

# 农资快报

第 47 期

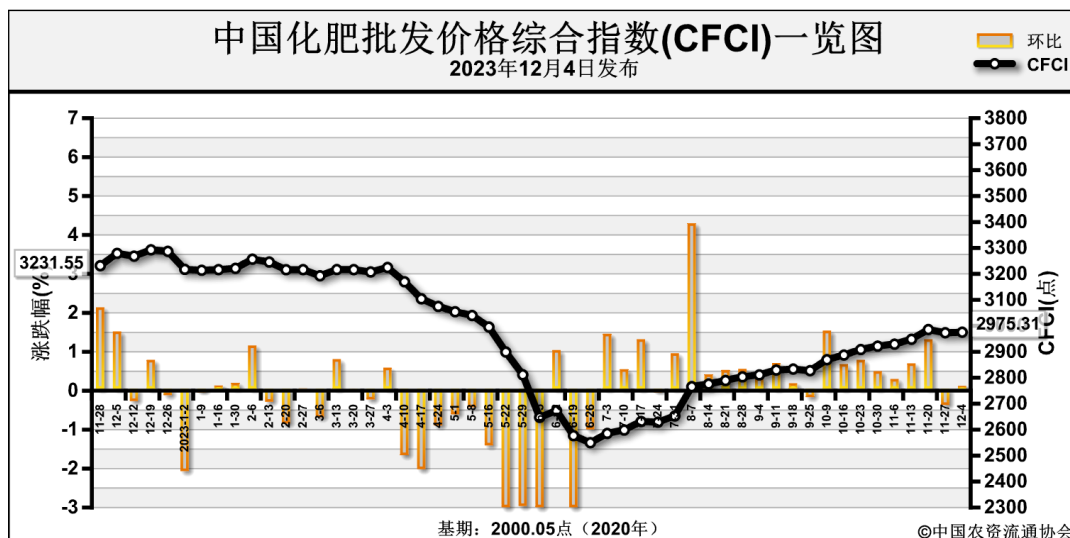
(总第 637 期)

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 12 月 4 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：**尿素价格继续小幅下跌；磷铵价格总体持稳运行；国内氯化钾价格小幅上涨；复合肥成本支撑，价格盘整运行。12 月 4 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2975.31 点，环比上涨 1.99 点，涨幅为 0.07%；同比下跌 303.66 点，跌幅为 9.26%；比基期上涨 975.26 点，涨幅为 48.76%。



# 尿素价格继续小幅下跌

## 一. 国内尿素现货市场表现

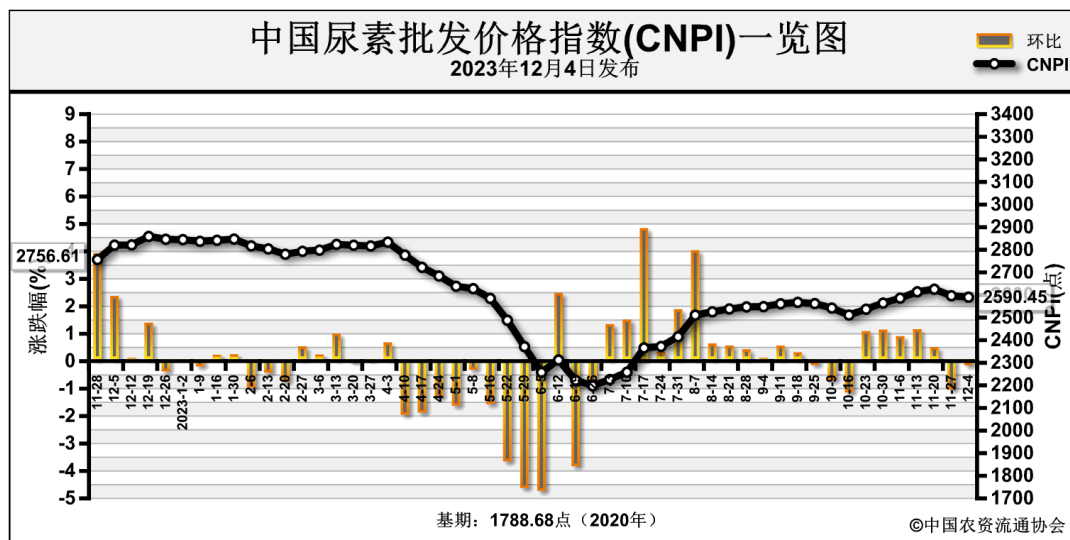
### 1.1 国内尿素价格指数变化

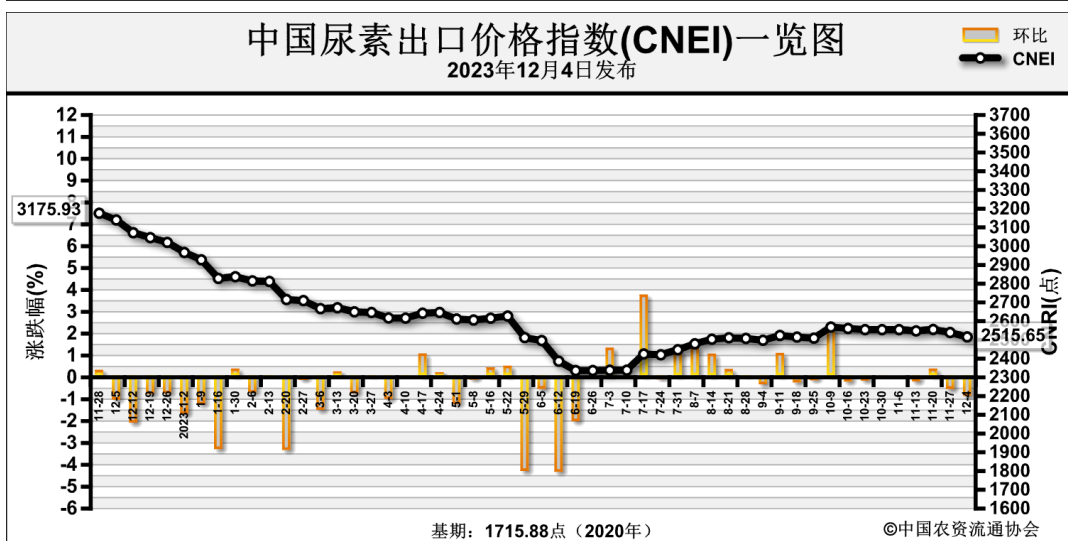
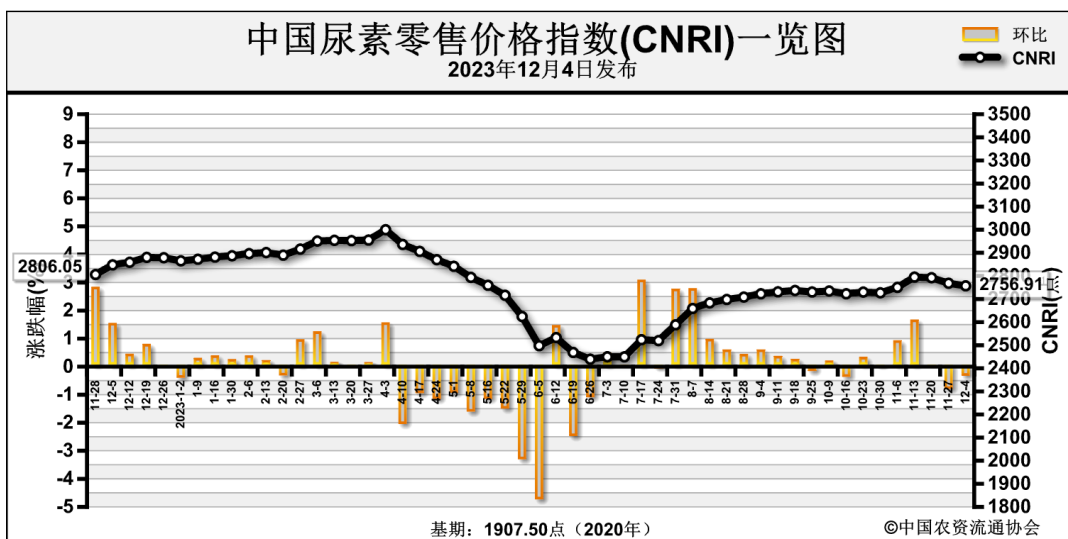
上周(11月27日—12月1日),国内尿素价格继续小幅下跌。

12月4日中国尿素批发价格指数(CNPI)为2590.45点,环比下跌6.01点,跌幅为0.23%;同比下跌229.95点,跌幅为8.15%;比基期上涨801.77点,涨幅为44.82%。

12月4日中国尿素零售价格指数(CNRI)为2756.91点,环比下跌11.21点,跌幅为0.40%;同比下跌91.09点,跌幅为3.20%;比基期上涨849.41点,涨幅为44.53%。

12月4日中国尿素出口价格指数(CNEI)为2515.65点,环比下跌23.83点,跌幅为0.94%;同比下跌624.58点,跌幅为19.89%;比基期上涨799.77点,涨幅为46.61%。





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。其中重庆、广西等2省区市价格周环比上涨13.33~14元/吨，北京、浙江、江苏、河北、新疆、陕西、江西、广东、四川、湖北等10省区市价格周环比下跌2.05~90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、湖北、广西等3省区市价格周环比上涨6.66~136.5元/吨，安徽、河南、河北、新疆、江苏、陕西、广东、北京、云南、江西等10省区市价格周环比下跌10~100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   | 11/30 价格 | 区域 | 周涨跌幅   | 11/30 价格 |
|-----|--------|----------|----|--------|----------|
| 北京  | -3.50% | 2480.00  | 河南 | 0.00%  | 2725.00  |
| 河北  | -1.62% | 2431.11  | 湖北 | -0.08% | 2622.65  |
| 山西  | 0.00%  | 2460.00  | 湖南 | 0.00%  | 2610.00  |
| 内蒙古 | 0.00%  | 2815.00  | 广东 | -0.37% | 2680.00  |
| 辽宁  | 0.00%  | 2800.00  | 广西 | 0.47%  | 2833.33  |
| 吉林  | 0.00%  | 2735.00  | 重庆 | 0.55%  | 2580.00  |
| 黑龙江 | 0.00%  | 2691.67  | 四川 | -0.37% | 2680.00  |
| 上海  | 0.00%  | 2380.00  | 贵州 | 0.00%  | 2640.00  |
| 江苏  | -1.67% | 2439.74  | 云南 | 0.00%  | 2600.00  |
| 浙江  | -1.92% | 2550.00  | 陕西 | -1.51% | 2445.00  |
| 安徽  | 0.00%  | 2700.00  | 甘肃 | 0.00%  | 2460.00  |
| 福建  | 0.00%  | 3055.00  | 青海 | 0.00%  | 2450.00  |
| 江西  | -0.39% | 2580.00  | 新疆 | -1.86% | 2115.00  |
| 山东  | 0.00%  | 2460.00  |    |        |          |

表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

| 区域  | 周涨跌幅   | 11/30 价格 | 区域 | 周涨跌幅   | 11/30 价格 |
|-----|--------|----------|----|--------|----------|
| 北京  | -0.74% | 2680.00  | 河南 | -1.82% | 2695.00  |
| 河北  | -1.53% | 2573.33  | 湖北 | 0.72%  | 2797.77  |
| 山西  | 0.00%  | 2560.00  | 湖南 | 0.00%  | 2725.00  |
| 内蒙古 | 0.00%  | 2855.00  | 广东 | -0.72% | 3109.10  |
| 辽宁  | 0.00%  | 2900.00  | 广西 | 0.23%  | 2943.33  |

|     |        |         |    |        |         |
|-----|--------|---------|----|--------|---------|
| 吉林  | 0.00%  | 2945.00 | 重庆 | 0.00%  | 2926.00 |
| 黑龙江 | 0.00%  | 2741.67 | 四川 | 0.00%  | 2997.50 |
| 上海  | 0.00%  | 2390.00 | 贵州 | 0.00%  | 2740.00 |
| 江苏  | -1.52% | 2480.26 | 云南 | -0.56% | 2675.00 |
| 浙江  | 0.00%  | 2867.19 | 陕西 | -1.10% | 2477.50 |
| 安徽  | -3.70% | 2600.00 | 甘肃 | 0.00%  | 2430.00 |
| 福建  | 4.63%  | 3082.50 | 青海 | 0.00%  | 2600.00 |
| 江西  | -0.35% | 2810.00 | 新疆 | -1.85% | 2120.00 |
| 山东  | 0.00%  | 2480.00 |    |        |         |

数据来源：中国农资流通协会

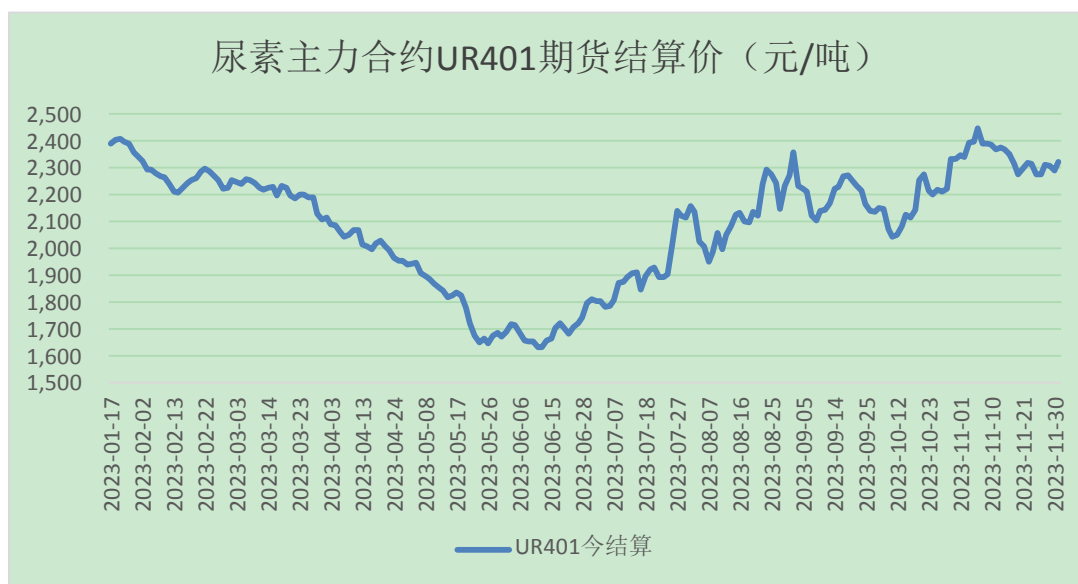
## 二、国内尿素期货市场表现

上周，尿素期货主力合约 UR401 价格继续小幅上涨。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR401 开于 2256 元/吨，收于 2342 元/吨，收盘价较前周上涨 74 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR401 周成交量为 141.19 万手，较前周减少 27.89 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<br>涨跌 | 成交量<br>(万手) |
|-------|------|------|------|------|-----------|-------------|
| UR401 | 2256 | 2342 | 2397 | 2230 | 74        | 141.19      |

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

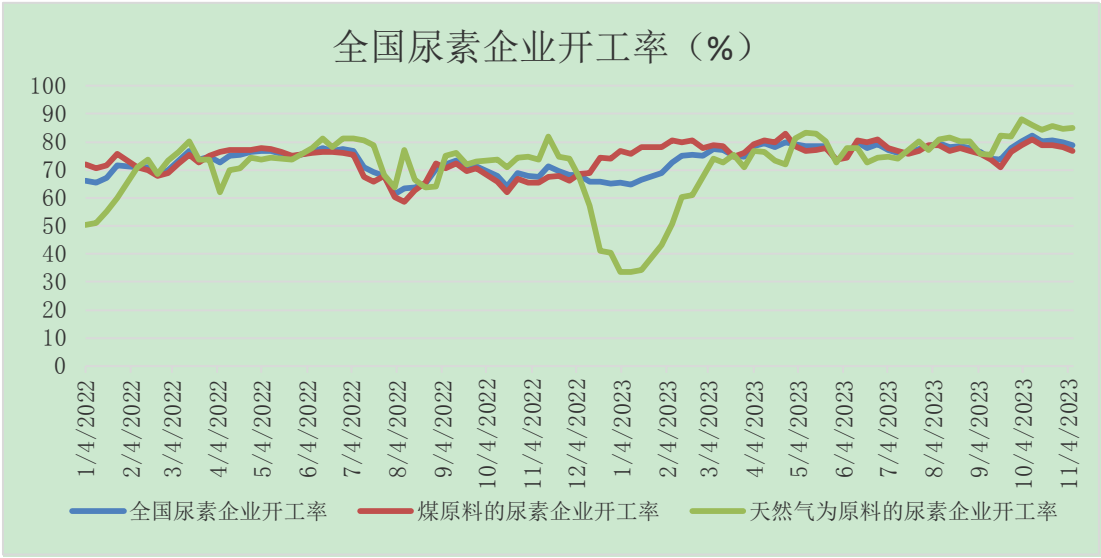
### 三. 尿素市场供给情况

#### 3.1 尿素开工情况



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，2023年11月28日全国尿素日产量17.72万吨，尿素企业平均开工率为79.72%，较前周下降0.62个百分点，同比上涨11.62个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业开工率为78.49%，较前周下降1.02个百分点，同比上涨12.49个百分点；以天然气、

焦炉气为原料的尿素企业开工率为 83.39%，较前周上涨 0.59 个百分点，同比上涨 9.32 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 54.5 万吨，与前周的 50.79 万吨相比增加 3.71 万吨；国内主要港口尿素库存为 21 万吨，与前周的 30.2 万吨相比减少 9.2 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<br>(万吨) | 企业库存 (万吨) |           |
|----|----|--------------|-----------|-----------|
|    |    |              | 11 月 30 日 | 11 月 23 日 |
| 尿素 | 河南 | -0.3         | 2.5       | 2.8       |
|    | 湖北 | 0.05         | 0.25      | 0.2       |
|    | 海南 | -            | 0         | 0         |
|    | 贵州 | -            | 0         | 0         |
|    | 四川 | -0.6         | 2.5       | 3.1       |

|      |     |       |      |       |
|------|-----|-------|------|-------|
|      | 云南  | 1     | 9    | 8     |
|      | 重庆  | -     | 0    | 0     |
|      | 内蒙  | 1.45  | 14.5 | 13.05 |
|      | 山西  | -1.18 | 2.22 | 3.4   |
|      | 河北  | 0.35  | 4.68 | 4.33  |
|      | 新疆  | 2.2   | 10.5 | 8.3   |
|      | 宁夏  | -     | 0.3  | 0.3   |
|      | 甘肃  | -     | 2.5  | 2.5   |
|      | 青海  | -     | 0.6  | 0.6   |
|      | 陕西  | -0.25 | 0.9  | 1.15  |
|      | 辽宁  | 0.5   | 1.4  | 0.9   |
|      | 吉林  | -     | 0    | 0     |
|      | 黑龙江 | 0.6   | 0.6  | 0     |
|      | 江苏  | -0.2  | 0    | 0.2   |
|      | 安徽  | -0.17 | 0.98 | 1.15  |
|      | 山东  | 0.4   | 0.95 | 0.55  |
|      | 江西  | -0.14 | 0.12 | 0.26  |
| 企业库存 | 合计  | 3.71  | 54.5 | 50.79 |

数据来源：根据相关数据整理

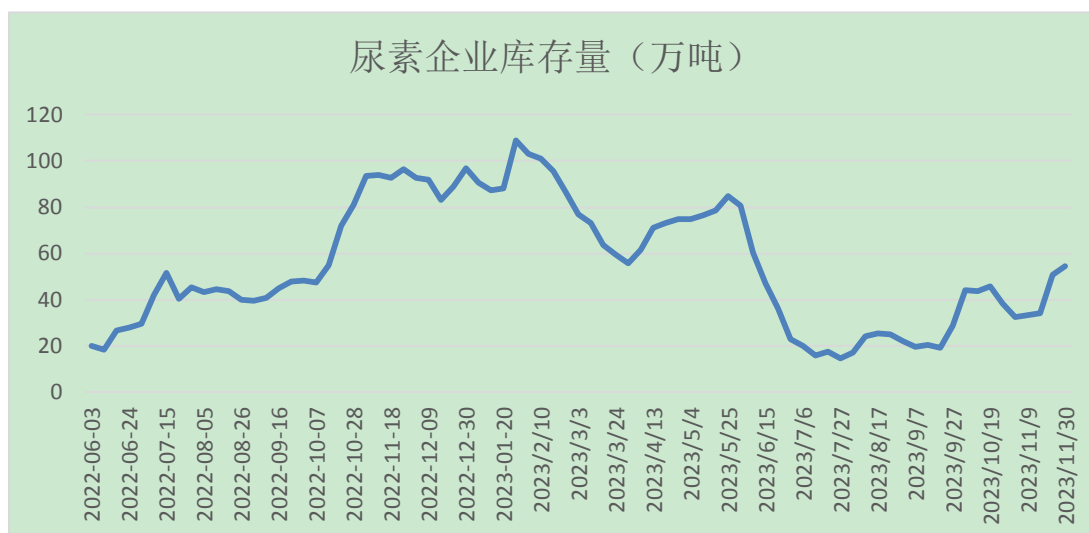
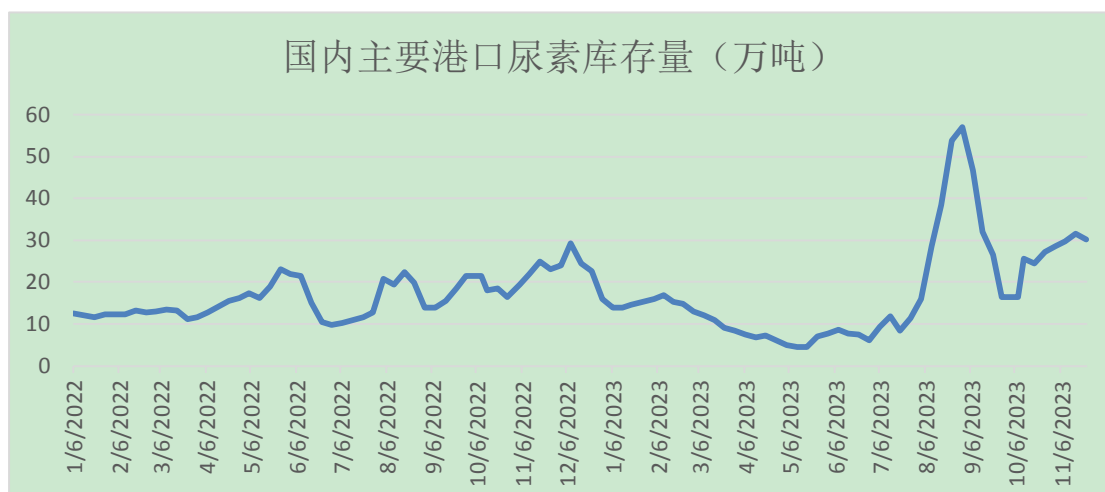


表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

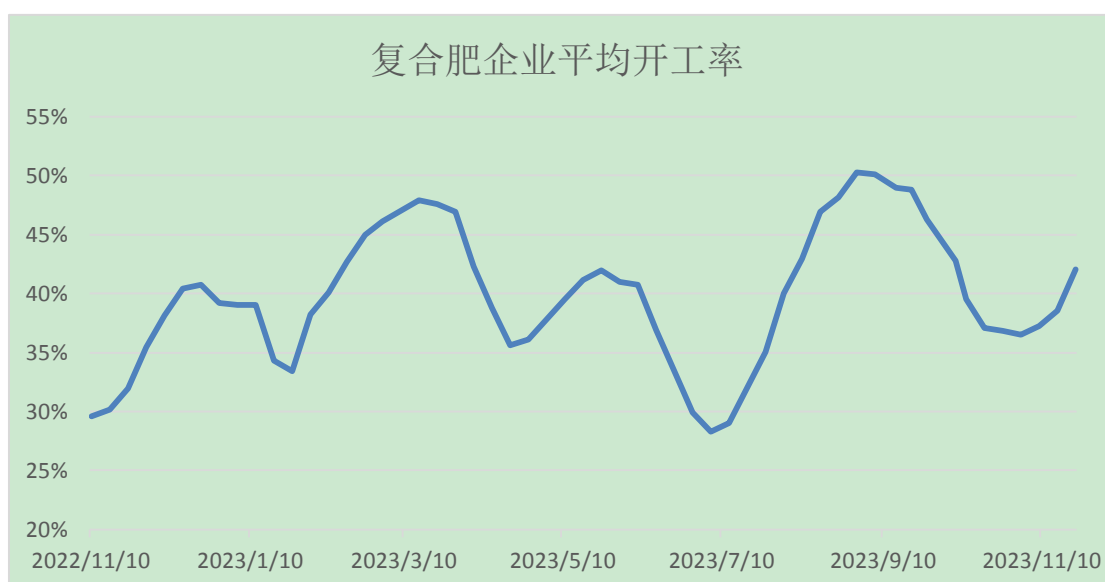
| 产品   | 港口   | 变化幅度<br>(万吨) | 港口库存（万吨） |        |
|------|------|--------------|----------|--------|
|      |      |              | 11月30日   | 11月23日 |
| 尿素   | 营口港  | 0            | 0        | 0      |
|      | 锦州港  | -3.1         | 1.8      | 4.9    |
|      | 秦皇岛港 | -5.7         | 0        | 5.7    |
|      | 天津港  | 0            | 12.2     | 12.2   |
|      | 青岛港  | 0            | 0        | 0      |
|      | 烟台港  | -0.4         | 7        | 7.4    |
|      | 日照港  | 0            | 0        | 0      |
|      | 莱州港  | 0            | 0        | 0      |
|      | 防城港  | 0            | 0        | 0      |
| 港口库存 | 合计   | -9.2         | 21       | 30.2   |

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



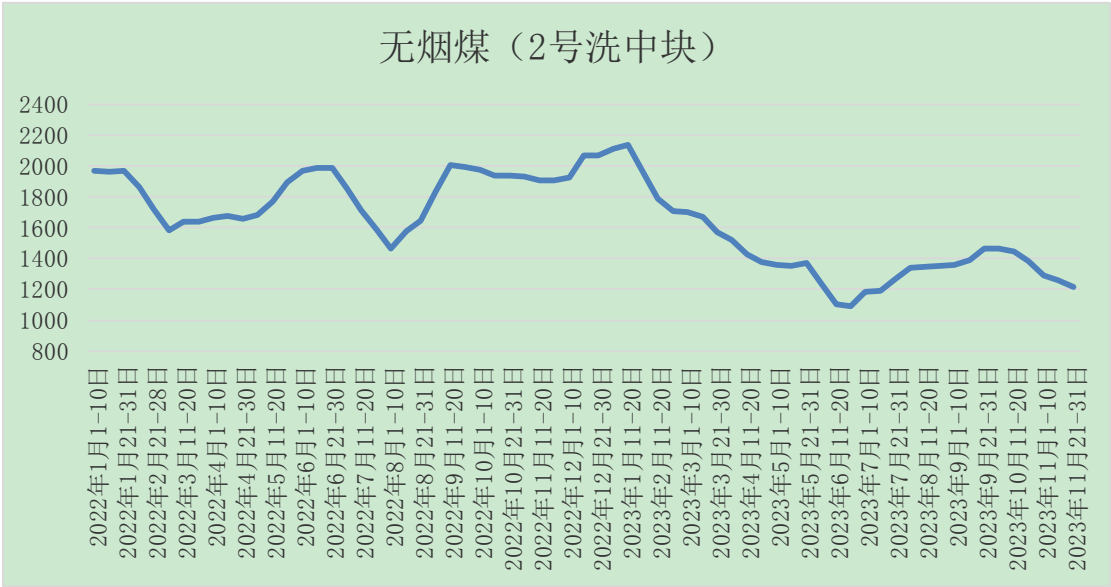
上周，尿素需求略好转。农业需求方面，当前农业需求处于淡季，尿素农业需求减弱。工业需求方面，部分复合肥厂开工提升，采购积极性有所增加。上周复合肥企业整体开工率为 42.84%，周环比增加 0.81%。

#### 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下跌。根据国家统计局监测数据，

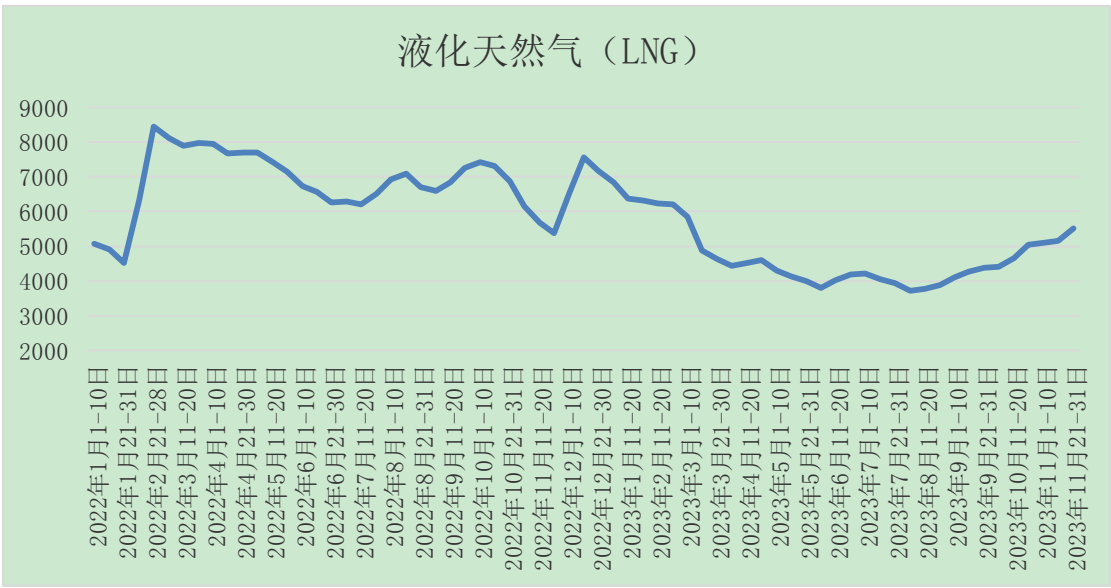
2023 年 11 月下旬无烟煤（洗中块）价格为 1212.5 元/吨，环比下跌 48.3 元/吨，同比去年下跌 692.5 元/吨。



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 11 月下旬液化天然气（LNG）价格为 5526.7 元/吨，环比上期上涨 363.9 元/吨，同比去年上涨 138.3 元/吨。



来源：国家统计局

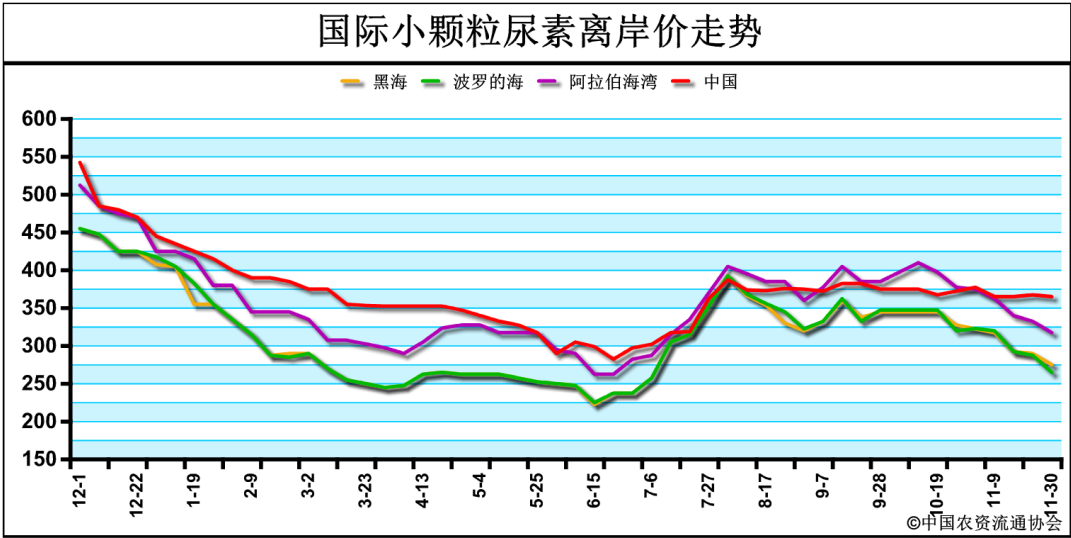
## 六. 国际尿素市场表现

上周，国际尿素价格继续小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，黑海、波罗的海、中东、中国、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸尿素离岸价格周环比低端下跌 5~25 美元/吨，高端下跌 5~20 美元/吨，分别为 260~290 美元/吨、250~280 美元/吨、315~320 美元/吨、360~370 美元/吨、300~310 美元/吨、330~335 美元/吨；罗马尼亚、东南亚（CFR）、印度（CFR）尿素离岸价格持稳，分别为 330~340 美元/吨、380~385 美元/吨、400~404 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  | 2023-11-30 | 2023-11-23 |
| 小颗粒<br>尿素<br>(FOB<br>散装) | 黑海         | -20  | -10 | 260~290    | 280~300    |
|                          | 波罗的海       | -25  | -20 | 250~280    | 275~300    |
|                          | 罗马尼亚       | 0    | 0   | 330~340    | 330~340    |
|                          | 中东         | -15  | -15 | 315~320    | 330~335    |
|                          | 中国         | -5   | 0   | 360~370    | 365~370    |
|                          | 巴西（CFR）    | -20  | -15 | 300~310    | 320~325    |
|                          | 墨西哥（CFR）东岸 | 0    | -5  | 330~335    | 330~340    |
|                          | 东南亚（CFR）   | 0    | 0   | 380~385    | 380~385    |
|                          | 印度（CFR）    | 0    | 0   | 400~404    | 400~404    |
| 大颗粒<br>尿素<br>(FOB)       | 中国         | 0    | 0   | 375~380    | 375~380    |
|                          | 印度尼西亚      | -10  | 0   | 330~340    | 340        |
|                          | 东南亚 CFR    | -15  | -10 | 350~360    | 365~370    |

|     |          |     |     |         |         |
|-----|----------|-----|-----|---------|---------|
| 散装) | 巴西 (CFR) | +5  | -20 | 305~320 | 300~340 |
|     | 波罗的海     | -40 | -30 | 250~290 | 290~320 |



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 12 月 4 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  | 120   |
| RCF  | 2023/9/15  | 2023/11/14 | 405    | 53      | 3     |
| IPL  | 2023/10/20 | 2023/12/10 | 404    | 167.3   | 50    |

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，尿素企业开工率维持高位，日产在 17 万吨以上；复合肥企业开工率提升，对尿素工业采购有所增加。国际市场方面，国际尿素市场需求减弱，价格继续下降。整体来看，预计短期内国内尿素价格或窄幅震荡，后续重点关注国际市场供需情况。

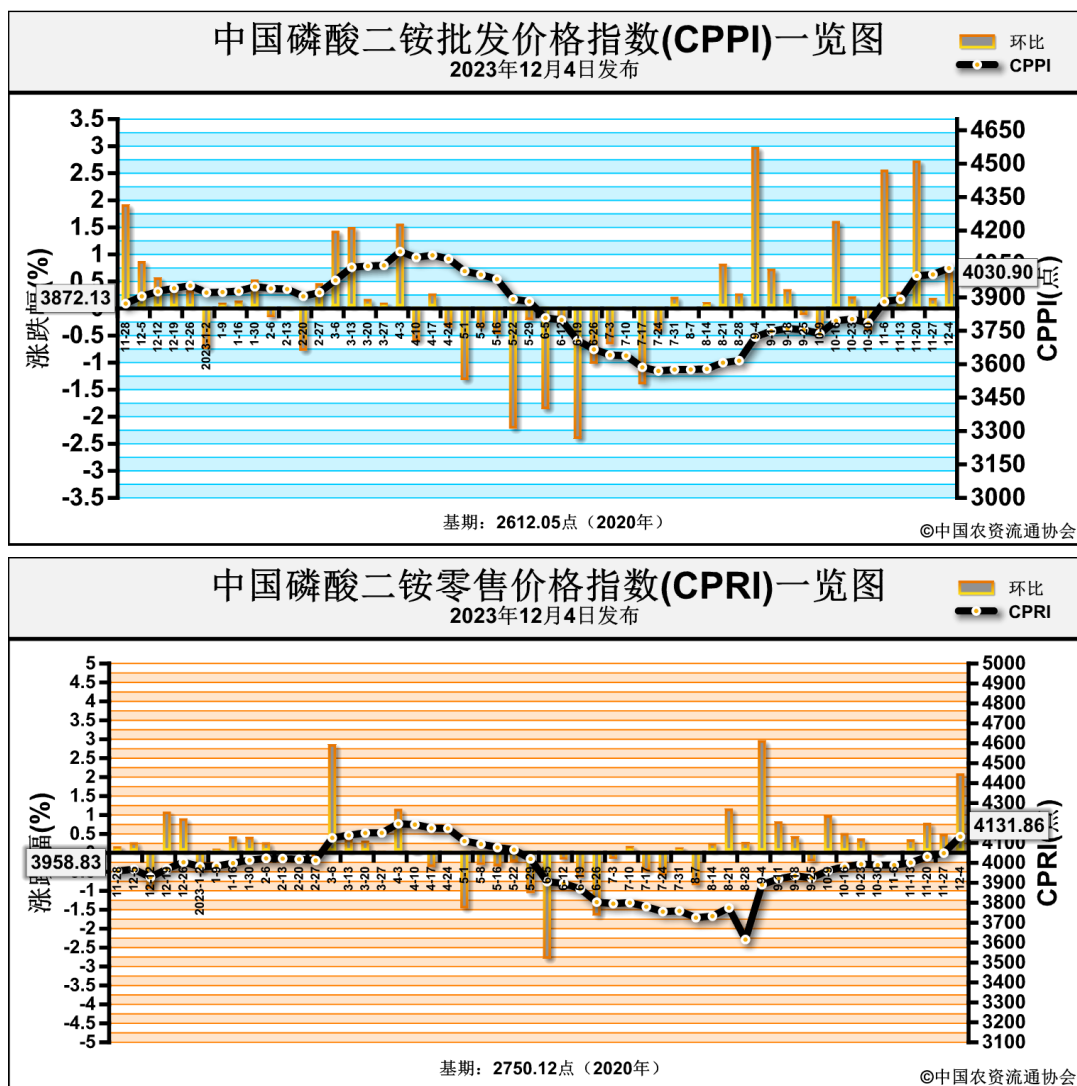
（中国农资流通协会 王晓雪）

# 磷铵价格总体持稳运行

## 一、国内磷铵市场表现

### 1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

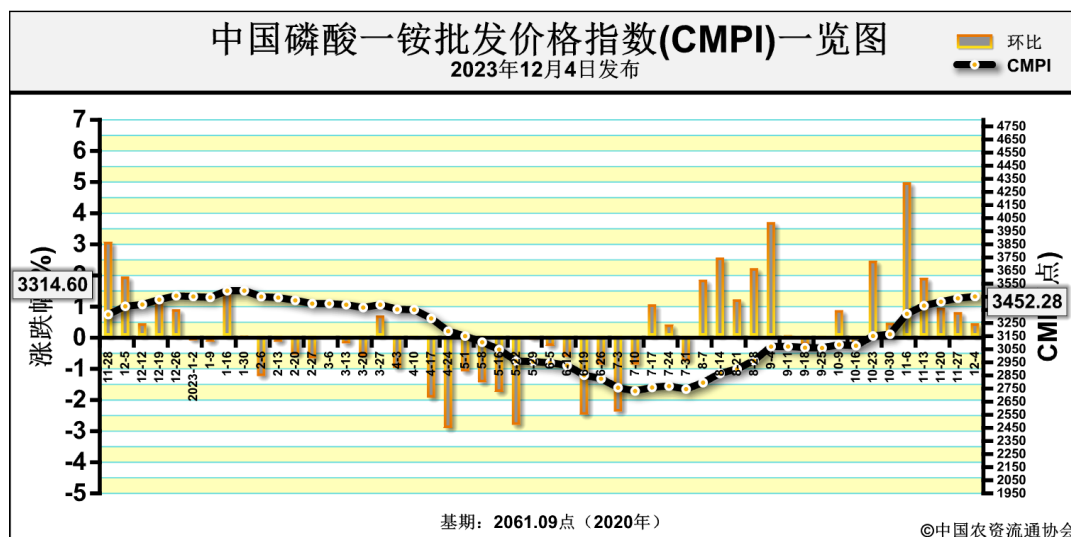
近期（2023 年 11 月 27 日—12 月 1 日），磷酸二铵价格总体持稳，局部价格上扬。



12 月 4 日中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 为 4030.90 点，环比上涨 28.07 点，涨幅为 0.70%；同比上涨 126.20 点，涨幅为 3.23%；比基期上涨 1418.85 点，涨幅为 54.32%。

12月4日中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)为4131.86点,环比上涨82.93点,涨幅为2.05%;同比上涨164.07点,涨幅为4.14%;比基期上涨1381.74点,涨幅为50.24%。

## 1.2 磷酸一铵价格指数变化



近期(2023年11月27日—12月1日),磷酸一铵市场价格总体持稳运行。

12月4日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3452.28点,环比上涨13.78点,涨幅为0.40%;同比上涨74.61点,涨幅为2.21%;比基期上涨1391.19点,涨幅为67.50%。

## 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,局部价格上涨为主。其中,吉林、黑龙江、江西、山东、湖北、云南、新疆7省区市价格上涨在8.33~250元/吨不等;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总体持稳,局部价格上涨为主。分省区来看,吉林、黑龙江、江西、山东、河南、湖北6省区市价格上涨在8.34~250元/吨;新疆地区价格下跌75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,局部价格上涨。其中,江西、湖北2省价格分别上涨50元/吨、12.27元/吨,涨幅分别为1.38%、0.37%;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  | 2023-11-30 | 涨跌幅  | 省份 | 2023-11-30 | 涨跌幅   |
|-----|------------|------|----|------------|-------|
| 北京  | 4050.00    | 0    | 山东 | 4025.00    | 50    |
| 天津  | 4000.00    | 0    | 河南 | 3323.33    | 0     |
| 河北  | 4144.44    | 0    | 湖北 | 3921.54    | 27.37 |
| 山西  | 3710.00    | 0    | 湖南 | 2670.00    | 0     |
| 内蒙古 | 3825.00    | 0    | 广西 | 3820.00    | 0     |
| 辽宁  | 4150.00    | 0    | 四川 | 3860.00    | 0     |
| 吉林  | 4050.00    | 50   | 云南 | 3700.00    | 65    |
| 黑龙江 | 3725.00    | 8.33 | 陕西 | 4037.50    | 0     |
| 浙江  | 3875.00    | 0    | 甘肃 | 4065.00    | 0     |
| 江西  | 3950.00    | 250  | 新疆 | 4055.00    | 5     |

**表 2: 国产磷酸二铵(64%)零售价格变动表(单位:元/吨)**

| 省份  | 2023-11-30 | 涨跌幅 | 省份 | 2023-11-30 | 涨跌幅   |
|-----|------------|-----|----|------------|-------|
| 北京  | 4100.00    | 0   | 河南 | 3557.50    | 50    |
| 天津  | 4100.00    | 0   | 湖北 | 4184.62    | 47.12 |
| 河北  | 4205.56    | 0   | 湖南 | 2730.00    | 0     |
| 山西  | 3785.00    | 0   | 广西 | 3900.00    | 0     |
| 内蒙古 | 3950.00    | 0   | 四川 | 4300.00    | 0     |

|     |         |       |    |         |     |
|-----|---------|-------|----|---------|-----|
| 辽宁  | 4300.00 | 0     | 云南 | 3900.00 | 0   |
| 吉林  | 4223.33 | 43.33 | 陕西 | 4235.00 | 0   |
| 黑龙江 | 3771.67 | 8.34  | 甘肃 | 4050.00 | 0   |
| 浙江  | 4075.00 | 0     | 宁夏 | 4100.00 | 0   |
| 江西  | 4100.00 | 250   | 新疆 | 4225.00 | -75 |
| 山东  | 4150.00 | 50    |    |         |     |

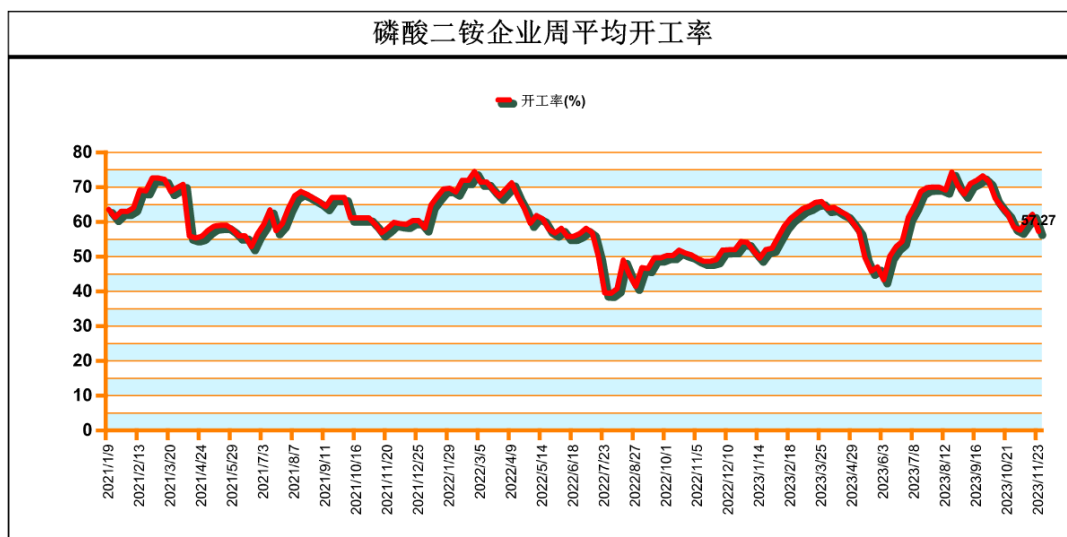
表 3：国产磷酸一铵（55%）批发价格变动表（单位：元/吨）

| 省份 | 2023-11-30 | 涨跌幅 | 省份 | 2023-11-30 | 涨跌幅   |
|----|------------|-----|----|------------|-------|
| 河北 | 3425.00    | 0   | 湖北 | 3367.27    | 12.27 |
| 辽宁 | 3250.00    | 0   | 湖南 | 3250.00    | 0     |
| 安徽 | 3750.00    | 0   | 四川 | 3465.00    | 0     |
| 江西 | 3680.00    | 50  | 云南 | 3700.00    | 0     |
| 山东 | 3500.00    | 0   | 陕西 | 3350.00    | 0     |

## 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略有下行，约为 56.93%，周环比减少 0.34%；周产量约为 25.26 万吨，周环比减少 0.15 万吨。



磷酸一铵方面，上周湖北地区部分厂家恢复生产，四川地区某厂产量有所提升，而安徽地区某厂产量小幅减少，总体看一铵企业整体产量和开工率略有增加，企业平均开工率约为 56.52%，周环比增加 1.82%；周度总产量为 22.03 万吨，周环比增加 0.71 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 19.68 万吨，与前周的 19.68 万吨相比，持平。磷酸一铵国内港口库存为 4.01 万吨，与前周的 3.71 万吨相比，增加 0.3 万吨。

表 4：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         |            |
|----|-----|------|------------|------------|
|    |     |      | 2023-11-30 | 2023-11-23 |
|    | 镇江港 | 0    | 5          | 5          |
|    | 防城港 | 0    | 4.68       | 4.68       |
|    | 北海港 | 0    | 10         | 10         |
|    | 合计  | 0    | 19.68      | 19.68      |

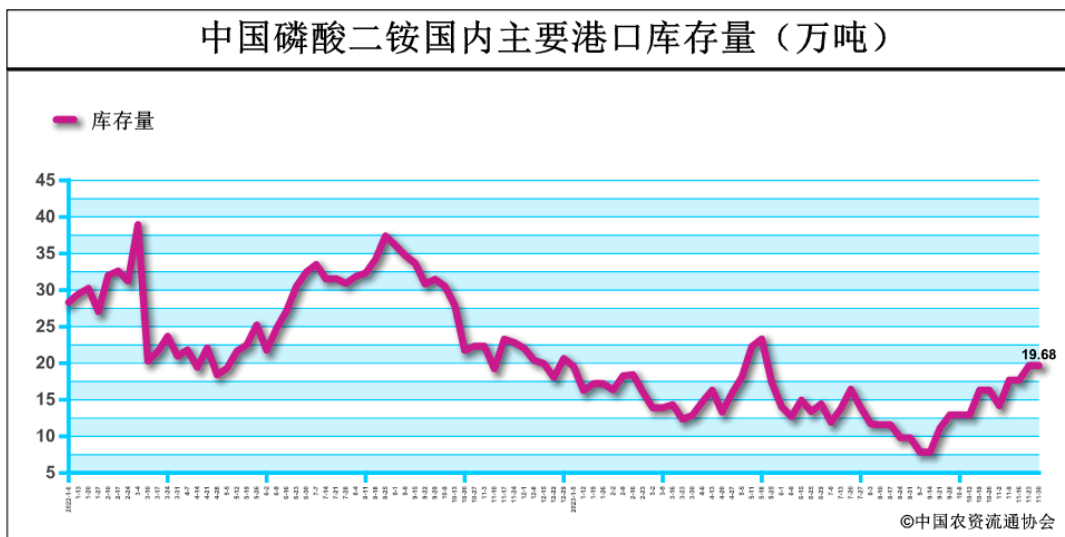
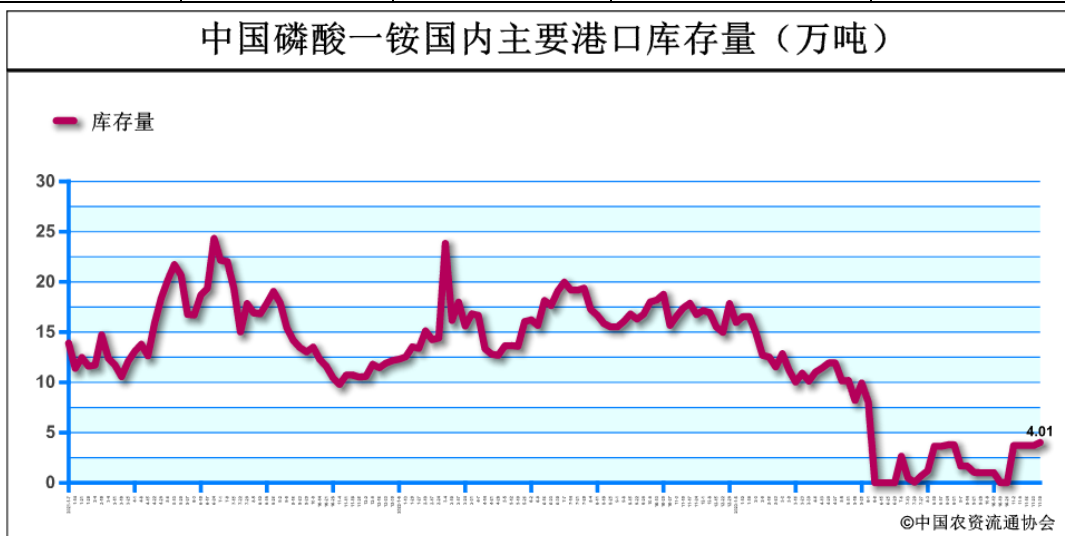


表 5：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

| 品种   | 港口  | 变化幅度 | 库存         |            |
|------|-----|------|------------|------------|
|      |     |      | 2023-11-30 | 2023-11-23 |
| 磷酸一铵 | 营口港 | 0.3  | 0.5        | 0.2        |
|      | 南京港 | 0    | 0          | 0          |
|      | 防城港 | 0    | 0.01       | 0.01       |
|      | 北海港 | 0    | 3.5        | 3.5        |
|      | 合计  | 0.3  | 4.01       | 3.71       |



数据来源：根据相关数据整理

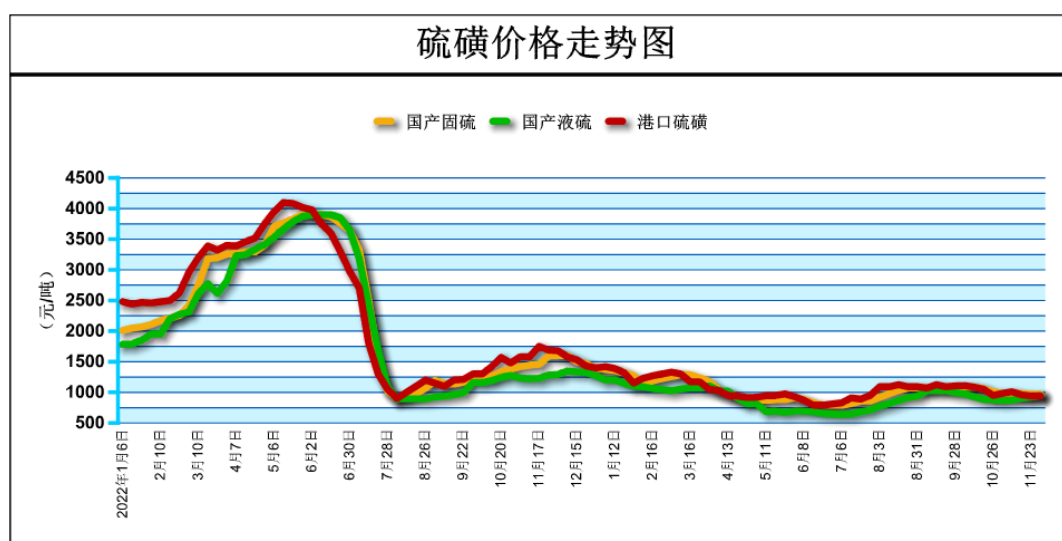
### 三、磷铵市场需求情况

磷酸二铵方面，近期，二铵企业销售重心以国内市场为主，企业主要发运前期预收订单，各地二铵市场到货量有所增加，但市场库存有限，整体供应仍偏紧。出口市场方面，上周我国二铵出口报价为 580~592 美元/吨 FOB。

磷酸一铵方面，原料硫磺价格上扬，液氨市场价格下行，磷矿石价格持稳，一铵企业成本小幅波动；企业主要供应前期预收订单，待发量多可持续至 12 月中下旬，在预收订单支撑下，生产企业多保持前期报价；需求方面，下游复合肥企业按需采购为主。出口方面，中国 55%磷酸一铵出口报价为 437~451 美元/吨 FOB。

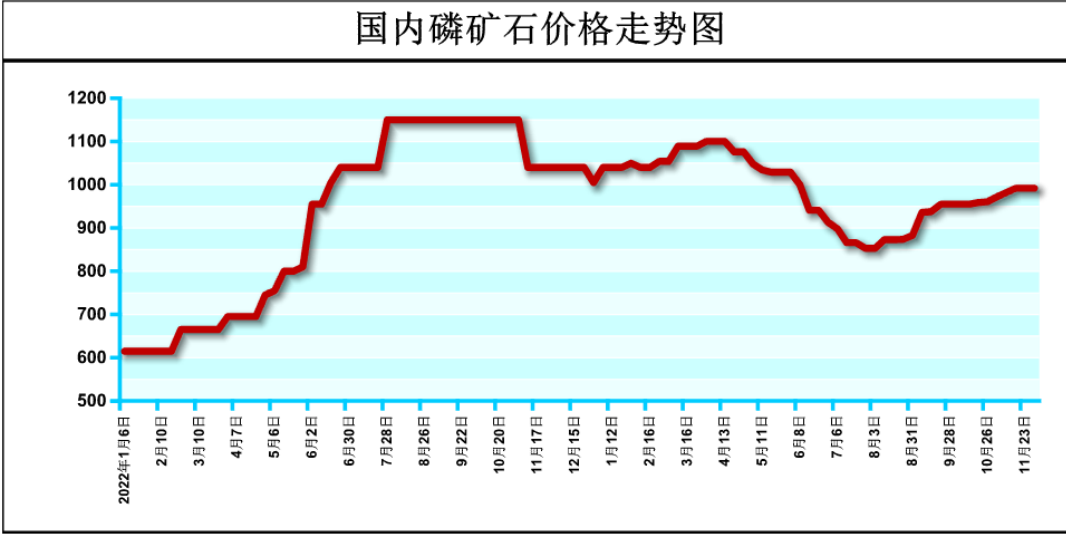
### 四、磷铵原材料情况

#### 4.1 硫磺市场情况及走势分析



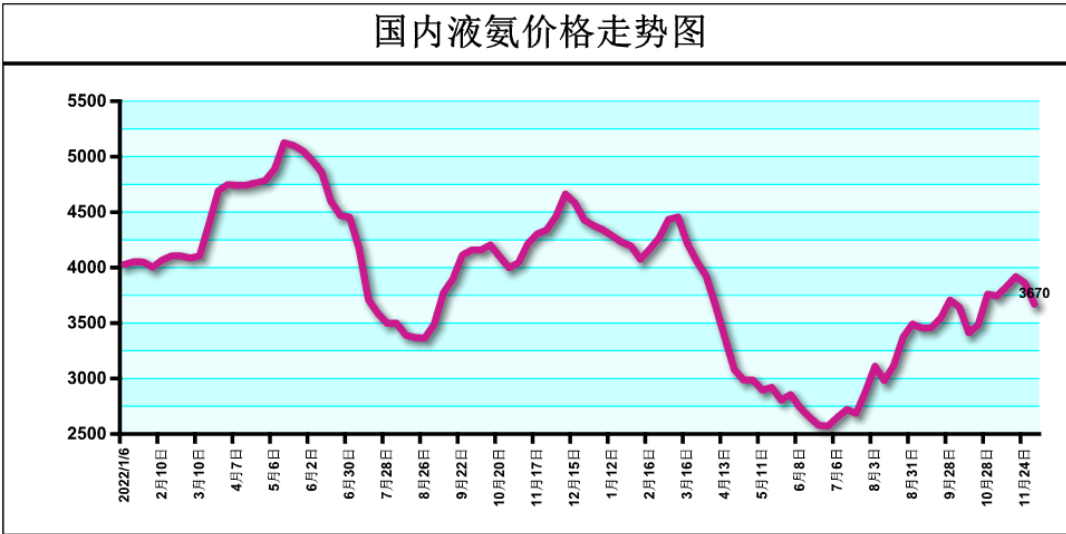
上周，国产硫磺价格稳中上行。具体来看，国产固硫均价 967 元/吨，周环比持稳，国产液硫均价 946 元/吨，周环比涨 22 元/吨，涨幅为 2.38%。港口硫磺市场僵持运行，上周末长江港口颗粒硫磺主流参考报价在 940 元/吨，周环比持稳。

#### 4.2 磷矿石市场情况及走势分析



磷矿石市场挺价情绪较浓，市场供应偏紧。价格方面，贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 990~1050 元/吨，周环比持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 970~1030 元/吨，周环比持稳；云南地区 30%品位磷矿石到厂价 950~1030 元/吨。目前，磷矿石市场交投正常，下游需求平稳，高品位磷矿石市场供应偏紧，预计后期价格存上涨预期，需重点关注下游磷肥需求变化和磷矿石现货供应情况。

#### 4.3 液氨市场情况及走势分析



液氨市场延续跌势。截至上周末，液氨市场均价为 3670 元/吨，周环比下跌 189 元/吨，跌幅 4.9%，主产区价位 3500~3800 元/吨。

## 五. 国际磷铵市场表现

上周，国际市场价格涨跌互现。上周，印度 NFL 取消了采购 5 万吨二铵的招标；巴基斯坦一家进口商或以 620~623 美元/吨 CFR 价格采购 1.5 万吨中国二铵，下个月装货；沙特 Ma'aden 公司以 630 美元/吨 cfr 向越南销售 2.2 万吨磷酸二铵，12 月装船。价格方面，上周，美国坦帕港、突尼斯 FOB 价格分别为 570 美元/吨、595~615 美元/吨，周环比持稳；摩洛哥 FOB 为 560~620 美元/吨，周环比高端低端均下跌 10 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 520~582 美元/吨，周环比低端下跌 5 美元/吨；中国 FOB 为 580~592 美元/吨，周环比高端上涨 2 美元/吨；印度到岸价为 594~595 美元/吨，周环比持稳；巴基斯坦到岸价为 620~623 美元/吨，周环比低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨。

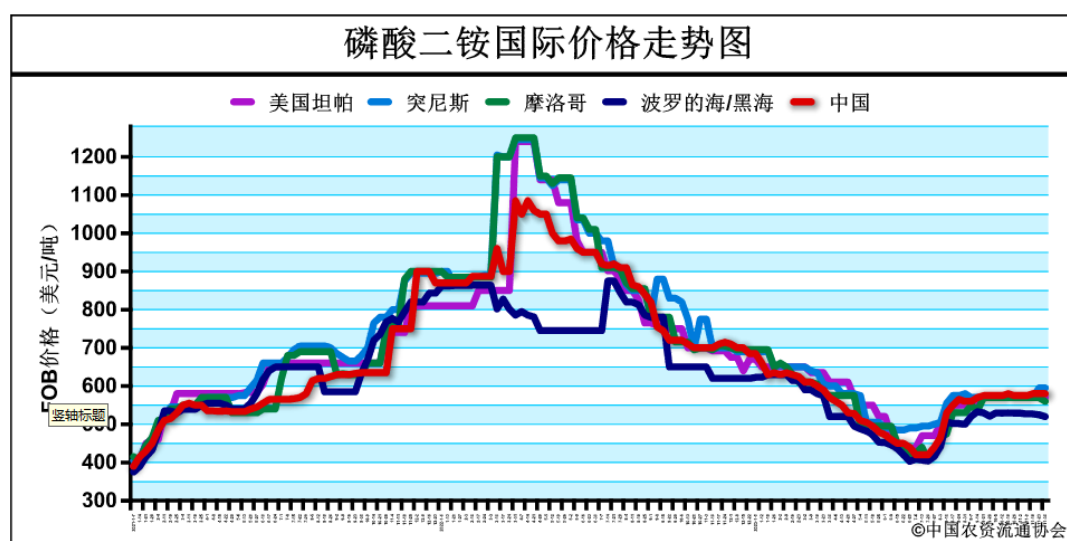


表 6：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况（单位：美元/吨）

|                | 区域         | 涨跌幅度 |     | 价格         |            |
|----------------|------------|------|-----|------------|------------|
|                |            | 低端   | 高端  | 2023-11-30 | 2023-11-23 |
| DAP（FOB<br>散装） | 美国海湾/坦帕港   | 0    | 0   | 570        | 570        |
|                | 突尼斯        | 0    | 0   | 595~615    | 595~615    |
|                | 摩洛哥        | -10  | -10 | 560~620    | 570~630    |
|                | 俄罗斯波罗的海/黑海 | -5   | 0   | 520~582    | 525~582    |
|                | 中国         | 0    | +2  | 580~592    | 580~590    |
| DAP（CFR<br>散装） | 印度（二铵合同价）  | 0    | 0   | 594~595    | 594~595    |
|                | 巴基斯坦       | +5   | +3  | 620~623    | 615~620    |

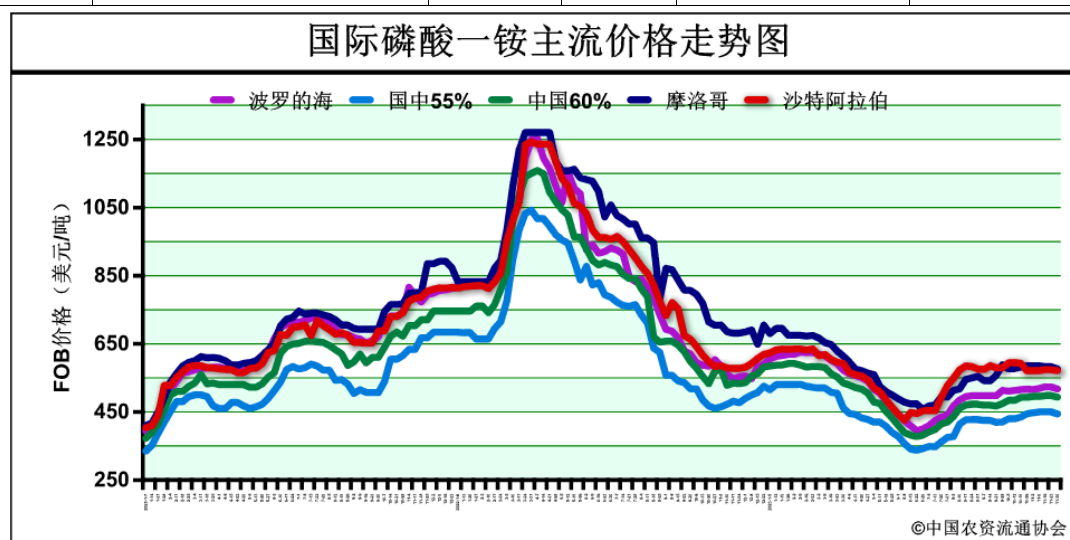
磷酸一铵方面，市场交投放缓，国际磷酸一铵价格总体走跌。

在苏伊士运河以西，巴西一铵交投活动放缓，价格小幅跌至 560~565 美元/吨 cfr；美国诺拉港驳船价格上涨至 590~600/st fob。价格周环比方面，波罗的海 FOB 为 510~525 美元/吨，低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 4 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 437~451 美元/吨，低端下跌 8 美元/吨，高端下跌 4 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 532-620 美元/吨，低端下跌 8 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 534~609 美元/吨，低端下跌 5 美元/吨，高端持稳。

表 7：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 | 2023-11-30 | 2023-11-23 |
| MAP | 波罗的海 | -7   | -4 | 510~525    | 517~529    |

|               |            |    |    |         |         |
|---------------|------------|----|----|---------|---------|
| ( FOB<br>散装 ) | 中国 55%     | -8 | -4 | 437~451 | 445~455 |
|               | 摩洛哥        | -8 | -5 | 532-620 | 540~625 |
|               | 沙特阿拉伯(KSA) | -5 | 0  | 534~609 | 539~609 |



## 六．磷铵市场后市预测

磷酸二铵方面，原料硫磺市场稳中偏强运行、液氨价格行情偏弱，磷矿石价格保持坚挺，二铵成本僵持盘整；生产企业供应重心以国内市场为主，市场供应逐步提升。需求方面，冬储市场持续推进，市场需求逐步释放，但因多数二铵生产企业仍未报价或接单，下游操作积极性表现一般。预计短期内二铵价格持稳运行为主，局部价格窄幅变动，需重点关注下游需求情况、成本动向及出口市场变化。

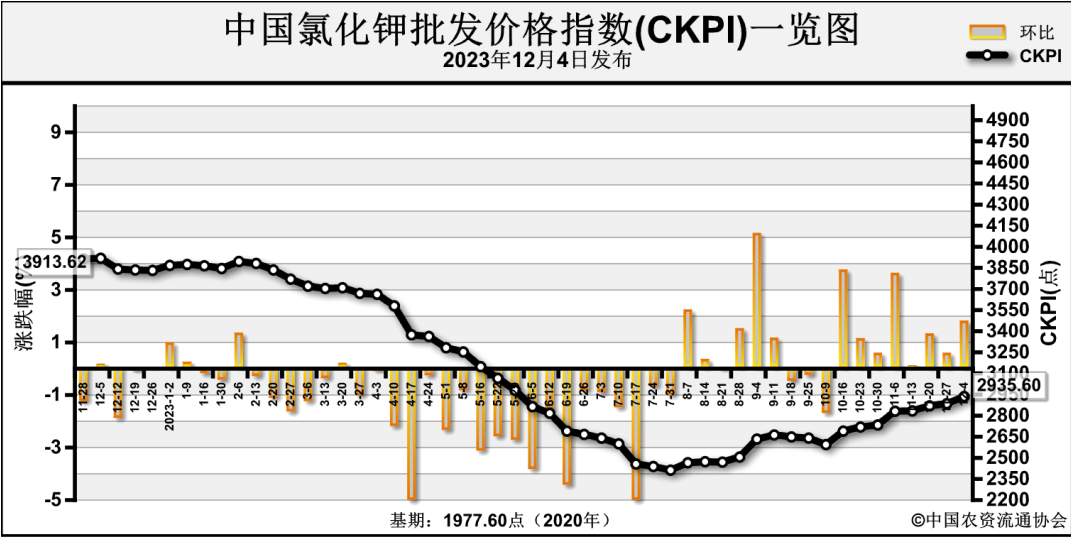
磷酸一铵方面，目前原料硫磺市场稳中偏强运行、液氨价格行情偏弱，磷矿石价格保持坚挺，一铵成本震荡运行，企业预收待发订单充裕。需求方面，下游复合肥市场交投放缓，企业打款积极性减弱，刚需采买为主。但在企业预收待发充裕支撑下，预计后期一铵行情总体持稳运行，重点关注成本端及下游采购需求情况变化。

（中国农资流通协会 乔利英）

# 国内氯化钾价格小幅上涨

## 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（11月27日—12月1日），国内局部地区氯化钾价格上涨。12月4日中国氯化钾批发价格指数（CKPI）为2935.60点，环比上涨50.87点，涨幅为1.76%；同比下跌982.64点，跌幅为25.08%；比基期上涨958.00点，涨幅为48.44%。

### 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部分地区价格上涨。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、湖南广东地区价格上涨50~80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保持稳定。

表 1：国内氯化钾批发价格两周变动表（元/吨）

| 品种   | 省份 | 2023-11-30 | 涨跌幅 | 省份 | 2023-11-30 | 涨跌幅 |
|------|----|------------|-----|----|------------|-----|
| 国产氯化 | 浙江 | 2880.00    | +50 | 四川 | 2780.00    | 0   |
|      | 安徽 | 2850.00    | 0   | 湖南 | 2860.00    | +80 |
|      |    |            |     |    |            |     |

|               |     |         |   |    |         |     |
|---------------|-----|---------|---|----|---------|-----|
| 钾             | 江西  | 3050.00 | 0 | 广东 | 2880.00 | +50 |
|               | 山东  | 2850.00 | 0 |    |         |     |
| 进口<br>氯化<br>钾 | 黑龙江 | 2900.00 | 0 | 广东 | 2980.00 | 0   |
|               | 江西  | 3000.00 | 0 | 四川 | 2820.00 | 0   |
|               | 湖南  | 2950.00 | 0 |    |         |     |

数据来源：中国农资流通协会

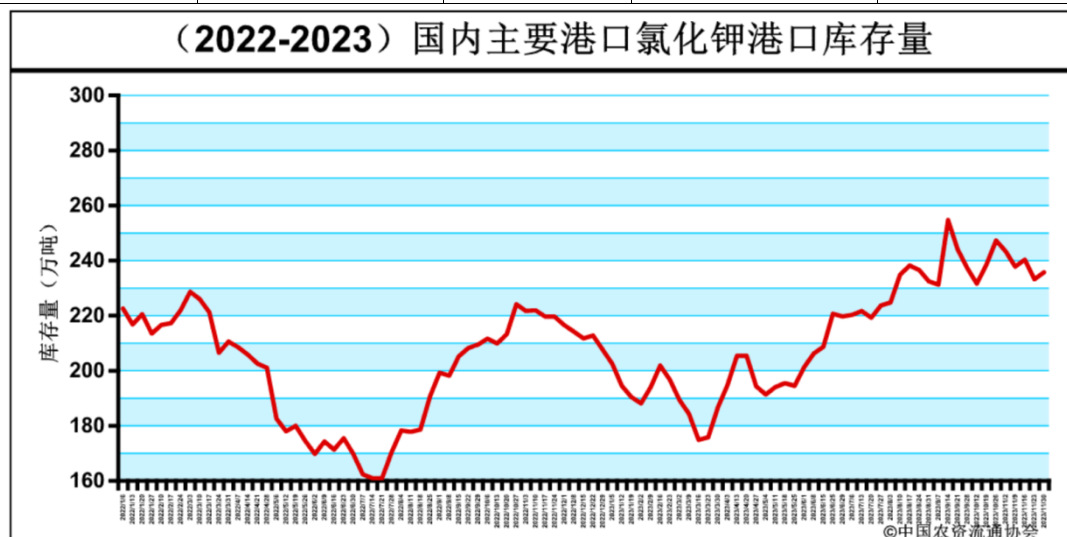
## 二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，盐湖 12 月氯化钾产品 60%基准价格为 2860 元/吨，价格较上月上涨 100 元/吨，对市场价格有一定支撑，市场可售现货有限，成交好转。青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 2300~2350 元/吨左右，供应量有限，成交好转。进口钾方面，可售现货尚可，库存高位，参考主流报价 62%俄白钾港口价格 2970~3000 元/吨左右，周环比低端上涨 20 元/吨，高端价格持稳；老挝白钾 2800 元/吨左右，周环比上涨 50 元/吨；边贸钾方面，满洲里口岸 62%俄白钾参考价格 2850~2900 元/吨左右，周环比持稳；中欧班列到货量小幅增加，62%白钾 3000 元/吨左右，颗粒钾 3100~3150 元/吨左右。

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         |            |
|-----|-----|------|------------|------------|
|     |     |      | 2023/11/30 | 2023/11/23 |
| 氯化钾 | 营口港 | 1.4  | 28.4       | 27         |
|     | 青岛港 | -1.4 | 16.73      | 18.13      |
|     | 烟台港 | 0    | 40         | 40         |
|     | 连云港 | 0    | 38.1       | 38.1       |
|     | 南京港 | 0    | 14         | 14         |
|     | 镇江港 | -1.5 | 25.5       | 27         |

|    |     |     |        |        |
|----|-----|-----|--------|--------|
|    | 防城港 | 0   | 17.02  | 17.02  |
|    | 北海港 | 0   | 13     | 13     |
|    | 湛江港 | 5   | 27     | 22     |
|    | 赤湾港 | -1  | 16     | 17     |
| 库存 | 合计  | 2.5 | 235.75 | 233.25 |



### 三、氯化钾市场需求情况

当前氯化钾冬储需求尚可，东北地区刚需采购。下游复合肥工厂按需采购为主，谨慎观望，复合肥整体开工率维持在 42%。

### 四、国际氯化钾市场表现

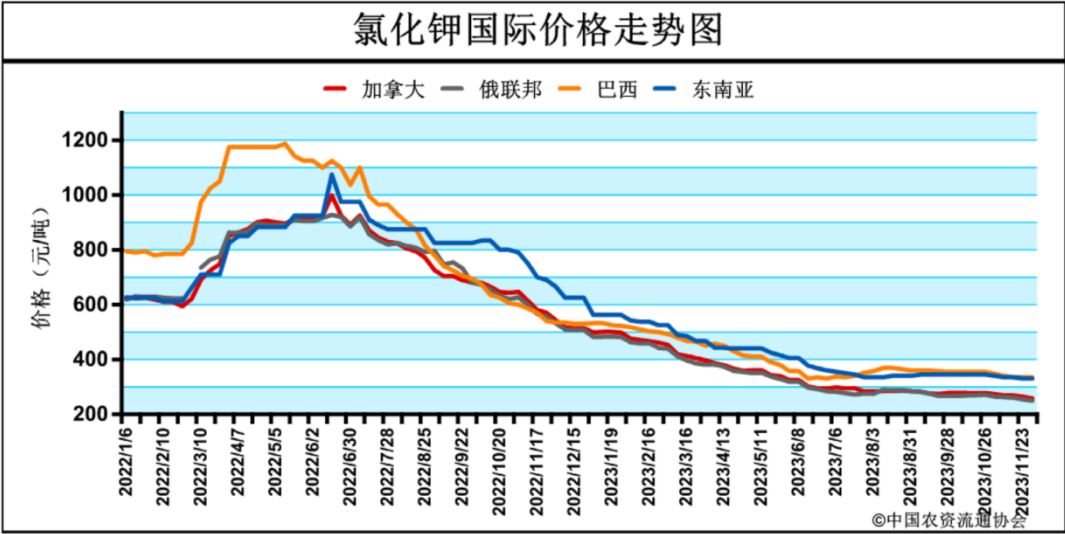
全球钾肥市场观望情绪浓厚，价格下行压力仍存。印度 IPL 公司和俄罗斯乌拉尔钾肥公司（Uralkali）签署了一份新的进口标准氯化钾合同，价格为每吨 319 美元 CFR，Uralkali 将在年底前向 IPL 运送 15 万吨钾肥。

从主要地区来看，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 6 美元/吨，高端下跌 6 美元/吨，为 238~278 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 6 美元/吨，高端下跌 1 美元/吨，为 228~413 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨，为 211~288 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端平稳，高端上涨 1

美元/吨，为 279~414 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价平稳，为 310~350 美元/吨；巴西氯化钾到岸价平稳，为 330~340 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 | 2023-11-30 | 2023-11-23 |
| 氯化钾<br>(FOB 散<br>装) | 温哥华         | -6   | -6 | 238~278    | 244~284    |
|                     | 西北欧         | -6   | -1 | 228~413    | 234~414    |
|                     | 波罗的海/<br>黑海 | -7   | -2 | 211~288    | 218~290    |
|                     | 以色列         | 0    | +1 | 279~414    | 279~413    |
|                     | CFR 东南亚     | 0    | 0  | 310~350    | 310~350    |
|                     | CFR 巴西      | 0    | 0  | 330~340    | 330~340    |



### 五、氯化钾后市预测

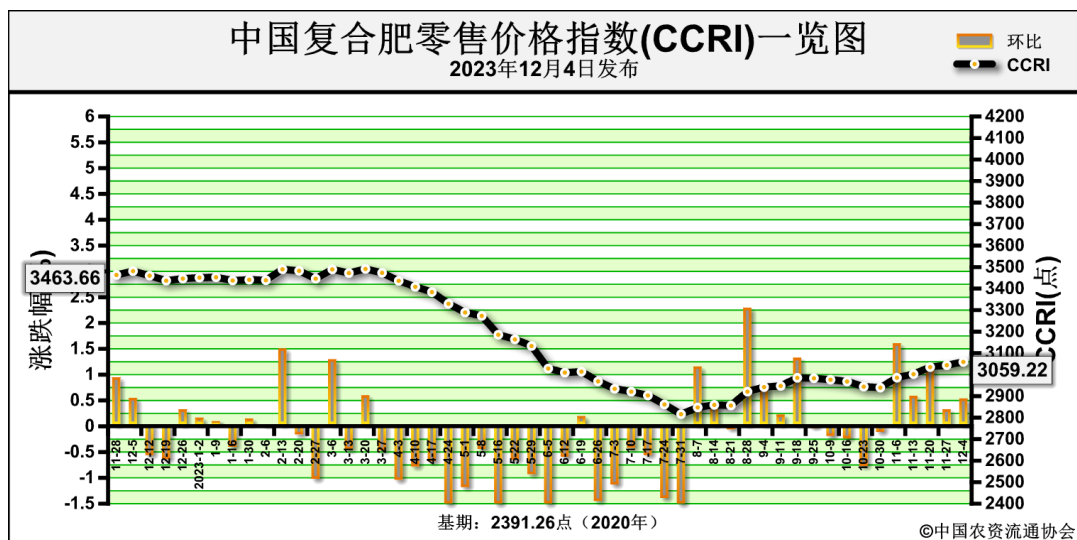
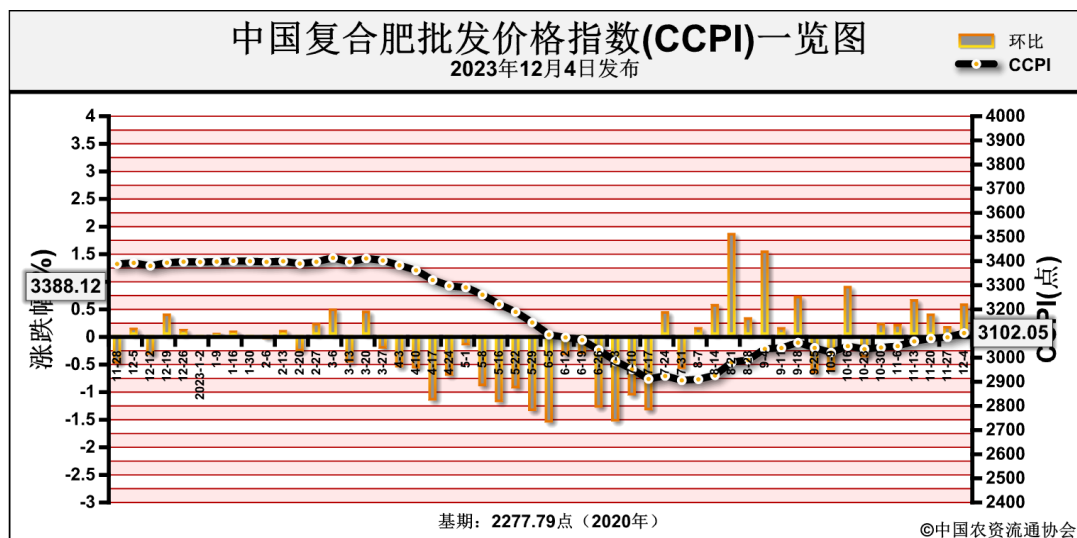
当前国内氯化钾冬储刚需采购，下游复合肥厂对氯化钾按需采购；盐湖 12 月的基础产品报价上调支撑国内价格，进口货源量尚可；国际市场价格后期仍面临下行风险。综上，预计近期氯化钾价格或小幅上涨为主。（中国农资流通协会 张丽君）

# 复合肥成本支撑 价格盘整运行

## 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11月27日—12月1日），复合肥成本支撑，价格盘整运行。

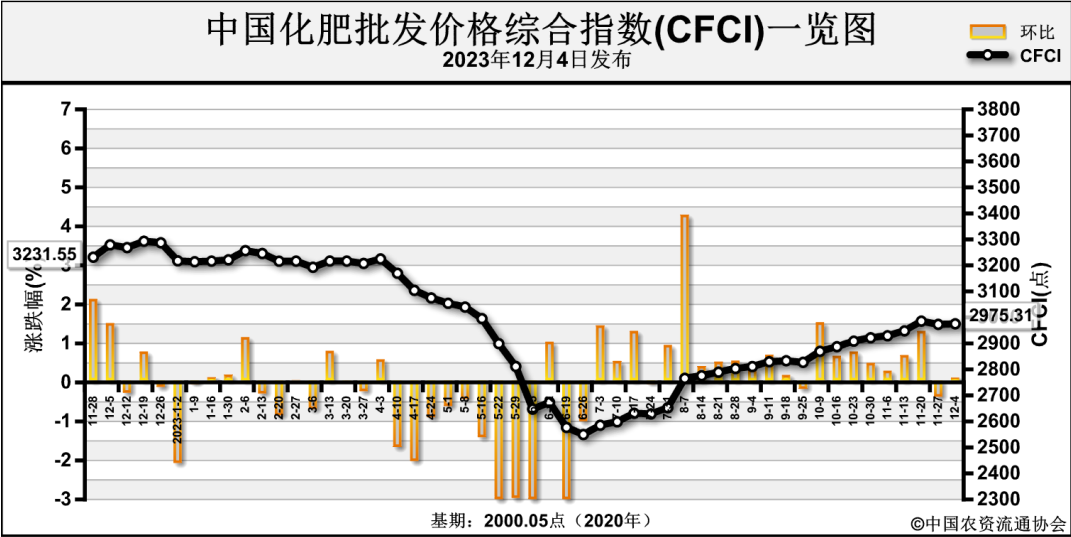


12月4日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为3102.05点，环比上涨17.66点，涨幅为0.57%；同比下跌290.45点，跌幅为8.56%；比基期上涨824.26点，涨幅为36.19%。

12月4日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为3059.22点，

环比上涨 15.32 点，涨幅为 0.50%；同比下跌 422.11 点，跌幅为 12.12%；比基期上涨 667.96 点，涨幅为 27.93%。

1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



12月4日中国化肥批发价格综合指数(CFCI)为2975.31点，环比上涨1.99点，涨幅为0.07%；同比下跌303.66点，跌幅为9.26%；比基期上涨975.26点，涨幅为48.76%。

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以上涨为主。其中河北、黑龙江、安徽、湖北、湖南、广东、广西、重庆、陕西8省区市价格上涨10~100元/吨，河南省价格下跌50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    | 11-30   | 区域 | 涨跌幅    | 11-30   |
|----|--------|---------|----|--------|---------|
| 河北 | +50.00 | 3050.00 | 河南 | -50.00 | 2680.00 |
| 山西 | 0.00   | 3050.00 | 湖北 | +30.31 | 3197.59 |
| 辽宁 | 0.00   | 3000.00 | 湖南 | +50.00 | 2700.00 |

|     |         |         |    |        |         |
|-----|---------|---------|----|--------|---------|
| 吉林  | 0.00    | 3228.33 | 广东 | +26.35 | 3452.65 |
| 黑龙江 | +16.66  | 3303.33 | 广西 | +10.00 | 4010.00 |
| 江苏  | 0.00    | 2775.00 | 重庆 | +22.50 | 3705.00 |
| 浙江  | 0.00    | 2900.00 | 四川 | 0.00   | 3500.00 |
| 安徽  | +100.00 | 3100.00 | 云南 | 0.00   | 3700.00 |
| 福建  | 0.00    | 3413.33 | 陕西 | +25.00 | 3260.00 |
| 江西  | 0.00    | 2900.00 | 甘肃 | 0.00   | 3350.00 |
| 山东  | 0.00    | 3000.00 | 新疆 | 0.00   | 3150.00 |

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，复合肥企业开工基本稳定，发运前期订单为主，整体开工率小幅波动。上周复合肥场内装置开工率在 42.84%左右，较前周增加 0.81 个百分点。

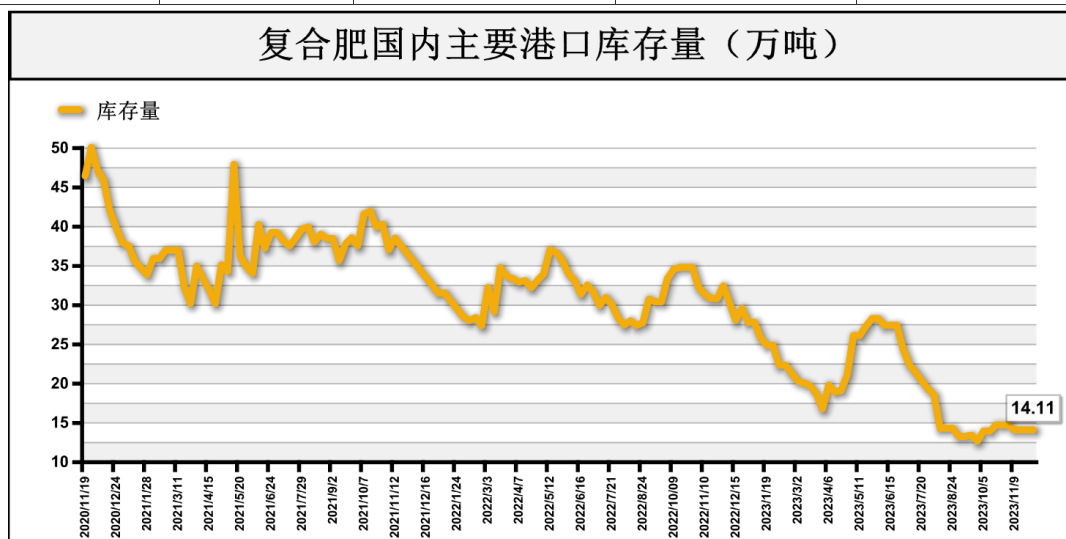
### 2.2 复合肥市场库存情况

上周，国内主要港口复合肥库存 14.11 万吨，较前周持平。

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       |            |
|-----|-----|------|------------|------------|
|     |     |      | 2023-11-30 | 2023-11-23 |
| 复合肥 | 防城港 | 0.00 | 2.06       | 2.06       |
|     | 赤湾港 | 0.00 | 10.00      | 10.00      |
|     | 营口港 | 0.00 | 0.05       | 0.05       |
|     | 北海港 | 0.00 | 2.00       | 2.00       |

|  |    |      |       |       |
|--|----|------|-------|-------|
|  | 合计 | 0.00 | 14.11 | 14.11 |
|--|----|------|-------|-------|



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，复合肥市场仍处于用肥淡季，需求总体清淡。冬储市场推进较为缓慢，企业主要兑现前期预收订单，经销商观望为主，新单成交一般。

### 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及日产量小幅增加，市场供给略有增加。需求方面，尿素市场需求基本平稳；农业需求处于淡季；工业需求方面，复合肥企业开工率小幅提升，兑现前期订单为主，对尿素的采购需求略有回暖。

磷酸一铵价格持稳运行。供给方面，上周，湖北地区部分厂家恢复生产，一铵企业平均开工率有所增加，为 56.52%，周环比增加 1.82 个百分点，市场供给小幅有所增加。需求方面，企业供应前期订单为主，待发量多可持续至 12 月中下旬，下游复合肥企业按需采购为主。原料方面，硫磺价格涨跌上行，磷矿石价格持

稳、液氨价格小幅下滑，一铵成本总体小幅波动。

氯化钾价格持稳运行。供给方面，盐湖基准产品 60%粉晶 12 月到站价为 2860 元/吨；青海小厂 57%氯化钾到站价 2300~2350 元/吨左右；港口钾库存高位，供应量较为充足；边贸钾现货有限，中欧班列到货量小幅增加。需求方面，冬储市场缓慢推进，市场存在一定刚需采购，按需小单成交为主。

## 五. 国内复合肥后市运行预测

当前，复合肥价格持续小幅波动。供给方面，复合肥企业开工率小幅回升。需求方面，冬储市场推进缓慢，企业供应前期订单为主，新单成交状况一般。原料方面，尿素价格小幅下滑，磷酸一铵、氯化钾价格持稳运行，复合肥成本小幅波动。综上，预计短期内复合肥价格仍以小幅波动为主。

（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