

内部资料

注意保存

全国农资月报

2022 年第 10 期

(总第 144 期)

中国农业生产资料流通协会

2022 年 10 月 5 日

本期要目

- ◎需求略有好转 9 月尿素价格小幅回升
- ◎秋季市场逐步升温 磷铵行情先跌后稳
- ◎9 月国内氯化钾价格大幅下滑
- ◎秋肥市场开启 复合肥价格先降后稳
- ◎观望情绪浓 农药市场交投冷清
- ◎农膜市场涨后整理 工厂订单增加

阅读提示：2022 年 9 月，需求略有好转，化肥价格小幅回升；终端信心严重不足，观望情绪浓，市场交投冷清，农药价格小幅走低；9 月份农膜市场价格小涨后整理，市场重心稍有上移。进入 2022 年 10 月，受二十大会议召开影响，停车检修企业增多，同时，部分地区备肥需求仍存，预计化肥价格或震荡波动为主；原药市场方面，随着终端备货意愿增强，上下游博弈会持续，成交量或缓慢攀升，未来依旧是库存和成本主导市场，预计农药价格或小幅波动；棚膜生产旺季，工厂订单继续增加，预计 10 月农膜市场价格偏强运行。

需求略有好转 9 月尿素价格小幅回升

一. 国内尿素现货市场表现

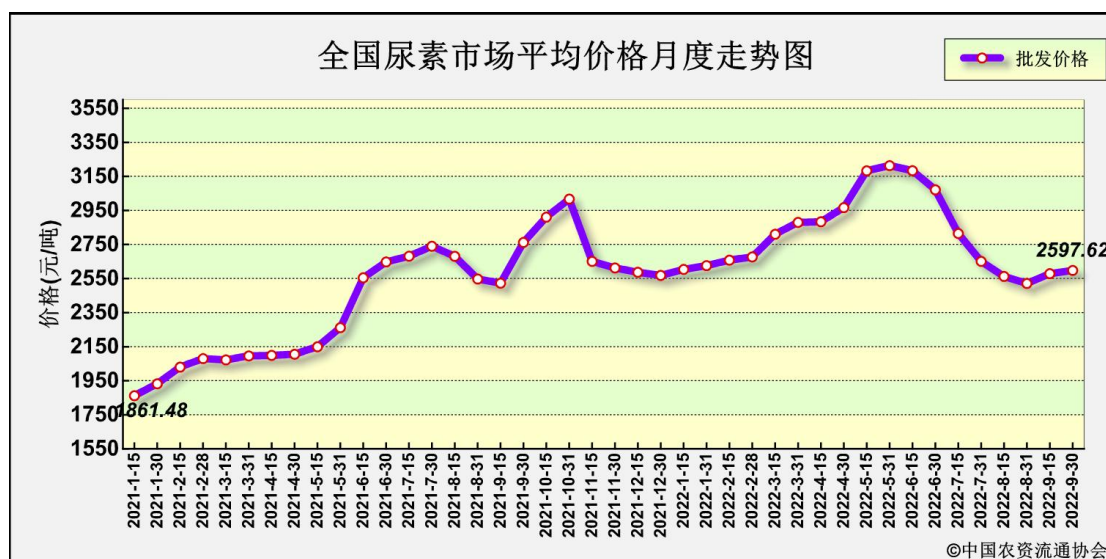


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2022 年 9 月，需求略有好转，尿素价格小幅回升。根据协会最新监测数据显示，2022 年 9 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2483.50 元/吨、2597.62 元/吨、2728.65 元/吨，月环比分别上涨 92.52 元/吨、76.82 元/吨、19.82 元/吨，涨幅分别为 3.87%、3.05%、0.73%；与去年同期相比分别下跌 51.04 元/吨、3.86 元/吨、60.07 元/吨，跌幅分别为 2.01%、0.15%、2.15%。

1.1 国内尿素价格指数变化

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面：9 月 CNPI 小幅上涨。从 2022 年 8 月 29 日的 2462.36 点上涨至 10 月 10 日的 2605.41 点，共上涨 143.05 点，涨幅为 5.81%；2022 年 10 月 10 日 CNPI 同比下跌 117.69 点，跌幅为 4.32%；比基期上涨 742.16 点，涨幅为 39.83%。

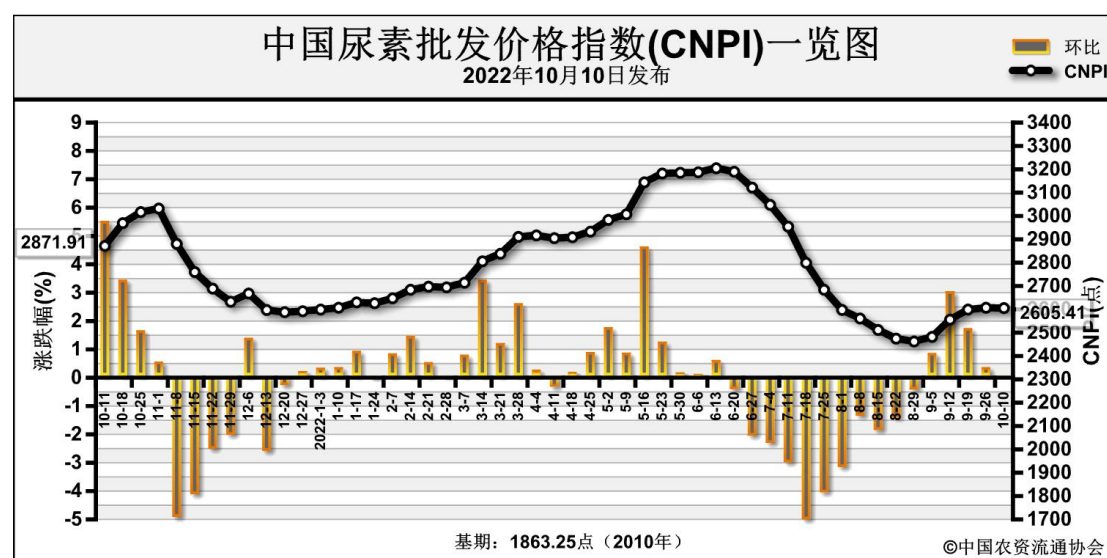


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：9 月 CNRI 小幅上涨。从 2022 年 8 月 29 日的 2691.98 点上涨至 10 月 10 日的 2707.68

点，共上涨 15.70 点，涨幅为 0.58%；2022 年 10 月 10 日 CNRI 同比下跌 142.52 点，跌幅为 5.00%；比基期上涨 802.72 点，涨幅为 42.14%。

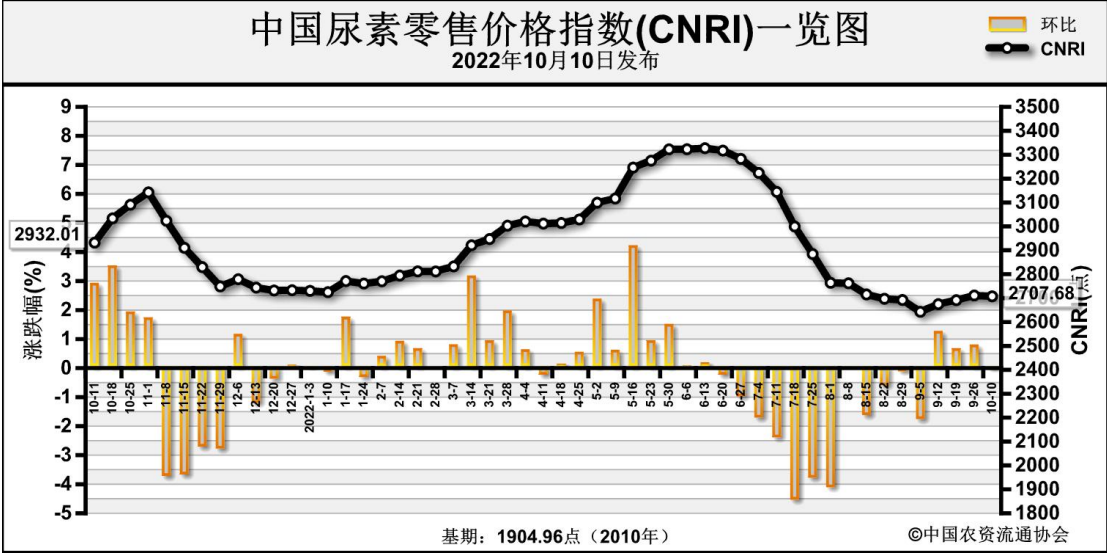


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

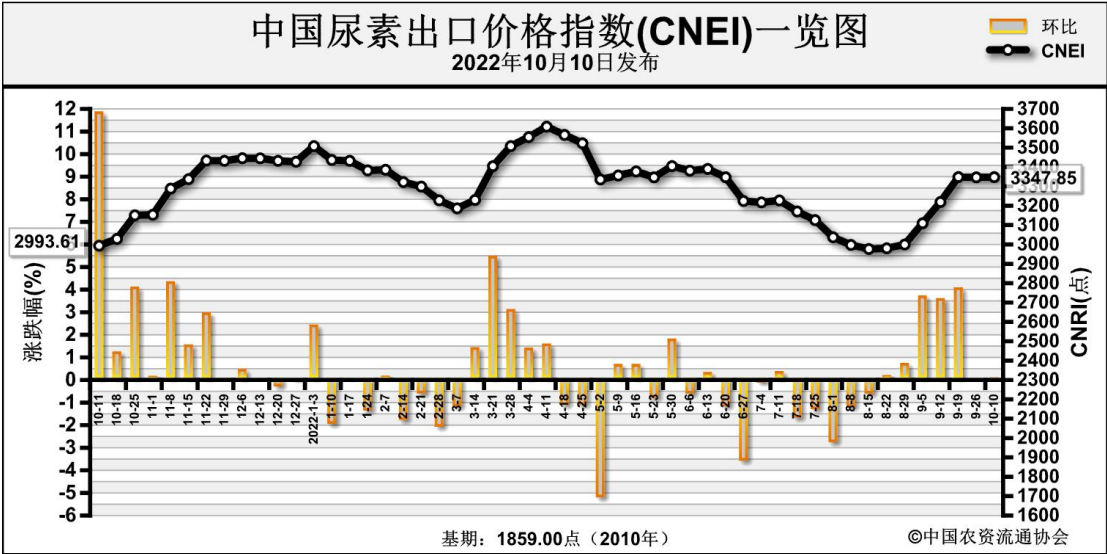


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：9 月 CNEI 小幅上涨。从 2022 年 8 月 29 日的 2999.85 点上涨至 10 月 10 日的 3347.85 点，共上涨 348 点，涨幅为 11.60%；2022 年 10 月 10 日 CNEI 同

比上涨 670.32 点，涨幅为 25.04%；比基期上涨 1488.85 点，涨幅为 80.09%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2022 年 9 月，国内各地区尿素批发价格上涨为主。其中山西省尿素价格下跌 793.33 元/吨，跌幅为 3.4%；河北、北京、江西、浙江、江苏、陕西、山东、广东、湖南、辽宁、广西、贵州、重庆、吉林、甘肃、安徽、福建、河南、云南、湖北、黑龙江等 21 省区市尿素价格上涨 3.33~253.33 元/吨，涨幅在 0.1%~11.0%，涨幅最大的 3 个省区市依次是河北、北京、江西。

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2022-8-25 (元/吨)	2022-9-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2350.00	2580.00	230	9.8%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	2297.78	2551.11	253.33	11.0%
	山西	2743.33	2650.00	-93.33	-3.4%
	内蒙古	2876.67	2876.67	0	0.0%
	辽宁	2500.00	2650.00	150	6.0%
	吉林	2423.33	2525.00	101.67	4.2%
	黑龙江	3146.67	3150.00	3.33	0.1%
	上海	2510.00	2510.00	0	0.0%
	江苏	2362.75	2571.70	208.95	8.8%
	浙江	2300.00	2515.00	215	9.3%
	安徽	2485.00	2540.00	55	2.2%
	福建	2995.00	3055.00	60	2.0%
	江西	2450.00	2680.00	230	9.4%
	山东	2370.00	2560.00	190	8.0%
	河南	2656.00	2700.00	44	1.7%
	湖北	2651.33	2665.17	13.84	0.5%
	湖南	2480.00	2630.00	150	6.0%
	广东	2520.00	2690.00	170	6.7%
	广西	2408.33	2543.33	135	5.6%

	重庆	2554.00	2666.00	112	4.4%
	四川	2645.00	2645.00	0	0.0%
	贵州	2555.00	2680.00	125	4.9%
	云南	2570.00	2585.00	15	0.6%
	陕西	2295.00	2497.50	202.5	8.8%
	甘肃	2475.00	2550.00	75	3.0%
	新疆	2380.00	2380.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

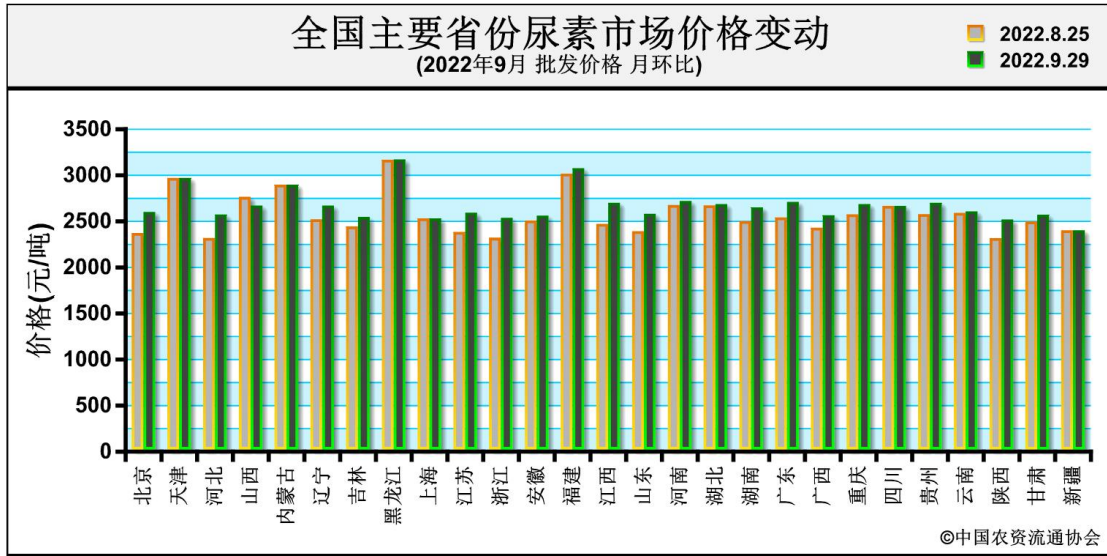


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

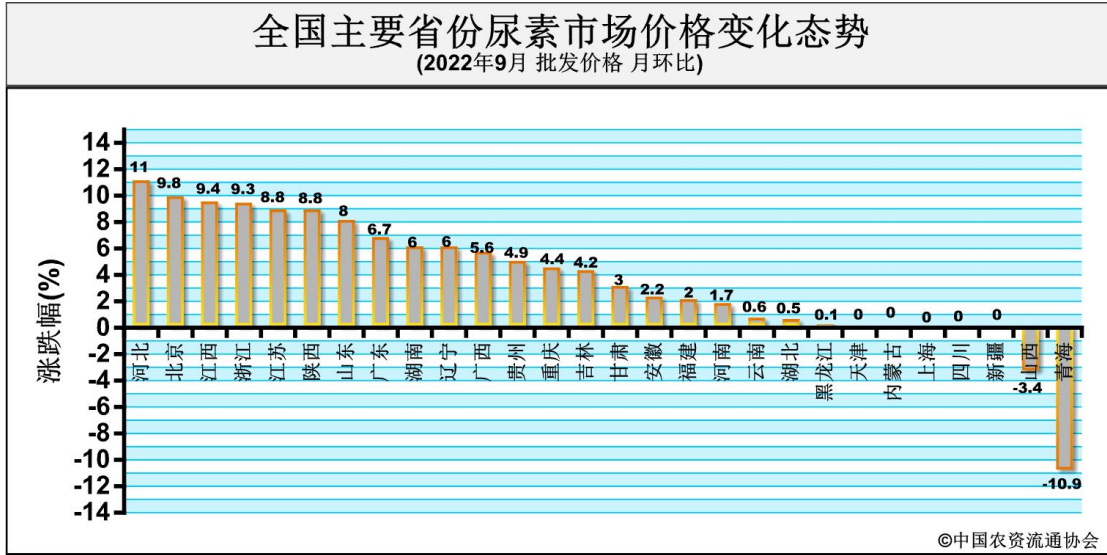


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2022 年 9 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	9 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1327.03	2310.45	-42.56%	1084.00	22.42%
成交量（万手）	275.56	431.01	-36.07%	241.68	14.02%
持仓量（万手）	18.31	11.36	61.19%	14.12	29.67%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2022 年 9 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 1327.03 亿元，月环比增加 22.42%；成交量 275.56 万手，月环比增加 14.02%；持仓量 18.31 万手，月环比增加 14.02%。尿素期货主力合约 UR301 开于 2284 元/吨，收于 2543 元/吨，月末结算价 2505 元/吨，月环比上涨 10.21%。

表 3：2022 年 9 月份尿素 UR 价格情况（元/吨、手）

交割月	最高价	最低价	月末结算价	成交量	月末持仓量
UR209	2,585	2,335	2,574	2,069	0
UR210	2,546	2,330	2,493	1,826	290
UR211	2,610	2,331	2,563	3,388	1,194
UR212	2,567	2,297	2,567	3,698	8,802
UR301	2,546	2,250	2,505	2,600,406	117,675
UR302	2,520	2,226	2,478	98,763	32,895
UR303	2,512	2,240	2,478	3,102	2,846
UR304	2,462	2,235	2,497	335	1,446
UR305	2,487	2,211	2,451	40,655	15,780
UR306	2,417	2,210	2,408	146	626
UR307	2,409	2,199	2,387	343	1,045
UR308	2,384	2,188	2,350	383	383
UR309	2,345	2,214	2,320	521	167

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

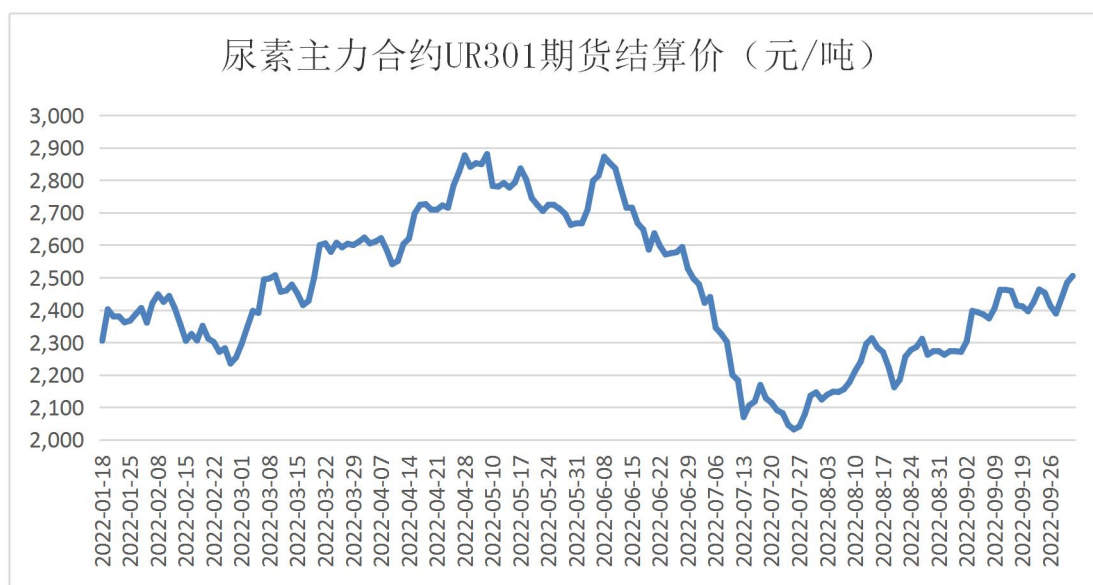


图 7：尿素主力合约 UR209 期货结算价（元/吨）

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

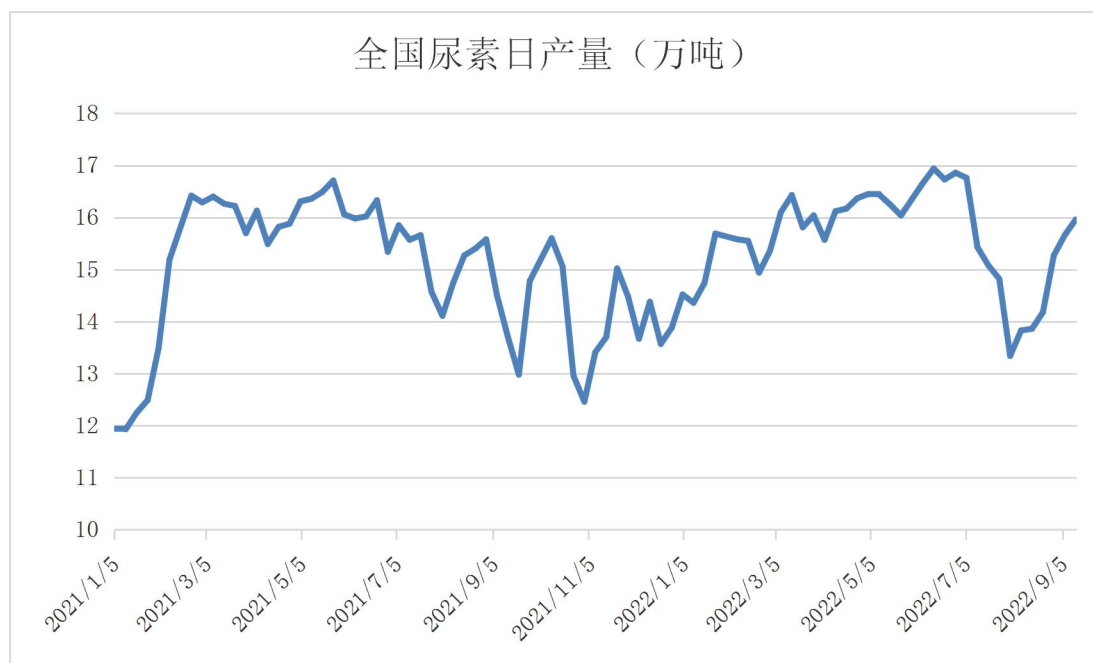


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2022 年 9 月，全国尿素企业开工率及日产继续小幅上涨。根据中国氮肥工业协会数据，9 月全国尿素月均日产量为 15.62 万吨，月环比上涨 1.52 万吨。9 月全国尿素企业月均开工率为 71.71%，月环比上涨 6.99 个百分点，年同比上涨 7.24 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 70.86%，月环比上涨 6.99 个百分点，年同比上涨 11.02 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 74.10%，月环比上涨 6.98 个百分点，年同比下降 3.10 个百分点。

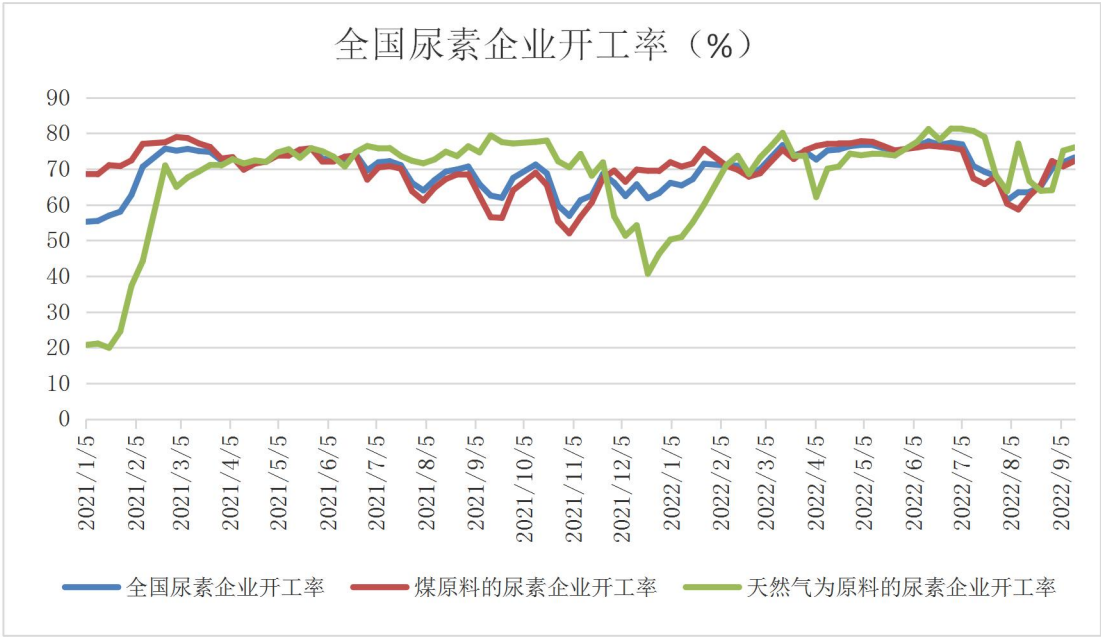


图 9：全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2022 年 9 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。9 月末，国内主要港口尿素库存为 21.5 万吨，较上月末的 19.8 万吨，增加 1.7 万吨。

表 4：2022 年 9 月份国内主要港口尿素库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			9 月 30 日	8 月 25 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	-2.5	0	2.5
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	0.5	0.5	0
	青岛港	0	0	0
	烟台港	3.7	21	17.3
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	1.7	21.5	19.8

数据来源：根据相关数据整理

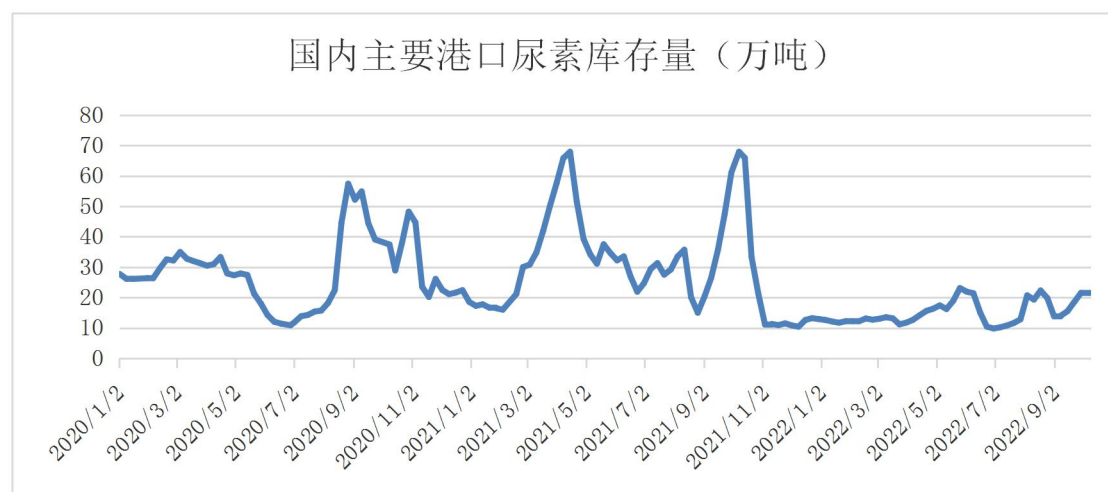


图 10：国内主要港口尿素库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2022 年 9 月，尿素需求略有好转。农业需求方面，部分地区尿素农需略增加。工业需求方面，秋季用肥启动，复合肥企业开工率小幅提升，9 月复合肥企业整体复合肥企业开工率小幅提升，

9月复合肥企业平均开工率约为36.61%，月环比提升4.37个百分点，年同比降低0.57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8月，我国尿素出口数量同比增加，进口同比减少。根据中国海关数据统计，2022年8月我国尿素出口数量35.12万吨，同比增加32.99%；进口数量0.0019万吨，同比减少99.25%；2022年1-8月我国尿素出口数量122.61万吨，同比减少58.19%；进口数量0.19万吨，同比减少49.74%。

按产销国统计，2022年8月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度10.31万吨、韩国9.85万吨、中国台湾5.48万吨、日本2.61万吨、澳大利亚1.31万吨；2022年1-8月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度33.20万吨、韩国26.90万吨、巴基斯坦20.37万吨、中国台湾7.31万吨、日本5.29万吨。

表 5: 2022 年 8 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	10.31	5155.00	德国	0.00	5.44
韩国	9.85	5384.77	日本	0.00	0.82
中国台湾	5.48	3211.81	英国	0.00	0.24
日本	2.61	1392.96	美国	0.00	0.19
澳大利亚	1.31	894.51	法国	0.00	0.00
全部	35.12	19383.13	全部	0.00	6.70

表 6: 2022 年 1-8 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	33.20	19052.23	乌兹别克斯坦	0.12	29.21
韩国	26.90	17060.96	中国台湾	0.03	30.16
巴基斯坦	20.37	10690.74	美国	0.01	38.60
中国台湾	7.31	4283.20	德国	0.01	11.57
马来西亚	5.29	3144.60	日本	0.01	15.92
全部	122.61	71725.88	全部	0.19	143.12

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

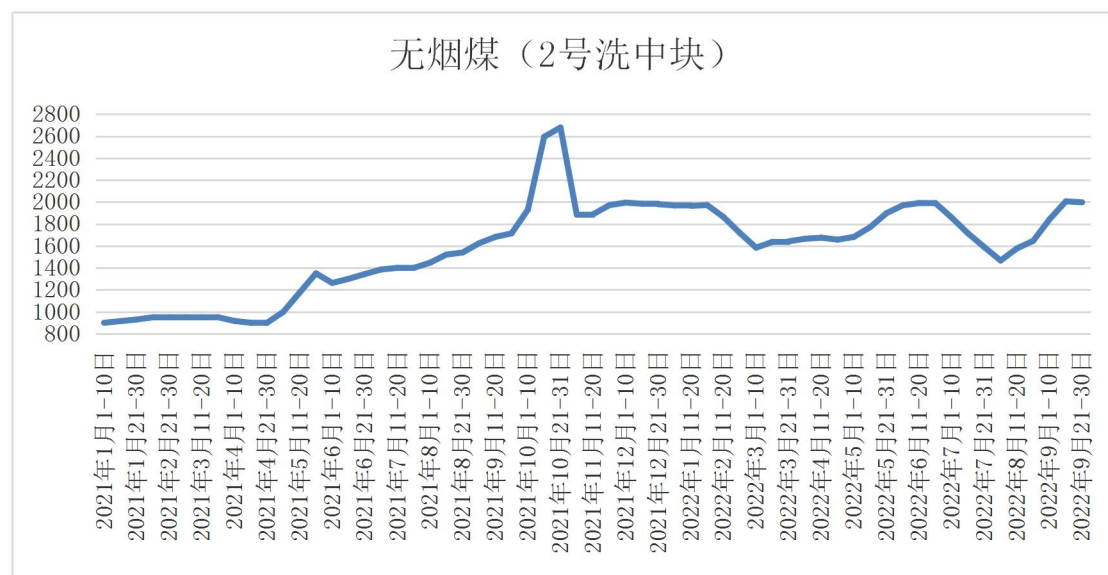


图 12: 无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 9 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 9 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1948.33 元/吨，与上月相比上涨 384.87 元/吨，同比去年上涨 274.93 元/吨。

6.2 天然气情况

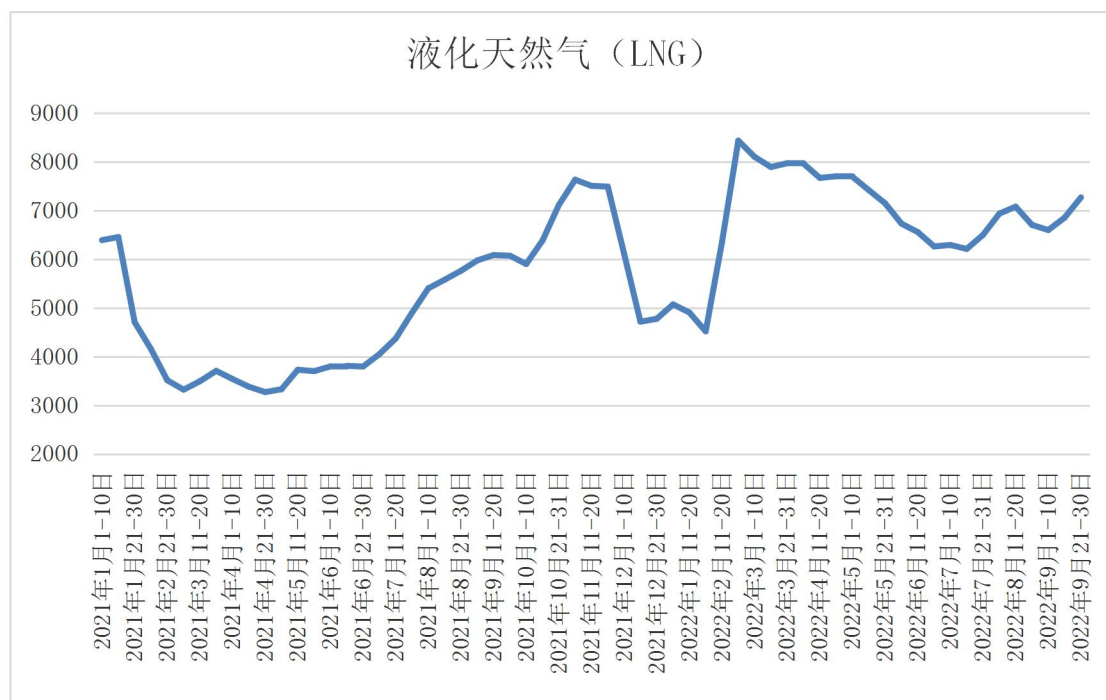


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 9 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 9 月液化天然气（LNG）月均价格为 6909.03 元/吨，与上月相比上涨 0.97 元/吨，同比去年上涨 863.93 元/吨。

七．国际尿素市场表现

2022 年 9 月，国际尿素价格小幅上涨为主。小颗粒尿素价格方面，2022 年 9 月末与 8 月末相比，黑海、波罗的海、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上涨 20~158.25 美元/吨，高端上涨

30~130 美元/吨，分别为 570~650 美元/吨、565~640 美元/吨、600~610 美元/吨、640~650 美元/吨、685~695 美元/吨、650~660 美元/吨、668.25~675.25 美元/吨；罗马尼亚小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 60 美元/吨，高端下跌 70 美元/吨，为 690~700 美元/吨；中东小颗粒尿素离岸价月环比低端上涨 35 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨，为 635~655 美元/吨。

表 7：9 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2022-9-29	2022-8-25
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+100	+130	570~650	470~520
	波罗的海	+95	+120	565~640	470~520
	罗马尼亚	-60	-70	690~700	750~770
	中东	+35	-30	635~655	600~685
	中国	+115	+90	600~610	485~520
	巴西 (CFR)	+60	+60	640~650	580~590
	墨西哥 (CFR) 东岸	+145	+120	685~695	540~575
	东南亚 (CFR)	+20	+30	650~660	630
	印度 (CFR)	+158.25	+115.25	668.25~675.25	510~560
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	+70	+70	630~640	560~570
	印度尼西亚	+95	+5	675	580~670
	东南亚 CFR	+175	+10	670~680	495~670
	巴西 (CFR)	+170	+260	640~780	470~520
	波罗的海	+100	+155	570~675	470~520

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 9 月 30 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	-
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	-

数据来源：根据相关数据整理

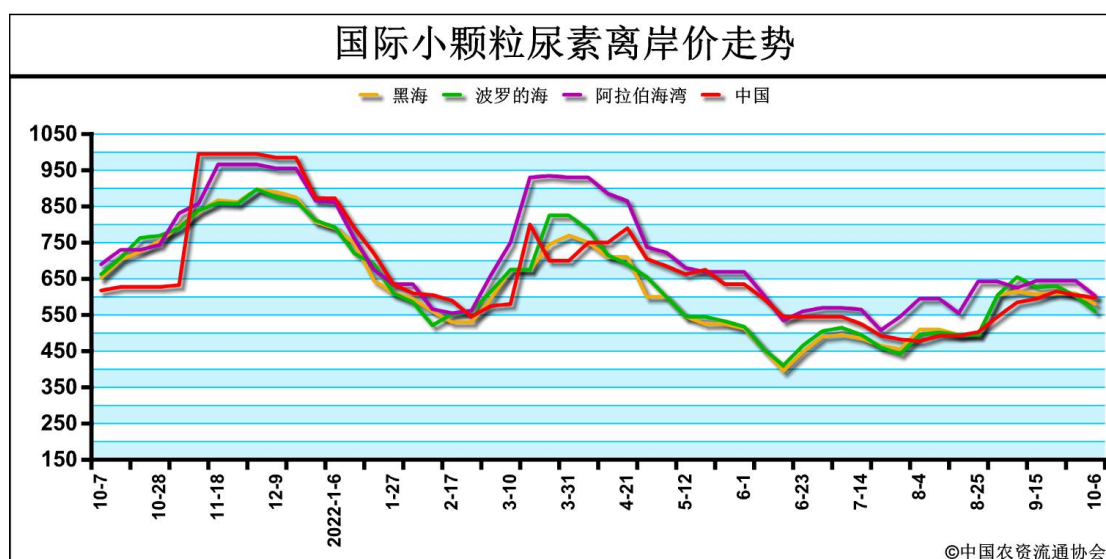


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2022 年 10 月，国内市场方面，从供应来看，尿素成交氛围转弱，并且，受二十大即将召开影响，停车检修企业增多；从国内需求来看，部分地区备肥需求仍存，尿素需求将略有增加。国际市场方面，新一轮印度招标 10 月 17 日开标，国际尿素价格

窄幅震荡。综上预计，2022 年 10 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。

秋季市场逐步升温 磷铵行情先跌后稳

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

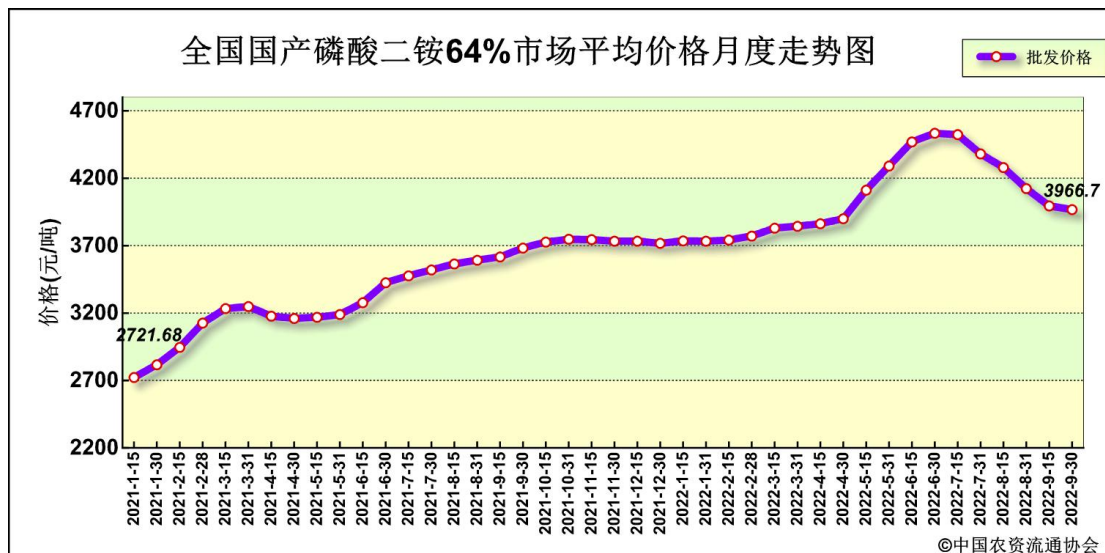


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 9 月，磷酸二铵秋季市场推进逐步升温，在原料成本波动影响下，二铵价格先跌后稳。2022 年 9 月 29 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3746.17 元/吨、3966.7 元/吨、3995.20 元/吨，环比 8 月 25 日价格分别下跌 195.54 元/吨、155.68 元/吨、209.75 元/吨，跌幅分别为 4.96%、3.78%、4.99%；同比分别上涨 202.8 元/吨、348.94 元/吨、160.29 元/吨，涨幅分别为 5.72%、9.65%、4.18%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 9 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）先跌后稳。10 月 10 日 CPPI 为 3831.67 点，环比 8 月 29 日的 3998.83 点，共下跌 167.16 点，跌幅为 4.18%；同比上涨 271.66

点，涨幅为 7.63%；比基期上涨 609.90 点，涨幅为 18.93%。

2022 年 9 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）先跌后稳。
10 月 10 日 CPRI 为 4012.74 点，环比 8 月 29 日的 4245.98 点，共
下跌 233.24 点，跌幅为 5.49%；同比上涨 228.17 点，涨幅为 6.03%；
比基期上涨 790.97 点，涨幅为 24.55%。

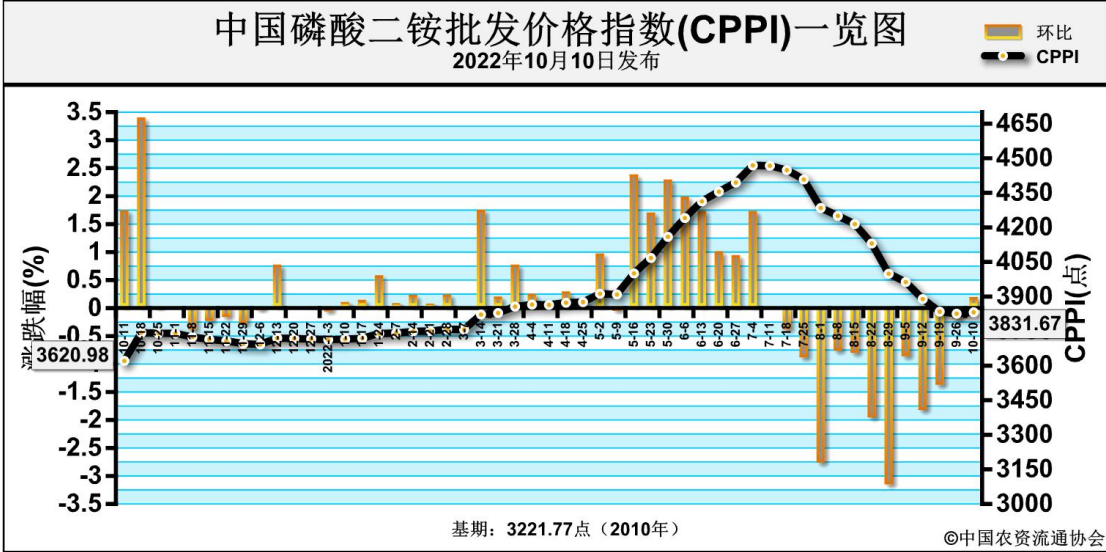


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

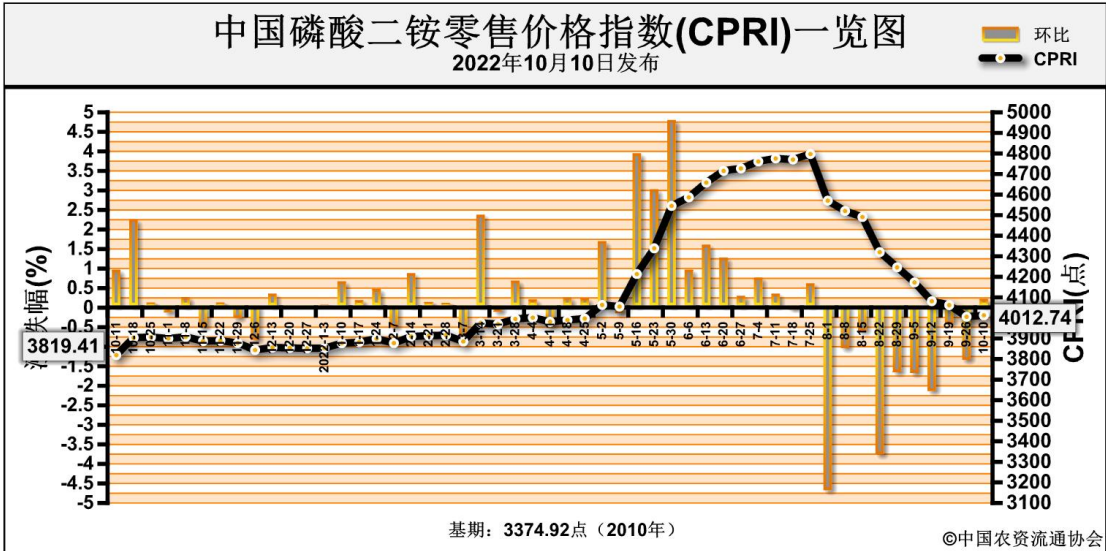


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

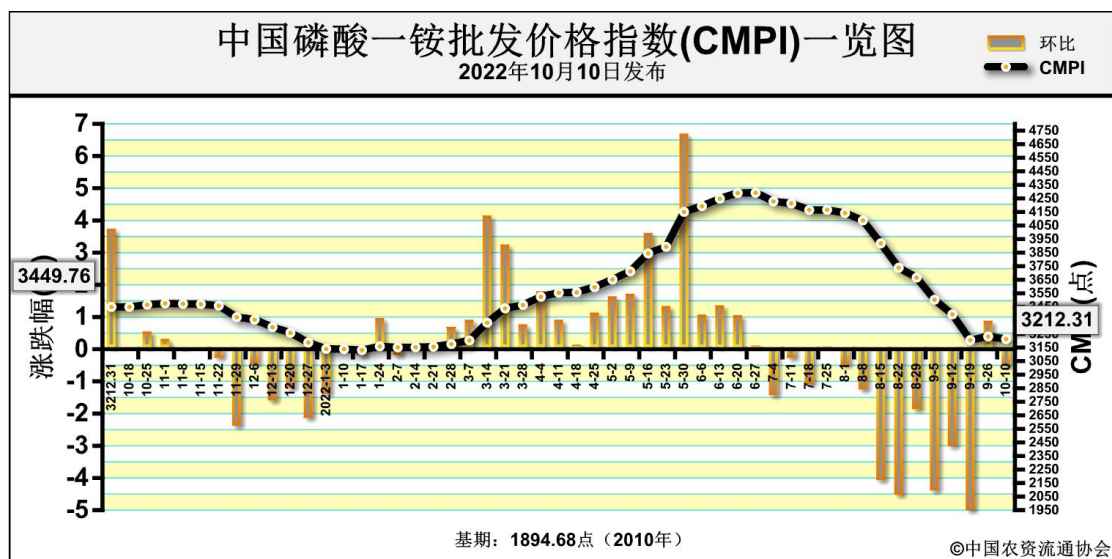


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

2022 年 9 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）先跌后稳。10 月 10 日 CMPI 为 3212.31 点，环比 8 月 29 日的 3666.02 点，共下跌 453.71 点，跌幅为 12.38%；同比下跌 115.12 点，跌幅为 3.46%；比基期上涨 1317.63 点，涨幅为 69.54%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

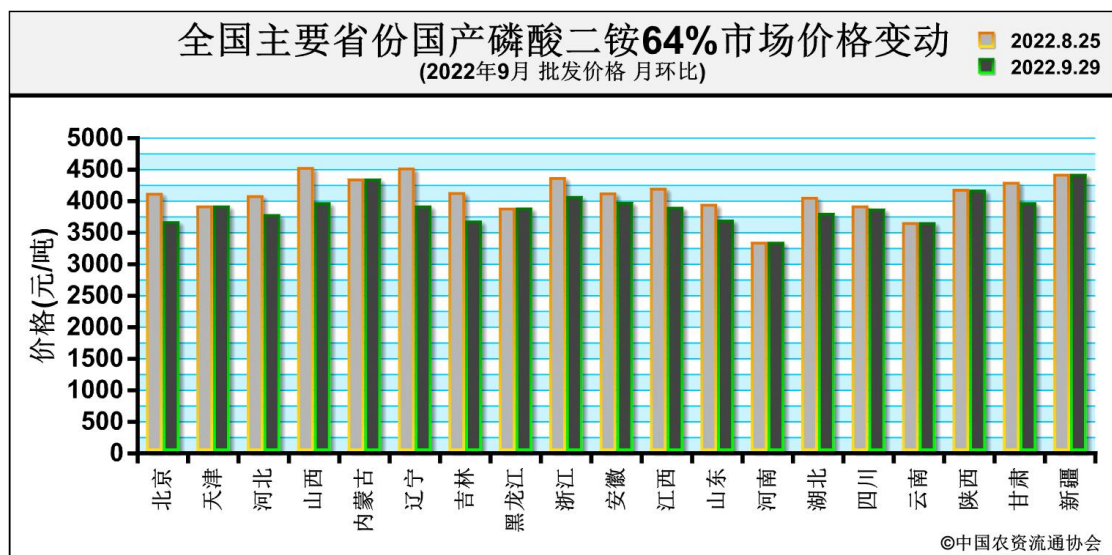


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

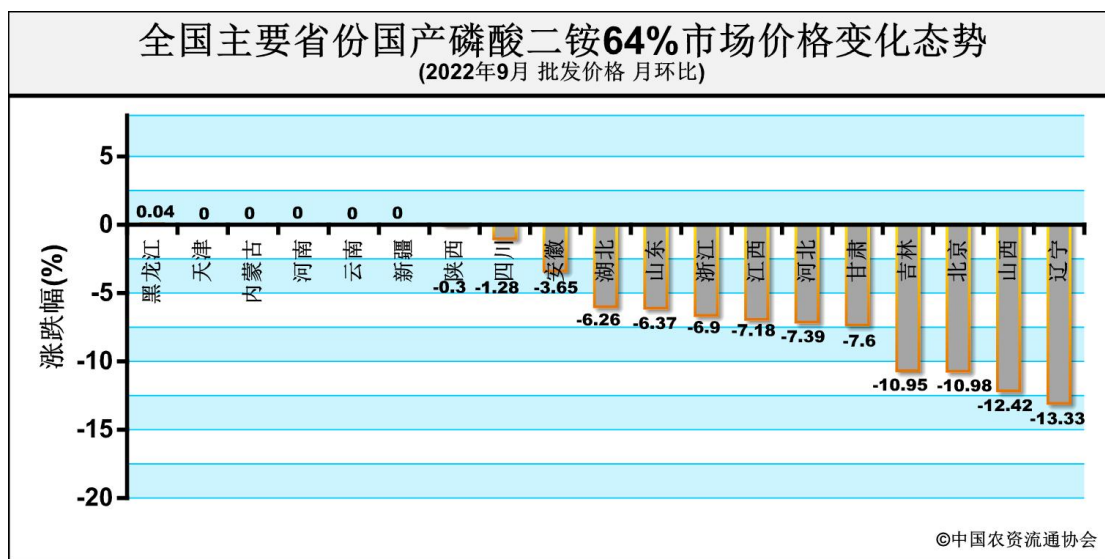


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 (%)
	2022-8-25	2022-9-29		
北京	4100.00	3650.00	-450	-10.98%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4061.11	3761.11	-300	-7.39%
山西	4510.00	3950.00	-560	-12.42%
内蒙古	4326.67	4326.67	0	0.00%
辽宁	4500.00	3900.00	-600	-13.33%
吉林	4110.00	3660.00	-450	-10.95%
黑龙江	3865.00	3866.67	1.67	0.04%
浙江	4350.00	4050.00	-300	-6.90%
安徽	4105.00	3955.00	-150	-3.65%
江西	4180.00	3880.00	-300	-7.18%
山东	3925.00	3675.00	-250	-6.37%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	4034.17	3781.67	-252.5	-6.26%
四川	3900.00	3850.00	-50	-1.28%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	4162.50	4150.00	-12.5	-0.30%
甘肃	4275.00	3950.00	-325	-7.60%
青海	3750.00	4400.00	650	17.33%
新疆	4400.00	4400.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 9 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比下跌为主。其中，陕西、四川、安徽、湖北、山东、浙江、江西、河北、甘肃、吉林、北京、山西、辽宁 13 省区市价格下跌在 12.5~600 元/吨，跌幅为 0.3%~13.33%；其他地区价格保持稳定。

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 9 月，受秋季市场走货逐步好转影响，前期装置减产或临时停车检修的企业产量有所恢复，尤其西南地区开工提升明显，带动行业开工上行，二铵企业整体开工好转，企业平均开工率约为 48.26%，月环比增加 3.01%。

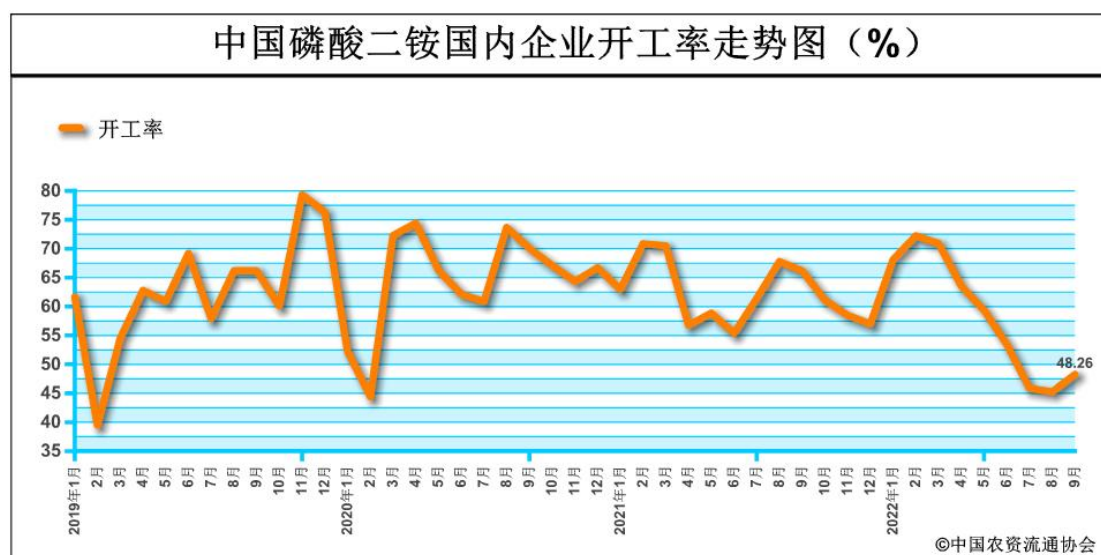


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 9 月，因华北和西南地区部分企业装置恢复生产，整体产量和开工率都有所增加，平均开工率约为 44.22%，月环比小幅上涨 1.81%，月产量为 75.29 万吨，月环比增加 1.33 万吨；平均日产 2.51 万吨，月环比增加 0.12 万吨。其中，

湖北中原磷化装置停产，具体恢复时间待定；湖北宜昌西部化工装置检修，恢复时间待定；湖北中孚装置停车，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；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；云南鸿泰博装置停产，恢复时间待定。

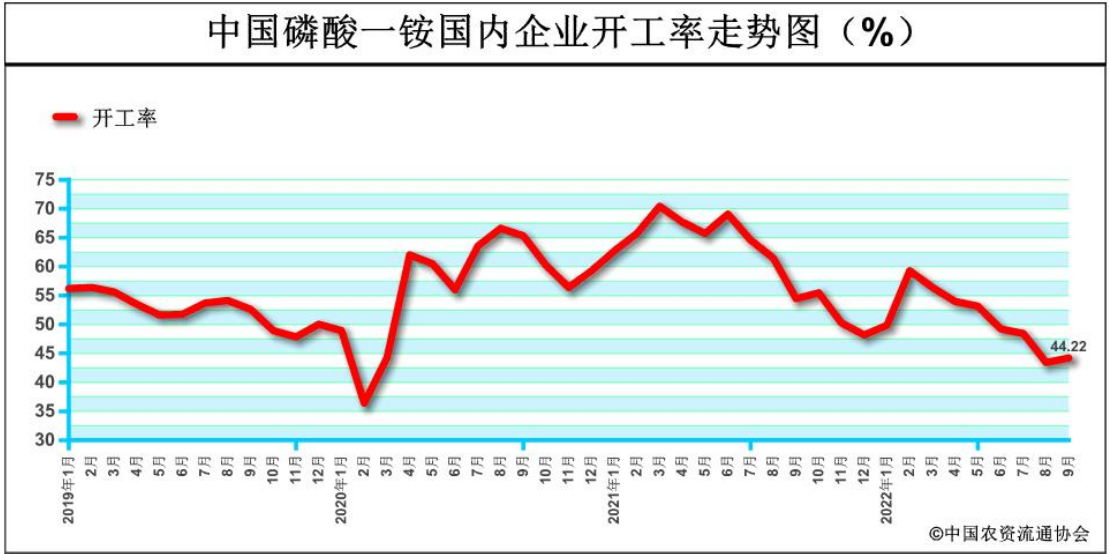


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2022 年 9 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 31.49 万吨，与 8 月末的 37.4 万吨相比，减少 5.91 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）	
			2022-9-29	2022-8-25
磷酸二铵	营口港	0.5	1.30	0.80
	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	8.00	10.00
	防城港	-2.32	9.08	11.40
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	-2.09	6.11	8.20
	湛江港	0	7.00	7.00

库存	合计	-5.91	31.49	37.4
----	----	-------	-------	------

数据来源：根据相关数据整理

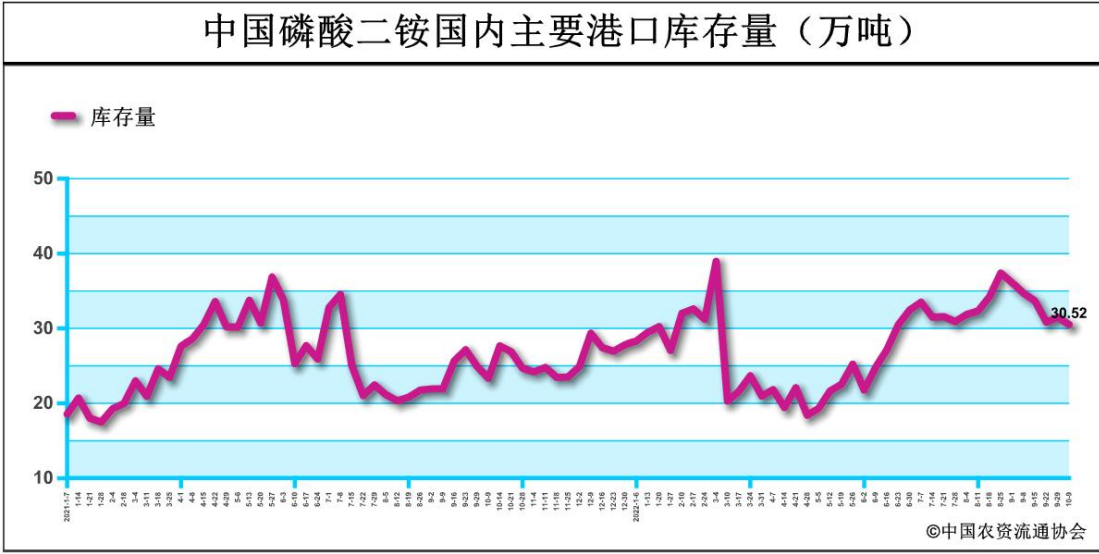


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

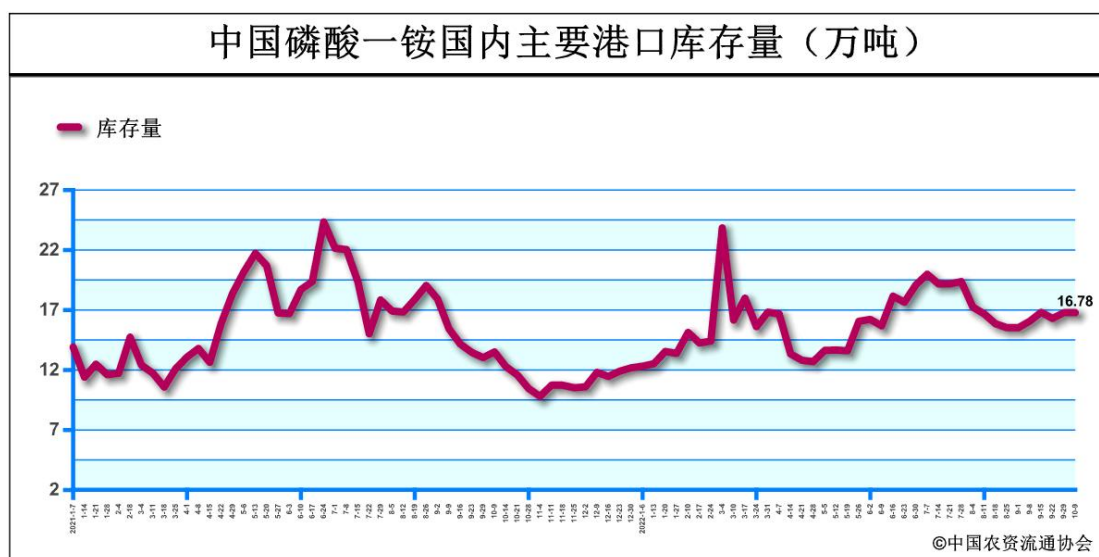
2.4 磷酸一铵港口库存情况

2022 年 9 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 16.78 万吨，与 8 月末的 15.53 万吨相比，增加 1.25 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）	
			2022-9-29	2022-8-25
二铵 库存	营口港	-0.1	0.6	0.7
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-0.28	8.03	8.31
	北海港	1.63	1.65	0.02
	合计	1.25	16.78	15.53

数据来源：根据相关数据整理



求逐步升温，市场交投氛围好转，一铵企业新单成交增多，市场库存下降明显，价格稳中偏强运行。出口市场方面，国际市场行情疲软下行，9月末中国55%颗粒一铵出口报价回落至499~537美元/吨FOB，月环比下降96~118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1-8月磷酸二铵累计出口数量为215.28万吨，同比减少54.70%。按产销国统计，2022年1-8二铵出口量累计排名前五国依次是印度73.94万吨、孟加拉31.23万吨、泰国23.69万吨、日本16.09万吨、巴基斯坦12.25万吨。

表 12：2022 年 1-8 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
印度	73.94	63267.02
孟加拉国	31.23	24415.77
泰国	23.69	19374.41
日本	16.09	13480.05
巴基斯坦	12.25	11746.74
总计	215.28	181042.58

按单月出口统计数据来看，2022年8月磷酸二铵出口量为51.85万吨，环比增加54.13%，较去年同期减少5.68%。按产销国统计，8月二铵出口排名前五国依次是印度18.54万吨、孟加拉14.99万吨、泰国3.86万吨、日本3.59万吨、巴基斯坦3.35万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省25.80万吨、贵州省9.77万吨、云南省9.65万吨。

表 13：2022 年 8 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	18.54	17005.13
孟加拉国	14.99	14174.40
泰国	3.86	3532.67
日本	3.59	3455.11
巴基斯坦	3.35	3225.43
总计	51.85	48900.10

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2022 年 1-8 月磷酸一铵累计出口数量为 119.34 万吨，同比减少 61.96%。按产销国统计，2022 年 1-8 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 52.09 万吨、阿根廷 20.67 万吨、澳大利亚 14.90 万吨、印度 3.39 万吨、墨西哥 3.27 万吨。

表 14：2022 年 1-8 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	52.09	42186.18
阿根廷	20.67	17082.508
澳大利亚	14.90	10720.818
印度	3.39	3609.81
墨西哥	3.27	3794.97
总计	119.34	101238.99

按单月出口统计数据来看，2022 年 8 月磷酸一铵出口量为 15.65 万吨，环比减少 2.98%，较去年同期减少 72.28%。按产销国统计，8 月一铵出口排名前五国依次是巴西 7.09 万吨、日本 1.21 万吨、墨西哥 1.09 万吨、阿根廷 1.05 万吨、印度 0.75 万吨。

表 15：2022 年 8 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	7.09	6537.89
日本	1.21	969.45
墨西哥	1.09	1419.38
阿根廷	1.05	888.60
印度	0.75	962.87
总计	15.65	15653.90

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 9 月，受港口现货硫磺价格推涨带动，国产硫磺价格上涨。截至 9 月末，国产固硫均价 1205 元/吨，月环比上涨 11 元/吨，国产液硫均价 1055 元/吨，月环比上涨 133 元/吨。港口硫磺受下游需求向好影响，价格稳中上行。9 月末长江港口颗粒硫磺主流报价 1300 元/吨，月环比上涨 100 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 9 月，磷矿石市场需求清淡，价格弱势维稳运行。9 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；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 975 元/吨，月环比持稳运行；云南地区磷矿石多以拍卖形式售出，主流企业暂停报价，个别企业报价对市场整体无明显影响。预计 10 月磷矿石价格弱势维稳运行，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，市场长期供应或将持续紧张，价格或小幅波动。

5.3 液氨市场情况

2022 年 9 月，液氨市场受煤炭成本强势支撑、尿素价格上涨带动，价格止跌反弹。9 月末，液氨出厂平均价格为 4098 元/吨，较上月末上涨 733 元/吨，涨幅为 21.78%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

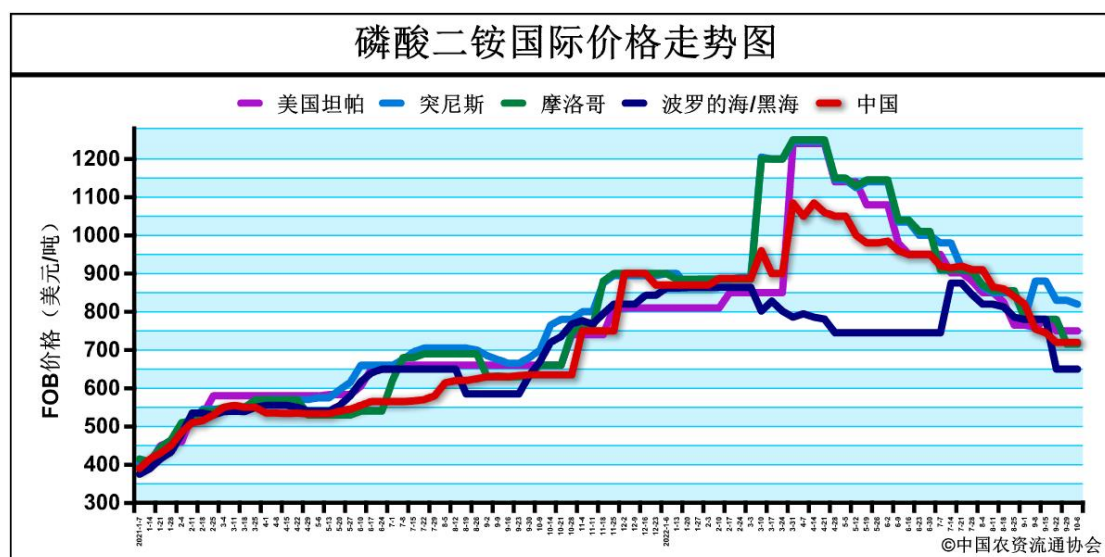


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2022 年 9 月，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，9 月末与 8 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 750~760 美元/吨、830~900 美元/吨、715~900 美元/吨、650~690 美元/吨、720~735 美元/吨，月环比低端下跌 15~140 美元/吨，高端下跌 45~220 美元/吨；印度到岸价为 720~750 美元/吨，月环比低端下跌 136 美元/吨，高端下跌 140 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 760~770 美元/吨，月环比低端下跌 111 美元/吨，高端下跌 130 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	2022-9-29	2022-8-25
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-15	-45	750~760	765~805
	突尼斯	-20	-110	830~900	850~1010
	摩洛哥	-140	-115	715~900	855~1015
	俄罗斯波罗的海/黑海	-136	-220	650~690	786~910
	中国	-120	-125	720~735	840~860
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-136	-140	720~750	856~890
	巴基斯坦	-111	-130	760~770	871~900

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	2022-9-29	2022-8-25
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-135	-95	590~650	725~745
	中国 55%	-96	-118	499~537	595~655
	摩洛哥	-98	+148	674~940	772~792
	沙特阿拉伯(KSA)	-126	-96	639~689	765~785

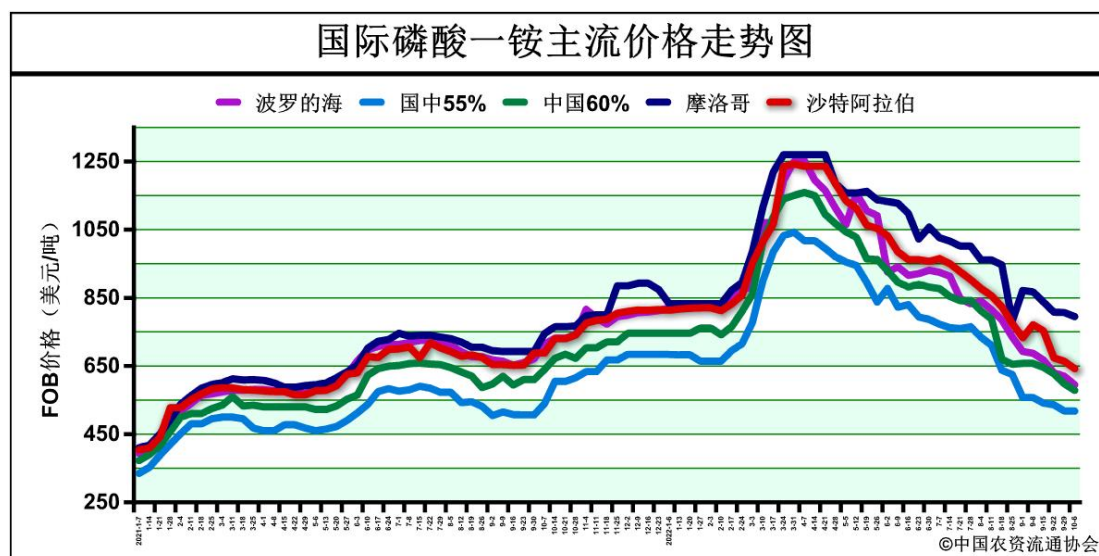


图 26：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 9 月，国际市场需求持续疲软，价格持续下行。价格月环比方面，波罗的海 FOB 为 590~650 美元/吨，低端下跌 135 美元/吨，高端下跌 95 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 499~537 美元/吨，低端下跌 96 美元/吨，高端下跌 118 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 674~940 美元/吨，低端下跌 98 美元/吨，高端上涨 148 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 639~689 美元/吨，低端下跌 126 美元/吨，高端下跌 96 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 10 月份，从供应来看，目前原料硫磺价格坚挺上行，液氨市场持稳为主，磷矿石价格保持平稳，成本上对二铵形成一定支撑；需求方面，秋季备肥进入收尾阶段，基层用肥逐步启动，但下游对高价抵触情绪较高；出口市场方面，暂无利好消息支撑，出口价格持续回落。综上，预计后期二铵价格盘整波动运行，后期重点关注冬储启动情况、成本变动及出口政策变化。

磷酸一铵方面，进入 10 月份，从供应来看，硫磺价格坚挺上行，液氨市场持稳为主，磷矿石价格保持平稳，成本上对一铵形成一定支撑；需求方面，下游复合肥企业走货情况较好，对一铵需求形成一定支撑。综上，预计后期一铵价格稳中偏强运行。

9 月国内氯化钾价格大幅下滑

一、国内氯化钾市场表现

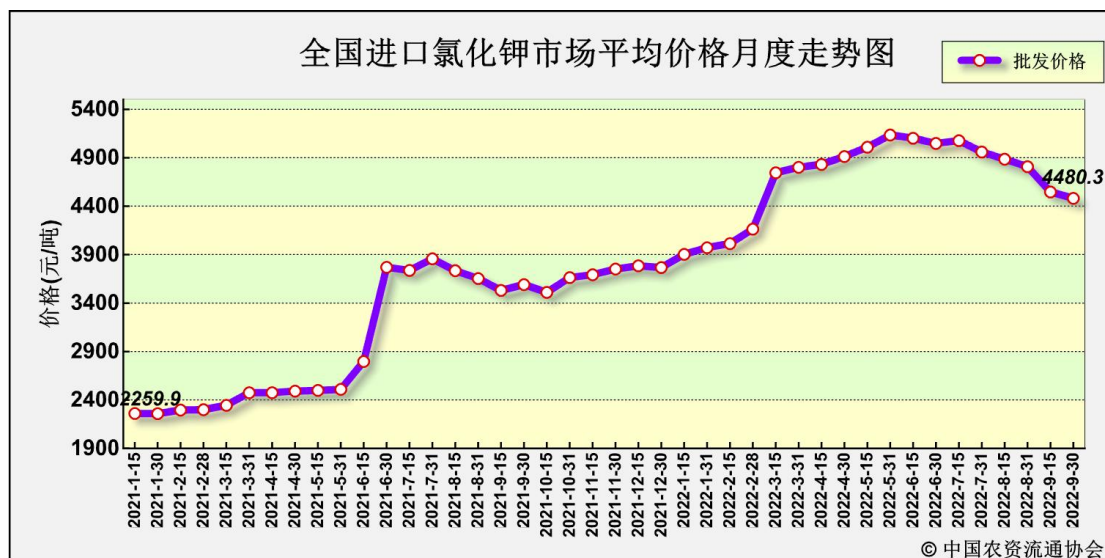


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 9 月国内氯化钾市场供应持续增加，市场需求有限，国际价格下跌，氯化钾价格持续明显下滑。9 月 29 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4246.88 元/吨、4480.26 元/吨月环比分别下跌 327.36 元/吨、505.68 元/吨，跌幅分别为 10.64%、6.81%，与去年同期相比分别上涨 874.74 元/吨、950.66 元/吨，涨幅分别为 25.94%、26.93%。

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 9 月 CKPI 大幅下行，从 2022 年 8 月 29 日的 4578.49 点下跌至 2022 年 10 月 10 日的 4145.95 点，共下跌 432.54 点，跌幅为 9.45%。2022 年 10 月 10 日 CKPI 同比上涨 674.56 点，涨幅为 19.43%；比基期

上涨 855.36 点，涨幅为 25.99%。

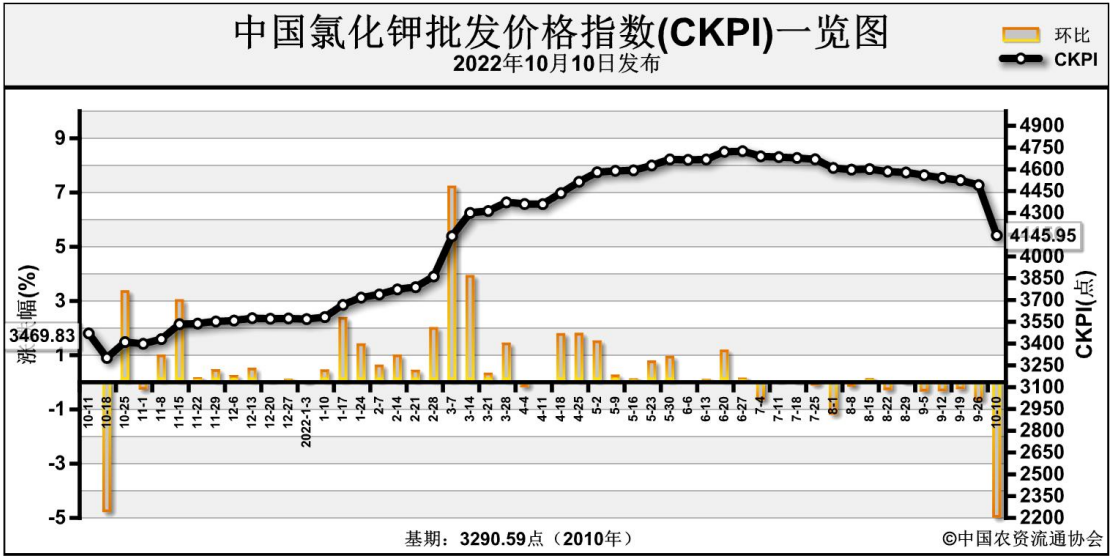


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

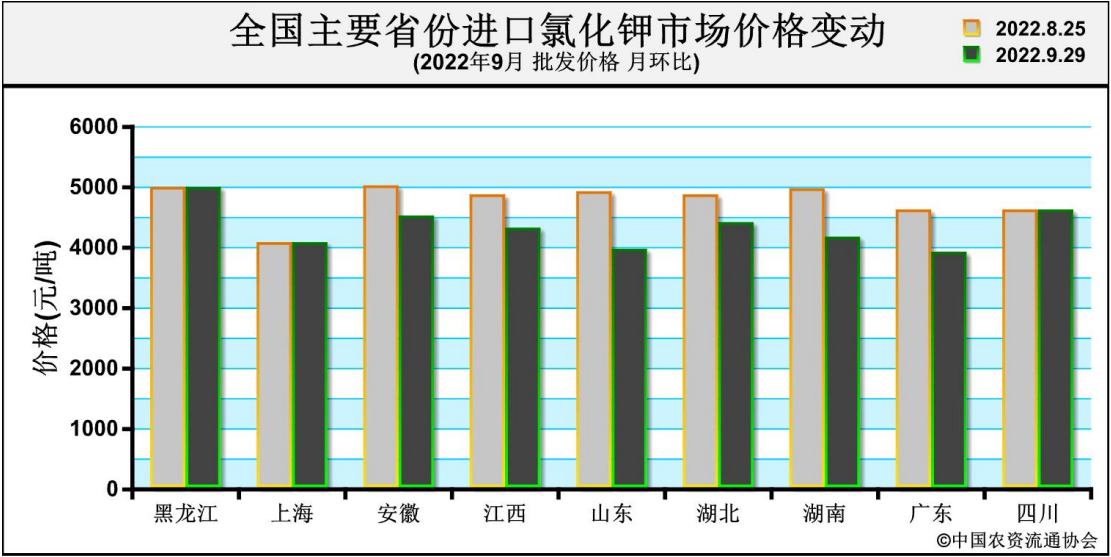


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2022 年 9 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 500~950 元/吨不等下跌，黑龙江、上海地区价格持稳。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2022-08-25	2022-09-29	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4975.00	4975.00	0	0.00%
	上海	4060.00	4060.00	0	0.00%
	安徽	5000.00	4500.00	-500	-10.00%
	江西	4850.00	4300.00	-550	-11.34%
	山东	4900.00	3950.00	-950	-19.39%
	湖北	4850.00	4390.00	-460	-9.48%
	湖南	4950.00	4150.00	-800	-16.16%
	广东	4600.00	3900.00	-700	-15.22%
	四川	4600.00	4600.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

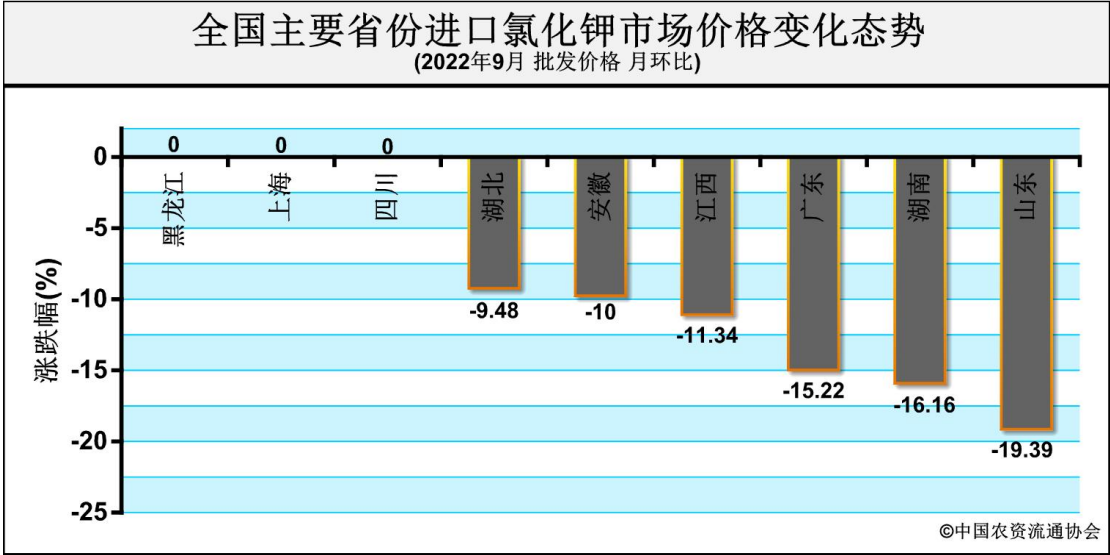


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工和发运正常，9月28日盐湖集团公布基准产品 60%粉晶到站暂定价至 3880 元/吨，执行保底政策至 11 月底，较 6 月出台价格下降 1000 元/吨。青海小厂停产厂家暂未复产，汽运有所好转。

进口钾方面，市场成交价格有所下行，港口到船较前期增加。2022 年 9 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 3900~4000 元/

吨左右，环比 8 月末价格下跌 800 元/吨。

边贸钾方面，需求疲软，中欧班列持续到货，2022 年 9 月末 62%俄白钾 3700 元/吨左右，环比 8 月末价格下跌 700~800 元/吨。

表 19：2022 年 9 月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度（万吨）	库存（万吨）	
			2022-09-29	2022-08-25
氯化钾	营口港	1.7	10.5	8.8
	青岛港	4.13	29.53	25.4
	烟台港	0	30	30
	连云港	2.4	43.2	40.8
	南京港	3.5	6	2.5
	镇江港	2	26	24
	防城港	3.5	11.76	8.26
	北海港	4.1	8	3.9
	湛江港	-2.5	19.5	22
	赤湾港	0	25	25
库存	合计	18.83	209.49	190.66

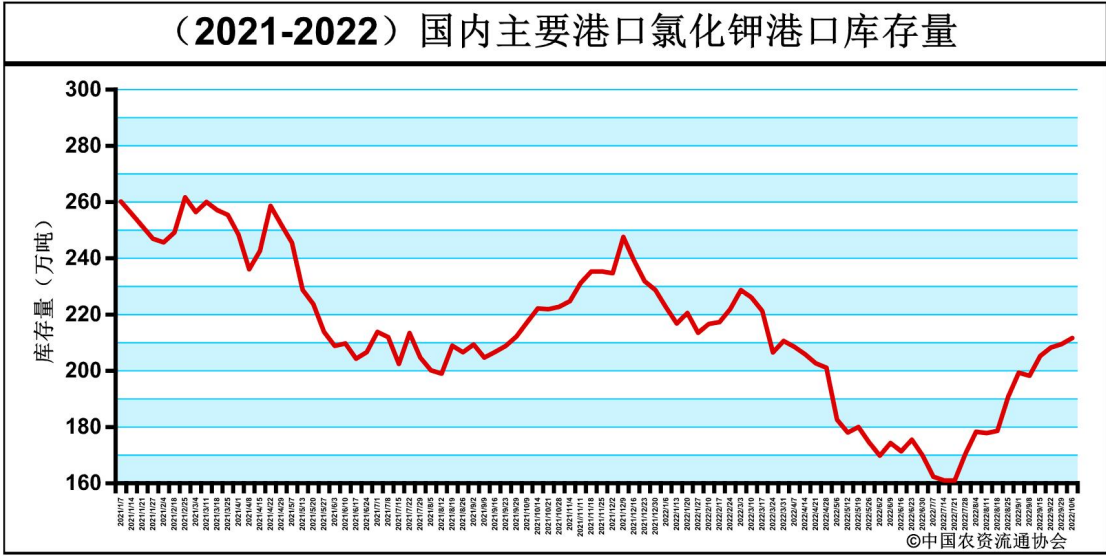


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

进入 9 月份秋季备肥陆续启动，华北、华东、华中地区进入备肥小高峰阶段，市场成交积极性增加，经销商提货积极性增加，氯化钾市场按需采购为主，复合肥企业整体开工率小幅提升至 40% 左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022 年 8 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 76.61 万吨，同比增长 104.73%。从进口来源看，8 月进口氯化钾最大的 5 个国家依次是加拿大、白俄罗斯、俄罗斯联邦、约旦、以色列，进口量分别为 30.85 万吨、18.60 万吨、14.45 万吨、5.50 万吨和 3.65 万吨。

表 20：2022 年 8 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
加拿大	30.85	19280.23
白俄罗斯	18.60	11059.97
俄罗斯联邦	14.45	8772.89
约旦	5.50	3272.50
以色列	3.65	2153.12
总计	76.61	46612.98

数据来源：中国海关

2022 年 1-8 月，国内氯化钾累计进口 551.12 万吨，同比增长 1.25%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为加拿大、俄罗斯联邦、白俄罗斯、以色列、老挝，进口量分别为 145.28 万吨、142.11 万吨、139.35 万吨、51.54 万吨、40.57 万吨。

表 21：2022 年 1-8 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
加拿大	145.28	83790.37

俄罗斯联邦	142.11	72386.34
白俄罗斯	139.35	64348.50
以色列	51.54	24023.42
老挝	40.57	16682.53
总量	551.12	278001.23

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2022 年 9 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	2022-09-29	2022-08-25
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-138	-43	579~782	717~825
	西北欧	-143	-5	613~859	756~864
	波罗的海/黑海	-140	-84	600~760	740~844
	以色列	-139	-15	619~856	758~871
	CFR 东南亚	-50	-50	800~850	850~900
	CFR 巴西	-140	-100	660~730	800~830

数据来源：根据相关材料整理

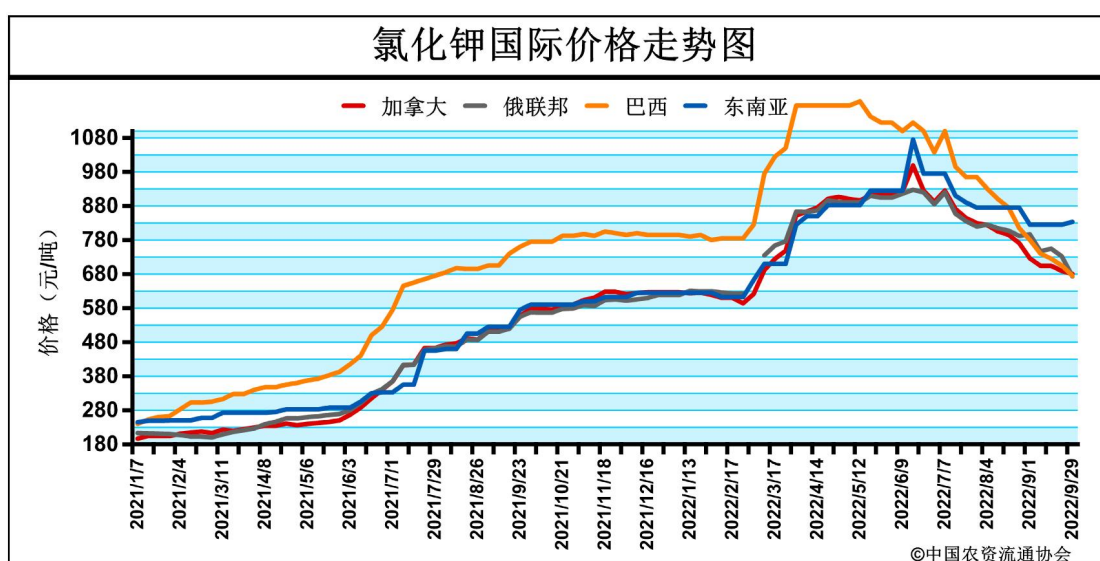


图 32：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

9 月，国际钾肥市场东南亚和南亚市场采购意愿加强，加拿大 Canpotex 同印度三家进口商签署 2023-2025 年氯化钾供应协议，每

年供应 50 万吨氯化钾；印尼采购 5 万吨俄罗斯钾肥；孟加拉国近期完成了氯化钾招标采购，收到的最低报价比其上一次投标最低报价下降近 100 美元/吨；巴西和美国颗粒钾价格持续松动。价格月环比方面，2022 年 9 月末与 8 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 138 美元/吨，高端下跌 43 美元/吨，为 579~782 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 143 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 613~859 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端下跌 140 美元/吨，高端下跌 84 美元/吨，为 600~760 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 139 美元/吨，高端下跌 15 美元/吨，为 619~856 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价下跌 50 美元/吨，为 800~850 美元/吨；巴西氯化钾低端下跌 140 美元/吨，高端下跌 100 美元/吨，为 660~730 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

当前国内氯化钾市场供应尚可，港口边贸到货持续增加，港口库存恢复至 210 万吨。近期国际市场低迷，价格持续下行。短期内，随着盐湖新价格货源逐渐下摆，预计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

秋肥市场开启 复合肥价格先降后稳

一. 国内复合肥现货市场表现

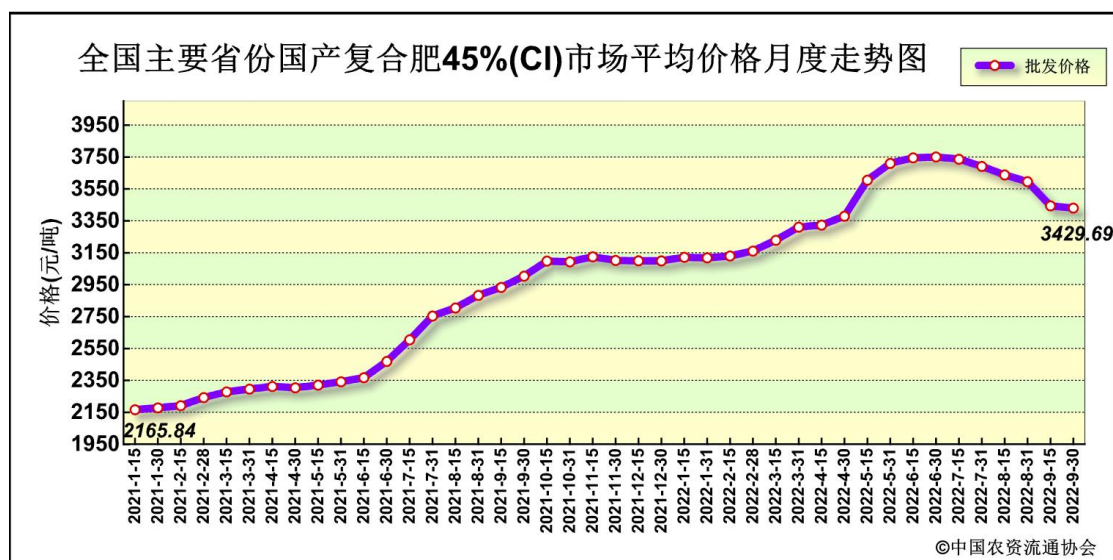


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 9 月，复合肥价格先降后稳。根据最新监测数据显示，2022 年 9 月 29 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3272.55 元/吨、3429.69 元/吨、3641.16 元/吨，月环比分别下跌 197.54 元/吨、165.22 元/吨、157.71 元/吨，跌幅分别为 5.69%、4.60%、4.15%；与去年同期相比分别上涨 461.64 元/吨、473.70 元/吨、486.89 元/吨，涨幅分别为 16.42%、16.03%、15.44%。

1.1 国内复合肥价格指数变化

在中国复合肥批发价格指数（CCPI）的表现方面：9 月 CCPI 小幅下滑，从 8 月 29 日的 3579.13 点运行至 10 月 10 日的 3515.62 点，共下跌 63.51 点，跌幅为 1.81%；10 月 10 日 CCPI 同比上涨 551.56 点，涨幅为 18.61%；比基期上涨 1013.03 点，涨幅为 40.48%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：9月CCRI呈下行趋势，从8月29日的3722.23点运行至10月10日的3496.61点，共下跌225.62点，跌幅为6.45%；10月10日CCRI同比上涨560.37点，涨幅为19.08%；比基期上涨1049.90点，涨幅为42.91%。

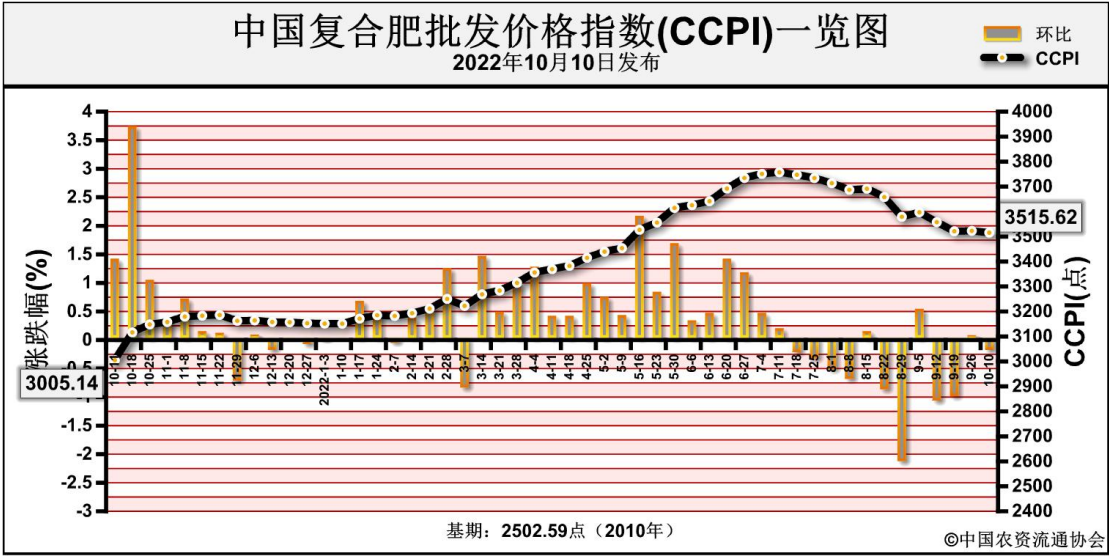


图 34: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

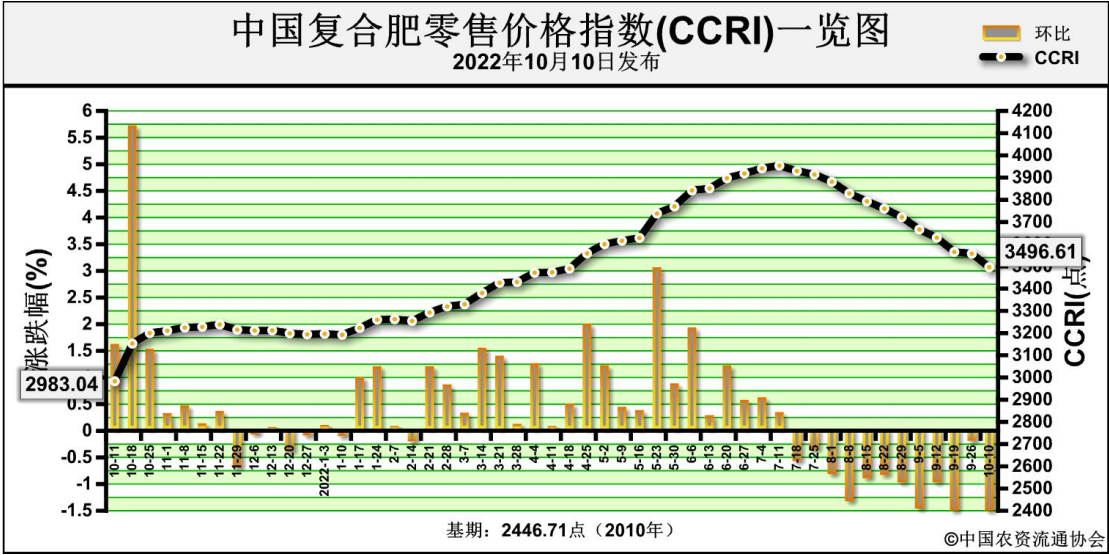


图 35: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

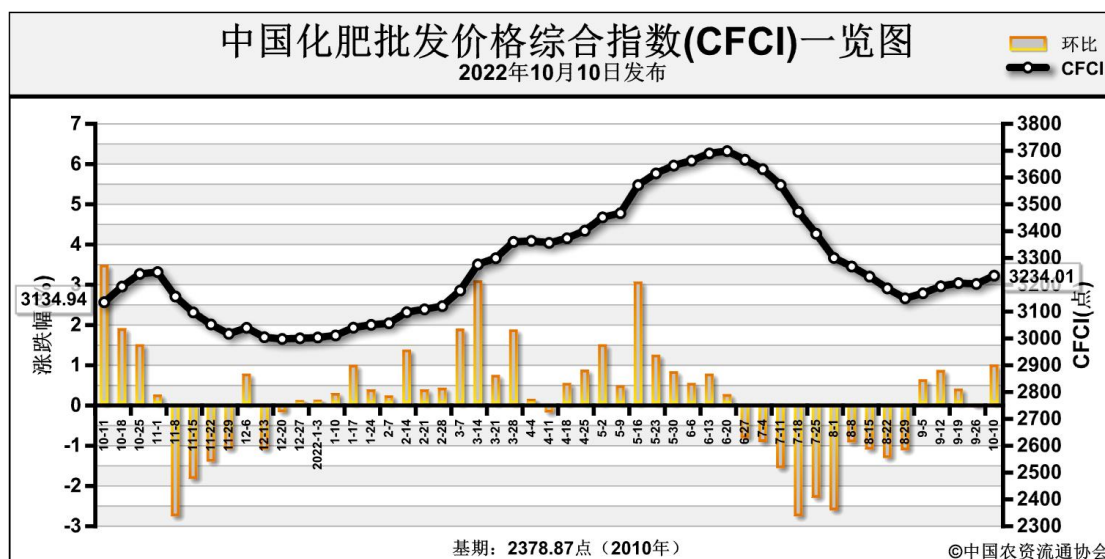


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 9月CFCI小幅上行, 从8月29日的3149.39点运行至10月10日的3234.01点, 共上涨84.62点, 涨幅为2.69%; 10月10日CFCI同比上涨203.73点, 涨幅为6.72%; 比基期上涨855.17点, 涨幅为35.95%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 9月, 国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以下跌为主。其中四川、福建、安徽、云南、广西、广东、重庆、湖北、陕西、山东、江西、江苏、吉林、河北、内蒙古、浙江、山西17省区市价格下跌35~517.5元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 跌幅最大的3个省依次是山西、浙江、内蒙古, 跌幅分别为16.92%、12.00%、11.78%。

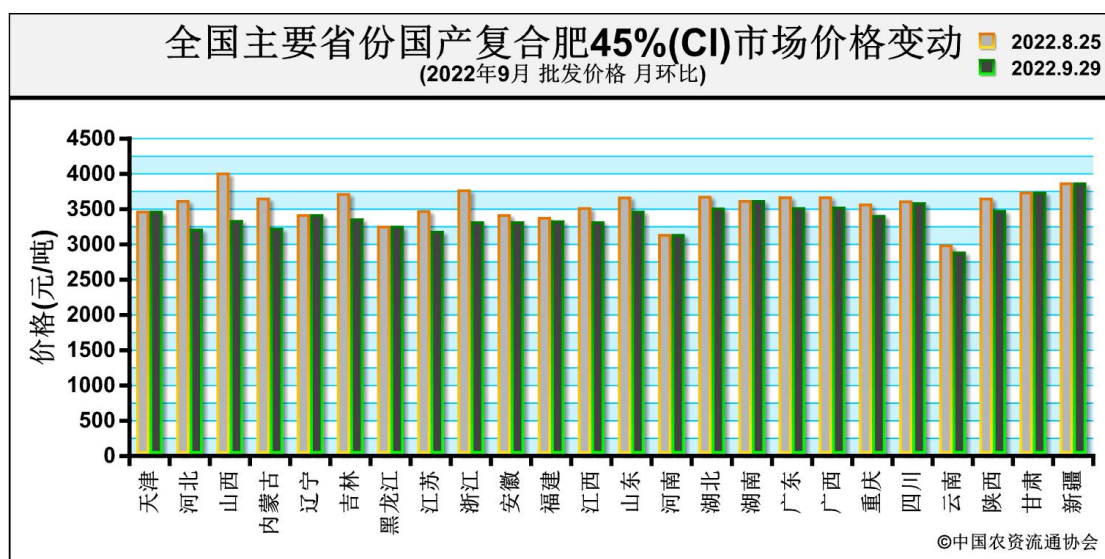


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2022-8-25 (元/吨)	2022-9-29 (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	3600.00	3195.56	-404.44	-11.23%
	山西	3990.00	3315.00	-675.00	-16.92%
	内蒙古	3635.00	3206.67	-428.33	-11.78%
	辽宁	3400.00	3400.00	0.00	0.00%
	吉林	3700.00	3340.00	-360.00	-9.73%
	黑龙江	3235.00	3235.00	0.00	0.00%
	江苏	3454.79	3164.16	-290.63	-8.41%
	浙江	3750.00	3300.00	-450.00	-12.00%
	安徽	3400.00	3300.00	-100.00	-2.94%
	福建	3360.00	3310.00	-50.00	-1.49%
	江西	3500.00	3300.00	-200.00	-5.71%
	山东	3650.00	3450.00	-200.00	-5.48%
	河南	3117.50	3117.50	0.00	0.00%
	湖北	3660.74	3493.80	-166.94	-4.56%
	湖南	3600.00	3600.00	0.00	0.00%
	广东	3653.00	3500.00	-153.00	-4.19%
	广西	3651.67	3506.67	-145.00	-3.97%
	重庆	3550.00	3390.00	-160.00	-4.51%
	四川	3595.00	3570.00	-25.00	-0.70%
	云南	2970.00	2870.00	-100.00	-3.37%

	陕西	3635.00	3460.00	-175.00	-4.81%
	甘肃	3720.00	3720.00	0.00	0.00%
	新疆	3850.00	3850.00	0.00	0.00%
	天津	3450.00	3450.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

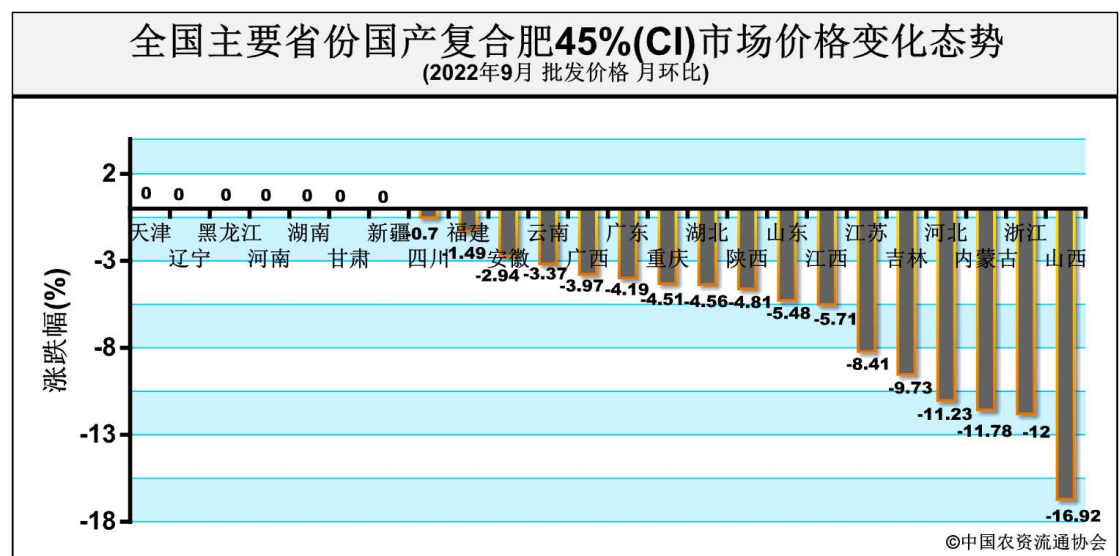


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

9 月，秋季市场开启，走货状况有所好转，复合肥企业生产积极性增加，整体开工率上升。9 月末国内复合肥企业平均开工率为 38.27%，较上月末增加了 6.63 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

9 月末，国内主要港口复合肥库存为 34.58 万吨，较上月末的 27.75 万吨，增加 6.83 万吨，增幅为 24.61%。

表 24：2022 年 9 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)	
			2022-09-29	2022-08-25
复合肥	防城港	0.43	3.18	2.75
	营口港	-24.6	0.4	25.00

	赤湾港	0	0	0.00
港口库存	合计	6.83	34.58	27.75

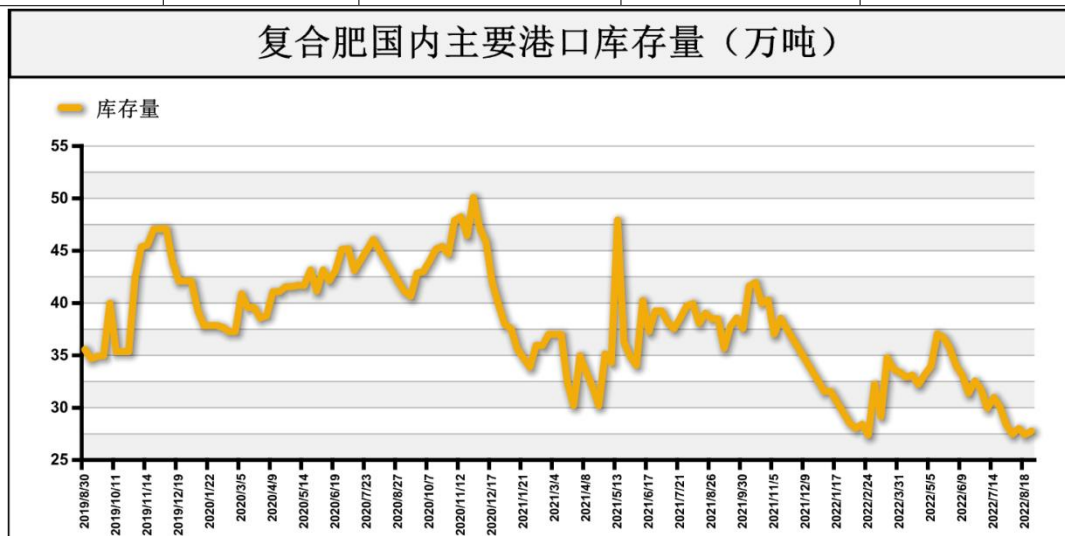


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

9 月，秋季市场展开，复合肥市场需求回暖，企业集中发运。华北市场进入发运旺季，华中、华东市场走货状况好转。至月末，秋季市场扫尾，基层用肥需求展开。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2022 年 8 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有增加。8 月三元复合肥进口量为 14.91 万吨，月环比增加 235.80%，同比增加 31.48%；出口量为 4.75 万吨，月环比减少 38.84%，同比增加 17.58%。

2022 年 1-8 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-8 月，我国三元复合肥累计进口 59.12 万吨，同比减少 32.86%；累计出口 35.47 万吨，同比减少 39.85%。

2022 年 1-8 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是俄罗斯联邦、挪威、比利时，进口量分别为 21.83 万吨、20.05 万吨、6.58 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 6.53 万吨、6.28 万吨、5.34 万吨。

表 25：2022 年 8 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量 (万吨)	金额 (万美元)	出口市场	数量 (万吨)	金额 (万美元)
挪威	7.98	6138.45	菲律宾	1.40	755.86
俄罗斯联邦	5.50	2933.18	印度尼西亚	0.65	353.50
比利时	1.03	790.98	越南	0.52	317.96
以色列	0.15	283.45	澳大利亚	0.36	264.56
西班牙	0.07	137.27	墨西哥	0.34	277.41
全部市场	14.91	10674.31	全部市场	4.75	3031.40

表 26：2022 年 1-8 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量 (万吨)	金额 (万美元)	出口市场	数量 (万吨)	金额 (万美元)
俄罗斯联邦	21.83	15866.98	缅甸	6.53	2218.03
挪威	20.05	10218.73	菲律宾	6.28	3447.16
比利时	6.58	4850.02	越南	5.34	2918.28
芬兰	4.88	3874.71	马来西亚	4.62	2560.48
德国	1.56	1177.20	泰国	4.25	2659.72
全部市场	59.12	43116.42	全部市场	35.47	19672.43

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

9 月，尿素价格先涨后稳。供给方面，尿素企业开工率回升，月平均开工率为 72.50%，较 8 月增加 4.08 个百分点，市场供给增加。需求方面，秋季用肥需求陆续启动，尿素农业需求回暖；工业需求方面，复合肥企业开工率有所增加，对尿素按需采购为主。

5.2 磷酸一铵情况

9月，磷酸一铵价格先降后稳。供给方面，一铵企业月均开工率为44.22%，较8月上升0.79个百分点。需求方面，复合肥企业开工率小幅上涨，对一铵按需采购为主。原料方面，硫磺、液氨价格上行，磷矿石价格持稳运行，对一铵成本起一定支撑作用。

5.3 氯化钾情况

9月，氯化钾价格持稳运行。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，价格较8月有所下滑；边贸钾9月新单签订暂停。需求方面，复合肥企业开工率小幅回升，按需采购为主。

六．复合肥市场后市预测

10月，秋季肥市场扫尾，复合肥市场需求转淡。供给方面，复合肥企业清理库存，降负荷生产，开工率小幅下滑。需求方面，秋季市场收尾，需求转淡。原料方面，尿素价格持稳运行，磷酸一铵价格小幅下滑，氯化钾受10月盐湖降价影响，价格走低，对复合肥成本的支撑力度减弱。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行为主。

观望情绪浓 农药市场交投冷清

一、国内原药及中间体市场行情监测

在 10 月份会议前，停限产消息掺杂，顶部企业挺价，但终端信心严重不足，观望情绪浓，市场交投冷清，价格走低品种增多。

2022 年 10 月 2 日，中农立华原药价格指数报 154.39 点，环比上月下跌 1.42%，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，已经出现 52% 的品种下跌，环比上月，31% 的产品冲高回落，下跌品种增多，几无上涨品种，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 10 月 2 日中农立华除草剂原药价格指数报 192.17 点，同比去年大跌 14.2%，环比上月也大幅走低 2.58%，主要受草甘膦原药、草铵膦原药下调的影响。其中烟嘧磺隆原药（-9.3%）跌幅超过 5%；乙草胺原药（5.0%）、氟乐灵原药（5.0%）涨幅超过 5%。

草铵膦原药价格出现回调，产能释放，市场报到 21.5 万元/吨；草甘膦原药出口减量，下游信心不足，价格报到 5.85 万元/吨；精草铵膦母药目前供需稍显平衡，价格报到 25.5 万元/吨；敌草快母药仍以出口为主，国内市场性价比缺失，价格略微回调到 5.7 万元/吨。

2,4-D 原药行情平稳，9 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，供货紧张，价格在 6.5 万元/吨以上。

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，出口需求良好；噁草酮原药目前报 25 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，97%含量货源市场报到 14.5 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 8.2 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/吨的高位；烯草酮原药出口订单为主，厂家库存低位，原材料乙硫醇进口供应受限，货紧价扬，带动原药价格上涨到 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，出口依旧不错，目前报价 3.6 万元/吨；硝磺草酮原药上游产能增加，各厂家竞争激烈，目前厂家报到 12.6 万元/吨；烟嘧磺隆原药季节后期，产能增多，原材料下行，与硝磺草酮原药行情较为相似，报到 24.5 万元/吨，大幅走低；玉米田除草剂整体弱势。

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，DEA 平稳，MEA 高位，价格大幅回调后，市场较为稳定，9 月丙

草胺原药价格报到 4.2 万元/吨左右；乙草胺原药报到 4.2 万元/吨左右，价格略微回调；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 10 月 2 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 122.48 点，环比上月下跌 1.2%。其中吡虫啉原药（-8.3%）、虫螨腈原药（-6.9%）、氟啶脲原药（-5.7%）、阿维菌素精粉（-5.5%）等跌幅较大，超过 5%。

阿维菌素精粉市场价格报到 58 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也走低到 79 万元/吨，产能增加，导致各个厂家竞争加剧，供大于求。

烟碱类产品国内需求偏弱，出口为主，库存低位，但需求弱势。受此影响，吡虫啉原药市场报到 15.8 万元/吨，啶虫脒原药报到 14.6 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 19.5 万元/吨；噻虫嗪原药市场库存处于低位，噁二嗪供应受限，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/吨以上；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；吡虫啉原药市场还有库存，需求弱势，市场价格回落到 16.5 万元/吨，处于历史低位。

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。高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到 20 万元/吨；联苯菊酯原药报到 27.5 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母

药报到 4.6 万元/吨；受进口价格下滑影响，氯氰菊酯原药市场价格回落到 8.6 万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，市场淡季，原材料下行，9 月市场报到 14 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端需求低迷，市场观望情绪重，市场走到 55 万元/吨左右。

联苯肼酯原药市场需求低迷，9 月价格走低到 40 万元/吨，出口为主，国内需求观望；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；虫螨腈原药市场价格出现走低，报到 27.5 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 55 万元/吨左右。

有机磷产品供应增多。马拉硫磷原药出口为主，市场稳定在 3.8 万元/吨；丙溴磷原药报到 9.2 万元/吨，毒死蜱原药出口减弱，市场报价到 5.2 万元/吨；辛硫磷原药报 4.5 万元/吨。

氟啶脲原药供货正常，价格报到 50 万元/吨；氟铃脲原药报 53 万元/吨；虱螨脲原药工厂开工率增加，需求偏弱，价格报到 24.2 万元/吨；乙螨唑原药开工率增加，成本支撑，价格报 25.5 万元/吨。

啶螨灵原药报价到 10.5 万元/吨左右，较为稳定；螺螨酯原药库存低位，市场稳定，报到 16.5 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 102 万元/吨左右。

杀菌剂方面，2022 年 10 月 2 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 116.51 点，环比上月大幅上涨 2.2%，主要是吡唑醚菌酯原药、啉菌酯原药的上涨影响。

三氮唑、溴素逐步回调，减少了三唑类产品的成本支撑，三唑类产品整体弱势：苯醚甲环唑原药目前报到 17.5 万元/吨左右，但库存低位；丙环唑原药报 18.5 万元/吨左右，市场供应偏紧；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 7.6 万元/吨，低含量货源成交偏低；氟环唑原药市场成交稳定在 46.5 万元/吨；三环唑原药也走低到 7.2 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药库存低位，供应紧张，市场价格上涨到 29 万元/吨；啞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 31.5 万元/吨以上；醚菌酯原药厂家开工率不足，价格报 35 万元/吨，需求弱势；肟菌酯原药产能增加，市场观望情绪浓，价格回调到 45 万元/吨。

多菌灵原药稳定为主，市场报价维持在 4.5 万元/吨左右；甲基硫菌灵原药也维持在 4.5 万元/吨；噁霉灵原药市场价格回落到 14.2 万元/吨左右；氟啶胺原药出口市场良好，国内需求还未启动，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，价格报到 6.3 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 8.5 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。

9月CCMP回落到11万元/吨以上；CCMT报到5.2万元/吨；受停限产的影响，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，但终端需求弱势，成本传导受阻；菊酯类上游短暂上涨后，需求不足，功夫酸价格回落到20万元/吨以内。上下游博弈导致价格此消彼长，波动盘整。

国内市场需求弱势，还未启动，终端补货按需为主；出口需求受汇率影响，观望情绪浓。但会议、疫情的影响，对供应不利影响逐步显现，厂家被迫降低开工率。预计国庆节后，随着终端备货意愿增强，上下游博弈会持续，成交量会缓慢攀升，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）

农膜市场涨后整理 工厂订单增加

一、农膜市场分析与回顾

9月份农膜市场价格小涨后整理，市场重心稍有上移。中上旬国内线性期货走势强劲，石化及贸易商纷纷涨价报盘，原料市场价格重心走高，带动农膜价格上调。下旬，期货走势转弱，现货市场交投气氛有所降温，贸易商随行让利报盘走量为主。农膜需求向好，工厂降价意愿不强，农膜市场窄幅整理运行。截至9月28日，双防膜月均主流价格在10374元/吨，环比上涨0.16%，同比下跌0.71%；地膜月均主流价格在9374元/吨，环比上涨0.18%，同比下降0.79%。

9月农膜原料聚乙烯市场整体呈先涨后跌态势。农膜市场价格涨后整理，华北地区双防膜主流价格收盘至10200~10600元/吨，地膜主流价格收盘至9200~9600元/吨。

棚膜：棚膜需求继续跟进，高端膜订单为主，普通棚膜订单缓慢跟进，行业开工继续提升，大型企业维持一定开工。

地膜：地膜需求平淡，订单跟进有限，工厂大多停机检修。

二、后市展望

原油价格或维持宽幅震荡趋势，对下游PE市场支撑力度一般。检修损失量减少，国内石化供应量继续增加；“银十”下游需求跟进，石化库存及社会库存有所下降，港口库存窄幅去库。预计国内聚乙烯市场价格偏强震荡为主。

10月份农膜市场价格预计偏强运行。成本面，库存有下降预期，原料聚乙烯市场或偏强震荡；生产方面，棚膜生产旺季，工

厂订单继续增加，以销定产，部分工厂开工或提升至满负。综上所述，下期农膜成品价格偏强运行，但涨幅或有限。双防膜价格区间在 10200~10700 元/吨。后期仍需关注农膜需求情况及原料货价格走势情况。

（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
