

内部资料

注意保存

全国农资月报

2022 年第 11 期

(总第 145 期)

中国农业生产资料流通协会

2022 年 11 月 5 日

本期要目

- ◎需求支撑不足 10 月尿素价格小幅下跌
- ◎需求逐步转弱 磷铵行情先稳后降
- ◎10 月国内氯化钾价格持续下滑
- ◎秋肥市场扫尾 复合肥价格弱势运行
- ◎观望情绪持续 农药成交量上升
- ◎农膜生产旺季 订单维持高位

阅读提示：2022 年 10 月，秋肥需求扫尾，冬储进展一般，化肥价格小幅回落；农药市场终端信心仍然严重不足，观望情绪持续，市场按需补单，农药价格继续下跌；10 月份农膜市场价格涨后整理，市场重心略有上移。进入 2022 年 11 月，进入供暖季，天然气等原材料价格或支撑化肥市场，预计化肥价格或稳中波动为主；原药市场方面，随着用药季节临近，终端备货意愿增强，上下游博弈持续，成交量上升，预计农药价格或小幅波动；农膜需求减弱，下游经销商拿货积极性降低，预计 11 月份农膜市场价格重心或将有所下移。

需求支撑不足 10 月尿素价格小幅下跌

一. 国内尿素现货市场表现

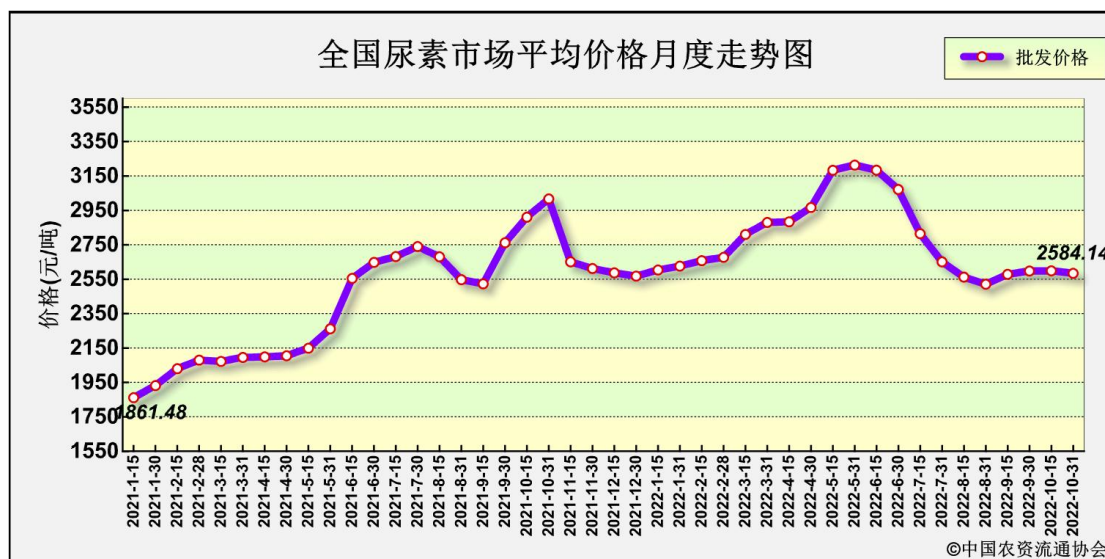


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2022 年 10 月，需求支撑不足，尿素价格小幅下跌。根据协会最新监测数据显示，2022 年 10 月 27 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2458.47 元/吨、2584.14 元/吨、2730.57 元/吨，月环比分别下跌 25.03 元/吨、下跌 13.48 元/吨、上涨 1.92 元/吨，幅度为分别下跌 1.01%、下跌 0.52%、上涨 0.07%；与去年同期相比分别下跌 483.52 元/吨、432.53 元/吨、393.13 元/吨，跌幅分别为 16.44%、14.34%、12.59%。

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：10 月 CNPI 小幅下跌。从 2022 年 10 月 10 日的 2605.41 点上涨至 10 月 31 日的 2595.73 点，共下跌 9.68 点，跌幅为 0.37%；2022 年 10 月 31 日 CNPI 同比下跌 436.16 点，跌幅为 14.39%；比基期上涨 732.48 点，涨幅为 39.31%。

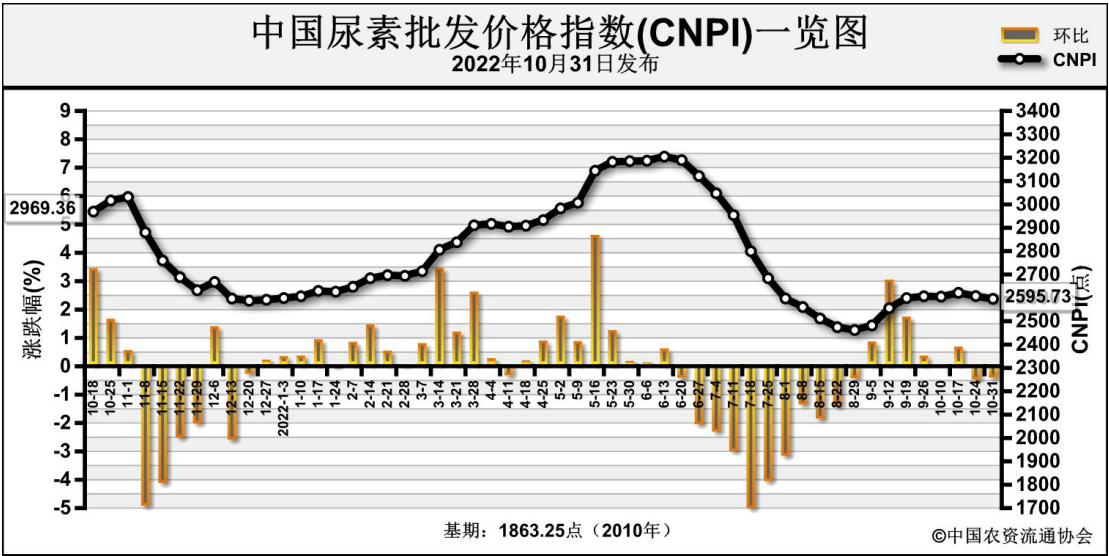


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：10月CNRI小幅下跌。从2022年10月10日的2707.68点上涨至10月31日的2691.22点，共下跌16.46点，跌幅为0.61%；2022年10月31日CNRI同比下跌451.33点，跌幅为14.36%；比基期上涨786.26点，涨幅为41.27%。

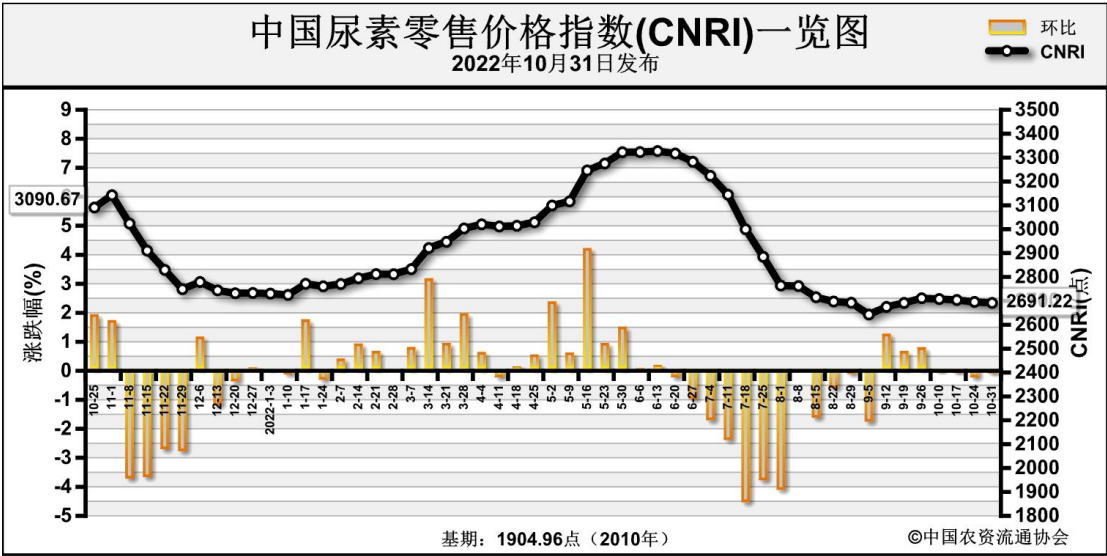


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

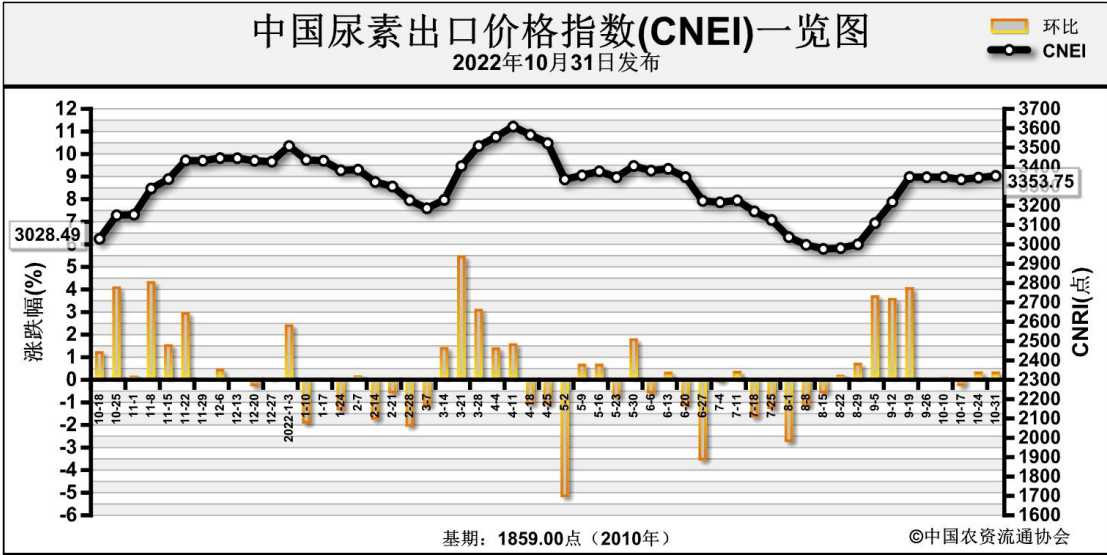


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：10月CNEI小幅上涨。从2022年10月10日的3347.85点上涨至10月31日的3353.75点，共上涨5.90点，涨幅为0.18%；2022年10月31日CNEI同比上涨200.35点，涨幅为6.35%；比基期上涨1494.75点，涨幅为80.41%。

1.2 国内尿素批发价格变化

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2022-9-29 (元/吨)	2022-10-27 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2580.00	2600.00	20	0.8%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	2551.11	2480.00	-71.11	-2.8%
	山西	2650.00	2650.00	0	0.0%
	内蒙古	2876.67	2876.67	0	0.0%
	辽宁	2650.00	2700.00	50	1.9%
	吉林	2525.00	2843.33	318.33	12.6%
	黑龙江	3150.00	3150.00	0	0.0%
	上海	2510.00	2510.00	0	0.0%
	江苏	2571.70	2486.70	-85	-3.3%
	浙江	2515.00	2475.00	-40	-1.6%
	安徽	2540.00	2505.00	-35	-1.4%
	福建	3055.00	3055.00	0	0.0%
	江西	2680.00	2560.00	-120	-4.5%
	山东	2560.00	2520.00	-40	-1.6%
	河南	2700.00	2696.00	-4	-0.1%
	湖北	2665.17	2652.10	-13.07	-0.5%
	湖南	2630.00	2640.00	10	0.4%
	广东	2690.00	2700.00	10	0.4%
	广西	2543.33	2506.00	-37.33	-1.5%
	重庆	2666.00	2663.00	-3	-0.1%
	四川	2645.00	2692.50	47.5	1.8%
	贵州	2680.00	2750.00	70	2.6%
	云南	2585.00	2700.00	115	4.4%
	陕西	2497.50	2451.50	-46	-1.8%

	甘肃	2550.00	2510.00	-40	-1.6%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

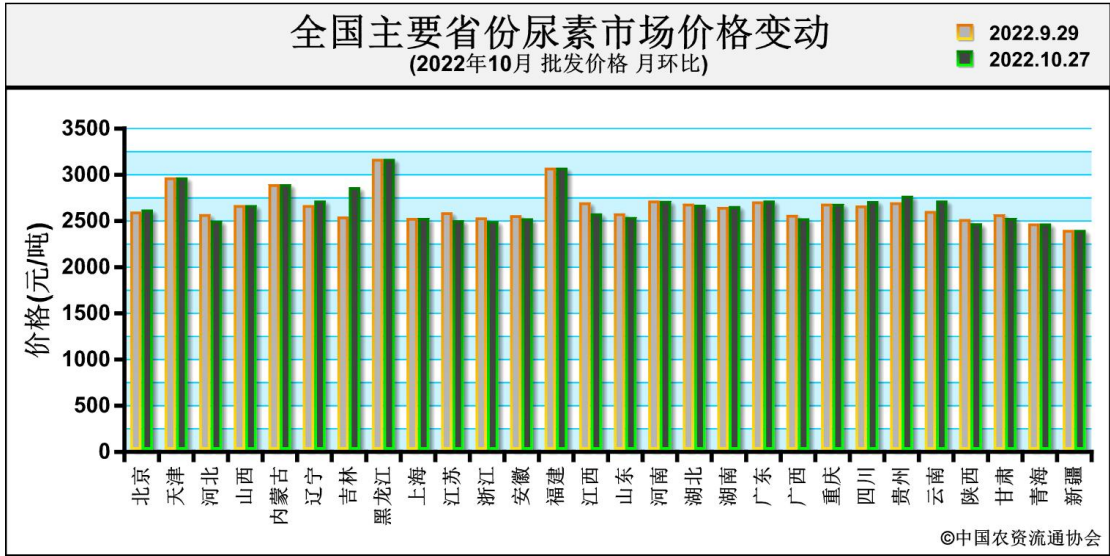


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

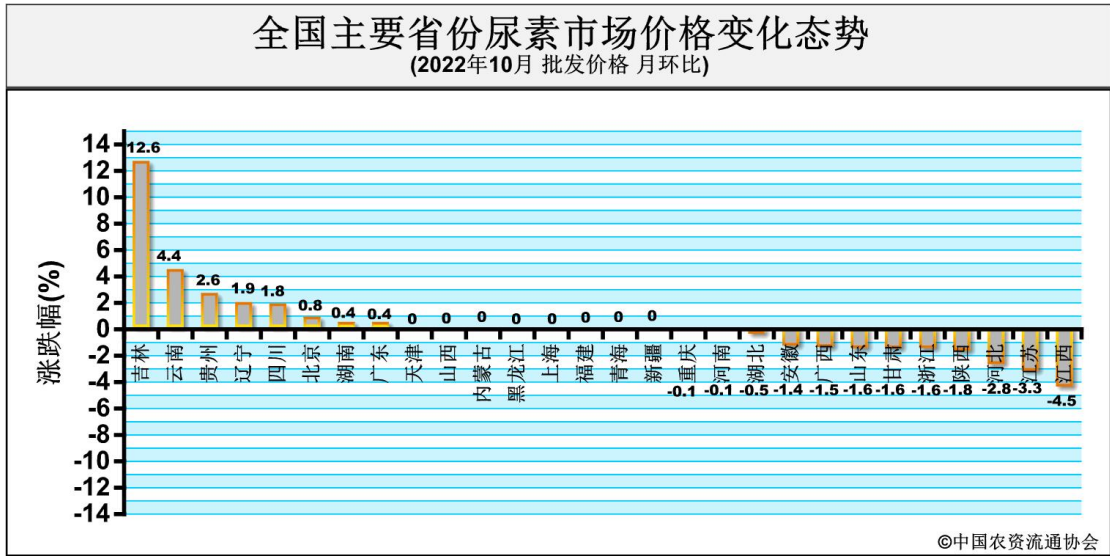


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

2022 年 10 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中江西、江苏、河北、陕西、浙江、山东、甘肃、广西、安徽、湖北、河南、重庆等 13 省区市尿素价格下跌 3~120 元/吨，跌幅为 0.1%~4.5%；吉林、云南、贵州、辽宁、四川、北京、湖南、广东

等 9 省区市尿素价格上涨 10~318.33 元/吨，涨幅在 1.8%~12.6%，涨幅最大的 3 个省区市依次是河北、北京、江西。

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2022 年 10 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	10 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1065.07	2827.45	-62.33%	1327.03	-19.74%
成交量（万手）	229.53	487.77	-52.94%	275.56	-16.70%
持仓量（万手）	24.97	9.02	176.71%	18.31	36.33%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2022 年 10 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 1065.07 亿元，月环比下跌 19.74%；成交量 229.53 万手，月环比下跌 16.70%；持仓量 24.97 万手，月环比增加 36.33%。尿素期货主力合约 UR301 开于 2550 元/吨，收于 2246 元/吨，月末结算价 2234 元/吨，月环比上涨 10.93%。

表 3：2022 年 10 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
UR210	2,500	2,231	2,276	317	0
UR211	2,644	2,291	2,406	1,601	115
UR212	2,560	2,271	2,325	2,051	8,304
UR301	2,550	2,180	2,234	2,098,022	129,778
UR302	2,531	2,177	2,231	81,186	44,603
UR303	2,525	2,205	2,256	45,671	29,786
UR304	2,476	2,199	2,223	1,549	2,425
UR305	2,500	2,164	2,206	54,837	25,287
UR306	2,417	2,156	2,200	862	1,260
UR307	2,416	2,166	2,207	325	1,202
UR308	2,390	2,149	2,188	519	816
UR309	2,340	2,092	2,180	8,301	6,114

UR310	2,163	2,088	2,156	83	6
-------	-------	-------	-------	----	---

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

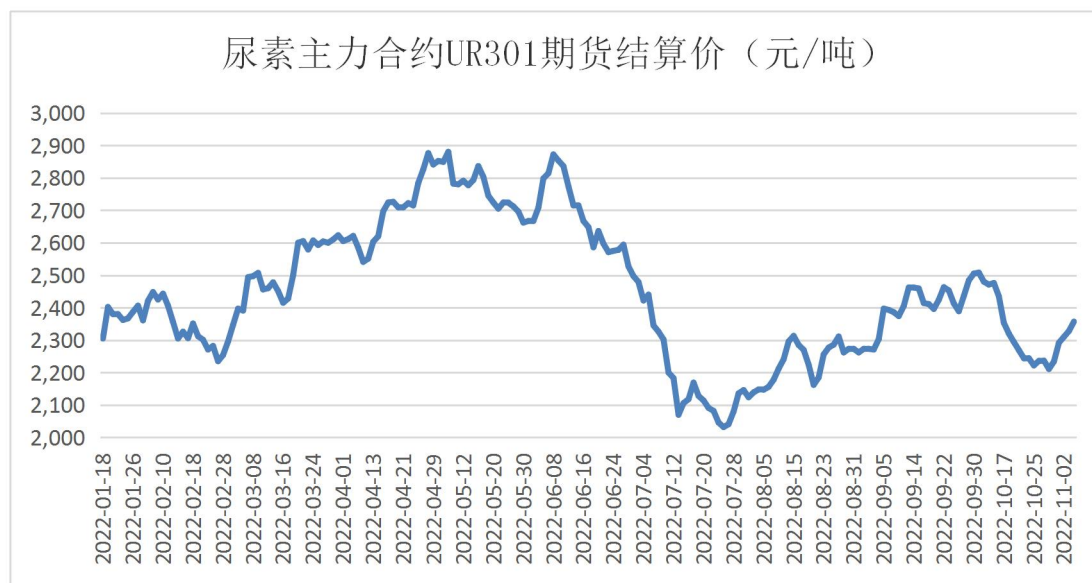


图 7：尿素主力合约 UR301 期货结算价（元/吨）

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

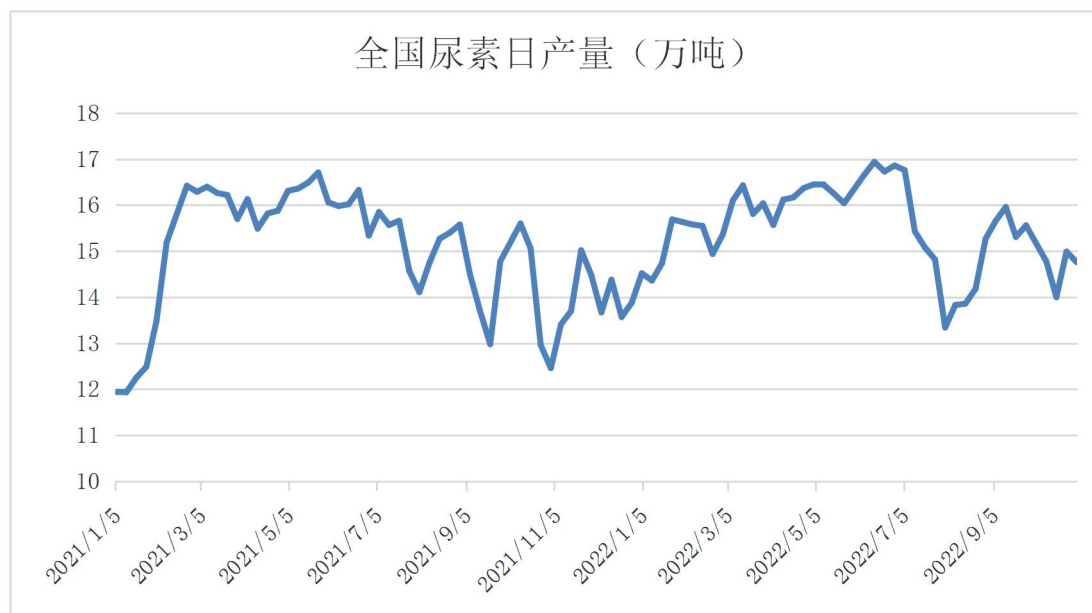


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2022 年 10 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，10 月全国尿素月均日产量为 14.59 万吨，月环比下降 1.03 万吨。10 月全国尿素企业月均开工率为 66.96%，月环比下降 4.73 个百分点，年同比提升 0.33 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 64.83%，月环比下降 6.03 个百分点，年同比提升 1.54 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%，月环比下降 1.06 个百分点，年同比下降 2.89 个百分点。

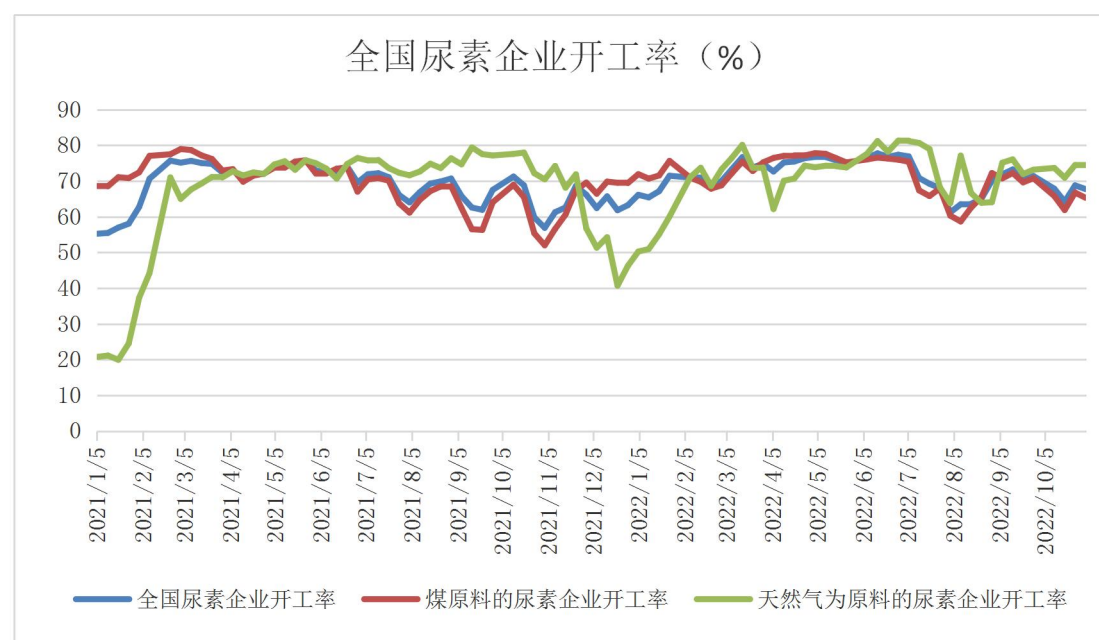


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2022 年 10 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。10 月末，国内主要港口尿素库存为 16.5 万吨，较上月末的 21.5 万吨，减少 5 万吨。

表 4：2022 年 10 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)	
			10 月 27 日	9 月 30 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	0	0.5	0.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-5	16	21
	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	16.5	21.5

数据来源：根据相关数据整理

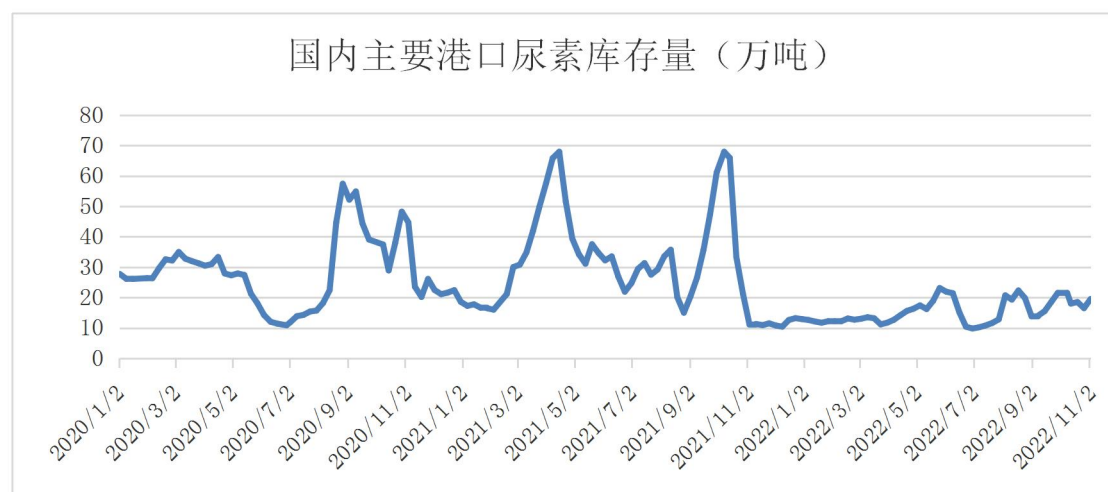


图 10：国内主要港口尿素库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2022 年 10 月，尿素需求支撑不足。农业需求方面，尿素农需清淡，仅部分地区开始冬储备肥。工业需求方面，原材料价格走低，企业走货不佳，下游复合肥厂及胶板厂开工减少，10 月复合

肥企业整体开工率小幅下降；10月复合肥企业平均开工率约为35.24%，月环比下降1.37个百分点，年同比下降1.08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 9 月，我国尿素进出口数量均同比减少。根据中国海关数据统计，2022 年 9 月我国尿素出口数量 34.74 万吨，同比减少 68.17%；进口数量 0.0249 万吨，同比减少 81.50%；2022 年 1-9 月我国尿素出口数量 157.35 万吨，同比减少 60.90%；进口数量 0.22 万吨，同比减少 60.92%。

按产销国统计，2022 年 9 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 19.69 万吨、巴基斯坦 5.10 万吨、韩国 3.21 万吨、日本 1.06 万吨、菲律宾 0.92 万吨；2022 年 1-9 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 52.89 万吨、韩国 30.11 万吨、巴基斯坦 25.47 万吨、中国台湾 7.47 万吨、日本 6.06 万吨。

表 5: 2022 年 9 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	19.69	10886.70	乌兹别克斯坦	0.02	12.50
巴基斯坦	5.10	2551.25	英国	0.00	2.73
韩国	3.21	1714.80	德国	0.00	2.05
日本	1.06	635.92	日本	0.00	1.02
菲律宾	0.92	425.72	西班牙	0.00	0.06
全部	34.74	18897.68	全部	0.02	18.39

表 6: 2022 年 1-9 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	52.89	29938.93	德国	1.48	40.65
韩国	30.11	18775.76	日本	0.27	16.94
巴基斯坦	25.47	13241.99	英国	0.20	11.25
中国台湾	7.47	4387.36	乌兹别克斯坦	0.14	41.72
日本	6.06	3893.07	中国台湾	0.03	30.16
全部	157.35	90623.56	全部	2.15	161.51

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 10 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 10 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1952.03 元/吨，与上月相比上涨 3.7 元/吨，同比去年下跌 448.77 元/吨。

6.2 天然气情况

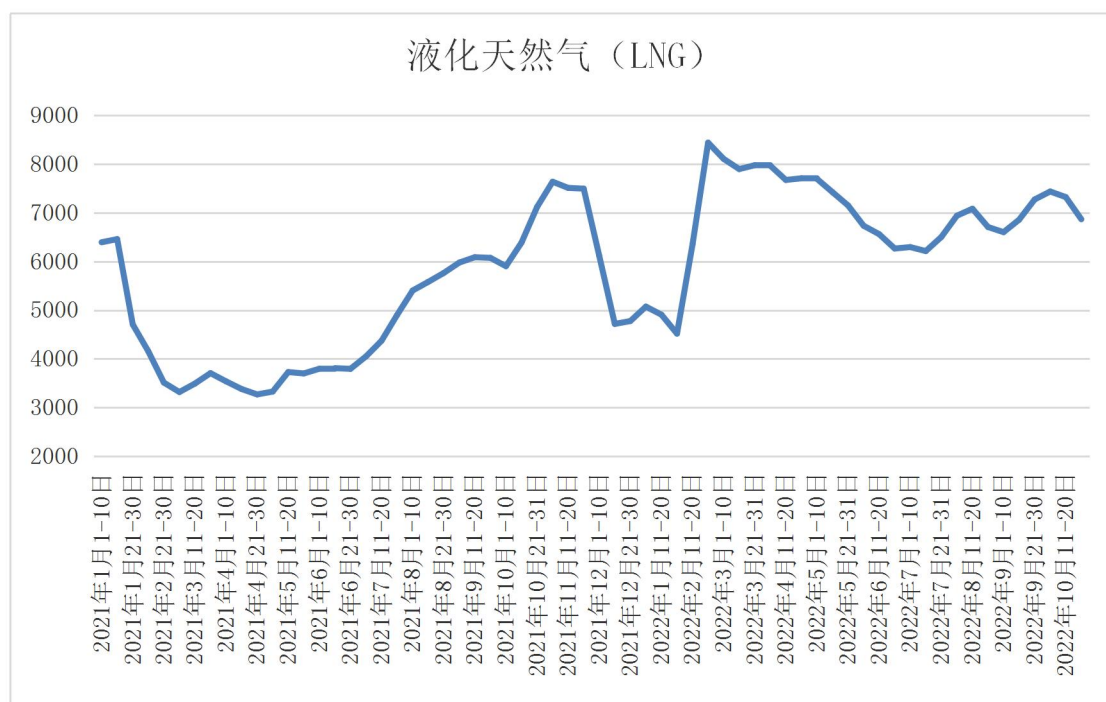


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 10 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 10 月液化天然气（LNG）月均价格为 7206.57 元/吨，与上月相比上涨 297.53 元/吨，同比去年上涨 738.9 元/吨。

七．国际尿素市场表现

2022 年 10 月，国际尿素价格小幅下跌为主。印度 IPL 新一轮尿素招标，截止 10 月 18 日共收到 19 个供货商总计 275.1 万吨货源，最低 CFR 价格东海岸 655 美元/吨，西海岸 649.48 美元/吨，由于

新一轮招标成交价较上轮小幅下跌，带动国际尿素价格走低。小颗粒尿素价格方面，2022年10月末与9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）、印度小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌10~50美元/吨，高端下跌10~100美元/吨，分别为520~550美元/吨、550~570美元/吨、600~610美元/吨、605~610美元/吨、600~605美元/吨、600~620美元/吨、640~650美元/吨、640~650美元/吨、649.48~655.00美元/吨。

表 7：10 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	2022-10-27	2022-9-29
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-50	-100	520~550	570~650
	波罗的海	-15	-70	550~570	565~640
	罗马尼亚	-90	-90	600~610	690~700
	中东	-30	-45	605~610	635~655
	中国	0	-5	600~605	600~610
	巴西（CFR）	-40	-30	600~620	640~650
	墨西哥（CFR）东岸	-45	-45	640~650	685~695
	东南亚（CFR）	-10	-10	640~650	650~660
	印度（CFR）	-18.77	-20.25	649.48~655.00	668.25~675.25
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-30	-35	600~605	630~640
	印度尼西亚	-53	-52	622~623	675
	东南亚 CFR	-30	-30	640~650	670~680
	巴西（CFR）	-30	-50	610~630	640~780
	波罗的海	-50	-105	520~570	570~675

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 10 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	-
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	-
RCF	2022/9/9	2022/9/19	675.25	-	-
IPL	2022/10/22	2022/12/5	655		

数据来源：根据相关数据整理

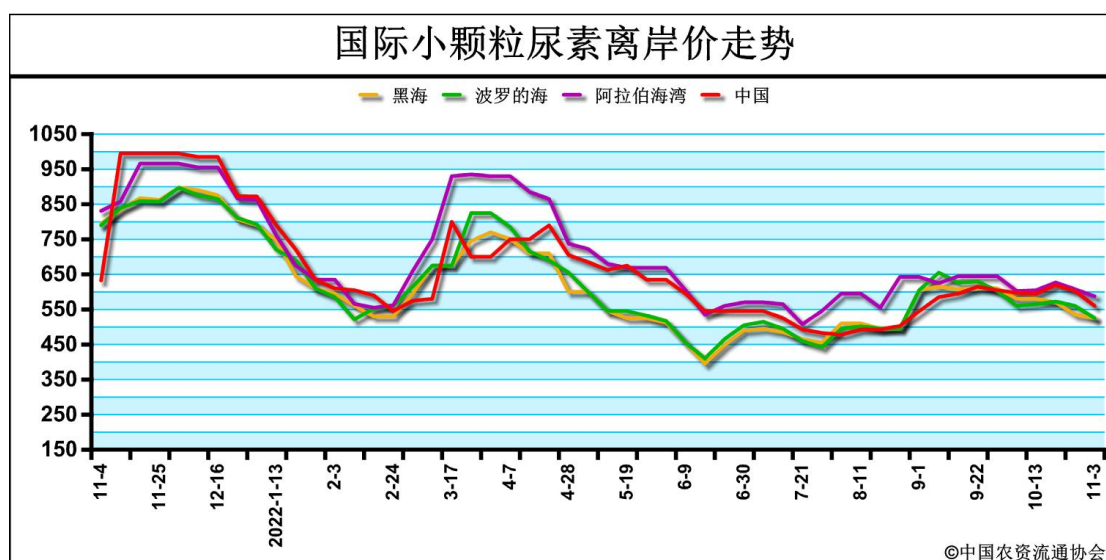


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2022 年 11 月，国内市场方面，从供应来看，进入供暖季，天然气供给或偏紧，对尿素供给产生一定影响；从国内需求来看，当前国内尿素需求清淡，并且基层经销商谨慎采购，成交一般。国际市场方面，印标价格较上轮小幅下跌后，预计国际尿素价格偏弱运行为主。综上预计，2022 年 11 月国内尿素价格偏弱运行为主，后期重点关注国内疫情及天然气供给情况。

需求逐步转弱 磷铵行情先稳后降

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

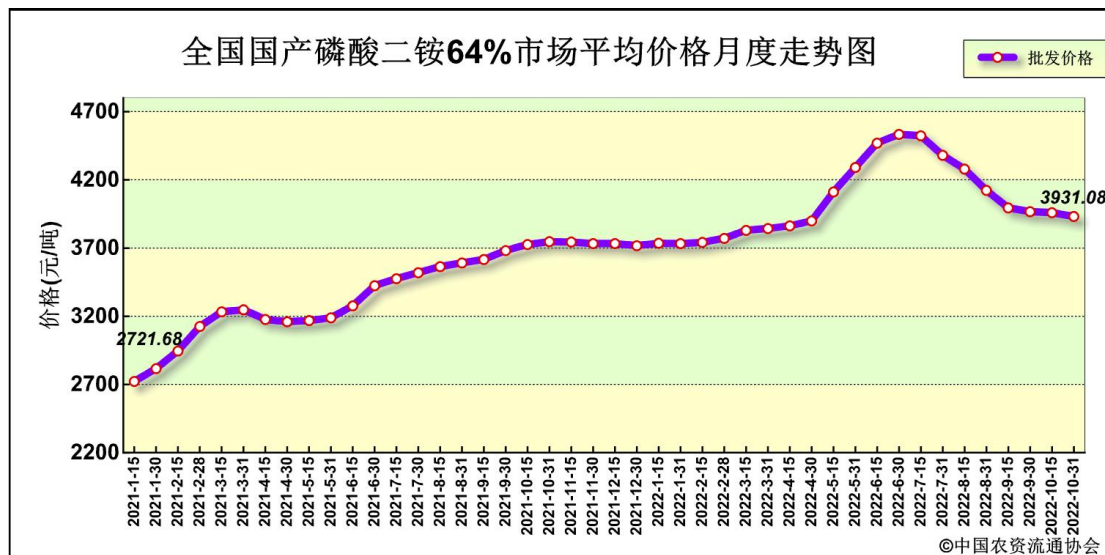


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 10 月，磷酸二铵秋季市场逐步收尾，冬储市场推进缓慢，在原料价格波动运行下，二铵价格先稳后跌。2022 年 10 月 27 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3708.96 元/吨、3931.08 元/吨、3977.33 元/吨，环比 9 月 29 日价格分别下跌 37.21 元/吨、35.62 元/吨、17.87，跌幅分别为 0.99%、0.90%、0.45%；同比分别上涨 63.87 元/吨、184.28 元/吨、62.92 元/吨、涨幅分别为 1.75%、4.92%、1.61%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 10 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）弱势走低。10 月 31 日 CPPI 为 3776.08 点，环比 10 月 10 日的 3831.67 点，共下跌 55.59 点，跌幅为 1.45%；同比上涨 36.22

点，涨幅为 0.97%；比基期上涨 554.31 点，涨幅为 17.21%。

2022 年 10 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）弱势走低。10 月 31 日 CPRI 为 3958.65 点，环比 10 月 10 日的 4012.74 点，共下跌 287.33 点，跌幅为 6.77%；同比上涨 58.68 点，涨幅为 1.50%；比基期上涨 736.88 点，涨幅为 22.87%。

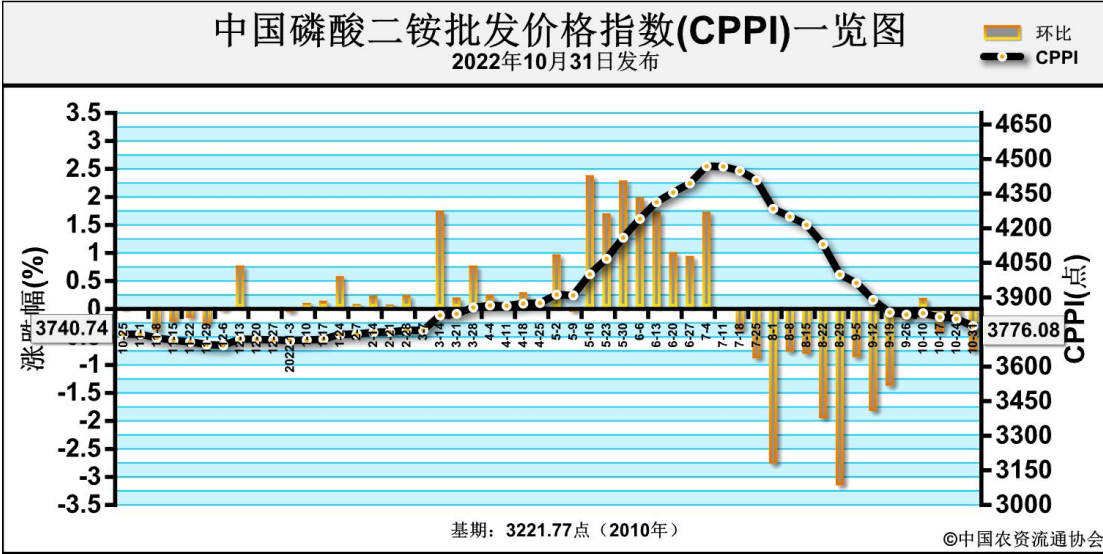


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

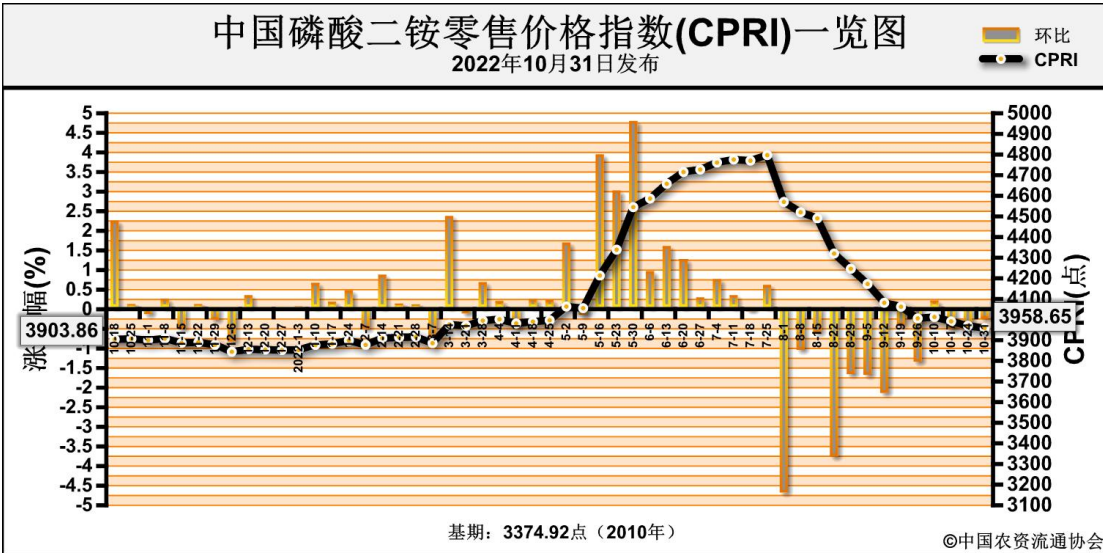


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

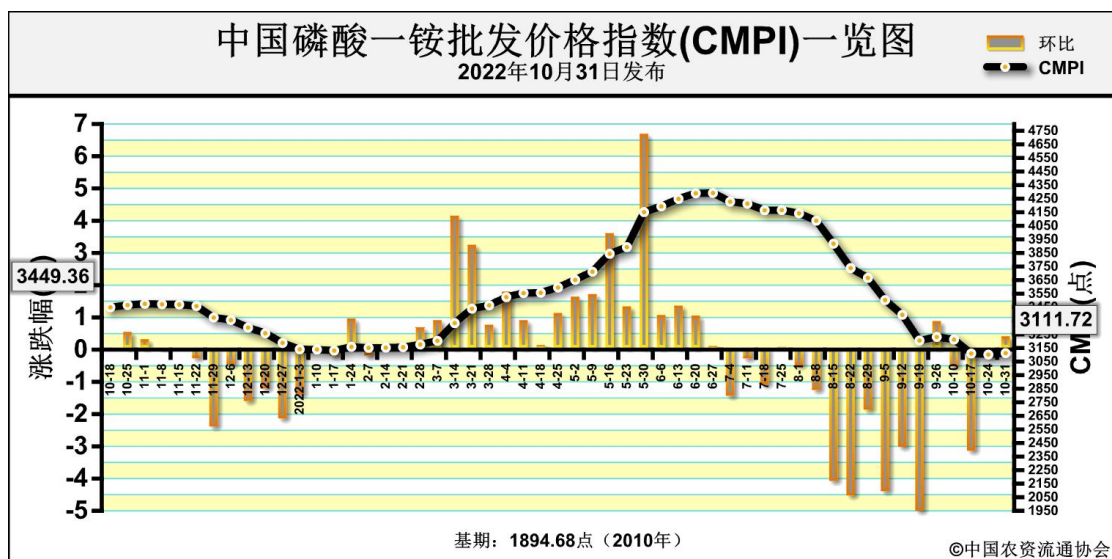


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

2022 年 10 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）先跌后稳。10 月 31 日 CMPI 为 3111.72 点，环比 10 月 10 日的 3212.31 点，共下跌 100.59 点，跌幅为 3.13%；同比下跌 363.56 点，跌幅为 10.46%；比基期上涨 1217.04 点，涨幅为 64.23%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

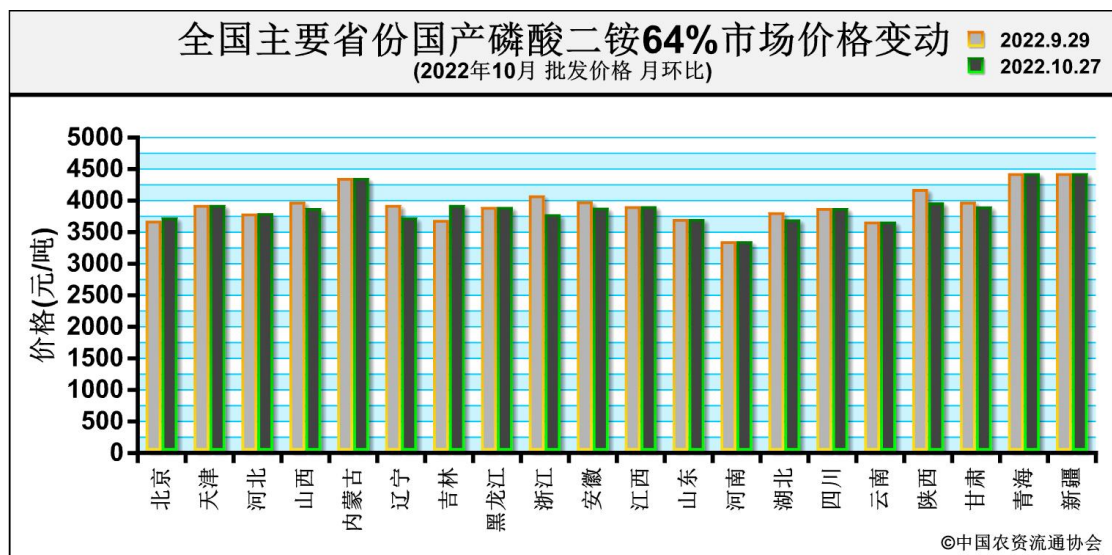


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

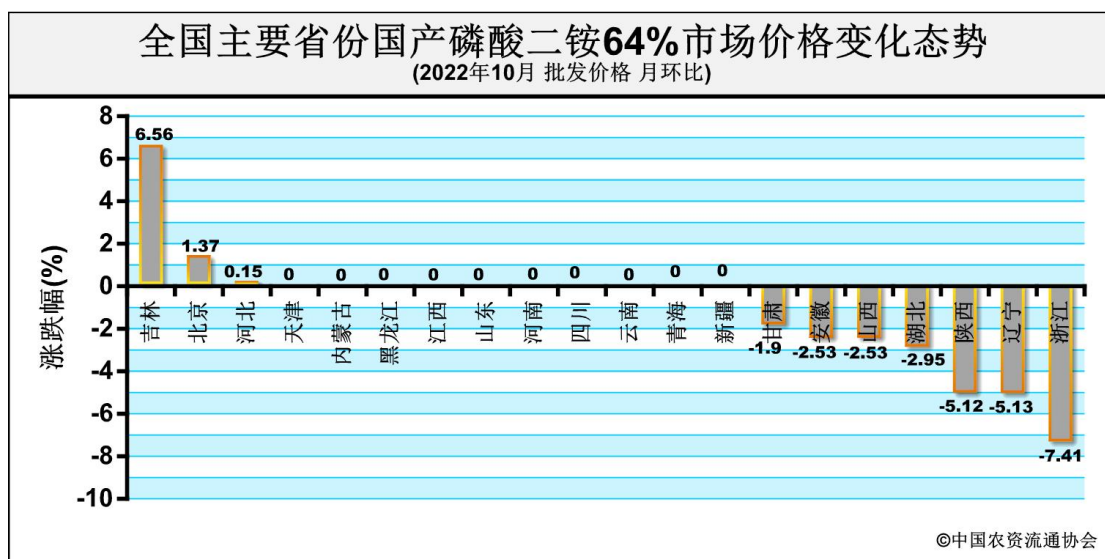


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 (%)
	2022-9-29	2022-10-27		
北京	3650.00	3700.00	50	1.37%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3761.11	3766.67	5.56	0.15%
山西	3950.00	3850.00	-100	-2.53%
内蒙古	4326.67	4326.67	0	0.00%
辽宁	3900.00	3700.00	-200	-5.13%
吉林	3660.00	3900.00	240	6.56%
黑龙江	3866.67	3866.67	0	0.00%
浙江	4050.00	3750.00	-300	-7.41%
安徽	3955.00	3855.00	-100	-2.53%
江西	3880.00	3880.00	0	0.00%
山东	3675.00	3675.00	0	0.00%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3781.67	3670.00	-111.67	-2.95%
四川	3850.00	3850.00	0	0.00%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	4150.00	3937.50	-212.5	-5.12%
甘肃	3950.00	3875.00	-75	-1.90%
青海	4400.00	4400.00	0	0.00%
新疆	4400.00	4400.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 10 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，甘肃、安徽、山西、湖北、陕西、辽宁、浙江 7 省区市价格下跌在 75~300 元/吨，跌幅为 1.9%~7.41%；吉林、北京 2 省区市价格分别上涨 240 元/吨、50 元/吨，涨幅分别为 6.56%、1.37%；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 10 月，二铵秋季市场需求由旺转淡，企业整体开工率较上月呈上涨态势，平均开工率约为 53.50%，月环比增加 5.24%。

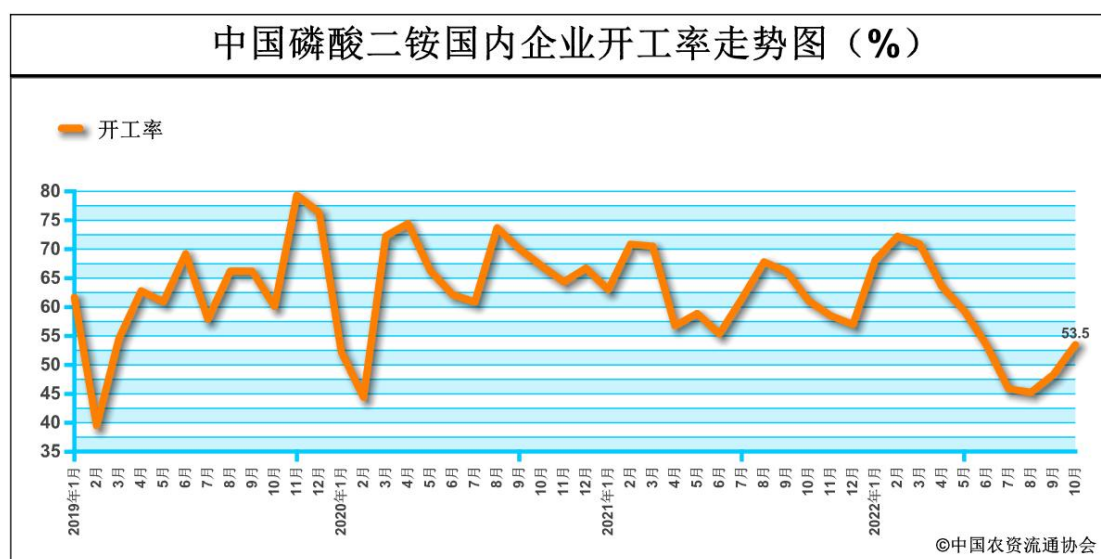


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 10 月，因湖北地区部分企业恢复开工，生产稳定，云南、内蒙、河北等省份部分企业产量有增产，一铵企业整体产量和开工率都有所增加，平均开工率约为 48.49%，较上月小幅增加 4.27%，月产量为 86.23 万吨，月环比增加 10.94 万

吨。

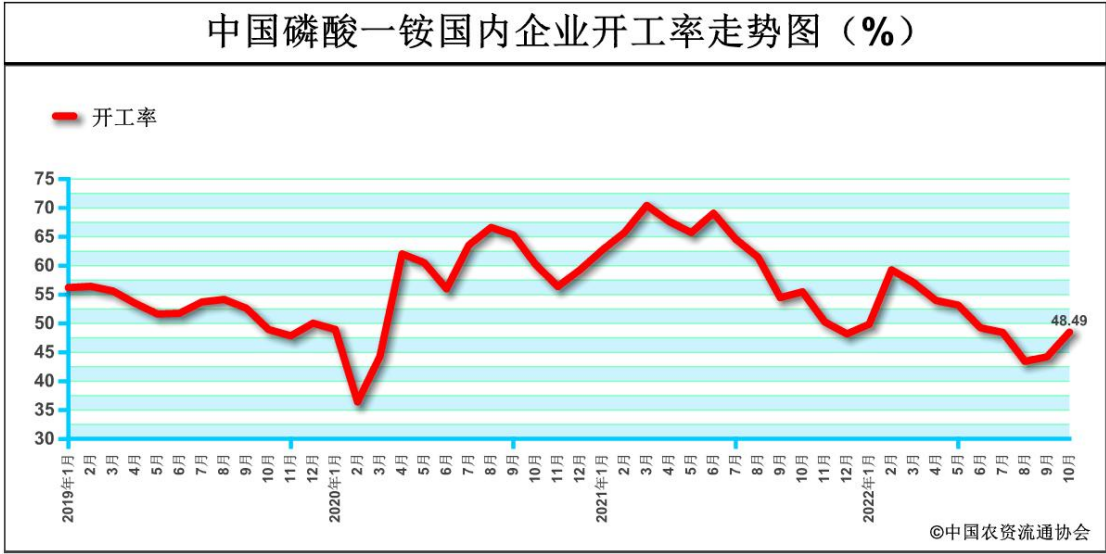


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2022 年 10 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 22.35 万吨，与上月末的 31.49 万吨相比，减少 9.14 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）	
			2022-10-27	2022-9-29
磷酸二铵	营口港	0	1.30	1.30
	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	4.00	8.00
	防城港	-3.34	5.74	9.08
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	-1.8	4.31	6.11
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	-9.14	22.35	31.49

数据来源：根据相关数据整理

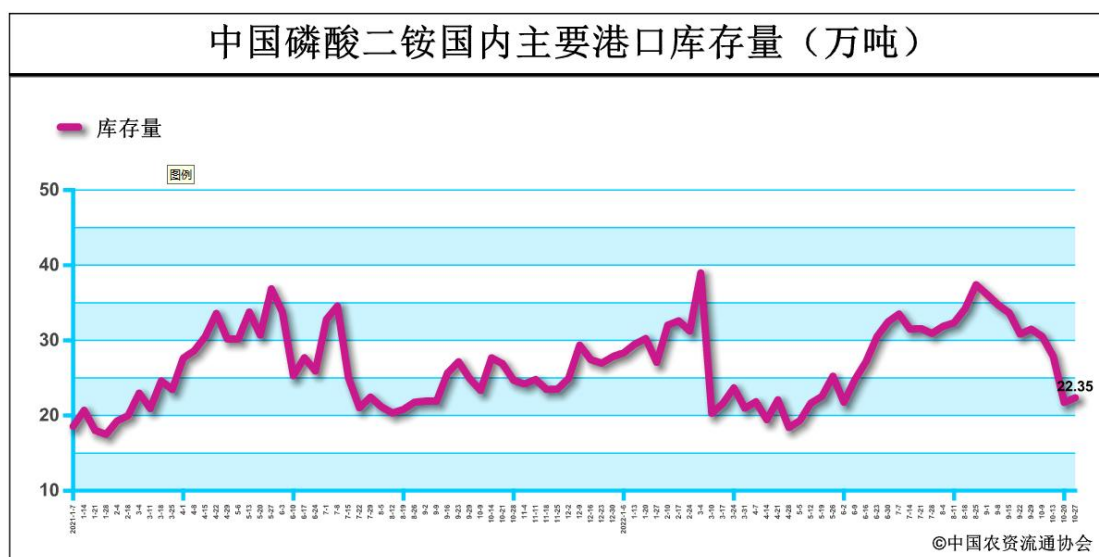


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

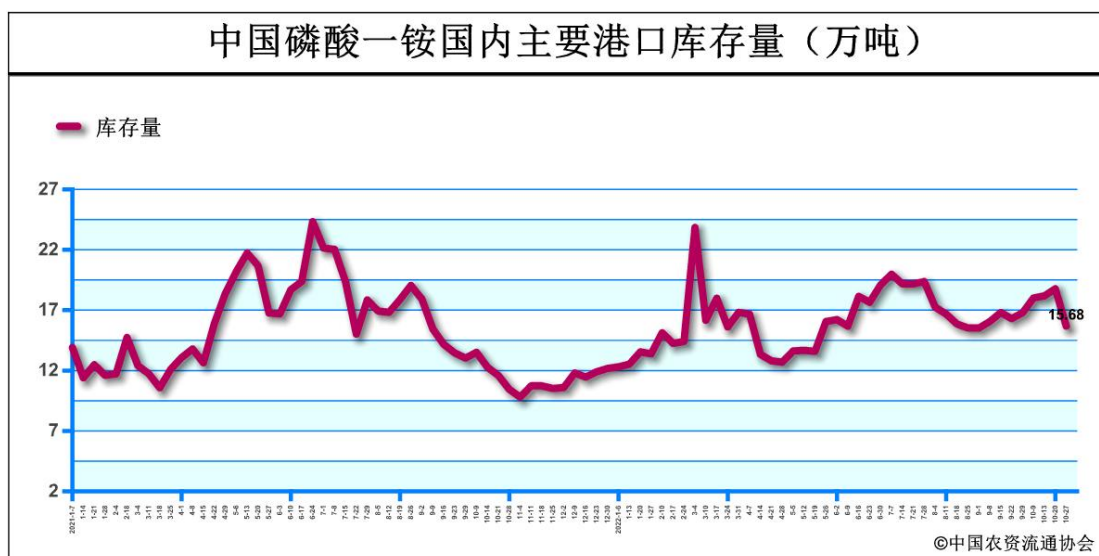


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 10 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 15.68 万吨，与上月末的 16.78 万吨相比，减少 1.1 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）	
			2022-10-27	2022-9-29
二铵	营口港	-0.3	0.3	0.6
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-2.69	5.34	8.03
	北海港	1.89	3.54	1.65
库存	合计	-1.1	15.68	16.78

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，10月二铵市场需求由旺转淡。10月中上旬，秋季市场进入收尾阶段，但市场需求保持高涨，企业走货情况较好；至10月中下旬，秋季市场基本结束，而冬储启动缓慢，市场需求转淡。出口市场方面，需求持续疲软，10月末我国二铵出口报价下跌至700~710美元/吨FOB，较上月回落10~25美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，10月一铵市场需求转弱，价格承压下行。10月秋季市场扫尾，下游复合肥企业需求转淡，而冬储市场推进缓慢，新单成交总体不理想，对原料一铵需求偏弱，企业主要发运前期预收订单。出口市场方面，国际市场行情持续疲软下行，10月末中国55%颗粒一铵出口报价回落至459~462美元/吨FOB，月环比下降40~75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 1-9 月磷酸二铵累计出口数量为 262.20 万吨，同比减少 50.56%。按产销国统计，2022 年 1-9 二铵出口量累计排名前五国依次是印度 82.50 万吨、孟加拉 51.77 万吨、泰国 23.98 万吨、日本 20.00 万吨、巴基斯坦 18.37 万吨。

表 12：2022 年 1-9 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	82.50	71135.35
孟加拉国	51.77	43212.22
泰国	23.98	19617.05
日本	20.00	17413.41
巴基斯坦	18.37	16778.27
总计	262.20	223897.95

按单月出口统计数据来看，2022 年 9 月磷酸二铵出口量为 46.92 万吨，环比减少 9.51%，较去年同期减少 14.74%。按产销国统计，9 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉 20.55 万吨、印度 8.56 万吨、巴基斯坦 6.13 万吨、日本 3.92 万吨、韩国 1.87 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 16.64 万吨、云南省 16.46 万吨、贵州省 8.08 万吨。

表 13：2022 年 9 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
孟加拉国	20.55	18796.46
印度	8.56	7868.33
巴基斯坦	6.13	5031.53
日本	3.92	3933.36
韩国	1.87	1739
总计	46.92	42855.38

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2022 年 1-9 月磷酸一铵累计出口数量为 143.65 万吨，同比减少 58.35%。按产销国统计，2022 年 1-9 月一

铵出口量累计排名前五国依次是巴西 57.77 万吨、阿根廷 20.72 万吨、澳大利亚 18.09 万吨、印度 6.11 万吨、马来西亚 4.72 万吨。

表 14：2022 年 1-9 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	57.77	46971.53
阿根廷	20.72	17117.70
澳大利亚	18.09	13625.03
印度	6.11	6514.99
马来西亚	4.72	3478.48
总计	143.65	125533.78

按单月出口统计数据来看，2022 年 9 月磷酸一铵出口量为 24.30 万吨，环比增加 55.27%，较去年同期减少 22.02%。按产销国统计，9 月一铵出口排名前五国依次是巴西 5.68 万吨、澳大利亚 3.19 万吨、印度 2.72 万吨、马来西亚 1.79 万吨、土耳其 1.54 万吨。

表 15：2022 年 9 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	5.68	47853557
澳大利亚	3.19	29042205
印度	2.72	29051779
马来西亚	1.79	12874521
土耳其	1.54	20622377
总计	24.30	24294.78

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 10 月，国庆之后，国产硫磺价格成交重心上移。截至 10 月末，国产固硫均价 1379 元/吨，月环比上涨 174 元/吨；国产液硫均价 1273 元/吨，月环比上涨 218 元/吨。港口硫磺持续挺涨，10 月末长江港口颗粒硫磺主流报价 1530 元/吨，月环比上涨 230 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 10 月，磷矿石市场需求一般，价格总体维稳运行，云南和四川部分地区少量新成交价格有小幅上调。10 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。目前，下游磷肥企业原料库存充足，预计 11 月磷矿石价格维稳运行为主，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 10 月，液氨市场交投氛围转弱，价格持续下跌。10 月末液氨出厂平均价格为 3995 元/吨，较上月末下跌 159 元/吨，跌幅为 3.82%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

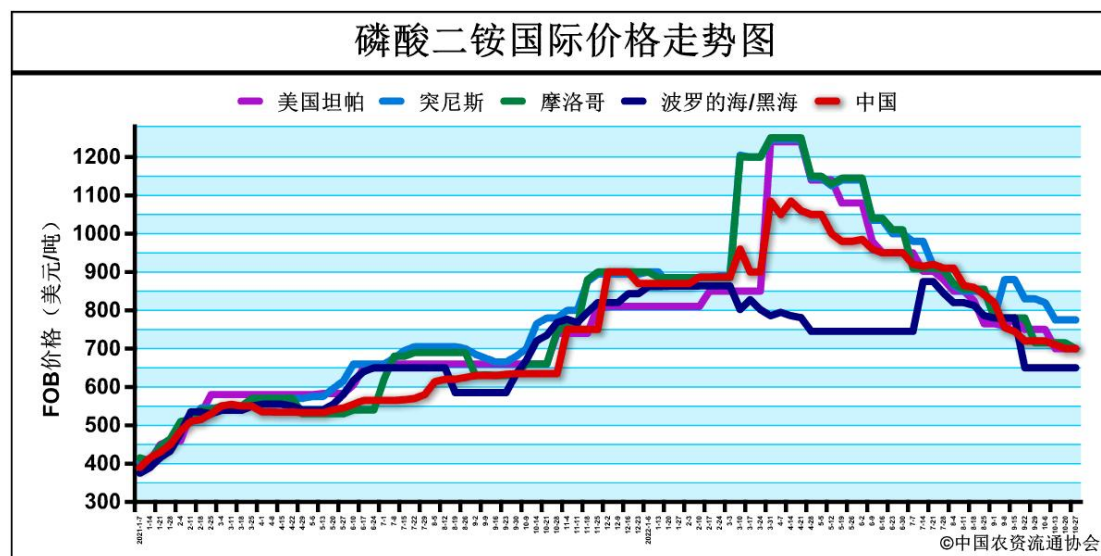


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2022 年 10 月，磷酸二铵国际市场需求总体表现疲软，价格总体大幅下滑。价格方面，10 月末与 9 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 分别为 700 美元/吨、775~820 美元/吨、700~825 美元/吨、700~710 美元/吨，月环比低端下跌 15~55 美元/吨，高端下跌 25~80 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海、FOB 为 650~665 美元/吨，月环比低端持稳，高端下跌 25 美元/吨；印度到岸价为 740~750 美元/吨，月环比低端上涨 20 美元/吨，高端持稳；巴基斯坦到岸价为 760 美元/吨，月环比低端持稳，高端下跌 10 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	2022-10-27	2022-9-29
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-50	-60	700	750~760
	突尼斯	-55	-80	775~820	830~900
	摩洛哥	-15	-75	700~825	715~900
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	-25	650~665	650~690
	中国	-20	-25	700~710	720~735
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+20	0	740~750	720~750
	巴基斯坦	0	-10	760	760~770

数据来源：根据相关材料整理

6.2 国际磷酸一铵市场表现

图 26：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

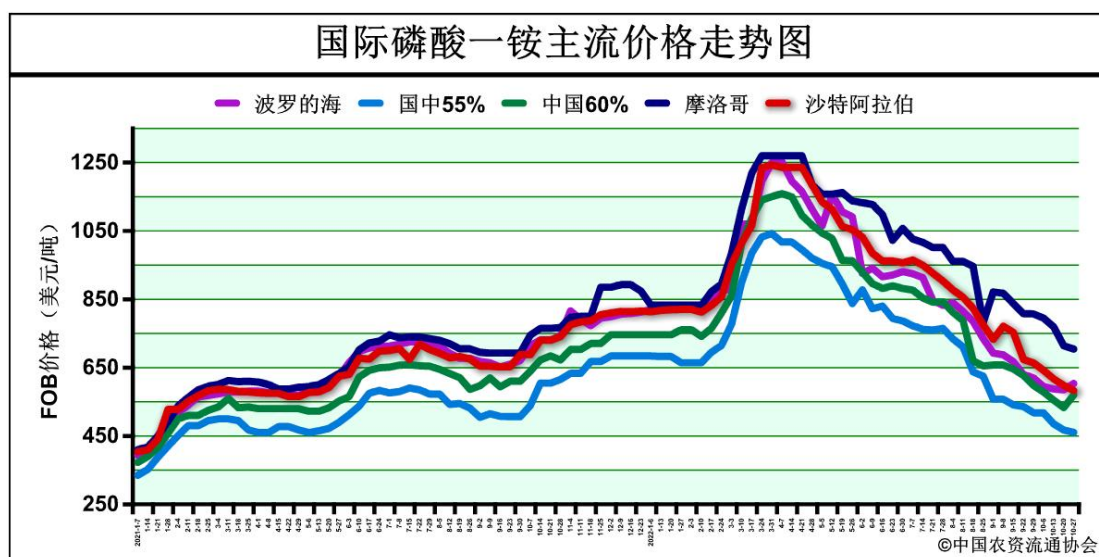


表 17: 国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2022-10-27	2022-9-29
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-23	-10	567~640	590~650
	中国 55%	-40	-75	459~462	499~537
	摩洛哥	-105	-100	569~840	674~940
	沙特阿拉伯(KSA)	-76	-86	563~603	639~689

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 10 月，国际市场需求持续疲软，磷酸一铵价格持续下行。价格月环比方面，10 月末与 9 月末相比，波罗的海 FOB 为 567~640 美元/吨，低端下跌 23 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 459~462 美元/吨，低端下跌 40 美元/吨，高端下跌 75 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 569~840 美元/吨，低端下跌 105 美元/吨，高端下跌 100 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 563~603 美元/吨，低端下跌 76 美元/吨，高端下跌 86 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 11 月份，从供应来看，原料硫磺价格上涨乏力，液氨价格或持续下行，磷矿石价格大稳小动，二铵成本区间震荡运行；需求方面，秋季市场结束，冬储推进缓慢，下游

交投氛围一般，市场僵持运行；出口市场方面，暂无利好消息支撑，出口价格仍存下行可能。综上，预计后期二铵市场僵持运行，后期重点关注冬储启动情况、成本动向及出口政策变化。

磷酸一铵方面，进入 11 月份，从供应来看，原料硫磺价格上涨乏力，液氨价格或持续下行，磷矿石价格大稳小动，二铵成本区间震荡运行；需求方面，下游复合肥企业走货情况欠佳，对一铵采购积极性不高。综上，预计后期一铵价格盘整波动运行，重点关注冬储需求情况及原料成本变动情况。

10 月国内氯化钾价格持续下滑

一、国内氯化钾市场表现

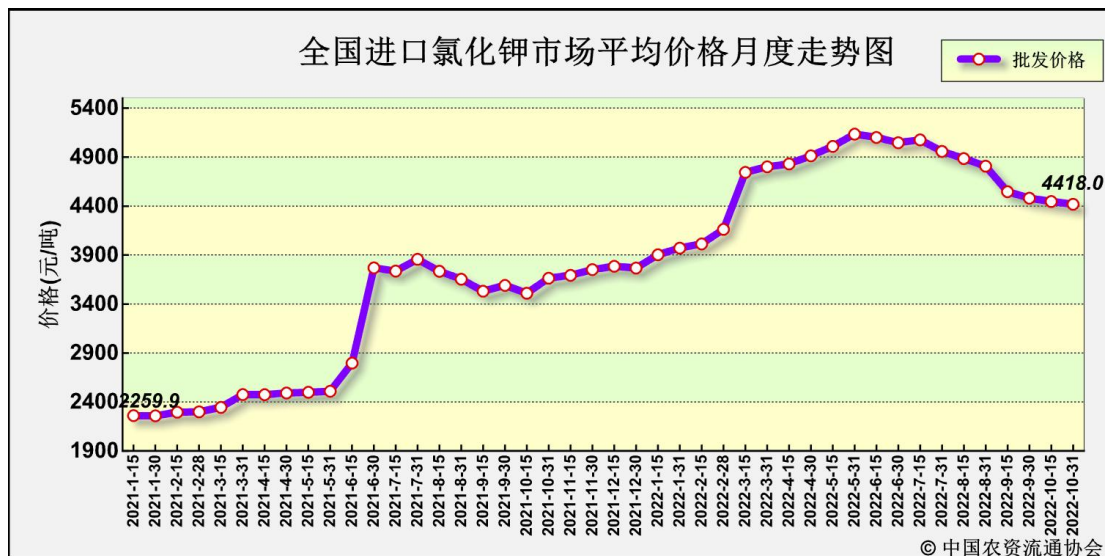


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 10 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，氯化钾价格持续下滑。10 月 27 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4307.00 元/吨、4430.52 元/吨，月环比分别上涨 60.12 元/吨、下跌 49.74 元/吨，涨跌幅分别为上涨 1.42%、下跌 1.11%，与去年同期相比分别上涨 900.57 元/吨、778.76 元/吨，涨幅分别为 26.44%、21.33%。

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 10 月 CKPI 持续下行，从 2022 年 10 月 10 日的 4145.95 点下跌至 2022 年 10 月 31 日的 4046.05 点，共下跌 99.90 点，跌幅为 2.41%。2022 年 10 月 31 日 CKPI 同比上涨 647.72 点，涨幅为 19.06%；比基期

上涨 755.46 点，涨幅为 22.96%。

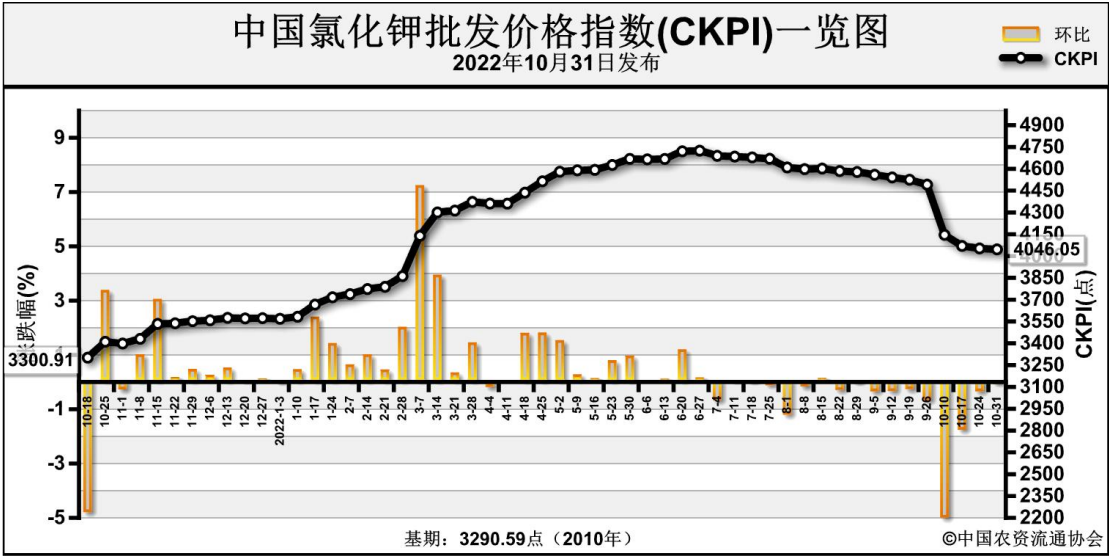


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

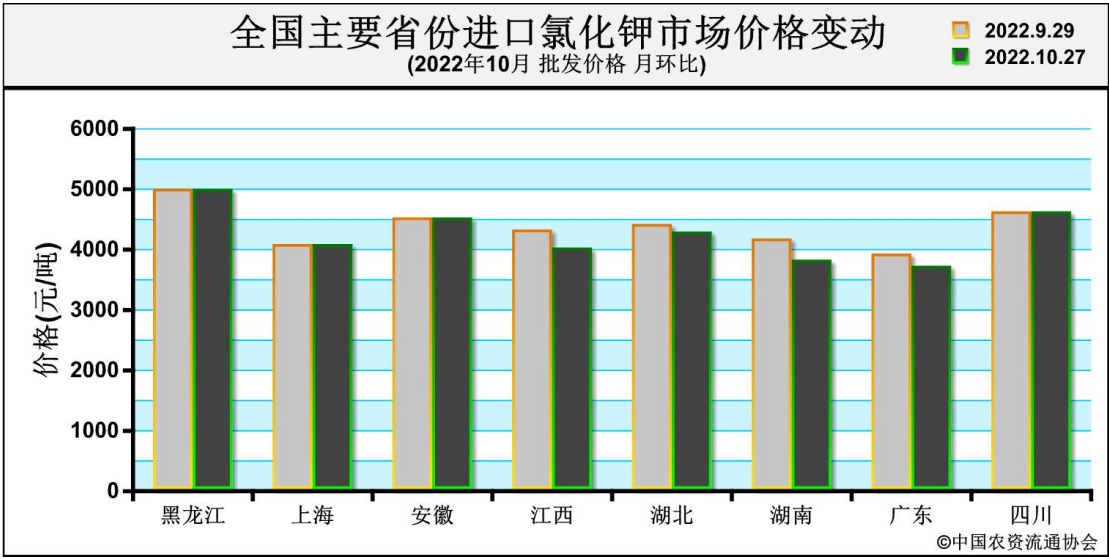


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2022 年 10 月，根据协会监测数据显示，江西、湖北、湖南、广东、四川价格呈现 123.33~350 元/吨不等下跌，其他地区价格持稳。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2022-09-29	2022-10-27	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	4500.00	4500.00	0	0.00%
	江西	4300.00	4000.00	-300	-6.98%
	湖北	4390.00	4266.67	-123.33	-2.81%
	湖南	4150.00	3800.00	-350	-8.43%
	广东	3900.00	3700.00	-200	-5.13%
	四川	4600.00	4600.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

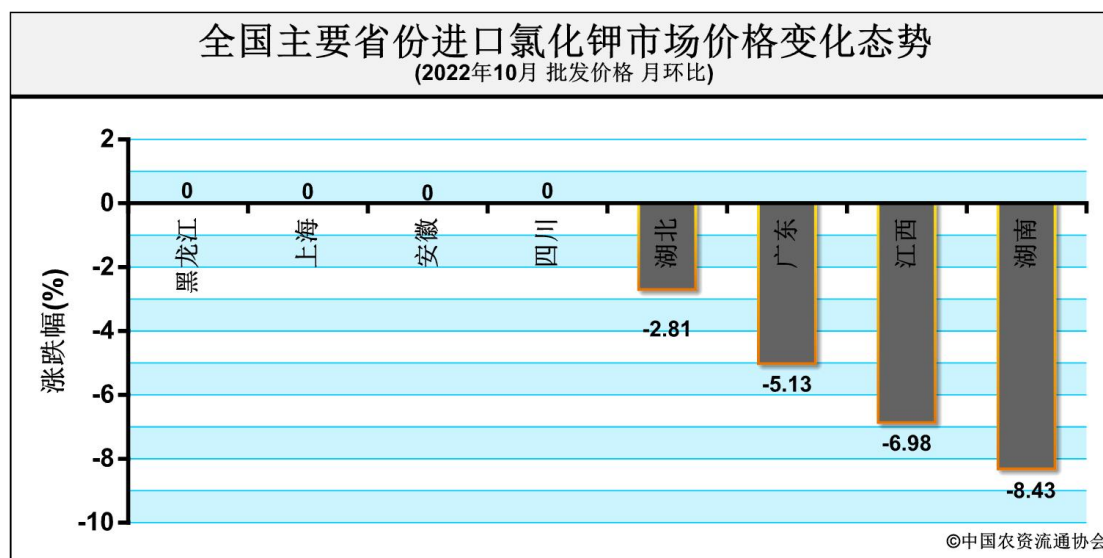


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工正常，基准产品 60%粉晶到站暂定价 3880 元/吨，执行保底政策至 11 月底；买断价格 3660 元/吨，购买量 1 万吨以上。青海地区受疫情影响，发运受到一定影响。

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 10 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 3700~3800 元/吨左右，环比 9 月末价格下跌 100~200 元/吨。

边贸钾方面，需求疲软，货源持续到货，2022 年 10 月末 62% 俄白钾 3550~3600 元/吨左右，环比 9 月末价格下跌 100~150 元/吨。

表 19：2022 年 10 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）	
			2022-10-27	2022-09-29
氯化钾	营口港	8.6	19.1	10.5
	青岛港	1.53	31.06	29.53
	烟台港	3	33	30
	连云港	-0.1	43.1	43.2
	南京港	3	9	6
	镇江港	5	31	26
	防城港	-1.65	10.11	11.76
	北海港	-0.2	7.8	8
	湛江港	-1.5	18	19.5
	赤湾港	-3	22	25
库存	合计	14.68	224.17	209.49

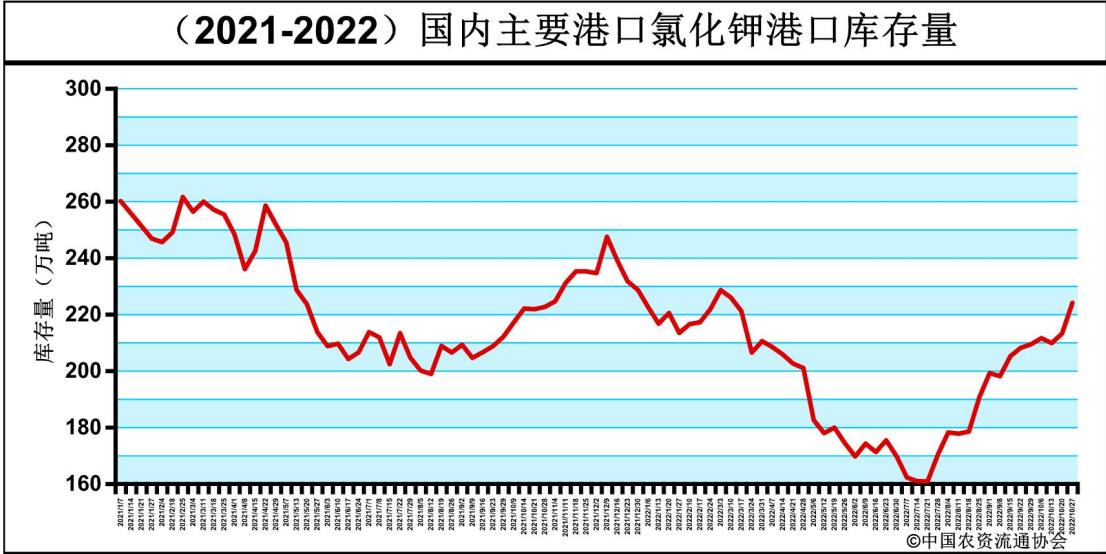


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

10 月份秋季备肥陆续结束，受疫情影响，东北、西北肥料调

运难，影响企业储备进度，氯化钾市场按需采购为主，复合肥企业整体开工率从 40%下降至 39%。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022 年 9 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 64.3 万吨，同比增长 19.07%。从进口来源看，9 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 21.55 万吨、17.20 万吨、9.96 万吨、5.83 万吨和 5.27 万吨。

表 20：2022 年 9 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	21.55	13702.18
白俄罗斯	17.20	10065.34
俄罗斯联邦	9.96	6071.85
约旦	5.83	3468.85
以色列	5.27	3113.12
总计	64.28	38990.73

数据来源：中国海关

2022 年 1-9 月，国内氯化钾累计进口 615.40 万吨，同比增长 2.8%。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、白俄罗斯、俄罗斯联邦、以色列、老挝，进口量分别为 166.83 万吨、156.54 万吨、152.07 万吨、56.82 万吨、44.56 万吨。

表 21：2022 年 1-9 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	166.83	97492.55
白俄罗斯	156.54	74413.84
俄罗斯联邦	152.07	78458.18
以色列	56.82	27136.54
老挝	44.56	18945.13
总计	615.40	316991.96

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2022 年 10 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	2022-10-27	2022-09-29
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-71	-3	508~779	579~782
	西北欧	-77	+4	536~863	613~859
	波罗的海/黑海	-84	-35	516~725	600~760
	以色列	-69	+10	550~866	619~856
	CFR 东南亚	-50	0	750~850	800~850
	CFR 巴西	-70	-110	590~620	660~730

数据来源：根据相关材料整理

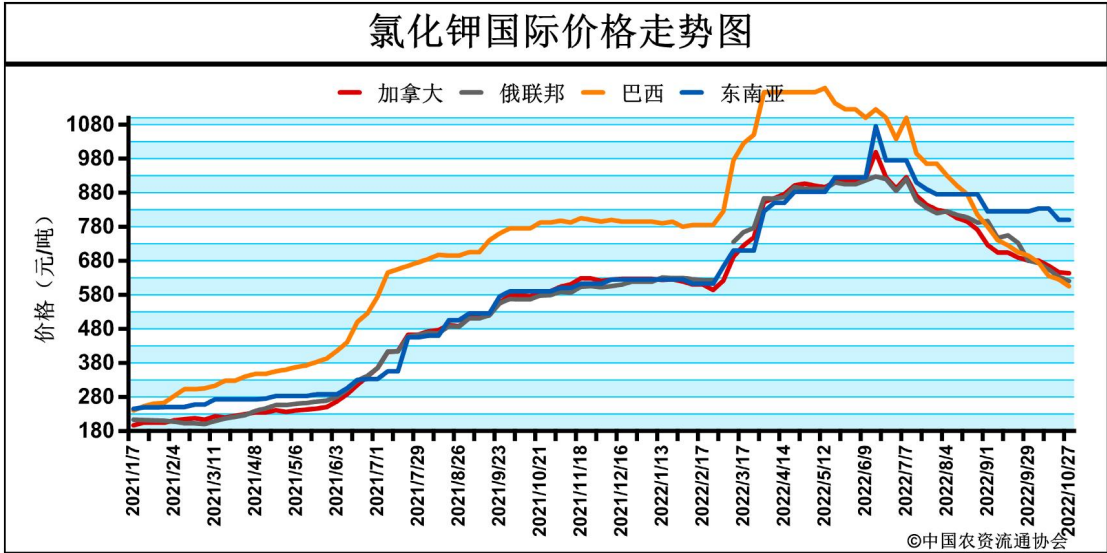


图 32：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

10 月，国际钾肥市场需求疲软，采购商观望情绪浓厚，国际价格持续下滑。价格月环比方面，2022 年 10 月末与 9 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 71 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 508~779 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 77 美元/吨，高端上涨 4 美元/吨，为 536~863 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价

低端下跌 84 美元/吨，高端下跌 35 美元/吨，为 516~725 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 69 美元/吨，高端上涨 10 美元/吨，为 550~866 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 50 美元/吨，高端持稳，为 750~850 美元/吨；巴西氯化钾低端下跌 70 美元/吨，高端下跌 110 美元/吨，为 590~620 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

11 月进入冬储期，国内氯化钾市场需求清淡，供应尚可，港口边贸到货持续增加。国际市场需求低迷，价格持续下行。短期内，预计国内氯化钾价格持稳或小幅下行为主，需重点关注国际市场及货源到港情况。

秋肥市场扫尾 复合肥价格弱势运行

一、国内复合肥现货市场表现

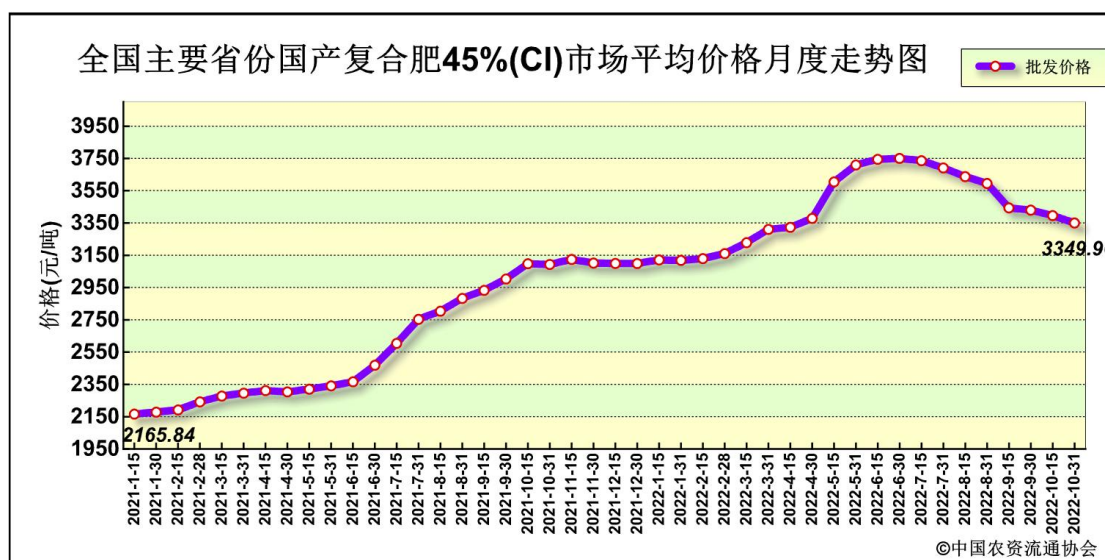


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 10 月，秋肥市场扫尾，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 10 月 27 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3190.19 元/吨、3349.96 元/吨、3566.71 元/吨，月环比分别下跌 100.60 元/吨、92.86 元/吨、90.88 元/吨，跌幅分别为 3.07%、2.71%、2.50%；与去年同期相比分别上涨 203.10 元/吨、256.86 元/吨、290.22 元/吨，涨幅分别为 6.80%、8.30%、8.86%。

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：10 月 CCPI 小幅下滑，从 9 月 26 日的 3523.02 点运行至 10 月 31 日的 3428.52 点，共下跌 94.50 点，跌幅为 2.68%；10 月 31 日 CCPI 同比上涨 270.98 点，涨幅为 8.58%；比基期上涨 925.93 点，涨幅为 37.00%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面: 10 月 CCRI 小幅下滑, 从 9 月 26 日的 3557.37 点运行至 10 月 31 日的 3420.14 点, 共下跌 137.23 点, 跌幅为 3.86%; 10 月 31 日 CCRI 同比上涨 209.61 点, 涨幅为 6.53%; 比基期上涨 973.43 点, 涨幅为 39.79%。

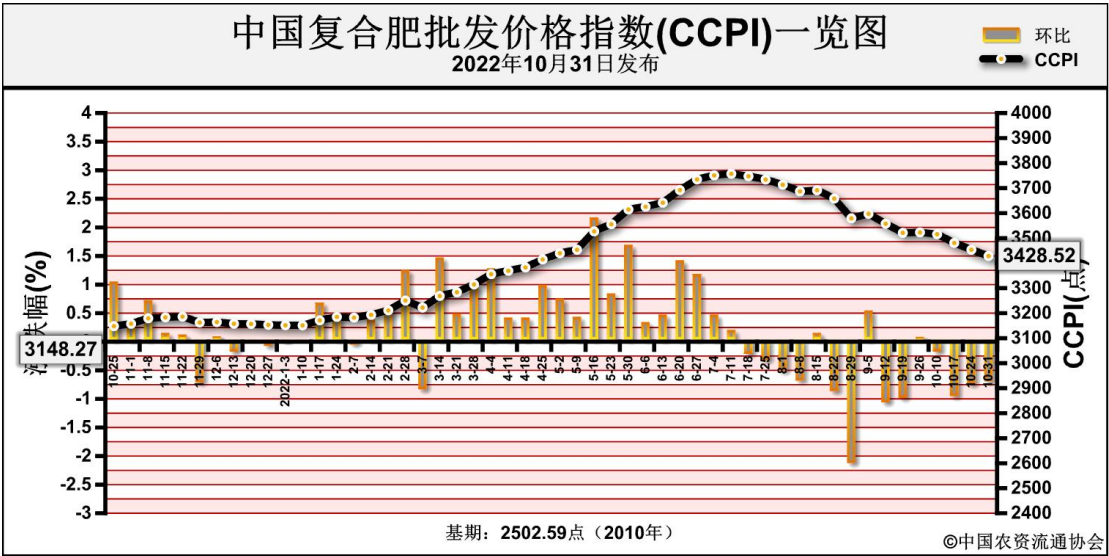


图 34: 中国复合肥批发价格指数 (CCPI) 一览图

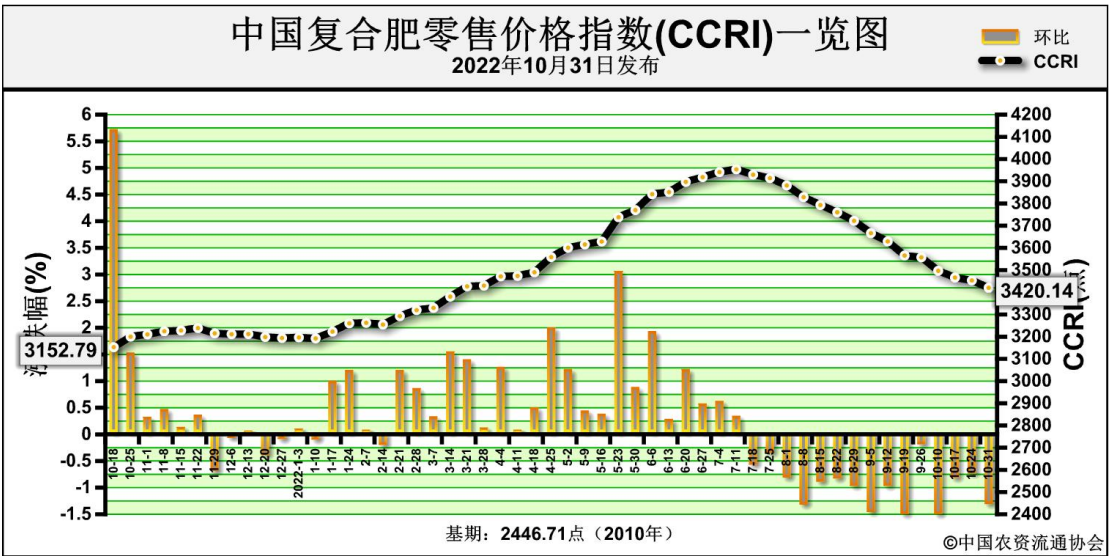


图 35: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

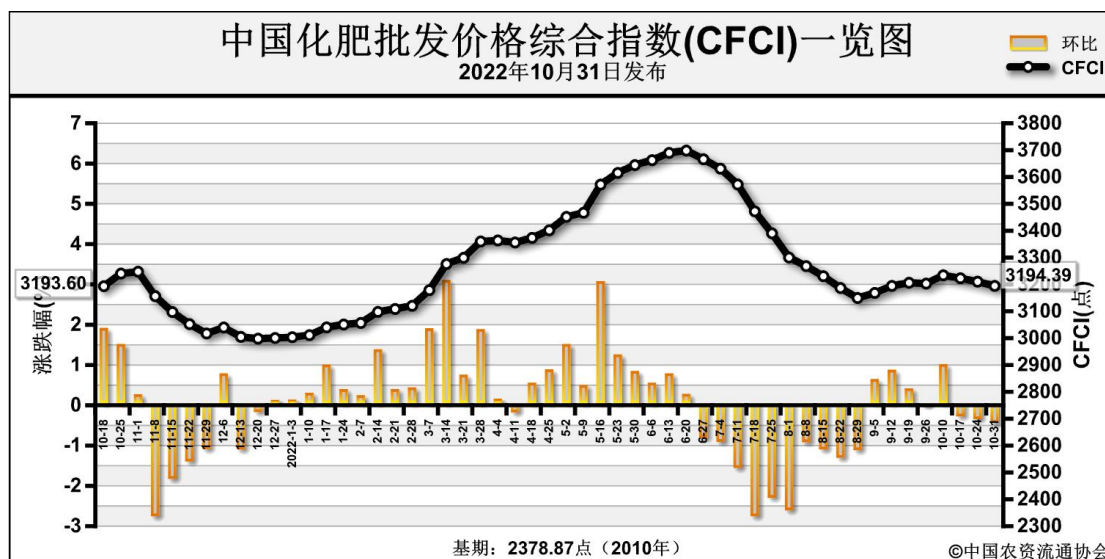


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面:10月CFCI持续下滑,从9月26日的3203.03点运行至10月31日的3194.39点,共下跌8.64点,跌幅为0.26%;10月31日CFCI同比下跌53.16点,跌幅为1.64%;比基期上涨815.55点,涨幅为34.28%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,10月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以下跌为主。其中山西、甘肃、河北3省价格上涨4.44~125元/吨,广西、重庆、福建、陕西、江西、江苏、云南、吉林、四川、浙江、湖北、广东、辽宁、山东14省区价格下跌6.67~250元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省区依次是山西、甘肃、河北,涨幅分别为3.77%、2.15%、0.14%;跌幅最大的3个省依次是山东、辽宁、广东,跌幅分别为7.25%、5.88%、5.21%。

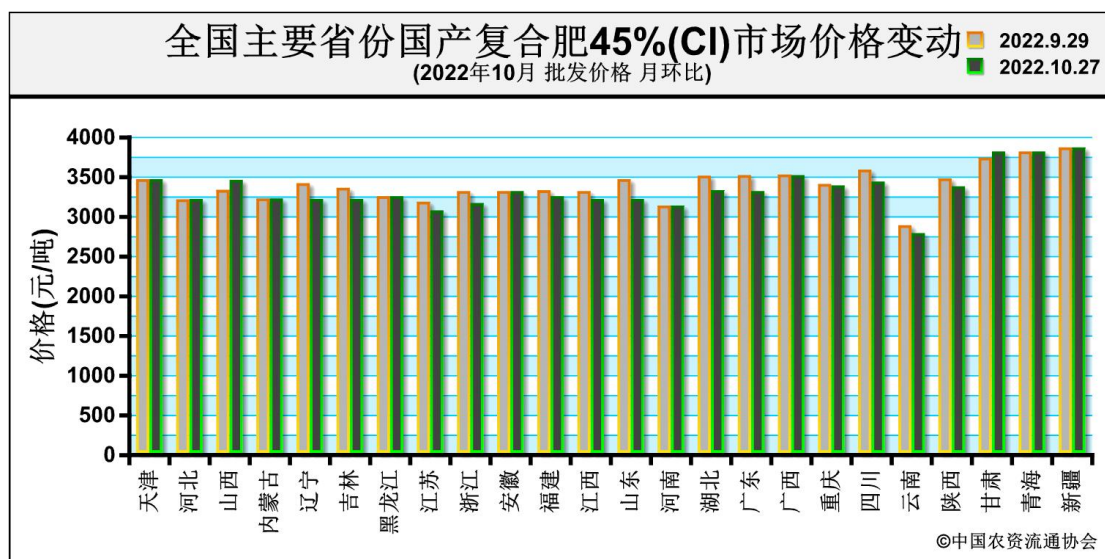


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2022-9-29 (元/吨)	2022-10-27 (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	3195.56	3200.00	4.44	0.14%
	山西	3315.00	3440.00	125.00	3.77%
	内蒙古	3206.67	3206.67	0.00	0.00%
	辽宁	3400.00	3200.00	-200.00	-5.88%
	吉林	3340.00	3200.00	-140.00	-4.19%
	黑龙江	3235.00	3235.00	0.00	0.00%
	江苏	3164.16	3057.63	-106.53	-3.37%
	浙江	3300.00	3150.00	-150.00	-4.55%
	安徽	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	福建	3310.00	3235.00	-75.00	-2.27%
	江西	3300.00	3200.00	-100.00	-3.03%
	山东	3450.00	3200.00	-250.00	-7.25%
	河南	3117.50	3117.50	0.00	0.00%
	湖北	3493.80	3311.79	-182.01	-5.21%
	广东	3500.00	3300.00	-200.00	-5.71%
	广西	3506.67	3500.00	-6.67	-0.19%
	重庆	3390.00	3370.00	-20.00	-0.59%
	四川	3570.00	3420.00	-150.00	-4.20%
	云南	2870.00	2770.00	-100.00	-3.48%
	陕西	3460.00	3360.00	-100.00	-2.89%

	甘肃	3720.00	3800.00	80.00	2.15%
	青海	3800.00	3800.00	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

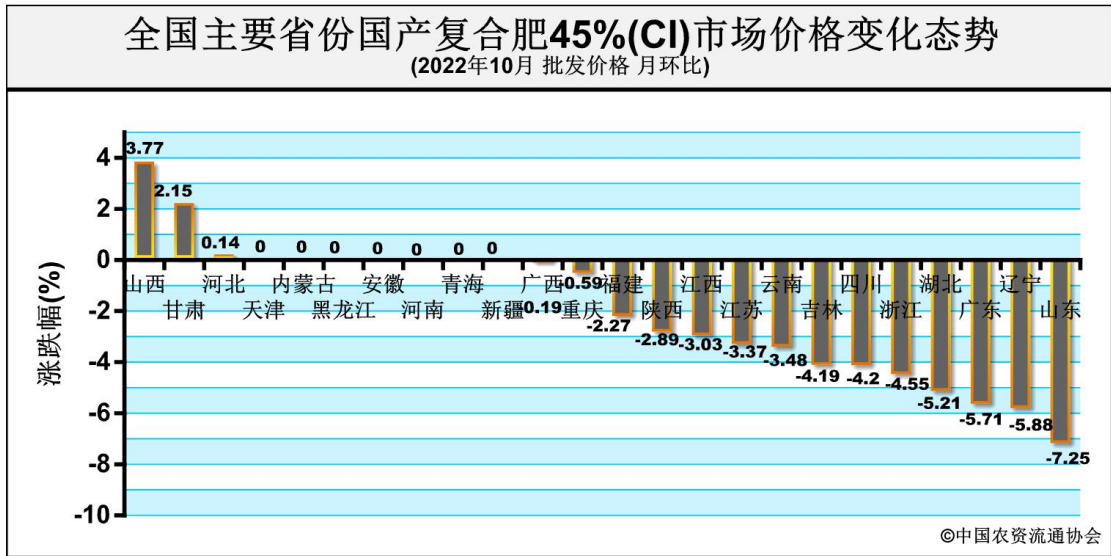


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

10 月，秋肥市场扫尾，冬储市场尚未启动，复合肥市场需求清淡，企业消化库存为主，降负荷生产，整体开工率小幅下滑。10 月末国内复合肥企业平均开工率为 31.70%，较上月末减少 7.33 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

10 月末，国内主要港口复合肥库存为 34.81 万吨，较上月末的 34.58 万吨，增加 0.23 万吨，增幅为 0.67%。

表 24：2022 年 10 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）	
			2022-10-27	2022-09-29
复合肥	防城港	+1.63	4.81	3.18

	赤湾港	-1	30.00	31.00
港口库存	合计	+0.23	34.81	34.58

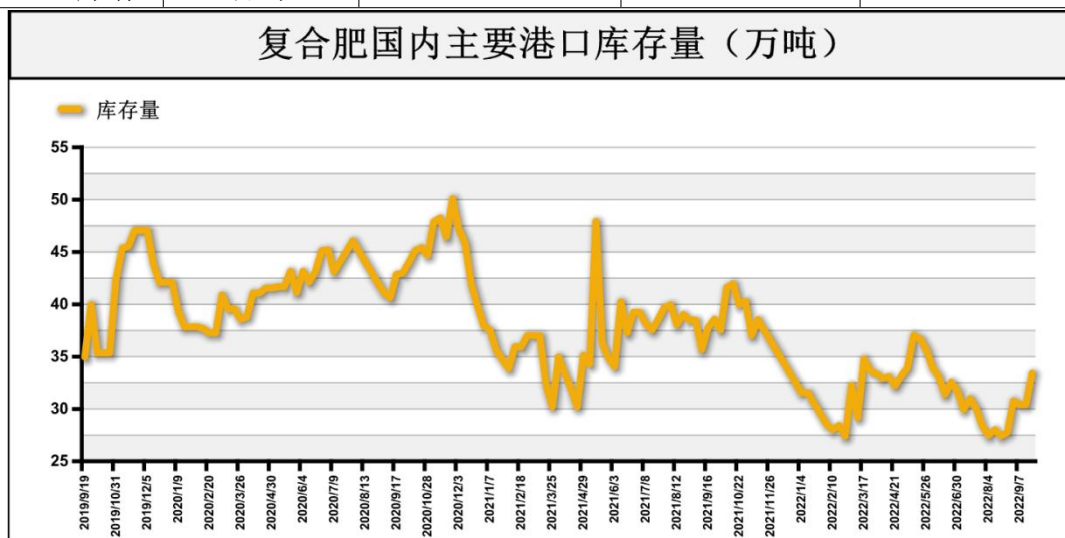


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

10 月，复合肥市场需求较清淡。月初，秋肥市场扫尾，市场需求转淡。至月末，冬储市场启动缓慢，部分地区零星补货，交投清淡。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计,2022 年 9 月,我国三元复合肥进口量较 2021 年同期有所减少,出口量有所增加。9 月三元复合肥进口量为 5.41 万吨,月环比减少 63.70%,同比减少 33.69%;出口量为 9.16 万吨,月环比增加 92.91%,同比增加 141.68%。

2022 年 1-9 月,我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-9 月,我国三元复合肥累计进口 64.54 万吨,同比减少 33.02%;累计出口 44.64 万吨,同比减少 28.88%。

2022 年 1-9 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 23.68 万吨、22.96 万吨、6.89 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、越南，出口量分别为 9.85 万吨、7.16 万吨、5.82 万吨。

表 25：2022 年 9 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	6.14	3277.26	印度尼西亚	0.95	578.68
比利时	0.31	299.77	马来西亚	0.38	249.59
英国	0.01	47.10	柬埔寨	0.27	180.56
德国	0.00	5.76	日本	0.17	124.85
以色列	0.13	225.25	秘鲁	0.16	152.44
全部市场	5.41	3697.49	全部市场	9.16	5985.59

表 26：2022 年 1-9 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	23.68	12195.62	菲律宾	9.85	5503.85
挪威	22.96	16744.27	缅甸	7.16	2479.36
比利时	6.89	5149.79	越南	5.82	3218.23
芬兰	4.88	3874.73	马来西亚	5.00	2810.08
以色列	1.64	2727.60	泰国	4.81	3111.20
全部市场	64.54	46813.91	全部市场	44.64	25658.02

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

10 月，尿素价格持稳运行。供给方面，尿素企业开工有所减少，月平均开工率为 71.41%，较 9 月减少 1.09 个百分点，市场供给有所减少。需求方面，秋肥市场扫尾，尿素农业需求转淡；工业需求方面，复合肥企业降负荷生产，对尿素的采购需求减少。

5.2 磷酸一铵情况

10月，磷酸一铵价格弱势运行。供给方面，一铵企业月均开工率为48.49%，较9月上涨4.27个百分点。需求方面，秋冬市场交替，复合肥企业降负荷生产，对一铵采购需求较清淡。原料方面，硫磺价格有所上涨，磷矿石价格持稳运行，液氨价格持续下滑，对一铵成本的支撑力度减弱。

5.3 氯化钾情况

10月，氯化钾价格持稳运行。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶到站价3880元/吨，执行政策至11月底；港口钾到船有所增加，价格松动；边贸钾到货量有所增加。需求方面，复合肥企业开工率下滑，对钾肥采购需求清淡。

六．复合肥市场后市预测

11月，由于冬储市场周期较长，且推进较为缓慢，复合肥市场需求较清淡。供给方面，供暖季即将到来，复合肥企业开工率或将维持低位。需求方面，受疫情影响，磷复肥会议有所推迟，市场不确定性有所增加。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格持稳运行，复合肥成本弱势运行为主。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行为主。

观望情绪持续 农药成交量上升

一、国内原药及中间体市场行情监测

10 月份，全国疫情频发，各地化工企业停限产较多，但终端信心仍然严重不足，观望情绪持续，市场按需补单，但随着季节的到来，成交量上升，价格走低品种增多，部分产品创出了近几年新低。

2022 年 10 月 30 日，中农立华原药价格指数报 149.23 点，环比上月大幅下跌 3.34%，主要受灭生性除草剂下跌的影响；跟踪的上百个产品中，同比去年已经出现 73% 的品种下跌，是近三个月新高，环比上月 39% 的产品冲高回落，下跌品种增多，上涨品种很少，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 30 日中农立华除草剂原药价格指数报 183.18 点，同比去年大跌 29.8%，环比上月也大幅走低 4.68%，主要受草甘膦原药、草铵膦原药下调的影响。其中草铵膦原药（-7.0%）、草甘膦原药（-6.0%）跌幅超过 5%。

草铵膦原药价格出现回调，产能逐步释放，市场报到 20 万元/吨以内；草甘膦原药出口减量，下游信心不足，价格报到 5.5 万元/吨以内；精草铵膦母药目前供需稍显平衡，价格报到 25 万元/吨；敌草快母药仍以出口为主，国内市场二溴盐性价比缺失，以二氯盐为主，价格稳定在 5.6 万元/吨。2,4-D 原药行情平稳，10 月价格报到 2.4 万元/吨；二甲戊灵原药市场库存偏低，外贸订单

增量，国内供货比例减少，供货紧张，价格上调到 6.7 万元/吨以上。

灭草松原药厂家环保压力较大，原药出口为主，报到 11 万元/吨左右，灭草松水剂市场报到 4.15 万元/吨，出口需求良好；噁草酮原药目前报 24.5 万元/吨，需求一般，稳中走低。

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，10 月末报价 22.5 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，原药价格上涨到 16.5 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，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，出口为主，10 月末报价 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 12.5 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；玉米田除草剂竞争激烈。

氰氟草酯原药上游原材料高位，未到用药季节，下游采购意愿低，报价下调到 18.8 万元/吨；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，10 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，价格略微上涨；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 万元/吨，厂家停车检修。

杀虫剂方面，2022 年 10 月 30 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 119.65 点，同比去年大幅下跌 32.5%，环比上月下跌 2.31%。其中虫螨腈原药（-14.8%）、联苯肼酯原药（-5.0%）跌幅超过 5%。

阿维市场受康宽专利到期影响的冲击较大，阿维菌素精粉市场价格报到 56 万元/吨，需求弱势；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 76 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，价格逐步走低。吡虫啉原药市场报到 15.2 万元/吨，啶虫脒原药报到 14 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；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，中间体上涨，市场价格反弹到 17 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 19.8 万元/吨；联苯菊酯原药报到 27 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 4.6 万元/吨；受进口价格下滑影响，氯氟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，10月市场报到13.6万元/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，处于下行通道中，10月价格走低到38万元/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大幅走低，各厂家间竞争压力大，报到23万元/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24万元/吨；乙螨唑原药开工率增加，成本支撑，价格报25万元/吨。

哒螨灵原药报价到10.5万元/吨左右，较为稳定；螺螨酯原药库存低位，供应偏紧，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；茚虫威原药市场备货还未启动，较为稳定，价格报到100万元/吨左右。

杀菌剂方面，2022年10月30日中农立华杀菌剂原药价格指数报116.14点，同比去年大跌24.6%，环比上月基本持平。

三氯唑处于低位，但溴素逐步上行，三唑类产品的成本稳定，但需求弱势：苯醚甲环唑原药目前报到17.2万元/吨左右；丙环唑原药报18.3万元/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 7.5 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 万元/吨；三环唑原药走低到 6.9 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 30 万元/吨以上；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 30.5 万元/吨左右；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 43.5 万元/吨。

多菌灵原药稳定为主，市场报价维持在 4.3 万元/吨左右；甲基硫菌灵原药也维持在 4.3 万元/吨；啞霉灵原药市场价格回落到 14 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/吨以内；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。

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；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，导致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。

10 月 CCMP 回落到 10 万元/吨；CCMT 报到 5.2 万元/吨；受停限产的影响，烟碱类上游仍维持高位，甲基硝基胍、啞二嗪、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

游需求不足，功夫酸价格回落到 19 万元/吨以内。上下游博弈导致价格波动盘整，成本传导受阻，基础原材料逐步稳中下调。

国内市场需求弱勢，终端补货按需为主；出口需求受汇率影响，观望情绪浓。疫情及供应不利影响仍然存在。随着用药季节的迫近，终端备货意愿增强，上下游博弈持续，成交量上升，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）

农膜生产旺季 订单维持高位

一、农膜市场分析与回顾

10 月份农膜市场价格涨后整理，市场重心略有上移。国庆假期归来，受原油及原料价格上涨影响，农膜成品价格随之走高。而后原料价格逐渐回落，并维持盘整态势，农膜成品随之回落，但农膜需求处于旺季，工厂降价意愿不强，农膜市场窄幅整理，变动有限。截至 10 月 28 日，双防膜月均主流价格在 10416 元/吨，月环比上涨 0.40%，同比下跌 8.54%；地膜月均主流价格在 9416 元/吨，月环比上涨 0.45%，同比下降 9.36%。

10 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，普通功能棚膜订单持续跟进，厂家订单多有积累，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

供应方面，原油价格预计将延续宽幅震荡行情，对下游 PE 市场支撑力度一般。国产方面，国内石化厂的供应量继续增加，石化库存及社会库存压力不大。进口方面，未来三个月进口量呈窄幅下降趋势。聚烯烃港口库存一直处于低位。国内外需求持续走弱。综上所述，预计 11 月国内聚乙烯市场偏弱运行为主。

11 月份原料市场价格重心或将有所下移。农膜需求减弱，下游经销商拿货积极性降低，整体订单有减少趋势。农膜整体缺少

有力支撑，预计价格将偏弱调整，双防膜价格预计在 10100~10500 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
