

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 11 期

(总第 172 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 11 月 15 日

本期要目

- ◎10 月尿素价格继续走弱
- ◎磷铵价格平稳运行
- ◎港口氯化钾批发价格持稳运行
- ◎复合肥价格持稳运行
- ◎供需博弈 原药价格小幅下跌
- ◎成本支撑转弱 农膜市场重心上移有限

阅读提示：2024 年 10 月份，市场处于用肥淡季，化肥农需清淡，价格继续走弱；供需博弈，原药价格小幅下跌；原料市场气氛回落，运行逐步回归基本面，10 月农膜市场价格涨后回落。进入 11 月份，化肥市场供给较为充足，价格偏弱震荡为主；农药市场逐步进入备货季节，交投或有所提升，预计原药价格保持坚挺；农膜成本端支撑偏弱，预计 11 月市场价格或窄幅下行。

10 月尿素价格继续走弱

一、国内尿素现货市场表现

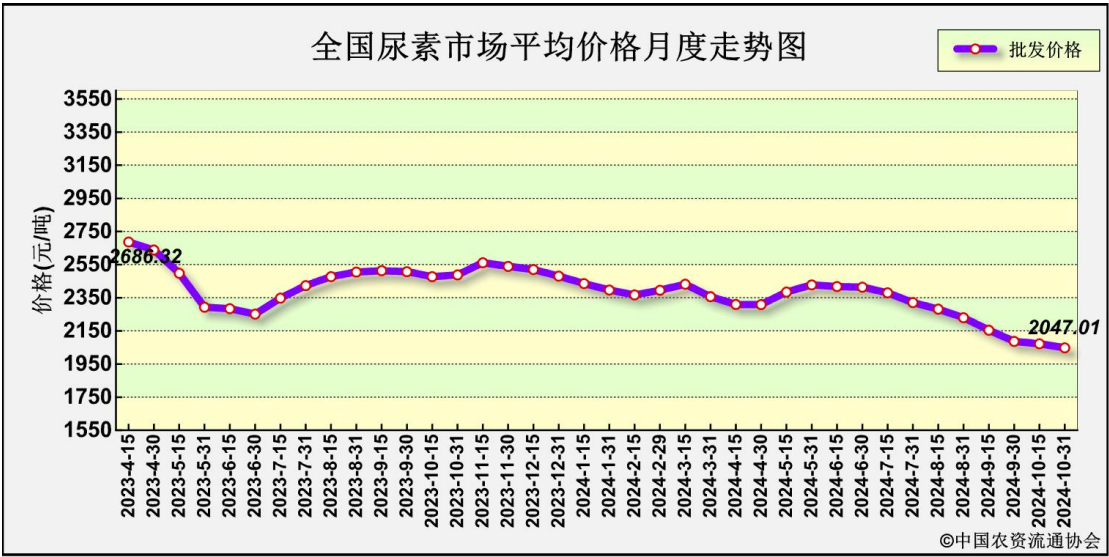


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

10 月尿素价格继续走弱。根据协会最新监测数据显示，2024 年 10 月 31 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1926.78 元/吨、2047.01 元/吨、2216.28 元/吨，月环比分别下跌 25.45 元/吨、39.14 元/吨、20.18 元/吨，跌幅分别为 1.30%、1.88%、

0.90%; 与去年同期相比分别下跌 407.05 元/吨、403.35 元/吨、442 元/吨，跌幅分别为 17.44%、16.46%、16.63%。

1.1 国内尿素价格指数变化

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面：2024 年 10 月 CNPI 小幅下跌，从 2024 年 10 月 7 日的 2076.11 点下跌至 11 月 4 日的 2049.12 点，共下跌 26.99 点，跌幅为 1.30%；11 月 4 日 CNPI 同比下跌 536.82 点，跌幅为 20.76%；比基期上涨 260.44 点，涨幅为 14.56%。

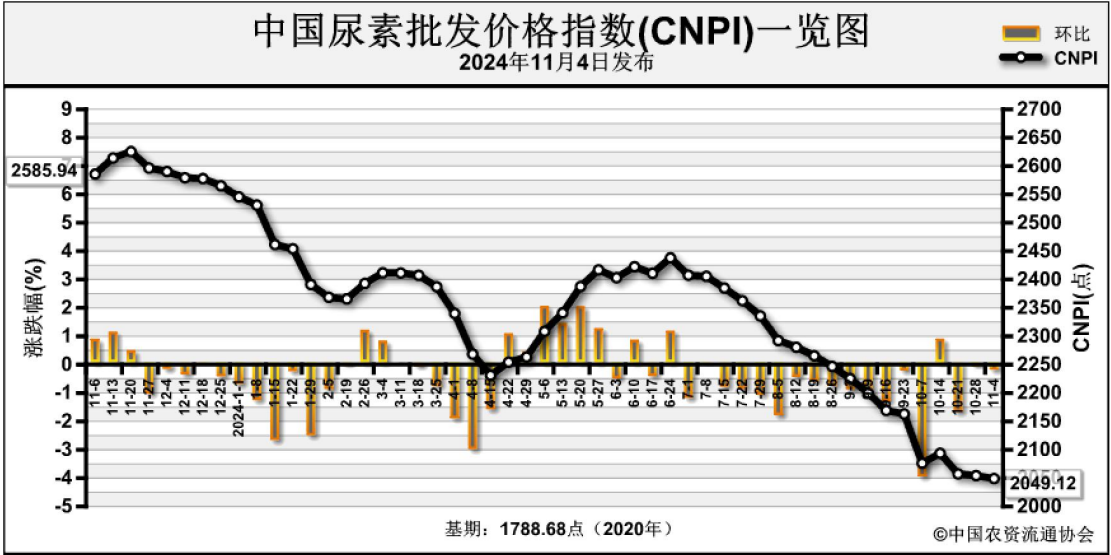


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 10 月 CNRI 小幅下跌，从 2024 年 10 月 7 日的 2312.77 点下跌至 11 月 4 日的 2275.53 点，共下跌 37.24 点，跌幅为 1.61%；11 月 4 日 CNRI 同比下跌 474.99 点，跌幅为 17.27%；比基期上涨 368.03 点，涨幅为 19.29%。

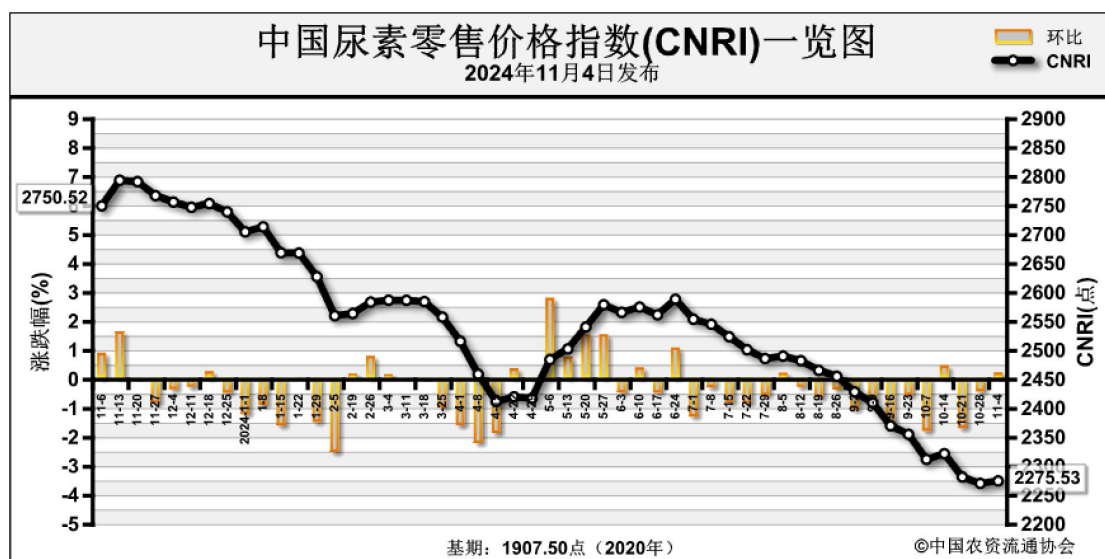


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

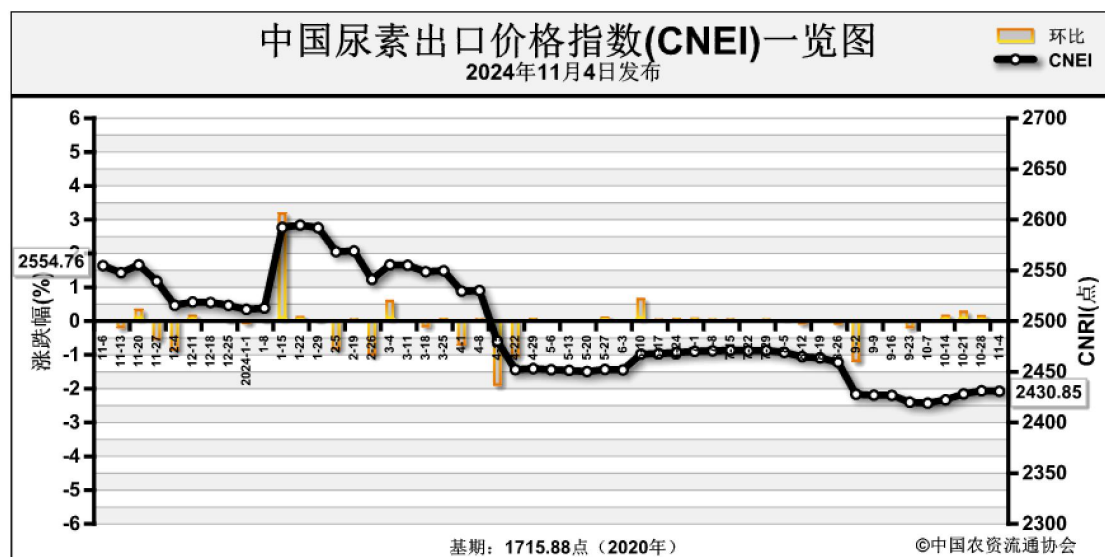


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 2024 年 10 月 CNEI 小幅上涨, 从 2024 年 10 月 7 日的 2419.09 点上涨至 11 月 4 日的 2430.85 点, 共上涨 11.76 点, 涨幅 0.49%; 11 月 4 日 CNEI 同比下跌 123.91 点, 跌幅为 4.85%; 比基期上涨 714.97 点, 涨幅为 41.67%。

1.2 国内尿素批发价格变化

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2024-9-26 (元/吨)	2024-10-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1820.00	1900.00	80	4.4%
	天津	1900.00	1830.00	-70	-3.7%
	河北	1808.89	1792.22	-16.67	-0.9%
	山西	2315.00	2315.00	0	0.0%
	辽宁	2160.00	2160.00	0	0.0%
	吉林	2183.33	1920.00	-263.33	-12.1%
	黑龙江	2100.00	2100.00	0	0.0%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	1820.26	1814.47	-5.79	-0.3%
	浙江	2000.00	2030.00	30	1.5%
	安徽	1980.00	2010.00	30	1.5%
	福建	2070.00	2020.00	-50	-2.4%
	江西	1900.00	1920.00	20	1.1%
	河南	2766.67	2766.67	0	0.0%
	湖北	2095.96	2074.82	-21.14	-1.0%
	湖南	2050.00	2030.00	-20	-1.0%
	广东	2020.00	1980.00	-40	-2.0%
	广西	2775.00	2779.33	4.33	0.2%
	重庆	2146.00	2076.00	-70	-3.3%
	四川	2112.50	2105.00	-7.5	-0.4%
	贵州	2250.00	2130.00	-120	-5.3%
	云南	2320.00	2291.67	-28.33	-1.2%
	陕西	1940.00	1955.00	15	0.8%
	甘肃	2130.00	2095.00	-35	-1.6%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	1830.00	1840.00	10	0.5%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 10 月，国内各地区尿素批发价格小幅涨跌互现。其中

吉林、贵州、天津、重庆、福建、广东、甘肃、云南、湖北、湖南、河北、四川、江苏等 14 省区市尿素价格月环比下跌 5.79~263.33 元/吨，跌幅为 0.3%~12.1%，北京、浙江、安徽、江西、陕西、新疆、广西等 7 省区市尿素价格月环比上涨 4.33~80 元/吨，涨幅为 0.2%~4.4%。

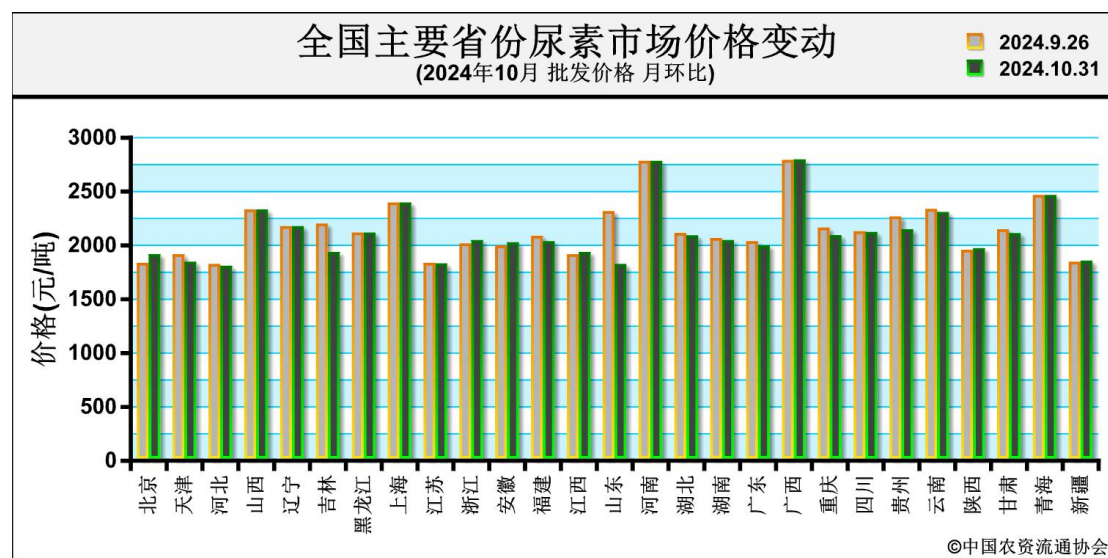


图 5: 全国主要省份尿素市场价格变动 (环比)

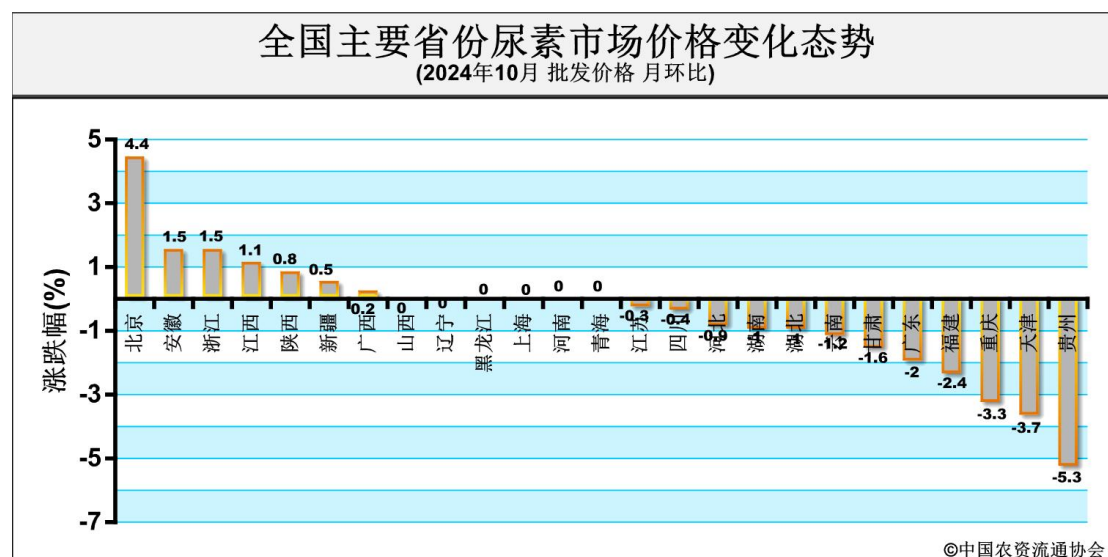


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势 (环比)

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 10 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	10 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1237.06	4515.07	-72.60%	1285.73	-3.79%
成交量（万手）	336.70	1036.94	-67.53%	356.65	-5.59%
持仓量（万手）	25.24	50.97	-50.49%	21.41	17.89%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 10 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 1237.06 亿元，月环比减少 3.79%；成交量 336.70 万手，月环比减少 5.59%；持仓量 25.24 万手，月环比增加 17.89%。尿素期货主力合约 UR501 开于 1938 元/吨，收于 1819 元/吨，月末结算价 1818 元/吨，月环比下跌 3.35%。



图 7：尿素主力合约 UR501 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2024 年 10 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
UR410	1986.00	1725.00	1725.00	493	1744
UR411	1930.00	1779.00	1793.00	4070	14876
UR412	1919.00	1777.00	1805.00	3088	11284

UR501	1940.00	1780.00	1818.00	3015335	11049027
UR502	1933.00	1783.00	1833.00	6204	22803
UR503	1963.00	1836.00	1892.00	5492	20700
UR504	1953.00	1839.00	1897.00	1630	6148
UR505	1956.00	1832.00	1895.00	300354	1130030
UR506	1942.00	1826.00	1883.00	3219	12072
UR507	1950.00	1831.00	1907.00	1450	5472
UR508	1936.00	1830.00	1901.00	1868	7038
UR509	1947.00	1850.00	1887.00	23576	88717
UR510	1888.00	1855.00	1885.00	184	689

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

三．尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2024 年 10 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，10 月全国尿素月均日产量为 19.12 万吨，月环比增加 0.67 万吨。10 月全国尿素企业月均开工率为 83.27%，月环比增加 0.53 个百分点，年同比增加 2.71 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 83.46%，月环比降低 0.32 个百分

点，年同比增加 4.38 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 82.76%，月环比增加 3.06 个百分点，年同比降低 2.94 个百分点。



图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2024 年 10 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。10 月末，国内主要港口尿素库存为 20.2 万吨，较月初的 19.6 万吨，环比增加 0.6 万吨。

表 4：2024 年 10 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）	
			10 月 31 日	9 月 26 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	0	4.1	4.1
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0.6	16.1	15.5

	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	0.6	20.2	19.6

数据来源：根据相关数据整理



图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2024 年 10 月，尿素需求偏弱。农业需求方面，市场处于用肥淡季，尿素农需清淡。工业需求方面，经销商逢低补货为主，对尿素采购需求一般，开工率继续下降，10 月复合肥企业平均开工率约为 39.19%，月环比降低 3.93 个百分点，年同比降低 4.26 个百分点。



图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五．尿素进出口量情况

2024 年 1~9 月，我国尿素出口数量减少、进口数量增加。根据中国海关数据统计，2024 年 1~9 月我国尿素出口数量 25.39 万吨，同比减少 91.04%；进口数量 0.388 万吨，同比增加 71.81%。其中 2024 年 9 月我国尿素出口数量 0.926 万吨，同比减少 99.22%；进口数量 0.00087 万吨，同比减少 77.10%。

按产销国统计，2024 年 1~9 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为韩国 8.73 万吨、日本 2.78 万吨、中国香港 2.08 万吨、巴西 1.92 万吨、澳大利亚 1.21 万吨。

表 5：2024 年 9 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
巴西	0.40	142.00	日本	0.000	0.79
中国香港	0.25	51.57	德国	0.000	1.13
菲律宾	0.10	28.00	奥地利	0.000	0.20
马达加斯加	0.07	20.71	美国	0.000	0.45

马来西亚	0.05	8.10	澳大利亚	0.000	0.03
全部	0.93	269.84	全部	0.001	2.61

表 6：2024 年 1~9 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
韩国	8.73	3299.72	乌兹别克斯坦	0.27	145.75
日本	2.78	1118.37	中国台湾	0.07	74.46
中国香港	2.08	484.47	日本	0.02	30.73
巴西	1.92	677.75	意大利	0.01	11.00
澳大利亚	1.21	470.81	德国	0.01	52.71
全部	25.39	9324.00	全部	0.39	331.98

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 10 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 10 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1191.37 元/吨，与上月相比上涨 62.27 元/吨，同比去年下跌 239.13 元/吨。

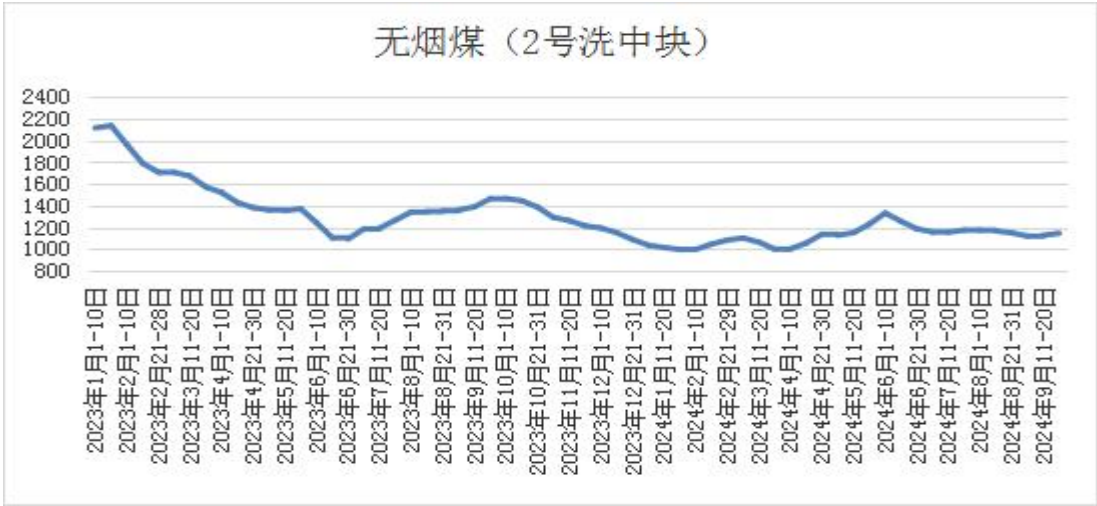


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2024 年 10 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2024 年 10 月液化天然气（LNG）月均价格 4872.73 元/吨，与上月相比下跌 255.70 元/吨，同比去年上涨 168.37 元/吨。

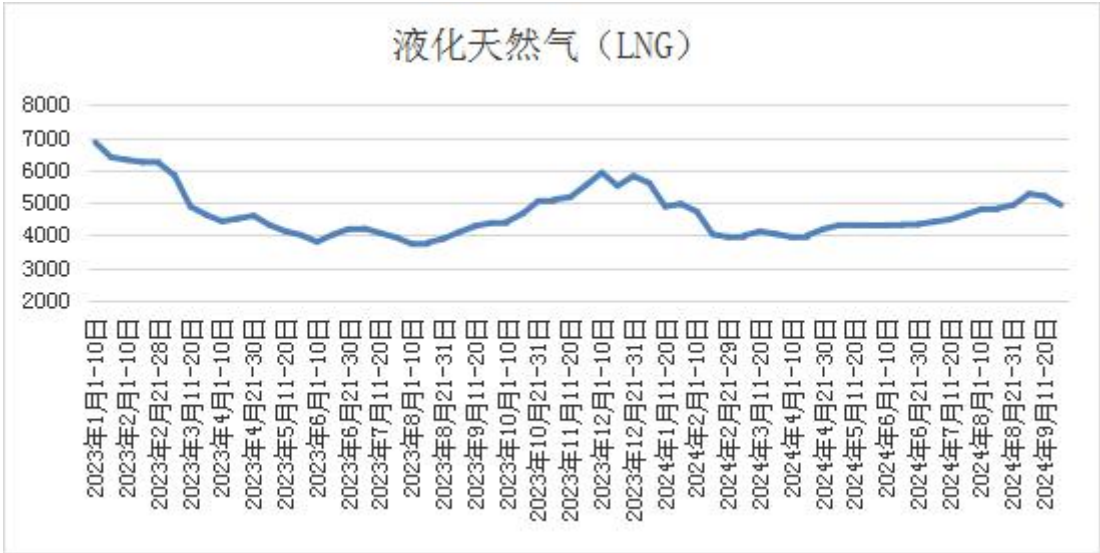


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七．国际尿素市场表现

10 月，国际尿素价格小幅上涨为主。小颗粒尿素价格方面 10 月末与 9 月末相比，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）、印度（CFR）尿素离岸价格月环比低端上涨 5~24.5 美元/吨，高端上涨 5~40 美元/吨，分别为 325~335 美元/吨、320~330 美元/吨、375~385 美元/吨、355~360 美元/吨、360~375 美元/吨、415~425 美元/吨、364.5~389.00 美元/吨；中国尿素离岸价格月环比低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 7 美元/吨，为 262~266 美元/吨。

表 7：2024 年 10 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2024-10-31	2024-10-3

小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+10	0	325~335	315~335
	波罗的海	+10	0	320~330	310~330
	中东	+14	15	375~385	361~370
	中国	-7	-7	262~266	269~273
	巴西 (CFR)	+5	0	355~360	350~360
	墨西哥 (CFR) 东岸	+5	+10	360~375	355~365
	东南亚 (CFR)	+5	+5	415~425	410~420
	印度 (CFR)	+24.5	+40	364.5~389.00	340.0~349.88
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-7	-6	267~271	274~278
	印度尼西亚	+10	+10	370~380	360~370
	东南亚 CFR	-5	+5	390~410	395~405
	巴西 (CFR)	+8	0	370~375	362~375
	波罗的海	0	-5	330~340	330~345

数据来源：根据相关数据整理

表 8：2022 年以来印度招标情况汇总
(截至 2024 年 11 月 5 日)

发起公司	截标日期	船期	价格(东海岸 CFR)	实际招标量 (万吨)	中国供货量 (万吨)
IPL	2022/2/7	2022/3/20	596.45	131	0
IPL	2022/4/26	2022/5/15	715.50	7.6	0
RCF	2022/5/11	2022/7/5	721.3	165	25
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	15
RCF	2022/9/9	2022/9/19	675.25	88	23
IPL	2022/10/22	2022/12/5	655	148	30
NFL	2022/11/3	2022/11/14	578.77	147	27.5
IPL	2023/3/3	2023/6/1	334.8	110	0
RCF	2023/6/17	2023/7/17	284.9	58.5	10-15
IPL	2023/8/9	2023/9/26	396	175.94	120
RCF	2023/9/15	2023/11/14	405	53	3
IPL	2023/10/20	2023/12/10	404	167.3	50
NFL	2024/1/4	2024/2/29	307	64.7	0
RCF	2024/3/27	2024/5/20	347.7	34	0
IPL	2024/7/8	2024/8/27	365	43.38	0
NFL	2024/8/29	2024/10/31	349.88	117	0
RCF	2024/10/14	2024/11/20			

数据来源：根据相关数据整理

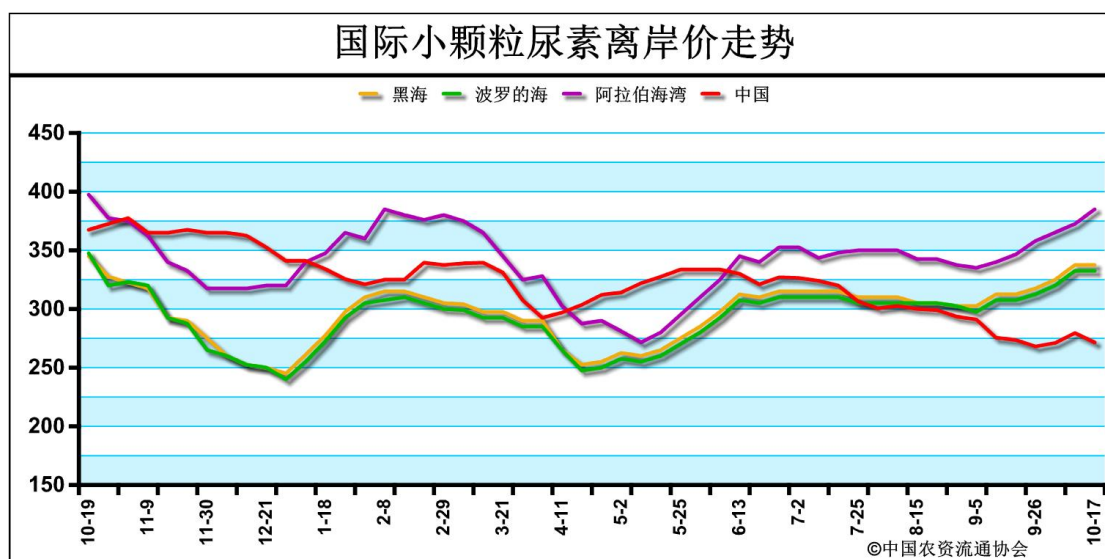


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2024 年 11 月，从供应来看，市场尿素供给较为充足，但由于复合肥企业开工率下降，尿素工业需求略降；从国际市场来看，市场需求暂缓，在等待印度新一轮招标，国际尿素价格持稳为主。综上，预计 11 月国内尿素价格继续偏弱运行，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

磷铵价格平稳运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

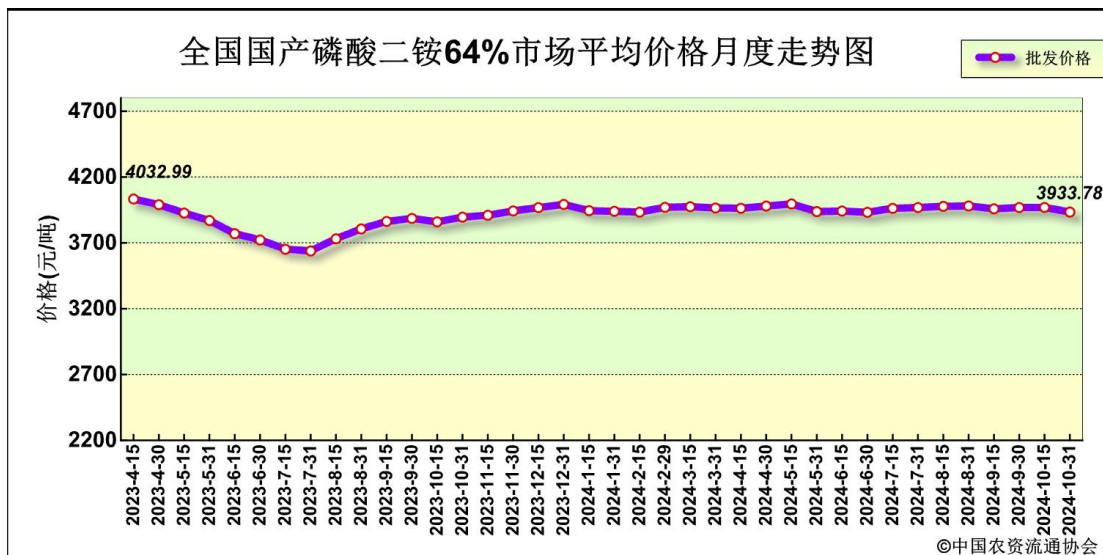


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 10 月，磷酸二铵市场价格平稳运行。2024 年 10 月 31 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3763.47 元/吨、3975.23 元/吨、4104.17 元/吨，环比 9 月 26 日价格分别下跌 0.24 元/吨、上涨 6.6 元/吨、上涨 11.67 元/吨，幅度分别为跌 0.01%、涨 0.17%、涨 0.29%，同比分别上涨 71.51 元/吨、104.56 元/吨、59.36 元/吨，涨幅分别为 1.94%、2.70%、1.47%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 10 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）保持平稳。11 月 4 日 CPPI 为 3920.89 点，环比 10 月 7 日的 3938.24 点，下跌 17.35 点，跌幅为 0.44%；同比上涨 40.07 点，涨幅为 1.03%；比基期上涨 1308.84 点，涨幅为 50.11%。

2024 年 10 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPPI）总体持稳。11 月 4 日 CPPI 为 4048.83 点，环比 10 月 7 日的 4047.81 点，上涨 1.02 点，涨幅 0.03%；同比上涨 60.16 点，涨幅为 1.51%；比基期上涨 1298.71 点，涨幅为 47.22%。

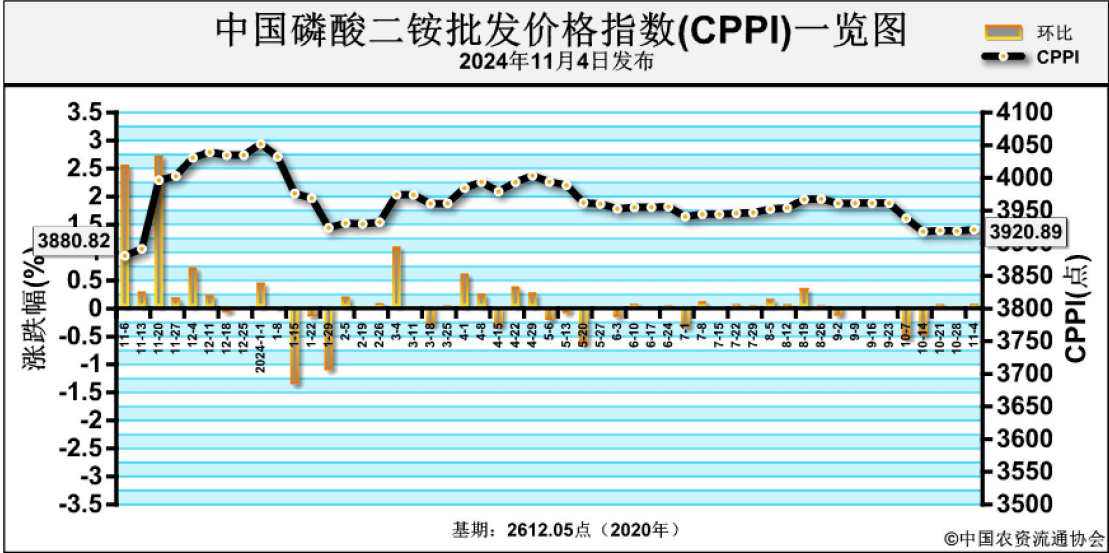


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

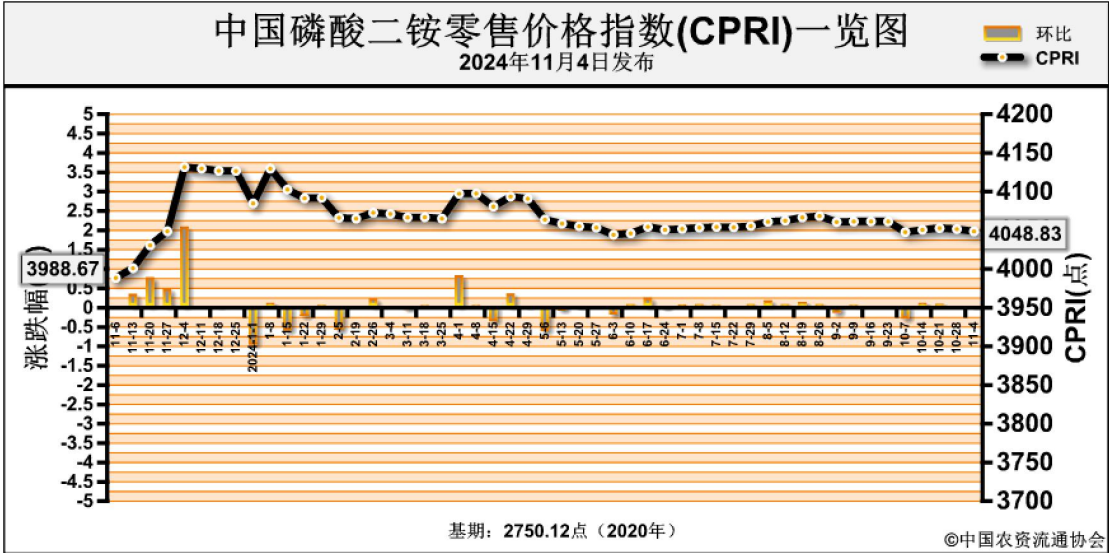


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 10 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）弱势运行。

11月4日 CMPI 为 3248.50 点，环比 10月7日的 3333.25 点，下跌 84.75 点，跌幅为 2.54%；同比下跌 71.75 点，跌幅为 2.16%；比基期上涨 1187.41 点，涨幅为 57.61%。

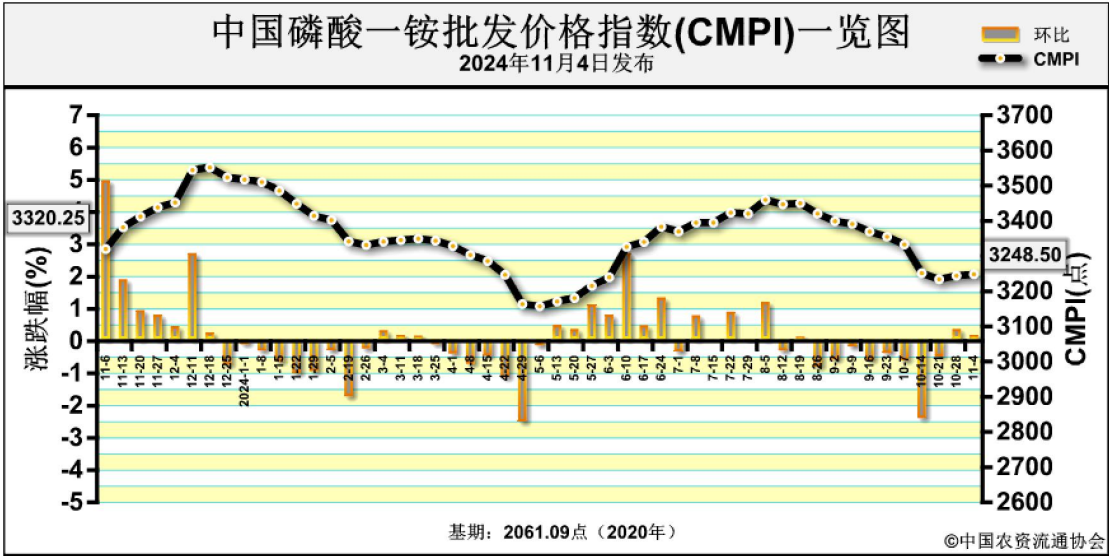


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

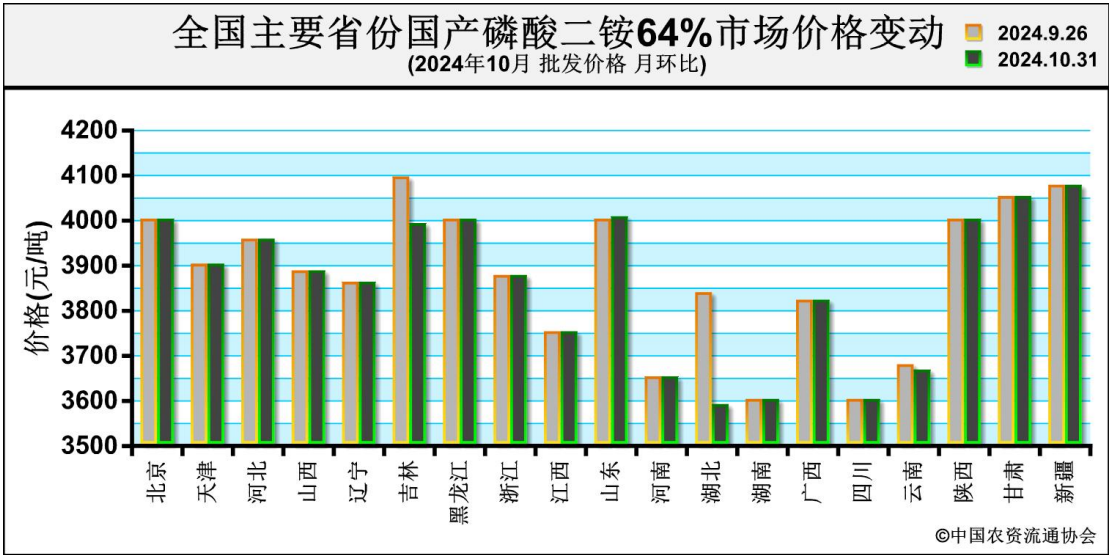


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2024 年 10 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比总体持稳，局部价格略有涨跌。其中，山东省价格上涨 5 元/吨，

涨幅为 0.13%；云南、吉林、湖北 3 省价格下跌在 11.67~248.34 元/吨，跌幅为 0.32%~6.47%；其他地区价格保持稳定。

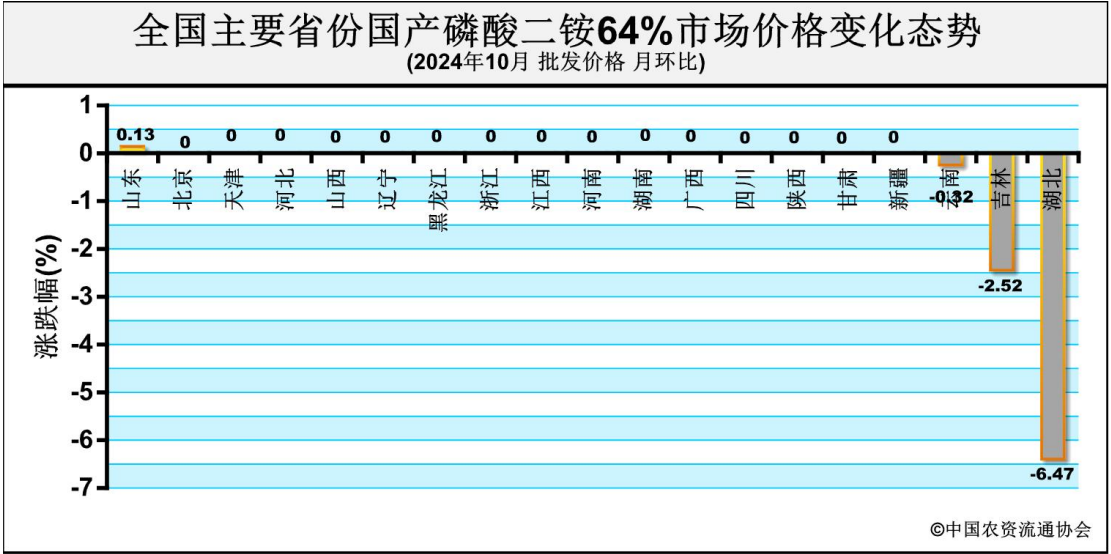


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2024-9-26	2024-10-31	涨跌 (元/吨)	幅度（%）
	元/吨	元/吨		
北京	4000.00	4000.00	0	0.00%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3955.56	3955.56	0	0.00%
山西	3885.00	3885.00	0	0.00%
辽宁	3860.00	3860.00	0	0.00%
吉林	4093.33	3990.00	-103.33	-2.52%
黑龙江	4000.00	4000.00	0	0.00%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3750.00	3750.00	0	0.00%
山东	4000.00	4005.00	5	0.13%
河南	3650.00	3650.00	0	0.00%
湖北	3836.67	3588.33	-248.34	-6.47%
湖南	3600.00	3600.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3600.00	3600.00	0	0.00%
云南	3676.67	3665.00	-11.67	-0.32%
陕西	4000.00	4000.00	0	0.00%
甘肃	4050.00	4050.00	0	0.00%
新疆	4075.00	4075.00	0	0.00%

北京	4000.00	4000.00	0	0.00%
----	---------	---------	---	-------

数据来源：中国农资流通协会

二、磷铵企业开工情况

2.1 磷酸二铵企业开工情况

磷酸二铵方面，2024 年 10 月磷酸二铵企业月平均开工率减少 2.27%至 63.82%；月度产量为 125.25 万吨，月环比增加 0.12%，同比增加 6.88%。

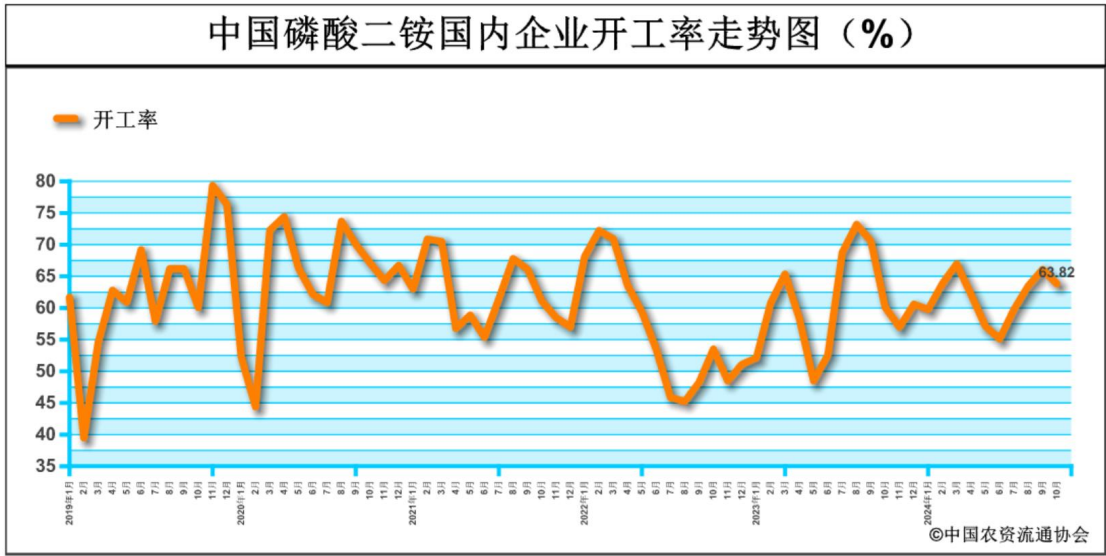


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

数据来源：根据相关数据整理

2.2 磷酸一铵企业开工情况

磷酸一铵方面，2024 年 10 月一铵企业平均开工率较上月小幅下降 2.64%至 52.86%，月产量为 93.55 万吨，月环比下降 1.65 万吨，降幅为 1.73%。

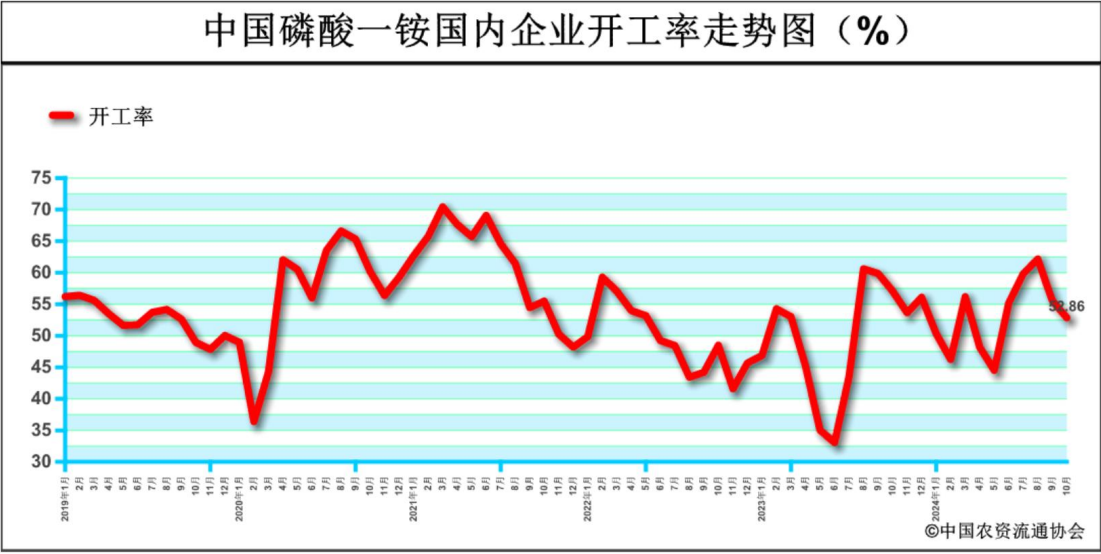


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 10 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 16.2 万吨，与 9 月末的 21.3 万吨相比，减 5.1 万吨。

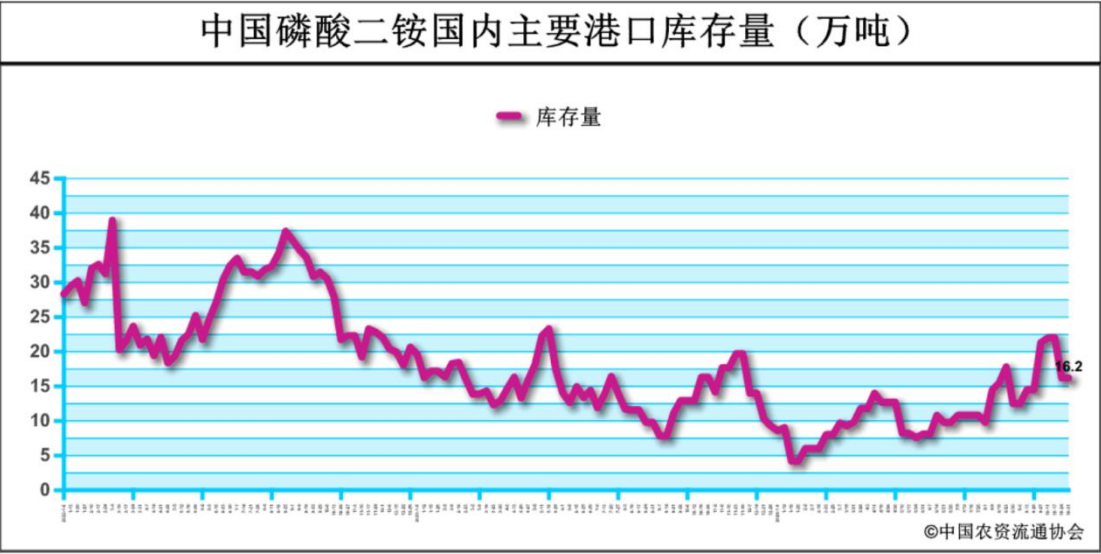


图 23: 中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

表 10: 国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

品种	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2024-10-31	2024-9-27
磷酸二铵	营口港	0	0	0

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	0	5	5
	防城港	-5.1	6.2	11.3
	北海港	0	5	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-5.1	16.2	21.3

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

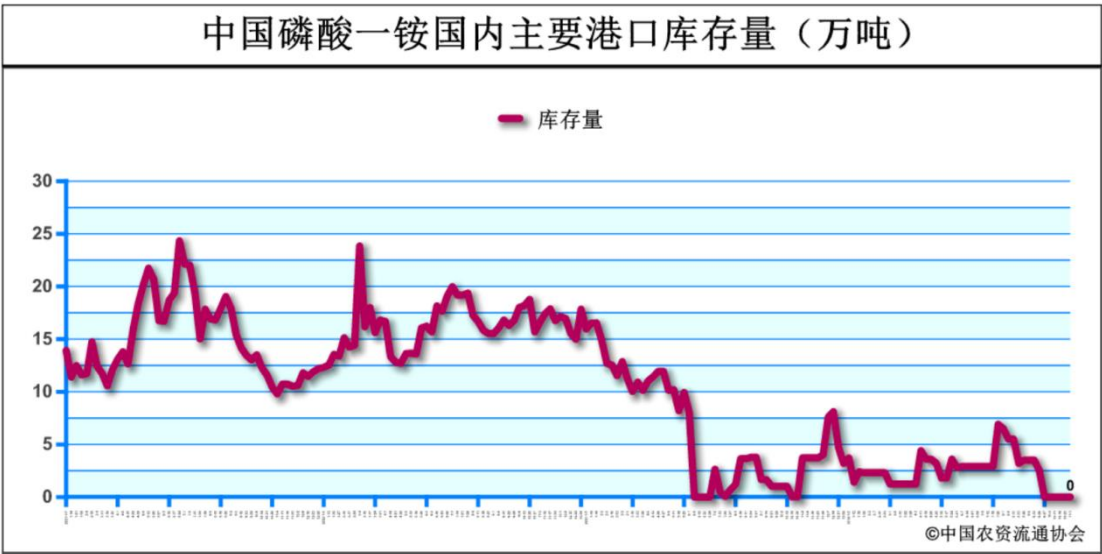


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 10 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 0 万吨，与上月末的 0 万吨相比，持平。

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度	库存	
			2024-10-31	2024-9-27
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0	0	0
	北海港	0	0	0
	合计	0	0	0

数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

2024 年 10 月，生产企业主要供应国内及出口预收订单。出口市场方面，印度、埃塞俄比亚等地区刚需采购为主，我国二铵出口价格走弱至 610~615 美元/吨 FOB，月环比低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 10 月磷酸一铵市场需求逐步转弱。月初，局部地区磷酸一铵走货情况较好，一铵成交价格延续上行态势；进入 10 月中旬，苏皖地区复合肥预计发运至 11 月初，下游复合肥厂家对原料一铵刚需补单，一铵厂家待发充足，基本可执行至 11 月上旬。

四、磷铵出口情况

4.1 磷酸二铵出口市场情况

据海关数据统计，2024 年 1-9 月磷酸二铵累计出口数量为 329.10 万吨，同比减少 8.9%。按产销国统计，2024 年 1-9 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 62.16 万吨、越南 48.99 万吨、泰国 42.38 万吨、巴基斯坦 35.03 万吨、孟加拉 30.05 万吨。

表 12：2024 年 1-9 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	62.16	33147.50
越南	48.99	26412.18
泰国	42.38	22491.83
巴基斯坦	35.03	19459.86
孟加拉国	30.05	16974.40

总计	329.10	178347.17
----	--------	-----------

按单月出口统计数据来看，2024 年 9 月磷酸二铵出口量为 66.02 万吨，月环比增 8.69%，同比增 82.25%。按产销国统计，2024 年 9 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉 18.08 万吨、巴基斯坦 12.33 万吨、越南 8.15 万吨、印度 7.18 万吨、印度尼西亚 5.45 万吨；接收发货地统计，出口量排名前 3 的省份依次是湖北省 25.55 万吨、云南 18.52 万吨、贵州 14.93 万吨。

表 13：2024 年 9 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	18.08	10520.74
巴基斯坦	12.33	7331.49
越南	8.15	4546.50
印度	7.18	3850.48
印度尼西亚	5.45	2925.00
总计	66.02	37747.52

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2024 年 1-9 月磷酸一铵累计出口数量为 145.48 万吨，同比增 2.25%。按产销国统计，2024 年 1-9 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 66.23 万吨、阿根廷 20.46 万吨、澳大利亚 11.37 万吨、智利 9.73 万吨、印度 9.62 万吨。

表 14：2024 年 1-9 月磷酸一铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
巴西	66.23	31695.05
阿根廷	20.46	10435.83
澳大利亚	11.37	6602.99
智利	9.73	5157.96
印度	9.62	6440.65
总计	157.12	85334.37

按单月出口统计数据来看，2024 年 9 月磷酸一铵出口量为 11.64 万吨，月环比降 56.55%，同比增 33.11%。按产销国统计，9

月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 3.46 万吨、印度尼西亚 1.22 万吨、印度 1.15 万吨、马来西亚 1.14 万吨、中国台湾 0.78 万吨。

表 15：2024 年 9 月磷酸一铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
巴西	3.46	1918.12
印度尼西亚	1.22	662.14
印度	1.15	972.61
马来西亚	1.14	648.56
中国台湾	0.78	403.21
总计	11.64	7732.49

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

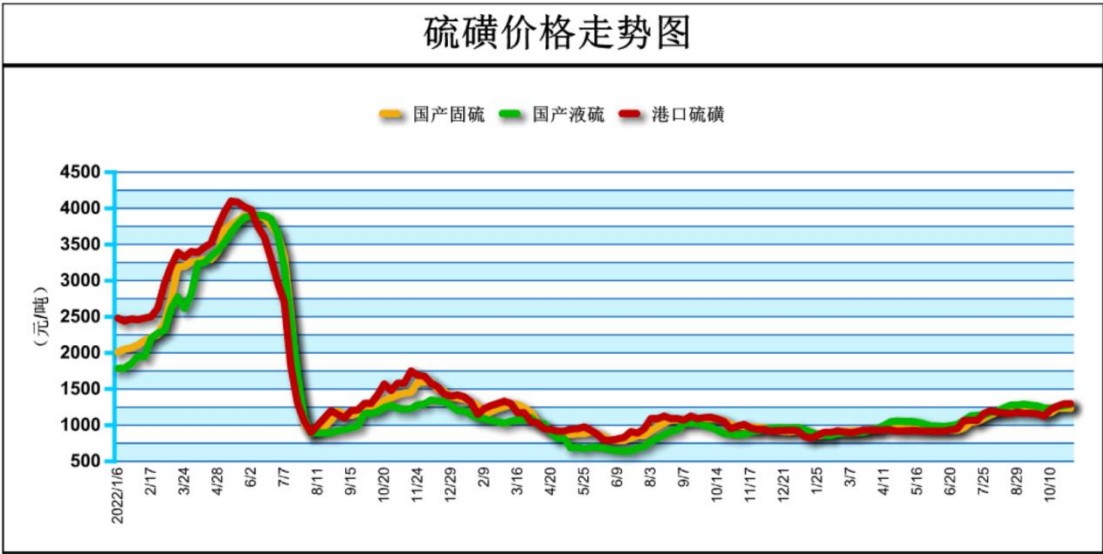


图 25：硫磺价格走势图

2024 年 10 月，港口硫磺价格大幅上涨，带动国产硫磺价格上行。截至 10 月末，国产固硫均价 1232 元/吨，月环比涨 61 元/吨，涨幅为 5.21%，国产液硫均价 1271 元/吨，月环比涨 40 元/吨，涨幅为 3.25%。10 月，港口硫磺震荡走低，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1295 元/吨，月环比涨 60 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

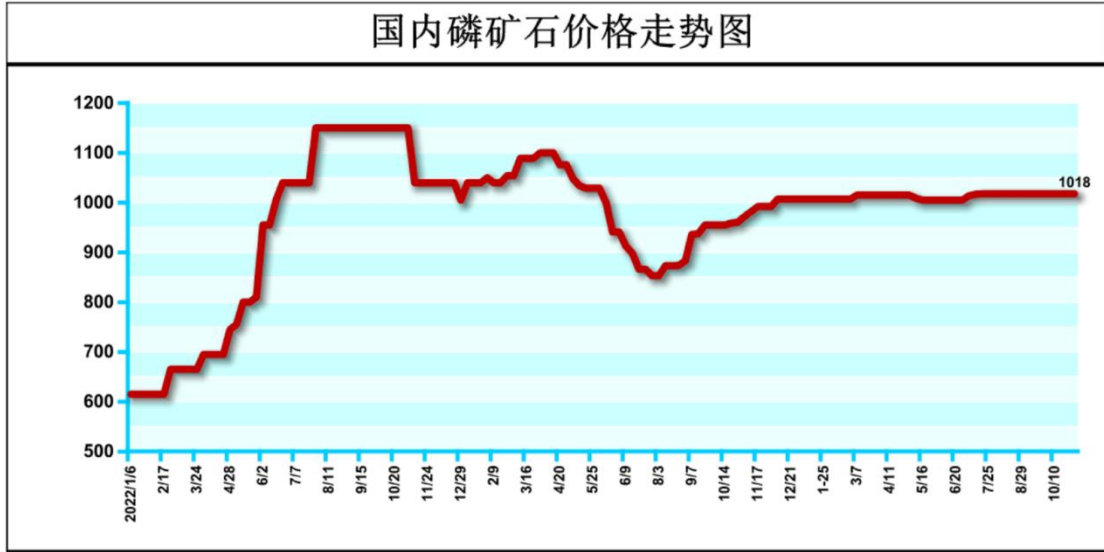


图 26：国内磷矿石价格走势

2024 年 10 月，磷矿石价格持稳为主。10 月末贵州地区 30% 品位磷矿石主流车板报价为 1030~1050 元/吨，月环比持稳；湖北地区 30% 品位磷矿石主流船板报价 1030~1050 元/吨，月环比持稳；云南地区 30% 品位磷矿石参考报价为 940~960 元/吨，月环比持稳。进入 11 月份，磷矿石企业主要发运前期预收订单，下游补货需求有限，预计后期磷矿石价格持稳运行为主，需重点关注下游磷肥需求变化及磷矿企业供应情况。

5.3 合成氨市场情况

2024 年 10 月，合成氨价格小幅波动。10 月末合成氨出厂均价为 2596 元/吨，月环比涨 6 元/吨，涨幅 0.23%，月末主产区出厂价格 2450~2800 元/吨。

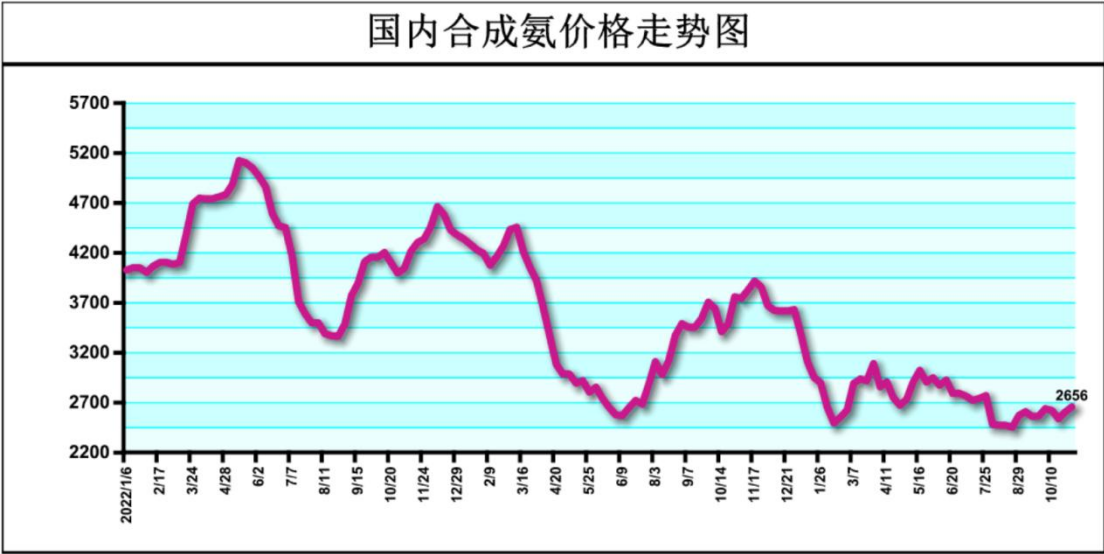


图 27：国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 10 月，国际磷酸二铵价格窄幅震荡。价格月环比方面，2024 年 10 月末与 9 月末相比，美国坦帕港 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端持稳，为 605~615 美元/吨；突尼斯 FOB 低端持稳，高端上涨 5 美元/吨，为 615~620 美元/吨；摩洛哥 FOB 持稳，为 600~625 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 17 美元/吨，为 580~582 美元/吨；中国 FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 610~615 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 7 美元/吨，为 635 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨，为 640~650 美元/吨。

表 16：国际主要地区磷酸二铵（DAP）价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2024-10-31	2024-9-26
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+5	0	605~615	600~615
	突尼斯	0	+5	615~620	615
	摩洛哥	0	0	600~625	600~625
	俄罗斯波罗的海/黑海	+5	-17	580~582	575~605

	中国	-5	-5	610~615	615~620
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	-5	-7	635	640~642
	巴基斯坦	-7	-2	640~650	647~652

数据来源：根据相关材料整理

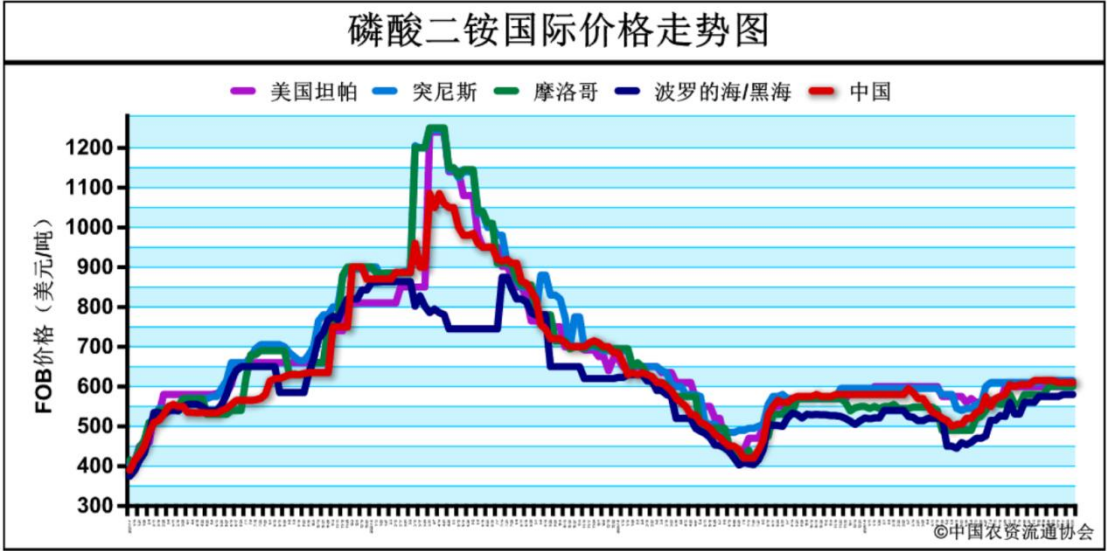


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

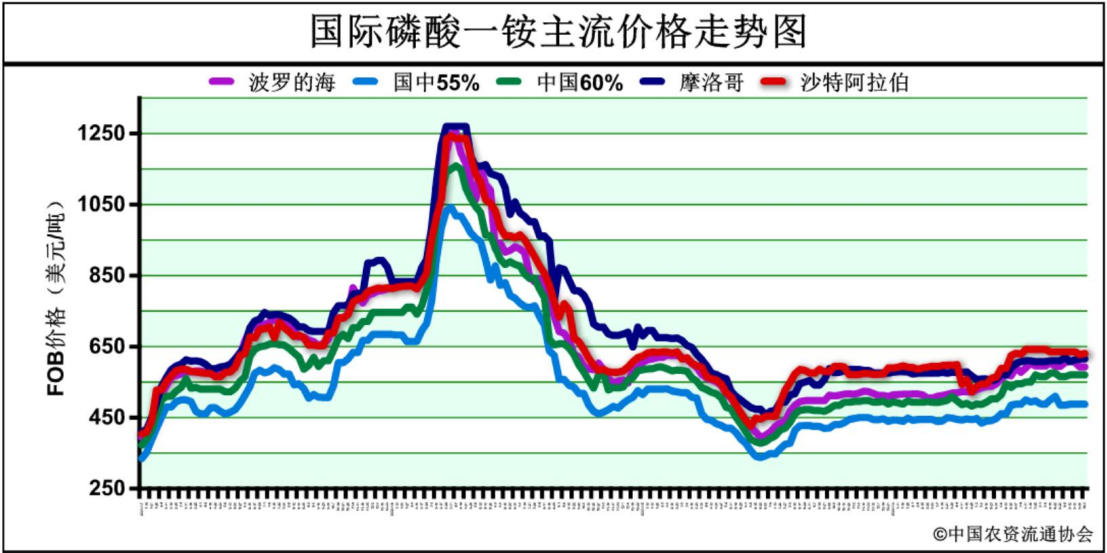


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 10 月，国际市场需求不佳，国际磷酸一铵价格弱稳运行。价格月环比方面，2024 年 10 月末与 9 月末相比，波罗的

海 FOB 低端持稳，高端下跌 5 美元/吨，为 580~600 美元/吨；
中国 55%FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端上涨 10 美元/吨，为 480~500 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端持稳，高端上涨 15 美元/吨，为 610~635 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端持稳，高端下跌 41 美元/吨，为 605~609 美元/吨。

表 17：国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格月度变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2024-10-31	2024-9-26
MAP （FOB 散装）	波罗的海	0	-5	580~600	580~605
	中国 55%	-5	+10	480~500	485~490
	摩洛哥	0	+15	610~635	610~620
	沙特阿拉伯(KSA)	0	-41	605~609	605~650

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 11 月份，从供应来看，原料磷矿石、硫磺价格保持坚挺、合成氨价格涨跌互现，二铵成本支撑偏强。需求方面，冬储缓慢启动，贸易商采购积极性不高，市场观望情绪仍较重。综上，预计后期二铵价格持稳为主，需重点关注下游需求、成本及出口情况变化。

磷酸一铵方面，进入 2024 年 11 月份，从供应来看，原料磷矿石、硫磺价格保持坚挺、合成氨价格涨跌互现，成本上对一铵价格支撑偏强；需求方面，下游复合肥冬储推进缓慢，对原料一铵按需采购为主。综上，预计后期一铵价格偏弱运行为主。

港口氯化钾批发价格持稳运行

一、国内氯化钾市场表现

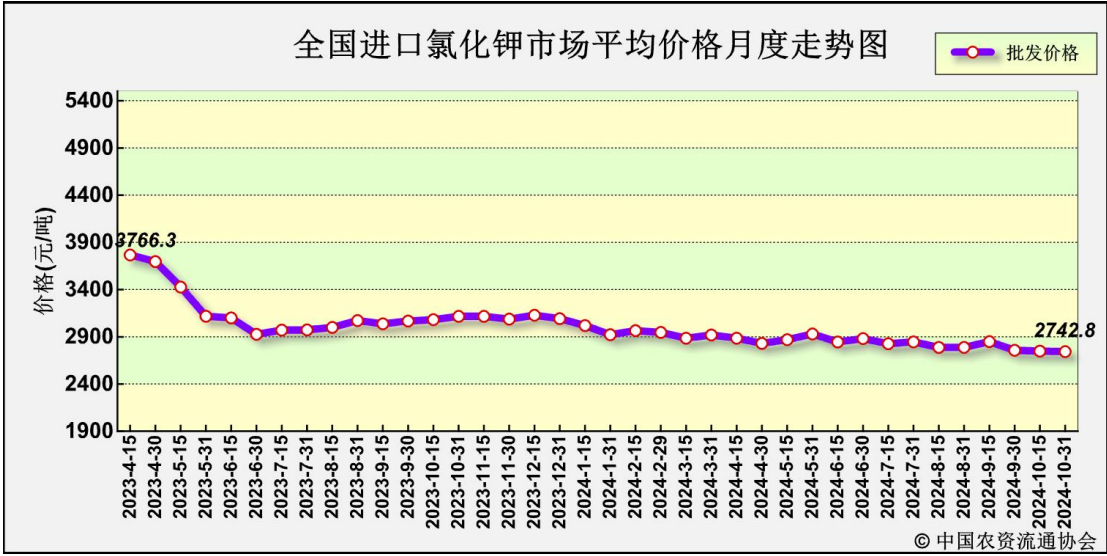


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 10 月港口氯化钾批发价格持稳运行。2024 年 10 月 31 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2549.52 元/吨、2747.72 元/吨，月环比分别跌 18.23 元/吨、9.20 元/吨，跌幅分别为 0.71%、0.33%；与去年同期相比分别跌 580.48 元/吨、358.45 元/吨，跌幅分别为 11.54%、18.55%。

1.1 国内氯化钾价格指数变化

在中国氯化钾批发价格指数（CKPI）表现方面：2024 年 10 月 CKPI 窄幅震荡，从 2024 年 10 月 7 日的 2535.99 点运行至 11 月 4 日的 2522.08 点，共下跌 13.91 点，跌幅为 0.55%。2024 年 11 月 4 日 CKPI 同比下跌 309.36 点，跌幅为 10.93%；比基期上涨 544.48 点，涨幅为 27.53%。

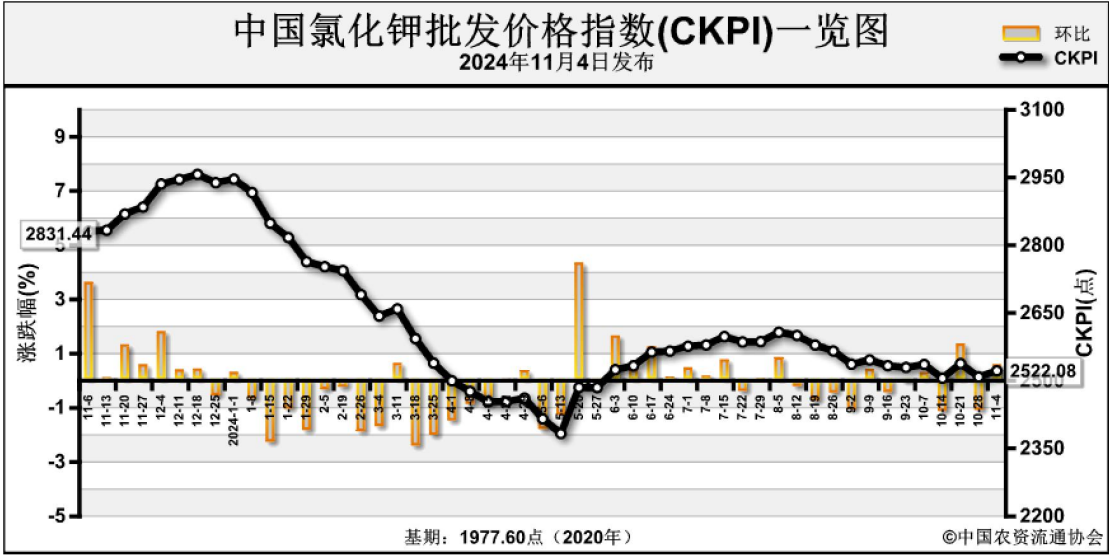


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

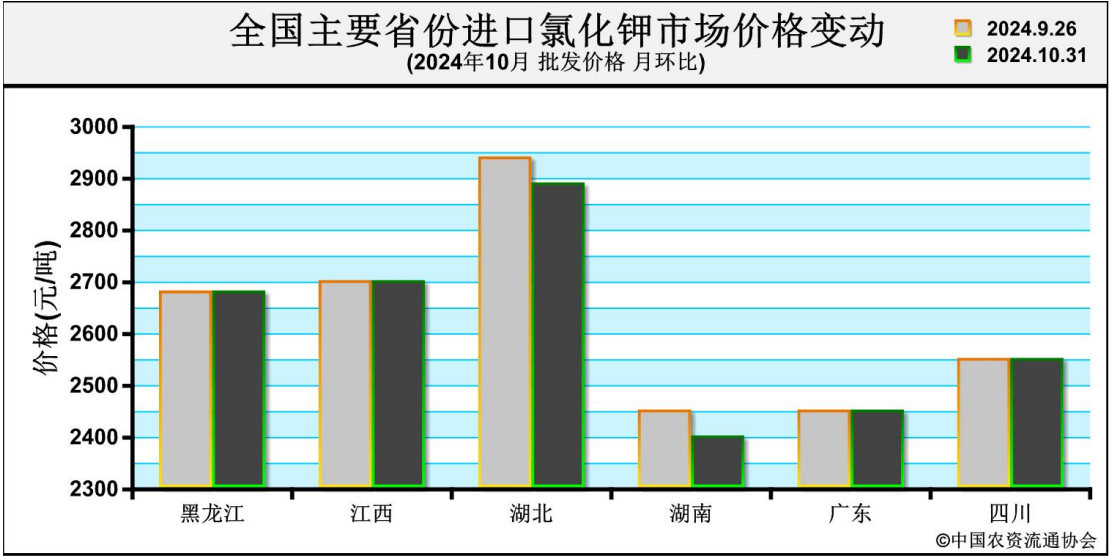


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2024 年 10 月，根据协会监测数据显示，湖北、湖南 2 省价格分别下跌 49.89 元/吨、50 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2024-10-31	2024-09-26	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	2680.00	2680.00	0.00	0.00%
	江西	2700.00	2700.00	0.00	0.00%

	湖北	2938.89	2889.00	-49.89	-1.70%
	湖南	2450.00	2400.00	-50.00	-2.04%
	广东	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	四川	2550.00	2550.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

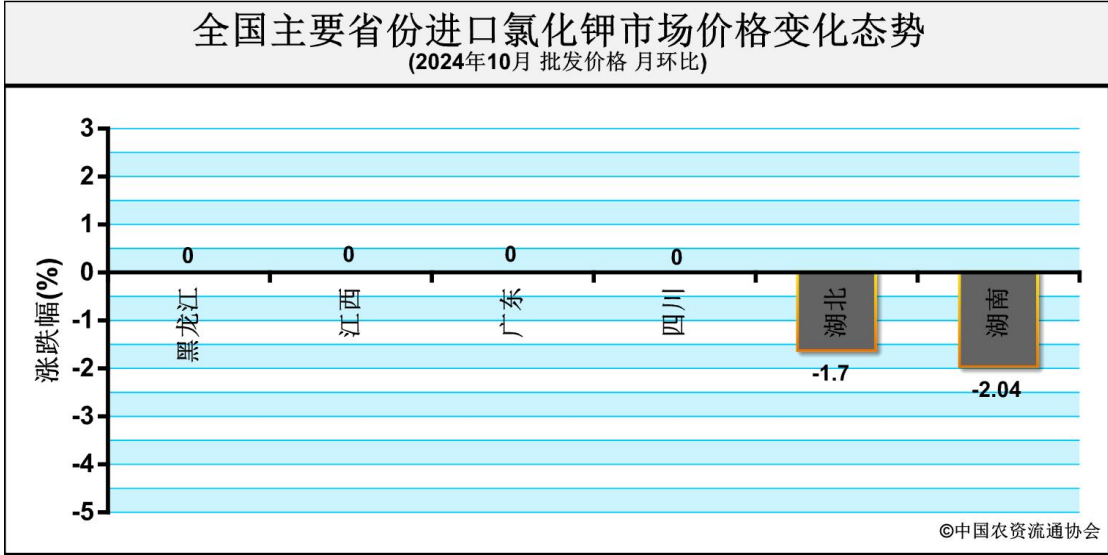


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，货源供给较为充足。10 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价 2500 元/吨，与 9 月持平。藏格氯化钾装置开工正常，其他小厂停工检修。

进口钾方面，港口钾保税区货源持续释放，库存有所增加。2024 年 10 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格在 2450~2470 元/吨左右，较 9 月末低端涨 50 元/吨，高端涨 50 元/吨；60%老挝白钾主流报价在 2300~2310 元/吨。边贸钾方面，到货较少，10 月末满洲里白晶口岸价 2300 元/吨左右，货源总体少于 9 月。

表 19: 2024 年 10 月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2024/10/31	2024/09/26

氯化钾	营口港	0	9	9
	青岛港	-0.4	9	9.4
	烟台港	-2	33	35
	连云港	3	50	47
	南京港	3	15	12
	镇江港	-0.5	29.5	30
	防城港	0	25	25
	北海港	20	52	32
	湛江港	-5	42	47
	赤湾港	-4	20	24
库存	合计	14.1	284.5	270.4

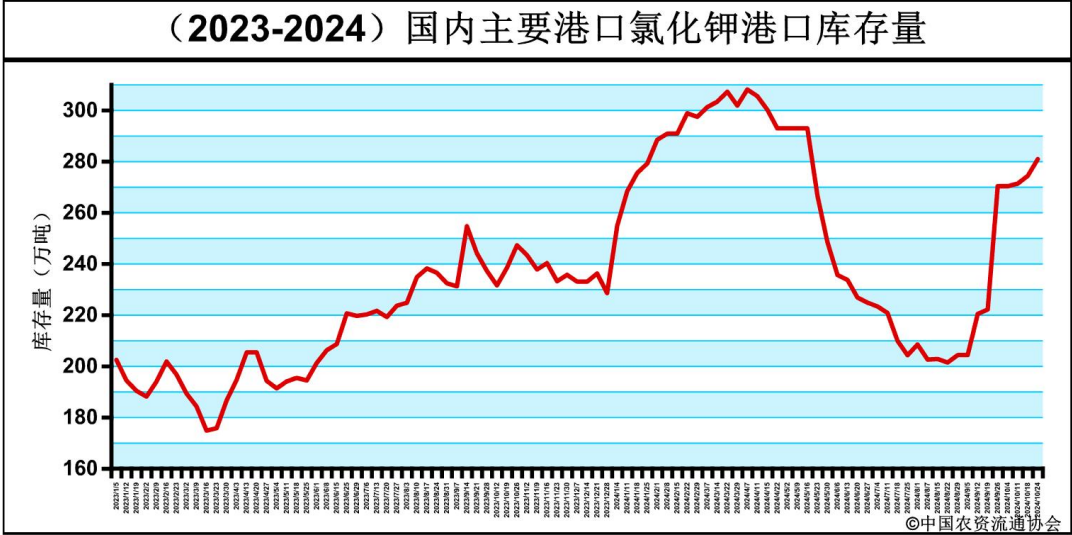


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 10 月氯化钾市场需求清淡。10 月，秋冬市场交替，下游复合肥厂装置多减负或短暂停车，原料采购需求清淡。10 月复合肥企业月均开工率降 5.30 个百分点至 33.55%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2024 年 9 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）

进口量为 115.95 万吨，月环比增 25.43%，同比增 10.37%。从进口来源看，9 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是俄罗斯、白俄罗斯、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 39.96 万吨、32.63 万吨、18.94 万吨、18.57 万吨和 4.73 万吨。

表 20：2024 年 9 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯	39.96	10906.61
白俄罗斯	32.63	8558.36
老挝	18.94	5124.99
加拿大	18.57	5227.60
约旦	4.73	1314.94
总计	115.95	31435.72

数据来源：中国海关

2024 年 1-9 月，国内氯化钾累计进口 923.53 万吨，同比增 14.46%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为俄罗斯、白俄罗斯、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 315.24 万吨、222.97 万吨、172.65 万吨、139.06 万吨、43.30 万吨。

表 21：2024 年 1-9 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	315.24	95931.04
白俄罗斯	222.97	67126.51
加拿大	172.65	52842.06
老挝	139.06	41633.62
以色列	43.30	13152.42
总计	923.53	279932.68

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2024 年 10 月国际氯化钾价格变动表

产品	区域	涨跌幅度		现货价格（美元/吨）	
		低端	高端	2024-10-31	2024-10-03

氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	0	0	212~257	212~257
	西北欧	+1	-4	229~343	228~347
	波罗的海/黑海	0	0	190~237	190~237
	以色列	-14	-8	222~332	236~340
	CFR 东南亚	0	0	290~320	290~320
	CFR 巴西	0	+5	280~290	280~285

数据来源：根据相关材料整理

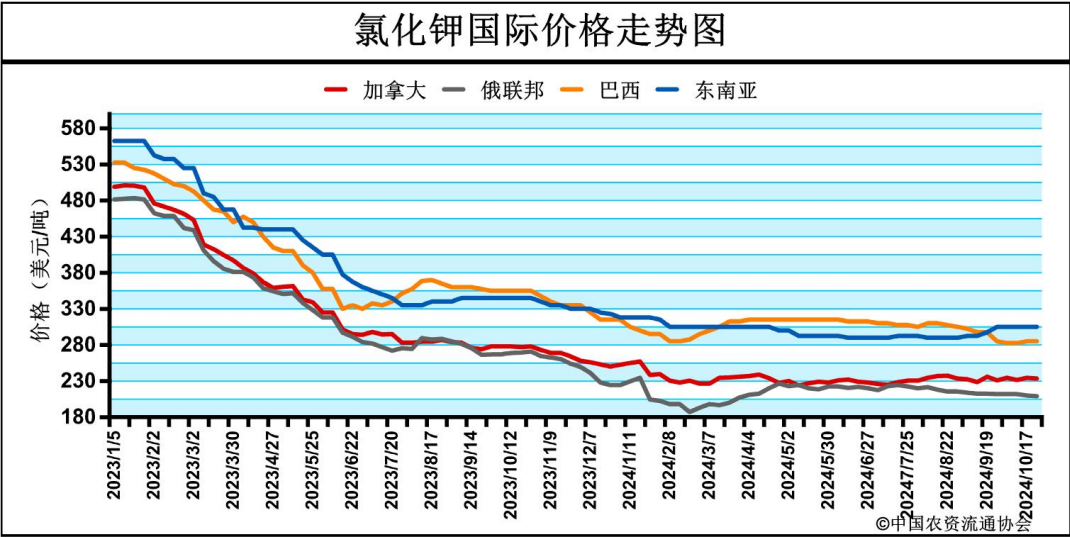


图 35：氯化钾国际价格走势图

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，亚洲地区氯化钾需求较为强劲，月底乌拉尔钾肥公司与中国进口商已就 11 月的标准氯化钾跨境合同达成一致。价格月环比方面，2024 年 10 月末与 9 月末相比，温哥华氯化钾离岸价平稳，为 212~257 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端涨 1 美元/吨，高端跌 4 美元/吨，为 229~343 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价平稳，为 190~237 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端跌 14 美元/吨，高端跌 8 美元/吨，为 222~332 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价平稳，为 290~320 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端平稳，高端涨 5 美元/吨，为 280~290 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

11月，氯化钾价格弱势运行。国产钾方面，11月国产钾基准产品60%粉晶到站价格2380元/吨，较10月下滑120元/吨；港口钾库存高位，价格小幅上涨；边贸钾持续到货。需求方面，受冬储市场推进影响，下游复合肥企业开工率有所回升，原料采购需求略有回暖。综上，预计短期内氯化钾价格或延续弱稳运行态势。

复合肥价格持稳运行

一. 国内复合肥现货市场表现

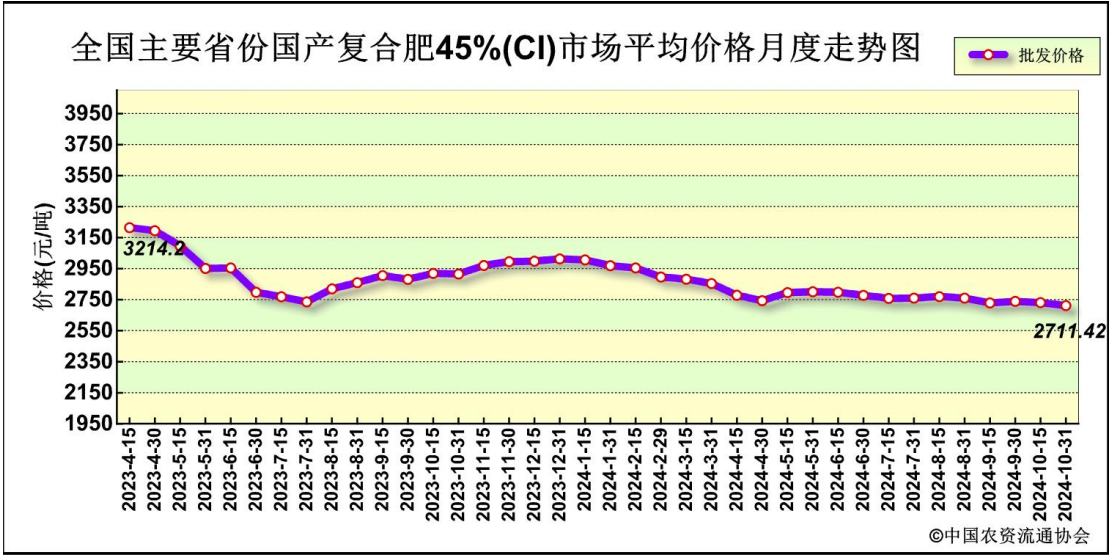


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 10 月，复合肥价格持稳运行。根据最新监测数据显示，2024 年 10 月 31 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2519.90 元/吨、2697.17 元/吨、2891.29 元/吨，月环比分别跌 45.95 元/吨、41.57 元/吨、33.79 元/吨，跌幅分别为 1.79%、1.52%、1.16%；与去年同期相比分别跌 228.29 元/吨、218.07 元/吨、206.25 元/吨，跌幅分别为 8.31%、7.48%、6.66%。

1.1 国内复合肥价格指数变化

在中国复合肥批发价格指数（CCPI）的表现方面：2024 年 10 月 CCPI 小幅上涨，从 2024 年 10 月 7 日的 2839.18 点运行至 2024 年 11 月 4 日的 2881.48 点，共上涨 42.30 点，涨幅为 1.49%；11 月 4 日 CCPI 同比下跌 166.39 点，跌幅为 5.46%；比基期上涨 603.69 点，涨幅为 26.50%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 10 月 CCRI 小幅下滑，从 2024 年 10 月 7 日的 2895.23 点运行至 2024 年 11 月 4 日的 2790.20 点，共下跌 105.03 点，跌幅为 3.63%；11 月 4 日 CCRI 同比下跌 195.43 点，跌幅为 6.55%；比基期上涨 398.94 点，涨幅为 16.68%。

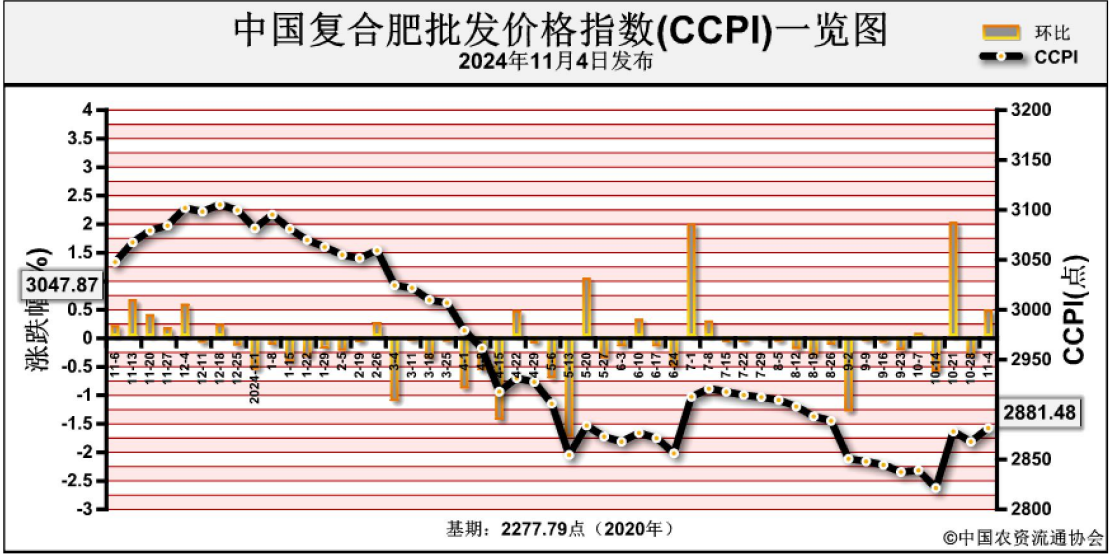


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

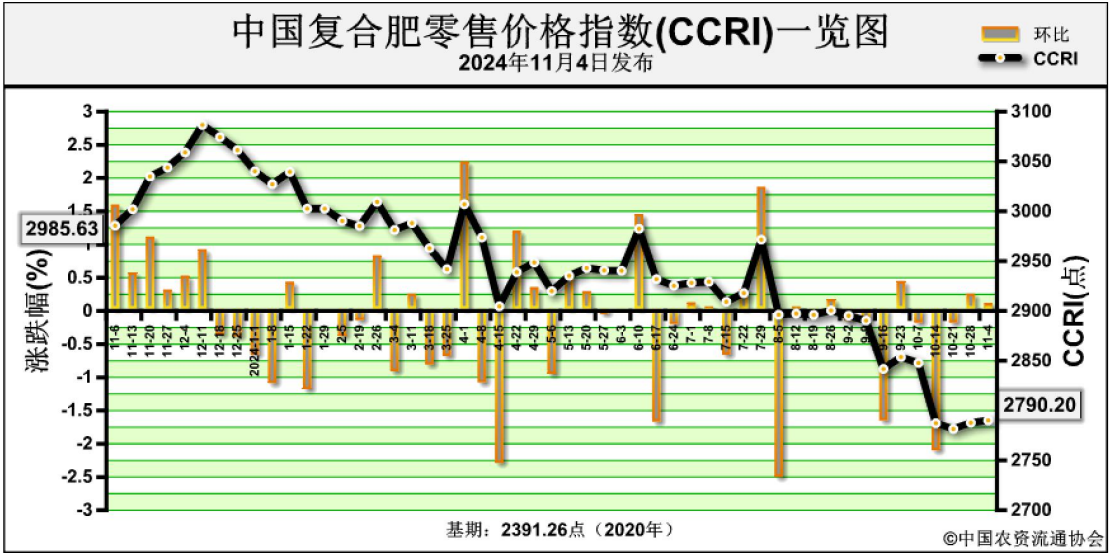


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

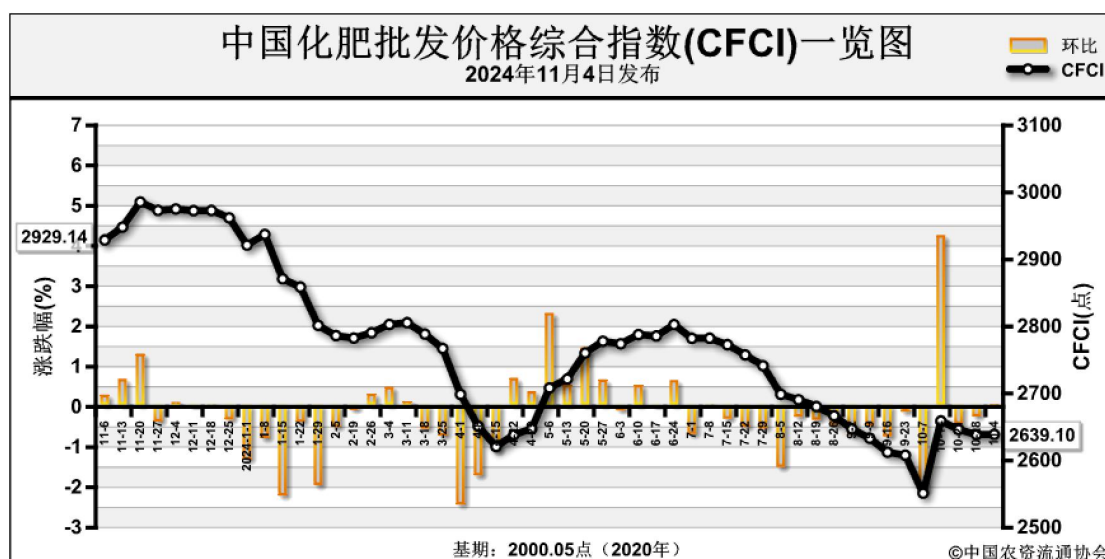


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2024 年 10 月 CFCI 小幅上涨，从 2024 年 10 月 7 日的 2551.29 点运行至 2024 年 11 月 4 日的 2639.10 点，共上涨 95.86 点，涨幅为 3.62%；11 月 4 日 CFCI 同比下跌 195.43 点，跌幅为 6.55%；比基期上涨 398.94 点，涨幅为 16.68%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2024 年 10 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价以下跌为主。其中广西壮族自治区价格涨 84.17 元/吨，江苏、湖南、湖北、吉林、江西、河北、陕西、广东、安徽 9 省价格下跌 20~100 元/吨，其余地区价格持稳。

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

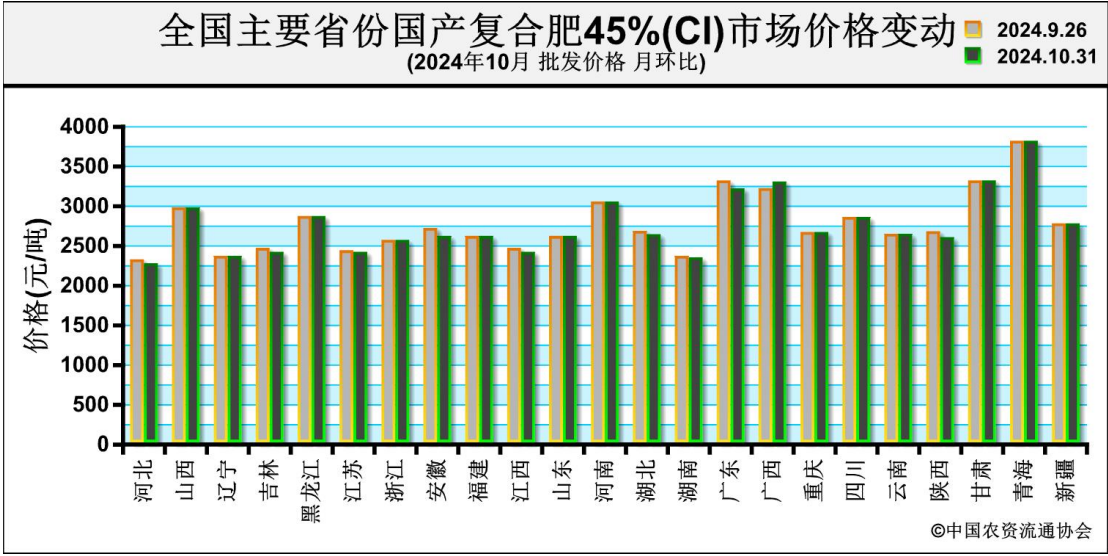


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-09-26 (元/吨)	2024-10-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
国内复合肥 45%（CI）	河北	2305.56	2255.56	-50.00	-2.17%
	山西	2960.00	2960.00	0.00	0.00%
	辽宁	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	吉林	2450.00	2400.00	-50.00	-2.04%
	黑龙江	2850.00	2850.00	0.00	0.00%
	江苏	2420.00	2400.00	-20.00	-0.83%
	浙江	2550.00	2550.00	0.00	0.00%
	安徽	2700.00	2600.00	-100.00	-3.70%
	福建	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	江西	2450.00	2400.00	-50.00	-2.04%
	山东	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	河南	3033.33	3033.33	0.00	0.00%
	湖北	2664.80	2622.96	-41.84	-1.57%
	湖南	2350.00	2330.00	-20.00	-0.85%
	广东	3300.00	3200.00	-100.00	-3.03%
	广西	3202.50	3286.67	84.17	2.63%
	重庆	2650.00	2650.00	0.00	0.00%
	四川	2840.00	2840.00	0.00	0.00%
	云南	2626.67	2626.67	0.00	0.00%
	陕西	2660.00	2585.00	-75.00	-2.82%
	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%

	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2760.00	2760.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

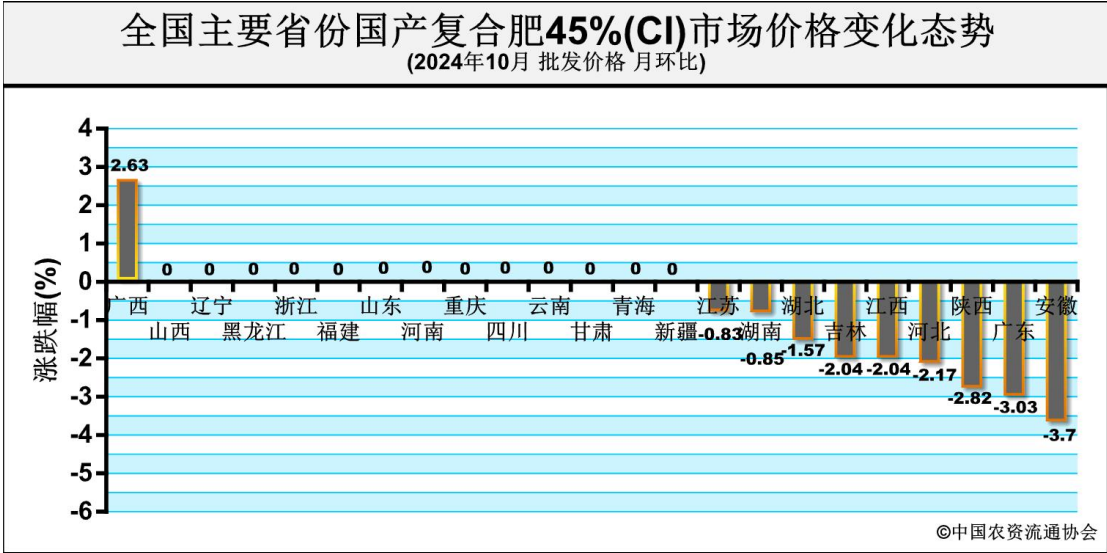


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 10 月，秋冬市场交替，复合肥企业装置减负或短暂停车，整体开工率月环比小幅下滑。2024 年 10 月，国内复合肥企业月平均开工率为 33.55%，较 2024 年 9 月减少 5.30 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 10 月末，国内主要港口复合肥库存为 9.00 万吨，较 2024 年 9 月末减少 2.00 万吨，降幅为 18.18%。

表 24：2024 年 10 月国内主要港口复合肥库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			2024-10-31	2024-10-03
港口库存	赤湾港	0.00	9.00	9.00
	合计	0.00	9.00	9.00

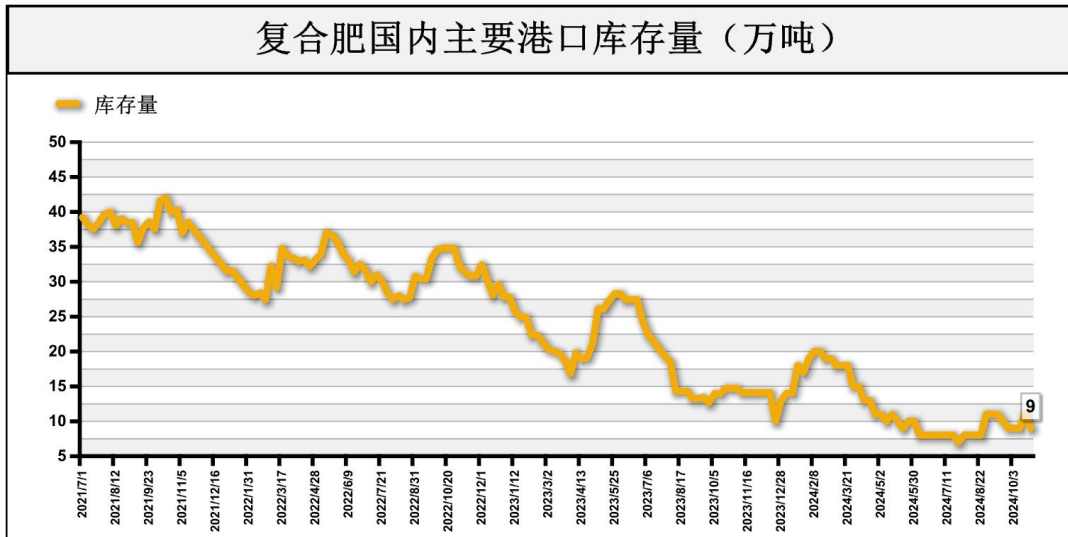


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2024 年 10 月，复合肥市场逐步进入秋冬交替期，市场需求转淡。上旬，北方地区小麦肥补仓发运，至下旬，秋肥市场结束，冬储市场推进缓慢，厂家零星出货为主，市场需求清淡。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2024 年 9 月，我国三元复合肥进出口量较 2023 年同期均增加。9 月三元复合肥进口量为 10.98 万吨，月环比增 10.10%，同比增 16.06%；出口量为 10.83 万吨，月环比增 38.97%，同比增 48.34%。

2024 年 1-9 月，我国三元复合肥进出口量较 2023 年同期均有减少。2024 年 1-9 月，我国三元复合肥累计进口 93.80 万吨，同比减少 2.53%；累计出口 42.45 万吨，同比减少 35.99%。

2024 年 1-9 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 31.95 万吨、30.64

万吨、17.37 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、莫桑比克，出口量分别为 10.63 万吨、7.91 万吨、4.46 万吨。

表 25：2024 年 9 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	4.51	2611.56	莫桑比克	2.96	1082.49
俄罗斯	3.96	1551.92	菲律宾	2.48	804.87
比利时	1.36	759.42	古巴	1.05	453.91
芬兰	0.42	275.24	越南	0.93	417.76
以色列	0.26	355.08	印度尼西亚	0.54	229.47
进口总量	10.98	6155.22	出口总量	10.83	4346.43

表 26：2024 年 1-9 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	31.95	18045.38	菲律宾	10.63	3284.16
俄罗斯	30.64	12053.69	缅甸	7.91	2645.12
比利时	17.37	9049.23	莫桑比克	4.46	1653.47
芬兰	7.31	4364.11	马来西亚	3.56	1484.42
以色列	1.99	2830.08	泰国	3.16	1290.70
进口总量	93.80	52156.47	出口总量	42.45	16274.77

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 10 月，尿素价格弱势运行。供给方面，尿素企业月均开工率为 89.51%，较 2024 年 9 月增加 3.34 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，尿素农业需求处于淡季；工业需求方面，下游复合肥企业停车检修增多，对原料尿素采购需求一般。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 10 月，磷酸一铵价格持稳为主。供给方面，一铵企业开工率小幅下滑，月平均开工率为 52.86%，较 9 月下降 2.72%，市场供给减少。需求方面，下游复合肥企业装置停车增多，对原

料一铵采购需求下滑。原料方面，硫磺价格窄幅整理，磷矿石价格平稳运行，液氨价格稳中偏强，一铵成本支撑尚存。

5.3 氯化钾情况

2024 年 10 月，氯化钾价格总体持稳。供给方面，10 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价格为 2500 元/吨，与 9 月持平；藏格氯化钾开工正常，其他小厂停工检修。港口钾保税区货源持续释放；边贸钾到货较少。需求方面，氯化钾市场需求清淡，下游复合肥企业原料采购需求有限。

六．复合肥市场后市预测

11 月，复合肥价格窄幅波动。供给方面，秋冬市场交替，复合肥企业开工率处于低位。需求方面，基层需求总体清淡，经销商采购谨慎。原料方面，尿素价格走弱，磷酸一铵、氯化钾价格持稳运行，复合肥成本支撑减弱。综上，预计短期内复合肥价格以稳为主。

供需博弈 原药价格小幅下跌

一、市场行情监测

10月ACE展会前，市场维持震荡盘整，上下游均关注展会释放的动态市场信号，供需博弈。ACE展会后，整体市场呈现分化局面，市场情绪修复中，下游根据产品结构、冬储备货政策、终端用药节奏等，规划启动冬储备货，交投活跃度上升；产业链各环节需要密切关注环保、开工率、库存、成本等行情关键影响因素，适应多样化的市场需求。

2024年10月27日，中农立华原药价格指数报74.09点，同比去年下跌14.5%，环比上月下跌1.37%。跟踪的上百个产品中，同比去年66%产品下跌；环比上月77%产品持平，8%产品上涨。

除草剂市场。2024年10月27日，中农立华除草剂原药价格指数报81.42点，同比去年下跌16.3%，环比上月下跌3.41%。除草剂市场交投分化，灭生性除草剂国内终端刚需用货为主，选择性除草剂产品逐步出台冬储政策；草甘膦原药行情盘整中，关注成本端变化及海外市场补单释放的需求，询盘清淡；草铵膦市场处于盘整中，成本承压，市场供需博弈中；精草铵膦原药市场刚需补货为主，行情处于小幅波动盘整中；选择性除草剂市场麦田除草剂刚需补单，其他品种淡季盘整，随着冬储政策出台，询盘活跃。草铵膦原药厂家成本承压，供需博弈，内外贸交投一般，报价5.2万元/吨；草甘膦原药，供需博弈，内贸刚需补货为主，关注外贸市场需求的释放，市场报价2.5万元/吨；精草铵膦原药刚需采购，终端制剂竞争激烈，市场需求相对减弱，终端消化库

存为主，折百报价 8.2 万元/吨；敌草快母药等待海外补库存开启，内贸市场稳定为主，增量有限，报价 1.8 万元/吨。2,4-D 原药厂家上调报价后盘整为主，报价 1.45 万元/吨；二甲戊灵原药市场处于盘整中，新产能释放叠加进口货源影响，供需博弈，市场承压，报价 4.5 万元/吨。灭草松原药市场盘整，等待新周期新政策启动，报价 7.7 万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，关注市场政策的出台，报价 2.9 万元/吨；噁草酮原药进入淡季盘整阶段，报价 16 万元/吨；丙炔噁草酮原药等待新周期市场启动，目前行情稳定为主，报价 31 万元/吨；氟磺胺草醚原药刚需补货为主，新周期备货逐步商谈中，报价 10.8 万元/吨；异噁草松原药市场报价 6 万元/吨；乙氧氟草醚原药内贸减量，消化库存为主，报价 12.7 万元/吨；丙炔氟草胺原药出口为主，国内市场需求稳定，报价 18 万元/吨；玉米田除草剂新周期冬储政策逐步出台，下游展开备货。莠去津原药国内市场报价 2.4 万元/吨；硝磺草酮原药刚需补货，报价 8.7 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 17 万元/吨；苯唑草酮原药国内终端市场用货增量，新周期用货偏晚，市场盘整中，报价 140 万元/吨；环磺酮原药市场需求增量，新周期市场逐步启动，厂家报价 30 万元/吨；异噁唑草酮原药国内需求有所增量，报价 45 万元/吨；吡氟酰草胺原药冬小麦田备货逐步启动，价格小幅波动，报价 17 万元/吨。氰氟草酯原药市场备货还未启动，上游成本承压，报价 10.8 万元/吨；噁唑酰草胺原药刚需补货，新周期市场竞争激烈，报价 24 万元/吨；炔草酯原药出口为主，报价 20 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药出口为主，国内终端按需补货，报价 12.8 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，按需拿货，报价 16 万元/吨。烯草酮原药出口

为主，成本承压，中间体供货紧张，报价 7.2 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药市场稳定，补货为主，厂家消化库存为主，报价 8 万元/吨。噻苯隆原药报价 17 万元/吨；砒啉磺隆原药行情稳定，报价 70 万元/吨。酰胺类除草剂市场盘整中，等待新周期淡储政策出台。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定，报价 3.3 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，折百报价 2.2 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，折百报价 2 万元/吨；异丙草胺原药报价 2.8 万元/吨；异丙甲草胺原药报价 2.8 万元/吨；苯噻酰草胺原药市场稳定，报价 5.8 万元/吨。

杀虫剂市场。2024 年 10 月 27 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 64.64 点，同比去年下跌 17.4%，环比上月上涨 1.11%。杀虫剂市场询盘活跃度增加，部分产品供货紧张，如阿维菌素，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药供需失衡，期货排单较多；其他品种交投活跃度上升，刚需叠加冬储备货，市场信心修复中。氯虫苯甲酰胺原药供应端产能逐步释放，出口市场登记陆续下证中，原药和制剂终端市场都竞争激烈，国内市场刚需补货进行中，报价 22.2 万元/吨。阿维系列产品市场开工率低位，价格拉升，现货紧张，排单发货为主；阿维菌素精粉报价 45 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药，货源紧张，高含量出口增加，成交重心稳步上移，报价 63 万元/吨。烟碱类产品市场关注度高，市场稳步盘整中。吡虫啉原药市场稳步盘整中，报价 7.3 万元/吨；啶虫脒原药市场出口增量，近期货源偏紧，排单交付中，报价 7.2 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 13 万元/吨；噻虫嗪原药中间体平稳，国内拌种剂刚需拿货，出口订单有所增加，报价 5.5 万元/吨；噻虫胺原药开工

率有所提升，市场现货偏紧，价格盘整中，报价 6.5 万元/吨；呋虫胺原药市场中间体上调价格，原药市场盘整中，报价 14 万元/吨。菊酯类产品库存水平低位，中间体及原材料成本承压，市场关注度提升。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报价 10.7 万元/吨；联苯菊酯原药报价 13 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报价 3.45 万元/吨；氯氟菊酯原药近期成交缓慢，市场报价 6.5 万元/吨。吡蚜酮原药现货依旧紧俏，厂家期货排单中，报价 13.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端性价比提高，需求有所增量，报价 30 万元/吨。联苯肼酯原药市场报价 18 万元/吨；丁氟螨酯原药国内终端制剂陆续下证中，海外市场需求在增量，目前市场价格稳定，报价 50 万元/吨；甲氧虫酰肼原药小厂价格较低，市场报价 25 万元/吨；虫螨腈原药市场行情小幅盘整，报价 14.6 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，现货紧张，报价 38 万元/吨。有机磷类产品处于供需博弈阶段。马拉硫磷原药市场稳定，报价 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报价 5 万元/吨；毒死蜱原药目前原药报价上调后稳定为主，报价 3.9 万元/吨；辛硫磷原药报价 3.2 万元/吨；噻唑膦原药杀线虫主流产品，需求增量，高端原药报价 29 万元/吨。氟啶脲原药市场报价 43 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，报价 43 万元/吨；虱螨脲原药刚需补货，报价 13.8 万元/吨；乙螨唑原药市场稳定，需关注淡储，报价 17.5 万元/吨。哒螨灵原药现货货源吃紧，报价 13 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，报价 14 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，报价 46 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，报价 6 万元/吨；茚虫威原药刚需补货为主，市场逐步进入淡季盘整期，折百报价 92 万元/吨。杀虫单原药国内需求即将启动，厂家排单为主，报价 3.6 万

元/吨；杀螟丹原药外贸市场有订单支持，货源紧张，报价 10 万元/吨。

杀菌剂市场。2024 年 10 月 27 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 73.76 点，同比去年下跌 8.73%，环比上月上涨 0.18%。三唑类产品供需博弈，三氮唑价格盘整，终端市场关注热度高；苯醚甲环唑原药，刚需为主，市场备货逐步启动中，报价 10.2 万元/吨；丙环唑原药报价 7.7 万元/吨，工厂成本承压，关注后期市场需求释放；己唑醇原药报价 9.2 万元/吨；戊唑醇原药报价 4.8 万元/吨，内外贸刚需备货交投增量，厂家排单；三环唑原药报价 5.9 万元/吨；氟环唑原药市场稳定为主，报价 31.5 万元/吨；丙硫菌唑原药市场关注度提升，供给端产能逐步释放，竞争激烈，国内证件陆续下证中，市场需求处于增量中，报价 13.5 万元/吨。吡唑醚菌酯原药刚需补货为主，新周期备货厂家规划中，市场价格盘整中，报价 16.2 万元/吨；啉菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，报价 14.5 万元/吨；醚菌酯原药市场稳定，报价 30 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，性价比逐步显现，市场需求增量，报价 28.8 万元/吨。噁霉灵原药市场稳定，报价 8.7 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，报价 14.7 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率有所提升，前期排单交付中，市场报价 5.2 万元/吨；多菌灵原药市场供货稳定，报价 3.45 万元/吨；甲基硫菌灵原药报价 3.8 万元/吨；福美双原药报价 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格稳定盘整，报价 9 万元/吨；精甲霜灵原药价格稳定盘整，报价 15 万元/吨。啶酰菌胺原药生产集中度高，出口市场逐步放量，报价 38 万元/吨；氰霜唑原药报价 40 万元/吨；噻呋酰胺原药刚需补货为主，报价 23 万元/吨；烯酰

吗啉原药厂家承压，下游拿货积极性有所提升，市场价格上调后，报价 6.5 万元/吨。氟吡菌胺原药终端市场混剂布局热度高，市场需求逐步放量，报价 57 万元/吨。喹啉铜原药市场关注热度高，刚需补货为主，报价 8.7 万元/吨。异菌脲原药市场生产集中度高，相对稳定，报价 17.7 万元/吨。

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

二、后市预测

农化市场逐步进入备货季节，交投活跃度上升，大部分产品以稳为主，市场不乏分化的特点，产业链各环节产品库存相对低位，刚需补货叠加外贸订单增加，需关注需求集中释放期带来对产品行情的影响，灵活调整采购策略，以应对下一阶段市场备货。

成本支撑转弱 农膜市场重心上移有限

一、农膜市场分析与回顾

10 月份农膜市场价格涨后回落，市场重心有所上移。国庆前后，聚乙烯市场受美联储降息以及国内降准降息等多重利好消息影响，推涨情绪高涨，价格重心明显上行，带动农膜价格上涨，虽工厂报价阶段性上调，但经销商谨慎下单，刚需为主。中下旬，原料市场气氛回落，运行逐步回归基本面，虽需求有进一步跟进，但农膜行业竞争加剧背景下，价格上行阻力较大，部分工厂报价回调。据数据统计：截至 10 月 29 日，华北地区双防膜月均价格在 10129.41 元/吨，环比涨 0.35%，同比涨 0.05%；地膜月均价格在 9100 元/吨，环比上涨 2.25%，同比涨 0.32%。

10 月农膜市场价格主要受到成本与需求两个方面驱动。成本端来看，10 月国内 PE 市场先涨后跌。国庆节前夕，美联储降息以及国内降准降息等多重利好消息发布，同时国庆期间原油价格走势较为强劲，支撑大宗商品市场心态。节后返市，市场价格连续走高。但终端需求难见有效改观，部分行业成品库存累积明显，买方接盘意向较弱，市场运行由涨转跌，且跌幅明显，但 10 月价格重心多数品种仍较上月小幅上移。截至 10 月 29 日，LLDPE 月均价 8547 元/吨，环比涨 2.72%，同比涨 3.41%。LDPE 月均价 10910 元/吨，环比涨 5.43%，同比涨 18.93%。需求来看，10 月农膜需求跟进尚可，但国庆假期归来，膜价跟随原料上涨，经销商观望情绪浓厚，下单积极性不高，月中市场回落，订单跟进有所好转，整体开工较 9 月继续提升。

二、后市展望

预计 11 月份国内农膜市场价格窄幅下行，原料现货市场难有亮眼表现，价格预计偏弱震荡，成本端支撑仍旧偏弱；棚膜需求由盛转衰，蒜膜需求结束，但西北及西南地区招标订单或有跟进，整体生产虽有下滑，但下滑有限。预计 11 月份华北地区双防膜价格区间维持在 9800~10100 元/吨，价格先涨后跌。

联系人：王晓雪

地址：北京市宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 C 座 16 层

邮编：100053

邮箱：nongzixh@qq.com

电话：010-59337921/66050174

QQ 群号：183658136
