

内部资料

注意保存

全国农资月报

2022 年第 7 期

(总第 141 期)

中国农业生产资料流通协会

2022 年 7 月 5 日

本期要目

- ◎需求支撑不足 6 月尿素价格开始回落
- ◎原料支撑需求减弱 磷铵价格先扬后稳
- ◎国内需求转淡 氯化钾价格小幅下滑
- ◎原料成本支撑 复合肥价格坚挺运行
- ◎供需博弈 农药价格僵持
- ◎棚膜价格稳中偏弱运行

阅读提示：2022 年 6 月，由于需求转淡，尿素及氯化钾价格小幅下跌，但在磷矿石等原材料上涨支撑下，磷酸二铵价格继续小幅上涨；6 月整体农药库存趋向合理，供需面进行博弈，价格僵持为主；6 月份农膜市场价格偏弱调整，市场重心有所下移。进入 2022 年 7 月，秋季用肥尚待展开，市场供给较为充足，预计化肥价格或波动持稳；原药市场方面，进入季节后期，终端补货按需为主，备货意愿增强，预计农药上下游博弈会持续，成交量攀升，价格或继续偏稳运行；原油下月有望呈现宽幅震荡行情，对下游 PE 市场支撑力度有所减弱，预计 7 月份农膜市场价格窄幅波动。

需求支撑不足 6 月尿素价格开始回落

一. 国内尿素现货市场表现

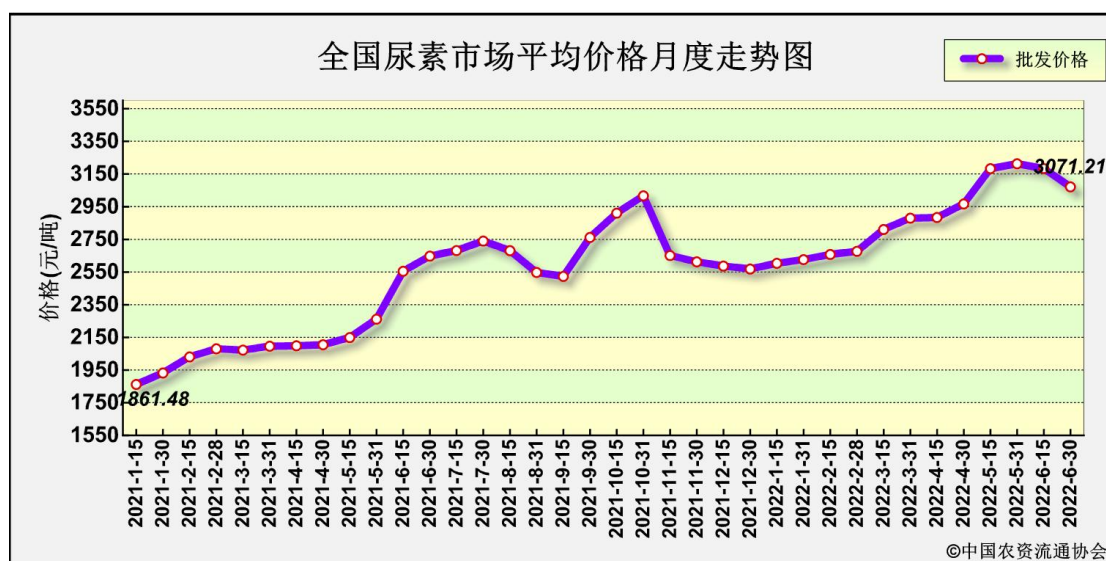


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2022 年 6 月，需求支撑不足，尿素价格开始回落。根据协会最新监测数据显示，2022 年 6 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2976.15 元/吨、3071.21 元/吨、3279.26 元/吨，月环比分别下跌 198.52 元/吨、141.75 元/吨、97.7 元/吨，跌幅分别为 6.25%、4.41%、2.89%；与去年同期相比分别上涨 378.49 元/吨、423.69 元/吨、513.76 元/吨，涨幅分别为 14.97%、16.00%、18.58%。

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：6 月 CNPI 小幅下跌。从 2022 年 5 月 30 日的 3185.44 点下跌至 7 月 4 日的 3047.58 点，共下跌 137.86 点，跌幅为 4.33%；2022 年 7 月 4 日 CNPI 同比上涨 291.05 点，涨幅为 10.56%；比基期上涨 1184.33 点，涨幅为 63.56%。

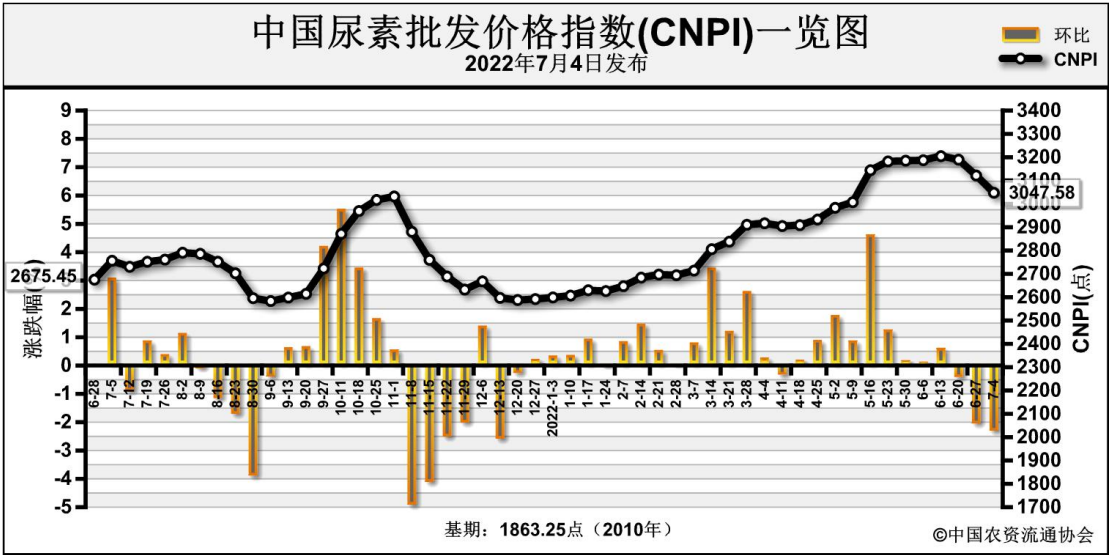


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：6 月 CNRI 小幅下跌。从 2022 年 5 月 30 日的 3322.58 点下跌至 7 月 4 日的 3223.89

点，共下跌 98.69 点，跌幅为 2.97%；2022 年 7 月 4 日 CNRI 同比上涨 423.88 点，涨幅为 15.14%；比基期上涨 1318.93 点，涨幅为 69.24%。

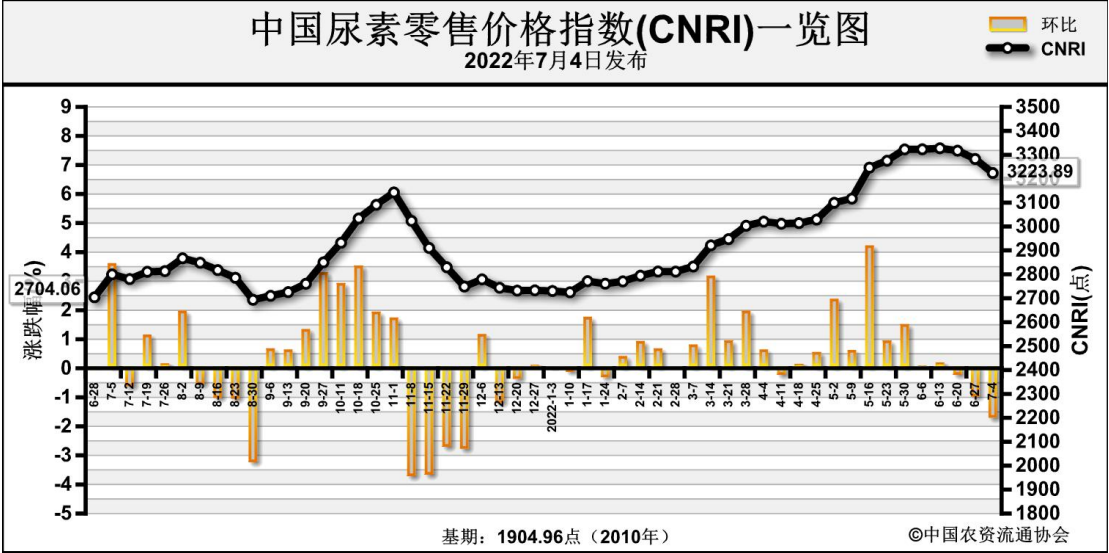


图 3：中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览图

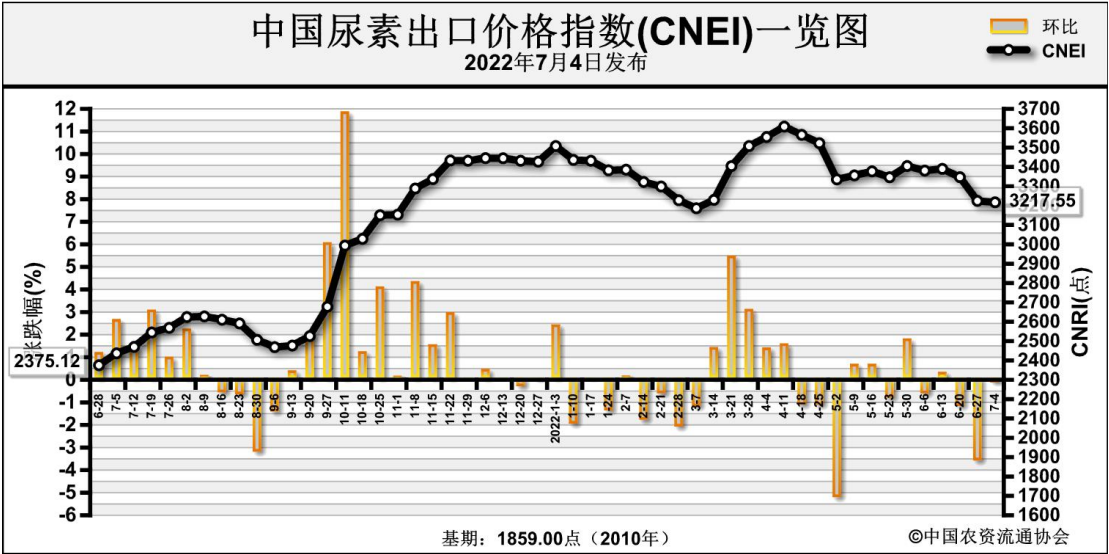


图 4：中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：6 月 CNEI 小幅下跌。从 2022 年 5 月 30 日的 3405.28 点下跌至 7 月 4 日的 3217.55 点，共下跌 187.73 点，跌幅为 5.51%；2022 年 7 月 4 日 CNEI 同

比上涨 780.79 点，涨幅为 32.04%；比基期上涨 1358.55 点，涨幅为 73.08%。

1.2 国内尿素批发价格变化

2022 年 6 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中新疆、广东、江西、山东、浙江、贵州、湖南、河北、江苏、陕西、辽宁、甘肃、四川、湖北、广西、重庆、内蒙古、福建、安徽、吉林等 21 省区市价格下跌 10~433.33 元/吨，上海、山西等 2 省区市价格上涨 116.67~380 元/吨，尿素跌幅在 0.3%~13.5%，跌幅最大的 3 个省区市依次是新疆、广东、江西。

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2022-6-2 (元/吨)	2022-6-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	3100.00	3150.00	50	1.6%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	3181.11	3044.29	-136.82	-4.3%
	山西	2910.00	3026.67	116.67	4.0%
	内蒙古	3150.00	3113.33	-36.67	-1.2%
	辽宁	3250.00	3150.00	-100	-3.1%
	吉林	3250.00	3240.00	-10	-0.3%
	黑龙江	3152.00	3152.00	0	0.0%
	上海	2820.00	3200.00	380	13.5%
	江苏	3306.45	3173.20	-133.25	-4.0%
	浙江	3325.00	3100.00	-225	-6.8%
	安徽	2975.00	2965.00	-10	-0.3%
	福建	3126.67	3110.00	-16.67	-0.5%
	江西	3420.00	3150.00	-270	-7.9%
	山东	3240.00	3000.00	-240	-7.4%
	河南	2926.00	2956.00	30	1.0%
	湖北	3327.67	3239.35	-88.32	-2.7%
	湖南	3370.00	3190.00	-180	-5.3%
	广东	3420.00	3150.00	-270	-7.9%
	广西	3330.67	3266.00	-64.67	-1.9%
	重庆	3198.00	3156.00	-42	-1.3%

	四川	3187.50	3097.50	-90	-2.8%
	贵州	3320.00	3130.00	-190	-5.7%
	云南	3090.00	3175.00	85	2.8%
	陕西	3222.50	3096.50	-126	-3.9%
	甘肃	3135.00	3040.00	-95	-3.0%
	青海	2750.00	2750.00	0	0.0%
	新疆	3202.38	2769.05	-433.33	-13.5%

数据来源：中国农资流通协会

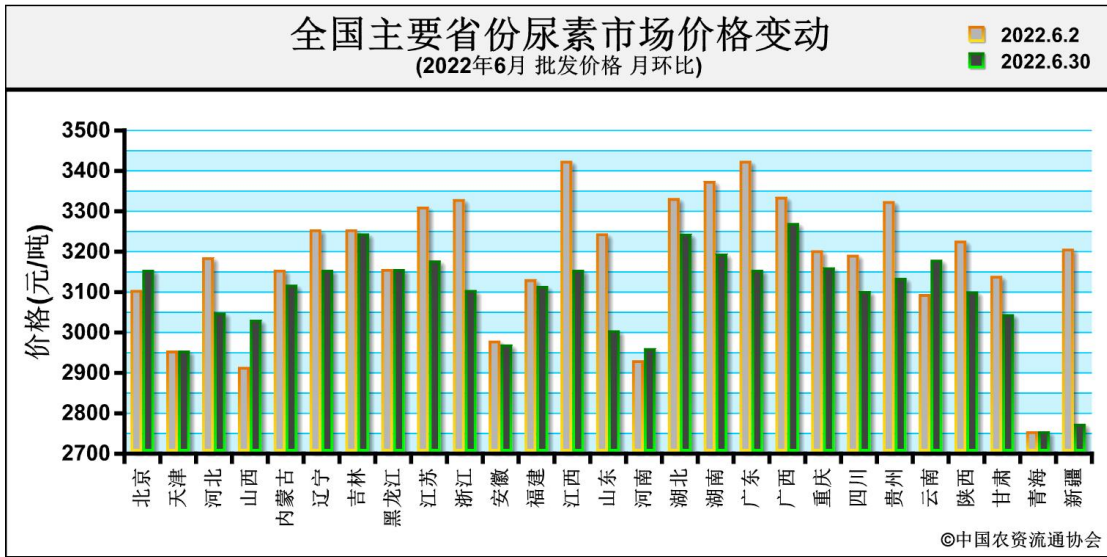


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

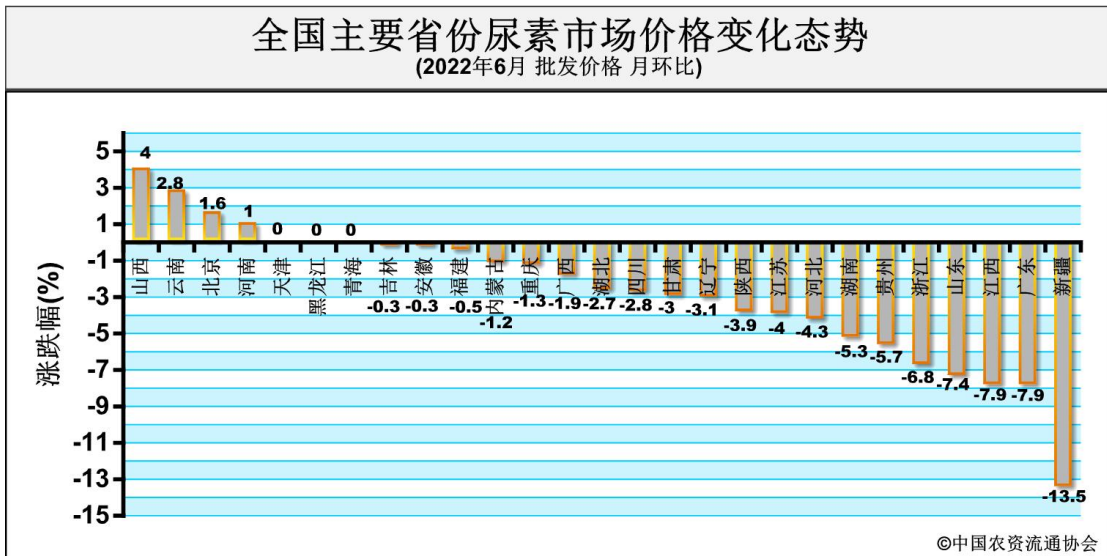


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2022 年 6 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	6 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	787.49	1544.01	-49.00%	904.00	-12.89%
成交量（万手）	141.78	335.08	-57.69%	156.69	-9.51%
持仓量（万手）	13.80	10.91	26.48%	14.06	-1.84%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2022 年 6 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 787.49 亿元，月环比减少 12.89%；成交量 141.78 万手，月环比减少 9.51%；持仓量 13.80 万手，月环比减少 1.84%。尿素期货主力合约 UR209 开于 2740 元/吨，收于 2572 元/吨，月末结算价 2569 元/吨，月环比下跌 7.95%。

表 3：2022 年 6 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
UR206	3,259	3,145	3,161	158	0
UR207	3,186	2,859	2,898	2,894	546
UR208	3,088	2,665	2,700	1,964	5,131
UR209	3,064	2,536	2,569	1,271,664	78,375
UR210	2,990	2,517	2,566	1,616	2,644
UR211	2,970	2,509	2,551	1,668	3,187
UR212	2,944	2,510	2,524	4,910	11,885
UR301	2,915	2,473	2,497	125,774	28,791
UR302	2,924	2,466	2,482	363	1,120
UR303	2,905	2,445	2,467	1,151	1,548
UR304	2,849	2,449	2,449	747	1,532
UR305	2,820	2,430	2,443	4,875	3,243
UR306	2,608	2,428	2,439	47	23

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

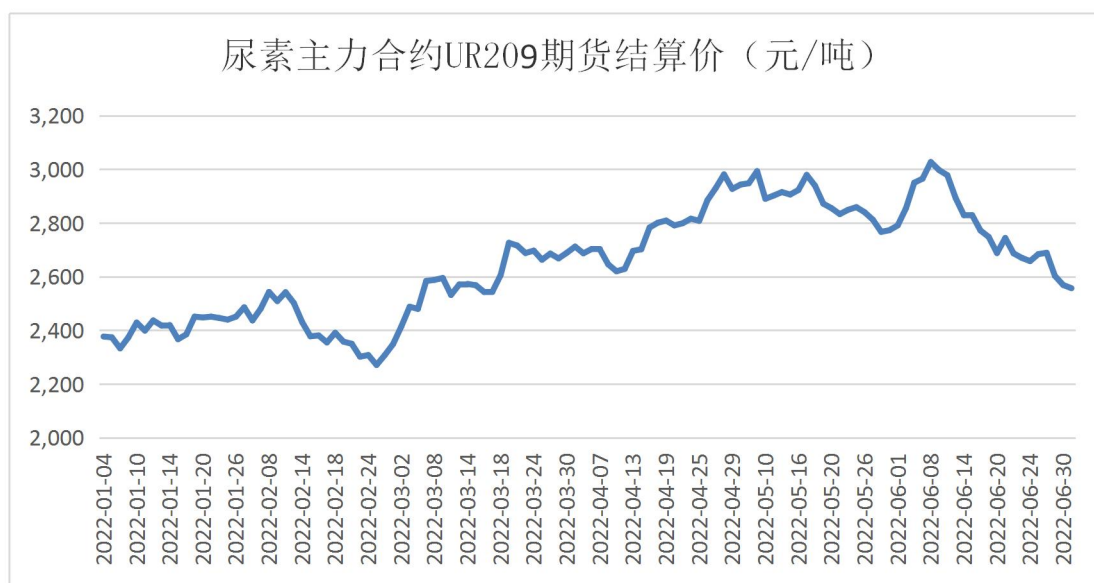


图 7：尿素主力合约 UR209 期货结算价（元/吨）

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

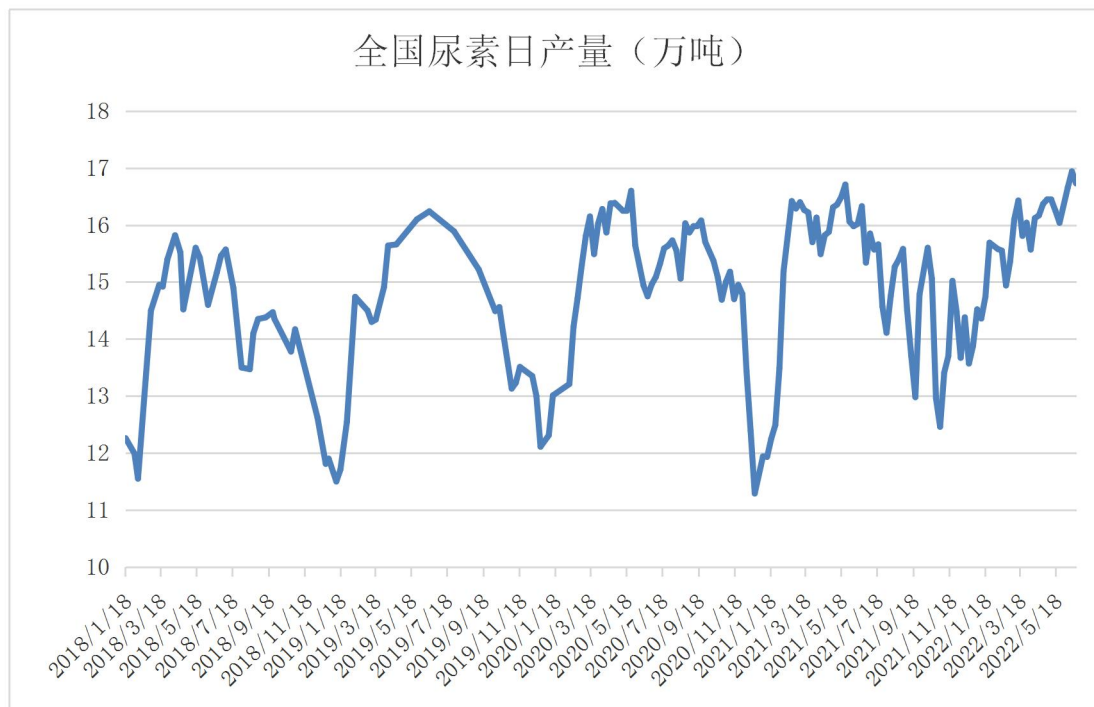


图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2022 年 6 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，6 月全国尿素月均日产量为 16.80 万吨，月环比增加 0.50 万吨。6 月全国尿素企业月均开工率为 77.11%，月环比提升 1.05 个百分点，年同比提升 4.74 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 76.23%，月环比下降 0.54 个百分点，年同比提升 4.51 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业月均开工率为 79.60%，月环比提升 5.56 个百分点，年同比提升 5.52 个百分点。

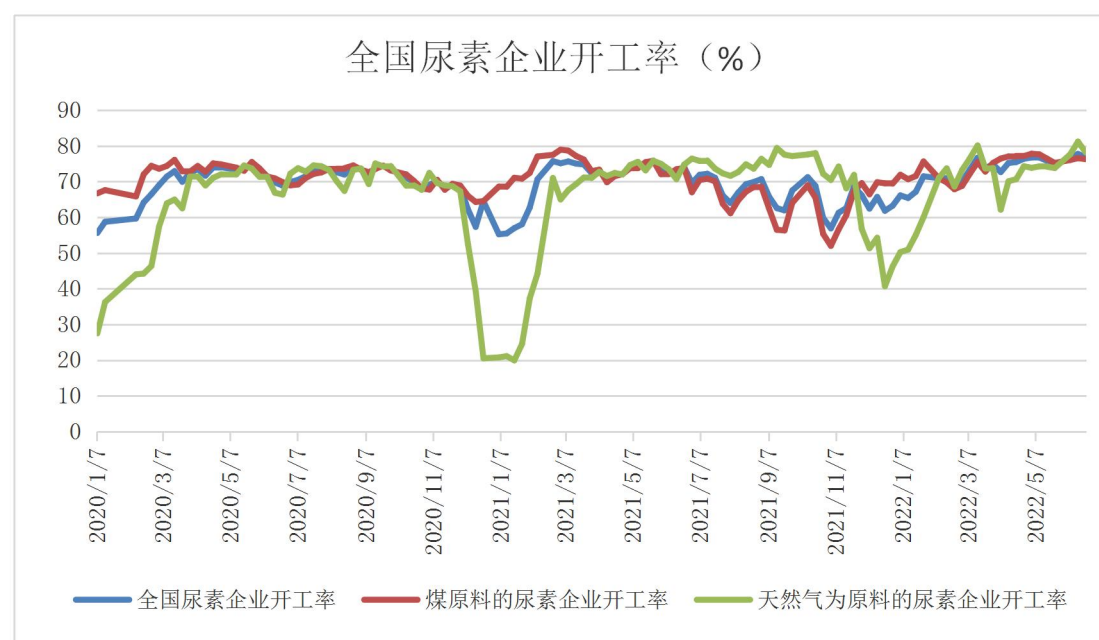


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2022 年 6 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。6 月末，国内主要港口尿素库存为 9.8 万吨，较上月末的 21.9 万吨，减少 12.1 万吨。

表 4：2022 年 6 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)	
			6 月 30 日	6 月 2 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	-5.2	0	5.2
	天津港	-1	0	1
	青岛港	-0.5	0	0.5
	烟台港	-5.4	9.8	15.2
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-12.1	9.8	21.9

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 6 月，尿素需求支撑。农业需求方面，夏季用肥结束，秋季需求尚待开启，尿素农业需求一般。工业需求方面，由于尿素价格开始回落，部分经销商担心后市价格继续下降，采购更为

谨慎；复合肥企业开工率小幅下降，6月复合肥企业平均开工率约为 38.24%，月环比降低 2.69 个百分点，年同比提升 1.63 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 5 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，2022 年 5 月我国尿素出口数量 8.56 万吨，同比减少 85.74%；进口数量 0.0087 万吨，同比增加 24.29%；2022 年 1-5 月我国尿素出口数量 53.81 万吨，同比减少 10.48%；进口数量 0.18 万吨，同比增加 2477.14%。

按产销国统计，2022 年 5 月尿素出口排名前五国依次为韩国 2.91 万吨、马来西亚 1.20 万吨、日本 0.89 万吨、菲律宾 0.89 万吨、中国台湾 0.75 万吨；2022 年 1-5 月尿素出口排名前五国依次为韩国 13.81 万吨、巴基斯坦 10.06 万吨、印度 8.67 万吨、中国台湾 4.54 万吨、日本 3.10 万吨。

表 5：2022 年 5 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	2.91	1899.61	美国	0.00	4.51
马来西亚	1.20	618.48	德国	0.00	8.08
日本	0.89	600.98	英国	0.00	2.66
菲律宾	0.89	483.76	日本	0.00	1.37
中国台湾	0.75	509.32	中国香港	0.00	0.01
全部国家	8.56	5292.14	全部国家	0.01	16.63

表 6：2022 年 1-5 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	13.81	9300.19	乌兹别克斯坦	0.12	29.21
巴基斯坦	10.06	5535.74	中国台湾	0.03	30.16
印度	8.67	4374.47	美国	0.01	11.23
中国台湾	4.54	2706.35	德国	0.01	27.32
日本	3.10	2023.62	日本	0.01	13.36
全部国家	53.81	31555.03	全部国家	0.18	122.07

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

2022 年 6 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 6 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1983.33 元/吨，与上月相比上涨 199.43 元/吨，同比去年上涨 681.23 元/吨。

6.2 天然气情况

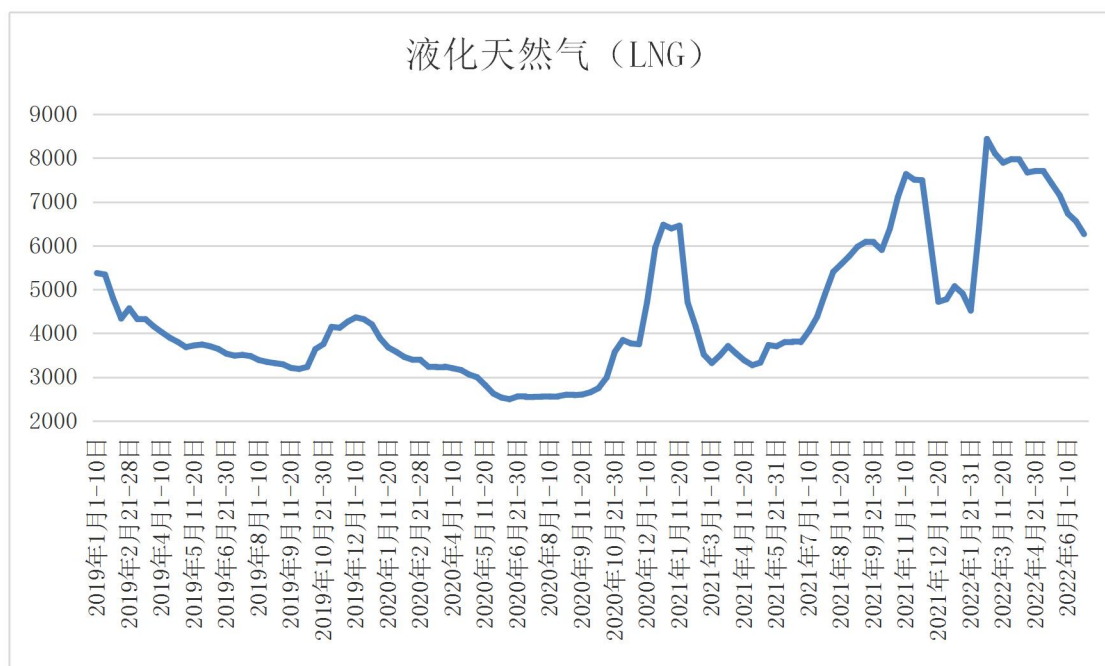


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 6 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 6 月液化天然气（LNG）月均价格为 6518.40 元/吨，与上月相比下跌 902.50 元/吨，同比去年上涨 2717.40 元/吨。

七．国际尿素市场表现

2022 年 6 月，由于供应充足、需求低迷，加上受到西方制裁，俄罗斯大量出口尿素至巴西等地区，导致国际尿素价格小幅下跌。小颗粒尿素价格方面，2022 年 6 月末与 5 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、中国、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、

东南亚（CFR）、印度（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 10~136.5 美元/吨，高端下跌 10~170 美元/吨，分别为 480~500 美元/吨、500~510 美元/吨、660~700 美元/吨、560~580 美元/吨、540~550 美元/吨、620~630 美元/吨、640~650 美元/吨、580~600 美元/吨、580 美元/吨。

表 7：6 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	2022-6-30	2022-6-1
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-30	-15	480~500	510~515
	波罗的海	-15	-10	500~510	515~520
	罗马尼亚	-120	-90	660~700	780~790
	中东	-94	-102	560~580	656~682
	中国	-90	-90	540~550	630~640
	巴西（CFR）	-20	-10	620~630	640
	墨西哥（CFR）东岸	-10	-10	640~650	650~660
	东南亚（CFR）	-110	-100	580~600	690~700
	印度（CFR）	-136.5	-170	580	716.5~750.0
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-120	-120	540~550	660~670
	印度尼西亚	-60	-55	595~605	655~660
	东南亚 CFR	-120	-130	590~600	710~730
	巴西（CFR）	0	+10	640~660	640~650
	波罗的海	+30	0	540~550	510~550

表 8：2020 年以来印度招标情况汇总（截至 2022 年 6 月 30 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	721.3	165	-

数据来源：根据相关数据整理

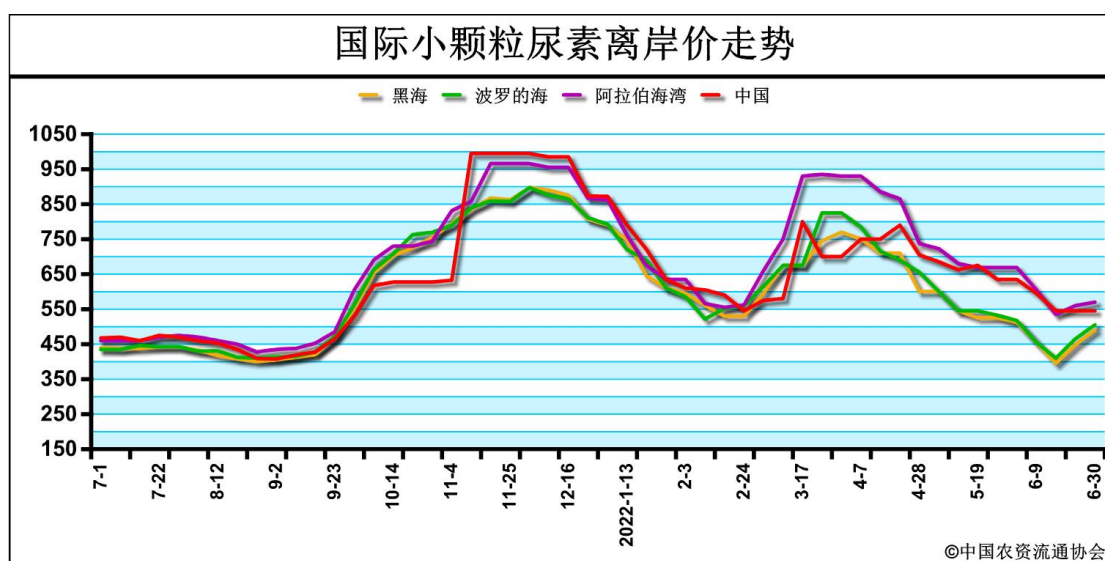


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2022 年 7 月，国内市场方面，部分地区玉米用肥将展开，而尿素企业开工率维持高位，市场供给宽松。国际市场方面，若印度后续招标开始，短期内将提振国际尿素市场需求，尿素国际价格将小幅上涨。综上预计，2022 年 7 月国内尿素价格或偏弱运行，后续重点关注国际尿素市场走势及国内需求情况。

原料支撑需求减弱 磷铵价格先扬后稳

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

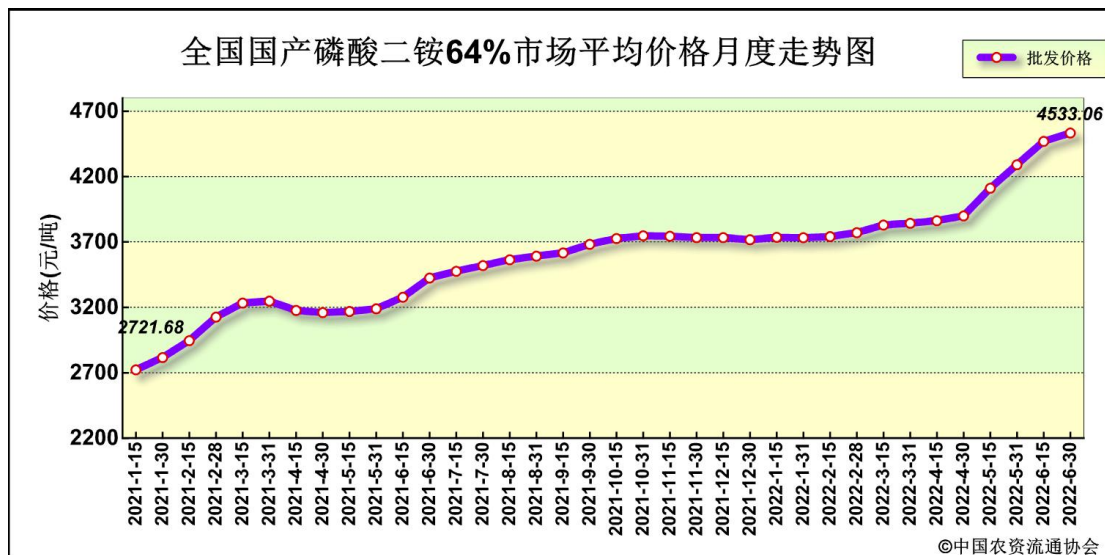


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 6 月，夏季市场逐步结束，需求减弱，但在原料价格高位运行支撑下，二铵行情先扬后稳。2022 年 6 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 4507.41 元/吨、4533.06 元/吨、4583.70 元/吨，环比 6 月 2 日价格分别上涨 413.12 元/吨、243.07 元/吨、183.99 元/吨，涨幅分别为 10.09%、5.67%、4.18%；同比分别上涨 1178.76 元/吨、1109.14 元/吨、928.28 元/吨，涨幅分别为 35.41%、32.39%、25.39%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 6 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续上涨。7 月 4 日 CPPI 为 4469.44 点，环比 5 月 30 日的 4159.17 点，共上涨 310.27 点，涨幅为 7.46%；同比上涨 979.16

点，涨幅为 28.05%；比基期上涨 1247.67 点，涨幅为 38.73%。

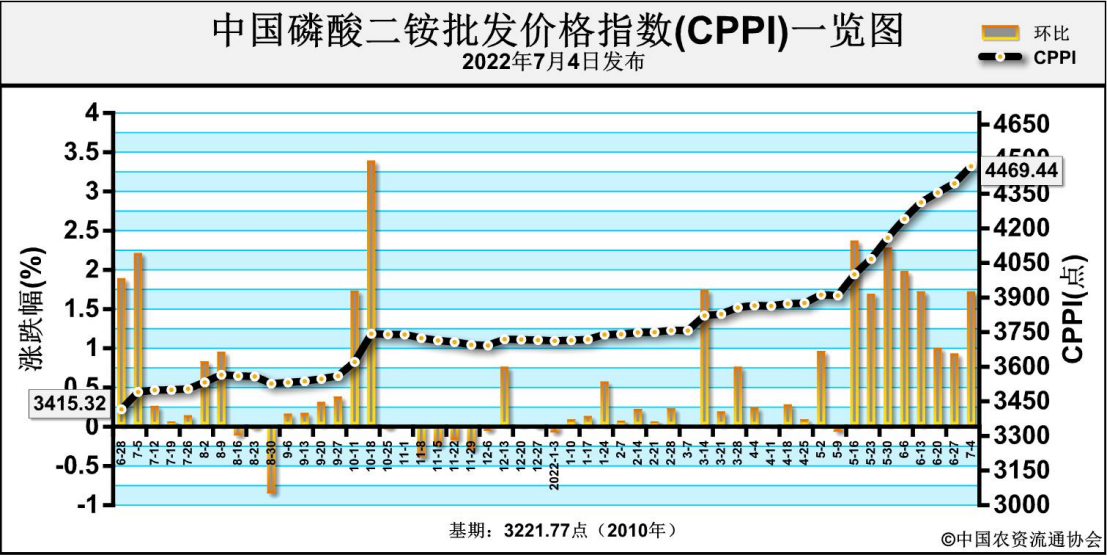


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

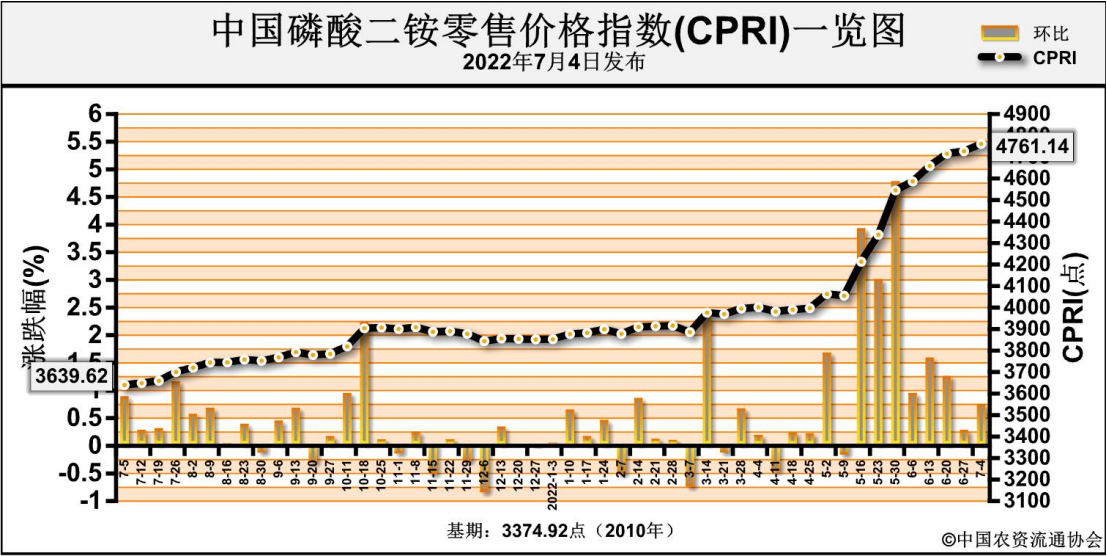


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

2022 年 6 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 大幅上涨。7 月 4 日 CPRI 为 4761.14 点，环比 5 月 30 日的 4544.86 点，共上涨 33.85 点，涨幅为 0.72%；同比上涨 1121.52 点，涨幅为 30.81%；比基期上涨 1539.37 点，涨幅为 47.78%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

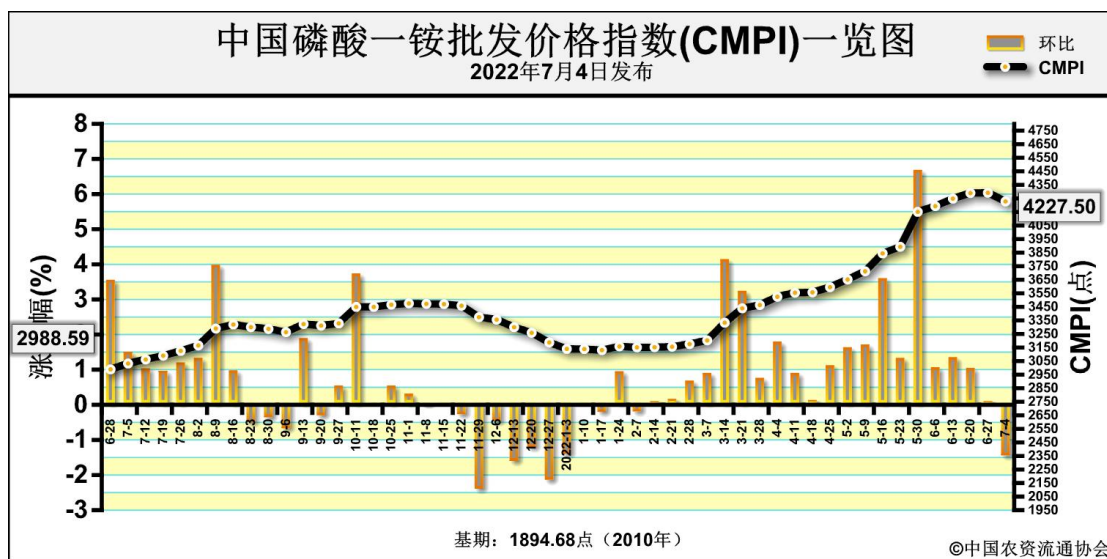


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

2022 年 6 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 持续大幅上行。7 月 4 日 CMPI 为 4227.50 点, 环比 5 月 30 日的 4151.27 点, 共上涨 76.23 点, 涨幅为 1.84%; 同比上涨 1195.70 点, 涨幅为 39.44%; 比基期上涨 2332.82 点, 涨幅为 123.12%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

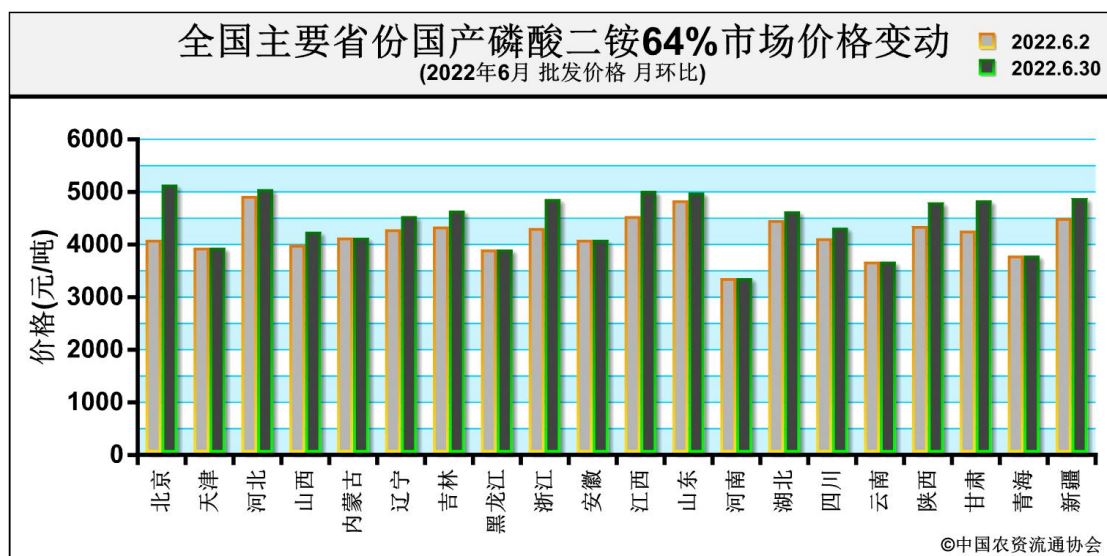


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

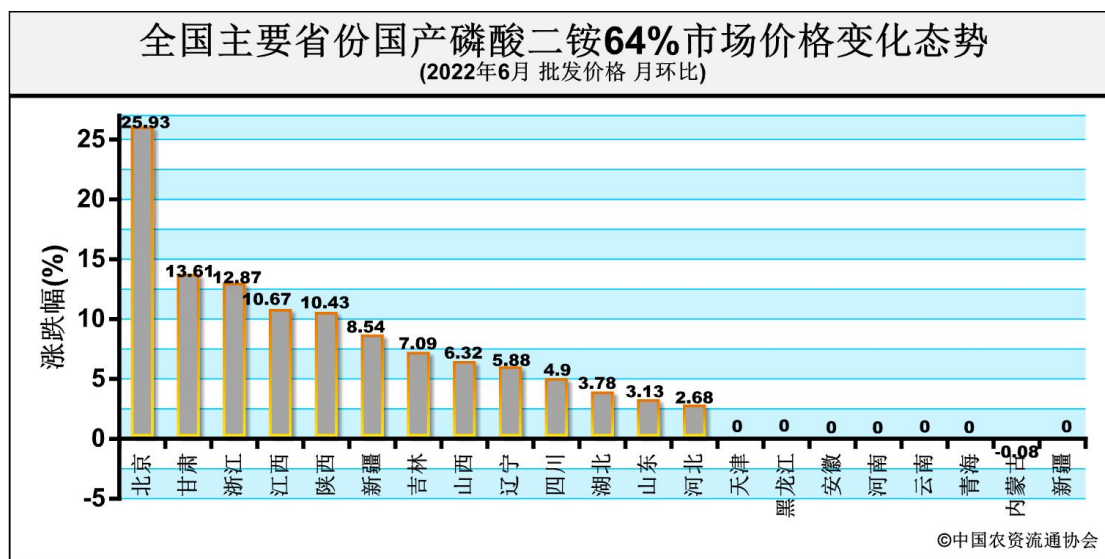


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 (%)
	2022-6-2	2022-6-30		
北京	4050.00	5100.00	1050	25.93%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4883.33	5014.29	130.96	2.68%
山西	3955.00	4205.00	250	6.32%
内蒙古	4093.33	4090.00	-3.33	-0.08%
辽宁	4250.00	4500.00	250	5.88%
吉林	4300.00	4605.00	305	7.09%
黑龙江	3868.00	3868.00	0	0.00%
浙江	4275.00	4825.00	550	12.87%
安徽	4050.00	4050.00	0	0.00%
江西	4500.00	4980.00	480	10.67%
山东	4800.00	4950.00	150	3.13%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	4423.57	4590.91	167.34	3.78%
四川	4080.00	4280.00	200	4.90%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	4312.50	4762.50	450	10.43%
甘肃	4225.00	4800.00	575	13.61%
青海	3750.00	3750.00	0	0.00%
新疆	4461.90	4842.86	380.96	8.54%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 6 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，北京、甘肃、浙江、江西、陕西、新疆、吉林、山西、辽宁、四川、湖北、山东、河北等省区市价格上涨在 130.96~1050 元/吨不等，涨幅在 2.68%~25.93%；内蒙古价格下跌 3.33 元/吨，跌幅为 0.08%；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 6 月，受夏季基层用肥逐步结束，市场成交气氛清淡，且原料磷矿价格不断攀升且供应紧缺等多重因素影响，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 53.46%，月环比下滑 5.94%。

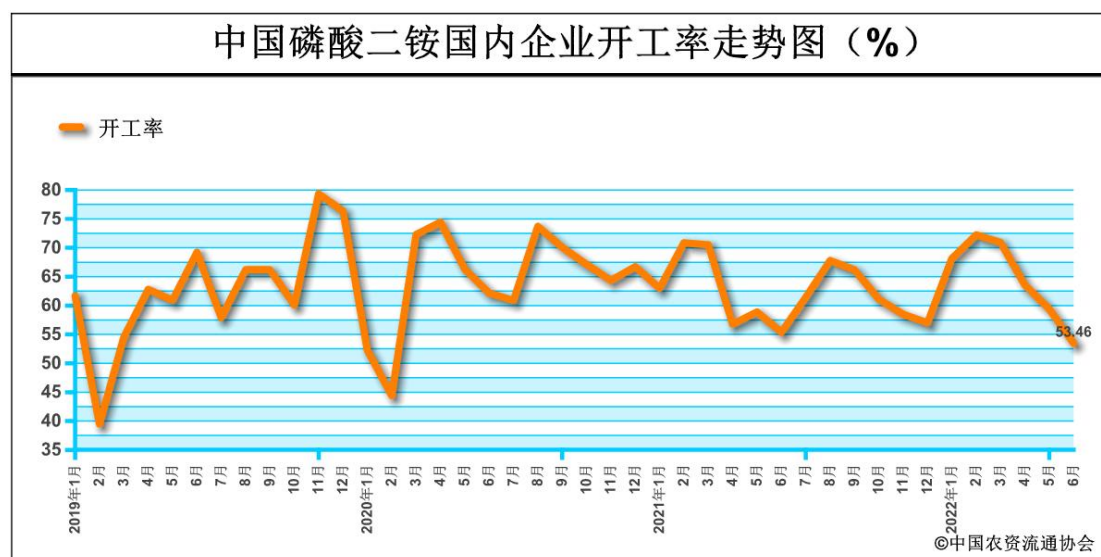


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 6 月，因华中地区部分企业装置检修，整体开工率及产量小幅下降，平均开工率约为 49.24%，环比上月小幅下滑 3.94%；月产量为 84.73 万吨，月环比减少 6.79 万吨；平

均日产 2.82 万吨，月环比减少 0.23 万吨。其中，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；湖北科海化工装置检修，预计 7 月中旬恢复生产；西北地区陕西陕化一铵装置改生产二铵，恢复时间不定；四川宏达装置部分停产，恢复时间待定；内蒙古大地云天装置接单生产，产量不稳定；贵州金正大装置停产，恢复时间待定；济源市丰田肥业装置停产，回复时间待定；灵宝晨光和泽装置检修，预计 7 月份恢复。

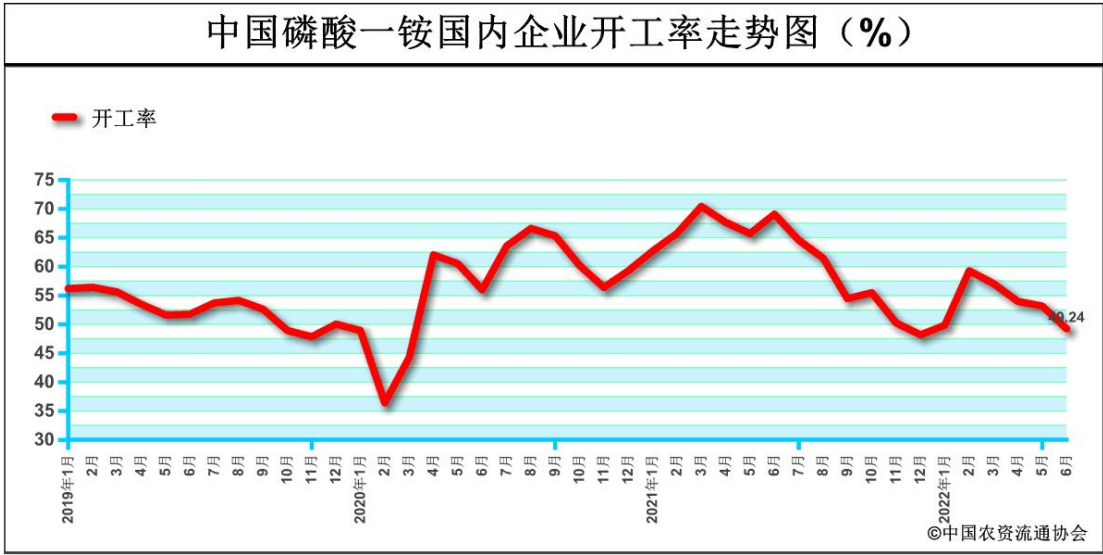


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图 (%)

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2022 年 6 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 32.47 万吨，与月初的 21.77 万吨相比，增加 10.7 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)	
			2022-6-30	2022-6-2
磷酸二铵	营口港	0	0.70	0.70
	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	4	12.00	8.00
	防城港	4.16	8.62	4.46
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	2.54	4.15	1.61
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	10.7	32.47	21.77

数据来源：根据相关数据整理

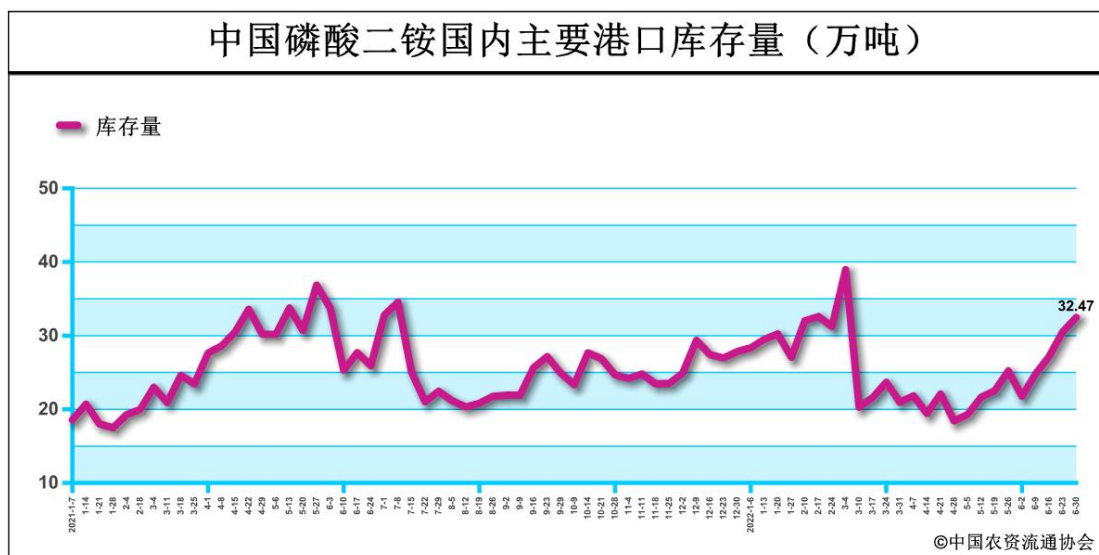


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

2022 年 6 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 19.09 万吨，与月初的 16.22 万吨相比，增加 2.87 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）	
			2022-6-30	2022-6-2
二铵	营口港	-0.2	0.8	1
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	3.07	11.77	8.7
	北海港	0	0.02	0.02
库存	合计	2.87	19.09	16.22

数据来源：根据相关数据整理

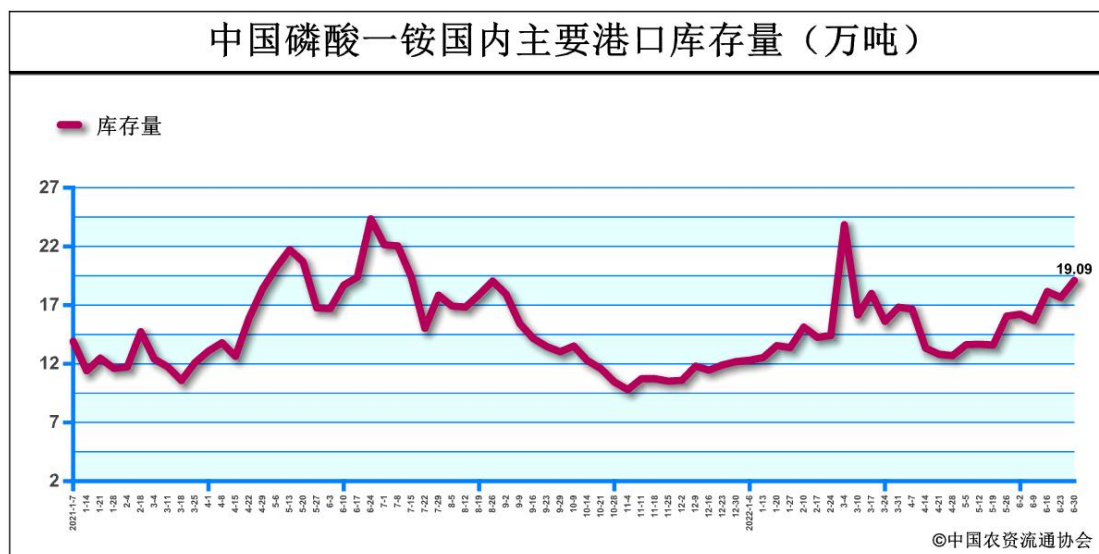


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

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，6月二铵需求由旺转淡。上半月，受原料价格高位上涨影响，多数生产企业已暂停或少量接单，市场现货供应偏紧，市场货源多以贸易商货源为主，价格稳中上涨；下半月，随着基层夏季用肥逐步结束，市场需求逐步减淡，贸易商价格稳中有所回落。出口市场方面，国际市场需求疲软，价格稳中回落，但因国内外差价较大，企业出口积极性仍较强，6月末我国二铵出口报价在950~970美元/吨FOB，较月初回落25美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，6月，一铵需求减弱，价格先涨后稳。6月上旬，原料价格高位上涨，特别是磷矿价格供应偏紧，价格不断攀升，企业成本压力较大，一铵价格稳中上涨，多数企业暂停接

单，以发运前期预收为主；6月中下旬，夏季备肥逐步结束，下游复合肥企业采购需求减弱，一铵价格明稳暗降。出口市场方面，国际市场需求疲软，出口报价持续回落，6月末中国55%颗粒一铵出口报价为783~790美元/吨FOB，月环比下降27~75美元/吨。

四、磷铵出口情况

4.1 磷酸二铵出口市场情况

据海关数据统计，2022年1-5月磷酸二铵累计出口数量为110.07万吨，同比减少52.23%。按产销国统计，2022年1-5月二铵出口量累计排名前五国依次是印度35.91万吨、孟加拉16.24万吨、泰国14.50万吨、日本9.51万吨、印度尼西亚7.88万吨。

表 12：2022 年 1-5 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	35.91	28142.64
孟加拉国	16.24	10241.37
泰国	14.50	10808.47
日本	9.51	7074.74
印度尼西亚	7.88	6365.25
总计	110.07	81641.06

表 13：2022 年 5 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）
印度	4.950	4295.25
印度尼西亚	4.49	3769.84
日本	2.05	2011.34
韩国	1.62	1142.37
泰国	0.86	741.2854
总计	16.31	139,718,272

按单月出口统计数据来看，2022年5月磷酸二铵出口量为16.31万吨，环比4月的19.49万吨，减少16.32%，较去年同期减少82.49%。按产销国统计，5月二铵出口排名前五国依次是印度

4.950 万吨、印度尼西亚 4.49 万吨、日本 2.05 万吨、韩国 1.62 万吨、泰国 0.86 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 7.56 万吨、贵州省 2.80 万吨、安徽省 2.2 万吨。

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 6 月，受港口现货价格持续走跌影响，国产硫磺价格承压下行。截至 6 月末，国产固硫均价 3643 元/吨，月环比下跌 253 元/吨，国产液硫均价 3638 元/吨，月环比下跌 232 元/吨。港口硫磺受下游需求疲软影响，价格持续下滑。6 月末长江港口颗粒硫磺主流报价 3000 元/吨，月环比下跌 980 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 6 月，磷矿石市场供应持续紧缺，价格持续大幅攀升。6 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 980~1100 元/吨，月环比上涨 30~50 元/吨，多数企业仍暂停对外接单以及报价，发运前期订单为主，部分企业一单一议，主发省内区域；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 850~870 元/吨，月环比上涨 20~30 元/吨，市场推涨氛围较浓；云南地区 28%品位 950~970 元/吨及以上，30%品位磷矿石 1050 元/吨及以上，主流企业暂停对外报价。目前，磷矿石价格总体维稳运行，但供应仍紧缺；从长期来看，随着磷矿资源不断开采以及磷矿资源的不可再生性，价格或继续上行。

5.3 液氨市场情况

2022 年 6 月，液氨市场价格整体呈下行走势。6 月末，液氨

出厂平均价格为 4458 元/吨,较月初下跌 217 元/吨,跌幅为 12.11%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

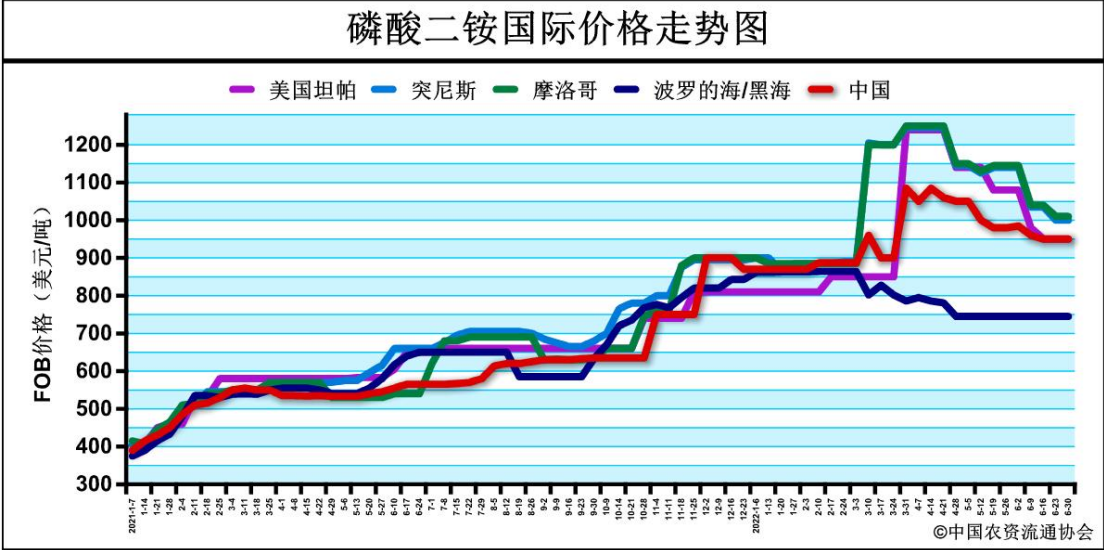


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

2022 年 6 月，国际市场需求疲软，价格总体下行。价格方面，6 月末与月初相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 分别为 950~990 美元/吨、1000~1045 美元/吨、1010~1050 美元/吨、950~970 美元/吨，月环比低端下跌 35~140 美元/吨，高端下跌 25~135 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 745~950 美元/吨，月环比持稳；印度到岸价为 920 美元/吨，月环比持稳；巴基斯坦到岸价为 1030 美元/吨，月环比持稳。

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（美元/吨）	
		低端	高端	2022-6-30	2022-6-2
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-130	-110	950~990	1080~1100
	突尼斯	-140	-135	1000~1045	1140~1180
	摩洛哥	-135	-135	1010~1050	1145~1185
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	0	745~950	745~950

	中国	-35	-25	950~970	985~995
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	0	0	920	920
	巴基斯坦	0	0	1030	1030

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（美元/吨）	
		低端	高端	2022-6-30	2022-6-2
MAP（FOB 散装）	波罗的海	-90	-80	920~942	830~1022
	中国 55%	-27	-75	783~790	810~865
	摩洛哥	-70	-80	995~1120	1065~1200
	沙特阿拉伯(KSA)	-85	-65	947~967	1032

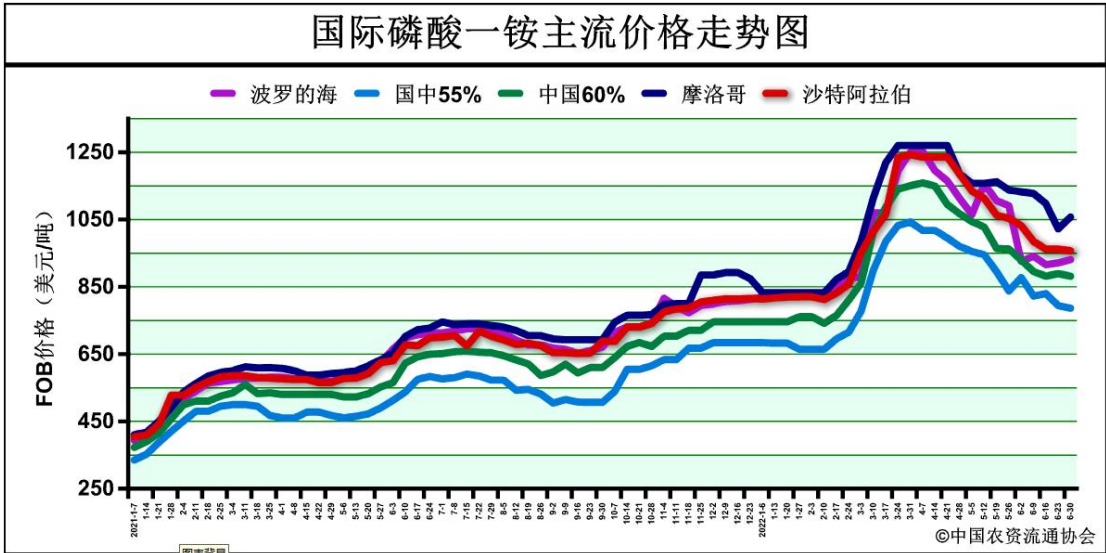


图 26：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 6 月，磷酸一铵方面，国际市场需求疲软，一铵价格疲软下行。价格周环比方面，波罗的海 FOB 为 920~942 美元/吨，低端下跌 90 美元/吨，高端下跌 80 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 783~790 美元/吨，低端下跌 27 美元/吨，高端下跌 75 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 995~1120 美元/吨，低端下跌 70 美元/吨，高

端下跌 80 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 947~967 美元/吨，低端下跌 85 美元/吨，高端下跌 65 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 7 月份，从供应来看，目前原料硫磺价格弱势下行，液氨行情稳中偏弱；磷矿石价格保持坚挺，企业成本压力有所缓解；需求方面，夏季玉米用肥结束，秋季小麦备肥需求尚待开启，受原料价格疲软走低影响，贸易商观望心态加重；出口市场方面，因孟加拉招标采购订单货源多以中国为主，且第三季度印度、巴基斯坦采购需求仍存，对后市行情形成支撑。综上，预计后期二铵价格高位盘整运行，重点关注原料及出口变动情况。

磷酸一铵方面，进入 7 月份，从供应来看，硫磺价格弱势下行，液氨行情稳中偏弱；磷矿石价格保持坚挺，企业成本压力有所缓解；需求方面，受原料价格走低影响，下游复合肥企业观望情绪加重，市场交投气氛偏弱，新单成交较少，企业预收订单不多。综上，预计后期一铵价格以稳为主，或存下行可能，重点关注原料价格变化及国家政策引导。

国内需求转淡 氯化钾价格小幅下滑

一、国内氯化钾市场表现

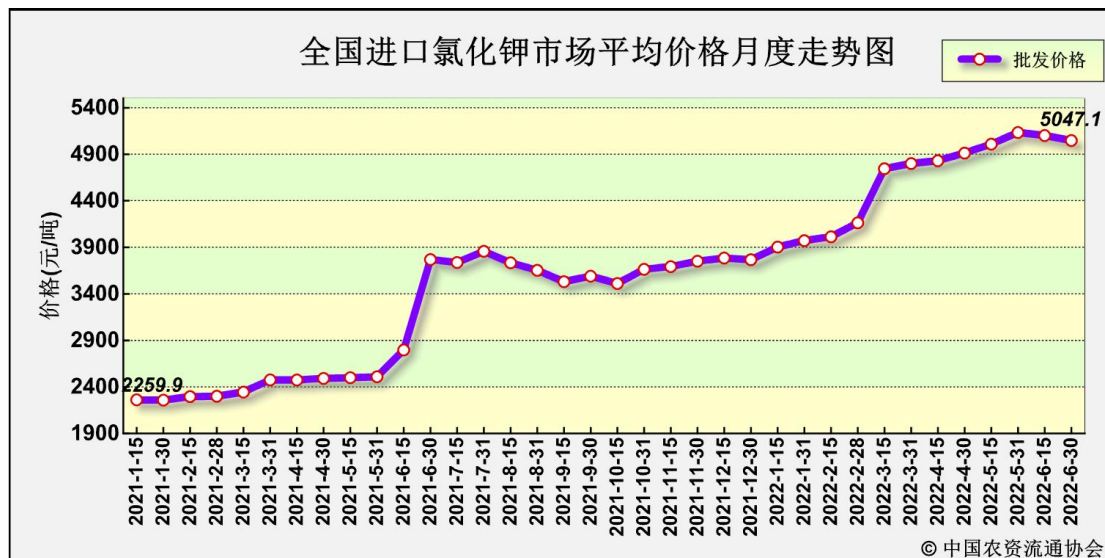


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 6 月国内氯化钾市场夏季备肥进入尾声，需求转淡，国产钾肥生产稳定，国际价格下跌，国内氯化钾价格小幅下滑。6 月 30 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4797.78 元/吨、5047.11 元/吨，月环比分别下跌 155.97 元/吨、86.77 元/吨，跌幅分别为 3.15%、1.69%；与去年同期相比分别上涨 1515.96 元/吨、1278.25 元/吨，涨幅分别为 46.19%、33.92%。

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 6 月 CKPI 稳中上行，从 2022 年 5 月 30 日的 4668.34 点上涨至 2022 年 7 月 4 日的 4689.58 点，共上涨 21.24 点，涨幅为 0.45%。2022 年 7 月 4 日 CKPI 同比上涨 1449.95 点，涨幅为 44.76%；比基期上涨

1398.99 点，涨幅为 42.51%。

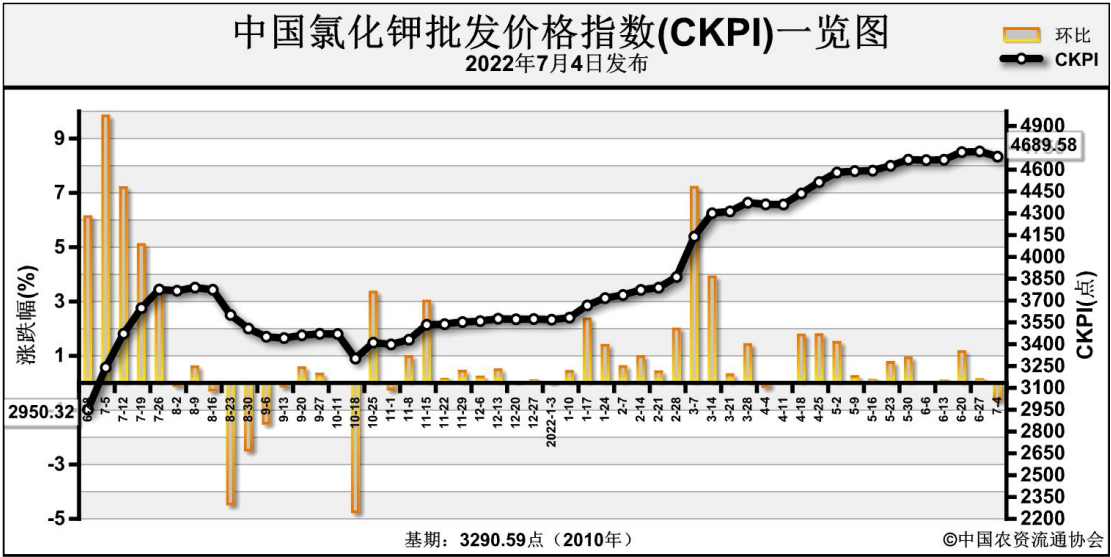


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

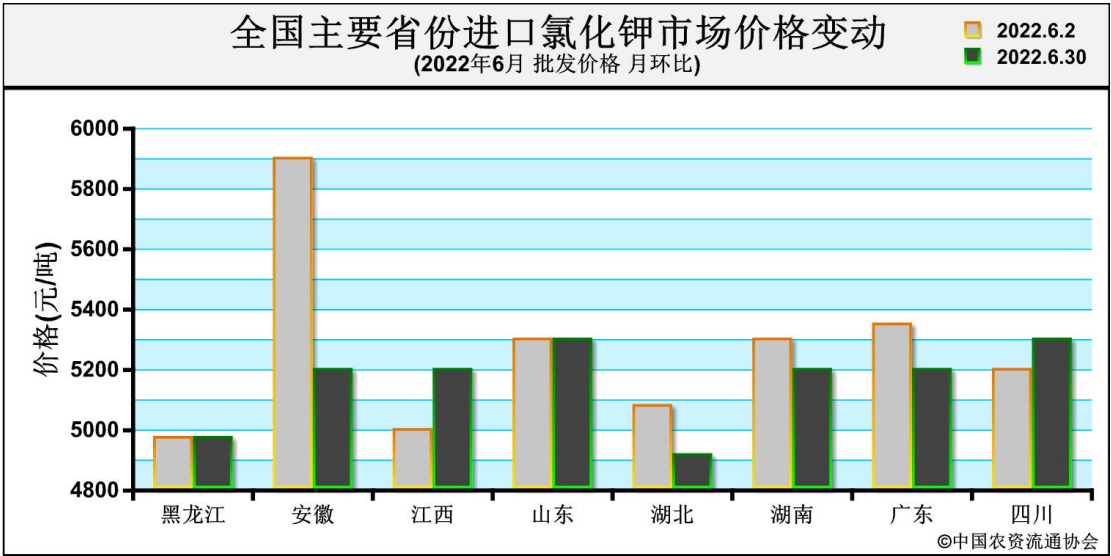


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2022 年 6 月，根据协会监测数据显示，江西、四川价格分别上涨 200 元/吨、100 元/吨，涨幅分别为 4.00%、1.92%；安徽、广东、湖北、湖南等地区价格下跌 100~700 元/吨，跌幅在 1.89%~11.86%；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	2022-06-02	2022-06-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4974.00	4974.00	0	0.00%
	安徽	5900.00	5200.00	-700	-11.86%
	江西	5000.00	5200.00	200	4.00%
	山东	5300.00	5300.00	0	0.00%
	湖北	5080.00	4916.67	-163.33	-3.22%
	湖南	5300.00	5200.00	-100	-1.89%
	广东	5350.00	5200.00	-150	-2.80%
	四川	5200.00	5300.00	100	1.92%

数据来源：中国农资流通协会

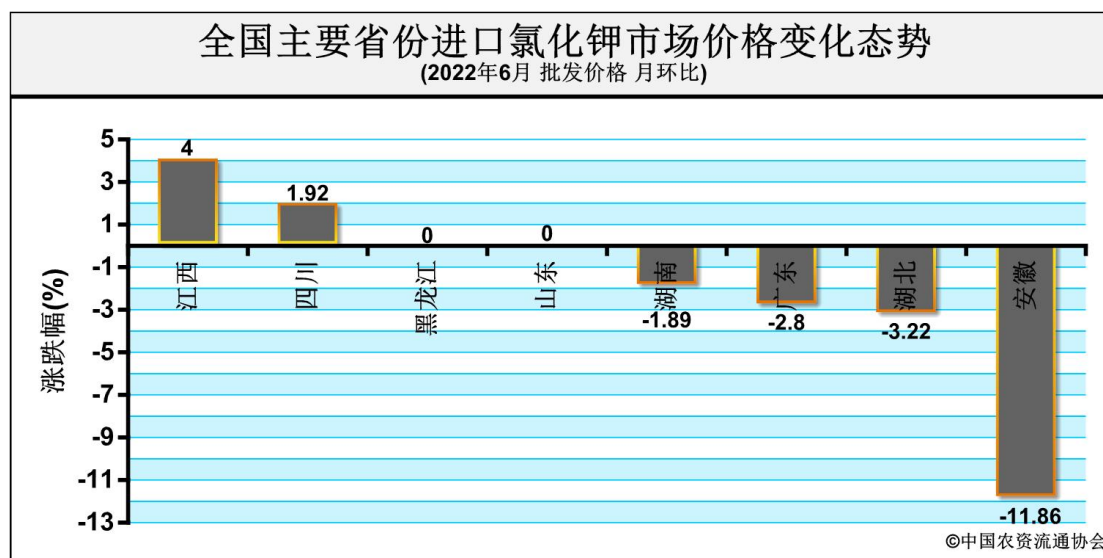


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工和发运正常，6月基准产品60%粉晶出厂价上调至4480元/吨，较5月价格上调500元/吨，到站价4880元/吨，承兑加50元/吨。青海小厂开工低位，货源供应紧俏，厂家基本无库存，市场自提价在4300元/吨左右。

进口钾方面，市场供应偏紧。2022年6月末参考主流报价62%俄白钾港口报价5250~5300元/吨左右，环比5月末价格下跌100

元/吨。

边贸钾方面，边贸口岸到货量有所增加，6月整体过货量在20万吨左右。2022年6月末62%俄白钾4850~4900元/吨左右，周环比下跌100元/吨左右。

表 18：2022 年 6 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）	
			2022-06-30	2022-06-02
氯化钾	营口港	0	9.5	9.5
	青岛港	1.1	23.4	22.3
	烟台港	4	26	22
	连云港	1	36	35
	南京港	-1	4	5
	镇江港	-1	24	25
	防城港	-3.54	8.95	12.49
	北海港	1	6	5
	湛江港	-1.5	16	17.5
	赤湾港	0	16	16
库存	合计	0.06	169.85	169.79

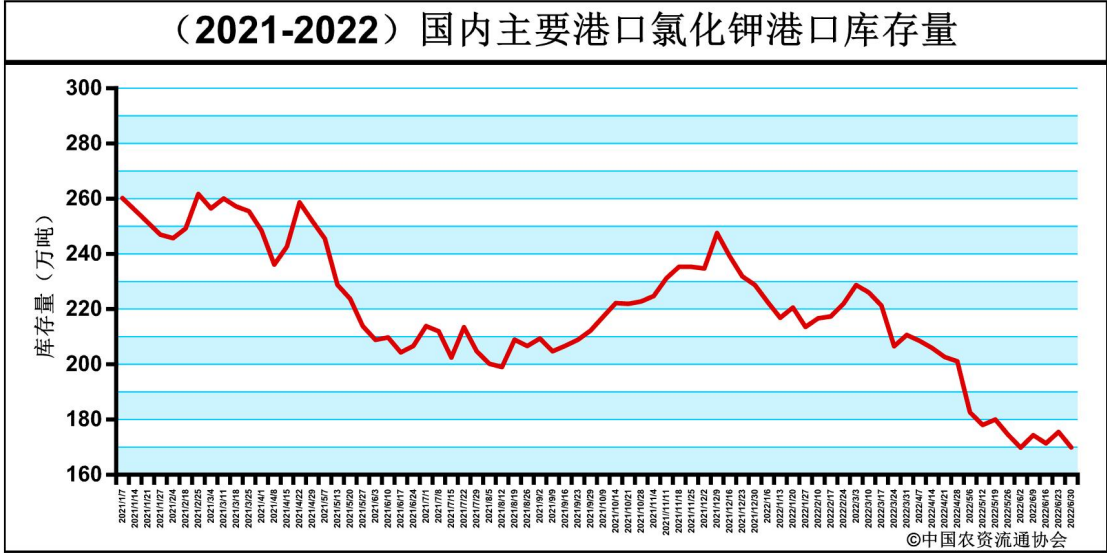


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

6月夏季备肥陆续进入尾声，氯化钾市场按需采购，月末复合肥企业整体开工率下降至四成以下。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022年5月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为54万吨，同比减少1.31%。从进口来源看，5月氯化钾进口量最大的5个国家依次为加拿大、俄罗斯联邦、白俄罗斯、老挝、以色列，进口量分别为20.81万吨、14.97万吨、9.50万吨、6.54万吨和2.30万吨。

表 19：2022 年 5 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	20.81	12341.08
俄罗斯联邦	14.97	9079.50
白俄罗斯	9.50	5560.18
老挝	6.54	3714.79
以色列	2.30	1361.60
总量	54.25	32133.05

数据来源：中国海关

表 20：2022 年 1-5 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	94.82	43536.06
白俄罗斯	92.72	36557.09
加拿大	76.47	41913.89
以色列	35.32	14431.58
老挝	28.09	9438.12
总量	345.53	154198.33

数据来源：中国海关

2022年1-5月，国内氯化钾累计进口345.53万吨，同比减少14.45%。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联邦、白俄罗斯、加拿大、以色列和老挝，进口量分别为94.82

万吨、92.72 万吨、76.47 万吨、35.32 万吨、28.09 万吨。

五、国际氯化钾市场表现

表 21：2022 年 6 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	2022-06-30	2022-06-02
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+23	-62	806~978	783~1040
	西北欧	+25	-66	829~1023	804~1089
	波罗的海/黑海	+26	-65	786~984	760~1049
	以色列	-21	-73	837~1027	858~1100
	CFR 东南亚	0	+100	900~1050	900~950
	CFR 巴西	-100	-75	1000~1075	1100~1150

数据来源：根据相关材料整理

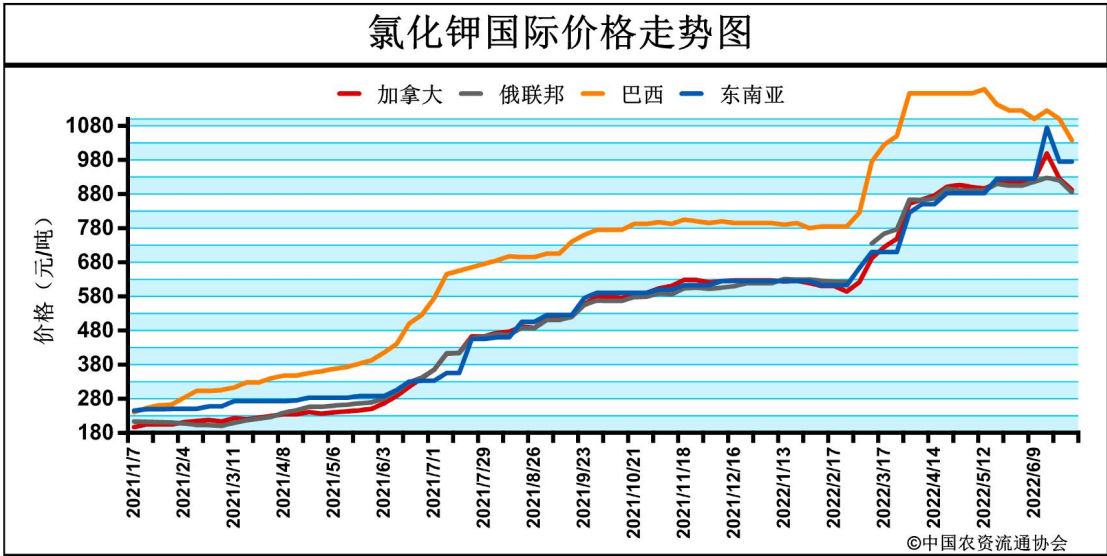


图 32：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

国际钾肥市场需求疲软，美国和巴西需求将在未来几周重返市场，市场需求是否旺盛将影响后期价格走势；欧洲市场需求平淡；亚洲市场疲软，看跌情绪较浓。价格月环比方面，2022 年 6 月末与 5 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 23 美元/吨，高端下跌 62 美元/吨，为 806~978 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低

端上涨 25 美元/吨，高端下跌 66 美元/吨，为 829~1023 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 26 美元/吨，高端下跌 65 美元/吨，为 786~984 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 21 美元/吨，高端下跌 73 美元/吨，为 837~1027 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端持稳，高端上涨 100 美元/吨，为 900~1050 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 100 美元/吨，高端下跌 75 美元/吨，为 1000~1075 美元/吨。

六、氯化钾后市预测

当前国内氯化钾市场需求清淡，生产开工正常，港口到货略有增加，港口库存低位。国际市场需求疲软，价格下跌。预计短期内国内氯化钾价格或整体高位震荡运行，需重点关注国际市场及货源到港情况。

原料成本支撑 复合肥价格坚挺运行

一. 国内复合肥现货市场表现

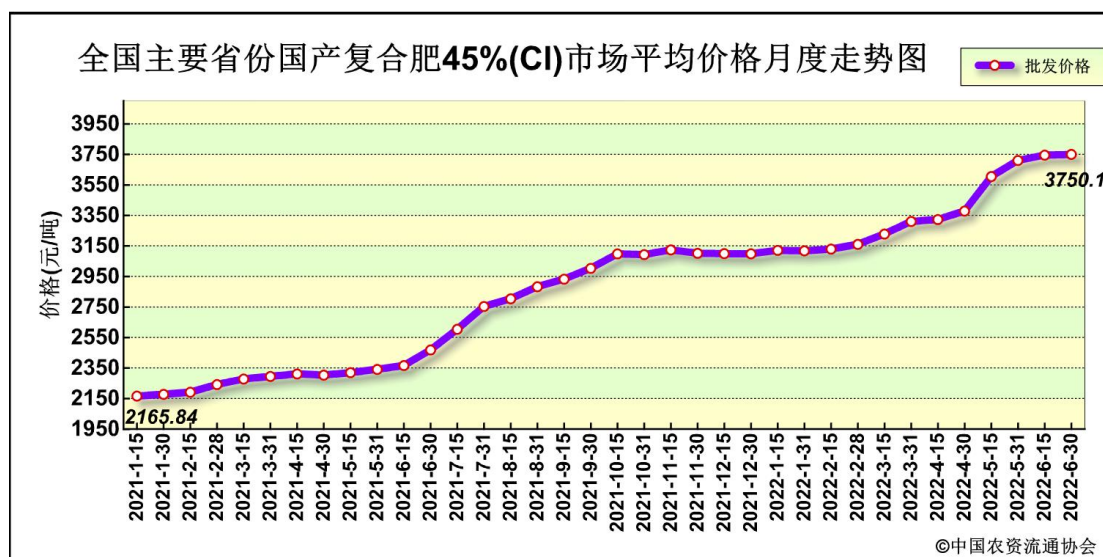


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 6 月，复合肥受原料成本支撑，价格坚挺运行。根据最新监测数据显示，2022 年 6 月 30 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3683.98 元/吨、3750.10 元/吨、4023.82 元/吨，月环比分别上涨 38.31 元/吨、40.39 元/吨、58.55 元/吨，涨幅分别为 1.05%、1.09%、1.48%；与去年同期相比分别上涨 1336.88 元/吨、1281.56 元/吨、1288.23 元/吨，涨幅分别为 56.96%、51.92%、47.09%。

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：6 月 CCPI 持续上涨，从 5 月 30 日的 3614.79 点运行至 7 月 4 日的 3750.94 点，共上涨 136.15 点，涨幅为 3.77%；7 月 4 日 CCPI 同比上涨 979.16 点，涨幅为 28.05%；比基期上涨 1247.67 点，涨幅为 38.73%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：6月CCRI持续上涨，从5月30日的3770.24点运行至7月4日的3941.50点，共上涨171.26点，涨幅为4.54%；7月4日CCRI同比上涨1297.80点，涨幅为49.09%；比基期上涨1494.79点，涨幅为61.09%。

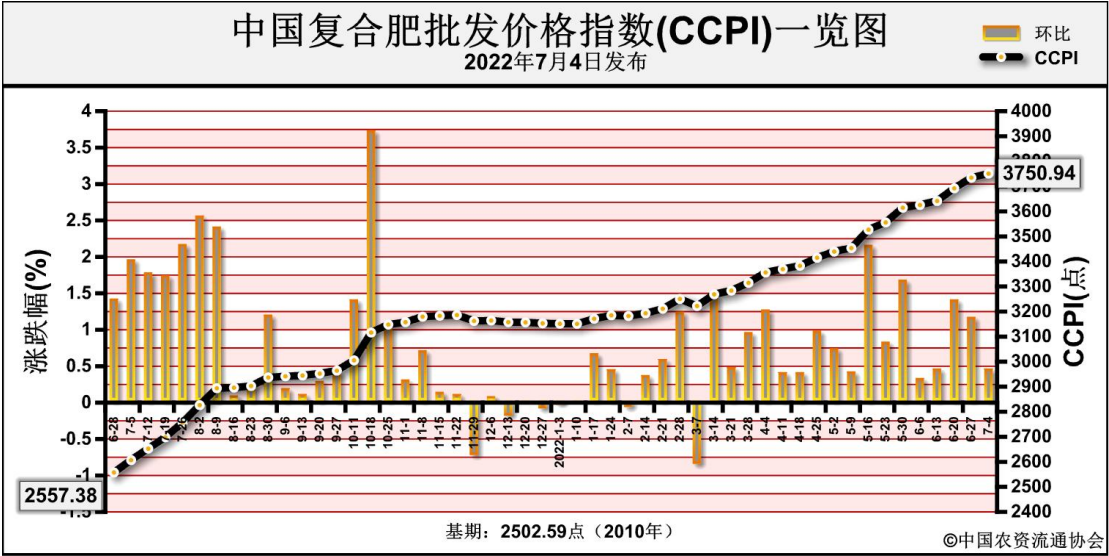


图 34：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

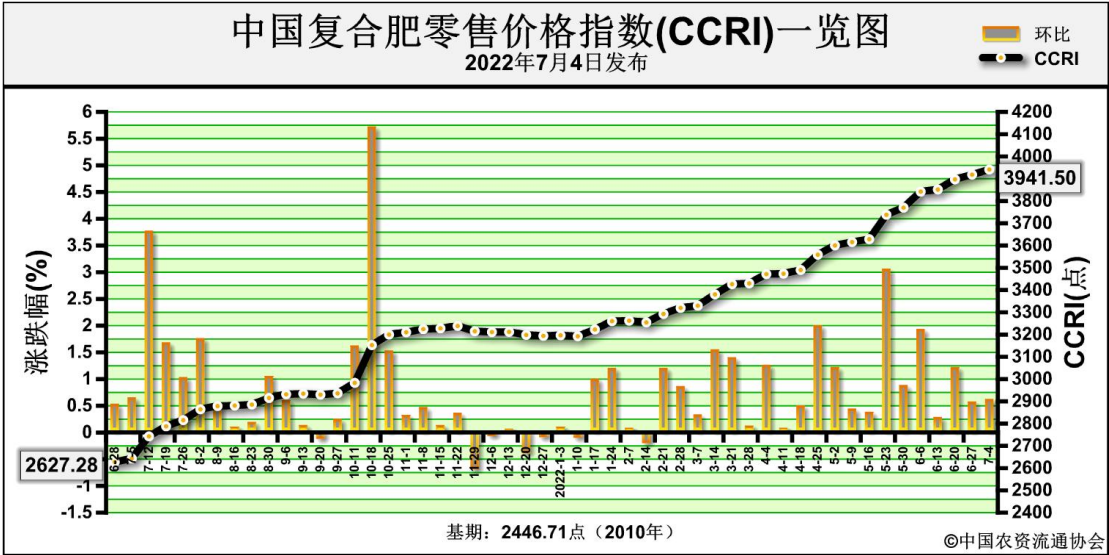


图 35：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

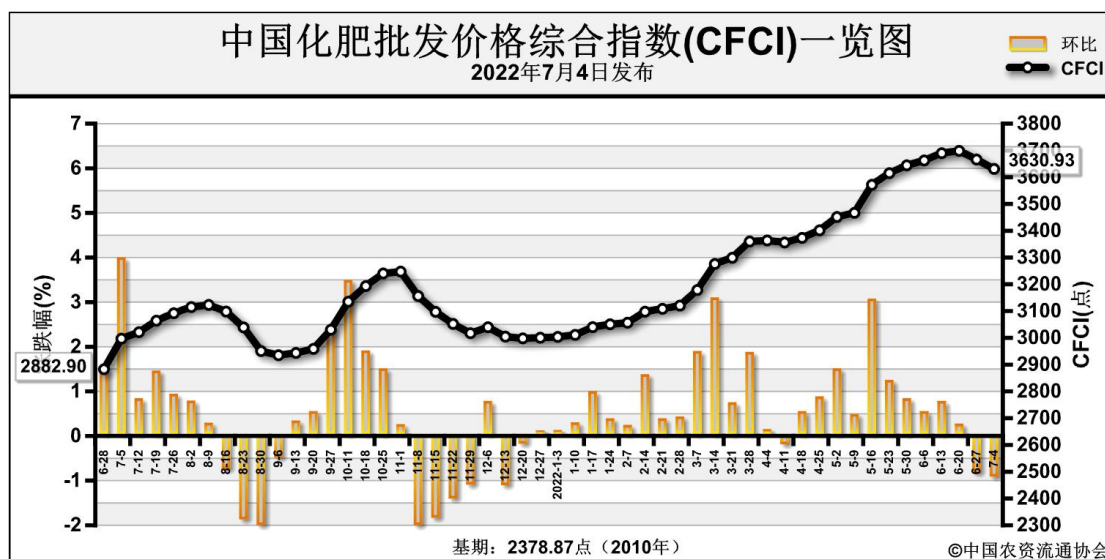


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 6月CFCI先扬后抑, 从5月30日的3644.35点运行至7月4日的3630.83点, 共下跌13.52点, 跌幅为0.37%; 7月4日CFCI同比上涨633.76点, 涨幅为21.15%; 比基期上涨1252.09点, 涨幅为52.63%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 6月, 国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以上涨为主。其中浙江、重庆、广东、福建、四川、广西、湖北、河北、陕西、江西、河南、内蒙古、甘肃、江苏14省区市价格上涨9.05~400元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的3个省市依次是浙江、重庆、广东, 涨幅分别为10.81%、7.27%、6.03%。

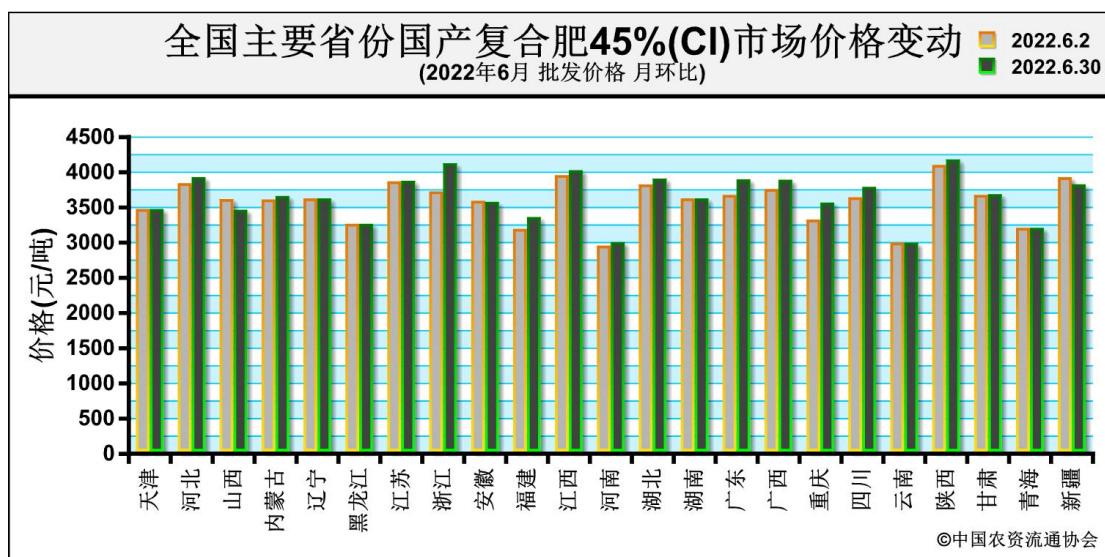


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 22: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2022-6-2 (元/吨)	2022-6-30 (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	3816.67	3900.00	83.33	2.18%
	山西	3590.00	3440.00	-150.00	-4.18%
	内蒙古	3585.00	3635.00	50.00	1.39%
	辽宁	3600.00	3600.00	0.00	0.00%
	黑龙江	3238.00	3238.00	0.00	0.00%
	江苏	3842.37	3851.42	9.05	0.24%
	浙江	3700.00	4100.00	400.00	10.81%
	安徽	3565.00	3550.00	-15.00	-0.42%
	福建	3166.67	3333.33	166.66	5.26%
	江西	3930.00	4000.00	70.00	1.78%
	河南	2927.50	2977.50	50.00	1.71%
	湖北	3798.21	3882.12	83.91	2.21%
	湖南	3600.00	3600.00	0.00	0.00%
	广东	3650.00	3870.00	220.00	6.03%
	广西	3733.33	3866.67	133.34	3.57%
	重庆	3300.00	3540.00	240.00	7.27%
	四川	3615.00	3765.00	150.00	4.15%
	云南	2970.00	2970.00	0.00	0.00%
	陕西	4077.50	4152.50	75.00	1.84%
	甘肃	3650.00	3660.00	10.00	0.27%

	青海	3180.00	3180.00	0.00	0.00%
	新疆	3900.00	3800.00	-100.00	-2.56%

数据来源：中国农资流通协会

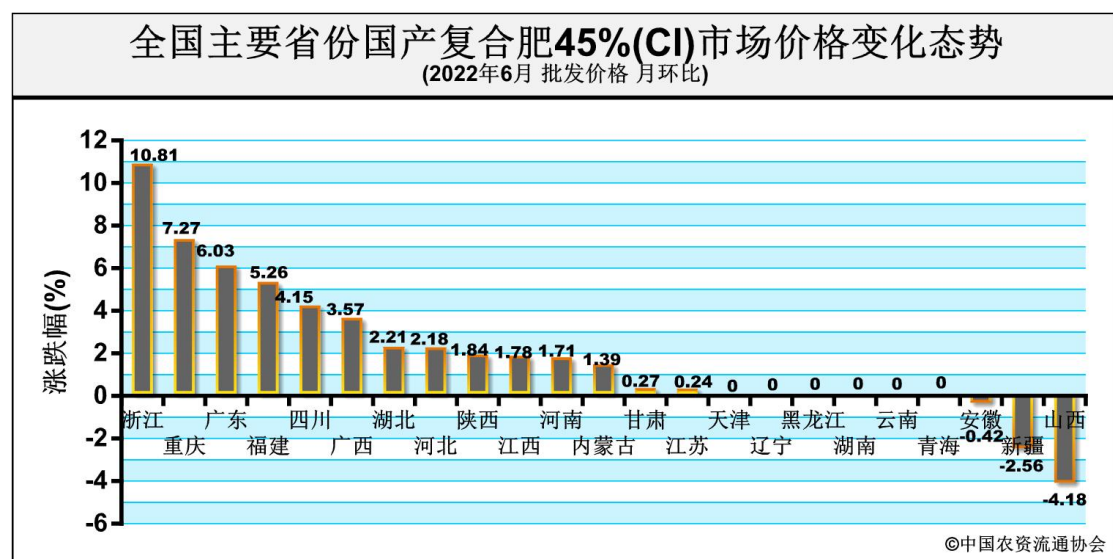


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

6 月，夏季市场需求逐步转弱，复合肥企业开工率持续小幅下滑。进入 6 月，东北地区销售逐步收尾，厂家进入淡季检修期，复合肥企业装置开工减少。6 月末国内复合肥企业平均开工率为 37.84%，较上月末减少 1.16 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

6 月末，国内主要港口复合肥库存为 31.71 万吨，较上月末的 34.00 万吨，减少 2.19 万吨，降幅为 6.44%。

表 23：2022 年 6 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）	
			2022-06-30	2022-06-02
复合肥	防城港	-0.19	7.71	8.00
	赤湾港	-2.00	24.00	26.00
港口库存	合计	-2.19	31.71	34.00

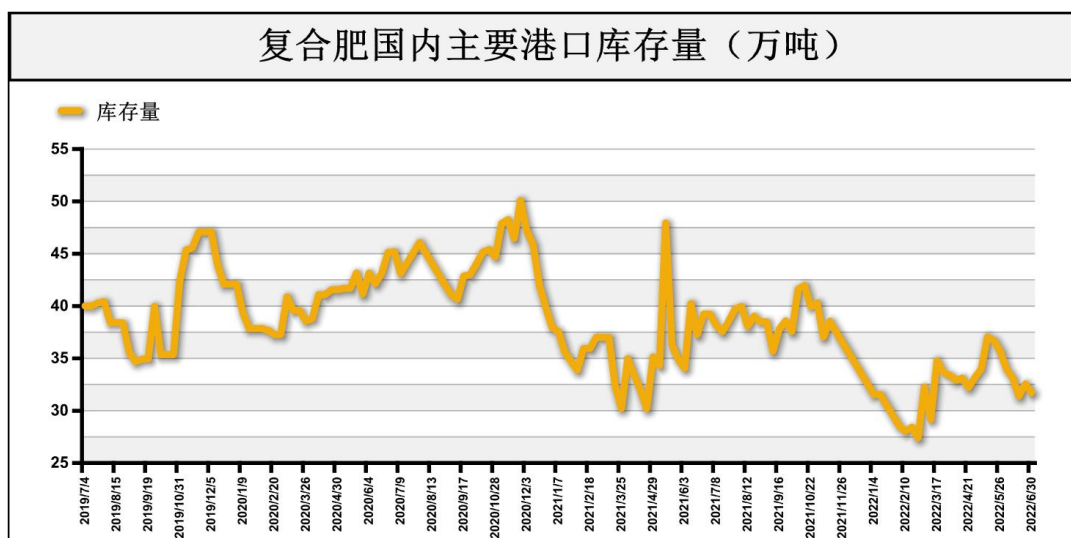


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

6 月，夏季市场需求逐步减弱，秋季用肥尚未开启，需求处于夏秋需求空档期，加之原料价格处于高位，市场新单成交清淡。月初，玉米用肥需求扫尾。月末，秋季小麦肥预收开启，但因距秋季用肥季节尚有时日，预收推进缓慢。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2022 年 5 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有减少。5 月三元复合肥进口量为 6.84 万吨，月环比增加 113.42%，同比减少 35.98%；出口量为 6.85 万吨，月环比增加 76.78%，同比减少 19.07%。

2022 年 1-5 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-5 月，我国三元复合肥累计进口 36.81 万吨，同比减少 31.66%；累计出口 15.65 万吨，同比减少 57.41%。

2022 年 1-5 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 13.84 万吨、11.06

万吨、4.07 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、越南、泰国，出口量分别为 4.97 万吨、3.12 万吨、1.87 万吨。

表 24：2022 年 5 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	4.31	3083.24	缅甸	2.45	853.86
芬兰	0.86	716.39	越南	1.39	698.78
比利时	0.73	562.07	菲律宾	1.04	478.32
俄罗斯联邦	0.47	247.30	马来西亚	0.90	493.35
荷兰	0.11	244.41	泰国	0.51	297.37
全部市场	6.84	5438.30	全部市场	6.85	3222.06

表 25：2022 年 1-5 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	13.84	9728.52	缅甸	4.97	1628.91
俄罗斯联邦	11.06	5516.32	越南	3.12	1574.19
比利时	4.07	2888.53	泰国	1.87	1096.24
芬兰	3.68	2911.23	马来西亚	1.44	721.88
德国	1.29	894.21	菲律宾	1.10	504.44
全部市场	36.81	26439.61	全部市场	15.65	7644.28

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

6 月，尿素价格持稳运行；中旬后，由于国际尿素价格下跌，国内尿素价格有所回调。供给方面，尿素企业月平均开工率为 77.54%，较 5 月增加 2.18 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，月初，北方地区进入麦收期，夏季用肥逐步收尾；至月底，市场处于夏秋交际的空档期，需求清淡；复合肥企业开工率维持低位，对尿素的采购需求有限。

5.2 磷酸一铵情况

6月，磷酸一铵价格坚挺运行。供给方面，华中地区部分企业装置检修，一铵企业月均开工率为49.24%，较5月下滑4.94个百分点。需求方面，复合肥企业开工率维持低位，对一铵的采购需求有限。原料方面，硫磺、液氨价格下滑，但磷矿石受供给紧张影响，价格持续上行，对一铵成本的支撑强劲。

5.3 氯化钾情况

6月，氯化钾价格维持高位。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶出厂价4480元/吨，到站价4880元/吨，承兑加50元/吨；港口价供给较为紧俏；边贸钾到货量有所增加。需求方面，复合肥企业开工率维持低位，按需采购为主。

六．复合肥市场后市预测

7月，由于原料价格下滑，对复合肥成本支撑减少，复合肥价格或将小幅回落。供给方面，受需求清淡影响，加之传统检修季到来，复合肥企业开工率或将维持低位运行。需求方面，秋季备肥推进缓慢，新单成交清淡，市场需求支撑不足。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格有所回调，复合肥成本减少。综上，预计短期内复合肥价格将持稳运行，或有小幅回落。

供需博弈 农药价格僵持

一、国内原药及中间体市场行情监测

2022 年第一季度，市场冲高回落，原药价格不断走低，第二季度原药库存基本消化完毕，进入 6 月份，整体库存趋向合理，价格僵持，供需博弈；供应端原材料成本压力、环保疫情压力、夏季传统的化工生产淡季导致行业开工率不高，上游厂家接单意愿弱；6 月份，出口需求提前下单，使得部分库存低位产品供应偏紧，价格止跌反弹，上游厂家谨慎接单，更推高了国内制剂厂家备货的热情，市场成交量回升。

2022 年 07 月 03 日，中农立华原药价格指数报 159.75 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 78% 的品种上涨，环比上月，31% 的产品冲高回落，下跌品种逐步减少，市场趋于稳定。

二、主要市场分析及后市预测

除草剂方面，2022 年 07 月 03 日中农立华除草剂原药价格指数报 208.75 点，环比上月基本持平。2022 上半年，除了出口支撑的个别产品，除草剂产品基本都出在冲高回调的过程中，下跌品种达到了 77%。草铵膦原药连续几周大幅上涨后，价格出现回调，但安全事故又给后期市场带来不确定性，市场报到 25 万元/吨；草甘膦原药受黄磷价格上涨的带动，报价维持在 6.45 万元/吨；敌草快母药出口为主，国内市场性价比缺失，依旧稳定在 5.8 万元/吨。

2,4-D 原药基础原材料上涨，对行情起到支撑，6 月价格报到 2.45 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，硝酸价格高位给了成本支撑，价格在 6.5 万元/吨的高位。

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 4.6 万元/吨左右，虽然都是市场淡季，但库存都偏低；噁草酮原药目前报 26 万元/吨，需求一般，较为稳定。

氟磺胺草醚原药开工率低，出口为主，库存低位，95%含量货源市场报到 14 万元/吨；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 8.3 万元/吨左右；乙氧氟草醚原药厂家交前期出口订单为主，目前报价 23 万元/吨左右，较为稳定；烯草酮原药出口订单为主，厂家库存低位，但国内市场后期，无太大需求，报价在 15.2 万元/吨左右；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，排单到下半年，价格报到 17.5 万元/吨。

莠去津原药市场后期，目前报价 3.8 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 13.5 万元/吨，保底操作为主；烟嘧磺隆原药季节后期，开工率增加，库存增多，报 28 万元/吨；玉米田除草剂整体弱势，但终端制剂库存低位，需求时效都较为紧急。

氟氟草酯原药上游原材料高位，季节后期，下游采购意愿低，报价下调到 19 万元/吨之后，渠道库存基本消化完毕；高效氟吡甲禾灵原药原材料高位，出口排单为主，市场报到 23 万元/吨；精喹禾灵原药市场无库存，受原材料高位的影响，市场维持在 22 万元/吨的高位。

酰胺类除草剂市场受原材料高位影响，成本仍然维持高位，但已经进入季节后期，价格开始回调，6月丙草胺原药价格报到4.8万元/吨左右；乙草胺原药报到4.2万元/吨左右；丁草胺原药报到4万元/吨左右；异丙草胺原药报5.2万元/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，厂家开工率不高。

杀虫剂方面，2022年07月03日中农立华杀虫剂原药价格指数报122.78点，环比上月上涨1.5%，主要是烟碱类产品的回调。2022年上半年，71%杀虫剂品种回落。阿维菌素精粉市场价格报到61万元/吨，成交偏弱，厂家也无太大下调意愿；受上游阿维低位的影响，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药报价也走低到83万元/吨，产能增加，导致各个厂家竞争加剧，处于供大于求的时期。

烟碱类产品国内需求偏弱，出口为主，但库存也在低位，随着7月份上游中间体生产厂家降低开工率，大幅拉高了产品成本。受此影响，吡虫啉原药市场报到15.5万元/吨，啶虫脒原药报到15万元/吨；烯啶虫胺原药报到20万元/吨；噻虫嗪原药市场库存处于低位，种衣剂品质产品报到12.5万元/吨以上，市场流通货源成交偏低，但价格也出现上调，报11万元/吨左右；噻虫胺原药报到12.5万元/吨以上，受开工率低的影响，供应偏紧；呋虫胺原药市场还有库存，需求弱势，市场价格回落到18万元/吨以内。

菊酯类市场虽然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，出口订单增多降低了厂家的接单意愿：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到20.5万元/吨；联苯

菊酯原药报到 28 万元/吨；高效氯氰菊酯母药报到 4.7 万元/吨；受汇率影响，氯氰菊酯原药市场价格上涨，报到 9 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，但兰州的化工事故提振了市场备货信心，市场止跌回升，6 月市场报到 15.5 万元/吨，但厂家前期接了不少低价订单；氟啶虫酰胺原药终端需求低迷，市场观望情绪重，市场成交在 63 万元/吨以内。

联苯肼酯原药生产集中度高，上游氯甲酸异丙酯供应受限，对开工率有影响，6 月价格报 46 万元/吨，出口为主，本年度国内气温偏低，需求较为低迷；甲氧虫酰肼原药需求弱势，目前市场报价 35 万元/吨，出口为主，印度登记下来提振后期市场信心；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 29.5 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 56 万元/吨左右。

有机磷产品禁限用增多，出口需求减少，但近期乙基氯化物供应受限，大幅上涨，给产品带来成本压力。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，库存消化后，市场报价反弹到 4.9 万元/吨以上；辛硫磷原药目前供应也偏紧，报 4.4 万元/吨。

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 24.5 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 万元/吨。

哒螨灵原药报价到 10.5 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 万元/吨左右；炔螨特原药库存消化，出口订单较多，市场货源偏紧，市场报 5.5 万元/吨以上；茚虫威原药市场后期，价格报到 104 万元/吨左右。

杀菌剂方面，2022 年 07 月 03 日中农立华杀菌剂原药价格指数报 105.31 点，环比上月基本持平。2022 年上半年，78%的品种下跌。间二氯苯的上涨，溴素的高位，给三唑类产品带来了成本支撑，但三氮唑处于低位：苯醚甲环唑原药目前报到 17.5 万元/吨；丙环唑原药稳定在 18.5 万元/吨左右；己唑醇原药市场需求一般，但进口价格上调，价格报到 13.5 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 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 7.4 万元/吨以上。

吡唑醚菌酯原药上下游僵持，库存水平一般，市场报价 24.5 万元/吨；啞菌酯原药出口专利的原药，厂家价格维持高位，市场流通渠道货源减少，市场价格报到 26 万元/吨以上；醚菌酯原药厂家开工率不足，市场后期，价格报 35 万元/吨；肟菌酯原药库存水平一般，但需求也弱势，价格回调到 48 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 4.6 万元/吨左右；甲基硫菌灵原药成本压力大，市场价格报到 4.6 万元/吨左右；噁霉灵原药市场价格在 15 万元/吨左右；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，价格上调到 6.8 万元/吨。

氰霜唑原药市场货源紧缺，报价在 78 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；烯酰吗啉原药价格稳定，原材料价格高位，报到 8.8 万元/吨左右。

中间体方面，原油价格的高位，疫情导致开工率偏低，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。

6 月 CCMP 回调到 11 万元/吨左右；CCMT 市场稳定为主，报到 5.4 万元/吨；电石系列都出现上涨，甲基硝基胍、噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等价格稳中有升，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，功夫酸价格上涨到 21 万元/吨。上下游博弈导致价格此消彼长，波动盘整。

进入季节后期，终端补货按需为主。但原材料的高位、疫情的影响，对供应不利影响逐步显现，进入夏季高温季节，厂家被迫降低开工率，接单意愿降低。而出口需求仍然良好，整体库存依旧处于低位。随着终端备货意愿增强，预计上下游博弈会持续，成交量攀升，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）

棚膜价格稳中偏弱运行

一、农膜市场分析与回顾

6月份农膜市场价格偏弱调整，市场重心有所下移。上旬，受原油震荡偏强运行支撑，原料市场价格持续上涨，但农膜需求清淡，多数工厂停车检修，农膜价格未随原料上调。下旬，原油价格回落，国内线性期货走势疲软，原料价格回落。另外，秋季膜储备季临近，部分规模型农膜厂开始关注原料价格，农膜价格随原料小幅下调。据统计：双防膜月均主流价格在10839元/吨，环比下跌0.49%，与上月相比，跌幅缩小1.03个百分点，同比上涨6.79%；地膜月均主流价格在9839元/吨，环比下降0.54%，与上月相比，跌幅缩小1.13个百分点，同比上涨7.53%。

6月农膜原料聚乙烯市场整体先涨后跌，价格重心下移。农膜需求平淡，农膜市场价格偏弱整理，华北地区双防膜主流价格收盘至10500~11100元/吨，地膜主流价格收盘至9500~10100元/吨。

棚膜：棚膜需求平淡，订单跟进缓慢。部分规模型企业开始储备秋季膜，开工有小幅提升。

地膜：地膜需求结束，工厂订单寥寥，工厂大多停机检修。

二、后市展望

原油下月有望呈现宽幅震荡行情，对下游PE市场支撑力度有所减弱；国内石化装置检修损失量减少，供应量或有所增加；石化库存、港口库存及社会库存整体波动不大，下月存在部分小幅累库预期。预计7月国内聚乙烯市场价格偏弱整理为主。

7 月份农膜市场价格预计窄幅波动。成本面，原料聚乙烯市场或偏弱整理为主；生产方面，棚膜需求逐步启动，高端功能膜订单或稍有积累，工厂或提负生产。预计下期农膜成品价格或窄幅调整，波动幅度不大。双防膜价格区间在 10300~11000 元/吨，地膜价格区间在 9300~10000 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
