

内部资料

注意保存

全国农资月报

2021 年第 9 期

(总第 131 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 9 月 5 日

本期要目

- ◎需求支撑不足 尿素价格明显回落
- ◎原料高企供应偏紧 磷铵价格先涨后稳
- ◎氯化钾需求清淡 价格有所回落
- ◎秋季预收持续推进 复合肥价格持续上行
- ◎原药库存低位 成本压力显现
- ◎原料市场先扬后抑 农膜需求提升

阅读提示：2021 年 8 月，受到政策引导、国内需求清淡、国际需求暂缓等因素影响，氮磷钾肥价格开始回落；受前期原材料价格上涨及秋季肥预收推进影响，复合肥价格仍持续上行；在原材料价格支撑、终端成交意愿上升等影响下，8 月农药价格小幅上涨；农膜价格涨后企稳，价格重心较上月小幅提高。进入 2021 年 9 月，国内需求仍处于淡季，市场看空情绪较浓，预计化肥价格将偏弱运行；在成本支撑及开工率尚未完全释放作用下，预计农药价格将稳中走高；9 月进入农膜需求旺季，预计农膜价格继续稳中走高。

需求支撑不足 尿素价格明显回落

一．国内尿素现货市场表现

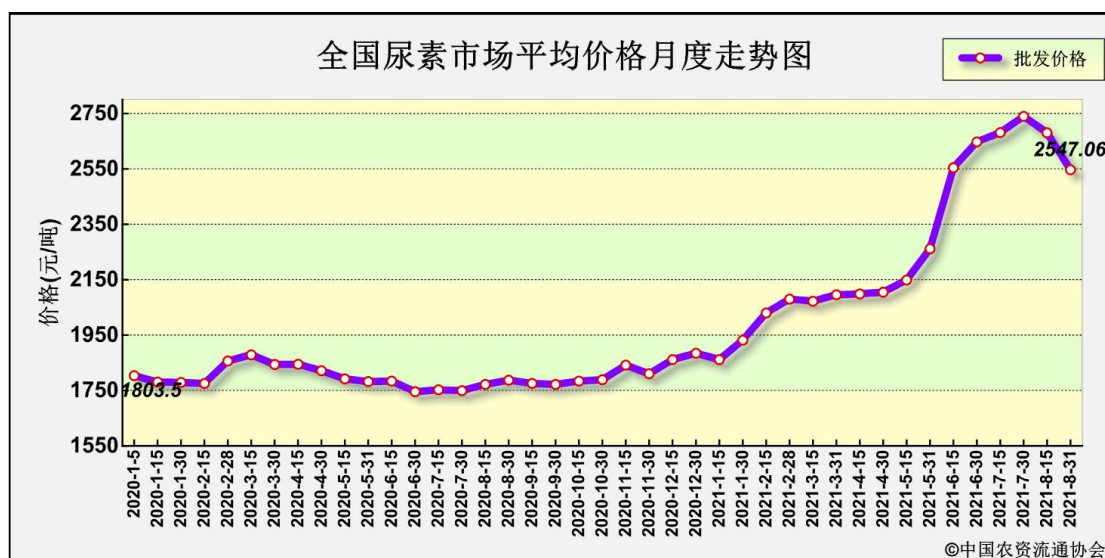


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021年8月，需求支撑不足，尿素价格明显回落。根据协会最新监测数据显示，2021年8月26日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2480.93元/吨、2547.06元/吨、2715.76元/吨，月环比分别下跌202.26元/吨、192.56元/吨、141.34元/吨，跌幅分别为7.54%、7.03%、4.95%；与去年同期相比分别上涨802.5元/吨、780.76元/吨、814.5元/吨，涨幅分别为47.81%、44.20%、42.84%。

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：8月CNPI小幅下跌。从2021年8月2日的2790.93点下跌至2021年8月30日的2595.82点，共下跌195.11点，跌幅为6.99%；2021年8月30日CNPI同比上涨835.67点，涨幅为47.48%；比基期上涨732.57点，涨幅为39.32%。

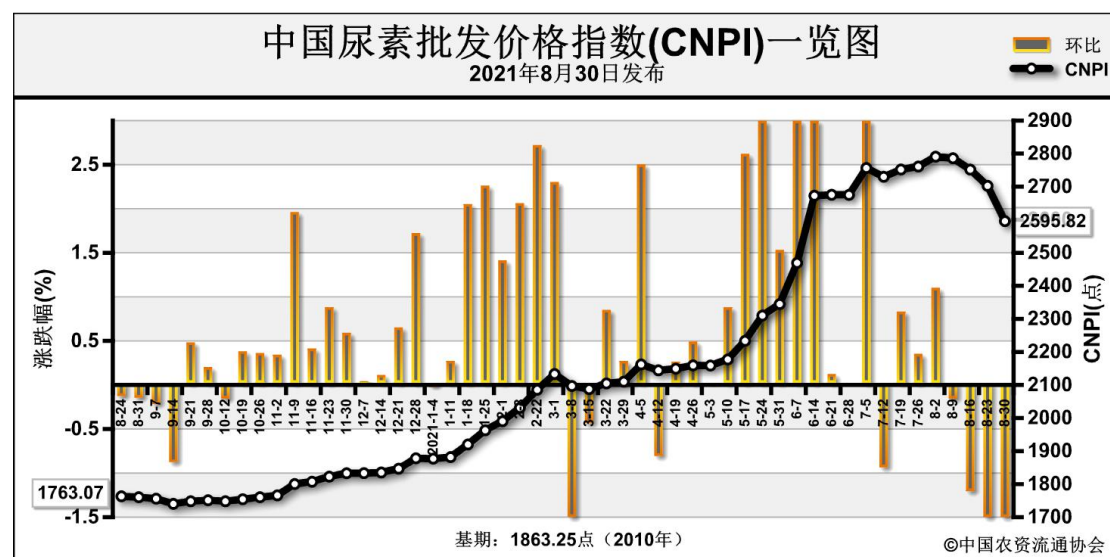


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

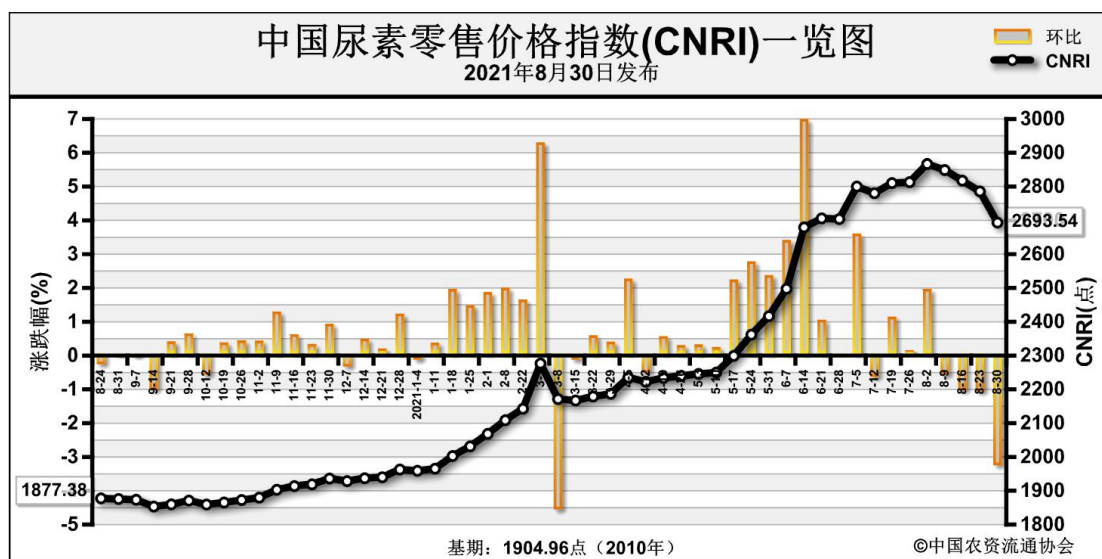


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览图

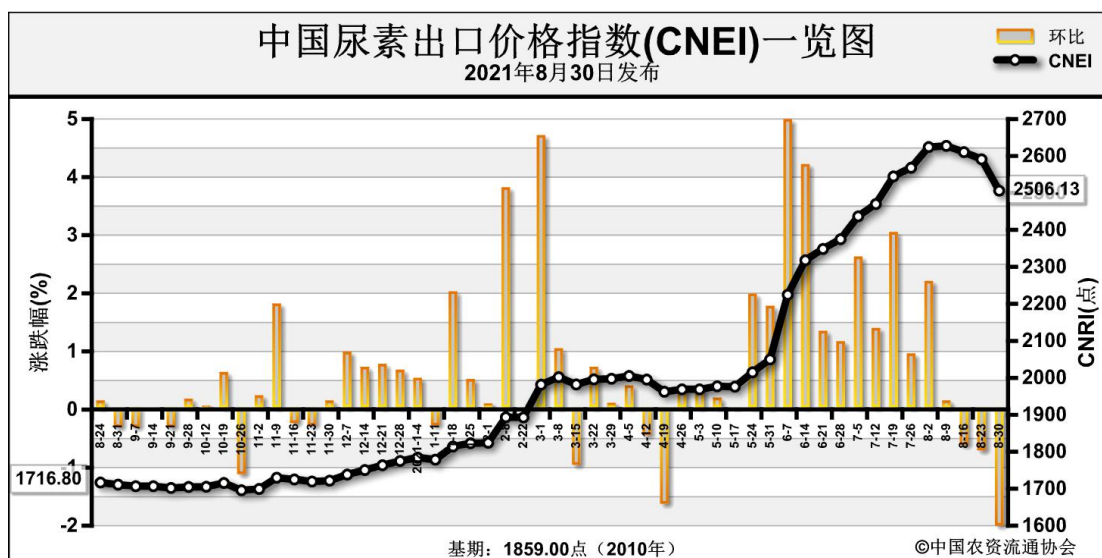


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面: 8月CNRI小幅下跌。从2021年8月2日的2866.96点下跌至2021年8月30日的2693.54点, 共下跌173.42点, 跌幅为6.05%; 2021年8月30日CNRI同比上涨818.09点, 涨幅为43.62%; 比基期上涨788.58点, 涨幅为41.40%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：8月CNEI小幅下跌。从2021年8月2日的2624.24点下跌至2021年8月30日的2506.13点，共下跌118.11点，跌幅为4.50%；2021年8月30日CNEI同比上涨795.19点，涨幅为46.48%；比基期上涨647.13点，涨幅为34.81%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2021年8月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌。除了云南、吉林等2省区市价格上涨16.67-64元/吨外，新疆、山东、北京、重庆、陕西、黑龙江、上海、江西、广东、河北、贵州、安徽、天津、江苏、河南、内蒙古、四川、甘肃、湖北、湖南、广西、福建、山西等25省区市价格下跌16.67-475元/吨，尿素跌幅在0.7%-18.2%，跌幅最大的3个省区市依次是新疆、山东、北京。

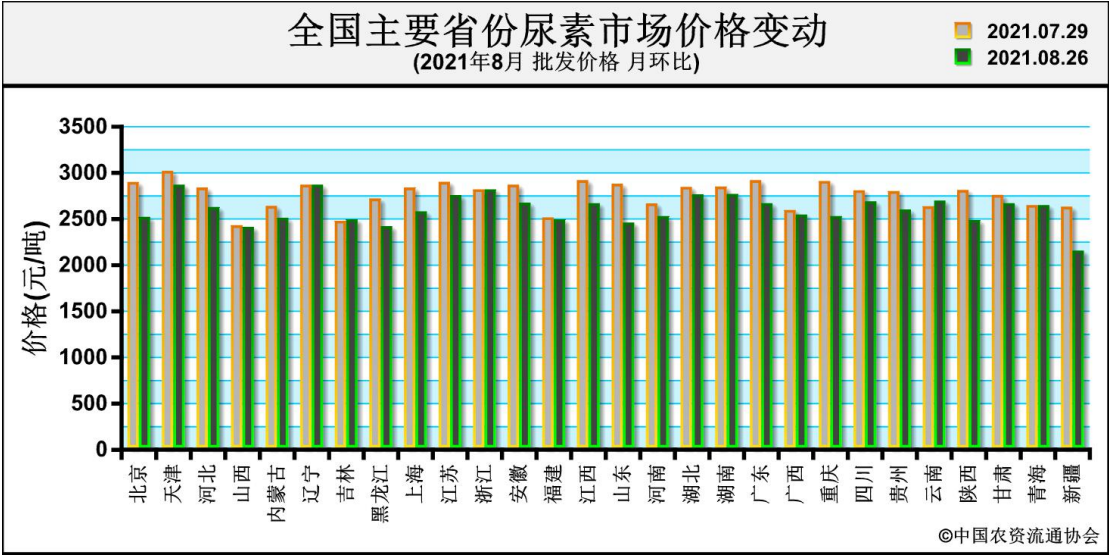


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2021-7-29 (元/吨)	2021-8-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2880.00	2500.00	-380	-13.2%
	天津	3000.00	2850.00	-150	-5.0%
	河北	2818.89	2607.78	-211.11	-7.5%
	山西	2410.00	2393.33	-16.67	-0.7%
	内蒙古	2620.00	2490.00	-130	-5.0%
	辽宁	2850.00	2850.00	0	0.0%
	吉林	2458.33	2475.00	16.67	0.7%
	黑龙江	2700.00	2400.00	-300	-11.1%
	上海	2820.00	2560.00	-260	-9.2%
	江苏	2880.55	2737.95	-142.6	-5.0%
	浙江	2800.00	2800.00	0	0.0%
	安徽	2850.00	2655.00	-195	-6.8%
	福建	2495.00	2475.00	-20	-0.8%
	江西	2900.00	2650.00	-250	-8.6%
	山东	2860.00	2440.00	-420	-14.7%
	河南	2646.67	2508.33	-138.34	-5.2%
	湖北	2827.06	2744.56	-82.5	-2.9%
	湖南	2830.00	2750.00	-80	-2.8%
	广东	2900.00	2650.00	-250	-8.6%
	广西	2575.00	2525.00	-50	-1.9%
	重庆	2890.00	2510.00	-380	-13.1%
	四川	2790.00	2670.00	-120	-4.3%
	贵州	2780.00	2580.00	-200	-7.2%
	云南	2615.00	2679.00	64	2.4%
	陕西	2792.50	2466.50	-326	-11.7%
	甘肃	2740.00	2650.00	-90	-3.3%
	青海	2630.00	2630.00	0	0.0%
	新疆	2611.05	2136.00	-475.05	-18.2%

数据来源：中国农资流通协会

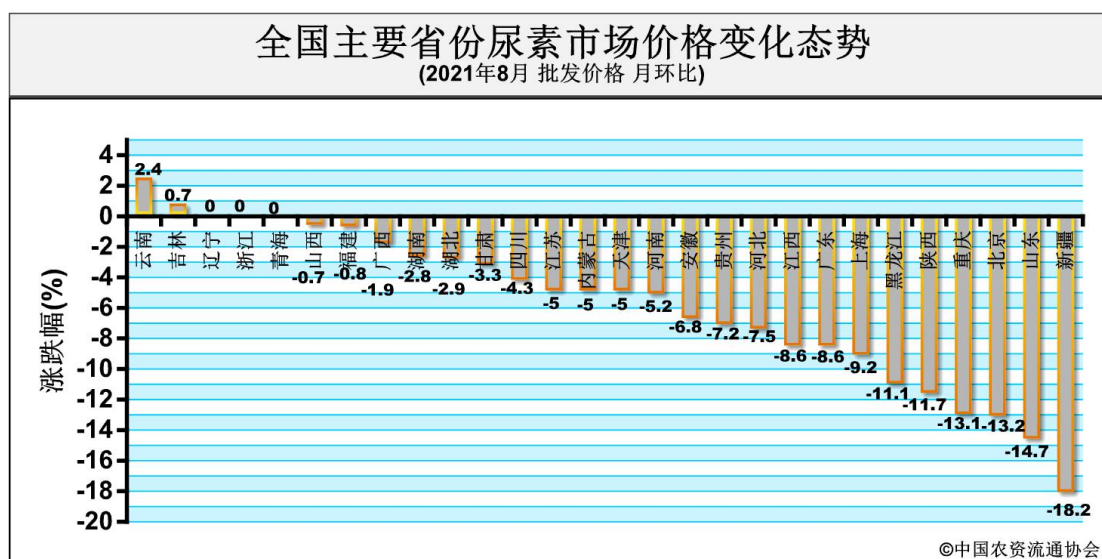


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势 (环比)

数据来源: 中国农资流通协会

二、国内尿素期货市场表现

2021 年 8 月, 尿素期货成交量小幅增加, 持仓量大幅减少, 主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 1190.44 亿元, 月环比减少 0.94%; 成交量 252.46 万手, 月环比增加 1.81%; 持仓量 9.83 万手, 月环比减少 18.74%。尿素期货主力合约 UR201 开于 2360 元/吨, 收于 2351 元/吨, 月末结算价 2339 元/吨, 月环比下跌 3.27%。

表 2: 2021 年 8 月份尿素 UR 成交金额、成交量及持仓量数据

	8 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额 (亿元)	1190.44	921.62	29.17%	1201.69	-0.94%
成交量 (万手)	252.46	271.13	-6.89%	247.98	1.81%
持仓量 (万手)	9.83	8.99	9.24%	12.09	-18.74%

数据来源: 根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2021 年 8 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
UR108	2,600	2,534	2,567	50	0
UR109	2,589	2,282	2,512	673,842	1,951
UR110	2,548	2,256	2,428	3,330	310
UR111	2,520	2,211	2,416	2,408	1,530
UR112	2,486	2,200	2,375	2,020	2,273
UR201	2,467	2,162	2,339	1,795,134	77,033
UR202	2,411	2,171	2,316	1,014	1,085
UR203	2,390	2,148	2,284	1,232	1,448
UR204	2,384	2,126	2,256	3,218	2,917
UR205	2,383	2,088	2,222	41,321	9,021
UR206	2,347	2,093	2,197	265	188
UR207	2,360	2,079	2,197	625	449
UR208	2,205	2,103	2,177	105	103

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

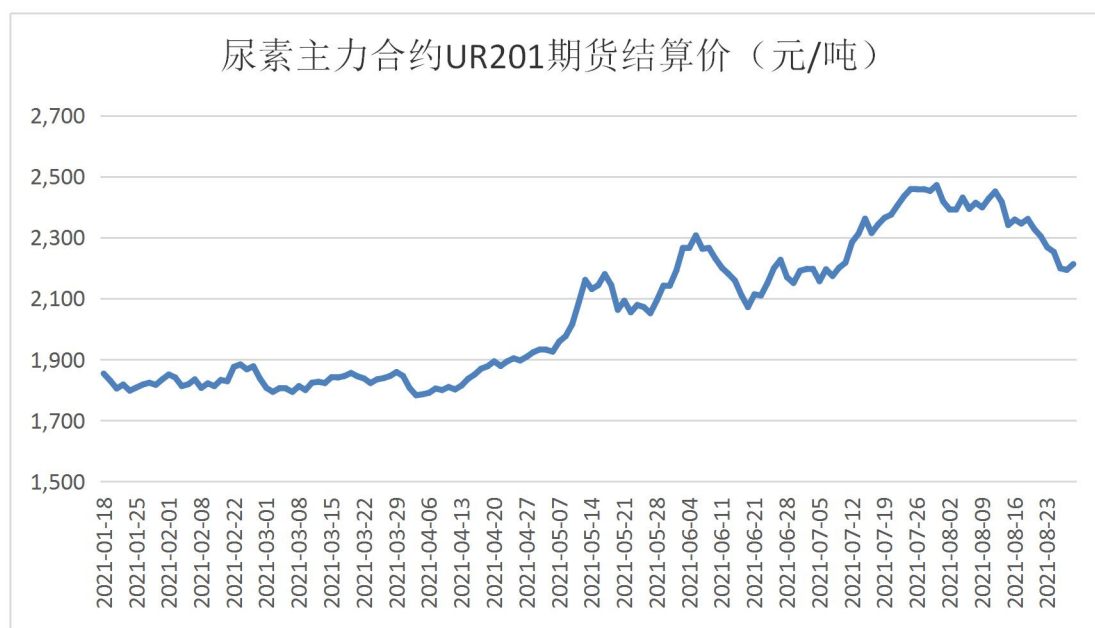


图 7：尿素主力合约 UR109 期货结算价（元/吨）

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

2021 年 8 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显示，8 月全国尿素月均日产量为 14.88 万吨，月环比下降 0.53 万吨。8 月全国尿素企业月均开工率为 67.53%，月环比下降 2.80 个百分点，年同比下降 5.54 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 65.40%，月环比下降 3.40 个百分点，年同比下降 8.47 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 73.20%，月环比下降 1.22 个百分点，年同比提升 2.17 个百分点。

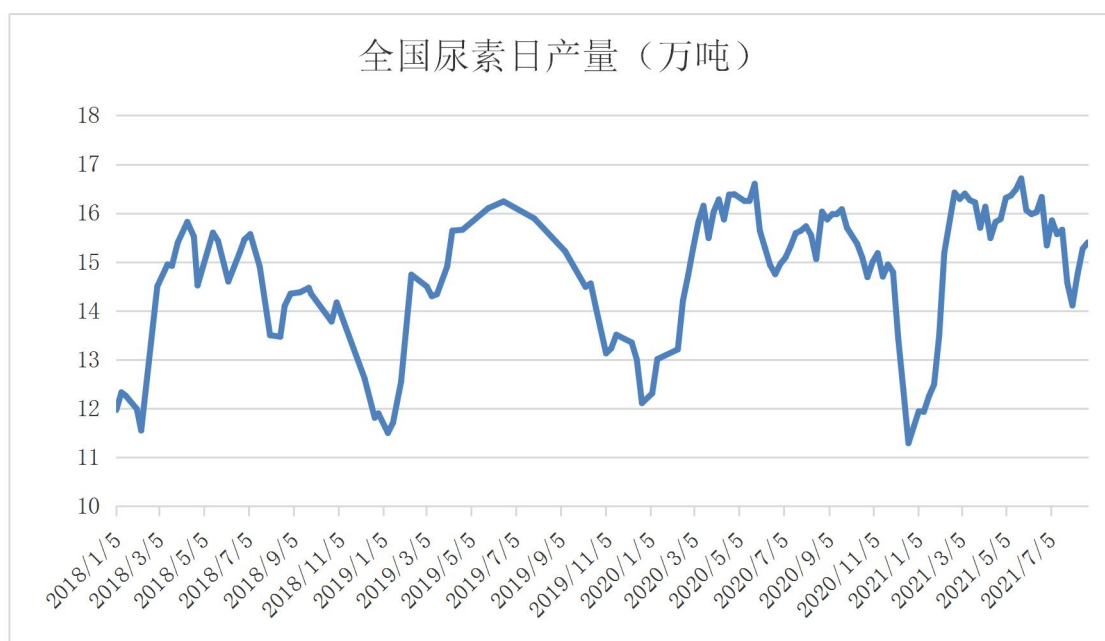


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

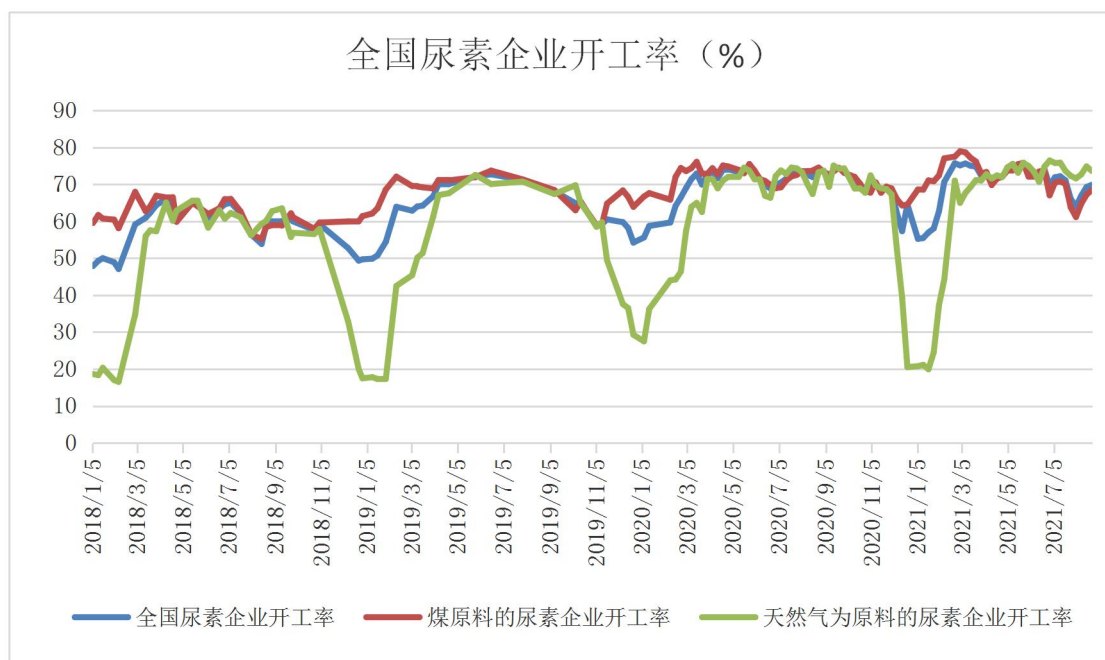


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

表 4：2021 年 8 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)	
			8 月 26 日	7 月 29 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	1.5	3	1.5
	秦皇岛港	-0.5	0	0.5
	天津港	-4.7	4.5	9.2
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-10.5	7.5	18
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-14.2	15	29.2

数据来源：根据相关数据整理

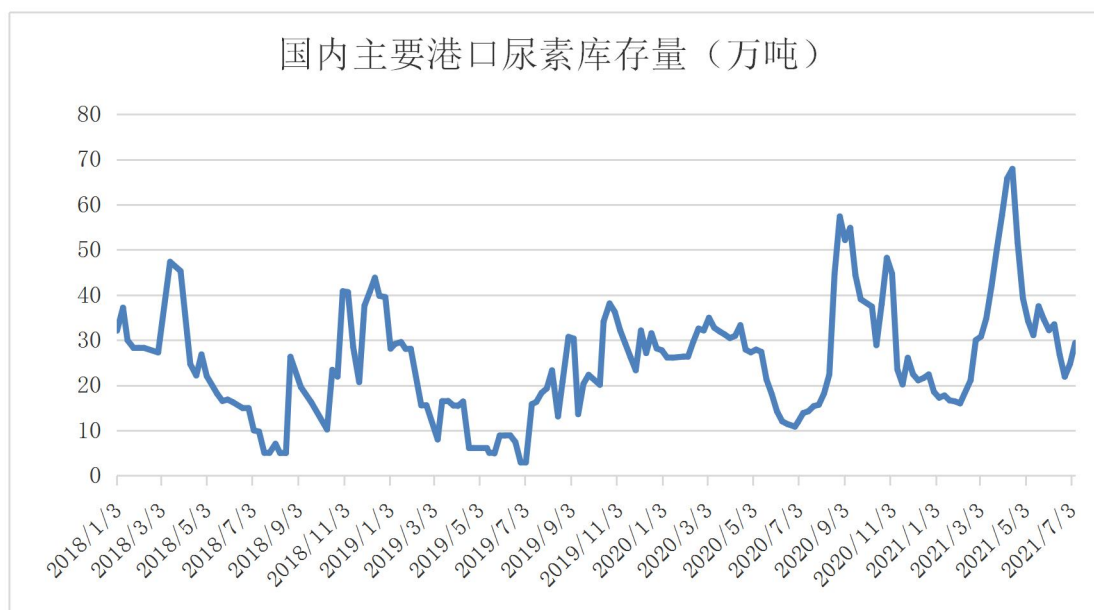


图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2021 年 8 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。8 月末，国内主要港口尿素库存为 15.0 万吨，较上月末的 29.2 万吨，减少 14.2 万吨。

四．尿素市场需求情况

2021 年 8 月，尿素需求支撑偏弱。农业需求方面，8 月农需处于淡季，对尿素农业需求较少。工业需求方面，虽然 8 月尿素等复合肥原材料价格下跌，复合肥企业生产成本略有下降，但受原材料价格下跌影响，业内对后市观望情绪渐浓，复合肥企业采购更为谨慎；8 月复合肥企业平均开工率为 36.00%，月环比提升 4.60 个百分点。

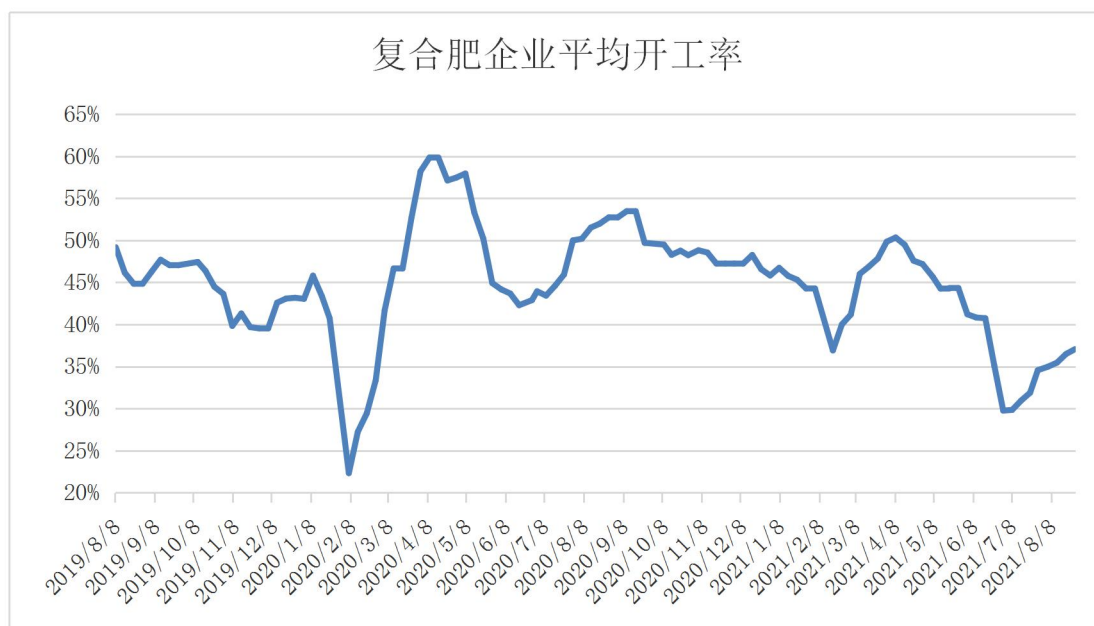


图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五．尿素进出口量情况

2021 年 7 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 7 月我国尿素进口数量 0.01 万吨，同比下降 68.18%；出口数量 24.30 万吨，同比增加 34.12%；2021 年 1-7 月我国尿素累计进口数量 0.12 万吨，同比增加 50.30%；出口累计 266.84 万吨，同比增加 40.33%。

按产销国统计，2021 年 7 月尿素出口排名前五国依次为印度 7.48 万吨、韩国 5.66 万吨、智利 3.33 万吨、墨西哥 3.02 万吨、中国台湾 1.41 万吨；1-7 月尿素出口排名前五国依次为印度 98.97 万吨、韩国 43.22 万吨、墨西哥 23.80 万吨、智利 12.73 万吨、哥伦比亚 11.67 万吨。

表 5：2021 年 7 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	7.48	2729.77	荷兰	0.00	3.45
韩国	5.66	2283.69	西班牙	0.00	0.47
智利	3.33	1184.30	日本	0.00	1.09
墨西哥	3.02	1094.04	德国	0.00	1.26
中国台湾	1.41	509.76	法国	0.00	0.04
全部国家	24.30	9613.54	全部国家	0.01	6.44

表 6：2021 年 1-7 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	98.97	33314.42	意大利	0.04	20.42
韩国	43.22	14778.10	荷兰	0.03	25.84
墨西哥	23.80	8000.33	美国	0.02	18.88
智利	12.73	4361.38	日本	0.01	18.50
哥伦比亚	11.67	3937.59	英国	0.01	8.67
全部国家	266.84	92214.30	全部国家	0.12	114.64

数据来源：中国海关

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2021 年 8 月，国内无烟煤价格继续上涨。虽然国家发改委、国家能源局联合印发通知，允许联合试运转煤矿延期，煤炭日产将有所增加，但当前整体供给仍偏紧，导致 8 月无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，8 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1484.20 元/吨，与上月相比上涨 88.97 元/吨，同比去年上涨 645.87 元/吨。

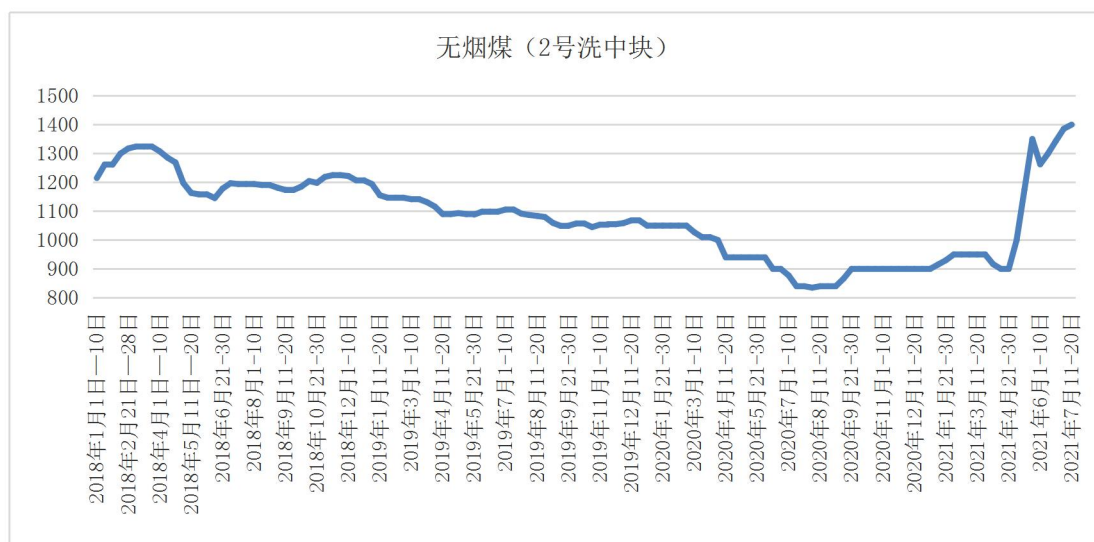


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2021 年 8 月，国内天然气价格继续上涨。在成本支撑及国际价格带动下，8 月国内天然气价格继续上涨。根据国家统计局监测数据，2021 年 8 月液化天然气（LNG）月均价格为 5491.00 元/吨，与上月相比上涨 1049.97 元/吨，同比去年上涨 2921.23 元/吨。

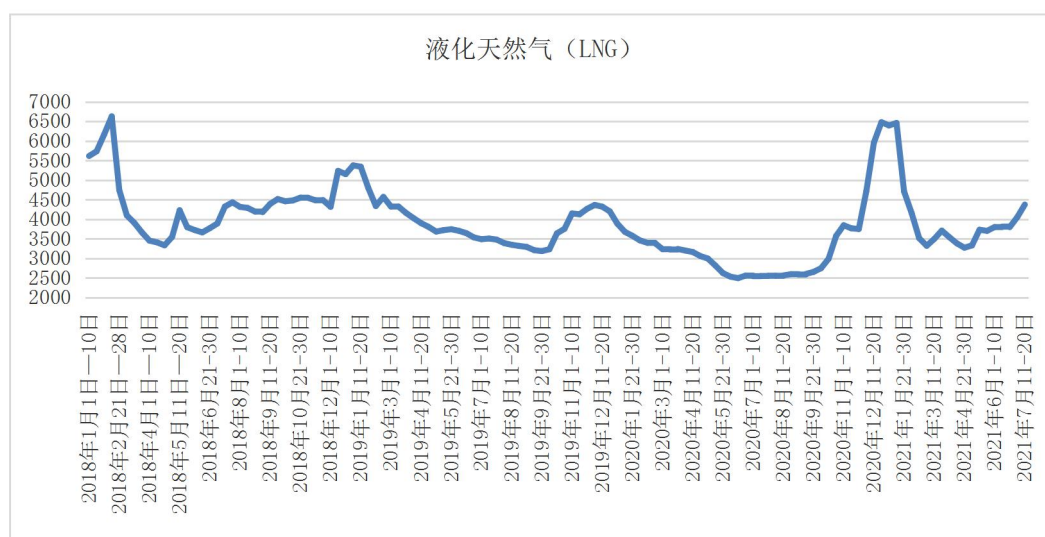


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2021 年 8 月，印度招标延后，需求暂缓，国际尿素价格开始下跌。小颗粒尿素价格方面，8 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）小颗粒尿素离岸价周环比低端下跌 20-65 美元/吨，高端下跌 20-60 美元/吨，分别为 395-405 美元/吨、400-420 美元/吨、415-421 美元/吨、425-430 美元/吨、403-415 美元/吨、460-465 美元/吨、470-480 美元/吨、458-460 美元/吨；印度（CFR）小颗粒尿素周环比持稳，为 509.5-516.95 美元/吨。

表 7：8 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	
			2021/8/26	2021/7/29
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	↓40-↓45	395-405	435-450
	波罗的海	↓35-↓30	400-420	435-450
	克罗地亚/罗马尼亚	↓40-↓42	415-421	455-463
	中东	↓45-↓50	425-430	470-480
	中国	↓65-↓57	403-415	468-472
	巴西（CFR）	↓25-↓25	460-465	485-490
	墨西哥（CFR）东岸	↓20-↓20	470-480	490-500
	东南亚（CFR）	↓57-↓60	458-460	515-520
	印度（CFR）	0-0	509.5-516.95	509.50-516.95
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	↓53-↓43	410-425	463-468
	印度尼西亚	↓39-↓34	440-445	479-479
	东南亚 CFR	↓55-↓55	460-465	515-520
	巴西（CFR）	↓13-↓20	470-475	483-495
	波罗的海	↓22-↓33	408-412	430-445

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

数据来源: 根据相关数据整理

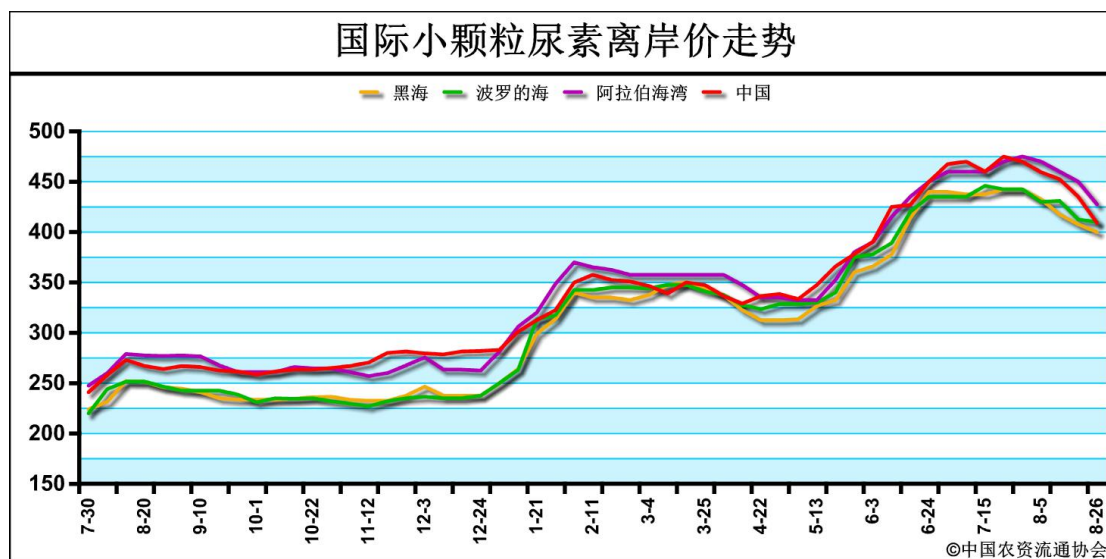


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

数据来源: 根据相关数据整理

八. 尿素后市预测

进入 2021 年 9 月，国内市场方面，尿素农业需求处于淡季，并且当前由于尿素等化肥价格松动，市场看空情绪较浓。国际市场方面，印度招标推迟，国际尿素市场缺乏需求支撑。综上预计，9 月尿素价格或偏弱运行，重点关注印度下轮招标情况。

原料高企供应偏紧 磷铵价格先涨后稳

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

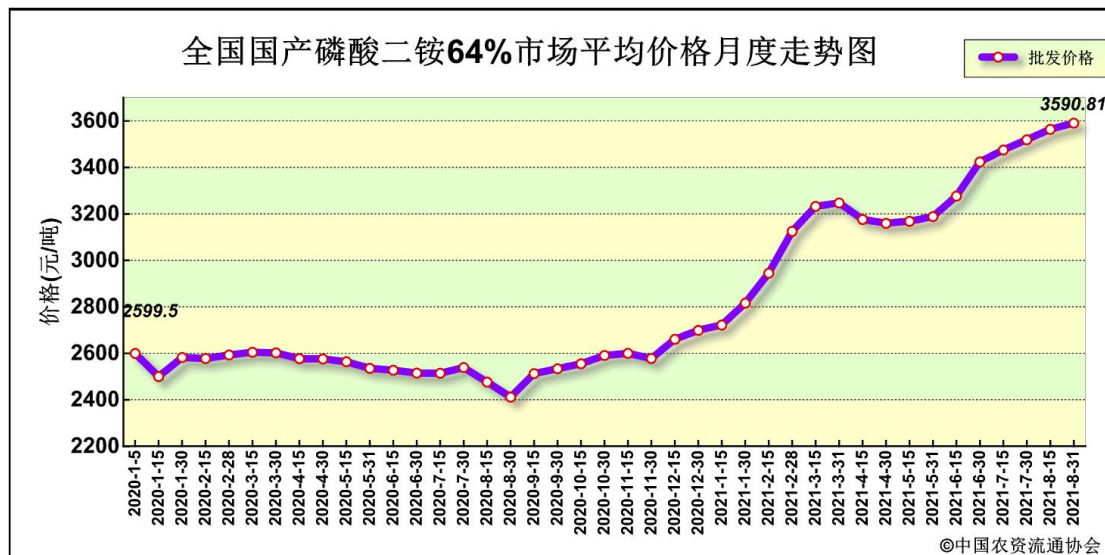


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2021 年 8 月，磷酸二铵原料价格高位，企业预收订单较多，在出口需求向好、市场供应偏紧等利好支撑下，二铵价格先涨后稳。2021 年 8 月 26 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3509.86 元/吨、3590.81 元/吨、3768.64 元/吨，环比月初分别上涨 181.21 元/吨、166.89 元/吨、113.22 元/吨，涨幅分别为 5.44%、4.87%、3.10%；同比分别上涨 1136.94 元/吨、1039.65 元/吨、1041.14 元/吨，涨幅分别为 47.91%、40.75%、38.17%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2021 年 8 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）先涨后稳。8 月 30 日 CPPI 为 3526.89 点，环比 8 月 2 日

的 3532.25 点，下跌 5.36 点，跌幅为 0.15%；同比上涨 956.54 点，涨幅为 37.21%；比基期上涨 305.12 点，涨幅为 9.47%。

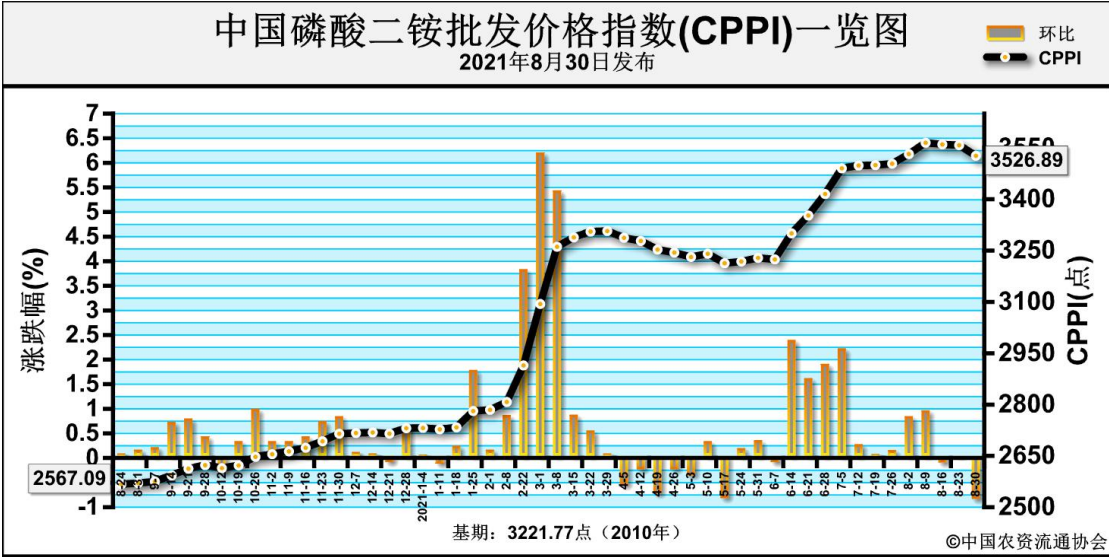


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

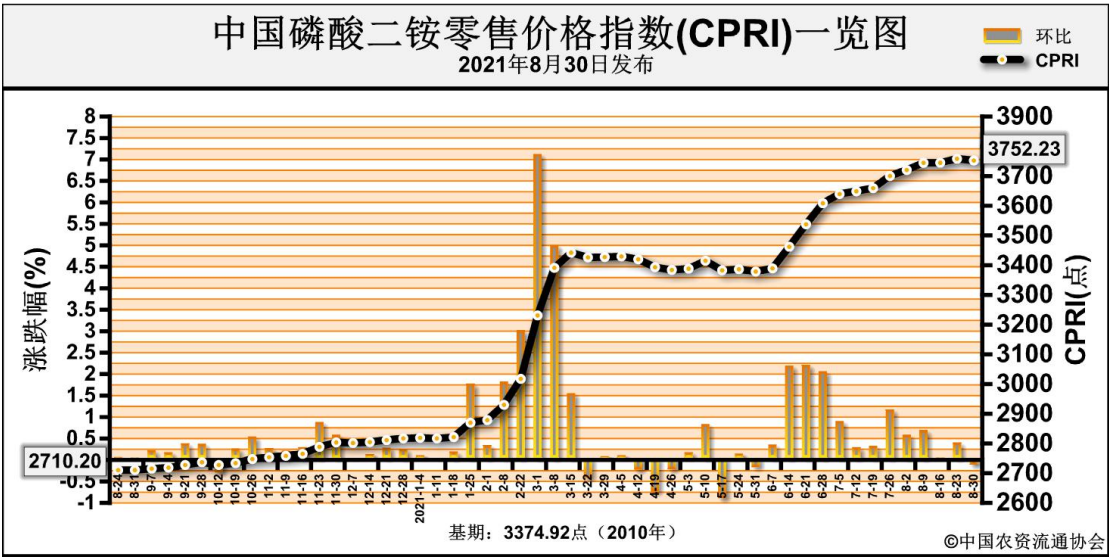


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

8 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）先稳后涨。8 月 30 日 CPRI 为 3752.23 点，环比 8 月 2 日的 3720.20 点，共上涨 32.03 点，涨幅为 0.86%；同比上涨 1041.89 点，涨幅为 38.44%；比基期上涨 530.46 点，涨幅为 16.46%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

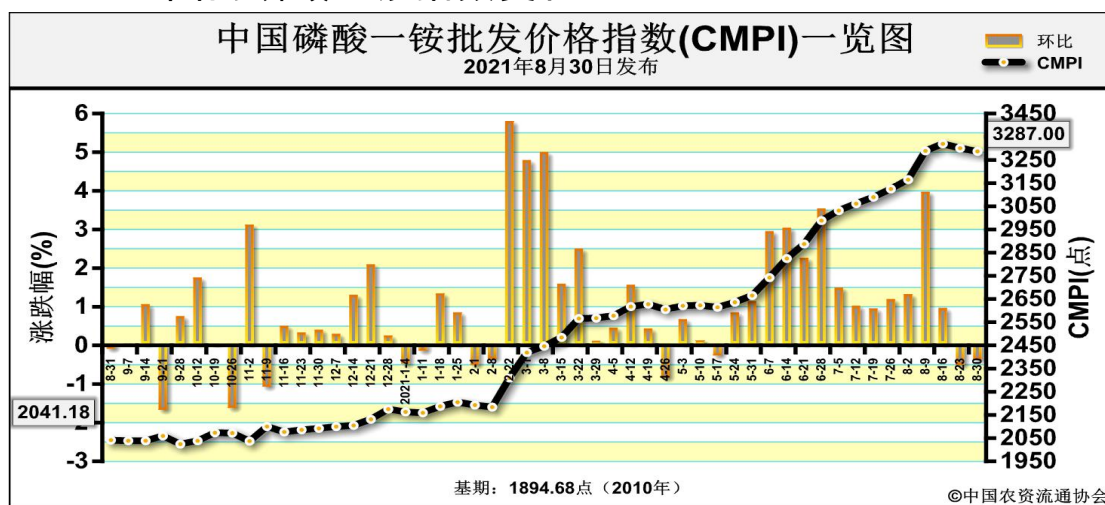


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

8月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 先扬后抑。8月30日 CMPI 为 3287.00 点, 环比 8月2日的 3164.90 点, 共上涨 122.1 点, 涨幅为 3.86%; 同比上涨 1245.82 点, 涨幅为 61.03%; 比基期上涨 1392.32 点, 涨幅为 73.49%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

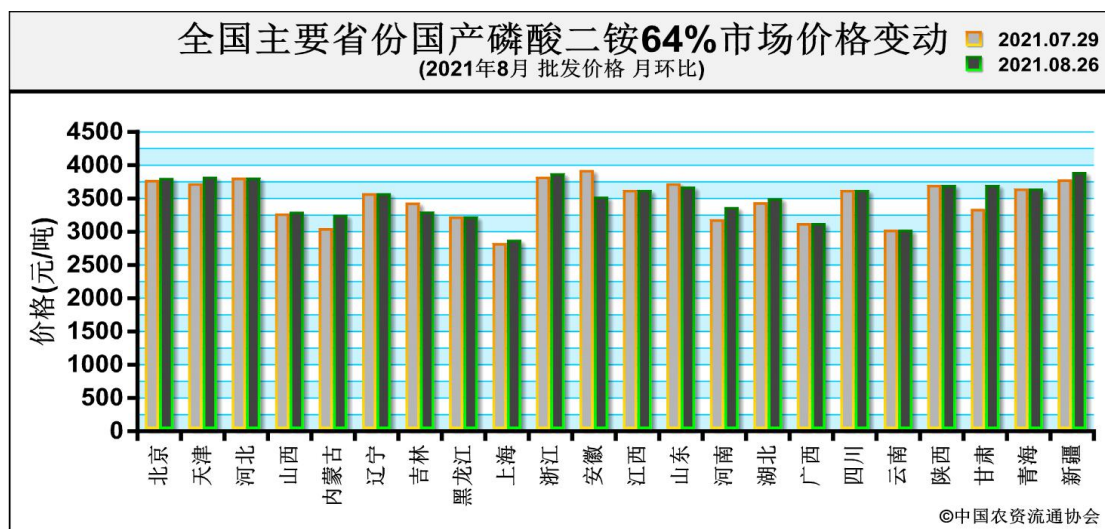


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

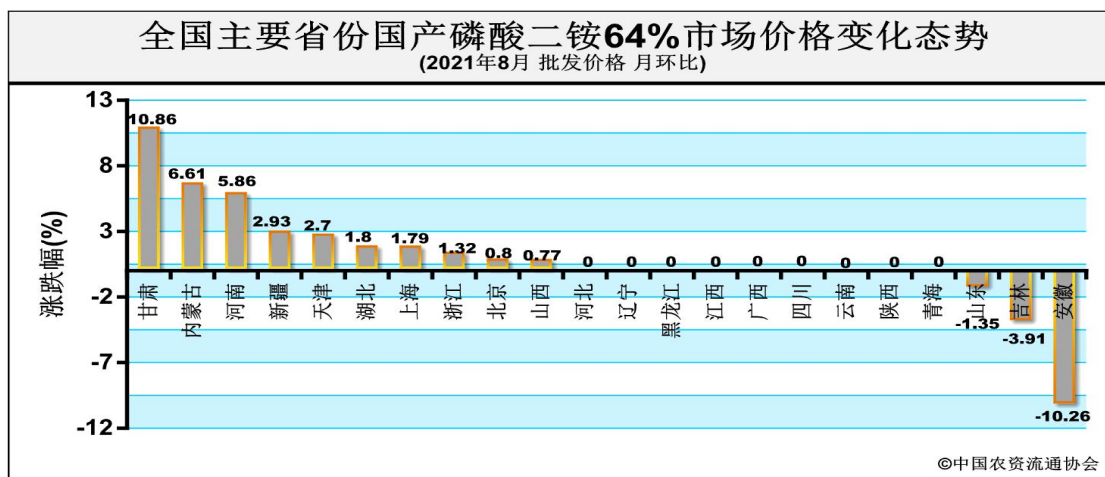


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势 (环比)

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 (%)
	2021-7-29	2021-8-26		
北京	3750.00	3780.00	30	0.80%
天津	3700.00	3800.00	100	2.70%
河北	3783.33	3783.33	0	0.00%
山西	3245.00	3270.00	25	0.77%
内蒙古	3025.00	3225.00	200	6.61%
辽宁	3550.00	3550.00	0	0.00%
吉林	3408.33	3275.00	-133.33	-3.91%
黑龙江	3200.00	3200.00	0	0.00%
上海	2800.00	2850.00	50	1.79%
浙江	3800.00	3850.00	50	1.32%
安徽	3900.00	3500.00	-400	-10.26%
江西	3600.00	3600.00	0	0.00%
山东	3700.00	3650.00	-50	-1.35%
河南	3157.50	3342.50	185	5.86%
湖北	3413.64	3475.00	61.36	1.80%
广西	3100.00	3100.00	0	0.00%
四川	3600.00	3600.00	0	0.00%
云南	3000.00	3000.00	0	0.00%
陕西	3675.00	3675.00	0	0.00%
甘肃	3315.00	3675.00	360	10.86%
青海	3620.00	3620.00	0	0.00%
新疆	3757.89	3868.00	110.11	2.93%

数据来源: 中国农资流通协会

2021 年 8 月，协会监测的 22 个省份磷酸二铵批发价格月环比涨跌互现。其中，甘肃、内蒙古、河南、新疆、天津、湖北、上海、浙江、北京、山西 10 省区市价格上涨在 25-360 元/吨，涨幅为 0.77%-10.86%；山东、吉林、安徽 3 省区价格下跌 50-400 元/吨，跌幅为 1.35%-10.26%，其余省份地区价格保持稳定。

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，8 月二铵企业平均开工率约为 67.79%，月环比上涨 10.39 个百分点。企业开工率好转主要因贵州磷化及湖北大峪口装置检修恢复正常。

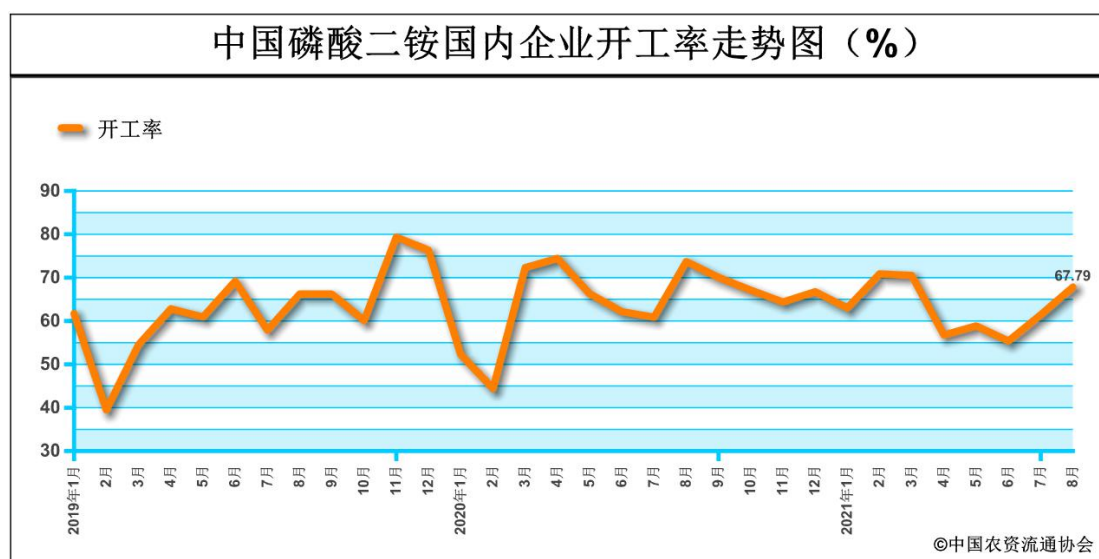


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，8 月企业平均开工率约为 64.56%，环比减少 4.8 个百分点。企业开工下滑主要因上半月受暴雨、疫情等因素影响，各地区厂家在运输方面都受到较大影响，减产、停产现象增加。

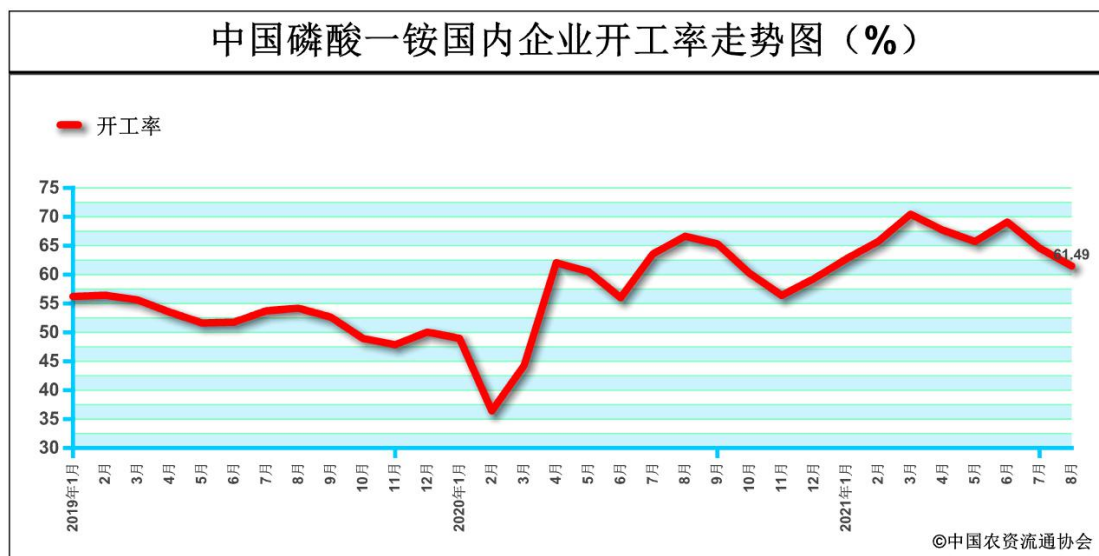


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2021 年 8 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 21.76 万吨，与上月末的 22.45 万吨相比，减少 0.69 万吨。

表 10：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）	
			2021/8/26	2021/7/29
磷酸二铵	营口港	0	0.50	0.50
	连云港	0	0.00	0.00
	南京港	0	0.00	0.00
	南通港	0	0.00	0.00
	镇江港	0	5.00	5.00
	防城港	-1.89	5.48	7.37
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	1.2	3.78	2.58
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	-0.69	21.76	22.45

数据来源：根据相关数据整理

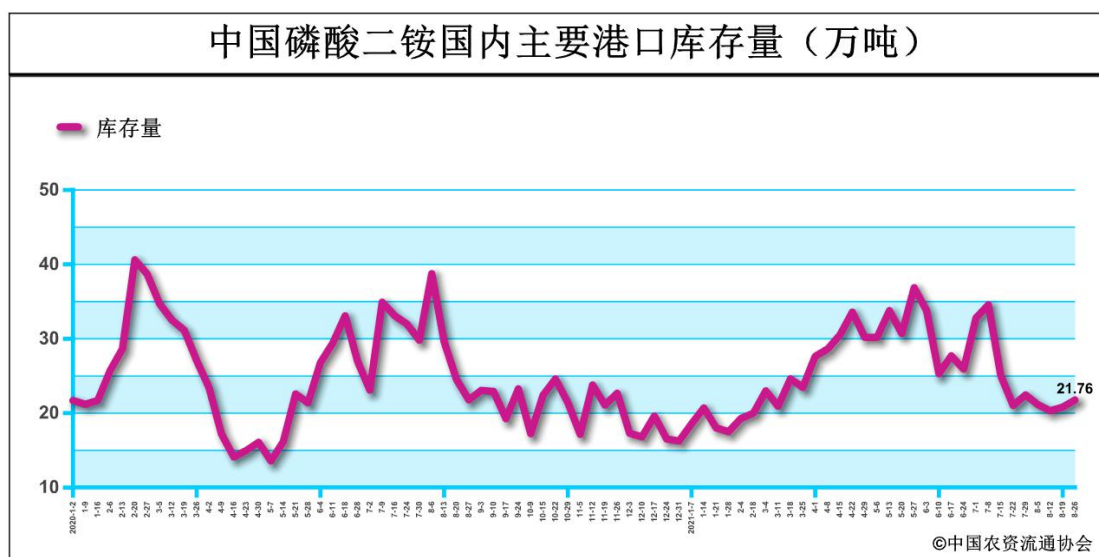


图 23: 中国磷酸二铵国内主要港口库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

8月末，磷酸一铵国内港口库存约为19.05万吨，与上月末的17.84万吨相比，增加1.21万吨。

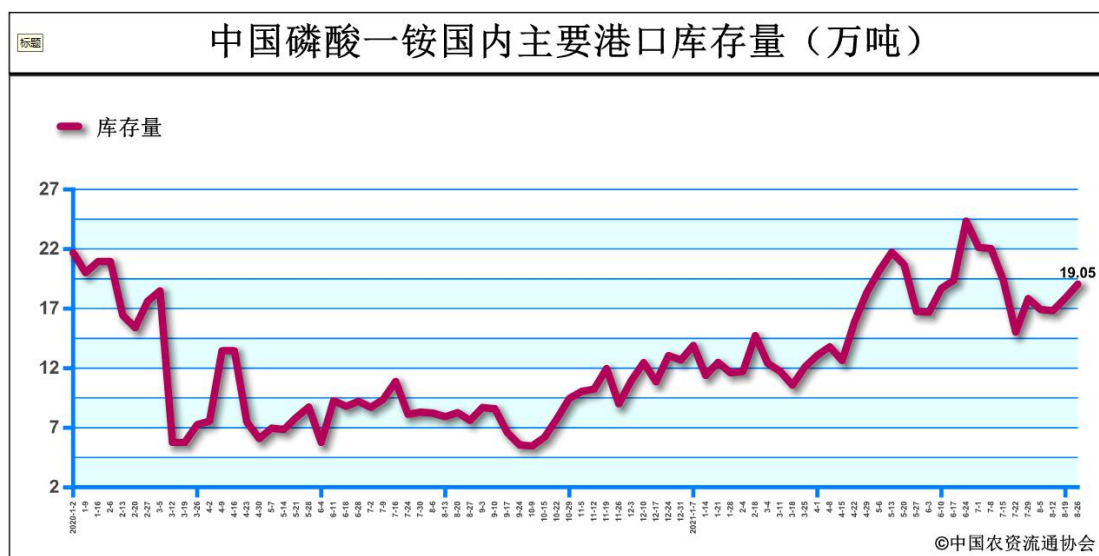


图 24: 中国磷酸一铵国内主要港口库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2021/8/26	2021/7/29
二铵	营口港	0	0.00	0.00
	南京港	0	6.50	6.50
	防城港	-0.09	10.26	10.35
	北海港	1.3	2.29	0.99
库存	合计	1.21	19.05	17.84

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，8月国内秋季市场逐步启动，但市场推进较去年同期进度较慢，终端对当前肥料高价观望情绪较浓。出口市场方面，国际市场需求持续旺盛，但为了响应国家秋季稳价保供号召，企业主要发运前期预收订单，出口新单成交不多，我国二铵出口离岸价上涨至8月末的625-633美元/吨FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，8月上半月，受暴雨、疫情等多重因素影响，企业生产、运输受限，一铵市场供应持续偏紧，企业待发量大，价格大幅上涨；下半月，因下游复合肥企业开工低位、需求疲软，对一铵采购积极性较弱，一铵价格开始疲软走低。出口市场方面，国际市场需求放缓，企业主要发运前期预收，8月末我国55%颗粒一铵离岸价降至518-545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 1-7 月磷酸二铵累计出口数量 420.29 万吨, 同比增加 49.98%。按产销国统计, 2021 年 1-7 月出口量累计排名前五国依次是印度 119.38 万吨、巴基斯坦 58.53 万吨、泰国 49.63 万吨、越南 31.15 万吨、日本 25.56 万吨。

表 12: 2021 年 1-7 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)
印度	119.38	63315.90
巴基斯坦	58.53	30455.50
泰国	49.63	25063.88
越南	31.15	14279.66
日本	25.56	12752.95
全部国家	420.29	21.20

按单月出口统计数据来看, 2021 年 7 月磷酸二铵出口量总计 98.45 万吨, 环比 6 月份的 91.43 万吨, 增加 7.68%, 同比增加 27.71%。按产销国统计, 7 月二铵出口排名前五国依次是印度 36.65 万吨、孟加拉 16.95 万吨、泰国 11.08 万吨、巴基斯坦 9.70 万吨、阿根廷 6.96 万吨; 按收货地统计, 出口排名前三的省份依次是云南省 26.77 万吨、湖北省 25.13 万吨、贵州省 10.86 万吨。

表 13: 2021 年 7 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	7 月出口数量 (万吨)	7 月出口金额 (万美元)
印度	36.65	19483.98
孟加拉国	16.95	9212.55
泰国	11.08	5944.88
巴基斯坦	9.70	5179.68
阿根廷	6.96	3724.63
全部国家	98.45	52747.54

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

8 月, 在长江港口现货价格大幅上涨推动以及下游需求稳好支

撑下，国产硫磺价格整体呈现上涨态势。截至 8 月底，国产固硫均价 1862 元/吨，环比上月上涨 313 元/吨，国产液硫均价 1820 元/吨，月环比上涨 173 元/吨。长江港口硫磺主流颗粒参考价最高涨至 1960 元/吨，截至 8 月底虽有回落至 1920 元/吨，但较上月底仍存有约 330 元/吨的涨幅。

5.2 磷矿石市场情况

8 月，磷矿石市场供应持续偏紧，场内交投气氛良好，价格稳中上行。8 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 550 元/吨，月环比上涨 20 元/吨；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 550-570 元/吨，月环比上涨 50 元/吨。月末，磷矿石供应持续偏紧，下游需求稳好，业内挺价氛围浓厚，短期内价格暂稳，长期价格仍存上涨可能。

5.3 液氨市场情况

8 月，液氨市场价格大幅走低，从月初的 4544 元/吨下滑至月末的 3800 元/吨，降幅为 744 元/吨。液氨价格大幅下跌，一方面是因为前期检修装置恢复较多，市场供应明显好转；另一方面，受尿素需求疲软影响，对液氨市场行情支撑不足。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

8 月，受印度、巴基斯坦、孟加拉等南亚地区需求旺盛影响，磷酸二铵价格稳中上涨。价格方面，8 月末与 7 月末相比，美国坦帕港 FOB 价格持稳，为 650-685 美元/吨；突尼斯低端价格下跌 5 美元/吨，为 700-710 美元/吨；摩洛哥 FOB 价格高端下跌 15 美元/

吨。为 690-700 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 价格低端下滑 65 美元/吨，高端下滑 70 美元/吨，为 585 美元/吨；中国 FOB 价格低端上涨 45 美元/吨，高端上涨 20 美元/吨，为 625-633 美元/吨；印度、巴基斯坦到岸价分别为 653 美元/吨、675-680 美元/吨，月环比低端上涨 23-61 美元/吨，高端上涨 20-66 美元/吨。

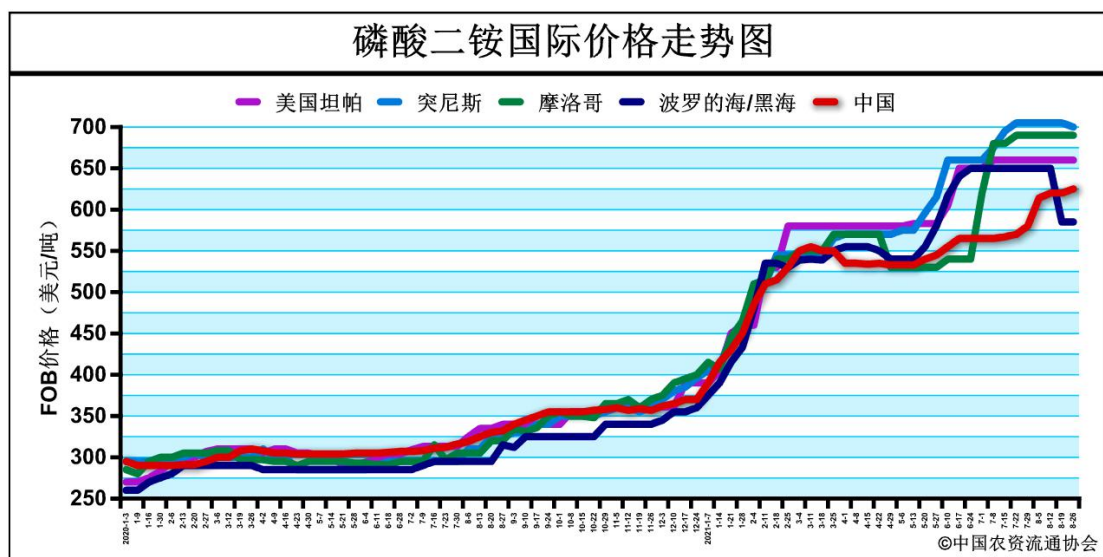


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

表 15: 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)	
			2021-8-26	2021-7-29
磷酸二铵 (FOB 散 装)	美国海湾	0	660-685	660-685
	突尼斯	↓5-0	700-710	705-710
	摩洛哥	0-↓15	690-700	690-715
	波罗的海/黑海	↓65-↓70	585	650-655
	中国出口	↑45-↑20	625-633	580-590
磷酸二铵 (CFR 散装)	印度	↑23-↑20	653	630-633
	巴基斯坦	↑61-↑66	675-680	614

数据来源：根据相关材料整理

6.2 国际磷酸一铵市场表现

表 16：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）	
			2021-8-26	2021-7-29
MAP (FOB 散装)	波罗的海	↓34-↓44	677	711-721
	中国 55%	↓47-↓35	518-545	565-580
	摩洛哥	↓25-↓35	705	730-740
	沙特阿拉伯(KSA)	↓38-↓38	660-670	698-708

数据来源：根据相关数据整理

8 月，国际市场需求持续疲软，国际磷酸一铵价格总体下滑。价格方面，8 月末与 7 月末相比，波罗的海 FOB 为 677 美元/吨，月环比低端下跌 34 美元/吨，高端下跌 44 美元/吨；中国 55%FOB 为 518-545 美元/吨，低端下跌 47 美元/吨，高端下跌 35 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 705 美元/吨，低端下跌 25 美元/吨，高端下跌 35 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 660-670 美元/吨，下跌 38 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 9 月份，从需求来看，国内秋季备肥逐步启动，但下游观望气氛较浓，采购较为谨慎；出口方面，国际市场采购需求不减，但我国二铵企业以供应国内市场为主，出口新单成交较少，多以发运前期预收订单为主。供应方面，目前原料硫磺价格稳中上行、磷矿石高位持稳、合成氨成交价格大幅下调，总体看原料成本波动较大，市场供货整体偏紧。综上预计，9 月磷酸二铵价格高位盘整波动运行。

磷酸一铵方面，进入 9 月份，从供应来看，原料价格波动较大，但对一铵成本仍有一定支撑；从国内需求来看，秋季需求减弱，下游复合肥企业开工低位，对一铵采购较为谨慎，市场观望情绪较重。出口市场方面，国际需求偏弱，企业以发运前期预收

订单为主。综上预计，后期一铵价格或窄幅震荡走低，需重点关注下游复合肥企业采购实单跟进情况。

氯化钾需求清淡 价格有所回落

一、国内氯化钾市场表现

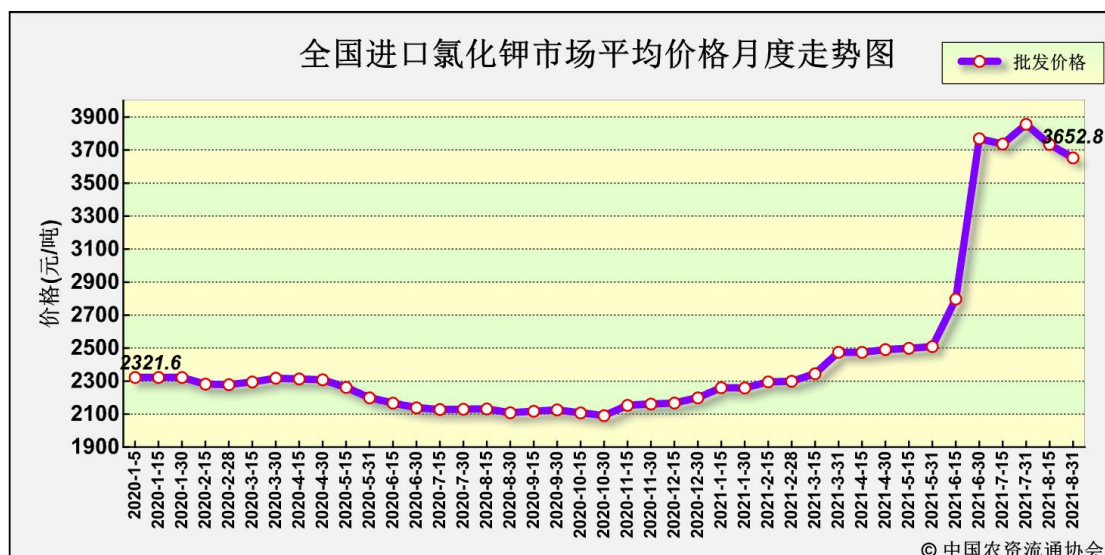


图 26: 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2021 年 8 月，国内氯化钾处于用肥淡季，复合肥厂秋季预收延后，对氯化钾采购有限，加上国际成交放缓，国内钾肥价格小幅下行。2021 年 8 月 26 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3543.57 元/吨、3652.75 元/吨，月环比分别下跌 134.43 元/吨、203.65 元/吨，跌幅分别为 3.65%、5.28%；与去年同期相比分别上涨 1479.87 元/吨、1382.55 元/吨，涨幅分别为 71.71%、60.89%。

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 8 月 CKPI 小幅下滑，从 8 月 2 日的 3767.55 点下跌至 8 月 30 日的 3507.41 点，共下跌 250.14 点，涨幅为 7.42%。8 月 30 日 CKPI 同比上涨 1612.56 点，涨幅为 85.10%；比基期上涨 216.82 点，涨幅为 6.59%。

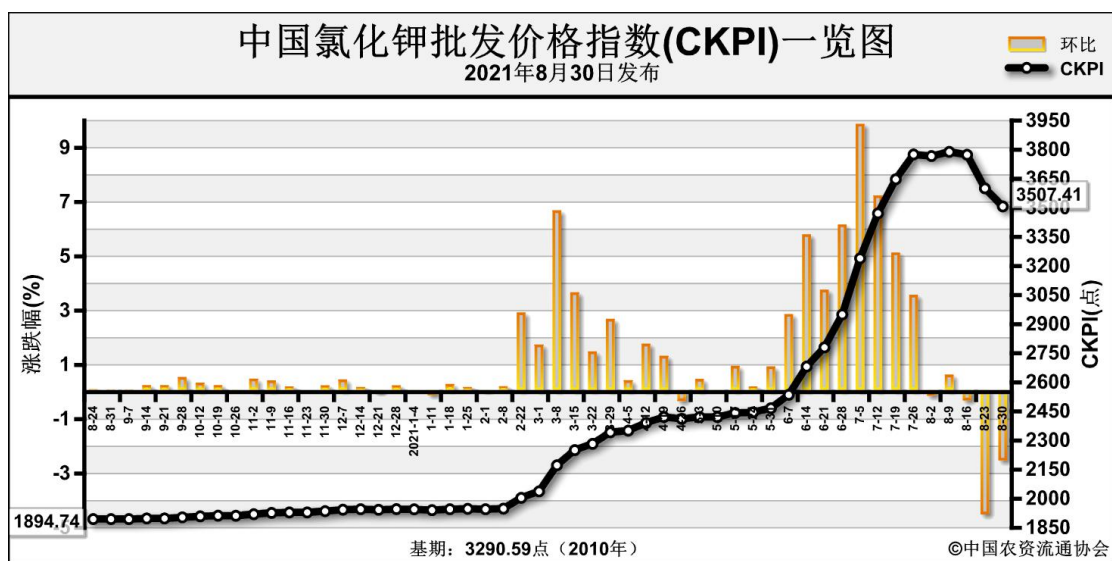


图 27: 中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

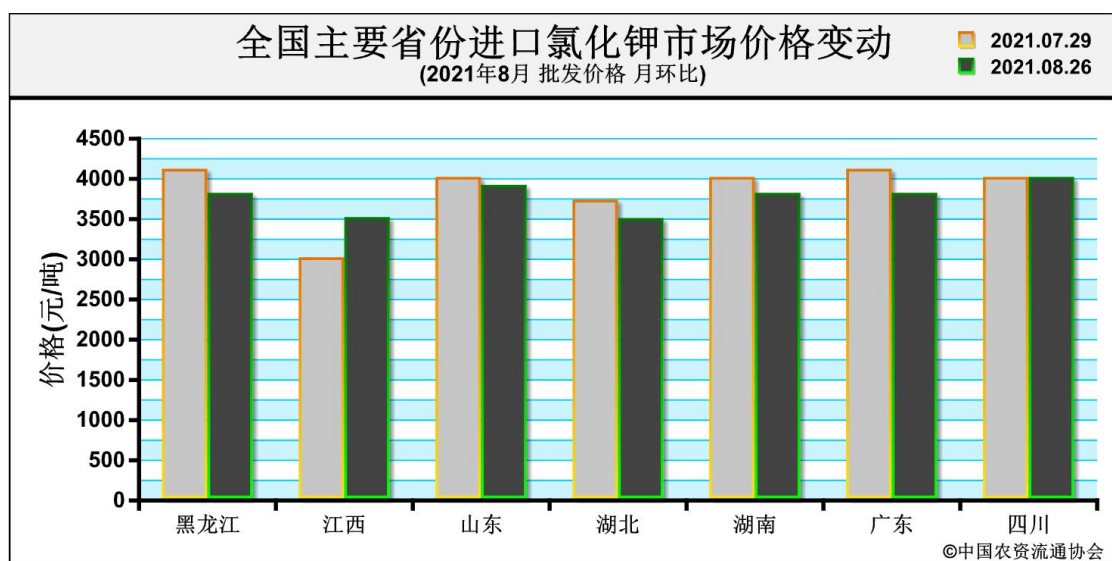


图 28: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2021年8月，根据协会监测数据显示，除江西港口氯化钾呈现500元/吨的上涨外，山东、湖南、湖北、黑龙江、广东等地价格下跌在100-300元/吨，跌幅在2.50-7.32%，其他地区价格持稳。

表 17：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2021-8-26	2021-7-29	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	3800.00	4100.00	-300	-7.32%
	江西	3500.00	3000.00	500	16.67%
	山东	3900.00	4000.00	-100	-2.50%
	湖北	3488.57	3716.67	-228.1	-6.14%
	湖南	3800.00	4000.00	-200	-5.00%
	广东	3800.00	4100.00	-300	-7.32%
	四川	4000.00	4000.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

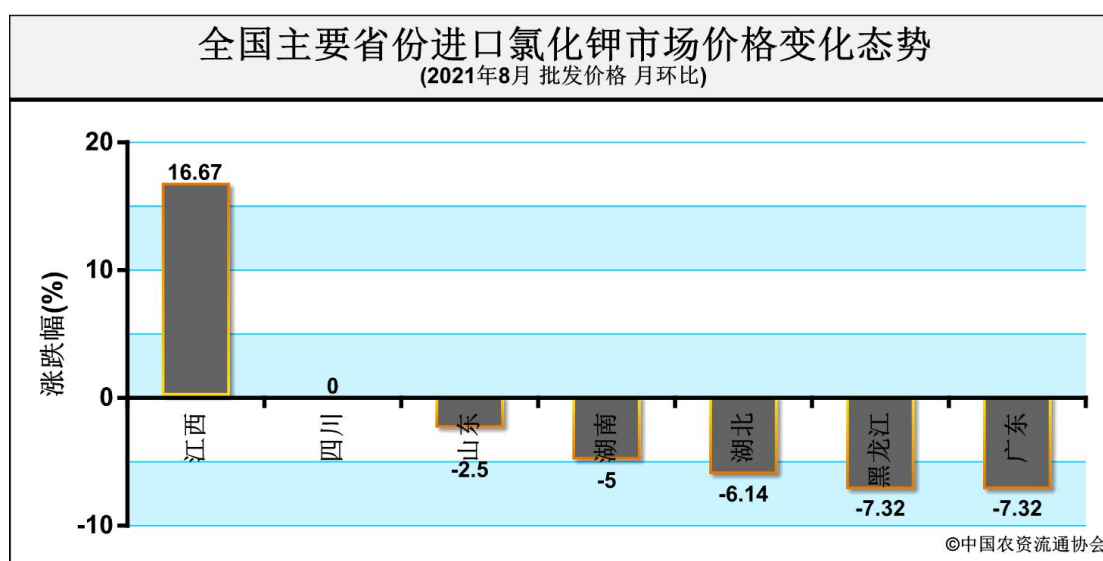


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2021 年 8 月青海盐湖基准产品 60%粉晶维持不变，到站价在 3270 元/吨，主流成交价格有所下滑，8 月末主流成交价格 3450 元/吨左右，低端成交价格在 3400 元/吨左右，较 7 月底下降 400-500 元/吨左右，新单成交较少。

进口钾方面，市场价格有所松动，近期港口到货较少，现货较少，成交少，参考主流报价 62%俄白钾港口报价 3800 元/吨左右，环比 7 月末下跌 300-400 元/吨；颗粒钾 3750-3800 元/吨左右，环

比 7 月末下跌 100 元/吨。

边贸钾方面，市场观望气氛浓厚，8 月签单较少，8 月末 62% 俄白钾在 3500-3550 元/吨，环比 7 月末下跌 350-400 元/吨左右，实际成交议价为主。

表 18：2021 年 8 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）	
			2021/8/26	2021/7/29
氯化钾	营口港	-0.7	12.8	13.5
	青岛港	-4.73	32.3	37.03
	烟台港	0	26	26
	连云港	-3.2	40.3	43.5
	南京港	0	0	0
	镇江港	-1	28	29
	防城港	-0.44	9.96	10.4
	北海港	11.94	17.23	5.29
	湛江港	1	21	20
	赤湾港	-1	19	20
库存	合计	1.87	206.59	204.72

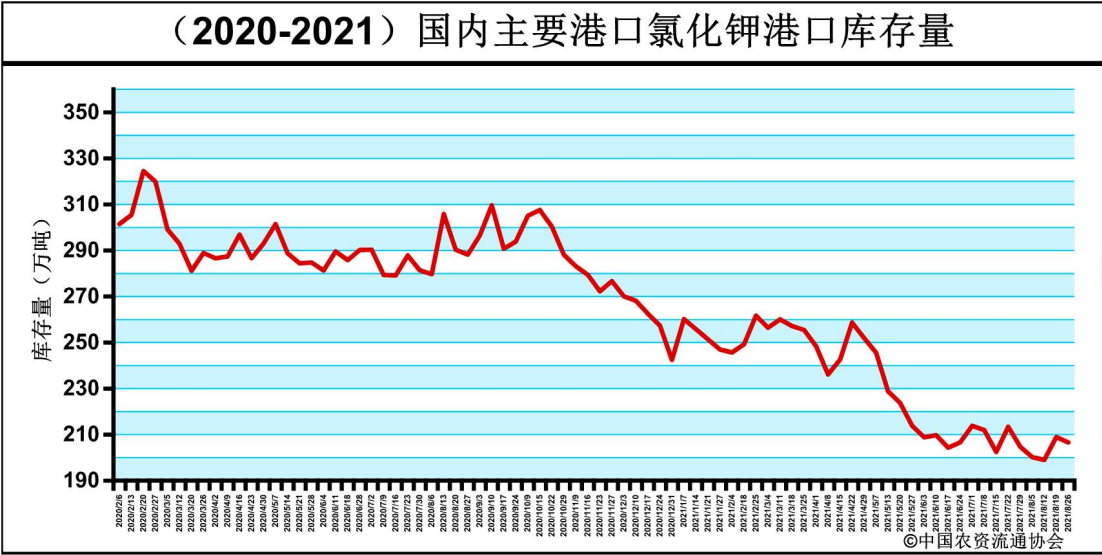


图 30：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

8 月份国内钾肥市场华中、华东地区有一定需求，南方需求一

般；复合肥秋季预收延后推进，因氯化钾价格同比大幅上涨，企业储备不足，当前采购较为谨慎，小单补货为主，市场现货有限，复合肥整体开工率仍不足四成。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2021年7月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量54.13万吨，月环比增加10.79%，同比减少36.24%。从进口来源看，7月氯化钾进口量最大的5个国家依次为白俄罗斯、俄罗斯联邦、以色列、加拿大、老挝，进口量分别为18.06万吨、15.64万吨、9.23万吨、7.19万吨、3.49万吨。

表 19：2021 年 7 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）
白俄罗斯	18.06	4518.09
俄罗斯联邦	15.64	4053.86
以色列	9.23	2295.51
加拿大	7.19	1837.79
老挝	3.49	856.50

数据来源：中国海关

2021年1-7月，国内氯化钾累计进口506.85万吨，同比增长9.38%。从进口来源看，前7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，进口量分别为141.52万吨、131.84万吨、129.52万吨、46.39万吨、28.31万吨。

表 20：2021 年 1-7 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	141.52	33045.82
加拿大	131.84	31357.31
白俄罗斯	129.52	29995.45
以色列	46.39	10795.47
约旦	28.31	6513.29

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

8月，国际氯化钾市场需求放缓，属于季节性淡季，价格上涨压力减小。价格月环比方面，8月末与7月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨35美元/吨，高端上涨14美元/吨，为374-600美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨34美元/吨，高端上涨14美元/吨，为352-635美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨34美元/吨，高端上涨14美元/吨，为343-629美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨35美元/吨，高端上涨20美元/吨，为411-644美元/吨；东南亚氯化钾到岸价上涨50美元/吨，为480-530美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨15美元/吨，高端价格上涨25美元/吨，为685-705美元/吨。

表 21：2021 年 8 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）	
			2021-8-26	2021-7-29
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	↑ 35- ↑ 14	374-600	339-586
	西北欧	↑ 34- ↑ 14	352-635	318-621
	波罗的海/黑海	↑ 34- ↑ 14	343-629	309-615
	以色列	↑ 35- ↑ 20	411-644	376-621
	CFR 东南亚	↑ 50	480-530	430-480
	CFR 巴西	↑ 15- ↑ 25	685-705	670-680

数据来源：根据相关材料整理

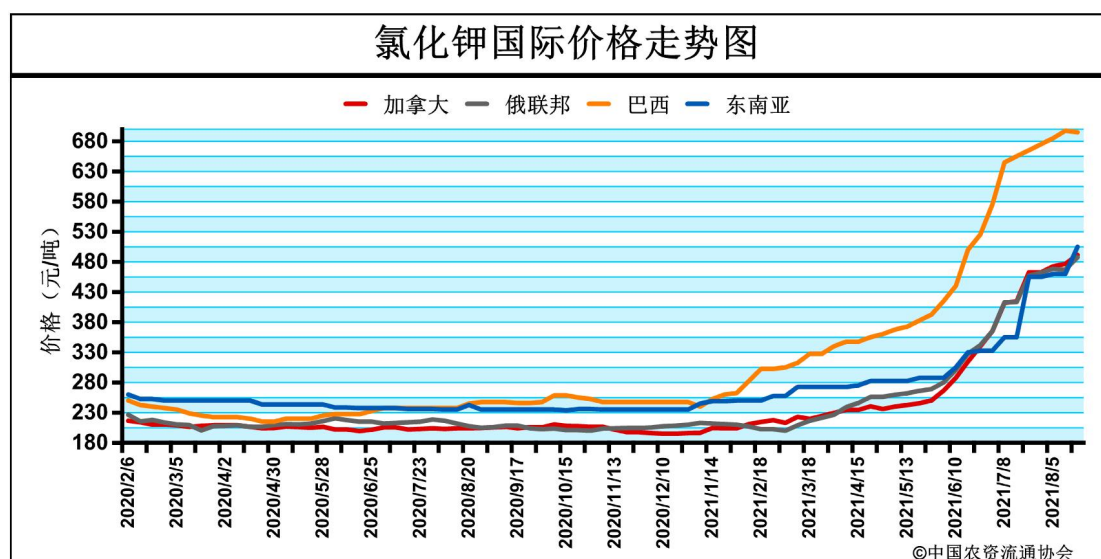


图 31: 氯化钾国际价格走势图

数据来源: 根据相关材料整理

六、氯化钾后市预测

进入 9 月份, 目前国内钾肥企业生产开工正常, 各地到货略有增加, 近期港口少量进货, 进口商少量放货, 港存量维持在 200 万吨的低位水平。虽然目前钾肥价格有所下滑, 但复合肥企业观望气氛浓厚, 基层复合肥销售情况一般, 对氯化钾仍以按需采购为主。近期国际氯化钾需求减弱, 价格相对平稳。预计短期内国内氯化钾价格保持高位盘整运行, 需重点关注国际市场及货源到港情况。

秋季预收持续推进 复合肥价格持续上行

一. 国内复合肥现货市场表现

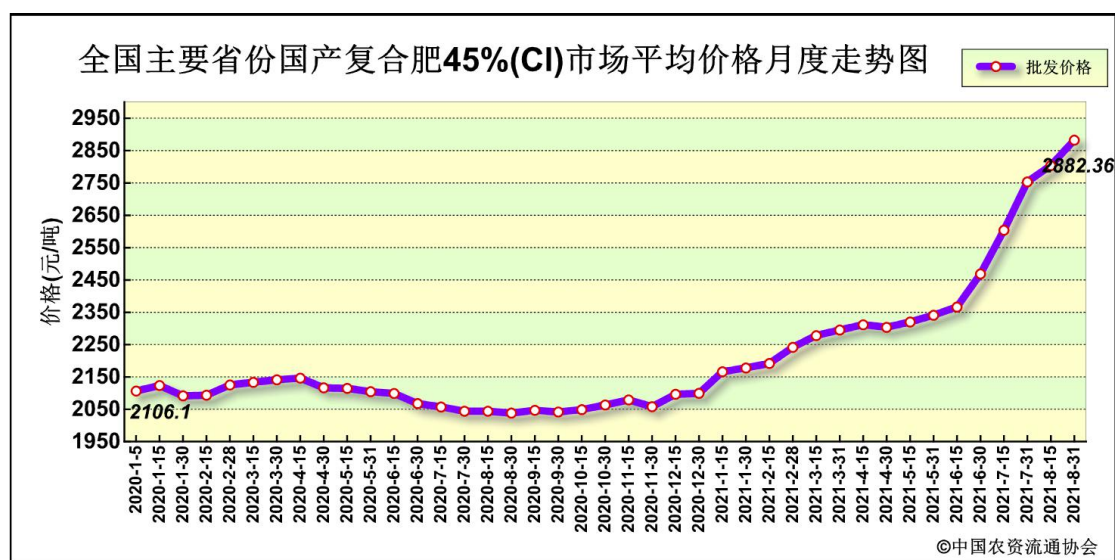


图 32：全国复合肥市场平均价格月度走势图

8月，复合肥秋季预收持续推进，价格延续上行趋势。根据最新监测数据显示，8月26日，全国氯基复合肥（45%）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2705.30元/吨、2882.36元/吨、3092.22元/吨，月环比分别上涨138.79元/吨、129.25元/吨、101.43元/吨，涨幅分别为5.41%、4.69%、3.39%；与去年同期相比分别上涨822.88元/吨、849.37元/吨、808.09元/吨，涨幅分别为43.71%、41.78%、35.38%。

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：8月CCPI呈上行趋势，从8月2日的2826.42点运行至8月30日的2936.90点，共上涨110.48点，涨幅为3.91%；8月30日CCPI同比上涨650.60点，涨幅为28.46%；比基期上涨434.31点，涨幅为17.35%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面: 8 月 CCRI 呈上行趋势, 从 8 月 2 日的 2864.35 点运行至 8 月 30 日的 2915.05 点, 共上涨 50.70 点, 涨幅为 1.77%; 8 月 30 日 CCRI 同比上涨 546.18 点, 涨幅为 23.06%; 比基期上涨 468.34 点, 涨幅为 19.14%。

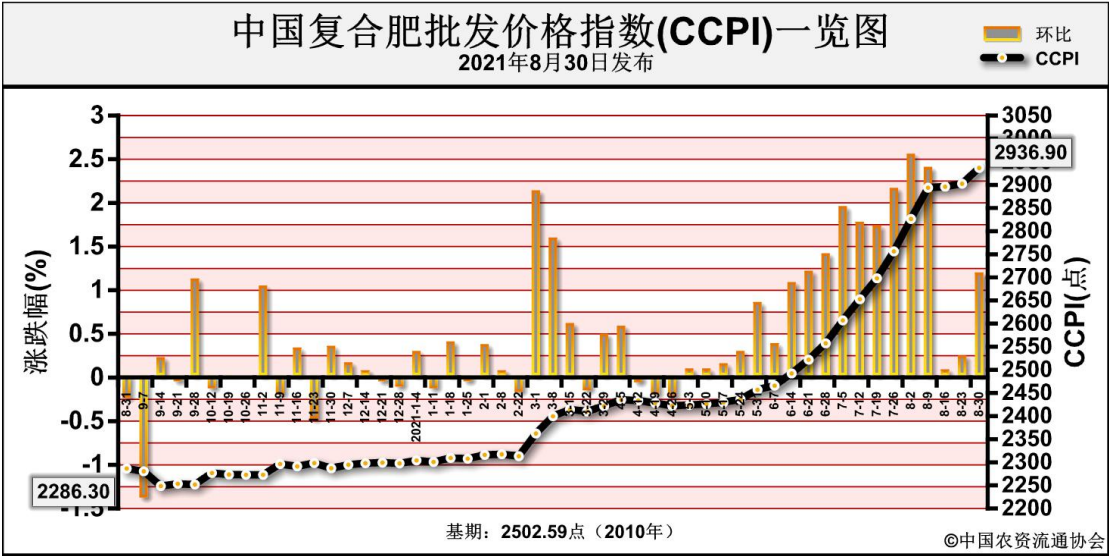


图 33: 中国复合肥批发价格指数 (CCPI) 一览图

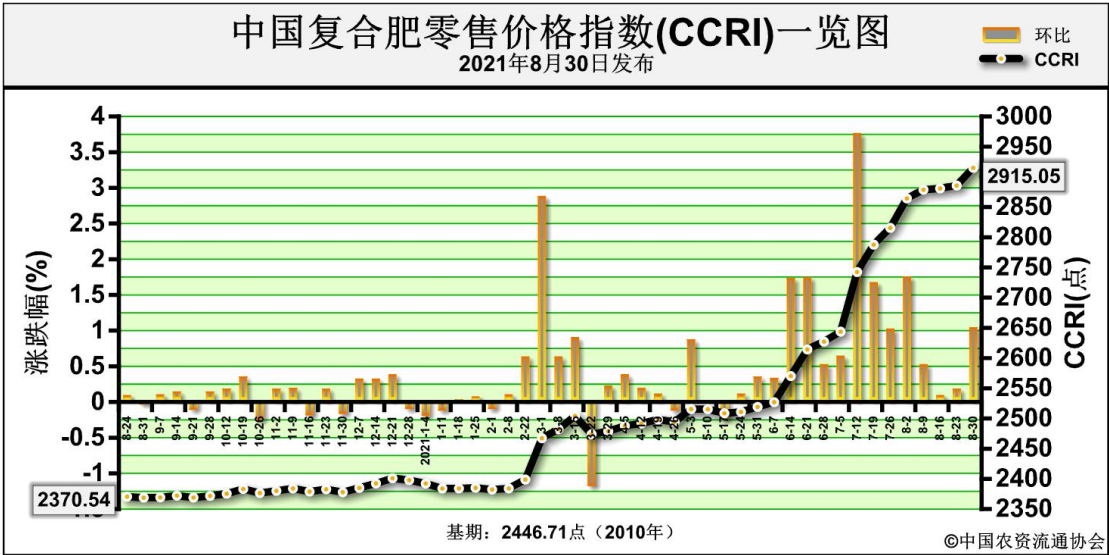


图 34: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

在中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 的表现方面: 8 月 CFCI 先升后降, 从 8 月 2 日的 3115.05 点运行至 8 月 30 日的 2950.68

点，共下跌 164.37 点，跌幅为 5.28%；8 月 30 日 CFCI 同比上涨 990.94 点，涨幅为 50.56%；比基期上涨 571.84 点，涨幅为 24.04%。

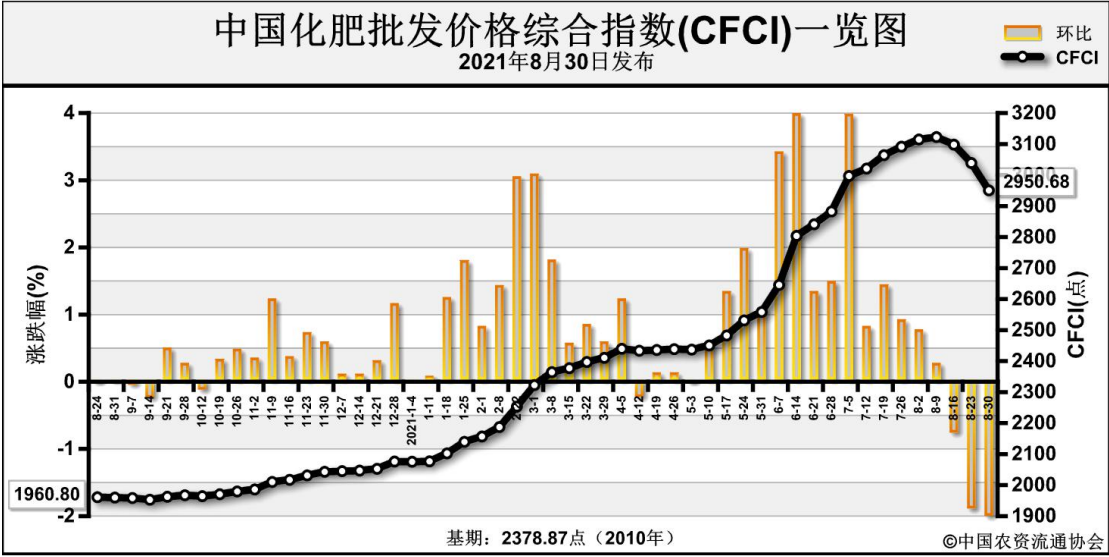


图 35: 中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 一览表

1.2 国内复合肥批发价格变化

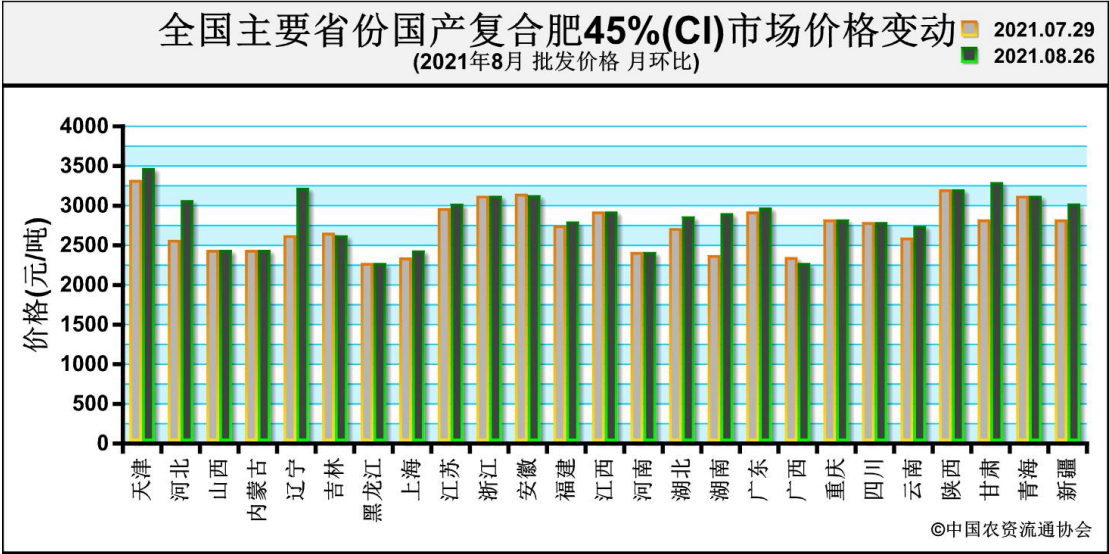


图 36: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

据协会监测数据显示，8 月，国内各地区氯基复合肥（45%）市场批发价格以上涨为主。其中辽宁、湖南、河北、甘肃、新疆、云南、湖北、天津、上海、江苏、福建、广东 12 省区市价格上涨

50-600 元/吨，安徽、吉林、广西 3 省区价格下跌 20-75 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省依次是辽宁、湖南、河北，涨幅分别为 23.08%、22.55%、19.66%；跌幅最大的 3 个省区依次是广西、吉林、安徽，跌幅分别为 3.23%、1.27%、0.64%。

表 22：国内氯基复合肥 45%批发价格月度变动表

品种	省份	2021-7-29 (元/吨)	2021-8-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产氯基复合肥 45%	天津	3300.00	3450.00	150.00	4.55%
	河北	2543.75	3043.75	500.00	19.66%
	山西	2415.00	2415.00	0.00	0.00%
	内蒙古	2415.00	2415.00	0.00	0.00%
	辽宁	2600.00	3200.00	600.00	23.08%
	吉林	2633.33	2600.00	-33.33	-1.27%
	黑龙江	2250.00	2250.00	0.00	0.00%
	上海	2320.00	2410.00	90.00	3.88%
	江苏	2944.00	2999.58	55.58	1.89%
	浙江	3100.00	3100.00	0.00	0.00%
	安徽	3125.00	3105.00	-20.00	-0.64%
	福建	2725.00	2775.00	50.00	1.83%
	江西	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	河南	2390.00	2390.00	0.00	0.00%
	湖北	2690.76	2838.24	147.48	5.48%
	湖南	2350.00	2880.00	530.00	22.55%
	广东	2900.00	2950.00	50.00	1.72%
	广西	2325.00	2250.00	-75.00	-3.23%
	重庆	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	四川	2766.67	2766.67	0.00	0.00%
	云南	2570.00	2720.00	150.00	5.84%
	陕西	3180.00	3180.00	0.00	0.00%
	甘肃	2800.00	3270.00	470.00	16.79%
	青海	3100.00	3100.00	0.00	0.00%
	新疆	2800.00	3000.00	200.00	7.14%

数据来源：中国农资流通协会

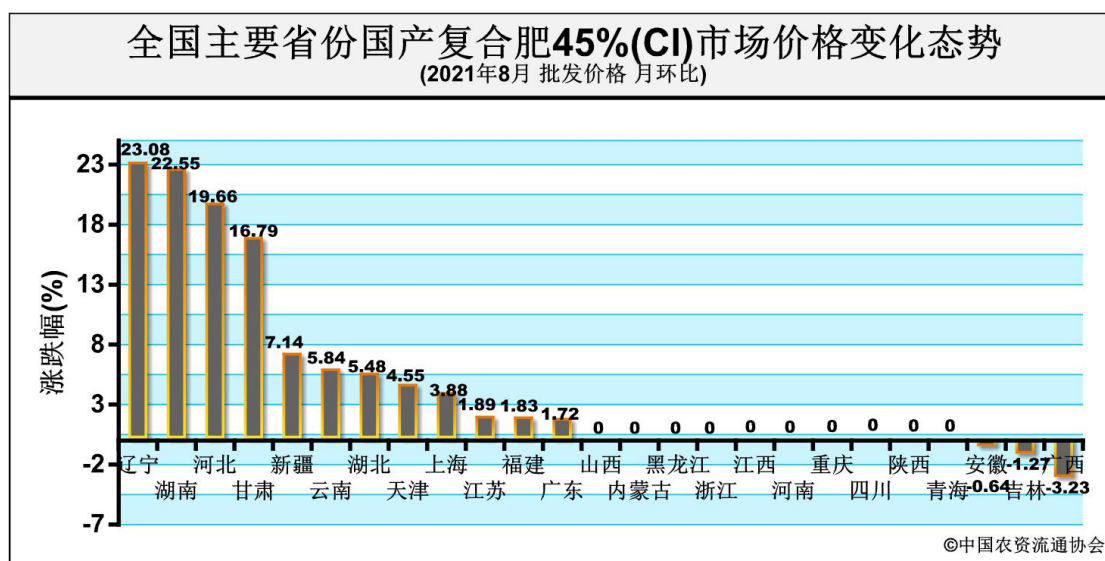


图 37: 全国主要省份氯基复合肥 45%市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

8月,复合肥企业开工率较上月小幅回升,但仍处于低位。进入8月,随着秋季肥预收不断推进,前期停车企业陆续复产,以生产预收订单为主。但是,由于原料价格总体处于高位,复合肥生产成本较高,企业开工率低于往年同期水平。8月末国内复合肥企业开工率约为37.06%,较上月末增加2.50个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

8月末,国内主要港口复合肥库存为38.48万吨,较上月末的39.70万吨,减少1.22万吨,降幅为3.07%。

表 23: 2021年8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)	
			2021-8-26	2020-7-29
复合肥	防城港	-2.22	1.48	3.70
	赤湾港	+1.00	37.00	36.00
港口库存	合计	-1.22	38.48	39.70

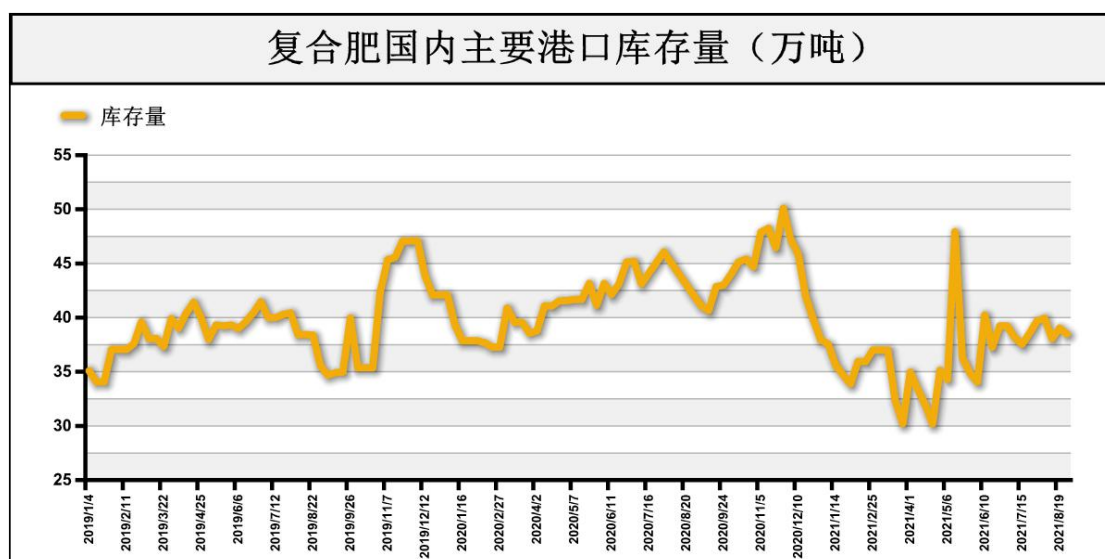


图 38：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

8 月，复合肥秋季预收持续推进，企业预收状况尚可。月初，因秋季预收临近，加之原料价格回稳，复合肥企业预收订单增多，至中旬，部分企业订单已满，暂停接单。中旬后，由于原料价格下滑，复合肥成本降低，下游经销商担心后续复合肥价格下滑，采购较为谨慎，新单成交较少。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计,2021 年 7 月,我国三元复合肥进口量较 2020 年同期有所减少,出口量有所增加。7 月三元复合肥进口量为 12.77 万吨,环比增加 26.69%,同比减少 14.12%;出口量为 11.38 万吨,环比增加 67.35%,同比增加 15.18%。

2021 年 1-7 月,我国三元复合肥进出口量较 2020 年同期均有所减少。2021 年 1-7 月,我国三元复合肥累计进口 76.72 万吨,同比减少 11.52%;累计出口 54.93 万吨,同比减少 12.66%。

2021 年 1-7 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 24.61 万吨、21.33 万吨、12.54 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 14.78 万吨、10.31 万吨、4.82 万吨。

表 24：2021 年 7 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	4.67	2481.78	菲律宾	4.27	1327.16
俄罗斯联邦	2.91	1123.01	莫桑比克	2.51	860.34
芬兰	2.60	1457.60	泰国	1.50	478.96
比利时	1.49	767.17	马来西亚	0.60	244.13
罗马尼亚	0.36	164.37	墨西哥	0.60	170.52
全部市场	12.77	6871.66	全部市场	11.38	4008.26

表 25：2021 年 1-7 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	24.61	11143.49	缅甸	14.78	4067.56
俄罗斯联邦	21.33	7433.07	菲律宾	10.31	2955.90
比利时	12.54	5949.55	莫桑比克	4.82	1525.17
芬兰	9.83	4861.76	泰国	4.42	1472.69
罗马尼亚	1.77	800.34	越南	2.97	1135.44
全部市场	76.72	36896.21	全部市场	54.93	18856.09

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

8 月，尿素价格持续走弱。供给方面，8 月下半月，前期检修企业陆续复产，尿素企业整体开工率较上月小幅提升，市场供给增加。需求方面，8 月尿素农业需求清淡；工业需求方面，复合肥企业开工率虽有小幅增加，但仍处于低位，对尿素的采购需求有限。

5.2 磷酸一铵情况

8月，一铵价格先涨后稳。供给方面，7月上半月，受暴雨及疫情影响，物流运输受阻，一铵市场供给紧俏，推涨价格。需求方面，国内需求以秋季备肥为主，但复合肥企业开工率处于低位，对一铵的采购需求有限。出口方面，国际一铵市场需求逐渐减弱，价格走低。原料方面，硫磺、磷矿石价格上涨，液氨价格下滑，对一铵成本起一定支撑作用。

5.3 氯化钾情况

8月，氯化钾价格先稳后降。供给方面，盐湖装置正常执行，基准产品60%粉晶到站价3270元/吨，新单成交较少；港口钾到船量较少，价格持续松动；边贸钾8月订单较少，价格下行。需求方面，氯化钾市场处于需求淡季。

六．复合肥市场后市预测

9月，复合肥秋季预收将持续推进，市场需求将逐步释放。供给方面，复合肥企业陆续复产，开工率呈缓慢上升趋势，以生产预收订单为主。需求方面，随着秋季备肥时间缩短，预收持续推进，市场需求将持续回暖。原料方面，9月印标或将落地，尿素价格或将止跌回稳；一铵市场需求减弱，价格或将持续松动；氯化钾暂无明显利好支撑，价格或将持续走弱。综上，预计9月复合肥价格以持稳运行为主。

原药库存低位 成本压力显现

一、国内原药及中间体市场行情监测

进入8月份，化工原材料一直在高位，甚至有部分原材料继续走高。环保监管压力仍未降低，市场开工率远不及预期，导致降低的库存未得到补充。随着库存的消化，生产端成本压力剧增，低利润产品价格普涨，8月环比上月上涨品种达到28%，达到近几个月新高。终端成交意愿上升，市场成交量有所放大。

2021年08月29日，中农立华原药价格指数报132.71点，环比上月上涨1.7%，杀菌剂涨幅较大，除草剂、杀虫剂次之。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，除草剂原药的库存低位，原材料的价格高位，导致厂家迟迟无法明确淡储政策，下游备货积极性增加，导致高位的市场价格不仅未回调，反而出现上涨，以灭生性除草剂、酰胺类除草剂为代表。2021年08月29日中农立华除草剂原药价格指数报167.02点，其中莠去津原药(20.0%)、草铵膦原药(12.0%)、砒嘧磺隆原药(9.8%)、烯草酮原药(7.3%)、异丙草胺原药(6.7%)等涨幅居前，其余品种较为平稳。

受原材料高位及国际市场需求良好的影响，草甘膦原药维持高位，目前报价5.2万元/吨，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，开工率依旧不足，目前报到28万元/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4万元/吨以上。

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 11.3 万元/吨。

乙氧氟草醚原药厂家库存消化，停车检修，出口订单不断，目前价格报到 17 万元/吨以上；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 11.5 万元/吨，灭草松水剂市场报价 4 万元/吨，市场库存偏少；氰氟草酯原药进入用药淡季，上游原材料高位，市场报价维持在 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，市场价格上行到 11.8 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 19 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上行到 67 万元/吨，厂家停车检修，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 16.8 万元/吨；烟嘧磺隆原药用药淡季，价格报到 27 万元/吨以内；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口需求稳定，但厂家开工率新低，库存减少，报价上调至 18.5 万元/吨。

酰胺类除草剂市场用药淡季，受原材料高位影响，价格维持高位，8月价格继续上调。8月丙草胺原药价格报到3.7万元/吨；乙草胺原药报到2.9万元/吨；丁草胺原药报到2.8万元/吨；异丙草胺原药报3.2万元/吨；异丙甲草胺原药报到3.2万元/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，8月价格报到2.4万元/吨；噁草酮原药报价略微下调，报27万元/吨；莠去津原药市场淡季，但原材料大幅上涨，报价上调到2.4万元/吨以上。

杀虫剂方面，2021年08月29日中农立华杀虫剂原药价格指数报107.30点，环比上涨1.4%。环比上月，噻虫胺原药（6.1%）涨幅超过5%。

甲维盐市场受上游中间体停产影响，市场备货情绪较浓，阿维菌素精粉市场价格仍稳定在64万元/吨，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药价格出现上调，成交偏向高端，报97万元/吨左右。

烟碱类原药库存低位，厂家开工率不足，8月价格略微上涨。吡虫啉原药市场报到15.2万元/吨，啶虫脒原药报到12.5万元/吨；烯啶虫胺原药价格上调到14.5万元/吨，库存低位；噻虫嗪原药市场库存低位，出口订单多，市场需求提前，报到9.2万元/吨；噻虫胺原药报到12.2万元/吨，有所上调；呋虫胺原药市场竞争激烈，市场价格下滑到24万元/吨。

菊酯类稳中走高：高效氯氟氰菊酯原药月末市场报到18.5万元/吨；联苯菊酯原药市场库存降低，报到24万元/吨；高效氯氟

菊酯母药稳定在 4.7 万元/吨；氯氰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，但下游备货积极性提高，8 月市场维持在 15.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药进入用药淡季，报到 75 万元/吨。

联苯肼酯原药生产集中度高，市场进入下一种植季节备货，8 月价格报 50 万元/吨；甲氧虫酰肼原药市场稳定为主，国内库存消化，月末市场报价 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，8 月价格报到 25 万元/吨以上。

黄磷的价格高位，对有机磷类产品形成巨大的成本压力。马拉硫磷原药出口为主，市场报价依旧稳定在 2.9 万元/吨；丙溴磷原药报到 7 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，8 月价格反弹，报价 3.9 万元/吨，辛硫磷原药月末报 3.8 万元/吨，价格高位。

氟虫腈原药厂家以出口为主，月末价格报 53 万元/吨；月末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；虱螨脲原药随着市场库存的消化，月末报到 23.5 万元/吨；乙螨唑原药受需求所限，市场低迷，报价回落到 24.2 万元/吨。

啶螨灵原药供应稳定，报价 9.6 万元/吨；螺螨酯原药市场流通价格报 13.8 万元/吨，较为稳定；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，月末价格稳定在 104 万元/吨。

杀菌剂方面，2021 年 08 月 29 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 94.49 点，环比上月大幅上涨 4.6%，啞菌酯原药大幅上涨。

三唑类产品市场受开工率影响较大，上游三氮唑的大幅上涨给了较大成本压力：苯醚甲环唑原药月末低位反弹，市场价格报 17.5 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 15.5 万元/吨；己唑醇原药市场供应增加，价格报到 12.5 万元/吨；戊唑醇原药较为稳定，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 37.5 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，但仍受库存制约，市场报价 15.5 万元/吨，厂家生产利润低于前期；啉菌酯原药上游原材料大幅上涨，厂家停止报价接单，市场流通货源价格到了 26 万元/吨以上；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 13 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。

氟霜唑原药市场淡季，报价走低到 62 万元/吨；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 28 万

元/吨；烯酰吗啉原药开工率提升，各厂家竞争激烈，报 8.8 万元/吨。

中间体方面,8月 CCMP 稳定为主,报到 11 万元/吨左右;CCMT 受库存影响,市场价格回落到 5 万元/吨;噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等有上涨预期,给下游烟碱类产品带来成本压力;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 19 万元/吨。黄磷、溴化产品、甘氨酸、三氮唑等创出历史新高,氯化产品、醋酸、醋酐、DMF 等基础原材料依旧在历史高位,成本对原药的影响显现,目前月末价格的回升主要是成本影响。

目前上游厂家的成本压力大,开工率低;农化需求集中在出口,市场库存逐步被消化;国内制剂企业开始着手下半年的产品备货,市场成交量放大,预计后期市场,在目前开工率未得到完全释放的背景下,市场价格稳中走高。

(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 农膜需求提升

一、农膜市场分析与回顾

8 月份农膜价格涨后企稳，价格重心较上月提高。原料市场价格上涨，成本面支撑增强，农膜报价跟涨。此外，农膜需求陆续跟进，需求回暖为农膜市场注入活力，支撑农膜价格上涨。据统计，双防膜月均主流价格在 10300 元/吨，环比上涨 1.08%，同比上涨 10.75%；地膜月均主流价格在 9300 元/吨，环比上涨 1.2%，同比上涨 12.05%。

8 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 10200-10600 元/吨，地膜主流价格在 9200-9600 元/吨。

棚膜：棚膜需求逐步跟进，厂家订单有所积累，订单以高端膜为主，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

8 月份国内 PE 市场呈先涨后跌态势，其中是高压(LDPE)国内外供应紧缺，涨幅最大。预计下月 PE 市场先抑后扬，以 LLDPE 市场为例，预计 LLDPE 价格运行区间在 8000-8300 元/吨。

9 月份进入传统旺季，农膜需求继续增加，日光膜需求进入生产旺季，普通双防膜需求缓慢跟进，农膜经销商陆续下单，给予市场一定支撑，后期原料价格有阶段性回调预期，但随着农膜需求向好，跌幅或受限，市场或呈现先抑后扬的走势。总体来看，成本及需求支撑下，预计 9 月农膜价格或将继续稳中走高，双防

膜主流价格在 10200-10700 元/吨，地膜主流价格在 9200-9700 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
