

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 10 期

(总第 171 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 10 月 15 日

本期要目

- ◎9 月尿素价格继续下跌
- ◎一铵价格小幅走低 二铵价格持稳为主
- ◎港口氯化钾批发价格延续稳态
- ◎复合肥价格维持稳态
- ◎交投待放量 原药价格稳定为主
- ◎需求与成本端支撑不足 农膜价格下跌

阅读提示：2024 年 9 月份，化肥市场需求偏弱，价格继续走低；原药市场交投有所放缓，价格持稳为主；农膜需求跟进不及预期，价格小幅走低。进入 10 月份，秋季需求支撑一般，预计化肥价格震荡波动为主；农化市场进入淡季盘整周期，新订单跟进或有所放缓，预计原药价格以稳为主；成本端支撑偏弱，预计 10 月农膜市场价格或小幅波动。

9 月尿素价格继续下跌

一. 国内尿素现货市场表现

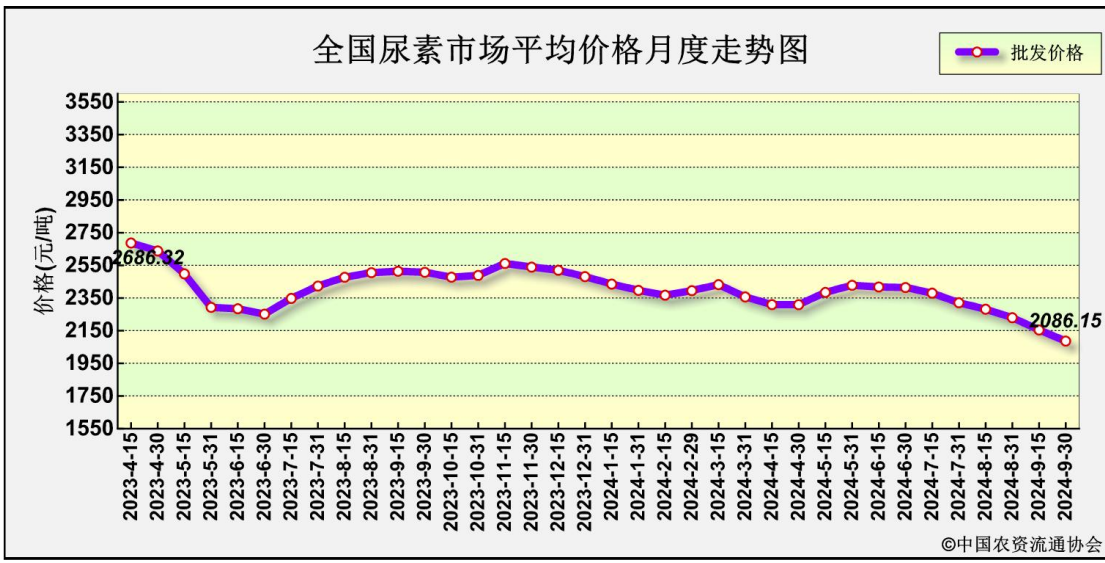


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

9 月尿素价格继续下跌。根据协会最新监测数据显示，2024 年 9 月 26 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1952.23 元/吨、2086.15 元/吨、2236.46 元/吨，月环比分别下跌 142.69 元/吨、143.01 元/吨、140.56 元/吨，跌幅分别为 6.81%、6.42%、

5.91%;与去年同期相比分别下跌457.16元/吨、428.13元/吨、467.86元/吨，跌幅分别为18.97%、17.03%、17.30%。

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9月CNPI小幅下跌，从2024年9月2日的2225.37点下跌至10月7日的2076.11点，共下跌149.26点，跌幅为6.71%；10月7日CNPI同比下跌466.10点，跌幅为18.33%；比基期上涨287.43点，涨幅为16.07%。

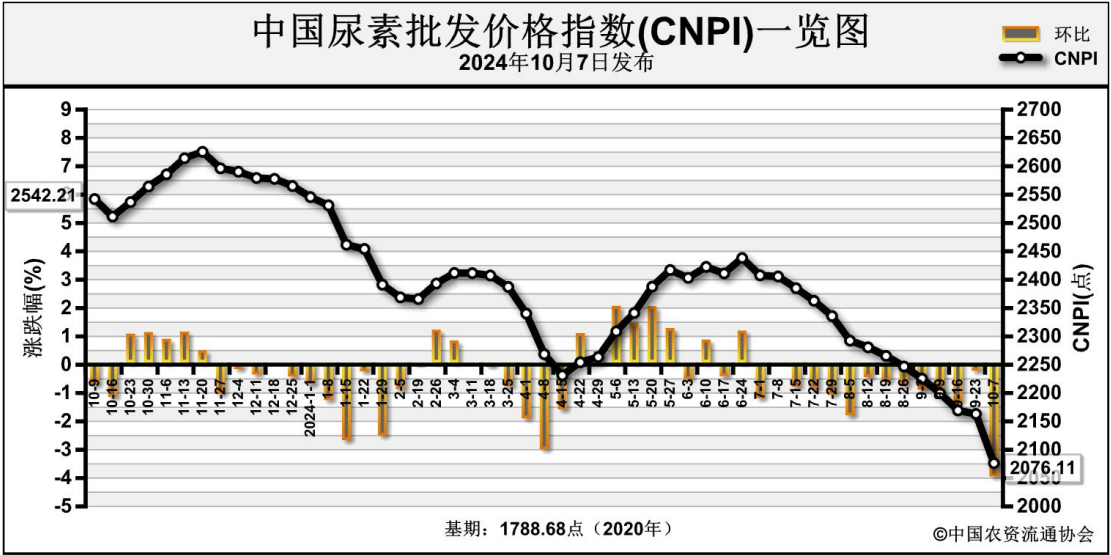


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024年9月CNRI小幅下跌，从2024年9月2日的2429.22点下跌至10月7日的2312.77点，共下跌116.45点，跌幅为4.79%；10月7日CNRI同比下跌421.75点，跌幅为15.42%；比基期上涨405.27点，涨幅为21.25%。

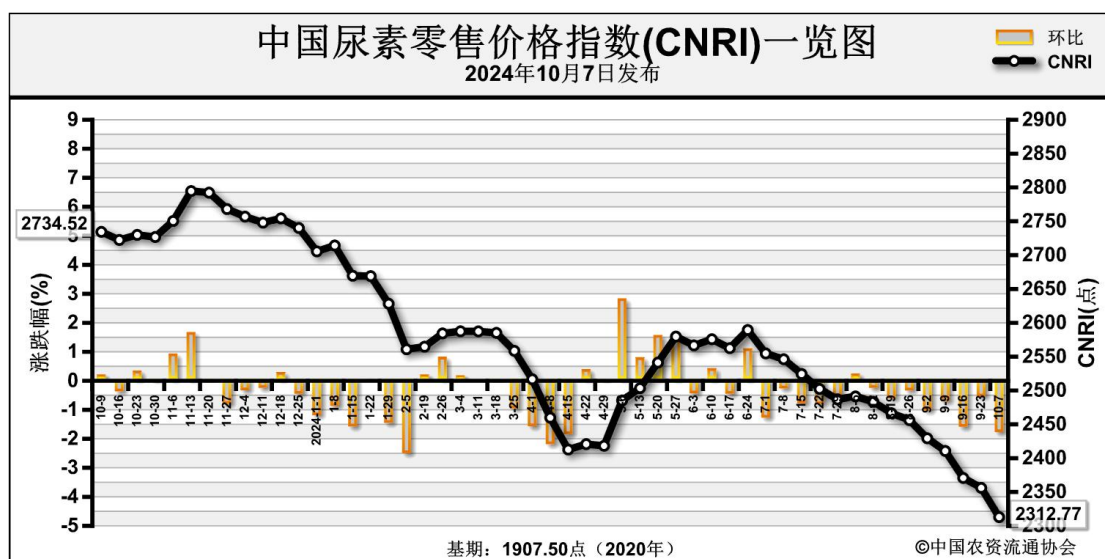


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

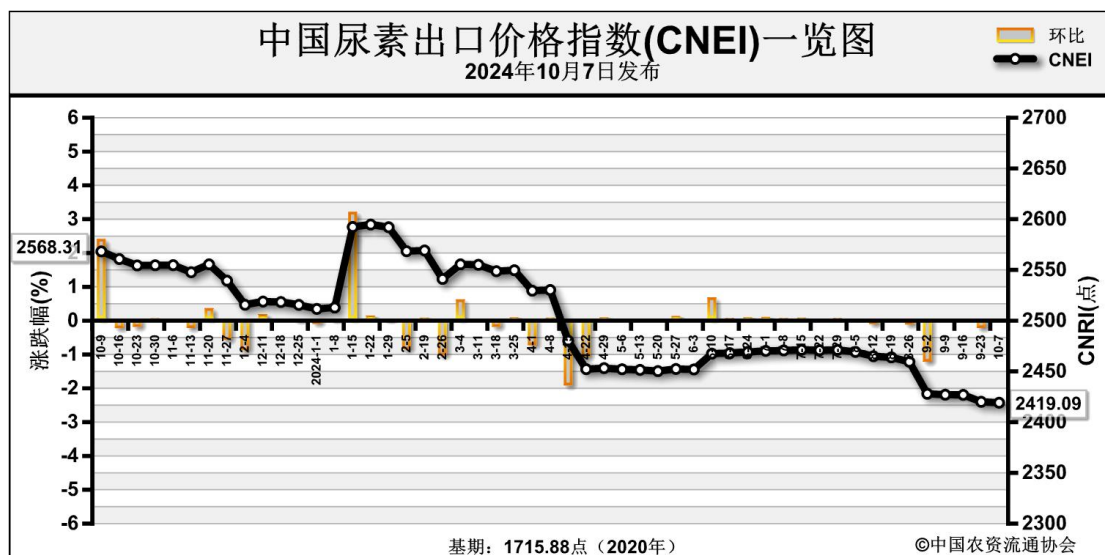


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2024年9月CNEI小幅下跌，从2024年9月2日的2427.93点下跌至10月7日的2419.09点，共下跌8.84点，跌幅0.36%；10月7日CNEI同比下跌149.22点，跌幅为5.81%；比基期上涨703.21点，涨幅为40.98%。

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	2023-8-29 (元/吨)	2024-9-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1930.00	1820.00	-110	-5.7%
	天津	2050.00	1900.00	-150	-7.3%
	河北	1996.67	1808.89	-187.78	-9.4%
	山西	2400.00	2315.00	-85	-3.5%
	内蒙古	2740.00	2740.00	0	0.0%
	辽宁	2160.00	2160.00	0	0.0%
	吉林	2205.00	2183.33	-21.67	-1.0%
	黑龙江	2380.00	2100.00	-280	-11.8%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2046.32	1820.26	-226.06	-11.0%
	浙江	2225.00	2000.00	-225	-10.1%
	安徽	2180.00	1980.00	-200	-9.2%
	福建	2260.00	2070.00	-190	-8.4%
	江西	2070.00	1900.00	-170	-8.2%
	山东	2300.00	2300.00	0	0.0%
	河南	2766.67	2766.67	0	0.0%
	湖北	2243.06	2095.96	-147.1	-6.6%
	湖南	2240.00	2050.00	-190	-8.5%
	广东	2170.00	2020.00	-150	-6.9%
	广西	2840.00	2775.00	-65	-2.3%
	重庆	2236.00	2146.00	-90	-4.0%
	四川	2237.50	2112.50	-125	-5.6%
	贵州	2280.00	2250.00	-30	-1.3%
	云南	2357.50	2320.00	-37.5	-1.6%
	陕西	2082.50	1940.00	-142.5	-6.8%
	甘肃	2180.00	2130.00	-50	-2.3%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2005.00	1830.00	-175	-8.7%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 9 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中黑龙江、江苏、浙江、河北、安徽、新疆、湖南、福建、江西、天津、广东、陕西、湖北、北京、四川、重庆、山西、甘肃、广西、云南、贵州、吉林等 22 省区市尿素价格月环比下跌 21.67~280 元/吨，跌幅为 1.0%~11.8%。

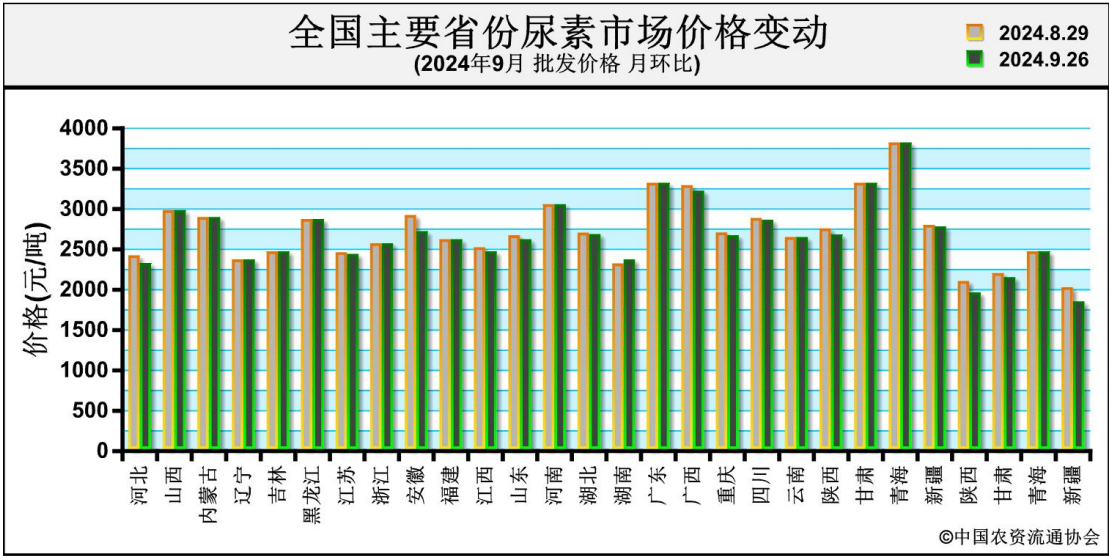


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

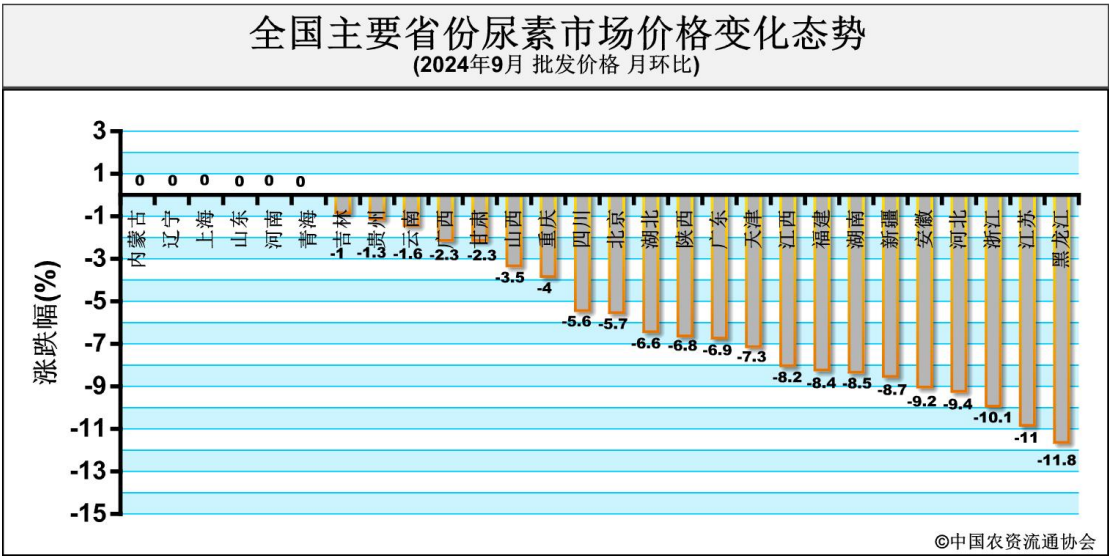


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 9 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	9 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1285.73	6871.13	-81.29%	1415.26	-9.15%
成交量（万手）	356.65	1557.23	-77.10%	364.26	-2.09%
持仓量（万手）	21.41	43.19	-50.43%	21.78	-1.72%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 9 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 1285.73 亿元，月环比减少 9.15%；成交量 356.65 万手，月环比减少 2.09%；持仓量 21.41 万手，月环比减少 1.72%。尿素期货主力合约 UR501 开于 1860 元/吨，收于 1885 元/吨，月末结算价 1881 元/吨，月环比上涨 0.27%。



图 7：尿素主力合约 UR501 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 9 月份尿素 UR 价格情况（元/吨、手）

交割月	最高价	最低价	月末结算价	成交量	月末持仓量
UR409	1922.00	1779.00	1825.00	2187	0
UR410	1919.00	1745.00	1822.00	4385	475
UR411	1920.00	1759.00	1884.00	7788	1842

UR412	1903.00	1742.00	1883.00	3080	785
UR501	1897.00	1729.00	1881.00	3195941	155941
UR502	1889.00	1717.00	1876.00	9117	2165
UR503	1930.00	1755.00	1913.00	4937	1555
UR504	1918.00	1732.00	1897.00	1901	451
UR505	1910.00	1721.00	1892.00	316227	44875
UR506	1897.00	1710.00	1883.00	6759	1760
UR507	1910.00	1730.00	1897.00	1965	338
UR508	1898.00	1718.00	1885.00	2613	650
UR509	1892.00	1710.00	1878.00	9580	3229

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 9 月，全国尿素企业开工率及日产小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，9 月全国尿素月均日产量为 18.46 万吨，月环比增加 1.56 万吨。9 月全国尿素企业月均开工率为 82.74%，月环比增加 6.97 个百分点，年同比增加 7.18 个百分点；其中以煤为

原料的尿素企业月均开工率为 83.78%，月环比增加 9.80 个百分点，年同比增加 9.56 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 79.70%，月环比降低 1.32 个百分点，年同比增加 0.90 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 9 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。8 月末，国内主要港口尿素库存为 19.6 万吨，较月初的 11.4 万吨，环比增加 8.2 万吨。

表 4：2024 年 9 月份国内主要港口尿素库存变化情况

产 品	港 口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			9 月 26 日	8 月 29 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	-0.3	0	0.3
	天津港	0	4.1	4.1
	青岛港	0	0	0

	烟台港	8.5	15.5	7
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	8.2	19.6	11.4

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 9 月，尿素需求偏弱。农业需求方面，尿素需求支撑一般。工业需求方面，贸易商拿货积极性不高，复合肥缓慢走货，开工率继续下降，9 月复合肥企业平均开工率约为 38.74%，月环比降低 0.40 个百分点，年同比降低 10.12 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 1~8 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 1~8 月我国尿素出口数量 24.46 万吨，同比减少 85.15%；进口数量 0.39 万吨，同比增加 74.36%。其中 2024 年 8 月我国尿素出口数 2.55 万吨，同比减少 91.87%；进口数量 0.0037 万吨，同比增加 312.13%。

按产销国统计，2024 年 1~8 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为韩国 8.73 万吨、日本 2.77 万吨、中国香港 1.83 万吨、巴西 1.52 万吨、澳大利亚 1.21 万吨。

表 5：2024 年 8 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
韩国	1.06	384.44	意大利	0.00	3.75
中国香港	0.24	56.11	德国	0.00	1.27
巴西	0.19	62.90	日本	0.00	0.49
安哥拉	0.17	63.45	奥地利	0.00	0.05
墨西哥	0.15	58.14	荷兰	0.00	0.09

全部	2.55	906.09	全部	0.00	5.72
----	------	--------	----	------	------

表 6：2024 年 1~8 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
韩国	8.73	3299.72	乌兹别克斯坦	0.27	145.75
日本	2.77	1116.82	中国台湾	0.07	74.46
中国香港	1.83	432.89	日本	0.02	29.93
巴西	1.52	535.75	意大利	0.01	11.00
澳大利亚	1.21	470.81	德国	0.01	51.58
全部	24.46	9054.16	全部	0.39	329.37

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 9 月，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2024 年 9 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1129.1 元/吨，与上月相比下跌 32.50 元/吨，同比去年下跌 273.7 元/吨。

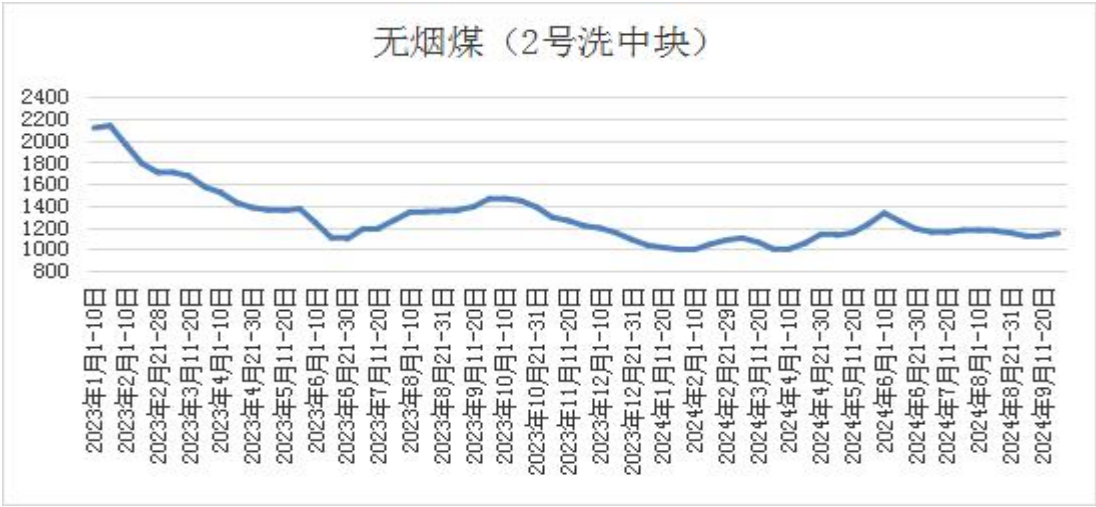


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2024 年 9 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 9 月液化天然气（LNG）月均价格 5128.43 元/吨，与上月相比上涨 283.63 元/吨，同比去年上涨 882.3 元/吨。

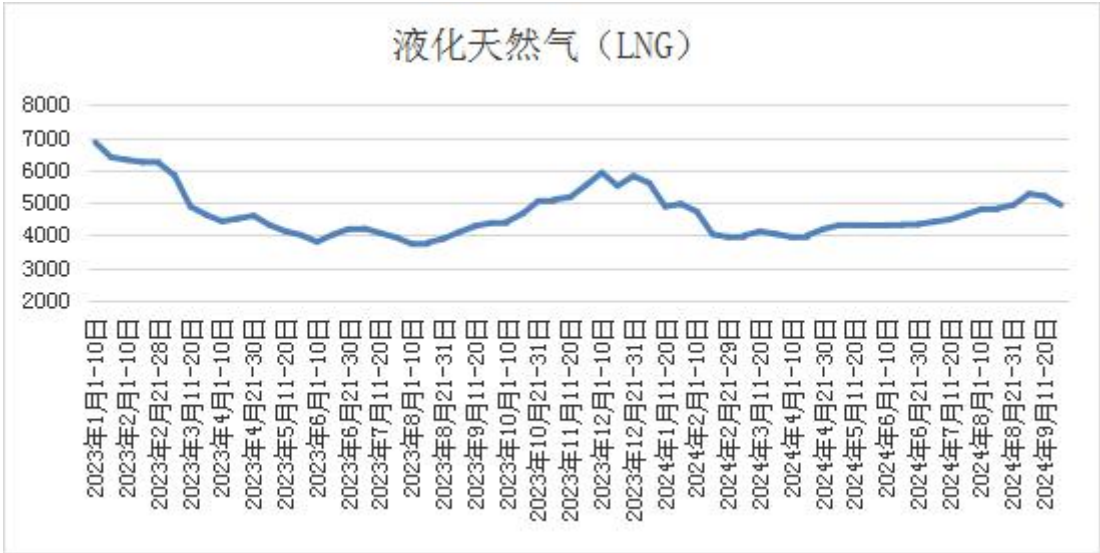


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

9 月，国际尿素价格小幅上涨为主。9 月 19 日，印度 RCF 发布尿素进口招标，10 月 3 日开标，有效期至 10 月 14 日，最晚船期 11 月 20 日。小颗粒尿素价格方面 9 月末与 8 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上涨 15~26 美元/吨，高端上涨 15~30 美元/吨，分别为 315~335 美元/吨、310~330 美元/吨、361~370 美元/吨、350~360 美元/吨、355~365 美元/吨、410~420 美元/吨；中国、印度（CFR）尿素离岸价格月环比低端下跌 10.5~21 美元/吨，高端下跌 15.12~24 美元/吨，分别为 269~273 美元/吨、340.0~349.88 美元/吨。

表 7：2024 年 9 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2024-10-3	2024-8-29
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+20	+25	315~335	295~310
	波罗的海	+15	+20	310~330	295~310
	中东	+26	+30	361~370	335~340
	中国	-21	-24	269~273	290~297
	巴西 (CFR)	+20	+20	350~360	330~340
	墨西哥 (CFR) 东岸	+15	+15	355~365	340~350
	东南亚 (CFR)	+20	+25	410~420	390~395
	印度 (CFR)	-10.5	-15.12	340.0~349.88	350.5~365
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-21	-24	274~278	295~302
	印度尼西亚	+30	+35	360~370	330~335
	东南亚 CFR	+45	+45	395~405	350~360
	巴西 (CFR)	+24	+25	362~375	338~350
	波罗的海	+25	+30	330~345	305~315

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 10 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
IPL	2024/7/8	2024/8/27	365	43.38	0
NFL	2024/8/29	2024/10/31	349.88	117	0
RCF	2024/10/14	2024/11/20			

数据来源：根据相关数据整理

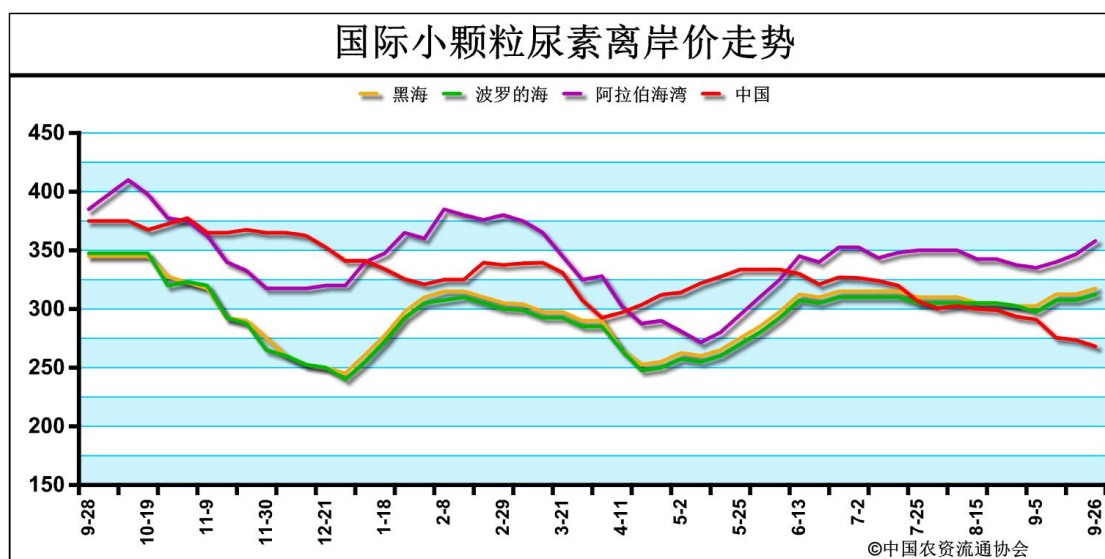


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2024 年 10 月，从供应来看，尿素生产企业开工率维持高位；从需求来看，农业需求清淡，工业需求支撑一般，对尿素原材料按需采购为主；从国际市场来看，印度新一轮招标，或对国际尿素价格产生支撑。综上，预计 10 月国内尿素价格或震荡波动为主，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

一铵价格小幅走低 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

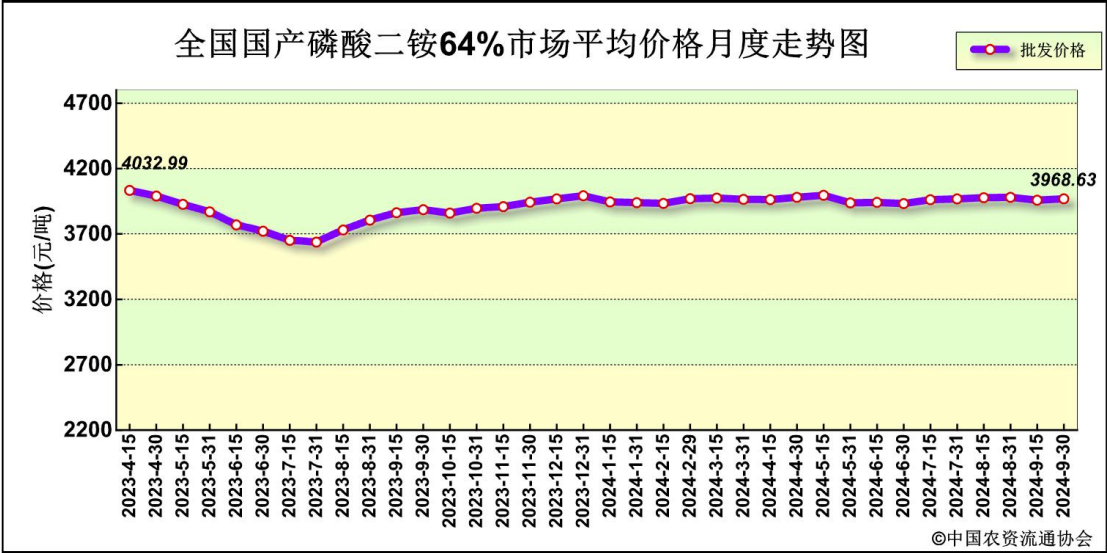


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 9 月，磷酸二铵市场价格弱势维稳运行。2024 年 9 月 26 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3763.71 元/吨、3968.63 元/吨、4092.5 元/吨，环比 8 月 29 日价格分别跌 10.88 元/吨、11.56 元/吨、7.67 元/吨，跌幅分别为 0.29%、0.29%、0.19%；同比分别涨 66.45 元/吨、82.86 元/吨、53.99 元/吨，涨幅分别为 1.80%、2.13%、1.34%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 9 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）弱势维稳运行。10 月 7 日 CPPI 为 3938.24 点，环比 9 的 2 日的 3961.13 点，下跌 22.89 点，跌幅为 0.58%；同比上涨 202.19 点，涨幅为 5.41%；比基期上涨 1326.19 点，涨幅为 50.77%。

2024 年 9 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPPI）总体持稳运行。10 月 7 日 CPRI 为 4047.81 点，环比 9 月 2 日的 4060.88 点，下跌 13.07 点，跌幅为 0.32%；同比上涨 86.52 点，涨幅为 2.18%；比基期上涨 1297.69 点，涨幅为 47.19%。

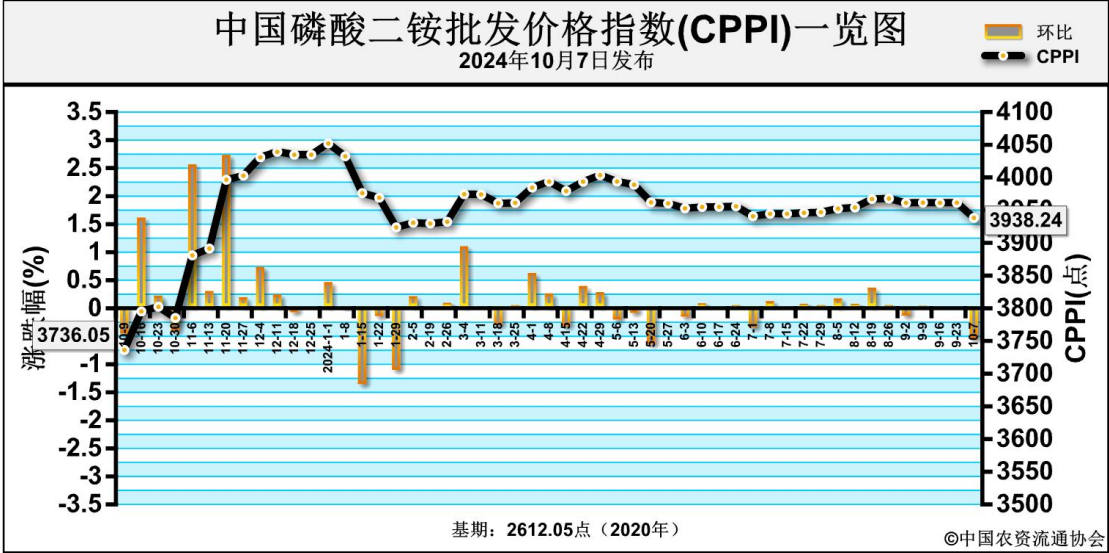


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

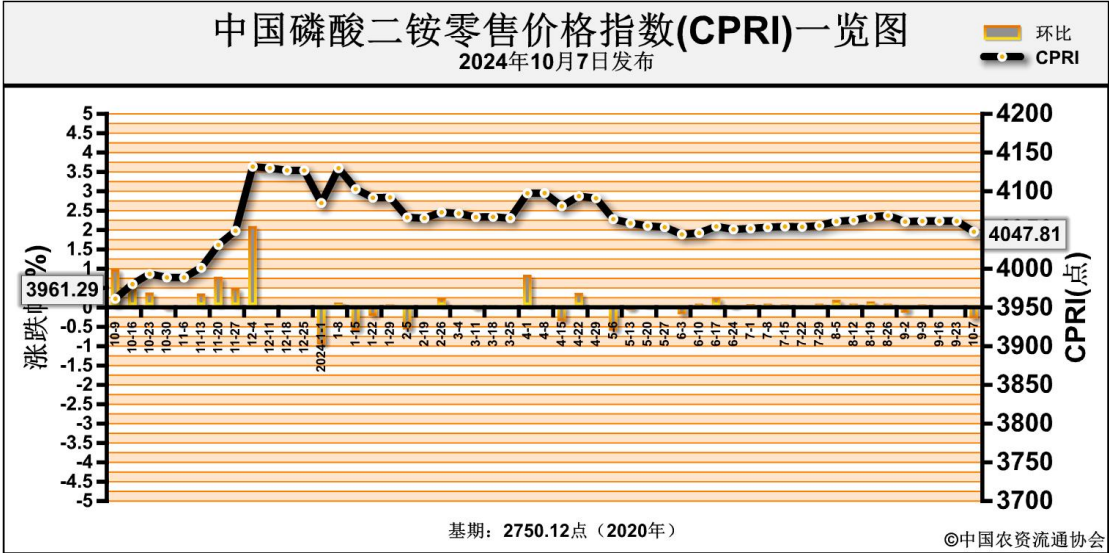


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 9 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）持续走低。

10月7日 CMPI 为 3333.25 点，环比 9月2日的 3399.28 点，下跌 66.03 点，跌幅为 1.94%；同比上涨 248.50 点，涨幅为 8.06%；比基期上涨 1272.16 点，涨幅为 61.72%。

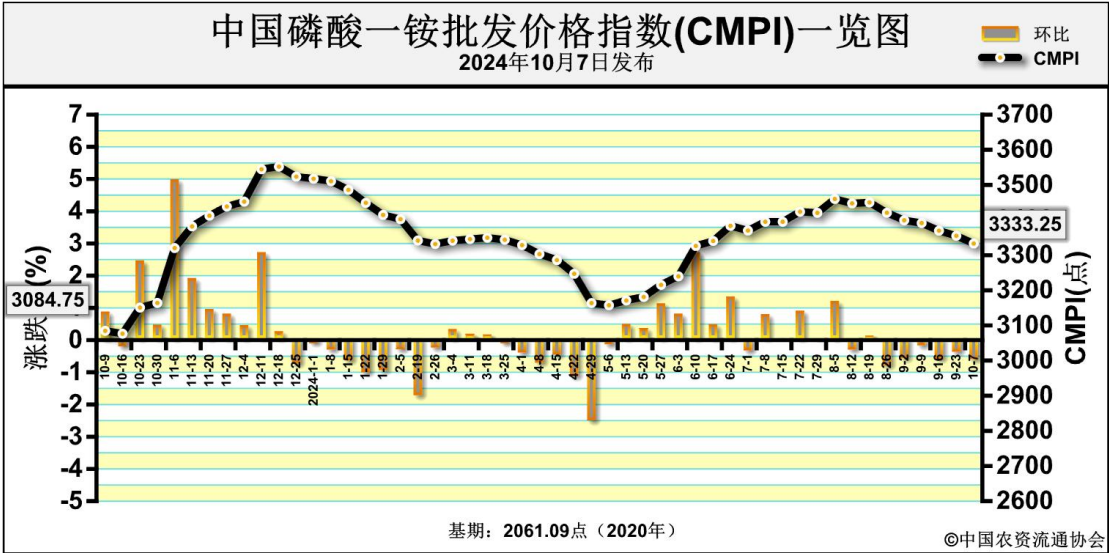


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

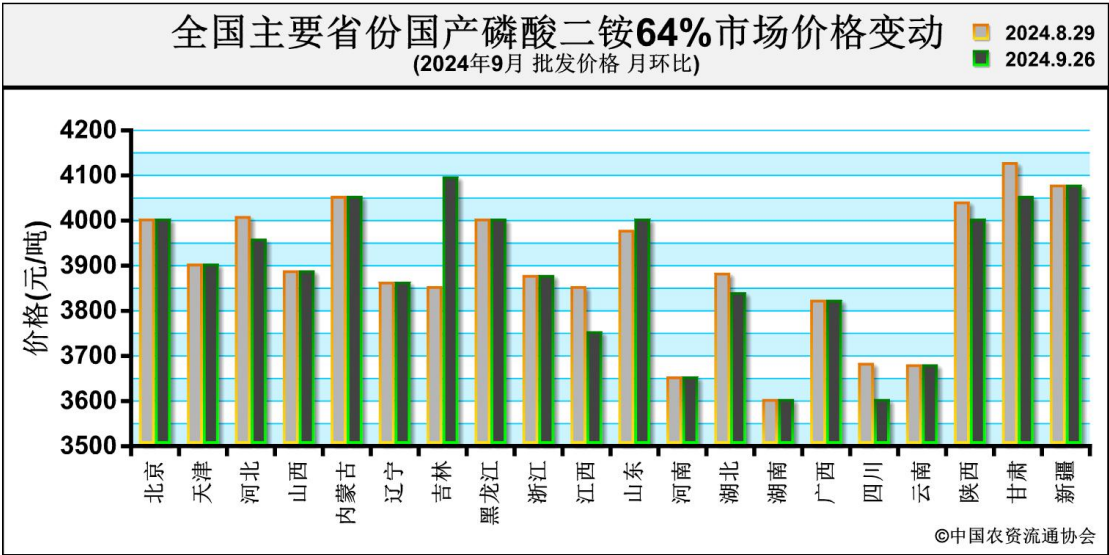


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2024 年 9 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，吉林、山东 2 省区价格分

别上涨 243.33 元/吨、25 元/吨，涨幅分别为 0.63%、6.32%；河北、江西、湖北、四川、陕西、甘肃 6 省区价格下跌在 37.5~100 元/吨，跌幅为 0.93%~2.60%；其他地区价格保持稳定。

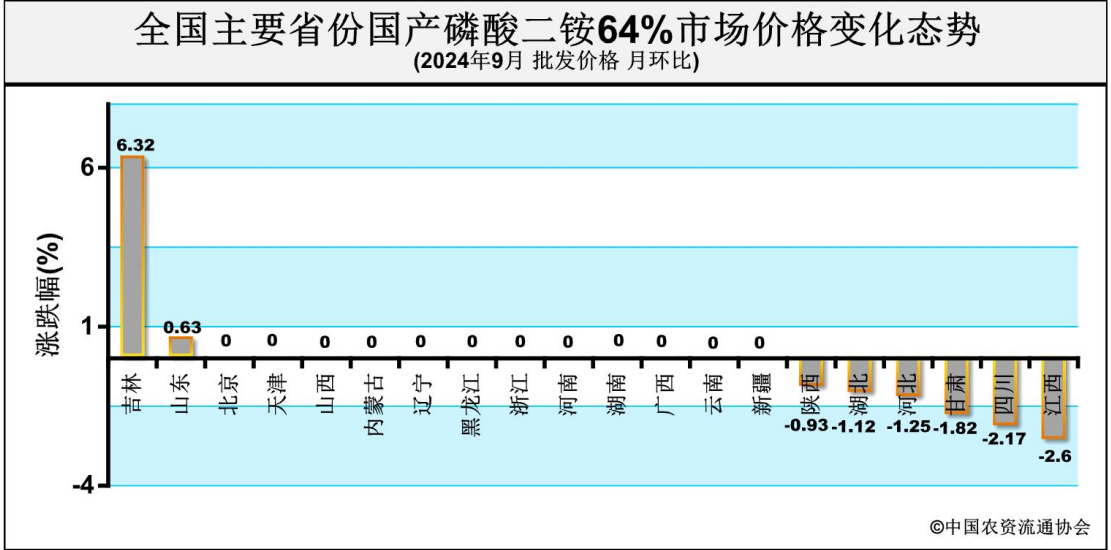


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2024-8-29	2024-9-26	涨跌 (元/吨)	幅度（%）
	元/吨	元/吨		
北京	4000.00	4000.00	0	0.00%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4005.56	3955.56	-50	-1.25%
山西	3885.00	3885.00	0	0.00%
内蒙古	4050.00	4050.00	0	0.00%
辽宁	3860.00	3860.00	0	0.00%
吉林	3850.00	4093.33	243.33	6.32%
黑龙江	4000.00	4000.00	0	0.00%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3850.00	3750.00	-100	-2.60%
山东	3975.00	4000.00	25	0.63%
河南	3650.00	3650.00	0	0.00%
湖北	3880.00	3836.67	-43.33	-1.12%
湖南	3600.00	3600.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3680.00	3600.00	-80	-2.17%
云南	3676.67	3676.67	0	0.00%

陕西	4037.50	4000.00	-37.5	-0.93%
甘肃	4125.00	4050.00	-75	-1.82%
新疆	4075.00	4075.00	0	0.00%

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 9 月磷酸二铵企业月平均开工率增加 2.14%至 66.09%；月度总产量为 126.65 万吨，较上月增加 2.05 万吨，增幅为 1.65%。

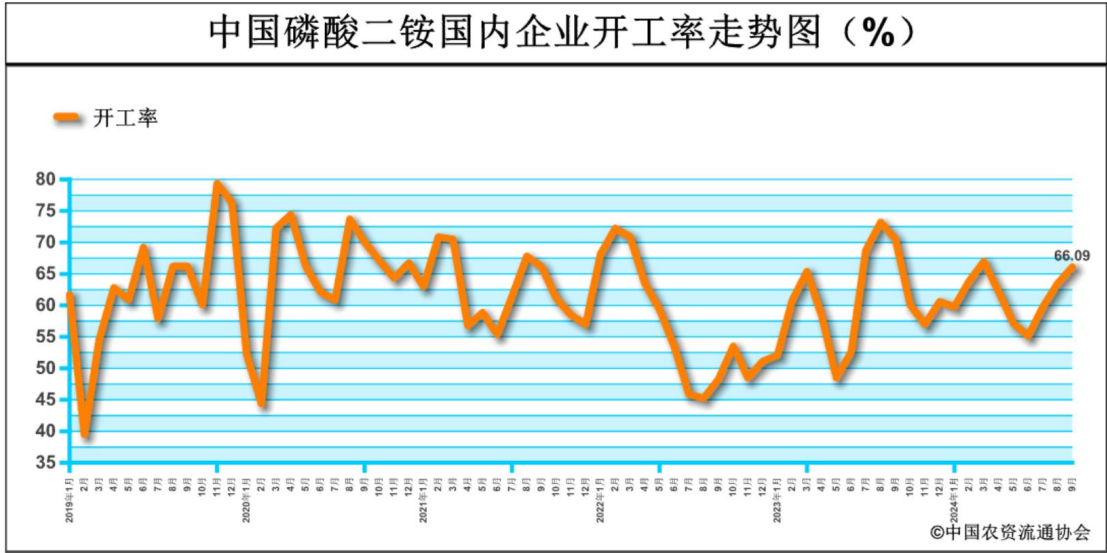


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 9 月各主产区均有厂家装置降负荷生产或停车检修，一铵企业平均开工率较上月明显下降 6.59%至 55.58%，月度产量为 95.20 万吨，月环比下降 14.83 万吨，降幅为 13.48%。

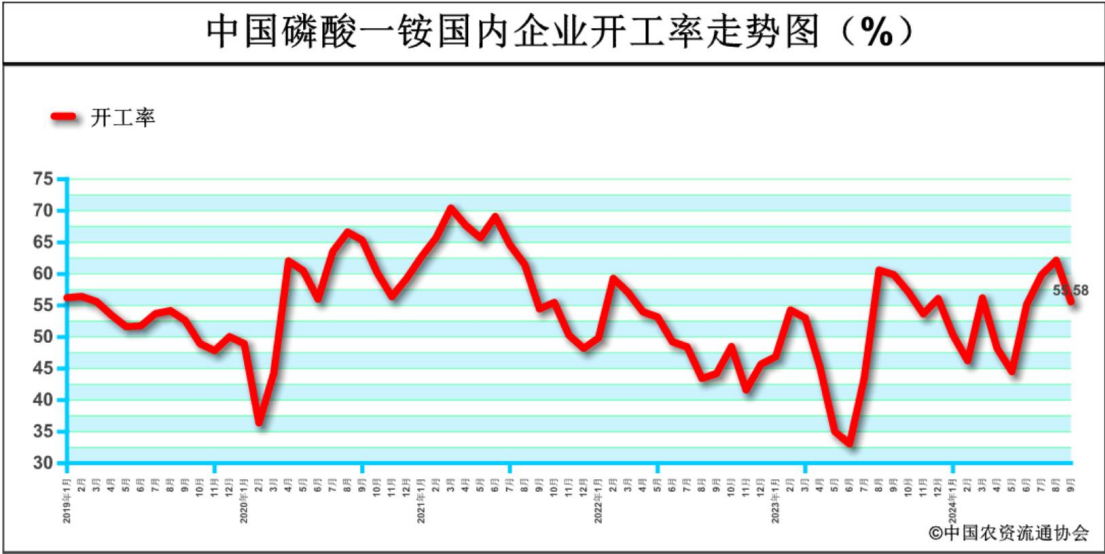


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 9 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 21.3 万吨，与 8 月末的 12.5 万吨相比，增 8.8 万吨。

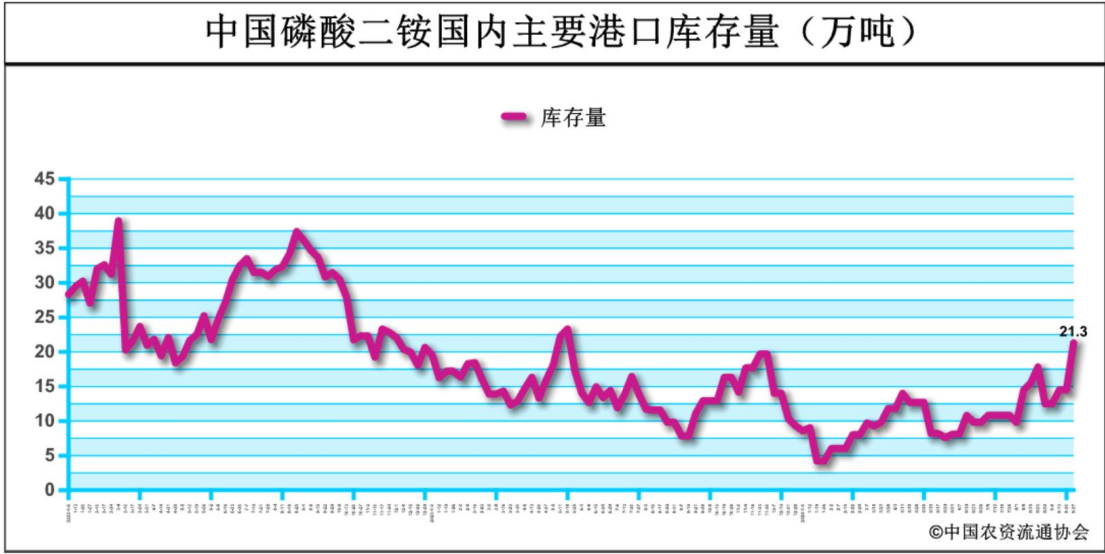


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2024-9-27	2024-8-30
磷酸二铵	营口港	0	0	0

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	2	5	3
	防城港	3.8	11.3	7.5
	北海港	3	5	2
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	8.8	21.3	12.5

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

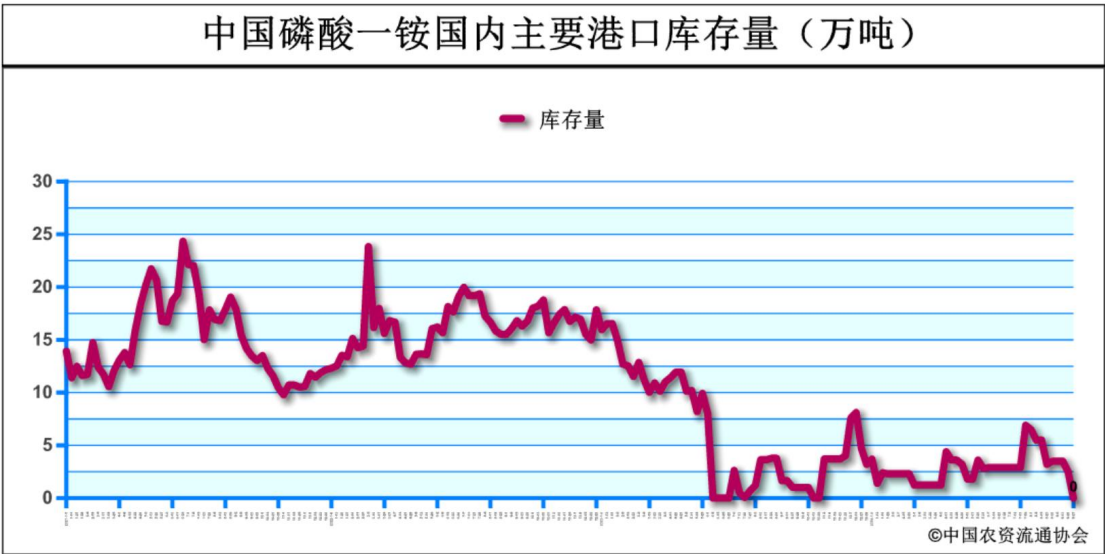


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 9 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 0 万吨，与上月末的 3.5 万吨相比，降 3.5 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	
			2024-9-27	2024-8-30
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	-2.5	0	2.5
	北海港	-1	0	1
	合计	-3.5	0	3.5

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 9 月，国内市场方面，企业重心以国内市场为主，主流地区华北、华东等地到货量明显增加，随着国庆假期来临，贸易商出货意愿增强。出口市场方面，印度等地区需求缺口仍较大，支撑我国二铵出口价格走高至 615~620 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 9 月，一铵市场需求疲软，新单跟进乏力，价格弱势走低。在买涨不买跌情绪影响下，贸易商看空情绪加重，厂家报价逐步向低端靠拢。下游复合肥企业秋季走货情况一般，对原料一铵按需采购为主。出口市场方面，2024 年 9 月末中国 55%颗粒一铵出口报价为 485~490 美元/吨 FOB，月环比低端上涨 5 美元/吨，高端持稳。

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 1-8 月磷酸二铵累计出口数量为 263.08 万吨，同比减少 19.06%。按产销国统计，2024 年 1-8 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 54.99 万吨、越南 40.84 万吨、泰国 39.05 万吨、巴基斯坦 22.70 万吨、日本 17.58 万吨。

表 12：2024 年 1-8 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
印度	54.99	29297.02
越南	40.84	21865.68
泰国	39.05	20676.52
巴基斯坦	22.70	12128.37

日本	17.58	9720.89
总计	263.08	140599.65

按单月出口统计数据来看，2024 年 8 月磷酸二铵出口量为 60.74 万吨，月环比增 18.67%，同比增 84.53%。按产销国统计，2024 年 8 月二铵出口排名前五国依次是泰国 11.20 万吨、印度 9.01 万吨、越南 8.25 万吨、巴基斯坦 6.15 万吨、孟加拉 5.60 万吨；按收发货地统计，出口量排名前 3 的省份依次是湖北省 21.39 万吨、云南 17.64 万吨、贵州 14.87 万吨。

表 13：2024 年 8 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
泰国	11.20	6077.40
印度	9.01	4934.01
越南	8.25	4433.28
巴基斯坦	6.15	3329.74
孟加拉国	5.60	3209.40
总计	60.74	33080.13

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2024 年 1-8 月磷酸一铵累计出口数量为 145.48 万吨，同比增 0.39%。按产销国统计，2024 年 1-8 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 62.76 万吨、阿根廷 20.46 万吨、澳大利亚 11.21 万吨、智利 9.63 万吨、印度 8.46 万吨。

表 14：2024 年 1-8 月磷酸一铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
巴西	62.76	29776.93
阿根廷	20.46	10435.83
澳大利亚	11.21	6460.14
智利	9.63	5074.28
印度	8.46	5468.04
总计	145.48	77601.88

按单月出口统计数据来看，2024 年 8 月磷酸一铵出口量为

26.80 万吨，月环比增 6.06%，同比降 16.88%。按产销国统计，8 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 10.03 万吨、阿根廷 7.02 万吨、智利 1.70 万吨、印度 1.32 万吨、乌拉圭 1.01 万吨。

表 15：2024 年 8 月磷酸一铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
巴西	10.03	4831.57
阿根廷	7.02	3785.22
智利	1.70	964.38
印度	1.32	1141.67
乌拉圭	1.01	524.70
总计	26.80	15024.83

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

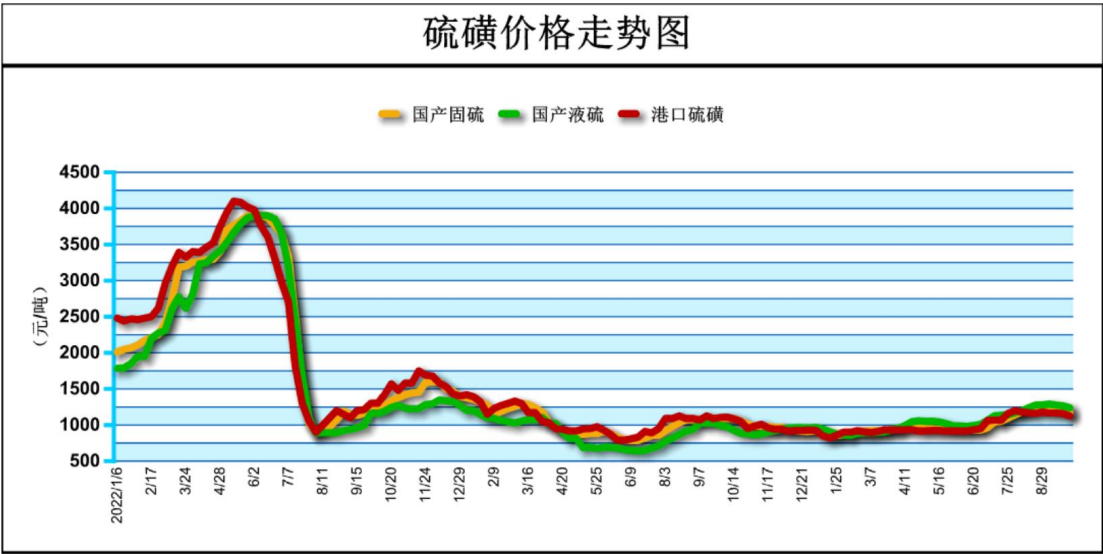


图 25：硫磺价格走势图

2024 年 9 月，港口硫磺走势低迷，带动国产硫磺价格下滑。截至 9 月末，国产固硫均价 1171 元/吨，月环比跌 69 元/吨，跌幅为 5.56%，国产液硫均价 1238 元/吨，月环比跌 40 元/吨，跌幅为 3.13%。9 月，港口硫磺震荡走低，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1135 元/吨，月环比降 45 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

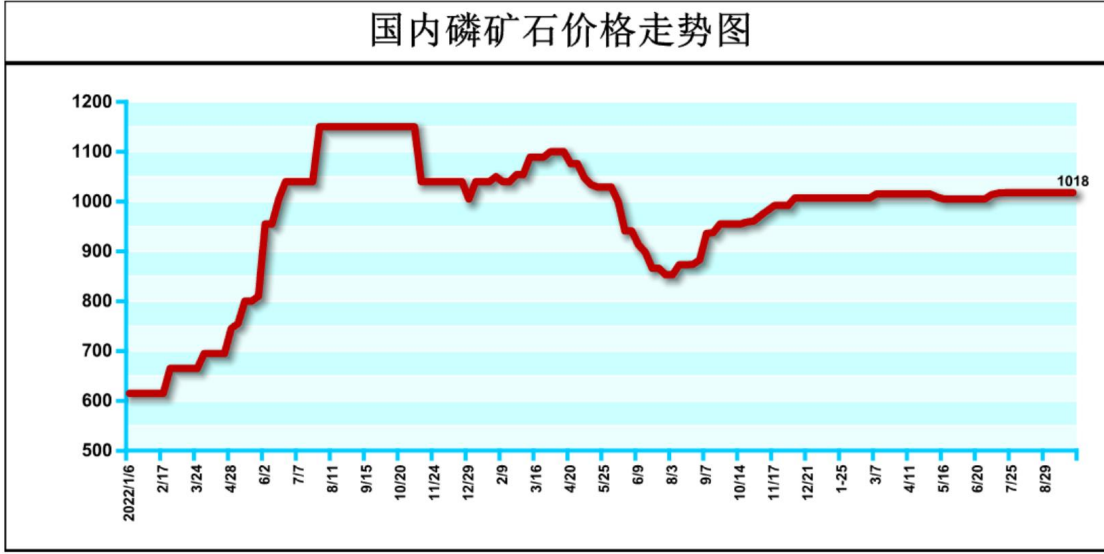


图 26：国内磷矿石价格走势

2024 年 9 月，磷矿石价格持稳为主。9 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1030~1050 元/吨，月环比持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1030~1050 元/吨，月环比持稳；云南地区 30%品位磷矿石参考报价为 940~960 元/吨，月环比持稳。进入 10 月份，磷矿石企业主要发运前期预收订单，心态总体保持为平稳，预计短期内价格保持弱稳运行，需重点关注下游磷肥需求变化及磷矿企业供应情况。

5.3 合成氨市场情况

2024 年 9 月，合成氨市场供需向好价格上行。9 月末合成氨出厂均价为 2590 元/吨，较上月均价上涨 114 元/吨，涨幅 4.6%，月末主产区出厂价格 2400~2800 元/吨。

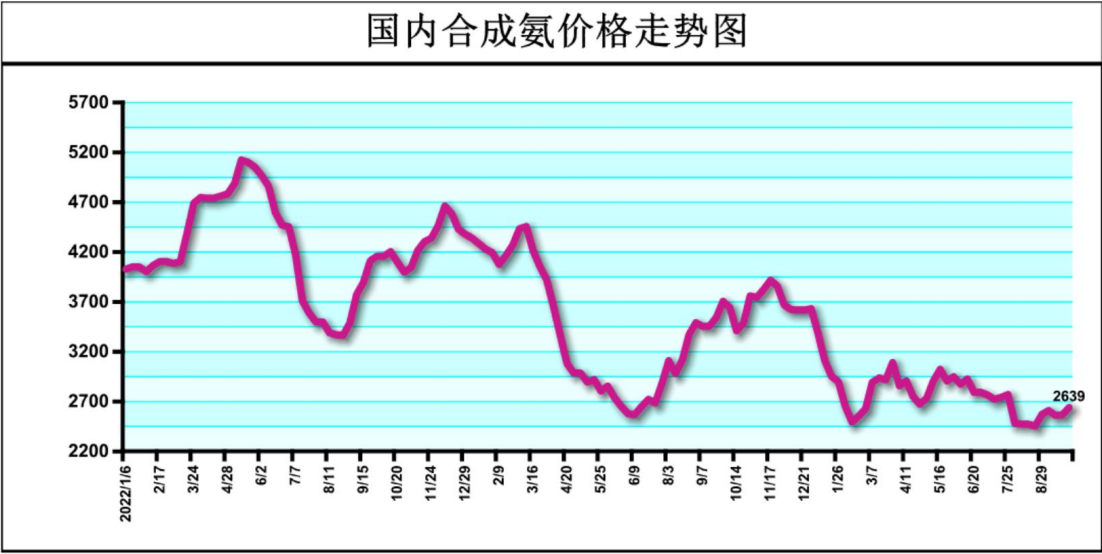


图 27: 国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 9 月，受 Rabi season 季节用肥需求支撑，印度等南亚地区需求缺口仍较大，对二铵采购较积极，支撑国际磷酸二铵价格保持坚挺。价格月环比方面，2024 年 9 月末与 8 月末相比，美国坦帕港 FOB 低端持稳，高端上涨 5 美元/吨，为 600~615 美元/吨；突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 5~20 美元/吨，高端下跌 4~10 美元/吨，分别为 615 美元/吨、600~625 美元/吨、575~605 美元/吨；中国 FOB 上涨 10 美元/吨，为 615~620 美元/吨；印度 FOB 低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 22 美元/吨，为 640~642 美元/吨；巴基斯坦 FOB 低端上涨 17 美元/吨，高端上涨 12 美元/吨，为 647~652 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	2024-9-26	2024-8-29
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	0	+5	600~615	600~610
	突尼斯	+5	-10	615	610~625

	摩洛哥	+20	-5	600~625	580~630
	俄罗斯波罗的海/黑海	+15	-4	575~605	560~609
	中国	+10	+10	615~620	605~610
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	+20	+22	640~642	620
	巴基斯坦	+17	+12	647~652	630~640

数据来源：根据相关材料整理

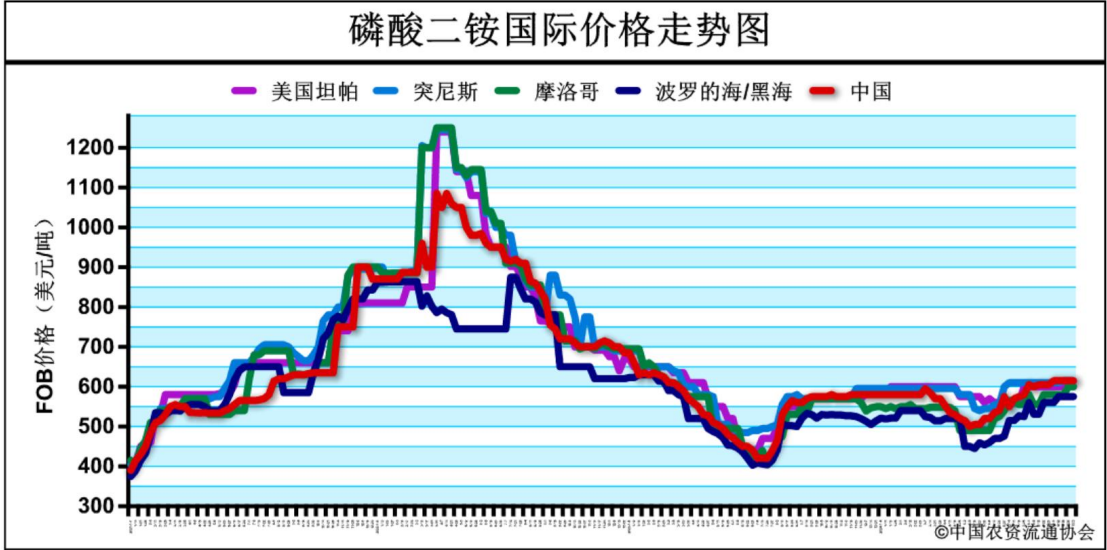


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

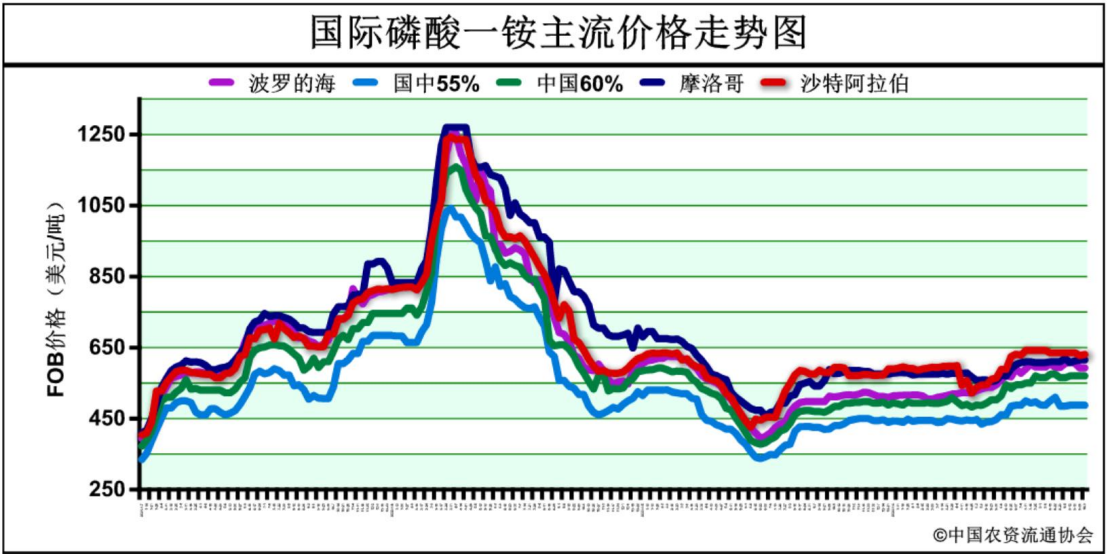


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 9 月，国际市场需求不佳，国际磷酸一铵价格弱稳运行。价格月环比方面，2024 年 9 月末与 8 月末相比，波罗的海 FOB 低端持稳，高端下跌 3 美元/吨，为 580~605 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端持稳，为 485~490 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 10 美元/吨，高端持稳，为 610~620 美元/吨；沙特阿拉伯(KSA)FOB 低端下跌 1 美元/吨，高端下跌 14 美元/吨，为 605~650 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	2024-9-26	2024-8-29
MAP （FOB 散装）	波罗的海	0	-3	580~605	580~608
	中国 55%	+5	0	485~490	480~490
	摩洛哥	+10	0	610~620	600~620
	沙特阿拉伯(KSA)	-1	-14	605~650	606~664

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 10 月份，从供应来看，原料磷矿石价格保持稳定、硫磺价格弱勢调整、合成氨价格小幅波动，二铵成本大稳小动。需求方面，随着秋季用肥时间临近，基层采购积极性或有所好转。出口市场方面，9 月印度等南亚地区需求缺口仍存。综上，预计后期二铵价格持稳为主，局部窄幅波动，需重点关注国内需求情况、成本动向及出口市场变化。

磷酸一铵方面，进入 2024 年 10 月份，从供应来看，原料磷矿石价格保持稳定、硫磺价格弱勢调整、合成氨价格小幅波动，一铵成本小幅波动；一铵厂家主发前期预收订单，市场交投疲软；需求方面，下游复合肥企业秋季走货情况或好转，对一铵按需采购为主。综上，预计后期一铵价格偏弱运行。

港口氯化钾批发价格延续稳态

一、国内氯化钾市场表现

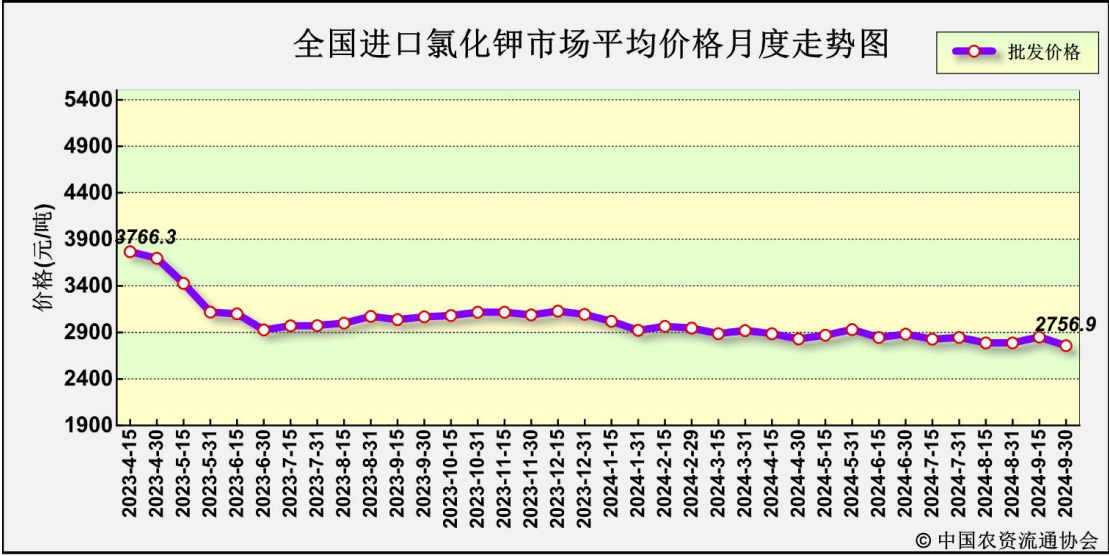


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 9 月港口氯化钾批发价格延续稳态。2024 年 9 月 26 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2567.75 元/吨、2756.92 元/吨，月环比分别跌 48.44 元/吨、29.73 元/吨，跌幅分别为 1.85%、1.07%；与去年同期相比分别跌 540.25 元/吨、309.41 元/吨，跌幅分别为 17.38%、10.09%。

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 9 月 CKPI 小幅波动运行，从 2024 年 9 月 2 日的 2536.62 点运行至 10 月 7 日的 2535.99 点，共下跌 0.63 点，跌幅为 0.02%。2024 年 10 月 7 日 CKPI 同比下跌 57.45 点，跌幅为 2.22%；比基期上涨 558.39 点，涨幅为 28.24%。

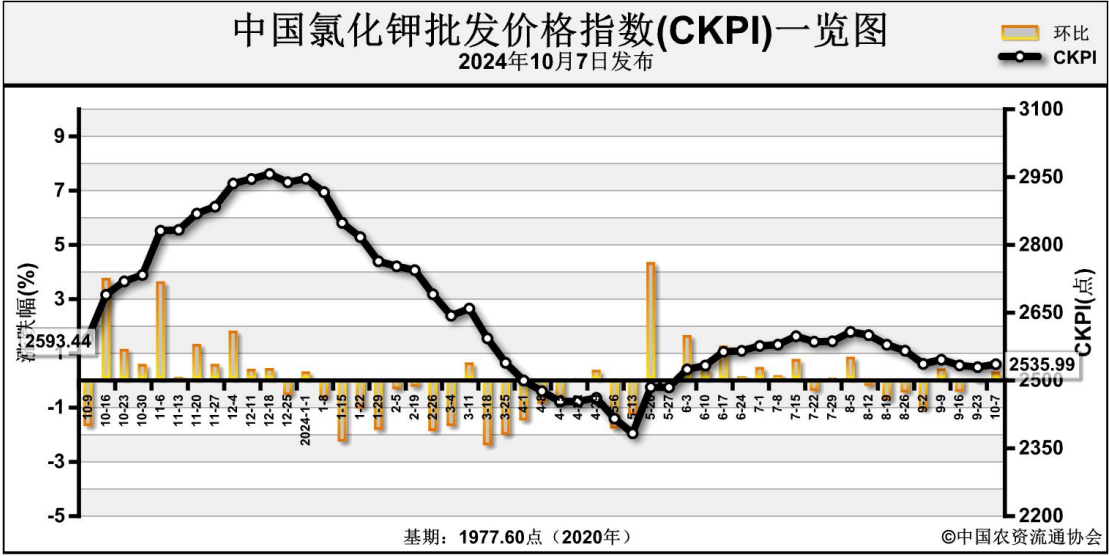


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

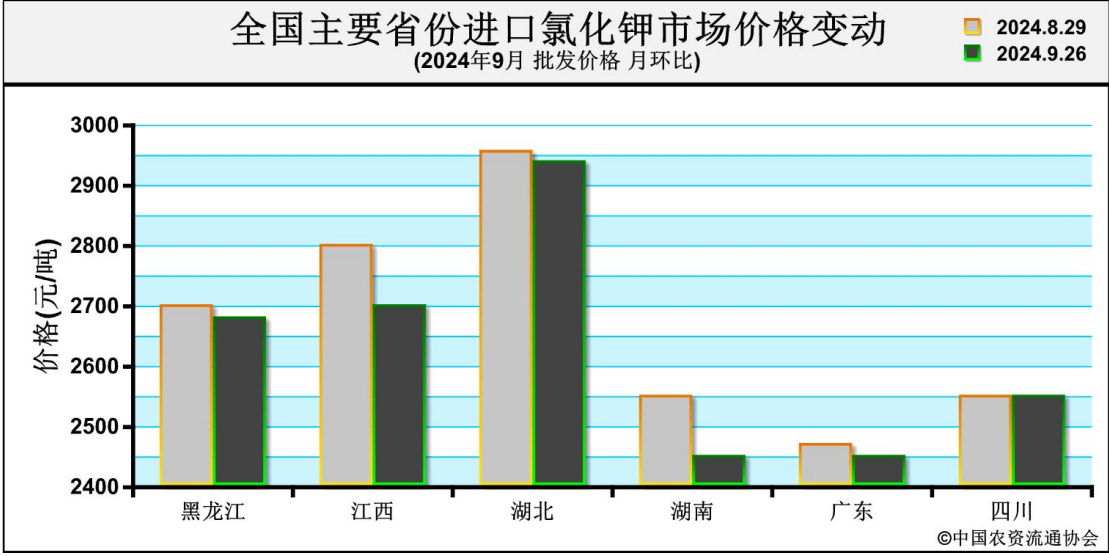


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2024 年 9 月，根据协会监测数据显示，黑龙江、江西、湖北、湖南、广东地区价格下跌 17.11~100 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2024-08-29	2024-09-26	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	2700.00	2680.00	-20.00	-0.74%
	江西	2800.00	2700.00	-100.00	-3.57%

	湖北	2956.00	2938.89	-17.11	-0.58%
	湖南	2550.00	2450.00	-100.00	-3.92%
	广东	2470.00	2450.00	-20.00	-0.81%
	四川	2550.00	2550.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

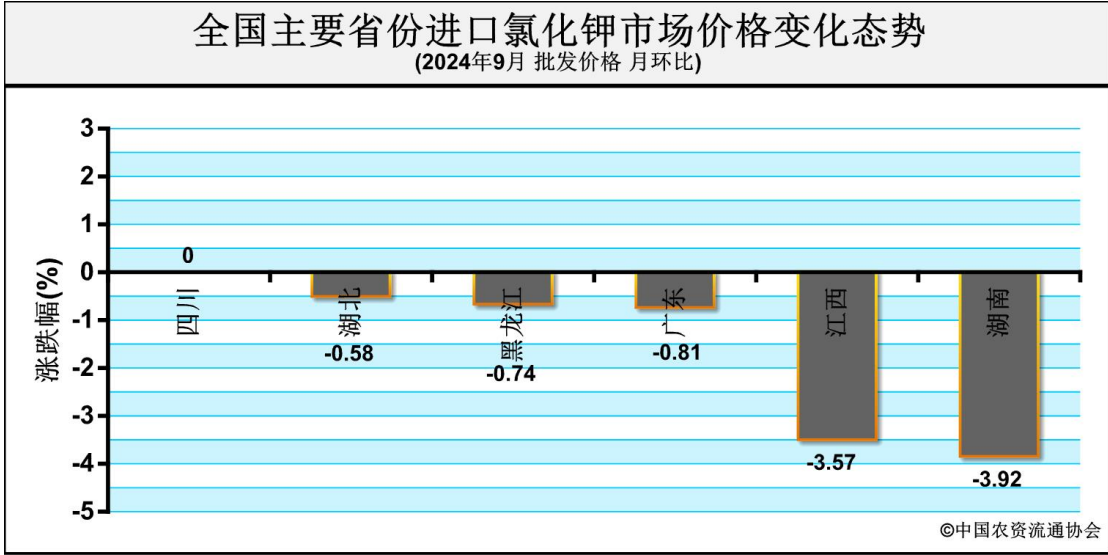


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，货源供给较为充足。9月国产氯化钾基准产品60%粉晶到站价2500元/吨。藏格氯化钾开工正常，青海地区部分小厂停工检修。

进口钾方面，港口钾保税区货源持续释放，库存有所增加。2024年9月末参考主流报价62%俄白钾港口价格在2400~2420元/吨左右，较8月末价格低端跌30元/吨，高端跌100元/吨；老挝白钾价格在2300元/吨左右，较8月末跌50元/吨。

边贸钾方面，到货较少，9月末满洲里白晶口岸价2150~2170元/吨，二连浩特口岸价2400元/吨。

表 19：2024年9月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2024/09/26	2024/08/29
氯化钾	营口港	-1	9	10
	青岛港	-10.6	9.4	20
	烟台港	+9	35	26
	连云港	+22	47	25
	南京港	0	12	12
	镇江港	+12.62	30	17.38
	防城港	-2	25	27
	北海港	+16	32	16
	湛江港	+21	47	26
	赤湾港	-1	24	25
库存	合计	+66.02	270.4	204.38

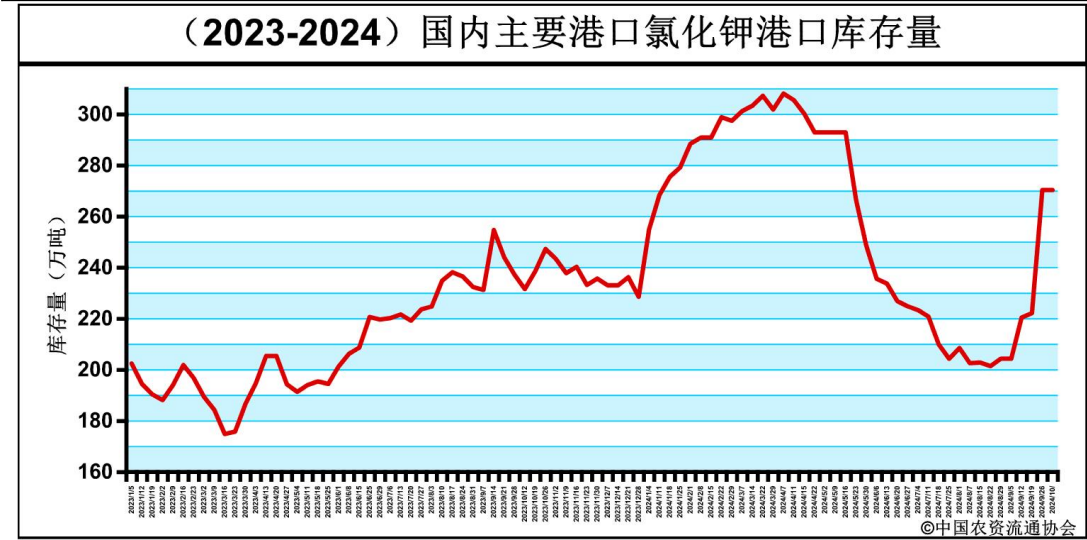


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 9 月氯化钾市场需求延续清淡。9 月，下游复合肥厂出货不畅，灵活调整开工，整体开工率维持低位，对原料钾肥的采购需求较清淡。9 月复合肥企业月均开工率降 0.55 个百分点至 38.85%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2024 年 8 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 92.44 万吨，月环比增 28.30%，同比增 14.66%。从进口来源看，8 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 39.71 万吨、20.30 万吨、18.89 万吨、7.67 万吨和 5.60 万吨。

表 20：2024 年 8 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯	39.71	11082.72
白俄罗斯	20.30	5700.61
加拿大	18.89	5291.09
老挝	7.67	2076.22
以色列	5.60	1620.03
总计	92.44	25847.37

数据来源：中国海关

2024 年 1-8 月，国内氯化钾累计进口 807.58 万吨，同比增 15.07%。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、白俄罗斯、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 275.29 万吨、190.34 万吨、154.08 万吨、120.13 万吨、43.30 万吨。

表 21：2024 年 1-8 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯	275.29	85024.43
白俄罗斯	190.34	58568.15
加拿大	154.08	47614.46
老挝	120.13	36508.62
以色列	43.30	13152.42
总计	807.58	248496.96

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2024 年 9 月国际氯化钾价格变动表

产品	区域	涨跌幅度		现货价格（美元/吨）	
		低端	高端	2024-10-03	2024-08-29
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-5	+7	212~257	217~250
	西北欧	+6	-3	228~347	222~350
	波罗的海/黑海	0	-6	190~237	190~243
	以色列	-4	+4	236~340	240~336
	CFR 东南亚	+5	+10	290~320	285~310
	CFR 巴西	-10	-20	280~285	290~305

数据来源：根据相关材料整理

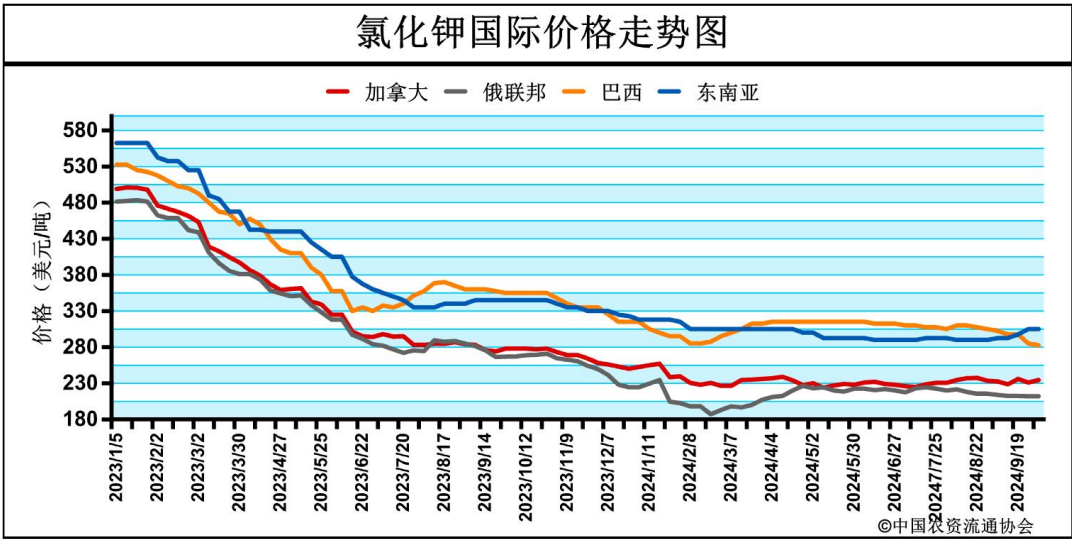


图 35：氯化钾国际价格走势图

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，俄罗斯乌拉尔钾肥公司 9 月俄中跨境标准型氯化钾货物运输无中断风险，中国、印度采购量较大。价格月环比方面，2024 年 9 月末与 8 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端跌 5 美元/吨，高端涨 7 美元/吨，为 212~257 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端涨 6 美元/吨，高端跌 3 美元/吨，为 228~347 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端平稳，高端跌 6 美元/吨，为 190~237 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端跌 4 美元/吨，

高端涨 4 美元/吨，为 236~340 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端涨 5 美元/吨，高端涨 10 美元/吨，为 290~320 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端跌 10 美元/吨，高端跌 20 美元/吨，为 280~285 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

10 月，氯化钾价格延续弱势。国产钾方面，10 月国产钾基准产品 60%粉晶到站价格暂定 2500 元/吨，与 9 月价格持平；港口钾库存高位，价格小幅松动。需求方面，下游复合肥企业开工率维持低位，原料采购需求一般。综上，预计短期内氯化钾价格或延续弱稳运行态势。

复合肥价格维持稳态

一. 国内复合肥现货市场表现

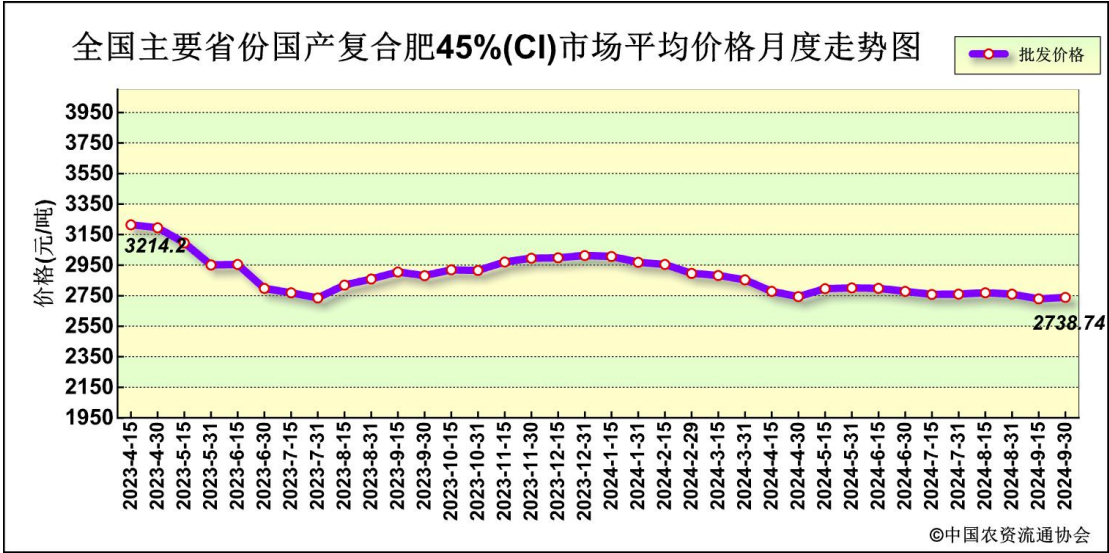


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 9 月，复合肥价格维持稳态。根据最新监测数据显示，2024 年 9 月 26 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2565.85 元/吨、2738.74 元/吨、2925.08 元/吨，月环比分别跌 18.77 元/吨、21.26 元/吨、42.33 元/吨，跌幅分别为 0.73%、0.77%、1.43%；与去年同期相比分别跌 139.4 元/吨、142.03 元/吨、174.77 元/吨，跌幅分别为 5.15%、4.93%、5.64%。

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 9 月 CCPI 小幅下滑，从 2024 年 9 月 2 日的 2850.72 点运行至 2024 年 10 月 7 日的 2839.18 点，共下跌 11.54 点，跌幅为 0.40%；10 月 7 日 CCPI 同比下跌 181.67 点，跌幅为 6.01%；比基期上涨 561.39 点，涨幅为 24.65%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 9 月 CCRI 小幅下滑，从 2024 年 9 月 2 日的 2895.23 点运行至 2024 年 10 月 7 日的 2847.87 点，共下跌 47.35 点，跌幅为 1.64%；10 月 7 日 CCRI 同比下跌 128.43 点,跌幅为 4.32%；比基期上涨 456.61 点，涨幅为 19.09%。

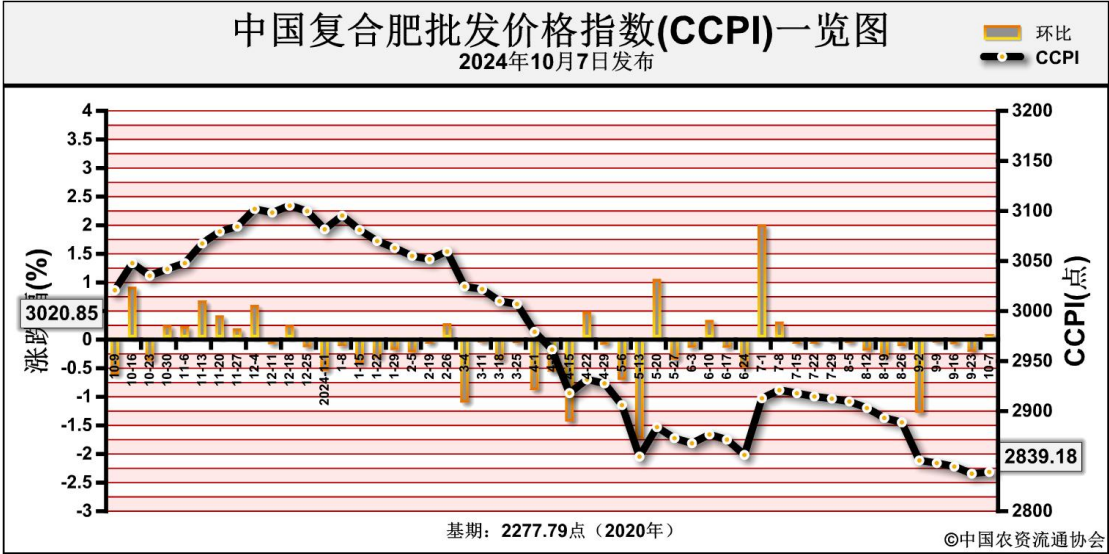


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

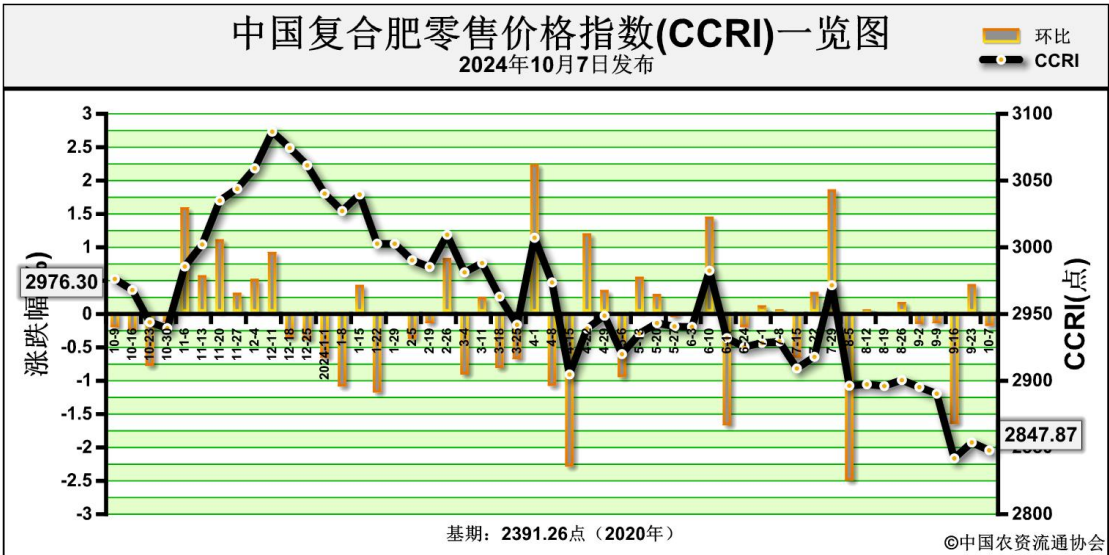


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

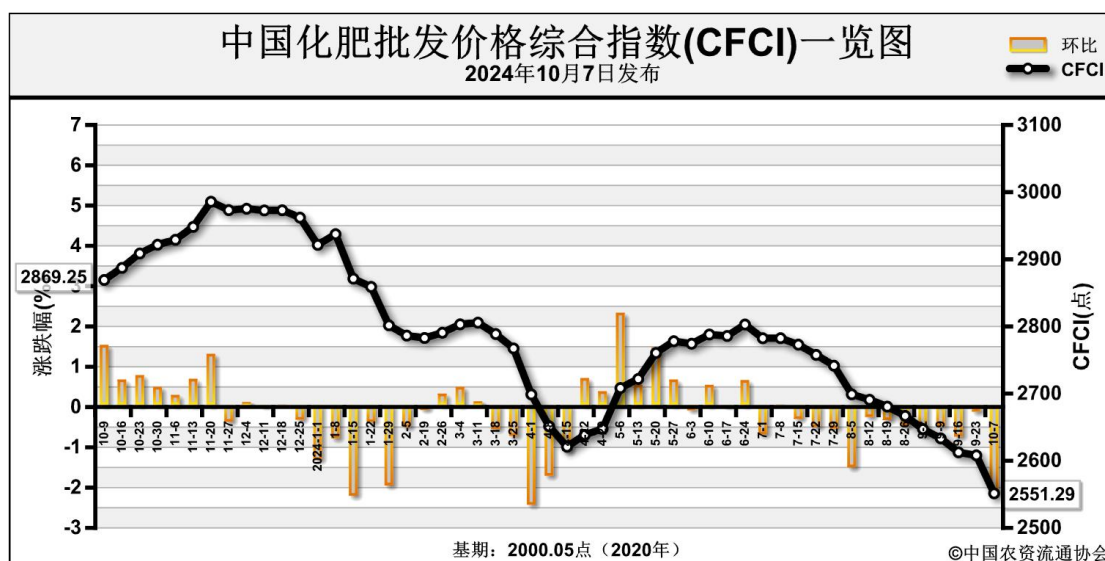


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2024 年 9 月 CFCI 小幅下滑,从 2024 年 9 月 2 日的 2647.15 点运行至 2024 年 10 月 7 日的 2551.29 点，共下跌 95.86 点，跌幅为 3.62%；10 月 7 日 CFCI 同比下跌 317.96 点，跌幅为 11.08%；比基期上涨 551.24 点，涨幅为 27.56%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2024 年 9 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价以下跌为主。其中湖南省价格涨 50 元/吨，安徽、河北、陕西、广西、江西、山东、重庆、四川、江苏、新疆、湖北 11 省区市价格下跌 17.37~200 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的省是湖南，涨幅 2.17%；跌幅最大的 3 个省依次是安徽、河北、陕西，跌幅分别为 6.90%、3.94%、2.74%。

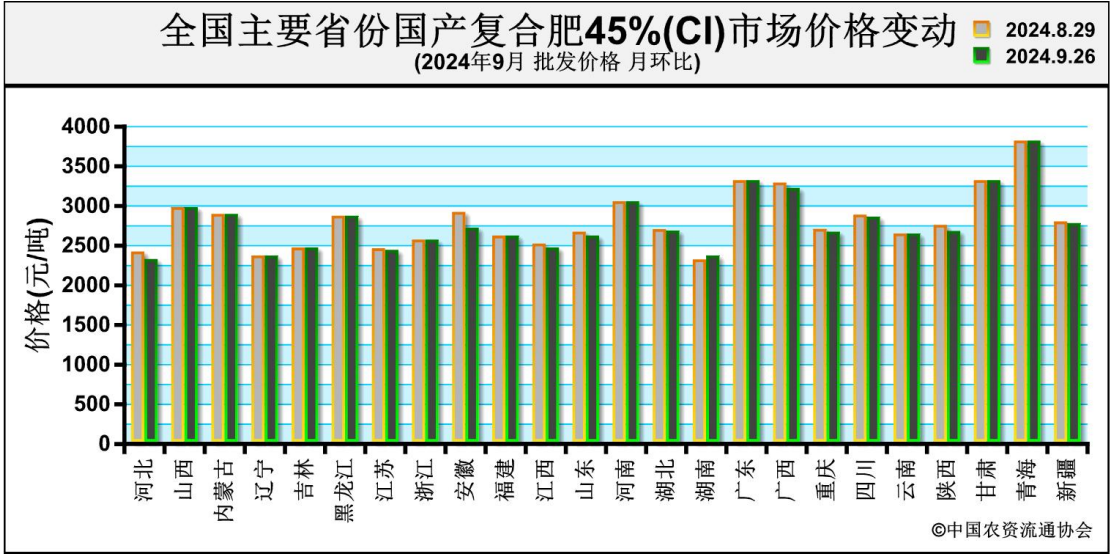


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-08-29 (元/吨)	2024-09-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
国内复合肥 45%（CI）	河北	2400.00	2305.56	-94.44	-3.94%
	山西	2960.00	2960.00	0.00	0.00%
	内蒙古	2875.00	2875.00	0.00	0.00%
	辽宁	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	吉林	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	黑龙江	2850.00	2850.00	0.00	0.00%
	江苏	2440.53	2420.00	-20.53	-0.84%
	浙江	2550.00	2550.00	0.00	0.00%
	安徽	2900.00	2700.00	-200.00	-6.90%
	福建	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	江西	2500.00	2450.00	-50.00	-2.00%
	山东	2650.00	2600.00	-50.00	-1.89%
	河南	3033.33	3033.33	0.00	0.00%
	湖北	2682.17	2664.80	-17.37	-0.65%
	湖南	2300.00	2350.00	50.00	2.17%
	广东	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	广西	3270.00	3202.50	-67.50	-2.06%
	重庆	2685.00	2650.00	-35.00	-1.30%
	四川	2865.00	2840.00	-25.00	-0.87%
	云南	2626.67	2626.67	0.00	0.00%
	陕西	2735.00	2660.00	-75.00	-2.74%

	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2778.50	2760.00	-18.50	-0.67%

数据来源：中国农资流通协会

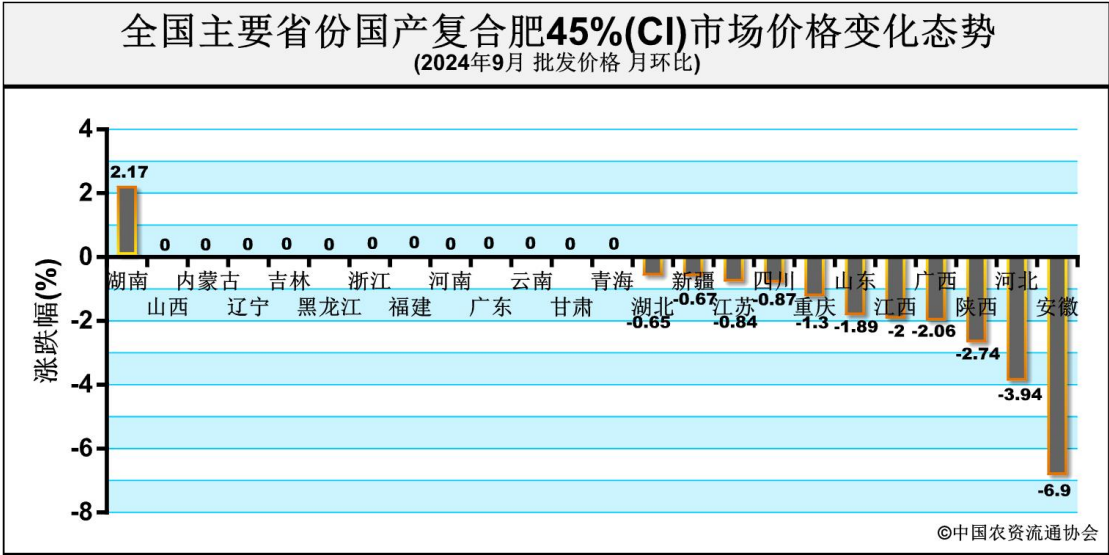


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 9 月，复合肥企业走货不畅，灵活调整开工为主，整体开工率月环比小幅下滑。2024 年 9 月，国内复合肥企业月平均开工率为 38.85%，较 2024 年 8 月减少 0.55 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 9 月末，国内主要港口复合肥库存为 9.00 万吨，较 2024 年 8 月末减少 2.00 万吨，降幅为 18.18%。

表 24：2024 年 8 月国内主要港口复合肥库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			2024-10-03	2024-08-29
港口库存	赤湾港	-2.00	9.00	11.00
	合计	-2.00	9.00	11.00

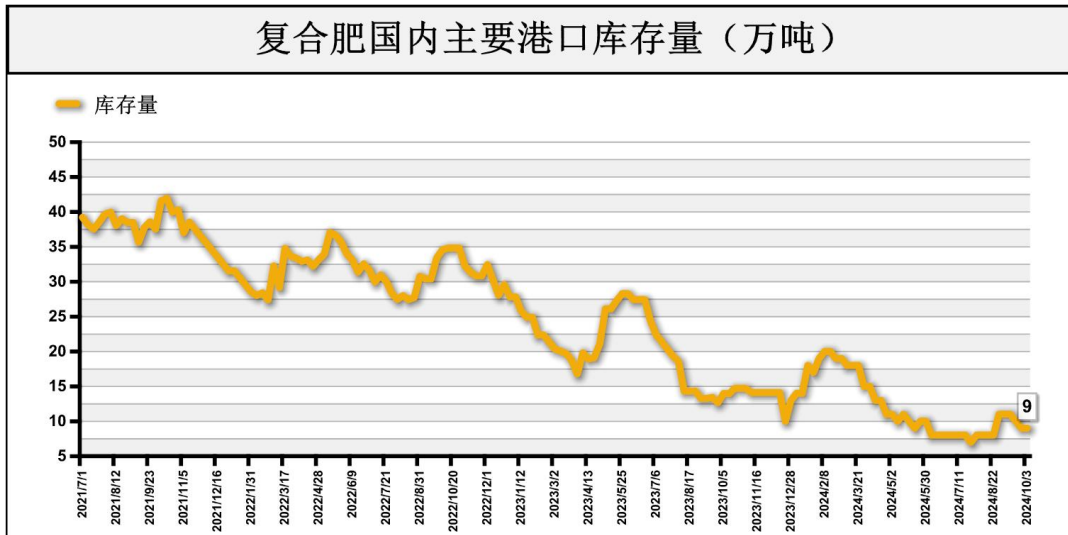


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2024 年 9 月，复合肥市场需求回升缓慢，基层货源尚未消化，厂家新单成交一般。至月底，山东、河北、河南等地基层需求回暖，复合肥厂家出货状况有所好转。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2024 年 8 月，我国三元复合肥进出口量较 2023 年同期均有减少。8 月三元复合肥进口量为 9.97 万吨，月环比增 0.71%，同比减 0.74%；出口量为 7.79 万吨，月环比增 2.64%，同比减 26.51%。

2024 年 1-8 月，我国三元复合肥进出口量较 2023 年同期均有减少。2024 年 1-8 月，我国三元复合肥累计进口 82.82 万吨，同比减少 4.56%；累计出口 31.62 万吨，同比减少 46.42%。

2024 年 1-8 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 27.44 万吨、26.68

万吨、16.01 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、马来西亚，出口量分别为 8.15 万吨、7.47 万吨、3.11 万吨。

表 25：2024 年 8 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
挪威	5.05	2883.10	菲律宾	1.81	593.22
比利时	2.64	1371.60	莫桑比克	1.50	570.98
芬兰	1.08	685.65	缅甸	0.73	262.21
俄罗斯	0.67	263.84	越南	0.61	246.48
以色列	0.21	295.20	安哥拉	0.60	234.00
进口总量	9.97	6054.82	出口总量	7.79	3256.67

表 26：2024 年 1-8 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
挪威	27.44	15433.82	菲律宾	8.15	2479.29
俄罗斯	26.68	10501.76	缅甸	7.47	2496.03
比利时	16.01	8289.81	马来西亚	3.11	1278.31
芬兰	6.88	4088.88	泰国	2.68	1089.12
以色列	1.73	2475.00	越南	1.59	651.86
进口总量	82.82	46001.25	出口总量	31.62	11928.34

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 9 月，尿素价格延续跌势。供给方面，尿素企业月均开工率为 86.17%，较 2024 年 8 月增加 4.22 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，尿素农业需求总体清淡；工业需求方面，下游复合肥企业出货不畅，开工率维持低位，对原料尿素采购需求一般。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 9 月，磷酸一铵价格小幅波动。供给方面，一铵企业开工率小幅下滑，月平均开工率为 55.58%，较 8 月下降 6.59%，

市场供给有所增加。需求方面，下游复合肥企业开工率维持低位，对原料一铵采购需求一般。原料方面，硫磺价格弱势整理，磷矿石价格平稳运行，液氨价格局部小幅调整，一铵成本支撑一般。

5.3 氯化钾情况

2024 年 9 月，氯化钾价格总体持稳。供给方面，9 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价格为 2500 元/吨；藏格氯化钾开工正常，青海部分小厂仍在停工检修。港口钾库存高位，价格有所松动。需求方面，氯化钾市场需求清淡，复合肥企业灵活调整开工，整体开工率处于低位，原料采购需求有限。

六．复合肥市场后市预测

10 月，复合肥价格持稳运行为主。供给方面，复合肥企业开工率维持在四成左右。需求方面，基层需求逐步展开，复合肥货源下沉速度加快，市场需求或有所好转。原料方面，尿素价格延续跌势，磷酸一铵价格小幅波动，氯化钾价格持稳运行，复合肥成本支撑持续减弱。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行。

交投待放量 原药价格稳定为主

一、市场行情监测

9月正常交投有所放缓，大部分产品稳定为主，淡储以较好政策和低价位产品为主，部分产品需密切关注各省环保、开工率、库存、成本、出口等关键因素，避免集中采购造成行情变化，以便灵活应对市场波动。

2024年9月29日，中农立华原药价格指数报75.12点，同比去年下跌14%，环比上月上涨0.07%。跟踪的上百个产品中，同比去年67%产品下跌；环比上月76%产品持平，8%产品上涨。

除草剂市场。2024年9月29日，中农立华除草剂原药价格指数报84.30点，同比去年下跌14.4%，环比上月上涨0.34%。草铵膦原药厂家成本承压，单剂终端竞争激烈，报价5.4万元/吨；草甘膦原药国内进入淡季，月末报价稳定为主，报价2.52万元/吨；精草铵膦原药刚需采购，终端制剂竞争激烈，折百报价8.25万元/吨；敌草快母药同类产品性价比博弈，拿货地区差异较大，报价1.8万元/吨。2,4-D原药市场略有上涨，报价1.45万元/吨；二甲戊灵原药国内市场基本结束，报价4.5万元/吨。灭草松原药国内市场基本结束，待新周期开启，报价7.7万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，报价2.9万元/吨；噁草酮原药进入淡季盘整阶段，报价16万元/吨；丙炔噁草酮原药整体国内需求呈现增量，报价31万元/吨；氟磺胺草醚原药国内市场基本结束，刚需补货为主，报价10.8万元/吨；异噁草松原药市场报价6万元/吨；乙氧氟草醚原药内贸减量，消化库存为主，报价12.7万元/吨；丙炔氟草胺原药

出口为主，国内市场需求稳定，报价 18 万元/吨；玉米田除草剂市场结束，消化库存为主。莠去津原药国内市场报价 2.4 万元/吨；硝磺草酮原药刚需补货，报价 8.7 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 17 万元/吨；苯唑草酮原药国内呈现增量，市场刚需补货为主，目前报价 135 万元/吨；环磺酮原药市场需求增量，价格混乱，有证大厂报价 32 万元/吨；异噁唑草酮原药国内需求有所增量，报价 45 万元/吨；吡氟酰草胺原药目前是大蒜田除草刚需拿货，冬小麦田备货逐步启动，价格小幅下滑，趋于稳定，报价 17.5 万元/吨；氰氟草酯原药市场基本结束，上游成本承压，报价 10.8 万元/吨；噁唑酰草胺原药刚需补货，下游制剂竞争激烈，报价 25 万元/吨；炔草酯原药出口为主，报价 20 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药出口为主，国内终端按需补货，报价 12.8 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，按需拿货，报价 16 万元/吨。烯草酮原药出口为主，成本承压，报价 7 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药市场稳定，补货为主，报价 8 万元/吨。噻苯隆原药报价 17 万元/吨；砒嘧磺隆原药行情稳定，报价 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，报价 3.3 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，折百报价 2.7 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，折百报价 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 9 月 29 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 63.93 点，同比去年下跌 18.2%，环比上月下跌 0.21%。氯虫苯甲酰胺原药供应端产能逐步释放，出口并未见明显增量，原药

和制剂终端市场都竞争激烈，国内登记证件持续下证中，报价 22.5 万元/吨。阿维系列产品市场开工率低位，价格拉升，现货紧张，排单发货为主；阿维菌素精粉报价 42 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药，货源紧张，高含量出口增加，成交重心稳步上移，报价 62.5 万元/吨。烟碱类产品市场关注度高，市场稳步盘整中。吡虫啉原药市场出口减量，近期有所上调报价 7.3 万元/吨；啶虫脒原药市场出口增量，近期货源偏紧，报价 7.2 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 13 万元/吨；噻虫嗪原药中间体平稳，国内拌种剂刚需拿货，出口订单有所增加，报价 5.5 万元/吨；噻虫胺原药开工率低，但淡储政策影响价格有所回落，报价 6.6 万元/吨；呋虫胺原药市场中间体原因，稳中有涨，报价 14.5 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价 10.7 万元/吨；联苯菊酯原药报价 13 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母药报价 3.45 万元/吨，货源略微紧张；氯氟氰菊酯原药市场库存低位，受反倾销事件影响，价格有所上调，报价 6.5 万元/吨。吡蚜酮原药现货依旧紧俏，且上游中间体价格上调，市场关注度提升，报价 12.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端性价比提高，需求有所增量，报价 30 万元/吨。联苯肼酯原药市场报价 18 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；甲氧虫酰肼原药有新增产能，市场报价 25 万元/吨；虫螨腈原药市场受小厂货源冲击，小幅回落，报价 15.2 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，报价 38 万元/吨。有机磷类产品处于供需博弈阶段。马拉硫磷原药市场稳定，报价 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报价 5.1 万元/吨；

毒死蜱原药报价 3.7 万元/吨；辛硫磷原药报价 3.2 万元/吨；噻唑磷原药杀线虫主流产品，需求增量，高端原药报价 29 万元/吨。氟啶脲原药市场报价 43 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，报价 43 万元/吨；虱螨脲原药终端按需补货，报价 13.8 万元/吨；乙螨唑原药市场稳定，需关注淡储，报价 17.5 万元/吨。哒螨灵原药现货货源吃紧，报价 13 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，报价 14 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，报价 46 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，报价 6 万元/吨；茚虫威原药刚需备货，折百报价 93 万元/吨。杀虫单原药国内需求即将启动，厂家排单为主，报价 3.1 万元/吨；杀螟丹原药外贸市场有订单支持，报价 8.7 万元/吨。

杀菌剂市场。2024 年 9 月 29 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 73.62 点，同比去年下跌 9.24%，环比上月下跌 0.18%。三唑类产品供需博弈，三氮唑价格盘整，终端市场备货热度高，苯醚甲环唑原药，月末订单有增加，报价 10.2 万元/吨；丙环唑原药报价 7.7 万元/吨；己唑醇原药报价 9.2 万元/吨；戊唑醇原药报价 4.75 万元/吨，内外贸刚需备货交投增量，厂家排单；三环唑原药报价 5.9 万元/吨；氟环唑原药市场稳定为主，报价 31.5 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，国内证件陆续下证中，市场需求处于增量中，报价 13.5 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药刚需补货为主，市场热度下降，报价 16.2 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，报价 14.5 万元/吨；醚菌酯原药市场稳定，报价 30 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，性价比逐步显现，市场需求增量，报价 29 万元/吨。噁霉灵原药市场稳定，报价 9 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，报价 15 万元

/吨；咪鲜胺原药市场报价 5.2 万元/吨；多菌灵原药市场供货稳定，报价 3.45 万元/吨；甲基硫菌灵原药报价 3.8 万元/吨；福美双原药报价 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格稳定盘整，报价 9 万元/吨；精甲霜灵原药价格稳定盘整，报价 15 万元/吨。啶酰菌胺原药生产集中度高，出口市场逐步放量，报价 38 万元/吨；氰霜唑原药报价 41 万元/吨；噻呋酰胺原药刚需补货为主，报价 23 万元/吨；烯酰吗啉原药月末下游拿货积极性有所提升，报价 6.5 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，报价 57 万元/吨。啶啉铜原药市场关注热度高，报价 8.7 万元/吨。异菌脲原药市场生产集中度高，相对稳定，报价 17.7 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料陆续出现波动，厂家开工率降低，供需博弈，需密切关注各产品主要中间体动态。9 月末 CCMP 报价 6 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报价 2.6 万元/吨。菊酯类中间体稳定盘整，贲亭酸甲酯报价 4 万元/吨，醚醛报价 6.7 万元/吨，功夫酸成本承压，报价 9.8 万元/吨，乙基氯化物报价 2.1 万元/吨。

二、后市预测

农化市场进入淡季盘整周期，大部分产品以稳为主，但开工率低，建议密切关注价值低位产品，当前供应端薄弱，部分产品库存低位，叠加外贸订单增加，需关注集中拿货节点对产品行情带来的影响，灵活调整采购策略，以应对下一阶段市场备货。

需求与成本端支撑不足 农膜价格下跌

一、农膜市场分析与回顾

9 月份农膜市场价格窄幅波动，市场重心小幅下移。“金九”旺季需求未能完全兑现，虽农膜整体开工有持续小幅提升，但工厂订单积累不及预期，部分企业无法维持满负荷连续开工，工厂开工部分生产库存；原料先跌后涨，农膜成本端支撑仍较有限，虽月内宏观利好政策较多，期货市场表现良好，但现货市场跟涨乏力，市场心态改观有限。叠加工厂订单周期较往年有所缩短，利空交织下，部分工厂低价接单。截至 9 月 27 日，华北地区双防膜月均主流价格在 10094.12 元/吨，环比下跌 1.04%，同比下跌 1.04%；地膜月均主流价格在 8900 元/吨，环比跌 0.17%，同比下跌 2.13%。

9 月农膜市场价格主要受到成本与需求两方面驱动，原料弱势运行，截至 9 月 27 日，LLDPE 月均价 8312 元/吨，环比跌 0.73%，同比跌 2.56%。LDPE 月均价 10332 元/吨，环比涨 1.95%，同比涨 8.86%；华东市场埃克森 1018MA 均价在 9651 元/吨，较上月均价下跌 204 元/吨。农膜需求跟进有限，虽开工表现尚可，但工厂订单积累不及预期，订单周期较往年有所缩短，旺季特征未能完全释放。

二、后市展望

预计 10 月国内农膜市场价格小幅波动，原料现货市场难有亮眼表现，成本端支撑仍旧偏弱；10 月上旬新单尚可继续跟进，中下旬需求渐弱，工厂生产前期积累订单为主，行业开工或进入下行阶段。初步预计 10 月份华北地区双防膜价格区间维持在

9700-10100 元/吨，价格先涨后跌。聚焦到 11-12 月整体来看，农膜价格或平稳运行后走弱。供需面来看，10 月工厂生产仍较旺盛，但月下旬新订单跟进或有所放缓，工厂以生产前期累积订单为主，开工维持高位。11 月棚膜需求进入尾声，华北地膜需求下降明显；12 月需求处相对淡季，虽有西瓜膜及西北地膜需求跟进，但订单零星，开工多低位维持。成本端来看，预计 2024 年 10-12 月份国内 LLDPE 市场价格或呈现震荡下行的趋势，10 月份节后归来有一定累库，供应存一定增量，但在宏观利好及部分需求支撑下，市场价格有望维持偏弱震荡；11-12 月份受新投装置产量逐步释放，供应压力继续增加，叠加需求逐步转弱，市场价格存下跌可能。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 2024 年 10 月均价在 8340 元/吨，11 月均价在 8200 元/吨，12 月均价在 8100 元/吨。整体来看，基本面由强转弱，成本支撑有限，预计四季度市场波动有限，价格稳中走弱。

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
