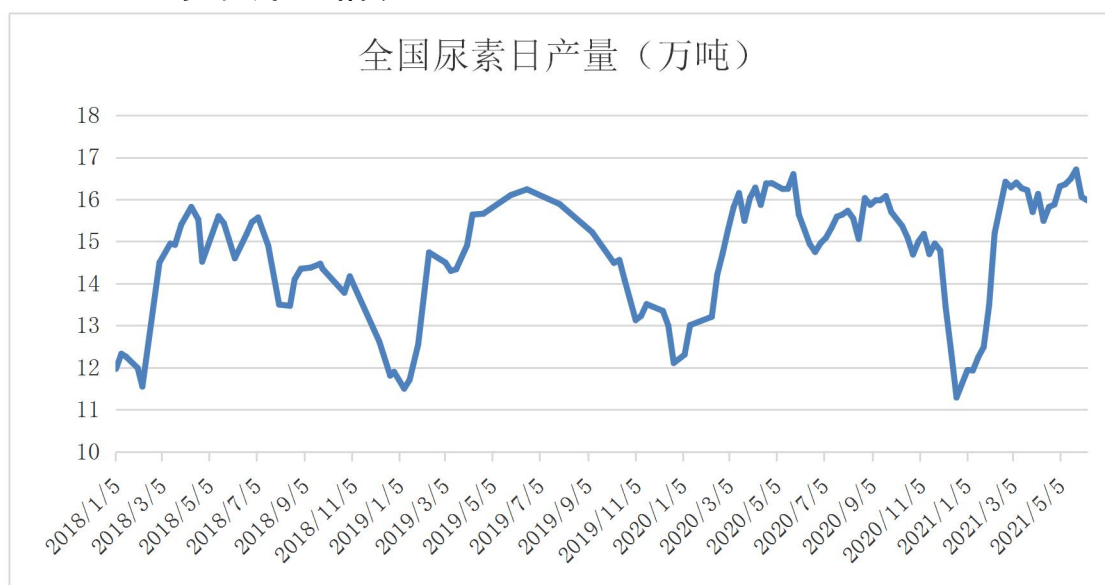


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2021 年 6 月，全国尿素企业开工率及日产小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，6 月全国尿素月均日产量为 15.95 万吨，月环比下降 0.52 万吨。6 月全国尿素企业月均开工率为 72.37%，月环比下降 2.37 个百分点，年同比提升 1.77 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 71.72%，月环比下降 2.99 个百分点，年同比提升 0.74 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 74.08%，月环比下降 0.72 个百分点，年同比提升 4.46 个百分点。

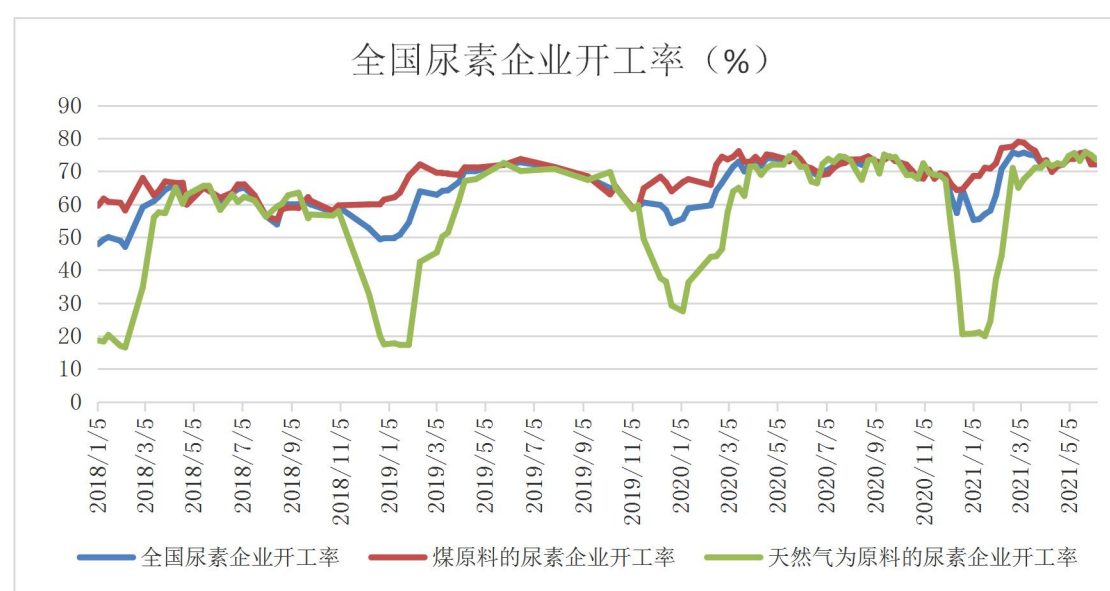


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

表 4：2021 年 6 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)	
			7 月 1 日	5 月 27 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	-5.3	6.1	6.1

	天津港	-11.3	18.5	18.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	4	10	10
	日照港	0	0	0
	莱州港	2.7	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-9.9	24.7	34.6

数据来源：根据相关数据整理

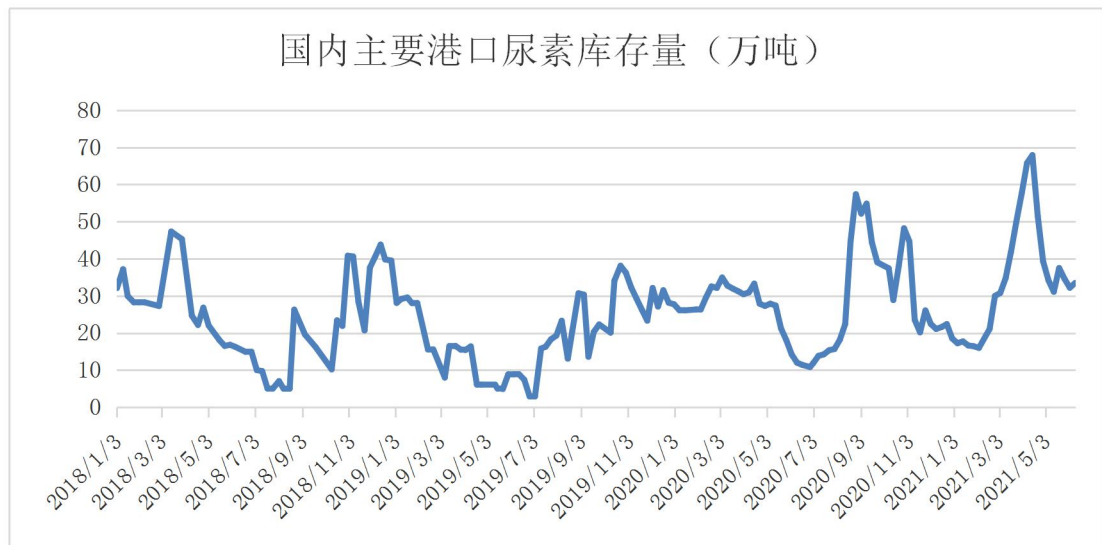


图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2021 年 6 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。6 月末，国内主要港口尿素库存为 24.7 万吨，较 5 月末的 34.6 万吨，减少 9.9 万吨。

四．尿素市场需求情况

2021 年 6 月，尿素整体国内需求尚可，但国际需求旺盛。农业需求方面，进入 6 月后，东北、新疆、内蒙等地农需仍存，并且 6 月印度发布两轮招标，导致国内尿素价格大幅拉涨。工业需求方面，受原材料价格持续上涨影响，部分复合肥企业为降低风

险，已经停车检修；6月复合肥企业平均开工率为 36.61%，月环比下降 8.04 个百分点。

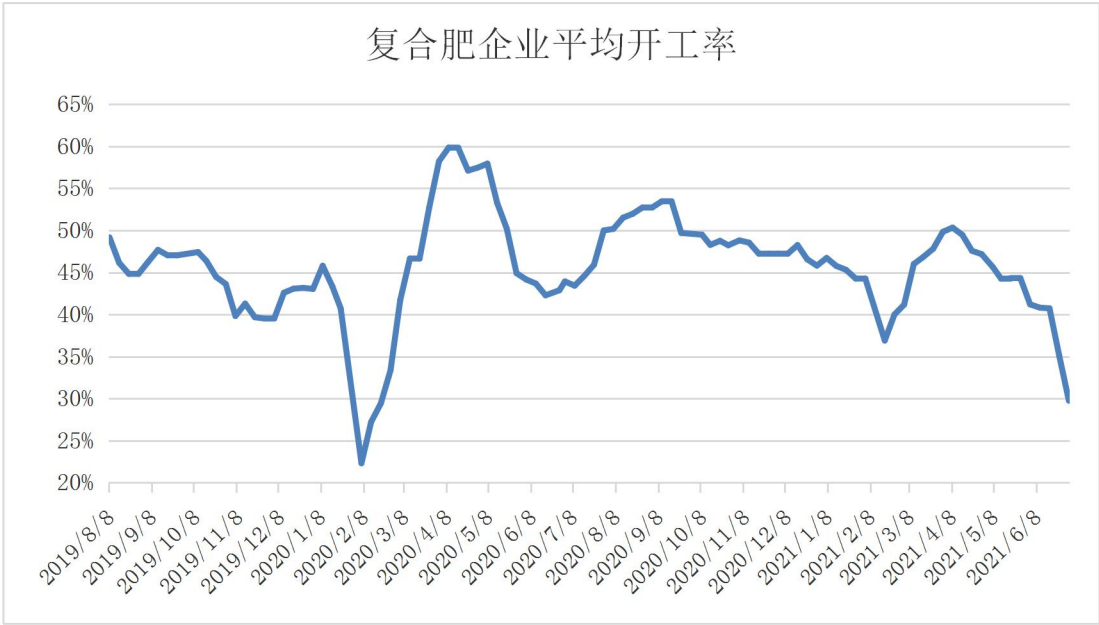


图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五．尿素进出口量情况

2021 年 5 月，我国尿素出口数量环比小幅增加。根据中国海关数据统计，2021 年 5 月我国尿素进口数量 0.01 万吨，同比下降 44.88%；出口数量 60.10 万吨，同比增加 0.20%；2021 年 1-5 月我国尿素累计进口数量 0.12 万吨，同比增加 93.95%；出口累计 194.31 万吨，同比增加 29.73%。

按产销国统计，2021 年 5 月尿素出口排名前五国分别是印度 18.85 万吨、韩国 9.41 万吨、哥伦比亚 7.31 万吨、墨西哥 6.17 万吨、澳大利亚 3.83 万吨；1-5 月尿素出口排名前五国分别是印度 68.20 万吨、韩国 32.21 万吨、墨西哥 19.27 万吨、哥伦比亚 11.13 万吨、澳大利亚 7.72 万吨。

表 5：2021 年 5 月我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
印度	18.85	6552.03	荷兰	0.00	3.86
韩国	9.41	3204.64	日本	0.00	2.76
哥伦比亚	7.31	2496.10	德国	0.00	2.70
墨西哥	6.17	2100.36	马来西亚	0.00	0.10
澳大利亚	3.83	1425.49	韩国	0.00	0.01
全部国家	60.10	20940.87	全部国家	0.01	9.47

表 6：2021 年 1-5 月我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	2021 年 1-5 月出口数 量 (万吨)	2021 年 1-5 月出 口金额 (万美 元)	国家	2021 年 1-5 月进口数量 (万吨)	2021 年 1-5 月进 口金额 (万美 元)
印度	68.20	22119.60	意大利	0.04	20.42
韩国	32.21	10592.77	荷兰	0.03	22.39
墨西哥	19.27	6385.16	美国	0.02	17.29
哥伦比亚	11.13	3754.87	日本	0.01	15.70
澳大利亚	7.72	2900.96	英国	0.01	8.57
全部国家	194.31	64961.74	全部国家	0.12	102.81

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

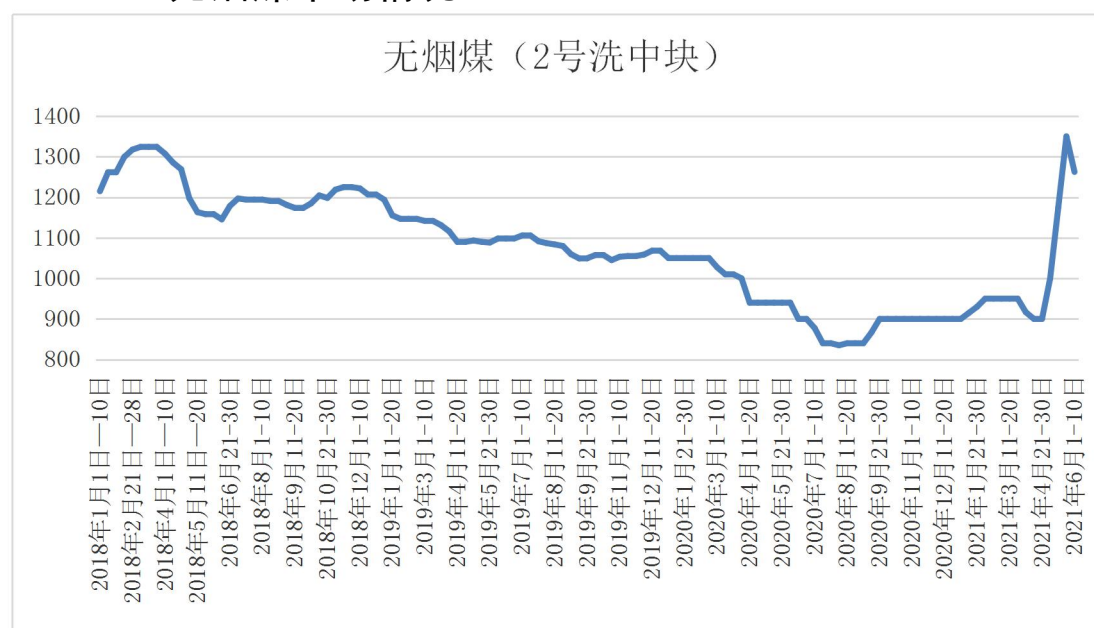


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

2021 年 6 月，国内无烟煤价格快速上涨。由于临近 7 月，环保安全检查频繁，国内煤炭供给略偏紧，导致 6 月无烟煤市场快速上涨。根据国家统计局监测数据，6 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1302.1 元/吨，与上月相比上涨 214.60 元/吨，同比去年上涨 388.77 元/吨。

6.2 天然气情况

2021 年 6 月，国内天然气价格小幅上涨。受国内天然气供给偏紧及下游需求支撑，导致 6 月国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2021 年 6 月液化天然气（LNG）月均价格为 3801 元/吨，与上月相比上涨 271.70 元/吨，同比去年上涨 1274.00 元/吨。

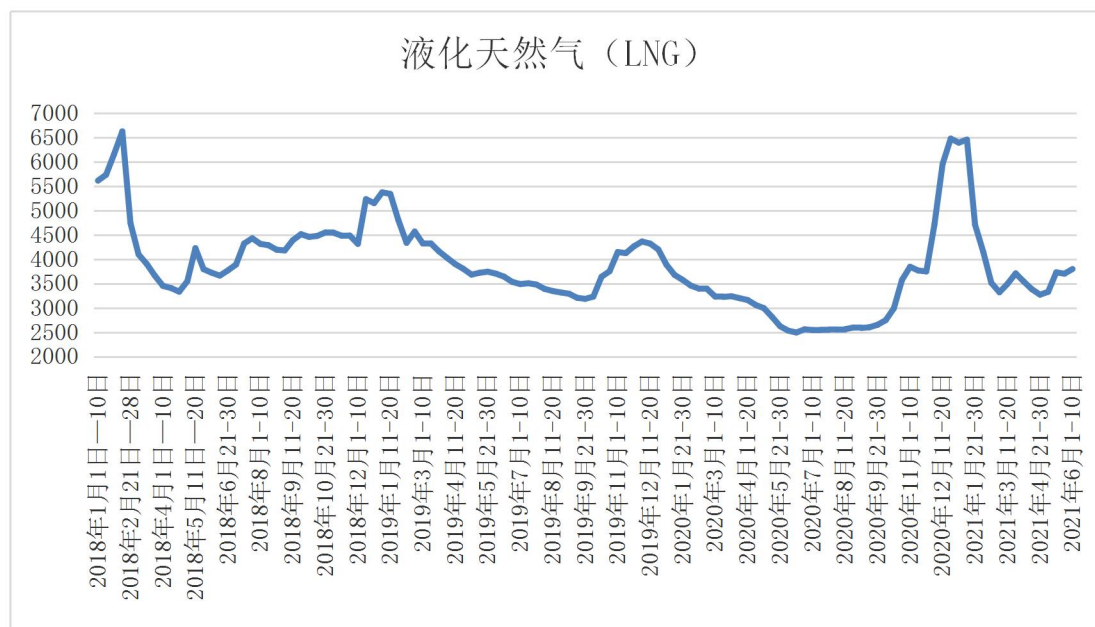


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2021 年 6 月，印度频繁招标，导致国际尿素价格大幅上涨。6 月印度共发布两轮尿素招标，共确认招标 134.4 万吨，并且两轮招标价格大幅上涨，带动国际市场尿素价格拉涨。小颗粒尿素价格方面，6 月末与 5 月末相比，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）、印度（CFR）小颗粒尿素离岸价周环比低端上涨 60-95 美元/吨，高端上涨 60-95 美元/吨，分别为 435-445 美元/吨、430-440 美元/吨、455-465 美元/吨、455-465 美元/吨、465-470 美元/吨、485-490 美元/吨、485-490 美元/吨、445-450 美元/吨、501.96-509.95 美元/吨。

表 7：6 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	
			2021/7/1	2021/5/27
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	↑80-↑80	435-445	355-365
	波罗的海	↑60-↑60	430-440	370-380
	克罗地亚/罗马尼亚	↑85-↑87	455-465	370-378
	中东	↑80-↑80	455-465	375-385
	中国	↑89-↑90	465-470	376-380
	巴西（CFR）	↑95-↑95	485-490	390-395
	墨西哥（CFR）东岸	↑80-↑75	485-490	405-415
	东南亚（CFR）	↑66-↑60	445-450	379-390
	印度（CFR）	↑93.08-↑91.95	501.96-509.95	408.88-418
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	↑80-↑80	465-470	385-390
	印度尼西亚	↑93-↑90	468-470	375-380
	东南亚 CFR	↑70-↑75	475-485	405-410
	巴西（CFR）	↑72-↑80	485-500	413-420
	波罗的海	↑75-↑70	445-450	370-380

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 6 月 30 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	60.4
MMTC	2021/5/11	2021/6/21	356.99	55	6.15
RCF	2021/6/2	2021/6/30	408.88	56.5	30
RCF	2021/6/24	2021/8/11	509.95	77.9	-

数据来源：根据相关数据整理

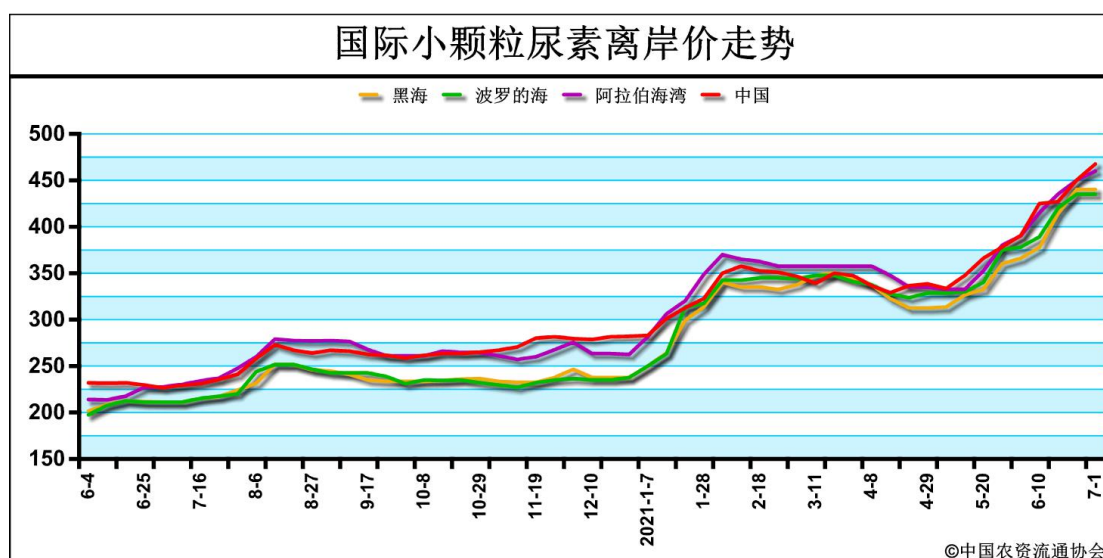


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2021 年 7 月，国内市场方面，尿素农业需求暂缓，并且随着尿素企业开工率回升，市场尿素供给将增加。国际市场方面，印度招标利好国际尿素市场，国际尿素价格或继续保持坚挺。综上所述，7 月尿素价格或稳中略有小降。

一铵内外需求向好 二铵国际需求旺盛

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

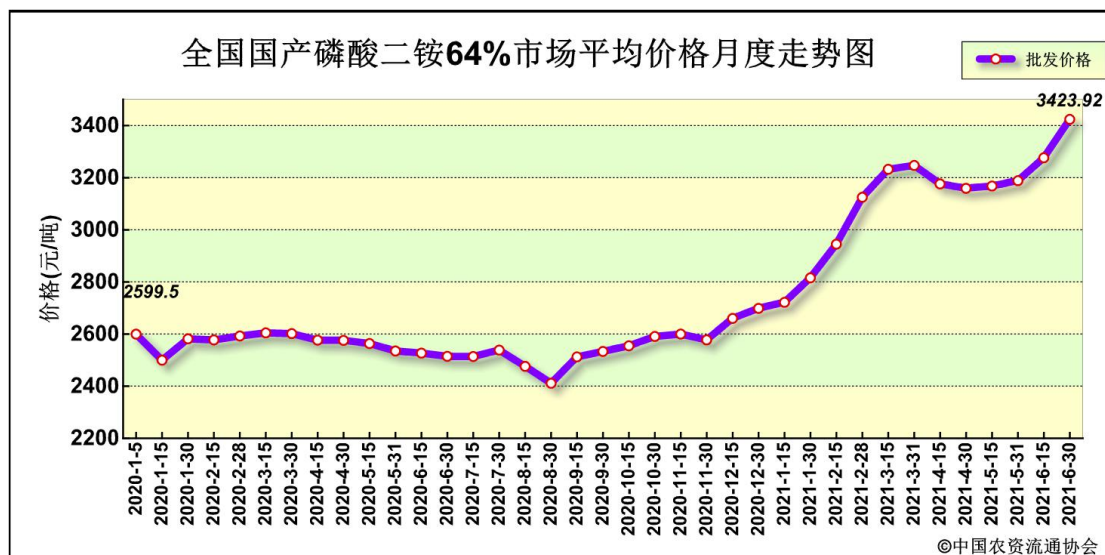


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2021 年 6 月，磷酸二铵国内需求持续清淡，但受出口市场需求旺盛、原料价格上涨等多重利好因素支撑，二铵价格保持坚挺上行态势。2021 年 7 月 1 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3328.65 元/吨、3423.92 元/吨、3655.42 元/吨，月环比分别上涨 202.99 元/吨、235.38 元/吨、285.42 元/吨，涨幅分别为 6.49%、7.38%、8.47%；同比分别上涨 998.5 元/吨、986.65 元/吨、1036.01 元/吨，涨幅分别为 42.85%、40.48%、39.55%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2021 年 6 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续上涨。6 月 28 日 CPPI 为 3415.32 点，环比 5 月 31 日的 3228.58 点，共上涨 186.74 点，涨幅为 5.78%；同比上涨 856.55

点，涨幅为 33.48%；比基期上涨 193.55 点，涨幅为 6.01%。

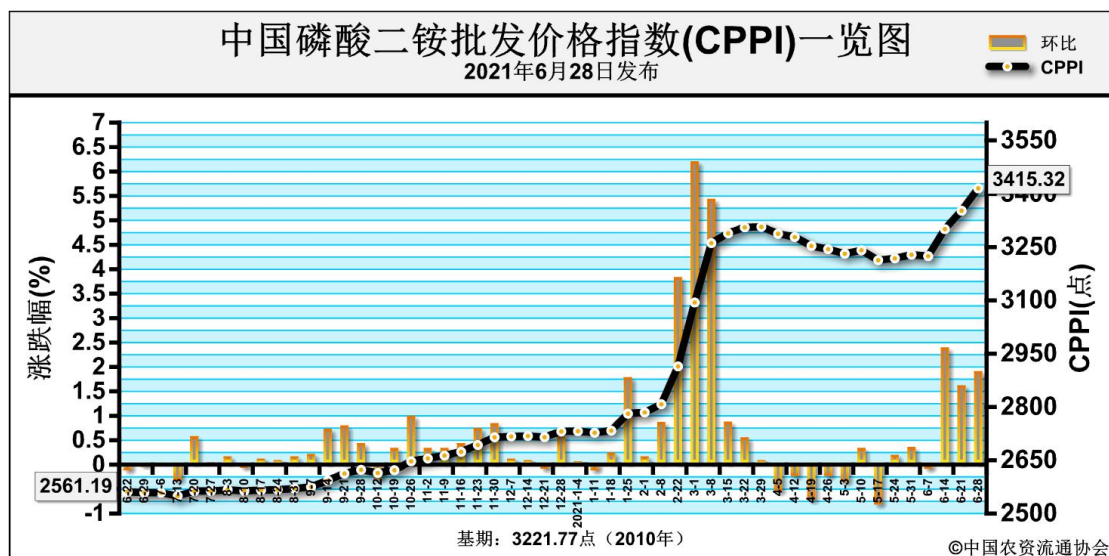


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

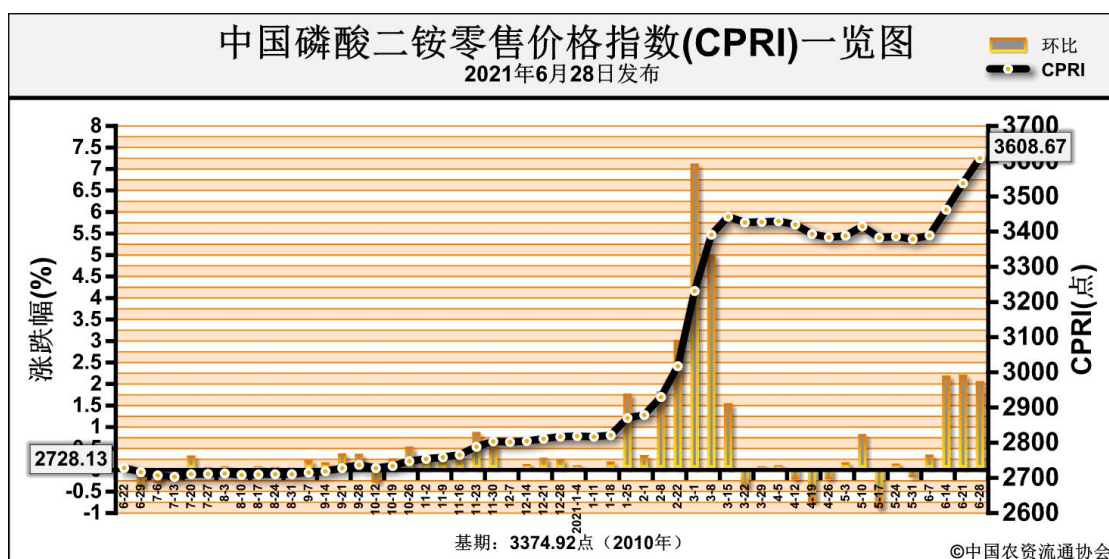


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

2021 年 6 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）持续上涨。6 月 28 日 CPRI 为 3608.67 点，环比 5 月 31 日的 3378.66 点，共上涨 230.01 点，涨幅为 6.81%；同比上涨 892.45 点，涨幅为 32.86%；比基期上涨 386.90 点，涨幅为 12.01%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

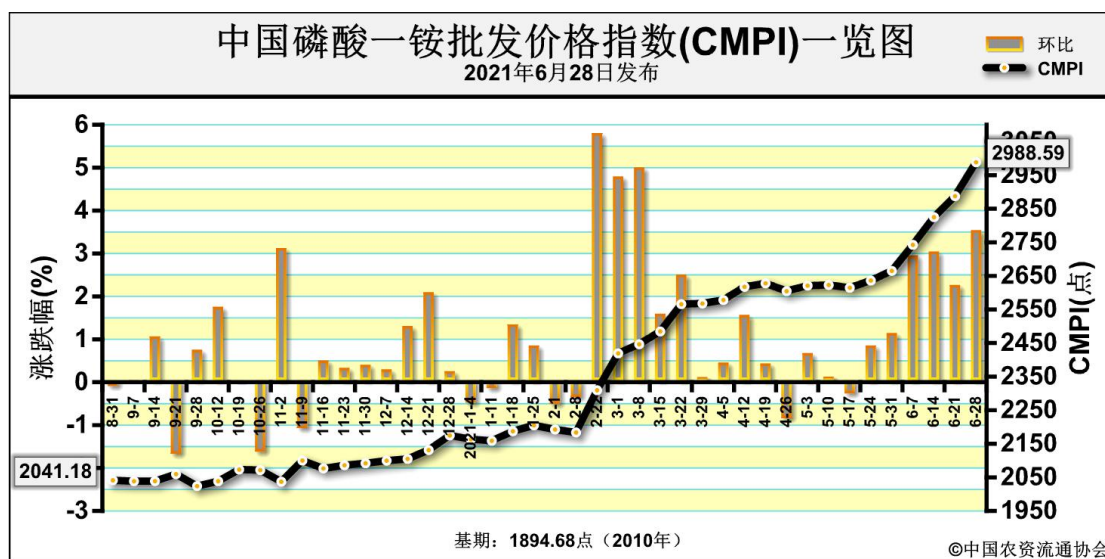


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

6月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 持续上行。6月28日中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 为 2988.59 点，环比 5月31日的 2665.00 点，共上涨 323.59 点，涨幅为 12.14%；比基期上涨 1093.91 点，涨幅为 57.74%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

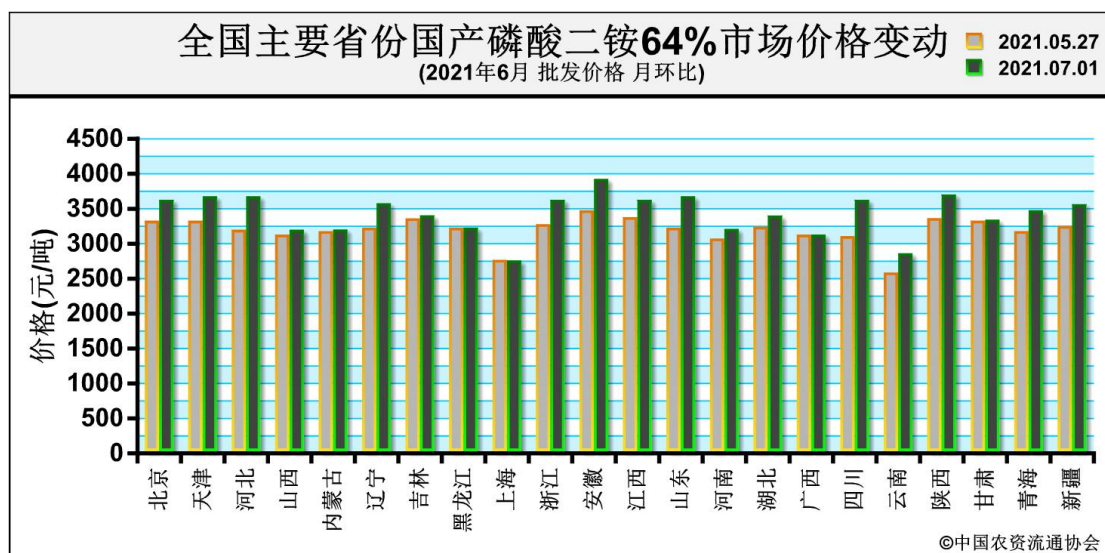


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2021 年 6 月，协会监测的 22 个省份磷酸二铵批发价格月环比

上涨为主。其中，四川、河北、山东、安徽、辽宁、浙江、云南、天津、陕西、新疆、青海、北京、江西、湖北、河南、山西、吉林、内蒙古、甘肃 19 省区市价格上涨 15-520 元/吨，涨幅为 0.45%-16.88%；上海市价格下跌 10 元/吨，跌幅为 0.36%，其余省份地区价格保持稳定。

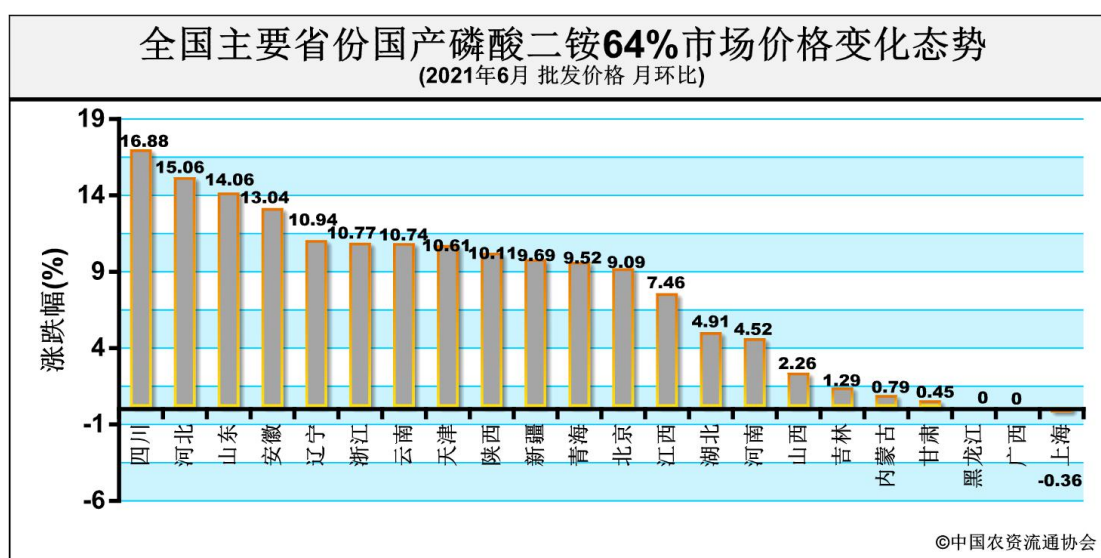


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 (%)
	2021-5-27	2021-7-1		
北京	3300.00	3600.00	300	9.09%
天津	3300.00	3650.00	350	10.61%
河北	3172.22	3650.00	477.78	15.06%
山西	3100.00	3170.00	70	2.26%
内蒙古	3150.00	3175.00	25	0.79%
辽宁	3200.00	3550.00	350	10.94%
吉林	3334.29	3377.14	42.85	1.29%
黑龙江	3200.00	3200.00	0	0.00%
上海	2740.00	2730.00	-10	-0.36%
浙江	3250.00	3600.00	350	10.77%
安徽	3450.00	3900.00	450	13.04%
江西	3350.00	3600.00	250	7.46%
山东	3200.00	3650.00	450	14.06%

河南	3045.00	3182.50	137.5	4.52%
湖北	3215.56	3373.33	157.77	4.91%
广西	3100.00	3100.00	0	0.00%
四川	3080.00	3600.00	520	16.88%
云南	2560.00	2835.00	275	10.74%
陕西	3337.50	3675.00	337.5	10.11%
甘肃	3300.00	3315.00	15	0.45%
青海	3150.00	3450.00	300	9.52%
新疆	3225.00	3537.50	312.5	9.69%

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，6月二铵企业平均开工率约为55.38%，较5月的58.87%，下降3.49个百分点。

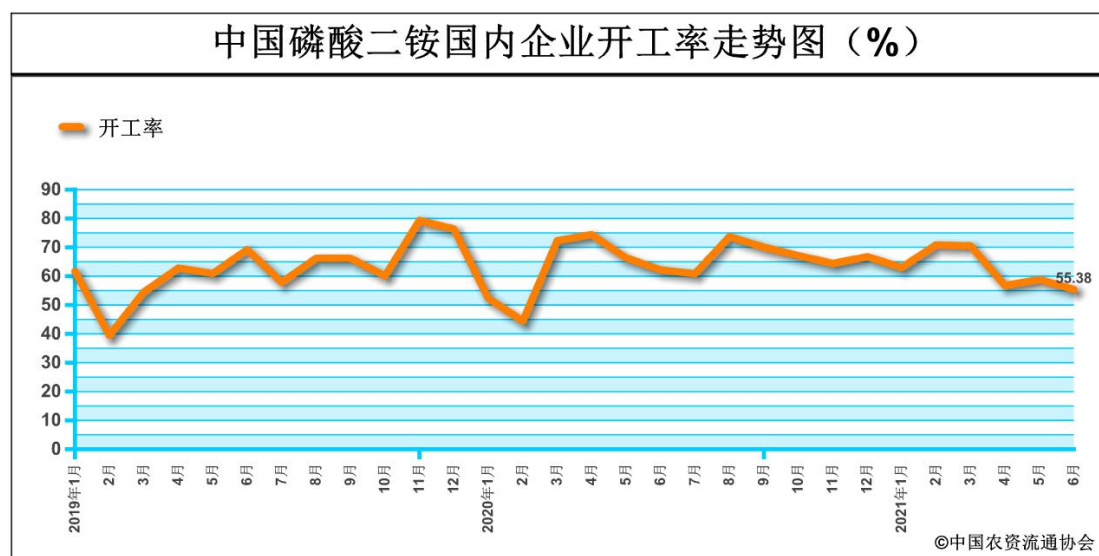


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，6月企业平均开工率约为69.09%，环比5月的65.73%，增加3.36个百分点。

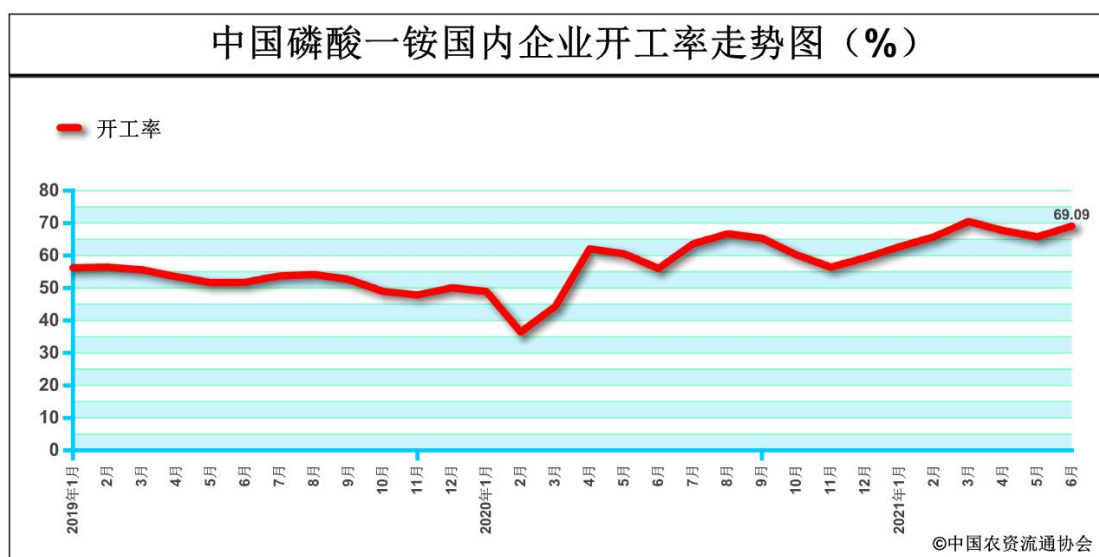


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2021 年 7 月初，国内主要港口磷酸二铵库存为 32.80 万吨，与 5 月底的 36.86 万吨相比，减少 4.06 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）
		2021-7-1	2021-5-27	
磷酸二铵	营口港	0.70	2.70	-2
	连云港	0.00	0.00	0
	南京港	0.00	0.00	0
	南通港	0.00	0.00	0
	镇江港	10.00	8.00	2
	防城港	11.70	15.66	-3.96
	钦州港	0.00	0.00	0
	北海港	3.40	3.50	-0.1
	湛江港	7.00	7.00	0
库存	合计	32.80	36.86	-4.06

数据来源：根据相关数据整理

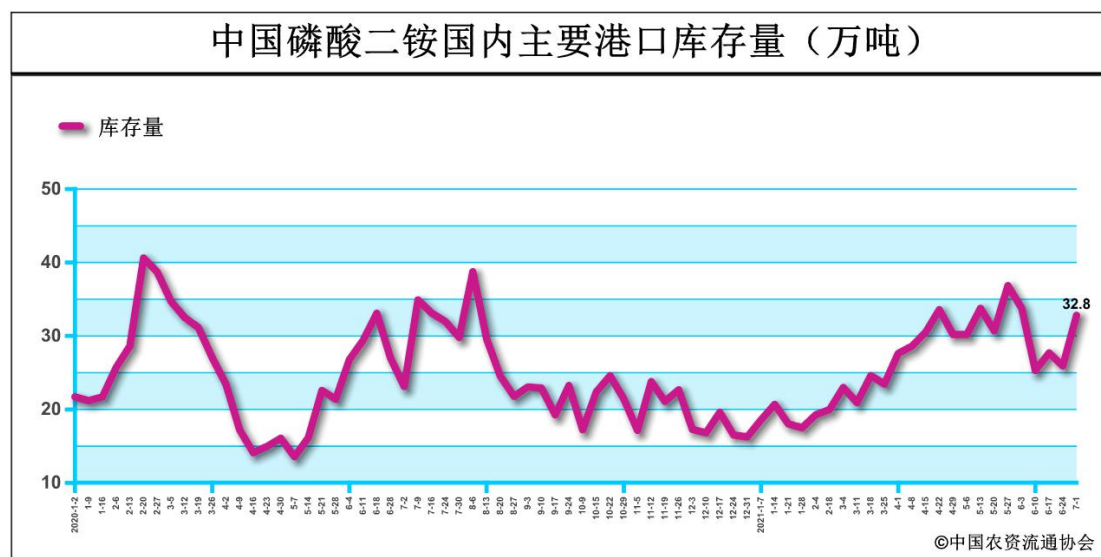


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

7 月初，磷酸一铵国内港口库存约为 22.14 万吨，与 5 月末的 16.76 万吨相比，增加 5.38 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）
		2021-7-1	2021-5-27	
二铵	营口港	0.00	0.00	0
	南京港	6.50	5.00	1.5
	防城港	15.04	10.76	4.28
	北海港	0.60	1.00	-0.4
库存	合计	22.14	16.76	5.38

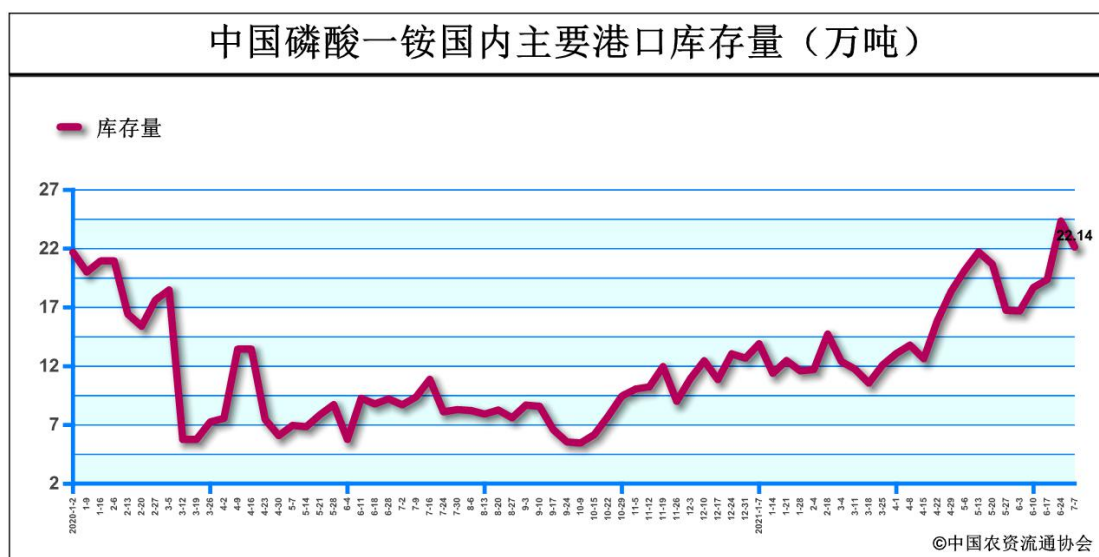


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

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，6 月国内磷肥需求持续清淡，零星新单成交，企业销售重心以出口市场为主。出口市场方面，国际市场需求旺盛，印度、孟加拉等南亚、东南亚地区需求陆续释放，尤其是孟加拉 70 万吨的招标货源全部来自中国，提振企业出口信心，企业出口接单量大，预收订单可排至 8 月中下旬，市场供应偏紧，6 月末我国二铵出口离岸价上涨至 560-570 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，6 月正处于秋季备肥阶段，下游复合肥企业按需采购为主。出口市场方面，受疫情影响，我国成为全球磷铵的主要安全生产供应地，加之今年磷酸一铵需求增多，占用了一部

分国内资源。在内外需求旺盛、原料价格上涨等多重利好因素支撑下，磷酸一铵价格持续上涨。

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1-5月磷酸二铵累计出口数量230.41万吨,同比增加56.74%。按产销国统计,2021年1-5月出口量累计排名前五国分别是印度41.81万吨、泰国33.35万吨、越南22.58万吨、巴基斯坦20.37万吨、日本18.47万吨。

受出口需求旺盛影响,5月中国磷酸二铵出口环比大幅增加。2021年5月磷酸二铵出口量为93.15万吨,环比4月份的45.50万吨,增加104.73%,同比增加247.06%。按产销国统计,5月二铵出口排名前五国分别是印度41.80万吨、巴基斯坦11.76万吨、泰国8.59万吨、越南4.87万吨、阿根廷4.59万吨;按收货地统计,出口排名前三的省份依次是云南省36.37万吨、湖北省32.81万吨、贵州省16.42万吨。

表 12: 2021 年 5 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	5 月出口数量 (千克)	5 月出口金额 (美元)
印度	417963000	222133799
巴基斯坦	117601000	62675566
泰国	85903040	43705917
越南	48668780	24056214
阿根廷	45900000	23999750
全部国家	931,477,860	488,861,889

表 13: 2021 年 1-5 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量 (千克)	出口金额 (美元)
印度	418050000	222211988
泰国	333533040	164418440

越南	225757490	99452662
巴基斯坦	203717000	101897904
日本	184731881	87766661
全部国家	2,304,137,777	1,110,252,817

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

6月，国产硫磺价格稳中有涨，但上调幅度明显趋缓。局部地区受环保检查等政策影响较大，下游企业开工降低减缓硫磺需求，另外长江港口现货行情陷入僵持，对市场节奏形成压制，各地区资源点根据下游接货情况灵活调整，截至6月底，国产固硫均价约1548元/吨，较上月底上涨29元/吨；国产液硫均价约1593元/吨，较上月底持稳。目前，下游磷肥企业需求旺盛；供应方面，港口库存在207万吨左右，7月或将有20万吨到货；外盘方面，中东第三季度合约价格走低，但海运费上涨，硫磺成本仍高企。综上预计，7月硫磺行情总体坚挺，需重点关注下游实单跟进情况。

5.2 磷矿石市场情况

6月，磷矿石市场价格持续攀升。主要因磷矿石市场供应持续紧张，且一直没有得到缓解，月末受“七一”建党100周年活动影响，磷矿企业开工率降低，市场库存低位，磷矿价格得到有力支撑。目前磷矿石市场供需偏紧，下游需求持续旺盛，磷矿石市场利好因素较多，预计7月份价格仍有小幅探涨可能。

5.3 液氨市场情况

6月，液氨市场延续了5月的上涨趋势，但涨势明显趋缓。主要因成本高企和供应吃紧令液氨价格坚挺，但受高价格导致的下

游接货意愿降低，需求一定程度上受到抑制，也限制了液氨的涨幅。月底山东地区液氨报价区间在 4350-4450 元/吨。目前液氨供应端和成本端利好支撑仍在，但需求方面可能随着农业需求高峰的过去，以及液氨成本高企带来下游拿货力度减弱，液氨继续上冲的空间可能十分有限。综上预计，中短期市场高位盘整为主。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

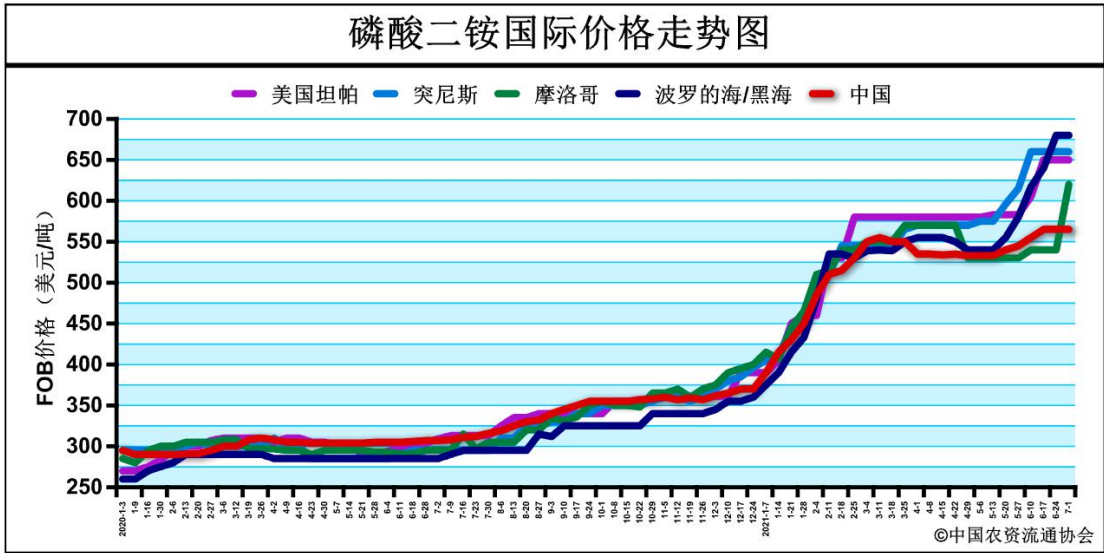


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势走势图

6月，国际市场需求旺盛，加之海运费上涨，国际磷酸二铵价格大幅上扬。其中，孟加拉国70万吨二铵标于6月3日公布结果，CFR价格在585.89-599.42美元/吨，折合FOB价格在545-555美元/吨，据悉货源全部来自中国；印度政府提高4月-9月（Kharif季）农作物的最低扶持价，6月9日印度最高经济事务委员会对提高2021-2022财年所有夏季作物的最低扶持价做出了批准；6月下旬摩洛哥和沙特等地的二铵离岸价分别已涨至680-690美元/吨和

577-585 美元/吨，因此对出口印度的积极性降低。价格方面，7 月初与 5 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 650-685 美元/吨、660-675 美元/吨、620-680 美元/吨、650-655 美元/吨、565-570 美元/吨，月环比低端上涨 20-90 美元/吨，高端上涨 25-102 美元/吨；印度、巴基斯坦到岸价分别为 590 美元/吨、605-610 美元/吨，月环比低端上涨 22-24 美元/吨，高端上涨 23-27 美元/吨。

表 14：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）	
			2021-7-1	2021-5-27
磷酸二铵 (FOB 散装)	美国海湾	↑ 67- ↑ 102	650-685	583
	突尼斯	↑ 45- ↑ 55	660-675	615-620
	摩洛哥	90- ↑ 55	620-680	530-625
	波罗的海/黑海	↑ 70- ↑ 65	650-655	580-590
	中国出口	↑ 20- ↑ 25	565-570	545
磷酸二铵 (CFR 散装)	印度	↑ 24- ↑ 23	590	566-567
	巴基斯坦	↑ 22- ↑ 27	605-610	583

数据来源：根据相关材料整理

6.2 国际磷酸一铵市场表现

6 月，受美国、巴西市场需求旺盛影响，国际一铵价格继续大幅上涨。价格方面，7 月初与 5 月末相比，波罗的海、中国 55%、摩洛哥、沙特阿拉伯 FOB 分别为 710-717 美元/吨、567-585 美元/吨、725-767 美元/吨、698-703 美元/吨，月环比低端上涨 77-95 美元/吨，高端上涨 60-132 美元/吨。

表 15：国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格变动情况

	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格（美元/吨）	
			2021-7-1	2021-5-27
MAP (FOB)	波罗的海	↑ 90- ↓ 88	710-717	620-629
	中国 55%	↑ 77- ↑ 95	567-585	490

散装)	摩洛哥	↑ 95- ↓ 132	725-767	630-635
	沙特阿拉伯(KSA)	↑ 91- ↑ 60	698-703	607-643

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 7 月份，从需求来看，国内秋季备肥即将启动；出口方面，国际需求仍在陆续释放，企业出口预收订单量较大。供应方面，目前原料硫磺高位持稳，合成氨价格拉涨作用明显，磷矿石市场坚挺上行，成本面对二铵价格支撑强劲，市场供应总体仍偏紧。综上预计，7 月磷酸二铵价格高位持稳运行，国际价格仍存上涨可能，后期需重点关注印度、巴基斯坦、孟加拉等市场招标情况，同时也要密切关注国际公共卫生防疫状况。

磷酸一铵方面，进入 7 月份，从供应来看，原料价格上涨，成本上对一铵行情形成重要支撑，企业预收订单充裕；从国内需求来看，下游复合肥企业备肥季节到来，对一铵采购刚需仍存。出口市场方面，国际价格持续上扬，对国内行情仍存利好。综上预计，后期一铵价格将保持坚挺，价格仍存上涨预期。

氯化钾供应持续紧张 价格大幅上涨

一、国内氯化钾市场表现

2021 年 6 月，国内夏季用肥小高峰，复合肥生产陆续进入尾声，对钾肥需求放缓，但供应端持续偏紧，加上国际价格大幅上涨，推高国内钾肥价格大幅上扬。2021 年 7 月 1 日进口氯化钾港口、批发、零售全国平均价格分别为 3281.82 元/吨、3768.86 元/吨、3237.5 元/吨，月环比分别上涨 794.32 元/吨、1260.32 元/吨、

610.83 元/吨，涨幅分别为 31.93%、50.24%、23.25%；当前批发价格月环比涨幅大于港口价格涨幅，主要由于批发价格成交变动较港口价格成交缓慢，价格变动延迟；由于当前氯化钾价格涨幅较大，零售成交较少，销售前期库存为主，故零售价格与批发价格倒挂；与去年同期相比分别上涨 1212.12 元/吨、1484.16 元/吨、749.4 元/吨，涨幅分别为 58.56%、64.96%、30.12%。

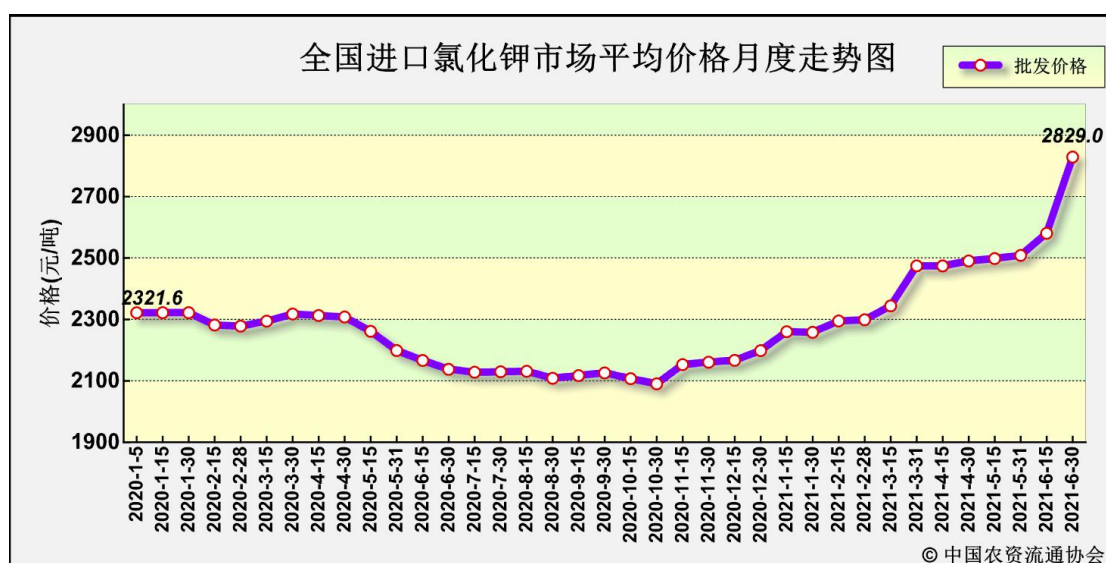


图 26：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

1.1 国内氯化钾价格指数变化

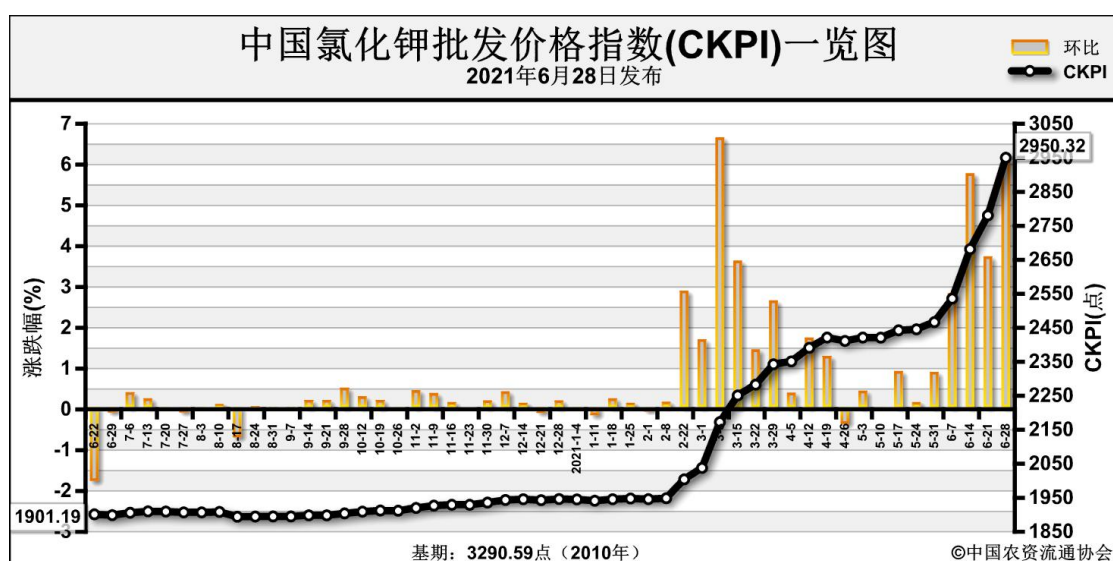


图 27：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

在中国氯化钾批发价格指数（CKPI）表现方面：2021年6月CKPI大幅上涨，从5月31日的2466.81点上涨至6月28日的2950.32点，共上涨483.51点，涨幅为19.60%。6月28日CKPI同比上涨1051.65点，涨幅为55.39%；比基期下跌340.27点，跌幅为10.34%。

1.2 国内氯化钾批发价格变化

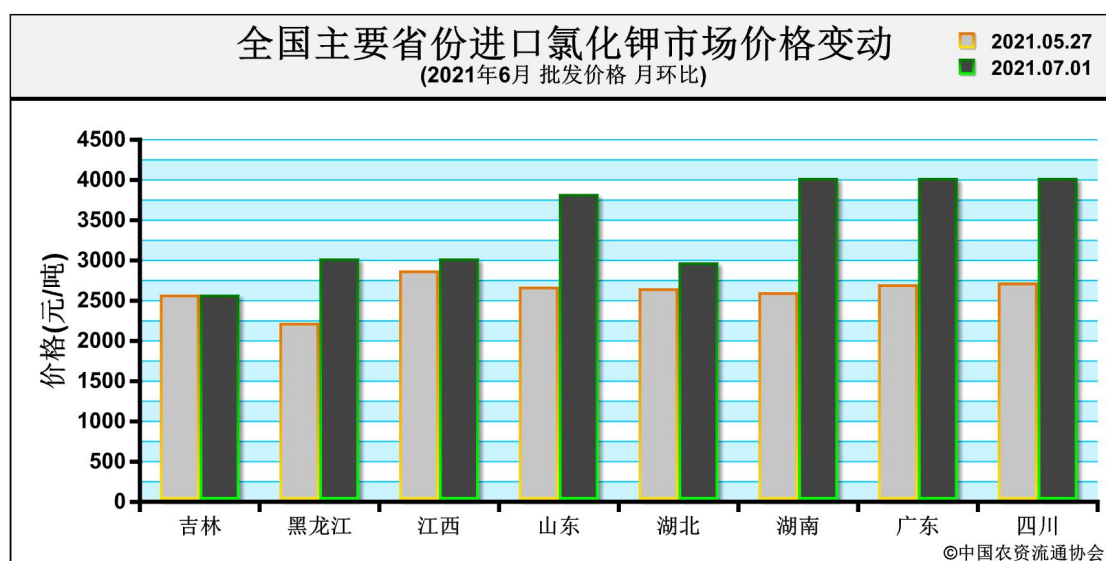


图 28: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2021年6月，根据协会监测数据显示，国内部分地区进口氯化钾批发价格大幅上涨。其中黑龙江、江西、山东、湖北、湖南、广东、四川等省价格上涨在150-1320元/吨，涨幅在5.0%-35.5%。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	2021-7-1	2021-5-27	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	3000.00	800	-26.7%
	江西	2850.00	3000.00	150	-5.0%
	山东	2650.00	3800.00	1150	-30.3%

	湖北	2628.75	2952.22	323.47	-11.0%
	湖南	2580.00	4000.00	1420	-35.5%
	广东	2680.00	4000.00	1320	-33.0%
	四川	2700.00	4000.00	1300	-32.5%

数据来源：中国农资流通协会

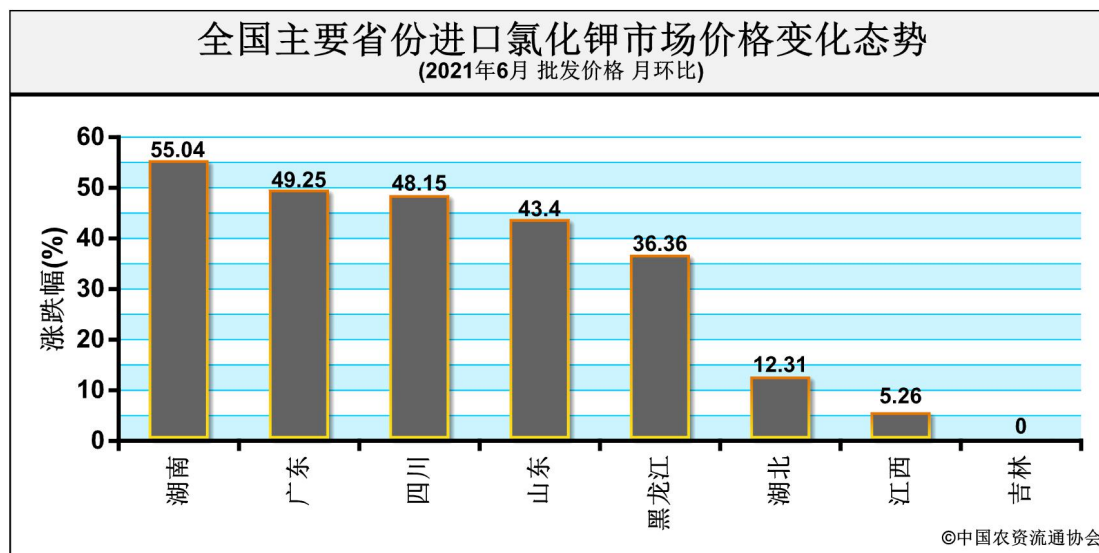


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2021 年 6 月青海盐湖基准产品 60%粉晶上涨 50 元/吨，到站价维持在 2450 元/吨，可售货源较紧，各地成交价较为混乱，成交议价为主；青海小厂 57%粉出厂价 2050-2100 元/吨左右，可售现货较少。

进口钾方面，港口价格大幅上涨，港口库存持续下降，新单成交较少。6 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 3850-3900 元/吨左右，环比 5 月末上涨 1170-1180 元/吨左右；颗粒钾 3500 元/吨左右，环比 5 月末上涨 950-1000 元/吨左右，实际成交议价为主。

边贸钾方面，观望气氛浓厚，62%俄白钾在 3300 元/吨左右，环比 5 月末上涨 1000-1050 元/吨左右，实际成交议价为主。

表 17: 2021 年 6 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)	
			2021/7/1	2021/5/27
氯化钾	营口港	-1.4	14.5	15.9
	青岛港	-1.15	34.5	35.65
	烟台港	3	33	30
	连云港	-5	43.1	48.1
	南京港	0	0	0
	镇江港	8	28	20
	防城港	5.02	11.6	6.58
	北海港	-2.5	6.1	8.6
	湛江港	-3	22	25
	赤湾港	-3	21	24
库存	合计	-0.03	213.8	213.83

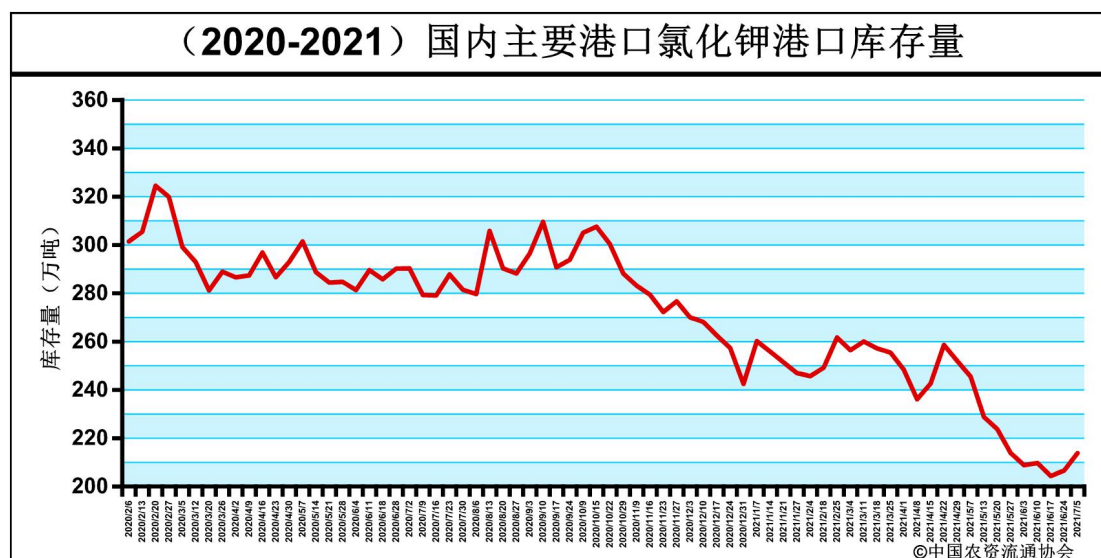


图 30: 氯化钾港口库存走势图

数据来源: 根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

6 月份国内钾肥市场需求处于淡季, 夏季生产用肥进入尾声, 小单补货为主。复合肥对原料需求逐渐减少, 部分复合肥厂家夏季生产已经结束, 减产或停产情况增加, 复合肥企业生产开工率下滑至 36%左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2021 年 5 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量 54.97 万吨，月环比下跌 40.69%，同比增长 14.4%。从进口来源看，5 月氯化钾进口量最大的五个国家依次为俄罗斯联邦、白俄罗斯、加拿大、以色列、老挝，进口量分别为 19.96 万吨、12.99 万吨、12.49 万吨、5.05 万吨、3.87 万吨。

表 18：2021 年 5 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯联邦	19.96	4983.21
白俄罗斯	12.99	3214.88
加拿大	12.49	3105.55
以色列	5.06	1187.70
老挝	3.87	958.01

来源：中国海关

2021 年 1-5 月，国内氯化钾累计进口 403.87 万吨，同比增长 22.65%。从进口来源看，前 5 个月进口来源最大的五个国家依次为加拿大、俄罗斯联邦、白俄罗斯、以色列和约旦。

表 19：2021 年 1-5 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	数量（万吨）	金额（万美元）
加拿大	113.20	26614.21
俄罗斯联邦	110.46	25008.74
白俄罗斯	102.03	23313.04
以色列	32.51	7341.22
约旦	22.31	5002.03

五、国际氯化钾市场表现

近期国际市场需求旺盛，同时加拿大钾肥公司 6 月 15 日宣布将临时关闭位于加拿大境内的两座钾矿山（预计减产 100 万吨），导致国际钾肥供应进一步趋紧。且曼海姆生产商的原料价格也在上涨，加上运输价格持续上涨，推高全球氯化钾价格。价格月环比方面，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 32 美元/吨，高端上涨 189

美元/吨，为 221-509 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 12 美元/吨，高端上涨 191 美元/吨，为 203-542 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 3 美元/吨，高端上涨 189 美元/吨，为 194-536 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 19 美元/吨，高端上涨 198 美元/吨，为 257-541 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 35 美元/吨，高端上涨 55 美元/吨，为 310-355 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 165 美元/吨，高端价格上涨 200 美元/吨，为 550-600 美元/吨。

表 20: 2021 年 6 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)	
			2021-7-1	2021-5-27
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	↑ 32- ↑ 189	221-509	189-311
	西北欧	↑ 12- ↑ 191	203-542	191-351
	波罗的海/黑海	↑ 3- ↑ 189	194-536	191-347
	以色列	↑ 19- ↑ 198	257-541	238-343
	CFR 东南亚	↑ 35- ↑ 55	310-355	275-300
	CFR 巴西	↑ 165- ↑ 200	550-600	385-400

数据来源：根据相关材料整理

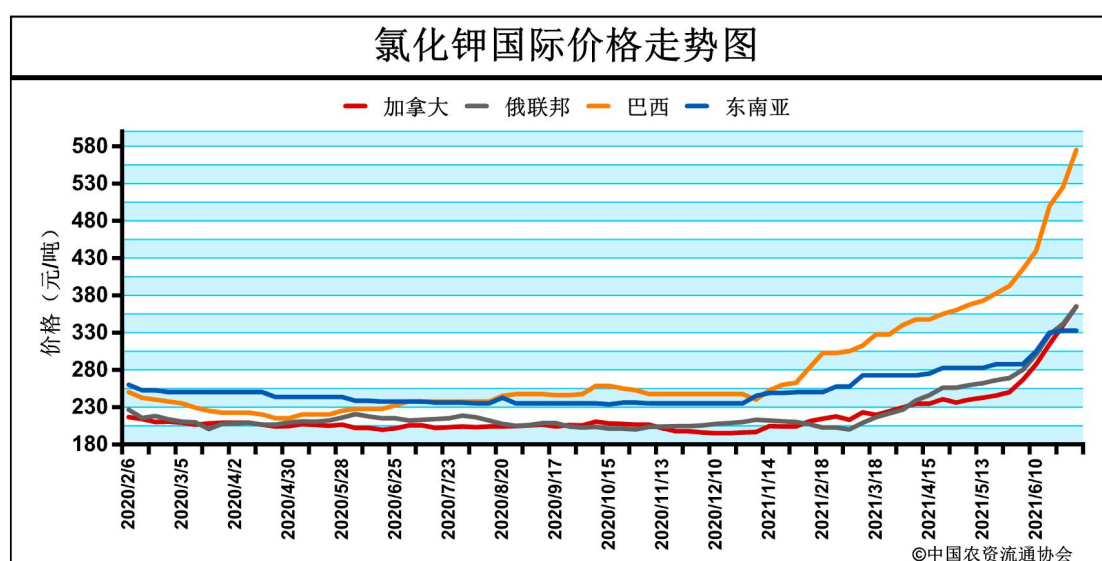


图 31: 氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾后市预测

当前国内氯化钾用肥需求相对清淡，但供应端持续紧张。由于我国氯化钾自给率仅有 50% 左右，虽然生产厂家开工和发运正常，但国内生产供应依旧不足，可售现货有限。加上近期港口到货量较少，港存量持续下滑至 200 万吨左右，同比下滑了 80 万吨左右，跌幅达 20.1%。国际钾肥市场供应紧张，价格大幅上涨。预计短期内，国内氯化钾价格或将持续高位运行，需重点关注国际市场及到港情况。

原料价格大幅上涨 支撑复合肥价格上行

一、国内复合肥现货市场表现

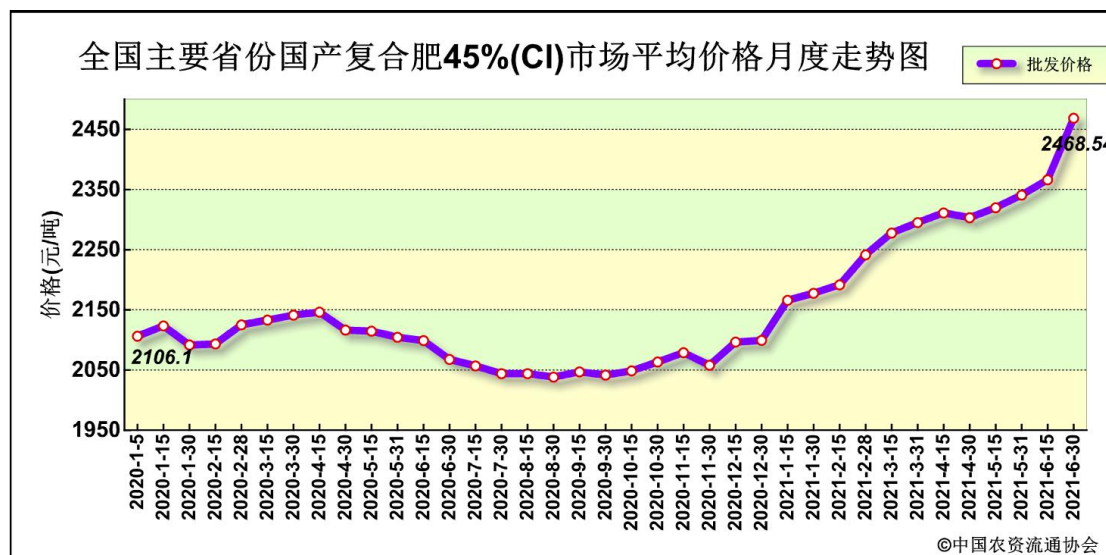


图 32：全国复合肥市场平均价格月度走势图

6月，原料价格继续大幅拉涨，对复合肥成本支撑强劲，复合肥价格持续上涨。根据最新监测数据显示，7月1日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2347.10元/吨、2468.57元/吨、2735.59元/吨，月环比分别上涨140.73元/吨、127.88元/吨、132.59元/吨，涨幅分别为6.38%、5.46%、5.09%；与去年同期相比分别上涨475.52元/吨、449.41元/吨、438.91元/吨，涨幅分别为25.41%、22.26%、19.11%。

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：6月CCPI持续上涨，从5月31日的2456.64点运行至6月28日的2557.38点，共上涨100.74点，涨幅为4.10%；6月28日CCPI比基期上涨54.79点，涨幅为2.19%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：6月CCRI呈上行趋势，从5月31日的2519.05点运行至6月28日的2627.28点，共上涨108.23点，涨幅为4.30%；6月28日CCRI同比上涨240.12点，涨幅为10.06%；比基期上涨180.57点，涨幅为7.38%。

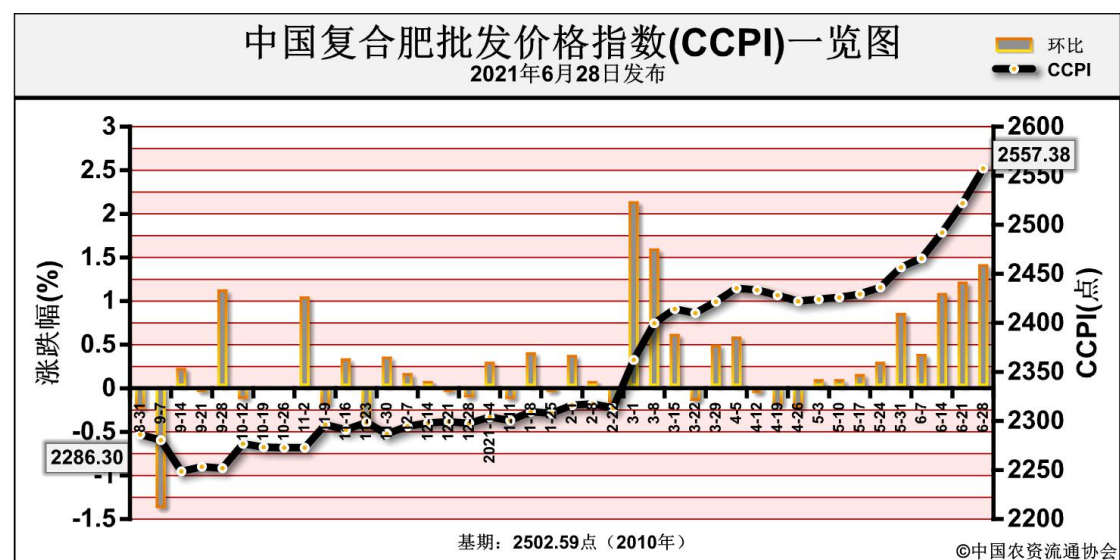


图 33: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

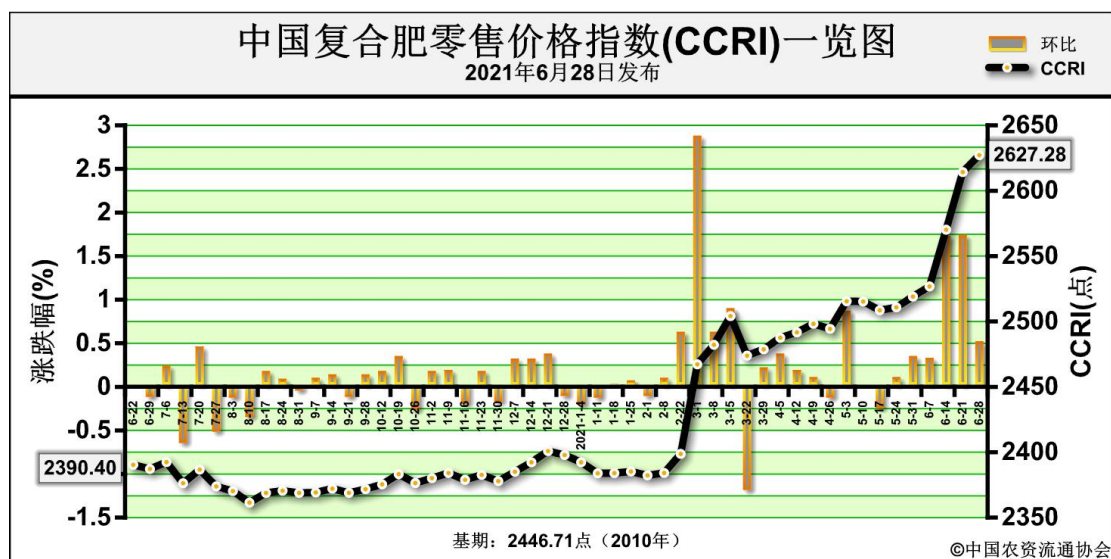


图 34: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

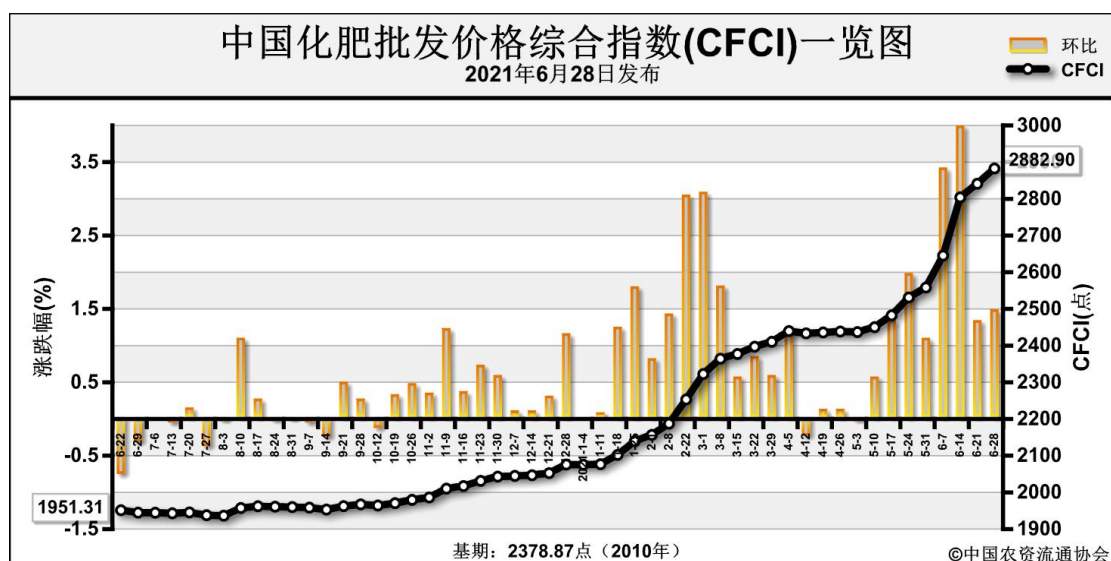


图 35: 中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 一览图

在中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 的表现方面: 6 月 CFCI 持续上行, 从 5 月 31 日的 2558.49 点运行至 6 月 28 日的 2882.90 点, 共上涨 324.41 点, 涨幅为 12.68%; 6 月 28 日 CFCI 同比上涨 938.16 点, 涨幅为 48.24%; 比基期上涨 504.06 点, 涨幅为 21.19%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，6月，国内各地区复合肥45%（CI）市场批发价格以上涨为主。其中浙江、广东、江西、安徽、青海、陕西、上海、辽宁、天津、湖北、江苏、新疆、河北、四川、福建、河南、云南、湖南、内蒙古、广西、山西21省价格上涨25-500元/吨；吉林、甘肃2省价格分别下跌0.67元/吨、350元/吨。其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的3个省市依次是浙江、广东、江西，涨幅分别为22.22%、16.33%、14.35%；跌幅最大的2个省市依次是甘肃、吉林，跌幅分别为11.11%、0.03%。

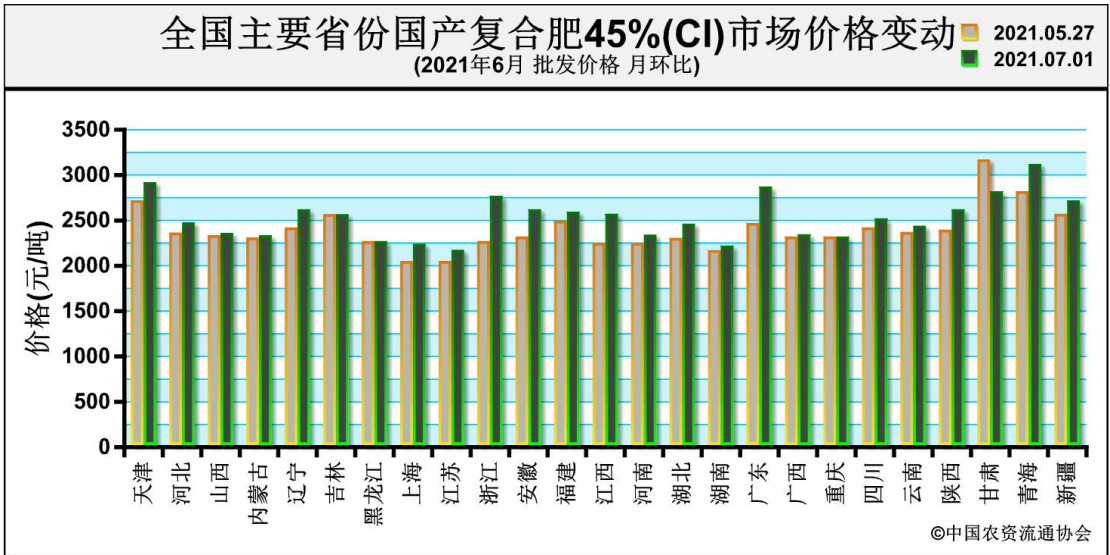


图 36：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 21：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2021-5-27 (元/吨)	2021-7-1 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比(%)
国产复合肥 45%（CI）	天津	2700.00	2900.00	200.00	7.41%
	河北	2343.75	2456.25	112.50	4.80%
	山西	2315.00	2340.00	25.00	1.08%
	内蒙古	2290.00	2315.00	25.00	1.09%
	辽宁	2400.00	2600.00	200.00	8.33%
	吉林	2546.67	2546.00	-0.67	-0.03%

黑龙江	2250.00	2250.00	0.00	0.00%
上海	2030.00	2220.00	190.00	9.36%
江苏	2030.00	2154.32	124.32	6.12%
浙江	2250.00	2750.00	500.00	22.22%
安徽	2300.00	2600.00	300.00	13.04%
福建	2475.00	2575.00	100.00	4.04%
江西	2230.00	2550.00	320.00	14.35%
河南	2230.00	2320.00	90.00	4.04%
湖北	2284.48	2442.06	157.58	6.90%
湖南	2150.00	2200.00	50.00	2.33%
广东	2450.00	2850.00	400.00	16.33%
广西	2300.00	2325.00	25.00	1.09%
重庆	2300.00	2300.00	0.00	0.00%
四川	2400.00	2500.00	100.00	4.17%
云南	2350.00	2420.00	70.00	2.98%
陕西	2375.00	2600.00	225.00	9.47%
甘肃	3150.00	2800.00	-350.00	-11.11%
青海	2800.00	3100.00	300.00	10.71%
新疆	2550.00	2700.00	150.00	5.88%

数据来源：中国农资流通协会

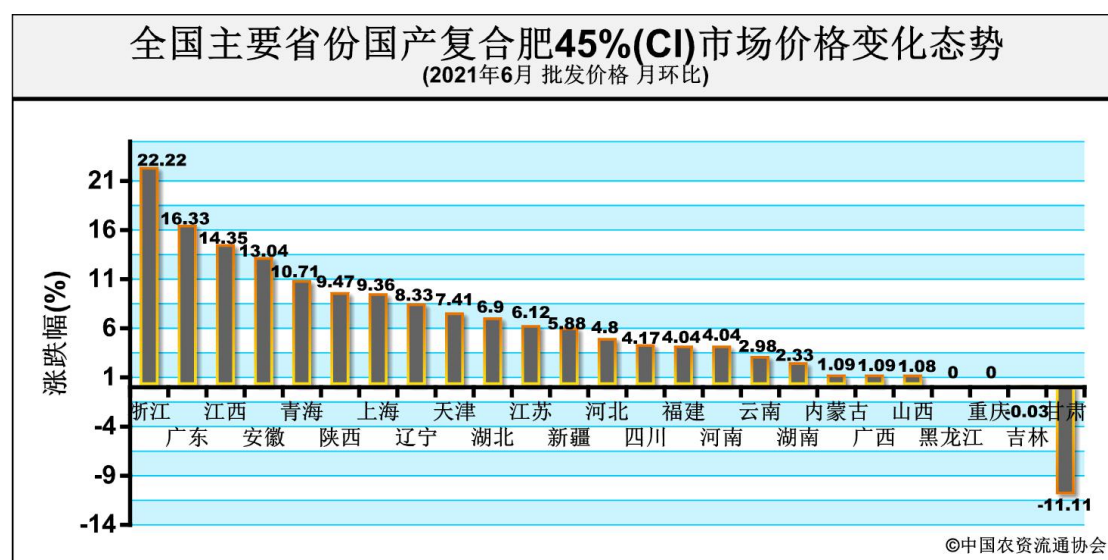


图 37：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

6月，复合肥企业开工率较上月有所下滑。6月上旬，夏季玉米肥生产基本结束，复合肥企业接单减少，整体开工率呈下滑趋势。至月底，复合肥市场需求清淡，企业进入传统检修季，加之原料价格高企，企业开工下滑明显。6月末国内复合肥企业开工率约为35.12%，较上月末减少9.19个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

6月末，国内主要港口复合肥库存为39.22万吨，较5月末的34.90万吨，增加4.32万吨，增幅为12.38%。

表 22：2021 年 6 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）	
			2021-7-1	2021-5-27
复合肥	防城港	+1.32	2.22	0.90
	赤湾港	+3.00	37.00	34.00
港口库存	合计	+4.32	39.22	34.90

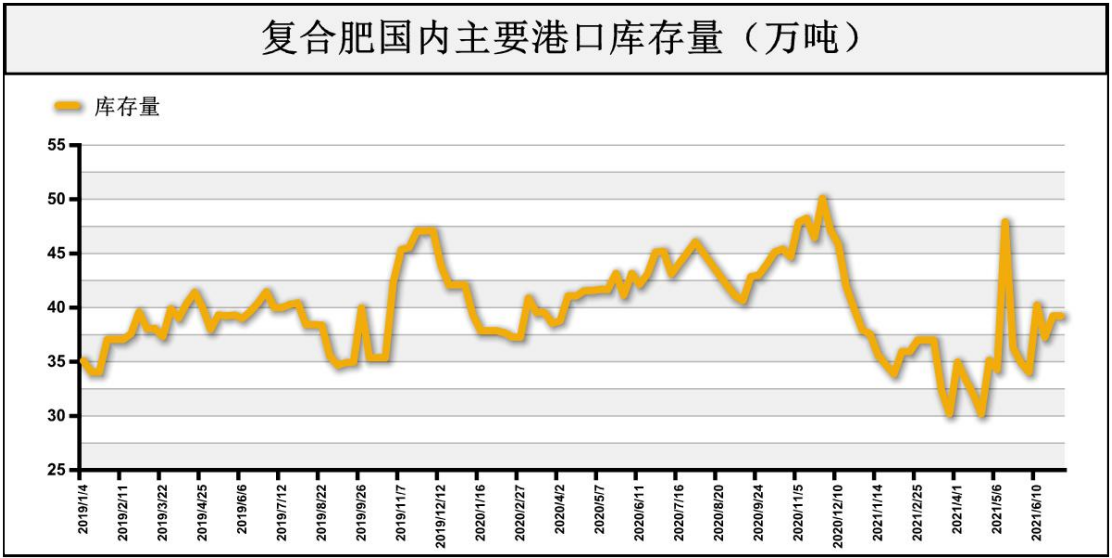


图 38：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

6月，复合肥市场需求总体转淡。月初，夏季玉米肥需求持续

释放，至月中，逐步转淡。月中至月末，由于距秋季肥施用尚有时日，且复合肥价格维持高位，秋季预收尚未展开，市场需求总体清淡。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2021年5月，我国三元复合肥进出口量较2020年同期均有所减少。5月三元复合肥进口量为10.68万吨，环比减少15.31%，同比减少9.41%；出口量为8.46万吨，环比增加15.26%，同比减少23.44%。按产销国统计，5月三元复合肥进口排名前3的国家依次是比利时4.85万吨、俄罗斯联邦3.22万吨、芬兰1.01万吨；出口排名前三的国家依次是缅甸1.96万吨、墨西哥1.46万吨、安哥拉0.80万吨。

2021年1-5月，我国三元复合肥进出口量较2020年同期均有所减少。2021年1-5月，我国三元复合肥累计进口53.87万吨，同比减少9.55%；累计出口36.75万吨，同比减少4.25%。

2021年1-5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、挪威、比利时，进口量分别为17.16万吨、15.34万吨、10.32万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、菲律宾、泰国，出口量分别为12.79万吨、5.03万吨、2.36万吨。

表 23：2021 年 5 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）
比利时	4.85	2259.33	缅甸	1.96	585.48
俄罗斯联邦	3.22	1339.84	墨西哥	1.46	405.54
芬兰	1.01	475.73	安哥拉	0.80	263.85
挪威	0.43	194.96	菲律宾	0.72	213.99
德国	0.31	204.45	老挝	0.67	400.90
全部市场	10.68	5359.20	全部市场	8.46	3172.87

表 24：2021 年 1-5 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）
俄罗斯联邦	17.16	5800.02	缅甸	12.79	3356.87
挪威	15.34	6298.49	菲律宾	5.03	1353.76
比利时	10.32	4781.31	泰国	2.36	767.71
芬兰	5.02	2170.87	越南	2.35	871.10
德国	1.00	599.52	老挝	2.32	1303.73
全部市场	53.87	24421.96	全部市场	36.75	12281.28

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

6 月，尿素价格持续拉涨，已突破历史高位，中旬虽因政策有所回调，但随即继续上行。供给方面，受煤炭供应紧张及环保检查影响，尿素企业开工率下滑明显，市场供给减少。需求方面，6 月初玉米追肥需求展开，尿素国内农业需求旺盛，至月末转淡；工业需求方面，复合肥企业开工率下滑，对尿素的采购需求有所减少，但板材厂的采购需求较稳定。出口方面，国际尿素价格上行，对国内价格起一定带动作用。原料方面，煤炭、天然气价格调涨，支撑尿素成本。

5.2 磷酸一铵情况

6 月，一铵价格呈上行趋势。供给方面，一铵企业开工率较 5 月小幅下滑，主要原因是部分磷矿石企业停车检修，导致部分一铵企业停工，库存低位。需求方面，国内需求总体清淡，企业主供出口订单；出口方面，企业待发订单充足。原料方面，硫磺价格稳中有涨，磷矿石价格涨幅较大，液氨价格拉涨后高位盘整运行，对一铵成本支撑强劲。

5.3 氯化钾情况

6月，氯化钾价格坚挺上行。供给方面，盐湖装置正常执行，基准产品60%粉晶到站价2450元/吨，较5月上涨50元/吨，可售现货较紧俏；港口钾价格坚挺，到船量减少，大型贸易商放货较少；边贸钾可售现货有限。需求方面，下游按需补货为主。

六、复合肥市场后市预测

7月，复合肥市场处于夏秋交替的空档期，供需均较清淡，但原料价格上行，成本支撑强劲，报价或将有所上涨。供给方面，当前距秋季用肥尚有时日，加之原料价格处于高位，复合肥企业开工率难有起色。需求方面，市场需求总体清淡。原料方面，尿素工农业需求将有所减弱，但原料煤炭价格支撑，加之印度招标利好，价格或将以挺价为主；磷酸一铵出口订单充足，原料价格坚挺，价格将总体维持高位；氯化钾市场供给紧张持续，价格大概率将继续坚挺运行。综上，预计7月复合肥价格将维持高位，或有小幅上涨。

市场淡季盘整 农药成交清淡

一、国内原药及中间体市场行情监测

灭生性除草剂品种价格继续高位盘整，国内外刚需备货积极；烟碱类、菊酯类上调价格后，国内备货谨慎。其他产品随着用药周期的不同逐步进入淡季盘整阶段，整体市场询盘清淡，零星成交以刚需为主。2021年07月04日，中农立华原药价格指数报127.36点，环比上月上涨1.95%，这主要是草甘膦原药的持续上涨带来的，杀虫剂价格指数随着库存消化，价格也开始反弹，杀菌

剂仍然低迷，同比去年、环比上月上涨品种均增多。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，除草剂进入传统用药淡季，需求开始回落，但灭生性除草剂受国外需求的影响，仍大幅上涨。2021年07月04日中农立华除草剂原药价格指数报158.86点，同比去年大幅上涨87.30%。

除草剂进入传统用药淡季，需求开始回落，但灭生性除草剂受国外需求的影响，仍大幅上涨。原材料上涨及国际市场补库存的影响，草甘膦原药持续上调报价，目前报价4.95万元/吨，达到近几年高位，货源偏紧，预计后期仍会维持高位；草铵膦原药目前供应依旧紧张，新增产能还未得到释放，出口需求良好，目前报价到20.5万元/吨以上；敌草快母药原材料持续上涨，成本高位叠加出口增量，市场报到3.5万元/吨。

二甲戊灵原药目前进入用药淡季，但原材料在高位，库存低位，报5万元/吨；氟磺胺草醚原药进入市场淡季，市场价格稳定，库存低位，报9.2万元/吨。

乙氧氟草醚原药原材料上涨，带动成交价格上调，厂家库存消化，目前市场价格报到15.5万元/吨；硝磺草酮原药随着上游供应的增加，市场库存较大，在用药淡季，市场价格维持在14.5万元/吨以内，各厂家竞争白热化。

灭草松原药厂家开工不顺畅，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，市场几无库存；氰氟草酯原药上游对苯二酚供应受限，带动丙酸上涨，市场现货急缺，厂家开工率不足，市场报价17万元/吨；炔草酯原药

市场同样受到此影响，叠加三氯吡啶的上涨，成本大幅上行，市场报价在 26 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药也受到上游原材料大幅上行影响，市场上行到 19.5 万元/吨。

烯草酮原药用药季节后期，市场价格稳定在 10.8 万元/吨；异噁草松原药国内需求量大幅萎缩，进入淡季，国内市场低含量货源价格报到 7.6 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。

精喹禾灵原药终端市场性价比较低，用药淡季，需求弱势，市场报价到 17.2 万元/吨；烟嘧磺隆原药用药淡季，价格报到 27 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药需求一般，市场报 19 万元/吨以内。

酰胺类除草剂市场用药淡季，受原材料高位影响，目前价格维持高位。丙草胺原药价格报到 3.6 万元/吨；乙草胺原药报到 2.8 万元/吨；丁草胺原药报到 2.8 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，开工率不足导致供应紧张，价格报到 2.25 万元/吨；噁草酮原药报价稳定在 28.5 万元/吨；莠去津原药市场淡季，报价 2.05 万元/吨。

杀虫剂方面，2021 年 07 月 04 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 105.73 点，环比上月大幅上涨 4.0%。

阿维甲维盐市场目前稳定为主，阿维菌素精粉市场价格报 66 万元/吨，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药受成本影响，维持高位，市场价格报到 95 万元/吨。

烟碱类原药库存降低，厂家开工率不足，导致价格出现反弹。吡虫啉原药市场报到 15 万元/吨，啶虫脒原药报到 12.2 万元/吨，较前期价格有所上调；烯啶虫胺原药价格在 14.5 万元/吨，需求弱势；噻虫嗪原药成本压力大，库存逐步消化，报到 9 万元/吨；噻虫胺原药报到 12 万元/吨；呋虫胺原药消化库存，进入用药淡季，市场价格报到 25.5 万元/吨。

菊酯类受 5 月厂家事故影响，叠加印度进口醚醛数量下滑的预期，导致菊酯类产品反弹：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到 18.5 万元/吨；联苯菊酯原药市场库存消化，报价 24 万元/吨；高效氯氟菊酯母药稳定在 4.7 万元/吨；氯氟菊酯原药受印度进口货源减少的影响，市场价格预期到 9.4 万元/吨。

吡蚜酮原药需求迟迟未得到释放，库存增多，市场走低到 16.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药进入用药淡季，报到 82 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，供应紧张，目前处于市场一个空窗期，价格报到 55 万元/吨；甲氧虫酰肼原药市场将要启动，国内库存消化，目前市场报价 37 万元/吨；虫螨腈原药需求弱势，市场库存增加，价格下滑，价格回落到 24.8 万元/吨。

马拉硫磷原药出口为主，市场报价依旧稳定在 2.9 万元/吨；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，6月继续维持在3.8万元/吨，辛硫磷原药目前报3.8万元/吨，价格高位。

氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报55万元/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23.5万元/吨；乙螨唑原药受需求所限，市场低迷，报价回落到24.5万元/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14万元/吨，供应稳定；炔螨特原药市场需求减弱，市场报价在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07月04日中农立华杀菌剂原药价格指数报90.43点，环比上月继续下跌2.72%，三唑类是目前农药大类中，最为颓势的品种。

三唑类产品市场受开工率影响较大，上游三氮唑的上涨给了较大成本压力：苯醚甲环唑原药目前稳中走低，供应增加，市场价格报17.2万元/吨；丙环唑原药厂家忙于交付前期订单，成本高位，开工率不足，价格上涨到15万元/吨；己唑醇原药市场供应增加，价格报到12.5万元/吨；戊唑醇原药库存降低，目前报到8万元/吨；三环唑原药厂家开工率低，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39万元/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，厂家生产利润低于前期；啞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 23.5 万元/吨；醚菌酯原药厂家开工率不足现状没有改变，市场价格维持到 35 万元/吨以上；肟菌酯原药国内用药淡季，库存水平一般，市场价格维持在 57.5 万元/吨。

多菌灵原药生产厂家环保压力较大，市场报价维持在 4 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 12.8 万元/吨，开工率低，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；咪鲜胺原药消化库存为主，季节后期，市场价格报到 6.3 万元/吨。

氟霜唑原药厂家开工率不足，市场供应紧张，报价在 75 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 9.8 万元/吨。

中间体方面，6 月 CCMP 厂家意欲上调价格，下游不少吡虫啉装置计划开车生产，报到 10.5 万元/吨以上；CCMT 受库存影响，市场价格回落到 5 万元/吨；噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等处于高位，给烟碱类产品极大成本压力；菊酯类中间体贲亭酸甲酯价格报 6 万元/吨，功夫酸价格报到 18 万元/吨。黄磷、溴化产品、氯化产品、醋酸、醋酐、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，不少产品创下历年来新高，在成本传导未到来前，厂家只能限产停产。

虽然目前上游厂家的成本压力大，但制剂终端库存大，国内市场进入淡季，出口需求良好导致灭生性除草剂维持高位；预计成本传导会随着库存走低而逐步显现出来，上海 CAC 前后，已有部分制剂企业开始着手下半年的产品备货。市场淡季到来，预计后期市场将维持稳中走低的行情，等待淡储季节的到来。

（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 农膜需求延续弱势

一、农膜市场分析与回顾

6 月份农膜价格先抑后扬，农膜需求跟进缓慢，较上月有所好转，但整体仍处弱势。月初原料价格回落，农膜成品价格随之回落。6 月中下旬，原料价格上涨，涨幅明显，下游谨慎，多观望为主，厂家新订单跟进缓慢，农膜成品上涨幅度有限。双防膜月均主流价格在 10150 元/吨，环比降低 1.45%，同比上涨 11.54%；地膜月均主流价格在 9150 元/吨，环比降 1.61%，同比上涨 12.96%。

6 月农膜原料价格持续下跌，农膜需求逐渐进入淡季。农膜成品价格横盘整理，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，7月份聚乙烯生产企业进行检修的主要有：神华新疆 27 万吨 LDPE 装置 5 月 25 日检修，计划检修至 7 月 15 日；上海石化 25 万吨 HDPE 装置 5 月 30 日检修，计划 7 月 5 日开车；吉林石化 30 万吨 HDPE 装置 6 月 1 日检修，计划检修至 7 月 22 日，27.5 万吨 LLDPE 装置 6 月 4 日检修，计划检修至 7 月 21 日；茂名石化 22 万吨全密度装置 6 月 27 日检修，计划检修至 7 月中旬；中沙天津 30 万吨 LLDPE 装置计划 7 月 6 日至 7 月 9 日检修；久泰能源 28 万吨全密度装置计划 7 月 15 日起检修一个月左右；蒲城清洁能源 30 万吨全密度装置计划 7 月中旬起检修一个月左右；辽通化工 30 万吨 HDPE 装置计划 7 月中旬起检修一个月左右；中煤蒙大 30 万吨全密度装置计划 7 月中旬起检修 1 个月左右；延安能化 45 万吨 HDPE 装置计划 7 月中旬起检修 45 天。进口方面，预计 6 月进口量在 120-125 万吨附近，整体进口依然低位。外商前期 6-7 月装货源价格重心下移，部分货源价格出现顺挂，贸易商接货情况有所好转。需求方面，棚膜及高端膜的需求逐步启动，整体订单情况较前期有所增加，对原料的采购意向增强。地膜及其它 PE 下游行业需求暂无明显改善，心态依然偏谨慎，对高价货源抵触情绪较强。综合考虑下，预计 7 月聚乙烯市场价格或将延续高位震荡为主。

（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
