

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 2 期

(总第 148 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 2 月 5 日

本期要目

- ◎1 月尿素价格小幅震荡
- ◎需求一般 磷铵行情稳中偏弱运行
- ◎1 月国内氯化钾价格平稳运行
- ◎春节前后 复合肥价格平稳运行
- ◎春节假期过后 农药备货高峰到来
- ◎原料价格持续震荡 农膜需求有向暖预期

阅读提示：2023 年 1 月份，春节前后，化肥需求暂缓，价格震荡波动为主；全国进入春节假期行情，物流停滞，农药市场上游接单意愿不强，价格小幅下跌；农膜需求整体显疲软，1 月份农膜市场价格小幅回落，市场重心略有下移。进入 2023 年 2 月，春节后，各地需求陆续展开，预计化肥价格偏强波动为主；随着节后备货高峰的到来，农药部分产品供应会出现短暂时紧张，价格在波动中前行；需求或向暖，2 月份农膜市场价格重心或上移。

1 月尿素价格小幅震荡

一．国内尿素现货市场表现

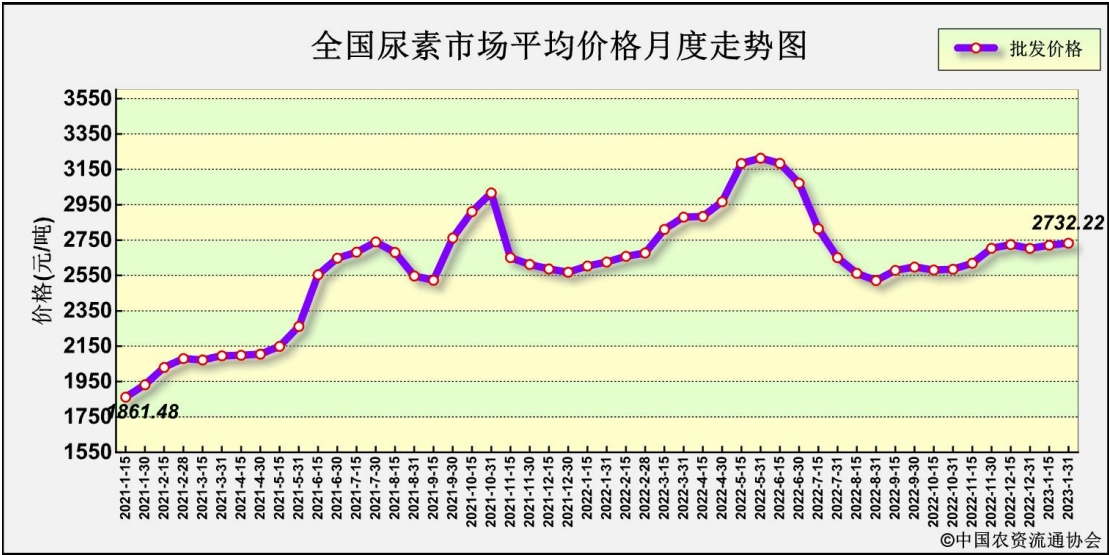


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 1 月，尿素价格小幅震荡为主。根据协会最新监测数据显示，2023 年 2 月 2 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2633.26 元/吨、2732.22 元/吨、2892.54 元/吨，月环

比分别上涨 26.75 元/吨、29.29 元/吨、30.58 元/吨，涨幅分别为 1.03%、1.08%、1.07%；与去年同期相比分别上涨 113.26 元/吨 273.22 元/吨、285.87 元/吨，涨幅分别为 4.49%、11.11%、10.97%。

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：1 月 CNPI 小幅下跌。从 2023 年 1 月 2 日的 2845.11 点下跌至 2023 年 2 月 6 日的 2817.36 点，共下跌 27.75 点，跌幅为 0.98%；2023 年 2 月 6 日 CNPI 同比上涨 170.24 点，涨幅为 6.43%；比基期上涨 954.11 点，涨幅为 51.21%。

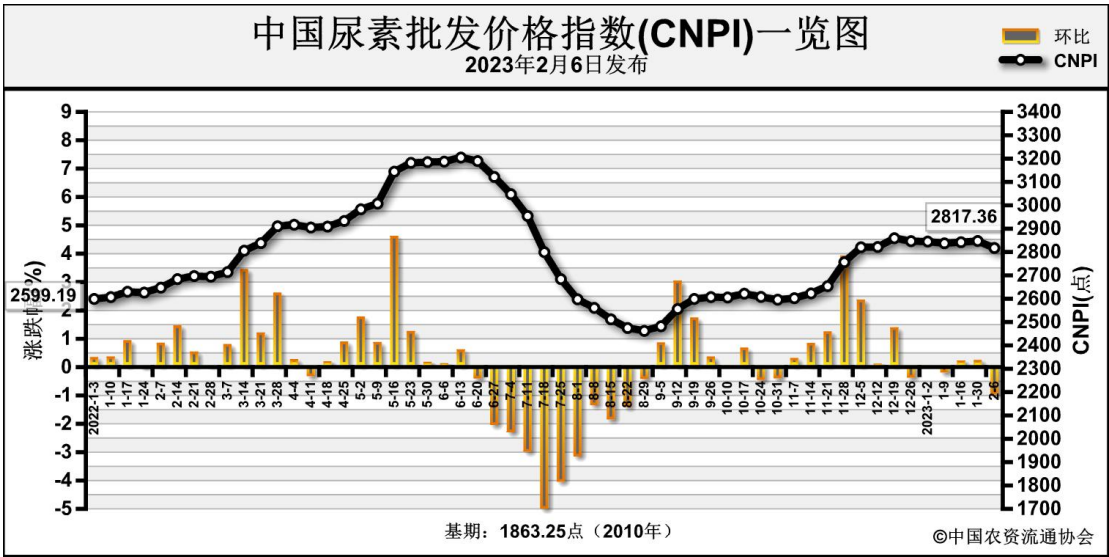


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：1 月 CNRI 小幅上涨。从 2023 年 1 月 2 日的 2865.27 点上涨至 2023 年 2 月 6 日的 2896.68 点，共上涨 31.41 点，涨幅为 1.10%；2023 年 2 月 6 日 CNRI 同比上涨 126.28 点，涨幅为 4.56%；比基期上涨 991.72 点，涨幅为 52.06%。

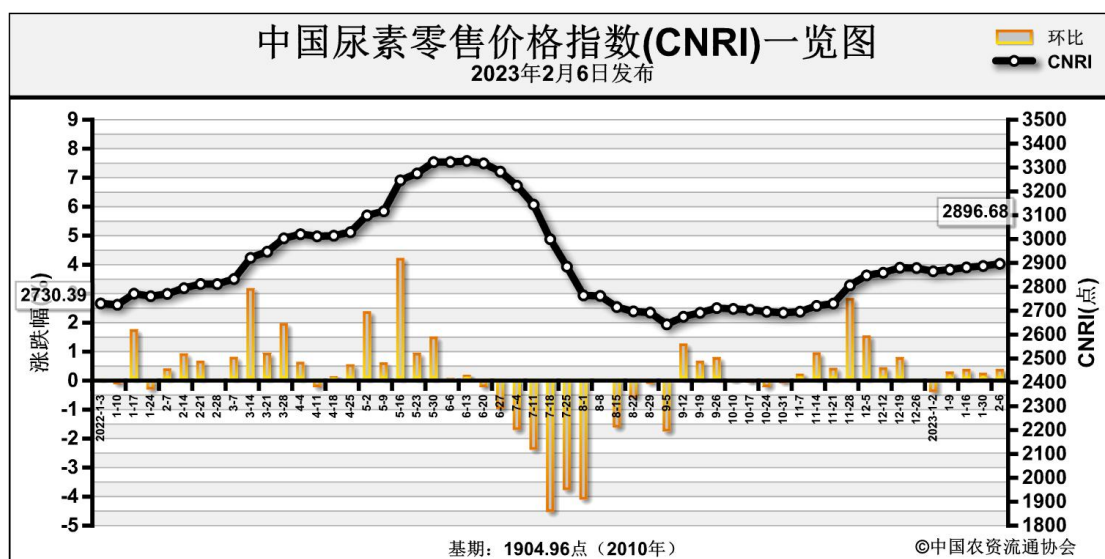


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

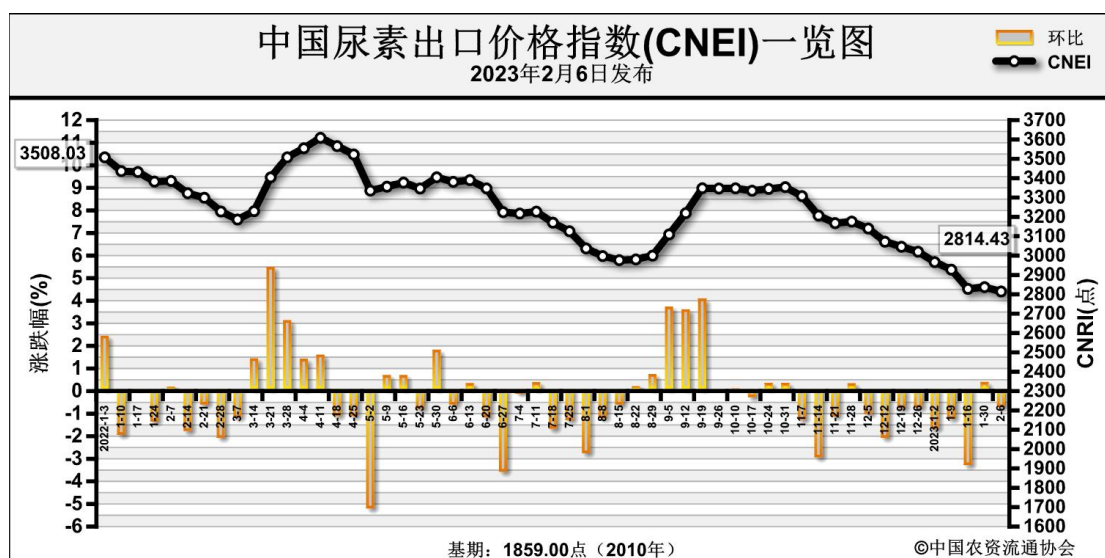


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 1月CNEI小幅下跌。从2023年1月2日的2966.60点下跌至2023年2月6日的2814.43点,共下跌152.17点,跌幅为5.13%;2023年2月6日CNEI同比下跌571.33点,跌幅为16.87%;比基期上涨955.43点,涨幅为51.39%。

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	2022-12-29 (元/吨)	2023-2-2 (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	2703.33	2774.44	71.11	2.6%
	山西	2765.00	2775.00	10	0.4%
	内蒙古	2943.33	2943.33	0	0.0%
	辽宁	3050.00	2950.00	-100	-3.3%
	吉林	2783.33	2925.00	141.67	5.1%
	黑龙江	2956.67	2987.00	30.33	1.0%
	上海	2510.00	2510.00	0	0.0%
	江苏	2668.15	2846.16	178.01	6.7%
	浙江	2850.00	2900.00	50	1.8%
	安徽	2800.00	2745.00	-55	-2.0%
	福建	3185.00	3185.00	0	0.0%
	江西	2840.00	2910.00	70	2.5%
	山东	2780.00	2720.00	-60	-2.2%
	河南	2856.00	2875.00	19	0.7%
	湖北	2823.28	2850.00	26.72	0.9%
	湖南	2870.00	2880.00	10	0.3%
	广东	2880.00	2890.00	10	0.3%
	广西	2633.33	2723.33	90	3.4%
	重庆	2826.00	2830.00	4	0.1%
	四川	2836.67	2893.33	56.66	2.0%
	贵州	2810.00	2860.00	50	1.8%
	云南	2810.00	2800.00	-10	-0.4%
	陕西	2704.00	2741.50	37.5	1.4%
	甘肃	2760.00	2776.67	16.67	0.6%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2023 年 1 月，国内各地区尿素批发价格涨跌互现。其中江苏、吉林、广西、河北、江西、四川、浙江、贵州、陕西、黑龙江、湖北、河南、甘肃、山西、湖南、广东、重庆等 17 省区市尿素价格上涨 4~178.01 元/吨，涨幅为 0.1%~6.7%；辽宁、山东、安徽、

新疆、云南等 5 省区市尿素价格下跌 10~100 元/吨，跌幅在 0.4%~3.3%，涨幅最大的 3 个省区市依次是江苏、吉林、广西。

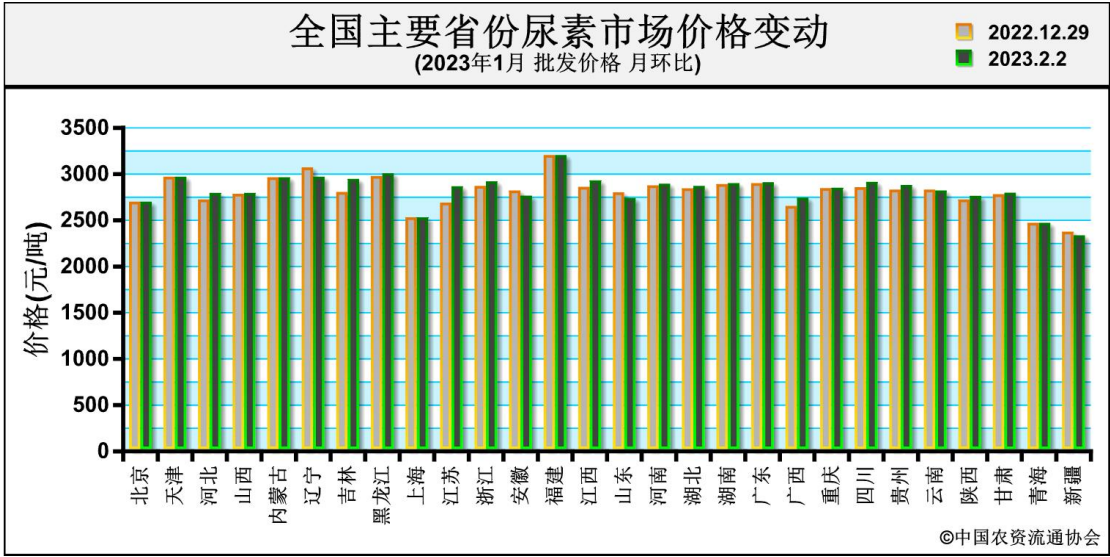


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

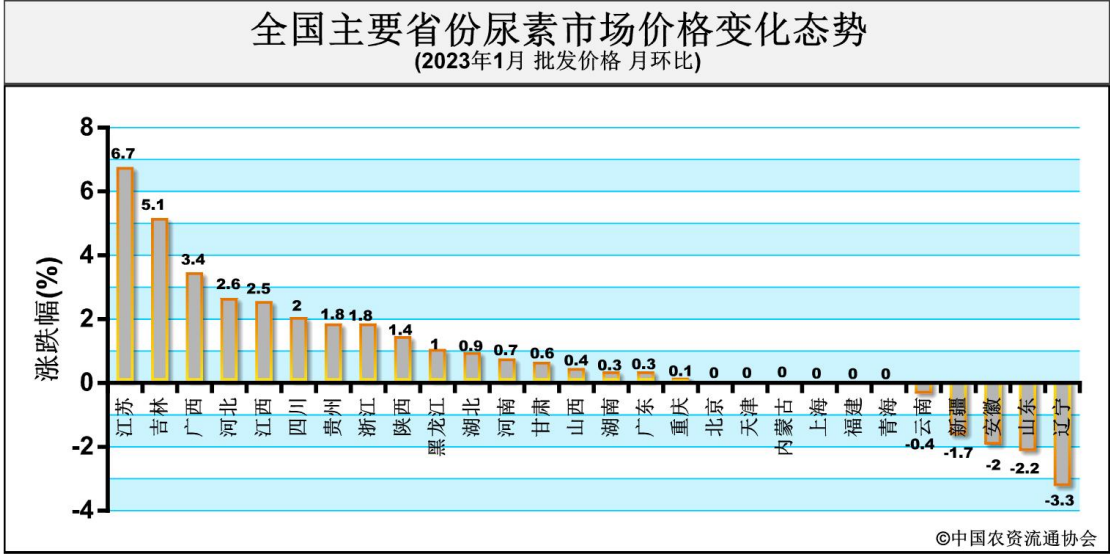


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 1 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	1 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1228.09	749.86	63.78%	1887.43	-34.93%
成交量（万手）	238.07	148.24	60.59%	369.21	-35.52%

持仓量（万手）	27.14	12.18	122.83%	25.24	7.54%
---------	-------	-------	---------	-------	-------

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 1 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 1228.09 亿元，月环比减少 34.93%；成交量 238.07 万手，月环比减少 35.52%；持仓量 27.14 万手，月环比增加 7.54%。尿素期货主力合约 UR305 开于 2546 元/吨，收于 2533 元/吨，月末结算价 2565 元/吨，月环比上涨 0.55%。



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

表 3：2023 年 1 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
UR301	2,750	2,644	2,726	3,920	0
UR302	2,820	2,617	2,733	26,551	1,501
UR303	2,780	2,587	2,712	131,705	22,313
UR304	2,732	2,533	2,631	61,260	50,908
UR305	2,668	2,482	2,565	2,052,206	146,633
UR306	2,637	2,458	2,548	65,583	34,256
UR307	2,582	2,433	2,504	369	1,073

UR308	2,529	2,395	2,459	754	1,183
UR309	2,515	2,361	2,412	32,406	10,243
UR310	2,466	2,355	2,398	1,234	589
UR311	2,488	2,344	2,414	2,631	1,476
UR312	2,450	2,328	2,398	1,346	850
UR401	2,420	2,331	2,356	761	419

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

2023 年 1 月，全国尿素企业开工率及日产小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，1 月全国尿素月均日产量为 14.49 万吨，月环比增加 0.05 万吨。1 月全国尿素企业月均开工率为 66.52%，月环比增加 0.22 个百分点，年同比下降 1.04 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 77.18%，月环比提升 5.71 个百分点，

年同比提升 4.71 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 36.23%，月环比下降 15.34 个百分点，年同比下降 17.86 个百分点。



图 9：全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2023 年 1 月末，尿素国内港口库存较上月末持平。1 月末，国内主要港口尿素库存为 16 万吨，较上月末的 16 万吨，同比持平。

表 4：2023 年 1 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)	
			2023 年 2 月 3 日	2022 年 12 月 29 日
尿素	营口港	-1	0	1
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	1	1	0

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	15	15
	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	16	16

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

2023 年 1 月，尿素需求暂缓后逐渐恢复。农业需求方面，春节前及春节期间，尿素农需清淡，节后部分地区农业备肥启动。工业需求方面，由于临近春节，中上旬下游胶板厂及复合肥厂开工率均下降，节后，下游胶板厂及复合肥厂停工装置逐渐恢复正常生产；复合肥企业整体开工率小幅提升，1 月复合肥企业平均开工率约为 36.46%，月环比下降 2.34 个百分点，年同比下降 2.59 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 12 月，我国尿素出口数量同比增加，进口数量同比减少。根据中国海关数据统计，2022 年 12 月我国尿素出口数量 53.43 万吨，同比增加 1408%；进口数量 0.0733 万吨，同比减少 25.66%；2022 年 1-12 月我国尿素出口数量 283.13 万吨，同比减少 46.54%；进口数量 0.48 万吨，同比减少 91.05%。

按产销国统计，2022 年 12 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 29.63 万吨、巴基斯坦 12.70 万吨、韩国 4.39 万吨、马来西亚 0.92 万吨、日本 0.79 万吨；2022 年 1—12 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 124.00 万吨、巴基斯坦 43.41 万吨、韩国 39.80 万吨、菲律宾 8.70 万吨、日本 8.44 万吨。

表 5：2022 年 12 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	29.63	14615.89	乌兹别克斯坦	0.07	38.43
巴基斯坦	12.70	6100.80	德国	0.00	16.40
韩国	4.39	2348.42	美国	0.00	2.82
马来西亚	0.92	450.67	日本	0.00	2.31
日本	0.79	529.70	奥地利	0.00	0.62
全部	53.43	26677.79	全部	0.07	60.59

表 6：2022 年 1—12 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	124.00	68051.41	乌兹别克斯坦	0.39	185.06
巴基斯坦	43.41	21968.16	中国台湾	0.03	30.16
韩国	39.80	24041.73	德国	0.02	63.93
菲律宾	8.70	4619.13	日本	0.01	25.20
日本	8.44	5377.91	美国	0.01	15.02
全部	283.13	157120.68	全部	0.48	343.31

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 1 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2023 年 1 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 2125.40 元/吨，与上月相比上涨 102.33 元/吨，同比去年上涨 156.83 元/吨。



图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2023 年 1 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2023 年 1 月液化天然气（LNG）月均价格为 6613.50 元/吨，与上月相比下跌 476.50 元/吨，同比去年上涨 1780.93 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

2023 年 1 月，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，2023 年 1 月末与 12 月末相比，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（CFR）小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 50~100 美元/吨，高端下跌 50~103.77 美元/吨，分别为 350~360 美元/吨、350~360

美元/吨、420~430 美元/吨、380 美元/吨、410~420 美元/吨、385~405 美元/吨、400~425 美元/吨、440~455 美元/吨、475 美元/吨。

表 7：2022 年 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	2023-1-26	2022-12-22
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-70	-70	350~360	420~430
	波罗的海	-65	-75	350~360	415~435
	罗马尼亚	-60	-60	420~430	480~490
	中东	-85	-95	380	465~475
	中国	-50	-60	410~420	460~480
	巴西 (CFR)	-85	-85	385~405	470~490
	墨西哥 (CFR) 东岸	-100	-80	400~425	500~505
	东南亚 (CFR)	-50	-50	440~455	490~505
	印度 (CFR)	-98	-103.77	475	573.00~578.77
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-40	-45	420~425	460~470
	印度尼西亚	-42	-45	415~425	457~470
	东南亚 CFR	-35	-35	440~450	475~485
	巴西 (CFR)	-85	-85	395~415	480~500
	波罗的海	-65	-10	365~430	430~440

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 2023 年 1 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

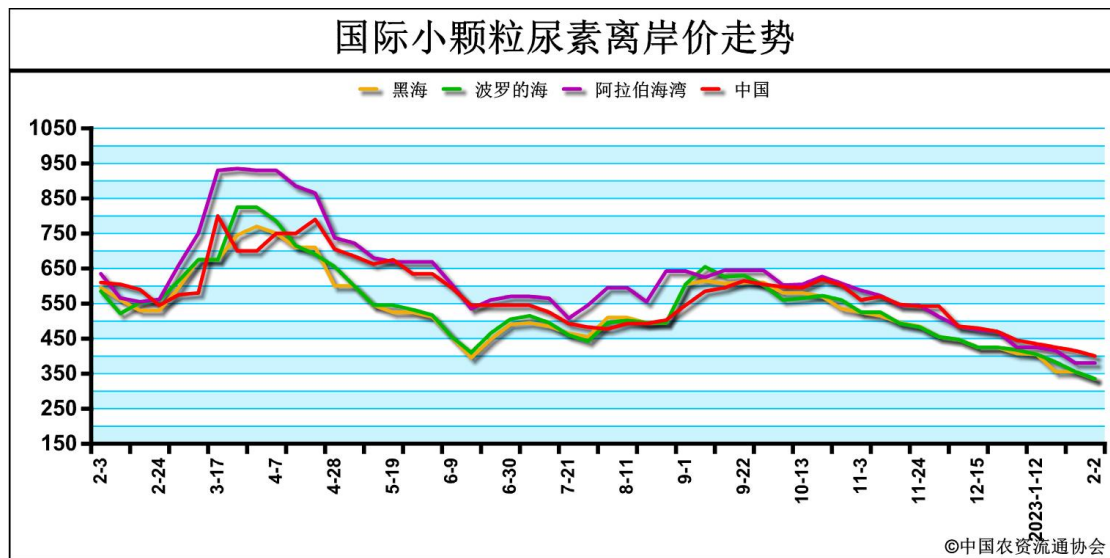


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2023 年 2 月，国内市场方面，从供应来看，春节后，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，春节后，各地尿素需求逐渐启动；从原材料来看，随着天气转暖，煤炭及天然气价格上涨幅度不大。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 2 月国内尿素价格偏强波动，后续重点关注国内尿素需求情况。

需求一般 磷铵行情稳中偏弱运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

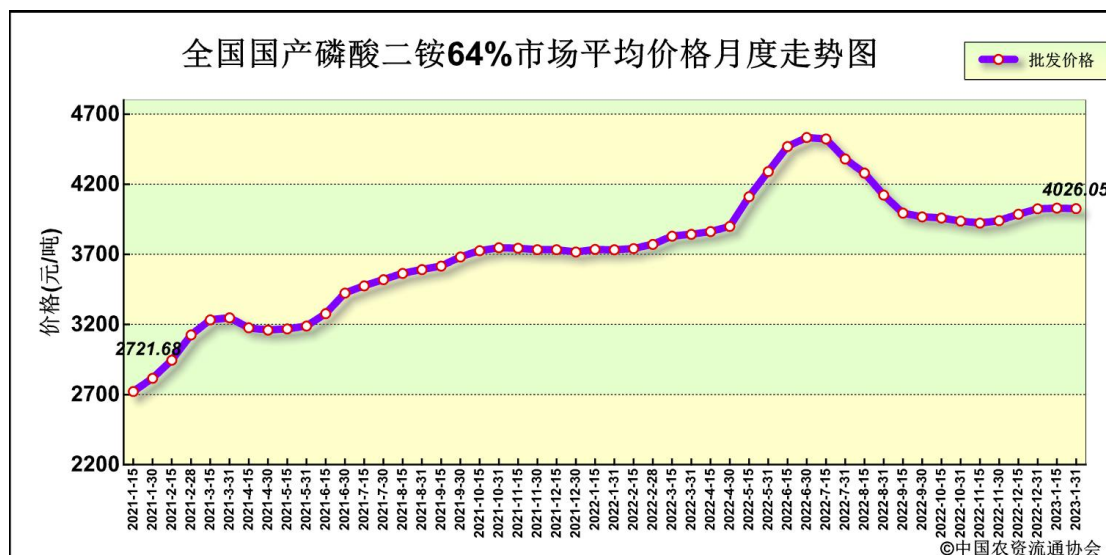


图 15: 全国国产磷酸二铵 64% 市场平均价格月度走势图

2023 年 1 月，磷酸二铵需求一般，价格持稳运行为主。2023 年 2 月 2 日，国产磷酸二铵 64% 出厂、批发和零售全国平均价分别为 3817.78 元/吨、4026.05 元/吨、4068.04 元/吨，环比 2022 年 12 月 29 日价格分别下跌 29.26 元/吨、上涨 1.04 元/吨、上涨 24.64 元/吨，幅度分别为跌 0.76%、涨 0.03%、涨 0.61%；同比分别上涨 67.78 元/吨、176.05 元/吨、93.04 元/吨，涨幅分别为 1.81%、4.57%、2.34%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 1 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅波动运行。2 月 6 日 CPPI 为 3939.71 点，环比 1 月 2 日的 3921.23 点，共上涨 18.48 点，涨幅为 0.47%；同比上涨 198.73

点，涨幅为 5.31%；比基期上涨 717.94 点，涨幅为 22.28%。

2023 年 1 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）总体保持坚挺运行态势。2 月 6 日 CPRI 为 4022.55 点，环比 1 月 2 日的 3981.27 点，共上涨 41.28 点，涨幅为 1.04%；同比上涨 144.84 点，涨幅为 3.74%；比基期上涨 800.78 点，涨幅为 24.86%。

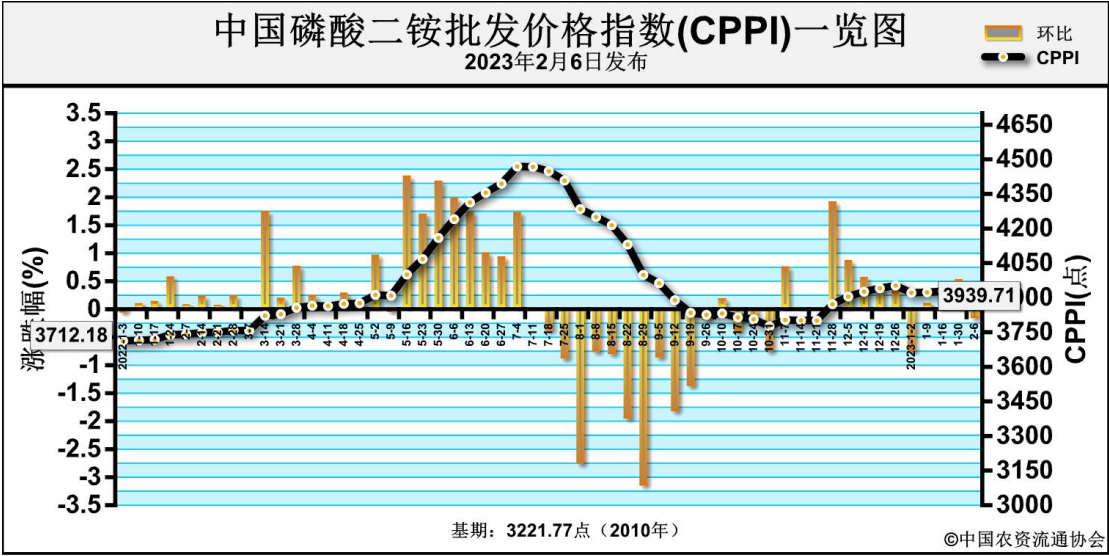


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

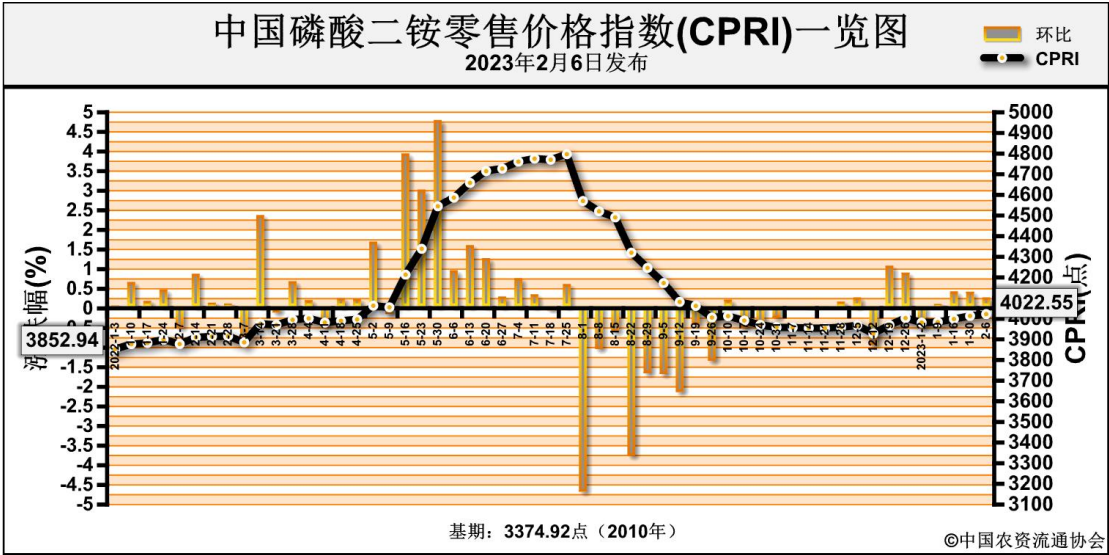


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 1 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）弱势盘整波动运行。2 月 6 日 CMPI 为 3450.86 点，环比 1 月 2 的 3452.08 点，共下跌 1.22 点，跌幅为 0.04%；同比上涨 300.34 点，涨幅为 9.53%；比基期上涨 1556.18 点，涨幅为 82.13%。

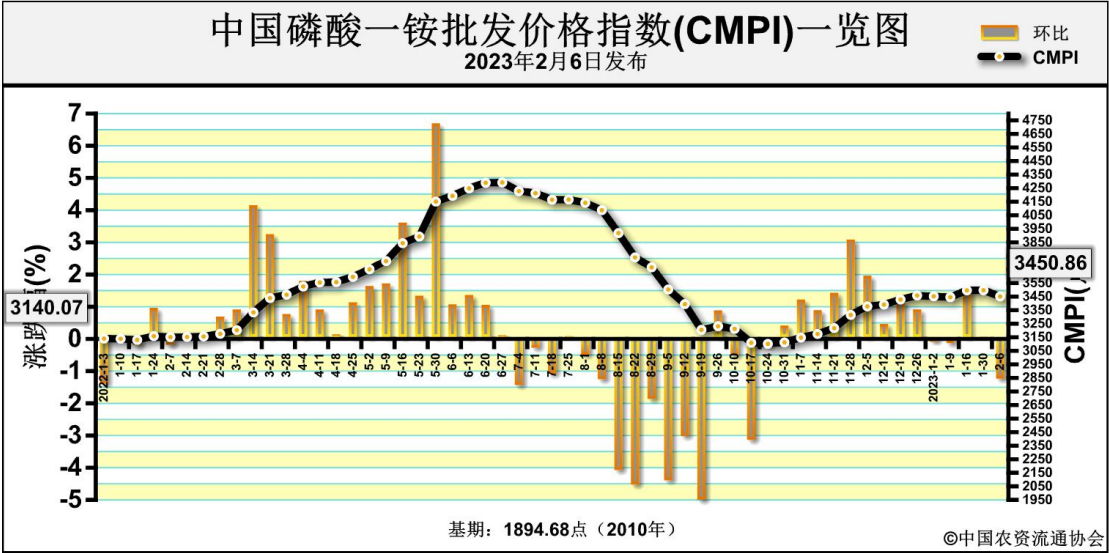


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

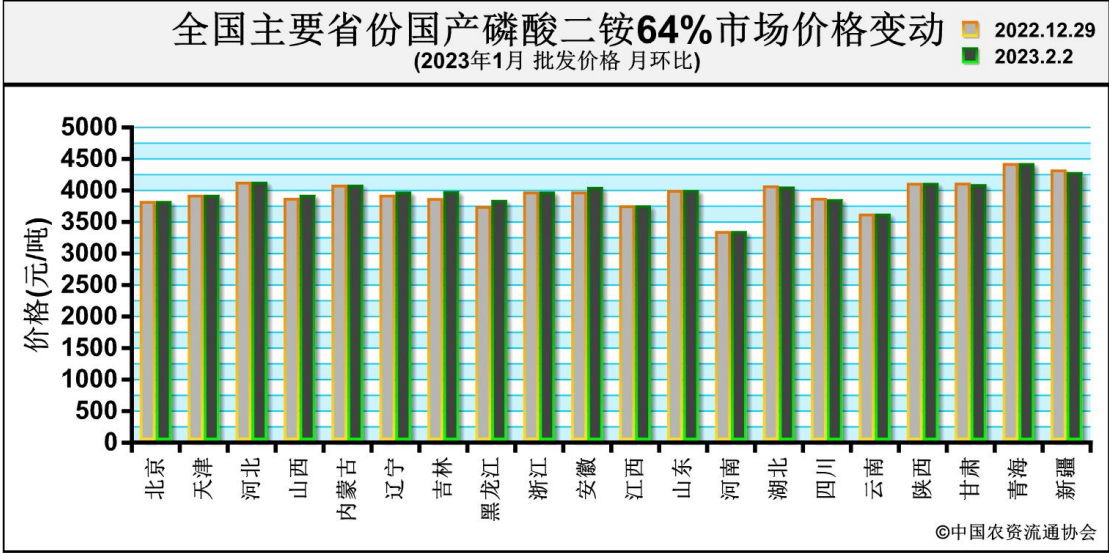


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2023 年 1 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比

总体持稳，局部价格涨跌互现。其中，吉林、黑龙江、安徽、山西、辽宁 5 省价格上涨在 50~107.5 元/吨，涨幅为 1.28%~2.79%；湖北、四川、甘肃、新疆 4 省区价格下跌在 16.67~40 元/吨，跌幅为 0.41%~0.93%；其他地区价格保持稳定。

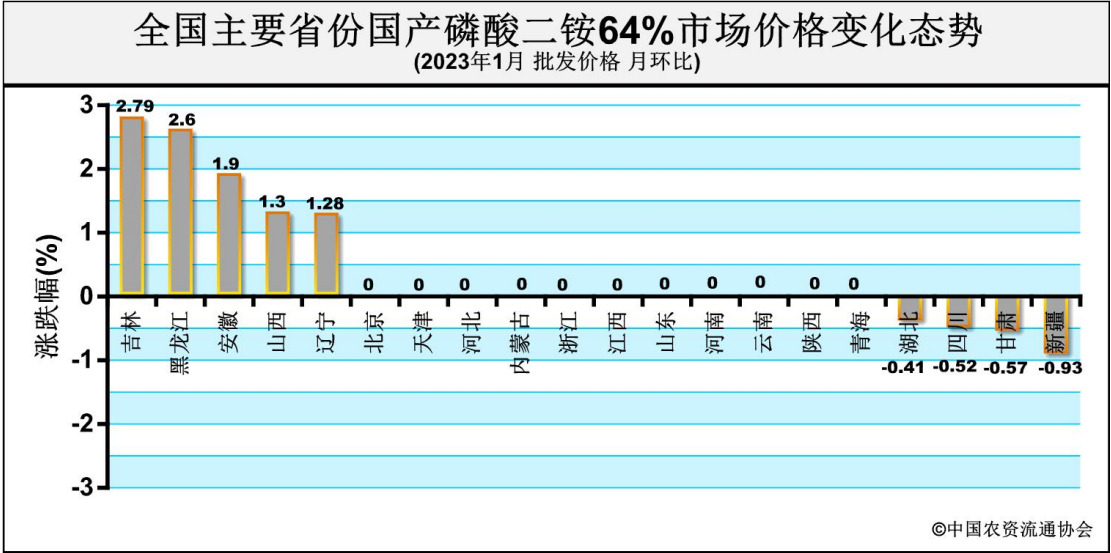


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2022-12-29	2023-2-2		
北京	3800.00	3800.00	0	0.00%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4105.56	4105.56	0	0.00%
山西	3850.00	3900.00	50	1.30%
内蒙古	4060.00	4060.00	0	0.00%
辽宁	3900.00	3950.00	50	1.28%
吉林	3847.50	3955.00	107.5	2.79%
黑龙江	3720.00	3816.67	96.67	2.60%
浙江	3950.00	3950.00	0	0.00%
安徽	3950.00	4025.00	75	1.90%
江西	3730.00	3730.00	0	0.00%
山东	3975.00	3975.00	0	0.00%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	4046.67	4030.00	-16.67	-0.41%
四川	3850.00	3830.00	-20	-0.52%
云南	3600.00	3600.00	0	0.00%

陕西	4087.50	4087.50	0	0.00%
甘肃	4090.00	4066.67	-23.33	-0.57%
青海	4400.00	4400.00	0	0.00%
新疆	4300.00	4260.00	-40	-0.93%

数据来源：中国农资流通协会

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，2023 年 1 月磷酸二铵企业产量及开工率较 2022 年 12 月均有所好转，平均开工率约为 52.10%，月环比增加 0.99%；产量 95.61 万吨，月环比增加 1.85 万吨。

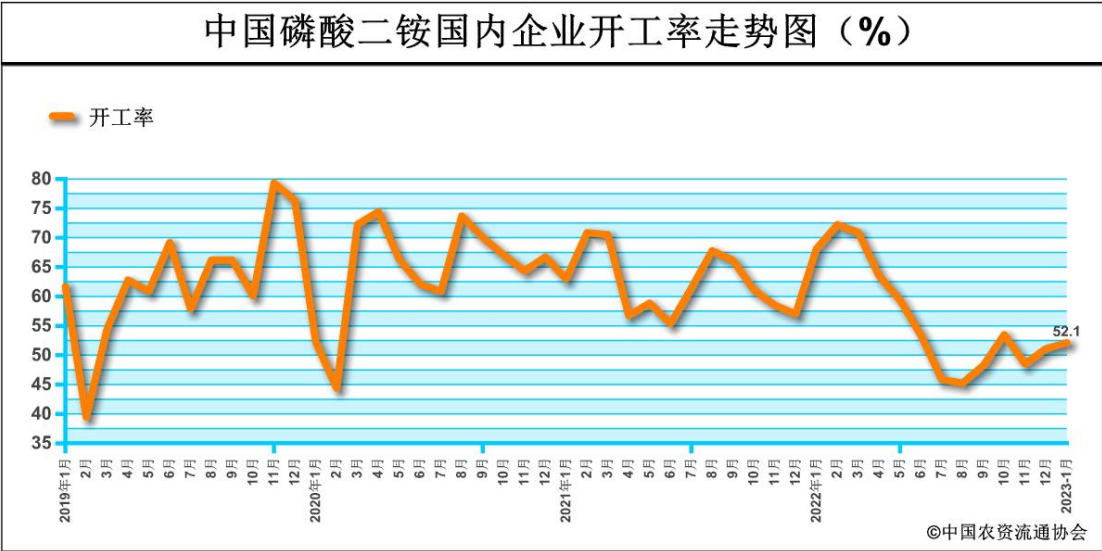


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，2023 年 1 月，因云南、四川部分企业装置恢复生产，一铵企业整体产量及开工率有所好转，平均开工率约为 46.87%，月环比增加 1.18%；月度产量为 83.35 万吨，月环比增加 2.11 万吨。

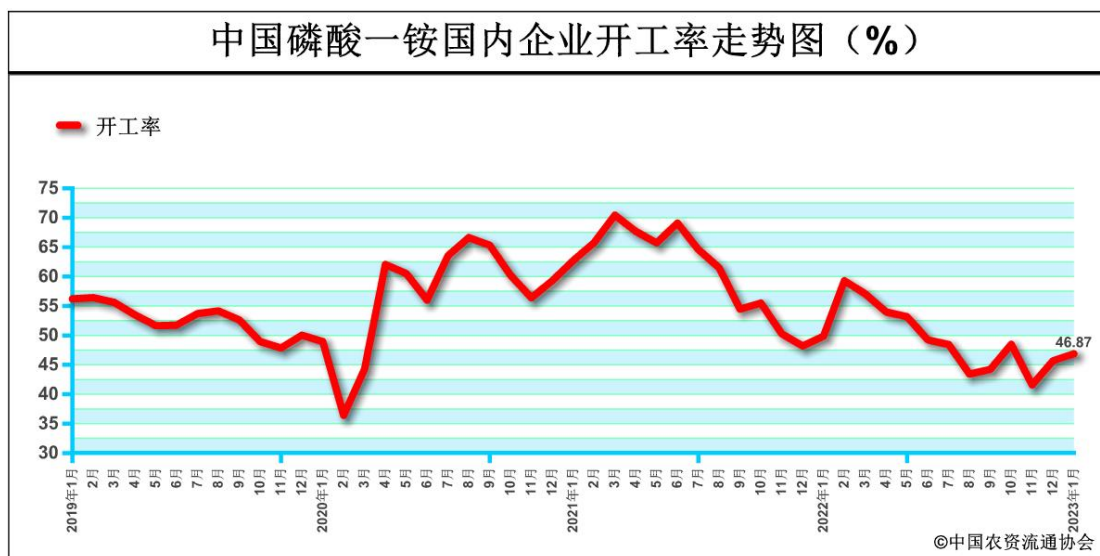


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图 (%)

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 1 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 16.36 万吨，与上月末的 20.65 万吨相比，减少 4.29 万吨。

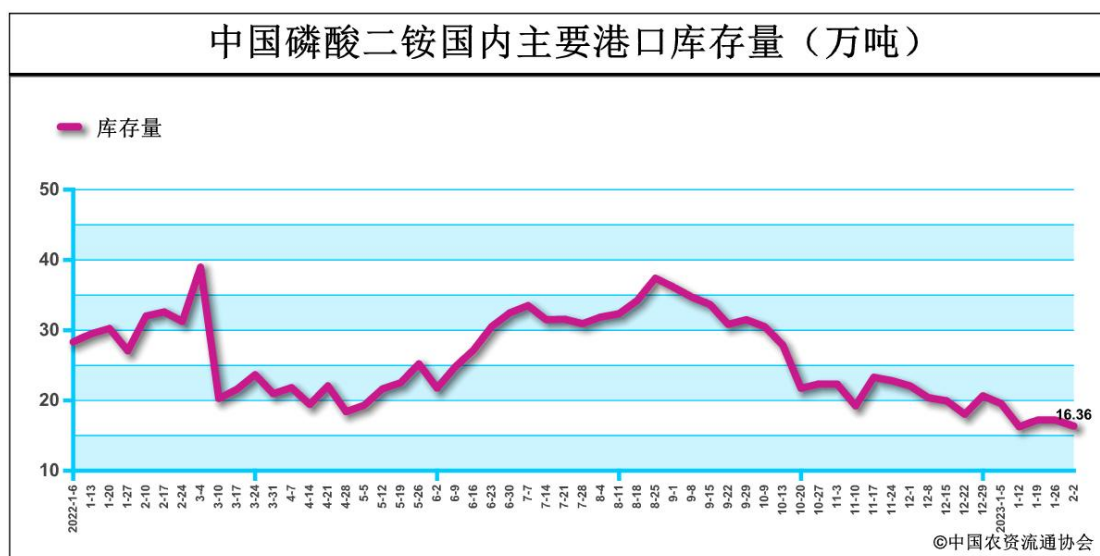


图 23: 中国磷酸二铵国内主要港口库存量 (万吨)

数据来源：根据相关数据整理

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）	
			2023-2-2	2022-12-29
磷酸二铵	营口港	1	1.90	0.90
	连云港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	南通港	0	0	0
	镇江港	0	3.00	3
	防城港	-3.27	3.36	6.63
	钦州港	0	0	0
	北海港	-2.02	1.1	3.12
	湛江港	0	7	7
库存	合计	-4.29	16.36	20.65

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

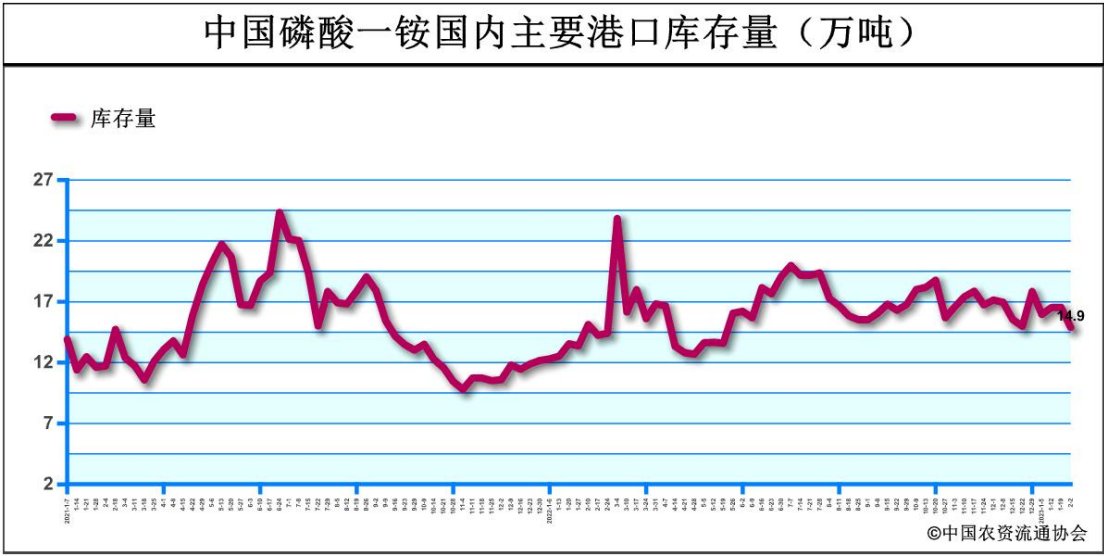


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 1 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 14.9 万吨，与上月末的 17.84 万吨相比，减少 2.94 万吨。

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）	
			2023-2-2	2022-12-29
二铵	营口港	-0.1	0.2	0.3
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-1.95	5.01	6.96
	北海港	-0.89	3.19	4.08
库存	合计	-2.94	14.9	17.84

数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

2023 年 1 月，二铵市场需求逐步转弱，价格保持坚挺。1 月初，二铵市场流通货源不多，价格成交向高端靠拢，生产企业主发前期预收订单，市场供货偏紧；1 月中旬，因临近春节，市场交投减弱，新单成交向低端价格靠拢；1 月下旬处于春节假期，生产企业正常生产发运，因待发量较大，价格总体维稳运行。出口市场方面，国际市场需求疲软，1 月末我国二铵出口报价下跌至 630~640 美元/吨 FOB，较 12 月末下跌 55~60 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 1 月一铵市场弱势整理运行。1 月冬储市场推进缓慢，但受原料价格波动下行影响，下游复合肥企业原料采购持观望态度，一铵新单成交有限，企业主发前期预收订单。出口市场方面，巴西、阿根廷市场需求好转，带动国际一铵价格上行，2023 年 1 月末中国 55%颗粒一铵出口报价上涨至 530 美元/吨 FOB，月环比上涨 11 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—12 月磷酸二铵累计出口数量为 357.91 万吨，同比减少 46.83%。按产销国统计，2022 年 1—12 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 120.32 万吨、孟加拉 60.46 万吨、泰国 29.88 万吨、日本 27.70 万吨、巴基斯坦 26.77 万吨。

表 12：2022 年 1—12 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	120.32	99021.67
孟加拉国	60.46	51598.57
泰国	29.88	24539.97
日本	27.70	23900.09
巴基斯坦	26.77	22962.18
总计	357.91	299320.42

按单月出口统计数据来看，2022 年 12 月磷酸二铵出口量为 25.26 万吨，环比减少 49.83%，较去年同期增加 627.95%。按产销国统计，2022 年 12 月二铵出口排名前五国依次是印度 6.46 万吨、巴基斯坦 4.81 万吨、泰国 2.59 万吨、越南 2.42 万吨、印度尼西亚 2.08 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 9.93 万吨、云南 5.29 万吨、贵州 3.40 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	6.46	4483.78
巴基斯坦	4.81	3404.98
泰国	2.59	2070.72
越南	2.42	1886.02
印度尼西亚	2.08	1530.98
总计	25.26	18433.91

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2022 年 1—12 月磷酸一铵累计出口数量为 194.67 万吨，同比减少 48.58%。按产销国统计，2022 年 1-12 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 65.17 万吨、澳大利亚 35.26 万吨、阿根廷 20.86 万吨、印度 10.80 万吨、马来西亚 7.80 万吨。

表 14：2022 年 1-12 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	65.17	54093.36
澳大利亚	35.26	26461.10
阿根廷	20.86	17269.26
印度	10.80	10263.07
马来西亚	7.80	5414.67
总计	194.67	170710.88

按单月出口统计数据来看，2022 年 12 月磷酸一铵出口量为 13.59 万吨，环比减少 30.98%，较去年同期增加 387.10%。按产销国统计，12 月一铵出口排名前五国依次是澳大利亚 6.63 万吨、巴西 1.07 万吨、印度尼西亚 1.05 万吨、土耳其 0.58 万吨、马来西亚 0.45 万吨。

表 15：2022 年 12 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	6.63	4636.67
巴西	1.07	1193.48
印度尼西亚	1.05	637.32
土耳其	0.58	777.96
马来西亚	0.45	275.42
总计	13.59	11484.91

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2023 年 1 月，受春节及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 1 月末，国产固硫均价 1279 元/吨，月环比下跌 114 元/吨，国产液硫均价 1103 元/吨，月环比下跌 169

元/吨。港口硫磺受外盘价格迅速走跌及下游需求疲软影响，1月末长江港口颗粒硫磺主流报价 1180 元/吨，月环比下跌 200 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2023 年 1 月，磷矿石市场行情平稳运行。1 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。春节过后，2 月矿企将陆续恢复开采，随着春耕用肥需求临近，下游肥料企业对磷矿的需求或有好转，预计价格稳中向好。

5.3 液氨市场情况

2023 年 1 月，液氨市场积极出货为主，价格成交重心下移。1 月末液氨出厂价格为 4219 元/吨，较上月末下跌 160 元/吨，跌幅为 3.65%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2023 年 1 月，除印度市场外，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，2 月初与 12 月末相比，美国坦帕港 FOB 为 650~670 美元/吨，月环比低端下跌 20 美元/吨，高端持稳；突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 分别为 655~705 美元/吨、660~710 美元/吨、630~640 美元/吨，月环比低端下跌 35~55 美元/吨，高端下跌 45~60 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 630~659 美元/吨，月环比低端上涨 10 美元/吨，高端下跌 11 美元/吨；印度到岸价为 660 美元/吨，月环比低端下跌 49 美元/吨，高端下跌 52

美元/吨；巴基斯坦到岸价为 675 美元/吨，月环比低端下跌 40 美元/吨，高端下跌 45 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	2023-2-2	2022-12-22
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-20	0	650~670	670
	突尼斯	-35	-45	655~705	690~750
	摩洛哥	-35	-60	660~710	695~770
	俄罗斯波罗的海/黑海	+10	-11	630~659	620~670
	中国	-55	-60	630~640	685~700
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-49	-52	660	709~712
	巴基斯坦	-40	-45	675	715~720

数据来源：根据相关材料整理

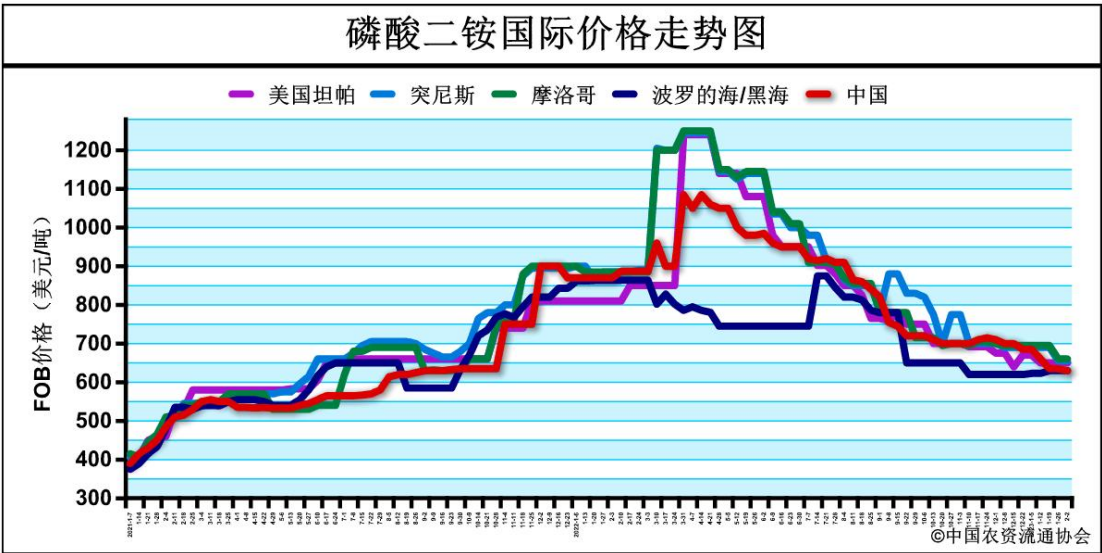
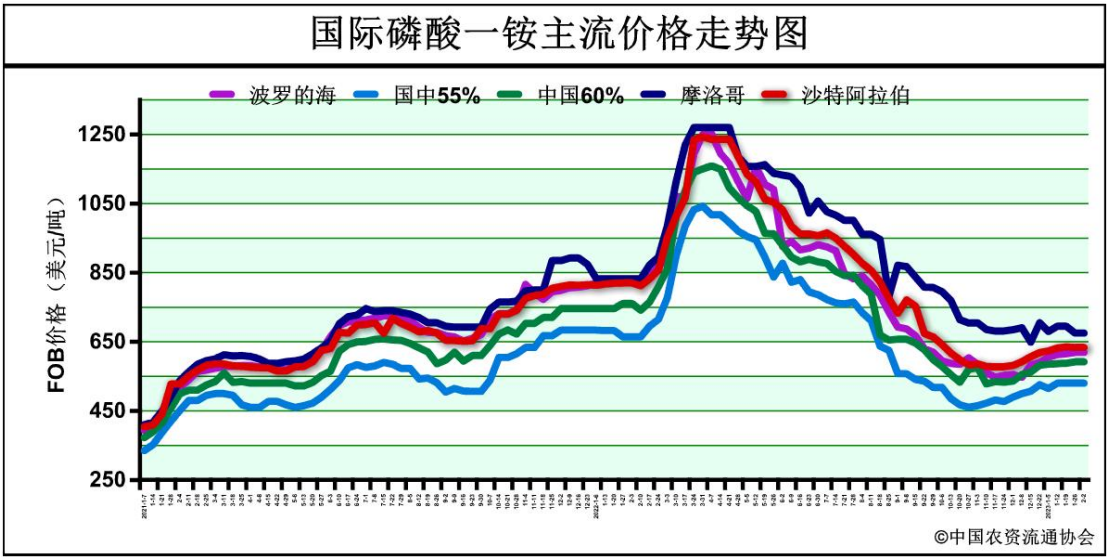


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现



数据来源：根据相关数据整理

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	2023-2-2	2022-12-22
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+31	+28	616~623	585~595
	中国 55%	+11	-2	530	519~532
	摩洛哥	+20	-80	640~710	620~790
	沙特阿拉伯(KSA)	+18	+13	632~637	614~624

2022 年 1 月，巴西市场需求好转，带动国际价格上扬。价格月环比方面，2 月初与 12 月末相比，波罗的海 FOB 为 616~623 美元/吨，低端上涨 31 美元/吨，高端上涨 28 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 530 美元/吨，低端上涨 11 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 640~710 美元/吨，低端上涨 20 美元/吨，高端下跌 80 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 632~637 美元/吨，低端上涨 18 美元/吨，高端上涨 13 美元/吨。

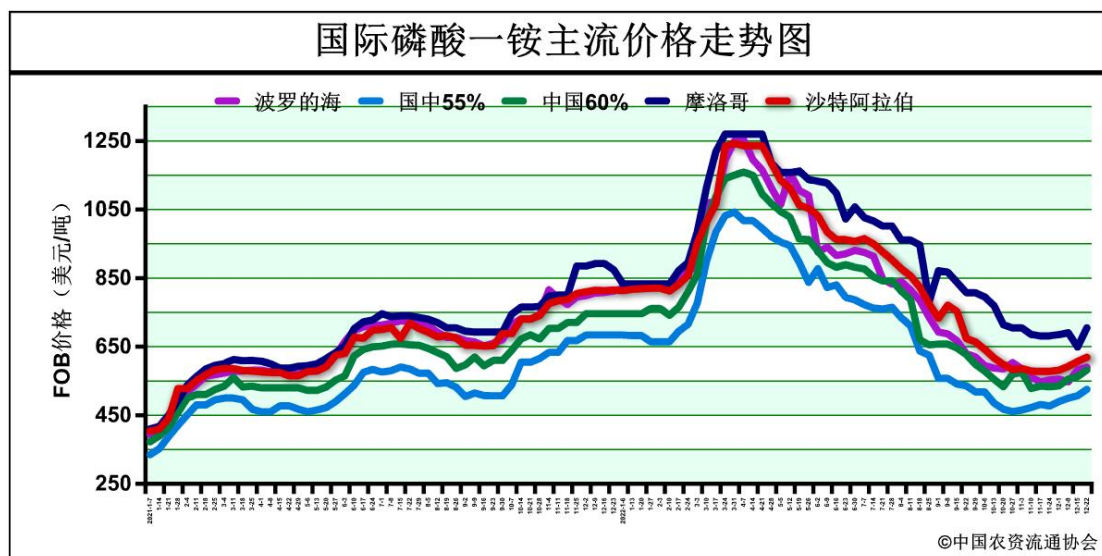


图 26: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 2 月份，从供应来看，硫磺、液氨行情弱势整理运行，磷矿石价格总体持稳，成本上对二铵支撑减弱，生产企业主要发运预收订单为主；需求方面，春节过后，市场逐步恢复，随着春耕用肥临近，基层采购积极性或将升温；出口市场方面，国际市场需求疲软，对国内市场支撑不足。预计后期二铵市场保持稳中向好态势，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 2 月份，从供应来看，原料合成氨、硫磺价格运行偏弱，磷矿石价格总体持稳，成本上对一铵价格支撑减弱；春节过后生产企业开工逐步恢复，开工率逐步提升。需求方面，春节刚过，市场交投缓慢恢复。综上，预计后期一铵价格整理波动运行，需重点关注春耕需求启动及原料成本变动情况。

1 月国内氯化钾价格平稳运行

一、国内氯化钾市场表现

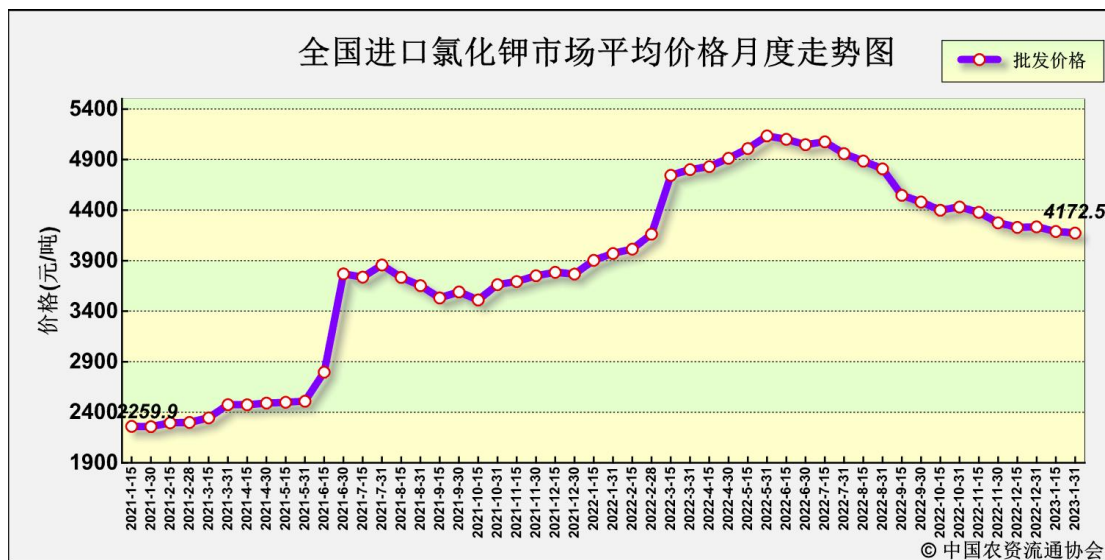


图 27: 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 1 月国内氯化钾市场供应尚可，春节前后，市场成交清淡，氯化钾价格平稳运行。2023 年 2 月 2 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3556.00 元/吨、3702.74 元/吨，月环比分别持平、上涨 22.17 元/吨，幅度分别持平、上涨 0.60%，与去年同期相比分别下跌 37.75 元/吨、267.82 元/吨，跌幅分别为 1.05%、6.75%。

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 1 月 CKPI 平稳震荡运行，从 2023 年 1 月 2 日的 3867.40 点上涨至 2023 年 2 月 6 日的 3895.65 点，共上涨 28.25 点，涨幅为 0.73%。2023 年 2 月 6 日 CKPI 同比上涨 157.76 点，涨幅为 4.22%；比基期上涨 605.06 点，涨幅为 18.39%。

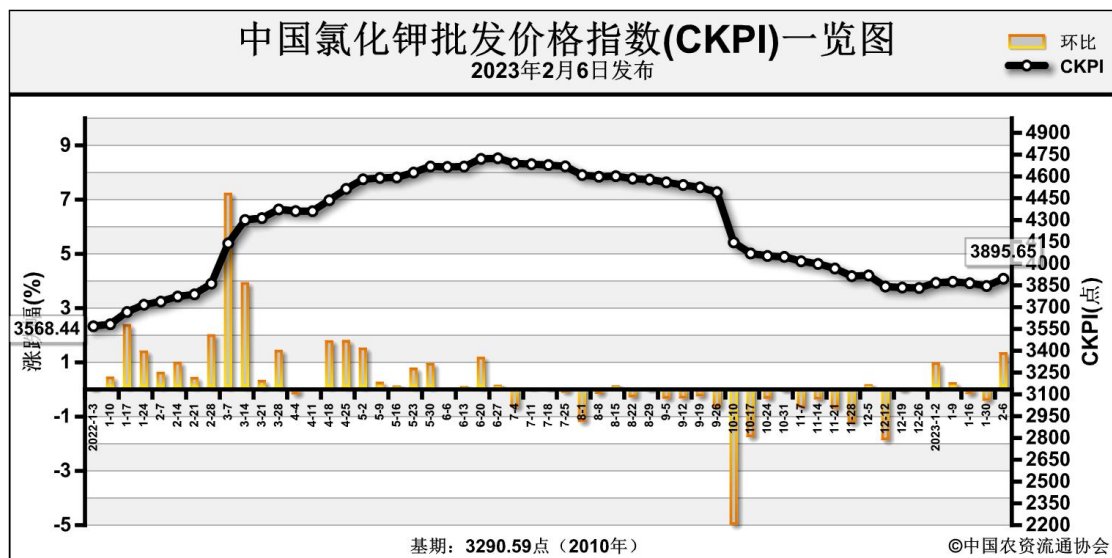


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

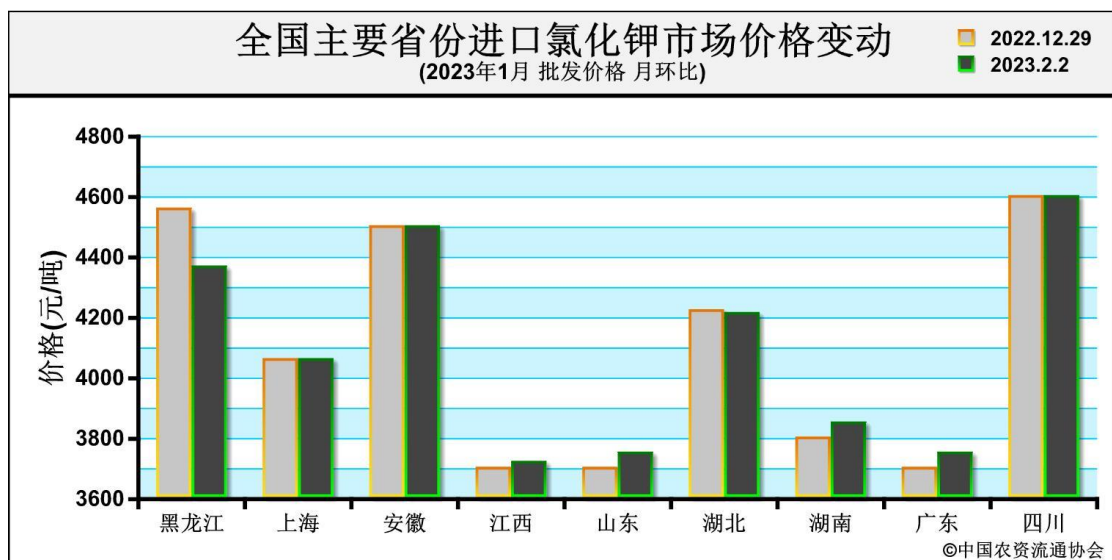


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2022 年 1 月，根据协会监测数据显示，江西、山东、湖南、广东地区价格呈现 20~50 元/吨不同幅度的上涨，黑龙江、湖北地区价格分别下跌 191.66 元/吨、8.81 元/吨，其他地区价格持稳。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2022-12-29	2023-02-02	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4558.33	4366.67	-191.66	-4.20%
	上海	4060.00	4060.00	0	0.00%
	安徽	4500.00	4500.00	0	0.00%
	江西	3700.00	3720.00	20	0.54%
	山东	3700.00	3750.00	50	1.35%
	湖北	4221.67	4212.86	-8.81	-0.21%
	湖南	3800.00	3850.00	50	1.32%
	广东	3700.00	3750.00	50	1.35%
	四川	4600.00	4600.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

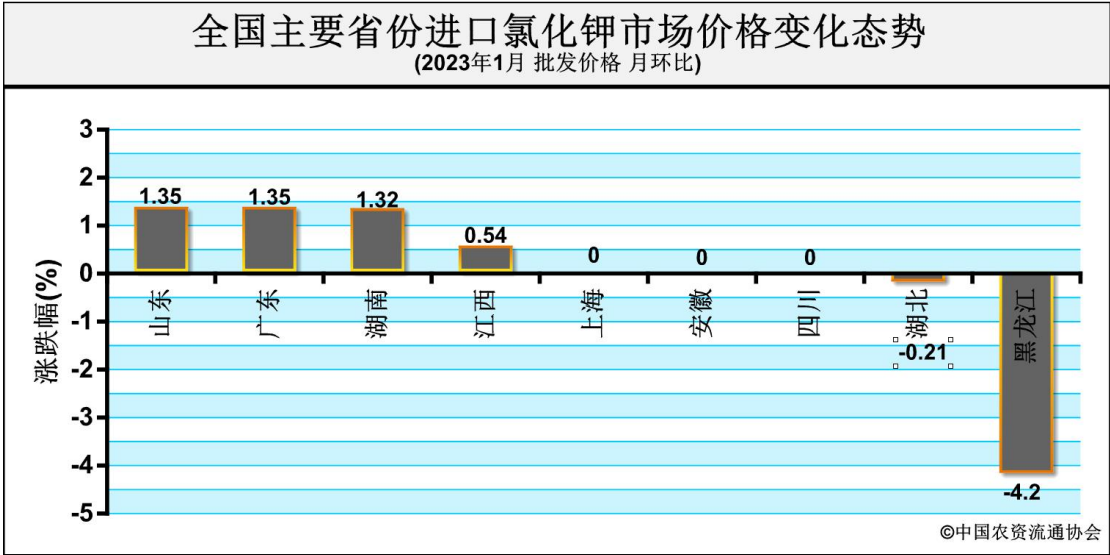


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工正常，1 月基准产品 60%粉晶结算价格为 3500 元/吨，较上月持平。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，新单成交有限。

进口钾方面，成交清淡，港存小幅下滑。2023 年 1 月末 62% 俄白钾港口参考主流报价 3700~3750 元/吨左右，环比 2022 年 12 月末价格持平。

边贸钾方面，货源少量到货，2023 年 1 月末 62%俄白钾 3550~3600 元/吨左右，环比 2022 年 12 月末低端价格下跌 50 元/吨。

表 19: 2023 年 1 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）	
			2023-02-02	2022-12-29
氯化钾	营口港	-6.48	17.1	23.58
	青岛港	-5.35	20.91	26.26
	烟台港	-2	33	35
	连云港	2.8	38.4	35.6
	南京港	-2.5	4	6.5
	镇江港	-3	30	33
	防城港	0.33	6.25	5.92
	北海港	-0.3	9.5	9.8
	湛江港	2	19	17
	赤湾港	-5	10	15
库存	合计	-19.5	188.16	207.66

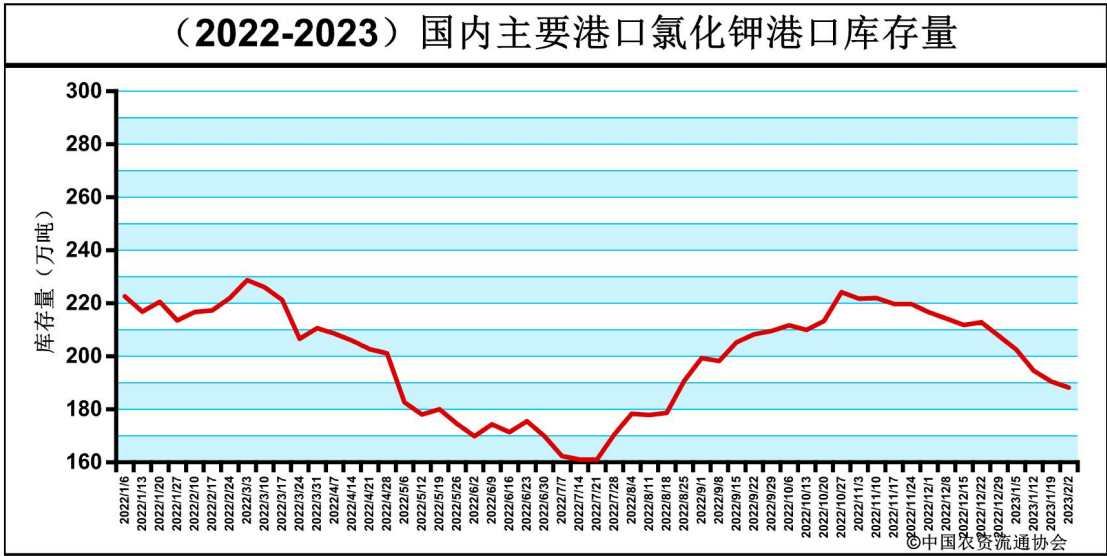


图 31: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

1 月份冬储市场持续推进，春节气氛浓厚，氯化钾市场成交清

淡，下游复合肥企业整体开工率从 40%小幅下降至 38%。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2022 年 12 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 62.91 万吨，同比增加 116.63%。从进口来源看，12 月进口氯化钾最大的 5 个国家依次是加拿大、俄罗斯联邦、白俄罗斯、以色列、老挝，进口量分别为 16.22 万吨、10.26 万吨、9.85 万吨、9.30 万吨和 8.39 万吨。

表 20：2022 年 12 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	16.22	9727.57
俄罗斯联邦	10.26	6106.44
白俄罗斯	9.85	5330.44
以色列	9.30	5493.78
老挝	8.39	4798.32
总计	62.91	36768.49

数据来源：中国海关

2022 年 1—12 月，国内氯化钾累计进口 793.67 万吨，同比增长 4.87%。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 239.53 万吨、191.13 万吨、170.52 万吨、78.51 万吨、60.70 万吨。

表 21：2022 年 1—12 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	239.53	140814.20
白俄罗斯	191.13	92915.90
俄罗斯联邦	170.52	88794.98
以色列	78.51	39962.23
老挝	60.70	28132.62
总计	793.67	419928.15

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2023 年 1 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	2023-02-02	2022-12-29
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+6	-82	446~506	440~588
	西北欧	+1	+8	469~810	468~802
	波罗的海/黑海	-10	-79	445~480	455~559
	以色列	+6	+13	473~810	467~797
	CFR 东南亚	-75	-90	525~560	600~650
	CFR 巴西	0	-25	510~525	510~550

数据来源：根据相关材料整理

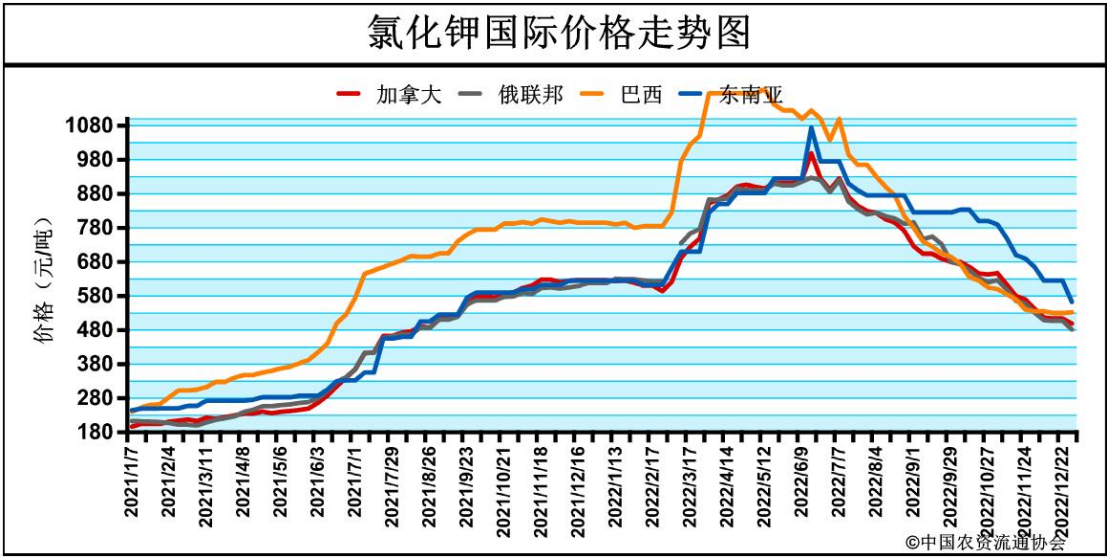


图 32：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

2023 年 1 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，2023 年 1 月末与 2022 年 12 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 6 美元/吨，高端下跌 82 美元/吨，为 446~506 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端上涨 1 美元/吨，高端上涨 8 美元/吨，为 469~810 美元/吨；波罗的海氯化钾离岸价低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 79 美元/吨，为 445~480 美元/吨；以色列氯化

钾离岸价低端上涨 6 美元/吨，高端上涨 13 美元/吨，为 473~810 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 75 美元/吨，高端下跌 90 美元/吨，为 525~560 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端持稳，高端下跌 25 美元/吨，为 510~525 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

2023 年 1 月春节前后，国内氯化钾市场需求和供应尚可，市场成交清淡。国际市场需求低迷，价格持续下行。2 月后，春耕市场陆续启动，预计短期内国内氯化钾价格或将小幅波动运行，重点关注国际市场变化和货源到港情况。

春节前后 复合肥价格平稳运行

一. 国内复合肥现货市场表现

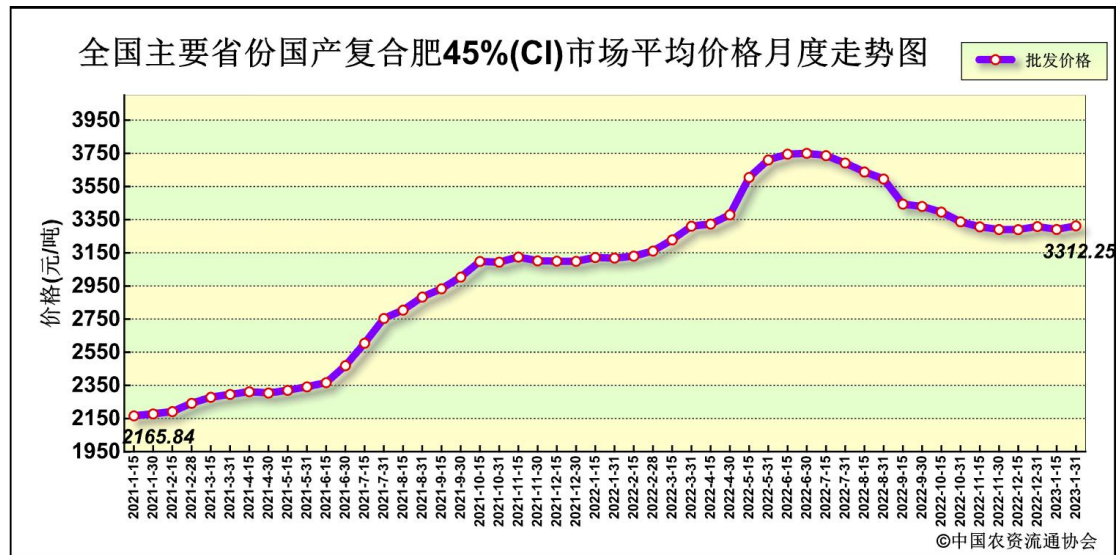


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2023 年 1 月，春节前后，复合肥市场较为平静，价格平稳运行。根据最新监测数据显示，2023 年 2 月 2 日，全国复合肥(45%CI)市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3172.39 元/吨、3312.25 元/吨、3502.12 元/吨，月环比分别上涨 5.15 元/吨、上涨 4.17 元/吨、下跌 12.05 元/吨，幅度分别为上涨 0.16%、上涨 0.13%、下跌 0.34%；与去年同期相比分别下跌 227.61 元/吨、下跌 281.75 元/吨、上涨 2.12 元/吨，幅度分别为下跌 6.69%、下跌 7.84%、上涨 0.06%。

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：1 月 CCPI 持稳运行，从 1 月 3 日的 3396.40 点运行至 2 月 6 日的 3396.84 点，共上涨 0.44 点，涨幅为 0.01%；2 月 6 日 CCPI 同比上涨 214.75 点，

涨幅为 6.75%；比基期上涨 894.25 点，涨幅为 35.73%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：1 月 CCRI 小幅上涨,从 1 月 3 日的 3450.92 点运行至 2 月 6 日的 3396.84 点，共下跌 54.08 点，跌幅为 1.57%；2 月 6 日 CCRI 同比上涨 176.85 点，涨幅为 5.42%；比基期上涨 992.43 点，涨幅为 40.56%。

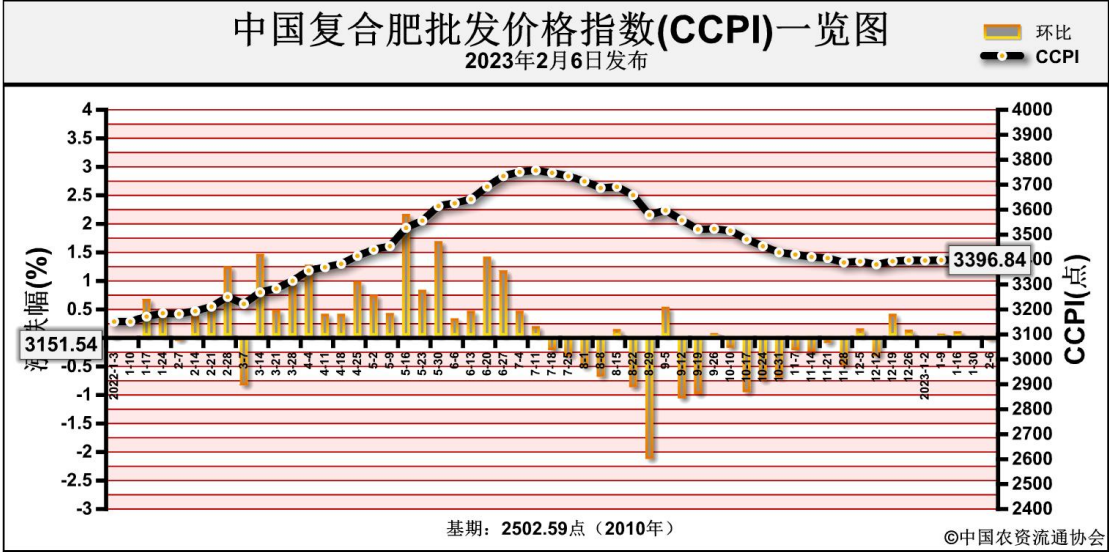


图 34：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

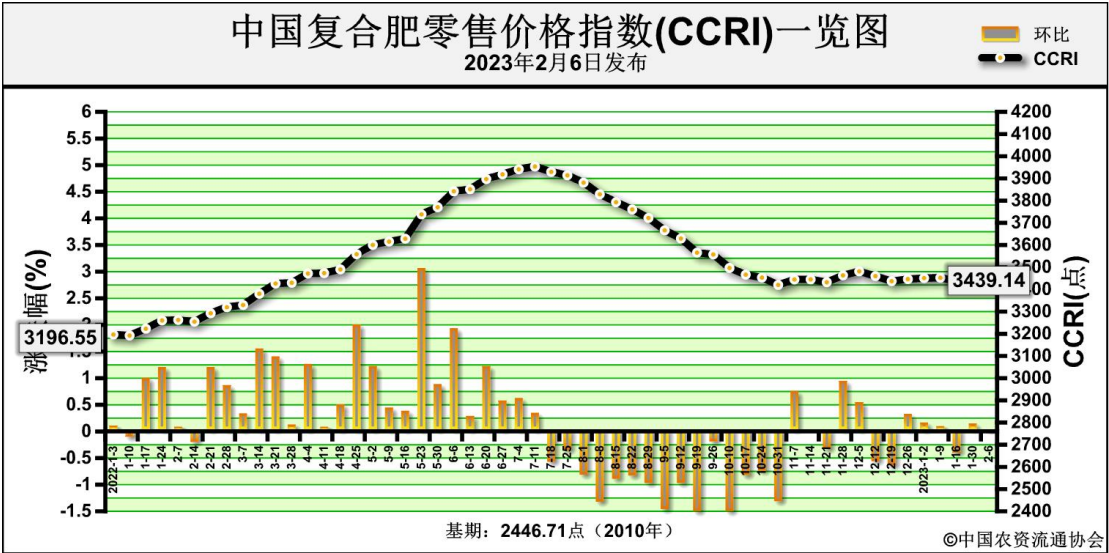


图 35：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

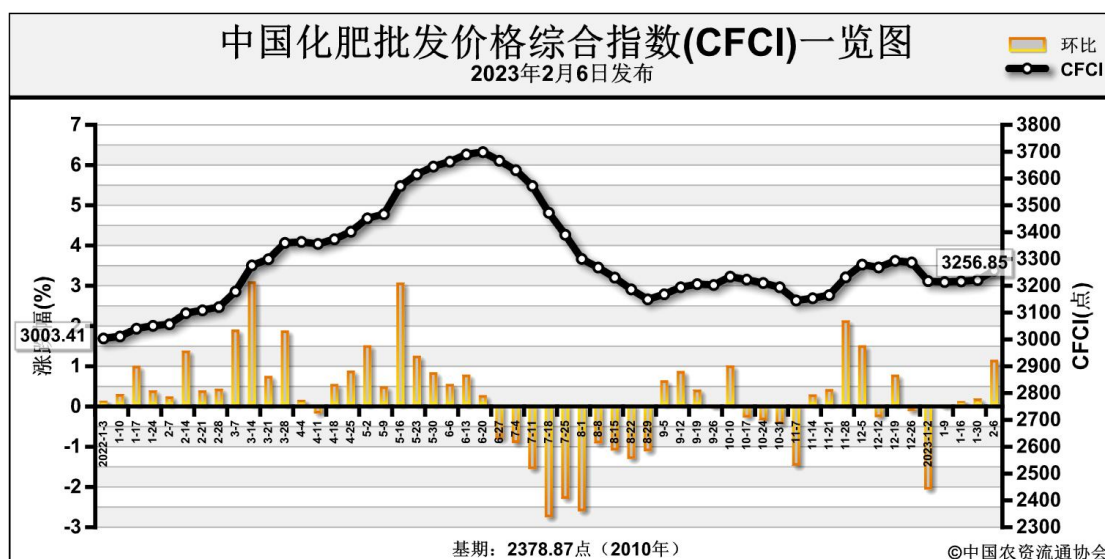


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 1月 CFCI 小幅上涨,从1月3日的 3217.39 点运行至 2月6日的 3256.85 点,共下跌 39.46 点,跌幅为 1.23%; 2月6日 CFCI 同比上涨 200.20 点,涨幅为 6.55%; 比基期上涨 878.01 点,涨幅为 36.91%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,2023 年 1 月,国内各地区复合肥 45% (CI) 市场批发价格涨跌互现。其中新疆、广西、云南、重庆、广东、河北 6 省区市价格上涨 11.11~70 元/吨,江西、四川、黑龙江、吉林、江苏、山西、湖北 7 省价格下跌 23.27~50 元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的 3 个省区依次是新疆、广西、云南,涨幅分别为 1.94%、1.92%、1.86%;跌幅最大的 3 个省依次是江西、四川、黑龙江,跌幅分别为 1.56%、1.55%、0.99%。

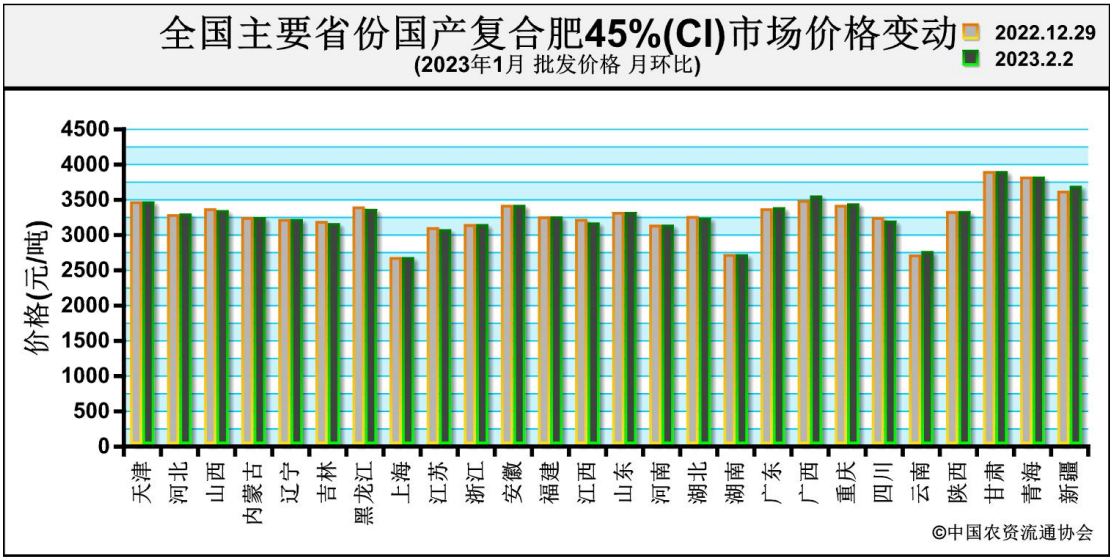


图 37：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2022-12-29 (元/吨)	2023-02-03 (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	3266.67	3277.78	11.11	0.34%
	山西	3350.00	3325.00	-25.00	-0.75%
	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	3140.00	-30.00	-0.95%
	黑龙江	3375.00	3341.67	-33.33	-0.99%
	上海	2660.00	2660.00	0.00	0.00%
	江苏	3081.84	3053.53	-28.31	-0.92%
	浙江	3125.00	3125.00	0.00	0.00%
	安徽	3400.00	3400.00	0.00	0.00%
	福建	3235.00	3235.00	0.00	0.00%
	江西	3200.00	3150.00	-50.00	-1.56%
	山东	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	河南	3117.50	3117.50	0.00	0.00%
	湖北	3241.79	3218.52	-23.27	-0.72%
	湖南	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	广东	3350.00	3365.00	15.00	0.45%
	广西	3466.67	3533.33	66.66	1.92%
	重庆	3400.00	3420.00	20.00	0.59%
	四川	3225.00	3175.00	-50.00	-1.55%

	云南	2695.00	2745.00	50.00	1.86%
	陕西	3310.00	3310.00	0.00	0.00%
	甘肃	3880.00	3880.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	3600.00	3670.00	70.00	1.94%

数据来源：中国农资流通协会

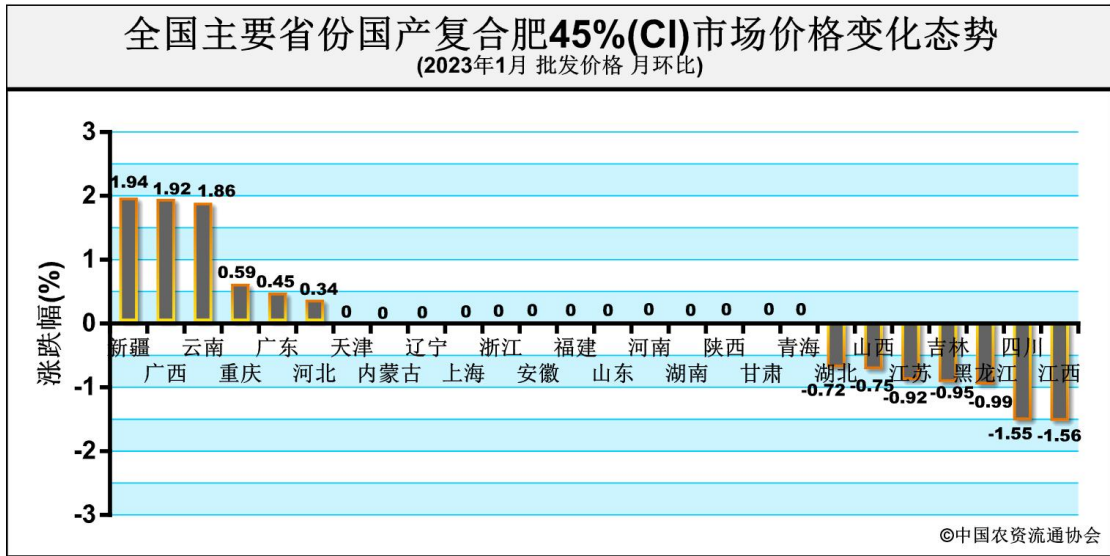


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2023 年 1 月，受春节假期影响，复合肥企业在 1 月中下旬降负荷运行，开工率有所下滑。1 月，国内复合肥企业月平均开工率为 36.59%，较 2022 年 12 月减少 2.39 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2023 年 1 月末，国内主要港口复合肥库存为 24.90 万吨，较 2022 年 12 月末的 27.83 万吨，减少 2.97 万吨，降幅为 10.67%。

表 24：2023 年 1 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）	
			2023-02-02	2022-12-29
复合肥	防城港	+0.07	3.90	3.83
	赤湾港	-3.00	21.00	24.00
港口库存	合计	-2.97	24.90	27.83

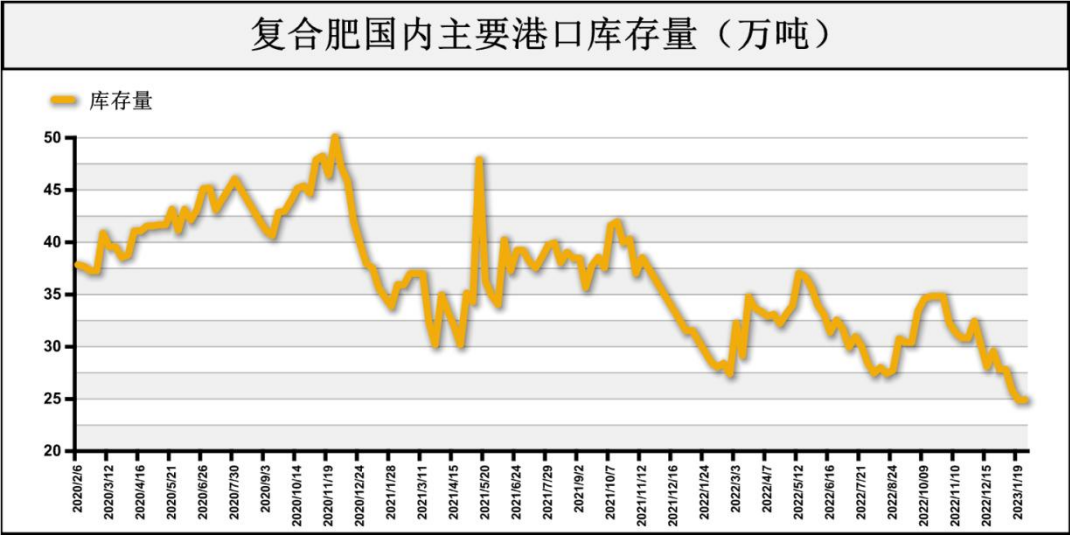


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2023 年 1 月，复合肥市场需求总体清淡，企业主发前期订单。月初，部分地区受新冠疫情影响，发运受阻；且因临近春节，原料价格弱势运行，经销商采购较为谨慎，新单成交一般。春节假期结束后，春耕需求尚未启动。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2022 年 12 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。12 月三元复合肥进口量为 0.93 万吨，月环比增加 2.26%，同比减少 86.49%；出口量为 6.77 万吨，月环比增加 26.47%，同比增加 2470.97%。

2022 年 1—12 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—12 月，我国三元复合肥累计进口 69.76 万吨，同比减少 42.13%；累计出口 63.41 万吨，同比减少 12.48%。

2022 年 1—12 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 25.60 万吨、23.27 万吨、8.23 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、菲律宾、越南，出口量分别为 11.70 万吨、11.17 万吨、7.63 万吨。

表 25：2022 年 12 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	6.15	3291.27	赞比亚	2.50	1300.00
比利时	0.63	548.22	缅甸	2.21	771.70
以色列	0.08	140.35	越南	0.43	179.65
日本	0.06	88.79	日本	0.35	242.15
荷兰	0.04	84.47	马来西亚	0.19	119.01
全部市场	0.93	1123.99	全部市场	6.77	3397.40

表 25：2022 年 1—12 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	25.60	13290.79	缅甸	11.70	4237.63
挪威	23.27	16986.66	菲律宾	11.17	6211.65
比利时	8.23	6294.02	越南	7.63	4032.14
芬兰	5.71	4627.36	赞比亚	6.10	3720.22
以色列	1.99	3341.32	马来西亚	5.55	3194.74
全部市场	69.76	51719.43	全部市场	63.41	36369.61

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2023 年 1 月，尿素价格持稳运行。供给方面，尿素企业开工小幅增加，月平均开工率为 73.78%，较 2022 年 12 月增加 1.41 个百分点，市场供给基小幅增加。需求方面，尿素农业需求清淡，

春节假期前后，市场交投清淡；工业需求方面，复合肥企业开工率小幅下滑。

5.2 磷酸一铵情况

2023 年 1 月，磷酸一铵价格小幅上涨。供给方面，云南、四川部分企业复产，一铵企业月均开工率为 46.87%，较 2022 年 12 月增加 2.58 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，复合肥企业开工率下滑，对一铵的采购需求减少。原料方面，硫磺价格下行、液氨价格走低，磷矿石价格平稳运行，一铵成本有所减少。

5.3 氯化钾情况

2023 年 1 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，青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 2900~3100 元/吨左右；港口钾成交清淡；边贸钾少量到货。需求方面，复合肥企业开工率下滑，对钾肥采购需求减少。

六．复合肥市场后市预测

2 月，随着春耕时节临近，复合肥市场需求释放。供给方面，春节假期结束，复合肥企业陆续复产，整体开工率回升。需求方面，春节后，复合肥市场逐步回温，交投回暖，市场需求增加。原料方面，尿素、一铵、氯化钾价格以稳为主，复合肥成本支撑尚存。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行。

春节假期过后 农药备货高峰到来

1月全国进入春节假期行情，物流停滞，导致市场上游接单意愿不强，而下游担心春节前后物流问题，反而增加了一些需求。无论行情如何，2023的农化市场在低迷的氛围中已经开始。

2023年1月29日，中农立华原药价格指数报133.10点，同比去年大跌30.8%，环比上月下跌3.22%，除草剂、杀虫剂、杀菌剂均有所下跌。跟踪的上百个产品中，同比去年，80%产品下跌；环比上月，无上涨品种，22%产品走低。

除草剂市场。2023年1月29日，中农立华除草剂原药价格指数报162.10点，同比去年大跌36.6%，主要受灭生性除草剂大幅回调的影响。环比上月，敌草快母药(-9.6%)、草甘膦原药(-6.0%)走低，主要受终端制剂价格的低价影响，倒逼上游降价。

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。年终厂家推出的终端制剂价格创出历史新低，倒逼草铵膦原药下调价格，这也是随着草铵膦原药产能逐步释放的必然结果，草铵膦原药报14.8万元/吨以内；草甘膦原药厂家限产，厂家报价5万元/吨高位，但流通渠道价格偏低，走到4.7万元/吨；敌草快母液仍然以出口为主，国内市场的二氯盐走到4.5万元/吨，终端制剂价格倒逼二溴盐匹配竞争，报到4.7万元/吨；精草铵膦母药受终端竞争的影响，只有降价参与竞争，报到20万元/吨以内；但随着备货热情增加，草铵膦母药和精草铵膦母药供应近期出现紧张。

2,4-D 系列表现稳定，波动不大，原药报价 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，随着备货意愿增强，预计供货紧张会持续，1 月末价格上调到 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。

氟磺胺草醚原药产能增加预期较强，虽出口为主，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 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需求转弱，价格报到 16.2 万元/吨。

莠去津原药市场产能集中，价格稳定，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 万元/吨以内；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 22 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，厂家报出低价，导致下游不敢轻易下单，1 月末报价下调到 17 万元/吨，但现货不多；高效氟吡甲禾灵原药原材料高位，出口排单为主，市场报到 20 万元/吨；精喹禾灵原药市场库存低位，出口订单为主，报到 22.5 万元/吨，处于高位。

酰胺类除草剂市场受原材料影响较大，除了 MEA 维持高位，其余都有所回调，1 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 万元/吨左右，供货略微偏紧；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 5.6 万元/吨的高位；苯噻酰草胺原药报 7 万元/吨，厂家停车检修。

杀虫剂市场。2023 年 1 月 29 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 107.94 点，同比去年大幅下跌 21.0%，环比上月下跌 1.36%。

阿维市场受康宽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 72 万元/吨以内，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 万元/吨以内，啶虫脒原药报到 12 万元/吨以内；烯啶虫胺原药报到 18.5 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 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 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 万元/吨；联苯菊酯原药报到 24 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 4.4 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，1月市场继续下行，报到12万元/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50万元/吨。

联苯肼酯原药市场需求低迷，地下工厂扰乱市场，导致价格一直处于下行通道中，1月价格走低到32.5万元/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53万元/吨左右；茚虫威原药市场较为稳定，价格报到100万元/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9万元/吨，毒死蜱原药出口减弱，市场报价到4.55万元/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。哒螨灵原药报价到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。

杀菌剂市场。2023年1月29日，中农立华杀菌剂原药价格指数报104.74点，同比去年大跌20.0%，环比上月下跌1.04%。

三唑类产品需求弱势，原材料支持不足：苯醚甲环唑原药目前报到 16.5 万元/吨左右，产能释放太多；丙环唑原药报 17.5 万元/吨左右；己唑醇原药市场需求一般，价格报到 12.8 万元/吨；戊唑醇原药报价稳定在 6.8 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，供货略偏紧；三环唑原药走低到 6.2 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格高位，下游备货谨慎，导致厂家下调价格到 27 万元/吨；啞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，市场价格下滑 25.8 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；甲基硫菌灵原药维持在 4.3 万元/吨，供货偏紧；啞霉灵原药市场价格回落到 12.5 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 23.5 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 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 8.3 万元/吨左右，终端制剂大包装竞争激烈。

中间体市场：下游制剂企业和经销商备货谨慎，导致原药生产企业开工率低，需求弱势，压缩上游原材料和中间体厂家的利润空间。1 月 CCMP 回落到 8.5 万元/吨；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、啞二嗪、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；菊酯类下游需求不足，功夫酸价格回落到 17 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。

目前终端制剂的性价比决定了原材料、中间体、原药、制剂产业链的成本能否传导，未来是终端的性价比主导市场，转基因种子、氯虫苯甲酰胺、丙硫菌唑等一系列因素，会对未来市场格局产生较大影响，农化市场竞争格局向顶部集中趋势不变，但细分市场依旧需要继续优胜劣汰，预计短期市场稳定为主，随着节后备货高峰的到来，部分产品供应会出现短暂性紧张，通胀因素和均值回归将导致 2023 年市场将继续在波动中前行。

原料价格持续震荡 农膜需求有向暖预期

一、农膜市场分析与回顾

2023 年 1 月份农膜市场价格小幅回落，市场重心略有下移。农膜需求整体显疲软，1 月份适逢春节，经销商下单意向薄弱，观望情绪浓厚，加之月中原料价格小幅回落，农膜价格略有下调。1 月底春节后，原料市场看涨情绪浓厚，原料现货报盘走高，成本压力加重，但农膜需求尚未完全恢复，多数厂家以观望为主，农膜价格窄幅整理。截至 1 月 29 日，双防膜月均主流价格在 10266 元/吨，环比下跌 0.33%，同比下跌 4.50%；地膜月均主流价格在 9206 元/吨，环比下跌 1.01%，同比下降 5.58%。

1 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 9100~9500 元/吨。

棚膜：棚膜需求继续减弱，新增订单减少，工厂开工负荷继续下滑。

地膜：地膜需求逐步跟进，适逢春节，经销商观望为主，下单谨慎。

二、后市展望

油价预计高位震荡，给予原料市场一定支撑。国产量供给增加，后续远洋货源数量逐渐提升，预计未来 3 个月进口量供应预期有所增加。上游库存累库低于预期，但社会库存相对高位，伴随春节收尾，2 月份下游工厂开工逐步启动，对市场心态一定支撑。

综合来看，2月份预计国内聚乙烯市场价格先强后弱,重心或有上移。

2月份原料市场价格重心或上移。农膜需求或向暖，下游地膜经销商开始下单，整体订单有增加。对农膜行业支撑力度有限，预计农膜价格或将偏强调整，下期双防膜价格区间在10200~10600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
