

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 9 期

(总第 158 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 9 月 5 日

本期要目

- ◎8 月尿素价格继续小幅上涨
- ◎8 月磷铵行情坚挺上扬
- ◎国内氯化钾价格稳中小涨
- ◎原料价格上行 复合肥价格小幅上涨
- ◎原药市场淡旺季转换 供需博弈盘整
- ◎需求向好成本支撑 农膜价格盘整上行

阅读提示：2023 年 8 月份，受原料、需求等多重因素影响，化肥价格整体上扬；原药市场整体询盘冷清，供需持续博弈，成交较为平淡；农膜市场受需求向好及成本上涨支撑，价格盘整上扬。进入 2023 年 9 月，秋季需求逐步释放，预计化肥价格稳中上扬；原药市场处于淡旺季转换期，供需博弈，预计价格盘整波动运行；农膜需求持续跟进，预计后期价格盘整波动运行。

8 月尿素价格继续小幅上涨

一. 国内尿素现货市场表现

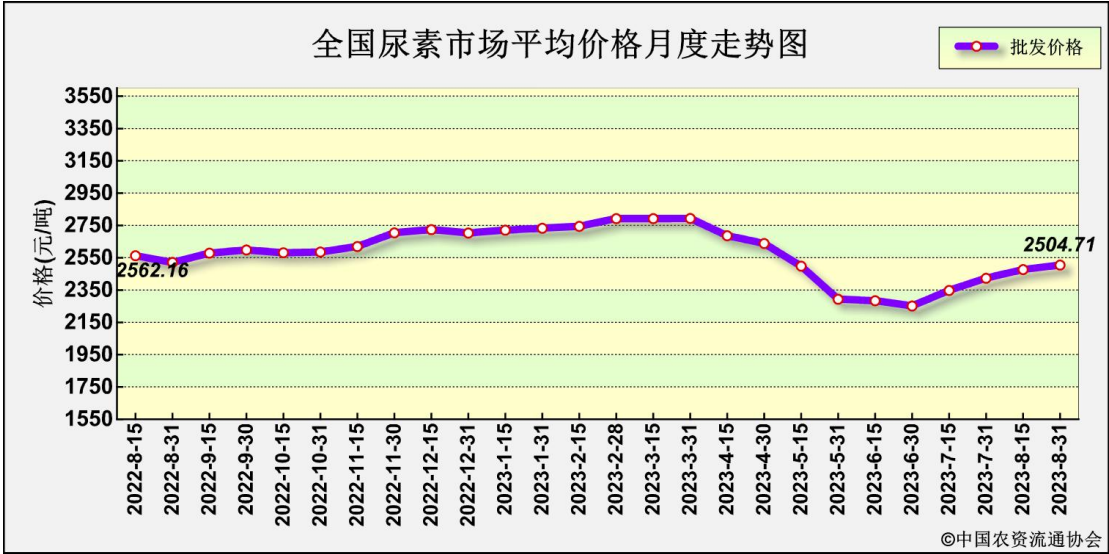


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 8 月尿素价格继续小幅上涨。根据协会最新监测数据显示，2023 年 8 月 31 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2403.82 元/吨、2504.71 元/吨、2692.68 元/吨，月环比分别上涨 64.98 元/吨、81.81 元/吨、102.84 元/吨，涨幅分别为 2.78%、

3.38%、3.97%；与去年同期相比分别上涨 21.57 元/吨、下跌 9.33 元/吨、22.92 元/吨，幅度分别为涨 0.91%、跌 0.37%、涨 0.86%。

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：8 月 CNPI 小幅上涨，从 7 月 31 日的 2415.12 点上涨至 9 月 4 日的 2548.37 点，共上涨 133.25 点，涨幅为 5.52%；9 月 4 日 CNPI 同比上涨 66.34 点，涨幅为 2.67%；比基期上涨 759.69 点，涨幅为 42.47%。

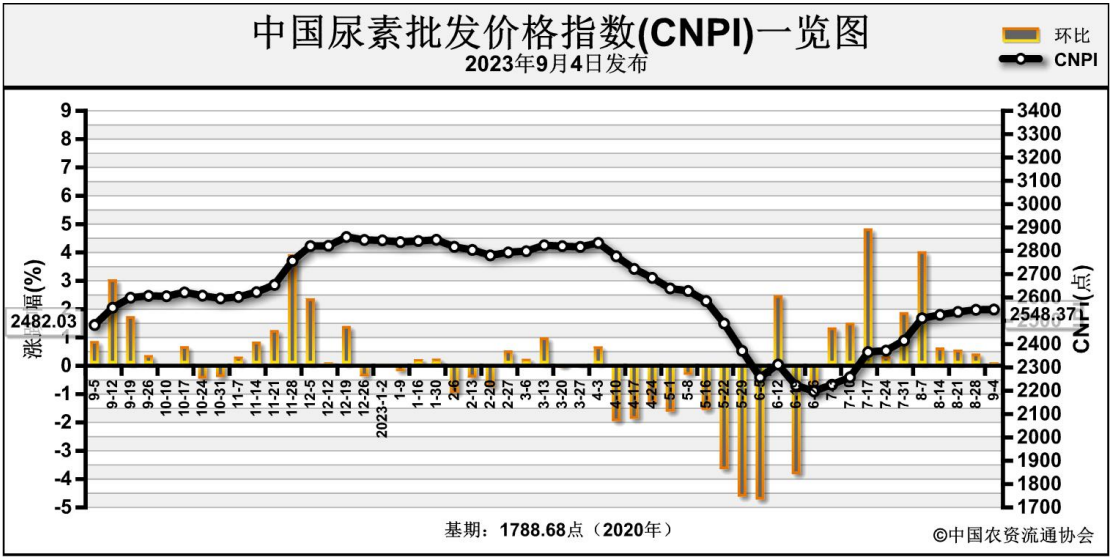


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：8 月 CNRI 小幅上涨，从 7 月 31 日的 2588.18 点上涨至 9 月 4 日的 2722.82 点，共上涨 134.64 点，涨幅为 5.20%；9 月 4 日 CNRI 同比上涨 80.14 点，涨幅为 3.03%；比基期上涨 815.32 点，涨幅为 42.74%。

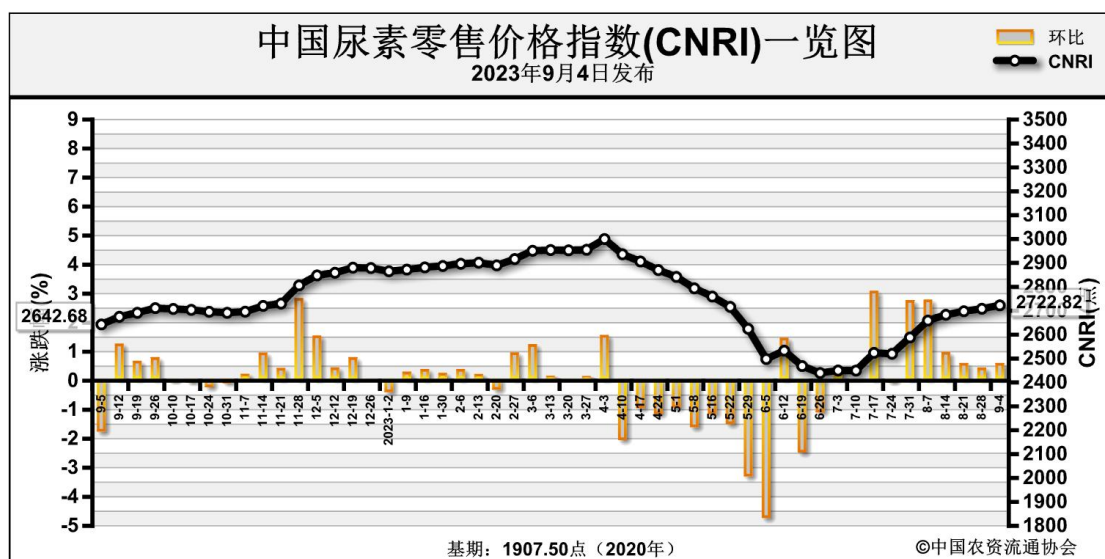


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

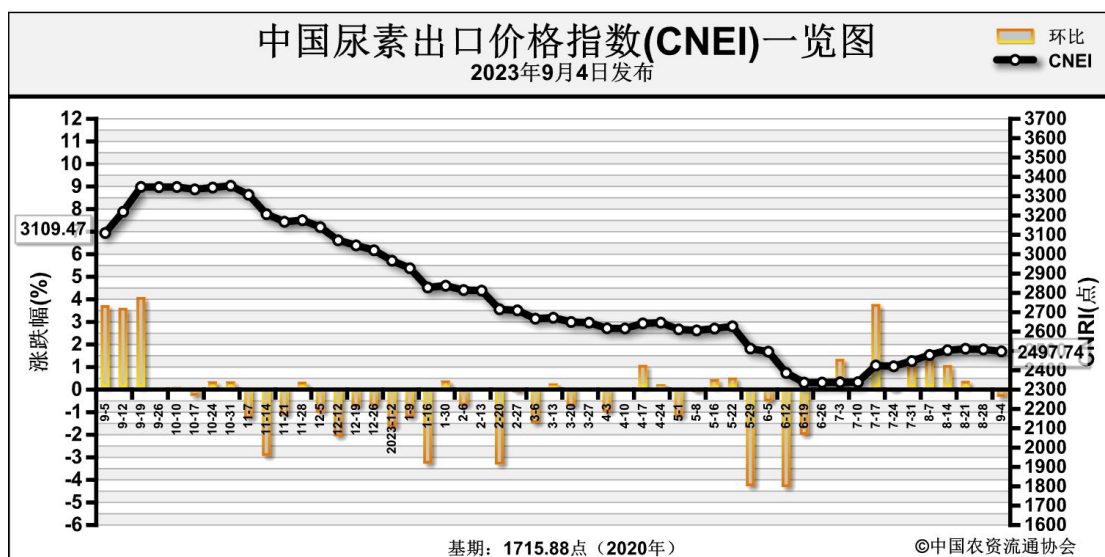


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 8月CNEI小幅上涨, 从7月31日的2447.36点上涨至9月4日的2497.74点, 共上涨50.38点, 涨幅为2.06%; 9月4日CNEI同比下跌611.73点, 跌幅为19.67%; 比基期上涨781.86点, 涨幅为45.57%。

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	2022-7-27 (元/吨)	2023-8-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2340.00	2520.00	180	7.7%
	河北	2356.67	2562.22	205.55	8.7%
	山西	2265.00	2390.00	125	5.5%
	内蒙古	2590.00	2815.00	225	8.7%
	辽宁	2550.00	2750.00	200	7.8%
	吉林	2395.00	2496.67	101.67	4.2%
	黑龙江	2356.67	2513.33	156.66	6.6%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2369.53	2543.16	173.63	7.3%
	浙江	2575.00	2675.00	100	3.9%
	安徽	2600.00	2680.00	80	3.1%
	福建	2620.00	3100.00	480	18.3%
	江西	2700.00	2660.00	-40	-1.5%
	山东	2600.00	2600.00	0	0.0%
	河南	2575.00	2725.00	150	5.8%
	湖北	2547.86	2635.07	87.21	3.4%
	湖南	2480.00	2700.00	220	8.9%
	广东	2720.00	2700.00	-20	-0.7%
	广西	2696.67	2780.00	83.33	3.1%
	重庆	2376.00	2498.00	122	5.1%
	四川	2472.50	2552.50	80	3.2%
	贵州	2410.00	2480.00	70	2.9%
	云南	2425.00	2536.67	111.67	4.6%
	陕西	2495.00	2462.50	-32.5	-1.3%
	甘肃	2325.00	2430.00	105	4.5%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2200.00	2105.00	-95	-4.3%

数据来源：中国农资流通协会

2023 年 8 月，国内各地区尿素批发价格小幅上涨。其中福建、内蒙古、湖南、河北、辽宁、北京、江苏、黑龙江、河南、山西、重庆、云南、甘肃、吉林、浙江、湖北、广西、安徽、四川、贵州等 20 省区市尿素价格上涨 70~480 元/吨，涨幅为 2.9%~18.3%，

新疆、江西、陕西、广东等 4 省区市尿素价格下跌 20~95 元/吨，跌幅为 0.7%~4.3%。

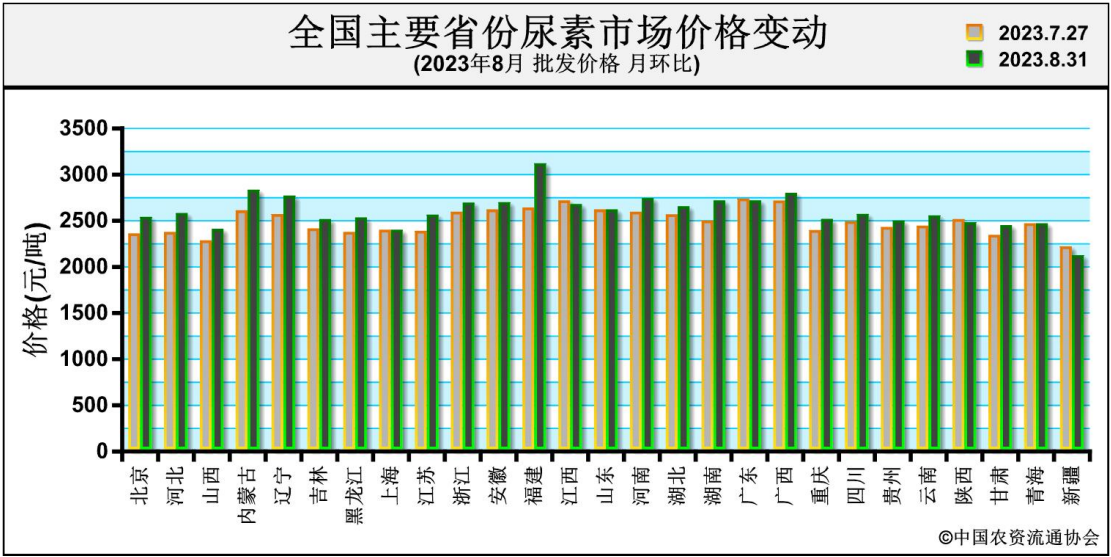


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

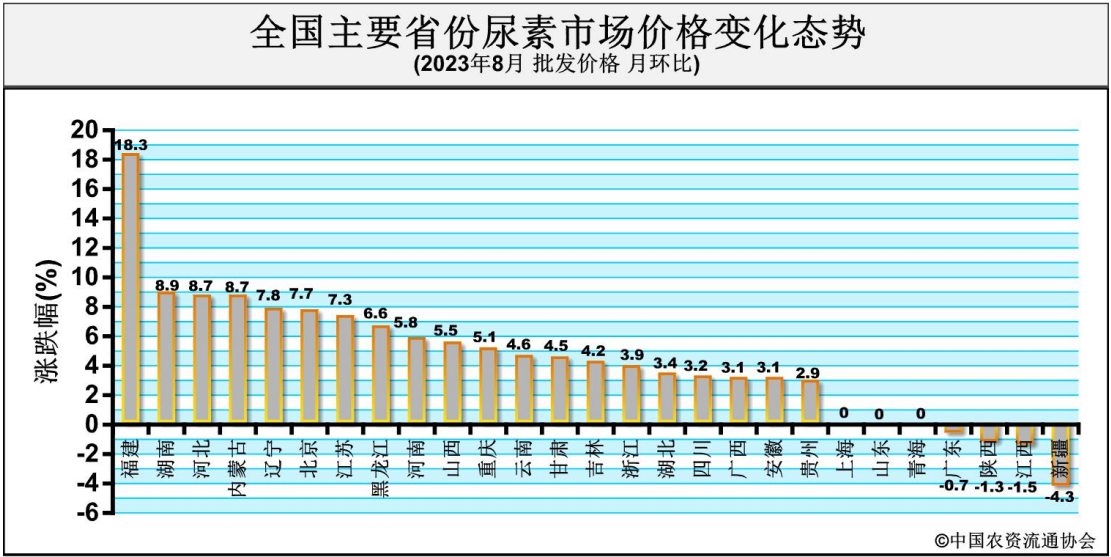


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 8 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	8 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	13262.35	1083.99	1123.47%	9613.27	37.96%
成交量（万手）	3057.13	241.68	1164.95%	2320.29	31.76%

持仓量（万手）	65.31	14.12	362.39%	77.25	-15.46%
---------	-------	-------	---------	-------	---------

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 8 月，尿素期货成交量增加，主力合约价格上涨。尿素期货成交金额 13262.35 亿元，月环比增加 37.96%；成交量 3057.13 万手，月环比增加 31.76%；持仓量 65.31 万手，月环比减少 15.46%。尿素期货主力合约 UR401 开于 2124 元/吨，收于 2255 元/吨，月末结算价 2271 元/吨，月环比上涨 7.38%。

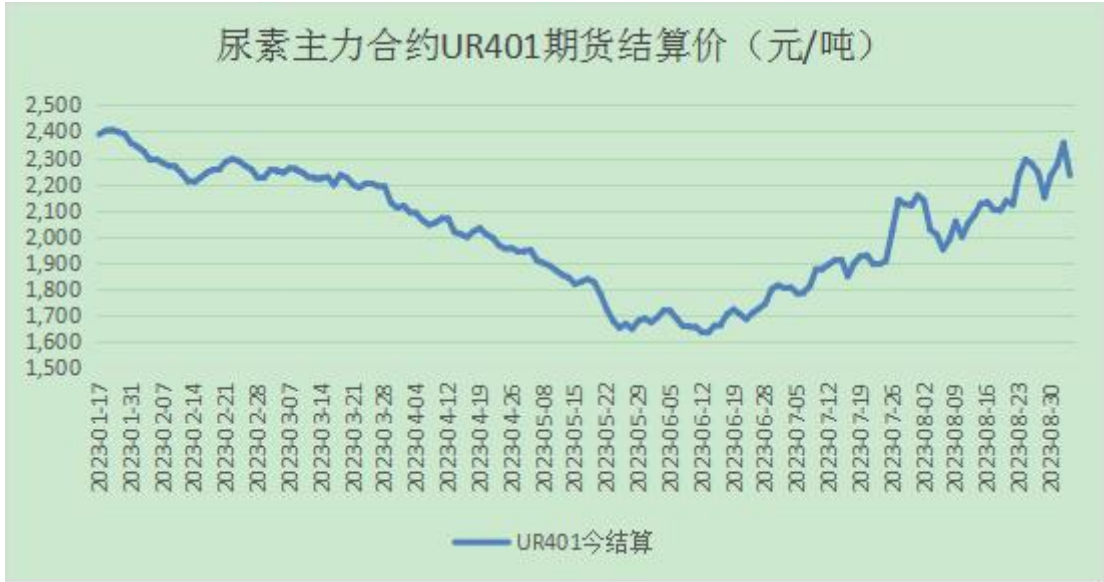


图 7：尿素主力合约 UR401 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2023 年 8 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
UR308	2,480	2,350	2,440	1,063	0
UR309	2,556	2,178	2,525	4,809,959	2,062
UR310	2,469	2,009	2,429	1,933,062	24,826
UR311	2,434	1,962	2,379	1,381,324	168,661
UR312	2,379	1,927	2,320	400,545	91,602
UR401	2,338	1,904	2,271	21,559,854	309,425
UR402	2,280	1,890	2,220	56,223	8,491

UR403	2,272	1,911	2,217	31,306	5,086
UR404	2,221	1,891	2,178	5,337	1,151
UR405	2,174	1,863	2,132	360,283	30,969
UR406	2,140	1,842	2,105	15,326	6,296
UR407	2,120	1,846	2,094	13,507	3,910
UR408	2,093	1,922	2,067	3,511	587

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 8 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,8 月全国尿素月均日产量为 17.04 万吨，月环比增加 0.35 万吨。8 月全国尿素企业月均开工率为 78.38%，月环比提升 1.66 个百分点，年同比提升 13.67 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 77.82%，月环比提升 1.01 个百

分点，年同比提升 13.95 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 80.03%，月环比提升 3.50 个百分点，年同比提升 12.91 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 8 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。8 月末，国内主要港口尿素库存为 57.1 万吨，较上月末的 11.3 万吨，环比增加 45.8 万吨。

表 4：2023 年 8 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)	
			8 月 31 日	7 月 27 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	10.6	13	2.4
	秦皇岛港	4.5	4.5	0
	天津港	20.5	22	1.5

	青岛港	0	0	0
	烟台港	9.6	14	4.4
	日照港	0.6	3.6	3
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	45.8	57.1	11.3

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 8 月，尿素工业需求略有增加。农业需求方面，当前农业需求处于淡季，尿素农业需求减弱。工业需求方面，受买涨不买跌情绪影响，下游复合肥厂家对尿素采购需求略有增加，复合肥厂开工率明显提升，8 月复合肥企业平均开工率约为 45.69%，月环比提升 14.59 个百分点，年同比提升 13.45 个百分点。

五．尿素进出口量情况

2023 年 1-7 月，我国尿素进出口数量均小幅增加。根据中国海关数据统计，2023 年 1-7 月我国尿素出口数量 133.31 万吨，同比增加 52.38%；进口数量 0.22 万吨，同比增加 16.61%。其中 2023 年 7 月我国尿素出口数量 32.36 万吨，同比增加 114.69%；进口数量 0.002 万吨，同比减少 35.48%。

按产销国统计，2023 年 1-7 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 22.63 万吨、韩国 19.62 万吨、缅甸 13.37 万吨、澳大利亚 11.11 万吨、墨西哥 6.55 万吨；2023 年 7 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 6.06 万吨、缅甸 5.64 万吨、埃塞俄比亚 5.00 万吨、澳大利亚 4.44 万吨、韩国 2.07 万吨。

表 5：2023 年 7 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	6.06	1707.25	德国	0.00	4.44
缅甸	5.64	1864.52	日本	0.00	1.79
埃塞俄比亚	5.00	1637.00	瑞士	0.00	0.01
澳大利亚	4.44	1370.49	中国	0.00	0.04
韩国	2.07	731.49	韩国	0.00	0.00
全部	32.35	10401.65	全部	0.00	6.36

表 6: 2023 年 1-7 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	22.63	8841.64	乌兹别克斯坦	0.20	113.80
韩国	19.62	8623.35	日本	0.01	14.24
缅甸	13.37	4859.41	德国	0.01	27.20
澳大利亚	11.11	3991.09	意大利	0.00	3.68
墨西哥	6.55	2901.24	荷兰	0.00	2.53
全部	133.32	54609.44	全部	0.22	167.80

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 8 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2023 年 8 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1345.50 元/吨，与上月相比上涨 131.73 元/吨，同比去年下跌 217.97 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 8 月，国内天然气价格继续上涨。根据国家统计局监测数据，2023 年 8 月液化天然气（LNG）月均价格 3794.67 元/吨，

与上月相比下跌 267.20 元/吨，同比去年下跌 3113.4 元/吨。



图 13: 液化天然气 (LNG) 价格

数据来源: 国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2023 年 8 月，国际尿素价格小幅下跌为主。本次印标招标中，中国的出口平抑了国际市场的涨势，导致国际尿素价格小幅下跌。小颗粒尿素价格方面，8 月末与 7 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸尿素离岸价格低端下跌 10~40 美元/吨，高端下跌 10~40 美元/吨，分别为 310~330 美元/吨、310~325 美元/吨、360~380 美元/吨、350~370 美元/吨、340 美元/吨、350~360 美元/吨；中国、印度（CFR）尿素离岸价格低端上涨 25~116.3 美元/吨，高端上涨 114.1 美元/吨，分别为 370~380 美元/吨、396~399 美元/吨；东南亚（CFR）尿素离岸价格低端上涨 10 美元/吨，高端下跌 18 美元/吨，为 380~390 美元/吨。

表 7: 2023 年 8 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	2023-8-31	2023-7-27
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-30	-35	310~330	340~365
	波罗的海	-30	-40	310~325	340~365
	罗马尼亚	-10	-20	360~380	370~400
	中东	-10	-10	350~370	360~380
	中国	+25	0	370~380	345~380
	巴西 (CFR)	-45	-70	340	385~410
	墨西哥 (CFR) 东岸	-40	-40	350~360	390~400
	东南亚 (CFR)	+10	-18	380~390	370~408
	印度 (CFR)	+116.3	+114.1	396~399	279.7~284.9
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-5	-15	375~385	380~400
	印度尼西亚	-13	-30	367~370	380~400
	东南亚 CFR	-10	-10	380~390	390~400
	巴西 (CFR)	-50	-70	345~350	395~420
	波罗的海	-42	-55	317~335	359~390

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 9 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	131	0

IPL	2022/4/26	2022/5/15	715.50	7.6	0
RCF	2022/5/11	2022/7/5	721.3	165	25
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	15
RCF	2022/9/9	2022/9/19	675.25	88	23
IPL	2022/10/22	2022/12/5	655	148	30
NFL	2022/11/3	2022/11/14	578.77	147	27.5
IPL	2023/3/3	2023/6/1	334.8	110	0
RCF	2023/6/17	2023/7/17	284.9	58.5	10-15
IPL	2023/8/9	2023/9/26	396	175.94	-

数据来源：根据相关数据整理

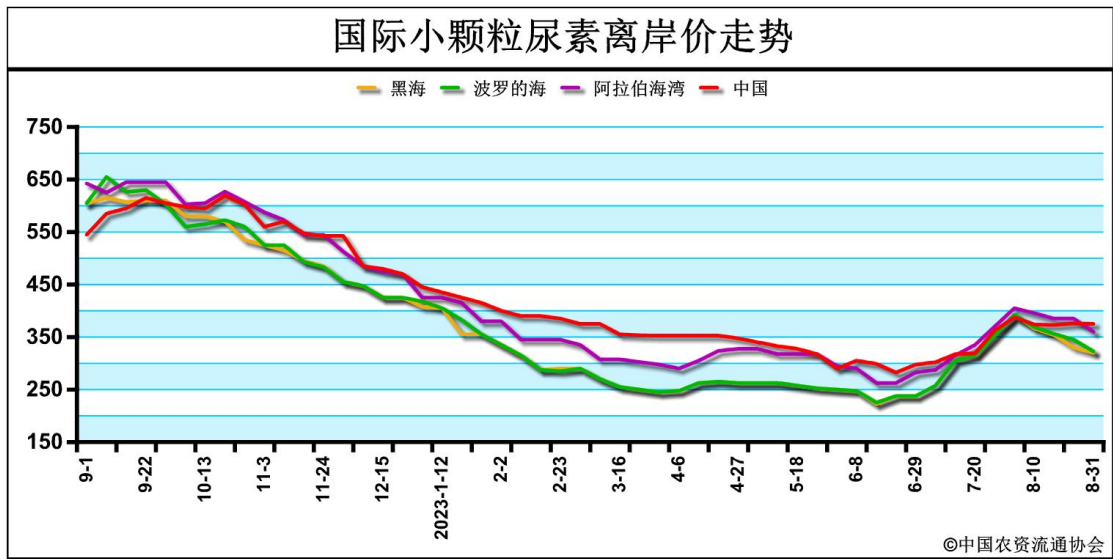


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2023 年 9 月，从供应来看，尿素企业开工率维持高位，且高于去年同期开工水平，市场供给充足；从需求来看，秋季用肥展开，尿素需求或有增加；从国际市场来看，需求暂缓，国际尿素价格小幅下跌。综上预计，2023 年 9 月国内尿素价格震荡波动为主，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

8 月磷铵行情坚挺上扬

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

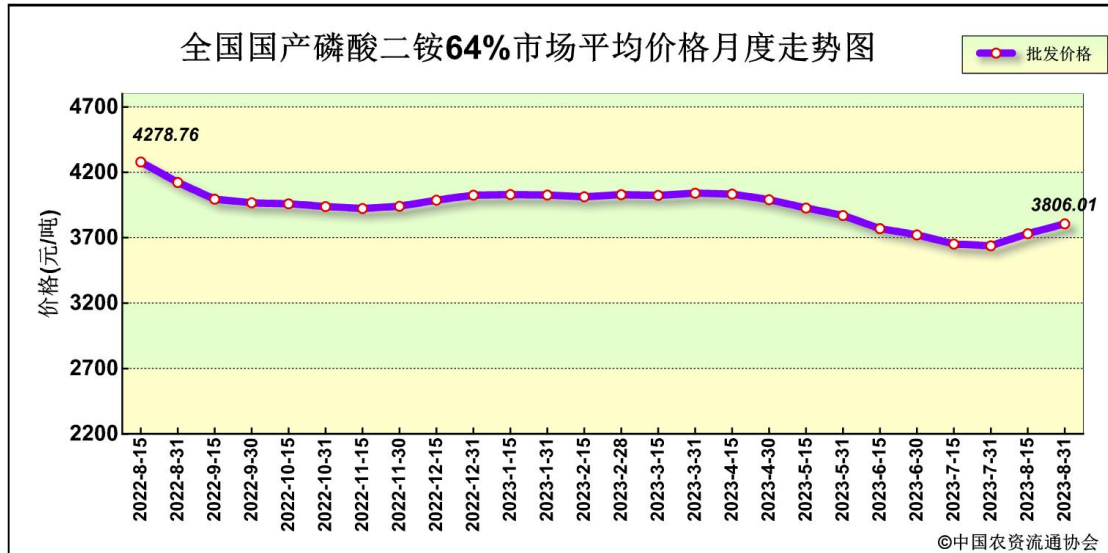


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2023 年 8 月，磷酸二铵市场在原料价格上涨及秋季备肥需求支撑下，价格稳中上扬。2023 年 8 月 31 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3589.90 元/吨、3806.01 元/吨、3983.53 元/吨，环比 7 月 27 日价格分别上涨 157.58 元/吨、168.18 元/吨、171.06 元/吨，涨幅分别为 4.59%、4.62%、4.49%；同比分别下跌 276.56 元/吨、279.79 元/吨、167.18 元/吨，跌幅分别为 7.15%、6.85%、4.03%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 8 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）稳中上扬。9 月 4 日 CPPI 为 3722.23 点，环比 7 月 31 日的 3576.11 点，共上涨 146.12 点，涨幅为 4.09%；同比下跌 240.74

点，跌幅为 6.07%；比基期上涨 1110.18 点，涨幅为 42.50%。

2023 年 8 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）波动上行。
9 月 4 日 CPRI 为 3890.03 点，环比 7 月 31 日的 3758.97 点，共上
涨 131.06 点，涨幅为 3.49%；同比下跌 282.63 点，跌幅为 6.77%；
比基期上涨 1139.91 点，涨幅为 41.45%。

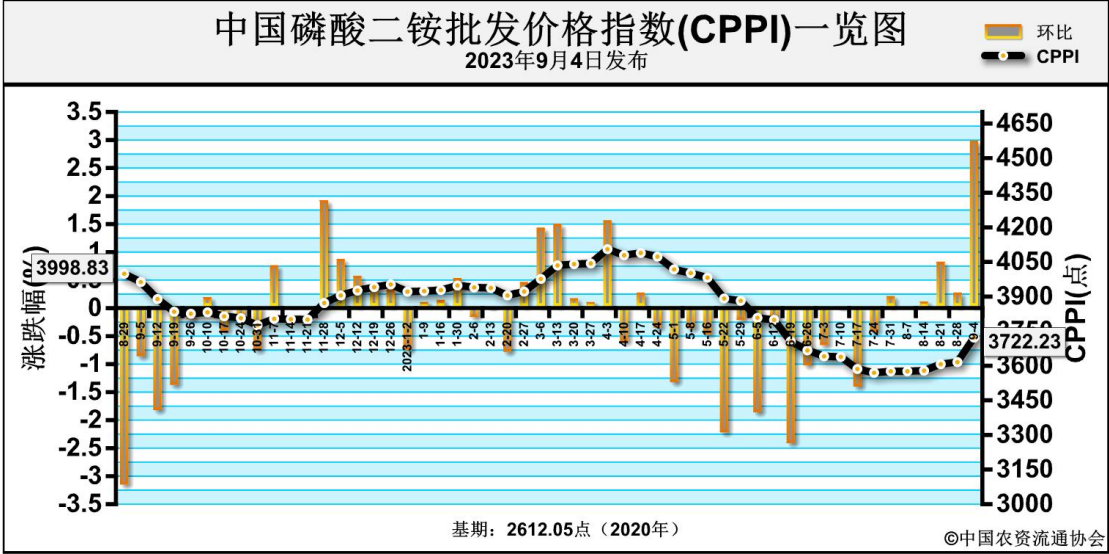


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

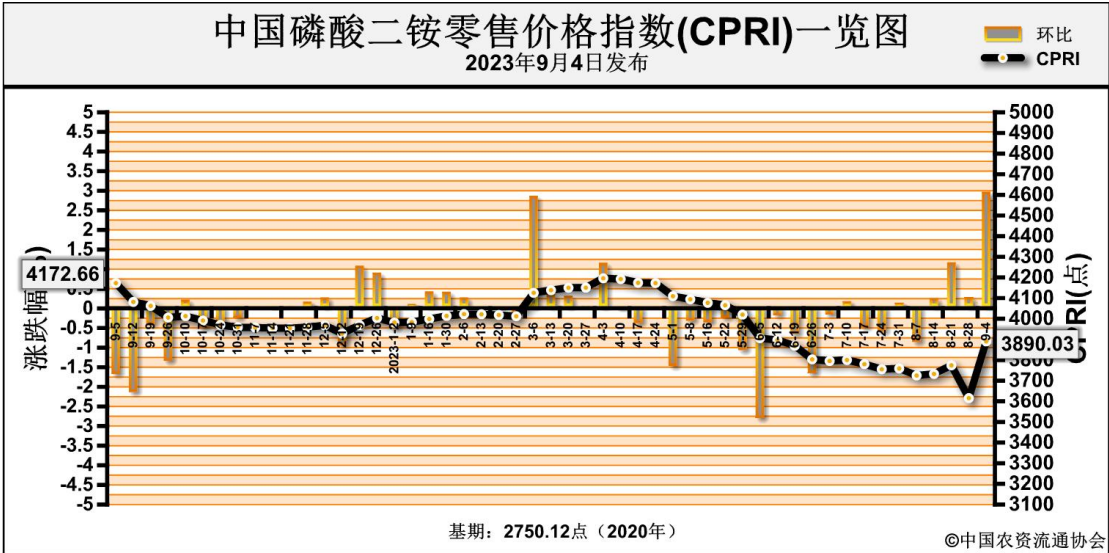


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 8 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）先降后涨。9 月 4 日 CMPI 为 3069.86 点，环比 7 月 31 日的 2745.54 点，共上涨 324.32 点，涨幅为 11.81%；同比下跌 432.51 点，跌幅为 12.35%；比基期上涨 1008.77 点，涨幅为 48.94%。

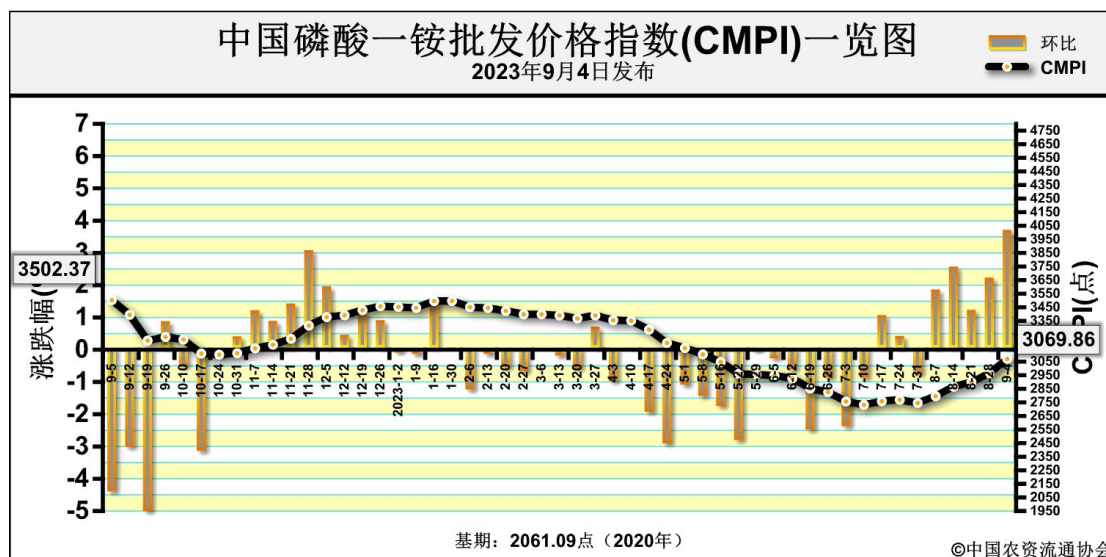


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

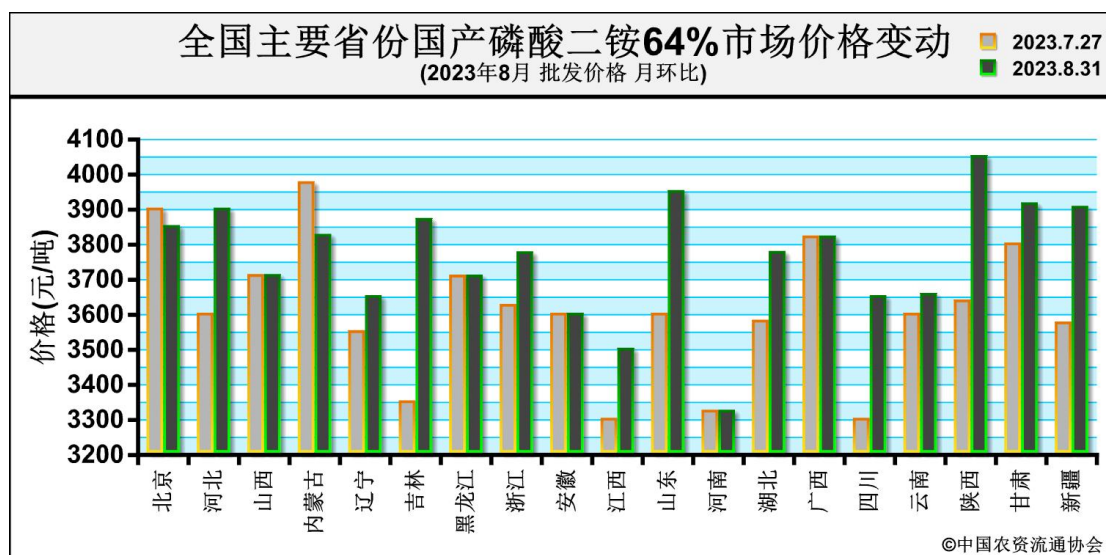


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2023 年 8 月，协会监测的 19 个省份磷酸二铵批发价格月环比

上涨为主。其中，吉林、陕西、四川、山东、新疆、河北、江西、湖北、浙江、甘肃、辽宁、云南等 12 省区市价格上涨在 56.67~520 元/吨，涨幅为 1.57%~15.52%；北京、内蒙古 2 省区市价格分别下跌 50 元/吨、150 元/吨，跌幅分别为 1.28%、3.77%；其他地区价格保持稳定。

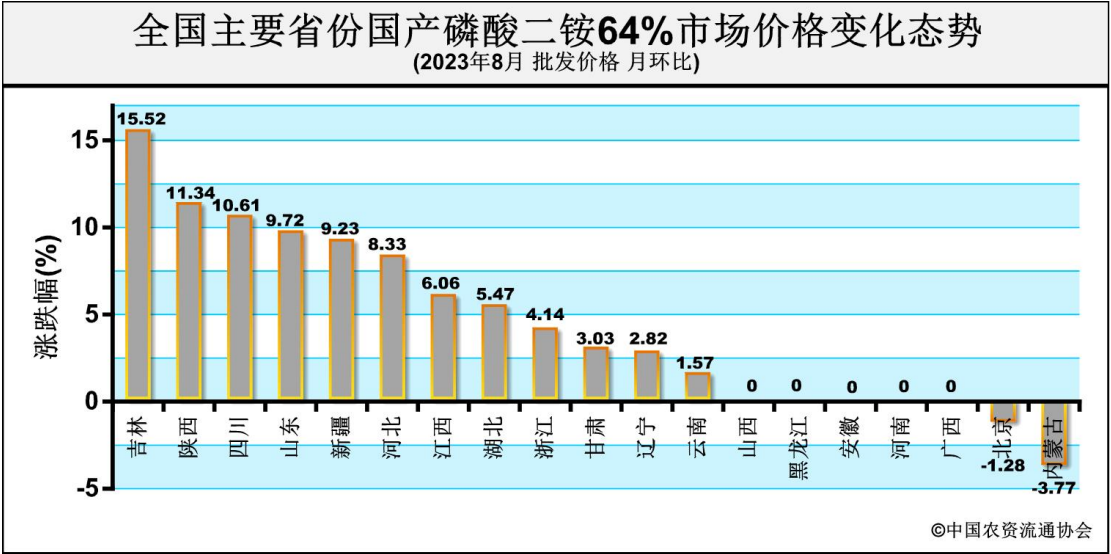


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2023-07-27	2023-08-31		
北京	3900.00	3850.00	-50	-1.28%
河北	3600.00	3900.00	300	8.33%
山西	3710.00	3710.00	0	0.00%
内蒙古	3975.00	3825.00	-150	-3.77%
辽宁	3550.00	3650.00	100	2.82%
吉林	3350.00	3870.00	520	15.52%
黑龙江	3708.33	3708.33	0	0.00%
浙江	3625.00	3775.00	150	4.14%
安徽	3600.00	3600.00	0	0.00%
江西	3300.00	3500.00	200	6.06%
山东	3600.00	3950.00	350	9.72%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3580.00	3776.00	196	5.47%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%

四川	3300.00	3650.00	350	10.61%
云南	3600.00	3656.67	56.67	1.57%
陕西	3637.50	4050.00	412.5	11.34%
甘肃	3800.00	3915.00	115	3.03%
新疆	3575.00	3905.00	330	9.23%

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 8 月磷酸二铵企业平均开工率约为 73.19%，月环比增加 4.41%；月度产量为 143.80 万吨，月环比增加 8.65 万吨。

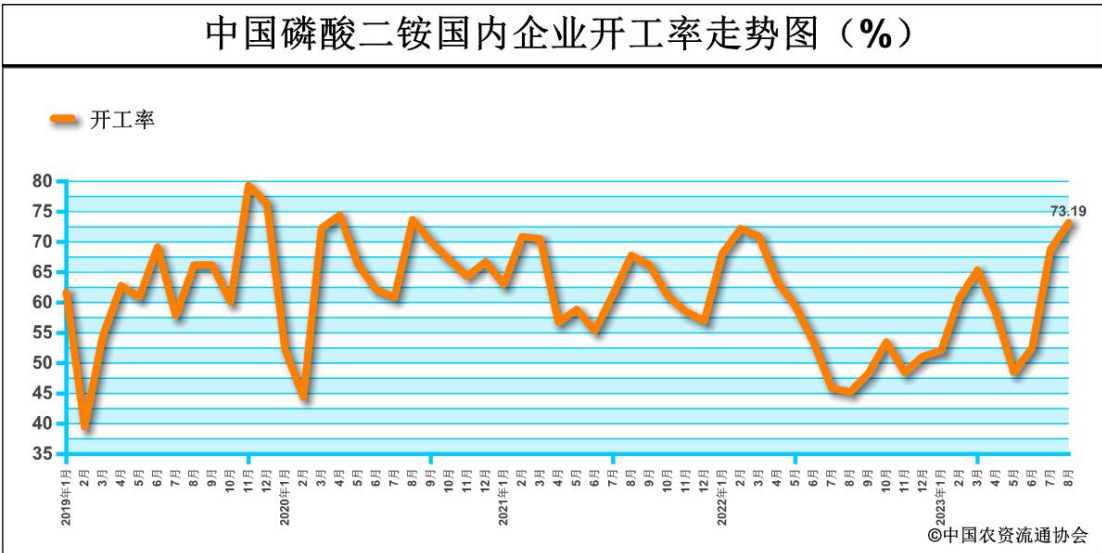


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 8 月，磷酸一铵企业开工心态积极，整体开工率较上月提升明显，主要因主产区大部分厂家不断释放产能，产量增加；而华东、西南、华中部分厂家装置受原料供应影响有减产、停车的操作。8 月一铵企业平均开工率约为 60.61%，

较上月提升 17.07%，月度产量为 72.72 万吨，月环比增加 28.5 万吨。

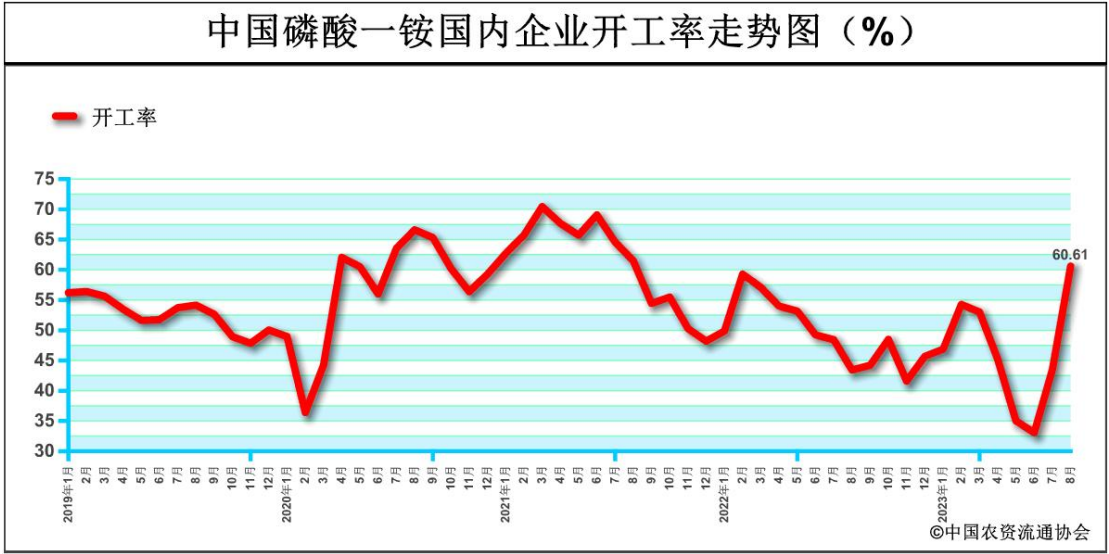


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 8 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 9.8 万吨，与上月末的 13.94 万吨相比，减少 4.14 万吨。

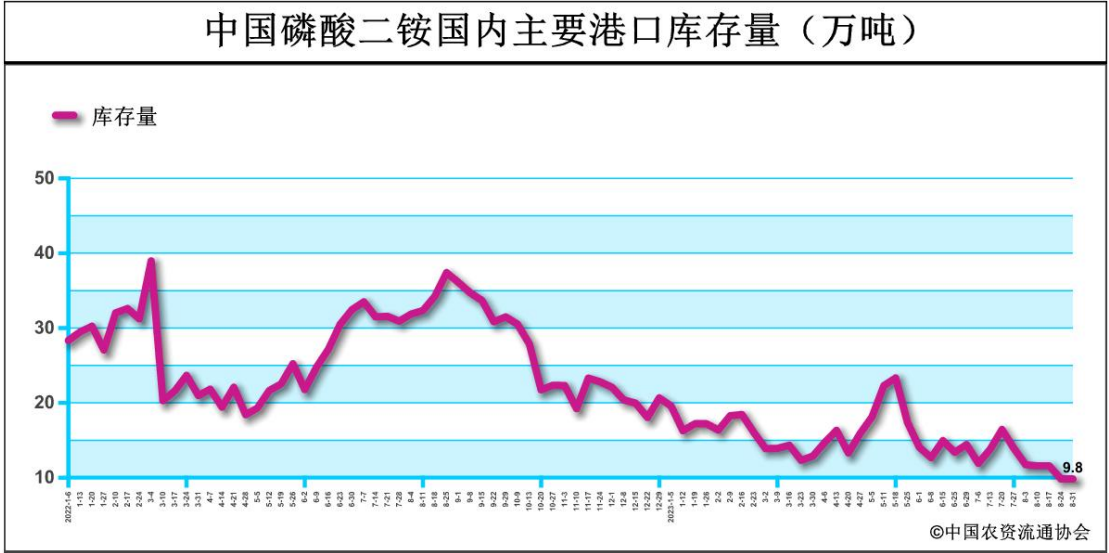


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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	库存	
			2023-08-31	2023-07-27
磷酸二铵	合计	-4.14	9.8	13.94

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

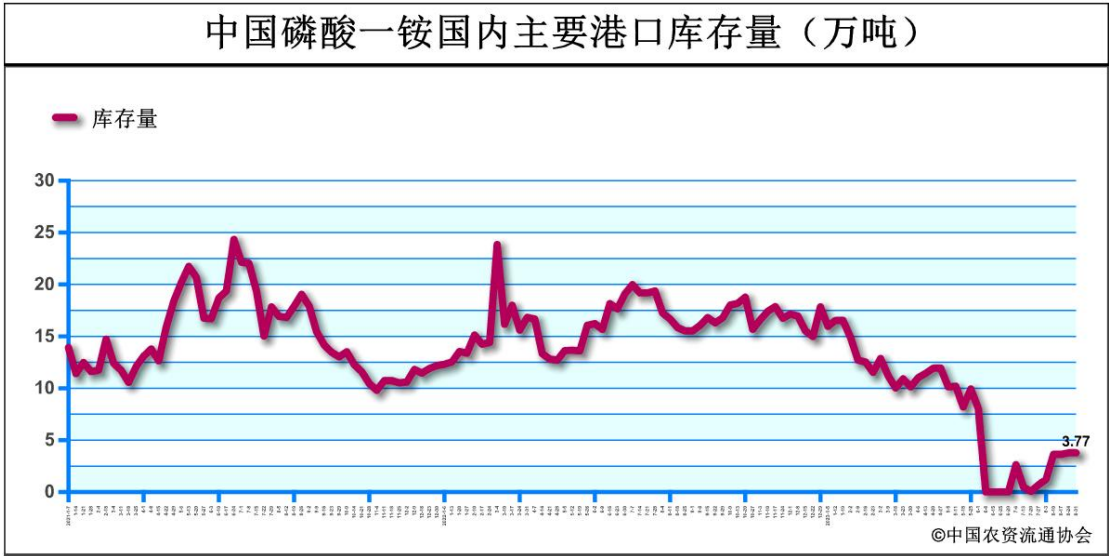


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2023 年 8 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 3.77 万吨，与上月末的 0.69 万吨相比，增加 3.08 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）	
			2023-08-31	2023-07-27
磷酸一铵	营口港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	防城港	3.08	3.77	0.69
	北海港	0	0	0
库存	合计	3.08	3.77	0.69

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 8 月，国内市场需求向好，价格坚挺上扬。8 月，二铵原料成本支撑强劲，加之秋季肥需求持续释放，企业预收待发订单充裕，市场供应偏紧，多数企业预收待发量可持续至 9 月中下旬。出口市场方面，印度、孟加拉、巴基斯坦等需求陆续释放，带动我国二铵出口报价上涨至 560~575 美元/吨 FOB，较 7 月末价格上涨 120 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 8 月一铵市场原料硫磺、合成氨价格大幅上调，磷矿石价格坚挺探涨，成本上对一铵支撑增强。下游复合肥市场行情向好，对原料一铵按需采购；一铵生产企业预收待发订单较多，现货供应紧俏，市场推涨氛围较浓。出口市场方面，2023 年 8 月末中国 55%颗粒一铵出口报价为 420~435 美元/吨 FOB，月环比上涨 50~55 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 1-7 月磷酸二铵累计出口数量为 292.11 万吨，同比增加 78.73%。按产销国统计，2023 年 1-7 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 189.94 万吨、日本 17.49 万吨、泰国 16.53 万吨、越南 12.68 万吨、巴基斯坦 7.90 万吨。

表 12：2023 年 1-7 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	189.94	100719.91
日本	17.49	10906.10
泰国	16.53	8779.38
越南	12.68	6548.40

巴基斯坦	7.90	5514.69
总计	292.11	159319.38

按单月出口统计数据来看，2023 年 7 月磷酸二铵出口量为 51.01 万吨，较上月的 92.88 万吨，减少 45.08%，较去年同期增加 51.63%。按产销国统计，2023 年 7 月二铵出口排名前五国依次是印度 33.91 万吨、越南 3.12 万吨、阿根廷 2.84 万吨、日本 2.59 万吨、坦桑尼亚 2.49 万吨；接收发货地统计，出口排名前三的省份依次是云南省 22.13 万吨、湖北省 19.81 万吨、贵州省 5.95 万吨。

表 13：2023 年 7 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	33.91	15030.97
越南	3.12	1388.87
阿根廷	2.84	1197.44
日本	2.59	1180.22
坦桑尼亚	2.49	1183.61
总计	51.01	22798.46

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-7 月磷酸一铵累计出口数量为 112.68 万吨，同比增加 8.67%。按产销国统计，2023 年 1-7 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 40.27 万吨、阿根廷 15.67 万吨、澳大利亚 13.99 万吨、朝鲜 5.67 万吨、马来西亚 4.16 万吨。

表 14：2023 年 1-7 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	40.27	22122.34
阿根廷	15.67	7770.26
澳大利亚	13.99	9898.67
朝鲜	5.67	3148.23
马来西亚	4.16	2167.58
总计	112.68	70190.95

按单月出口统计数据来看，2023 年 7 月磷酸一铵出口量为

19.96 万吨，月环比增加 304.87%，较去年同期增加 23.74%。按产销国统计，7 月一铵出口排名前五国依次是巴西 8.46 万吨、阿根廷 5.38 万吨、智利 1.75 万吨、澳大利亚 0.77 万吨、马来西亚 0.66 万吨。

表 15：2023 年 7 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	8.46	3741.09
阿根廷	5.38	2426.95
智利	1.75	842.49
澳大利亚	0.77	367.72
马来西亚	0.66	272.67
总计	19.96	9597.27

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

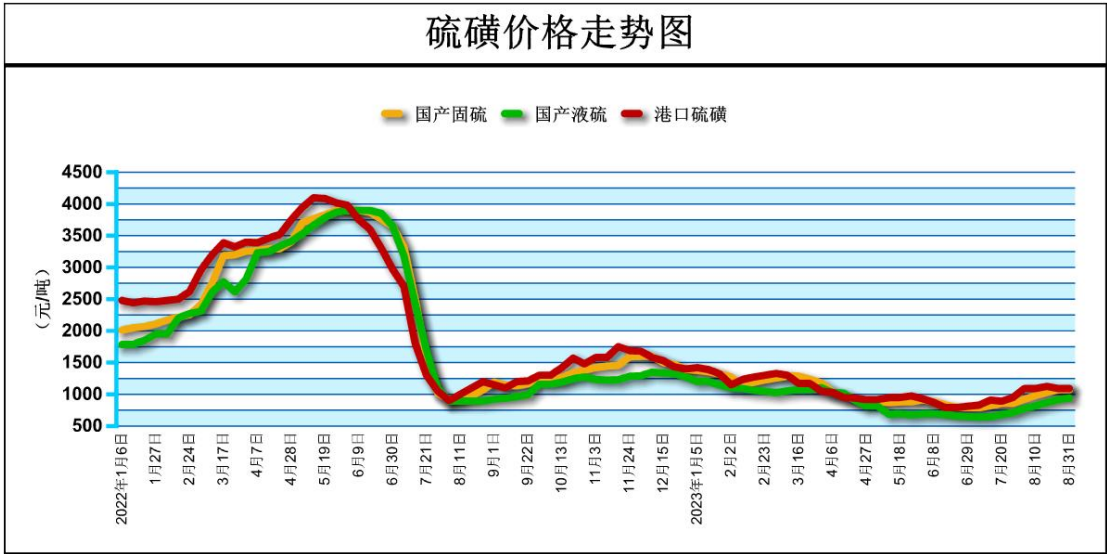


图 25：硫磺价格走势

2023 年 8 月，受下游需求向好影响，国产硫磺价格呈上扬态势。截至 8 月末，国产固硫均价 1074 元/吨，月环比上涨 218 元/吨，涨幅 25.12%；国产液硫均价 940 元/吨，月环比上涨 240 元/吨，涨幅为 33.8%。港口硫磺价格盘整上行。8 月末长江港口颗粒

硫磺主流参考报价 1100 元/吨，月环比上涨 100 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

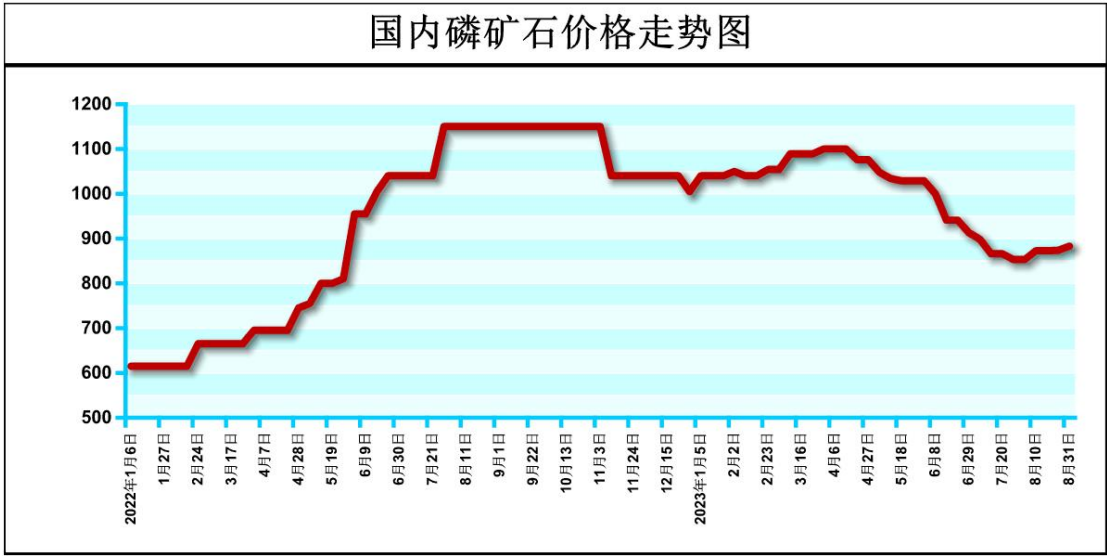


图 26：国内磷矿石价格走势

2023 年 8 月，磷矿石市场下游需求旺盛，价格稳中上扬。8 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 800~850 元/吨，月环比上涨 20 元/吨，多数以发运前期订单为主，部分企业一单一议；湖北地区 30%品位磷矿石船板报价 860~920 元/吨，月环比下跌 30~50 元/吨；云南地区主流企业暂不报价。进入 9 月份，磷矿石市场供需偏紧，预计短期内价格稳中探涨，需重点关注下游磷肥需求、磷矿石市场现货供应等情况。

5.3 液氨市场情况

2023 年 8 月，液氨市场交投好转，价格大幅上扬。8 月末液氨出厂均价为 3164 元/吨，月环比上涨 427 元/吨，涨幅 15.6%，月末主产区出厂价格 3300~3650 元/吨。

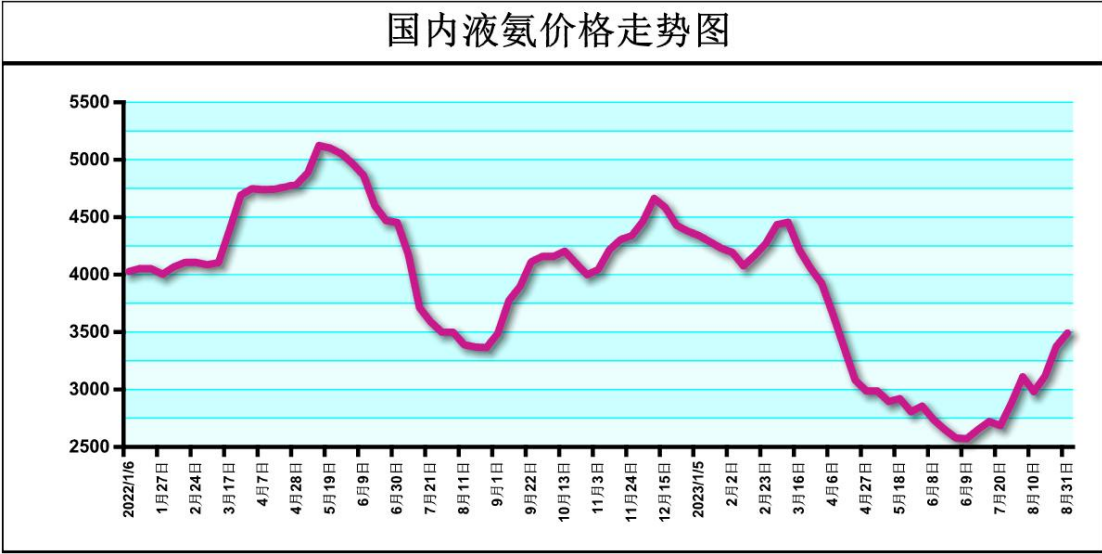


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

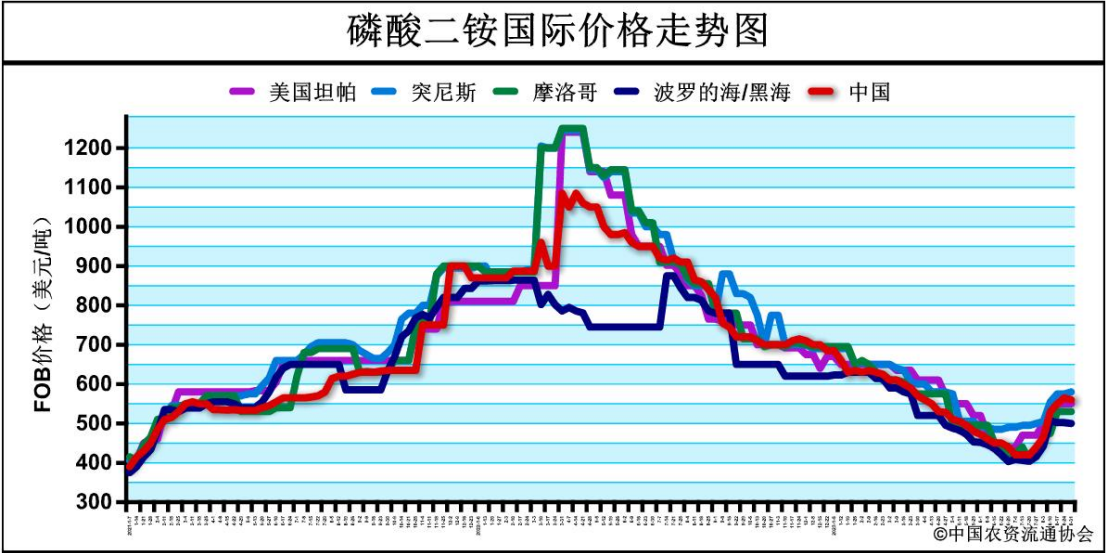
2023 年 8 月，国际市场需求旺盛，磷酸二铵国际市场价格大幅上扬。价格方面，8 月末与 7 月末相比，美国坦帕港 FOB 为 550 美元/吨，月环比上涨 80 美元/吨；突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 580~590 美元/吨、530~600 美元/吨、500~524 美元/吨、560~575 美元/吨，月环比低端上涨 8~120 美元/吨，高端上涨 26~120 美元/吨；印度 CFR 为 552~556 美元/吨，月环比低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 8 美元/吨；巴基斯坦 CFR 为 558 美元/吨，月环比低端上涨 106 美元/吨，高端上涨 93 美元/吨。

表 16：国际主要地区磷酸二铵（DAP）价格月变动表

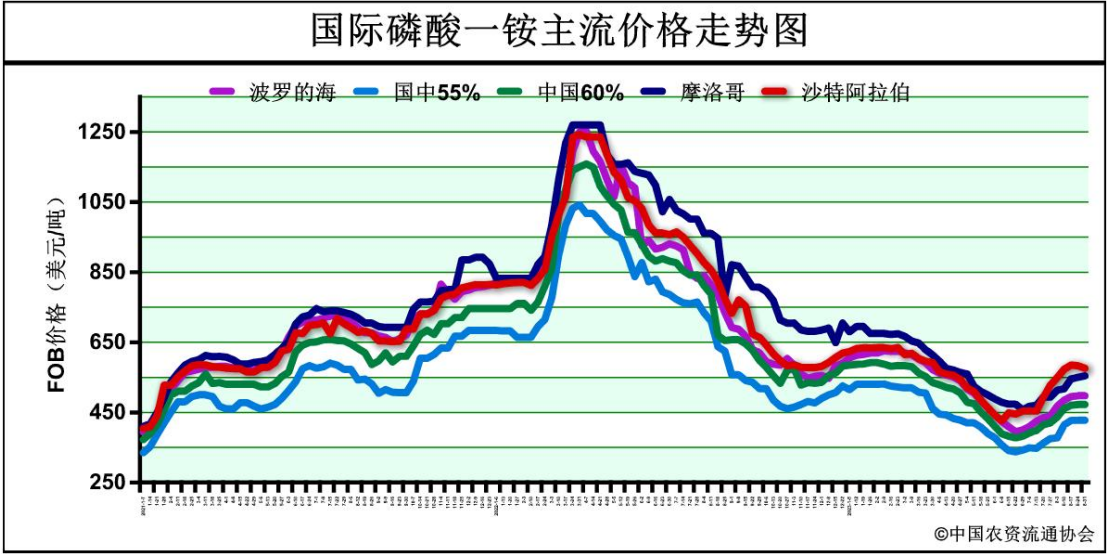
	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2023-08-31	2023-07-27
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	+80	+80	550	470
	突尼斯	+80	+85	580~590	500~505
	摩洛哥	+8	+65	530~600	422~535
	俄罗斯波罗的海/黑海	+84	+26	500~524	416~498
	中国	+120	+120	560~575	440~455

DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	+5	+8	552~556	447~448
	巴基斯坦	+106	+93	558	452~465

数据来源：根据相关材料整理



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）价格月度变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2023-08-31	2023-07-27
MAP	波罗的海	+60	+55	495~500	435~445

(FOB 散装)	中国 55%	+55	+50	420~435	365~385
	摩洛哥	+57	+65	509~600	452~535
	沙特阿拉伯(KSA)	+54	+43	502~650	448~607

2023 年 8 月，国际市场需求向好，磷酸一铵价格大幅上行。价格月环比方面，8 月末与 7 月末相比，波罗的海 FOB 为 495~500 美元/吨，低端上涨 60 美元/吨，高端上涨 55 美元/吨；中国 55% 磷酸一铵 FOB 为 420~435 美元/吨，低端上涨 55 美元/吨，高端上涨 50 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 509~600 美元/吨，低端上涨 57 美元/吨，高端上涨 65 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 502~650 美元/吨，低端上涨 54 美元/吨，高端上涨 43 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 9 月份，从供应来看，硫磺行情盘整波动运行，液氨价格趋稳运行，磷矿石价格稳中探涨，二铵成本支撑增强。需求方面，随着秋季用肥时间临近，下游刚需将进一步释放，二铵企业新单或将增加。出口方面，出口价格高位，对国内市场行情形成一定支撑。预计后期二铵价格保持坚挺，或存小幅上扬可能，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 2023 年 9 月份，从供应来看，硫磺行情盘整波动运行，液氨价格趋稳运行，磷矿石价格稳中探涨，成本上对一铵价格支撑增强，企业预收待发量充裕。需求方面，随着秋季用肥需求临近，下游刚需用肥需求持续释放，对一铵采购继续增加。预计后期一铵行情坚挺上涨，重点关注成本端、下游采购以及出口情况变化。

国内氯化钾价格稳中小涨

一、国内氯化钾市场表现

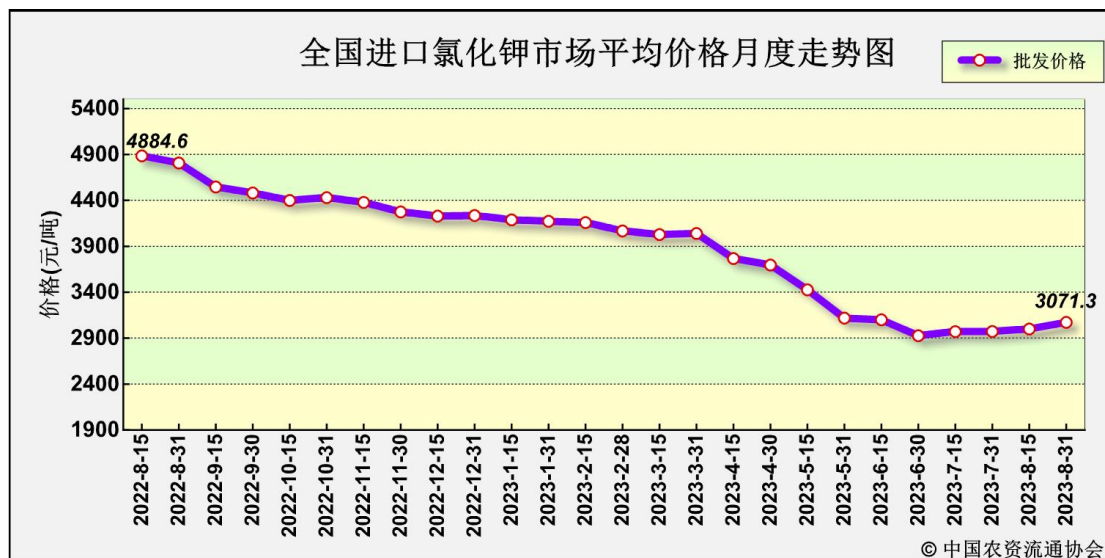


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2023 年 8 月国内氯化钾价格稳中小涨。2023 年 8 月 31 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3070.00 元/吨、3071.33 元/吨，月环比分别下跌 158 元/吨、99.12 元/吨，跌幅分别为 5.43%、3.33%；与去年同期相比分别下跌 1638.11 元/吨、1716.67 元/吨，跌幅分别为 34.79%、35.85%。

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 8 月 CKPI 持续上行，从 2023 年 7 月 31 日的 2412.00 点上涨至 2023 年 9 月 4 日的 2633.33 点，共上涨 221.33 点，涨幅为 9.18%。2023 年 9 月 4 日 CKPI 同比下跌 1926.14 点，跌幅为 42.24%；比基期上涨 655.73 点，涨幅为 33.16%。

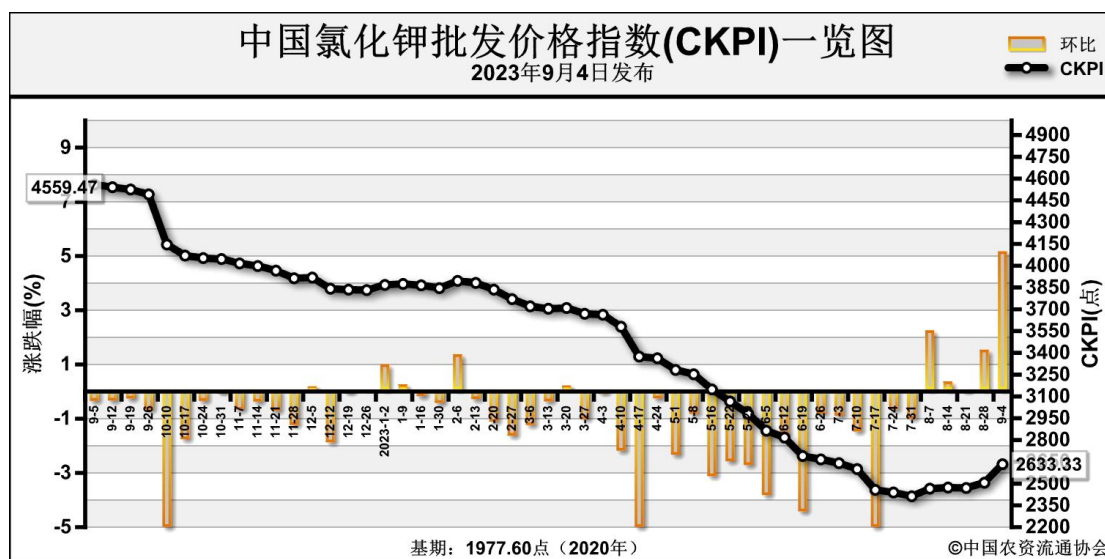


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

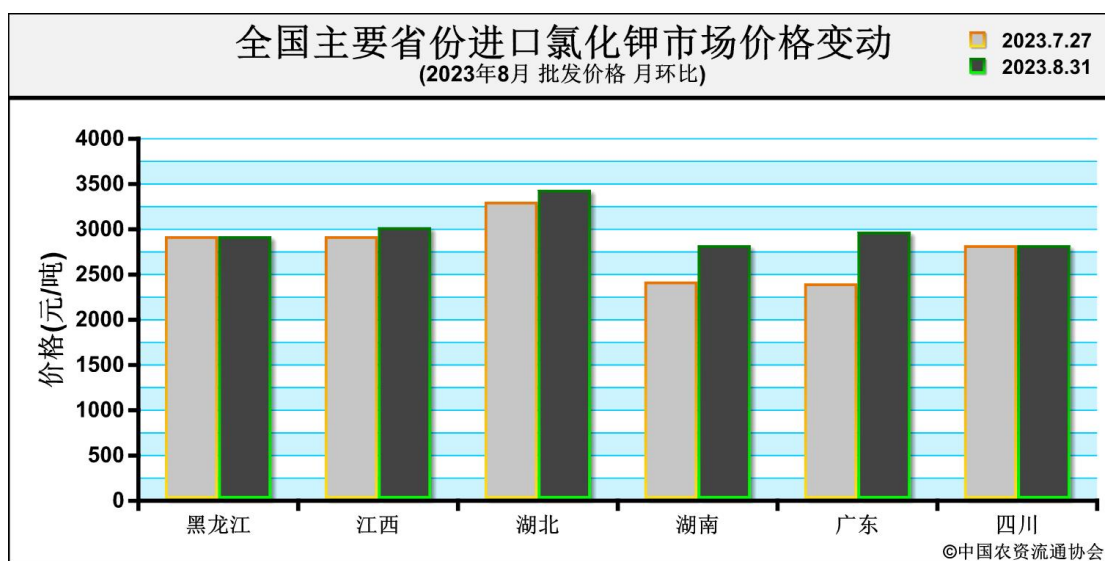


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2023 年 8 月，根据协会监测数据显示，江西、湖北、湖南、广东价格上调 100~570 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	2023-07-27	2023-08-31	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	2900.00	2900.00	0	0.00%
	江西	2900.00	3000.00	100	3.45%

	湖北	3281.25	3414.29	133.04	4.05%
	湖南	2400.00	2800.00	400	16.67%
	广东	2380.00	2950.00	570	23.95%
	四川	2800.00	2800.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

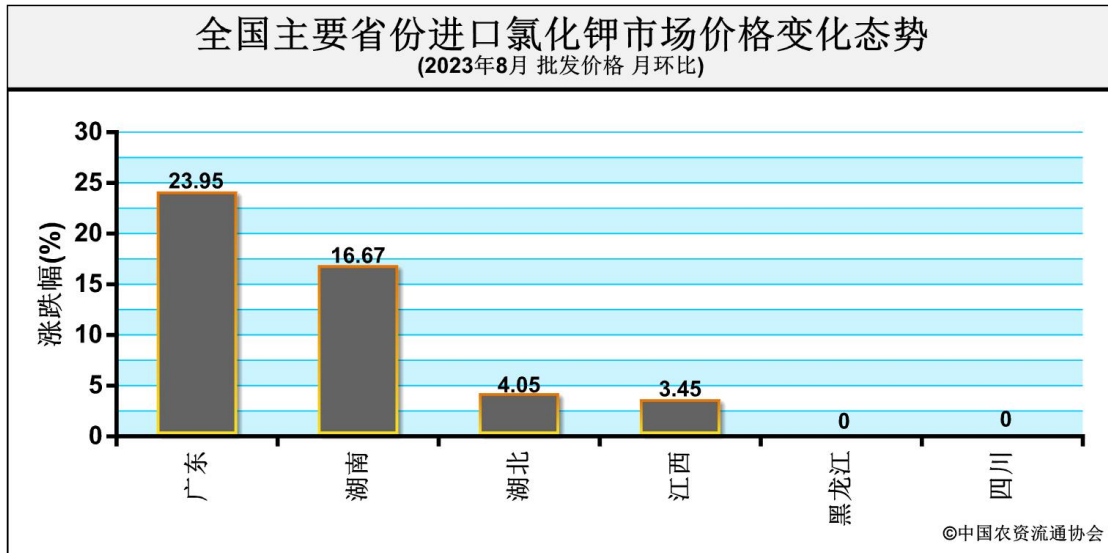


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，8月盐湖集团基准产品 60%粉晶到站价暂定为 2250 元/吨，优惠政策待定，保底政策暂不继续执行，市场观望气氛较浓。青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 1800 元/吨左右，较上月基本持平。

进口钾方面，港口少量出货，港口库存高位，8月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 3000~3050 元/吨左右，较 7 月末价格低端价格上涨 600 元/吨，高端价格上涨 650 元/吨；老挝白钾 2750~2800 元/吨左右，较 7 月末价格上涨 550 元/吨，

边贸钾方面，基本无货，2023 年 8 月末满洲里口岸 62%俄白钾 2550~2600 元/吨左右，环比 7 月末价格上涨 300 元/吨；中欧班列新货源近期暂无到货，预计暂停至 9 月底左右。

表 19: 2023 年 8 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)	
			2023/08/31	2023/7/27
氯化钾	营口港	6.5	13.8	7.3
	青岛港	-5.82	16.3	22.12
	烟台港	0	55	55
	连云港	-5.5	33.1	38.6
	南京港	2.5	9.5	7
	镇江港	4	29	25
	防城港	-2.43	11.75	14.18
	北海港	0.5	10	9.5
	湛江港	6	29	23
	赤湾港	3	25	22
库存	合计	8.75	232.45	223.7

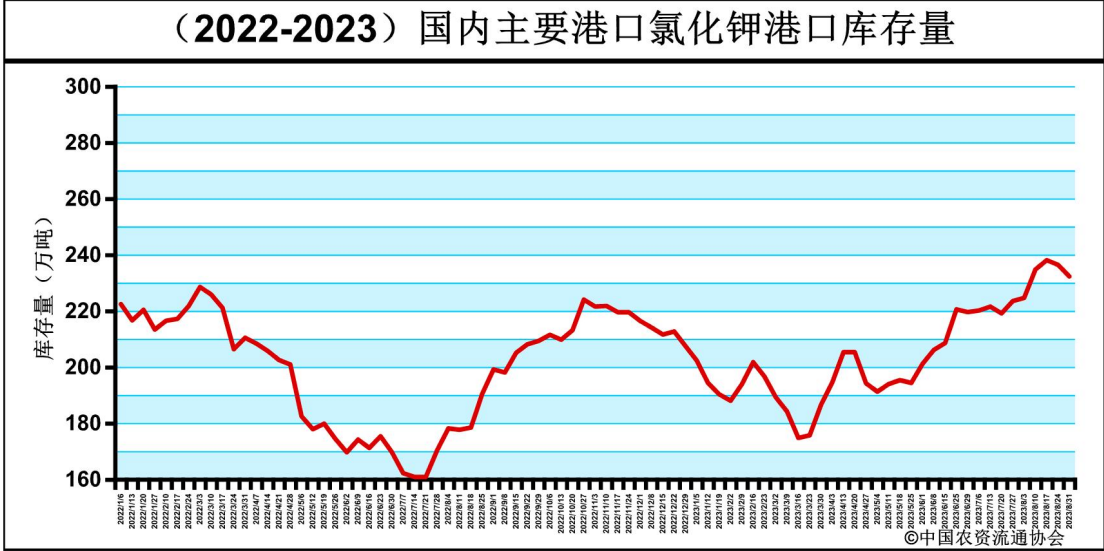


图 34: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

8 月氯化钾市场需求有所回暖，下游复合肥秋季预收继续推进，受成本拉动，价格呈上行态势，复合肥企业整体开工率由 35% 上涨至 50%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2023 年 7 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 99.52 万吨，月环比下降 4.9%，同比增加 45.3%。从进口来源看，7 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是白俄罗斯、老挝、加拿大、俄罗斯、约旦，进口量分别为 37.25 万吨、19.88 万吨、11.48 万吨、11.27 万吨和 11.25 万吨。

表 20：2023 年 7 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	37.25	14056.58
老挝	19.88	6079.63
加拿大	11.48	3528.99
俄罗斯	11.27	3741.98
约旦	11.25	3510.00
总计	99.52	34289.26

数据来源：中国海关

2023 年 1-7 月，国内氯化钾累计进口 621.39 万吨，同比增加 30.9%。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、老挝、加拿大、约旦，进口量分别为 234.31 万吨、124.54 万吨、91.22 万吨、77.34 万吨、49.46 万吨。

表 21：2023 年 1-7 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	234.31	113798.97
俄罗斯	124.54	56829.42
老挝	91.22	38348.34
加拿大	77.34	41850.45
约旦	49.46	25999.04
总计	621.39	301535.18

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22: 2023 年 8 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	2023-08-31	2023-07-27
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-1	+3	267~301	268~298
	西北欧	0	-25	268~429	268~454
	波罗的海/黑海	+11	+8	255~315	244~307
	以色列	+2	-27	302~426	300~453
	CFR 东南亚	+10	0	330~350	320~350
	CFR 巴西	+5	+12	350~370	345~358

数据来源：根据相关材料整理

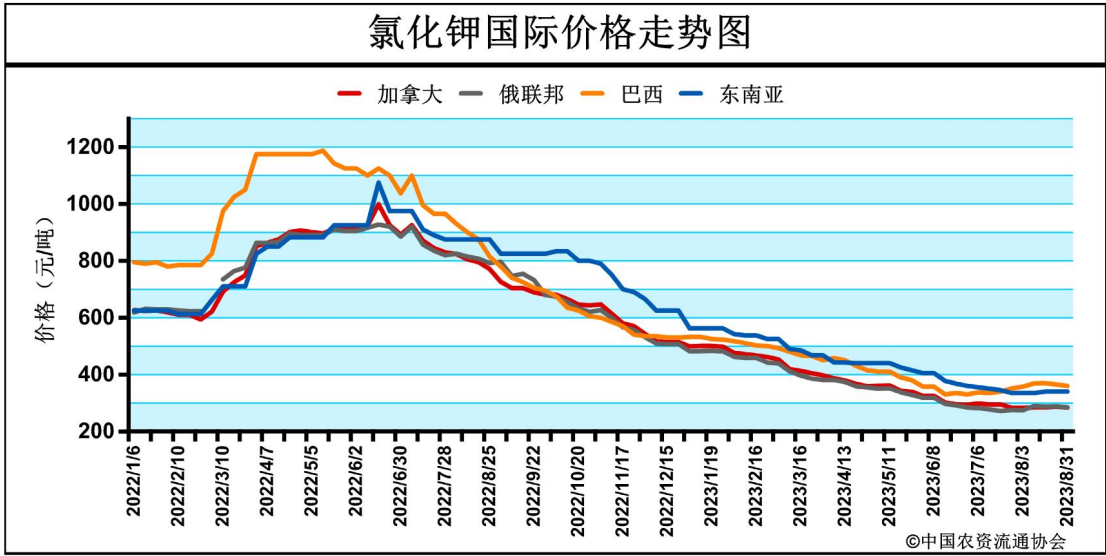


图 35: 氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

8 月国际钾肥市场需求放缓，巴西需求放缓，但四季度玉米需求支撑市场，东南亚有潜在的需求。近期加拿大出口问题得以缓解，但供应链可能需要一个月才能恢复正常。加拿大供应商 Nutrien

恢复其位于萨斯喀彻温省 Rocanville 钾肥矿的正常开工率，此前双方达成了一项初步协议，以结束一场影响温哥华港的劳资纠纷。

价格月环比方面，2023 年 8 月末与 7 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 1 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨，为 267~301 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端平稳，高端下跌 25 美元/吨，为 268~429 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端上涨 11 美元/吨，高端上涨 8 美元/吨，为 255~315 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 2 美元/吨，高端下跌 27 美元/吨，为 302~426 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端上涨 10 美元/吨，高端平稳，为 330~350 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 12 美元/吨，为 350~370 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

进入 9 月份，国产氯化钾出厂价格提高，港口和边贸货源相对较少，下游需求持续释放，市场挺价气氛较浓。国际市场价格短期内或持续稳定。综上，预计近期氯化钾价格或继续稳中走强。

原料价格上行 复合肥价格小幅上涨

一. 国内复合肥现货市场表现

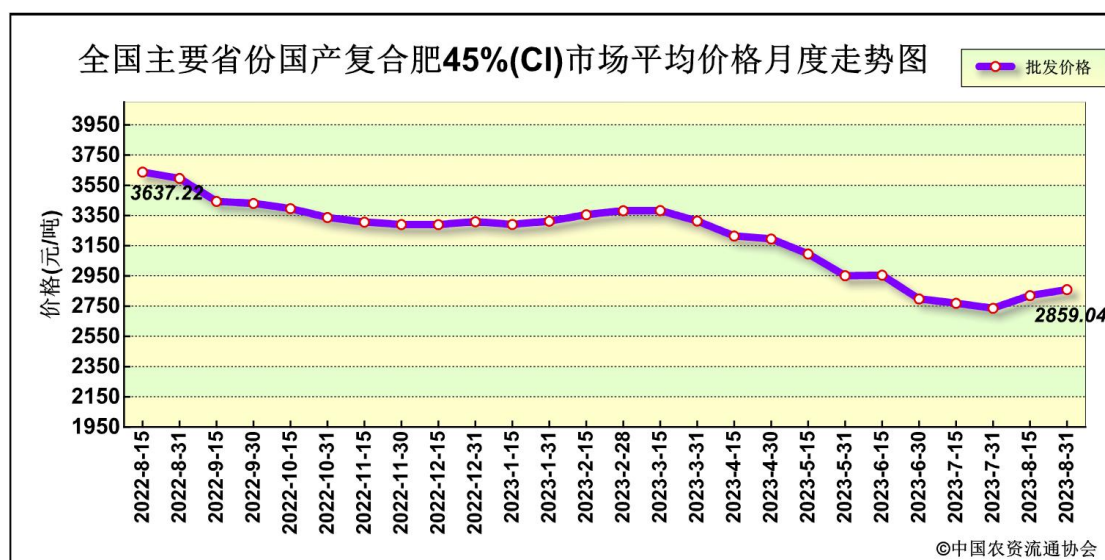


图 36: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

8月,原料价格上行,复合肥价格小幅上涨。根据最新监测数据显示,2023年8月31日,全国复合肥45%(CI)市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2675.16元/吨、2859.04元/吨、3067.92元/吨,月环比分别上涨135.39元/吨、123.81元/吨、157.94元/吨,涨幅分别为5.33%、4.53%、5.43%;与去年同期相比分别下跌747.18元/吨、688.00元/吨、678.68元/吨,跌幅分别为21.83%、19.40%、18.11%。

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:8月CCPI小幅上涨,从7月31日的2906.09点运行至9月4日的3036.08点,共上涨129.99点,涨幅为4.47%;9月4日CCPI同比下跌561.32点,跌幅为15.60%;比基期上涨758.29点,涨幅为

33.29%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：8月CCRI小幅上涨，从7月31日的2815.82点运行至9月4日的2941.77点，共上涨125.95点，涨幅为4.47%；9月4日CCRI同比下跌724.63点，跌幅为19.76%；比基期上涨550.51点，涨幅为23.02%。

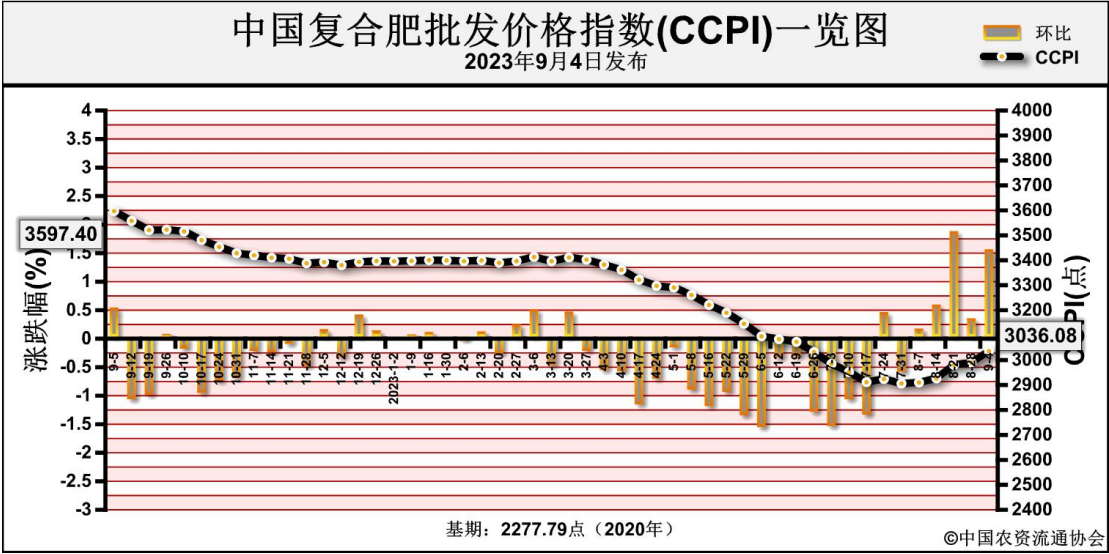


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

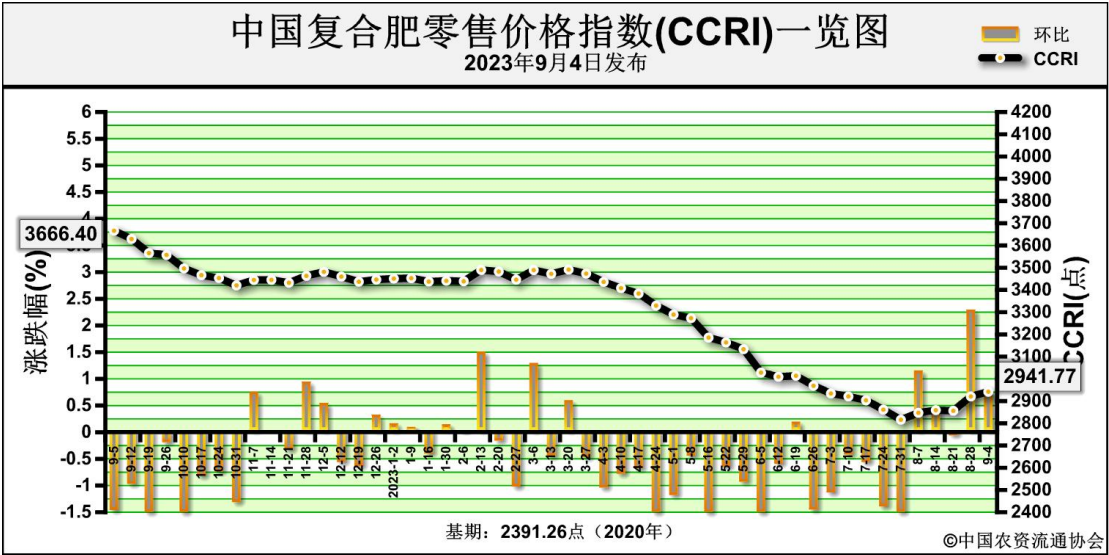


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

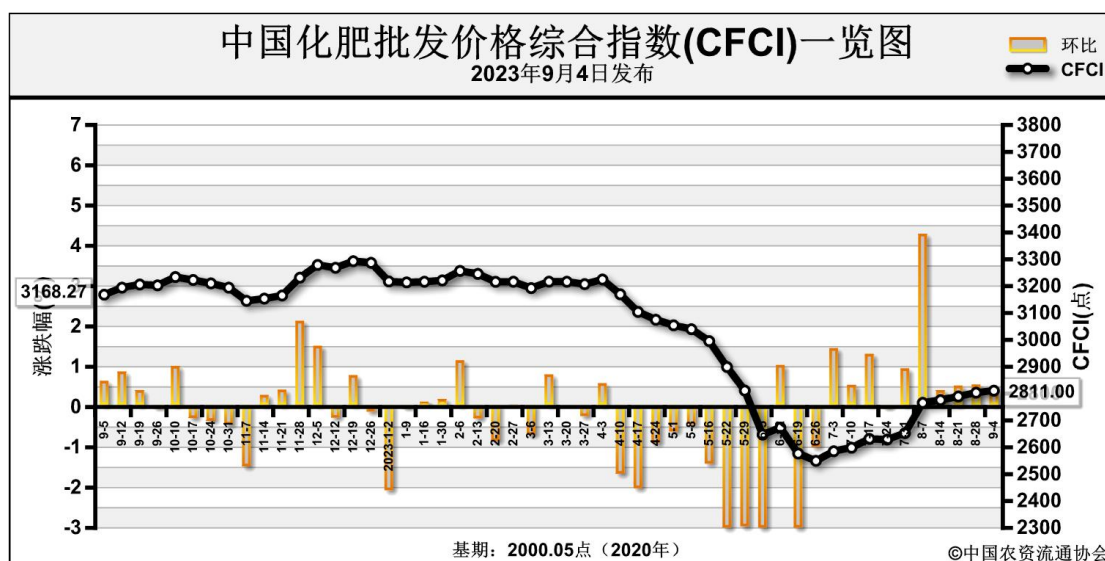


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 8月CFCI小幅上涨, 从7月31日的2652.72点运行至9月4日的2811.00点, 共上涨158.28点, 涨幅为5.97%; 9月4日CFCI同比下跌357.27点, 跌幅为11.28%; 比基期上涨810.95点, 涨幅为40.55%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 8月, 国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价以上涨为主。其中安徽、河北、江西、山东、吉林、江苏、辽宁、福建、陕西、湖南、浙江、广东、内蒙古、湖北、新疆、广西、山西、四川18省区价格上涨20~400元/吨, 重庆市、河南省价格分别下跌75元/吨、87.5元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的3个省依次是安徽、河北、江西, 涨幅分别为15.38%、12.87%、12.77%; 跌幅最大的2个省市依次是河南、重庆, 跌幅分别为3.06%、2.55%。

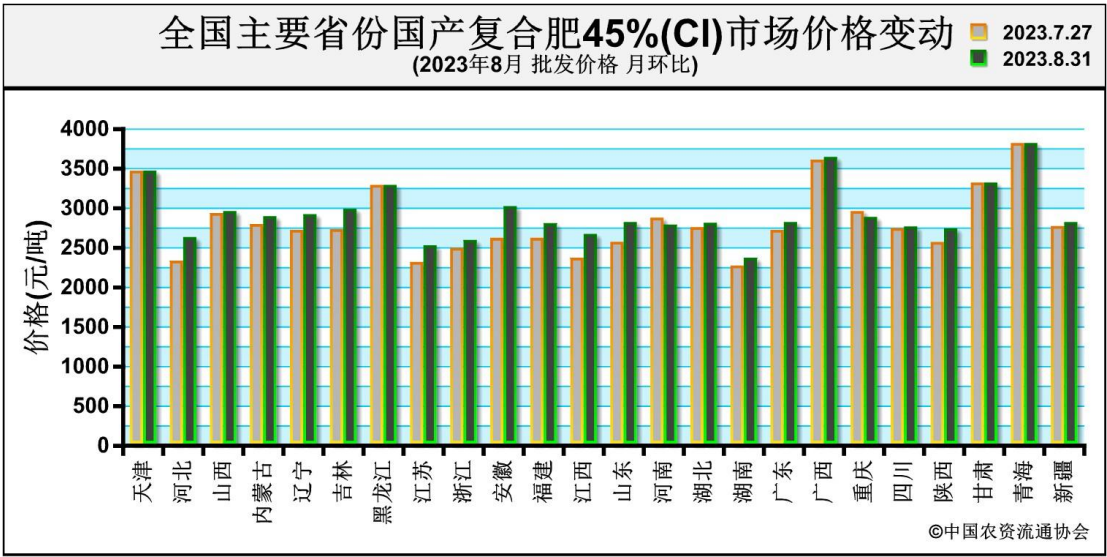


图 40: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2023-07-27 (元/吨)	2023-08-31 (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	2313.33	2611.11	297.78	12.87%
	山西	2915.00	2940.00	25.00	0.86%
	内蒙古	2775.00	2875.00	100.00	3.60%
	辽宁	2700.00	2900.00	200.00	7.41%
	吉林	2710.00	2967.50	257.50	9.50%
	黑龙江	3270.00	3270.00	0.00	0.00%
	江苏	2297.11	2505.79	208.68	9.08%
	浙江	2475.00	2575.00	100.00	4.04%
	安徽	2600.00	3000.00	400.00	15.38%
	福建	2600.00	2785.00	185.00	7.12%
	江西	2350.00	2650.00	300.00	12.77%
	山东	2550.00	2800.00	250.00	9.80%
	河南	2855.00	2767.50	-87.50	-3.06%
	湖北	2736.54	2790.00	53.46	1.95%
	湖南	2250.00	2350.00	100.00	4.44%
	广东	2700.00	2800.00	100.00	3.70%
	广西	3589.33	3622.67	33.34	0.93%
	重庆	2940.00	2865.00	-75.00	-2.55%
	四川	2725.00	2745.00	20.00	0.73%
	陕西	2547.50	2722.50	175.00	6.87%

	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2750.00	2800.00	50.00	1.82%

数据来源：中国农资流通协会

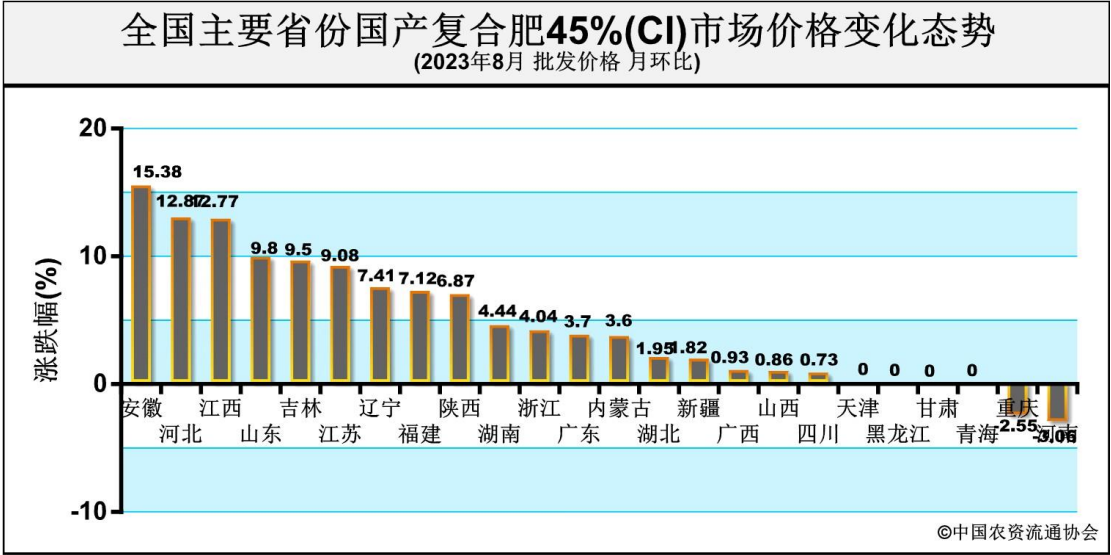


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

8 月，秋肥进入集中发运阶段，下游经销商提货较为积极，复合肥企业陆续复产，开工率持续回升，至月底，开工率达到五成以上。8 月，国内复合肥企业月平均开工率为 44.54%，较 7 月增加 13.44 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

8 月末，国内主要港口复合肥库存为 13.28 万吨，较 7 月末的 19.36 万吨，减少 6.08 万吨，降幅为 31.40%。

表 24：2023 年 8 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）	
			2023-08-31	2023-07-27
复合肥	防城港	+0.92	2.28	1.36

	赤湾港	-7.00	11.00	18.00
港口库存	合计	-6.08	13.28	19.36

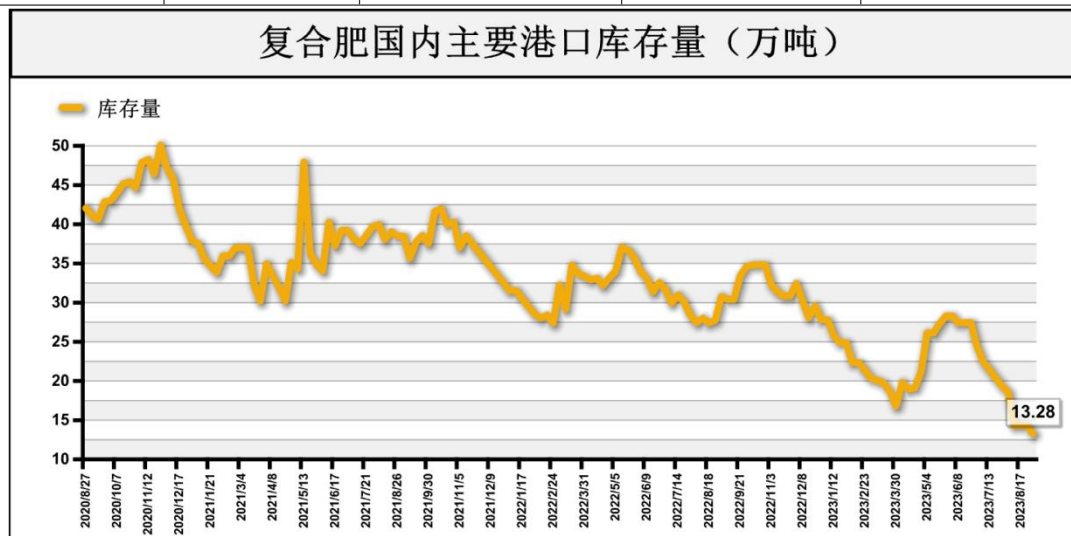


图 42: 复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

8 月，随着秋季备肥时间缩短，复合肥企业集中发运前期预收订单，待发订单较为充裕。下半月，由于原料尿素、一铵、钾肥价格上涨，复合肥企业调涨价格，经销商观望情绪较浓，新单成交情况一般。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计,2023 年 7 月,我国三元复合肥进口量较 2022 年有所增加, 出口量有所减少。7 月三元复合肥进口量为 13.57 万吨, 月环比增加 17.05%, 同比增加 205.58%; 出口量为 7.06 万吨, 月环比减少 42.95%, 同比减少 9.17%。

2023 年 1-7 月, 我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。2023 年 1-7 月, 我国三元复合肥累计进口 76.80 万吨, 同比增加 73.72%; 累计出口 48.68 万吨, 同比增加 58.45%。

2023 年 1-7 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 28.92 万吨、24.94 万吨、11.51 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、菲律宾、印度尼西亚，出口量分别为 15.93 万吨、7.06 万吨、4.19 万吨。

表 25：2023 年 7 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	9.60	4256.17	缅甸	3.25	1168.49
比利时	2.21	1403.89	印度尼西亚	1.32	624.67
芬兰	0.74	568.37	越南	0.54	208.47
挪威	0.38	257.80	马来西亚	0.42	189.57
德国	0.15	107.72	安哥拉	0.39	235.15
全部市场	13.57	7348.34	全部市场	7.06	3126.06

表 25：2023 年 1-7 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	28.92	13603.59	缅甸	15.93	5771.31
挪威	24.94	16704.44	菲律宾	7.06	2418.22
比利时	11.51	7950.71	印度尼西亚	4.19	2215.47
芬兰	6.90	5359.96	越南	3.87	1856.46
德国	1.45	1106.71	马来西亚	3.30	1639.18
全部市场	76.80	49929.79	全部市场	48.68	23353.67

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

8 月，尿素价格小幅上涨。供给方面，尿素企业月均开工率为 83.32%，较 7 月增加 0.67 个百分点，市场供给较为平稳。需求方面，尿素农业需求总体清淡；工业需求方面，复合肥企业开工率回暖，对尿素的采购需求增加。出口方面，印度招标落地，中国出口量远超预期，带动国内价格上涨。

5.2 磷酸一铵情况

8月，磷酸一铵价格小幅上涨。供给方面，一铵企业月平均开工率为60.61%，较7月增加17.07个百分点，市场供给提升明显。需求方面，复合肥企业开工率回暖，对一铵的采购需求有所增加，一铵企业待发订单较充足。原料方面，硫磺、合成氨价格上调，磷矿石价格小幅上涨，一铵成本持续调涨。

5.3 氯化钾情况

8月，氯化钾价格企稳运行。供给方面，8月盐湖基准产品60%粉晶到站价为2250元/吨，暂不执行保底政策。港口钾持续限售，可售货源有限，价格小幅调涨；边贸钾方面，中欧班列新货源暂无到货。需求方面，复合肥企业开工持续回暖，对钾肥的采购需求有所增加。

六．复合肥市场后市预测

9月，复合肥企业发运秋季订单为主，受原料价格上行影响，复合肥价格延续涨势。供给方面，复合肥企业开工率增加，达五成以上，将延续高位运行。需求方面，随着秋季用肥时间临近，企业集中发运前期预收订单，新单成交一般。原料方面，尿素、一铵、氯化钾价格均上涨，支撑复合肥成本。综上，预计短期内复合肥价格呈上行趋势。

原药市场淡旺季转换 供需博弈盘整

一、市场行情监测

进入8月以来，市场整体询盘冷清，供需持续博弈，成交较为平淡。上下游主动去库存意愿弱，补库存周期开启时间点影响市场走势。上游厂家高温停产检修后，开工率并未明显提升，部分产品处于库存低位，变现及资金回笼意愿低；国内下游市场进入淡季，资金回笼慢，前期部分品种建仓后，刚需补货同时择机进行新库存储备。海外市场补库存订单未上量，供需关系决定市场走势。产业链各环节需密切关注开工率、库存、成本、供需变化，来灵活应对市场波动。

2023年9月3日，中农立华原药价格指数报89.36点，同比去年大跌36.9%，环比上月下跌6.35%。除草剂市场分化盘整，杀虫剂市场涨跌互现，杀菌剂市场低位运行。跟踪的上百个产品中，同比去年，93%产品下跌；环比上月，上涨品种较少，65%产品持平。

除草剂市场。2023年9月3日，中农立华除草剂原药价格指数报102.63点，同比去年大跌40.5%，环比上月下跌10.1%。草甘膦原药价格缓慢回调整盘，市场上观望情绪占据主导；草铵膦原药下游刚需补货，仍处于低位横盘阶段，等待海外市场需求释放；精草铵膦市场格局重塑，终端性价比情况决定市场走势。选择性除草剂应季刚需补货为主，部分品种等待新周期备货开启。

草铵膦原药国内制剂需求相对弱势，海外订单成交占主体，内贸刚需零星补货，前期储备拿货后，渠道低价变现价格略低，

价格报到 6.3 万元/吨；草甘膦原药市场消耗套利低价变现货源，供需博弈中，市场报到 3.2 万元/吨；精草铵膦原药下游市场刚需补货为主，终端性价比情况带来市场放量，价格报至 11 万元/吨；敌草快母药同类产品性价比博弈，原材料上涨后市场盘整，海外成交逐步放量，市场关注度提升，报到 2.5 万元/吨。

2,4-D 原药国内产能增加，市场以出口为主，厂家挺价意愿强，目前市场价格 1.25 万元/吨；二甲戊灵原药内贸棉花田备货结束，大蒜田刚需补货为主，价格报到 6.25 万元/吨。

灭草松原药厂家渠道库存低位，等待新周期备货开启，市场报到 9 万元/吨；灭草松水剂终端市场消化库存为主，补货寥寥，市场价格报到 3.55 万元/吨；噁草酮原药报价 18.5 万元/吨，等待新周期备货启动。

氟磺胺草醚原药内贸销售结束，出口走货为主，价格报到 13.5 万元/吨；异噁草松原药市场刚需结束，市场低含量货源价格报到 7.5 万元/吨；乙氧氟草醚原药国内大蒜田备货逐步开启，价格报到 15.3 万元/吨。

玉米田除草剂市场淡季盘整，等待厂家冬储备货政策。莠去津原药国内市场价格报到 3 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 10.5 万元/吨以内；烟嘧磺隆原药内贸结束，市场主供出口为主，厂家报 20 万元/吨。

氟氟草酯原药厂家销售政策出台，低价抢单为主，市场整体处于观望中，厂家报至 11.8 万元/吨；噁唑酰草胺原药市场价格稳定为主，市场价格报到 35 万元/吨；炔草酯原药厂家开车较少，出口为主，内贸备货逐步关注，报价在 22.5 万元/吨；高效氟吡甲禾

灵原药出口市场有所增量，国内终端按需补货，成交价格下行至 14.5 万元/吨；精喹禾灵原药内贸季节逐步结束，外贸出口正常走货，市场报价到 19.2 万元/吨。

烯草酮原药出口需求为主，内贸大豆田用药结束，油菜田用药待备货，报到 7.3 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药内贸小麦田备货关注度高，备货还未开启，出口订单逐步启动，市场报到 10 万元/吨。

噻苯隆原药市场国内备货逐步启动，供应稳定，报价 17 万元/吨；砒啶磺隆原药市场基本结束，行情稳定，报到 80 万元/吨。

酰胺类除草剂国内用药基本结束，等待新周期市场启动。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定报到 3.4 万元/吨；乙草胺原药厂家开工率提升，终端刚需备货期，报到 2.9 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，厂家报至 2.1 万元/吨；异丙草胺原药报到 4.8 万元/吨；异丙甲草胺原药出口需求良好，库存低位，价格仍在 4.5 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 9 月 3 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 77.42 点，同比去年大幅下跌 36.8%，环比上月下跌 2.63%。杀虫剂市场关注度高，应季产品刚需补货，部分产品以排单为主，前期低位反弹产品开始盘整，供需博弈中。

氯虫苯甲酰胺原药市场竞争态势逐步加强，下游厂家布局热度高，国内登记证件持续下证中，供给端原药产能逐步释放，氯虫原药主要原料价格在上升通道中，当前售价接近成本，不排除后期成本倒挂或价格抬升可能，原药价格报到 40 万元/吨。

阿维系列产品市场开工率低位，消化库存为主，下游刚需备货，厂家降价去库存意愿降低。阿维菌素精粉报到 38.5 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场刚需补货，供需博弈中，新周期备货待启，报到 52.5 万元/吨。

烟碱类产品市场关注度高，原材料上涨带来成本上升，市场期货排单为主。吡虫啉原药市场报到 9 万元/吨；啶虫脒原药报到 8.2 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 13.6 万元/吨；噻虫嗪原药市场行情有所上行，上游中间体行情上涨，厂家报至 6.4 万元/吨；噻虫胺原药市场库存低位，厂家开工率低，报价 8.2 万元/吨；呋虫胺原药市场前期库存逐步消化，现货吃紧，报到 13.5 万元/吨。

菊酯类开工率逐步恢复，下游关注度逐步提升。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报到 12.8 万元/吨；联苯菊酯原药报到 15.8 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母药报到 3.65 万元/吨；氯氟菊酯原药市场消化库存为主，终端需求弱势，进口成本有所提升，价格报 6 万元/吨。

吡蚜酮原药终端季节性后期，上游中间体高位，原药价格成本承压上调报价，市场报到 11.2 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 37 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，等待新周期备货启动，报到 20 万元/吨；甲氧虫酰肼原药有新增产能，终端市场需求压制，市场报价 30 万元/吨，小厂价格较低；虫螨腈原药市场刚需补货增量，开工率低位，现货紧张，报到 18 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 43.5 万元/吨。

有机磷类产品行情分化。马拉硫磷原药市场稳定到 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报到 6.9 万元/吨；毒死蜱原药国内进入淡季，出口前期订单交付完毕，供需关系决定产品走势，报到 3.7 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 3.9 万元/吨；噻唑膦原药国内杀线虫市场主流产品，多剂型及应用场景多元化致增量，终端渠道竞争激烈，目前高端原药价格 29 万元/吨。

氟啶脲原药报到 44 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，市场报价 50 万元/吨；虱螨脲原药终端用药季节性尾声，刚需零星补货，报到 17 万元/吨；乙螨唑原药市场补货刚需中，新周期备货逐步商谈，报价到 19.8 万元/吨。

哒螨灵原药市场价格稳定，报价到 10 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 15.2 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，市场报到 6 万元/吨；茚虫威原药厂家停产，终端刚需备货，市场货源紧张，价格报到 95 万元/吨。

杀虫单原药厂家开工率低，市场货源偏紧，出口订单需求增量，报价 2.5 万元/吨；杀螟丹原药静待外贸市场需求启动，出口型产品，厂家开工率低，现货有所紧张，目前报价 6.8 万元/吨。

杀菌剂市场。2023 年 9 月 3 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 82.74 点，同比去年大跌 29.2%，环比上月跌幅 1.84%。杀菌剂市场持续弱势运行，需求稳定释放，部分品种厂家开工率降低，原材料价格有所上行，市场关注度及补货意愿强。

三唑类产品需求稳步提升，下游关注度提升，补库存启动。苯醚甲环唑原药报到 11 万元/吨；丙环唑原药报到 10.2 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 万元/

吨，价格低位盘整中，补库存意愿高，现货吃紧，期货排单为主；三环唑原药原材料价格有所上扬，终端刚需补货，价格报到 6 万元/吨；氟环唑原药关注新周期备货启动，价格报到 42.5 万元/吨；丙硫菌唑原药市场关注度提升，供给端产能逐步释放，需求端用药结束，出口市场逐步增量，市场价格 22 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格盘整，开工率有所提升，刚需备货为主，下游储备货源延后，报价 18 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，市场放量后，前期订单交付中，市场报到 16.5 万元/吨；醚菌酯原药淡季盘整，内贸备货还未开启，价格报 30 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，性价比优势逐步显现，成交量提升，现货紧张，期货排单为主，市场价格报到 33 万元/吨。

多菌灵原药市场供货稳定，报价在 3.85 万元/吨；甲基硫菌灵原药厂家备货逐步开启，价格报到 3.85 万元/吨；福美双原药价格 1.4 万元/吨；甲霜灵原药价格报到 10.2 万元/吨；噁霉灵原药市场现货紧张，价格报至 9 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 18 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率降低，市场低位横盘，市场报价 4.8 万元/吨。

啶酰菌胺原药报价 42 万元/吨，厂家生产集中度高；氰霜唑原药报价在 50 万元/吨；噻呋酰胺原药中间体供货不顺畅，刚需补货为主，报价到 24.5 万元/吨；烯酰吗啉原药价格低位波动盘整，厂家低价去库存意愿低，开工率维持低位，报到 5.2 万元/吨。

氟吡菌胺原药终端市场混剂布局热度高，市场需求逐步放量，市场价格报到 85 万元/吨。

喹啉铜原药市场关注热度高，销售逐步进入淡季，无证小厂非正规扰乱市场价格，目前报到 9.6 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料波动盘整，应季停车检修增多，开工率有所降低，供需博弈中。

CCMP 价格报至 6.5 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报到 4 万元/吨。菊酯类中间体低位盘整，贲亭酸甲酯价格报 4.5 万元/吨，醚醛价格报 7.5 万元/吨，功夫酸报到 11 万元/吨，乙基氯化物价格报到 1.75 万元/吨。

二、后市预测

原药市场处于淡旺季转换期，供需博弈盘整。海外补库存陆续启动，国内刚需采购叠加储备备货，整体市场成交待放量。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。

需求向好叠加成本支撑 农膜价格盘整上行

一、农膜市场分析与回顾

8 月份农膜市场价格有所上调，整体市场重心上移。月中上旬，原料聚乙烯价格震荡向上，但工厂前期多有囤料，且需求跟进仍不理想，农膜价格调整有限。月下旬，原料价格明显抬升后小幅回落，加之需求有向好，膜厂心态有所提振，膜价明显上调。截至 8 月 29 日，华北地区双防膜月均主流价格在 10067 元/吨，月环比上涨 1.58%，同比下跌 2.80%；地膜月均主流价格在 8867 元/吨，月环比上涨 0.76%，同比下跌 5.24%。

8 月原料聚乙烯市场价格涨后回落，农膜市场价格窄幅上调，华北地区双防膜主流价格收盘至 10000~10200 元/吨，地膜主流价格收盘至 8800~9200 元/吨。

棚膜：需求稳步跟进，开工明显提升。

地膜：需求开启，部分企业开始生产。

二、后市展望

8 月国内 PE 市场价格呈现震荡整理为主，基本面偏弱和宏观预期向好，成本端支撑之间呈现胶着博弈的态势，预计 LLDPE 主流价格在 8050~8500 元/吨，9-10 月份价格存在上行预期。油市价格有望围绕 75~85 美元/桶波动，对 PE 成本方面和心态方面均存在支撑，加上宏观预期向上，期货盘价格支撑较强。但反观基本面呈现偏弱的局面，首先是 8 月中国 PE 检修损失量预计在 25.9 万吨，总量环比减少 22.47 万吨，且 9-10 月计划检修情况也将逐步减少，国内供应存在增加的趋势；进口量方面，面临进口到港

增加的压力；叠加社会库存有累积的压力，因此基本面整体偏弱。但 9-10 月份随着季节性需求旺季的来临，及节日等需求的驱动，预计 PE 行情存在上涨空间。价格方面，以华东市场 LLDPE 薄膜料为例，预计 8 月份均价在 8200 元/吨，9 月均价在 8250 元/吨，9 月均价在 8300 元/吨。

总体来看，农膜需求将继续跟进，经销商观望情绪收敛，鉴于前期需求跟进延迟，工厂收单或集中在 9、10 月份，总体订单量较前期或有明显增加，伴随需求减弱，11 月份单量有回落的可能。基于农膜经销商多提前下单，因此未来 3 个月整体开工或持续提高。伴随生产开工持续提升，农膜工厂补库行为或有增加。未来 3 个月原料价格或涨后回落，成本端支撑仍在，预计农膜价格或范围内波动，价格变动或在 200 元/吨。下期双防膜价格区间在 10000~10400 元/吨。

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
