

内部资料

注意保存

全国农资月报

2021 年第 10 期

(总第 132 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 10 月 18 日

本期要目

- ◎出口带动成本支撑 尿素价格明显上涨
- ◎原料高企预收充裕 磷铵价格稳中上行
- ◎氯化钾需求清淡 价格有所回落
- ◎复合肥价格持续上涨
- ◎9 月原药价格大幅上涨
- ◎原料市场震荡走高 农膜需求跟进缓慢

阅读提示：2021 年 9 月，受到印度招标及原材料价格上涨等因素影响，化肥价格明显走高；受原材料价格上涨、能耗双控政策等因素影响，9 月农药价格大幅上涨；原料市场价格持续上涨，成本面支撑强劲，农膜价格随盘小涨。进入 2021 年 10 月，国际需求旺盛，原材料价格支撑，预计化肥价格将偏强运行；上游厂家的成本压力较大，开工率低，同时，环保督查、能耗双控带来的影响仍在扩大，预计农药价格稳中走高；10 月是棚膜传统生产旺季，经销商多储备农膜成品，订单量将增加，预计农膜价格或将偏暖震荡。

出口带动成本支撑 尿素价格明显上涨

一．国内尿素现货市场表现

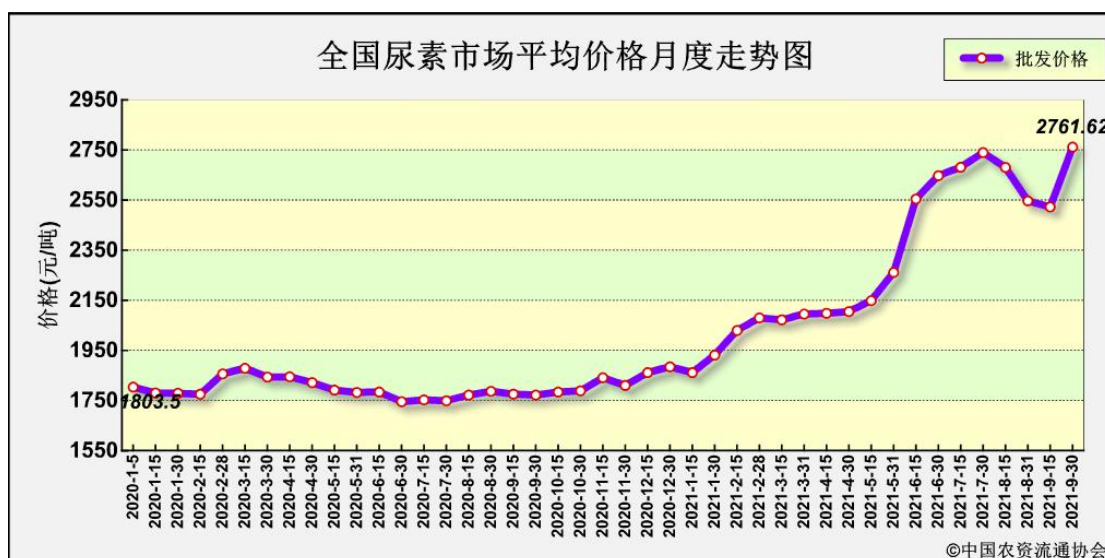


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021年9月，受国际需求带动及原材料价格支撑，尿素价格明显上涨。根据协会最新监测数据显示，2021年9月30日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2673.86元/吨、2761.62元/吨、2886.31元/吨，月环比分别上涨192.93元/吨、214.56元/吨、170.55元/吨，涨幅分别为7.78%、8.42%、6.28%；与去年同期相比分别上涨974.37元/吨、989.98元/吨、1068.44元/吨，涨幅分别为57.33%、55.88%、58.77%。

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：9月CNPI大幅上涨。从2021年8月30日的2595.82点上涨至10月11日的2871.91点，共上涨276.09点，涨幅为10.64%；2021年10月11日CNPI同比上涨1124.00点，涨幅为64.31%；比基期上涨1008.66点，涨幅为54.13%。

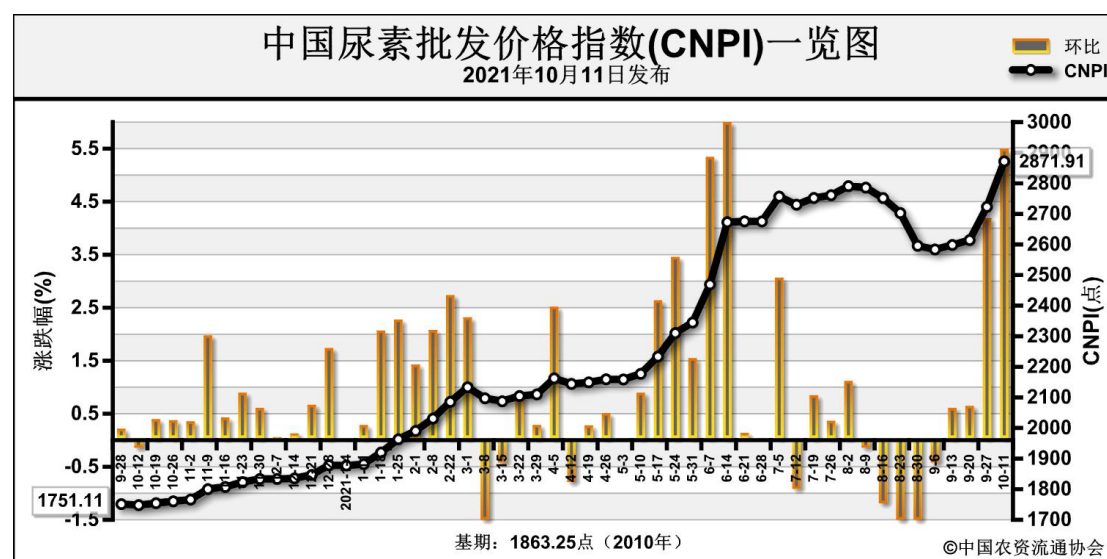


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

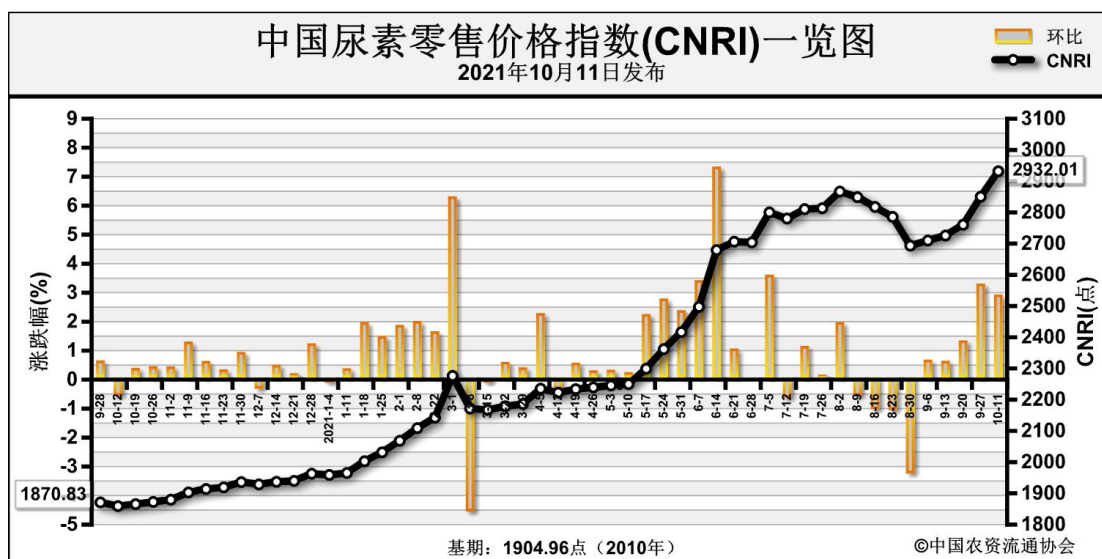


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

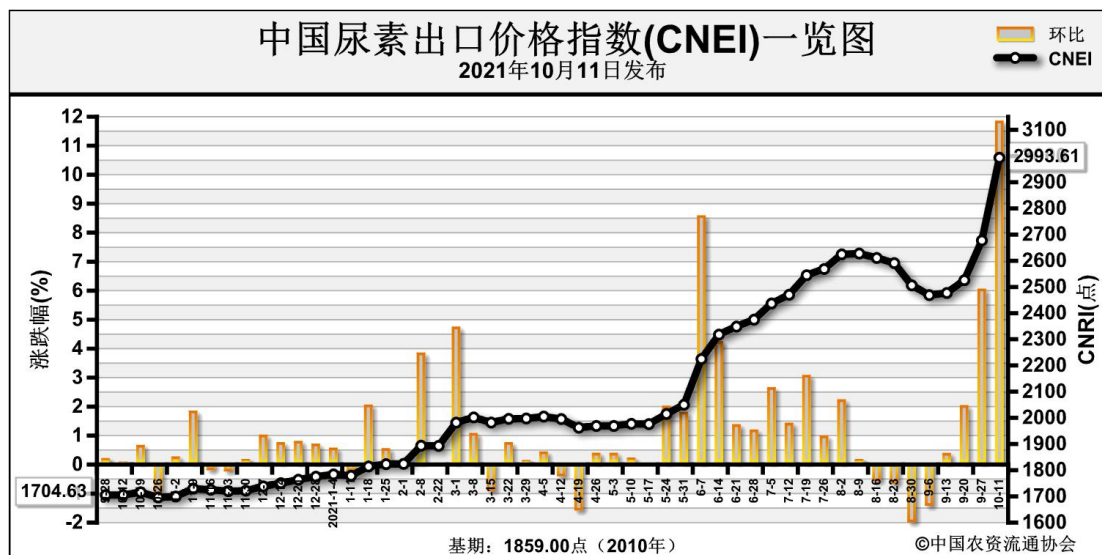


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面: 9月 CNRI 大幅上涨。从2021年8月30日的2693.54点上涨至10月11日的2932.01点, 共上涨238.47点, 涨幅为8.85%; 2021年10月11日 CNRI 同比上涨1072.95点, 涨幅为57.71%; 比基期上涨1027.05点, 涨幅为53.91%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：9 月 CNEI 大幅上涨。从2021年8月30日的2506.13点上涨至10月11日的2993.61点，共上涨487.48点，涨幅为19.45%；2021年10月11日CNEI同比上涨1288.45点，涨幅为75.56%；比基期上涨1134.61点，涨幅为61.03%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2021年9月，国内各地区尿素批发价格大幅上涨。其中福建、山东、陕西、北京、黑龙江、山西、内蒙古、江西、广东、贵州、上海、河南、河北、新疆、重庆、湖南、四川、辽宁、江苏、吉林、云南、安徽、广西、青海、浙江、湖北、天津、甘肃等28省区市价格上涨50~565元/吨

就涨跌幅来看，尿素涨幅在1.9%~22.8%，涨幅最大的3个省区市依次是福建、山东、陕西。

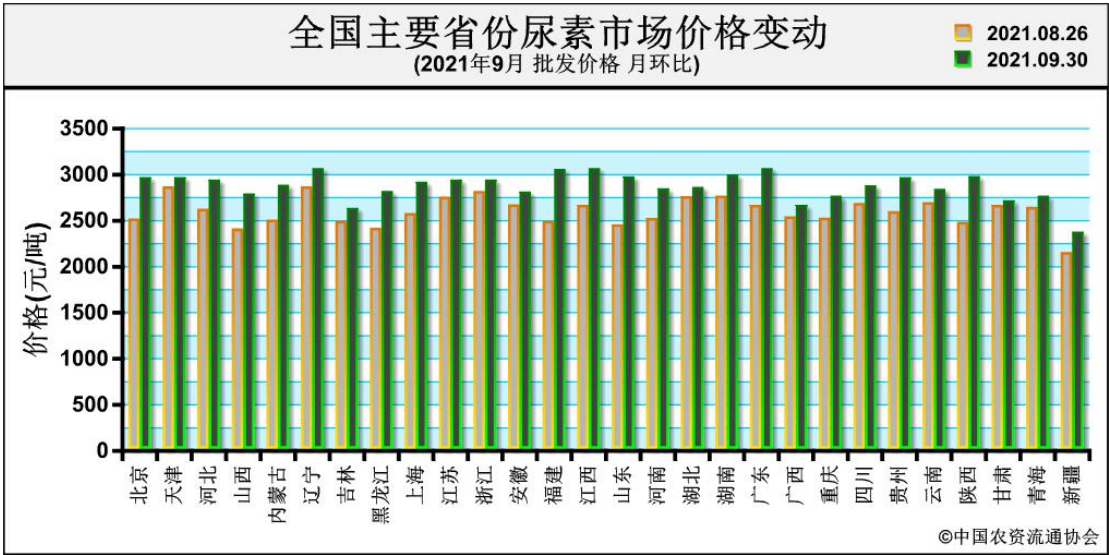


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2021-8-26 (元/吨)	2021-9-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2500.00	2950.00	450	18.0%
	天津	2850.00	2950.00	100	3.5%
	河北	2607.78	2924.44	316.66	12.1%
	山西	2393.33	2775.00	381.67	15.9%
	内蒙古	2490.00	2870.00	380	15.3%
	辽宁	2850.00	3050.00	200	7.0%
	吉林	2475.00	2616.67	141.67	5.7%
	黑龙江	2400.00	2800.00	400	16.7%
	上海	2560.00	2900.00	340	13.3%
	江苏	2737.95	2925.30	187.35	6.8%
	浙江	2800.00	2925.00	125	4.5%
	安徽	2655.00	2795.00	140	5.3%
	福建	2475.00	3040.00	565	22.8%
	江西	2650.00	3050.00	400	15.1%
	山东	2440.00	2960.00	520	21.3%
	河南	2508.33	2828.33	320	12.8%
	湖北	2744.56	2844.33	99.77	3.6%
	湖南	2750.00	2980.00	230	8.4%
	广东	2650.00	3050.00	400	15.1%
	广西	2525.00	2650.00	125	5.0%
	重庆	2510.00	2750.00	240	9.6%
	四川	2670.00	2862.00	192	7.2%
	贵州	2580.00	2950.00	370	14.3%
	云南	2679.00	2825.00	146	5.4%
	陕西	2466.50	2961.50	495	20.1%
	甘肃	2650.00	2700.00	50	1.9%
	青海	2630.00	2750.00	120	4.6%
	新疆	2136.00	2359.76	223.76	10.5%

数据来源：中国农资流通协会

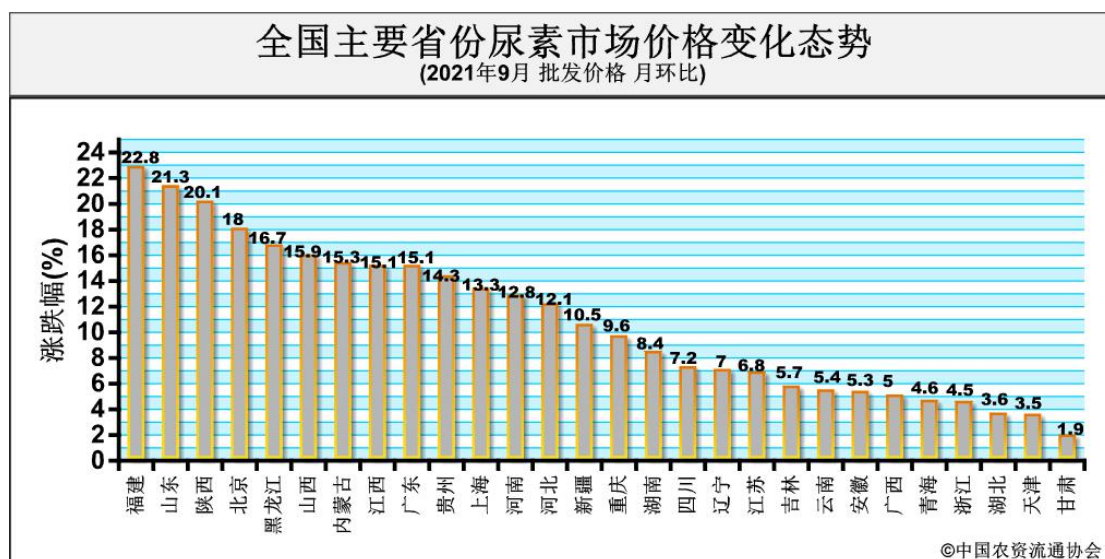


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

2021 年 9 月，尿素期货成交量及持仓量大幅增加，主力合约价格大幅上涨。尿素期货成交金额 2310.45 亿元，月环比增加 94.08%；成交量 431.01 万手，月环比增加 70.73%；持仓量 11.36 万手，月环比增加 15.58%。尿素期货主力合约 UR201 开于 2351 元/吨，收于 2961 元/吨，月末结算价 2935 元/吨，月环比上涨 23.84%。

表 2: 2021 年 9 月份尿素 UR 成交金额、成交量及持仓量数据

	9 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2310.45	646.97	257.12%	1190.44	94.08%
成交量（万手）	431.01	197.37	118.37%	252.46	70.73%
持仓量（万手）	11.36	3.96	186.37%	9.83	15.58%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2021 年 9 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
UR109	2,650	2,470	2,515	1,602	0
UR110	3,019	2,440	2,923	1,200	252
UR111	2,937	2,411	2,902	815	1,553
UR112	2,969	2,380	2,921	2,449	1,507
UR201	2,984	2,335	2,935	4,134,267	89,057
UR202	2,891	2,303	2,820	1,443	284
UR203	2,870	2,269	2,811	3,480	2,591
UR204	2,850	2,209	2,785	2,606	2,366
UR205	2,808	2,215	2,676	157,579	12,972
UR206	2,740	2,210	2,614	666	211
UR207	2,714	2,134	2,604	1,328	301
UR208	2,680	2,175	2,519	2,476	2,474
UR209	2,628	2,250	2,496	181	54

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

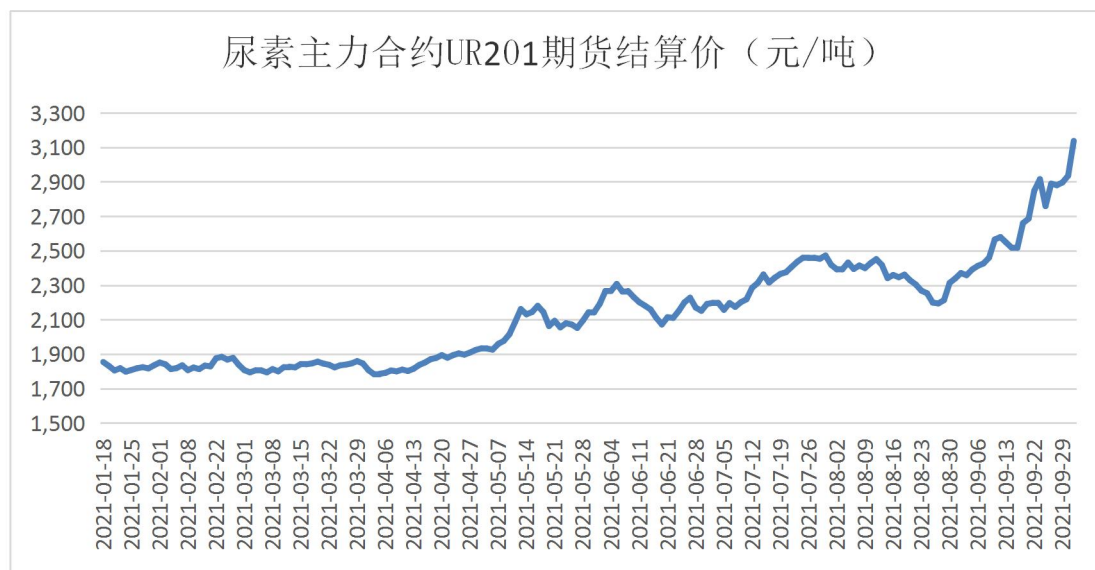


图 7：尿素主力合约 UR109 期货结算价（元/吨）

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

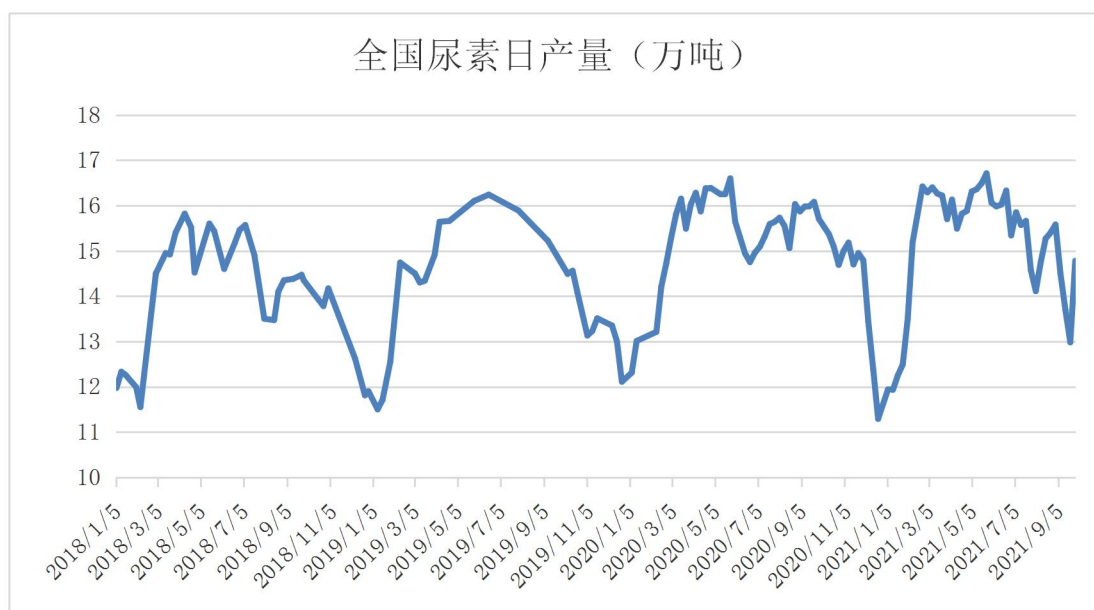


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

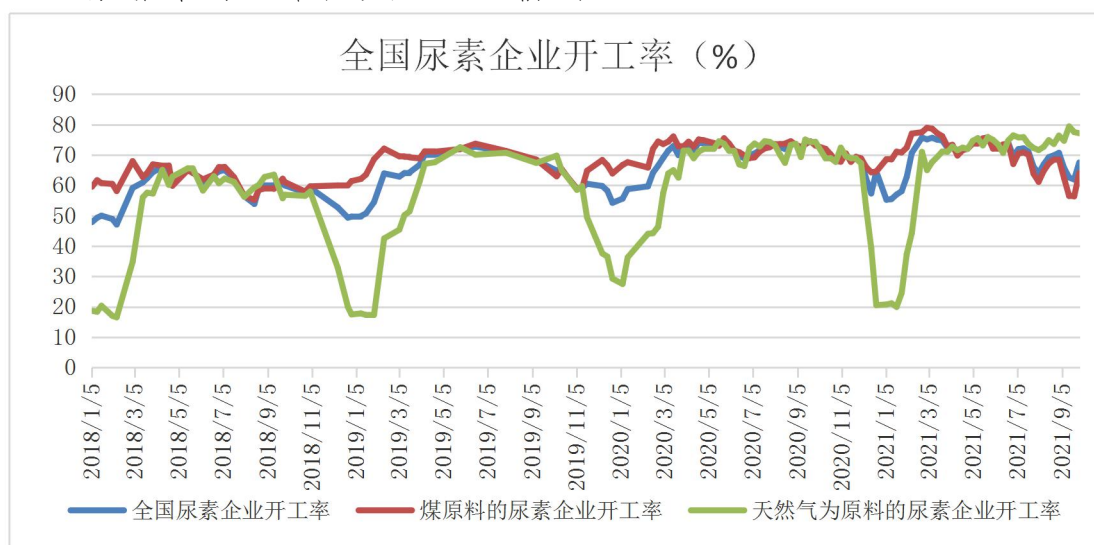


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

2021 年 9 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，9 月全国尿素月均日产量为 13.99 万吨，月环比下降 1.03 万吨。9 月全国尿素企业月均开工率为 64.46%，月环比下降 3.71 个百分点，年同比下降 5.21 个百分点；其中以煤为

原料的尿素企业月均开工率为 59.84%，月环比下降 6.20 个百分点，年同比下降 10.28 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 77.21%，月环比提升 3.37 个百分点，年同比提升 8.68 个百分点。

3.2 尿素市场库存情况

2021 年 9 月末，尿素国内港口库存较上月末大幅增加。9 月末，国内主要港口尿素库存为 61.1 万吨，较上月末的 15.0 万吨，增加 46.1 万吨。

表 4：2021 年 9 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)	
			9 月 30 日	8 月 26 日
尿 素	营口港	0	0	0
	锦州港	3.3	6.3	3
	秦皇岛港	1.6	1.6	0
	天津港	16	20.5	4.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	23.7	31.2	7.5
	日照港	0	0	0
	莱州港	1.5	1.5	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	46.1	61.1	15

数据来源：根据相关数据整理

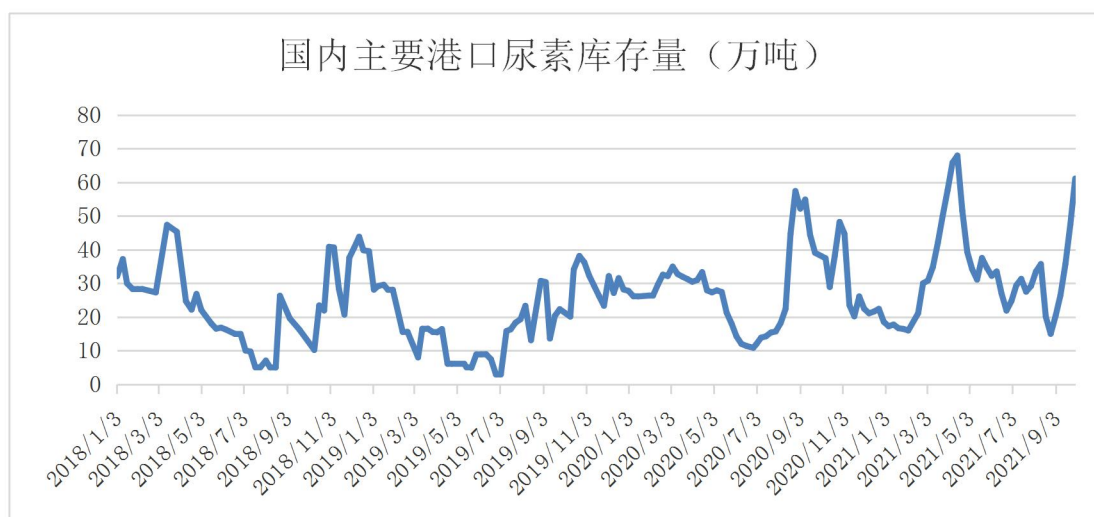


图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2021 年 9 月，尿素国内需求支撑偏弱。农业需求方面，9 月农需处于淡季，并且，多地受降雨影响，秋播延迟，对尿素直接需求较少。工业需求方面，受原材料价格维持高位影响，小复合肥厂担心后市存在风险，停工较多，对尿素采购一般；9 月复合肥企业平均开工率为 37.18%，月环比提升 1.19 个百分点。

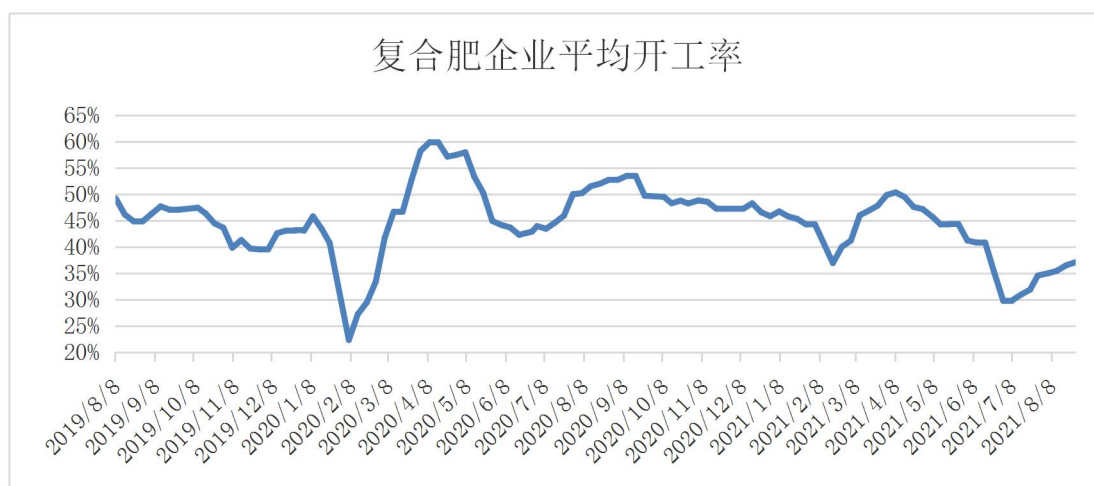


图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五. 尿素进出口量情况

2021 年 8 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 8 月我国尿素进口数量 0.25 万吨，同比增加 5881.40%；出口数量 26.41 万吨，同比增加 31.70%；2021 年 1-8 月我国尿素累计进口数量 0.38 万吨，同比增加 338.39%；出口累计 293.25 万吨，同比增加 39.51%。

按产销国统计，2021 年 8 月尿素出口排名前五国依次为印度 10.30 万吨、韩国 5.69 万吨、墨西哥 4.75 万吨、泰国 1.35 万吨、智利 1.22 万吨；1-8 月尿素出口排名前五国依次为印度 109.28 万吨、韩国 48.91 万吨、墨西哥 28.55 万吨、智利 13.95 万吨、哥伦比亚 11.67 万吨。

表 5：2021 年 8 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	10.30	4480.75	乌兹别克	0.24	60.65
韩国	5.69	2418.65	荷兰	0.01	10.72
墨西哥	4.75	2180.45	德国	0.00	1.86
泰国	1.35	465.04	日本	0.00	1.45
智利	1.22	553.79	英国	0.00	0.48
全部国家	26.41	12008.96	全部国家	0.26	75.19

表 6：2021 年 1-8 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	109.28	37795.17	乌兹别克	0.24	60.65
韩国	48.91	17196.74	荷兰	0.05	36.57
墨西哥	28.55	10180.78	意大利	0.04	20.42
智利	13.95	4915.17	美国	0.02	18.88
哥伦比亚	11.67	3937.59	日本	0.01	19.94
全部国家	293.25	104223.26	全部国家	0.38	189.83

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 9 月，国内无烟煤价格继续上涨。受到供给紧张、需求旺盛及国际能源价格上涨影响，9 月无烟煤价格继续上涨。根据国家统计局监测数据，9 月无烟煤(2 号洗中块)月均价格为 1673.40 元/吨，与上月相比上涨 170.60 元/吨，同比去年上涨 804.50 元/吨。

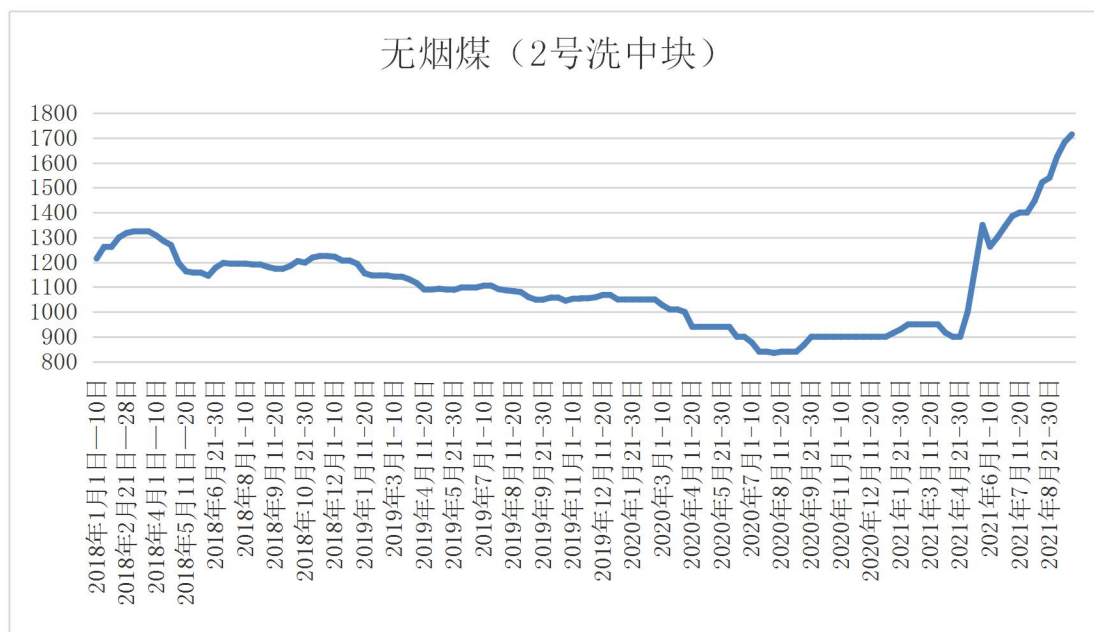


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2021 年 9 月，国内天然气价格继续上涨。在需求支撑下，9 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 9 月液化天然气 (LNG) 月均价格为 6045.10 元/吨，与上月相比上涨 463.67 元/吨，同比去年上涨 3432.27 元/吨。

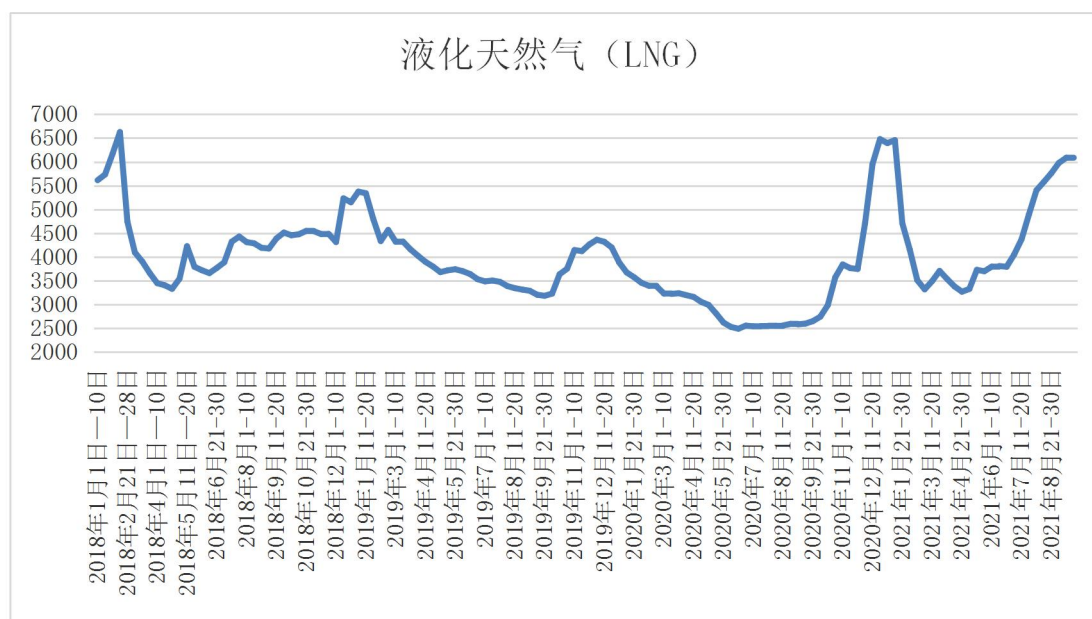


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七．国际尿素市场表现

2021 年 9 月，印度招标带动国际尿素价格上涨。10 月 1 日，印度 RCF 新一轮不定量尿素进口招标截标，此次招标共确认 194.4 万吨货源，中国供货 68.35 万吨，其中东海岸最低价为 665.50 美元/吨 CFR，西海岸最低价为 714 美元/吨 CFR，远高于国内尿素价格。小颗粒尿素价格方面，9 月末与 8 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）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 7：9 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	
		低端	高端	2021-9-30	2021-8-26
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+130	+175	525~580	395~405
	波罗的海	+140	+165	540~585	400~420
	罗马尼亚	+135	+184	550~605	415~421
	中东	+165	+190	590~620	425~430
	中国	+107	+135	510~550	403~415
	巴西 (CFR)	+110	+165	570~630	460~465
	墨西哥 (CFR) 东岸	+138	+174	608~654	470~480
	东南亚 (CFR)	+92	+140	550~600	458~460
	印度 (CFR)	0	0	509.5~516.95	509.5~516.95
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	+110	+185	520~610	410~425
	印度尼西亚	+100	+140	540~585	440~445
	东南亚 CFR	+80	+185	540~650	460~465
	巴西 (CFR)	+145	+225	615~700	470~475
	波罗的海	+132	+188	540~600	408~412

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 10 月 1 日）

发起公司	截标日期	船期	价格(东海岸 CFR)	实际招标量 (吨)	中国供货量 (吨)
RCF	2020/3/30	2020/5/5	257.65	80	32
MMTC	2020/5/8	2020/6/15	231.90	63	5
RCF	2020/6/19	2020/7/28	237.35	62.8	13.9
MMTC	2020/7/17	2020/8/20	240.5	11.95	5
MMTC	2020/7/30	2020/9/4	259.59	70	30
RCF	2020/8/10	2020/9/15	292	95.8	40
MMTC	2020/8/26	2020/10/5	283.52	170	90
RCF	2020/10/23	2020/11/15	279.25	218.4	87
MMTC	2020/12/1	2021/1/6	286.50	130	10
RCF	2021/3/22	2021/4/28	379.87	80.25	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
RCF	2021/10/1	2021/11/11	665.60	194.4	68.35

数据来源：根据相关数据整理

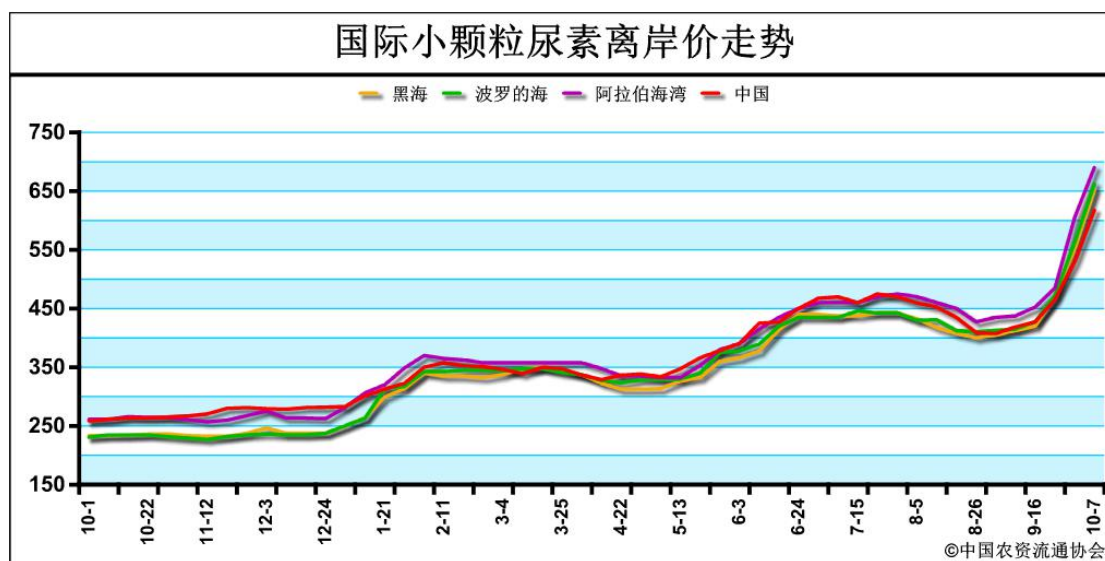


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2021 年 10 月，国内市场方面，随着部分地区进入供暖季，无烟煤及天然气价格将继续保持坚挺，尿素成本支撑仍存。国际市场方面，印度次轮招标，将带动国际尿素价格上涨。综上所述，10 月尿素价格或偏强运行，重点关注无烟煤供需及尿素出口情况。

原料高企预收充裕 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

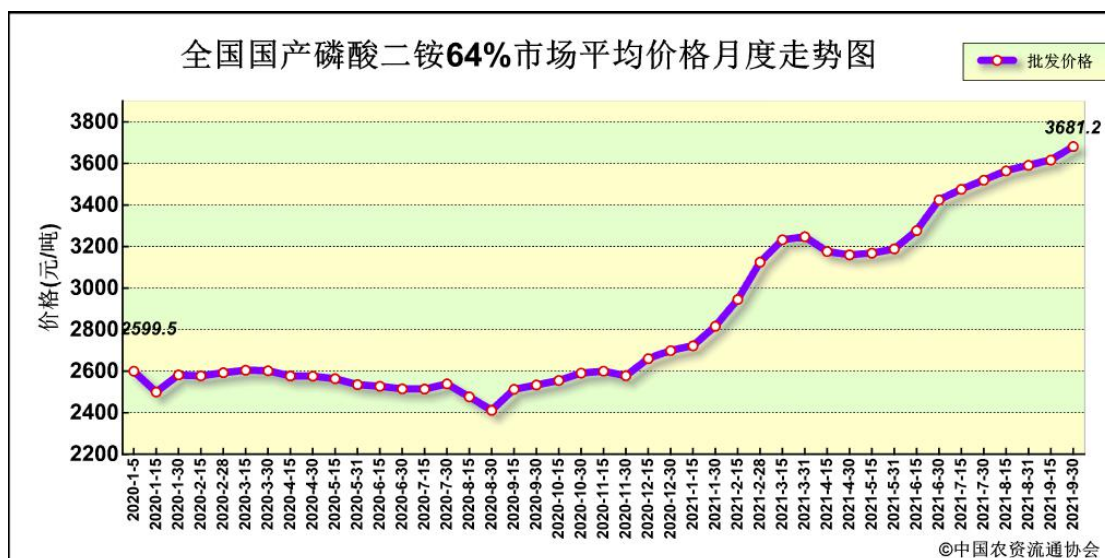


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2021 年 9 月，受秋季雨水天气较多影响，秋季用肥需求延后，磷酸二铵市场走货情况一般，但受原料价格高位上涨以及企业预收订单支撑，二铵价格先涨后稳。2021 年 10 月 8 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3604.09 元/吨、3681.20 元/吨、3879.81 元/吨，环比上月末分别上涨 94.23 元/吨、90.39 元/吨、111.17 元/吨，涨幅分别为 2.68%、2.52%、2.95%；同比分别上涨 1226.23 元/吨、1147.9 元/吨、1150.24 元/吨，涨幅分别为 51.57%、45.31%、42.14%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

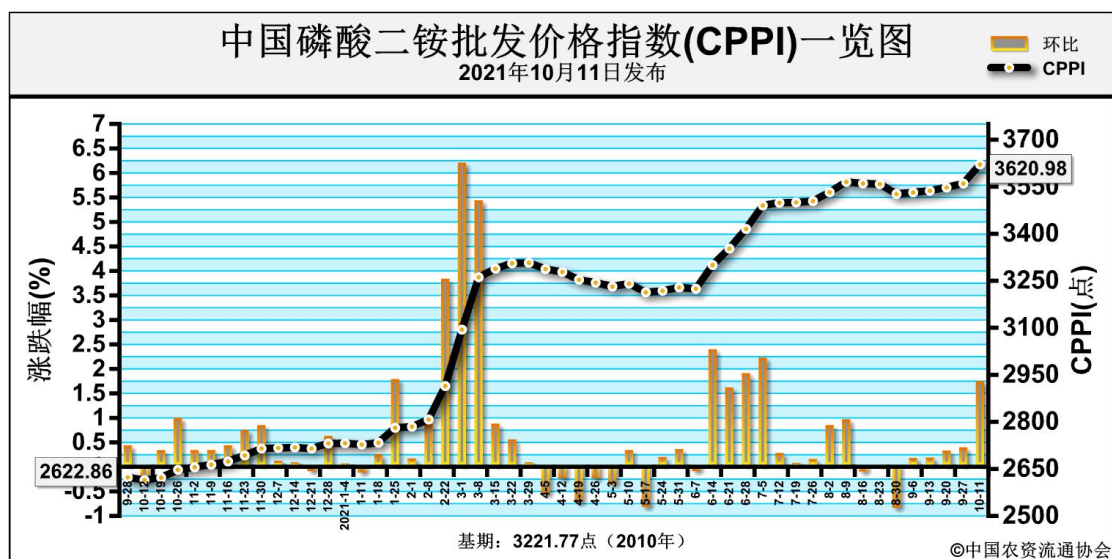


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

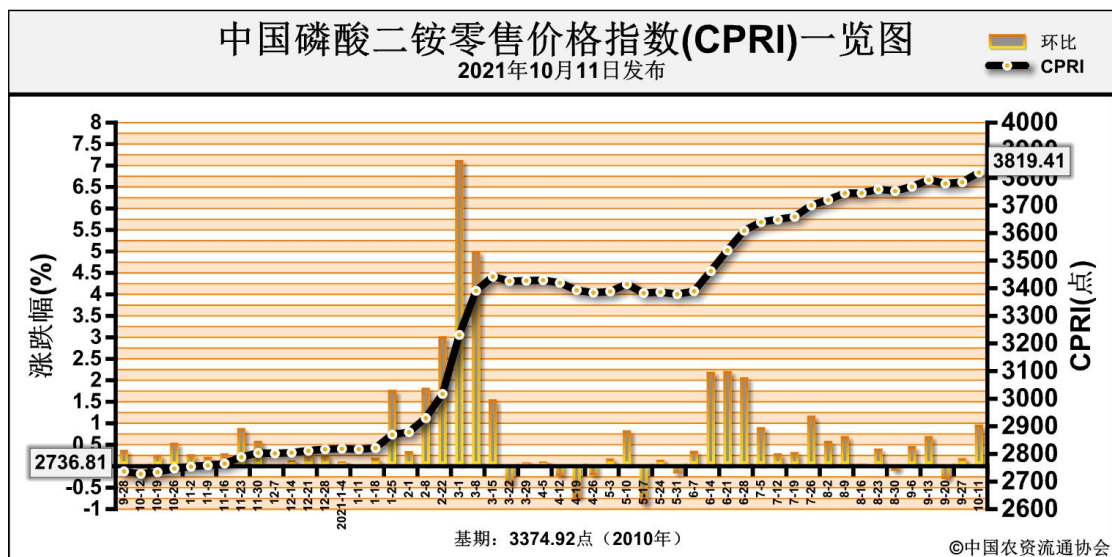


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

从指数表现来看，2021 年 9 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）盘整上行。10 月 11 日 CPPI 为 3620.98 点，环比 8 月 30 日的 3526.89 点，上涨 94.09 点，涨幅为 2.67%；同比上涨 1006.87 点，涨幅为 38.52%；比基期上涨 399.21 点，涨幅为 12.39%。

9 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）稳中上行。10 月 11 日 CPRI 为 3819.41 点，环比 8 月 30 日的 3752.23 点，上涨 67.18 点，

涨幅为 1.79%；同比上涨 1091.79 点，涨幅为 40.03%；比基期上涨 597.64 点，涨幅为 18.55%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

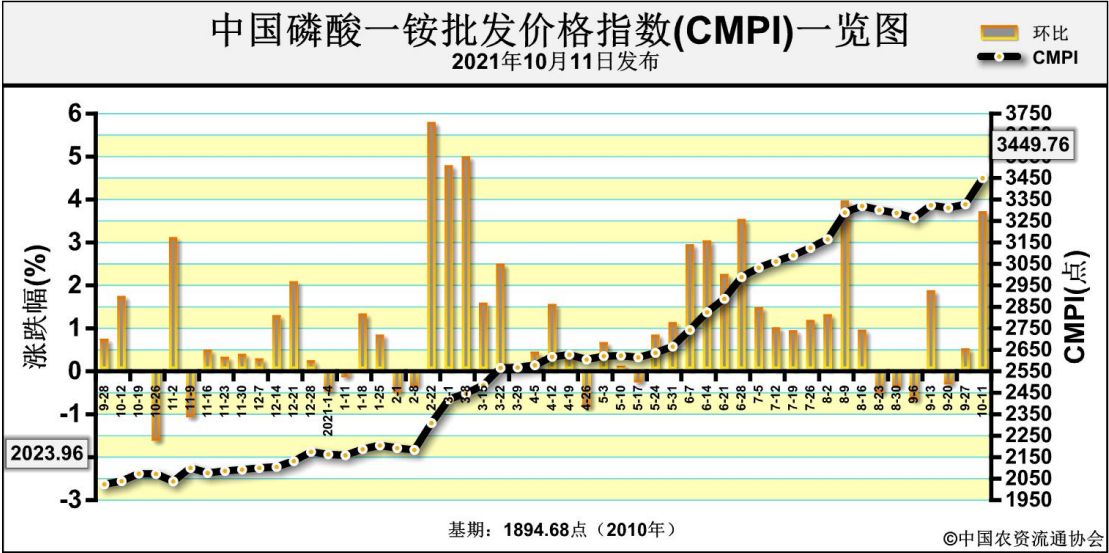


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

9 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）盘整上行。10 月 11 日 CMPI 为 3449.76 点，环比 8 月 30 日的 3287.00 点，上涨 162.76 点，涨幅为 4.95%；同比上涨 1411.43 点，涨幅为 69.24%；比基期上涨 1555.08 点，涨幅为 82.08%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

2021 年 9 月，协会监测的 21 个省份磷酸二铵批发价格月环比上涨为主。其中，内蒙古、四川、安徽、山西、吉林、甘肃、青海、湖北、山东、浙江、河南、陕西、北京、新疆 14 省区市价格月环比上涨在 12.95~575 元/吨，涨幅为 0.33%~17.83%；安徽省价格下跌 300 元/吨，跌幅为 10.26%，其余省份地区价格保持稳定。

表 9:国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	元/吨	元/吨	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	2021-8-26	2021-10-8		
北京	3780.00	3800.00	20	0.53%
天津	3800.00	3800.00	0	0.00%
河北	3783.33	3783.33	0	0.00%
山西	3270.00	3550.00	280	8.56%
内蒙古	3225.00	3800.00	575	17.83%
辽宁	3550.00	3550.00	0	0.00%
吉林	3275.00	3466.67	191.67	5.85%
黑龙江	3200.00	3200.00	0	0.00%
浙江	3850.00	3900.00	50	1.30%
安徽	3500.00	3800.00	300	8.57%
江西	3600.00	3600.00	0	0.00%
山东	3650.00	3700.00	50	1.37%
河南	3342.50	3380.00	37.5	1.12%
湖北	3475.00	3556.67	81.67	2.35%
广西	3100.00	3100.00	0	0.00%
四川	3600.00	3950.00	350	9.72%
云南	3000.00	3000.00	0	0.00%
陕西	3675.00	3714.00	39	1.06%
甘肃	3675.00	3850.00	175	4.76%
青海	3620.00	3750.00	130	3.59%
新疆	3868.00	3880.95	12.95	0.33%

数据来源：中国农资流通协会

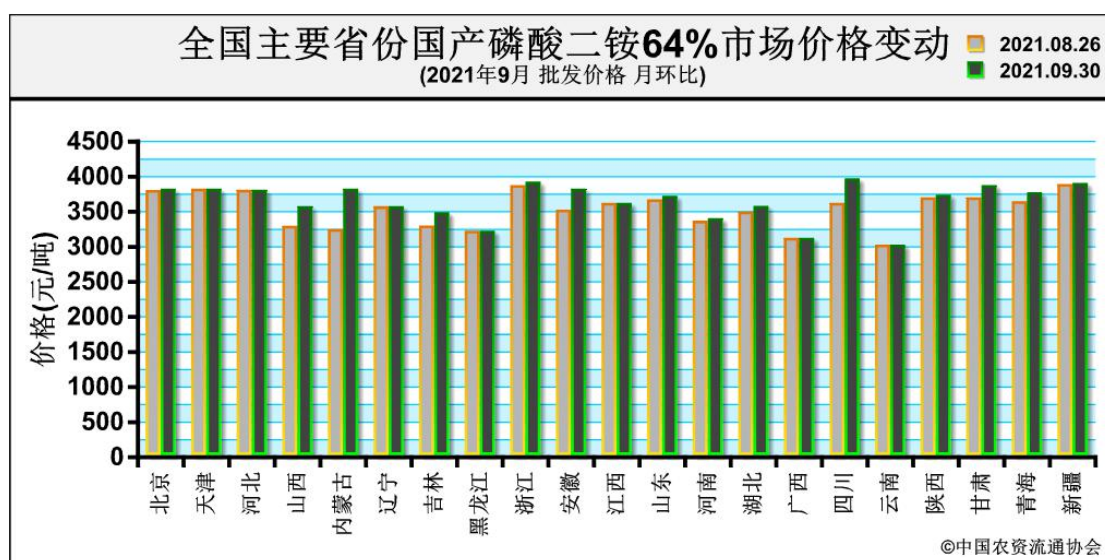


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

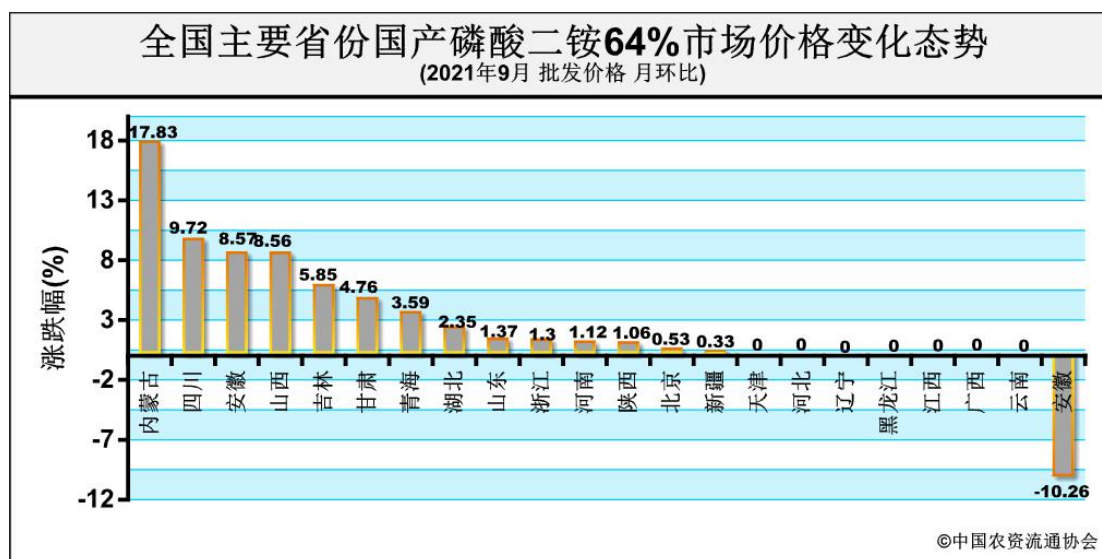


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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，9月受国家环保督察及能耗双控政策影响，企业开工走低。9月二铵企业平均开工率约为66.18%，月环比上涨2.37个百分点。

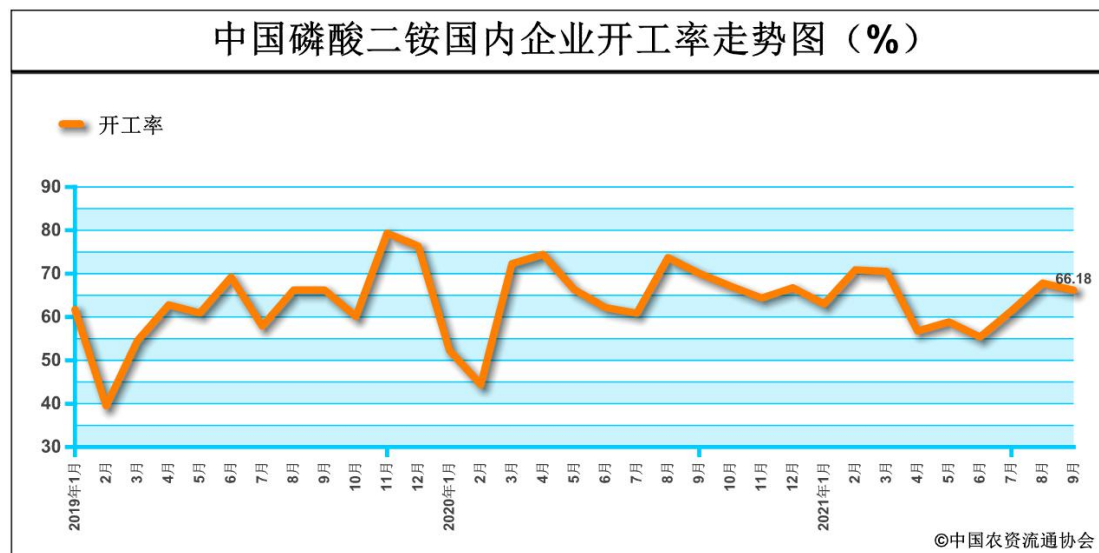


图 21: 中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，9月企业平均开工率约为54.46%，月环比减少8.93个百分点。企业开工下滑主要受环保督察及能耗双控政策影响。其中湖北地区影响较大，湖北丰利停车检修，湖北祥云颗粒一铵停产，瑞丰磷化、湖北新洋丰减产，湖北鄂中、湖北世龙装机轮流检修，预计为期一个月左右；河南地区金源晨光、济源丰田近期停车检修暂未复工；安徽司尔特装置生产仍维持低位，装置轮流检修中；四川开工低位运行，龙蟒装置减量生产。

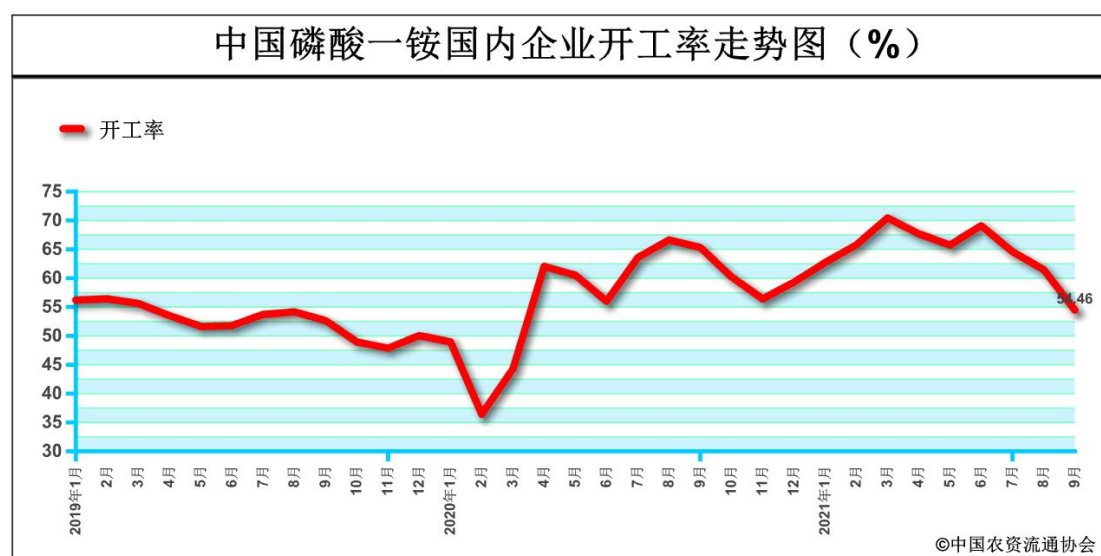


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2021 年 9 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 24.93 万吨，与上月末的 21.76 万吨相比，增加 3.17 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）	
			2021/9/29	2021/8/26
磷酸二铵	营口港	-0.2	0.30	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	-2	3.00	5.00

	防城港	1.29	6.77	5.48
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	4.08	7.86	3.78
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	3.17	24.93	21.76

数据来源：根据相关数据整理

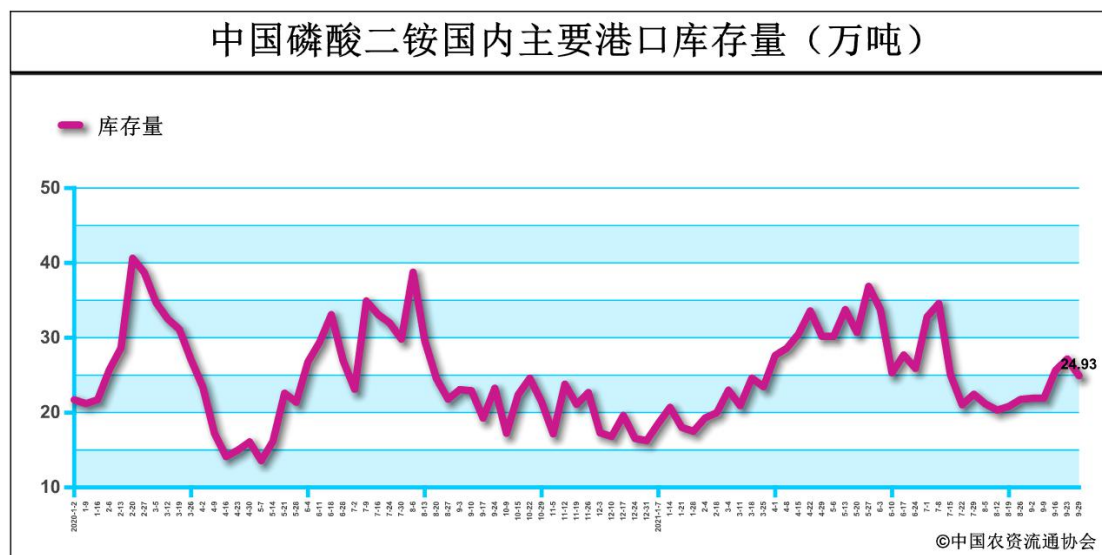


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

9月末，磷酸一铵国内港口库存约为 13.03 万吨，与上月末的 19.05 万吨相比，减少 6.02 万吨。

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）	
			2021/9/29	2021/8/26
二铵	营口港	0	0.00	0.00
	南京港	0	6.50	6.50
	防城港	-4.98	5.28	10.26
	北海港	-1.04	1.25	2.29
库存	合计	-6.02	13.03	19.05

数据来源：根据相关数据整理

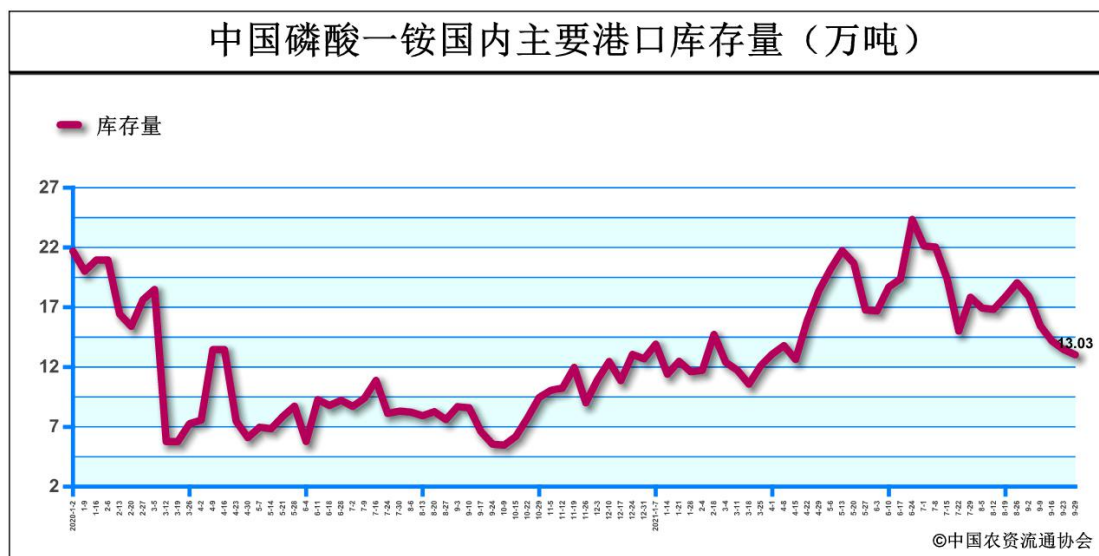


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

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，9 月国内秋季市场持续推进，企业积极响应国家秋季用肥保供号召，销售重心以国内市场为主，生产企业走货情况一般，下游受秋季雨水天气增多影响，用肥需求延后，基层走货情况不理想。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保供号召，企业暂停或减少出口接单，主要执行前期预收订单，受国际市场价格上涨影响，9 月末我国二铵出口报价上涨至 635~638 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，9 月，受原料价格高位上涨影响，下游复合肥企业对原料采购较为谨慎，刚需采买观望情绪较浓，市场成交氛围冷清。出口市场方面，国际市场需求持续疲软，部分企业以执

行前期预收订单为主，9月末我国55%颗粒一铵离岸价降至505~508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1-8月磷酸二铵累计出口数量475.26万吨，同比增加31.84%。按产销国统计，2021年1-8月二铵出口量累计排名前五国依次是印度119.38万吨、巴基斯坦66.76万吨、泰国53.37万吨、孟加拉39.71万吨、越南36.94万吨。

表 12：2021 年 1-8 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	63318.02
巴基斯坦	66.76	35137.68
泰国	53.37	27198.27
孟加拉国	39.71	20601.99
越南	36.94	17479.75
全部国家总计	475.26	243055.04

表 13：2021 年 8 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	8月出口数量（万吨）	8月出口金额（万美元）
孟加拉国	15.69	8569.53
巴基斯坦	8.23	4682.18
新西兰	6.02	3806.32
越南	5.79	3200.10
泰国	3.70	2134.39
全部国家	54.97	31053.58

数据来源：根据相关材料整理

按单月出口统计数据来看，2021年8月磷酸二铵出口量总计54.97万吨，环比7月份的98.45万吨，减少44.16%，同比减少31.49%。按产销国统计，8月二铵出口排名前五国依次是孟加拉15.69万吨、巴基斯坦8.23万吨、新西兰6.02万吨、越南5.79万

吨、泰国 3.70 万吨；接收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 18.68 万吨、贵州省 10.38 万吨、云南省 9.86 万吨。

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

9 月，受环保督察及能耗双控政策影响，下游磷肥企业生产节奏放缓，对硫磺需求较弱，硫磺价格稳中小幅上涨。截至 9 月底，国产固硫均价 1887 元/吨，较上月底上涨 25 元/吨，国产液硫均价 2012 元/吨，较上月底上涨 192 元/吨。长江港口硫磺主流颗粒参考价 1905 元/吨，较上月底跌 35 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

9 月，磷矿石市场供应持续偏紧，市场现货紧缺，价格稳中偏强运行。9 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 610~620 元/吨，月环比上涨 60~70 元/吨；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 610~620 元/吨，月环比上涨 50~60 元/吨。进入 10 月份，秋季用肥需求接近尾声，但冬储市场即将开启，对磷矿石需求仍有支撑，预计后期价格维稳运行为主。

5.3 液氨市场情况

9 月，受尿素价格上涨及供应偏紧影响，液氨价格先抑后扬。9 月液氨出厂月均价在 4005 元/吨，较上月跌幅 7.7%，月末出厂价格 4160 元/吨，月环比上涨 360 元/吨，涨幅为 9.47%。从供应来看，9 月份液氨市场供应仍保持偏紧格局，受国内“限电”“限产”等政策影响，国内液氨装置生产受影响明显。尤其是中上旬，企业

停车偏多；从成本来看，煤炭价格拉高抬升成本，受此影响，液氨市场价格跟涨。从需求来看，下游尿素厂家频繁检修，尿素日均产量明显下降。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

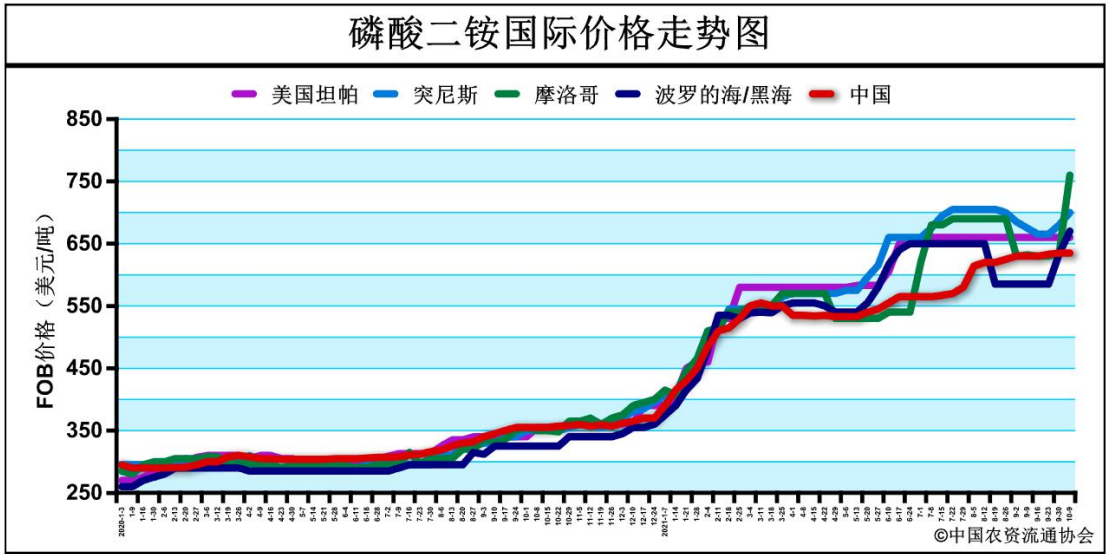


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

9 月，受印度、巴基斯坦、孟加拉等南亚地区需求旺盛影响，磷酸二铵价格整体呈现上涨态势。价格方面，9 月末与 8 月末相比，美国坦帕港 FOB 价格持稳，为 660~685 美元/吨；突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 680~685 美元/吨、635~690 美元/吨、634~657 美元/吨、635~638，低端价格上涨 10~55 美元/吨，高端价格上涨 5~72 美元/吨；印度、巴基斯坦到岸价分别为 676~677 美元/吨、678~682 美元/吨，月环比低端上涨 3~23 美元/吨，高端上涨 2~24 美元/吨。

表 15：国际磷酸二铵价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格	
		低 端	高 端	2021-09-3 0	2021-8-2 6
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	0	0	660~685	660~685
	突尼斯	+20	+2 5	680~685	700~710
	摩洛哥	+55	+1 0	635~690	690~700
	俄罗斯波罗的海/黑 海	+49	+7 2	634~657	585
	中国	+10	+5	635~638	625~633
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+23	+2 4	676~677	653
	巴基斯坦	+3	+2	678~682	675~680

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

	区域	涨跌幅度		价格	
		低 端	高 端	2021-09-30	2021-8-26
MAP（FOB 散装）	波罗的海	-10	+58	667~735	677
	中国 55%	-13	-37	505~508	518-545
	摩洛哥	-60	-50	645~655	705
	沙特阿拉伯(KSA)	+30	+25	690~695	660-670

数据来源：根据相关数据整理

9 月，国际市场需求持续疲软，巴西、阿根廷一铵成交低迷，国际一铵价格涨跌互现。价格方面，9 月末与 8 月末相比，波罗的海 FOB 为 667~735 美元/吨，月环比低端下跌 10 美元/吨，高端上涨 58 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 505~508 美元/吨，低端下跌 13 美元/吨，高端下跌 37 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 645~655 美元/吨，低端下跌 60 美元/吨，高端下跌 50 美元/吨；沙特阿拉伯

FOB 为 690~695 美元/吨，低端上涨 30 美元/吨，高端上涨 25 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 10 月份，从需求来看，生产企业国内秋季订单进入收尾阶段，但华北、华中、华东等地区受降雨天气影响，秋季用肥需求将推迟至 10 月中下旬，受当前二铵价格高位影响，下游观望气氛较浓；出口方面，国际市场需求尚存，但我国二铵企业以供应国内市场为主，出口新单成交较少，多以执行前期预收订单为主。供应方面，目前硫磺、磷矿石价格高位运行，液氨价格上涨，二铵生产企业成本承压较大。综上预计，10 月磷酸二铵价格高位盘整波动运行。

磷酸一铵方面，进入 10 月份，从供应来看，硫磺、磷矿石价格高位运行，液氨价格上涨，对一铵价格支撑较强；从国内需求来看，因小麦秋季用肥需求推迟，下游复合肥企业走货情况一般，开工总体保持低位，对原料一铵采购较为谨慎。出口市场方面，国际需求偏弱，企业以执行前期预收订单为主。综上预计，后期一铵价格弱势整理运行。

氯化钾需求清淡 价格有所回落

一、国内氯化钾市场表现

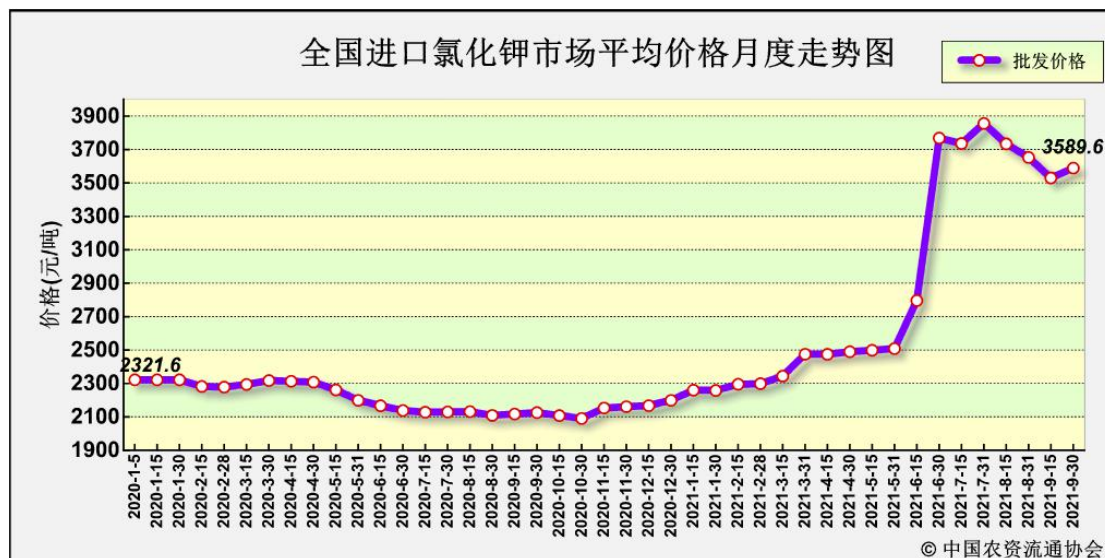


图 26：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2021 年 9 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，加上国际市场成交放缓，国内钾肥价格小幅下行。2021 年 10 月 8 日，进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3435.83 元/吨、3589.60 元/吨，月环比分别下跌 107.74 元/吨、63.15 元/吨，跌幅分别为 3.04%、1.73%；与去年同期相比分别上涨 1368.43 元/吨、1314.0 元/吨，涨幅分别为 66.19%、57.74%。

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 9 月 CKPI 总体持稳运行，从 8 月 30 日的 3507.41 点下跌至 10 月 11 日的 3469.83 点，共下跌 37.58 点，跌幅为 1.07%。10 月 11 日 CKPI 同比上涨 1560.87 点，涨幅为 81.77%；比基期上涨 179.24 点，涨

幅为 5.45%。

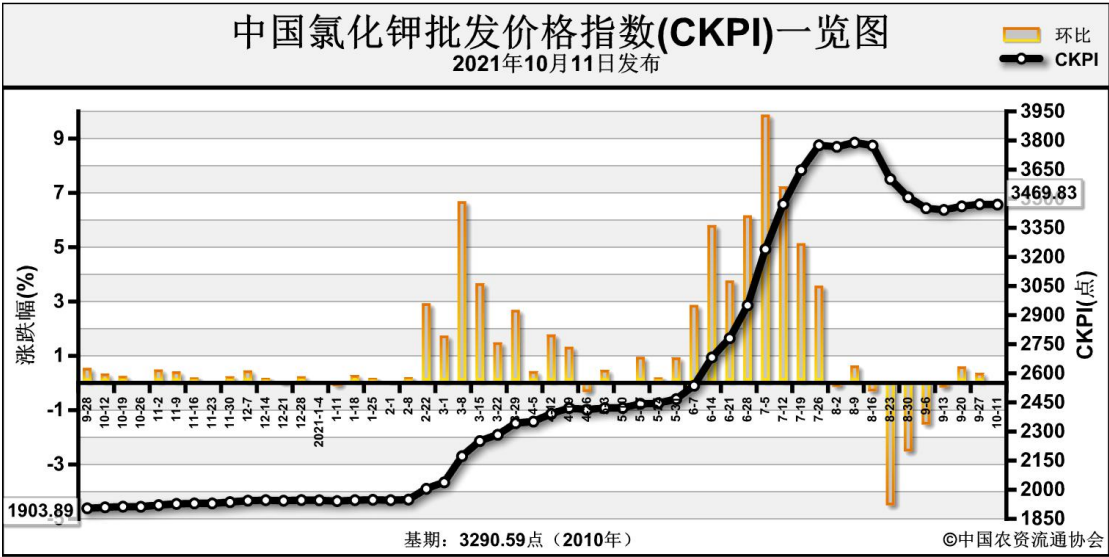


图 27: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

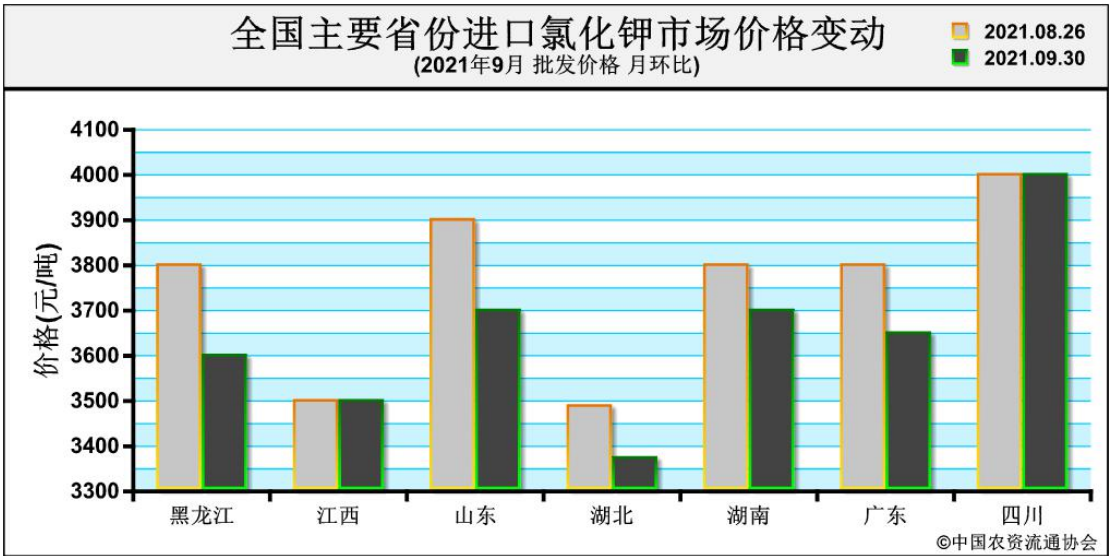


图 28: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2021 年 9 月，根据协会监测数据显示，黑龙江、山东、湖北、湖南、广东等地价格下跌在 100~200 元/吨，跌幅在 2.63%~5.26%，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	2021-10-08	2021-8-26	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	3800.00	3600.00	-200	-5.26%
	江西	3500.00	3500.00	0	0
	山东	3900.00	3700.00	-200	-5.13%
	湖北	3488.57	3374.00	-114.57	-3.28%
	湖南	3800.00	3700.00	-100	-2.63%
	广东	3800.00	3650.00	-150	-3.95%
	四川	4000.00	4000.00	0	0

数据来源：中国农资流通协会

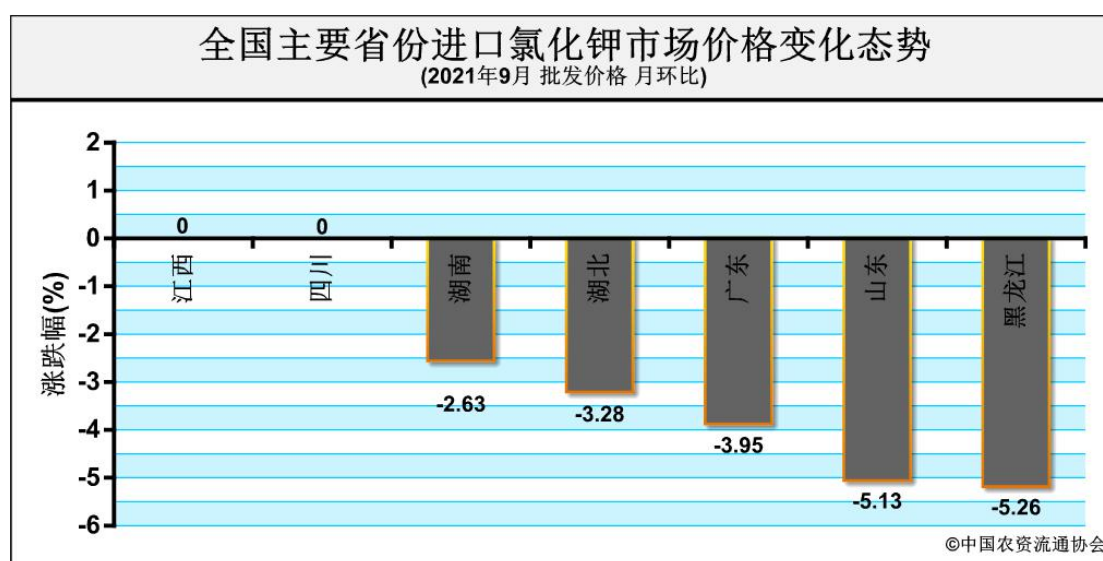


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2021 年 9 月青海盐湖基准产品 60%粉晶维持不变，到站价在 3270 元/吨，地区供应量有所增加，主流成交价格 3400~3450 元/吨左右。

进口钾方面，港口到货量较少，价格松动，参考主流报价 62% 俄白钾港口报价 3700~3750 元/吨，环比 8 月末下跌 50~100 元/吨；颗粒钾 3700~3750 元/吨左右，环比 8 月末下跌 50 元/吨。

边贸钾方面，签订订单量较少，需求较少，市场观望气氛浓

厚，9月末62%俄白钾在3450~3500元/吨，环比8月末下跌50元/吨左右。

表 18：2021 年 9 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）	
			2021-09-29	2021-08-26
氯化钾	营口港	3	15.8	12.8
	青岛港	1	33.3	32.3
	烟台港	2	28	26
	连云港	-0.3	40	40.3
	南京港	0	0	0
	镇江港	2	30	28
	防城港	1.93	11.89	9.96
	北海港	-2.03	15.2	17.23
	湛江港	0	21	21
	赤湾港	-2	17	19
库存	合计	5.6	212.19	206.59

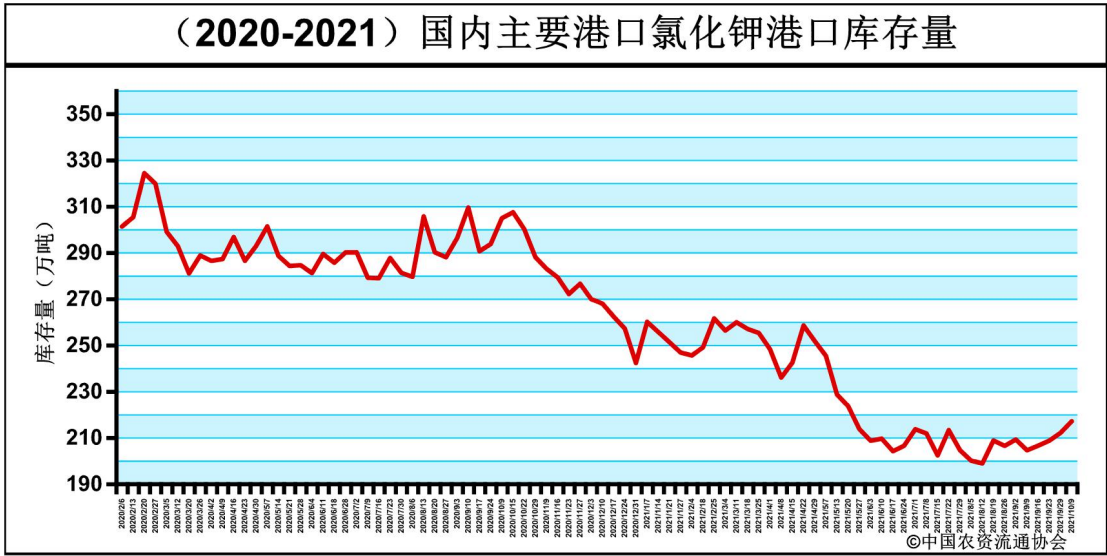


图 30：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

9月，华北、华中地区处于秋季备肥关键期，经销商补货增多，但基层农户购肥不积极，计划减少底肥施用量。因近期氯化钾价格持续下滑，下游复合肥厂家生产较往年有所推迟，备肥期缩短，

采购氯化钾以按需为主，复合肥企业整体开工率小幅提升，但仍不足四成，开工率较去年同期 50%~60%的水平整体偏低。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2021 年 8 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量 37.45 万吨，月环比减少 30.81%，同比减少 55.04%。从进口来源看，8 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次为俄罗斯联邦 13.67 万吨、加拿大 11.26 万吨、老挝 5.39 万吨、以色列 3.41 万吨、白俄罗斯 2.45 万吨。

表 19：2021 年 8 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	13.67	5506.37
加拿大	11.26	3270.24
老挝	5.39	1334.82
以色列	3.41	863.92
白俄罗斯	2.45	619.21

数据来源：中国海关

2021 年 1-8 月，国内氯化钾累计进口 544.30 万吨，同比增长 17.46%。从进口来源看，前 8 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 155.21 万吨、143.10 万吨、131.97 万吨、49.80 万吨、30.75 万吨。

表 20：2021 年 1-8 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	155.21	38552.19
加拿大	143.10	34627.56
白俄罗斯	131.97	30614.66
以色列	49.80	11659.39
老挝	30.75	7303.91

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 21：2021 年 9 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)	
			2021-09-29	2021-08-26
氯化钾 (FOB 散 装)	温哥华	↑ 105 ~ ↑ 79	479~679	374~600
	西北欧	↑ 94 ~ ↑ 72	446~707	352~635
	波罗的海/黑海	↑ 92 ~ ↑ 71	435~700	343~629
	以色列	↑ 63 ~ ↑ 75	474~719	411~644
	CFR 东南亚	↑ 100 ~ ↑ 70	580~600	480~530
	CFR 巴西	↑ 15~ ↑ 25	750~780	685~705

数据来源：根据相关材料整理

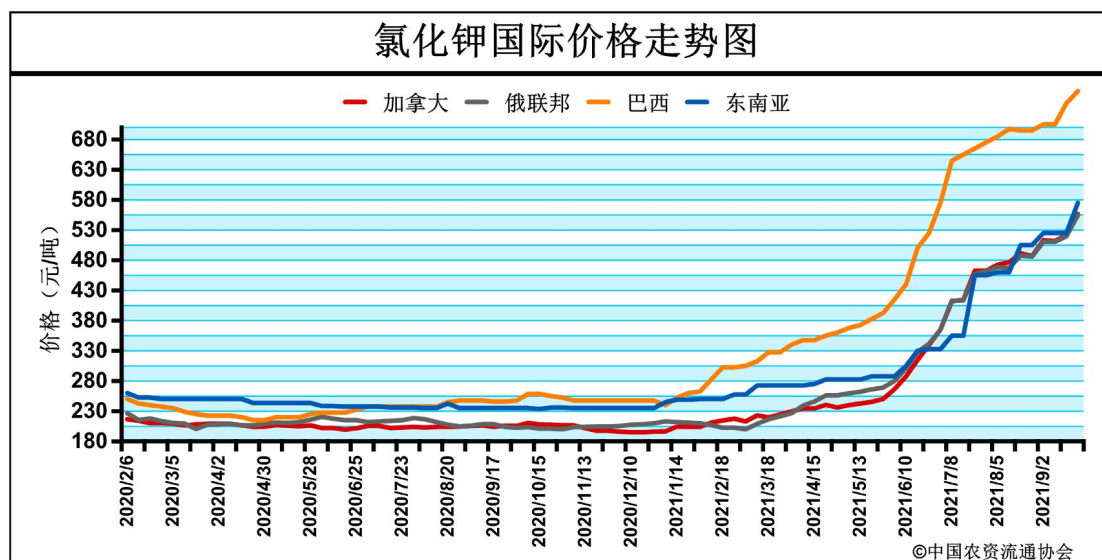


图 31：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

9 月，当前国际氯化钾供应紧张形势不变，国际主流地区氯化钾价格持续上涨。价格月环比方面，9 月末与 8 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 105 美元/吨，高端上涨 79 美元/吨，为 479~679 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 94 美元/吨，高端上涨 72 美元/吨，为 446~707 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 92 美元/吨，高端上涨 71 美元/吨，为 435~700 美元/吨；

以色列氯化钾离岸价低端上涨 63 美元/吨，高端上涨 75 美元/吨，为 474~719 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 100 美元/吨，高端上涨 70 美元/吨，为 580~600 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 15 美元/吨，高端上涨 25 美元/吨，为 750~780 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

进入 10 月份，我国华北、华中地区雨水较多，部分地区还出现洪涝灾害，导致玉米收割进度延缓，小麦播种会延迟到 10 月底或 11 月初。秋季备肥进入扫尾阶段，复合肥生产企业采购原料以按需为主，需求有所放缓。氯化钾生产企业开工正常，各地到货略有增加，港口到货量有限，港口库存维持低位水平。近期国际氯化钾市场供应持续紧张，部分区域价格持续上涨。预计短期内国内氯化钾价格持稳为主，不排除上涨的可能，需重点关注国际市场及货源到港情况。

复合肥价格持续上涨

一. 国内复合肥现货市场表现

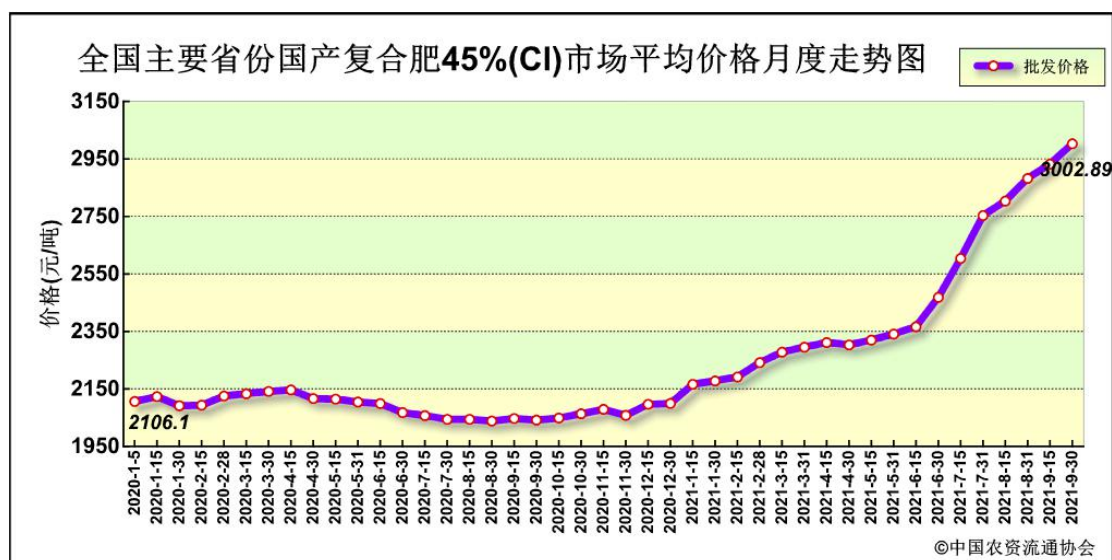


图 32：全国复合肥市场平均价格月度走势图

9月，复合肥秋季市场进入后半程，价格延续上行趋势。根据最新监测数据显示，10月8日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2905.33元/吨、3002.89元/吨、3194.14元/吨，月环比分别上涨200.03元/吨、120.53元/吨、101.92元/吨，涨幅分别为7.39%、4.18%、3.30%；与去年同期相比分别上涨1020.48元/吨、961.46元/吨、888.52元/吨，涨幅分别为54.14%、47.10%、38.54%。

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：9月CCPI缓慢上行，从8月30日的2936.90点运行至10月11日的3005.14点，共上涨68.24点，涨幅为2.32%；10月11日CCPI同比上涨728.35点，涨幅为31.99%；比基期上涨502.55点，涨幅为20.08%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：9月CCRI呈上行趋势，从8月30日的2915.05点运行至10月11日的2983.04点，共上涨67.99点，涨幅为2.33%；10月11日CCRI同比上涨607.62点，涨幅为25.58%；比基期上涨536.33点，涨幅为21.92%。

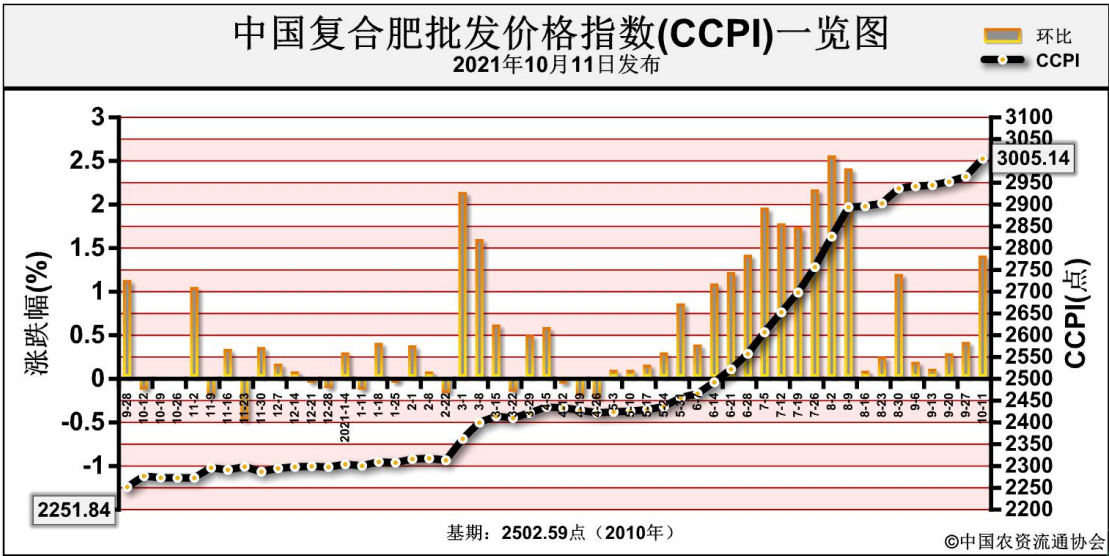


图 33: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

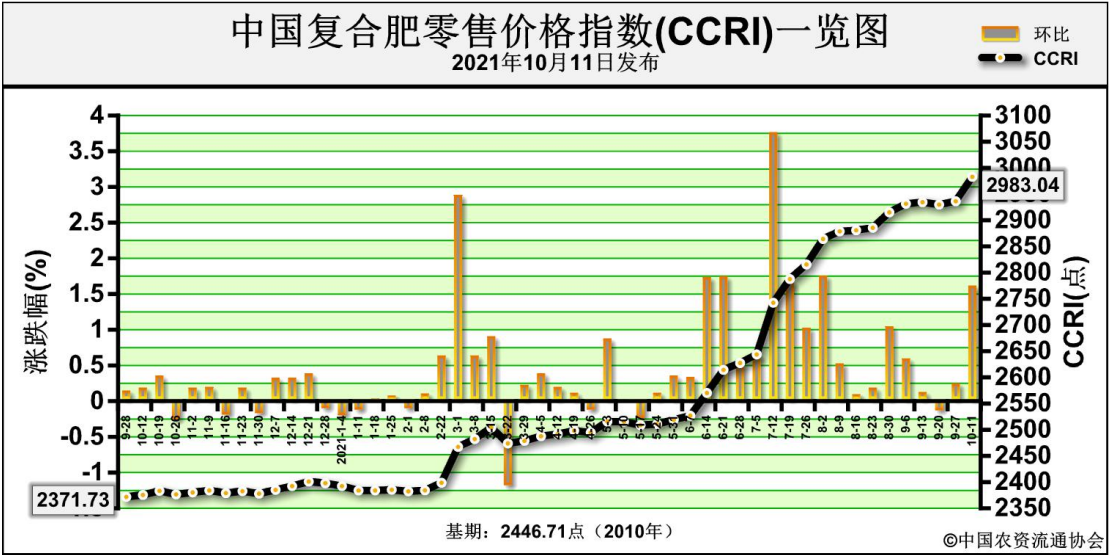


图 34: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

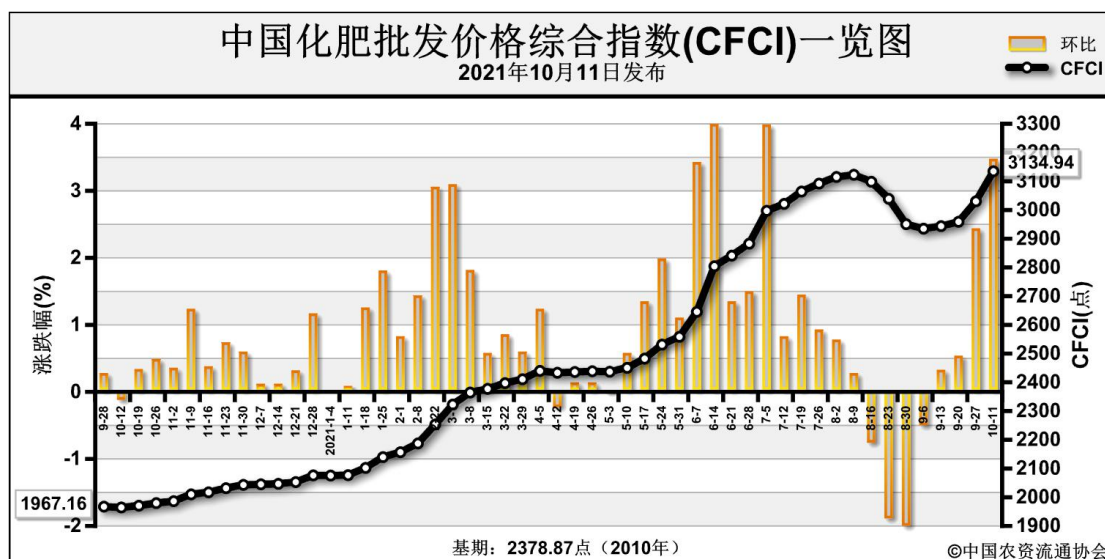


图 35: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 9月CFCI呈上行趋势,从8月30日的2950.68点运行至10月11日的3134.94点,共上涨184.26点,涨幅为6.24%;10月11日CFCI同比上涨1170.82点,涨幅为59.61%;比基期上涨756.10点,涨幅为31.78%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,9月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以上涨为主。其中内蒙古、山西、吉林、湖北、上海、新疆、辽宁、江西、四川、福建、青海、广西、河南13省区市价格上涨20~575元/吨,安徽、陕西、浙江、江苏4省价格下跌4.21~80元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省依次是内蒙古、山西、吉林,涨幅分别为23.81%、20.08%、11.54%;跌幅最大的3个省区依次是安徽、陕西、浙江,跌幅分别为2.58%、2.20%、1.61%。

表 22：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2021-8-26 (元/吨)	2021-9-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45%（CI）	天津	3450.00	3450.00	0.00	0.00%
	河北	3043.75	3043.75	0.00	0.00%
	山西	2415.00	2900.00	485.00	20.08%
	内蒙古	2415.00	2990.00	575.00	23.81%
	辽宁	3200.00	3400.00	200.00	6.25%
	吉林	2600.00	2900.00	300.00	11.54%
	黑龙江	2250.00	2250.00	0.00	0.00%
	上海	2410.00	2580.00	170.00	7.05%
	江苏	2999.58	2995.37	-4.21	-0.14%
	浙江	3100.00	3050.00	-50.00	-1.61%
	安徽	3105.00	3025.00	-80.00	-2.58%
	福建	2775.00	2866.67	91.67	3.30%
	江西	2900.00	3050.00	150.00	5.17%
	河南	2390.00	2410.00	20.00	0.84%
	湖北	2838.24	3043.28	205.04	7.22%
	湖南	2880.00	2880.00	0.00	0.00%
	广东	2950.00	2950.00	0.00	0.00%
	广西	2250.00	2275.00	25.00	1.11%
	重庆	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	四川	2766.67	2875.00	108.33	3.92%
	云南	2720.00	2720.00	0.00	0.00%
	陕西	3180.00	3110.00	-70.00	-2.20%
	甘肃	3270.00	3270.00	0.00	0.00%
	青海	3100.00	3180.00	80.00	2.58%
	新疆	3000.00	3200.00	200.00	6.67%

数据来源：中国农资流通协会

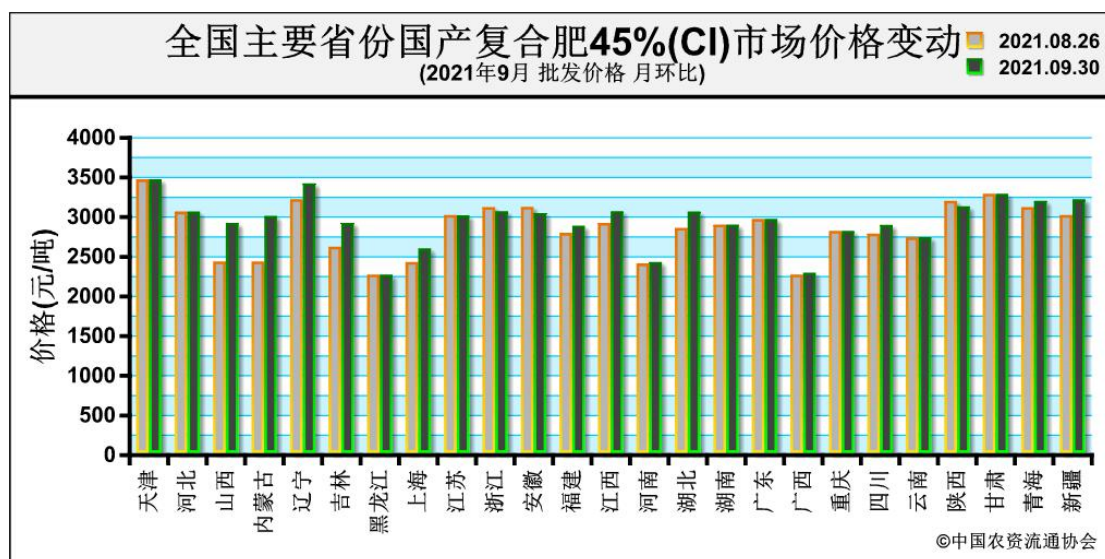


图 36: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

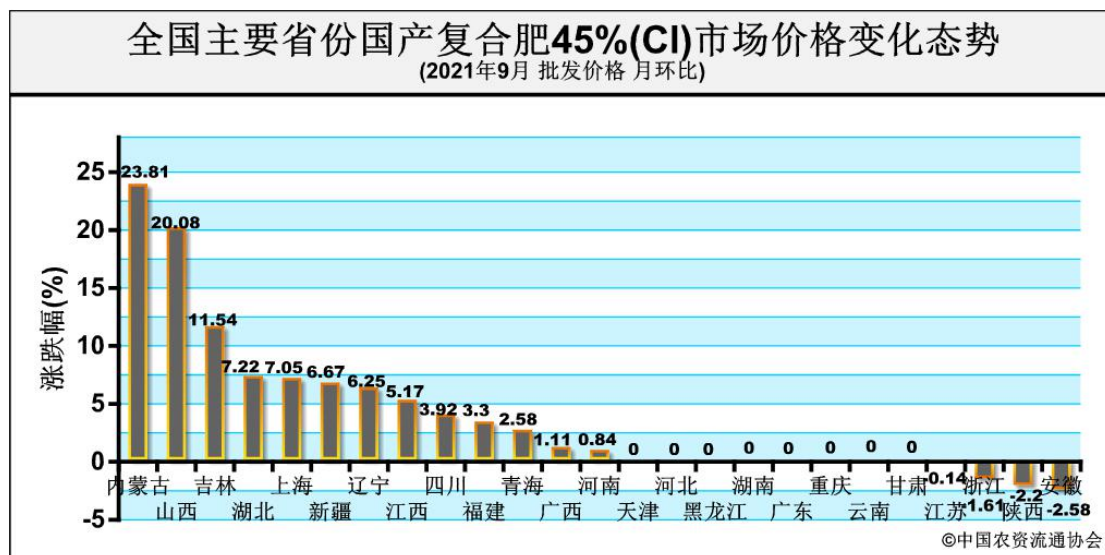


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

9月,复合肥企业开工率维持低位。月初,复合肥企业生产秋季预收订单,整体开工率较8月小幅回暖。下半月,由于市场交投清淡,部分企业为缓和库存压力降低开工,整体开工率开始小

幅下滑。9月末国内复合肥企业平均开工率约为36.16%，较上月末减少0.90个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

9月末，国内主要港口复合肥库存为37.56万吨，较上月末的38.48万吨，减少0.92万吨，降幅为2.39%。

表 23：2021 年 9 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）	
			2021-09-29	2021-08-26
复合肥	防城港	+0.08	1.56	1.48
	赤湾港	-1.00	36.00	37.00
港口库存	合计	-0.92	37.56	38.48

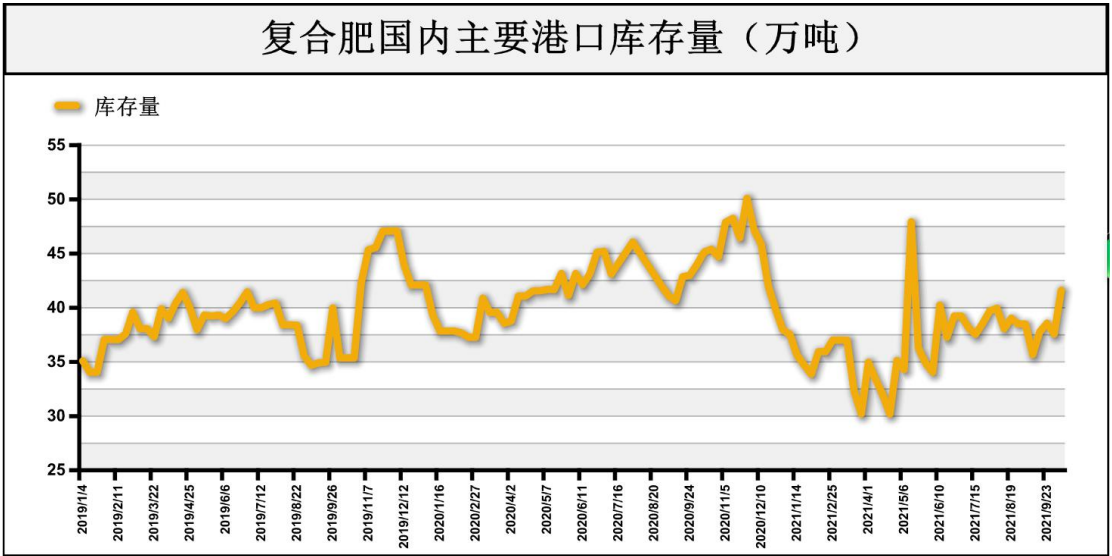


图 38：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

9月，受原材料价格及月末降雨天气影响，复合肥市场新单成交状况一般。月初，由于秋季备肥期逐渐缩短，下游经销商采购积极性较8月有所提高，但受原材料价格松动影响，市场新单成交一般。月中，秋季小麦用肥需求缓慢释放。月底，受降雨天气

影响，秋收秋播有所推迟，基层销售难以展开，经销商采购谨慎，市场交投一般。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2021年8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。8月三元复合肥进口量为11.34万吨，环比减少11.20%，同比减少9.28%；出口量为4.04万吨，环比减少64.50%，同比增加38.83%。

2021年1-8月，我国三元复合肥进出口量较2020年同期均有所减少。2021年1-8月，我国三元复合肥累计进口88.06万吨，同比减少17.92%；累计出口58.97万吨，同比减少27.63%。

2021年1-8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29.51万吨、23.27万吨、14.46万吨；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15.09万吨、11.06万吨、4.82万吨。

表 24：2021 年 8 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	4.90	2699.96	菲律宾	0.74	281.55
俄罗斯联邦	1.94	753.34	越南	0.68	279.48
芬兰	1.92	1173.26	印度尼西亚	0.58	252.86
比利时	1.21	652.91	马来西亚	0.51	184.95
罗马尼亚	0.52	288.38	泰国	0.38	154.52
全部市场	11.34	6400.51	全部市场	4.04	1809.60

表 25：2021 年 1-8 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	29.51	13843.45	缅甸	15.09	4172.65
俄罗斯联邦	23.27	8186.41	菲律宾	11.06	3237.44
比利时	14.46	7122.80	莫桑比克	4.82	1525.17
芬兰	10.35	5150.14	泰国	4.79	1627.21
罗马尼亚	2.98	1453.25	越南	3.65	1414.91
全部市场	88.06	4329.67	全部市场	58.97	20665.70

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

9 月，尿素价格呈上行趋势。供给方面，受煤炭、天然气价格上涨及环保要求影响，尿素企业整体开工率持续下滑，市场供给较紧俏。需求方面，尿素农业需求以冬小麦备肥刚需为主，受降雨影响，需求有所推迟；工业需求方面，复合肥企业开工率持续低位，对尿素的采购需求有限。

5.2 磷酸一铵情况

9 月，一铵价格持稳运行，至月底有所回暖。供给方面，受环保督察影响，一铵企业开工率持续下滑，保持低位，市场供给较紧俏。需求方面，国内复合肥企业开工率处于低位，对一铵采购需求一般；国际一铵市场需求疲软，一铵出口价格持续走低。原料方面，硫磺、磷矿石价格坚挺，液氨价格波动运行，总体对一铵成本起较强支撑作用。

5.3 氯化钾情况

9 月，氯化钾价格小幅下滑。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，地区供应量有所增加；港口钾到船量较少，市场成交积极性不高；边贸钾成交较少。需求方

面，复合肥企业开工率处于低位，采购原料谨慎，氯化钾市场需求总体清淡。

六．复合肥后市预测

10月，复合肥秋季备肥时间逐渐缩短，市场需求将较9月有所回升。供给方面，受原料价格上涨、秋季用肥需求推迟等因素影响，复合肥企业开工率回升缓慢，将继续维持低位。需求方面，随着秋季备肥时间缩短，经销商采购积极性将有所提升，但基层秋收秋播推迟，用肥需求释放较往年偏晚。原料方面，尿素受印标提振、原料价格上涨影响，价格呈现上涨趋势；一铵需求减弱，价格持稳运行；氯化钾价格近期无明显利好支撑，总体平稳。综上，预计短期内复合肥价格维持高位，重点关注秋播推进及原料价格变动情况。

9 月原药价格大幅上涨

一、国内原药及中间体市场行情监测

9 月，原材料、产能、库存等监控指标在能耗双控的政策引导下，信号失真，恐慌情绪到达了极点，农化市场经历了近十年来最疯狂的上涨。

2021 年 10 月 03 日，中农立华原药价格指数报 180.58 点，环比上月大幅上涨 34%，除草剂、杀虫剂、杀菌剂价格指数均超过 30%，环比上月，跟踪的上百个产品中，90%的产品上涨，中农立华原药价格指数无论是上涨幅度、还是指数，均创出历史新高。

受市场不确定性及厂家不接单不报价的影响，本期月报文中价格以厂家价格为准，部分价格与市场流通渠道有差异，仅供参考，不成为成交依据。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，草甘膦原药的高位，打开了除草剂原药的上涨价格空间，除草剂全线大涨，环比上月涨幅超过 30%的品种占了 32%。2021 年 10 月 03 日中农立华除草剂原药价格指数报 224.6 点，环比上月上涨 34%，同比去年涨幅 142%。

黄磷大幅上涨，突破 6 万元/吨，草甘膦原药封盘不报价后，直接走到了 7.2 万元/吨以上的高位；草铵膦原药价格紧跟其后，上涨到 35 万元/吨以上；敌草快母药价格也紧跟“双草”之后，报到 4.5 万元/吨以上，订单流向低估值品种。

二甲戊灵原药目前进入备货季节，但开工率新低，厂家不报价不接单，报 5.2 万元/吨以上；氟磺胺草醚原药与二甲戊灵原药

面临一样的市场局面，出口为主，库存低位，市场报到 13.5 万元/吨以上。

乙氧氟草醚原药厂家停车检修，无库存，交前期出口订单为主，目前价格跳涨到 20 万元/吨以上；硝磺草酮原药上游产能增加，但双控后，未必能转化成产量，市场不确定性导致厂家不报价不接单，目前市场价格报到 14.5 万元/吨以上。

灭草松原药厂家开工不顺畅，原材料疯涨，导致市场报价跳涨到 14 万元/吨以上，灭草松水剂市场报价 4.5 万元/吨以上，厂家不报价不接单；氰氟草酯原药上游原材料高位，市场报价到了 18.5 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 21 万元/吨以上。

烯草酮原药厂家开工不顺畅，原材料疯涨，大量出口订单涌入，导致市场报价跳涨到 16 万元/吨以上；异噁草松原药厂家库存低位，国内市场低含量货源价格报到 8.5 万元/吨以上；噻苯隆原药市场报价 20 万元/吨以上；砒啶磺隆原药市场报价上行到 75 万元/吨以上，厂家停车检修，消化库存为主，库存低位。

精喹禾灵原药厂家停车检修为主，市场报价到 18 万元/吨以上；烟嘧磺隆原药厂家不报价不接单，交前期订单为主，价格报到 28 万元/吨；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 22 万元/吨以上。

酰胺类除草剂市场开始备货，但受原材料高位影响，价格维持高位，厂家不报价不接单，10 月价格突破历史新高。10 月丙草胺原药价格报到 4.5 万元/吨左右；乙草胺原药报到 4 万元/吨以上；

丁草胺原药报到 4 万元/吨以上；异丙草胺原药报 4 万元/吨以上；异丙甲草胺原药报到 4 万元/吨以上；苯噻酰草胺原药报 7 万元/吨以上。

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，10 月价格报到 2.6 万元/吨；噁草酮原药也受到基础原材料上涨的影响，报价 28 万元/吨；莠去津原药受原材料大幅上涨影响，报价上调到 2.8 万元/吨。

杀虫剂方面，2021 年 10 月 03 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 144.9 点，环比上涨 34%，环比上月涨幅超过 30%的品种占了 23%。

阿维菌素精粉市场价格报到 70 万元/吨；受上游阿维厂家不报价不接单的影响，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场备货情绪较浓，价格出现上调，成交偏向高端，报 107 万元/吨以上。

受电石系列高耗能企业停限产影响，烟碱类原药库存低位，厂家开工率不足，接单意愿低，10 月价格接连跳涨。吡虫啉原药市场报到 23 万元/吨，啶虫脒原药报到 20 万元/吨；烯啶虫胺原药价格上调到 18 万元/吨以上，几无库存；噻虫嗪原药市场库存低位，出口订单多，报到 10 万元/吨以上；噻虫胺原药报到 15 万元/吨以上；呋虫胺原药还有一些库存，市场价格维持在 26 万元/吨。

菊酯类价格跳涨：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到 29 万元/吨；联苯菊酯原药出口订单增多，报到 35 万元/吨以上，无厂家报价接单；高效氯氰菊酯母药报到 4.8 万元/吨；氯氰菊酯原药印度进口货源减少，市场价格报 9.4 万元/吨。

吡蚜酮原药产能虽然充足，但何时能转化成产量也是后期的一个变量，10月市场报到17万元/吨；氟啶虫酰胺原药进入备货高峰期，报到75万元/吨。

联苯肼酯原药生产集中度高，上游4-羟基联苯供应偏紧，10月价格报52万元/吨；甲氧虫酰肼原药市场稳定为主，国内库存消化，目前市场报价40万元/吨；虫螨腈原药市场库存消化，价格回调到30万元/吨以上。

黄磷价格暴涨，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，市场报价到4万元/吨以上；丙溴磷原药报到8万元/吨以上，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，10月价格暴涨到5.5万元/吨以上，辛硫磷原药目前报4.5万元/吨以上。

氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报55万元/吨以上；目前氟啶脲原药供货厂家少，报58万元/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，叠加上游中间体的高位，目前报到28万元/吨以上；乙螨唑原药厂家停车，报价到了26万元/吨以上。

啉螨灵原药报价到9.8万元/吨；螺螨酯原药市场报到14万元/吨以上；炔螨特原药库存消化，市场报价上涨到4.5万元/吨；茚虫威原药需求启动，开工率偏低，市场库存低位，目前价格报到105万元/吨。

杀菌剂方面，2021年10月03日中农立华杀菌剂原药价格指数报134.8点，环比上月大幅上涨37%，环比上月涨幅超过30%的品种占了33%。

三唑类产品市场受开工率影响较大，上游三氮唑的暴涨给了较大成本压力：苯醚甲环唑原药跳涨到 22 万元/吨以上；丙环唑原药厂家开工率不足，价格上涨到 20 万元/吨以上；己唑醇原药市场供应增加，价格报到 15 万元/吨以上；戊唑醇原药受成本影响，流通渠道变现价格到了 15 万元/吨以上；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 8 万元/吨以上；氟环唑原药市场库存消化，流通货源价格上涨到 55 万元/吨以上。

吡唑醚菌酯原药原材料上涨，市场报价 18 万元/吨以上，厂家不报价不接单；啞菌酯原药上游原材料大幅上涨，厂家停止报价接单，市场流通货源价格上涨至 40 万元/吨以上；醚菌酯原药厂家开工率不足，价格报 33 万元/吨；肟菌酯原药国内用药淡季，库存水平一般，市场价格报 60 万元/吨左右。

多菌灵原药生产厂家环保压力较大，市场报价维持在 4.2 万元/吨以上；甲基硫菌灵原药成本压力大，市场价格报到 4.5 万元/吨以上；噁霉灵原药市场价格报至 14.5 万元/吨以上；氟啶胺原药库存消化，开工率降低，目前价格报到 28 万元/吨以上；咪鲜胺原药随着库存的消化，市场价格报到 7.5 万元/吨以上。

氰霜唑原药市场淡季，报价在 65 万元/吨左右；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 30 万元/吨以上；烯酰吗啉原药受原材料影响，报价提升到 11 万元/吨以上。

中间体方面，10 月 CCMP 跳涨，报到 14.5 万元/吨以上；CCMT 也上涨到 5.8 万元/吨以上；噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等厂家谨慎接单，给下游烟碱类产品带来巨大成本压力；菊酯类中间体贵

亭酸甲酯价格报 8 万元/吨，功夫酸价格报到 27 万元/吨，成本带来压力。基础原材料价格不断创出新高，对原药的影响不仅仅在成本上，已经严重影响了市场开工率。

目前上游厂家的成本压力大，开工率低；环保督查、能耗双控带来的影响仍在扩大，库存迟迟得不到补充，上游厂家接单意愿极低；下游企业恐慌情绪高，在目前开工率未得到完全释放的背景下，预计后期不报价不接单会持续，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）

原料市场震荡走高 农膜需求跟进缓慢

一、农膜市场分析与回顾

9月份农膜价格窄幅走高，价格重心较上月提高。原料市场价格持续上涨，成本面支撑继续加强，农膜价格随盘小涨。且9月是棚膜生产旺季，需求好转，工厂开工提升，对农膜行情有一定的支撑作用。据统计：双防膜月均主流价格在10448.5元/吨，环比上涨1.44%，同比上涨11.15%；地膜月均主流价格在9448.5元/吨，环比上涨1.6%，同比上涨12.48%。

10月农膜原料价格震荡走高，价格重心明显上移。农膜需求继续跟进，农膜市场价格小幅上涨，华北地区双防膜主流报价在10500~11000元/吨，地膜主流价格在9500~10000元/吨。

棚膜：棚膜生产旺季，经销商陆续下单，订单以PO膜、EVA日光膜等高端膜为主，普通棚膜订单缓慢启动，厂家开工负荷有所提升。

地膜：地膜需求仍处于淡季，厂家多停机检修，少数大厂维持低位生产。

二、后市展望

PE成本端支撑较强，中长期供应端或继续增加，10-11月份为传统需求旺季，对市场亦有所支撑。预计10-12月国内聚乙烯市场价格或维持高位整理的趋势，部分低价货源仍有小幅上涨空间。以LLDPE市场为例，预计LLDPE价格在9500~9800元/吨。

10月份农膜价格预计稳中偏暖震荡。10月是棚膜传统生产旺季，经销商多储备农膜成品，订单量将增加，给予农膜市场一定

支撑。后期原料市场或将维持高位震荡，农膜成本面压力难减。总体来看，成本支撑下，农膜市场重心或有所上移。但下游经销商对高价心存抵触，农膜格上行阻力较大。预计农膜价格或将偏暖震荡，双防膜主流价格在 10600~11200 元/吨，地膜主流价格在 9600~10200 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
