

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 10 期

(总第 159 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 10 月 5 日

本期要目

- ◎9 月尿素价格继续小幅波动
- ◎一铵行情先涨后跌 二铵行情稳中上扬
- ◎国内氯化钾价格总体平稳运行
- ◎秋肥市场持续推进 复合肥价格先升后稳
- ◎原药供需博弈 新周期开启在即
- ◎原料涨后回落 农膜价格僵持整理

阅读提示：2023 年 9 月份，化肥价格先涨后小幅下跌；原药市场需求清淡，价格小幅下跌；农膜原料涨后回落，市场价格整体成交重心上移。进入 2023 年 10 月，秋季需求进入尾声，冬储缓慢展开，预计化肥价格震荡波动为主；国内农药刚需补货叠加储备备货，整体市场成交待放量，预计原药价格偏强波动；农膜需求进入旺季，但 10 月份农膜企业开工或继续提升，预计后期农膜价格继续小幅波动。

9 月尿素价格继续小幅波动

一. 国内尿素现货市场表现

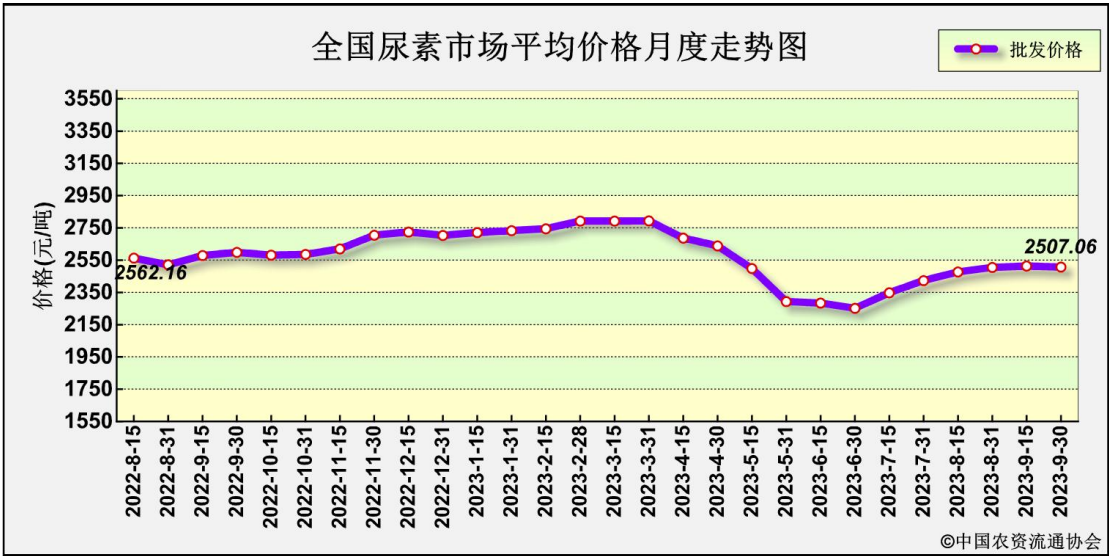


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 9 月尿素价格继续小幅波动。根据协会最新监测数据显示，2023 年 9 月 28 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2400.37 元/吨、2507.06 元/吨、2693.28 元/吨，月环比分别下跌 3.45 元/吨、上涨 2.35 元/吨、上涨 0.6 元/吨，幅度分别

为跌 0.14%、涨 0.09%、涨 0.02%；与去年同期相比分别下跌 83.13 元/吨、90.56 元/吨、35.37 元/吨，跌幅分别为 3.35%、3.49%、1.30%。

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：9 月 CNPI 小幅下跌，从 9 月 4 日的 2548.37 点下跌至 10 月 9 日的 2542.21 点，共下跌 6.16 点，跌幅为 0.24%；10 月 9 日 CNPI 同比下跌 63.20 点，跌幅为 2.43%；比基期上涨 753.53 点，涨幅为 42.13%。

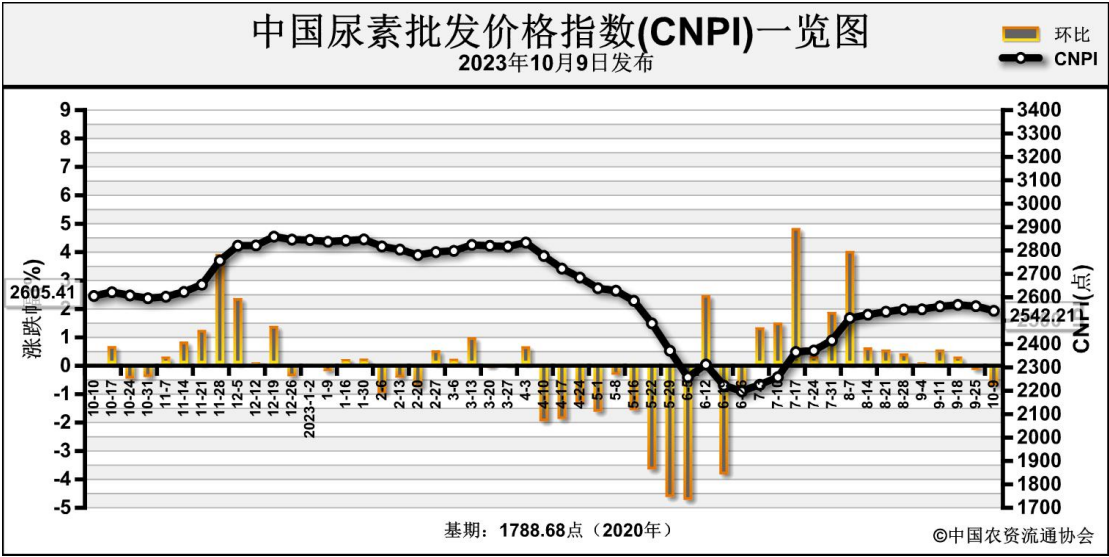


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

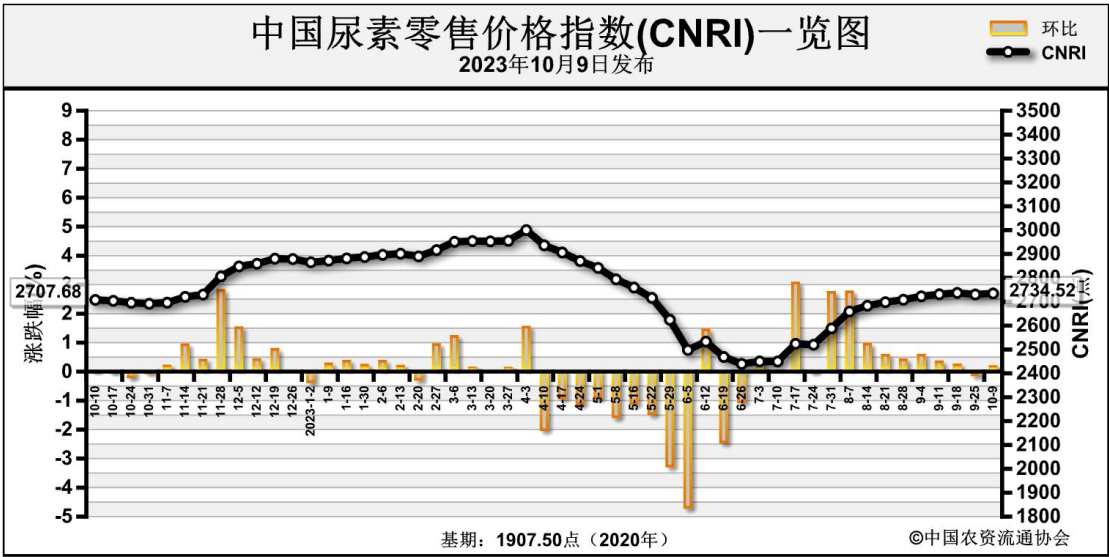


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：9月CNRI小幅上涨，从9月4日的2722.82点上涨至10月9日的2734.52点，共上涨11.7点，涨幅为0.43%；10月9日CNRI同比上涨26.84点，涨幅为0.99%；比基期上涨827.02点，涨幅为43.36%。

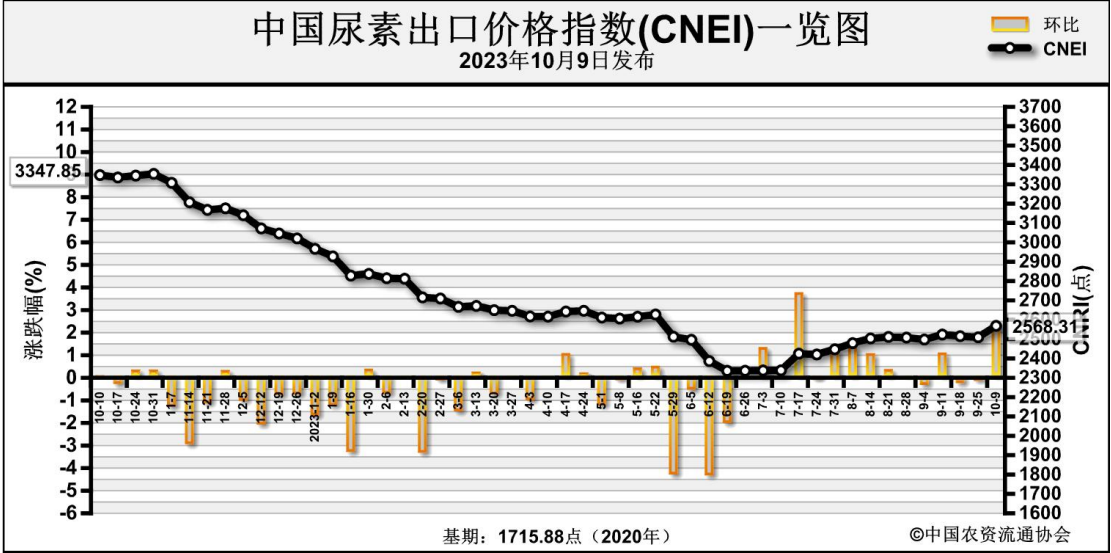


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：9月CNEI小幅上涨，从9月4日的2497.74点上涨至10月9日的2568.31点，共上涨70.57点，涨幅为2.83%；10月9日CNEI同比下跌779.54点，跌幅为23.28%；比基期上涨852.43点，涨幅为49.68%。

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	2022-8-31 (元/吨)	2023-9-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2520.00	2550.00	30	1.2%
	河北	2562.22	2511.11	-51.11	-2.0%
	山西	2390.00	2475.00	85	3.6%
	内蒙古	2815.00	2815.00	0	0.0%
	辽宁	2750.00	2750.00	0	0.0%
	吉林	2496.67	2630.00	133.33	5.3%

	黑龙江	2513.33	2513.33	0	0.0%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2543.16	2539.74	-3.42	-0.1%
	浙江	2675.00	2625.00	-50	-1.9%
	安徽	2680.00	2600.00	-80	-3.0%
	福建	3100.00	3095.00	-5	-0.2%
	江西	2660.00	2600.00	-60	-2.3%
	山东	2600.00	2600.00	0	0.0%
	河南	2725.00	2775.00	50	1.8%
	湖北	2635.07	2653.06	17.99	0.7%
	湖南	2700.00	2640.00	-60	-2.2%
	广东	2700.00	2680.00	-20	-0.7%
	广西	2780.00	2766.67	-13.33	-0.5%
	重庆	2498.00	2532.00	34	1.4%
	四川	2552.50	2547.50	-5	-0.2%
	贵州	2480.00	2560.00	80	3.2%
	云南	2536.67	2625.00	88.33	3.5%
	陕西	2462.50	2447.50	-15	-0.6%
	甘肃	2430.00	2440.00	10	0.4%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2105.00	2105.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

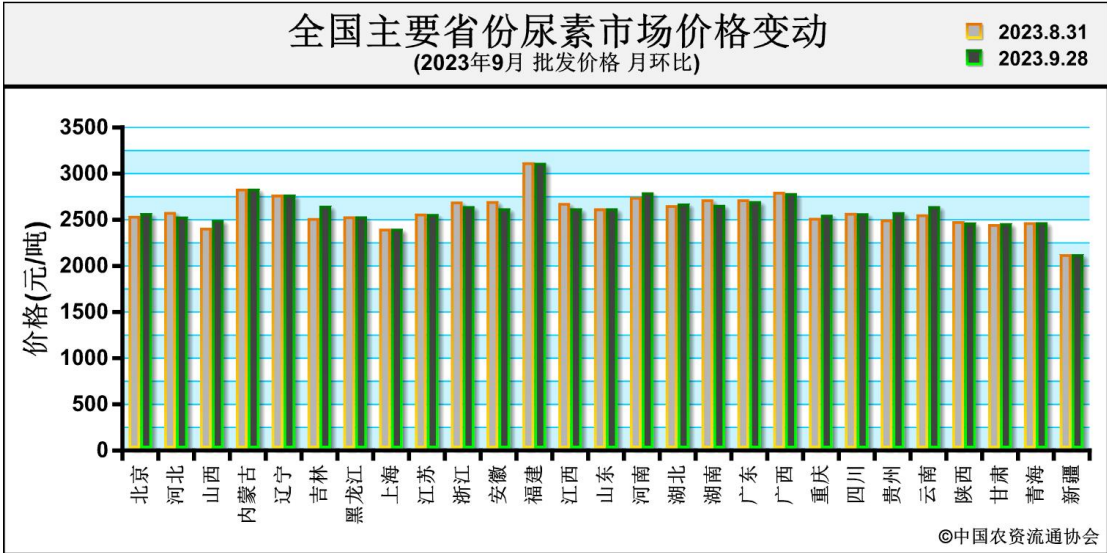


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

2023 年 9 月，国内各地区尿素批发价格涨跌互现。其中吉林、

山西、云南、贵州、河南、重庆、北京、湖北、甘肃等 11 省区市尿素价格月环比上涨 10~133.33 元/吨，涨幅为 0.4%~5.3%，安徽、江西、湖南、河北、浙江、广东、陕西、广西、四川、福建、江苏等 13 省区市尿素价格月环比下跌 3.42~80 元/吨，跌幅为 0.1%~3.0%。

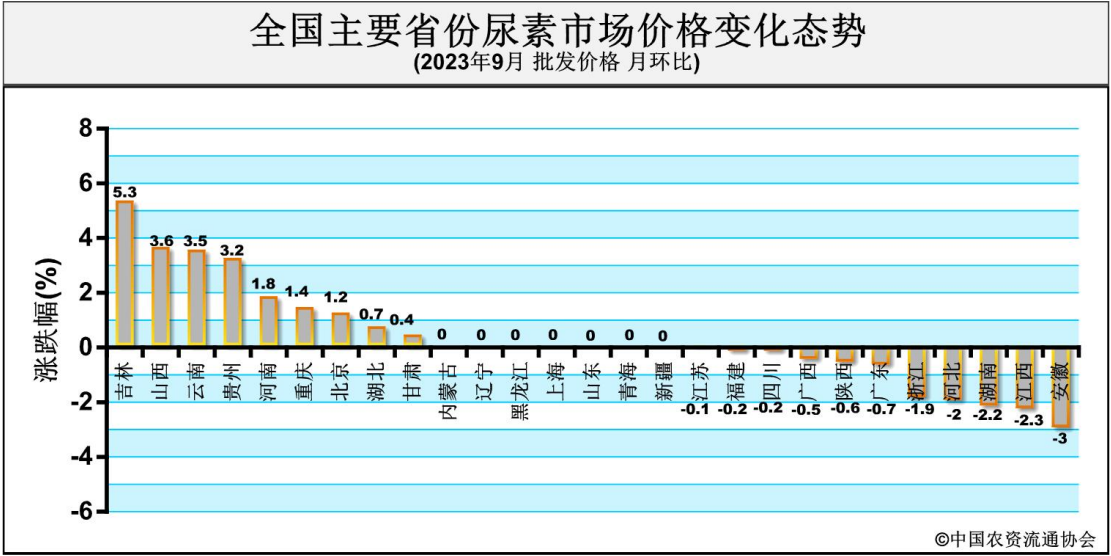


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 9 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	9 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	6871.13	1327.03	417.78%	13262.35	-48.19%
成交量（万手）	1557.23	275.56	465.11%	3057.13	-49.06%
持仓量（万手）	43.19	18.31	135.81%	65.31	-33.87%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 9 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格下跌。尿素期货成交金额 6871.13 亿元，月环比减少 48.19%；成交量 1557.23 万手，月环比减少 49.06%；持仓量 43.19 万手，月环比减少 33.87%。

尿素期货主力合约 UR401 开于 2310 元/吨，收 2158 元/吨，月末结算价 2151 元/吨，月环比下跌 5.28%。



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 9 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
UR309	2660.00	2432.00	2587.00	3053	0
UR310	2537.00	2253.00	2392.00	156461	434
UR311	2500.00	2185.00	2299.00	844333	25257
UR312	2444.00	2120.00	2219.00	256438	38513
UR401	2393.00	2064.00	2151.00	13717161	289050
UR402	2340.00	2033.00	2107.00	48006	7999
UR403	2329.00	2019.00	2088.00	30014	10209
UR404	2280.00	1986.00	2047.00	7536	1676
UR405	2230.00	1978.00	2015.00	448903	47047
UR406	2194.00	1950.00	1986.00	15996	2511
UR407	2173.00	1933.00	1966.00	12829	2070
UR408	2139.00	1908.00	1935.00	17716	1410
UR409	1987.00	1881.00	1896.00	13888	5709

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

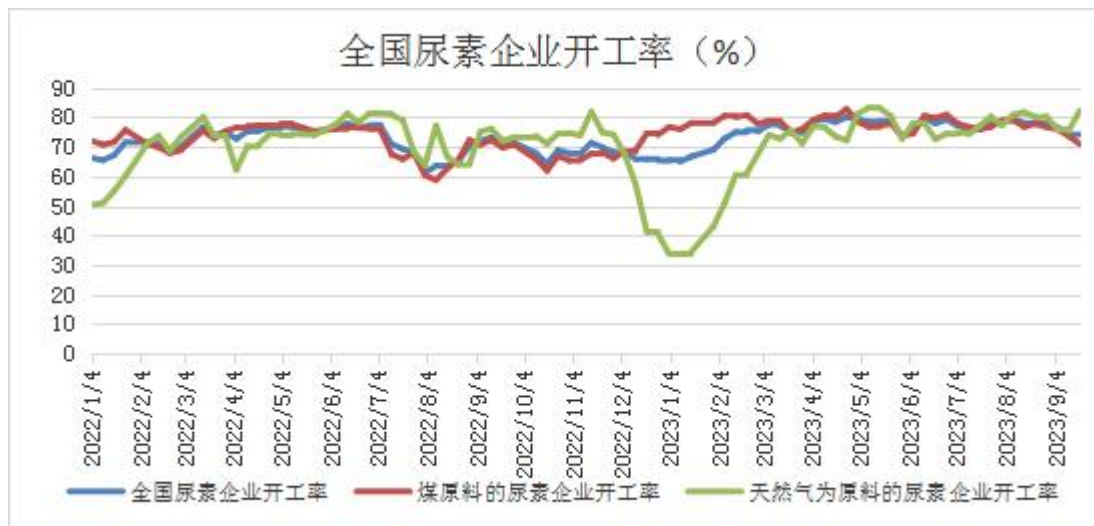


图 9: 全国尿素企业开工率 (%)

数据来源: 中国氮肥工业协会

2023 年 9 月, 全国尿素企业开工率及日产继续小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据, 9 月全国尿素月均日产量为 16.42 万吨,

月环比减少 0.61 万吨。9 月全国尿素企业月均开工率为 75.56%，月环比下降 2.82 个百分点，年同比提升 4.62 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 74.21%，月环比下降 3.60 个百分点，年同比提升 4.36 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 78.79%，月环比下降 1.23 个百分点，年同比提升 4.77 个百分点。

3.2 尿素市场库存情况

2023 年 9 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。9 月末，国内主要港口尿素库存为 16.4 万吨，较上月末的 57.1 万吨，环比减少 40.7 万吨。



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

表 4：2023 年 9 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)	
			10 月 8 日	8 月 31 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	-9.8	3.2	13
	秦皇岛港	-0.5	4	4.5

	天津港	-18.3	3.7	22
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-8.5	5.5	14
	日照港	-3.6	0	3.6
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-40.7	16.4	57.1

数据来源：根据相关数据整理

四. 尿素市场需求情况

2023 年 9 月，尿素工业需求略有增加。农业需求方面，农业需求处于淡季，尿素农业需求减弱。工业需求方面，复合肥厂家预收情况良好，复合肥厂开工率明显提升，9 月复合肥企业平均开工率约为 48.86%，月环比提升 3.17 个百分点，年同比提升 12.25 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 1-8 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 1-8 月我国尿素出口数量 164.71 万吨，同比增加 34.34%；进口数量 0.22 万吨，同比增加 15.86%。其中 2023 年 8 月我国尿素出口数量 31.40 万吨，同比减少 10.60%；进口数量 0.001 万吨，同比减少 53.53%。

按产销国统计，2023 年 1-8 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 23.92 万吨、韩国 23.59 万吨、缅甸 17.89 万吨、智利 12.98 万吨、澳大利亚 11.57 万吨；2023 年 8 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为智利 7.95 万吨、缅甸 4.52 万吨、韩国 3.97 万吨、斯里兰卡 2.85 万吨、巴西 2.67 万吨。

表 5：2023 年 8 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)
智利	7.95	2469.18	日本	0.00	0.99
缅甸	4.52	1451.83	德国	0.00	0.70
韩国	3.97	1419.32	奥地利	0.00	0.14
斯里兰卡	2.85	967.29	英国	0.00	0.19
巴西	2.67	929.23	韩国	0.00	0.02
全部	31.40	10504.73	全部	0.00	2.21

表 6：2023 年 1-8 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	23.92	9306.89	乌兹别克斯坦	0.20	113.80
韩国	23.59	10042.67	德国	0.01	27.90
缅甸	17.89	6311.25	日本	0.01	15.23
智利	12.98	4705.75	意大利	0.00	3.68
澳大利亚	11.57	4166.89	荷兰	0.00	2.53
全部	164.72	65114.16	全部	0.22	170.02

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 9 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 9 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1402.80 元/吨，与上月相比上涨 57.30 元/吨，同比去年下跌 545.53 元/吨。



图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

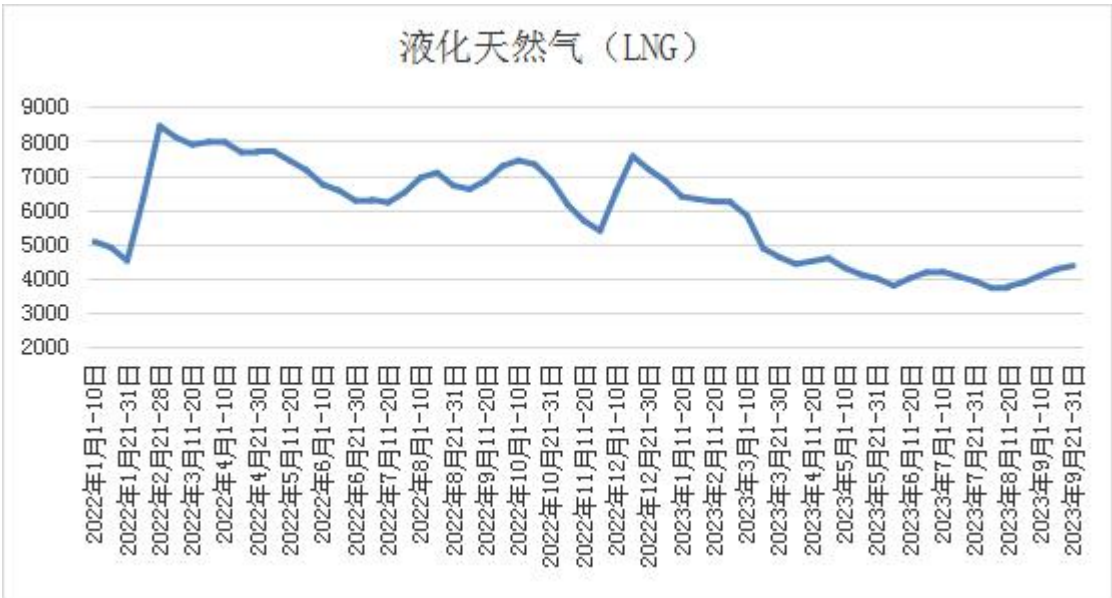


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2023 年 9 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 9 月液化天然气（LNG）月均价格 4246.13 元/吨，与上月相比上涨 451.47 元/吨，同比去年下跌 2662.9 元/吨。

七. 国际尿素市场表现

2023 年 9 月，国际尿素价格小幅上涨为主。9 月 18 日，印度 RCF 尿素最新招标价格公布，报价有效期至 9 月 25 日，最晚船期 11 月 14 日，收到供货商 18 家，总计 362.18 万吨，西海岸供货量 162.52 万吨，东海岸供货量 199.66 万吨，东海岸最低报价为 CFR 405 美元/吨、西海岸最低报价 CFR 400.50 美元/吨。小颗粒尿素价格方面，9 月末与 8 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、东南亚（CFR）、印度（CFR）尿素离岸价格低端上涨 4.5~40 美元/吨，高端上涨 6~50 美元/吨，分别为 340~350 美元/吨、340~355 美元/吨、380~390 美元/吨、380~390 美元/吨、380~390 美元/吨、390~400 美元/吨、415~425 美元/吨、400.5~405 美元/吨；中国尿素离岸价格持稳，为 370~380 美元/吨。

表 7：2023 年 9 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	2023-9-28	2023-8-31
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+30	+20	340~350	310~330
	波罗的海	+30	+30	340~355	310~325
	罗马尼亚	+20	+10	380~390	360~380
	中东	+30	+20	380~390	350~370
	中国	0	0	370~380	370~380
	巴西（CFR）	+40	+50	380~390	340
	墨西哥（CFR）东岸	+40	+40	390~400	350~360
	东南亚（CFR）	+35	+35	415~425	380~390
	印度（CFR）	+4.5	+6	400.5~405	396~399
大颗粒	中国	+25	+20	400~405	375~385

尿素 (FOB 散装)	印度尼西亚	+38	+45	405~415	367~370
	东南亚 CFR	+20	+40	400~430	380~390
	巴西 (CFR)	+45	+50	390~400	345~350
	波罗的海	+43	+35	360~370	317~335

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 10 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

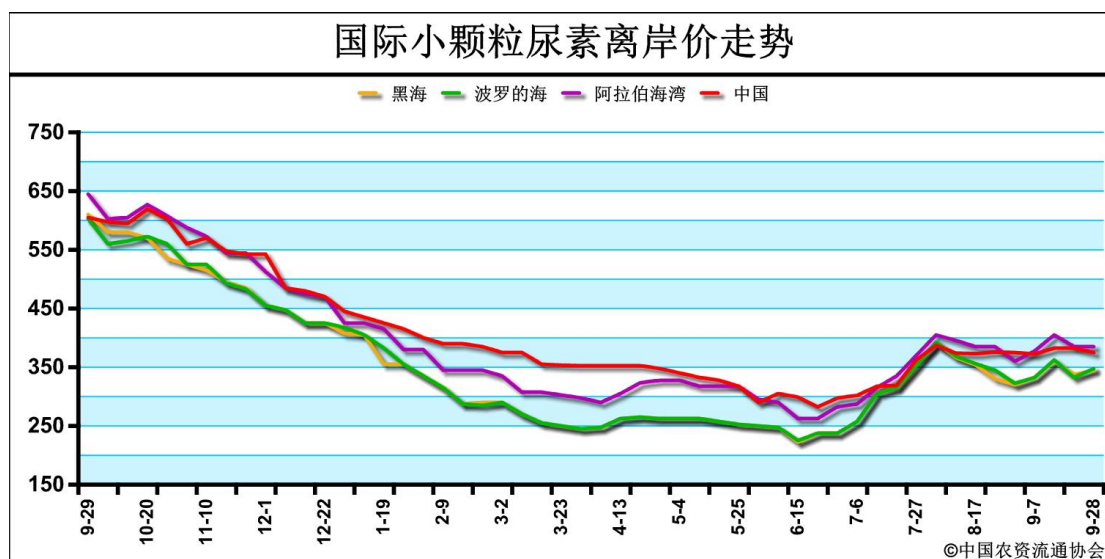


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2023 年 10 月，从供应来看，前期尿素检修企业逐渐恢复生产，尿素企业日产保持高位；从需求来看，秋季复合肥生产已进入尾声，农业仅有少量需求；从国际市场来看，需求暂缓，国际尿素价格小幅波动。综上预计，2023 年 10 月国内尿素价格小幅震荡，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

一铵行情先涨后跌 二铵行情稳中上扬

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

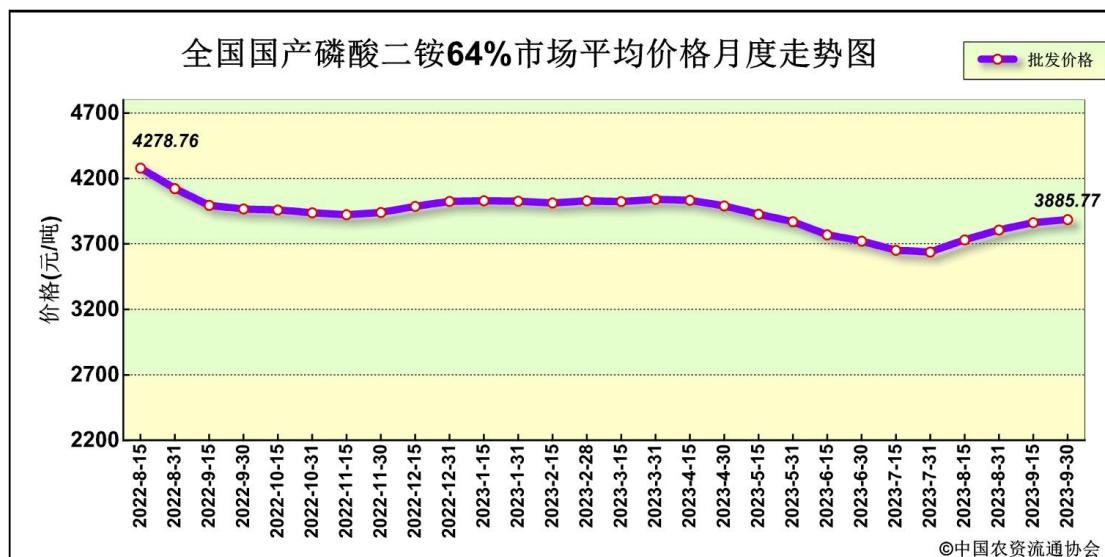


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2023 年 9 月，磷酸二铵市场在原料价格上涨及内外需求向好支撑下，价格稳中上扬。2023 年 9 月 28 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3697.26 元/吨、3885.77 元/吨、4038.51 元/吨，环比 8 月 31 日价格分别上涨 107.36 元/吨、79.76 元/吨、54.98 元/吨，涨幅分别为 2.99%、2.10%、1.38%；同比分别下跌 48.91 元/吨、80.93 元/吨、43.31 元/吨，跌幅分别为 1.31%、2.04%、1.08%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 9 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）稳中上扬。10 月 9 日 CPPI 为 3736.05 点，环比 9 月 4 日的 3722.23 点，共上涨 13.82 点，涨幅为 0.37%；同比下跌 95.62

点，跌幅为 2.50%；比基期上涨 1124.00 点，涨幅为 43.03%。

2023 年 9 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）波动上行。
10 月 9 日 CPRI 为 3961.29 点，环比 9 月 4 日的 3890.03 点，共上
涨 71.26 点，涨幅为 1.83%；同比下跌 51.45 点，跌幅为 1.28%；
比基期上涨 1211.17 点，涨幅为 44.04%。

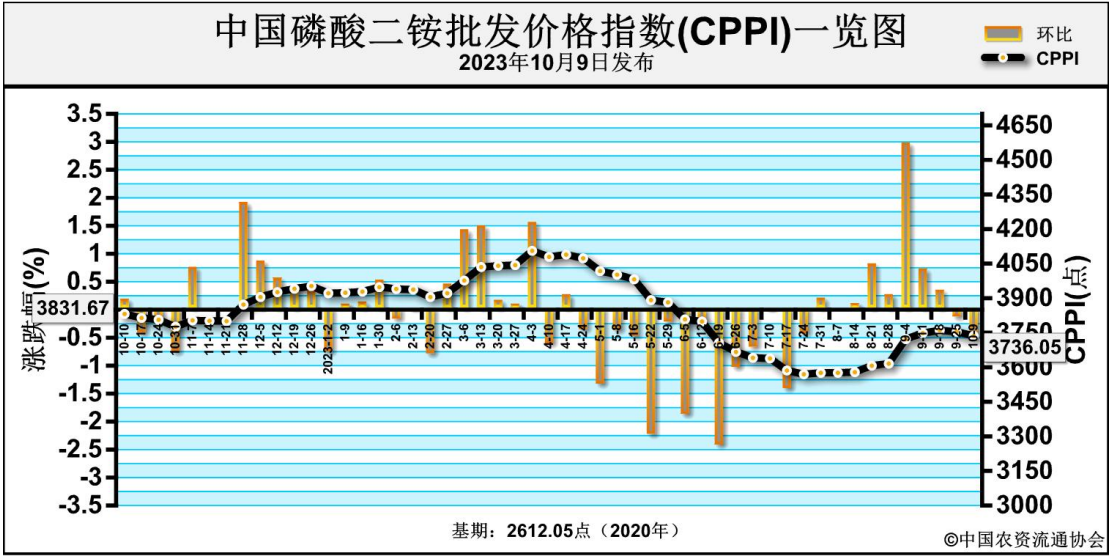


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

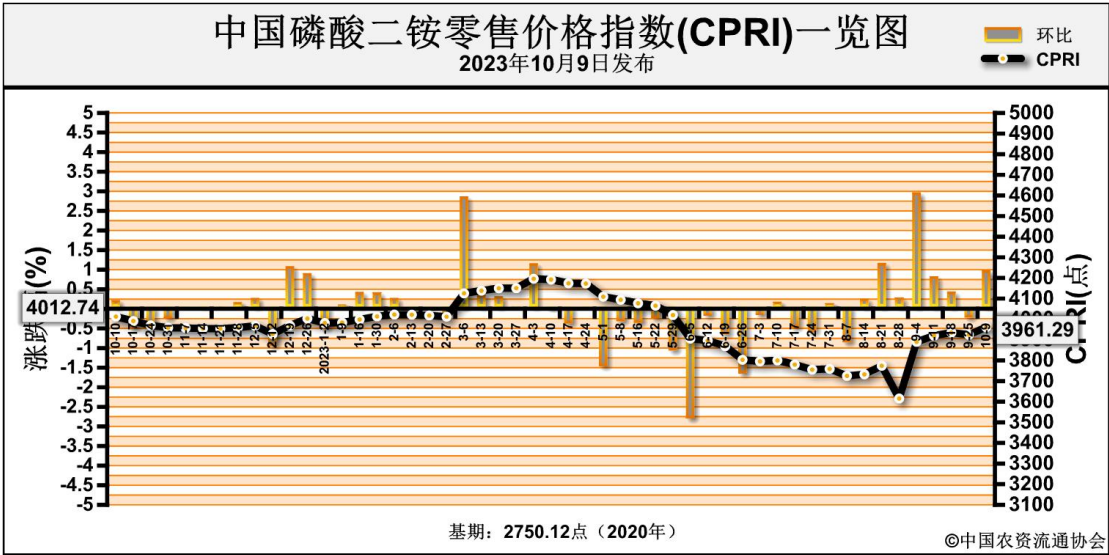


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 9 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）盘整波动运行。10 月 9 日 CMPI 为 3084.75 点，环比 9 月 4 日的 3069.86 点，共上涨 14.89 点，涨幅为 0.49%；同比下跌 127.56 点，跌幅为 3.97%；比基期上涨 1023.66 点，涨幅为 49.67%。

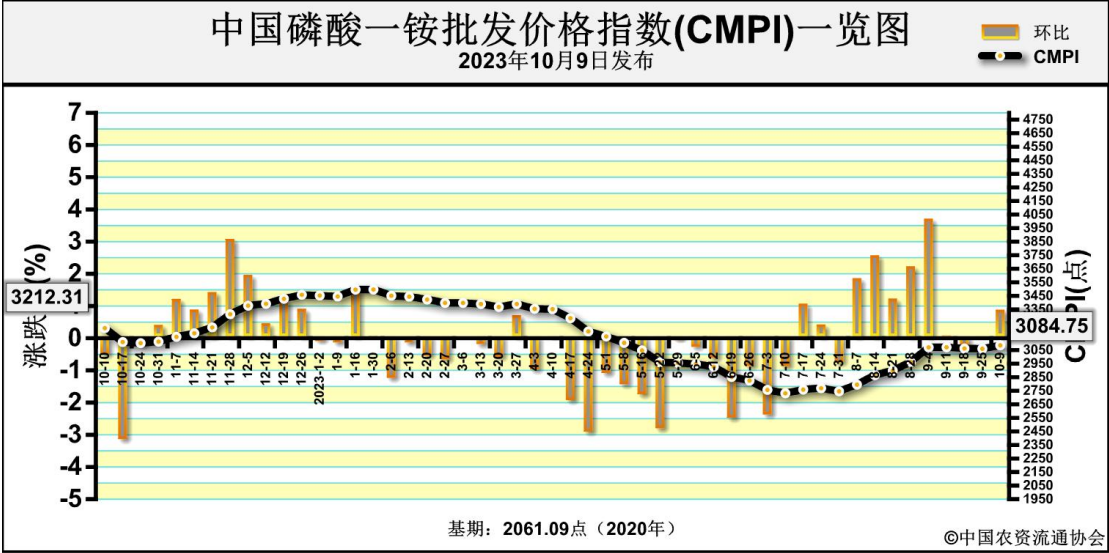


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

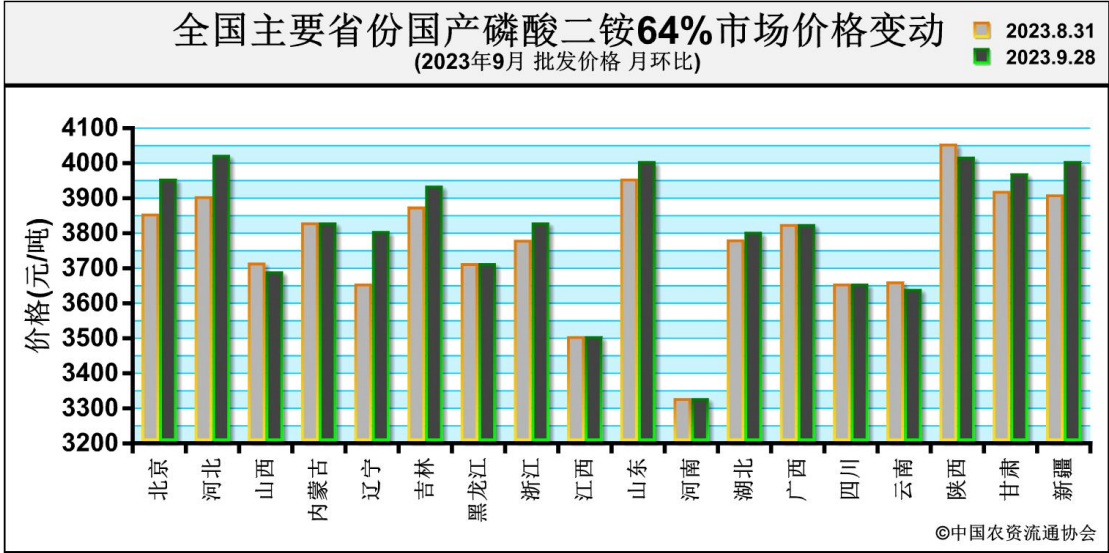


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2023 年 9 月，协会监测的 18 个省份磷酸二铵批发价格月环比

涨跌互现。其中，辽宁、河北、北京、新疆、吉林、浙江、甘肃、山东、湖北 9 省区市价格上涨在 22~150 元/吨，涨幅为 0.58%~4.11%；云南、山西、陕西 3 省区价格下跌在 21.67~37.5 元/吨；其他地区价格保持稳定。

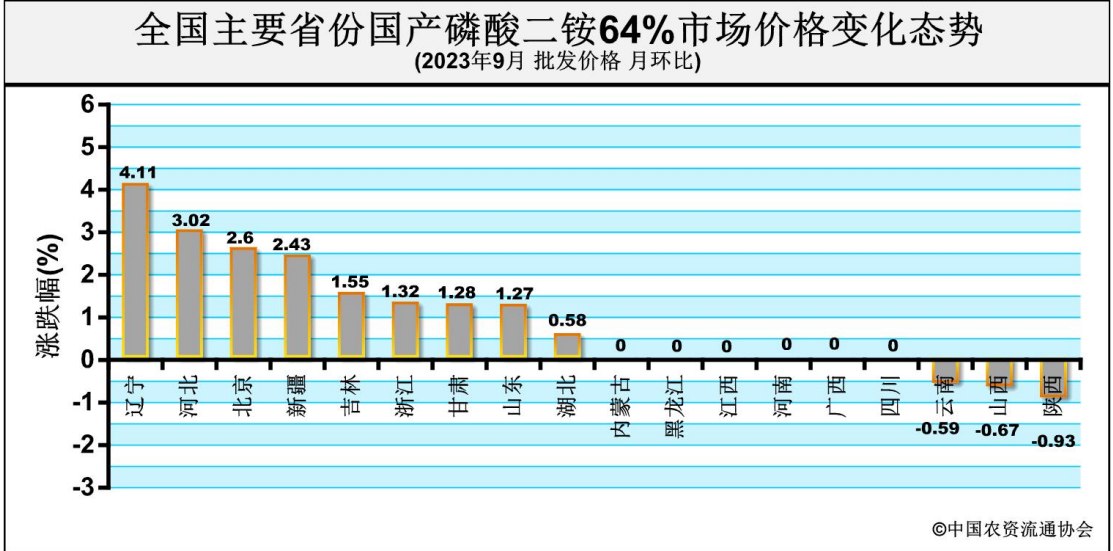


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2023-08-31	2023-09-28		
北京	3850.00	3950.00	100	2.60%
河北	3900.00	4017.78	117.78	3.02%
山西	3710.00	3685.00	-25	-0.67%
内蒙古	3825.00	3825.00	0	0.00%
辽宁	3650.00	3800.00	150	4.11%
吉林	3870.00	3930.00	60	1.55%
黑龙江	3708.33	3708.33	0	0.00%
浙江	3775.00	3825.00	50	1.32%
江西	3500.00	3500.00	0	0.00%
山东	3950.00	4000.00	50	1.27%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3776.00	3798.00	22	0.58%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3650.00	3650.00	0	0.00%
云南	3656.67	3635.00	-21.67	-0.59%

陕西	4050.00	4012.50	-37.5	-0.93%
甘肃	3915.00	3965.00	50	1.28%
新疆	3905.00	4000.00	95	2.43%

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 9 月磷酸二铵企业平均开工率约为 73.68%，月环比增加 0.49%；月度产量为 140.1 万吨，月环比增加 3.7 万吨。

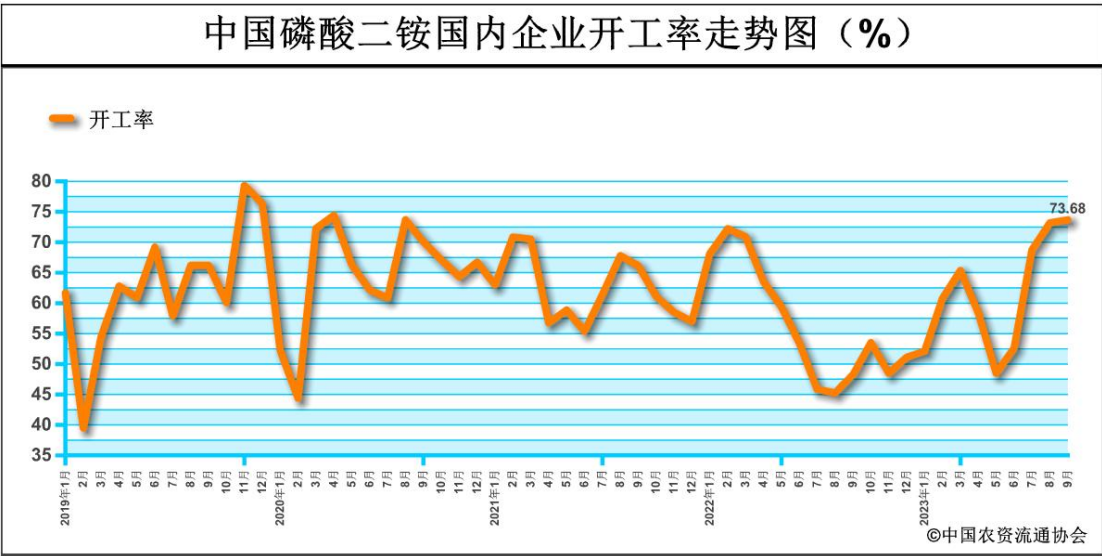


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 9 月，随着市场需求面开始走弱，部分厂家月末减量生产，企业开工整体小幅下滑。9 月一铵企业平均开工率约为 59.89%，较上月窄幅下滑 0.72%；月产量为 100.02 万吨，月环比减少 1.2 万吨。

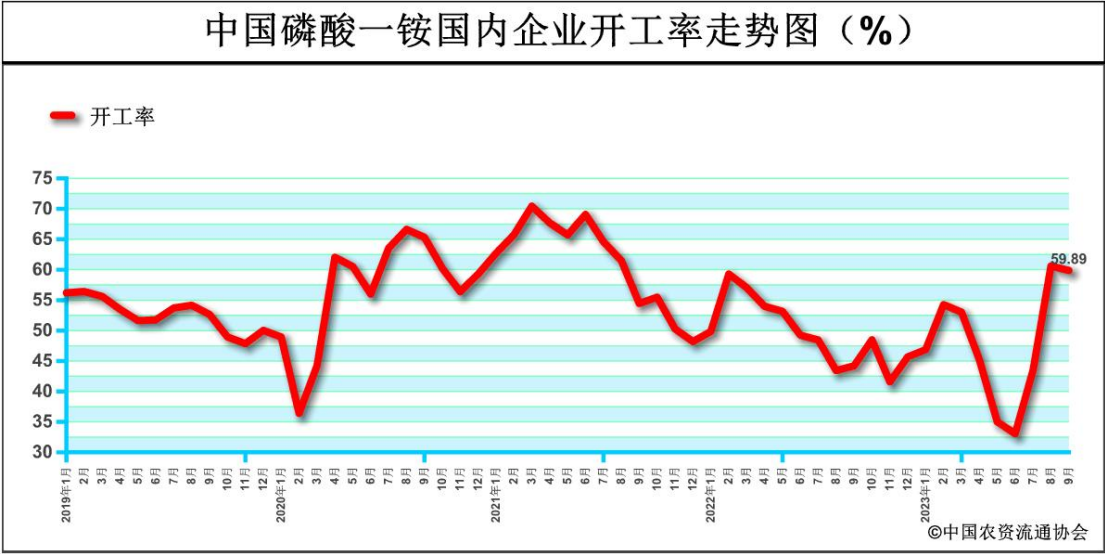


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 9 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 12.93 万吨，与上月末的 9.8 万吨相比，增加 3.13 万吨。

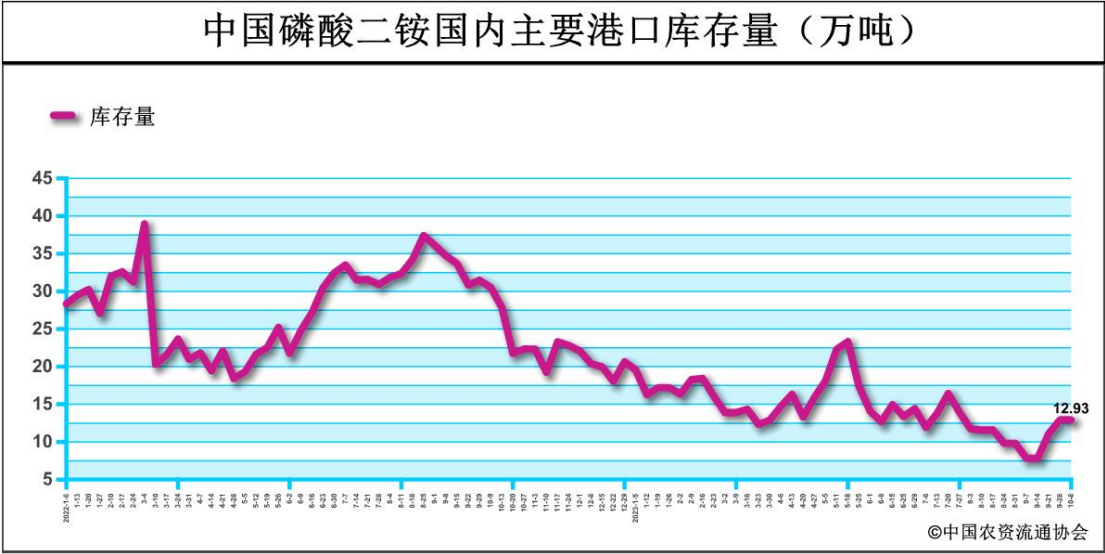


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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

品种	港口	变化幅度 （万吨）	库存（万吨）	
			2023-09-28	2023-08-31
磷酸二铵	营口港	0	0	0

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	-1	5	6
	防城港	0.13	2.93	2.8
	北海港	4	5	1
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	3.13	12.93	9.8

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

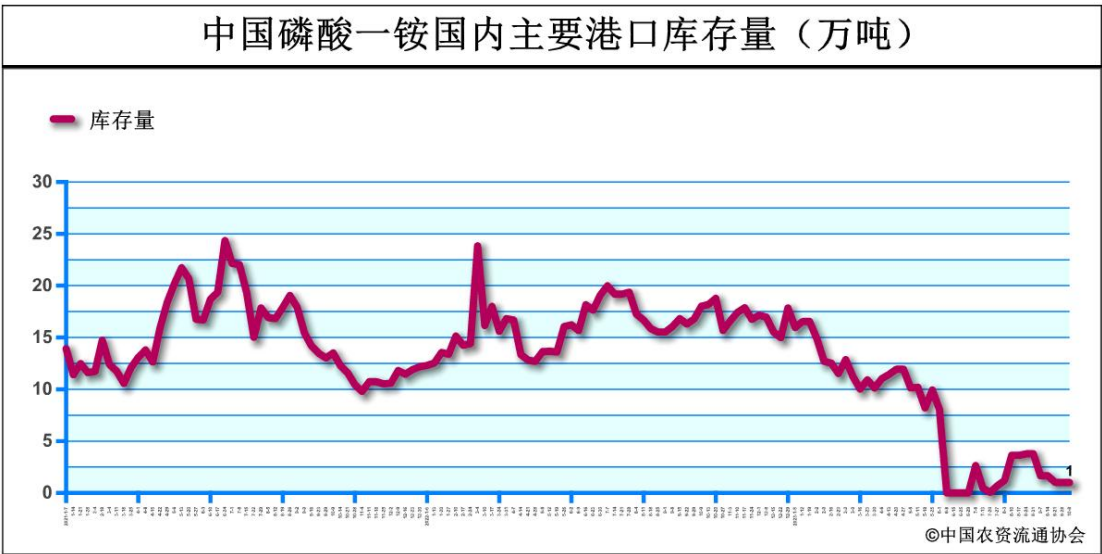


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2023 年 9 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 1 万吨，与上月末的 3.77 万吨相比，减少 2.77 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）	
			2023-09-28	2023-08-31
磷酸一铵	营口港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	防城港	-2.77	1	3.77
	北海港	0	0	0
库存	合计	-2.77	1	3.77

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 9 月，二铵企业主要发运前期预收订单或出口订单，市场交投稳定，价格总体保持坚挺运行态势。9 月上旬，随着各地市场到货增加，市场供应紧张态势有所缓解，报价接单企业增加；下旬，受尿素市场行情波动影响，贸易商出货意愿增加，华北，华东等秋季用肥主流地区刚需采买为主，东北市场观望情绪较重。出口市场方面，印度、孟加拉、巴基斯坦等主要进口地区需求持续释放，提振我国二铵出口报价上涨至 575~585 美元/吨 FOB，较 8 月末价格上涨 10~15 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 9 月，原料硫磺价格保持坚挺，液氨、磷矿石价格总体呈上行态势，成本上对一铵支撑增强。9 月中上旬，下游复合肥市场走货情况较好，对原料一铵采购需求增加，一铵生产企业预收待发订单较为充裕；9 月下旬，下游复合肥企业备货量已达 7 成以上，对一铵需求逐步减弱。出口市场方面，2023 年 9 月末中国 55%颗粒一铵出口报价为 417~424 美元/吨 FOB，月环比下跌 3~11 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 1-8 月磷酸二铵累计出口数量为 325.02 万吨，同比增加 50.98%。按产销国统计，2023 年 1-8 月二

铵出口量累计排名前五国依次是印度 202.88 万吨、泰国 19.18 万吨、日本 18.34 万吨、越南 17.30 万吨、巴基斯坦 8.23 万吨。

表 12：2023 年 1-8 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	202.88	106293.29
泰国	19.18	9911.44
日本	18.34	11308.68
越南	17.30	8547.63
巴基斯坦	8.23	5670.93
总计	325.02	173801.69

按单月出口统计数据来看，2023 年 8 月磷酸二铵出口量为 32.91 万吨，较上月减少 35.48%；较去年同期减少 36.53%。按产销国统计，2023 年 8 月二铵出口排名前五国依次是印度 12.94 万吨、越南 4.62 万吨、新西兰 3.03 万吨、墨西哥 3.01 万吨、泰国 2.65 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是云南省 11.79 万吨、湖北省 10.01 万吨、贵州省 7.62 万吨。

表 13：2023 年 8 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	12.94	5573.38
越南	4.62	1999.24
新西兰	3.03	1525.92
墨西哥	3.01	1305.30
泰国	2.65	1132.06
总计	32.91	14482.31

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-8 月磷酸一铵累计出口数量为 144.91 万吨，同比增加 21.43%。按产销国统计，2023 年 1-8 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 66.06 万吨、阿根廷 28.26 万吨、澳大利亚 14.93 万吨、马来西亚 5.97 万吨、智利 5.76 万吨。

表 14：2023 年 1-8 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	66.06	32384.68
阿根廷	28.26	13082.21
澳大利亚	14.93	10377.13
马来西亚	5.97	2908.97
智利	5.76	3305.38
总计	144.91	83660.99

按单月出口统计数据来看，2023 年 8 月磷酸一铵出口量为 32.24 万吨，月环比增加 61.52%，较去年同期增加 106.01%。按产销国统计，8 月一铵出口排名前五国依次是巴西 17.34 万吨、阿根廷 7.20 万吨、墨西哥 2.37 万吨、马来西亚 1.14 万吨、印度尼西亚 0.76 万吨。

表 15：2023 年 8 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	17.34	6521.25
阿根廷	7.20	2885.00
墨西哥	2.37	1026.28
马来西亚	1.14	468.72
印度尼西亚	0.76	340.51
总计	32.24	13470.04

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2023 年 9 月，国产硫磺价格总体保持坚挺。截至 9 月末，国产固硫均价 1087 元/吨，月环比涨 13 元/吨，涨幅为 1.21%，国产液硫均价 1027 元/吨，月环比涨 87 元/吨，涨幅为 9.26%。港口硫磺价格震荡波动运行。9 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1100 元/吨，月环比持平。

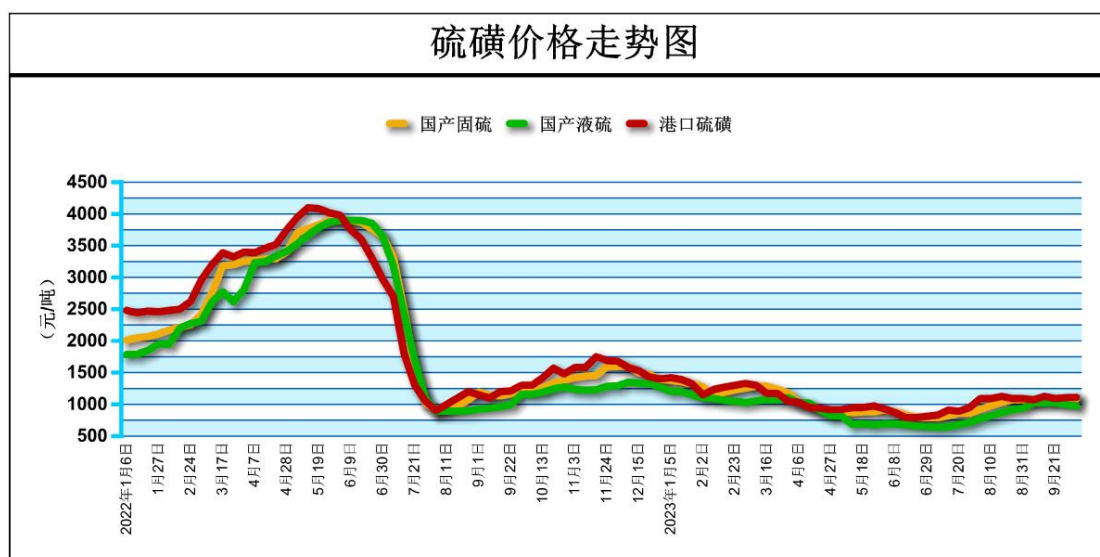


图 25: 硫磺价格走势走势图

5.2 磷矿石市场情况

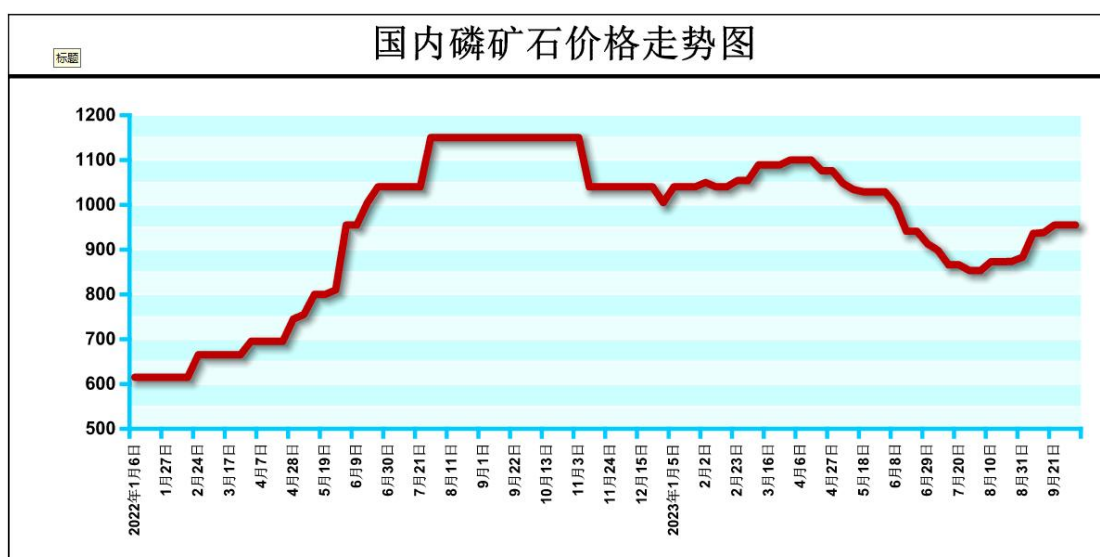


图 26: 国内磷矿石价格走势走势图

2023 年 9 月，磷矿石市场延续上行走势，各厂区价格稳中探涨。9 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 960~980 元/吨，月环比上涨 130~160 元/吨；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 930~970 元/吨，月环比上涨 120~130 元/吨；云南地区报价较为混乱，30%品位磷矿石到厂价 920~1000 元/吨。国庆节后，下

游需求逐步减弱，磷矿石市场供应稳定，预计短期内价格持稳运行，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 9 月，液氨市场窄幅震荡波动，价格成交重心上移。9 月末液氨出厂均价为 3495 元/吨，较上月均价上涨 331 元/吨，涨幅为 10.46%，月末主产区出厂价格 3500~4000 元/吨。

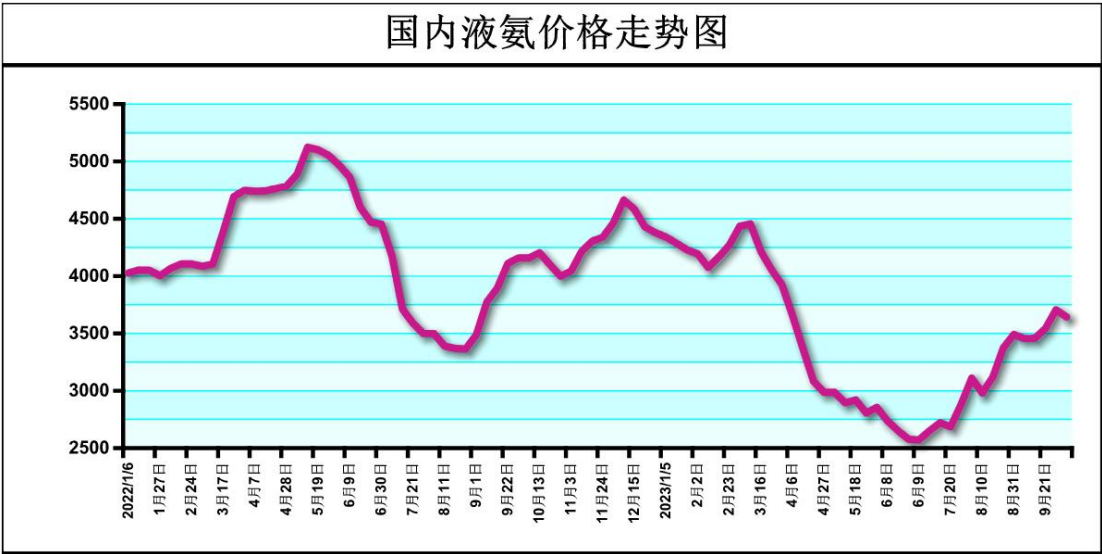


图 27：国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2023 年 9 月，国际市场需求向好，二铵主要进口国印度、巴基斯坦以及孟加拉国需求继续跟进，招标采购频频，支撑国际市场行情。价格方面，9 月末与 8 月末相比，美国坦帕港、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别 FOB 为 570 美元/吨、521~560 美元/吨、575~585 美元/吨，月环比低端上涨 15~21 美元/吨，高端上涨 10~36 美元/吨；突尼斯 FOB 为 570~590 美元/吨，月环比低端下跌 10 美元/吨，高端持稳；摩洛哥 FOB 为 570~600 美元/吨，月环比

低端上涨 40 美元/吨，高端持稳；印度 CFR 为 592~596 美元/吨，月环比低端上涨 40 美元/吨，高端上涨 40 美元/吨；巴基斯坦 CFR 为 600~605 美元/吨，月环比低端上涨 42 美元/吨，高端上涨 47 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	2023-09-28	2023-08-31
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+20	+20	570	550
	突尼斯	-10	0	570~590	580~590
	摩洛哥	+40	0	570~600	530~600
	俄罗斯波罗的海/黑海	+21	+36	521~560	500~524
	中国	+15	+10	575~585	560~575
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+40	+40	592~596	552~556
	巴基斯坦	+42	+47	600~605	558

数据来源：根据相关材料整理

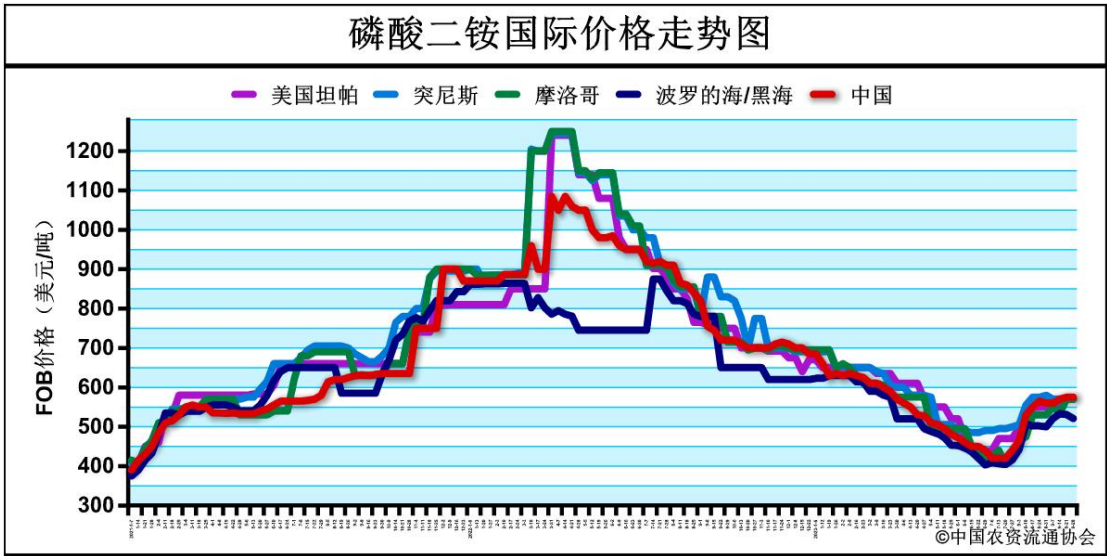


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

2023 年 9 月，国际市场需求一般，磷酸一铵价格盘整波动运行。价格月环比方面，9 月末与 8 月末相比，波罗的海 FOB 为 512~514 美元/吨，低端上涨 17 美元/吨，高端上涨 14 美元/吨；中

国 55%磷酸一铵 FOB 为 417~424 美元/吨，低端下跌 3 美元/吨，高端下跌 11 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 519~657 美元/吨，低端上涨 10 美元/吨，高端上涨 57 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 506~653 美元/吨，低端上涨 4 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨。

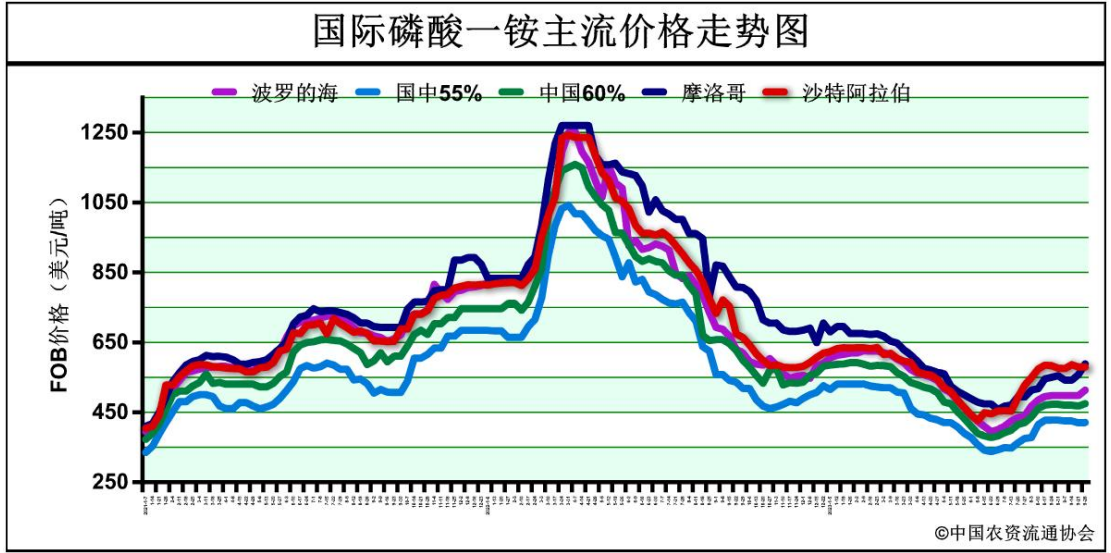


图 29: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势走势图

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	2023-09-28	2023-08-31
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+17	+14	512~514	495~500
	中国 55%	-3	-11	417~424	420~435
	摩洛哥	+10	+57	519~657	509~600
	沙特阿拉伯(KSA)	+4	+3	506~653	502~650

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 10 月份，从供应来看，原料硫磺价格震荡上行、液氨价格弱势整理，磷矿石价格持稳运行，二铵成本区间波动运行。需求方面，秋季市场进入尾声，随着华北、华东等地小麦种植开始，秋季市场也将基本结束，而东北地区等主要冬储市场对当前价格持观望态度。出口方面，印度等二铵主

要进口国采购需求放缓。预计后期二铵价格稳中回落，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 10 月份，从供应来看，硫磺价格震荡上行、液氨价格弱势整理，磷矿石价格持稳运行，成本上对一铵价格支撑尚可，企业预收订单逐步减少，后期开工或有所下滑。需求方面，下游复合肥企业到货增加，对一铵采购需求或减弱，按需采购为主。国际市场方面，巴西、阿根廷等南美市场进口需求寡淡。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。

国内氯化钾价格总体平稳运行

一、国内氯化钾市场表现

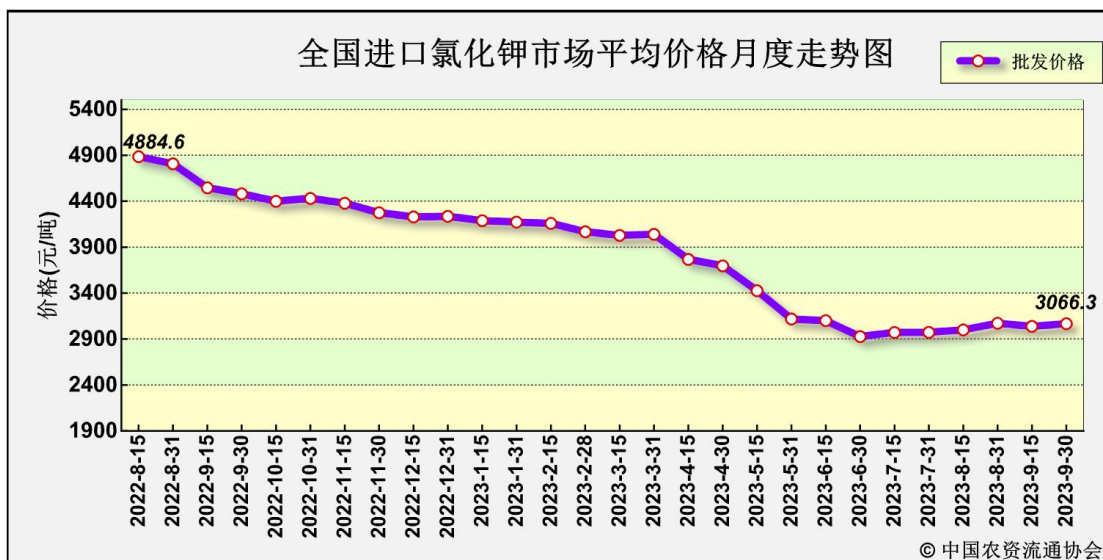


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2023 年 9 月国内氯化钾价格持稳运行。2023 年 9 月 28 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3108.0 元/吨、3066.33 元/吨，月环比分别上涨 38 元/吨、下跌 5 元/吨，幅度分别为涨 1.24%、跌 0.16%；与去年同期相比分别下跌 1138.88 元/吨、1413.93 元/吨，跌幅分别为 26.82%、31.56%。

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 9 月 CKPI 稳中下行，从 2023 年 9 月 4 日的 2633.33 点下行至 2023 年 10 月 9 日的 2593.44 点，共下跌 39.89 点，跌幅为 1.51%。2023 年 10 月 9 日 CKPI 同比下跌 1552.51 点，跌幅为 37.45%；比基期上涨 615.84 点，涨幅为 31.14%。

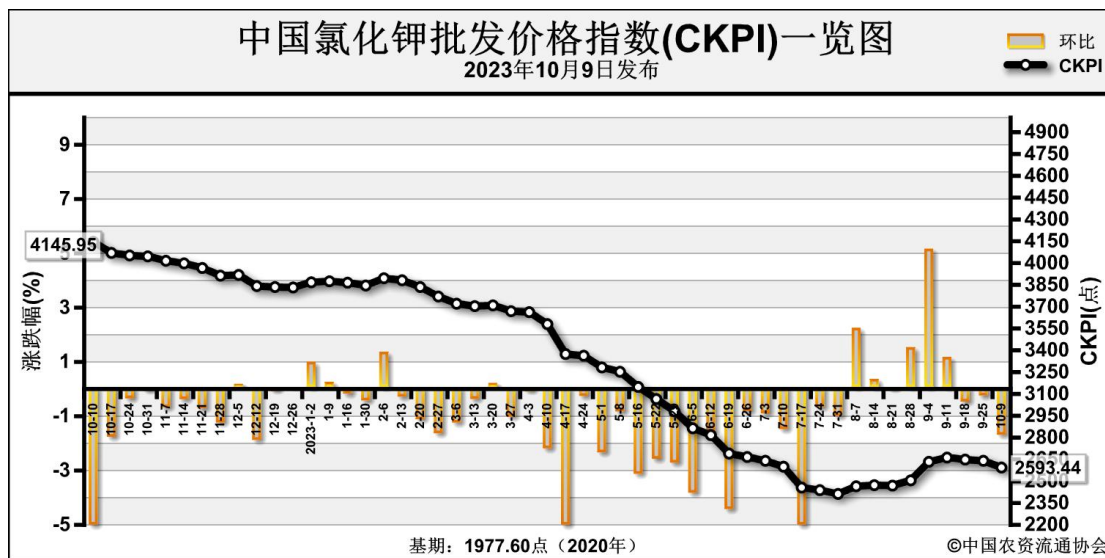


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

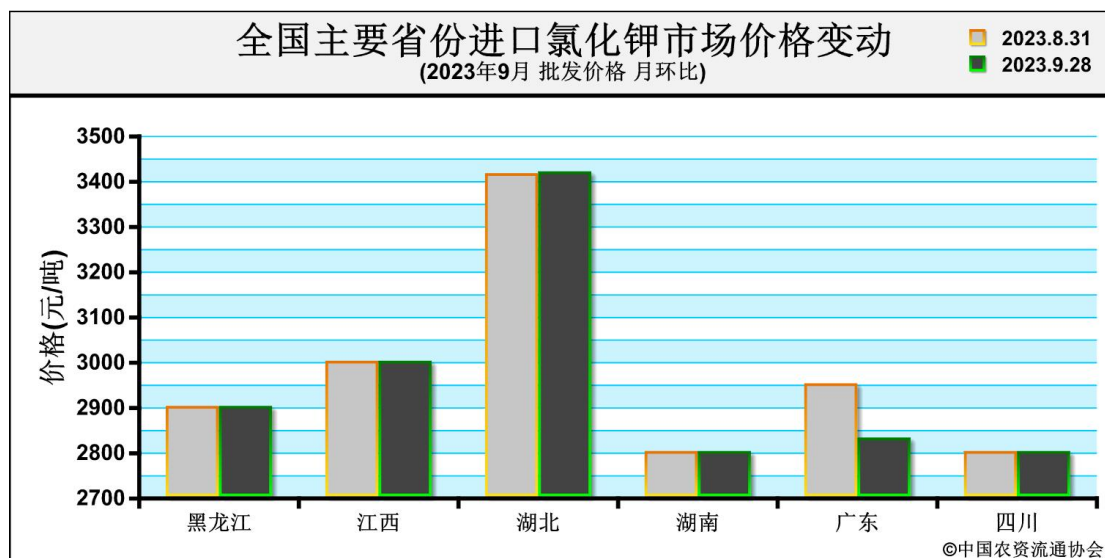


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2023 年 9 月, 根据协会监测数据显示, 湖北地区价格上调 4.28 元/吨, 广东地区价格下跌 120 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	2023-08-31	2023-09-28	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	2900.00	2900.00	0	0.00%
	江西	3000.00	3000.00	0	0.00%

	湖北	3414.29	3418.57	4.28	0.13%
	湖南	2800.00	2800.00	0	0.00%
	广东	2950.00	2830.00	-120	-4.07%
	四川	2800.00	2800.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

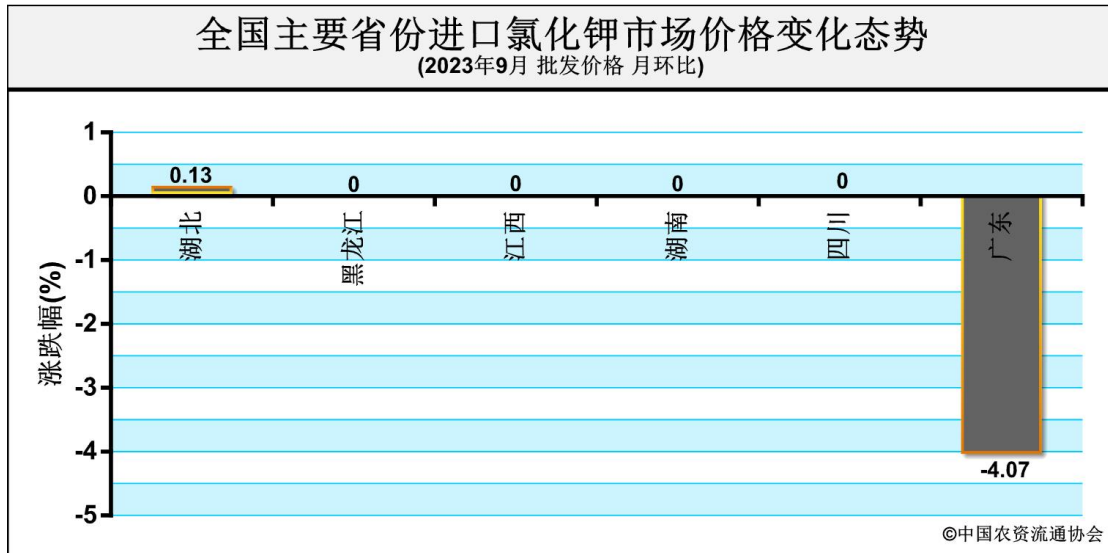


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面,9月份氯化钾产品 60%基准现汇铁路到站价 2660 元/吨,较 8 月报价上涨 280 元/吨。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,港口放货量持续增加,港口库存持续回升,9 月末参考主流报价 62%俄白钾港口报价 2800~2850 元/吨左右,较 8 月末价格下跌 200 元/吨;老挝白钾 2650~2700 元/吨左右,较 8 月末价格下跌 100 元/吨。

边贸钾方面,基本无货,2023 年 9 月末满洲里口岸 62%俄白钾 2850 元/吨左右,环比 8 月末价格上涨 250~300 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 9 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)	
			2023/09/28	2023/08/31
氯化钾	营口港	5.2	19	13.8
	青岛港	4.7	21	16.3
	烟台港	-10	45	55
	连云港	5.1	38.2	33.1
	南京港	1.5	11	9.5
	镇江港	-2	27	29
	防城港	3.33	15.08	11.75
	北海港	2	12	10
	湛江港	-4	25	29
	赤湾港	-1	24	25
库存	合计	4.83	237.28	232.45

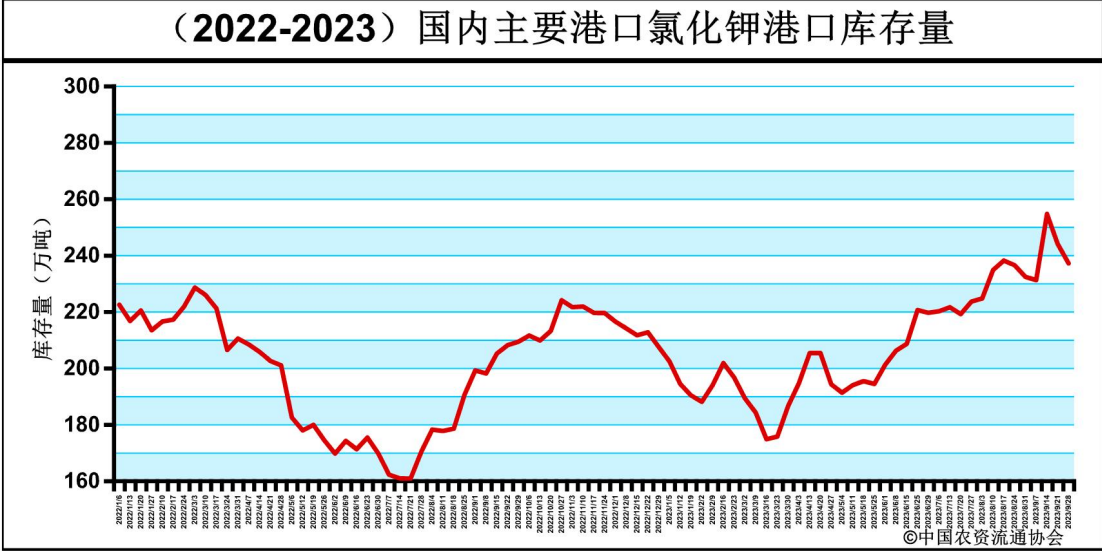


图 34: 氯化钾港口库存走势图

数据来源: 根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

9 月上半月氯化钾市场秋季备肥期缩短, 下游复合肥以小麦肥为主, 需求持续回暖, 下游复合肥前期订单充裕, 新单成交一般, 复合肥企业平均开工率维持在 50%左右; 下半月随着秋季备肥逐渐收尾, 复合肥厂对氯化钾的需求减弱, 按需采购为主, 经销商

观望气氛浓厚，复合肥企业整体开工率由 50%下跌至 42%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2023 年 8 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 80.62 万吨，月环比下降 19.0%，同比增加 5.23%。从进口来源看，8 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 19.93 万吨、19.75 万吨、12.99 万吨、12.44 万吨和 9.6 万吨。

表 20：2023 年 8 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	19.93	6063.48
老挝	19.75	6097.16
加拿大	12.99	4013.42
俄罗斯	12.44	3844.73
约旦	9.60	2949.70
总计	80.62	24848.50

数据来源：中国海关

2023 年 1-8 月，国内氯化钾累计进口 702.01 万吨，同比增加 27.3%。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 254.25 万吨、134.15 万吨、110.97 万吨、90.33 万吨、55.21 万吨。

表 21：2023 年 1-8 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	254.25	119862.45
俄罗斯	134.15	59779.12
老挝	110.97	44445.50
加拿大	90.33	45863.87
约旦	55.21	27793.04
总计	702.01	326383.68

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22: 2023 年 9 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	2023-09-28	2023-08-31
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-4	-8	263~293	267~301
	西北欧	-16	-19	252~410	268~429
	波罗的海/黑海	-19	-17	236~298	255~315
	以色列	-3	-17	299~409	302~426
	CFR 东南亚	0	+10	330~360	330~350
	CFR 巴西	0	-10	350~360	350~370

数据来源：根据相关材料整理

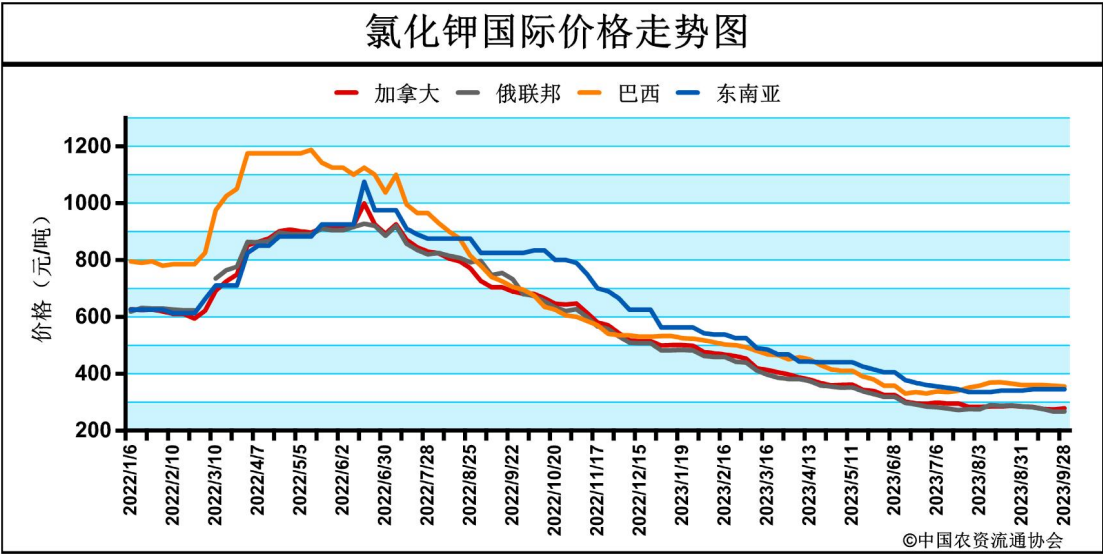


图 35: 氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

全球钾肥交易量较低，东南亚和巴西的需求预计将在 10 月下旬增加，对巴西物流的担忧可能意味着需求恢复的时间早晚，而东南亚已经触底的观点可能会吸引更多买家回归。

价格月环比方面，2023 年 9 月末与 8 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 4 美元/吨，高端下跌 8 美元/吨，为 263~293 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 16 美元/吨，高端下跌 19 美

元/吨，为 252~410 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 19 美元/吨，高端下跌 17 美元/吨，为 236~298 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 3 美元/吨，高端下跌 17 美元/吨，为 299~409 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端平稳，高端上涨 10 美元/吨，为 330~360 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端平稳，高端下跌 10 美元/吨，为 350~360 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

当前国内氯化钾秋季备肥基本结束，下游复合肥厂对氯化钾需求减弱，国内港存量维持在 240 万吨左右，边贸少量到货。国际市场价格短期内持稳稳定。综上，预计近期氯化钾价格稳中偏弱运行，下行的可能性较大。

秋肥市场持续推进 复合肥价格先升后稳

一. 国内复合肥现货市场表现

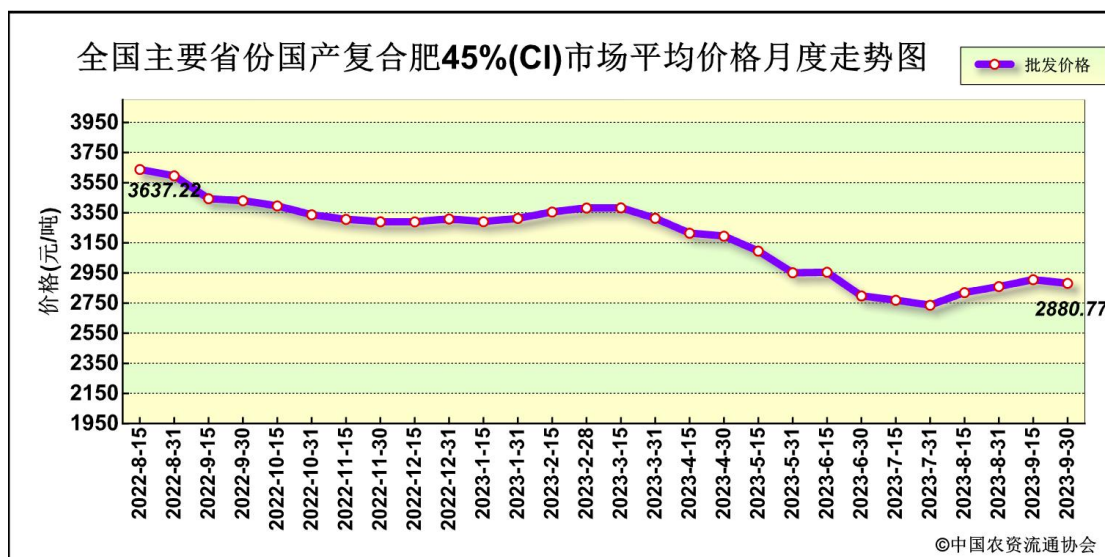


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

9月，秋肥市场持续推进，复合肥价格先升后稳。根据最新监测数据显示，2023年9月28日，全国复合肥45%(CI)市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2705.25元/吨、2880.77元/吨、3099.85元/吨，月环比分别上涨30.09元/吨、21.73元/吨、31.93元/吨，涨幅分别为1.12%、0.76%、1.04%；与去年同期相比分别下跌567.30元/吨、548.92元/吨、541.31元/吨，跌幅分别为17.33%、16.01%、14.87%。

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：9月CCPI持稳运行，从9月4日的3036.08点运行至10月9日的3020.85点，共下跌15.23点，跌幅为0.50%；10月9日CCPI同比下跌494.77点，跌幅为14.07%；比基期上涨743.06点，涨幅为32.62%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：9月CCRI小幅上涨，从9月4日的2941.77点运行至10月9日的2976.30点，共上涨34.53点，涨幅为1.17%；10月9日CCRI同比下跌520.31点，跌幅为14.88%；比基期上涨585.04点，涨幅为24.47%。

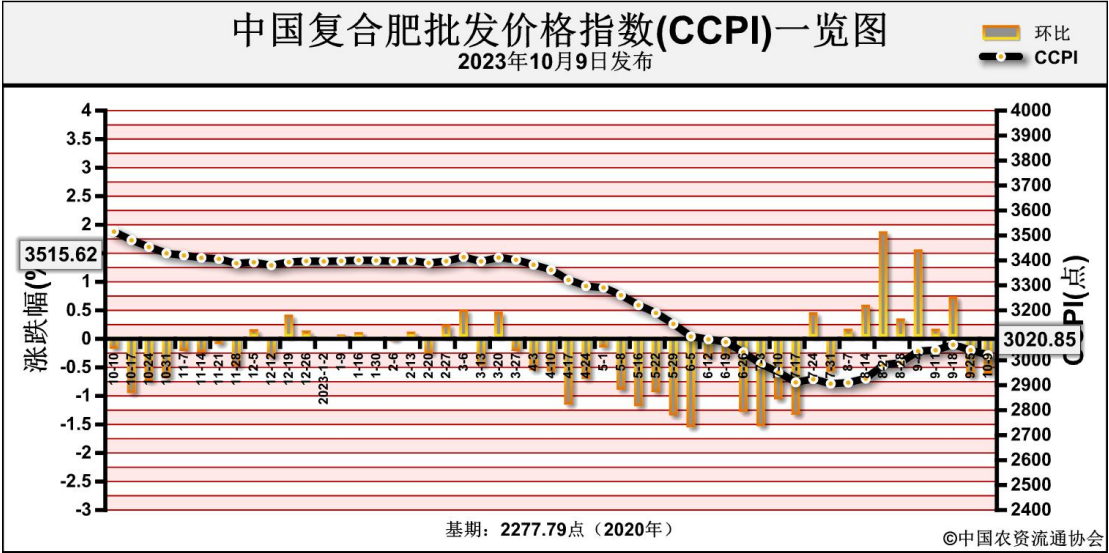


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

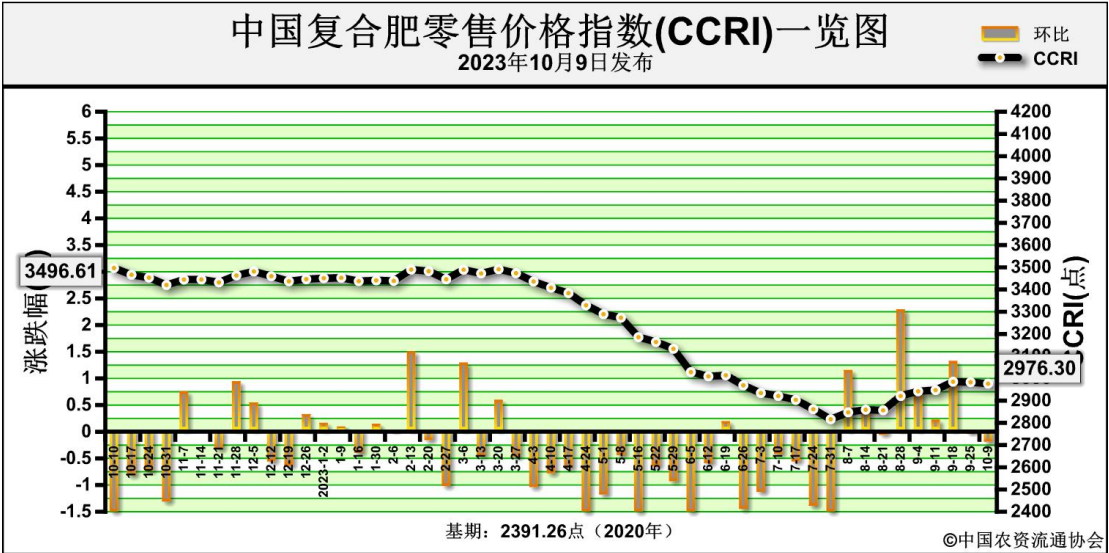


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

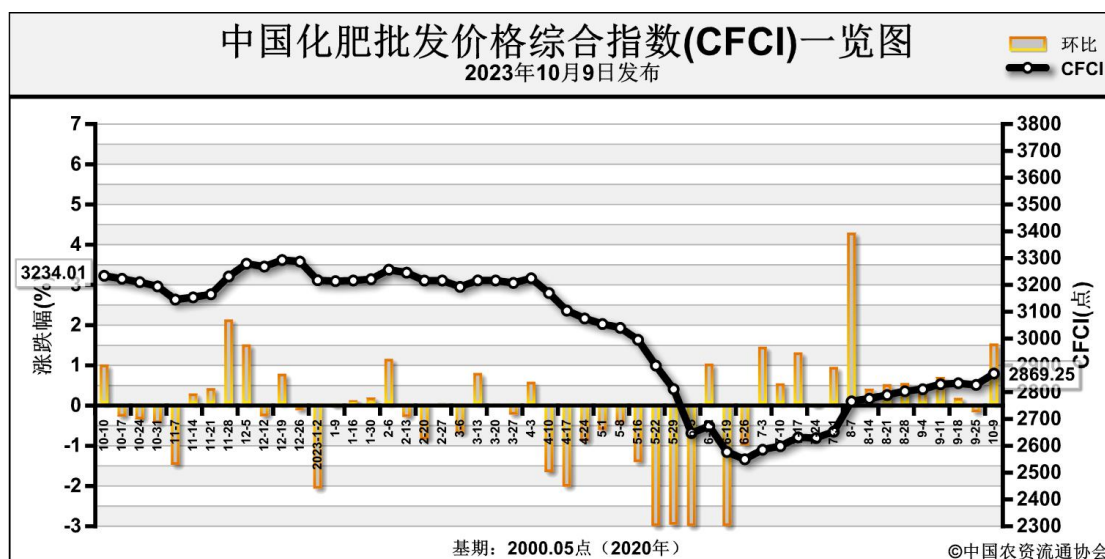


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面: 9月CFCI小幅上涨, 从9月4日的2811.00点运行至10月9日的2869.25点, 共上涨58.25点, 涨幅为2.07%; 10月9日CFCI同比下跌364.76点, 跌幅为11.28%; 比基期上涨869.20点, 涨幅为43.46%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示, 9月, 国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价以上涨为主。其中陕西、新疆、四川、山东、江苏、湖北、江西、河北、福建、广西10省区价格上涨10.66~150元/吨, 云南、吉林、山西3省价格下跌5~426.67元/吨, 其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看, 涨幅最大的3个省依次是陕西、新疆、四川, 涨幅分别为5.51%、5.36%、4.37%; 跌幅最大的3个省市依次是云南、吉林、山西, 跌幅分别为12.94%、7.83%、0.17%。

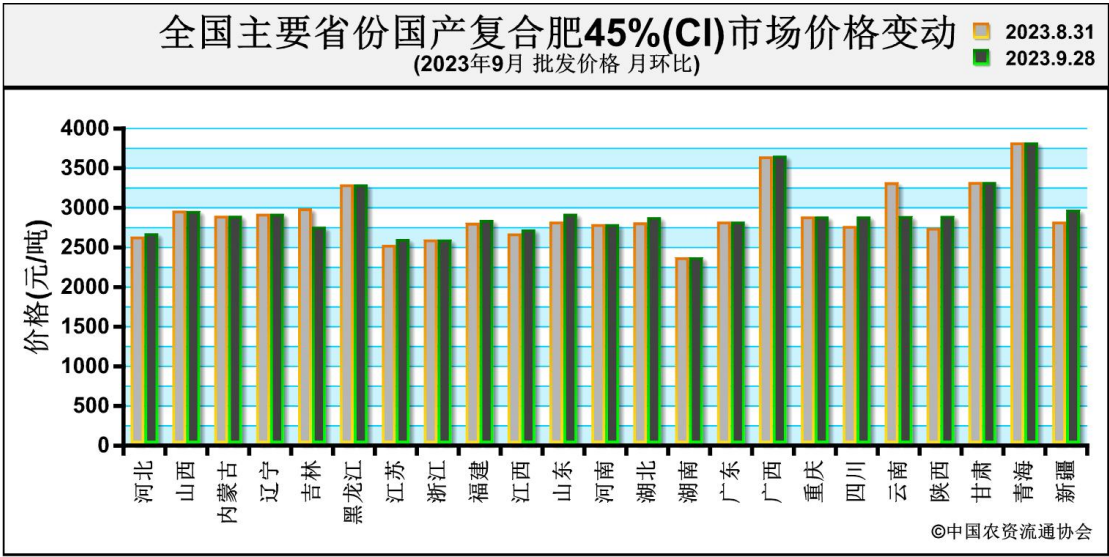


图 40: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2023-08-31 (元/吨)	2023-09-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
	河北	2611.11	2652.22	41.11	1.57%
	山西	2940.00	2935.00	-5.00	-0.17%
	内蒙古	2875.00	2875.00	0.00	0.00%
	辽宁	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	吉林	2967.50	2735.00	-232.50	-7.83%
	黑龙江	3270.00	3270.00	0.00	0.00%
	江苏	2505.79	2580.00	74.21	2.96%
	浙江	2575.00	2575.00	0.00	0.00%
	福建	2785.00	2820.00	35.00	1.26%
	江西	2650.00	2700.00	50.00	1.89%
	山东	2800.00	2900.00	100.00	3.57%
	河南	2767.50	2767.50	0.00	0.00%
	湖北	2790.00	2855.86	65.86	2.36%
	湖南	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	广东	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	广西	3622.67	3633.33	10.66	0.29%
	重庆	2865.00	2865.00	0.00	0.00%
	四川	2745.00	2865.00	120.00	4.37%
	云南	3296.67	2870.00	-426.67	-12.94%
	陕西	2722.50	2872.50	150.00	5.51%
	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%

	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2800.00	2950.00	150.00	5.36%

数据来源：中国农资流通协会

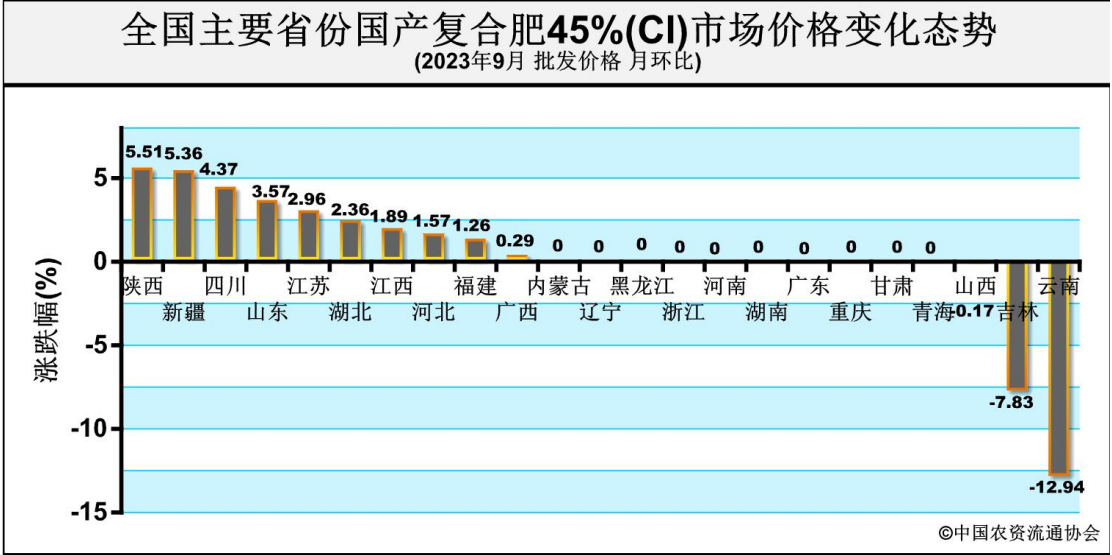


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

9 月，复合肥企业持续发运秋季订单，整体开工率持续回升；至下旬，秋肥市场进入尾声，市场新单成交清淡，企业开工率有所下滑。9 月，国内复合肥企业月平均开工率为 49.50%，较 8 月增加 4.96 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

9 月末，国内主要港口复合肥库存为 13.95 万吨，较 8 月末的 13.28 万吨，增加 0.67 万吨，增幅为 5.05%。

表 24：2023 年 9 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）	
			2023-09-28	2023-08-31
复合肥	防城港	-1.52	0.76	2.28
	赤湾港	+1.00	12.00	11.00

	营口港	+1.19	1.19	0.00
港口库存	合计	+0.67	13.95	13.28

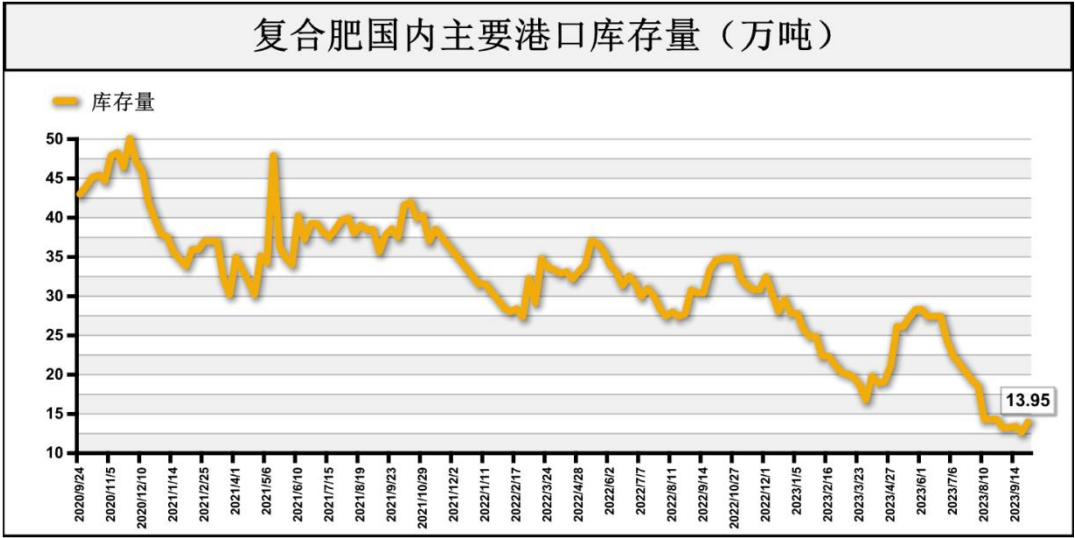


图 42：复合肥料国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥料市场需求情况

9月，复合肥料企业持续发运秋季肥预收订单，市场货源下沉速度加快。至下旬，秋肥市场接近尾声，市场需求较清淡，经销商按需采购为主，新单成交有限。

四．复合肥料进出口量情况

据海关数据统计，2023年8月，我国三元复合肥料进口量较2022年有所减少，出口量有所增加。8月三元复合肥料进口量为9.98万吨，月环比减少26.49%，同比减少33.10%；出口量为10.33万吨，月环比增加46.44%，同比增加117.50%。

2023年1-8月，我国三元复合肥料进出口量较2022年同期均有所增加。2023年1-8月，我国三元复合肥料累计进口86.78万吨，同比增加46.78%；累计出口59.01万吨，同比增加66.36%。

2023 年 1-8 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 30.57 万吨、29.50 万吨、14.80 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 16.93 万吨、10.43 万吨、4.57 万吨。

表 25：2023 年 8 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
挪威	4.56	2729.15	菲律宾	3.38	982.13
比利时	3.29	2041.26	莫桑比克	2.80	890.33
俄罗斯	1.65	645.58	印度尼西亚	0.39	138.30
以色列	0.26	358.46	澳大利亚	0.30	169.66
荷兰	0.05	116.87	柬埔寨	0.08	35.60
全部市场	9.98	6173.10	全部市场	10.33	3786.34

表 25：2023 年 1-8 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	30.57	14249.17	缅甸	16.93	6186.17
挪威	29.50	19433.59	菲律宾	10.43	3400.35
比利时	14.80	9991.97	印度尼西亚	4.57	2353.76
芬兰	6.90	5359.96	越南	4.45	2072.14
德国	1.45	1111.61	马来西亚	3.48	1724.79
全部市场	86.78	56102.90	全部市场	59.01	27140.01

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

9 月，尿素价格持稳运行。供给方面，尿素企业月均开工率为 79.32%，较 8 月减少 4.00 个百分点，市场供给小幅下滑。需求方面，尿素农业需求总体清淡；工业需求方面，复合肥企业积极生产前期订单，开工率回暖，对尿素的采购需求增加。

5.2 磷酸一铵情况

9月，磷酸一铵价格小幅探涨。供给方面，一铵企业月平均开工率为59.89%，较8月减少0.72个百分点，市场供给基本平稳。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。原料方面，硫磺价格震荡运行，磷矿石价格走势平稳，液氨价格小幅上涨，一铵成本有所增加。

5.3 氯化钾情况

9月，氯化钾价格小幅上涨。供给方面，9月盐湖基准产品60%粉晶到站价为2660元/吨。港口钾持续限售，至月末放货量有所增加；边贸钾方面，中欧班列新货源近期暂无到货，可售现货较少。需求方面，需求方面，复合肥企业开工持续回暖。

六．复合肥市场后市预测

10月，复合肥秋季市场收尾，价格持稳运行为主。供给方面，受市场需求转淡、供暖季到来等因素影响，复合肥企业开工率将小幅下滑。需求方面，秋季市场进入收尾阶段，经销商按需补仓为主，新单成交清淡。原料方面，尿素价格持稳运行，磷酸一铵、氯化钾价格小幅上涨，复合肥成本略有增加。综上，预计短期内复合肥价格以稳为主。

原药供需博弈 新周期开启在即

一、市场行情监测

9 月份，上游高温停产检修后，开工率陆续恢复，受基础化工原料上涨的影响，成本压力凸显，主动去库存意愿弱。下游询盘清淡，密切关注行情波动。海外市场待市场稳定后，择机补库存建仓，现阶段仍以刚需采购为主。国内市场正值资金回笼、市场规划关键期，价值洼地产品关注热度高。市场供需博弈持续，未来国内外市场补库存周期开启时间点将影响市场走势。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 10 月 1 日，中农立华原药价格指数报 87.71 点，同比去年大跌 37.4%，环比上月下跌 1.85%。除草剂市场走势分化不一，杀虫剂部分品种供应偏紧，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，37%产品下跌。

除草剂市场。2023 年 10 月 1 日，中农立华除草剂原药价格指数报 99.44 点，同比去年大跌 41.0%，环比上月下跌 3.11%。灭生性除草剂刚需补货：草甘膦原药成本上涨，市场上观望情绪占据主导；草铵膦原药持续处于低位横盘阶段，等待海外市场需求释放；精草铵膦市场格局重塑，终端性价比进一步凸显。选择性除草剂刚需补货为主，部分品种货源紧张。

草铵膦原药国内制剂端需求弱勢，海外订单成交占主体，内贸零星补货，渠道变现货源价格略低，价格报到 6.2 万元/吨；草

甘膦原药近期受醋酸价格上涨，成本上行，厂家报价坚挺，市场成交以刚需补货为主，报到 3 万元/吨；精草铵膦原药下游市场布局热度高，终端制剂性价比决定市场成交量，价格报至 10.5 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 原药成本上涨，货源紧张，出口排单为主，厂家挺价意愿强，价格报到 1.5 万元/吨；二甲戊灵原药销售周期基本结束，新备货周期逐步启动，价格报到 6 万元/吨。

灭草松原药厂家渠道库存低位，目前以出口为主，国内市场用药偏后，市场报到 8.8 万元/吨；灭草松水剂终端市场等待厂家政策来决定备货进度，市场价格报到 3.4 万元/吨；噁草酮原药报价 18.5 万元/吨，市场淡季盘整，等待新的备货周期。

氟磺胺草醚原药内贸销售结束，以出口为主，价格报到 13.5 万元/吨；异噁草松原药国内补货结束，市场低含量货源价格报到 7.4 万元/吨；乙氧氟草醚原药国内大蒜田备货结束，出口零散补单，价格报到 15 万元/吨。

玉米田除草剂销售季节结束，厂家陆续出台淡储政策。莠去津原药报到 3 万元/吨；硝磺草酮原药国内产能充足，厂家出台冬储政策，报到 10.5 万元/吨以内；烟嘧磺隆原药内贸结束，主供出口，厂家报 20 万元/吨。

氟氟草酯原药中间体价格上涨，下游前期低价备货后，近期以观望为主，厂家报到 12 万元/吨；噁唑酰草胺原药市场价格稳定为主，市场价格报到 32 万元/吨；炔草酯原药厂家开车较少，出口为主，内贸备货关注度提升，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，内贸陆续下单，报到 14.5 万元/吨；精喹禾灵原药市场报价到 19.2 万元/吨，处于高位。

烯草酮原药出口需求为主，内贸大豆田用药结束，油菜田用药备货，报到 7 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药小麦田备货关注度，出口订单逐步启动，市场报到 9.6 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；砒嘧磺隆原药市场行情稳定，报到 80 万元/吨。

酰胺类除草剂等待新周期开启，原材料上涨，成本增加。丙草胺原药下游按需补货，报到 3.4 万元/吨；乙草胺原药厂家上调报价，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，价格在 4.2 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 10 月 1 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 78.20 点，同比去年大幅下跌 35.4%，环比上月上涨 1.00%。杀虫剂市场关注度高，新备货周期逐步启动，市场热点品类交替轮动，产品走势分化不一。

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，供给端原药产能稳步释放，下游多按需采购。主要原材料盘整震荡，目前价格报到 39.5 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 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，上游成本承压，上调报价，报到 53 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 9.2 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 7 万元/吨；噻虫胺原药市场库存低位，厂家开工率低，报价 8.5 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 12.6 万元/吨；联苯菊酯原药报到 15.6 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；氟啶虫酰胺原药价格盘整，终端性价比逐步提高，报到 35 万元/吨。

联苯肼酯原药价格低位震荡盘整，刚需及市场备货逐步商谈，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，小厂价格较低，市场报价 30 万元/吨；虫螨腈原药市场刚需补货结束，市场新增产能较多，下游冬储备货未开启，价格报到 17.5 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 6.8 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 16.5 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 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 10 月 1 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 81.12 点，同比去年大跌 31.4%，环比上月跌幅 1.96%。杀菌剂市场维持弱势运行态势，需求稳定释放，原材料价格有所上行，历史低位产品市场补货意愿强。

三唑类产品市场关注度提升，需求稳定，补库存建仓启动。苯醚甲环唑原药报到 11 万元/吨；丙环唑原药报到 9.3 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，补库存意愿提升，现货紧张，期货排单为主；三环唑原药原材料价格有所上扬，价格报到 6 万元/吨；氟环唑原药新备货周期启动，价格报到 41.5 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，出口市场开始增量，市场价格 20.5 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药厂家开工率有所提升，刚需备货为主，报价 17.6 万元/吨；啉菌酯原药刚需补货，行情盘整，市场报到 16.2 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；肟菌酯原药终端制剂产品属于杀菌剂热点品种，性价比凸显，现货紧张，期货排单为主，市场价格报到 33 万元/吨。

多菌灵原药市场价格稳定，报价在 3.8 万元/吨；甲基硫菌灵原药市场价格稳定，厂家备货启动，价格报到 3.8 万元/吨；福美双原药价格 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格报到 9.8 万元/吨；噁霉灵原药市场货源偏紧，价格报到 9 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报到 18 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率降低，低位横盘，关注度高，市场报到 4.8 万元/吨。

啶酰菌胺原药报价 42 万元/吨，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畅，刚需补货为主，价格报到 24.5 万元/吨；烯酰吗啉原药开工率维持低位，厂家去库存意愿降低，市场报到 5.5 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，价格报到 85 万元/吨。

喹啉铜原药市场关注热度高，销售进入淡季，无证小厂非正规货源扰乱市场价格，目前报价 9.3 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料波动盘整，部分品种上涨较快，工厂成本承压，供需博弈中。

CCMP 价格报至 6.8 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报到 4 万元/吨。菊酯类中间体稳定为主，贲亭酸甲酯价格报 4.3 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

市场处于淡旺季转换期，供需博弈盘整。上游受基础原材料价格上涨影响，成本持续承压；海外补库存陆续启动，国内刚需补货叠加储备备货，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。

原料涨后回落 农膜价格僵持整理

一、农膜市场分析与回顾

9 月份农膜市场价格延续上月收盘价，整体市场重心上移。月内，原料聚乙烯价格冲高后回落，工厂前期低价时期多有囤料，工厂生产以消耗低价料为主。当前膜企竞争激烈，加之下游经销商对农膜提价抵触明显，农膜产品调涨困难。截至 9 月 26 日，华北地区双防膜月均主流价格在 10200 元/吨，环比上涨 1.32%，同比下跌 1.68%；地膜月均主流价格在 9094 元/吨，环比上涨 2.56%，同比下跌 2.99%。

本月原料聚乙烯市场价格涨后回落，农膜市场价格延续上月收盘价，华北地区双防膜主流价格收盘至 10000~10400 元/吨，地膜主流价格收盘至 9000~9200 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

原料市场方面：10 月份国内 LLDPE 市场价格或先涨后跌，其中 LLDPE 主流价格在 8200~8650 元/吨。油市价格预计在 85-90 美元/桶之间波动，相对高位的成本支撑仍在。基本面来看，10 月中国 PE 检修损失量预计在 15.39 万吨，较 9 月份减少 11.21 万吨，LLDPE 品种损失量在 9.96 万吨，其中有四川石化全密度装置、广州石化全密度装置以及华南某合资企业二期 LLDPE 装置涉及停车，届时将会对西南地区以及华南地区 LLDPE 货源供应产生影响，其他区域货源供给预计稳定。进口方面，受美联储加息等因素影

响，未来 3 个月进口量或持续下滑，进口货源供应压力不大。需求方面，10-11 月份农膜需求正处旺季，同时受国庆节、购物节等因素支撑，以包装膜为代表的工厂订单尚可，或对价格形成支撑，但月中下旬，新增订单或有下滑，难以对价格形成有力支撑。综上所述，预计 10 月份国内 LLDPE 市场先涨后跌，价格重心或有窄幅下移，需密切关注国庆假期归市，生产企业库存累积情况；11-12 月份部分下游行业开工陆续下滑，整体 LLDPE 行情或进入下滑通道。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 10 月份均价在 8490 元/吨，11 月均价在 8390 元/吨，12 月均价在 8350 元/吨。

需求方面，农膜需求进入旺季，10 月份总体生产开工或延续提升态势。11、12 月伴随天气转冷，农户覆棚时间到来，农膜订单或逐步转向疲软，11 月底棚膜需求或逐步进入尾声，基于农膜经销商多提前下单，因此，11 月份农膜行业开工或延续 10 月高位，12 月份或有明显下滑。成本方面，预计 10 月份国内 LLDPE 市场先涨后跌，价格重心或有窄幅下移，需密切关注国庆假期归市，生产企业库存累积情况；11-12 月份部分下游行业开工陆续下滑，整体 LLDPE 行情或进入下滑通道。农膜成本端支撑走弱，预计农膜价格或范围内波动，价格变动或在 200 元/吨。初步预计 10 月份双防膜价格区间在 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
