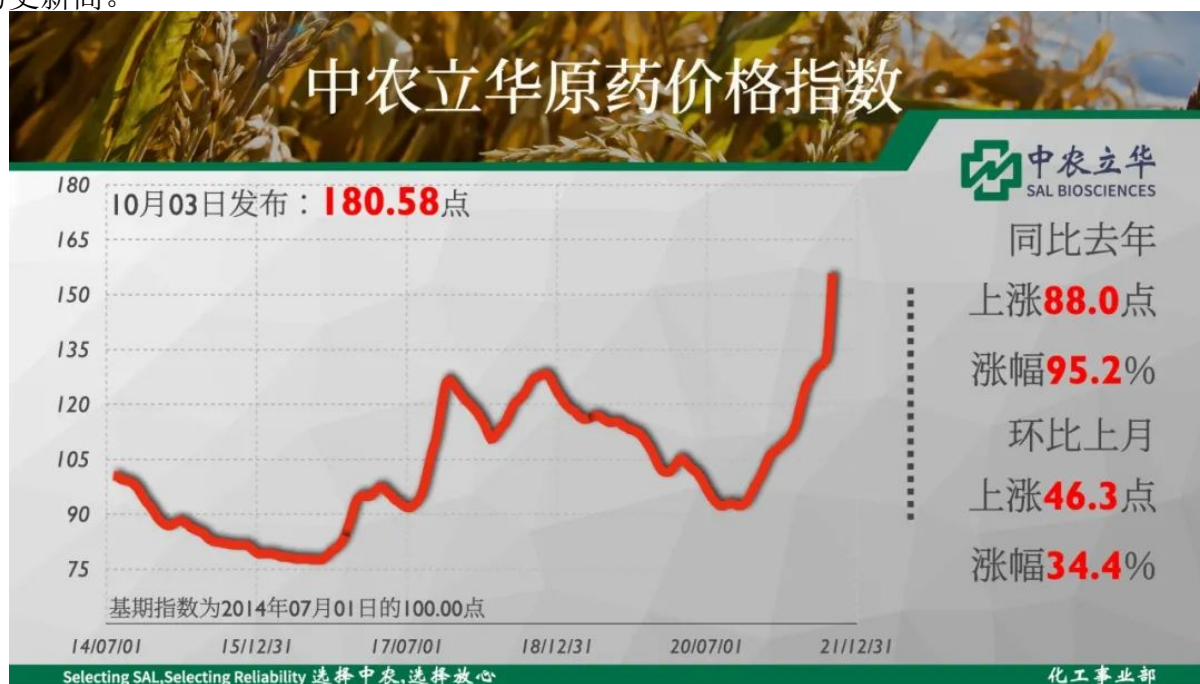


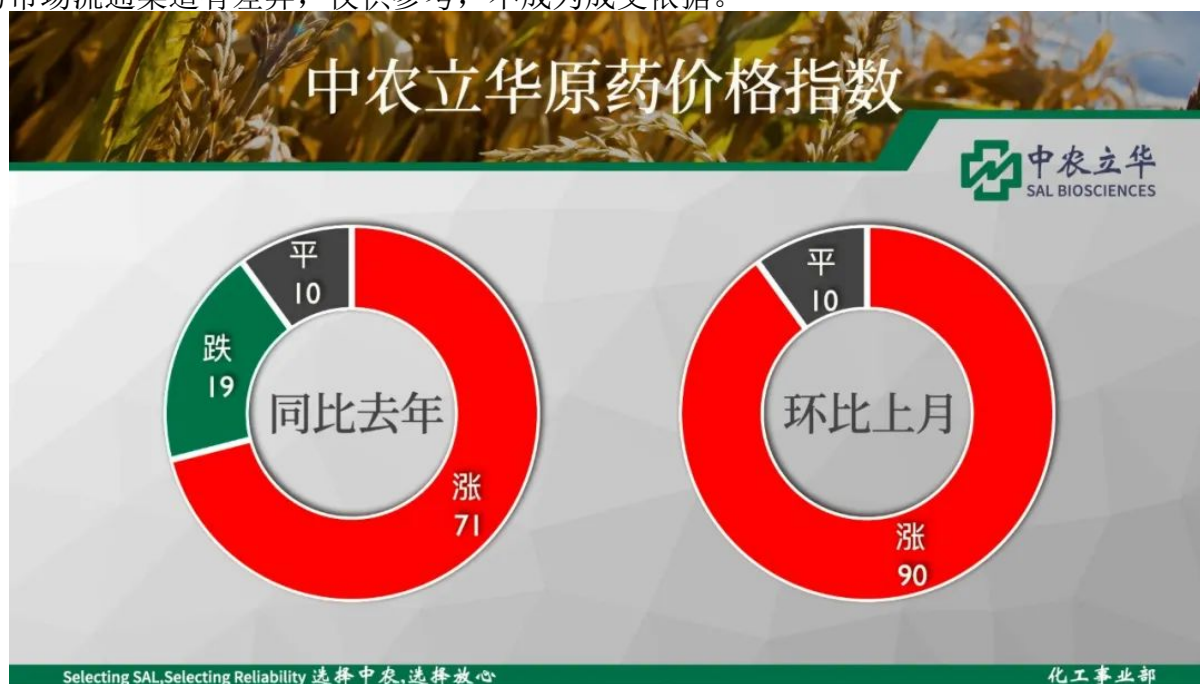
疯狂上涨，成本压力、能耗双控影响持续扩大

1 市场行情监测

疯狂的九月，原材料、产能、库存等监控指标在能耗双控的政策引导下，信号失真，恐慌情绪到达了极点，农化市场经历了近十年来最疯狂的上涨。2021年10月03日，中农立华原药价格指数报180.58点，环比上月大幅上涨34%，除草剂、杀虫剂、杀菌剂价格指数均超过30%，环比上月，跟踪的上百个产品中，90%的产品上涨，中农立华原药价格指数无论是上涨幅度，还是指数，均创出历史新高。



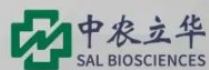
受市场不确定性及厂家不接单不报价的影响，本期月报文中价格以厂家价格为准，部分价格与市场流通渠道有差异，仅供参考，不成为成交依据。



2 除草剂市场

草甘膦原药的高位，打开了除草剂原药的上涨价格空间，除草剂全线大涨，环比上月涨幅超过30%的品种占了32%。2021年10月03日中农立华除草剂原药价格指数报224.6点，环比上月上涨34%，同比去年涨幅142%。

中农立华除草剂原药价格指数



同比去年
上涨**132**点
涨幅**142%**
环比上月
上涨**56.9**点
涨幅**33.9%**

Selecting SAL, Selecting Reliability 选择中农, 选择放心

化工事业部

中农立华原药价格指数20211003			除草剂			单位：万元/吨	
产品名称	折百/实物	当期价格	当期指数	同比增长(%)	环比增长(%)		
2,4-D原药	实物98%	2.60	179.31	↑ 67.74%	↑ 1.96%		
苯噻酰草胺原药	实物98%	7.00	127.27	↑ 12.90%	↑ 7.69%		
苄嘧磺隆原药	实物96%	18.00	120.00	↓ -5.26%	↑ 5.26%		
丙草胺原药	实物95%	4.50	125.00	↑ 36.36%	↑ 7.14%		
草铵膦原药	实物95%	35.00	112.90	↑ 133.33%	↑ 2.94%		
草甘膦原药	实物95%	7.20	261.82	↑ 193.88%	↑ 5.11%		
敌草快母药	实物40%	4.50	104.65	↑ 47.54%	↑ 3.45%		
敌草隆原药	实物97%	4.30	143.33	↑ 22.86%	↑ 6.83%		
丁草胺原药	折百	4.00	195.12	↑ 110.53%	↑ 17.65%		
噁草酮原药	实物95%	28.00	127.27	↓ -3.45%	↑ 1.82%		
二甲四氯钠盐	实物56%	2.60	136.84	↑ 8.33%	↑ 4.00%		
二甲戊灵原药	实物96%	5.20	108.33	↑ 15.56%	→ 0.00%		
砒嘧磺隆原药	实物95%	75.00	88.24	↑ 10.29%	↑ 3.45%		
氟磺胺草醚原药	实物95%	13.50	140.63	↑ 50.00%	↑ 8.00%		
氟乐灵原药	实物97%	4.00	153.85	↓ -13.04%	↑ 1.91%		
高效氟吡甲禾灵原药	实物97%	21.00	102.44	↑ 14.75%	↑ 3.70%		
精喹禾灵原药	实物97%	18.00	116.13	↓ -10.00%	↑ 2.86%		
氯氟吡氧乙酸异辛酯原药	实物97%	22.00	171.88	↓ -2.22%	↑ 6.02%		
灭草松水剂	实物480g/L	4.80	135.21	↑ 29.73%	↑ 3.23%		
灭草松原药	实物95%	14.00	170.73	↑ 33.33%	↑ 3.70%		
氟氟草酯原药	实物97%	18.50	100.00	↑ 23.33%	↑ 1.37%		
炔草酯原药	实物95%	27.00	110.20	↑ 22.73%	↑ 1.89%		
噻苯隆原药(植物生长调节剂)	实物97%	20.00	44.44	↓ -25.93%	↑ 2.56%		
双草醚原药	实物96%	43.00	114.67	↑ 43.33%	↑ 9.55%		
五氟磺草胺原药	实物98%	150.00	93.75	↓ -6.25%	↑ 2.74%		
烯草酮原药	折百	16.00	118.52	↑ 60.00%	↑ 4.92%		
烯禾啶母药	实物50%	15.00	176.47	↑ 36.36%	↑ 15.38%		
硝磺草酮原药	实物97%	14.50	105.07	↓ -23.68%	→ 0.00%		
烟嘧磺隆原药	实物95%	28.00	121.74	→ 0.00%	↑ 1.82%		
乙草胺原药	折百	4.00	181.82	↑ 100.00%	↑ 14.29%		
乙氧氟草醚原药	实物95%	20.00	156.25	↑ 23.46%	↑ 5.26%		
异丙草胺原药	实物90%	4.00	163.27	↑ 63.27%	↑ 9.59%		
异丙甲草胺原药	实物97%	4.00	163.27	↑ 73.91%	↑ 6.67%		
异噁草松原药	折百	8.50	170.00	↑ 8.97%	↑ 5.59%		
莠灭净可湿性粉剂	实物80%	3.30	126.92	↑ 24.53%	↑ 3.13%		
莠去津原药	实物97%	2.80	121.74	↑ 60.00%	↑ 3.70%		

黄磷大幅上涨，突破6万元/吨，草甘膦原药封盘不报价后，直接走到了7.2万元/吨以上的高位；草铵膦原药价格紧跟其后，上涨到35万元/吨以上；敌草快母药价格也紧跟“双草”之后，报到4.5万元/吨以上，订单流向低估值品种。

二甲戊灵原药目前进入备货季节，但开工率新低，厂家不报价不接单，报5.2万元/吨以上；氟磺胺草醚原药与二甲戊灵原药面临一样的市场局面，出口为主，库存低位，市场报到13.5万元/吨以上。

乙氧氟草醚原药厂家停车检修，无库存，交前期出口订单为主，目前价格跳涨到20万元/吨以上；硝磺草酮原药上游产能增加，但双控后，未必能转化成产量，市场不确定性导致厂家不报价不接单，目前市场价格报到14.5万元/吨以上。

灭草松原药厂家开工不顺畅，原材料疯涨，导致市场报价跳涨到14万元/吨以上，灭草松水剂市场报价4.5万元/吨以上，厂家不报价不接单；氰氟草酯原药上游原材料高位，市场报价到了18.5万元/吨以上；炔草酯原药市场同样受到此影响，叠加三氯吡啶的上涨，成本大幅上行，市场报价在26万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药也受到上游原材料大幅上行影响，市场上行到21万元/吨以上。

烯草酮原药厂家开工不顺畅，原材料疯涨，大量出口订单涌入，导致市场报价跳涨到16万元/吨以上；异噁草松原药厂家库存低位，国内市场低含量货源价格报到8.5万元/吨以上；噻苯隆原药市场报价20万元/吨以上；砒啶磺隆原药市场报价上行到75万元/吨以上，厂家停车检修，消化库存为主，库存低位。

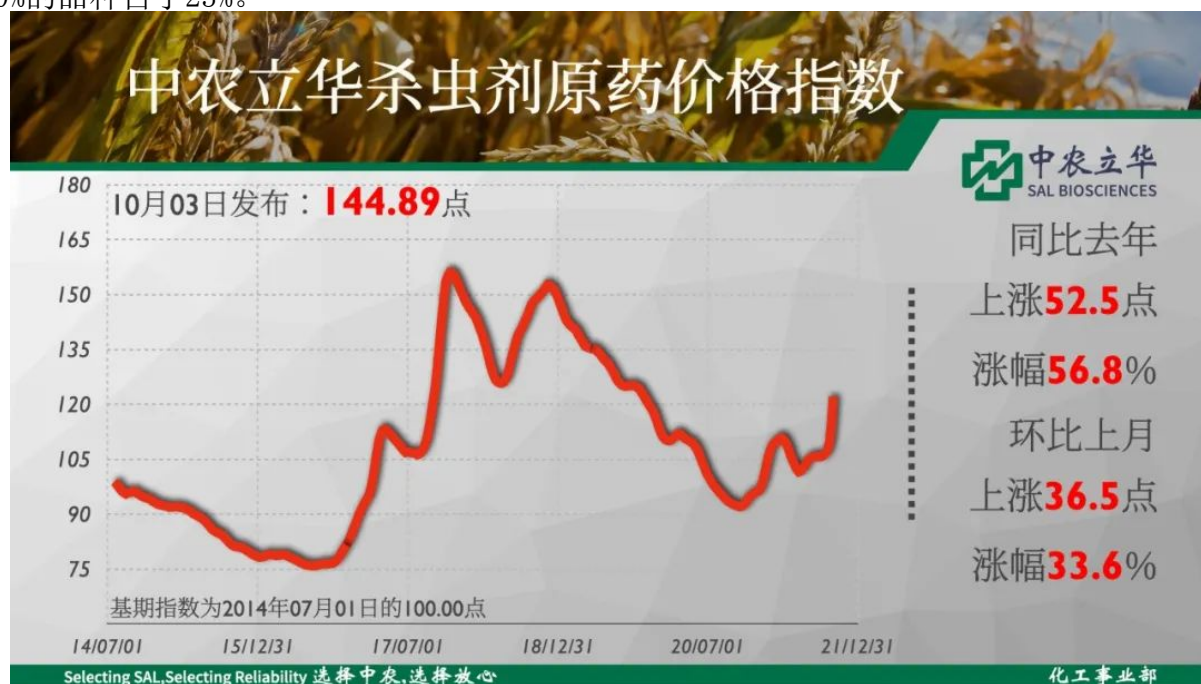
精喹禾灵原药厂家停车检修为主，市场报价到18万元/吨以上；烟嘧磺隆原药厂家不报价不接单，交前期订单为主，价格报到28万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口需求稳定，但厂家开工率新低，库存减少，报价上调至22万元/吨以上。

酰胺类除草剂市场开始备货，但受原材料高位影响，价格维持高位，厂家不报价不接单，本月价格突破历史新高。本月丙草胺原药价格报到4.5万元/吨左右；乙草胺原药报到4万元/吨以上；丁草胺原药报到4万元/吨以上；异丙草胺原药报4万元/吨以上；异丙甲草胺原药报到4万元/吨以上；苯噻酰草胺原药报7万元/吨以上。

2,4-滴原药基础原材料上涨，带动了成本上行，开工率不足导致供应紧张，本月价格报到2.6万元/吨；噁草酮原药也收到基础原材料上涨的影响，报价28万元/吨；莠去津原药受原材料大幅上涨影响，报价上调到2.8万元/吨。

3 杀虫剂市场

2021年10月03日中农立华杀虫剂原药价格指数报144.9点，环比上涨34%，环比上月涨幅超过30%的品种占了23%。



中农立华原药价格指数20211003			杀虫剂			单位：万元/吨	
产品名称	折百/实物	当期价格	当期指数	同比增长(%)	环比增长(%)		
阿维菌素精粉	实物95%	70.00	111.11	↑ 7.69%	↑ 3.70%		
吡虫啉原药	实物96%	23.00	179.69	↑ 155.56%	↑ 17.95%		
吡蚜酮原药	实物97%	17.00	123.19	→ 0.00%	↑ 3.03%		
丙溴磷原药	折百	8.00	172.04	↑ 15.94%	↑ 6.67%		
虫螨腈原药	实物97%	30.00	166.67	↑ 15.38%	↑ 7.14%		
虫酰肼原药	实物95%	22.00	125.00	→ 0.00%	→ 0.00%		
哒螨灵原药	实物97%	9.80	127.27	↓ -2.00%	↑ 1.03%		
敌敌畏原药	实物95%	3.50	189.19	↑ 66.67%	↑ 15.70%		
丁硫克百威原药	实物90%	11.50	149.35	↑ 9.52%	↑ 4.55%		
丁醚脲原药	实物97%	16.50	125.00	↑ 13.79%	↑ 8.20%		
啶虫脒原药	实物97%	20.00	156.25	↑ 100.00%	↑ 14.29%		
毒死蜱原药	实物97%	5.50	161.76	↑ 37.50%	↑ 6.80%		
呋虫胺原药	实物98%	26.00	44.83	↓ -3.70%	↑ 4.00%		
氟虫腈原药	实物95%	55.00	114.58	↓ -12.70%	↑ 1.85%		
氟啶虫酰胺原药	实物96%	75.00	55.56	↓ -23.47%	↑ 1.35%		
氟啶脲原药	实物98%	58.00	145.00	↑ 18.37%	↑ 4.50%		
氟铃脲原药	实物97%	45.00	191.49	→ 0.00%	→ 0.00%		
高效氯氟氰菊酯原药	实物96%	29.00	182.39	↑ 67.63%	↑ 14.85%		
高效氯氟菊酯母药	实物27%	4.80	145.45	↓ -2.04%	↑ 1.05%		
甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药	折百	107.00	117.58	↑ 16.30%	↑ 4.90%		
甲氧虫酰肼原药	实物96%	40.00	80.00	→ 0.00%	↑ 3.90%		
联苯肼酯原药	实物97%	52.00	133.33	↓ -1.89%	↑ 1.96%		
联苯菊酯原药	实物97%	35.00	189.19	↑ 78.57%	↑ 12.90%		
氯氟菊酯原药	实物94%	9.40	128.77	↓ -1.05%	↑ 2.17%		
螺螨酯原药	实物97%	14.00	96.55	↑ 3.70%	→ 0.00%		
马拉硫磷原药	实物90%	3.50	205.88	↑ 20.69%	↑ 9.38%		
炔螨特原药	实物90%	4.50	118.42	↑ 18.42%	↑ 3.45%		
噻虫胺原药	实物97%	15.00	96.77	↑ 25.00%	↑ 5.26%		
噻虫嗪原药	实物97%	10.00	95.24	↑ 13.64%	↑ 2.56%		
噻嗪酮原药	实物97%	7.00	175.00	↑ 7.69%	↑ 7.69%		
噻啉膦原药	实物	29.00	116.00	→ 0.00%	→ 0.00%		
杀虫单原药	实物95%	3.70	127.59	↓ -11.90%	↑ 2.78%		
虱螨脲原药	实物97%	28.00	124.44	↓ -5.08%	↑ 5.66%		
烯啶虫胺原药	实物95%	18.00	86.54	↑ 20.00%	↑ 5.88%		
辛硫磷原药	折百	4.50	174.42	↑ 47.54%	↑ 8.43%		
氧乐果原药	折百	5.50	189.66	↑ 25.00%	↑ 7.84%		
乙螨唑原药	实物97%	26.00	86.67	↓ -3.70%	↑ 2.97%		
茚虫威原药	折百	105.00	87.50	→ 0.00%	↑ 0.48%		

阿维菌素精粉市场价格报到70万元/吨；受上游阿维厂家不报价不接单的影响，甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场备货情绪较浓，价格出现上调，成交偏向高端，报107万元/吨以上。

受电石系列高耗能企业停限产影响，烟碱类原药库存低位，厂家开工率不足，接单意愿低，本月价格接连跳涨。吡虫啉原药市场报到23万元/吨，啶虫脒原药报到20万元/吨；烯啶虫胺原

药价格上调到18万元/吨以上，几无库存；噻虫嗪原药市场库存低位，出口订单多，报到10万元/吨以上；噻虫胺原药报到15万元/吨以上；呋虫胺原药还有一些库存，市场价格维持在26万元/吨。

菊酯类价格跳涨：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到29万元/吨；联苯菊酯原药出口订单增多，报到35万元/吨以上，无厂家报价接单；高效氯氰菊酯母药报到4.8万元/吨；氯氰菊酯原药印度进口货源减少，市场价格报9.4万元/吨。

吡蚜酮原药产能虽然充足，但何时能转化成产量也是后期的一个变量，本月市场报到17万元/吨；氟啶虫酰胺原药进入备货高峰期，报到75万元/吨。

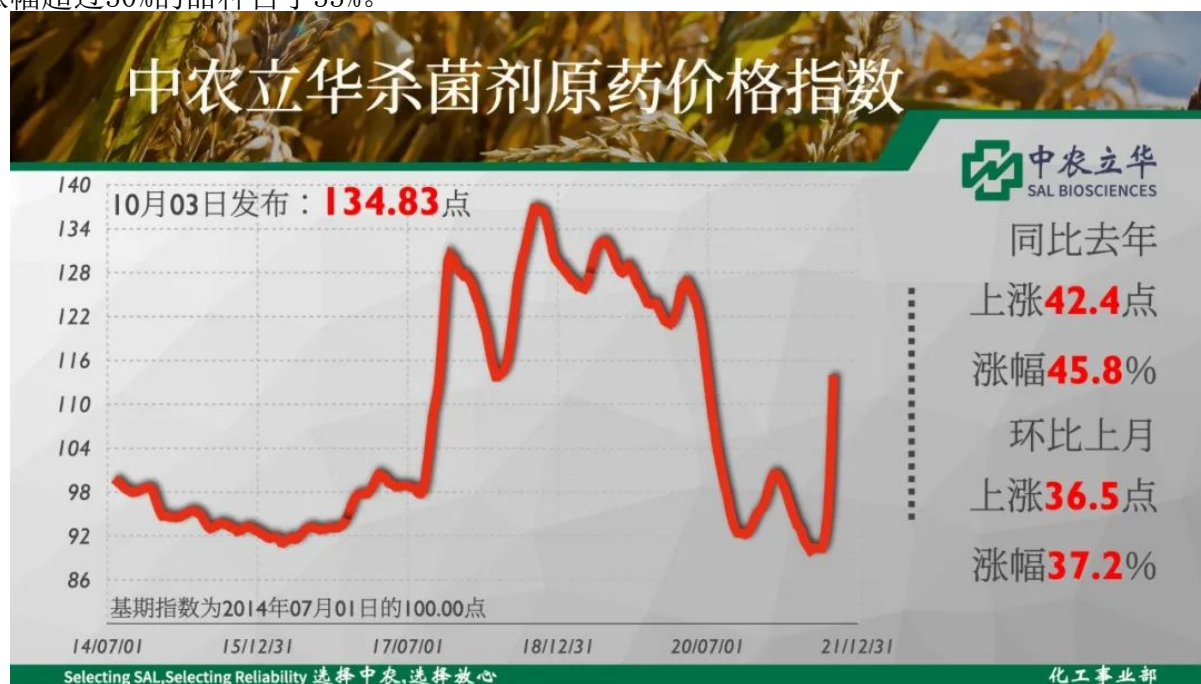
联苯肼酯原药生产集中度高，上游4-羟基联苯供应偏紧，本月价格报52万元/吨；甲氧虫酰肼原药市场稳定为主，国内库存消化，目前市场报价40万元/吨；虫螨腈原药市场库存消化，价格回调到30万元/吨以上。

黄磷的价格暴涨，给了有机磷类产品巨大的成本压力。马拉硫磷原药出口为主，市场报价到4万元/吨以上；丙溴磷原药报到8万元/吨以上，毒死蜱原药基础原材料上涨导致成本持续上升，随着库存消化，本月价格暴涨到5.5万元/吨以上，辛硫磷原药目前报4.5万元/吨以上。

氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报55万元/吨以上；目前氟啶脲原药供货厂家少，报58万元/吨；氟铃脲原药报45万元/吨；虱螨脲原药随着市场库存的消化，叠加上游中间体的高位，目前报到28万元/吨以上；乙螨唑原药厂家停车，报价到了26万元/吨以上。

哒螨灵原药报价到9.8万元/吨；螺螨酯原药市场报到14万元/吨以上；炔螨特原药库存消化，市场报价上涨到4.5万元/吨；茚虫威原药需求启动，开工率偏低，市场库存低位，目前价格报到105万元/吨。

4 杀菌剂市场
2021年10月03日中农立华杀菌剂原药价格指数报134.8点，环比上月大幅上涨37%，环比上月涨幅超过30%的品种占了33%。



中农立华原药价格指数20211003			杀菌剂		单位：万元/吨	
产品名称	折百/实物	当期价格	当期指数	同比增长(%)	环比增长(%)	
百菌清原药	实物98%	2.30	46.00	↓ -13.21%	↑ 6.98%	
苯醚甲环唑原药	实物96%	22.00	124.29	↑ 12.82%	↑ 7.32%	
吡唑醚菌酯原药	实物98%	18.00	58.06	↑ 9.09%	↑ 5.88%	
丙环唑原药	实物95%	20.00	176.99	↑ 117.39%	↑ 5.26%	
丙森锌原药	实物85%	4.00	125.00	↑ 17.65%	↑ 9.59%	
代森锰锌可湿性粉剂	实物80%	2.10	100.00	→ 0.00%	→ 0.00%	
啶酰菌胺原药	实物97%	35.00	83.33	↑ 6.06%	→ 0.00%	
多菌灵原药(白色)	实物97%	4.20	131.25	↑ 16.67%	→ 0.00%	
多菌灵原药(灰色)	实物97%	4.00	129.03	↑ 17.65%	→ 0.00%	
噁霉灵原药	实物98%	14.50	120.83	↑ 29.46%	↑ 5.45%	
氟啶胺原药	实物98%	28.00	119.15	→ 0.00%	↑ 7.69%	
氟硅唑原药	实物95%	45.00	187.50	↑ 12.50%	↑ 7.14%	
氟环唑原药	实物97%	55.00	130.95	↓ -12.70%	↑ 10.00%	
福美双原药	实物96%	2.00	190.48	↑ 66.67%	↑ 5.26%	
己唑醇原药	实物95%	15.00	130.43	↑ 5.63%	↑ 5.26%	
甲基硫菌灵原药(白色)	实物97%	4.50	150.00	↑ 25.00%	↑ 5.88%	
甲基硫菌灵原药(灰色)	实物97%	4.20	152.73	↑ 23.53%	↑ 5.00%	
甲霜灵原药	实物98%	10.00	107.53	↑ 8.70%	↑ 2.56%	
咪鲜胺原药	实物96%	7.50	129.31	↓ -3.85%	↑ 7.14%	
醚菌酯原药	实物97%	33.00	117.86	↑ 3.13%	→ 0.00%	
啞菌酯原药	实物98%	40.00	173.91	↑ 81.82%	↑ 6.67%	
氟霜唑原药	实物95%	65.00	81.25	↓ -18.75%	→ 0.00%	
噻呋酰胺原药	实物95%	30.00	96.77	→ 0.00%	↑ 3.45%	
三环唑原药	实物95%	8.00	102.56	↑ 31.15%	↑ 6.67%	
三唑酮原药	折百	8.50	177.08	↓ -1.16%	↑ 6.25%	
肟菌酯原药	实物97%	60.00	100.00	↑ 2.56%	↑ 1.69%	
戊唑醇原药	实物97%	15.00	208.33	↑ 63.04%	↑ 25.00%	
烯酰吗啉原药	实物98%	11.00	114.58	↓ -12.00%	↑ 7.32%	
乙霉威原药	折百	15.00	130.43	→ 0.00%	→ 0.00%	
异菌脲原药	实物97%	20.00	133.33	↑ 9.89%	→ 0.00%	

三唑类产品市场受开工率影响较大，上游三氮唑的暴涨给了较大成本压力：苯醚甲环唑原药跳涨到22万元/吨以上；丙环唑原药厂家开工率不足，价格上涨到20万元/吨以上；己唑醇原药市场供应增加，价格报到15万元/吨以上；戊唑醇原药受成本影响，流通渠道变现价格到了15万元/吨以上；三环唑原药厂家开工率低，基础原材料上涨带来了成本压力，市场价格报到8万元/吨以上；氟环唑原药市场库存消化，流通货源价格上涨到55万元/吨以上。

吡唑醚菌酯原药原材料上涨，市场报价18万元/吨以上，厂家不报价不接单；啞菌酯原药上游原材料大幅上涨，厂家停止报价接单，市场流通货源价格到了40万元/吨以上；醚菌酯原药厂家开工率不足，价格报33万元/吨；肟菌酯原药国内用药淡季，库存水平一般，市场价格报60万元/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4.2万元/吨以上；甲基硫菌灵原药成本压力大，市场价格报到4.5万元/吨以上；噁霉灵原药市场价格报至14.5万元/吨以上；氟啶胺原药库存消化，开工率降低，目前价格报到28万元/吨以上；咪鲜胺原药随着库存的消化，市场价格报到7.5万元/吨以上。

氰霜唑原药市场淡季，报价在65万元/吨左右；噻呋酰胺原药生产厂家集中，虽然成本上涨，但受市场低迷影响，报价到30万元/吨以上；烯酰吗啉原药受原材料影响，报价提升到11万元/吨以上。

5 中间体市场

本月CCMP跳涨，报到14.5万元/吨以上；CCMT也上涨到5.8万元/吨以上；噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等厂家谨慎接单，给下游烟碱类产品带来巨大成本压力；菊酯类中间体贲亭酸甲酯价格报8万元/吨，功夫酸价格报到27万元/吨，成本带来压力。基础原材料不断创出新高，对原药的影响不仅仅在成本上，已经严重影响了市场开工率。

6 市场预测

目前上游厂家的成本压力大，开工率低；环保督查、能耗双控带来的影响仍在扩大，库存迟迟得不到补充，上游厂家接单意愿极低；下游企业恐慌情绪高，在目前开工率未得到完全释放的背景下，预计后期不报价不接单会持续，市场价格稳中走高。