

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 5 期

(总第 151 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 5 月 5 日

本期要目

- ◎4 月尿素价格明显下跌
- ◎需求逐步减弱 磷铵行情弱勢走低
- ◎需求不佳 4 月国内氯化钾价格疲软下行
- ◎原料价格走低 复合肥价格小幅下滑
- ◎农药价格小幅下跌
- ◎农膜需求趋于平淡 价格变动有限

阅读提示：2023 年 4 月份，春耕进入尾声，需求减少，肥料价格小幅下跌为主；上游厂家及渠道内去库存变现回流资金，部分品种价格非理性下探，导致农药价格整体小幅下跌；农膜市场价格走势不一，整体市场重心略有下移。进入 2023 年 5 月，夏季用肥展开，预计化肥价格或继续小幅波动为主；市场逐步进入国内备货旺季，看空及观望情绪逐步修复，将对农药价格形成利好支撑；5 月农膜需求偏弱，原料价格支撑也将减弱，预计后期农膜市场价格或窄幅波动。

4 月尿素价格明显下跌

一．国内尿素现货市场表现

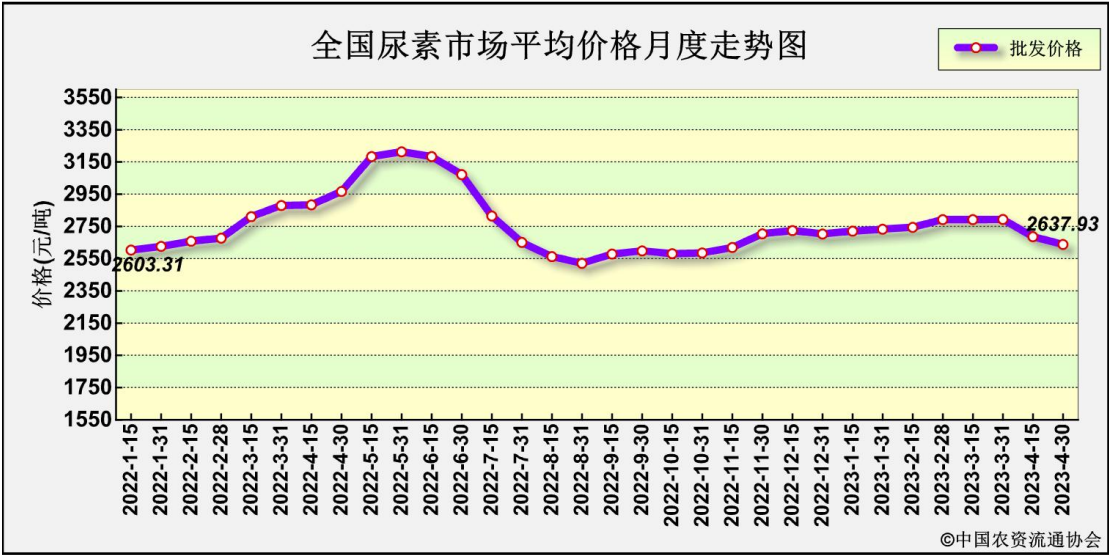


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 4 月尿素价格明显下跌。根据协会最新监测数据显示，2023 年 4 月 27 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2514.94 元/吨、2637.93 元/吨、2784.31 元/吨，月环比分别下

跌 161.08 元/吨、155.46 元/吨、162.65 元/吨，跌幅分别为 6.02%、5.57%、5.52%；与去年同期相比分别下跌 387.61 元/吨、328.63 元/吨、346.07 元/吨，跌幅分别为 13.35%、11.08%、11.06%。

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：4 月 CNPI 小幅下跌。从 4 月 3 日的 2834.05 点下跌至 5 月 1 日的 2638.44 点，共下跌 195.61 点，跌幅为 6.90%；5 月 1 日 CNPI 同比下跌 344.89 点，跌幅为 11.56%；比基期上涨 849.76 点，涨幅为 47.51%。

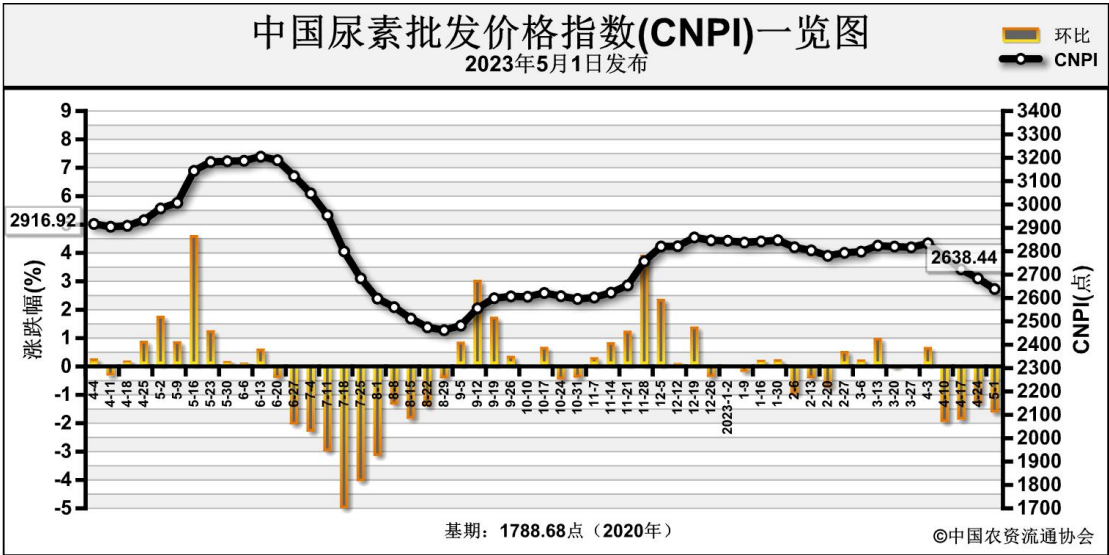


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：4 月 CNRI 小幅下跌。从 4 月 3 日的 2999.97 点下跌至 5 月 1 日的 2841.47 点，共下跌 158.5 点，跌幅为 5.28%；5 月 1 日 CNRI 同比下跌 257.80 点，跌幅为 8.32%；比基期上涨 933.97 点，涨幅为 48.96%。

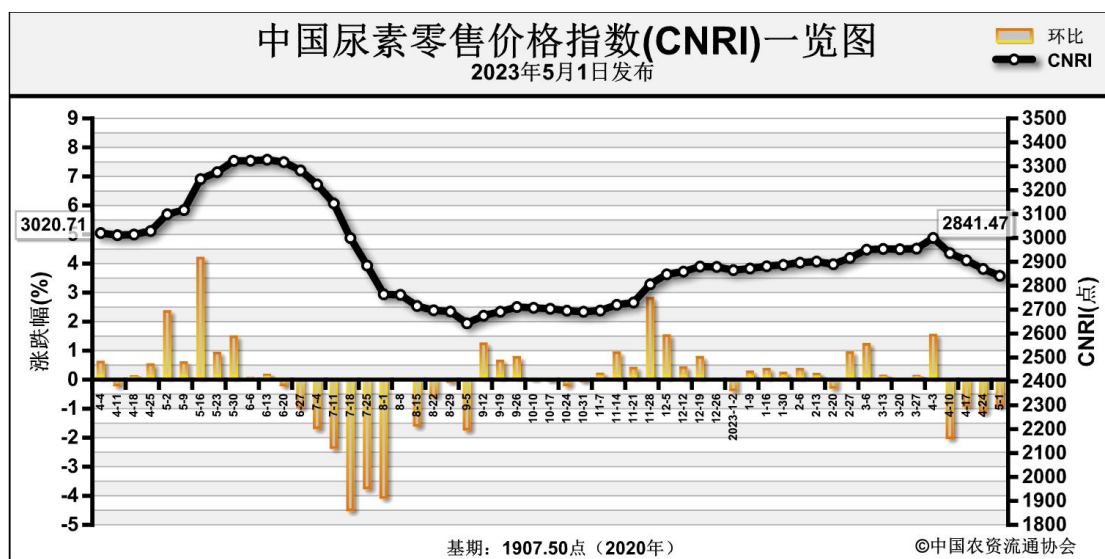


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

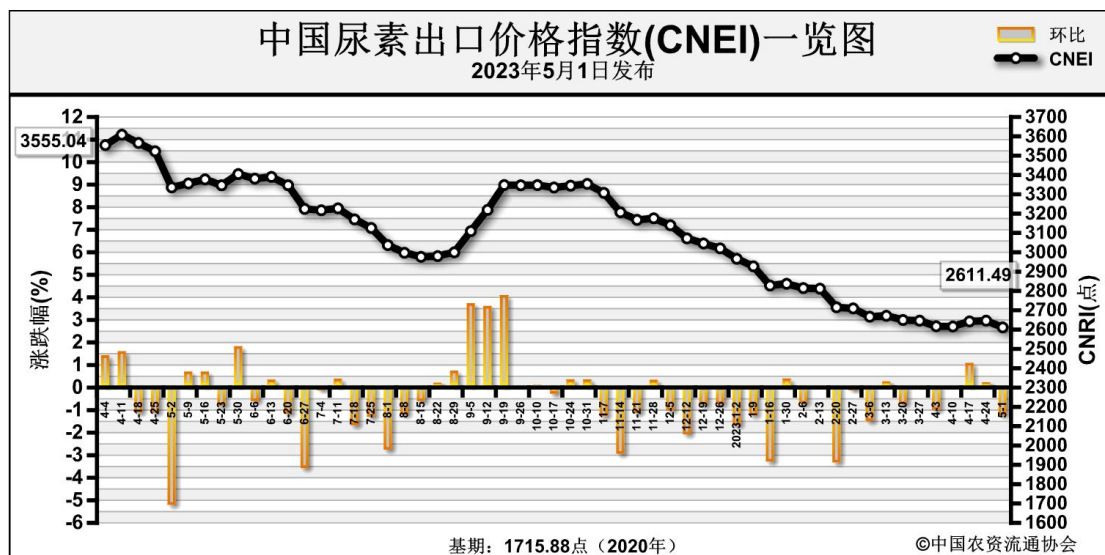


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：4月CNEI小幅下跌。从4月3日的2617.30点下跌至5月1日的2611.49点，共下跌5.81点，跌幅0.22%；5月1日CNEI同比下跌724.41点，跌幅为21.72%；比基期上涨895.61点，涨幅为52.20%。

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	2022-3-30 (元/吨)	2023-4-27 (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	2652.22	2365.56	-286.66	-10.8%
	山西	2795.00	2645.00	-150	-5.4%
	内蒙古	2943.33	2943.33	0	0.0%
	辽宁	2950.00	2600.00	-350	-11.9%
	吉林	2865.67	2794.00	-71.67	-2.5%
	黑龙江	3088.33	2916.67	-171.66	-5.6%
	上海	2510.00	2510.00	0	0.0%
	江苏	2738.42	2460.79	-277.63	-10.1%
	浙江	2725.00	2500.00	-225	-8.3%
	安徽	2725.00	2600.00	-125	-4.6%
	福建	3155.00	3095.00	-60	-1.9%
	江西	2790.00	2480.00	-310	-11.1%
	山东	2780.00	2560.00	-220	-7.9%
	河南	2800.00	2650.00	-150	-5.4%
	湖北	2863.83	2683.67	-180.16	-6.3%
	湖南	2850.00	2580.00	-270	-9.5%
	广东	2820.00	2440.00	-380	-13.5%
	广西	2770.00	2680.00	-90	-3.2%
	重庆	2858.00	2672.00	-186	-6.5%
	四川	2865.00	2653.33	-211.67	-7.4%
	贵州	2840.00	2730.00	-110	-3.9%
	云南	2910.75	2745.75	-165	-5.7%
	陕西	2670.00	2366.50	-303.5	-11.4%
	甘肃	2690.00	2500.00	-190	-7.1%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2023 年 4 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中广东、辽宁、江西、陕西、河北、江苏、湖南、浙江、山东、四川、甘肃、重庆、湖北、黑龙江、云南、山西、河南、安徽、贵州、广西、吉林、福建、新疆等 23 省区市尿素价格下跌 50~380 元/吨，跌幅为 2.1%~13.5%，跌幅最大的 3 个省区市依次是广东、

辽宁、江西。

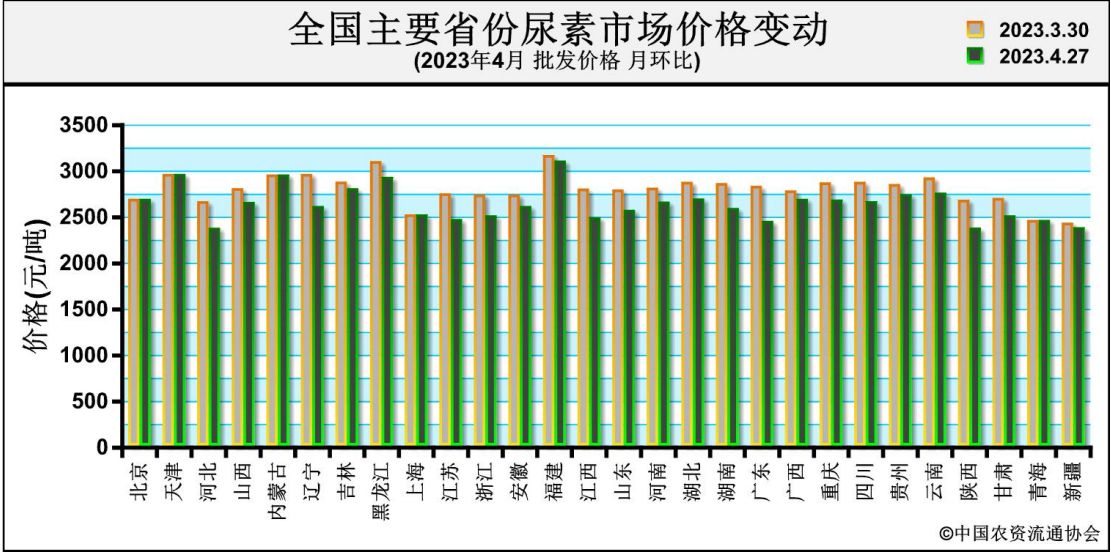


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

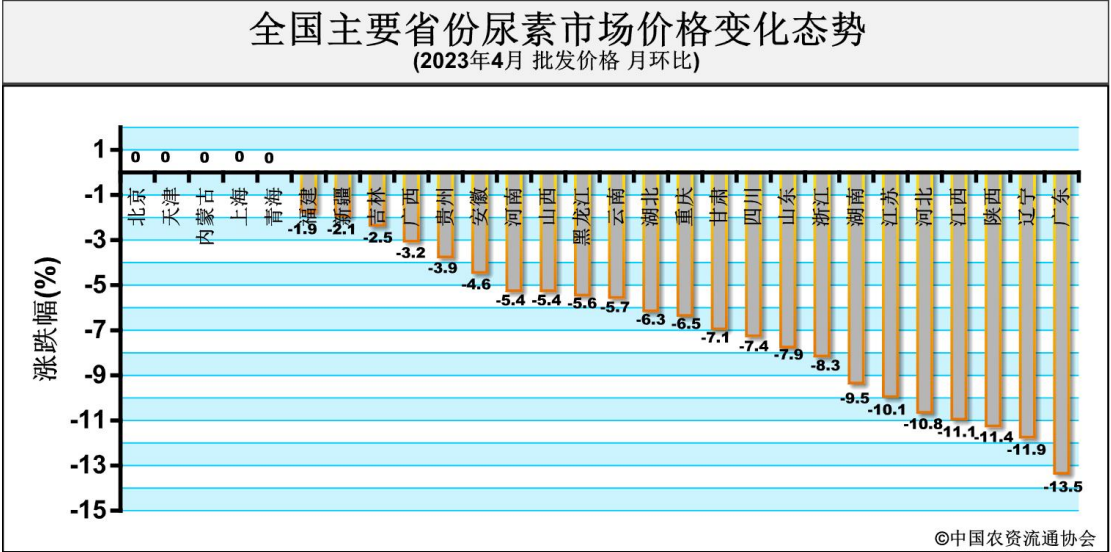


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 4 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	4 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2405.96	1041.39	131.03%	2636.98	-8.76%
成交量（万手）	558.93	185.95	200.58%	539.06	3.68%
持仓量（万手）	41.82	15.39	171.73%	37.81	10.62%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 4 月，尿素期货成交量小幅增加，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 2405.96 亿元，月环比减少 8.76%；成交量 558.93 万手，月环比增加 3.68%；持仓量 41.82 万手，月环比增加 10.62%。尿素期货主力合约 UR309 开于 2176 元/吨，收于 1994 元/吨，月末结算价 1997 元/吨，月环比下跌 8.52%。



图 7：尿素主力合约 UR309 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 4 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
UR304	2,550	2,379	2,364	99	0
UR305	2,447	2,260	2,318	1,635,292	2,893
UR306	2,307	2,078	2,146	394,958	41,814
UR307	2,268	2,027	2,070	198,109	78,949
UR308	2,210	1,992	2,022	100,291	52,116
UR309	2,180	1,969	1,997	3,165,450	214,444

UR310	2,154	1,944	1,965	4,836	2,577
UR311	2,177	1,944	1,991	1,246	1,556
UR312	2,141	1,922	1,972	619	923
UR401	2,118	1,929	1,944	82,312	20,255
UR402	2,101	1,918	1,928	4,551	1,811
UR403	2,114	1,945	1,955	1,299	778
UR404	2,047	1,938	1,947	234	132

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 4 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,4 月全国尿素月均日产量为 17.23 万吨，月环比增加 0.66 万吨。4 月全国尿素企业月均开工率为 79.06%，月环比提升 2.99 个百分点，年同比提升 4.11 个百分点；其中以煤

为原料的尿素企业月均开工率为 80.60%，月环比提升 3.55 个百分点，年同比提升 3.62 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 74.72%，月环比提升 1.41 个百分点，年同比提升 5.4 个百分点。

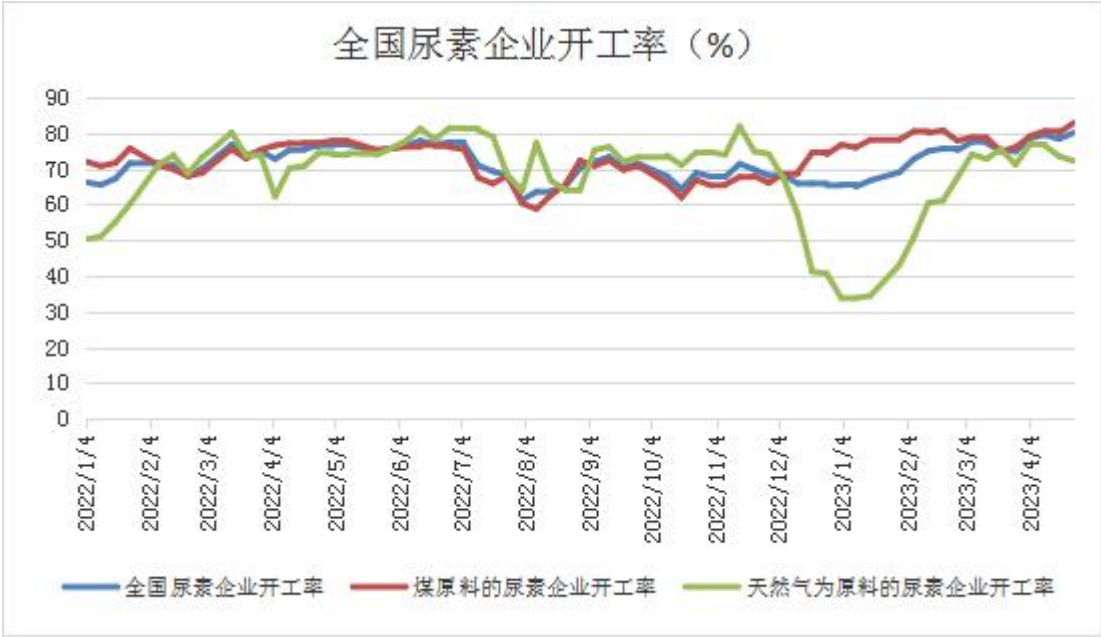


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2023 年 4 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。4 月末，国内主要港口尿素库存为 6 万吨，较上月末的 8.5 万吨，环比减少 2.5 万吨。

表 4：2023 年 4 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）	
			4 月 27 日	3 月 30 日
尿 素	营 口 港	0	0	0
	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	-2.5	6	8.5
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-2.5	6	8.5

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 4 月，尿素需求减弱。农业需求方面，春耕需求基本结束，尿素农需减少。工业需求方面，新单成交疲软，下游胶板厂及复合肥厂开工率继续小幅下降，4 月复合肥企业平均开工率约为 38.22%，月环比下降 8.91 个百分点，年同比下降 6.90 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

2023 年 1~3 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 1~3 月我国尿素出口数量 52.70 万吨, 同比增加 74.09%; 进口数量 0.21 万吨, 同比增加 25.37%。其中 2023 年 3 月我国尿素出口数量 11.97 万吨, 同比增加 82.47%; 进口数量 0.0086 万吨, 同比减少 40.70%。

按产销国统计, 2023 年 1~3 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 9.64 万吨、韩国 9.61 万吨、墨西哥 5.09 万吨、智利 3.89 万吨、日本 3.13 万吨; 2023 年 3 月月尿素出口排名前五的国家/地区依次为韩国 2.77 万吨、智利 1.35 万吨、日本 1.02 万吨、菲律宾 0.78 万吨、缅甸 0.72 万吨。

表 5: 2023 年 3 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)
-------	--------------	---------------	-------	--------------	---------------

韩国	2.77	1409.78	日本	0.006	5.27
智利	1.35	595.23	中国台湾	0.002	1.85
日本	1.02	533.24	德国	0.001	2.11
菲律宾	0.78	293.99	奥地利	0.000	0.79
缅甸	0.72	295.63	美国	0.000	0.20
全部	11.97	5550.95	全部	0.01	11.06

表 6：2023 年 1~3 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	9.64	4700.25	乌兹别克斯坦	0.20	113.80
韩国	9.61	4726.33	日本	0.01	8.52
墨西哥	5.09	2304.94	德国	0.00	9.39
智利	3.89	1714.45	荷兰	0.00	2.52
日本	3.13	1744.57	中国台湾	0.00	1.89
全部	52.70	25450.59	全部	0.21	139.86

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 4 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 4 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1441.80 元/吨，与上月相比下跌 206.80 元/吨，同比去年下跌 342.1 元/吨。

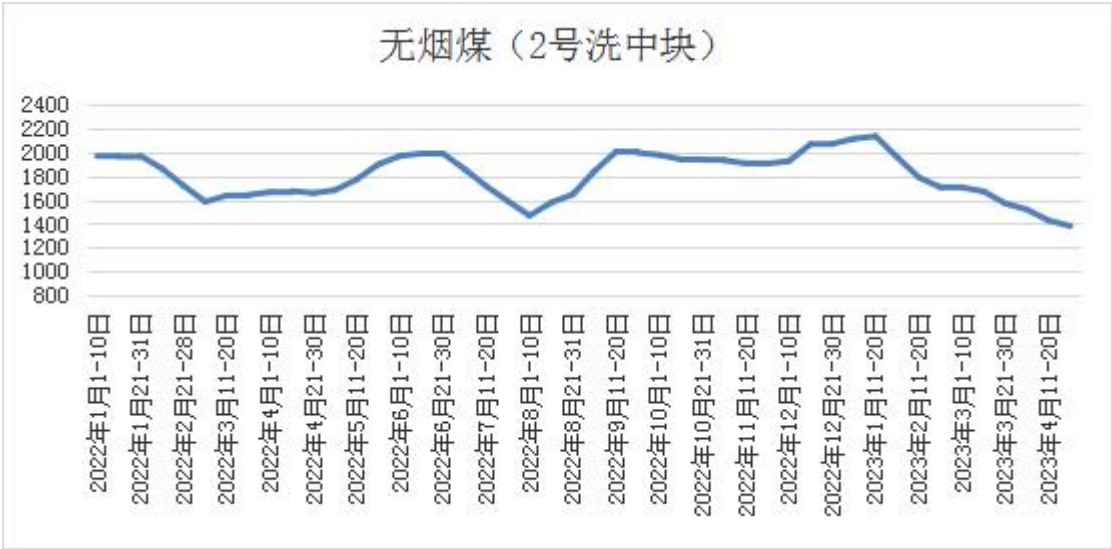


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2023 年 4 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 4 月液化天然气（LNG）月均价格为 4505.93 元/吨，与上月相比下跌 604.27 元/吨，同比去年下跌 2914.97 元/吨。

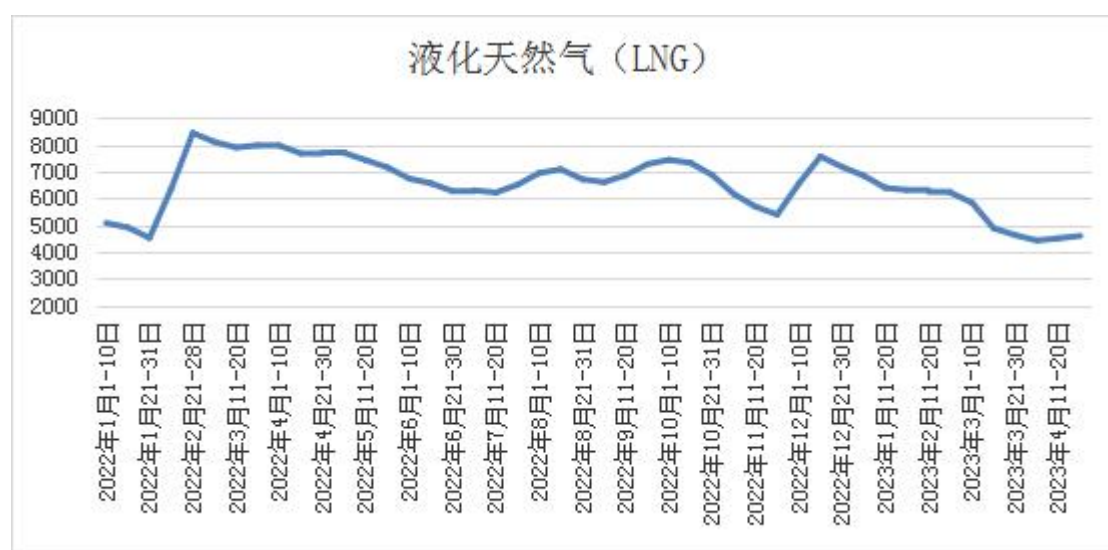


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2023 年 4 月，国际尿素需求小幅回暖，支撑局部地区价格小幅上涨。小颗粒尿素价格方面，2023 年 4 月末与 3 月末相比，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸小颗粒尿素离岸价月环比低端上涨 10~30 美元/吨，高端上涨 10~35 美元/吨，分别为 255~270 美元/吨、255~270 美元/吨、325~330 美元/吨、315~340 美元/吨、330~335 美元/吨；中国小颗粒尿素离岸价月环比低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨为 345~350 美元/吨；罗

马尼亚、东南亚（CFR）、印度（CFR）小颗粒尿素到岸价格持稳，分别为 370~380 美元/吨、367~370 美元/吨、330~334.8 美元/吨。

表 7：2023 年 4 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	2023-4-27	2023-3-30
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+15	+20	255~270	240~250
	波罗的海	+15	+20	255~270	240~250
	罗马尼亚	0	0	370~380	370~380
	中东	+30	+30	325~330	295~300
	中国	-5	-5	345~350	350~355
	巴西（CFR）	+20	+35	315~340	295~305
	墨西哥（CFR）东岸	+10	+10	330~335	320~325
	东南亚（CFR）	0	0	367~370	367~370
	印度（CFR）	0	0	330~334.8	330~334.8
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-10	-15	330~335	340~350
	印度尼西亚	+5	+10	330~345	325~335
	东南亚 CFR	+20	-10	350~360	330~370
	巴西（CFR）	+20	+35	325~350	305~315
	波罗的海	+35	+40	285~300	250~260

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 5 月 5 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

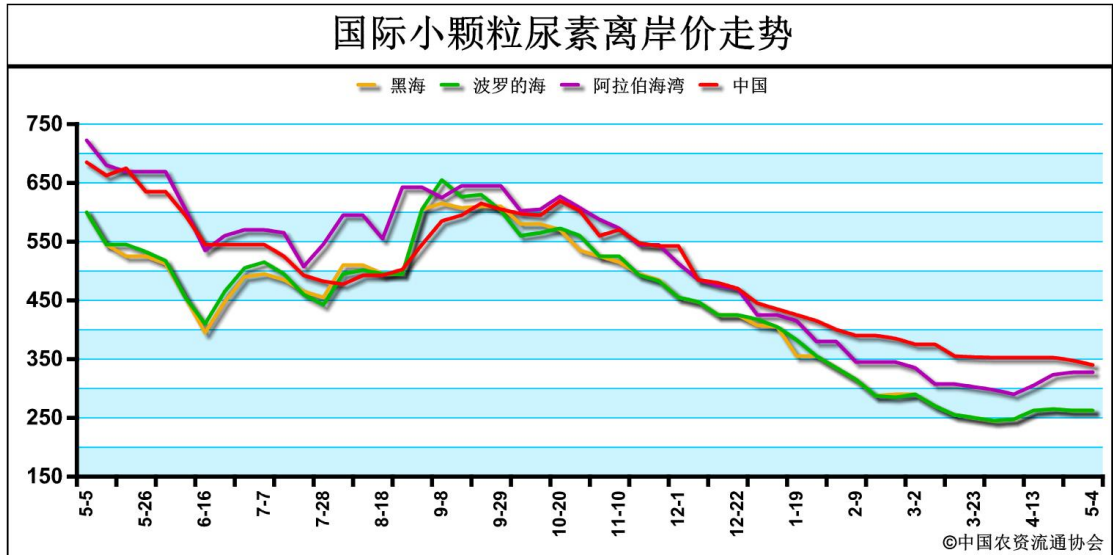


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2023 年 5 月，从供应来看，尿素生产企业开工率仍维持高位，日产在 16 万吨以上，市场供给充足；从需求来看，春耕农需结束，尿素需求减弱；从原材料来看，煤炭、天然气进入消费淡季，对尿素成本支撑减弱；从国际市场来看，需求暂缓，国际尿素价格持稳为主。综上预计，2023 年 5 月国内尿素价格偏弱震荡，后续重点关注国内尿素需求情况。

需求逐步减弱 磷铵行情弱势走低

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

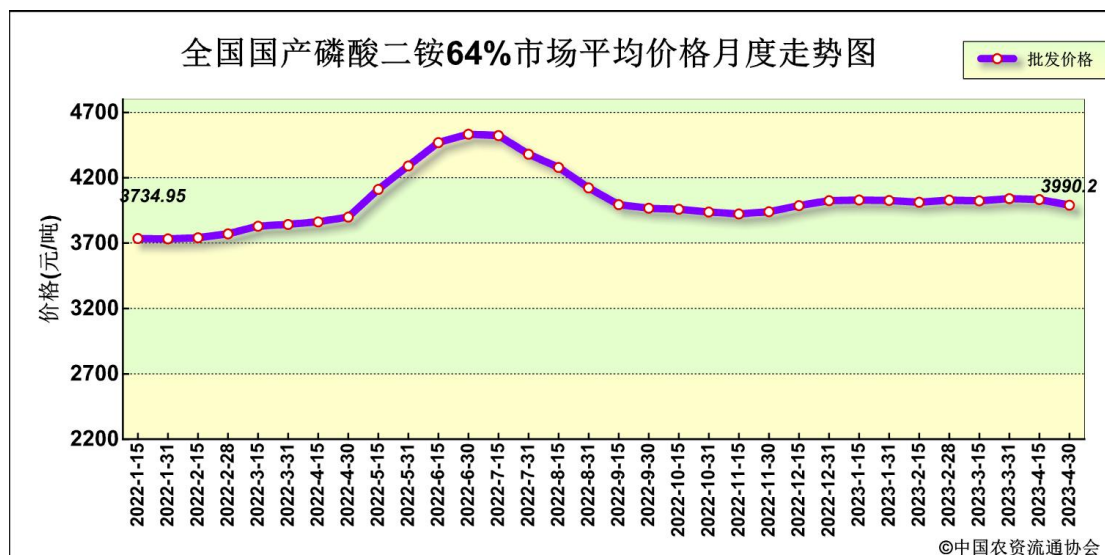


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2023 年 4 月，磷酸二铵春耕市场进入收尾阶段，需求逐步减弱，价格弱势走低。2023 年 4 月 27 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3740.43 元/吨、3990.2 元/吨、4139.04 元/吨，环比 3 月 30 日价格分别下跌 65.15 元/吨、50.19 元/吨、63.63 元/吨，跌幅分别为 1.71%、1.24%、1.51%，同比分别下跌 26.6 元/吨、上涨 91.4 元/吨、上涨 114.49 元/吨，幅度分别为下跌 0.71%、上涨 2.34%、上涨 2.84%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 4 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅震荡下行。5 月 1 日 CPPI 为 4017.92 点，环比 4 月 3 日的 4105.54 点，共下跌 87.62 点，跌幅为 2.13%；同比上涨 105.65

点，涨幅为 2.70%；比基期上涨 1405.87 点，涨幅为 53.82%。

4 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）震荡下行。5 月 1 日 CPRI 为 4109.28 点，环比 4 月 3 日的 4196.20 点，共下跌 86.92 点，跌幅为 2.07%；同比上涨 46.01 点，涨幅为 1.13%；比基期上涨 1359.16 点，涨幅为 49.42%。

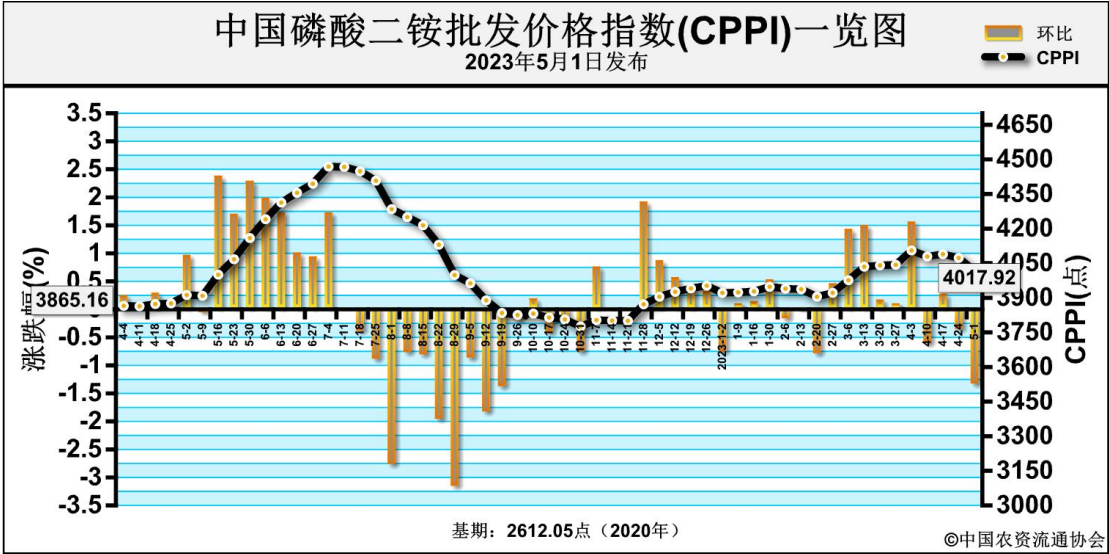


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

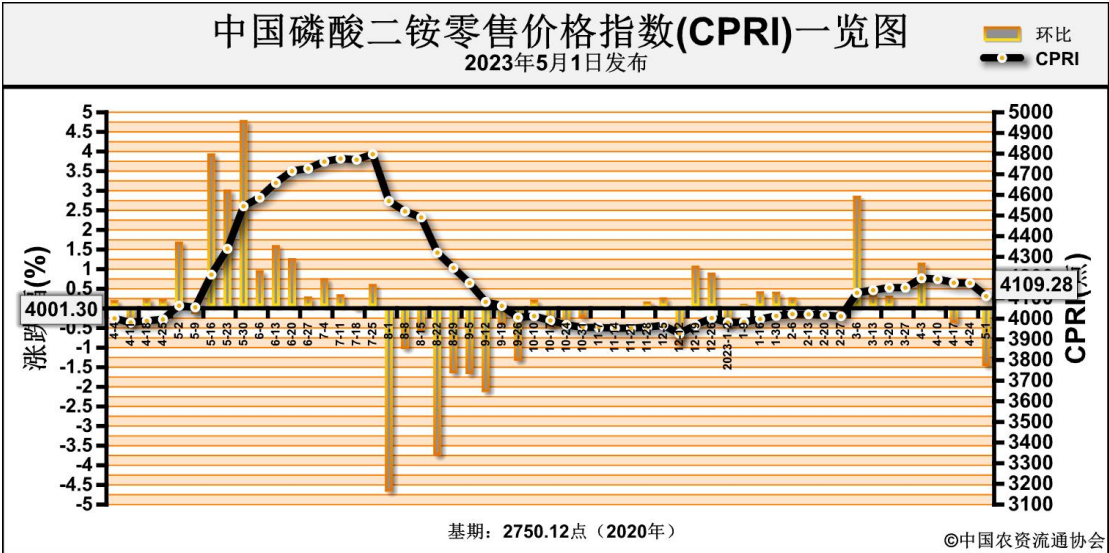


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 4 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）持续疲软下行。5 月 1 日 CMPI 为 3150.44 点，环比 4 月 3 日的 3354.39 点，共下跌 203.95 点，跌幅为 6.08%；同比下跌 501.25 点，跌幅为 13.73%；比基期上涨 1089.35 点，涨幅为 52.85%。

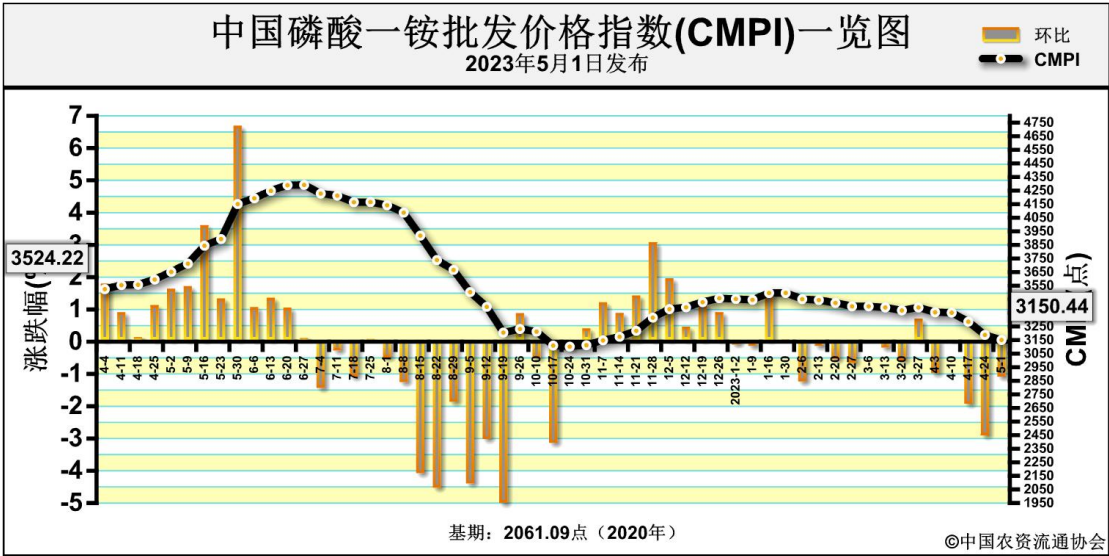


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

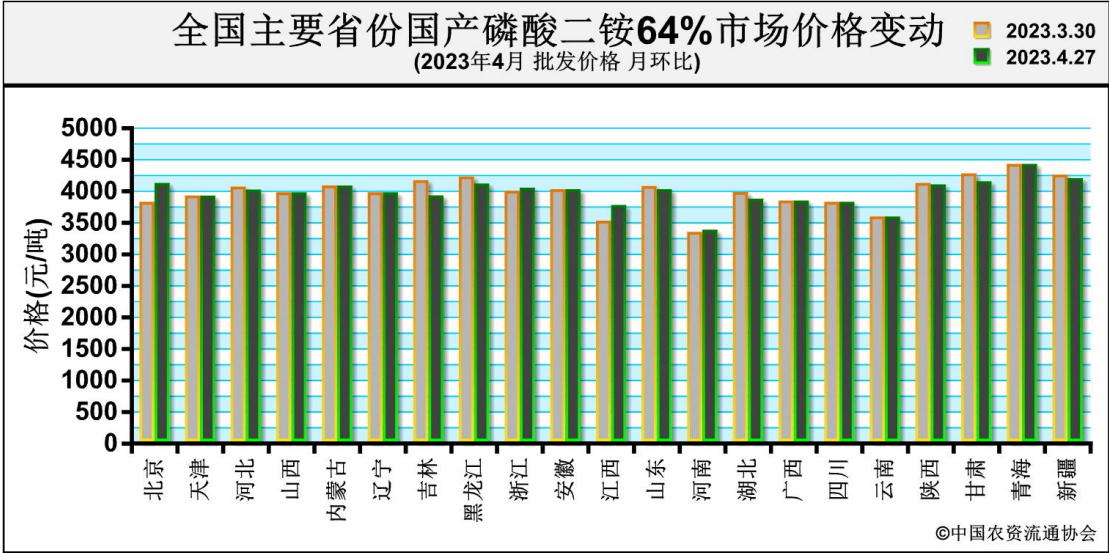


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2023 年 4 月，协会监测的 21 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，北京、江西、浙江、河南 4 省区价格上涨在 33.34~300 元/吨不等，涨幅为 1%~7.89%；陕西、河北、山东、新疆、黑龙江、湖北、甘肃、吉林 8 省区价格下滑在 25~240.5 元/吨不等，跌幅为 0.61%~5.8%；其他地区价格保持稳定。

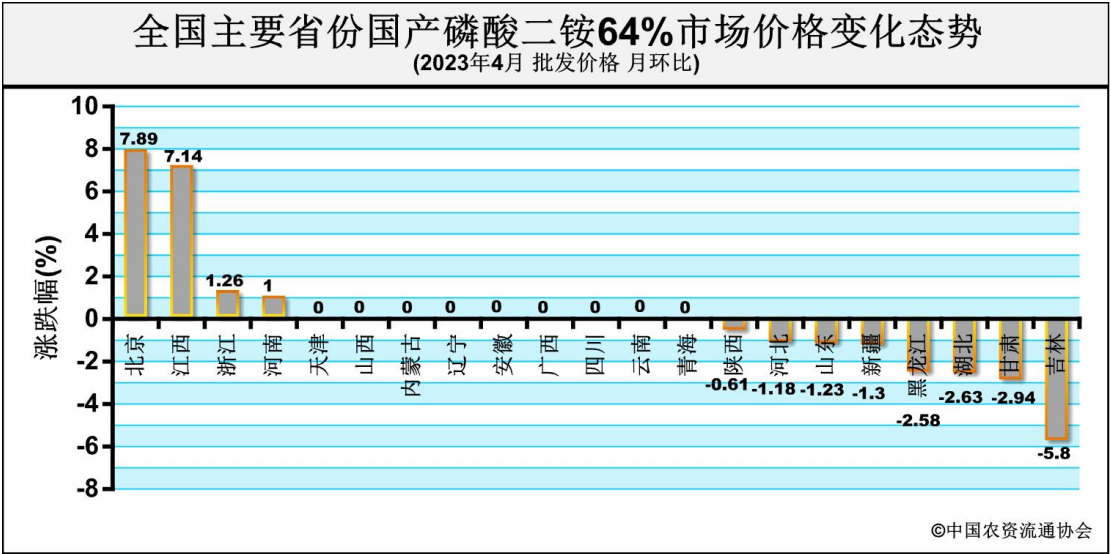


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2023-03-30	2023-04-27		
北京	3800.00	4100.00	300	7.89%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4042.22	3994.44	-47.78	-1.18%
山西	3950.00	3950.00	0	0.00%
内蒙古	4060.00	4060.00	0	0.00%
辽宁	3950.00	3950.00	0	0.00%
吉林	4143.00	3902.50	-240.5	-5.80%
黑龙江	4200.00	4091.67	-108.33	-2.58%
浙江	3975.00	4025.00	50	1.26%
安徽	4000.00	4000.00	0	0.00%
江西	3500.00	3750.00	250	7.14%
山东	4050.00	4000.00	-50	-1.23%
河南	3323.33	3356.67	33.34	1.00%
湖北	3953.85	3850.00	-103.85	-2.63%

广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3800.00	3800.00	0	0.00%
云南	3566.67	3566.67	0	0.00%
陕西	4100.00	4075.00	-25	-0.61%
甘肃	4250.00	4125.00	-125	-2.94%
青海	4400.00	4400.00	0	0.00%
新疆	4230.00	4175.00	-55	-1.30%

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 4 月磷酸二铵市场需求减弱，企业出货压力加大，整体产量及开工率较 3 月均下滑，平均开工率约为 58.38%，月环比下滑 6.99%；产量为 111.01 万吨，月环比减少 17.42 万吨。

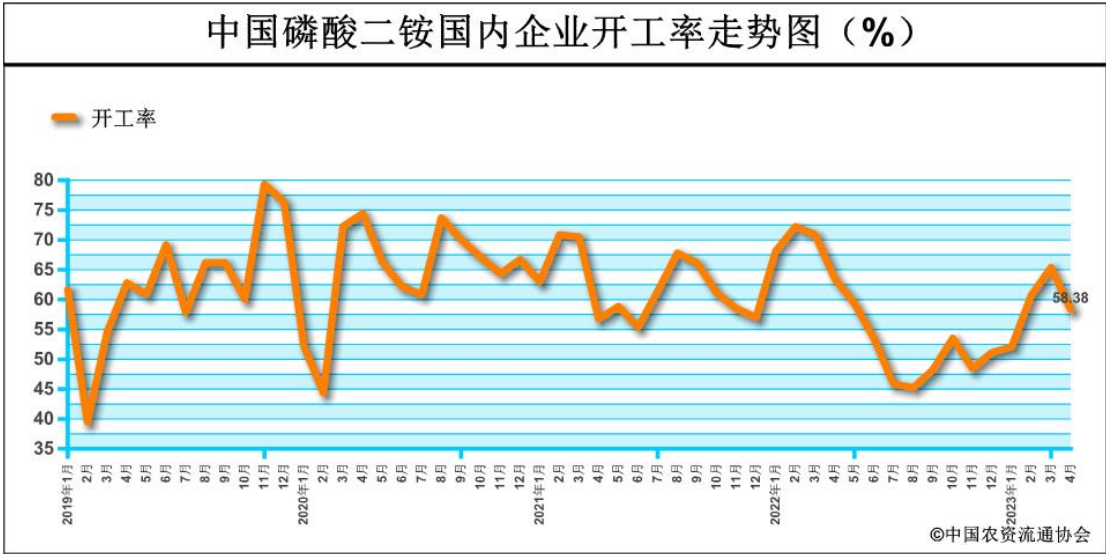


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 4 月，磷酸一铵各主产区企业受下游需求不佳影响，多数减产生产，部分企业装置停车，包括西南、

华中、西北、华北等企业开工较往年同期也有明显下滑。4月企业平均开工率约为 45.18%，月环比下滑 7.85%，月产量为 75.45 万吨，月环比减少 18.85 万吨。

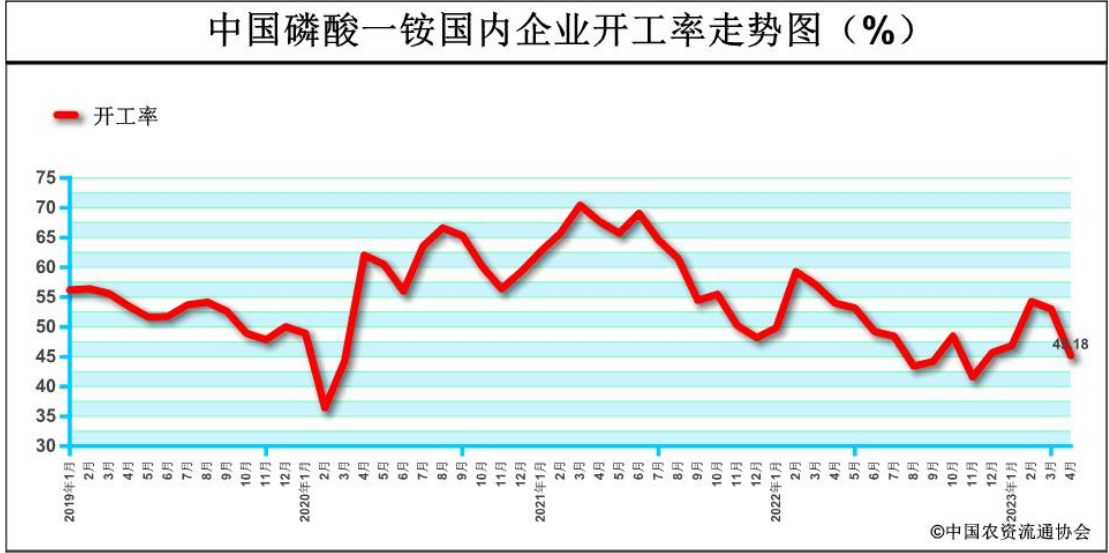


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 4 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 15.91 万吨，与上月末的 12.89 万吨相比，增加 3.02 万吨。

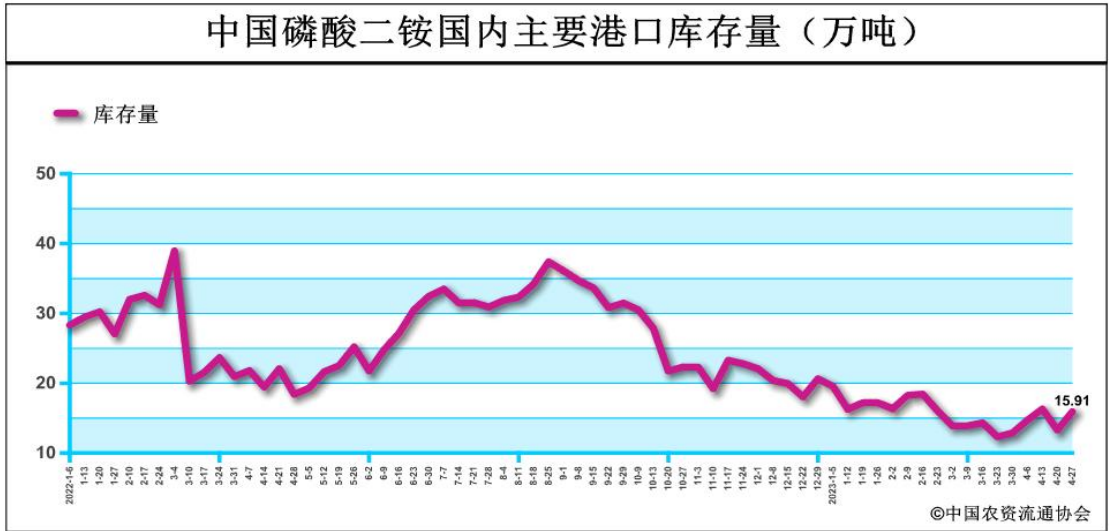


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2023-4-27	2023-3-30
磷酸二铵	营口港	0	0.4	0.4
	连云港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	南通港	0	0	0
	镇江港	-0.5	1	1.5
	防城港	0.52	4.51	3.99
	钦州港	0	0	0
	北海港	3	3	0
	湛江港	0	7	7
库存	合计	3.02	15.91	12.89

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

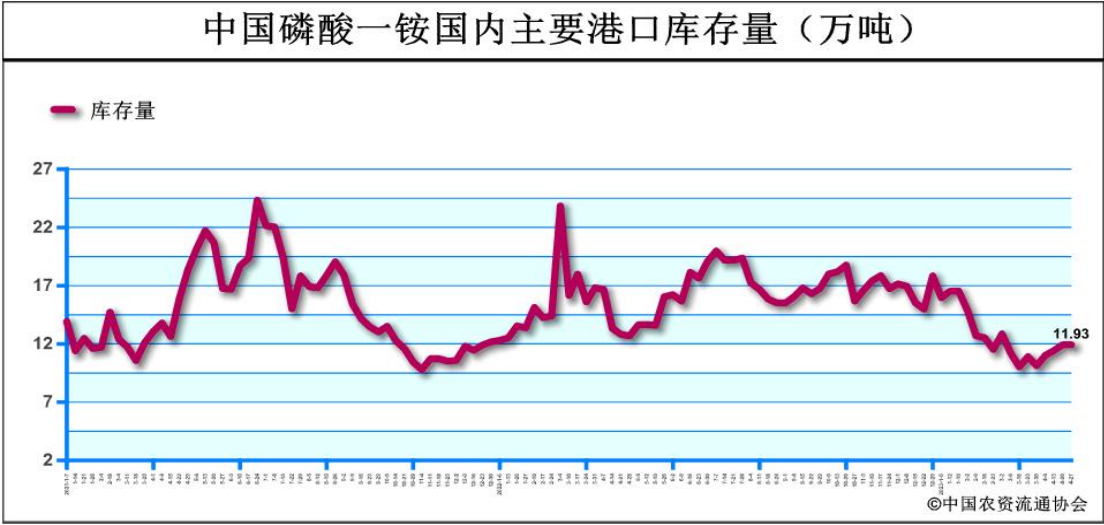


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 4 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 11.93 万吨，与上月末的 10.13 万吨相比，增加 1.8 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）	
			2023-4-27	2023-3-30
二铵	营口港	0	0	0
	南京港	0	6.5	6.5
	防城港	1.8	5.43	3.63
	北海港	0	0	0
库存	合计	1.8	11.93	10.13

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 4 月，二铵市场春耕备肥进入收尾阶段，而夏季市场玉米用肥需求暂未启动，在原料硫磺、液氨价格波动下行影响下，下游观望情绪加重，采购较为谨慎，多以刚需补货为主。出口市场方面，国际市场行情疲软下行，带动我国二铵出口价格持续走低，4 月末我国二铵出口报价下跌至 528~535 美元/吨 FOB，较 3 月末下跌 42~55 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 4 月一铵市场原料硫磺、液氨行情持续下行，成本上对一铵支撑不足，叠加下游需求疲软，一铵价格延续下行态势。出口市场方面，2023 年 4 月末中国 55%颗粒一铵出口报价降至 422~434 美元/吨 FOB，月环比下跌 23~44 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 1-3 月磷酸二铵累计出口数量为 63.35 万吨，同比减少 14.7%。按产销国统计，2023 年 1-3 月二铵

出口量累计排名前五国依次是印度 27.13 万吨、日本 7.85 万吨、巴基斯坦 7.63 万吨、澳大利亚 2.93 万吨、孟加拉 2.75 万吨。

表 12：2023 年 1-3 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	27.13	18075.05
日本	7.85	5797.06
巴基斯坦	7.63	5379.97
澳大利亚	2.93	2043.07
孟加拉国	2.75	1732.78
总计	63.35	43113.63

按单月出口统计数据来看，2023 年 3 月磷酸二铵出口量为 26.33 万吨，环比增加 179.22%，较去年同期减少 30.60%。按产销国统计，2023 年 3 月二铵出口排名前五国依次是印度 14.35 万吨、日本 3.19 万吨、孟加拉 2.75 万吨、朝鲜 1.40 万吨、越南 1.39 万吨；接收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 14.75 万吨、贵州省 7.32 万吨、北京市 1.10 万吨。

表 13：2023 年 3 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	14.35	8948.27
日本	3.19	2174.03
孟加拉国	2.75	1732.78
朝鲜	1.40	889.00
越南	1.39	849.76
总计	26.33	16762.33

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-3 月磷酸一铵累计出口数量为 53.41 万吨，同比增加 164.01%。按产销国统计，2023 年 1-3 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 18.57 万吨、澳大利亚 13.02 万吨、马来西亚 2.15 万吨、智利 2.07 万吨、乌拉圭 2.00 万吨。

表 14：2023 年 1-3 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	18.57	11361.90
澳大利亚	13.02	9359.51
马来西亚	2.15	1228.25
智利	2.07	1469.65
乌拉圭	2.00	1253.12
总计	53.41	37742.53

按单月出口统计数据来看，2023 年 3 月磷酸一铵出口量为 18.77 万吨，月环比增加 27.95%，较去年同期增加 84.74%。按产销国统计，3 月一铵出口排名前五国依次是巴西 10.40 万吨、澳大利亚 3.10 万吨、马来西亚 1.92 万吨、印度尼西亚 0.60 万吨、越南 0.57 万吨。

表 15：2023 年 3 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	10.40	6200.32
澳大利亚	3.10	2296.65
马来西亚	1.92	1012.74
印度尼西亚	0.60	337.20
越南	0.57	308.65
总计	18.77	12231.65

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2023 年 4 月，受港口硫磺行情疲软影响，国产硫磺价格弱势下行。截至 4 月末，国产固硫均价 884 元/吨，月环比下跌 279 元/吨，跌幅为 23.99%，国产液硫均价 813 元/吨，月环比下跌 255 元/吨，跌幅为 23.88%。港口硫磺受下游需求疲软影响，价格承压下行。4 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 915 元/吨，月环比下跌 135 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2023 年 4 月，磷矿石市场成交偏弱，价格弱势走低。4 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 1050~1160 元/吨，月环比持稳，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 1000~1100 元/吨，月环比下跌 40 元/吨；云南地区报价较为复杂，价格多以竞拍确定。进入 5 月份，下游磷肥端需求处于淡季，对磷矿石需求偏弱，但高品位磷矿石供应趋紧。预计后期价格偏弱整理运行，需及时关注磷矿石市场和地区具体情况。

5.3 液氨市场情况

2023 年 4 月，液氨市场供应面宽松，且陆续有港口进口低价货源到港，厂家承压出货，价格持续下行。4 月末液氨出厂均价为 2986 元/吨，较上月末下跌 956 元/吨，跌幅为 24.25%，主产区出厂价格 2600~2900 元/吨。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2023 年 4 月，磷酸二铵国际市场需求不佳，价格整体下跌为主。价格方面，4 月末与 3 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 570 美元/吨、580~585 美元/吨、495~550 美元/吨、528~535 美元/吨，月环比低端下跌 20~42 美元/吨，高端下跌 40~75 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 575~585 美元/吨，月环比低端持稳，高端下跌 75 美元/吨；印度到岸价为 540~548 美元/吨，月环比低端下跌 37 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 550~555 美元/吨，月环比低端下跌 35 美元/吨，高

端下跌 35 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	2023-4-27	2023-3-30
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-40	-40	570	610
	突尼斯	-20	-65	580~585	600~650
	摩洛哥	0	-75	575~585	575~660
	俄罗斯波罗的海/黑海	-25	-65	495~550	520~615
	中国	-42	-55	528~535	570~590
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-37	-30	540~548	577~578
	巴基斯坦	-35	-35	550~555	585~590

数据来源：根据相关材料整理

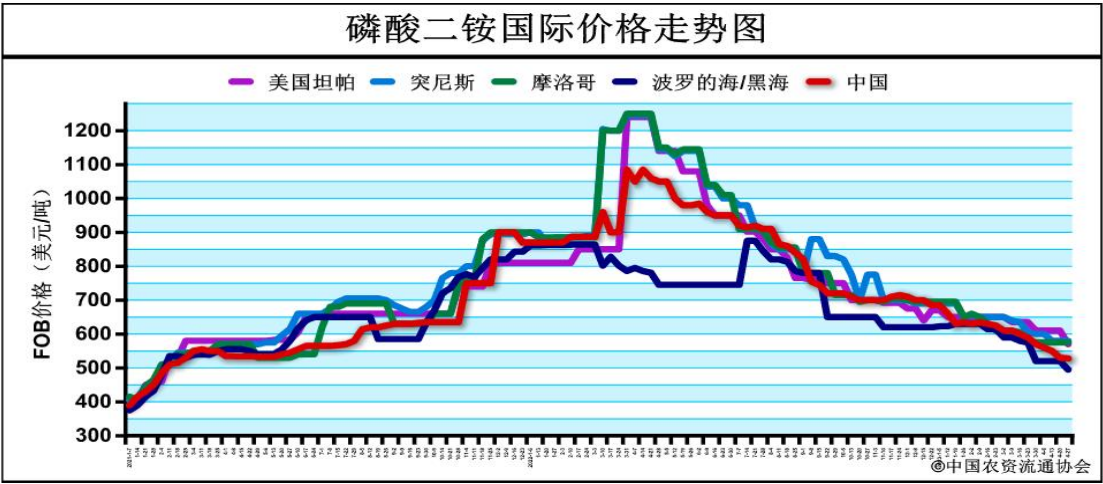


图 25: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

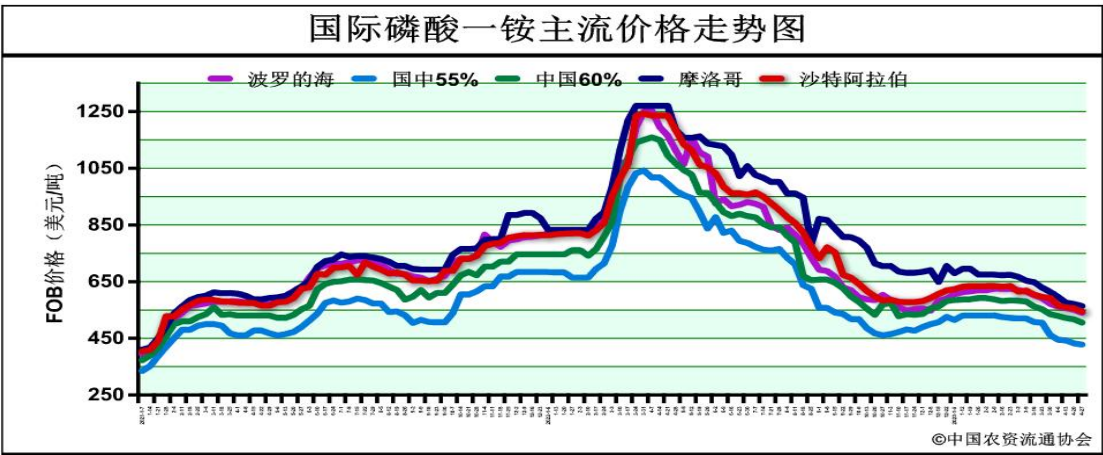


图 26: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

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	2023-4-27	2023-3-30
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-34	-29	533~548	567~577
	中国 55%	-23	-44	422~434	445~478
	摩洛哥	-35	-65	543~585	578~650
	沙特阿拉伯(KSA)	-50	-46	537~552	587~598

2022 年 4 月，国际市场需求疲软，磷酸一铵价格下跌为主。价格月环比方面，4 月末与 3 月末相比，波罗的海 FOB 为 533~548 美元/吨，低端下跌 34 美元/吨，高端下跌 29 美元/吨；中国 55% 磷酸一铵 FOB 为 422~434 美元/吨，低端下跌 23 美元/吨，高端下跌 44 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 543~585 美元/吨，低端下跌 35 美元/吨，高端下跌 65 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 537~552 美元/吨，低端下跌 50 美元/吨，高端下跌 46 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 5 月份，从供应来看，硫磺行情弱势盘整波动运行、液氨行情灵活调整，磷矿石价格弱势整理，二铵成本支撑偏弱。需求方面，春耕市场基本结束，夏季玉米肥用肥需求启动缓慢，且需求有限，国内进入需求淡季。出口方面，国际行情疲软，带动我国二铵出口价格持续走低，对国内行情支撑利空。预计后期二铵市场弱势疲软运行，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 5 月份，从供应来看，硫磺行情弱势盘整波动运行、液氨行情灵活调整，磷矿石价格弱势整理，成本上对一铵价格支撑不足。需求方面，下游复合肥企业原料采

购不积极，新单成交暂无回暖迹象，企业出货压力较大。预计后期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。

需求不佳 4 月国内氯化钾价格疲软下行

一、国内氯化钾市场表现

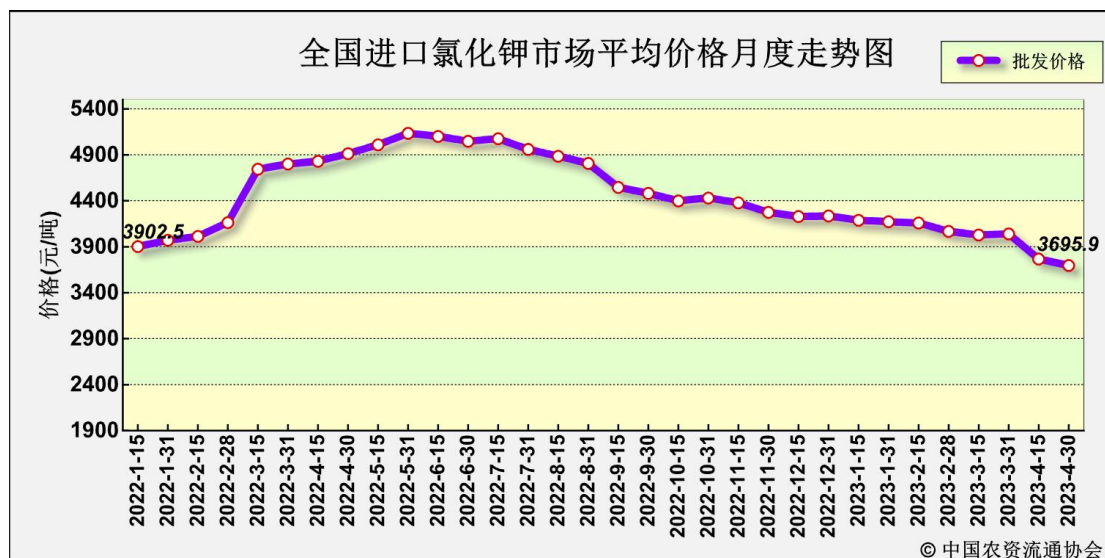


图 27：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2023 年 4 月国内氯化钾市场供应尚可，需求不佳，氯化钾价格明显下行。2023 年 4 月 27 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3498.00 元/吨、3695.87 元/吨，月环比分别下跌 362.00 元/吨、344.13 元/吨，跌幅分别为 9.83%、8.52%；与去年同期相比分别下跌 1074.22 元/吨、1216.76 元/吨，跌幅分别为 23.49%、24.77%。

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 4 月 CKPI 持续下行，从 2023 年 4 月 3 日的 3662.64 点下跌至 2023 年 5 月 1 日的 3281.96 点，共下跌 380.68 点，跌幅为 10.39%。2023 年 5 月 1 日 CKPI 同比下跌 1298.15 点，跌幅为 28.34%；比基期上涨 1304.36 点，涨幅为 65.96%。

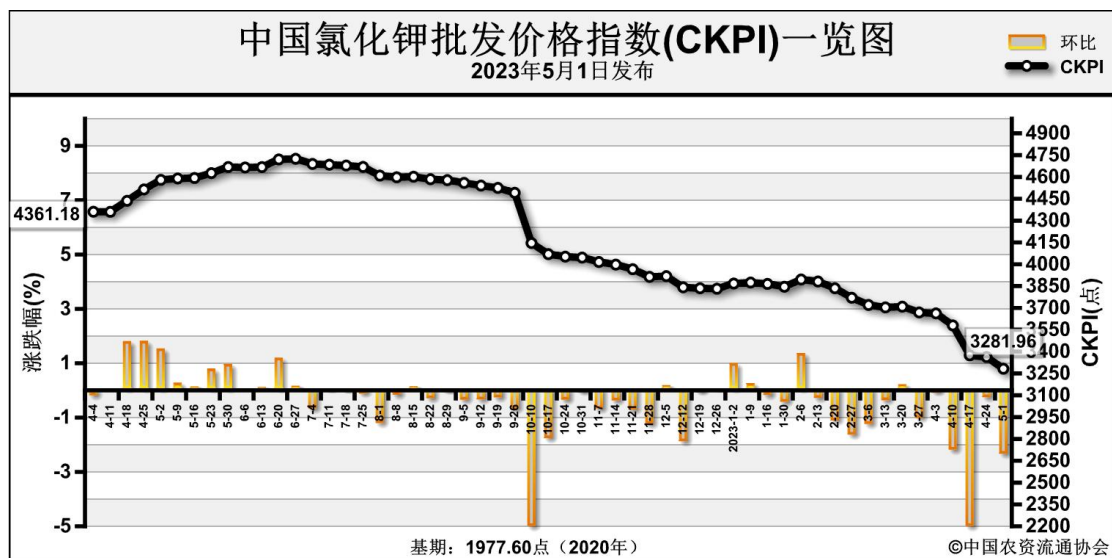


图 28：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

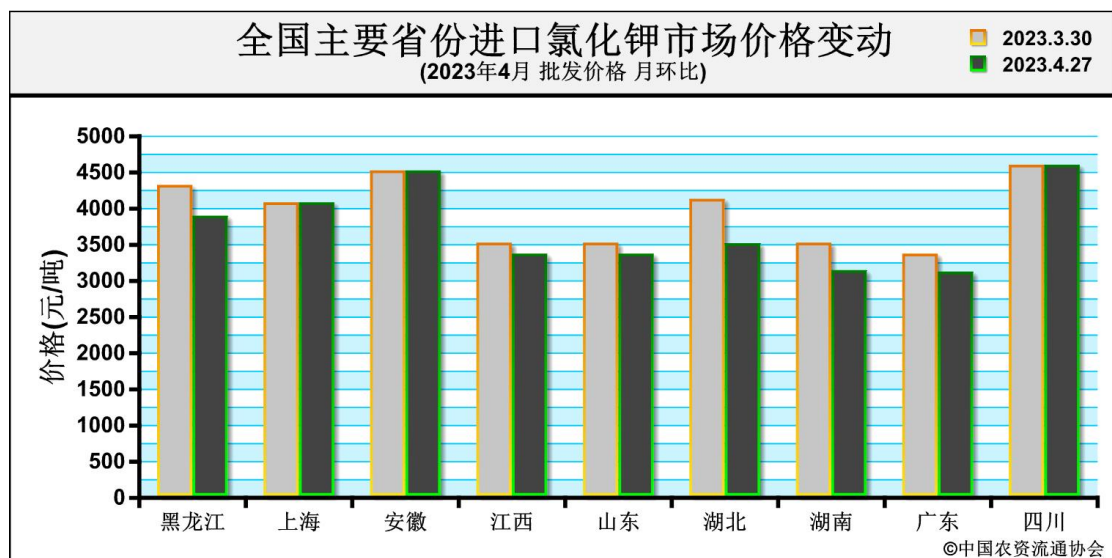


图 29：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2023 年 4 月，根据协会监测数据显示，湖北、黑龙江、湖南、广东、江西、山东地区价格呈现 150~613.39 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	2023-03-30	2023-04-27	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	4300.00	3875.00	-425	-9.88%
	上海	4060.00	4060.00	0	0.00%
	安徽	4500.00	4500.00	0	0.00%
	江西	3500.00	3350.00	-150	-4.29%
	山东	3500.00	3350.00	-150	-4.29%
	湖北	4107.14	3493.75	-613.39	-14.93%
	湖南	3500.00	3120.00	-380	-10.86%
	广东	3350.00	3100.00	-250	-7.46%
	四川	4580.00	4580.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

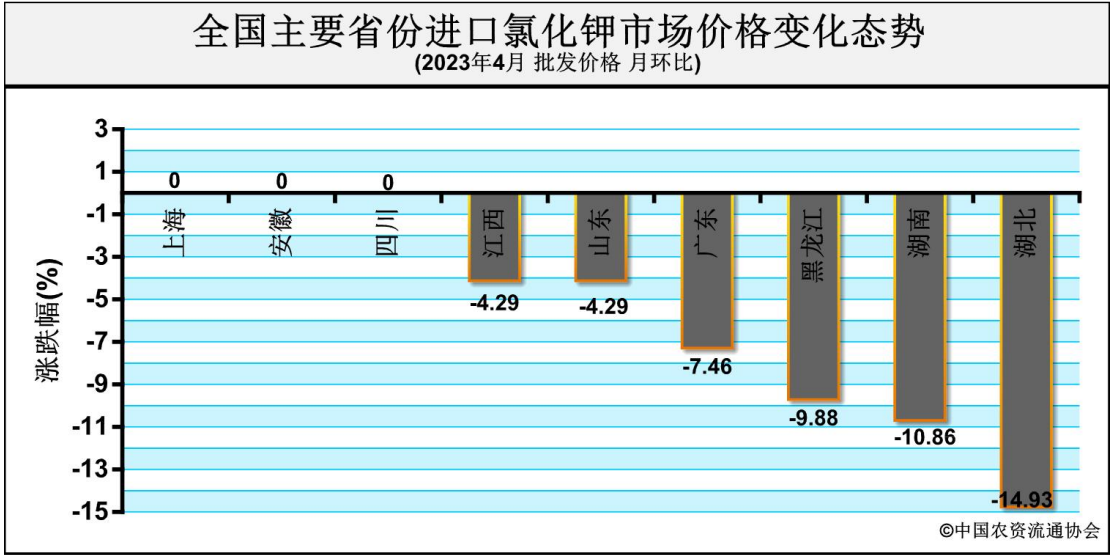


图 30：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工正常，销售政策调整，基准产品 60% 粉晶到站价格 3200 元/吨，较上月下降 300 元/吨，保底方案执行至 5 月底，发运减少。青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 2300~2400 元/吨左右，价格较 3 月下跌 250 元/吨，新单成交有限。

进口钾方面，供应相对充足，4 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 3150~3200 元/吨左右，交 3 月末价格下滑 300 元/吨。

边贸钾方面，价格松动，2023 年 4 月末满洲里口岸 62%俄白钾 2850~2900 元/吨，环比 3 月末低端价格下跌 250 元/吨，高端价格下跌 300 元/吨左右。中欧班列到货量减少，62%白俄钾价格在 3150-3200 元/吨左右，环比 3 月末低端价格下跌 150 元/吨，高端价格下跌 200 元/吨左右。

表 19：2023 年 4 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）	
			2023-04-27	2023-03-30
氯化钾	营口港	-7.5	7.9	15.4
	青岛港	4	22.88	18.88
	烟台港	0	33	33
	连云港	9	41.2	32.2
	南京港	-0.5	4.5	5
	镇江港	-4	26	30
	防城港	4.69	16.87	12.18
	北海港	-4	5	9
	湛江港	3	20	17
	赤湾港	3	17	14
库存	合计	7.69	194.35	186.66

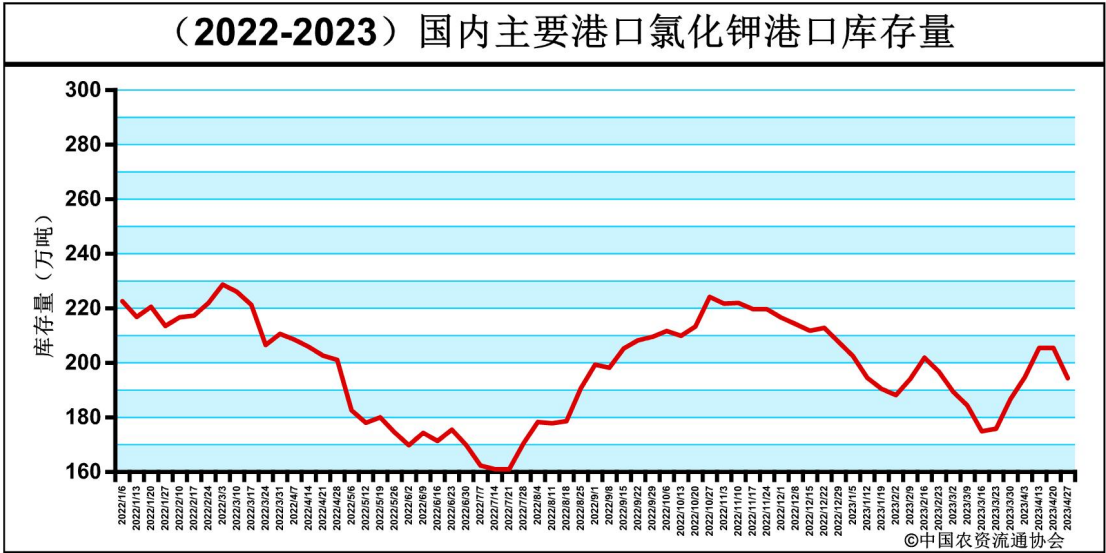


图 31：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

4 月国内钾肥市场需求疲软，春耕用肥陆续结束，夏季用肥需求不佳，下游复合肥企业按需采购，复合肥企业整体开工率小幅从 47%下滑至 36%左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2023 年 4 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 95.6 万吨，同比增加 49.73%。从进口来源看，3 月进口氯化钾最大的 5 个国家依次是白俄罗斯、老挝、俄罗斯联邦、加拿大、约旦，进口量分别为 28.15 万吨、19.23 万吨、18.97 万吨、13.37 万吨和 9.31 万吨。

表 20：2023 年 3 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	28.15	16589.46
老挝	19.23	9000.28
俄罗斯	18.97	8588.79
加拿大	13.37	7817.05
约旦	9.31	5539.45
总计	95.60	51409.76

数据来源：中国海关

2023 年 1-3 月，国内氯化钾累计进口 257.27 万吨，同比增加 22.61%。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 79.84 万吨、46.05 万吨、40.97 万吨、38.05 万吨、24.05 万吨。

表 21：2023 年 1-3 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	79.84	44773.26
俄罗斯联邦	46.05	22251.62
加拿大	40.97	24141.68

老挝	38.05	20148.85
约旦	24.05	14311.36
总计	257.27	139738.27

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2023 年 4 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	2023-04-27	2023-03-30
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-40	-36	331~387	371~423
	西北欧	-29	-69	357~624	386~693
	波罗的海/黑海	-24	-29	335~374	359~403
	以色列	-39	-67	351~617	390~684
	CFR 东南亚	-20	-35	430~450	450~485
	CFR 巴西	-40	-30	400~430	440~460

数据来源：根据相关材料整理

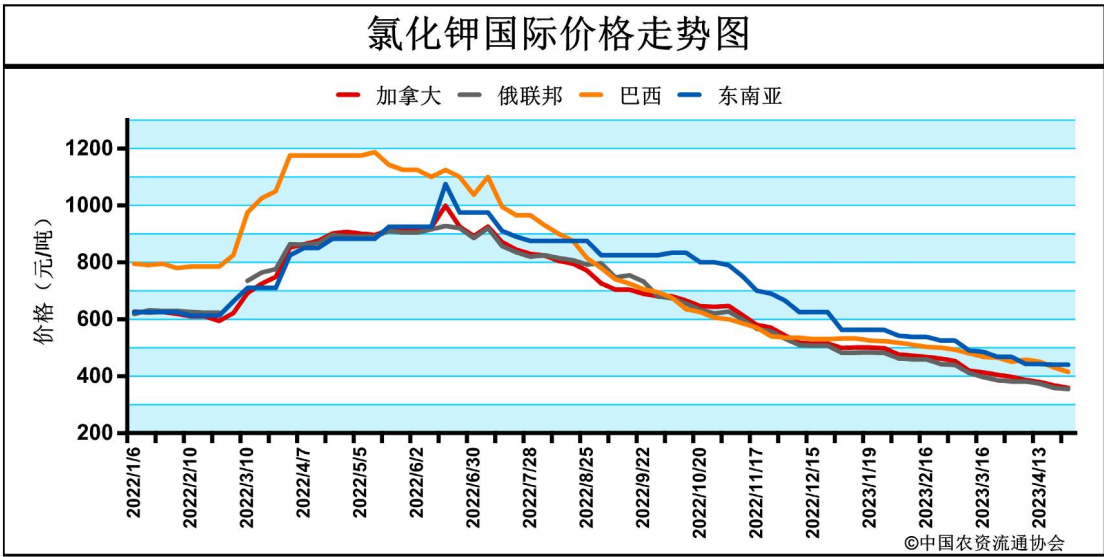


图 32：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

2023 年 4 月国际钾肥市场持续低迷，贸易商预期悲观，全球价格持续走低，疲软态势或将持续到 5 月中旬。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 40 美元

/吨，高端下跌 36 美元/吨，为 331~387 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 29 美元/吨，高端下跌 69 美元/吨，为 357~624 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 24 美元/吨，高端下跌 29 美元/吨，为 335~374 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 39 美元/吨，高端下跌 67 美元/吨，为 351~617 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 20 美元/吨，高端下跌 35 美元/吨，为 430~450 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 40 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨，为 400~430 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

国内氯化钾供应尚可，春耕钾肥采购需求基本结束，夏季用肥需求一般，下游复合肥工厂开工率持续下滑，价格持续走低。国际市场持续低迷，尚无利好消息。预计短期内国内氯化钾价格仍将疲软下行，重点关注新年度中国钾肥大合同进展。

原料价格走低 复合肥价格小幅下滑

一. 国内复合肥现货市场表现

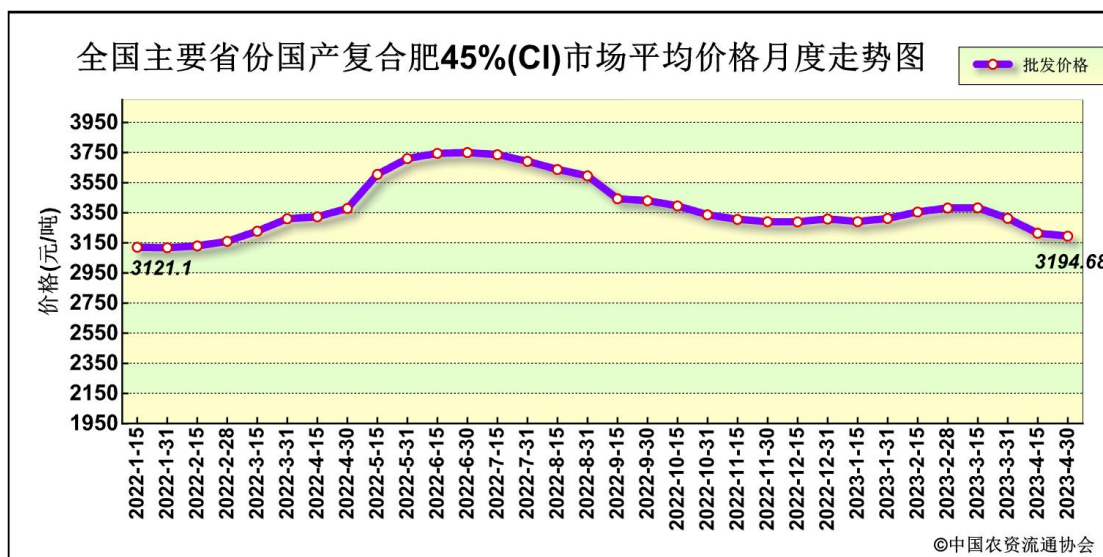


图 33：全国复合肥市场平均价格月度走势图

4 月，原料价格持续走低，复合肥价格小幅下滑。根据最新监测数据显示，2023 年 4 月 27 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 3004.96 元/吨、3194.68 元/吨、3395.88 元/吨，月环比分别下跌 144.96 元/吨、118.61 元/吨、144.12 元/吨，跌幅为 4.60%、3.58%、4.07%；与去年同期相比分别下跌 232.36 元/吨、157.94 元/吨、219.49 元/吨，幅度分别为下跌 7.18%、4.71%、6.07%。

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：4 月 CCPI 小幅下滑，从 4 月 3 日的 3382.58 点运行至 5 月 1 日的 3291.15 点，共下跌 91.43 点，跌幅为 2.70%；5 月 1 日 CCPI 同比下跌 148.44 点，跌幅为 4.32%；比基期上涨 1013.36 点，涨幅为 44.49%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：4月CCRI小幅下滑,从4月3日的3436.30点运行至5月1日的3288.95点，共下跌147.55点，跌幅为4.29%；5月1日CCRI同比下跌311.92点，跌幅为8.66%；比基期上涨897.69点，涨幅为37.54%。

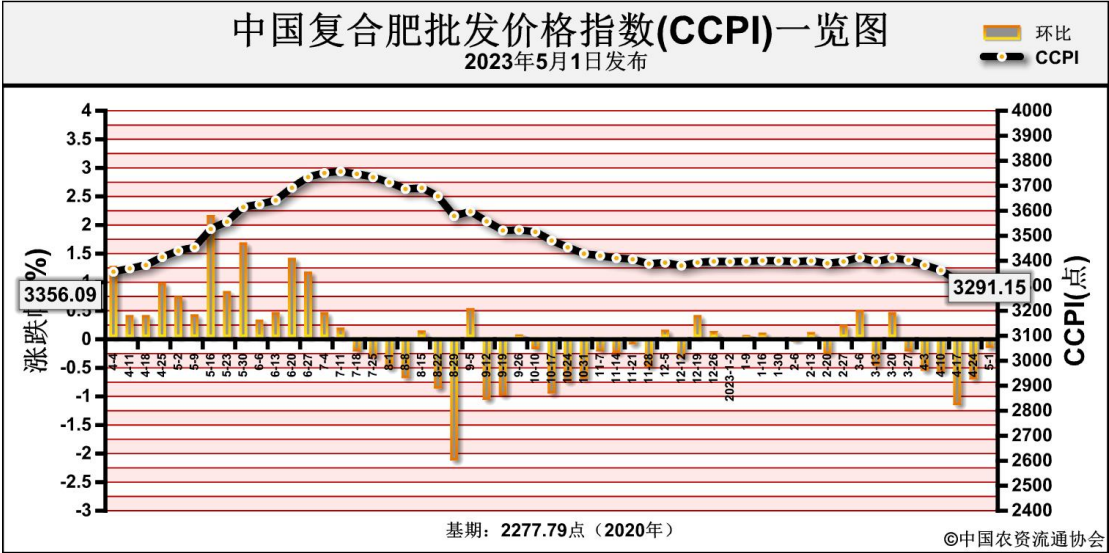


图 34: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

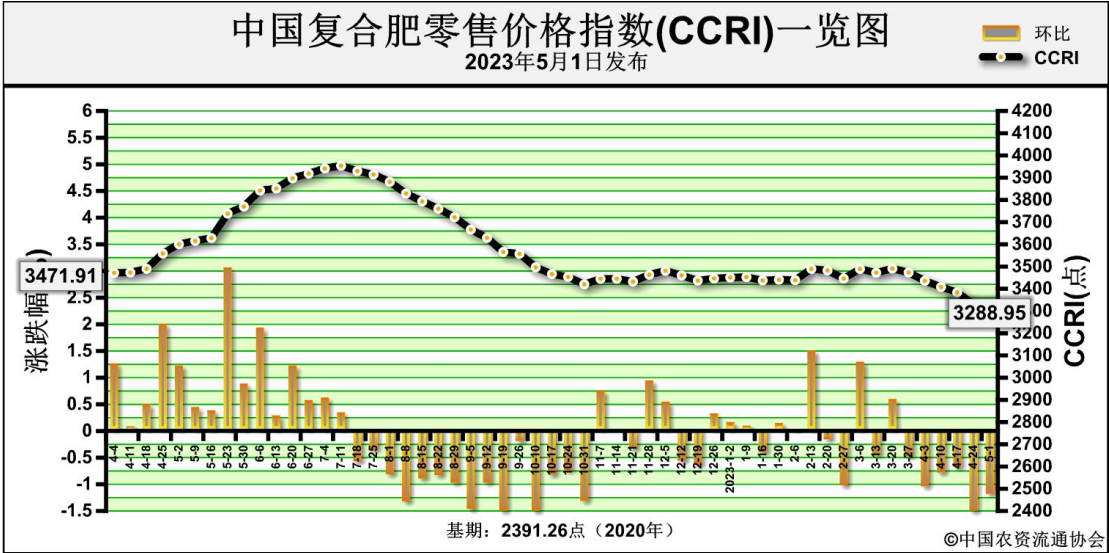


图 35: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

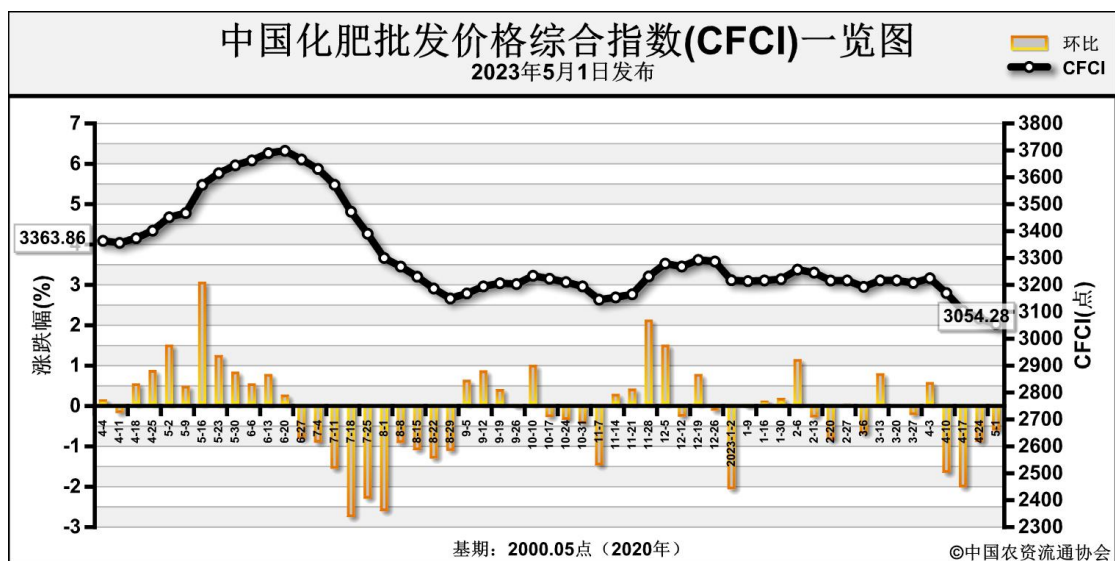


图 36: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 4月CFCI小幅下滑,从4月3日的3224.88点运行至5月1日的3054.28点,共下跌170.60点,跌幅为5.29%; 5月1日CFCI同比下跌397.05点,跌幅为11.50%; 比基期上涨1054.23点,涨幅为52.71%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,4月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价以下跌为主。其中广西、重庆、安徽、湖北、浙江、江西、陕西、河北、辽宁、山东、河南、新疆、吉林、广东、江苏15省区市价格下跌66.67~290.79元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,跌幅最大的3个省区依次是江苏、广东、吉林,跌幅分别为9.51%、7.46%、6.91%。

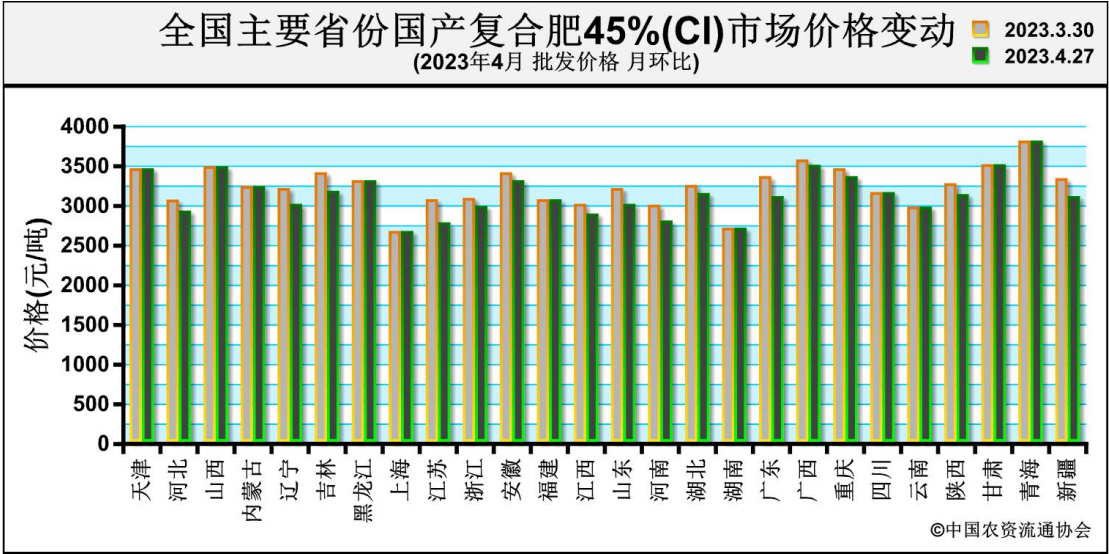


图 37: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2023-03-30 (元/吨)	2023-04-27 (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	3055.56	2916.67	-138.89	-4.55%
	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	3000.00	-200.00	-6.25%
	吉林	3400.00	3165.00	-235.00	-6.91%
	黑龙江	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	上海	2660.00	2660.00	0.00	0.00%
	江苏	3058.68	2767.89	-290.79	-9.51%
	浙江	3075.00	2975.00	-100.00	-3.25%
	安徽	3400.00	3300.00	-100.00	-2.94%
	福建	3060.00	3060.00	0.00	0.00%
	江西	3000.00	2880.00	-120.00	-4.00%
	山东	3200.00	3000.00	-200.00	-6.25%
	河南	2990.00	2790.00	-200.00	-6.69%
	湖北	3240.83	3137.22	-103.61	-3.20%
	湖南	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	广东	3350.00	3100.00	-250.00	-7.46%
	广西	3560.00	3493.33	-66.67	-1.87%
	重庆	3450.00	3350.00	-100.00	-2.90%
	四川	3150.00	3150.00	0.00	0.00%

	云南	2966.67	2966.67	0.00	0.00%
	陕西	3260.00	3122.50	-137.50	-4.22%
	甘肃	3500.00	3500.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	3325.00	3100.00	-225.00	-6.77%

数据来源：中国农资流通协会

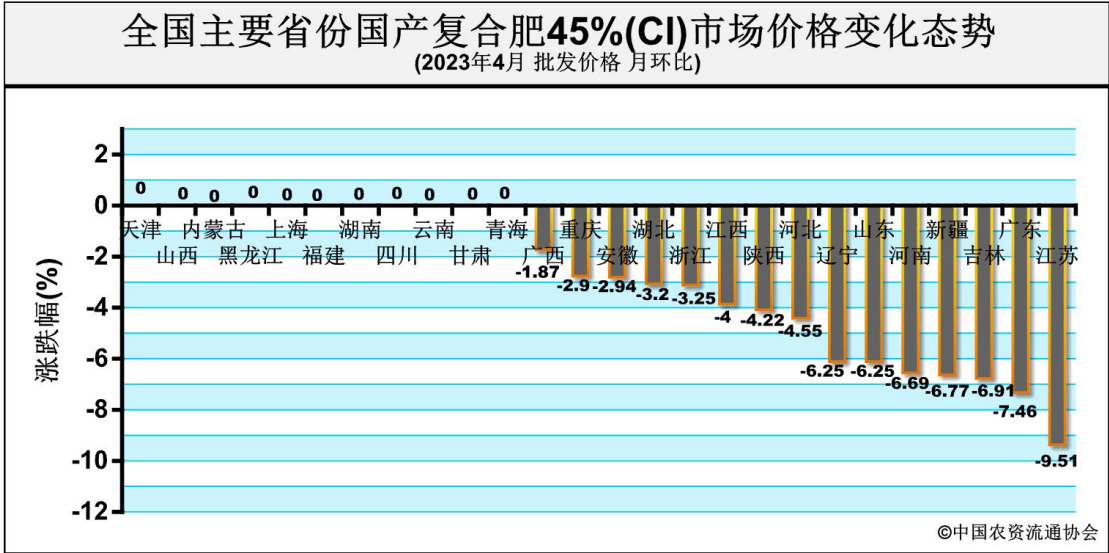


图 38：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

4 月，春耕市场收尾，夏季肥预收推进缓慢，复合肥企业开工率持续小幅下滑，处于低位。4 月，国内复合肥企业月平均开工率为 38.25%，较 3 月减少 9.12 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

4 月末，国内主要港口复合肥库存为 21.11 万吨，较 3 月末的 16.80 万吨，增加 4.31 万吨，增幅为 25.65%。

表 24：2023 年 4 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）	
			2023-04-27	2023-03-30
复合肥	防城港	+0.31	3.11	2.80

	赤湾港	+4.00	18.00	14.00
港口库存	合计	+4.31	21.11	16.80

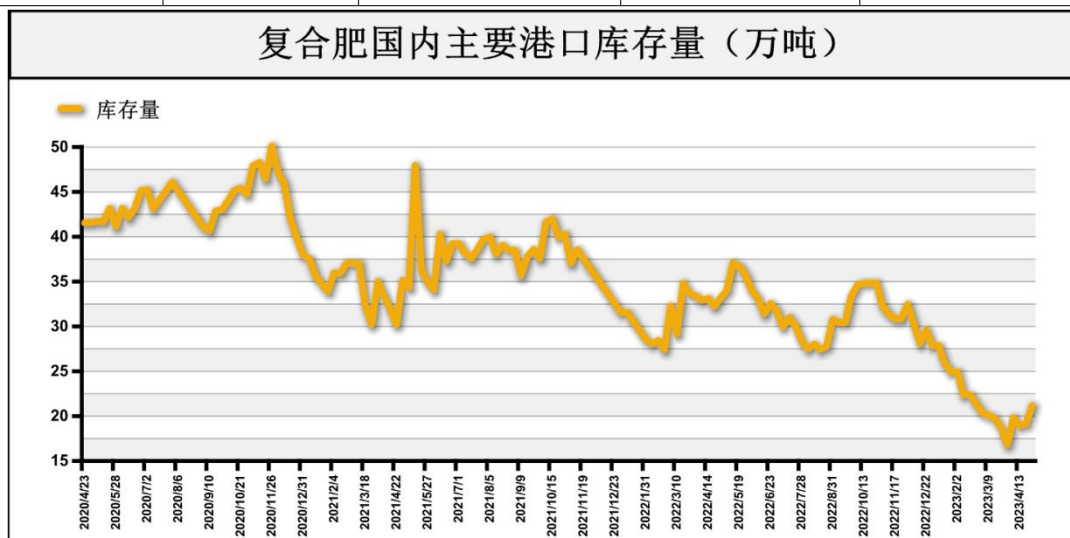


图 39: 复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

4 月，春耕市场收尾，复合肥需求较为清淡。4 月，复合肥市场需求总体清淡，受原料价格持续下滑影响，经销商采购谨慎，按需采购为主，市场交投清淡，夏季肥预收推进缓慢。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计,2023 年 3 月,我国三元复合肥进口量较 2022 年同期均有所减少, 出口量有所增加。3 月三元复合肥进口量为 7.35 万吨, 月环比减少 14.61%, 同比减少 45.81%; 出口量为 4.07 万吨, 月环比减少 39.51%, 同比增加 25.68%。

2023 年 1-3 月, 我国三元复合肥进口量较 2022 年同期有所减少, 出口量有所增加。2023 年 1-3 月, 我国三元复合肥累计进口 20.77 万吨, 同比减少 22.44%; 累计出口 13.87 万吨, 同比增加 181.62%。

2023 年 1-3 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是挪威、俄罗斯联邦、比利时，进口量分别为 9.10 万吨、7.33 万吨、2.13 万吨；出口量排前三名的国家依次是澳大利亚、缅甸、日本，出口量分别为 2.35 万吨、2.16 万吨、1.88 万吨。

表 25：2023 年 3 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	4.59	2310.01	缅甸	0.92	418.32
比利时	1.52	1215.30	越南	0.77	402.12
挪威	0.48	315.52	马来西亚	0.52	267.58
芬兰	0.47	392.35	印度尼西亚	0.38	201.97
以色列	0.16	276.22	澳大利亚	0.23	158.46
全部市场	7.35	4800.06	全部市场	4.07	2260.45

表 25：2023 年 1-3 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	9.10	6214.59	澳大利亚	2.35	1512.99
俄罗斯联邦	7.33	3755.56	缅甸	2.16	1009.78
比利时	2.13	1807.54	日本	1.88	1389.26
芬兰	0.92	758.51	马来西亚	1.17	613.37
以色列	0.52	933.91	越南	1.15	608.58
全部市场	20.77	14757.06	全部市场	13.87	8406.60

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

4 月，尿素价格持续下滑。供给方面，尿素企业开工率基本平稳，维持高位，月平均开工率为 80.92%，较 3 月增加 0.44 个百分点，市场供给基本持平。需求方面，春耕市场扫尾，尿素农业需求减弱；工业需求方面，复合肥企业开工率减少，对尿素的采购需求减小。

5.2 磷酸一铵情况

4月，磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，一铵企业月均开工率为45.18%，较3月减少了7.85个百分点，市场供给有所减少。需求方面，复合肥企业开工率下滑，加之夏季用肥以高氮肥为主，对一铵的采购需求减少。原料方面，硫磺、磷矿石、液氨价格均呈跌势，一铵成本减少。

5.3 氯化钾情况

4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3200元/吨，保底政策执行到5月底，青海地区小厂57%氯化钾自提价格在2300~2400元/吨左右；港口钾库存充足，价格小幅松动；边贸钾少量到货。需求方面，复合肥企业开工率下滑，对钾肥的采购需求减少。

六．复合肥市场后市预测

5月，原料价格持续下行，复合肥价格延续跌势。供给方面，随着夏季用肥需求临近，复合肥企业开工率或有所回暖。需求方面，夏季需求或将对市场起一定提振作用，但原料价格呈现跌势，市场交投谨慎。原料方面，尿素、一铵、氯化钾价格仍呈下行态势，复合肥成本持续下滑。综上，预计短期内复合肥价格或有小幅下滑可能。

农药价格小幅下跌

四月份，上下游供需博弈加剧。上游厂家及渠道内去库存变现回流资金，部分品种价格非理性下探，少量品种不断刷新历史低位。市场开始进入刚需备货季节，终端库存逐步消化，下游补库存、低位对冲成本意愿加强，询盘交投增量。产业链各环节负反馈循环加剧，部分产品上游厂家通过停限产来应对前期需求弱势及行情下行。随着外贸询单不断增多，市场观望情绪有所好转。目前市场刚需备货订单对供应时效性要求较高，库存、成本、开工率等因素决定价格走向。

2023 年 4 月 30 日，中农立华原药价格指数报 95.49 点，同比去年大跌 41.1%，环比上月下跌 10.9%，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，几无上涨品种，64%产品走低。。

除草剂市场。2023 年 4 月 30 日，中农立华除草剂原药价格指数报 110.87 点，同比去年大跌 48.1%，环比上月下跌 12.5%。除草剂市场交投开始上量，灭生性除草剂草甘膦原药海外询单增多，价格回归到相对合理区间，东南亚、非洲、中东等市场需求释放，待南美库存消化，补货关注度明显提升；草铵膦原药、精草铵膦原药、敌草快原药等产品国内外市场竞争激烈，终端性价比决定成交走势。选择性除草剂刚需补货正当时，部分品种出现供应紧张局面，安全库存亟需引起重视。

草铵膦原药国内制剂市场竞争激烈，原药厂家借原药优势积极抢占终端渠道，价格报到 8.5 万元/吨；草甘膦原药价格阴跌为主，国内终端散单补货，市场处于盘整中，价格报到 2.9 万元/吨；精草铵膦母药下游市场布局热度高，终端制剂性价比优势倒逼原药价格下行，价格报至 16.5 万元/吨；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中，国内市场二氯盐报到 3.3 万元/吨，终端制剂性价比倒逼二溴盐匹配竞争，报到 3.3 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 1.5 万元/吨；二甲戊灵原药海外订单逐步交付，新疆进入备货尾声，供货有所缓和，市场价格稳定，价格报到 6.4 万元/吨。

灭草松原药厂家渠道库存低位，备货周期延后，主供出口为主，市场报到 10 万元/吨；灭草松水剂终端市场刚需补货，市场价格报到 3.7 万元/吨；噁草酮原药报价 21 万元/吨，国内终端市场已经接近尾声，后期市场以出口为主。

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；异噁草松原药国内备货逐步开始，市场低含量货源价格报到 7.7 万元/吨；乙氧氟草醚原药国内需求周期接近尾声，后期市场以出口为主，价格报到 17 万元/吨。

玉米田除草剂刚需备货补货中，莠去津原药国内市场稳定保价操作为主，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；烟嘧磺隆原药刚需备货中，上游中间体紧张，现货有所紧张，报 20 万元/吨。

氰氟草酯原药下游需求逐步释放，市场竞争激烈，上游原材料止跌企稳，厂家报至 14 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，国内终端刚需补货，成交价格下行至 17.2 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，终端逐步进入备货季节，价格探底后，市场企稳，报到 9 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，国内淡季，市场去库存中，市场报到 14 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 83 万元/吨。

酰胺类除草剂回调后盘整，苗前刚需备货接近尾声，补货为主。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定报到 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 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，厂家报至 2.35 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；苯噻酰草胺原药市场稳定，报 6.8 万元/吨。

杀虫剂市场。2023 年 4 月 30 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 77.70 点，同比去年大幅下跌 36.7%，环比上月下跌 10.5%。杀虫剂市场部分原药价格低位震荡盘整，部分低位产品厂家开工负荷降低，超跌产品成本承压中间体价格上行，价格逐步企稳。随着天气转暖，刚需补货陆续进行，成交量开始攀升。

阿维市场受氯虫苯甲酰胺国产化影响的冲击较大，厂家库存消化中，市场开工率有所降低，来应对需求低迷的市场。阿维菌

素精粉报到 43 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场需求备货逐步开启，厂家降开工负荷，市场逐步企稳，成交量攀升，价格报到 54 万元/吨。

烟碱类产品供需博弈，出口询单增多，国内刚需补货中，中间体被原药倒逼降价后，市场逐步企稳。吡虫啉原药市场报到 9.3 万元/吨；啶虫脒原药报到 8.3 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 15.5 万元/吨；噻虫嗪原药市场博弈，终端需求备货刚需期，中间体低位反弹，厂家报至 6.3 万元/吨；噻虫胺原药小厂价格市场扰乱大，市场下跌后稳步盘整中，报价 8.7 万元/吨；呋虫胺原药原药低位横盘，市场前期库存逐步消化，厂家开工率降低，上游无降价抢单意愿，报到 13 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 14 万元/吨；联苯菊酯原药报到 17.8 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.85 万元/吨；氯氟菊酯原药市场消化库存为主，终端需求弱势，进口到港货源减少，价格报 6.8 万元/吨。

吡蚜酮原药终端逐步进入刚需季节，上游中间体供应紧张，原药价格成本承压上调报价，市场报 12 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 44 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 25 万元/吨；甲氧虫酰胺原药目前市场报价 30 万元/吨，市场用药延后，小厂价格较低；虫螨腈原药市场价格竞争走低后，供应端开车厂家减少，厂家无太大杀低原药价格抢

单意愿，报到 15.8 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，内贸需求寥寥，目前价格报 49 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 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 3.8 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 3.9 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 18.6 万元/吨；乙螨唑原药市场补货刚需中，报价到 21.5 万元/吨。

啶螨灵原药市场价格稳定，报价到 10.2 万元/吨；螺螨酯原药库存低位，市场需求逐步释放，刚需用药逐步启动，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；茚虫威原药厂家操作以保价为主，价格报到 95 万元/吨。

杀菌剂市场。2023 年 4 月 30 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 85.22 点，同比去年大跌 20.0%，环比上月下跌 7.02%。杀菌剂市场需求稳定释放，成交量开始提升。部分品种厂家开工率降低，历史低位产品多以横盘为主，需要关注库存、成本的变化。

三唑类产品需求稳步提升，终端进入用药旺季，补库存开启。苯醚甲环唑原药报到 13 万元/吨；丙环唑原药报到 13 万元/吨；己唑醇原药价格报到 10.8 万元/吨；戊唑醇原药厂家报到 5.2 万元/吨，价格低位盘整中；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 万元/吨；氟环唑原药厂家排单较多，现货紧张，价格报到 44.5 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格高位缓慢回调，果区及经作需求增多，小麦等大田作物用药刚需中，报价 22 万元/吨；啉菌酯原药市场价格缓慢回调中，市场报到 19.8 万元/吨；醚菌酯原药价格报 33.5 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 36 万元/吨。

多菌灵原药市场货源紧张，报价在 4 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 4.1 万元/吨；福美双原药价格 1.4 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 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 20.2 万元/吨；咪鲜胺原药终端制剂竞争激烈，厂家开工率降低，市场低位横盘，市场报价下探至 5.3 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 52 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 28.5 万元/吨；烯酰吗啉原药价格下跌到低点，开工率降低，厂家报到 6 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。

4 月 CCMP 回落到 6.2 万元/吨；噁二嗪行情盘整报到 3.5 万元/吨。菊酯类中间体稳中下滑，贲亭酸甲酯价格报 4.7 万元/吨，醚醛价格报 7.8 万元/吨，功夫酸报到 12 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，海外市场去库存周期持续，看空及观望情绪逐步修复。

市场阶段性非理性下探后开始逐步盘整企稳，市场整体成交量开始攀升。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。

农膜需求趋于平淡 价格变动有限

一、农膜市场分析与回顾

4月份农膜市场价格走势不一，整体市场重心略有下移。处“金三银四”，地膜需求由强转弱，棚膜需求平平，整体需求趋弱。月内原料聚乙烯市场价格走势不一，高压聚乙烯价格走软，线性聚乙烯价格震荡，震荡区间在0-50元/吨。整体而言，农膜成本端支撑力度有限。清明节后，棚膜需求仍维持清淡状态，地膜需求明显减弱，地膜工厂为抢单，纷纷让利调价，据卓创资讯数据统计：截至4月26日，双防膜月均主流价格在10200元/吨，环比持平，同比下跌7.83%；地膜月均主流价格在9050元/吨，环比下跌0.87%，同比下跌10.09%。

4月农膜原料聚乙烯市场价格区间震荡。农膜市场价格走势不一，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8800-9200元/吨。

棚膜：需求清淡，工厂陆续停机检修。

地膜：生产由旺转淡，经销商下单积极性下降，部分企业停机检修。

二、后市展望

5月份卓创资讯预计国内聚乙烯市场价格延续弱势震荡，其中LLDPE主流价格在8100-8500元/吨。油价预计高位回落，成本支撑有所松动。基本面来看，5月石化检修依旧集中且多个企业有大修计划，但从检修损失量来看环比减少1.65万吨，国产料供应延

续增加趋势。进口方面，5月预计维持在100-105万吨左右，环比下滑，进口货物压力整体不大。需求方面，预计五一节后随着下游原料库存的消耗，存在刚需备货的需求，但整月来看，虽然消费量需求有增长预期，但是工业类新增订单依旧承压，对行情的支撑力度不足。基于供需偏弱，预计5月PE市场延续偏弱运行。

5月份原料市场价格有偏弱预期。地膜需求趋于平淡，企业低位维持或停机检修；棚膜需求或延续疲态，生产清淡。整体需求对农膜行业支撑力度偏弱。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
