

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 6 期

(总第 167 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 6 月 5 日

本期要目

- ◎5 月尿素价格小幅回升
- ◎一铵价格走低 二铵价格持稳为主
- ◎港口氯化钾批发价格持稳运行
- ◎夏季肥持续发运 复合肥价格小幅波动
- ◎市场阶段性盘整分化 农药刚需补货为主
- ◎成本端支撑增强 农膜价格重心上移

阅读提示：2024 年 5 月份，部分生产企业停工检修，化肥价格小幅回升；农药市场供需博弈，价格小幅走低；5 月份农膜成本端支撑增强，市场重心小幅上移。进入 6 月份，夏季肥备肥进入尾声，预计化肥价格偏弱运行为主；农化终端旺季交投进行中，渠道阶段性库存消化，市场交投盘整缩量，预计原药价格盘整为主；多空影响因素交织，预计 6 月农膜市场价格僵持为主。

5 月尿素价格小幅回升

一、国内尿素现货市场表现

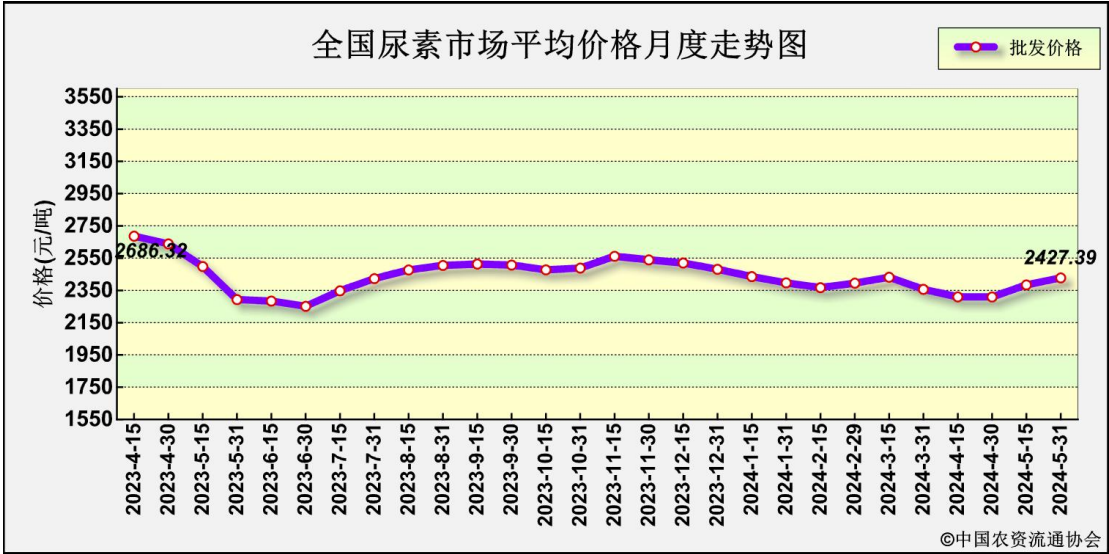


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

前期尿素生产企业检修装置待恢复，5 月尿素价格小幅回升。根据协会最新监测数据显示，2024 年 5 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2313.32 元/吨、2408.04 元/吨、2551.26 元/吨，月环比分别上涨 117.25 元/吨、99.47 元/吨、92.47

元/吨，涨幅分别为 5.34%、4.31%、3.76%；与去年同期相比分别上涨 161.72 元/吨、115.53 元/吨、45.91 元/吨，涨幅分别为 7.52%、5.04%、1.83%。

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 5 月 CNPI 小幅上涨，从 2024 年 5 月 6 日的 2308.73 点上涨至 6 月 3 日的 2403.21 点，共上涨 94.48 点，涨幅为 4.09%；6 月 3 日 CNPI 同比上涨 145.62 点，涨幅为 6.45%；比基期上涨 614.53 点，涨幅为 34.36%。

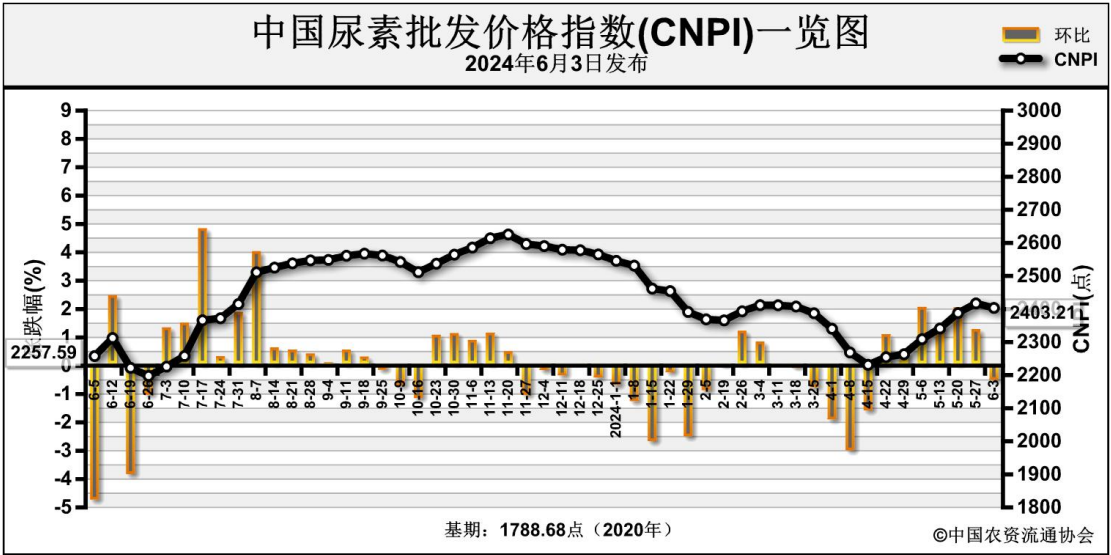


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 5 月 CNRI 小幅上涨，从 2024 年 5 月 6 日的 2485.07 点上涨至 6 月 3 日的 2566.61 点，共上涨 81.54 点，涨幅为 3.28%；6 月 3 日 CNRI 同比上涨 68.77 点，涨幅为 2.75%；比基期上涨 659.11 点，涨幅为 34.55%。

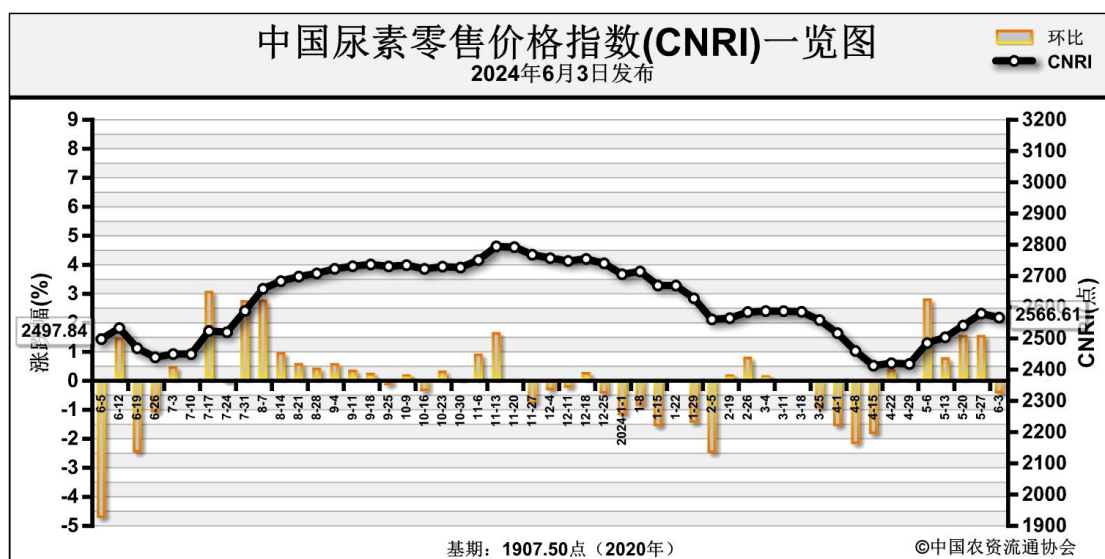


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

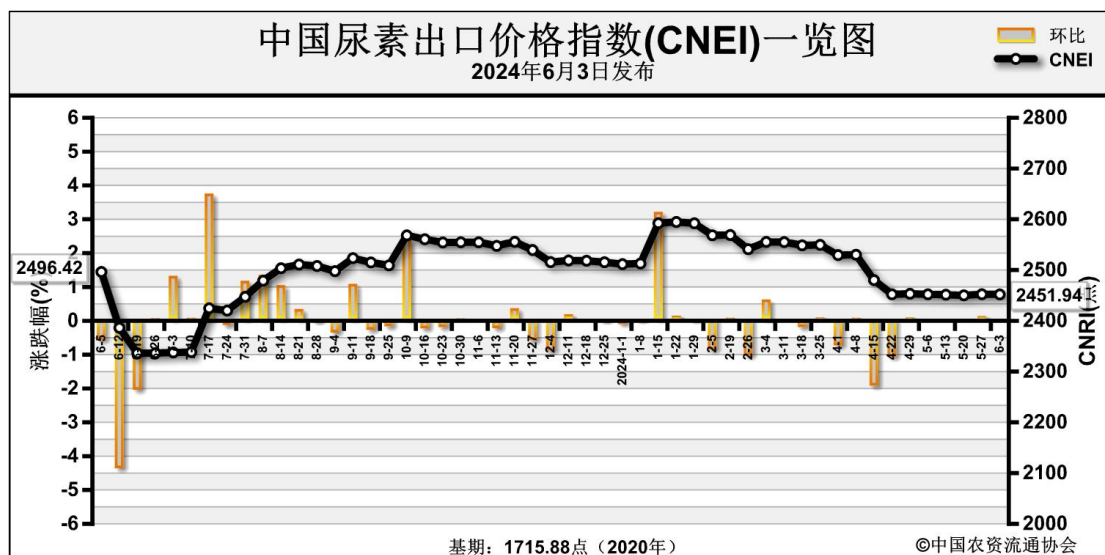


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 2024 年 5 月 CNEI 小幅下跌, 从 2024 年 5 月 6 日的 2452.10 点下跌至 6 月 3 日的 2451.94 点, 共下跌 0.16 点, 跌幅为 0.01%; 6 月 3 日 CNEI 同比下跌 44.48 点, 跌幅为 1.78%; 比基期上涨 736.06 点, 涨幅为 42.90%。

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	2023-4-30 (元/吨)	2024-5-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2250.00	2360.00	110	4.9%
	天津	2130.00	2410.00	280	13.1%
	河北	2164.44	2293.33	128.89	6.0%
	山西	2400.00	2400.00	0	0.0%
	内蒙古	2740.00	2740.00	0	0.0%
	辽宁	2160.00	2160.00	0	0.0%
	吉林	2522.50	2655.00	132.5	5.3%
	黑龙江	2385.00	2410.00	25	1.0%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2166.05	2349.47	183.42	8.5%
	浙江	2325.00	2450.00	125	5.4%
	安徽	2250.00	2450.00	200	8.9%
	福建	2445.00	2520.00	75	3.1%
	江西	2310.00	2410.00	100	4.3%
	山东	2210.00	2420.00	210	9.5%
	河南	2600.00	2600.00	0	0.0%
	湖北	2374.32	2496.35	122.03	5.1%
	湖南	2170.00	2170.00	0	0.0%
	广东	2370.00	2460.00	90	3.8%
	广西	2770.00	2763.33	-6.67	-0.2%
	重庆	2324.00	2384.00	60	2.6%
	四川	2392.50	2495.00	102.5	4.3%
	贵州	2320.00	2450.00	130	5.6%
	云南	2325.00	2440.00	115	4.9%
	陕西	2255.00	2330.00	75	3.3%
	甘肃	2195.00	2270.00	75	3.4%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 5 月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨为主。其中天津、山东、安徽、江苏、新疆、河北、贵州、浙江、吉林、湖北、云南、北京、江西、四川、广东、甘肃、陕西、福建、重庆、黑龙江等 20 省区市尿素价格月环比上涨 25~280 元/吨，涨幅为 1.0%~13.1%，广西尿素价格月环比下跌 6.67 元/吨，跌幅为 0.2%。

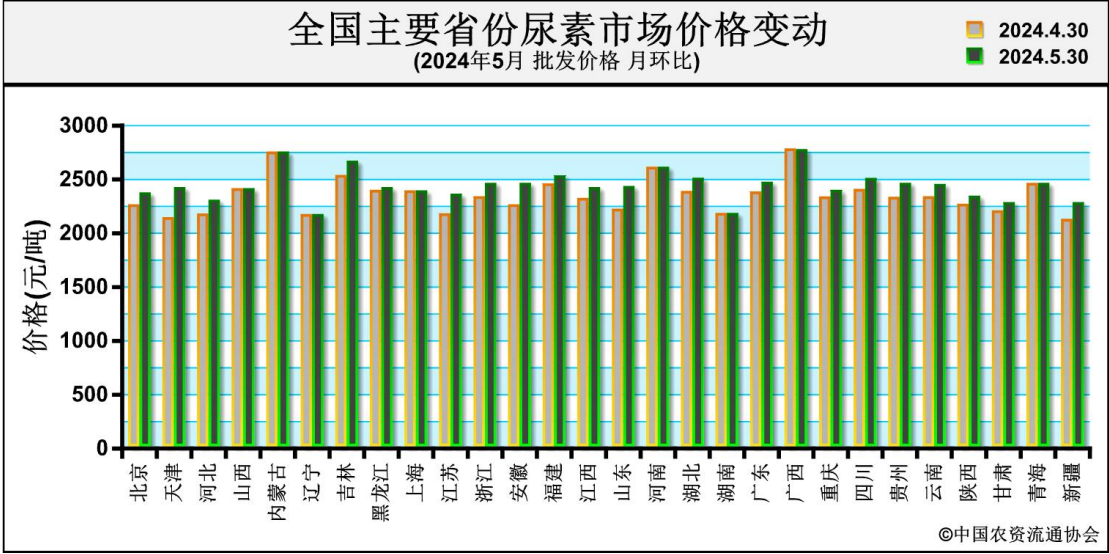


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

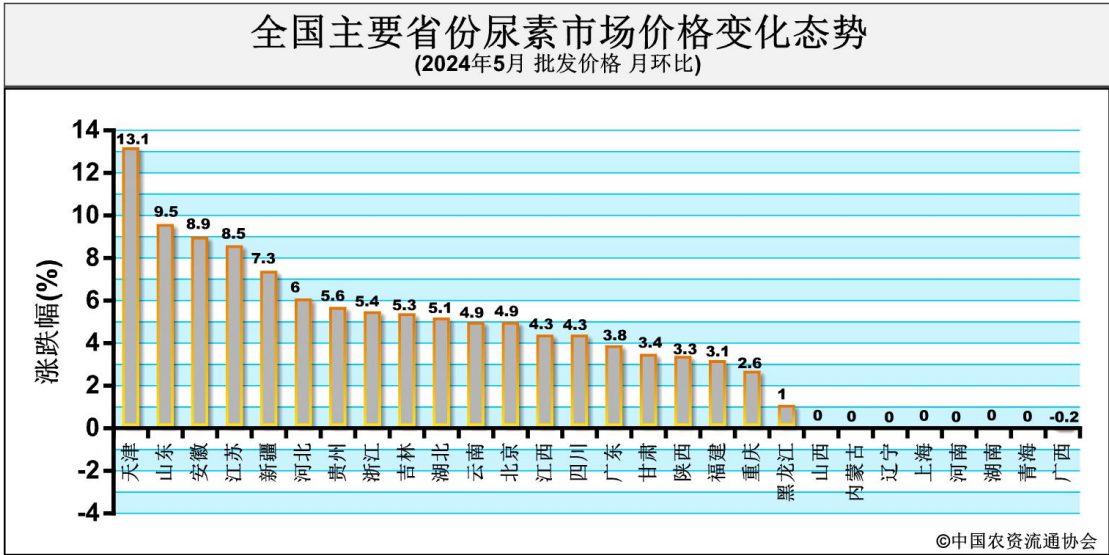


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 5 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	5 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2618.89	3127.01	-16.25%	3130.19	-16.33%
成交量（万手）	607.22	875.07	-30.61%	785.70	-22.72%
持仓量（万手）	26.85	65.69	-59.13%	26.51	1.28%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 5 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 2618.89 亿元，月环比减少 16.33%；成交量 607.22 万手，月环比减少 22.72%；持仓量 26.85 万手，月环比增加 1.28%。尿素期货主力合约 UR2409 开于 2068 元/吨，收于 2175 元/吨，月末结算价 2178 元/吨，月环比上涨 6.14%。



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 5 月份尿素 UR 价格情况（元/吨、手）

交割月	最高价	最低价	月末结算价	成交量	月末持仓量
UR405	2272.00	2155.00	2262.00	2335	0
UR406	2326.00	2158.00	2245.00	18218	659
UR407	2320.00	2140.00	2246.00	23695	4010

UR408	2282.00	2121.00	2222.00	2376	442
UR409	2250.00	2068.00	2178.00	5700607	225113
UR410	2220.00	2045.00	2141.00	11118	1524
UR411	2218.00	2048.00	2156.00	6297	923
UR412	2176.00	2035.00	2129.00	2536	437
UR501	2148.00	1980.00	2102.00	282683	30259
UR502	2124.00	1950.00	2081.00	4374	1500
UR503	2138.00	1995.00	2095.00	2818	629
UR504	2117.00	1980.00	2080.00	1879	424
UR505	2102.00	1984.00	2061.00	13272	2563

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 5 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，5 月全国尿素月均日产量为 17.53 万吨，月环比减少 0.69 万吨。5 月全国尿素企业月均开工率为 78.15%，月环比下降 4.26 个百分点，年同比下降 15.28 个百分点；其中以煤

为原料的尿素企业月均开工率为 77.40%，月环比下降 7.05 个百分点，年同比下降 15.09 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 80.48%，月环比提升 4.16 个百分点，年同比下降 15.59 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 5 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。5 月末，国内主要港口尿素库存为 14.3 万吨，较月初的 17 万吨，环比减少 2.7 万吨。

表 4：2024 年 5 月份国内主要港口尿素库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			5 月 30 日	4 月 25 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	-0.3	0.8	1.1
	秦皇岛港	0	0.3	0.3
	天津港	-0.8	5.2	6

	青岛港	0	0	0
	烟台港	-1.6	8	9.6
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-2.7	14.3	17

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 5 月，尿素工业需求增加。农业需求方面，尿素农业需求清淡。工业需求方面，受尿素价格上涨及前期复合肥企业原材料库存较低影响，复合肥企业尿素采购增加，尿素工业需求略有支撑，5 月复合肥企业平均开工率约为 49.78%，月环比提升 3.69 个百分点，年同比提升 9.64 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 1~4 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 1~4 月我国尿素出口数量 3.09 万吨，同比减少 94.88%；进口数量 0.37 万吨，同比增加 74.70%。其中 2024 年 4 月我国尿素出口数量 0.52 万吨，同比减少 93.15%；进口数量 0.005 万吨，同比增加 164.95%。

按产销国统计，2024 年 1~4 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 0.76 万吨、缅甸 0.25 万吨、布基纳法索 0.03 万吨。

表 5：2024 年 4 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	0.27	62.34	德国	0.00	24.96
缅甸	0.25	91.69	意大利	0.00	1.22
			日本	0.00	1.11
			奥地利	0.00	0.05
			韩国	0.00	0.02
全部	0.52	154.03	全部	0.00	27.38

表 6：2024 年 1~4 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	0.76	166.76	德国	0.01	40.56
缅甸	0.25	91.69	日本	0.02	20.87
布基纳法索	0.03	12.00	美国	0.00	9.96
全部	3.09	1064.48	全部	0.37	299.08

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 5 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 5 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1167.70 元/吨，与上月相比上涨 104.77 元/吨，同比去年下跌 192.5 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 5 月，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 5 月液化天然气（LNG）月均价格 4300.43 元/吨，与上月相比上涨 263.13 元/吨，同比去年上涨 159.63 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

5 月，受到埃及部分尿素生产装置停产影响，国际尿素价格小幅上涨为主。小颗粒尿素价格方面 5 月末与 4 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）尿素离岸价格周环比低端上涨 15~33 美元/吨，高端上涨 15~25 美元/吨，分别为 275~295 美元/吨、270~290 美元/吨、305~315 美元/吨、330~337 美元/吨 315~320 美元/吨、、315~320 美元/吨、345~355 美元/吨；印度（CFR）到岸价格月环比持稳，为 339~347.7 美元/吨。

表 7：2024 年 5 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2024-5-30	2024-5-2
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+30	+15	275~295	245~280
	波罗的海	+30	+15	270~290	240~275
	中东	+33	+25	305~315	272~290
	中国	+18	+21	330~337	312~316
	巴西 (CFR)	+20	+15	315~320	295~305
	墨西哥 (CFR) 东岸	+15	+15	315~320	300~305
	东南亚 (CFR)	+15	+20	345~355	330~335
	印度 (CFR)	0	0	339~347.7	339~347.7
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	+15	+15	330~340	315~325
	印度尼西亚	+10	+17	315~323	305~306
	东南亚 CFR	+15	+20	345~355	330~335
	巴西 (CFR)	+25	+35	325~335	300~310
	波罗的海	+30	+15	280~295	250~280

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 6 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

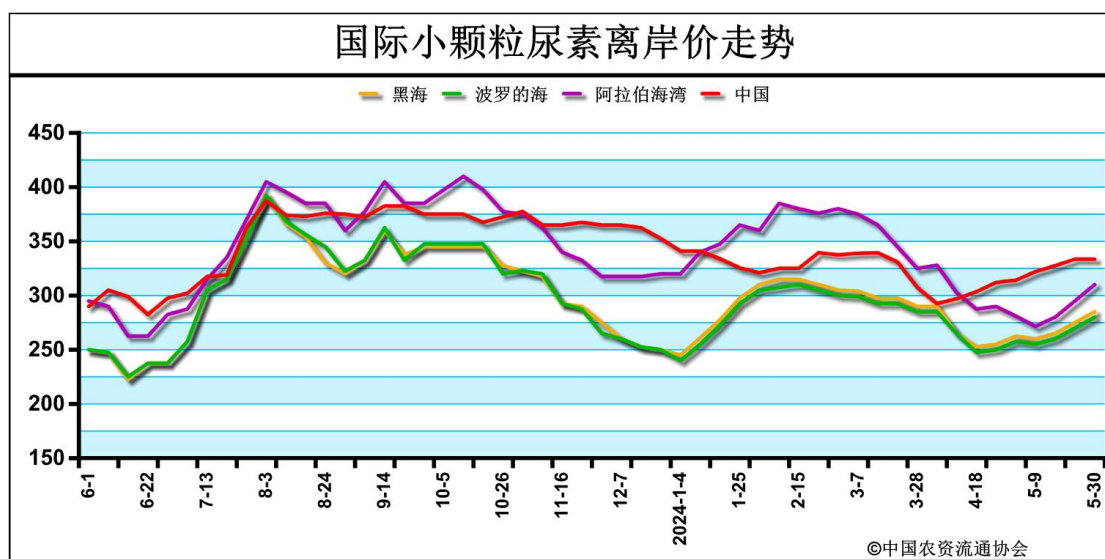


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2024 年 6 月，从供应来看，前期检修装置逐渐恢复，尿素企业开工率提升，市场供给将增加；从需求来看，北方地区玉米及水稻备肥展开，尿素农业需求或增加；从国际市场来看，随着埃及尿素产量逐渐恢复，尿素国际价格或稳中略降。综上预计，6 月国内尿素价格或小幅震荡，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

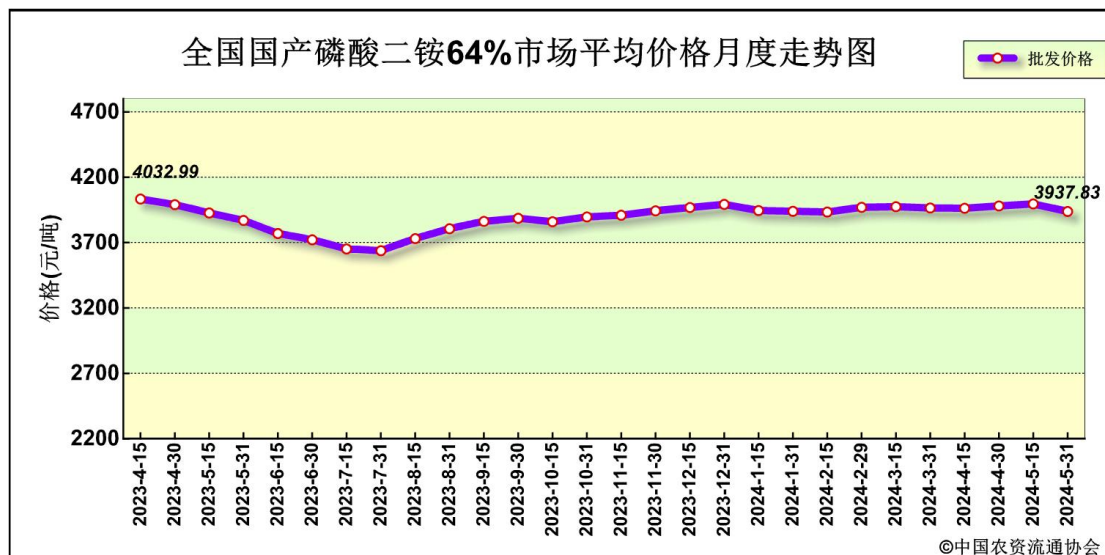


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 5 月，磷酸二铵市场价格弱势持稳运行。2024 年 5 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 3721.17 元/吨、3937.83 元/吨、4045.94 元/吨，环比 4 月 30 日价格分别下跌 12.29 元/吨、42 元/吨、36.71 元/吨，跌幅分别为 0.33%、1.06%、0.90%，同比分别上涨 136.83 元/吨、66.43 元/吨、15.19 元/吨，涨幅分别为 3.82%、1.72%、0.38%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 5 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅走低。6 月 3 日 CPPI 为 3952.88 点，环比 5 月 6 日的 3993.81 点，下跌 40.93 点，跌幅为 1.02%；同比上涨 144.93 点，涨幅为 3.81%；比基期上涨 1340.83 点，涨幅为 51.33%。

2024 年 5 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅走低。6 月 3 日 CPPI 为 4044.33 点，环比 5 月 6 日的 4064.10 点，下跌 19.77 点，跌幅为 0.49%；同比上涨 138.78 点，涨幅为 3.55%；比基期上涨 1294.21 点，涨幅为 47.06%。

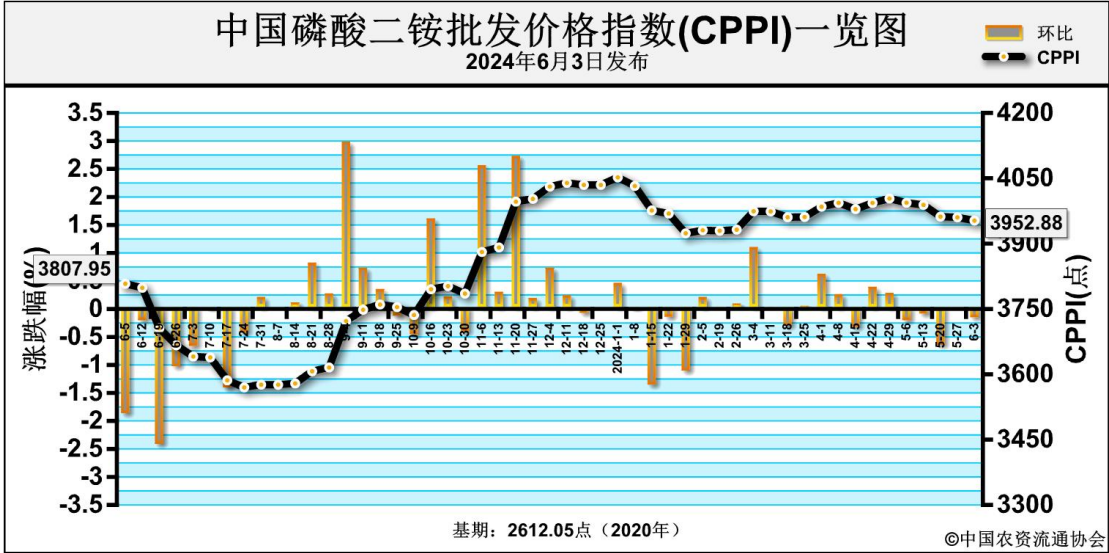


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

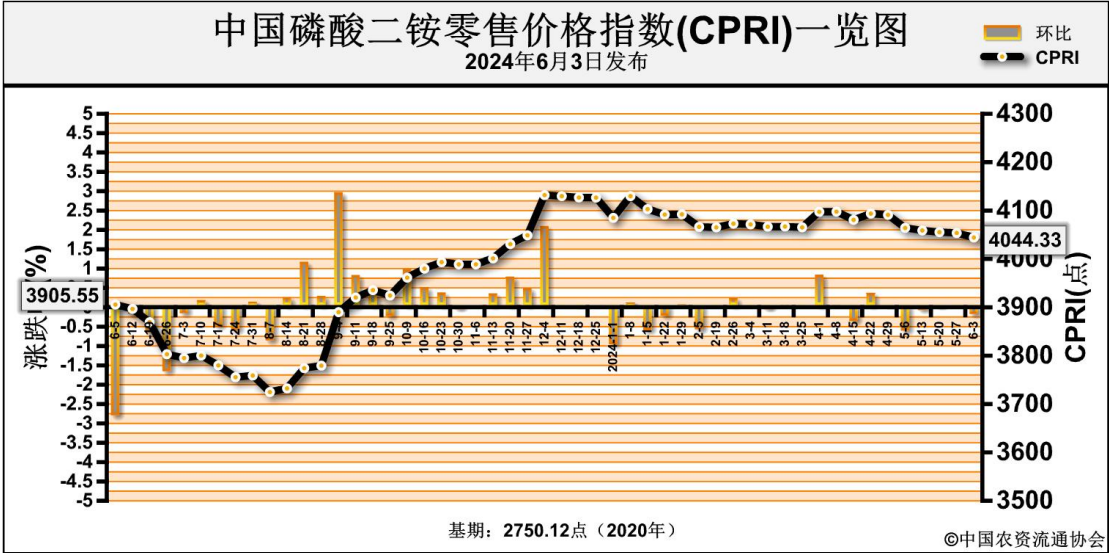


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 5 中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）持续上行。6

月3日 CMPI 为 3239.84 点,环比 5 月 6 日的 3157.50 点,上涨 82.34 点,涨幅为 2.61%; 同比上涨 293.73 点,涨幅为 9.97%; 比基期上涨 1178.75 点,涨幅为 57.19%。

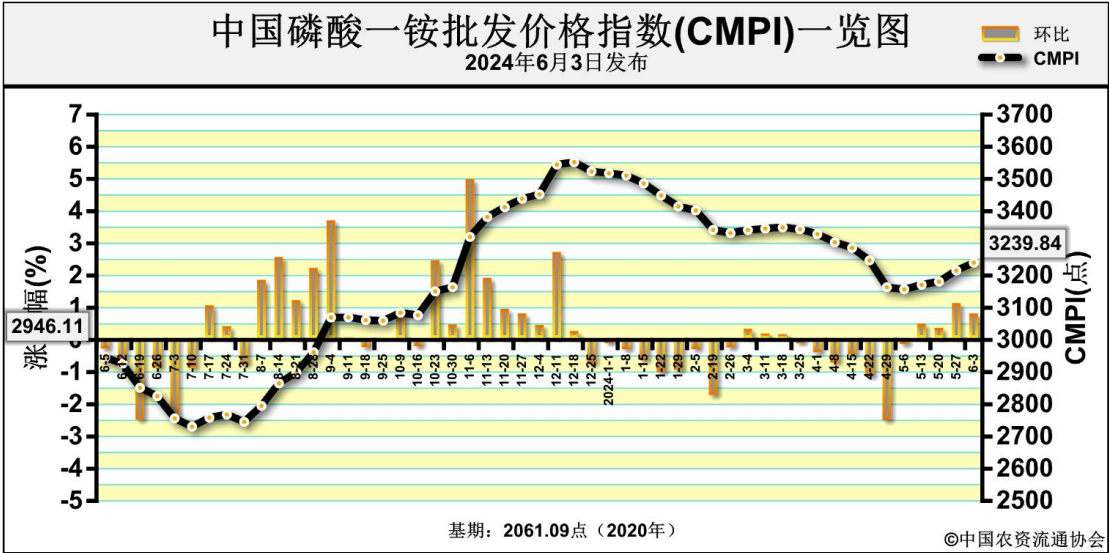


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

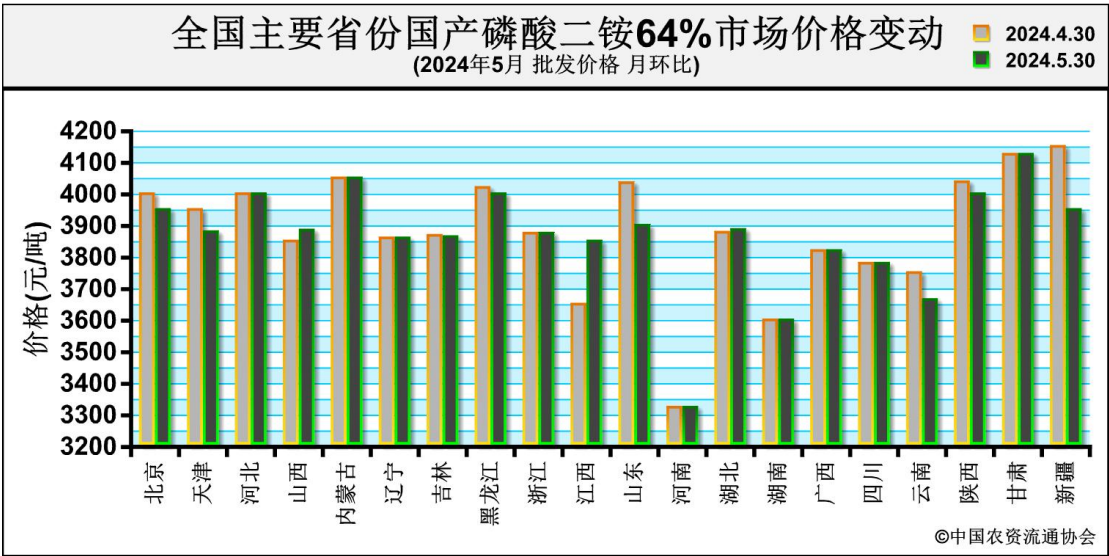


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2024 年 5 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,江西、山西、湖北 3 省价

格上涨在 9~200 元/吨，涨幅为 0.23%~5.48%；吉林、黑龙江、陕西、北京、天津、云南、山东、新疆 8 省区市价格下跌在 4.33~200 元/吨，跌幅在 0.11%~4.82%；其他地区价格保持稳定。

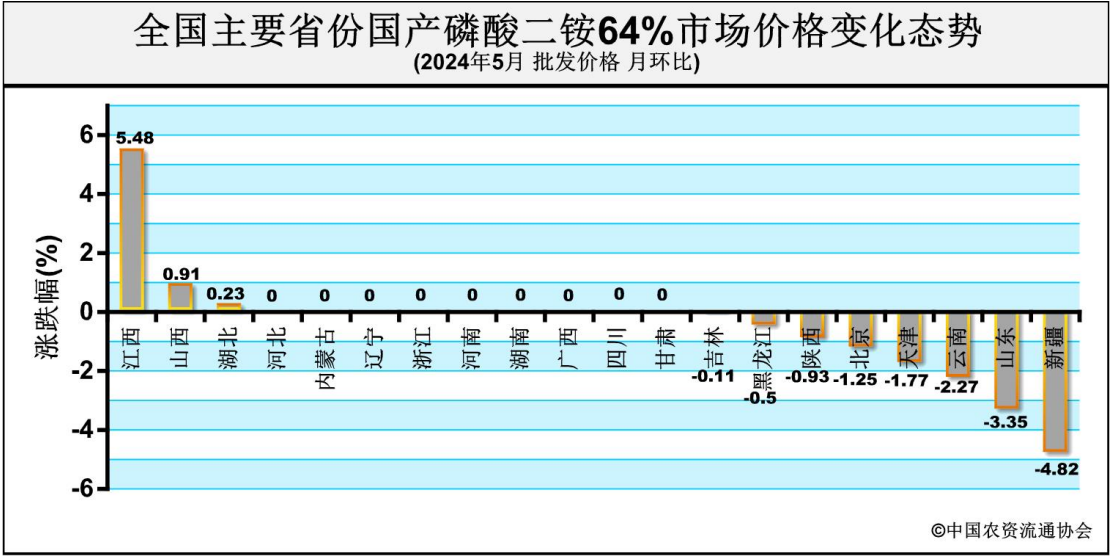


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2024-4-30	2024-5-30	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	元/吨	元/吨		
北京	4000.00	3950.00	-50	-1.25%
天津	3950.00	3880.00	-70	-1.77%
河北	4000.00	4000.00	0	0.00%
山西	3850.00	3885.00	35	0.91%
内蒙古	4050.00	4050.00	0	0.00%
辽宁	3860.00	3860.00	0	0.00%
吉林	3868.33	3864.00	-4.33	-0.11%
黑龙江	4020.00	4000.00	-20	-0.50%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3650.00	3850.00	200	5.48%
山东	4035.00	3900.00	-135	-3.35%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3878.00	3887.00	9	0.23%
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	3750.00	3665.00	-85	-2.27%

陕西	4037.50	4000.00	-37.5	-0.93%
甘肃	4125.00	4125.00	0	0.00%
新疆	4150.00	3950.00	-200	-4.82%

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 5 月磷酸二铵企业月平均开工率小幅下降 4.61%至 57.15%; 月度总产量为 112.15 万吨, 环比减少 5.28%, 同比增加 19.12%。

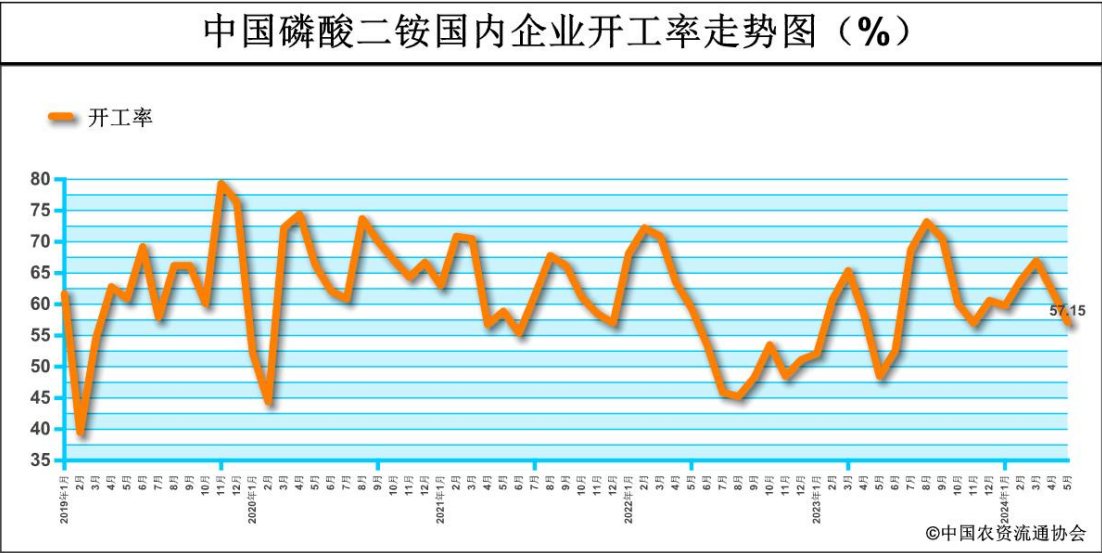


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 5 月中上旬部分厂家维持前期低负荷生产，中下旬市场刚需提升，下游提货紧张，局部地区厂家缓慢提升产量。5 月份，一铵企业平均开工率明显下降 3.67%至 44.52%; 月度总产量为 77.12 万吨, 月环比减 3.67 万吨, 降幅为 4.54%。

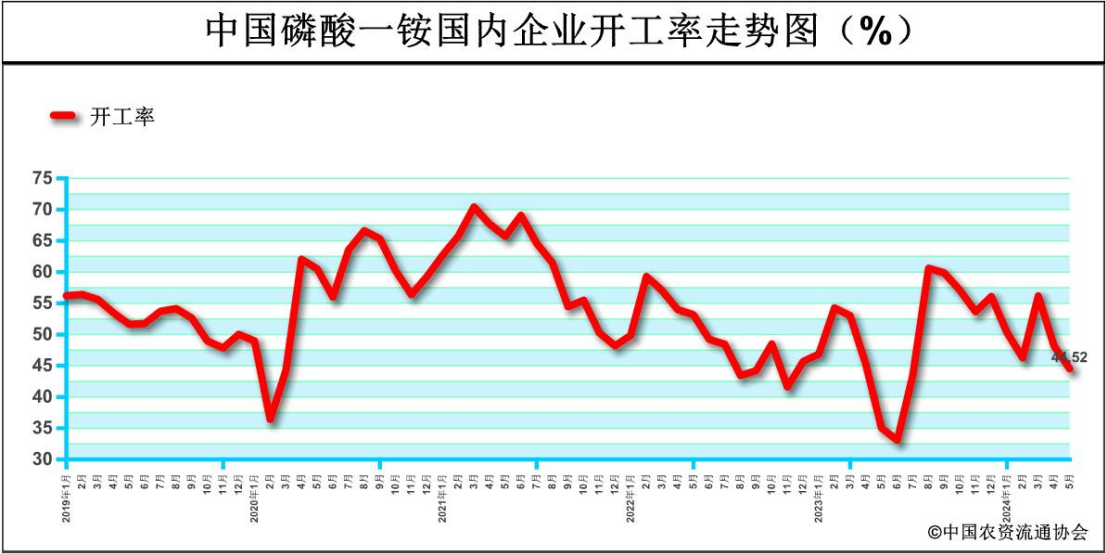


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 5 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 8.1 万吨，与上月末的 12.7 万吨相比，减少 4.6 万吨。

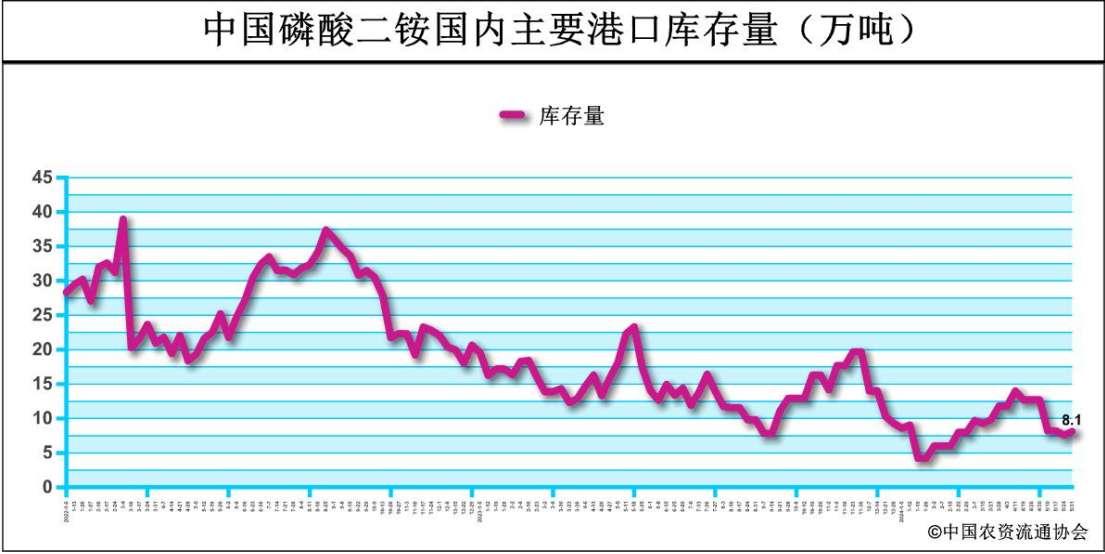


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2024-5-31	2024-4-30
磷酸二铵	营口港	-1.3	0	1.3

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	-3	2	5
	防城港	-1.3	1.1	2.4
	北海港	1	5	4
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-4.6	8.1	12.7

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

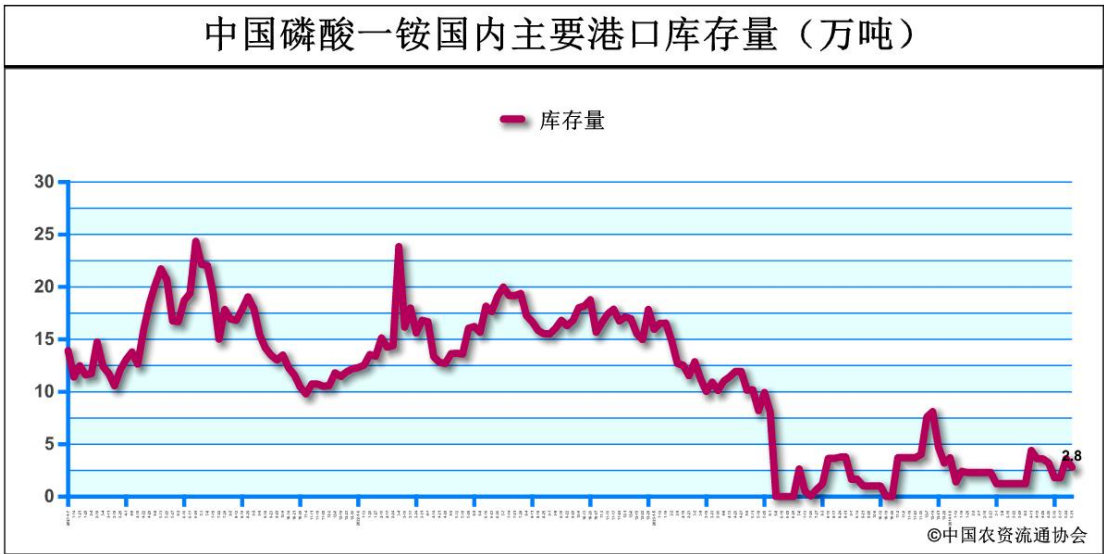


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 5 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 2.8 万吨，与上月末的 3.2 万吨相比，降 0.4 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	
			2024-5-31	2024-4-30
磷酸一铵 港口库存	营口港	-0.3	0	0.3
	连云港	0	0	0
	防城港	-0.1	2.8	2.9
	北海港	0	0	0
	合计	-0.4	2.8	3.2

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 5 月，二铵市场需求一般。5 月，春耕需求基本结束，二铵市场以夏季玉米备肥为主，华北、华东市场货源陆续到货，企业主要发运部分国内预收订单或者出口订单，但因出口价格持续走低甚至倒挂，增加国内市场销售压力。出口市场方面，5 月末，我国二铵出口价格回落至 520~525 美元/吨 FOB，月环比上涨-1~5 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 5 月，一铵市场需求向好。5 月，下游复合肥企业提前备货生产夏季肥，对一铵需求较旺盛，市场供应偏紧，价格稳中上涨。出口市场方面，2024 年 5 月末中国 55% 颗粒一铵出口报价为 445~450 美元/吨 FOB，月环比低端上涨 7 美元/吨，高端下跌 7 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 1-4 月磷酸二铵累计出口数量为 54.13 万吨，同比减少 43.97%。按产销国统计，2024 年 1-4 月二铵出口量累计排名前五国依次是泰国 11.64 万吨、印度 8.74 万吨、越南 8.28 万吨、巴基斯坦 6.55 万吨、日本 3.88 万吨。

表 12：2024 年 1-4 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
泰国	11.64	6569.80
印度	8.74	4949.00

越南	8.28	4612.47
巴基斯坦	6.55	3689.88
日本	3.88	2280.95
总计	54.13	30649.58

按单月出口统计数据来看，2024 年 4 月磷酸二铵出口量为 39.98 万吨,较上月的 2.62 万吨增加 1425.79%;较去年同期的 33.25 万吨增加 20.22%。按产销国统计，2024 年 4 月二铵出口排名前五国依次是泰国 8.00 万吨、越南 6.85 万吨、巴基斯坦 6.55 万吨、印度 4.30 万吨、智利 3.60 万吨；按收发货地统计，出口省份依次是云南省 15.75 万吨、湖北省 13.11 万吨、贵州省 10.01 万吨。

表 13：2024 年 4 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
泰国	8.00	4520.30
越南	6.85	3762.26
巴基斯坦	6.55	3689.88
印度	4.30	2380.77
智利	3.60	2042.40
总计	39.98	22337.64

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2024 年 1-4 月磷酸一铵累计出口数量为 30.93 万吨，同比 2023 年同期的 66.96 万吨减少 53.80%。按产销国统计，2024 年 1-4 月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚 7.61 万吨、印度 5.12 万吨、阿根廷 5.10 万吨、巴西 4.62 万吨、泰国 1.93 万吨。

表 14：2024 年 1-4 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	7.61	4308.15
印度	5.12	2744.27
阿根廷	5.10	2520.50
巴西	4.62	2264.30
泰国	1.93	938.21

总计	30.93	16841.59
----	-------	----------

按单月出口统计数据来看，2024 年 4 月磷酸一铵出口量为 20.97 万吨，环比 3 月份的 0.04 万吨，增加 20.93 万吨，较去年同期的 13.55 万吨增加 54.77%。按产销国统计，4 月一铵出口量累计排名前五国依次是阿根廷 5.10 万吨、印度 4.82 万吨、巴西 4.31 万吨、澳大利亚 2.06 万吨、泰国 1.92 万吨。

表 15：2024 年 4 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）
阿根廷	5.10	2520.50
印度	4.82	2511.67
巴西	4.31	2035.00
澳大利亚	2.06	1260.06
泰国	1.92	929.89
总计	20.97	10901.80

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

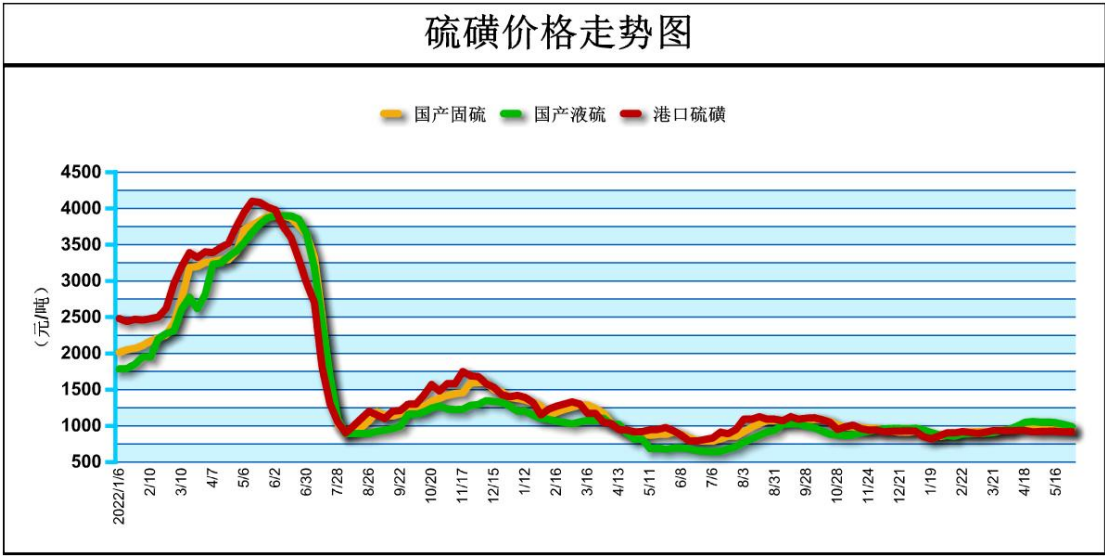


图 25：硫磺价格走势图

2024 年 5 月，国产硫磺稳中下行。截至 5 月末，国产固硫均价 932 元/吨，较上月末降 18 元/吨，降幅为 1.89%，国产液硫均价

994 元/吨，较上月末降 55 元/吨，降幅为 5.24%。5 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，月环比持平。

5.2 磷矿石市场情况

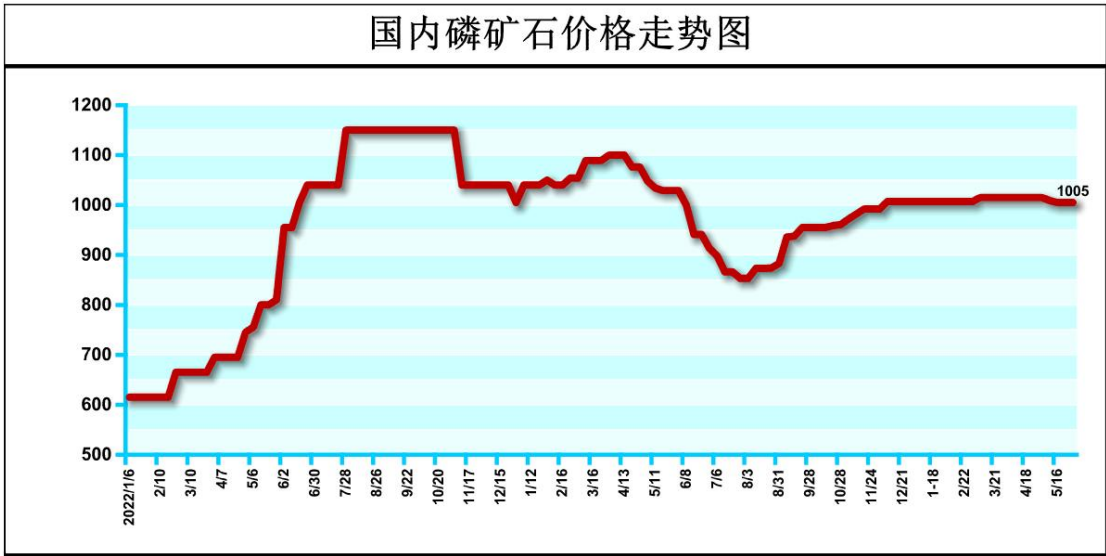


图 26：国内磷矿石价格走势图

2024 年 5 月，磷矿石价格小幅波动运行。5 月末贵州地区 30% 品位磷矿石主流车板报价为 1020~1040 元/吨，月环比高端下跌 10 元/吨；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1000~1020 元/吨，月环比下降 10~30 元/吨；云南地区 30%品位磷矿石到厂价参考报价为 1000~1020 元/吨，月环低端上涨 40 元/吨，高端下跌 40 元/吨。进入 6 月份，下游磷肥市场刚需拿货，对磷矿石存需求预期，预计后期价格或窄幅波动运行，需重点关注下游磷肥出口变化及磷矿企业供应情况。

5.3 合成氨市场情况

2024 年 5 月，合成氨市场先扬后抑。5 月末合成氨出厂均价

为 2937 元/吨，较上月均价上涨 135 元/吨，涨幅 4.8%，月末主产区出厂价格 2400~3020 元/吨。

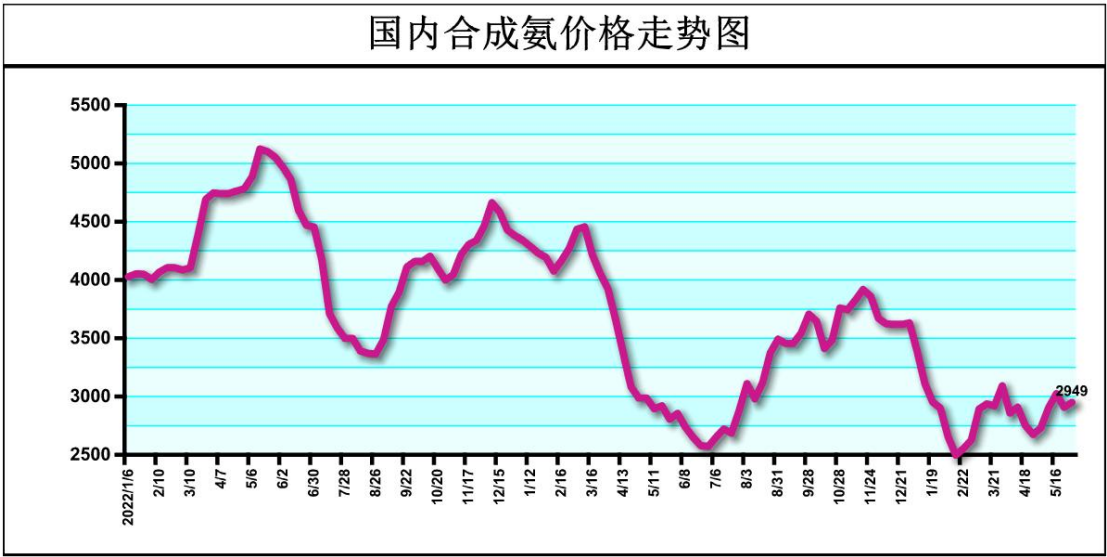


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 5 月，国际市场需求欠佳，价格弱势走低。价格月环比方面，2024 年 5 月末与 4 月末相比，美国坦帕港 FOB 低端下跌 15 美元/吨，高端上涨 15 美元/吨，为 560~600 美元/吨；突尼斯 FOB 低端下跌 35 美元/吨，高端下跌 27 美元/吨，为 545~550 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端持稳，高端下跌 5 美元/吨，为 490~580 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 低端上涨 4~5 美元/吨，高端下跌 2~5 美元/吨，分别为 454~555 美元/吨、520~525 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 2 美元/吨，高端下跌 1 美元/吨，为 515~518 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 525~535 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	2024-5-30	2024-5-2
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-15	+15	560~600	575~585
	突尼斯	-35	-27	545~550	580~587
	摩洛哥	0	-5	490~580	490~585
	俄罗斯波罗的海/黑海	+4	-2	454~555	450~557
	中国	+5	-1	520~525	515~526
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+2	-1	515~518	513~519
	巴基斯坦	-5	-5	525~535	530~540

数据来源：根据相关材料整理

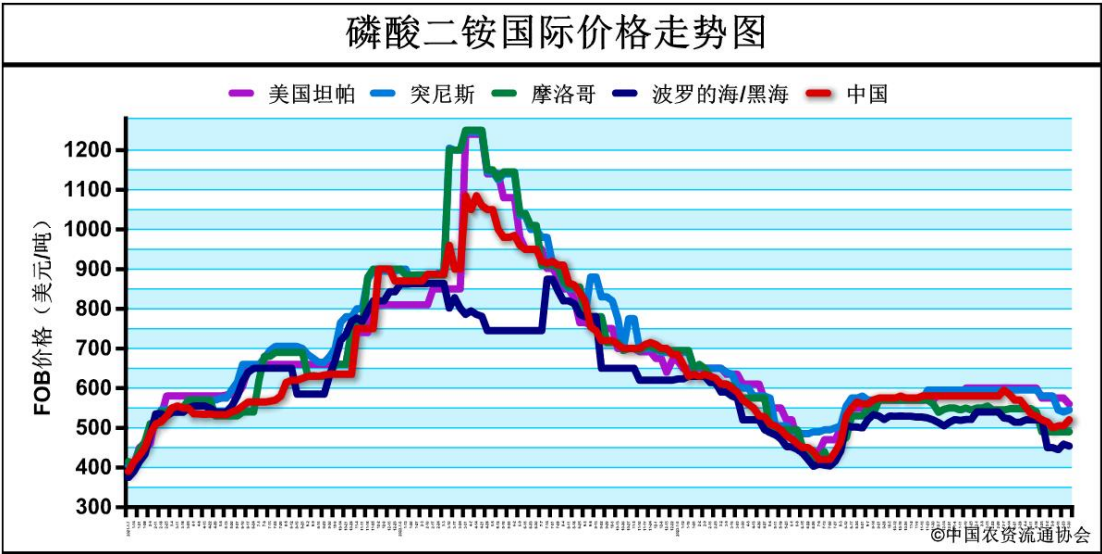


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

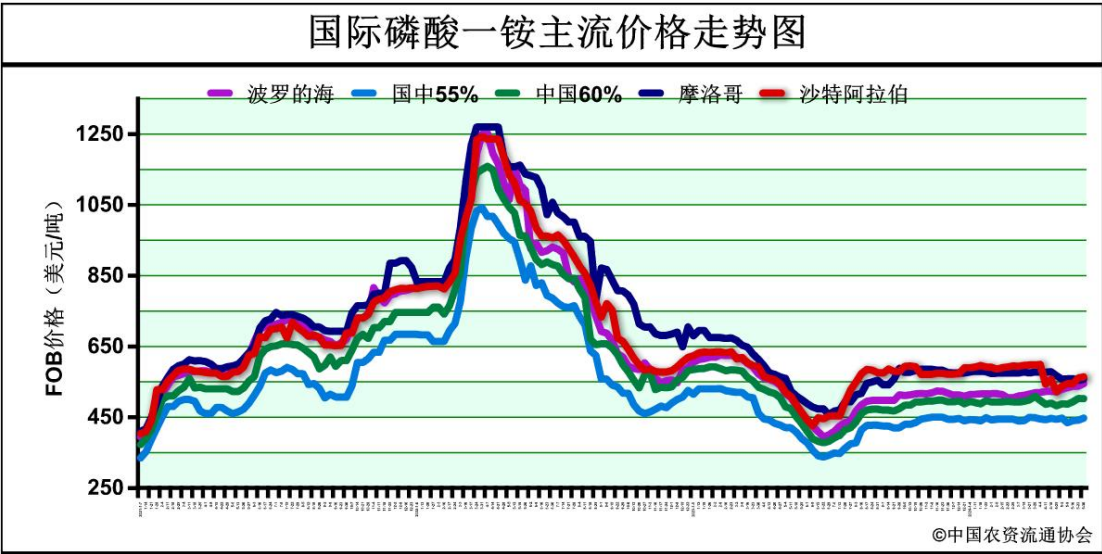


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势图

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 5 月，国际磷酸一铵价格小幅波动运行。价格月环比方面，2024 年 5 月末与月初相比，波罗的海 FOB 低端上涨 12 美元/吨，高端上涨 20 美元/吨，为 540~550 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 7 美元/吨，高端下跌 7 美元/吨，为 445~450 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨，为 545~570 美元/吨；沙特阿拉伯(KSA)FOB 低端下跌 1 美元/吨，高端上涨 66 美元/吨，为 538~590 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	2024-5-30	2024-5-2
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+12	+20	540~550	528~530
	中国 55%	+7	-7	445~450	438~457
	摩洛哥	-5	+5	545~570	550~565
	沙特阿拉伯(KSA)	-1	-66	538~590	539~656

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 6 月份，从供应来看，原料硫磺价格窄幅整理，合成氨价格灵活调整，磷矿石价格持稳为主，二铵成本区间波动。需求方面，夏季肥总体需求有限，下游按需采购，随采随销。出口市场方面，随着雨季的来临，南亚、东南亚市场需求旺盛，国际市场价格或稳中上行。综上，预计后期二铵价格或波动运行，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 6 月份，从供应来看，原料硫磺价格窄幅整理，合成氨价格灵活调整，磷矿石价格持稳为主，一

铵成本区间波动。需求方面，下游复合肥企业走货情况较好，对一铵需求采购较积极。出口市场方面，国际一铵价格盘整观望。综上，预计后期一铵价格持稳为主，局部小幅波动，重点关注成本端、下游需求及出口市场情况变化。

港口氯化钾批发价格持稳运行

一、国内氯化钾市场表现

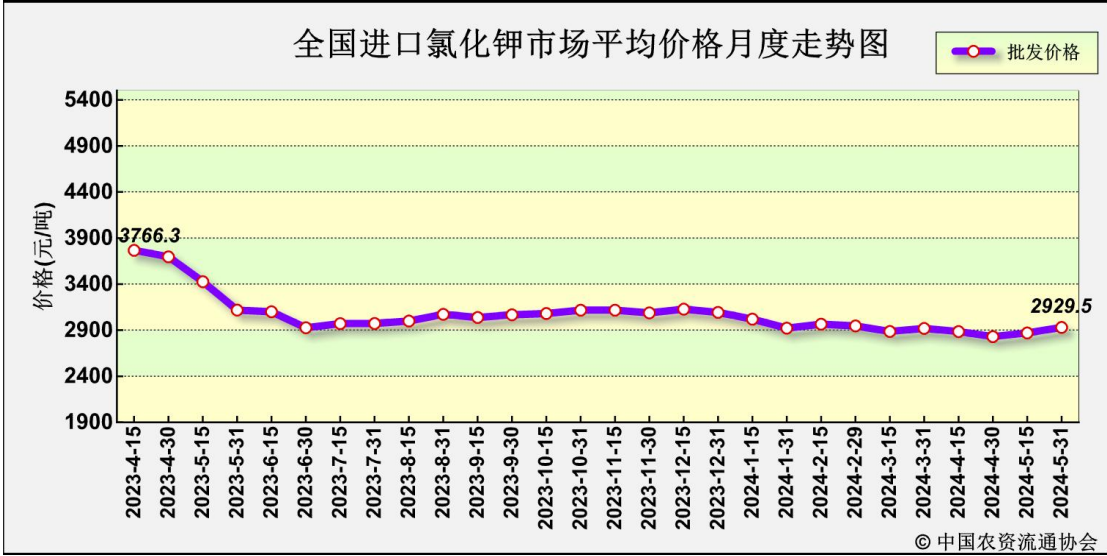


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 5 月港口氯化钾批发价格持稳运行。2024 年 5 月 30 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2792.73 元/吨、2929.46 元/吨，月环比分别涨 155.89 元/吨、100.03 元/吨，涨幅分别为 5.91%、3.54%；与去年同期相比分别跌 474.77 元/吨、405.54 元/吨，跌幅分别为 14.53%、12.16%。

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 5 月 CKPI 小幅上涨，从 2024 年 5 月 6 日的 2415.60 点运行至 6 月 3 日的 2524.52 点，共上涨 108.91 点，涨幅为 4.51%。2024 年 6 月 3 日 CKPI 同比下跌 338.93 点，跌幅为 11.84%；比基期上涨 546.92 点，涨幅为 27.66%。

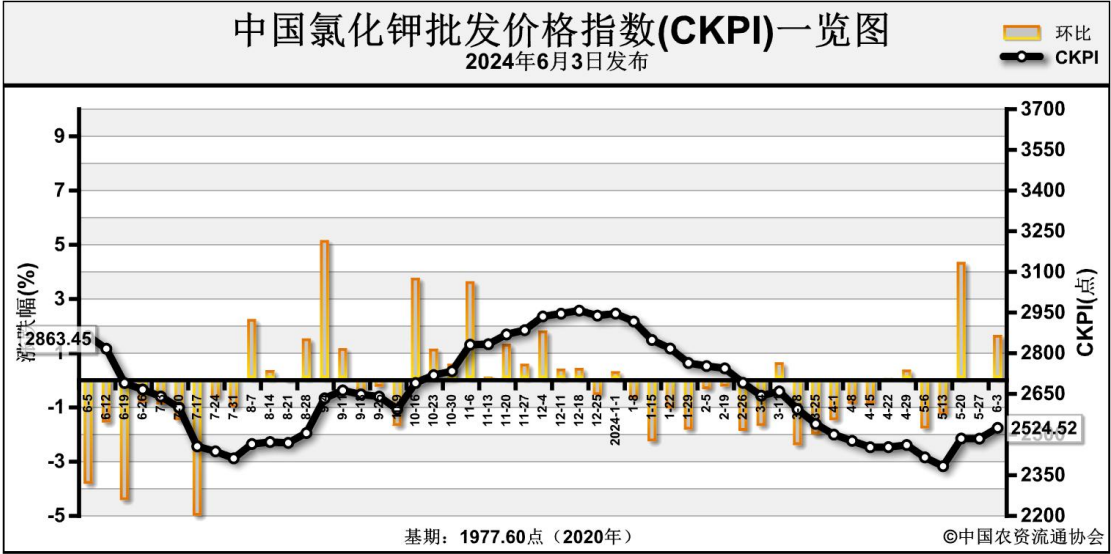


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

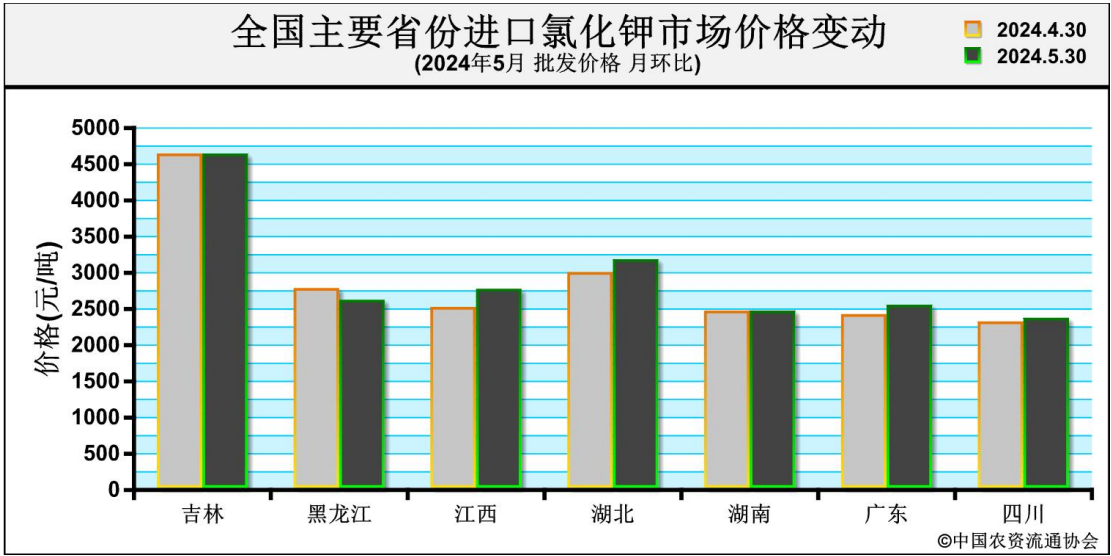


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2024 年 5 月，根据协会监测数据显示，江西、湖北、广东、四川地区价格上涨 50~250 元/吨，黑龙江地区价格下跌 160 元/吨，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	2024-04-30	2024-05-30	环比 (元/吨)	涨跌幅

港口氯化钾	黑龙江	2760.00	2600.00	-160.00	-5.80%
	江西	2500.00	2750.00	250.00	10.00%
	湖北	2982.86	3160.00	177.14	5.94%
	湖南	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	广东	2400.00	2530.00	130.00	5.42%
	四川	2300.00	2350.00	50.00	2.17%

数据来源：中国农资流通协会

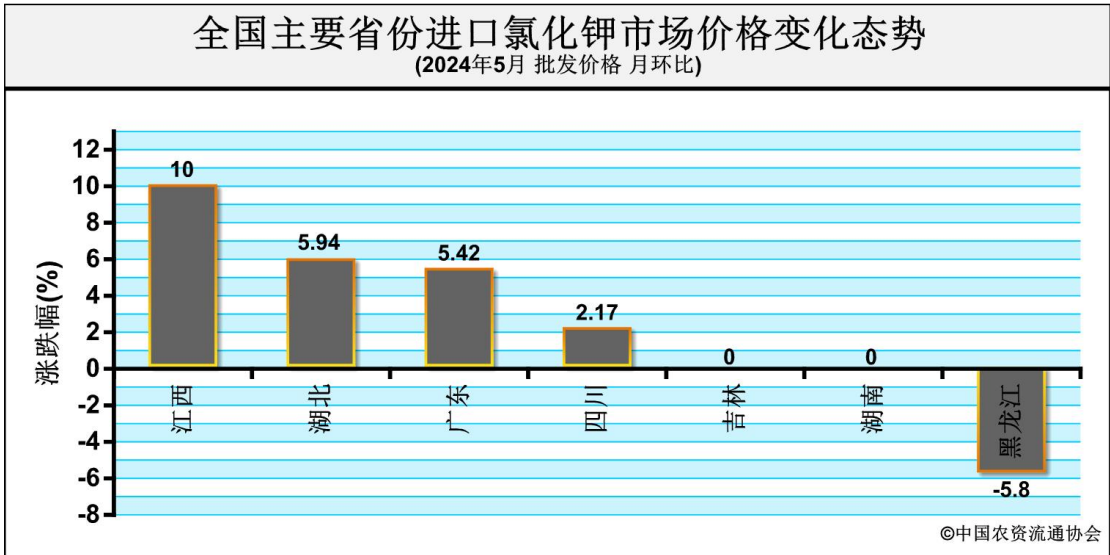


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，5月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价为 2390 元/吨，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，港存现货供应有限，价格坚挺，2024 年 5 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格在 2580~2600 元/吨左右，较 4 月末价格低端上涨 230 元/吨，高端上涨 150 元/吨；老挝白钾价格在 2400 元/吨左右。

边贸钾方面，到货较少，少有可售现货；中欧班列 62%大颗粒价格在 2620 元/吨左右。

表 19: 2024 年 5 月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2024/05/30	2024/04/25
氯化钾	营口港	-18.4	17.6	36
	青岛港	0.9	25.98	25.08
	烟台港	4	34	30
	连云港	-26.1	34.5	60.6
	南京港	0.5	15.5	15
	镇江港	-11	29	40
	防城港	6.7	26	19.3
	北海港	1	16	15
	湛江港	-3	31	34
	赤湾港	1	19	18
库存	合计	-44.4	248.58	292.98

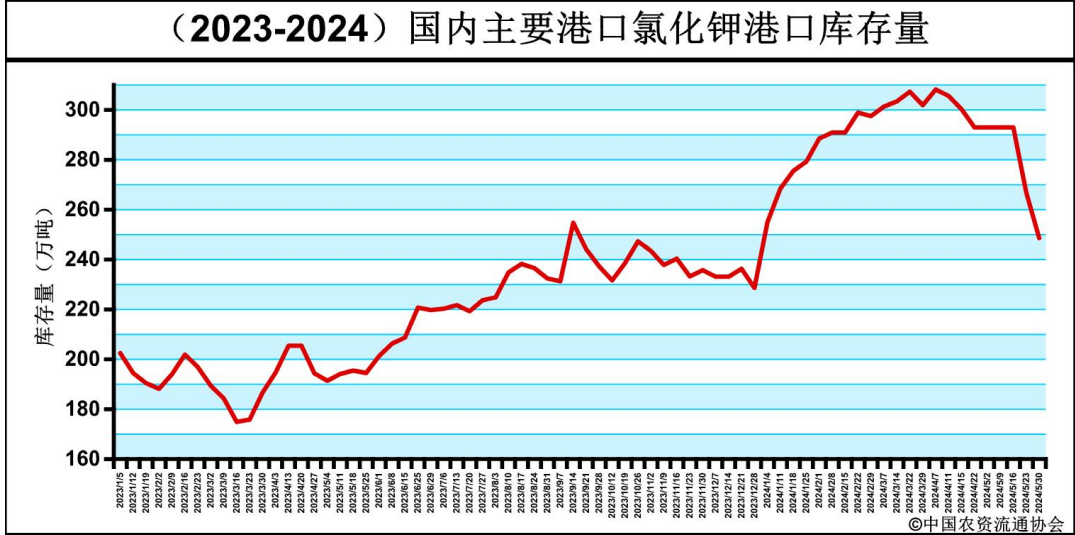


图 34: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 5 月氯化钾市场需求持续释放，东北地区农业需求由旺转淡；下游复合肥厂发运前期订单，原料按需采购为主，开工先升后降，总体上行。5 月复合肥企业整体开工率减少增加%至 48.93%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2024 年 4 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 75.84 万吨，月环比减少 36.76%，同比减少 19.29%。从进口来源看，4 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是俄罗斯、白俄罗斯、老挝、加拿大、约旦，进口量分别为 23.01 万吨、17.74 万吨、15.42 万吨、13.98 万吨和 5.54 万吨。

表 20：2024 年 4 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯	23.01	7075.65
白俄罗斯	17.74	5525.77
老挝	15.42	4742.09
加拿大	13.98	4412.50
约旦	5.54	1729.42
总计	75.84	23528.21

数据来源：中国海关

2024 年 1-4 月，国内氯化钾累计进口 459.52 万吨，同比增加 30.86%。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 158.77 万吨、108.78 万吨、93.56 万吨、61.86 万吨、23.51 万吨。

表 21：2024 年 1-4 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯	158.77	50055.29
加拿大	108.78	34108.53
白俄罗斯	93.56	29284.90
老挝	61.86	19206.19
以色列	23.51	7254.31
总计	459.52	143986.65

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2024 年 5 月国际氯化钾价格变动表

产品	区域	涨跌幅度		现货价格（美元/吨）	
		低端	高端	2024-05-30	2024-04-25
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-6	+9	209~247	215~238
	西北欧	-7	-15	211~340	218~355
	波罗的海/黑海	-15	+7	185~260	200~253
	以色列	-7	-22	240~322	247~344
	CFR 东南亚	-10	-5	280~305	290~310
	CFR 巴西	0	0	310~320	310~320

数据来源：根据相关材料整理

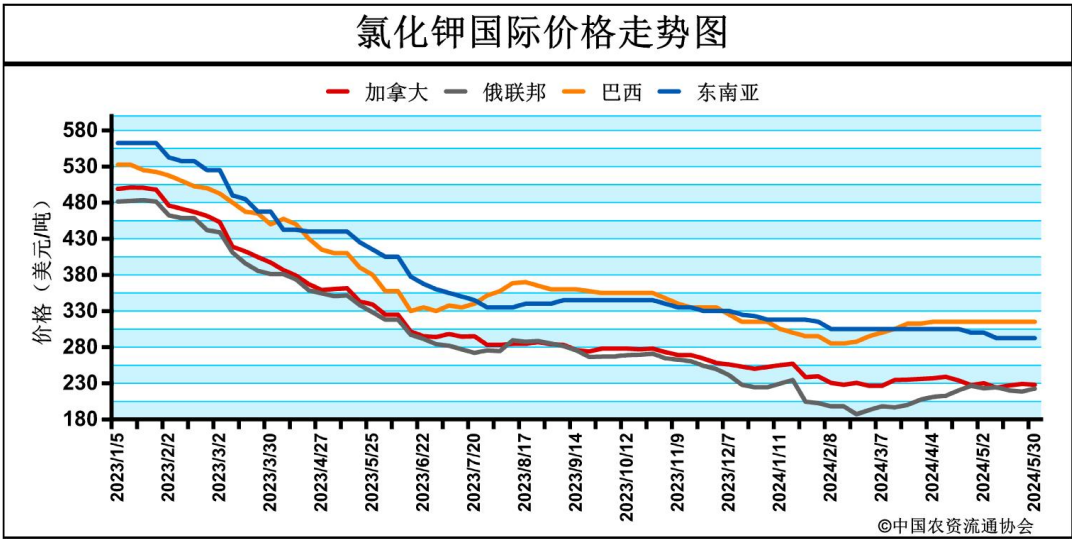


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，市场需求转淡，交投清淡，价格下行为主。价格月环比方面，2024 年 5 月末与 4 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 6 美元/吨，高端上涨 9 美元/吨，为 209~247 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 15 美元/吨，为 211~340 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 15 美元/吨，高端上涨 7 美元/吨，为 185~260 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 22 美元/吨，为 240~322 美元/吨；东南亚氯化钾低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，

为 280~305 美元/吨；巴西氯化钾到岸价平稳，为 310~320 美元/吨。

六、氯化钾后市预测

6 月初，夏季肥发运进入后半程，氯化钾企业开工正常，港口钾库存下滑；东北地区用肥需求扫尾，下游复合肥企业开工下滑，对原料钾肥按需小单采购为主。国际市场进入淡季，价格小幅下行。综上，预计短期内氯化钾价格总体以稳为主。

夏季肥持续发运 复合肥价格小幅波动

一. 国内复合肥现货市场表现

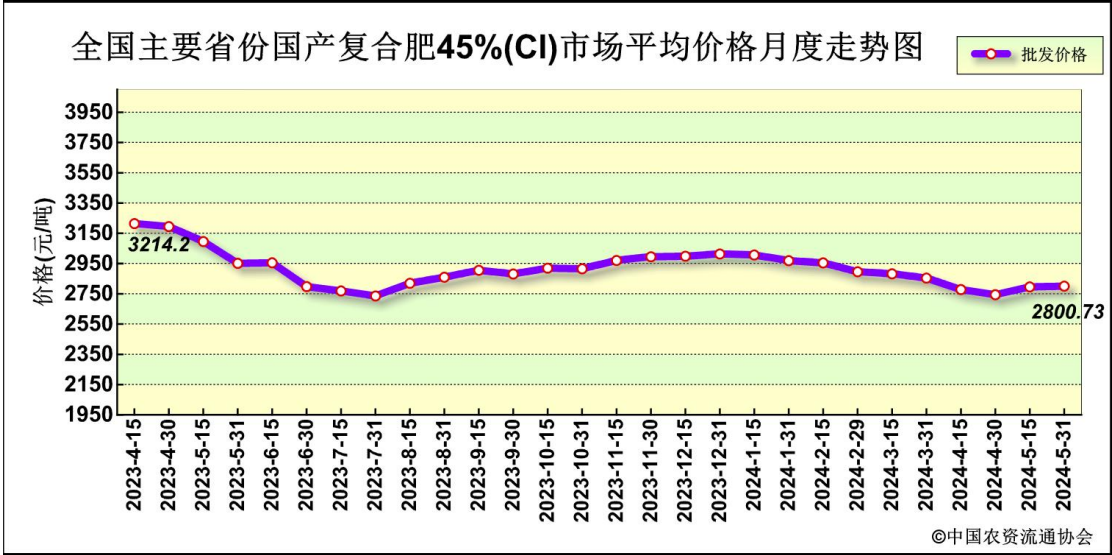


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 5 月，夏季肥持续发运，复合肥价格小幅波动运行。根据最新监测数据显示，2024 年 5 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 2623.77 元/吨、2800.73 元/吨、3002.60 元/吨，月环比分别上涨 81.75 元/吨、66.27 元/吨、49.77 元/吨，涨幅分别为 3.22%、2.42%、1.69%；与去年同期相比分别下跌 137.62 元/吨、150.64 元/吨、159.10 元/吨，跌幅分别为 4.98%、5.10%、5.03%。

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 5 月 CCPI 小幅下滑，从 2024 年 5 月 6 日的 2906.02 点运行至 2024 年 6 月 3 日的 2867.87 点，共下跌 38.15 点，跌幅为 1.31%；6 月 3 日 CCPI 同比下跌 227.45 点，跌幅为 7.35%；比基期上涨 590.08

点，涨幅为 25.91%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 5 月 CCRI 小幅上涨，从 2024 年 5 月 6 日的 2919.96 点运行至 2024 年 6 月 3 日的 2940.39 点，共上涨 20.43 点，涨幅为 0.70%；6 月 3 日 CCRI 同比下跌 87.93 点，跌幅为 2.90%；比基期上涨 549.13 点，涨幅为 22.96%。

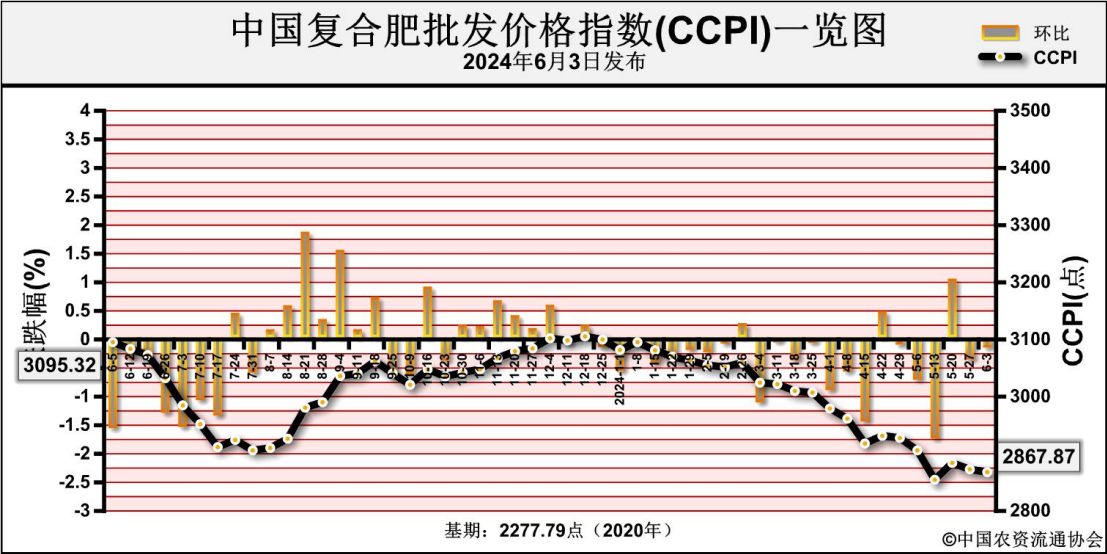


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

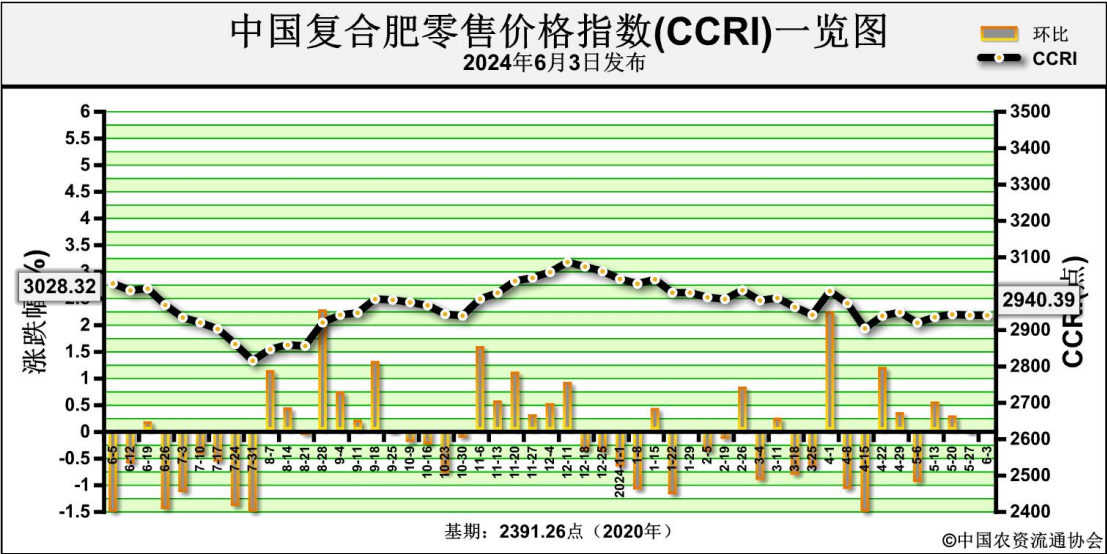


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

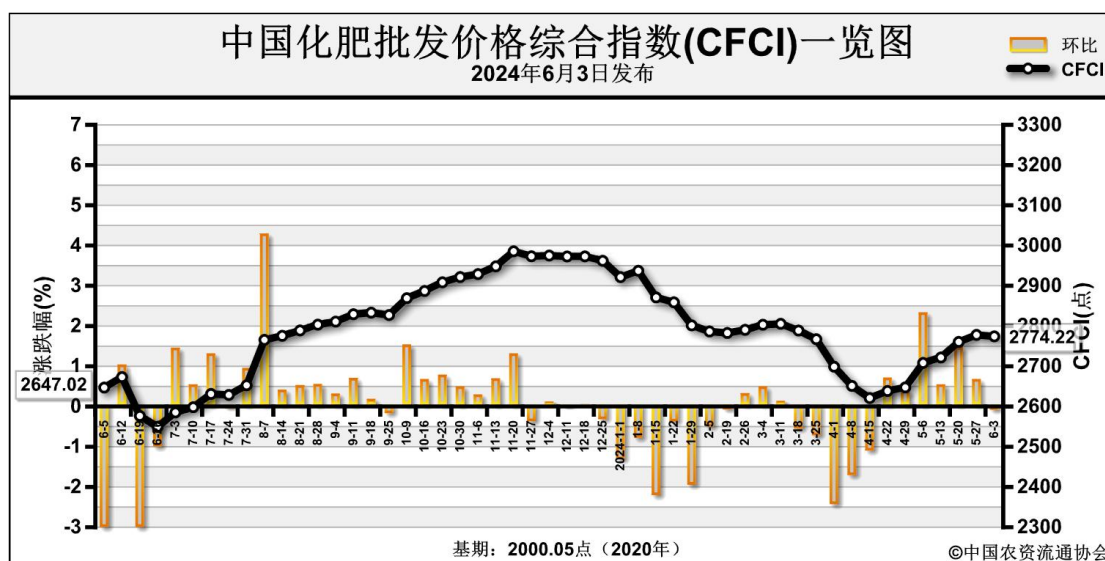


图 39: 中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 一览图

在中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 的表现方面: 2024 年 5 月 CFCI 小幅上涨, 从 2024 年 5 月 6 日的 2698.74 点运行至 2024 年 6 月 3 日的 2774.22 点, 共上涨 66.06 点, 涨幅为 2.44%; 6 月 3 日 CFCI 同比上涨 127.20 点, 涨幅为 4.81%; 比基期上涨 774.17 点, 涨幅为 38.71%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 2024 年 5 月, 国内各地区复合肥 45% (CI) 市场批发价涨跌互现。其中新疆、江西、山东、河北、湖北、四川 6 省区市价格上涨 30~150 元/吨, 山西、江苏、吉林、广西、黑龙江、云南 6 省价格下跌 20~210 元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的 3 个省区依次是新疆、江西、山东, 涨幅分别为 5.56%、4.08%、3.85%; 跌幅最大的 3 个省区依次是云南、黑龙江、广西, 跌幅分别为 7.57%、2.32%、1.02%。

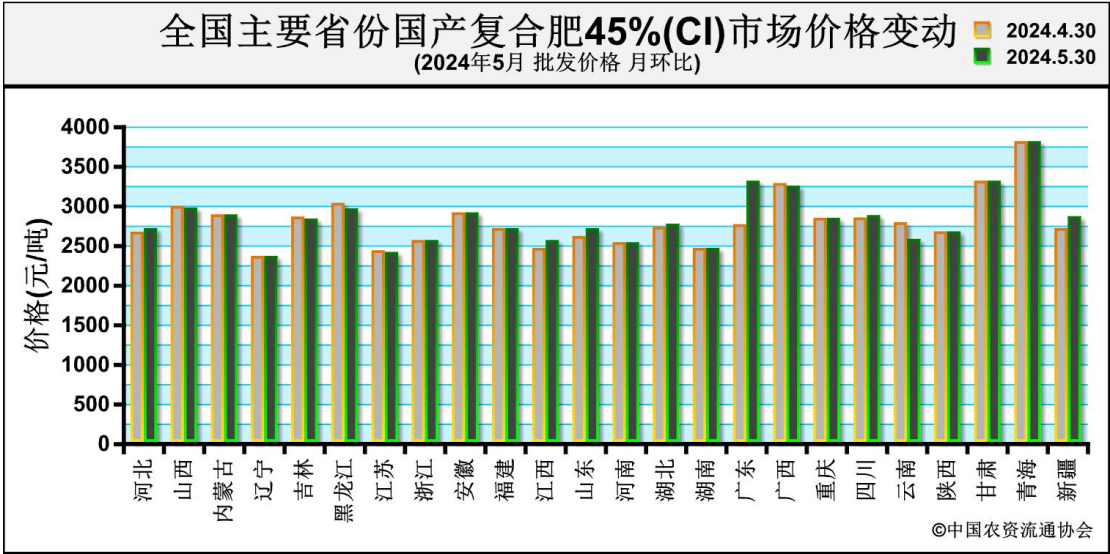


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-04-30 (元/吨)	2024-05-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
国内复合肥 45%（CI）	河北	2655.56	2700.00	44.44	1.67%
	山西	2980.00	2960.00	-20.00	-0.67%
	内蒙古	2875.00	2875.00	0.00	0.00%
	辽宁	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	吉林	2846.67	2820.00	-26.67	-0.94%
	黑龙江	3020.00	2950.00	-70.00	-2.32%
	江苏	2420.79	2400.00	-20.79	-0.86%
	浙江	2550.00	2550.00	0.00	0.00%
	安徽	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	福建	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	江西	2450.00	2550.00	100.00	4.08%
	山东	2600.00	2700.00	100.00	3.85%
	河南	2523.33	2523.33	0.00	0.00%
	湖北	2718.18	2756.88	38.70	1.42%
	湖南	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	广西	3270.00	3236.67	-33.33	-1.02%
	重庆	2830.00	2830.00	0.00	0.00%
	四川	2835.00	2865.00	30.00	1.06%
	云南	2775.00	2565.00	-210.00	-7.57%
	陕西	2660.00	2660.00	0.00	0.00%
	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%

	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2700.00	2850.00	150.00	5.56%

数据来源：中国农资流通协会

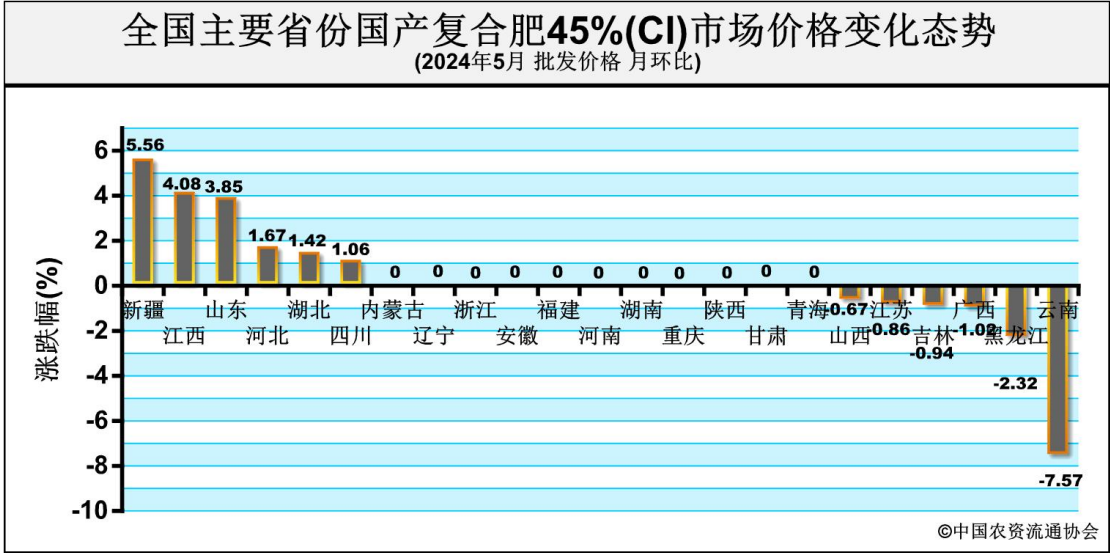


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 5 月，复合肥企业开工率上行，总体处于高位。5 月初夏季肥预收启动，企业待发订单持续增加，开工率持续回升；下半月，企业新单跟进放缓，发运前期订单为主，开工率有所回落。2024 年 5 月，国内复合肥企业月平均开工率为 49.72%，较 2024 年 4 月增加 3.58 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 5 月末，国内主要港口复合肥库存为 10.00 万吨，较 2024 年 4 月末的 11.00 万吨，减少 1.00 万吨，降幅为 9.09%。

表 24：2024 年 5 月国内主要港口复合肥库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			2024-05-30	2024-04-25
	赤湾港	-4.00	10.00	11.00

港口库存	合计	-4.00	10.00	11.00
------	----	-------	-------	-------

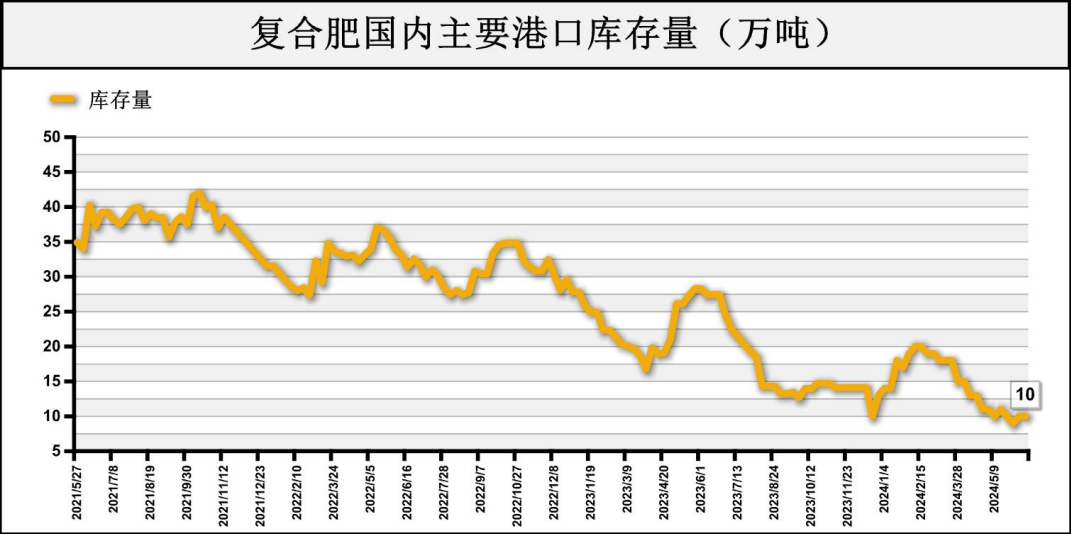


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2024 年 5 月，夏季肥预收展开。月初，受原料尿素价格上涨影响，经销商备肥积极性较高；至下旬，夏季肥发运步入后半程，经销商向基层铺货，按需拿货为主，市场需求有所回落。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2024 年 4 月，我国三元复合肥较 2023 年同期进口量增加，出口量减少。4 月三元复合肥进口量为 14.33 万吨，月环比增加 63.03%，同比增加 43.08%；出口量为 0.53 万吨，月环比减少 76.22%，同比减少 89.02%。

2024 年 1-4 月，我国三元复合肥进口量较 2023 年同期有所增加，出口量有所减少。2024 年 1-4 月，我国三元复合肥累计进口 42.32 万吨，同比增加 37.50%；累计出口 6.20 万吨，同比减少 66.79%。

2024 年 1-4 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 16.81 万吨、13.78 万吨、5.89 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 2.83 万吨、1.48 万吨、0.90 万吨。

表 25：2024 年 4 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯	9.28	3700.74	老挝	0.20	98.23
比利时	1.93	991.82	缅甸	0.17	74.00
芬兰	1.13	666.83	泰国	0.06	31.11
挪威	1.01	531.33	马来西亚	0.05	21.10
德国	0.40	279.80	柬埔寨	0.05	22.14
进口总量	14.33	7039.74	出口总量	0.53	246.58

表 26：2024 年 1-4 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯	16.81	6652.69	缅甸	2.83	1015.25
挪威	13.78	7660.39	马来西亚	1.48	574.13
比利时	5.89	2954.09	澳大利亚	0.90	340.12
芬兰	3.45	2032.78	老挝	0.53	255.48
以色列	0.75	1081.62	菲律宾	0.11	52.06
进口总量	42.32	22767.41	出口总量	6.20	2422.80

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 5 月，尿素价格小幅上涨。供给方面，尿素企业月均开工率为 85.62%，较 2024 年 4 月增加 1.42 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，尿素农业需求较清淡；工业需求方面，复合肥企业开工率小幅上涨，企业积极生产夏季肥预收订单，对原料尿素采购需求较好。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 5 月，磷酸一铵价格小幅上行。供给方面，一铵企业开工率持续增加，月平均开工率为 44.52%，较 4 月减少 3.67 个百分点，市场供给减少。需求方面，复合肥企业开工率上行。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 5 月，氯化钾价格小幅上涨。供给方面，2024 年 5 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。港口钾现货供应有限，价格坚挺；边贸钾少量到货，现货供应较少。需求方面，东北地区农业需求释放，至月末转淡。

六．复合肥市场后市预测

6 月，夏季肥发运进入后半程，复合肥价格持稳运行为主。供给方面，复合肥企业预收订单尚可，开工率维持高位。需求方面，夏季肥持续发运，市场新单成交有限。原料方面，尿素价格有所回落，磷酸一铵价格坚挺，氯化钾价格小幅波动为主。综上，预计短期内复合肥价格以稳为主，或有小幅波动。

市场阶段性盘整分化 农药刚需补货为主

一、市场行情监测

5月，整体市场询盘热度有所降低，交投根据作物特点、用药周期、产品特点不同，交投呈现分化；国内终端市场消化渠道前期铺货库存，下游制剂工厂按需补货，海外市场企业补库存需求放量有所差异，中间体出口需求持续释放；市场依旧在低位震荡盘整，部分产品受环保检查影响，开工率有所降低，应季产品阶段性供需错配造成紧张；开工率、库存、成本、供需变化依旧是影响产品价格的关键因素，各环节需要灵活制定采购策略，适应市场多样化的需求。

2024年6月2日，中农立华原药价格指数报77.37点，同比去年下跌12.2%，环比上月下跌0.67%。跟踪的上百个产品中，同比去年75%产品下跌；环比上月75%产品持平，5%产品上涨。

除草剂市场。2024年6月2日，中农立华除草剂原药价格指数报87.67点，同比去年下跌7.14%，环比上月下跌0.65%。除草剂市场走势分化；草甘膦原药行情小幅回调，国内市场受气候影响，刚需用药阶段性减量，海外订单按期交付，南美等受海运费上涨影响，短期需求承压，后期走势观点不一；草铵膦市场处于盘整中，成本承压，市场供需博弈，成交僵持，后期走势需要持续关注；精草铵膦格局盘整重塑，市场刚需补货为主，行情处于小幅波动盘整中；选择性除草剂市场终端正值用药备货销售旺季、应季产品交投放量。

草铵膦原药市场供需博弈，市场僵持，终端渠道原药厂家抢占，制剂厂家成本承压，单剂市场竞争压力大，关注海外订单释放，价格报到 5.6 万元/吨；草甘膦原药市场阶段性盘整，内贸刚需备货受气候有所影响，外贸厂家交付前期期货订单为主，南美新订单受海运费上涨影响承压，价格报到 2.6 万元/吨；精草铵膦原药下游市场刚需备货，市场竞争激烈，价格报至 8.8 万元/吨；敌草快母药同类产品性价比博弈，补库存市场启动地区差异大，报到 1.9 万元/吨。

2,4-D 原药市场稳定盘整，市场价格报至 1.4 万元/吨；二甲戊灵原药上下游盘整博弈，棉花田用药备货结束，大蒜等作物备货延后，关注海外需求释放情况，价格报到 5.3 万元/吨。

灭草松原药市场盘整，国内正值刚需补货季，出口订单交付中，现货偏紧，报到 8 万元/吨；灭草松水剂终端市场博弈，市场竞争激烈，出口订单排单交付中，市场价格报到 3 万元/吨；噁草酮原药国内市场需求减量，用药结束，市场进入淡季盘整阶段，关注海外市场需求，报价 16 万元/吨。丙炔噁草酮原药国内市场需求呈现增量，目前终端市场备货结束，需要持续关注后期市场走势，目前原药报价 31 万元/吨；

氟磺胺草醚原药国内备货刚需进行，出口订单增量，现货紧张，市场价格上调到 11 万元/吨；乙氧氟草醚原药内贸减量，出口订单为主，大蒜田用药还未开始备货，价格博弈盘整，价格报到 12.7 万元/吨。丙炔氟草胺原药行情小幅波动为主，5 月市场出口为主，国内市场需求稳定，报价 18.5 万元/吨；

玉米田苗前除草剂销售接近尾声，苗后除草剂刚需补货持续进行，供货及时性提出需求。莠去津原药国内市场价格报到 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；烟嘧磺隆原药内贸备货刚需进行，市场稳定为主，关注外贸需求订单情况，厂家报 17.8 万元/吨。苯唑草酮原药终端备货尾声迫近，市场刚需补货为主，库存低位，目前报价 170 万元/吨，环磺酮原药市场需求有所增量，后期走势继续关注，报价 35 万元/吨。异噁唑草酮原药需求有所增量，后期能否成为主流大品，需要性价比等因素考量，报价 45 万元/吨；

氟氟草酯原药市场终端刚需补货正当时，上游成本承压，渠道无库存，现货紧张，厂家报至 10.8 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，市场价格报到 25 万元/吨；炔草酯原药厂家开车较少，出口为主，报价在 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，市场报价至 13 万元/吨；精喹禾灵原药内贸市场备货按需拿货，市场报价到 16 万元/吨。

烯草酮原药市场僵持，厂家成本承压，国内终端补货进行中，海外市场需要密切关注，价格报到 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，市场报到 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；砒嘧磺隆原药市场盘整，行情稳定，报到 70 万元/吨。

酰胺类除草剂国内市场用药季节基本结束，市场盘整中。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定报到 3.3 万元/吨；乙草胺原药

市场价格盘整，报到 2.7 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，厂家报至 2.1 万元/吨；异丙草胺原药报到 3.5 万元/吨；异丙甲草胺原药价格报到 3.5 万元/吨；苯噻酰草胺原药市场稳定，报 6 万元/吨。

杀虫剂市场。2024 年 6 月 2 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 65.79 点，同比去年下跌 17.9%，环比上月下跌 0.78%。杀虫剂原药市场关注度高，国内终端市场用货陆续展开，出口导向型产品需要持续关注海外市场订单数量及需求。产品走势分化，低位产品成本承压，市场依旧盘整中。

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，原药价格报到 25.2 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；阿维菌素精粉报到 39 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场交投增量，货源紧张，现货排单中，外贸订单期货排单为主，行情上涨，成交重心稳步上移，报到 54 元/吨。

烟碱类产品市场关注度高，近期市场需求有所减量，市场稳步盘整中。吡虫啉原药市场报到 7.9 万元/吨；啶虫脒原药报到 7 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 13.2 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，关注种衣剂市场备货，价格报到 5.75 万元/吨；噻虫胺原药市场库存低位，厂家开工率低，下游备货有序进行，报价 7.8 万元/吨；呋虫胺原药市场，内贸用药持续进行，前期订单交付后，市场供货紧张稍有缓解，价格小幅回调，报到 15.7 万元/吨。

菊酯类产品库存水平低位，中间体及原材料成本承压，市场关注度提升。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报到 10.7 万元/吨；联苯菊酯原药报到 13.5 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.4 万元/吨；氯氟菊酯原药市场库存低位，受反倾销事件影响，市场价格上行，印度进口成本上涨，价格报 6.4 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，市场报到 11.8 万元/吨；氟啶虫酰胺原药目前终端蚜虫近期用药逐步增量，市场消化前期库存，终端性价比提高，需求有所放量，厂家库存低位，供货有所偏紧，报到 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，报到 18.5 万元/吨；丁氟螨酯原药，国内终端制剂陆续下证中，海外市场需求在增量，目前市场价格稳定，报价 50 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，价格报到 15.3 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，目前价格报 38 万元/吨。

有机磷类产品行情分化。马拉硫磷原药市场稳定到 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报到 5.1 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，报到 3.55 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 3.2 万元/吨。噻唑膦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。

氟啶脲原药报到 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，报到 14.5 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，报价到 18.5 万元/吨。

哒螨灵原药市场价格上行，现货货源吃紧，报价到 12.8 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，价格报到 14.5 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，近期刚需补货为主，下游关注度提升，目前原药报价 46 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，期货排单，现货吃紧，市场报到 6 万元/吨；茚虫威原药终端刚需备货，货源紧张，价格报到 94 万元/吨。

杀虫单原药厂家开工率有所降低，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 6 月 2 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 74.62 点，同比去年下跌 15.5%，环比上月下跌 0.62%。杀菌剂市场刚需补货进行中，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，终端市场备货陆续进行中。苯醚甲环唑原药，继续低位震荡，报到 9.5 万元/吨；丙环唑原药报到 7.5 万元/吨；己唑醇原药价格报到 9.2 万元/吨；戊唑醇原药厂家报到 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，价格报到 5.9 万元/吨；氟环唑原药关注新周期备货启动，价格报到 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，竞

争激烈，出口为主，国内证件陆续下证中，市场需求处于增量中，市场价格 14.2 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格盘整，市场前期紧张有所松动，厂家开工率有所提升，报价 17 万元/吨；嘧菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，市场报到 15 万元/吨；醚菌酯原药淡季盘整，内贸备货逐步开启，价格报 30 万元/吨；肟菌酯原药市场终端内外贸刚需补货进行中，厂家开工率有所提升，市场供应量有所放量，市场价格报到 33 万元/吨。

多菌灵原药市场供货稳定，报价在 3.45 万元/吨；甲基硫菌灵原药厂家备货逐步开启，价格报到 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，价格报到 9 万元/吨；精甲霜灵原药价格稳定盘整，刚需补货为主，价格报至 15 万元/吨；噁霉灵原药市场备货开启，成本承压，原药价格上涨，现货紧张，价格报至 9.5 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，目前价格报 15.8 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率有所提升，前期排单交付中，市场需求减弱，行情较前期有所松动，市场报价 5.6 万元/吨。

啶酰菌胺原药报价 40 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；氰霜唑原药报价在 42 万元/吨；噻呋酰胺原药，下游关注度高，刚需补货为主，报价到 23.5 万元/吨；烯酰吗啉原药市场稳定，渠道库存低位，上游成本承压，报到 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，市场价格报到 58 万元/吨。

喹啉铜原药市场关注热度高，市场备货刚需进行中，原材料价格有所上涨，目前市场价格稳定报至 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盘整，需要关注下游原药及中间体市场的需求传导带来的行情波动。

CCMP 价格到 6 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报到 2.9 万元/吨。菊酯类中间体波动盘整，贲亭酸甲酯价格报 4 万元/吨，醚醛价格报 7 万元/吨，功夫酸成本承压，报价 9.8 万元/吨，乙基氯化物价格报到 2.15 万元/吨，市场期货排单为主。

二、后市预测

农化终端旺季交投进行中，渠道阶段性库存消化，市场交投盘整缩量，产品走势分化，价格低位产品成本持续承压；海外订单陆续交付，内贸刚需备货为主，整体市场信心在博弈中盘整修复；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。

成本端支撑增强 农膜价格重心上移

一、农膜市场分析与回顾

5 月份农膜市场价格部分上调，市场重心小幅上移。5 月国内聚乙烯及茂金属市场价格重心继续上移，5 月利好政策发布，提振大宗商品市场信心，同时现货货源供应紧张态势依旧，支撑原料市场上行，农膜成本端支撑继续走强；从需求面来看，5 月农膜进入需求淡季，新订单跟进缓慢，行业整体开工明显下滑，中下旬工厂多数进入淡季停机状态，开工维持低水平，工厂单量不大，价格基本维持，仅部分工厂调整报价，价格传导受阻。据统计，截至 5 月 29 日，北地区双防膜月均主流价格在 9936.84 元/吨，环比上涨 0.37%，同比下跌 0.37%；地膜月均主流价格在 9000 元/吨，环比持平，同比下跌 0.83%。

5 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，5 月国内 PE 市场价格重心明显上移。截至 5 月 29 日，LLDPE 月均价 8618 元/吨，环比涨 2.12%，同比涨 7.34%。LDPE 月均价 9890 元/吨，环比涨 4.64%，同比涨 19.04%；茂金属聚乙烯震荡走高，截至 5 月 29 日收盘，华东市场埃克森 1018MA 均价在 9764 元/吨，较上月均价上涨 178 元/吨，涨幅为 1.86%；陶氏 5400G 均价在 10022 元/吨，较上月均价上涨 319 元/吨，涨幅为 3.29%；三井 SP1520 均价在 10304 元/吨，较上月均价上涨 43 元/吨，涨幅为 0.41%。5 月份各地农膜需求逐步进入淡季，市场清淡运行，受五一假期影响，节后农膜行业整体开工明显下滑，中下旬工厂多数进入淡季停机状态，开工维持低水平。

二、后市展望

预计 6 月国内农膜市场价格僵持为主，上游原料聚乙烯有下行预期，茂金属市场或高位维持，原料端多空交织，成本支撑尚在；6 月尚处需求淡季，开工水平维持低位，市场交易清淡，需求端无利好支撑。初步预计 6 月份华北地区双防膜价格区间在 9800~10200 元/吨。聚焦到 6-8 月整体来看，农膜价格或盘整后小幅上行。供需面来看，6 月仍处需求淡季，整体生产难有起色，经销虽有锁单行为，但工厂考虑成本，开工意愿或较低；7 月 PO 膜需求陆续跟进，工厂陆续恢复生产，开工较前期有所提升，8 月进入 PO 膜生产旺季，地膜需求逐步启动，整体生产趋旺，伴随订单跟进，库存周期亦有明显延长。成本端有所支撑，预计 2024 年 6-8 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；7 月份随着棚膜需求的启动，LLDPE 行情或稍有回升。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 2024 年 6 月均价在 8550 元/吨，7 月均价在 8580 元/吨，8 月均价在 8580 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
