

内部资料

注意保存

全国农资月报

2021 年第 8 期

(总第 130 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 8 月 5 日

本期要目

- ◎印度招标支撑国内市场 尿素价格上涨
- ◎原料上涨供应偏紧 磷铵价格稳中上行
- ◎氯化钾供应偏紧 价格继续上涨
- ◎原料价格持续上行 复合肥价格延续涨势
- ◎原材料上涨对原药影响逐步显现
- ◎原料市场先扬后抑 农膜需求延续弱势

阅读提示：2021 年 7 月，虽然国内农需放缓，但在国际需求旺盛、原材料价格上涨支撑下，国内化肥价格继续小幅上涨；原药国内外厂家备货积极性提高，出口订单不断，部分库存低位的品种库存消化后，价格止跌反弹；农膜价格先涨后稳，价格重心较上月小幅走高。进入 2021 年 8 月，秋季用肥尚未大规模开启，化肥需求将略有减少；国内部分制剂企业开始着手下半年的产品备货，预计成本传导会随着库存走低而逐步显现，农药价格将保持坚挺；8 月份农膜价格预计稳中走高，价格重心有所上移。

印度招标支撑国内市场 尿素价格上涨

一．国内尿素现货市场表现

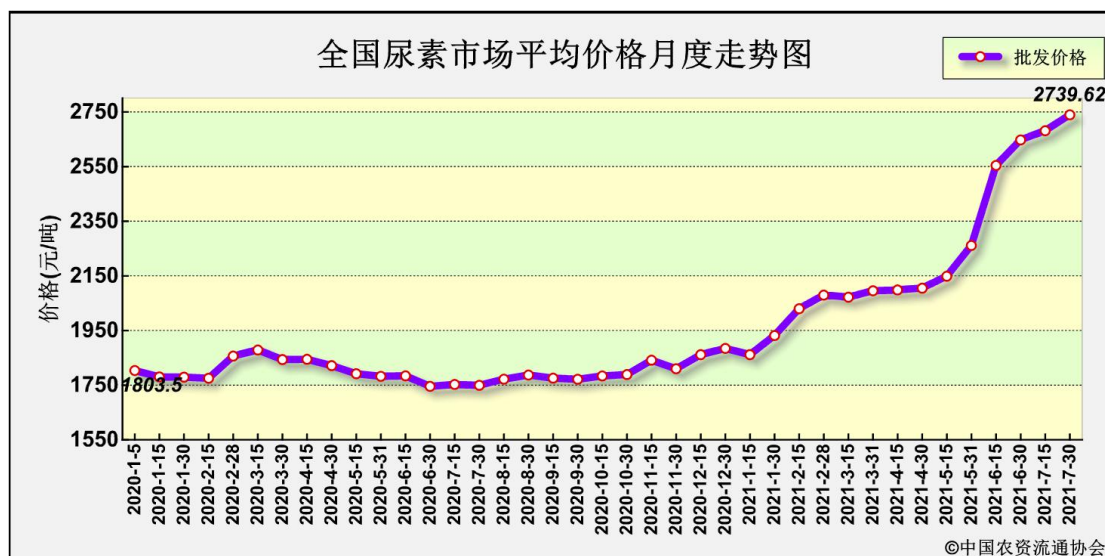


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021年7月，印度招标支撑国内市场，尿素价格继续小幅上涨。根据协会最新监测数据显示，2021年7月29日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2683.19元/吨、2739.62元/吨、2857.10元/吨，月环比分别上涨94.53元/吨、92.10元/吨、91.60元/吨，涨幅分别为3.65%、3.48%、3.31%；与去年同期相比分别上涨1030.09元/吨、1003.76元/吨、978.8元/吨，涨幅分别为62.31%、57.82%、52.11%。

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：7月CNPI小幅上涨。从2021年6月28日的2675.45点上涨至2021年8月2日的2790.93点，共上涨115.48点，涨幅为4.32%；2021年8月2日CNPI同比上涨1070.76点，涨幅为62.25%；比基期上涨927.68点，涨幅为49.79%。

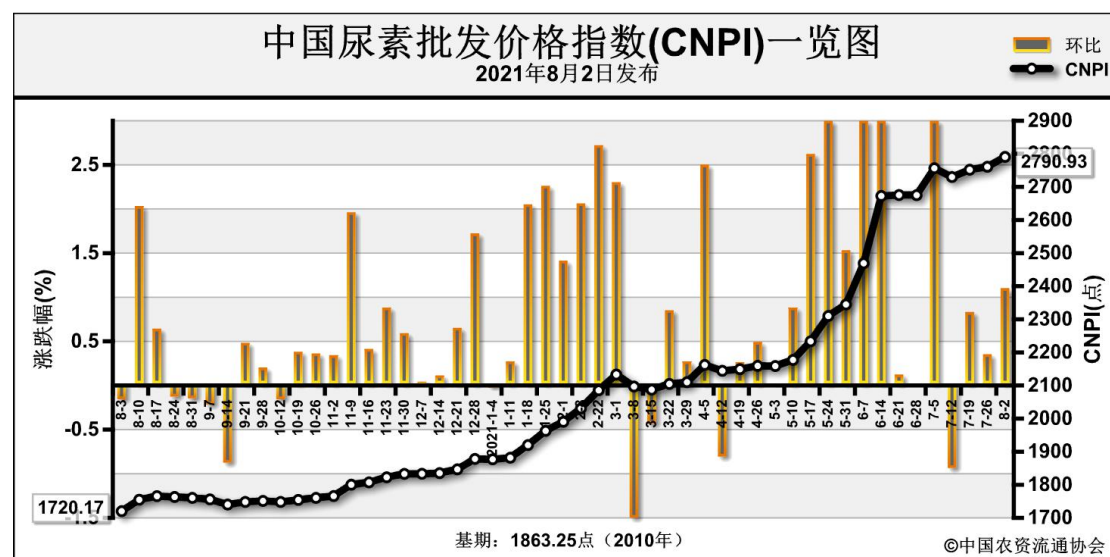


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：7月CNRI小幅上涨。从2021年6月28日的2704.06点上涨至2021年8月2日

的 2866.96 点，共上涨 162.90 点，涨幅为 6.02%；2021 年 8 月 2 日 CNRI 同比上涨 1009.44 点，涨幅为 54.34%；比基期上涨 962.00 点，涨幅为 50.50%。

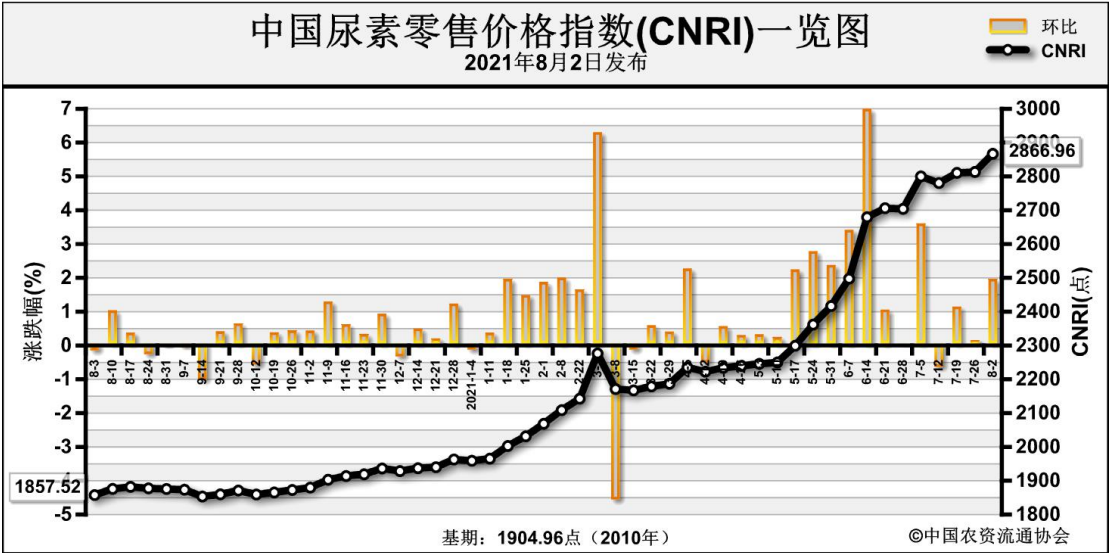


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

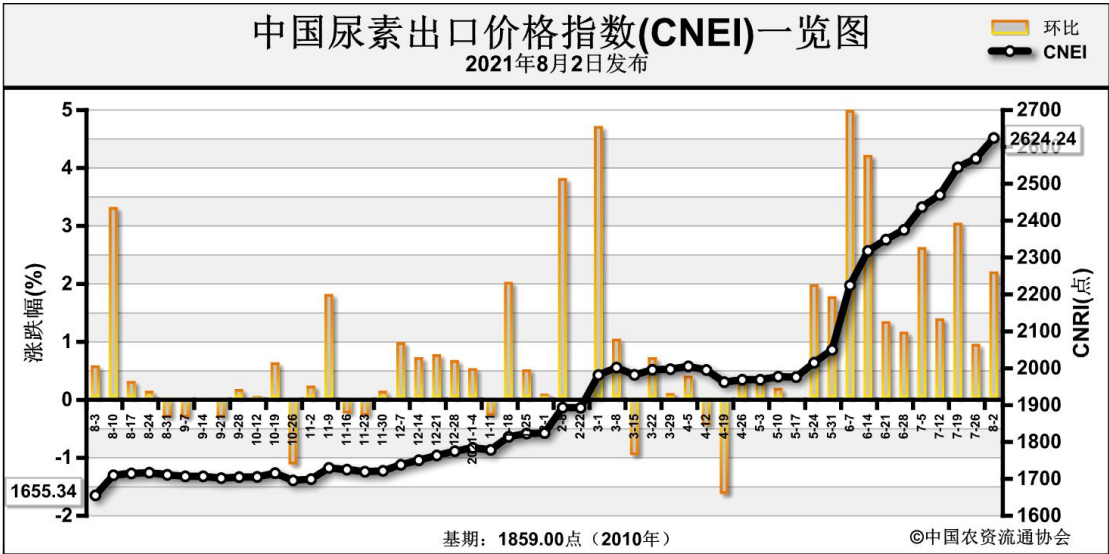


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：7 月 CNEI 小幅上涨。从 2021 年 6 月 28 日的 2375.12 点上涨至 2021 年 8 月 2 日的 2624.24 点，共上涨 249.12 点，涨幅为 10.49%；2021 年 8 月 2

日 CNEI 同比上涨 968.90 点，涨幅为 58.53%；比基期上涨 765.24 点，涨幅为 41.16%。

1.2 国内尿素批发价格变化

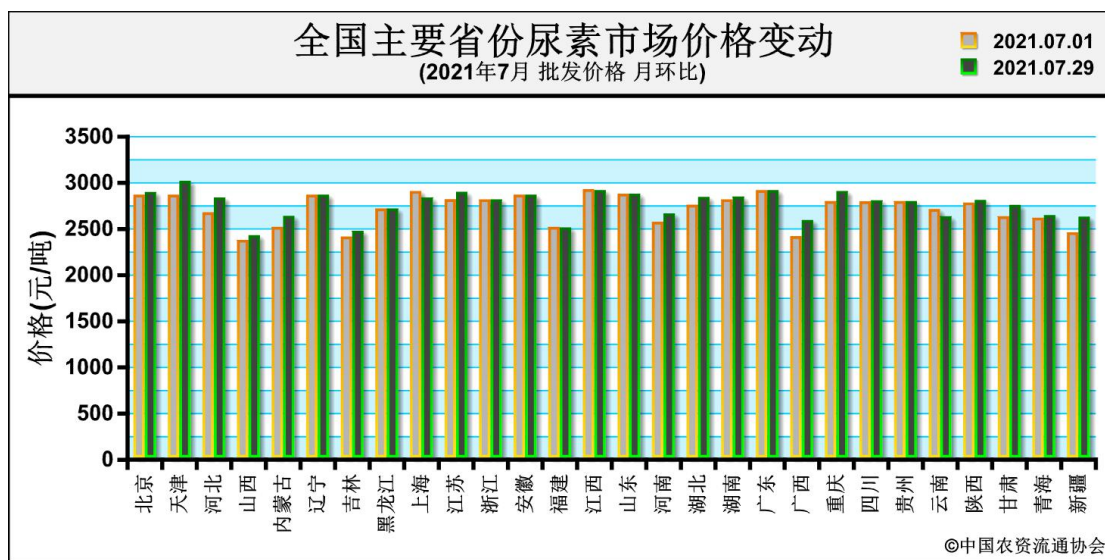


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2021-7-1 (元/吨)	2021-7-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2850.00	2880.00	30	1.1%
	天津	2850.00	3000.00	150	5.3%
	河北	2660.00	2818.89	158.89	6.0%
	山西	2360.00	2410.00	50	2.1%
	内蒙古	2500.00	2620.00	120	4.8%
	辽宁	2850.00	2850.00	0	0.0%
	吉林	2396.25	2458.33	62.08	2.6%
	黑龙江	2700.00	2700.00	0	0.0%
	上海	2890.00	2820.00	-70	-2.4%
	江苏	2800.95	2880.55	79.6	2.8%
	浙江	2800.00	2800.00	0	0.0%
	安徽	2850.00	2850.00	0	0.0%
	福建	2500.00	2495.00	-5	-0.2%
	江西	2910.00	2900.00	-10	-0.3%
	山东	2860.00	2860.00	0	0.0%
	河南	2556.00	2646.67	90.67	3.5%
	湖北	2740.56	2827.06	86.5	3.2%

	湖南	2800.00	2830.00	30	1.1%
	广东	2900.00	2900.00	0	0.0%
	广西	2400.00	2575.00	175	7.3%
	重庆	2780.00	2890.00	110	4.0%
	四川	2777.50	2790.00	12.5	0.5%
	贵州	2780.00	2780.00	0	0.0%
	云南	2693.50	2615.00	-78.5	-2.9%
	陕西	2765.00	2792.50	27.5	1.0%
	甘肃	2615.00	2740.00	125	4.8%
	青海	2600.00	2630.00	30	1.2%
	新疆	2442.78	2611.05	168.27	6.9%

数据来源：中国农资流通协会

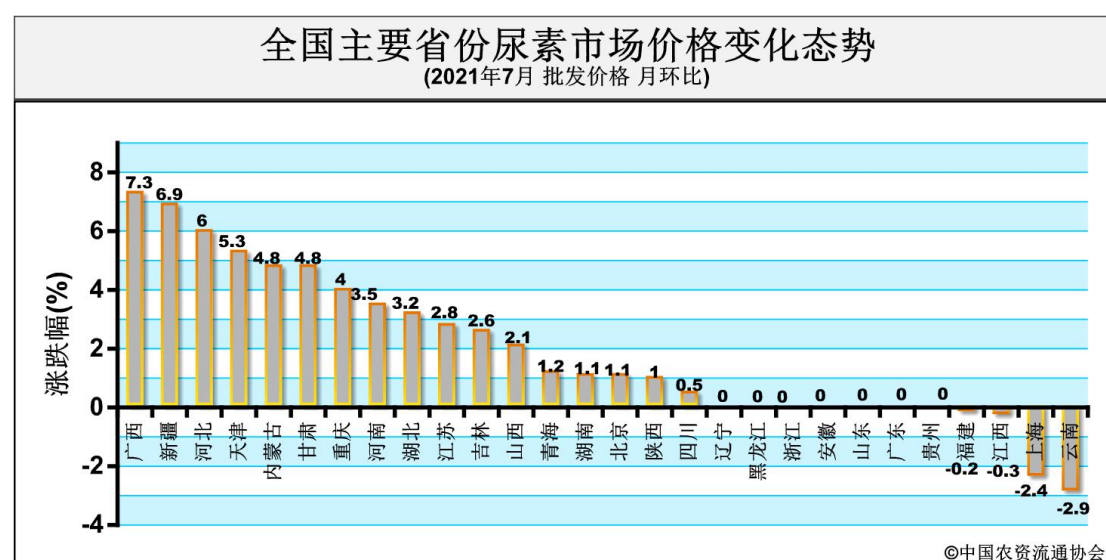


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势 (环比)

2021 年 7 月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨。其中广西、新疆、河北、天津、甘肃、内蒙古、重庆、河南、湖北、江苏、吉林、山西、北京、湖南、青海、陕西、四川等 18 省区市价格上涨 12.5-175 元/吨，云南、上海、江西、福建等 4 省区市价格下跌 5-78.5 元/吨。

就涨跌幅来看，尿素涨幅在 0.5%-7.3%，涨幅最大的 3 个省区市依次是广西、新疆、河北。

二、国内尿素期货市场表现

2021 年 7 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 1201.69 亿元，月环比减少 22.17%；成交量 247.98 万手，月环比减少 25.99%；持仓量 12.09 万手，月环比增加 10.85%。尿素期货主力合约 UR109 开于 2310 元/吨，收于 2528 元/吨，月末结算价 2519 元/吨，月环比上涨 9.47%。

表 2：2021 年 7 月份尿素 UR 成交金额、成交量及持仓量数据

	7 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1201.69	435.28	176.07%	1544.01	-22.17%
成交量（万手）	247.98	137.39	80.50%	335.08	-25.99%
持仓量（万手）	12.09	6.71	80.27%	10.91	10.85%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2021 年 7 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
UR107	2,699	2,422	2,646	1,386	0
UR108	2,780	2,288	2,748	548	32
UR109	2,616	2,203	2,519	2,250,370	78,894
UR110	2,562	2,196	2,478	1,073	235
UR111	2,566	2,185	2,471	815	315
UR112	2,515	2,161	2,436	1,804	2,220
UR201	2,490	2,113	2,418	215,666	30,752
UR202	2,463	2,140	2,383	653	690
UR203	2,446	2,123	2,373	594	1,152
UR204	2,451	2,116	2,373	1,672	3,076
UR205	2,430	2,103	2,357	5,042	3,566
UR206	2,369	2,100	2,324	80	4
UR207	2,395	2,242	2,352	97	39

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

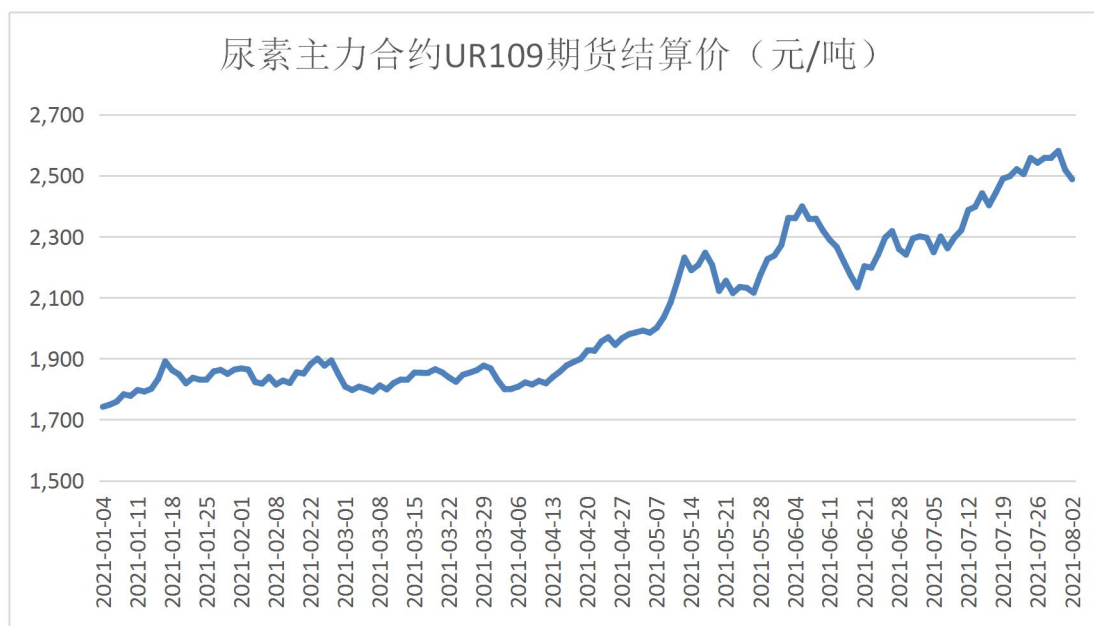


图 7：尿素主力合约 UR109 期货结算价（元/吨）

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

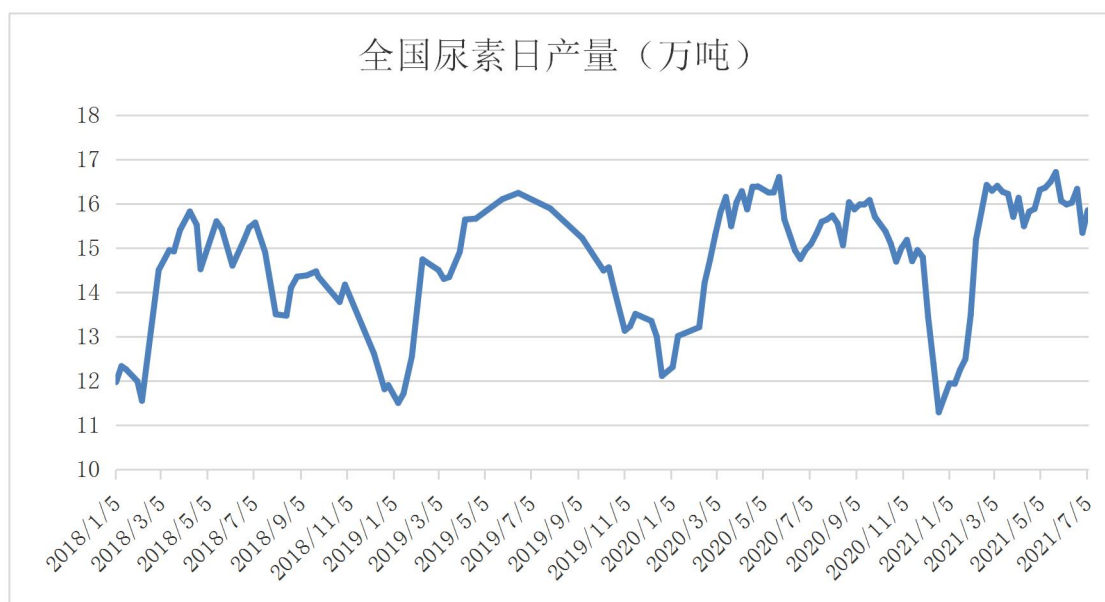


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2021 年 7 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，7 月全国尿素月均日产量为 15.41 万吨，月环比下降 0.53 万吨。7 月全国尿素企业月均开工率为 70.33%，月环比下降 2.04 个百分点，年同比下降 1.66 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 68.80%，月环比下降 2.92 个百分点，年同比下降 2.45 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 74.42%，月环比提升 0.34 个百分点，年同比提升 0.55 个百分点。

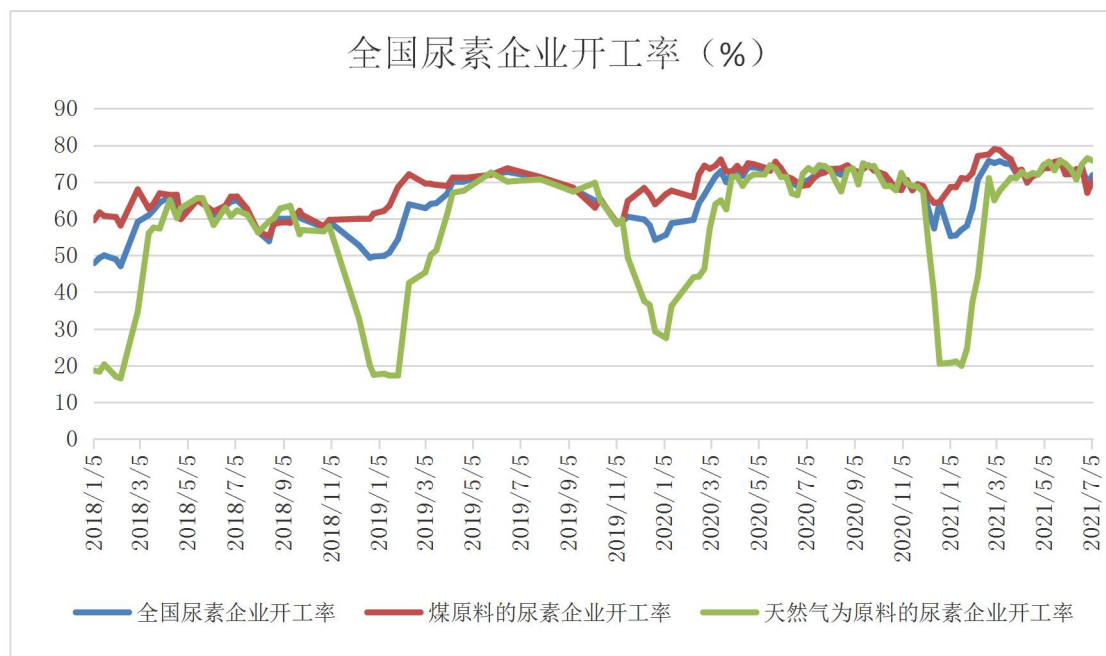


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2021 年 7 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。7 月末，国内主要港口尿素库存为 29.2 万吨，较月初的 24.7 万吨，增加 4.5 万吨。

表 4：2021 年 7 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 29 日	7 月 1 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	1.5	1.5	0
	秦皇岛港	-5.6	0.5	6.1
	天津港	-9.3	9.2	18.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	8	18	10
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	4.5	29.2	24.7

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 7 月，尿素需求支撑减弱。农业需求方面，进入 7 月后，夏季农需扫尾，尿素农业需求转淡。工业需求方面，由于原材

料价格继续上涨，经销商对复合肥价格上涨接受程度增加，当前复合肥预收略好转，但尚未大规模展开；7月复合肥企业平均开工率为31.40%，月环比下降5.21个百分点。

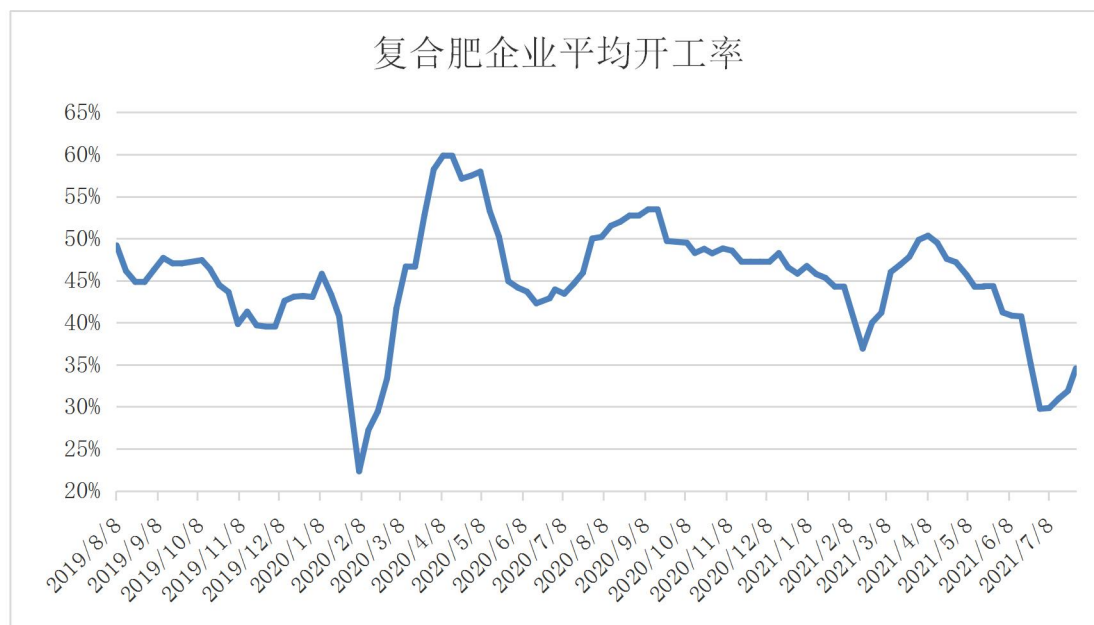


图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五．尿素进出口量情况

2021 年 6 月，我国尿素出口数量同比大幅增加。根据中国海关数据统计，2021 年 6 月我国尿素进口数量 0.003 万吨，同比下降 42.11%；出口数量 48.24 万吨，同比增加 116.71%；2021 年 1-6 月我国尿素累计进口数量 0.12 万吨，同比增加 82.49%；出口累计 242.54 万吨，同比增加 40.98%。

按产销国统计，2021 年 6 月尿素出口排名前五国分别是印度 23.29 万吨、韩国 5.34 万吨、吉布提 4.50 万吨、智利 3.55 万吨、澳大利亚 2.87 万吨；1-6 月尿素出口排名前五国分别是印度 91.48

万吨、韩国 37.56 万吨、墨西哥 20.78 万吨、哥伦比亚 11.66 万吨、澳大利亚 10.59 万吨。

表 5：2021 年 6 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	23.29	8465.05	美国	0.00	1.58
韩国	5.35	1901.63	日本	0.00	1.70
吉布提	4.50	1526.50	德国	0.00	1.98
智利	3.55	1328.59	以色列	0.00	0.08
澳大利亚	2.87	1016.49	韩国	0.00	0.03
全部国家	48.24	17639.03	全部国家	0.00	5.39

表 6：2021 年 1-6 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	91.49	30584.65	意大利	0.04	20.42
韩国	37.56	12494.40	荷兰	0.03	22.39
墨西哥	20.78	6906.29	美国	0.02	18.87
哥伦比亚	11.67	3937.59	日本	0.01	17.41
澳大利亚	10.59	3917.45	英国	0.01	8.57
全部国家	242.54	82600.76	全部国家	0.12	108.21

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 7 月，国内无烟煤价格小幅上涨。煤炭需求仍旺盛，供应略偏紧，导致 7 月无烟煤价格继续上涨。根据国家统计局监测数据，7 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1395.23 元/吨，与上月相比上涨 93.13 元/吨，同比去年上涨 542.73 元/吨。

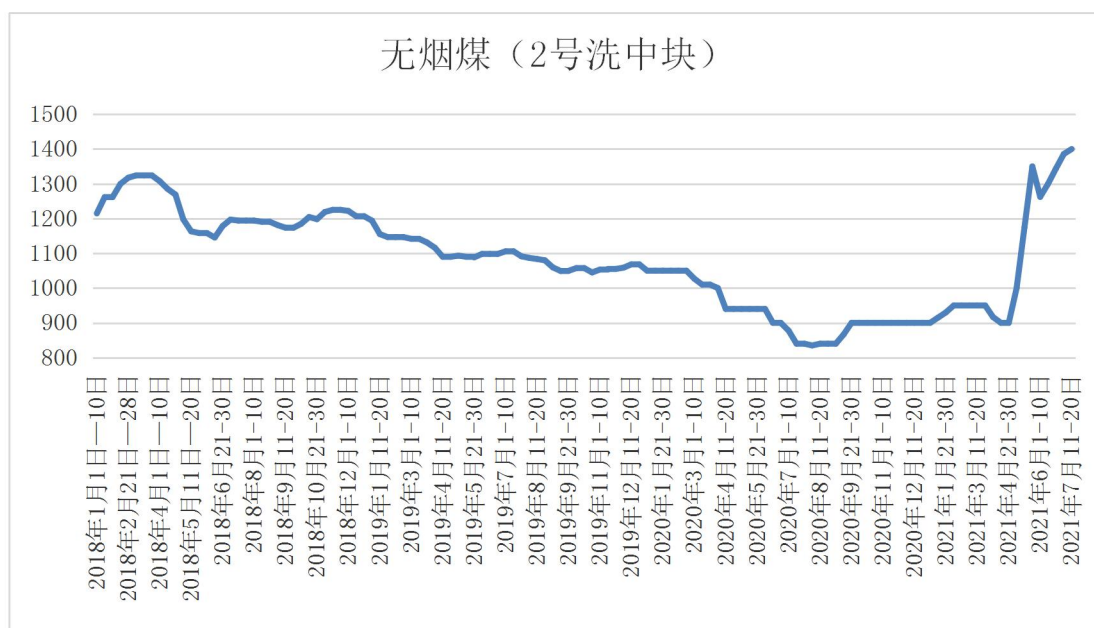


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

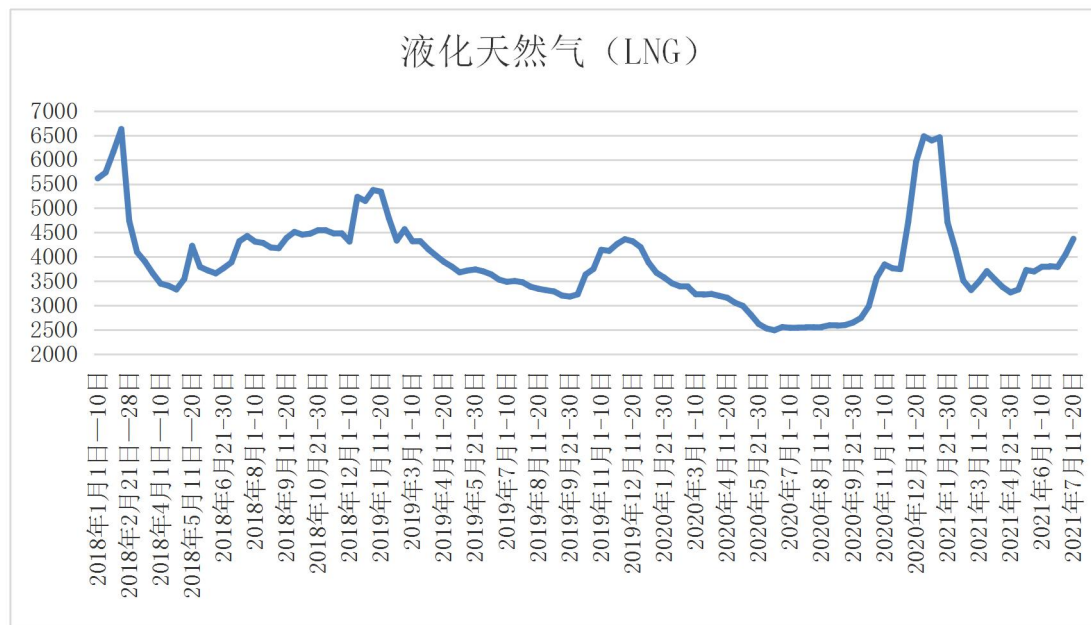


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2021 年 7 月，国内天然气价格小幅上涨。受国内用电等需求增加及部分液化天然气厂停机检修影响，7 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 7 月液化天然气（LNG）月均价格为 4441.03 元/吨，与上月相比上涨 640.03 元/吨，同比去年上涨 1892.03 元/吨。

七. 国际尿素市场表现

2021 年 7 月，印度发布新一轮招标，导致东南亚等地区尿素价格继续上涨。7 月，印度 RCF 发布新一轮尿素进口招标，7 月 23 日晚间，在新一轮印度尿素进口招标中，共 12 个供货商提供 165.11 万吨货源，最终确认供货量为 120 万吨，其中中国供货量约 63 万吨。小颗粒尿素价格方面，7 月末与月初相比，黑海小颗粒尿素离岸价周环比高端上涨 5 美元/吨，为 435-450 美元/吨；罗马尼亚小颗粒尿素离岸价周环比高端下跌 2 美元/吨，为 455-463 美元/吨；波罗的海、中东、中国、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 3-70 美元/吨，高端上涨 5-70 美元/吨，分别为 435-450 美元/吨、470-480 美元/吨、468-472 美元/吨、490-500 美元/吨、515-520 美元/吨、509.50-516.95 美元/吨；巴西（CFR）小颗粒尿素离岸价周环比持稳，为 485-490 美元/吨。

表 7：7 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	
			2021/7/29	2021/7/1
小颗粒尿素	黑海	0-↑5	435-450	435-445
	波罗的海	↑5-↑10	435-450	430-440
	克罗地亚/罗马	0-↓2	455-463	455-465

(FOB 散装)	尼亚			
	中东	↑15-↑15	470-480	455-465
	中国	↑3-↑2	468-472	465-470
	巴西 (CFR)	0-0	485-490	485-490
	墨西哥 (CFR) 东岸	↑5-↑10	490-500	485-490
	东南亚 (CFR)	↑70-↑70	515-520	445-450
	印度 (CFR)	↑7.54-↑7	509.50-516. 95	501.96-509. 95
大颗 粒尿 素 (FOB 散装)	中国	↓2-↓2	463-468	465-470
	印度尼西亚	↑11-↑9	479-479	468-470
	东南亚 CFR	↑40-↑35	515-520	475-485
	巴西 (CFR)	↓2-↓5	483-495	485-500
	波罗的海	↓15-↓5	430-445	445-450

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 8 月 3 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	15
RCF	2021/7/26	2021/8/31	509.5	120	63

数据来源：根据相关数据整理

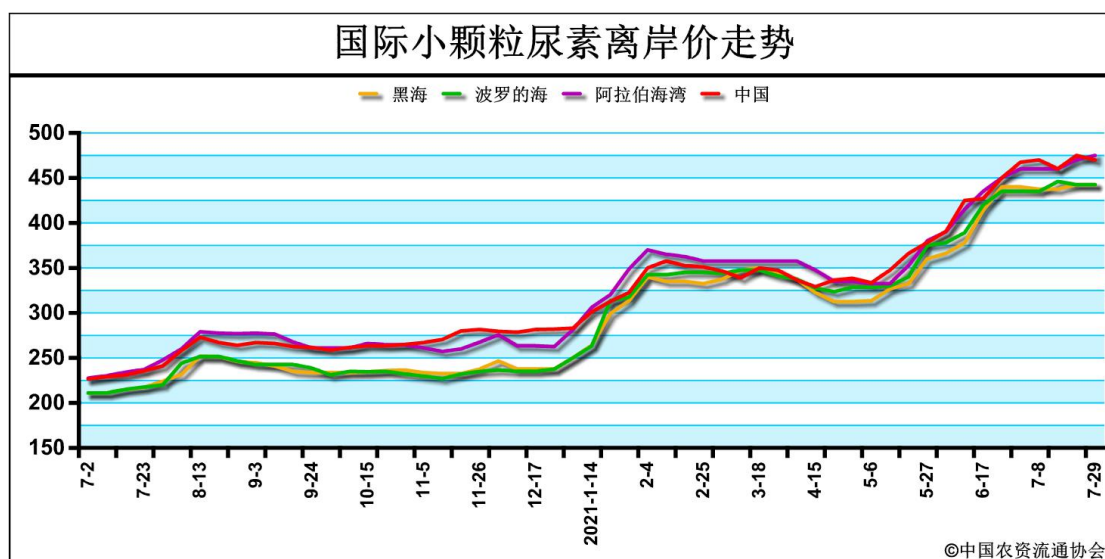


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2021 年 8 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，印度新一轮招标结果，将支撑国际尿素价格暂时持稳。综上预计，8 月尿素价格或小幅波动，重点关注中国此轮尿素出口情况。

原料上涨供应偏紧 磷铵价格稳中上行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

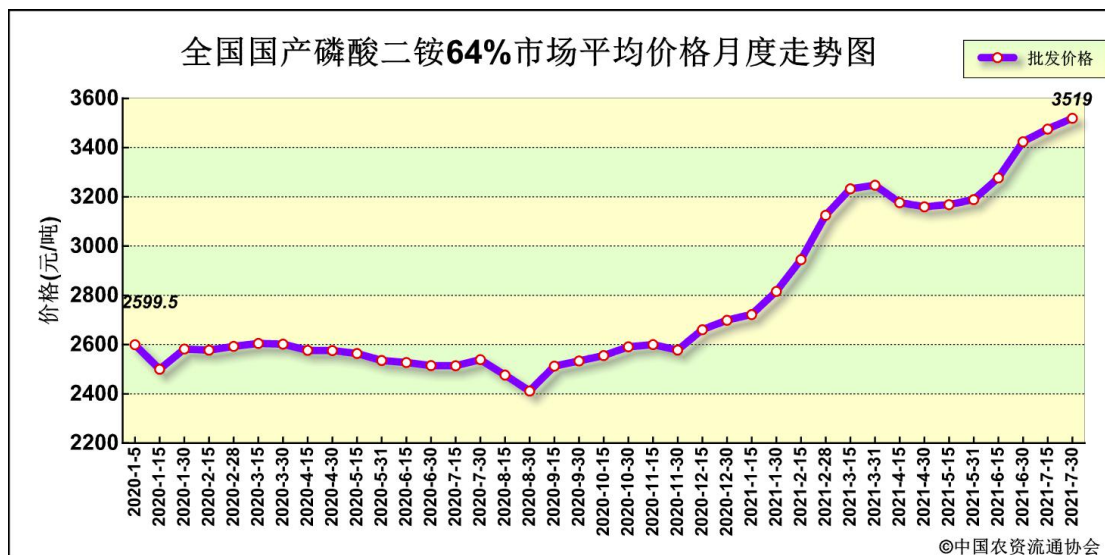


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2021 年 7 月，磷酸二铵受出口市场需求旺盛、原料价格继续上涨支撑，二铵价格保持坚挺上行态势。2021 年 7 月 30 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3420.41 元/吨、3519.00 元/吨、3750.90 元/吨，环比月初分别上涨 91.76 元/吨、95.08 元/吨、95.48 元/吨，涨幅分别为 2.76%、2.78%、2.61%；同比分别上涨 1103.8 元/吨、1022.08 元/吨、1011.31 元/吨，涨幅分别为 47.65%、40.93%、36.91%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2021 年 7 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续上涨。8 月 2 日 CPPI 为 3532.25 点，环比 6 月 28 日的 3415.32 点，共上涨 28.21 点，涨幅为 0.81%；同比上涨 965.73

点，涨幅为 37.63%；比基期上涨 310.48 点，涨幅为 9.64%。

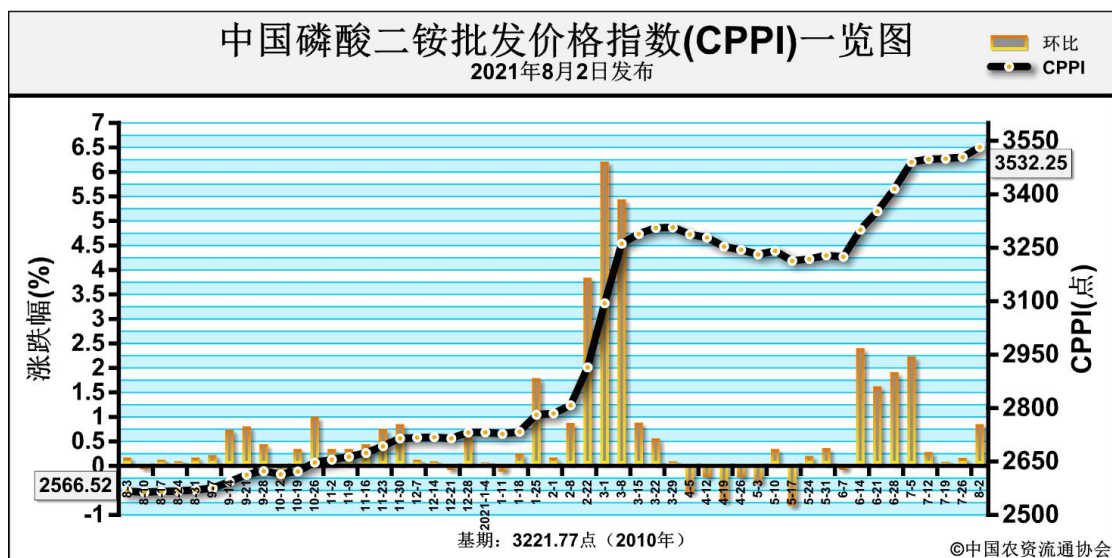


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

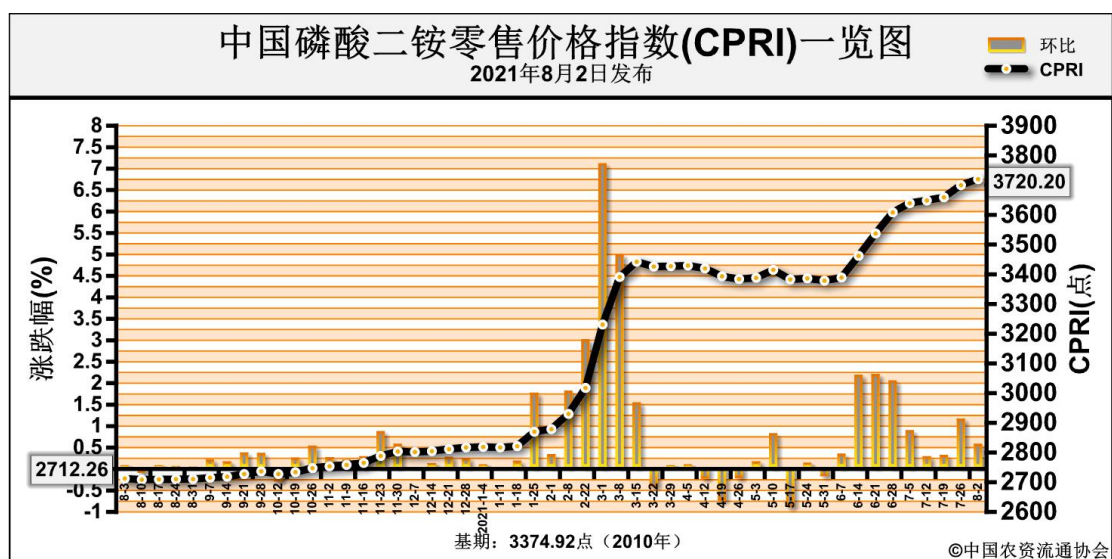


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

7 月中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)持续上涨。8 月 2 日 CPRI 为 3720.20 点，环比 6 月 28 日的 3608.67 点，共上涨 116.93 点，涨幅为 3.42%；同比上涨 1007.94 点，涨幅为 37.16%；比基期上涨 498.43 点，涨幅为 15.47%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

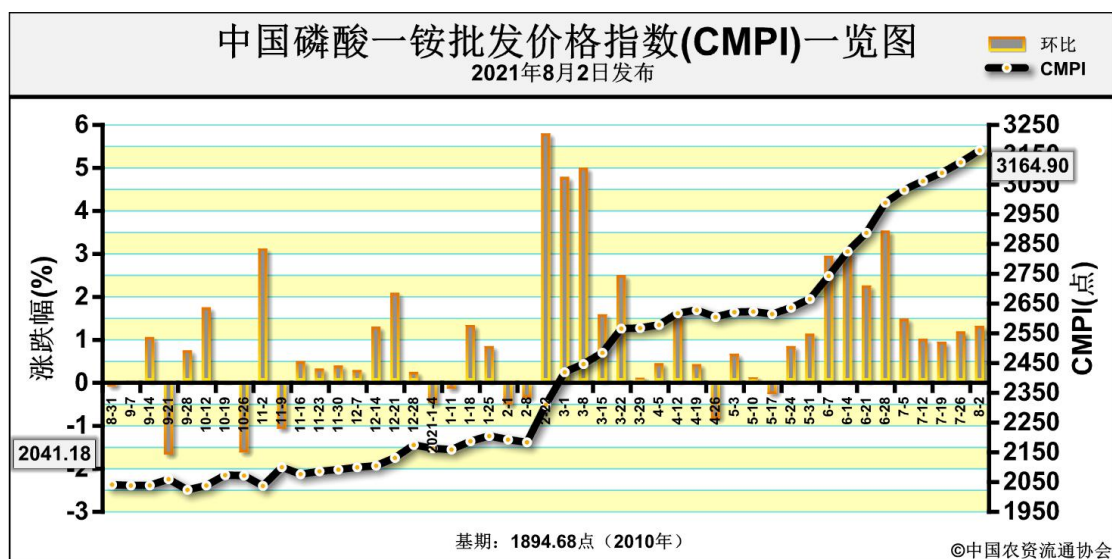


图 18: 中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）一览图

7月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）持续上扬。8月2日CMPI为3164.90点，环比6月28日的2988.59点，共上涨116.93点，涨幅为3.42%；比基期上涨1270.22点，涨幅为67.04%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

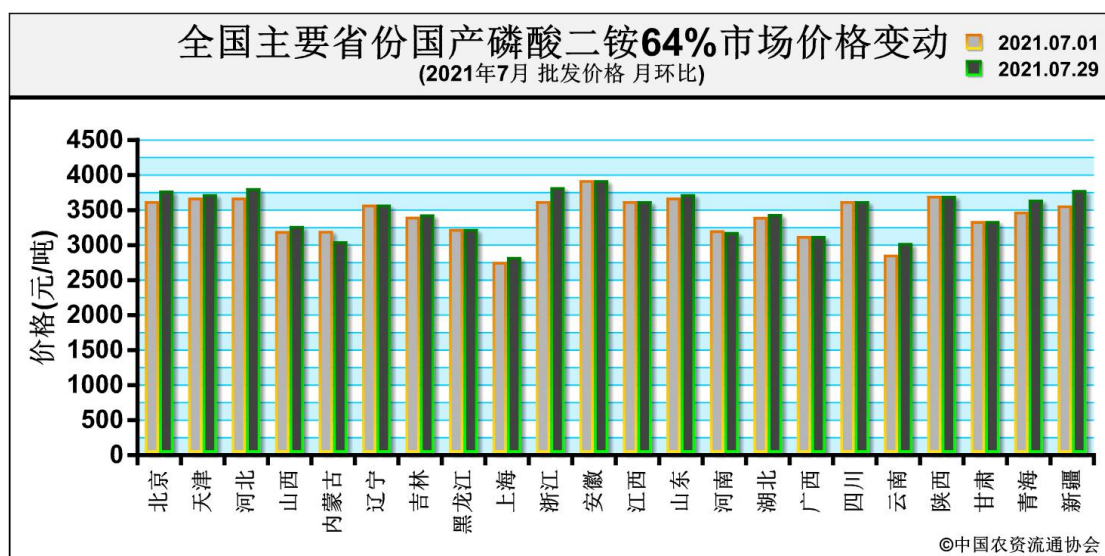


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2021年7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，新疆、云南、浙江、青海、北京、河北、上海、

山西、天津、山东、湖北、吉林 12 省区市价格上涨在 31.19-220.39 元/吨，涨幅为 0.92%-6.23%；河南、内蒙古 2 个省区价格分别下跌 25 元/吨、150 元/吨，跌幅分别为 0.79%、4.72%，其余省份地区价格保持稳定。

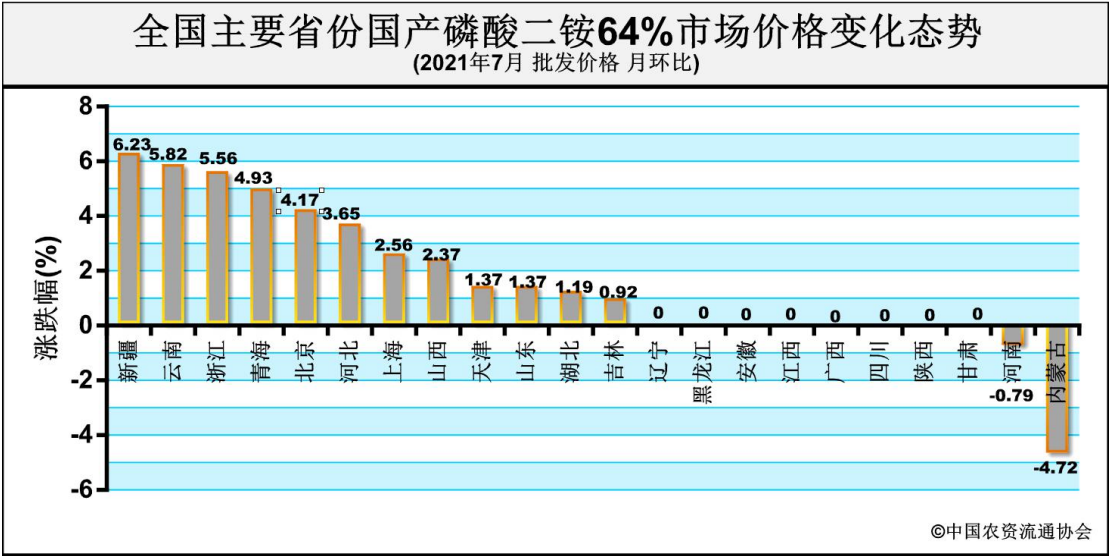


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9:全国主要省份国产 64%磷酸二铵批发价格月变动表

省份	元/吨	元/吨	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	2021-7-1	2021-7-29		
北京	3600.00	3750.00	150	4.17%
天津	3650.00	3700.00	50	1.37%
河北	3650.00	3783.33	133.33	3.65%
山西	3170.00	3245.00	75	2.37%
内蒙古	3175.00	3025.00	-150	-4.72%
辽宁	3550.00	3550.00	0	0.00%
吉林	3377.14	3408.33	31.19	0.92%
黑龙江	3200.00	3200.00	0	0.00%
上海	2730.00	2800.00	70	2.56%
浙江	3600.00	3800.00	200	5.56%
安徽	3900.00	3900.00	0	0.00%
江西	3600.00	3600.00	0	0.00%
山东	3650.00	3700.00	50	1.37%
河南	3182.50	3157.50	-25	-0.79%
湖北	3373.33	3413.64	40.31	1.19%
广西	3100.00	3100.00	0	0.00%

四川	3600.00	3600.00	0	0.00%
云南	2835.00	3000.00	165	5.82%
陕西	3675.00	3675.00	0	0.00%
甘肃	3315.00	3315.00	0	0.00%
青海	3450.00	3620.00	170	4.93%
新疆	3537.50	3757.89	220.39	6.23%

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，7月二铵企业平均开工率约为61.41%，月环比上涨6.03个百分点。企业开工率好转主要因云南地区限电情况解除，企业生产恢复正常。

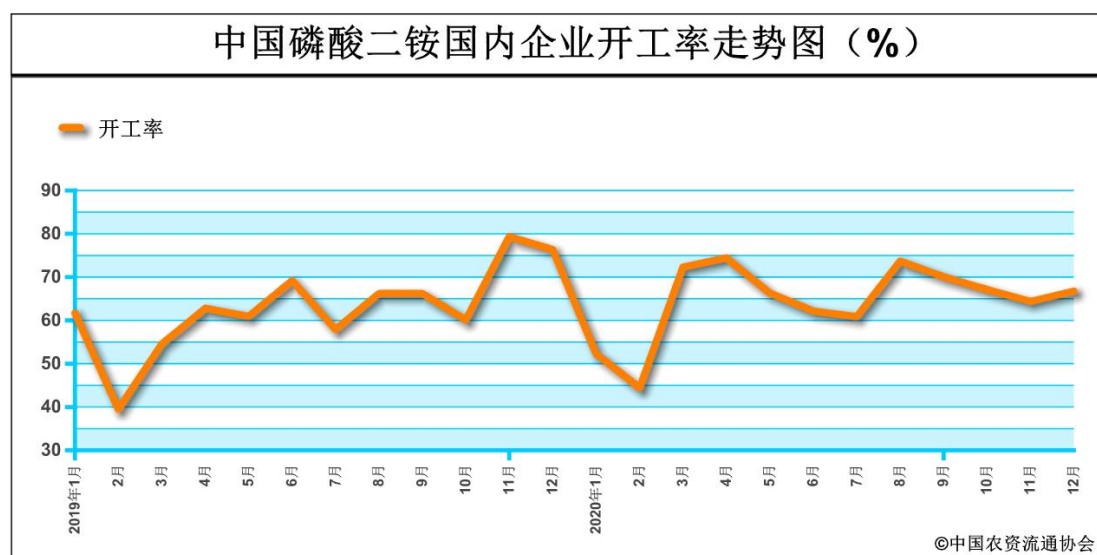


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，7月企业平均开工率约为64.56%，环比6月的69.09%，减少4.53个百分点。7月企业开工下滑主要因7月停车检修企业增多。

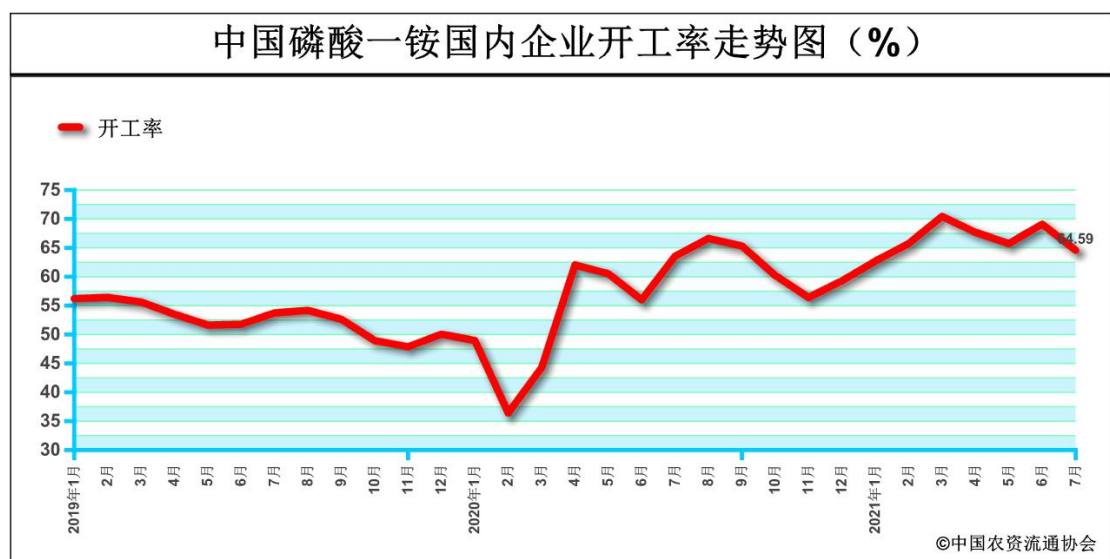


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2021 年 7 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 22.45 万吨，与月初的 32.80 万吨相比，减少 10.35 万吨。

表 10：7 月国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2021/7/29	2021/7/1
磷酸二铵	营口港	-0.2	0.5	0.7
	连云港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	南通港	0	0	0
	镇江港	-5	5	10
	防城港	-4.33	7.37	11.7
	钦州港	0	0	0
	北海港	-0.82	2.58	3.4
	湛江港	0	7	7
库存	合计	-10.35	22.45	32.8

数据来源：根据相关数据整理

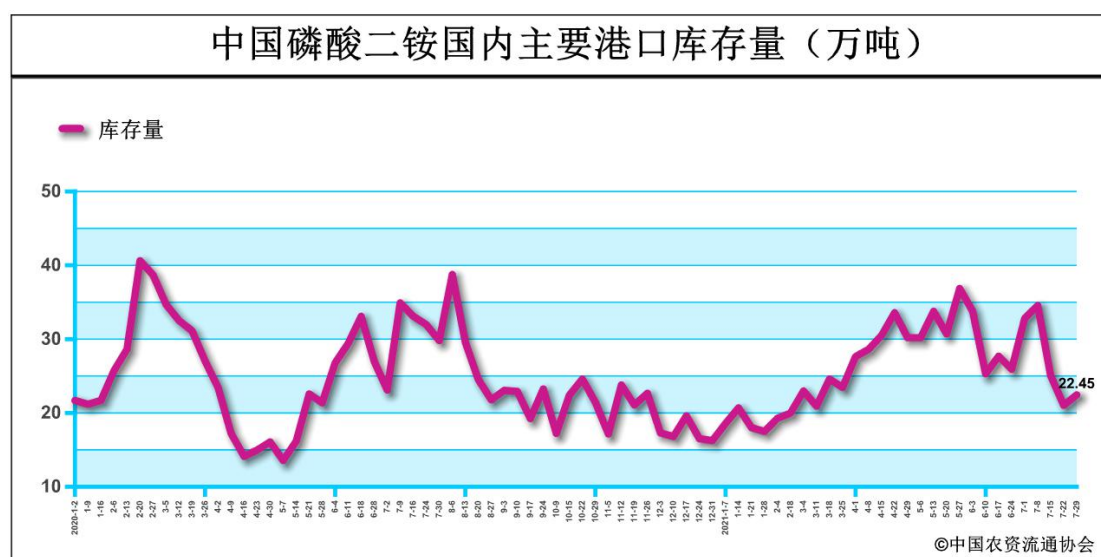


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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月末，磷酸一铵国内港口库存约为17.84万吨，与月初的22.14万吨相比，减少4.3万吨。

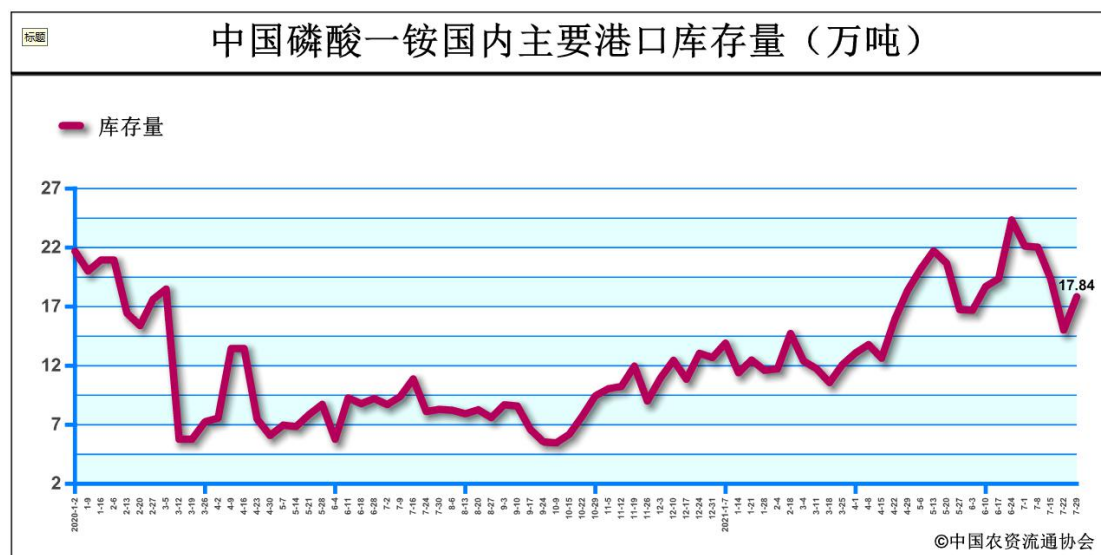


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

表 11：7 月磷酸一铵主要港口库存变化情况

品种	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2021/7/29	2021/7/1
二铵	营口港	0	0	0
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-4.69	10.35	15.04
	北海港	0.39	0.99	0.6
库存	合计	-4.3	17.84	22.14

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，7 月多数二铵工厂以发运出口订单为主，国内可售货源相对较少，受原料价格大幅上涨影响，二铵价格上涨，部分企业暂停对外报价。出口市场方面，国际市场需求持续旺盛，企业预收订单量大，我国二铵出口离岸价上涨至 7 月末的 580-590 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，7 月正处于秋季备肥旺季，磷酸一铵需求尚存，企业预收订单量大，多数企业 8 月份订单已排满，部分企业已排至 9 月份，市场供应持续偏紧，在原材料价格上涨支撑下，一铵价格继续大幅上扬。出口市场方面，国际市场需求放缓，企业主要发运前期预收，7 月末我国 55%颗粒一铵离岸价暂稳在 540-560 美元/吨 FOB。

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1-6月磷酸二铵累计出口数量321.84万吨,同比增加58.21%。按产销国统计,2021年1-6月出口量累计排名前五国依次是印度82.71万吨、巴基斯坦48.83万吨、泰国38.55万吨、越南26.99万吨、日本21.78万吨。

表 12: 2021 年 1-6 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量(万吨)	出口金额(亿美元)
印度	82.71	4.38
巴基斯坦	48.83	2.53
泰国	38.55	1.91
越南	26.99	1.22
日本	21.78	1.06
全部国家	321.84	15.93

按单月出口统计来看,2021年6月磷酸二铵出口量总计91.43万吨,环比5月份的93.15万吨,减少1.85%,同比增加64.18%。5月二铵出口排名前五国依次是印度40.91万吨、巴基斯坦28.46万吨、泰国5.20万吨、越南4.42万吨、日本3.31万吨;接收发货地统计,出口排名前三的省市依次是云南省32.13万吨、湖北省22.88万吨、上海市13.68万吨。

表 13: 2021 年 6 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	6月出口数量(万吨)	6月出口金额(亿美元)
印度	40.91	2.16
巴基斯坦	28.46	1.51
泰国	5.20	0.27
越南	4.42	0.22
日本	3.31	0.18
全部国家	91.43	4.82

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

7月,国产硫磺市场涨跌互现,固硫方面受长江现货僵持疲弱

气氛影响，多数资源点报价主稳，局部地区价格下滑。截至7月底，国产固硫均价约1549元/吨，较上月底涨1元/吨；国产液硫均价约1647元/吨，较上月涨54元/吨。下游磷肥企业预收待发订单量大，对硫磺需求向好；目前国内磺市仍显僵持，主要是贸易商投机心理谨慎，终端工厂购买力有限。预计后期硫磺市场高位盘整运行，重点关注下游实单跟进情况。

5.2 磷矿石市场情况

7月，磷矿石市场供应持续偏紧，价格坚挺上行。从供应情况来看，市场需求较大，受“七一”影响，磷矿石市场供应受限，供需偏紧局面持续。从下游需求来看，需求总体旺盛，黄磷价格上涨对原料磷矿石市场具有一定支撑。总体看，磷矿石市场利好因素较多，在供需偏紧情况下，预计8月份价格保持坚挺，或有小幅探涨可能。

5.3 液氨市场情况

7月，液氨市场行情小幅承压下滑后持续拉涨，市场重心上移突破新高，月末均价为4497元/吨，较上月上涨8.60%，月均价上涨237元/吨。液氨价格大幅上涨，一方面是因为供应吃紧，氨企开工率下降，国内多地区例行检修及装置故障频发；另一方面，原料煤炭市场行情大幅上涨。从下游来看，尿素价格高位震荡，企业库存以及社会库存维持低位，叠加印标落地，国内市场心态有所提振。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

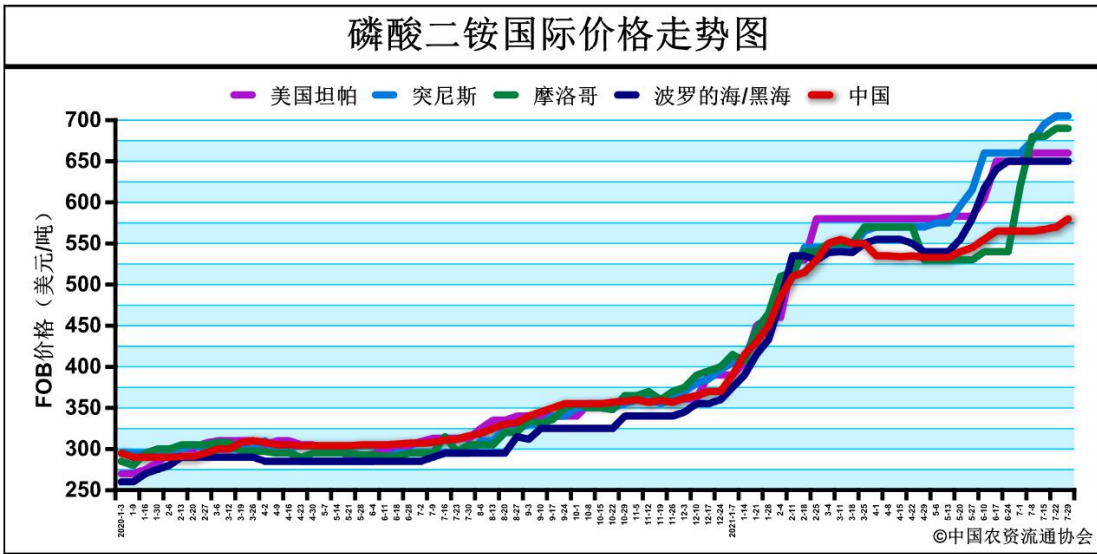


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势走势图

7月，国际市场需求整体向好，加之原料、海运费等成本上涨，国际磷酸二铵价格继续上扬。其中，印度以630美元/吨CFR价格向沙特采购3万吨二铵，船期下个月；中国企业积极响应国家稳价保供号召，7月末多数企业逐步暂停或减少出口贸易；拉丁美洲地区尤其是阿根廷，采购需求仍存；南亚、东南亚地区陆续仍有采购需求释放。价格方面，7月末与月初相比，美国坦帕港FOB低端价格上涨10美元/吨，为650-685美元/吨；突尼斯、摩洛哥、中国FOB价格低端上涨15-70美元/吨，高端上涨20-35美元/吨，分别为705-710美元/吨、690-715美元/吨、580-590美元/吨；波罗的海/黑海FOB价格持稳，为650-655美元/吨；印度、巴基斯坦到岸价分别为630-633美元/吨、614美元/吨，月环比低端上涨9-40美元/吨，高端上涨4-43美元/吨。

表 15: 国际主要市场磷酸二铵（DAP）价格月变动表

品种	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格（美元/吨）	
			2021-7-29	2021-7-1
磷酸二铵 (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	↑10-0	660-685	650-685
	突尼斯	↑45-↑35	705-710	660-675
	摩洛哥	70-↑35	690-715	620-680
	波罗的海/黑海	0	650-655	650-655
	中国出口	↑15-↑20	580-590	565-570
磷酸二铵 (CFR 散装)	印度	↑40-↑43	630-633	590
	巴基斯坦	↑9-↑4	614	605-610

数据来源：根据相关材料整理

6.2 国际磷酸一铵市场表现

7 月，国际市场需求放缓，国际磷酸一铵价格涨跌互现。巴西一铵采购需求放缓，63%颗粒一铵到岸价在 750-770 美元/吨 CFR，较上月底小幅上涨。价格方面，7 月末与月初相比，波罗的海 FOB 为 711-721 美元/吨，月环比低端上涨 1 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨；中国 55%FOB 为 565-580 美元/吨，低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 730-740 美元/吨，低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 27 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 698-708 美元/吨，低端持稳，高端上涨 5 美元/吨。

表 16: 国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格月变动情况

品种	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格（美元/吨）	
			2021-7-29	2021-7-1
MAP (FOB 散装)	波罗的海	↑1-↑3	711-721	710-717
	中国 55%	↓2-↓5	565-580	567-585
	摩洛哥	↑5-↓27	730-740	725-767
	沙特阿拉伯(KSA)	0-↑5	698-708	698-703

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8月份，从需求来看，国内秋季备肥临近，下游采购需求后期或将好转；出口方面，国际需求仍向好，印度国内进口缺口较大，但企业积极响应国家保障秋季用肥安全的号召，部分企业限制出口接单，出口报价或将维持坚挺，企业主要供应前期预收。供应方面，目前原料硫磺高位盘整，合成氨价格重心上移，磷矿石市场坚挺探涨，成本面对二铵价格支撑强劲，企业预收待发量较大，市场供应总体仍偏紧。综上预计，8月磷酸二铵价格高位持稳运行。

磷酸一铵方面，进入8月份，从供应来看，原料价格总体高位探涨，成本上对一铵行情形成重要支撑，企业预收订单量大，8月份订单基本已排满，市场库存低位，供应偏紧；从国内需求来看，临近秋季备肥，下游复合肥企业逐步接受当前高价，询价采购增多。出口市场方面，企业出口订单较多，以发运预收为主。综上预计，后期一铵价格将保持坚挺，重点关注后期下游复合肥新单跟进情况。

氯化钾供应偏紧 价格继续上涨

一、国内氯化钾市场表现

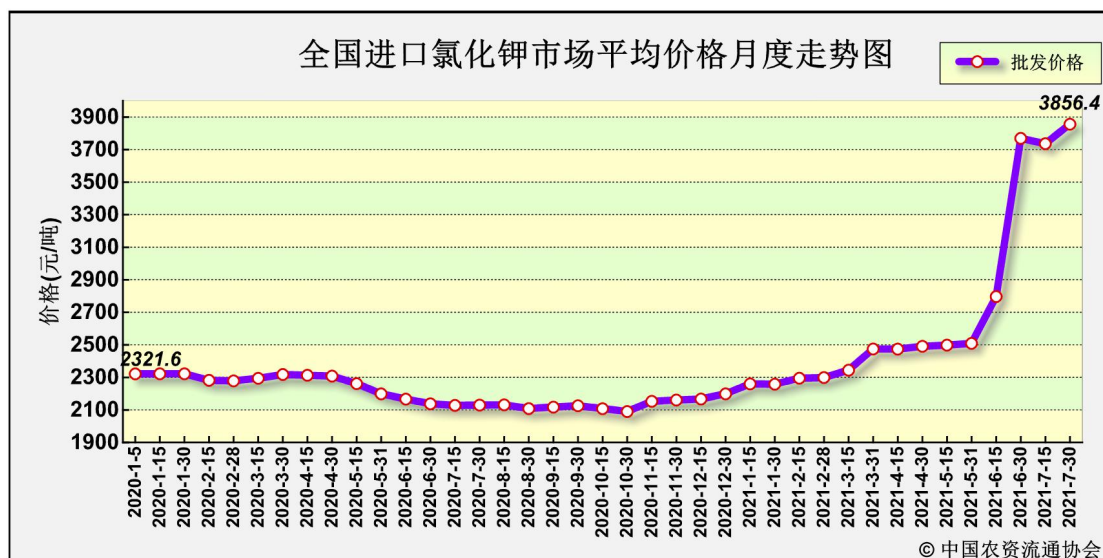


图 26：全国进口氯化钾市场平均价格月度走势图

2021 年 7 月，国内夏季用肥陆续结束，对钾肥需求有限，但供应端偏紧，加上国际价格大幅上涨，继续推高国内钾肥价格。2021 年 7 月 29 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3678.00 元/吨、3856.40 元/吨，月环比分别上涨 396.18 元/吨、87.54 元/吨、695.83 元/吨，涨幅分别为 12.07%、2.32%、21.49%；当前批发价格月环比涨幅小于港口价格涨幅，主要由于当前价格上涨过快，大中型经销企业采购谨慎，新成交较少；当前零售价格月环比涨幅大于港口价格和批发价格，主要由于企业前期低价货源已经销售完毕，新货源成交价格高，仍有部分企业批零价格倒挂。与去年同期相比分别上涨 1612.1 元/吨、1582.3 元/吨、1454.53 元/吨，涨幅分别为 78.03%、69.58%、58.68%。

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 7 月 CKPI 持续大幅上涨，从 6 月 28 日的 2950.32 点上涨至 8 月 2 日的 3767.55 点，共上涨 817.23 点，涨幅为 27.70%。8 月 2 日 CKPI 同比上涨 1860.74 点，涨幅为 97.58%；比基期上涨 476.96 点，涨幅为 14.49%。

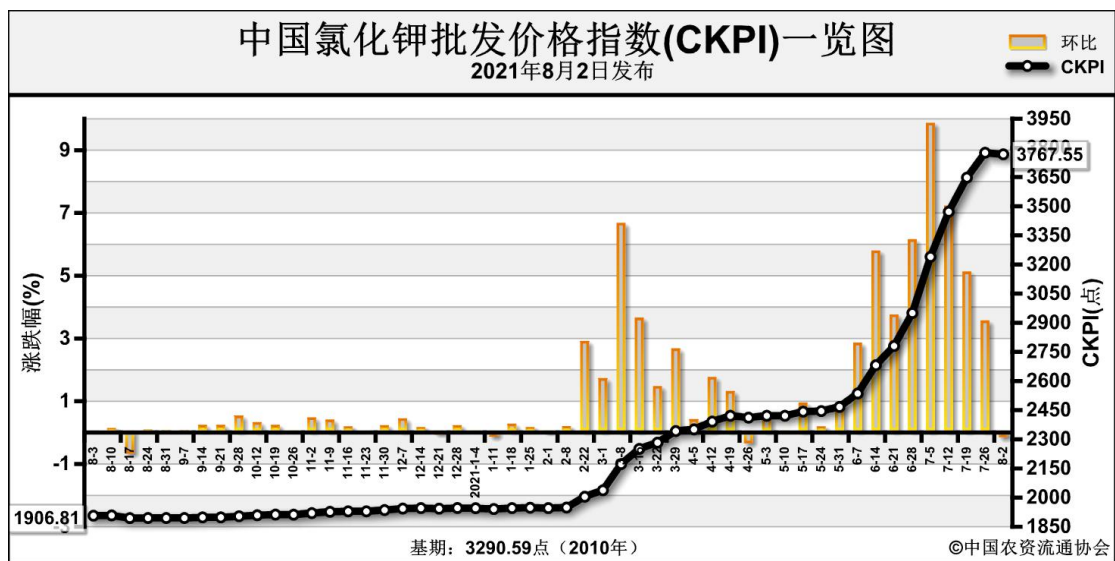


图 27: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览表

1.2 国内氯化钾批发价格变化

2021 年 7 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、山东、湖北、广东等省价格上涨在 100-1100 元/吨，涨幅在 2.5%-36.67%。其他地区价格持稳。

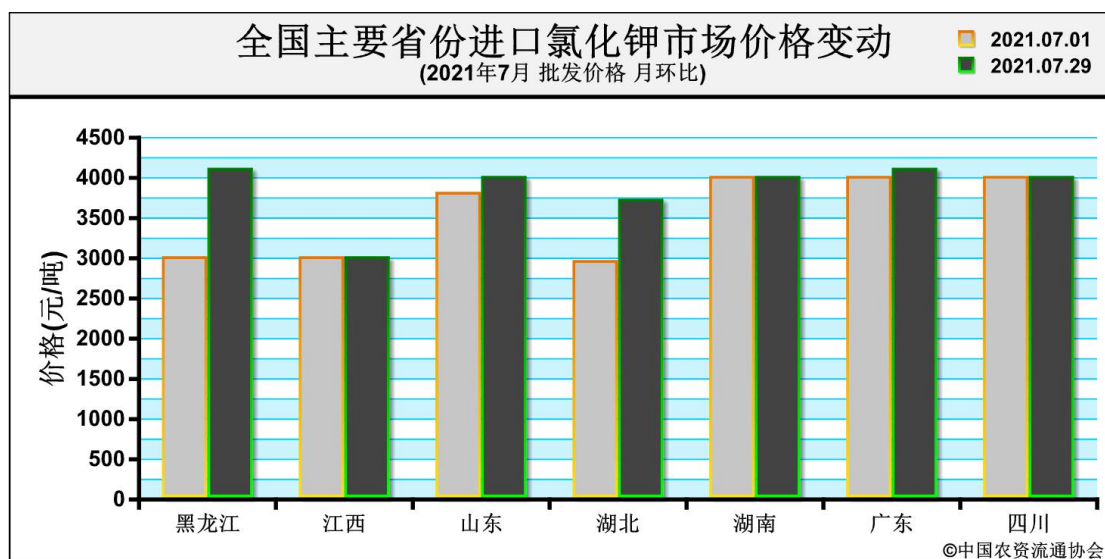


图 28: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

表 17: 国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2021-7-29	2021-7-1	环比 (元/吨)	涨跌幅
氯化钾	黑龙江	3000.00	4100.00	1100	36.67%
	江西	3000.00	3000.00	0	0%
	山东	3800.00	4000.00	200	5.26%
	湖北	2952.22	3716.67	764.45	25.89%
	湖南	4000.00	4000.00	0	0%
	广东	4000.00	4100.00	100	2.50%
	四川	4000.00	4000.00	0	0%

数据来源：中国农资流通协会

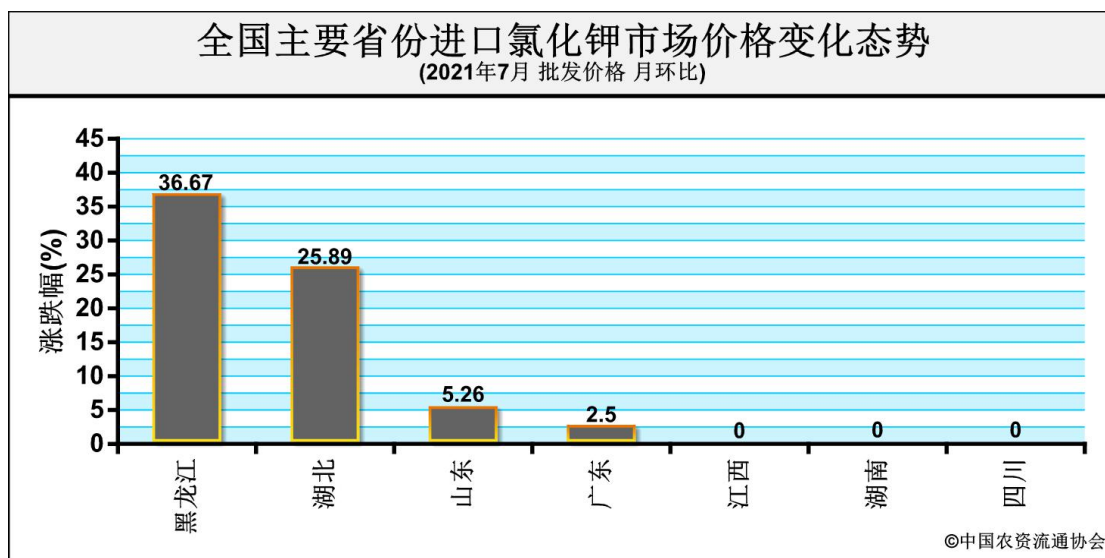


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2021 年 7 月青海盐湖基准产品 60%粉晶两次上调报价，共上涨 800 元/吨，到站价在 3250 元/吨，可售货源紧俏，主流成交价格 3800-3900 元/吨左右；青海小厂 57%粉主流出厂价 2700 元/吨左右，地区到站价 3000 元/吨左右，月环比上涨 600-650 元/吨，可售现货较为紧俏。

进口钾方面，港口价格持续大幅上涨，港口库存持续下降，新单成交较少。7 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 4100-4200 元/吨左右，环比 6 月末上涨 250-300 元/吨；颗粒钾 3850-3900 元/吨左右，环比 6 月末上涨 350-400 元/吨，实际成交议价为主。

边贸钾方面，观望气氛浓厚，供应有限，7 月末 62%俄白钾在 3900 元/吨左右，环比 6 月末上涨 600 元/吨左右，实际成交议价为主。

表 18：2021 年 7 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）	
			2021/7/29	2021/7/1
氯化钾	营口港	-1	13.5	14.5
	青岛港	2.53	37.03	34.5
	烟台港	-7	26	33
	连云港	0.4	43.5	43.1
	南京港	0	0	0
	镇江港	1	29	28
	防城港	-1.2	10.4	11.6
	北海港	-0.81	5.29	6.1
	湛江港	-2	20	22
	赤湾港	-1	20	21
库存	合计	-9.08	204.72	213.8

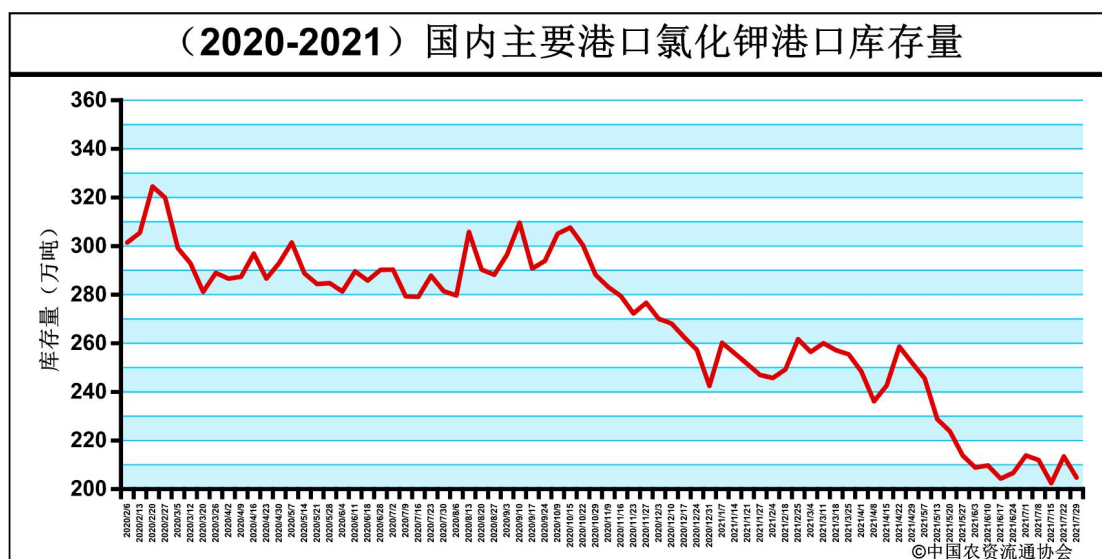


图 30：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

7 月份国内钾肥市场需求处于淡季，面对不断上涨的钾肥价格，部分复合肥生产企业推迟备肥时间和秋季肥预订时间，复合肥对原料需求清淡，复合肥企业生产开工率保持在 30%左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2021 年 6 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量 48.86 万吨，月环比减少 11.12%，同比减少 0.68%。从进口来源看，6 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次为俄罗斯联邦、加拿大、白俄罗斯、约旦、以色列，进口量分别为 15.54 万吨、11.45 万吨、9.42 万吨、5.75 万吨、4.65 万吨。

表 19：2021 年 6 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯联邦	15.44	3983.22
白俄罗斯	11.45	2905.31
加拿大	9.42	2164.32
以色列	5.75	1449.76
老挝	4.65	1158.75

来源：中国海关

2021 年 1-6 月，国内氯化钾累计进口 452.73 万吨，同比增长 19.62%。从进口来源看，前 6 个月进口来源最大的五个国家依次为俄罗斯联邦、加拿大、白俄罗斯、以色列和约旦。

表 20：2021 年 1-6 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯联邦	125.90	28991.96
加拿大	124.65	29519.52
白俄罗斯	111.46	25477.36
以色列	37.16	8499.97
约旦	28.06	6451.78

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

7 月，氯化钾国际市场供应持续紧张，运费和其他相关的物流成本提高。价格月环比方面，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 118 美元/吨，高端上涨 77 美元/吨，为 339-586 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 115 美元/吨，高端上涨 79 美元/吨，为 318-621 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 115 美元/吨，高端上涨 79 美元/吨，为 309-615 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 119 美元/吨，高端上涨 80 美元/吨，为 376-621 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 120 美元/吨，高端上涨 125 美元/吨，为 430-480 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 120 美元/吨，高端价格上涨 80 美元/吨，为 670-680 美元/吨。

表 21：2021 年 7 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)	
			2021-7-29	2021-7-1
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	↑118-↑77	339-586	221-509
	西北欧	↑115-↑79	318-621	203-542
	波罗的海/黑海	↑115-↑79	309-615	194-536
	以色列	↑119-↑80	376-621	257-541
	CFR 东南亚	↑120-↑125	430-480	310-355
	CFR 巴西	↑120-↑80	670-680	550-600

数据来源：根据相关材料整理

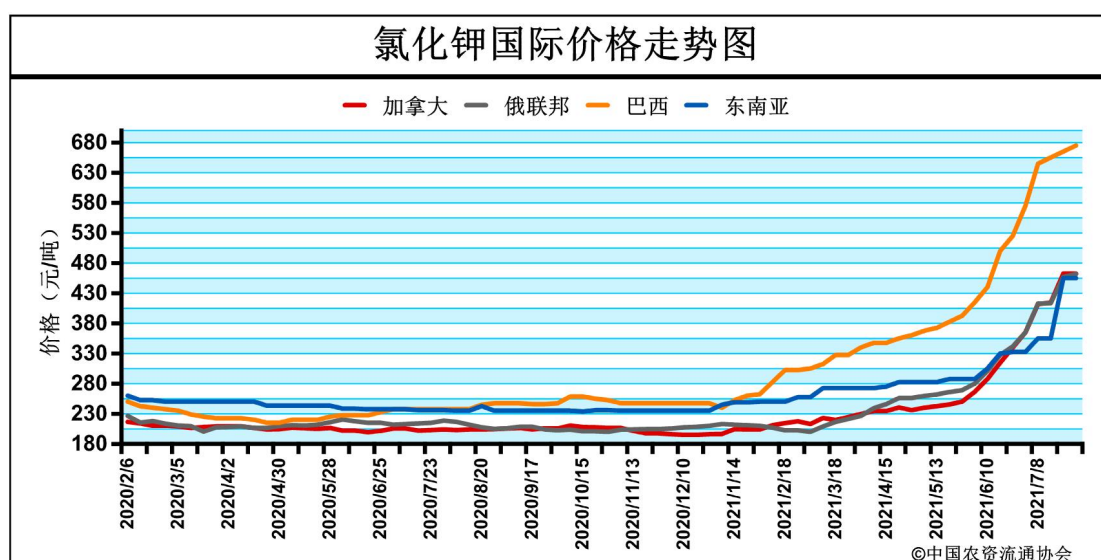


图 31：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾市场后市预测

当前国内钾肥可供资源量有限，虽然生产企业全力生产，但自给率不足，国际供应商一再推迟发货，国内港存量维持在200-220万吨的低位水平，可售资源量不足100万吨。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。

原料价格持续上行 复合肥价格延续涨势

一. 国内复合肥现货市场表现

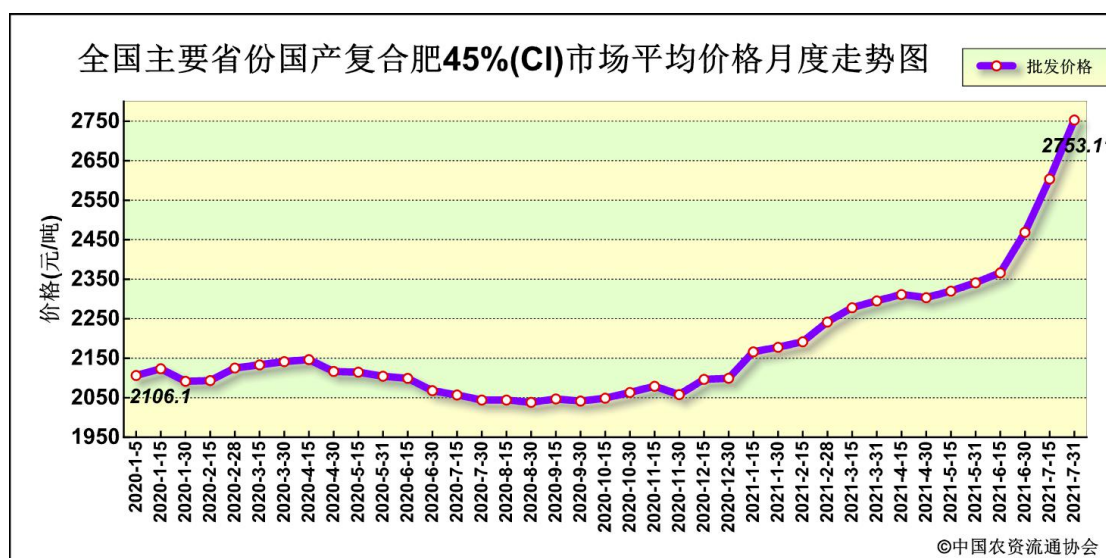


图 32：全国复合肥市场平均价格月度走势图

7月，原料价格持续上行，支撑复合肥成本，复合肥市场报价走高。根据最新监测数据显示，7月29日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2566.51元/吨、2753.11元/吨、2990.79元/吨，月环比分别上涨219.41元/吨、284.57元/吨、255.20元/吨，涨幅分别为9.35%、11.53%、9.33%；与去年同期相比分别上涨720.39元/吨、748.68元/吨、696.48元/吨，涨幅分别为39.02%、37.35%、30.36%。

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：7月CCPI持续上涨，从6月28日的2557.38点运行至8月2日的2826.42点，共上涨269.04点，涨幅为10.52%；8月2日CCPI比基期上涨323.83点，涨幅为12.94%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：7月CCRI持续上涨，从6月28日的2627.28点运行至8月2日的2864.35点，共上涨237.07点，涨幅为9.02%；8月2日CCRI同比上涨494.11点，涨幅为20.85%；比基期上涨417.64点，涨幅为17.07%。

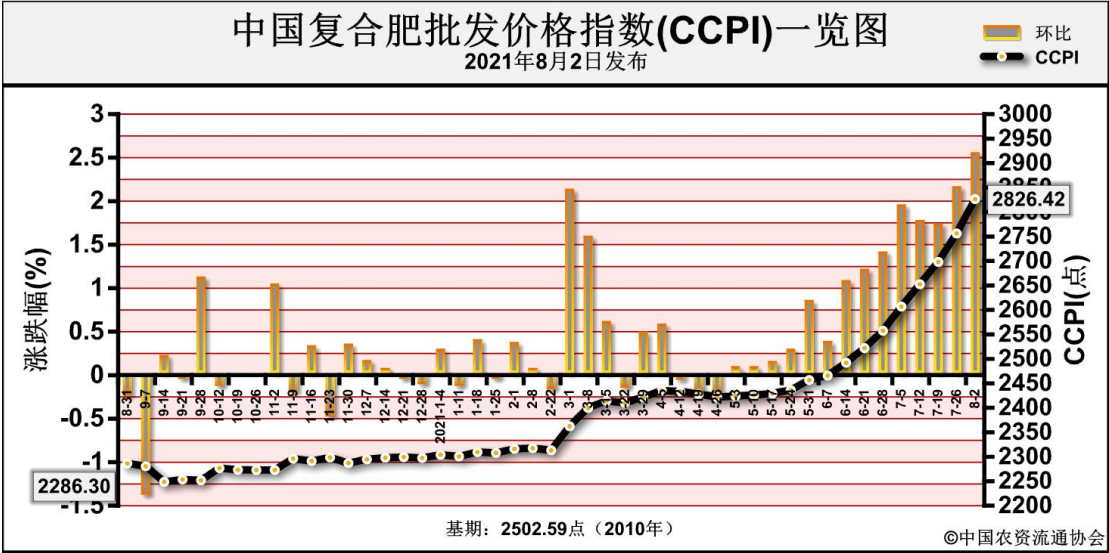


图 33: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

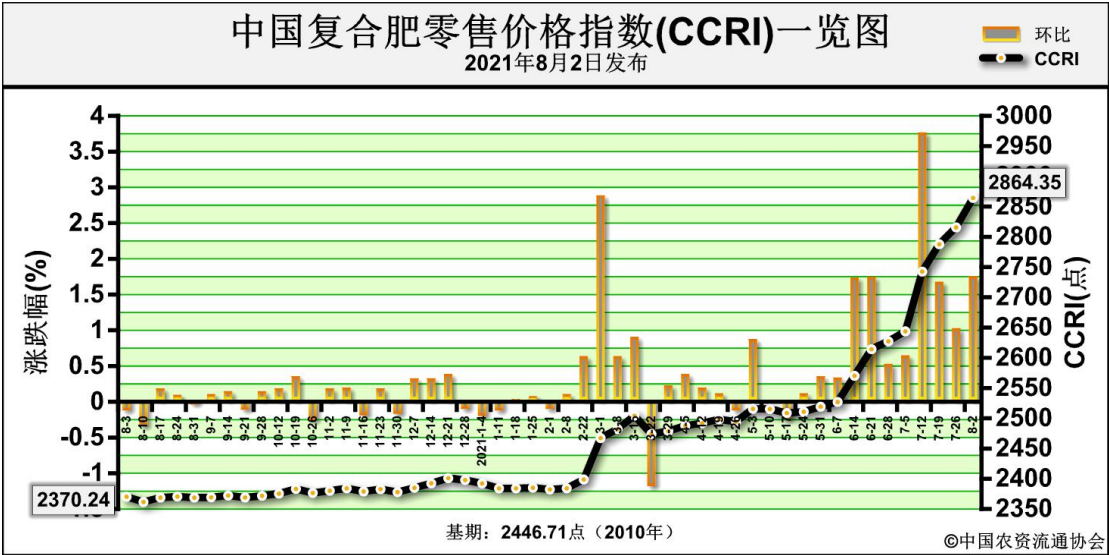


图 34: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

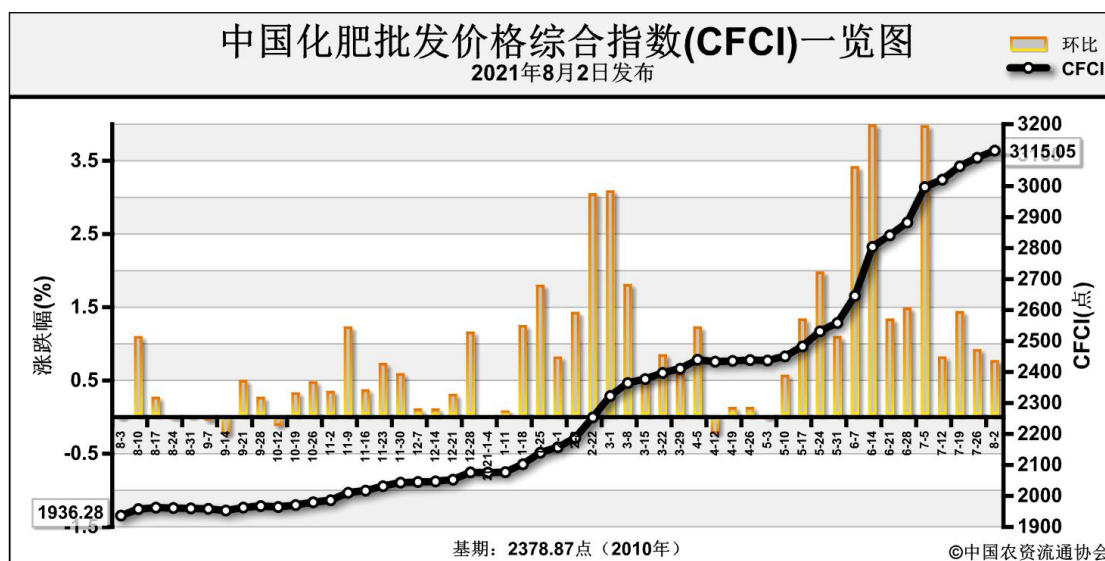


图 35: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 7月CFCI呈上行趋势,从6月28日的2882.90点运行至8月2日的3115.05点,共上涨232.15点,涨幅为8.05%;8月2日CFCI同比上涨1178.77点,涨幅为60.88%;比基期上涨736.21点,涨幅为30.95%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,7月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以上涨为主。其中江苏、陕西、重庆、安徽、天津、江西、浙江、四川、湖北、湖南、云南、福建、上海、内蒙古、新疆、河北、吉林、山西、河南、广东20省区市价格上涨50-769.68元/吨。其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省市依次是江苏、陕西、重庆,涨幅分别为36.66%、22.31%、21.74%。

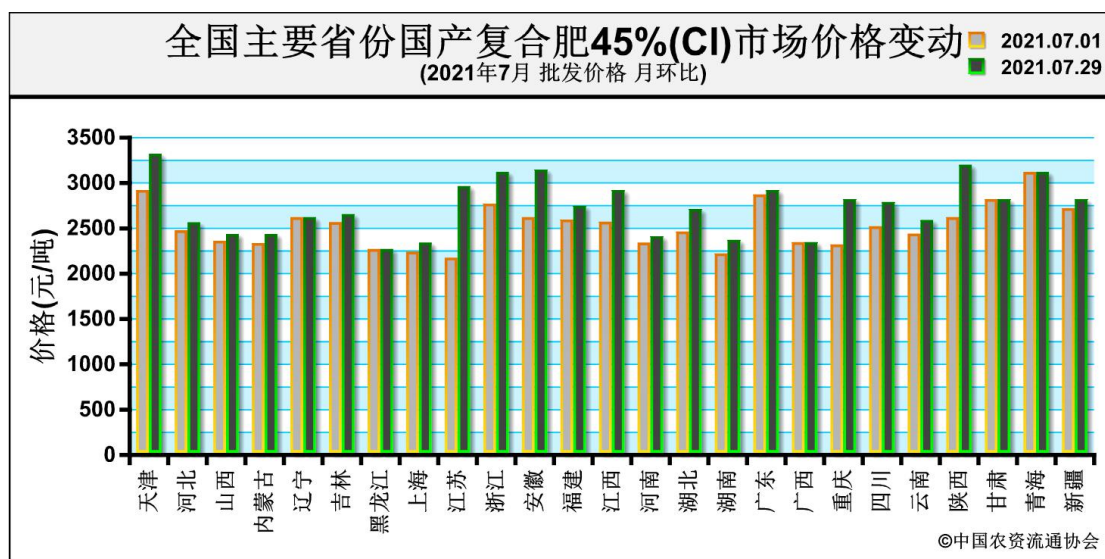


图 36: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 22: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2021-7-1 (元/吨)	2021-7-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45% (CI)	天津	2900.00	3300.00	400.00	13.79%
	河北	2456.25	2543.75	87.50	3.56%
	山西	2340.00	2415.00	75.00	3.21%
	内蒙古	2315.00	2415.00	100.00	4.32%
	辽宁	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	吉林	2546.00	2633.33	87.33	3.43%
	黑龙江	2250.00	2250.00	0.00	0.00%
	上海	2220.00	2320.00	100.00	4.50%
	江苏	2154.32	2944.00	789.68	36.66%
	浙江	2750.00	3100.00	350.00	12.73%
	安徽	2600.00	3125.00	525.00	20.19%
	福建	2575.00	2725.00	150.00	5.83%
	江西	2550.00	2900.00	350.00	13.73%
	河南	2320.00	2390.00	70.00	3.02%
	湖北	2442.06	2690.76	248.70	10.18%
	湖南	2200.00	2350.00	150.00	6.82%
	广东	2850.00	2900.00	50.00	1.75%
	广西	2325.00	2325.00	0.00	0.00%
	重庆	2300.00	2800.00	500.00	21.74%
	四川	2500.00	2766.67	266.67	10.67%
	云南	2420.00	2570.00	150.00	6.20%

	陕西	2600.00	3180.00	580.00	22.31%
	甘肃	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	青海	3100.00	3100.00	0.00	0.00%
	新疆	2700.00	2800.00	100.00	3.70%

数据来源：中国农资流通协会

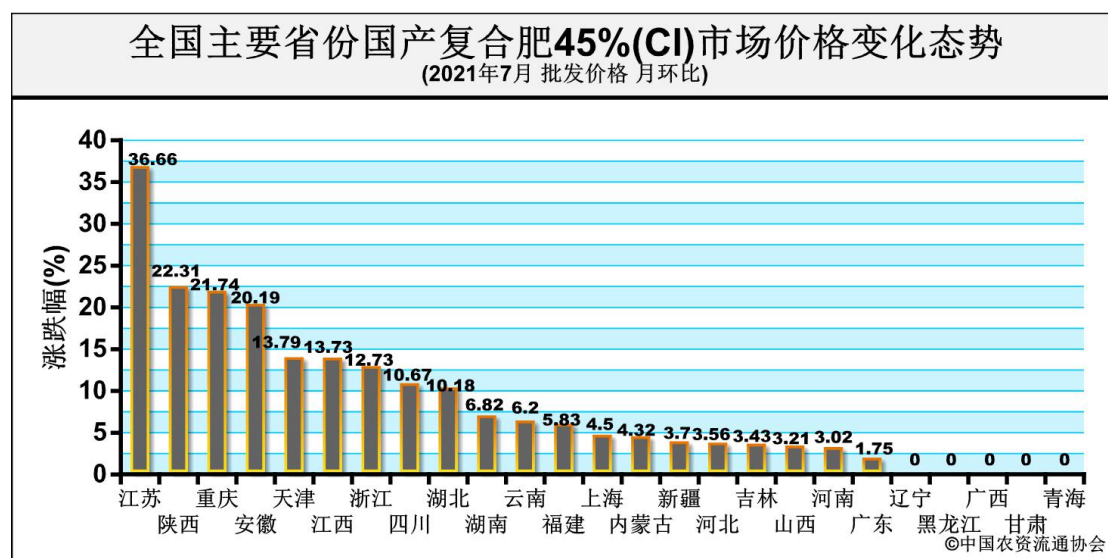


图 37：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

7月，复合肥企业开工率较上月有所下滑，总体维持低位。月初，复合肥企业进入传统检修季节，开工率持续下滑。中旬后，由于原料价格处于高位，企业成本增加，复合肥企业开工始终处于低位。至下旬，由于秋季备肥时间缩短，企业预收订单增加，复合肥企业开工率有所回升。7月末国内复合肥企业开工率约为34.56%，较上月末减少0.56个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

7月末，国内主要港口复合肥库存为39.70万吨，较月初的39.22万吨，增加0.48万吨，增幅为1.22%。

表 23：2021 年 7 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）	
			2020-7-29	2021-7-1
复合肥	防城港	+1.48	3.70	2.22
	赤湾港	-1.00	36.00	37.00
港口库存	合计	+0.48	39.70	39.22

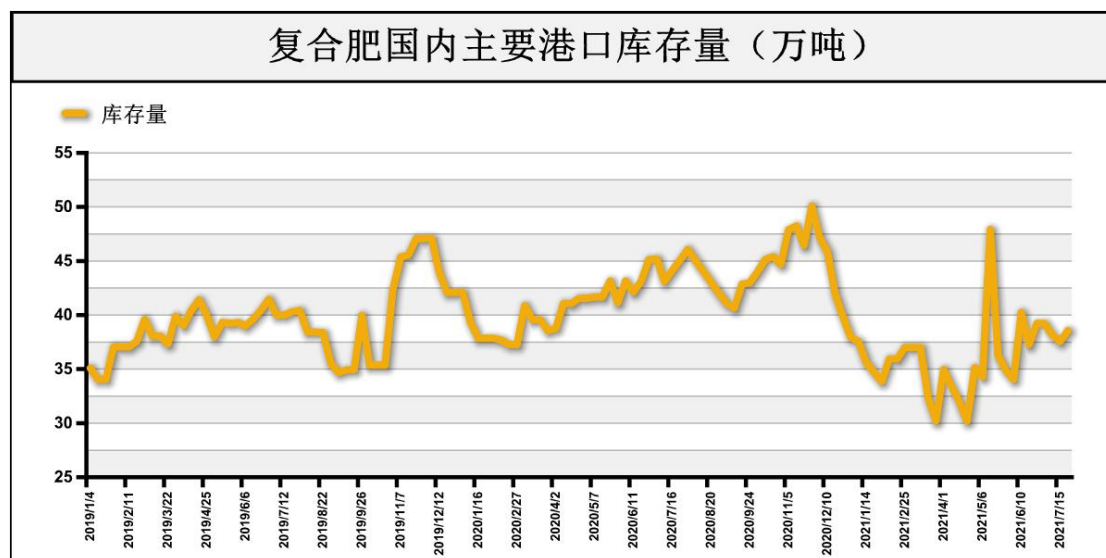


图 38：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

7 月，复合肥市场需求总体清淡。月初，受原料价格高位且不确定性较大影响，复合肥价格高位坚挺上行，下游对当前高价接受度不高，秋季预收难以大规模展开，实际新单成交较少。进入下旬后，因秋季用肥临近，下游逐步接受当前市场高价，采购积极性有所好转，生产企业预收订单增加，但因复合肥及原料价格维持涨势，下游采购仍较谨慎。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2021 年 6 月，我国三元复合肥进出口量较 2020 年同期均有所减少。其中进口量为 10.08 万吨，环比减少 5.62%，同比减少 17.92%；出口量为 6.80 万吨，环比减少 19.72%，同比减少 53.52%。

2021 年 1-6 月，我国三元复合肥进出口量较 2020 年同期均有所减少。2021 年 1-6 月，我国三元复合肥累计进口 63.95 万吨，同比减少 10.98%；累计出口 43.54 万吨，同比减少 17.86%。

2021 年 1-6 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 19.94 万吨、18.42 万吨、11.05 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 14.45 万吨、6.05 万吨、2.92 万吨。

表 24：2021 年 6 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	4.59	2363.22	缅甸	1.66	579.09
俄罗斯联邦	2.22	1233.28	菲律宾	1.02	274.98
芬兰	1.25	510.04	印度尼西亚	0.98	357.58
挪威	0.73	401.07	马来西亚	0.92	293.09
罗马尼亚	0.62	287.92	泰国	0.55	226.02
全部市场	10.08	5602.58	全部市场	6.80	2566.56

表 25：2021 年 1-6 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	19.94	8661.71	缅甸	14.45	3935.97
俄罗斯联邦	18.42	6310.06	菲律宾	6.05	1628.73
比利时	11.05	5182.38	泰国	2.92	993.73
芬兰	7.24	3404.16	越南	2.61	973.90
罗马尼亚	1.41	635.96	老挝	2.54	1440.79
全部市场	63.95	30024.54	全部市场	43.54	14847.84

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

7月，尿素价格维持高位，小幅震荡为主。供给方面，尿素企业进入传统检修季，整体开工率下滑，市场供给减少。需求方面，7月尿素农业需求清淡；工业需求方面，复合肥企业开工率处于低位，对尿素的采购需求较低。出口方面，7月底印标落地，中国供货量约63万吨。原料方面，7月煤炭、天然气价格继续上涨，支撑尿素成本。

5.2 磷酸一铵情况

7月，一铵价格持续上行。供给方面，一铵企业开工率较6月小幅下滑，库存低位。需求方面，国内需求以秋季备肥为主，尚未展开，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，硫磺市场价格涨跌互现，磷矿石挺价上行，液氨价格小幅下滑后拉涨，对一铵成本支撑强劲。

5.3 氯化钾情况

7月，氯化钾价格持续上涨。供给方面，盐湖装置正常执行，基准产品60%粉晶到站价3250元/吨，较6月上涨800元/吨，可售现货较紧俏；港口钾价格坚挺，到船量仍较少，大型贸易商放货较少，实际新单成交有限；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

8月，随着秋季备肥时间缩短，企业预收将逐步推进。供给方面，随着秋季备肥展开，复合肥企业开工率呈小幅上行趋势，但因原料价格处于高位，企业成本较高，开工率上升幅度有限。需求方面，企业秋季预收持续推进，订单增多，市场需求有所回暖。

原料方面，尿素价格或将维持高位，印标落地对国内价格有一定利好；磷酸一铵出口订单充足，原料价格总体坚挺，价格将以坚挺为主；氯化钾市场供给仍较紧张，价格将维持高位。综上，预计8月复合肥价格仍将维持高位。

原材料上涨对原药影响逐步显现

一、国内原药及中间体市场行情监测

7 月份，国内农化市场进入淡季，开工率降低；而化工基础原材料持续上涨，部分原材料突破近几年高位，如黄磷、溴素、甘氨酸等，对下游原药冲击大，影响逐步显现；国内外厂家备货积极性提高，出口订单不断，部分库存低位的品种库存消化后，价格止跌反弹。

2021 年 08 月 01 日，中农立华原药价格指数报 130.44 点，环比上月上涨 2.4%，这主要是灭生性除草剂的持续上涨带来的，杀虫剂稳定为主，杀菌剂仍然低迷，同比去年下跌品种占比减少，环比上月上涨品种、下跌品种占比均增多，市场波动加剧，受原材料及库存影响大。

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，但出口需求并未减缓，部分除草剂受国外需求的影响，库存低位，叠加原材料高位，价格仍在高位。2021 年 08 月 01 日中农立华除草剂原药价格指数报 165.31 点，其中氟磺胺草醚原药（+19.6%）、草铵膦原药（+13.6%）、异丙草胺原药（+11.1%）、敌草快母药（+10.0%）、乙氧氟草醚原药（+6.4%）、草甘膦原药（+5.1%）等涨幅居前，氟乐灵原药（-15.2%）、氯氟吡氧乙酸异辛酯原药（-5.3%）跌幅超过 5%，其余品种较为平稳。

受原材料持续上涨及国际市场需求良好的影响，草甘膦原药持续上调报价，目前报价 5.2 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，出口良好，7月份有产能停产，导致价格暴涨，月末报价到25万元/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，价格也紧跟其他品种之后，报到3.85万元/吨。

二甲戊灵原药目前进入用药淡季，但原材料在高位，出口订单不断，库存低位，报5.1万元/吨；氟磺胺草醚原药进入市场淡季，与二甲戊灵原药面临一样的市场局面，出口为主，库存低位，市场报到11万元/吨。

乙氧氟草醚原药厂家库存消化，停车检修，市场库存低位，目前价格报到16.5万元/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；氰氟草酯原药进入用药季节尾声，但丙酸的价格高位，导致成本高位，市场报价17万元/吨以上；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。

烯草酮原药原材料价格高位，出口为主，市场价格上涨到11万元/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19万元/吨，受开工率提升影响，价格有所下滑；砒啉磺隆原药市场报价61万元/吨，开车厂家少，消化库存为主，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，需求弱勢，市场报价到 16.8 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，厂家开工正常，市场报 18 万元/吨。

酰胺类除草剂市场用药淡季，受原材料高位影响，目前价格稳定，维持高位。7 月丙草胺原药价格报到 3.6 万元/吨；乙草胺原药报到 2.7 万元/吨；丁草胺原药报到 2.8 万元/吨；异丙草胺原药报 3 万元/吨；异丙甲草胺原药报到 3.1 万元/吨；苯噻酰草胺原药报 5.8 万元/吨。

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，7 月价格报到 2.35 万元/吨；噁草酮原药报价稳定在 27.5 万元/吨；莠去津原药市场淡季，报价 2 万元/吨。

杀虫剂方面，2021 年 08 月 01 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 105.78 点，较为稳定。其中联苯肼酯原药（-12.7%）、氯氰菊酯原药（-6.4%）、吡蚜酮原药（-6.1%）跌幅超过 5%，其余品种较为平稳。

阿维甲维盐市场目前稳定为主，阿维菌素精粉市场价格报 65 万元/吨，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药受成本影响，市场价格也稳定在 94 万元/吨。

烟碱类原药库存低位，厂家开工率不足，目前价格稳定为主。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，价格稳定；烯啶虫胺原药价格在 14.3 万元/吨，需求弱勢；噻虫嗪原药市场库存低位，报到 9 万元/吨；噻虫胺原药报到 11.5 万元/

吨，有所下滑；呋虫胺原药消化库存，进入用药淡季，导致市场价格下滑到 24.5 万元/吨。

菊酯类目前较为稳定：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；高效氯氟氰菊酯母药稳定在 4.7 万元/吨；氯氟菊酯原药虽然印度进口货源减少，但国内需求淡季，市场价格报 8.8 万元/吨。

吡蚜酮原药需求迟迟未得到释放，库存增多，7 月市场走低到 15.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药进入用药淡季，报到 80 万元/吨。

联苯肼酯原药生产集中度高，库存低位，目前处于市场一个空窗期，7 月价格报到 50 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；虫螨腈原药市场库存消化，需求转暖，价格有所回调，7 月价格报到 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，随着库存消化，7 月价格反弹，报价 3.85 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 53 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 万元/吨；乙螨唑原药受需求所限，市场低迷，报价回落到 24.2 万元/吨。

哒螨灵原药供应稳定，报价 9.7 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一般，但库

存消化，市场报价上涨到 4 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 08 月 01 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 90.32 点，是目前农药大类中，最为颓势的品种。烯酰吗啉原药（-12.2%）、醚菌酯原药（-5.7%）、甲基硫菌灵原药（-5.0%）下跌幅度较大。

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 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 15.2 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，月末报到 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 38 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；醚菌酯原药前期厂家开工率不足，进入淡季，价格回调，报 33 万元/吨；肟菌酯原药国内用药淡季，库存水平一般，市场价格维持在 56 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 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，月末价格下滑至 24 万

元/吨；咪鲜胺原药消化库存为主，随着库存的消化，市场价格报到 6.5 万元/吨。

氰霜唑原药厂家开工率不足，市场供应紧张，报价在 68 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 8.6 万元/吨。

中间体方面，7月 CCMP 稳定为主，报到 11 万元/吨左右；CCMT 厂家库存低位，但受限下游需求低迷影响，市场价格稳定在 5 万元/吨；噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等较为稳定，下游烟碱类产品稳定为主；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、甘氨酸等创出历史新高，氯化产品、醋酸、醋酐、DMF 等基础原材料也创下历年来新高，成本对原药的影响逐步显现，预计后期部分产品库存消化后，价格会出现回调。

目前上游厂家的成本压力大，开工率低，但制剂终端库存大，国内市场进入淡季；目前需求集中在出口，市场库存逐步被消化；国内部分制剂企业也开始着手下半年的产品备货，预计成本传导会随着库存走低而逐步显现出来。

（本文由中农立华生物科技股份有限公司原药事业部供稿）

原料市场先扬后抑 农膜需求延续弱势

一、农膜市场分析与回顾

7 月份农膜价格先涨后稳，价格重心较上月小幅走高。7 月原料价格重心上移，受此影响，农膜价格随之走高。原料价格高位之下，农膜需求跟进缓慢，需求给予农膜成品价格的支撑力度有限，农膜成品价格上涨幅度不大。双防膜月均主流价格在 10190 元/吨，环比上涨 0.39%，同比上涨 10.52%；地膜月均主流价格在 9190 元/吨，环比上涨 0.43%，同比上涨 11.8%。

7 月农膜原料价格先涨后跌，农膜需求缓慢跟进。农膜成品价格稳中走高，华北地区双防膜主流报价在 10000-10400 元/吨，地膜主流价格在 9000-9400 元/吨。

棚膜：棚膜需求延续弱势，厂家订单积累有限，开工维持低位，部分高端膜需求有所好转，厂家开工较前期有所提升。

地膜：地膜需求进入淡季，厂家多停机检修。

二、后市展望

原料方面，7 月份国内 PE 市场呈先涨后跌趋势，连续第二个月上涨。预计下月 PE 市场先抑后扬，价格运行区间在 8300-8500 元/吨左右。9-10 月份价格或呈现震荡回落趋势。

需求方面，8 月份农膜价格预计稳中走高，价格重心有所上移。8 月份农膜需求继续增加，日光膜需求进入生产旺季，普通双防膜需求有所跟进，农膜经销商陆续下单，这能够给予市场一定支撑，原料价格变动有限，农膜成品价格下跌也有难度。预计农膜价格或将稳中走高，双防膜主流价格在 10100-10500 元/吨，地膜主流

价格在 9100-9500 元/吨。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
