

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 5 期

(总第 166 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 5 月 5 日

本期要目

- ◎4 月尿素价格继续小幅走弱
- ◎一铵价格走低 二铵价格持稳为主
- ◎氯化钾价格持稳运行
- ◎原料价格下行 复合肥价格小幅下滑
- ◎市场情绪修复 农药交投持续活跃
- ◎农膜需求由强转弱

阅读提示：2024 年 4 月份，市场供需宽松，企业开工率维持高位，化肥价格继续走弱；农药市场需求释放，但库存尚可，农药价格继续小幅下跌；农膜新单跟进减少，但成本端有所支撑，市场重心小幅上移。进入 5 月份，夏季肥生产开始启动，预计化肥价格继续小幅震荡；旺季到来，终端市场刚需启动，预计原药价格偏强波动；农膜进入传统需求淡季，预计 5 月国内农膜市场价格或盘整下行。

4 月尿素价格继续小幅走弱

一．国内尿素现货市场表现

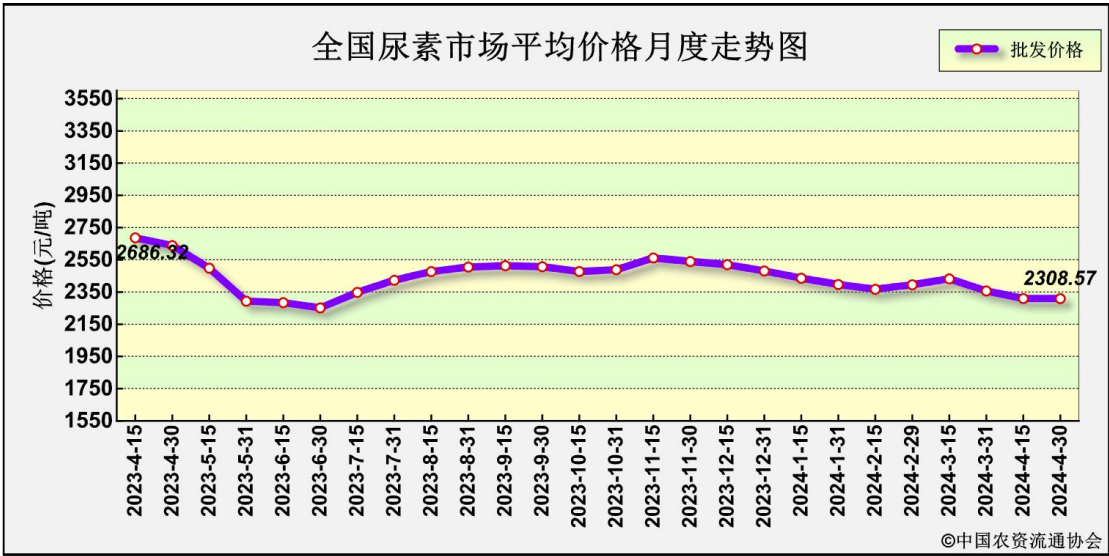


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

尿素企业开工维持高位，市场供需相对宽松，4 月尿素价格继续小幅走弱。根据协会最新监测数据显示，2024 年 4 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2196.07 元/吨、2308.57 元/吨、2458.79 元/吨，月环比分别下跌 29.14 元/吨、47.81

元/吨、58.55 元/吨，跌幅分别为 1.31%、2.03%、2.33%；与去年同期相比分别下跌 318.87 元/吨、329.36 元/吨、325.52 元/吨，跌幅分别为 12.68%、12.49%、11.69%。

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：2024 年 4 月 CNPI 小幅下跌，从 2024 年 4 月 1 日的 2340.17 点下跌至 5 月 6 日的 2308.73 点，共下跌 31.44 点，跌幅为 1.34%；5 月 6 日 CNPI 同比下跌 319.30 点，跌幅为 12.15%；比基期上涨 520.05 点，涨幅为 29.07%。

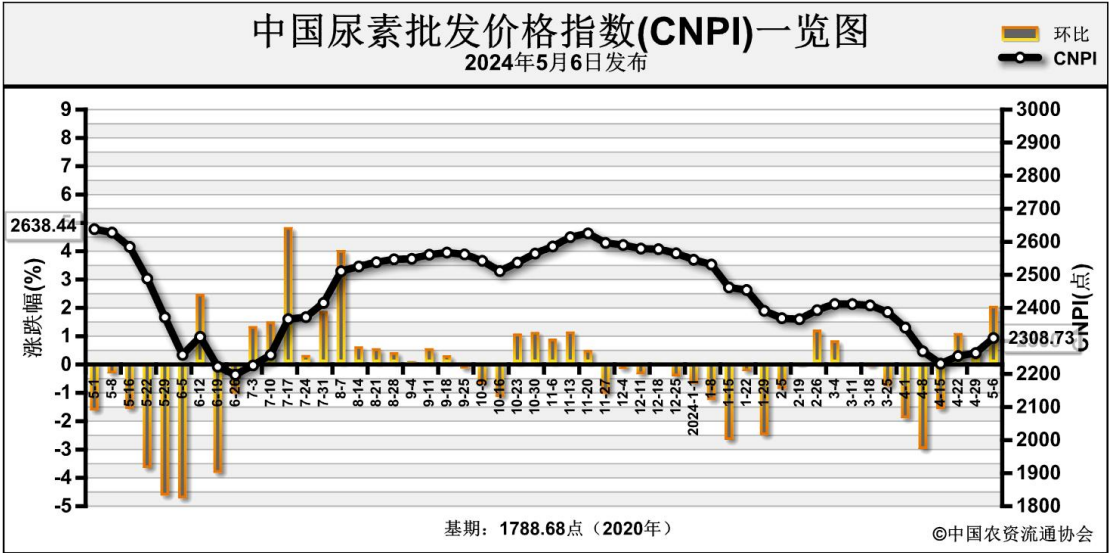


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 4 月 CNRI 小幅下跌，从 2024 年 4 月 1 日的 2516.6 点下跌至 5 月 6 日的 2485.07 点，共下跌 31.53 点，跌幅为 1.25%；5 月 6 日 CNRI 同比下跌 308.71 点，跌幅为 11.05%；比基期上涨 577.57 点，涨幅为 30.28%。

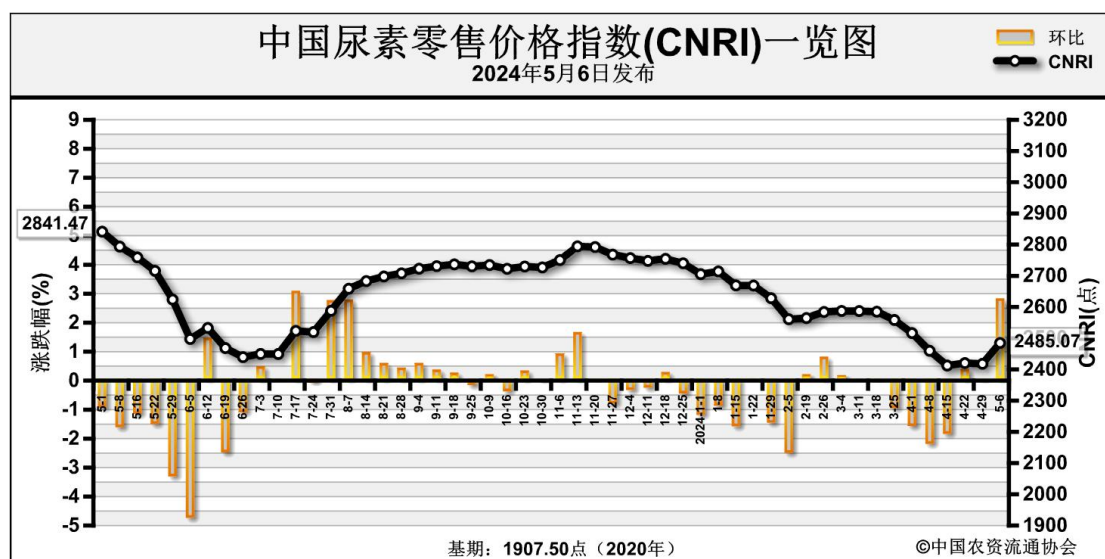


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

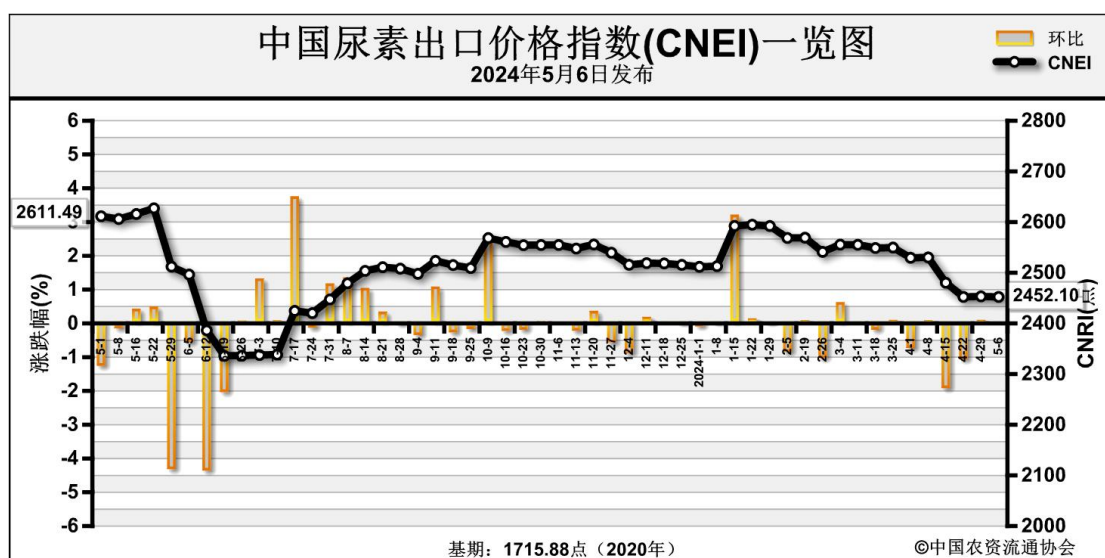


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2024 年 4 月 CNEI 小幅下跌，从 2024 年 4 月 1 日的 2529.53 点下跌至 5 月 6 日的 2452.10 点，共下 77.43 点，跌幅为 3.06%；5 月 6 日 CNEI 同比下跌 153.94 点，跌幅为 5.91%；比基期上涨 736.22 点，涨幅为 42.91%。

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	2024-3-28 (元/吨)	2024-4-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2170.00	2250.00	80	3.7%
	天津	2120.00	2130.00	10	0.5%
	河北	2100.00	2164.44	64.44	3.1%
	山西	2400.00	2400.00	0	0.0%
	内蒙古	2815.00	2740.00	-75	-2.7%
	辽宁	2250.00	2160.00	-90	-4.0%
	吉林	2541.67	2522.50	-19.17	-0.8%
	黑龙江	2630.00	2385.00	-245	-9.3%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2200.53	2166.05	-34.48	-1.6%
	浙江	2275.00	2325.00	50	2.2%
	安徽	2340.00	2250.00	-90	-3.8%
	福建	2400.00	2445.00	45	1.9%
	江西	2190.00	2310.00	120	5.5%
	山东	2180.00	2210.00	30	1.4%
	河南	2600.00	2600.00	0	0.0%
	湖北	2372.74	2374.32	1.58	0.1%
	湖南	2340.00	2170.00	-170	-7.3%
	广东	2260.00	2370.00	110	4.9%
	广西	2936.67	2770.00	-166.67	-5.7%
	重庆	2340.00	2324.00	-16	-0.7%
	四川	2447.50	2392.50	-55	-2.2%
	贵州	2500.00	2320.00	-180	-7.2%
	云南	2450.00	2325.00	-125	-5.1%
	陕西	2172.50	2255.00	82.5	3.8%
	甘肃	2255.00	2195.00	-60	-2.7%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 4 月，国内各地区尿素批发价格小幅波动为主。其中江西、广东、陕西、北京、河北、浙江、福建、山东、天津、湖北等 10 省区市尿素价格月环比上涨 1.58~120 元/吨，涨幅为 0.1%~5.5%，黑龙江、湖南、贵州、广西、云南、辽宁、安徽、内蒙古、甘肃、四川、新疆、江苏、吉林、重庆等 14 省区市尿素价格月环比下跌 16~245 元/吨，跌幅为 0.7%~9.3%。

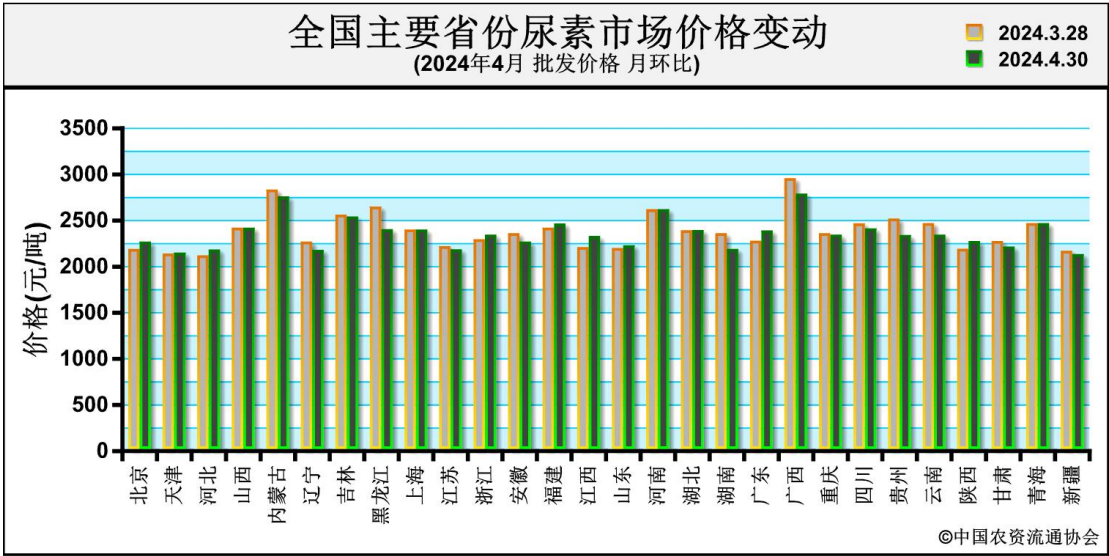


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

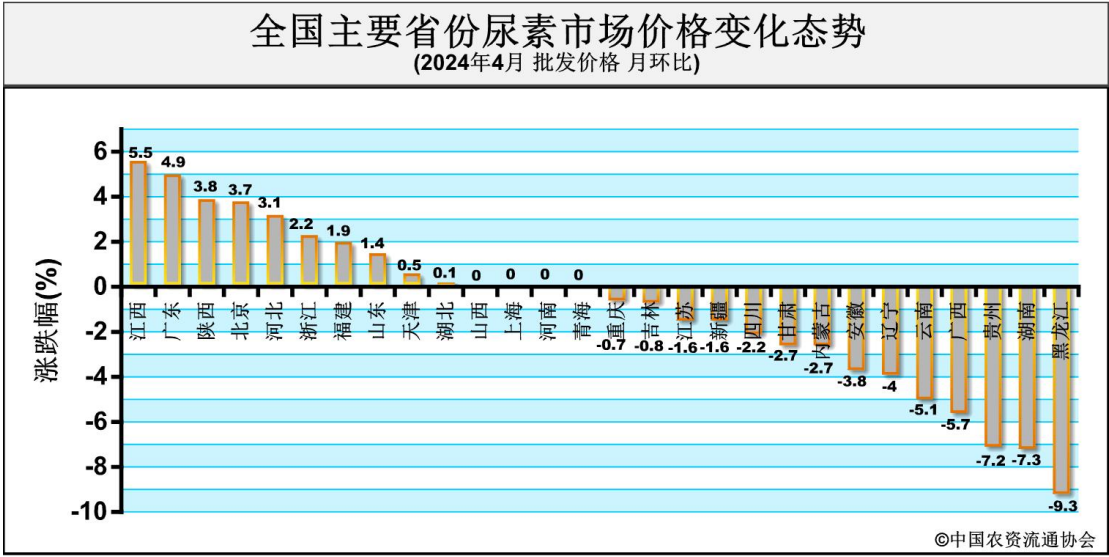


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 4 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	4 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	3130.19	2405.96	30.10%	2149.58	45.62%
成交量（万手）	785.70	558.93	40.57%	522.17	50.47%
持仓量（万手）	26.51	41.83	-36.62%	32.31	-17.94%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 4 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 3130.19 亿元，月环比上涨 45.62%；成交量 785.70 万手，月环比上涨 50.47%；持仓量 26.51 万手，月环比减少 17.94%。尿素期货主力合约 UR2409 开于 1851 元/吨，收于 2056 元/吨，月末结算价 2052 元/吨，月环比上涨 11.28%。



图 7：尿素主力合约 UR2409 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2024 年 4 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
UR404	2099.00	1964.00	2081.00	590	0

UR405	2236.00	1934.00	2145.00	520465	2412
UR406	2214.00	1900.00	2139.00	49052	4495
UR407	2208.00	1897.00	2128.00	29552	3476
UR408	2164.00	1865.00	2084.00	5344	387
UR409	2134.00	1818.00	2052.00	6921285	218788
UR410	2093.00	1798.00	2027.00	16698	2235
UR411	2093.00	1822.00	2037.00	9378	1584
UR412	2065.00	1803.00	2014.00	3085	988
UR501	2041.00	1774.00	1977.00	288905	28559
UR502	2018.00	1766.00	1952.00	10511	1732
UR503	2030.00	1799.00	1977.00	1851	334
UR504	2007.00	1906.00	1954.00	361	99

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

2024 年 4 月，全国尿素企业开工率及日产小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，4 月全国尿素月均日产量为 18.23 万吨，月

环比减少 0.15 万吨。4 月全国尿素企业月均开工率为 82.41%，月环比下降 0.36 个百分点，年同比提升 3.34 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 84.45%，月环比提升 0.78 个百分点，年同比提升 3.85 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 76.31%，月环比下降 3.78 个百分点，年同比提升 1.59 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

2024 年 4 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。4 月末，国内主要港口尿素库存为 17 万吨，较月初的 16.4 万吨，环比增加 0.6 万吨。

表 4：2024 年 4 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)	
			4 月 25 日	3 月 28 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	1.1	1.1

	秦皇岛港	0	0.3	0.3
	天津港	0	6	6
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0.6	9.6	9
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	0.6	17	16.4

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

2024 年 4 月，尿素农业需求减弱，工业需求尚可。农业需求方面，国内春耕需求接近尾声，尿素农业需求逐渐减弱。工业需求方面，复合肥企业夏季肥生产提前启动，工业需求略有支撑，4 月复合肥企业平均开工率约为 46.08%，月环比下降 0.77 个百分点，年同比上涨 7.87 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

2024 年 1-3 月，我国尿素出口数量减少、进口数量增加。根据中国海关数据统计，2024 年 1-3 月我国尿素出口数量 2.57 万吨，同比减少 96.48%；进口数量 0.37 万吨，同比增加 73.93%。其中 2024 年 3 月我国尿素出口数量 0.42 万吨，同比减少 96.48%；进口数量 0.037 万吨，同比增加 333.41%。

按产销国统计，2024 年 1-3 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为韩国 1.31 万吨、马来西亚 0.73 万吨、中国香港 0.49 万吨、布基纳法索 0.03 万吨。

表 5：2024 年 3 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)
中国香港	0.24	53.04	中国台湾	0.02	24.79
韩国	0.18	63.70	意大利	0.01	6.03
阿联酋	0.00	0.76	德国	0.00	8.03
			日本	0.00	2.26
			韩国	0.00	0.00

全部	0.42	117.50	全部	0.04	41.13
----	------	--------	----	------	-------

表 6：2024 年 1-3 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)
韩国	1.31	479.80	乌兹别克斯坦	0.27	145.75
马来西亚	0.73	312.88	中国台湾	0.07	74.46
中国香港	0.49	104.42	日本	0.02	19.76
布基纳法索	0.03	12.00	意大利	0.01	6.03
阿联酋	0.00	0.76	德国	0.00	15.60
全部	2.57	910.45	全部	0.37	271.70

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 4 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 4 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1062.93 元/吨，与上月相比上涨 9.47 元/吨，同比去年下跌 378.87 元/吨。



图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2024 年 4 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2024 年 4 月液化天然气（LNG）月均价格 4037.30 元/吨，与上月相比下跌 5.53 元/吨，同比去年下跌 468.63 元/吨。

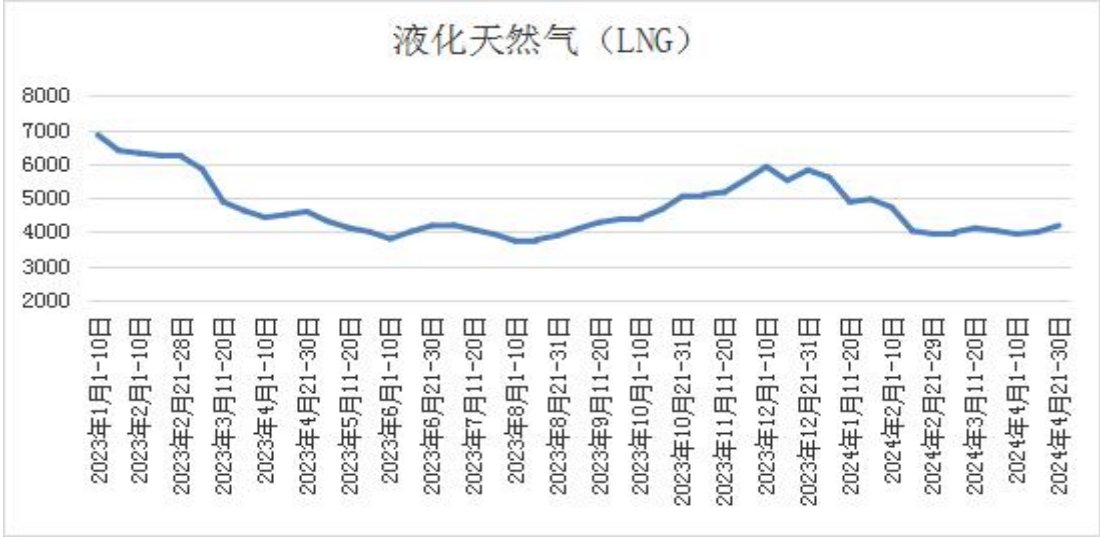


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七．国际尿素市场表现

4 月，印标价格低于预期，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面 4 月末与 3 月末相比，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）尿素离岸价格月环比低端下跌 25~48 美元/吨，高端下跌 15~48 美元/吨，分别为 245~280 美元/吨、240~275 美元/吨、272~290 美元/吨、295~305 美元/吨、300~305 美元/吨、330~335 美元/吨；中国、印度（CFR）离岸价格月环比低端上涨 7~22.2 美元/吨，高端上涨 6~18.3 美元/吨，为 312~316 美元/吨、339~347.7 美元/吨。

表 7：2024 年 4 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	2024-5-2	2024-3-28
小颗粒	黑海	-40	-15	245~280	285~295

尿素 (FOB 散装)	波罗的海	-40	-15	240~275	280~290
	中东	-48	-40	272~290	320~330
	中国	+7	+6	312~316	305~310
	巴西 (CFR)	-25	-35	295~305	320~340
	墨西哥 (CFR) 东岸	-50	-48	300~305	350~353
	东南亚 (CFR)	-38	-35	330~335	368~370
	印度 (CFR)	+22.2	+18.3	339~347.7	316.8~329.4
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-15	-5	315~325	330
	印度尼西亚	-45	-47	305~306	350~353
	东南亚 CFR	-40	-40	330~335	370~375
	巴西 (CFR)	-30	-40	300~310	330~350
	波罗的海	-40	-40	250~280	290~320

数据来源：根据相关数据整理

表 8：2022 年以来印度招标情况汇总
(截至 2024 年 5 月 5 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)
IPL	2022/2/7	2022/3/20	596.45	131	0
IPL	2022/4/26	2022/5/15	715.50	7.6	0
RCF	2022/5/11	2022/7/5	721.3	165	25
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	15
RCF	2022/9/9	2022/9/19	675.25	88	23
IPL	2022/10/22	2022/12/5	655	148	30
NFL	2022/11/3	2022/11/14	578.77	147	27.5
IPL	2023/3/3	2023/6/1	334.8	110	0
RCF	2023/6/17	2023/7/17	284.9	58.5	10-15
IPL	2023/8/9	2023/9/26	396	175.94	120
RCF	2023/9/15	2023/11/14	405	53	3
IPL	2023/10/20	2023/12/10	404	167.3	50
NFL	2024/1/4	2024/2/29	307	64.7	0
RCF	2024/3/27	2024/5/20	347.7	34	0

数据来源：根据相关数据整理

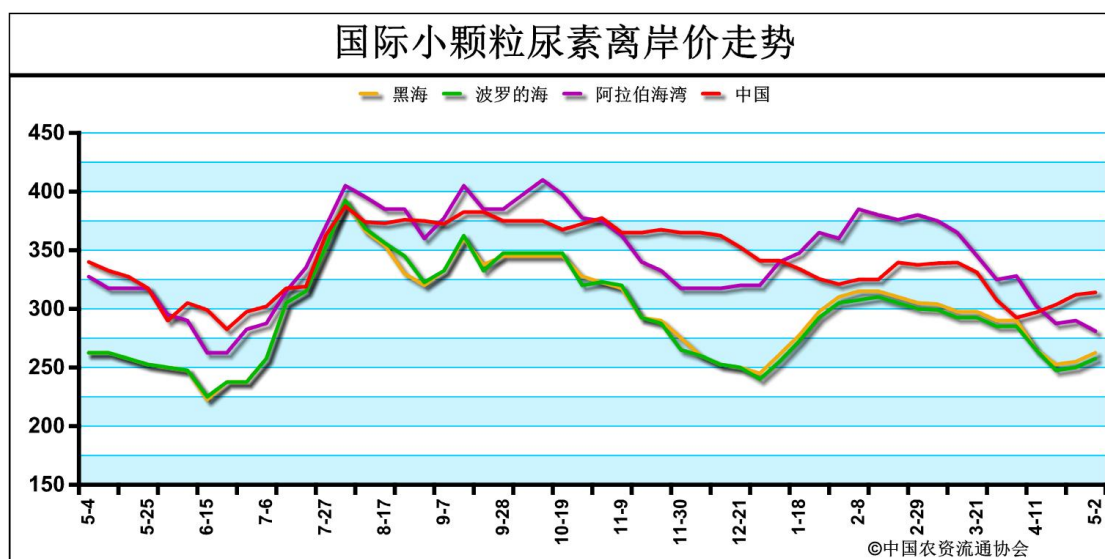


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2024 年 5 月，从供应来看，生产企业日产维持高位，供给充足；从需求来看，国内春耕需求基本结束，夏季肥生产逐渐开启；从国际市场来看，需求暂缓，或对国际尿素价格支撑减弱。综上预计，5 月国内尿素价格或小幅波动，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

一铵价格走低 二铵价格持稳为主

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

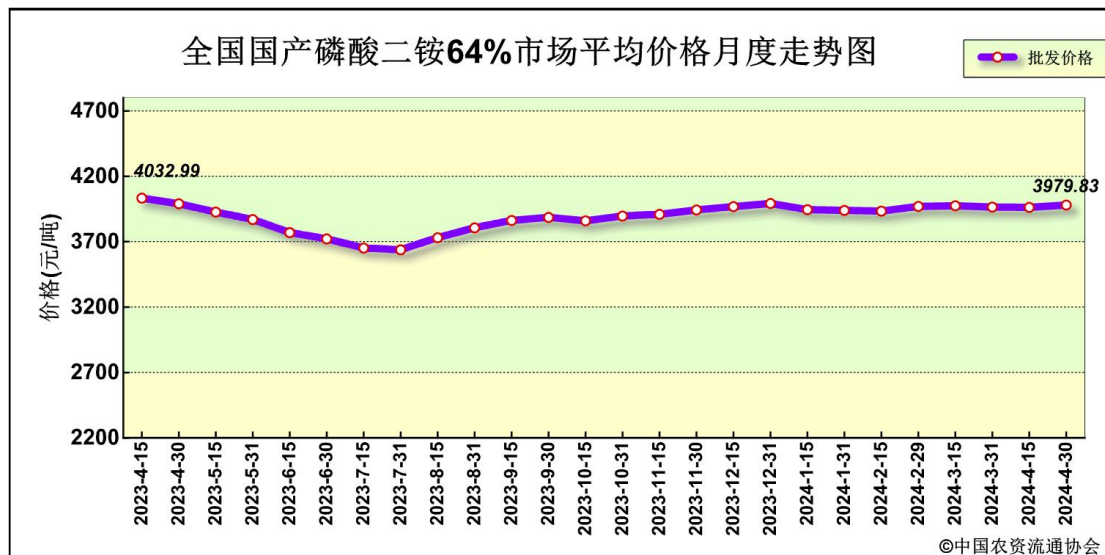


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 4 月，东北地区二铵需求由旺转淡，价格弱势持稳运行。2024 年 4 月 30 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3740.43 元/吨、3990.2 元/吨、4139.04 元/吨，月环比分别跌 48.45 元/吨、涨 14.98 元/吨、跌 6.81，幅度分别为跌 1.28%、涨 0.38%、跌 0.17%；同比分别跌 6.97 元/吨、10.37 元/吨、56.39 元/吨，跌幅分别为 0.19%、0.26%、1.36%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 4 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）窄幅波动运行。5 月 6 日 CPPI 为 3993.81 点，环比 4 月 1 日的 3984.67 点，共上涨 9.14 点，涨幅为 0.23%；同比下跌 8.14 点，跌幅为 0.20%；比基期上涨 1381.76 点，涨幅为 52.90%。

2024 年 4 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅走低。5 月 6 日 CPPI 为 4064.10 点，环比 4 月 1 日的 4097.44 点，共下跌 33.34 点，跌幅为 0.81%；同比下跌 29.81 点，跌幅为 0.73%；比基期上涨 1313.98 点，涨幅为 47.78%。

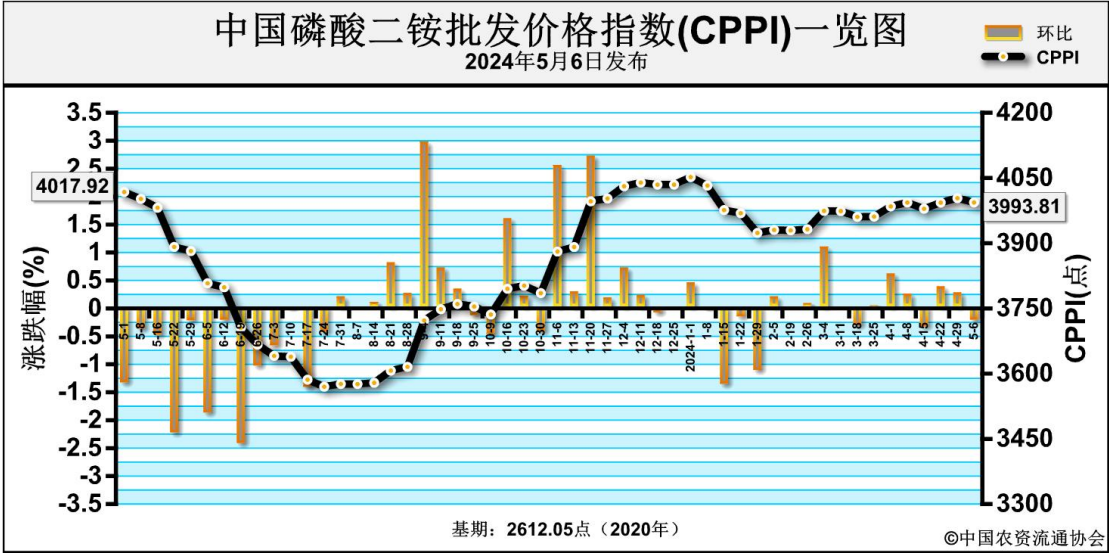


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

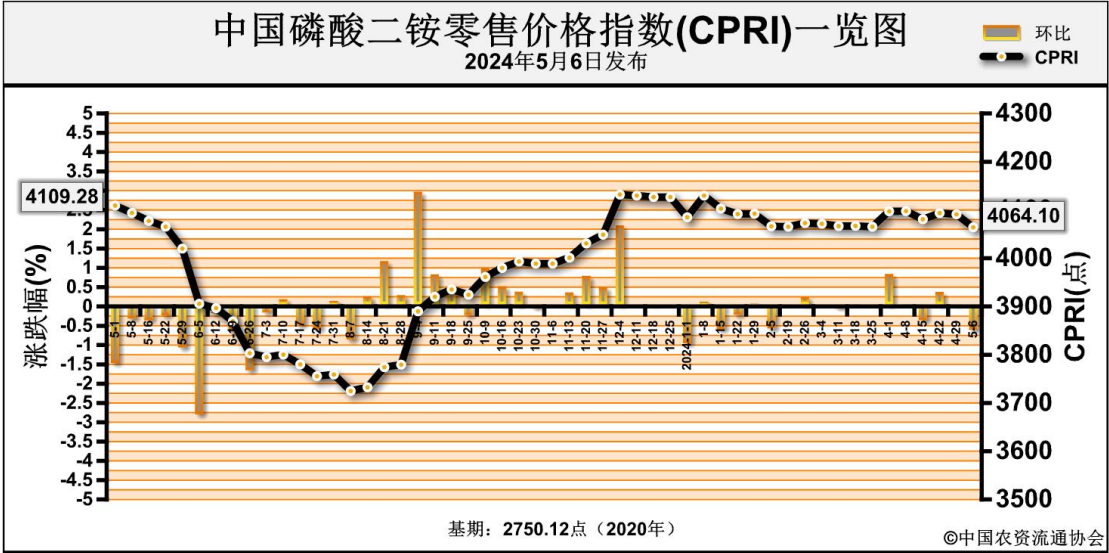


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 4 中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）持续走低。5

月 6 日 CMPI 为 3157.50 点，环比 4 月 1 日的 3328.82 点，共下跌 171.32 点，跌幅为 5.15%；同比上涨 54.21 点，涨幅为 1.75%；比基期上涨 1096.41 点，涨幅为 53.20%。

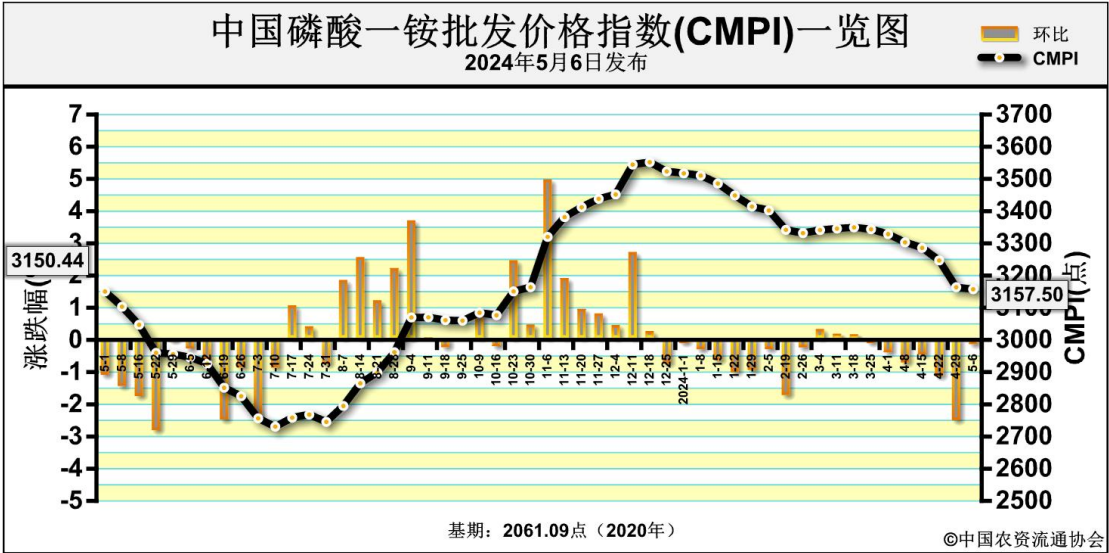


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

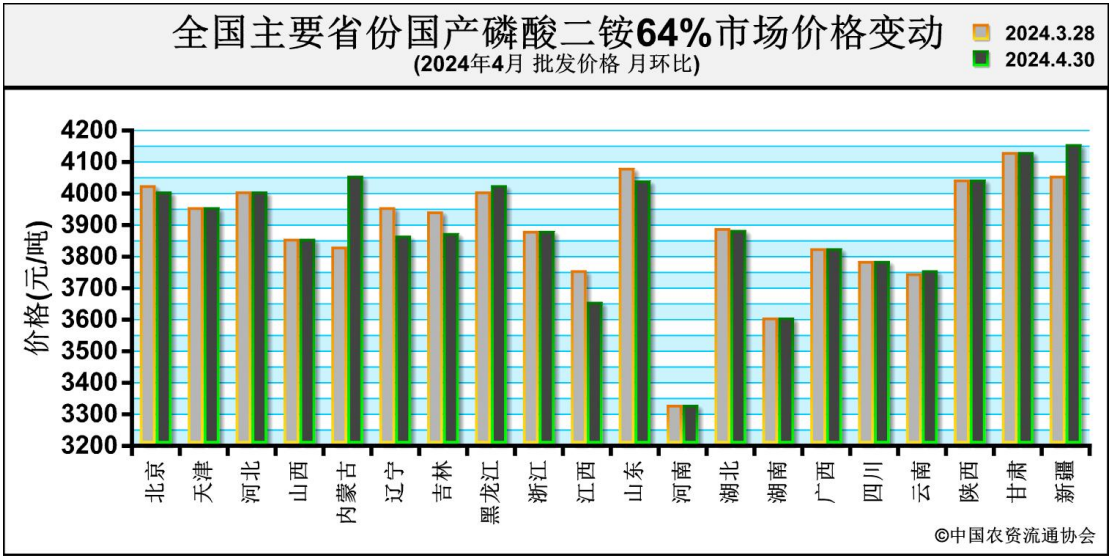


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2024 年 4 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比总体持稳，局部价格涨跌互现。其中，内蒙古、新疆、云南、黑

龙江 4 省区价格上涨在 10~225 元/吨，涨幅为 0.27%~5.88%；湖北、北京、山东、吉林、辽宁、江西 6 省区市价格下跌在 5.85~100 元/吨，跌幅为 0.15%~2.67%；其他地区价格保持稳定。

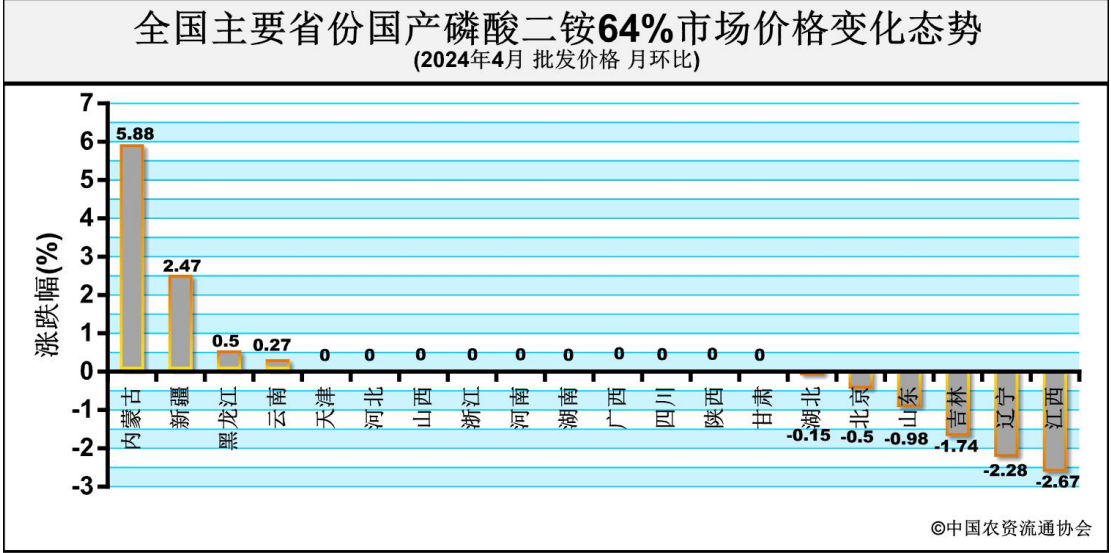


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2024-3-28	2024-4-30		
北京	4020.00	4000.00	-20	-0.50%
天津	3950.00	3950.00	0	0.00%
河北	4000.00	4000.00	0	0.00%
山西	3850.00	3850.00	0	0.00%
内蒙古	3825.00	4050.00	225	5.88%
辽宁	3950.00	3860.00	-90	-2.28%
吉林	3937.00	3868.33	-68.67	-1.74%
黑龙江	4000.00	4020.00	20	0.50%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3750.00	3650.00	-100	-2.67%
山东	4075.00	4035.00	-40	-0.98%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3883.85	3878.00	-5.85	-0.15%
湖南	3600.00	3600.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3780.00	3780.00	0	0.00%
云南	3740.00	3750.00	10	0.27%

陕西	4037.50	4037.50	0	0.00%
甘肃	4125.00	4125.00	0	0.00%
新疆	4050.00	4150.00	100	2.47%

数据来源：中国农资流通协会

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，2024 年 4 月磷酸二铵企业月平均开工率小幅降 2.99%至 62.17%;周度总产量为 119.20 万吨,月环比减少 8.07%，同比增加 4.97%。

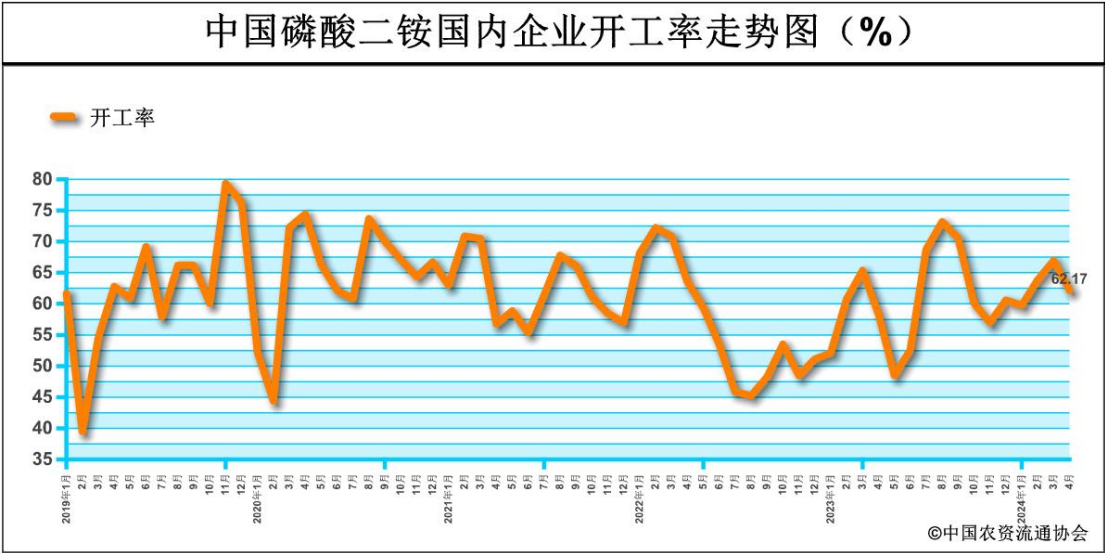


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，2024 年 4 月，一铵企业各主产区均有厂家降负荷生产，其中湖北地区部分厂家装置轮流停车检修。4 月份，一铵企业平均开工率明显下降 7.99%至 48.19%;月产量为 80.79 万吨，月环比减 16.54 万吨，降幅为 16.99%。

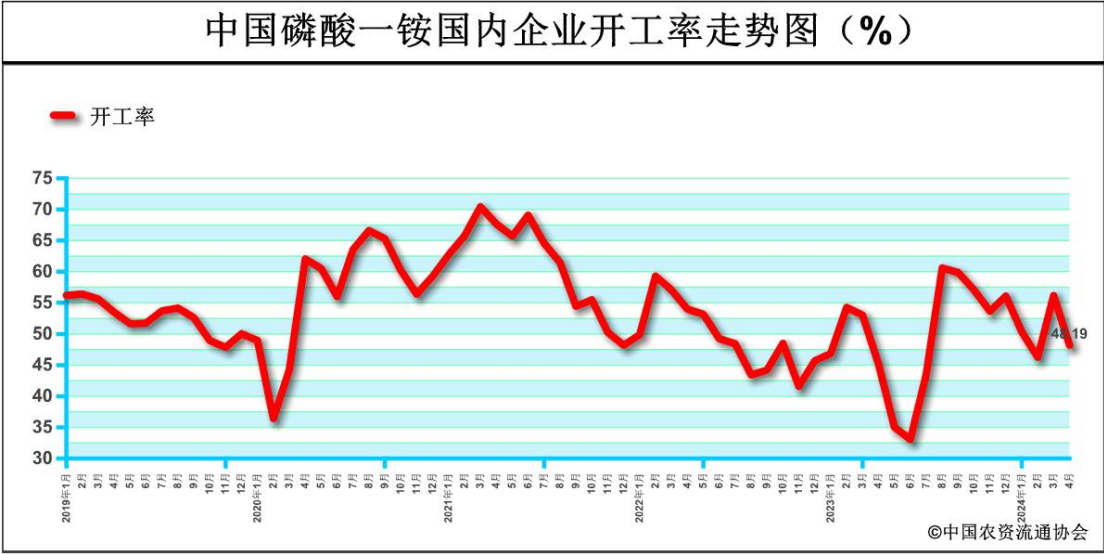


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 4 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 12.7 万吨，与上月末的 11.8 万吨相比，增加 0.9 万吨。

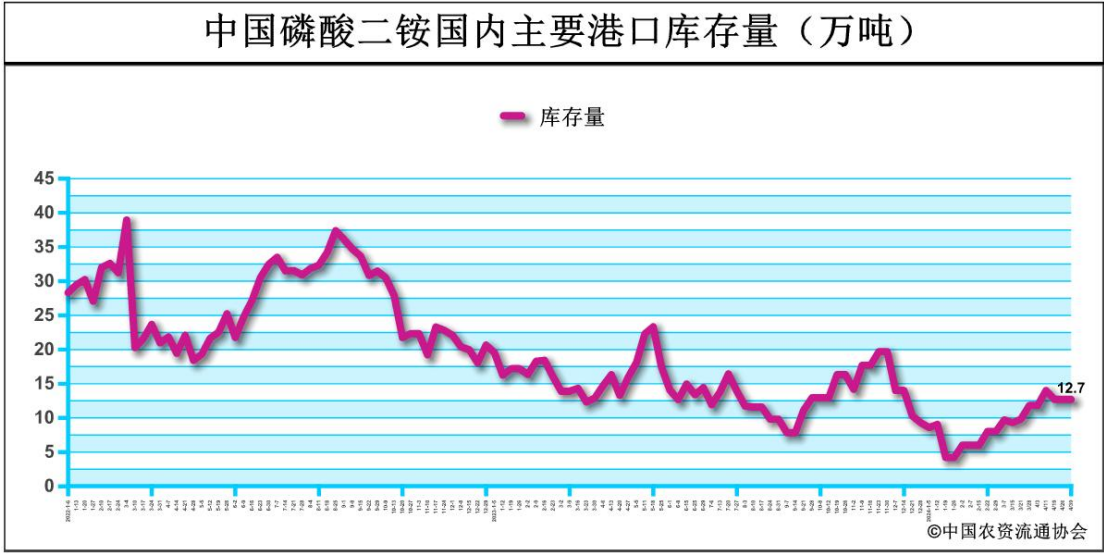


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

表 10：国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

品种	港口	变化幅度 （万吨）	库存（万吨）	
			2024-4-30	2024-3-29
磷酸二铵	营口港	-0.3	1.3	1.6

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	0	5	5
	防城港	2.2	2.4	0.2
	北海港	-1	4	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	0.9	12.7	11.8

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

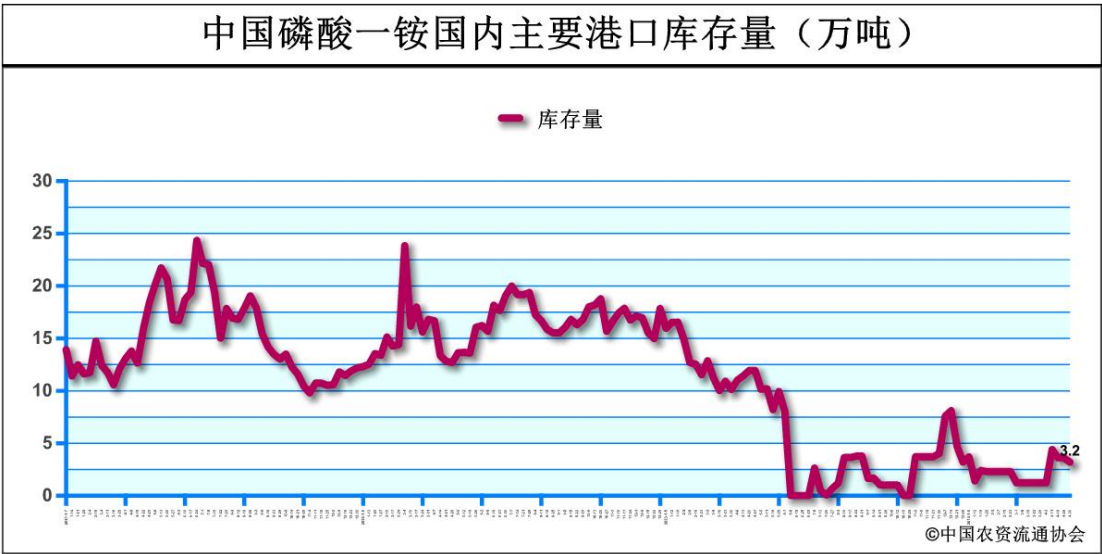


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 4 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 3.2 万吨，与上月末的 1.23 万吨相比，增 1.97 万吨。

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度	库存	
			2024-4-30	2024-3-29
磷酸一铵 港口库存	营口港	-0.8	0.3	1.1
	连云港	0	0	0
	防城港	2.77	2.9	0.13
	北海港	0	0	0
	合计	1.97	3.2	1.23

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

2024 年 4 月，二铵市场需求总体偏弱震荡。4 月，清明节后，东北地区基层需求启动，二铵市场交投有所好转，货源下沉速度加快；中旬之后，需求缺口逐渐缩小，贸易商出货为主，少量刚需补仓，企业销售重心逐步向出口市场转移。出口市场方面，4 月末，我国二铵出口价格回落至 515~526 美元/吨 FOB，月环比下跌 49~55 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 4 月，一铵市场需求清淡。4 月，一铵企业春季预收订单逐步结束，市场交投氛围冷清，新单跟进乏力，厂家报价不断下调。出口市场方面，2024 年 4 月末中国 55% 颗粒一铵出口报价为 438~457 美元/吨 FOB，月环比低端下跌 7 美元/吨，高端上涨 5 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，2024 年 1-3 月磷酸二铵累计出口数量为 14.15 万吨，同比减少 77.42%%。按产销国统计，2024 年 1-3 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 4.44 万吨、泰国 3.64 万吨、日本 2.77 万吨、朝鲜 1.51 万吨、越南 1.43 万吨。

表 12：2024 年 1-3 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	4.44	2568.23
泰国	3.64	2049.50

日本	2.77	1649.44
朝鲜	1.51	966.98
越南	1.43	850.21
总计	14.15	8311.94

按单月出口统计数据来看,2024年3月磷酸二铵出口量为2.62万吨,较上月的0.71万吨增加267.37%;较去年同期的26.33万吨减少90.07%。按产销国统计,2024年3月二铵出口国家为3个,按出口量排名依次是日本1.52万吨、印度0.6万吨、美国0.5万吨;按收发货地统计,出口省份依次是云南省1.52万吨、湖北省1.10万吨。

表 13: 2024 年 3 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)
日本	1.52	752.37
印度	0.60	354.00
美国	0.50	303.50
总计	2.62	1409.87

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计,2024年1-3月磷酸一铵累计出口数量为9.96万吨,同比2023年同期的53.41万吨减少81.35%。按产销国统计,2024年1-3月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚5.55万吨、智利1.22万吨、印度尼西亚.41万吨、马来西亚0.39万吨、巴西0.31万吨。

表 14: 2024 年 1-3 月磷酸一铵产销国 top5

国家	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)
澳大利亚	5.55	3048.09
智利	1.22	609.26
印度尼西亚	0.41	232.37
马来西亚	0.39	207.52
巴西	0.31	229.30
总计	9.96	5939.79

按单月出口统计数据来看,2024 年 3 月磷酸一铵出口量为 0.04 万吨, 环比 2 月份的 0.82 万吨减少 95.67%, 较去年同期的 53.41 万吨减少 99.93%。按产销国统计, 3 月一铵出口至印度 0.04 万吨。

表 15: 2024 年 3 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）
澳大利亚	0.59	594.54
马来西亚	0.05	53.79
印度	0.05	50.48
意大利	0.04	39.97
印度尼西亚	0.01	13.70
总计	0.04	28.41

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

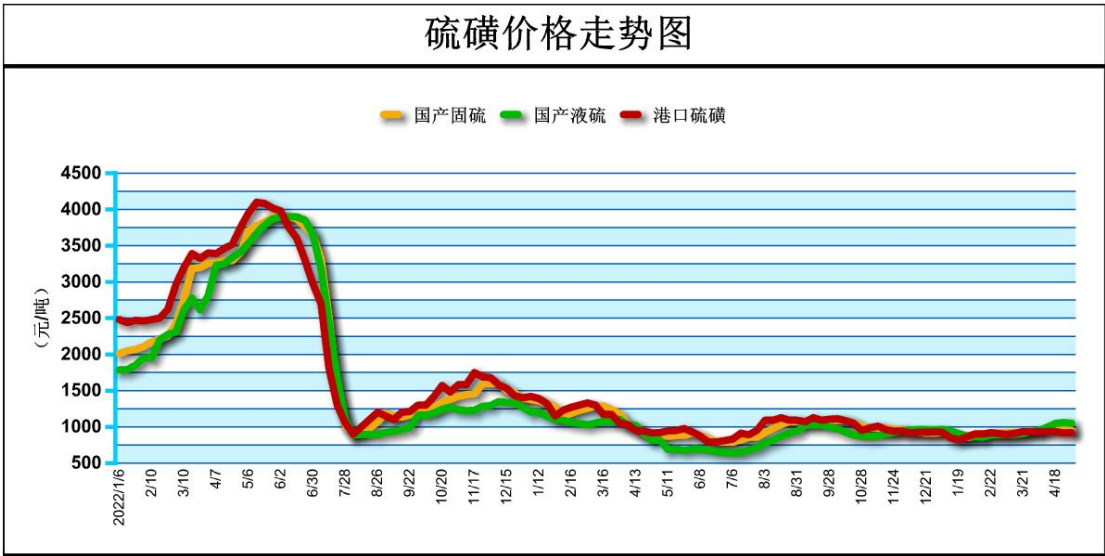


图 25: 硫磺价格走势图

2024 年 4 月，局部地区硫磺供应收紧，下游硫酸行业积极采购，支撑国产硫磺价格上涨。截至 4 月末，国产固硫均价 980 元/吨，月环比涨 38 元/吨，涨幅为 4.03%；国产液硫均价 1056 元/吨，月环比涨 121 元/吨，涨幅为 13.16%。4 月末，港口硫磺僵持运行，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 915 元/吨，月环比涨 20 元/

吨。

5.2 磷矿石市场情况

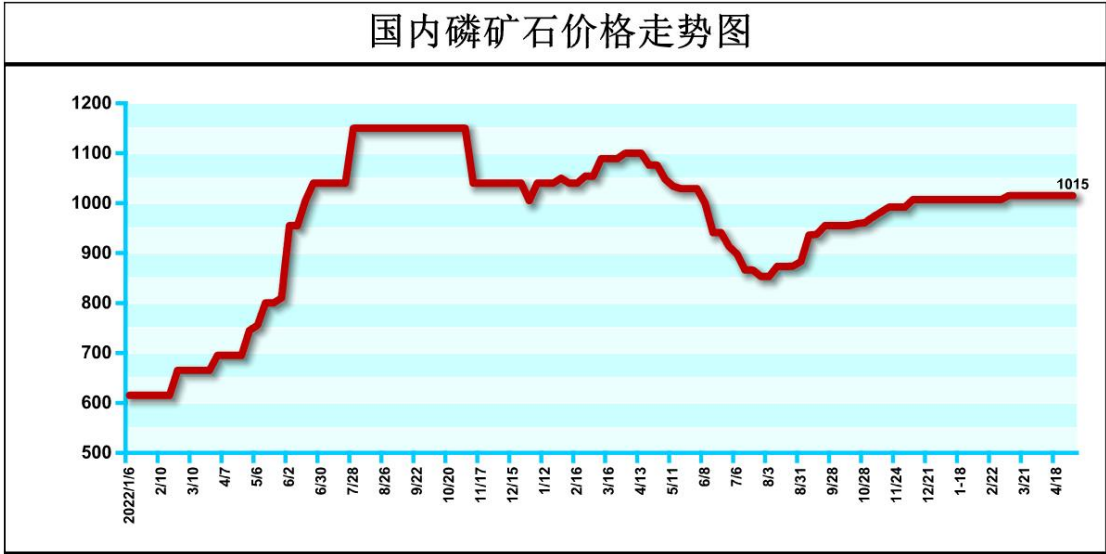


图 26：国内磷矿石价格走势

2024 年 4 月，磷矿石市场持稳运行。4 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1020~1050 元/吨，月环比持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1010~1050 元/吨，月环比持稳；云南地区 30%品位磷矿石到厂价参考报价为 960~1060 元/吨，月环比持稳。进入 5 月份，磷矿石市场需求持续偏弱，下游询价积极性不高，预计后期价格或存下行可能，需重点关注下游磷肥出口变化及磷矿企业供应情况。

5.3 液氨市场情况

2024 年 4 月，液氨市场供需偏弱，价格震荡下行。4 月末液氨出厂均价为 2802 元/吨，较上月均价下跌 104 元/吨，跌幅 3.58%，月末主产区出厂价格 2400~3020 元/吨。



图 27: 国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 4 月，二铵国际市场供需博弈，价格下行明显。价格月环比方面，2024 年 4 月末与 3 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 低端下跌 15~64 美元/吨，高端下跌 18~49 美元/吨，分别为 575~585 美元/吨、580~587 美元/吨、490~585 美元/吨、450~557 美元/吨、515~526 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 50 美元/吨，高端下跌 56 美元/吨，为 513~519 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 60 美元/吨，高端下跌 60 美元/吨，为 530~540 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	2024-5-2	2024-3-28
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	-15	-20	575~585	600~605
	突尼斯	-15	-23	580~587	595~610
	摩洛哥	-58	-25	490~585	548~610
	俄罗斯波罗的海/黑海	-64	-18	450~557	514~575
	中国	-55	-49	515~526	570~575

DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	-50	-56	513~519	563~575
	巴基斯坦	-60	-60	530~540	590~600

数据来源：根据相关材料整理

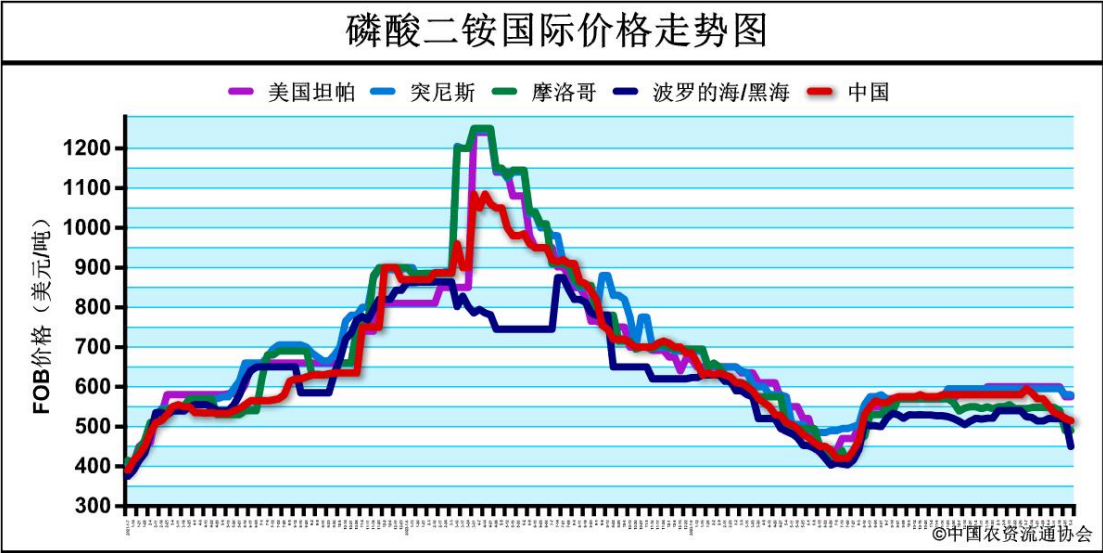


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

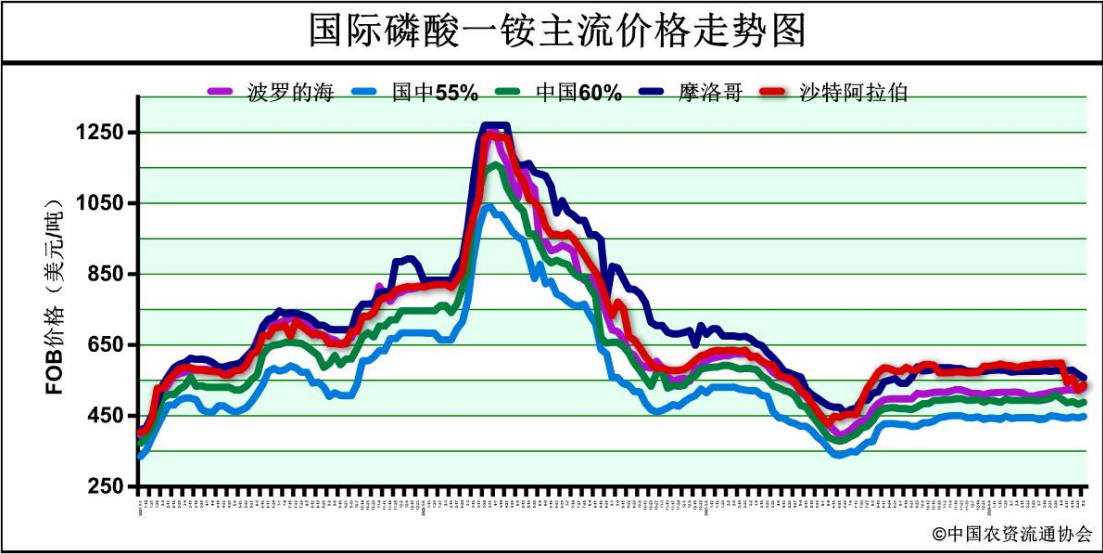


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 4 月，国际磷酸一铵价格小幅波动。价格月环比方面，2024 年 4 月末与 3 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 10 美元/吨，

高端上涨 10 美元/吨，为 528~530 美元/吨；中国 55%FOB 低端下跌 7 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨，为 438~457 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 45 美元/吨，为 550~565 美元/吨；沙特阿拉伯(KSA)FOB 持稳，为 526~550 美元/吨。

表 17：国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格月度变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2024-5-2	2024-3-28
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+10	+10	528~530	518~520
	中国 55%	-7	+5	438~457	445~452
	摩洛哥	+5	-45	550~565	545~610
	沙特阿拉伯(KSA)	0	0	539~656	539~656

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 5 月份，从供应来看，原料磷矿石价格弱势持稳，液氨行情震荡运行，港口硫磺价格弱势走低，二铵成本支撑偏弱。需求方面，春耕市场基本结束，夏季肥或有所跟进，但夏季肥主要以高氮肥为主，对二铵需求量不大，对市场提振作用有限。出口市场方面，国际市场供需博弈，受孟加拉国 12 万吨出口订单支撑，我国二铵出口价格或持稳运行。综上，预计后期二铵价格或窄幅走低，需重点关注下游需求情况、成本动向及出口市场变化。

磷酸一铵方面，进入 2024 年 5 月份，从供应来看，原料磷矿石价格弱势持稳，液氨行情震荡运行，港口硫磺价格弱势走低，一铵成本支撑减弱。需求方面，市场需求面表现疲软，下游复合肥企业对一铵刚需采购为主。出口市场方面，国际一铵价格弱势下行。综上，预计后期一铵价格弱势走低，重点关注成本端、下游需求及出口市场情况变化。

氯化钾价格持稳运行

一、国内氯化钾市场表现

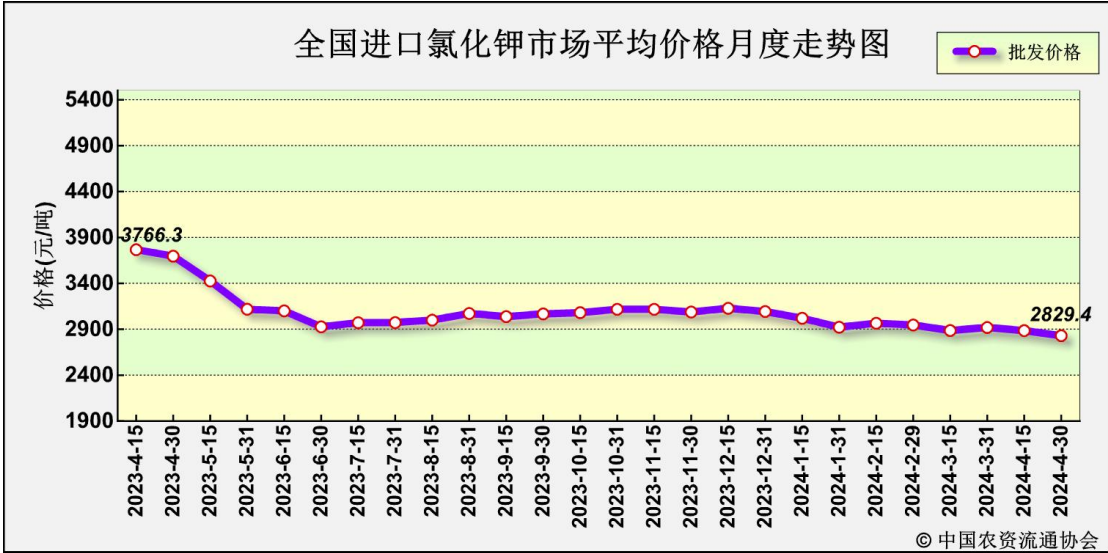


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 4 月氯化钾价格持稳运行。2024 年 4 月 30 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2829.43 元/吨、2636.84 元/吨，月环比分别下跌 88.95 元/吨、287.92 元/吨，跌幅分别为 3.05%、9.84%；与去年同期相比分别下跌 866.44 元/吨、861.16 元/吨，跌幅分别为 23.44%、24.62%。

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：2024 年 4 月 CKPI 小幅下滑，从 2024 年 4 月 1 日的 2499.88 点下跌至 5 月 6 日的 2415.60 点，共下 84.28 点，跌幅为 3.37%。2024 年 5 月 6 日 CKPI 同比下跌 836.81 点，跌幅为 25.73%；比基期上涨 438.00 点，涨幅为 22.15%。

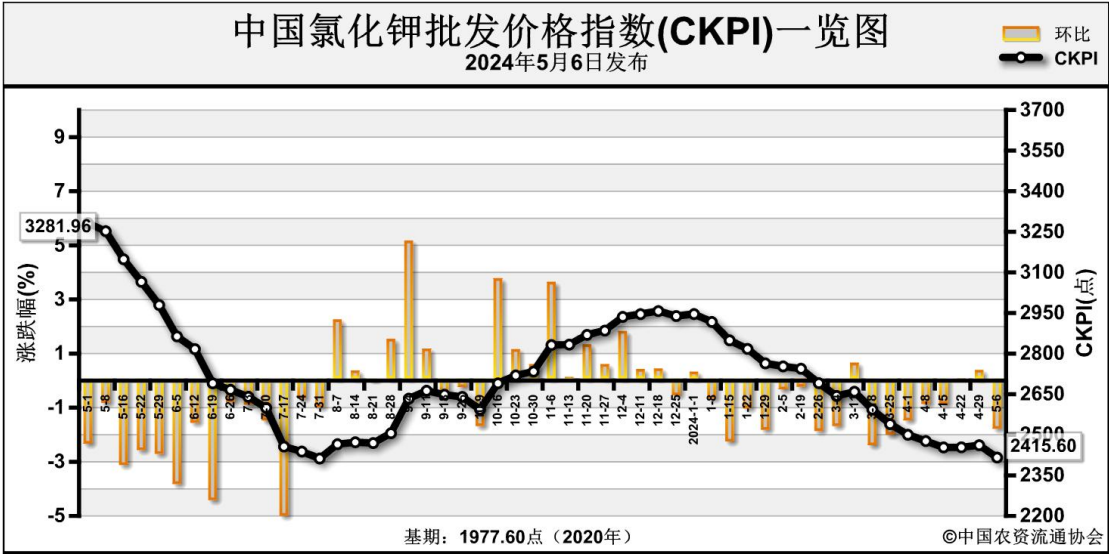


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

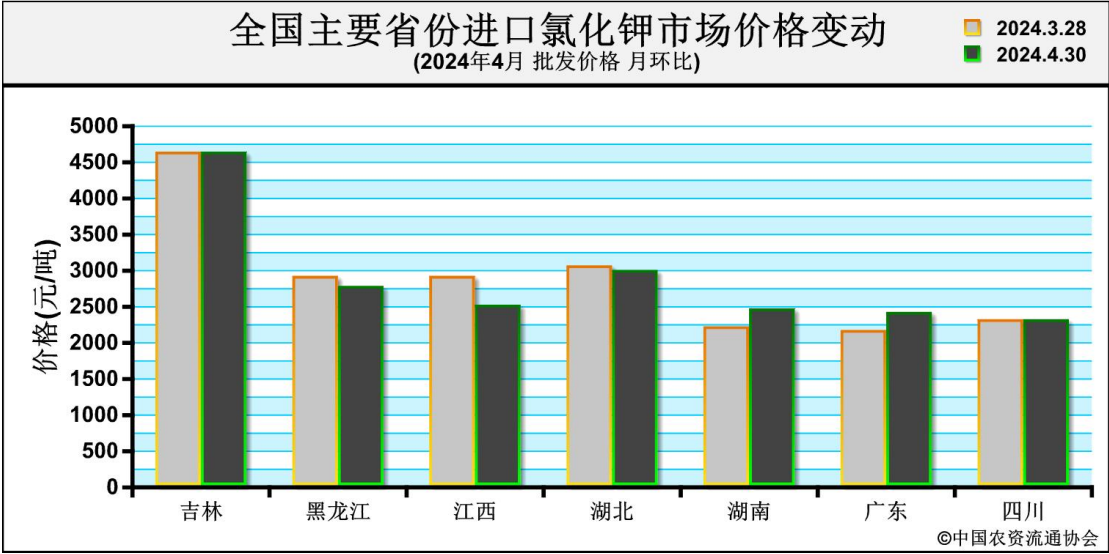


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2024 年 4 月，根据协会监测数据显示，湖南、广东地区价格均上涨 250 元/吨，黑龙江、江西、湖北地区价格下跌 62.14~400 元/吨不等，四川地区价格持稳。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2024-03-28	2024-04-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
----	----	------------	------------	-------------	-----

港口氯化钾	黑龙江	2900.00	2760.00	-140.00	-4.83%
	江西	2900.00	2500.00	-400.00	-13.79%
	湖北	3045.00	2982.86	-62.14	-2.04%
	湖南	2200.00	2450.00	250.00	11.36%
	广东	2150.00	2400.00	250.00	11.63%
	四川	2300.00	2300.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

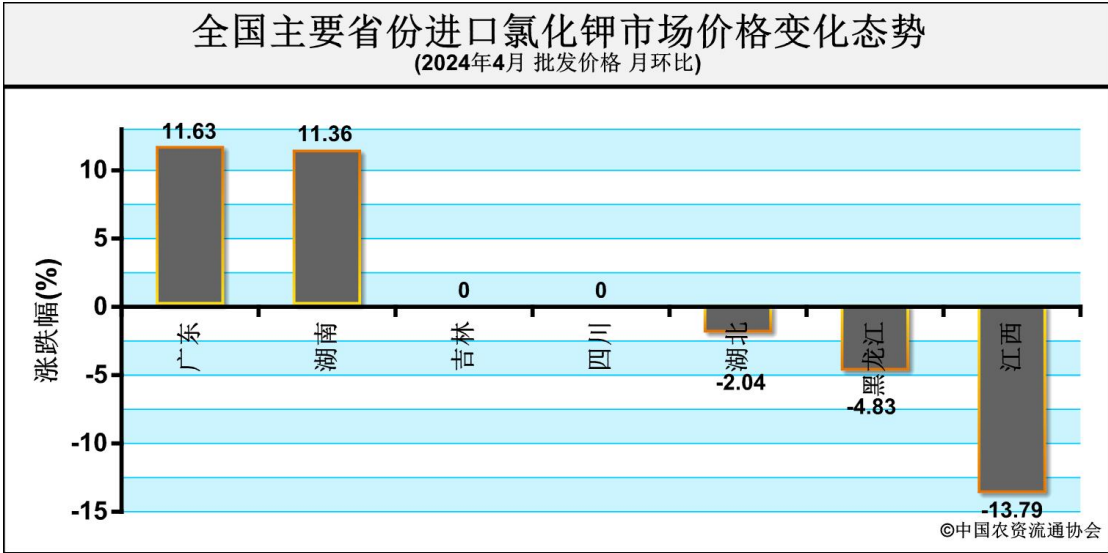


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，4 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价 2390 元/吨，保底政策持续至 4 月底，市场新单成交有限。青海地区小厂 57%氯化钾前期货源为主，市场供给有限。

进口钾方面，港存量持续高位，现货供应有限，价格坚挺，2024 年 4 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格在 2350~2450 元/吨左右，较 3 月末价格低端上涨 200 元/吨，高端上涨 250 元/吨；老挝白钾价格在 2200~2250 元/吨左右，较 3 月末价格低端上涨 200 元/吨，高端上涨 200 元/吨。

边贸钾方面，中欧班列陆续到货，中欧班列 62%白钾 2400~2500 元/吨左右，价格较 3 月末高端价格下跌 300 元/吨，低端价格下跌 250 元/吨。

表 19：2024 年 4 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）	
			2024/04/25	2024/03/29
氯化钾	营口港	-6.4	36	42.4
	青岛港	-0.04	25.08	25.12
	烟台港	-2	30	32
	连云港	0	60.6	60.6
	南京港	+4	15	11
	镇江港	-4	40	44
	防城港	+1.5	19.3	17.8
	北海港	-3	15	18
	湛江港	+1	34	33
	赤湾港	0	18	18
库存	合计	-8.94	292.98	301.92

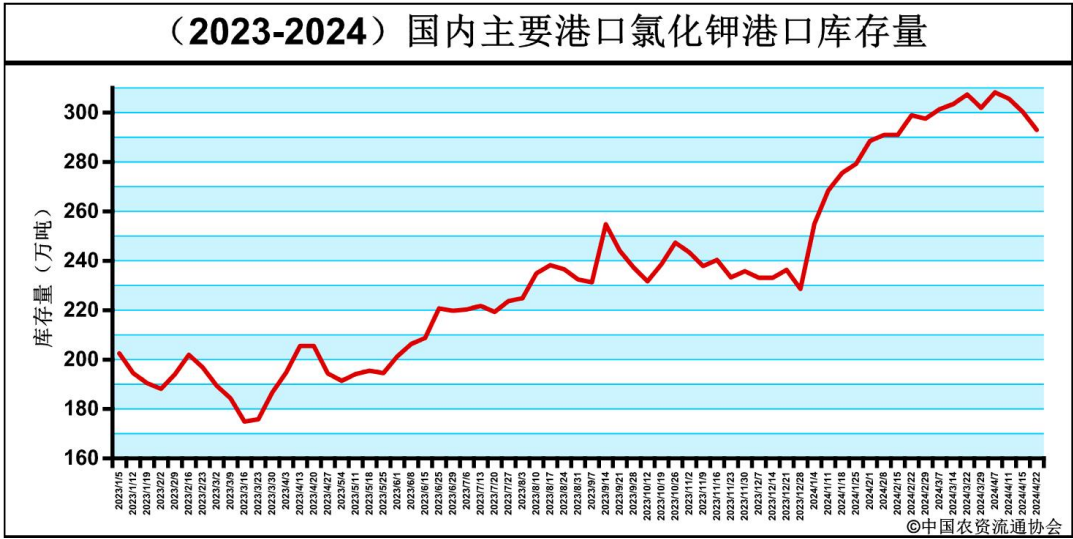


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 4 月氯化钾市场需求持续释放，东北地区进入需求旺季；下游复合肥工厂开工先降后升，按需采购为主，复合肥企业整体开工率减少 1.48%至 46.14%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2024 年 3 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 119.93 万吨，月环比增加 37.05%，同比增加 25.45%。从进口来源看，3 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是俄罗斯、白俄罗斯、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 46.63 万吨、31.02 万吨、22.81 万吨、14.46 万吨和 4.88 万吨。

表 20: 2024 年 3 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	46.63	14451.05
白俄罗斯	31.02	9569.42
加拿大	22.81	7185.80
老挝	14.46	4491.38
以色列	4.88	1506.90
总计	119.93	37248.95

数据来源：中国海关

2024 年 1-3 月，国内氯化钾累计进口 383.68 万吨，同比增加 49.19%。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、加拿大、白俄罗斯、老挝、以色列，进口量分别为 135.75 万吨、94.80 万吨、75.82 万吨、46.44 万吨、23.51 万吨。

表 21: 2024 年 1-3 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	135.75	42979.64
加拿大	94.80	29696.03
白俄罗斯	75.82	23759.13
老挝	46.44	14464.10
以色列	23.51	7254.31

总计	383.68	120458.45
----	--------	-----------

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2024 年 4 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	2024-04-25	2024-03-28
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-6	-13	215~238	221~251
	西北欧	+14	-1	218~355	204~356
	波罗的海/黑海	+28	+11	200~253	172~242
	以色列	0	-1	247~344	247~345
	CFR 东南亚	0	-10	290~310	290~320
	CFR 巴西	0	+5	310~320	310~315

数据来源：根据相关材料整理

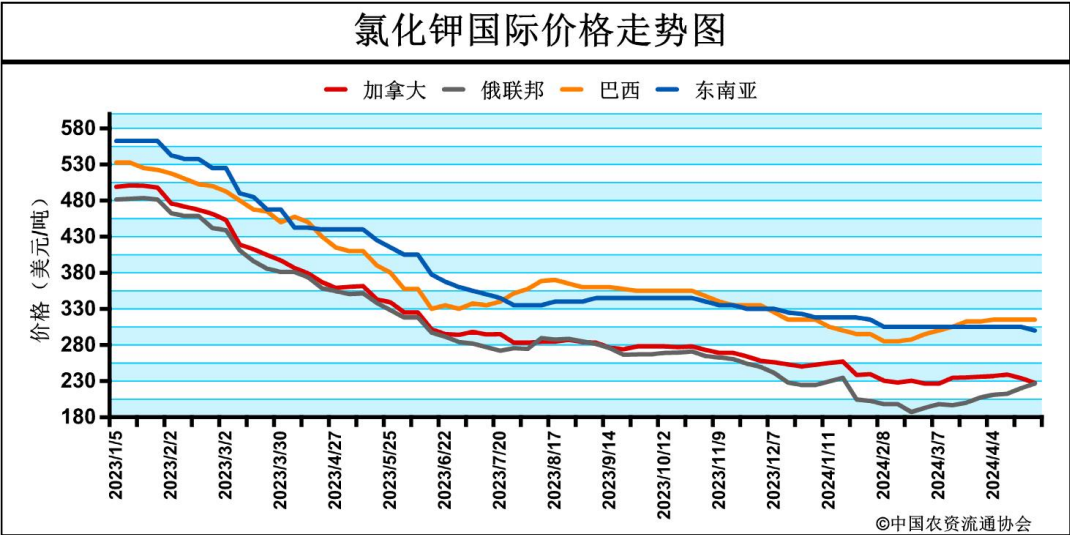


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，巴西市场需求尚存，其他地区相对疲软。价格月环比方面，2024 年 4 月末与 3 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 6 美元/吨，高端下跌 13 美元/吨，为 215~238 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 14 美元/吨，高端下跌 1 美元/吨，为 204~356 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端上

涨 28 美元/吨，高端上涨 11 美元/吨，为 200~253 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端持稳，高端下跌 1 美元/吨，为 247~344 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端平稳，高端下跌 10 美元/吨，为 290~310 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端持稳，高端上涨 5 美元/吨，为 310~320 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

进入 5 月份，春耕需求进入尾声，氯化钾企业开工正常，港口库存持续高位；东北地区尚存少量春耕用费需求，下游复合肥企业开工维持高位，按需采购原料为主。国际市场价格小幅上行。综上预计 5 月氯化钾价格总体以稳为主。

原料价格下行 复合肥价格小幅下滑

一．国内复合肥现货市场表现

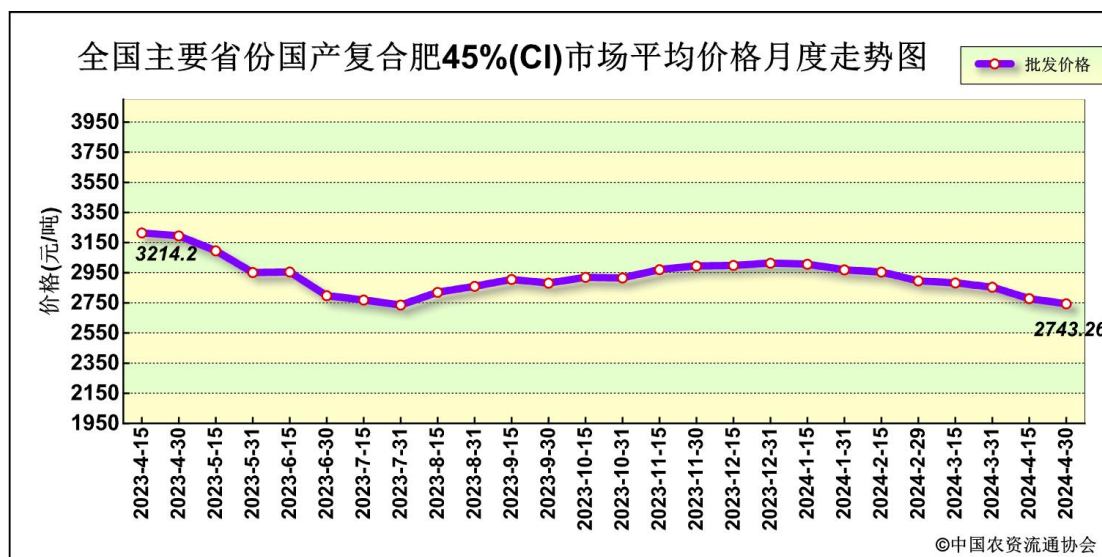


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 4 月，原料价格下行，复合肥价格小幅下滑。根据最新监测数据显示，2024 年 4 月 30 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2551.91 元/吨、2743.26 元/吨、2959.10 元/吨，月环比分别下跌 106.94 元/吨、110.42 元/吨、99.02 元/吨，跌幅分别为 4.02%、3.87%、3.24%；与去年同期相比分别下跌 453.05 元/吨、451.42 元/吨、436.78 元/吨，跌幅分别为 15.08%、14.13%、12.86%。

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：2024 年 4 月 CCPI 先升后降，从 2024 年 4 月 1 日的 2979.30 点运行至 2024 年 5 月 6 日的 2906.02 点，共下跌 73.27 点，跌幅为 2.46%；5 月 6 日 CCPI 同比下跌 354.65 点，跌幅为 10.88%；比基期上涨 628.23

点，涨幅为 27.58%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 4 月 CCRI 先升后降，从 2024 年 4 月 1 日的 3007.19 点运行至 2024 年 5 月 6 日的 2919.96 点，共下跌 87.23 点，跌幅为 2.90%；5 月 6 日 CCRI 同比下跌 353.17 点，跌幅为 10.79%；比基期上涨 528.70 点，涨幅为 22.11%。

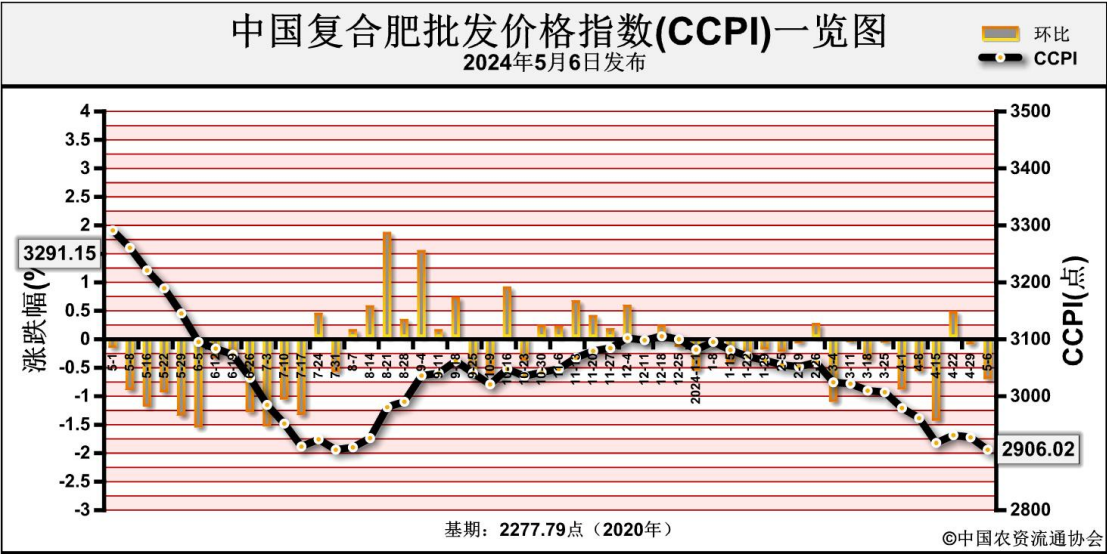


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

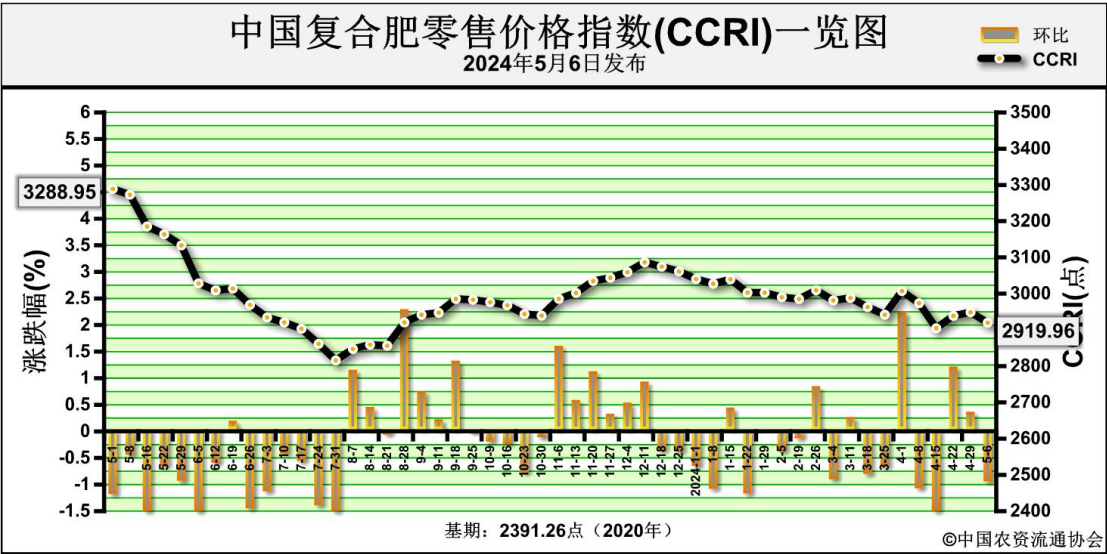


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

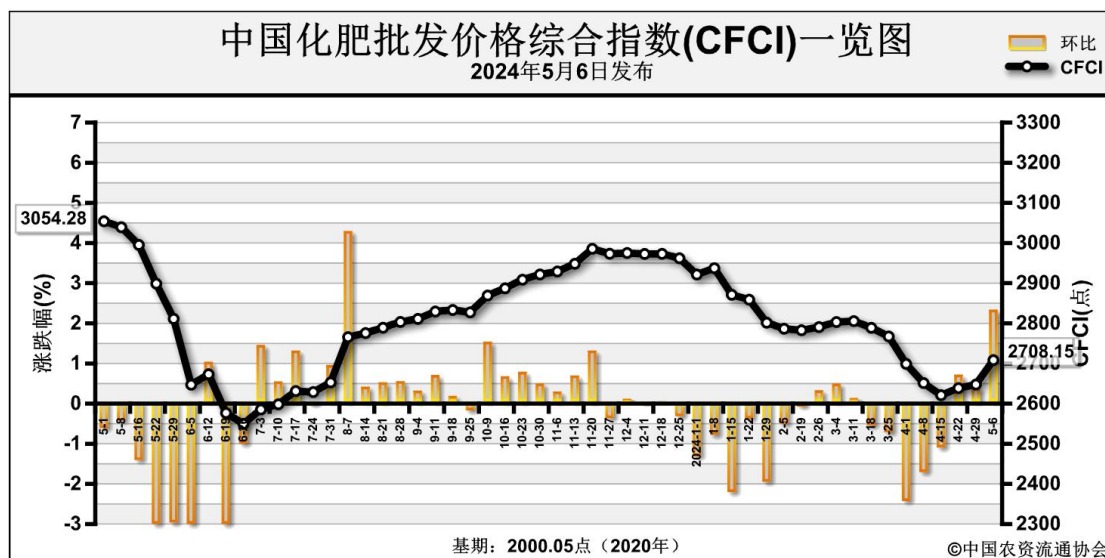


图 39: 中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 一览图

在中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 的表现方面: 2024 年 4 月 CFCI 先降后升, 从 2024 年 4 月 1 日的 2698.74 点运行至 2024 年 5 月 6 日的 2698.74 点, 共上涨 9.41 点, 涨幅为 0.35%; 5 月 6 日 CFCI 同比下跌 331.40 点, 跌幅为 10.90%; 比基期上涨 708.10 点, 涨幅为 35.40%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 2024 年 4 月, 国内各地区复合肥 45% (CI) 市场批发价以下跌为主。其中福建、新疆、吉林、重庆 4 省区市价格上涨 10~100 元/吨, 河北、四川、辽宁、山东、江苏、广西、湖北、浙江、广东、山西、江西、云南、黑龙江 12 省区价格下跌 5.55~280 元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的 3 个省区依次是福建、新疆、吉林, 涨幅分别为 3.85%、1.12%、0.36%; 跌幅最大的 3 个省区依次是黑龙江、云南、江西, 跌幅分别为 8.48%、8.26%、7.55%。

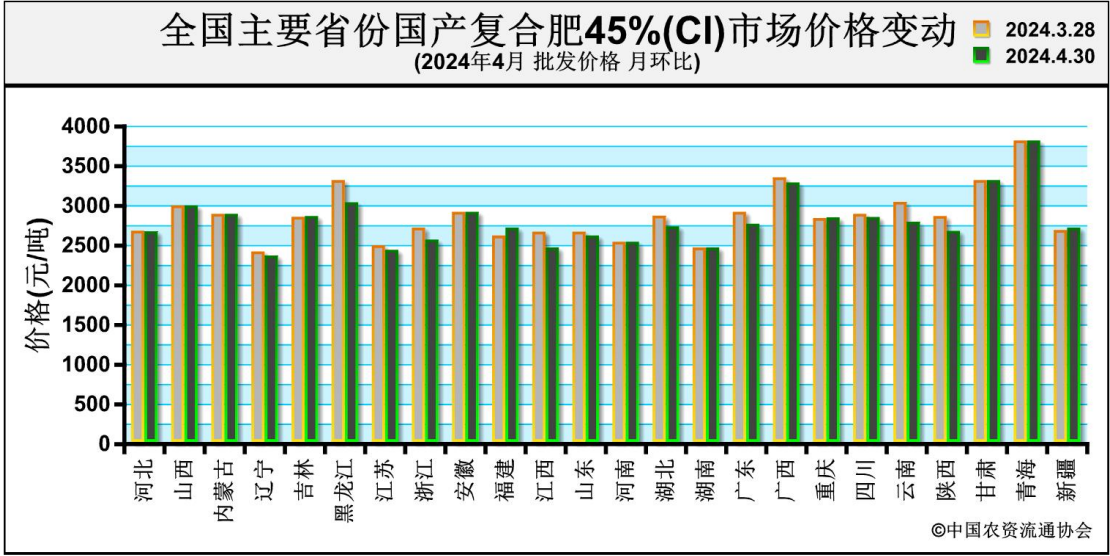


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-03-28 (元/吨)	2024-04-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
	河北	2661.11	2655.56	-5.55	-0.21%
	山西	2980.00	2980.00	0.00	0.00%
	内蒙古	2875.00	2875.00	0.00	0.00%
	辽宁	2400.00	2350.00	-50.00	-2.08%
	吉林	2836.50	2846.67	10.17	0.36%
	黑龙江	3300.00	3020.00	-280.00	-8.48%
	江苏	2478.68	2420.79	-57.89	-2.34%
	浙江	2700.00	2550.00	-150.00	-5.56%
	安徽	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	福建	2600.00	2700.00	100.00	3.85%
	江西	2650.00	2450.00	-200.00	-7.55%
	山东	2650.00	2600.00	-50.00	-1.89%
	河南	2523.33	2523.33	0.00	0.00%
	湖北	2850.69	2718.18	-132.51	-4.65%
	湖南	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	广东	2900.00	2750.00	-150.00	-5.17%
	广西	3333.33	3270.00	-63.33	-1.90%
	重庆	2820.00	2830.00	10.00	0.35%
	四川	2875.00	2835.00	-40.00	-1.39%
	云南	3025.00	2775.00	-250.00	-8.26%
	陕西	2847.50	2660.00	-187.50	-6.58%

	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2670.00	2700.00	30.00	1.12%

数据来源：中国农资流通协会

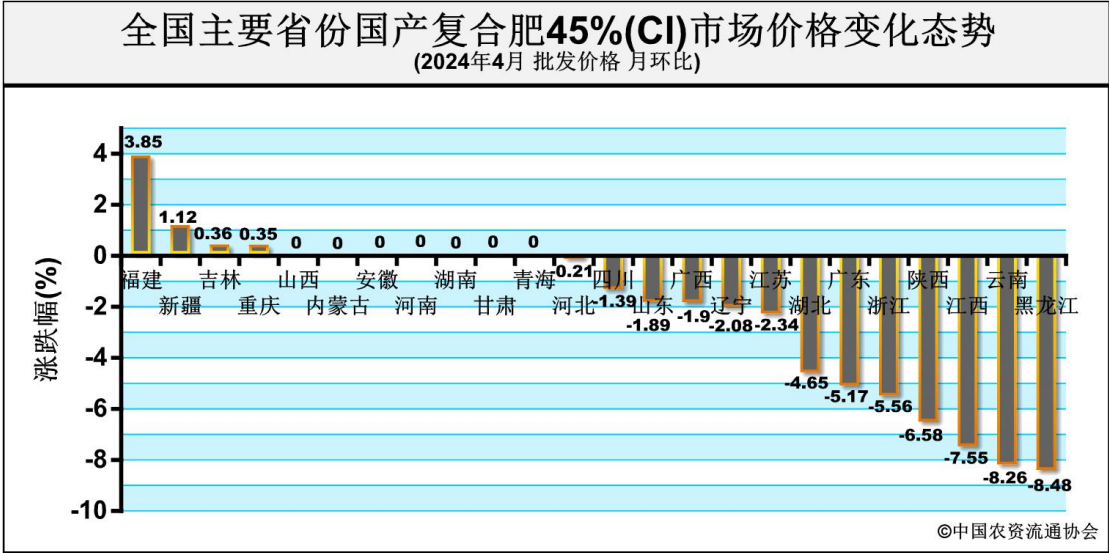


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 4 月，复合肥企业开工率先降后升，总体维持高位。4 月初，春耕市场需求有所回落，复合肥企业开工率下滑；中旬往后，受夏季肥预收启动影响，企业待发订单增加，开工率有所回升。2024 年 4 月，国内复合肥企业月平均开工率为 46.14%，较 2024 年 3 月降低 1.48 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 4 月末，国内主要港口复合肥库存为 11.00 万吨，较 2024 年 3 月末的 15.00 万吨，减少 4.00 万吨，降幅为 22.67%。

表 24：2024 年 3 月国内主要港口复合肥库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			2024-04-25	2024-03-28

	赤湾港	-4.00	11.00	15.00
港口库存	合计	-4.00	11.00	15.00

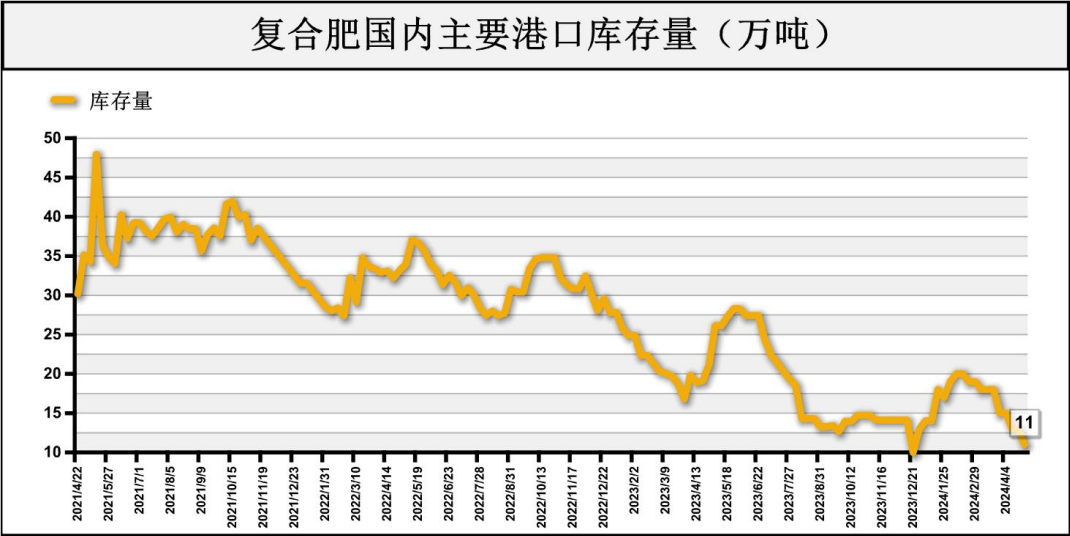


图 42：复合肥料国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥料市场需求情况

2024 年 4 月，春耕市场需求回落，夏季肥预收逐步展开。进入 4 月，春耕市场需求有所回落，至月末，春耕需求基本收尾，东北地区尚存部分需求。中旬往后，华北、华中、华东地区夏季肥发运持续推进，复合肥料市场需求有所回升。

四．复合肥料进出口量情况

据海关数据统计，2024 年 3 月，我国三元复合肥料较 2023 年同期进口量增加，出口量减少。3 月三元复合肥料进口量为 8.79 万吨，月环比增加 9.51%，同比增加 19.56%；出口量为 2.22 万吨，月环比增加 35.28%，同比减少 45.42%。

2024 年 1-3 月，我国三元复合肥料进口量较 2023 年同期有所增加，出口量有所减少。2024 年 1-3 月，我国三元复合肥料累计进口

27.99 万吨，同比增加 34.80%；累计出口 5.67 万吨，同比减少 59.08%。

2024 年 1-3 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是挪威、俄罗斯联邦、比利时，进口量分别为 12.77 万吨、7.53 万吨、3.96 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、马来西亚、澳大利亚，出口量分别为 2.67 万吨、1.43 万吨、0.90 万吨。

表 25：2024 年 3 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	3.79	2171.89	缅甸	1.92	596.25
俄罗斯	2.32	908.43	老挝	0.20	98.55
比利时	1.16	600.75	澳大利亚	0.04	27.26
芬兰	1.02	643.08	柬埔寨	0.04	18.92
以色列	0.16	216.29	菲律宾	0.00	2.00
进口总量	8.79	5105.60	出口总量	2.22	747.57

表 26：2024 年 1-3 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	12.77	7129.05	缅甸	2.67	941.25
俄罗斯	7.53	2951.95	马来西亚	1.43	553.03
比利时	3.96	1962.27	澳大利亚	0.90	340.12
芬兰	2.31	1365.95	老挝	0.32	157.25
以色列	0.51	728.07	菲律宾	0.11	52.06
进口总量	27.99	15727.67	出口总量	5.67	2176.23

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 4 月，尿素价格小幅上涨。供给方面，尿素企业月均开工率为 84.20%，较 2024 年 3 月降低 3.98 个百分点，市场供给有所减少。需求方面，随着春耕需求回落，尿素农业需求转淡；

工业需求方面，复合肥企业开工率维持高位，收夏季肥预收持续推进影响，企业生产积极性较好，对原料的采购需求尚可。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 4 月，磷酸一铵价格呈下行态势。供给方面，一铵企业开工率有所回落，月平均开工率为 48.19%，较 2024 年 3 月降低 7.99 个百分点，市场供给减少。需求方面，复合肥企业开工率维持高位，对一铵采购需求尚可。原料方面，硫磺价格弱势僵持，磷矿石价格持稳运行，液氨价格弱势震荡，一铵成本总体有所减少。

5.3 氯化钾情况

2024 年 4 月，氯化钾价格小幅上涨。供给方面，2024 年 4 月盐湖基准产品 60%粉晶到站价仍为 2390 元/吨；小厂 57%氯化钾开工降低，新单成交有限。港口钾库存持续高位；边贸钾方面，中欧班列陆续少量到货，现货供应较少。需求方面，春耕市场需求持续释放，至月底，需求转淡，东北地区尚存用肥需求。

六．复合肥市场后市预测

5 月，春耕需求进入尾声，夏季肥持续发运，复合肥价格持稳运行为主。供给方面，受夏季肥需求影响，复合肥企业生产积极性尚可，开工率维持高位。需求方面，春耕需求扫尾，华北、华东、华中市场夏季肥持续发运。原料方面，尿素价格小幅上涨，磷酸一铵、氯化钾价格走低。综上，预计短期内复合肥价格以稳为主，或有小幅波动。

市场情绪修复 农药交投持续活跃

一、市场行情监测

4月，终端春耕备货全面启动，市场需求正向反馈中，市场信心有所修复，产品走势分化，部分产品价格低位盘整；受草甘膦成交重心上移提振，叠加部分产品阶段性供需错配，市场整体询盘活跃，刚需交投放量；产品走势根据用药节奏、需求周期特点，渠道库存等情况出现分化，紧张产品集中需求释放，期货排单为主；部分低位产品，生产成本承压，市场情绪提振中。

2024年4月28日，中农立华原药价格指数报77.86点，同比去年下跌17.2%，环比上月下跌0.18%。跟踪的上百个产品中，同比去年80%产品下跌；环比上月74%产品持平，7%产品上涨。

除草剂市场。2024年4月28日，中农立华除草剂原药价格指数报88.24点，同比去年下跌14.6%，环比上月上涨0.87%。除草剂市场走势分化；草甘膦原药成交价格重心上移，国内备货交投活跃，海外订单持续释放，上游厂家挺价信心足；草铵膦市场处于盘整中，成本承压，厂家提振价格信心足，后期走势持续观望；精草铵膦格局盘整重塑，市场刚需成交增量，成本、终端性价比及供需决定未来市场走势；选择性除草剂市场备货有序进行，终端用药展开、原药及制剂价格的逐渐明朗，成交稳步放量。

草铵膦原药市场供需博弈，市场消化前期库存，行情横盘多时，厂家成本承压，挺价信心强，价格报价5.8万元/吨；草甘膦原药市场成交重心向上，内贸市场刚需带动成交增量，外贸市场询盘增多，厂家期货排单，交付前期订单为主，价格报价2.67万

元/吨；精草铵膦原药下游市场刚需补货为主，终端性价比决定市场价格走势，价格报价 9 万元/吨；敌草快母药同类产品性价比博弈，市场启动地区差异大，报价 2 万元/吨。

2,4-D 原药市场稳定盘整，市场价格报价 1.25 万元/吨；二甲戊灵原药上下游盘整博弈，棉花田用药备货接近尾声，关注出口市场需求释放，价格报价 5.4 万元/吨。

灭草松原药市场盘整，国内备货逐步启动，报价 8 万元/吨；灭草松水剂终端市场博弈，市场竞争激烈，市场价格报价 3 万元/吨；噁草酮原药竞争激烈，国内市场有所减量，终端市场备货接近尾声，外贸市场走货关注，报价 16.5 万元/吨。

氟磺胺草醚原药国内备货陆续进行，终端价格逐步明朗，价格报到 10.7 万元/吨；乙氧氟草醚原药整体内贸减量，出口需求零星补单，内贸市场减量，价格博弈盘整，价格 12.7 万元/吨。

玉米田除草剂终端渠道铺货中，刚需持续放量。莠去津原药国内市场价格 2.8 万元/吨；硝磺草酮原药内贸刚需备货有序进行，报到 10 万元/吨；烟嘧磺隆原药价格平稳，内外贸市场成交逐步增量，厂家报价 17.8 万元/吨。苯唑草酮原药市场货源紧张，目前报价 170 万元/吨，环磺酮原药，厂家提升报价，市场需求有所增量，后期走势继续关注，报价 36 万元/吨。

氟氟草酯原药市场终端备货稳步进行，上游成本承压，原药价格盘整中，厂家报价 10.5 万元/吨；噁唑酰草胺原药市场制剂价格有所混乱，刚需备货放量，市场价格报价 25 万元/吨；炔草酯原药厂家开车较少，出口为主，报价 20 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原

药出口市场有所增量，国内终端按需补货，市场报价 13 万元/吨；精喹禾灵原药内贸市场备货按需拿货，市场报价 16 万元/吨。

烯草酮原药出口需求活跃，内贸需求启动缓慢，市场交投稳定，报价 6.6 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药内贸走货一般，外贸出口需求弱势，市场持续盘整，市场报价 9 万元/吨。

噻苯隆原药市场供应稳定，等待新周期备货，报价 17 万元/吨；砒啶磺隆原药市场盘整，行情稳定，报价 70 万元/吨。

酰胺类除草剂国内阶段性补货后期，下游制剂刚需备货中。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定报价 3.3 万元/吨；乙草胺原药市场价格盘整，原药厂家调整出货政策，开工率不高，报价 2.7 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，厂家报价 2.1 万元/吨；异丙草胺原药报价 3.5 万元/吨；异丙甲草胺原药价格报价 3.5 万元/吨；苯噻酰草胺原药市场稳定，报价 6 万元/吨。

杀虫剂市场。2024 年 4 月 28 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 66.18 点，同比去年大幅下跌 20.9%，环比上月下跌 3.25%。杀虫剂原药市场刚需用药关注度高，部分品种市场价格出现上调，期货排单为主，现货紧张。产品走势分化，低位产品成本承压，行情底部震荡盘整中。

氯虫苯甲酰胺原药市场竞争博弈，下游厂家布局热度高，刚需备货交投增量，国内登记证件持续下证中，市场备货迎来关键期，原药价格报价 26 万元/吨。

阿维系列产品市场开工率低位，原药价格上涨，现货紧张，订单期货排单中；阿维菌素精粉报价 38 万元/吨；甲氨基阿维菌素

苯甲酸盐原药市场交投增量，上游成本承压，行情上涨，成交重心稳步上移，报价 53.5 万元/吨。

烟碱类产品市场关注度高，成本承压，市场稳步盘整中。吡虫啉原药市场报价 8 万元/吨；啶虫脒原药报价 7 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 13.5 万元/吨；噻虫嗪原药市场盘整，中间体价格有所松动，市场价格盘整，价格报价 5.8 万元/吨；噻虫胺原药市场库存低位，厂家开工率低，现货偏紧，报价 8 万元/吨；呋虫胺原药市场，内外贸备货增多，市场报价有所上行，报价 16.5 万元/吨。

菊酯类产品库存水平低位，下游消化前期库存，市场关注度提升。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报价 10.7 万元/吨；联苯菊酯原药报价 13.7 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.35 万元/吨；氯氟菊酯原药市场库存低位，印度进口货源减少，市场价格上行，价格报 5.5 万元/吨。

吡蚜酮原药终端备货逐步开启，出口订单增多，中间体紧张，现货紧张，市场报价 11.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端用药开启，市场刚需备货放量，终端性价比提高，市场库存低位，供货有所偏紧，报价 34 万元/吨。

联苯肼酯原药价格低位，终端性价比提升，刚需市场备货启动，现货货源吃紧，报价 18.5 万元/吨；甲氧虫酰肼原药终端市场受竞品影响，供需变化，小厂价格较低，市场报价 30 万元/吨；虫螨腈原药市场补货增量，货源有所偏紧，厂家排单交货，价格报价 15.5 万元/吨。氟虫腈原药厂家以出口为主，内贸需求寥寥，厂家库存低位，目前价格 40 万元/吨。

有机磷类产品行情分化。马拉硫磷原药市场价格 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报价 6 万元/吨；毒死蜱原药海外采购中间体放量，现货紧张，期货排单较多，内贸市场刚需补货，成本承压，受需求压制，市场低位运行，报价 3.65 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 3.2 万元/吨。噻唑磷原药国内杀线虫市场主流产品，低端市场货源供货偏紧，目前高端原药价格 29 万元/吨。

氟啶脲原药报价 43 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，市场报价 43 万元/吨；虱螨脲原药终端用药备货开启，报价 14.7 万元/吨；乙螨唑原药市场备货中，终端需求放量，厂家库存低位，原药期货排单为主，报价 18.5 万元/吨。

哒螨灵原药市场价格上行，现货货源吃紧，报价 12.5 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，市场需求逐步释放，厂家库存低位，市场询盘增多，价格报价 14.5 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，期货排单，现货吃紧，市场报价 6 万元/吨；茚虫威原药终端刚需备货，货源紧张，价格报价 95 万元/吨。

杀虫单原药厂家开工逐步恢复，国内外市场需求启动，厂家排单紧张，上调报价 3.1 万元/吨；杀螟丹原药外贸市场需求启动，厂家开工率提升，供货紧张，目前报价 7.2 万元/吨。

杀菌剂市场。2024 年 4 月 28 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 75.08 点，同比去年下跌 18.4%，环比上月上涨 0.57%。杀菌剂市场关注度提升，上游成本承压，供需博弈，产品走势出现分化，价格盘整震荡，终端市场按季节需求备货进行中。

三唑类产品供需博弈，上游成本承压，终端市场备货逐步开启。苯醚甲环唑原药，继续低位震荡，报价 9.7 万元/吨；丙环唑

原药报价 7.7 万元/吨；己唑醇原药价格报价 9.2 万元/吨；戊唑醇原药厂家报价 4.45 万元/吨，市场排单交货，内外贸刚需备货交投增量；三环唑原药原材料价格稳中震荡，市场盘整中，价格报价 5.9 万元/吨；氟环唑原药关注新周期备货启动，价格报价 33 万元/吨；丙硫菌唑原药市场关注度提升，供给端产能逐步释放，出口为主，国内受证件数量影响放量，市场价格 14.2 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格盘整，原药及大包装备货重叠，终端市场用货放量，现货紧张，报价 17 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，市场报价 15 万元/吨；醚菌酯原药淡季盘整，内贸备货逐步开启，价格 30 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，性价比优势逐步显现，成交量提升，现货紧张，期货排单为主，市场价格报价 33 万元/吨。

多菌灵原药市场供货稳定，报价 3.45 万元/吨；甲基硫菌灵原药厂家备货逐步开启，价格 3.8 万元/吨；福美双原药价格 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格稳定盘整，刚需补货持续进行，价格 9.2 万元/吨；噁霉灵原药市场备货开启，中间体上涨，原药价格上涨，现货紧张，价格 9.5 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，目前价格 16 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率降低，现货紧张，厂家期货排单多，市场报价 6.2 万元/吨。

啶酰菌胺原药报价 42 万元/吨，生产集中度高，有效产能陆续释放，出口市场逐步放量；氰霜唑原药报价 42 万元/吨；噻呋酰胺原药，下游关注度高，刚需补货为主，报价 23.5 万元/吨；烯酰吗啉原药价格上调，渠道库存低位，上游成本承压，报价 6 万元/吨。

氟吡菌胺原药终端市场混剂布局热度高，市场需求逐步放量，市场价格报 60 万元/吨。

喹啉铜原药市场关注热度高，新周期备货逐步启动，市场询盘增量，目前市场价格稳定报价 9.5 万元/吨。

中间体市场。中间体市场盘整，走势分化不一；部分中间体价格阶段性震荡明显，需要密切动态关注。

CCMP 价格 6.2 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报价 3 万元/吨。菊酯类中间体波动盘整，贲亭酸甲酯价格 4 万元/吨，醚醛价格 7 万元/吨，功夫酸价格平稳，报价 9.8 万元/吨，乙基氯化物价格报价 2.15 万元/吨，市场期货排单为主。

二、后市预测

农化周期旺季到来，终端市场刚需启动，产品走势分化，低价位产品成本持续承压；海外询盘增多，内贸备货全面启动，整体市场在博弈中信心逐步修复；产业链各环节需根据供需关系、行情变化等因素，不断灵活调整采购备货策略，快速响应未来的市场需求。

农膜需求由强转弱

一、农膜市场分析与回顾

4月农膜市场价格变动有限，延续上期收盘价，市场重心小幅上移。4月聚乙烯市场整体震荡上涨，价格重心明显上移，农膜成本端有所支撑，但农膜需求由强转弱，清明节后，农膜新单跟进明显减少，工厂以消耗前期订单为主，除西北地区结束稍晚，其余地区均进入低负荷维持状态，受需求减弱影响，工厂调价积极性不高，多以盘整为主。截至4月28日，华北地区双防膜月均主流价格在9900元/吨，环比上涨0.24%，同比下跌2.94%；地膜月均主流价格在9000元/吨，环比上涨1.49%，同比下跌0.55%。

4月农膜市场价格主要受到成本与需求两个方面驱动。具体来看，4月国内PE市场整体震荡上涨，价格重心明显上移。截至4月28日，LLDPE月均价8429元/吨，环比涨1.89%，同比涨1.57%。LDPE月均价9428元/吨，环比涨1.86%，同比涨8.23%。4月农膜需求由强转弱，清明节后，农膜新单跟进明显减少，工厂以消耗前期订单为主，原料进入去库存阶段，整体需求逐步进入淡季，开工较上期明显下滑。

二、后市展望

预计5月国内农膜市场价格小幅回落，上游原料聚乙烯供需偏弱，预计价格震荡下行，农膜成本端支撑减弱；5月农膜进入传统需求淡季，开工水平降至年底相对低位，市场交易清淡，无利好支撑。预计2024年5月份国内LLDPE市场价格震荡弱调为主，

价格重心小幅下移，还需密切关注下游新增订单情况，其中预计 5 月华东市场 LLDPE 薄膜料均价在 8350 元/吨。

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 16 层

邮编：100053 邮箱：nongzixh@qq.com

电话：010-59337921/66050174 QQ 群号：183658136
