

农资快报

第 38 期

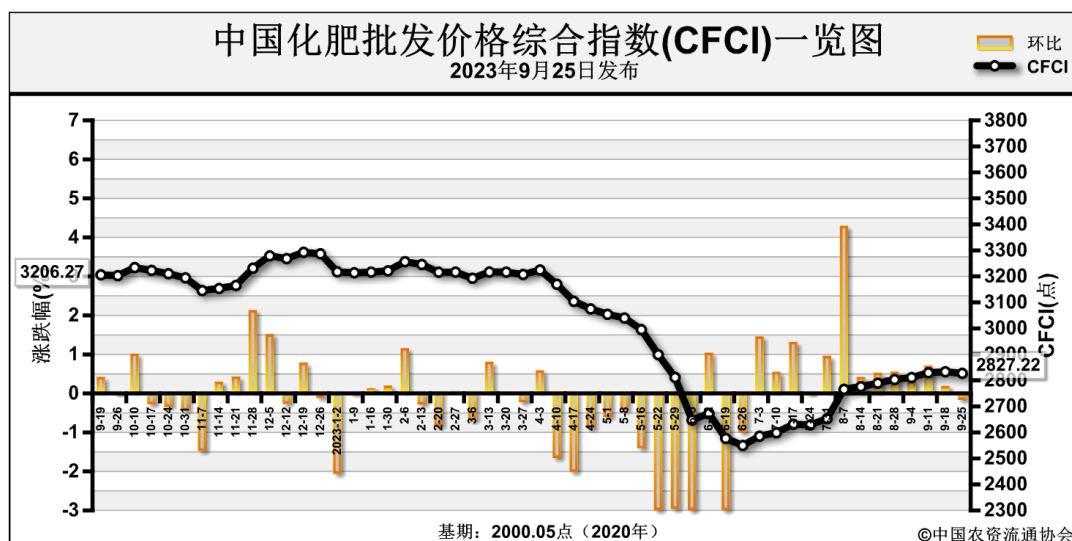
(总第 628 期)

中华全国供销合作总社农资与棉麻局
中国农业生产资料流通协会

2023 年 9 月 25 日

- 【中国尿素系列价格指数分析】
- 【中国磷铵系列价格指数分析】
- 【中国氯化钾批发价格指数分析】
- 【中国复合肥系列价格指数分析】

阅读提示：尿素价格小幅下跌；磷铵价格总体维稳运行；秋季备肥需求减弱，氯化钾价格走低；秋肥市场进入后半程，复合肥价格持稳运行。9 月 25 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2827.22 点，环比下跌 6.12 点，跌幅为 0.22%；同比下跌 375.81 点，跌幅为 11.73%；比基期上涨 827.17 点，涨幅为 41.36%。



尿素价格小幅下跌

一. 国内尿素现货市场表现

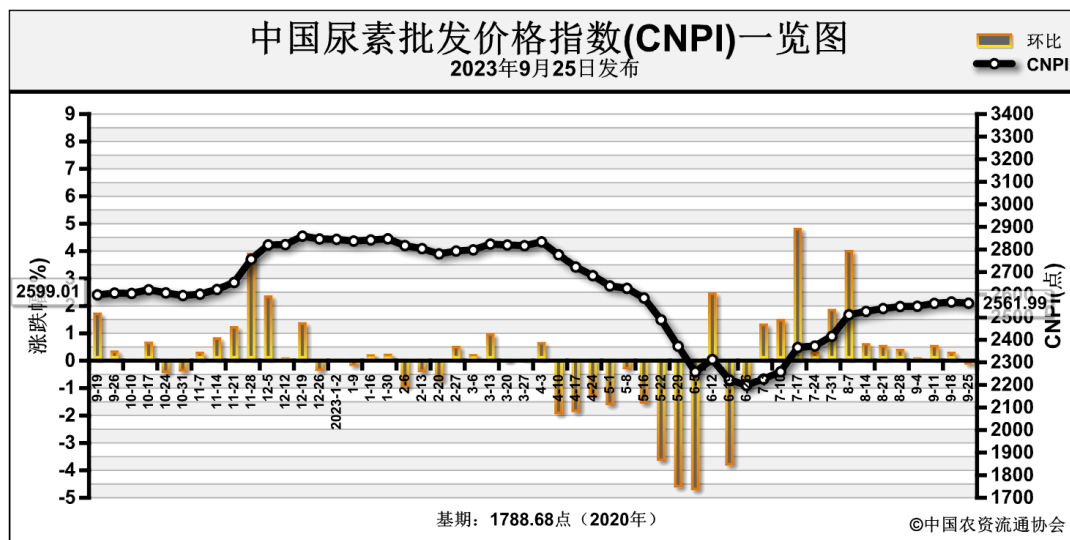
1.1 国内尿素价格指数变化

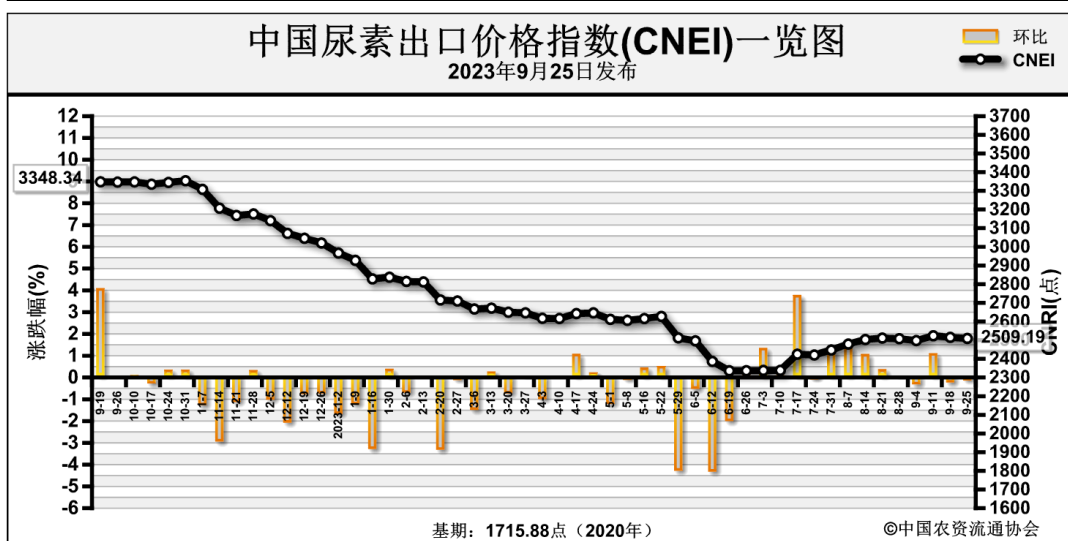
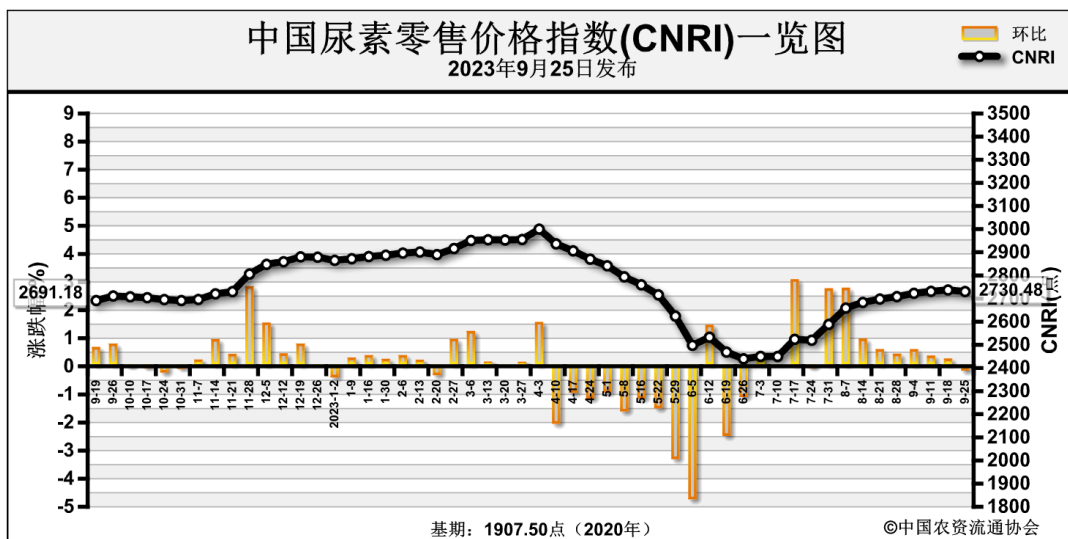
上周（9月18日—9月22日），国内尿素价格小幅下跌。

9月25日中国尿素批发价格指数（CNPI）为2561.99点，环比下跌5.54点，跌幅为0.22%；同比下跌44.76点，跌幅为1.72%；比基期上涨773.31点，涨幅为43.23%。

9月25日中国尿素零售价格指数（CNRI）为2730.48点，环比下跌6.28点，跌幅为0.23%；同比上涨19.32点，涨幅为0.71%；比基期上涨822.98点，涨幅为43.14%。

9月25日中国尿素出口价格指数（CNEI）为2509.19点，环比下跌5.83点，跌幅为0.23%；同比下跌837.66点，跌幅为25.03%；比基期上涨793.31点，涨幅为46.23%。





数据来源：中国农资流通协会

1.2 国内尿素市场价格动态

上周，国内尿素批发价格周环比小幅下跌为主。其中云南、陕西、吉林、湖北、福建、湖南等 6 省区市价格周环比上涨 20~70 元/吨，河北、浙江、江苏、广东、四川、安徽、广西、新疆、重庆等 9 省区市价格周环比下跌 2~30 元/吨，其余地区价格持稳。

上周，国内尿素零售价格周环比小幅下跌为主。其中福建、陕西、吉林、湖北等 4 省区市价格周环比上涨 5~186 元/吨，湖南、广东、河北、重庆、江苏、四川、安徽、新疆、浙江等 9 省区市价格周环比下跌 1.56~50 元/吨，其余地区价格持稳。

表 1：国内尿素批发价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	9/21 价格	区域	周涨跌幅	9/21 价格
北京	0.00%	2550.00	河南	0.00%	2775.00
河北	-1.19%	2501.11	湖北	1.03%	2670.38
山西	0.00%	2475.00	湖南	0.76%	2640.00
内蒙古	0.00%	2815.00	广东	-0.73%	2730.00
辽宁	0.00%	2750.00	广西	-0.24%	2773.33
吉林	1.35%	2630.00	重庆	-0.08%	2534.00
黑龙江	0.00%	2513.33	四川	-0.49%	2547.50
上海	0.00%	2380.00	贵州	0.00%	2560.00
江苏	-0.80%	2600.00	云南	2.74%	2625.00
浙江	-0.92%	2700.00	陕西	1.52%	2507.50
安徽	-0.37%	2700.00	甘肃	0.00%	2440.00
福建	0.65%	3090.00	青海	0.00%	2450.00
江西	0.00%	2650.00	新疆	-0.24%	2120.00
山东	0.00%	2600.00			

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	9/21 价格	区域	周涨跌幅	9/21 价格
北京	0.00%	2750.00	河南	0.00%	2770.00
河北	-0.58%	2648.89	湖北	0.18%	2820.77
山西	0.00%	2590.00	湖南	-1.80%	2725.00
内蒙古	0.00%	2855.00	广东	-0.68%	3127.95

辽宁	0.00%	2800.00	广西	0.00%	2853.33
吉林	0.61%	2907.50	重庆	-0.52%	2883.50
黑龙江	0.00%	2568.33	四川	-0.43%	2862.50
上海	0.00%	2390.00	贵州	0.00%	2660.00
江苏	-0.54%	2633.95	云南	0.00%	2690.00
浙江	-0.05%	2896.88	陕西	1.48%	2565.00
安徽	-0.37%	2700.00	甘肃	0.00%	2430.00
福建	5.97%	3300.00	青海	0.00%	2600.00
江西	0.00%	2850.00	新疆	-0.23%	2125.00
山东	0.00%	2620.00			

数据来源：中国农资流通协会

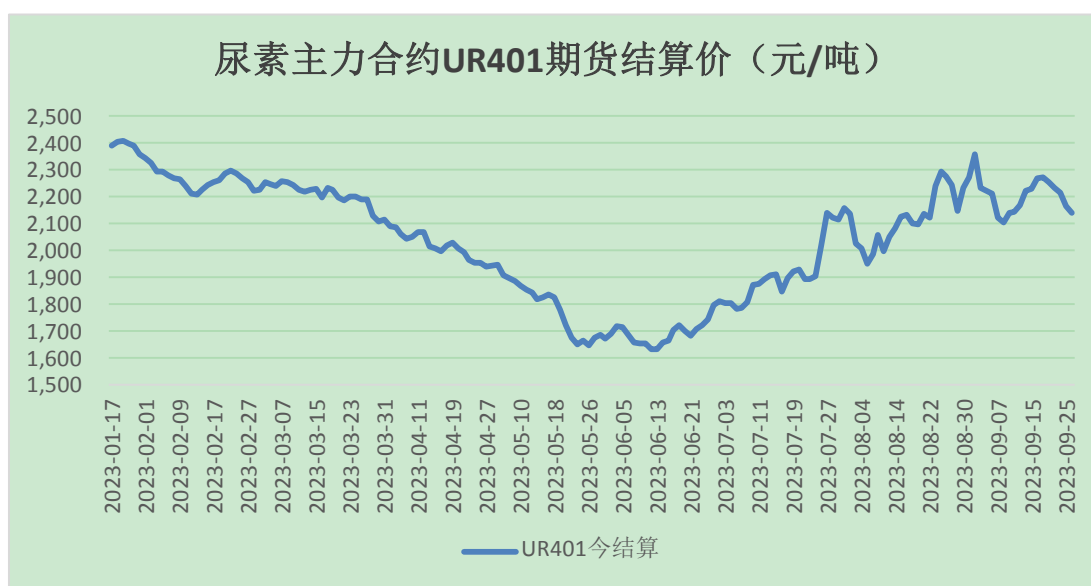
二、国内尿素期货市场表现

上周，尿素期货主力合约 UR401 价格小幅下跌。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR401 开于 2251 元/吨，收于 2237 元/吨，收盘价较前周下跌 11 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR401 周成交量为 269.99 万手，较前周减少 87.96 万手。

表 3：国内尿素期货变动表（单位：元/吨）

合约	开盘价	收盘价	最高价	最低价	收盘价 涨跌	成交量 (万手)
UR401	2251	2237	2294	2186	-11	269.99

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理



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

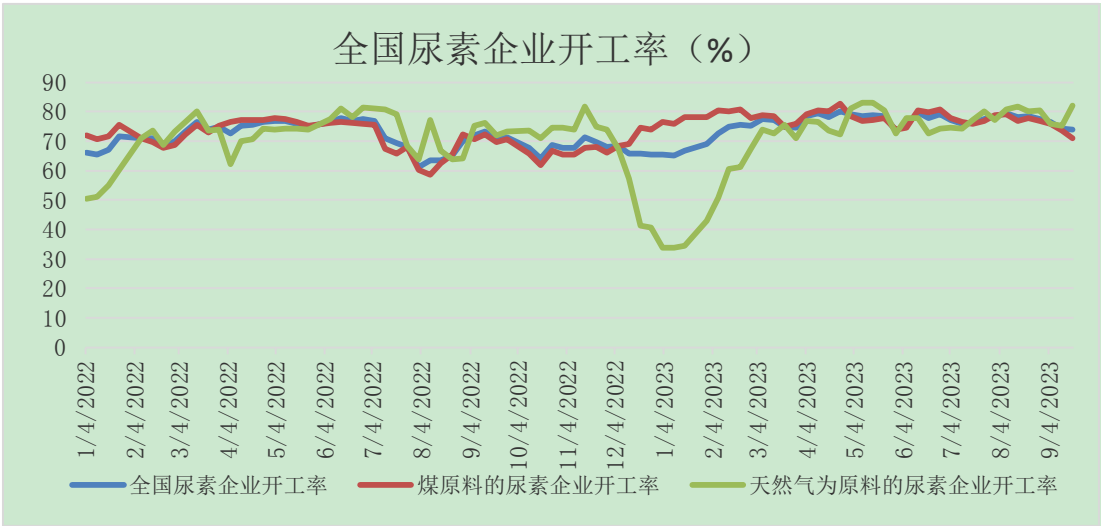
3.1 尿素开工情况



数据来源：中国氮肥工业协会

上周，尿素企业整体日产及开工率小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，9月19日全国尿素日产量16.04万吨，尿素企业平均开工率为73.80%，较前周下降0.30个百分点，同比上涨3.54个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业开工率为70.92%，较前周下

降 2.76 个百分点，同比上涨 1.27 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业开工率为 82.15%，较前周上涨 6.85 个百分点，同比上涨 10.17 个百分点。



数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

上周，国内主要尿素工厂库存为 19.45 万吨，与前周的 20.34 万吨相比减少 0.89 万吨；国内主要港口尿素库存为 26.5 万吨，与前周的 32 万吨相比减少 5.5 万吨。

表 4：国内主要尿素企业库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度 (万吨)	企业库存（万吨）	
			9 月 21 日	9 月 14 日
尿素	河南	0.2	1.7	1.5
	湖北	-	0.2	0.2
	海南	1	1	0
	贵州	-	0	0
	四川	-0.09	0.7	0.79

	云南	-	0.8	0.8
	重庆	-	0	0
	内蒙	-1	3	4
	山西	-0.5	0.6	1.1
	河北	-0.7	3.1	3.8
	新疆	0.4	7.2	6.8
	宁夏	-0.3	0	0.3
	甘肃	-	0	0
	青海	-	0	0
	陕西	0.4	0.45	0.05
	辽宁	0.3	0.6	0.3
	吉林	-	0	0
	黑龙江	-	0	0
	江苏	-	0	0
	安徽	-0.1	0	0.1
	山东	-	0	0
	江西	-0.5	0.1	0.6
企业库存	合计	-0.89	19.45	20.34

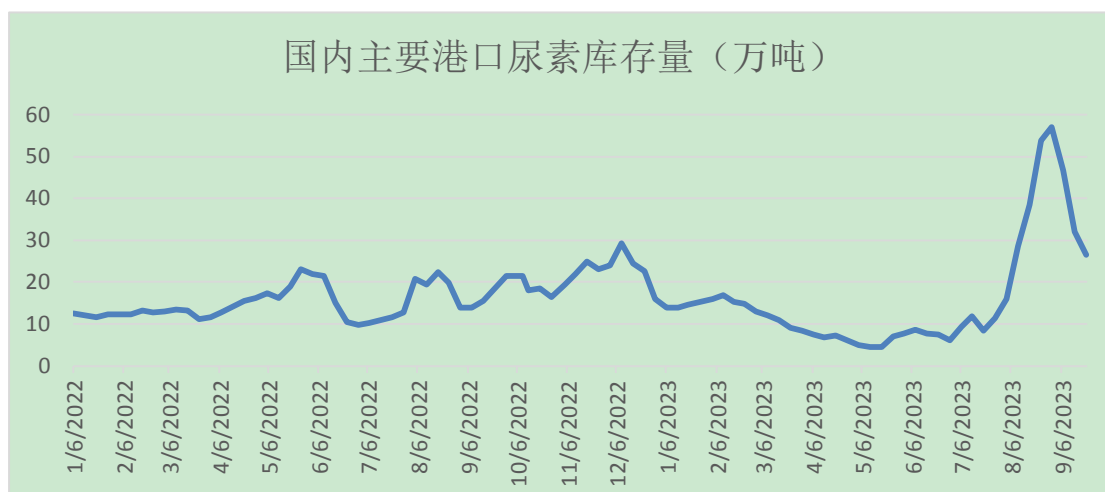
数据来源：根据相关数据整理



表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

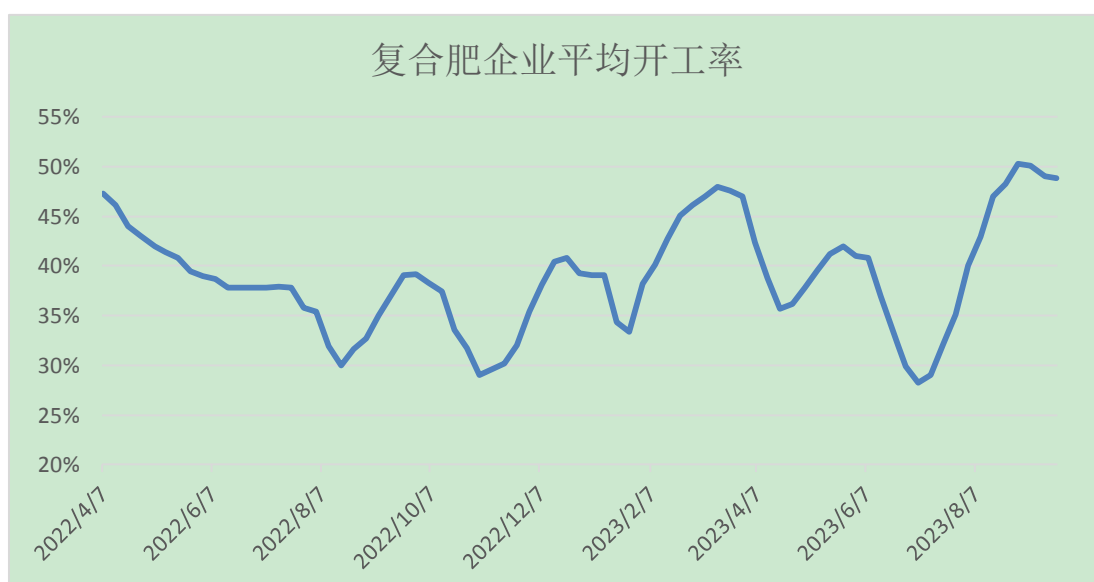
产 品	港 口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			9 月 21 日	9 月 14 日
尿 素	营口港	0	0	0
	锦州港	-1.1	3.2	4.3
	秦皇岛港	0	6.1	6.1
	天津港	-3.4	9.6	13
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-1	7.6	8.6
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-5.5	26.5	32

数据来源：根据相关数据整理



数据来源：根据相关数据整理

四. 尿素市场需求情况



数据来源：根据相关数据整理

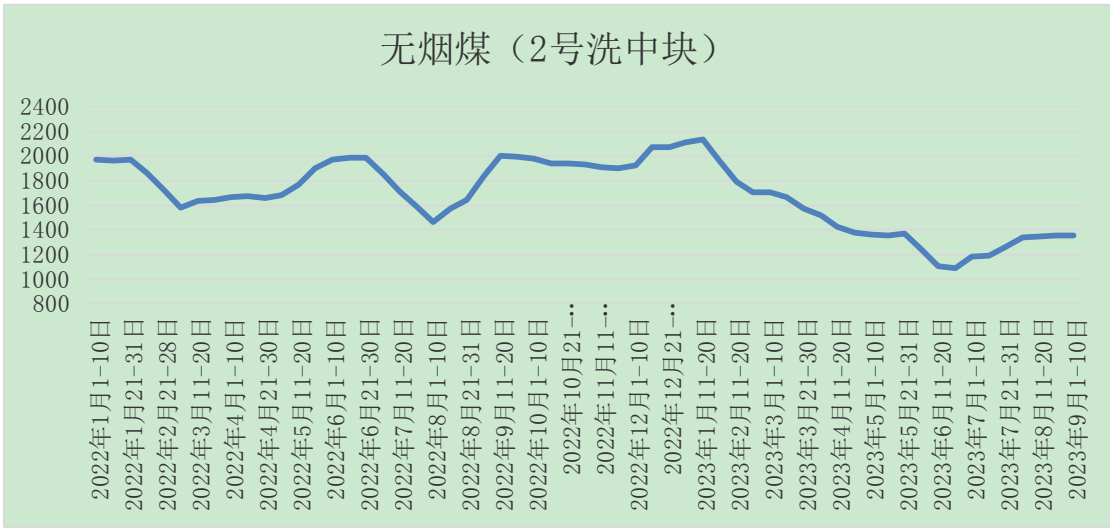
上周，尿素需求一般。农业需求方面，当前农业需求处于淡季，尿素农业需求减弱。工业需求方面，复合肥厂家零星提货，上周复合肥企业整体开工率为 48.79%，周环比减少 0.22%。

五. 尿素原材料情况

5.1 无烟煤市场情况

上周，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，

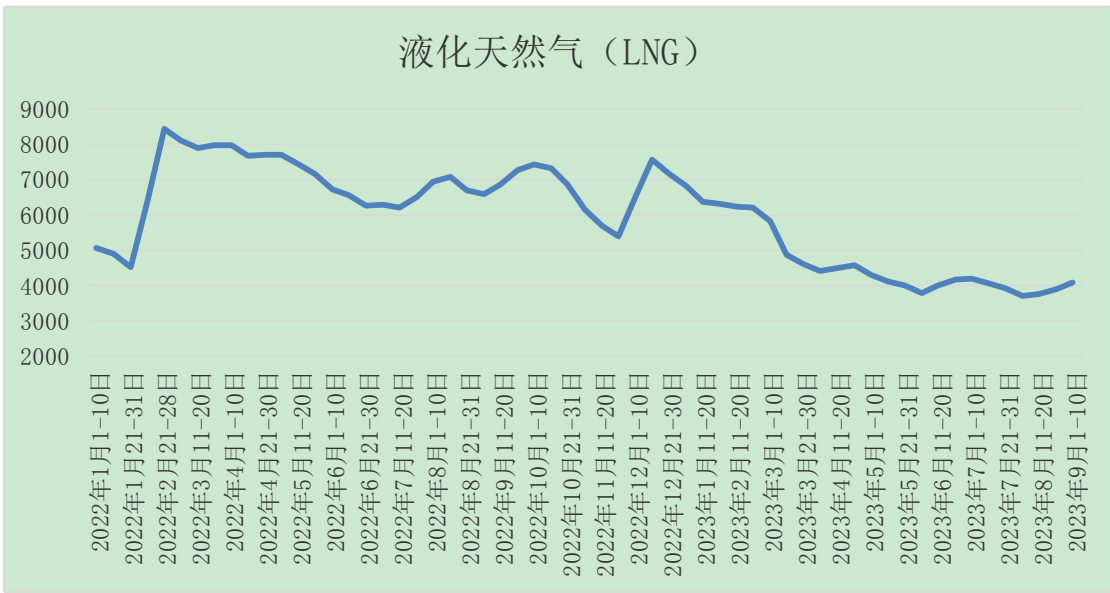
2023 年 9 月中旬无烟煤（洗中块）价格为 1387.6 元/吨，环比上涨 29.3 元/吨，同比去年下跌 618.2 元/吨。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况

上周，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2023 年 9 月中旬液化天然气（LNG）价格为 4276.5 元/吨，环比上期上涨 184.1 元/吨，同比去年下跌 2579.2 元/吨。



来源：国家统计局

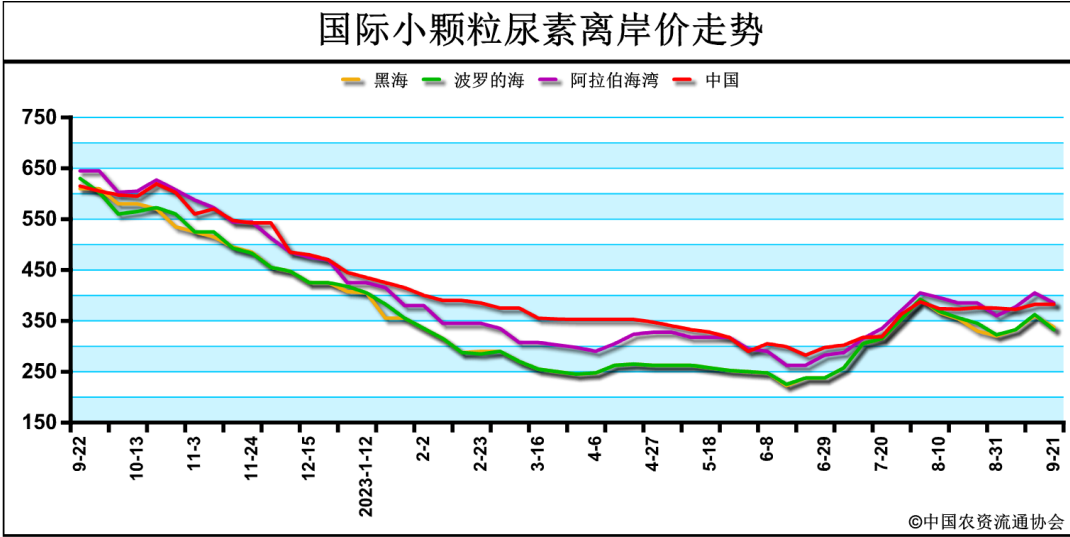
六. 国际尿素市场表现

上周，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、墨西哥（CFR）东岸尿素离岸价格周环比低端下跌 10~25 美元/吨，高端下跌 10~35 美元/吨，分别为 330~345 美元/吨、325~340 美元/吨、370~390 美元/吨、380~390 美元/吨、385~395 美元/吨；中国、巴西（CFR）尿素到岸价格持稳，为 380~385 美元/吨、395~405 美元/吨；东南亚（CFR）尿素到岸价格周环比低端上涨 10 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 415~430 美元/吨；印度（CFR）尿素到岸价格周环比低端上涨 4.5 美元/吨，高端上涨 6 美元/吨，为 400.5~405 美元/吨。

表 5：国际主流地区尿素价格对比表（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2023-9-21	2023-9-14
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-20	-25	330~345	350~370
	波罗的海	-25	-35	325~340	350~375
	罗马尼亚	-10	-10	370~390	380~400
	中东	-20	-20	380~390	400~410
	中国	0	0	380~385	380~385
	巴西（CFR）	0	0	395~405	395~405
	墨西哥（CFR）东岸	-20	-15	385~395	405~410
	东南亚（CFR）	+10	-5	415~430	405~435
	印度（CFR）	+4.5	+6	400.5~405	396~399
大颗粒	中国	0	0	390~395	390~395

尿素 (FOB 散装)	印度尼西亚	0	+5	405~415	405~410
	东南亚 CFR	+2	0	430~445	428~445
	巴西 (CFR)	-5	-10	405~415	410~425
	波罗的海	0	-10	355~375	355~385



数据来源：根据相关数据整理

表 6：2020 年以来印度招标情况汇总（截至 2023 年 9 月 25 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	-
RCF	2023/9/15	2023/11/14	405	-	-

数据来源：根据相关数据整理

七. 尿素后市预测

国内市场方面，尿素企业陆续复产，开工率继续维持高位；国内农业需求尚未启动，工业需求尚可。国际市场方面，印度招标数量较少，国际尿素价格走弱。整体来看，预计短期内国内尿素价格或偏弱波动为主，后续重点关注国际市场供需情况。

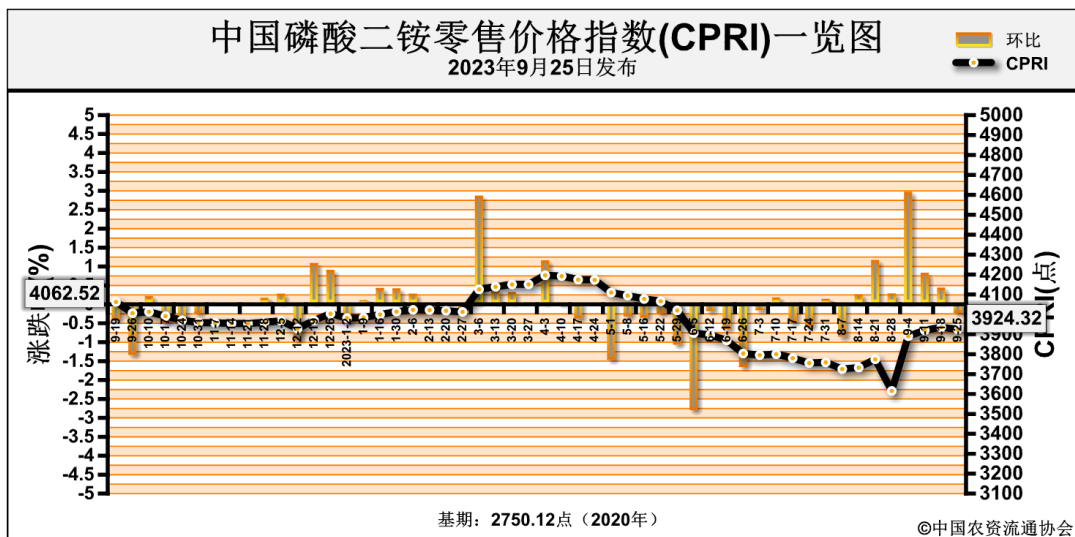
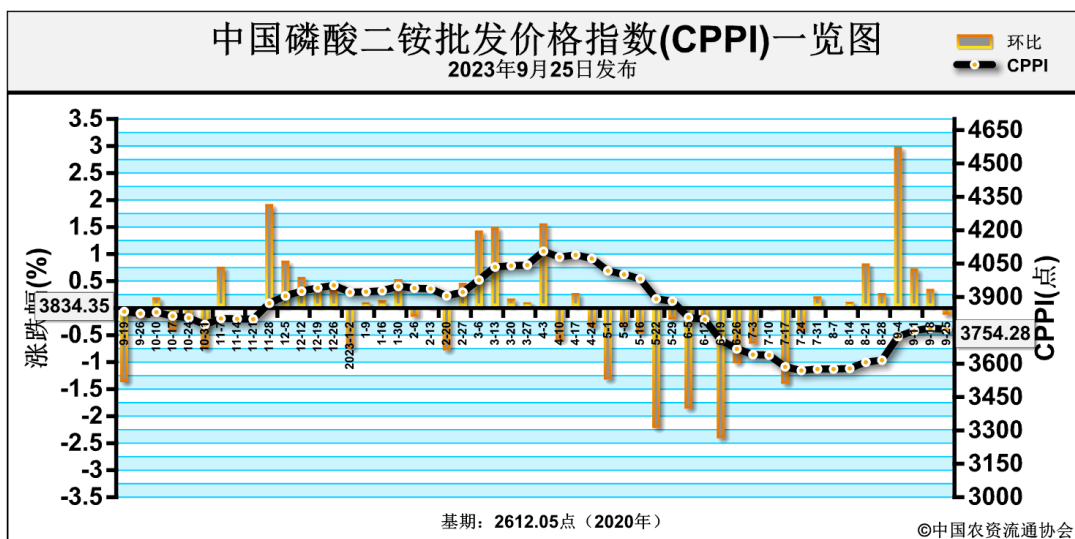
（中国农资流通协会 王晓雪）

磷铵价格总体维稳运行

一、国内磷铵市场表现

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

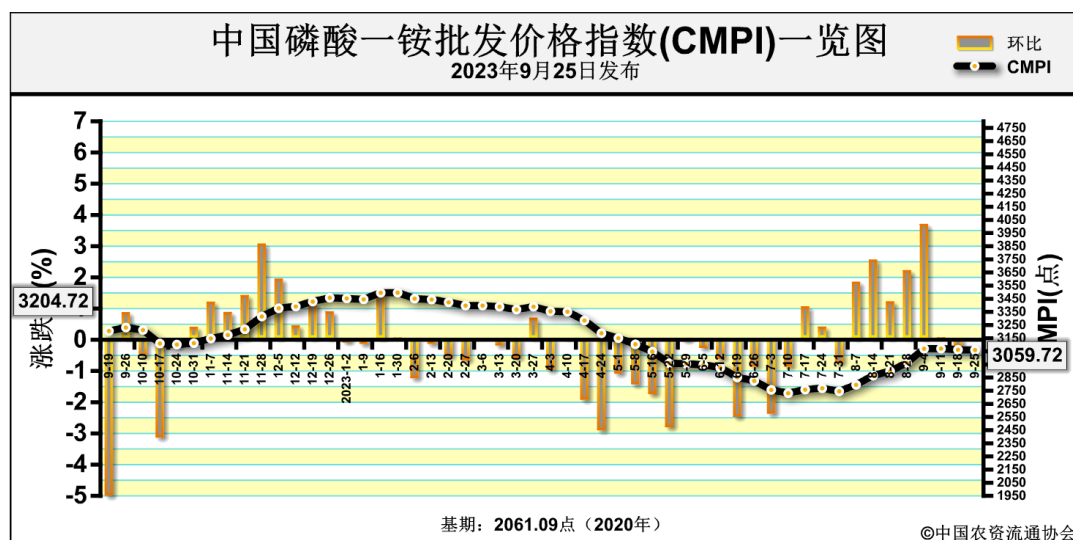
近期(2023年9月18日至9月22日),秋季市场持续推进,市场供应紧张态势缓解,二铵价格持稳运行为主。



9月25日中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)为3754.28点,环比下跌5.88点,跌幅为0.16%;同比下跌71.36点,跌幅为1.87%;比基期上涨1142.23点,涨幅为43.73%。

9月25日中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)为3924.32点,环比下跌11.13点,跌幅为0.28%;同比下跌81.76点,跌幅为2.04%;比基期上涨1174.20点,涨幅为42.70%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化



近期(2023年9月18日至9月22日),一铵市场总体持稳,局部价格窄幅波动运行。9月25日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3059.72点,环比下跌1.81点,跌幅为0.06%;同比下跌171.28点,跌幅为5.30%;比基期上涨998.63点,涨幅为48.45%。

1.3 国内磷铵市场价格动态

磷酸二铵方面,上周协会监测数据显示,中国磷酸二铵(64%)平均批发价格周环比总体持稳,局部价格涨跌互现。其中,甘肃省价格上涨50元/吨,河北、山西、吉林、湖北、陕西、新疆6省区价格下跌在8.56~37.5元/吨;其余省份价格保持稳定。中国磷酸二铵(64%)平均零售价格周环比上涨为主。分省区来看,河北、山西、吉林、湖北、陕西、新疆6省区价格下跌在10.99~50元/吨;其他省份价格保持稳定。

磷酸一铵方面,上周协会监测数据显示,中国磷酸一铵(55%)

平均批发价格周环比总体持稳运行。其中，湖北省平均批发价格为 3137.27 元/吨，周环比上涨 65.45 元/吨，涨幅为 2.13%；陕西省平均批发价格为 3250.00 元/吨，周环比下跌 50 元/吨，跌幅为 1.52%；其余省份价格保持稳定。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2023-9-21	涨跌幅	省份	2023-9-21	涨跌幅
北京	3850.00	0	山东	4000.00	0
河北	4017.78	-15.55	河南	3323.33	0
山西	3685.00	-25	湖北	3794.17	-8.56
内蒙古	3825.00	0	广西	3820.00	0
辽宁	3650.00	0	四川	3650.00	0
吉林	3930.00	-15	云南	3635.00	0
黑龙江	3708.33	0	陕西	4012.50	-37.5
浙江	3775.00	0	甘肃	3965.00	50
安徽	3600.00	0	新疆	3950.00	-25
江西	3500.00	0			

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	2023-9-21	涨跌幅	省份	2023-9-21	涨跌幅
北京	4050.00	0	山东	4125.00	0
河北	4060.00	-23.33	河南	3807.50	0
山西	3775.00	-50	湖北	4020.83	-10.99
内蒙古	3950.00	0	广西	3900.00	0

辽宁	3750.00	0	四川	4300.00	0
吉林	4136.67	-13.33	云南	3900.00	0
黑龙江	3755.00	0	陕西	4122.50	-37.5
浙江	3950.00	0	甘肃	4050.00	0
安徽	3600.00	0	新疆	4150.00	-25
江西	3650.00	0			

数据来源：中国农资流通协会

二、磷铵市场供给情况

2.1 磷铵企业开工率情况

磷酸二铵方面，上周二铵企业平均开工率持续小幅上行，约为 73.25%，周环比增加 1.31%；周产量约为 32.50 万吨，周环比增加 0.58 万吨。

磷酸一铵方面，上周华东、华中、西南地区部分厂家产量减少，而湖北地区某厂检修结束，恢复正常生产，河南地区某厂日产量小幅增加，一铵企业整体产量和开工率持续走低，企业平均开工率约为 58.65%，周环比下滑 2.2%；周度总产量为 22.83 万吨，周环比减少 0.88 万吨。

2.2 磷铵市场港口库存情况

上周，磷酸二铵国内港口库存约为 11.12 万吨，与前周的 7.83 万吨相比，增加 3.29 万吨。磷酸一铵国内港口库存为 1.03 万吨，与前周的 1.65 万吨相比，减少 0.62 万吨。

表 3: 磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度	库 存	
			2023-9-21	2023-9-14
	镇江港	0.5	4.5	4
	防城港	0.79	1.62	0.83
	北海港	2	5	3
	合计	3.29	11.12	7.83

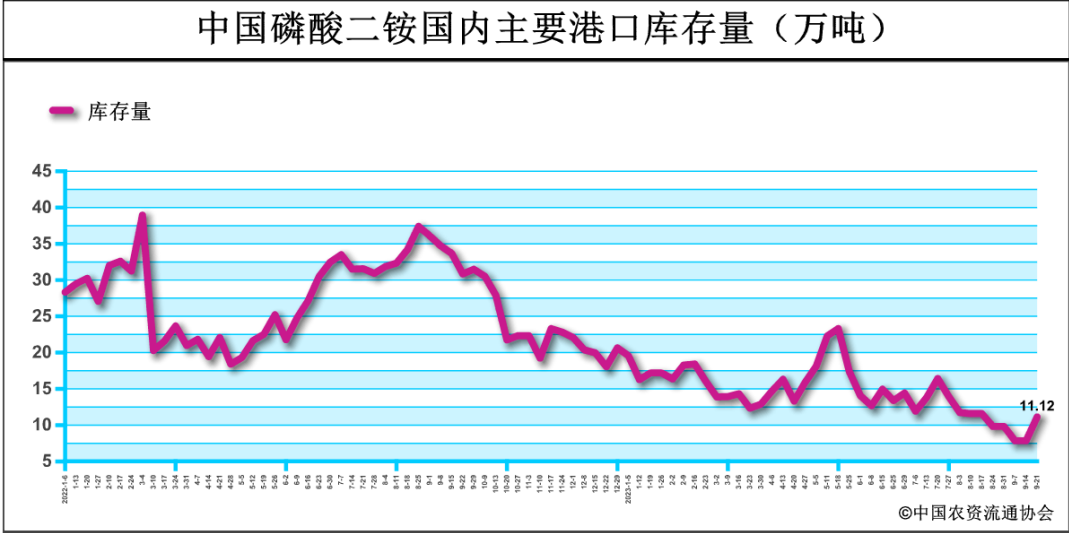
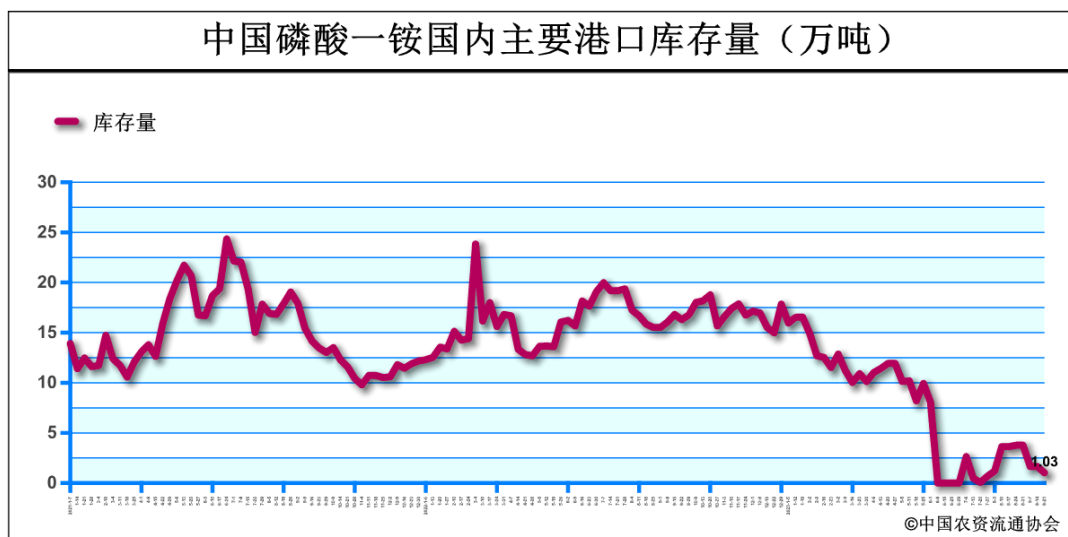


表 4: 磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

品 种	港 口	变化幅度	库 存	
			2023-9-21	2023-9-14
磷酸一铵	营口港	0	0	0
	南京港	0	0	0
	防城港	-0.62	1.03	1.65
	北海港	0	0	0
	合计	-0.62	1.03	1.65



三、磷铵市场需求情况

磷酸二铵方面，目前秋季市场持续推进，但随着各地货源陆续到货，市场需求缺口逐渐缩小，市场供应紧张情况有所缓解，下游贸易商出货意愿增强，但基层对高价仍有抵触情绪，新单成交整体略显疲软。二铵企业仍以供应前期预收订单或出口订单为主，待发量尚可。出口市场方面，需求总体较好，上周末我国二铵出口报价上行至 575~580 美元/吨 FOB。

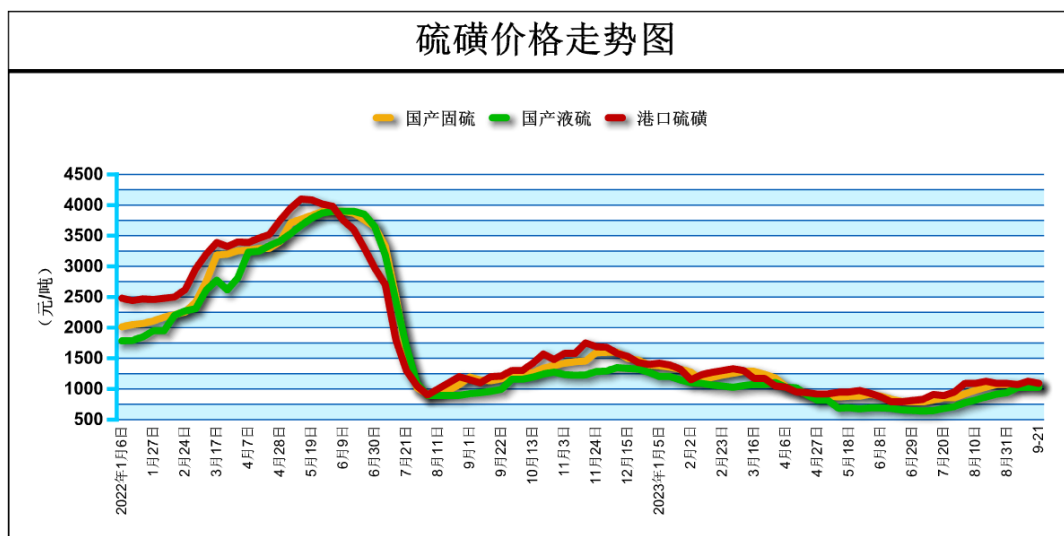
磷酸一铵方面，原料硫磺涨跌互现，磷矿石、液氨行情向好，一铵企业成本支撑较强；企业主要发运前期预收订单，待发量可持续至 9 月末，新单成交偏弱。出口方面，中国 55%磷酸一铵出口报价为 417~422 美元/吨 FOB。

四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析

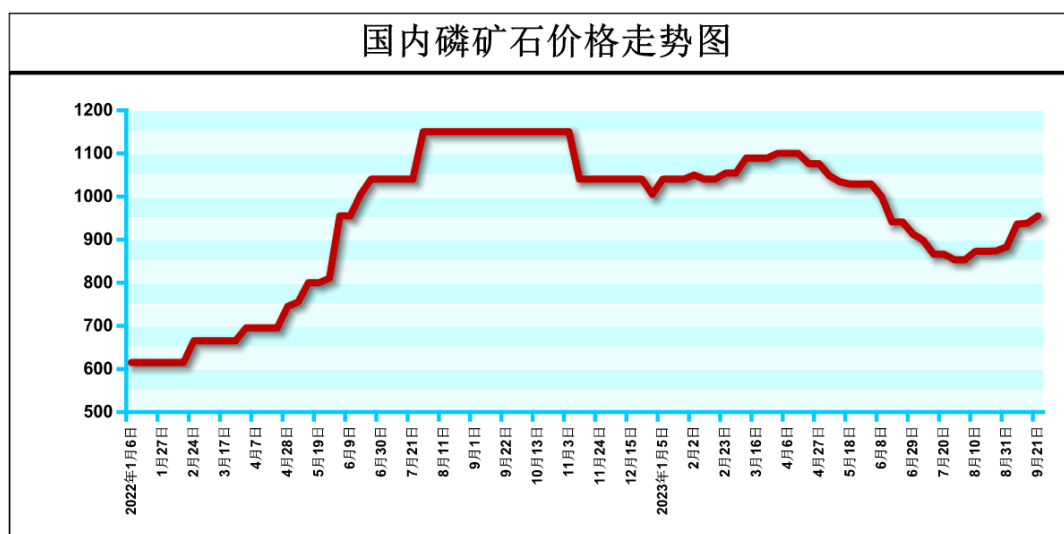
上周，国产硫磺价格涨跌互现。具体来看，国产固硫均价 1087 元/吨，周环比上涨 11 元/吨，涨幅 1.02%，国产液硫均价 1027 元/吨，周环比上涨 3 元/吨，涨幅 0.29%。港口成交重心回落，市场贸易氛围偏弱，上周末长江港口颗粒硫磺主流参考报价在 1090 元

/吨，周环比下跌 35 元/吨。



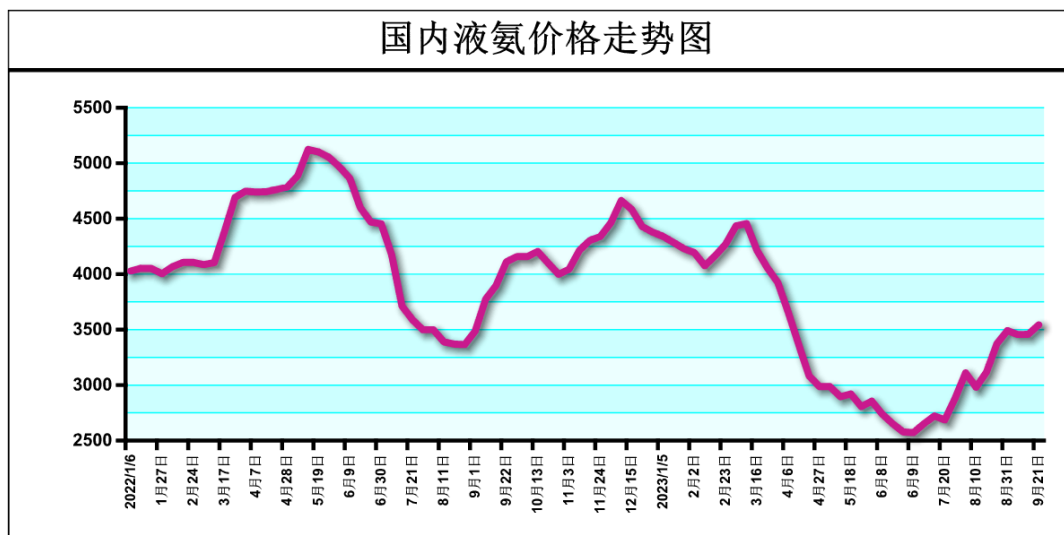
4.2 磷矿石市场情况及走势分析

磷矿石市场价格总体坚挺，局部价格上行。价格方面，贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 960~980 元/吨，周环比低端上涨 10 元/吨；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 930~970 元/吨，周环比低端上涨 30 元/吨，一单一议；云南地区报价较为混乱，主流生产企业暂不报价。目前，磷矿石市场交投正常，局部价格推涨，后期下游需求弱稳，预计短期内价格持稳运行，局部价格向上调整，需重点关注下游磷肥需求、磷矿石市场现货供应等情况。



4.3 液氨市场情况及走势分析

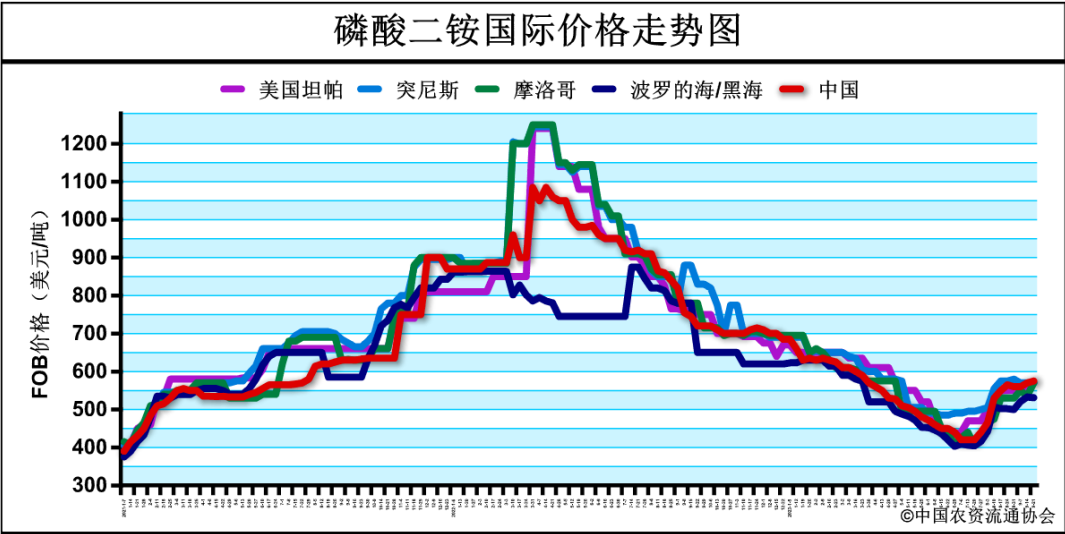
液氨市场成交向好，价格窄幅上探。截至上周末，液氨市场均价为 3543 元/吨，周环比上涨 85 元/吨，涨幅为 2.46%，主产区价位 3450~3680 元/吨。



五. 国际磷铵市场表现

上周，国际磷酸二铵价格稳中上扬。上周，尽管印度政府提议大幅度削减即将到来的拉比季节二铵补贴，但上周国际二铵仍在继续向印度销售，印度 NFL 以每吨成本加运费 595 美元的价格购买了 5 万吨二铵，这是其询价数量的一半；沙特 Ma' aden 以同样 595 美元/吨 CFR 价格向另一家印度买家出售了 6 万吨二铵。一家巴基斯坦进口商购买了 4.5 万吨澳大利亚二铵；中国厂家等待孟加拉招标，暂无新的出口贸易活动。价格方面，上周，美国坦帕港、摩洛哥、中国 FOB 分别为 570 美元/吨、570~605 美元/吨、575~580 美元/吨，周环比低端上涨 5~35 美元/吨，高端上涨 2~20 美元/吨；突尼斯 FOB 为 570~590 美元/吨，周环比持稳；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 531~553 美元/吨，周环比低端下跌 2 美元/吨，高端上涨 9 美元/吨；印度到岸价为 595 美元/吨，周环比低端

上涨 5 美元/吨，高端持稳；巴基斯坦到岸价为 600~605 美元/吨，周环比低端上涨 1 美元/吨，高端上涨 1 美元/吨。



数据来源：根据相关数据整理

表 5：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况（单位：美元/吨）

	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2023-9-21	2023-9-14
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+20	+20	570	550
	突尼斯	0	0	570~590	570~590
	摩洛哥	+35	+20	570~605	535~585
	俄罗斯波罗的海/黑海	-2	+9	531~553	533~544
	中国	+5	+2	575~580	570~578
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+5	0	595	590~595
	巴基斯坦	+1	+1	600~605	599~604

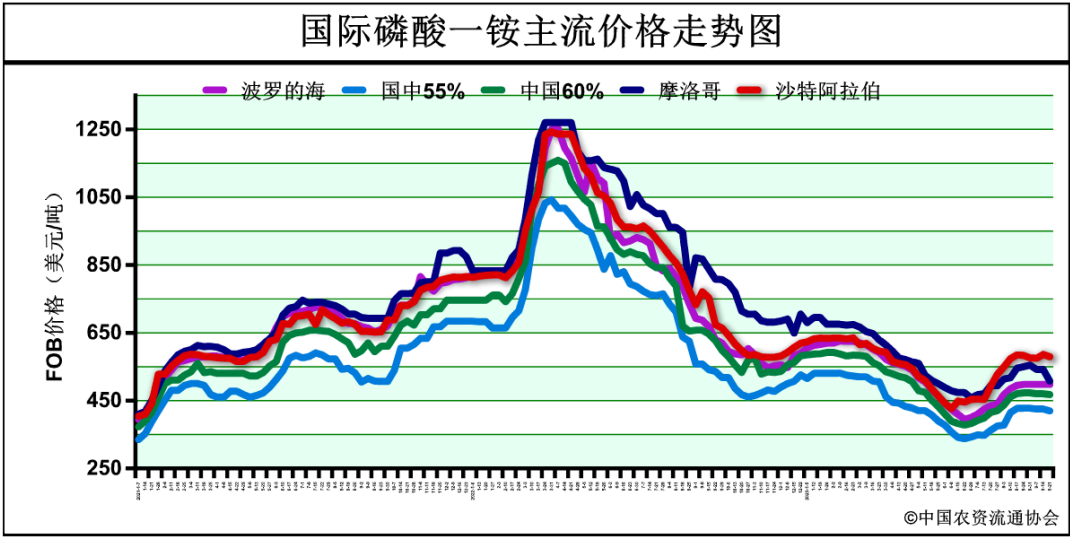
磷酸一铵方面，需求尚可，国际一铵价格弱势盘整波动运行。

其中，巴西以 535 美元/吨 CFR 价格采购一批俄罗斯二铵，带动国际供应商提高报价；美国一铵价格下跌。价格周环比方面，波罗

的海 FOB 为 495~500 美元/吨，持稳；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 417~422 美元/吨，周环比低端下跌 3 美元/吨，高端下跌 8 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 510~505 美元/吨，周环比低端上涨 2 美元/吨，高端下跌 70 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 5506~653 美元/吨，低端上涨 1 美元/吨，高端下跌 19 美元/吨。

表 6：国际主要地区磷酸一铵价格变动情况（单位：美元/吨）

	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2023-9-21	2023-9-14
MAP (FOB 散装)	波罗的海	0	0	495~500	495~500
	中国 55%	-3	-8	417~422	420~430
	摩洛哥	+2	-70	510~505	508~575
	沙特阿拉伯(KSA)	+6	-19	506~653	500~672



数据来源：根据相关数据整理

六．磷铵后市预测

磷酸二铵方面，原料硫磺、液氨价格窄幅整理，磷矿石价格保持坚挺，二铵成本总体支撑仍较强，企业预收待发订单仍较充裕；需求方面，秋季备肥进入后半程，市场需求放缓。出口市场

需求仍较好，但企业仍以保障国内供应为主，预计短期二铵价格持稳运行为主，需重点关注下游需求情况、成本动向及出口市场变化。

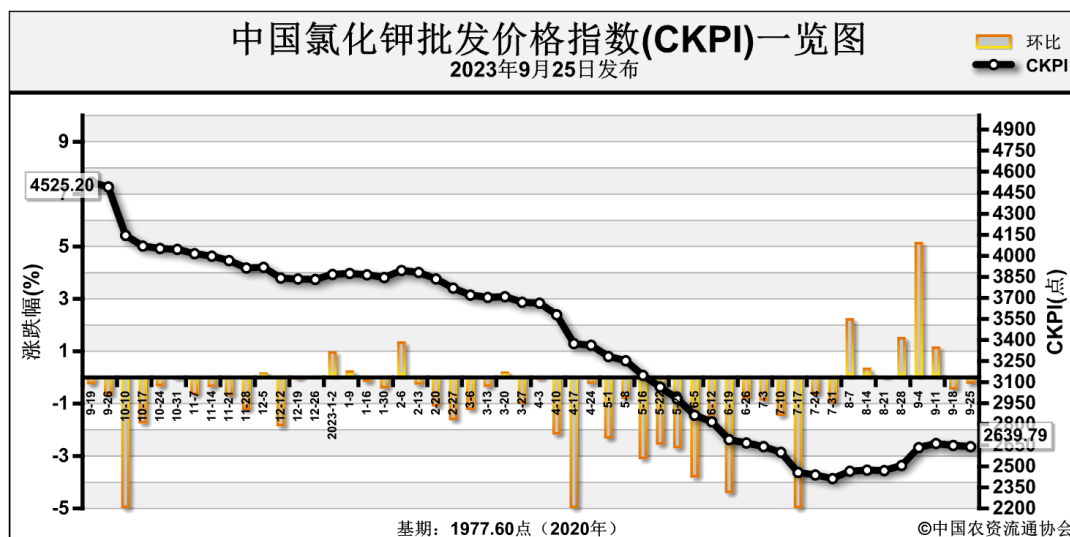
磷酸一铵方面，目前原料硫磺、液氨价格窄幅整理，磷矿石价格保持坚挺，一铵成本支撑仍较强。需求方面，下游复合肥企业刚需少量采买为主；一铵企业主要发运前期预收订单，部分待发量可持续至 9 月底。综上，预计后期一铵行情总体持稳，局部价格窄幅震荡，重点关注成本端、下游采购需求情况变化。

（中国农资流通协会 乔利英）

秋季备肥需求减弱 氯化钾价格走低

一、国内氯化钾市场表现

1.1 国内氯化钾价格指数变化



上周（9月18日—9月22日），需求减弱，国内氯化钾价格小幅下跌。9月25日中国氯化钾批发价格指数（CKPI）为2639.79点，环比下跌8.36点，跌幅为0.32%；同比下跌1851.45点，跌幅为41.22%；比基期上涨662.19点，涨幅为33.48%。

1.2 国内氯化钾市场价格变化

近期，国内氯化钾市场批发价格局部地区价格涨跌互现。协会监测数据显示，上周国产氯化钾主要省份批发价格周环比方面，浙江、湖南、新疆地区价格上涨20~200元/吨，其他地区保持稳定；进口氯化钾各省批发价格周环比方面，湖南地区价格下跌150元/吨，其他地区保持稳定。

表 1：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2023-09-21	涨跌幅	省份	2023-09-21	涨跌幅
国产	浙江	2760.00	+20	湖南	2700.00	+200

氯化钾	安徽	2700.00	0	广东	2700.00	0
	江西	3050.00	0	新疆	2610.00	+140
	山东	2650.00	0			
进口氯化钾	黑龙江	2900.00	0	广东	2900.00	0
	江西	3000.00	0	四川	2800.00	0
	湖南	2800.00	-150			

数据来源：中国农资流通协会

二、氯化钾市场供给情况

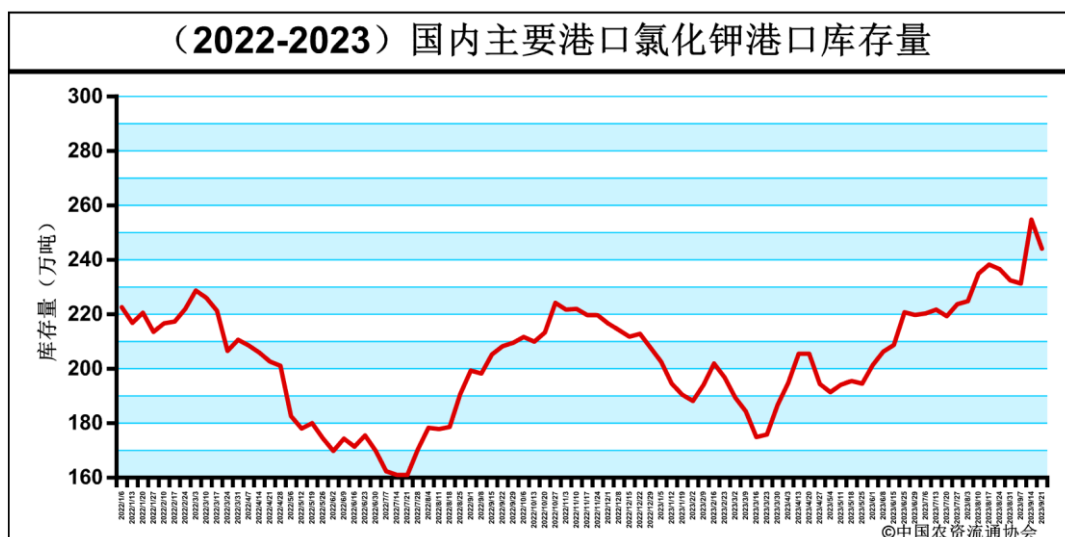
国产钾方面，9月份氯化钾产品60%基准现汇铁路到站价2660元/吨。青海地区小厂57%氯化钾自提价格在2000~2100元/吨左右，周环比持稳，成交单议为主。进口钾方面，港口放货量持续增加，参考主流报价62%俄白钾港口价格2850~2900元/吨左右，周环比持稳；老挝白钾2650~2700元/吨左右，周环比持稳；边贸钾方面，少有可售现货，满洲里口岸62%俄白钾参考价格2850元/吨左右，周环比持稳；中欧班列新货源近期暂无到货，预计暂停至9月底左右。

表3：国内主要港口氯化钾库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度	库存	
			2023/09/21	2023/09/14
氯化钾	营口港	0	19.1	19.1
	青岛港	-0.2	20	20.2
	烟台港	-7	48	55
	连云港	-0.4	38.1	38.5
	南京港	1	10	9
	镇江港	-0.5	28	28.5
	防城港	-0.51	14.89	15.4
	北海港	0	12	12

	湛江港	-1	29	30
	赤湾港	-2	25	27
库存	合计	-10.67	244.09	254.76

数据来源：中国海关



三、氯化钾市场需求情况

当前氯化钾市场秋季备肥期进入尾声，复合肥厂家开工率下降 1%至 48%，对氯化钾的需求减弱，经销商观望气氛浓厚。

四、国际氯化钾市场表现

国际钾肥市场基本平稳，未来巴西需求将在第四季度恢复。印度方面，印度政府计划对 2023-2024 秋冬季氯化钾补贴从 9547 卢比/吨减少至 1427 卢比/吨，减少了 8120 卢比/吨。补贴的大幅下跌对应修正后的进口合同价格粉末氯化钾 319 美元/吨 CFR，较今年 4 月份签订的大合同价格低 102 美元/吨。319 美元/吨的价格没有得到官方确认，但是已被市场认可。印度大合同将在 9 月 30 日结束，印度新大合同谈判可能于下周开始。

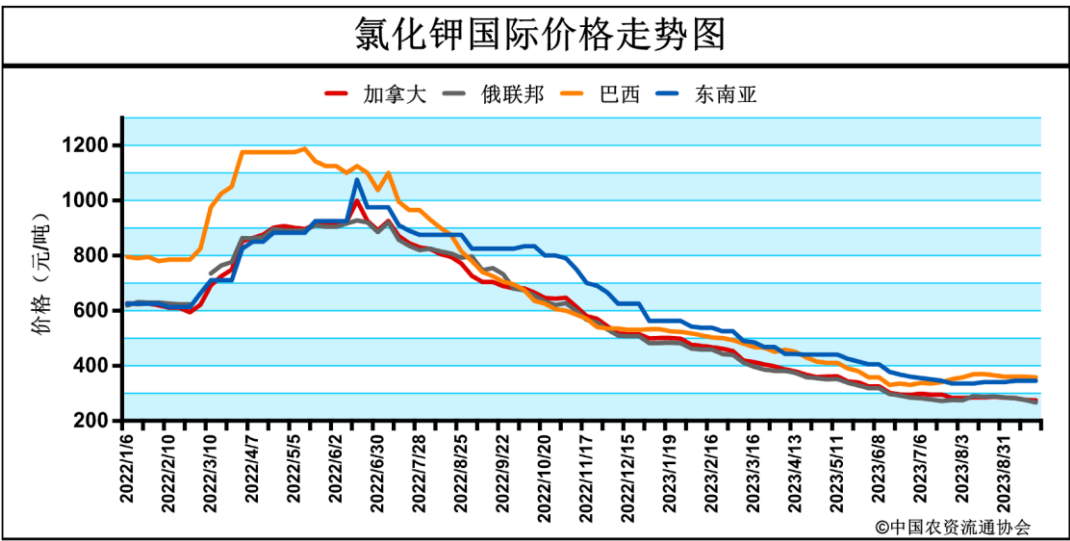
从主要地区来看，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨，为 259~289 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低

端平稳，高端下跌 4 美元/吨，为 254~415 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 13 美元/吨，为 233~300 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 6 美元/吨，为 298~412 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价平稳，为 330~360 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端平稳，高端下跌 5 美元/吨，为 350~365 美元/吨。

表 3：国际氯化钾价格变动表（单位：美元/吨）

产 品	区 域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2023-09-21	2023-09-14
氯化钾 (FOB 散 装)	温哥华	-2	-2	259~289	261~291
	西北欧	0	-4	254~415	254~419
	波罗的海/ 黑海	-5	-13	233~300	238~313
	以色列	-2	-6	298~412	300~418
	CFR 东南亚	0	0	330~360	330~360
	CFR 巴西	0	-5	350~365	350~370

数据来源：根据相关材料整理



五、氯化钾后市预测

当前国内氯化钾秋季备肥需求进入尾声，下游复合肥厂需求减弱，国内港口货源持续回升，边贸基本无货。国际市场价格短期内或持稳运行。综上，预计近期氯化钾价格稳中偏弱运行。

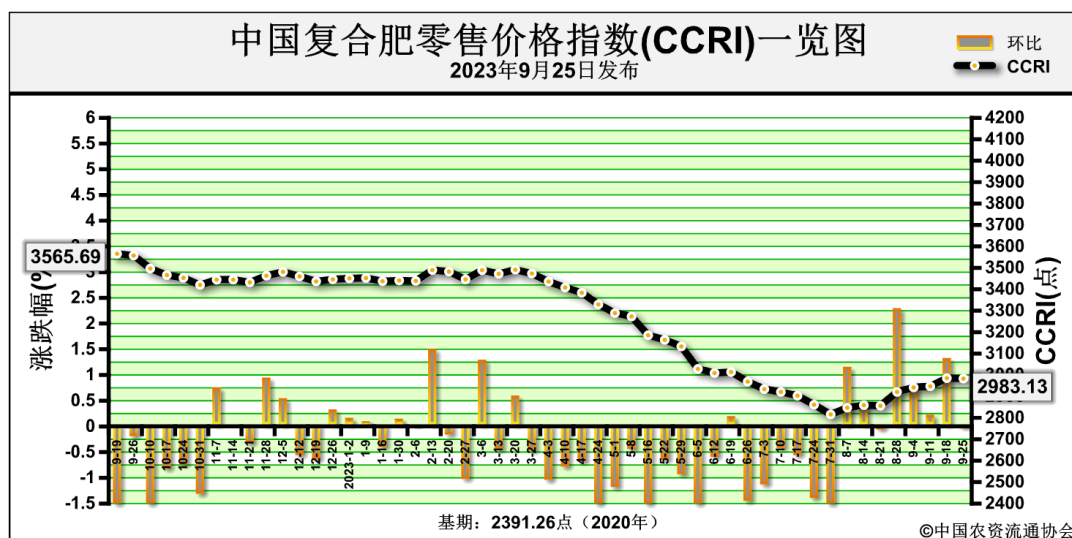
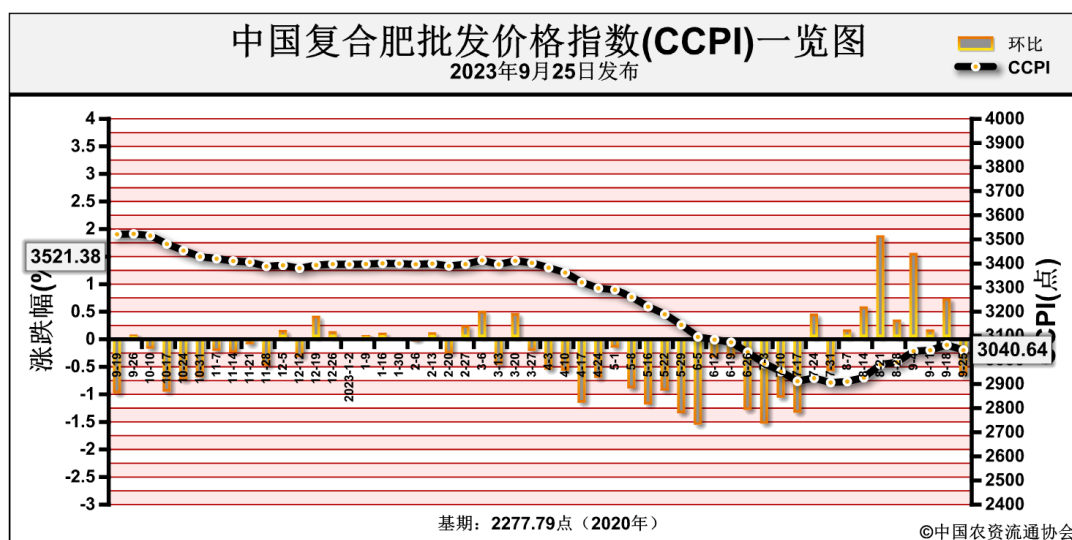
（中国农资流通协会 张丽君）

秋肥市场进入后半程 复合肥价格持稳运行

一、国内复合肥现货市场表现

1.1 国内复合肥价格指数变化情况

上周(2023年9月18日—9月23日),秋肥市场进入后半程,复合肥价格持稳运行。

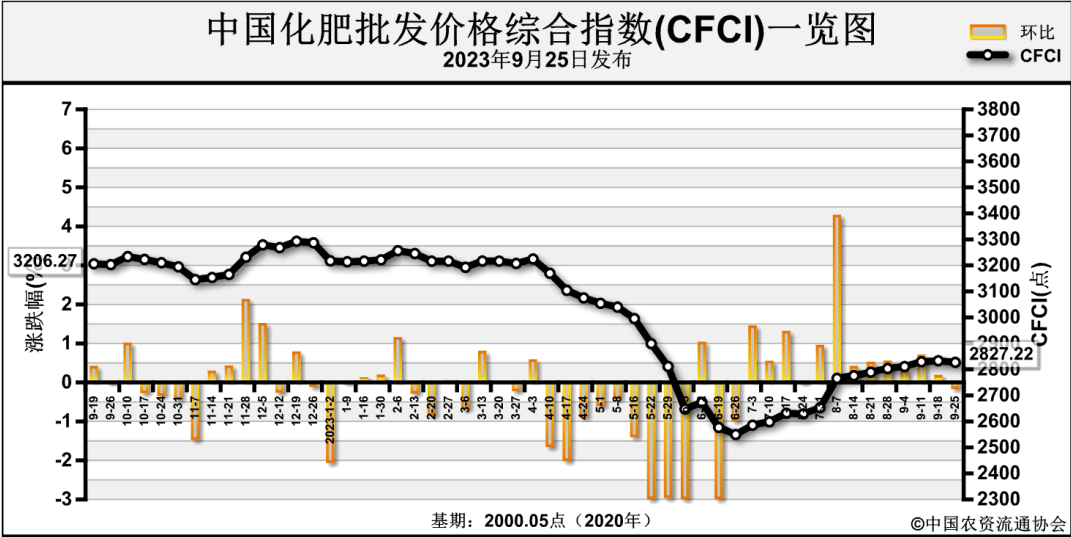


9月25日中国复合肥批发价格指数(CCPI)为3040.64点,环比下跌21.37点,跌幅为0.70%;同比下跌482.38点,跌幅为13.69%;比基期上涨762.85点,涨幅为33.49%。

9月25日中国复合肥零售价格指数(CCRI)为2983.13点,

环比下跌 2.24 点，跌幅为 0.08%；同比下跌 574.24 点，跌幅为 16.14%；
比基期上涨 591.87 点，涨幅为 24.75%。

1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



9 月 25 日中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 为 2827.22 点，
环比下跌 6.12 点，跌幅为 0.22%；同比下跌 375.81 点，跌幅为 11.73%；
比基期上涨 827.17 点，涨幅为 41.36%。

1.3 国内市场价格动态

据协会监测数据显示，国内 45%氯基复合肥市场零售价涨跌互现。其中江苏、福建、广西、新疆 4 省区价格上涨 6~50 元/吨，河北、湖北、湖南、广东 4 省价格下跌 25.05 元~31.15 元/吨，其余地区市场价格平稳。

表 1：国内复合肥（45%cl）零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	涨跌幅	09-21	区域	涨跌幅	09-21
河北	-26.67	2634.44	河南	0.00	2980.00
山西	0.00	3050.00	湖北	-31.15	3055.20
辽宁	0.00	3100.00	湖南	-50.00	2550.00

吉林	0.00	3228.33	广东	-25.05	3255.14
黑龙江	0.00	3286.67	广西	+6.00	3922.67
江苏	+11.68	2660.63	重庆	0.00	3728.00
浙江	0.00	2850.00	四川	0.00	3350.00
安徽	0.00	3000.00	陕西	0.00	3135.00
福建	+6.67	3440.00	甘肃	0.00	3350.00
江西	0.00	2750.00	新疆	+50.00	3100.00
山东	0.00	3100.00			

数据来源：中国农资流通协会

二．国内复合肥供给情况

2.1 复合肥企业开工情况

当前，秋肥市场进入后半程，复合肥企业待发订单减少，多数企业发运将持续至9月底。上周复合肥场内装置开工率在48.97%左右，较前周减少0.22个百分点。

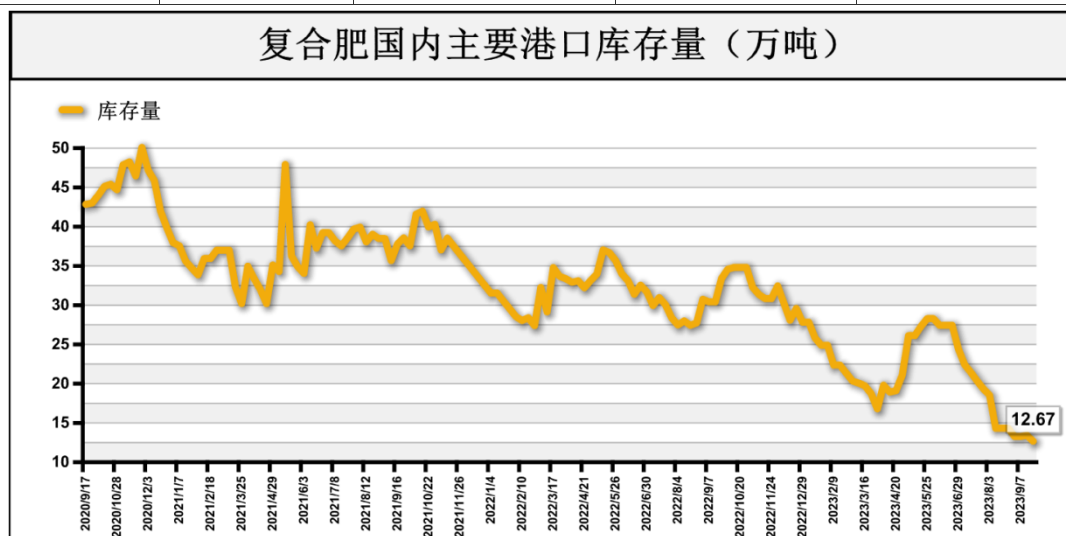
2.2 复合肥市场库存情况

上周，国内主要港口复合肥库存12.76万吨，较前周减少0.66万吨，降幅为5.17%。

表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度	港口库存	
			2023-09-21	2023-09-14
复合肥	防城港	-0.06	0.36	0.42
	赤湾港	-1.00	12.00	13.00
	营口港	+0.40	0.40	0.00

	合计	-0.66	12.76	13.42
--	----	-------	-------	-------



数据来源：根据相关数据整理

三．国内复合肥市场需求情况

当前，秋肥市场进入后半程，复合肥企业持续发运前期订单，下游经销商提货速度加快。新单成交方面，经销商谨慎观望、按需采购，新单成交状况总体一般。

四．国内复合肥原材料情况

尿素价格小幅下滑。供给方面，尿素企业整体开工率小幅下滑，日产量有所减少。需求方面，尿素农业需求处于淡季；工业需求方面，复合肥企业开工率维持高位，但秋肥市场过半，复合肥企业零星采购尿素为主。

磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，上周，一铵企业平均开工率为 58.65%，周环比减少 2.20 个百分点，市场供给略有减少。需求方面，复合肥企业开工率略有下滑。原料方面，硫磺价格总体持稳，磷矿石走势平稳，液氨价格小幅探涨，一铵成本支撑尚可。

氯化钾价格小幅下滑。供给方面，盐湖基准产品 60%粉晶 9 月现汇铁路到站价 2660 元/吨，青海小厂 57%氯化钾自提价格在 2000~2100 元/吨左右；港口钾放货量有所增加，价格持稳；边贸钾近期暂无到货，可售现货较少。需求方面，复合肥企业整体开工率维持高位。

五. 国内复合肥后市运行预测

当前，复合肥价格持稳运行。供给方面，秋肥市场进入后半程，复合肥企业开工率小幅下滑，持续发运前期订单。需求方面，经销商按需采购为主，较为谨慎，复合肥企业新单成交一般。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格小幅下滑，复合肥成本支撑减弱。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行为主。

（中国农资流通协会 周予晴）

中国农资流通协会秘书处

中央财政支持项目，如需转载请注明出处

联系人：周予晴

邮 箱：nongzixh@qq.com/nongzixh@sina.com

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：100052

电 话：010-59337904

QQ 群号：120396711