

内部资料

注意保存

全国农资月报

2022 年第 5 期

(总第 139 期)

中国农业生产资料流通协会

2022 年 5 月 5 日

本期要目

- ◎4 月尿素价格继续小幅上涨
- ◎原料上涨支撑 磷铵价格稳中上涨
- ◎市场供应偏紧 氯化钾价格持续上涨
- ◎原料成本持续上行 复合肥价格延续涨势
- ◎农药库存消化 市场趋向稳定
- ◎农膜价格重心下移 市场订单减少

阅读提示：2022 年 4 月，在原材料成本上涨、国际价格带动等多重因素作用下，化肥价格继续小幅上涨；农药市场消化库存为主，4 月农药价格环比持稳；4 月份农膜市场重心下移，价格下调。进入 2022 年 5 月，夏季用肥需求展开，预计化肥价格或保持坚挺；在原材料价格高位等因素影响下，原药采购意愿不高，预计农药价格或继续波动盘整；农膜需求进入传统淡季，订单跟进减少，预计 5 月份农膜市场价格偏弱调整。

4 月尿素价格继续小幅上涨

一. 国内尿素现货市场表现

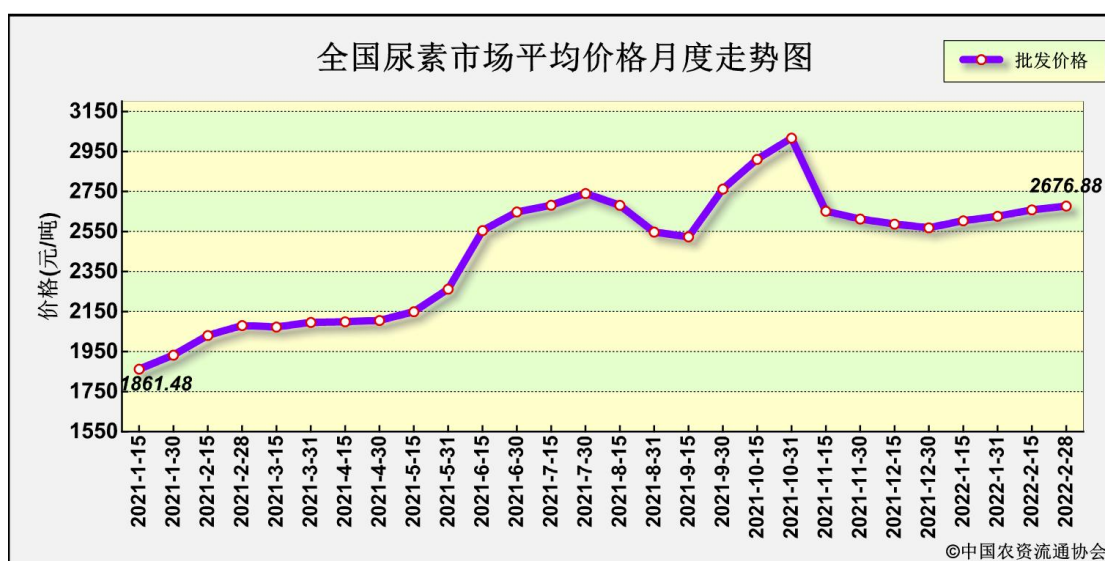


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2022 年 4 月，需求略好转，尿素价格继续小幅上涨。根据协会最新监测数据显示，2022 年 4 月 28 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2902.55 元/吨、2966.56 元/吨、3130.38

元/吨，月环比分别上涨 96.2 元/吨、86.85 元/吨、84.89 元/吨，涨幅分别为 3.43%、3.02%、2.79%；与去年同期相比分别上涨 2059.84 元/吨、2104.81 元/吨、2242.41 元/吨，涨幅分别为 40.91%、40.94%、39.60%。

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：4 月 CNPI 小幅上涨。从 2022 年 4 月 4 日的 2916.92 点上涨至 5 月 2 日的 2983.33 点，共上涨 66.41 点，涨幅为 2.28%；2022 年 5 月 2 日 CNPI 同比上涨 824.61 点，涨幅为 38.20%；比基期上涨 1120.08 点，涨幅为 60.11%。

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：4 月 CNRI 小幅上涨。从 2022 年 4 月 4 日的 3020.71 点上涨至 5 月 2 日的 3099.27 点，共上涨 78.56 点，涨幅为 2.60%；2022 年 5 月 2 日 CNRI 同比上涨 853.73 点，涨幅为 38.02%；比基期上涨 1194.31 点，涨幅为 62.69%。

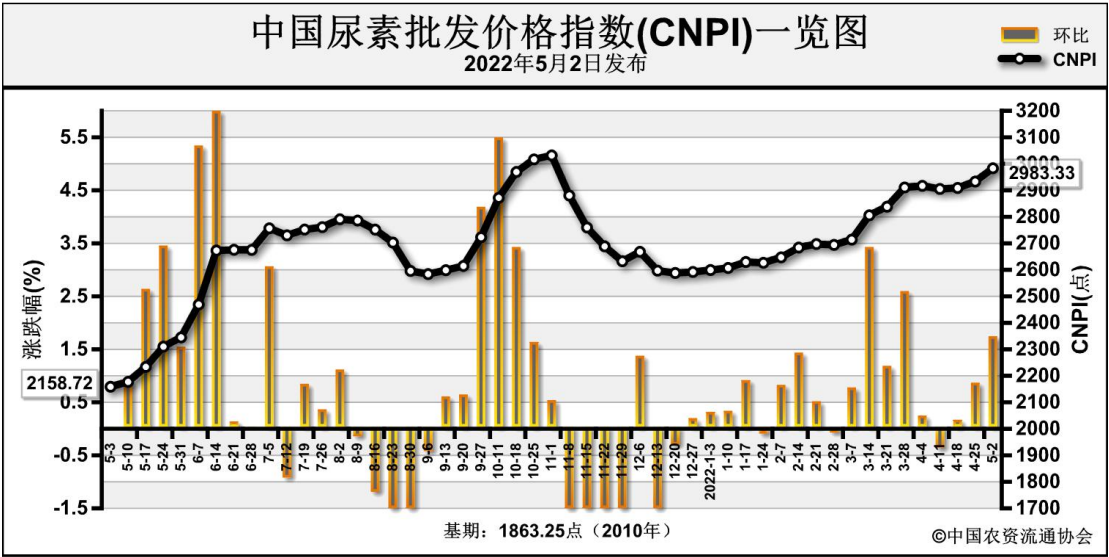


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

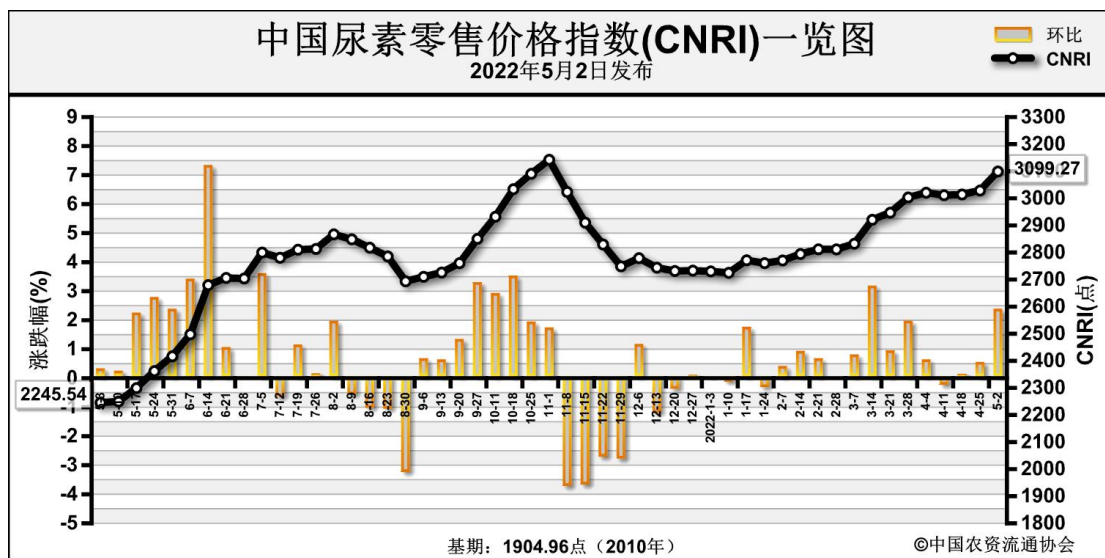


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

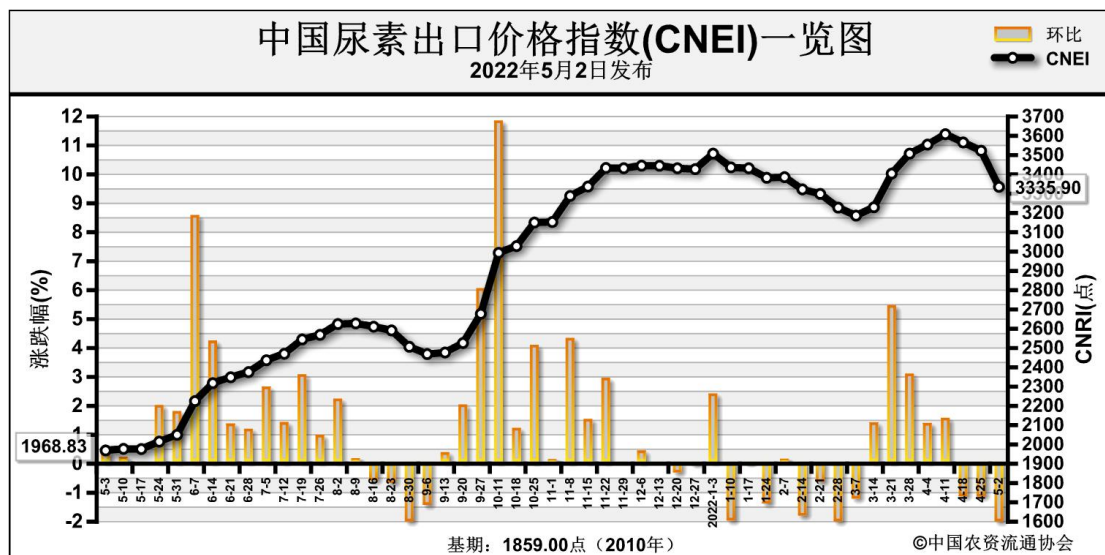


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：4月 CNEI 小幅下跌。从 2022 年 4 月 4 日的 3555.04 点下跌至 5 月 2 日的 3335.90 点，共下跌 219.14 点，跌幅为 6.16%；2022 年 5 月 2 日 CNEI 同比上涨 1355.53 点，涨幅为 68.45%；比基期上涨 1476.90 点，涨幅为 79.45%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2022 年 4 月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨为主。其中新疆、江西、江苏、北京、广东、四川、甘肃、河南、陕西、湖北、云南、山西、贵州、河北、浙江、湖南、福建、吉林等 19 省区市价格上涨 10~166.67 元/吨，黑龙江、山东、广西、重庆等 4 省区市价格下跌 6~30 元/吨。就涨跌幅来看，尿素涨幅在 0.6%~6.6%，涨幅最大的 3 个省区市依次是新疆、江西、江苏。

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2022-3-31 (元/吨)	2022-4-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2960.00	3100.00	140	4.7%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	2951.11	3001.11	50	1.7%
	山西	2740.00	2800.00	60	2.2%
	内蒙古	3020.00	3020.00	0	0.0%
	辽宁	2950.00	2950.00	0	0.0%
	吉林	3080.00	3090.00	10	0.3%
	黑龙江	3082.00	3052.00	-30	-1.0%
	上海	2720.00	2720.00	0	0.0%
	江苏	2925.00	3067.60	142.6	4.9%
	浙江	2975.00	3025.00	50	1.7%
	安徽	2850.00	2850.00	0	0.0%
	福建	3020.00	3036.67	16.67	0.6%
	江西	3080.00	3240.00	160	5.2%
	山东	3020.00	3000.00	-20	-0.7%
	河南	2608.33	2701.67	93.34	3.6%
	湖北	3035.14	3104.12	68.98	2.3%
	湖南	3020.00	3050.00	30	1.0%
	广东	3100.00	3210.00	110	3.5%
	广西	3213.33	3206.33	-7	-0.2%
	重庆	3072.00	3066.00	-6	-0.2%
	四川	3002.50	3102.50	100	3.3%
	贵州	3040.00	3100.00	60	2.0%
	云南	3025.00	3090.00	65	2.1%
	陕西	2927.50	3020.00	92.5	3.2%
	甘肃	2800.00	2900.00	100	3.6%

	青海	2750.00	2750.00	0	0.0%
	新疆	2530.95	2697.62	166.67	6.6%

数据来源：中国农资流通协会

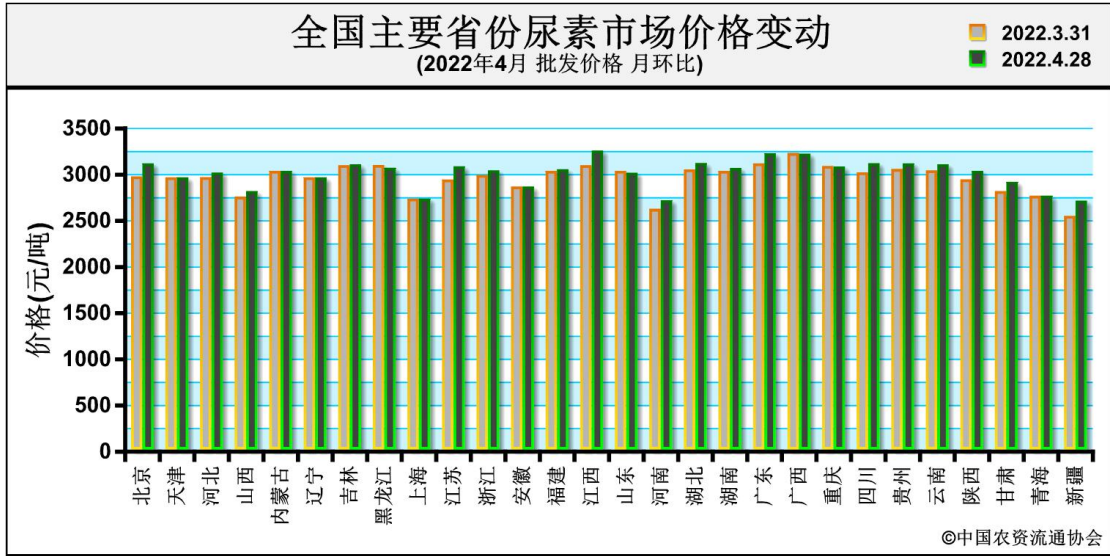


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

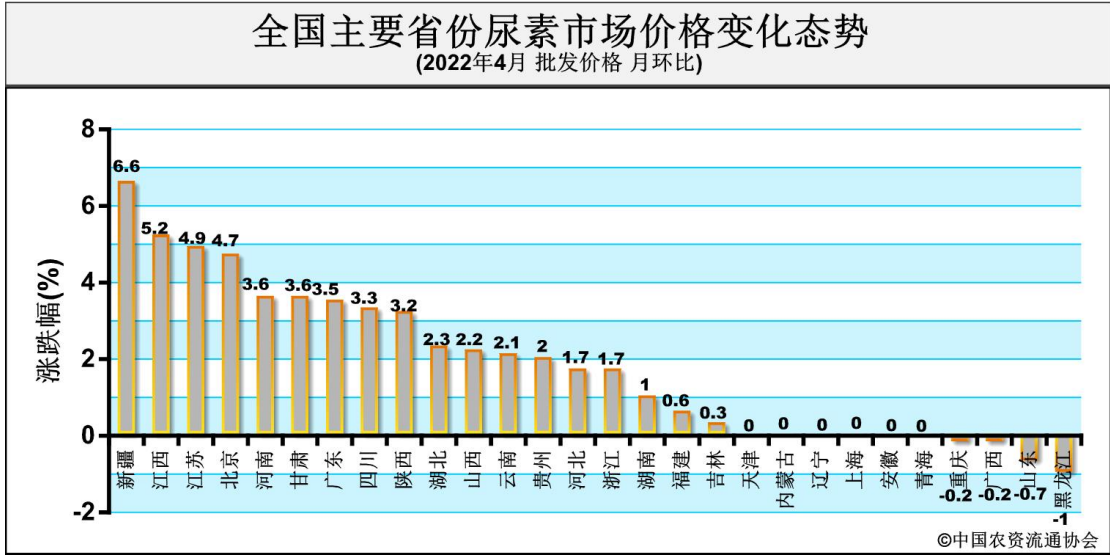


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2022 年 4 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	4 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1041.40	1320.87	-21.16%	1138.74	-8.55%
成交量（万手）	185.95	328.26	-43.35%	209.42	-11.21%

持仓量（万手）	15.39	13.13	17.25%	14.60	5.46%
---------	-------	-------	--------	-------	-------

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2022 年 4 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格继续上涨。尿素期货成交金额 1041.40 亿元，月环比减少 21.16%；成交量 185.95 万手，月环比减少 43.35%；持仓量 15.39 万手，月环比增加 17.25%。尿素期货主力合约 UR209 开于 2666 元/吨，收于 2912 元/吨，月末结算价 2927 元/吨，月环比上涨 7.93%。

表 3：2022 年 4 月份尿素 UR 价格情况（元/吨、手）

交割月	最高价	最低价	月末结算价	成交量	月末持仓量
UR204	2,944	2,944	2,899	3	0
UR205	3,107	2,710	3,034	181,924	1,935
UR206	3,048	2,656	3,003	1,881	2,073
UR207	3,064	2,646	2,988	4,893	2,508
UR208	3,018	2,611	2,954	2,422	5,727
UR209	3,006	2,577	2,927	1,636,814	120,003
UR210	2,960	2,519	2,889	1,276	1,511
UR211	2,952	2,518	2,885	814	1,095
UR212	2,914	2,521	2,886	9,393	10,275
UR301	2,905	2,515	2,841	18,913	7,889
UR302	2,853	2,497	2,803	887	789
UR303	2,841	2,480	2,770	263	113
UR304	2,807	2,660	2,791	14	5

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

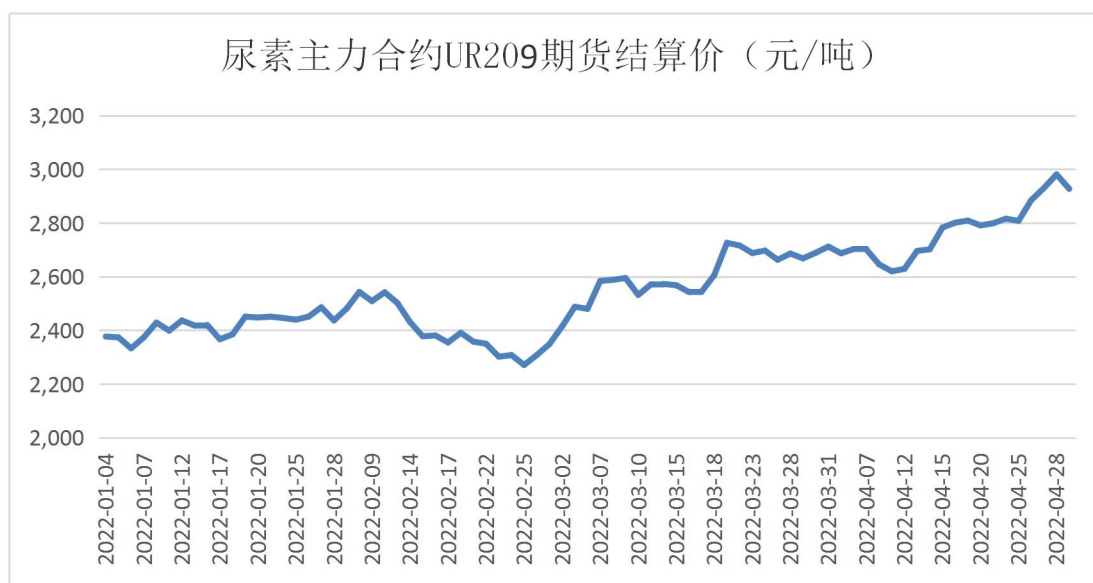


图 7：尿素主力合约 UR205 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

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

2022 年 4 月，全国尿素企业开工率及日产继续小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，4 月全国尿素月均日产量为 16.06 万吨，月环比增加 0.11 万吨。4 月全国尿素企业月均开工率为 74.59%，月环比提升 1.20 个百分点，年同比提升 3.11 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 76.97%，月环比提升 4.06 个百分点，年同比提升 5.27 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 69.32%，月环比下降 6.17 个百分点，年同比下降 2.87 个百分点。

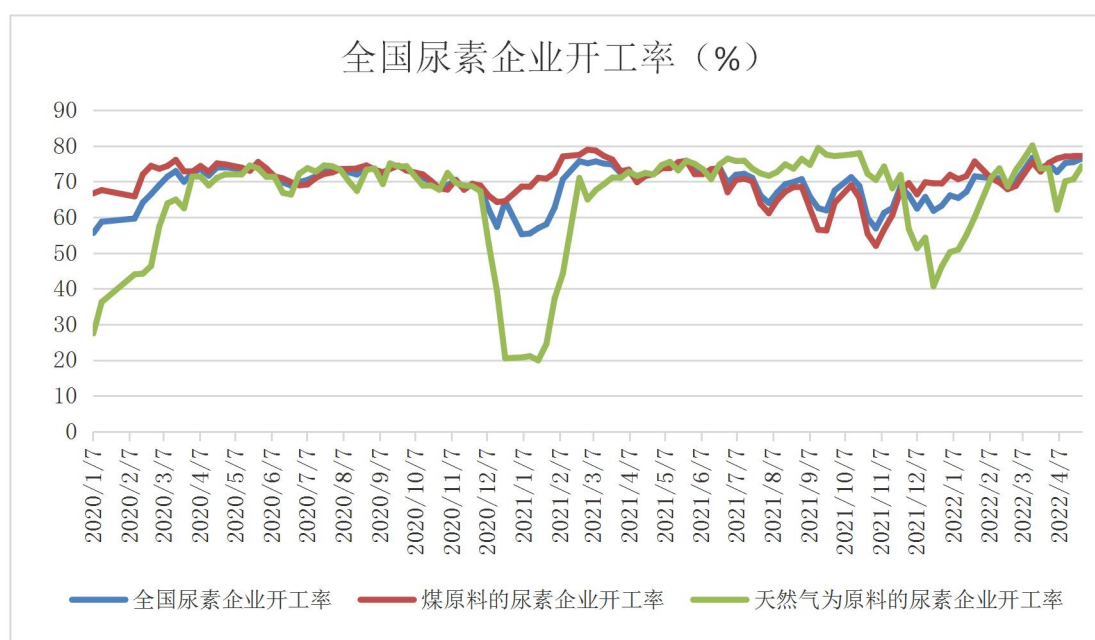


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2022 年 4 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。4 月末，国内主要港口尿素库存为 16.3 万吨，较上月末的 11.71 万吨，增加 4.59 万吨。

表 4：2022 年 4 月份国内主要港口尿素库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			4 月 28 日	3 月 31 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0.7	0.9	0.2
	天津港	0	2.5	2.5
	青岛港	0	0.5	0.5
	烟台港	4.6	12.4	7.8
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	-0.71	0	0.71
港口库存	合计	4.59	16.3	11.71

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

2022 年 4 月，尿素需求暂缓。农业需求方面，春耕农需处于收尾阶段，对尿素直接需求减少。工业需求方面，原材料价格维

持高位且基层需求略减，复合肥企业对原料尿素按需采购为主；复合肥企业开工率小幅下降，4月复合肥企业平均开工率约为45.11%，月环比降低3.71个百分点，年同比降低3.77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

2022 年 3 月，我国尿素进出口数量同比减少。根据中国海关数据统计，2022 年 3 月我国尿素出口数量 6.56 万吨，同比减少 82.18%；进口数量 0.02 万吨，同比减少 75.30%；2022 年 1-3 月我国尿素出口数量 30.27 万吨，同比减少 62.29%；进口数量 0.17 万吨，同比增加 78.60%。

按产销国统计，2022 年 3 月尿素出口排名前五国依次为韩国 2.14 万吨、印度 1.67 万吨、中国台湾 1.34 万吨、日本 0.54 万吨、澳大利亚 0.28 万吨；2022 年 1-3 月尿素出口排名前五国依次为巴

基斯坦 10.06 万吨、韩国 7.79 万吨、印度 6.36 万吨、中国台湾 1.70 万吨、日本 1.48 万吨。

表 5：2022 年 3 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)
韩国	2.14	1398.29	法国	0.00	7.32
印度	1.67	713.99	日本	0.00	8.09
中国台湾	1.34	793.67	美国	0.00	4.60
日本	0.54	318.53	德国	0.00	5.89
澳大利亚	0.28	201.82	英国	0.00	0.23
全部国家	6.56	3769.16	全部国家	0.01	26.16

表 6：2022 年 1-3 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)
巴基斯坦	10.06	5534.69	乌兹别克斯坦	0.12	29.21
韩国	7.79	5378.34	中国台湾	0.03	30.16
印度	6.36	2998.31	美国	0.01	6.72
中国台湾	1.70	1024.61	法国	0.00	7.32
日本	1.48	904.58	日本	0.00	9.50
全部国家	30.27	17322.16	全部国家	0.17	98.37

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2022 年 4 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2022 年 4 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1665.70 元/吨，与上月相比上涨 44.80 元/吨，同比去年上涨 760.13 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

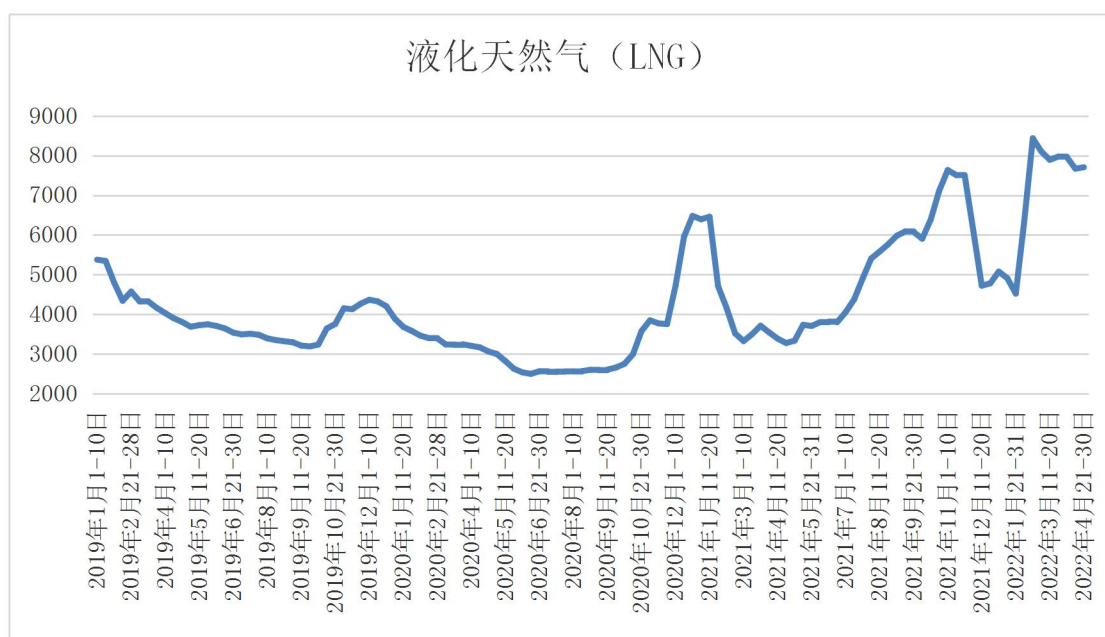


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 4 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2022 年 4 月液化天然气（LNG）月均价格为 7780.17 元/

吨，与上月相比下跌 210.43 元/吨，同比去年上涨 4383.07 元/吨。

七. 国际尿素市场表现

2022 年 4 月，国际尿素价格小幅上涨为主。小颗粒尿素价格方面，2022 年 4 月末与 3 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比低端上涨 10~210 美元/吨，高端上涨 110~240 美元/吨，分别为 590~610 美元/吨、630~680 美元/吨、800~825 美元/吨、725~750 美元/吨、830~840 美元/吨、830~840 美元/吨、720~760 美元/吨；中国小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 10 美元/吨，高端上涨 20 美元/吨，为 690~720 美元/吨；印度（CFR）小颗粒尿素到岸价月环比低端上涨 119.55 美元/吨，高端上涨 153.55 美元/吨，为 716.5~750.0 美元/吨。

表 7：4 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2022-4-28	2022-3-31
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-150	-190	590~610	740~800
	波罗的海	-170	-170	630~680	800~850
	罗马尼亚	-200	-225	800~825	1000~1050
	中东	-205	-180	725~750	930
	中国	-10	+20	690~720	700
	巴西（CFR）	-70	-110	830~840	900~950
	墨西哥（CFR）东岸	-120	-140	830~840	950~980
	东南亚（CFR）	-210	-240	720~760	930~1000
	印度（CFR）	+119.55	+153.55	716.5~750.0	596.45
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-10	+20	690~720	700
	印度尼西亚	-269	-235	681~725	950~960
	东南亚 CFR	-190	-190	730~770	920~960
	巴西（CFR）	-150	-175	740~825	990~1000
	波罗的海	-100	-200	650~700	750~900

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 5 月 5 日）

发起公司	截标日期	船期	价格(东海岸 CFR)	实际招标量(万吨)	中国供货量(万吨)
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
IPL	2021/12/23	2022/1/31	899.5	119	5
IPL	2022/2/7	2022/3/20	596.45	-	0
IPL	2022/4/26	2022/5/15	715.50	7.6	0
RCF	2022/5/11	2022/7/5	-	-	-

数据来源：根据相关数据整理

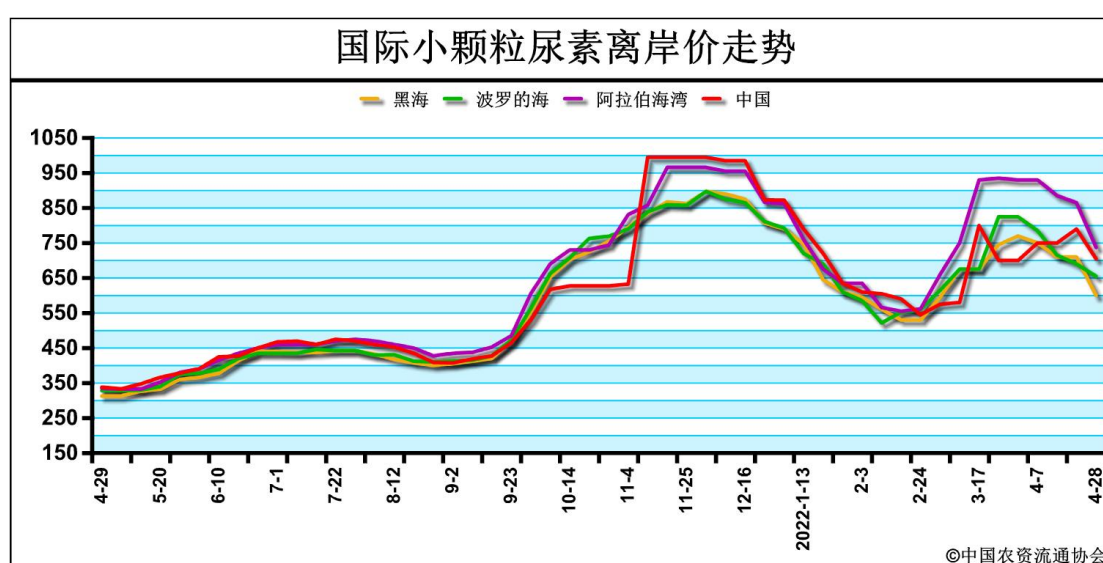


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2022 年 5 月，国内市场方面，各地夏管备肥逐步推进，尿素农需或增加；5 月尿素检修企业增加，行业整体开工率或有所下降。国际市场方面，4 月 28 日 RCF 公司发布新一轮尿素进口招标，报价有效日期到 5 月 20 日，后续招标价格将会对国际尿素价格产生影响。综上预计，2022 年 5 月国内尿素价格或继续高位运行，后续重点关注国际原材料、化肥市场走势。

原料上涨支撑 磷铵价格稳中上涨

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

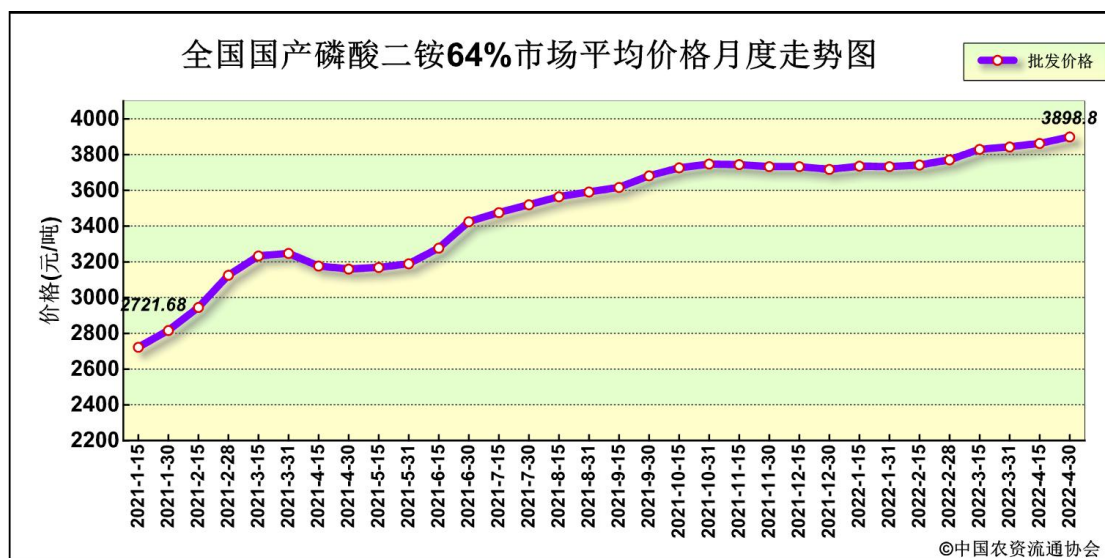


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 4 月，春耕备耕市场逐步从用肥旺季进入收尾阶段，在原料价格高位上涨支撑下，二铵价格稳中上行。2022 年 4 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 3767.03 元/吨、3898.80 元/吨、4024.55 元/吨，环比 3 月 31 日价格分别上涨 6.55 元/吨、56.17 元/吨、76.74 元/吨，涨幅分别为 0.17%、1.46%、1.94%；同比分别上涨 670.27 元/吨、739.35 元/吨、644.84 元/吨，涨幅分别为 21.64%、23.40%、19.08%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 4 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）稳中上涨。5 月 2 日中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）为 3912.27 点，环比 4 月 4 日的 3865.16 点，共上涨 47.11 点，涨

幅为 1.22%; 同比上涨 680.98 点, 涨幅为 21.07%; 比基期上涨 690.50 点, 涨幅为 21.43%。

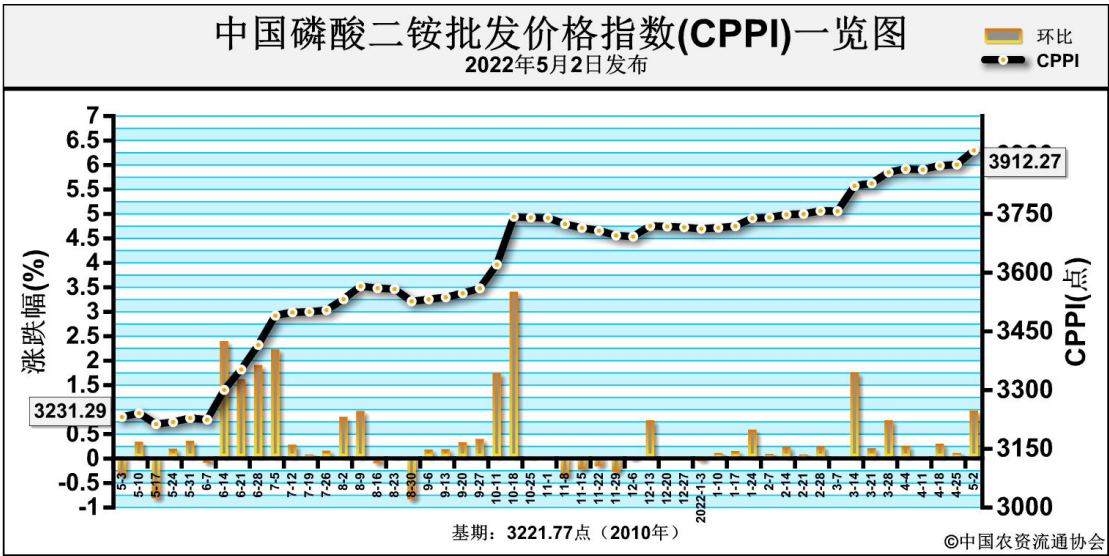


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

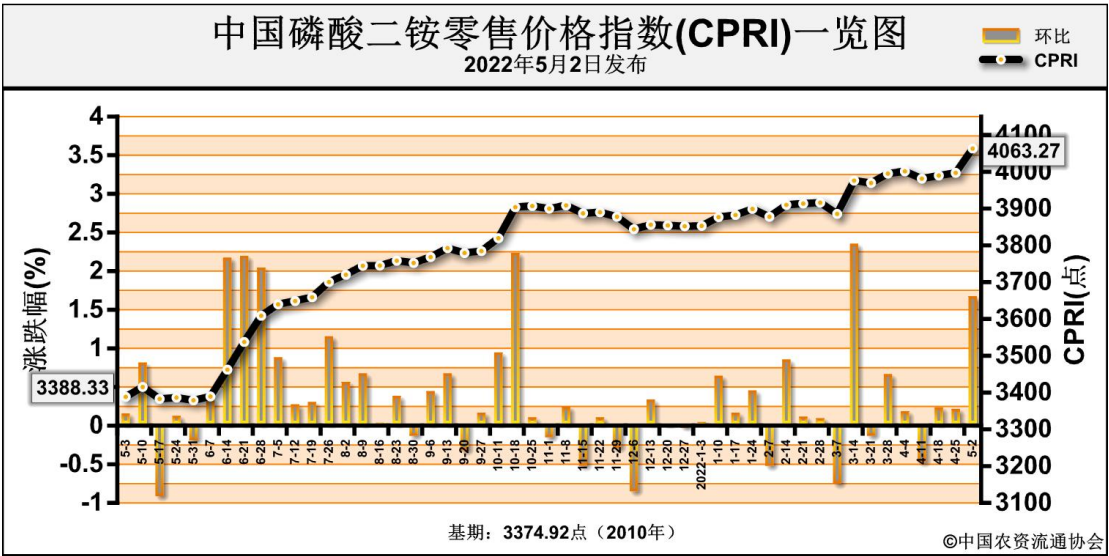


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

2022 年 4 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 盘整上行。5 月 2 日中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 为 4063.27 点, 环比 4 月 4 日的 4001.30 点, 共上涨 61.97 点, 涨幅为 1.55%; 同比上涨 674.94 点, 涨幅为 19.92%; 比基期上涨 841.50 点, 涨幅为 26.12%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

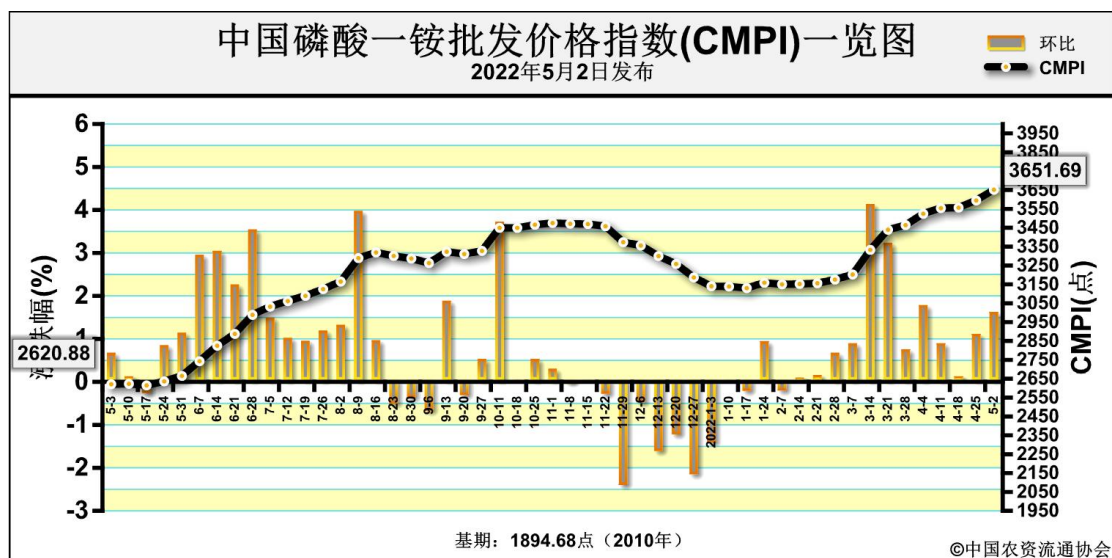


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

2022 年 4 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 持续上行。5 月 2 日中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 为 3651.69 点, 环比 4 月 4 日的 3524.22 点, 共上涨 127.47 点, 涨幅为 3.62%; 同比上涨 1030.81 点, 涨幅为 39.33%; 比基期上涨 1757.01 点, 涨幅为 92.73%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

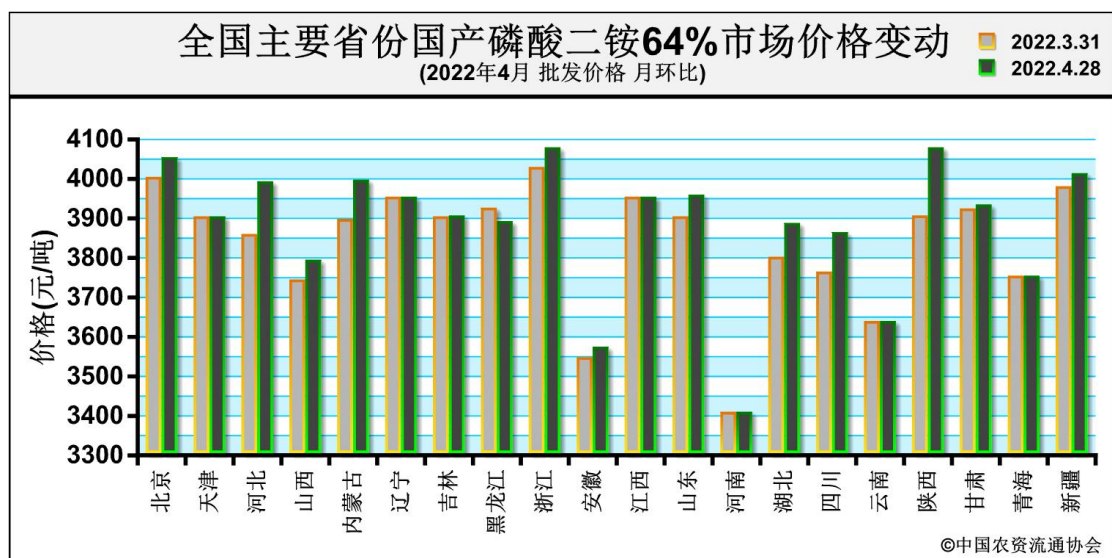


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

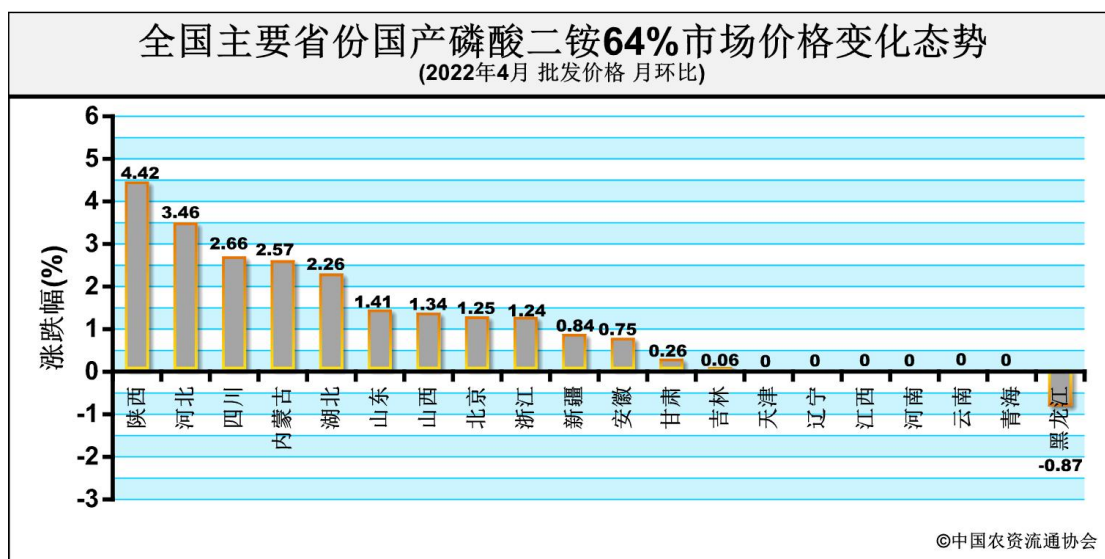


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 (%)
	2022-3-31	2022-4-28		
北京	4000.00	4050.00	50	1.25%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3855.56	3988.89	133.33	3.46%
山西	3740.00	3790.00	50	1.34%
内蒙古	3893.33	3993.33	100	2.57%
辽宁	3950.00	3950.00	0	0.00%
吉林	3900.00	3902.50	2.5	0.06%
黑龙江	3922.00	3888.00	-34	-0.87%
浙江	4025.00	4075.00	50	1.24%
安徽	3543.33	3570.00	26.67	0.75%
江西	3950.00	3950.00	0	0.00%
山东	3900.00	3955.00	55	1.41%
河南	3405.00	3405.00	0	0.00%
湖北	3797.65	3883.33	85.68	2.26%
四川	3760.00	3860.00	100	2.66%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	3902.50	4075.00	172.5	4.42%
甘肃	3920.00	3930.00	10	0.26%
青海	3750.00	3750.00	0	0.00%
新疆	3976.19	4009.52	33.33	0.84%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 4 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比上涨为主。其中，陕西、河北、四川、内蒙古、湖北、山东、山西、北京、浙江、新疆、安徽、甘肃、吉林 13 省区市价格上涨在 2.5~172.5 元/吨，涨幅为 0.06%~4.42%；黑龙江省价格下跌 34 元/吨，跌幅为 0.87%；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，2022 年 4 月，因原料磷矿石等供应受限，部分企业减产或停车，二铵企业整体开工走低，企业平均开工率约为 63.55%，月环比减少 7.37%。

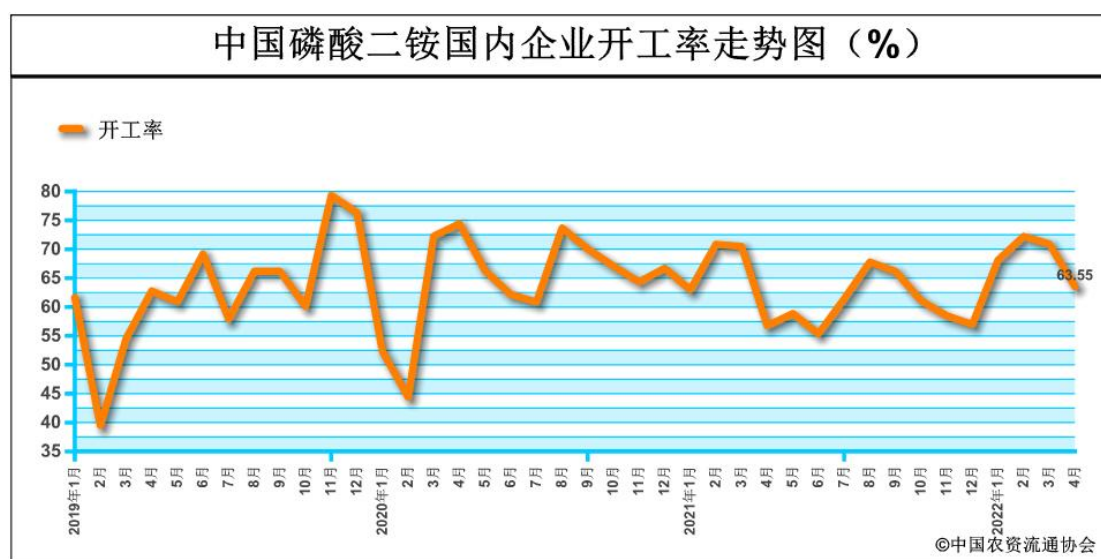


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，2022 年 4 月，因企业原料供应受限，部分企业装置减产或停车，整体开工率明显下降，平均开工率约为 53.99%，月环比小幅下滑 2.44%，平均日产 3.1 万吨，月环比减少 0.19 万吨。其中，湖北地区宜昌西部化工粉状一铵装置停车检修；湖北大峪

口装置停车，具体恢复时间待定；湖北中原磷化装置停产，具体恢复时间待定；西北地区陕西陕化一铵装置改生产二铵，恢复时间不定；内蒙古大地云天化于4月中下旬装置暂停生产，开工时间待定；贵州金正大装置停车，开工时间待定。



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

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)	
			2022-4-28	2022-3-31
磷酸二铵	营口港	0	1.10	1.10
	连云港	0	0.00	0.00
	南京港	0	0.00	0.00
	南通港	0	0.00	0.00
	镇江港	1.5	4.00	2.50
	防城港	-4.39	4.11	8.50
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	0.33	2.20	1.87
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	-2.56	18.41	20.97

数据来源：根据相关数据整理

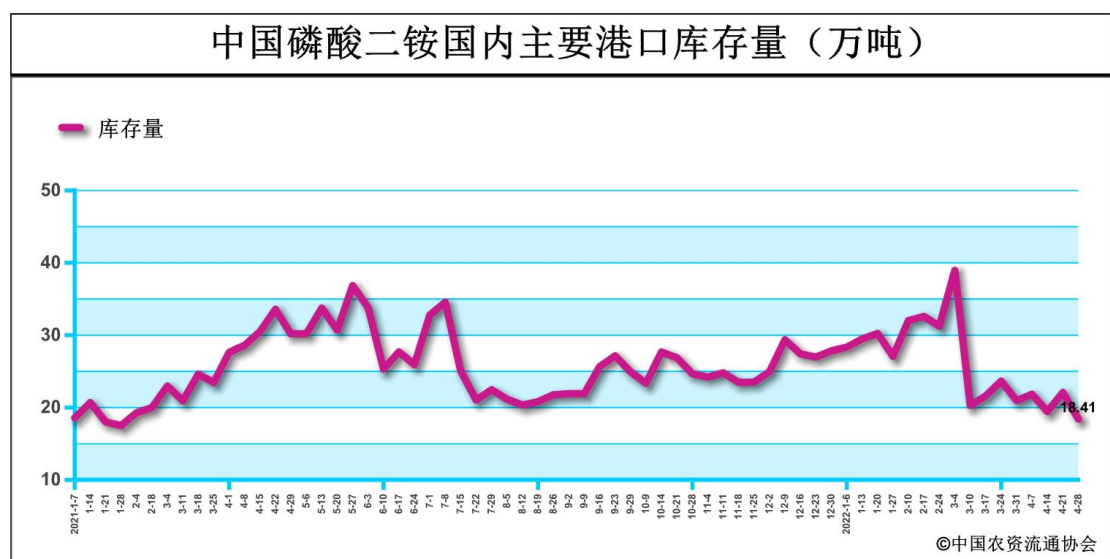


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 4 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 18.41 万吨，与 3 月末的 20.97 万吨相比，减少 2.56 万吨。

2.4 磷酸一铵港口库存情况

2022 年 4 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 12.7 万吨，与 3 月末的 16.82 万吨相比，减少 4.12 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）	
			2022-4-28	2022-3-31
二铵	营口港	0	1.1	1.1
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-4.12	5.08	9.2
	北海港	0	0.02	0.02
库存	合计	-4.12	12.7	16.82

数据来源：根据相关数据整理

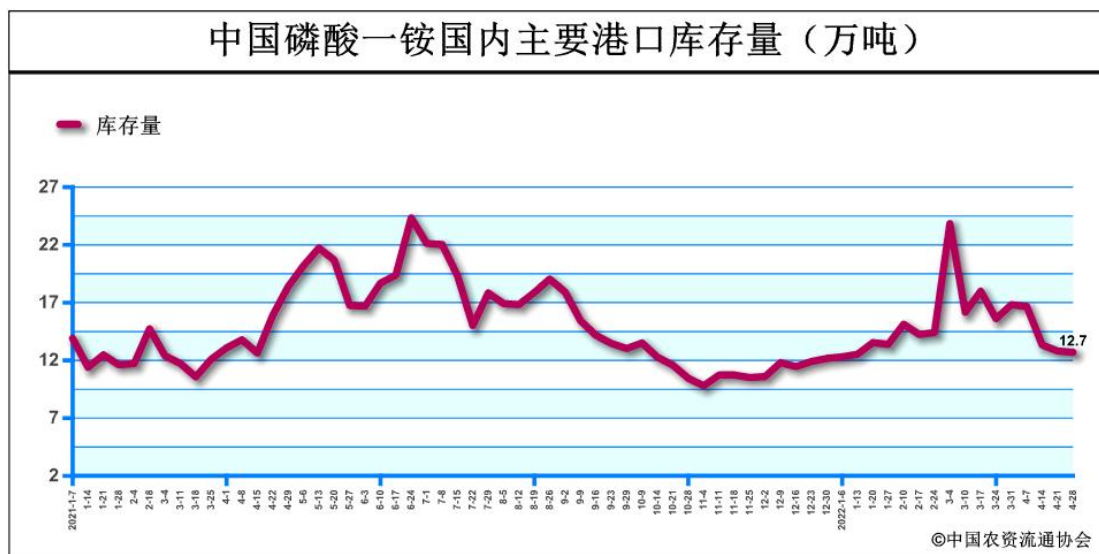


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

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，4 月，春耕用肥陆续启动，企业主要发运前期预收订单，至 4 月底，前期发运进入收尾阶段，下游刚需补货为主，市场交投较为平淡；受原料价格高位上涨影响，多数企业已暂停对外报价，主要供应前期预收和出口订单，新单成交较少，暂无库存和销售压力。出口市场方面，国际市场高位运行，企业积极报关以执行出口订单，部分企业有新出口订单成交。4 月末我国二铵出口报价有所回落，至 1050 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，4 月，下游复合肥需求由旺转淡，在原料价格高位上涨支撑下，企业以发运前期预收订单为主，多数企业暂停报价或接单。出口市场方面，国际市场需求由旺转淡，国际市场

价格先涨后跌，5 月末中国 55%颗粒一铵出口报价回落至 970 美元/吨 FOB，企业出口积极性较强。

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，2022 年 1-3 月磷酸二铵累计出口数量为 74.27 万吨，同比减少 19.06%。按产销国统计，2022 年 1-3 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 18.95 万吨、孟加拉 15.99 万吨、泰国 12.35 万吨、日本 6.77 万吨、尼泊尔 3.77 万吨。

表 12：2022 年 1-3 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
印度	18.95	13829.49
孟加拉国	15.99	10082.36
泰国	12.35	8950.94
日本	6.77	4578.37
尼泊尔	3.77	2390.43
总计	74.27	51768.11

按单月出口统计数据来看，2022 年 3 月磷酸二铵出口量为 37.94 万吨，环比 2 月的 11.38 万吨，增加 233.39%，较去年同期减少 26.83%。按产销国统计，3 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉 12.39 万吨、印度 8.31 万吨、泰国 4.67 万吨、尼泊尔 3.52 万吨、阿根廷 2.00 万吨；按收货地统计，出口排名前三的省份依次是云南省 22.42 万吨、湖北省 12.45 万吨、贵州省 1.23 万吨。

表 13：2022 年 3 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
孟加拉国	12.39	8000.04
印度	8.31	7006.39
泰国	4.67	3553.29
尼泊尔	3.52	2233.20

阿根廷	2.00	1396.41
总计	37.94	27578.85

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 4 月，国产硫磺价格持续上涨，一方面因企业停车检修致使供应面收紧，另一方面受疫情影响，市场现货流通不畅。截至 4 月底，国产固硫均价 3404 元/吨，月环比上涨 148 元/吨；国产液硫均价 3412 元/吨，月环比上涨 405 元/吨。港口硫磺受下游需求向好支撑，价格盘整上行，4 月末长江港口硫磺主流颗粒报价 3680 元/吨，月环比上涨 280 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 4 月，磷矿石市场供应受限需求向好，价格上涨。4 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 700~790 元/吨，月环比上涨 20~80 元/吨，多数企业暂停对外接单以及报价，发运前期订单为主，一单一议；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 670 元/吨，月环比上涨 50~60 元/吨，受环保安全检查影响，供应不稳定；云南地区 28%品位磷矿石暂无产量，暂停对外报价，25%、27%品位磷矿石车板价约 700 元/吨。目前，磷矿石供应紧缺态势持续，而下游春耕需求逐步结束，夏季市场逐步展开，对磷矿石市场行情形成重要支撑，预计后期价格稳中偏强运行。

5.3 液氨市场情况

2022 年 4 月，液氨市场价格整体呈盘整上行态势。4 月末，液氨出厂平均价格为 4940 元/吨，月环比上涨 4.33%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

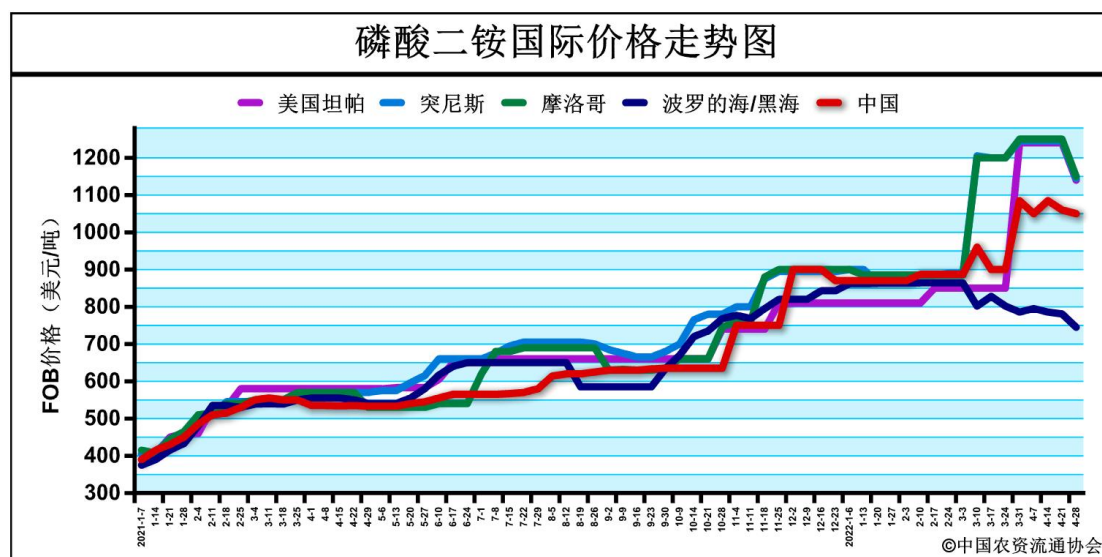


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2022 年 4 月，国际市场需求逐步放缓，价格盘整下行。价格方面，4 月末与 3 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 分别为 1140~1180 美元/吨、1145~1205 美元/吨、1150~1210 美元/吨、1050 美元/吨，月环比低端下跌 20~100 美元/吨，高端下跌 50~70 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 745~950 美元/吨，月环比低端下跌 43 美元/吨，高端持稳；印度到岸价为 925 美元/吨，月环比低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 1025 美元/吨，月环比低端上涨 75 美元/吨，高端上涨 70 美元/吨。

表 15：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	
		低端	高端	2022-4-28	2022-3-31
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	-100	-70	1140~1180	1240~1250
	突尼斯	-100	-50	1145~1205	1245~1255

DAP (CFR 散装)	摩洛哥	-100	-50	1150~1210	1250~1260
	俄罗斯波罗的海/黑海	-43	0	745~950	788~950
	中国	-20	-50	1050	1070~1100
	印度 (二铵合同价)	+5	-2	925	920~927
	巴基斯坦	+75	+70	1025	950~955

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	2022-4-28	2022-3-31
MAP (FOB 散装)	波罗的海	-130	-44	1040~1186	1170~1230
	中国 55%	-60	-85	970	1030~1055
	摩洛哥	-95	-75	1165~1205	1260~1280
	沙特阿拉伯(KSA)	-78	-38	1165~1205	1243

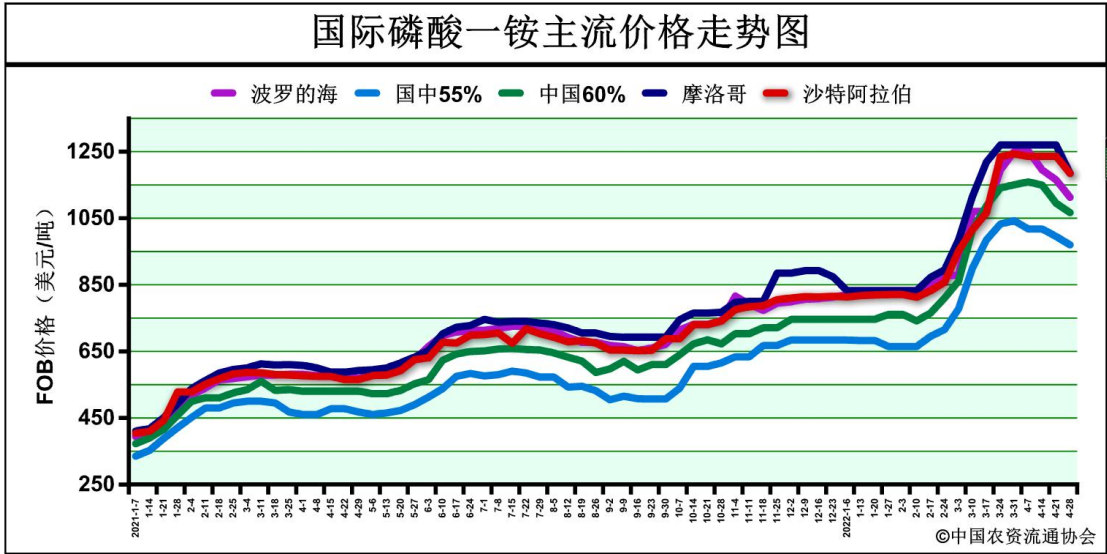


图 26：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 4 月，国际市场需求逐步疲软，价格稳中回落。价格方面，4 月末与 3 月末相比，波罗的海 FOB 为 1040~1186 美元/吨，低端下跌 130 美元/吨，高端下跌 44 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 970 美元/吨，低端下跌 60 美元/吨，高端下跌 85 美元/吨；

摩洛哥 FOB 为 1165~1205 美元/吨，低端下跌 95 美元/吨，高端下跌 75 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 1165~1205 美元/吨，低端下跌 78 美元/吨，高端下跌 38 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 5 月份，从供应来看，原料硫磺仍存上涨预期，磷矿石、液氨行情保持坚挺，成本方面对二铵行情支撑强劲；需求方面，春耕市场基本收尾，国内磷肥市场进入传统需求淡季，企业销售重心向出口市场转移。出口市场方面，我国出口法检尚未结束，企业积极报关以执行订单，暂无库存及销售压力。综上，预计后期二铵价格高位维稳运行，价格仍存上涨预期。

磷酸一铵方面，进入 5 月份，从供应来看，原料硫磺价格稳中上扬，市场供应偏紧；磷矿石坚挺探涨，液氨行情高位坚挺，成本面对一铵价格支撑强劲；需求方面，下游复合肥企业春耕用肥收尾，夏季备肥逐步推进。综上，预计后期一铵价格保持坚挺，或存上行可能，重点关注原料价格变化及国家政策引导情况。

市场供应偏紧 氯化钾价格持续上涨

一、国内氯化钾市场表现

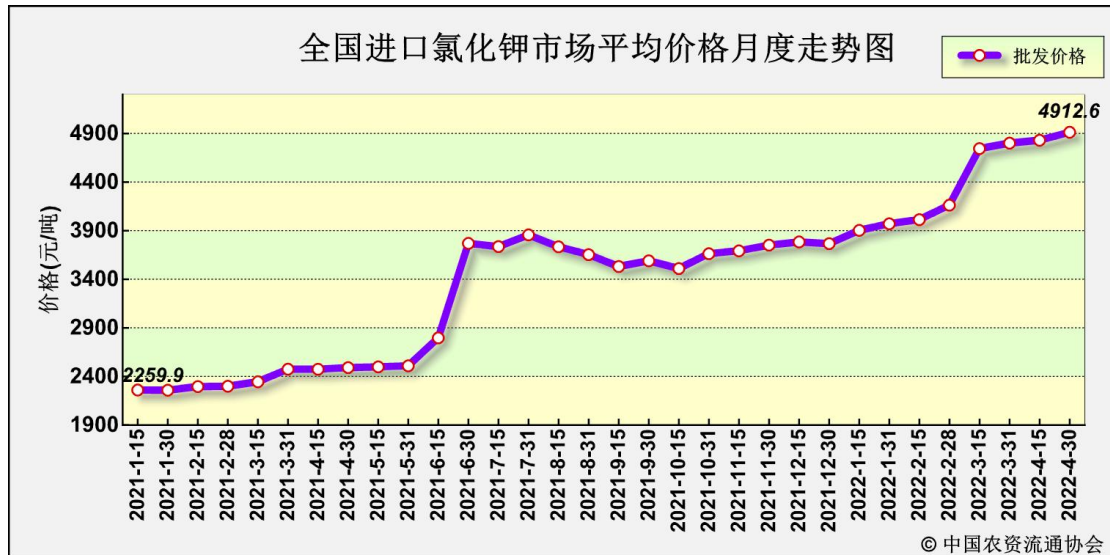


图 27： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 4 月，国内氯化钾市场供应偏紧，国产钾肥供货有限，国际价格持续上涨，港口到货量少，港口钾肥价格持续上行。4 月 28 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4572.22 元/吨、4912.63 元/吨，月环比分别上涨 17.22 元/吨、112.21 元/吨，涨幅分别为 0.38%、2.34%；与去年同期相比分别上涨 2041.47 元/吨、2422.16 元/吨，涨幅分别为 97.26%、80.67%。

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：2022 年 4 月 CKPI 持续上行，从 2022 年 4 月 4 日的 4361.18 点上涨至 2022 年 5 月 2 日的 4580.11 点，共上涨 218.93 点，涨幅为 5.02%。2022 年 5 月 2 日 CKPI 同比上涨 2158.82 点，涨幅为 89.16%；比基期上涨

1289.52 点，涨幅为 39.19%。

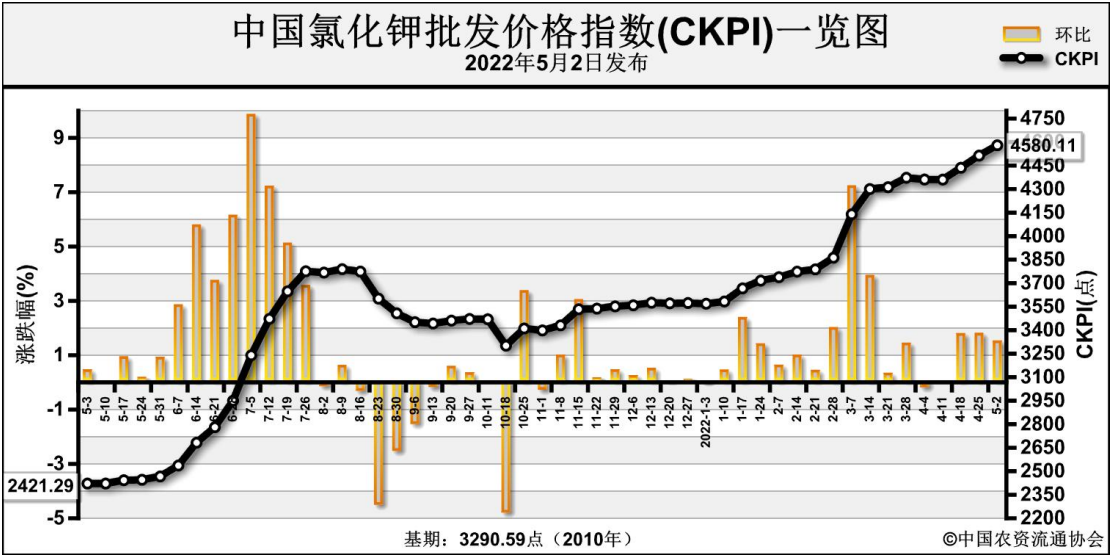


图 28：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

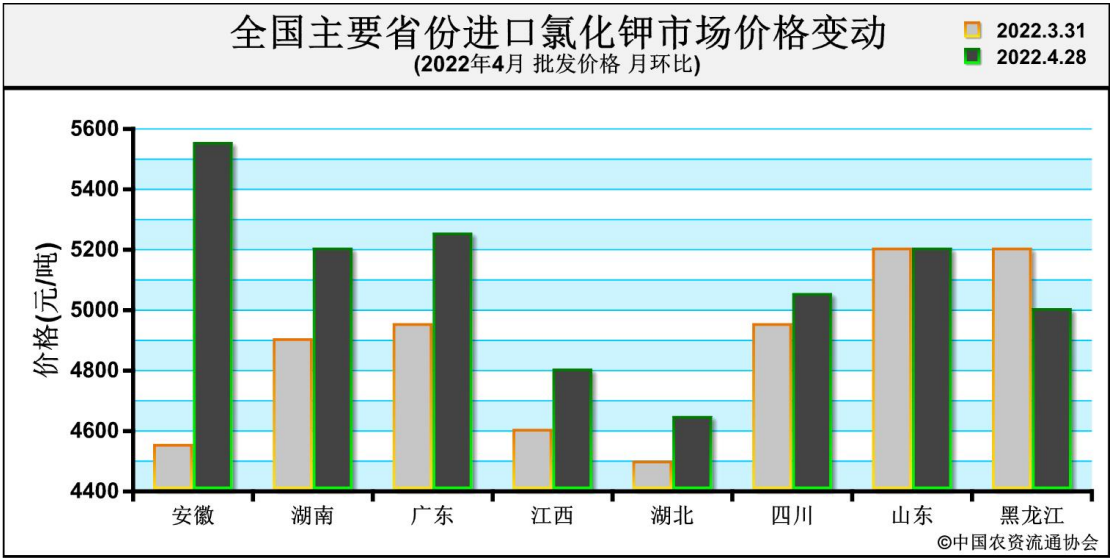


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2022 年 4 月，根据协会监测数据显示，黑龙江、江西、山东、湖南、湖北、广东、四川等地价格上涨在 150~900 元/吨，涨幅在 3.37%~20.93%；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	2022-03-31	2022-04-28	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	5200.00	5000.00	-200	-3.85%
	安徽	4550.00	5550.00	1000	21.98%
	江西	4600.00	4800.00	200	4.35%
	山东	5200.00	5200.00	0	0.00%
	湖北	4495.00	4642.86	147.86	3.29%
	湖南	4900.00	5200.00	300	6.12%
	广东	4950.00	5250.00	300	6.06%
	四川	4950.00	5050.00	100	2.02%

数据来源：中国农资流通协会

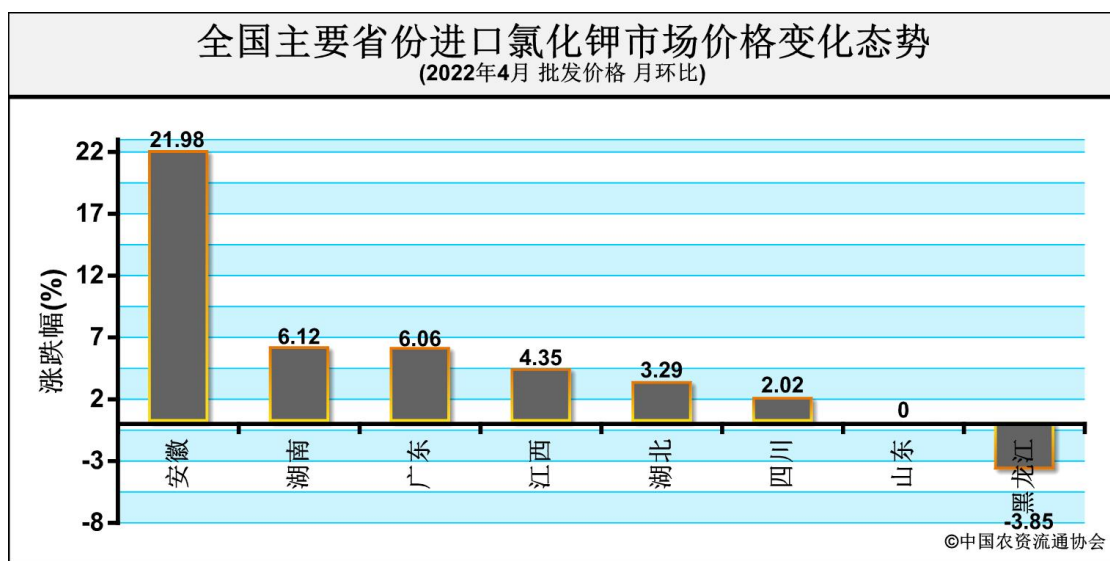


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工和发运正常，4月盐湖集团基准产品60%晶粉报价3900元/吨，较上月持平，市场主流成交价格在4600~4700元/吨左右，成交单议为主；青海小厂57%含量货源供应紧俏，厂家基本无库存。

进口钾方面，港口到货量较少，市场供应偏紧，港口发运有所缓解；2022年4月末参考主流报价62%俄白钾港口报价5150~5200元/吨左右，环比3月末低端价格上涨250元/吨，高端

价格上涨 200 元/吨；颗粒钾 5000~5400 元/吨左右，环比 3 月末低端价格持稳，高端价格下跌 200 元/吨。

边贸钾方面，东北需求有所减弱，受疫情影响边贸口岸进口量有限，62%俄白钾 4900 元/吨左右，环比 3 月末低端价格持稳，高端价格下跌 100 元/吨，实际成交单议为主。

表 18：2022 年 4 月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度（万吨）	库存（万吨）	
			2022-04-28	2022-03-31
氯化钾	营口港	-2	21.5	23.5
	青岛港	-0.5	24.6	25.1
	烟台港	-7	28	35
	连云港	0.3	41	40.7
	南京港	-1.5	4	5.5
	镇江港	0	28	28
	防城港	2.47	17.47	15
	北海港	1.7	6.5	4.8
	湛江港	-4	11	15
	赤湾港	-1	17	18
库存	合计	-9.53	201.07	210.6

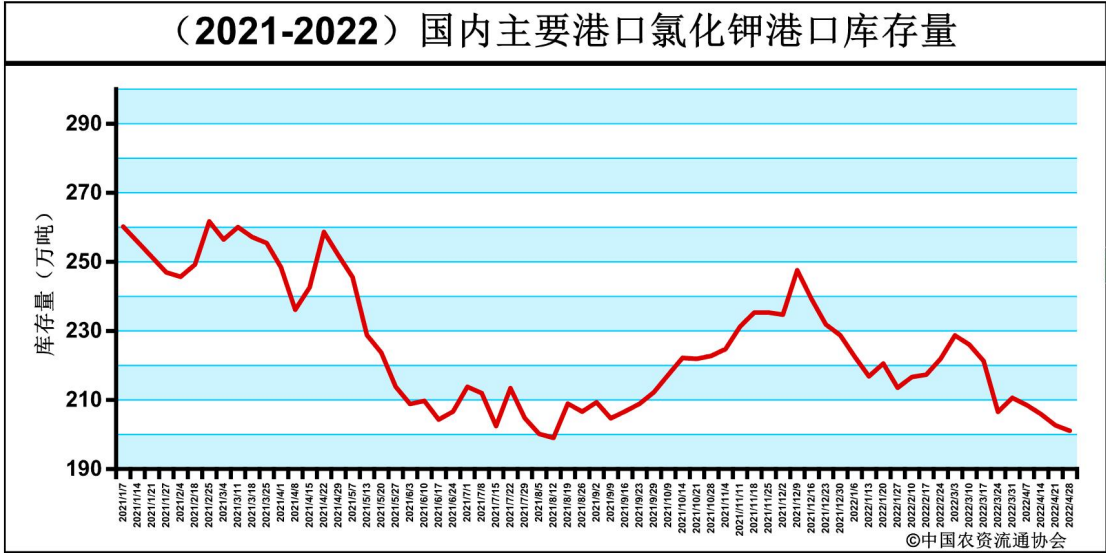


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

4 月份部分地区春耕用肥接近尾声，东北及华南部分地区仍有用肥需求，氯化钾市场采购持续，国储钾肥分批投放市场，缓解原料紧缺情况。复合肥企业整体开工率总体保持在五成左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022 年 3 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 63.85 万吨，同比下跌 43.12%。从进口来源看，3 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次为白俄罗斯、俄罗斯联邦、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 31.47 万吨、13.34 万吨、9.54 万吨、7.02 万吨和 2.32 万吨。

表 19：2022 年 3 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
白俄罗斯	31.47	10879.62
俄罗斯联邦	13.34	6803.12
加拿大	9.54	5726.36
老挝	7.02	1747.77
以色列	2.32	1376.28
总量	63.85	26570.84

数据来源：中国海关

2022 年 1-3 月，国内氯化钾累计进口 209.82 万吨，同比下跌 18.1%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为白俄罗斯、俄罗斯联邦、加拿大、以色列和老挝，进口量分别为 68.44 万吨、58.36 万吨、40.38 万吨、20.92 万吨、14.59 万吨。

表 20：2022 年 1-3 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
白俄罗斯	68.44	25397.14
俄罗斯联邦	58.36	24795.48
加拿大	40.38	20442.11

以色列	20.92	5917.53
老挝	14.59	3630.78
总量	209.82	81971.87

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 21：2022 年 4 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)	
			2022-04-28	2022-03-31
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	↑ 85 ~ ↑ 24	715~1098	630~1074
	西北欧	↑ 64 ~ ↑ 1	726~1142	662~1141
	波罗的海/黑海	↑ 59 ~ ↓ 3	682~1101	623~1104
	以色列	↑ 65 ~ 0	773~1150	708~1150
	CFR 东南亚	↑ 65 ~ ↑ 50	815~950	750~900
	CFR 巴西	0	1150~1200	1150~1200

数据来源：根据相关材料整理

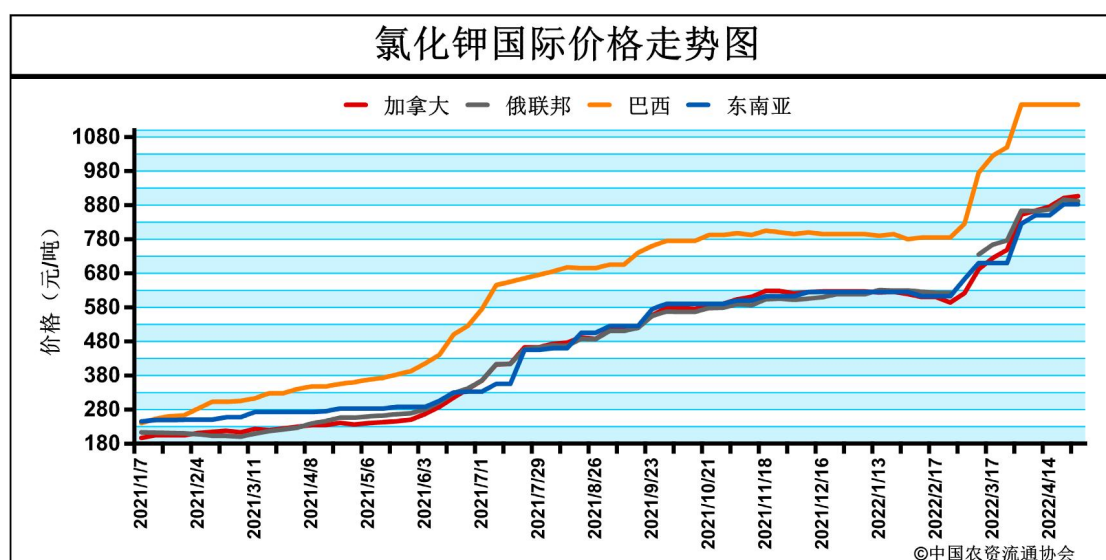


图 32：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场供不应求，价格有所上涨。价格月环比方面，2022 年 4 月末与 3 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 85 美元/吨，高端上涨 24 美元/吨，为 715~1098 美元/吨；西北欧氯化钾

离岸价低端上涨 64 美元/吨，高端上涨 1 美元/吨，为 726~1142 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 59 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 682~1101 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 65 美元/吨，高端持稳，为 773~1150 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 65 美元/吨，高端上涨 50 美元/吨，为 815~950 美元/吨；巴西氯化钾到岸价持稳，为 1150~1200 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

国内氯化钾需求仍存，生产企业供货和港口到货量有限。国际钾肥价格坚挺维稳运行。盐湖 5 月官方报价上调，基准产品 60% 粉晶出厂价 3980 元/吨，较 4 月价格上调 480 元/吨。盐湖上调出厂报价后带动国内流通价格持续走高，加上国内外价差较大，预计短期内国内氯化钾价格上涨压力较大，需重点关注国际市场及货源到港情况。

原料成本持续上行 复合肥价格延续涨势

一. 国内复合肥现货市场表现

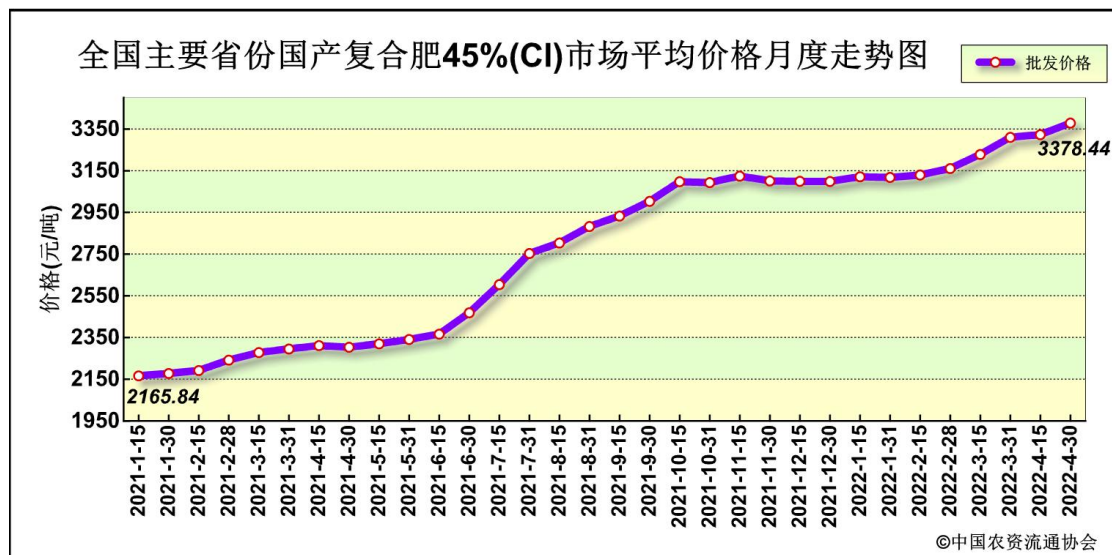


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 4 月，复合肥原料成本持续上行，复合肥价格延续涨势。根据最新监测数据显示，2022 年 4 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 3263.64 元/吨、3378.44 元/吨、3649.86 元/吨，月环比分别上涨 46.68 元/吨、68.39 元/吨、96.89 元/吨，涨幅分别为 1.45%、2.07%、2.73%；与去年同期相比分别上涨 1085.30 元/吨、1067.32 元/吨、1065.41 元/吨，涨幅分别为 49.82%、46.18%、41.22%。

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：4 月 CCPI 小幅上涨，从 4 月 4 日的 3356.09 点运行至 5 月 2 日的 3439.59 点，共上涨 83.50 点，涨幅为 2.49%；5 月 2 日 CCPI 同比上涨 1015.62 点，涨幅为 41.90%；比基期上涨 937.00 点，涨幅为 37.44%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：4 月 CCRI 小幅上涨,从 4 月 4 日的 3471.91 点运行至 5 月 2 日的 3600.87 点，共上涨 128.96 点，涨幅为 3.71%；5 月 2 日 CCRI 同比上涨 1085.35 点，涨幅为 43.15%；比基期上涨 1154.16 点，涨幅为 47.17%。

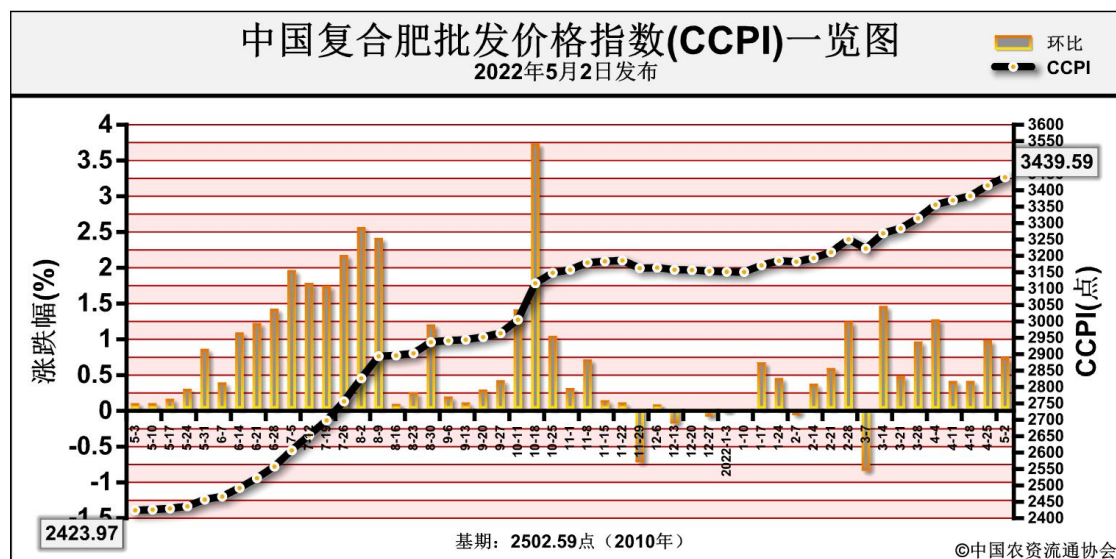


图 34: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览表

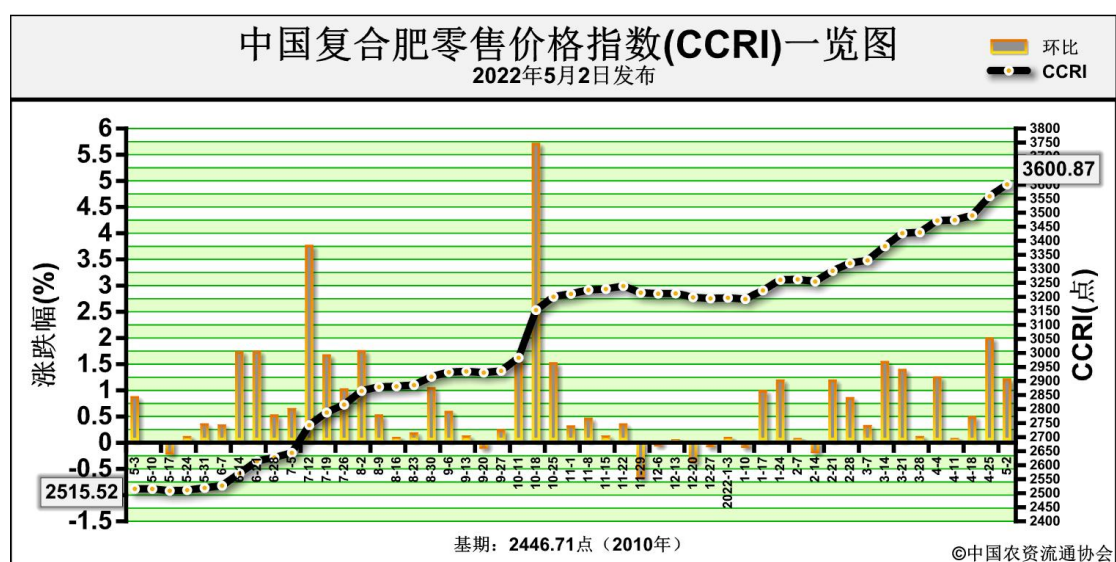


图 35: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览表

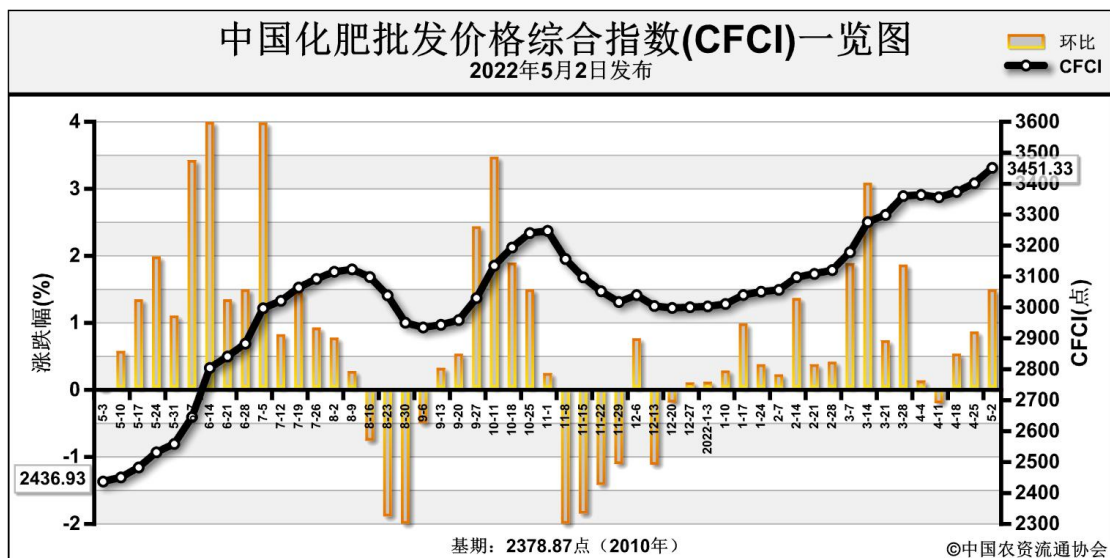


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 4月CFCI小幅上涨,从4月4日的3363.86点运行至5月2日的3451.33点,共上涨87.47点,涨幅为2.53%; 5月2日CFCI同比上涨1014.40点,涨幅为41.63%; 比基期上涨1072.49点,涨幅为45.08%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,4月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以上涨为主。其中云南、河北、山西、四川、湖北、陕西、山东、甘肃、浙江、广东、辽宁、吉林、安徽、江西、广西、河南、新疆18省区市价格上涨20~300元/吨,黑龙江、江苏2省价格分别下跌30元/吨、121.37元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省依次是云南、河北、山西,涨幅分别为11.24%、9.68%、6.37%;跌幅最大的2个省份依次是江苏、黑龙江,跌幅分别为3.73%、0.92%。

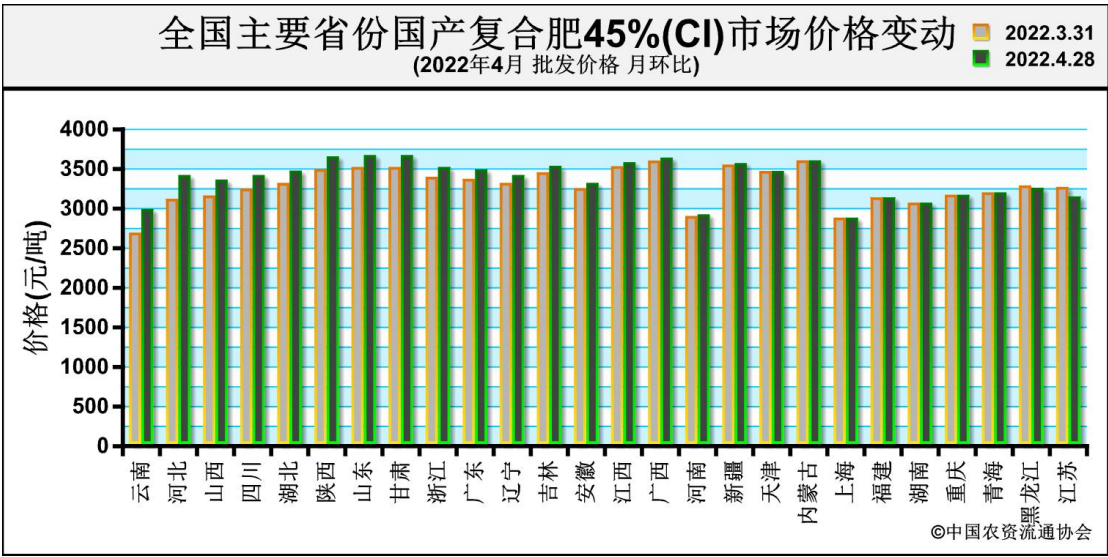


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 22: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2022-3-31 (元/吨)	2022-4-28 (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	3100.00	3400.00	300.00	9.68%
	山西	3140.00	3340.00	200.00	6.37%
	内蒙古	3585.00	3585.00	0.00	0.00%
	辽宁	3300.00	3400.00	100.00	3.03%
	吉林	3433.33	3513.33	80.00	2.33%
	黑龙江	3268.00	3238.00	-30.00	-0.92%
	上海	2860.00	2860.00	0.00	0.00%
	江苏	3250.00	3128.63	-121.37	-3.73%
	浙江	3375.00	3500.00	125.00	3.70%
	安徽	3233.33	3300.00	66.67	2.06%
	福建	3116.67	3116.67	0.00	0.00%
	江西	3510.00	3560.00	50.00	1.42%
	山东	3500.00	3650.00	150.00	4.29%
	河南	2882.00	2902.00	20.00	0.69%
	湖北	3298.35	3455.33	156.98	4.76%
	湖南	3050.00	3050.00	0.00	0.00%
	广东	3350.00	3470.00	120.00	3.58%
	广西	3582.67	3620.00	37.33	1.04%
	重庆	3150.00	3150.00	0.00	0.00%
	四川	3225.00	3400.00	175.00	5.43%

	云南	2670.00	2970.00	300.00	11.24%
	陕西	3472.50	3635.00	162.50	4.68%
	甘肃	3500.00	3650.00	150.00	4.29%
	青海	3180.00	3180.00	0.00	0.00%
	新疆	3530.00	3550.00	20.00	0.57%

数据来源：中国农资流通协会

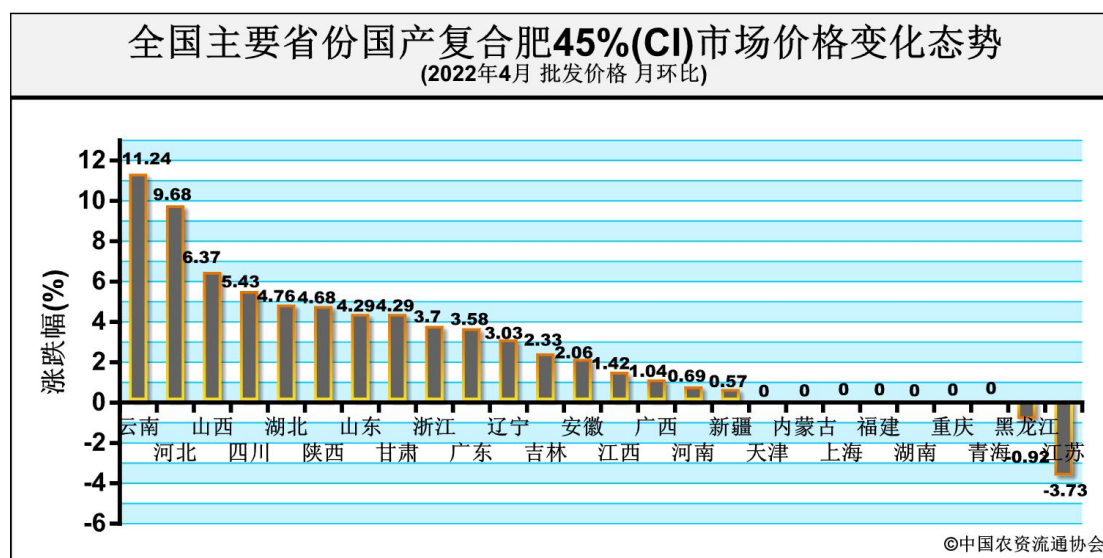


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

4 月，由于新冠疫情反复，部分地区企业受疫情及物流运输影响停产或降负荷生产，复合肥企业整体开工率持续小幅下滑。4 月末国内复合肥企业平均开工率约为 42.99%，较上月末减少 5.57 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

4 月末，国内主要港口复合肥库存为 33.15 万吨，较上月末的 33.38 万吨，减少 0.23 万吨，降幅为 0.69%。

表 23：2022 年 4 月国内主要港口复合肥库存变化情况

产品	港口	变化幅度	港口库存（万吨）
----	----	------	----------

		(万吨)	2022-04-28	2022-03-31
复合肥	防城港	+2.77	6.15	3.38
	赤湾港	-3.00	27.00	30.00
港口库存	合计	-0.23	33.15	33.38

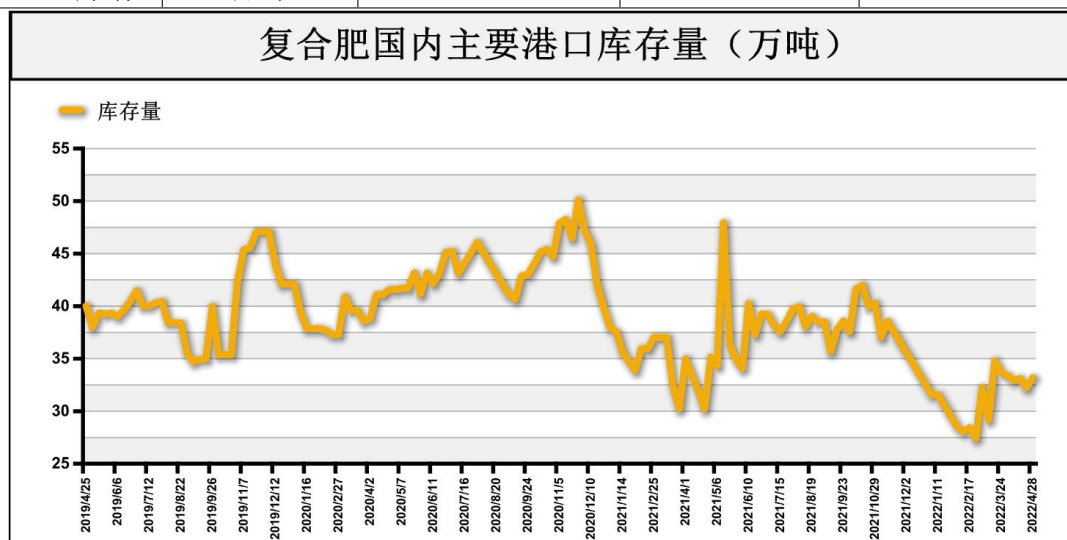


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

4 月，春耕用肥需求持续释放，由于价格维持高位，下游接受程度有限，市场交投一般。部分地区受疫情影响，春耕用肥需求较往年有所推迟。至月底，春耕需求扫尾，夏季肥备肥缓慢推进，经销商按需采购为主。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计,2022 年 3 月,我国三元复合肥进口量较 2021 年同期有所增加,出口量有所减少。3 月三元复合肥进口量为 13.56 万吨,月环比增加 98.30%,同比增加 27.52%;出口量为 3.24 万吨,月环比增加 346.35%,同比减少 57.34%。

2022 年 1-3 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-3 月，我国三元复合肥累计进口 26.77 万吨，同比减少 12.43%；累计出口 4.92 万吨，同比减少 76.49%。

2022 年 1-3 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是挪威、俄罗斯联邦、芬兰，进口量分别为 4.74 万吨、3.28 万吨、1.89 万吨；出口量排前三名的国家依次是日本、越南、缅甸，出口量分别为 0.66 万吨、0.43 万吨、0.18 万吨。

表 24：2022 年 3 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯联邦	6.45	3288.00	缅甸	0.93	259.74
挪威	4.72	3412.37	泰国	0.71	424.21
比利时	0.91	607.59	越南	0.46	237.81
德国	0.50	336.43	老挝	0.27	151.96
芬兰	0.41	350.86	日本	0.24	161.01
全部市场	13.56	8939.27	全部市场	3.24	1616.31

表 25：2022 年 1-3 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
俄罗斯联邦	9.73	4814.28	缅甸	1.11	324.78
挪威	9.45	6589.24	日本	0.90	516.97
芬兰	2.30	1755.37	越南	0.88	435.02
比利时	2.03	1357.01	泰国	0.82	497.27
德国	1.20	792.44	老挝	0.28	163.76
全部市场	26.77	18209.49	全部市场	4.92	2571.60

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

4 月，尿素价格先稳后升。月初，受疫情影响，加之需求转淡，尿素价格以稳为主；但中旬后，随着物流运输恢复、原料天然气价格上涨，尿素价格走高。供给方面，尿素企业月平均开工率为

75.74%，较 3 月略降 1.46 个百分点，市场供给较 3 月基本持平。需求方面，月初尿素农业需求清淡，中旬后南方地区迎来用肥旺季；工业需求方面，复合肥企业对尿素的采购需求基本持平。

5.2 磷酸一铵情况

4 月，磷酸一铵价格持续上涨。供给方面，部分企业装置减产或停车，一铵企业月平均开工率约为 53.99%，较 3 月下滑 4.07 个百分点。需求方面，复合肥企业开工率小幅回落。原料方面，硫磺、磷矿石、合成氨价格持续上涨，支撑一铵成本。

5.3 氯化钾情况

4 月，氯化钾价格持续上涨。供给方面，盐湖基准产品 60%粉晶到站价 3900 元/吨；港口价少量到船，供给紧俏；边贸钾供给有限。需求方面，复合肥企业开工率小幅下滑，按需采购为主。

六．复合肥市场后市预测

5 月，原料成本持续走高，复合肥价格或将维持高位。供给方面，受疫情影响，部分复合肥企业装置停工或降负荷生产，整体开工率或将持续下滑。需求方面，夏季备肥需求缓慢推进，但下游对当前价格接受程度有限，以观望为主，新单成交一般。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格上行，将进一步推高复合肥成本。综上，预计短期内复合肥仍将高位运行。

农药库存消化 市场趋向稳定

一、国内原药及中间体市场行情监测

供应端的原材料成本压力、环保疫情压力导致行业开工率不高，市场刚性需求存在，4月份集中释放，导致部分库存低位产品供应偏紧；上下游供需博弈，涨跌互现。供应时效性的问题依旧存在，且没有减弱，按需补货的市场导致问题频发，需格外关注产品的库存，提前规划备货、生产计划。

2022年05月01日，中农立华原药价格指数报162.25点，环比上月基本持平；跟踪的上百个产品中，同比去年，虽然仍有77%的品种上涨，环比上月，35%的产品冲高回落，市场仍显颓势。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2022年05月01日中农立华除草剂原药价格指数报213.67点，与上月基本持平。环比上月，草铵膦原药大幅反弹（27.8%）；烯草酮原药（-7.1%）、硝磺草酮原药（-6.4%）等跌幅超过5%。

草铵膦原药在三月的价格下跌后，4月大幅回调，主要受外贸订单剧增的影响，报到23万元/吨以上，5月份期货为主；草甘膦原药被草铵膦原药影响，报价也略微上调，报到6.5万元/吨以上；敌草快母药出口为主，国内市场性价比缺失，4月价格稳定在5.8万元/吨。

2,4-D原药基础原材料上涨，对行情起到支撑，4月价格来回波动，报到2.3万元/吨；二甲戊灵原药目前开工率仍然不足，市场库存偏低，外贸订单排到下半年，价格报到6.5万元/吨。

灭草松原药厂家环保压力较大，生产水剂为主，原药报到 12 万元/吨，灭草松水剂市场报到 4.7 万元/吨左右，市场供货偏紧；噁草酮原药目前报 27 万元/吨，较为稳定。

氟磺胺草醚原药开工率低，出口为主，库存低位，市场报到 14 万元/吨左右；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 8.8 万元/吨左右；乙氧氟草醚原药厂家无库存，交前期出口订单为主，目前报价 25 万元/吨左右。

莠去津原药冲高回落，目前报价 3.9 万元/吨；硝磺草酮原药上游产能增加，库存增加，竞争激烈，目前厂家报到 14.5 万元/吨，保底操作为主；烟嘧磺隆原药开工率增加，报 30 万元/吨；玉米田除草剂整体弱势，但终端制剂库存低位，需求都较为紧急。

氟氟草酯原药上游原材料高位，但下游采购意愿低，谨慎备货，报价下调到市场 20 万元/吨以内；高效氟吡甲禾灵原药虽然原材料高位，但出口转弱，市场回调到 24 万元/吨左右；精喹禾灵原药市场无库存，受原材料高位的影响，市场报价在 23 万元/吨的高位。

烯草酮原药节后出口订单减少，市场供货逐步稳定，报价在 15.8 万元/吨左右；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口需求一般，国内开工率提升，库存增加，价格报到 18 万元/吨左右。

酰胺类除草剂市场受原材料高位影响，价格仍然维持高位，但随着季节往后推迟，国内用货需求减少，出口为主。4 月丙草胺原药价格报到 5.5 万元/吨左右；乙草胺原药报到 5 万元/吨左右；丁草胺原药报到 4.3 万元/吨左右；异丙草胺原药报 5.5 万元/吨左

右；异丙甲草胺原药报到 5.5 万元/吨左右；苯噻酰草胺原药报 7.2 万元/吨左右，开车厂家减少。

杀虫剂方面，2022 年 05 月 01 日中农立华杀虫剂原药价格指数报 122.68 点，环比上月下跌 1.7%，各产品涨跌互现。

阿维菌素精粉市场价格报到 64 万元/吨，成交量偏弱；受上游阿维下滑的影响，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药报价也开始走低，报 88 万元/吨，产能增加，导致各个厂家竞争加剧。

烟碱类产品仍处于回调过程中。吡虫啉原药市场报到 16 万元/吨，啶虫脒原药报到 16 万元/吨；烯啶虫胺原药价格回调到 20.5 万元/吨，但库存少；噻虫嗪原药市场库存低位，出口订单多，种衣剂品质产品报到 12.5 万元/吨左右，市场流通货源成交偏低，但价格也出现上调，报 10.5 万元/吨左右；噻虫胺原药报到 13 万元/吨左右，受开工率低的影响，供应偏紧；呋虫胺原药市场还有库存，用药季节还未到来，市场价格回落到 20.5 万元/吨以内。

菊酯类市场由于 F113a 的上涨，带来了成本支撑，但无奈整体需求弱势，产能增加，竞争激烈：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到 20.8 万元/吨；联苯菊酯原药报到 29 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 5 万元/吨；氯氟菊酯原药市场价格报到 8.6 万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，厂家几无利润，处理库存为主，4 月市场稳定在 15.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药市场开工率提升，市场观望情绪重，市场成交在 67 万元/吨以内。

联苯肼酯原药生产集中度高，4 月价格报 47 万元/吨，出口为主，国内气温偏低，需求延后；甲氧虫酰肼原药国内季节还未到来，目前市场报价 36 万元/吨，出口为主；虫螨腈原药原材料上涨，

供应紧张，市场价格坚挺，价格上调到 28.5 万元/吨以上；氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 60 万元/吨左右。

有机磷产品禁限用增多，出口需求减少。马拉硫磷原药出口为主，市场报价到 3.8 万元/吨左右；丙溴磷原药报到 9.2 万元/吨，毒死蜱原药成本支撑，疫情导致开工率较低，市场报到 4.5 万元/吨以上；辛硫磷原药目前报 4.4 万元/吨左右。

氟啶脲原药供货正常，价格报到 53 万元/吨；氟铃脲原药报 55 万元/吨；虱螨脲原药工厂开工率降低，库存减少，但需求偏弱，价格报到 25.2 万元/吨；乙螨唑原药开工率也降低，库存减少，成本支撑，价格报 27.5 万元/吨。

哒螨灵原药报价到 11 万元/吨左右，较为稳定；螺螨酯原药开工率低，市场稳定，报到 17.5 万元/吨左右；炔螨特原药库存消化，市场报 5.5 万元/吨；茚虫威原药需求启动，市场稳定在 107 万元/吨左右，受疫情影响，供应受到影响。

杀菌剂方面，2022 年 05 月 01 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 106.55 点，环比上月下跌 2.29%，其中氟啶胺原药（-7.0%）、啉菌酯原药（-5.4%）、烯酰吗啉原药（-5.3%）等跌幅超过 5%。

三氮唑前期的上涨，月底间二氯苯的上涨，给三唑类产品带来了成本支撑：苯醚甲环唑原药回调到 17.5 万元/吨左右；丙环唑原药稳定在 18.6 万元/吨左右；己唑醇原药市场需求一般，价格报到 14 万元/吨；戊唑醇原药厂家报价上调后，受需求限制，又回调到 8.5 万元/吨；氟环唑原药市场低价货源减少，成交在 47 万元/吨以上；三环唑原药厂家开工率低，原材料带来较大的成本压力，市场价格报 7.3 万元/吨左右。

吡唑醚菌酯原药上下游僵持，库存水平一般，市场报价 24.8 万元/吨；嘧菌酯原药出口专利的原药，厂家价格维持高位，但市场流通货源价格走低，报 26 万元/吨左右；醚菌酯原药厂家开工率不足，几无库存，价格报 37 万元/吨以上；肟菌酯原药库存水平一般，稳定在 54 万元/吨左右。

多菌灵原药生产厂家环保压力较大，市场报价维持在 4.7 万元/吨左右；甲基硫菌灵原药成本压力大，市场价格报至 4.7 万元/吨左右；噁霉灵原药市场价格报至 15.5 万元/吨，受疫情影响，开工率仍未提升；氟啶胺原药库存消化，出口市场良好，市场价格回落到 26 万元/吨；咪鲜胺原药市场弱势，厂家成本高位，艰难维持，报至 6.2 万元/吨。

氰霜唑原药市场货源紧缺，报价在 76 万元/吨；噻呋酰胺原药生产厂家集中，原材料供应受限，库存低位，报价到 35 万元/吨以上；烯酰吗啉原药冲高回调，目前回落到 9 万元/吨。

中间体方面，原油价格的高位，带动了基础原材料的上行，给农化行业带来较大的成本压力，但下游需求弱势，导致价格回调，压缩中间体和原药厂家的利润空间。

4 月 CCMP 回调到 12 万元/吨左右；CCMT 有所上涨，报至 5.2 万元/吨；噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等价格稳定，对下游烟碱类产品的成本支撑明显；菊酯类上游受医药行业影响，基础原材料供应受限，功夫酸价格回落到 22 万元/吨。受上游甲酸、水合肼上涨的影响，三氮唑厂家惜售，价格出现大幅上涨。上下游博弈导致价格此消彼长，波动盘整。

进入5月份，当前价格的不稳定，导致终端采购极其谨慎，下单意愿弱。但原材料价格高位及疫情导致现货流通不畅的影响，对供应不利影响逐步显现。预计5月原药市场行情波动盘整，上下游博弈会持续，未来依旧是库存和成本主导市场。

（本文由中农立华生物科技股份有限公司原药事业部供稿）

农膜价格重心下移 市场订单减少

一、农膜市场分析与回顾

4 月份农膜市场价格下跌，市场重心下移。4 月上旬国内线性期货走势先扬后抑，原料聚乙烯现货市场价格小涨后回落，加上农膜需求趋弱，市场从业者心态不佳，农膜价格随之下调。月中下旬，原料聚乙烯市场价格僵持整理，涨跌波动在 50~100 元/吨，农膜厂多谨慎观望，农膜价格小幅整理为主，据统计，截至 4 月底，双防膜月均主流价格在 11066 元/吨，环比下跌 0.09%，同比上涨 6.4%；地膜月均主流价格在 10066 元/吨，环比下降 0.1%，同比上涨 7.09%。

4 月农膜原料聚乙烯价格呈倒“N”型走势。农膜需求趋弱，农膜市场价格跌后整理，华北地区双防膜主流价格收盘至 10800~11200 元/吨，地膜主流价格收盘至 9800~10200 元/吨。

棚膜：棚膜需求平淡，订单跟进有限，工厂订单量偏少，厂家大多低负开工。

地膜：需求旺季已过，经销商采购力度下降，需求自北向南逐步收尾，订单跟进减少，工厂多降负生产。

二、后市展望

原油下月维持高位整理趋势，对下游 PE 市场支撑力度较强。从供应面来看，5 月检修损失量减少，国内石化供应量有所增加；石化库存压力不大，但港口库存及社会库存方面仍存一定压力，短期难以消耗；需求方面存在一定好转预期。综上所述，5 月国内聚乙烯市场偏强震荡为主。

5 月份农膜市场价格预计偏弱调整。上游成本方面，高油价成本下，原料聚乙烯市场或偏强震荡为主；生产方面，农膜需求进入传统淡季，订单跟进减少，工厂开工积极性降低，行业整体开工有继续下降预期，预计下月农膜成品价格或窄幅整理，价格波动不大。双防膜价格区间在 10700~11200 元/吨，地膜价格区间在 9700~10200 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
