

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 7 期

(总第 153 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 7 月 5 日

本期要目

- ◎6 月尿素价格先涨后跌
- ◎多重利空影响 磷铵行情疲软走低
- ◎市场需求疲软 氯化钾价格持续下行
- ◎原料成本下跌 复合肥价格小幅下滑
- ◎上下游观望情绪修复 农药市场成交增量
- ◎农膜需求淡季 价格窄幅波动

阅读提示：2023 年 6 月份，夏季需求展开，肥料价格小幅波动；交投增加，除草剂草甘膦等原药价格上涨较快；6 月份农膜市场价格稳窄幅波动，整体市场重心小幅下移。进入 2023 年 7 月，夏季用肥进入尾声，预计化肥价格或小幅走弱；国内刚需补货，海外补库存陆续启动，农药价格或小幅反弹；高端棚膜需求继续跟进，7-9 月份原料市场价格重心或有上移，农膜成本端支撑有所增强。

6 月尿素价格先涨后跌

一．国内尿素现货市场表现

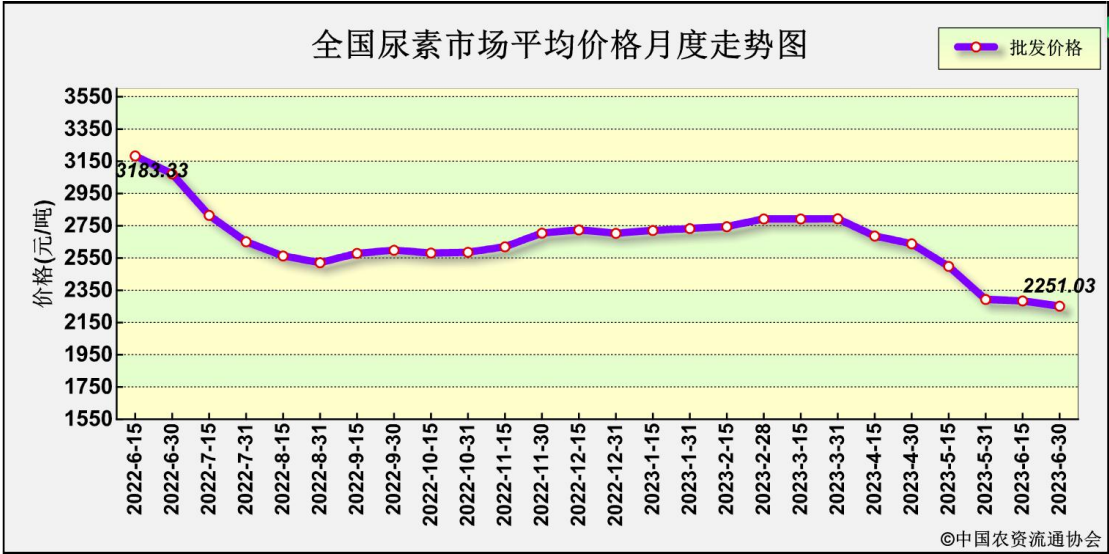


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 6 月尿素价格先上涨后下跌，整体继续走弱。根据协会最新监测数据显示，2023 年 6 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2124.89 元/吨、2251.03 元/吨、2448.61 元/吨，月环比分别下跌 27.09 元/吨、41.54 元/吨、56.24 元/吨，跌

幅分别为 1.26%、1.81%、2.25%；与去年同期相比分别下跌 851.26 元/吨、820.66 元/吨、830.45 元/吨，跌幅分别为 28.60%、26.72%、25.33%。

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：6 月 CNPI 小幅下跌，从 6 月 5 日的 2257.59 点下跌至 7 月 3 日的 2225.74 点，共下跌 31.85 点，跌幅为 1.41%；7 月 3 日 CNPI 同比下跌 821.84 点，跌幅为 26.97%；比基期上涨 437.06 点，涨幅为 24.43%。

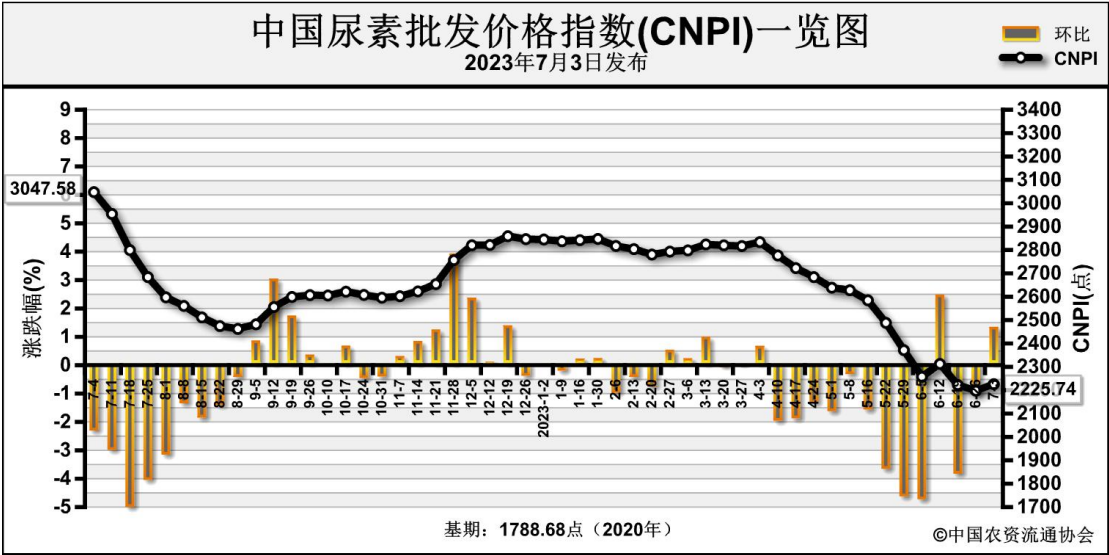


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：6 月 CNRI 小幅下跌，从 6 月 5 日的 2497.84 点下跌至 7 月 3 日的 2449.93 点，共下跌 47.91 点，跌幅为 1.92%；7 月 3 日 CNRI 同比下跌 773.96 点，跌幅为 24.01%；比基期上涨 542.43 点，涨幅为 28.44%。

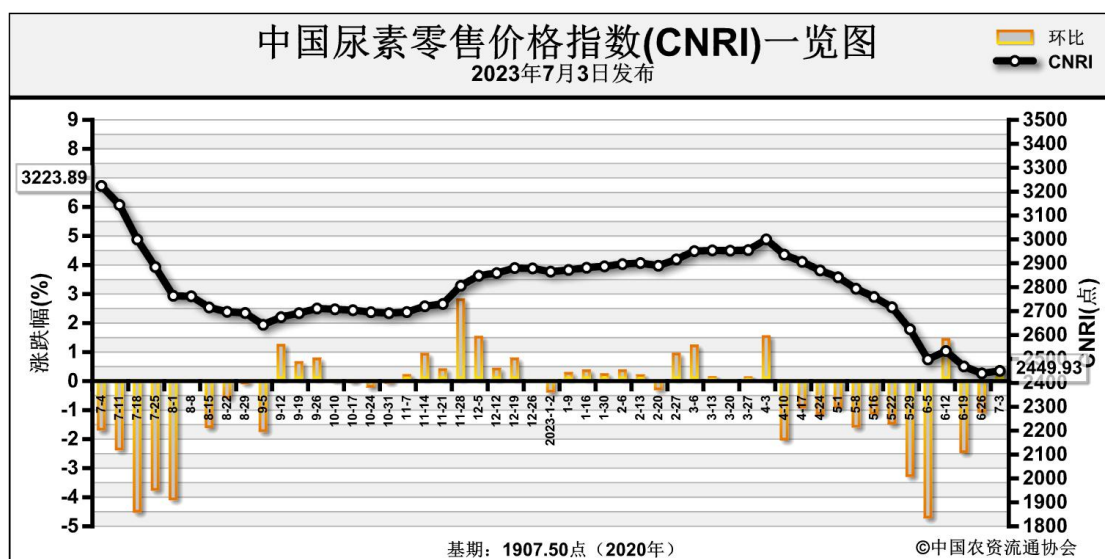


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

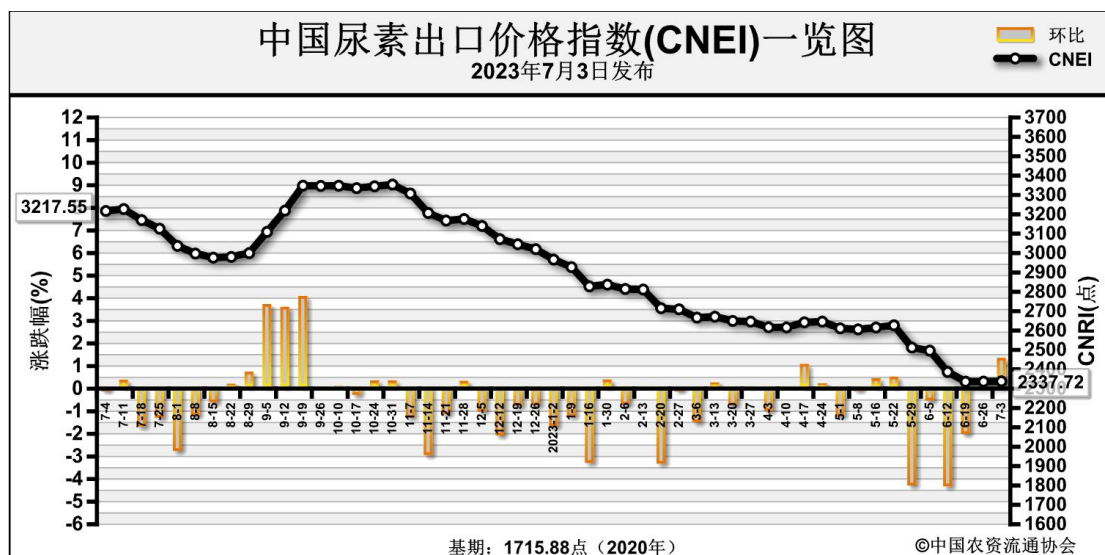


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 6月CNEI小幅下跌, 从6月5日的2496.42点下跌至7月3日的2337.72点, 共下跌158.7点, 跌幅6.36%; 7月3日同比下跌879.83点, 跌幅为27.34%; 比基期上涨621.84点, 涨幅为36.24%。

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	2022-6-1 (元/吨)	2023-6-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2350.00	2200.00	-150	-6.4%
	河北	2065.56	2088.89	23.33	1.1%
	山西	2400.00	2300.00	-100	-4.2%
	内蒙古	2590.00	2590.00	0	0.0%
	辽宁	2150.00	2150.00	0	0.0%
	吉林	2315.00	2365.00	50	2.2%
	黑龙江	2700.00	2320.00	-380	-14.1%
	上海	2400.00	2380.00	-20	-0.8%
	江苏	2161.32	2167.00	5.68	0.3%
	浙江	2250.00	2350.00	100	4.4%
	安徽	2300.00	2450.00	150	6.5%
	福建	2380.00	2400.00	20	0.8%
	江西	2130.00	2300.00	170	8.0%
	山东	2180.00	2300.00	120	5.5%
	河南	2400.00	2575.00	175	7.3%
	湖北	2354.82	2312.78	-42.04	-1.8%
	湖南	2270.00	2270.00	0	0.0%
	广东	2150.00	2400.00	250	11.6%
	广西	2536.67	2822.50	285.83	11.3%
	重庆	2272.00	2182.00	-90	-4.0%
	四川	2295.00	2272.50	-22.5	-1.0%
	贵州	2180.00	2250.00	70	3.2%
	云南	2328.00	2175.00	-153	-6.6%
	陕西	2014.00	2080.00	66	3.3%
	甘肃	2325.00	2275.00	-50	-2.2%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2005.00	2030.00	25	1.2%

数据来源：中国农资流通协会

2023 年 6 月，国内各地区尿素批发价格涨跌互现。其中广东、广西、江西、河南、安徽、山东、浙江、陕西、贵州、吉林、新疆、河北等 12 省区市尿素价格上涨 5.68~250 元/吨，涨幅为 1.1%~11.6%，黑龙江、云南、北京、山西、重庆、甘肃、湖北、

四川、上海等 9 省区市尿素价格下跌 20~380 元/吨，跌幅为 0.8%~14.1%。

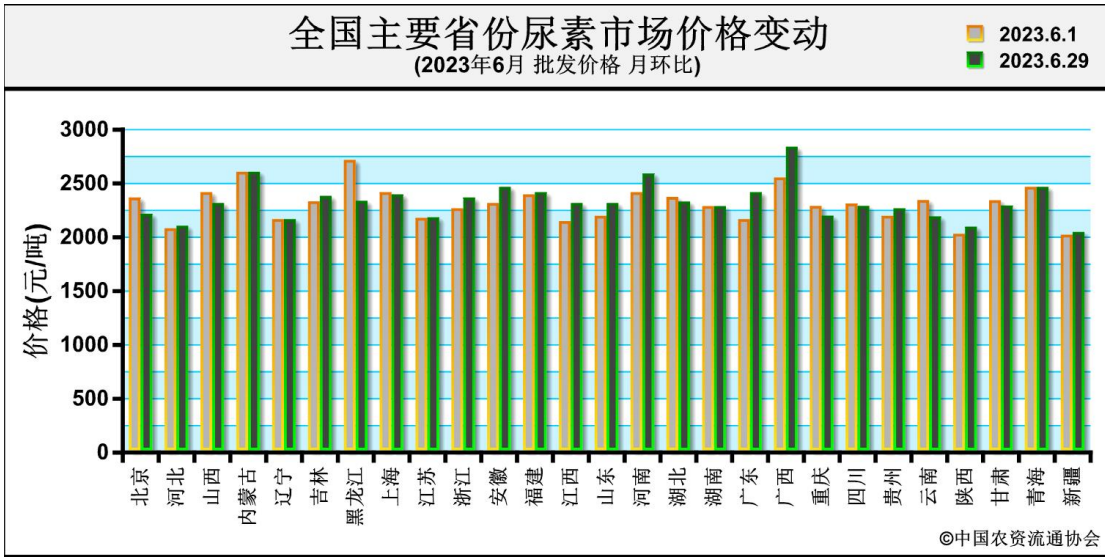


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

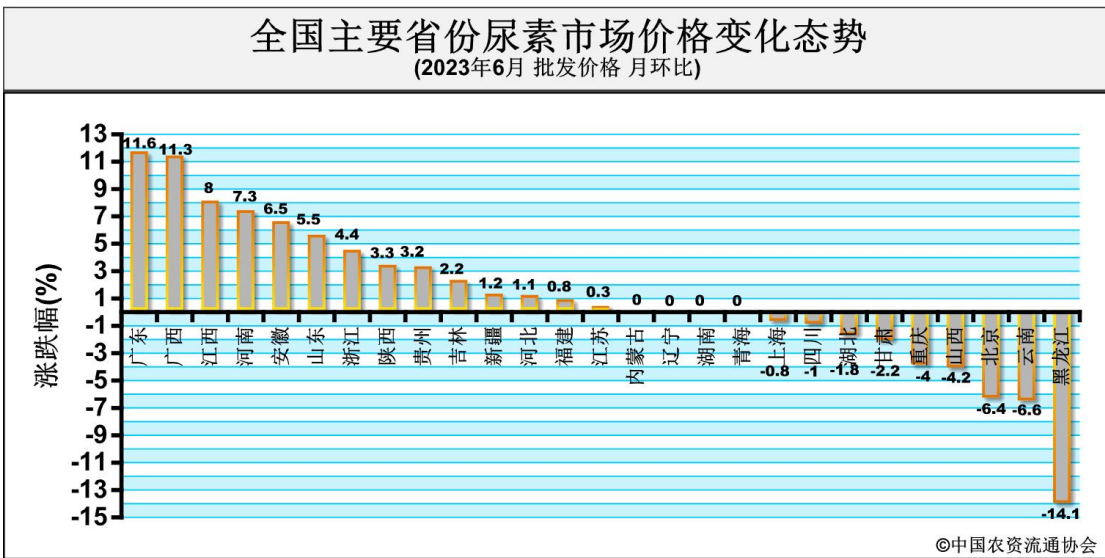


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

2023 年 6 月，尿素期货成交量增加，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 5027.19 亿元，月环比增加 60.77%；成交量 1446.80 万手，月环比增加 65.34%；持仓量 81.88 万手，

月环比增加 24.64%。尿素期货主力合约 UR309 开于 1740 元/吨，收于 1882 元/吨，月末结算价 1889 元/吨，月环比上涨 11.77%。

表 2：2023 年 6 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	6 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	5027.19	787.49	538.38%	3127.01	60.77%
成交量（万手）	1446.80	141.78	920.43%	875.07	65.34%
持仓量（万手）	81.88	13.80	493.23%	65.69	24.64%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2023 年 6 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
UR306	2,066	1,972	2,003	840	0
UR307	2,168	1,821	2,119	113,426	2,087
UR308	2,057	1,670	1,993	522,449	55,460
UR309	1,919	1,621	1,889	12,232,117	411,947
UR310	1,873	1,586	1,829	341,367	120,195
UR311	1,878	1,634	1,849	138,850	66,505
UR312	1,857	1,624	1,829	14,220	3,893
UR401	1,839	1,612	1,812	994,301	117,413
UR402	1,819	1,602	1,792	27,757	13,821
UR403	1,861	1,648	1,834	11,378	7,719
UR404	1,848	1,640	1,820	2,143	2,227
UR405	1,794	1,642	1,778	66,552	16,324
UR406	1,777	1,664	1,763	2,617	1,220

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

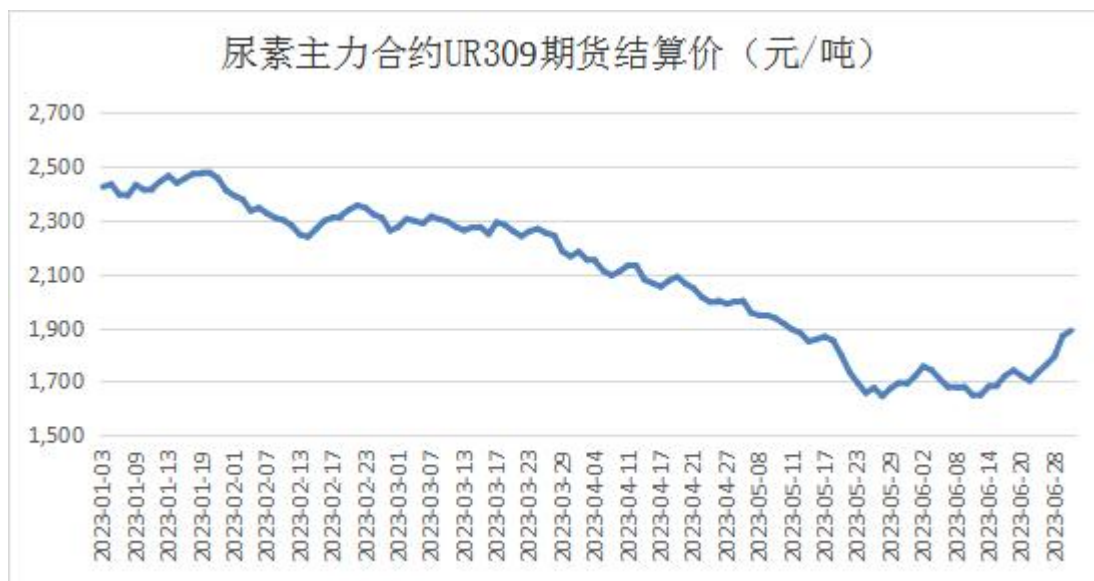


图 7：尿素主力合约 UR309 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

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 6 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，6 月全国尿素月均日产量为 17.00 万吨，月环比增加 0.039 万吨。6 月全国尿素企业月均开工率为 77.59%，月环比下降 0.43 个百分点，年同比提升 0.48 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 78.71%，月环比提升 1.78 个百分点，年同比提升 2.47 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 74.39%，月环比下降 6.74 个百分点，年同比下降 5.20 个百分点。

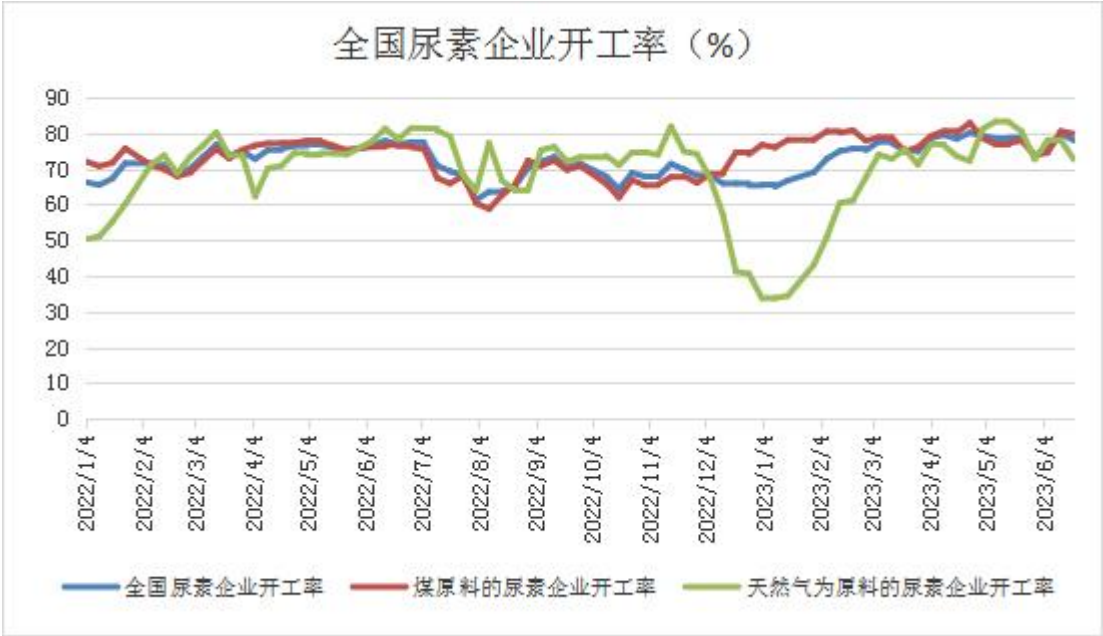


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2023 年 6 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。6 月末，国内主要港口尿素库存为 6.1 万吨，较上月末的 7.6 万吨，环比减少 1.5 万吨。

表 4：2023 年 6 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）	
			6 月 29 日	6 月 2 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	2.6	4.6
	日照港	0.5	3.5	3
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-1.5	6.1	7.6

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 6 月，尿素农业需求暂时回暖。农业需求方面，部分地区玉米及水稻夏季用肥展开，尿素农业需求短暂回暖。工业需求方面，复合肥企业谨慎采购，尿素工业需求一般，下游胶板厂

及复合肥厂开工率继续小幅下降，6月复合肥企业平均开工率约为36.12%，月环比下降4.01个百分点，年同比下降2.12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 1-5 月，我国尿素出口数量小幅增加，进口小幅减少。根据中国海关数据统计，2023 年 1-5 月我国尿素出口数量 78.57 万吨，同比增加 46.02%；进口数量 0.21 万吨，同比增加 19.12%。其中 2023 年 5 月我国尿素出口数量 18.29 万吨，同比增加 113.57%；进口数量 0.0017 万吨，同比减少 80.46%。

按产销国统计，2023 年 1-5 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 15.14 万吨、韩国 14.79 万吨、澳大利亚 5.72 万吨、墨西哥 5.55 万吨、缅甸 4.93 万吨；2023 年 5 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 4.62 万吨、澳大利亚 3.60 万吨、韩国 3.44 万吨、缅甸 2.45 万吨、日本 0.57 万吨。

表 5: 2023 年 5 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	4.62	1604.36	德国	0.00	9.65
澳大利亚	3.60	1209.11	奥地利	0.00	0.18
韩国	3.44	1376.72	美国	0.00	0.08
缅甸	2.45	853.88	韩国	0.00	0.01
日本	0.57	257.82	日本	0.00	0.00
全部	18.29	6846.80	全部	0.00	10.08

表 6: 2023 年 1-5 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	15.14	6651.43	乌兹别克斯坦	0.20	113.80
韩国	14.79	6934.11	日本	0.01	9.48
澳大利亚	5.72	2272.70	德国	0.01	22.26
墨西哥	5.55	2557.28	荷兰	0.00	2.53
缅甸	4.93	2023.23	中国台湾	0.00	1.89
全部	78.57	35739.64	全部	0.21	154.19

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 6 月，国内无烟煤价格继续下跌。根据国家统计局监测数据，2023 年 6 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1144.90 元/吨，与上月相比下跌 215.30 元/吨，同比去年下跌 838.43 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 6 月，国内天然气价格继续下跌。根据国家统计局监测数据，2023 年 6 月液化天然气（LNG）月均价格 3994.43 元/吨，与上月相比下跌 146.37 元/吨，同比去年下跌 2523.97 元/吨。

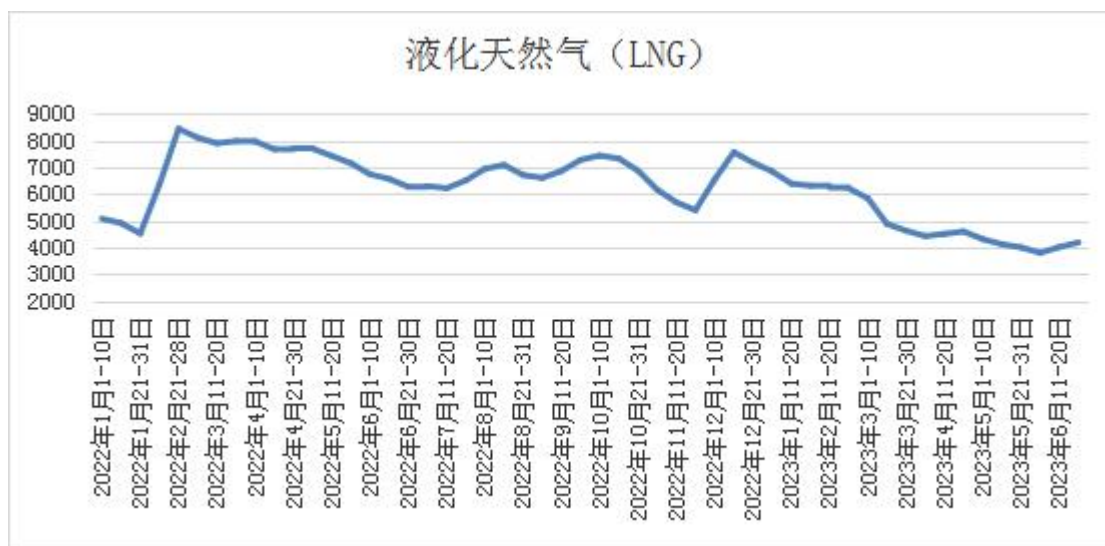


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2023 年 6 月，国际尿素小幅波动。5 月 31 日印度 RCF 发布新一轮尿素进口招标，截标日期为 6 月 17 日，最晚船期 7 月 17 日。6 月 12 日，一共收到 19 家供货商，总计约 257 万吨，其中东海岸最低报价为 CFR284.9 美元/吨，西海岸最低报价 CFR279.7 美元/吨。小颗粒尿素价格方面，6 月末与 5 月末相比，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、印度（CFR）尿素离岸价格高端下跌 5~49.9 美元/吨，低端下跌 10~50.3 美元/吨，分别为 235~240 美元/吨、225~250 美元/吨、280~285 美元/吨、270~280 美元/吨、295~300 美元/吨、279.7~284.9 美元/吨；中国、东南亚（CFR）尿素离岸价格高端上涨 5 美元/吨，低端上涨 10~15 美元/吨，为 295~300 美元/吨、310~315 美元/吨；罗马尼亚尿素离岸价格持稳，为 325~330 美元/吨。

表 7：2023 年 6 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	2023-6-29	2023-6-1
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-10	-15	235~240	245~255
	波罗的海	-20	-5	225~250	245~255
	罗马尼亚	0	0	325~330	325~330
	中东	-10	-15	280~285	290~300
	中国	+15	0	295~300	280~300
	巴西（CFR）	-10	-5	270~280	280~285
	墨西哥（CFR）东岸	0	-5	290~295	290~300
	东南亚（CFR）	+10	+5	310~315	300~310
	印度（CFR）	-50.3	-49.9	279.7~284.9	330~334.8
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-13	-21	297~299	310~320
	印度尼西亚	-20	-20	300~310	320~330
	东南亚 CFR	-40	-30	310~330	350~360
	巴西（CFR）	-10	+20	280~315	290~295
	波罗的海	+20	+25	275~290	255~265

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 7 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

数据来源：根据相关数据整理

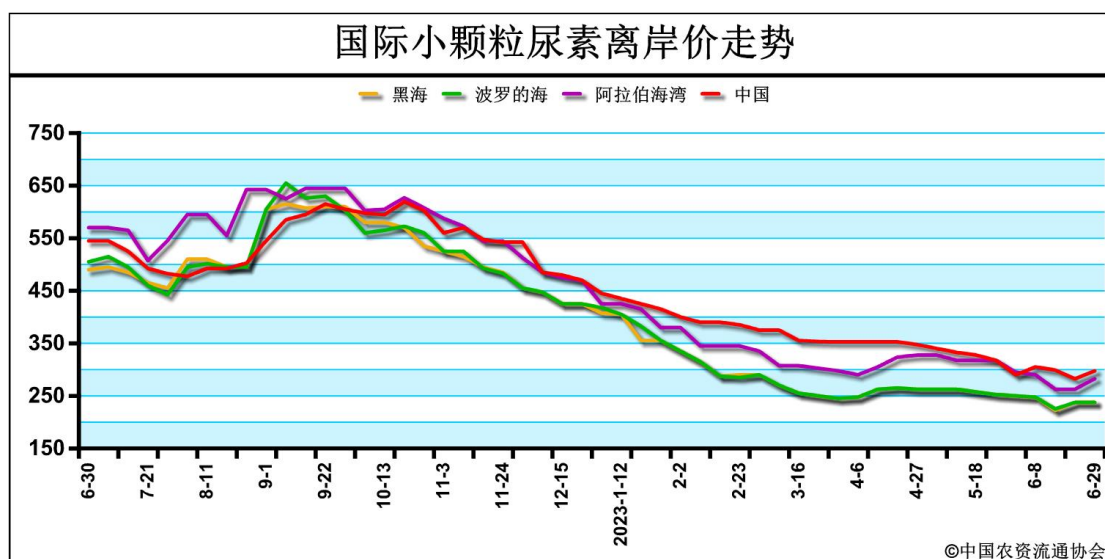


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2023 年 7 月，从供应来看，尿素部分生产企业停工检修装置逐渐恢复生产，供应较为充足；从需求来看，夏季用肥结束，秋季备肥未启动，尿素需求或减少；从国际市场来看，需求暂缓，国际尿素价格或小幅波动。综上预计，2023 年 7 月国内尿素价格继续震荡波动为主，后续重点关注国内尿素需求情况。

多重利空影响 磷铵行情疲软走低

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

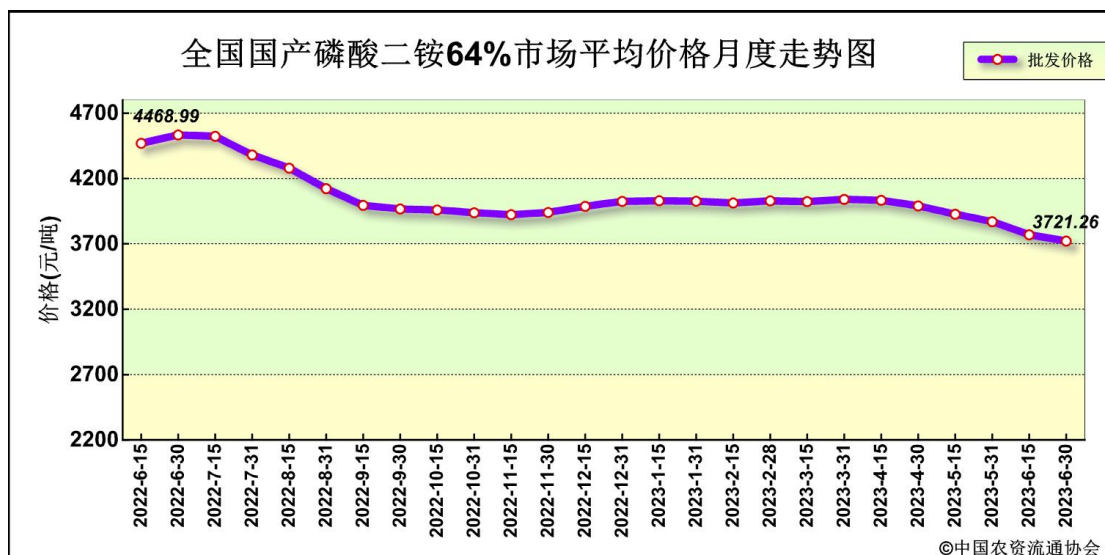


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2023 年 6 月，磷酸二铵市场处于农需淡季，加之原料价格疲软下行、出口价格倒挂，在多重利空因素影响下，磷酸二铵价格弱势疲软下行。2023 年 6 月 29 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3513.72 元/吨、3721.26 元/吨、3936.9 元/吨，环比 6 月 1 日价格分别下跌 69.45 元/吨、148.08 元/吨、92.24 元/吨，跌幅分别为 1.94%、3.83%、2.29%；同比分别下跌 993.69 元/吨、811.8 元/吨、646.8 元/吨，跌幅分别为 22.05%、17.91%、14.11%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 6 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）弱势下滑。7 月 3 日 CPPI 为 3640.76 点，环比 6 月 5 日

的 3807.95 点，下跌 167.19，跌幅为 4.39%；同比下跌 828.68 点，跌幅为 18.54%；比基期上涨 1028.71 点，涨幅为 39.38%。

2023 年 6 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）弱势走低。7 月 3 日 CPRI 为 3795.10 点，环比 6 月 5 日的 3905.55 点，下跌 110.45 点，跌幅为 2.83%；同比下跌 966.04 点，跌幅为 20.29%；比基期上涨 1044.98 点，涨幅为 38.00%。

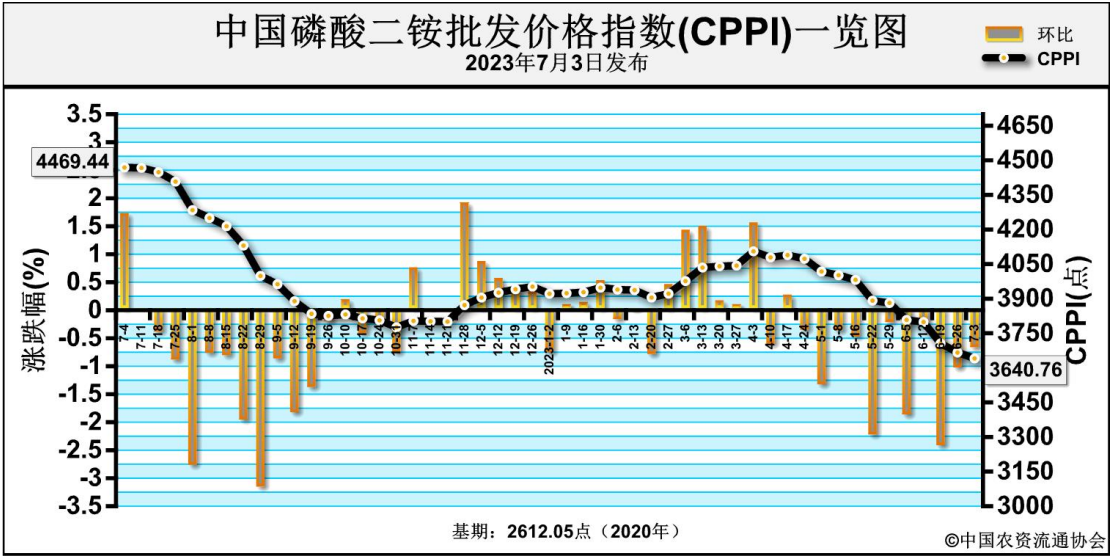


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

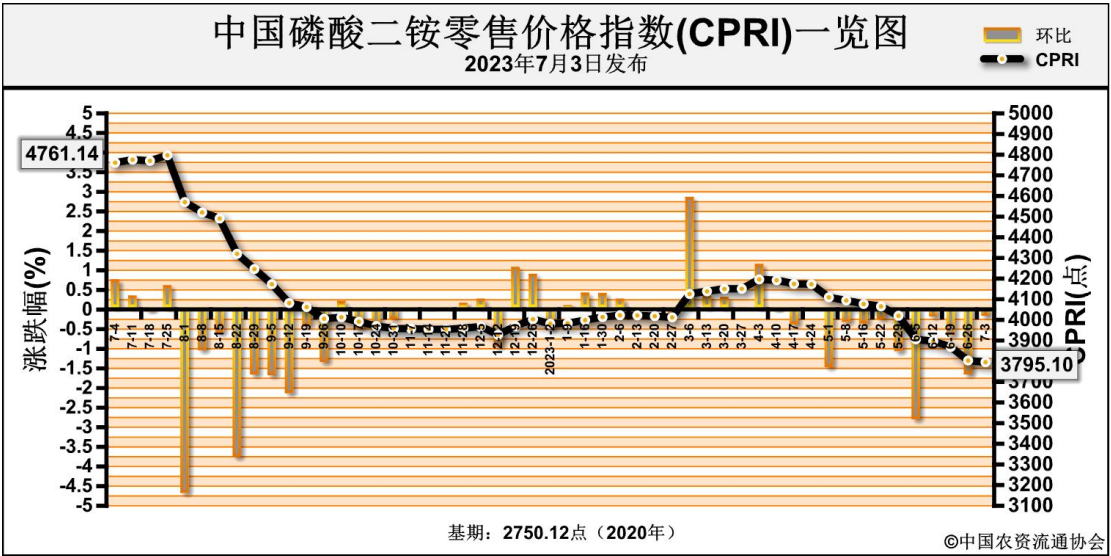


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 6 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）持续疲软下行。7 月 3 日 CMPI 为 2756.27 点，环比 6 月 5 日的 2946.11 点，下跌 189.84 点，跌幅为 6.44%；同比下跌 1471.23 点，跌幅为 34.80%；比基期上涨 695.18 点，涨幅为 33.73%。

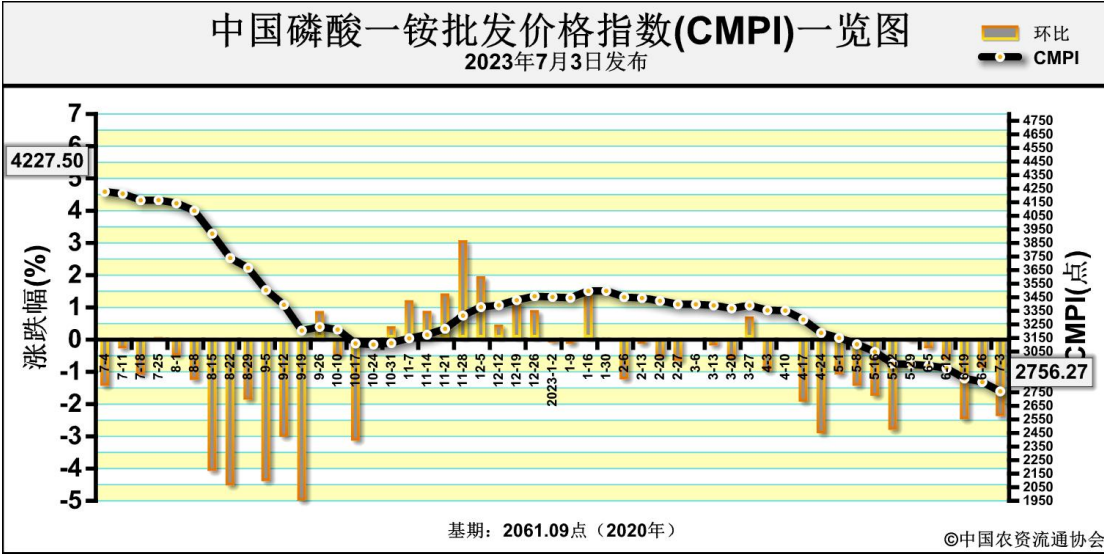


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

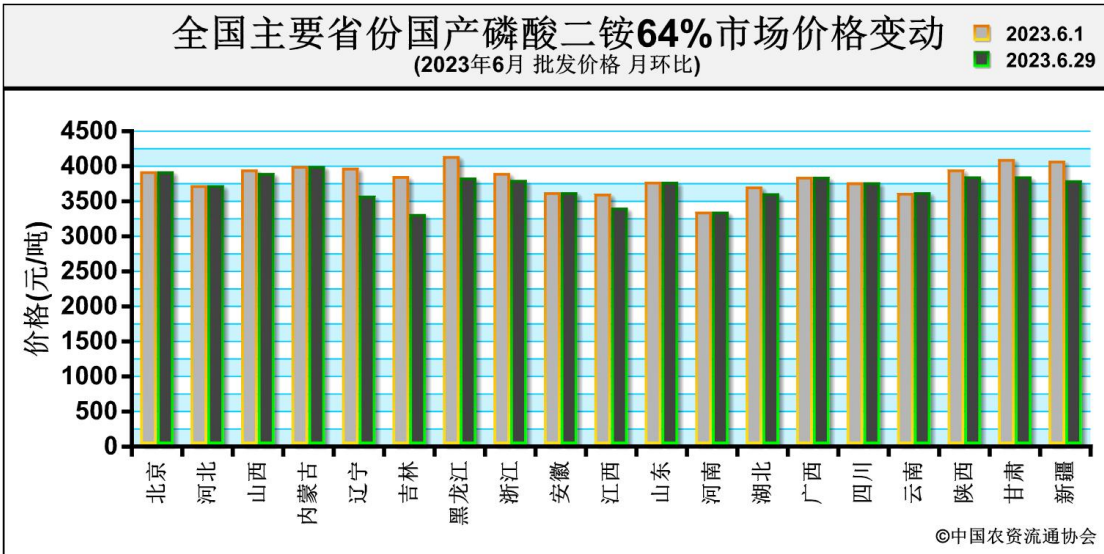


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2023年6月，协会监测的19个省份磷酸二铵批发价格月环比稳中下行。其中，云南省价格上涨10元/吨，涨幅为0.28%；山西、陕西、浙江、湖北、江西、甘肃、新疆、黑龙江、辽宁、吉林10省区价格下跌在50~540元/吨不等，跌幅为1.27%~14.1%；其他地区价格保持稳定。

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 (%)
	2023-06-01	2023-06-29		
北京	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3700.00	3700.00	0	0.00%
山西	3925.00	3875.00	-50	-1.27%
内蒙古	3975.00	3975.00	0	0.00%
辽宁	3950.00	3550.00	-400	-10.13%
吉林	3830.00	3290.00	-540	-14.10%
黑龙江	4116.67	3808.33	-308.34	-7.49%
浙江	3875.00	3775.00	-100	-2.58%
安徽	3600.00	3600.00	0	0.00%
江西	3580.00	3380.00	-200	-5.59%
山东	3750.00	3750.00	0	0.00%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3681.82	3584.55	-97.27	-2.64%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3740.00	3740.00	0	0.00%
云南	3590.00	3600.00	10	0.28%
陕西	3925.00	3825.00	-100	-2.55%
甘肃	4075.00	3825.00	-250	-6.13%
新疆	4050.00	3770.00	-280	-6.91%

数据来源：中国农资流通协会

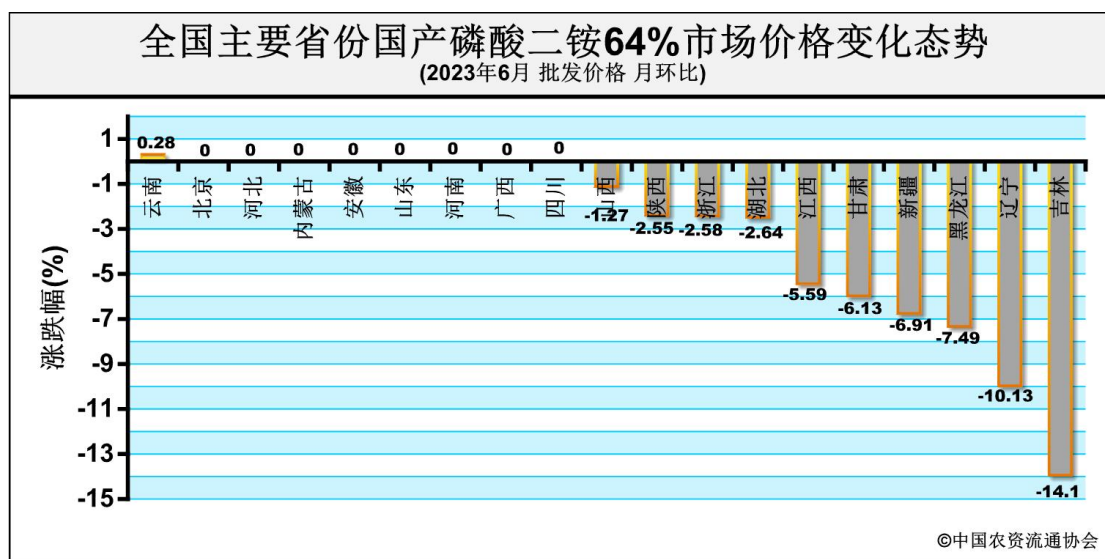


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 6 月磷酸二铵市场需求持续疲软，企业停车检修增多，整体产量及开工率较 5 月有所增加，平均开工率约为 52.62%，月环比增加 4.11%；产量为 100.05 万吨，月环比增加 5.9 万吨。

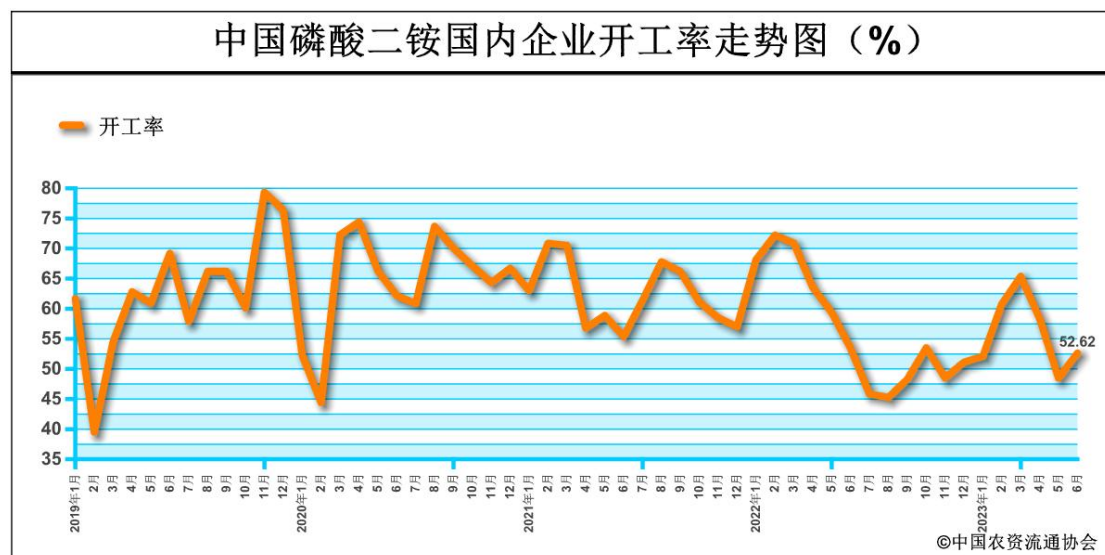


图 21: 中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 6 月，磷酸一铵各主产区企业受下游需求寡淡影响，多数减产生产，部分企业装置停车，包含华中、西南、西北、华北等，较于往年同期也有明显下滑。6 月企业平均开工率约为 33.06%，月环比下滑 1.95%；月产量为 55.21 万吨，月环比减少 3.26 万吨。

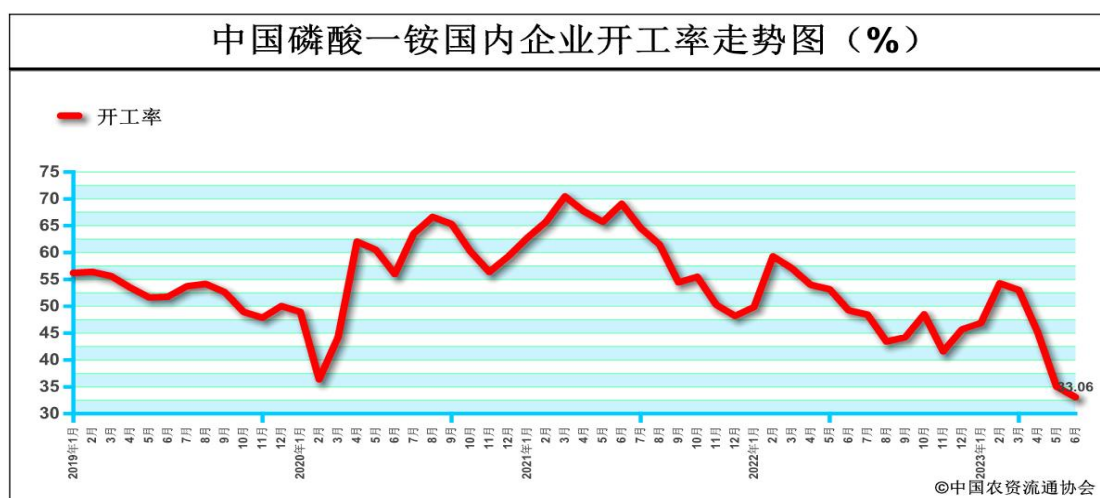


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 6 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 14.43 万吨，与上月末的 14.06 万吨相比，增加 0.37 万吨。

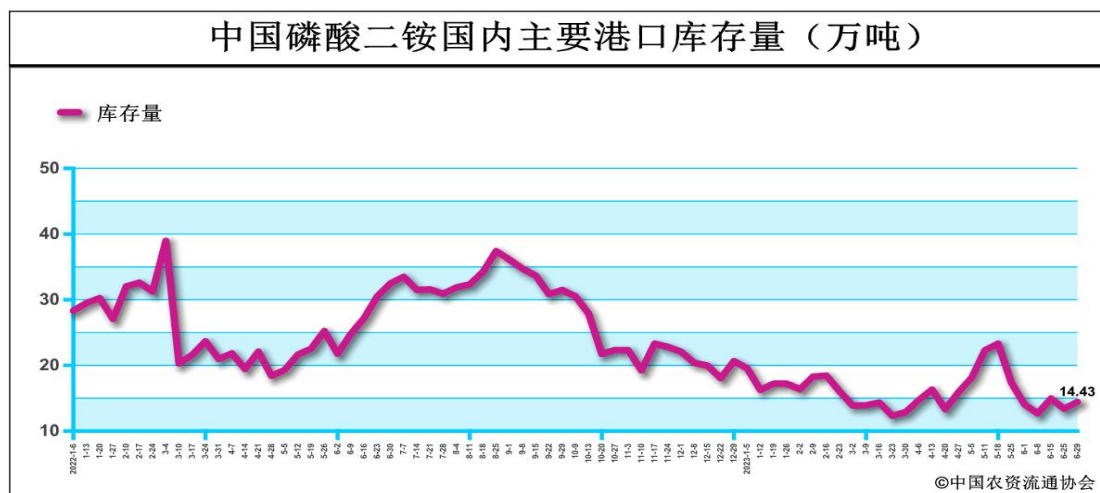


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

表 10：国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

产品	港口	变化幅度	库存	
			2023-06-29	2023-06-01
磷酸二铵	合计	0.37	14.43	14.06

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

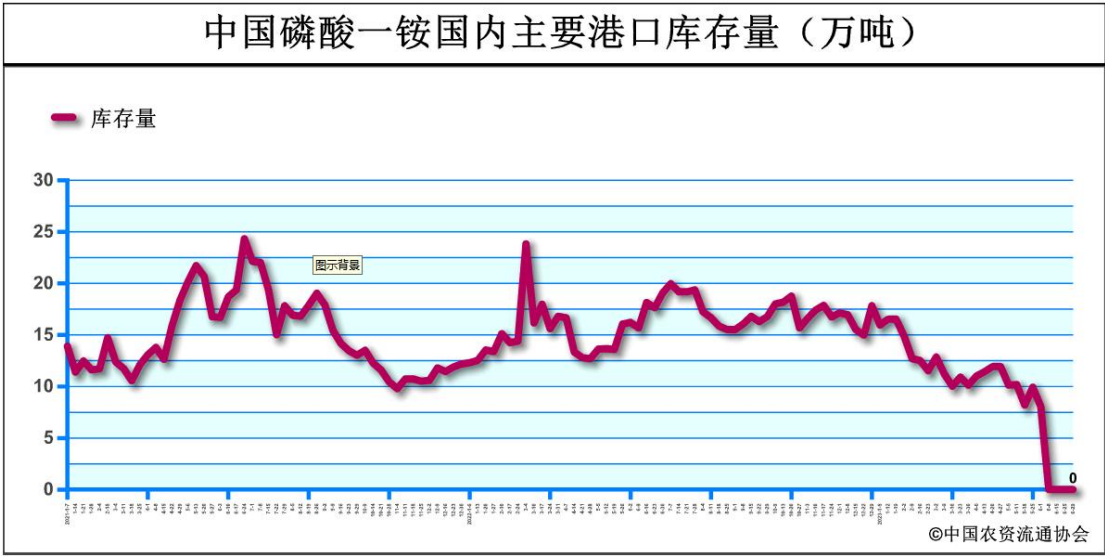


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2022 年 6 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 0 万吨，与月初的 8.03 万吨相比，减少 8.03 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）	
			2023-06-29	2023-06-01
磷酸一铵	营口港	0	0	0
	南京港	-6.5	0	6.5
	防城港	-1.53	0	1.53
	北海港	0	0	0
库存	合计	-8.03	0	8.03

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 6 月，全国小麦由南至北陆续收割，基层农需开始显现，华北，华东等地夏季肥开始按计划发货，短期内需求有一定好转，但夏季以高氮肥为主，对二铵行情提振有限，加之出口价格倒挂，原料价格疲软走低，下游贸易商观望情绪较重，刚需采购为主。出口市场方面，国际市场需求不佳，我国二铵出口价格持续走低，6 月末我国二铵出口报价下跌至 440~445 美元/吨 FOB，较 5 月末下跌 32~40 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 6 月一铵市场原料硫磺窄幅震荡下行、液氨、磷矿石行情疲软走低，成本上对一铵难以形成支撑。下游复合肥企业对原料一铵采购意向不大，大型复合肥企业前期保底订单仍在执行中，中小型复合肥企业观望为主，一铵企业出货压力较大，开工率持续走低。出口市场方面，2023 年 6 月末中国 55% 颗粒一铵出口报价降至 335~350 美元/吨 FOB，月环比下跌 35 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 1-5 月磷酸二铵累计出口数量为 148.22 万吨，同比增加 34.66%。按产销国统计，2023 年 1-5 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 89.60 万吨、日本 11.29 万吨、泰国 8.47 万吨、巴基斯坦 7.63 万吨、越南 5.61 万吨。

表 12：2023 年 1-5 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	89.60	52683.25
日本	11.29	7884.53
泰国	8.47	5080.13
巴基斯坦	7.63	5383.36
越南	5.61	3262.45
总计	148.22	90454.08

按单月出口统计数据来看，2023 年 5 月磷酸二铵出口量为 33.25 万吨，月环比增加 55.25%，较去年同期增加 216.49%。按产销国统计，2023 年 5 月二铵出口排名前五国依次是印度 39.44 万吨、泰国 3.28 万吨、阿根廷 2.50 万吨、日本 2.08 万吨、越南 1.82 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是云南省 26.82 万吨、湖北省 16.51 万吨、贵州省 7.83 万吨。

表 13：2023 年 5 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	39.44	21044.00
泰国	3.28	1742.09
阿根廷	2.50	1247.00
日本	2.08	1190.13
越南	1.82	981.60
总计	51.62	27596.61

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-5 月磷酸一铵累计出口数量为 87.78 万吨，同比增加 46.54%。按产销国统计，2023 年 1-5 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 31.56 万吨、澳大利亚 13.13 万吨、朝鲜 10.29 万吨、阿根廷 5.67 万吨、马来西亚 2.91 万吨。

按单月出口统计数据来看，2023 年 5 月磷酸一铵出口量为 20.81 万吨，月环比增加 53.58%，较去年同期减少 4.54%。按产销

国统计，5 月一铵出口排名前五国依次是阿根廷 7.50 万吨、巴西 5.94 万吨、朝鲜 2.28 万吨、泰国 0.67 万吨、日本 0.66 万吨。

表 14：2023 年 1-5 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	31.56	18185.16
澳大利亚	13.13	9467.06
朝鲜	10.29	5343.31
阿根廷	5.67	3148.23
马来西亚	2.91	1633.93
总计	87.78	57336.19

表 15：2023 年 5 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）
阿根廷	7.50	3713.73
巴西	5.94	2948.60
朝鲜	2.28	1251.66
泰国	0.67	312.13
日本	0.66	373.32
总计	20.81	11331.98

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

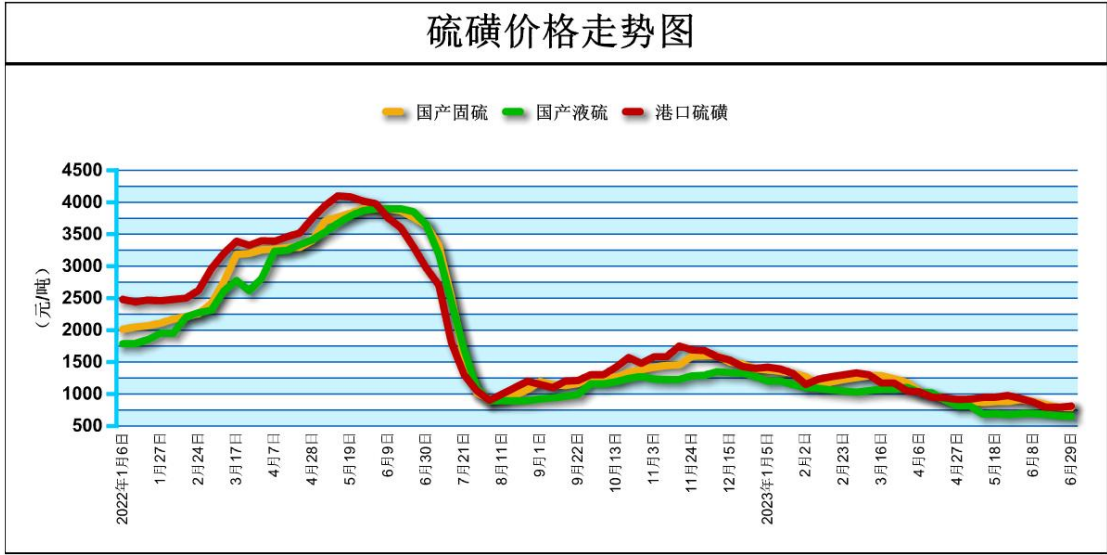


图 25：硫磺价格走势

2023 年 6 月，国产硫磺价格承压下行。截至 6 月末，国产固

硫均价 787 元/吨，月环比下跌 126 元/吨，跌幅为 13.80%，国产液硫均价 648 元/吨，月环比下跌 44 元/吨，跌幅为 6.36%。下游需求疲软，港口硫磺价格盘整波动下行。6 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 975 元/吨，月环比下跌 165 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2023 年 6 月，磷矿石市场需求疲软，价格弱势走低。6 月末贵州地区 30%品位磷矿石车板报价 800~900 元/吨，月环比下跌 200 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 900 元/吨，月环比下跌 100~150 元/吨；云南地区主流企业暂不报价，多数通过竞拍确定。进入 7 月份，磷矿石下游需求低迷态势难改，市场延续弱势下行态势，预计短期内磷矿石行情偏弱整理，需及时关注磷矿石下游市场需求变动情况。

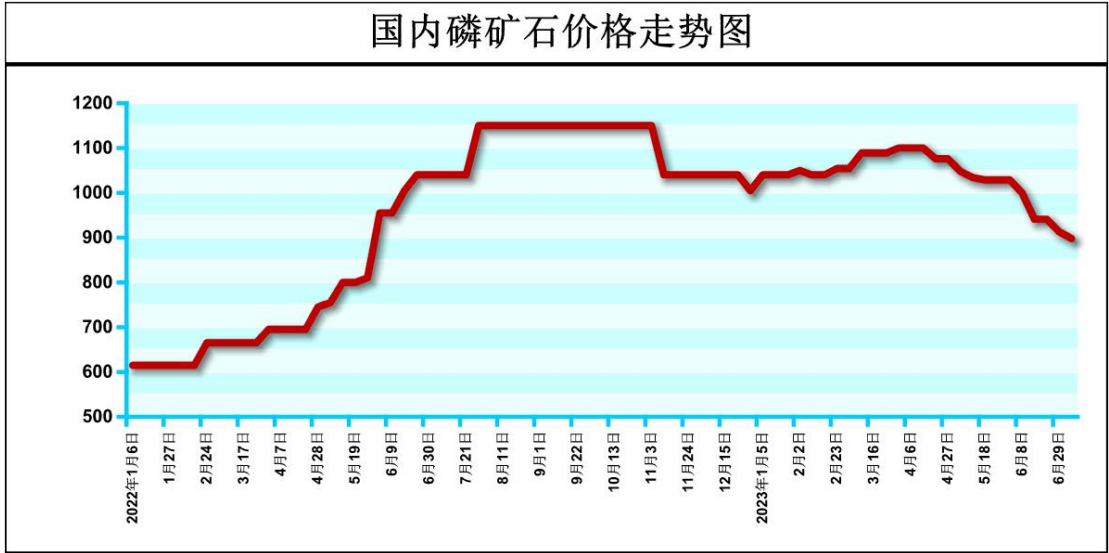


图 26：国内磷矿石价格走势图

5.3 液氨市场情况

2023 年 6 月，液氨市场供应面持续利空，且下游需求疲软，价格震荡下行。6 月末液氨出厂均价为 2675 元/吨，月环比下跌 230

元/吨，跌幅为 7.92%，月末主产区出厂价格 2300~2450 元/吨。

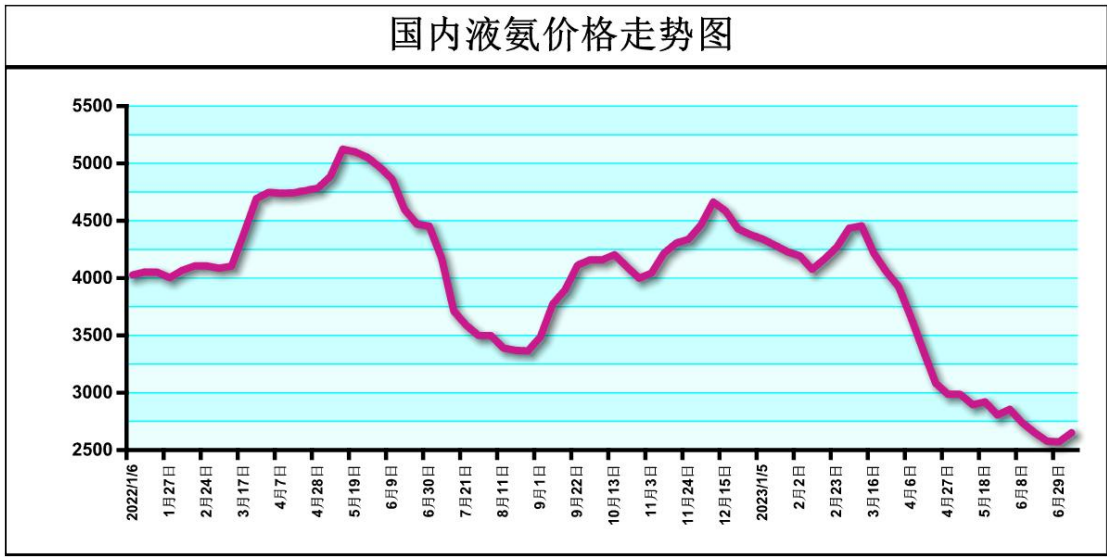


图 27: 国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2023 年 6 月，磷酸二铵国际市场需求持续疲软，价格大幅下跌。其中，印度市场库存不断增加，截至 5 月底库存已达 400 万吨，市场议价能力增强，采购节奏逐渐放缓；孟加拉方面，6 月发出私营部门招标，采购 40 万吨磷酸二铵，但需求数量相比 4 月份的招标公告 67.5 万吨减少了 27.5 万吨左右，本次招标由于该国外汇储备问题以及价格问题导致流标，未能提振国际市场行情。价格方面，6 月末与月初相比，美国坦帕港、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 435 美元/吨、405~510 美元/吨、403~486 美元/吨、440~445 美元/吨、472~485 美元/吨，月环比低端下跌 32~90 美元/吨，高端下跌 25~85 美元/吨；突尼斯 FOB 为 490~505 美元/吨，月环比低端持稳，高端下跌 25 美元/吨；印度到岸价为 450~453

美元/吨，月环比低端下跌 30 美元/吨，高端下跌 34 美元/吨；巴基斯坦到岸价为 460~465 美元/吨，月环比低端下跌 32 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	2023-06-29	2023-06-01
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-85	-85	435	520
	突尼斯	0	-25	490~505	490~530
	摩洛哥	-90	-25	405~510	495~535
	俄罗斯波罗的海/黑海	-49	-64	403~486	452~550
	中国	-32	-40	440~445	472~485
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-30	-34	450~453	480~487
	巴基斯坦	-32	-35	460~465	492~500

数据来源：根据相关材料整理

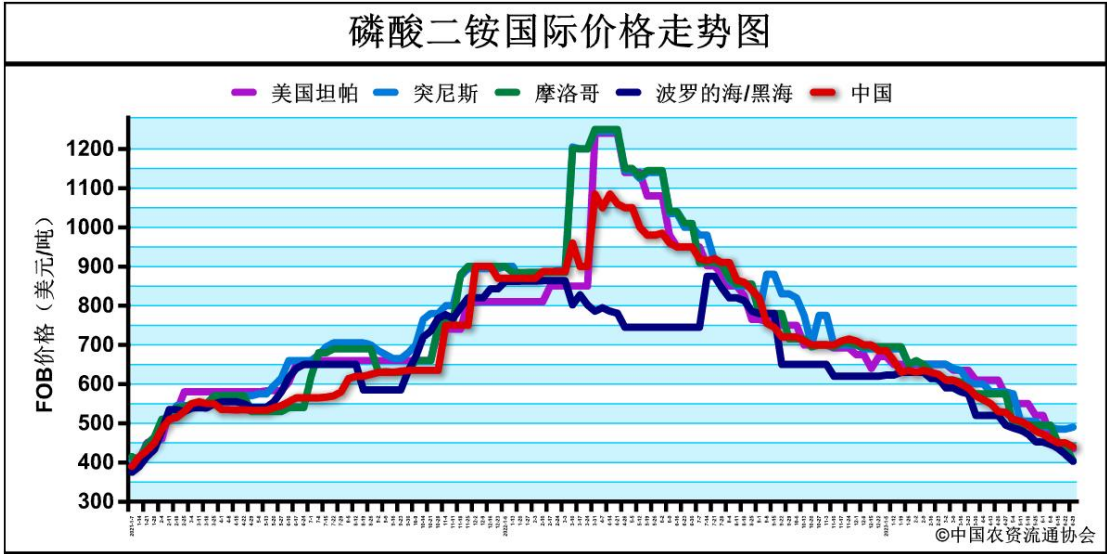


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

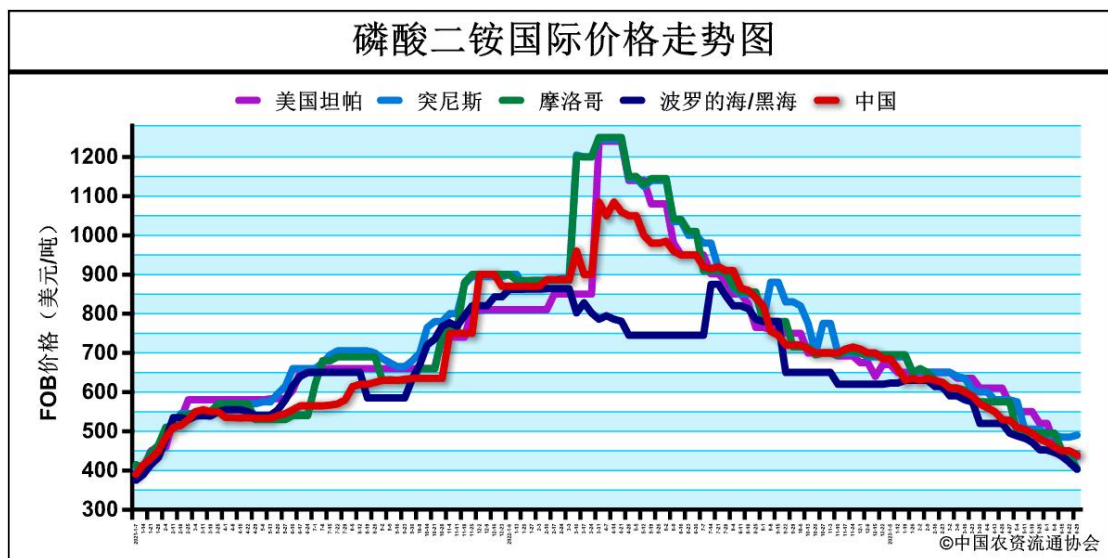


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

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	2023-06-29	2023-06-01
MAP (FOB 散装)	波罗的海	-39	-44	395~405	434~449
	中国 55%	-35	-35	335~350	370~385
	摩洛哥	-37	-25	405~510	442~535
	沙特阿拉伯(KSA)	-28	+50	407~500	435~450

2022 年 6 月，国际市场需求持续疲软，磷酸一铵价格整体呈下行态势。价格月环比方面，6 月末与月初相比，波罗的海 FOB 为 395~405 美元/吨，低端下跌 39 美元/吨，高端下跌 44 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 335~350 美元/吨，低端下跌 35，高端下跌 35 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 405~510 美元/吨，低端下跌 37 美元/吨，高端下跌 25 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 407~500 美元/吨，低端下跌 28 美元/吨，高端上涨 50 美元/吨。

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 7 月份，从供应来看，硫磺、液氨市场震荡下行、磷矿石价格弱势走低，二铵成本支撑乏力。需

求方面，夏季肥市场基本结束，而距离秋季用肥尚早，需求总体处于淡季，部分企业开始布局秋季市场，但下游采购较为谨慎，刚需采买为主。出口方面，国际行情疲软下行，带动我国二铵出口价格持续走低，对国内行情支撑利空。预计后期二铵市场延续弱势运行，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 2023 年 7 月份，从供应来看，硫磺、液氨市场震荡下行、磷矿石价格弱势走低，成本上对一铵价格支撑不足。需求方面，需求淡季，下游复合肥需求较少，仅南方地区水稻追肥及经济作物硫基、高钾型肥料尚有一定需求，对原料一铵采购不积极。预计后期一铵价格延续弱势疲软运行态势，需重点关注下游需求及原料成本变动情况。

市场需求疲软，氯化钾价格持续下行

一、国内氯化钾市场表现

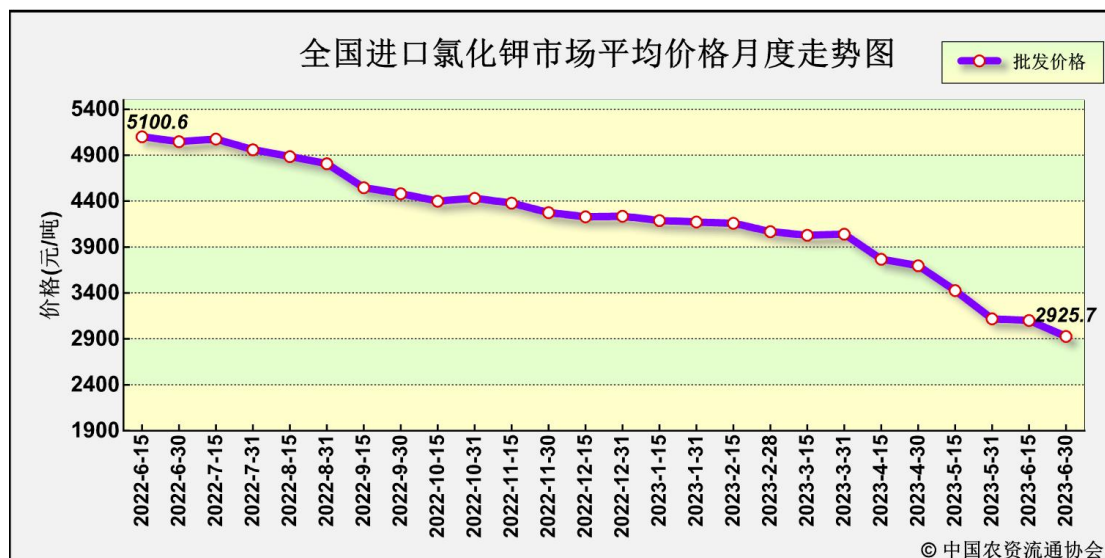


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2023 年 6 月国内氯化钾价格持续下行。2023 年 6 月 29 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3050.00 元/吨、2925.74 元/吨，月环比分别持平、下跌 191.91 元/吨，分别持平、跌幅 6.16%；与去年同期相比分别下跌 1892.22 元/吨、2117.84 元/吨，跌幅分别为 38.29%、37.89%。

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 6 月 CKPI 持续下行，从 2023 年 6 月 5 日的 2863.45 点下跌至 2023 年 7 月 3 日的 2640.07 点，共下跌 223.38 点，跌幅为 7.80%。2023 年 7 月 3 日 CKPI 同比下跌 2049.51 点，跌幅为 43.70%；比基期上涨 662.47 点，涨幅为 33.50%。

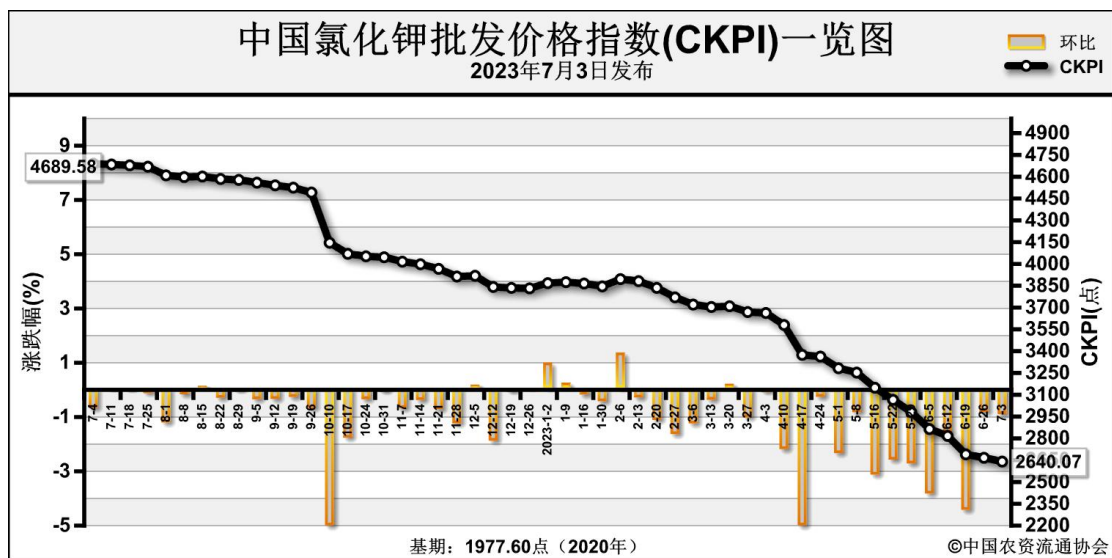


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

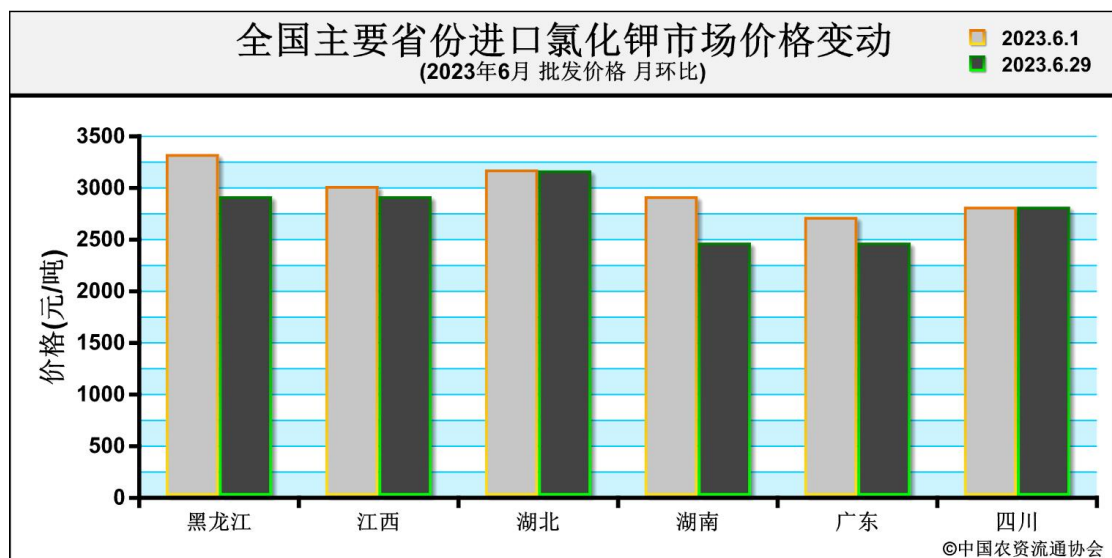


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2023 年 6 月，根据协会监测数据显示，湖南、江西、湖北、湖南、广东价格呈现 8.33~450 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	2023-06-01	2023-06-29	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	3308.33	2900.00	-408.33	-12.34%
	江西	3000.00	2900.00	-100	-3.33%
	湖北	3158.33	3150.00	-8.33	-0.26%
	湖南	2900.00	2450.00	-450	-15.52%
	广东	2700.00	2450.00	-250	-9.26%
	四川	2800.00	2800.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

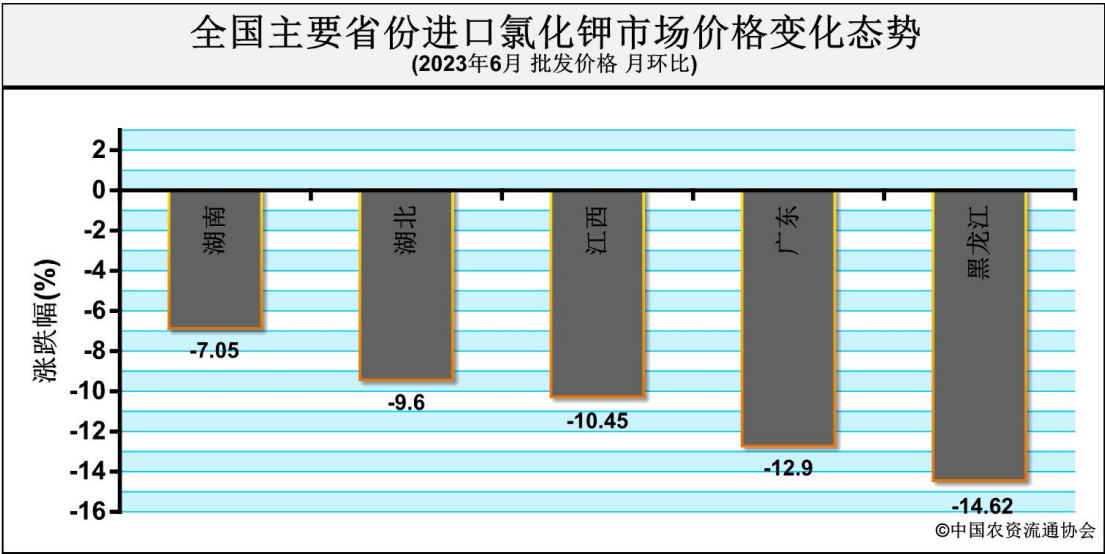


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变化（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖开工正常，基准产品 60%粉晶 6 月暂定保底价为 2700 元/吨，较 5 月价格下跌 500 元/吨，市场采购不积极。青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 1700~1800 元/吨左右，价格较 5 月末下降 250 元/吨，大单成交有一定优惠。

进口钾方面，供应相对充足，库存持续回升，6 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 2450~2500 元/吨左右，较 5 月末价格持稳。

边贸钾方面，少量到货，2023 年 6 月末满洲里口岸 62%俄白钾 2250~2300 元/吨，环比 5 月末价格低端下跌 250 元/吨，高端价格下跌 150 元/吨。中欧班列 62%白俄钾价格在 2500 元/吨左右，较 5 月末价格下跌 300 元/吨。

表 19：2023 年 6 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）	
			2023-06-29	2023-06-01
氯化钾	营口港	0	3.1	3.1
	青岛港	0.37	21.29	20.92
	烟台港	10	40	30
	连云港	0	48	48
	南京港	0.5	5	4.5
	镇江港	4	29	25
	防城港	0.06	17.35	17.29
	北海港	1.5	8	6.5
	湛江港	-1	24	25
	赤湾港	3	24	21
库存	合计	18.43	219.74	201.31

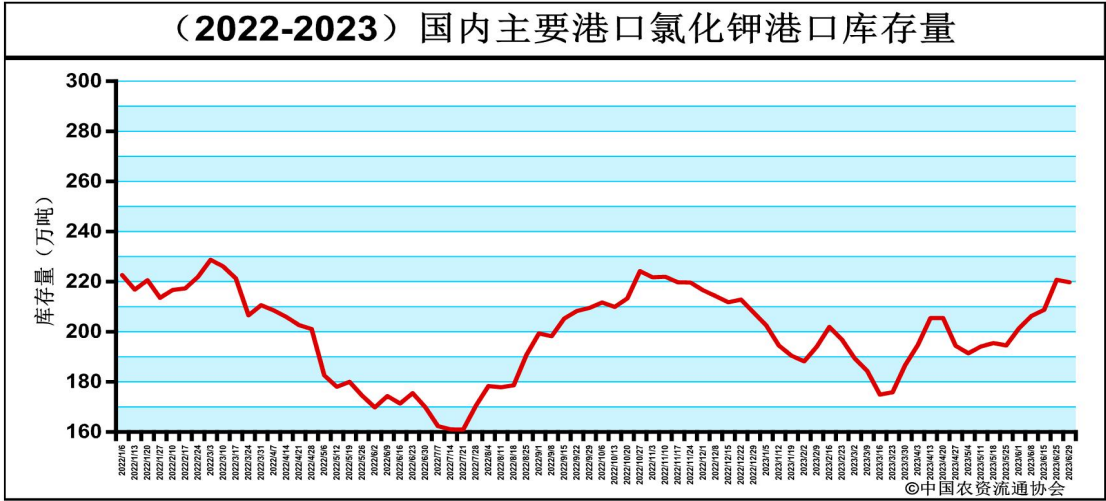


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

6 月国内夏季用肥采购进入尾声，经济作物和南方水稻有一定

用肥需求，下游复合肥按需采购，企业整体开工率从 41%逐渐下降至 34%左右。

四、氯化钾进口情况

据海关统计，2023 年 5 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 65.92 万吨，同比增加 22.07%。从进口来源看，5 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、老挝、约旦，进口量分别为 36.70 万吨、11.12 万吨、5.15 万吨、4.20 万吨和 3.80 万吨。

表 20：2023 年 5 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	36.70	18246.99
俄罗斯联邦	11.12	4499.06
加拿大	5.15	3056.09
老挝	4.20	1841.27
约旦	3.80	2185.00
总计	65.92	32748.27

数据来源：中国海关

2023 年 1-5 月，国内氯化钾累计进口 417.16 万吨，同比增加 20.73%。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 148.25 万吨、98.09 万吨、61.32 万吨、48.72 万吨、38.21 万吨。

表 21：2023 年 1-5 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	148.25	80056.12
俄罗斯联邦	98.09	46712.74
加拿大	61.32	35846.87
老挝	48.72	24496.47
约旦	38.21	22489.04
总计	417.16	222931.59

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2023 年 6 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	2023-06-29	2023-06-01
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-24	-38	260~328	284~366
	西北欧	-25	-32	282~468	307~500
	波罗的海/黑海	-32	-36	264~304	296~340
	以色列	-23	-30	277~464	300~494
	CFR 东南亚	-50	-40	340~380	390~420
	CFR 巴西	-25	-30	320~340	345~370

数据来源：根据相关材料整理

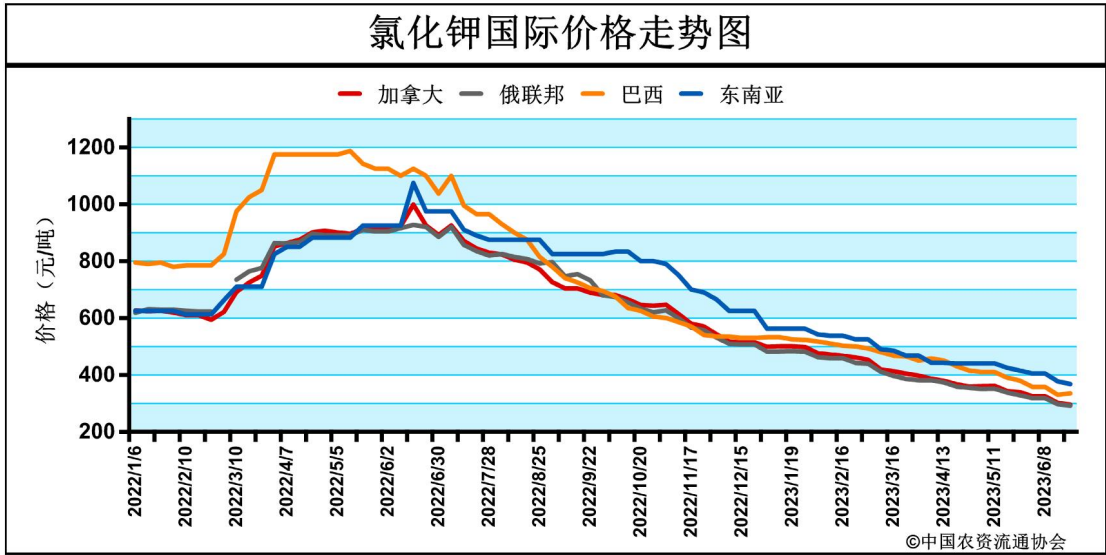


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

2023 年 6 月 6 日，Canpotex 与中国钾肥谈判小组达成的氯化钾新年度大合同价格为离岸价 307 美元/吨，同比去年中国大合同价格下滑了 283 美元/吨。这一价格在很大程度上被视为今年剩余时间全球氯化钾市场的底价。随后 ICL 成为第二家与中国签署氯化钾大合同协议的供应商，签订价格与加拿大分销商 Canpotex 6

月达成的协议价格相同。其他地方的价格正面临下行压力，大多数市场参与者已退出市场。价格月环比方面，2023 年 6 月末与 5 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 24 美元/吨，高端下跌 38 美元/吨，为 260~328 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 25 美元/吨，高端下跌 32 美元/吨，为 282~468 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 32 美元/吨，高端下跌 36 美元/吨，为 264~304 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 23 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨，为 277~464 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 50 美元/吨，高端下跌 40 美元/吨，为 340~380 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 25 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨，为 320~340 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

国内氯化钾供应充足，夏季用肥需求进入尾声，价格持续疲软下行。国际市场需求不佳，低端价格仍在下行。预计短期内国内氯化钾价格或将继续小幅下行。

原料成本下跌 复合肥价格小幅下滑

一. 国内复合肥现货市场表现

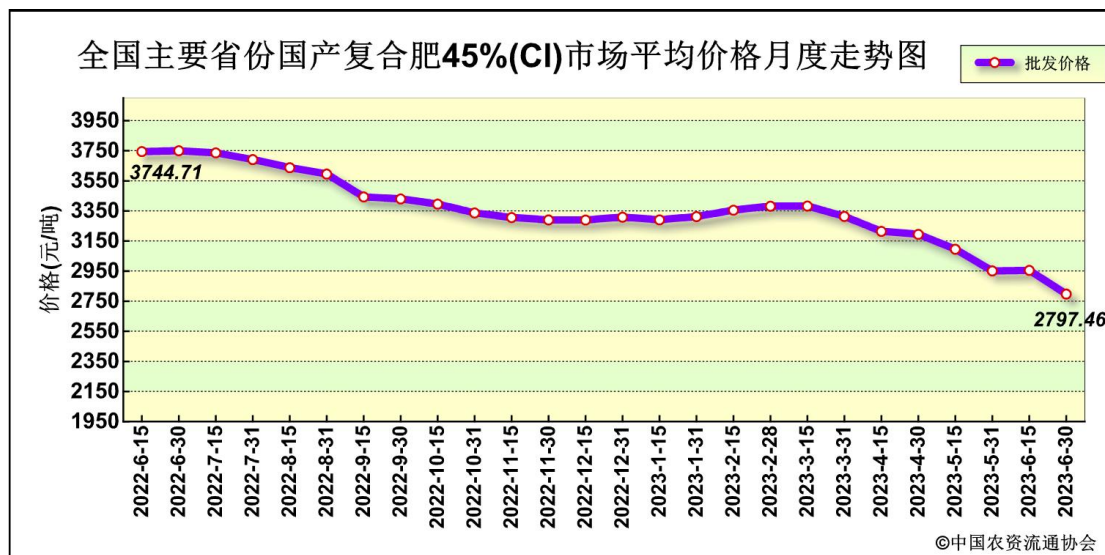


图 36: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

6月,原料成本下跌,复合肥价格小幅下滑。根据最新监测数据显示,2023年6月29日,全国复合肥45%(CI)市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2623.98元/吨、2797.46元/吨、2963.33元/吨,月环比分别下跌137.41元/吨、153.91元/吨、198.37元/吨,跌幅分别为4.98%、5.21%、6.27%;与去年同期相比分别下跌1060.00元/吨、948.26元/吨、1055.97元/吨,跌幅分别为28.77%、25.32%、26.27%。

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:6月CCPI小幅下滑,从6月5日的3095.32点运行至7月3日的2984.71点,共下跌110.61点,跌幅为3.57%;7月3日CCPI同比下跌766.23点,跌幅为20.43%;比基期上涨706.92点,涨幅为31.04%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：6月CCRI小幅下滑,从6月5日的3028.32点运行至7月3日的2934.26点，共下跌94.06点，跌幅为3.11%；7月3日CCRI同比下跌1007.24点，跌幅为25.55%；比基期上涨543.00点，涨幅为22.71%。

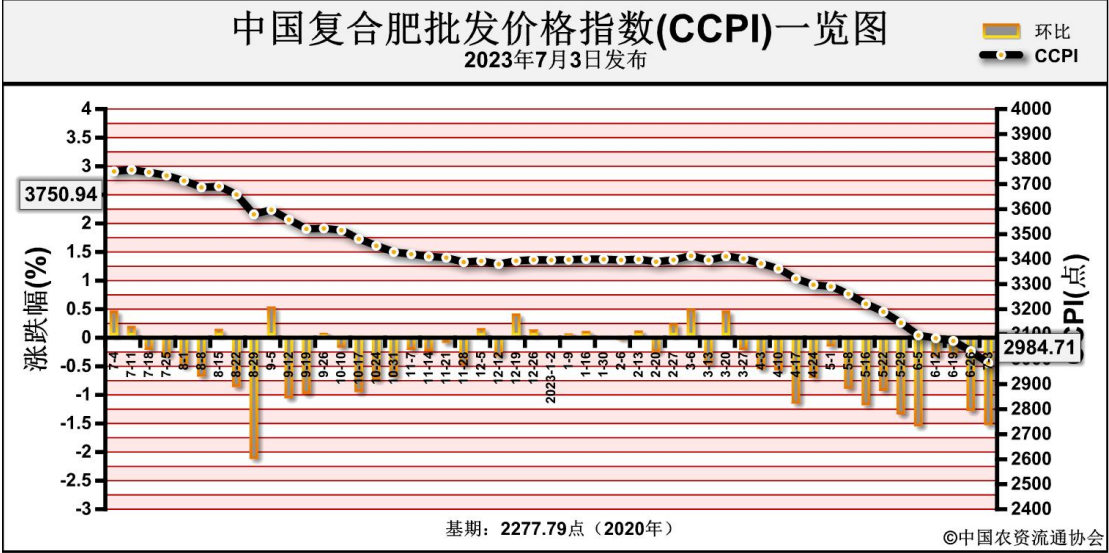


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

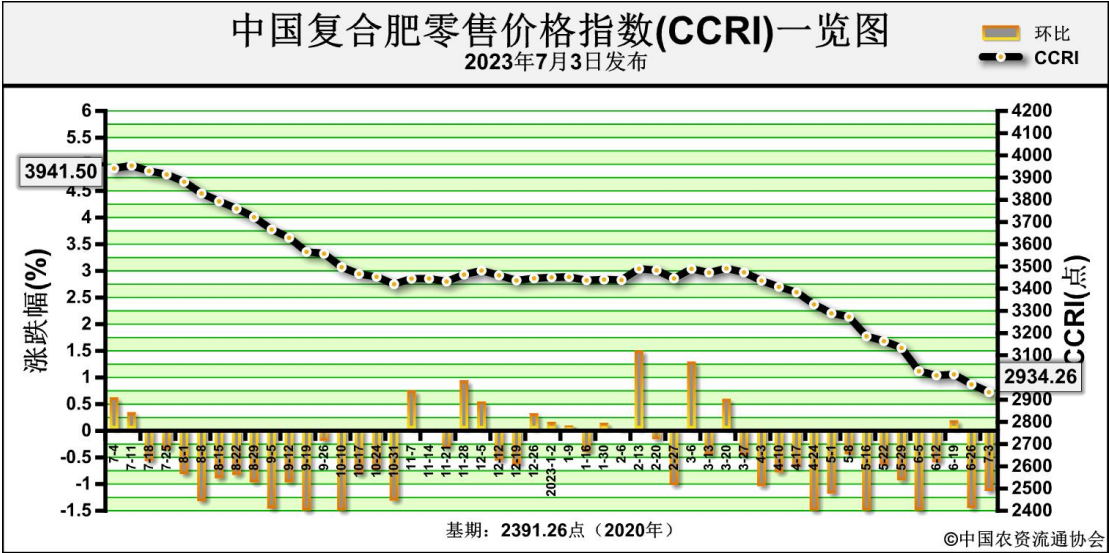


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

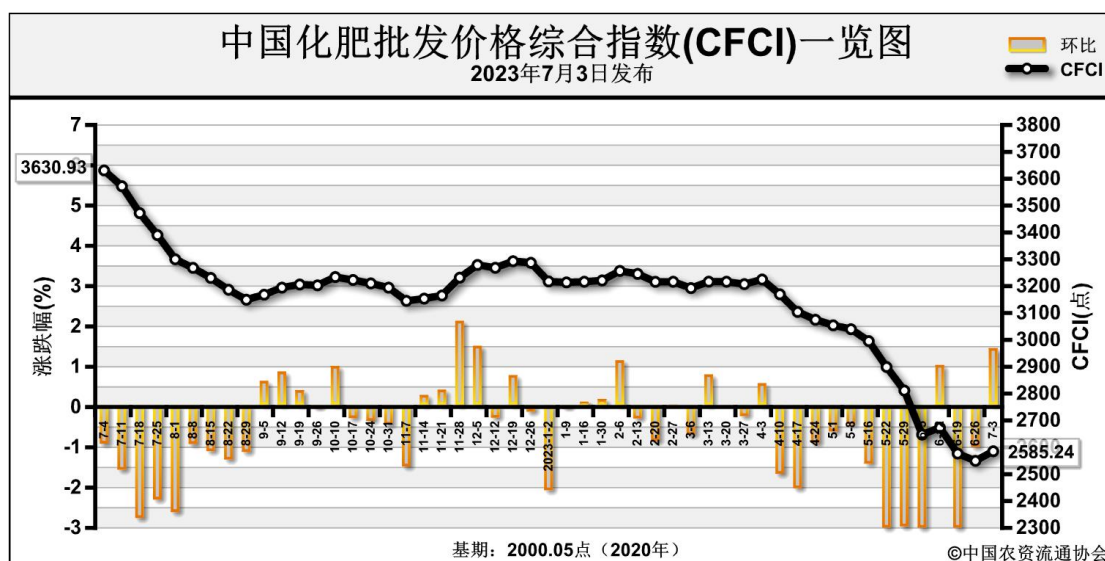


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 6月CFCI先降后升, 总体小幅下滑, 从6月5日的2647.02点运行至7月3日的2585.24点, 共下跌61.78点, 跌幅为2.33%; 7月3日CFCI同比下跌1045.69点, 跌幅为28.80%; 比基期上涨585.19点, 涨幅为29.26%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 6月, 国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价以下跌为主。其中吉林、河南、广西3省区价格上涨100~322.5元/吨, 云南、安徽、湖南、新疆、广东、山东、江西、湖北、陕西、甘肃、河北、浙江、江苏、重庆、四川15省区市价格下跌25~405元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的3个省区依次是吉林、河南、广西, 涨幅分别为11.48%、8.14%、2.94%; 跌幅最大的3个省区依次是云南、安徽、湖南, 跌幅分别为14.21%、13.79%、13.46%。

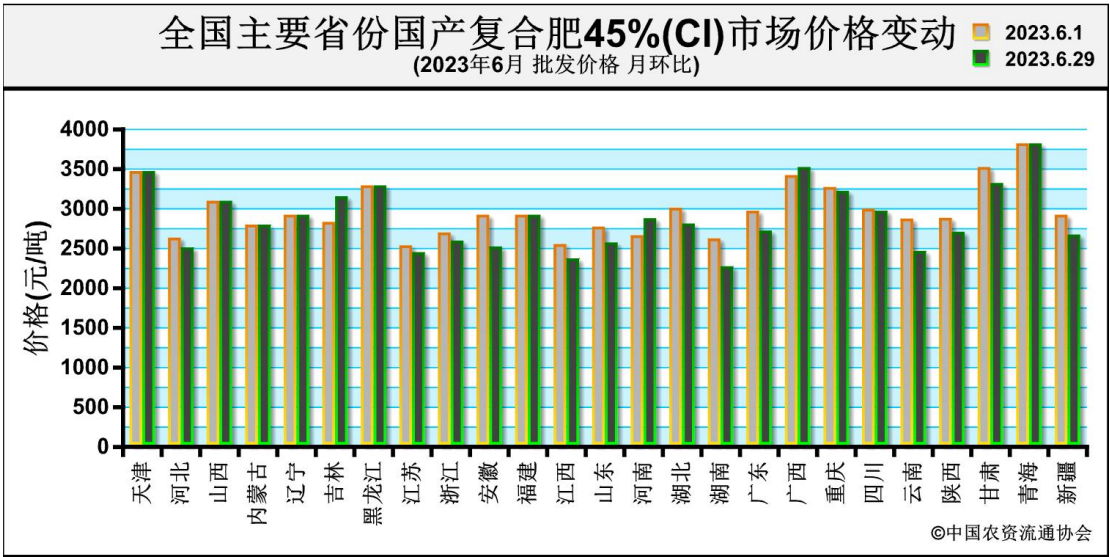


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2023-06-01 (元/吨)	2023-06-29 (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	2611.11	2488.89	-122.22	-4.68%
	山西	3075.00	3075.00	0.00	0.00%
	内蒙古	2775.00	2775.00	0.00	0.00%
	辽宁	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	吉林	2810.00	3132.50	322.50	11.48%
	黑龙江	3270.00	3270.00	0.00	0.00%
	江苏	2513.16	2427.37	-85.79	-3.41%
	浙江	2675.00	2575.00	-100.00	-3.74%
	安徽	2900.00	2500.00	-400.00	-13.79%
	福建	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	江西	2530.00	2350.00	-180.00	-7.11%
	山东	2750.00	2550.00	-200.00	-7.27%
	河南	2640.00	2855.00	215.00	8.14%
	湖北	2987.78	2788.46	-199.32	-6.67%
	湖南	2600.00	2250.00	-350.00	-13.46%
	广东	2950.00	2700.00	-250.00	-8.47%
	广西	3400.00	3500.00	100.00	2.94%
	重庆	3250.00	3200.00	-50.00	-1.54%
	四川	2975.00	2950.00	-25.00	-0.84%
	云南	2850.00	2445.00	-405.00	-14.21%

	陕西	2860.00	2685.00	-175.00	-6.12%
	甘肃	3500.00	3300.00	-200.00	-5.71%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2900.00	2650.00	-250.00	-8.62%

数据来源：中国农资流通协会

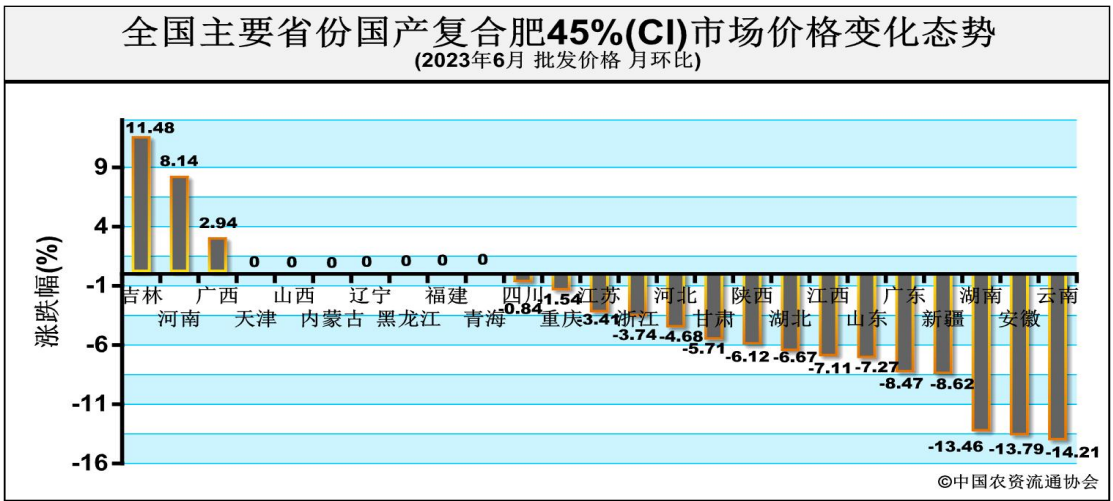


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

6 月，复合肥企业夏季肥集中发运接近尾声，至月底，发运基本结束，企业停车检修增多，整体开工率小幅下滑。6 月，国内复合肥企业月平均开工率为 34.93%，较 5 月减少了 5.20 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

6 月末，国内主要港口复合肥库存为 24.43 万吨，较月初的 28.28 万吨，减少 3.85 万吨，降幅为 13.61%。

表 24：2023 年 6 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）	
			2023-06-29	2023-06-01
复合肥	防城港	-0.85	2.43	3.28
	赤湾港	-3.00	22.00	25.00
港口库存	合计	-3.85	24.43	28.28

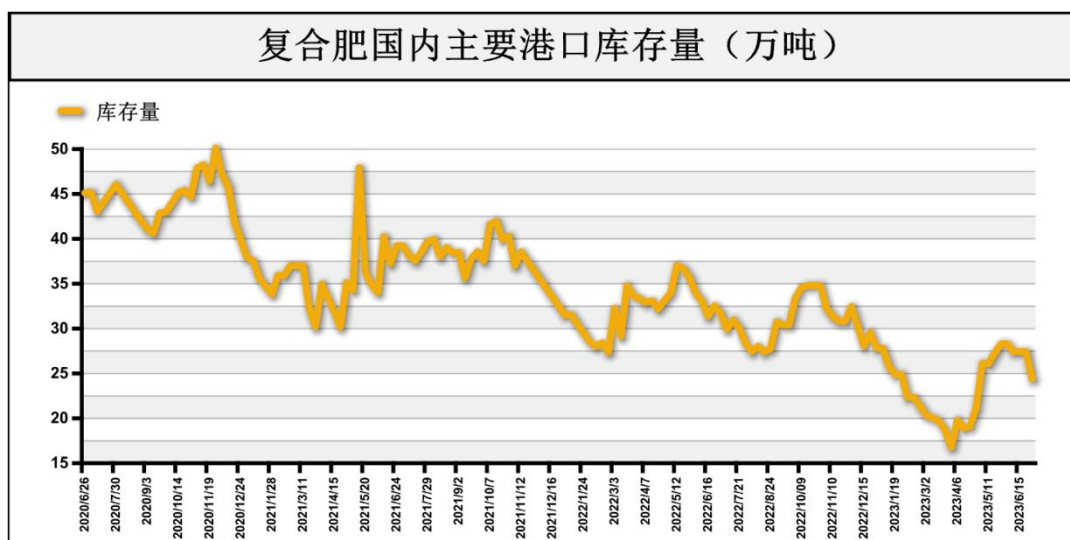


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

6 月，夏季肥发运进入尾声，复合肥市场需求转淡。华北地区玉米肥发运结束，至月末，仅部分地区存在果树等经济作物用肥需求，新单成交零星。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2023 年 5 月，我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。5 月三元复合肥进口量为 20.86 万吨，月环比增加 108.29%，同比增加 205.06%；出口量为 10.58 万吨，月环比增加 119.90%，同比增加 54.40%。

2023 年 1-5 月，我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。2023 年 1-5 月，我国三元复合肥累计进口 51.64 万吨，同比增加 40.27%；累计出口 29.26 万吨，同比增加 86.94%。

2023 年 1-5 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 19.36 万吨、9.54 万

吨、7.50 万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、菲律宾、越南，出口量分别为 8.21 万吨、3.37 万吨、2.60 万吨。

表 25：2023 年 5 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	8.19	3762.27	缅甸	4.55	1531.96
挪威	5.23	3486.56	菲律宾	2.37	894.53
比利时	3.38	2228.99	印度尼西亚	1.16	651.44
芬兰	3.35	2473.67	越南	0.72	370.00
以色列	0.20	332.78	马来西亚	0.61	281.08
全部市场	20.86	12940.88	全部市场	10.58	4543.81

表 25：2023 年 1-5 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	19.36	13091.40	缅甸	8.21	3093.24
俄罗斯	9.54	4437.86	菲律宾	3.37	1289.52
比利时	7.50	5403.27	越南	2.60	1334.74
俄罗斯联邦	7.33	3755.56	澳大利亚	2.45	1585.36
芬兰	5.13	3947.55	马来西亚	2.45	1246.76
全部市场	51.64	34916.72	全部市场	29.26	15433.34

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

6 月，尿素价格小幅下滑。供给方面，尿素企业开工率处于高位，月平均开工率为 81.22%，较 5 月增加 0.03 个百分点，市场供给较为平稳。需求方面，夏季用肥接近尾声，尿素农业需求转淡；工业需求方面，复合肥企业开工率下降，对尿素的采购需求减少。

5.2 磷酸一铵情况

6 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 33.06%，较 5 月减少了 1.95 个百分点，市场供给小幅下滑。需求方面，复合肥企业开工率下降，对一铵的采购需求减少。原

料方面，硫磺价格盘整运行，磷矿石价格小幅下滑，液氨价格走低，对一铵成本支撑减弱。

5.3 氯化钾情况

6月，氯化钾价格持续走低。6月6日，氯化钾新年度大合同签订，价格为307美元/吨FOB，同比减少283美元/吨。供给方面，盐湖基准产品60%粉晶到站价2700元/吨，保底政策执行到7月底。港口库存充足，价格持续小幅下滑。边贸钾价格持续下滑。需求方面，复合肥企业对钾肥的采购需求较清淡。

六．复合肥市场后市预测

7月，夏季用肥需求基本结束，复合肥市场进入淡季。供给方面，复合肥企业进入传统检修季，开工率将有所减少。需求方面，夏季用肥需求结束，市场需求转淡。原料方面，尿素价格窄幅波动，一铵、氯化钾价格难有起色，复合肥成本呈下行趋势。综上，预计短期内复合肥价格仍将延续弱势。

上下游观望情绪修复 农药市场成交增量

6月，除草剂草甘膦原药价格上涨较快，交投增加；杀虫剂虫螨腈原药开始排单发货。上下游观望情绪修复，原药价格反弹带来市场信心增强，对低位横盘产品行情关注度进一步提升，下游开始制定备货计划。国内终端市场库存逐步消化，外贸询单增量，应季产品补货量提升。目前市场低位运行，上游去库存、变现意愿减弱，历史低位产品增多，需及时关注上下游变化，合理安排库存以应对市场变化。

2023年7月2日，中农立华原药价格指数报87.17点，同比去年大跌39.3%，环比上月下跌1.03%。除草剂、杀虫剂、杀菌剂市场维持低位盘整，部分品种企稳止跌。跟踪的上百个产品中，同比去年，93%产品下跌；环比上月，几无上涨品种，59%产品持。

除草剂市场。2023年7月2日，中农立华除草剂原药价格指数报95.41点，同比去年大跌46.9%，环比上月上涨1.06%。灭生性除草剂草甘膦行情继续上扬，终端库存低位，交投增量；草铵膦市场低位盘整，供需失衡，终端渠道货源变现价格混乱，零星补货；精草铵膦消化库存为主，终端性价比情况决定市场走势。选择性除草剂刚需补货为主，部分品种进入季节尾声。

草铵膦原药国内制剂市场竞争激烈，终端库存消化中，厂家原药库存压力大，价格报到6.5万元/吨；草甘膦原药价格受限开工率，终端补货量有所好转，价格小幅反弹，报到2.6万元/吨；精草铵膦原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 11.5 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，二溴盐报到 2.5 万元/吨。

2,4-D 原药国内产能增加，竞争激烈，价格报到 1.15 万元/吨；二甲戊灵原药海外订单逐步交付，棉花田备货结束，大蒜田逐步启动，价格报到 6.35 万元/吨。

灭草松原药厂家渠道库存低位，刚需备货中，市场报到 9.2 万元/吨；灭草松水剂终端市场刚需补货，市场价格报到 3.55 万元/吨；噁草酮原药报价 21 万元/吨，国内终端市场已经结束，后期市场以出口为主。

大豆田终端启动，氟磺胺草醚原药现货吃紧，价格报到 13.5 万元/吨；异噁草松原药国内刚需补货为主，市场低含量货源价格报到 7.5 万元/吨；乙氧氟草醚原药大蒜田备货陆续开始，后期市场以出口为主，价格报到 16 万元/吨。

玉米田除草剂基本结束，莠去津原药市场保价操作为主，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；烟嘧磺隆原药用药季节接近尾声，上游中间体紧张，报 22 万元/吨。

氰氟草酯原药下游刚需补货，市场竞争激烈，厂家报至 13 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，内贸市场接近尾声，报价在 22.5 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药国内终端刚需补货，成交价格报到 16 万元/吨；精喹禾灵原药市场报价到 20 万元/吨，处于高位。

烯草酮原药出口需求减量，内贸零星补货，报到 7.6 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 11.5 万元/吨。

噻苯隆原药市场处于需求淡季，供应稳定，报价 17 万元/吨；
砒啶磺隆原药市场备货逐步开启，报到 80 万元/吨。

酰胺类除草剂回调后盘整，国内用药基本结束，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 7 月 2 日，中农立华杀虫剂原药价格指数
报 78.59 点，同比去年大幅下跌 35.6%，环比上月下跌 1.90%。
杀虫剂市场价格涨跌互现，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，价格开始企稳，如吡蚜酮、虫
螨腈及烟碱类产品，市场备货热情提升。

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，下
游按需采购为主，原药价格报到 41 万元/吨。

阿维系列产品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 40 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场
备货逐步开启，厂家降开工负荷，市场消化库存，成交量攀升，
价格报到 50 万元/吨。

烟碱类产品企稳盘整，出口询单增多，内贸备货增量。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 14.5 万元/吨；噻虫嗪原药终端刚需备货，厂家排单为主，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 8.2 万元/吨；呋虫胺原药市场前期库存逐步消化，报到 13 万元/吨。

菊酯类产品询盘清淡，价格低位盘整，醚醛反倾销延续，关注外贸市场启动信号。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 16.7 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.7 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 6.5 万元/吨。

吡蚜酮原药终端逐步进入刚需季节，市场报到 11.2 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端备货中，终端性价比逐步提高，报到 39 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 21.5 万元/吨；甲氧虫酰肼原药目前市场报价 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，刚需补货增量，库存逐步消化后，现货稍有紧张，报到 15.3 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，内贸需求不多，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 7.5 万元/吨；毒死蜱原药国外订单增加，部分厂家停车，市场报到 3.45 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 3.9 万元/吨；噻唑磷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，高端原药价格为 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；虱螨脲原药厂家竞争激烈，终端用药逐步到来，刚需成交增量，报到 17.2 万元/吨；乙螨唑原药市场补货刚需中，终端用药接近尾声，报价到 20.2 万元/吨。

哒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 15.2 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，终端用药逐步开启，终端性价比决定产品走势，价格报到 90 万元/吨。

杀虫单原药药肥需求接近尾声，出口订单需求缓慢释放中，原药报价 2.4 万元/吨；杀螟丹原药静待外贸市场需求启动，出口型产品，报价 7 万元/吨。

杀菌剂市场。2023 年 7 月 2 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 85.00 点，同比去年大跌 24.6%，环比上月下跌 3.69%。杀菌剂市场需求稳定释放，成交量提升带来行情企稳。各类产品走势分化不一，价格不断刷新历史新低。部分品种厂家开工率降低，历史低位产品多以横盘为主。

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 11.5 万元/吨；丙环唑原药报到 11.5 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，成交量有所提升；三环唑原药原材料价格有所上扬，终端需求逐步开启，价格报到 6 万元/

吨；氟环唑原药大田备货接近尾声，关注经作用药周期启动，价格报到 43 万元/吨；丙硫菌唑原药市场关注度提升，供给端产能逐步增加，需求端用药结束，出口市场启动缓慢，市场价格 26 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，报价 18.8 万元/吨；啉菌酯原药市场价格低位盘整，市场报到 16.8 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 34 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 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；噁霉灵原药市场价格报至 8.8 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 18.2 万元/吨；咪鲜胺原药终端制剂竞争激烈，厂家开工率降低，低位横盘，市场报到 4.9 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 50 万元/吨；噻呋酰胺原药价格缓慢回调，水稻区备货逐步启动，报价到 25.5 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 5.3 万元/吨。

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

喹啉铜原药市场关注热度高，终端市场需求有所增量，无证小厂非正规货源市场价格扰乱，目前报价 10.5 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

和原材料低位震荡盘整，部分产品停车减产应对，下跌空间有限，供需博弈中。

6月CCMP报至6.5万元/吨；噁二嗪行情盘整，报到3.3万元/吨。菊酯类中间体稳中下滑，贲亭酸甲酯价格报4.6万元/吨，醚醛价格报7.8万元/吨，功夫酸报到11万元/吨，乙基氯化物价格报到1.8万元/吨。

草甘膦原药的小幅反弹，上下游观望情绪修复，开始更多关注价格洼地产品。国内刚需补货，海外补库存陆续启动，市场阶段性非理性下踩后盘整企稳，市场成交量稳步上升。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。

农膜需求淡季 价格窄幅波动

一、农膜市场分析与回顾

6 月份农膜市场价格窄幅波动，整体市场重心小幅下移。月内，农膜原料聚乙烯价格反弹，高压聚乙烯涨幅明显，线性聚乙烯上调有限，农膜成本端支撑明显增强。6 月仍处农膜传统需求淡季，订单跟进不畅，工厂收单仍然有限，因此尽管成本端支撑有所增强，但受需求拖累，农膜价格波动不大。截至 6 月 28 日，双防膜月均主流价格在 9800 元/吨，环比下跌 1.74%，同比下跌 9.59%；地膜月均主流价格在 8800 元/吨，环比下跌 1.41%，同比下跌 10.56%。

6 月原料聚乙烯市场价格震荡调整，农膜市场价格稳定运行，华北地区双防膜主流价格收盘至 9600~10000 元/吨，地膜主流价格收盘至 8600~9000 元/吨。

棚膜：高端膜订单逐步跟进，开工有所提升。

地膜：多数企业停机检修。

二、后市展望

7-9 月份预计国内聚乙烯市场价格震荡上行，其中 LLDPE 主流价格在 7800~8400 元/吨。油市价格有望围绕 70~80 美元/桶波动，成本面对价格有一定支撑。基本面来看，7 月中国 PE 检修损失量预计在 38.67 万吨，其中 LLDPE 损失 10.22 万吨，LDPE 损失 5.13 万吨，HDPE 损失 23.32 万吨，总量较 6 月份增加 0.19 万吨。预计未来三个月 PE 石化检修损失量将呈现先增后降的趋势，考虑到 3

季度暂无新装置投产，预计国产量逐月增加。进口量方面，三季度旺季支撑及海外需求低迷，预计进口或有小幅增量。需求方面，7-9 月份伴随棚膜及包装购物节、开学季订单逐步启动，预计未来 3 个月需求转暖。宏观面来看，国内稳中向好预期尚在，但海外市场表现预期偏弱，综上所述，预计 7 月份国内 LLDPE 市场小幅波动，8-9 月份或有反弹。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 7 月份均价在 8050 元/吨，8 月均价在 8150 元/吨，9 月均价在 8250 元/吨。

7-9 月份原料市场价格重心或有上移，农膜成本端支撑有所增强。高端棚膜需求继续跟进，叠加双防膜需求逐步启动，棚膜厂开工或有明显提高，8 月份地膜生产逐步开启，农膜整体生产向好。成本端支撑叠加需求跟进，预计农膜价格或将小幅调整，下期双防膜价格区间在 9700~10000 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
