

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 12 期

(总第 173 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 12 月 15 日

本期要目

- ◎ 11 月尿素价格继续下跌
- ◎ 一铵价格震荡运行 二铵价格持稳为主
- ◎ 港口氯化钾批发价格延续稳态
- ◎ 复合肥价格持稳运行
- ◎ 全国植保会交展开 农药价格持稳为主
- ◎ 生产旺季结束 农膜市场缺乏支撑

阅读提示：2024 年 11 月份，冬储进展缓慢，化肥价格震荡走低；原药市场交投略增，价格持稳波动；农膜整体需求有所弱化，价格窄幅波动。进入 12 月份，经销商按需采购为主，化肥价格偏弱运行；原药市场进入传统冬储备货季节，市场成交量逐步提升，预计价格持稳为主；农膜原料供应增加叠加需求季节性转淡，预计 12 月市场价格或窄幅波动。

11 月尿素价格继续下跌

一. 国内尿素现货市场表现

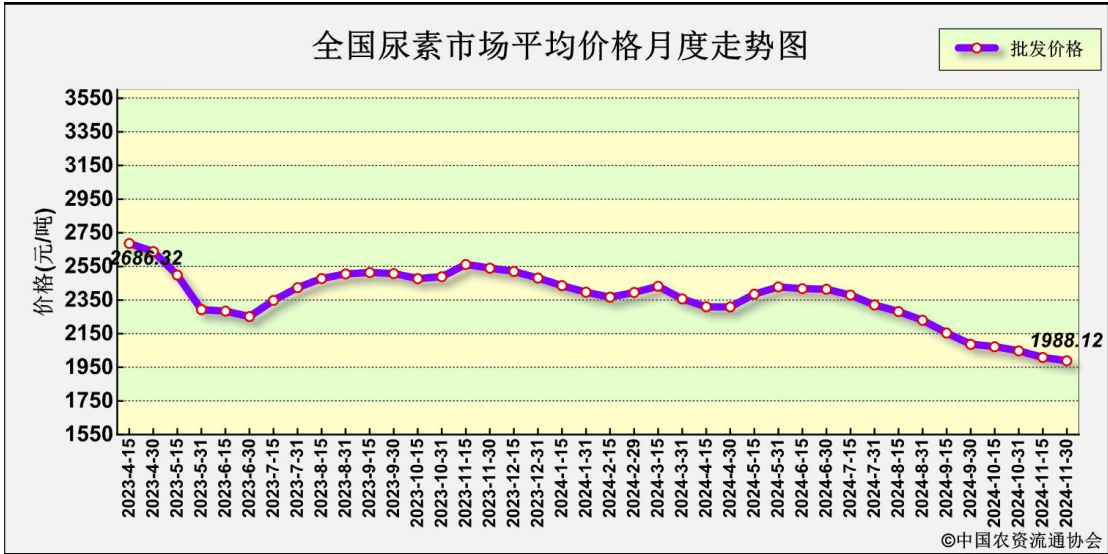


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

11 月尿素价格继续下跌。根据协会最新监测数据显示，2024 年 11 月 25 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1874.11 元/吨、1988.12 元/吨、2164.87 元/吨，月环比分别下跌 52.67 元/吨、58.89 元/吨、51.41 元/吨，跌幅分别为 2.73%、2.88%、

2.32%;与去年同期相比分别下跌 531.11 元/吨、541.91 元/吨、541.56 元/吨，跌幅分别为 22.08%、21.42%、20.01%。

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 11 月 CNPI 小幅下跌，从 2024 年 11 月 4 日的 2049.12 点下跌至 12 月 2 日的 1975.42 点，共下跌 73.7 点，跌幅为 3.6%；12 月 2 日 CNPI 同比下跌 615.03 点，跌幅为 23.74%；比基期上涨 186.74 点，涨幅为 10.44%。

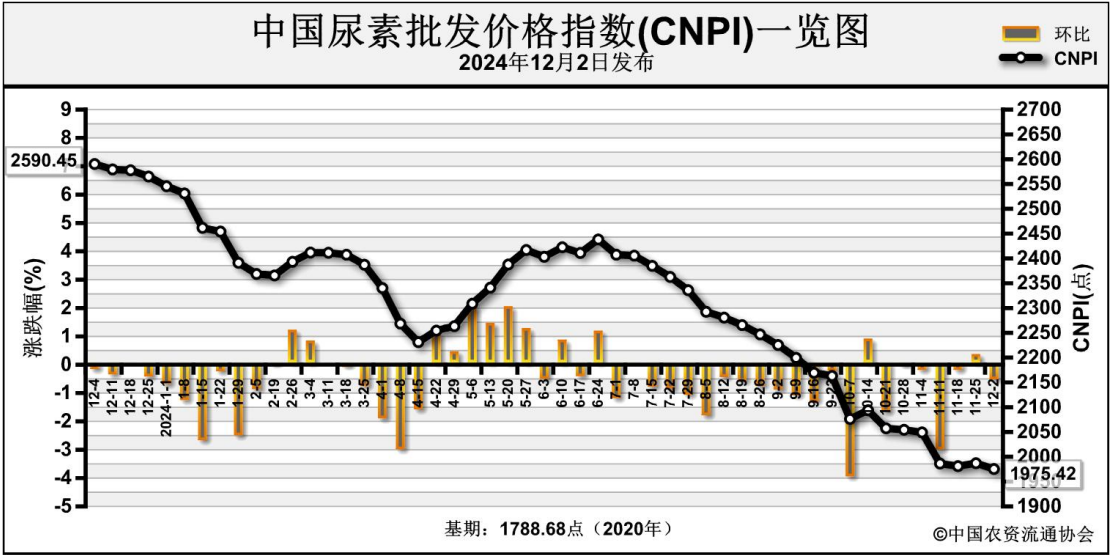


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 11 月 CNRI 小幅下跌，从 2024 年 11 月 4 日的 2275.53 点下跌至 12 月 2 日的 2187.89 点，共下跌 87.64 点，跌幅为 3.85%；12 月 2 日 CNRI 同比下跌 569.02 点，跌幅为 20.64%；比基期上涨 280.39 点，涨幅为 14.70%。

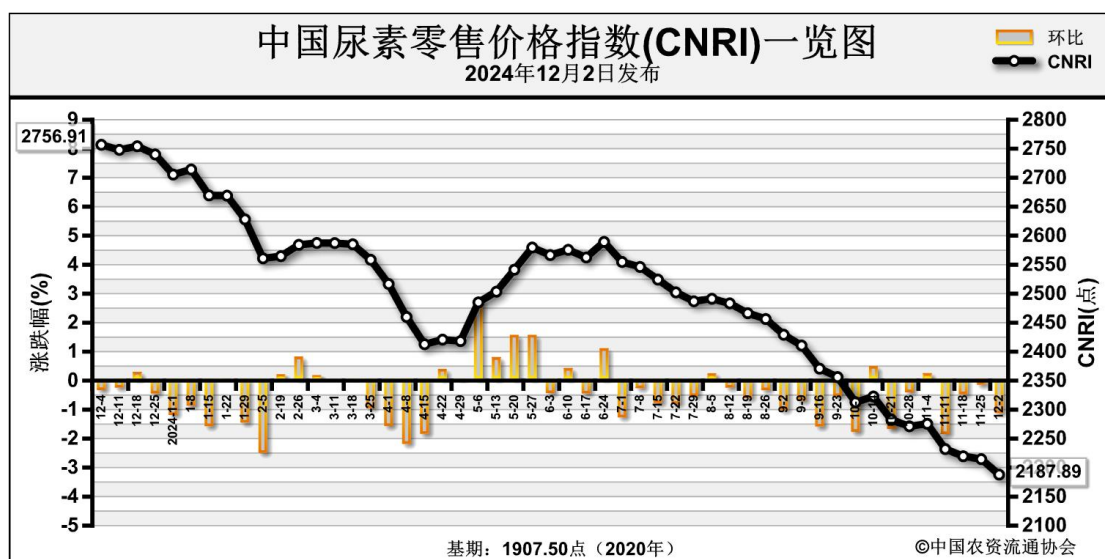


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

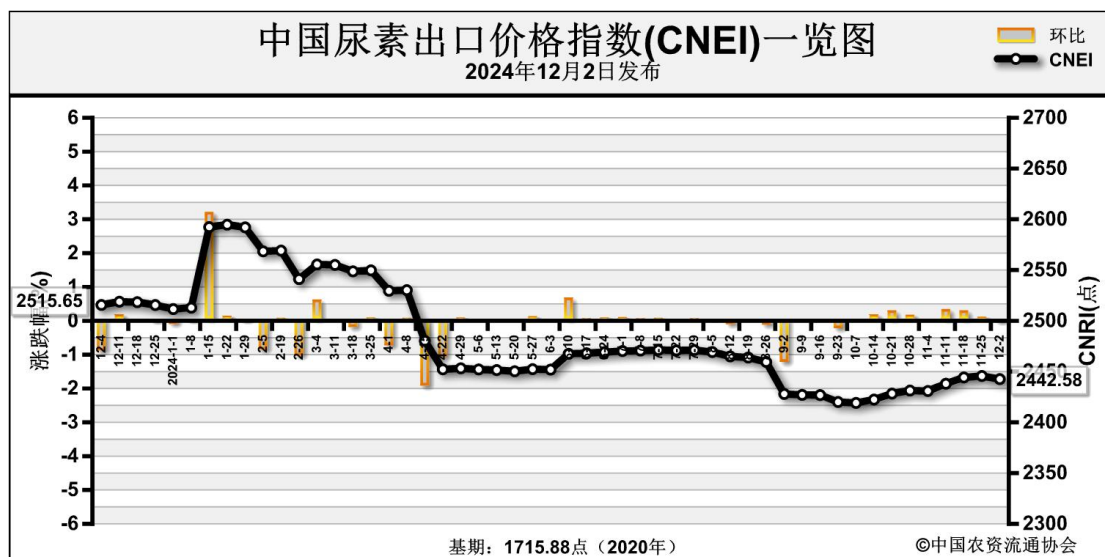


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2024 年 11 月 CNEI 小幅上涨，从 2024 年 11 月 4 日的 2430.85 点上涨至 12 月 2 日的 2442.58 点，共上涨 11.73 点，涨幅 0.48%；12 月 2 日 CNEI 同比下跌 73.07 点，跌幅为 2.90%；比基期上涨 726.70 点，涨幅为 42.35%。

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	2024-10-31 (元/吨)	2024-11-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1900.00	1830.00	-70	-3.7%
	天津	1830.00	1810.00	-20	-1.1%
	河北	1792.22	1794.44	2.22	0.1%
	山西	2315.00	2265.00	-50	-2.2%
	辽宁	2160.00	2160.00	0	0.0%
	吉林	1920.00	1950.00	30	1.6%
	黑龙江	2100.00	2050.00	-50	-2.4%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	1814.47	1794.11	-20.36	-1.1%
	浙江	2030.00	2030.00	0	0.0%
	安徽	2010.00	1900.00	-110	-5.5%
	福建	2020.00	2000.00	-20	-1.0%
	江西	1920.00	1900.00	-20	-1.0%
	山东	1810.00	1810.00	0	0.0%
	河南	2766.67	2766.67	0	0.0%
	湖北	2074.82	2015.34	-59.48	-2.9%
	湖南	2030.00	2050.00	20	1.0%
	广东	1980.00	1970.00	-10	-0.5%
	广西	2779.33	2446.67	-332.66	-12.0%
	重庆	2076.00	1948.00	-128	-6.2%
	四川	2105.00	2047.50	-57.5	-2.7%
	贵州	2130.00	2030.00	-100	-4.7%
	云南	2291.67	2218.75	-72.92	-3.2%
	陕西	1955.00	1947.50	-7.5	-0.4%
	甘肃	2095.00	1825.00	-270	-12.9%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 11 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中

重庆、安徽、贵州、云南、北京、湖北、四川、山西、黑龙江、新疆、江苏、天津、福建、江西、广东、陕西等 17 省区市尿素价格月环比下跌 7.5~128 元/吨，跌幅为 0.4%~6.2%，吉林、湖南、河北等 3 省区市尿素价格月环比上涨 2.22~30 元/吨，涨幅为 0.1%~1.6%。

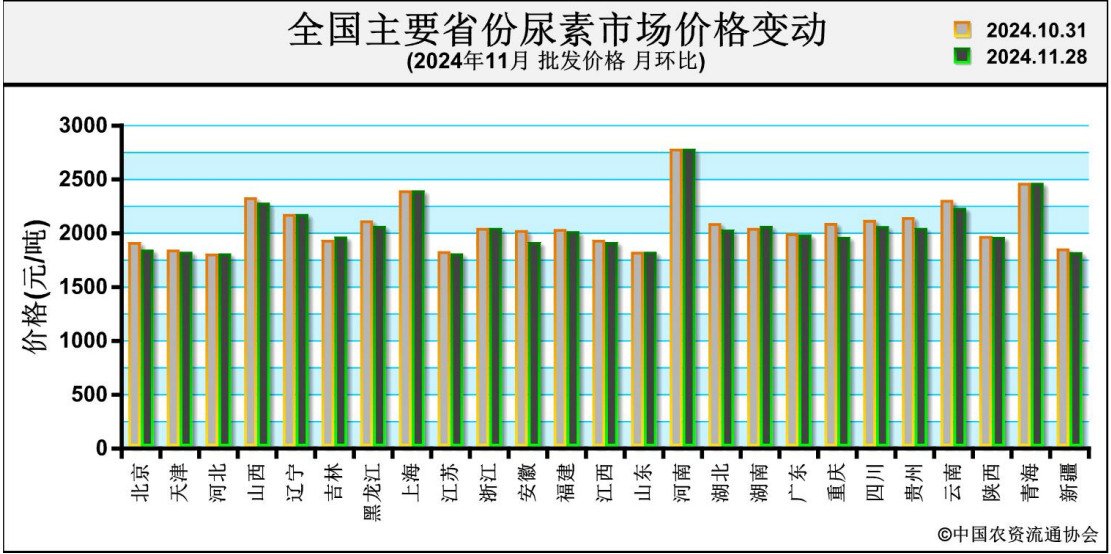


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

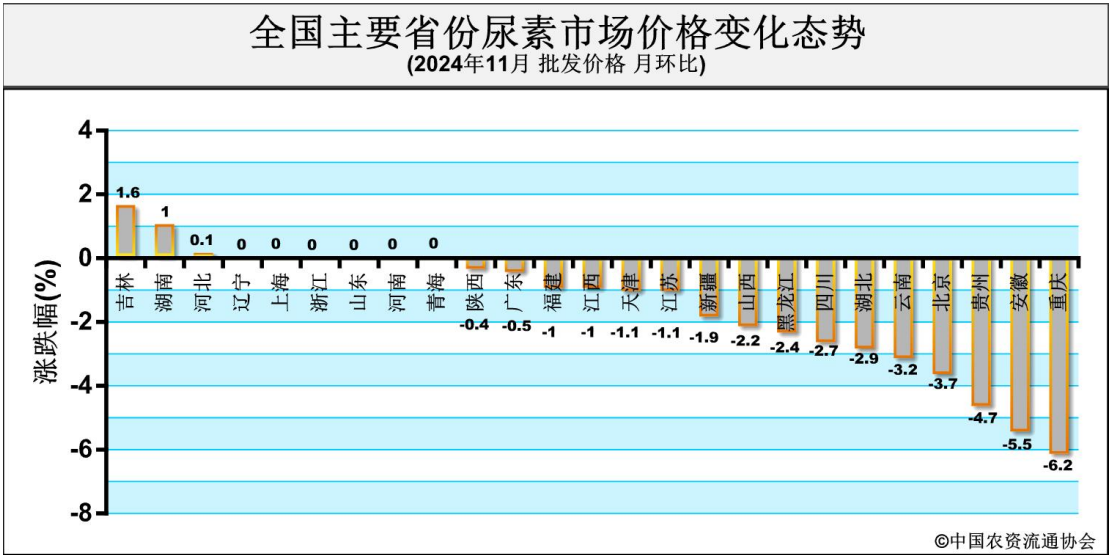


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 11 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	11 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	987.30	5506.32	-82.07%	1237.06	-20.19%
成交量（万手）	270.79	1184.14	-77.13%	336.70	-19.57%
持仓量（万手）	22.90	31.40	-27.07%	25.24	-9.26%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 11 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 987.30 亿元，月环比减少 20.19%；成交量 270.79 万手，月环比减少 19.57%；持仓量 22.90 万手，月环比减少 9.26%。尿素期货主力合约 UR501 开于 1807 元/吨，收于 1800 元/吨，月末结算价 1811 元/吨，月环比下跌 0.39%。



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 11 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
UR411	1831.00	1750.00	1758.00	757	0
UR412	1847.00	1746.00	1796.00	2994	1007
UR501	1870.00	1755.00	1811.00	2334906	142922

UR502	1879.00	1770.00	1822.00	5406	2140
UR503	1936.00	1836.00	1882.00	4613	2482
UR504	1935.00	1852.00	1890.00	402	678
UR505	1943.00	1840.00	1890.00	338676	71337
UR506	1926.00	1839.00	1883.00	2211	997
UR507	1949.00	1871.00	1912.00	559	245
UR508	1944.00	1871.00	1909.00	427	295
UR509	1932.00	1862.00	1903.00	16437	6648
UR510	1922.00	1867.00	1896.00	470	211
UR511	1912.00	1880.00	1903.00	89	45

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 11 月，全国尿素企业开工率及日产小幅减少。根据中国氮肥工业协会数据，11 月全国尿素月均日产量为 18.56 万吨，月环比减少 0.57 万吨。11 月全国尿素企业月均开工率为 80.00%，月环比降低 3.27 个百分点，年同比增加 0.08 个百分点；其中以煤

为原料的尿素企业月均开工率为 82.24%，月环比降低 1.22 个百分点，年同比增加 3.75 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 73.09%，月环比降低 9.67 个百分点，年同比降低 11.12 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 11 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。11 月末，国内主要港口尿素库存为 14.9 万吨，较上月末的 20.2 万吨，环比减少 5.3 万吨。

表 4：2024 年 11 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）	
			11 月 28 日	10 月 31 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	-0.6	3.5	4.1
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-4.7	11.4	16.1

	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-5.3	14.9	20.2

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 11 月，尿素需求偏弱。农业需求方面，市场处于用肥淡季，尿素农需清淡。工业需求方面，复合肥企业以前期订单为主，开工率小幅下降，11 月复合肥企业平均开工率约为 32.58%，月环比降低 2.23 个百分点，年同比降低 6.87 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 1~10 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 1~10 月我国尿素出口数量 25.74 万吨，同比减少 92.4%；进口数量 0.40 万吨，同比增加 73.54%。其中 2024 年 10 月我国尿素出口数量 0.35 万吨，同比减少 99.38%；进口数量 0.0081 万吨，同比增加 236.57%。

按产销国统计，2024 年 1~10 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 2.78 万吨、巴西 1.92 万吨、中国香港 2.38 万吨、澳大利亚 1.21 万吨。

表 5：2024 年 10 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	0.30	65.98	美国	0.00	4.97
泰国	0.05	28.91	日本	0.00	4.60
新加坡	0.00	0.54	德国	0.00	5.98
马绍尔群岛	0.00	0.32	印度尼西亚	0.00	0.06
			韩国	0.00	0.00

全部	0.35	95.76	全部	0.01	15.61
----	------	-------	----	------	-------

表 6: 2024 年 1~10 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	美国	0.27	145.75
日本	2.78	1118.37	日本	0.07	74.46
巴西	1.92	677.75	德国	0.02	35.33
中国香港	2.38	550.45	印度尼西亚	0.01	11.00
澳大利亚	1.21	470.81	韩国	0.01	58.68
全部	25.74	9419.76	全部	0.40	347.59

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 11 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 11 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1142.70 元/吨，与上月相比下跌 48.67 元/吨，同比去年下跌 111.73 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 11 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 11 月液化天然气（LNG）月均价格 4401.20 元/吨，与上月相比下跌 471.53 元/吨，同比去年下跌 859.63 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

11 月，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面 11 月末与 10 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）、印度（CFR）尿素离岸价格月环比低端下跌 2.5~30 美元/吨，高端下跌 5~30 美元/吨，分别为 300~320 美元/吨、295~315 美元/吨、345~350 美元/吨、258~261 美元/吨、325~335 美元/吨、340~345 美元/吨、395~410 美元/吨、为 362 美元/吨。

表 7：2024 年 11 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	2024-11-28	2024-10-31
小颗粒 尿素	黑海	-25	-15	300~320	325~335
	波罗的海	-25	-15	295~315	320~330

(FOB 散装)	中东	-30	-35	345~350	375~385
	中国	-4	-5	258~261	262~266
	巴西 (CFR)	-30	-25	325~335	355~360
	墨西哥 (CFR) 东岸	-20	-30	340~345	360~375
	东南亚 (CFR)	-20	-15	395~410	415~425
	印度 (CFR)	-2.5	-27	362	364.5~389.00
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-4	-5	263~266	267~271
	印度尼西亚	-35	-30	335~350	370~380
	东南亚 CFR	-25	-40	365~370	390~410
	巴西 (CFR)	-45	-40	325~335	370~375
	波罗的海	-35	-20	295~320	330~340

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 12 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	364.5		
IPL	2024/11/11	2024/12/25	362		
NFL	2024/12/19	2025/2/20			

数据来源：根据相关数据整理

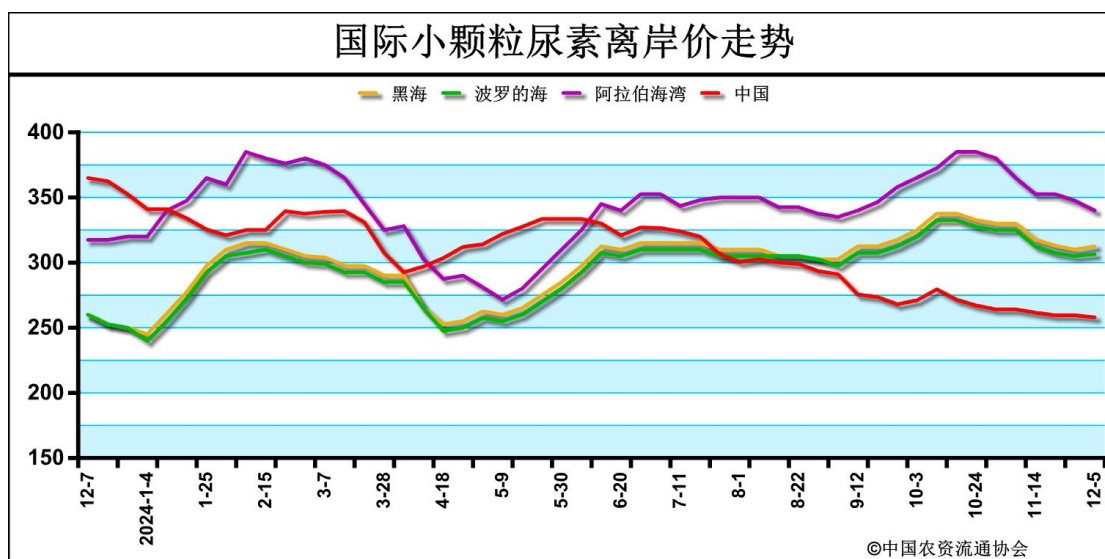


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2024 年 12 月，从供应来看，尿素生产企业开工维持高位，市场供给较为充足；下游复合肥企业走货一般，对尿素按需采购为主。从国际市场来看，印度开启新一轮招标，对国际尿素价格产生支撑。综上，预计 12 月国内尿素价格或继续偏弱震荡，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

一铵价格震荡运行 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

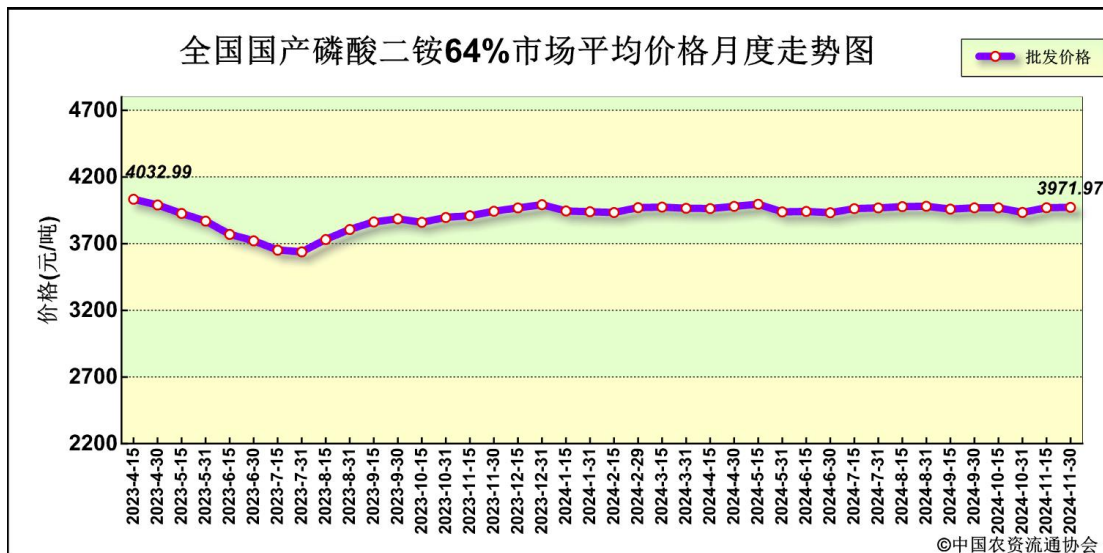


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 11 月，磷酸二铵市场价格平稳运行。2024 年 11 月 28 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3764.67，月环比 10 月 31 日价格分别涨 1.2 元/吨、跌 3.26 元/吨、跌 7.08 元/吨，幅度分别为涨 0.03%、跌 0.08%、跌 0.17%；同比分别跌 11.76 元/吨、涨 29.28 元/吨、涨 11.26 元/吨，幅度分别为跌 0.31%、涨 0.74%、涨 0.28%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 11 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）保持弱稳运行。12 月 2 日 CPPI 为 3916.21 点，环比 11 月 4 日的 3920.89 点下跌 4.68 点，跌幅为 0.12%；同比下跌 114.69 点，跌幅为 2.85%；比基期上涨 1304.16 点，涨幅为 49.93%。

2024 年 11 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPPI) 总体持稳运行。12 月 2 日 CPRI 为 4076.10 点，环比 11 月 4 日的 4048.83 点上涨 27.27 点，涨幅为 0.67%；同比下跌 55.76 点，跌幅为 1.35%；比基期上涨 1325.98 点，涨幅为 48.22%。

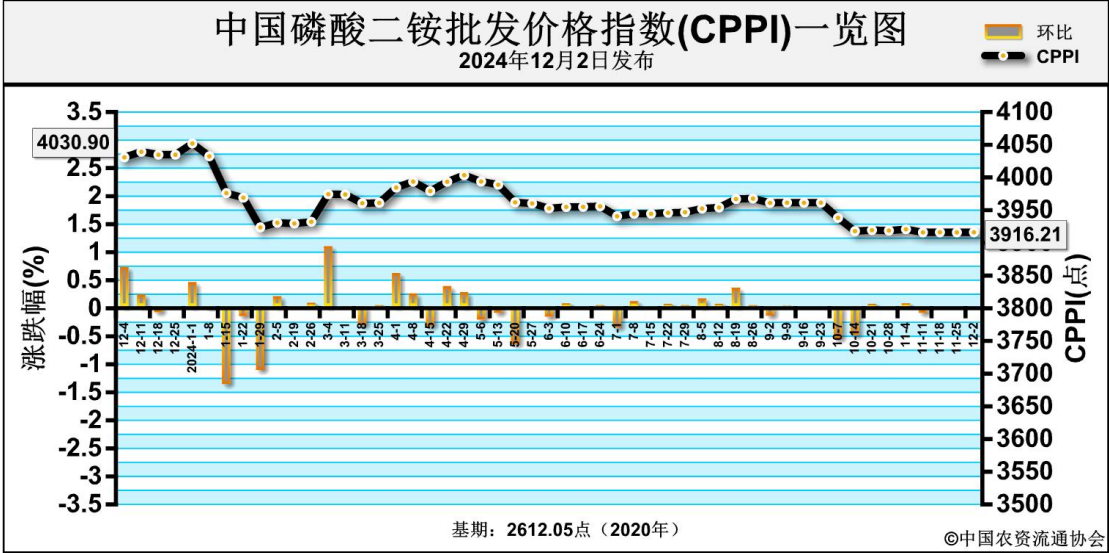


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

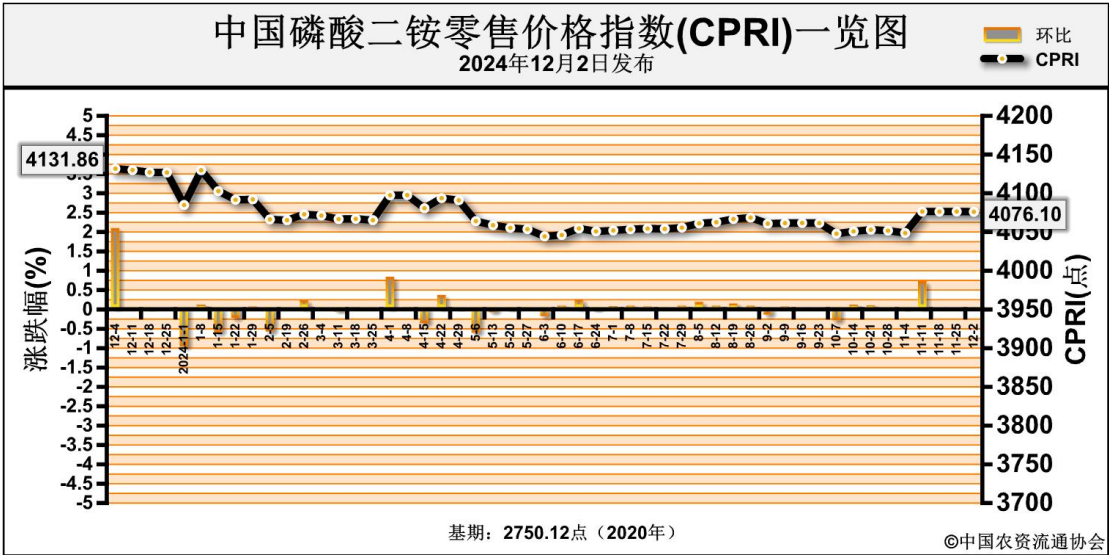


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 11 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 震荡波动

运行。12月2日 CMPI 为 3254.20 点，环比 11 月 4 日的 3248.50 点，上涨 5.7 点，涨幅为 0.18%；同比下跌 198.08 点，跌幅为 5.74%；比基期上涨 1193.11 点，涨幅为 57.89%。

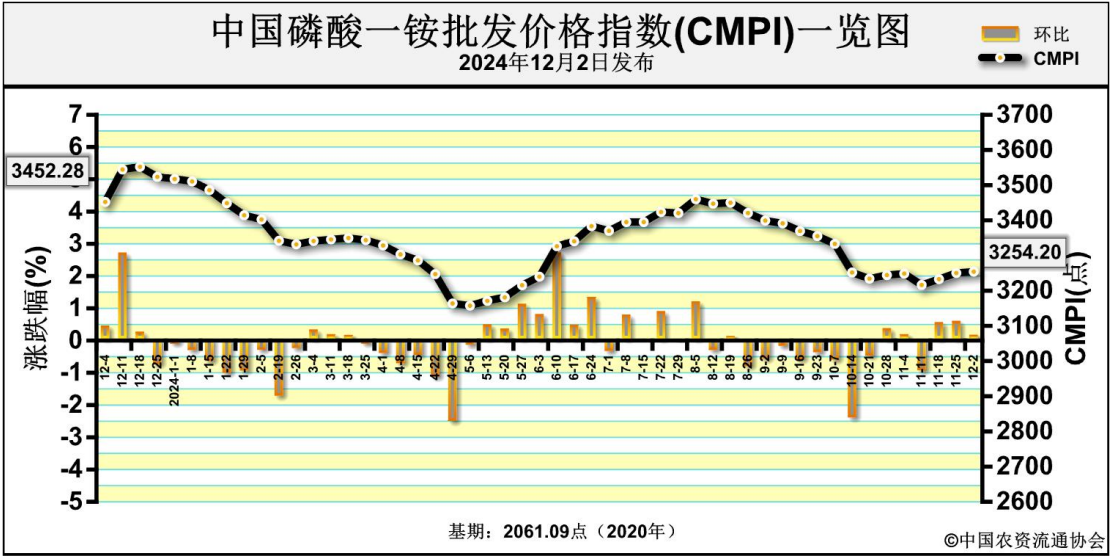


图 18: 中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

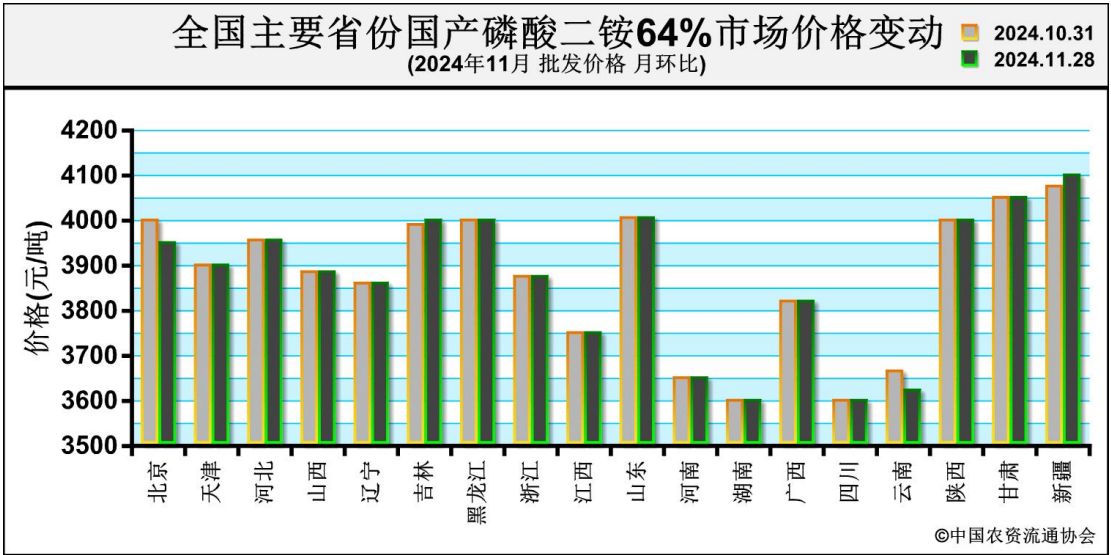


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2024 年 11 月，协会监测的 18 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，新疆、吉林 2 省价格分

别上涨 25 元/吨、10 元/吨，涨幅分别为 0.61%、0.25%；云南、北京 2 省区市价格分别下跌 42.5 元/吨、50 元/吨，跌幅分别为 1.16%、1.25%；其他地区价格保持稳定。

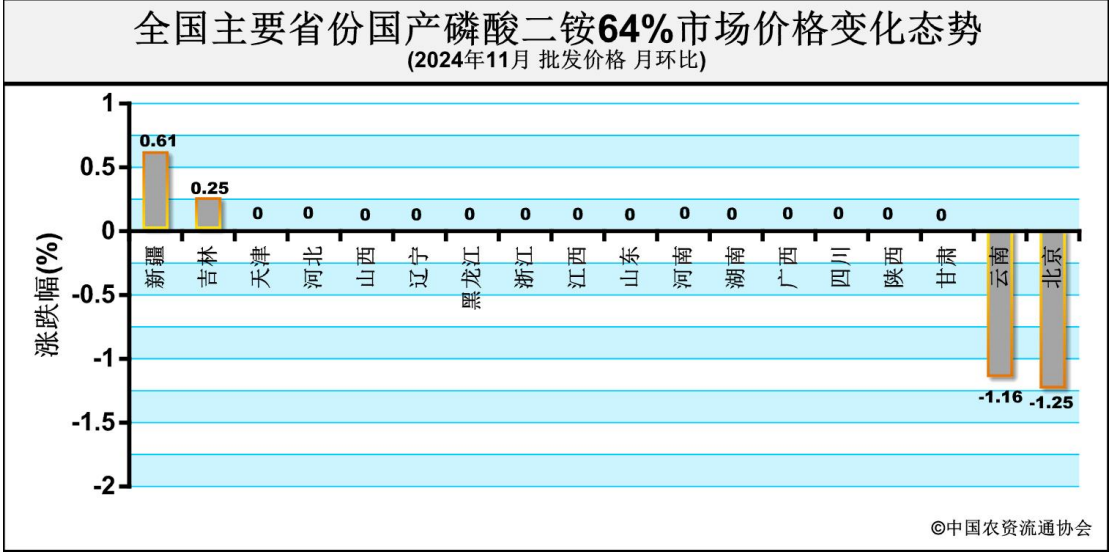


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2024-10-31	2024-11-28	涨跌 (元/吨)	幅度（%）
	元/吨	元/吨		
北京	4000.00	3950.00	-50	-1.25%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3955.56	3955.56	0	0.00%
山西	3885.00	3885.00	0	0.00%
辽宁	3860.00	3860.00	0	0.00%
吉林	3990.00	4000.00	10	0.25%
黑龙江	4000.00	4000.00	0	0.00%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3750.00	3750.00	0	0.00%
山东	4005.00	4005.00	0	0.00%
河南	3650.00	3650.00	0	0.00%
湖南	3600.00	3600.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3600.00	3600.00	0	0.00%
云南	3665.00	3622.50	-42.5	-1.16%
陕西	4000.00	4000.00	0	0.00%
甘肃	4050.00	4050.00	0	0.00%

新疆	4075.00	4100.00	25	0.61%
----	---------	---------	----	-------

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 11 月磷酸二铵企业月平均开工率减少 3.22%至 60.60%；月度总产量为 116.71 万吨，月环比减少 6.82%，同比增加 7.08%。

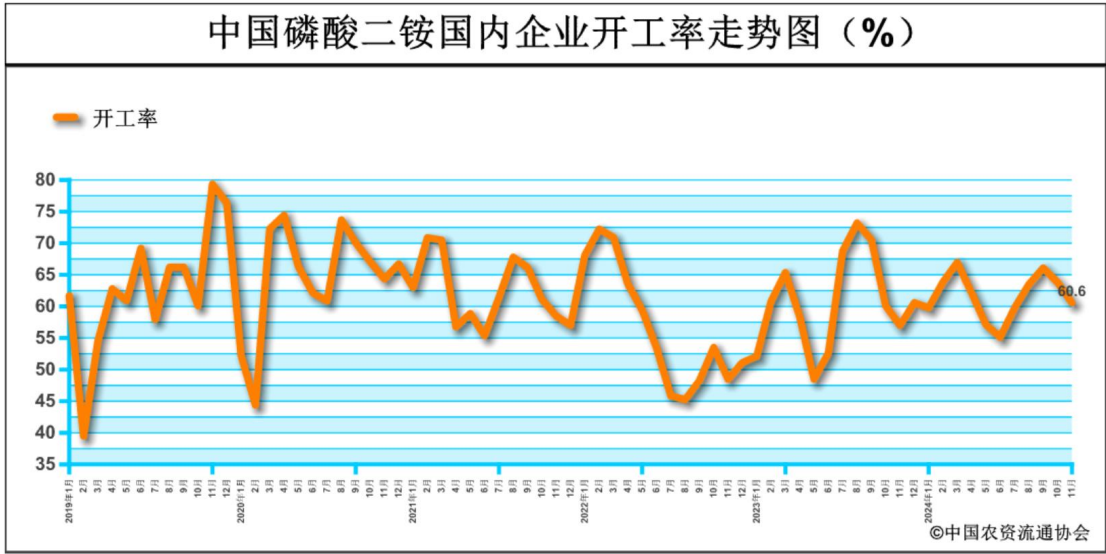


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 11 月一铵企业平均开工率较上月小幅下降 0.06%至 52.80%，月产量为 93.85 万吨。

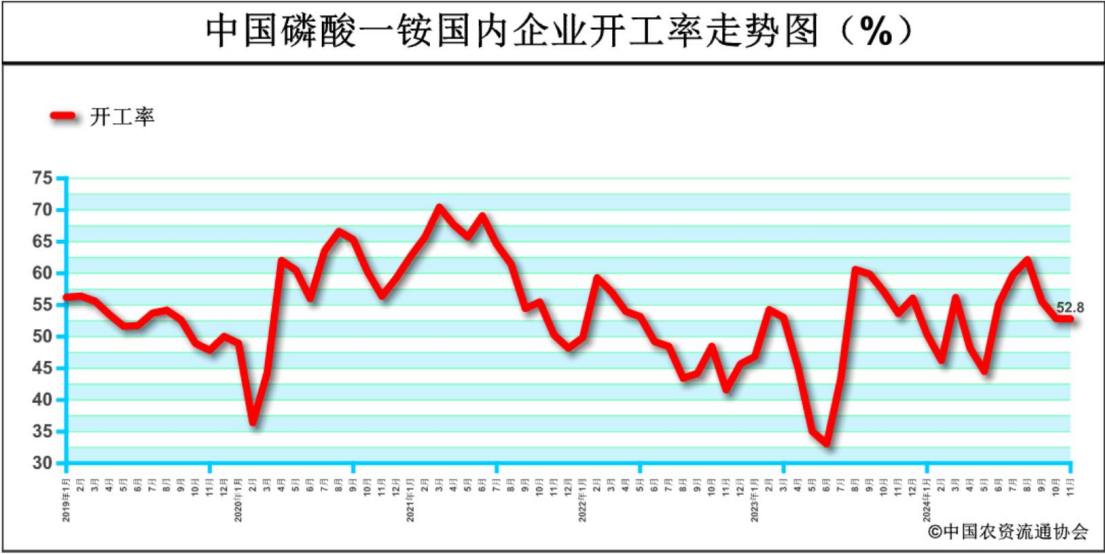


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 11 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 17.9 万吨，与 10 月末的 16.2 万吨相比，增 1.7 万吨。

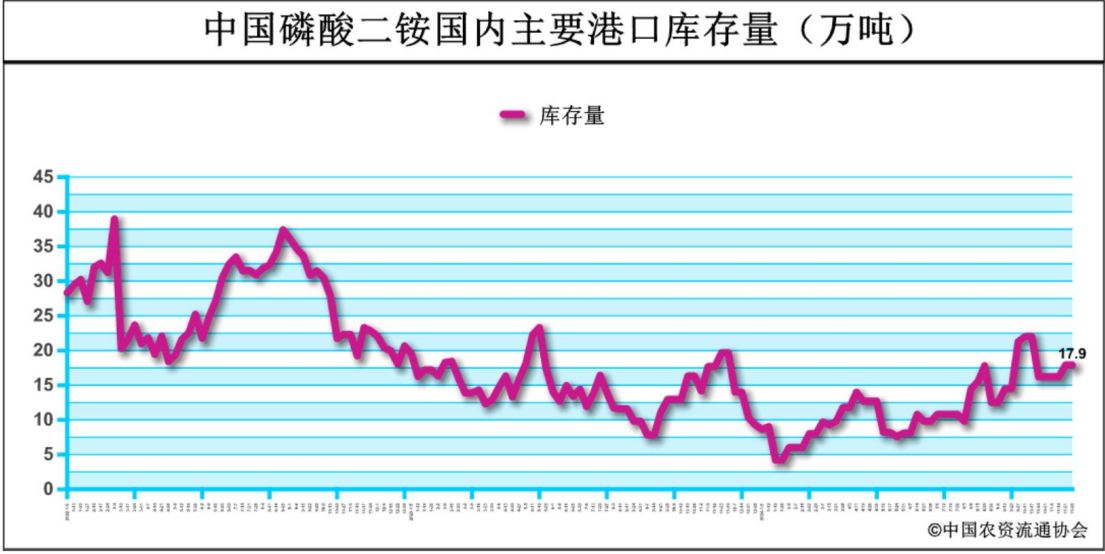


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2024-11-28	2024-10-31
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	0	5	5
	防城港	-0.3	5.9	6.2
	北海港	2	7	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	1.7	17.9	16.2

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

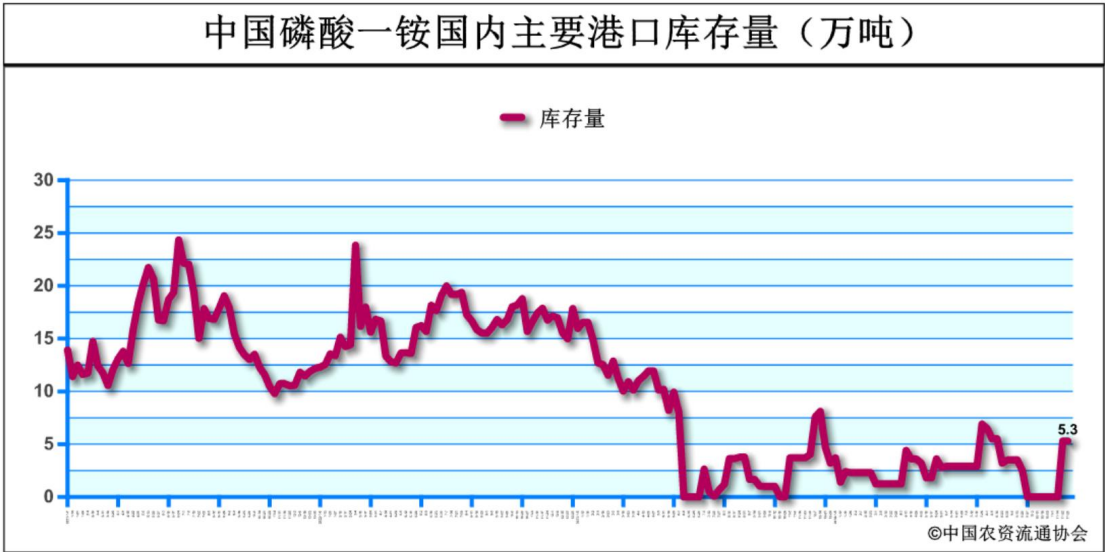


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 11 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 5.3 万吨，与上月末的 0 万吨相比，增 5.3 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	
			2024-11-28	2024-10-31
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	5.3	5.3	0
	北海港	0	0	0
	合计	5.3	5.3	0

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 11 月，生产企业陆续出台冬储价格，并向东北地区发货，64%磷酸二铵现货供应偏紧，大型贸易商按需采购，基层经销商观望情绪较重。出口市场方面，印度刚性采购需求仍较旺盛，加之孟加拉、埃塞俄比亚陆续发布招标，我国二铵出口价格升至 615~620 美元/吨 FOB，月环比低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 11 月磷酸一铵市场需求疲软，生产企业主要发运前期预收订单。下游复合肥企业走货情况一般，对原料一铵采购积极性不高。

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 1-10 月磷酸二铵累计出口数量为 375.18 万吨，同比减少 7.44%。按产销国统计，2024 年 1-10 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 67.89 万吨、越南 52.30 万吨、孟加拉 45.35 万吨、泰国 44.82 万吨、巴基斯坦 41.50 万吨。

表 12：2024 年 1-10 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	67.89	36494.01
越南	52.30	28330.05
孟加拉国	45.35	25790.50
泰国	44.82	23788.99
巴基斯坦	41.50	23337.18

总计	375.18	205403.47
----	--------	-----------

按单月出口统计数据来看，2024 年 10 月磷酸二铵出口量为 46.08 万吨，月环比减 30.20%，同比增 4.53%。按产销国统计，2024 年 10 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉 15.30 万吨、巴基斯坦 6.47 万吨、印度 5.73 万吨、越南 3.31 万吨、日本 2.96 万吨。按收发货地统计，二铵出口排名前三的省份依次是云南 16.92 万吨、湖北省 15.41 万吨、贵州省 5.20 万吨。

表 13：2024 年 10 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
孟加拉国	15.30	8816.10
巴基斯坦	6.47	3877.32
印度	5.73	3346.51
越南	3.31	1917.87
日本	2.96	1818.29
总计	46.08	27056.30

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2024 年 1-10 月磷酸一铵累计出口数量为 166.17 万吨，同比降 2%。按产销国统计，2024 年 1-10 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 66.71 万吨、阿根廷 20.54 万吨、澳大利亚 11.54 万吨、印度 10.34 万吨、智利 9.80 万吨。

表 14：2024 年 1-10 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	66.71	32107.73
阿根廷	20.54	10501.05
澳大利亚	11.54	6743.49
印度	10.34	7061.48
智利	9.80	5214.56
总计	166.17	91787.00

按单月出口统计数据来看，2024 年 10 月磷酸一铵出口量为 9.05 万吨，月环比降 22.23%，同比降 43.05%。按产销国统计，10

月一铵出口量累计排名前五国依次是孟加拉 1.65 万吨、马来西亚 0.81 万吨、荷兰 0.73 万吨、印度 0.72 万吨、巴西 0.48 万吨。

表 15：2024 年 10 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）
孟加拉国	1.65	867.20
马来西亚	0.81	477.90
荷兰	0.73	583.27
印度	0.72	620.84
巴西	0.48	412.67
总计	9.05	6453.04

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

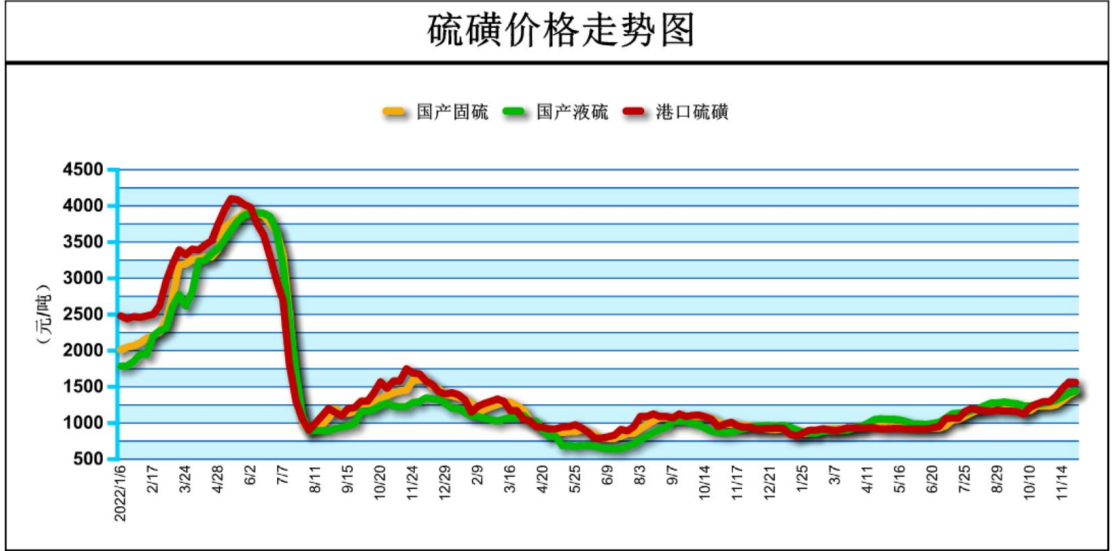


图 25：硫磺价格走势图

2024 年 11 月，港口硫磺价格延续上涨态势。截至 11 月末，国产固硫均价 1388 元/吨，月环比涨 156 元/吨，国产液硫均价 1416 元/吨，月环比涨 128 元/吨。11 月，港口硫磺受供应偏紧及需求向好影响，价格大幅上涨，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1580 元/吨，月环比涨 285 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

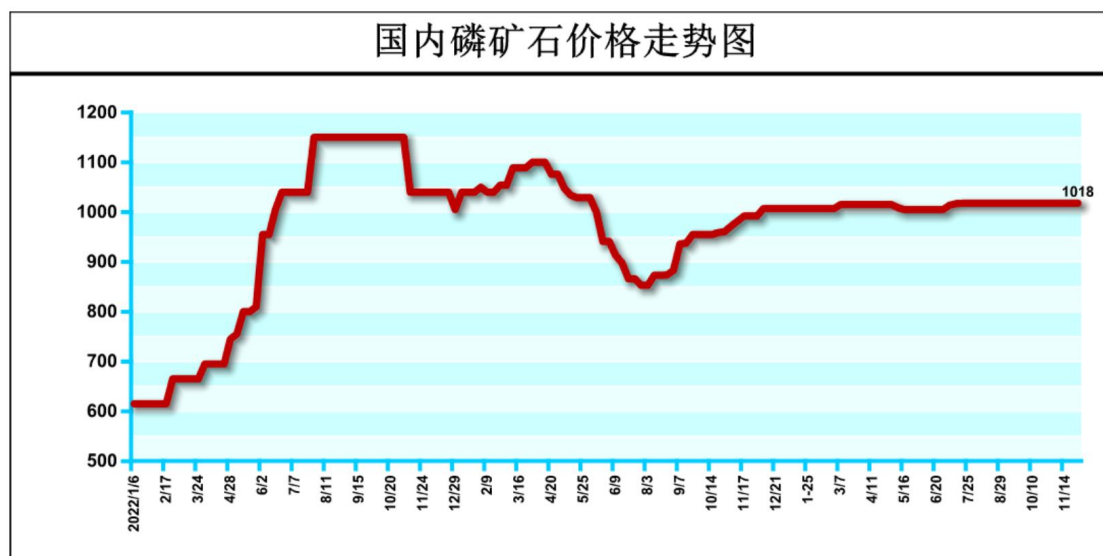


图 26：国内磷矿石价格走势

2024 年 11 月，磷矿石价格持稳为主。11 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 12 月份，矿企开采正常，无库存压力，下游磷铵企业刚需支撑，预计后期磷矿石价格持稳为主，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 11 月，合成氨市场价格涨跌互现。11 月末合成氨出厂均价为 2673 元/吨，月环比上涨 77 元/吨，涨幅 2.97%，月末主产区出厂价格 2450~2800 元/吨。

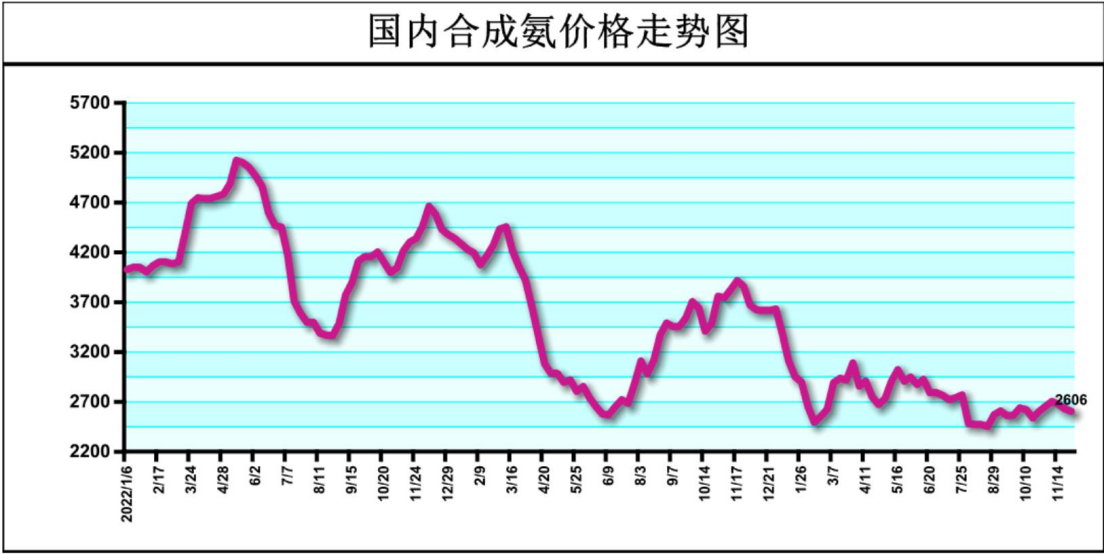


图 27: 国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 11 月，印度、孟加拉、埃塞俄比亚等国陆续采购，支撑国际磷酸二铵价格持稳运行。价格月环比方面，2024 年 11 月末与 10 月末相比，美国海湾/坦帕港、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端下跌 5~15 美元/吨，高端下跌 5~10 美元/吨，分别为 600~605 美元/吨、585~620 美元/吨、570~575 美元/吨；突尼斯 FOB 持稳，为 615~620 美元/吨；中国 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨，为 615~620 美元/吨；印度 CFR 下跌 1 美元/吨，为 634 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 15 美元/吨，为 635 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	2024-11-28	2024-10-31
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-5	-10	600~605	605~615
	突尼斯	0	0	615~620	615~620
	摩洛哥	-15	-5	585~620	600~625
	俄罗斯波罗的海/黑海	-10	-7	570~575	580~582

	中国	+5	+5	615~620	610~615
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	-1	-1	634	635
	巴基斯坦	-5	-15	635	640~650

数据来源：根据相关材料整理

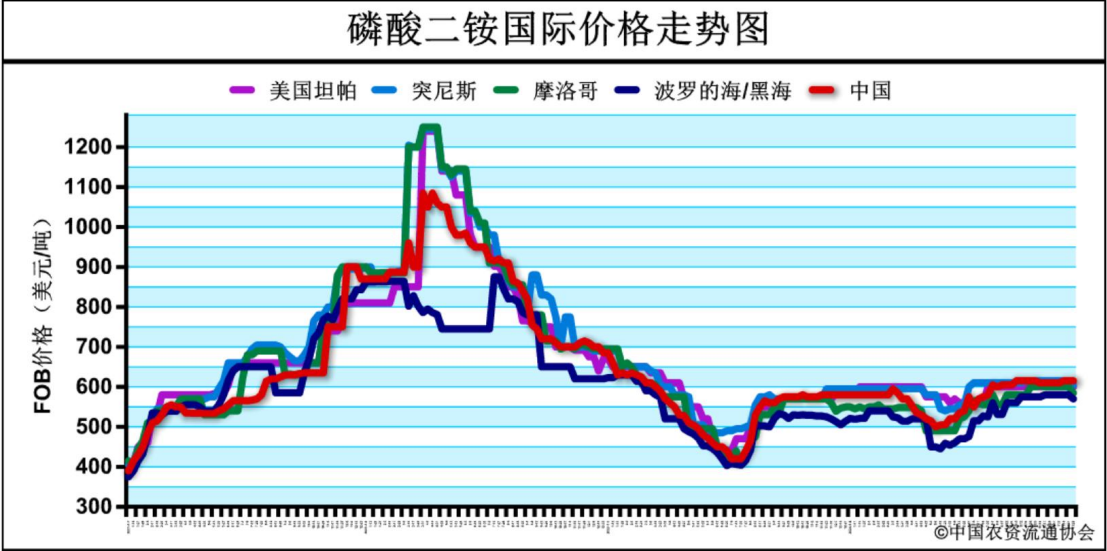


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

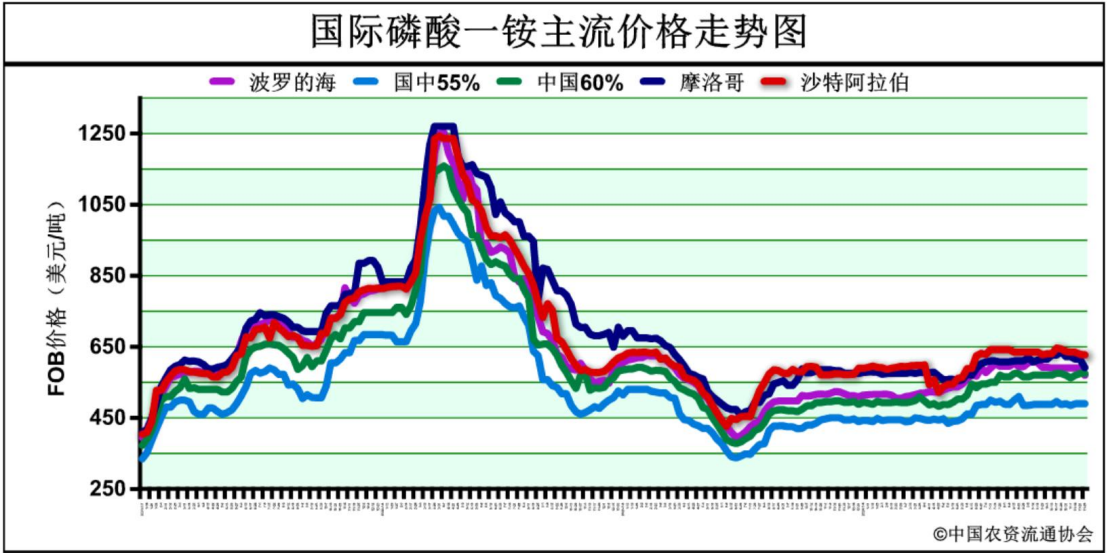


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 11 月，国际市场需求疲软，国际磷酸一铵价格窄幅波动运行。价格月环比方面，2024 年 11 月末与 10 月末相比，

波罗的海 FOB 低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨，为 570 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 485~495 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 42 美元/吨，高端下跌 20 美元/吨，为 568~615 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 6 美元/吨，高端上涨 35 美元/吨，为 611~644 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	2024-11-28	2024-10-31
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-10	-30	570	580~600
	中国 55%	+5	-5	485~495	480~500
	摩洛哥	-42	-20	568~615	610~635
	沙特阿拉伯(KSA)	+6	+35	611~644	605~609

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 12 月份，从供应来看，原料磷矿石价格高位持稳、港口硫磺价格盘整、合成氨价格灵活调整，二铵成本小幅波动。需求方面，冬储市场推进缓慢，基层经销商观望情绪较重，少量刚需拿货为主。在成本和刚需支撑下，预计后期二铵价格偏弱运行，需重点关注下游需求、成本及出口情况变化。

磷酸一铵方面，进入 2024 年 12 月份，从供应来看，原料磷矿石价格高位持稳、港口硫磺价格盘整、合成氨价格灵活调整，一铵成本波动运行；需求方面，冬储进展缓慢，下游复合肥企业对原料一铵刚需采买为主。综上，预计后期一铵价格总体持稳，局部价格下行。

港口氯化钾批发价格延续稳态

一、国内氯化钾市场表现

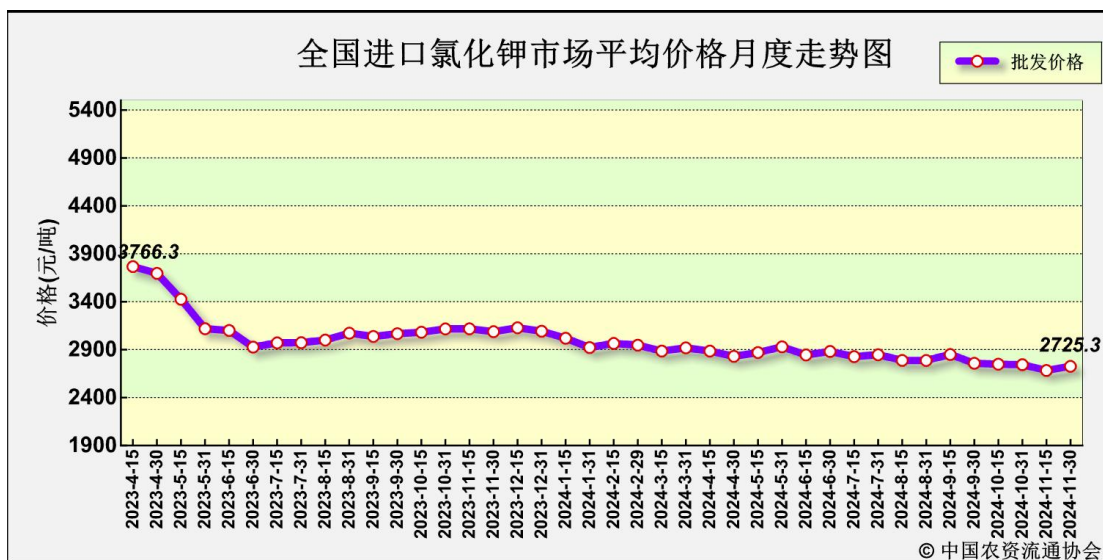


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 11 月港口氯化钾批发价格延续稳态。2024 年 11 月 28 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2600.91 元/吨、2725.27 元/吨，月环比分别涨 51.39 元/吨、跌 22.45 元/吨，幅度分别为涨 2.02%、跌 0.82%；与去年同期相比分别跌 596.09 元/吨、362.14 元/吨，跌幅分别为 18.65%、11.73%。

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 11 月 CKPI 窄幅震荡，从 2024 年 11 月 4 日的 2522.08 点运行至 12 月 2 日的 2548.62 点，共上涨 26.54 点，涨幅为 1.05%。2024 年 12 月 2 日 CKPI 同比下跌 386.98 点，跌幅为 13.18%；比基期上涨 571.02 点，涨幅为 28.87%。

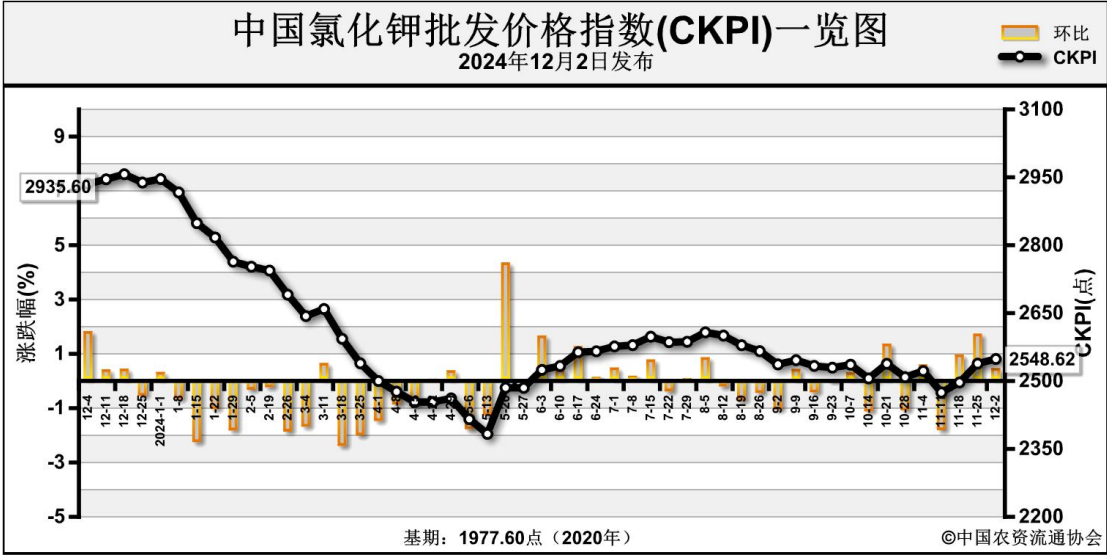


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

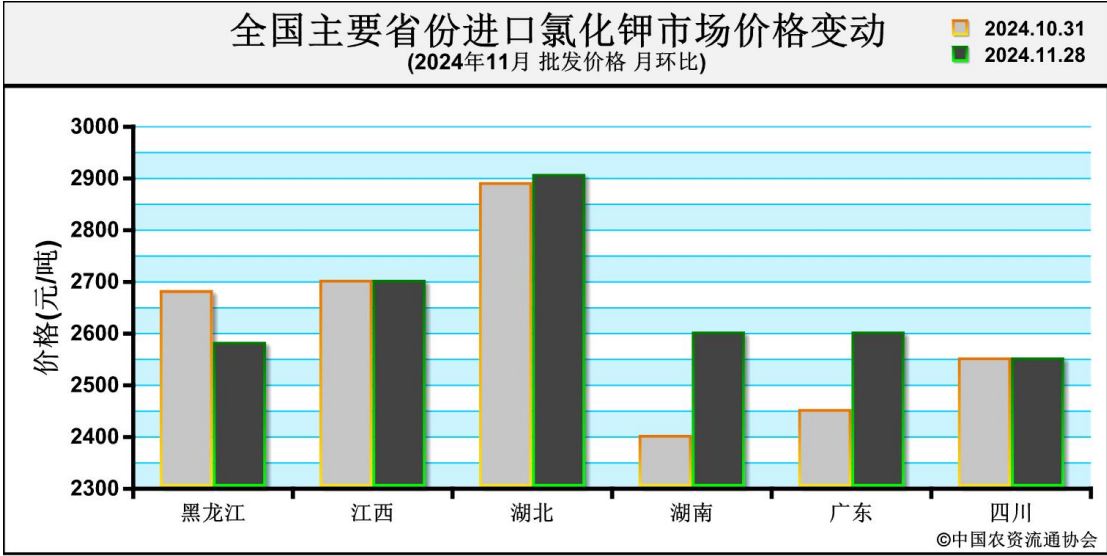


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2024 年 11 月，根据协会监测数据显示，湖北、湖南、广东地区价格分别上涨 16~200 元/吨，黑龙江省价格跌 100 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2024-11-28	2024-10-31	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	2580.00	2680.00	-100.00	-3.73%
	江西	2700.00	2700.00	0.00	0.00%

	湖北	2905.00	2938.89	16.00	0.55%
	湖南	2600.00	2450.00	200.00	8.33%
	广东	2600.00	2450.00	150.00	6.12%
	四川	2550.00	2550.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

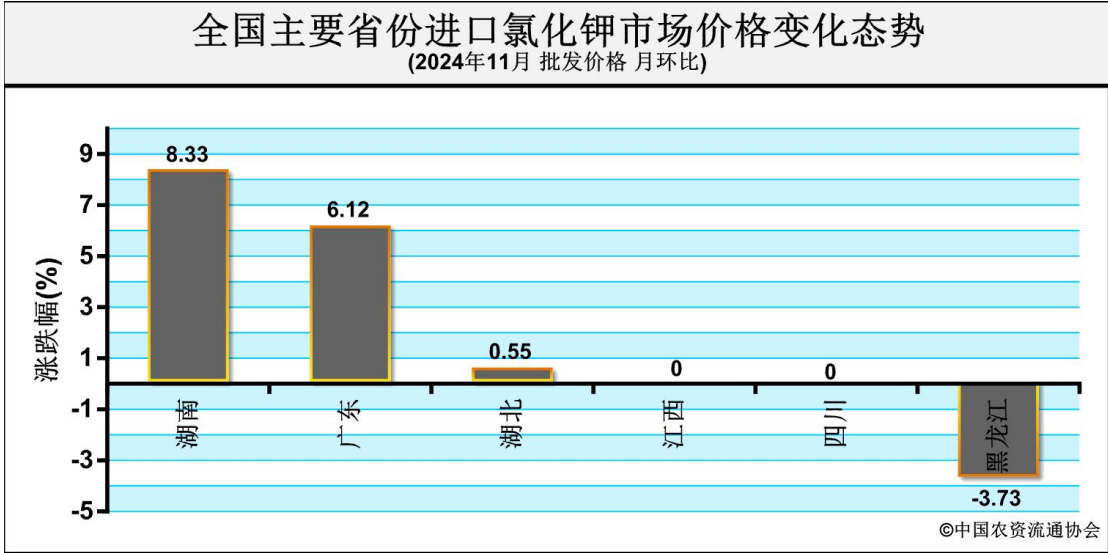


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，货源供给较为充足。11 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价 2450 元/吨，较 10 月跌 50 元/吨。藏格氯化钾装置开工正常，其他小厂停工检修。

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 11 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格在 2600~2650 元/吨左右，较 10 月末低端涨 150 元/吨，高端涨 180 元/吨；60%老挝白钾主流报价在 2470~2500 元/吨。边贸钾方面，货源持续紧张，11 月末满洲里白晶口岸价在 2530~2630 元/吨左右。

表 19: 2024 年 11 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）	
			2024/11/28	2024/10/31

氯化钾	营口港	-2	7	9
	青岛港	16	25	9
	烟台港	-2	31	33
	连云港	-23.1	26.9	50
	南京港	0.3	15.3	15
	镇江港	-2.9	26.6	29.5
	防城港	-1	24	25
	北海港	5	57	52
	湛江港	-2	40	42
	赤湾港	8.5	28.5	20
库存	合计	-3.2	281.3	284.5

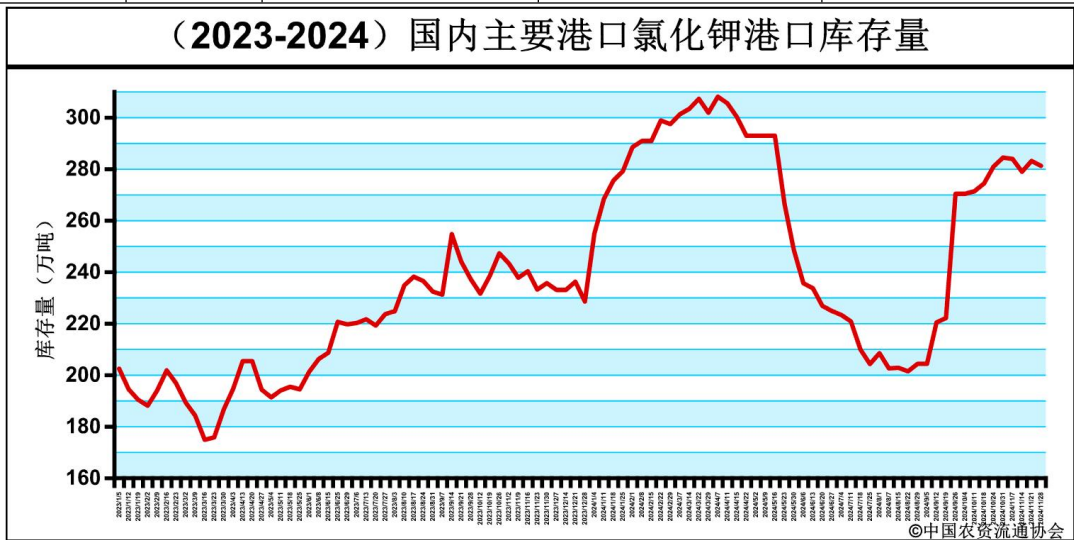


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 11 月氯化钾市场需求清淡。11 月，冬储备肥持续推进，下游复合肥企业采购原料谨慎。11 月复合肥企业月均开工率降 1.53 个百分点至 32.27%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2024 年 10 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）

进口量为 96.40 万吨，月环比减 16.87%，同比减 10.84%。从进口来源看，10 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 25.56 万吨、21.34 万吨、18.37 万吨、14.28 万吨和 10.44 万吨。

表 20：2024 年 10 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	25.56	6799.74
白俄罗斯	21.34	5646.05
老挝	18.37	5031.53
加拿大	14.28	3981.92
以色列	10.44	2961.17
总计	96.40	26192.34

数据来源：中国海关

2024 年 1-10 月，国内氯化钾累计进口 1019.92 万吨，同比增 11.47%。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 340.80 万吨、244.31 万吨、186.93 万吨、157.43 万吨、53.74 万吨。

表 21：2024 年 1-10 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	340.80	102730.78
白俄罗斯	244.31	72772.56
加拿大	186.93	56823.97
老挝	157.43	46665.15
以色列	53.74	16113.59
总计	1019.92	306125.03

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2024 年 11 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	2024-11-28	2024-10-31

氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+6	+3	218~260	212~257
	西北欧	0	-22	229~321	229~343
	波罗的海/黑海	+17	+3	207~240	190~237
	以色列	+12	-19	234~313	222~332
	CFR 东南亚	0	0	290~320	290~320
	CFR 巴西	+10	0	290~290	280~290

数据来源：根据相关材料整理

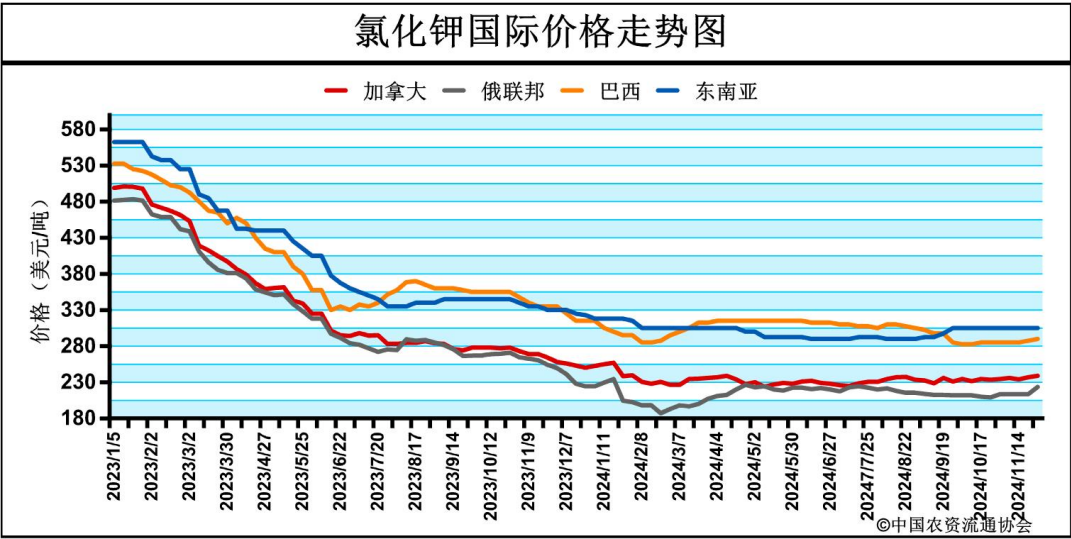


图 35：氯化钾国际价格走势图

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与中国签订 12 月合同，价格较 11 月上涨。价格月环比方面，2024 年 11 月末与 10 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端涨 6 美元/吨，高端涨 3 美元/吨，为 218~260 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端平稳，高端跌 22 美元/吨，为 229~321 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端涨 17 美元/吨，高端涨 3 美元/吨，为 207~240 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端涨 12 美元/吨，高端跌 19 美元/吨，为 234~313 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价平稳，为 290~320 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端涨 10 美元/吨，高端平稳，为 290~290 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

12月，氯化钾价格总体趋稳，或有窄幅震荡。国产钾方面，12月国产钾基准产品60%粉晶到站价格2550元/吨，较11月上涨100元/吨；港口钾价格小幅松动；边贸钾供给偏紧。需求方面，冬储市场持续推进，下游复合肥企业按需采购原料。综上，预计短期内氯化钾价格或保持稳态。

复合肥价格持稳运行

一．国内复合肥现货市场表现

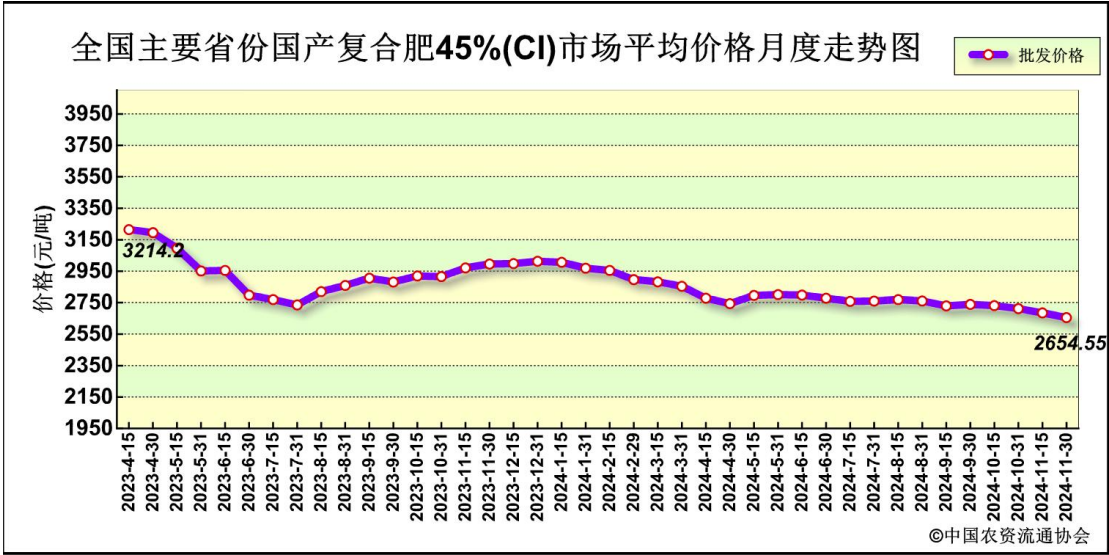


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 11 月，复合肥价格窄幅震荡。根据最新监测数据显示，2024 年 11 月 28 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2490.12 元/吨、2654.55 元/吨、2882.82 元/吨，月环比分别跌 29.78 元/吨、42.62 元/吨、8.47 元/吨，跌幅分别为 1.18%、1.58%、0.29%；与去年同期相比分别跌 309.87 元/吨、321.83 元/吨、292.35 元/吨，跌幅分别为 11.07%、10.81%、9.21%。

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 11 月 CCPI 持稳为主，从 2024 年 11 月 4 日的 2881.48 点运行至 2024 年 12 月 2 日的 2845.61 点，共下跌 35.87 点，跌幅为 1.24%；12 月 2 日 CCPI 同比下跌 256.44 点，跌幅为 8.27%；比基期上涨 567.82 点，涨幅为 24.93%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 11 月 CCRI 小幅下滑，从 2024 年 11 月 4 日的 2790.20 点运行至 2024 年 12 月 2 日的 2767.06 点，共下跌 23.14 点，跌幅为 0.83%；12 月 2 日 CCRI 同比下跌 292.16 点，跌幅为 9.55%；比基期上涨 375.80 点，涨幅为 15.72%。

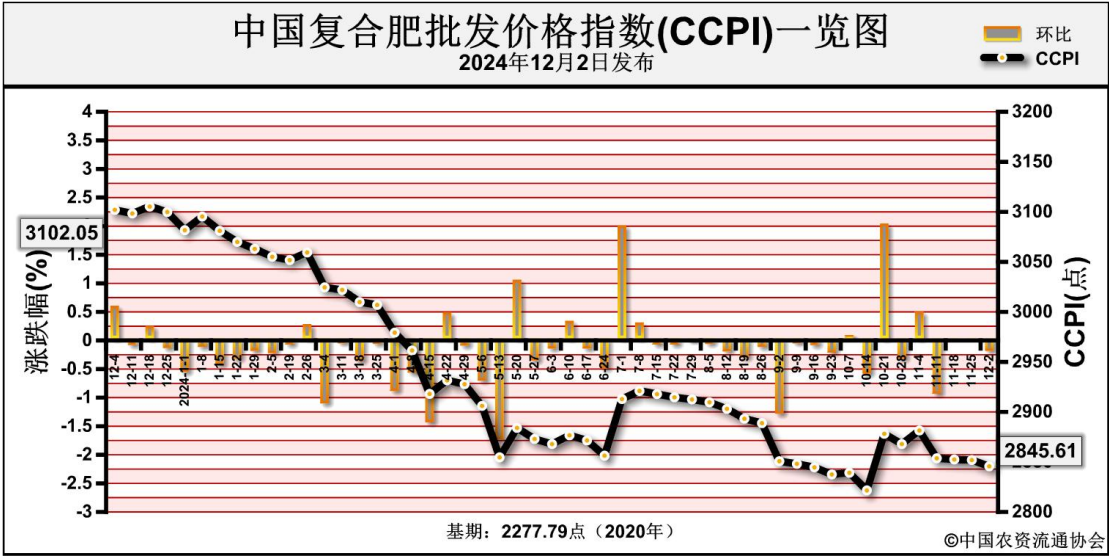


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览表

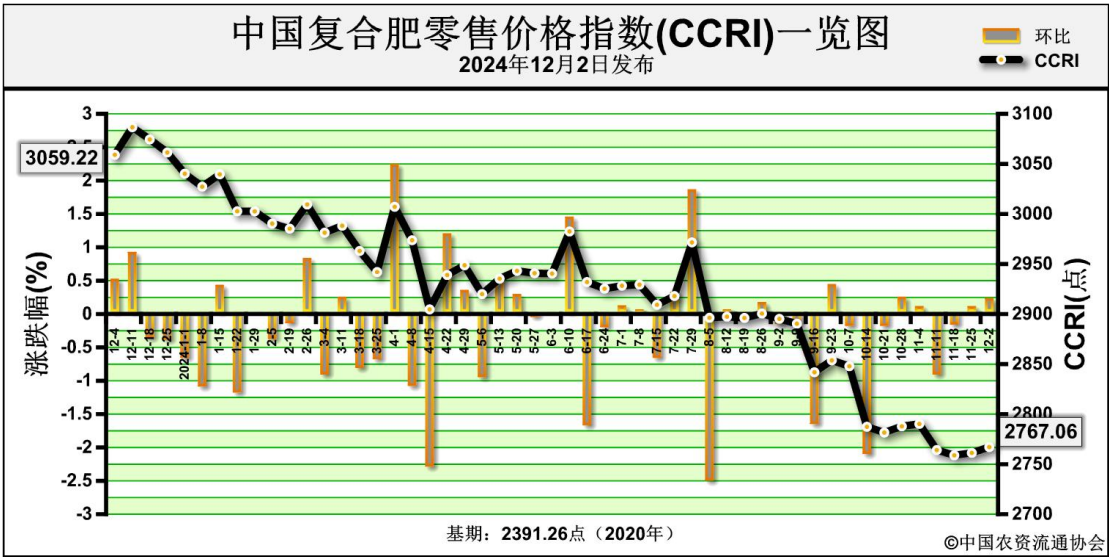


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览表

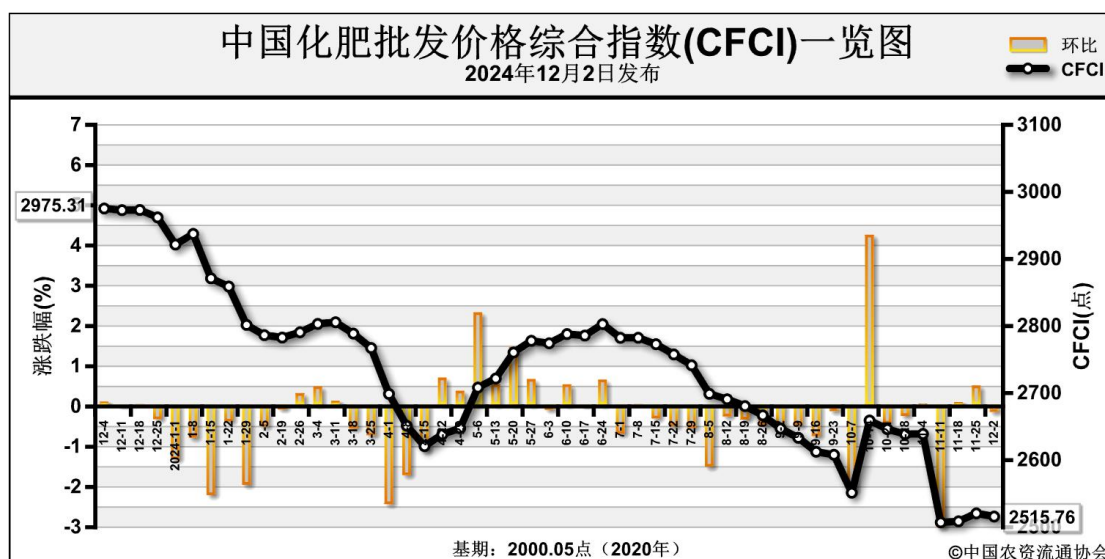


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2024 年 11 月 CFCI 持稳运行，从 2024 年 11 月 4 日的 2639.10 点运行至 2024 年 12 月 2 日的 2515.76 点，共下跌 123.34 点，跌幅为 4.67%；12 月 2 日 CFCI 同比下跌 459.55 点，跌幅为 15.45%；比基期上涨 515.71 点，涨幅为 25.78%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2024 年 11 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价以下跌为主。其中广西壮族自治区价格涨 84.17 元/吨，江苏、湖南、湖北、吉林、江西、河北、陕西、广东、安徽 9 省价格下跌 20~100 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的省是广西壮族自治区，涨幅 2.63%；跌幅最大的 3 个省依次是安徽、广东、陕西，跌幅分别为 3.70%、3.03%、2.82%。

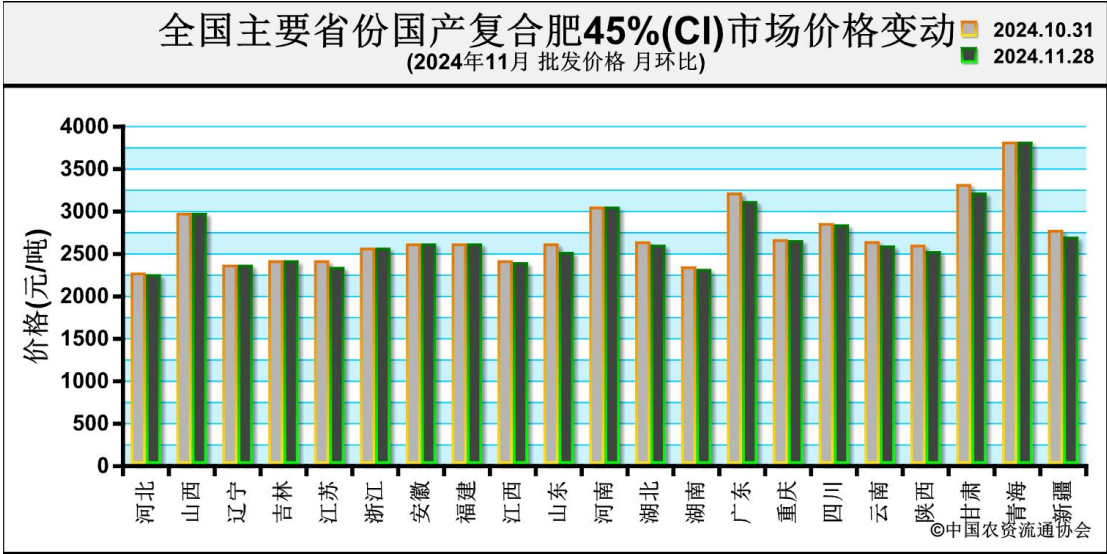


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-10-31 (元/吨)	2024-11-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国内复合肥 45%（CI）	河北	2255.56	2235.56	-20.00	-0.89%
	山西	2960.00	2960.00	0.00	0.00%
	辽宁	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	吉林	2400.00	2400.00	0.00	0.00%
	黑龙江	2850.00	2600.00	-250.00	-8.77%
	江苏	2400.00	2323.95	-76.05	-3.17%
	浙江	2550.00	2550.00	0.00	0.00%
	安徽	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	福建	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	江西	2400.00	2380.00	-20.00	-0.83%
	山东	2600.00	2500.00	-100.00	-3.85%
	河南	3033.33	3033.33	0.00	0.00%
	湖北	2622.96	2584.29	-38.67	-1.47%
	湖南	2330.00	2300.00	-30.00	-1.29%
	广东	3200.00	3100.00	-100.00	-3.13%
	广西	3286.67	3566.67	280.00	8.52%
	重庆	2650.00	2638.00	-12.00	-0.45%
	四川	2840.00	2825.00	-15.00	-0.53%
	云南	2626.67	2576.67	-50.00	-1.90%
	陕西	2585.00	2510.00	-75.00	-2.90%
	甘肃	3300.00	3200.00	-100.00	-3.03%

	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2760.00	2680.00	-80.00	-2.90%

数据来源：中国农资流通协会

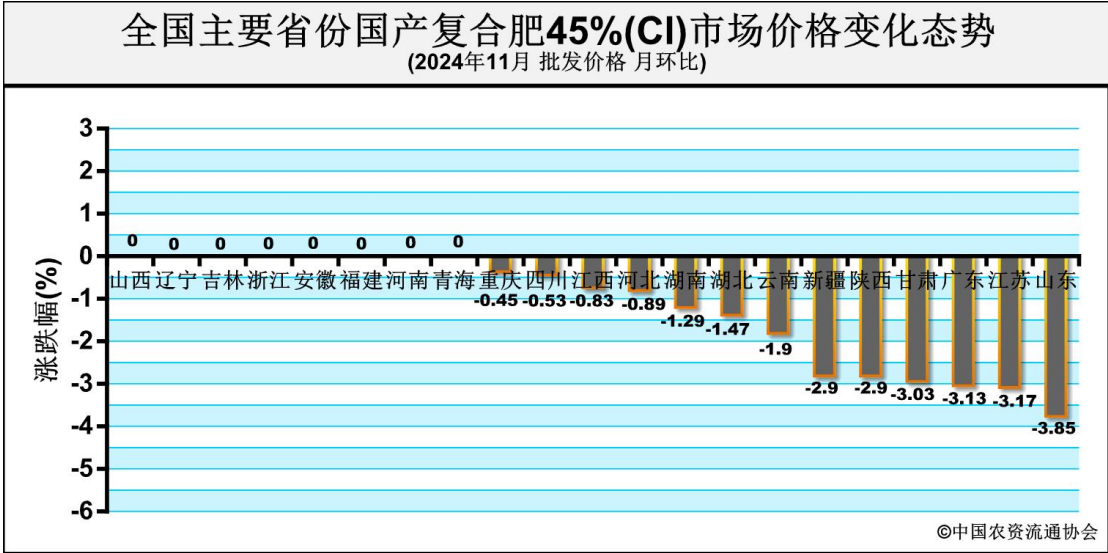


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 11 月，秋季市场发运结束，复合肥企业装置减负或短暂停车，整体开工率月环比持续下滑。2024 年 11 月，国内复合肥企业月平均开工率为 32.27%，较 2024 年 10 月减少 1.28 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 11 月末，国内主要港口复合肥库存为 7.00 万吨，较 2024 年 10 月末减少 2.00 万吨，降幅为 18.18%。

表 24：2024 年 11 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）	
			2024-11-28	2024-10-31
港口库存	赤湾港	-2.00	7.00	9.00
	合计	-2.00	7.00	9.00

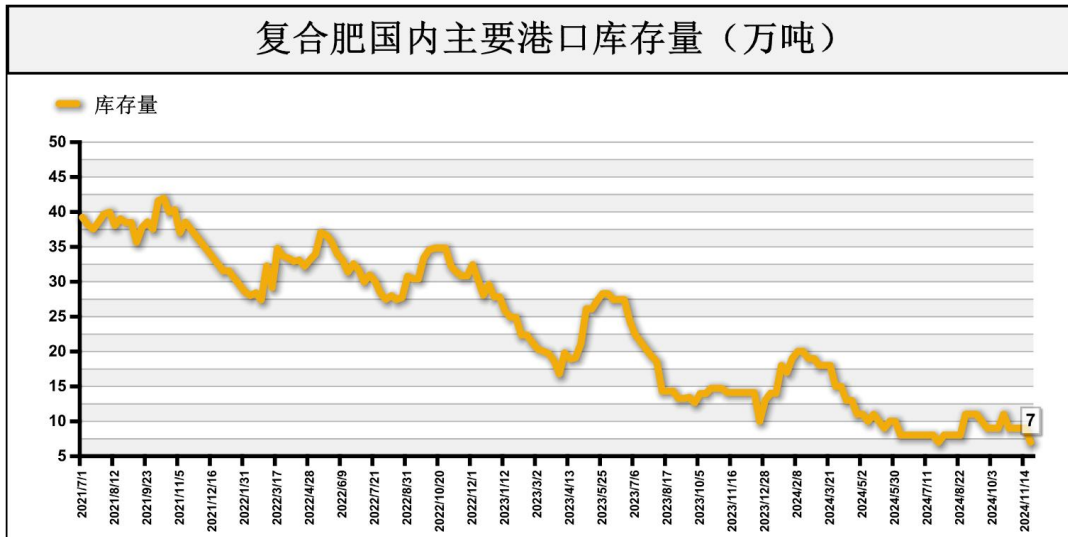


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2024 年 11 月，秋季市场结束，冬储市场推进缓慢，市场需求总体清淡。上旬，秋季市场收尾。至下旬，部分企业存一定待发订单，湖北、川渝、东北地区冬储备肥有所推进，但基层仍处于农业需求淡季。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2024 年 10 月，我国三元复合肥进出口量较 2023 年同期均增加。10 月三元复合肥进口量为 11.57 万吨，月环比增 5.40%，同比增 52.93%；出口量为 8.95 万吨，月环比减 17.36%，同比增 170.60%。

2024 年 1-10 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 1-10 月，我国三元复合肥累计进口 105.37 万吨，同比增加 1.80%；累计出口 51.40 万吨，同比减少 24.89%。

2024 年 1-10 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 37.52 万吨、34.25 万吨、19.11 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、莫桑比克，出口量分别为 13.12 万吨、7.98 万吨、4.46 万吨。

表 25：2024 年 10 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	5.57	3467.10	菲律宾	2.49	754.43
俄罗斯	3.61	1447.46	安哥拉	1.55	675.96
比利时	1.74	928.00	越南	1.16	514.27
以色列	0.14	193.15	老挝	0.93	531.23
芬兰	0.14	94.39	泰国	0.67	265.65
进口总量	11.57	6688.58	出口总量	8.95	3939.44

表 26：2024 年 1-10 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	37.52	21512.48	菲律宾	13.12	4038.58
俄罗斯	34.25	13501.14	缅甸	7.98	2671.78
比利时	19.11	9977.23	莫桑比克	4.46	1653.47
芬兰	7.44	4458.50	马来西亚	3.89	1647.68
以色列	2.13	3023.23	泰国	3.83	1556.36
进口总量	105.37	58845.04	出口总量	51.40	20214.21

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 11 月，尿素价格弱势运行。供给方面，尿素企业月均开工率为 84.60%，较 2024 年 10 月减少 4.91 个百分点，市场供给减少。需求方面，尿素农业需求处于淡季；工业需求方面，下游复合肥企业开工率回落，对原料尿素采购需求清淡。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 11 月，磷酸一铵价格总体平稳。供给方面，一铵企业月平均开工率为 52.80%，较 10 月下降 0.06%，市场供给基本持平。需求方面，下游复合肥企业装置停车增多，对原料一铵采购需求下滑。原料方面，硫磺价格震荡上行，磷矿石价格平稳运行，液氨价格灵活调整，一铵成本支撑较强。

5.3 氯化钾情况

2024 年 11 月，氯化钾价格总体持稳。供给方面，11 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价格为 2450 元/吨，较 10 月跌 50 元/吨；藏格氯化钾开工正常，其他小厂停工检修。港口钾保税区货源持续释放，价格上涨；边贸钾货源持续紧张。需求方面，氯化钾市场需求清淡，下游复合肥企业原料采购谨慎。

六．复合肥市场后市预测

12 月，复合肥价格以稳为主。供给方面，冬储市场推进缓慢，复合肥企业开工率处于低位。需求方面，基层需求总体清淡，经销商采购谨慎，市场新单成交一般。原料方面，尿素价格延续弱势，磷酸一铵、氯化钾价格以稳为主，复合肥成本支撑减弱。综上，预计短期内复合肥价格总体持稳，局部或有小幅波动。

全国植保会交展开 农药价格持稳为主

一、市场行情监测

11月全国植保会召开，市场交投增量，行情仍以稳定为主。近日北方雾霾天气频发，部分上游原药工厂停车，下游制剂工厂进入生产备货旺季，原药成交量攀升。部分除草剂品种已出具冬储政策，其他品种仍需加强关注，产业链各环节需密切关注开工率、库存、成本、供需变化，来灵活应对市场波动。

2024年11月24日，中农立华原药价格指数报73.26点，同比去年下跌12.4%，环比上月下跌1.12%。跟踪的上百个产品中，同比去年65%产品下跌；环比上月71%产品持平，10%产品上涨。

除草剂市场。2024年11月24日，中农立华除草剂原药价格指数报79.83点，同比去年下跌14.2%，环比上月下跌1.96%。草铵膦原药市场供需博弈，终端制剂竞争激烈，成交低迷，价格报到5万元/吨；草甘膦原药供需博弈，竞争激烈，报到2.45万元/吨；精草铵膦原药下游竞争激烈，价格报到8万元/吨；敌草快母药国内同类产品性价比竞争，市场按需补货为主，报到1.8万元/吨。2,4-D原药市场盘整，价格报到1.45万元/吨；二甲戊灵原药市场盘整为主，价格报到4.5万元/吨。灭草松原药等待新周期开启，报到7.7万元/吨；灭草松水剂国内制剂竞争激烈，市场报到2.9万元/吨；噁草酮原药报到16万元/吨；丙炔噁草酮原药报到31万元/吨。氟磺胺草醚原药等待新周期启动，市场报到10.8万元/吨；异噁草松原药市场报至6万元/吨；乙氧氟草醚原药价格竞争激烈，报到12.7万元/吨；丙炔氟草胺原药出口为主，价格报到18

万元/吨。玉米田除草剂淡储周期已经开启。莠去津原药报到 2.4 万元/吨；硝磺草酮原药报到 8.7 万元/吨；烟嘧磺隆原药报到 17 万元/吨；苯唑草酮原药市场报到 140 万元/吨；环磺酮原药价格混乱，报价在 30 万元/吨；异噁唑草酮原药报到 45 万元/吨；吡氟酰草胺原药外贸需求启动，中间体价格大幅上调，价格报到 17.5 万元/吨。氰氟草酯原药市场未启动，上游成本持续承压，厂家报到 10.8 万元/吨；噁唑酰草胺原药制剂市场价格混乱，价格报到 24 万元/吨；炔草酯原药出口为主，市场报到 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，市场报到 12.8 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，市场报到 16 万元/吨。烯草酮原药出口需求为主，货源紧俏，报到 7.5 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药市场报到 8 万元/吨。噻苯隆原药报价 17 万元/吨；砒嘧磺隆原药市场行情稳定，报到 70 万元/吨。酰胺类除草剂等待新周期开启。丙草胺原药市场报到 3.3 万元/吨；乙草胺原药厂家报到 2.1 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，厂家报到 1.9 万元/吨；异丙草胺原药报到 2.4 万元/吨；异丙甲草胺原药价格报到 2.55 万元/吨；苯噻酰草胺原药市场稳定，报 5.7 万元/吨。

杀虫剂市场。2024 年 11 月 24 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 64.91 点，同比去年下跌 13.6%，环比上月上涨 0.41%。氯虫苯甲酰胺原药市场竞争态势逐步加强，下游厂家布局热度高，国内登记证件持续下证中，供给端原药产能释放，原药价格报到 22 万元/吨。阿维系列产品开工率低，厂家货源紧俏。阿维菌素精粉报到 47 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场按需补货，价格坚挺，报到 64 万元/吨。烟碱类产品市场关注度高，国内供需

博弈。吡虫啉原药市场报到 7.3 万元/吨；啉虫脒原药报到 7.3 万元/吨，厂家排单；烯啶虫胺原药报到 13 万元/吨；噻虫嗪原药报到 5.5 万元/吨；噻虫胺原药市场陆续备货，报价 6.5 万元/吨；呋虫胺原药市场盘整，询盘增加，厂家报到 13.5 万元/吨。菊酯类库存低位，市场关注度提升。高效氯氟氰菊酯原药市场报到 11 万元/吨；联苯菊酯原药报到 13 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.45 万元/吨；氯氟菊酯原药市场受反倾销事件影响，价格报到 6.5 万元/吨。吡蚜酮原药现货依旧紧俏，厂家排单中，报到 13 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端关注度提升，需求增量，报到 29.5 万元/吨。联苯肼酯原药市场报到 17.5 万元/吨；甲氧虫酰肼原药有新增产能，市场报价 25 万元/吨；虫螨腈原药内贸正常补货，工厂排单为主，价格报到 14.5 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 38 万元/吨；丁氟螨酯原药报价 48 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到 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报到 5 万元/吨；毒死蜱原药供需关系决定产品走势，价格报到 3.85 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，国内增量，终端渠道竞争激烈，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，市场报到 43 万元/吨；虱螨脲原药终端按需补货，价格报到 14 万元/吨；乙螨唑原药市场按需补货，报价 17.5 万元/吨。哒螨灵原药市场货源紧俏，报到 13 万元/吨；螺螨酯原药市场价格报到 14 万元/吨；炔螨特原药市场报到 6 万元/吨；茚虫威原药终端刚需备货，价格报到 92 万元/吨。杀虫单原药国内外市场需求启动，厂家排单为主，报价 3.8 万元/吨；杀螟丹原药外贸市场需求启动，

厂家排单为主，报价 10.5 万元/吨。

杀菌剂市场。2024 年 11 月 24 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 73.05 点，同比去年下跌 8.08%，环比上月下跌 0.96%。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。苯醚甲环唑原药报到 10 万元/吨，市场价格盘整；丙环唑原药报到 7.7 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 4.7 万元/吨，外贸订单增加，厂家排单；三环唑原药终端刚需补货，价格报到 5.9 万元/吨；氟环唑原药市场稳定，价格报到 30 万元/吨；丙硫菌唑原药市场关注度提升，市场价格 13.5 万元/吨。吡唑醚菌酯原药刚需补货为主，报价 16 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，市场报到 14.5 万元/吨；醚菌酯原药盘整，价格报到 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，出口订单较多，市场报到 27.5 万元/吨。多菌灵原药市场供货稳定，报到 3.3 万元/吨；甲基硫菌灵原药报到 3.5 万元/吨；福美双原药价格 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格报到 9 万元/吨；噁霉灵原药价格报到 8.5 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 14.7 万元/吨；咪鲜胺原药市场报价 5.2 万元/吨。啶酰菌胺原药报价 38 万元/吨，生产集中度高；氰霜唑原药报价在 40 万元/吨；噻呋酰胺原药刚需补货为主，报价到 23 万元/吨；烯酰吗啉原药厂家报到 6.5 万元/吨。氟吡菌胺原药终端市场混剂布局热度高，需求逐步放量，市场价格报到 57 万元/吨。喹啉铜原药市场关注热度高，无证小厂非正规扰乱市场价格，目前报到 8.5 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料陆续出现波动，厂家开工率有所降低，供需博弈，需密切关注动态。月末 CCMP 报到 6 万

元/吨；噁二嗪行情盘整，报到 2.7 万元/吨。菊酯类中间体稳定为主，贲亭酸甲酯价格报 4 万元/吨，醚醛价格报 6.7 万元/吨，功夫酸报到 10 万元/吨，乙基氯化物价格报到 2.1 万元/吨。

二、后市预测

农化市场进入传统冬储备货季节，市场成交量逐步提升。原药工厂除天气因素外，开工率逐步稳定，外贸订单有所增加，建议密切关注价值低位产品。产业链各环节要根据行情不断灵活调整采购备货策略，来适应未来不确定性的市场。

生产旺季结束 农膜市场缺乏支撑

一、农膜市场分析与回顾

11 月份农膜市场价格窄幅波动，市场重心小幅下移。农膜整体需求有所弱化，月上旬多数大厂尚可维持满负荷运行，月中旬棚膜需求明显回落，生产以双防膜为主，多数工厂开工维持在 4-7 成；地膜需求缓慢跟进，西北西南订单有所跟进及北方棚膜内地膜生产开启，开工小幅提升。月内部分原料供应较为紧张，市场价格先跌后涨，整体重心明显上移，虽成本端不断抬升，但农膜成品推涨仍然乏力，且由于棚膜订单跟进放缓，市场不乏低价接单者。据数据统计：华北地区双防膜月均价格在 10038.89 元/吨，环比下跌 0.89%，同比涨 1.35%；地膜月均价格在 9028 元/吨，环比跌 0.79%，同比涨 2.59%。

11 月农膜市场价格主要受到成本与需求两个方面驱动。成本端：11 月国内 PE 市场整体呈现“N”型走势。月内原油受地缘扰动价格波动频繁，一定程度上影响大宗商品市场心态，PE 市场价格阶段性走高。国内石化企业检修损失量虽环比减少，但仍处于年内较高水平，以 LLDPE 品种为代表的部分货源供应趋紧，石化及贸易商报盘受支撑随行走高。但下游开工部分回落，终端需求难寻亮点，工厂采购积极性不高，难以对上涨行情起到有力支撑，市场价格阶段性回落。截至 11 月 27 日，LLDPE 月均价 8608 元/吨，环比涨 0.81%，同比涨 4.63%。LDPE 月均价 10715 元/吨，环比跌 1.56%，同比涨 18.49%。HDPE 各品种价格涨跌互现，变动幅度在 4-108 元/吨不等。需求端：农膜整体需求有所弱化，月上

旬多数大厂尚可维持满负荷运行，月中旬棚膜需求明显回落，生产以双防膜为主，多数工厂开工维持在 4-7 成；地膜需求缓慢跟进，西北西南订单跟进叠加北方棚膜内地膜生产开启，整体开工维持小幅提升状态，月内农膜整体开工高位小幅回落，综合开工小幅提升。

二、后市展望

预计 12 月国内农膜市场价格窄幅波动，原料供应增加叠加需求季节性转淡，市场价格存下行预期，农膜成本端支撑较有限；12 月农膜生产处维持期，工厂开始预售春季棚膜，部分地膜工厂提前开工储备地膜成品，以备旺季到来。初步预计 12 月份华北地区双防膜价格区间围绕在 9800~10200 元/吨波动，低价收单情况增多。聚焦到 12 月到次年 2 月，12 月农膜生产处维持期，工厂开始预售春季棚膜，部分地膜工厂提前开工储备地膜成品，以备旺季到来；25 年 1 月，各地地膜需求跟进，但 1 月底适逢春节，工厂或有加快生产储备意向，节前开工或有明显提升。

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
