

内部资料

注意保存

全国农资月报

2022 年第 6 期

(总第 140 期)

中国农业生产资料流通协会

2022 年 6 月 5 日

本期要目

- ◎5 月尿素价格继续上涨
- ◎原料上涨支撑 磷铵价格稳中上涨
- ◎国内氯化钾价格持续上涨
- ◎原料成本上涨 复合肥价格持续上行
- ◎农药成本压力显现 外贸拉动需求
- ◎农膜淡季 需求弱勢

阅读提示：2022 年 5 月，由于原材料成本上涨支撑，化肥价格继续小幅上涨；疫情导致供应端开工率不高，但外贸需求逐步释放，5 月农药价格稳中有跌；农膜市场价格下跌，成交重心有所下移。进入 2022 年 6 月，夏管肥将在 6 月开始释放，并且玉米种植用肥需求将释放，预计化肥价格或波动持稳；原药市场方面，终端补货按需为主，同时出口需求仍然良好，除草剂、杀菌剂库存依旧处于低位，预计农药价格或继续波动盘整；农膜需求处于传统淡季，预计 6 月份农膜市场价格窄幅波动。

5 月尿素价格继续上涨

一. 国内尿素现货市场表现

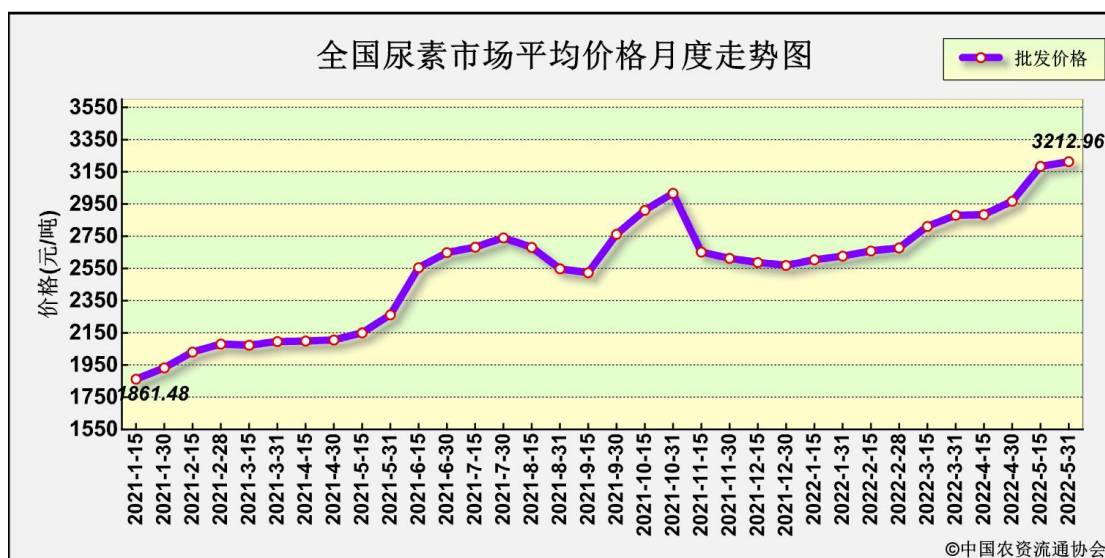


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2022 年 5 月，在原材料成本上涨、需求支撑等因素作用下，5 月尿素价格继续上涨。根据协会最新监测数据显示，2022 年 6 月

2日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为3174.67元/吨、3212.96元/吨、3376.96元/吨，月环比分别上涨272.12元/吨、246.4元/吨、246.58元/吨，涨幅分别为9.36%、8.31%、7.88%；与去年同期相比分别上涨865.38元/吨、843.6元/吨、894.26元/吨，涨幅分别为37.47%、35.60%、36.20%。

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：5月CNPI小幅上涨。从2022年5月2日的2983.33点上涨至5月30日的3185.44点，共上涨202.11点，涨幅为6.77%；2022年5月30日CNPI同比上涨840.49点，涨幅为35.84%；比基期上涨1322.19点，涨幅为70.96%。

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：5月CNRI小幅上涨。从2022年5月2日的3099.27点上涨至5月30日的3322.58点，共上涨223.31点，涨幅为7.21%；2022年5月30日CNRI同比上涨905.99点，涨幅为37.49%；比基期上涨1417.62点，涨幅为74.42%。

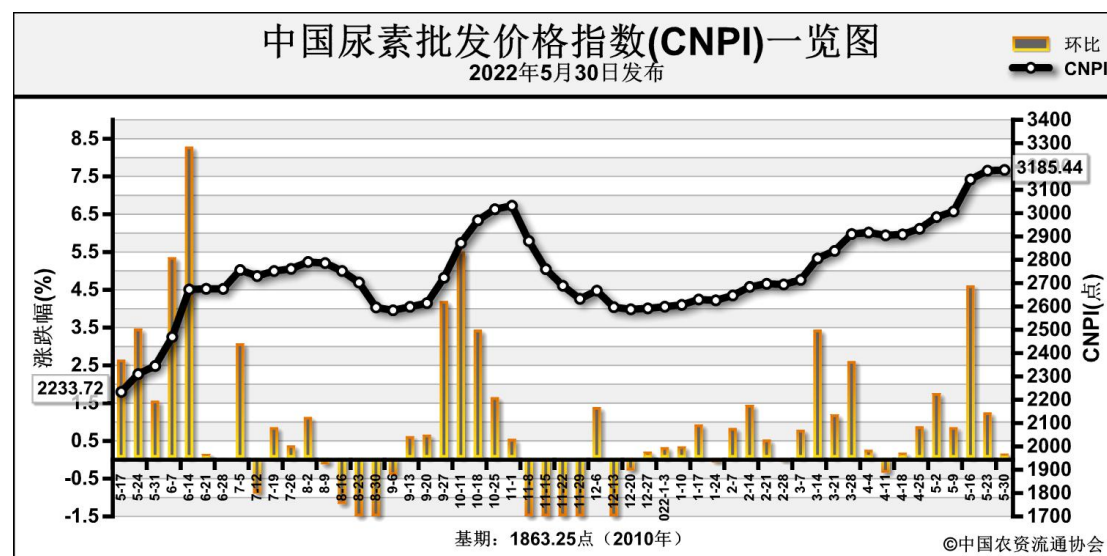


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

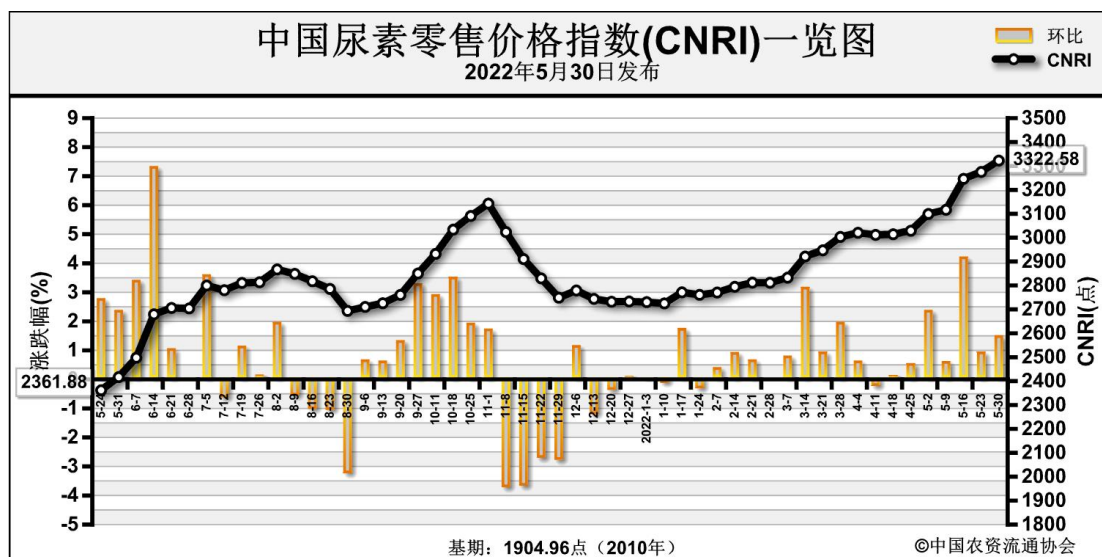


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

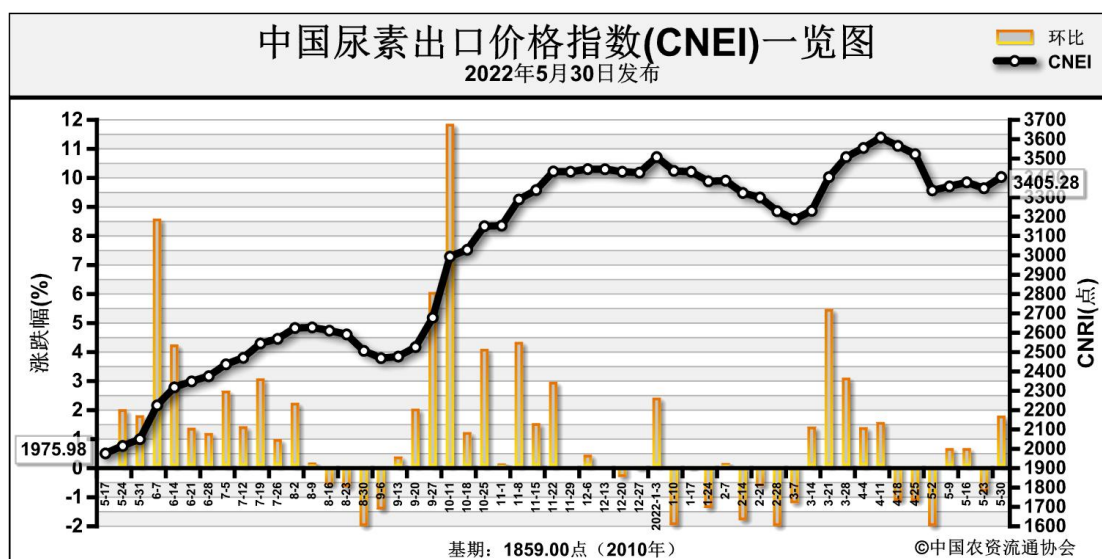


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：5 月 CNEI 小幅下跌。从 2022 年 5 月 2 日的 3335.90 点上涨至 5 月 30 日的 3405.28 点，共上涨 69.38 点，涨幅为 2.08%；2022 年 5 月 30 日 CNEI 同比上涨 1355.44 点，涨幅为 66.12%；比基期上涨 1546.28 点，涨幅为 83.18%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2022 年 5 月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨为主。其中新疆、湖南、辽宁、浙江、河南、甘肃、山东、江苏、湖北、贵州、陕西、广东、河北、江西、吉林、安徽、内蒙古、重庆、山西、广西、上海、黑龙江、福建、四川等 24 省区市价格上涨 85~504.76 元/吨，尿素涨幅在 2.7%~18.7%，涨幅最大的 3 个省区市依次是新疆、湖南、辽宁。

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2022-4-28 (元/吨)	2022-6-2 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	3100.00	3100.00	0	0.0%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	3001.11	3181.11	180	6.0%
	山西	2800.00	2910.00	110	3.9%
	内蒙古	3020.00	3150.00	130	4.3%
	辽宁	2950.00	3250.00	300	10.2%
	吉林	3090.00	3250.00	160	5.2%
	黑龙江	3052.00	3152.00	100	3.3%
	上海	2720.00	2820.00	100	3.7%
	江苏	3067.60	3306.45	238.85	7.8%
	浙江	3025.00	3325.00	300	9.9%
	安徽	2850.00	2975.00	125	4.4%
	福建	3036.67	3126.67	90	3.0%
	江西	3240.00	3420.00	180	5.6%
	山东	3000.00	3240.00	240	8.0%
	河南	2701.67	2926.00	224.33	8.3%
	湖北	3104.12	3327.67	223.55	7.2%
	湖南	3050.00	3370.00	320	10.5%
	广东	3210.00	3420.00	210	6.5%
	广西	3206.33	3330.67	124.34	3.9%
	重庆	3066.00	3198.00	132	4.3%
	四川	3102.50	3187.50	85	2.7%
	贵州	3100.00	3320.00	220	7.1%
	云南	3090.00	3090.00	0	0.0%

	陕西	3020.00	3222.50	202.5	6.7%
	甘肃	2900.00	3135.00	235	8.1%
	青海	2750.00	2750.00	0	0.0%
	新疆	2697.62	3202.38	504.76	18.7%

数据来源：中国农资流通协会

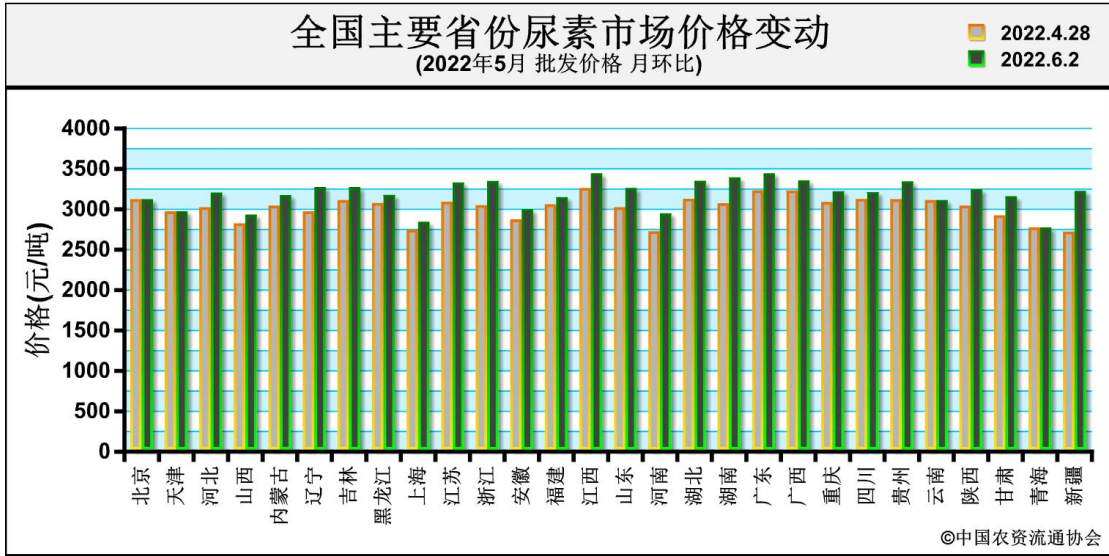


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

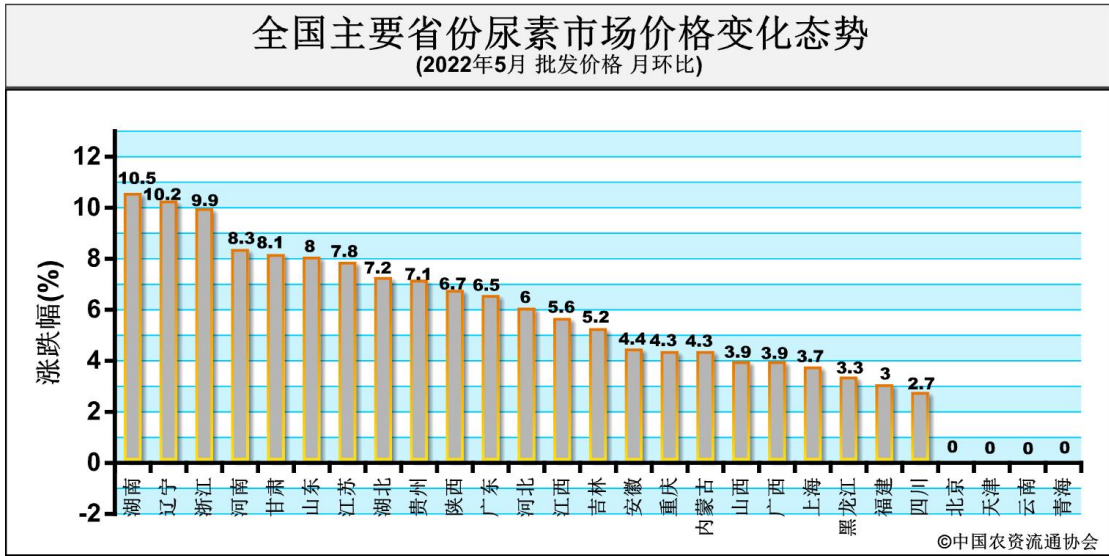


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

2022 年 5 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅下跌。

尿素期货成交金额 904.00 亿元，月环比减少 13.19%；成交量 156.69

万手，月环比减少 15.74%；持仓量 14.06 万手，月环比减少 8.65%。
 尿素期货主力合约 UR209 开于 2947 元/吨，收于 2773 元/吨，月末结算价 2812 元/吨，月环比下跌 3.93%。

表 2：2022 年 5 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	5 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	904.00	1937.64	-53.35%	1041.40	-13.19%
成交量（万手）	156.69	433.86	-63.89%	185.95	-15.74%
持仓量（万手）	14.06	13.74	2.37%	15.39	-8.65%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2022 年 5 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
UR205	3,191	3,020	3,136	835	0
UR206	3,238	2,984	3,161	2,344	145
UR207	3,096	2,935	2,966	2,547	1,920
UR208	3,039	2,818	2,843	1,779	4,934
UR209	3,018	2,741	2,773	1,480,421	93,023
UR210	2,956	2,692	2,718	3,573	2,608
UR211	2,939	2,687	2,717	1,799	2,450
UR212	2,920	2,652	2,681	10,010	13,995
UR301	2,903	2,639	2,667	58,857	17,070
UR302	2,862	2,594	2,658	621	1,030
UR303	2,850	2,591	2,645	920	833
UR304	2,832	2,615	2,654	1,001	829
UR305	2,695	2,600	2,621	2,161	1,774

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

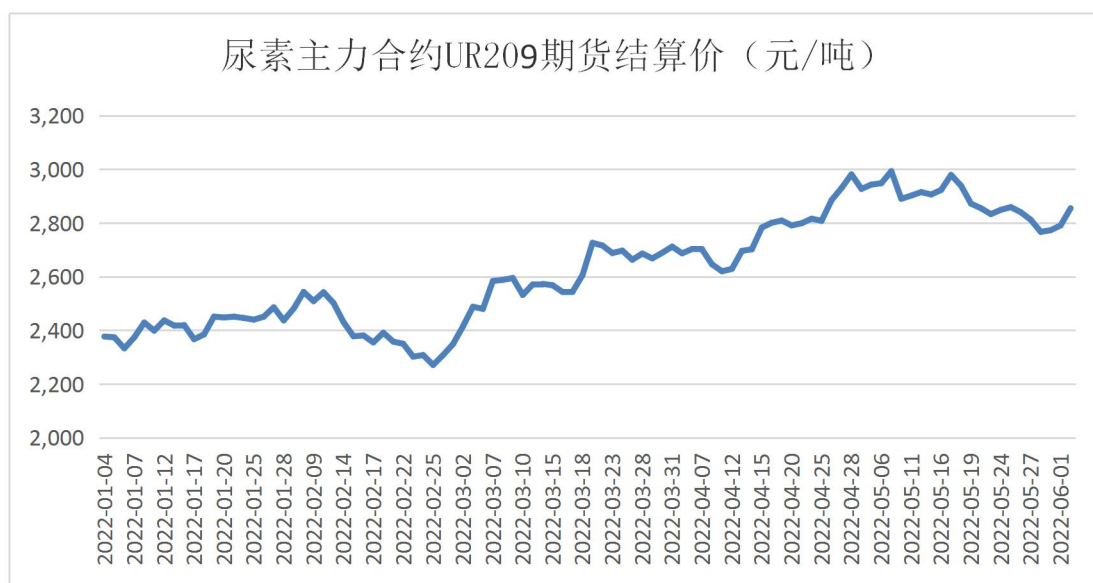


图 7：尿素主力合约 UR209 期货结算价（元/吨）

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

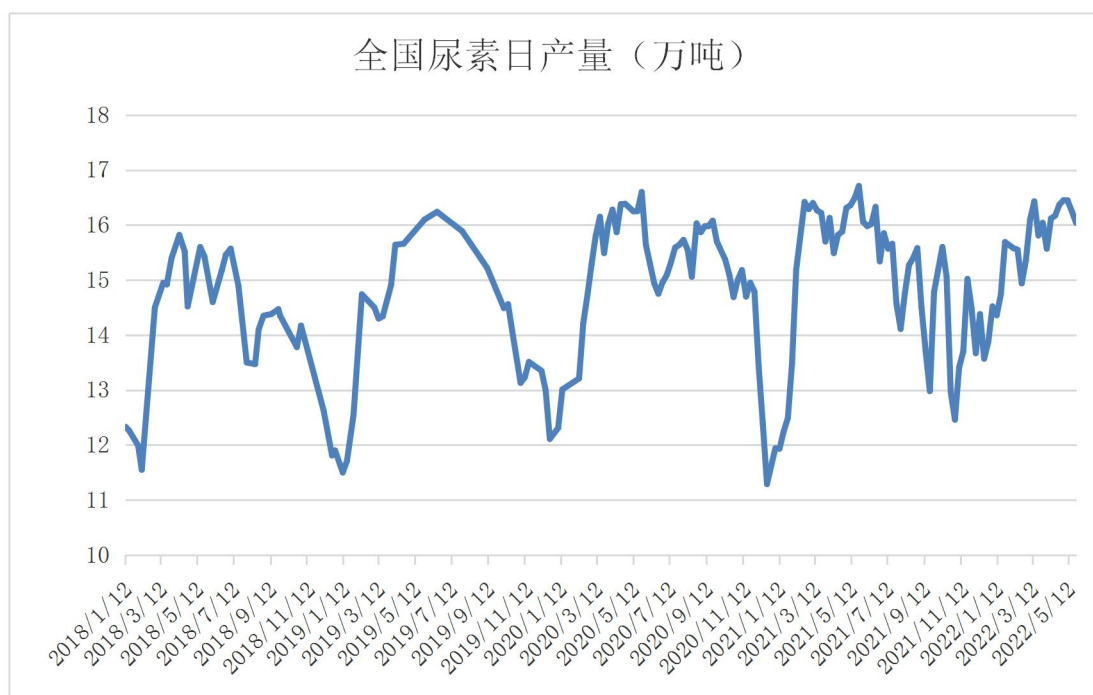


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2022 年 5 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，5 月全国尿素月均日产量为 16.30 万吨，月环比增加 0.23 万吨。5 月全国尿素企业月均开工率为 76.05%，月环比提升 1.10 个百分点，年同比提升 1.31 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 76.78%，月环比下降 0.20 个百分点，年同比提升 2.06 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业月均开工率为 74.04%，月环比提升 4.71 个百分点，年同比下降 0.77 个百分点。

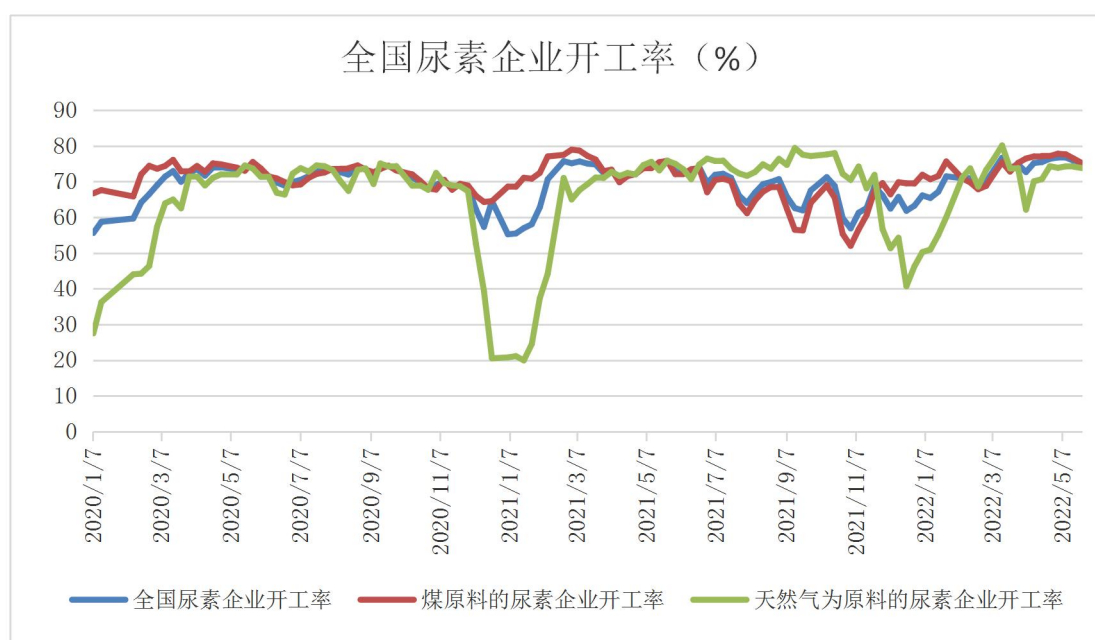


图 9：全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2022 年 5 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。5 月末，国内主要港口尿素库存为 21.9 万吨，较上月末的 16.3 万吨，增加 5.6 万吨。

表 4：2022 年 5 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)	
			6 月 2 日	4 月 28 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	4.3	5.2	0.9
	天津港	-1.5	1	2.5
	青岛港	0	0.5	0.5
	烟台港	2.8	15.2	12.4
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	5.6	21.9	16.3

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

2022 年 5 月，尿素需求支撑。农业需求方面，夏季用肥展开，尿素农业需求尚可。工业需求方面，受尿素等原材料价格维持高位，复合肥企业按需采购为主；复合肥企业开工率小幅下降，5 月

复合肥企业平均开工率约为 40.93%，月环比降低 4.18 个百分点，年同比降低 3.72 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 4 月，我国尿素进出口数量同比减少。根据中国海关数据统计，2022 年 4 月我国尿素出口数量 14.97 万吨，同比减少 72.24%；进口数量 0.003 万吨，同比减少 78.57%；2022 年 1-4 月我国尿素出口数量 45.24 万吨，同比减少 16.10%；进口数量 0.17 万吨，同比增加 1125.71%。

按产销国统计，2022 年 4 月尿素出口排名前五国依次为韩国 3.11 万吨、中国台湾 2.08 万吨、印度 1.95 万吨、印尼 1.79 万吨、泰国 1.17 万吨；2022 年 1-4 月尿素出口排名前五国依次为韩国 10.90 万吨、巴基斯坦 10.06 万吨、印度 8.32 万吨、中国台湾 3.79 万吨、日本 2.21 万吨。

表 5：2022 年 4 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)
韩国	3.11	2022.24	日本	0.00	2.49
中国台湾	2.08	1172.42	德国	0.00	4.44
印度	1.95	1186.13	法国	0.00	0.00
印尼	1.79	761.15	韩国	0.00	0.06
泰国	1.17	742.82	英国	0.00	0.06
全部国家	14.97	8940.73	全部国家	0.00	7.08

表 6：2022 年 1-4 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)
韩国	10.90	7400.58	乌兹别克斯坦	0.12	29.21
巴基斯坦	10.06	5534.69	中国台湾	0.03	30.16
印度	8.32	4184.44	日本	0.01	11.99
中国台湾	3.79	2197.03	美国	0.01	6.72
日本	2.21	1422.64	法国	0.00	7.33
全部国家	45.24	26262.89	全部国家	0.17	105.44

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

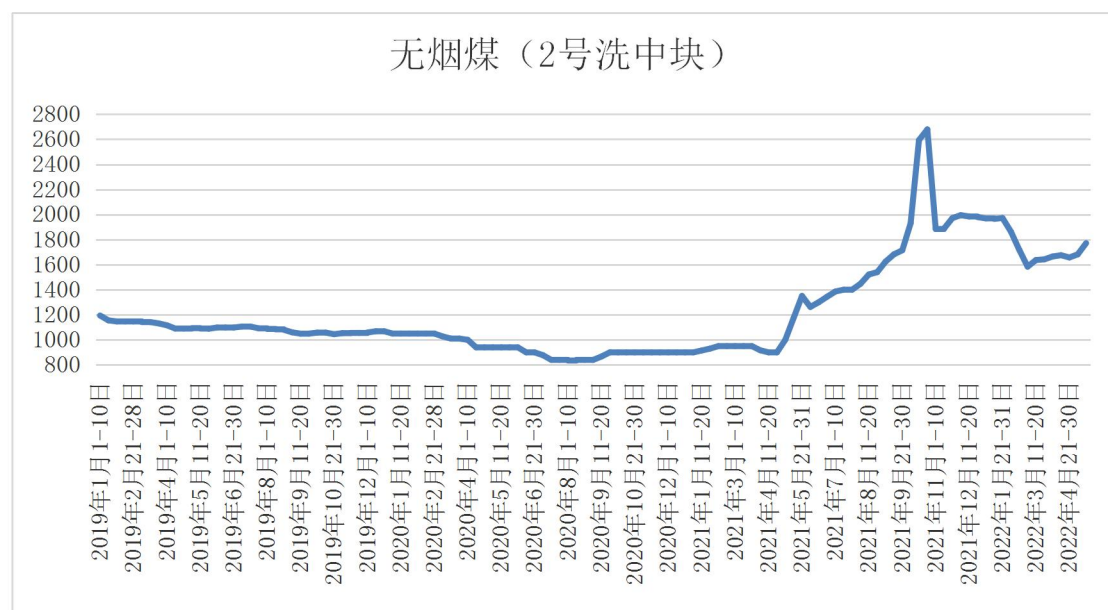


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

2022 年 5 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2022 年 5 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1783.90 元/吨，与上月相比上涨 118.20 元/吨，同比去年上涨 608.9 元/吨。

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

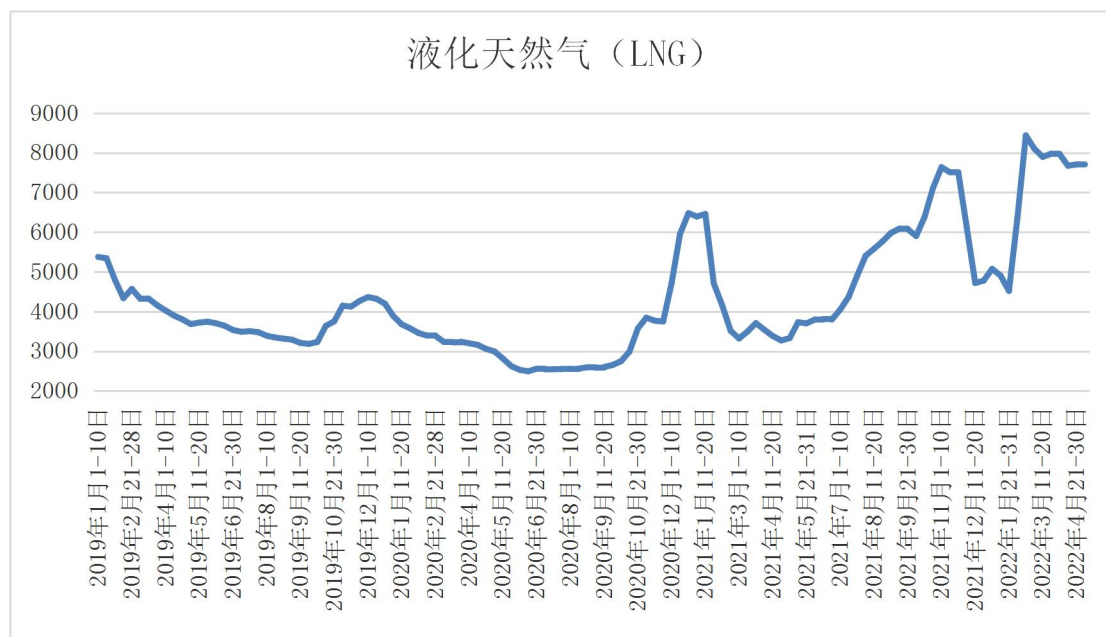


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 5 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2022 年 5 月液化天然气（LNG）月均价格为 7148.6 元/吨，与上月相比下跌 359.27 元/吨，同比去年上涨 3834.3 元/吨。

七. 国际尿素市场表现

2022 年 5 月，国际尿素价格小幅下跌。小颗粒尿素价格方面，2022 年 5 月末与 4 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、中国、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）、印度（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 20~190 美元/吨，高

端下跌 35~200 美元/吨，分别为 510~515 美元/吨、515~520 美元/吨、780~790 美元/吨、656~682 美元/吨、630~640 美元/吨、640 美元/吨、650~660 美元/吨、690~700 美元/吨、716.5~750.0 美元/吨。

表 7：5 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	2022-6-1	2022-4-28
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-80	-95	510~515	590~610
	波罗的海	-115	-160	515~520	630~680
	罗马尼亚	-20	-35	780~790	800~825
	中东	-69	-68	656~682	725~750
	中国	-60	-80	630~640	690~720
	巴西 (CFR)	-190	-200	640	830~840
	墨西哥 (CFR) 东岸	-180	-180	650~660	830~840
	东南亚 (CFR)	-30	-60	690~700	720~760
	印度 (CFR)	0	0	716.5~750.0	716.5~750.0
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-30	-50	660~670	690~720
	印度尼西亚	-26	-65	655~660	681~725
	东南亚 CFR	-20	-40	710~730	730~770
	巴西 (CFR)	-100	-175	640~650	740~825
	波罗的海	-140	-150	510~550	650~700

表 8：2020 年以来印度招标情况汇总（截至 2022 年 5 月 31 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	-	0
IPL	2022/4/26	2022/5/15	715.50	7.6	0
RCF	2022/5/11	2022/7/5	721.3	165	-

数据来源：根据相关数据整理

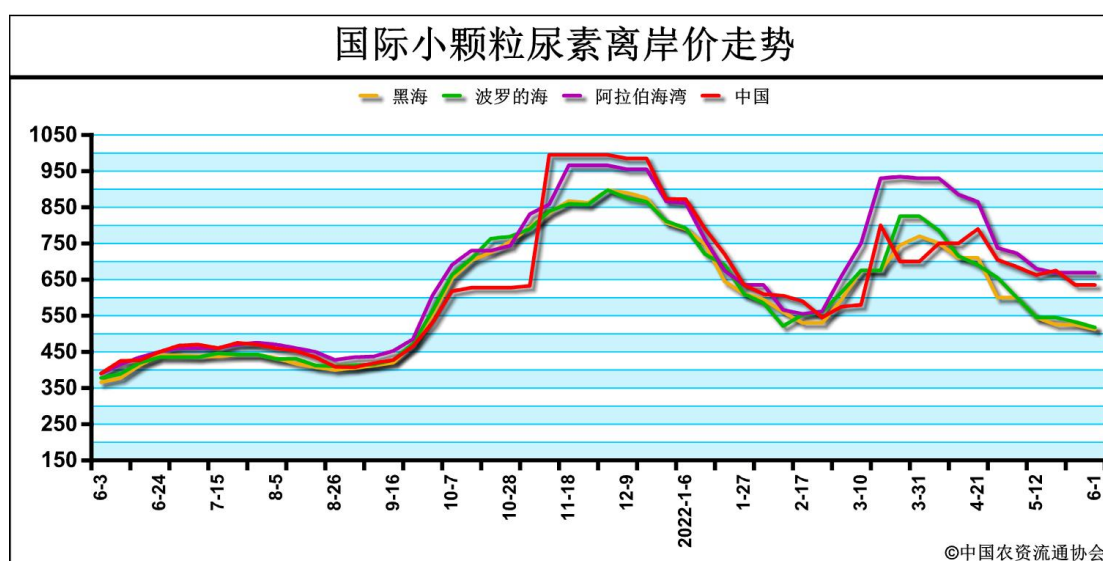


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2022 年 6 月，国内市场方面，夏管肥将在 6 月开始释放，增加市场供给；部分北方地区小麦收割后，待玉米种植用肥需求将释放。国际市场方面，国际需求暂缓，国际尿素价格将继续偏弱运行为主。综上预计，2022 年 6 月国内尿素价格或盘整运行，后续重点关注夏管肥投放、尿素生产企业开工及夏季需求情况。

原料上涨支撑 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

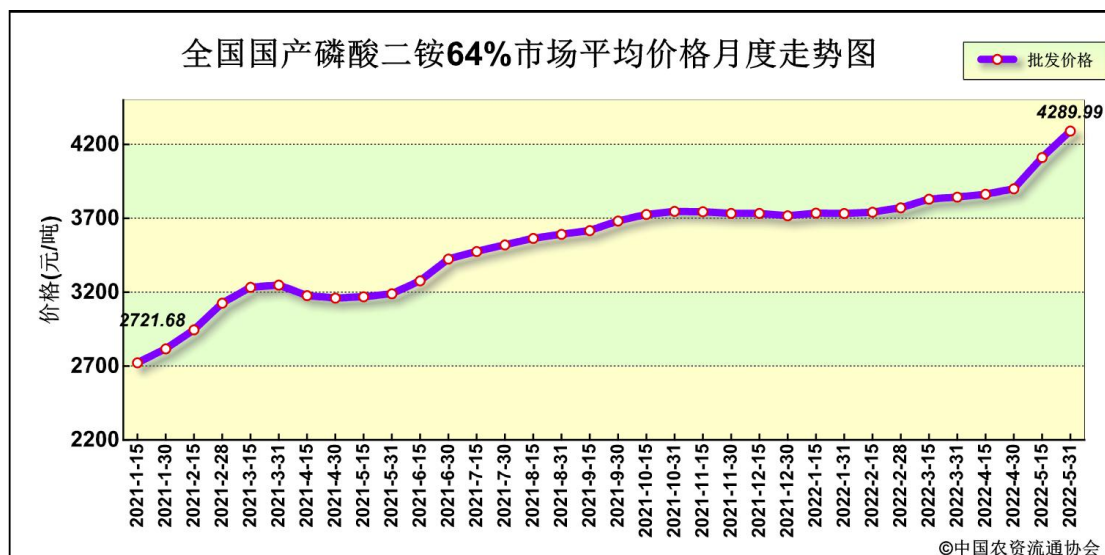


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 5 月，春耕市场基本结束，夏季市场需求清淡，但在原料价格持续上涨且供应紧俏支撑下，二铵行情坚挺上行。2022 年 6 月 2 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 4094.29 元/吨、4289.99 元/吨、4399.71 元/吨，环比 4 月 28 日价格分别上涨 327.26 元/吨、391.19 元/吨、375.16 元/吨，涨幅分别为 8.69%、10.03%、9.32%；同比分别上涨 973.74 元/吨、1086.8 元/吨、1002.95 元/吨，涨幅分别为 31.20%、33.93%、29.53%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 5 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）坚挺上涨。5 月 30 日 CPPI 为 4159.17 点，环比 5 月 2 日的 3912.27 点，共上涨 246.9 点，涨幅为 6.31%；同比上涨 930.59

点，涨幅为 28.82%；比基期上涨 937.40 点，涨幅为 29.10%。

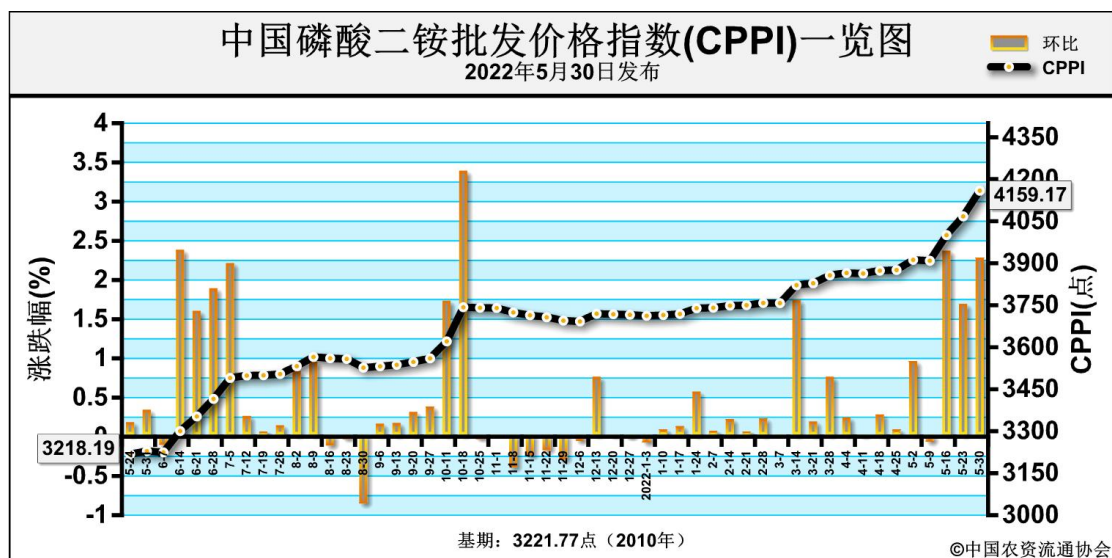


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

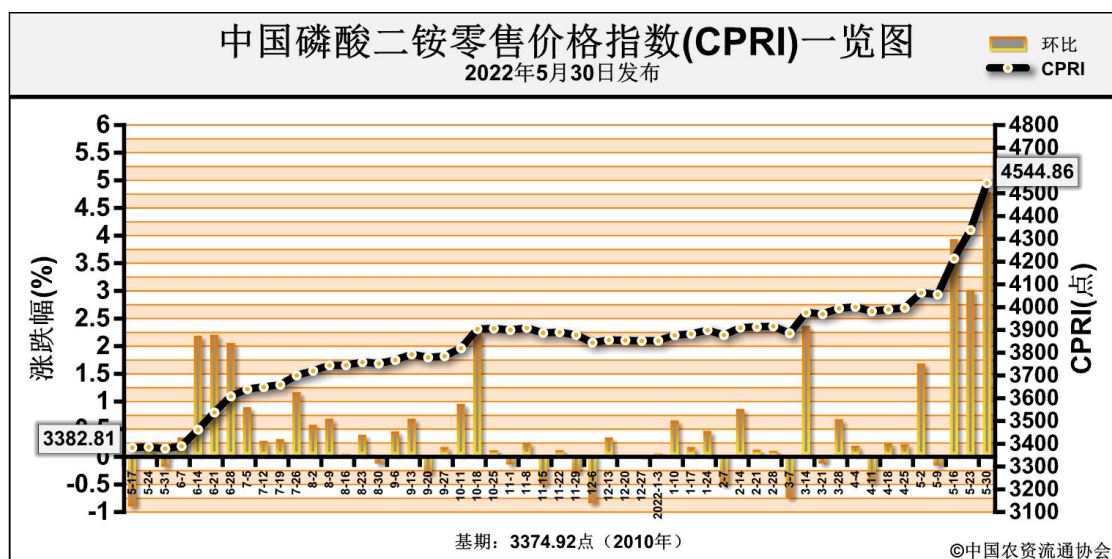


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

2022 年 5 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 大幅上涨。5 月 30 日 CPRI 为 4544.86 点，环比 5 月 2 日的 4063.27 点，共上涨 481.59 点，涨幅为 11.85%；同比上涨 1166.20 点，涨幅为 34.52%；比基期上涨 1323.09 点，涨幅为 41.07%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

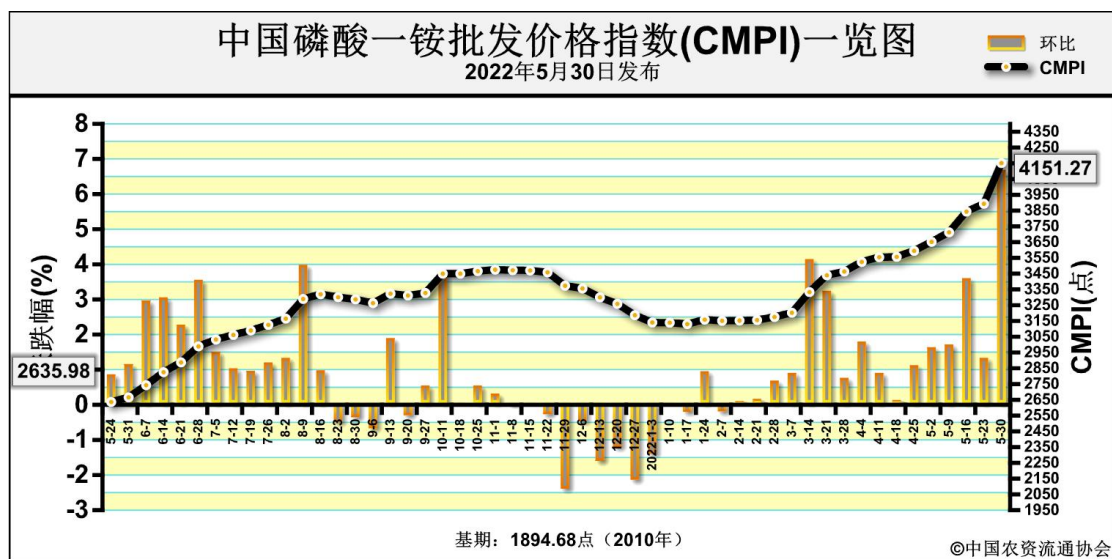


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

2022 年 5 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 持续大幅上行。5 月 30 日 CMPI 为 4151.27 点，环比 5 月 2 日的 3651.69 点，共上涨 499.58 点，涨幅为 13.68%；同比上涨 1486.27 点，涨幅为 55.77%；比基期上涨 2256.59 点，涨幅为 119.10%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

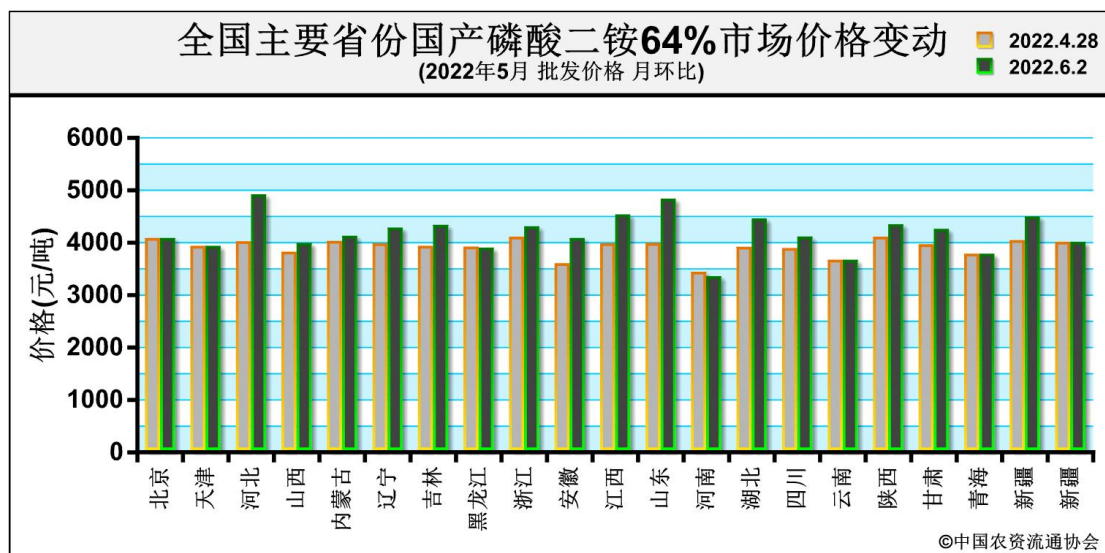


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

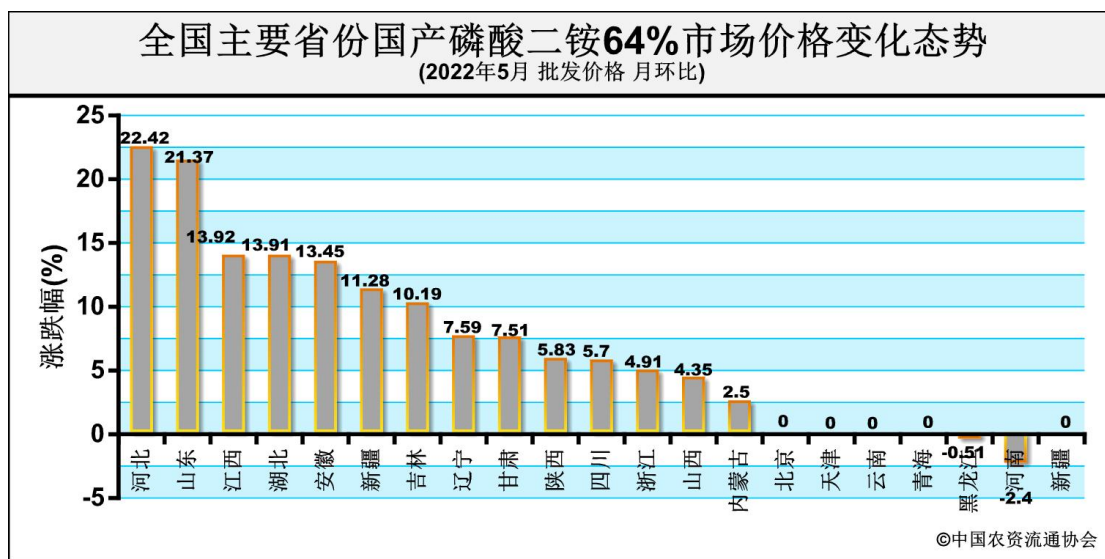


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势 (环比)

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 (%)
	2022-4-28	2022-6-2		
北京	4050.00	4050.00	0	0.00%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3988.89	4883.33	894.44	22.42%
山西	3790.00	3955.00	165	4.35%
内蒙古	3993.33	4093.33	100	2.50%
辽宁	3950.00	4250.00	300	7.59%
吉林	3902.50	4300.00	397.5	10.19%
黑龙江	3888.00	3868.00	-20	-0.51%
浙江	4075.00	4275.00	200	4.91%
安徽	3570.00	4050.00	480	13.45%
江西	3950.00	4500.00	550	13.92%
山东	3955.00	4800.00	845	21.37%
河南	3405.00	3323.33	-81.67	-2.40%
湖北	3883.33	4423.57	540.24	13.91%
四川	3860.00	4080.00	220	5.70%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	4075.00	4312.50	237.5	5.83%
甘肃	3930.00	4225.00	295	7.51%
青海	3750.00	3750.00	0	0.00%
新疆	4009.52	4461.90	452.38	11.28%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 5 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比上涨为主。其中，河北、山东、江西、湖北、安徽、新疆、吉林、辽宁、甘肃、陕西、四川、浙江、山西、内蒙古 14 省区价格上涨在 100~894.44 元/吨，涨幅在 2.5%~22.42%；黑龙江、河南 2 省价格分别下跌 20 元/吨、81.67 元/吨，跌幅分别为 0.51%、2.4%；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 5 月，因生产企业原料库存消耗加快，而原料价格持续上涨，企业生产成本压力较大，利润倒挂，部分企业减产、转产或停车，二铵企业整体开工走低，企业平均开工率约为 59.40%，月环比下滑 4.15%。

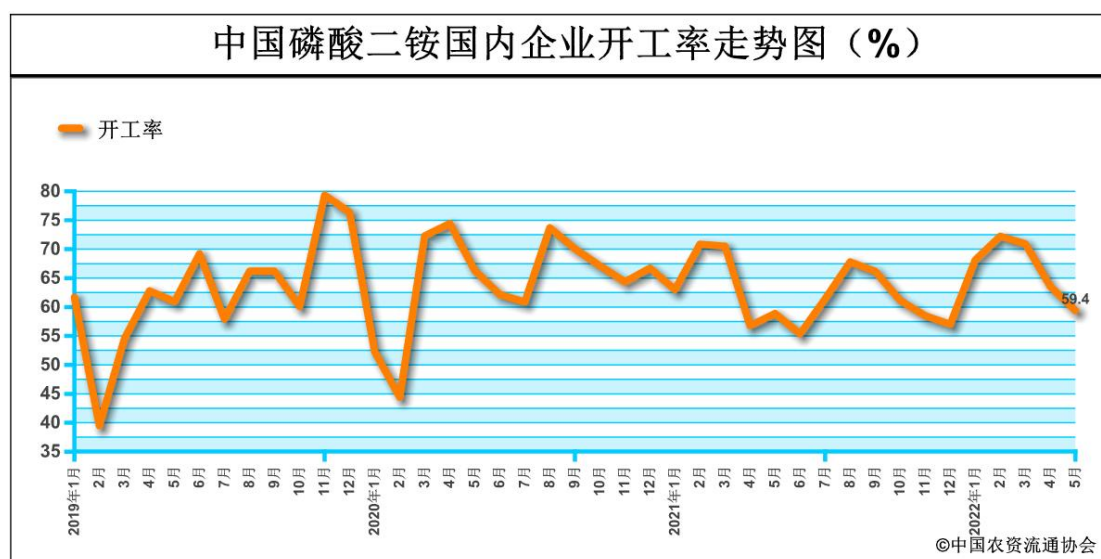


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 5 月，因西南、华东、西北及华北地区部分企业受原料供应影响装置减产或停车，整体开工率小幅下

降，平均开工率约为 53.18%，月环比下滑 0.81%；月产量为 91.52 万吨，平均日产 3.05 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；西北地区内蒙古大地云天化于 4 月中下旬装置暂停生产，开工时间待定；西南地区贵州金正大装置停车，开工时间待定；华北地区河北承德黎河装置部分检修，减产供应；灵宝晨光和泽装置检修，预计 6 月下旬恢复。

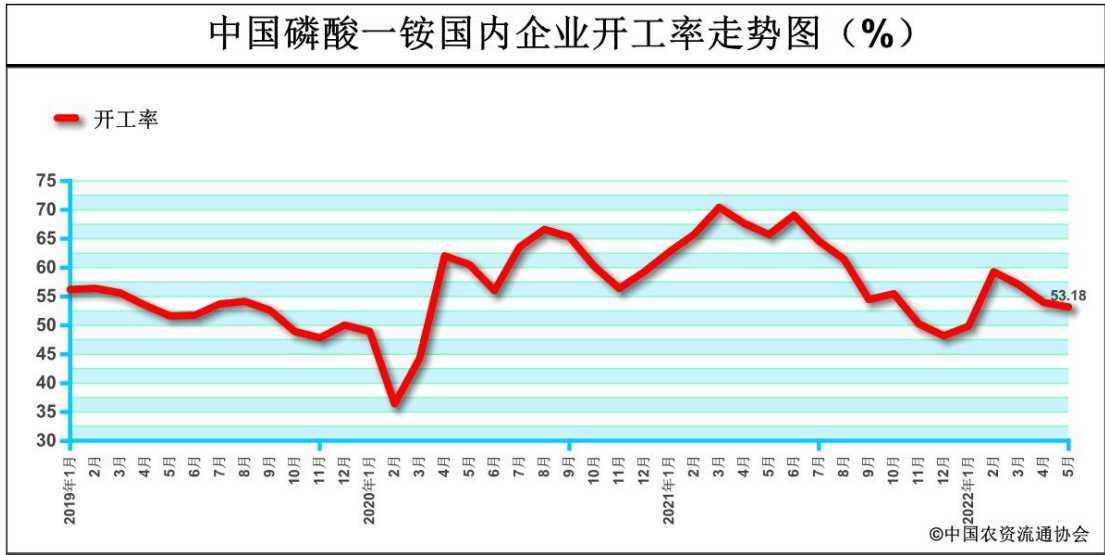


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2022 年 6 月初，国内主要港口磷酸二铵库存为 21.77 万吨，与 4 月末的 18.41 万吨相比，增加 3.36 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)	
			2022-6-2	2022-4-28
磷酸二铵	营口港	-0.4	0.70	1.10
	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	4	8.00	4.00
	防城港	0.35	4.46	4.11
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	-0.59	1.61	2.20
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	3.36	21.77	18.41

数据来源：根据相关数据整理

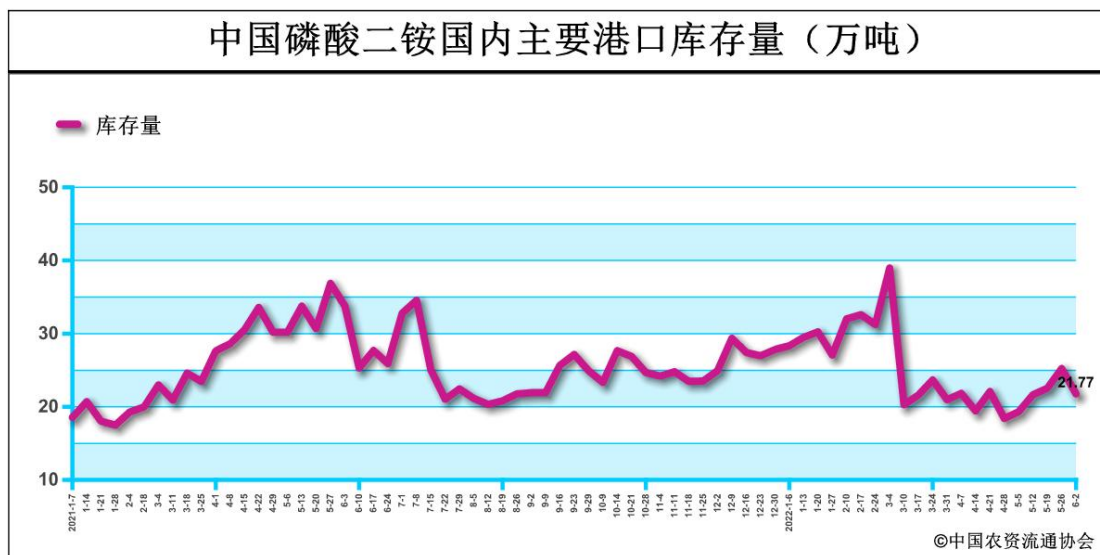


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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 6 月初，磷酸一铵国内港口库存约为 16.22 万吨，与 4 月末的 12.7 万吨相比，增加 3.52 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）	
			2022-6-2	2022-4-28
二铵	营口港	-0.1	1	1.1
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	3.62	8.7	5.08
	北海港	0	0.02	0.02
库存	合计	3.52	16.22	12.7

数据来源：根据相关数据整理

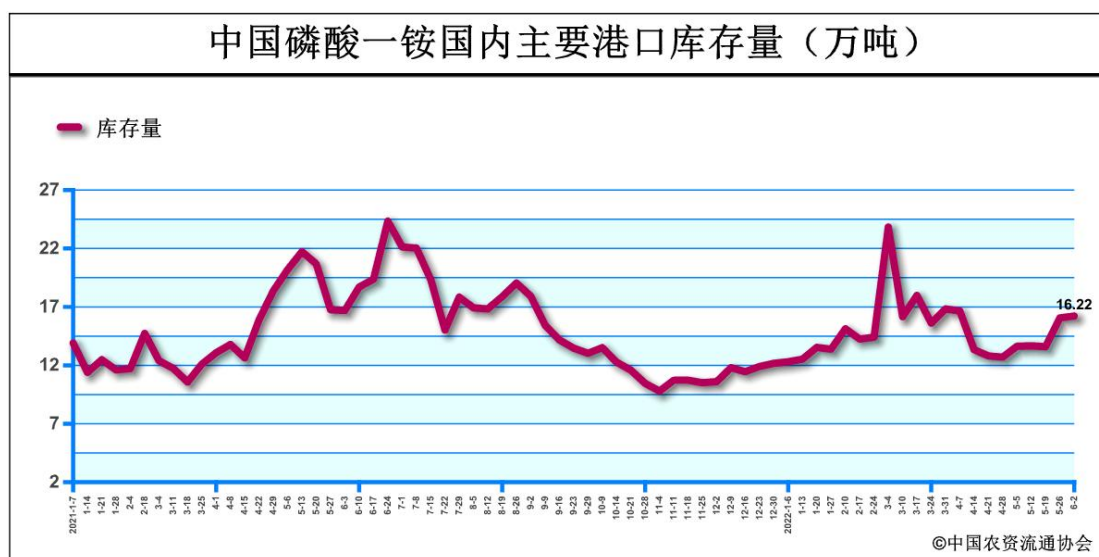


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

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，5月，国内春耕用肥逐步结束，夏季用肥需求相对较少，对高价接受度低。受原料价格高位上涨影响，企业生产成本压力较大，但在国家保供稳价政策下，生产企业小幅上调价格，国内接单以老客户为主，主要供应出口订单，部分企业减产或停产，市场现货流通紧俏。出口市场方面，因印度国内要求将进口价格控制在920美元/吨CFR，国际市场观望情绪加重，价格有所回落，5月末我国二铵出口报价在985~995美元/吨FOB，月环比下降55~65美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，5月，受原料硫磺、磷矿石等高位上涨且供应紧张影响，生产企业成本压力较大，多数已暂停报价，主要供应

前期预收订单。因一铵价格高位上涨，下游复合肥原料采购积极性减弱，市场成交氛围整体减弱。出口市场方面，国际市场需求疲软，国际市场价格持续回落，5月末中国55%颗粒一铵出口报价为810~865美元/吨FOB，月环比下降105~160美元/吨。

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1-4月磷酸二铵累计出口数量为93.76万吨，同比减少31.70%。按产销国统计，2022年1-4月二铵出口量累计排名前五国依次是印度30.96万吨、孟加拉国15.99万吨、泰国13.65万吨、日本7.47万吨、越南4.02万吨。

表 12：2022 年 1-4 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	30.96	23847.40
孟加拉国	15.99	10082.36
泰国	13.65	10067.18
日本	7.47	5063.40
越南	4.02	2874.18
总计	93.76	67669.23

按单月出口统计数据来看，2022年4月磷酸二铵出口量为19.49万吨，环比3月的37.94万吨，减少48.63%，较去年同期减少57.17%。按产销国统计，4月二铵出口排名前五国依次是印度12.02万吨、印度尼西亚2.68万吨、泰国1.30万吨、阿根廷1.01万吨、越南0.84万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是云南省10.7万吨、湖北省8.14万吨、福建省0.26万吨。

表 13：2022 年 4 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）
----	----------	-----------

印度	12.02	10017.90
印度尼西亚	2.68	2114.09
泰国	1.30	1116.25
阿根廷	1.01	703.75
越南	0.84	673.35
总计	19.49	15901.12

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 5 月，国产硫磺价格快速上涨，主要因国内最大硫磺生产厂家普光气田进入检修，供应收紧，加之港口现货高位运行拉动，各地区厂家报价宽幅调涨。截止 5 月 30 日，国产固硫均价 3896 元/吨，月环比上涨 492 元/吨；国产液硫均价 3870 元/吨，月环比上涨 458 元/吨。港口硫磺价格冲高回落，5 月末长江港口硫磺主流颗粒报价 3980 元/吨，月环比上涨 300 元/吨，价格最高上涨至 4100 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 5 月，磷矿石市场供应持续紧缺，价格持续大幅攀升。5 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 930~980 元/吨，月环比上涨 190~230 元/吨，多数企业暂停对外接单以及报价，发运前期订单为主，一单一议；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 820~850 元/吨，月环比上涨 150~180 元/吨；云南地区 28%品位磷矿石 950 元/吨及以上，30%品位磷矿石 1000 元/吨及以上，主流企业暂停对外报价。目前，磷矿石供应紧缺态势持续，市场看涨氛围较强，从长期来看，随着磷矿资源不断开采以及磷矿资源的不可再生性，国内磷矿供应紧张态势将持续。

5.3 液氨市场情况

2022 年 5 月，液氨市场价格整体呈上行态势。5 月末，液氨出厂平均价格为 5047 元/吨，较 4 月涨幅 4.7%，月末出厂均价 5066 元/吨，较月初涨幅 4.7%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

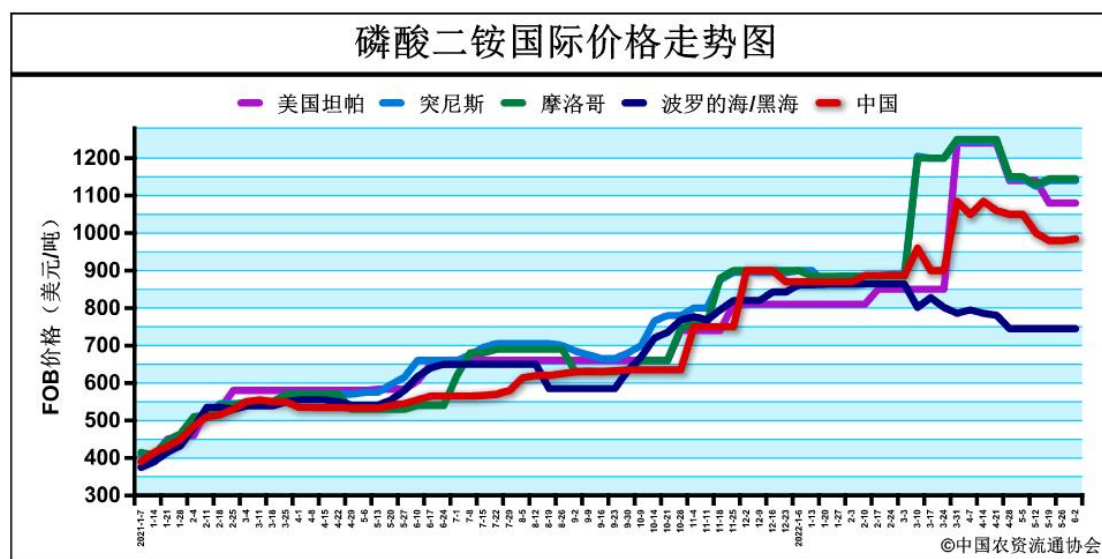


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2022 年 5 月，因印度将其国内进口价格限制在 920 美元/吨 CFR，国际市场观望情绪加强，价格疲软下行。价格方面，5 月末与 4 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 分别为 1080~1100 美元/吨、1140~1180 美元/吨、1145~1185 美元/吨，月环比低端下跌 5~65 美元/吨，高端下跌 25~80 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 745~950 美元/吨，月环比持稳；印度到岸价为 920 美元/吨，月环比低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 1030 美元/吨，月环比低端上涨 5 美元/吨，高

端上涨 5 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	2022-6-2	2022-4-28
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-60	-80	1080~1100	1140~1180
	突尼斯	-5	-25	1140~1180	1145~1205
	摩洛哥	-5	-25	1145~1185	1150~1210
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	0	745~950	745~950
	中国	-65	-55	985~995	1050
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-5	-5	920	925
	巴基斯坦	+5	+5	1030	1025

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	2022-6-2	2022-4-28
MAP（FOB 散装）	波罗的海	-210	-164	830~1022	1040~1186
	中国 55%	-160	-105	810~865	970
	摩洛哥	-100	-5	1065~1200	1165~1205
	沙特阿拉伯(KSA)	-133	-173	1032	1165~1205

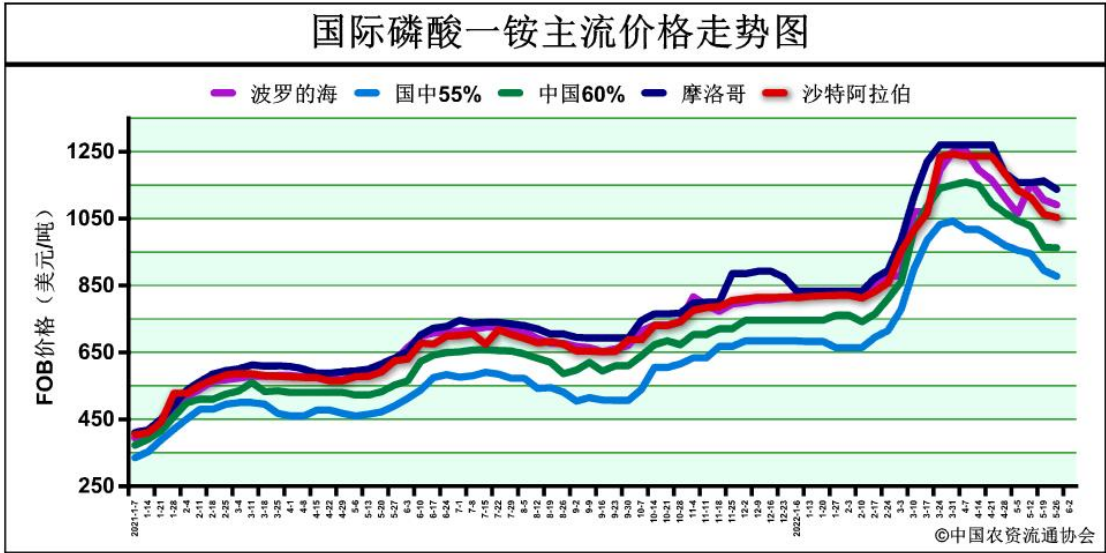


图 26: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 5 月，磷酸一铵方面，国际市场需求疲软，一铵价格持续疲软回落。价格周环比方面，波罗的海 FOB 为 830~1022 美元/吨，低端下跌 210 美元/吨，高端下跌 164 美元/吨；中国 55% 磷酸一铵 FOB 为 810~865 美元/吨，低端下跌 160 美元/吨，高端下跌 105 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 1065~1200 美元/吨，低端下跌 100 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 1032 美元/吨，低端下跌 173 美元，高端下跌 133 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 6 月份，从供应来看，原料硫磺、液氨价格高位盘整运行，磷矿石供应持续偏紧，价格稳中探涨，成本方面对二铵行情支撑强劲；需求方面，夏季市场需求较清淡，企业销售重心以出口市场为主，多数企业已暂停国内报价或接单。出口市场方面，出口法检时间延长，但因国际市场价格高位运行，企业出口积极性仍较强。综上，预计后期二铵价格高位维稳运行，价格仍存上涨预期。

磷酸一铵方面，进入 6 月份，从供应来看，原料硫磺、液氨价格高位盘整运行，磷矿石供应持续偏紧，价格稳中探涨，成本方面对一铵行情支撑强劲；需求方面，因当前一铵价格高位运行，下游复合肥企业新单采购较为谨慎，企业新单成交氛围总体偏弱。综上，预计后期一铵价格高位坚挺运行，价格仍存上涨可能，重点关注原料价格变化及国家政策引导。

国内氯化钾价格持续上涨

一、国内氯化钾市场表现

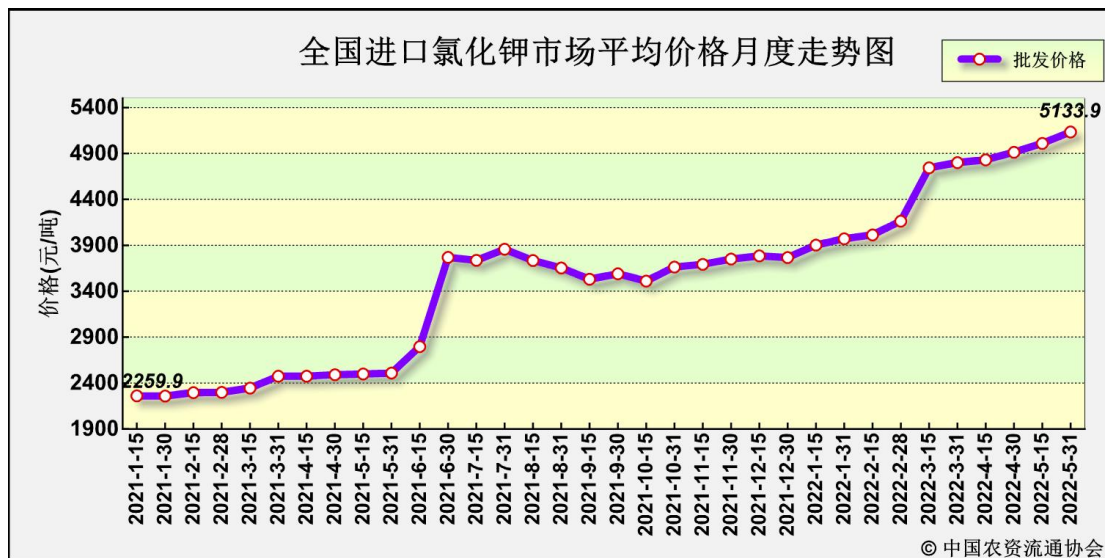


图 27： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 5 月，国内氯化钾市场夏季备肥需求启动，国产钾肥供货有限，港口到货量少，港口钾肥价格持续上行。6 月 2 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4953.75 元/吨、5133.88 元/吨，月环比分别上涨 381.53 元/吨、221.25 元/吨，涨幅分别为 8.34%、4.50%，与去年同期相比分别上涨 2165.25 元/吨、2610.20 元/吨，涨幅分别为 77.65% 、103.43%。

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 5 月 CKPI 稳中上行，从 2022 年 5 月 2 日的 4580.11 点上涨至 2022 年 5 月 30 日的 4668.34 点，共上涨 88.23 点，涨幅为 1.93%。2022 年 5 月 30 日 CKPI 同比上涨 2201.53 点，涨幅为 89.25%；比基期

上涨 1377.75 点，涨幅为 41.87%。

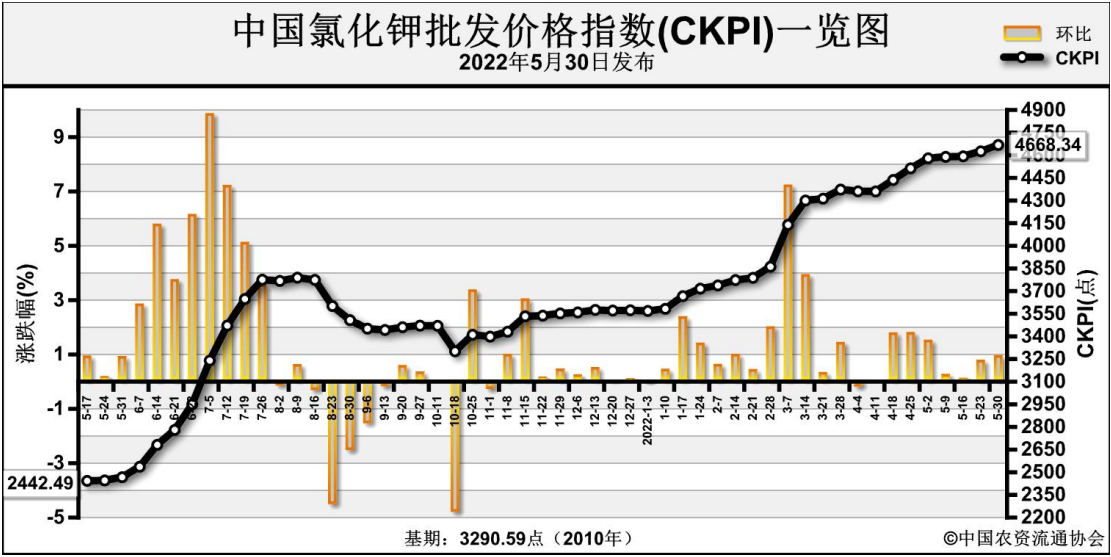


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

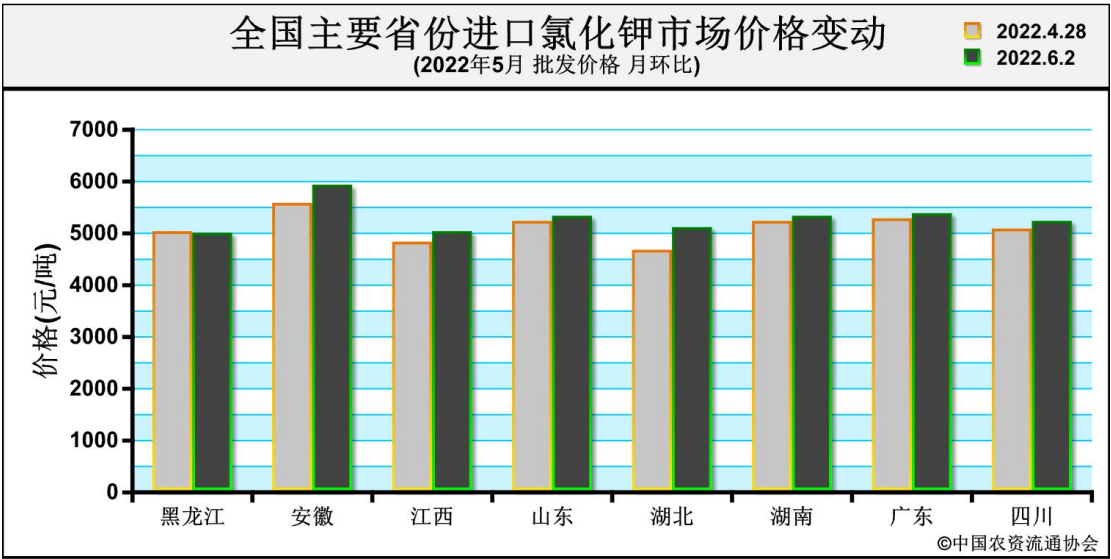


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2022 年 5 月，根据协会监测数据显示，安徽、江西、山东、湖南、湖北、广东、四川等地价格上涨在 100~437.14 元/吨，涨幅在 1.90%~9.42%；黑龙江地区价格下跌 26 元/吨，跌幅在 0.52%；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	2022-04-28	2022-06-02	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	5000.00	4974.00	-26	-0.52%
	安徽	5550.00	5900.00	350	6.31%
	江西	4800.00	5000.00	200	4.17%
	山东	5200.00	5300.00	100	1.92%
	湖北	4642.86	5080.00	437.14	9.42%
	湖南	5200.00	5300.00	100	1.92%
	广东	5250.00	5350.00	100	1.90%
	四川	5050.00	5200.00	150	2.97%

数据来源：中国农资流通协会

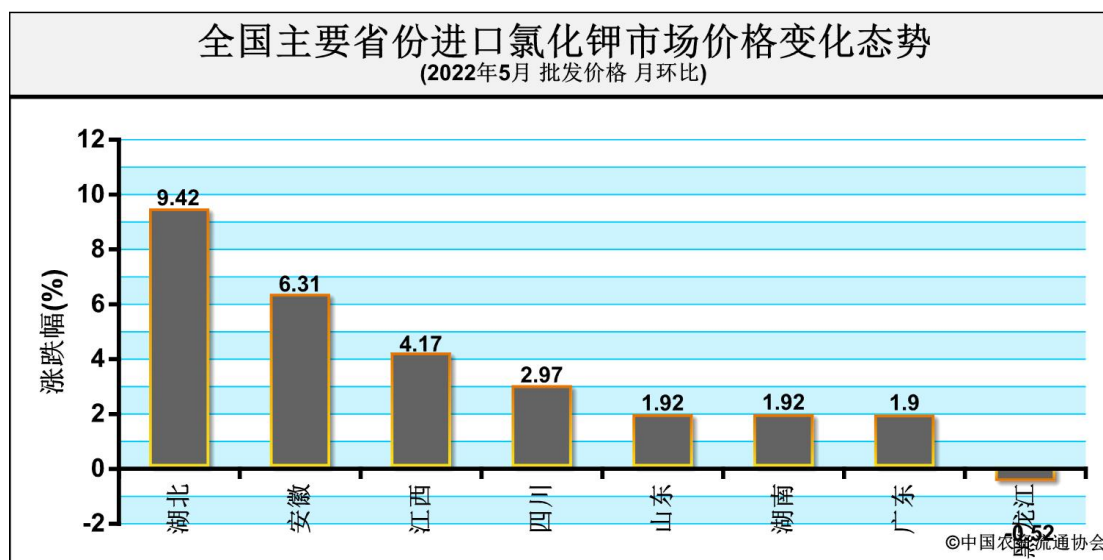


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工和发运正常，5月基准产品60%粉晶出厂价3980元/吨，较4月价格上调480元/吨，到站价4380元/吨，承兑加50元/吨。青海小厂开工基本恢复，货源供应紧俏。

进口钾方面，港口到货量较少，市场供应偏紧，港口发运有所缓解；2022年5月末参考主流报价62%俄白钾港口报价5350~5400元/吨左右，环比4月末价格上涨200元/吨；颗粒钾

5100~5200 元/吨左右，环比 4 月末低端价格上涨 100 元/吨，高端价格下跌 200 元/吨。

边贸钾方面，受疫情影响进口量有限，新单成交较少，2022 年 5 月末 62%俄白钾 4950~5000 元/吨左右，环比 4 月末低端价格上涨 50 元/吨，高端价格上涨 100 元/吨，实际成交单议为主。

表 18: 2022 年 5 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)	
			2022-06-02	2022-04-28
氯化钾	营口港	-12	9.5	21.5
	青岛港	-2.3	22.3	24.6
	烟台港	-6	22	28
	连云港	-6	35	41
	南京港	1	5	4
	镇江港	-3	25	28
	防城港	-4.98	12.49	17.47
	北海港	-1.5	5	6.5
	湛江港	6.5	17.5	11
	赤湾港	-1	16	17
库存	合计	-31.28	169.79	201.07

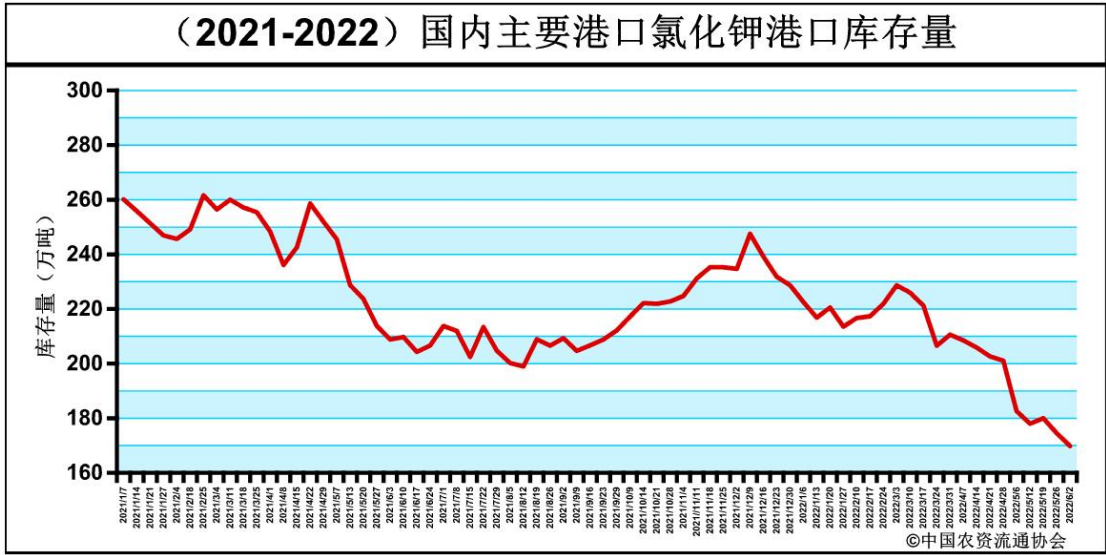


图 31: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

春耕用肥基本结束，夏季备肥陆续启动，氯化钾市场按需采购，复合肥企业整体开工率在四成左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022 年 4 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 81.46 万吨，同比减少 12.11%。从进口来源看，4 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次为俄罗斯联邦、加拿大、白俄罗斯、以色列、约旦，进口量分别为 21.48 万吨、15.28 万吨、14.78 万吨、12.11 万吨和 10.85 万吨。

表 19：2022 年 4 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	21.48	9661.09
加拿大	15.28	9130.70
白俄罗斯	14.78	5599.77
以色列	12.11	7152.45
约旦	10.85	6454.56
总量	81.46	40091.15

数据来源：中国海关

2022 年 1-4 月，国内氯化钾累计进口 291.28 万吨，同比减少 16.51%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为白俄罗斯、俄罗斯联邦、加拿大、以色列和老挝，进口量分别为 83.22 万吨、79.85 万吨、55.66 万吨、33.02 万吨、21.55 万吨。

表 20：2022 年 1-4 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	83.22	30996.91
俄罗斯联邦	79.85	34456.56
加拿大	55.66	29572.81
以色列	33.02	13069.98
老挝	21.55	5723.33

总量	291.28	122063.02
----	--------	-----------

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 21：2022 年 5 月国际氯化钾价格变动表

产品	区域	涨跌幅度		现货价格（美元/吨）	
		低端	高端	2022-06-02	2022-04-28
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+68	-58	783~1040	715~1098
	西北欧	+78	-53	804~1089	726~1142
	波罗的海/黑海	+78	-52	760~1049	682~1101
	以色列	+85	-50	858~1100	773~1150
	CFR 东南亚	+85	0	900~950	815~950
	CFR 巴西	-50	-50	1100~1150	1150~1200

数据来源：根据相关材料整理

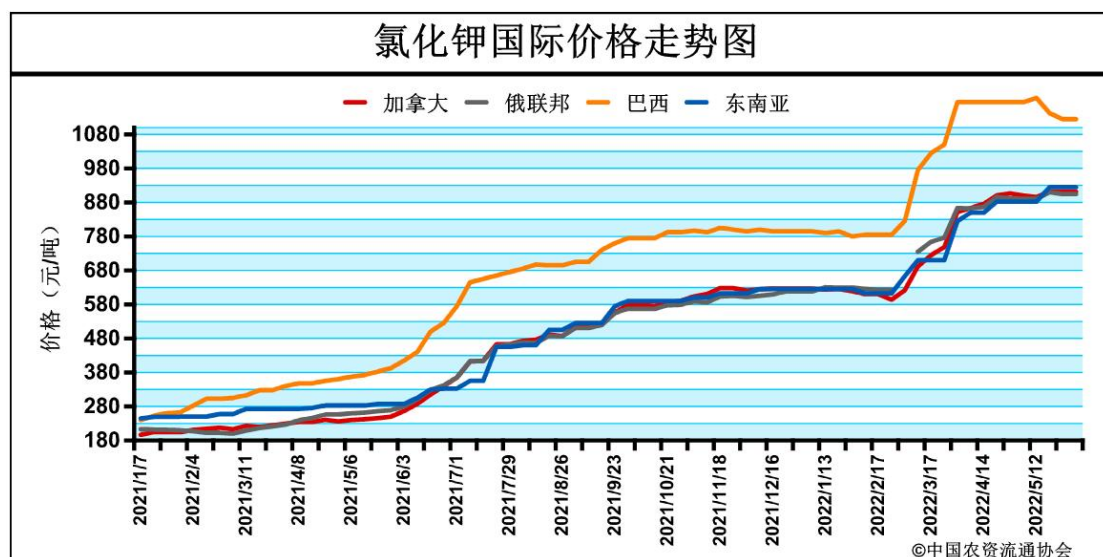


图 32：氯化钾国际价格走势图

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场处于季节性低迷，近期成交有所放缓，市场高端价格降幅明显。价格月环比方面，2022 年 5 月末与 4 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 68 美元/吨，高端下跌 58 美元/吨，为 783~1040 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 78 美元/

吨，高端下跌 53 美元/吨，为 804~1089 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 78 美元/吨，高端下跌 52 美元/吨，为 760~1049 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 85 美元/吨，高端下跌 50 美元/吨，为 858~1100 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 85 美元/吨，高端持稳，为 900~950 美元/吨；巴西氯化钾到岸价下跌 50 美元/吨，为 1100~1150 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

6 月份国内氯化钾需求转弱，生产企业供货和港口到货量有限。国际钾肥价格坚挺维稳运行。盐湖基准产品 60%粉晶 6 月出厂价上涨 500 元/吨至 4480 元/吨，后续将继续带动国内流通价格走高，需重点关注国际市场及货源到港情况。

原料成本上涨 复合肥价格持续上行

一. 国内复合肥现货市场表现

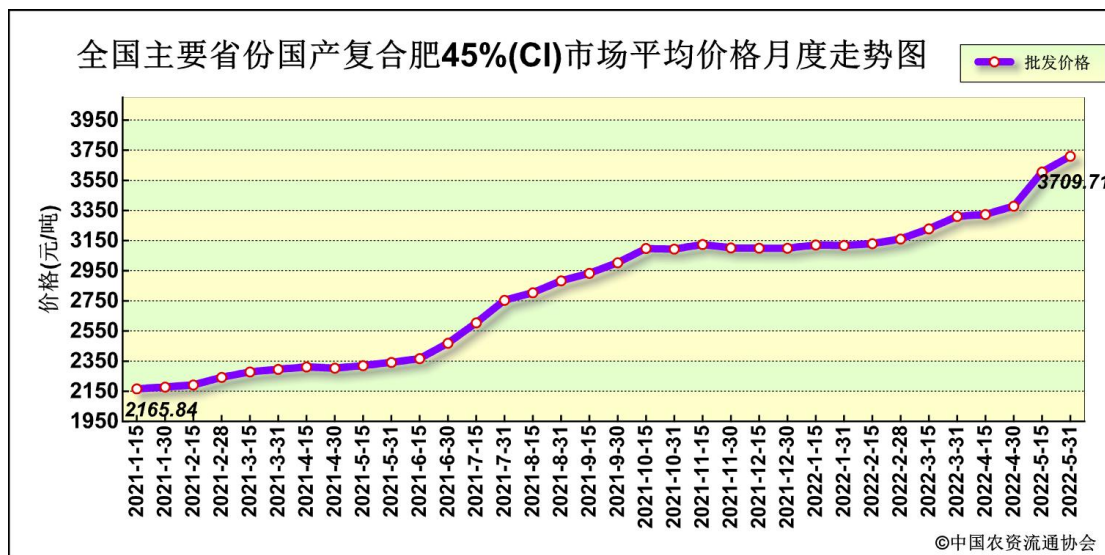


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 5 月，复合肥原料成本涨幅较大，价格持续上行。根据最新监测数据显示，2022 年 6 月 2 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3645.67 元/吨、3709.71 元/吨、3965.27 元/吨，月环比分别上涨 382.03 元/吨、331.27 元/吨、315.41 元/吨，涨幅分别为 11.71%、9.81%、8.64%；与去年同期相比分别上涨 1427.83 元/吨、1359.8 元/吨、1348.51 元/吨，涨幅分别为 64.38%、57.87%、51.53%。

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：5 月 CCPI 持续上涨，从 5 月 2 日的 3439.59 点运行至 5 月 30 日的 3614.79 点，共上涨 175.20 点，涨幅为 5.09%；5 月 30 日 CCPI 同比上涨 1158.15 点，涨幅为 47.14%；比基期上涨 1112.20 点，涨幅为 44.44%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：5月CCRI持续上涨，从5月2日的3600.87点运行至5月30日的3770.24点，共上涨169.37点，涨幅为4.70%；5月30日CCRI同比上涨1251.19点，涨幅为49.67%；比基期上涨1323.53点，涨幅为54.09%。

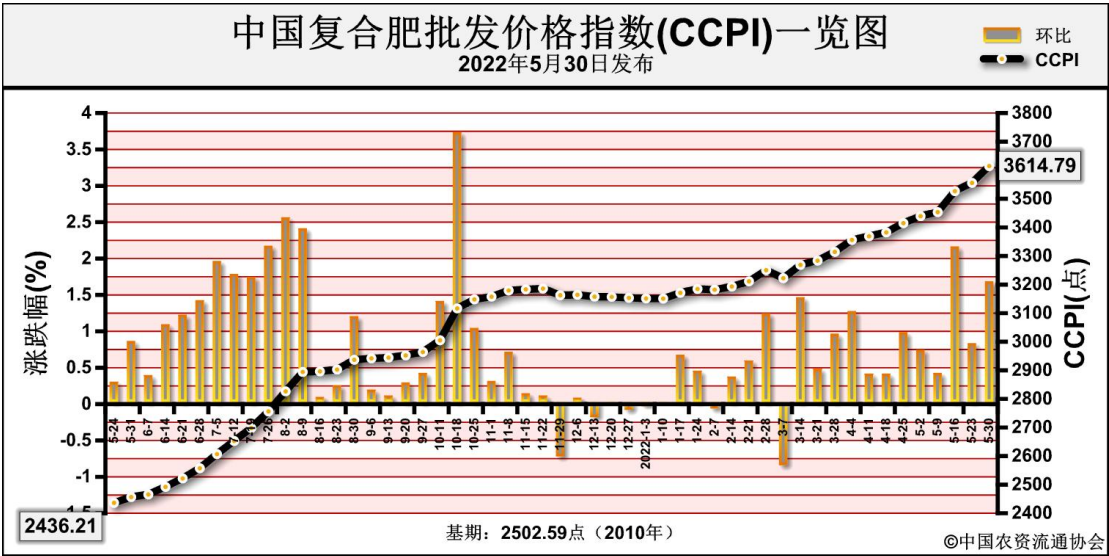


图 34: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

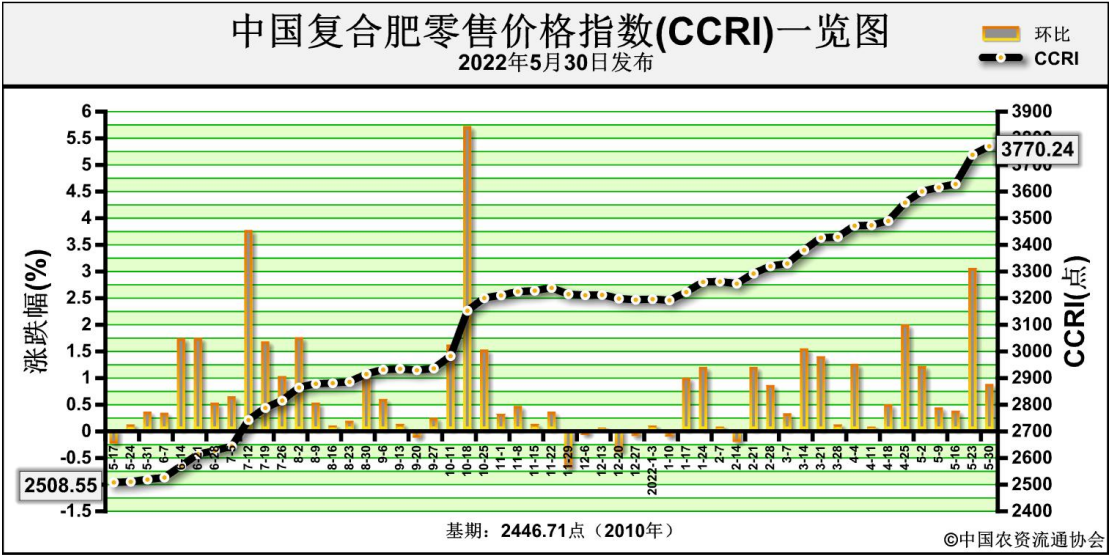


图 35: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

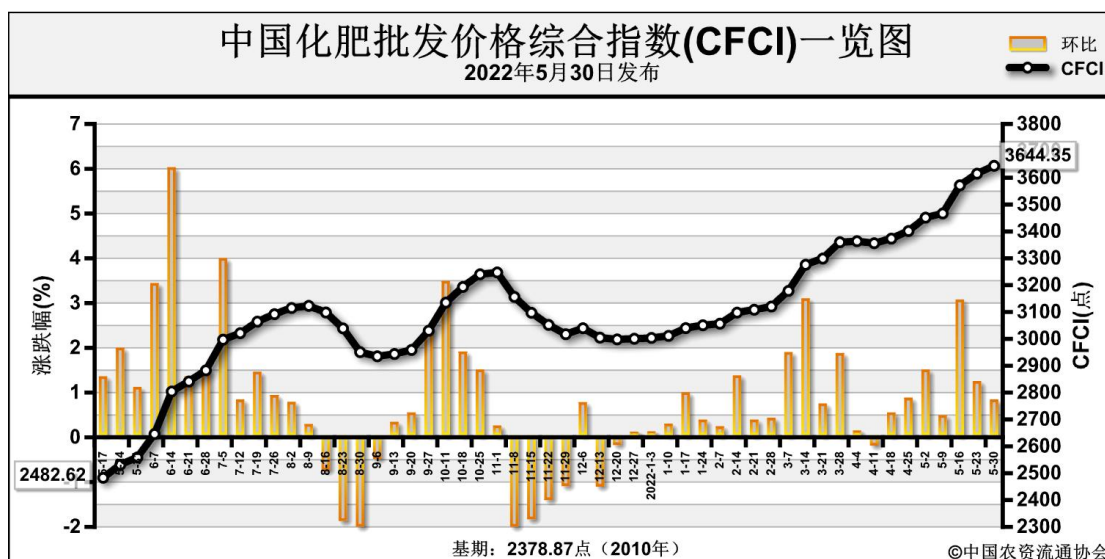


图 36: 中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 一览表

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 5月CFCI持续上行, 从5月2日的3451.33点运行至5月30日的3644.35点, 共上涨193.02点, 涨幅为5.59%; 5月30日CFCI同比上涨1085.86点, 涨幅为42.44%; 比基期上涨1265.51点, 涨幅为53.20%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 5月, 国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以上涨为主。其中江苏、湖南、河北、陕西、江西、湖北、新疆、安徽、山西、四川、辽宁、浙江、广东、重庆、广西、上海、福建、河南18省区市价格上涨25.5~713.74元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的3个省依次是江苏、湖南、河北, 涨幅分别为22.81%、18.03%、12.26%。

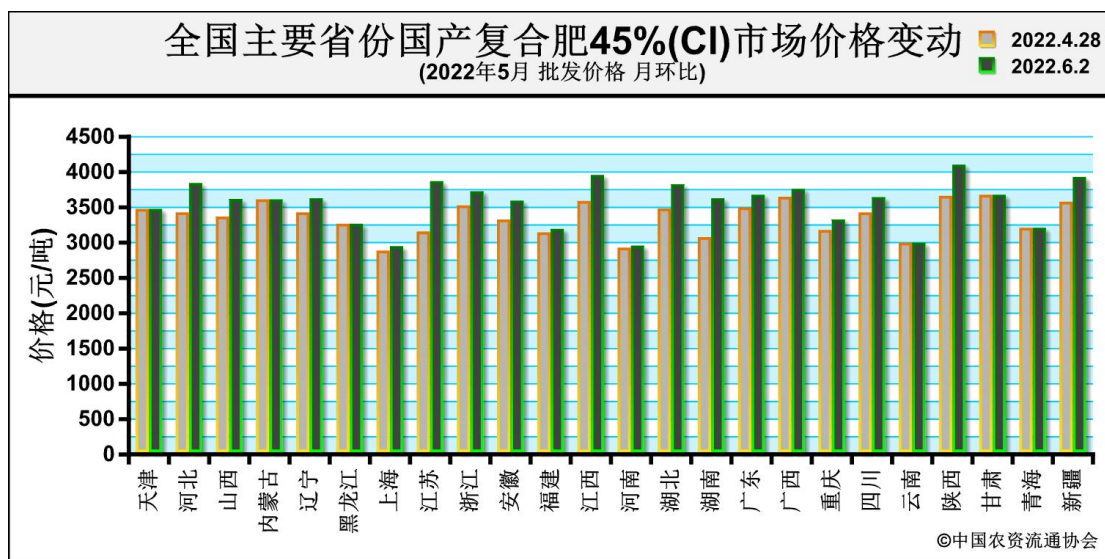


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 22: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2022-4-28 (元/吨)	2022-6-2 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45% (CI)	天津	3450.00	3450.00	0	0.00%
	河北	3400.00	3816.67	416.67	12.26%
	山西	3340.00	3590.00	250	7.49%
	内蒙古	3585.00	3585.00	0	0.00%
	辽宁	3400.00	3600.00	200	5.88%
	黑龙江	3238.00	3238.00	0	0.00%
	上海	2860.00	2920.00	60	2.10%
	江苏	3128.63	3842.37	713.74	22.81%
	浙江	3500.00	3700.00	200	5.71%
	安徽	3300.00	3565.00	265	8.03%
	福建	3116.67	3166.67	50	1.60%
	江西	3560.00	3930.00	370	10.39%
	河南	2902.00	2927.50	25.5	0.88%
	湖北	3455.33	3798.21	342.88	9.92%
	湖南	3050.00	3600.00	550	18.03%
	广东	3470.00	3650.00	180	5.19%
	广西	3620.00	3733.33	113.33	3.13%
	重庆	3150.00	3300.00	150	4.76%
	四川	3400.00	3615.00	215	6.32%
	云南	2970.00	2970.00	0	0.00%
	陕西	3635.00	4077.50	442.5	12.17%

	甘肃	3650.00	3650.00	0	0.00%
	青海	3180.00	3180.00	0	0.00%
	新疆	3550.00	3900.00	350	9.86%

数据来源：中国农资流通协会

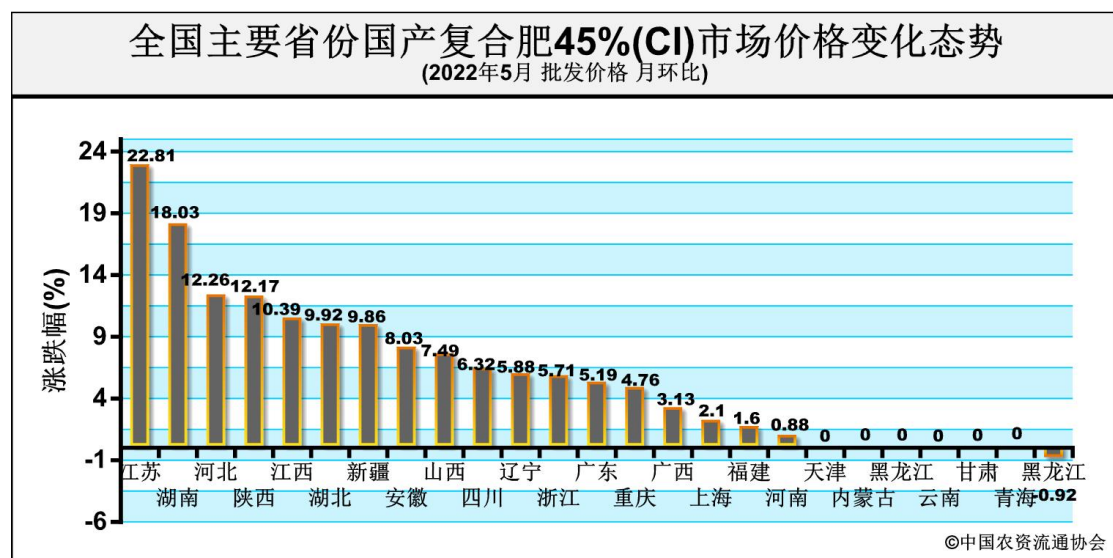


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

5 月，受原料价格高企影响，复合肥企业新单成交较清淡，开工率持续小幅下滑。月初，新冠疫情影响持续，部分企业受疫情影响停产；至月末，季节交替导致需求出现空档期，企业装置降负荷或检修。5 月末国内复合肥企业平均开工率约为 39.00%，较上月末减少 3.99 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

5 月末，国内主要港口复合肥库存为 34.00 万吨，较上月末的 33.15 万吨，增加 0.85 万吨，增幅为 2.56%。

表 23：2022 年 5 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）	
			2022-06-02	2022-04-28

复合肥	防城港	+1.85	8.00	6.15
	赤湾港	-1.00	26.00	27.00
港口库存	合计	+0.85	34.00	33.15

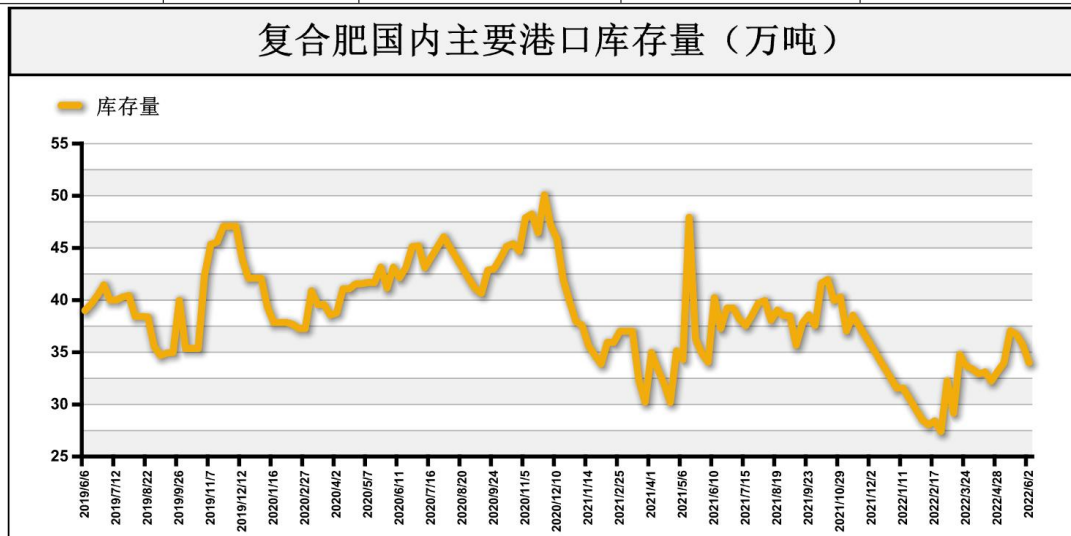


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

5 月，春耕用肥需求扫尾，夏季肥备肥缓慢推进。受原料价格高位上涨影响，复合肥价格维持高位运行态势，下游观望情绪较浓，新单成交清淡，企业交付前期订单为主。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2022 年 4 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均减少。4 月三元复合肥进口量为 3.20 万吨，月环比减少 76.39%，同比减少 74.60%；出口量为 3.88 万吨，月环比增加 14.50%，同比减少 47.18%。

2022 年 1-4 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-4 月，我国三元复合肥累计进口 29.98 万吨，同比减少 35.87%；累计出口 8.80 万吨，同比减少 44.70%。

2022 年 1-4 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 10.59 万吨、9.53 万吨、3.34 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、越南、泰国，出口量分别为 2.53 万吨、1.73 万吨、1.36 万吨。

表 24：2022 年 4 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
比利时	1.30	969.45	缅甸	1.42	450.27
俄罗斯联邦	0.86	454.74	越南	0.84	440.39
芬兰	0.51	439.47	泰国	0.54	301.60
以色列	0.16	280.85	马来西亚	0.32	131.19
荷兰	0.14	293.69	老挝	0.32	198.07
全部市场	3.20	2791.82	全部市场	3.88	1850.62

表 25：2022 年 1-4 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯联邦	10.59	5269.02	缅甸	2.53	775.05
挪威	9.53	6645.28	越南	1.73	875.41
比利时	3.34	2326.46	泰国	1.36	798.87
芬兰	2.81	2194.84	日本	1.00	601.17
德国	1.20	792.44	老挝	0.60	361.83
全部市场	29.98	21001.31	全部市场	8.80	4422.22

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

5 月，尿素价格持续上行，月底回稳。月初，由于农业需求支撑、原料无烟煤价格上行，尿素价格上涨。至月末，农业需求放缓，尿素价格回稳。供给方面，尿素企业月平均开工率为 75.36%，较 4 月减少 0.38 个百分点，市场供给基本持平。需求方面，农业需求月初较旺盛，月底转淡；复合肥企业开工率下滑，对尿素的工业采购需求持稳。

5.2 磷酸一铵情况

5月，磷酸一铵价格大幅调涨。供给方面，部分企业装置减产或停车，一铵企业月均开工率约为53.18%，较4月下滑0.81个百分点。需求方面，复合肥企业开工率持续回落，对一铵的采购需求下滑。原料方面，受供给紧俏影响，硫磺价格大幅上涨，磷矿石价格多次上调；液氨价格维持高位，一铵成本支撑强劲。

5.3 氯化钾情况

5月，氯化钾价格持续上行。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶出厂价3980元/吨；港口钾少量到船，供给紧俏；边贸钾供给有限。需求方面，复合肥企业开工率小幅下滑，按需采购为主。

六．复合肥市场后市预测

6月，受原料价格上涨影响，复合肥价格走势坚挺。供给方面，受原料高价、需求清淡影响，复合肥企业装置检修或降负荷生产，整体开工率或将维持低位。需求方面，夏季肥备肥需求缓慢推进，但市场对当前高价接受程度有限，新单成交较清淡。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格坚挺，复合肥成本支撑强劲。综上，预计短期内复合肥仍将高位运行。

农药成本压力显现 外贸拉动需求

一、国内原药及中间体市场行情监测

供应端的原材料成本压力，环保、疫情压力等影响，压缩了原药及中间体企业的利润，供应端开工率不高；内贸市场按需补货，上海疫情逐步解封，外贸市场前期压单需求逐步释放；受汇率等因素影响，外贸补单加快消化上游及渠道库存，库存低位产品供应偏紧，价格出现反弹。

2022年06月05日，中农立华原药价格指数报159.78点，环比上月下跌1.24%；跟踪的上百个产品中，同比去年，虽然仍有77%的品种上涨，环比上月，48%的产品冲高回落，市场仍稳中有降。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2022年06月05日中农立华除草剂原药价格指数报210.41点，环比上月下跌1.47%。草铵膦原药上涨后企稳运行，工厂排单较多，期货为主，主交外贸订单，报价26.5万元/吨以上；草甘膦原药价格稳中盘整，厂家排单较多，内外贸刚需叠加，报价6.5万元/吨；敌草快母药出口为主，国内市场性价比缺失，依旧稳定在5.8万元/吨。

2,4-D原药基础原材料上涨，对行情起到支撑，报价2.4万元/吨；二甲戊灵原药目前开工率仍然不足，市场库存偏低，外贸订单排到下半年，价格在6.5万元/吨的高位。

灭草松原药厂家环保压力较大，生产水剂为主，原药报到 12 万元/吨，灭草松水剂市场报到 4.6 万元/吨左右，但供货偏紧；噁草酮原药目前报价 26 万元/吨，需求一般，较为稳定。

氟磺胺草醚原药开工率低，出口强劲，内贸刚需用药补货中，原药库存低位，市场报价 14 万元/吨左右；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 8.3 万元/吨左右；乙氧氟草醚原药厂家无库存，交前期出口订单为主，目前报价 23.5 万元/吨左右；烯草酮原药节后出口订单减少，市场供货逐步稳定，报价 15 万元/吨左右；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口需求一般，国内开工率提升，库存增加，价格报到 17.5 万元/吨。

莠去津原药市场后期，5 月末报价 3.8 万元/吨；硝磺草酮原药上游产能增加，库存增加，季节末期，竞争激烈，5 月末厂家报价 13.5 万元/吨；烟嘧磺隆原药开工率增加，报 28.5 万元/吨；玉米田除草剂整体弱势，但终端制剂库存低位，需求时效都较为紧急。

氟氟草酯原药上游原材料高位，但下游采购意愿低，谨慎备货，报价 19 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药虽然原材料高位，但出口转弱，市场报价 23 万元/吨以内；精喹禾灵原药市场无库存，受原材料高位的影响，市场报价在 22 万元/吨的高位。

酰胺类除草剂市场受原材料高位影响，成本仍然维持高位，但已经进入季节后期，价格开始回调，丙草胺原药价格报到 4.8 万元/吨左右；乙草胺原药报价 4.2 万元/吨左右；丁草胺原药报价 4.2 万元/吨左右；异丙草胺原药报价 5.2 万元/吨左右；异丙甲草胺原药报价 5.5 万元/吨左右；苯噻酰草胺原药报价 7.2 万元/吨左右，厂家开工率不高。

杀虫剂方面，2022 年 06 月 05 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 120.93 点，环比上月下跌 0.18%，进入季节后期，各产品按需补货，涨跌互现。阿维菌素精粉市场价格报到 62 万元/吨，成交偏弱；受上游阿维低位的影响，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药报价 85 万元/吨，产能增加，导致各个厂家竞争加剧，处于供大于求的时期。

烟碱类产品虽整体需求偏弱，但具备成本支撑，库存相对低位。吡虫啉原药市场报到 15 万元/吨，啶虫脒原药报到 15 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 20.5 万元/吨；噻虫嗪原药市场库存处于低位，种衣剂品质产品报价 12.5 万元/吨左右，市场流通货源成交偏低，但价格也出现上调，报价 10.5 万元/吨左右；噻虫胺原药报价 12.5 万元/吨左右，受开工率低的影响，供应偏紧；呋虫胺原药市场还有库存，用药季节延后，受库存高位影响，市场价格回落到 19 万元/吨以内。

菊酯类市场虽然 F113a 的上涨，带来了成本支撑，但无奈整体需求弱势，产能增加，竞争激烈：高效氯氟氰菊酯原药 5 月末市场报到 20 万元/吨；联苯菊酯原药报到 28.5 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 4.8 万元/吨；受汇率影响，氯氟菊酯原药市场价格上涨，报到 8.8 万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，厂家几无利润，处理库存为主，5 月市场稳定在 15 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端需求低迷，市场观望情绪重，市场成交在 65 万元/吨。

联苯肼酯原药生产集中度高，上游氯甲酸异丙酯供应受限，对开工率有影响，价格报 46 万元/吨，出口为主，国内按需补货；

甲氧虫酰肼原药需求弱势，5月末市场报价35万元/吨，出口为主；虫螨腈原药原材料上涨，现货紧张，市场价格坚挺，报价29万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，5月末价格报56万元/吨左右。

有机磷产品禁限用增多，出口需求减少，但近期乙基氯化物大幅上涨，给产品带来成本压力。马拉硫磷原药出口为主，市场报价到3.8万元/吨左右；丙溴磷原药报到9.2万元/吨，毒死蜱原药成本支撑，疫情导致开工率较低，库存消化后，市场报价反弹到4.8万元/吨；辛硫磷原药5月末报4.4万元/吨左右。

氟啶脲原药供货正常，价格报到53万元/吨；氟铃脲原药报55万元/吨；虱螨脲原药工厂开工率降低，库存减少，但需求偏弱，价格报到25万元/吨；乙螨唑原药开工率也降低，库存减少，成本支撑，价格报27万元/吨。

哒螨灵原药报价到10.5万元/吨左右，较为稳定；螺螨酯原药开工率低，市场稳定，报到17.2万元/吨左右；炔螨特原药库存消化，出口订单较多，市场报5.5万元/吨；茚虫威原药需求启动，市场稳定在105万元/吨左右。

杀菌剂方面，2022年06月05日中农立华杀菌剂原药价格指数报104.83点，环比上月下跌1.62%。

间二氯苯的上涨，溴素的高位，给三唑类产品带来了成本支撑，但三氮唑出现回调：苯醚甲环唑原药5月末稳定在17.3万元/吨左右；丙环唑原药稳定在18.5万元/吨左右；己唑醇原药市场需求一般，价格报到13.5万元/吨；戊唑醇原药厂家报价上调后，受需求限制，又回调到8.2万元/吨；氟环唑原药市场低价货源减少，

成交在 47 万元/吨以上；三环唑原药厂家开工率低，原材料带来较大的成本压力，市场价格报 7.4 万元/吨以上。

吡唑醚菌酯原药上下游僵持，库存水平一般，市场报价 24.5 万元/吨；啉菌酯原药出口专利的原药，厂家价格维持高位，但市场流通货源价格走低，报 25.5 万元/吨左右；醚菌酯原药厂家开工率不足，几无库存，价格报 37 万元/吨以上；肟菌酯原药库存水平一般，但需求也弱势，价格回调到 50 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 4.6 万元/吨左右；甲基硫菌灵原药成本压力大，市场价格报到 4.6 万元/吨左右；噁霉灵原药市场价格报至 15.3 万元/吨；氟啶胺原药库存消化，出口市场良好，市场价格回落到 26.5 万元/吨；咪鲜胺原药市场弱势，厂家成本高位，艰难维持，价格上调到 6.8 万元/吨。

氟霜唑原药市场货源紧缺，报价在 78 万元/吨；噻呋酰胺原药生产厂家集中，原材料供应受限，库存低位，报价到 35 万元/吨以上；烯酰吗啉原药价格上调，库存消化叠加成本压力，报到 8.8 万元/吨以上。

中间体方面，原油价格的高位，疫情导致开工率偏低，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。

5 月 CCMP 回调到 11 万元/吨左右；CCMT 有所上涨，报到 5.5 万元/吨；电石系列都出现上涨，甲基硝基胍、噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等价格稳中有升，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，功夫酸报价 21 万元/吨。上下游博弈导致价格此消彼长，波动盘整。

进入季节后期，终端补货按需为主。但原材料的高位、疫情的影响，对供应不利影响逐步显现，部分产品厂家被迫减少开工率。而出口需求仍然良好，除草剂、杀菌剂库存依旧处于低位，形势优于杀虫剂市场。预计行情波动盘整，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）

农膜淡季 需求弱勢

一、农膜市场分析与回顾

5 月份农膜市场价格下跌，重心有所下移。五一节后归来，原油价格跌多涨少，国内线性期货走势疲软，交投气氛冷清，难以提振现货市场交易气氛，同时受假期等因素影响，石化及港口库存有所累积，原料市场价格震荡下调，农膜成本支撑减弱。农膜需求进入传统淡季，工厂订单减少，行业开工持续回落。市场利空消息占据主流，农膜市场价格小落。据统计：截至 5 月 27 日，双防膜月均主流价格在 10892 元/吨，环比下跌 1.52%，同比上涨 4.73%；地膜月均主流价格在 9892 元/吨，环比下降 1.67%，同比上涨 5.23%。

5 月农膜原料聚乙烯市场价格重心整体有所下移。农膜需求趋弱，农膜市场价格跌后整理，华北地区双防膜主流价格收盘至 10600~11100 元/吨，地膜主流价格收盘至 9600~10100 元/吨。

棚膜：棚膜需求平淡，订单跟进不足，企业多处于停机检修状态，部分大型企业维持少量生产或阶段性开车，开机率大约在 1-2 成。

地膜：地膜需求结束，多数工厂在完成现有订单后，陆续停机，个别企业维持低负生产或阶段性开车，主要生产专用膜为主。

二、后市展望

原油 6 月宽幅震荡中维持偏强走势，对下游 PE 市场支撑力度尚可；国内石化装置检修损失量减少，外盘由于外围市场需求逐渐减弱，上游供应商出货有压力，报价下调，美金和人民币倒挂

空间在逐步缩小，后期中东、北美的货源会回流到中国，整体供应量或有所增加；石化库存、港口库存及社会库存有所下降；下游需求方面继续缓慢回升当中，需求存在一定好转预期。预计国内聚乙烯市场价格偏强震荡运行。

6 月份农膜市场价格预计窄幅波动。成本面，原料聚乙烯市场或偏强震荡运行；生产方面，农膜需求处于传统淡季，高端膜订单有缓慢跟进预期，但工厂订单累计有限，工厂开工提负有限，行业整体开工或依旧偏低。预计下月农膜成品价格或小幅整理，价格波动不大。双防膜价格区间在 10500~11200 元/吨，地膜价格区间在 9500~10200 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
