

农资快报

第 34 期

(总第 524 期)

中华全国供销合作总社农资与棉麻局

中国农业生产资料流通协会

2021 年 8 月 30 日

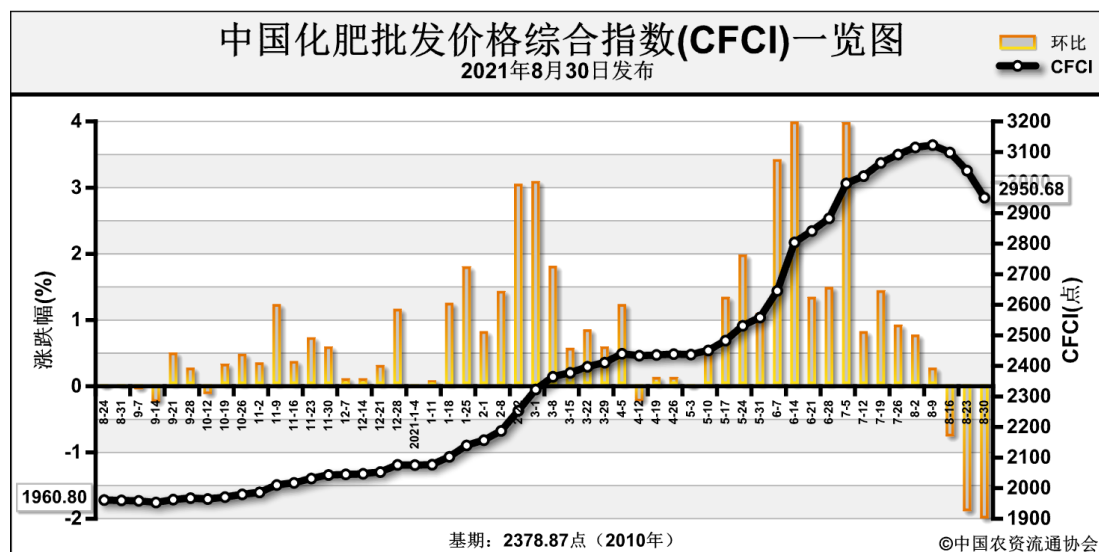
【中国尿素系列价格指数分析】

【中国磷铵系列价格指数分析】

【中国氯化钾批发价格指数分析】

【中国复合肥系列价格指数分析】

阅读提示：尿素需求支撑有限，价格继续下跌；企业主供前期预收，磷铵价格维稳运行；国际氯化钾市场趋稳，国内价格持续下滑；原料价格持续下滑，复合肥价格维持高位。8 月 30 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2950.68 点，环比下跌 88.18 点，跌幅为 2.90%；同比上涨 990.94 点，涨幅为 50.56%；比基期上涨 571.84 点，涨幅为 24.04%。



需求支撑有限 尿素价格继续下跌

一. 国内尿素现货市场表现

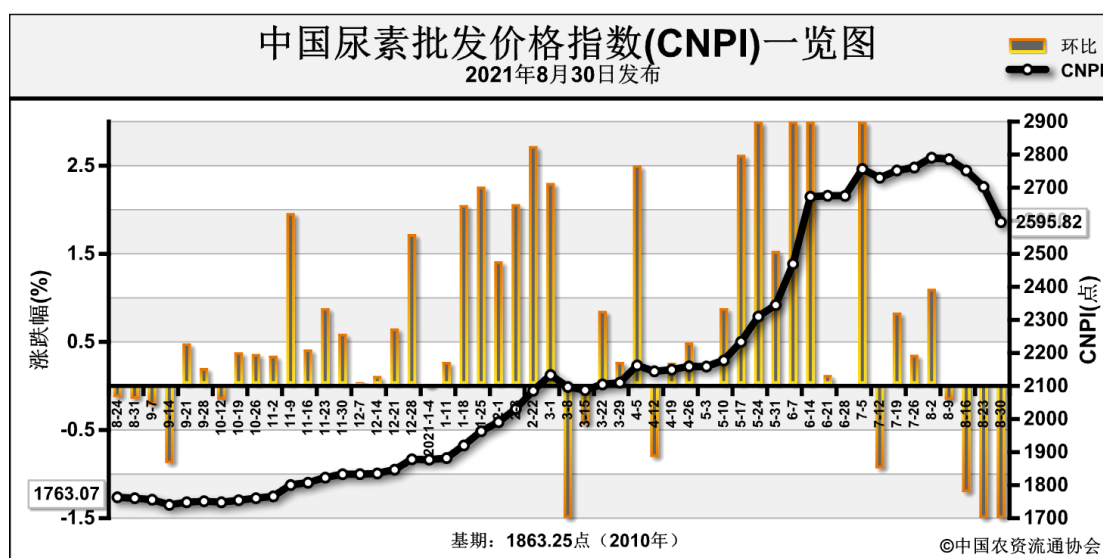
1.1 国内尿素价格指数变化

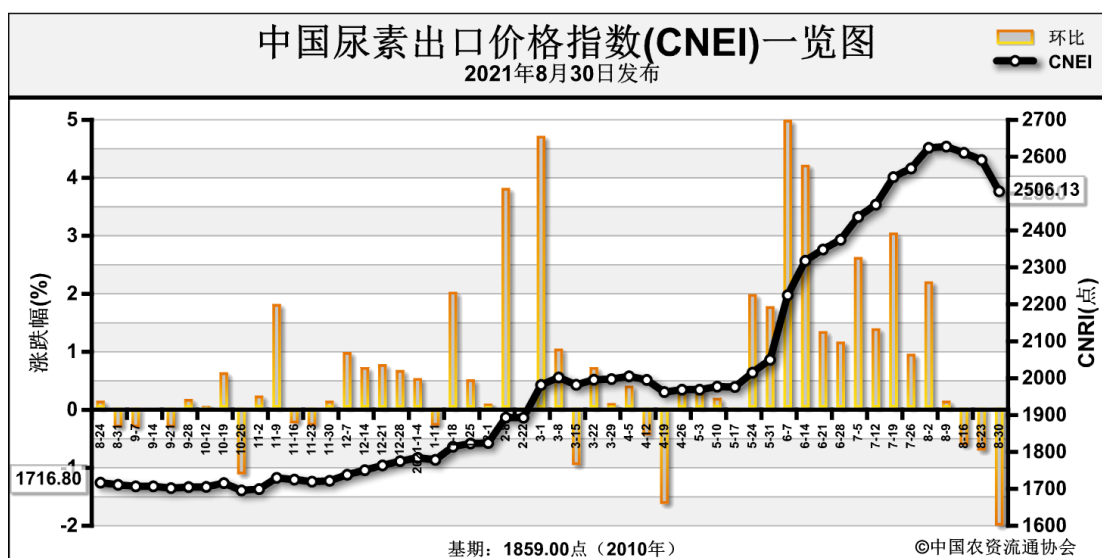
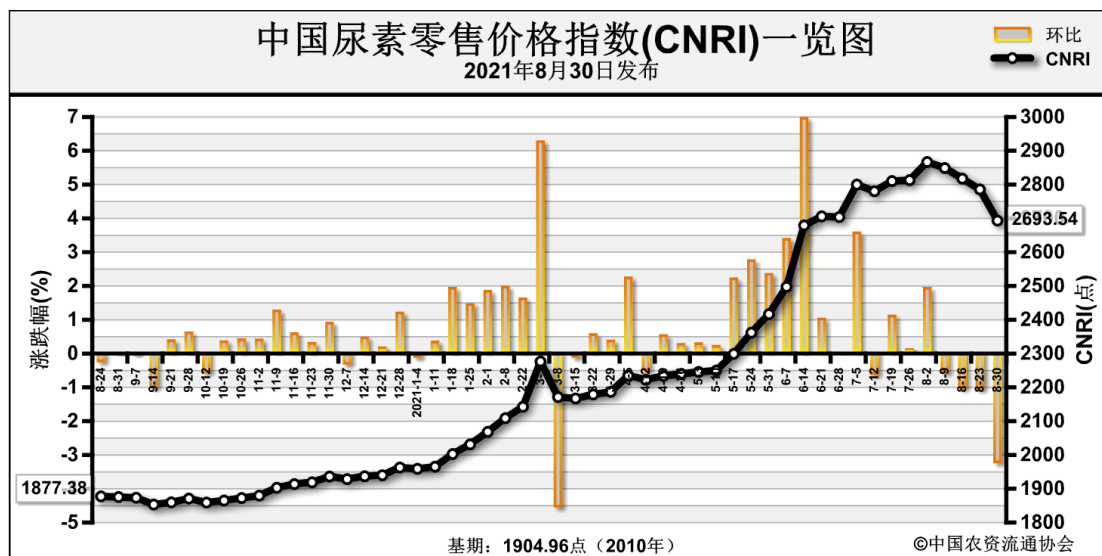
上周(2021年8月23日-8月27日),需求支撑有限,尿素价格继续下跌。

8月30日中国尿素批发价格指数(CNPI)为2595.82点,环比下跌106.97点,跌幅为3.96%;同比上涨835.67点,涨幅为47.48%;比基期上涨732.57点,涨幅为39.32%。

8月30日中国尿素零售价格指数(CNRI)为2693.54点,环比下跌92.15点,跌幅为3.31%;同比上涨818.09点,涨幅为43.62%;比基期上涨788.58点,涨幅为41.40%。

8月30日中国尿素出口价格指数(CNEI)为2506.13点,环比下跌84.96点,跌幅为3.28%;同比上涨795.19点,涨幅为46.48%;比基期上涨647.13点,涨幅为34.81%。





数据来源: 中国农资流通协会

1.2 国内尿素市场价格动态

上周,国内部分地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中新疆、重庆、山东、黑龙江、江西、上海、陕西、内蒙古、江苏、北京、贵州、广东、四川、安徽、广西、河南、湖北、湖南、福建、河北、吉林、山西、甘肃、云南等 24 省区市价格周环比下跌 2-295 元/吨,其余地区价格持稳。

上周,国内部分地区尿素零售价格小幅下跌为主。其中浙江、

福建等 2 省区市价格周环比上涨 23.33-60.63 元/吨，新疆、山东、黑龙江、江西、贵州、上海、陕西、安徽、内蒙古、广西、北京、重庆、四川、河南、湖北、湖南、山西、云南、河北、吉林、江苏等 21 省区市价格周环比下跌 5.15-295.24 元/吨，其余地区价格持稳。

表 1：国内尿素批发价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	8/26 价格	区域	周涨跌幅	8/26 价格
北京	-3.85%	2500.00	河南	-2.46%	2508.33
河北	-0.76%	2607.78	湖北	-2.15%	2744.56
山西	-0.69%	2393.33	湖南	-1.08%	2750.00
内蒙古	-4.96%	2490.00	广东	-3.28%	2650.00
辽宁	0.00%	2850.00	广西	-2.88%	2525.00
吉林	-0.80%	2475.00	重庆	-10.04%	2510.00
黑龙江	-7.69%	2400.00	四川	-3.09%	2670.00
上海	-6.91%	2560.00	贵州	-3.73%	2580.00
江苏	-3.87%	2737.95	云南	-0.07%	2679.00
浙江	0.00%	2800.00	陕西	-6.13%	2466.50
安徽	-2.75%	2655.00	甘肃	-0.56%	2650.00
福建	-1.00%	2475.00	青海	0.00%	2630.00
江西	-7.02%	2650.00	新疆	-12.13%	2136.00
山东	-8.27%	2440.00			

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	8/26 价格	区域	周涨跌幅	8/26 价格
北京	-3.70%	2600.00	河南	-2.64%	2640.00
河北	-0.74%	2680.00	湖北	-1.89%	2890.59
山西	-1.02%	2420.00	湖南	-0.87%	2850.00
内蒙古	-4.84%	2555.00	广东	0.00%	3235.00
辽宁	0.00%	2900.00	广西	-4.51%	2496.00
吉林	-0.61%	2614.00	重庆	-2.54%	2875.00
黑龙江	-7.55%	2450.00	四川	-2.54%	2875.00
上海	-6.14%	2600.00	贵州	-6.94%	2680.00
江苏	-0.18%	2894.85	云南	-0.94%	2640.00
浙江	2.13%	2912.19	陕西	-6.01%	2479.00
安徽	-5.16%	2529.55	甘肃	0.00%	2680.00
福建	0.84%	2790.00	青海	0.00%	2800.00
江西	-6.90%	2700.00	新疆	-12.03%	2159.76
山东	-10.00%	2520.00			

数据来源：中国农资流通协会

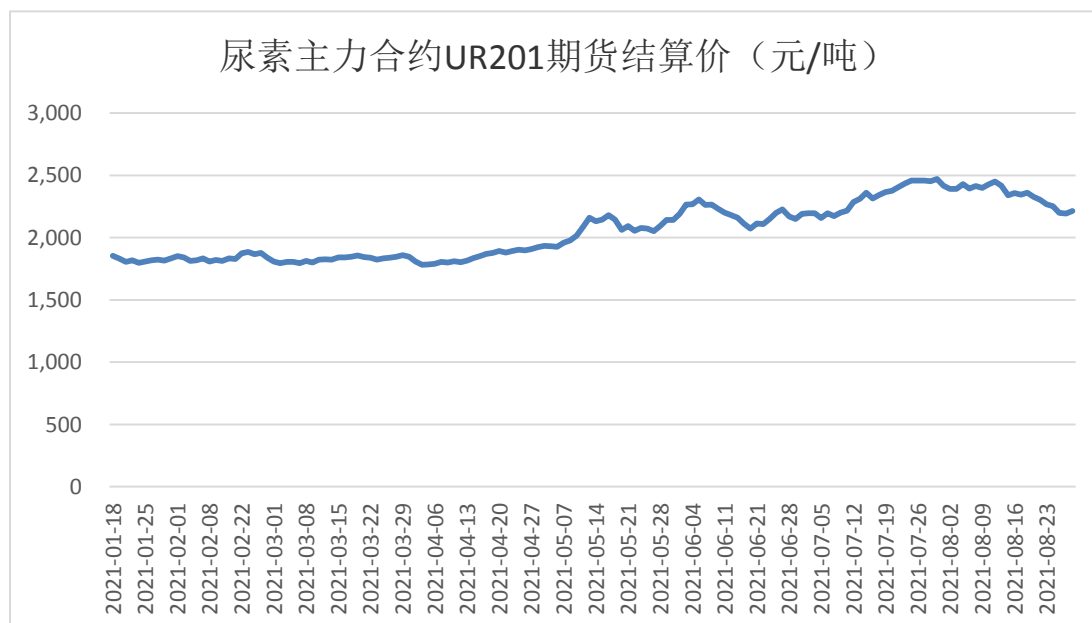
二、国内尿素期货市场表现

上周，尿素期货主力合约 UR201 价格继续小幅下跌。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR201 开于 2269 元/吨，收于 2220 元/吨，收盘价较前周末下跌 44 元/吨，跌幅为 1.94%；成交量方面，尿素期货主力合约 UR201 周成交量为 65.01 万手，较前周增加 17.64 万手。

表 3：国内尿素期货变动表（单位：元/吨）

合约	开盘价	收盘价	最高价	最低价	收盘价 涨跌	成交量 (万手)
UR201	2269	2220	2303	2162	-44	65.01

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理



数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

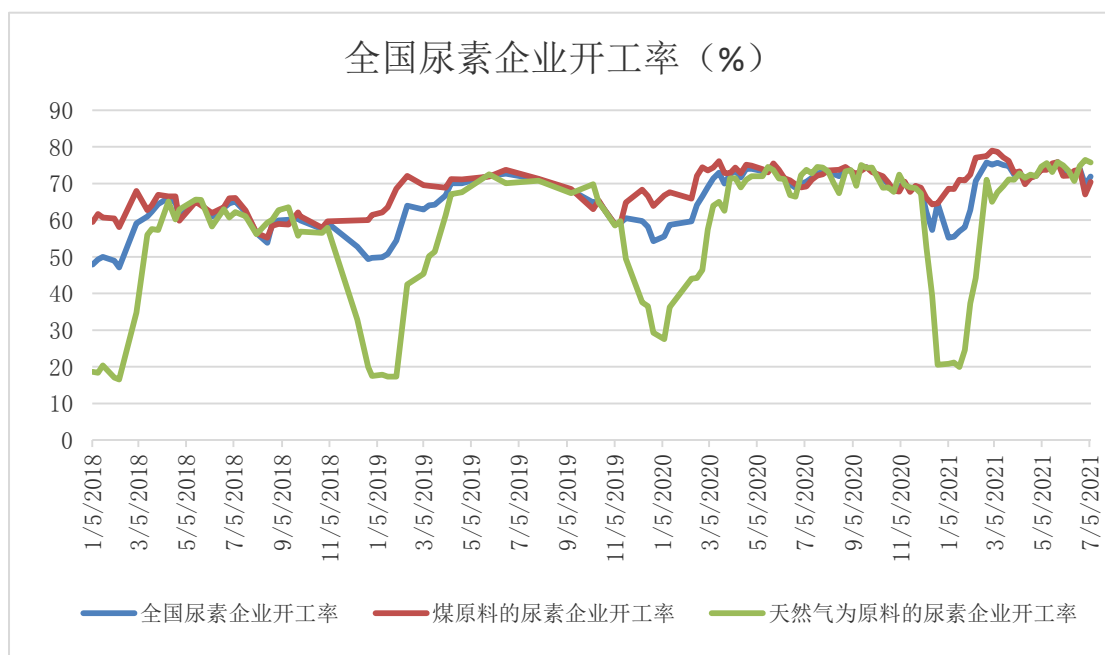
三．尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况

上周，全国尿素企业日产及开工率继续小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，2021年8月24日全国尿素日产量15.40万吨，尿素企业平均开工率为69.89%，较前周上涨0.60个百分点，同比下降2.09个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业开工率为68.48%，较前周上涨1.28个百分点，同比下降5.29个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业开工率为73.64%，较前周下降1.22个百分点，同比上涨6.23个百分点。



数据来源：中国氮肥工业协会



数据来源：中国氮肥工业协会

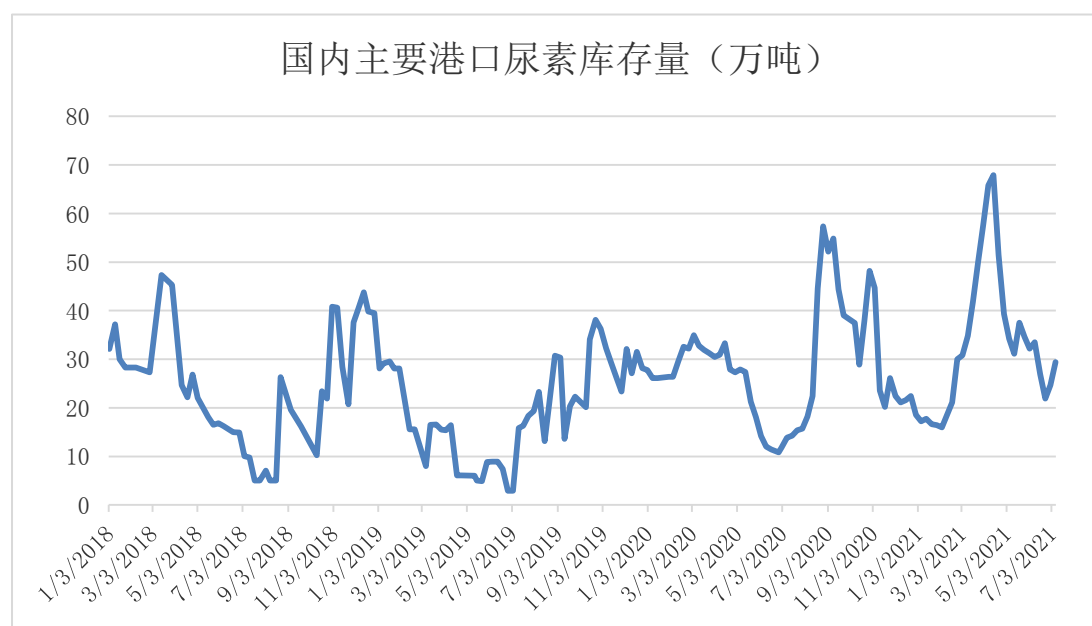
3.2 尿素市场库存情况

上周末，国内主要港口尿素库存为 15.0 万吨，较前周的 20.1 万吨减少 5.1 万吨。

表 4：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			8 月 26 日	8 月 19 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	-2	3	5
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	-1.3	4.5	5.8
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-1.8	7.5	9.3
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-5.1	15	20.1

数据来源：根据相关数据整理



数据来源：根据相关数据整理

四. 尿素市场需求情况



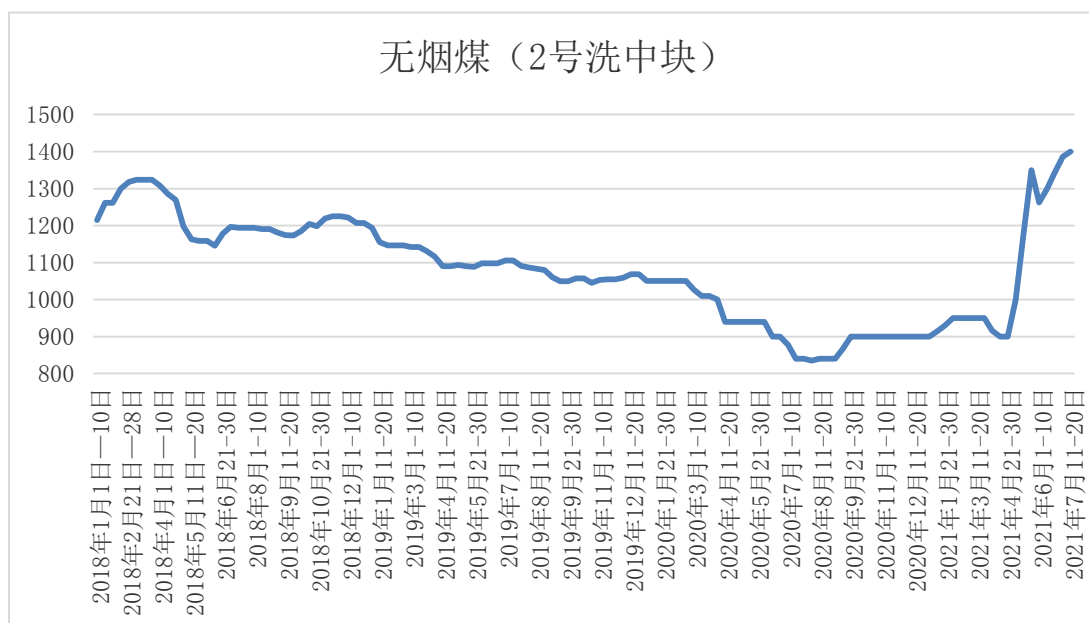
数据来源：根据相关数据整理

上周，国内需求偏弱。农业需求方面，国内尿素农需处于淡季，对尿素直接需求减弱；同时，受买涨不买跌情绪影响，经销商观望情绪也较浓。工业需求方面，随着尿素价格持续下跌，复合肥市场看空情绪较浓，新单采购积极性一般；当前复合肥企业开工仍维持低位，上周复合肥企业整体开工率为 37.06%，周环比增加 0.57 个百分点。

五. 尿素原材料情况

5.1 无烟煤市场情况

上周，国内无烟煤价格小幅上涨。在国家保供稳价政策实施后，煤炭产量略增，但当前整体供给仍偏紧，导致无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2021 年 8 月中旬无烟煤（洗中块）价格为 1521.3 元/吨，环比上期上涨 74.2 元/吨，同比去年上涨 681.3 元/吨。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况

上周，国内天然气价格继续小幅上涨。在进口气价格不断上涨下，国内天然气价格也继续上涨。根据国家统计局监测数据，2021年8月中旬液化天然气（LNG）价格为5579.5元/吨，环比上期上涨177元/吨，同比去年上涨3017.7元/吨。



来源：国家统计局

六. 国际尿素市场表现

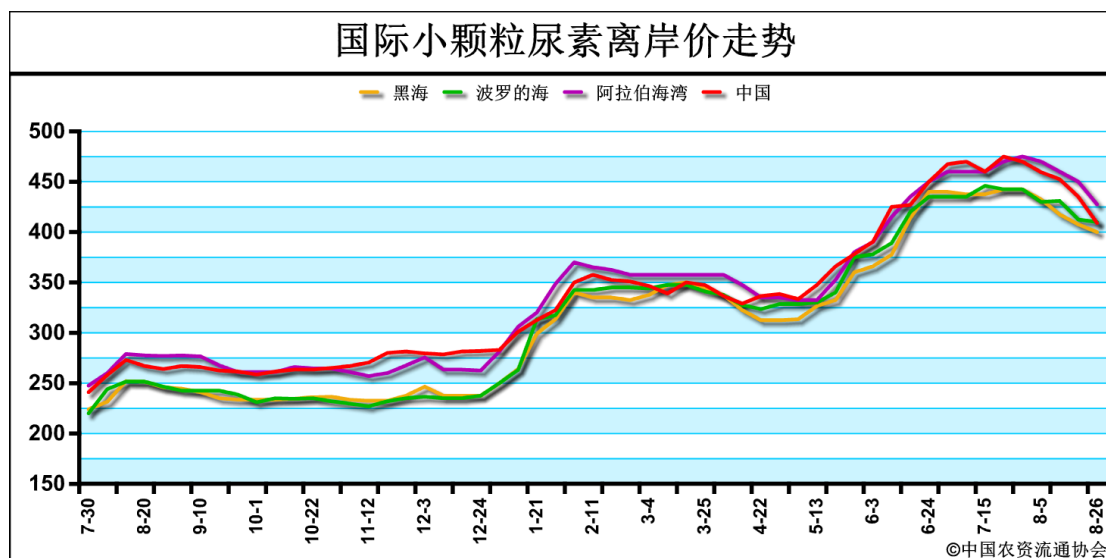
上周，印标招标推迟，国际尿素价格继续小幅下跌。小颗粒尿素价格方面，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、中国、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）小颗粒尿素离岸价周环比低端下跌 5-27 美元/吨，高端下跌 5-25 美元/吨，分别为 395-405 美元/吨、400-420 美元/吨、415-421 美元/吨、425-430 美元/吨、403-415 美元/吨、460-465 美元/吨、470-480 美元/吨、458-460 美元/吨；印度（CFR）小颗粒尿素周环比均持稳，为 509.5-516.95 美元/吨。

表 5：国际主流地区尿素价格对比表（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度	现货价格	
			2021/8/26	2021/8/19
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	↓ 10- ↓ 5	395-405	405-410
	波罗的海	↓ 5-0	400-420	405-420
	罗马尼亚	↓ 10- ↓ 9	415-421	425-430
	中东	↓ 20- ↓ 25	425-430	445-455
	中国	↓ 27- ↓ 25	403-415	430-440
	巴西（CFR）	↓ 5- ↓ 5	460-465	465-470
	墨西哥（CFR）东岸	↓ 20- ↓ 15	470-480	490-495
	东南亚（CFR）	↓ 22- ↓ 25	458-460	480-485
	印度（CFR）	0-0	509.5-516.95	509.5-516.95
大颗粒 尿素 (FOB	中国	↓ 30- ↓ 25	410-425	440-450
	印度尼西亚	↓ 5- ↓ 5	440-445	445-450
	东南亚 CFR	↓ 25- ↓ 25	460-465	485-490

散装)	巴西 (CFR)	0-↓5	470-475	470-480
	波罗的海	↑8-↓8	408-412	400-420

数据来源：根据相关数据整理



数据来源：根据相关数据整理

表 6：2020 年以来印度招标情况汇总（截至 2021 年 8 月 30 日）

发起公司	截标日期	船期	价格(东海岸 CFR)	实际招标量 (吨)	中国供货量 (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

数据来源：根据相关数据整理

七. 尿素后市预测

国内市场方面，当前国内尿素农需处于淡季；工业需求方面，当前市场看空情绪较浓，复合肥企业开工率仍有待提高。国际市场方面，印度招标推迟，国际尿素市场缺乏支撑。

根据中国农资流通协会调查，8月30日中国尿素市场景气指数（CNCI）为26.52点，环比下跌15.90个百分点，表示农资企业对未来两周尿素市场走势判断总体持悲观态度。其中，尿素平均进货价格预期指数、平均销售价格预期指数、尿素采购量预期指数、尿素销售量预期指数、尿素库存预期指数、尿素经营状况预期指数分别为9.09点、18.18点、18.18点、50.00点、18.18点、45.45点，均在50%边界值及以下，表示农资企业对未来两周尿素市场持较为悲观的态度。

综上预计，短期内国内尿素价格或继续走弱，后续重点关注印度下轮招标情况。

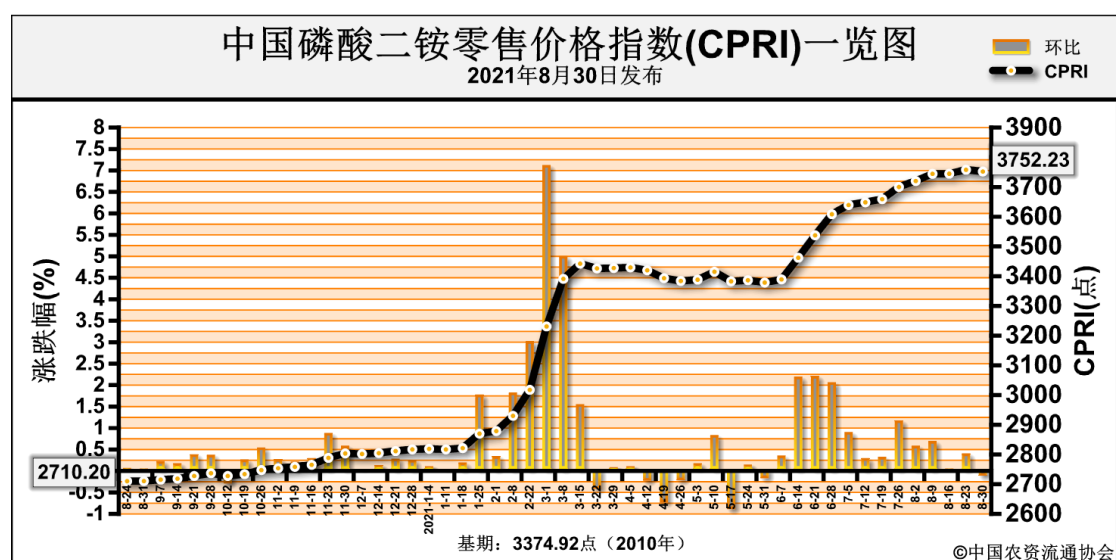
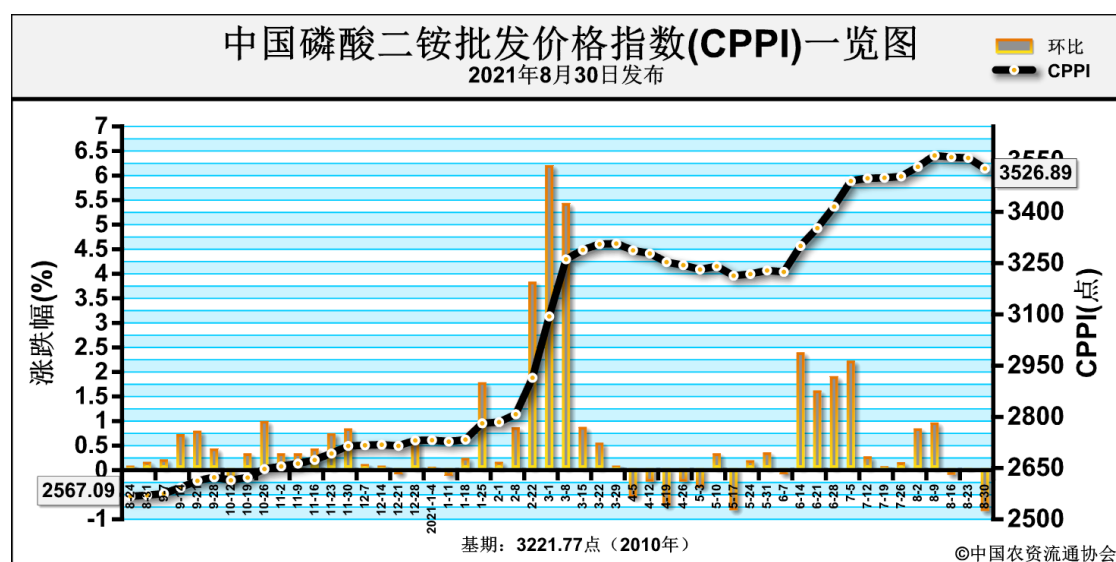
（中国农资流通协会 王晓雪）

企业主供前期预收 磷铵价格维稳运行

一、国内磷铵市场表现

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

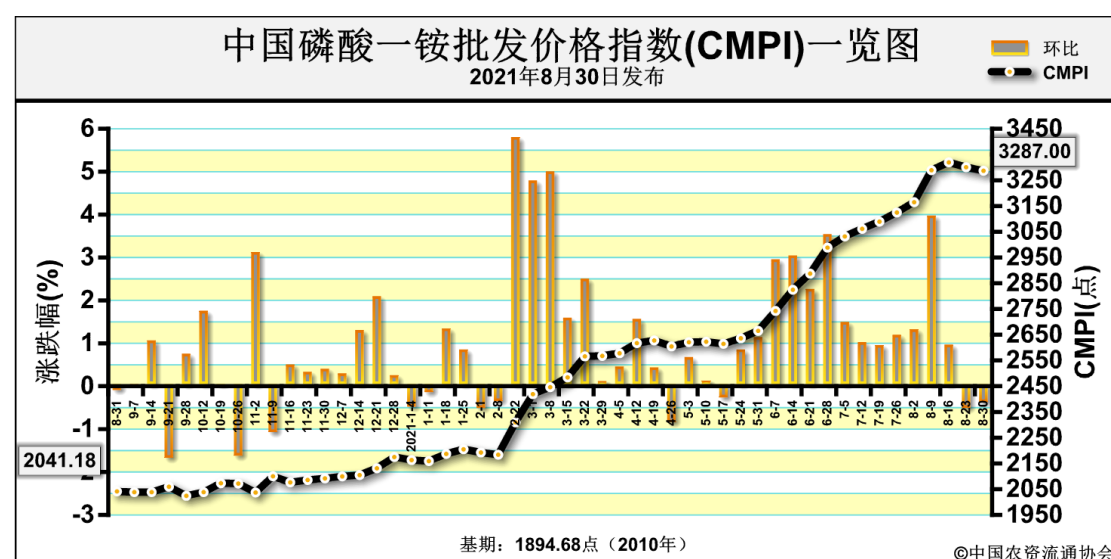
上周（2021年8月23日-2021年8月27日），磷酸二铵国内供货逐渐增多，企业执行预收订单为主，在原料价格支撑下，二铵价格高位维稳运行。



8月30日中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)为3526.89点,环比下跌31.23点,跌幅为0.88%;同比上涨956.54点,涨幅为37.21%;比基期上涨305.12点,涨幅为9.47%。

8月30日中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)为3752.23点,环比下跌6.00点,跌幅为0.16%;同比上涨1041.89点,涨幅为38.44%;比基期上涨530.46点,涨幅为16.46%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化



上周（2021年8月23日-2021年8月27日），磷酸一铵企业交投延续疲软态势，主发前期预收订单，在原料价格支撑下，一铵价格总体保持维稳运行态势。

8月30日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3287.00点,环比下跌13.79点,跌幅为0.42%;同比上涨1245.82点,涨幅为61.03%;比基期上涨1392.32点,涨幅为73.49%。

1.3 国内磷铵市场价格动态

磷酸二铵方面,上周协会监测数据显示,中国磷酸二铵(64%)批发价格周环比总体坚挺,局部价格涨跌互现。其中天津、浙江、

湖北、新疆 4 省区市价格上涨在 25-100 元/吨，涨幅为 0.72%-2.70%；山东、安徽 2 省价格分别下跌 50 元/吨、200 元/吨，跌幅分别为 1.35%、5.41%，其它地区价格总体持稳。中国磷酸二铵（64%）零售价格周环比总体坚挺，局部价格涨跌互现。其中浙江、河南 2 省价格分别上涨 50 元/吨、120 元/吨，涨幅分别为 1.30%、3.44%，安徽、新疆 2 省价格那边下跌 100 元/吨、10 元/吨，跌幅分别为 2.56%、0.25%，其它地区价格持稳。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2021-8-26	涨跌幅	省份	2021-8-26	涨跌幅
北京	3780.00	0	山东	3650.00	-50
天津	3800.00	100	河南	3342.50	0
河北	3783.33	0	湖北	3475.00	25
山西	3270.00	0	广西	3100.00	0
内蒙古	3225.00	0	四川	3600.00	0
辽宁	3550.00	0	云南	3000.00	0
吉林	3275.00	0	陕西	3675.00	0
黑龙江	3200.00	0	甘肃	3675.00	0
江西	3600.00	0	青海	3620.00	0
浙江	3850.00	50	新疆	3868.00	37.5
安徽	3500.00	-200			

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	2021-8-26	涨跌幅	省份	2021-8-26	涨跌幅
北京	3950.00	0	江西	3800.00	0
河北	3877.78	0	山东	3900.00	0
山西	3400.00	0	河南	3604.00	120
内蒙古	3340.00	0	湖北	3765.00	0
辽宁	3650.00	0	广西	3200.00	0
吉林	3510.00	0	四川	3800.00	0
黑龙江	3250.00	0	云南	3700.00	0
上海	2880.00	0	陕西	3785.00	0
浙江	3900.00	50	甘肃	3680.00	0
安徽	3800.00	-100	青海	3700.00	0
福建	3550.00	0	新疆	4030.50	-10

数据来源：中国农资流通协会

磷酸一铵方面，上周协会监测数据显示，中国磷酸一铵(55%)批发价格周环比总体持稳。其中，湖北省 55%磷酸一铵平均批发价格为 3400 元/吨，周环比上涨 67.14 元/吨，涨幅为 2.01%；安徽、山东、新疆 3 省 55%磷酸一铵平均批发价格分别为 3445 元/吨、3450 元/吨、2950 元/吨，周环比下跌在 5-200 元/吨，跌幅在 0.14%-6.35%，其它地区价格持稳。

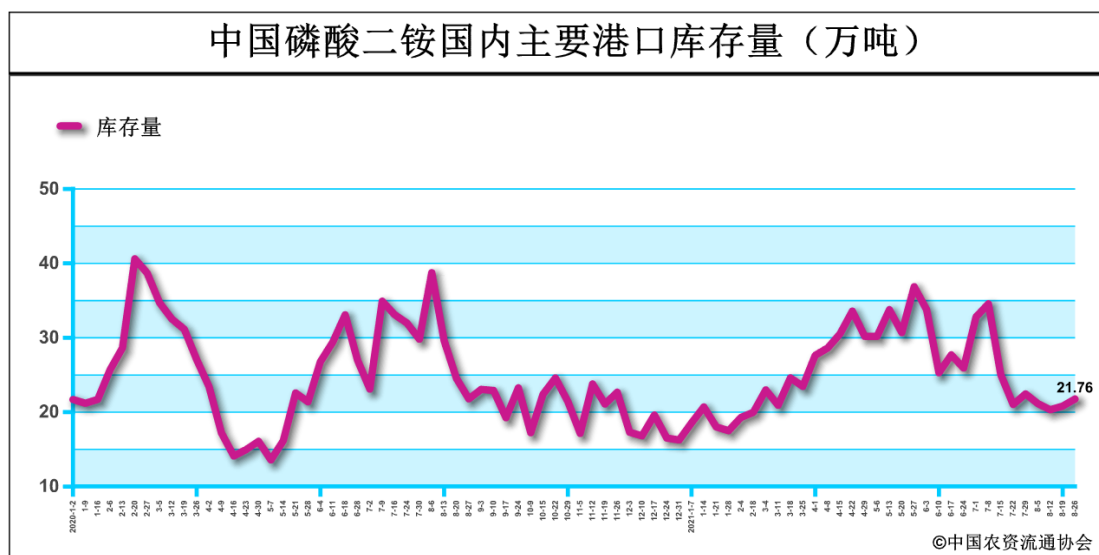
二、磷铵市场供给情况

2.1 磷铵企业开工率情况

磷酸二铵方面，上周，因内蒙古大地云天化二铵装置检修，企业平均开工率继续小幅下降，约为 66.87%，周环比减少 1.05%；周产量约为 28.07 万吨，周环比减少 0.44 万吨。

磷酸一铵方面，上周企业开工情况不佳，整体开工率约为 60.11%，周环比下降 0.63%，日产 3.36 万吨左右，周环比略有下降，市场供应整体仍偏紧。其中，受疫情影响，湖北地区运输受限，瑞丰磷化、湖北祥云、湖北新洋丰已减量生产；陕西陕化装置故障，临时停车检修，预计本周复工；河北承德黎河一铵粉状装置停车检修为期一周；湖北武汉中东磷业新建磷酸一铵生产装置，预计 2022 年开始投产，计划年产能 20 万吨；内蒙古大地云天化工近期一铵装置停车检修，预计 9 月中旬复工。

2.2 磷铵市场港口库存情况



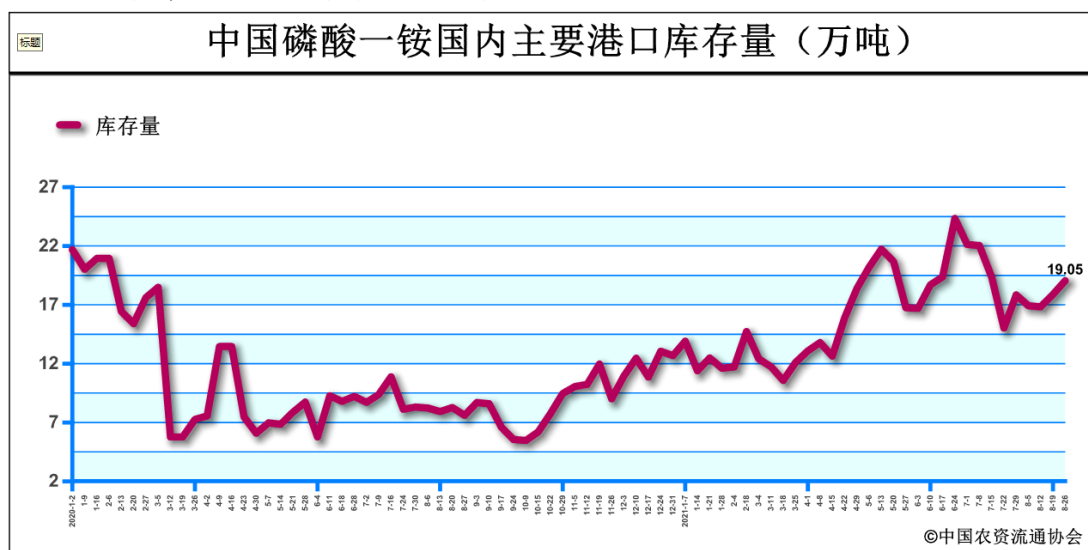
数据来源：根据相关数据整理

上周末磷酸二铵国内港口库存约为 21.76 万吨,与前周的 20.81 万吨相比,增加 0.95 万吨。

表 3: 磷酸二铵主要港口库存情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存(万吨)	
			2021/8/26	2021/8/19
磷酸二铵	营口港	0	0.50	0.50
	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	0	5.00	5.00
	防城港	-0.17	5.48	5.65
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	1.12	3.78	2.66
	湛江港	0	7.00	7.00
库存	合计	0.95	21.76	20.81

数据来源: 根据相关数据整理



数据来源：根据相关数据整理

上周末磷酸一铵国内港口库存约为 19.05 万吨,与前周的 17.88 万吨相比,增加 1.17 万吨。

表 4：磷酸一铵主要港口库存变化情况

品种	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2021/8/26	2021/8/19
二铵	营口港	0	0.00	0.00
	南京港	0	6.50	6.50
	防城港	0.35	10.26	9.91
	北海港	0.82	2.29	1.47
库存	合计	1.17	19.05	17.88

数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

磷酸二铵方面，国内秋季市场陆续启动，进度较往年稍慢，基层拿货积极性不高，市场观望情绪较重，企业主发前期预收订单，待发量可持续至 9 月中上旬。出口市场方面，新单成交不多，企业主要发运前期出口预收订单，我国二铵出口报价小幅上涨至 625-633 美元/吨 FOB。

磷酸一铵方面，下游复合肥企业开工低位，对原料一铵采购较为谨慎，市场交投气氛依旧平淡。出口方面，企业执行出口预收订单为主，新单成交较少，我国 55%颗粒一铵离岸价降至 518-545 美元/吨 FOB。

四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析

上周，受长江港口现货高价带动，国产硫磺涨势强劲。截至上周四，国产固硫均价约 1862 元/吨，周环比上涨 181 元/吨，国产液硫均价 1820 元/吨，周环比上涨 80 元/吨。长江港口主流颗粒价格上涨至 1920 元/吨附近，周环比下跌 40 元/吨。

4.2 磷矿石市场情况及走势分析

上周，磷矿石市场主要供应前期订单，价格高位运行。其中，贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 550 元/吨，周环比持稳；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 550-570 元，周环比持稳。目前，磷矿石市场供应仍偏紧，市场看涨氛围浓厚，在下游需求稳好支撑下，预计短期价格维稳运行，后期价格仍存上行预期。

4.3 液氨市场情况及走势分析

上周，受尿素市场行情疲软，对液氨需求支撑不足，国内液氨交投重心继续回落，价格大幅下滑。截至上周末，液氨出厂报价均价为 4094 元/吨，周环比下滑 309 元/吨，跌幅达 7.02%。

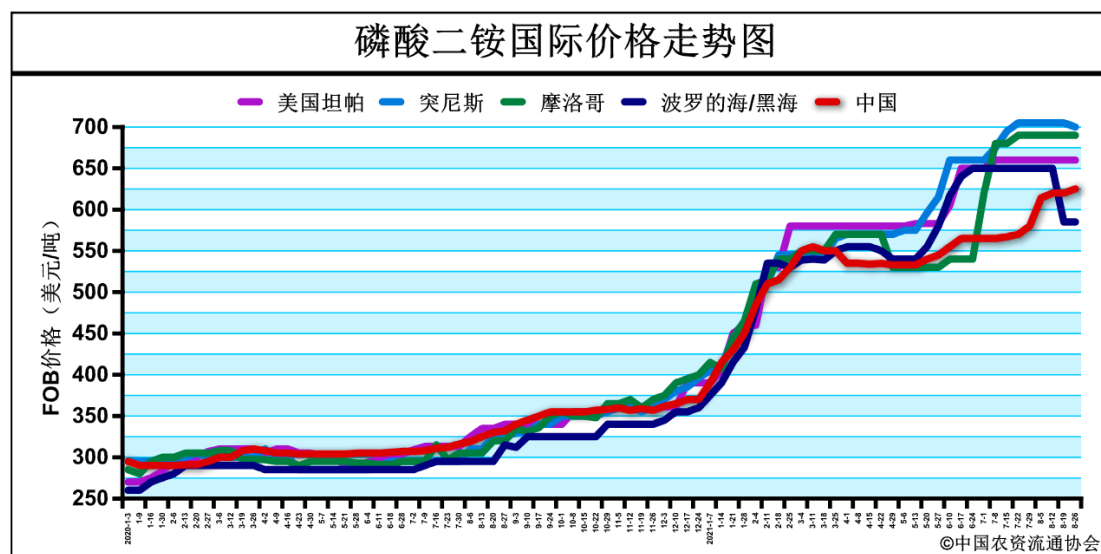
五、国际磷铵市场表现

磷酸二铵方面，国际市场需求主要集中在印度和巴基斯坦，价格高位盘整运行。其中，巴基斯坦近期三次排队采购中国货源磷酸二铵共计 12 万吨，推动中国二铵出口价格上涨至 625-633 美元/吨 FOB；沙特阿拉伯生产商 Ma'aden 以 653 美元/吨的价格出售了 6 万吨二铵给印度，价格较 8 月中旬俄罗斯二铵的最后一笔交易上涨了 5 美元/吨。价格方面，上周美国坦帕港、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 分别为 660-685 美元/吨、585 美元/吨，周环比均持稳；

突尼斯 FOB 为 700-710 美元/吨，周环比低端下跌 5 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 690-700 美元/吨，周环比高端下跌 15 美元/吨；中国 FOB 为 625-633 美元/吨，周环比低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 8 美元/吨；印度到岸价为 653 美元/吨，周环比上涨 5 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 675-680 美元/吨，周环比低端上涨 13 美元/吨，高端上涨 12 美元/吨。

表 5：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况

	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格（美元/吨）	
			2021-8-26	2021-8-19
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	0	660-685	660-685
	突尼斯	↓ 5-0	700-710	705-710
	摩洛哥	0- ↓ 15	690-700	690-715
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	585	585
	中国	↑ 5- ↑ 8	625-633	620-625
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	↑ 5	653	648
	巴基斯坦	↑ 13- ↑ 12	675-680	662-668



数据来源：根据相关数据整理

磷酸一铵方面，国际市场需求持续疲软，价格稳中回落。价格周环比方面，波罗的海 FOB 为 677 美元/吨，持稳；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 518-545 美元/吨，低端下跌 17 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 705 美元/吨，持稳；沙特阿拉伯 FOB 为 660-670 美元/吨，低端下跌 20 美元/吨，高端下跌 15 美元/吨。

表 6：国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格变动情况

	区域	涨跌幅度 (美元/吨)	价格（美元/吨）	
			2021-8-26	2021-8-19
MAP (FOB 散装)	波罗的海	0	677	677
	中国 55%	↓ 17- ↓ 10	518-545	535-555
	摩洛哥	0	705	705
	沙特阿拉伯(KSA)	↓ 20- ↓ 15	660-670	680-685

数据来源：根据相关数据整理

六. 磷铵后市预测

磷酸二铵方面，目前原料硫磺价格持续上行，磷矿石价格高位坚挺，液氨价格回落，二铵企业成本压力总体较大；企业主供前期预收订单，国内市场供应逐渐增多。需求方面，目前秋季铺货推进缓慢，下游观望情绪较浓，新单成交进度偏慢。出口市场方面，企业主要发运前期预收订单，新单成交较少，我国二铵出口离岸价稳中上涨。综上，预计近期二铵价格继续保持高位维稳运行态势。

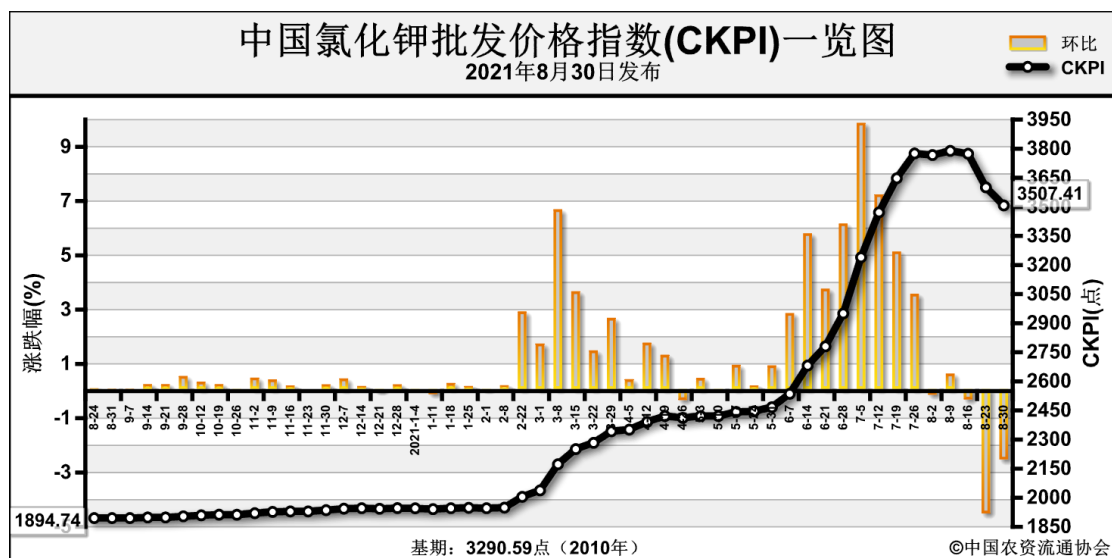
磷酸一铵方面，原料硫磺价格持续上行，磷矿石价格高位坚挺，液氨价格回落，但一铵企业成本压力仍较大，企业主要发运前期预收订单。从需求来看，下游复合肥企业观望气氛较浓，对一铵采购积极性不高，市场交投表现疲软；出口市场方面，国际市场需求疲软，企业主发前期预收。综上，预计后期一铵价格以稳为主，局部价格窄幅下滑。

（中国农资流通协会 乔利英）

国际氯化钾市场趋稳 国内价格持续下滑

一、国内氯化钾市场表现

1.1 国内氯化钾价格指数变化



上周(8月23日-8月27日),国际氯化钾价格平稳,国内氯化钾需求相对较弱,各地到货略有增加,国内氯化钾价格持续下滑。8月30日中国氯化钾批发价格指数(CKPI)为3507.41点,环比下跌93.57点,跌幅为2.60%;同比上涨1612.56点,涨幅为85.10%;比基期上涨216.82点,涨幅为6.59%。

1.2 国内氯化钾市场价格变化

上周,国内氯化钾市场价格下跌为主。协会监测数据显示,上周国产氯化钾各省批发价格方面,浙江、江西、湖北、广东、新疆地区价格周环比下跌50-200元/吨不等,湖北地区交易价格略有滞后,其余地区价格保持稳定;进口氯化钾各省批发价格方面,黑龙江、广东地区价格均下跌200元/吨,其余地区价格保持稳定。

表 1：国内氯化钾价格变动表（元/吨）

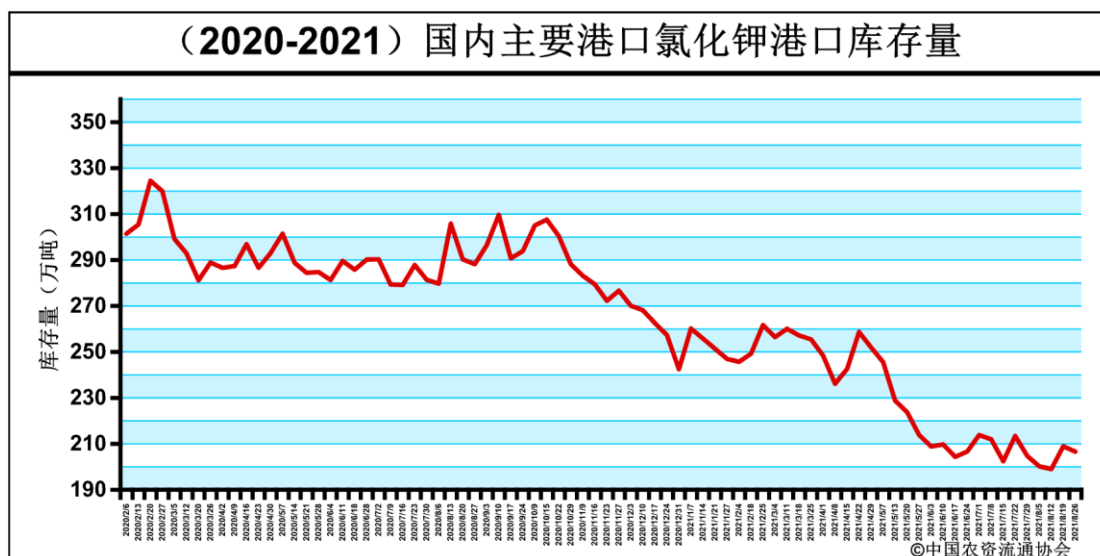
品种	省份	2021-8-26	涨跌幅	省份	2021-8-26	涨跌幅
国产氯化钾	浙江	3550.0	-50	湖南	3450.0	0
	安徽	3270.0	0	广东	3500.0	-200
	江西	3700.0	-100	四川	3450.0	0
	山东	3450.0	0	陕西	3600.0	0
	湖北	2916.7	-145.8	福建	3600.0	0
进口氯化钾	黑龙江	3800.0	-200	湖南	4000.0	0
	山东	3900.0	0	广东	3800.0	-200
	四川	4000.0	0			

数据来源：中国农资流通协会

二、氯化钾市场供给情况

表 3：国内主要港口氯化钾库存情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2021-8-26	2021-8-19
氯化钾	营口港	-0.1	12.8	12.9
	青岛港	-0.5	32.3	32.8
	烟台港	0	26	26
	连云港	0.72	40.3	39.58
	南京港	0	0	0
	镇江港	-1	28	29
	防城港	-0.04	9.96	10
	北海港	-0.4	17.23	17.63
	湛江港	-1	21	22
	赤湾港	0	19	19
库存	合计	-2.32	206.59	208.91



数据来源：中国海关

国产钾方面，青海地区开工正常，库存低位，发运正常，基准产品 60%粉晶到站价在 3270 元/吨，地区供应量有所增加，各地报价差异较大，成交议单为主，主流成交价格 3450 元/吨左右，低端成交价格在 3400 元/吨左右，新单成交较少。进口钾方面，市场价格有所松动，近期港口到货较少，现货较少，成交少，参考主流报价 62%俄白钾港口报价 3800 元/吨左右，较前期持稳；颗粒钾 3750-3800 元/吨左右，较前期价格下降 50 元/吨。边贸钾方面，市场需求少，62%俄白钾在 3500-3550 元/吨，较前期价格下降 150 元/吨。

三、氯化钾市场需求情况

当前国内钾肥市场需求清淡，下游复合肥厂开工率不足，市场观望气氛浓厚，小单补货为主，市场现货有限。虽然秋季预收已经开始，但复合肥整体开工率仍不足四成。

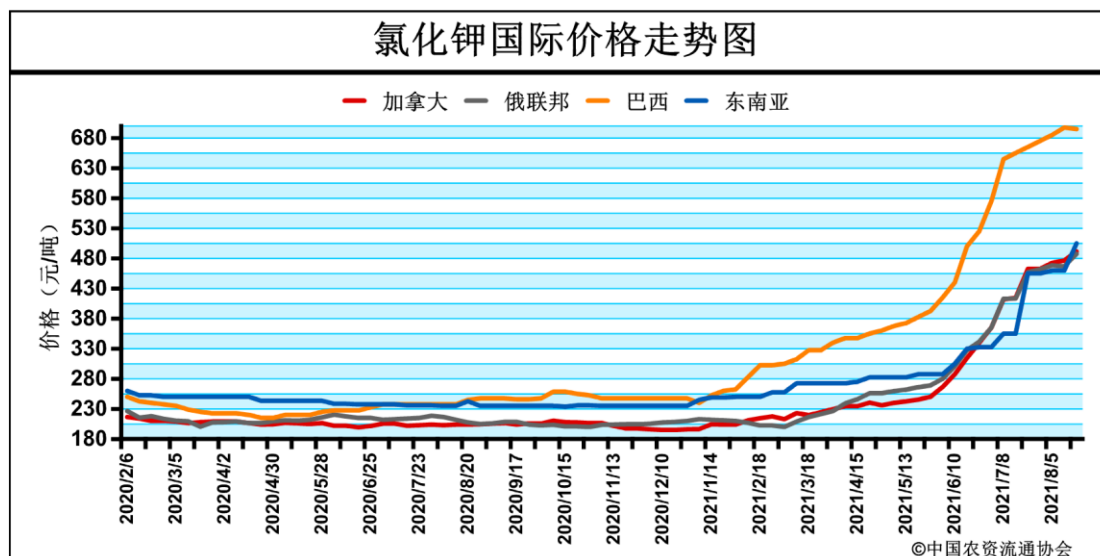
四、国际氯化钾市场表现

近期国际氯化钾市场需求放缓，价格相对平稳。价格周环比方面，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 5 美元/吨、高端下跌 4 美元/吨，为 374-600 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 1 美元/吨，高端持稳，为 352-635 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 1 美元/吨，为 343-629 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 2 美元/吨，高端持稳，为 411-644 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价持稳，为 480-530 美元/吨；巴西氯化钾到岸价持稳，为 685-705 美元/吨。

表 3：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)	
			2021-8-26	2021-8-19
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	↓ 5- ↓ 4	374-600	379-604
	西北欧	↓ 1-0	352-635	353-635
	波罗的海/黑海	↓ 2- ↓ 1	343-629	345-630
	以色列	↑ 2-0	411-644	409-644
	CFR 东南亚	0	480-530	480-530
	CFR 巴西	0	685-705	685-705

数据来源：根据相关材料整理



数据来源：根据相关材料整理

五、氯化钾后市预测

当前国内钾肥企业生产开工正常，各地到货略有增加，近期港口到货量少，港存量维持低位。虽然目前钾肥价格有所下滑，但复合肥企业观望气氛浓厚，基层复合肥销售情况一般，对氯化钾仍以按需采购为主。近期国际氯化钾需求减弱，价格相对平稳。预计短期内国内氯化钾价格保持高位盘整运行，需重点关注国际市场及货源到港情况。

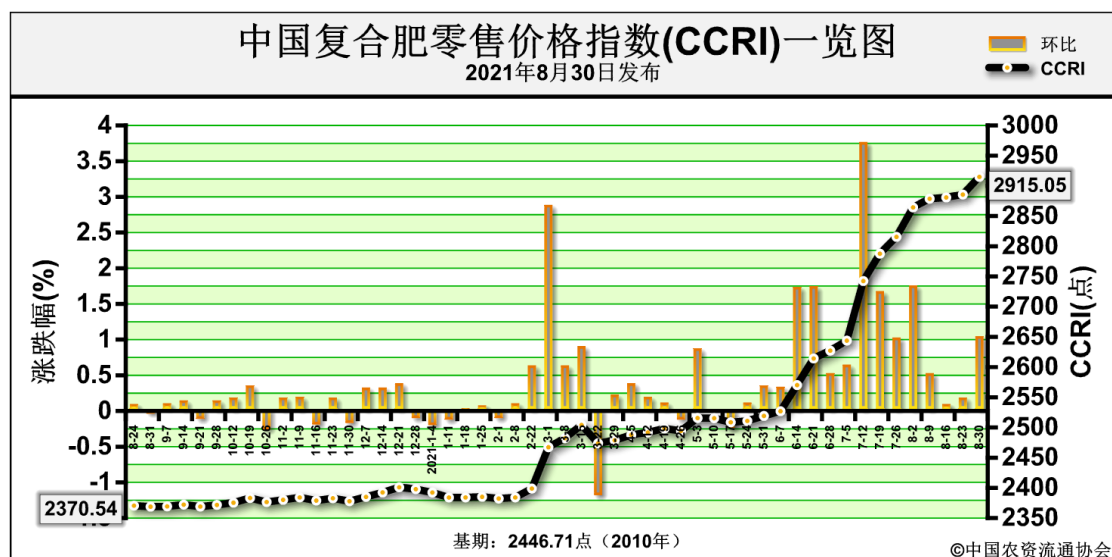
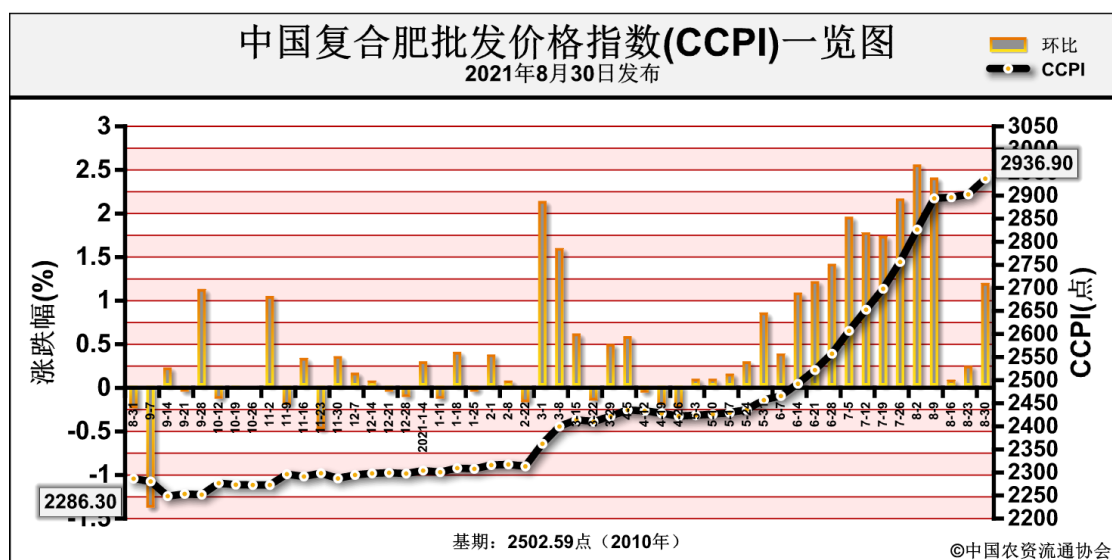
（中国农资流通协会 张丽君）

原料价格持续下滑 复合肥价格维持高位

一. 国内复合肥现货市场表现

1.1 国内复合肥价格指数变化情况

上周，原料尿素、一铵、氯化钾价格下滑，对复合肥成本支撑力度减弱，复合肥价格维持高位。

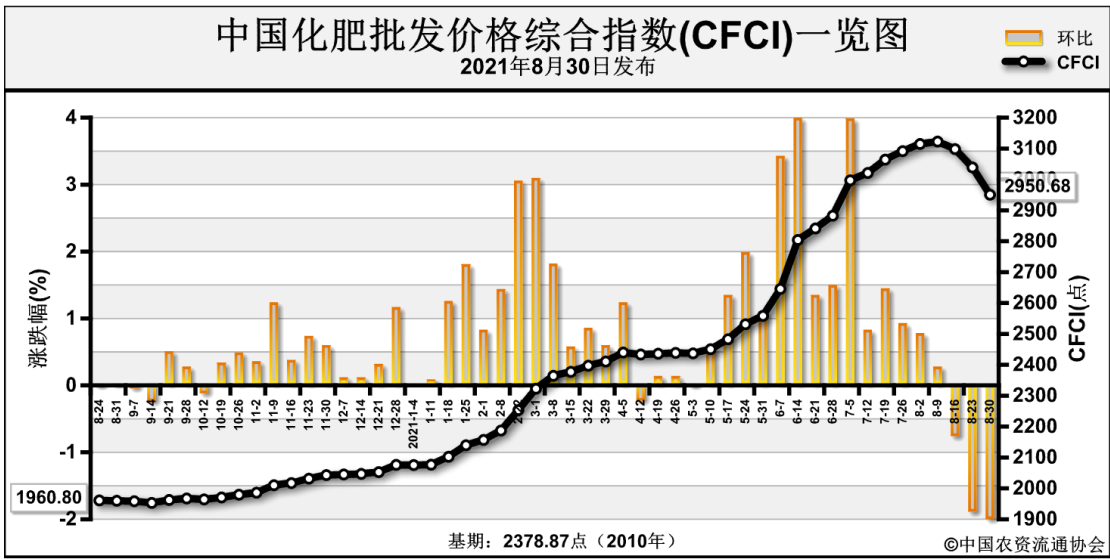


8月30日中国复合肥批发价格指数(CCPI)为2936.90点,环比上涨34.19点,涨幅为1.18%;同比上涨650.60点,涨幅为28.46%;

比基期上涨 434.31 点，涨幅为 17.35%。

8 月 30 日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为 2915.05 点，环比上涨 29.45 点，涨幅为 1.02%；同比上涨 546.18 点，涨幅为 23.06%；比基期上涨 468.34 点，涨幅为 19.14%。

1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



8 月 30 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2950.68 点，环比下跌 88.18 点，跌幅为 2.90%；同比上涨 990.94 点，涨幅为 50.56%；比基期上涨 571.84 点，涨幅为 24.04%。

1.3 国内市场价格动态

表 1：8 月 26 日国内复合肥（45%cl）零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	涨跌幅	价格	区域	涨跌幅	价格
山西	0.00	2565.00	河南	+40.00	2606.00
内蒙古	0.00	2515.00	湖北	+32.80	3054.41
辽宁	0.00	3300.00	湖南	0.00	2900.00

吉林	0.00	2683.33	广东	0.00	3304.00
黑龙江	0.00	2300.00	重庆	0.00	3067.50
上海	0.00	2450.00	四川	0.00	3216.67
江苏	+2.42	3044.21	云南	0.00	3400.00
浙江	0.00	3125.00	陕西	0.00	3465.00
安徽	0.00	3200.00	甘肃	0.00	3320.00
福建	0.00	3075.00	青海	0.00	3200.00
江西	0.00	3000.00			

数据来源：中国农资流通协会

据协会监测数据显示，国内 45% 氯基复合肥市场零售价格以稳为主，部分地区价格小幅上涨。其中江苏、河南、湖北 3 省价格周环比上涨 2.42-40 元/吨，其余地区市场价格平稳。

二．国内复合肥供给情况

2.1 复合肥企业开工情况

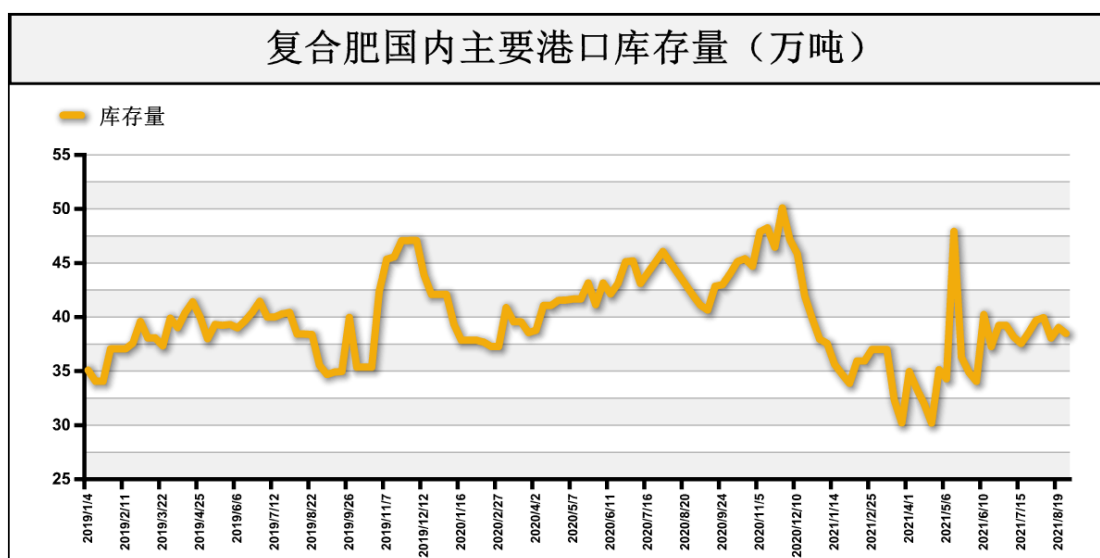
当前，复合肥企业预收状况尚可，生产预收订单为主，整体开工率小幅提升。上周复合肥企业装置平均开工率在 37.06% 左右，较前一周增加 0.57 个百分点。

2.2 复合肥市场库存情况

上周末，国内主要港口复合肥库存为 38.48 万吨，较前一周略有减少。

表 2：国内复合肥港口库存情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			2021-8-26	2021-8-19
复合肥港口库存	防城港	-0.57	1.48	2.03
	赤湾港	0.00	37.00	37.00
	合计	-0.57	38.48	39.03



数据来源：根据相关数据整理

三．国内复合肥市场需求情况

当前，复合肥企业秋季预收状况尚可，生产预收订单为主，报价暂稳。由于当前原料价格松动，复合肥成本降低，下游经销商观望情绪较重，备货积极性一般。

四．国内复合肥原材料情况

尿素价格大幅下滑。供给方面，前期检修企业恢复生产，尿素企业整体开工率较前一周小幅上升，市场供给持续增加。需求方面，尿素市场需求总体清淡，新单成交较少；农业需求处于淡季；复合肥企业按需采购为主，对尿素采购需求较清淡。

磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，企业开工率持续小幅下滑，市场供应总体偏紧。需求方面，出口市场需求逐渐减弱，一铵出口价格持续下滑；国内复合肥企业开工率处于低位，对原料一铵采购较谨慎。原料方面，硫磺价格持续上行，磷矿石价格高位盘整，液氨价格持续下滑，总体对一铵成本仍起支撑作用。

氯化钾价格持续下滑。供给方面，盐湖基准产品 60%粉晶到站价 3270 元/吨，可售现货紧俏；港口钾近期到船量较少，市场交投积极性不高；边贸钾 8 月订单较少。需求方面，复合肥企业原料采购较谨慎，市场需求总体清淡。

五. 国内复合肥后市运行预测

当前，复合肥原料成本走弱，价格高位盘整为主。供给方面，进入 9 月，部分停产企业计划开工，复合肥企业整体开工率将有所提升，以生产预收订单为主。需求方面，企业秋季预收状况尚可，下游经销商采购较为谨慎。原料方面，尿素市场需求清淡，价格下滑；一铵出口需求减弱，价格小幅下滑；氯化钾市场交投清淡，价格持续下行。综上，预计短期内复合肥价格继续保持高位盘整态势。

（中国农资流通协会 周予晴）

中国农资流通协会秘书处

中央财政支持项目，如需转载请注明出处

联系人：周予晴

邮 箱：nongzixh@qq.com/nongzixh@sina.com

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：100052

电 话：010-59337904

QQ 群号：120396711