

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 1 期

(总第 147 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 1 月 5 日

本期要目

- ◎需求一般 12 月尿素价格震荡波动
- ◎待发订单充裕 磷铵行情坚挺上行
- ◎12 月国内氯化钾价格稳中下行
- ◎冬储市场持续推进 复合肥价格以稳为主
- ◎疫情叠加假期临近 农药市场进入小淡季
- ◎地膜需求逐步启动 农膜价格窄幅整理

阅读提示：2022 年 12 月份，需求一般，化肥价格震荡波动；农药市场稳中走低，上下游备货谨慎，企业消化库存为主；棚膜需求减弱，12 月份农膜市场价格小幅回落，市场重心略有下移。进入 2023 年 1 月，临近春节，需求暂缓，预计化肥价格小幅波动为主；农药市场进入春节前小淡季，年底回款压力或导致市场有部分低价农药货源冲击市场；农膜需求或将持续减弱，价格或偏弱调整。

需求一般 12 月尿素价格震荡波动

一．国内尿素现货市场表现

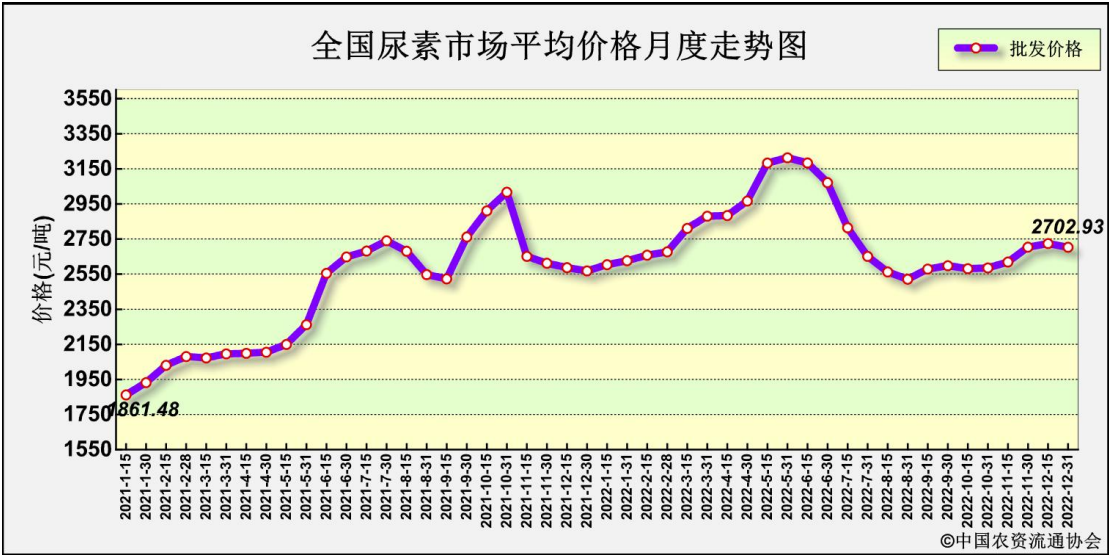


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2022 年 12 月，需求一般，尿素价格震荡波动为主。根据协会最新监测数据显示，2022 年 12 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2606.51 元/吨、2702.93 元/吨、2861.96

元/吨，月环比分别上涨 6.71 元/吨、下跌 0.66 元/吨、上涨 1.41 元/吨，幅度分别为上涨 0.26%、下跌 0.02%、上涨 0.05%；与去年同期相比分别上涨 128.64 元/吨、132.95 元/吨、122.8 元/吨，涨幅分别为 5.19%、5.17%、4.48%。

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：12 月 CNPI 小幅上涨。从 2022 年 12 月 5 日的 2820.40 点上涨至 2023 年 1 月 2 日的 2845.11 点，共上涨 24.71 点，涨幅为 0.88%；2023 年 1 月 2 日 CNPI 同比上涨 245.92 点，涨幅为 9.46%；比基期上涨 981.86 点，涨幅为 52.70%。

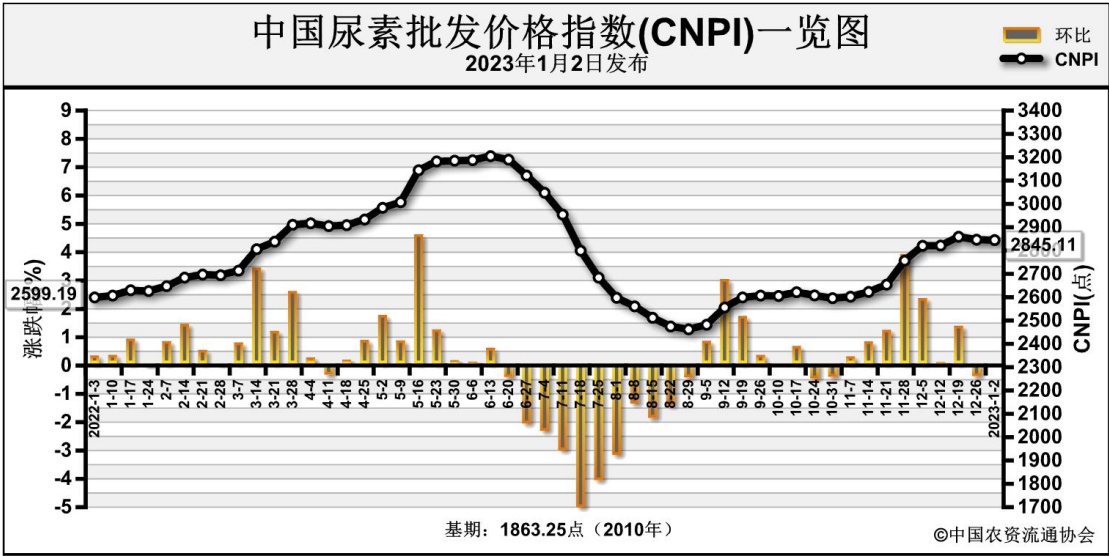


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：12 月 CNRI 小幅上涨。从 2022 年 12 月 5 日的 2848.00 点上涨至 2023 年 1 月 2 日的 2865.27 点，共上涨 17.27 点，涨幅为 0.61%；2023 年 1 月 2

日 CNRI 同比上涨 134.88 点，涨幅为 4.94%；比基期上涨 960.31 点，涨幅为 50.41%。

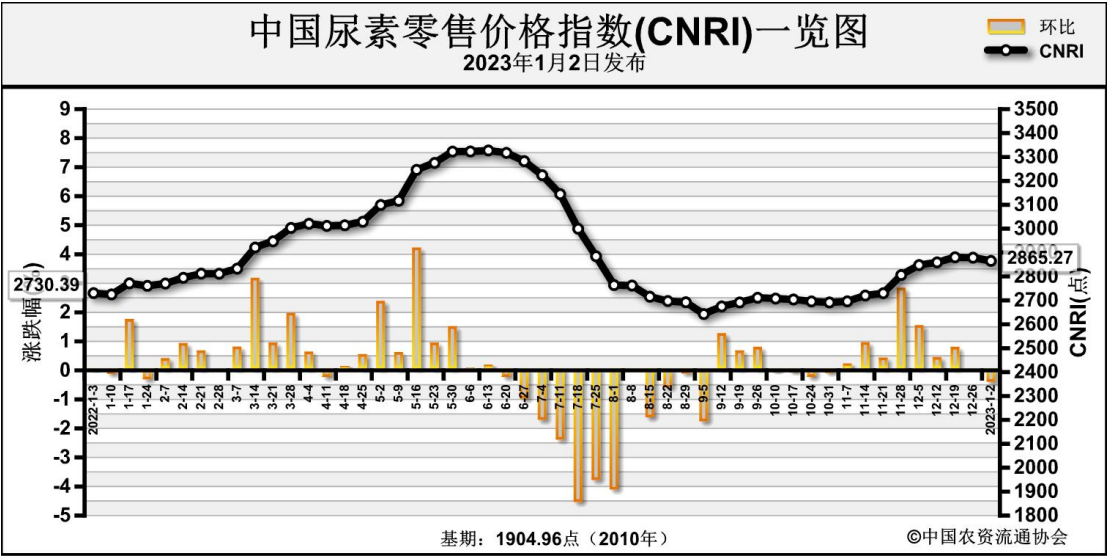


图 3: 中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

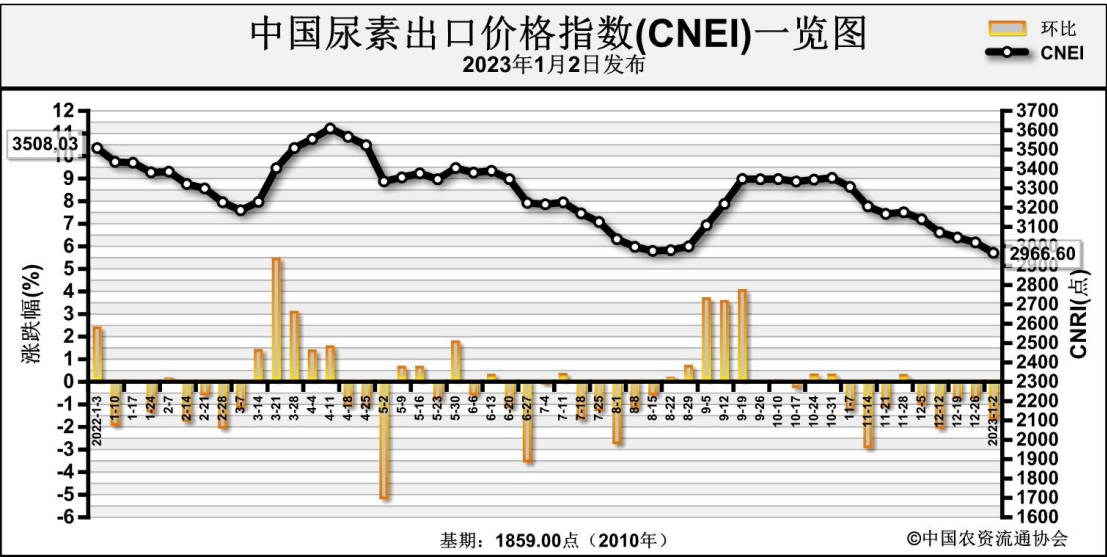


图 4: 中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：12 月 CNEI 小幅下跌。从 2022 年 12 月 5 日的 3140.23 点下跌至 2023 年 1 月 2 日的 2966.60 点，共下跌 173.63 点，跌幅为 5.53%；2023 年 1 月 2

日 CNEI 同比下跌 541.43 点，跌幅为 15.43%；比基期上涨 1107.60 点，涨幅为 59.58%。

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	2022-12-01 (元/吨)	2022-12-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2680.00	2680.00	0	0.0%
	天津	2950.00	2950.00	0	0.0%
	河北	2764.44	2703.33	-61.11	-2.2%
	山西	2643.33	2765.00	121.67	4.6%
	内蒙古	2943.33	2943.33	0	0.0%
	辽宁	2900.00	3050.00	150	5.2%
	吉林	2763.33	2783.33	20	0.7%
	黑龙江	3021.67	2956.67	-65	-2.2%
	上海	2510.00	2510.00	0	0.0%
	江苏	2653.00	2668.15	15.15	0.6%
	浙江	2875.00	2850.00	-25	-0.9%
	安徽	2690.00	2800.00	110	4.1%
	福建	3170.00	3185.00	15	0.5%
	江西	2880.00	2840.00	-40	-1.4%
	山东	2750.00	2780.00	30	1.1%
	河南	2736.00	2856.00	120	4.4%
	湖北	2830.81	2823.28	-7.53	-0.3%
	湖南	2700.00	2870.00	170	6.3%
	广东	2850.00	2880.00	30	1.1%
	广西	2652.67	2633.33	-19.34	-0.7%
	重庆	2793.00	2826.00	33	1.2%
	四川	2747.50	2836.67	89.17	3.2%
	贵州	2840.00	2810.00	-30	-1.1%
	云南	2825.00	2810.00	-15	-0.5%
	陕西	2744.00	2704.00	-40	-1.5%
	甘肃	2575.00	2760.00	185	7.2%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

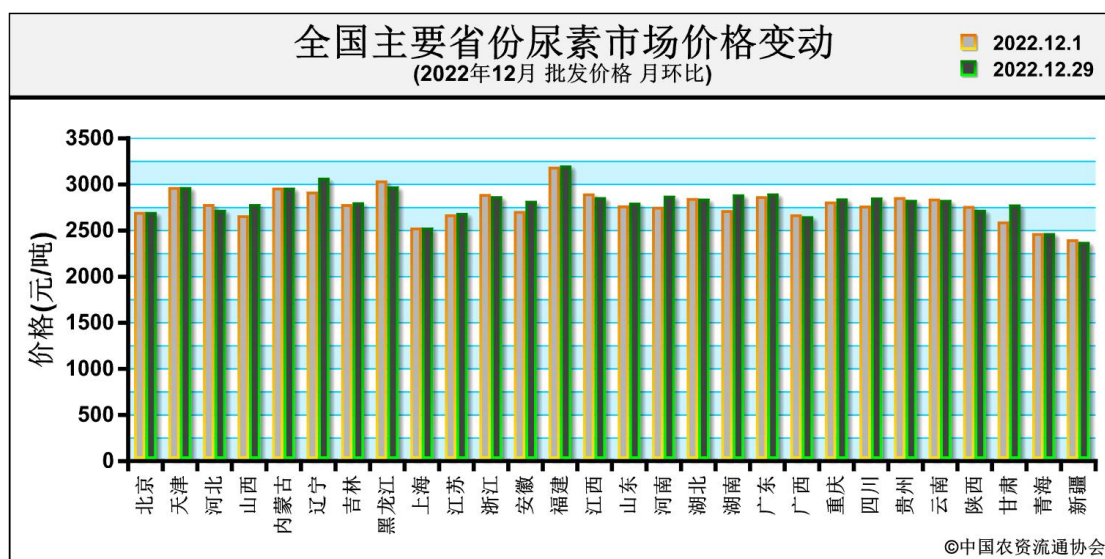


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

2022 年 12 月，国内各地区尿素批发价格涨跌互现。其中甘肃、湖南、辽宁、山西、河南、安徽、四川、重庆、山东、广东、吉林、江苏、福建等 13 省区市尿素价格上涨 15~185 元/吨，涨幅为 0.5%~7.2%；河北、黑龙江、陕西、江西、新疆、贵州、浙江、广西、云南、湖北等 10 省区市尿素价格下跌 7.53~61.11 元/吨，跌幅在 0.3%~2.2%，涨幅最大的 3 个省区市依次是河北、黑龙江、陕西。

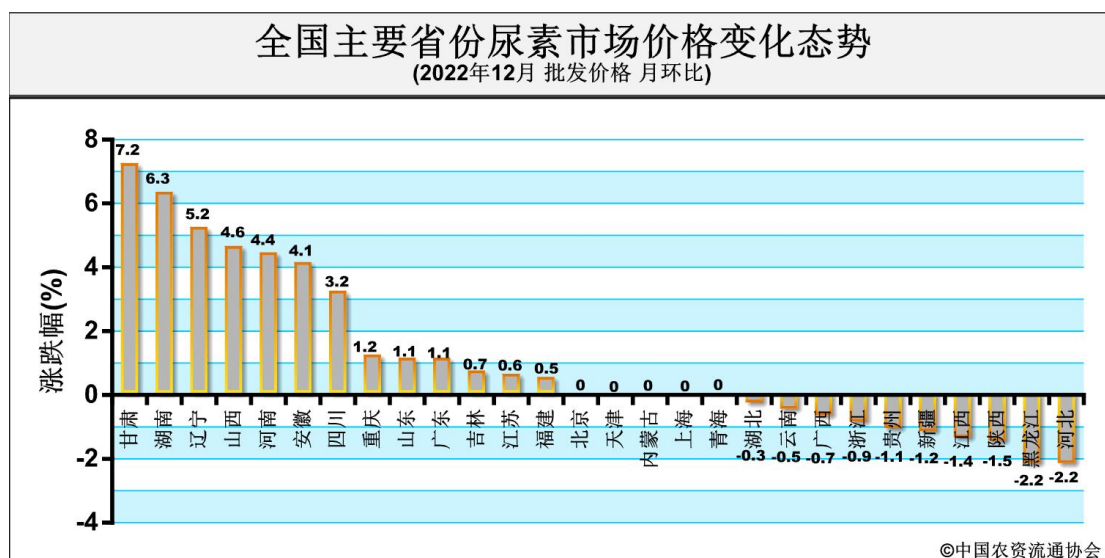


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2022 年 12 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	12 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1887.43	1078.89	74.78%	2061.17	-8.43%
成交量（万手）	369.21	230.44	60.22%	419.21	-11.93%
持仓量（万手）	25.24	10.85	132.56%	29.70	-15.01%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2022 年 12 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 1887.43 亿元，月环比减少 8.43%；成交量 369.21 万手，月环比减少 11.93%；持仓量 25.24 万手，月环比减少 15.01%。尿素期货主力合约 UR305 开于 2475 元/吨，收于 2544 元/吨，月末结算价 2526 元/吨，月环比上涨 2.8%。

表 3：2022 年 12 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
UR212	2,740	2,700	2,732	333	0
UR301	2,720	2,522	2,658	1,473,818	4,427
UR302	2,703	2,473	2,623	116,292	21,196
UR303	2,693	2,482	2,614	144,423	52,033
UR304	2,672	2,444	2,566	81,469	44,338
UR305	2,656	2,420	2,526	1,840,655	118,507
UR306	2,605	2,399	2,493	2,105	2,428
UR307	2,578	2,321	2,459	1,227	1,069
UR308	2,541	2,283	2,429	1,006	1,521
UR309	2,505	2,291	2,406	28,386	4,917
UR310	2,478	2,278	2,387	436	229
UR311	2,450	2,271	2,378	1,407	1,456
UR312	2,437	2,288	2,338	502	301

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理



图 7：尿素主力合约 UR305 期货结算价（元/吨）

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



图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

2022 年 12 月，全国尿素企业开工率及日产继续小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，12 月全国尿素月均日产量为 14.44 万吨，月环比减少 0.57 万吨。12 月全国尿素企业月均开工率为 66.29%，月环比下降 2.63 个百分点，年同比提升 2.97 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 71.47%，月环比提升 4.98 个百分点，年同比提升 2.65 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 51.57%，月环比下降 24.27 个百分点，年同比提升 3.41 个百分点。

3.2 尿素市场库存情况

2022 年 12 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。12 月末，国内主要港口尿素库存为 16 万吨，较上月末的 23 万吨，减少 7 万吨。

表 4：2022 年 12 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）	
			12 月 29 日	11 月 25 日
尿 素	营口港	1	1	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	-3	0	3
	天津港	-2	0	2
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-3	15	18
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-7	16	23

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

2022 年 12 月，尿素需求支撑不足。农业需求方面，尿素农需清淡。工业需求方面，春节将至，下游胶板厂开工率下降，对尿素工业需求略减少；复合肥企业整体开工率小幅提升，12 月复合

肥企业平均开工率约为 38.80%，月环比提升 8.62 个百分点，年同比提升 2.05 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

2022 年 11 月，我国尿素进出口数量均同比减少。根据中国海关数据统计，2022 年 11 月我国尿素出口数量 37.26 万吨，同比减少 25.45%；进口数量 0.0168 万吨，同比减少 99.65%；2022 年 1-11 月我国尿素出口数量 229.70 万吨，同比减少 56.34%；进口数量 0.407 万吨，同比减少 92.28%。

按产销国统计，2022 年 11 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 19.77 万吨、巴基斯坦 5.24 万吨、韩国 2.81 万吨、菲律宾 2.33 万吨、斯里兰卡 1.69 万吨；2022 年 1-11 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 94.37 万吨、韩国 35.42 万吨、巴基斯坦 30.71 万吨、菲律宾 8.62 万吨、中国台湾 8.01 万吨。

表 5：2022 年 11 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)
印度	19.77	6.24	乌兹别克斯坦	0.01	7.19
巴基斯坦	5.24	5.10	荷兰	0.00	3.89
韩国	2.81	45.79	日本	0.00	4.10
菲律宾	2.33	375.86	德国	0.00	0.34
斯里兰卡	1.69	2620.08	奥地利	0.00	0.09
全部	37.26	19687.3	全部	0.016	15.61

表 6：2022 年 1-11 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)
印度	94.37	53435.52	乌兹别克斯坦	0.32	146.64
韩国	35.42	21693.30	中国台湾	0.03	30.16
巴基斯坦	30.71	15867.36	德国	0.01	47.53
菲律宾	8.62	4584.92	日本	0.01	22.89
中国台湾	8.01	4693.94	美国	0.01	12.21
全部	229.70	130442.89	全部	0.41	282.71

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况



图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

2022 年 12 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2022 年 12 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 2023.07 元/吨，与上月相比上涨 107.93 元/吨，同比去年上涨 37.06 元/吨。

6.2 天然气情况

2022 年 12 月，正值取暖季，国内天然气价格大幅上涨。根据国家统计局监测数据，2022 年 12 月液化天然气（LNG）月均价格为 7090 元/吨，与上月相比上涨 1348.17 元/吨，同比去年上涨 1887.4 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

2022 年 12 月，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，2022 年 12 月末与月初相比，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）、印度小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 20~80 美元/吨，高端下跌 20~75 美元/吨，分别为 420~430 美元/吨、415~435 美元/吨、480~490 美元/吨、465~475 美元/吨、460~480 美元/吨、470~490 美元/吨、500~505 美元/吨、490~505 美元/吨，印度（CFR）小颗粒尿素离岸价持稳，为 573.00~578.77 美元/吨。

表 7：12 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	2022-12-22	2022-12-1
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-30	-30	420~430	450~460
	波罗的海	-35	-25	415~435	450~460
	罗马尼亚	-20	-20	480~490	500~510
	中东	-45	-40	465~475	510~515
	中国	-80	-65	460~480	540~545
	巴西（CFR）	-55	-45	470~490	525~535
	墨西哥（CFR）东岸	-60	-60	500~505	560~565
	东南亚（CFR）	-80	-75	490~505	570~580
	印度（CFR）	0	0	573.00~578.77	573.00~578.77
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-70	-65	460~470	530~535
	印度尼西亚	-58	-50	457~470	515~520
	东南亚 CFR	-90	-90	475~485	565~575
	巴西（CFR）	-55	-45	480~500	535~545
	波罗的海	+20	-20	430~440	410~460

数据来源：根据相关数据整理

表 8：2020 年以来印度招标情况汇总

（截至 2022 年 12 月 31 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）
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	46.5	0
IPL	2021/11/11	2021/12/31	981.64	159.575	0
IPL	2021/12/23	2022/1/31	899.5	119	5
IPL	2022/2/7	2022/3/20	596.45	-	0
IPL	2022/4/26	2022/5/15	715.50	7.6	0
RCF	2022/5/11	2022/7/5	721.3	165	-
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	-
RCF	2022/9/9	2022/9/19	675.25	-	-
IPL	2022/10/22	2022/12/5	655	-	-
NFL	2022/11/3	2022/11/14	578.77	147	27.5

数据来源：根据相关数据整理

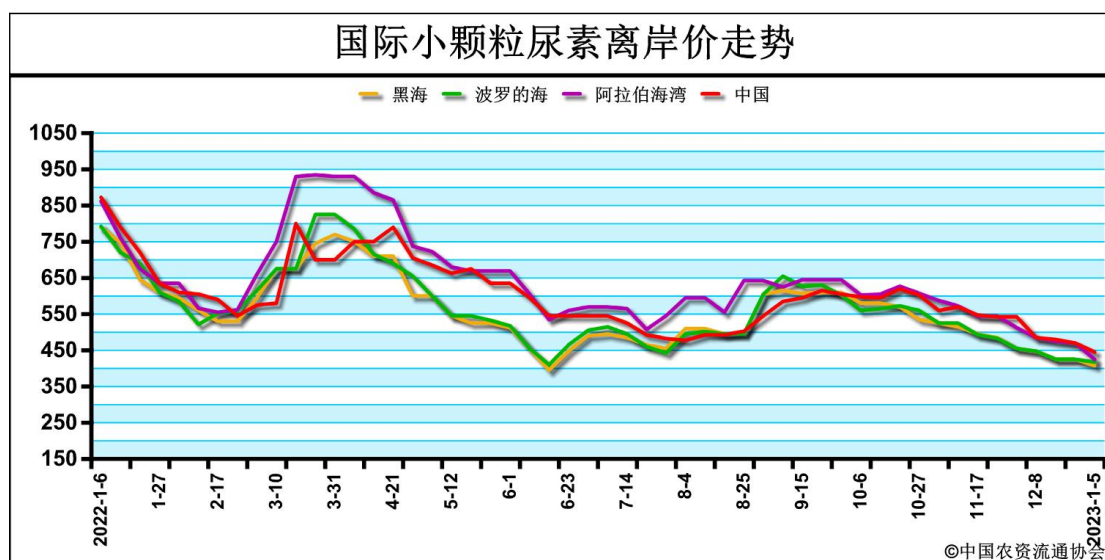


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2023 年 1 月，国内市场方面，从供应来看，西南地区气头生产企业陆续复工，尿素供给较为充足；从需求来看，临近春节，尿素需求将暂缓；从原材料来看，取暖季天然气及煤炭等需

求旺盛，对国内尿素价格起到一定支撑作用。国际市场方面，需求疲软，国际尿素行情偏弱运行。综上预计，2023 年 1 月国内尿素价格偏弱运行为主，后续重点关注国内疫情及天然气供给情况。

待发订单充裕 磷铵行情坚挺上行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

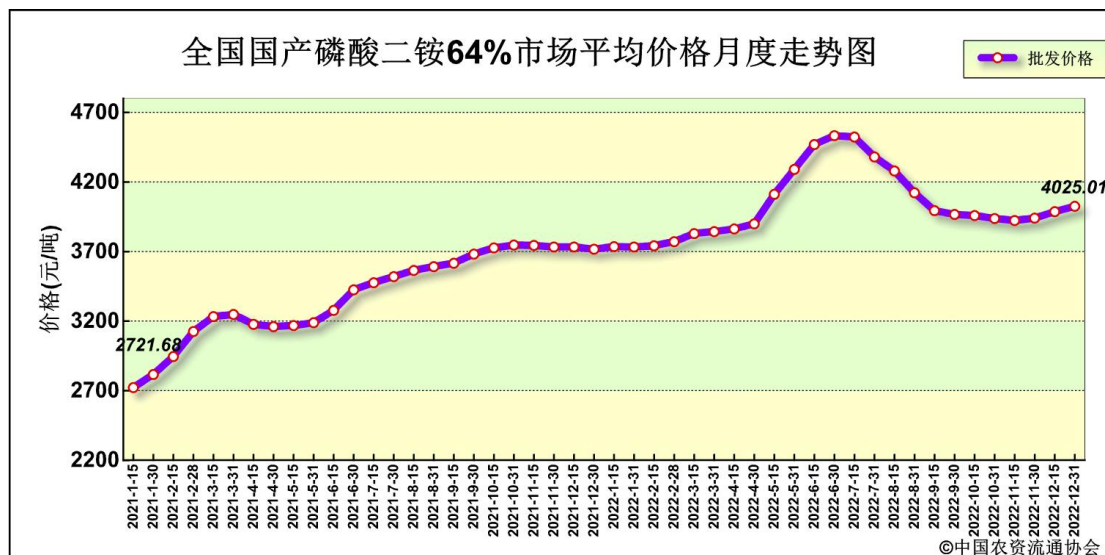


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2022 年 12 月，磷酸二铵生产企业待发订单较为充裕，市场供应偏紧，二铵价格稳中上扬。2022 年 12 月 29 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3847.04 元/吨、4025.01 元/吨、4043.40 元/吨，环比 2022 年 12 月 1 日价格分别上涨 104.89 元/吨、84.86 元/吨、81.11 元/吨，涨幅分别为 2.80%、2.15%、2.05%；同比分别上涨 213.95 元/吨、308.1 元/吨、249.87 元/吨，涨幅分别为 5.89%、8.29%、6.59%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2022 年 12 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）稳中上行。2023 年 1 月 2 日 CPPI 为 3921.23 点，环比 2022 年 12 月 5 日的 3904.70 点，共上涨 16.53 点，涨幅为 0.42%；

同比上涨 209.05 点，涨幅为 5.63%；比基期上涨 699.46 点，涨幅为 21.71%。

2022 年 12 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）总体呈上行走势。2023 年 1 月 2 日 CPRI 为 3981.27 点，环比 2022 年 12 月 5 的 3967.79 点，共上涨 13.48 点，涨幅为 0.34%；同比上涨 128.33 点，涨幅为 3.33%；比基期上涨 759.50 点，涨幅为 23.57%。

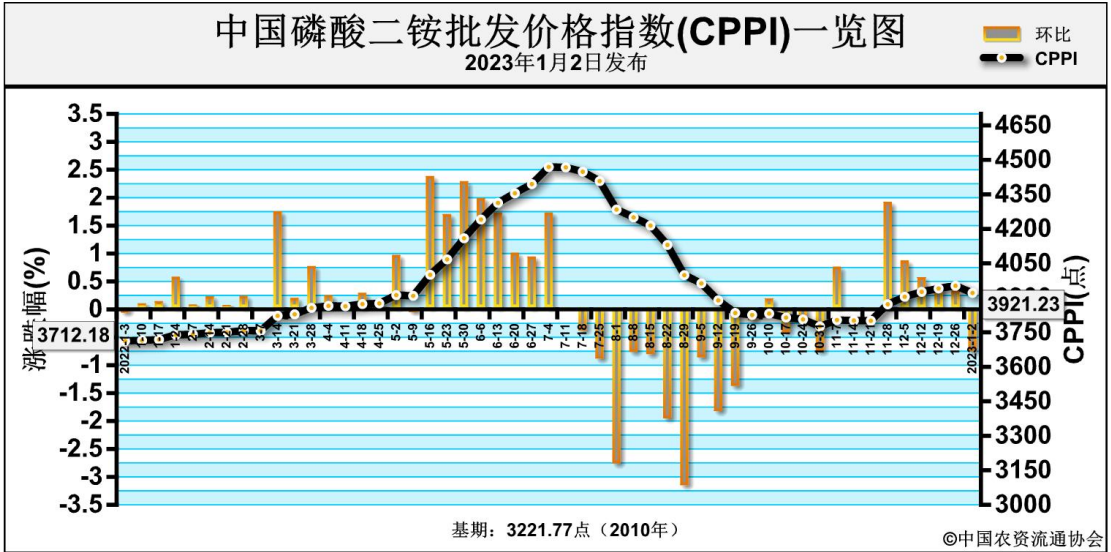


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

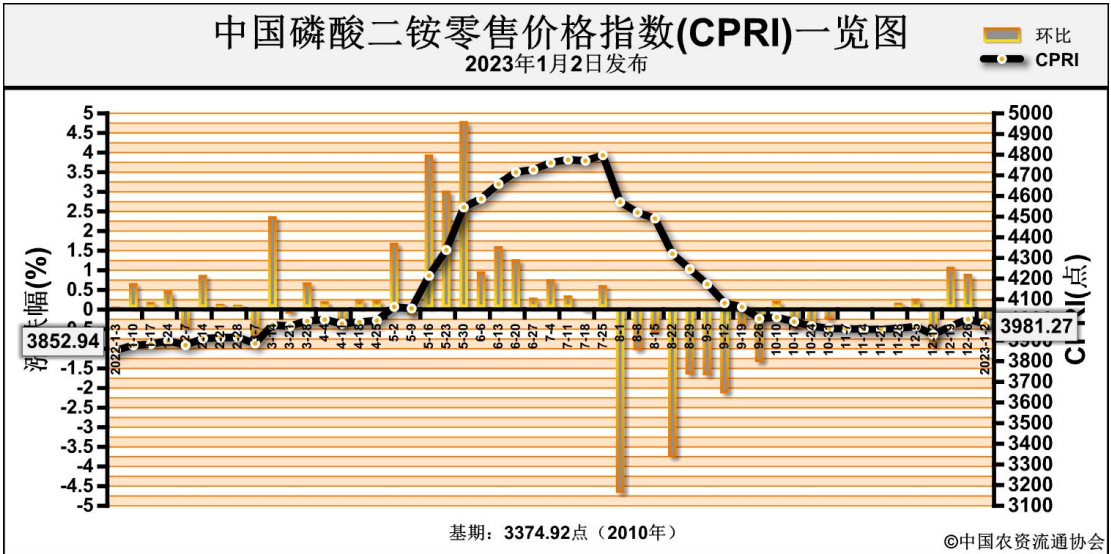


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

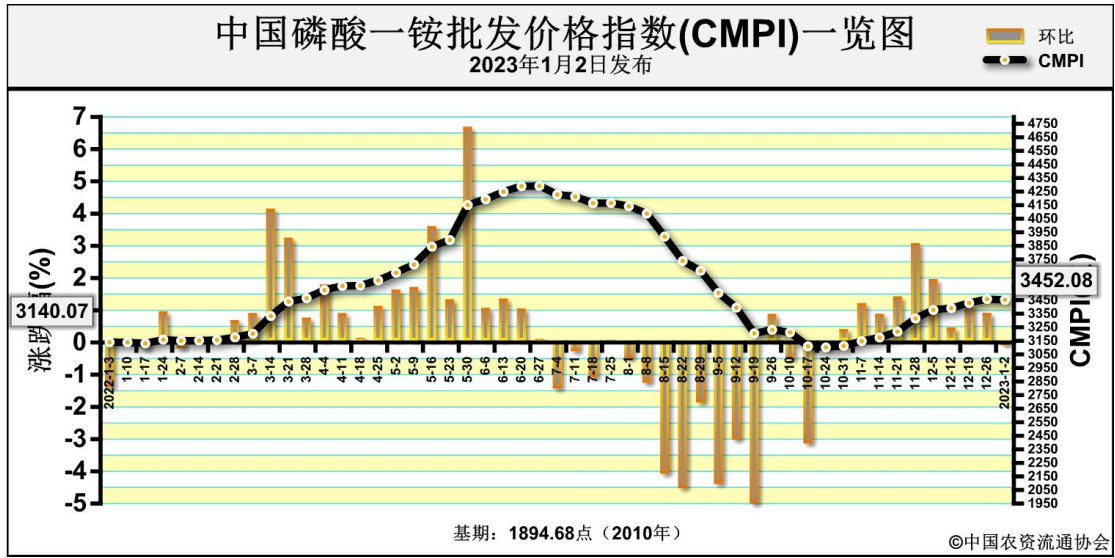


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

2022 年 12 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 上行为主。2023 年 1 月 2 日 CMPI 为 3452.08 点, 环比 2022 年 12 月 5 日的 3377.67 点, 共上涨 74.41 点, 涨幅为 2.20%; 同比上涨 312.01 点, 涨幅为 9.94%; 比基期上涨 1557.40 点, 涨幅为 82.20%。

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

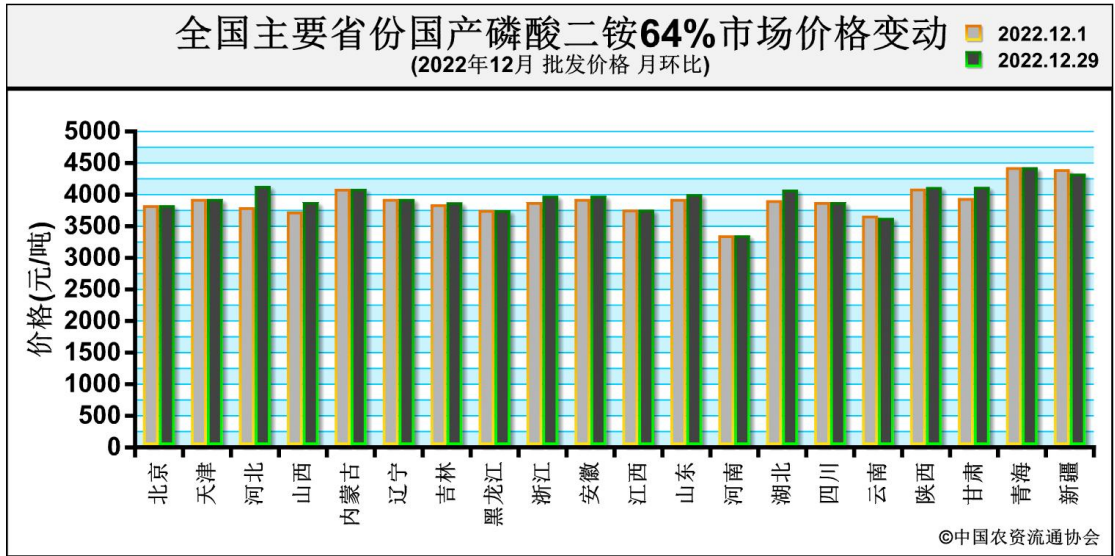


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

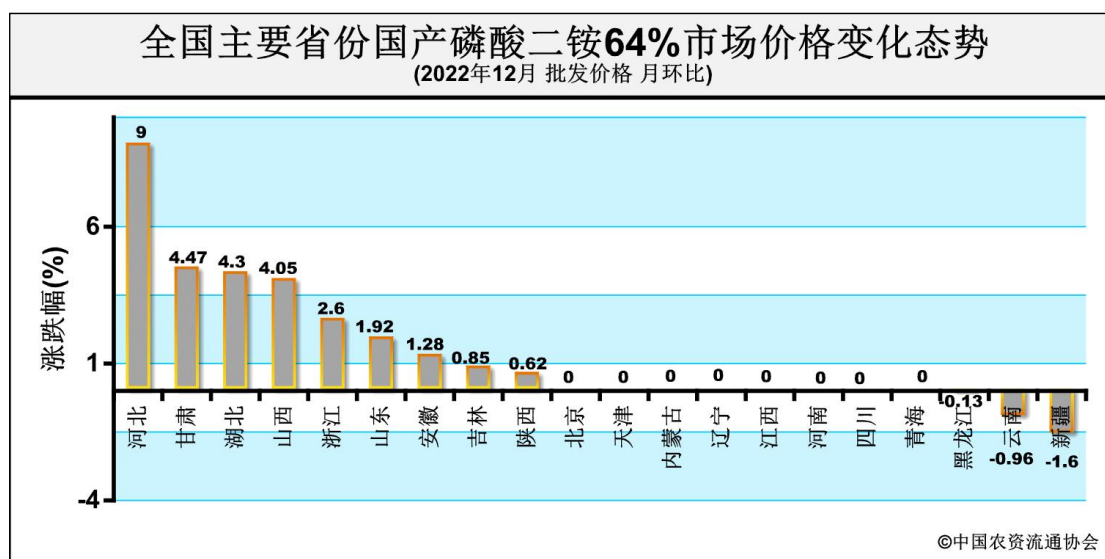


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9: 国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	元/吨	元/吨	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	2022-12-1	2022-12-29		
北京	3800.00	3800.00	0	0.00%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3766.67	4105.56	338.89	9.00%
山西	3700.00	3850.00	150	4.05%
内蒙古	4060.00	4060.00	0	0.00%
辽宁	3900.00	3900.00	0	0.00%
吉林	3815.00	3847.50	32.5	0.85%
黑龙江	3725.00	3720.00	-5	-0.13%
浙江	3850.00	3950.00	100	2.60%
安徽	3900.00	3950.00	50	1.28%
江西	3730.00	3730.00	0	0.00%
山东	3900.00	3975.00	75	1.92%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3880.00	4046.67	166.67	4.30%
四川	3850.00	3850.00	0	0.00%
云南	3635.00	3600.00	-35	-0.96%
陕西	4062.50	4087.50	25	0.62%
甘肃	3915.00	4090.00	175	4.47%
青海	4400.00	4400.00	0	0.00%
新疆	4370.00	4300.00	-70	-1.60%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 12 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比上涨为主。其中，河北、甘肃、湖北、山西、浙江、山东、安徽、吉林、陕西 9 省区市价格上涨在 25~338.89 元/吨，涨幅为 0.62%~9%；黑龙江、云南、新疆 3 省价格下跌在 5~70 元/吨，跌幅在 0.13%~1.6%；其他地区价格保持稳定。

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，2022 年 12 月，二铵市场交投有所好转，且部分企业为出口备货，前期停车或检修企业陆续恢复生产，企业整体开工率较上月小幅增加，平均开工率约为 51.11%，月环比增加 2.61%。

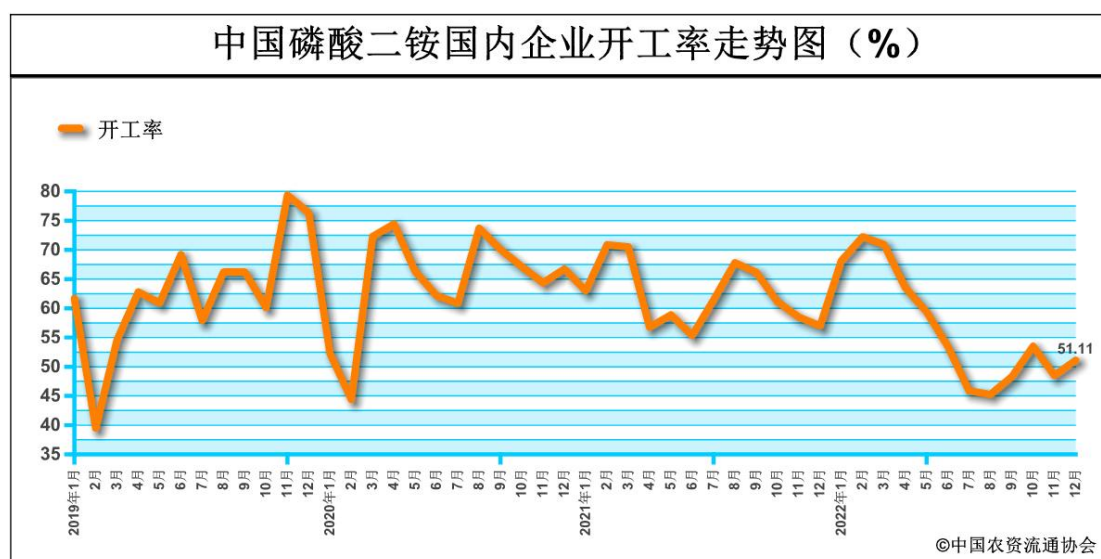


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，2022 年 12 月，因湖北部分企业装置恢复生产，西北地区企业相继复工，一铵企业整体产量及开工率明显好转，平均开工率约为 45.69%，较上月增加 4.1%，月产量为 81.24 万吨，

月环比增加 9.67 万吨。

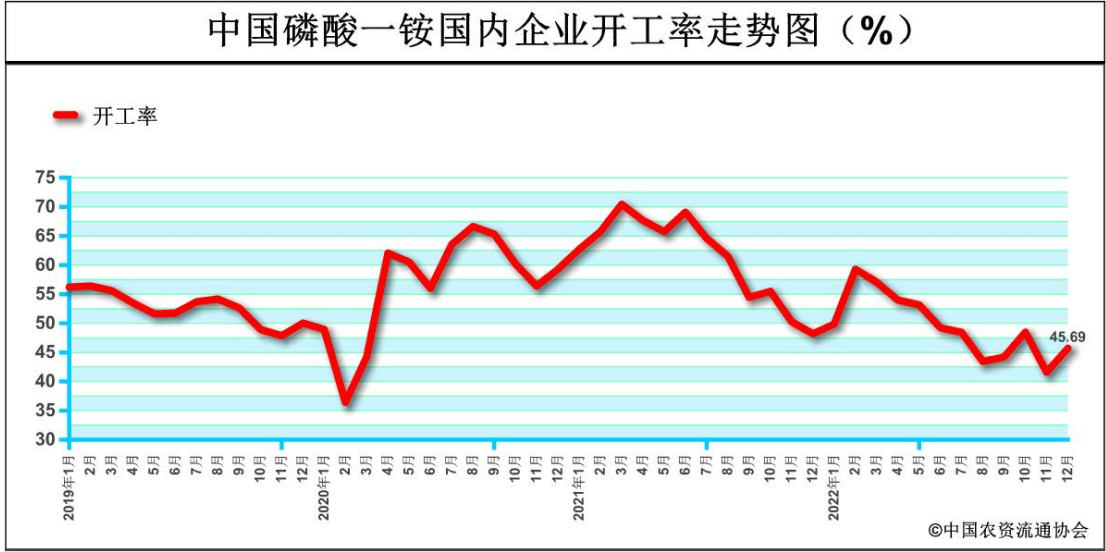


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2022 年 12 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 20.65 万吨，与月初的 22.08 万吨相比，减少 1.43 万吨。

表 10：国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2022-12-29	2022-12-1
磷酸二铵	营口港	-1.5	0.90	2.40
	连云港	0	0	0.00
	南京港	0	0	0.00
	南通港	0	0	0.00
	镇江港	0	3	3.00
	防城港	1.26	6.63	5.37
	钦州港	0	0	0.00
	北海港	-1.19	3.12	4.31
	湛江港	0	7	7.00
库存	合计	-1.43	20.65	22.08

数据来源：根据相关数据整理

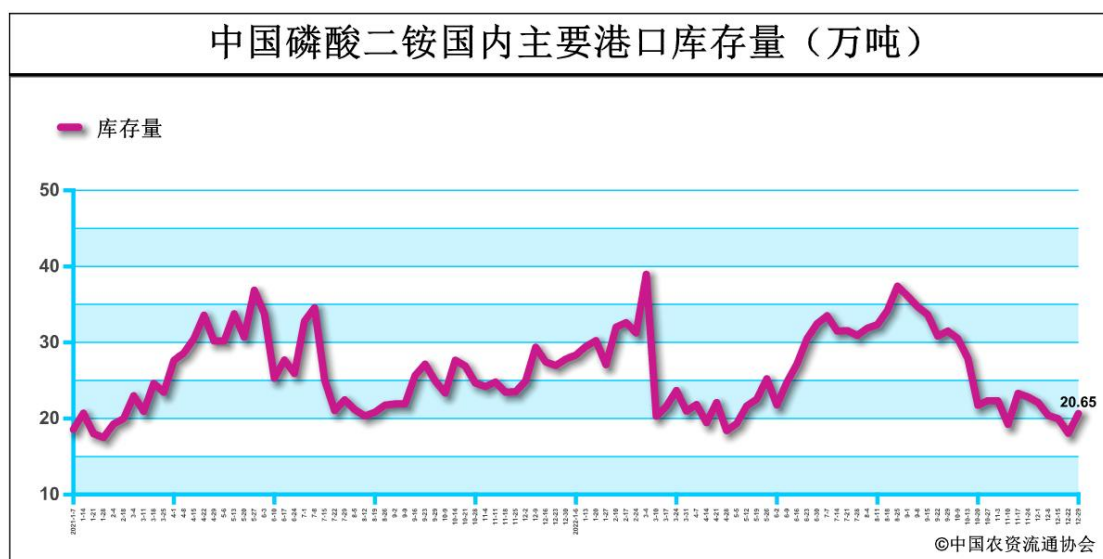


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

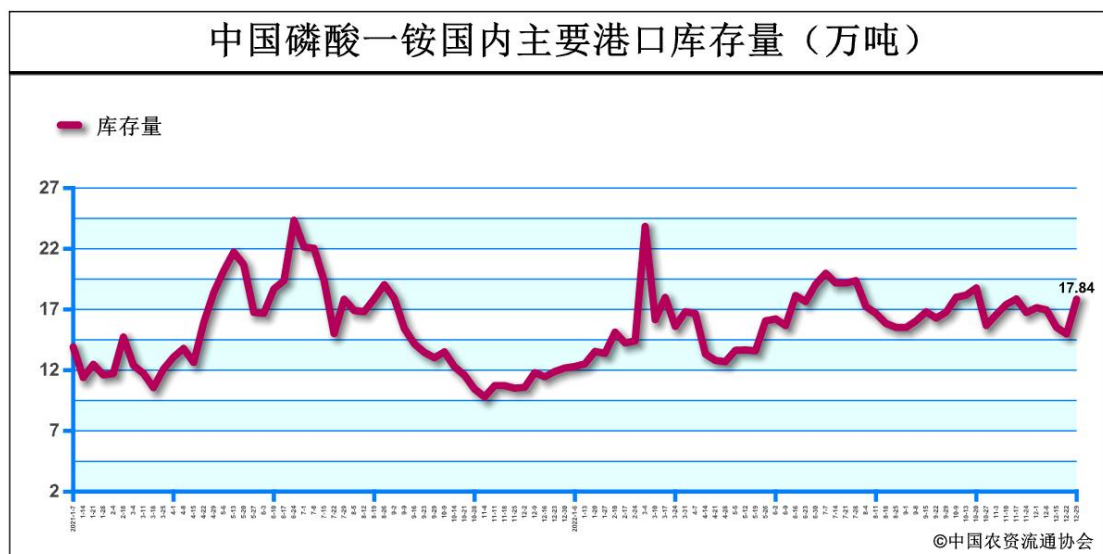


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2022-12-29	2022-12-1
二铵	营口港	0.3	0.3	0
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-0.15	6.96	7.11

	北海港	0.54	4.08	3.54
库存	合计	0.69	17.84	17.15

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 12 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 17.84 万吨，与月初的 17.15 万吨相比，增加 0.69 万吨。

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

国内市场方面，12 月二铵冬储需求由旺转淡，在原料及预收订单支撑下，二铵价格总体保持上行态势。12 月上旬，二铵生产企业主发前期预收订单，待发量较大，市场供货偏紧，多数企业暂停报价或接单；至 12 月中旬，市场供应缓慢提升，贸易商报价逐渐向高端靠拢；月末，受原料硫磺、液氨行情疲软下行影响，市场观望情绪加重，二铵价格持稳运行。出口市场方面，国际市场需求疲软，12 月末我国二铵出口报价下跌至 685~700 美元/吨 FOB，较月初下跌 20~25 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，12 月一铵市场总体呈稳中上行态势。12 月冬储市场持续推进，但受原料价格波动变化影响，下游复合肥企业新单采购较为谨慎，多以刚需采买为主。出口市场方面，国际市场需求有所好转，一铵出口价格稳中上行，12 月末中国 55%颗粒一铵出口报价上涨至 519~532 美元/吨 FOB，月环比上涨 29~42 美元/吨。

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，2022 年 1-11 月磷酸二铵累计出口数量为 332.66 万吨，同比减少 46.54%。按产销国统计，2022 年 1-11 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 113.86 万吨、孟加拉 60.46 万吨、泰国 27.29 万吨、日本 25.83 万吨、巴基斯坦 21.96 万吨。

表 12：2022 年 1-11 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	113.86	94537.90
孟加拉国	60.46	51598.57
泰国	27.29	22469.25
日本	25.83	22231.26
巴基斯坦	21.96	19557.20
总计	332.66	280886.51

按单月出口统计数据来看，2022 年 11 月磷酸二铵出口量为 50.35 万吨，月环比减少 60.06%，较去年同期增加 55.53%。按产销国统计，11 月二铵出口排名前五国依次是印度 7.46 万吨、越南 3.44 万吨、日本 3.22 万吨、澳大利亚 2.41 万吨、泰国 1.36 万吨；接收发货地统计，出口排名前三的省份依次是贵州省 11.01 万吨、云南省 3.69 万吨、重庆市 1.76 万吨。

表 13：2022 年 11 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）
印度	7.46	5407.90
越南	3.44	2811.89
日本	3.22	2598.38
澳大利亚	2.41	1793.55
泰国	1.36	1138.61
总计	20.11	15608.47

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2022 年 1-11 月磷酸一铵累计出口数量为

181.08 万吨，同比减少 51.81%。按产销国统计，2022 年 1-11 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 64.09 万吨、澳大利亚 28.63 万吨、阿根廷 20.86 万吨、印度 10.59 万吨、马来西亚 7.35 万吨。

表 14：2022 年 1-11 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	64.09	52899.87
澳大利亚	28.63	21824.43
阿根廷	20.86	17269.26
印度	10.59	10022.60
马来西亚	7.35	5139.25
总计	181.08	159225.97

按单月出口统计数据来看，2022 年 11 月磷酸一铵出口量为 19.69 万吨，环比增加 10.99%，较去年同期增加 158.74%。按产销国统计，11 月一铵出口排名前五国依次是澳大利亚 9.34 万吨、巴西 1.48 万吨、马来西亚 1.22 万吨、土耳其 1.16 万吨、印度 1.01 万吨。

表 15：2022 年 11 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）
澳大利亚	9.34	7159.34
巴西	1.48	1304.45
马来西亚	1.22	749.84
土耳其	1.16	1570.24
印度	1.01	849.91
总计	19.69	17405.09

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2022 年 12 月，受港口硫磺现货价格持续走跌影响，国产硫磺价格承压下行。截至 12 月末，国产固硫均价 1393 元/吨，月环比下跌 204 元/吨，国产液硫均价 1272 元/吨，月环比下跌 21 元/吨。港口硫磺受下游需求疲软影响，价格持续走低，12 月末长江港口

颗粒硫磺主流报价 1380 元/吨，月环比下跌 300 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2022 年 12 月，磷矿石市场需求平稳，价格持稳运行。12 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 980~1100 元/吨，月环比持稳；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 975~1000 元/吨，月环比持稳运行；云南地区 30%品位 1050 元/吨及以上，月环比持稳。目前，磷矿石需求平稳，市场观望气氛较浓，预计后期磷矿石价格以稳为主。

5.3 液氨市场情况

2022 年 12 月，液氨市场受供应面波动影响，价格先涨后跌。12 月末液氨出厂价格为 4379 元/吨，较上月末下跌 84 元/吨，跌幅为 1.88%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2022 年 12 月，除印度市场有采购需求外，磷酸二铵国际市场需求总体表现疲软，价格总体下行。价格方面，12 月末与月初相比，美国坦帕港、突尼斯、中国 FOB 分别为 670 美元/吨、690~750 美元/吨、685~700 美元/吨，月环比低端下跌 5~25 美元/吨，高端下跌 5~20 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 695~770 美元/吨，月环比低端下跌 5 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 620~670 美元/吨，月环比低端持稳，高端下跌 4 美元/吨；印度到岸价为 709~712 美元/吨，月环比低端下跌 21 美元/吨，高端下跌 23 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 715~720 美元/吨，月环比低端

下跌 25 美元/吨，高端下跌 25 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	2022-12-22	2022-12-1
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-5	-5	670	675
	突尼斯	-10	-10	690~750	700~760
	摩洛哥	-5	+5	695~770	700~765
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	-4	620~670	620~674
	中国	-25	-20	685~700	710~720
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-21	-23	709~712	730~735
	巴基斯坦	-25	-25	715~720	740~745

数据来源：根据相关材料整理

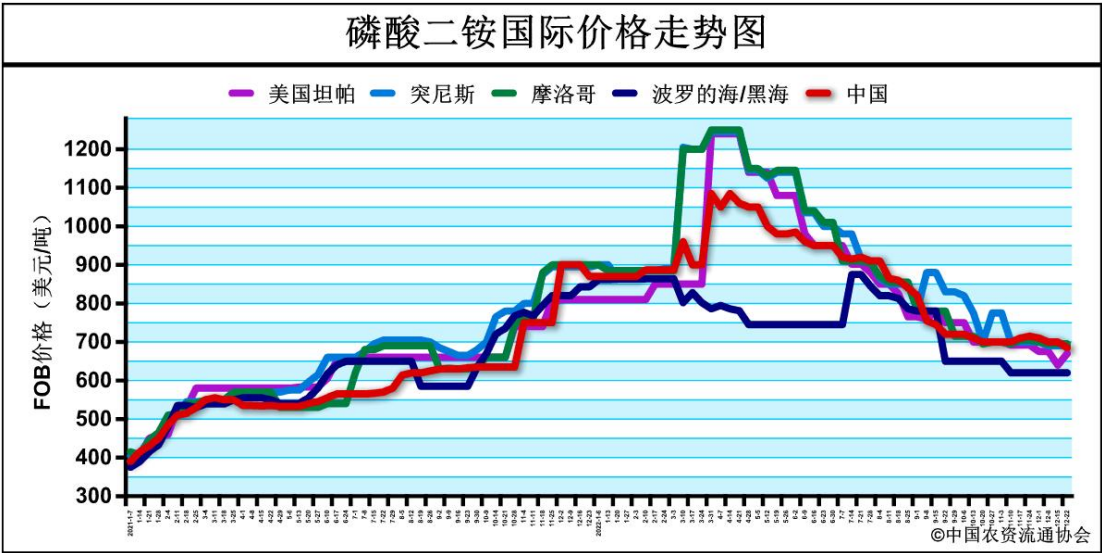


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

表 17: 国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2022-12-22	2022-12-1
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+50	+19	585~595	535~576
	中国 55%	+29	+42	519~532	490
	摩洛哥	+40	0	620~790	580~790
	沙特阿拉伯(KSA)	+35	+40	614~624	579~584

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 12 月，巴西市场需求好转，带动国际价格上涨。价格月环比方面，12 月末与月初相比，波罗的海 FOB 为 585~595 美元/吨，低端上涨 50 美元/吨，高端上涨 19 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 519~532 美元/吨，低端上涨 29 美元/吨，高端上涨 42 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 620~790 美元/吨，低端上涨 40 美元/吨，高端持稳；沙特阿拉伯 FOB 为 614~624 美元/吨，低端上涨 35 美元/吨，高端下跌 40 美元/吨。

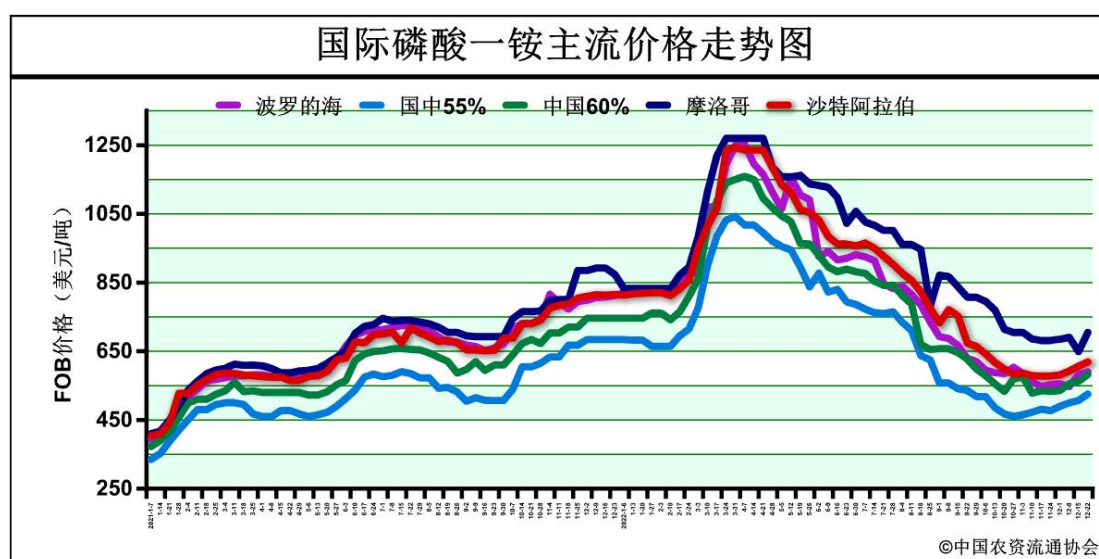


图 26: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 1 月份，从供应来看，原料合成氨、硫磺价格走跌，磷矿石价格总体持稳，成本上对二铵支撑减弱，市场供应总体偏紧；需求方面，冬储刚性需求仍存，受买涨不买跌心态影响，下游对高价采购较为抵触，贸易商接货较为谨慎；出口市场方面，国际市场需求疲软，对国内市场支撑不足。随着春节临近，预计后期二铵市场持稳为主，后期重点关注冬储推进情况、成本动向及出口政策变化。

磷酸一铵方面，进入 2022 年 1 月份，从供应来看，原料合成氨、硫磺价格走跌，磷矿石价格总体持稳，成本上对一铵价格支撑减弱；部分企业装置恢复正常生产，开工有所恢复，但临近春节，开工变化情况后续需持续关注。需求方面，下游复合肥企业刚需采买为主，对一铵行情支撑有限。综上，预计后期一铵价格弱势疲软下行，重点关注冬储需求情况及原料成本变动情况。

12 月国内氯化钾价格稳中下行

一、国内氯化钾市场表现

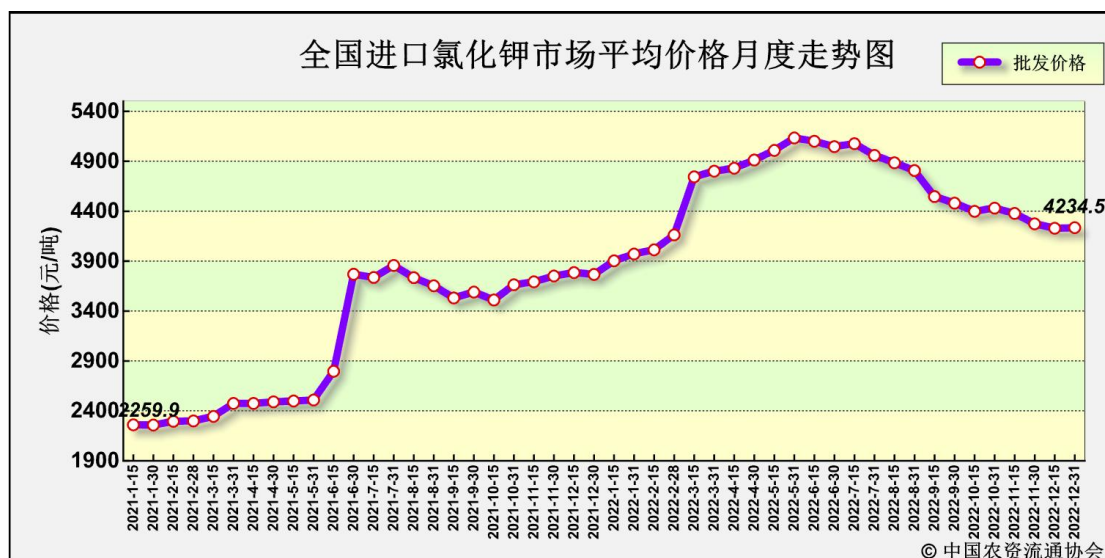


图 27: 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 12 月国内氯化钾市场供应尚可，价格稳中下行。12 月 29 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4036.44 元/吨、4234.50 元/吨，月环比分别上涨 33.33 元/吨、下跌 39.4 元/吨，月环比分别上涨 0.83%、下跌 0.92%，与去年同期相比分别上涨 549.77 元/吨、467.83 元/吨，涨幅分别为 15.77%、12.42%。

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：2022 年 12 月 CKPI 平稳震荡运行，从 2022 年 12 月 5 日的 3918.24 点震荡下跌至 2023 年 1 月 2 日的 3867.40 点，共下跌 50.84 点，跌幅为 1.30%。2023 年 1 月 5 日 CKPI 同比上涨 298.96 点，涨幅为 8.38%；比基期上涨 576.81 点，涨幅为 17.53%。

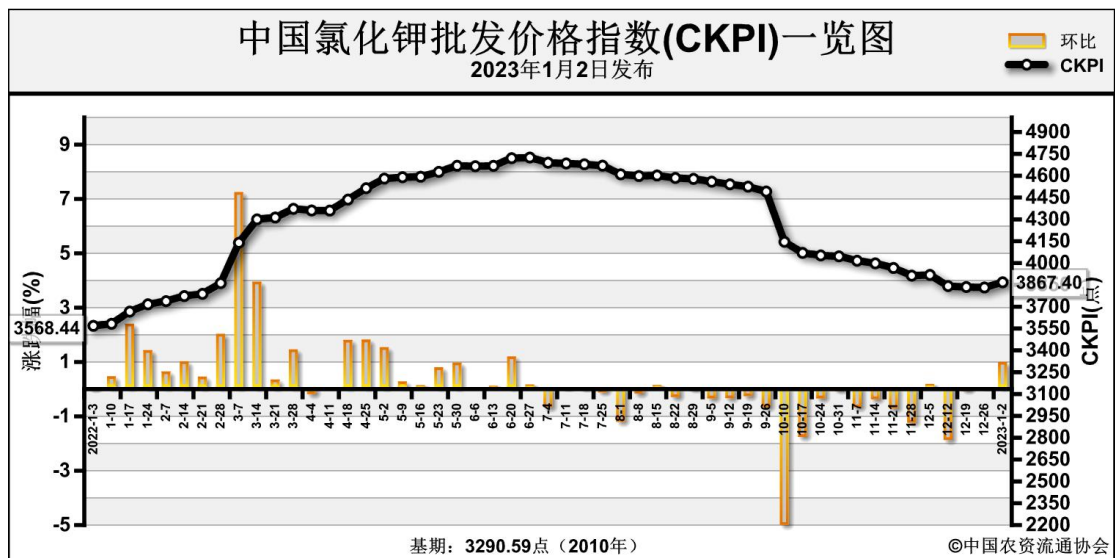


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

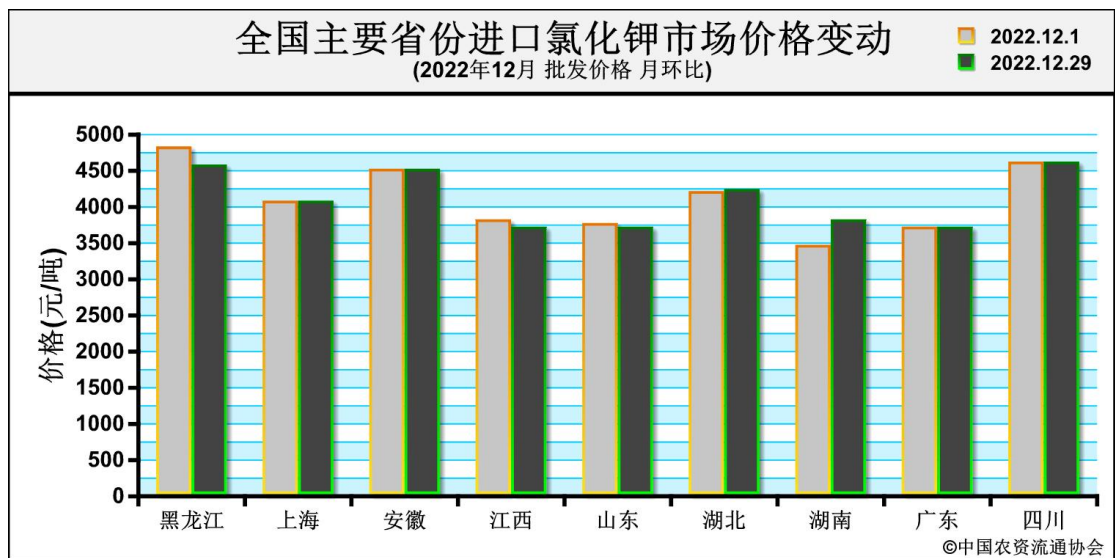


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

表 18: 国内氯化钾批发价格变动表 (元/吨)

品种	省份	2022-12-01	2022-12-29	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4808.33	4558.33	-250	-5.20%
	上海	4060.00	4060.00	0	0.00%
	安徽	4500.00	4500.00	0	0.00%
	江西	3800.00	3700.00	-100	-2.63%
	山东	3750.00	3700.00	-50	-1.33%
	湖北	4191.67	4221.67	30	0.72%

	湖南	3450.00	3800.00	350	10.14%
	广东	3700.00	3700.00	0	0.00%
	四川	4600.00	4600.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

2022 年 12 月，根据协会监测数据显示，湖南、湖北地区价格分别呈现 350 元/吨、30 元/吨上涨，黑龙江、江西、山东地区价格分别呈现 50~250 元/吨下跌，其他地区价格持稳。

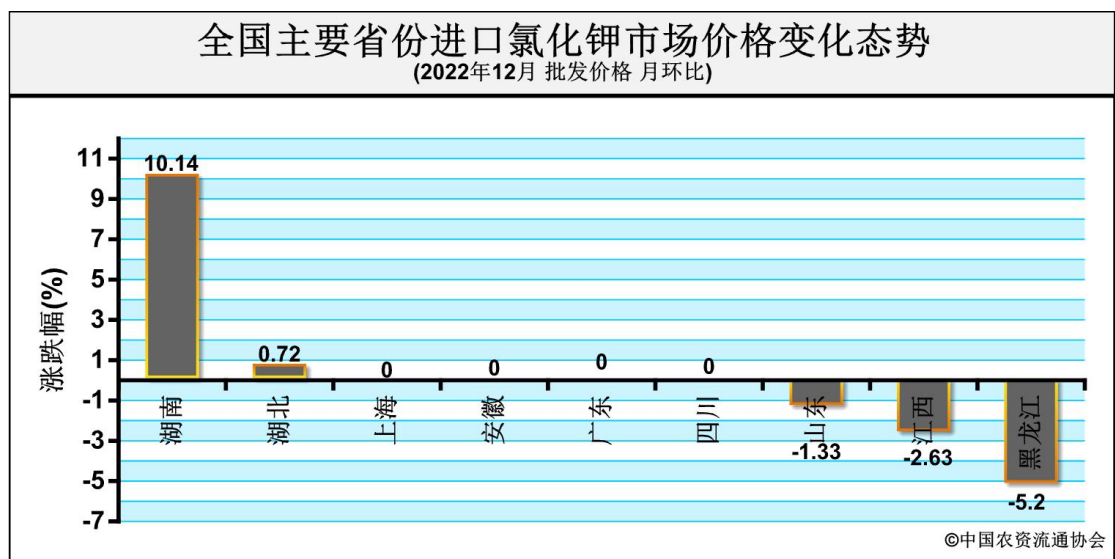


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工正常，基准产品 60%粉晶结算价格为 3450 元/吨，12 月到站价暂定为 3500 元/吨。青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 2900~3100 元/吨左右，青海地区发运有压力。

进口钾方面，按需补货。2022 年 12 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价参考主流报价 3700~3750 元/吨左右，环比 11 月末低端价格上涨 100 元/吨，高端价格上涨 50 元/吨。

边贸钾方面，新货源签订，2022 年 12 月末 62%俄白钾 3600~3650 元/吨左右，环比 11 月末低端价格上涨 100 元/吨，高度

价格上涨 50 元/吨。

表 19：2022 年 12 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）	
			2022-12-29	2022-12-01
氯化钾	营口港	-3.62	23.58	27.2
	青岛港	0.95	26.26	25.31
	烟台港	0	35	35
	连云港	-2.6	35.6	38.2
	南京港	0.5	6.5	6
	镇江港	-2	33	35
	防城港	-1.12	5.92	7.04
	北海港	3	9.8	6.8
	湛江港	0	17	17
	赤湾港	-4	15	19
库存	合计	-8.89	207.66	216.55

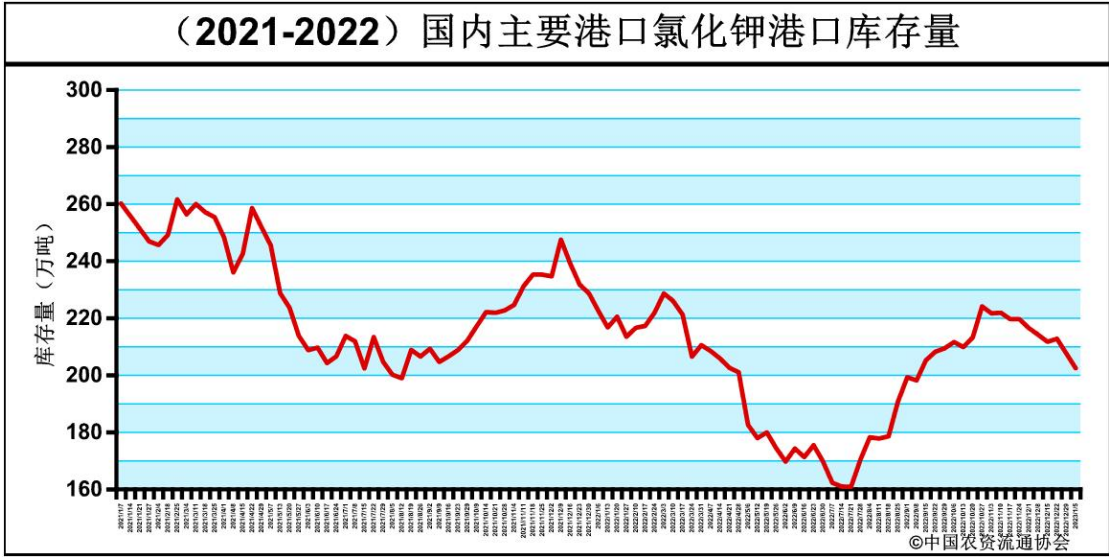


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

12 月份冬储市场持续推进，钾肥需求略有好转，市场按需采购为主，复合肥企业整体开工率从 35%上升至 40%。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022 年 11 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 63.91 万吨，同比减少 7.25%。从进口来源看，11 月进口氯化钾最大的 5 个国家依次是加拿大、白俄罗斯、约旦、老挝、俄罗斯联邦，进口量分别为 36.65 万吨、18.34 万吨、5.46 万吨、2.24 万吨和 0.98 万吨。

表 20：2022 年 11 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）
加拿大	36.65	21712.18
白俄罗斯	18.34	9609.84
约旦	5.46	3251.08
老挝	2.24	1286.22
俄罗斯联邦	0.98	442.92
总计	63.91	36439.32

数据来源：中国海关

2022 年 1-11 月，国内氯化钾累计进口 730.76 万吨，同比增长 0.44%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为加拿大、白俄罗斯、俄罗斯联邦、以色列、老挝，进口量分别为 223.31 万吨、181.28 万吨、160.25 万吨、69.21 万吨、52.32 万吨。

表 21：2022 年 1-11 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）
加拿大	223.31	131086.63
白俄罗斯	181.28	87585.46
俄罗斯联邦	160.25	82688.54
以色列	69.21	34468.45
老挝	52.32	23334.30
总计	730.76	383159.66

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2022 年 12 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	2022-12-29	2022-12-01
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-9	-48	440~588	449~636
	西北欧	-9	-49	468~802	477~851
	波罗的海/黑海	-8	-40	455~559	463~599
	以色列	-10	-50	467~797	477~847
	CFR 东南亚	-30	-50	600~650	630~700
	CFR 巴西	-10	0	510~550	520~550

数据来源：根据相关材料整理

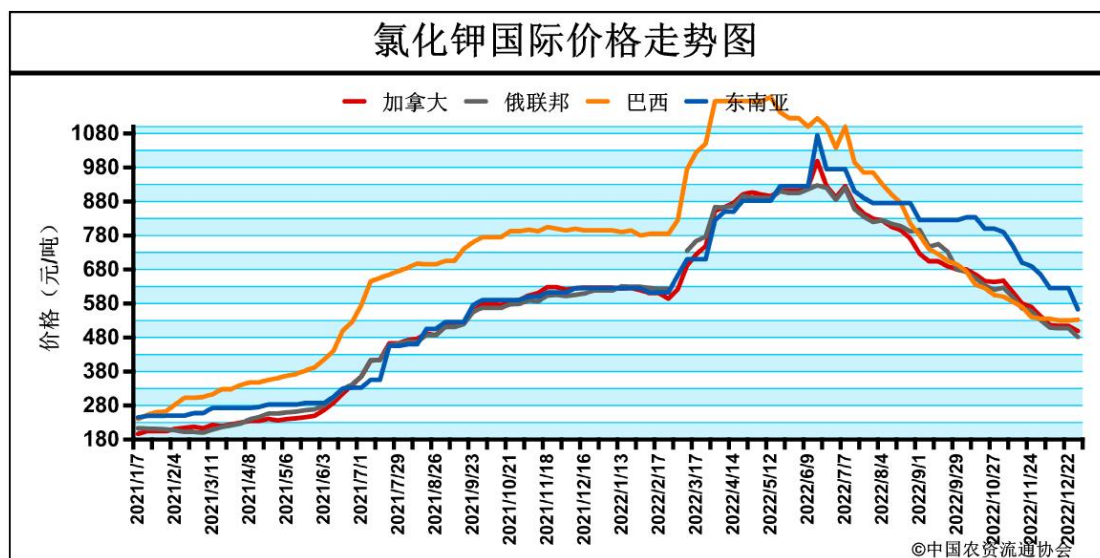


图 32：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

12 月国际钾肥市场需求疲软，主要地区价格持续下行。价格月环比方面，2022 年 12 月末与月初相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 9 美元/吨，高端下跌 48 美元/吨，为 440~588 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 9 美元/吨，高端下跌 49 美元/吨，为 468~802 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端下跌 8 美元/吨，高端下跌 40 美元/吨，为 455~559 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 50 美元/吨，为 467~797 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 30 美元/吨，高端下跌 50 美元/吨，为

600~650 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 10 美元/吨，高端持稳，为 510~550 美元/吨。

六、氯化钾后市预测

2023 年 1 月临近春节，国内氯化钾市场需求和供应尚可。国际市场需求低迷，价格持续下行。预计短期内国内氯化钾价格持稳运行，重点关注国际市场变化和货源到港情况。

冬储市场持续推进 复合肥价格以稳为主

一、国内复合肥现货市场表现

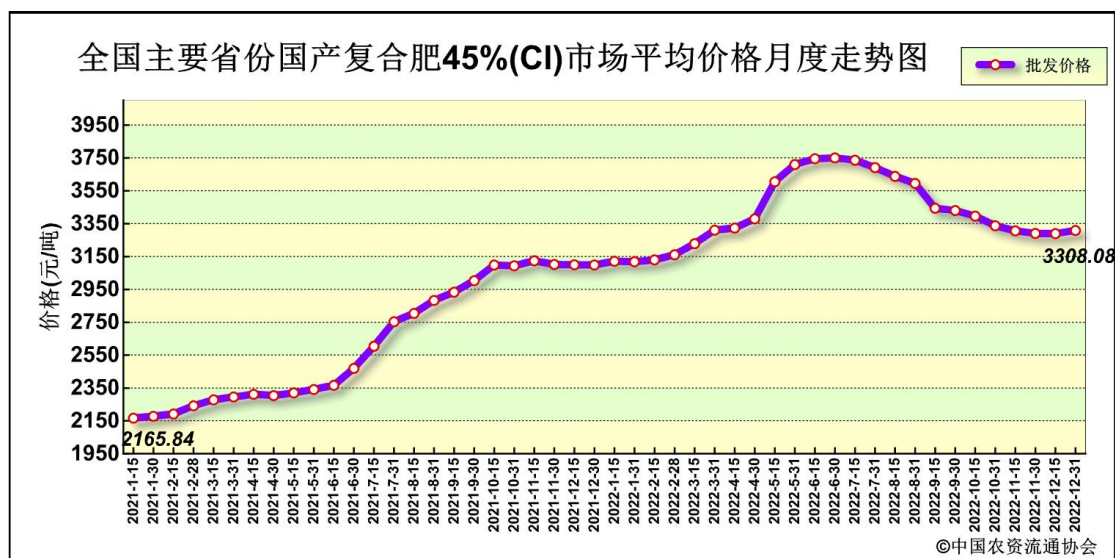


图 33: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2022 年 12 月，冬储市场持续推进，复合肥价格以稳为主。根据最新监测数据显示，2022 年 12 月 26 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3167.24 元/吨、3308.08 元/吨、3514.17 元/吨，月环比分别上涨 82.84 元/吨、上涨 59.72 元/吨、下跌 41.84 元/吨，幅度分别为上涨 1.93%、上涨 0.54%、下跌 0.30%；与去年同期相比分别上涨 185.43 元/吨、207.01 元/吨、214.56 元/吨，涨幅分别为 6.22%、6.68%、6.50%。

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：12 月 CCPI 持稳运行，从 2022 年 12 月 5 日的 3392.50 点运行至 2023 年 1 月 2 日的 3396.40 点，共上涨 3.90 点，涨幅为 0.11%；1 月 2 日 CCPI 同比上涨 244.86 点，涨幅为 7.77%；比基期上涨 893.81 点，涨幅

为 35.72%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面：12 月 CCRI 小幅下滑，从 2022 年 12 月 5 日的 3481.33 点运行至 2023 年 1 月 2 日的 3450.92 点，共下跌 30.41 点，跌幅为 0.87%；1 月 2 日 CCRI 同比上涨 254.37 点，涨幅为 7.96%；比基期上涨 1004.21 点，涨幅为 41.04%。

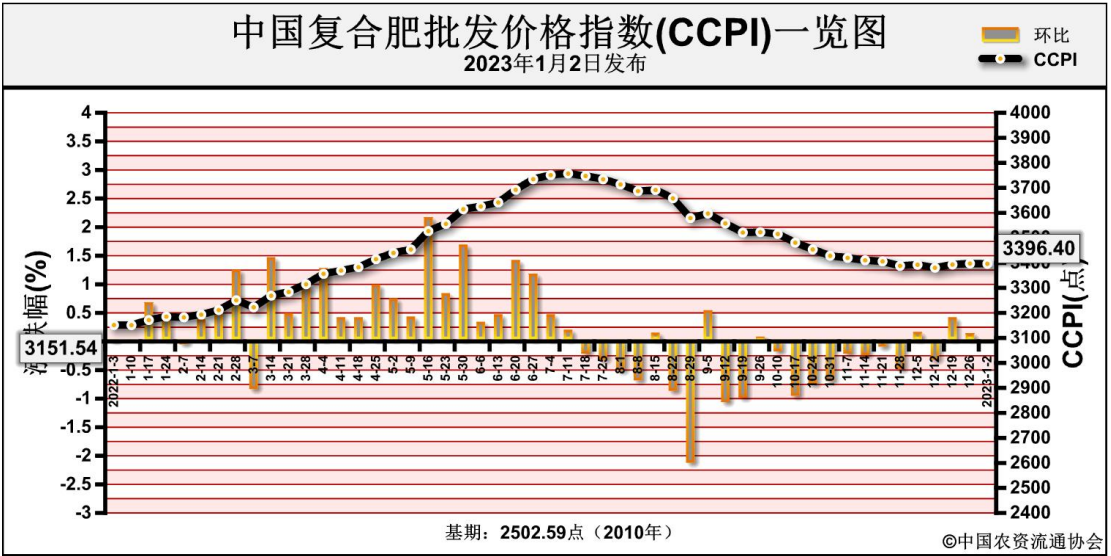


图 34: 中国复合肥批发价格指数 (CCPI) 一览图

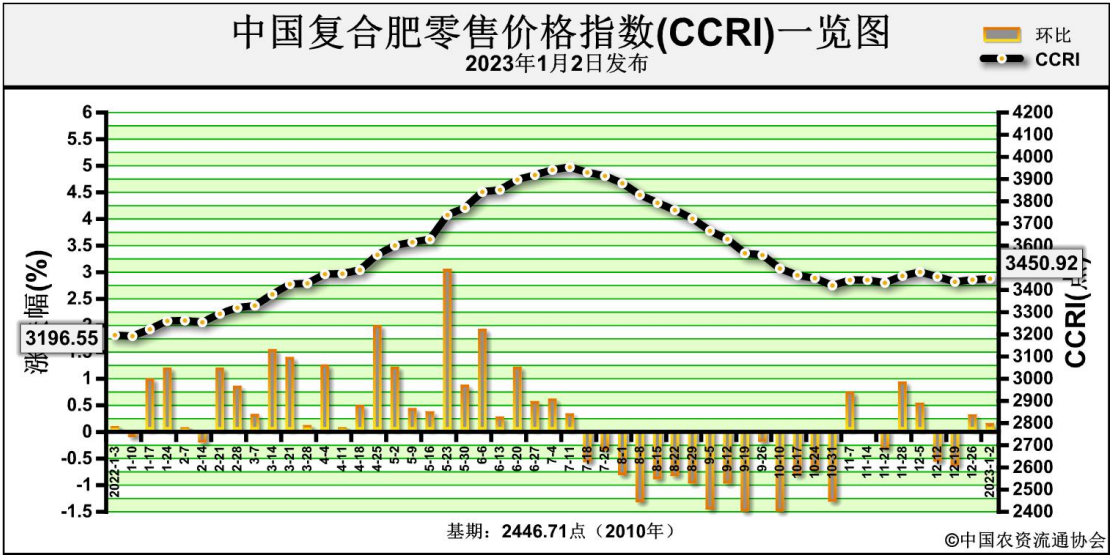


图 35: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

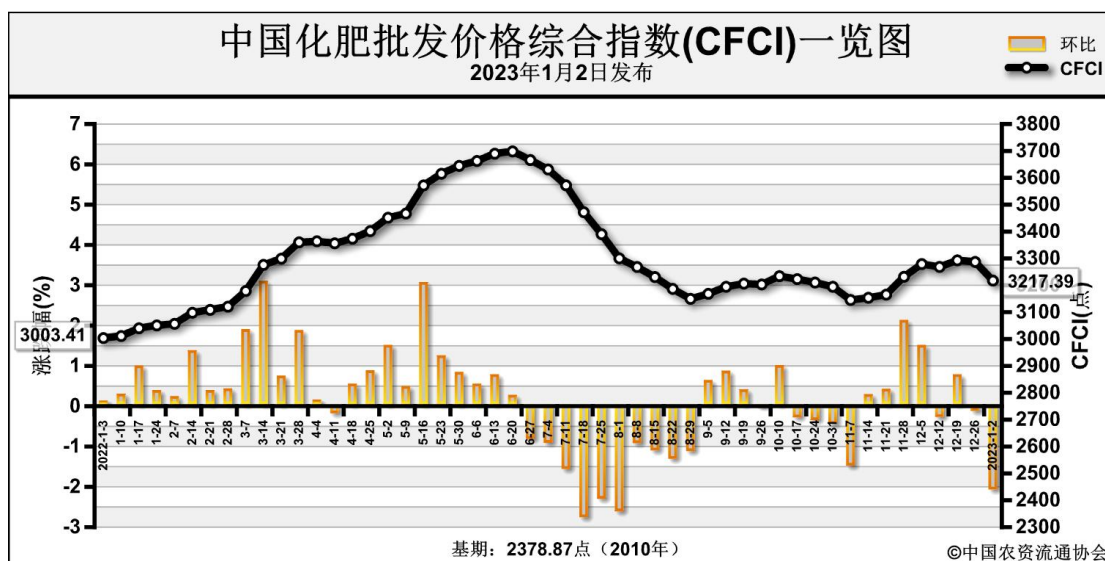


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面:12月CFCI小幅下滑,从2022年12月5日的3278.97点运行至2023年1月2日的3217.39点,共下跌61.58点,跌幅为1.88%;1月2日CFCI同比上涨213.98点,涨幅为7.12%;比基期上涨838.55点,涨幅为35.25%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,12月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格以上涨为主。其中黑龙江、江西、安徽、浙江、江苏、广西、山西、湖北、陕西、河北10省区价格上涨11.11~293.33元/吨,四川省、新疆维吾尔自治区价格分别下跌25元/吨、218.67元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省依次是黑龙江、江西、安徽,涨幅分别为9.52%、3.23%、3.03%;跌幅最大的2个省区依次是新疆、四川,跌幅分别为5.73%、0.77%。

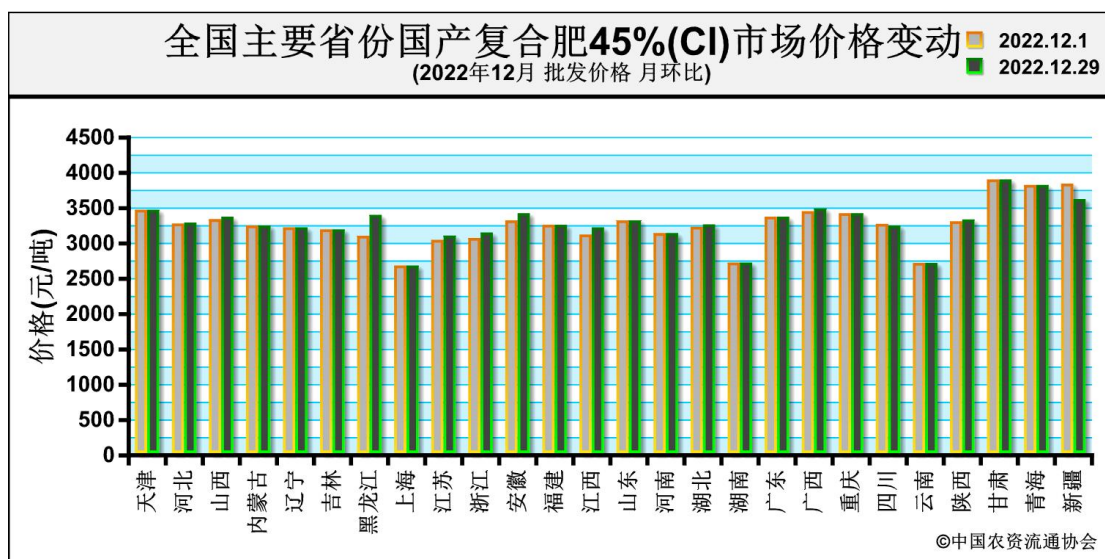


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2022-12-01 (元/吨)	2022-12-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45% (CI)	天津	3450.00	3450.00	0.00	0.00%
	河北	3255.56	3266.67	11.11	0.34%
	山西	3315.00	3350.00	35.00	1.06%
	内蒙古	3226.67	3226.67	0.00	0.00%
	辽宁	3200.00	3200.00	0.00	0.00%
	吉林	3170.00	3170.00	0.00	0.00%
	黑龙江	3081.67	3375.00	293.33	9.52%
	上海	2660.00	2660.00	0.00	0.00%
	江苏	3022.89	3081.84	58.95	1.95%
	浙江	3050.00	3125.00	75.00	2.46%
	安徽	3300.00	3400.00	100.00	3.03%
	福建	3235.00	3235.00	0.00	0.00%
	江西	3100.00	3200.00	100.00	3.23%
	山东	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	河南	3117.50	3117.50	0.00	0.00%
	湖北	3208.48	3241.79	33.31	1.04%
	湖南	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	广东	3350.00	3350.00	0.00	0.00%
	广西	3429.33	3466.67	37.34	1.09%
	重庆	3400.00	3400.00	0.00	0.00%
	四川	3250.00	3225.00	-25.00	-0.77%

	云南	2695.00	2695.00	0.00	0.00%
	陕西	3285.00	3310.00	25.00	0.76%
	甘肃	3880.00	3880.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	3818.67	3600.00	-218.67	-5.73%

数据来源：中国农资流通协会

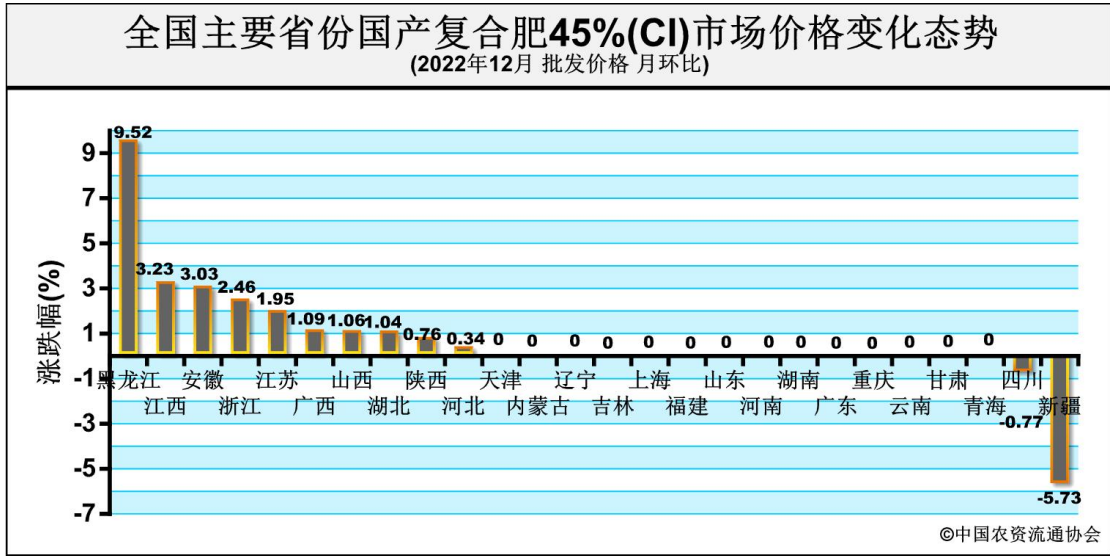


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

12 月，冬储市场持续推进，复合肥企业主发前期订单。由于临近年末，经销商加快提货，复合肥企业生产积极性增加。12 月末国内复合肥企业平均开工率为 39.24%，较上月末增加 3.81 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

表 24：2022 年 12 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）	
			2022-12-29	2022-12-01
复合肥	防城港	-1.61	3.83	5.44
	赤湾港	-3.00	24.00	27.00
港口库存	合计	-4.61	27.83	32.44

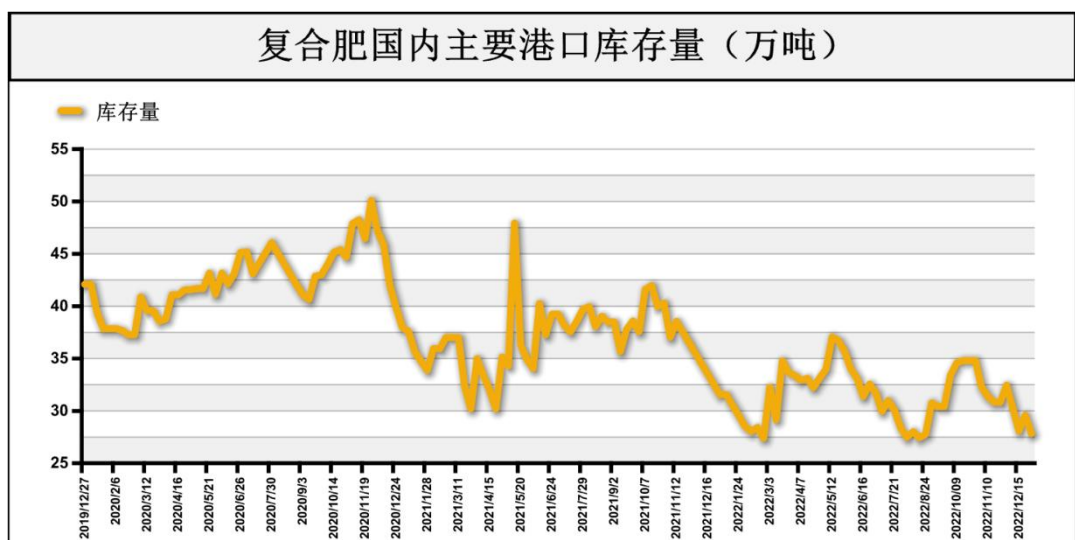


图 39: 复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 12 月末，国内主要港口复合肥库存为 27.83 万吨，较 12 月初的 32.44 万吨，减少 4.61 万吨，降幅为 12.41%。

三．复合肥市场需求情况

12 月，冬储市场需求稳步推进，经销商操作积极性有所增加。至月末，由于临近春节，加之原材料价格弱势运行，经销商谨慎观望为主，按需采购，新单成交有限。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2022 年 11 月，我国三元复合肥进口量较 2021 年同期有所减少，出口量有所增加。11 月三元复合肥进口量为 0.91 万吨，月环比减少 73.53%，同比减少 91.65%；出口量为 5.35 万吨，月环比减少 19.54%，同比增加 46.28%。

2022 年 1-11 月，我国三元复合肥进出口量较 2021 年同期均有所减少。2022 年 1-11 月，我国三元复合肥累计进口 68.86 万吨，同比减少 39.44%；累计出口 56.64 万吨，同比减少 21.54%。

2022 年 1-11 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是俄罗斯联邦、挪威、比利时，进口量分别为 25.59 万吨、23.26 万吨、7.59 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、越南，出口量分别为 10.99 万吨、9.49 万吨、7.21 万吨。

表 25：2022 年 11 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）
比利时	0.31	290.58	缅甸	1.34	508.27
芬兰	0.24	218.62	菲律宾	1.10	582.24
以色列	0.15	260.29	越南	0.95	430.97
俄罗斯联邦	0.03	42.43	日本	0.60	465.85
荷兰	0.03	68.62	赞比亚	0.50	350.00
全部市场	0.91	1163.92	全部市场	5.35	2938.34

表 25：2022 年 1-11 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）
俄罗斯联邦	25.59	13276.78	菲律宾	10.99	6119.06
挪威	23.26	16981.14	缅甸	9.49	3465.93
比利时	7.59	5745.80	越南	7.21	3852.48
芬兰	5.71	4627.36	马来西亚	5.36	3075.73
以色列	1.91	3200.97	泰国	5.00	3222.86
全部市场	68.86	50595.43	全部市场	56.64	32972.21

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

12 月，尿素价格先涨后跌。供给方面，尿素企业开工小幅增加，月平均开工率为 72.04%，较 11 月增加 0.71 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，尿素农业需求清淡；工业需求方面，月初，复合肥企业开工率上升，采购需求有所增加，至月末，由于临近春节，复合肥企业、胶板厂开工率下滑，对尿素的采购需求减少。

5.2 磷酸一铵情况

12月，磷酸一铵价格小幅上涨。供给方面，一铵企业月均开工率为45.69%，较11月上漲5.10个百分点，湖北地区、西北地区装置复工，市场供给增加。需求方面，复合肥企业开工率回升，对一铵的采购需求有所增加。原料方面，硫磺价格下滑，磷矿石价格平稳，液氨价格先升后降，对一铵成本起一定支撑作用。

5.3 氯化钾情况

12月，氯化钾价格持稳运行。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶到站价3500元/吨；港口钾按需补货为主；边贸钾新单签订，价格有所下滑。需求方面，复合肥企业开工率回升，对钾肥采购需求有所回暖。

六．复合肥市场后市预测

2023年1月，复合肥企业主发前期订单，价格持稳运行。供给方面，由于临近春节，加之疫情影响部分地区发运，复合肥企业整体开工率有所下滑。需求方面，临近春节，企业主发前期订单，新单成交有限。原料方面，尿素、一铵、氯化钾价格小幅波动，对复合肥成本支撑力度尚存。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行。

疫情叠加假期临近 农药市场进入小淡季

12 月份，虽然农资备货季节到来，但市场仍稳中走低，上下游备货谨慎，消化库存为主，整体备货率低于去年同期，市场并未迎来预期的传统旺季，随着疫情放开，工厂开工率降低，叠加假期临近因素，市场进入小淡季。

2022 年 12 月 25 日，中农立华原药价格指数报 138.33 点，环比上月大幅下跌 3.24%，杀虫剂、除草剂、杀菌剂均恐慌下跌；跟踪的上百个产品中，同比去年，已经出现 79% 的品种下跌，环比上月，43% 的产品冲高回落，几无上涨品种，需求弱势，年底的恐慌情绪蔓延。

灭生性除草剂终端制剂价格不断创出新低，导致对原药的支撑不足，厂家限产保价。草铵膦原药价格继续回调，产能逐步释放，市场报到 18 万元/吨以内；草甘膦原药出口减量，下游信心不足，目前价格报到 4.8 万元/吨，但近期厂家减产，不排除价格波动的可能；精草铵膦母药目前供需稍显平衡，终端制剂价格还未公布，目前价格报到 24 万元/吨；敌草快母药仍以出口为主，国内市场二溴盐性价比缺失，以二氯盐为主，二氯盐报到 4.5 万元/吨，二溴盐出口价格稳定在 5.2 万元/吨；整体灭生性除草剂的终端制剂价格远低于目前的原药和母药的价格水平。

2,4-D 原药行情平稳，2022 年 12 月价格报到 2.4 万元/吨；二甲戊灵原药市场库存偏低，外贸订单持续增多，国内供货比例减少，供货紧张，价格上调到 6.8 万元/吨以上，是难得的上涨品种。

灭草松原药厂家环保压力较大，原药出口为主，价格有所上调，报到 12 万元/吨左右，灭草松水剂市场报到 4.3 万元/吨，出口需求良好；噁草酮原药目前报 23.5 万元/吨，需求一般，稳中走低。

氟磺胺草醚原药开工率低，出口为主，但国内厂家已经开始收淡储订单，报到 14 万元/吨；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 万元/吨左右；乙氧氟草醚原药厂家交前期出口订单为主，目前报价 21.5 万元/吨；烯草酮原药需求偏弱，价格有所回调，报到 15.5 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，国内淡季需求弱，价格报到 16.5 万元/吨。

莠去津原药市场淡季，出口为主，目前报价 3.6 万元/吨；硝磺草酮原药上游产能增加，各厂家竞争激烈，目前厂家报到 12.5 万元/吨；烟嘧磺隆原药季节后期，产能增多，原材料下行，与硝磺草酮原药行情较为相似，价格继续下调，报到 23 万元/吨，大幅走低；玉米田除草剂竞争激烈。

氟氟草酯原药上游原材料回调，未到用药季节，下游采购意愿低，厂家抢占订单，报价下调到 17.5 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药原材料高位，出口排单为主，市场报到 21 万元/吨；精喹禾灵原药市场库存低位，出口订单为主，报到 23 万元/吨，处于高位。

酰胺类除草剂市场受原材料高位影响，成本仍然维持高位，DEA 平稳，MEA 上涨，价格大幅回调后，市场较为稳定，2022 年 12 月丙草胺原药价格报到 3.5 万元/吨左右；乙草胺原药报到 4.2

万元/吨左右，价格略微上涨；丁草胺原药大幅走低到 2.6 万元/吨左右；异丙草胺原药报 5.4 万元/吨左右；异丙甲草胺原药出口需求良好，库存低位，价格仍在 5.8 万元/吨的高位；苯噻酰草胺原药报 7.2 万元/吨，厂家停车检修。

杀虫剂市场：2022 年 12 月 25 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 110.03 点，同比去年大幅下跌 28.3%，环比上月下跌 2.93%。杀虫剂市场整体弱势盘整，上下游更关注成本线附近及横盘品种，整体采购周期被拉长，交投逐步上量。

阿维市场受康宽的专利到期影响的冲击较大，需求弱势，倒逼厂家协商定价，但市场还是弱势，价格冲高回落，阿维菌素精粉市场价格报到 54 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药报价回调到 73 万元/吨，产能增加，导致各个厂家竞争加剧，供大于求。

烟碱类产品国内需求偏弱，出口为主，价格逐步走低。吡虫啉原药市场报到 13.5 万元/吨，啶虫脒原药报到 12.5 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 18.6 万元/吨；噻虫嗪原药市场库存处于低位，噁二嗪供应受限，种衣剂品质产品报到 11 万元/吨，市场流通货源成交偏低，报 9.5 万元/吨；噻虫胺原药报到 12.5 万元/吨，受开工率低的影响，库存偏低，但需求一般；呋虫胺原药市场还有库存，需求弱势，中间体上涨，市场价格 16.5 万元/吨，仍处于历史低位。

菊酯类市场虽然基础原材料带来了成本支撑，但无奈整体需求弱势：高效氯氟氰菊酯原药目前市场报到 18.5 万元/吨；联苯菊酯原药报到 24.5 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 4.5 万元/吨；进口价格下跌抵消汇率影响，氯氟菊酯原药市场价格报到 8.4 万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，原材料下行，2022 年 12 月市场报到 12.8 万元/吨，市场成交偏低；氟啶虫酰胺原药终端需求低迷，市场观望情绪重，市场走到 54 万元/吨。

联苯肼酯原药市场需求低迷，处于下行通道中，2022 年 12 月价格走低到 34 万元/吨，出口为主，国内需求仍未释放；甲氧虫酰肼原药需求弱势，目前市场报价 35 万元/吨，出口登记下来提振后期市场信心；虫螨腈原药市场价格出现大幅走低，各厂家间竞争压力大，报到 22 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 54 万元/吨左右。

有机磷产品供应增多，需求减弱导致库存增加。马拉硫磷原药出口为主，市场稳定在 3.8 万元/吨；丙溴磷原药报到 9.2 万元/吨，毒死蜱原药出口减弱，市场报价到 4.7 万元/吨；辛硫磷原药报 4.5 万元/吨。

氟啶脲原药供货正常，价格报到 48 万元/吨；氟铃脲原药报 52 万元/吨；虱螨脲原药工厂开工率增加，需求偏弱，价格报到 22.5 万元/吨；乙螨唑原药开工率增加，成本支撑，但无奈杀螨剂市场的弱势，价格报 24.5 万元/吨。

啶螨灵原药报价到 10.5 万元/吨左右，较为稳定；螺螨酯原药库存低位，供应偏紧，市场稳定，报到 16.5 万元/吨左右；炔螨特原药库存消化，出口订单较多，市场货源偏紧，市场报 6 万元/吨；茚虫威原药市场较为稳定，价格报到 100 万元/吨左右。

杀菌剂市场 2022 年 12 月 25 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 107.78 点，同比去年大跌 24.5%，环比上月下跌 4.37%。杀菌

剂市场低位盘整，终端性价比影响产品市场成交量，部分产品关注度提升。

三唑类产品需求弱势：苯醚甲环唑原药目前报到 16.8 万元/吨左右；丙环唑原药报 17.6 万元/吨左右；己唑醇原药市场需求一般，但进口价格上调，价格报到 13.5 万元/吨；戊唑醇原药报价稳定在 7 万元/吨，低含量货源成交偏低；氟环唑原药市场成交稳定在 45 万元/吨；三环唑原药走低到 6.5 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药库存低位，供应紧张，市场价格稳定在 28.5 万元/吨；嘧菌酯原药出口专利的原药，厂家价格维持高位，市场流通渠道货源增加，市场价格报到 27 万元/吨；醚菌酯原药厂家开工率不足，库存低位，价格报 35 万元/吨；肟菌酯原药产能增加，市场观望情绪浓，价格回调到 41 万元/吨左右，但性价比显现。

多菌灵原药稳定为主，市场报价维持在 4.2 万元/吨左右；甲基硫菌灵原药也维持在 4.3 万元/吨，供货偏紧；噁霉灵原药市场价格回落到 13 万元/吨左右；氟啶胺原药出口市场良好，国内需求还未启动，市场价格回落到 24 万元/吨；咪鲜胺原药市场弱势，厂家成本高位，艰难维持，价格报到 6.2 万元/吨。

噻呋酰胺原药生产厂家集中，原材料供应受限，库存低位，淡储价格偏低，报价到 33 万元/吨；烯酰吗啉原药价格稳定，报到 8.5 万元/吨左右，终端制剂大包装竞争激烈。

中间体市场：下游需求弱势，压缩中间体和原药厂家的利润空间，反过来制约原材料的上涨，形成负反馈循环，上游中间体和原材料逐步出现松动。

2022 年 12 月 CCMP 回落到 9 万元/吨以内；CCMT 报到 4.2 万元/吨；但烟碱类其他上游仍维持高位，甲基硝基胍、噁二嗪、咪唑烷、氰基乙酯等僵持着，下游原药工厂抵触情绪大，成本传导受阻；菊酯类上游需求不足，功夫酸价格回落到 17.5 万元/吨。上下游博弈导致价格波动盘整，成本传导受阻，基础原材料逐步稳中下调。

国内市场需求弱势，终端补货按需为主；出口需求观望情绪浓。由于春节较早，节后厂家仍有时间备货，因此在疫情放开后，终端需求未启动，市场进入一个节前小淡季，年底的回款压力，导致市场有部分低价货源冲击市场。目前终端制剂的性价比决定了原材料、中间体、原药、制剂一线的成本能否传导，未来是终端的性价比主导市场。

地膜需求逐步启动 农膜价格窄幅整理

一、农膜市场分析与回顾

12 月份农膜市场价格小幅回落，市场重心略有下移。棚膜需求减弱，经销商下单积极性降低，农膜厂家竞争激烈，下调棚膜价格，尽管月中原料价格小幅上涨，但受需求面影响，棚膜价格变动不大。12 月份上半月地膜需求较平淡，因此价格波动不大，下半月，线性原料价格上涨，并且经销商开始下单储备地膜，根据价格传导机制，地膜价格有所上调。截至 2022 年 12 月 28 日，双防膜月均主流价格在 10300 元/吨，环比下跌 0.68%，同比下跌 4.96%；地膜月均主流价格在 9300 元/吨，环比下跌 0.75%，同比下降 5.47%。

2022 年 12 月农膜原料聚乙烯市场整体呈震荡态势。农膜市场价格小幅下跌，华北地区双防膜主流价格收盘至 10100~10500 元/吨，地膜主流价格收盘至 9200~9600 元/吨。

棚膜：棚膜需求继续减弱，新增订单减少，工厂开工负荷明显下滑。

地膜：地膜需求逐步跟进，经销商开始下单储备成品地膜，厂家开工小幅提升。

二、后市展望

1 月份预计国内聚乙烯市场价格偏弱运行,重心或有下移。成本面来看，油价预计偏强震荡，给予节后市场一定心态支撑,但 1 月份正值传统春节，基本面偏弱运行。

1 月份原料市场价格重心或将有所下移。农膜需求或将继续减弱，下游经销商下单积极性降低，整体订单有继续减少趋势。农膜行业缺少有力支撑，预计农膜价格或将偏弱调整，下期双防膜价格区间在 10100~10400 元/吨。后期仍需关注农膜需求情况及原料价格走势情况。

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 15 层

邮编：100053 邮箱：nongzixh@qq.com

电话：010-59337921/66050174 QQ 群号：183658136
