

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 4 期

(总第 150 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 4 月 5 日

本期要目

- ◎3 月尿素价格继续小幅波动
- ◎需求一般 磷铵行情稳中偏弱运行
- ◎3 月国内氯化钾价格持续下行
- ◎春耕需求释放 复合肥价格先升后降
- ◎农药市场持续震荡下跌
- ◎地膜生产旺季 农膜价格上调受阻

阅读提示：2023 年 3 月份，化肥市场供给充足，肥料价格偏弱运行为主；农药原药供应链各环节处于负反馈循环，市场依旧处于震荡下跌状态；农膜市场价格窄幅弱调，市场重心略有下移。进入 2023 年 4 月，部分地区春耕需求进入尾声，预计化肥价格或继续偏弱震荡；农药市场逐步进入国内备货旺季，整体成交量逐步上升，将对农药价格形成利好支撑；地膜需求跟进放缓，经销商下单积极性减弱，整体订单有所减少，预计后期农膜市场价格或窄幅弱调。

3 月尿素价格继续小幅波动

一．国内尿素现货市场表现

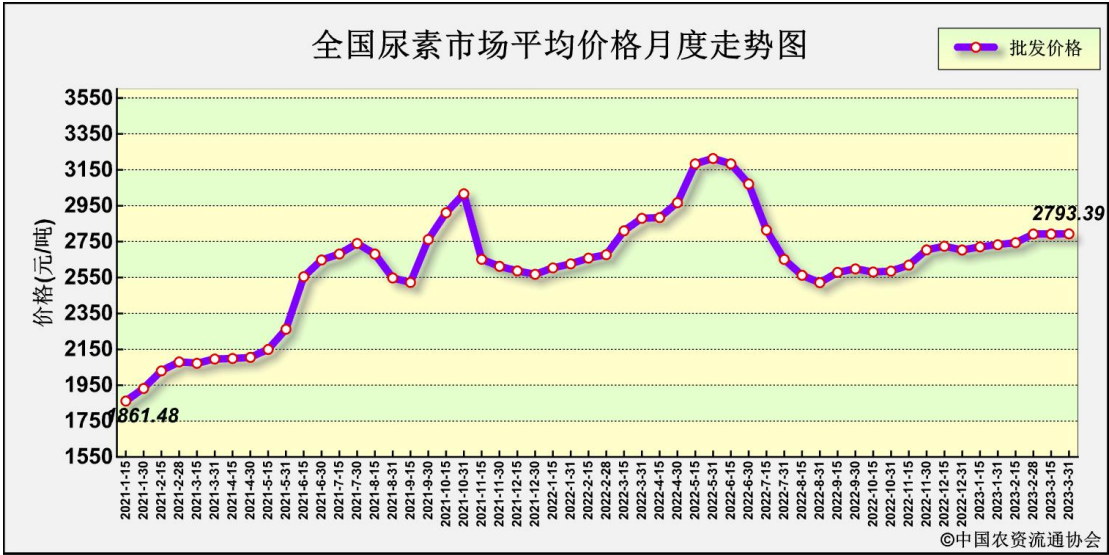


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 3 月，尿素价格继续小幅波动、持稳为主。根据协会最新监测数据显示，2023 年 3 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2676.02 元/吨、2793.39 元/吨、2946.96 元/

吨，月环比分别下跌 3.04 元/吨、上涨 1.26 元/吨、上涨 5.74 元/吨，涨跌幅分别为 -0.11%、0.05%、0.20%；与去年同期相比分别下跌 3.04 元/吨、上涨 1.26 元/吨、上涨 5.74 元/吨，涨跌幅分别为 -0.11%、0.05%、0.20%。

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：3 月 CNPI 小幅上涨。从 3 月 6 日的 2798.12 点下跌至 4 月 3 日的 2834.05 点，共上涨 35.93 点，涨幅为 1.28%；4 月 3 日 CNPI 同比下跌 82.87 点，跌幅为 2.84%；比基期上涨 1045.37 点，涨幅为 58.44%。

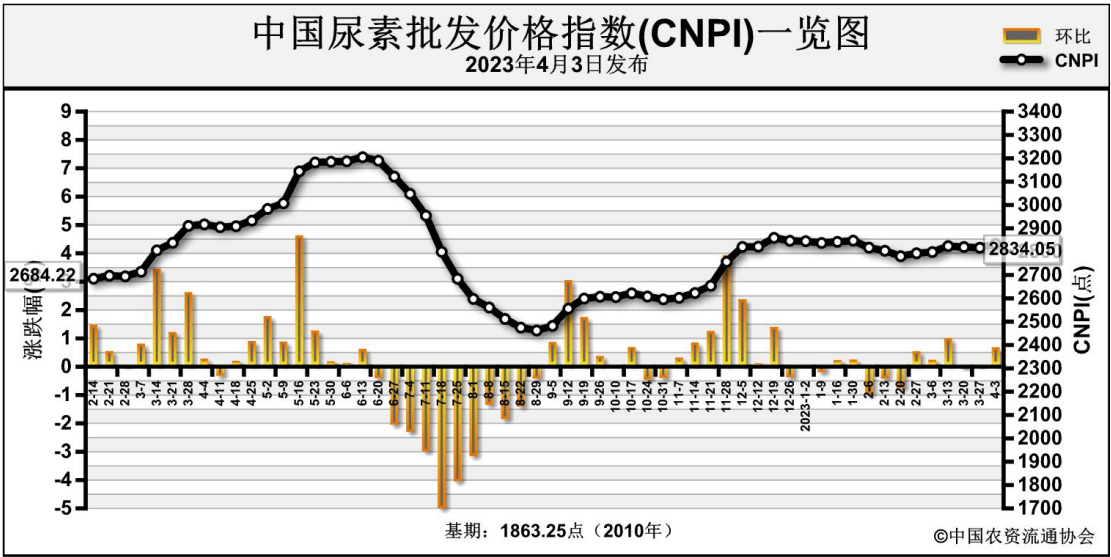


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：3 月 CNRI 小幅上涨。从 3 月 6 日的 2950.97 点上涨至 4 月 3 日的 2999.97 点，共上涨 49 点，涨幅为 1.66%；4 月 3 日 CNRI 同比下跌 20.74 点，跌幅为 0.69%；比基期上涨 1092.47 点，涨幅为 57.27%。

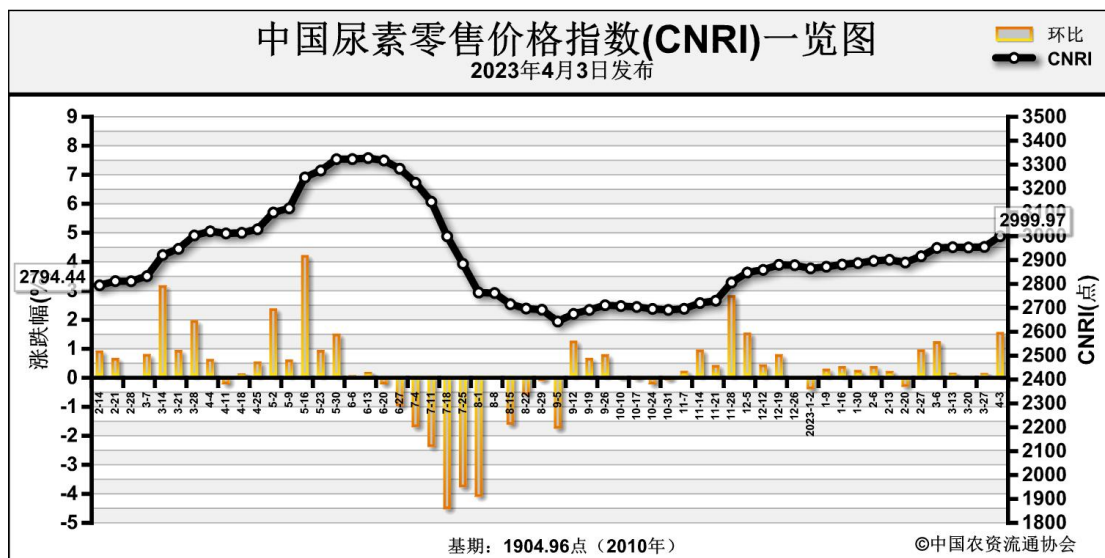


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

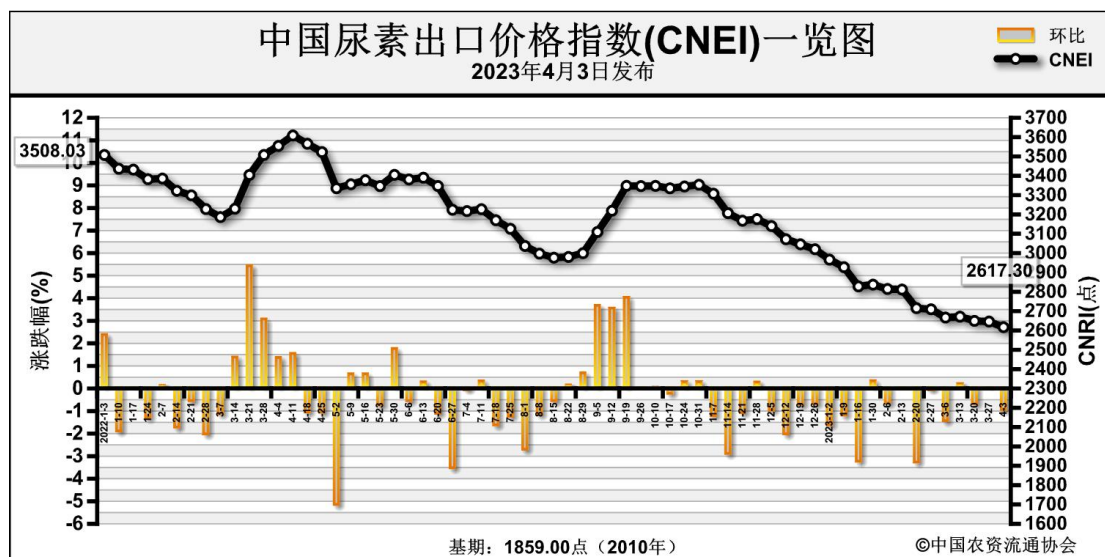


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 3月CNEI小幅下跌。从3月6日的2666.56点下跌至4月3日的2617.30点,共下跌49.26点,跌幅为1.85%;4月3日CNEI同比下跌937.74点,跌幅为26.38%;比基期上涨901.42点,涨幅为52.53%。

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	2022-3-2 (元/吨)	2023-3-30 (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	2692.22	2652.22	-40	-1.5%
	山西	2745.00	2795.00	50	1.8%
	内蒙古	2943.33	2943.33	0	0.0%
	辽宁	2950.00	2950.00	0	0.0%
	吉林	2828.33	2865.67	37.34	1.3%
	黑龙江	2988.33	3088.33	100	3.3%
	上海	2510.00	2510.00	0	0.0%
	江苏	2750.26	2738.42	-11.84	-0.4%
	浙江	2840.00	2725.00	-115	-4.0%
	安徽	2740.00	2725.00	-15	-0.5%
	福建	3180.00	3155.00	-25	-0.8%
	江西	2860.00	2790.00	-70	-2.4%
	山东	2780.00	2780.00	0	0.0%
	河南	2875.00	2800.00	-75	-2.6%
	湖北	2863.79	2863.83	0.04	0.0%
	湖南	2850.00	2850.00	0	0.0%
	广东	2820.00	2820.00	0	0.0%
	广西	2763.33	2770.00	6.67	0.2%
	重庆	2976.00	2858.00	-118	-4.0%
	四川	2887.50	2865.00	-22.5	-0.8%
	贵州	2880.00	2840.00	-40	-1.4%
	云南	2971.00	2910.75	-60.25	-2.0%
	陕西	2722.50	2670.00	-52.5	-1.9%
	甘肃	2675.00	2690.00	15	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 3 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中黑龙江、山西、吉林、新疆、甘肃、广西、湖北等 7 省区市尿素价格上涨 0.04~100 元/吨，涨幅为 0.01%~3.3%；重庆、浙江、河南、江西、云南、陕西、贵州、河北、福建、四川、安徽、江苏等 12 省区市尿素价格下跌 11.84~118 元/吨，跌幅在 0.4%~4.0%，

跌幅最大的 3 个省区市依次是重庆、浙江、河南。

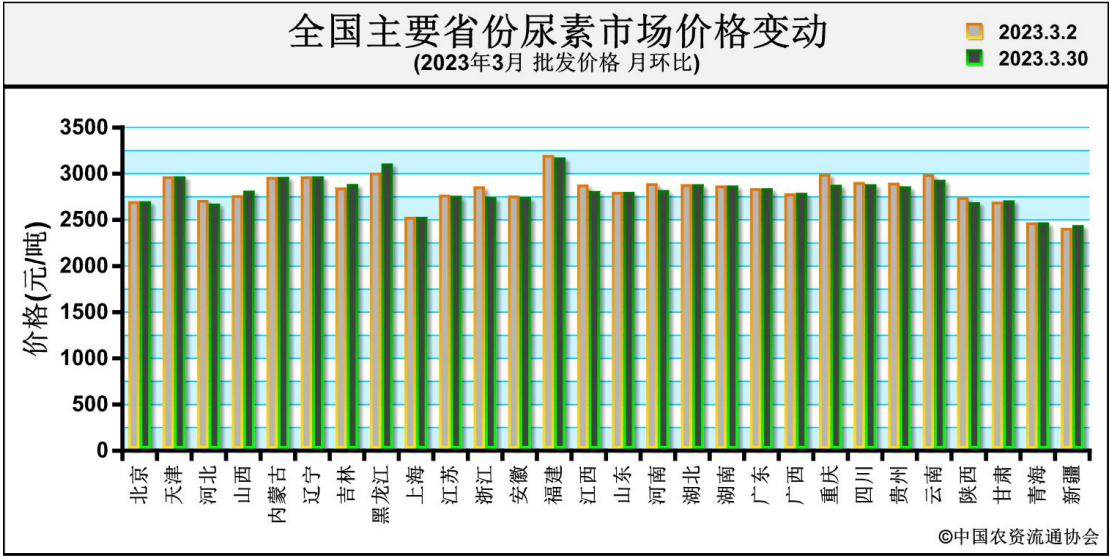


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

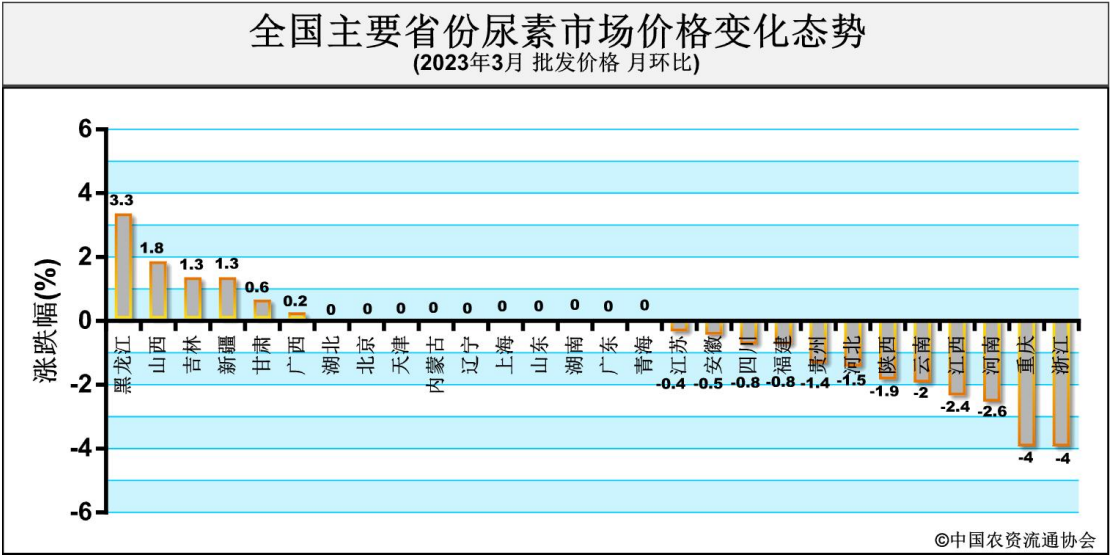


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 3 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	3 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2636.98	1138.74	131.57%	1639.09	60.88%
成交量（万手）	539.06	209.42	157.41%	330.45	63.13%
持仓量（万手）	37.81	14.59	159.04%	32.74	20.62%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 3 月，尿素期货成交量大幅增加，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 2636.98 亿元，月环比增加 60.88%;成交量 539.06 万手,月环比增加 63.13%;持仓量 37.81 万手,月环比增加 15.47%。尿素期货主力合约 UR305 开于 2449 元/吨，收于 2417 元/吨，月末结算价 2425 元/吨，月环比下跌 2.66%。



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 3 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
UR303	2,741	2,685	2,710	454	0
UR304	2,645	2,490	2,614	19,052	76
UR305	2,564	2,377	2,425	4,317,551	139,533
UR306	2,448	2,240	2,295	280,537	68,776
UR307	2,413	2,219	2,265	108,290	41,905
UR308	2,364	2,170	2,212	81,097	33,874

UR309	2,327	2,146	2,183	553,452	79,917
UR310	2,302	2,130	2,156	2,947	2,303
UR311	2,320	2,123	2,172	1,651	1,445
UR312	2,298	2,096	2,154	476	962
UR401	2,272	2,097	2,116	21,958	7,926
UR402	2,252	2,085	2,099	2,457	1,111
UR403	2,246	2,105	2,115	732	253

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 3 月，全国尿素企业开工率及日产继续小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据,3 月全国尿素月均日产量为 16.67 万吨，月环比增加 0.42 万吨。3 月全国尿素企业月均开工率为 76.53%，月环比增加 1.94 个百分点，年同比增加 2.79 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 77.41%，月环比下降 2.33 个百分

点，年同比提升 4.50 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 74.04%，月环比提升 14.08 个百分点，年同比下降 1.45 个百分点。

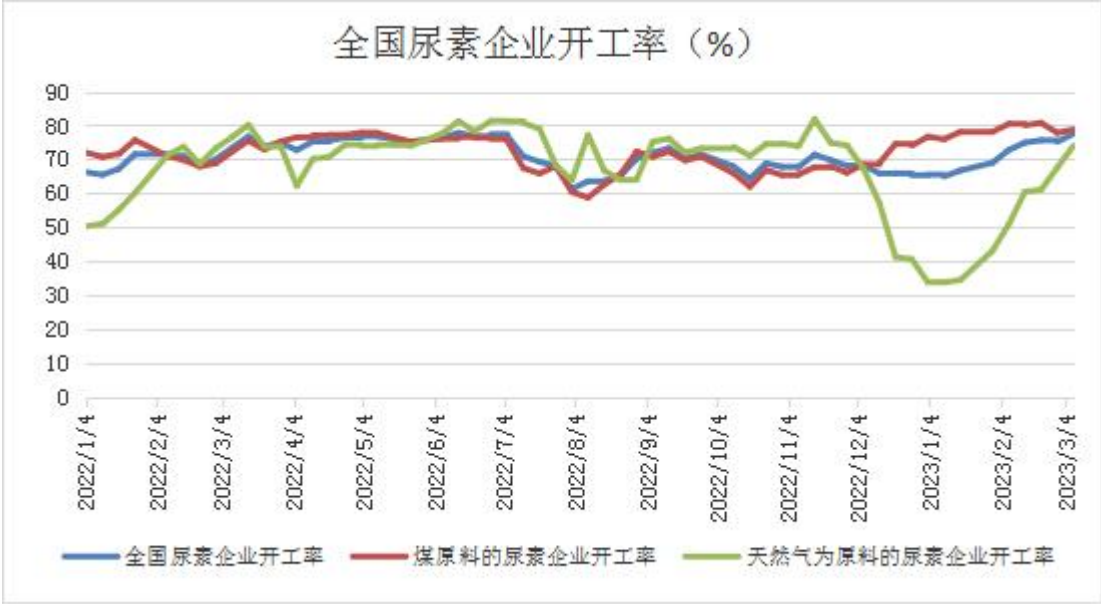


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2023 年 3 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。3 月末，国内主要港口尿素库存为 8.5 万吨，较上月末的 12.9 万吨，环比减少 3.1 万吨。

表 4：2023 年 3 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 30 日	3 月 2 日
尿素	营口港	-0.2	0	0.2
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	0	0	0
	青岛港	0	0	0

	烟台港	-4.2	8.5	12.7
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-4.4	8.5	12.9

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



图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

2023 年 3 月，尿素需求一般。农业需求方面，华东地区春耕需求进入尾声，尿素农需支撑减弱。工业需求方面，下游胶板厂及复合肥厂开工率小幅提升，3 月复合肥企业平均开工率约为 47.13%，月环比提升 5.62 个百分点，年同比下降 1.69 个百分点。

五. 尿素进出口量情况

2023 年 1~2 月，我国尿素进出口数量均同比增加。根据中国海关数据统计，2023 年 2 月我国尿素出口数量 16.64 万吨，同比增加 9.49%；进口数量 0.0018 万吨，同比减少 43.19%；2023 年 1~2 月我国尿素出口数量 40.72 万吨，同比增加 71.77%；进口数量 0.20 万吨，同比增加 31.55%。

按产销国统计，2023 年 1~2 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 9.06 万吨、韩国 6.84 万吨、墨西哥 4.98 万吨、智利 2.54 万吨、马来西亚 2.27 万吨；2023 年 2 月月尿素出口排名前五的国家/地区依次为墨西哥 4.67 万吨、韩国 2.94 万吨、智利 2.19 万吨、中国台湾 0.95 万吨、日本 0.81 万吨。

表 5: 2023 年 2 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)
墨西哥	4.67	2093.67	德国	0.001	4.09
韩国	2.94	1431.55	日本	0.001	1.57
智利	2.19	935.17	中国台湾	0.000	0.04
中国台湾	0.95	498.37	中国香港	0.000	0.01
日本	0.81	442.29			
全部	16.64	7910.46	全部	0.002	5.70

表 6: 2023 年 1~2 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	9.06	4460.80	乌兹别克斯坦	0.196	113.80
韩国	6.84	3316.55	德国	0.002	7.28
墨西哥	4.98	2254.76	荷兰	0.002	2.52
智利	2.54	1119.23	日本	0.001	3.24
马来西亚	2.27	1090.62	美国	0.001	1.00
全部	40.73	19899.64	全部	0.203	128.81

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 3 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 3 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1648.60 元/吨，与上月相比下跌 169.73 元/吨，同比去年下跌 17.1 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 3 月，国内天然气价格大幅下跌。根据国家统计局监测数据，2023 年 3 月液化天然气（LNG）月均价格为 5110.20 元/

吨，与上月相比下跌 1141.63 元/吨，同比去年下跌 2669.97 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

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	2023-3-30	2023-3-1
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-45	-45	240~250	285~295
	波罗的海	-45	-45	240~250	285~295
	罗马尼亚	-20	-20	370~380	390~400
	中东	-5	-40	295~300	330~340
	中国	-20	-25	350~355	370~380
	巴西 (CFR)	-40	-45	295~305	335~350
	墨西哥 (CFR) 东岸	-20	-25	320~325	340~350
	东南亚 (CFR)	-13	-30	367~370	380~400
	印度 (CFR)	-145	-140.2	330~334.8	475
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-60	-60	340~350	400~410
	印度尼西亚	-24	-15	325~335	349~350
	东南亚 CFR	-30	-15	330~370	360~385
	巴西 (CFR)	-30	-45	305~315	345~360
	波罗的海	-45	-70	250~260	295~330

数据来源：根据相关数据整理

2023 年 3 月，国际尿素价格继续小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，2023 年 3 月末与 2 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 5~145 美元/吨，高端下跌 20~140.2 美元/吨，分别为 240~250 美元/吨、240~250 美元/吨、370~380 美元/吨、295~300 美元/吨、350~355 美元/吨、295~305 美元/吨、320~325 美元/吨、367~370 美元/吨、330~334.8 美元/吨。

表 8：2020 年以来印度招标情况汇总

（截至 2023 年 4 月 3 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
IPL	2023/3/3	2023/6/1	334.8	110	

数据来源：根据相关数据整理

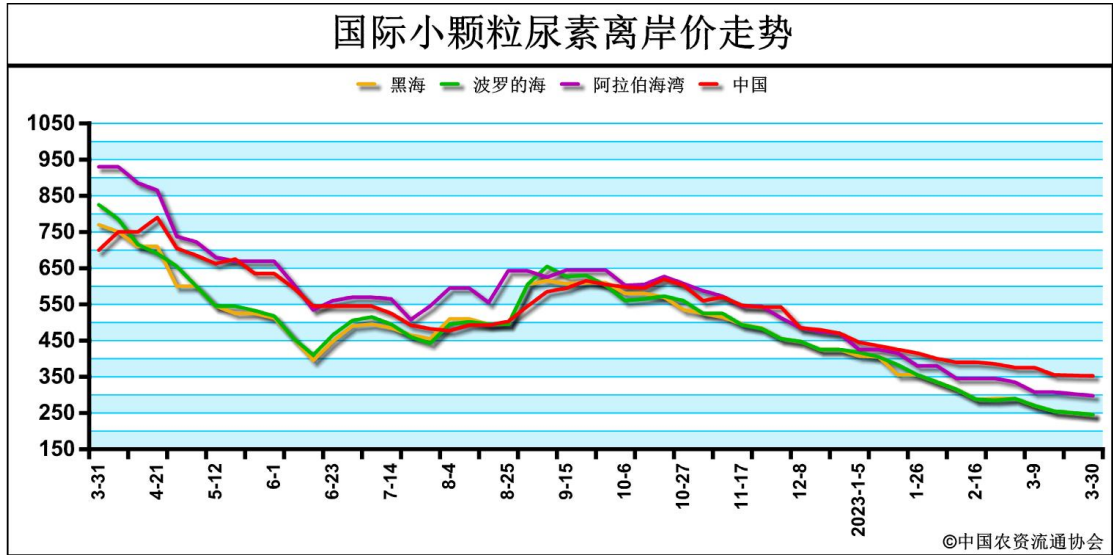


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2023 年 4 月，国内市场方面，从供应来看，市场尿素生产企业开工率维持高位，日产维持在 16 万吨以上，市场尿素供给充足；从需求来看，春耕农需旺季逐渐进入尾声，尿素需求减弱；从原材料来看，煤炭、天然气进入消费旺季，对尿素成本支撑减弱。国际市场方面，需求暂缓，国际尿素价格或继续走弱。综上所述预计，2023 年 4 月国内尿素价格偏弱运行，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

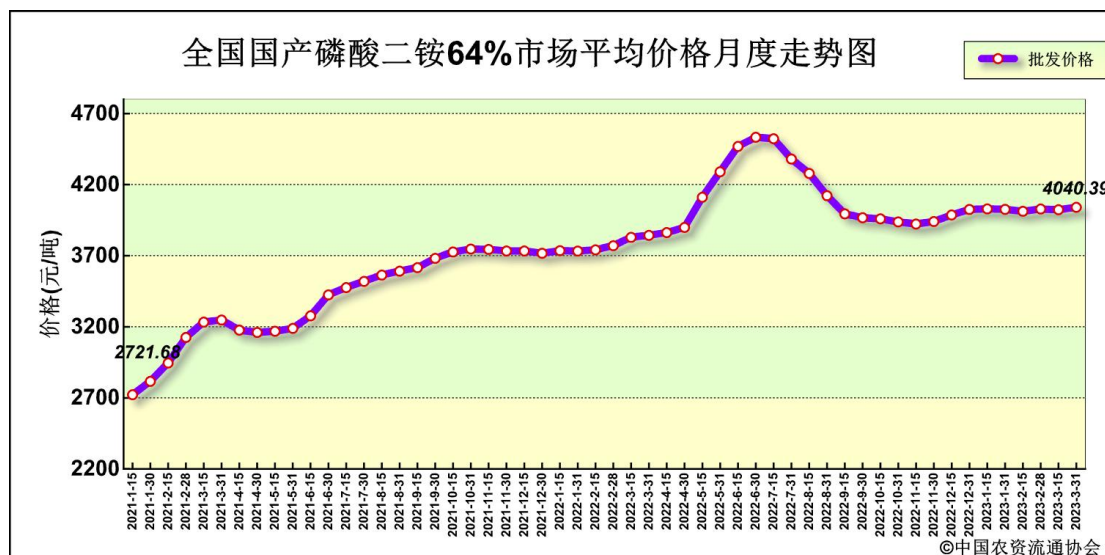


图 15：全国国产磷酸二铵 64% 市场平均价格月度走势图

2023 年 3 月，磷酸二铵市场需求一般，生产企业主要发运前期预收订单，二铵价格总体保持稳中小幅波动运行态势。2023 年 3 月 30 日，国产磷酸二铵 64% 出厂、批发和零售全国平均价分别为 3805.58 元/吨、4040.39 元/吨、4202.67 元/吨，与 3 月 2 日相比分别下跌 9.42 元/吨、上涨 22.36 元/吨、上涨 29.24，幅度分别为下跌 0.25%、上涨 0.56%、上涨 0.70%；同比去年上涨 45.1 元/吨、197.76 元/吨、254.86 元/吨，涨幅分别为 1.20%、5.15%、6.46%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 3 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅震荡上行。4 月 3 日 CPPI 为 4105.54 点，环比 3 月 6 日的 3976.64 点，共上涨 128.9 点，涨幅为 3.24%；同比上涨 240.38

点，涨幅为 6.22%；比基期上涨 1493.49 点，涨幅为 57.18%。

3 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）震荡波动运行。4 月 3 日 CPRI 为 4196.20 点，环比 3 月 6 日的 4125.29 点，共上涨 70.91 点，涨幅为 1.72%；同比上涨 194.90 点，涨幅为 4.87%；比基期上涨 1446.08 点，涨幅为 52.58%。

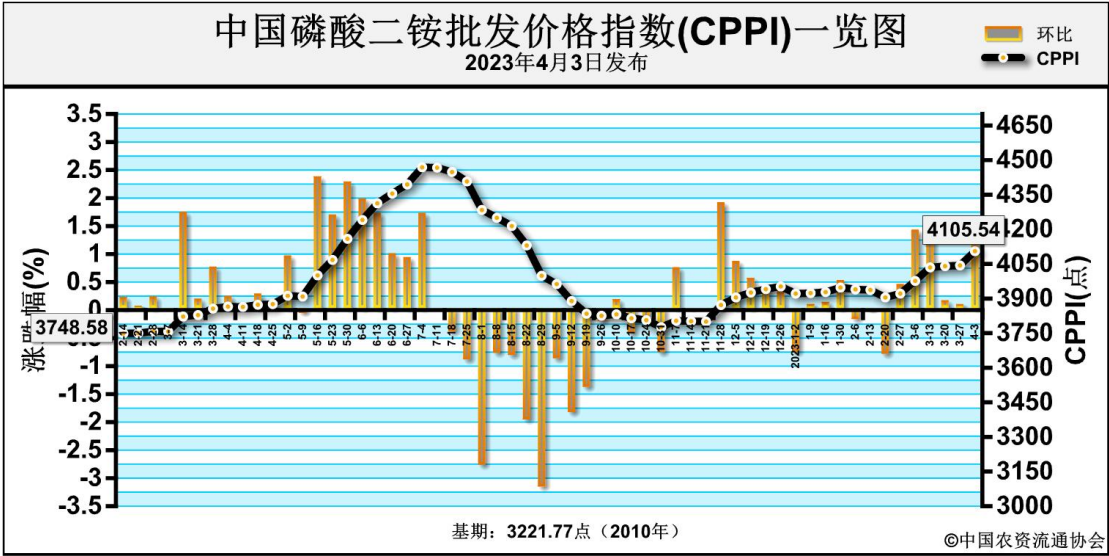


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览表

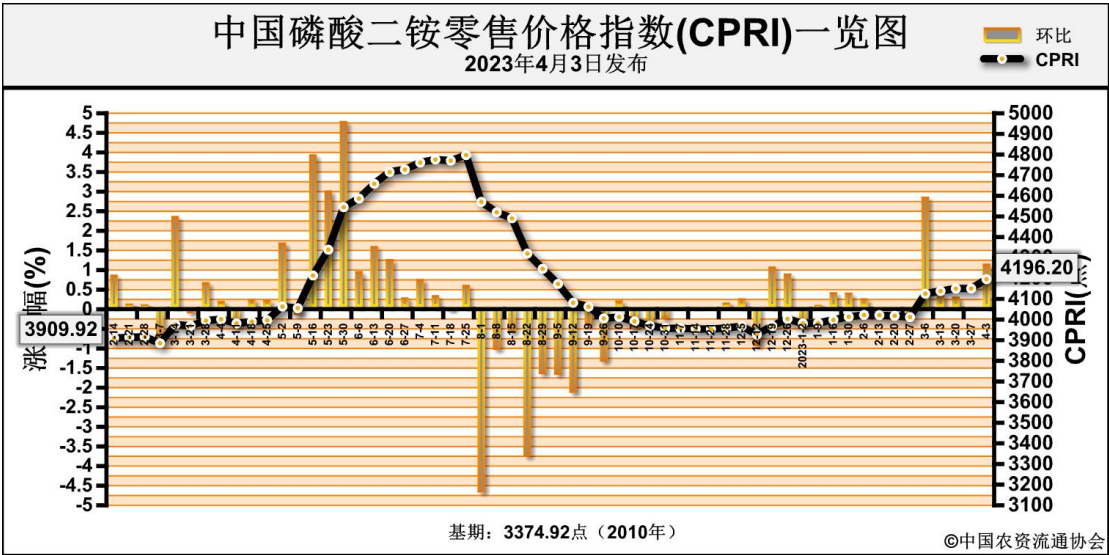


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览表

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 3 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）弱势疲软下行。4 月 3 日 CMPI 为 3354.39 点，环比 3 月 6 日 CMPI 的 3398.02 点，下跌 43.63 点，跌幅为 1.28%；同比下跌 169.83 点，跌幅为 4.82%；比基期上涨 1293.30 点，涨幅为 62.75%。

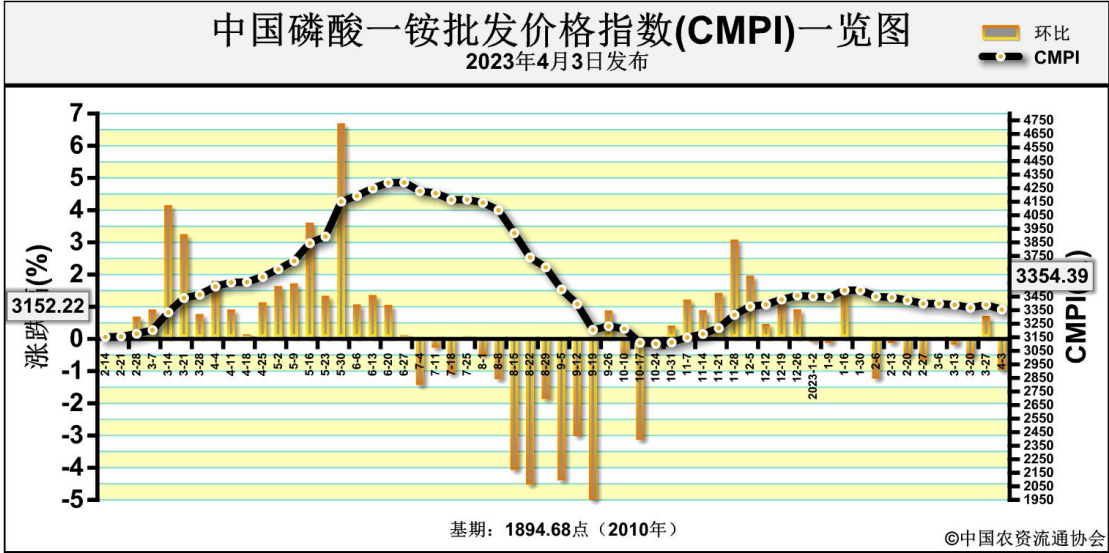


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

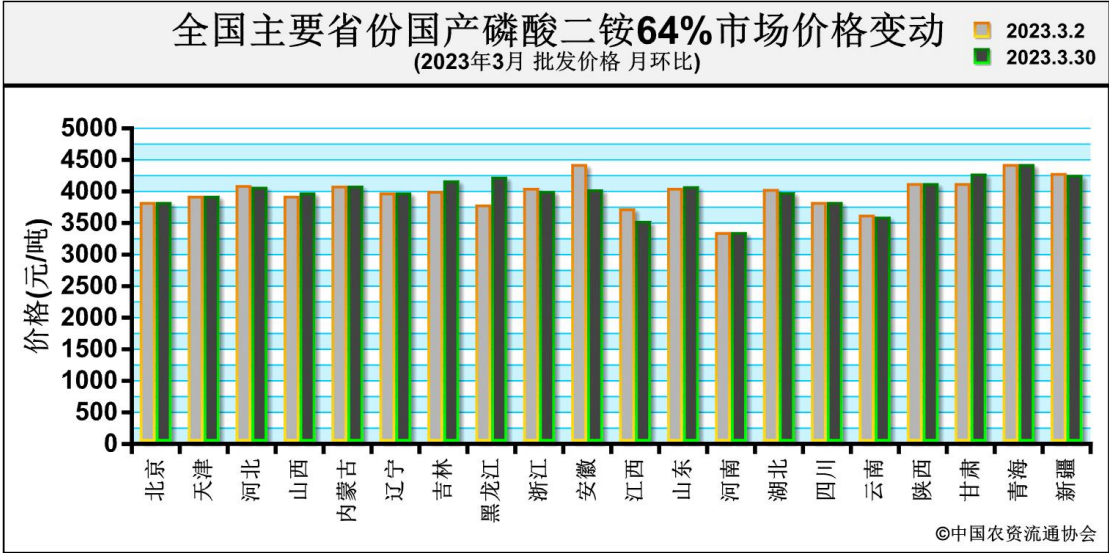


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2023 年 3 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，黑龙江、吉林、甘肃、山西、山东 5 省区价格上涨在 25~441.67 元/吨不等，涨幅为 0.62%~11.75%；河北、新疆、云南、浙江、湖北、江西、安徽 7 省区价格下跌在 24.45~400 元/吨不等，跌幅为 0.60%~9.09%；其他地区价格保持稳定。

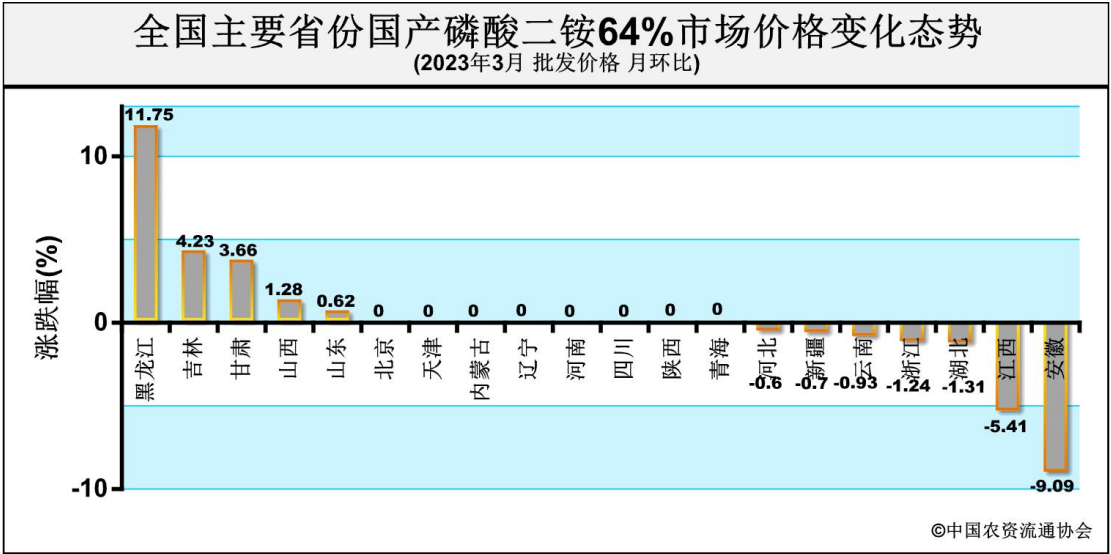


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2023-03-02	2023-03-30		
北京	3800.00	3800.00	0	0.00%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4066.67	4042.22	-24.45	-0.60%
山西	3900.00	3950.00	50	1.28%
内蒙古	4060.00	4060.00	0	0.00%
辽宁	3950.00	3950.00	0	0.00%
吉林	3975.00	4143.00	168	4.23%
黑龙江	3758.33	4200.00	441.67	11.75%
浙江	4025.00	3975.00	-50	-1.24%
安徽	4400.00	4000.00	-400	-9.09%
江西	3700.00	3500.00	-200	-5.41%
山东	4025.00	4050.00	25	0.62%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	4006.43	3953.85	-52.58	-1.31%

四川	3800.00	3800.00	0	0.00%
云南	3600.00	3566.67	-33.33	-0.93%
陕西	4100.00	4100.00	0	0.00%
甘肃	4100.00	4250.00	150	3.66%
青海	4400.00	4400.00	0	0.00%
新疆	4260.00	4230.00	-30	-0.70%

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 3 月磷酸二铵企业积极发运前期预收订单，加之部分企业有出口订单，整体产量及开工率较 2 月均大幅提升，平均开工率约为 65.37%，月环比增加 4.58%；产量 128.43 万吨，月环比增加 20.56 万吨。

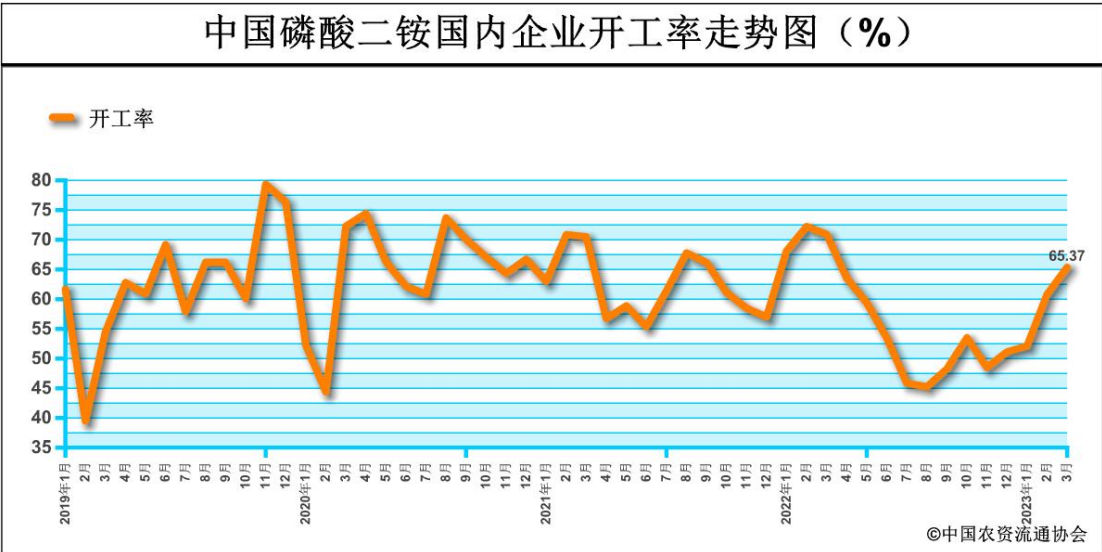


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 3 月，磷酸一铵各主产区部分企业受需求疲软影响，装置有减产或停车表现，包括西南、华中、华东、西北等市场企业开工较往年同期减少明显，企业平均开工率约为

[illegible]

2.3 磷酸二铵市场库存情况

中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

库存量

日期	库存量 (万吨)
2022-1-6	28
1-13	29
1-20	30
1-27	27
2-3	32
2-10	31
2-17	32
2-24	31
3-3	39
3-10	20
3-17	23
3-24	21
3-31	22
4-7	21
4-14	19
4-21	22
4-28	18
5-5	19
5-12	21
5-19	22
5-26	25
6-2	22
6-9	25
6-16	28
6-23	30
6-30	32
7-7	33
7-14	31
7-21	31
7-28	30
8-4	31
8-11	32
8-18	34
8-25	37
9-1	36
9-8	34
9-15	32
9-22	31
9-29	31
10-6	29
10-13	26
10-20	22
10-27	22
11-3	22
11-10	19
11-17	23
11-24	22
12-1	21
12-8	20
12-15	19
12-22	18
12-29	20
2023-1-5	17
1-12	16
1-19	17
1-26	16
2-2	17
2-9	18
2-16	18
2-23	15
3-2	14
3-9	14
3-16	13
3-23	12
3-30	12.89

©中国农资流通协会

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）	
			2023-3-30	2023-3-2
磷酸二铵	营口港	-0.8	0.4	1.20
	连云港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	南通港	0	0	0
	镇江港	-0.5	1.5	2.00
	防城港	0.77	3.99	3.22
	钦州港	0	0	0
	北海港	-0.46	0	0.46
	湛江港	0	7	7
库存	合计	-0.99	12.89	13.88

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

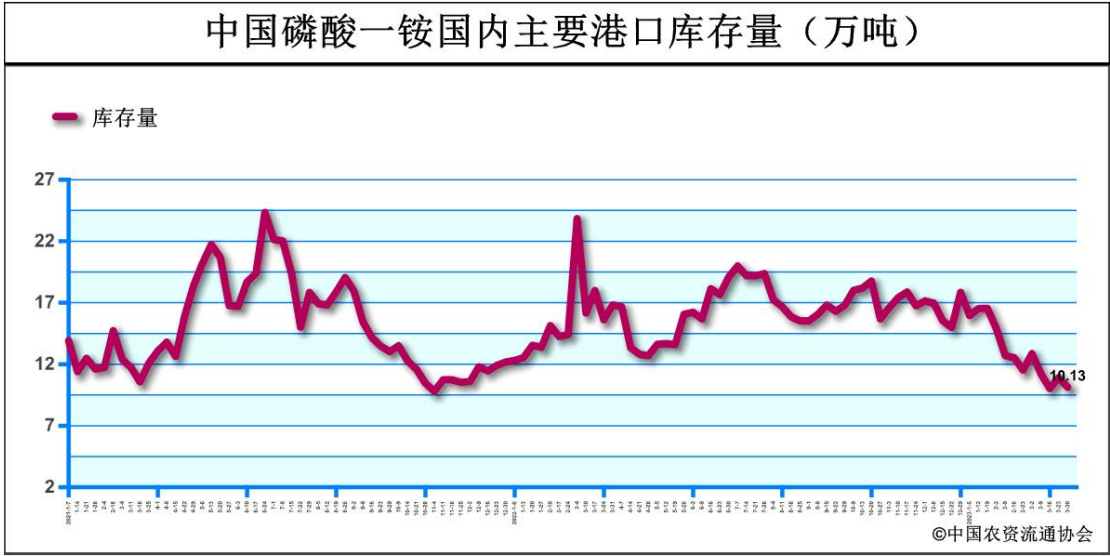


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2023-3-30	2023-3-2
二铵	营口港	0	0	0
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	-2.73	3.63	6.36

	北海港	0	0	0
库存	合计	-2.73	10.13	12.86

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 3 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 10.13 万吨，与月初的 12.86 万吨相比，减少 2.73 万吨。

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

2023 年 3 月，二铵市场需求由旺转淡。月初需求逐步释放，市场交投氛围有所好转，下游采购积极性有所提升，但随着原料价格震荡下行，下游观望气氛加重，按需补单为主。出口市场方面，除印度市场外，国际市场需求疲软，3 月末我国二铵出口报价下跌至 580~590 美元/吨 FOB，较 2 月末下跌 30 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 3 月一铵企业新单成交不理想。一方面，下游复合肥企业需求逐步转淡，多数厂家选择降价清库存，对原料一铵采购积极性不高；另一方面，上游原料价格震荡下滑，下游观望情绪加重。出口市场方面，2023 年 3 月末中国 55%颗粒一铵出口报价降至 445~478 美元/吨 FOB，月环比下跌 53~85 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，2023 年 1-2 月磷酸二铵累计出口数量为 37.02 万吨，同比增加 1.87%。按产销国统计，2023 年 1-2 月二铵

出口量累计排名前五国依次是印度 12.78 万吨、巴基斯坦 7.63 万吨、日本 4.66 万吨、澳大利亚 2.92 万吨、泰国 2.56 万吨。

表 12：2023 年 1-2 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	12.78	9126.79
巴基斯坦	7.63	5379.97
日本	4.66	3623.03
澳大利亚	2.92	2028.40
泰国	2.56	1789.71
总计	37.02	26351.30

按单月出口统计数据来看,2023 年 2 月磷酸二铵出口量为 9.43 万吨，环比减少 65.81%，较去年同期减少 17.14%。按产销国统计，2023 年 2 月二铵出口排名前五国依次是印度 6.46 万吨、泰国 4.81 万吨、新西兰 2.59 万吨、菲律宾 2.42 万吨、澳大利亚 2.08 万吨；接收发货地统计，出口排名前三的省份依次是贵州省 4.10 万吨、湖北省 2.96 万吨、云南 1.35 万吨。

表 13：2023 年 2 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
泰国	4.81	3404.98
新西兰	2.59	2070.72
菲律宾	2.42	1886.02
澳大利亚	2.08	1530.98
总计	9.43	6675.99

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-2 月磷酸一铵累计出口数量为 34.64 万吨，同比增加 243.65%。按产销国统计，2023 年 1-2 月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚 9.92 万吨、巴西 8.17 万吨、智利 2.07 万吨、乌拉圭 2.00 万吨、马来西亚 1.58 万吨。

表 14：2023 年 1-2 月磷酸一铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
澳大利亚	9.92	7062.86
巴西	8.17	5161.58
智利	2.07	1469.65
乌拉圭	2.00	1253.12
马来西亚	1.58	919.60
总计	34.64	25510.88

按单月出口统计数据来看，2023 年 2 月磷酸一铵出口量为 14.67 万吨，月环比减少 26.58%，较去年同期增加 204.99%。按产销国统计，2 月一铵出口排名前五国依次是巴西 5.81 万吨、澳大利亚 4.35 万吨、马来西亚 1.17 万吨、印度尼西亚 0.64 万吨、越南 0.59 万吨。

表 15：2023 年 2 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）
巴西	5.81	3304.13
澳大利亚	4.35	3407.02
马来西亚	1.17	702.44
印度尼西亚	0.64	381.68
越南	0.59	373.28
总计	14.67	10286.33

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2023 年 3 月，受港口硫磺快速走跌影响，国产硫磺价格先涨后跌。截至 3 月末，国产固硫均价 1181 元/吨，月环比下跌 74 元/吨，国产液硫均价 1105 元/吨，月环比上涨 78 元/吨。港口硫磺受下游需求好转影响，价格上涨。港口硫磺受下游需求疲软影响，市场成交重心下移。3 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1050 元/吨，月环比下跌 250 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2023 年 3 月，磷矿石市场稳中探涨。3 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 1050~1160 元/吨，周环比上涨-50~60 元/吨，多数以发运前期订单为主，部分企业一单一议，暂不对外报价；湖北地区 30%品位磷矿石船板报价 1040~1140 元/吨，周环比上涨 5~95 元/吨；云南地区报价较为复杂，价格多以竞拍确定。进入 4 月份，下游对磷矿石需求稳中趋弱，多数大型矿企开采自用为主，加之磷矿资源不可再生性，近期磷矿市场供应整体偏紧，预计短期内磷矿石价格高位运行，各地区价格大稳小动。

5.3 液氨市场情况

2023 年 3 月，液氨市场受供需面利空影响，价格承压下滑。3 月末液氨出厂均价为 3942 元/吨，较上月末下跌 360 元/吨，跌幅为 8.37%，当前主产区出厂价格 3500~3850 元/吨。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

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	2023-3-30	2023-3-2
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	-40	-40	610	650
	突尼斯	-50	-60	600~650	650~710
	摩洛哥	-35	-50	575~660	610~710
	俄罗斯波罗的海/黑海	-70	-45	520~615	590~670
	中国	-40	-30	570~590	610~620
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	-48	-48	577~578	625~626
	巴基斯坦	-50	-45	585~590	635

数据来源：根据相关材料整理

2023 年 3 月，磷酸二铵国际市场需求疲软，价格大幅下行。价格方面，3 月末与月初相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 610 美元/吨、600~650 美元

/吨、575~660 美元/吨、520~615 美元/吨、570~590 美元/吨，月环比低端下跌 35~70 美元/吨，高端下跌 30~60 美元/吨；印度到岸价为 577~578 美元/吨，月环比低端下跌 48 美元/吨，高端下跌 48 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 585~590 美元/吨，月环比低端下跌 50 美元/吨，高端下跌 45 美元/吨。

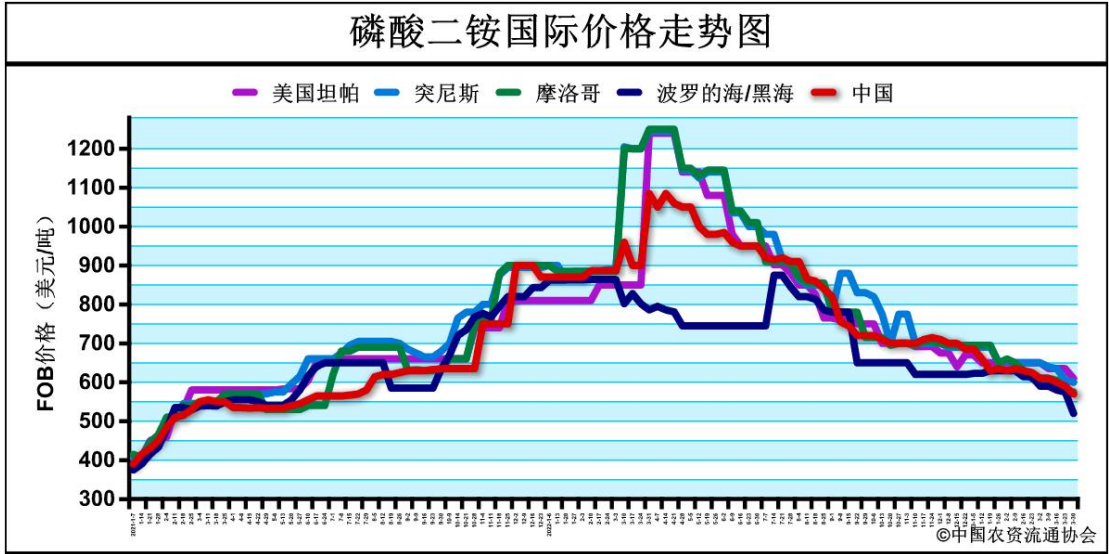


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

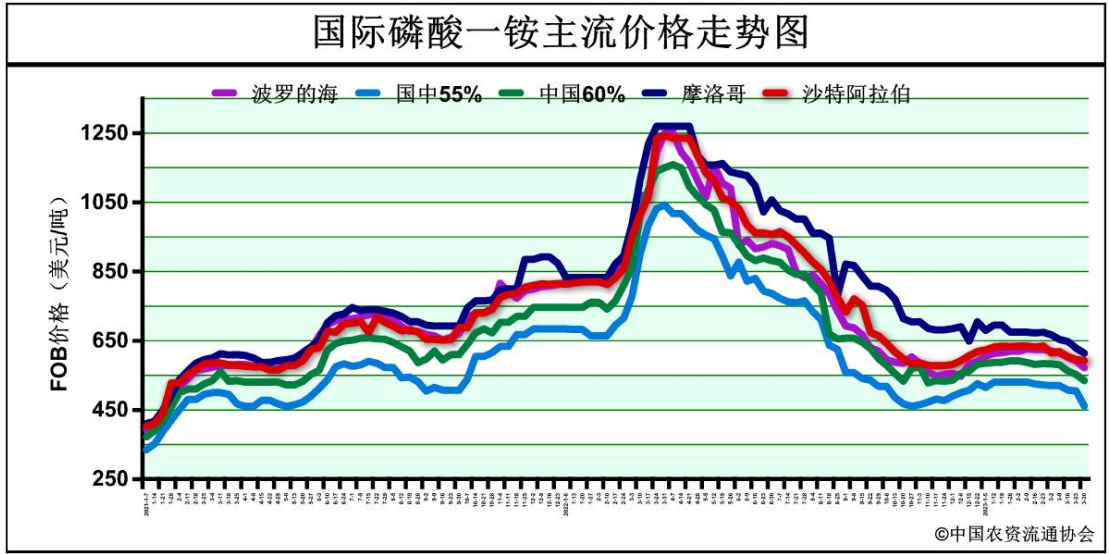


图 26: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

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	2023-3-30	2023-3-2
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-48	-48	567~577	615~625
	中国 55%	-75	-42	445~478	520
	摩洛哥	-46	-60	578~650	624~710
	沙特阿拉伯(KSA)	-33	-32	587~598	620~630

2022 年 3 月，国际磷酸一铵价格持续下行。价格月环比方面，3 月末与月初相比，波罗的海 FOB 为 567~577 美元/吨，低端下跌 48 美元/吨，高端下跌 48 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 445~478 美元/吨，低端下跌 75 美元/吨，高端下跌 42 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 578~650 美元/吨，低端下跌 46 美元/吨，高端下跌 60 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 587~598 美元/吨，低端下跌 33 美元/吨，高端下跌 32 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 4 月份，从供应来看，硫磺、液氨行情弱勢疲软下行，磷矿石价格保持坚挺，二铵企业生产成本减弱。需求方面，春耕备肥进入收尾阶段，市场需求逐步转淡，仅华北地区还有少量需求，企业重心向出口市场转移。预计后期二铵市场小幅盘整波动运行，重点关注下游需求情况、成本动向及出口市场变化。

磷酸一铵方面，进入 2022 年 4 月份，从供应来看，硫磺、液氨行情弱勢疲软下行，磷矿石价格保持坚挺，成本上对一铵价格支撑减弱。需求方面，随着春耕用肥进入收尾阶段，下游复合肥企业拿货积极性一般，一铵生产厂家及贸易商多降价清库存，市

场成交心态不积极。若后期需求难以回暖，预计一铵价格下行风险较大，需重点关注下游需求及原料成本变动情况

3 月国内氯化钾价格持续下行

一、国内氯化钾市场表现

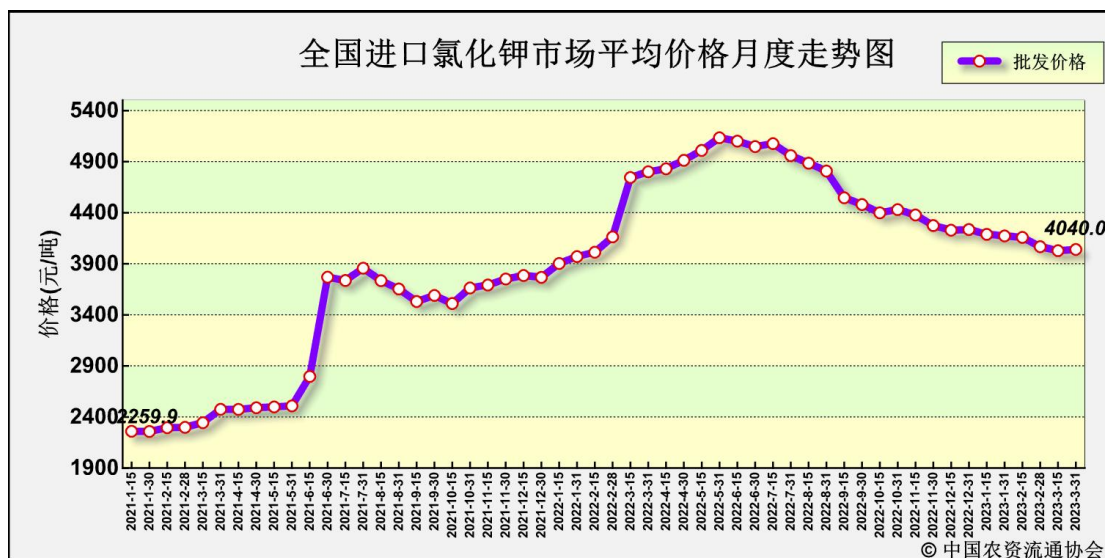


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2023 年 3 月国内氯化钾市场供应尚可，需求一般，氯化钾价格持续下行。2023 年 3 月 30 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3860.00 元/吨、4040.00 元/吨，月环比分别下跌 143.75 元/吨、27.27 元/吨，跌幅分别为 3.59%、0.67%；与去年同期相比分别下跌 695 元/吨、760.42 元/吨，跌幅分别为 15.26%、15.84%。

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 3 月 CKPI 持续下行，从 2023 年 3 月 6 日的 3720.36 点下跌至 2023 年 4 月 3 日的 3662.64 点，共下跌 57.72 点，跌幅为 1.55%。2023 年 4 月 3 日 CKPI 同比下跌 698.54 点，跌幅为 16.02%；比基期上涨 1685.04 点，涨幅为 85.21%。

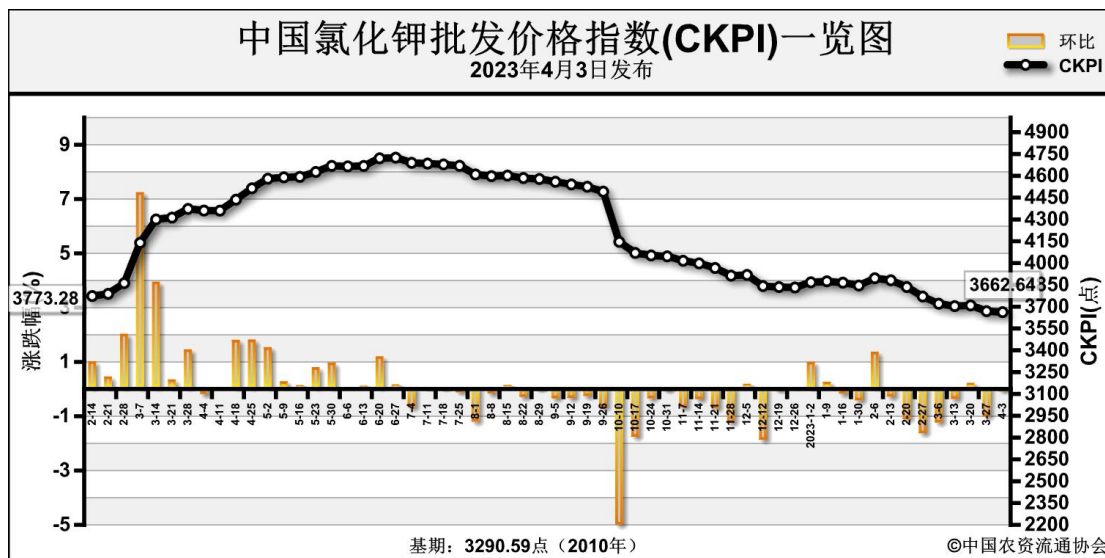


图 28: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

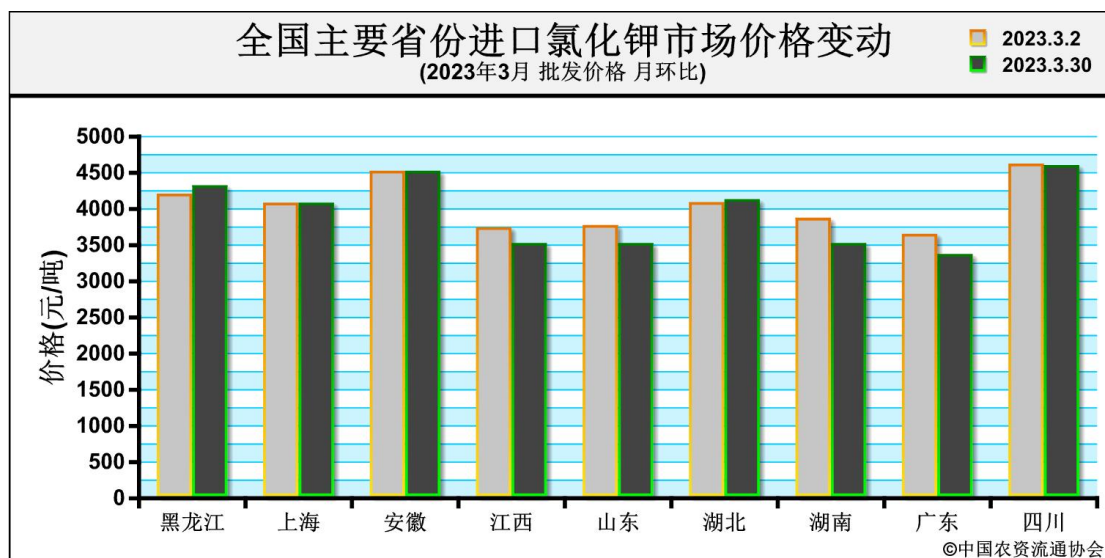


图 29: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2023年3月，根据协会监测数据显示，江西、山东、湖南、广东、四川地区价格呈现20~350元/吨不同幅度的下跌，黑龙江、湖北地区价格分别上涨116.67元/吨、39.64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	2023-03-02	2023-03-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4183.33	4300.00	116.67	2.79%
	上海	4060.00	4060.00	0	0.00%
	安徽	4500.00	4500.00	0	0.00%
	江西	3720.00	3500.00	-220	-5.91%
	山东	3750.00	3500.00	-250	-6.67%
	湖北	4067.50	4107.14	39.64	0.97%
	湖南	3850.00	3500.00	-350	-9.09%
	广东	3630.00	3350.00	-280	-7.71%
	四川	4600.00	4580.00	-20	-0.43%

数据来源：中国农资流通协会

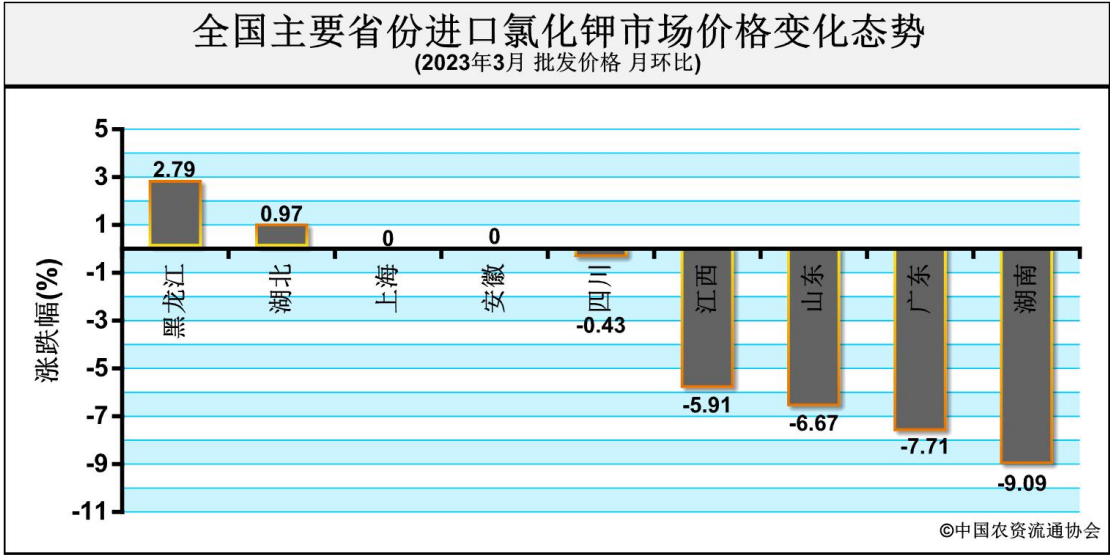


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工正常，3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 2550~2650 元/吨左右，较上月下跌 150 元/吨左右，青海地区发运好转，新单成交有限。进口钾方面，持续到货，供应相对充足。2023 年 3 月末 62%俄白钾港口报价参考主流报价 3300~3350 元/吨左右，环比 2 月末价格低端下跌 320 元/吨，高端下跌 350 元/吨。

边贸钾方面，少量到货，价格松动，2023 年 3 月末 62%俄白钾 3100~3200 元/吨左右，环比 2 月末低端价格下跌 400 元/吨，高端价格下跌 350 元/吨左右。

表 19: 2023 年 3 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）	
			2023-03-30	2023-03-02
氯化钾	营口港	-4.6	15.4	20
	青岛港	0.6	18.88	18.28
	烟台港	3	33	30
	连云港	-2.3	32.2	34.5
	南京港	1.5	5	3.5
	镇江港	-1	30	31
	防城港	2.57	12.18	9.61
	北海港	-0.5	9	9.5
	湛江港	-2	17	19
	赤湾港	0	14	14
库存	合计	-2.73	186.66	189.39

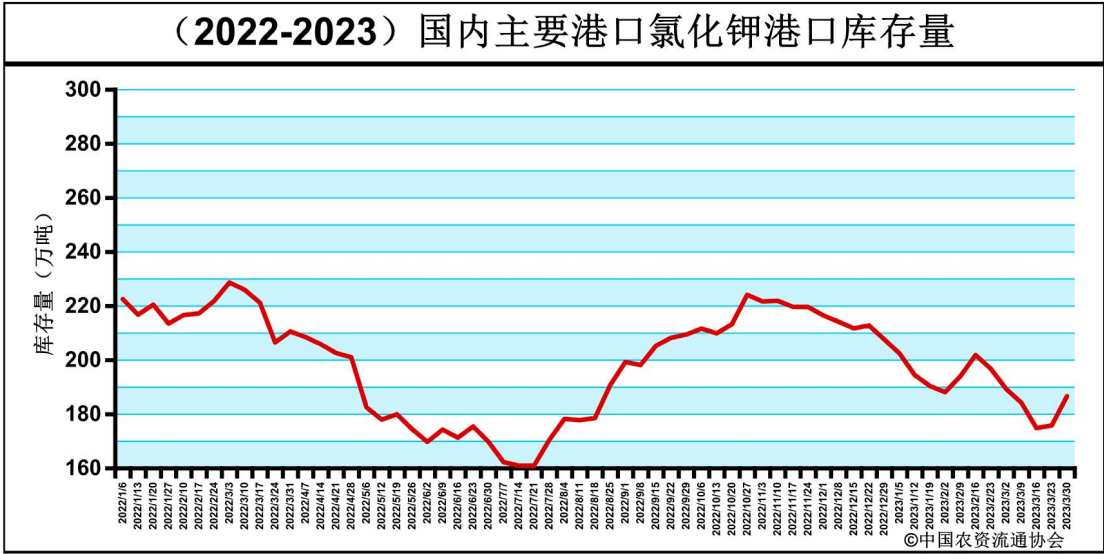


图 31: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

3 月份国内钾肥市场需求一般，无利好支撑，下游复合肥企业

整体开工率从 45%小幅上升至 47%左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2023 年 2 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 69.40 万吨，同比减少 8.83%。从进口来源看，2 月进口氯化钾最大的 5 个国家依次是白俄罗斯、俄罗斯联邦、加拿大、约旦、老挝，进口量分别为 25.87 万吨、16.03 万吨、15.11 万吨、5.94 万吨和 5.22 万吨。

表 20：2023 年 2 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）
白俄罗斯	25.87	14892.41
俄罗斯联邦	16.03	7601.46
加拿大	15.11	8901.21
约旦	5.94	3532.93
老挝	5.22	3182.41
总计	69.40	38846.40

数据来源：中国海关

2023 年 1-2 月，国内氯化钾累计进口 165.33 万吨，同比增长 13.26%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为白俄罗斯、俄罗斯联邦、加拿大、老挝、约旦，进口量分别为 51.68 万吨、46.06 万吨、27.60 万吨、18.82 万吨、14.74 万吨。

表 21：2023 年 1-2 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）
白俄罗斯	51.68	28183.80
俄罗斯联邦	46.06	22264.37
加拿大	27.60	16324.63
老挝	18.82	11148.58
约旦	14.74	8771.91
总计	165.33	90561.17

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2023 年 3 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	2023-03-30	2023-03-02
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-45	-67	371~423	416~490
	西北欧	-54	-46	386~693	440~739
	波罗的海/黑海	-55	-61	359~403	414~464
	以色列	-48	-47	390~684	438~731
	CFR 东南亚	-50	-65	450~485	500~550
	CFR 巴西	-45	-40	440~460	485~500

数据来源：根据相关材料整理

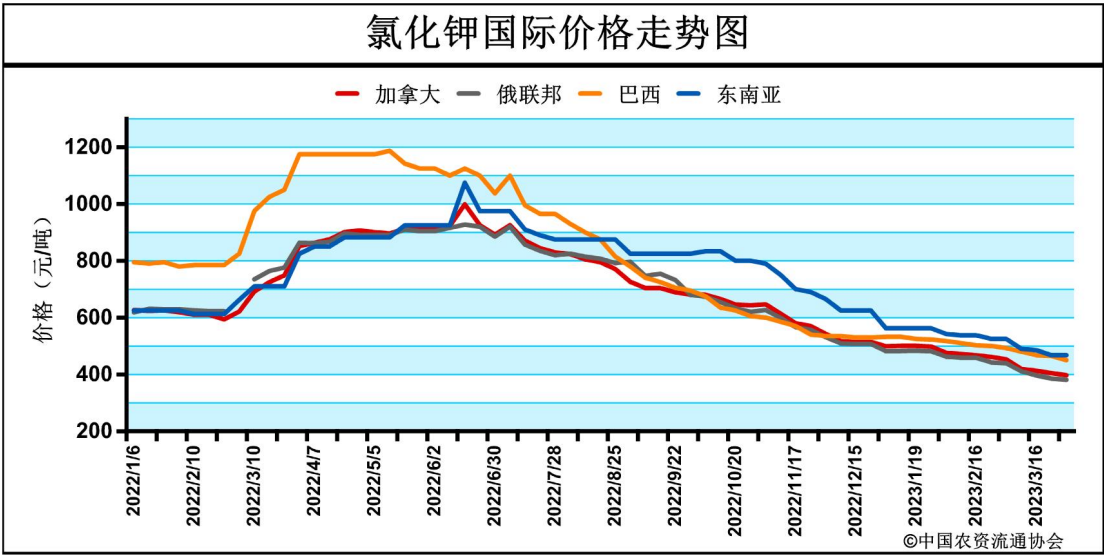


图 32：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

2023 年 3 月国际钾肥市场需求疲软，主要地区价格持续下行。4 月 4 日印度 IPL 与加钾 CANPOTEX 签订 2023 年度大合同，签订价格在 422 美元/吨，船期至 2023 年 9 月 30 日，较 2022 年合同价格下跌 168 美元/吨。价格月环比方面，2023 年 3 月末与月初相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 45 美元/吨，高端下跌 67 美元/吨，为 371~423 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 54 美元/

吨，高端下跌 46 美元/吨，为 386~693 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 55 美元/吨，高端下跌 61 美元/吨，为 359~403 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 48 美元/吨，高端下跌 47 美元/吨，为 390~684 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 50 美元/吨，高端下跌 65 美元/吨，为 450~485 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 45 美元/吨，高端下跌 40 美元/吨，为 440~460 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

国内氯化钾市场供应尚可，钾肥需求尚无明显回暖，价格持续回落。国际市场需求疲软，价格持续走低。预计短期内国内氯化钾价格仍将疲软下行，重点关注中国进口大合同进展和货源到港情况。

春耕需求释放 复合肥价格先升后降

一. 国内复合肥现货市场表现

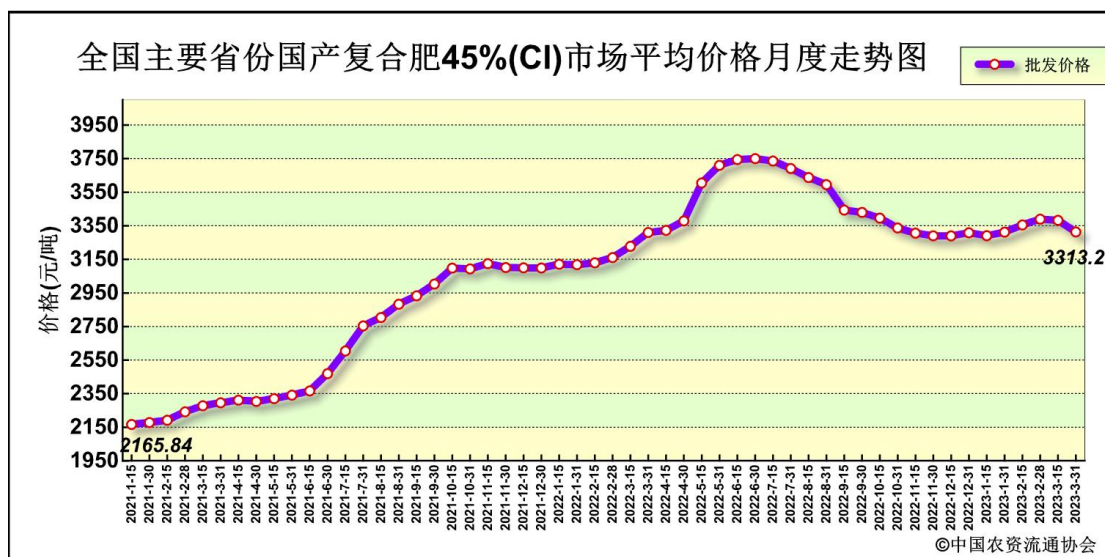


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

3 月，春耕需求释放，复合肥价格先升后降。根据最新监测数据显示，2023 年 3 月 30 日，全国复合肥（45%CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3149.92 元/吨、3313.29 元/吨、3540.00 元/吨，月环比分别下跌 78.33 元/吨、67.96 元/吨、55.71 元/吨，跌幅为 2.43%、2.01%、1.55%；与去年同期相比分别下跌 67.04 元/吨、上涨 3.24 元/吨、下跌 12.97 元/吨，幅度分别为下跌 2.08%、上涨 0.10%、下跌 0.37%。

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：3 月 CCPI 持稳运行，从 3 月 6 日的 3413.32 点运行至 4 月 3 日的 3382.58 点，共下跌 30.74 点，跌幅为 0.90%；4 月 3 日 CCPI 同比上涨 26.49 点，涨幅为 0.79%；比基期上涨 1104.79 点，涨幅为 48.50%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面: 3 月 CCRI 小幅下滑,从 3 月 6 日的 3489.43 点运行至 4 月 3 日的 3436.30 点,共下跌 53.13 点,跌幅为 1.52%; 4 月 3 日 CCRI 同比下跌 35.61 点,跌幅为 1.03%; 比基期上涨 1045.04 点,涨幅为 43.70%。

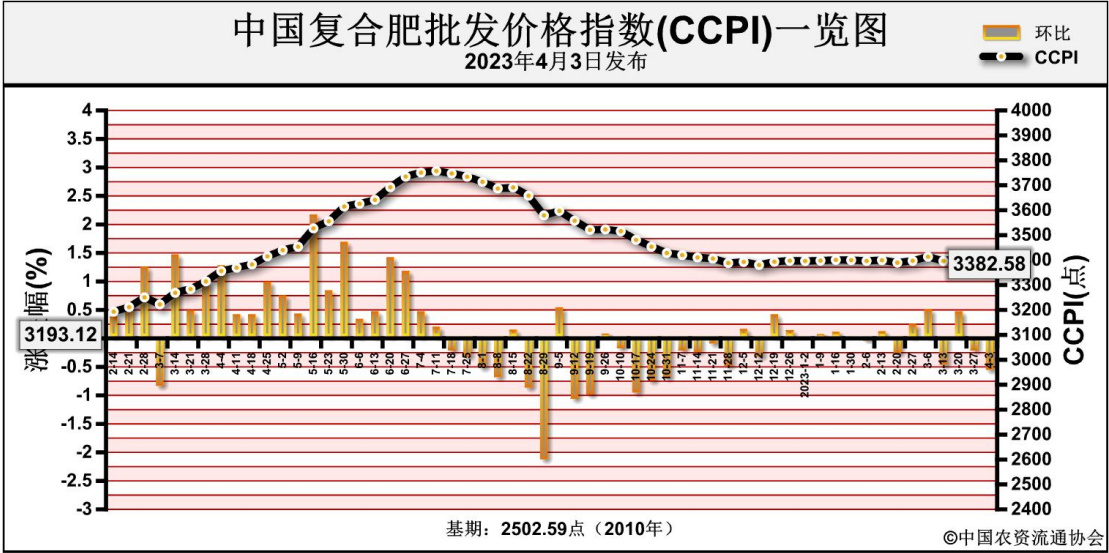


图 34: 中国复合肥批发价格指数 (CCPI) 一览图

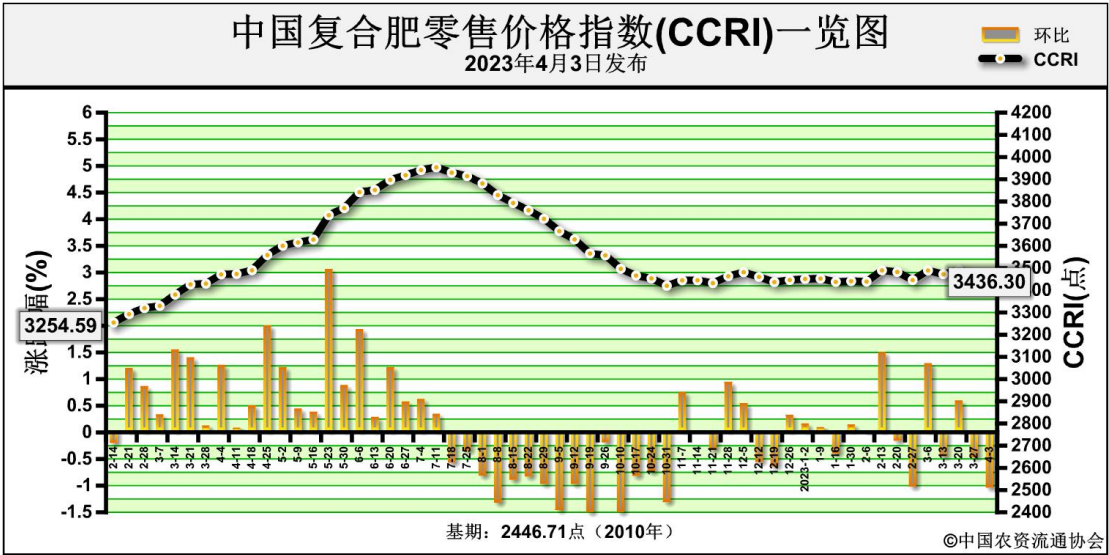


图 35: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

在中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 的表现方面: 3 月 CFCI 持稳运行,从 3 月 6 日的 3192.88 点运行至 4 月 3 日的 3224.88 点,

共上涨 32.00 点，涨幅为 1.00%；4 月 3 日 CFCI 同比下跌 138.98 点，跌幅为 4.13%；比基期上涨 1224.83 点，涨幅为 61.24%。

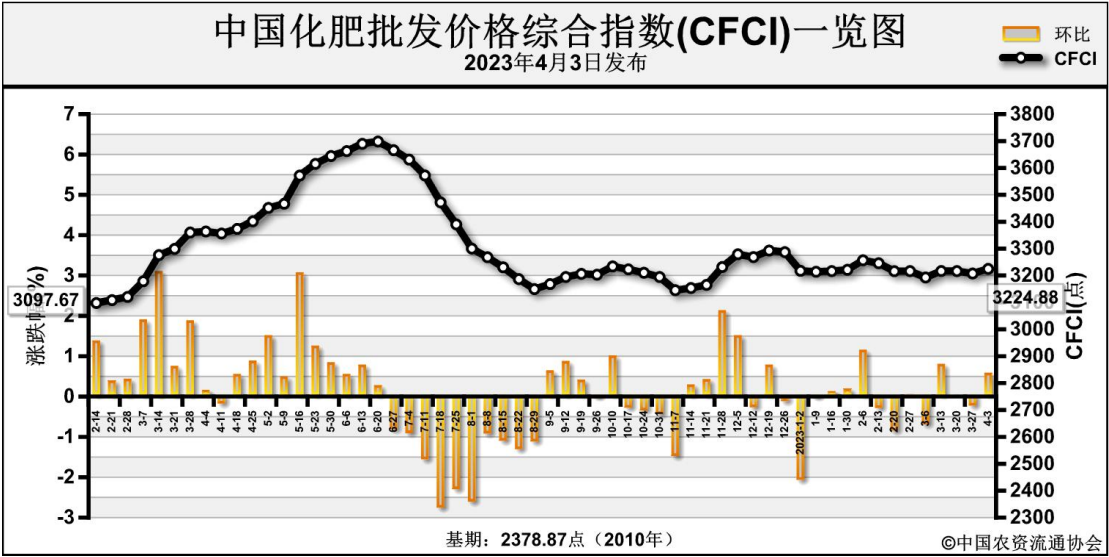


图 36：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览表

1.2 国内复合肥批发价格变化

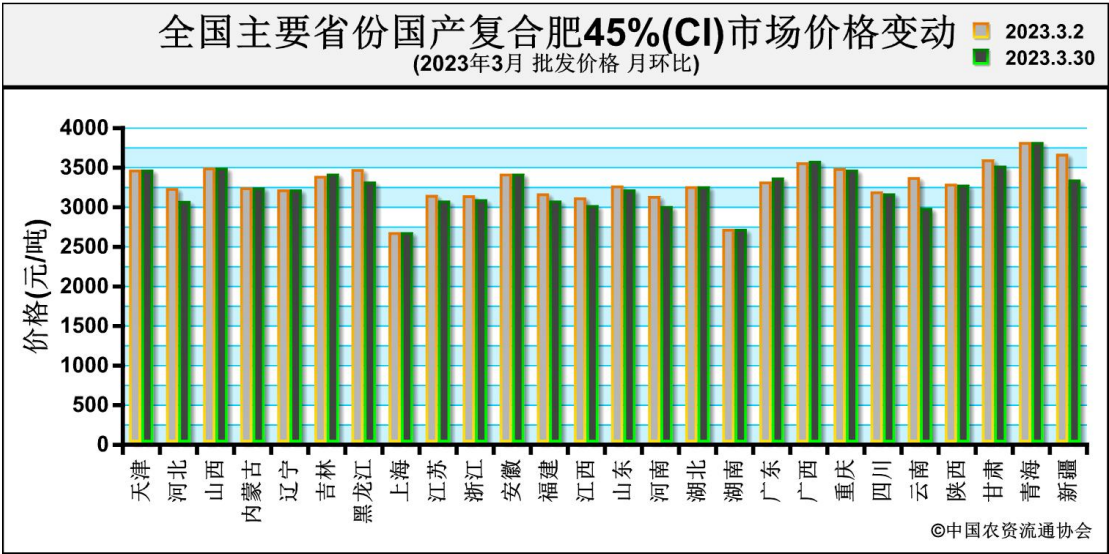


图 37：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

据协会监测数据显示，3 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价以下跌为主。其中广东、吉林、广西 3 省区市价格上涨 16.67~50 元/吨，陕西、重庆、四川、山东、浙江、甘肃、江苏、

福建、江西、河南、黑龙江、河北、新疆、云南 14 省区价格下跌 12.50~388.33 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省区依次是广东、吉林、广西，涨幅分别为 1.52%、0.89%、0.47%；跌幅最大的 3 个省区依次是云南、新疆、河北，跌幅分别为 11.57%、8.90%、5.01%。

表 23：国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2023-03-02 (元/吨)	2023-03-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国产复合肥 45%（C1）	天津	3450.00	3450.00	0.00	0.00%
	河北	3216.67	3055.56	-161.11	-5.01%
	山西	3475.00	3475.00	0.00	0.00%
	内蒙古	3226.67	3226.67	0.00	0.00%
	辽宁	3200.00	3200.00	0.00	0.00%
	吉林	3370.00	3400.00	30.00	0.89%
	黑龙江	3458.33	3300.00	-158.33	-4.58%
	上海	2660.00	2660.00	0.00	0.00%
	江苏	3129.74	3058.68	-71.06	-2.27%
	浙江	3125.00	3075.00	-50.00	-1.60%
	安徽	3400.00	3400.00	0.00	0.00%
	福建	3150.00	3060.00	-90.00	-2.86%
	江西	3100.00	3000.00	-100.00	-3.23%
	山东	3250.00	3200.00	-50.00	-1.54%
	河南	3117.50	2990.00	-127.50	-4.09%
	湖北	3240.50	3240.83	0.33	0.01%
	湖南	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	广东	3300.00	3350.00	50.00	1.52%
	广西	3543.33	3560.00	16.67	0.47%
	重庆	3470.00	3450.00	-20.00	-0.58%
	四川	3175.00	3150.00	-25.00	-0.79%
	云南	3355.00	2966.67	-388.33	-11.57%
	陕西	3272.50	3260.00	-12.50	-0.38%
	甘肃	3580.00	3500.00	-80.00	-2.23%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	3650.00	3325.00	-325.00	-8.90%

数据来源：中国农资流通协会

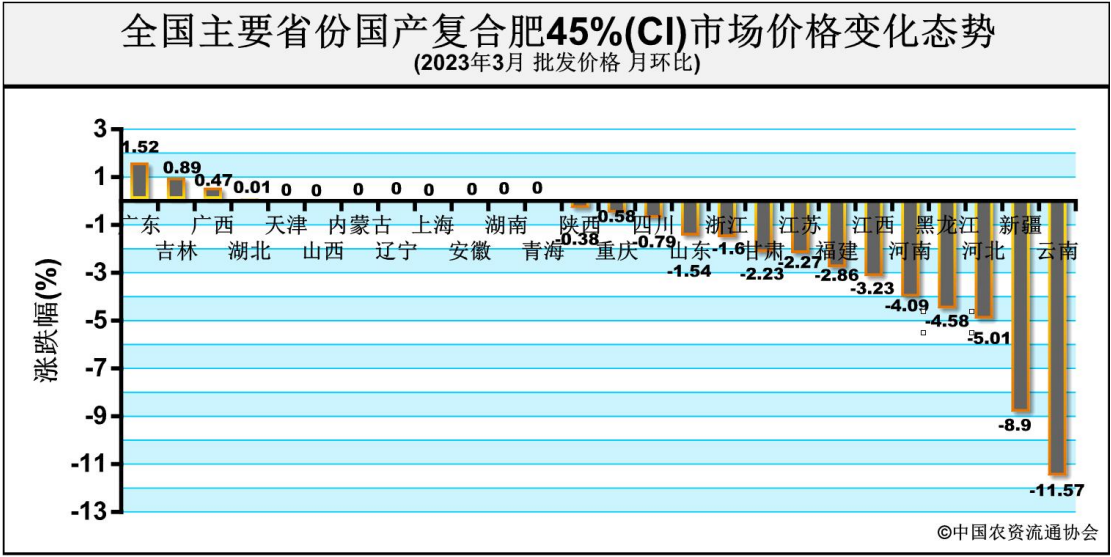


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

3 月，春耕用肥需求集中释放，复合肥企业开工率持续上行。至月末，春耕市场收尾，夏季肥预收推进缓慢，复合肥企业开工率开始下滑。3 月，国内复合肥企业月平均开工率为 47.37%，较 2 月增加 4.96 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

3 月末，国内主要港口复合肥库存为 16.80 万吨，较 2 月末的 20.36 万吨，减少 3.56 万吨，降幅为 17.49%。

表 24：2023 年 3 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）	
			2023-03-30	2023-03-02
复合肥	防城港	-0.56	2.80	3.36
	赤湾港	-3.00	14.00	17.00
港口库存	合计	-3.56	16.80	20.36

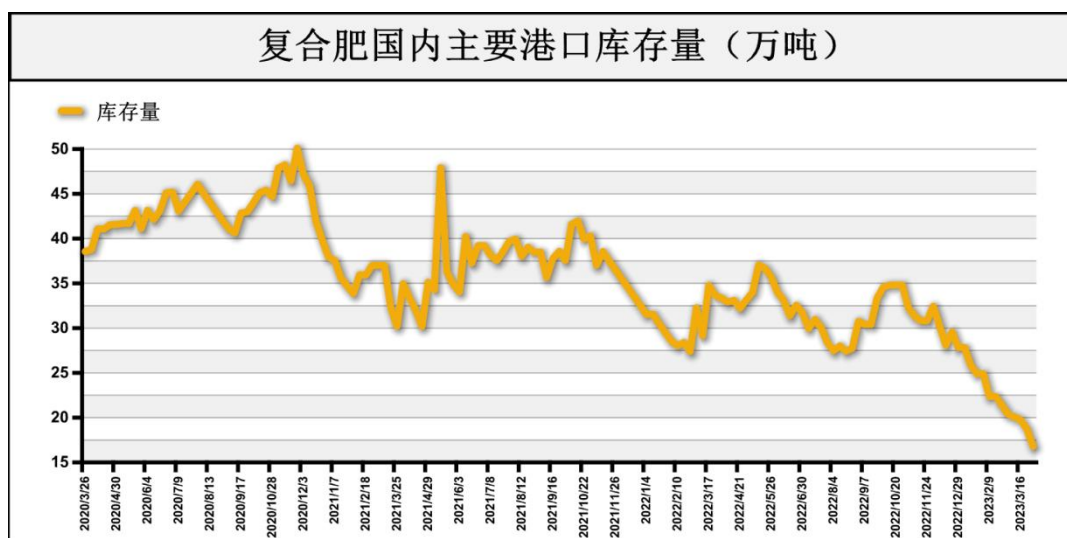


图 39：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

3 月，复合肥市场需求较 2 月有所回暖。进入 3 月，春耕市场需求逐步释放，复合肥市场需求持续回暖，经销商提货速度加快，基层用肥逐步展开。至月末，春耕市场收尾，市场需求转淡；受原料价格持续走低影响，夏季肥预收推进缓慢，新单成交一般。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2023 年 2 月，我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。2 月三元复合肥进口量为 8.61 万吨，月环比增加 79.07%，同比增加 26.28%；出口量为 6.73 万吨，月环比增加 118.61%，同比增加 886.50%。

2023 年 1-2 月，我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。2023 年 1-2 月，我国三元复合肥累计进口 13.41 万吨，同比增加 1.57%；累计出口 9.80 万吨，同比增加 543.38%。

2023 年 1-2 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 8.62 万吨、2.74 万

吨、0.61 万吨；出口量排前三名的国家依次是澳大利亚、日本、缅甸，出口量分别为 2.12 万吨、1.70 万吨、1.24 万吨。

表 25：2023 年 2 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）
挪威	4.52	3045.12	澳大利亚	2.03	1305.64
俄罗斯联邦	2.74	1445.55	日本	1.19	923.55
芬兰	0.45	366.17	缅甸	0.94	447.89
比利时	0.43	342.08	菲律宾	0.74	284.90
以色列	0.27	473.41	印度尼西亚	0.53	331.80
全部市场	8.61	6071.37	全部市场	6.73	4110.00

表 25：2023 年 1-2 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）
挪威	8.62	5899.07	澳大利亚	2.12	1354.53
俄罗斯联邦	2.74	1445.55	日本	1.70	1278.36
比利时	0.61	592.23	缅甸	1.24	591.46
芬兰	0.45	366.17	菲律宾	0.95	373.69
以色列	0.36	657.69	马来西亚	0.66	345.79
全部市场	13.41	9957.00	全部市场	9.80	6146.15

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

3 月，尿素价格持稳运行。供给方面，随着春耕用肥需求展开，尿素企业开工率小幅增加，月平均开工率为 80.48%，较 2 月增加 7.79 个百分点，市场供给增加。需求方面，春耕市场需求集中释放，至月末，春耕市场收尾，农业需求转淡；工业需求方面，复合肥企业及胶板厂开工率上升，对尿素采购需求有所增加。

5.2 磷酸一铵情况

3 月，磷酸一铵价格持稳运行。供给方面，一铵企业月均开工率为 53.03%，较 2 月减少了 1.24 个百分点，市场供给小幅下滑。

需求方面，复合肥企业开工率持续增加，对一铵的采购需求增加。原料方面，硫磺价格先涨后跌，磷矿石价格总体平稳，液氨价格承压下滑，一铵成本总体持稳。

5.3 氯化钾情况

3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2600~2700元/吨左右；港口钾供给少量到货，供给较为充足，价格小幅松动；边贸钾少量到货。需求方面，复合肥企业开工率回升，对钾肥的采购需求有所增加。

六．复合肥市场后市预测

4月，春耕市场收尾，复合肥市场需求转淡。供给方面，春耕市场需求转淡，复合肥企业开工率将有所回落。需求方面，春耕市场需求结束，受原料价格走低影响，夏季肥预收推进缓慢，新单成交一般。原料方面，尿素、一铵、氯化钾价格呈下行态势，复合肥成本有所降低。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行，或有小幅下滑可能。

农药市场持续震荡下跌

3月，农药市场整体依旧处于震荡下跌状态，杭州ACE展会的召开，并未给市场行情注入强心剂，供应链各环节处于负反馈循环。随着传统农化旺季到来，市场在供需博弈中灵活切换去库存、补库存的节奏。海外市场受需求透支、地缘政治以及汇率变化带来结算风险等因素导致去库存周期延长；内贸市场受行情下跌，库存成本亏损，利润压缩等影响，刚需补库存对冲库存高成本。随着前期部分保价产品逐步定价结算，以及个别产品价格大幅度杀低硬着陆后，预计下游采购观望情绪将有所缓解，成交量会稳步攀升。

2023年4月2日，中农立华原药价格指数报107.15点，同比去年大跌33.6%，环比上月下跌10.6%，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，91%产品下跌；环比上月，无上涨品种，62%产品走低。

除草剂市场。2023年4月2日，中农立华除草剂原药价格指数报128.22点，同比去年大跌39.4%，环比上月下跌9.65%。除草剂市场走势分化盘整，受海外去库存周期延长，供求失衡，原药企业全力抢占终端渠道及制剂市场，造成竞争白热化。灭生性除草剂终端性价比倒逼竞品降价，选择性除草剂下跌盘整，下游刚需备货已经按需展开。

草铵膦原药价格大幅度下调，国内制剂市场竞争激烈，原药厂家积极抢占终端渠道，前期冬储低价货源逐步消化中，单剂市

场无原药优势厂家逐步退出，混配制剂为终端主流，价格报到 9.5 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 3.5 万元/吨；精草铵膦母药供给量有限，下游市场布局热度高，受竞品影响，性价比优势倒逼原药价格下行，价格报至 17 万元/吨左右；敌草快母药同类产品性价比博弈，外贸市场处于去库存周期，国内市场二氯盐报到 4 万元/吨，终端制剂性价比倒逼二溴盐匹配竞争，报到 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 1.65 万元/吨；二甲戊灵原药海外订单逐步交付，国内正值备货旺季，厂家库存低位，排单为主，价格报到 6.4 万元/吨。

灭草松原药厂家市场维稳意愿强烈，终端制剂价格未明朗化，渠道库存低位，备货周期延后，主供出口为主，市场报到 10.2 万元/吨左右，灭草松水剂市场价格报到 3.85 万元/吨；噁草酮原药报价 21.5 万元/吨，市场进入季节性后期，市场以补货为主，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维稳，出口市场有所减量，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，国内需求周期接近尾声，零星补货，价格报到 17.5 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 11.3 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 20 万元/吨。

氟氟草酯原药下游需求逐步释放，市场竞争激烈，价格有所下行，厂家报至 15 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 22.5 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药出口量减少，国内终端需求不旺，成交价格下行至 17.5 万元/吨；精喹禾灵原药市场几无库存，市场报价到 21.5 万元/吨，处于高位；烯草酮原药出口需求减量，价格回调盘整，报到 10 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 14.5 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；砒嘧磺隆原药市场备货逐步开启，报到 88 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，行情平稳，报到 3.5 万元/吨；乙草胺原药厂家开工率提升，终端刚需备货期，报到 3.05 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，厂家报至 2.55 万元/吨；异丙草胺原药报到 5 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 万元/吨；苯噻酰草胺原药报 6.85 万元/吨。

杀虫剂市场。2023 年 4 月 2 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 86.84 点，同比去年大幅下跌 30.4%，环比上月下跌 15.7%。杀虫剂市场受终端需求压制，产品价格稳中回调，需要关注出口需求的释放；终端看空情绪浓，市场以消化前期库存为主，刚需采购逐步启动。

阿维市场受氯虫苯甲酰胺国产化影响的冲击较大，出口弱勢，厂家库存量偏高，价格逐步走低。阿维菌素精粉报到 45 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药报价回调到 58 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 10 万元/吨；啶虫脒原药报到 9 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 16 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 万元/吨；噻虫胺原药开车工厂增多，小厂价格市场扰乱大，市场下跌后稳步盘整中，报价 10.2 万元/吨；呋虫胺原药需求一般，原药低位横盘，市场消化前期库存为主，市场有待进一步开发，报到 14 万元/吨。

菊酯类市场国内市场需求弱勢，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 15.7 万元/吨；联苯菊酯原药报到 20 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 4 万元/吨；氯氟菊酯原药市场价格报 7.2 万元/吨。

吡蚜酮原药终端需求低迷，厂家竞争激烈，市场报到 10.2 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 45 万元/吨。

联苯肼酯原药受非正规货源冲击，价格低位震荡横盘，市场备货刚需为主，报到 27.5 万元/吨；甲氧虫酰肼原药目前市场报价 31 万元/吨，市场用药延后，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 17 万元/吨。氟虫腈原药厂家以出口为主，目前价格报 51 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 8.5 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 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 4.2 万元/吨。

氟啶脲原药报到 44 万元/吨；氟铃脲原药厂家较少，报价 50 万元/吨；虱螨脲原药厂家竞争激烈，报到 19.5 万元/吨；乙螨唑原药报价到 22.3 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 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 96 万元/吨。

杀菌剂市场。2023 年 4 月 2 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 91.66 点，同比去年大跌 15.9%，环比上月下跌 7.29%。杀菌剂市场前期跌幅较大，目前需求稳定释放，需关注低位产品开工率及库存情况，整体处于低位盘整阶段。

三唑类产品需求弱势，产能过剩，厂家竞争激烈。苯醚甲环唑原药报到 14 万元/吨；丙环唑原药报到 14.5 万元/吨；己唑醇原药价格报到 11.8 万元/吨；戊唑醇原药厂家报到 5.6 万元/吨，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高位缓慢回调，单剂市场需求逐步增量，混剂市场备货增量，报价 24 万元/吨；啉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 22 万元/吨；醚菌酯原药

价格报 34 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 37.5 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 1.5 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 10.7 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 21.5 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 5.6 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 53 万元/吨；噻呋酰胺原药价格缓慢回调，小麦用药接近尾声，报价到 30.5 万元/吨；烯酰吗啉原药价格下跌到低点，厂家报到 6.5 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，价格缓慢下行。

3 月 CCMP 回落到 6.5 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报到 4.6 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 13 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。

市场逐步进入国内备货旺季，内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。海外去库存周期延长，市场阶段性非理性下探后盘整企稳，整体市场成交量逐步上升。产业链各环节要根据行情不断调整采购备货策略，来适应未来充满不确定性的市场。

地膜生产旺季 农膜价格上调受阻

一、农膜市场分析与回顾

3 月份农膜市场价格窄幅弱调，市场重心略有下移。处地膜需求旺季，农膜需求整体尚可。3 月初至 3 月中旬，原料市场价格小幅上涨，但地膜需求跟进不及预期，订单积累有限，棚膜需求渐弱，因此农膜价格上调困难，僵持整理为主。3 月份是地膜传统生产旺季，3 月中下旬，受金融行业影响，原油期货价格大幅下滑，影响市场参与者心态，原料市场价格开始走软，加之订单跟进情况不乐观，因此价格传导机制之下，农膜价格窄幅下调。截至 3 月 29 日，双防膜月均主流价格在 10200 元/吨，环比下跌 0.22%，同比下跌 7.91%；地膜月均主流价格在 9126 元/吨，环比上涨 0.10%，同比下降 9.43%。

3 月农膜原料聚乙烯市场价格区间震荡。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 8900~9300 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：生产旺季，经销商下单积极性较高，部分企业开工高位维持。

二、后市展望

油价预计偏强走势，成本给予市场一定支撑。4-6 月份国内石化计划内检修损失量处于中等水平，但新装置投产产量释放，预计未来三个月供给增加。进口量方面，4 月份预计进口不多，但受

海外市场需求弱于预期及价格弱势影响，5-6 月份到港货源或有增加。4-6 月份国内宏观向好预期尚在，但海外市场不确定性因素较多，谨慎操作之下，预计 4 月份国内 LLDPE 市场弱势震荡。

4 月份原料市场价格或窄幅弱调。地膜需求跟进放缓，经销商下单积极性减弱，整体订单有所减少，对农膜行业支撑力度有限。预计农膜价格或将窄幅整理，下期双防膜价格区间在 9900~10300 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
