

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 3 期

(总第 149 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 3 月 5 日

本期要目

- ◎2 月尿素价格窄幅波动
- ◎需求一般 磷铵行情稳中偏弱运行
- ◎2 月国内氯化钾价格稳中下行
- ◎市场需求回暖 复合肥价格小幅上行
- ◎市场采购谨慎 农药价格下探
- ◎地膜进入生产旺季 行业开工小幅提升

阅读提示：2023 年 2 月份，化肥生产企业开工率恢复，市场供给充足，需求展开缓慢，肥料价格小幅震荡为主；2 月份，农药原药及中间体市场价格走势分化明显，由于市场行情持续下探，导致基层采购极其谨慎；2 月份农膜市场价格窄幅弱调，市场重心略有下移。进入 2023 年 3 月，各地春耕需求陆续释放，预计化肥价格或小幅偏强波动；随着市场备货旺季到来，待现有库存消化后，农药成交量将稳步攀升，价格或盘整企稳；地膜需求继续提升，经销商采购积极性提高，3 月份农膜价格或将窄幅整理。

2 月尿素价格窄幅波动

一．国内尿素现货市场表现

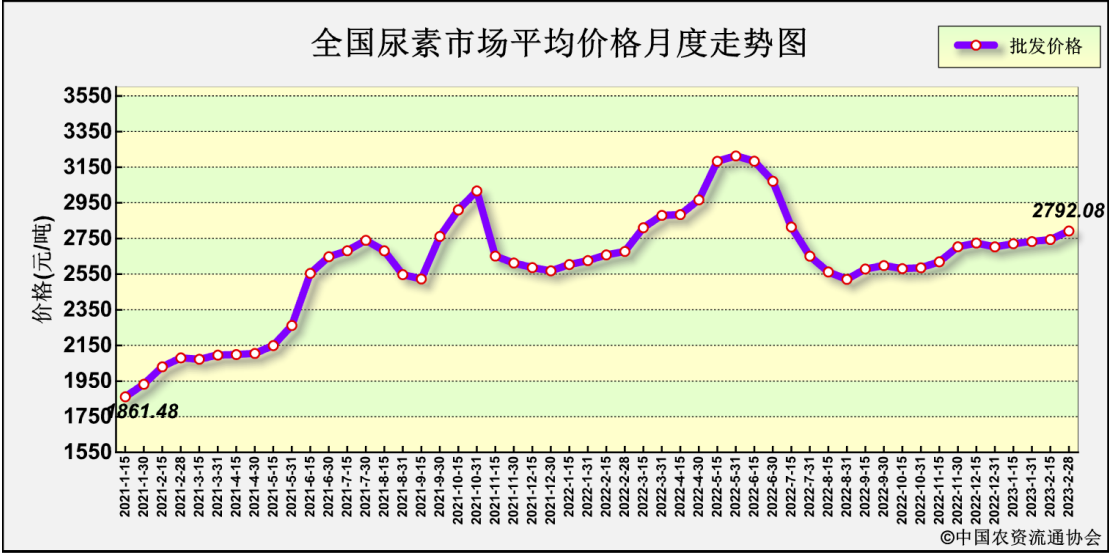


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 2 月，尿素价格持稳为主。根据协会最新监测数据显示，2023 年 3 月 2 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均

价分别为 2679.06 元/吨、2792.13 元/吨、2941.22 元/吨，月环比分别上涨 45.8 元/吨、59.91 元/吨、48.68 元/吨，涨幅分别为 1.74%、2.19%、1.68%；与去年同期相比分别上涨 75.43 元/吨、108.14 元/吨、/88.35 元/吨，涨幅分别为 2.90%、4.03%、3.10%。

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：2 月 CNPI 小幅下跌。从 2 月 6 日的 2817.36 点下跌至 3 月 6 日的 2798.12 点，共下跌 19.24 点，跌幅为 0.68%；3 月 6 日 CNPI 同比上涨 84.11 点，涨幅为 3.10%；比基期上涨 934.87 点，涨幅为 50.17%。

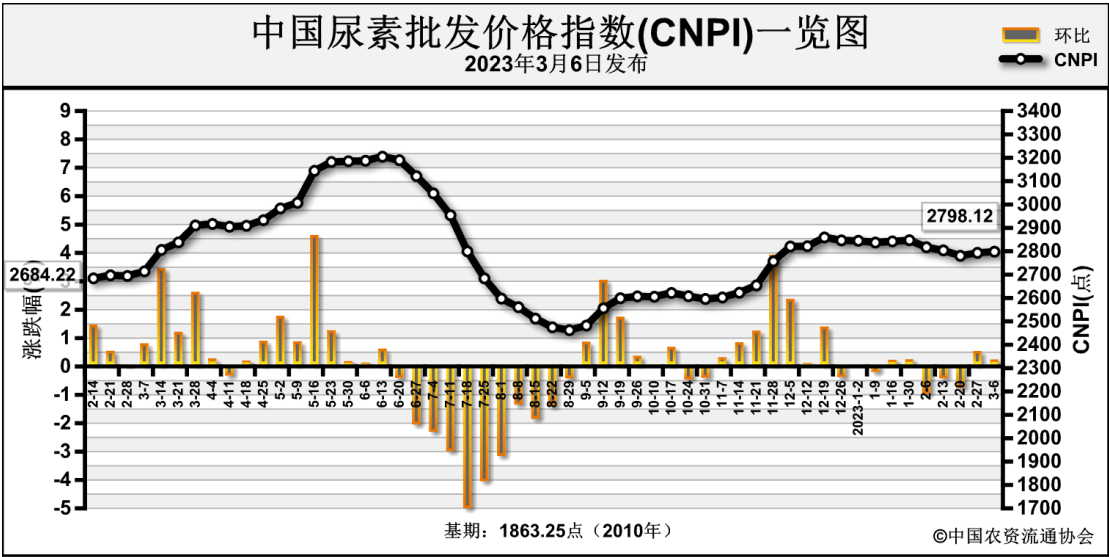


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2 月 CNRI 小幅上涨。从 2 月 6 日的 2896.68 点上涨至 3 月 6 日的 2950.97 点，共上涨 54.29 点，涨幅为 1.87%；3 月 6 日 CNRI 同比上涨 118.38 点，涨幅为 4.18%；比基期上涨 1046.01 点，涨幅为 54.91%。

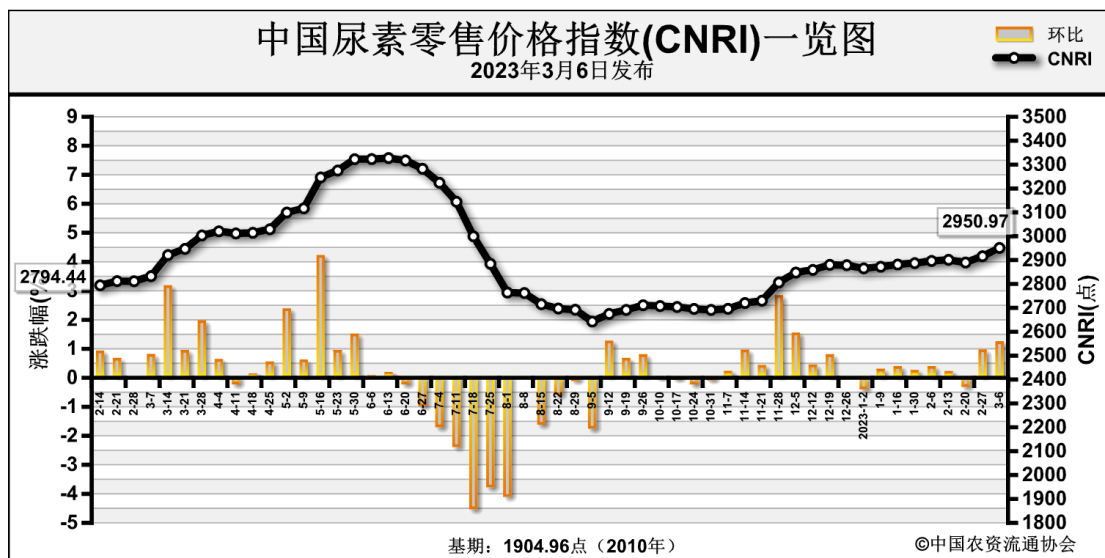


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

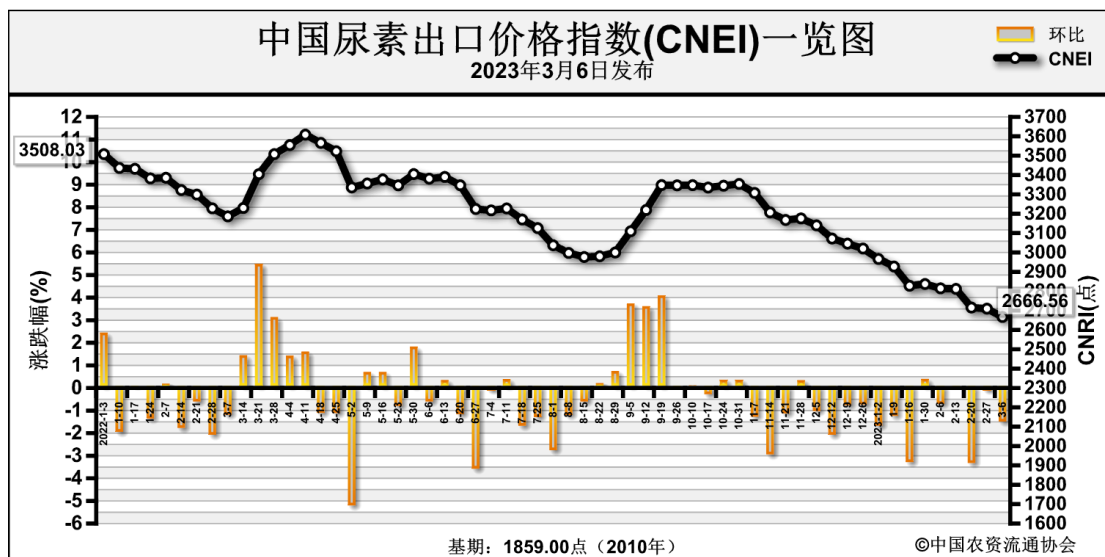


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2月 CNEI 小幅下跌。从 2 月 6 日的 2814.43 点下跌至 3 月 6 日的 2666.56 点，共下跌 147.87 点，跌幅为 5.25%；3 月 6 日 CNEI 同比下跌 519.81 点，跌幅为 16.31%；比基期上涨 807.56 点，涨幅为 43.44%。

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	2022-2-2 (元/吨)	2023-3-2 (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	2774.44	2692.22	-82.22	-3.0%
	山西	2775.00	2745.00	-30	-1.1%
	内蒙古	2943.33	2943.33	0	0.0%
	辽宁	2950.00	2950.00	0	0.0%
	吉林	2925.00	2828.33	-96.67	-3.3%
	黑龙江	2987.00	2988.33	1.33	0.0%
	上海	2510.00	2510.00	0	0.0%
	江苏	2846.16	2750.26	-95.9	-3.4%
	浙江	2900.00	2840.00	-60	-2.1%
	安徽	2745.00	2740.00	-5	-0.2%
	福建	3185.00	3180.00	-5	-0.2%
	江西	2910.00	2860.00	-50	-1.7%
	山东	2720.00	2780.00	60	2.2%
	河南	2875.00	2875.00	0	0.0%
	湖北	2850.00	2863.79	13.79	0.5%
	湖南	2880.00	2850.00	-30	-1.0%
	广东	2890.00	2820.00	-70	-2.4%
	广西	2723.33	2763.33	40	1.5%
	重庆	2830.00	2976.00	146	5.2%
	四川	2893.33	2887.50	-5.83	-0.2%
	贵州	2860.00	2880.00	20	0.7%
	云南	2800.00	2971.00	171	6.1%
	陕西	2741.50	2722.50	-19	-0.7%
	甘肃	2776.67	2675.00	-101.67	-3.7%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2023 年 2 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中云南、重庆、新疆、山东、广西、贵州、湖北等 7 省区市尿素价格上涨 1.33~171 元/吨，涨幅为 0.1%~0.5%；甘肃、吉林、江苏、河北、广东、浙江、江西、湖南、山西、陕西、四川、福建、安徽等 13 省区市尿素价格下跌 5~101.67 元/吨，跌幅在 0.2%~3.7%，

跌幅最大的 3 个省区市依次是甘肃、吉林、江苏。

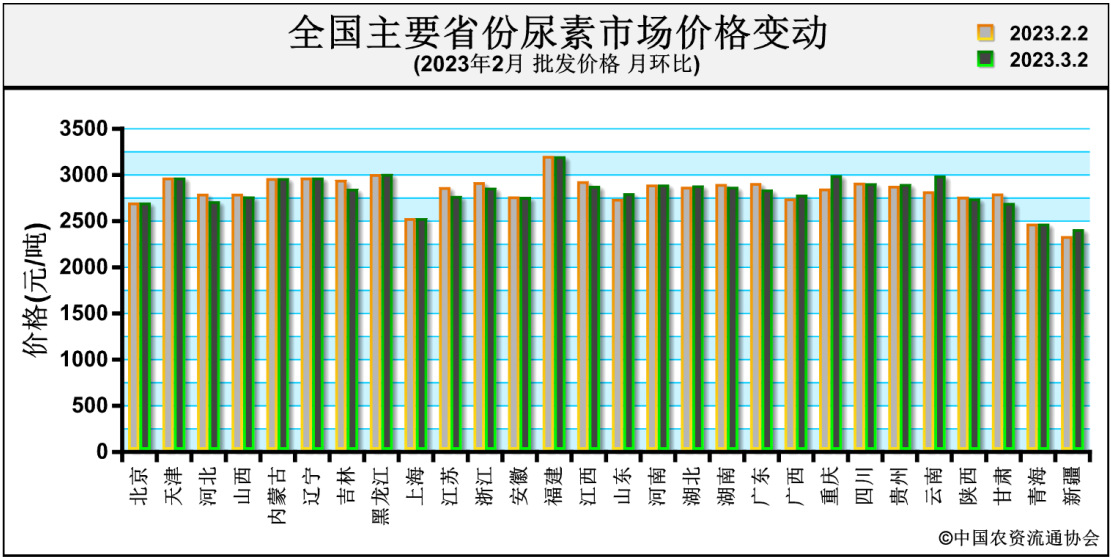


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

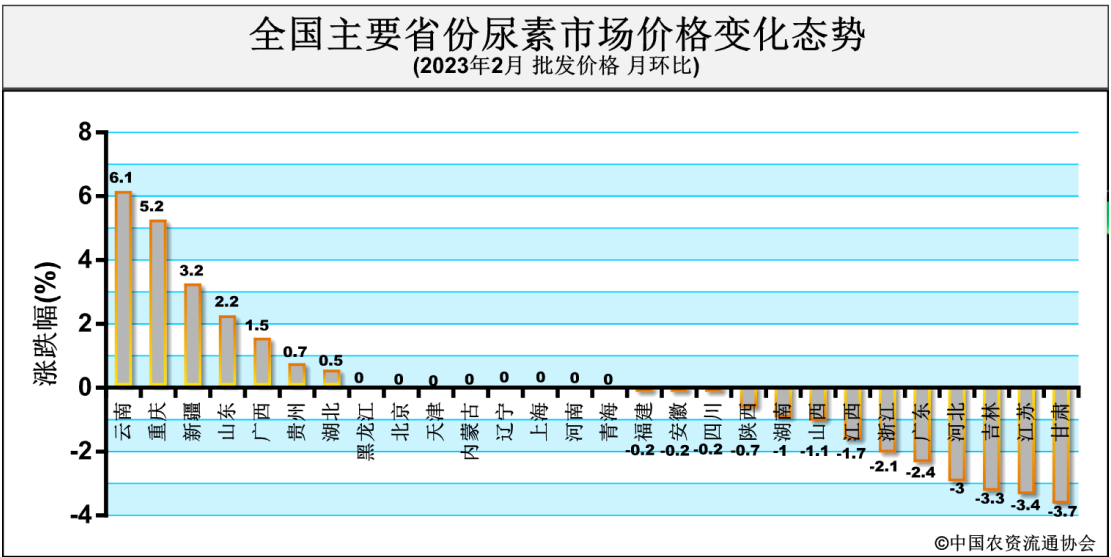


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 2 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	2 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1639.09	675.48	142.66%	1228.09	33.47%
成交量（万手）	330.45	135.07	144.65%	238.07	38.80%
持仓量（万手）	32.74	12.18	146.47%	27.14	20.62%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 2 月，尿素期货成交量增加，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 1639.09 亿元，月环比增加 33.47%；成交量 330.45 万手，月环比增加 38.80%；持仓量 32.74 万手，月环比增加 20.62%。尿素期货主力合约 UR305 开于 2560 元/吨，收于 2450 元/吨，月末结算价 2453 元/吨，月环比下跌 3.80%。

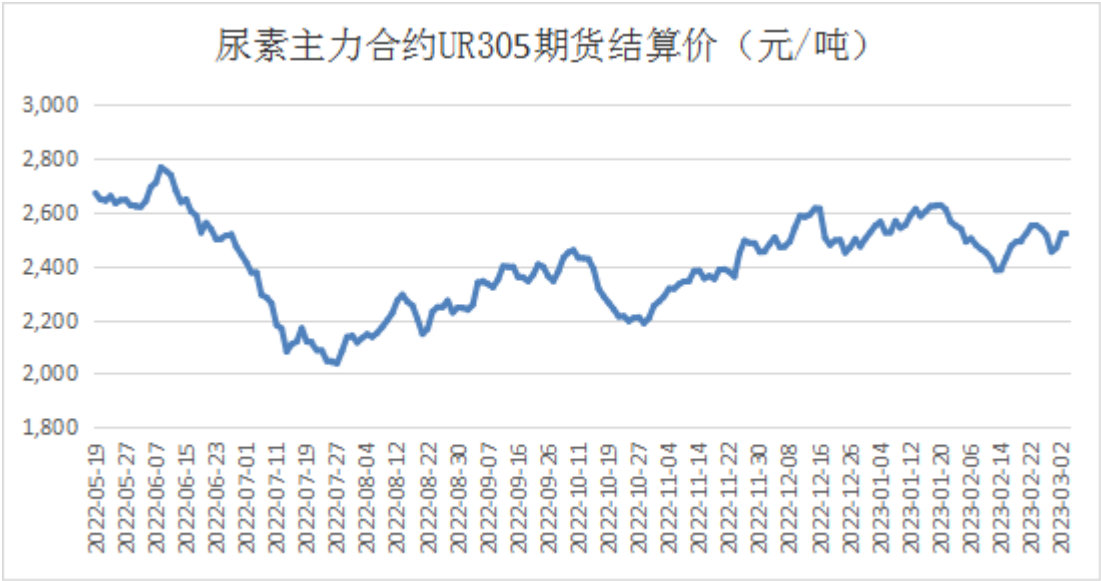


图 7：尿素主力合约 UR305 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2023 年 2 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
UR302	2,740	2,600	2,620	973	0
UR303	2,761	2,567	2,671	33,526	861
UR304	2,659	2,427	2,537	94,410	13,945
UR305	2,580	2,362	2,453	2,881,756	180,133
UR306	2,540	2,326	2,380	89,936	53,194
UR307	2,522	2,299	2,349	49,852	36,584
UR308	2,480	2,256	2,295	1,112	802
UR309	2,420	2,228	2,262	138,880	33,706

UR310	2,394	2,211	2,240	2,090	1,629
UR311	2,419	2,233	2,267	1,280	1,786
UR312	2,401	2,227	2,245	485	847
UR401	2,363	2,198	2,223	9,518	3,430
UR402	2,290	2,197	2,207	687	502

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 2 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，2 月全国尿素月均日产量为 16.25 万吨，月环比增加 1.76 万吨。2 月全国尿素企业月均开工率为 74.59%，月环比增加 8.07 个百分点，年同比增加 4.62 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 79.74%，月环比提升 2.56 个百分点，

年同比提升 10.21 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 59.96%，月环比提升 23.72 个百分点，年同比下降 11.20 个百分点。

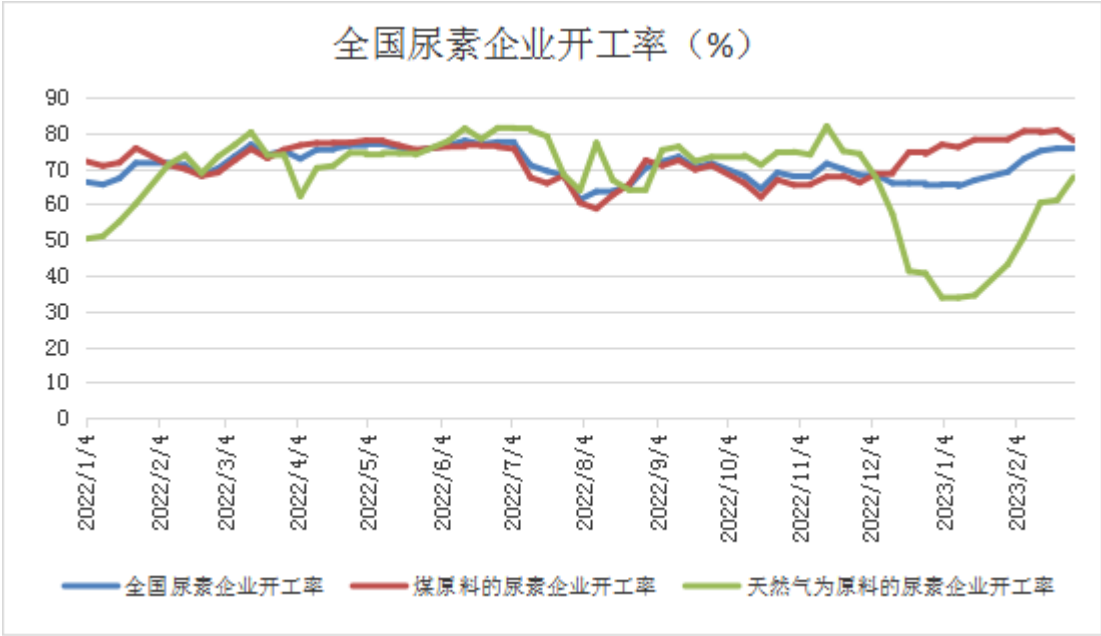


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2023 年 2 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。2 月末，国内主要港口尿素库存为 12.9 万吨，较上月末的 16 万吨，环比减少 3.1 万吨。

表 4：2023 年 2 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)	
			3 月 2 日	2 月 3 日
尿素	营口港	0.2	0.2	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	-1	0	1

	青岛港	0	0	0
	烟台港	-2.3	12.7	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	-3.1	12.9	16

数据来源：根据相关数据整理

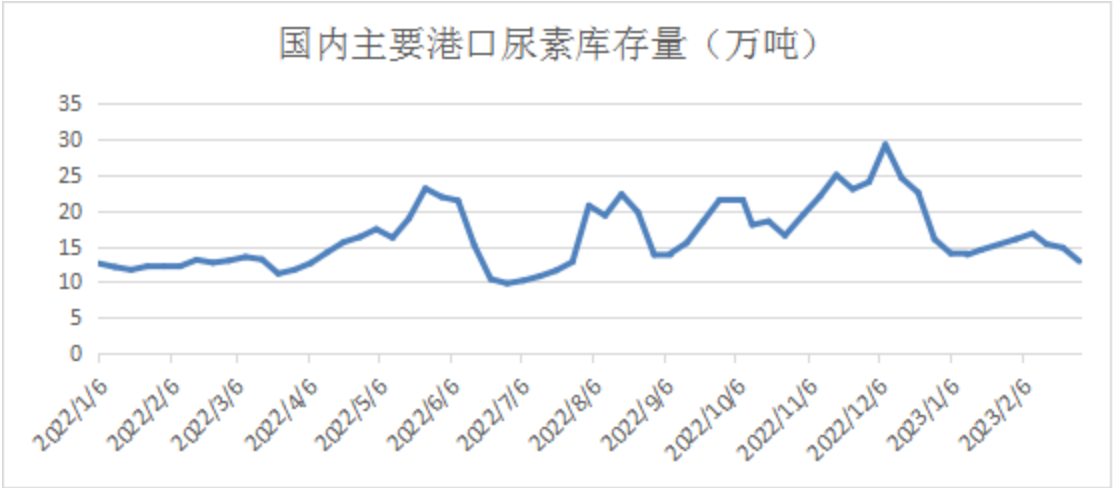


图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2023 年 2 月，尿素需求逐渐展开。农业需求方面，部分地区尿素农业备肥开始启动，对尿素需求略增加，但由于价格近期波动频繁，经销商观望情绪较浓，拿货谨慎。工业需求方面，下游胶板厂及复合肥厂开工率继续提升，2 月复合肥企业平均开工率约为 41.51%，月环比提升 5.05 个百分点，年同比下降 2.16 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 2 月，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2023 年 2 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1818.33 元/吨，与上月相比下跌 307.07 元/吨，同比去年上涨 27.53 元/吨。

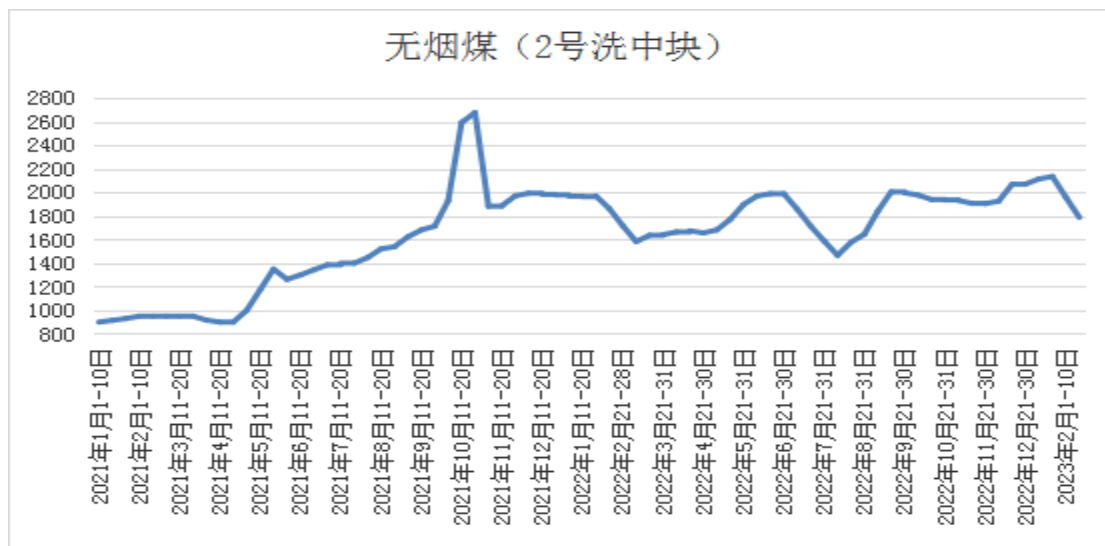


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2023 年 2 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 2 月液化天然气（LNG）月均价格为 6251.83 元/吨，与上月相比下跌 361.67 元/吨，同比去年下跌 1142.82 元/吨。

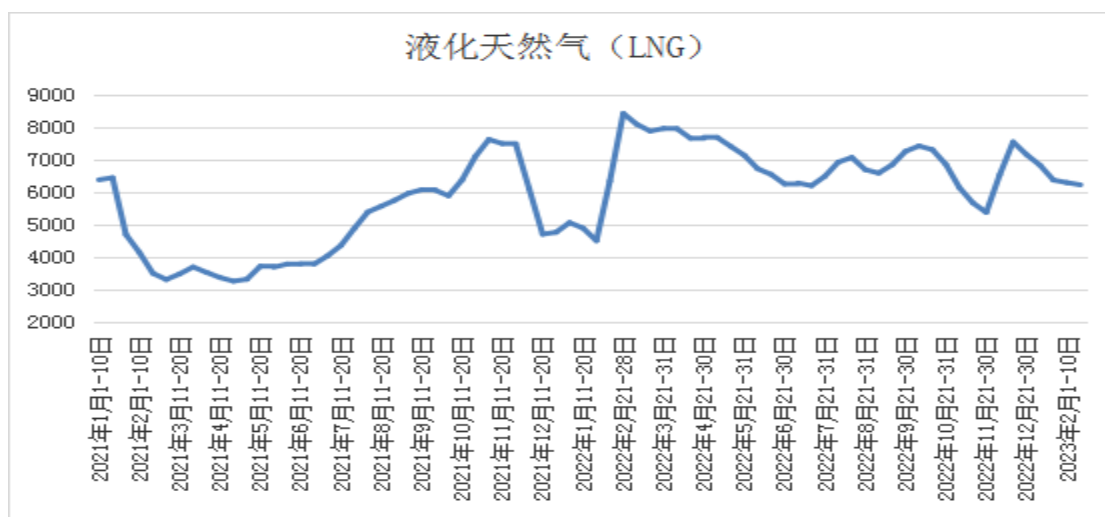


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2023 年 2 月，需求暂缓，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，2023 年 2 月末与 1 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 20~65 美元/吨，高端下跌 30~70 美元/吨，分别为 285~295 美元/吨、285~295 美元/吨、390~400 美元/吨、330~340 美元/吨、370~380 美元/吨、335~350 美元/吨、340~350 美元/吨、380~400 美元/吨、475 美元/吨；印度（CFR）小颗粒尿素离岸价格持稳，为 475 美元/吨。

表 7: 2023 年 2 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	2023-3-1	2023-1-26
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-65	-65	285~295	350~360
	波罗的海	-65	-65	285~295	350~360
	罗马尼亚	-30	-30	390~400	420~430
	中东	-50	-40	330~340	380
	中国	-40	-40	370~380	410~420
	巴西（CFR）	-50	-55	335~350	385~405
	墨西哥（CFR）东岸	-60	-70	340~350	400~425
	东南亚（CFR）	-60	-55	380~400	440~455
	印度（CFR）	0	0	475	475
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-20	-15	400~410	420~425
	印度尼西亚	-66	-75	349~350	415~425
	东南亚 CFR	-80	-65	360~385	440~450
	巴西（CFR）	-50	-55	345~360	395~415
	波罗的海	-70	-100	295~330	365~430

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 2 月 28 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

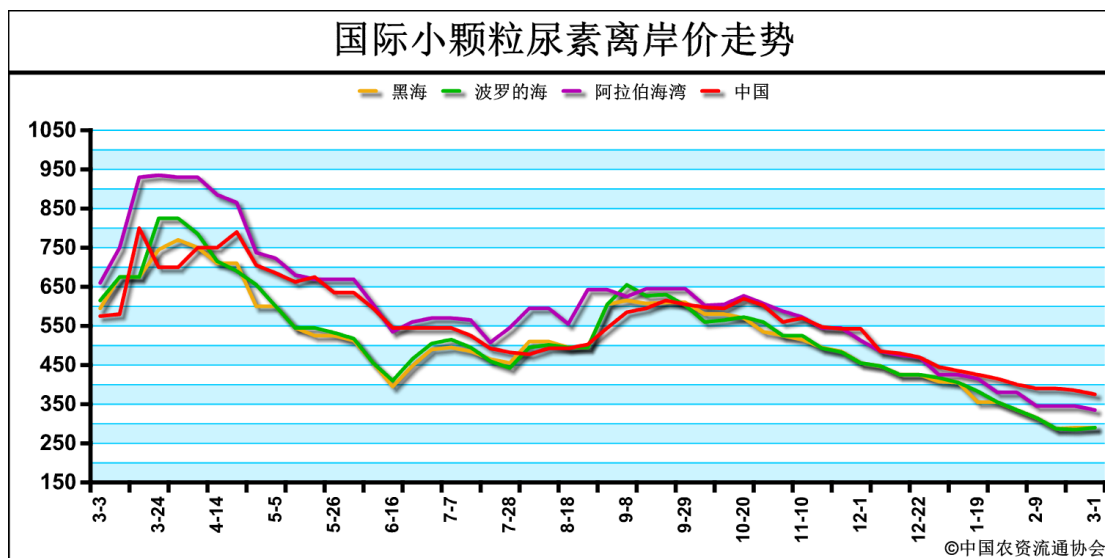


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2023 年 3 月，国内市场方面，从供应来看，尿素生产企业开工率维持高位，同时，国家储备开始投放，市场尿素供给较为充足；从需求来看，各地农业需求陆续展开，对尿素需求将增加；从原材料来看，进入春季，煤炭及天然气价格支撑减少，但是内蒙古安全检查可能会对煤炭价格产生一定影响。国际市场方面，印度新一轮招标下跌，国际尿素价格或继续走弱。综上预计，2023 年 3 月国内尿素价格上涨空间有限，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

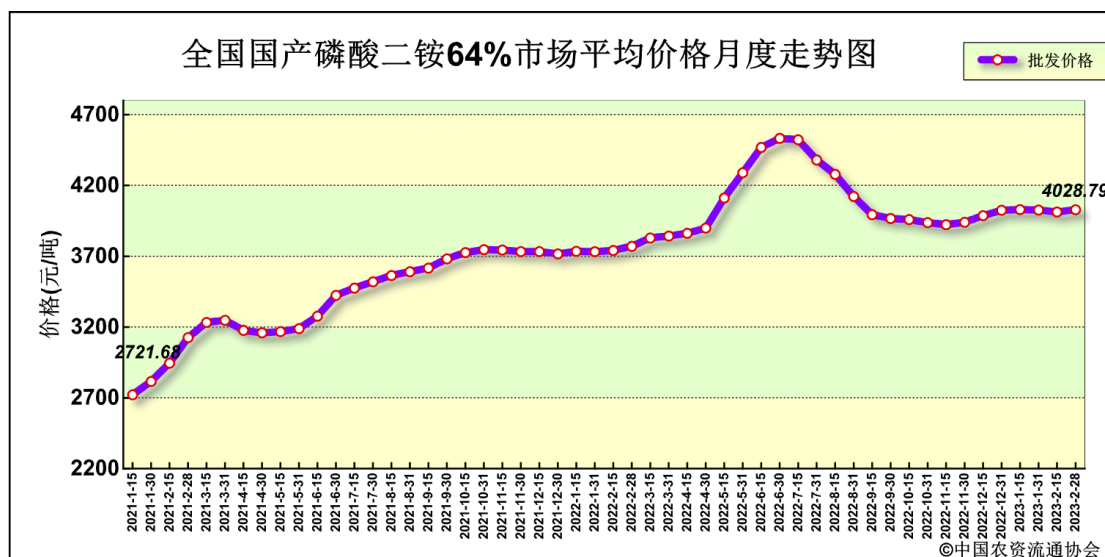


图 15: 全国国产磷酸二铵 64% 市场平均价格月度走势图

2023 年 2 月，磷酸二铵市场需求缓慢释放，价格总体持稳运行。2023 年 3 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 3815 元/吨、4018.03 元/吨、4173.43 元/吨，月环比分别下跌 2.78 元/吨、下跌 8.02 元/吨、上涨 105.39 元/吨，幅度分别为下跌 0.07%、下跌 0.20%、上涨 2.59%；同比分别上涨 120.46 元/吨、236.62 元/吨、342.12 元/吨，涨幅分别为 3.26%、6.26%、8.93%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 2 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅震荡波动运行。3 月 6 日 CPPI 为 3976.64 点，环比 2 月 6 日的 3939.71 点，共上涨 36.93，涨幅为 0.94%；同比上涨

219.39 点，涨幅为 5.84%；比基期上涨 754.87 点，涨幅为 23.43%。

2023 年 2 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）总体保持平稳运行态势。3 月 6 日 CPRI 为 4125.29 点，环比 2 月 6 日的 4022.55 点，共上涨 102.74 点，涨幅为 2.55%；同比上涨 239.82 点，涨幅为 6.17%；比基期上涨 903.52 点，涨幅为 28.04%。

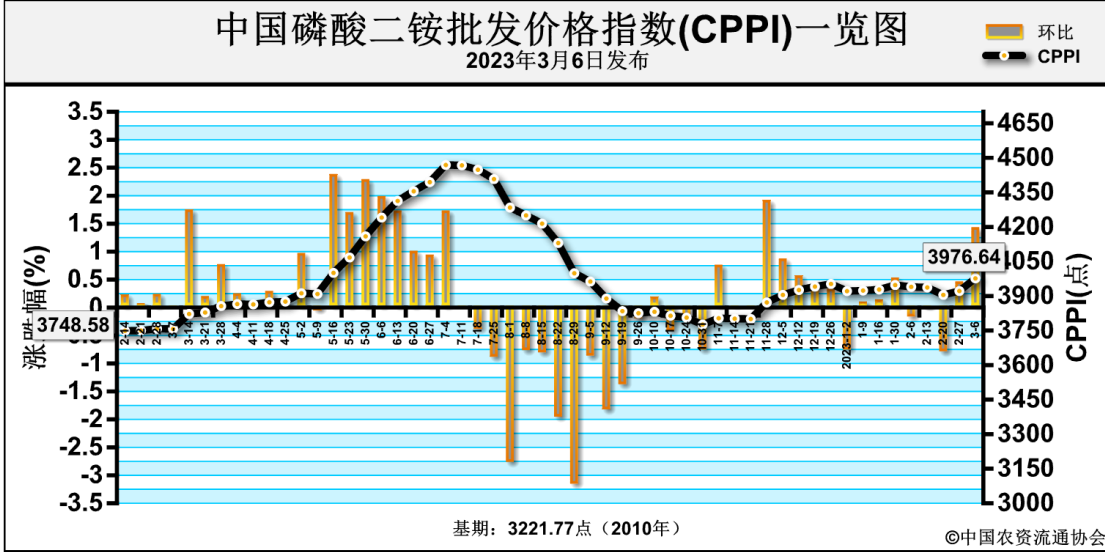


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

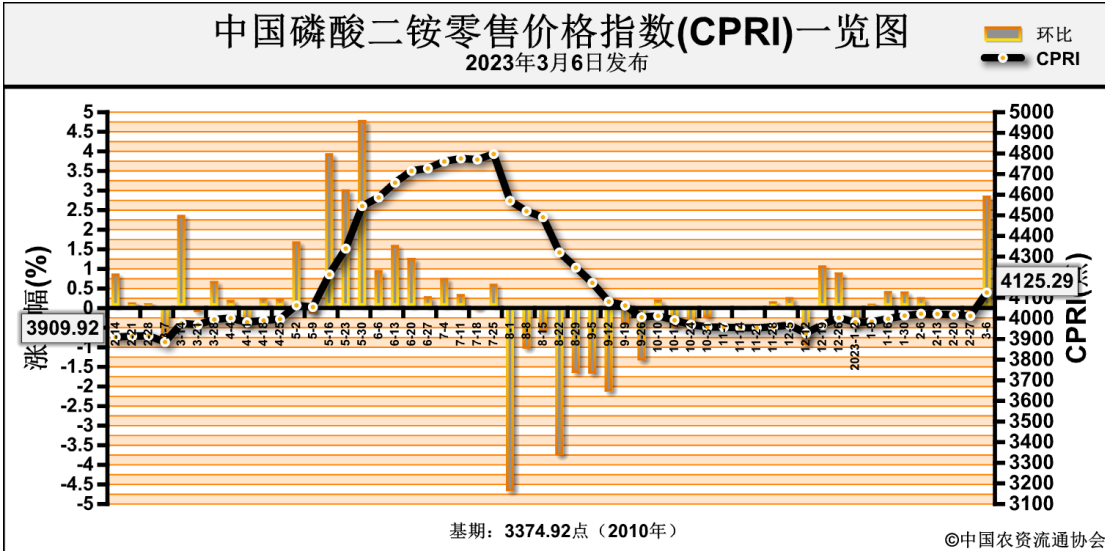


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 2 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）弱势疲软下行。3 月 6 日 CMPI 为 3398.02 点，环比 2 月 6 日的 3450.86 点，共下跌 52.84，跌幅为 1.53%；同比上涨 195.66 点，涨幅为 6.11%；比基期上涨 1503.34 点，涨幅为 79.35%。

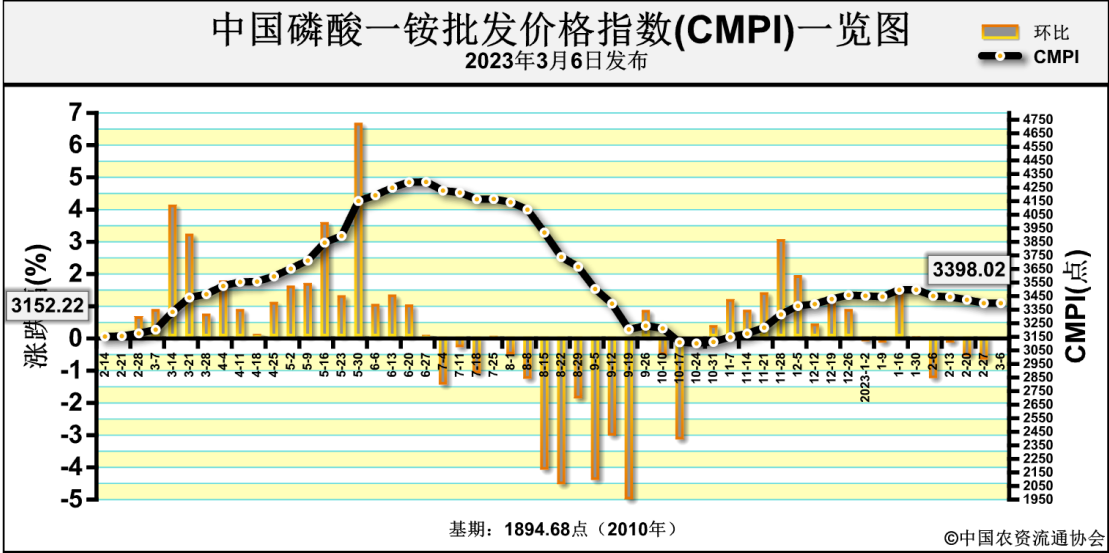


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

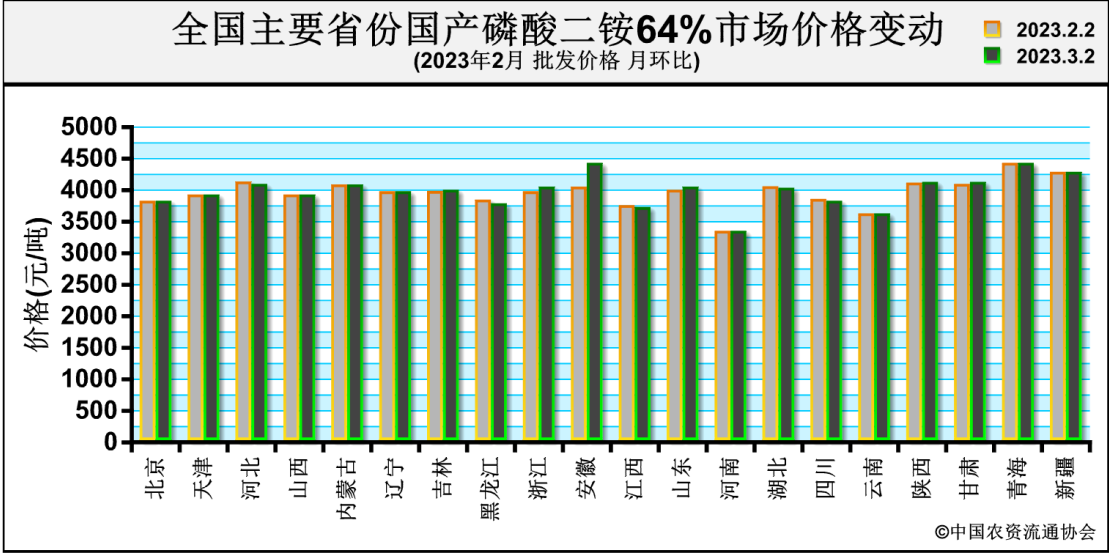


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2023 年 2 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，浙江、山东、甘肃、吉林、陕西 5 省区价格上涨 12.5~75 元/吨不等，涨幅为 0.31%~1.9%；湖北、四川、江西、河北、黑龙江 5 省区价格下跌在 23.57~58.34 元/吨不等，跌幅为 0.58%~1.53%；其他地区价格保持稳定。

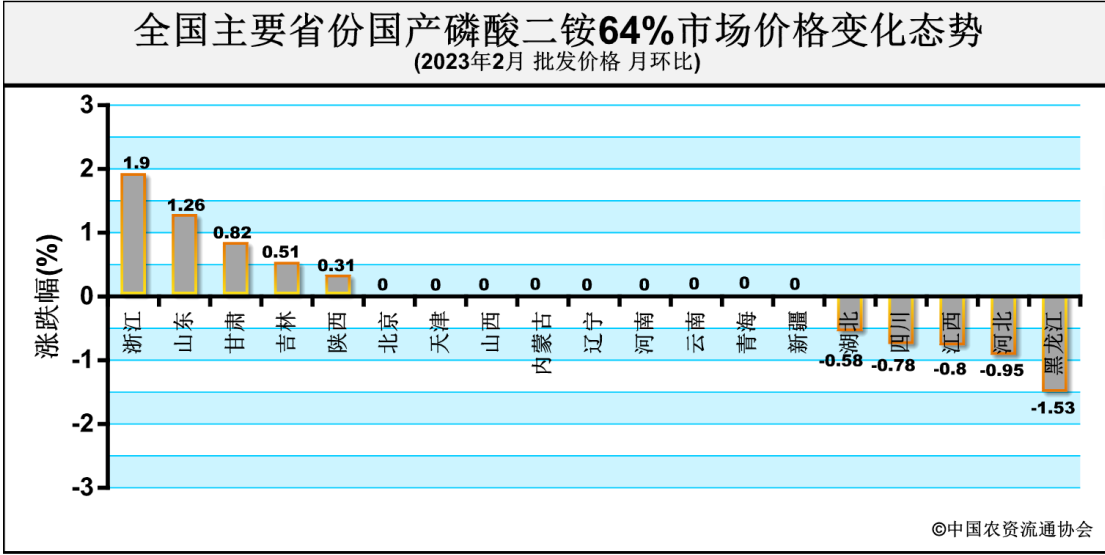


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2023-2-2	2023-3-2		
北京	3800.00	3800.00	0	0.00%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4105.56	4066.67	-38.89	-0.95%
山西	3900.00	3900.00	0	0.00%
内蒙古	4060.00	4060.00	0	0.00%
辽宁	3950.00	3950.00	0	0.00%
吉林	3955.00	3975.00	20	0.51%
黑龙江	3816.67	3758.33	-58.34	-1.53%
浙江	3950.00	4025.00	75	1.90%
安徽	4025.00	4400.00	375	9.32%
江西	3730.00	3700.00	-30	-0.80%
山东	3975.00	4025.00	50	1.26%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	4030.00	4006.43	-23.57	-0.58%
四川	3830.00	3800.00	-30	-0.78%
云南	3600.00	3600.00	0	0.00%

陕西	4087.50	4100.00	12.5	0.31%
甘肃	4066.67	4100.00	33.33	0.82%
青海	4400.00	4400.00	0	0.00%
新疆	4260.00	4260.00	0	0.00%

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 2 月磷酸二铵企业产量及开工率较 1 月均大幅增加，平均开工率约为 60.79%，月环比增加 8.69%；产量 107.87 万吨，月环比增加 10.41 万吨。

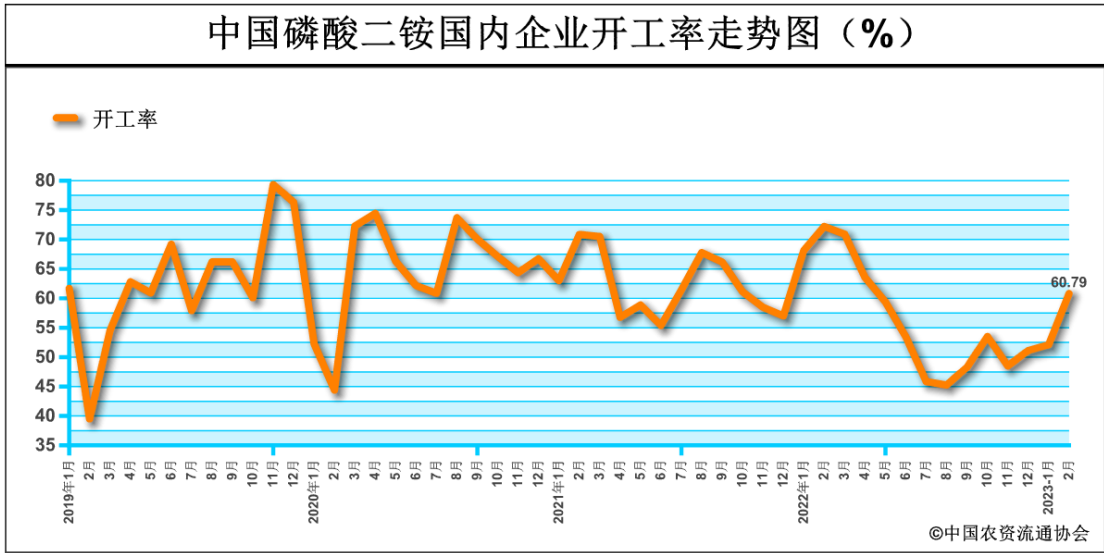


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 2 月，西南、华中、华东等主产区企业陆续复产、增产，整体供应较上月有明显提升，企业平均开工率约为 54.27%，月环比增加 7.4%，月产量为 87.16 万吨，月环比增加 3.17 万吨。

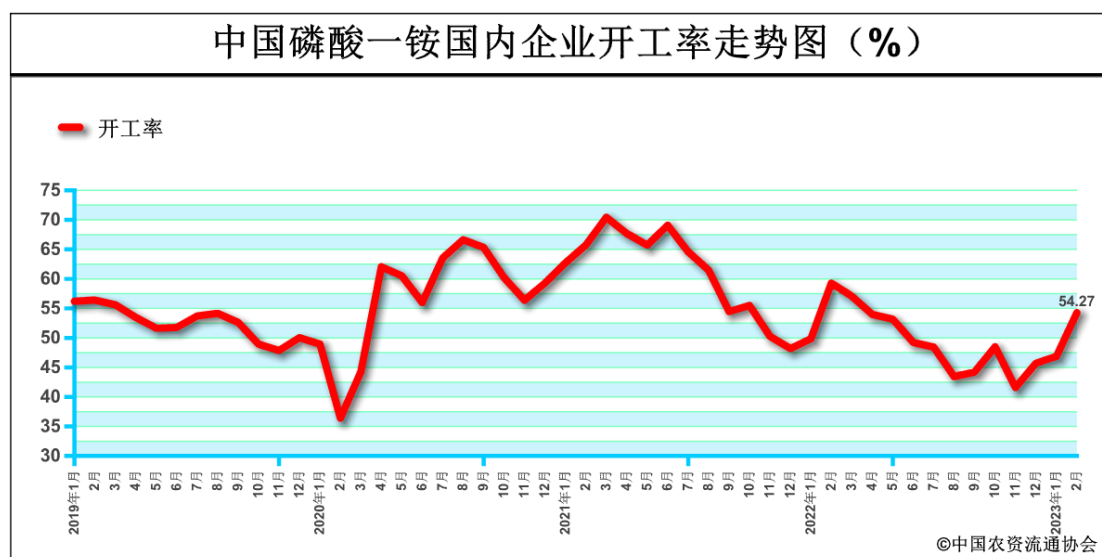


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 2 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 13.88 万吨，与上月末的 16.36 万吨相比，减少 2.48 万吨。

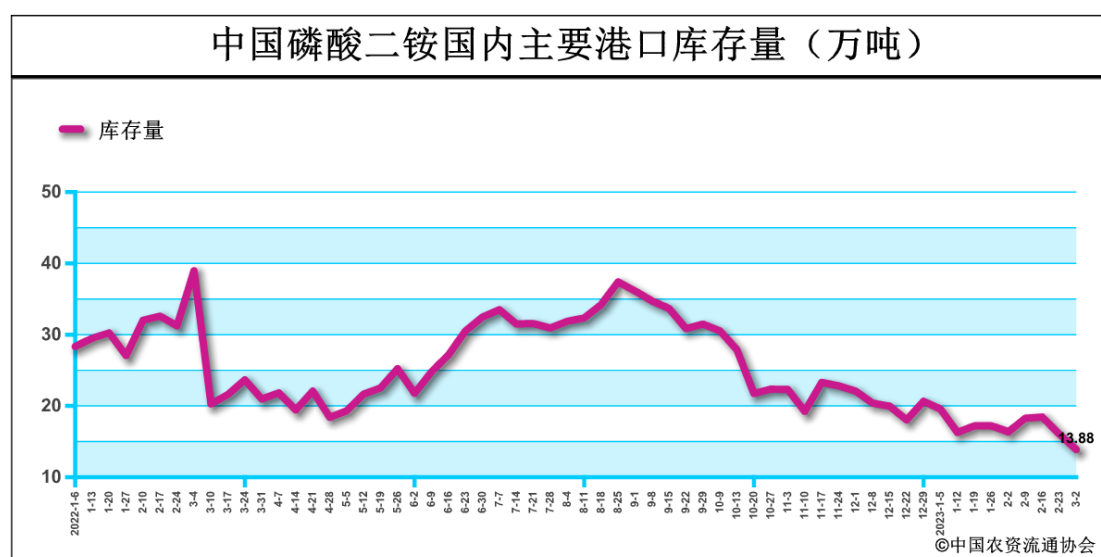


表 10：国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2023-3-2	2023-2-2
磷酸二铵	营口港	-0.7	1.20	1.90
	连云港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	南通港	0	0	0
	镇江港	-1	2.00	3.00
	防城港	-0.14	3.22	3.36
	钦州港	0	0	0
	北海港	-0.64	0.46	1.1
	湛江港	0	7	7
库存	合计	-2.48	13.88	16.36

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

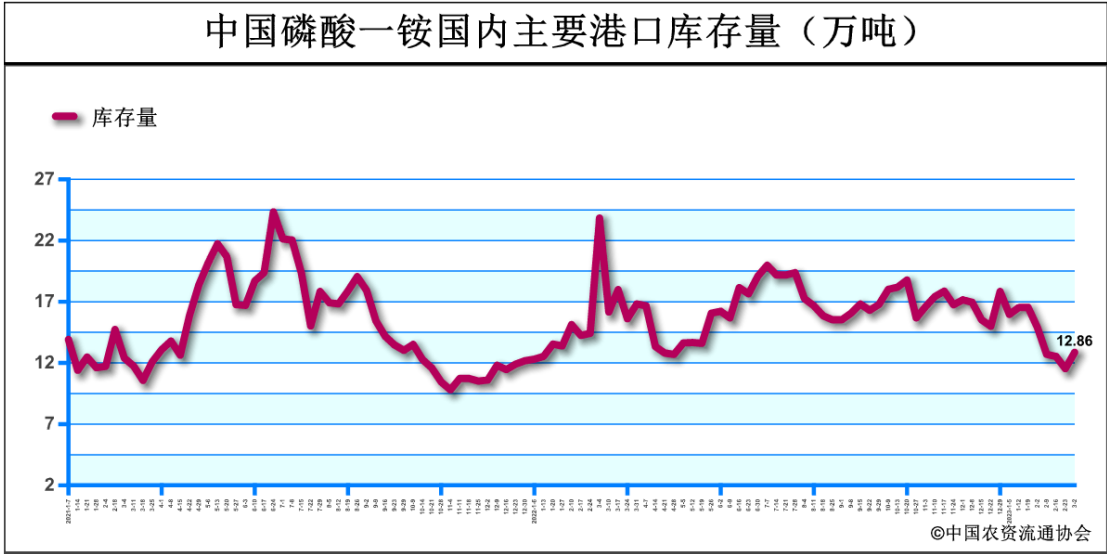


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 2 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 12.86 万吨，与上月末的 14.9 万吨相比，减少 2.04 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）	
			2023-3-2	2023-2-2

二铵 库存	营口港	-0.2	0	0.2
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	1.35	6.36	5.01
	北海港	-3.19	0	3.19
	合计	-2.04	12.86	14.9

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 2 月，二铵市场需求缓慢释放，下游市场观望为主。2 月中上旬，春节假期结束，市场陆续回归，生产企业开工逐步好转，主要发运前期出口及国内预收订单；2 月中下旬，原料价格震荡波动上行，因距离春耕用肥尚早，下游观望情绪较重，拿货较为谨慎，刚需采买为主。出口市场方面，除印度市场外，国际市场需求总体表现疲软，2 月末我国二铵出口报价下跌至 610~620 美元/吨 FOB，较 1 月末下跌 20 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 2 月一铵市场弱势疲软下行。2 月一铵市场供应较为充足，但市场需求欠佳，一铵新单成交不理想。出口市场方面，2023 年 2 月末中国 55%颗粒一铵出口报价下跌至 520 美元/吨 FOB，月环比上涨 10 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；接收发货地统计，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 2 月，国产硫磺价格先抑后扬。截至 2 月末，国产固硫均价 1226 元/吨，月环比下跌 53 元/吨，国产液硫均价 1047 元/吨，月环比下跌 56 元/吨。港口硫磺受下游需求好转影响，价格上涨。2 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1300 元/吨，月环比上涨 120 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2023 年 2 月，磷矿石市场行情平稳运行。2 月末贵州地区 30%

品位磷矿石车板报价 1100 元/吨以上，月环比上涨 20~50 元/吨不等；湖北地区 28%品位磷矿石船板价 1035~1045 元/吨，月环比上涨 45~60 元/吨不等；云南地区 30%品位 1050 元/吨及以上，月环比持稳。3 月，随着春耕用肥需求临近，下游磷肥企业走货好转，对磷矿的需求或增加，预计价格坚挺上行。

5.3 液氨市场情况

2023 年 2 月，液氨市场受供应面利好影响，价格持续上扬。2 月末液氨出厂均价为 4302 元/吨，较上月末上涨 83 元/吨，涨幅为 1.97%。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2023 年 2 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，3 月初与 2 月初相比，美国坦帕港 FOB 为 650 美元/吨，月环比低端持稳，高端下跌 20 美元/吨；突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 分别为 650~710 美元/吨、610~710 美元/吨、590~670 美元/吨，月环比低端下跌 5~50 美元/吨，高端上涨 5~60 美元/吨；中国 FOB 为 610~620 美元/吨，月环比低端下跌 20 美元/吨，高端下跌 20 美元/吨；印度到岸价为 625~626 美元/吨，月环比低端下跌 35 美元/吨，高端下跌 34 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 635 美元/吨，月环比低端下跌 40 美元/吨，高端下跌 40 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	2023-3-2	2023-2-2

DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	0	-20	650	650~670
	突尼斯	-5	+5	650~710	655~705
	摩洛哥	-50	60	610~710	660~710
	俄罗斯波罗的海/黑海	-40	+11	590~670	630~659
	中国	-20	-20	610~620	630~640
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	-35	-34	625~626	660
	巴基斯坦	-40	-40	635	675

数据来源：根据相关材料整理

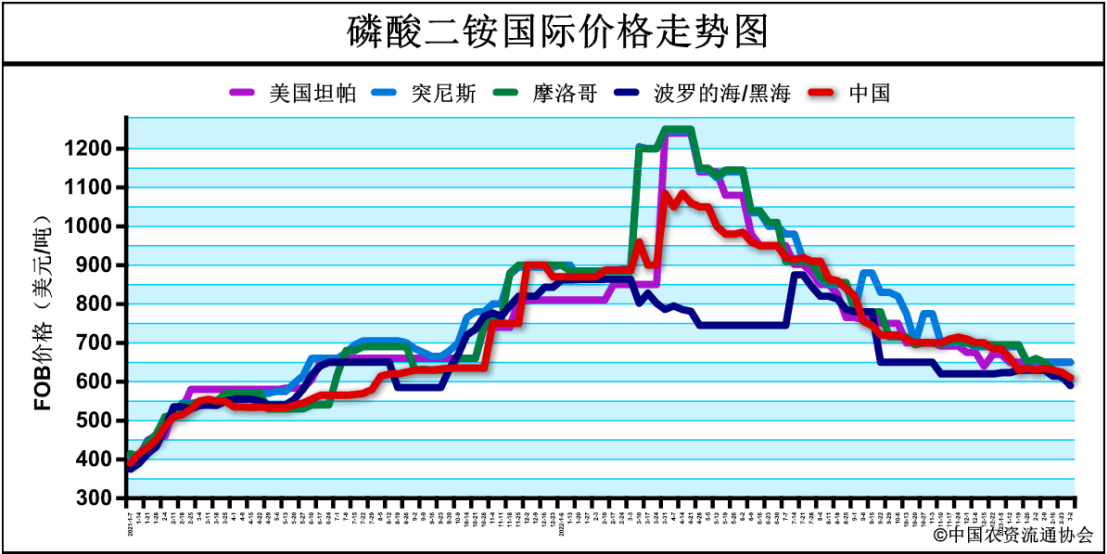
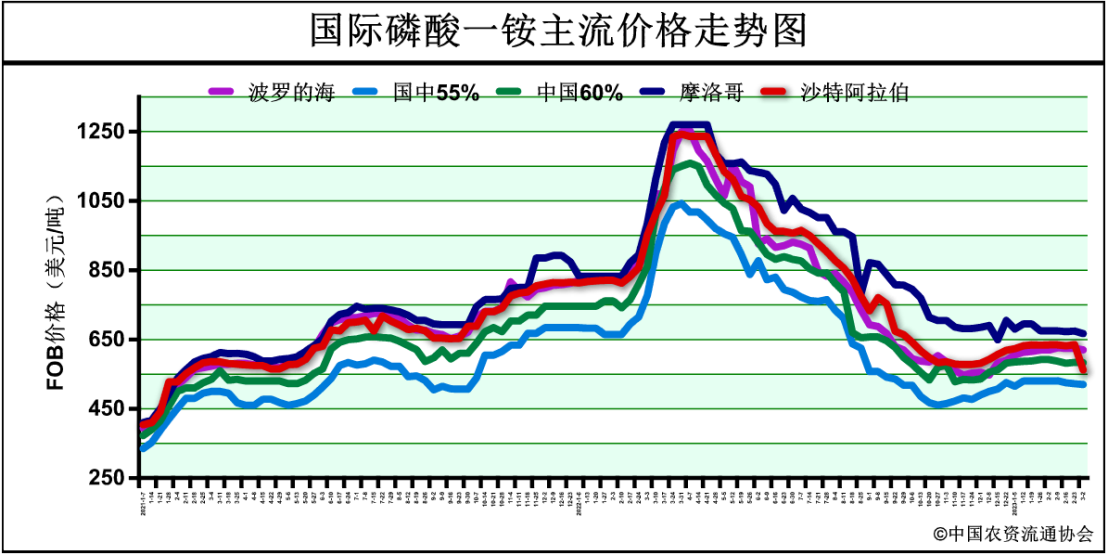


图 25：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

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	2023-3-2	2023-2-2
MAP (FOB 散装)	波罗的海	-1	+2	615~625	616~623
	中国 55%	-10	-10	520	530
	摩洛哥	-16	0	624~710	640~710
	沙特阿拉伯(KSA)	-12	-7	620~630	632~637

2022 年 2 月，国际磷酸一铵价格弱势盘整运行。价格月环比方面，3 月初与 2 月初相比，波罗的海 FOB 为 615~625 美元/吨，低端下跌 1 美元/吨，高端上涨 2 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 520 美元/吨，低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 624~710 美元/吨，低端下跌 16 美元/吨，高端持稳；沙特阿拉伯 FOB 为 620~630 美元/吨，低端下跌 12 美元/吨，高端下跌 7 美元/吨。

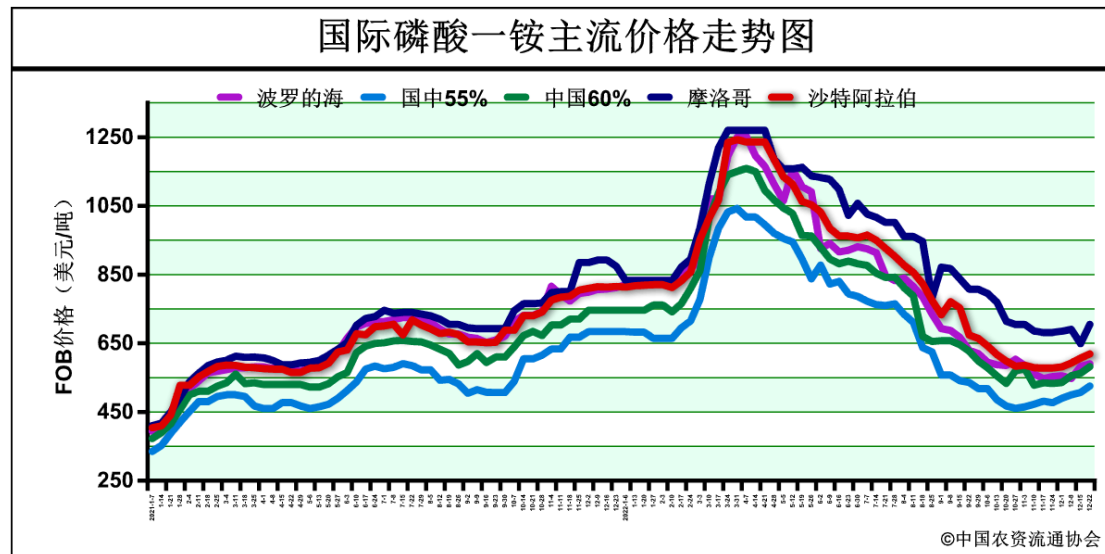


图 26：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 3 月份，从供应来看，硫磺价格盘整上行、液氨行情小幅波动，磷矿石价格保持坚挺，企业生产成本增加；在国家保供稳价宏观调控要求下，预计生产供应将逐步增加。需求方面，春耕用肥临近，预计下游拿货情况好转，市

场观望情绪缓解。预计后期二铵市场保持稳中向好态势，重点关注春耕需求进展情况、成本动向及出口政策变化。

磷酸一铵方面，进入 2022 年 3 月份，从供应来看，原料硫磺价格盘整上行、液氨行情小幅波动，磷矿石价格保持坚挺，成本上对一铵价格支撑增强。需求方面，随着春耕用肥临近，下游复合肥走货情况或将好转，对一铵需求将增加。综上，预计后期一铵价格或将盘整波动上行，需重点关注春耕需求启动及原料成本变动情况。

2 月国内氯化钾价格稳中下行

一、国内氯化钾市场表现

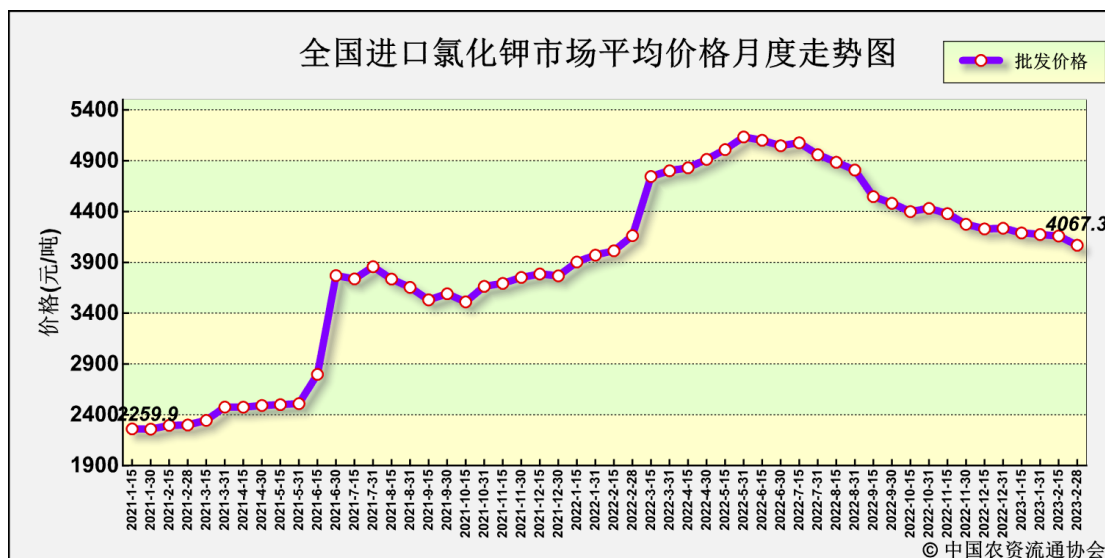


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2022 年 2 月国内氯化钾市场供应尚可，市场成交不佳，氯化钾价格稳中下行。2023 年 3 月 2 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 4003.75 元/吨、4067.27 元/吨，月环比分别下跌 38.75 元/吨、105.25 元/吨，跌幅分别为 0.96%、2.52%；与去年同期相比分别下跌 311.00 元/吨、340.59 元/吨，跌幅分别为 7.21%、7.73%。

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 2 月 CKPI 持续下行，从 2023 年 2 月 6 日的 3895.65 点下跌至 2023 年 3 月 6 日的 3720.36 点，共下跌 175.29 点，跌幅为 4.50%。2023 年 3 月 6 日 CKPI 同比下跌 419.28 点，跌幅为 10.13%；比基期上涨 429.77 点，涨幅为 13.06%。

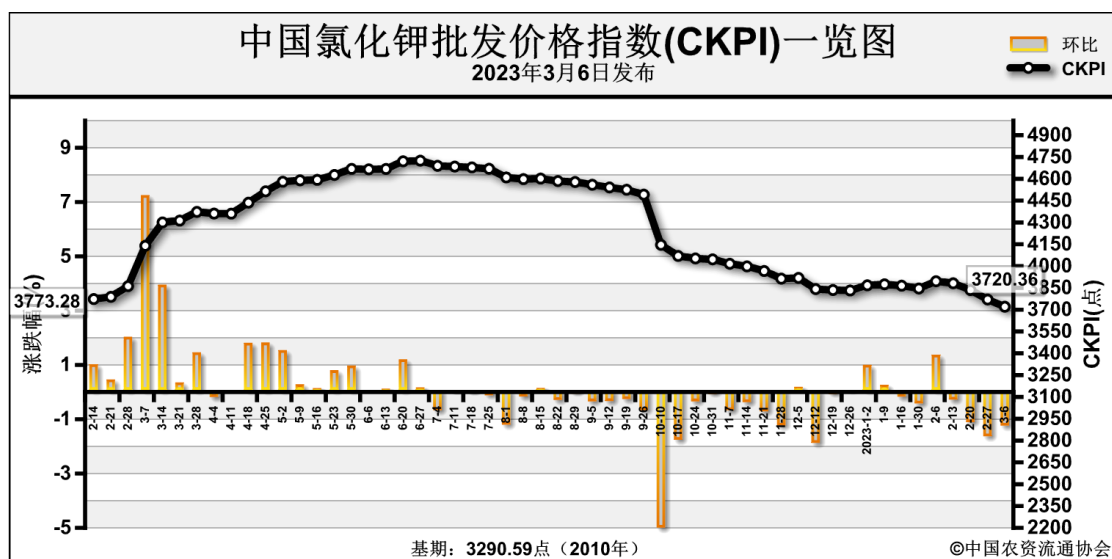


图 28：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

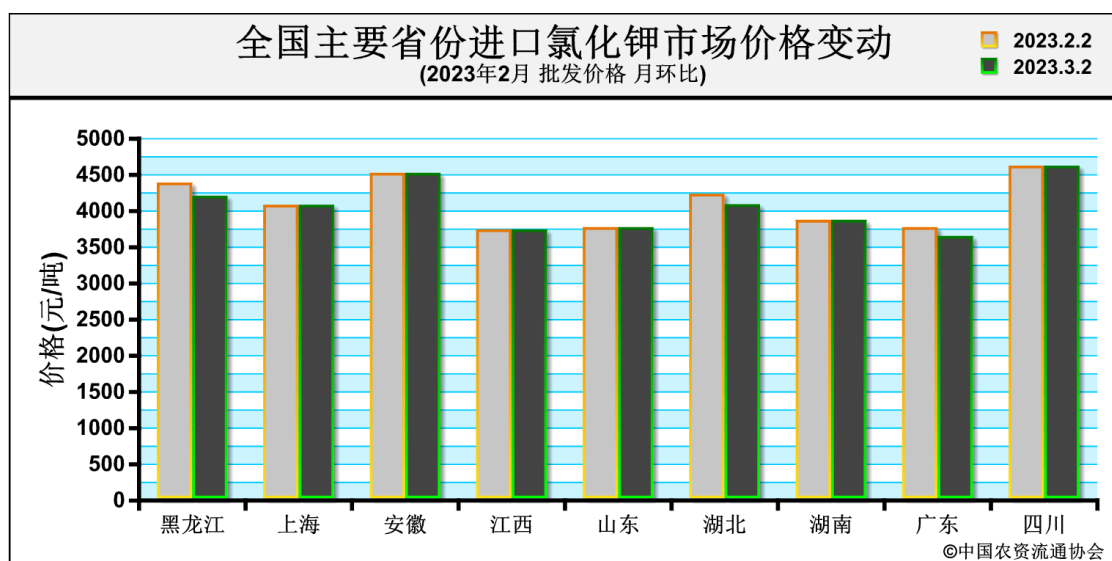


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2022 年 2 月，根据协会监测数据显示，黑龙江、湖北、广东地区价格呈现 120~183.34 元/吨不同幅度的下跌，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	2023-02-02	2023-03-02	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4366.67	4183.33	-183.34	-4.20%
	上海	4060.00	4060.00	0	0.00%
	安徽	4500.00	4500.00	0	0.00%
	江西	3720.00	3720.00	0	0.00%
	山东	3750.00	3750.00	0	0.00%
	湖北	4212.86	4067.50	-145.36	-3.45%
	湖南	3850.00	3850.00	0	0.00%
	广东	3750.00	3630.00	-120	-3.20%
	四川	4600.00	4600.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

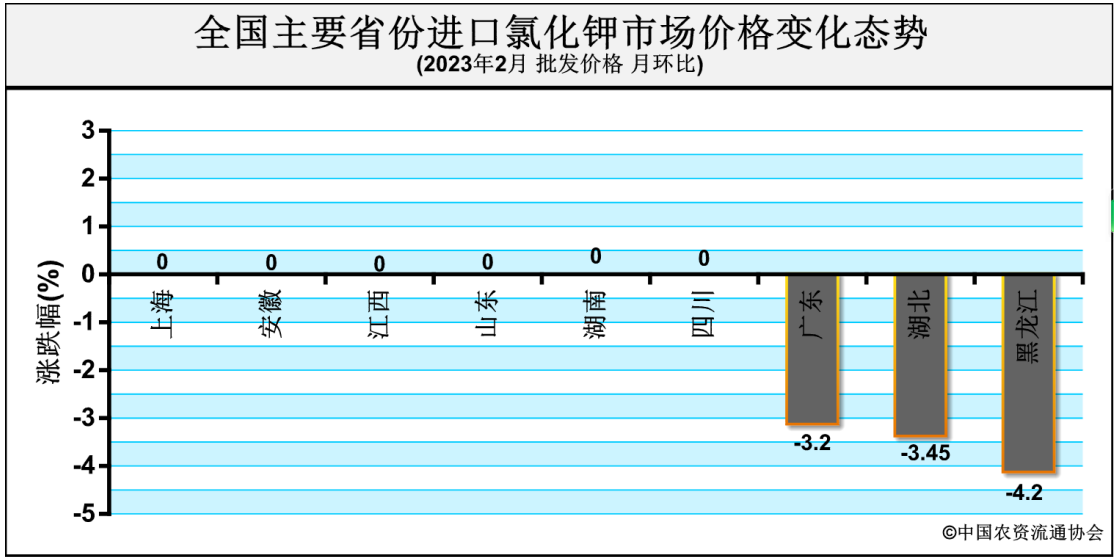


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工正常，2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 2700~2800 元/吨左右，较上月下跌 200~300 元/吨左右，青海地区发运好转，新单成交有限。进口钾方面，少量到货，港存小幅下滑。2023 年 2 月末 62%俄白钾港口报价参考主流报价 3620~3700 元/吨左右，环比 1 月末价格低端下跌 80 元/吨，高端下跌 50 元/

吨。

边贸钾方面，货源少量到货，2023 年 2 月末 62%俄白钾 3500~3550 元/吨左右，环比 1 月末低端价格下跌 50 元/吨。

表 19: 2023 年 2 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）	
			2023-03-02	2023-02-02
氯化钾	营口港	2.9	20	17.1
	青岛港	-2.63	18.28	20.91
	烟台港	-3	30	33
	连云港	-3.9	34.5	38.4
	南京港	-0.5	3.5	4
	镇江港	1	31	30
	防城港	3.36	9.61	6.25
	北海港	0	9.5	9.5
	湛江港	0	19	19
	赤湾港	4	14	10
库存	合计	1.23	189.39	188.16

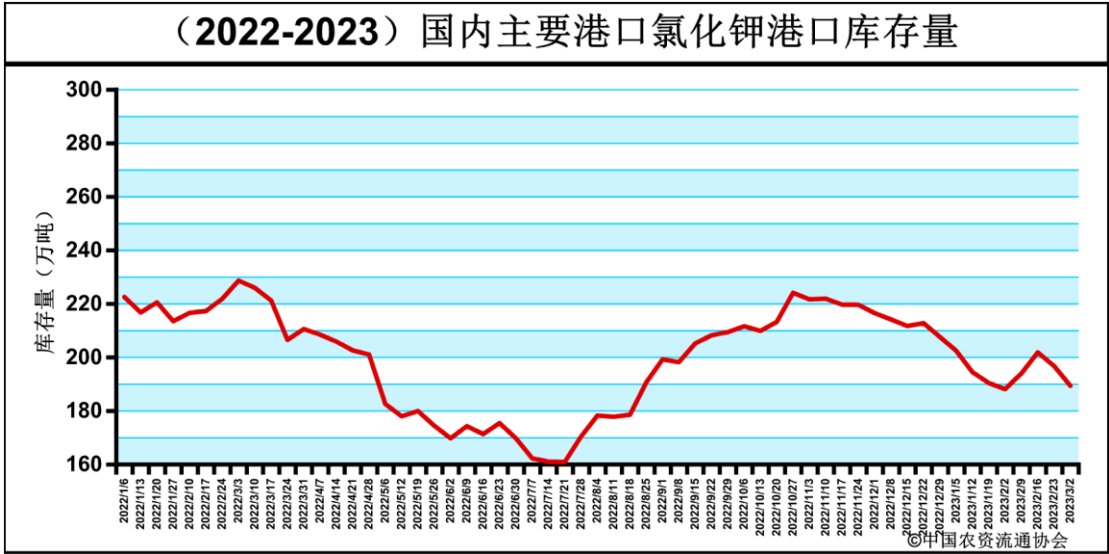


图 31: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2 月份国内春耕市场陆续启动，氯化钾市场需求无明显好转，

按需采购为主，下游复合肥企业整体开工率从 38% 上升至 45%。

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 2 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	2023-03-02	2023-02-02
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-30	-16	416~490	446~506
	西北欧	-29	-17	440~739	469~810
	波罗的海/黑海	-31	-16	414~464	445~480
	以色列	-35	-79	438~731	473~810
	CFR 东南亚	-25	-10	500~550	525~560
	CFR 巴西	-25	-25	485~500	510~525

数据来源：根据相关材料整理

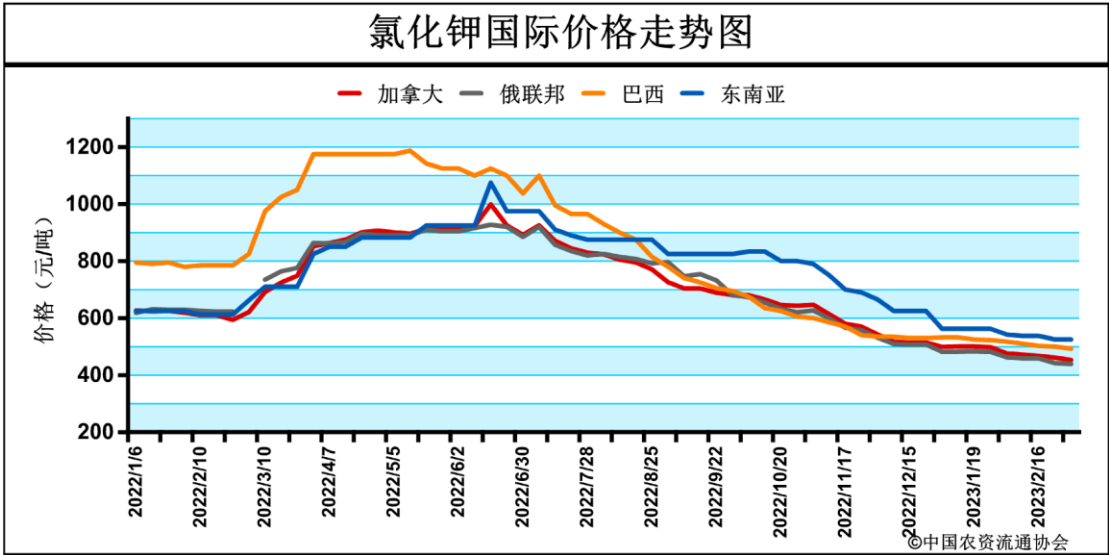


图 32：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

2023 年 2 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 2 月末与 1 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 30 美元/吨，高端下跌 16 美元/吨，为 416~490 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 29 美元/吨，高端下跌 71 美元/吨，为 440~739 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 31 美元/吨，高端下跌 16 美元/吨，为 414~464 美元/吨；以色列氯

化钾离岸价低端下跌 35 美元/吨, 高端下跌 79 美元/吨, 为 438~731 美元/吨; 东南亚氯化钾到岸价低端下跌 25 美元/吨, 高端下跌 10 美元/吨, 为 500~550 美元/吨; 巴西氯化钾到岸价低端下跌 25 美元/吨, 高端下跌 25 美元/吨, 为 485~500 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

当前国内氯化钾市场供应尚可, 市场需求缓慢释放, 社会库存同比偏高, 价格总体稳中有降。国际市场需求疲软, 价格持续下滑。预计短期内国内氯化钾价格平稳震荡运行, 重点关注春耕市场启动和货源到港情况。

市场需求回暖 复合肥价格小幅上行

一. 国内复合肥现货市场表现

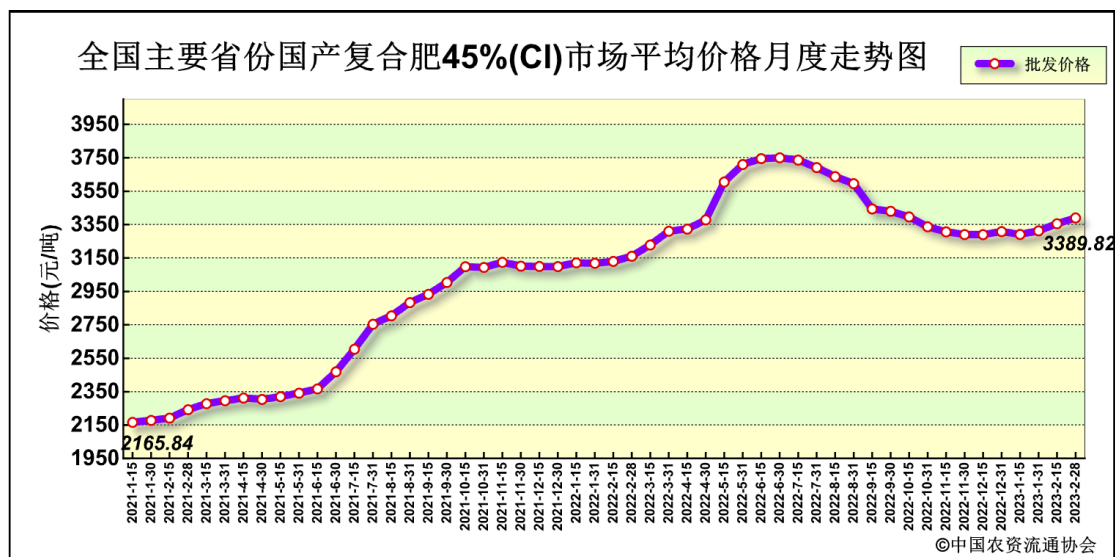


图 33: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2月,市场需求回暖,复合肥价格小幅上行。根据最新监测数据显示,2023年3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3228.25元/吨、3381.25元/吨、3595.71元/吨,月环比分别上涨55.86元/吨、69.00元/吨、93.59元/吨,涨幅分别为1.76%、2.08%、2.67%;与去年同期相比分别上涨188.42元/吨、213.24元/吨、211.14元/吨,涨幅分别为6.20%、6.73%、6.24%。

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:2月CCPI持稳运行,从2月6日的3396.84点运行至3月6日的3413.32点,共上涨16.48点,涨幅为0.49%;3月6日CCPI同比上涨190.98点,涨幅为5.93%;比基期上涨910.73点,涨幅为36.39%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2月 CCRI 小幅上涨,从2月6日的 3396.84 点运行至3月6日的 3489.43 点，共上涨 92.59 点，涨幅为 2.73%；3月6日 CCRI 同比上涨 159.51 点，涨幅为 4.79%；比基期上涨 1042.72 点，涨幅为 42.62%。

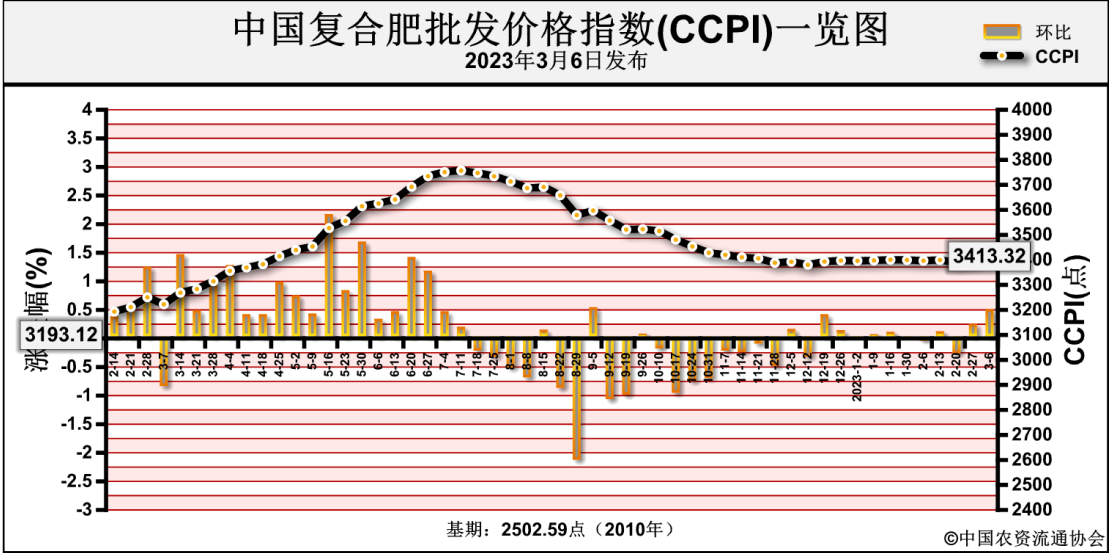


图 34: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

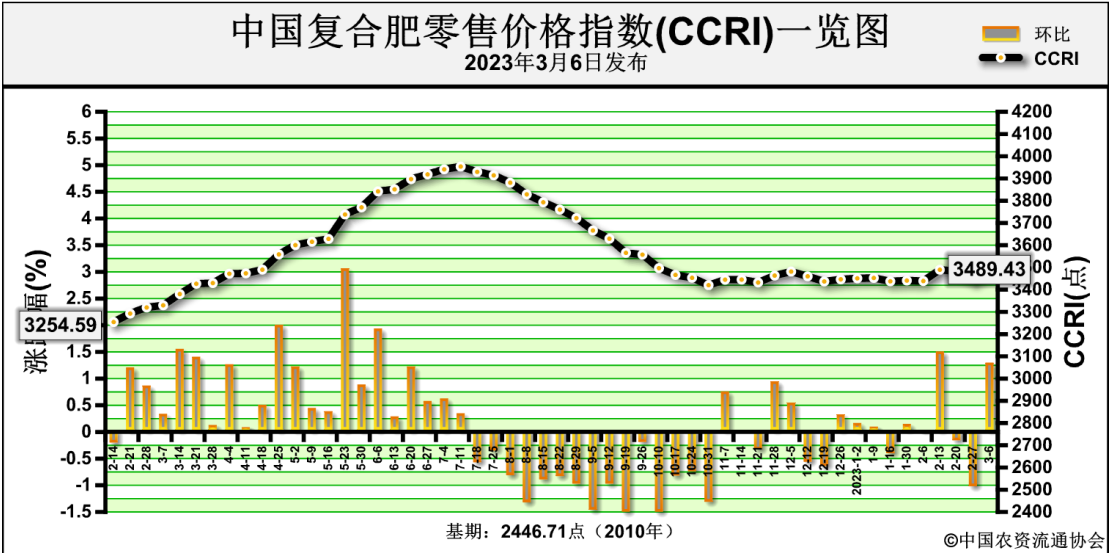


图 35: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

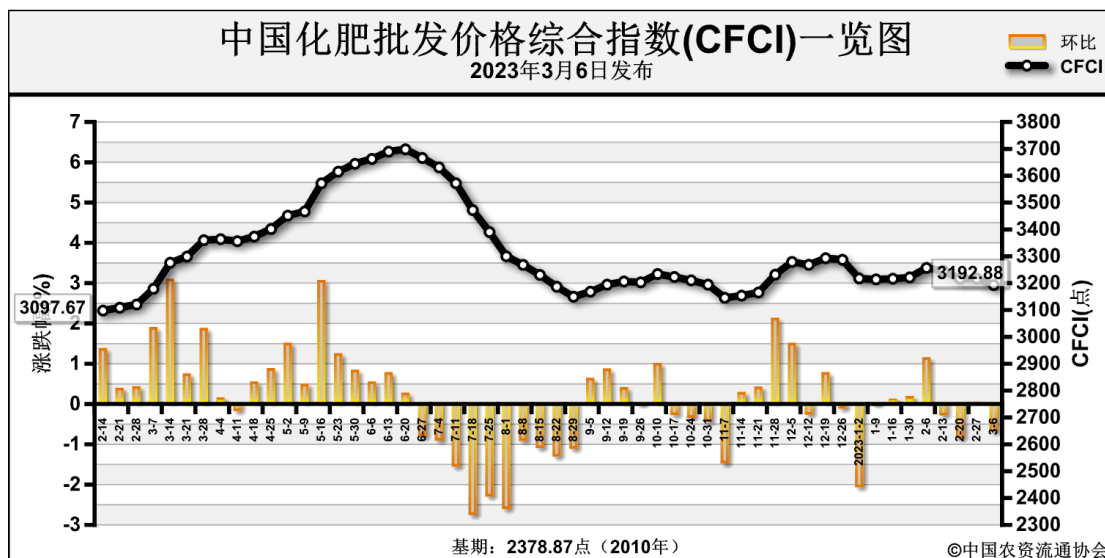


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 2月 CFCI 小幅下跌,从2月6日的3256.85点运行至3月6日的3192.88点,共下跌63.97点,跌幅为1.96%; 3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,2月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价格涨跌互现。其中吉林、山西、黑龙江、江苏、重庆、湖北、广西7省区市价格上涨10~230元/吨,甘肃、福建、广东、河北、山东、江西、陕西、新疆8省区价格下跌20~300元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省区依次是吉林、山西、黑龙江,涨幅分别为7.32%、4.51%、3.49%;跌幅最大的3个省依次是甘肃、福建、广东,跌幅分别为7.73%、2.63%、1.93%。

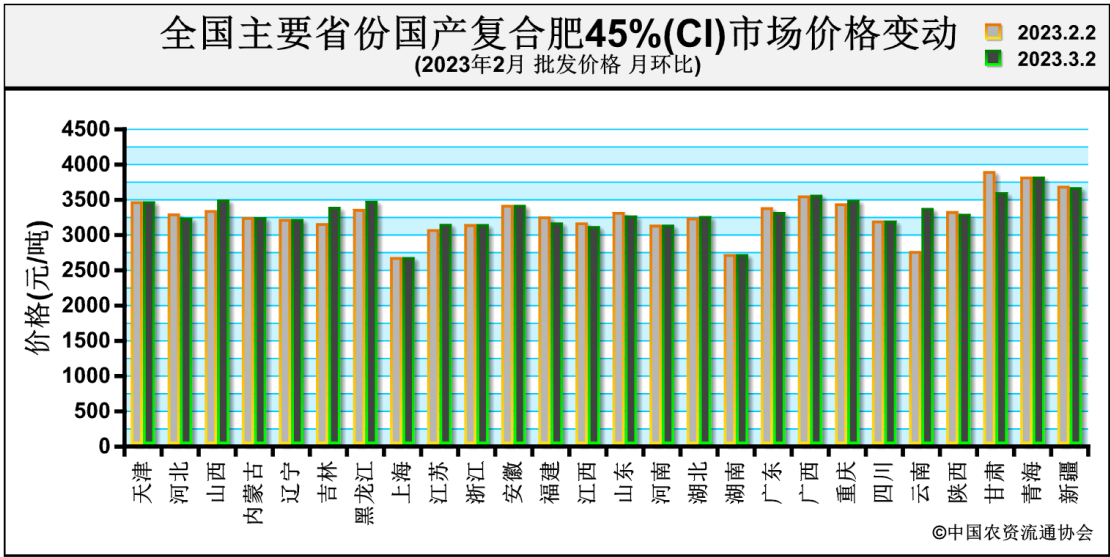


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2023-02-03 (元/吨)	2023-03-02 (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	3277.78	3216.67	-61.11	-1.86%
	山西	3325.00	3475.00	150.00	4.51%
	内蒙古	3226.67	3226.67	0.00	0.00%
	辽宁	3200.00	3200.00	0.00	0.00%
	吉林	3140.00	3370.00	230.00	7.32%
	黑龙江	3341.67	3458.33	116.66	3.49%
	上海	2660.00	2660.00	0.00	0.00%
	江苏	3053.53	3129.74	76.21	2.50%
	浙江	3125.00	3125.00	0.00	0.00%
	安徽	3400.00	3400.00	0.00	0.00%
	福建	3235.00	3150.00	-85.00	-2.63%
	江西	3150.00	3100.00	-50.00	-1.59%
	山东	3300.00	3250.00	-50.00	-1.52%
	河南	3117.50	3117.50	0.00	0.00%
	湖北	3218.52	3240.50	21.98	0.68%
	湖南	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	广东	3365.00	3300.00	-65.00	-1.93%
	广西	3533.33	3543.33	10.00	0.28%
	重庆	3420.00	3470.00	50.00	1.46%
	四川	3175.00	3175.00	0.00	0.00%

	陕西	3310.00	3272.50	-37.50	-1.13%
	甘肃	3880.00	3580.00	-300.00	-7.73%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	3670.00	3650.00	-20.00	-0.54%

数据来源：中国农资流通协会

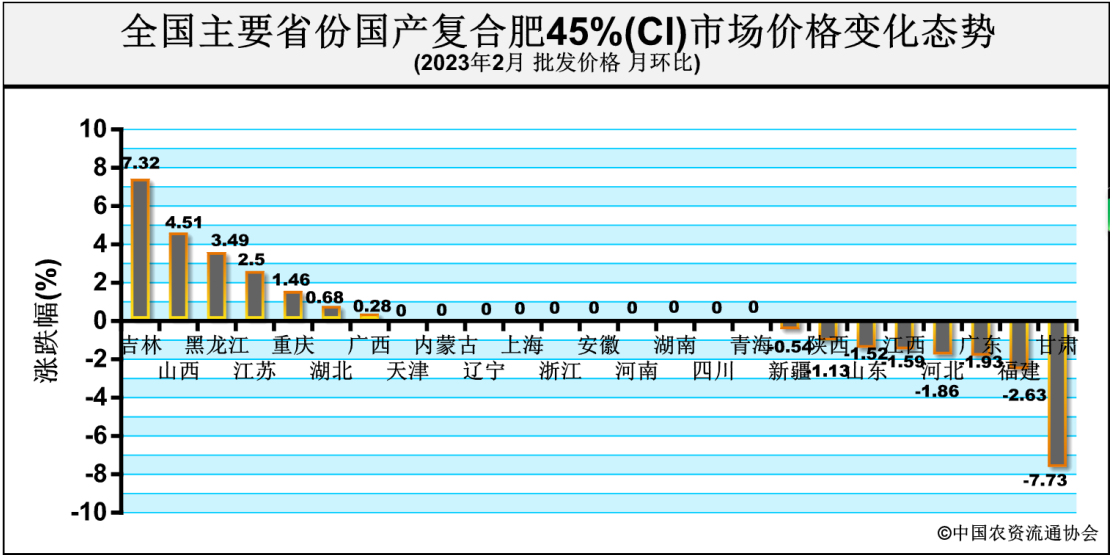


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2023 年 2 月，随着春耕用肥季节临近，复合肥企业逐步复产，开工率持续上升，市场供给增加。2 月，国内复合肥企业月平均开工率为 42.41%，较 1 月增加 5.82 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2 月末，国内主要港口复合肥库存为 20.36 万吨，较 1 月末的 24.90 万吨，减少 4.54 万吨，降幅为 18.23%。

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）	
			2023-03-02	2023-02-02
复合肥	防城港	-0.54	3.36	3.90
	赤湾港	-4.00	17.00	21.00

港口库存	合计	-4.54	20.36	24.90
------	----	-------	-------	-------

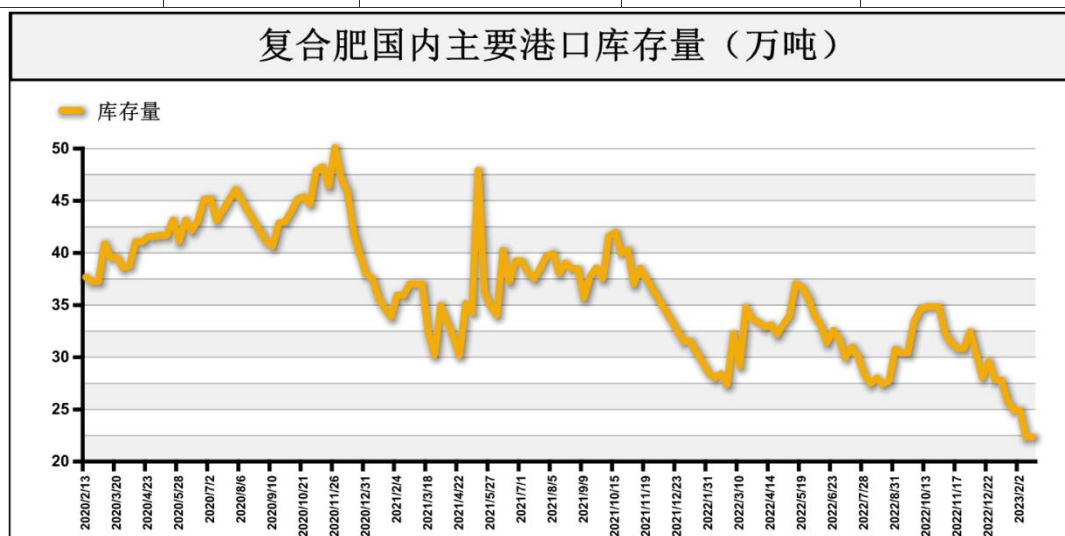


图 39: 复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三. 复合肥市场需求情况

2023 年 2 月，复合肥市场需求逐步回暖，企业主发前期订单。月初，春耕需求尚未启动，市场需求总体有限。随着终端用肥时节逐步接近，复合肥市场需求逐步回暖，经销商提货速度加快，但受原料价格波动影响，部分经销商新单采购态度谨慎。

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

2 月，尿素价格先降后升。供给方面，尿素企业开工率小幅下滑，月平均开工率为 71.69%，较 1 月减少 4.00 个百分点，市场供给小幅减少。需求方面，月初，市场需求清淡；至月末，农业需求逐步展开；工业需求方面，复合肥企业及胶板厂开工率上升，对尿素采购需求增加。

5.2 磷酸一铵情况

2月，磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，1月末，春节假期结束后，一铵企业陆续复产，2月月均开工率为54.27%，较1月增加7.40个百分点，市场供给有所回升。需求方面，复合肥企业开工率增加，对一铵的采购需求增加。原料方面，硫磺价格止跌回弹，磷矿石价格平稳运行，液氨价格先跌后涨，一铵成本总体增加。

5.3 氯化钾情况

2月，氯化钾价格小幅下滑。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2700~2800元/吨左右，市场发运好转；港口供给较为充足，价格小幅松动；边贸钾少量到货。需求方面，复合肥企业开工率增加，对钾肥的采购需求有所增加。

六．复合肥市场后市预测

3月，春耕需求释放，复合肥市场需求持续回暖。供给方面，复合肥企业开工率将逐步回升。需求方面，春耕需求逐渐释放，基层用肥开始，市场货源下沉速度加快，市场交投回暖。原料方面，尿素、一铵价格回暖，氯化钾价格呈小幅下行趋势，复合肥成本支撑尚可。综上，预计短期内复合肥价格以稳为主，或有小幅上涨可能。

市场采购谨慎 农药价格下探

2 月份，农药原药及中间体市场价格走势分化明显，供求关系主导市场走势。供给端开工率较前期有所提升，部分产品库存增加；需求端外贸消化前期高价位库存，部分地区受地缘政治及资金结算等因素影响，补货周期推迟。国内制剂企业刚需备货为主，市场行情持续下探导致采购极其谨慎，供需博弈。目前市场供大于求，价格非理性下跌，产业链中制剂、原药、中间体自下而上延续负反馈循环。预计随着市场备货旺季到来，待现有库存消化后，成交量稳步攀升，市场行情盘整企稳。

2023 年 2 月 26 日，中农立华原药价格指数报 122.38 点，同比去年大跌 32.1%，环比上月下跌 8.05%，除草剂、杀虫剂、杀菌剂市场行情仍继续走低。跟踪的上百个产品中，同比去年，86%产品下跌；环比上月，无上涨品种，61%产品走低。

除草剂市场。2023 年 2 月 26 日，中农立华除草剂原药价格指数报 145.42 点，同比去年大跌 39.7%。灭生性除草剂整体处于下跌通道中，海外市场去库存为主，刚需订单压价严重；内贸市场由于行情下行采购谨慎，叠加气候影响，终端市场备货窗口期延长。选择性除草剂分化不一，出口导向型大产品处于回调中。

草铵膦原药东南亚市场出货顺畅，高端市场原粉需求有所压制，内贸单剂市场竞争白热化，整体市场需求弱势倒逼原药价格下行，价格报到 13 万元/吨；草甘膦原药供给端市场维稳意愿强烈，控制开工负荷，协商维系市场价格，外贸市场库存待消化，供需

博弈，下游看空情绪浓，价格报到 4.2 万元/吨；精草铵膦母药供给量有限，下游市场布局热度高，供货紧张，价格报至 19.5 万元/吨左右；敌草快母药同类产品性价比博弈，国内市场二氯盐报到 4.4 万元/吨，终端制剂性价比倒逼二溴盐匹配竞争，报到 4.4 万元/吨。

2,4-D 原药国内产能增加，竞争激烈，市场价格已经报到 1.8 万元/吨；二甲戊灵原药海外市场需求旺盛，国内处于备货高峰，厂家库存低位，排单为主，价格报到 6.6 万元/吨。

灭草松原药厂家市场维稳意愿强烈，内贸备货延后，主供出口为主，市场报到 11 万元/吨左右，灭草松水剂市场价格报到 4 万元/吨，内贸消化前期库存，刚需采购需求有所延迟；噁草酮原药报价 22.5 万元/吨，市场正值备货季，随着原药价格下行，产品性价比逐步恢复中。

氟磺胺草醚原药开工率有所提升，终端备货需求逐步启动，价格报到 13.5 万元/吨以内；异噁草松原药厂家库存低位，市场低含量货源价格报到 8 万元/吨；乙氧氟草醚原药厂家主交出口，国内开始陆续拿货，竞争激烈，价格报到 19.5 万元/吨。

玉米田除草剂竞争白热化，供大于求影响价格走势，莠去津原药国内市场目前稳定为主，价格报到 3.6 万元/吨。硝磺草酮原药国内产能充足，厂家竞争激烈，供大于求，报到 11.5 万元/吨以内；烟嘧磺隆原药产能增多，与硝磺草酮原药行情较为相似，报 21 万元/吨。

氰氟草酯原药上游原材料高位为原药带来成本支撑，下游备货逐步启动，厂家报至 16 万元/吨；炔草酯原药厂家开车较少，下

游客户需求减少，市场接近尾声，报价在 23.5 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药原材料价格上行，但是终端需求不旺，成交价格下行至 19.2 万元/吨以内；精喹禾灵原药市场几无库存，市场报价到 22 万元/吨，处于高位。

烯草酮原药出口需求减量，价格回调整盘，报到 11.5 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，国内淡季，市场报到 15.5 万元/吨。

噻苯隆原药市场处于需求淡季，供应稳定，报价 20 万元/吨；砒啶磺隆原药市场备货逐步开启，报到 95 万元/吨。

酰胺类除草剂高位回调，终端刚需用药开启，渠道库存低位。丙草胺原药厂家交外贸订单，价格小幅上扬，报到 3.5 万元/吨；乙草胺原药厂家开工率提升，报到 3.1 万元/吨；丁草胺原药部分厂家停车，供货稍紧，价格有所抬升，报至 2.6 万元/吨；异丙草胺原药报到 5.2 万元/吨；异丙甲草胺原药出口需求良好，库存低位，价格仍在 5.5 万元/吨；苯噻酰草胺原药报 7 万元/吨。

杀虫剂市场。2023 年 2 月 26 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 103.04 点，同比去年大幅下跌 21.1%，环比上月下跌 4.54%。杀虫剂市场受终端需求压制，产品价格稳中回调，以消化前期库存。闰二月带来内贸备货延后，厂家刚需采购为主。

阿维市场受氯虫苯甲酰胺国产化影响的冲击较大，出口弱势，厂家库存量偏高，价格逐步走低。阿维菌素精粉报到 50 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药报价回调到 67 万元/吨。

烟碱类产品国内需求低迷，出口订单较少，整体进入负反馈循环，中间体价格看空情绪浓。吡虫啉原药市场报到 12 万元/吨；

啶虫脒原药报到 10 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 17.5 万元/吨；噻虫嗪原药市场博弈，终端需求备货刚需期，渠道价格混乱，厂家报至 8.5 万元/吨，种衣剂品质报到 11 万元/吨；噻虫胺原药开车工厂增多，市场成交价格逐步走低，报价 12 万元/吨，小厂价格冲击较大；呋虫胺原药需求一般，市场有待进一步开发，报到 15 万元/吨。

菊酯类市场国内市场需求弱势，厂家竞争十分激烈，价格处于下跌通道中。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报到 17.2 万元/吨；联苯菊酯原药报到 22.5 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 4.2 万元/吨；氯氟菊酯原药市场价格报 7.8 万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，厂家竞争激烈，市场报到 11.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端备货中，价格盘整，终端性价比逐步提高，报到 48 万元/吨。

联苯肼酯原药受非正规货源冲击，叠加柑橘等主要市场种植回报率低及其他化合物冲击影响，市场备货刚需为主，报到 29.5 万元/吨；甲氧虫酰肼原药目前市场报价 32 万元/吨，小厂价格较低；虫螨腈原药市场价格走低后，各厂家间竞争压力大，报到 21 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 53 万元/吨。

有机磷类产品供应增加，需求减弱导致库存增加。马拉硫磷原药市场稳定到 3.8 万元/吨；丙溴磷原药报到 9 万元/吨，毒死蜱原药国内外需求弱势，国内厂家库存较多，价格逐步走低，报到 4.3 万元/吨，辛硫磷原药厂家报 4.5 万元/吨。

氟啶脲原药报到 46 万元/吨；氟铃脲原药厂家较少，报价 52 万元/吨；虱螨脲原药厂家竞争激烈，报到 21 万元/吨；乙螨唑原药报价到 24 万元/吨。

哒螨灵原药市场价格稳定，报价到 10.5 万元/吨；螺螨酯原药库存低位，现货偏紧，厂家交前期淡储订单，价格报到 16.5 万元/吨；炔螨特原药厂家排单为主，现货紧缺，市场报到 6 万元/吨；茚虫威原药价格报到 98 万元/吨。

杀菌剂市场。2023 年 2 月 26 日，中农立华杀菌剂原药价格指数跌破基点报 99.18 点，同比去年大跌 15.8%，环比上月下跌 5.30%。杀菌剂市场盘整，需求稳定释放，成本线附近产品下跌空间有限。

三唑类产品需求弱勢，产能过剩，厂家竞争激烈。苯醚甲环唑原药报到 15.3 万元/吨；丙环唑原药报到 16.2 万元/吨；己唑醇原药价格报到 12.8 万元/吨；戊唑醇原药厂家报到 6.3 万元/吨以内，产能释放，竞争非常激烈；三环唑原药原材料价格有所上扬，终端需求较弱，价格报到 6.2 万元/吨；氟环唑原药厂家排单较多，现货紧张，价格报到 45 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格处于高位，单剂市场需求减量，混剂市场备货增量，报价 26 万元/吨；啞菌酯原药出口专利的品质货源价格高位，国内非出口专利货源报到 24.8 万元/吨；醚菌酯原药价格报 35 万元/吨；肟菌酯原药产能增加，终端制剂产品属于杀菌剂热点品种，市场价格报到 39.5 万元/吨。

多菌灵原药市场货源紧张，报价在 4.2 万元/吨；甲基硫菌灵原药市场货源紧张，厂家排单为主，价格报到 4.3 万元/吨；福美双原药价格 1.8 万元/吨；甲霜灵原药价格报到 10.5 万元/吨，噁霉

灵原药市场价格报至 12 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 22.5 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率提升，终端客户消化库存为主，市场报价下探至 5.8 万元/吨。

啶酰菌胺原药报价 42 万元/吨，市场货源紧缺；氰霜唑原药报价在 60 万元/吨；噻呋酰胺原药价格处于高位，报价到 32 万元/吨；烯酰吗啉原药价格报到 7.8 万元/吨。

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，价格缓慢下。

2 月 CCMP 回落到 7 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报到 5.3 万元/吨。菊酯类中间体稳中下滑，贲亭酸甲酯价格报 5.2 万元/吨，醚醛价格报 8.8 万元/吨，功夫酸报到 15 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。

市场逐步进入备货旺季，内外贸库存消化后成本对冲的意愿加强，看空及观望情绪逐步修复，加之海外市场补库存需求逐步回暖，市场阶段性非理性下探后盘整企稳，市场成交逐步放量。产业链各环节要根据行情不断灵活调整采购备货策略，来适应未来不确定性的市场。

地膜进入生产旺季 行业开工小幅提升

一、农膜市场分析与回顾

2月份农膜市场价格窄幅弱调，市场重心略有下移。农膜需求整体向暖，2月初，原料市场价格小幅上涨，但恰逢节后，需求尚未恢复，且厂家节前有一定原料库存，农膜市场价格变动有限。春棚需求跟进，但新增订单有限，农膜厂家竞争激烈，加之原料价格小幅回落，棚膜价格随之窄幅弱调。2月中旬，地膜逐步进入生产旺季，工厂订单小有积累，但成本支撑偏弱，地膜成品价格变动有限。整体来看，原料价格涨后回落，农膜价格变动有限。截至2月24日，双防膜月均主流价格在10222元/吨，环比下跌0.43%，同比下跌5.33%；地膜月均主流价格在9222元/吨，环比上涨0.17%，同比下降5.87%。

2月农膜原料聚乙烯市场整体涨后回落。农膜市场价格窄幅弱调，华北地区双防膜主流价格收盘至10000~10400元/吨，地膜主流价格收盘至9000~9400元/吨。

棚膜：春棚需求跟进，厂家新接订单有限，开工小幅提升。

地膜：地膜需求逐步跟进，进入生产旺季，经销商下单积极性提高，部分企业开工高位维持。

二、后市展望

油价预计高位波动，给予市场一定支撑。3-5月份国内石化计划内检修损失量预计增加，但广东石化和海南炼化新装置投产，预计未来三个月供给增加；进口量方面，国内需求旺季及庞大的

消费基数，进口预计增量，但考虑到外盘价格高位，增量预期放缓。伴随 3 月两会召开及政策利好释放，宏观预期向好。综合来看，产业链逻辑与宏观逻辑再次博弈，价格或进入区间震荡行情。

3 月份原料市场价格或震荡为主。地膜需求继续提升，经销商下单积极性提高，整体订单有所增加，对农膜行业有一定支撑。预计农膜价格或将窄幅整理，下期双防膜价格区间在 10000~10500 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
