

内部资料

注意保存

全国农资月报

2022 年第 4 期

(总第 138 期)

中国农业生产资料流通协会

2022 年 4 月 5 日

本期要目

- ◎多重因素带动 尿素价格小幅上涨
- ◎原料上涨需求支撑 磷铵价格稳中上涨
- ◎受俄乌冲突影响 氯化钾价格大幅上涨
- ◎原料成本上行 复合肥价格上涨
- ◎终端需求推迟 3 月农药价格小幅下跌
- ◎地膜生产旺季 农膜价格小幅上扬

阅读提示：2022 年 3 月，在俄乌冲突、原材料价格上涨、国际市场带动、春耕需求展开等多重因素作用下，化肥价格继续小幅上涨；受疫情影响，终端需求推迟，3 月农药价格小幅下跌；3 月份农膜市场价格先涨后跌，月初农膜成本支撑强劲，价格上调,随后国际原油大幅回调，农膜价格下调。进入 2022 年 4 月，虽然春耕需求放缓，但在成本支撑下，预计化肥价格或保持坚挺；随着需求逐步转暖，预计农药价格或继续盘整波动；农膜需求淡季，订单跟进或放缓，预计 4 月份农膜市场价格偏弱调整。

多重因素带动 尿素价格小幅上涨

一、国内尿素现货市场表现

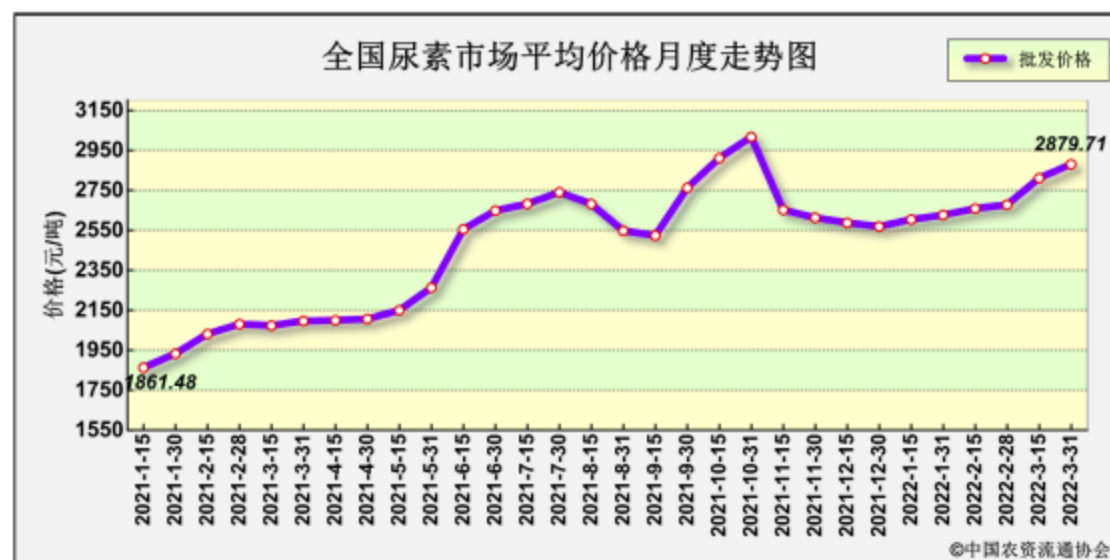


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2022 年 3 月，国内需求略好转，国际市场上涨行情带动，国内尿素价格小幅上涨。根据协会最新监测数据显示，2022

年3月31日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2806.35元/吨、2879.71元/吨、3045.49元/吨，月环比分别上涨211.85元/吨、202.83元/吨、204.88元/吨，涨幅分别为8.17%、7.58%、7.21%；与去年同期相比分别上涨5732.36元/吨、766.02元/吨、803.55元/吨，涨幅分别为35.31%、36.24%、35.84%。

1.1 国内尿素价格指数变化

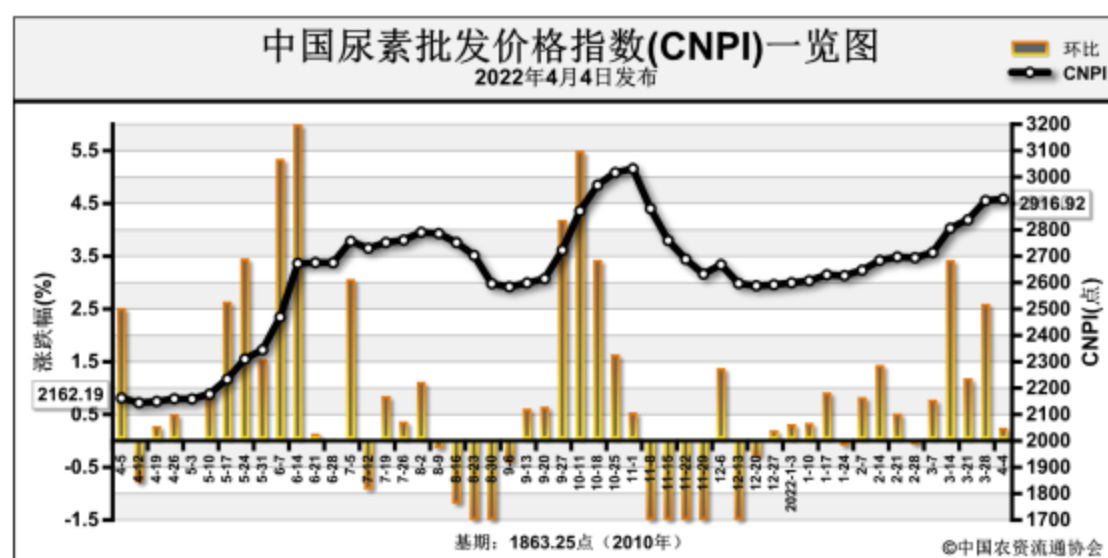


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

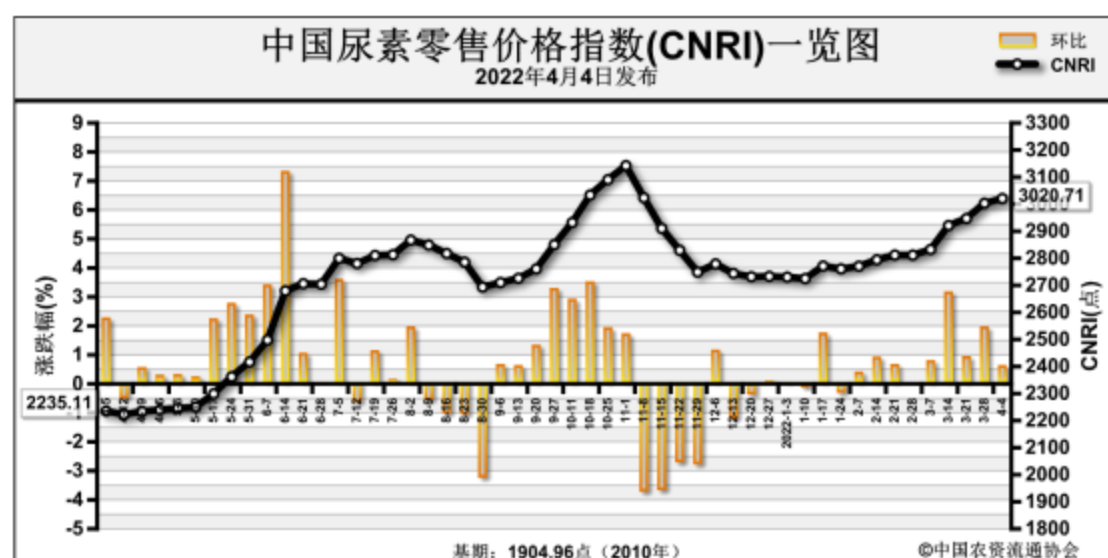


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面：3月CNPI小幅上涨。从2022年2月28日的2694.17点上涨至4月4日的2916.92点，共上涨222.75点，涨幅为8.27%；2022年4月4日CNPI同比上涨761.30点，涨幅为35.32%；比基期上涨1053.67点，涨幅为56.55%。

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：3月CNRI小幅上涨。从2022年2月28日的2811.41点上涨至4月4日的3020.71点，共上涨209.3点，涨幅为7.44%；2022年4月4日CNRI同比上涨785.60点，涨幅为35.15%；比基期上涨1115.75点，涨幅为58.57%。

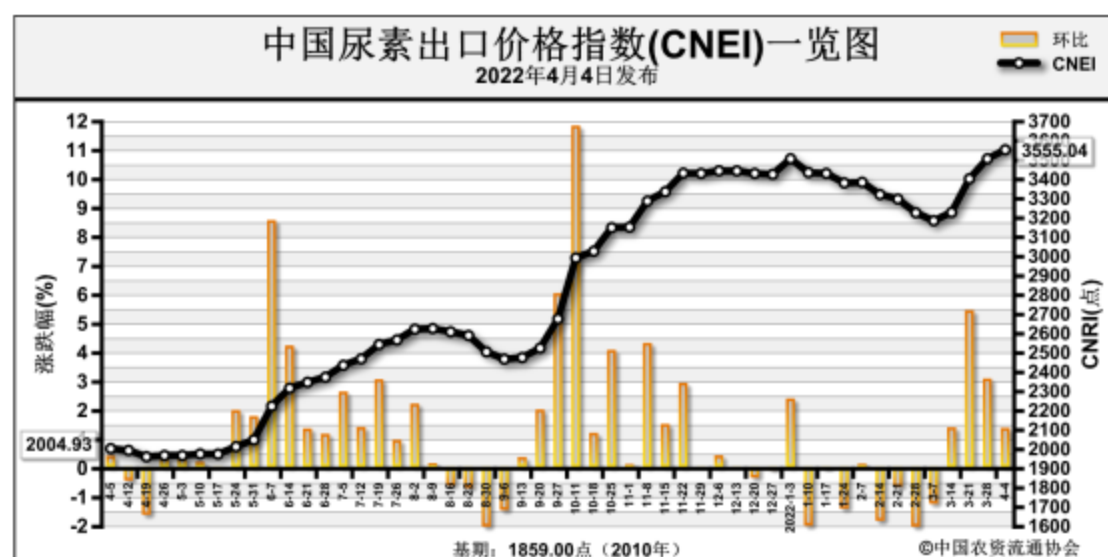


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：3月CNEI小幅上涨。从2022年2月28日的3227.76点上涨至4月4日的3555.04点，共上涨327.28点，涨幅为10.14%；2022年4月4日CNEI同比上涨1550.11点，涨幅为77.31%；比基期上涨1696.04点，涨幅为91.23%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2022 年 3 月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨为主。其中吉林、广西、山东、浙江、北京、江西、陕西、内蒙古、广东、河北、湖北、贵州、湖南、上海、黑龙江、云南、辽宁、江苏、重庆、新疆、甘肃、山西、四川、安徽、福建、河南等 26 省区市价格上涨 38.33~415 元/吨。就涨跌幅来看，尿素涨幅在 1.5%~15.6%，涨幅最大的 3 个省区市依次是吉林、广西、山东。

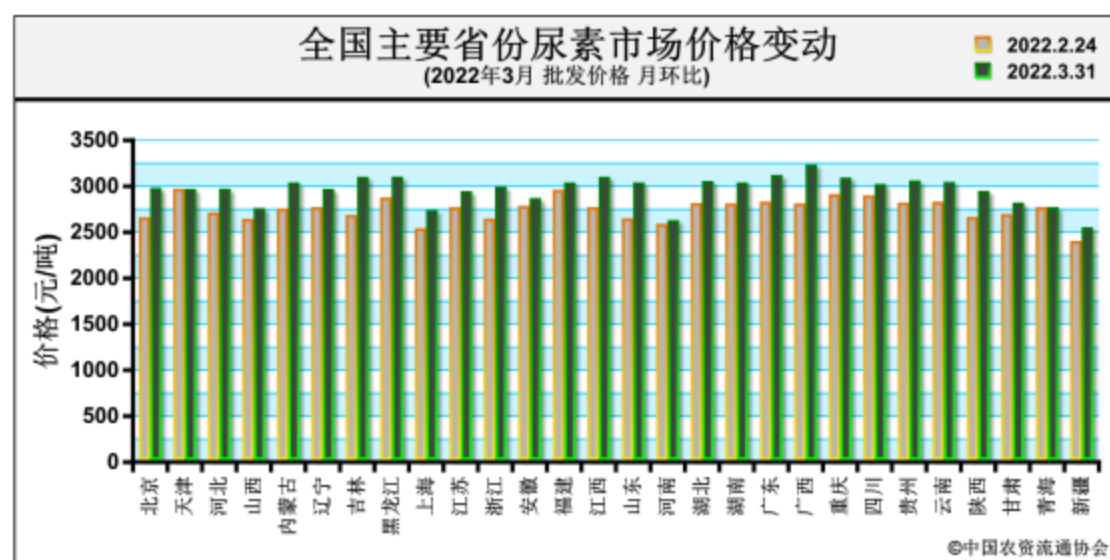


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2022-2-24 (元/吨)	2022-3-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2640.00	2960.00	320	12.1%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	2692.22	2951.11	258.89	9.6%
	山西	2623.33	2740.00	116.67	4.4%
	内蒙古	2735.00	3020.00	285	10.4%
	辽宁	2750.00	2950.00	200	7.3%
	吉林	2665.00	3080.00	415	15.6%
	黑龙江	2857.00	3082.00	225	7.9%
	上海	2520.00	2720.00	200	7.9%
	江苏	2749.25	2925.00	175.75	6.4%

	浙江	2625.00	2975.00	350	13.3%
	安徽	2765.00	2850.00	85	3.1%
	福建	2940.00	3020.00	80	2.7%
	江西	2750.00	3080.00	330	12.0%
	山东	2630.00	3020.00	390	14.8%
	河南	2570.00	2608.33	38.33	1.5%
	湖北	2794.29	3035.14	240.85	8.6%
	湖南	2790.00	3020.00	230	8.2%
	广东	2810.00	3100.00	290	10.3%
	广西	2789.33	3213.33	424	15.2%
	重庆	2891.00	3072.00	181	6.3%
	四川	2878.00	3002.50	124.5	4.3%
	贵州	2800.00	3040.00	240	8.6%
	云南	2810.00	3025.00	215	7.7%
	陕西	2642.50	2927.50	285	10.8%
	甘肃	2675.00	2800.00	125	4.7%
	青海	2750.00	2750.00	0	0.0%
	新疆	2383.33	2530.95	147.62	6.2%

数据来源：中国农资流通协会

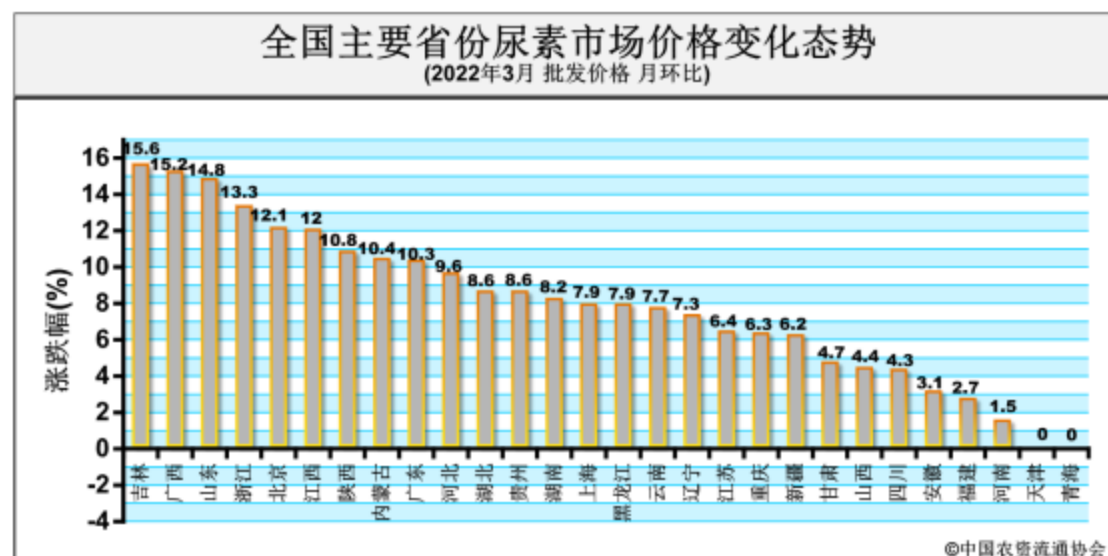


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2022 年 3 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	3 月	去年同期	同比	上月	环比
--	-----	------	----	----	----

成交金额（亿元）	1138.74	1914.50	-40.52%	675.47	68.58%
成交量（万手）	209.42	497.30	-57.89%	135.07	55.04%
持仓量（万手）	14.60	13.96	4.52%	13.28	9.87%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2022 年 3 月，尿素期货成交量大幅增加，主力合约价格大幅上涨。尿素期货成交金额 1138.74 亿元，月环比上涨 68.58%；成交量 209.42 万手，月环比上涨 55.04%；持仓量 14.60 万手，月环比增加 9.87%。尿素期货主力合约 UR205 开于 2461 元/吨，收于 2784 元/吨，月末结算价 2801 元/吨，月环比上涨 14.61%。

表 3：2022 年 3 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
UR203	2,910	2,640	2,850	557	0
UR204	3,056	2,608	2,838	496	26
UR205	2,976	2,418	2,801	1,678,000	66,735
UR206	2,886	2,373	2,765	2,337	2,211
UR207	2,843	2,360	2,757	3,326	2,850
UR208	2,800	2,334	2,730	3,538	7,232
UR209	2,763	2,296	2,712	387,472	49,607
UR210	2,696	2,259	2,659	2,938	1,740
UR211	2,659	2,290	2,643	3,191	1,250
UR212	2,654	2,232	2,625	4,614	8,578
UR301	2,650	2,240	2,623	7,334	5,445
UR302	2,610	2,211	2,598	355	273
UR303	2,635	2,569	2,600	10	8

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

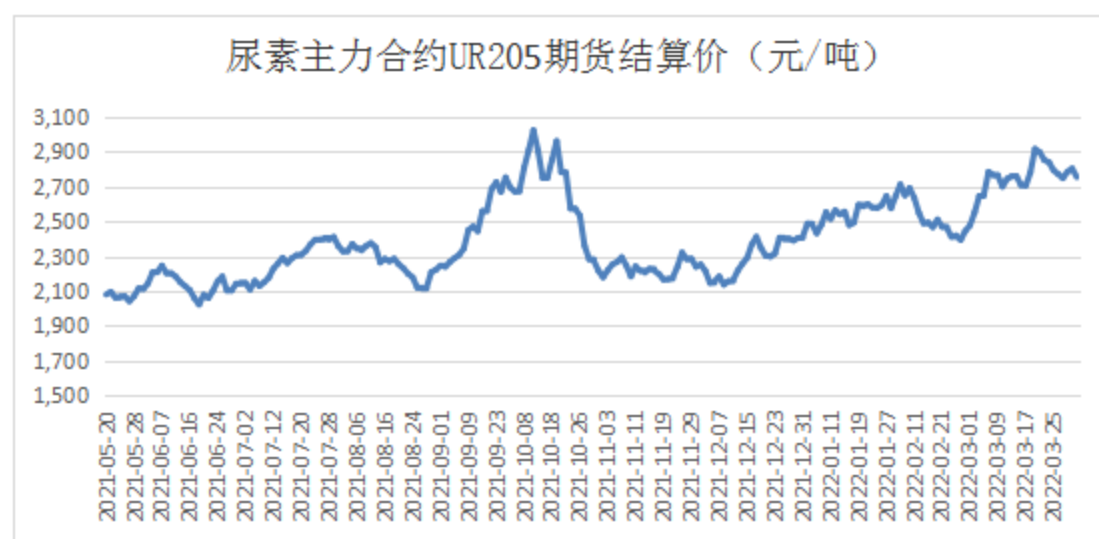


图 7：尿素主力合约 UR205 期货结算价（元/吨）

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

2022 年 3 月，全国尿素企业开工率及日产继续小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据,3 月全国尿素月均日产量为 15.95 万吨，月环比增加 0.59 万吨。3 月全国尿素企业月均开工率为 73.74%，月环比提升 3.78 个百分点，年同比下降 0.88 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 72.91%，月环比提升 3.38 个百分点，年同比下降 3.89 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 75.49%，月环比提升 4.33 个百分点，年同比提升 6.66 个百分点。

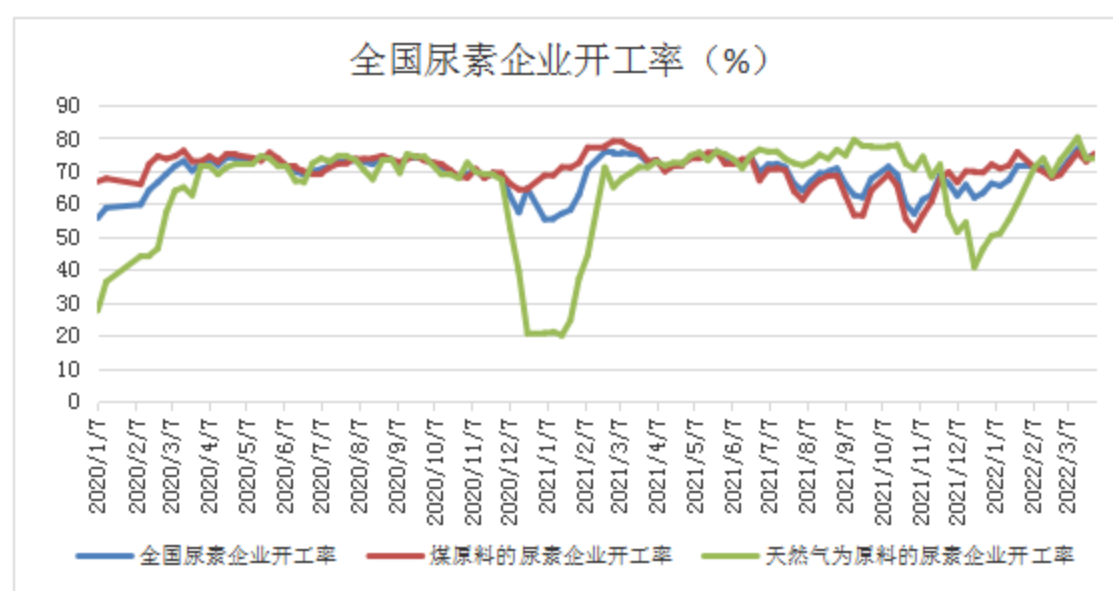


图 9：全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

表 4：2022 年 3 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)	
			3 月 31 日	2 月 24 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0.2	0.2

	天津港	0	2.5	2.5
	青岛港	0	0.5	0.5
	烟台港	-1.7	7.8	9.5
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0.71	0.71	0
港口库存	合计	-0.99	11.71	12.7

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 3 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。3 月末，国内主要港口尿素库存为 11.71 万吨，较上月末的 12.70 万吨，减少 0.99 万吨。



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

2022 年 3 月，尿素工业需求旺盛。农业需求方面，正值春耕时期，对尿素直接农业需求尚可。工业需求方面，复合肥企业恢复生产，对尿素需求增加；复合肥企业开工率小幅提升，3 月复合肥企业平均开工率为 48.82%，月环比提高 5.15 个百

分点，年同比提高 3.35 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

2022 年 1-2 月，我国尿素出口数量同比大幅减少，进口数量同比大幅增加。根据中国海关数据统计，2022 年 1-2 月我国尿素出口数量 23.71 万吨，同比减少 45.43%；出口金额 1.36 亿美元，同比增加 7.66%；进口数量 0.15 万吨，同比增加 335.31%，累计进口金额 0.01 亿美元，同比增加 97.47%。

表 5：2022 年 1-2 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)
巴基斯坦	10.06	5534.69	乌兹别克斯坦	0.12	29.21
韩国	5.64	3980.05	中国台湾	0.03	30.16
印度	4.69	2284.32	美国	0.00	2.12
日本	0.95	586.05	德国	0.00	8.92
马来西亚	0.89	500.84	日本	0.00	1.41
全部国家	23.71	13553.00	全部国家	0.15	72.20

按产销国统计，2022 年 1-2 月尿素出口排名前五国依次为巴基斯坦 10.06 万吨、韩国 5.64 万吨、印度 4.69 万吨、日本 0.94 万吨、马来西亚 0.89 万吨。

六、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2022 年 3 月，随着天气转暖，需求略减，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2022 年 3 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1620.90 元/吨，与上月相比下跌 169.90 元/吨，同比去年上涨 670.90 元/吨。

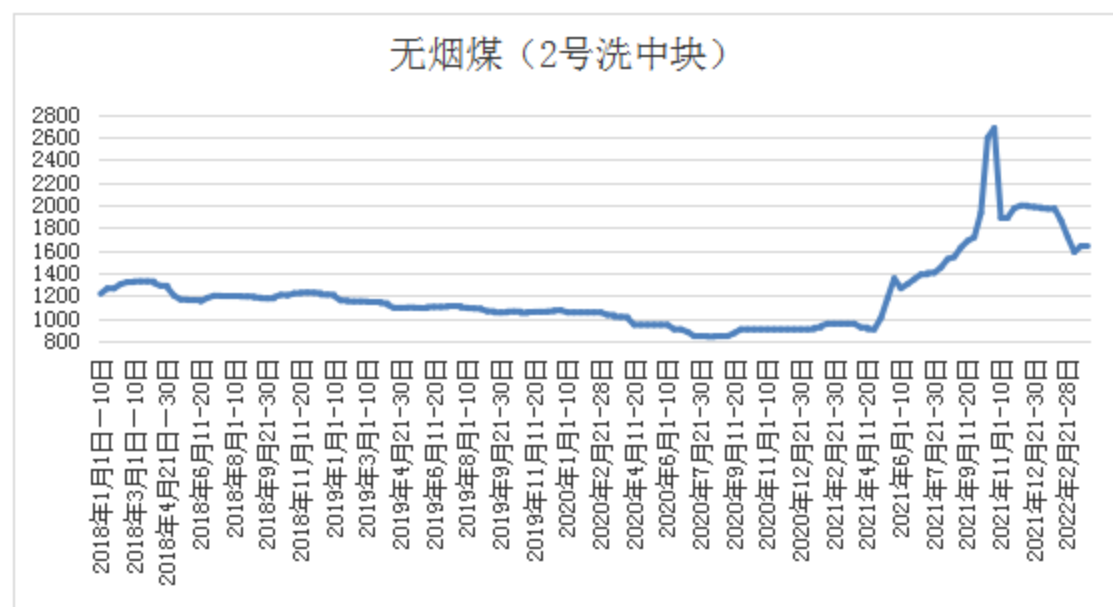


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2022 年 3 月，受俄乌冲突影响，国际天然气价格快速上涨，带动国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2022 年 3 月液化天然气（LNG）月均价格为 7990.60 元/吨，与上月相比上涨 595.95 元/吨，同比去年上涨 4483.57 元/吨。

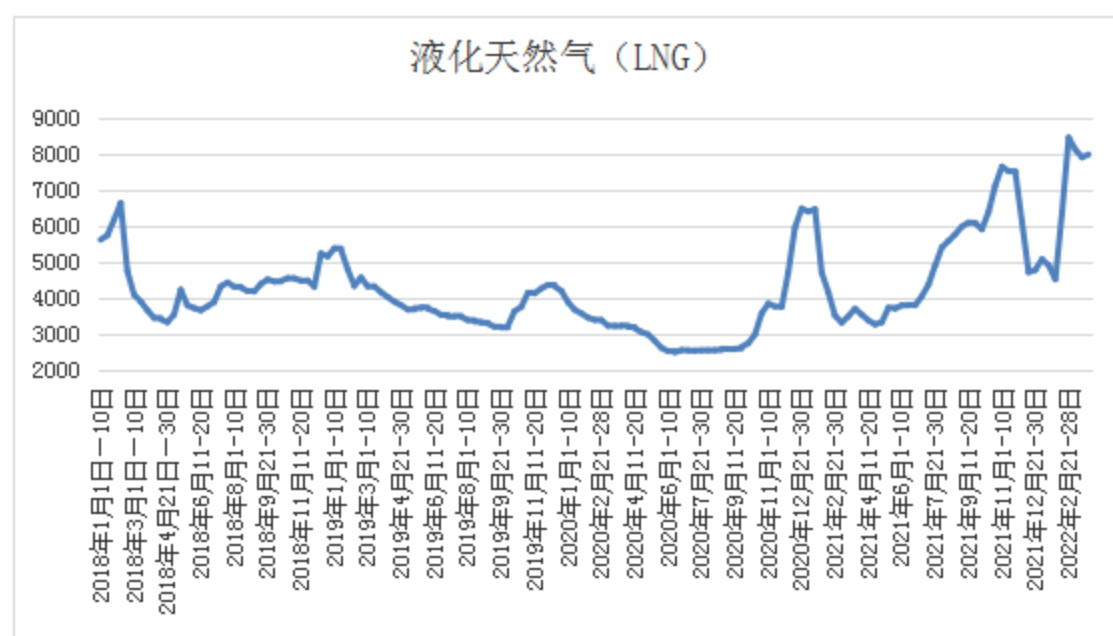


图 13：液化天然气 (LNG) 价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2022 年 3 月，受俄乌冲突及欧盟、美国对俄罗斯制裁影响，国际尿素价格大幅上涨。小颗粒尿素价格方面，2022 年 3 月末与 2 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) 小颗粒尿素离岸价月环比低端上涨 160~467 美元/吨，高端上涨 150~454 美元/吨，分别为 740~800 美元/吨、800~850 美元/吨、1000~1050 美元/吨、930 美元/吨、700 美元/吨、900~950 美元/吨、950~980 美元/吨、930~1000 美元/吨。印度 (CFR) 小颗粒尿素到岸价持稳，为 596.45 美元/吨。

表 7：2 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	2022-3-31	2022-2-24
小颗粒尿素	黑海	+240	+240	740~800	500~560
	波罗的海	+260	+270	800~850	540~580

(FOB 散装)	罗马尼亚	+467	+454	1000~1050	533~596
	中东	+376	+360	930	554~570
	中国	+160	+150	700	540~550
	巴西 (CFR)	+345	+350	900~950	555~600
	墨西哥 (CFR) 东岸	+395	+380	950~980	555~600
	东南亚 (CFR)	+355	+400	930~1000	575~600
	印度 (CFR)	0	0	596.45	596.45
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	+125	+120	700	575~580
	印度尼西亚	+397	+390	950~960	553~570
	东南亚 CFR	+325	+360	920~960	595~600
	巴西 (CFR)	+440	+340	990~1000	550~660
	波罗的海	+250	+320	750~900	500~580

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 2022 年 4 月 4 日）

发起公司	截标日期	船期	价格(东海 岸 CFR)	实际招标量 (万吨)	中国供货量 (万吨)
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
RCF	2021/10/26	2021/12/10	923	46.5	0
IPL	2021/11/11	2021/12/31	981.64	159.575	0
IPL	2021/12/23	2022/1/31	899.5	119	5
IPL	2022/2/7	2022/3/20	596.45	-	-

数据来源：根据相关数据整理

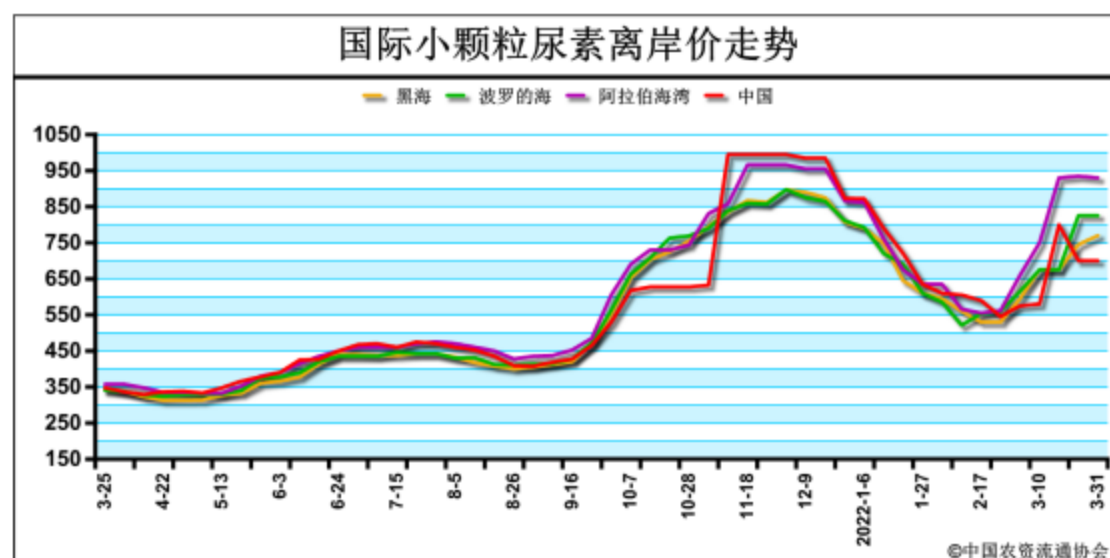


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2022 年 4 月，国内市场方面，春耕备肥接近尾声，对尿素直接需求略有减少，同时，由于原材料价格处于高位，下游复合肥企业按需采购尿素。国际市场方面，当前国际需求暂缓，国际尿素价格继续保持坚挺，但会受到印度招标及俄乌冲突变化的影响。综上预计，2022 年 4 月尿素价格或震荡波动，后续重点关注疫情地区运输问题及国际原材料、化肥市场走势。

原料上涨需求支撑 磷铵价格稳中上涨

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

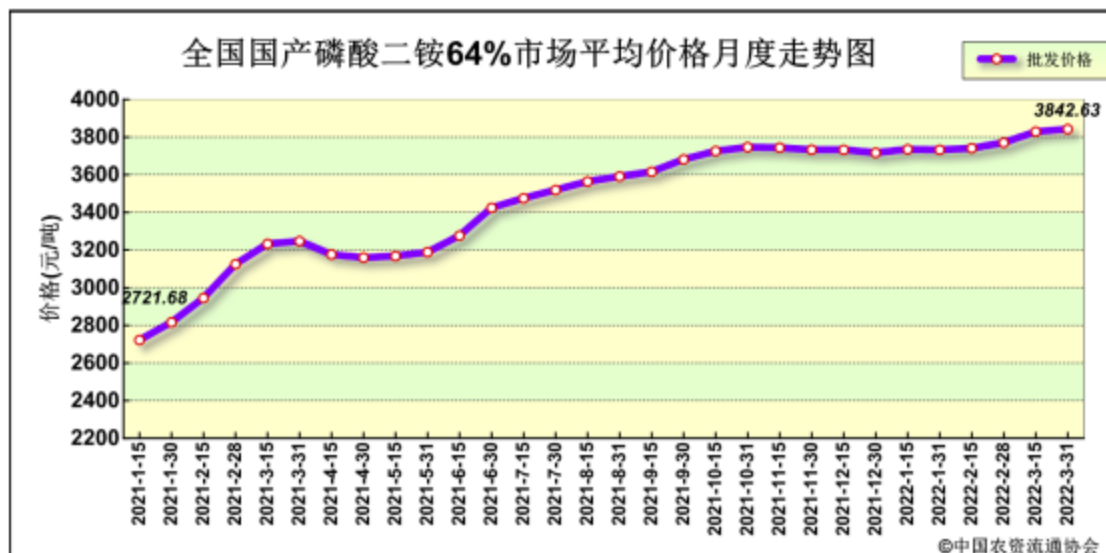


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 3 月，随着春耕市场由南向北逐步展开，二铵市场交投好转，在原料价格持续上涨支撑下，二铵价格稳中上行。2022 年 3 月 31 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3760.48 元/吨、3842.63 元/吨、3947.81 元/吨，环比 2 月 24 日价格分别上涨 76.58 元/吨、72.28 元/吨、48.43 元/吨，涨幅分别为 2.08%、1.92%、1.24%；同比分别上涨 631.26 元/吨、623.54 元/吨、481.21 元/吨，涨幅分别为 20.17%、19.37%、13.88%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 3 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续上涨。4 月 4 日 CPPI 为 3865.16 点，环比 2 月 28 日的 3758.01 点，上涨 107.15 点，涨幅为 2.85%；同比上涨 577.74

点，涨幅为 17.57%；比基期上涨 643.39 点，涨幅为 19.97%。

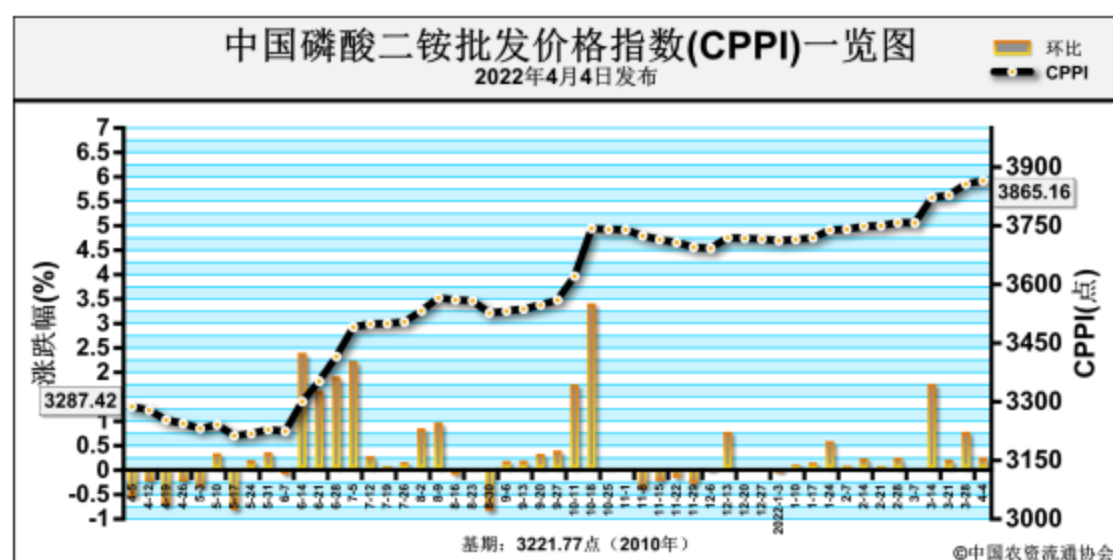


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

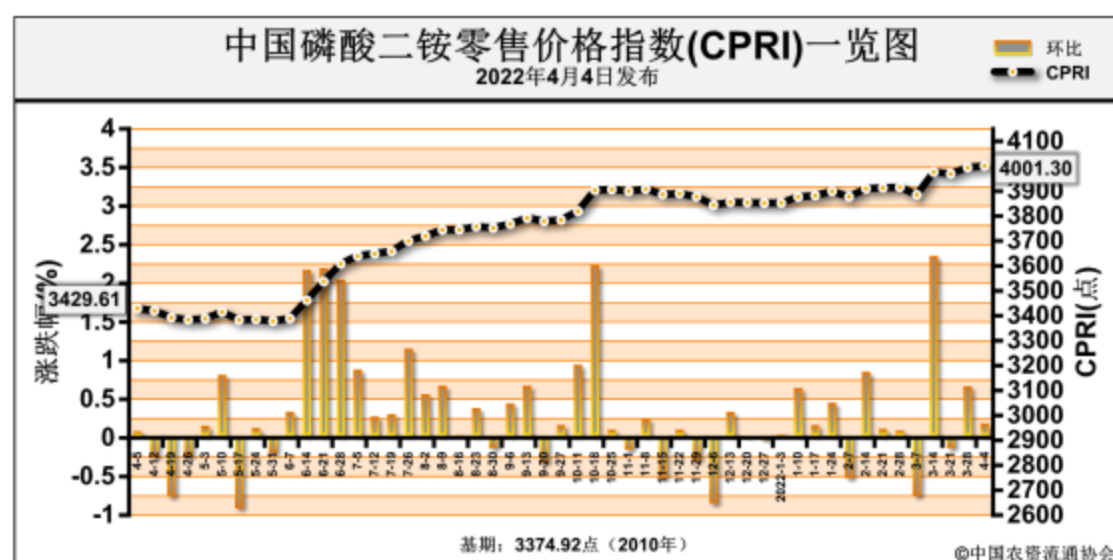


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

2022 年 3 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 持续上行。4 月 4 日 CPRI 为 4001.30 点，环比 2 月 28 日的 3916.20 点，上涨 85.1 点，涨幅为 2.17%；同比上涨 571.69 点，涨幅为 16.67%；比基期上涨 779.53 点，涨幅为 24.20%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

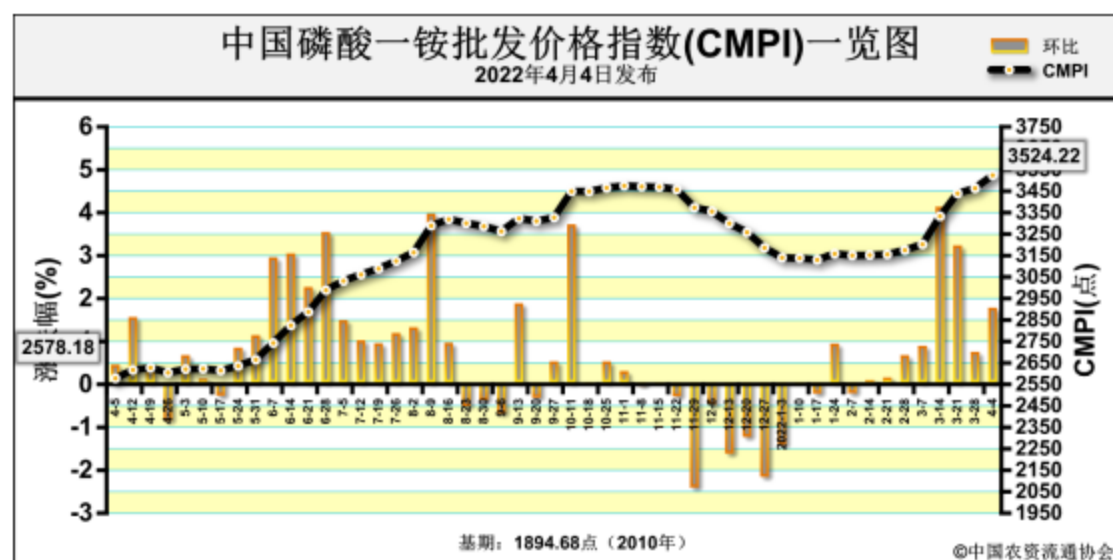


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

2022年3月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 总体保持上行态势。4月4日 CMPI 为 3524.22 点, 环比上涨 348.75 点, 涨幅为 10.98%; 同比上涨 946.04 点, 涨幅为 36.69%; 比基期上涨 1629.54 点, 涨幅为 86.01%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

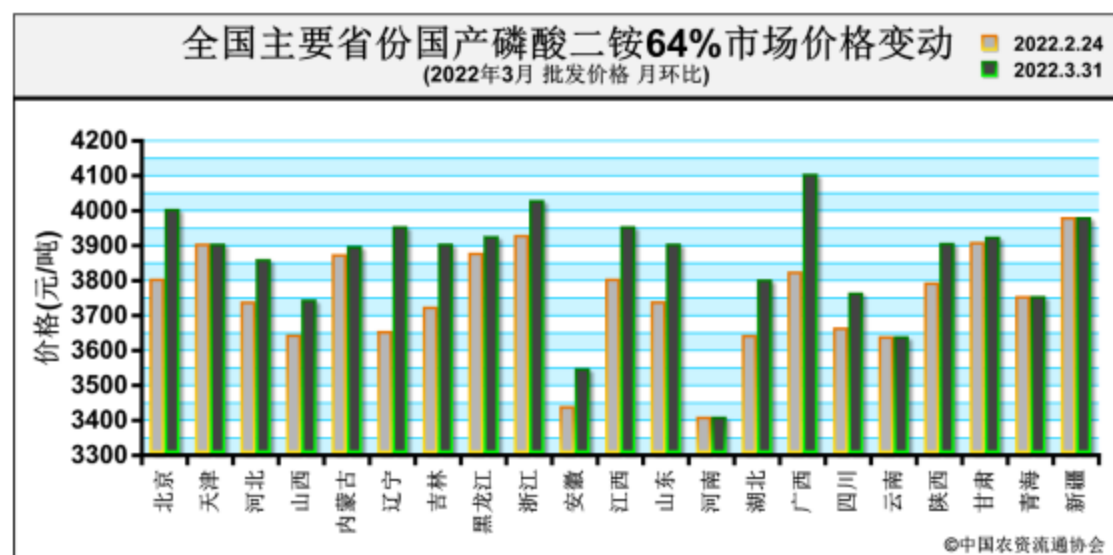


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

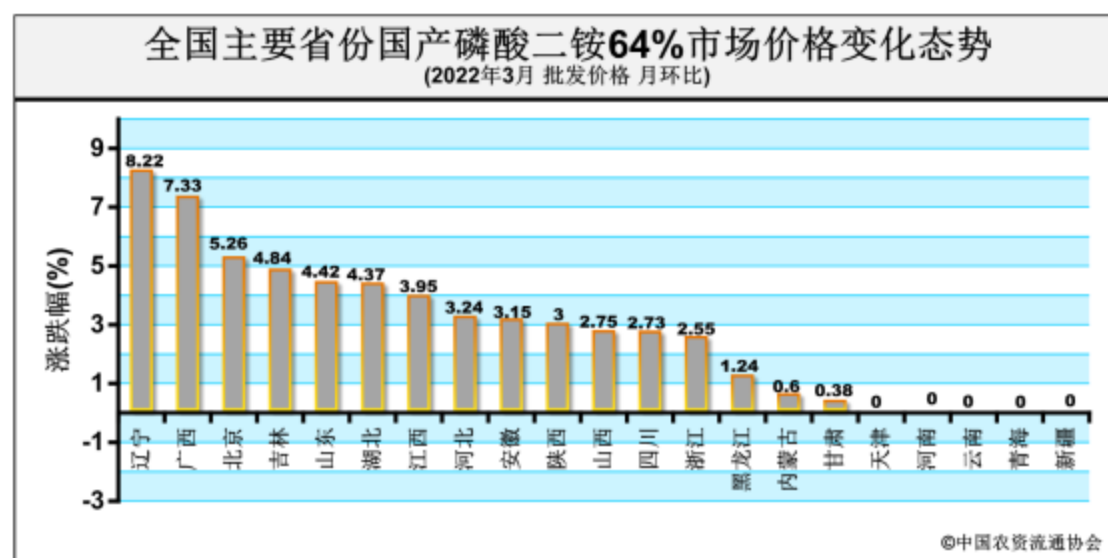


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 (%)
	2022-2-24	2022-3-31		
北京	3800.00	4000.00	200	5.26%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3734.44	3855.56	121.12	3.24%
山西	3640.00	3740.00	100	2.75%
内蒙古	3870.00	3893.33	23.33	0.60%
辽宁	3650.00	3950.00	300	8.22%
吉林	3720.00	3900.00	180	4.84%
黑龙江	3874.00	3922.00	48	1.24%
浙江	3925.00	4025.00	100	2.55%
安徽	3435.00	3543.33	108.33	3.15%
江西	3800.00	3950.00	150	3.95%
山东	3735.00	3900.00	165	4.42%
河南	3405.00	3405.00	0	0.00%
湖北	3638.67	3797.65	158.98	4.37%
广西	3820.00	4100.00	280	7.33%
四川	3660.00	3760.00	100	2.73%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	3789.00	3902.50	113.5	3.00%
甘肃	3905.00	3920.00	15	0.38%
青海	3750.00	3750.00	0	0.00%
新疆	3976.19	3976.19	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 3 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，辽宁、广西、北京、吉林、山东、湖北、江西、河北、安徽、陕西、山西、四川、浙江、黑龙江、内蒙古、甘肃 16 省区市价格上涨在 15~300 元/吨，涨幅为 0.38%~8.22%；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，2022 年 3 月，受原料价格持续上涨影响，部分企业减产或停车，二铵企业整体开工率小幅减少，企业平均开工率约为 70.92%，月环比减少 1.31%。

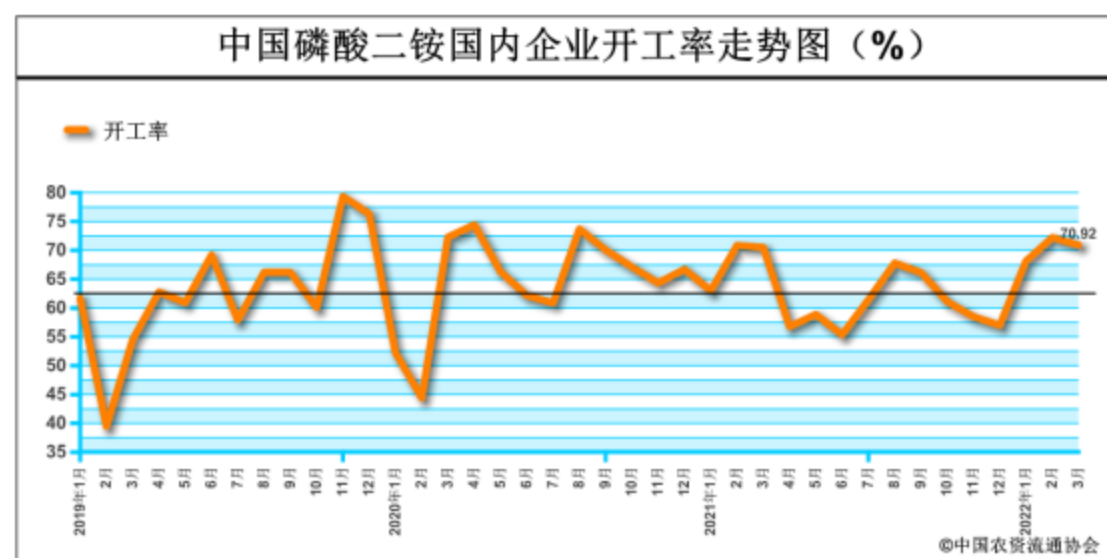


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，2022 年 3 月企业整体开工率小幅下降，平均开工率约为 57.06%，较上月下降 2.23%，平均日产 3.29 万吨。其中，湖北地区宜昌西部化工粉状一铵装置停车检修；湖北大峪口装置停车，具体恢复时间待定；湖北中原磷化装置停产，具体恢

复时间待定；西北地区陕西陕化一铵装置改生产二铵，恢复时间不定；湖北东圣磷酸一铵装置已于月末恢复生产，开工正常。

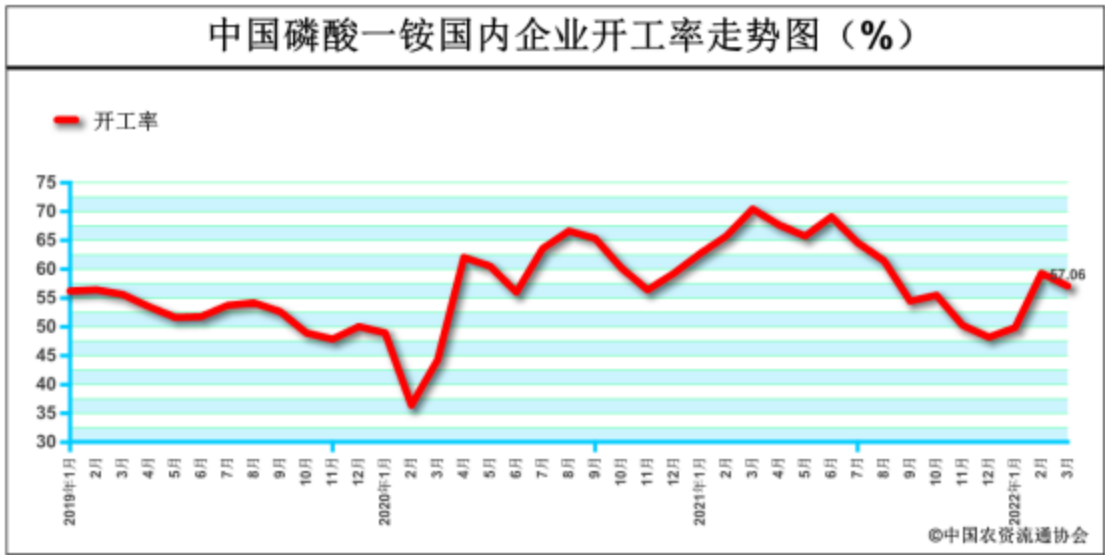


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2022 年 3 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 20.97 万吨，与 2 月末的 31.25 万吨相比，减少 10.28 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)	
			2022-3-31	2022-2-24
磷酸二铵	营口港	-1.9	1.10	3.00
	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	-2.5	2.50	5.00
	防城港	-6.63	8.50	15.13
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	0.75	1.87	1.12
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	-10.28	20.97	31.25

数据来源：根据相关数据整理

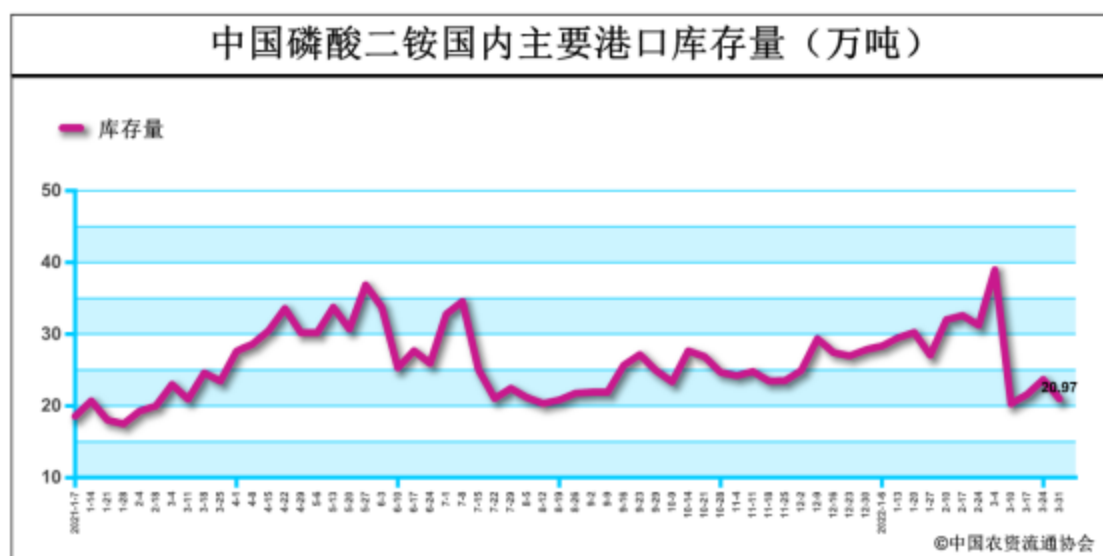


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

2022 年 3 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 16.82 万吨，与 1 月末的 14.41 万吨相比，增加 2.41 万吨。

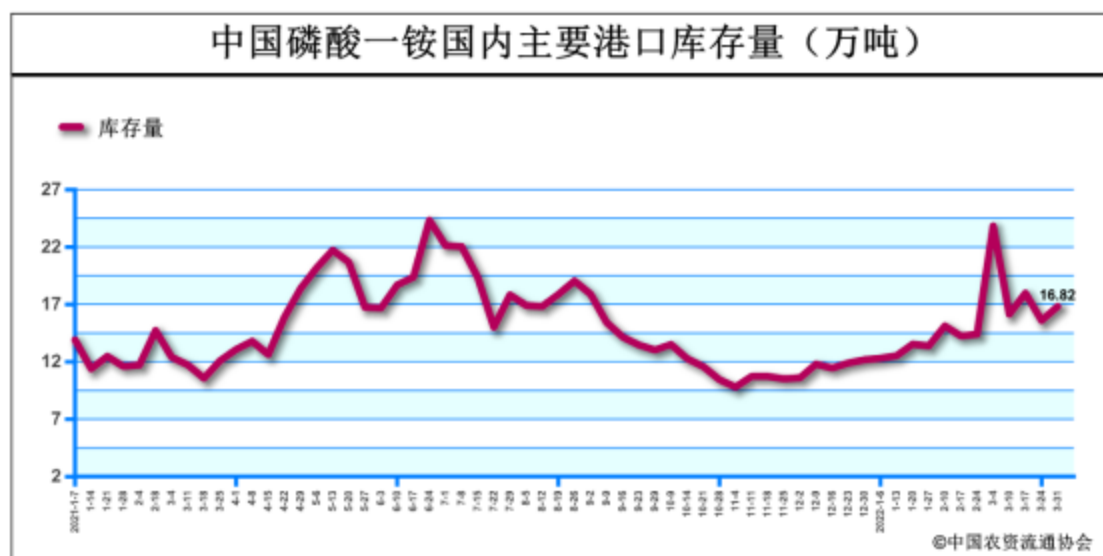


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

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)	
			2022-3-31	2022-2-24
二铵 库存	营口港	0	1.1	1.10
	南京港	0	6.5	6.50
	防城港	2.58	9.2	6.62
	北海港	-0.17	0.02	0.19
	合计	2.41	16.82	14.41

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，3月，国内需求由旺转淡。3月中上旬，随着春耕备肥时间缩短，下游贸易商、基层经销商询价采购增多，对高价二铵被动接受，东北、西北市场到站价小幅推涨；3月下旬，随着春耕市场进入尾声，下游需求转弱，在原料价格不断上涨支持下，生产企业多数暂停报价及接单，主发前期预收及通过法检的出口订单。出口市场方面，国际市场持续大幅上涨，一定程度上带动我国二铵出口价格大幅上涨，3月末我国二铵出口报价上涨至 1070~1100 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，3月受原料价格持续上涨影响，一铵价格先上涨后持稳，受此影响，下游复合肥企业新单采购较为谨慎，市场成交氛围较上月有所减弱。生产企业主要发运前期预收订单。出口市场方面，在国际市场价格上涨带动下，月末中国 55%颗粒一铵出口报价上涨至 1030~1055 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，2022 年 1-2 月磷酸二铵累计出口数量为 36.34 万吨，同比增加 30.16%。按产销国统计，2022 年 1-2 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 10.63 万吨、泰国 7.68 万吨、日本 5.54 万吨、孟加拉 3.60 万吨、新西兰 2.96 万吨。

表 12：2022 年 1-2 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	10.63	6823.10
泰国	7.68	5397.65
日本	5.54	3723.23
孟加拉国	3.60	2082.32
新西兰	2.96	2289.70
总计	36.34	24189.25

表 13：2022 年 2 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（万美元）
孟加拉国	3.60	2082.32
泰国	2.78	1856.38
日本	2.13	1444.20
澳大利亚	2.07	1378.68
越南	0.62	440.14
总计	11.38	7356.16

按单月出口统计数据来看，2022 年 2 月磷酸二铵出口量为 11.38 万吨，环比 1 月的 24.95 万吨，减少 54.38%，较去年同期减少 59.22%。按产销国统计，2 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉 3.60 万吨、泰国 2.78 万吨、日本 2.13 万吨、澳大利亚 2.07 万吨、越南 0.62 万吨；按收货地统计，出口排名前三的省份依次是云南省 5.87 万吨、贵州省 2.95 万吨、湖北省 2.35 万吨。

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 3 月，因长江港口硫磺推涨较快，国产硫磺需求持续好转，价格持续大幅上涨。截至 3 月底，国产固硫均价 3256 元/吨，月环比上涨 1001 元/吨；国产液硫均价 3007 元/吨，月环比上涨 734 元/吨。港口硫磺受供应紧俏及下游磷肥需求旺盛影响，在期货市场带动下，现货价格盘整波动上行，3 月末长江港口硫磺主流颗粒报价 3400 元/吨，月环比上涨 780 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 3 月，磷矿石市场受供需偏紧影响，价格稳中探涨。3 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 680~710 元/吨，月环比上涨 70~90 元/吨；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 600~620 元/吨，月环比持稳；云南地区 28%品位磷矿石暂无产量，暂停对外报价，25%、27%品位磷矿石车板价约 700 元/吨。目前，磷矿石现货供应不稳定导致市场供需偏紧；从需求来看，下游需求持续旺盛，对磷矿石市场支撑较强，预计后期磷矿石行情稳中偏强运行。

5.3 液氨市场情况

2022 年 3 月，液氨市场价格整体呈大幅上涨态势。其中，月初受供应增量导致价格疲软下滑，中下旬受尿素行情涨势带动，外加湖北等地供需收紧支撑，液氨报价纷纷上调。3 月末，液氨出厂平均价格为 4735 元/吨，月环比上涨 15.94%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

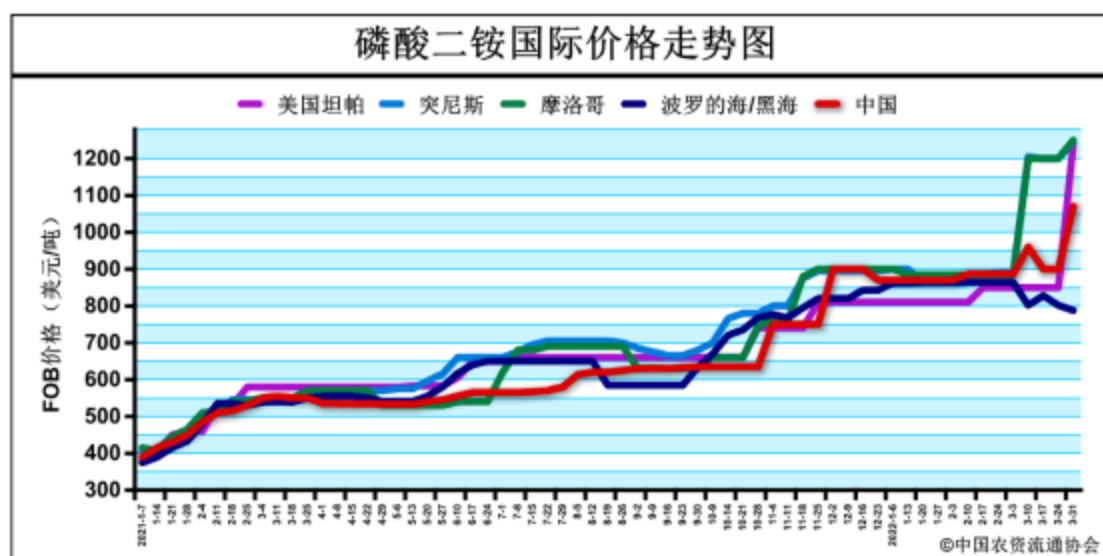


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2022 年 3 月，受俄乌冲突以及美国、欧盟等对俄罗斯制裁影响，以及春季用肥需求好转，市场供应持续偏紧，价格大幅上涨。价格方面，3 月末与 2 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 分别为 1240~1250 美元/吨、1245~1255 美元/吨、1250~1260 美元/吨、1070~1100 美元/吨，月环比低端上涨 355~390 美元/吨，高端上涨 340~392 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 788~950 美元/吨，月环比低端下跌 76 美元/吨，高端上涨 84 美元/吨；印度到岸价为 920~927 美元/吨，月环比低端上涨 3 美元/吨，高端上涨 4 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 950~955 美元/吨，月环比低端上涨 33 美元/吨，高端上涨 38 美元/吨。

表 15：国际主要地区磷酸二铵（DAP）价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2022-3-31	2022-2-24
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	+390	+392	1240~1250	850~858
	突尼斯	+355	+360	1245~1255	890~895
	摩洛哥	+365	+340	1250~1260	885~920
	俄罗斯波罗的海/黑海	-76	+84	788~950	864~866

	中国	+183	+198	1070~1100	887~902
DAP (CFR 散装)	印度 (二铵合同价)	+3	+4	920~927	917~923
	巴基斯坦	+33	+38	950~955	917

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	2022-3-31	2022-2-24
MAP(FOB 散装)	波罗的海	+299	+339	1170~1230	871~891
	中国 55%	+320	+335	1030~1055	710~720
	摩洛哥	+385	+365	1260~1280	875~915
	沙特阿拉伯(KSA)	+398	+373	1243	845~870

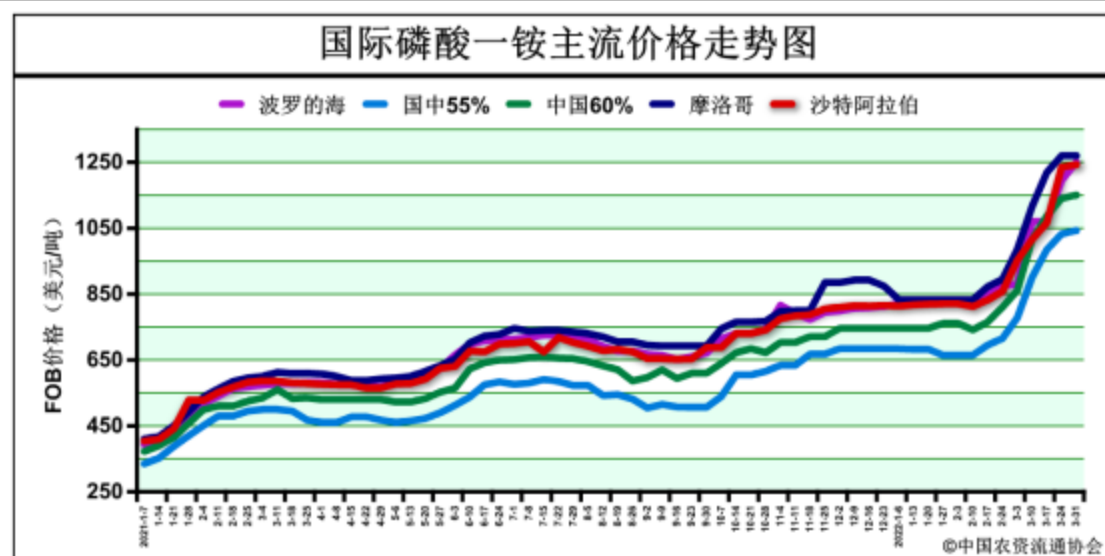


图 26：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 3 月，受俄乌冲突以及美国、欧盟等对俄罗斯制裁影响，国际磷酸一铵供需偏紧，价格持续大幅上行。价格方面，3 月末与 2 月末相比，波罗的海 FOB 为 1170~1230 美元/吨，低端上涨 299 美元/吨，高端上涨 339 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 1030~1055 美元/吨，低端上涨 320 美元/吨，高端上涨 335 美元/

吨；摩洛哥 FOB 为 1260~1280 美元/吨，低端上涨 385 美元/吨，高端上涨 365 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 1243 美元/吨，低端上涨 398 美元/吨，高端上涨 373 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 4 月份，从供应来看，原料硫磺、液氨供应紧张，价格不断走高，磷矿石价格坚挺探涨，生产企业成本压力较大。从需求来看，随着春耕市场的逐步结束，下游采购需求放缓，补货为主，生产企业订单发运进入收尾阶段；出口市场方面，国际市场需求缺口仍较大，后期价格上涨预期较强，在国际市场价格带动下，出口价格将总体保持上涨态势。综上，预计后期二铵价格保持高位运行态势，重点关注原料价格及国家政策导向。

磷酸一铵方面，进入 4 月份，从供应来看，原料硫磺、液氨供应紧张，价格不断走高，磷矿石价格坚挺探涨，成本面对一铵价格支撑强劲，企业成本压力较大；生产企业主发前期预收订单，新单成交氛围减弱。从需求来看，下游复合肥企业对一铵仍存采购需求，但采购较为谨慎。出口市场方面，企业出口订单缓慢执行，在国际市场上涨行情带动下，我国一铵出口报价持续走高。综上，预计后期一铵行情保持稳中上涨态势，重点关注原料端价格、下游复合肥开工情况以及国家政策导向。

受俄乌冲突影响 氯化钾价格大幅上涨

一、国内氯化钾市场表现

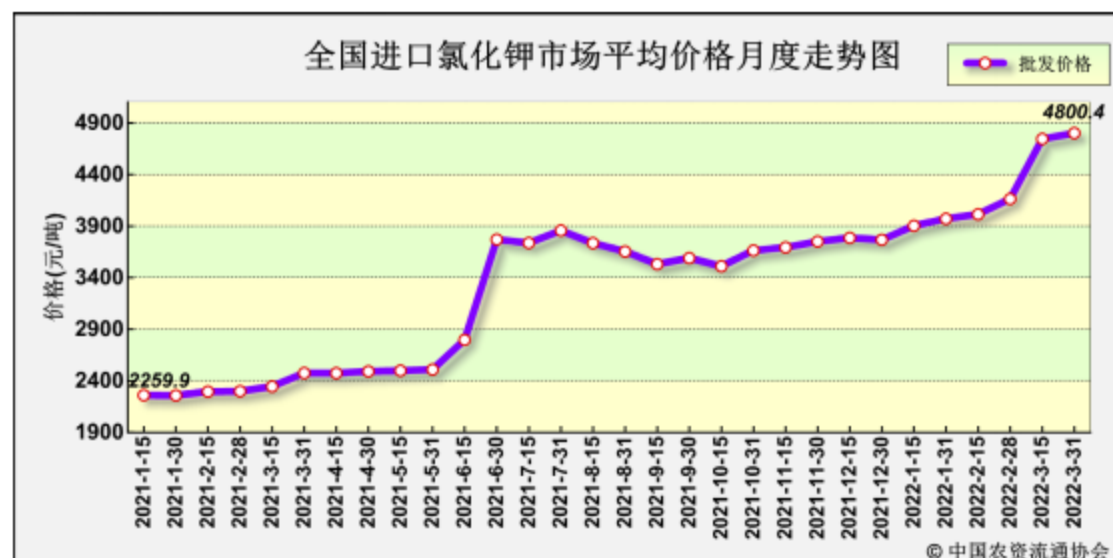


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 3 月，国内氯化钾市场供应紧张，国产钾肥供货有限，受俄乌冲突影响，国际价格大幅上涨，港口到货量少，港口钾肥价格大幅上行。2022 年 3 月 31 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4687.50 元/吨、4800.42 元/吨，月环比分别上涨 776.07 元/吨、638.17 元/吨，涨幅分别为 19.84%、15.33%；与去年同期相比分别上涨 2226.25 元/吨、2320.83 元/吨，涨幅分别为 90.45%、93.60%。

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：2022 年 3 月 CKPI 大幅上行，从 2022 年 2 月 28 日的 3862.19 点上涨至 2022 年 4 月 4 日的 4361.18 点，共上涨 498.99 点，涨幅为 12.92%。2022

年 4 月 4 日 CKPI 同比上涨 2010.11 点，涨幅为 85.50%；比基期上涨 1070.59 点，涨幅为 32.53%。

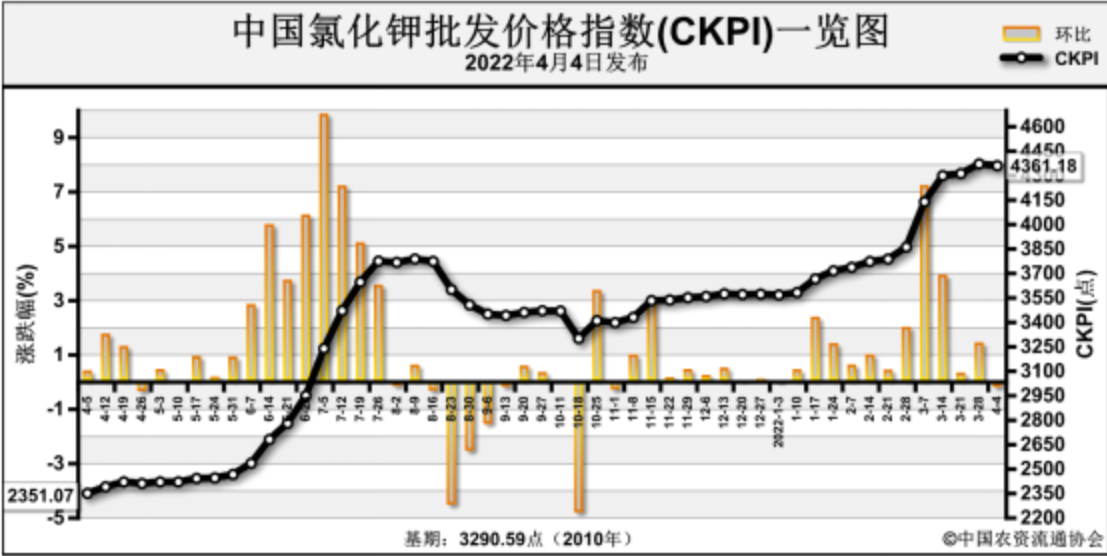


图 28：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

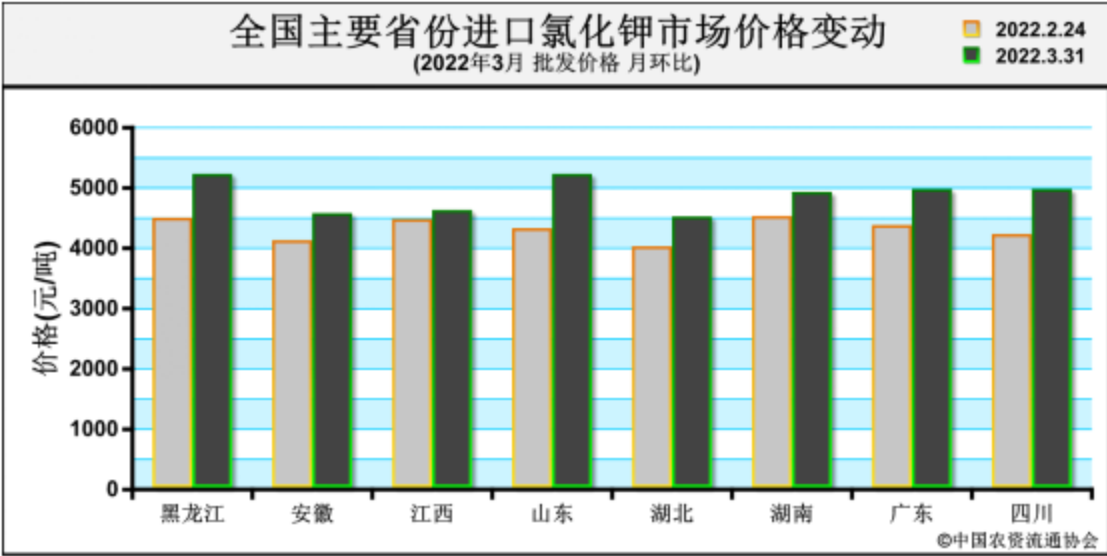


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2022 年 3 月，根据协会监测数据显示，黑龙江、江西、山东、湖南、湖北、广东、四川等地价格上涨在 150~900 元/吨，涨幅在 3.37%~20.93%；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	2022-02-24	2022-03-31	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4473.00	5200.00	727	16.25%
	安徽	4100.00	4550.00	450	10.98%
	江西	4450.00	4600.00	150	3.37%
	山东	4300.00	5200.00	900	20.93%
	湖北	3998.75	4495.00	496.25	12.41%
	湖南	4500.00	4900.00	400	8.89%
	广东	4350.00	4950.00	600	13.79%
	四川	4200.00	4950.00	750	17.86%

数据来源：中国农资流通协会

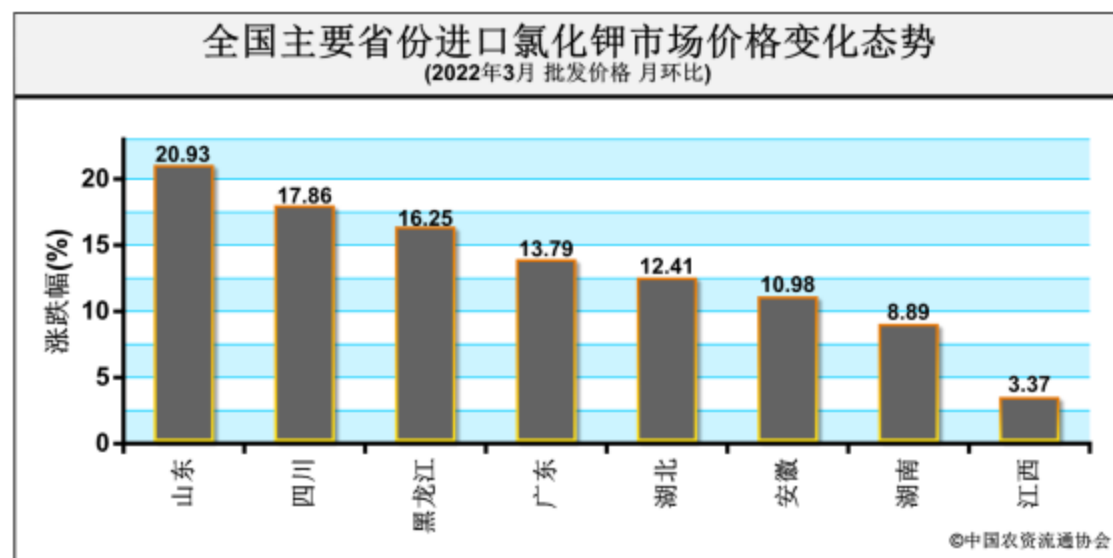


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工和发运正常，3月盐湖集团基准产品60%晶粉报价3900元/吨，较上月持平；市场主流成交价格在4600~4700元/吨左右，成交单议；青海小厂57%含量货源供应紧张，厂家基本无库存。进口钾方面，近日国家发展改革委、财政部联合印发通知，部署中化集团、中国农业生产资料集团、中国化工建设有限公司近期投放100万吨国家钾肥储备，同时积极组

织进口钾肥及时投放国内市场，钾肥货源将得到一定补充。港口到货量较少，北方部分港口发运不畅；2022年3月末参考主流报价62%俄白钾港口报价4900~5000元/吨左右，环比2月末低端价格上涨500元/吨，高端价格上涨550元/吨；颗粒钾5000~5400元/吨左右，环比2月末低端价格上涨500元/吨，高端价格上涨900元/吨。

边贸钾方面，受疫情影响进口量有限，62%俄白钾4900~5000元/吨左右，环比2月末低端价格上涨600元/吨，高端价格上涨650元/吨，实际成交单议为主。

表 18：2022 年 3 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)	
			2022-03-31	2022-02-24
氯化钾	营口港	-6.5	23.5	30
	青岛港	2.05	25.1	23.05
	烟台港	12	35	23
	连云港	2.2	40.7	38.5
	南京港	-2.5	5.5	8
	镇江港	-4	28	32
	防城港	-8.97	15	23.97
	北海港	-5.6	4.8	10.4
	湛江港	-1	15	16
	赤湾港	1	18	17
库存	合计	-11.32	210.6	221.92

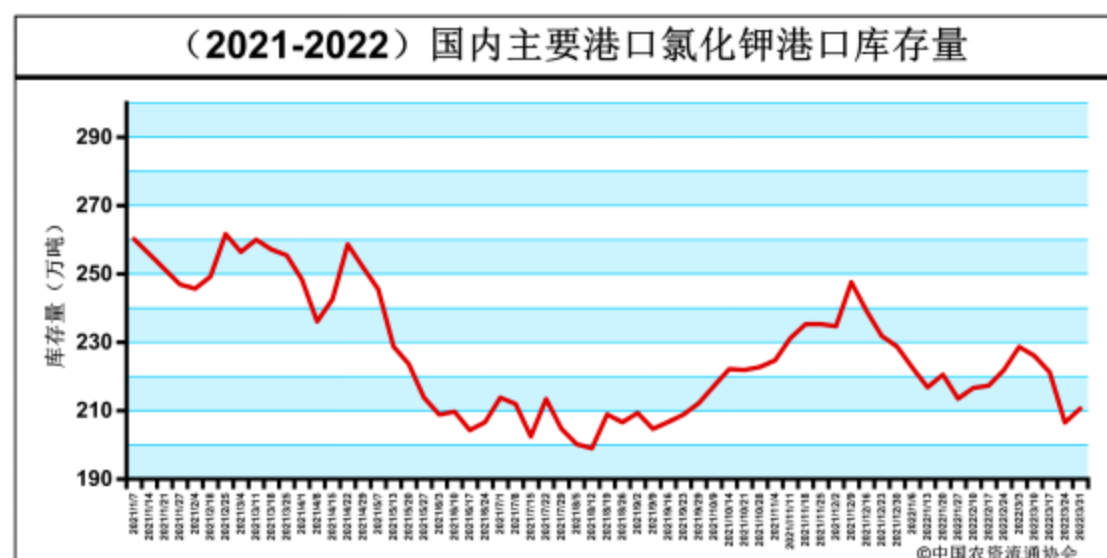


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

春耕需求旺盛，氯化钾市场采购持续，国储钾肥对下游放货，缓解部分原料紧缺情况；当前钾肥价格较高，下游采购观望气氛浓厚。复合肥企业整体开工率总体保持在五成左右，大复合肥企业高负荷生产，小厂因原料货缺低负荷生产。

四、氯化钾进口情况

表 19：2022 年 2 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	23.75	9930.27
俄罗斯联邦	22.48	9017.43
加拿大	21.09	11644.05
约旦	5.65	1423.28
老挝	2.89	717.50

数据来源：中国海关

据海关统计，2022 年 2 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 76.12 万吨，同比增长 28.19%。从进口来源看，2 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、加拿大、约旦、老挝，进口量分别为 23.75 万吨、22.48 万吨、21.09 万吨、5.65 万吨和 2.89 万吨。

2022 年 1-2 月，国内氯化钾累计进口 145.97 万吨，同比增长 1.39%。从进口来源看，全年累计进口来源最大的五个国家依次为俄罗斯联邦、白俄罗斯、加拿大、以色列和老挝，进口量分别为 45.02 万吨、36.97 万吨、30.84 万吨、18.59 万吨、7.56 万吨。

表 20：2022 年 1-2 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	45.02	17992.35
白俄罗斯	36.97	14517.51
加拿大	30.84	14715.74
以色列	18.59	4541.24
老挝	7.56	1883.01

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

2021 年 3 月受俄乌冲突影响，白俄罗斯和俄罗斯钾肥出口受限，国际钾肥供应偏紧，价格大幅上涨。以色列化工签署框架协议，将在 2022 年至 2024 年期间向中国出售钾肥，首批订单 70 万吨，价格为每吨 590 美元。价格月环比方面，2022 年 3 月末与 2 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 131 美元/吨，高端上涨 385 美元/吨，为 630~1074 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 151 美元/吨，高端上涨 392 美元/吨，为 662~1141 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 119 美元/吨，高端上涨 363 美元/吨，为 623~1104 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 147 美元/吨，高端上涨 398 美元/吨，为 708~1150 美元/吨；东南亚氯化钾到岸

价低端上涨 150 美元/吨，高端上涨 275 美元/吨，为 750~900 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 380 美元/吨，高端上涨 400 美元/吨，为 1150~1200 美元/吨。

表 21：2022 年 3 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)	
			2022-03-31	2022-02-24
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	↑ 131- ↑ 385	630~1074	499~689
	西北欧	↑ 151- ↑ 392	662~1141	511~749
	波罗的海/黑海	↑ 119- ↑ 363	623~1104	504~741
	以色列	↑ 147- ↑ 398	708~1150	561~752
	CFR 东南亚	↑ 150- ↑ 275	750~900	600~625
	CFR 巴西	↑ 380- ↑ 400	1150~1200	770~800

数据来源：根据相关材料整理

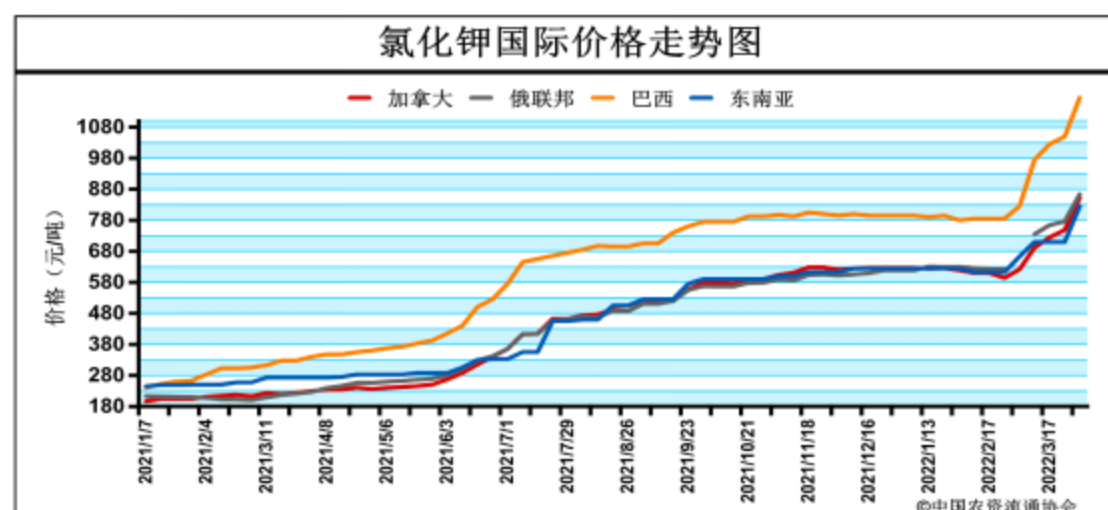


图 32：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾市场后市预测

国内氯化钾市场需求较多，但生产企业供货有限，港口到货量较少，国储钾肥陆续放货中。国际钾肥价格持续上涨，带动国内港口钾价格持续上涨。综上，预计短期内国内氯化钾价格或企稳为主，仍有上涨压力，需重点关注国际市场及货源到港情况。

原料成本上行 复合肥价格上涨

一、国内复合肥现货市场表现

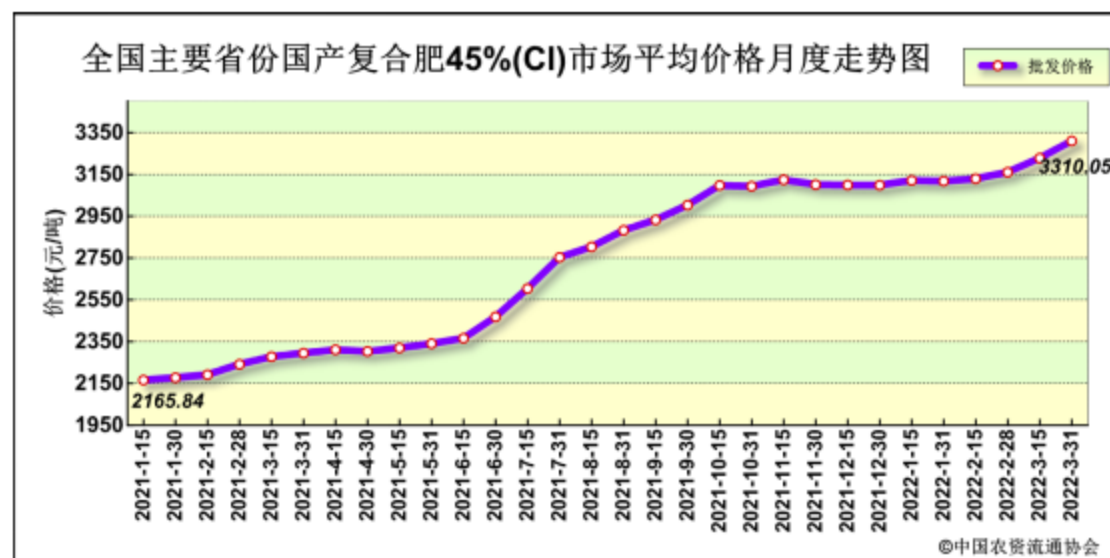


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 3 月，复合肥原料成本上行，推涨价格。根据最新监测数据显示，2022 年 3 月 31 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3216.96 元/吨、3310.05 元/吨、3552.97 元/吨，月环比分别上涨 191.46 元/吨、149.87 元/吨、183.92 元/吨，涨幅分别为 6.33%、4.74%、5.46%；与去年同期相比分别上涨 1058.08 元/吨、1012.60 元/吨、993.56 元/吨，涨幅分别为 49.01%、44.08%、38.82%。

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：3 月 CCPI 小幅上涨，从 2 月 28 日的 3250.51 点运行至 4 月 4 日的 3356.09 点，共上涨 105.58 点，涨幅为 3.25%；4 月 4 日 CCPI 同比上涨 920.76 点，涨幅为 37.81%；比基期上涨 853.50 点，涨幅为 34.10%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面: 3 月 CCRI 小幅上涨, 从 2 月 28 日的 3319.91 点运行至 4 月 4 日的 3471.91 点, 共上涨 152.00 点, 涨幅为 4.58%; 4 月 4 日 CCRI 同比上涨 984.36 点, 涨幅为 39.57%; 比基期上涨 1025.20 点, 涨幅为 41.90%。

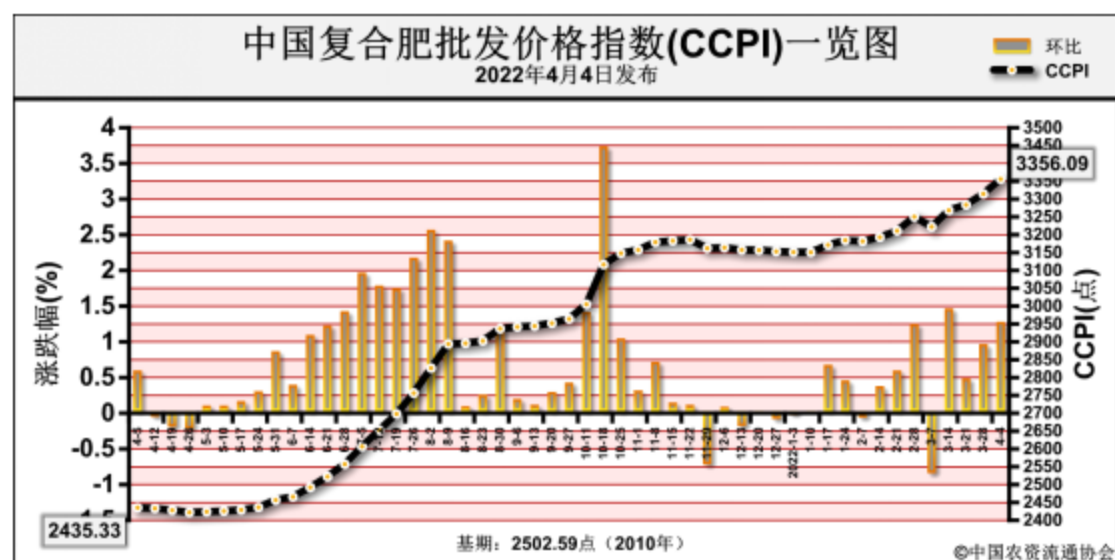


图 34: 中国复合肥批发价格指数 (CCPI) 一览图

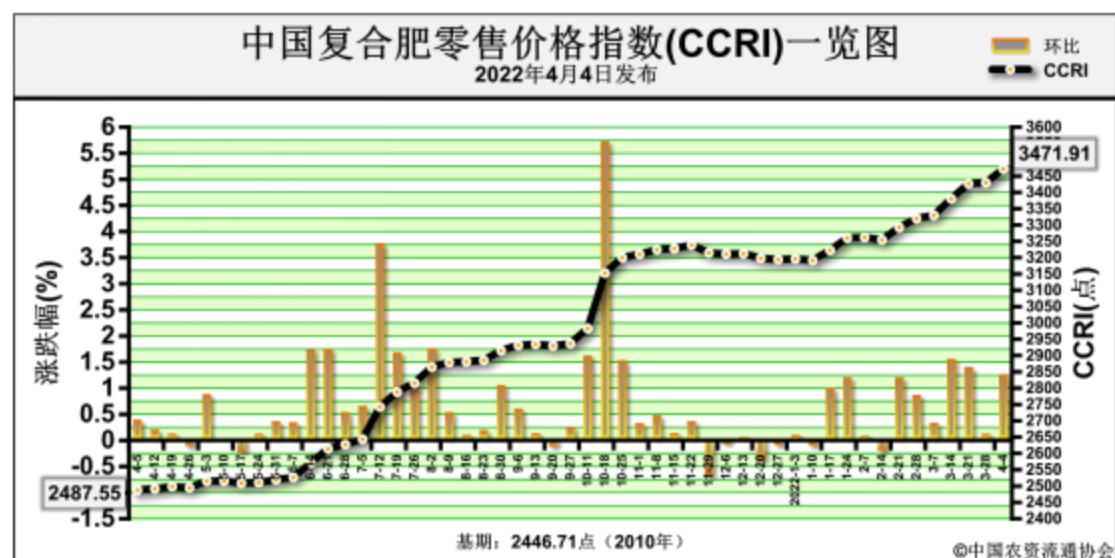


图 35: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

在中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 的表现方面: 3 月 CFCI 小幅上涨, 从 2 月 28 日的 3120.59 点运行至 4 月 4 日的 3363.86 点, 共上涨 243.27 点, 涨幅为 7.80%; 4 月 4 日 CFCI 同比上涨 924.18

点，涨幅为 37.88%；比基期上涨 985.02 点，涨幅为 41.41%。

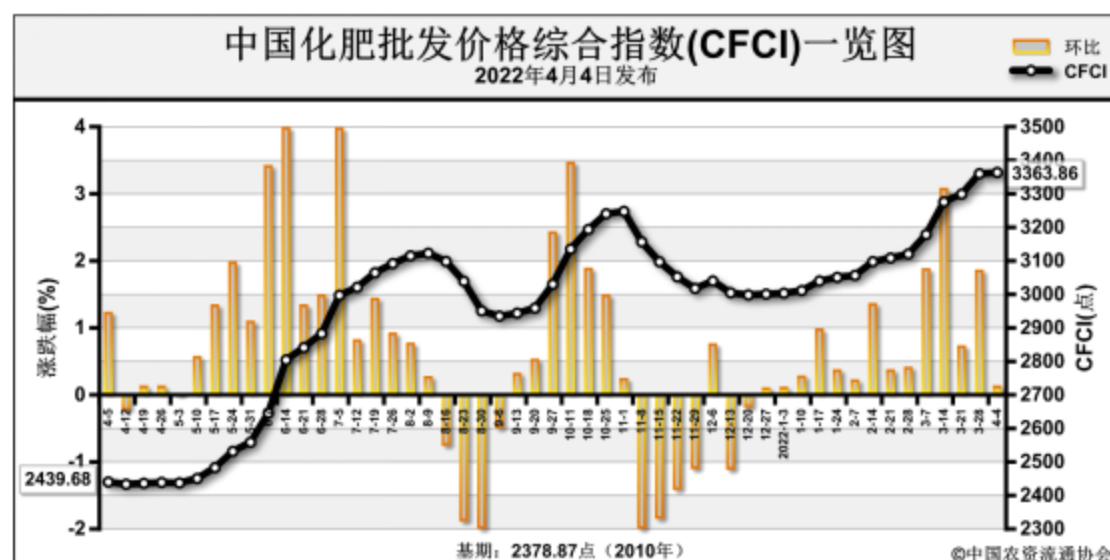


图 36：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

1.2 国内复合肥批发价格变化

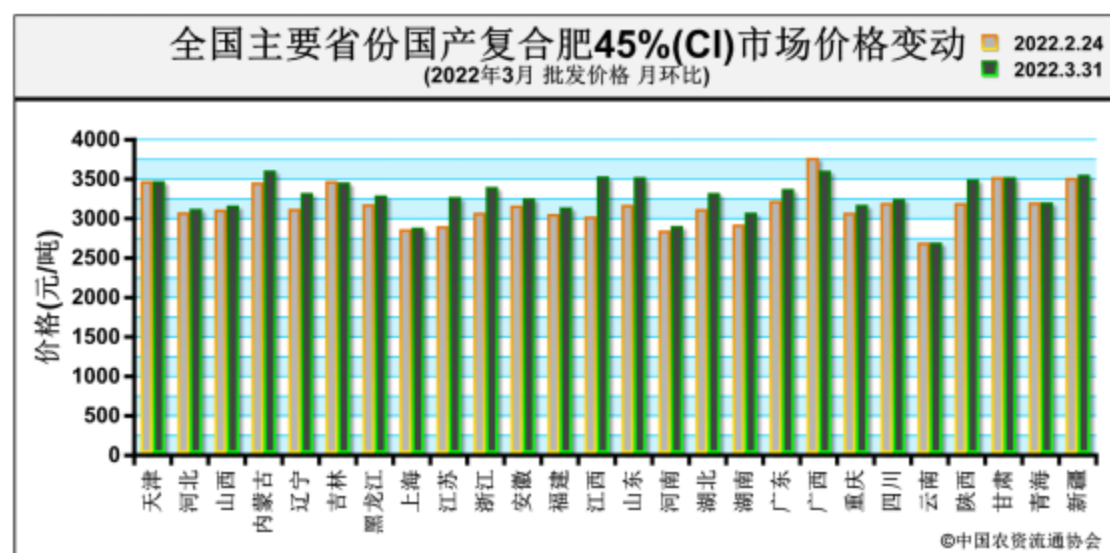


图 37：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

据协会监测数据显示，3月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价格以上涨为主。其中江西、江苏、山东、浙江、陕西、湖北、辽宁、湖南、广东、内蒙古、黑龙江、重庆、安徽、福建、河南、山西、四川、河北、新疆、上海 20 省区市价格上涨 20~510

元/吨，吉林、广西 2 省区价格分别下跌 16.67 元/吨、163.33 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省依次是江西、江苏、山东，涨幅分别为 17.00%、12.88%、11.11%；跌幅最大的 2 个省份依次是广西、吉林，跌幅分别为 4.36%、0.48%。

表 22：国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2022-2-24 (元/吨)	2022-3-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45%（C1）	天津	3450.00	3450.00	0.00	0.00%
	河北	3055.56	3100.00	44.44	1.45%
	山西	3090.00	3140.00	50.00	1.62%
	内蒙古	3435.00	3585.00	150.00	4.37%
	辽宁	3100.00	3300.00	200.00	6.45%
	吉林	3450.00	3433.33	-16.67	-0.48%
	黑龙江	3156.00	3268.00	112.00	3.55%
	上海	2840.00	2860.00	20.00	0.70%
	江苏	2879.26	3250.00	370.74	12.88%
	浙江	3050.00	3375.00	325.00	10.66%
	安徽	3140.00	3233.33	93.33	2.97%
	福建	3033.33	3116.67	83.34	2.75%
	江西	3000.00	3510.00	510.00	17.00%
	山东	3150.00	3500.00	350.00	11.11%
	河南	2822.00	2882.00	60.00	2.13%
	湖北	3095.88	3298.35	202.47	6.54%
	湖南	2900.00	3050.00	150.00	5.17%
	广东	3200.00	3350.00	150.00	4.69%
	广西	3746.00	3582.67	-163.33	-4.36%
	重庆	3050.00	3150.00	100.00	3.28%
	四川	3175.00	3225.00	50.00	1.57%
	云南	2670.00	2670.00	0.00	0.00%
	陕西	3172.50	3472.50	300.00	9.46%
	甘肃	3500.00	3500.00	0.00	0.00%
	青海	3180.00	3180.00	0.00	0.00%
	新疆	3490.00	3530.00	40.00	1.15%

数据来源：中国农资流通协会

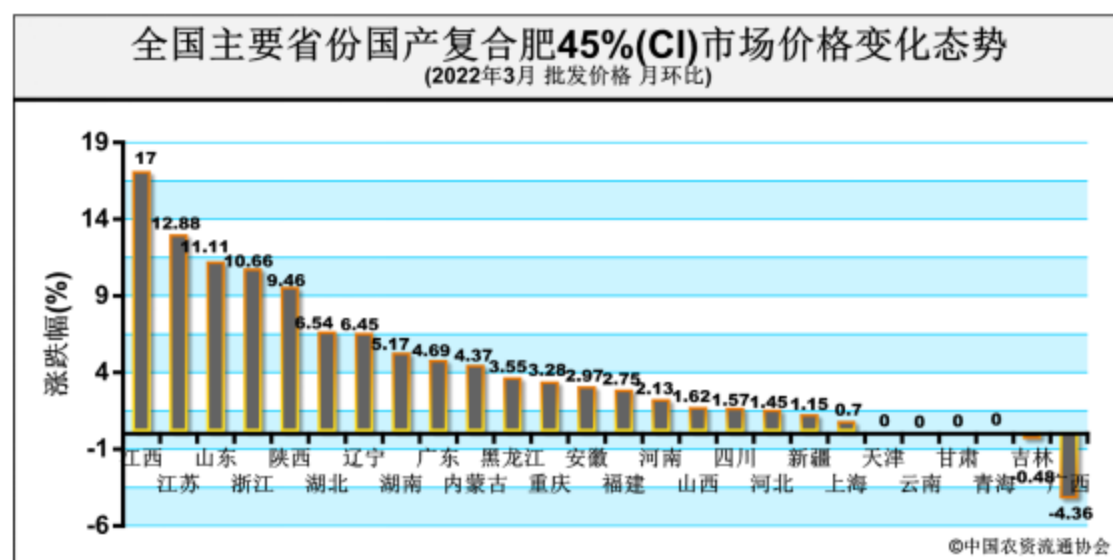


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

3 月，国内复合肥企业整体开工率小幅增加。春耕用肥需求逐步展开，市场交投好转，企业生产预收订单为主。3 月末国内复合肥企业平均开工率约为 48.56%，较上月末增加 4.03 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

表 23：2022 年 3 月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)	
			2022-03-31	2022-02-24
复合肥	防城港	+3.01	3.38	0.37
	赤湾港	+4.00	30.00	26.00
	北海港	-1.03	0.00	1.03
港口库存	合计	+5.98	33.38	27.40

3 月末，国内主要港口复合肥库存为 33.38 万吨，较上月末的 27.40 万吨，增加 5.98 万吨，增幅为 21.82%。

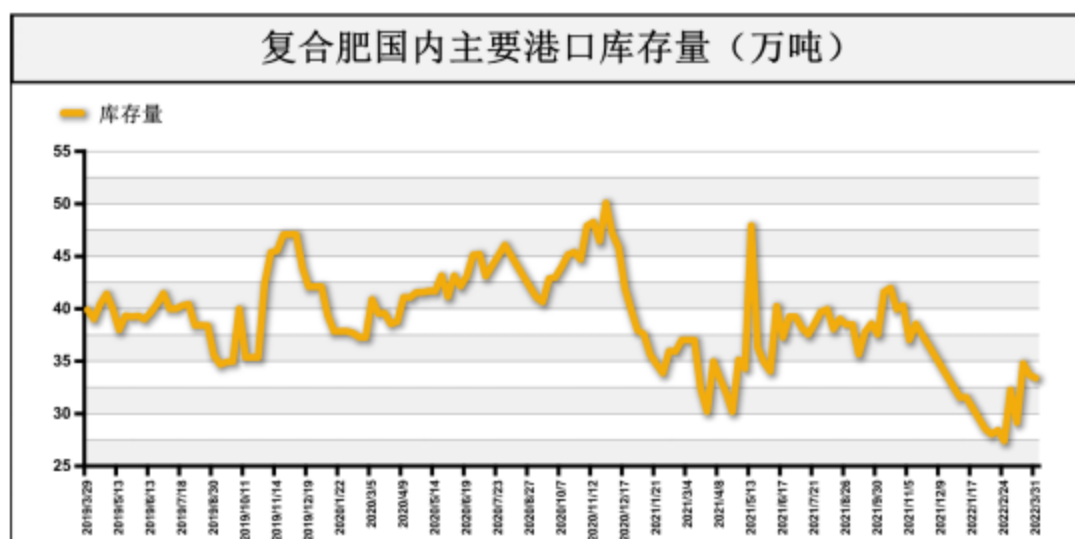


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

3 月，春耕用肥需求逐渐展开，经销商拿货积极性有所提高，走货速度加快。但因原料尿素、磷酸一铵、钾肥价格持续走高，复合肥价格整体呈现上涨态势，下游对高价接受程度有限，按需补货为主。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2022 年 2 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2 月三元复合肥进口量为 6.84 万吨，月环比增加 7.38%，同比减少 46.48%；出口量为 0.73 万吨，月环比减少 23.96%，同比减少 88.77%。

2022 年 1-2 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-2 月，我国三元复合肥累计进口 13.20 万吨，同比减少 33.80%；累计出口 1.69 万吨，同比减少 87.35%。

2022 年 1-2 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是挪威、俄罗斯联邦、芬兰，进口量分别为 4.74 万吨、3.28 万吨、

1.89 万吨；出口量排前三名的国家依次是日本、越南、缅甸，出口量分别为 0.66 万吨、0.43 万吨、0.18 万吨。

表 24：2022 年 2 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	4.47	2995.83	越南	0.34	146.58
芬兰	0.90	705.87	缅甸	0.12	42.09
俄罗斯联邦	0.50	248.38	俄罗斯联邦	0.06	60.86
德国	0.24	152.07	日本	0.06	37.68
以色列	0.15	200.37	沙特阿拉伯	0.04	50.00
全部市场	6.84	5080.67	全部市场	0.76	416.63

表 25：2022 年 1-2 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	4.74	3176.87	日本	0.66	355.95
俄罗斯联邦	3.28	1526.28	越南	0.43	197.21
芬兰	1.89	1404.51	缅甸	0.18	65.05
比利时	1.12	749.42	泰国	0.11	73.06
德国	0.69	456.00	俄罗斯联邦	0.06	60.86
全部市场	13.20	9270.22	全部市场	1.69	955.29

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

3 月，尿素价格持续上行。供给方面，尿素企业月平均开工率为 76.28%，较 2 月增加 9.39 个百分点，市场供给增加。需求方面，随着春耕备耕需求展开，尿素农业需求有所回升；工业需求方面，复合肥厂家开工率持续回升，对尿素的采购需求略有增加。

5.2 磷酸一铵情况

3 月，磷酸一铵价格上调。供给方面，一铵企业月平均开工率约为 57.06%，较 2 月下滑 2.23 个百分点，主要原因是原料价格上行导致部分企业装置减产。需求方面，复合肥企业开工率回升，

对一铵采购需求增加。原料方面，硫磺、液氨价格均呈上扬走势，磷矿石价格稳中探涨，一铵成本总体增加明显。

5.3 氯化钾情况

3月，氯化钾价格延续涨势。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶到站价3900元/吨，主流成交价格在4600~4700元/吨；港口钾到船较少，现货紧俏；边贸钾供给有限。需求方面，复合肥企业开工率持续回升，对钾肥的采购需求有所增加。

六、复合肥市场后市预测

4月，随着春耕市场推进，复合肥需求将逐步释放。供给方面，复合肥企业装置维持高负荷运行状态，以生产前期订单为主。需求方面，基层春耕用肥开启，复合肥需求将逐步释放。原料方面，尿素价格持稳运行；磷酸一铵成本支撑强劲，价格持续上涨；氯化钾价格维持高位。综上，预计复合肥价格或将小幅上行。

终端需求推迟 3 月农药价格小幅下跌

一、国内原药及中间体市场行情监测

海外需求推迟，疫情影响春耕及价格不稳定的影响，终端需求推迟，农药价格小幅下跌，但是由于疫情对物流运输有较大影响，建议保持合理库存，以备安全生产。

2022 年 4 月 3 日，中农立华原药价格指数报 161.25 点，环比上月下跌 7.96%，仍在冲高回落的下滑通道中；同比上涨幅度较前期收窄，跟踪的上百个产品中，同比去年，虽然仍有 74% 的品种上涨，但环比上月，47% 的产品冲高回落，可见市场需求的颓势。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2022 年 04 月 03 日中农立华除草剂原药价格指数报 209.09 点，环比上月大幅下跌 10.20%，主要是草铵膦原药、草甘膦原药大幅回调。

草铵膦原药外贸订单逐渐增多，价格回升，报到 18 万元/吨；草甘膦报到 6.3 万/吨，随着黄磷价格上涨及草铵膦的反弹，有上涨趋势；敌草快母药出口缺口仍然很大，库存低位，供应紧张，3 月价格稳定 5.8 万元/吨。

二甲戊灵原药目前开工率不足，库存低位，外贸订单排到下半年，市场 6.5 万元/吨以上；氟磺胺草醚原药开工率低，出口为主，库存低位，原材料成本高，市场报到 14.5 万元/吨。

乙氧氟草醚原药厂家库存不多，主要供货出口，价格报到 25 万元/吨；硝磺草酮原药国内产能充足，库存增加，厂家报到 15.5 万元/吨，竞争激烈。

灭草松原药厂家环保压力较大，主要生产水剂，市场报到 12.5 万元/吨，灭草松水剂市场报价 4.7 万元/吨，市场逐步启动；氟氟草酯原药上游原材料高位，但厂家价格竞争激烈，导致下游采购观望情绪严重，市场报价到 20.5 万元/吨以内；炔草酯原药市场报价在 26 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药虽然原材料高位，但出口转弱，市场报到 24 万元/吨。

烯草酮原药出口订单转弱，内贸需求一般，市场逐步稳定，报到 17 万元/吨；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 8.8 万元/吨；噻苯隆原药市场报价 20 万元/吨，行情稳定；砒啶磺隆原药市场报价上行到 100 万元/吨，市场几无库存。

精喹禾灵原药市场库存低位，原材料高位，内贸补货启动，市场报价到 23 万元/吨；烟啶磺隆原药开工率提升，价格报到 30 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口稳定，国内开工率提升，库存增加，市场报到 18.5 万元/吨。

酰胺类除草剂受原材料高位影响，价格维持高位。丙草胺原药价格报到 5.5 万元/吨；乙草胺原药报到 5 万元/吨，供货紧张；丁草胺原药报到 4.3 万元/吨；异丙草胺原药报 5.5 万元/吨；异丙甲草胺原药报到 5.5 万元/吨；苯噻酰草胺原药报 7.2 万元/吨，开车厂家减少。

2,4-D 原药基础原材料上涨，对行情起到支撑报到 2.3 万元/吨；噁草酮原药开工率有所提升，报价 27 万元/吨；莠去津原药有所回调，报到 3.9 万元/吨。

杀虫剂方面，2022年04月03日中农立华杀虫剂原药价格指数报124.80点，环比上月大跌3.08%，跟踪的品种中，整体冲高回落明显。

阿维菌素精粉市场价格报到66万元/吨，成交偏弱，但生产成本上行；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场逐步走低，报92万元/吨。

烟碱类产品涨跌不一。吡虫啉原药市场报到16.5万元/吨，啶虫脒原药报到16.5万元/吨，实际成交略低；烯啶虫胺原药报到21.5万元/吨，市场需求弱，但库存少；噻虫嗪原药大厂货源不多，主交外贸，报到12.5万元/吨，但小厂货源也出现反弹，生产成本上涨和疫情都有影响；噻虫胺原药小厂排单较多，大厂报到12.5万元/吨；呋虫胺原药成本高位，市场价格维持在21万元/吨。

菊酯类市场需求一般，高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到21.5万元/吨；联苯菊酯原药报到30.5万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到5万元/吨；氯氟菊酯原药市场价格报8.5万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，生产成本较高，厂家有意协调价格，市场报到15.2万元/吨；氟啶虫酰胺原药进入生产用药高峰期，报到69万元/吨。

联苯肼酯原药生产集中度高，价格报到48万元/吨；甲氧虫酰肼原药目前市场报价36万元/吨；虫螨腈原药原材料高位，低价货源减少，厂家主要交出口，报到28万元/吨。

有机磷类马拉硫磷原药市场报价到3.8万元/吨；丙溴磷原药报到9.2万元/吨，毒死蜱原药成本支撑，价格在4.5万元/吨，辛硫磷原药目前报4.5万元/吨。

氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 60 万元/吨；氟啶脲原药报到 53 万元/吨；氟铃脲原药报 55 万元/吨；虱螨脲原药厂家库存偏大，渠道内价格比较混乱，报到 25 万元/吨；乙螨唑原药工厂价格坚挺，库存相对低位，报价到 27.5 万元/吨。

哒螨灵原药报价到 11 万元/吨；螺螨酯原药工厂开工率低，市场库存低位，价格报到 18 万元/吨；炔螨特原药厂家排单为主，现货紧缺，市场报到 5.5 万元/吨；茚虫威原药需求启动，受疫情影响，供应受到影响，目前价格报到 113 万元/吨。

杀菌剂方面，2022 年 04 月 03 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 109.05 点，环比上月大幅下 5.07%。

三唑类受三氮唑价格上涨，产品价格有所稳定：苯醚甲环唑原药报到 17.5 万元/吨；丙环唑原药价格在 18.8 万元/吨；己唑醇原药价格报到 14 万元/吨；戊唑醇原药流通低价货源减少，价格到了 8.5 万元/吨；三环唑原药市场价格报到 7.3 万元/吨；氟环唑原药市场企稳，现货不多，价格到 47 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药上下游僵持，库存水平一般，市场报价 25 万元/吨；啞菌酯原药出口专利的品质货源价格高位，市场流通货源价格较乱，报到 27.5 万元/吨；醚菌酯原药厂家开工率不足，市场缺货严重，价格报 37 万元/吨；肟菌酯原药库存水平一般，市场价格报 54 万元/吨。

多菌灵原药市场报价维持在 4.8 万元/吨；甲基硫菌灵原药市场价格报到 4.8 万元/吨；福美双原药价格 2.5 万元/吨；甲霜灵原药价格报到 11.6 万元/吨，噁霉灵原药市场价格报至 15.8 万元/吨，受疫情影响，开工率未提升；氟啶胺原药目前价格报 28.5 万元/吨；

咪鲜胺原药厂家库存高位，但下跌空间有限，市场报到 6.3 万元/吨。

啶酰菌胺原药报价 45 万元/吨，市场货源紧缺；氟霜唑原药市场货源紧俏，报价在 78 万元/吨左右；噻呋酰胺原药原材料供应受限，库存低位，报价到 35 万元/吨以上；烯酰吗啉原药冲高回落，报到 9.5 万元/吨。

中间体方面，原油价格的高位，带动了基础原材料的上行，给农化行业带来较大的成本压力，但下游需求弱势，导致价格回调，压缩中间体和原药厂家的利润空间。

3 月 CCMP 稳定在 12.5 万元/吨左右；CCMT 回调到 5 万元/吨；噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等价格较为坚挺，对下游烟碱类产品的成本支撑明显；菊酯类上游受医药行业影响，基础原材料供应受限，功夫酸价格下调到 24 万元/吨。受上游甲酸、水合肼上涨的影响，三氮唑厂家惜售，价格出现大幅上涨。上下游博弈导致价格此消彼长，波动盘整。

疫情的影响、各省份环保检查的开展，对供应不利影响逐步显现。目前部分产品的价格已接近成本线，加上刚性补货马上到来，预计需求逐步转暖，行情波动盘整，上下游博弈会持续，未来依旧是库存和成本主导市场。

（本文由中农立华生物科技股份有限公司原药事业部供稿）

地膜生产旺季 农膜价格小幅上扬

一、农膜市场分析与回顾

3 月份农膜市场价格先涨后跌。月初原油价格持续上涨，成本驱动，国内线性期货表现强势，现货市场上，商家心态较乐观，报价积极上调。农膜成本支撑强劲，价格随之上调。随后国际原油大幅回调，聚乙烯价格高位回落，价格传导机制下，农膜价格下调。下旬，线性期货震荡走高，原料聚乙烯价格偏强震荡。农膜厂调价谨慎，市场价格窄幅整理。据统计：截至 3 月 29 日，双防膜月均主流价格在 11076 元/吨，环比上涨 2.58%，同比上涨 6.76%；地膜月均主流价格在 10076 元/吨，环比上涨 2.85%，同比上涨 7.48%。

3 月农膜原料价格呈现“N”字型。农膜需求逐步跟进，农膜市场价格涨后小落，华北地区双防膜主流价格收盘至 10900~11300 元/吨，地膜主流价格收盘至 9900~10300 元/吨。

棚膜：棚膜需求淡季，订单跟进有限，工厂订单量偏少，厂家大多开工偏低。

地膜：传统需求旺季，经销商加大下单力度，工厂订单多有累积，工厂开工明显提升，部分大厂开工偏高。

二、后市展望

原油下月维持高位震荡，但下行压力较大。上游供应方面，PE 检修损失量增加；虽然石化厂的库存压力逐渐缓解，但港口库存及社会库存方面压力仍然较大，短期难以消耗。下游需求方面，

整体以刚需为主。高油价成本下预计4月国内聚乙烯市场僵持整理为主。

4月份农膜市场价格预计偏弱调整。成本面，高油价成本下，原料聚乙烯市场或僵持整理为主；生产方面，地膜生产旺季接近尾声，订单跟进或放缓，棚膜需求淡季，订单跟进有限，行业整体开工有回落预期。预计农膜成品价格或偏弱调整，市场重心有所下移。双防膜价格区间在10700~11200元/吨，地膜价格区间在9700~10200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
