

内部资料

注意保存

2022 年第 1 期

(总第 135 期)

中华全国供销合作总社农资与棉麻局

中国农业生产资料流通协会

2022 年 1 月 5 日

本
期
要
目

- ◎需求支撑有限 尿素价格小幅下跌
- ◎冬储推进缓慢 磷铵价格稳中偏弱运行
- ◎国际市场企稳 港口氯化钾价格总体稳定
- ◎冬储市场缓慢推进 复合肥价格总体平稳
- ◎原药市场稳中盘整 下游需求回升
- ◎农膜需求弱勢 价格回落

阅读提示：2021 年 12 月，市场需求支撑有限，化肥价格平稳波动为主；原药市场整体询盘增多，刚需品种开始补货，原药价格稳中盘整；农膜需求跟进放缓，市场价格窄幅弱调。进入 2022 年 1 月，临近春节，预计化肥价格或平稳波动为主；农药渠道低价货源在市场盘整中逐步消化，随着新生产备货周期启动，下游刚性需求询盘增多，预计后期农药价格将稳中盘整；农膜原料市场或将延续弱势整理运行态势。

一．国内尿素现货市场表现

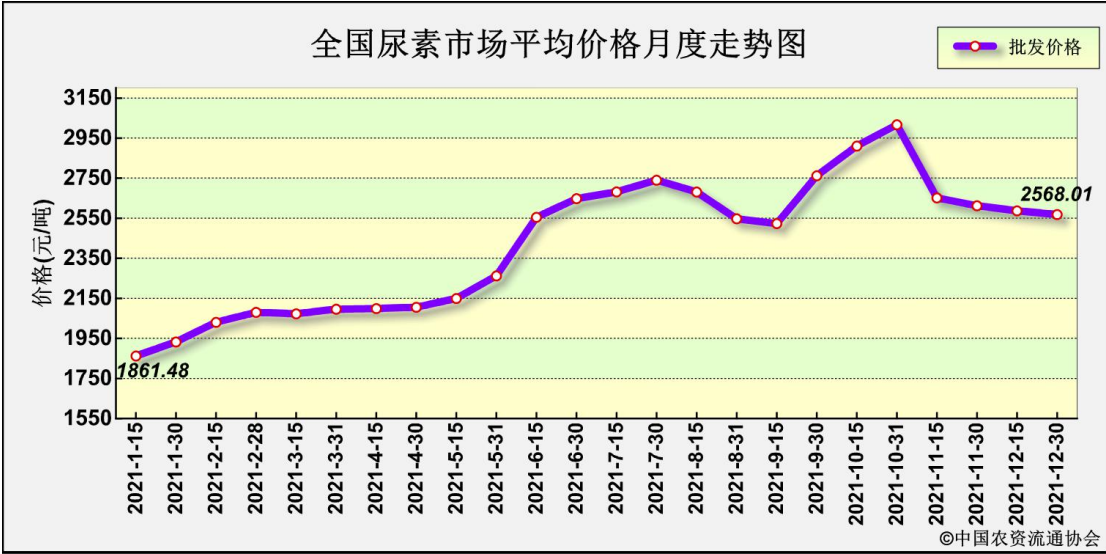


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2021 年 12 月，尿素需求支撑有限，价格小幅下跌。根据协会最新监测数据显示，2021 年 12 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2476.55 元/吨、2568.01 元/吨、2737.9

元/吨，月环比分别下跌 38.87 元/吨、44.07 元/吨、42 元/吨，跌幅分别为 1.55%、1.69%、1.51%；与去年同期相比分别上涨 667.21 元/吨、683.56 元/吨、732.26 元/吨，涨幅分别为 36.88%、36.27%、36.51%。

1.1 国内尿素价格指数变化

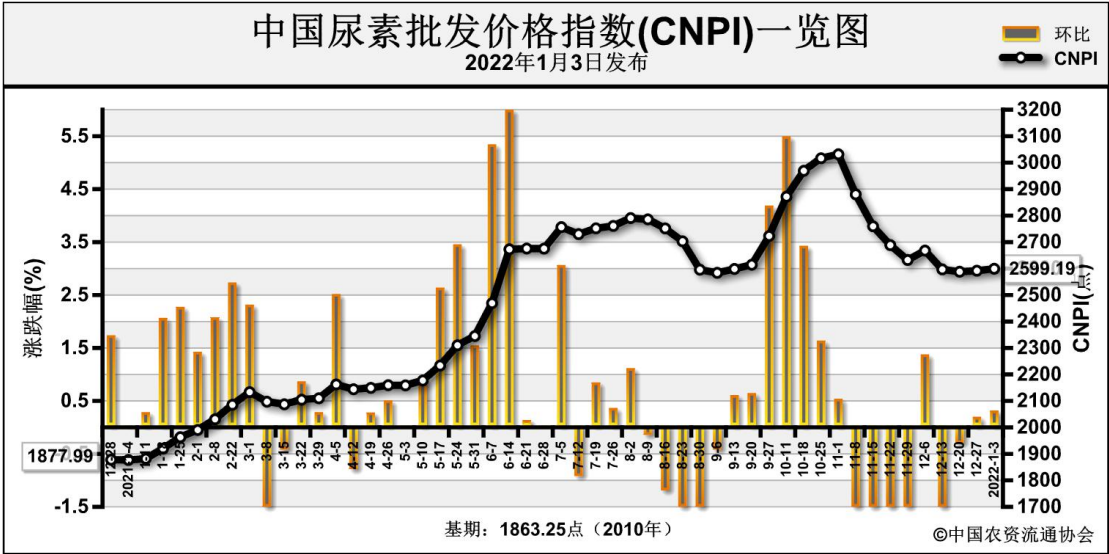


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

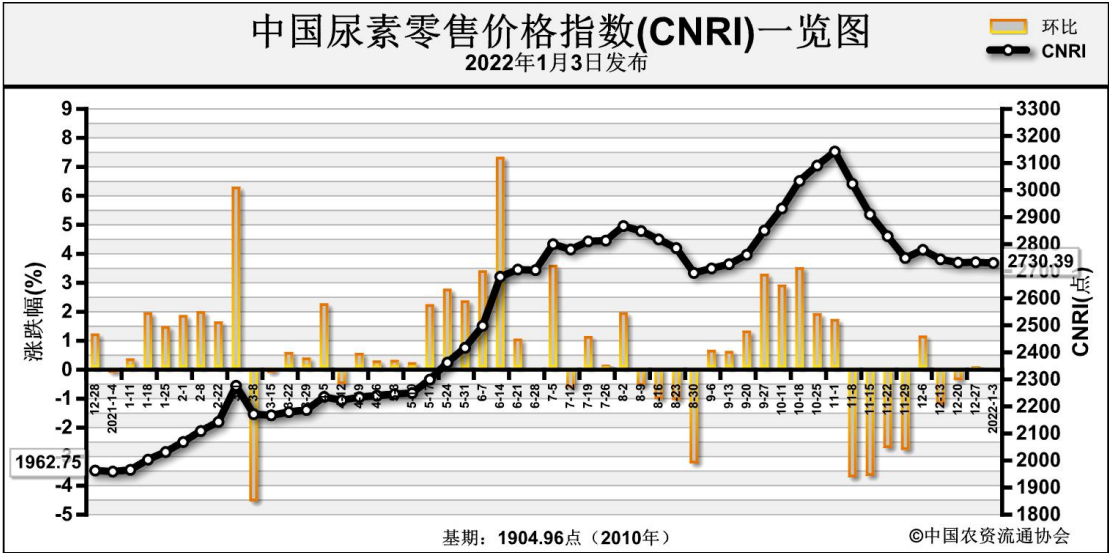


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面：12 月 CNPI 小幅下跌。从 2021 年 11 月 29 日的 2632.58 点下跌至 2022 年 1 月 3

日的 2599.19 点，共下跌 33.39 点，跌幅为 1.27%；2022 年 1 月 3 日 CNPI 同比上涨 722.17 点，涨幅为 38.47%；比基期上涨 735.94 点，涨幅为 39.50%。

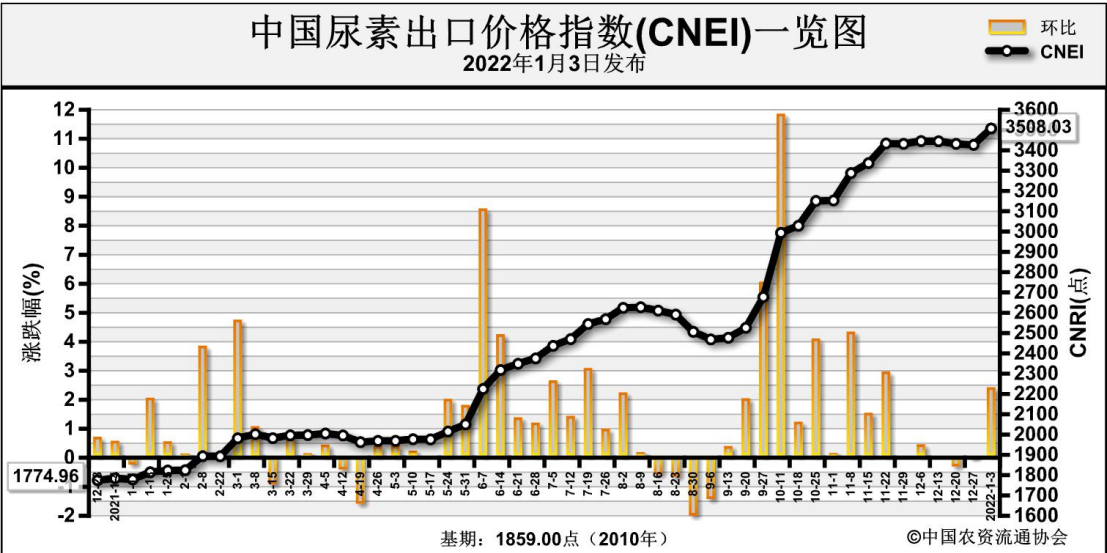


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：12 月 CNRI 小幅下跌。从 2021 年 11 月 29 日的 2748.73 点下跌至 2022 年 1 月 3 日的 2730.39 点，共下跌 18.34 点，跌幅为 0.67%；2022 年 1 月 3 日 CNRI 同比上涨 771.44 点，涨幅为 39.38%；比基期上涨 825.43 点，涨幅为 43.33%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：12 月 CNEI 继续小幅上涨。从 2021 年 11 月 29 日的 3432.24 点上涨至 2022 年 1 月 3 日的 3508.03 点，共上涨 75.79 点，涨幅为 2.21%；2022 年 1 月 3 日 CNEI 同比上涨 1724.01 点，涨幅为 96.64%；比基期上涨 1649.03 点，涨幅为 88.71%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2021 年 12 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中

甘肃、浙江、四川、安徽、重庆、新疆、广西、山西、湖南、福建、云南、江苏、内蒙古、湖北、陕西等 16 省区市价格下跌 10~330 元/吨；黑龙江、广东、河北、山东、上海、吉林、北京等 8 省区市价格上涨 20~147 元/吨。就涨跌幅来看，尿素跌幅在 0.4%~11.7%，跌幅最大的 3 个省区市依次是甘肃、浙江、四川。

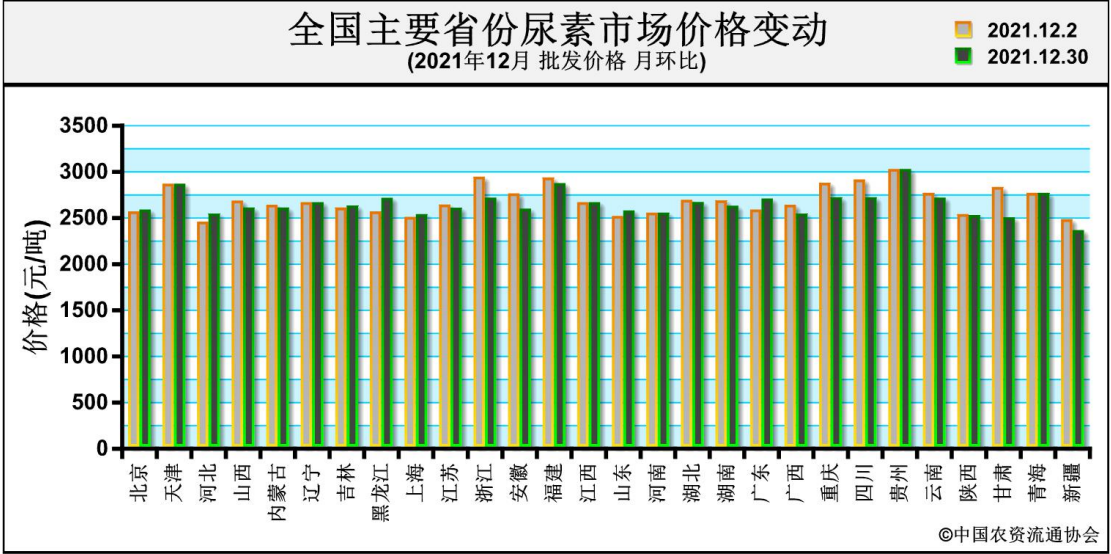


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2021-12-2 (元/吨)	2021-12-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
尿素批发价	北京	2550.00	2570.00	20	0.8%
	天津	2850.00	2850.00	0	0.0%
	河北	2438.75	2526.67	87.92	3.6%
	山西	2666.67	2590.00	-76.67	-2.9%
	内蒙古	2620.00	2590.00	-30	-1.1%
	辽宁	2650.00	2650.00	0	0.0%
	吉林	2590.00	2613.33	23.33	0.9%
	黑龙江	2550.00	2697.00	147	5.8%
	上海	2490.00	2520.00	30	1.2%
	江苏	2623.40	2589.00	-34.4	-1.3%
	浙江	2925.00	2700.00	-225	-7.7%
	安徽	2745.00	2580.00	-165	-6.0%
	福建	2916.67	2856.67	-60	-2.1%

	江西	2650.00	2650.00	0	0.0%
	山东	2500.00	2560.00	60	2.4%
	河南	2535.00	2535.00	0	0.0%
	湖北	2675.15	2651.82	-23.33	-0.9%
	湖南	2670.00	2610.00	-60	-2.2%
	广东	2570.00	2690.00	120	4.7%
	广西	2620.00	2526.00	-94	-3.6%
	重庆	2861.00	2703.00	-158	-5.5%
	四川	2895.00	2702.50	-192.5	-6.6%
	贵州	3010.00	3010.00	0	0.0%
	云南	2750.00	2700.00	-50	-1.8%
	陕西	2520.00	2510.00	-10	-0.4%
	甘肃	2815.00	2485.00	-330	-11.7%
	青海	2750.00	2750.00	0	0.0%
	新疆	2465.75	2347.00	-118.75	-4.8%

数据来源：中国农资流通协会

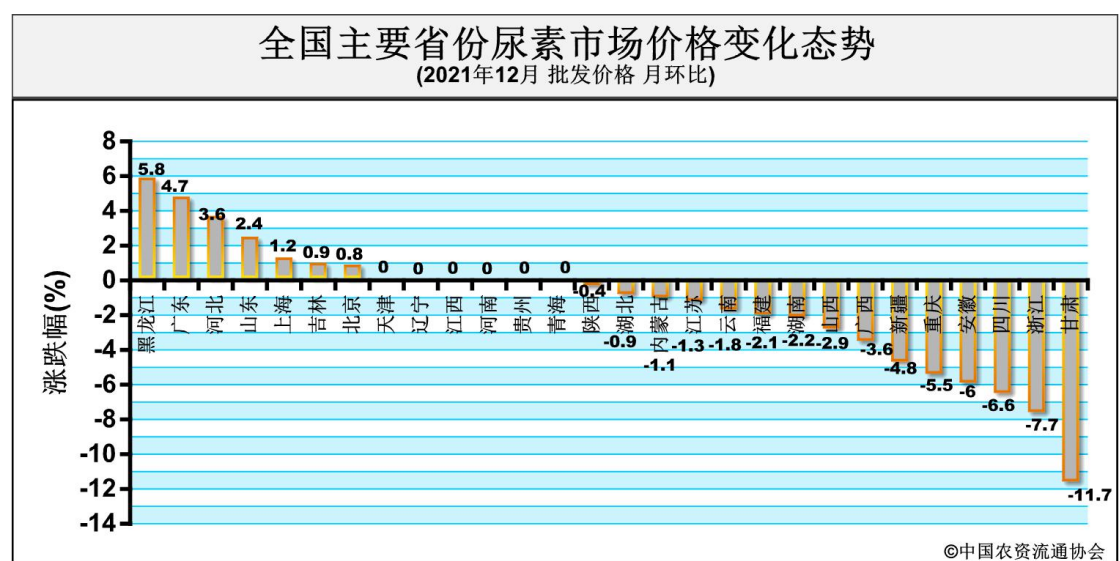


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2021 年 12 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	12 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1079.89	700.99	54.05%	1676.23	-35.58%
成交量（万手）	230.43	193.97	18.80%	360.58	-36.09%
持仓量（万手）	10.85	5.57	94.79%	10.01	8.42%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2021 年 12 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
UR112	2,579	2,307	2,449	67	0
UR201	2,530	2,234	2,430	1,061,519	4,765
UR202	2,538	2,176	2,417	1,428	592
UR203	2,503	2,166	2,463	4,500	2,288
UR204	2,597	2,144	2,428	1,026	288
UR205	2,455	2,105	2,413	1,205,347	86,790
UR206	2,426	2,094	2,395	1,193	84
UR207	2,405	2,092	2,357	2,491	2,407
UR208	2,359	2,090	2,349	5,444	5,260
UR209	2,355	2,030	2,313	17,953	3,339
UR210	2,308	1,982	2,298	1,657	1,199
UR211	2,292	1,982	2,277	1,022	816
UR212	2,312	2,155	2,287	746	711

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

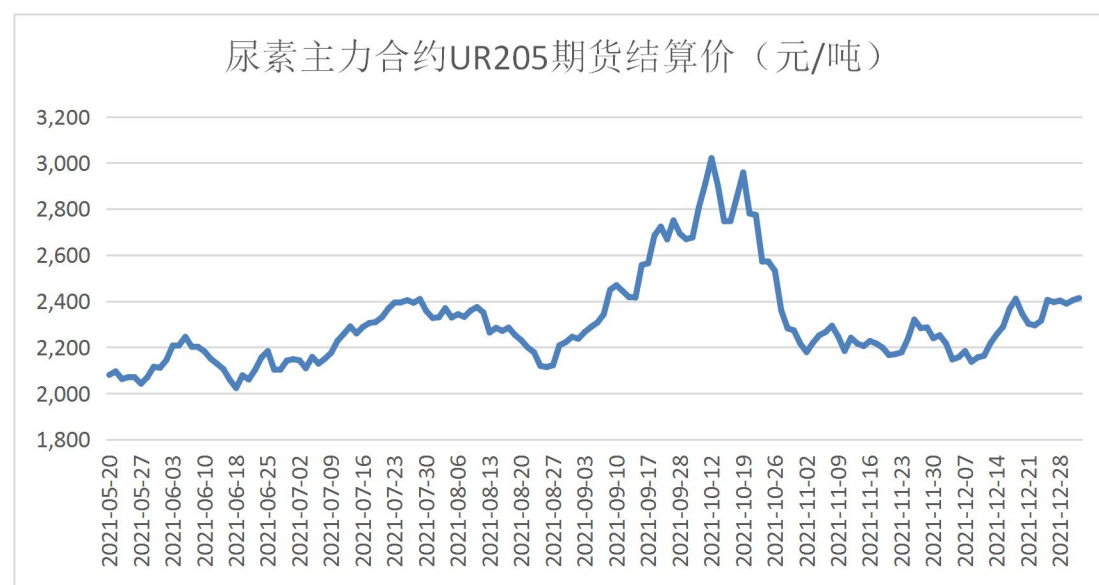


图 7：尿素主力合约 UR205 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2021 年 12 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 1079.89 亿元，月环比减少 35.58%；成交量 230.43 万手，月环比减少 36.09%；持仓量 10.85 万手，月环比增加 8.42%。尿素期货主力合约 UR201 开于 2227 元/吨，收于 2428 元/吨，月末结算价 2413 元/吨，月环比上涨 7.77%。

三. 尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况

2021 年 12 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，12 月全国尿素月均日产量为 1.88 万吨，月环比增加 0.90 万吨。12 月全国尿素企业月均开工率为 63.32%，月环比提升 0.19 个百分点，年同比提升 0.18 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 68.82%，月环比提升 7.56 个百分点，年同比提升 2.88 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 48.15%，月环比下降 20.14 个百分点，年同比提升 3.23 个百分点。

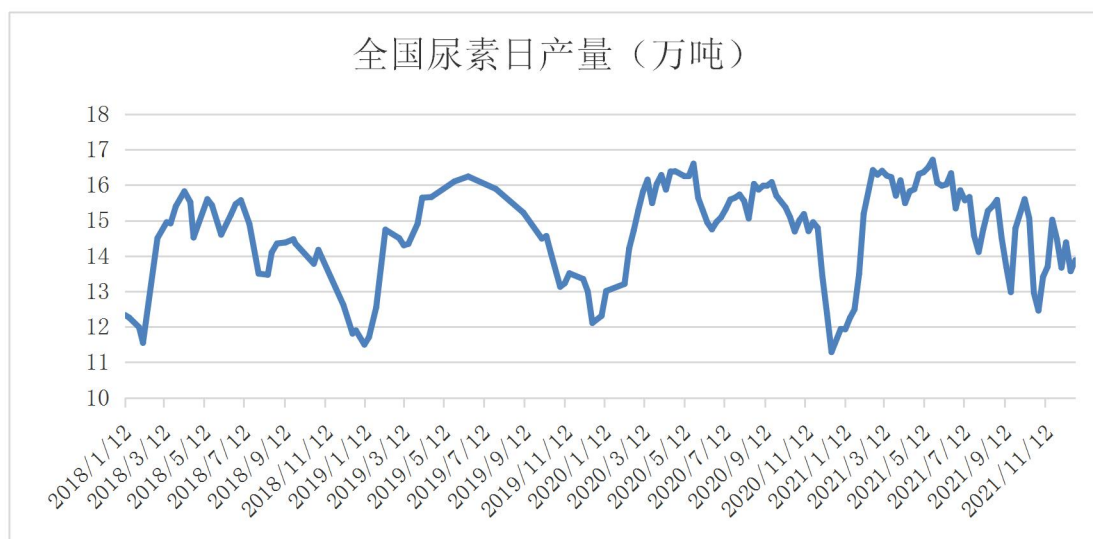


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

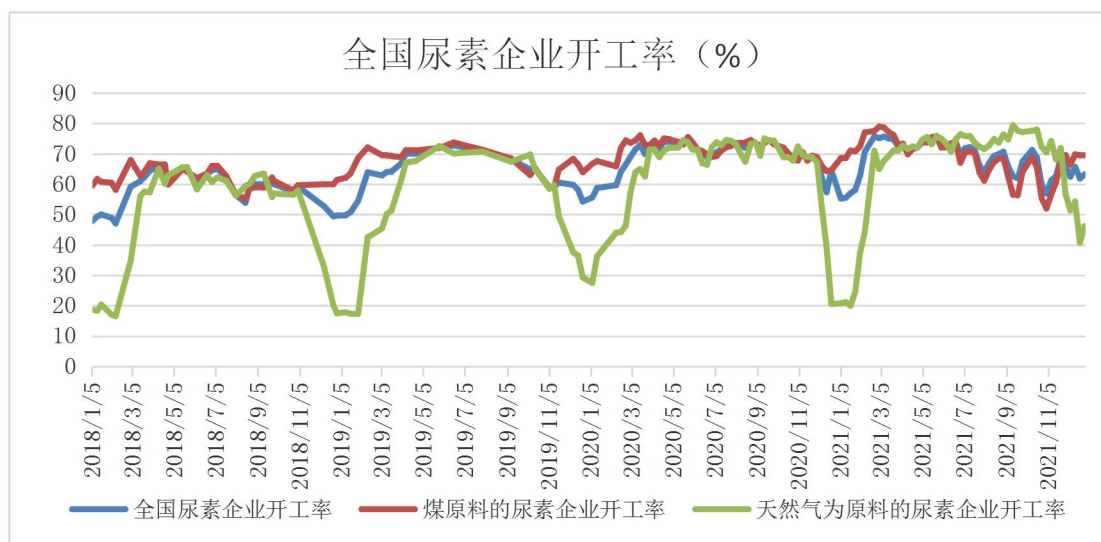


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2021 年 12 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。12 月末，国内主要港口尿素库存为 12.9 万吨，较月初的 10.8 万吨，增加 2.1 万吨。

表 4：2021 年 12 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)	
			12 月 30 日	12 月 2 日
尿 素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0.2	0.2
	天津港	0	2.4	2.4
	青岛港	0	0	0
	烟台港	2.1	10.3	8.2
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	2.1	12.9	10.8

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



图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

2021 年 12 月，尿素国内需求一般。农业需求方面，冬储备肥尚未展开，对尿素直接需求较弱。工业需求方面，随着尿素期货价

格上涨，部分经销商担心后市尿素价格反弹，采购积极性略提高，但整体保持谨慎态度，新单成交有限；复合肥企业开工率持续维持低位，12月复合肥企业平均开工率为36.74%，月环比提高2.28个百分点。

五. 尿素进出口量情况

2021年11月，我国尿素出口数量同比减少，进口数量同比增加。根据中国海关数据统计，2021年11月我国尿素进口数量4.74万吨，同比增加21161.43%；出口数量49.98万吨，同比减少40.91%；2021年1-11月我国尿素累计进口数量5.27万吨，同比增加3514.34%；出口累计526.06万吨，同比增加8.05%。

按产销国统计，2021年11月尿素出口排名前五国依次为印度37.22万吨、墨西哥4.39万吨、韩国2.37万吨、哥伦比亚2.32万吨、菲律宾1.42万吨；1-11月尿素出口排名前五国依次为印度278.00万吨、韩国62.57万吨、墨西哥41.72万吨、智利24.45万吨、哥伦比亚14.82万吨。

表 5：2021 年 11 月我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
印度	37.22	20084.23	印尼	4.50	2484.97
墨西哥	4.39	1889.42	乌兹别克	0.23	56.47
韩国	2.37	1087.01	美国	0.01	6.23
哥伦比亚	2.32	1041.83	日本	0.00	5.88
菲律宾	1.42	606.92	英国	0.00	2.13
全部国家	49.98	25631.22	全部国家	4.74	2557.83

表 6：2021 年 1-11 月我国尿素进出口 TOP5 国家

国家	出口数量	出口金额	国家	进口数量	进口金额
----	------	------	----	------	------

	(万吨)	(万美元)		(万吨)	(万美元)
印度	278.00	117429.95	乌兹别克	4.50	2484.99
韩国	62.57	23166.10	荷兰	0.61	154.33
墨西哥	41.72	16009.97	意大利	0.05	36.57
智利	24.45	9535.75	美国	0.04	20.42
哥伦比亚	14.82	5351.91	日本	0.03	25.24
全部国家	526.06	212512.58	全部国家	5.27	2807.16

数据来源：中国海关

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

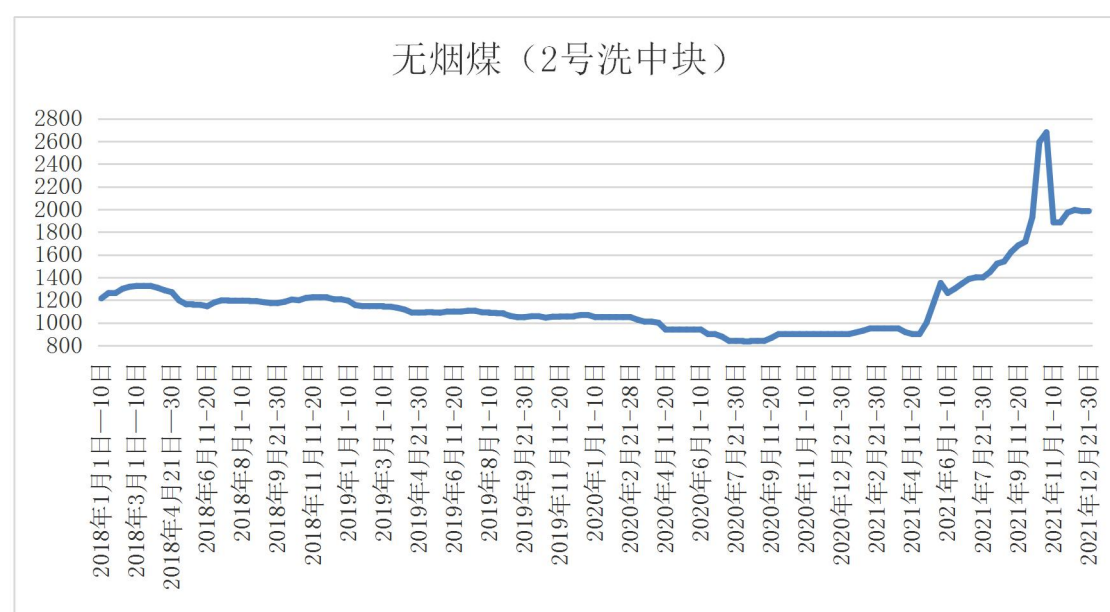


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

2021 年 12 月，国内无烟煤价格小幅上涨、基本持稳。在 2022 年度煤炭交易会大会上，来自山西、陕西、内蒙古等地的煤炭生产企业和部分国内的大型发电、钢铁、供热企业签订了中长期合同，在限价政策影响下，煤炭价格企稳为主。根据国家统计局监测数据，12 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1986.00 元/吨，与上月相比上涨 71.43 元/吨，同比去年上涨 1086.00 元/吨。

6.2 天然气情况

2021 年 12 月，国内天然气价格大幅回落。受生产成本下降、需求不振等因素影响，12 月国内天然气价格大幅下跌。根据国家统计局监测数据，2021 年 12 月液化天然气（LNG）月均价格为 5202.60 元/吨，与上月相比下跌 2342.93 元/吨，同比去年下跌 512.83/吨。

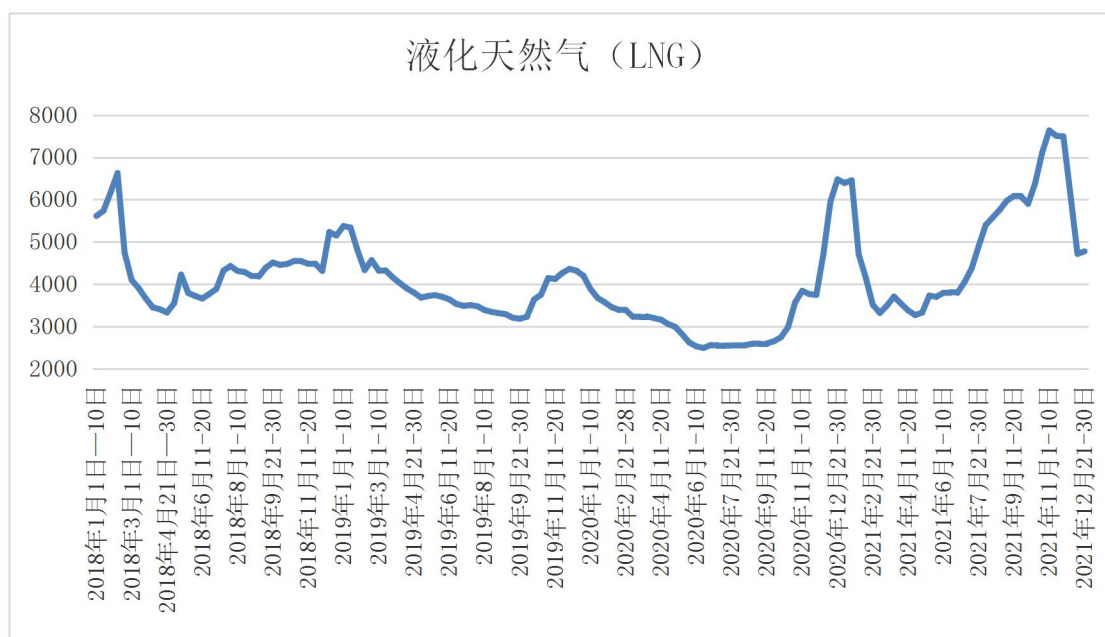


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2021 年 12 月，国际尿素价格小幅走弱。小颗粒尿素价格方面，12 月末与月初相比，黑海、波罗的海、中国、巴西（CFR）、印度（CFR）小颗粒尿素离岸价周环比低端下跌 60~117 美元/吨，高端下跌 60~126 美元/吨，分别为 800~814 美元/吨、805~820 美元/吨、873~874 美元/吨、820 美元/吨、894.0~899.5 美元/吨；罗马尼亚小颗粒尿素离岸价周环比低端下跌 1 美元/吨，高端上涨 8 美元/

吨，为 852~867 美元/吨；中东小颗粒尿素离岸价周环比低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 4 美元/吨，为 864~869 美元/吨；墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）、小颗粒尿素离岸价周环比持稳，分别为 895~900 美元/吨、875~900 美元/吨。

表 7：12 月国际主流市场尿素价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2021-12-30	2021-12-2
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-95	-86	800~814	895~900
	波罗的海	-90	-80	805~820	895~900
	罗马尼亚	-101	+92	852~867	953~959
	中东	+5	-4	864~869	959~973
	中国	-117	-126	873~874	990~1000
	巴西（CFR）	-60	-60	820	880
	墨西哥（CFR）东岸	0	0	895~900	895~900
	东南亚（CFR）	0	0	875~900	875~900
	印度（CFR）	-87.64	-99	894.0~899.5	981.64~998.5
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-117	-126	873~874	990~1000
	印度尼西亚	-95	-40	875~950	970~990
	东南亚 CFR	0	0	875~900	875~900
	巴西（CFR）	-60	-40	820~840	880
	波罗的海	-90	-80	805~820	895~900

数据来源：根据相关数据整理

表 8：2020 年以来印度招标情况汇总（截至 2022 年 1 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）
RCF	2020/3/30	2020/5/5	257.65	80	32
MMTC	2020/5/8	2020/6/15	231.90	63	5
RCF	2020/6/19	2020/7/28	237.35	62.8	13.9
MMTC	2020/7/17	2020/8/20	240.5	11.95	5
MMTC	2020/7/30	2020/9/4	259.59	70	30
RCF	2020/8/10	2020/9/15	292	95.8	40
MMTC	2020/8/26	2020/10/5	283.52	170	90
RCF	2020/10/23	2020/11/15	279.25	218.4	87
MMTC	2020/12/1	2021/1/6	286.50	130	10
RCF	2021/3/22	2021/4/28	379.87	80.25	60.4
MMTC	2021/5/11	2021/6/21	356.99	55	6.15

RCF	2021/6/2	2021/6/30	408.88	56.5	30
RCF	2021/6/24	2021/8/11	509.95	77.9	15
RCF	2021/7/26	2021/8/31	509.5	120	63
RCF	2021/10/1	2021/11/11	665.60	194.4	68.35
RCF	2021/10/26	2021/12/10	923	46.5	0
IPL	2021/11/11	2021/12/31	981.64	159.575	0

数据来源：根据相关数据整理

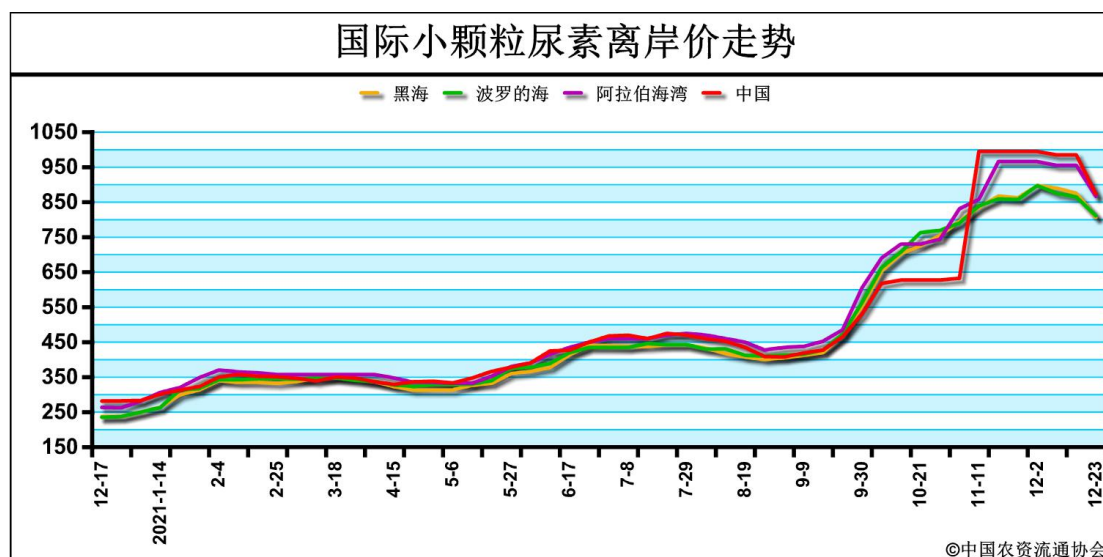


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2022 年 1 月，国内市场方面，临近春节，对尿素需求减少；并且今年气头企业天然气有所保障，供给较为充足，预计后期尿素供给将有所保障。国际市场方面，受节假日影响，当前国际尿素价格持稳为主。综上预计，2022 年 1 月尿素价格或偏弱波动，重关注冬储进展情况

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

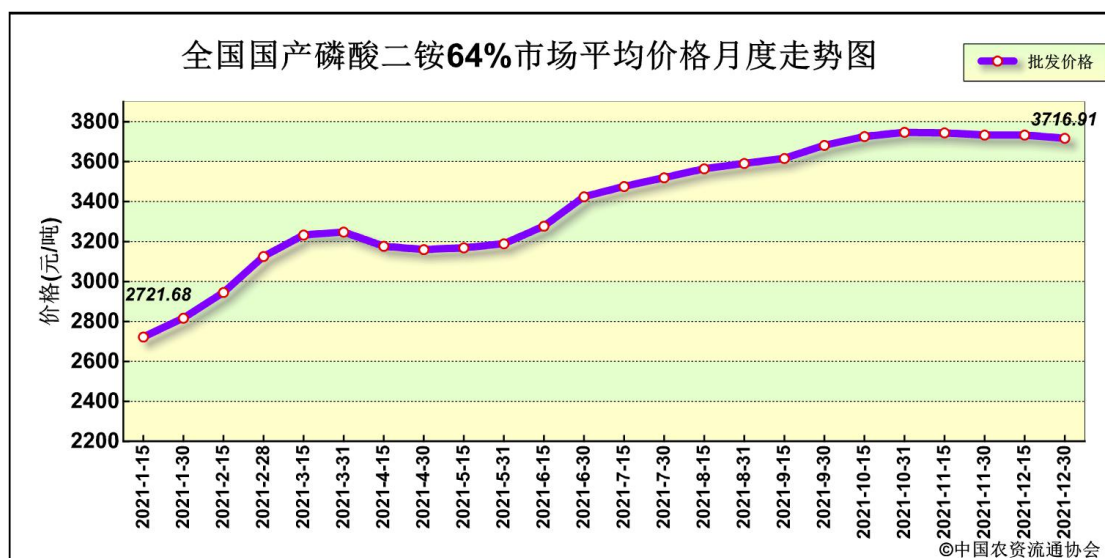


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2021 年 12 月，国内冬储市场推进缓慢，下游对当前高价接受度低，市场观望心态较重，二铵价格保持稳中偏弱运行态势。2021 年 12 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 3633.09 元/吨、3716.91 元/吨、3793.53 元/吨，环比 12 月 2 日价格分别下跌 28.62 元/吨、15.93 元/吨、3.91 元/吨，跌幅分别为 0.78%、0.43%、0.10%；同比分别上涨 1097.06 元/吨、1018.43 元/吨、951.61 元/吨，涨幅分别为 43.26%、37.74%、33.48%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2021 年 12 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)平稳震荡运行。2022 年 1 月 3 日 CPPI 为 3712.18 点，环比 2021 年

11月29日的3695.14点，上涨17.04点，涨幅为0.46%；同比上涨980.48点，涨幅为35.89%；比基期上涨490.41点，涨幅为15.22%。

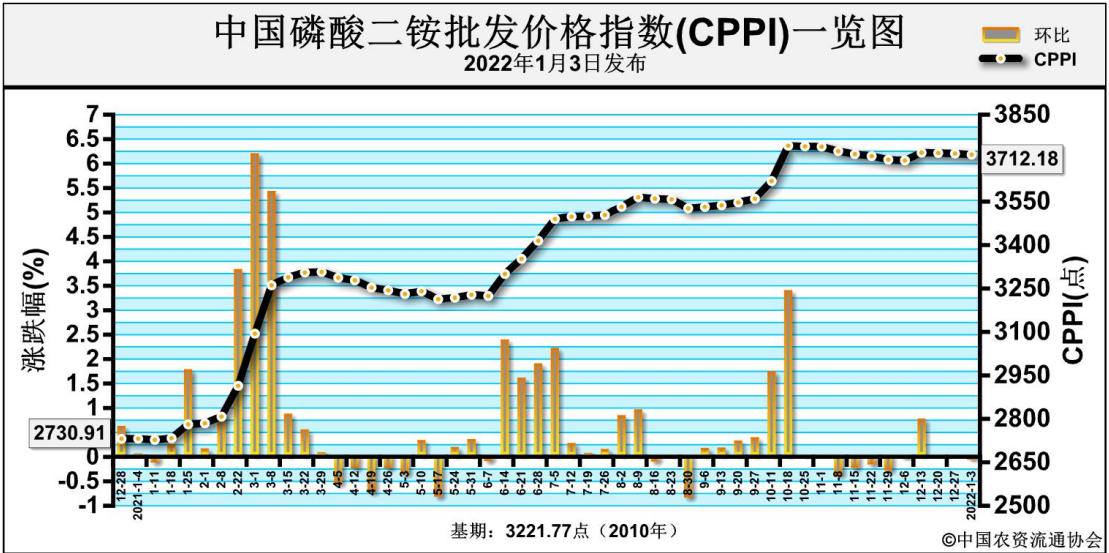


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

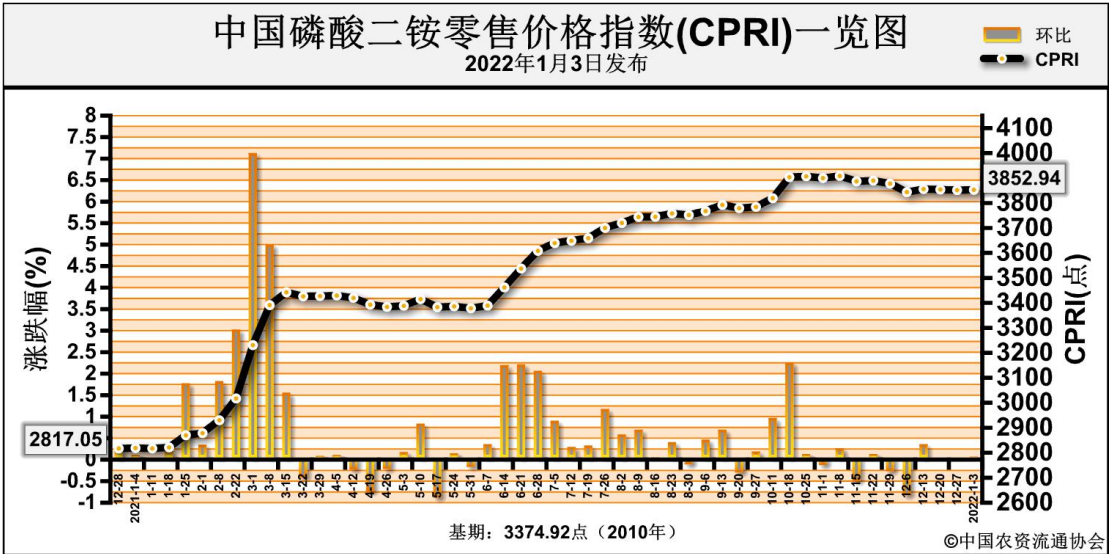


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

2021年12月中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)弱势走低。2022年1月3日CPRI为3852.94点，环比2021年11月29日的3877.85点，共下跌24.91点，跌幅为0.64%；同比上涨1034.20点，涨幅为36.69%；比基期上涨631.17点，涨幅为19.59%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

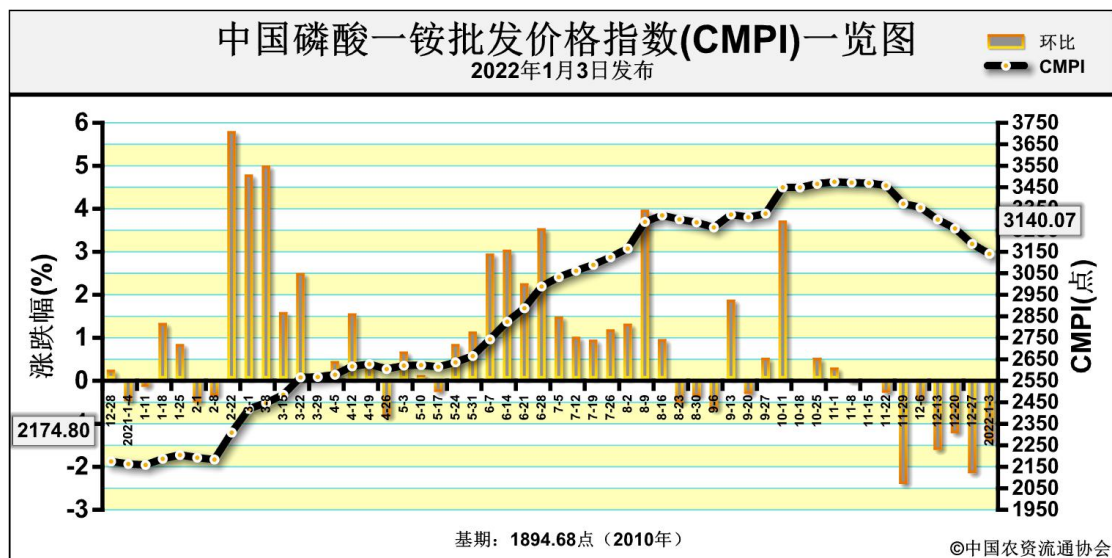


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

2021 年 12 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 弱势下行。

2022 年 1 月 3 日 CMPI 为 3140.07 点, 环比 2021 年 11 月 29 日的 3373.75 点, 共下跌 233.68 点, 跌幅为 6.93%; 同比上涨 976.89 点, 涨幅为 45.16%; 比基期上涨 1245.39 点, 涨幅为 65.73%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

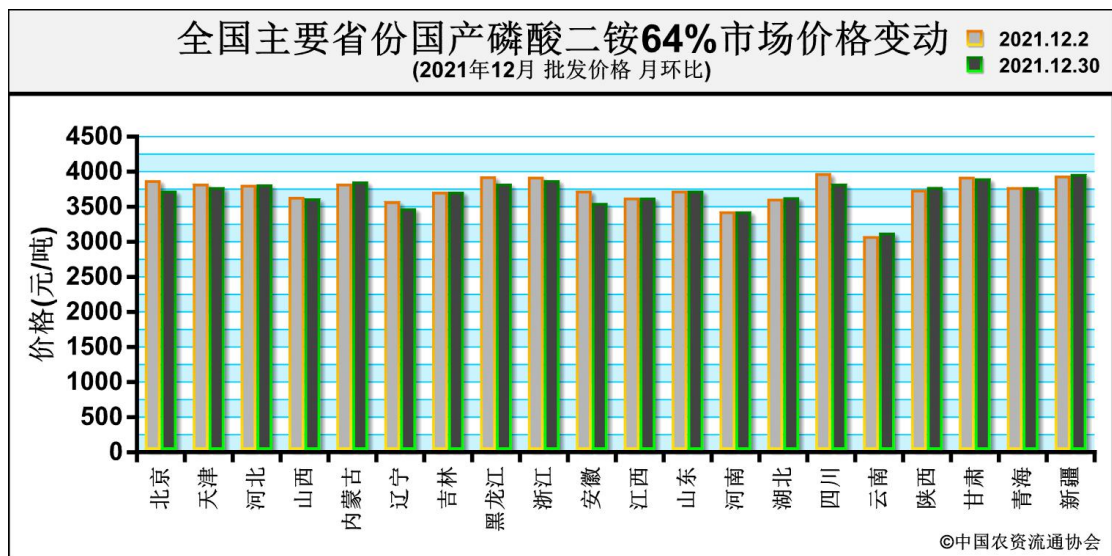


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

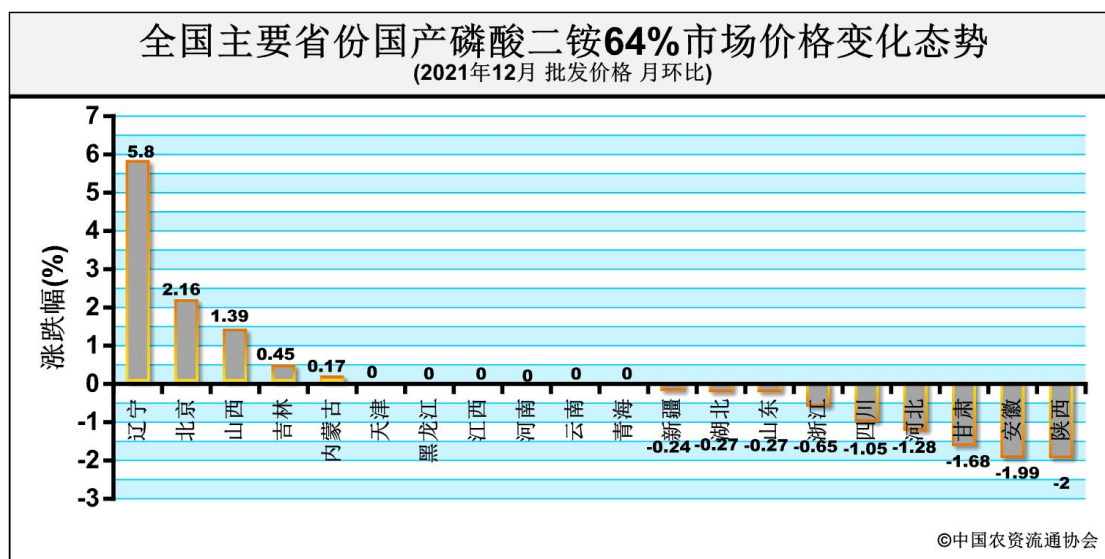


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势 (环比)

表 9: 国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	元/吨	元/吨	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	2021-12-02	2021-12-30		
北京	3700.00	3780.00	80	2.16%
天津	3750.00	3750.00	0	0.00%
河北	3787.50	3738.89	-48.61	-1.28%
山西	3590.00	3640.00	50	1.39%
内蒙古	3830.00	3836.67	6.67	0.17%
辽宁	3450.00	3650.00	200	5.80%
吉林	3683.33	3700.00	16.67	0.45%
黑龙江	3800.00	3800.00	0	0.00%
浙江	3850.00	3825.00	-25	-0.65%
安徽	3525.00	3455.00	-70	-1.99%
江西	3600.00	3600.00	0	0.00%
山东	3700.00	3690.00	-10	-0.27%
河南	3405.00	3405.00	0	0.00%
湖北	3606.00	3596.36	-9.64	-0.27%
四川	3800.00	3760.00	-40	-1.05%
云南	3100.00	3100.00	0	0.00%
陕西	3751.50	3676.50	-75	-2.00%
甘肃	3875.00	3810.00	-65	-1.68%
青海	3750.00	3750.00	0	0.00%
新疆	3937.50	3928.00	-9.5	-0.24%

数据来源：中国农资流通协会

2021 年 12 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比涨跌互现。其中，辽宁、北京、山西、吉林、内蒙古 5 省区市价格月环比上涨在 6.67~200 元/吨，涨幅为 0.17%~5.8%；新疆、湖北、山东、浙江、四川、河北、甘肃、安徽、陕西 9 省区市价格下跌在 9.5~75 元/吨，跌幅在 0.24%~2.00%；其余省份地区价格保持稳定。

二、磷铵企业开工情况

2.1 磷酸二铵企业开工情况

磷酸二铵方面，12 月因湖北地区部分企业装置实施检修或减产计划，市场整体开工率小幅下滑。12 月二铵企业平均开工率约为 57%，月环比下降 1.49%。其中，湖北六国化工 12 月 6 日开始二铵装置检修中；湖北东圣 12 月 27 日开始二铵装置检修。

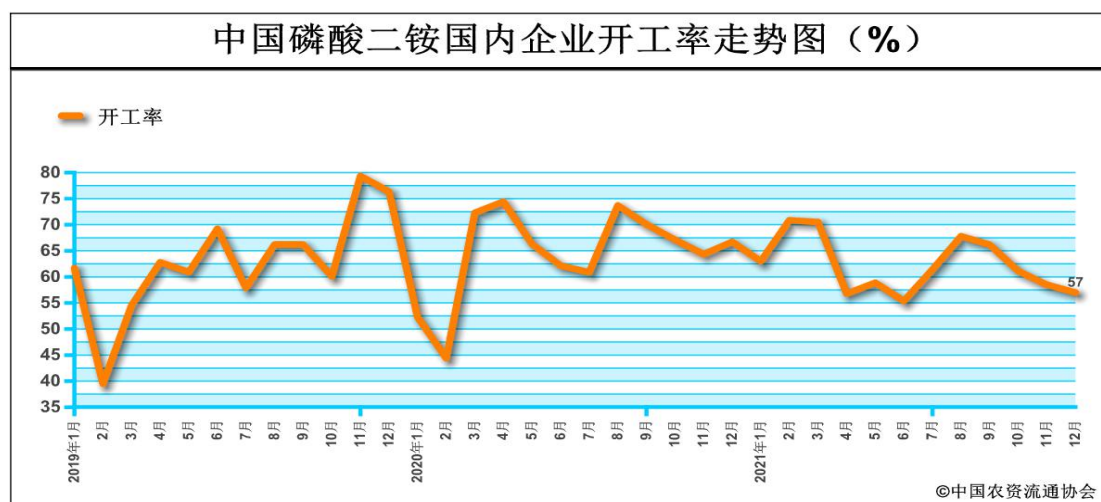


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，12 月企业开工下滑，平均开工率约为 48.2%，

环比下调 2.07%，平均日产 2.69 万吨。其中，12 月华东地区安徽司尔特企业粉状一铵装置轮流检修，开工低负荷；华中地区小厂相继恢复生产，但大厂开工仍维持低位，装置低位生产；河南济源丰田一铵粉状装置检修以及西南地区云南鸿泰博、雷波施可丰一铵装置停车检修，复工时间暂未确定。

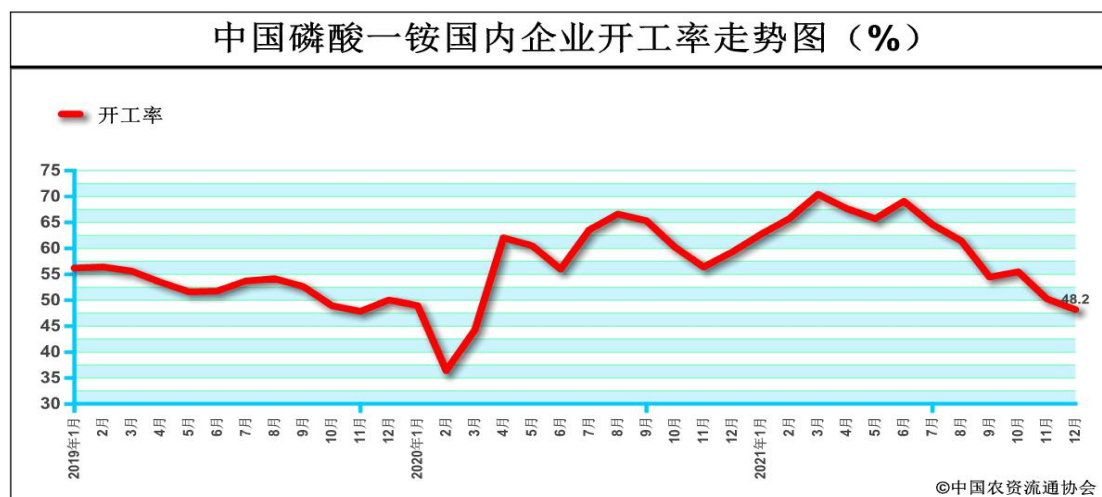


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图 (%)

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2021 年 12 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 27.82 万吨，与月初的 24.93 万吨相比，增加 2.89 万吨。

表 10: 国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存 (万吨)	
			2021-12-30	2021-12-02
磷酸二铵	营口港	3.05	3.35	0.30
	连云港	0	0	0.00
	南京港	0	0	0.00
	南通港	0	0	0.00
	镇江港	0	4	4.00
	防城港	0.29	9.91	9.62
	钦州港	0	0	0.00
	北海港	-0.45	3.56	4.01
	湛江港	0	7	7.00
库存	合计	2.89	27.82	24.93

数据来源：根据相关数据整理

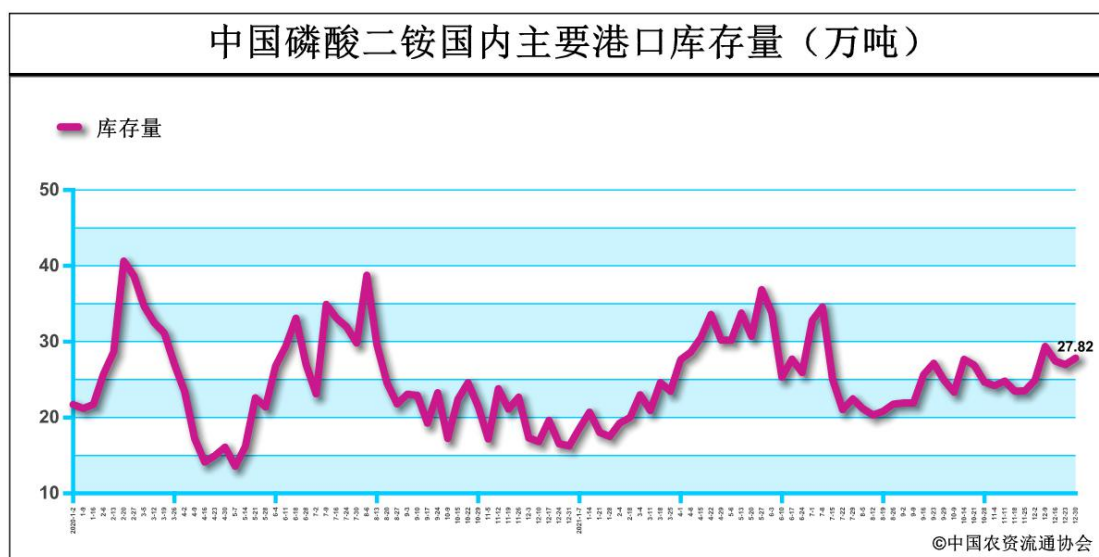


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

12月末，磷酸一铵国内港口库存约为12.18万吨，与月初的10.60万吨相比，增加1.58万吨。

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2021-12-30	2021-12-02
二铵	营口港	1.14	1.14	0.00
	南京港	0	6.5	6.50
	防城港	0.44	3.94	3.50
	北海港	0	0.6	0.60
库存	合计	1.58	12.18	10.60

数据来源：根据相关数据整理

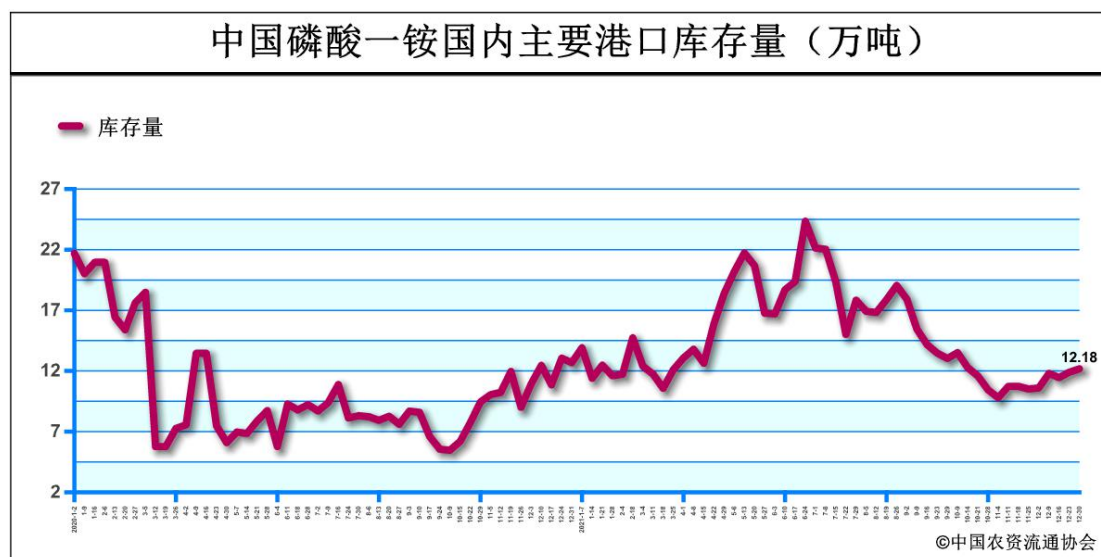


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

国内市场方面，2021 年 12 月冬储市场缓慢推进，受 2021 年冬储价格远高于去年同期影响，下游贸易商观望心态较重，谨慎囤货，基层铺货较为困难，企业新单成交偏弱，主发前期预收订单。出口市场方面暂无利好消息提振，12 月末二铵出口报价在 870~910 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2021 年 12 月，下游复合肥企业冬储市场销售情况一般，企业开工持续低位，对一铵采购按需为主。企业库存压力不断加大，一铵市场行情弱势下行。出口市场暂无利好消息提振，我国出口法检商检政策仍在执行，企业暂未有出口新单成交。

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，2021 年 1-11 月磷酸二铵累计出口数量为 622.22 万吨，同比增加 18.73%。按产销国统计，2021 年 1-11 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 173.90 万吨、巴基斯坦 86.77 万吨、孟加拉 62.98 万吨、泰国 58.54 万吨、越南 42.57 万吨。

表 12：2021 年 1-11 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	173.90	97547.14
巴基斯坦	86.77	47446.89
孟加拉国	62.98	33554.21
泰国	58.54	30443.71
越南	42.57	20694.078
总计	622.22	332550.93

按单月出口统计数据来看，2021 年 11 月磷酸二铵出口量为 12.93 万吨，环比 10 月份的 78.99 万吨，减少 83.63%，同比减少 72.94%。按产销国统计，11 月二铵出口排名前五国依次是印度 4.28 万吨、泰国 2.32 万吨、秘鲁 2.06 万吨、澳大利亚 1.79 万吨、日本 1.57 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 7.58 万吨、贵州省 1.76 万吨、山东省 1.56 万吨。

表 13：2021 年 11 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	11 月出口数量（万吨）	11 月出口金额（万美元）
印度	4.28	2761.61
泰国	2.32	1466.12
秘鲁	2.06	1295.24
澳大利亚	1.79	1276.45
日本	1.57	1000.46
全部国家	12.93	8318.23

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2021 年 12 月，国产硫磺价格涨跌互现，其中北方地区液硫受供需疲软影响，价格承压较大；南方地区固硫受长江港口现货市场带动，价格稳中上涨。截至 12 月底，国产固硫均价 2004 元/吨，月环比上涨 54 元/吨；国产液硫均价 1775 元/吨，月环比下跌 195 元/吨。港口硫磺因现货供应偏紧，价格上涨，月末主流报价均价在 2460 元/吨，月环比上涨 375 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2021 年 12 月，磷矿石市场局部供应持续偏紧，企业供应老客户为主，价格总体保持坚挺。12 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 610~620 元/吨，月环比持稳；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 600~620 元/吨，月环比基本持稳；云南地区 28%品位磷矿石货场交货价在 580~630 元/吨，月环比持稳。进入 2022 年 1 月份，下游磷肥市场冬储需求保持淡稳态势，加之后期矿企随着春节到来将陆续停采，市场供应稳中偏紧，预计磷矿石价格保持坚挺运行态势。

5.3 液氨市场情况

2021 年 12 月，液氨市场行情盘整波动下行。液氨市场上旬价格受供应提升影响，价格大幅下跌 300~600 元/吨；中旬受尿素需求好转带动，液氨供应压力缓解，价格僵持运行；下旬局部地区供需偏弱，价格承压下行。12 月末，液氨出厂平均价格为 4177 元/吨，月环比下跌 163 元/吨，跌幅为 3.76%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

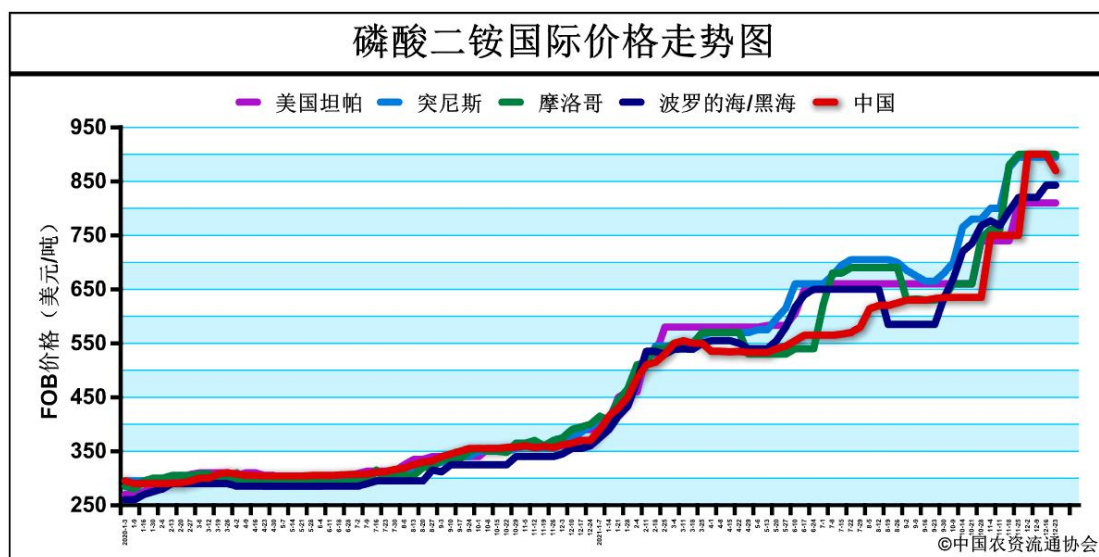


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2021 年 12 月，国际市场需求表现疲软，价格总体保持坚挺。价格方面，12 月末与月初相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 810 美元/吨、895~915 美元/吨、900~925 美元/吨，月环比均持稳；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 843~899 美元/吨，月环比低端上涨 23 美元/吨，高端持稳；中国 FOB 为 870~910 美元/吨，月环比低端下跌 30 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨；印度到岸价为 895~9050 美元/吨，月环比低端持稳，高端下跌 5 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 915 美元/吨，月环比持稳。

表 15: 国际磷酸二铵价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2021-12-30	2021-12-02
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	0	0	810	810
	突尼斯	0	0	895~915	895~915

	摩洛哥	0	0	900~925	900~925
	俄罗斯波罗的海/黑海	+23	0	843~899	820~899
	中国	-30	-30	870~910	900~940
DAP (CFR 散装)	印度 (二铵合同价)	0	-5	895~900	895~905
	巴基斯坦	0	0	915	915

数据来源：根据相关材料整理

6.2 国际磷酸一铵市场表现

表 16：国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格变动情况

	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2021-12-30	2021-12-02
MAP (FOB 散装)	波罗的海	+21	+6	810~815	789~809
	中国 55%	0	0	676~692	676~692
	摩洛哥	+15	-37	830~918	815~955
	沙特阿拉伯(KSA)	+13	-2	813~818	800~820

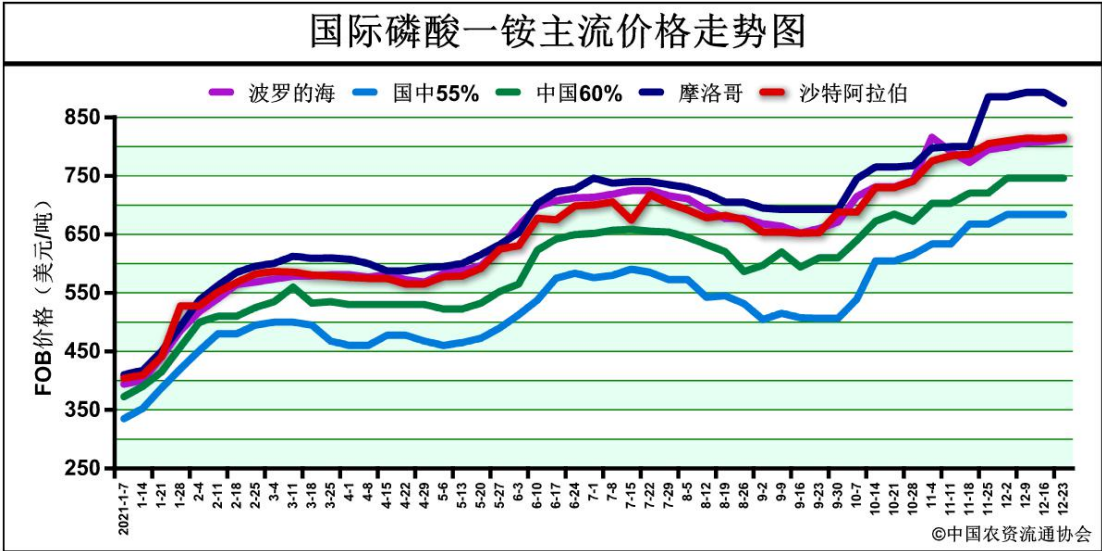


图 26：国际磷酸一铵主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2021 年 12 月，受原料、供需等多方因素影响，国际一铵价格保持坚挺。价格方面，12 月末与月初相比，波罗的海 FOB 为 789~809 美元/吨，低端上涨 39 美元/吨，高端上涨 49 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 676~692 美元/吨，低端上涨 63 美元/吨，

高端上涨 74 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 815~955 美元/吨，低端上涨 45 美元/吨，高端上涨 175 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 800~820 美元/吨，低端上涨 51 美元/吨，高端上涨 61 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2022 年 1 月份，原料硫磺、磷矿石价格保持坚挺，液氨价格震荡波动运行，企业生产成本压力仍较大，价格下行风险不大。国内冬储市场推进缓慢，贸易商观望心态较强，谨慎拿货，下游询价增多，预计后期需求或有所好转。出口市场方面，暂无利好消息提振。综上预计，2022 年 1 月国内磷酸二铵价格持稳运行，重点关注原料价格变动及国内冬储进展情况。

磷酸一铵方面，进入 2022 年 1 月份，从供应来看，原料硫磺、磷矿石价格保持坚挺，液氨价格震荡波动运行，成本面高位震荡运行，企业成本压力较大。从需求来看，下游复合肥企业冬储推进有所好转，对原料一铵采购按需为主，企业新单成交略有好转。综上，预计国内一铵行情将延续弱势运行态势，重点关注原料及下游冬储推进情况。

一、国内氯化钾市场表现

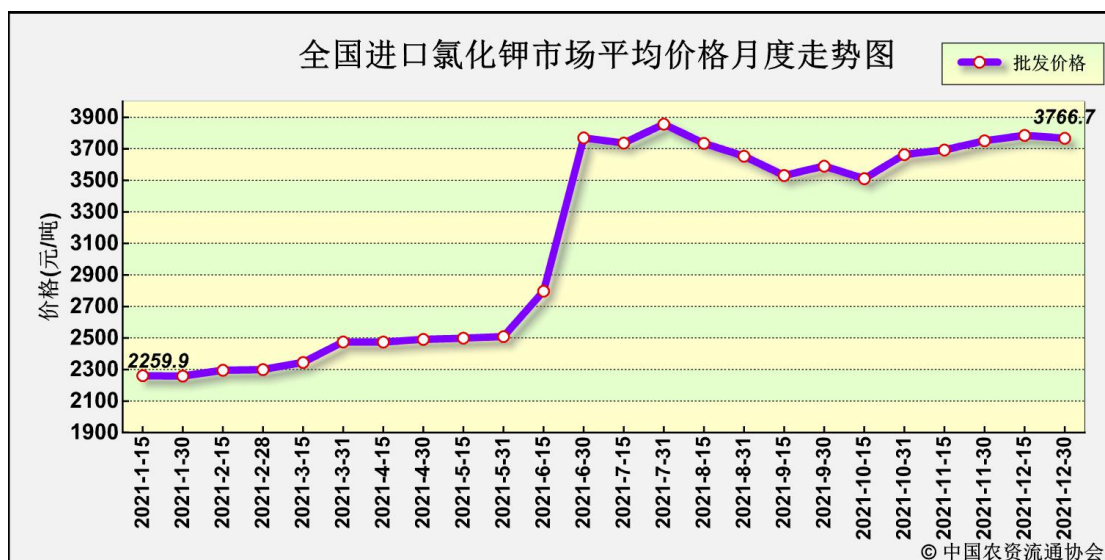


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2021 年 12 月，国内氯化钾冬储市场需求清淡，港口到货量有限，国际价格持稳运行，港口钾肥价格总体稳定。2021 年 12 月 30 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3486.67 元/吨、3766.67 元/吨，月环比分别上涨 118.34 元/吨、16.08 元/吨，涨幅分别为 3.51%、0.43%；与去年同期相比分别上涨 1390.97 元/吨、1459.17 元/吨，涨幅分别达 66.37%、63.24%。

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：2021 年 12 月 CKPI 总体稳中上行，从 2021 年 11 月 29 日的 3551.87 点上涨至 2022 年 1 月 3 日的 3568.44 点，共上涨 16.57 点，涨幅为 0.47%。2022 年 1 月 3 日 CKPI 同比上涨 1623.36 点，涨幅为 83.46%；比

基期上涨 277.85 点，涨幅为 8.44%。

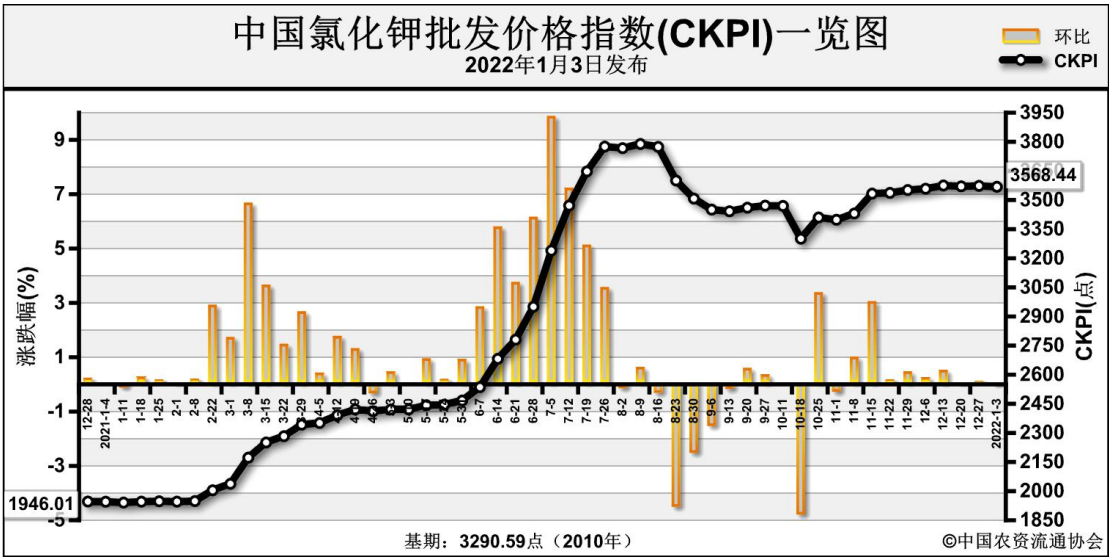


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

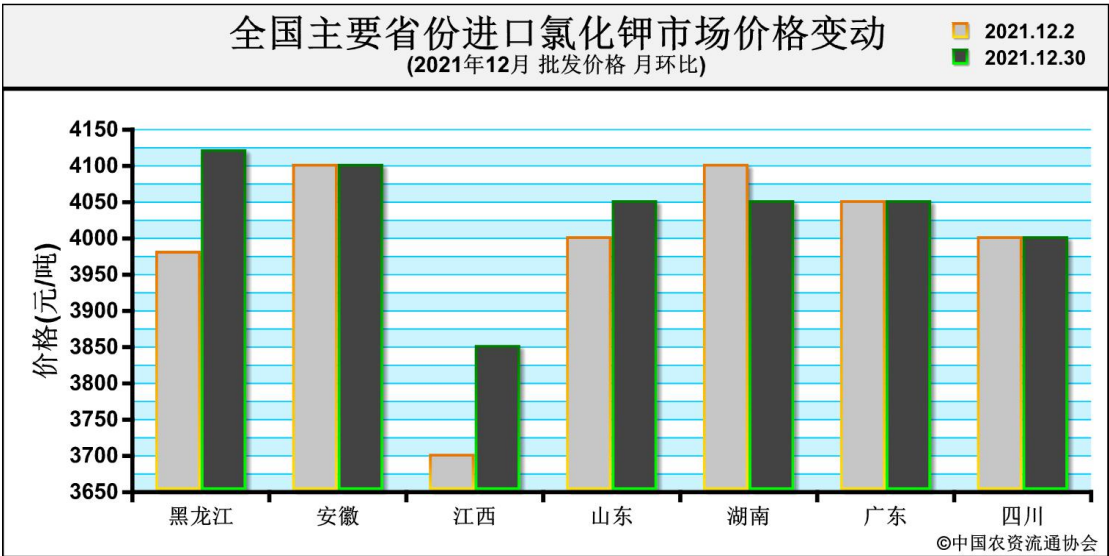


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2021 年 12 月，根据协会监测数据显示，黑龙江、江西、山东等地价格上涨在 50~140 元/吨，涨幅在 1.25%~3.52%；湖南地区价格下跌 50 元/吨，跌幅在 1.22%；其他地区价格持稳。

表 17：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2021-12-02	2021-12-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	3980.00	4120.00	140	3.52%
	安徽	4100.00	4100.00	0	0.00%
	江西	3700.00	3850.00	150	4.05%
	山东	4000.00	4050.00	50	1.25%
	湖南	4100.00	4050.00	-50	-1.22%
	广东	4050.00	4050.00	0	0.00%
	四川	4000.00	4000.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

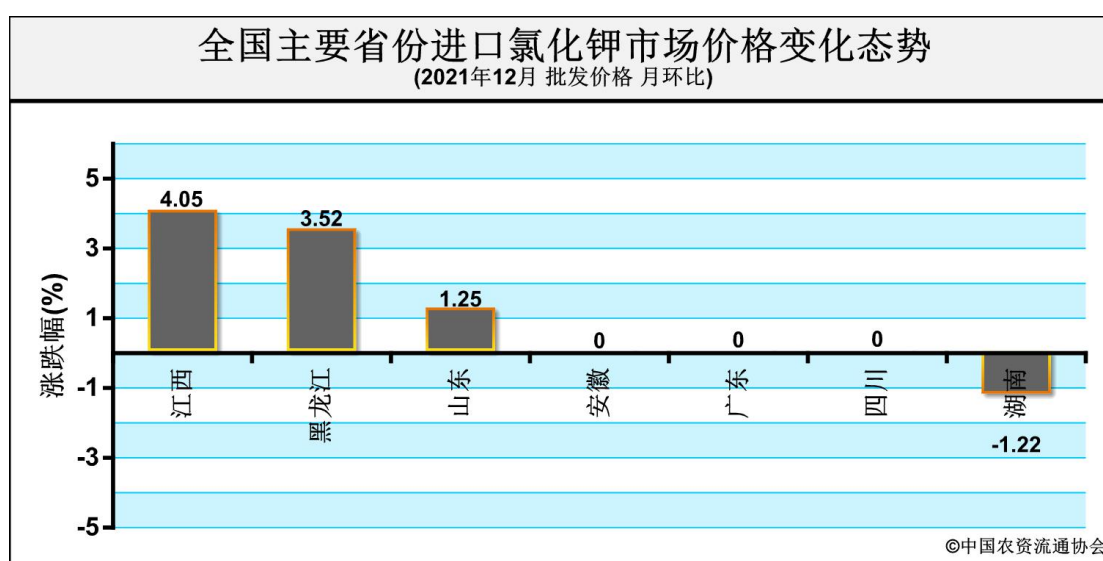


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2021 年 12 月青海盐湖基准产品 60%粉晶出厂维持在 2890 元/吨，主流成交价格 3750 元/吨。青海小厂开工低位，57%含量货源供应紧俏，少有可售现货。

进口钾方面，港口到货量较少，国储钾肥采取竞拍方式销售；12 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 4000~4080 元/吨左右，环比 11 月末下跌 20~80 元/吨。

边贸钾方面，市场少有可售现货，供应紧俏，12月末62%俄白钾在3750~3800元/吨左右，环比11月末下跌100~150元/吨左右。实际成交单议为主。

表 18：2021 年 12 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）	
			2021-12-30	2021-12-02
氯化钾	营口港	1.1	23.7	22.6
	青岛港	-5	29.2	34.2
	烟台港	3	33	30
	连云港	0.9	49.1	48.2
	南京港	0	10	10
	镇江港	1	31	30
	防城港	-3.31	12.2	15.51
	北海港	-0.68	13.51	14.19
	湛江港	-1	15	16
	赤湾港	-2	12	14
库存	合计	-5.99	228.71	234.7

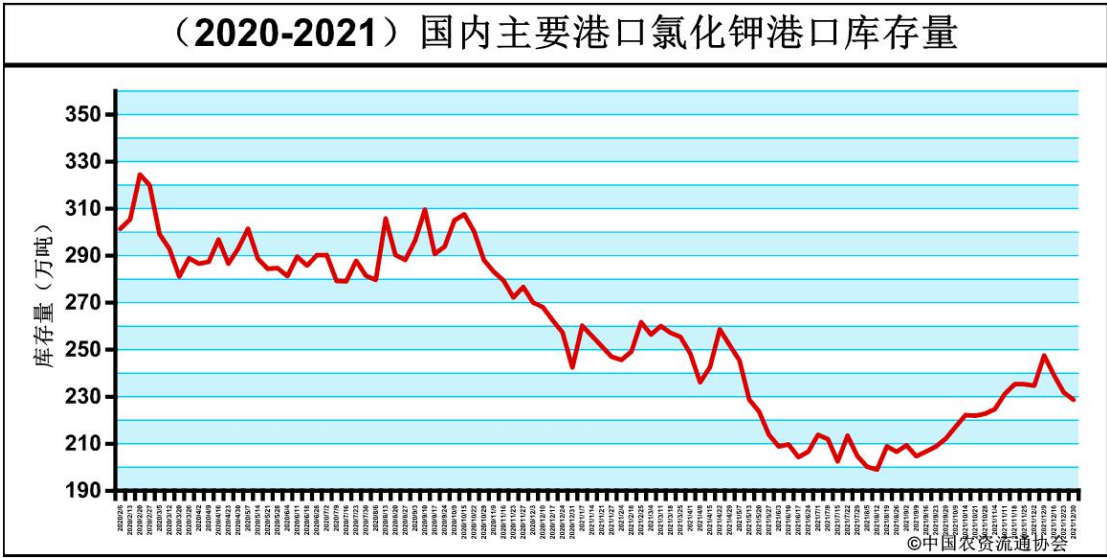


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

氯化钾市场冬储缓慢进行，成交稍有好转，下游复合肥厂家按需采购原料，采购积极性不高，复合肥企业整体开工率较低，

近四成左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2021 年 11 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 68.63 万吨，月环比增加 13.95%，同比增加 10.19%。从进口来源看，11 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次为加拿大、白俄罗斯、俄罗斯联邦、约旦、老挝，进口量分别为 32.34 万吨、12.22 万吨、8.17 万吨、3.70 万吨和 2.56 万吨。

表 19：2021 年 11 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
加拿大	25.54	7073.58
白俄罗斯	17.12	4341.33
俄罗斯联邦	15.99	7324.76
约旦	5.80	1460.61
老挝	2.3	578.14

来源：中国海关

2021 年 1-11 月，国内氯化钾累计进口 727.58 万吨，同比减少 10.18%。从进口来源看，前 11 个月进口来源最大的五个国家依次为俄罗斯联邦、加拿大、白俄罗斯、以色列和老挝，进口量分别为 224.49 万吨、190.17 万吨、170.16 万吨、62.05 万吨、40.09 万吨。

表 20：2021 年 1-11 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）
俄罗斯联邦	224.49	64079.99
加拿大	190.17	47146.21
白俄罗斯	170.16	40263.42
以色列	62.05	14703.28
老挝	40.09	9627.05

来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

12月，国际氯化钾价格持续上涨。价格月环比方面，12月末与月初相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌1美元/吨，高端上涨12美元/吨，为522~731美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨2美元/吨，高端上涨17美元/吨，为489~750美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨15美元/吨，高端上涨18美元/吨，为492~745美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌4美元/吨，高端上涨11美元/吨，为557~758美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端持稳，高端上涨25美元/吨，为600~650美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌10美元/吨，高端上涨10美元/吨，为780~810美元/吨。

表 21：2021 年 11 月国际氯化钾价格变动表

产品	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	现货价格（美元/吨）	
			2021-12-30	2021-12-02
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	↓ 1 ~ ↑ 12	522~731	523~719
	西北欧	↑ 2 ~ ↑ 17	489~750	487~733
	波罗的海/黑海	↑ 15 ~ ↑ 18	492~745	477~727
	以色列	↓ 4 ~ ↑ 11	557~758	561~747
	CFR 东南亚	0 ~ ↑ 25	600~650	600~625
	CFR 巴西	↓ 10 ~ ↑ 10	780~810	790~800

数据来源：根据相关材料整理

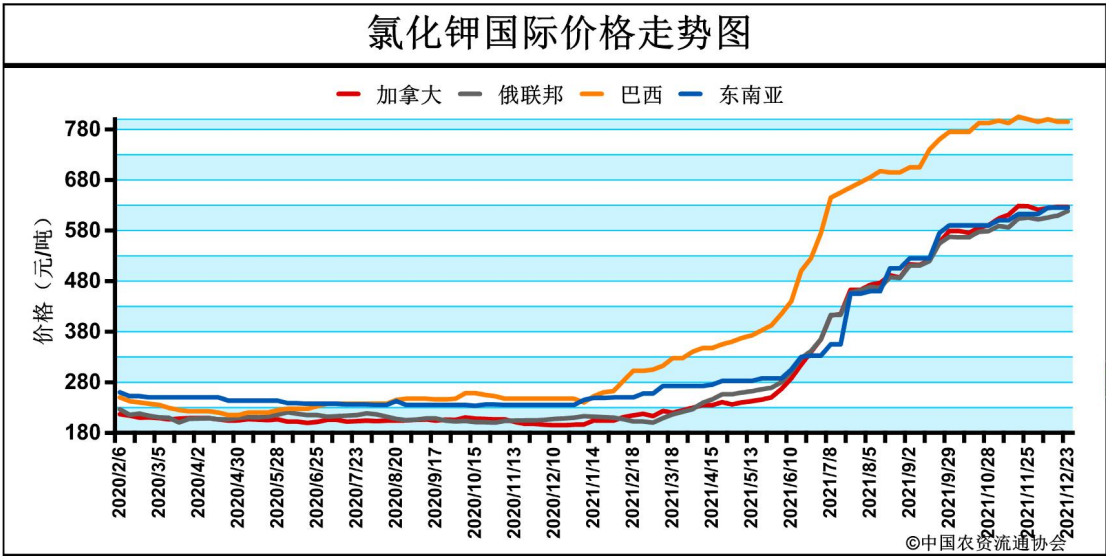


图 32: 氯化钾国际价格走势

数据来源: 根据相关材料整理

六、氯化钾后市预测

当前国内氯化钾市场需求有所好转, 下游复合肥生产企业对钾肥按需采购为主。氯化钾生产企业供货有限, 港口到货量较少, 国储钾肥竞拍停止。国际氯化钾市场价格企稳。综上, 预计短期内国内氯化钾价格或将企稳为主, 仍有上涨压力, 需重点关注国际市场及货源到港情况。

一. 国内复合肥现货市场表现

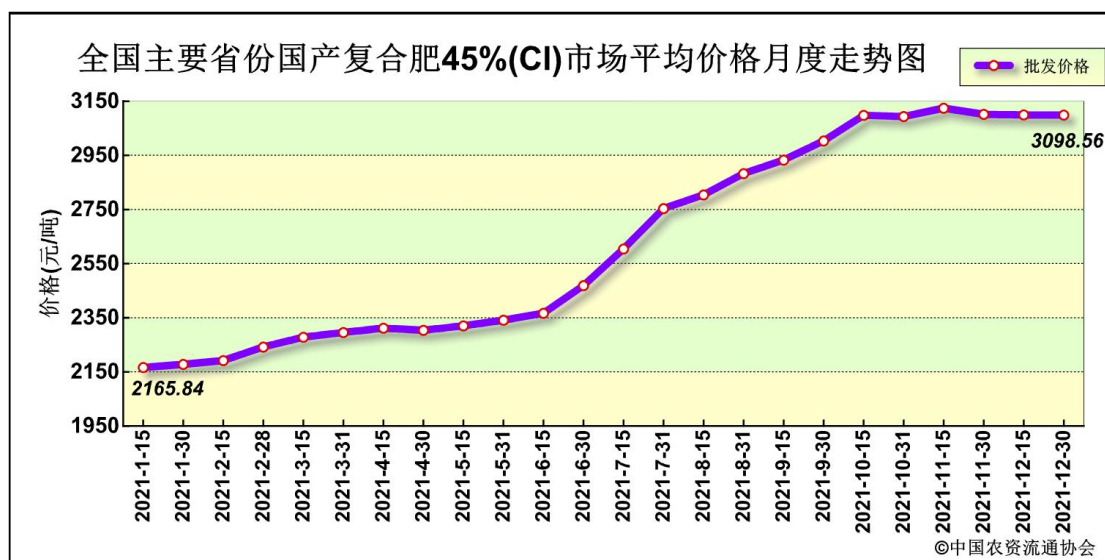


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2021 年 12 月，冬储市场缓慢推进，复合肥价格平稳运行。根据最新监测数据显示，2021 年 12 月 27 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2991.37 元/吨、3101.32 元/吨、3290.02 元/吨，月环比分别下跌 12.64 元/吨、下跌 2.76 元/吨、上涨 9.87 元/吨，幅度分别为下跌 0.42%、下跌 0.09%、上涨 0.30%；与去年同期相比分别上涨 1064.60 元/吨、999.40 元/吨、909.33 元/吨，涨幅分别为 55.62%、47.61%、38.04%。

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：12 月 CCPI 持稳运行，从 2021 年 11 月 29 日的 3162.41 点运行至 2022 年 1 月 3 日的 3151.54 点，共下跌 10.87 点，跌幅为 0.34%；1 月 3 日 CCPI

同比上涨 847.56 点，涨幅为 36.79%；比基期上涨 648.95 点，涨幅为 25.93%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：12 月 CCRI 持稳运行，从 2021 年 11 月 29 日的 3214.82 点运行至 2022 年 1 月 3 日的 3196.55 点，共下跌 18.27 点，跌幅为 0.57%；1 月 3 日 CCRI 同比上涨 804.29 点，涨幅为 33.62%；比基期上涨 749.84 点，涨幅为 30.65%。

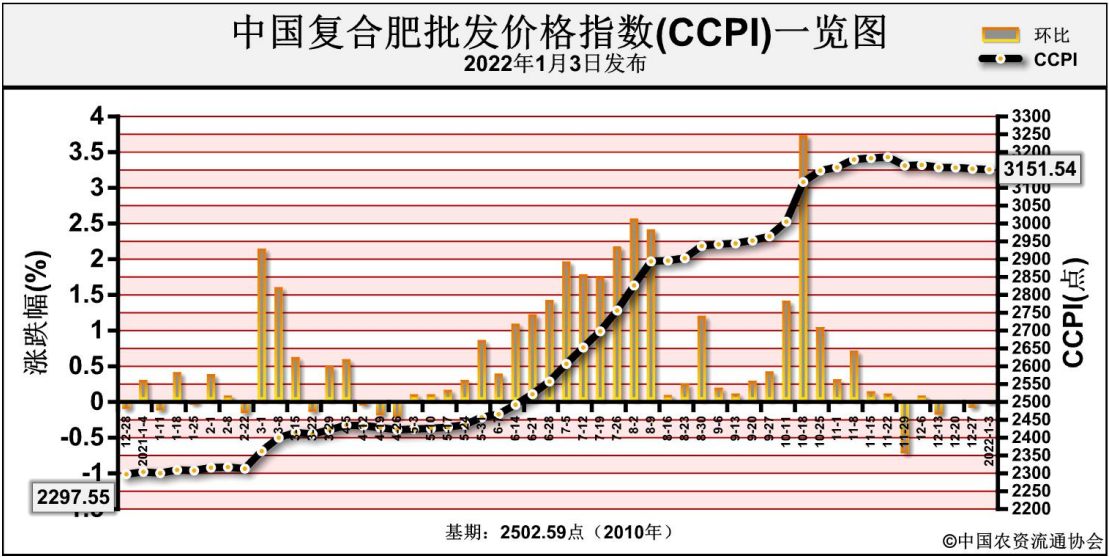


图 34：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

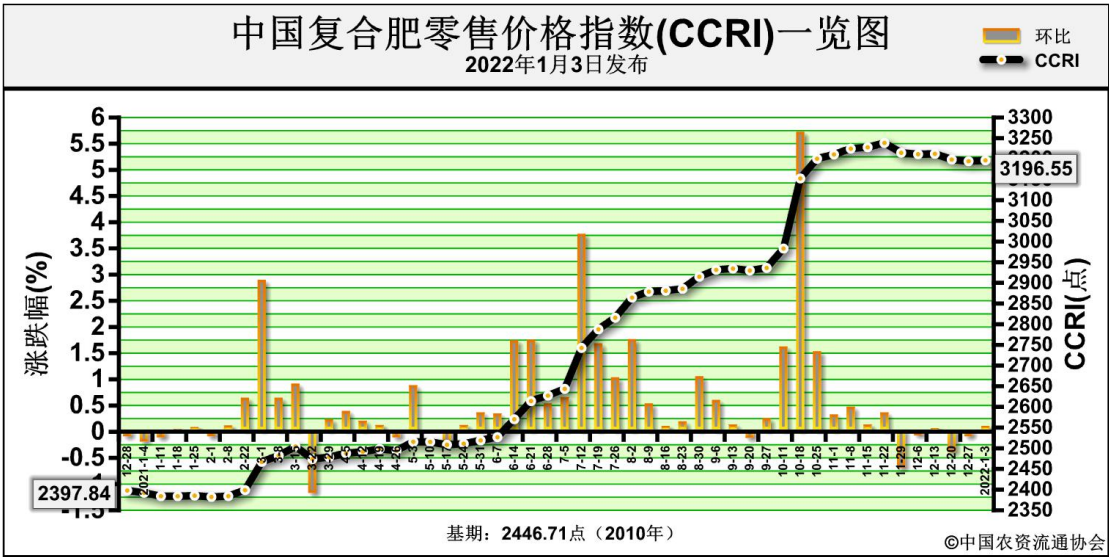


图 35：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

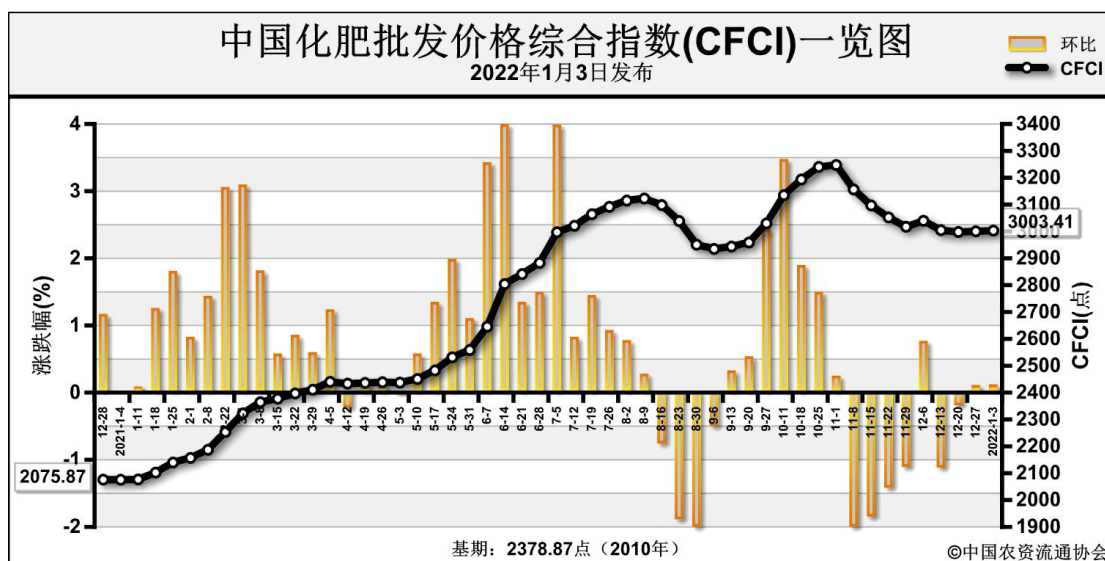


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面:11月CFCI持稳运行,从2021年11月29日的3017.48点运行至2022年1月3日的3003.41点,共下跌14.07点,跌幅为0.47%;1月3日CFCI同比上涨928.12点,涨幅为44.72%;比基期上涨624.57点,涨幅为26.26%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,12月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以下跌为主。其中内蒙古、山西、广西、上海、新疆、湖北6省区市价格上涨4.22~101.67元/吨,江西、黑龙江、云南、广东、安徽、江苏、四川、陕西、河北9省价格下跌0.69~200元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省区依次是内蒙古、山西、广西,涨幅分别为3.13%、2.57%、1.91%;跌幅最大的3个省依次是江西、黑龙江、云南,跌幅分别为6.45%、4.83%、3.68%。

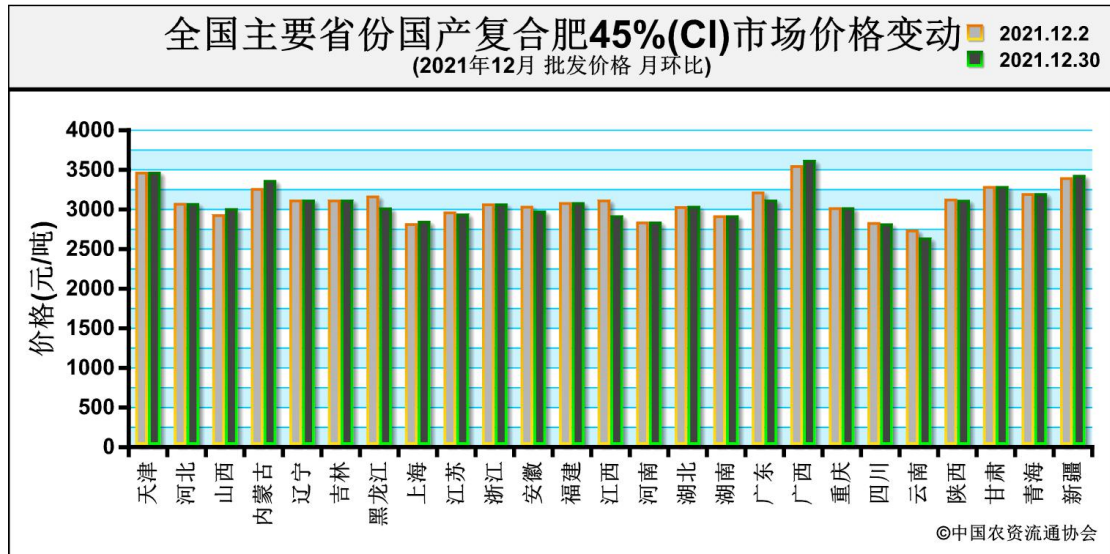


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 22: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2021-12-2 (元/吨)	2021-12-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45% (CI)	天津	3450.00	3450.00	0.00	0.00%
	河北	3056.25	3055.56	-0.69	-0.02%
	山西	2915.00	2990.00	75.00	2.57%
	内蒙古	3245.00	3346.67	101.67	3.13%
	辽宁	3100.00	3100.00	0.00	0.00%
	吉林	3100.00	3100.00	0.00	0.00%
	黑龙江	3150.00	2998.00	-152.00	-4.83%
	上海	2800.00	2830.00	30.00	1.07%
	江苏	2948.42	2923.68	-24.74	-0.84%
	浙江	3050.00	3050.00	0.00	0.00%
	安徽	3020.00	2958.75	-61.25	-2.03%
	福建	3066.67	3066.67	0.00	0.00%
	江西	3100.00	2900.00	-200.00	-6.45%
	河南	2820.00	2820.00	0.00	0.00%
	湖北	3014.53	3018.75	4.22	0.14%
	湖南	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	广东	3200.00	3100.00	-100.00	-3.13%
	广西	3532.67	3600.00	67.33	1.91%
	重庆	3000.00	3000.00	0.00	0.00%
	四川	2813.33	2796.67	-16.66	-0.59%
	云南	2720.00	2620.00	-100.00	-3.68%

	陕西	3110.00	3097.50	-12.50	-0.40%
	甘肃	3270.00	3270.00	0.00	0.00%
	青海	3180.00	3180.00	0.00	0.00%
	新疆	3380.00	3410.00	30.00	0.89%

数据来源：中国农资流通协会

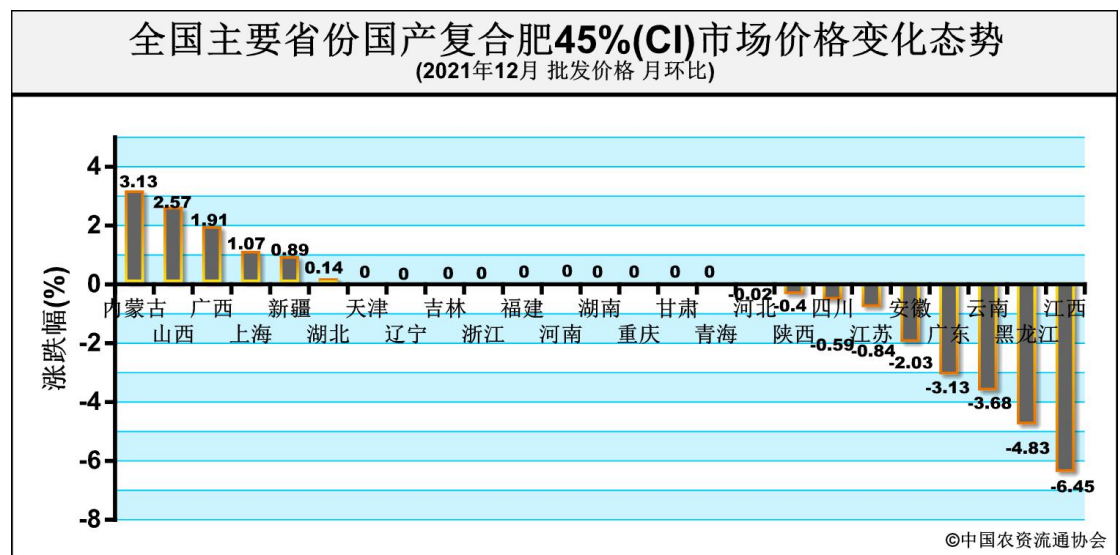


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

12 月，原料价格波动减少，随着冬储市场推进，复合肥企业开始生产冬储订单；至月末，华东、华中地区复合肥企业开工小幅增加，整体开工率小幅上涨。12 月末国内复合肥企业平均开工率约为 37.85%，较上月末增加 0.45 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

12 月末，国内主要港口复合肥库存为 31.54 万吨，较上月末的 35.54 万吨，减少 4.00 万吨，降幅为 11.25%。

表 23：2021 年 12 月份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）	
			2021-12-30	2021-12-2

复 合 肥	防城港	-0.00	0.51	0.51
	赤湾港	-4.00	30.00	34.00
	北海港	0.00	1.03	1.03
港口库存	合计	-4.00	31.54	35.54

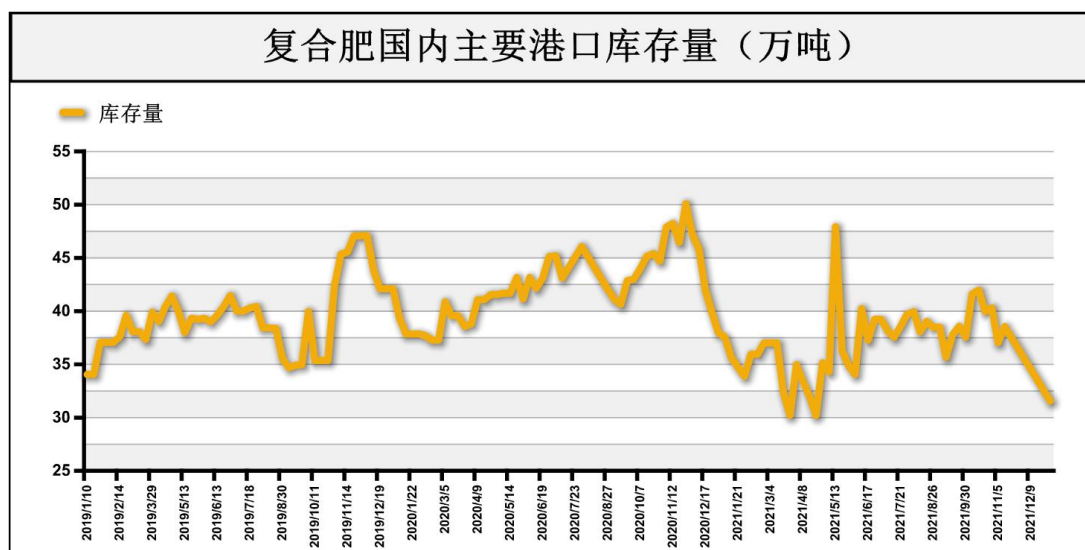


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

12 月，复合肥冬储市场缓慢推进，市场需求总体清淡。月初，市场延续不明朗态势，经销商拿货积极性较低，以观望为主。至月底，随着部分企业推出冬储政策，局部地区交投有所回暖。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2021 年 11 月，我国三元复合肥进出口量较 2020 年同期有所减少。11 月三元复合肥进口量为 10.84 万吨，月环比增加 66.51%，同比减少 30.06%；出口量为 3.66 万吨，环比减少 36.57%，同比减少 68.74%。

2021 年 1-11 月，我国三元复合肥进出口量较 2020 年同期均有所减少。2021 年 1-11 月，我国三元复合肥累计进口 113.10 万吨，同比减少 14.12%；累计出口 72.19 万吨，同比减少 31.59%。

2021 年 1-11 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 43.38 万吨、27.23 万吨、18.41 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、菲律宾、莫桑比克，出口量分别为 16.50 万吨、13.57 万吨、9.29 万吨。

表 24：2021 年 11 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	4.77	3402.52	莫桑比克	2.02	789.48
俄罗斯联邦	2.68	1180.40	菲律宾	0.84	400.05
比利时	1.71	987.71	马来西亚	0.30	110.36
芬兰	0.99	632.24	印度尼西亚	0.20	100.88
以色列	0.24	291.28	澳大利亚	0.10	50.15
全部市场	10.84	7126.44	全部市场	3.66	1544.40

表 25：2021 年 1-11 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	43.38	22893.76	缅甸	16.50	4523.60
俄罗斯联邦	27.23	9896.67	菲律宾	13.57	4243.97
比利时	18.41	9416.27	莫桑比克	9.29	3169.45
芬兰	12.09	6244.04	泰国	5.02	1722.26
罗马尼亚	2.98	1453.25	马来西亚	4.31	1595.09
全部市场	113.70	5282.99	全部市场	72.19	26103.01

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

12 月，尿素价格持稳运行。供给方面，尿素企业平均月开工率为 67.12%，较 11 月增加 3.37 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，冬储市场启动缓慢，下游部分农业需求跟进；复合肥企业开工率小幅增加，对尿素的采购需求略有增加。

5.2 磷酸一铵情况

12月，一铵价格延续下行态势，至月末回稳。供给方面，一铵企业开工率约为48.20%，较11月有所下滑，维持低位。需求方面，国内复合肥企业开工率回升，对一铵采购需求略有增加。原料方面，硫磺价格调涨，磷矿石价格平稳，液氨局部地区价格走低，一铵成本总体增加。

5.3 氯化钾情况

12月，氯化钾价格持稳运行。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶到站价3190元/吨，主流成交价格在3750元/吨左右，发运正常；港口钾到船量较少，可售现货有限；边贸钾成交较少。需求方面，复合肥企业开工率回升，对钾肥的采购需求略有增加。

六．复合肥市场后市预测

1月，随着冬储市场持续推进，复合肥市场走向将趋于明朗。供给方面，部分企业着手生产冬储订单，复合肥企业整体开工率或将小幅增加。需求方面，随着市场逐步明朗，需求将缓慢释放。原料方面，临近春节，原料价格波动较小。综上，预计短期内复合肥价格将以稳为主，重点关注春节前物流运输情况及原料价格变动情况。

一、国内原药及中间体市场行情监测

12月国内疫情蔓延加重，冬奥会停限产影响预期逐步呈现，上游生产企业原材料成本高位，主要交付订单为主，厂家开工率不确定性加大，供应压力不减。原药市场稳中盘整，逐步消化渠道低价变现货源，渠道库存减少；随着春节临近，下游企业备货铺货周期临近，物流运输、生产备货压力逐步显现，市场整体询盘增多，刚需品种开始补货，市场观望情绪反转，成本传导逐步进行中。

2021年12月26日，中农立华原药价格指数报205.61点，环比上月下跌1.90%，跟踪的上百个产品中，同比去年，91%的品种上涨，环比上月，37%的产品冲高回落。其中除草剂环比上涨，杀虫剂、杀菌剂环比下跌。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2021年12月26日中农立华除草剂原药价格指数报267.82点，环比上月上涨0.20%，同比去年涨幅157%。

12月末，黄磷价格大幅上升，并且受冬奥会停产预期，甘氨酸仍在高位盘整，草甘膦原药供应形势仍然紧张，国内企业处于观望，出口订单交付中，出口市场成本接受程度明显高于国内，月末报到8.4万元/吨；草铵膦原药冲高后稳中盘整，上下游持续僵持，价格稍有回落，报价36万元/吨，渠道低价货源有限；敌草快母药开工率低位，出口缺口极大，价格报到6.2万元/吨，渠道少量低价货源存在。

二甲戊灵原药月末开工率不足，库存偏低，并且近期受疫情影响上游中间体产能受限，随着备货、用药季节的到来，厂家交前期订单为主，后期供应偏紧，价格报到 6.5 万元/吨；氟磺胺草醚原药库存低位，市场报到 14.5 万元/吨。

乙氧氟草醚原药开工率严重不足，交前期出口订单为主，月末价格到 26 万元/吨左右；硝磺草酮原药上游产能增加，但月末开工率偏低，未能转化成产量，月末厂家报到 20 万元/吨。

灭草松原药厂家开工不顺畅，原材料上涨，成本高位，市场报价到 16 万元/吨，灭草松水剂市场报价 5.2 万元/吨，渠道货源低端；氰氟草酯原药上游原材料高位，丙酸持续上涨，终端需求缺口较大，市场报价到了 25 万元/吨；炔草酯原药市场同样受到此影响，叠加三氯吡啶的上涨，成本大幅上行，市场报价在 27 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药也受到上游原材料大幅上行影响，报价至 28 万元/吨。

烯草酮原药厂家开工不顺畅，乙硫醇进口受阻，大量出口订单涌入，导致市场报价到 22 万元/吨以上；异噁草松原药厂家库存低位，国内市场低含量货源价格报到 9.3 万元/吨以上；噻苯隆原药市场报价 20 万元/吨以上；砒嘧磺隆原药市场报价上行到 100 万元/吨，市场几无库存。

精喹禾灵原药出口订单较多，市场报价到 23 万元/吨以上；烟嘧磺隆原药厂家交前期订单为主，价格报到 35 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口需求稳定，报价至 22 万元/吨。

酰胺类除草剂市场货源紧缺，受原材料高位影响，价格维持高位，厂家开工率低。丙草胺原药价格报到 6 万元/吨；乙草胺原

药报到 5 万元/吨；丁草胺原药报到 5 万元/吨；异丙草胺原药报 5 万元/吨；异丙甲草胺原药报到 5.5 万元/吨；苯噻酰草胺原药报 8 万元/吨。

2,4-D 原药基础原材料高位，供应紧张，价格报到 3 万元/吨；噁草酮原药同样受到市场供应不确定性的影响，报价 30 万元/吨；莠去津原药受液氯、三聚氯氰等原材料上涨影响，报价上调到 4.2 万元/吨。

杀虫剂方面，2021 年 12 月 26 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 142.84 点，环比上月下跌 4.48%。

阿维菌素精粉厂家价格报到 75 万元/吨，流通货源价格略低；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场报 120 万元/吨；整体阿维系列产品需要关注河北企业的开车情况，厂家价格十分坚挺，渠道货源偏低。

烟碱类市场中间体有所回落，厂家生产压力较大，渠道低价货源减少。吡虫啉原药市场报到 23 万元/吨，啶虫脒原药报到 23 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 26 万元/吨；噻虫嗪原药大厂货源不多，开工率很低，但非正规货源扰乱市场，报到 14.5 万元/吨；噻虫胺原药报到 15.5 万元/吨；呋虫胺原药还有一些库存，市场价格维持在 24 万元/吨。

菊酯类市场观望较浓，市场稳定为主：高效氯氟氰菊酯原药月末市场报到 26 万元/吨；联苯菊酯原药报到 37 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母药报到 5.6 万元/吨；氯氟菊酯原药印度进口货源减少，受终端需求偏弱影响，市场价格报 9.8 万元/吨。

吡蚜酮原药开工率提升，渠道出现抛售，市场报到 17 万元/吨；氟啶虫酰胺原药进入备货高峰期，报到 80 万元/吨。

联苯肼酯原药生产集中度高，厂家交付前期订单为主，浙江受疫情影响较大，价格报 55 万元/吨；甲氧虫酰肼原药国内库存消化，月末市场报价 42 万元/吨；虫螨腈原药中间体供货不畅，市场价格报到 32 万元/吨。

有机磷类马拉硫磷原药出口为主，市场报价到 4 万元/吨；丙溴磷原药报到 9.5 万元/吨，毒死蜱原药价格报到 5.2 万元/吨，辛硫磷原药月末报 4.5 万元/吨。

氟虫腈原药厂家以出口为主，月末价格报 65 万元/吨；月末氟啶脲原药供货厂家少，报 60 元/吨；氟铃脲原药报 55 万元/吨；虱螨脲原药月末报到 33 万元/吨；乙螨唑原药厂家开工率不足，上游原材料高位，报价到 34 万元/吨。

哒螨灵原药报价到 11.5 万元/吨；螺螨酯原药报到 19.5 万元/吨；炔螨特原药库存消化，市场报价上涨到 5.5 万元/吨；茚虫威原药需求启动，月末价格报到 115 万元/吨左右。

杀菌剂方面，2021 年 12 月 26 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 142.84 点，环比上月下跌 4.48%。

三唑类上游三氮唑有所回调，产品价格企稳：苯醚甲环唑原药回调到 22 万元/吨左右；丙环唑原药厂家开工率不足，价格在 24 万元/吨左右；己唑醇原药市场供应减少，报价 17.5 万元/吨；戊唑醇原药上游生产厂家开工率低，流通渠道变现价格较乱，价格到了 14 万元/吨左右；三环唑原药厂家开工率低，市场价格报到

8 万元/吨；氟环唑原药市场库存消化，流通货源价格到 50 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药产业链后期开工不确定性加大，市场低价货源减少，市场报价 28 万元/吨；啞菌酯原药市场流通货源价格到了 38 万元/吨；醚菌酯原药厂家开工率不足，价格报 35 万元/吨；肟菌酯原药库存水平一般，开工率较低，市场价格报 60 万元/吨左右。

多菌灵原药市场报价维持在 5 万元/吨；甲基硫菌灵原药市场价格报至 5 万元/吨；噁霉灵原药市场价格报至 18 万元/吨左右；氟啶胺原药库存消化，月末价格报至 35 万元/吨；咪鲜胺原药市场价格报至 9 万元/吨。

氟霜唑原药市场淡季，报价在 75 万元/吨左右；噻呋酰胺原药生产厂家集中，报价到 33 万元/吨；烯酰吗啉原药报价到 13 万元/吨左右。

中间体方面，基础原材料供应出现一些缓解，价格回落，缓解了厂家的成本压力，这也是市场价格出现回落的主因。

12 月 CCMP 保持稳定，报至 16.5 万元/吨左右；CCMT 回调至 5.5 万元/吨；菊酯类中间体贲亭酸甲酯价格报 8 万元/吨，功夫酸价格报至 24 万元/吨。基础原材料依旧维持高位，给生产厂家带来不小的生产压力。

进入 2022 年 1 月份，上游厂家受限成本压力、疫情不确定性以及冬奥会的停限产预期、开工率存在不确定性。渠道低价货源在市场盘整中逐步消化，下游随着新生产备货周期启动，刚性需求询盘增多，观望情绪逐步好转。市场冲高小幅回调后，稳中盘整。

(本文由中农立华生物科技股份有限公司原药事业部供稿)

一、农膜市场分析与回顾

2021 年 12 月，农膜市场价格窄幅下调，市场重心较上月稍有所下降。月初国内线性期货行情震荡下跌，利空市场气氛，持货商随盘低报，原料市场价格震荡下调；加上农膜订单跟进缓慢，农膜市场价格稍有让利。随着线性期货走势回升，持货商谨慎，原料市场区间震荡，农膜市场价格观望整理。临近月底，原料价格下跌，农膜市场价格局部小落。据统计：截至 12 月 29 日，双防膜月均主流价格在 10838 元/吨，环比下跌 0.84%，同比上涨 7.31%；地膜月均主流价格在 9838 元/吨，环比下跌 0.93%，同比上涨 8.11%。

12 月农膜原料价格弱勢调整。农膜需求跟进放缓，市场价格窄幅弱调，华北地区双防膜主流价格收盘至 10500~10900 元/吨，地膜主流价格收盘至 9500~9900 元/吨。

棚膜：棚膜需求季基本结束，经销商逐步放缓储备农膜成品力度，订单跟进有限，厂家开工负荷继续回落。

地膜：局部需求已启动，但订单跟进缓慢，工厂装置开工提升缓慢。

二、后市展望

进入 2022 年 1 月，原油价格高位整理，对聚乙烯市场支撑力度尚可。从基本面来看，检修量或有所减少，石化库存基数处于中低水平，对市场存在较强支撑。市场以低价货源成交为主。供需博弈下预计 1 月国内聚乙烯延续弱勢整理趋势为主，LLDPE 主流价格在 8500-8900 元/吨左右。

1 月份农膜市场预计弱勢整理为主。成本方面，原料市场或将延续弱勢整理，农膜价格随之下调。生产方面，棚膜需求季基本结束，订单量有进一步减少预期；地膜需求逐步启动，但 1 月适逢元旦及春节假期，随着下游工厂陆续放假，开工率将进一步降低，行业整体开工或继续回落。预计农膜成品价格或将偏弱谨慎整理，双防膜价格区间在 10400~10900 元/吨，地膜价格区间在 9400~9900 元/吨。后期仍需关注农膜需求情况及原料货源供应情况。

（本文由中农集团通用化工有限公司供稿）

联系人：王晓雪

地址：北京市宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 C 座 15 层

邮编：100053 邮箱：nongzixh@qq.com

电话：010-59337921/66050174 QQ 群号：183658136
