

内部资料

注意保存

全国农资月报

2022 年第 9 期

(总第 143 期)

中国农业生产资料流通协会

2022 年 9 月 5 日

本期要目

- ◎需求支撑不足 8 月尿素价格小幅下跌
- ◎原料下滑需求疲软 磷铵价格弱势下行
- ◎8 月国内氯化钾价格持续疲软下行
- ◎市场需求清淡 复合肥价格小幅下滑
- ◎观望情绪严重 农膜市场成交量低迷
- ◎农膜价格窄幅波动 需求跟进缓慢

阅读提示：2022 年 8 月，需求疲软，化肥价格继续小幅下跌；市场淡季，观望情绪严重导致农药市场成交量低迷，价格下跌；8 月份农膜市场价格窄幅弱调，市场重心下落。进入 2022 年 9 月，需求略有增加，但原材料等支撑不足，预计化肥价格或继续偏弱运行；原药市场方面，进入季节淡季，终端补货按需为主，预计农药上下游博弈会持续，观望情绪浓，价格或小幅波动；旺季来临，棚膜订单继续跟进，但原料聚乙烯价格走低，预计 9 月份农膜市场价格波动不大。

需求支撑不足 8 月尿素价格小幅下跌

一. 国内尿素现货市场表现

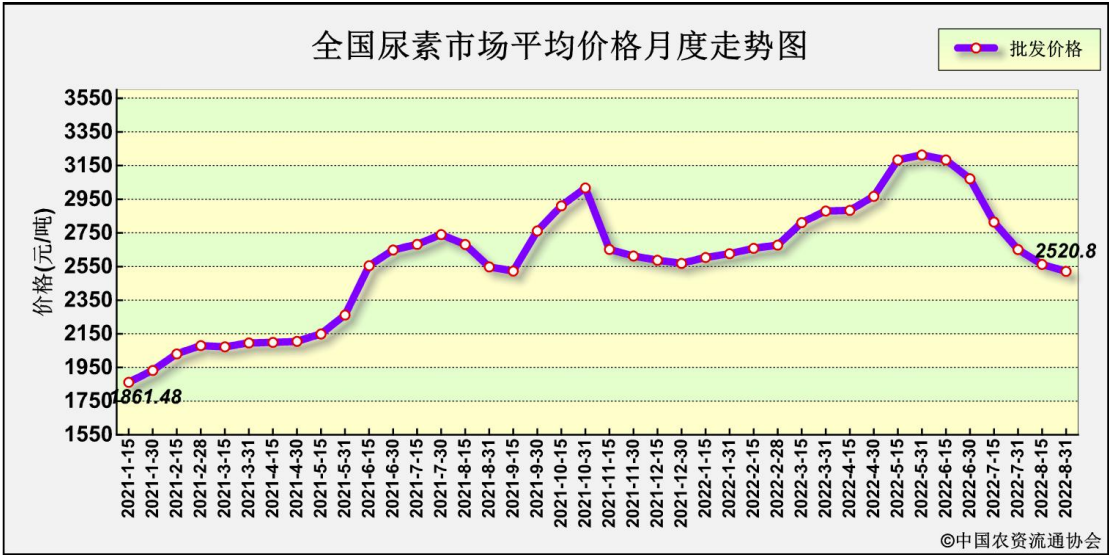
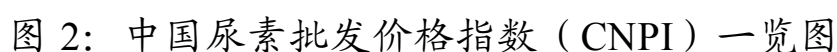


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

1.1 国内尿素价格指数变化

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面：8月CNPI大幅下跌。从2022年8月1日的2597.60点下跌至8月29日的2462.36点，共下跌135.24点，跌幅为5.21%；2022年8月29日CNPI同比下跌133.46点，跌幅为5.14%；比基期上涨599.11点，涨幅为32.15%。



在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：8月CNRI大幅下跌。从2022年8月1日的2763.79点下跌至8月29日的2691.98点，共下跌71.81点，跌幅为2.60%；2022年8月29日CNRI同比下跌1.56点，跌幅为0.06%；比基期上涨787.02点，涨幅为41.31%。

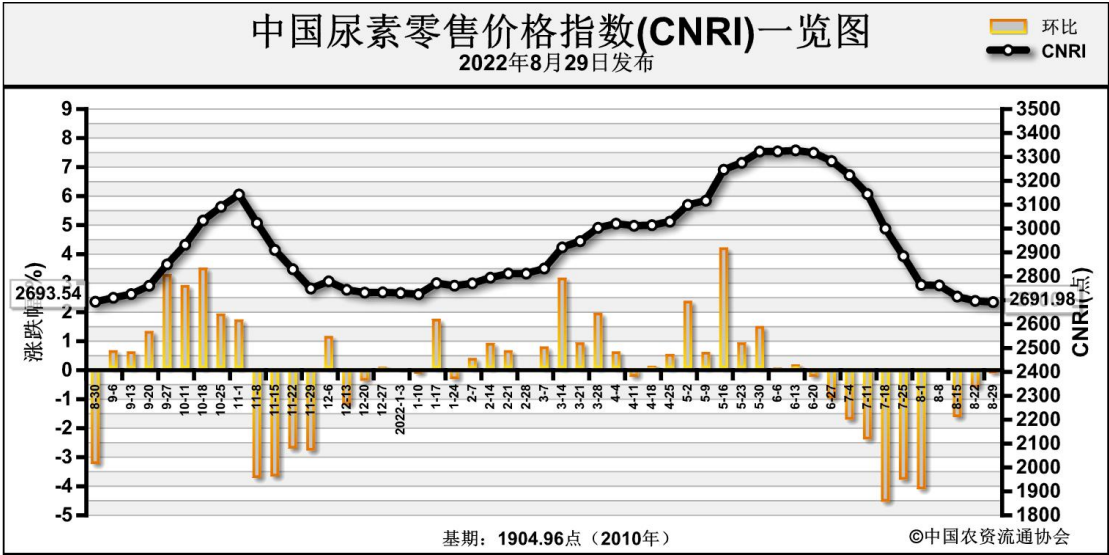


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

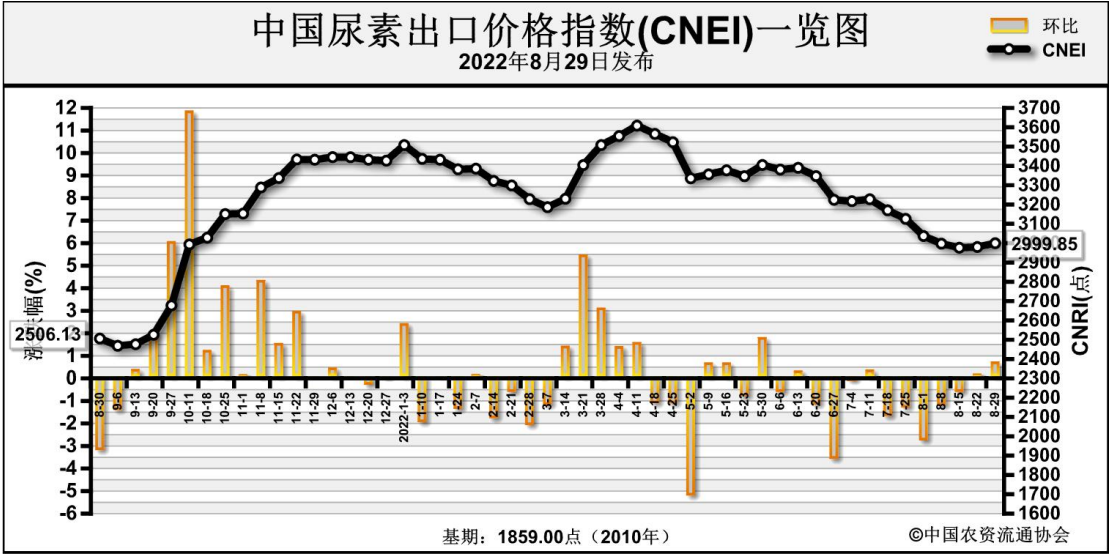


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：8月CNEI小幅下跌。从2022年8月1日的3037.09点下跌至8月29日的2999.85

点，共下跌 37.24 点，跌幅为 1.23%；2022 年 8 月 29 日 CNEI 同比上涨 493.72 点，涨幅为 19.70%；比基期上涨 1140.85 点，涨幅为 61.37%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2022 年 8 月，国内各地区尿素批发价格下跌为主。其中福建省尿素价格上涨 75 元/吨，涨幅为 2.6%；北京、吉林、广西、浙江、甘肃、安徽、辽宁、重庆、湖南、河北、湖北、江苏、内蒙古、云南、新疆、陕西、贵州、四川、上海、江西、河南、广东、山西等 23 省区市尿素价格下跌 10~500 元/吨，跌幅在 0.4%~17.5%，跌幅最大的 3 个省区市依次是北京、吉林、广西。

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2022-7-28 (元/吨)	2022-8-25 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2850.00	2350.00	-500	-17.5%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	2446.67	2297.78	-148.89	-6.1%
	山西	2753.33	2743.33	-10	-0.4%
	内蒙古	2986.67	2876.67	-110	-3.7%
	辽宁	2700.00	2500.00	-200	-7.4%
	吉林	2823.33	2423.33	-400	-14.2%
	黑龙江	3146.67	3146.67	0	0.0%
	上海	2580.00	2510.00	-70	-2.7%
	江苏	2482.25	2362.75	-119.5	-4.8%
	浙江	2650.00	2300.00	-350	-13.2%
	安徽	2775.00	2485.00	-290	-10.5%
	福建	2920.00	2995.00	75	2.6%
	江西	2520.00	2450.00	-70	-2.8%
	山东	2370.00	2370.00	0	0.0%
	河南	2696.00	2656.00	-40	-1.5%
	湖北	2770.97	2651.33	-119.64	-4.3%
	湖南	2640.00	2480.00	-160	-6.1%

	广东	2540.00	2520.00	-20	-0.8%
	广西	2769.33	2408.33	-361	-13.0%
	重庆	2715.00	2554.00	-161	-5.9%
	四川	2720.00	2645.00	-75	-2.8%
	贵州	2640.00	2555.00	-85	-3.2%
	云南	2675.00	2570.00	-105	-3.9%
	陕西	2392.50	2295.00	-97.5	-4.1%
	甘肃	2790.00	2475.00	-315	-11.3%
	青海	2750.00	2750.00	0	0.0%
	新疆	2483.33	2380.00	-103.33	-4.2%

数据来源：中国农资流通协会

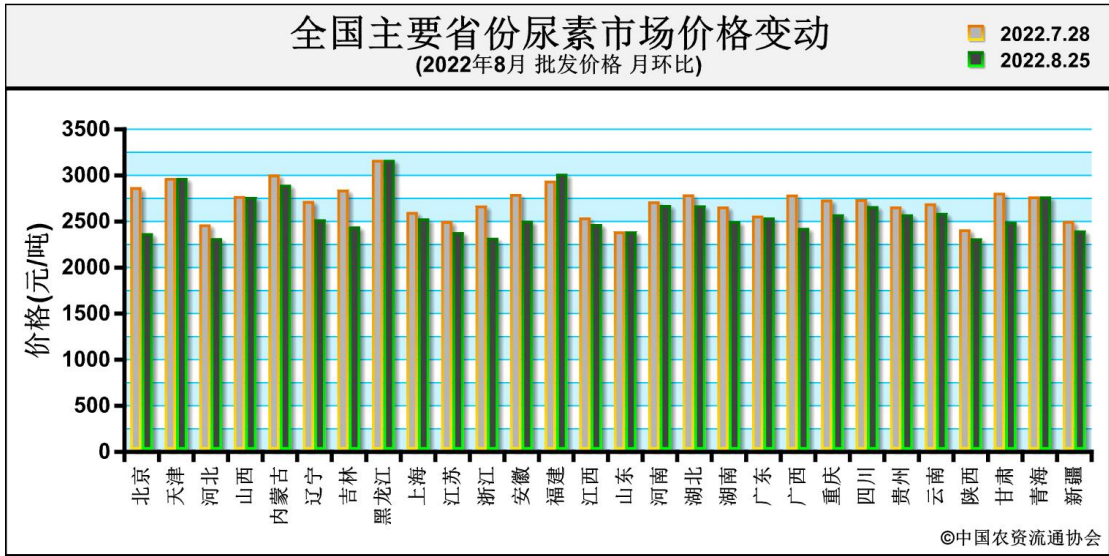


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

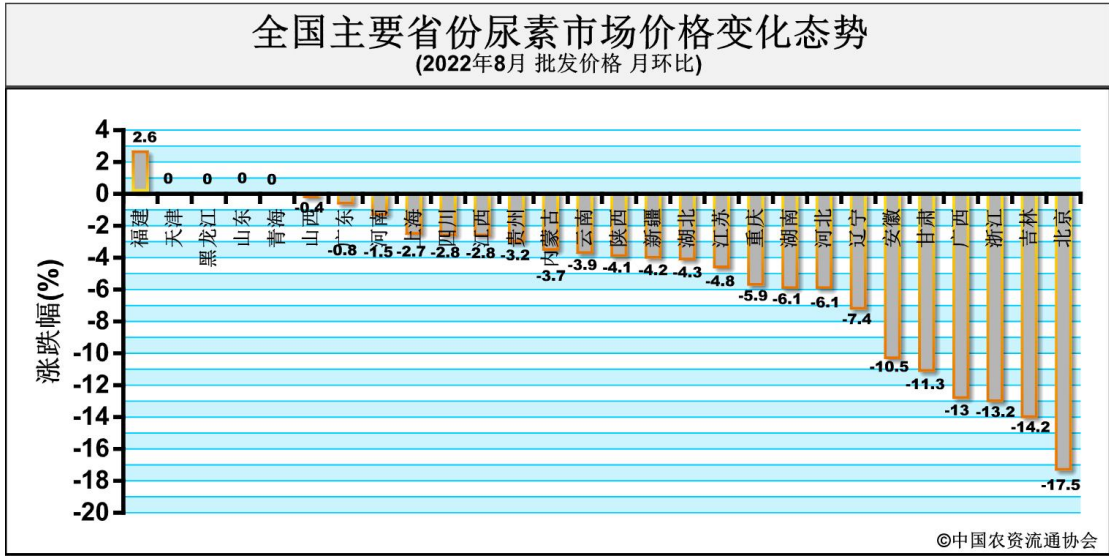


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2022 年 8 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	8 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1084.00	1190.44	-8.94%	885.56	22.41%
成交量（万手）	241.68	252.46	-4.27%	199.01	21.44%
持仓量（万手）	14.12	9.83	43.67%	14.67	-3.70%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2022 年 8 月，尿素期货成交量增加，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 1084.00 亿元，月环比增加 22.41%；成交量 241.68 万手，月环比增加 21.44%；持仓量 14.12 万手，月环比减少 3.70%。尿素期货主力合约 UR301 开于 2195 元/吨，收于 2290 元/吨，月末结算价 2273 元/吨，月环比上涨 5.92%。

表 3：2022 年 8 月份尿素 UR 价格情况（元/吨、手）

交割月	最高价	最低价	月末结算价	成交量	月末持仓量
UR208	2,380	2,230	2,380	127	0
UR209	2,377	2,166	2,343	434,619	2,590
UR210	2,368	2,129	2,335	2,305	1,724
UR211	2,385	2,145	2,349	2,859	3,561
UR212	2,370	2,134	2,302	4,285	11,785
UR301	2,346	2,092	2,273	1,930,357	101,776
UR302	2,331	2,078	2,254	1,505	1,094
UR303	2,326	2,095	2,260	776	2,149
UR304	2,318	2,121	2,242	262	1,688
UR305	2,319	2,097	2,242	38,264	13,084
UR306	2,298	2,099	2,248	260	663
UR307	2,291	2,103	2,231	961	916
UR308	2,249	2,142	2,223	222	207

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

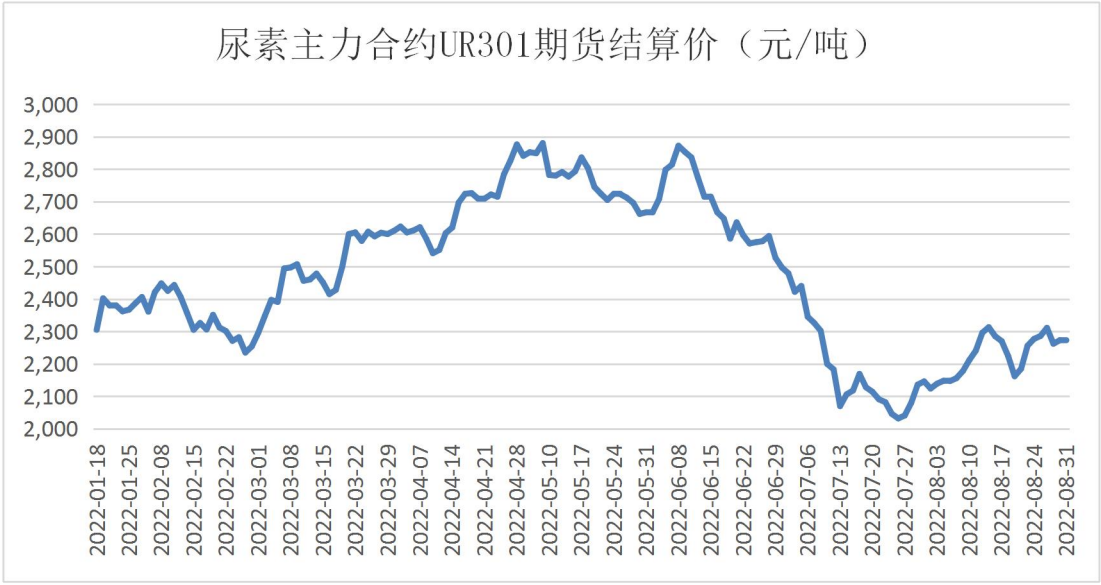


图 7：尿素主力合约 UR209 期货结算价（元/吨）

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

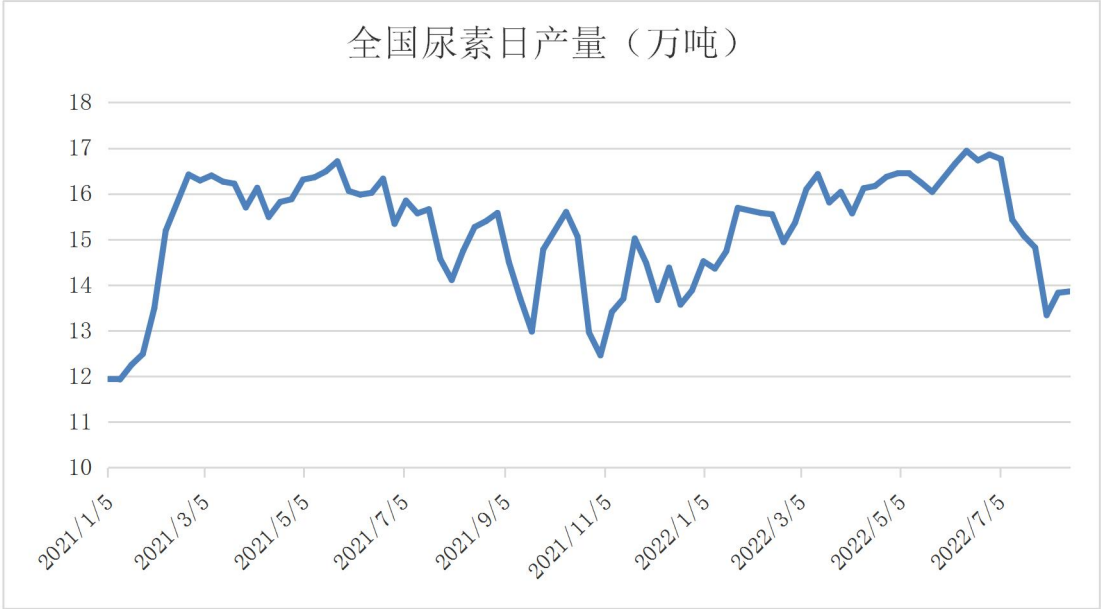


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2022 年 8 月，全国尿素企业开工率及日产继续小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，8 月全国尿素月均日产量为 13.80 万吨，月环比减少 1.72 万吨。8 月全国尿素企业月均开工率为 63.37%，月环比下降 7.89 个百分点，年同比下降 4.80 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 61.78%，月环比下降 7.37 个百分点，年同比下降 4.26 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 67.88%，月环比下降 9.39 个百分点，年同比下降 5.96 个百分点。

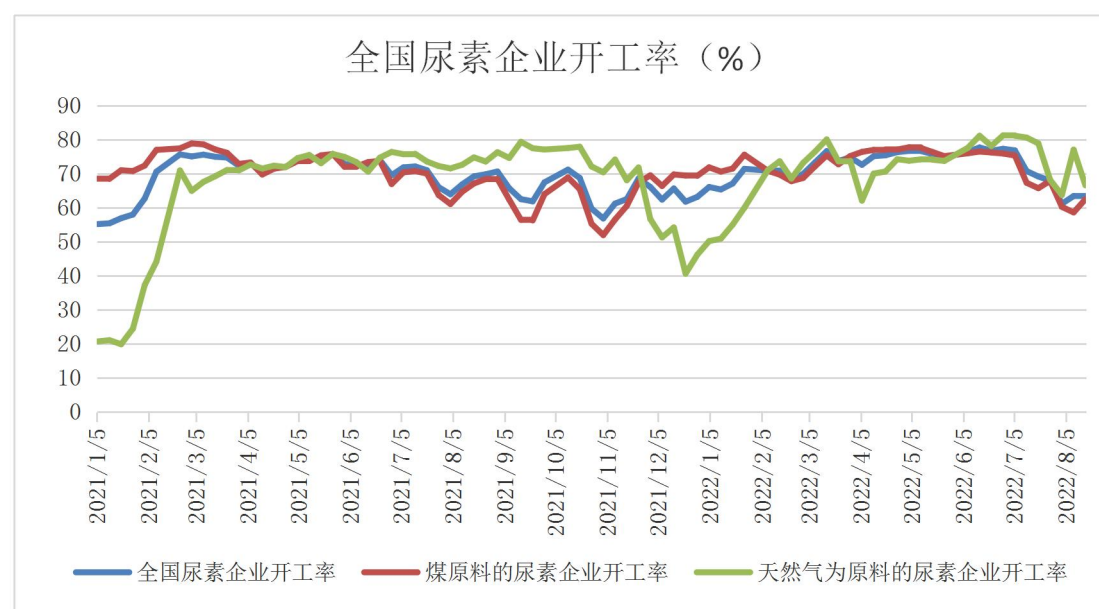


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2022 年 8 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。8 月末，国内主要港口尿素库存为 19.8 万吨，较上月末的 12.8 万吨，增加 7 万吨。

表 4：2022 年 8 月份国内主要港口尿素库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			8 月 25 日	7 月 28 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	2.5	2.5	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	-0.3	0	0.3
	青岛港	0	0	0
	烟台港	4.8	17.3	12.5
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	7	19.8	12.8

数据来源：根据相关数据整理

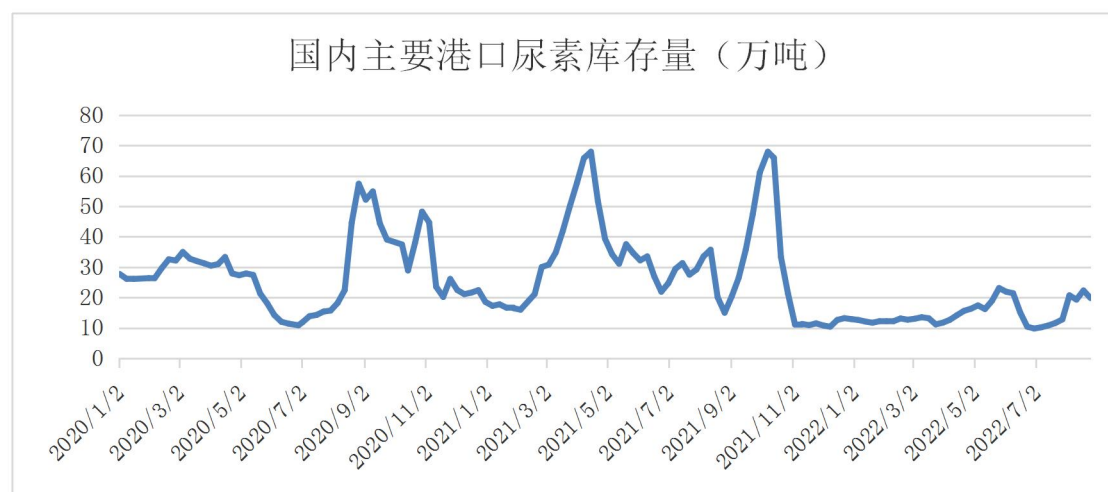


图 10：国内主要港口尿素库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2022 年 8 月，尿素需求一般。农业需求方面，秋季需求尚待开启，尿素农业需求一般。工业需求方面，磷肥价格走低，市场看空情绪持续，复合肥企业原材料采购谨慎，复合肥企业开工率

小幅继续下降，8月复合肥企业平均开工率约为32.24%，月环比降低5.10个百分点，年同比降低3.75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 7 月，我国尿素进出口数量同比均减少。根据中国海关数据统计，2022 年 7 月我国尿素出口数量 15.07 万吨，同比减少 37.99%；进口数量 0.003 万吨，同比减少 44.64%；2022 年 1-7 月我国尿素出口数量 87.49 万吨，同比减少 67.21%；进口数量 0.19 万吨，同比增加 52.61%。

按产销国统计，2022 年 7 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 5.97 万吨、韩国 4.50 万吨、中国台湾 0.91 万吨、日本 0.61 万吨、澳大利亚 0.60 万吨；2022 年 1-7 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 23.35 万吨、韩国 21.43 万吨、巴基斯坦 10.06 万吨、中国台湾 6.27 万吨、日本 4.30 万吨。

表 5: 2022 年 7 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
印度	5.97	3718.11	英国	0.00	2.14
韩国	4.50	2483.57	德国	0.00	2.09
中国台湾	0.91	554.89	日本	0.00	1.60
日本	0.61	391.03	比利时	0.00	0.00
澳大利亚	0.60	397.68	法国	0.00	0.00
全部	15.07	9173.36	全部	0.00	5.86

表 6: 2022 年 1-7 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
印度	23.35	13667.46	乌兹别克斯坦	0.12	29.21
韩国	21.43	13849.14	中国台湾	0.03	30.16
巴基斯坦	10.06	5535.74	美国	0.01	11.38
中国台湾	6.27	3745.61	德国	0.01	33.16
日本	4.30	2781.08	日本	0.01	15.10
全部	87.49	52342.75	全部	0.19	136.42

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

数据来源：国家统计局

2022 年 8 月，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2022 年 8 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1522.00 元/吨，与上月相比下跌 198.13 元/吨，同比去年上涨 19.2 元/吨。

6.2 天然气情况

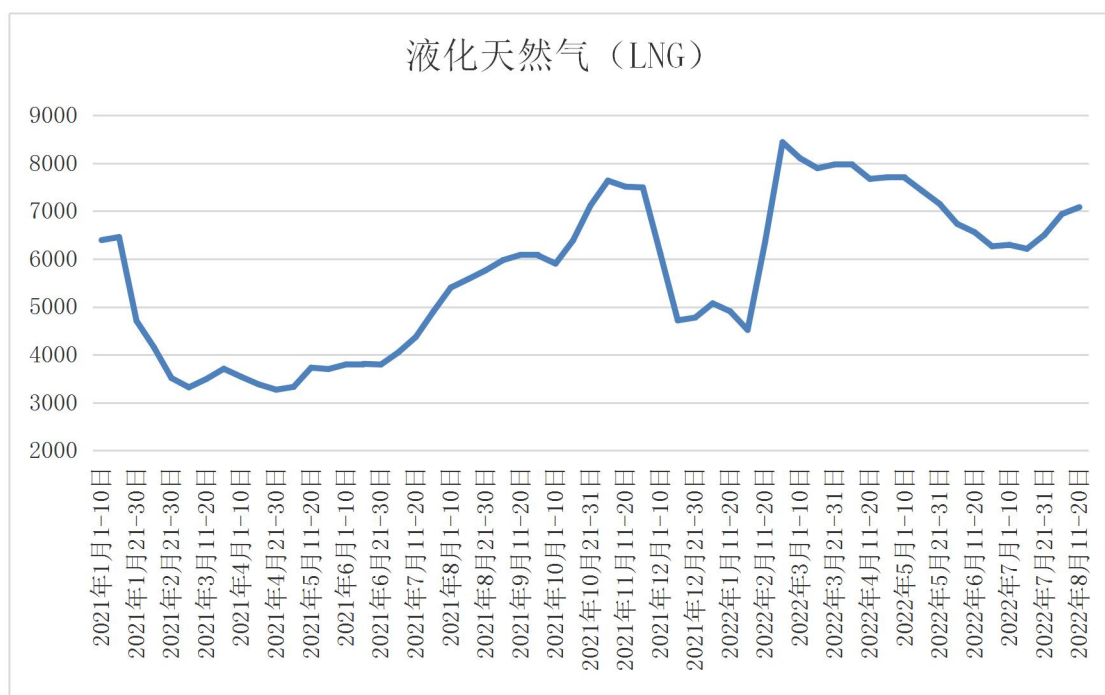


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 8 月，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2022 年 8 月液化天然气（LNG）月均价格为 7009.35 元/吨，与上月相比上涨 673.38 元/吨，同比去年上涨 1427.72 元/吨。

七．国际尿素市场表现

2022 年 8 月，国际尿素价格小幅上涨为主。7 月底开始，随着欧洲工厂的一系列停产公告收紧了市场，国际贸易商预计欧洲会有大量需求，国际尿素价格迅速逆转反弹。8 月 25 日，中国、

黑海小颗粒尿素 FOB 价格分别为 502.5 美元/吨、495 美元/吨，较 7 月 21 日分别上涨 2.03%、6.45%。小颗粒尿素价格方面，2022 年 8 月末与 7 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、中国、巴西（CFR）、东南亚（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比低端上涨 10~109 美元/吨，高端上涨 15~110 美元/吨，分别为 470~520 美元/吨、470~520 美元/吨、750~770 美元/吨、600~685 美元/吨、485~520 美元/吨、580~590 美元/吨、630 美元/吨；墨西哥（CFR）东岸小颗粒尿素离岸价月环比低端上涨 10 美元/吨，高端下跌 25 美元/吨，为 540~575 美元/吨；印度（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 7 美元/吨，高端上涨 40 美元/吨，为 510~560 美元/吨。

表 7：8 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2022-8-25	2022-7-28
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+40	+40	470~520	430~480
	波罗的海	+60	+45	470~520	410~475
	罗马尼亚	+100	+110	750~770	650~660
	中东	+109	+85	600~685	491~600
	中国	+15	+25	485~520	470~495
	巴西（CFR）	+10	+15	580~590	570~575
	墨西哥（CFR）东岸	+10	-25	540~575	530~600
	东南亚（CFR）	+100	+80	630	530~550
	印度（CFR）	-7	+40	510~560	517~520
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	+90	+75	560~570	470~495
	印度尼西亚	+77	+140	580~670	503~530
	东南亚 CFR	-75	+180	495~670	570~590
	巴西（CFR）	-77	-60	470~520	547~580
	波罗的海	+40	+20	470~520	430~500

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 8 月 22 日）

发起	截标日期	船期	价格(东海	实际招标量	中国供货量
----	------	----	-------	-------	-------

公司			岸 CFR)	(万吨)	(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	-
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	-

数据来源：根据相关数据整理

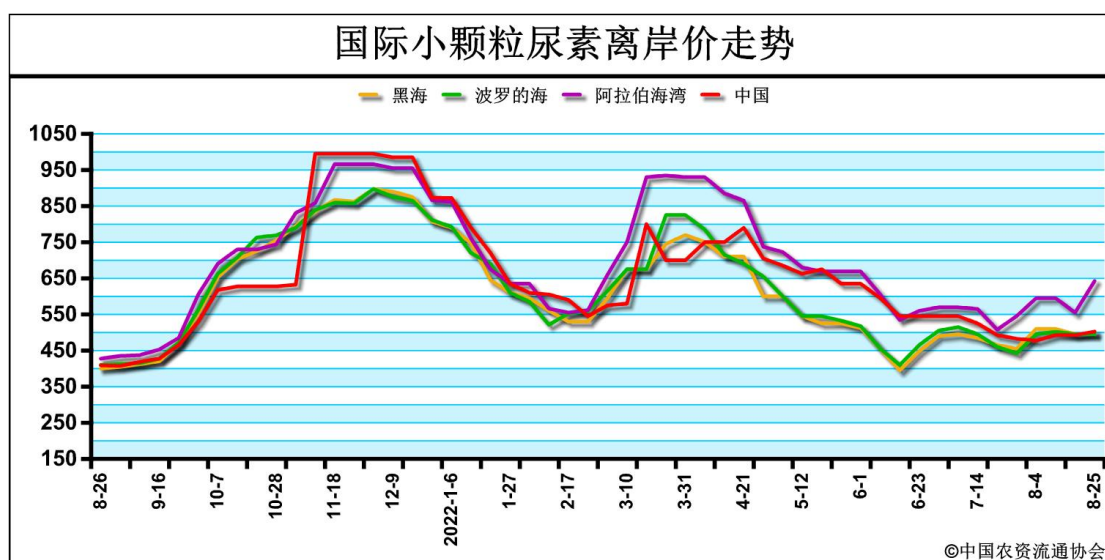


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2022 年 9 月，国内市场方面，从供应来看，高温结束，天气转凉，部分地区限电结束，尿素日产将继续提升；从国内需求来看，部分地区秋季备肥逐步启动，尿素需求将略有增加。国际市场方面，欧洲等地区尿素产量降低，对国际尿素价格形成支撑。综上预计，2022 年 9 月国内尿素价格或震荡波动为主，后续重点关注国际尿素市场走势及国内需求情况。

原料下滑需求疲软 磷铵价格弱势下行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

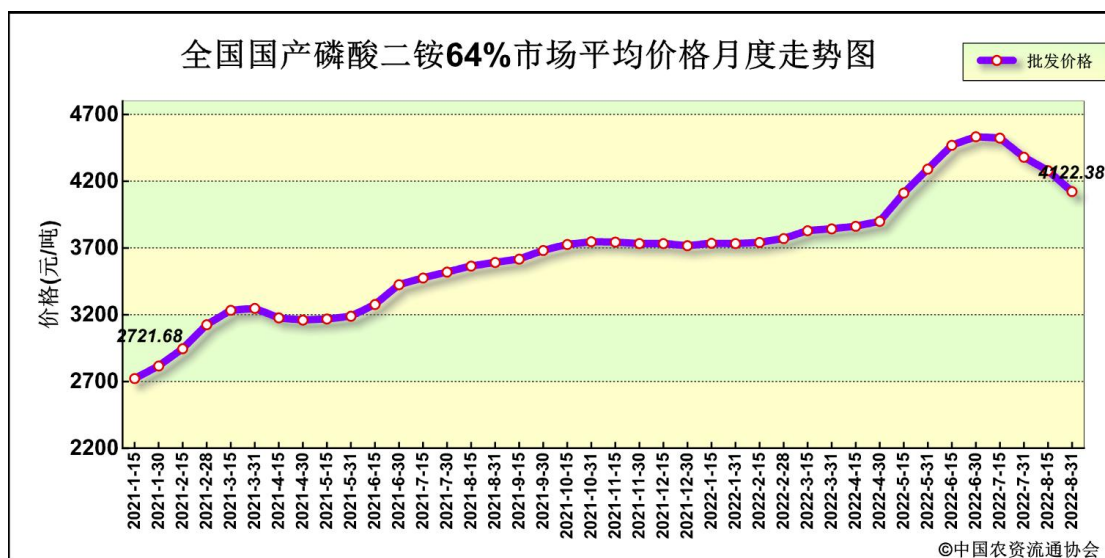


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 8 月，在需求疲软、原料价格大幅走跌双重利空影响下，二铵价格持续走低。2022 年 8 月 25 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3941.71 元/吨、4122.38 元/吨、4204.95 元/吨，环比 7 月 28 日价格分别下跌 262.95 元/吨、257.33 元/吨、220 元/吨，跌幅分别为 6.25%、5.88%、4.97%；同比分别上涨 431.85 元/吨、531.57 元/吨、436.31 元/吨，涨幅分别为 12.30%、14.80%、11.58%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 8 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续下行。8 月 29 日 CPPI 为 3998.83 点，环比 8 月 1 日的 4284.25 点，共下跌 285.42 点，跌幅为 6.66%；同比上涨 471.94 点，涨幅为 13.38%；比基期上涨 777.06 点，涨幅为 24.12%。

2022 年 8 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）持续下行。
8 月 29 日 CPRI 为 4245.98 点，环比 8 月 1 日的 4570.44 点，共下跌 324.46 点，跌幅为 7.10%；同比上涨 493.75 点，涨幅为 13.16%；比基期上涨 1024.21 点，涨幅为 31.79%。

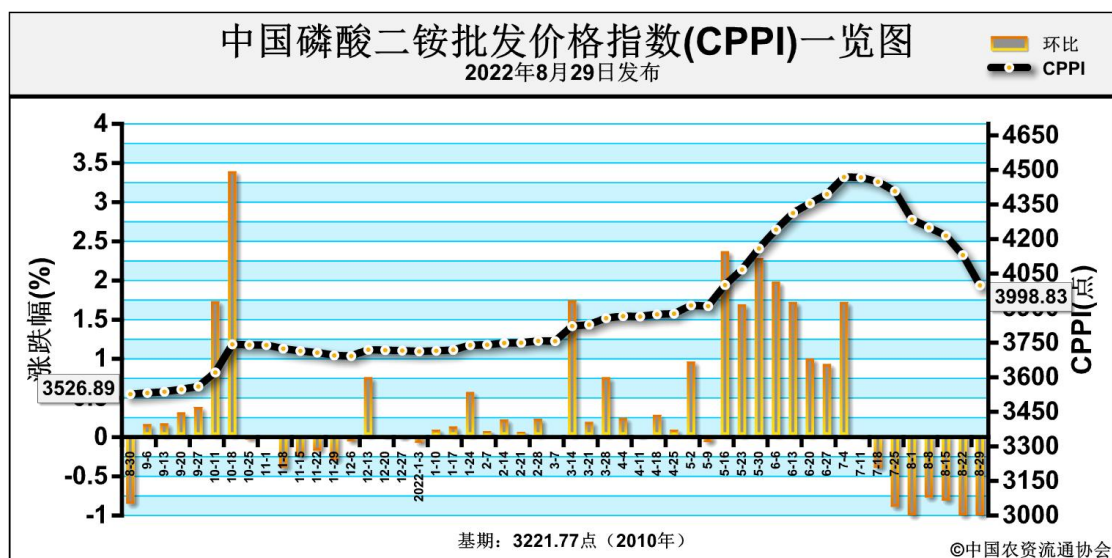


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

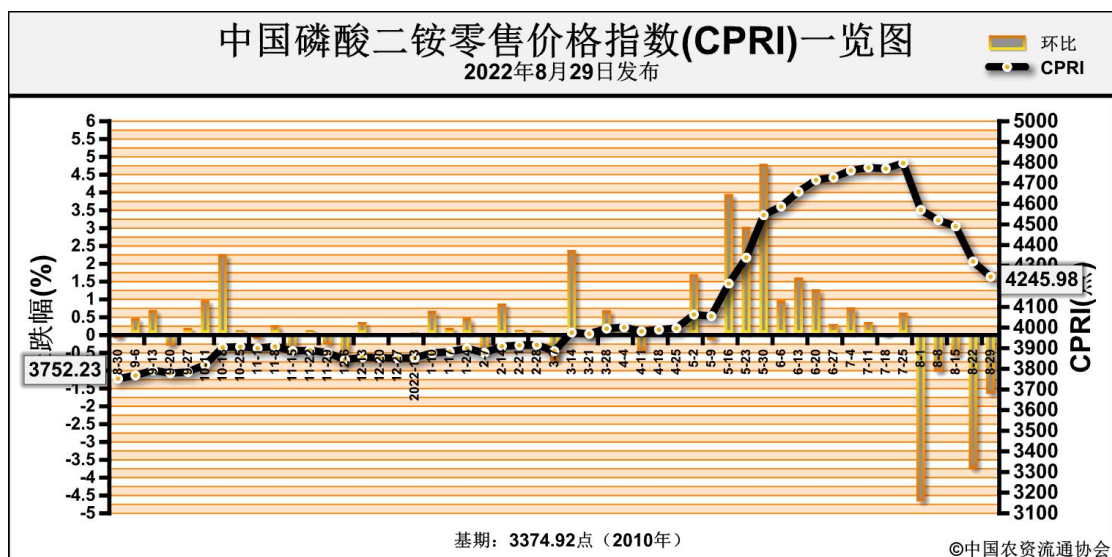


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

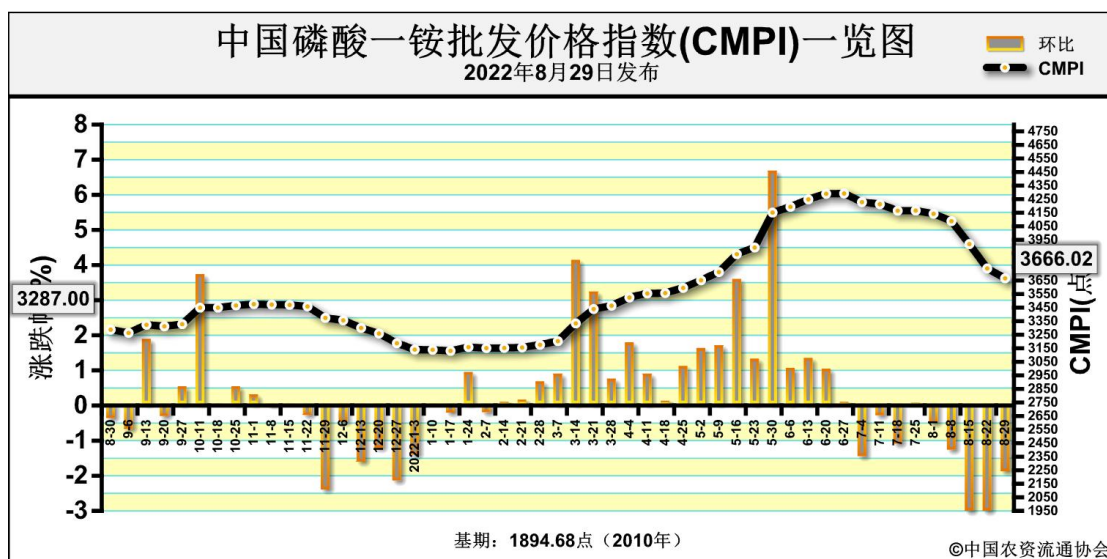


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

2022 年 8 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 持续下行。8 月 29 日 CMPI 为 3666.02 点，环比 8 月 1 日的 4142.25 点，共下跌 476.23 点，跌幅为 11.50%；同比上涨 379.02 点，涨幅为 11.53%；比基期上涨 1771.34 点，涨幅为 93.49%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

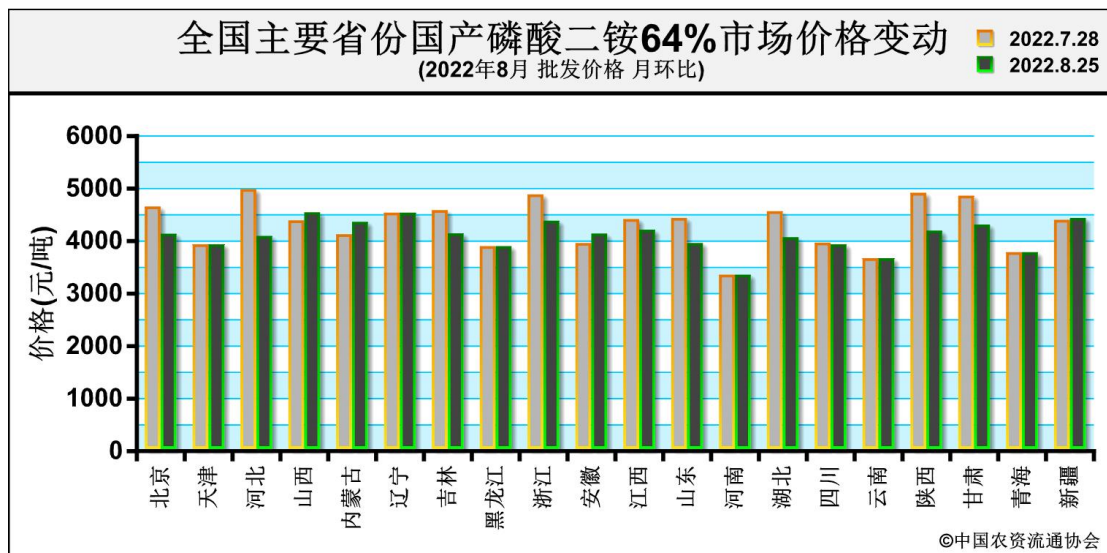


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

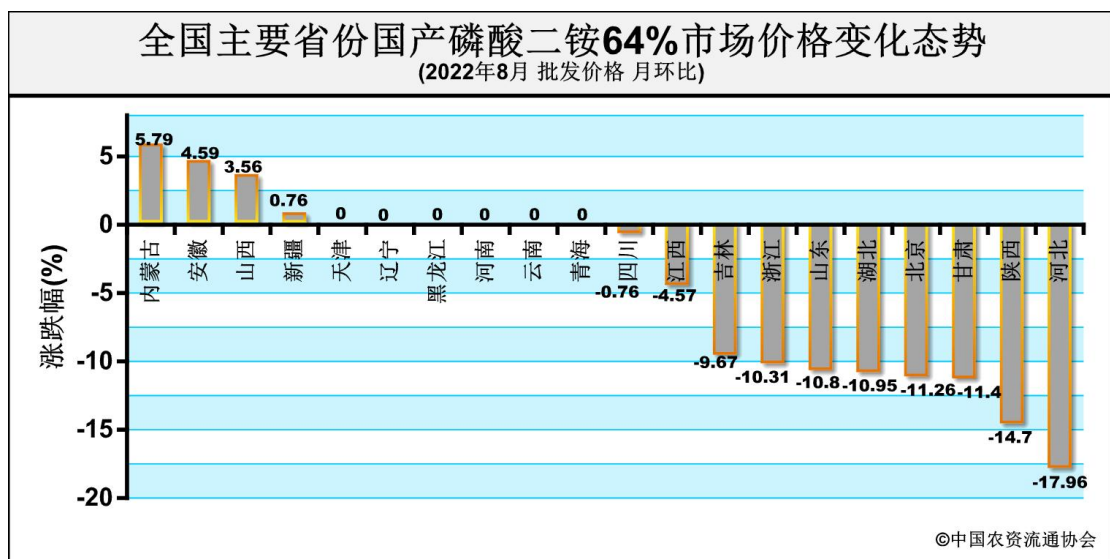


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势 (环比)

表 9: 国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	元/吨	元/吨	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	2022-7-28	2022-8-25		
北京	4620.00	4100.00	-520	-11.26%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4950.00	4061.11	-888.89	-17.96%
山西	4355.00	4510.00	155	3.56%
内蒙古	4090.00	4326.67	236.67	5.79%
辽宁	4500.00	4500.00	0	0.00%
吉林	4550.00	4110.00	-440	-9.67%
黑龙江	3865.00	3865.00	0	0.00%
浙江	4850.00	4350.00	-500	-10.31%
安徽	3925.00	4105.00	180	4.59%
江西	4380.00	4180.00	-200	-4.57%
山东	4400.00	3925.00	-475	-10.80%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	4530.00	4034.17	-495.83	-10.95%
四川	3930.00	3900.00	-30	-0.76%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	4880.00	4162.50	-717.5	-14.70%
甘肃	4825.00	4275.00	-550	-11.40%
青海	3750.00	3750.00	0	0.00%
新疆	4366.67	4400.00	33.33	0.76%

数据来源: 中国农资流通协会

2022 年 8 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比涨跌互现。其中，内蒙古、安徽、山西、新疆等省区价格上涨在 33.33~236.67 元/吨，涨幅为 0.76%~5.79%；四川、江西、吉林、浙江、山东、湖北、北京、甘肃、山西、河北等省区价格下跌在 30~888.89 元/吨，跌幅在 0.76%~17.96%；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 8 月，受需求持续疲软影响，多数生产企业开工多临时停车检修、轮换检修或保持低位运行，二铵企业整体开工持续走低，企业平均开工率约为 45.25%，月环比下滑 0.60%。

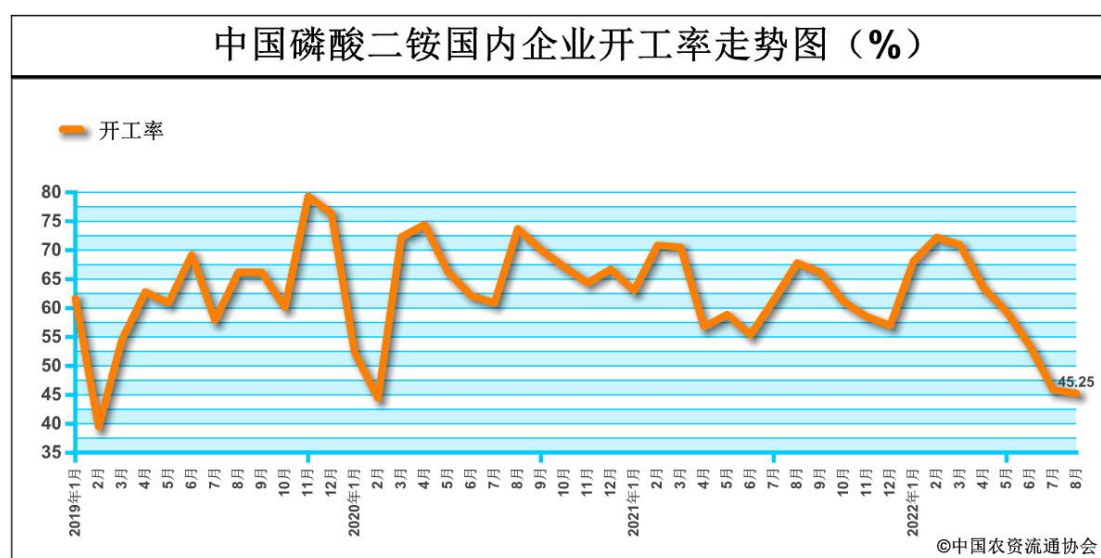


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 8 月，因华中和西南地区部分企业装置检修，整体产量小幅下降，平均开工率约为 43.43%，较上月小

幅下滑 5.02%，月产量为 73.96 万吨，平均日产 2.39 万吨。其中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；湖北科海化工装置检修，预计近期恢复生产；湖北宜昌西部化工装置检修，恢复时间待定；湖北中孚装置检修，恢复时间待定；西北地区陕西陕化一铵装置停车，恢复时间不定；内蒙古大地云天装置接单生产，产量不稳定；贵州金正大装置停产，恢复时间待定；济源市丰田肥业装置停产，恢复时间待定；灵宝晨光和泽装置检修，恢复时间待定；河北承德黎河装置停产，恢复时间待定；湖北丰利化工装置检修，恢复时间待定；云南鸿泰博装置停产，恢复时间待定。

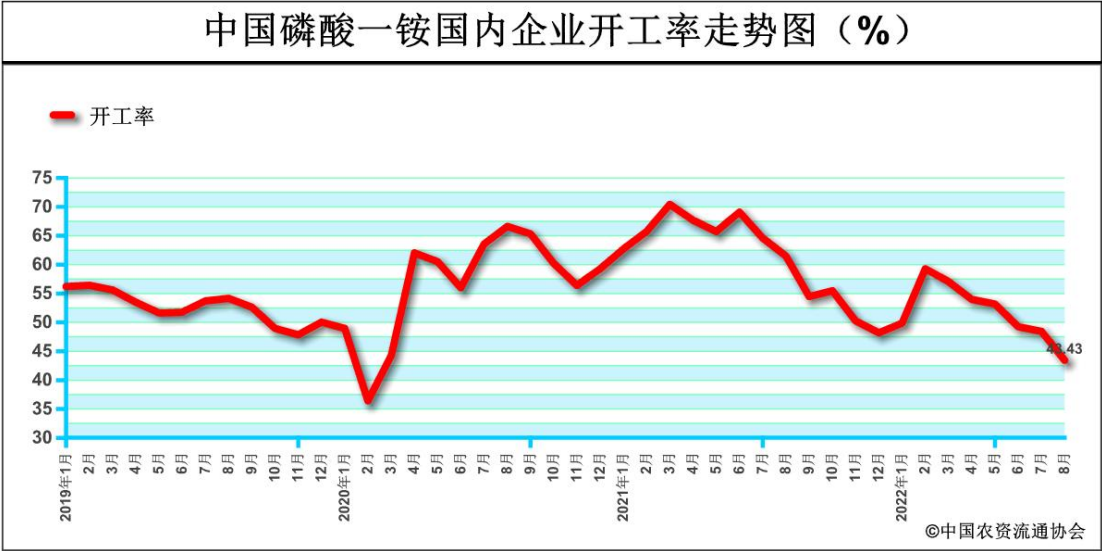


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2022 年 8 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 37.4 万吨，与上月末的 30.93 万吨相比，增加 6.47 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）	
			2022-8-25	2022-7-28
磷酸二铵	营口港	0.8	0.80	0.00

	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	0.5	10.00	9.50
	防城港	3.92	11.40	7.48
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	1.25	8.20	6.95
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	6.47	37.4	30.93

数据来源：根据相关数据整理

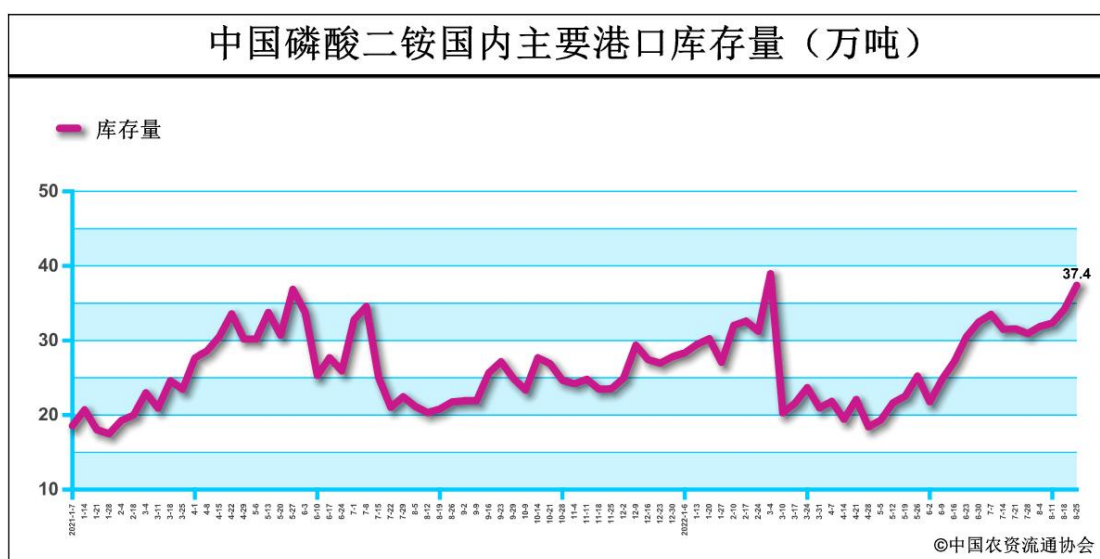


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

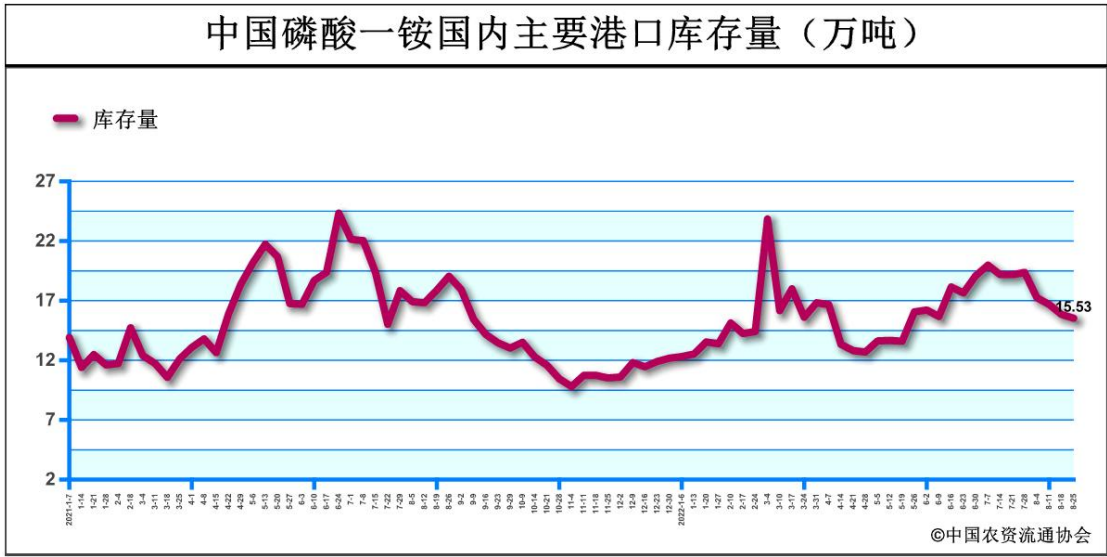
2.4 磷酸一铵港口库存情况

2022 年 8 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 15.53 万吨，与上月末的 19.37 万吨相比，减少 3.84 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）	
			2022-8-25	2022-7-28
二铵	营口港	0	0.7	0.7
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-3.84	8.31	12.15
	北海港	0	0.02	0.02
库存	合计	-3.84	15.53	19.37

数据来源：根据相关数据整理



国内市场方面，8月一铵市场需求疲软，价格承压下行。生产企业主要执行保底政策，但收效一般，库存压力较大；下游复合肥企业因走货不佳，以消耗库存为主，对原料一铵采购需求偏弱。原料硫磺价格先跌后稳，至月底有回弹迹象；液氨价格持续弱势下行，磷矿石价格偏弱运行，总体看，一铵成本支撑偏弱。出口市场方面，国际市场需求疲软，8月末中国55%颗粒一铵出口报价回落至595~655美元/吨FOB，月环比下降122~158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1-7月磷酸二铵累计出口数量为163.43万吨，同比减少61.11%。按产销国统计，2022年1-7月二铵出口量累计排名前五国依次是印度55.40万吨、泰国19.83万吨、孟加拉16.24万吨、日本12.50万吨、印度尼西亚10.65万吨。

表 12：2022 年 1-7 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
印度	55.40	46261.89
泰国	19.83	15841.73
孟加拉国	16.24	10241.37
日本	12.50	10024.94
印度尼西亚	10.65	8777.33
总计	163.43	1321,42.49

按单月出口统计数据来看，2022年7月磷酸二铵出口量为33.64万吨，环比增加70.59%，较去年同期减少65.83%。按产销国统计，7月二铵出口排名前五国依次是印度12.67万吨、巴基斯坦7.30万吨、泰国3.10万吨、印度尼西亚2.75万吨、新西兰2.25

万吨；接收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 24.44 万吨、云南省 4.05 万吨、贵州省 3.09 万吨。

表 13：2022 年 7 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	12.67	12332.48
巴基斯坦	7.30	6981.31
泰国	3.10	27,42.47
印度尼西亚	2.75	2388.29
新西兰	2.25	2336.32
总计	33.64	32193.9558

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2022 年 1-7 月磷酸一铵累计出口数量为 103.69 万吨，同比减少 59.69%。按产销国统计，2022 年 1-7 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 45.00 万吨、阿根廷 19.62 万吨、澳大利亚 14.60 万吨、印度 2.64 万吨、马来西亚 2.63 万吨。

表 14：2022 年 1-7 月磷酸一铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
巴西	45.00	35648.295
阿根廷	19.62	16193.90
澳大利亚	14.60	10308.99
印度	2.64	2646.94
马来西亚	2.63	1942.65
总计	103.69	85585.09

按单月出口统计数据来看，2022 年 7 月磷酸一铵出口量为 16.13 万吨，环比减少 41.68%，较去年同期减少 76.18%。按产销国统计，7 月一铵出口排名前五国依次是巴西 7.40 万吨、阿根廷 3.78 万吨、泰国 0.80 万吨、日本 0.62 万吨、印度 0.51 万吨。

表 15：2022 年 7 月磷酸一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）
巴西	7.40	5808.68
阿根廷	3.78	3780.12

泰国	0.80	814.03
日本	0.62	741.62
印度	0.51	637.93
总计	16.13	15086.97

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 8 月，硫磺价格先抑后扬。截至 8 月末，国产固硫均价 1194 元/吨，月环比上涨 174 元/吨，国产液硫均价 922 元/吨，月环比下跌 170 元/吨。港口硫磺受下游需求好转影响，价格重心开始上移。8 月末长江港口颗粒硫磺主流报价 1200 元/吨，月环比上涨 100 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 8 月，磷矿石市场成交氛围冷清，价格弱势维稳运行。8 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 1100~1200 元/吨，月环比持稳，多数企业主发前期订单，目前少量接单，正常开采；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 975~1000 元/吨，月环比上涨 25 元/吨，多数厂家货源主发省内或维持自用为主；云南地区受原矿成本影响，多家依赖外采的矿企关停，货源转向外购，价格多以竞拍形式确定。目前，磷矿石市场需求清淡，预计短期内价格弱势维稳运行。

5.3 液氨市场情况

2022 年 8 月，液氨市场需求乏力，主产区利好难寻，行情弱势下行。8 月末，液氨出厂平均价格为 3365 元/吨，较月初下跌 222 元/吨，跌幅为 6.19%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

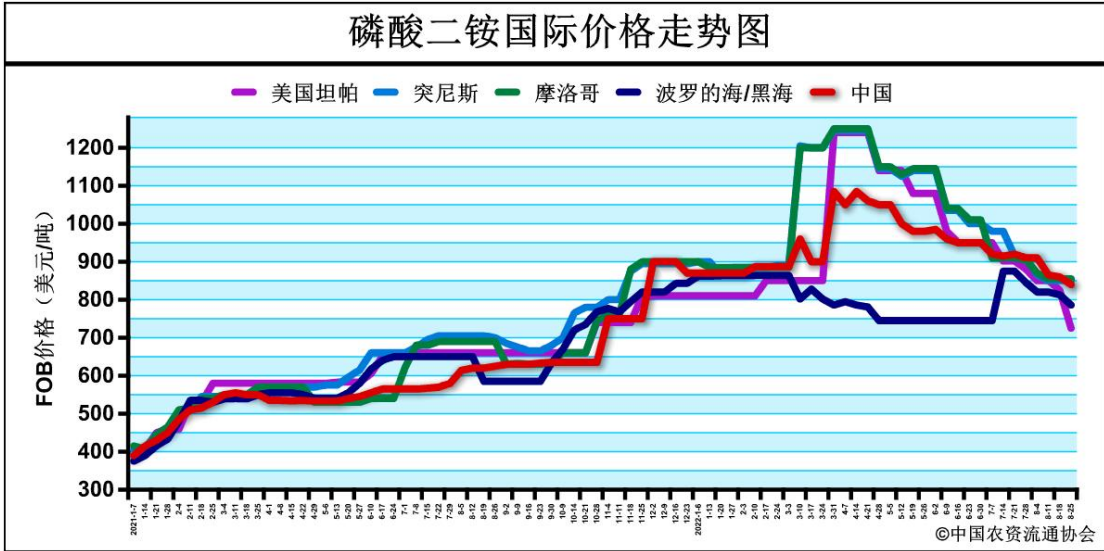


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2022 年 8 月，除印度市场交投表现活跃外，磷酸二铵国际市场需求总体表现疲软，价格大幅下行。价格方面，8 月末与 7 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 分别为 765~805 美元/吨、850~1010 美元/吨、855~1015 美元/吨、840~860 美元/吨，月环比低端下跌 50~115 美元/吨，高端下跌 25~95 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 786~910 美元/吨，月环比低端下跌 59 美元/吨，高端上涨 40 美元/吨；印度到岸价为 856~890 美元/吨，月环比低端下跌 74 美元/吨，高端下跌 50 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 871~900 美元/吨，月环比低端下跌 79 美元/吨，高端下跌 60 美元/吨。

表 16: 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（美元/吨）	
		低端	高端	2022-8-25	2022-7-28
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-115	-95	765~805	880~900
	突尼斯	-60	-25	850~1010	910~1035

DAP (CFR 散装)	摩洛哥	-50	-25	855~1015	905~1040
	俄罗斯波罗的海/黑海	-59	+40	786~910	845~870
	中国	-70	-80	840~860	910~940
	印度 (二铵合同价)	-74	-50	856~890	920~940
	巴基斯坦	-79	-60	871~900	950~960

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 17：国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2022-8-25	2022-7-28
MAP (FOB 散装)	波罗的海	-70	-125	725~745	795~870
	中国 55%	-158	-122	595~655	753~777
	摩洛哥	-151	-288	772~792	923~1080
	沙特阿拉伯(KSA)	-128	-128	765~785	893~913

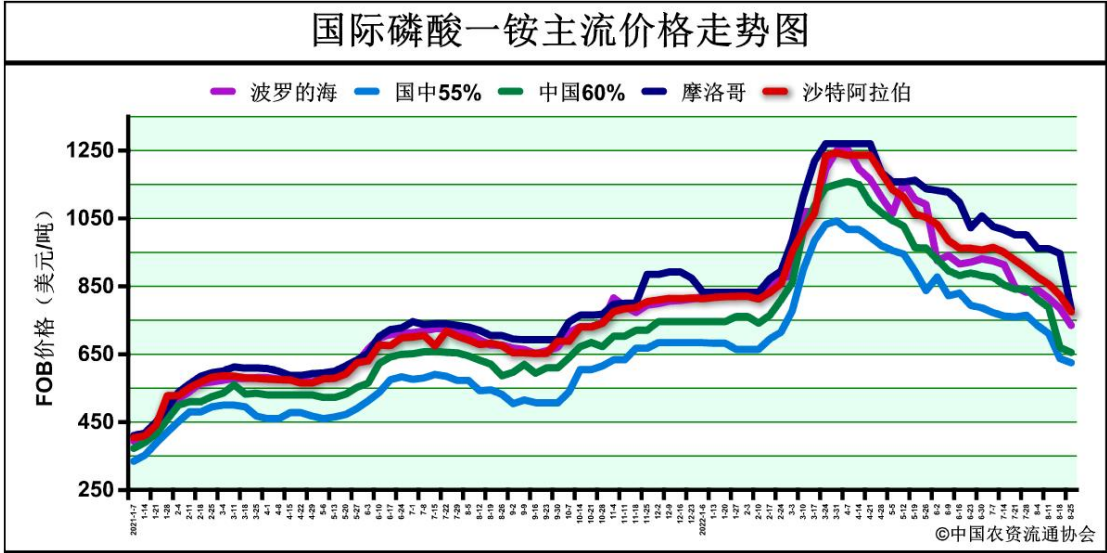


图 26：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势图

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 8 月，磷酸一铵国际市场需求疲软，价格疲软下行。

价格周环比方面，波罗的海 FOB 为 725~745 美元/吨，低端下跌 70 美元/吨，高端下跌 125 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 595~655 美元/吨，低端下跌 158 美元/吨，高端下跌 122 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 772~792 美元/吨，低端下跌 151 美元/吨，高端下

跌 288 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 765~785 美元/吨，低端下跌 128 美元/吨，高端下跌 128 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 9 月份，从供应来看，目前原料硫磺稳中探涨，液氨行情疲软运行，磷矿石维持弱稳态势，成本上对二铵价格支撑一般；需求方面，秋季市场临近，下游需求或将逐步好转，但目前贸易商手中尚有库存，谨慎观望，询单拿货积极性较低；出口市场方面，暂无利好消息指出，企业主要供应前期预收订单。综上，预计后期二铵价格呈弱势下行态势，重点关注原料及秋季市场启动情况。

磷酸一铵方面，进入 9 月份，从供应来看，硫磺稳中上行；磷矿石价格弱势维稳，液氨行情走势疲软，企业成本支撑薄弱；需求方面，随着秋季市场逐步启动，下游复合肥企业走货将好转，对一铵需求将增加。综上，预计后期一铵价格僵持维稳运行，重点关注原料价格及下游需求变化情况。

8 月国内氯化钾价格持续疲软下行

一、国内氯化钾市场表现

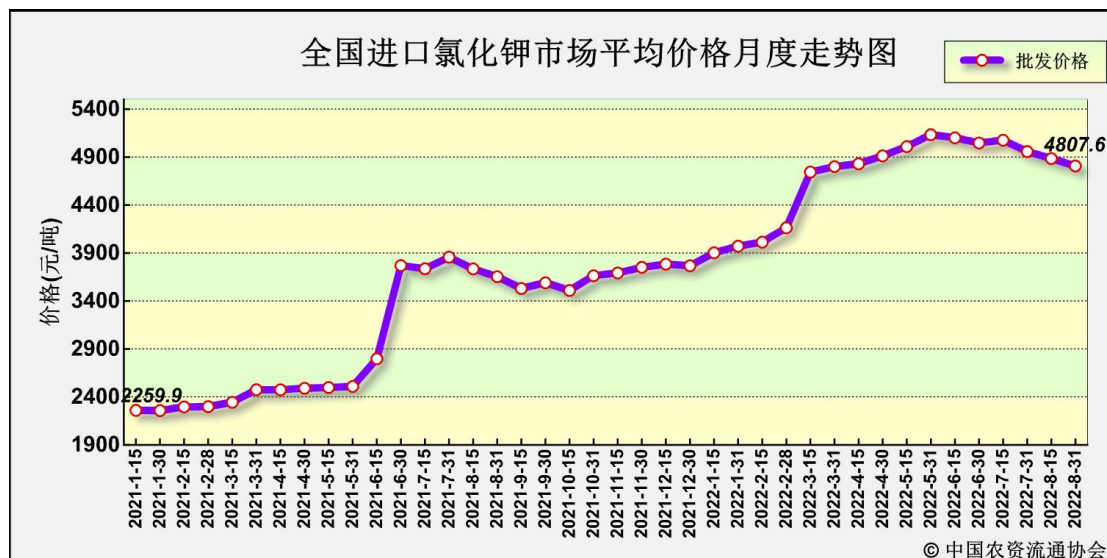


图 27: 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 8 月国内氯化钾市场需求有限，市场疲软，国际价格下跌，氯化钾价格持续下滑。8 月 25 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4450.00 元/吨、4785.65 元/吨，月环比分别下跌 78.55 元/吨、150.88 元/吨，跌幅分别为 1.63%、3.04%，与去年同期相比分别上涨 1208.99 元/吨、1154.87 元/吨，涨幅分别为 34.12%、31.62%。

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 8 月 CKPI 继续震荡下行，从 2022 年 8 月 1 日的 4609.27 点下跌至 2022 年 8 月 29 日的 4578.49 点，共下跌 30.78 点，跌幅为 0.67%。2022 年 8 月 29 日 CKPI 同比上涨 1071.08 点，涨幅为 30.54%；比基期

上涨 1287.90 点，涨幅为 39.14%。

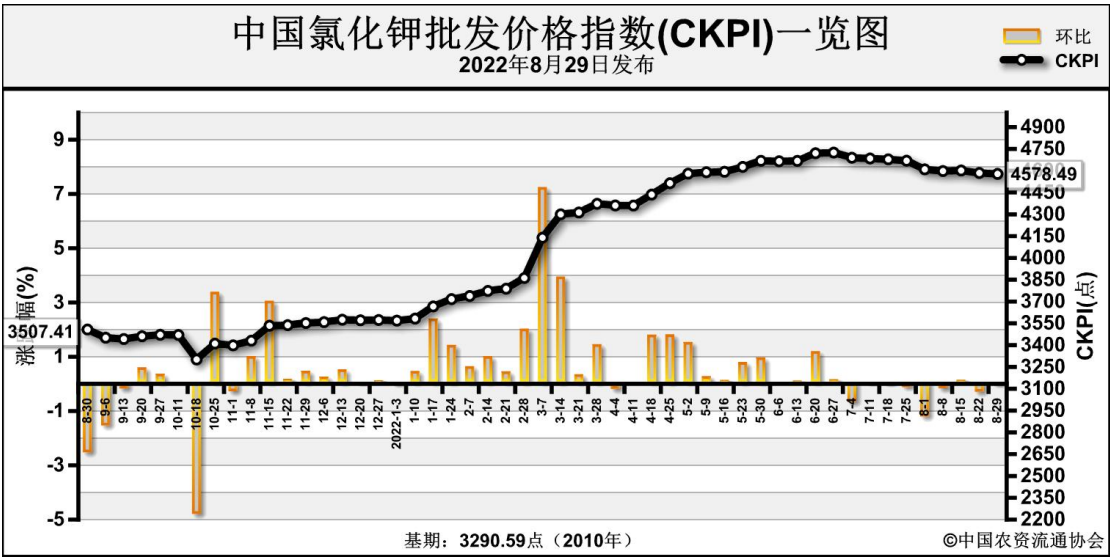


图 28：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

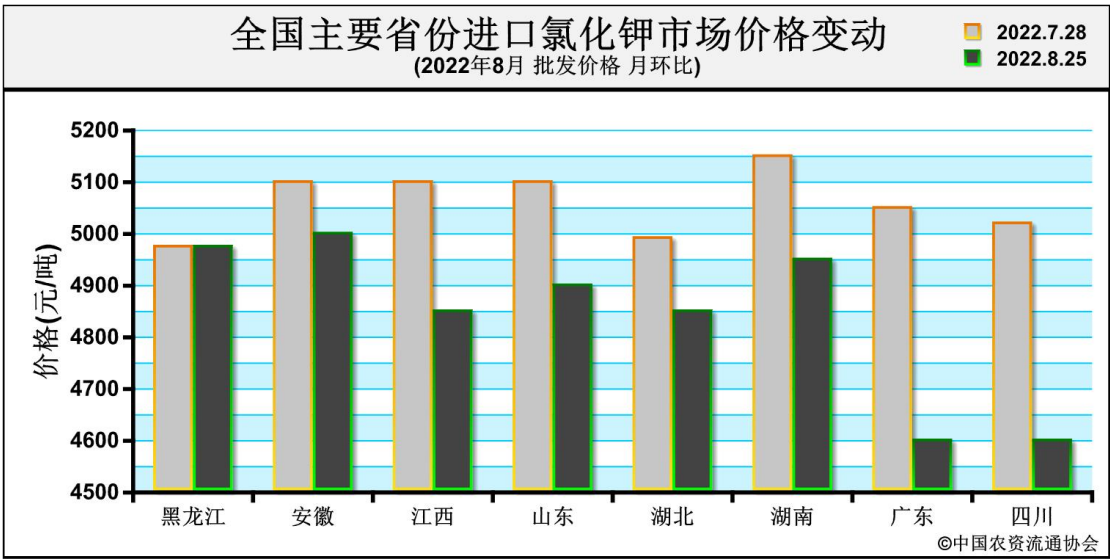


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2022 年 8 月，根据协会监测数据显示，安徽、江西、山东、湖北、湖南、广东、四川价格呈现 100~450 元/吨不等下跌，黑龙江地区价格持稳。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2022-07-28	2022-08-25	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4975.00	4975.00	0	0.00%
	安徽	5100.00	5000.00	-100	-1.96%
	江西	5100.00	4850.00	-250	-4.90%
	山东	5100.00	4900.00	-200	-3.92%
	湖北	4991.67	4850.00	-141.67	-2.84%
	湖南	5150.00	4950.00	-200	-3.88%
	广东	5050.00	4600.00	-450	-8.91%
	四川	5020.00	4600.00	-420	-8.37%

数据来源：中国农资流通协会

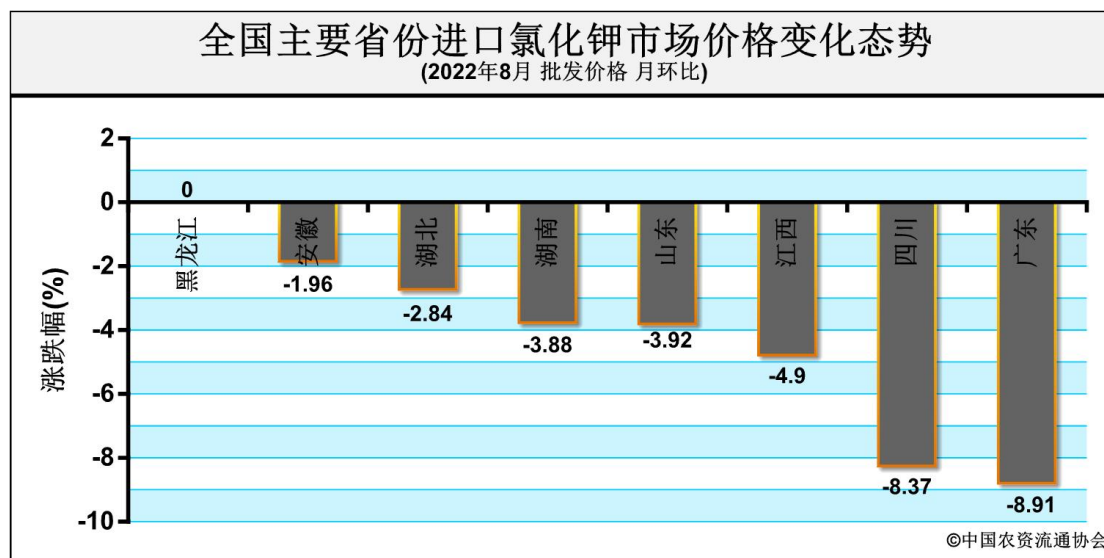


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工和发运正常，8月基准产品 60%粉晶出厂价维持 4480 元/吨不变，到站价 4880 元/吨，承兑加 50 元/吨。青海小厂受疫情影响，停产厂家增加，市场自提价在 4000~4100 元/吨左右，与上月底相比下跌 100~150 元/吨。

进口钾方面，进口有所增加。2022 年 8 月末参考主流报价 62% 俄白钾港口报价 4700~4800 元/吨左右，环比 7 月末价格下跌

200~250 元/吨。

边贸钾方面，中欧班列持续少量到货，2022 年 8 月末 62%俄白钾 4400~4500 元/吨左右，环比 7 月末价格下跌 200~250 元/吨。

表 19: 2022 年 8 月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度(万吨)	库存(万吨)	
			2022-08-25	2022-07-28
氯化钾	营口港	-0.5	8.8	9.3
	青岛港	-0.45	25.4	25.85
	烟台港	5	30	25
	连云港	7.8	40.8	33
	南京港	-1	2.5	3.5
	镇江港	3	24	21
	防城港	0.37	8.26	7.89
	北海港	0	3.9	3.9
	湛江港	-1	22	23
	赤湾港	7	25	18
库存	合计	20.22	190.66	170.44

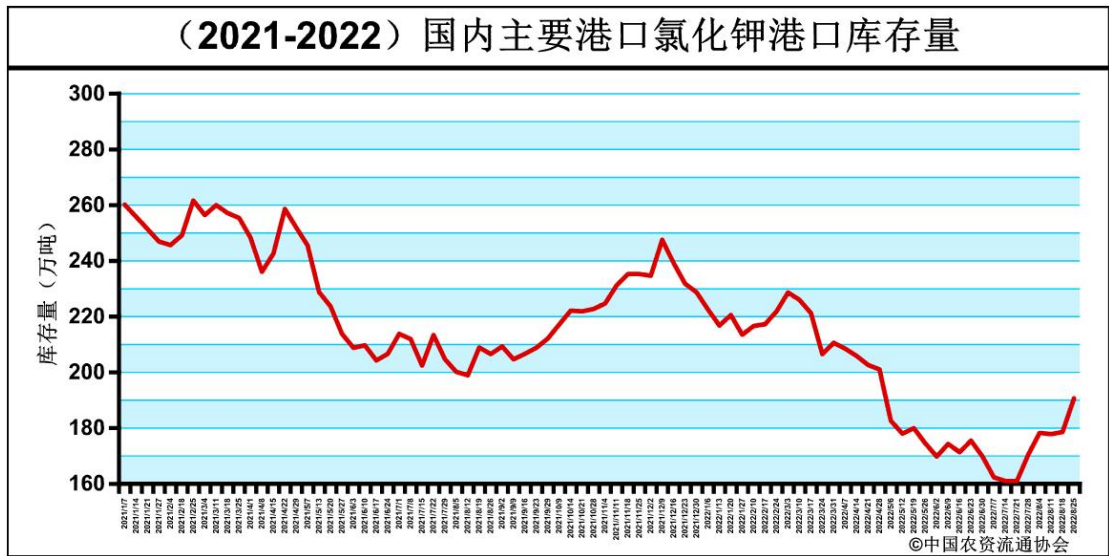


图 31: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

进入 8 月份秋季备肥陆续启动，备肥期较往年有所缩短，氯化钾市场按需采购为主，复合肥企业整体开工率在三成左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022 年 7 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 68.48 万吨，同比增长 25.62%。从进口来源看，7 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次为加拿大、白俄罗斯、俄罗斯联邦、约旦、以色列，进口量分别为 21.30 万吨、16.95 万吨、14.23 万吨、7.85 万吨和 1.82 万吨。

表 20：2022 年 7 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
加拿大	21.30	12704.37
白俄罗斯	16.95	10100.23
俄罗斯联邦	14.23	8665.73
约旦	7.85	4670.75
以色列	4.82	2850.72
总计	68.48	40947.43

数据来源：中国海关

2022 年 1-7 月，国内氯化钾累计进口 475.15 万吨，同比减少 6.25%。从进口来源看，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、老挝，进口量分别为 127.66 万吨、120.75 万吨、114.43 万吨、47.90 万吨、37.20 万吨。

表 21：2022 年 1-7 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯联邦	127.66	63613.45
白俄罗斯	120.75	53288.53
加拿大	114.43	64510.14
以色列	47.90	21870.30
老挝	37.20	14739.32
总量	475.15	231965.28

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2022 年 8 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	2022-08-25	2022-07-28
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-50	-67	717~825	767~892
	西北欧	-32	-69	756~864	788~933
	波罗的海/黑海	-6	-49	740~844	746~893
	以色列	-57	-65	758~871	815~936
	CFR 东南亚	0	0	850~900	850~900
	CFR 巴西	-150	-150	800~830	950~980

数据来源：根据相关材料整理

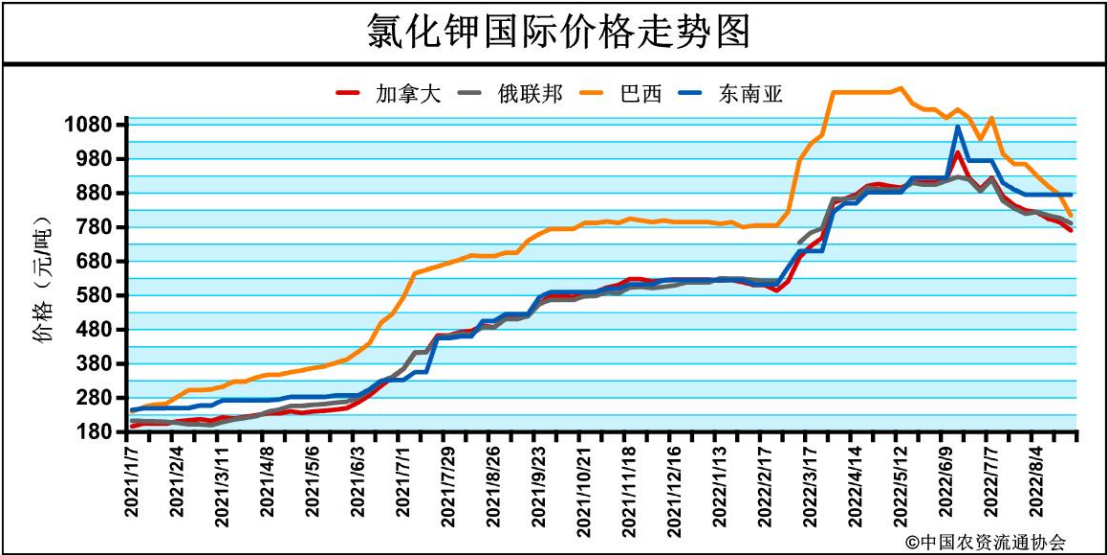


图 32：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

8 月，国际钾肥市场供应宽松，需求疲软，价格整体呈下滑态势。国际钾肥市场未来预期疲软，美国、巴西高库存，暂时没有强劲的需求，价格或将持续下滑。价格月环比方面，2022 年 8 月末与 7 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 50 美元/吨，高端下跌 67 美元/吨，为 717~825 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端

下跌 32 美元/吨，高端下跌 69 美元/吨，为 756~864 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端下跌 6 美元/吨，高端下跌 49 美元/吨，为 740~844 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 57 美元/吨，高端下跌 65 美元/吨，为 758~871 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价持稳，为 850~900 美元/吨；巴西氯化钾到岸价下跌 150 美元/吨，为 800~830 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

近期国内氯化钾市场供应持续增加，生产开工正常，港口边贸到货增加，港口库存持续上升。国际市场供应增加，需求疲软，未来价格下行压力较大。预计短期内国内氯化钾价格或继续震荡下行，需重点关注国际市场及货源到港情况。

市场需求清淡 复合肥价格小幅下滑

一. 国内复合肥现货市场表现

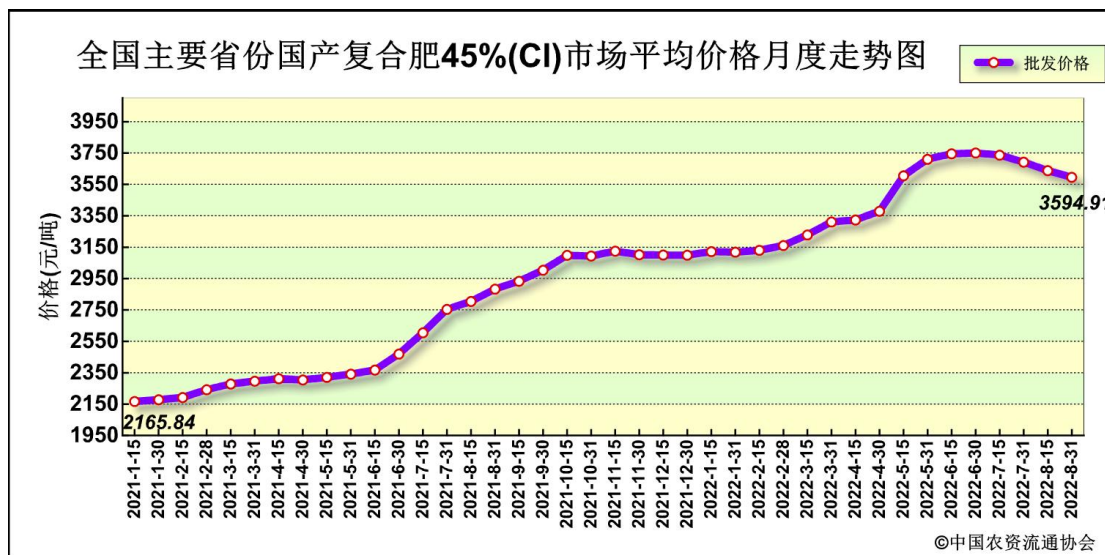


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 8 月，复合肥市场需求清淡，价格小幅下滑。根据最新监测数据显示，2022 年 8 月 25 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3470.09 元/吨、3594.91 元/吨、3798.87 元/吨，月环比分别下跌 122.36 元/吨、96.24 元/吨、136.38 元/吨，跌幅分别为 3.41%、2.61%、3.47%；与去年同期相比分别上涨 764.79 元/吨、712.55 元/吨、706.65 元/吨，涨幅分别为 28.27%、24.72%、22.85%。

1.1 国内复合肥价格指数变化

在中国复合肥批发价格指数（CCPI）的表现方面：8 月 CCPI 小幅下滑，从 8 月 1 日的 3713.83 点运行至 8 月 29 日的 3579.13 点，共下跌 134.70 点，跌幅为 3.63%；8 月 29 日 CCPI 同比上涨 642.23 点，涨幅为 21.87%；比基期上涨 1076.54 点，涨幅为 43.02%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：8月 CCRI 小幅下滑，从 8 月 1 日的 3881.41 点运行至 8 月 29 日的 3722.23 点，共下跌 60.09 点，跌幅为 1.52%；8 月 29 日 CCRI 同比上涨 807.18 点，涨幅为 27.69%；比基期上涨 1275.52 点，涨幅为 52.13%。

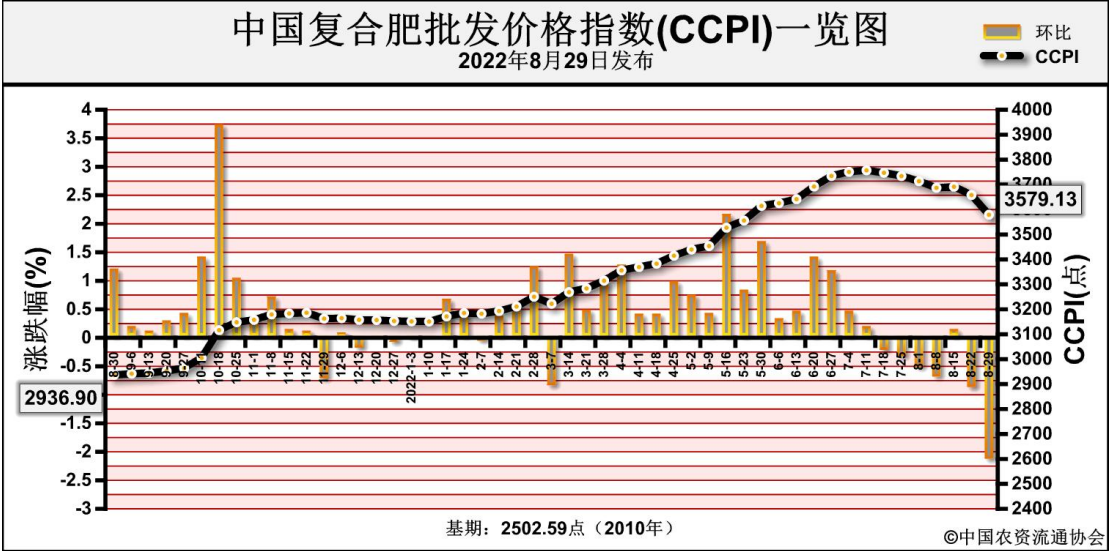


图 34：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

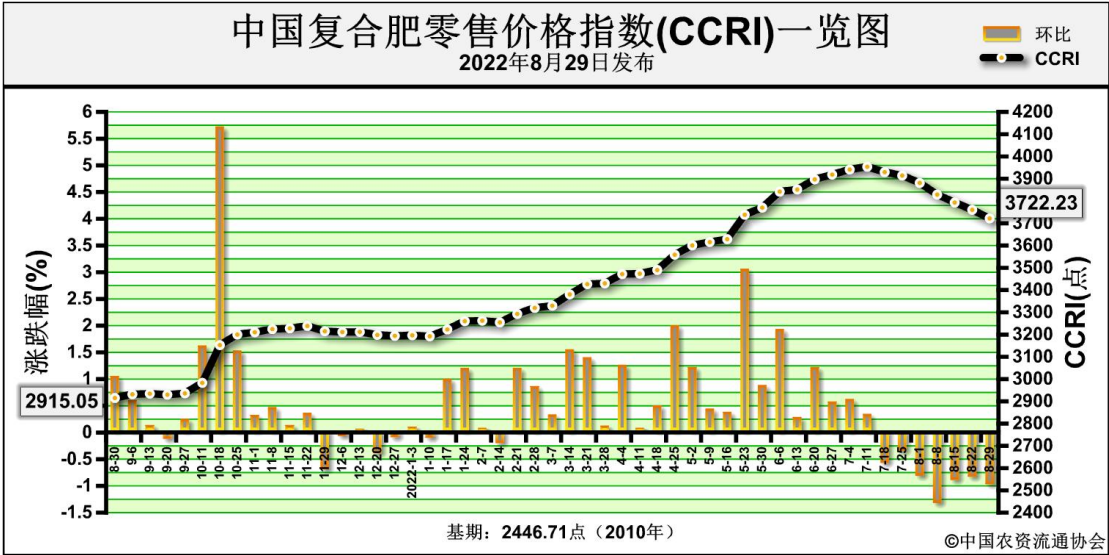


图 35：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

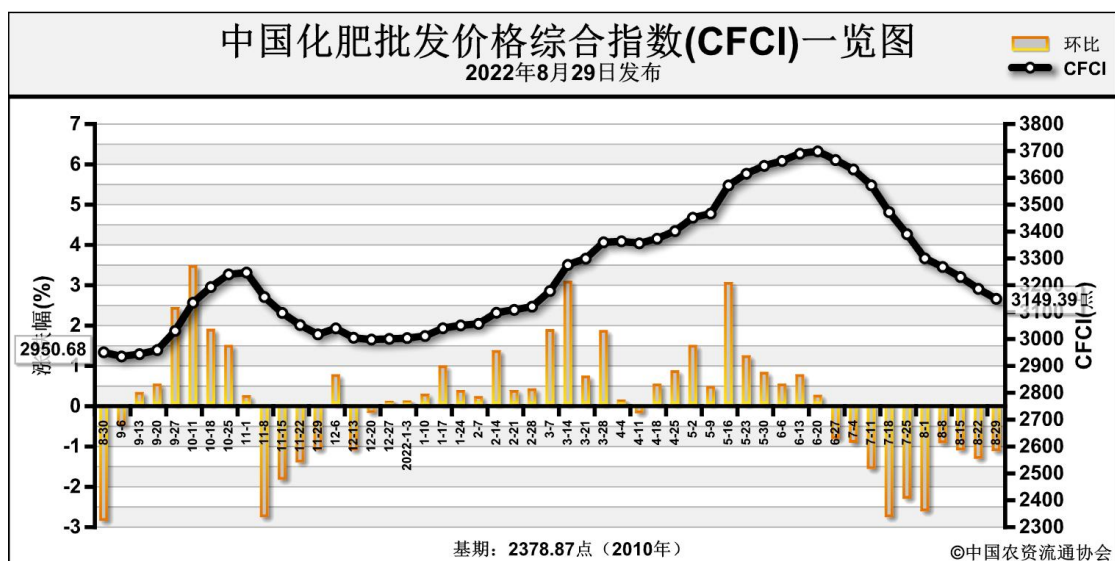


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 8月CFCI持续下滑, 从8月1日的3300.17点运行至8月29日的3149.39点, 共下跌150.38点, 跌幅为4.57%; 8月29日CFCI同比上涨198.71点, 涨幅为6.73%; 比基期上涨770.55点, 涨幅为32.39%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 8月, 国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以下跌为主。其中河南、山西、福建、吉林、甘肃5省价格上涨40~75元/吨, 陕西、山东、浙江、江西、河北、江苏、广东、广西、湖北、安徽、四川11省区价格下跌35~517.5元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的3个省区依次是河南、山西、福建, 涨幅分别为2.47%、1.92%、1.82%; 跌幅最大的3个省依次是陕西、山东、浙江, 跌幅分别为12.46%、8.75%、8.54%。

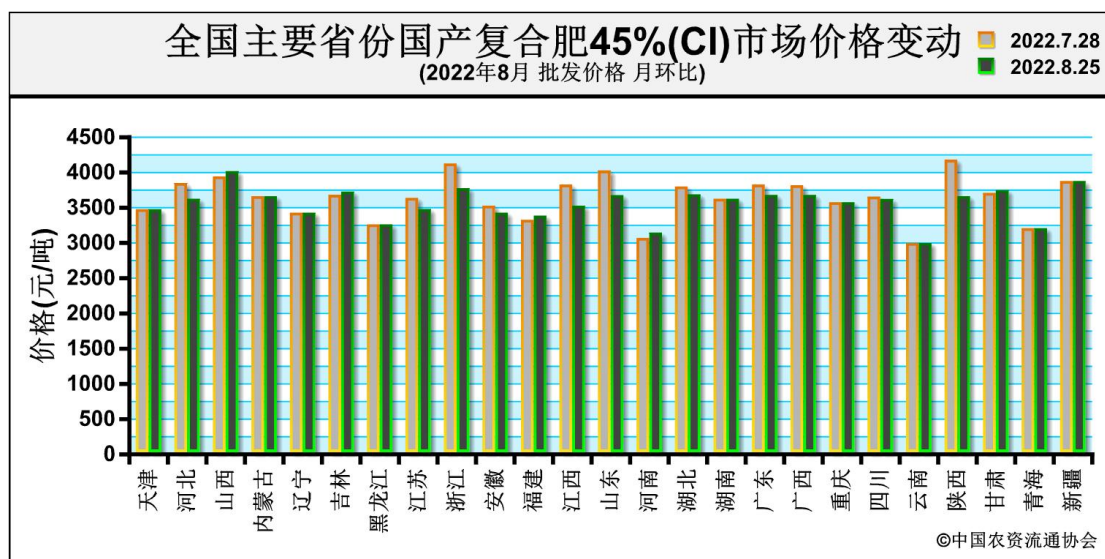


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2022-7-28 (元/吨)	2022-8-25 (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	3822.22	3600.00	-222.22	-5.81%
	山西	3915.00	3990.00	75.00	1.92%
	内蒙古	3635.00	3635.00	0.00	0.00%
	辽宁	3400.00	3400.00	0.00	0.00%
	吉林	3655.00	3700.00	45.00	1.23%
	黑龙江	3235.00	3235.00	0.00	0.00%
	江苏	3610.79	3454.79	-156.00	-4.32%
	浙江	4100.00	3750.00	-350.00	-8.54%
	安徽	3500.00	3400.00	-100.00	-2.86%
	福建	3300.00	3360.00	60.00	1.82%
	江西	3800.00	3500.00	-300.00	-7.89%
	山东	4000.00	3650.00	-350.00	-8.75%
	河南	3042.50	3117.50	75.00	2.47%
	湖北	3774.14	3660.74	-113.40	-3.00%
	湖南	3600.00	3600.00	0.00	0.00%
	广东	3800.00	3653.00	-147.00	-3.87%
	广西	3790.00	3651.67	-138.33	-3.65%
	重庆	3550.00	3550.00	0.00	0.00%
	四川	3630.00	3595.00	-35.00	-0.96%
	云南	2970.00	2970.00	0.00	0.00%

	陕西	4152.50	3635.00	-517.50	-12.46%
	甘肃	3680.00	3720.00	40.00	1.09%
	青海	3180.00	3180.00	0.00	0.00%
	新疆	3850.00	3850.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

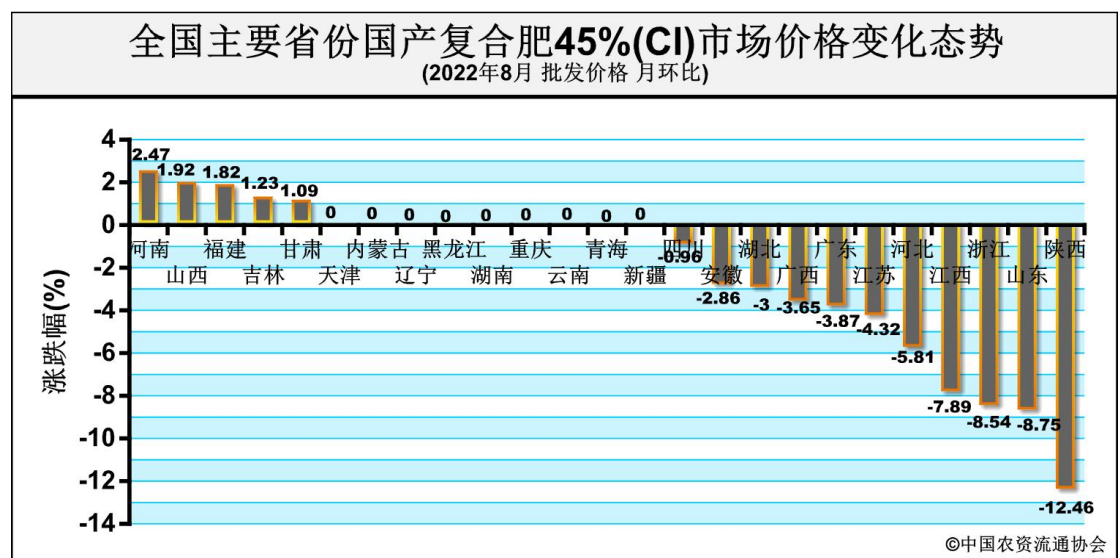


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

8 月，由于市场处于需求淡季，复合肥企业装置大多未复工，开工率处于低位。受高温影响，华东、西南地区先后限电，部分复合肥企业停产或降负荷生产，导致整体开工率下滑。8 月末国内复合肥企业平均开工率为 31.64%，较上月末减少了 4.1 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

8 月末，国内主要港口复合肥库存为 27.75 万吨，较上月末的 28.38 万吨，减少 0.63 万吨，降幅为 2.22%。

表 24：2022 年 8 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）	
			2022-08-25	2022-07-28

复合肥	防城港	-3.63	2.75	6.38
	赤湾港	+3.00	25.00	22.00
港口库存	合计	-0.63	27.75	28.38

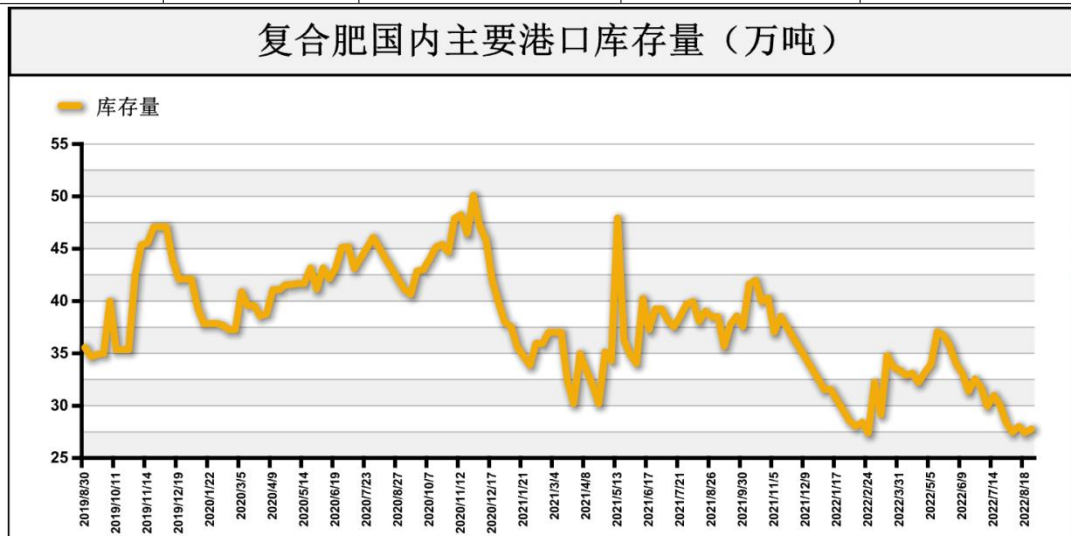


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

8 月，复合肥市场需求清淡。月初，受原料价格下挫影响，加之距秋季用肥时日尚早，下游亦观望为主，秋季预收推进缓慢。月底，由于用肥季节临近，下游拿货积极性有所回升，市场需求略有回暖。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2022 年 7 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有减少。7 月三元复合肥进口量为 4.44 万吨，月环比增加 50.27%，同比减少 65.23%；出口量为 7.77 万吨，月环比增加 6.36%，同比减少 31.77%。

2022 年 1-7 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-7 月，我国三元复合肥累计进口 44.21 万吨，同比减少 42.37%；累计出口 30.72 万吨，同比减少 44.07%。

2022 年 1-7 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是俄罗斯联邦、挪威、比利时，进口量分别为 14.55 万吨、13.84 万吨、5.55 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、菲律宾、越南，出口量分别为 6.38 万吨、4.87 万吨、4.82 万吨。

表 25：2022 年 7 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯联邦	2.51	1300.38	马来西亚	2.17	1262.07
比利时	1.03	803.93	菲律宾	1.63	944.55
芬兰	0.48	394.54	泰国	1.05	698.02
以色列	0.26	499.89	越南	0.93	580.35
西班牙	0.04	74.06	缅甸	0.79	231.92
全部市场	4.44	3381.71	全部市场	7.77	4682.74

表 26：2022 年 1-7 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯联邦	14.55	7285.55	缅甸	6.38	2146.53
挪威	13.84	9728.53	菲律宾	4.87	2691.30
比利时	5.55	4059.04	越南	4.82	2600.33
芬兰	4.88	3872.52	马来西亚	4.29	2337.83
德国	1.55	1146.32	泰国	3.96	2455.68
全部市场	44.21	32442.11	全部市场	30.72	16641.03

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

8 月，尿素价格持续下滑。供给方面，受华东、西南地区限电影响，尿素企业开工有所减少，月平均开工率为 68.42%，较 7 月减少 3.13 个百分点，市场供给有所减少。需求方面，秋季用肥需求尚未开启，尿素农业需求清淡；工业需求方面，复合肥企业开工率小幅下滑，对尿素的采购需求有限。

5.2 磷酸一铵情况

8月，磷酸一铵价格持续下滑。供给方面，一铵企业月均开工率为43.43%，较7月下滑6.02个百分点。需求方面，复合肥企业开工率小幅下滑，对一铵采购需求清淡。原料方面，硫磺价格先抑后扬，磷矿石价格持稳运行，液氨价格小幅下滑，对一铵成本的支撑力度减弱。

5.3 氯化钾情况

8月，氯化钾价格小幅下滑。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶出厂价4480元/吨，到站价4880元/吨，承兑加50元/吨；港口钾到船有所增加，价格松动；边贸钾供给略有增加，月底签单暂停，价格小幅下滑。需求方面，复合肥企业开工率小幅下滑，处于低位。

六．复合肥市场后市预测

9月，秋季肥市场即将启动，复合肥需求增加，市场交投向好。供给方面，受秋肥市场推动影响，复合肥企业开工率或将有所提升。需求方面，市场需求将有所回暖。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格均呈下滑态势，对复合肥成本支撑力度减弱。综上，预计短期内复合肥价格将持稳运行为主。

观望情绪严重 农药市场成交量低迷

一、国内原药及中间体市场行情监测

夏季的高温，严重影响了行业的开工率，上游停限产检修为主；顶部生产企业出口长单较多，库存处于低位，接单意愿弱；市场淡季，观望情绪严重导致市场成交量低迷。

2022年8月28日，中农立华原药价格指数报156.21点，环比上月下跌2.2%，主要受草甘膦原药下跌的影响；跟踪的上百个产品中，同比去年，虽然仍有75%的品种上涨，环比上月，26%的产品冲高回落，下跌品种增多，而9%的产品上涨，上涨品种减少，供需博弈，需求弱势，市场成交偏向低端。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2022年8月28日中农立华除草剂原药价格指数报197.25点，环比上月大幅下跌4.2%，主要受草甘膦原药、草铵膦原药下调的影响，酰胺类除草剂也进入淡储季节，价格同样出现大幅走低。丁草胺原药（-32.5%）、丙草胺原药（-12.5%）、双草醚原药（-7.7%）、灭草松水剂（-4.4%）、草铵膦原药（-6.3%）等跌幅超过5%。

草铵膦原药价格出现回调，产能释放，市场报到22.5万元/吨；草甘膦原药虽然上游减产，但下游信心不足，价格报到6.05万元/吨；精草铵膦母药目前供需稍显平衡，价格报到26万元/吨；敌草快母药仍以出口为主，国内市场性价比缺失，依旧稳定在5.8万元/吨。

2,4-D 原药行情平稳，8 月价格报到 2.45 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/吨以上的高位。

灭草松原药厂家环保压力较大，生产水剂为主，原药报到 11 万元/吨左右，灭草松水剂市场报到 4.2 万元/吨，虽然都是市场淡季，但库存都偏低；噁草酮原药目前报 25.5 万元/吨，需求一般，较为稳定。

氟磺胺草醚原药开工率低，出口为主，库存低位，95%含量货源市场报到 14 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 8.3 万元/吨左右；乙氧氟草醚原药厂家交前期出口订单为主，目前报价 23 万元/吨左右，较为稳定；烯草酮原药出口订单为主，厂家库存低位，原材料乙硫醇供应受限，报价上涨到 16 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，排单发货，国内淡季需求弱，价格报到 17.5 万元/吨。

莠去津原药市场淡季，目前报价 3.65 万元/吨；硝磺草酮原药上游产能增加，库存增加，竞争激烈，目前厂家报到 13 万元/吨；烟嘧磺隆原药季节后期，产能增多，原材料下行，报到 27 万元/吨；玉米田除草剂整体弱势，进入传统市场淡季。

氟氟草酯原药上游原材料高位，季节后期，下游采购意愿低，报价下调到 19 万元/吨之后，开工率低，渠道库存基本消化完毕；高效氟吡甲禾灵原药原材料高位，出口排单为主，市场报到 23 万元/吨；精喹禾灵原药市场无库存，原材料高位，出口订单增多，报价上涨到 23.5 万元/吨。

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，价格大幅回调，8月丙草胺原药价格报到4.2万元/吨左右；乙草胺原药报到4万元/吨左右；丁草胺原药大幅走低到2.7万元/吨左右；异丙草胺原药报5.1万元/吨左右；异丙甲草胺原药出口需求良好，库存低位，价格仍在5.8万元/吨的高位；苯噻酰草胺原药报7.2万元/吨，厂家停车检修。

杀虫剂方面，2022年8月28日中农立华杀虫剂原药价格指数报123.98点，环比上月下跌0.9%。其中吡蚜酮原药（-6.4%）跌幅超过5%。

阿维菌素精粉市场价格报到60万元/吨，成交偏弱，厂家也无太大下调意愿；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也走低到81.5万元/吨，产能增加，导致各个厂家竞争加剧，处于供大于求的时期。

烟碱类产品国内需求偏弱，出口为主，但库存也在低位，随着上游中间体生产厂家降低开工率，大幅拉高了产品成本。受此影响，吡虫啉原药市场报到16万元/吨，啶虫脒原药报到15万元/吨；烯啶虫胺原药报到19.8万元/吨；噻虫嗪原药市场库存处于低位，种衣剂品质产品报到12万元/吨，市场流通货源成交偏低，报10.5万元/吨左右；噻虫胺原药报到13万元/吨以上，受开工率低的影响，供应偏紧；呋虫胺原药市场还有库存，需求弱势，市场价格回落到18万元/吨。

菊酯类市场虽然基础原材料带来了成本支撑，但无奈整体需求弱势，产能增加，竞争激烈，出口订单增多降低了厂家的接单意愿：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到20.3万元/吨；联苯菊酯

原药报到 27.5 万元/吨；高效氯氰菊酯母药报到 4.6 万元/吨；受汇率影响，氯氰菊酯原药市场价格稳定，报到 9 万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，市场淡季，原材料下行，8 月市场报到 14.5 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 58 万元/吨以内。

联苯肼酯原药上游氯甲酸异丙酯供应受限，对开工率有影响，但市场需求低迷，8 月价格报 44 万元/吨，出口为主，国内需求一般；甲氧虫酰肼原药需求弱势，目前市场报价 35 万元/吨，出口登记下来提振后期市场信心；虫螨腈原药原材料高位，市场价格稳定，报 29.5 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 56 万元/吨左右。

有机磷产品禁限用增多，出口需求减少，但乙基氯化物供应受限，处于高位，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 5.3 万元/吨；辛硫磷原药目前供应也偏紧，报 4.5 万元/吨。

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，价格稳定在 24.5 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 26.5 万元/吨。

啶螨灵原药报价到 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 16.8 万元/吨左右；炔螨特原药库存消化，出口订单较多，市场货源偏紧，市场报 6 万元/吨；茚虫威原药市场后期，价格报到 104 万元/吨左右。

杀菌剂方面，2022 年 8 月 28 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 112.45 点，环比上月大幅上涨 3.3%，主要是吡唑醚菌酯原药、啉菌酯原药的上涨影响。

虽三氮唑处于低位，但间二氯苯和溴素的高位，给三唑类产品带来了成本支撑：苯醚甲环唑原药目前报到 17.8 万元/吨左右，库存低位；丙环唑原药报 18.8 万元/吨左右，市场成交偏高；己唑醇原药市场需求一般，但进口价格上调，价格报到 13.5 万元/吨；戊唑醇原药报价稳定在 7.8 万元/吨；氟环唑原药市场成交稳定在 46.5 万元/吨；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，库存低位，供应偏紧，市场报价 26 万元/吨；啉菌酯原药出口专利的原药，厂家价格维持高位，市场流通渠道货源减少，市场价格报到 30 万元/吨以上；醚菌酯原药厂家开工率不足，市场后期，价格报 35 万元/吨；肟菌酯原药产能增加，需求弱势，市场观望情绪浓，价格回调到 45.2 万元/吨。

多菌灵原药生产厂家环保压力较大，市场报价维持在 4.6 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在 14.6 万元/吨左右；氟啶胺原药库存消化，出口市场良好，市场价格回落到 25 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 6.5 万元/吨。

氰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 35.5 万元/吨以上；烯酰吗啉原药价格稳定，原材料价格高位，报到 8.8 万元/吨左右。

中间体方面，疫情、能源等问题导致全球基础化工开工率偏低，带动了基础原材料的上行，农化行业成本压力大，但下游需求弱势，压缩中间体和原药厂家的利润空间。

8月CCMP报到11.5万元/吨以上；CCMT报到5.2万元/吨；电石系列下游都出现上涨，甲基硝基胍、噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等价格大幅上涨，供应紧张，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，功夫酸价格稳定在20万元/吨。上下游博弈导致价格此消彼长，波动盘整。

进入季节淡季，终端补货按需为主。但基础原材料的高位、疫情的影响，对供应不利影响逐步显现，进入夏季高温季节，厂家被迫降低开工率，接单意愿降低。而出口需求仍然良好，整体库存依旧处于低位。随着终端备货意愿增强，预计上下游博弈会持续，观望情绪浓，成交量还未攀升，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）

农膜价格窄幅波动 需求跟进缓慢

一、农膜市场分析与回顾

8 月份农膜市场价格窄幅弱调，市场重心下落。月内国际原油市场震荡下行为主，跌幅度相对较大，挫伤原料市场参与者心态，叠加市场供需面矛盾不减，原料聚乙烯市场价格下调为主，虽有出现阶段性小涨，但幅度有限。价格传导机制下，农膜市场价格窄幅弱调。

截至月底，双防膜月均主流价格在 10357 元/吨，环比下跌 2.19%，同比上涨 0.55%；地膜月均主流价格在 9357 元/吨，环比下跌 2.42%，同比上涨 0.61%。

8 月农膜原料聚乙烯市场价格重心继续下移。农膜市场价格窄幅弱调，华北地区双防膜主流价格收盘至 10000~10600 元/吨，地膜主流价格收盘至 9000~9600 元/吨。

棚膜：棚膜需求缓慢跟进，以 PO 膜等高端膜订单为主，开工小幅提升，大型企业维持一定开工。

地膜：地膜需求淡季，订单寥寥，工厂大多停机检修。

二、后市展望

原油价格依然延续宽幅震荡行情，对下游 PE 市场支撑力度一般；国内石化供应量继续增加，石化库存及社会库存存在一定累库预期；下游需求维持刚需采购。预计国内聚乙烯市场价格窄幅整理为主。

9 月份农膜市场价格预计波动不大。成本方面，预计聚乙烯原料市场窄幅整理为主；下游需求方面，传统旺季来临，棚膜订单

继续跟进，工厂订单继续增加，开工有继续提升预期。预计下期农膜成品价格或窄幅波动。双防膜价格区间在 10000~10600 元/吨，地膜价格区间在 9000~9600 元/吨。后期仍需关注农膜需求情况及原料价格走势情况。

（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
