

农资快报

第 46 期

(总第 536 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 11 月 29 日

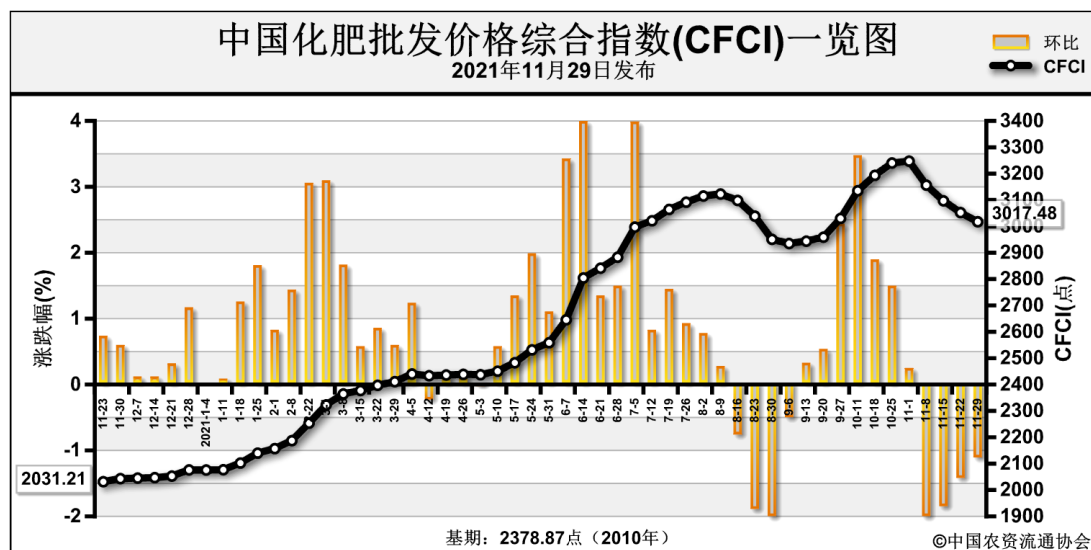
【中国尿素系列价格指数分析】

【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：尿素价格继续小幅下跌；冬储市场僵持运行，磷铵价格弱势走低；需求清淡，国内氯化钾价格总体持稳；原料价格下行，复合肥价格小幅下滑。11 月 29 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 3017.48 点，环比下跌 34.71 点，跌幅为 1.14%；同比上涨 974.59 点，涨幅为 47.71%；比基期上涨 638.64 点，涨幅为 26.85%。



尿素价格继续小幅下跌

一、国内尿素现货市场表现

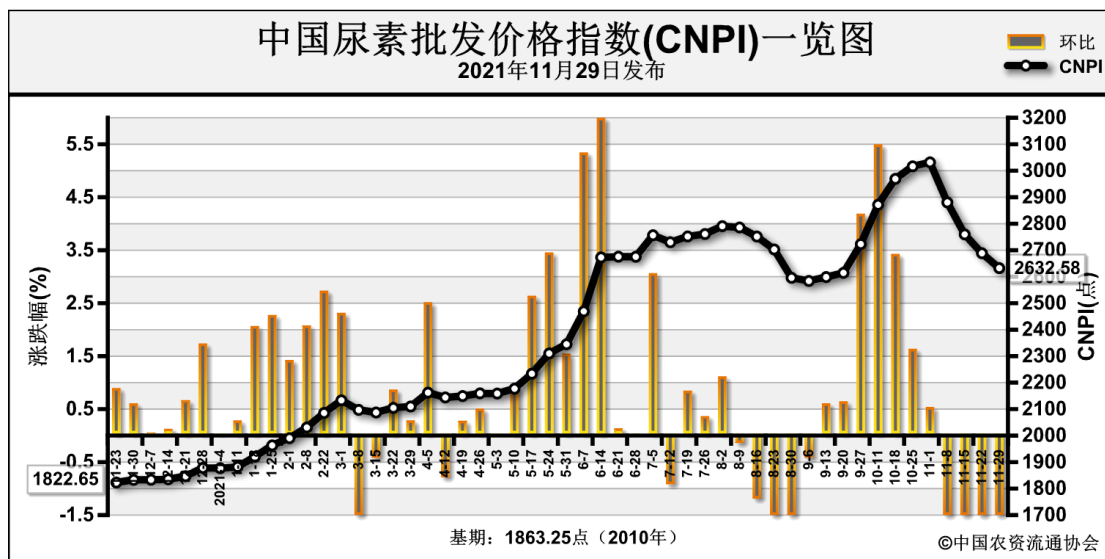
1.1 国内尿素价格指数变化

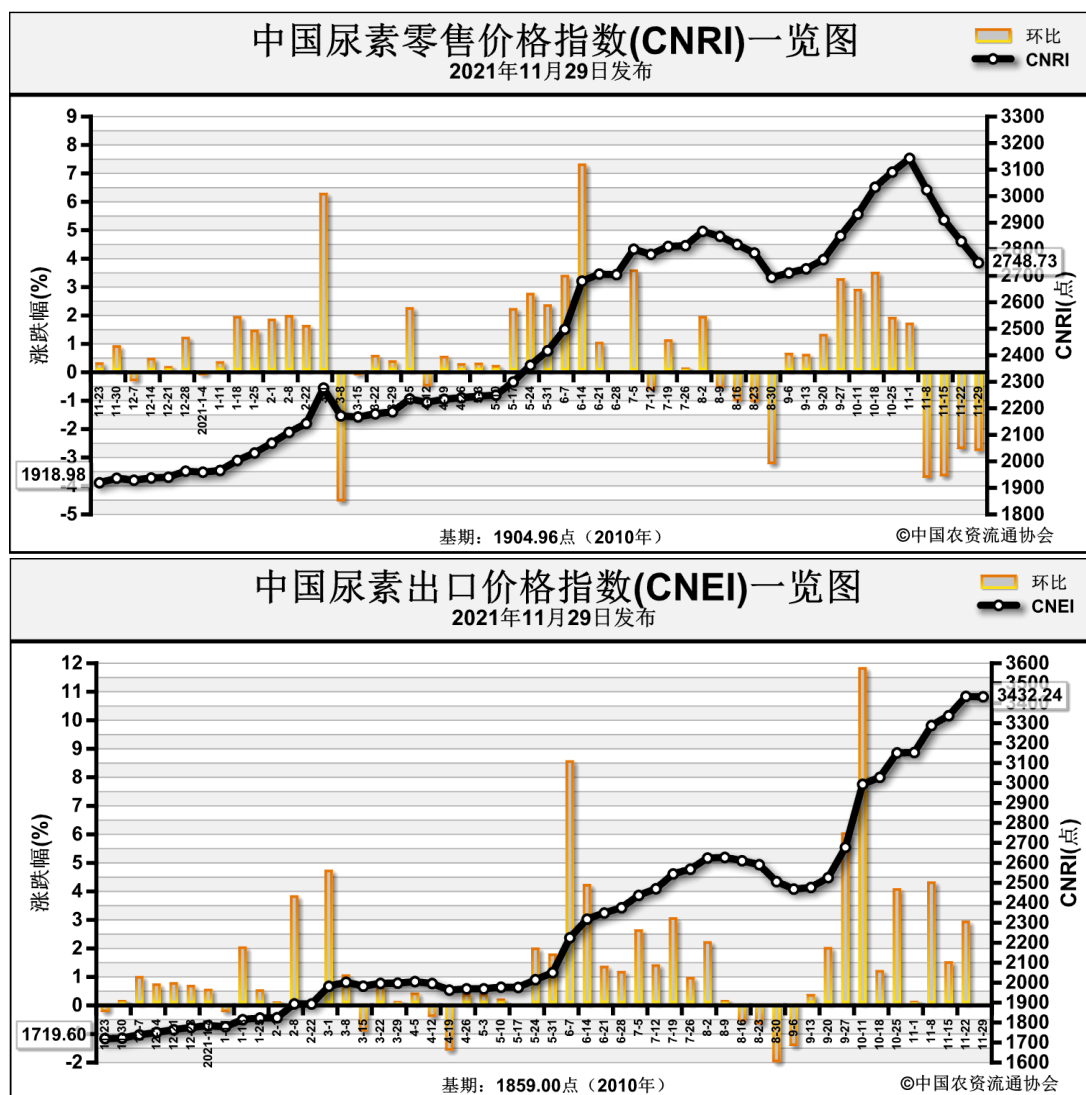
上周（2021年11月22日—11月26日），国内尿素价格继续小幅下跌。

11月29日中国尿素批发价格指数（CNPI）为2632.58点，环比下跌56.08点，跌幅为2.09%；同比上涨799.61点，涨幅为43.62%；比基期上涨769.33点，涨幅为41.29%。

11月29日中国尿素零售价格指数（CNRI）为2748.73点，环比下跌80.75点，跌幅为2.85%；同比上涨812.77点，涨幅为41.98%；比基期上涨843.77点，涨幅为44.29%。

11月29日中国尿素出口价格指数（CNEI）为3432.24点，环比下跌1.64点，跌幅为0.05%；同比上涨1710.53点，涨幅为99.35%；比基期上涨1573.24点，涨幅为84.63%。





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继续下跌。其中河北、陕西、内蒙古、重庆、湖南、河南、辽宁、湖北、黑龙江、云南、吉林、广西、上海、安徽、福建、山东、四川、广东、江苏、山西、新疆等 21 省区市价格周环比下跌 14.29~163.33 元/吨, 北京、江西、甘肃等 3 省区市价格周环比上涨 15~100 元/吨, 其余地区价格持稳。

上周, 国内部分地区尿素零售价格继续下跌。其中浙江、河北、内蒙古、广东、陕西、河南、湖南、辽宁、安徽、黑龙江、

江苏、云南、湖北、上海、重庆、吉林、广西、福建、山西、新疆等 20 省区市价格周环比下跌 14.32~187.5 元/吨，北京、江西等 2 省区市价格周环比上涨 100~150 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	11/25 价格	区域	周涨跌幅	11/25 价格
北京	4.08%	2550.00	河南	-4.10%	2533.33
河北	-6.41%	2385.56	湖北	-3.34%	2656.14
山西	-0.87%	2666.67	湖南	-4.00%	2640.00
内蒙古	-5.42%	2620.00	广东	-1.52%	2590.00
辽宁	-3.64%	2650.00	广西	-2.71%	2613.33
吉林	-2.80%	2550.00	重庆	-3.94%	2855.00
黑龙江	-3.41%	2550.00	四川	-1.70%	2895.00
上海	-2.73%	2490.00	贵州	0.00%	3010.00
江苏	-1.30%	2656.25	云南	-2.59%	2825.00
浙江	0.00%	2925.00	陕西	-5.95%	2409.00
安徽	-1.82%	2700.00	甘肃	0.53%	2825.00
福建	-1.69%	2900.00	青海	0.00%	2750.00
江西	3.14%	2630.00	新疆	-0.60%	2378.57
山东	-2.07%	2370.00			

表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	11/25 价格	区域	周涨跌幅	11/25 价格
北京	6.00%	2650.00	河南	-4.03%	2576.67
河北	-6.53%	2450.00	湖北	-2.50%	2820.86

山西	-0.94%	2806.67	湖南	-3.39%	2850.00
内蒙古	-5.29%	2685.00	广东	-4.39%	3178.50
辽宁	-3.57%	2700.00	广西	-1.19%	2773.33
吉林	-1.52%	2755.00	重庆	-1.80%	3162.50
黑龙江	-3.35%	2600.00	四川	0.00%	3175.00
上海	-2.33%	2520.00	贵州	0.00%	3110.00
江苏	-2.69%	2869.50	云南	-2.69%	2715.00
浙江	-5.71%	3093.75	陕西	-4.23%	2465.00
安徽	-3.65%	2450.91	甘肃	0.00%	2930.00
福建	-0.91%	3272.00	青海	0.00%	2900.00
江西	3.85%	2700.00	新疆	-0.59%	2395.68
山东	0.00%	2500.00			

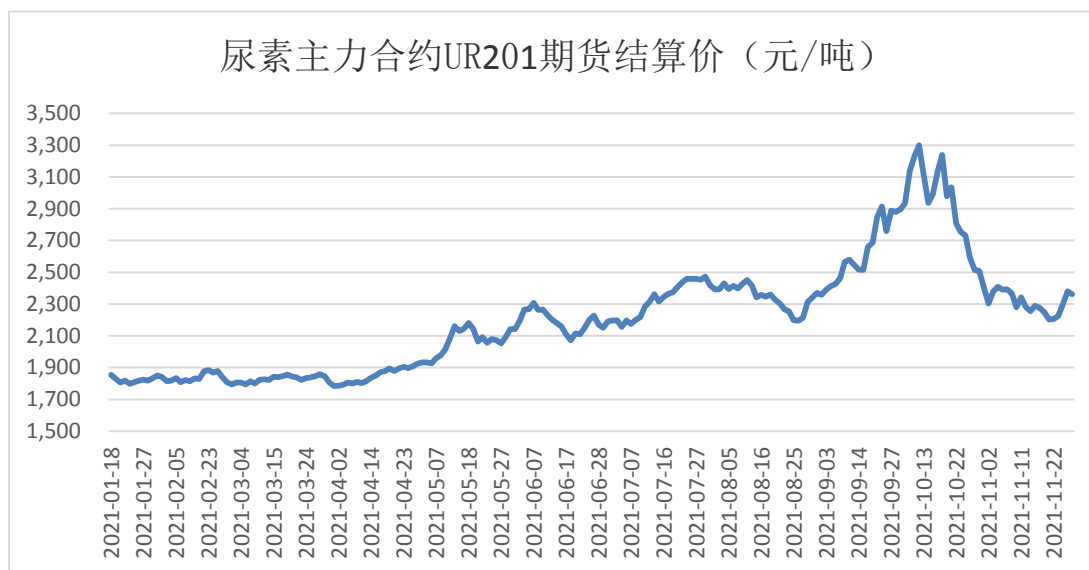
数据来源：中国农资流通协会

二、国内尿素期货市场表现

上周，受动力煤期货反弹及尿素现货需求略好转影响，尿素期货主力合约 UR201 价格止跌上涨。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR201 开于 2210 元/吨，收于 2366 元/吨，收盘价较前周末上涨 180 元/吨，涨幅为 8.23%；成交量方面，尿素期货主力合约 UR201 周成交量为 64.09 万手，较前周增加 6.42 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	2210	2366	2400	2176	180	64.09



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

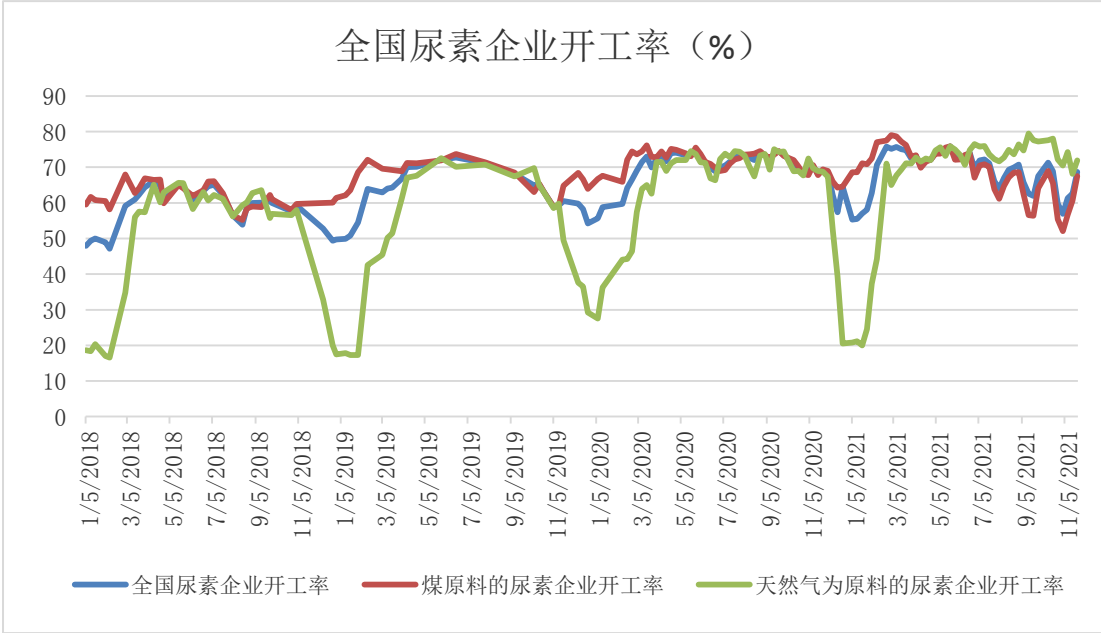
3.1 尿素开工情况



数据来源：中国氮肥工业协会

上周，全国尿素企业日产恢复至 15 万吨。根据中国氮肥工业协会数据，2021 年 11 月 23 日全国尿素日产量 15.02 万吨，尿素企业平均开工率为 68.65%，较前周上涨 6.04 个百分点，同比上涨 0.58 个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业开工率为 67.48%，

较前周上涨 6.87 个百分点，同比下降 0.26 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业开工率为 71.89%，较前周上涨 3.75 个百分点，同比上涨 2.95 个百分点。



数据来源：中国氮肥工业协会

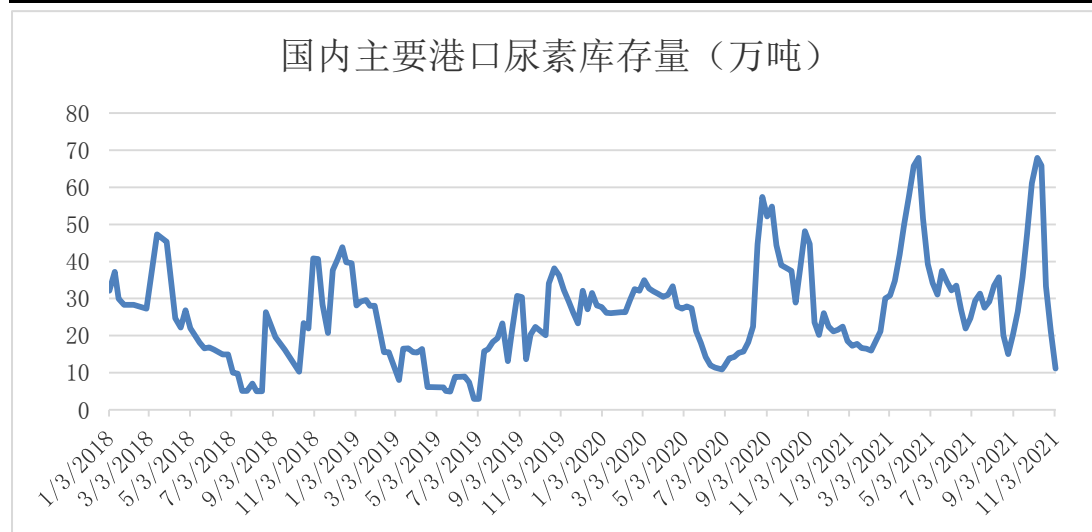
3.2 尿素市场库存情况

上周末，国内主要港口尿素库存为 11.5 万吨，较前周的 10.9 万吨，增加 0.6 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)	
			11 月 25 日	11 月 18 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0.2	0.2
	天津港	0	2.6	2.6

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0.6	8.7	8.1
	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	11.5	10.9



数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况



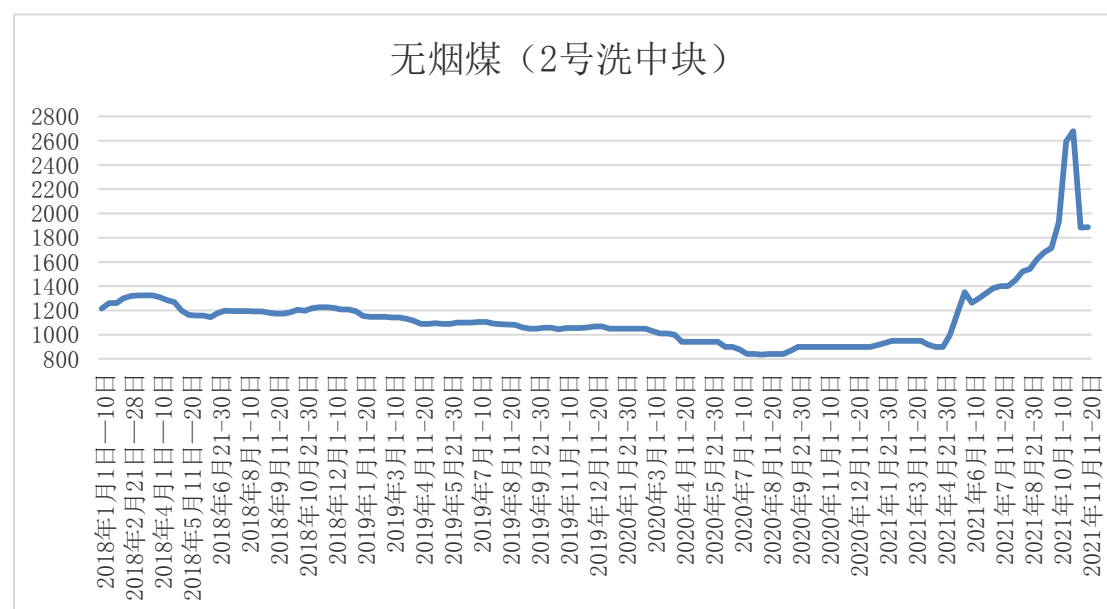
数据来源：根据相关数据整理

上周，尿素国内需求略有回暖。农业需求方面，冬储备肥尚未展开，对尿素直接需求较弱。工业需求方面，由于近期尿素价格持续下跌，部分经销商对当前价格接受度提高，采购积极性增加，市场成交略有回暖；复合肥企业开工率整体持续维持低位，上周复合肥企业整体开工率为 34.67%，周环比小幅提升 0.41 个百分点。

五. 尿素原材料情况

5.1 无烟煤市场情况

上周，国内无烟煤价格开始企稳。当前市场煤炭需求旺盛，煤炭价格开始企稳。根据国家统计局监测数据，2021 年 11 月中旬无烟煤（洗中块）价格为 1887.9 元/吨，环比上期上涨 3.5 元/吨，同比去年上涨 987.9 元/吨。

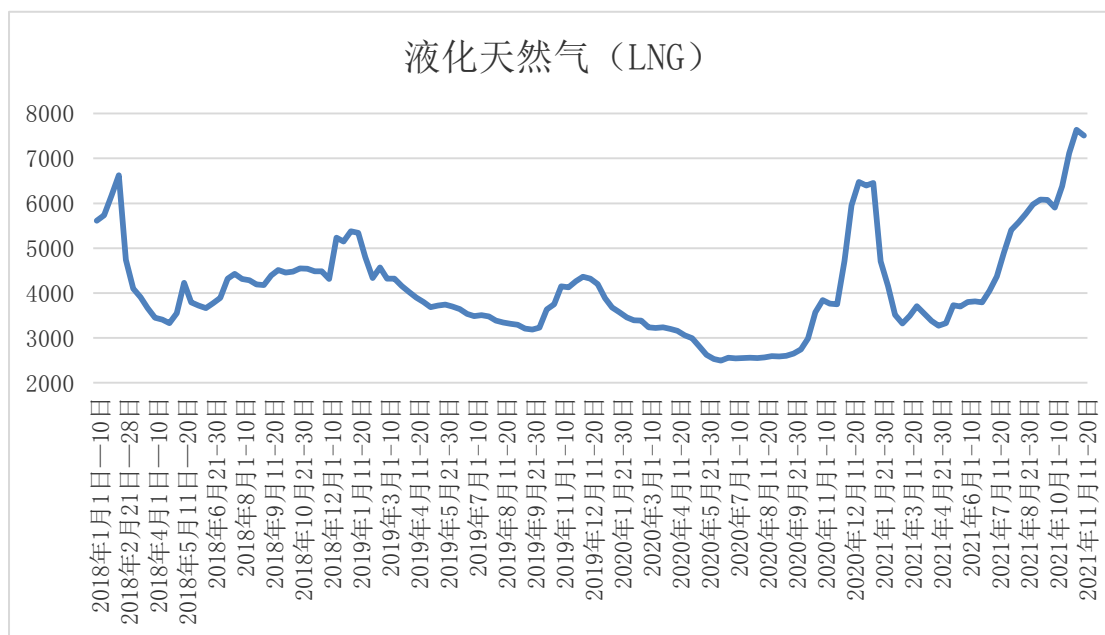


数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况

上周，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2021 年 11 月中旬液化天然气（LNG）价格为 7508.4 元/吨，环比

上期下跌 126.6 元/吨，同比去年上涨 3741.8 元/吨。



来源：国家统计局

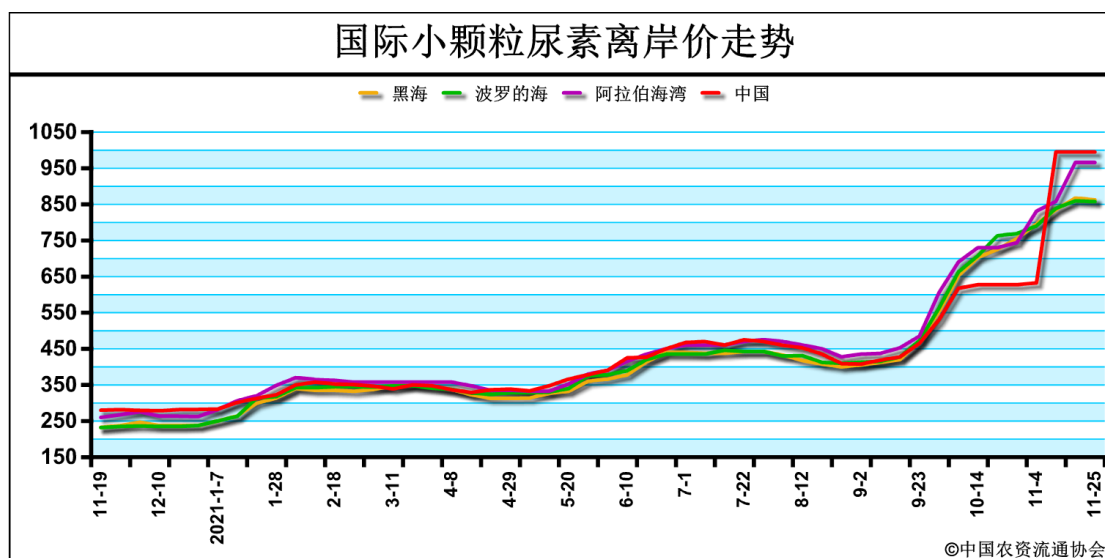
六. 国际尿素市场表现

上周，国际尿素价格暂稳。小颗粒尿素价格方面，黑海、波罗的海、巴西（CFR）小颗粒尿素离岸价周环比低端均下跌 5 美元/吨，高端下跌 5~10 美元/吨，分别为 825~900 美元/吨、820~895 美元/吨、880 美元/吨；罗马尼亚、中东、中国、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）、印度（CFR）小颗粒尿素离岸价周环比持稳，分别为 880~890 元/吨、959~973 元/吨、990~1000 美元/吨、888~895 美元/吨、850~900 美元/吨、981.64~998.5 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	
		低端	高端	2021-11-25	2021-11-18
小颗粒	黑海	0	-10	825~900	825~910

尿素 (FOB 散装)	波罗的海	-5	0	820~895	824~895
	罗马尼亚	0	0	880~890	880~890
	中东	0	0	959~973	959~973
	中国	0	0	990~1000	990~1000
	巴西 (CFR)	0	-5	880	880~885
	墨西哥 (CFR) 东岸	0	0	888~895	888~895
	东南亚 (CFR)	0	0	850~900	850~900
	印度 (CFR)	0	0	981.64~998.5	981.64~998.5
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	0	0	990~1000	990~1000
	印度尼西亚	0	0	970~990	970~990
	东南亚 CFR	0	0	875~900	875~900
	巴西 (CFR)	0	+5	880	880~885
	波罗的海	-4	0	820~900	824~900



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 11 月 29 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
RCF	2021/10/1	2021/11/11	665.60	194.4	68.35
RCF	2021/10/26	2021/12/10	923	-	-
IPL	2021/11/11	2021/12/31	981.64	160	

数据来源：根据相关数据整理

七. 尿素市场后市预测

国内市场方面，随着无烟煤价格企稳及冬储备肥展开，经销商对尿素采购需求或略有回暖。国际市场方面，在印度招标后，需求暂缓，国际尿素价格保持坚挺。

根据中国农资流通协会调查，11月29日中国尿素市场景气指数（CNCI）为43.94点，环比上涨13.64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、尿素经营状况预期指数分别为13.64点、18.18点、40.91点，均在50%边界值以下，表示农资企业的进货价格等持较为悲观的态度；尿素采购量预期指数、尿素销售量预期指数、尿素库存预期指数分别为50.00点、54.55点、86.36点，均在50%边界值及以上，表示农资企业对进货价格等持较为乐观的态度。

综上预计，短期内国内尿素价格或将小幅反弹，后续重点关注国内冬储进展情况。

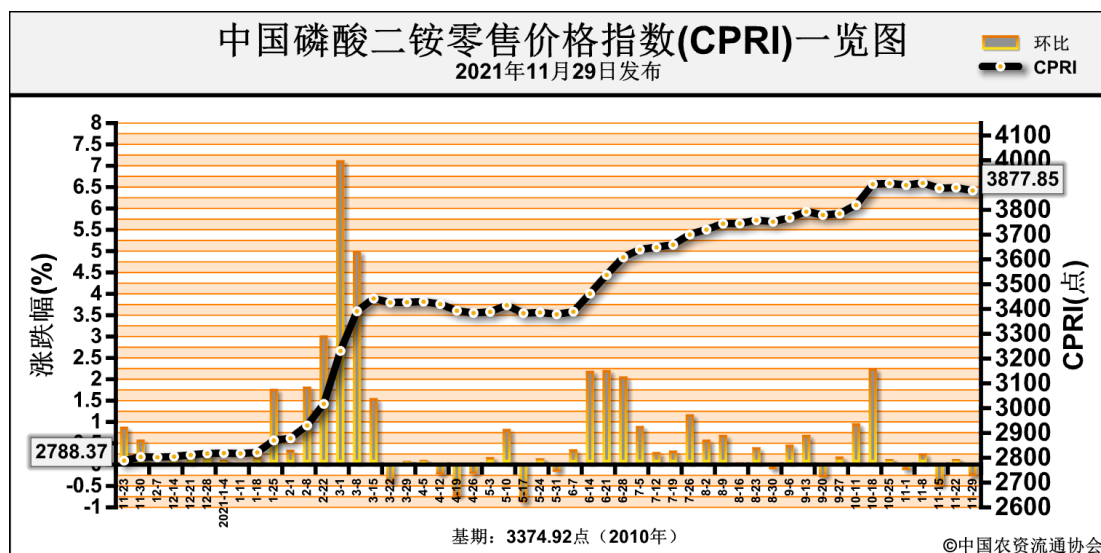
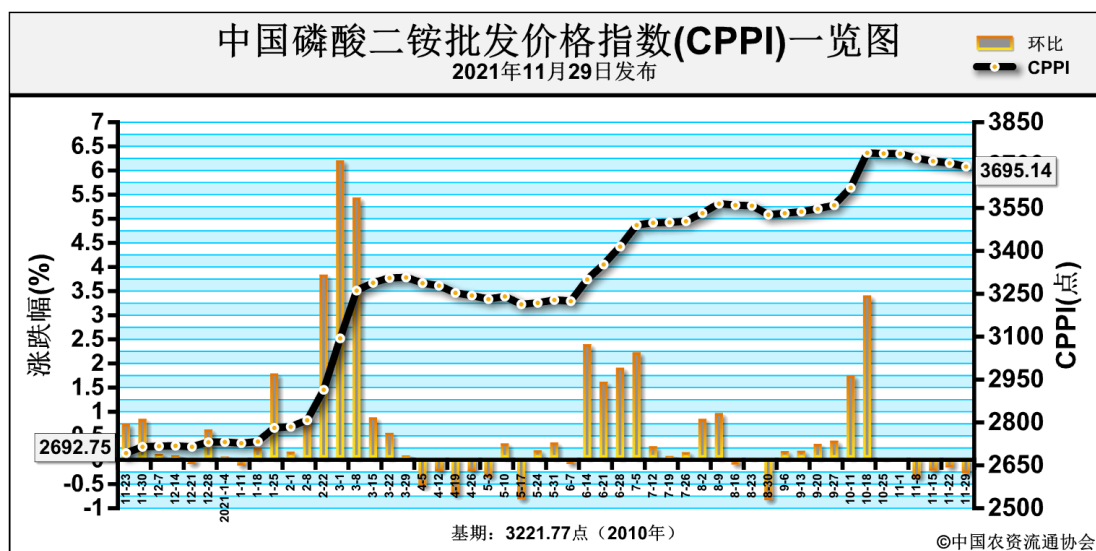
（中国农资流通协会 王晓雪）

冬储市场僵持运行 磷铵价格弱势走低

一、国内磷铵市场表现

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

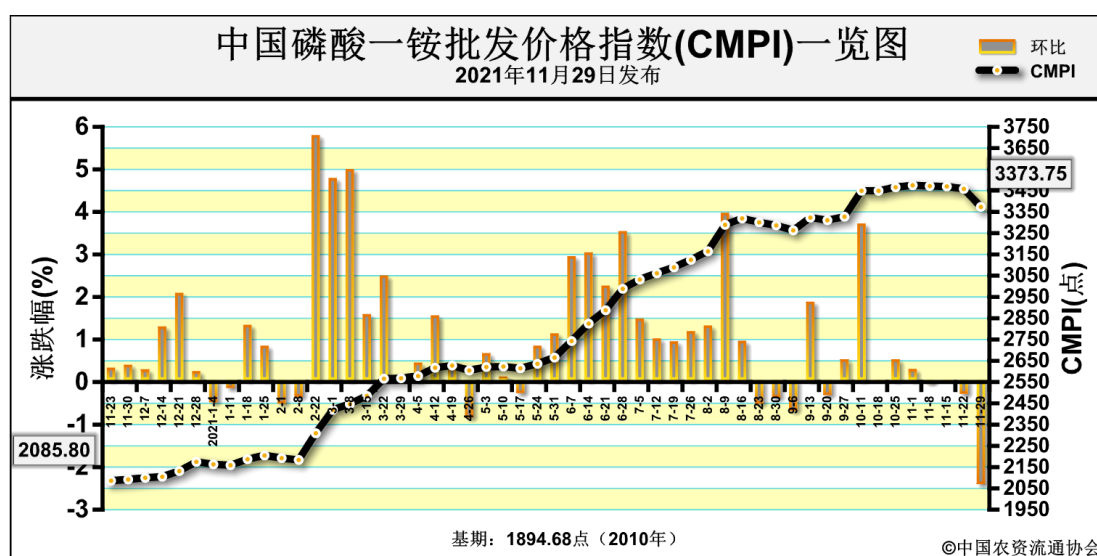
近期（2021年11月22日—2021年11月26日），磷酸二铵国内市场需求疲软，市场成交不温不火，下游拿货积极性不高，企业新单成交显压力，磷酸二铵价格弱势走低。



11月29日中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)为3695.14点,环比下跌11.94点,跌幅为0.32%;同比上涨980.57点,涨幅为36.12%;比基期上涨473.37点,涨幅为14.69%。

11月29日中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)为3877.85点,环比下跌12.28点,跌幅为0.32%;同比上涨1074.35点,涨幅为38.32%;比基期上涨656.08点,涨幅为20.36%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化



近期(2021年11月22日—2021年11月26日),国内磷酸一铵成交清淡,市场虽有询价,但成交寥寥,一铵价格弱势走低。

11月29日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3373.75点,环比下跌84.69点,跌幅为2.45%;同比上涨1281.83点,涨幅为61.28%;比基期上涨1479.07点,涨幅为78.06%。

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持稳,局部价格下跌为主。其中安徽省价格上涨50元/吨,北京、辽宁、吉林、湖北、四川、甘肃6省区市价格下跌在25~150元/吨;其它地区价格持稳。

中国磷酸二铵（64%）零售价格周环比总体持稳，局部价格下跌为主。其中，新疆价格上涨 45.45 元/吨；北京、内蒙古、辽宁、吉林、安徽、山东、湖北、四川 8 省区市价格下跌在 10~100 元/吨；其它地区价格持稳。

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，安徽省价格周环比上涨 25 元/吨，涨幅为 0.74%；江西、山东、湖北、四川、山西 5 省批发价格下跌在 31.25~200 元/吨，跌幅在 0.93~5.97%，其他省份价格保持稳定。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2021-11-25	涨跌幅	省份	2021-11-25	涨跌幅
北京	3700.00	-50	江西	3600.00	0
天津	3750.00	0	山东	3700.00	0
河北	3783.33	0	河南	3405.00	0
山西	3590.00	0	湖北	3635.45	0
内蒙古	3830.00	0	四川	3800.00	-150
辽宁	3450.00	-100	云南	3100.00	0
吉林	3566.67	-50	陕西	3751.50	0
黑龙江	3800.00	0	甘肃	3875.00	-25
浙江	3850.00	0	青海	3750.00	0
安徽	3600.00	50	新疆	3938.10	0

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	2021-11-25	涨跌幅	省份	2021-11-25	涨跌幅
北京	3800.00	-50	山东	3950.00	-10
河北	3866.67	0	河南	3616.00	0
山西	3710.00	0	湖北	3886.36	-36.37
内蒙古	3895.00	-50	广西	3200.00	0
辽宁	3550.00	-100	四川	4200.00	-100
吉林	3850.00	-12.5	云南	3900.00	0
黑龙江	3850.00	0	陕西	3874.00	0
浙江	3925.00	0	甘肃	3950.00	0
安徽	4000.00	-100	青海	3880.00	0
福建	3500.00	0	新疆	3967.27	45.45
江西	3800.00	0			

数据来源：中国农资流通协会

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，二铵企业开工略有增加，平均开工率约为 59.86%，周环比增加 1.62%，周产量约为 25.13 万吨，周环比增加 0.68 万吨。

磷酸一铵方面，上周，一铵企业总体开工率小幅增加，平均开工率约为 50.58%，周环比增加 3.09%；平均日产 2.82 万吨，周环比增加 0.17 万吨；周度总产量为 19.74 万吨，周环比增加 1.2 万吨。一铵企业开工增加主要因西南地区部分厂家装置复工，其中

云南云天化粉状装置恢复正常生产、云南中正装置检修结束、贵州磷化粉状装置恢复正常生产。而湖北地区开工仍低位运行，小厂瑞丰磷化、湖北大生、湖北科海装置停车，恢复时间暂未确定，湖北泽东一铵粉状减产，装置低位运行。

2.2 磷铵市场港口库存情况

表 3：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度	库 存	
			2021-11-25	2021-11-18
磷酸二铵	营口港	0	0.30	0.30
	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	3.00	3.00
	防城港	0	9.62	9.62
	钦州港	0	0.00	0.00
	北海港	0.06	3.60	3.54
	湛江港	0	7.00	7.00
	合计	0.06	23.52	23.46

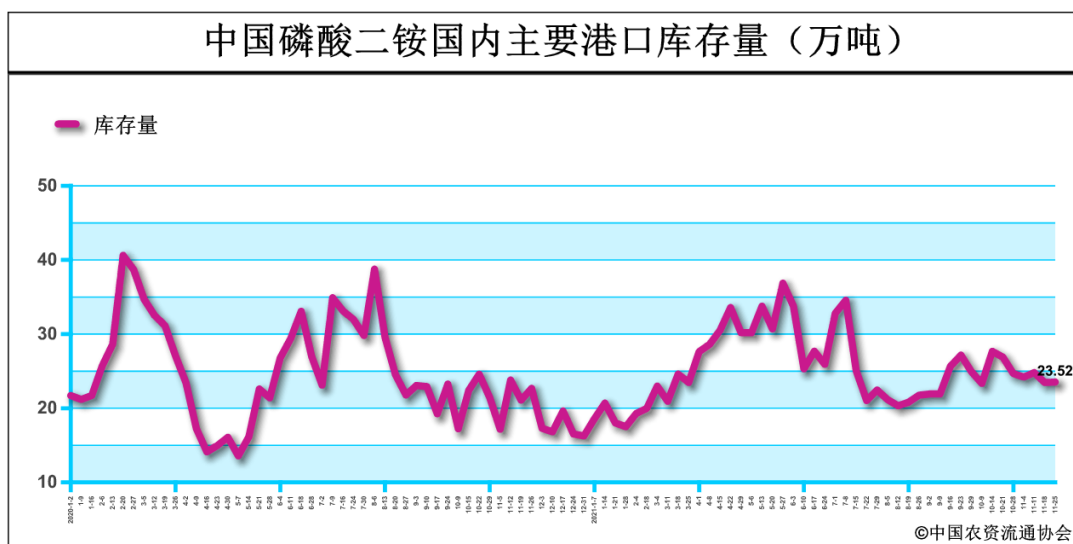
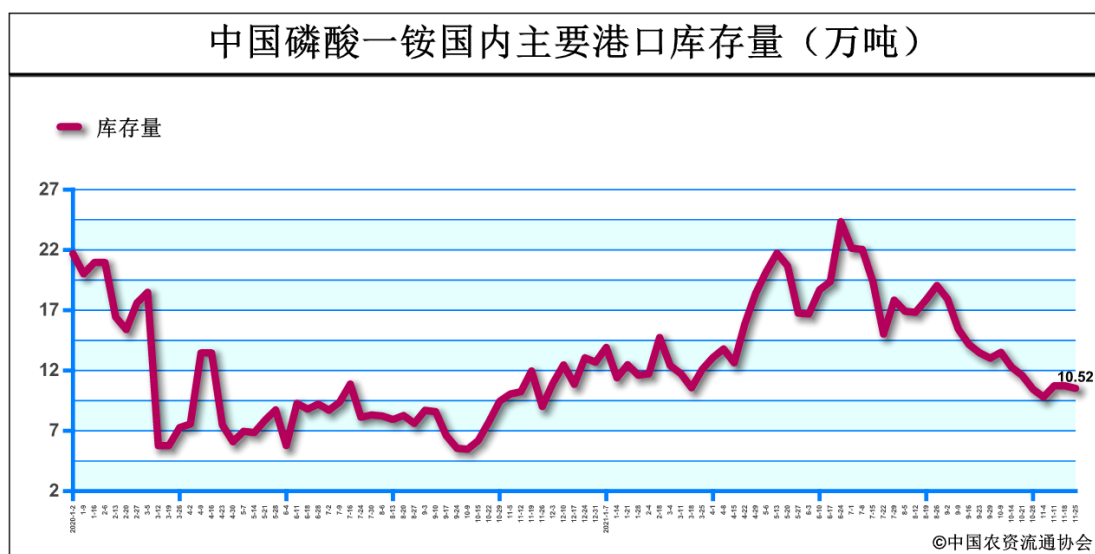


表 4：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

品种	港口	变化幅度	库存	
			2021-11-25	2021-11-18
磷酸一铵	营口港	0	0.00	0.00
	南京港	0	6.50	6.50
	防城港	-0.01	3.42	3.43
	北海港	-0.2	0.60	0.80
	合计	-0.21	10.52	10.73



数据来源：根据相关数据整理

上周，磷酸二铵国内港口库存约为 23.52 万吨，与前周的 23.46 万吨相比，增加 0.06 万吨。

上周，磷酸一铵国内港口库存约为 10.52 万吨，与前周的 10.73 万吨相比，减少 0.21 万吨。

三、磷铵市场需求情况

磷酸二铵方面，冬储市场逐步开启，但因近期原料价格震荡运行，二铵企业原料采购较为谨慎，且下游经销商冬储备肥积极性不高，市场新单成交总体表现平淡。国际市场需求旺盛，但受中国出口法检政策限制，二铵出口价格保持在 750~753 美元/吨。

磷酸一铵方面，国内一铵市场需求疲软态势持续，下游复合肥企业开工率保持在 34%左右，对原料一铵采购较为谨慎，市场观望情绪仍较重。出口市场方面，国际市场需求旺盛，我国 55% 颗粒一铵出口报价保持在 660~675 美元/吨 FOB，但受出口法检政策影响，企业暂不接出口订单，销售重心以国内市场为主。

四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析

上周，国产硫磺价格普遍下调，由于中石化各地区炼厂报价均有下挫表现，国内其他炼厂报价也难以守稳，紧跟下跌。截至上周四，国产固硫均价 1950 元/吨，周环比下跌 17 元/吨；国产液硫均价 1977 元/吨，周环比下跌 63 元/吨。长江港口主流颗粒报价在 2075 元/吨，周环比上涨 20 元/吨。

4.2 磷矿石市场情况及走势分析

上周，磷矿石市场供应持续偏紧，局部价格上涨。其中，贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 610~620 元/吨，周环比价格持稳；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 600~620 元/吨，周环比价格持稳；云南地区 28%品位磷矿石货场交货价上调 70 元/吨至 630 元/吨，其它主流地区稳定整理。从后期情况来看，磷矿石现货供应持续偏紧；下游冬储推进缓慢，对磷矿石需求稳中偏弱，预计短期内磷矿石市场总体保持坚挺。

4.3 液氨市场情况及走势分析

上周，液氨价格持续下跌，但跌幅放缓。液氨市场出货疲软，厂家被动拿货，降价吸单，加之原料煤炭价格持续走低，多方利空因素影响下，液氨价格走低。截至上周末，液氨出厂报价均价为 4132 元/吨，周环比下降 236 元/吨，降幅 5.4%，主产区主流价格区间在 3300-3400 元/吨。

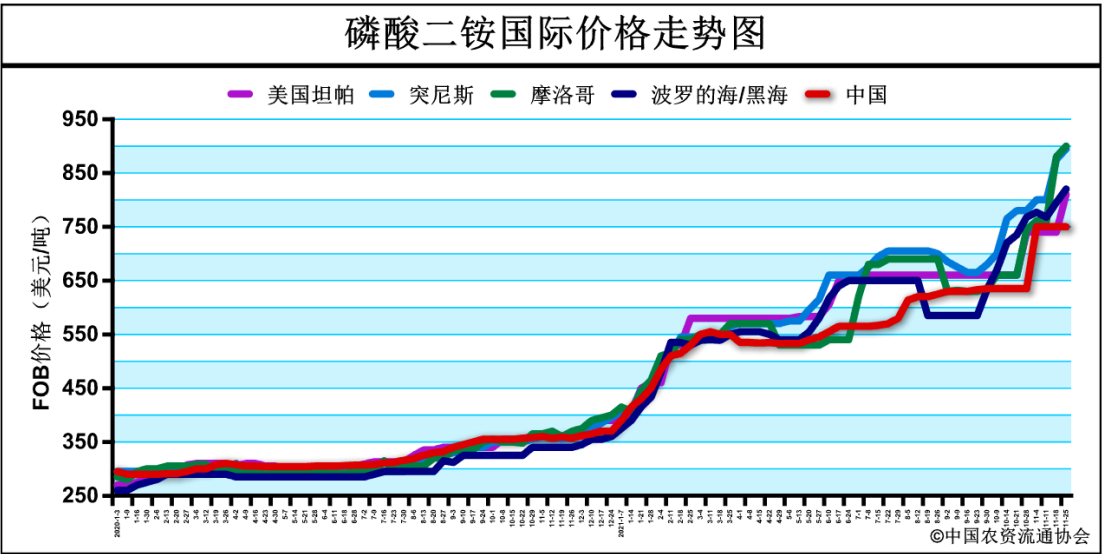
五. 国际磷铵市场表现

磷酸二铵方面，近期国际市场需求旺盛，但市场供应偏紧，价格持续上涨。其中，受中国出口限制，亚洲其他国家都在积极寻求新货源；孟加拉向摩洛哥 OCP 集团以 975~1060 美元/吨 CFR 价格采购 17 万吨磷酸二铵；俄罗斯二铵市场向亚洲地区扩展，近期向印度尼西亚以 970 美元/吨 CFR 价格销售 5 万吨磷酸二铵，对越南的供货也在商谈中。价格方面，上周，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 分别为 810 美元/吨、895~915 美元/吨、900~925 美元/吨、820~899 美元/吨，周环比低端上涨 20~70

美元/吨，高端上涨 20~79 美元/吨；中国 FOB 价格为 750~753 美元/吨，周环比持稳；印度到岸价为 895~905 美元/吨，周环比低端上涨 95 美元/吨，高端上涨 85 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 915 美元/吨，周环比持稳。

表 5：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况（单位：美元/吨）

	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2021-11-25	2021-11-18
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+70	+70	810	740
	突尼斯	+20	+20	895~915	875~895
	摩洛哥	+20	+25	900~925	880~900
	俄罗斯波罗的海/黑海	+25	+79	820~899	795~820
	中国	0	0	750~753	750~753
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+95	+85	895~905	800~820
	巴基斯坦	+0	+0	915	915

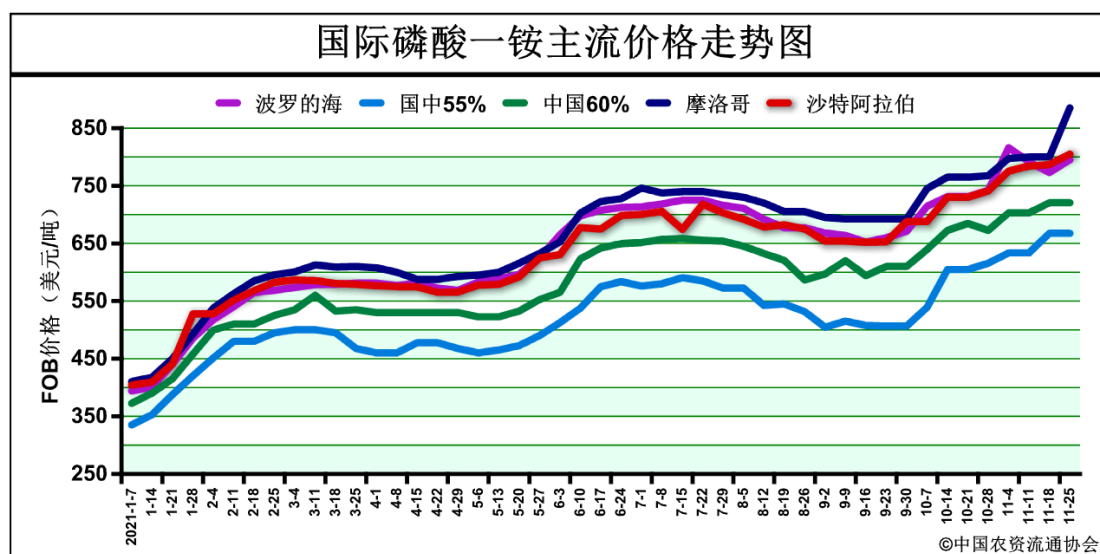


数据来源：根据相关数据整理

磷酸一铵方面，国际市场需求旺盛，受中国出口限制，近期澳大利亚、新西兰积极寻求其他新货源，国际磷酸一铵价格总体上涨。其中，摩洛哥 OCP 以 955 美元/吨 FOB 的价格销售 3 万吨磷酸一铵至新西兰；JMPC 以 915 美元/吨 FOB 价格销售 4 万吨磷酸一铵。价格周环比方面，波罗的海 FOB 为 790~800 美元/吨，低端上涨 22 美元/吨，高端下跌 82 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 660~675 美元/吨，持稳；摩洛哥 FOB 为 815~955 美元/吨，低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 150 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 800~810 美元/吨，低端上涨 18 美元/吨，高端上涨 18 美元/吨。

表 6：国际主要地区磷酸一铵价格变动情况（单位：美元/吨）

	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2021-11-25	2021-11-18
MAP (FOB 散装)	波罗的海	+22	+82	790~800	768~778
	中国 55%	0	0	660~675	660~675
	摩洛哥	+20	+150	815~955	795~805
	沙特阿拉伯(KSA)	+18	+18	800~810	782~792



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，目前原料磷矿石价格坚挺，硫磺、液氨行情呈下滑走势，成本面震荡运行，企业成本压力较大，对原料采购较为谨慎。国内冬储市场逐步启动，但下游观望情绪较重，新单成交总体清淡。出口市场方面，受我国出口法检政策的执行，二铵出口受限，企业主要供应国内市场；国际市场受供应偏紧、需求旺盛影响，国际磷酸二铵价格呈上涨态势。综上，预计后期磷酸二铵价格或存下行可能，后期重点关注原料及国内冬储进展情况。

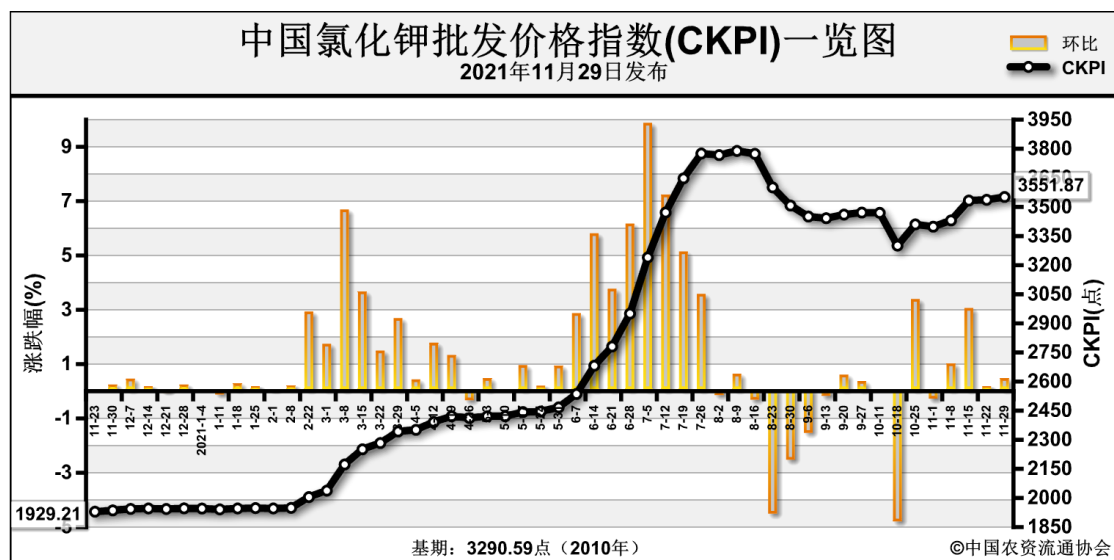
磷酸一铵方面，原料磷矿石价格坚挺，硫磺、液氨行情呈下滑走势，成本面震荡运行，企业成本压力较大。从需求来看，下游复合肥企业冬储推进缓慢，企业开工低位，对原料一铵采购按需为主。综上，预计后期一铵行情将延续弱势运行态势，重点关注原料价格变动情况及下游复合肥企业生产开工情况。

（中国农资流通协会 乔利英）

需求清淡 国内氯化钾价格总体持稳

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（2021年11月22日—2021年11月26日），国内需求清淡，国内氯化钾市场价格总体持稳。11月29日中国氯化钾批发价格指数（CKPI）为3551.87点，环比上涨14.61点，涨幅为0.41%；同比上涨1616.08点，涨幅为83.48%；比基期上涨261.28点，涨幅为7.94%。

1.2 国内氯化钾市场价格变化

上周，国内氯化钾市场价格涨跌互现。协会监测数据显示，上周国产氯化钾各省批发价格方面，安徽、上海地区价格周环比分别上涨5元/吨、30元/吨，山东、新疆地区价格周环比分别下跌30元/吨、10元/吨，其余地区价格保持稳定；进口氯化钾各省批发价格方面，黑龙江地区价格周环比上涨40元/吨，湖南地区价格周环比下跌100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	2021-11-25	涨跌幅	省份	2021-11-25	涨跌幅
国产氯化钾	浙江	3725.0	0	湖南	3380.0	0
	安徽	3350.0	+5	广东	3600.0	0
	江西	3450.0	0	四川	3475.0	0
	山东	3720.0	-30	陕西	3800.0	0
	福建	3700.0	0	上海	3350	+30
	新疆	3100.0	-10			
进口氯化钾	黑龙江	3980.0	+40	湖南	4100.0	-100
	山东	4000.0	0	广东	4050.0	0
	四川	4000.0	0	江西	3600.0	0

数据来源：中国农资流通协会

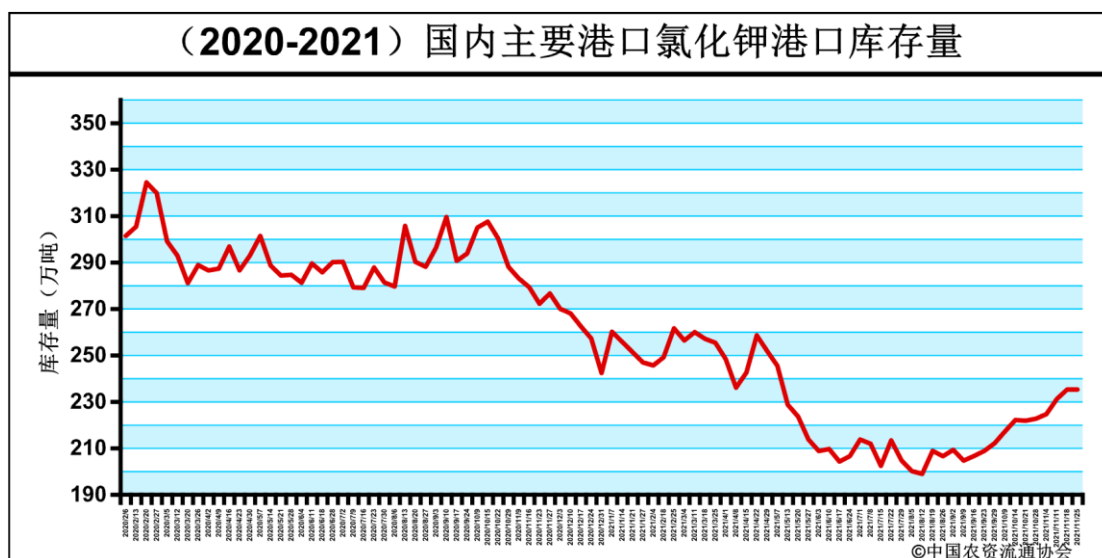
二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖集团减产，发运正常，地区供应量减少，主流成交价格在 3750 元/吨左右，成交单议为主；青海小厂开工低位，57%含量货源供应紧俏，少有可售现货。进口钾方面，港口到货量较少，国储钾肥仍采取竞拍销售方式，目前进行至第十三轮，港口流通现货供应紧俏，参考主流报价 62%俄白钾港口报价 4080~4100 元/吨左右，价格较前周持平。边贸钾方面，市场看涨气氛浓厚，62%俄白钾在 3900 元/吨左右，价格较前周持平。

表 3：国内主要港口氯化钾库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度	库存	
			2021-11-25	2021-11-18
氯化钾	营口港	-0.6	22.7	23.3
	青岛港	2.3	36.5	34.2
	烟台港	0	30	30
	连云港	-0.6	45.5	46.1

	南京港	0	10	10
	镇江港	1	30	29
	防城港	-0.81	16.13	16.94
	北海港	-0.27	14.48	14.75
	湛江港	-1	16	17
	赤湾港	0	14	14
库存	合计	0.02	235.31	235.29



数据来源：中国海关

三、氯化钾市场需求情况

氯化钾市场冬储进展缓慢，经销商备货积极性不高，需求释放缓慢，下游复合肥厂家按需采购原料，复合肥企业整体开工率维持在 34%左右。

四、国际氯化钾市场表现

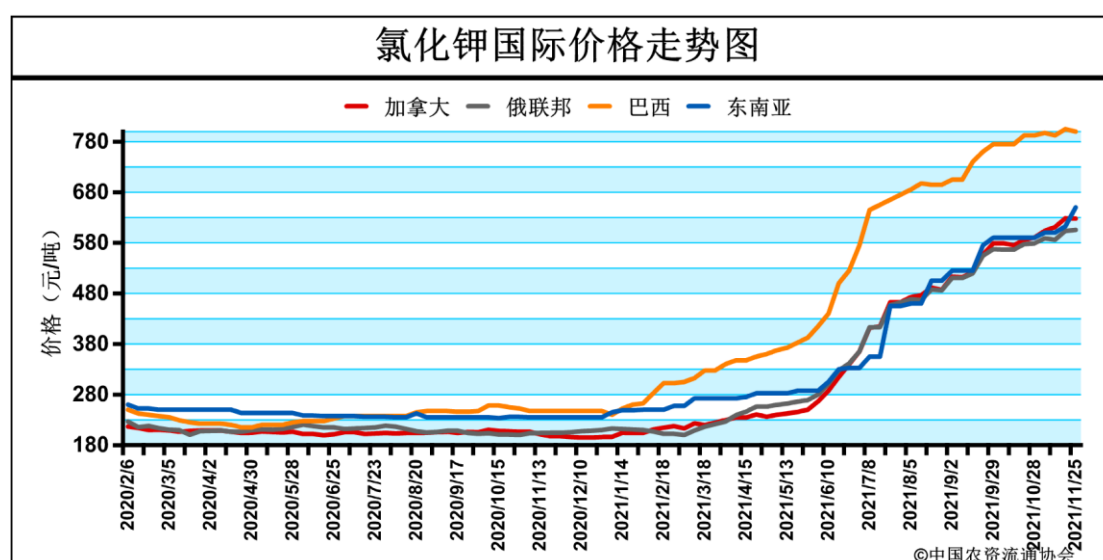
国际氯化钾价格持续上涨。价格周环比方面，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 22 美元/吨，高端价格上涨 23 美元/吨，为 526~731 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 24 美元/吨，高端上涨 11 美元/吨，为 482~742 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端上涨 24

美元/吨，高端上涨 11 美元/吨，为 472~735 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 27 美元/吨，高端上涨 11 美元/吨，为 561~758 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨，为 600~625 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 15 美元/吨，高端上涨 10 美元/吨，为 800~810 美元/吨。

表 3：国际氯化钾价格变动表（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2021-11-25	2021-11-18
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-1	0	525-731	526~731
	西北欧	+2	+2	484-744	482~742
	波罗的海/黑海	+2	+2	474-737	472~735
	以色列	0	0	561-758	561~758
	CFR 东南亚	0	+75	600~700	600~625
	CFR 巴西	-10	0	790-810	800~810

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

当前国内氯化钾市场需求清淡，复合肥生产企业采购原料以按需为主。氯化钾生产企业开工略有下降，港口到货量较少。国际氯化钾市场价格持稳。预计短期内国内氯化钾价格或将稳中有涨，需重点关注国际市场及货源到港情况。

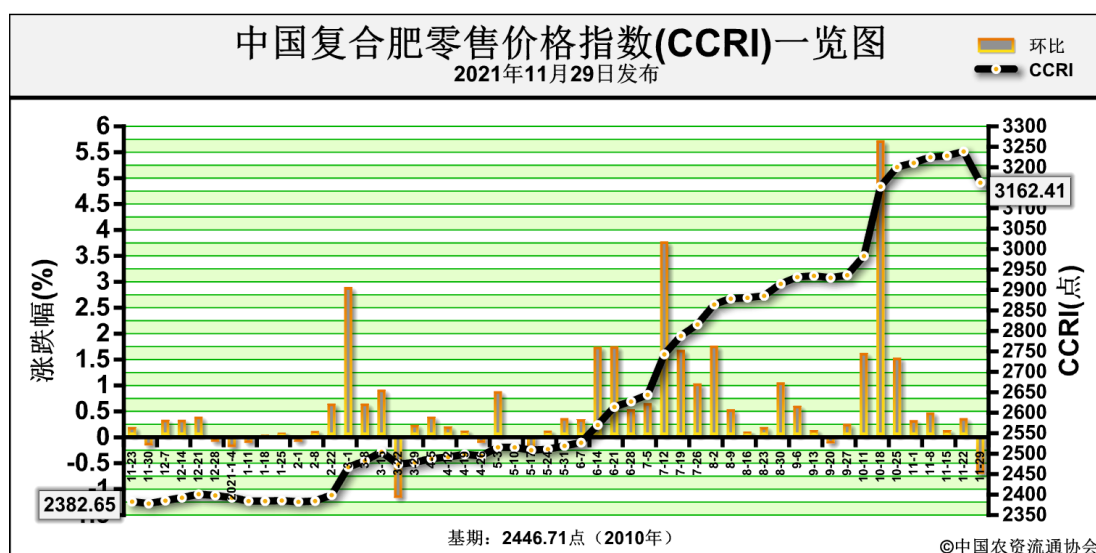
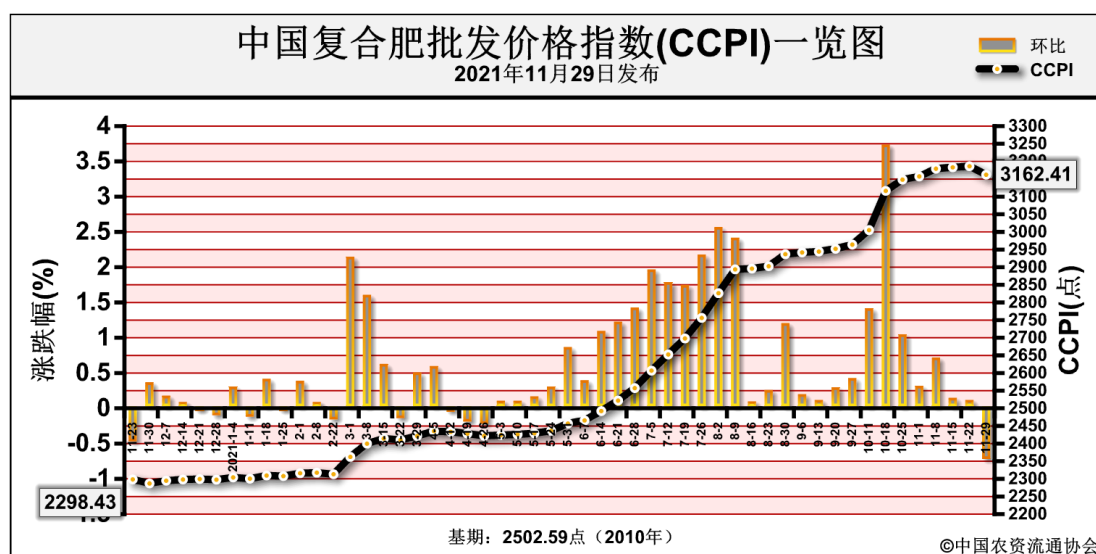
（中国农资流通协会 张丽君）

原料价格下行 复合肥价格小幅下滑

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(2021年11月22日—2021年11月26日),冬储市场进度仍较缓慢,原料尿素及一铵价格下行,复合肥价格小幅下滑。

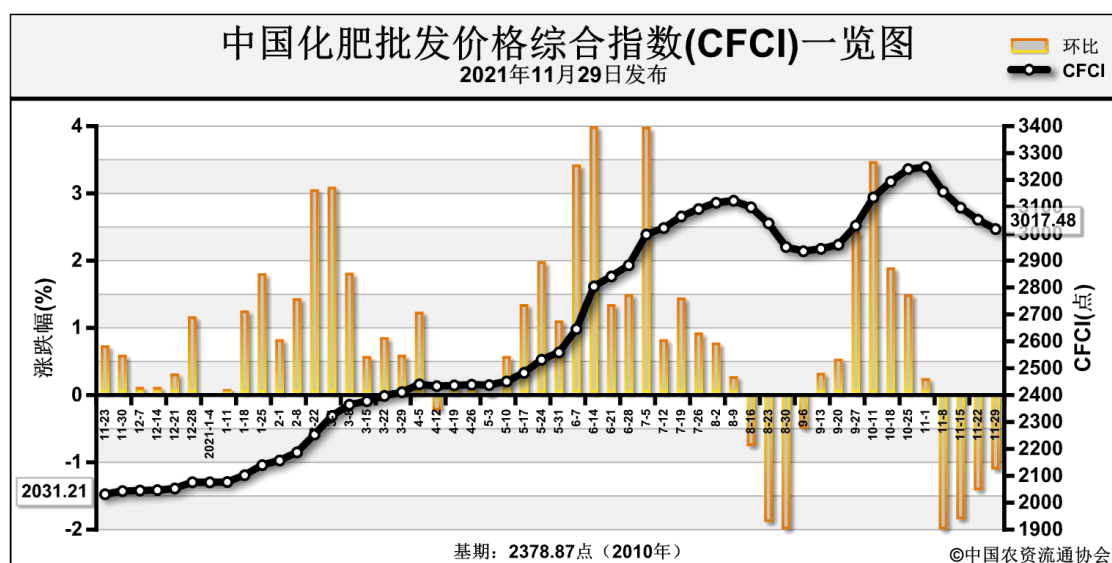


11月29日中国复合肥批发价格指数(CCPI)为3162.41点,环比下跌23.89点,跌幅为0.75%;同比上涨875.53点,涨幅为38.28%;

比基期上涨 659.82 点，涨幅为 26.37%。

11 月 29 日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为 3214.82 点，环比下跌 23.72 点，跌幅为 0.73%；同比上涨 836.97 点，涨幅为 35.20%；比基期上涨 768.11 点，涨幅为 31.39%。

1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



11 月 29 日中国化肥批发价格综合指数(CFCI)为 3017.48 点，环比下跌 34.71 点，跌幅为 1.14%；同比上涨 974.59 点，涨幅为 47.71%；比基期上涨 638.64 点，涨幅为 26.85%。

1.3 国内市场价格动态

据协会监测数据显示，国内 45%氯基复合肥市场零售价涨跌互现。其中吉林、上海、广东、广西、新疆 5 省区市价格周环比上涨 21.46~50 元/吨，河北、江苏、安徽、湖北 4 省价格周环比下跌 17.78~100 元/吨，其余地区市场价格平稳。

表 1：国内复合肥（45%cl）零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	涨跌幅	11-25	区域	涨跌幅	11-25
河北	-17.78	3144.44	湖北	-69.02	3223.79
山西	0.00	3030.00	湖南	0.00	3100.00
内蒙古	0.00	3345.00	广东	+21.46	3635.75
吉林	+50.00	3325.00	广西	+24.00	3750.00
黑龙江	0.00	3200.00	重庆	0.00	3450.00
上海	+50.00	2850.00	四川	0.00	3250.00
江苏	-20.53	3049.47	云南	0.00	3400.00
浙江	0.00	3150.00	陕西	0.00	3390.00
安徽	-100.00	3100.00	甘肃	0.00	3320.00
福建	0.00	3237.50	青海	0.00	3400.00
江西	0.00	3200.00	新疆	+30.00	3580.00
河南	0.00	2986.00			

数据来源：中国农资流通协会

二．国内复合肥供给情况

2.1 复合肥企业开工情况

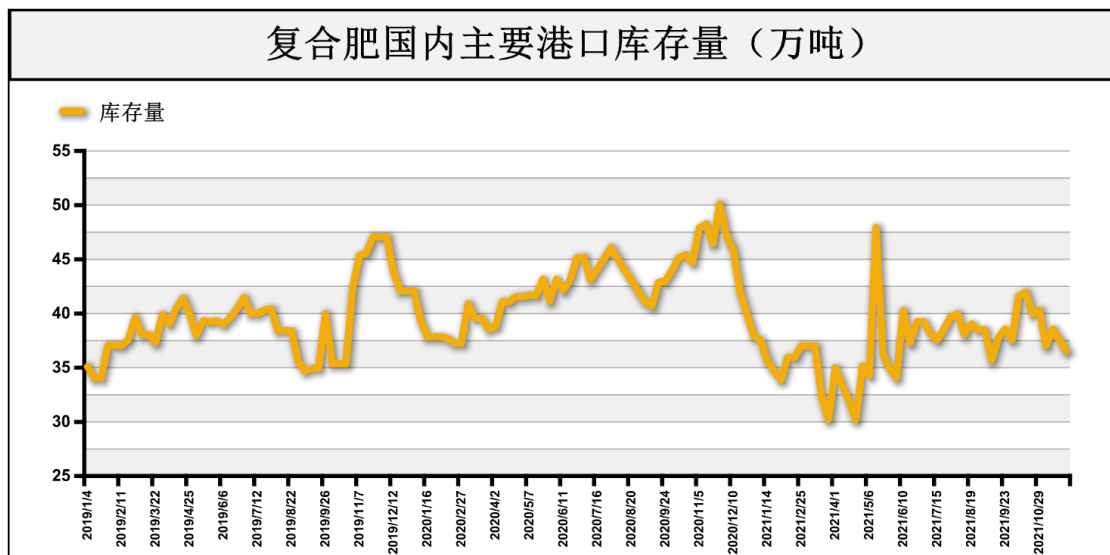
当前，原料尿素、一铵价格下滑，复合肥企业生产较为谨慎，整体开工率较前周略有增加。上周复合肥场内装置开工率在 34.67% 左右，周环比增加 0.41 个百分点。

2.2 复合肥市场库存情况

上周，国内主要港口复合肥库存为 36.54 万吨，较前周减少 1.00 万吨，降幅为 2.66%。

表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度	港口库存	
			2021-11-26	2021-11-19
复合肥	防城港	0.00	0.51	0.51
	赤湾港	-1.00	35.00	36.00
	北海港	0.00	1.03	1.03
	合计	-1.00	36.54	37.54



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，冬储市场推进缓慢，市场走势仍不明朗，经销商拿货积极性不高，需求总体清淡。

四．国内复合肥原材料情况

尿素价格跌势放缓。供给方面，煤头企业开工率持续增加；部分气头企业停车；尿素企业整体开工率继续回升，日产量增多，市场供给增加。需求方面，下游部分农需跟进；复合肥企业开工

率处于低位，对尿素采购需求较清淡。原料方面，煤炭供给情况持续好转，价格企稳。

磷酸一铵价格弱势运行。供给方面，企业开工率在 50.80%左右，市场供应偏紧。需求方面，国内复合肥企业开工率处于低位，对一铵采购需求清淡。原料方面，硫磺价格小幅下跌，磷矿石局部地区价格上调，液氨价格持续下滑，一铵成本面震荡运行。

氯化钾价格盘整运行。供给方面，盐湖集团减产，基准产品 60%粉晶到站价 3190 元/吨，发运正常；港口钾到船较少，现货供应紧俏；边贸钾供给有限。需求方面，复合肥企业开工持续低位，对钾肥按需采购为主，钾肥需求清淡。

五. 国内复合肥后市运行预测

当前，复合肥冬储市场缓慢推进，原料价格下滑。供给方面，复合肥企业整体开工率仍处于低位。需求方面，市场需求持续清淡。原料方面，尿素受煤炭价格走低、冬储市场推进缓慢影响，价格延续跌势，但因部分农需跟进，跌势有所放缓；一铵受需求清淡影响，价格小幅下滑；氯化钾价格总体持稳运行。综上，预计短期内复合肥价格持续弱稳运行。

（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