

2021



中华商务网 2021 年大宗商品 年度分析报告 合成氨产品篇

分析师：术会芝

2021 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦

电话：86-10-13426072320

传真：86-10-8572539

网址：www.chinaccm.cn

2021 年合成氨市场形势分析 与 2022 年预测

2021 年 12 月



目 录

1. 中国合成氨行业发展环境及政策分析	4
1.1 2021 年合成氨相关政策回顾	4
1.2 2022 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序	5
2. 2021 年中国合成氨行业市场回顾总结与后市预测	9
2.1 2021 年液氨国内重点企业出厂价格及走势分析图	9
2.1.1 2021 年液氨国内重点企业出厂价格	9
2.1.2 2021 年国内液氨价格走势	12
2.2 2021 年国际液氨价格走势	13
2.3 2021 年液氨市场总结概述与后期预测	13
2.3.1 2021 年液氨市场行情回顾	13
2.3.2 2022 年液氨市场发展预测	17
3. 2021 中国合成氨市场供需状况分析	18
3.1 2021 年合成氨进出口数据统计	18
4. 2021 年合成氨上下游相关产品市场动态	18
4.2 2021 年尿素市场综述及 2022 年预测	18
4.2 2021 年煤炭市场综述及 2022 年预测	19
声明	20

1. 中国合成氨行业发展环境及政策分析

1.1 2021 年合成氨相关政策回顾

农田建设司党支部以提高公文质量为主题举办农田课堂

全国首个种质资源存储交易中心在粤启动

以四个“坚持”推动项目建设，持续筑牢粮食生产安全坚实基础

文昌市农技中心大力推广化肥减施增效技术 助力农业产业绿色发展

国家发改委部署地方建立化肥生产协调保障工作专班

靖州县启动农产品质量安全监管和农药化肥减量增效技术培训

山西省市场监管局赴运城化肥企业开展质量提升帮扶活动

河北：主要农作物化肥农药使用量连续五年实现负增长

1.2 2022 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序

根据《中华人民共和国货物进出口管理条例》《化肥进口关税配额管理暂行办法》，商务部制定了《2022 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序》，现予以公布，请遵照执行。

商务部

2021 年 10 月 11 日

2022 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序

第一条 化肥进口关税配额总量

2022 年化肥进口关税配额总量为 1365 万吨。其中，尿素 330 万吨；磷酸二铵 690 万吨；复合肥 345 万吨。

第二条 国营贸易及非国营贸易关税配额

2022 年化肥国营贸易关税配额数量分别为：尿素 297 万吨，磷酸二铵 352 万吨，复合肥 176 万吨。国营贸易企业中国中化集团公司、中国农业生产资料集团有限公司在国营贸易总量内申请关税配额。

2022 年化肥非国营贸易配额数量分别为：尿素 33 万吨，磷酸二铵 338 万吨，复合肥 169 万吨。非国营贸易企业中国化工建设总公司、华垦国际贸易有限公司在非国营贸易总量内申请关税配额。

其他企业根据实际进口需要选择申请国营贸易关税配额或非国营贸易关税配额，由国营贸易企业或非国营贸易企业代理进口。

第三条 分配原则

2022 年化肥进口关税配额实行先来先领的分配方式。凡在工商行政管理部门登记注册的企业，在其经营范围内均可申请化肥进口关税配额。

第四条 申领方式

企业申领化肥进口关税配额实行先来先领，直至化肥进口关税配额总量申领完毕。企业申领化肥进口关税配额时，其可申领的起始关税配额数量根据以往实际关税配额使用情况设定，在起始关税配额数量内企业可分次申领《化肥进口关税配额证明》。企业报关进口后或将未使用的化肥进口关税配额退回后，可在不

超过起始关税配额数量的范围内再次申领化肥进口关税配额。

第五条 起始关税配额数量

2022 年起始数量以 2021 年起始数量为基础，并按以下情况进行调整：

- (一) 2021 年核销率在 80% 以上的企业，上调 40%；
- (二) 2021 年核销率在 50%—79% 的企业，上调 20%；
- (三) 2021 年核销率在 25%—49% 的，维持不变；
- (四) 2021 年核销率在 25% 以下的，扣减 50%；
- (五) 2021 年之前有业绩，但 2021 年没有申领化肥进口关税配额证明的企业，起始量维持不变；

(六) 新申请企业：起始关税配额 2000 吨。

(七) 2022 年关税配额起始申领量最高不超过 50 万吨，最低不低于 2000 吨。

第六条 申领材料

企业向受商务部委托的化肥进口关税配额发证机构（以下称关税配额发证机构）申领化肥进口关税配额，申领时需提供以下材料原件或副本及复印件：

- (一) 《化肥进口关税配额申请表》及申明报送材料真实性的承诺函；
- (二) 具有法律效力的进口合同或委托代理的进口合同；
- (三) 银行信用证或其他付汇凭证；
- (四) 提单或其他能证明货物所有权的有效凭证；
- (五) 关税配额管理机构要求出具的其他材料；
- (六) 2022 年度内首次申领的新申请企业除提供上述规定材料外，需同时提供营业执照及企业代码，中外合资经营企业、中外合作经营企业和外资企业需提供批准证书或依据《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》取得的备案回执。

第七条 《化肥进口关税配额证明》的申请、受理及发放

各关税配额发证机构负责受理所在地企业化肥进口关税配额申请，并在 5 个工作日内为申请材料齐全、符合条件的企业签发《化肥进口关税配额证明》，同时留存企业申请材料的复印件。

各关税配额发证机构可以邮寄、快递、现场提交的方式向商务部行政事务服务大厅提交符合条件的首次申领化肥进口关税配额企业的申请和营业执照、企业

代码、中外合资经营企业、中外合作经营企业和外资企业批准证书(或依据《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》取得的备案回执)等申请材料复印件,并抄送商务部配额许可证事务局。商务部对外贸易司审核备案后,即可到关税配额发证机构申领化肥进口关税配额证明。

第八条 《化肥进口关税配额证明》的有效期、更改和遗失

《化肥进口关税配额证明》有效期3个月,最迟不得超过2022年12月31日。延期或者变更的,需重新办理,旧证撤销同时换发新证,并在备注栏中注明原证号。《化肥进口关税配额证明》如遗失,企业应在10个工作日内向原关税配额发证机构和证面所列报关口岸办理挂失手续。核实无误后,原关税配额发证机构签发新证并在备注栏中注明原证号。

第九条 已使用《化肥进口关税配额证明》的核销

企业在报关进口的10个工作日内,凭加盖企业公章的书面核销函到关税配额发证机构预核销已使用《化肥进口关税配额证明》,核销函需列明化肥进口关税配额证号、报关单号、报关数量、报关日期、报关口岸等。预核销的已使用关税配额不计入企业可申领的起始关税配额数量,企业可按预核销数量再次申领《化肥进口关税配额证明》。企业办理全部付汇、清关手续后,需凭报关单及付汇凭证到关税配额发证机构正式核销已使用《化肥进口关税配额证明》。正式核销手续应在清关后3个月内完成。

对于确需延期付汇的企业,需由企业出函说明情况,并承诺在付汇后,持银行出具的境外汇款申请书(企业联)到关税配额发证机构正式核销。

第十条 未使用《化肥进口关税配额证明》的退还

企业需将未使用或未全部使用的《化肥进口关税配额证明》在有效期满后15个工作日内退还关税配额发证机构。企业退回的未使用化肥进口关税配额数量归入全国未使用化肥进口关税配额总量。

第十一条 《化肥进口关税配额证明》核销的监督管理

商务部配额许可证事务局负责全国《化肥进口关税配额证明》核销工作的监督和管理,并将分季度监测、公布企业《化肥进口关税配额证明》的核销率,即企业已核销数量(含预核销数量)/企业已申领总量。

商务部配额许可证事务局督促关税配额发证机构提醒第一季度末累计核销

率低于 25%的企业及时交回未用关税配额，对第二季度末累计核销率低于 25%的企业给予警示和警告，对第三季度末累计核销率低于 25%的企业，采取扣减 50%起始关税配额数量、暂停发放新的《化肥进口关税配额证明》等措施。

企业全年核销率将作为该企业下一年度起始关税配额数量的设定依据。

第十二条 未使用化肥进口关税配额量的公布

化肥进口关税配额剩余量不足年度配额总量 20%时，商务部配额许可证事务局将每半个月公布一次全国化肥进口关税配额剩余数量。

第十三条 企业的相关责任

申请企业应遵守国家安全生产等有关法律法规，对其报送材料的真实性负责，并同时出具加盖企业公章的承诺函。企业如有伪造、变造报送材料的行为，将追究其法律责任。

伪造、变造或者买卖《化肥进口关税配额证明》的，将追究其刑事责任。

对有上述违法行为的企业，关税配额管理机构 3 年内不受理其《化肥进口关税配额证明》申请。

第十四条 其他

自 2021 年 12 月 15 日起，关税配额管理机构受理化肥进口关税配额申请并发放 2022 年《化肥进口关税配额证明》。

第十五条 本公告由商务部负责解释。

附件 1：化肥进口关税配额管理税目、税率表

税则号列	商品类别	配额内税率 (%)
31021000	尿素，不论是否水溶液	1%
31052000	含氮、磷、钾三种肥效元素的化学肥料或矿物肥料	1%
31053000	磷酸氢二铵	1%

2. 2021 年中国合成氨行业市场回顾总结与后市预测

2.1 2021 年液氨国内重点企业出厂价格及走势分析图

2.1.1 2021 年液氨国内重点企业出厂价格

表 1 2021 年液氨国内重点地区出厂价格（1-6 月）

单位：元/吨

地区	省份	生产厂家	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
东北	吉林	中化吉林长山化工有限公司	3200	3200	3650	3650	3850	4200
东北	黑龙江	中油大庆石化公司化肥厂	3150	3150	3650	3650	3900	4250
华东	安徽	中盐红四方	3550	3150	3880	3700	4150	4350
华东	安徽	中石化安庆分公司化肥厂	3980	3400	4140	3500	3900	3940
华东	安徽	安徽昊源化工集团有限公司	3980	3400	4140	3940	4440	4640
华东	安徽	安徽金禾化工有限责任公司	0	0	0	3900	4200	4400
华东	山东	山东华鲁恒升化工(集团)有限公司	3350	3400	3850	3730	4150	4400
华东	山东	山东明升达化工有限公司	3360	3300	3730	3680	4110	4370
华东	山东	山东明水大化集团	3250	3150	3700	3630	4150	4350
华东	山东	山东阳煤平原	3410	3250	3770	3720	4040	4300
华东	山东	山东鲁西化工	3300	3150	3630	3500	0	0
华东	山东	章丘日月化工有限公司	3400	3300	3680	3660	4100	4300
华东	江苏	江苏恒盛化肥有限公司	3380	3280	3930	3720	4140	0
华东	江苏	江苏灵谷化工有限公司	3600	3600	3700	3800	4200	4500
华东	江苏	江苏禾友化工有限公司	3450	3250	4050	3850	4200	4330
华东	江西	九江心连心化肥有限公司	2950	3100	4000	3740	4160	4240
华东	浙江	浙江巨化集团有限公司	4150	3530	4340	4100	4580	4760
华中	河南	安阳中盈化肥有限公司	3550	3150	3700	3650	3950	4250
华中	河南	昊华骏化集团有限公司(河南)	3400	2950	3700	3600	3700	4100
华中	河南	河南开封晋开化工有限责任公司	3350	3150	3650	3600	3900	4200
华中	河南	河南豫北化工	0	0	0	0	0	0
华中	湖北	中石化湖北化肥分公司	3430	2910	0	3260	3720	4020
华中	湖北	湖北三宁化工	3440	2930	3680	3280	3730	4040
华中	湖南	中国石化股份巴陵分公司	3620	2950	0	3450	3800	4200
华北	内蒙古	中煤鄂尔多斯能源化工有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	山西	丰喜肥业(集团)股份有限公司	2900	2700	3300	3200	3600	4270
华北	山西	山西天泽煤化工集团股份公司	2900	2700	3300	3350	3750	0

2021年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

华北	河北	河北凯跃化工集团有限公司	3350	3230	3700	3570	3900	4200
华北	河北	河北天成化工股份有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	河北	河北田原化工	3210	2990	3560	3370	3750	4050
华南	福建	永安智胜化工有限公司	3770	3330	4140	3820	4220	4260
西北	宁夏	中油宁夏石化分公司	0	0	0	3350	0	3700
西北	宁夏	宁夏和宁化学有限公司	3350	0	3150	3380	3400	3900
西北	新疆	中国石油塔里木石化分公司	0	0	2300	2300	2700	3800
西北	新疆	新疆中能万源化工有限公司	0	0	0	0	0	4200
西北	新疆	新疆金象赛瑞煤化工科技有限公司	1750	1750	1750	0	0	0
西北	新疆	阿克苏华锦化工(集团)	2000	2000	2000	2300	2650	3700
西北	陕西	陕西黑猫焦化股份有限公司	3160	2580	3550	3300	3700	4230
西南	云南	云南云维集团有限公司	0	0	0	0	0	0
西南	四川	四川成都玖源化工	4200	2950	3550	3500	3300	3700
西南	四川	四川泸天化股份有限公司	0	3050	3500	3500	3300	3750
西南	四川	四川维尼纶厂	0	3100	3250	3500	3350	3750

表 1 续 2021 年液氨国内重点地区出厂价格 (7-12 月)

地区	省份	生产厂家	7月	8月	9月	10月	11月	12月
东北	吉林	中化吉林长山化工有限公司	4200	4000	4800	5000	4600	4400
东北	黑龙江	中油大庆石化公司化肥厂	0	4000	4800	5000	4750	4550
华东	安徽	中盐红四方	0	4250	0	5200	4450	0
华东	安徽	中石化安庆分公司化肥厂	4300	3600	3860	0	3900	4000
华东	安徽	安徽华尔泰化工股份有限公司	4910	4200	4750	0	0	0
华东	安徽	安徽昊源化工集团有限公司	4990	3900	4650	5300	4850	5000
华东	安徽	安徽泉盛	4780	4100	4850	5650	5250	4380
华东	安徽	安徽金禾化工有限责任公司	4750	3750	4400	0	0	0
华东	安徽	晋煤中能	4700	3800	4450	5150	0	0
华东	山东	山东华鲁恒升化工(集团)有限公司	4900	3400	4850	5100	4100	4100
华东	山东	山东施可丰	4820	0	4000	5050	4100	4250
华东	山东	山东明升达化工有限公司	4920	3550	0	0	0	0
华东	山东	山东明水大化集团	4900	3520	0	0	0	0
华东	山东	山东联盟化工集团有限公司	4770	3500	4650	4950	3900	4000
华东	山东	山东舜天	4550	3550	4300	4900	3900	4000
华东	山东	山东阳煤平原	4750	3480	4460	4970	4950	3920
华东	山东	山东鲁西化工	4720	3440	4070	4940	0	3880
华东	山东	沂州能源	4650	3590	4190	5190	4120	4140
华东	山东	章丘日月化工有限公司	0	3470	4220	5000	4000	4000
华东	江苏	江苏恒盛化肥有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	江苏	江苏灵谷化工有限公司	4500	4400	4800	5300	4200	4200
华东	江苏	江苏禾友化工有限公司	4650	3800	0	5200	4000	4150

2021年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

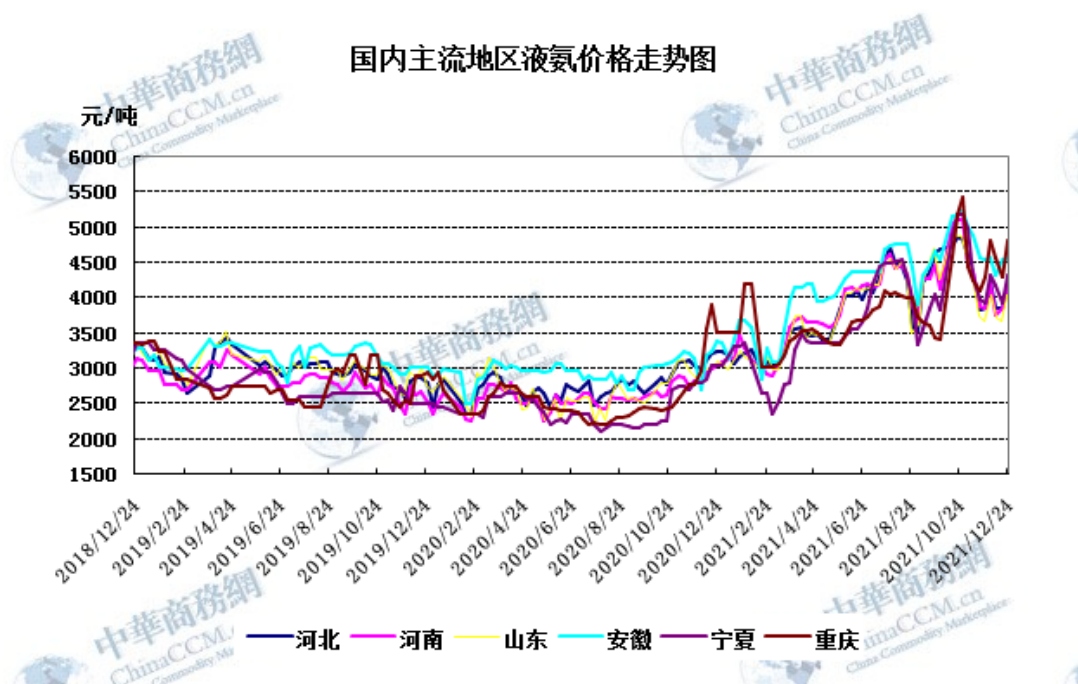
华东	江西	九江心连心化肥有限公司	4600	3750	4200	5200	4150	4300
华东	浙江	浙江巨化集团有限公司	5060	4510	4920	5600	5170	5320
华东	福建	福建福化天辰	4650	3950	4210	5250	4200	4350
华中	河南	安阳中盈化肥有限公司	4650	3450	4250	4950	3900	3950
华中	河南	昊华骏化集团有限公司(河南)	0	0	0	0	0	0
华中	河南	河南开封晋开化工有限责任公司	4700	3500	4050	5250	4170	4270
华中	河南	河南豫北化工	0	0	0	0	0	0
华中	湖北	中石化湖北化肥分公司	4380	3350	3490	4900	0	0
华中	湖北	华强化工	4450	3380	0	6000	4080	3780
华中	湖北	湖北三宁化工	4380	3380	3530	4830	4080	3780
华中	湖北	湖北华润	4380	3380	3530	4830	4080	3780
华中	湖北	湖北荆门盈德	0	3600	3600	4950	3950	3820
华中	湖南	中国石化股份巴陵分公司	4350	3650	3720	5100	4300	3900
华北	内蒙古	中煤鄂尔多斯能源化工有限公司	4511	0	0	0	0	0
华北	内蒙古	内蒙古天润化肥股份有限公司	4620	3900	4550	4880	3950	4150
华北	内蒙古	内蒙古阜丰	0	3200	4450	4800	4450	4500
华北	山西	丰喜肥业(集团)股份有限公司	0	3000	3600	4900	3650	3600
华北	山西	山西华鑫	4450	3100	3600	4850	3650	3700
华北	山西	山西天泽煤化工集团股份公司	4800	0	3600	0	3750	3750
华北	山西	山西天源	4600	3150	3600	0	3700	3650
华北	山西	山西晋丰煤化工有限责任公司	4600	3150	3600	0	3700	3650
华北	山西	山西永鑫煤焦化	4400	3100	3600	4900	3700	3550
华北	河北	河北中翔	4750	3300	4650	4850	3850	3900
华北	河北	河北凯跃化工集团有限公司	4820	3450	0	4950	0	0
华北	河北	河北华丰煤化电力有限公司	4500	3670	0	4820	0	3615
华北	河北	河北天成化工股份有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	河北	河北旭阳能源	4750	3350	4700	4900	3900	4000
华北	河北	河北田原化工	4550	3150	4550	4850	4020	4020
华北	河北	河北金石化肥集团有限责任公司	4700	3300	0	0	0	0
华北	河北	石家庄正元化肥集团有限责任公司	4700	3300	4650	4850	3850	3950
华北	河北	通辽梅花	4200	0	0	5100	4500	4300
华北	河北	黄骅正元	0	3310	4690	5040	4040	4130
华南	广西	广西丰登	4500	4000	4000	5200	4500	4200
华南	福建	永安智胜化工有限公司	4620	3920	4180	5220	4170	4320
西北	宁夏	中油宁夏石化分公司	4400	3600	3750	5000	0	0
西北	宁夏	宁夏和宁化学有限公司	4600	0	3900	0	4200	4250
西北	宁夏	宁夏渝丰	4600	3550	3850	5350	4150	4300
西北	宁夏	宁夏煤业	4600	3550	3800	5350	4150	4250
西北	新疆	中国石油塔里木石化分公司	3900	3900	3430	4400	3900	3800

2021年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

西北	新疆	新疆中能万源化工有限公司	4200	4200	3500	4800	4800	4800
西北	新疆	新疆金象赛瑞煤化工科技有限公司	0	0	0	0	0	0
西北	新疆	阿克苏华锦化工(集团)	3850	3850	3400	0	0	0
西北	陕西	陕化集团	0	0	3500	4750	3900	3500
西北	陕西	陕西焦化	4300	3500	0	0	0	0
西北	陕西	陕西黄陵	4260	3370	3550	0	3550	3650
西北	陕西	陕西黑猫焦化股份有限公司	0	3150	0	0	3800	0
西北	陕西	龙门煤化工	4550	3150	0	0	3800	3700
西北	青海	青海云天化	4400	4300	4100	4100	0	0
西北	青海	青海盐湖钾肥股份有限公司	0	4300	4100	4000	4600	4600
西南	云南	云南云维集团有限公司	0	0	0	0	0	0
西南	云南	云南水富云天化	4160	4020	3400	5300	3780	3800
西南	云南	云南解化集团有限责任公司	4600	4500	4100	5900	4700	4600
西南	四川	四川成都玖源化工	4100	4100	3400	5600	0	4600
西南	四川	四川泸天化股份有限公司	4150	4000	3400	5500	4600	0
西南	四川	四川玉龙	4200	3900	3500	5700	4800	4200
西南	四川	四川维尼纶厂	4050	4050	3550	0	4500	0
西南	四川	四川美青	3950	3850	3250	5150	4300	0
西南	重庆	重庆建峰	4100	4050	3550	5450	4600	0

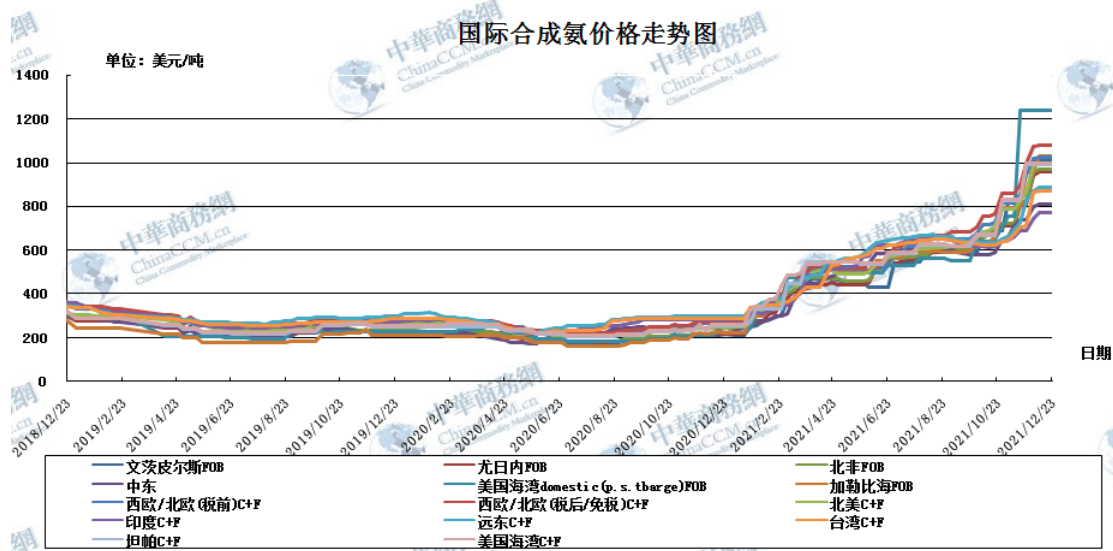
2.1.2 2021 年国内液氨价格走势图

图1 2021 年国内主流地区液氨价格走势图



2.2 2021 年国际液氨价格走势

图 2 2021 年国际液氨价格走势



2.3 2021 年液氨市场总结概述与后期预测

2.3.1 2021 年液氨市场行情回顾

2021 年中国液氨市场行情综述：

2021 年合成氨市场利好因素叠加，价格走势冲高。上半年合成氨整体价位上移，合成氨价格新高，与上半年尿素行情向好有关，尿素的提振不仅带动下游需求增加，同时带动装置转产尿素，加上停产检修，上半年市场供应偏紧状态较多，氨企推涨情绪持续，主产区上调，周边市场跟涨，上半年合成氨价格喜人。三季度合成氨市场走势闪电式涨跌，创新高、持续性行情。7 月价格冲新高，中旬开始各区域减停产装置较多，市场供应持续紧缺，报价拉涨，8 月直线跌价，下半月供应面的恢复、低价货源流动，外加联产尿素行情的疲软，致使市场买涨不买跌情绪较浓，价格不断下滑；9 月大范围的能耗双控、环保检查、限电降负荷的大环境下，供应面收紧，尤其是北方市场，货源紧缺，报价反弹，带动南方市场适当调整，尿素行情的不断走高，对液氨市场心态有强有力的支撑，推涨情

绪积极。10月液氨市场整体走势全盘拉涨冲高，上半月主产区大幅上行，下半月主产区涨幅收窄，西南气头区域限气降负报价大涨。

2021年国内液氨市场分季度行情分析：

第一季度：

1月国内合成氨市场偏弱整理，随着山西环保的结束，月初山西放量增加，加之山东华鲁尿素转产液氨，鲁西开始放量，导致供应增加致使价格弱势运行；而后随着装置的恢复及河北疫情影响，局部运输不畅，而南方区域到货量少，市场呈现区域分化状态，有涨有跌。临近月底，受山东、苏皖、安徽等地装置检修，及西南企业限气货源紧张带动周边企业纷纷调涨数百元。山东地区天气预警导致运输压力加大，山东及江苏地区高位略有下滑，河北疫情好转部分运输恢复，导致河北及山西企业交投重心略有上调。另外下游尿素市场受国际利好纷纷调涨，给与液氨一定支撑。

2月国内合成氨市场逐渐回暖；月中恰逢春节，整个上半月市场运行状况不佳，厂家以清库为主，节前拿货积极性偏淡，加之假期运输受限，成交气氛疲软，2月上旬市场难有起色；节后归来，氨市逐渐恢复，首先是高速运输得到缓解；其次下游尿素春耕到来，需求尚可，对氨市重启起到不小支撑作用；另外尿素市场高价运行，多数装置转产尿素为主，供应压力暂且不大，总体来看供需面有所支撑；最后氨企看好后市，有意探涨价格，但心态相对谨慎观望。

3月国内合成氨市场一路走高，月初随着局部装置的零星检修，及春耕期间下游需求的复苏，市场开启上涨模式；而随着月中明升达放氨量减少、鲁西临时故障及中盈短时检修、两湖企业故障等导致当地及周边市场放氨量减少，受带动影响，企业延续拉涨。月尾，内蒙古能耗双控及山西企业放量减少等导致价格一路冲高，整体月涨幅高达500元/吨。更有高价地区突破4000元/吨高价。

第二季度：

4月国内合成氨先扬后抑，前期受下游需求的不断恢复，多个企业出现故障加之原料价格高位，国际市场货紧价高以及部分量大企业减少放氨影响等多重利好下，使得合成氨市场供应持续紧张，价格一路走高；而从下半月开始，受氨市利润可观，部分企业减肥增氨，导致氨企出货压力增大，临近月底，市场区域运行，受五一假期影响，氨企吸单降库为主，部分下游略有跟进，主产区价格稳

中小涨。而苏皖、河南等地受两湖供应剧增及福建需求缺口面临收紧，价格大幅下滑，另外山西市场出货平平，省内企业价格回落，且表示后期仍有下调计划。

5月国内合成氨利好不断。进入5月正值五一假期，受运输受限影响，市场供需呈现偏弱状态，市场整体弱势向下刺激出货为主。本月中旬以来，煤炭价格上涨、尿素行情的不断走高转产现象集中、氨企故障以及检修等利好因素，迅速拉动氨市的走高。月中安徽泉盛转产、昊源转产以及华尔泰的收氨对氨市形成有利支撑，与此同时尿素价格行情交投良好，不断拉涨，低位的氨企多集中转产尿素，江苏恒盛也转产尿素，外加实联检修，江苏市场供应快速收紧，江苏市场交投重心快速高企，伴随江苏市场的高企带动周边市场出货，在加周边市场停售检修等利好支撑以及煤炭价高成本支撑，低位区域不断跟涨上行，即使24号晋开装置恢复，市场涨势余温不减，直至月底氨市重心仍不断攀高。

6月国内合成氨市场高位运行，月初，受供应面利好，多个企业停车减量导致市场货源紧张，加之尿素涨势强劲，下游企业需求旺盛，厂家预收单充足，出货顺畅无压力，厂家推涨市场价格情绪高涨。月中，国内合成氨市场南北分化，北方受安全检查等政策影响，市场供应量紧缺，而南方供应量充足，且下游支撑有限的情况下，主流有松动下滑。但随后受国内七一重大节日活动，限产、限行等政策影响短时利空，另外安徽昊源临时放量，导致当地及周边市场承压下滑。

第三季度：

7月国内液氨市场先抑后扬。月初，受政策影响，供需两弱，随后企业陆续开工复产，但需求增长缓慢，市场呈现区域分化，弱稳维持。行至中旬，主要市场需求开始增长，供应跟进，行情上行，但弱势难改，后继无力。随后，主产区企业计划轮番检修，供应短时紧张。后以山西为开端，国内遭遇强降水过程，山西地区企业受灾被迫停车，货运严重受阻。河南洪涝严重，省内货源紧张，货运收发困难。由此，暴雨引发的供应紧缺行情正式开启，关联市场坚挺上行，企业报价稳涨交替、持续向好。月末，除局部货源紧张地区外，大部分市场涨势放缓，市场心态趋于谨慎。

8月国内液氨市场不断下滑，月初受河南限电、山西停车企业恢复、新增投产企业以及部分下游配套减量生产等因素导致供应量明显增加，外加公共卫生事件不断反复，局部运输明显受限，月底受尿素大幅跳水，氨市供应充足，受氨价

利润优于尿素价格情况下，区域联动不断增强，市场大幅下滑状态下买涨不买跌心态加剧，液氨支撑不住大幅跳水。

9月合成氨市场持续上涨于中下旬转而大幅下滑。9月氨市的上涨主要为政策引导下以及氨企停车检修导致供应大幅收紧，虽部分地区需求也有减弱，但北方主产区市场供应收紧程度大于需求收紧程度。月初内蒙限电、山东等地环保检查的进驻、部分氨企配套尿素的恢复华鲁和天庆、尿素价位的拉涨以及煤炭价格的上涨导致成本明显增加，市场顺市快速反弹至相对合理价位水平，至中旬市场多有企稳迹象，主因南方省份因环保问题下游磷肥行业负荷明显走低，氨货源呈现南弱北强，湖北低价货源流入山东等地区，导致市场上涨放缓。但中旬后伴随北方多数地区限电以及减排影响，供应量再次趋紧，刺激市场继续上涨，至月底市场南弱北强严峻化，货源再次进入北方市场，而且山西配套尿素故障导致氨供应增加，供应充足地区价低不断，区域联动性增加，北方高位市场承压大幅下滑。

第四季度：

10月合成氨市场高位整理，月初，国庆假期期间受下游涨幅过大加之合成氨市场局部停车导致供应收紧，节前清库存致使企业库存低位，供需利好促使价格一涨再涨导致南北价差逐步拉开。月中受原料价格坚挺及下游刚需采购，高端上涨乏力，低端补涨缩小价差；而下旬随着国家管控煤炭价格，加之下游受氨价高位抵触心理渐强，部分装置减肥增氨，河南等地限单导致需求减弱等利空因素，国内液氨价格走低。月底市场伴随晋城地区企业集中停车、沧州旭阳装置恢复及斯尔邦的持续外采，市场氛围恢复。

11月合成氨市场持续弱势。月初，上游煤炭调控成果显著，企业采购成本大幅下跌，受此影响尿素行情全面下跌，氨市失去成本支撑，加之需求不佳，行情大幅下滑。月中，多地受降雪天气影响，运输受阻，再次刺激氨市的下滑，加之下游尿素出货不佳，库位持续拉高，部分增卖液氨，市场买涨不买跌心态下，多按需采购，低位成交不断，市场持续调整下滑，刺激出货为主。后半程，局部装置新开，部分地区装置恢复，市场供应增加。

原料市场：2021年1-8月，全国共生产原煤26.0亿吨，同比增长4.4%，比2019年同期增长4.2%，两年平均增长2.1%。2021年，全国煤炭产量稳步提升，主产地山西、陕西两省产量分别提升12.7%和6%，而内蒙古地区原煤产量较去年

同期持平，新核增产能释放有限，2021年1-8月全国煤炭产量25.97亿吨，同比增加4.4%，增幅较小。受海外疫情、国际煤炭供应紧张等因素影响，2021年1-8月全国煤炭进口量1.98亿吨，同比下滑10.3%，为2016年以来进口量首次下滑。2021年整体煤炭社会库存居于低位，煤矿及下游库存紧张，中转港口库存偏低。2021年全国煤炭价格呈现大幅拉涨态势。

下游市场：虽然11月份进入供暖季，但由于近期气温温和，管道气及各储气库储备充足，供暖对市场整体提振幅度有限，加之前期行情震荡幅度较大，市场心态欠佳。多数液厂价格徘徊在成本线上下，部分液厂成本倒挂，贸易商亏本抛售，整体交投氛围略显冷清，近期部分LNG储备库开始对外销售，供大于求市场情况进一步加剧，进而导致LNG市场价格“旺季不旺”。后市来看，上游液厂挺价意识明显，市场调涨气氛浓郁，但考虑到下游需求支撑及海气有进一步走跌风险，整体利好提振不足，市场或延续供大于求的局面，预计部分液厂仍有进一步推涨，但供应宽松或挤压价格上行空间，市场多窄幅震荡运行。

2.3.2 2022年液氨市场发展预测

2021年合成氨价格走势不断冲高，一方面成本增加明显，尤其是煤企煤炭价格上涨，另一方面能耗双控、限电、煤炭资源紧等各因素下导致供应收紧明显，四季度供暖季的限气降负荷也将对合成氨价格刺激拉涨。短期来看，当前煤炭行情的缓冲，合成氨市场主产区观望心态加重，依区域性供需波动小幅调整，目前多地供应仍相对缩减状态，价位坚挺。在国家层面维护煤炭市场情况下，后期合成氨成本高压或有望缓解，在供应面尚能较顺畅流通或有价差货源流动后，下游抵触情绪渐浓，主产区高价将承压下滑，具体看煤炭市场具体波动，当前全国范围价位偏高，随着煤炭市场的落实、检修的复产、下游的萎缩等因素下，对高价有抑制影响，合成氨整体价格走势预计会回落到一个相对合理水平，供暖季关注限气限产及环保限产对供应的影响，来调节价格波动。长期来看，2022年合成氨市场预计新增产能100万吨左右，基本为下游磷肥、己内酰胺等企业的配套设备，而下游计划新增中基均有配套原料设备、无需外采合成氨，就供需面看，下游行业原料自给率提升，相当于供应转宽松，对局部区域的整体货源流动增加压力，形成竞价，华中、华东地区明显。且随着部分升级改造装置的陆续完成，后

期小范围的供应有所恢复，如河南等地区。整体看后期合成氨市场主产区供需面趋于宽松，但实际当下行情仍需关注受各因素下的限产等情况。

3. 2021 中国合成氨市场供需状况分析

3.1 2021 年合成氨进出口数据统计

表 3 2021 年合成氨进出口统计表

年份	月份	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
		(吨)	(美元)	(吨)	(美元)
2021	1-2 月	203906.5	66094118	425.73	522616
2021	3 月	150584.8	54835266	263.222	469858
2021	4 月	60446.59	29136453	230.81	331538
2021	5 月	53880.21	28934562	241.43	379668
2021	6 月	27514.04	16606664	227.95	258952
2021	7 月	22653.91	15610814	204.93	361362
2021	8 月	76502.821	53421837	85.885	160781
2021	9 月	76502.821	53421837	85.885	160781
2021	10 月	89278.998	56198129	141.596	238023
2021	合计	761270.69	374259680	1907.438	2883579

4. 2021 年合成氨上下游相关产品市场动态

4.2 2021 年尿素市场综述及 2022 年预测

2021 年是全球经济全面复苏的一年，全球经济复苏、货币宽松以及能源供应危机诸多因素影响下，大宗商品价格不断上涨，全球尿素价格涨幅为历史罕见，国内尿素价格也不断创下新高，国内以山东平原出厂价格为例，出厂价格由年初的 1800 元/吨一路飙升，10 月中下旬一度上涨至 3150 元/吨，12 月下旬价格在 2510 元/吨，全年均价为 2400 元/吨，较 2020 年大幅上涨，高低价差高达 1350 元/吨。进入 11 月份后政府出台了化肥法检及保供稳价政策，尿素价格开始一路

下跌，主产区出厂成交价下跌至 2400 元/吨后在 2300-2500 元/吨之间波动。

一季度先涨后跌，年初受冷冬影响，气头尿素企业集中停车，尿素市场供应量明显下降，供应紧张刺激下，局部区域下游提前备肥淡储企业入市采购，春节前大部分尿素厂家收单情况良好，价格不断走高。春节后，随着气头装置复产，但市场需求恢复较慢，2月底第一轮淡储开始启动，各地市场到货量大幅增多，供应紧张状况得到缓解，价格迅速走低，印度招标消息也未能给国内市场带来利好。

二季度先稳后涨，进入4月国内各地尿素装置故障检修增多，日产量维持在16万吨以下水平，市场需求面不温不火，市场震荡波动运行。5月份开始，整体市场需求开始回暖，加之印度招标再次开启，部分货源出口集港，社会库存维持低位，下游采购积极性明显提升，尿素价格开始不断上涨，6月底山东出厂成交价上涨至 2730 元/吨。

三季度震荡波动，7月诸多利空因素主导市场，国内尿素市场高位震荡运行，进入8月后市场屡次传出国家将对出口采取限制措施的消息，加之印度招标推迟，市场看空心态加重，下游采购积极性明显下降，尿素厂家收款压力增大，纷纷降价出货，国内尿素价格快速下跌。9月份动力煤期货开始发力，拉动煤化工整体上涨，煤炭供应紧张趋势下，多地出现了限电，煤头尿素开工明显下降，同时国际天然气紧张导致价格大涨，西方尿素装置大量减产，国际尿素行情飙涨，国际价格涨势也传导到国内，国内尿素价格迅速反弹。

四季度高位震荡，10月中上旬煤炭期货价格飙涨，叠加印度新一轮招标结果出台，出口价格远高于国内价格，国内尿素价格年内第二次上探至 3100 元/吨以上水平。11月国家终于出台了煤炭管控政策，尿素厂家成本支撑大幅减弱，成本下降了 800-900 元/吨，山东等主产区主流出厂价格下滑至 2400 元/吨，山西价格下滑至 2250 元/吨，震荡波动运行。

4.2 2021 年煤炭市场综述及 2022 年预测

2021 年煤价大幅上涨一方面受供给增量偏小及进口下滑影响，另一方面下游电力、钢铁、建材等行业产量的快速增加明显提升了煤炭的消费需求，但从下

表中也要看到，经过一季度的快速增加后，二季度火电产量增速尚可，钢铁、水泥产量增速已经明显下滑，而8月开始在能耗双控的影响下，火电产量增速几乎为0，因此需求端的弱势表现或成为煤炭市场的较大利空。

从供给角度看，国内煤炭产量短时在山西强降雨、局部地区矿难等因素的影响下，煤炭供应依然偏紧，但目前陕西、内蒙古等地通过核增产能、提升上下游长协履约率等措施，预计4季度将明显增加煤炭产量，预计内蒙地区核增产能1亿吨将于10月底批复完成，年底前逐步投放市场。

从需求角度看，目前10月份为传统用煤淡季，但今年北方地区受降雨、降雪等天气影响，温度较低，供暖需求或提前释放，而目前下游工厂、电厂煤炭库存仍处于较低水平，市场缺煤情况仍未能缓解，但能耗双控影响下，下游开工受到一定限制，煤炭需求或低于去年同期水平。另外，冬奥会将于22年初举办，预计会对河北、山东、山西等地的高能耗企业开工产生明显影响，煤炭需求将出现一定下滑。

海外及进口煤市场，目前我国煤炭每年约进口3亿吨，今年1-8月进口约为2亿吨，同比呈现下滑趋势，一方面全球疫情对煤矿生产造成一定影响，另一方面随着全球工业经济复苏，煤炭需求快速提涨，加之原油、天然气等价格大涨带动，全球煤炭供需形势紧张，价格持续攀升，因此从海外煤炭价格、供给等因素考虑，预计四季度进口煤量或难有明显增加。

总体来看，四季度煤炭价格或将呈现先涨后跌的局面，随着产能的进一步释放，煤炭价格将逐步回落，但目前全球能源价格高企，国内用煤需求仍存支撑，预计其幅度有限。。

声明

本报告中的所有图片、表格及文字内容的版权归中华商务网所有。任何人和/或机构和/或组织在对报告中的资料进行引用、复制、转载、摘编或以其他方式使用上述内容时，均需注明该等资料来源于中华商务网。

本报告由中华商务网相关行业的分析师撰写而成。分析报告中的内容仅基于我们的经验、目前所知的事实以及对相关市场的理解和评价，我们已尽力相关内容的准确性、完整性和及时性，但我们不对其准确性、完整性、及时性、有效性和适用性等作任何的陈述和保证。