

内部资料

注意保存

全国农资月报

2023 年第 11 期

(总第 160 期)

中国农业生产资料流通协会

2023 年 11 月 5 日

本期要目

- ◎10 月尿素价格继续窄幅波动
- ◎一铵行情先跌后涨 二铵行情稳中上扬
- ◎港口氯化钾批发价格小幅上涨
- ◎秋肥市场扫尾 复合肥价格持稳运行
- ◎原药供需博弈僵持 市场成交待放量
- ◎原料持续下行 农膜价格随之下调

阅读提示：2023 年 10 月份，化肥价格窄幅波动为主；供需双方持续博弈，原药价格小幅下跌；10 月份农膜市场价格小幅下跌，整体市场重心下行。进入 2023 年 11 月，冬储陆续展开，同时，进入供暖季，天然气需求增加，预计化肥价格偏强震荡为主；国内原药刚需补货叠加储备备货，成交待放量，预计价格存在不确定性；11 月份农膜整体需求跟进有限，预计后期农膜价格重心或继续下移。

10 月尿素价格继续窄幅波动

一、国内尿素现货市场表现

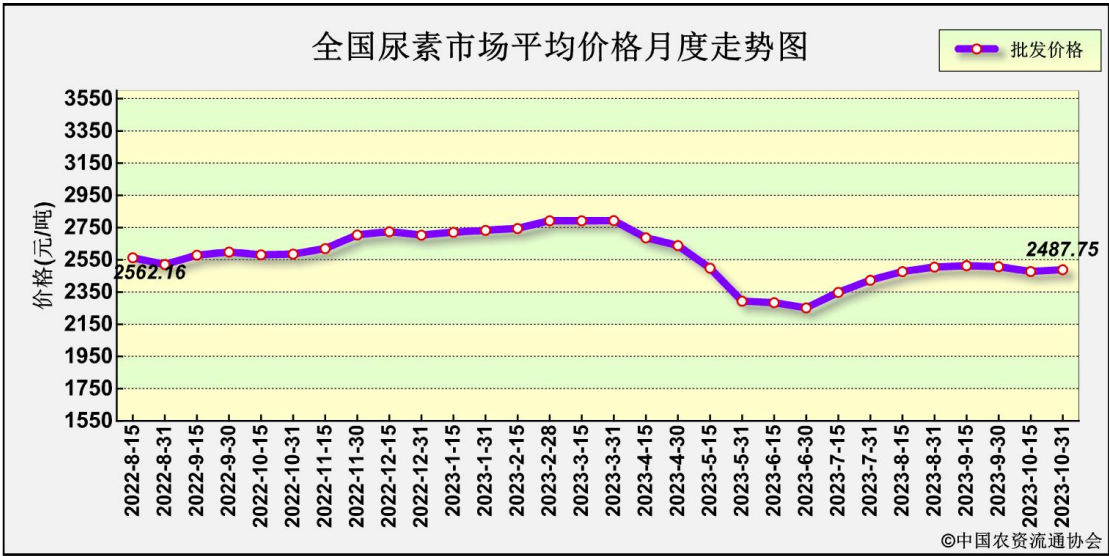


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 10 月尿素价格继续窄幅波动。根据协会最新监测数据显示，2023 年 11 月 2 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2379.43 元/吨、2487.75 元/吨、2665.57 元/吨，月环比分别下跌 20.94 元/吨、19.31 元/吨、27.71 元/吨，跌幅分别为 0.87%、

0.77%、1.03%；与去年同期相比分别下跌 83.05 元/吨、97.35 元/吨、72.1 元/吨，跌幅分别为 3.37%、3.77%、2.63%。

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：10 月 CNPI 小幅上涨,从 10 月 9 日的 2542.21 点上涨至 11 月 6 日的 2585.94 点，共上涨 43.73 点，涨幅为 1.72%；11 月 6 日 CNPI 同比下跌 16.34 点，跌幅为 0.63%；比基期上涨 797.26 点，涨幅为 44.57%。

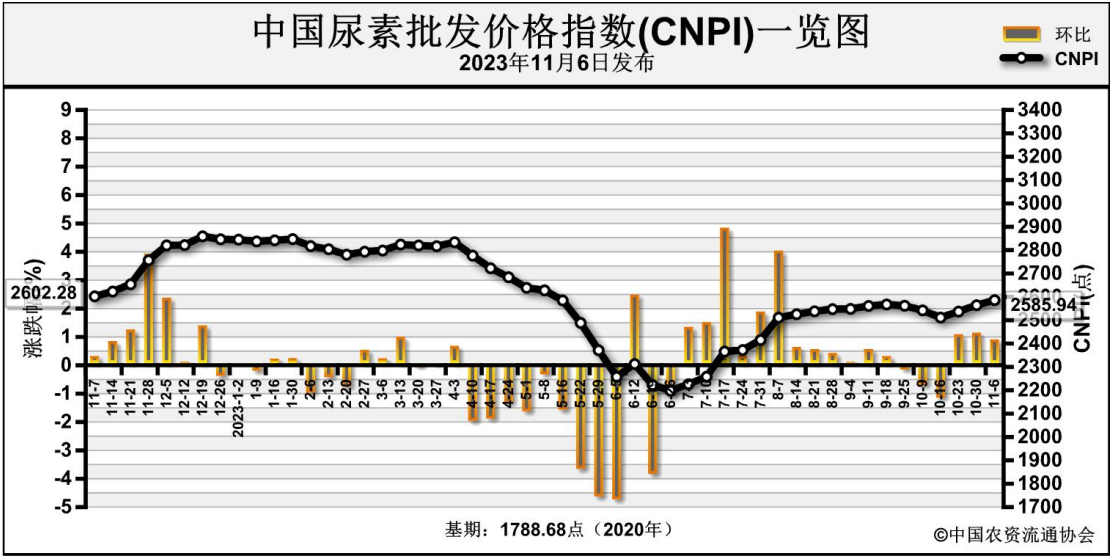


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

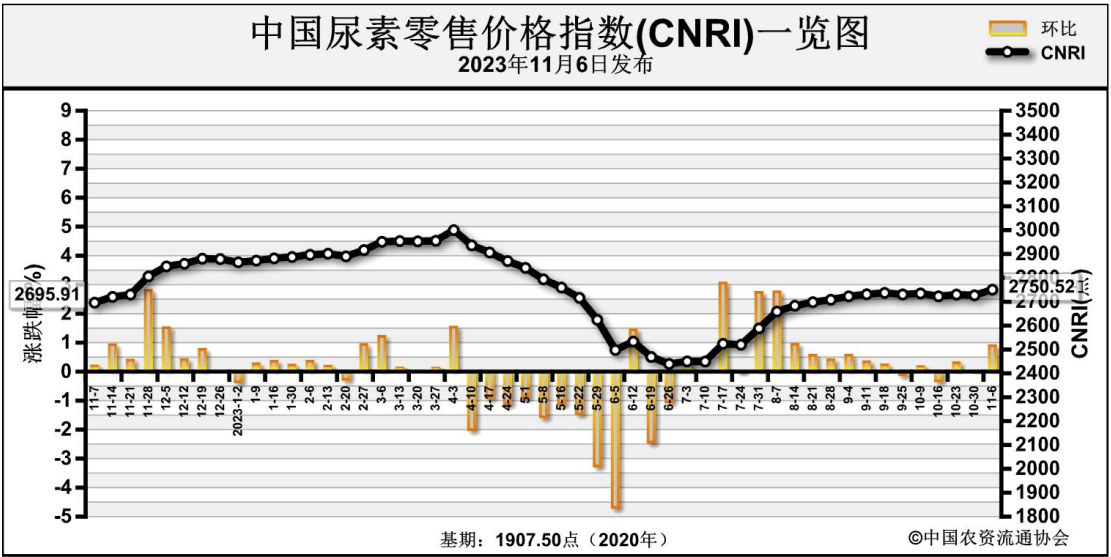


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：10月CNRI小幅上涨,从10月9日的2734.52点上涨至11月6日的2750.52点,共上涨16点,涨幅为0.59%;11月6日CNRI;同比上涨54.61点,涨幅为2.03%;比基期上涨843.02点,涨幅为44.20%。

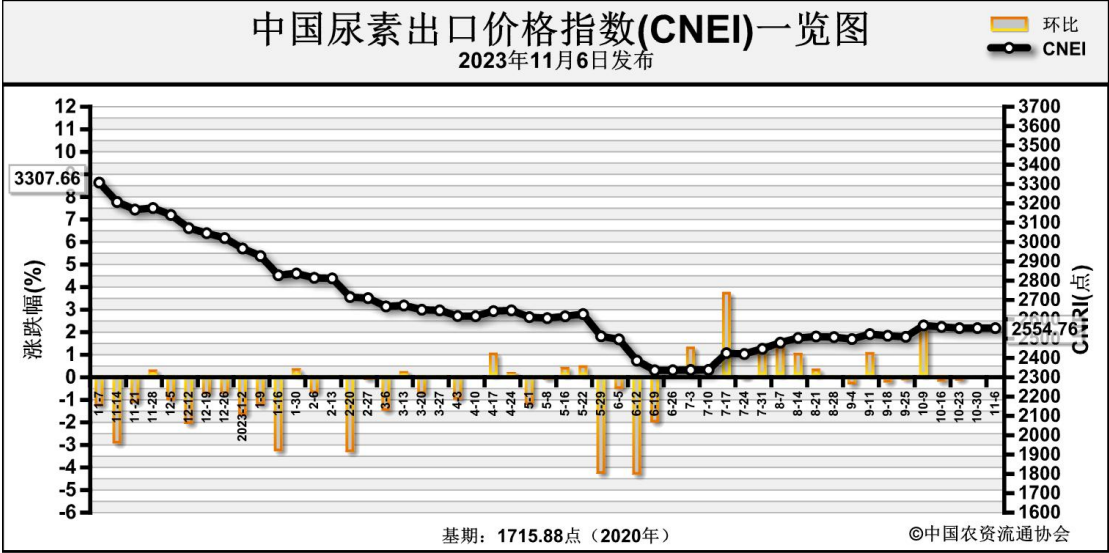


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：10月CNEI小幅下跌,从10月9日的2568.31点下跌至11月6日的2554.76点,共下跌13.55点,跌幅为0.53%;11月6日CNEI同比下跌752.90点,跌幅为22.76%;比基期上涨838.88点,涨幅为48.89%。

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	2022-9-28 (元/吨)	2023-11-2 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2550.00	2570.00	20	0.8%
	河北	2511.11	2511.11	0	0.0%
	山西	2475.00	2440.00	-35	-1.4%
	内蒙古	2815.00	2815.00	0	0.0%
	辽宁	2750.00	2700.00	-50	-1.8%
	吉林	2630.00	2715.00	85	3.2%

	黑龙江	2513.33	2691.67	178.34	7.1%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2539.74	2456.32	-83.42	-3.3%
	浙江	2625.00	2580.00	-45	-1.7%
	安徽	2600.00	2700.00	100	3.8%
	福建	3095.00	3055.00	-40	-1.3%
	江西	2600.00	2630.00	30	1.2%
	山东	2600.00	2510.00	-90	-3.5%
	河南	2775.00	2725.00	-50	-1.8%
	湖北	2653.06	2611.84	-41.22	-1.6%
	湖南	2640.00	2600.00	-40	-1.5%
	广东	2680.00	2770.00	90	3.4%
	广西	2766.67	2780.00	13.33	0.5%
	重庆	2532.00	2568.00	36	1.4%
	四川	2547.50	2612.50	65	2.6%
	贵州	2560.00	2620.00	60	2.3%
	云南	2625.00	2540.00	-85	-3.2%
	陕西	2447.50	2507.50	60	2.5%
	甘肃	2440.00	2425.00	-15	-0.6%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2105.00	2130.00	25	1.2%

数据来源：中国农资流通协会

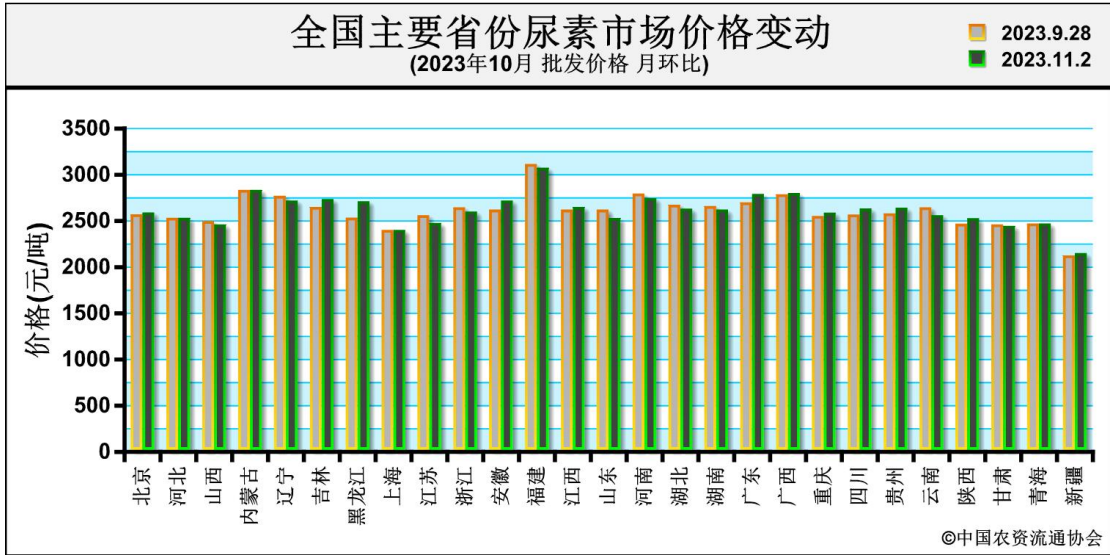


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

2023 年 10 月，国内各地区尿素批发价格涨跌互现。其中黑龙

江、安徽、广东、吉林、四川、陕西、贵州、重庆、新疆、江西、北京、广西等 2 省区市尿素价格月环比上涨 13.33~178.34 元/吨，涨幅为 0.5%~7.1%，山东、江苏、云南、辽宁、河南、浙江、湖北、湖南、山西、福建、甘肃等 11 省区市尿素价格月环比下跌 15~90 元/吨，跌幅为 0.6%~3.5%。

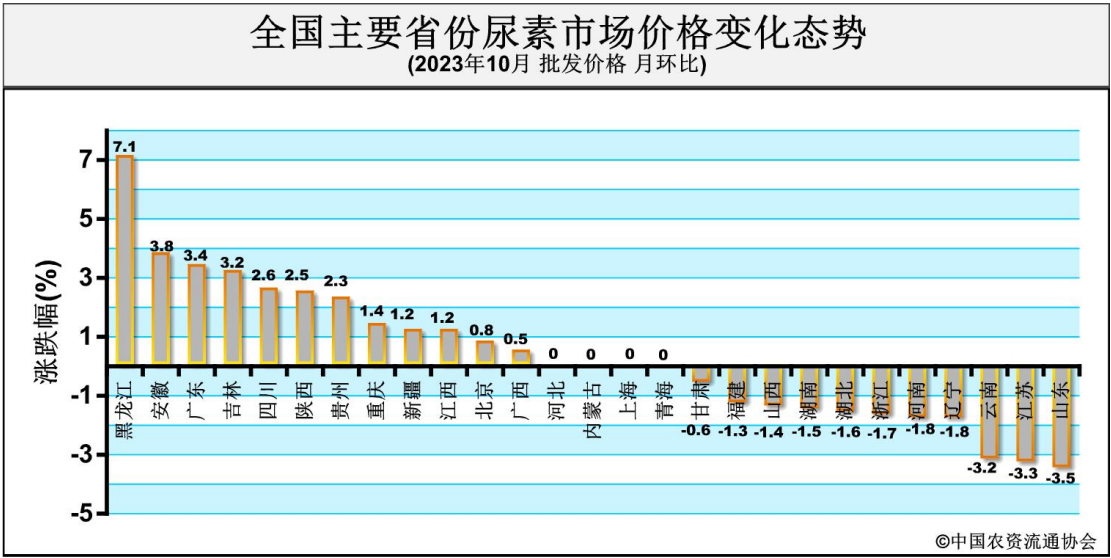


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 10 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	10 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	4515.07	1065.07	323.92%	6871.13	-34.29%
成交量（万手）	1036.94	229.53	351.76%	1557.23	-33.41%
持仓量（万手）	50.97	24.97	104.13%	43.19	18.02%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 10 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 4515.07 亿元，月环比减少 34.29%；成交量 1036.94 万手，月环比减少 33.41%；持仓量 50.97 万手，月环比增

加 18.02%。尿素期货主力合约 UR401 开于 2118 元/吨，收 2335 元/吨，月末结算价 2333 元/吨，月环比上涨 8.46%。

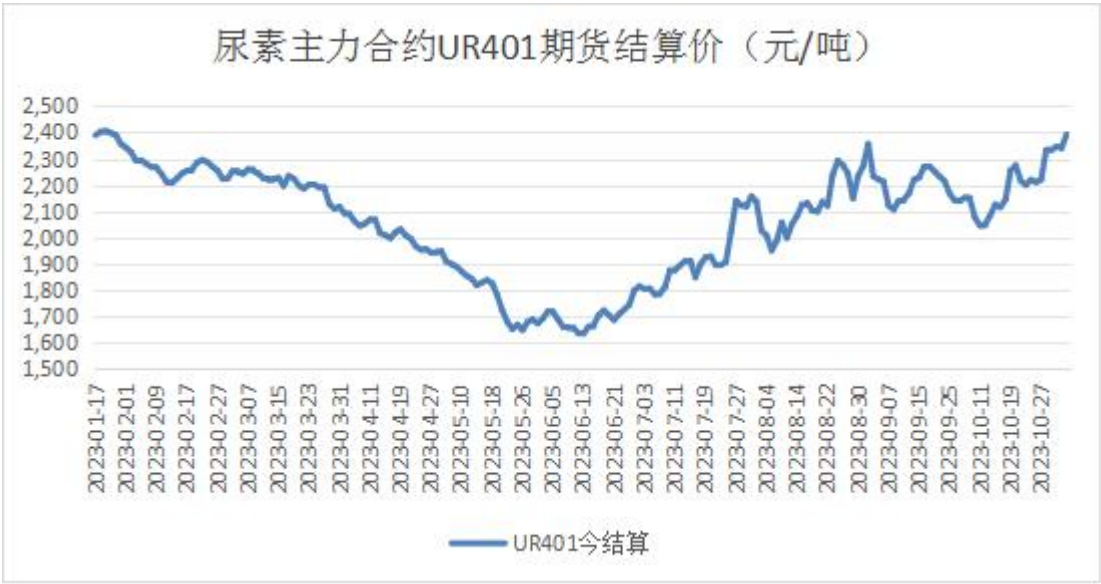


图 7：尿素主力合约 UR401 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2023 年 10 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
UR310	2500.00	2245.00	2475.00	391	0
UR311	2545.00	2208.00	2520.00	78628	2342
UR312	2462.00	2109.00	2432.00	95005	9233
UR401	2375.00	2011.00	2333.00	8887588	364587
UR402	2314.00	1972.00	2273.00	457449	28894
UR403	2277.00	1971.00	2240.00	223997	22996
UR404	2207.00	1930.00	2174.00	7581	1112
UR405	2157.00	1901.00	2121.00	534662	59670
UR406	2095.00	1866.00	2063.00	7504	2113
UR407	2060.00	1792.00	2031.00	7495	2884
UR408	2020.00	1844.00	1994.00	6913	1274
UR409	1980.00	1811.00	1950.00	59904	13763
UR410	1945.00	1857.00	1913.00	2292	843

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 10 月，全国尿素企业开工率及日产小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，10 月全国尿素月均日产量为 17.68 万吨，月环比增加 1.26 万吨。10 月全国尿素企业月均开工率为 80.56%，月环比提升 4.99 个百分点，年同比提升 13.58 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 79.07%，月环比提升 4.86 个百分点，年同比提升 14.24 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 85.70%，月环比提升 6.90 个百分点，年同比提升 12.66 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 10 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。10 月末，国内主要港口尿素库存为 28.5 万吨，较上月末的 16.4 万吨，环比增加 12.1 万吨。

表 4：2023 年 10 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）	
			11 月 2 日	10 月 8 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	2.1	5.3	3.2
	秦皇岛港	-0.6	3.4	4
	天津港	8.5	12.2	3.7
	青岛港	0	0	0
	烟台港	2.1	7.6	5.5
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	12.1	28.5	16.4

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 10 月，尿素工业需求略减弱。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，市场成交氛围减弱，复合肥厂家采购一般，10 月复合肥企业平均开工率约为 39.07%，月环比下降 9.80 个百分点，年同比提升 3.83 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 1-9 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 1-9 月我国尿素出口数量 283.42 万吨，同比增加 80.12%；进口数量 0.23 万吨，同比增加 4.29%。其中 2023 年 9 月我国尿素出口数量 118.70 万吨，同比增加 241.70%；进口数量 0.004 万吨，同比减少 84.74%。

按产销国统计，2023 年 1-9 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 110.12 万吨、韩国 28.49 万吨、智利 21.76 万吨、缅甸 19.35 万吨、澳大利亚 12.00 万吨；2023 年 9 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 86.20 万吨、智利 8.78 万吨、韩国 4.90 万吨、菲律宾 3.47 万吨、巴西 3.30 万吨。

表 5: 2023 年 9 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	86.20	32171.79	日本	0.00	4.48
智利	8.78	2864.75	德国	0.00	8.31
韩国	4.90	1791.20	韩国	0.00	0.01
菲律宾	3.47	1226.11	印度尼西亚	0.00	0.01
巴西	3.30	1243.32	美国	0.00	0.03
全部	118.70	43606.10	全部	0.00	12.85

表 6: 2023 年 1-9 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	110.12	41478.69	乌兹别克斯坦	0.20	113.80
韩国	28.49	11833.87	日本	0.01	19.71
智利	21.76	7570.50	德国	0.01	36.21
缅甸	19.35	6811.18	意大利	0.00	3.68
澳大利亚	12.00	4331.19	荷兰	0.00	2.53
全部	283.42	108720.27	全部	0.23	182.87

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 10 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 10 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1430.50 元/吨，与上月相比上涨 27.70 元/吨，同比去年下跌 521.53 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

2023 年 10 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 10 月液化天然气（LNG）月均价格 4704.37 元/吨，与上月相比上涨 458.23 元/吨，同比去年下跌 2502.2 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 10 月，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面 10 月末与 9 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、墨西哥 (CFR) 东岸、东南亚 (CFR)、印度 (CFR) 尿素离岸价格低端下跌 0.5~22 美元/吨，高端下跌 1~27 美元/吨，分别为 320~325 美元/吨、318~328 美元/吨、375~380 美元/吨、370~380 美元/吨、385~390 美元/吨、400~410 美元/吨、400~404 美元/吨；中国尿素离岸价格低端上涨 5 美元/吨，为 375~380 美元/吨；巴西 (CFR) 尿素离岸价格持稳，为 380~390 美元/吨。

表 7: 2023 年 10 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	2023-11-2	2023-9-28
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-20	-25	320~325	340~350
	波罗的海	-22	-27	318~328	340~355
	罗马尼亚	-5	-10	375~380	380~390
	中东	-10	-10	370~380	380~390
	中国	+5	0	375~380	370~380

	巴西（CFR）	0	0	380~390	380~390
	墨西哥（CFR）东岸	-5	-10	385~390	390~400
	东南亚（CFR）	-15	-15	400~410	415~425
	印度（CFR）	-0.5	-1	400~404	400.5~405
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-20	-15	380~390	400~405
	印度尼西亚	-35	-25	370~390	405~415
	东南亚 CFR	+5	-5	405~425	400~430
	巴西（CFR）	-5	-5	385~395	390~400
	波罗的海	-20	-20	340~350	360~370

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 11 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	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

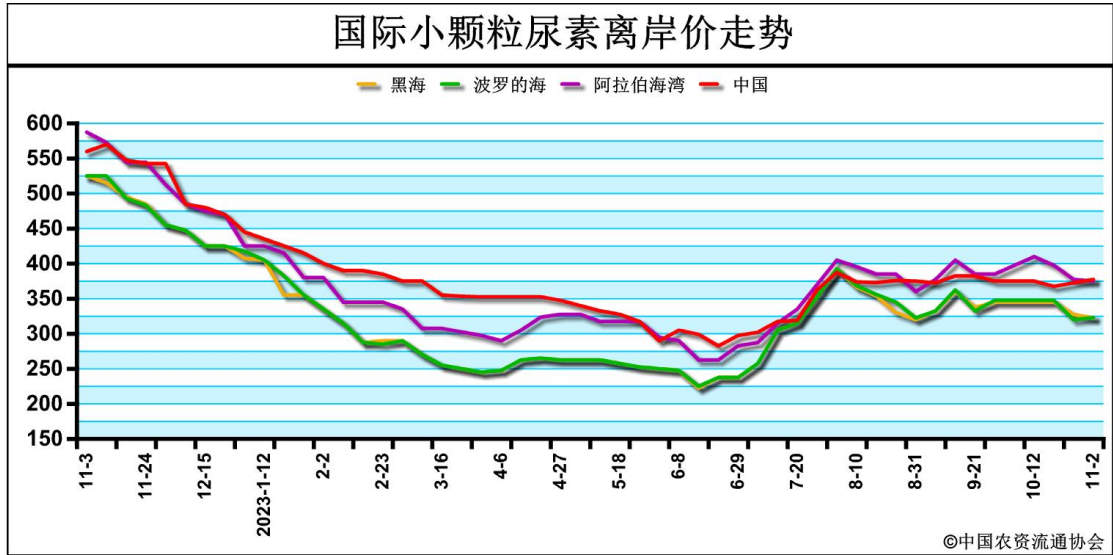


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2023 年 11 月，从供应来看，企业开工率维持高位，尿素企业日产在 16 万吨以上，从需求来看，冬储缓慢展开，对市场需求有所支撑，从成本来看，各地即将进入供暖季，对天然气需求增加；从国际市场来看，印度招标价格确定后，国际尿素价格稳中略降。综上预计，2023 年 11 月国内尿素价格或小幅上涨，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

一铵行情先跌后涨 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

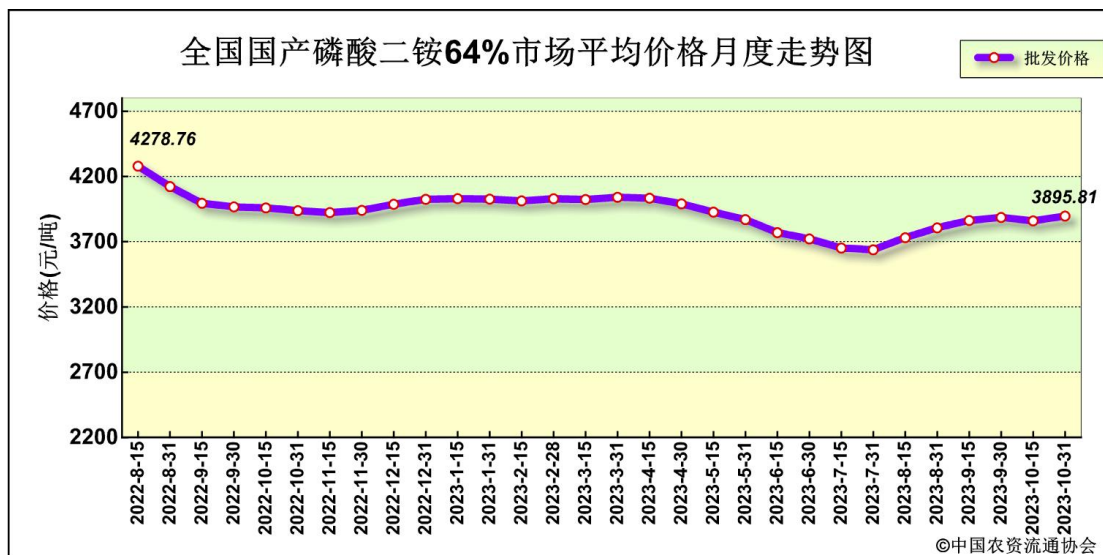


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2023 年 10 月，磷酸二铵市场处于从秋季市场逐步转向冬储市场的过渡阶段，市场需求一般，价格总体持稳，局部价格小幅波动。2023 年 11 月 2 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3706.15 元/吨、3895.81 元/吨、4062.1 元/吨，环比 8 月 31 日价格分别上涨 8.89 元/吨、10.04 元/吨、23.59 元/吨，涨幅分别为 0.24%、0.26%、0.58%；同比分别下跌 2.81 元/吨、下跌 35.27 元/吨、上涨 84.77，幅度分别为下跌 0.08%、下跌 0.90%、上涨 2.13%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 10 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）盘整上行。11 月 6 日 CPPI 为 3880.82 点，环比 10 月 9 日的 3736.05 点，上涨 144.77 点，涨幅为 3.87%；同比上涨 77.28

点，涨幅为 2.03%；比基期上涨 1268.77 点，涨幅为 48.57%。

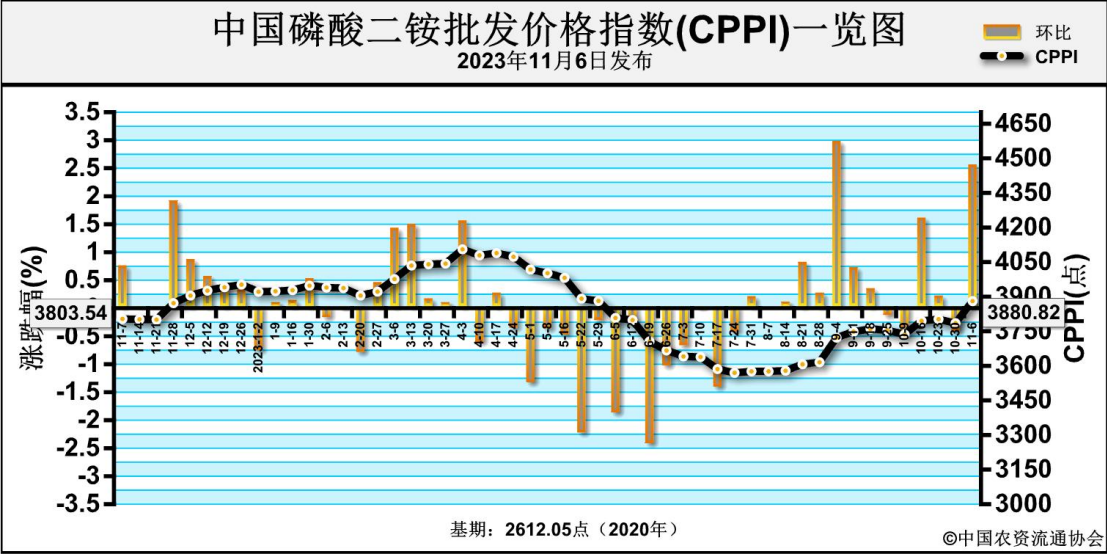


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

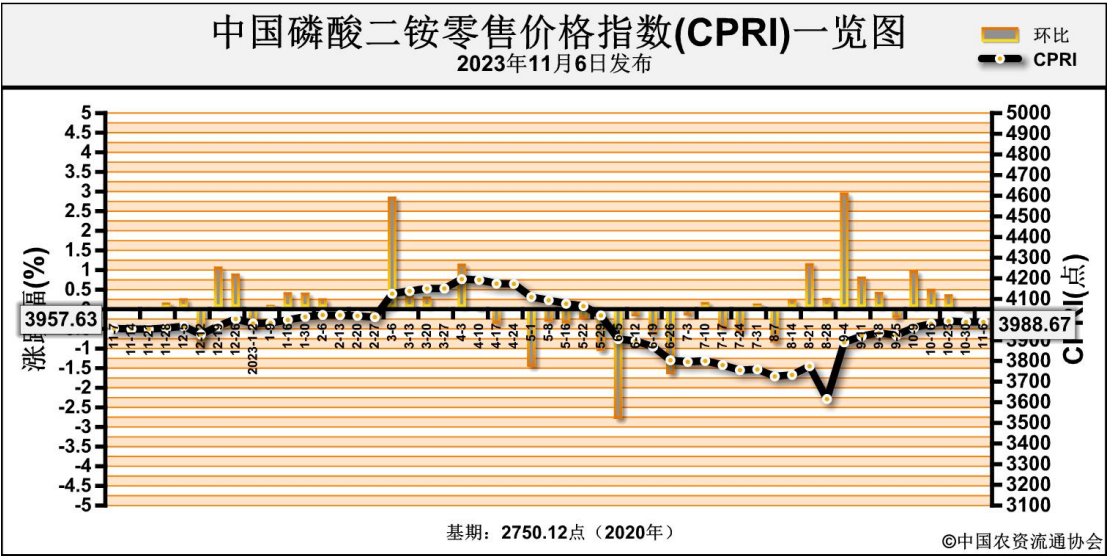


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

2023 年 10 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 小幅波动运行。11 月 6 日 CPRI 为 3988.67 点，环比 10 月 9 日的 3961.29 点，共上涨 27.38 点，涨幅为 0.69%；同比上涨 31.04 点，涨幅为 0.78%；比基期上涨 1238.55 点，涨幅为 45.04%。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%。

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 10 月中国磷酸一铵批发价格指数 (CMPI) 波动上行。11 月 6 日 CMPI 为 3320.25 点, 环比 10 月 9 日的 3084.75 点, 共上涨 235.5 点, 涨幅为 7.63%; 同比上涨 172.56 点, 涨幅为 5.48%; 比基期上涨 1259.16 点, 涨幅为 61.09%。

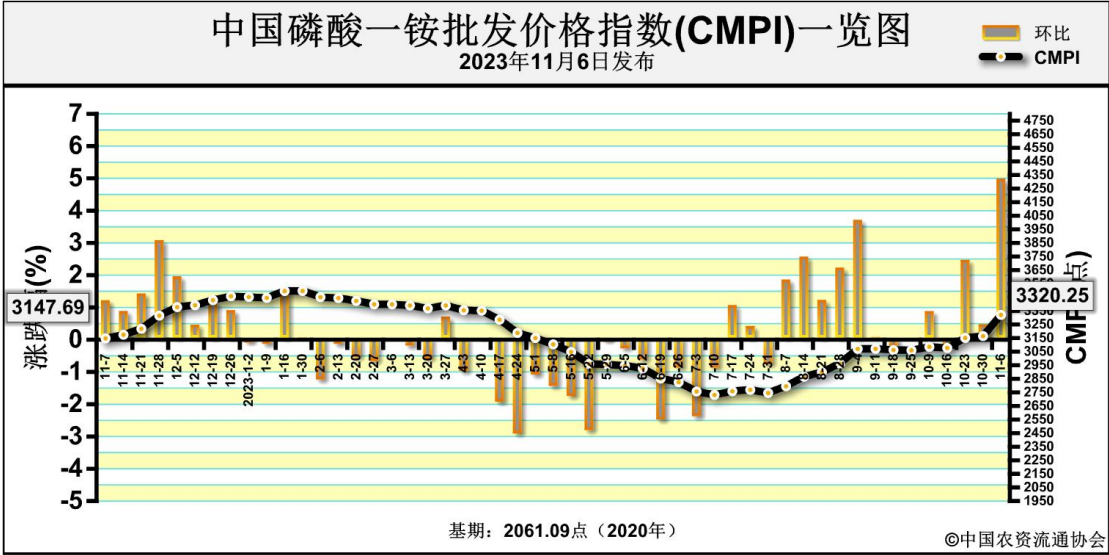


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

2023 年 10 月, 协会监测的 18 个省份磷酸二铵批发价格月环总体持稳, 局部价格涨跌互现。其中, 四川、甘肃、湖北、辽宁、北京、陕西、河北、黑龙江 8 省区市价格上涨在 8.34~130 元/吨不等, 涨幅为 0.22%~3.56%不等; 吉林、山东 2 省价格分别下跌 35 元/吨、75 元/吨, 跌幅分别为 0.89%、1.88%; 其他地区价格保持稳定。

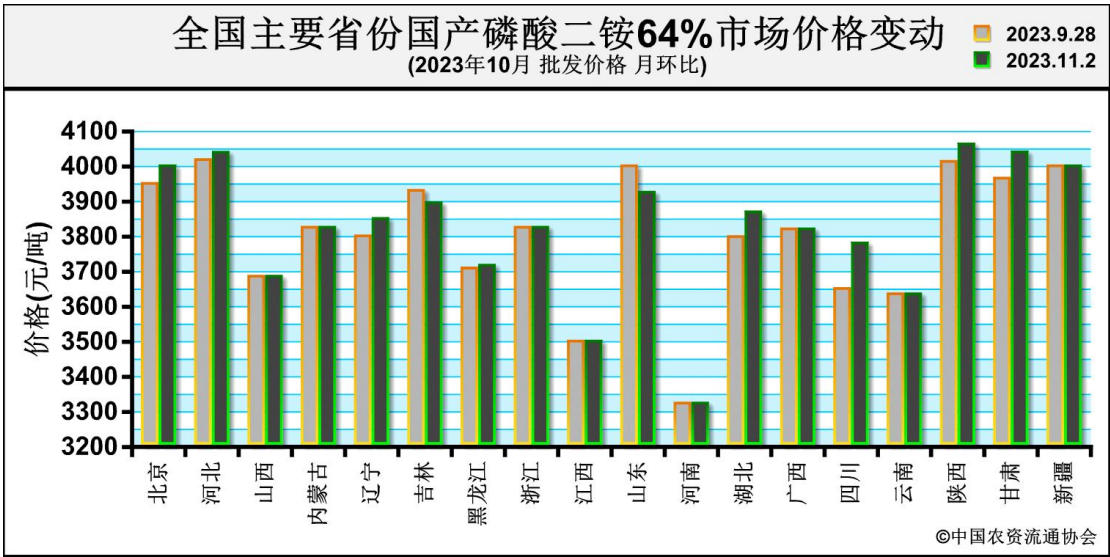


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

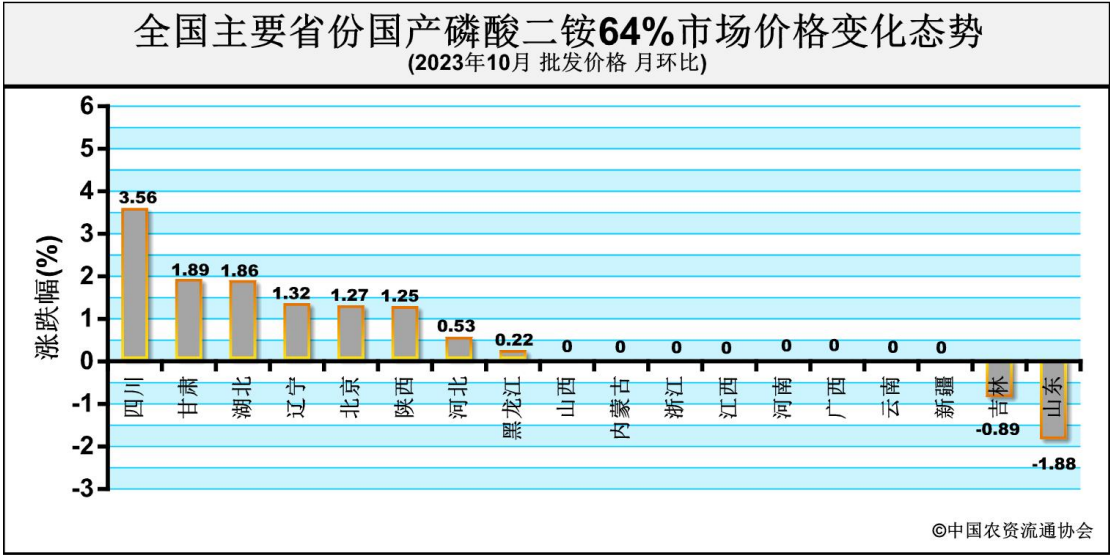


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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 (%)
	2023-09-28	2023-11-02		
北京	3950.00	4000.00	50	1.27%
河北	4017.78	4038.89	21.11	0.53%
山西	3685.00	3685.00	0	0.00%
内蒙古	3825.00	3825.00	0	0.00%
辽宁	3800.00	3850.00	50	1.32%
吉林	3930.00	3895.00	-35	-0.89%
黑龙江	3708.33	3716.67	8.34	0.22%

浙江	3825.00	3825.00	0	0.00%
江西	3500.00	3500.00	0	0.00%
山东	4000.00	3925.00	-75	-1.88%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3798.00	3868.46	70.46	1.86%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3650.00	3780.00	130	3.56%
云南	3635.00	3635.00	0	0.00%
陕西	4012.50	4062.50	50	1.25%
甘肃	3965.00	4040.00	75	1.89%
新疆	4000.00	4000.00	0	0.00%

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 10 月磷酸二铵企业平均开工率下行明显，约为 60.10%，环比上月的 70.58%，下降 10.48%；月度产量为 118.44 万吨，环比减少 15.76 万吨，降幅为 11.74%。

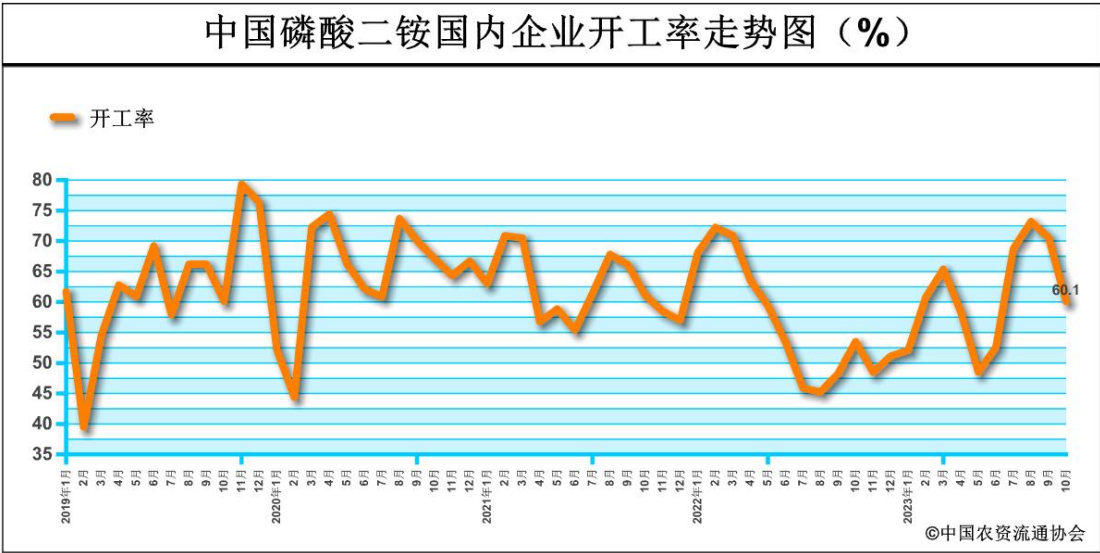


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 10 月，受湖北、云南地区部分厂家装

置停车检修、湖北以及安徽某厂在 10 月进行短期临时检修等影响，一铵企业开工整体小幅下滑。10 月一铵企业平均开工率约为 57.07%，较上月小幅下滑 2.82%，月产量为 95.31 万吨，月环比减少 4.71 万吨。

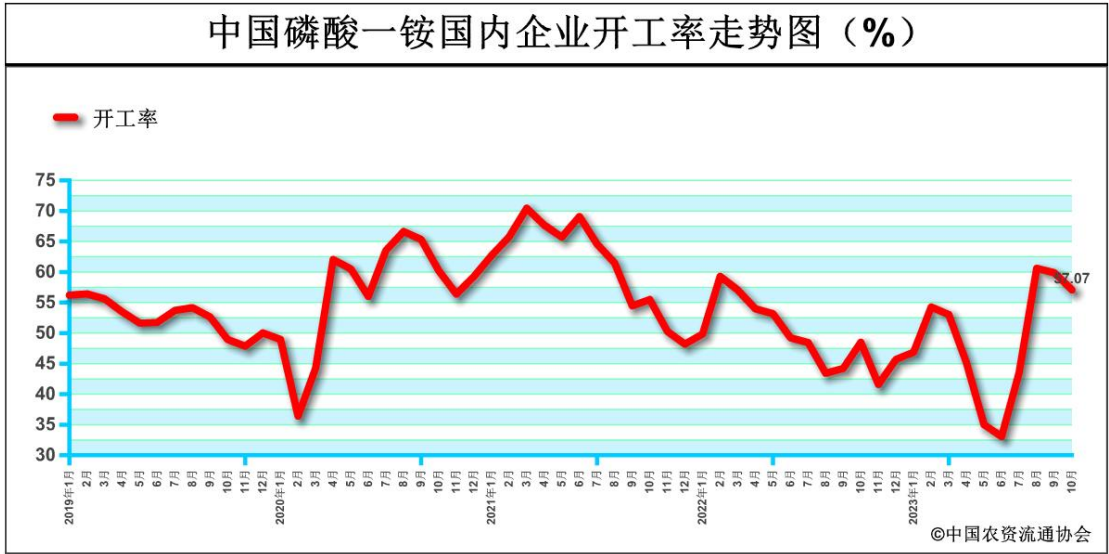


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图 (%)

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 10 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 14.18 万吨，与上月末的 12.93 万吨相比，增加 1.25 万吨。

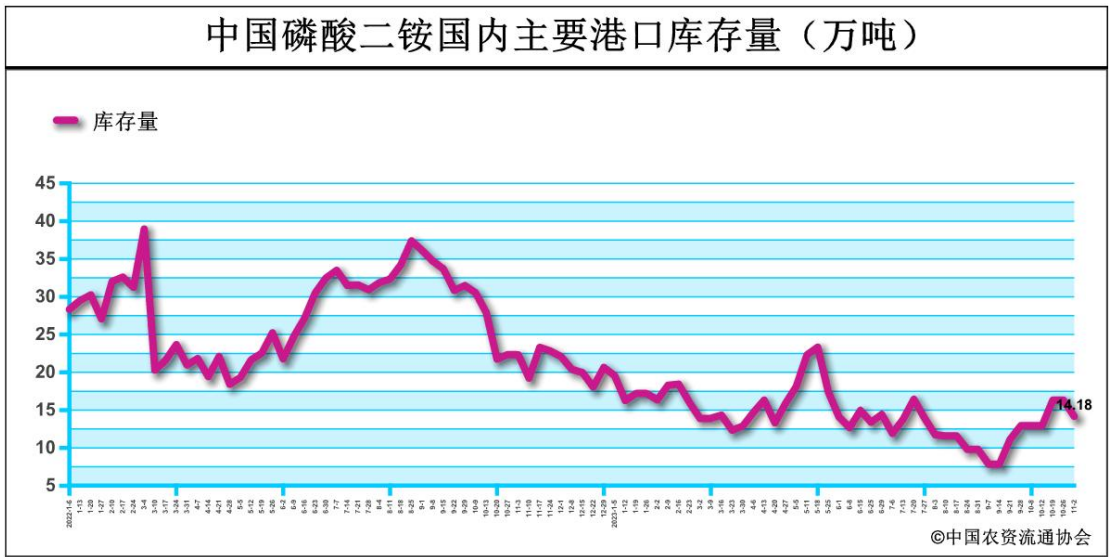


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量 (万吨)

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）	
			2023-11-02	2023-09-28
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	6	5
	防城港	1.75	4.68	2.93
	北海港	-1.5	3.5	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	1.25	14.18	12.93

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

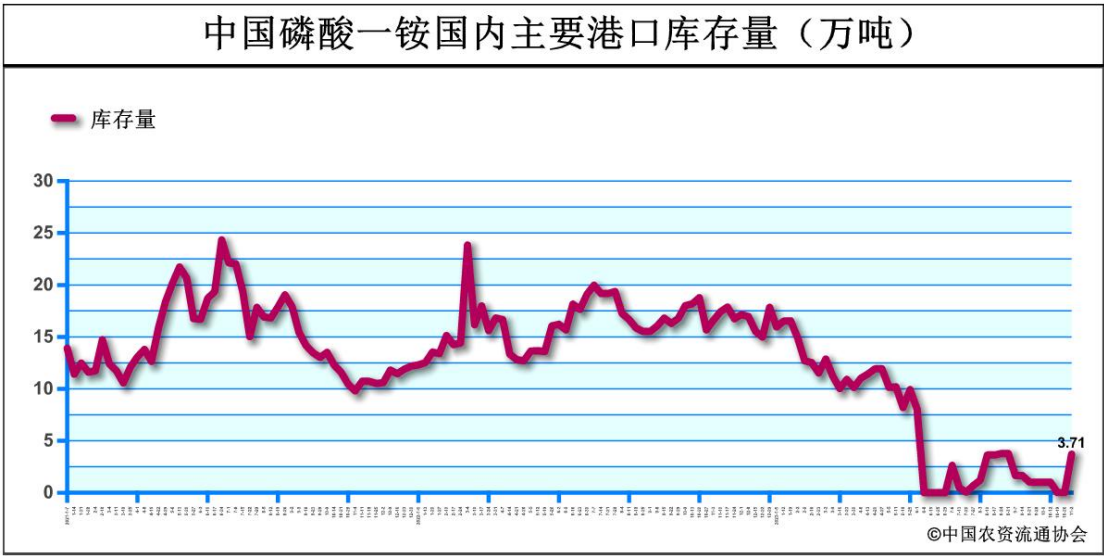


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2023 年 10 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 3.71 万吨，与上月末的 1 万吨相比，增加 2.71 万吨。

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度	库存（万吨）
----	----	------	--------

		(万吨)	2023-11-02	2023-09-28
磷酸一铵	营口港	0.2	0.2	0
	南京港	0	0	0
	防城港	-0.99	0.01	1
	北海港	3.5	3.5	0
库存	合计	2.71	3.71	1

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 10 月，二铵秋季备肥逐步结束，冬储启动缓慢，市场需求总体表现平淡。月初，国内秋季市场已经逐步进入尾声，基层用肥陆续启动，下游贸易商出货意愿增强，华北、华东地区贸易商降价出货；10 月下旬，随着基层用肥启动，市场需求好转，在成本高企、尿素市场行情好转带动下，二铵企业挺价心态积极，二铵价格保持稳中探涨态势。出口市场方面，印度、孟加拉、巴基斯坦等主要进口地区需求总体仍向好，10 月末我国二铵出口报价在 575~585 美元/吨 FOB，月环比基本持平。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 10 月，原料硫磺价格震荡下行，液氨行情先跌后涨、磷矿石价格保持坚挺，成本上对一铵支撑仍较强。10 月初，一铵企业预收待发订单充足，在需求有限但预收待发充裕支撑下，一铵价格总体持稳运行；10 月中下旬，陆续有一铵企业停车检修，而东北地区冬储市场询单增加，在原料价格波动上行以及市场供应偏紧影响下，生产企业挺价意愿较强，一铵报价持续走高。出口市场方面，2023 年 10 月末中国 55%颗粒一铵出口报价为 440~455 美元/吨 FOB，月环比上涨 23~31 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 1-9 月磷酸二铵累计出口数量为 361.25 万吨，同比增加 38.78%。按产销国统计，2023 年 1-9 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 214.94 万吨、泰国 24.37 万吨、越南 23.22 万吨、日本 18.84 万吨、孟加拉 11.55 万吨。

表 12：2023 年 1-9 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	214.94	111640.14
泰国	24.37	12323.61
越南	23.22	11289.92
日本	18.84	11552.59
孟加拉国	11.55	6088.78
总计	361.25	190984.02

按单月出口统计数据来看，2023 年 9 月磷酸二铵出口量为 36.22 万吨，较上月增加 10.06%；较去年同期减少 22.80%。按产销国统计，2023 年 9 月二铵出口排名前五国依次是印度 12.06 万吨、越南 5.91 万吨、新西兰 5.18 万吨、墨西哥 4.80 万吨、泰国 3.22 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 14.38 万吨、贵州 9.26 万吨、云南 6.68 万吨。

表 13：2023 年 9 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	12.06	5346.85
越南	5.91	2742.28
新西兰	5.18	2412.17
墨西哥	4.80	2328.00
泰国	3.22	1896.97
总计	36.22	17182.33

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-9 月磷酸一铵累计出口数量为 153.66 万吨，同比增加 6.97%。按产销国统计，2023 年 1-9 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 68.17 万吨、阿根廷 29.27 万吨、澳大利亚 15.02 万吨、马来西亚 6.44 万吨、智利 5.97 万吨。

表 14：2023 年 1-9 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	68.17	33396.69
阿根廷	29.27	13515.97
澳大利亚	15.02	10436.22
马来西亚	6.44	3113.00
智利	5.97	3451.31
总计	153.66	88277.75

按单月出口统计数据来看，2023 年 9 月磷酸一铵出口量为 8.75 万吨，月环比减少 1114.29%%，较去年同期减少 737.83%。按产销国统计，9 月一铵出口排名前五国依次是巴西 2.11 万吨、阿根廷 1.01 万吨、泰国 0.98 万吨、印度尼西亚 0.56 万吨、印度 0.51 万吨。

表 15：2023 年 9 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	2.11	1012.01
阿根廷	1.01	433.76
泰国	0.98	468.22
印度尼西亚	0.56	255.08
印度	0.51	346.08
总计	8.75	4616.76

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2023 年 10 月，受港口硫磺价格走低，且下游需求不佳影响，国产硫磺价格波动下行。截至 10 月末，国产固硫均价 1011 元/吨，月环比跌 76 元/吨，跌幅为 6.99%，国产液硫均价 879 元/吨，月环

比跌 111 元/吨，跌幅为 11.21%。港口硫磺价格下跌明显。10 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 970 元/吨，月环比跌 130 元/吨。

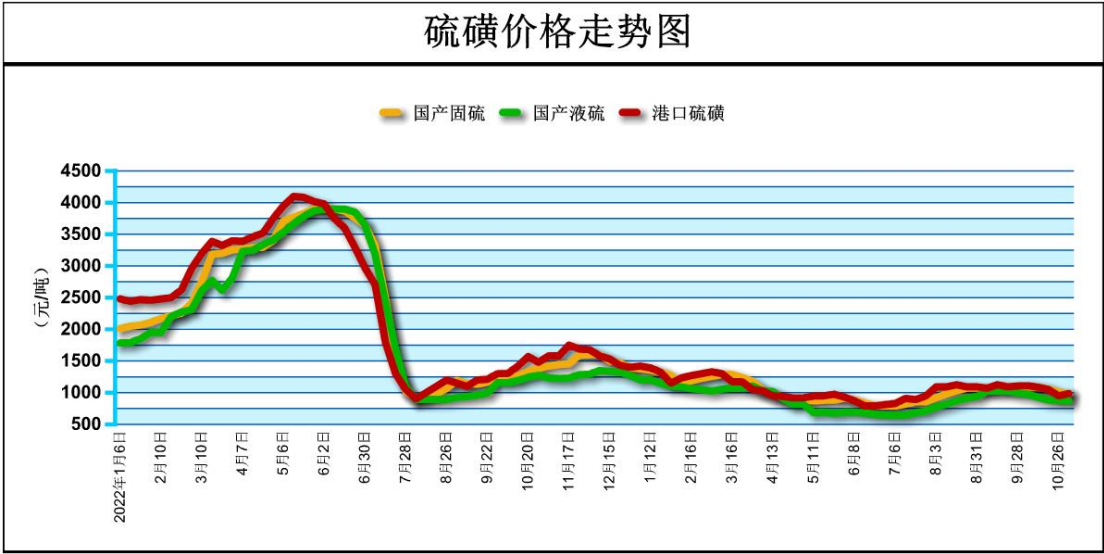


图 25: 硫磺价格走势走势图

5.2 磷矿石市场情况

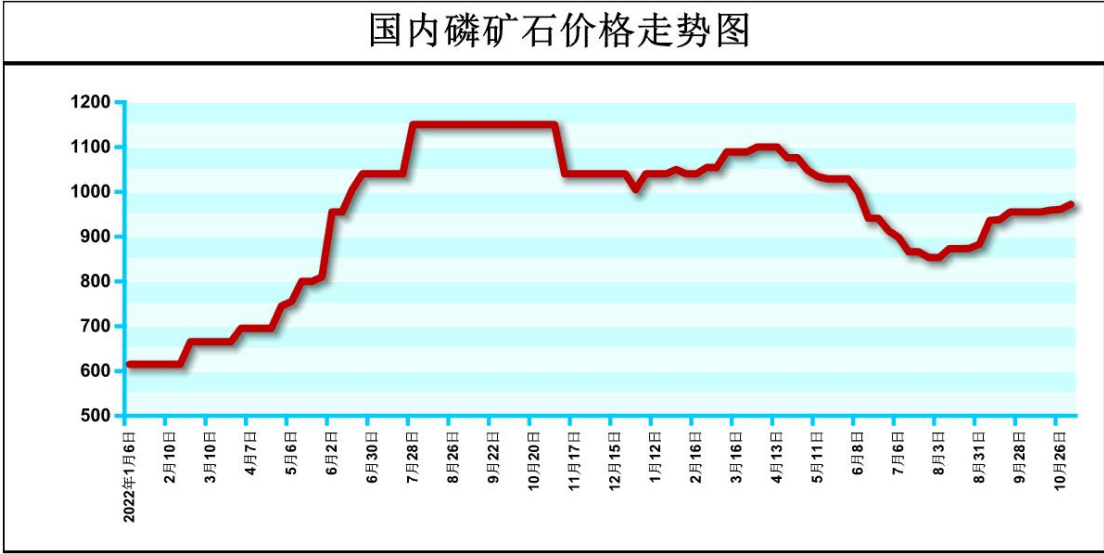


图 26: 国内磷矿石价格走势走势图

2023 年 10 月，磷矿石市场总体持稳，局部价格小幅探涨。10 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 980~1000 元/吨，月环比涨 20 元/吨；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 960~1000

元/吨，月环比涨 30 元/吨；云南地区 30%品位磷矿石到厂价参考报价为 950~1030 元/吨。目前，磷矿石市场下游询价较积极，磷肥价格小幅探涨，对磷矿石行情形成一定支撑，需重点关注下游磷肥需求变化和磷矿石现货供应情况。

5.3 液氨市场情况

2023 年 10 月，液氨市场行情先抑后扬，市场交投有所回暖。10 月末液氨出厂均价为 3579 元/吨，月环比上涨 84 元/吨，涨幅 2.4%，月末主产区出厂价格 3600~4150 元/吨。

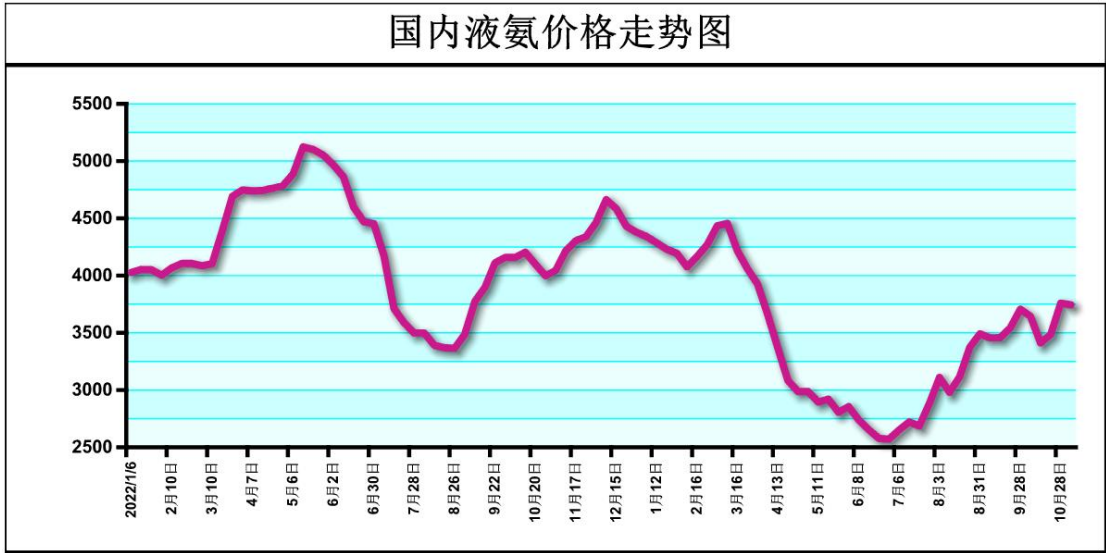


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2023 年 10 月，印度、巴基斯坦等地区采购需求仍较积极，国际价格总体持稳，局部价格小幅波动。价格方面，10 月末与 9 月末相比，美国坦帕港 FOB 为 570 美元/吨，月环比持稳；突尼斯 FOB 为 570~620 美元/吨，月环比高端上涨 30 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 570~635 美元/吨，月环比高端下跌 5 美元/吨；俄罗斯波罗的海

/黑海 FOB 为 529~574，月环比低端上涨 8 美元/吨，高端上涨 14 美元/吨；中国 FOB 为 575~590 美元/吨，月环比高端下跌 5 美元/吨；印度 CFR 为 594~595 美元/吨，月环比低端上涨 2 美元/吨，高端下跌 1 美元/吨；巴基斯坦 CFR 为 615~616 美元/吨，月环比低端上涨 15 美元/吨，高端上涨 11 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	2023-11-02	2023-09-28
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	0	0	570	570
	突尼斯	0	+30	570~620	570~590
	摩洛哥	0	-5	570~635	570~600
	俄罗斯波罗的海/黑海	+8	+14	529~574	521~560
	中国	0	-5	575~590	575~585
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	+2	-1	594~595	592~596
	巴基斯坦	+15	+11	615~616	600~605

数据来源：根据相关材料整理

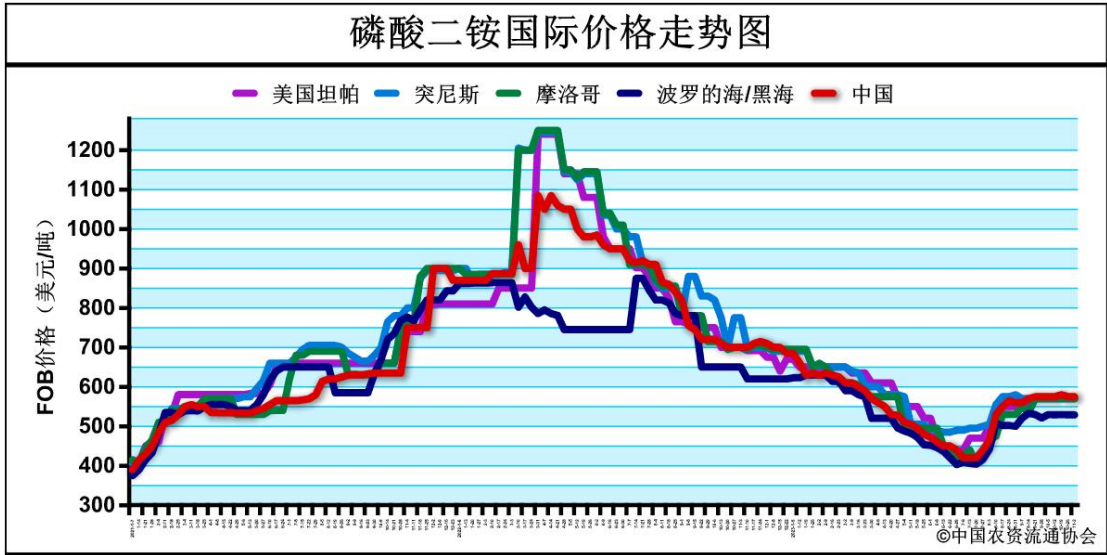


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

2023 年 10 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，10 月末与 9 月末相比，波罗的海 FOB 为

512~520 美元/吨，月环比低端持稳，高端上涨 6 美元/吨；中国 55% 磷酸一铵 FOB 为 440~455 美元/吨，低端上涨 23 美元/吨，高端上涨 31 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 536~635 美元/吨，低端上涨 17 美元/吨，高端下跌 22 美元/吨；沙特阿拉伯 FOB 为 533~609 美元/吨，低端上涨 27 美元/吨，高端下跌 44 美元/吨。

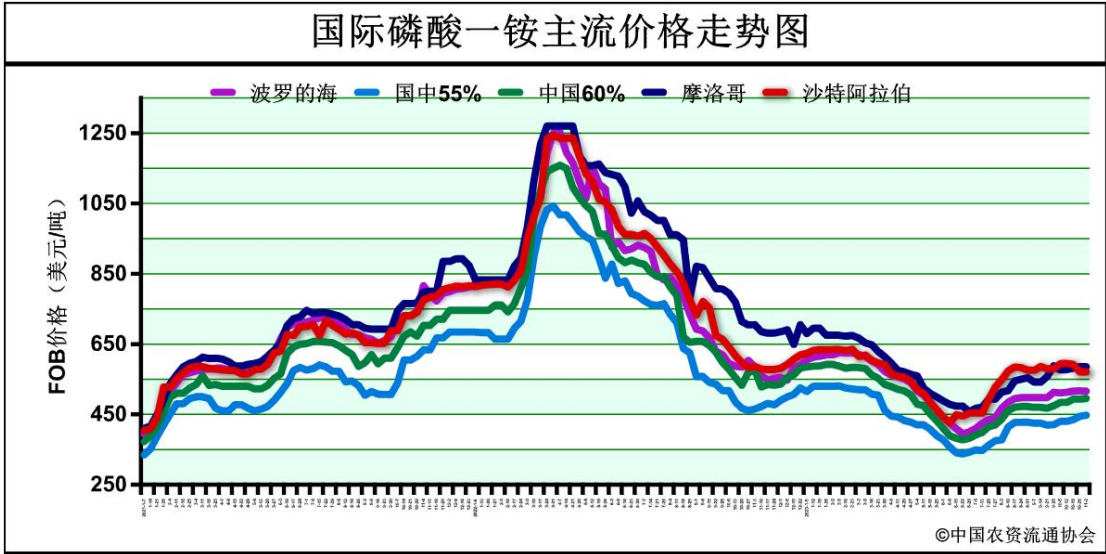


图 29: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

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）价格月度变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2023-11-02	2023-09-28
MAP （FOB 散装）	波罗的海	0	+6	512~520	512~514
	中国 55%	+23	+31	440~455	417~424
	摩洛哥	+17	-22	536~635	519~657
	沙特阿拉伯(KSA)	+27	-44	533~609	506~653

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2023 年 11 月份，从供应来看，原料硫磺价格震荡上行、液氨价格灵活调整，磷矿石价格持稳运行，二铵成本支撑仍较强。需求方面，冬储市场缓慢推进，在冬储刚需支撑下，预计后期市场价格逐步明朗，下游操作积极性将增加。

出口方面，印度等二铵主要进口国采购需求仍较积极。预计后期二铵价格稳中探涨，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 11 月份，从供应来看，硫磺价格震荡上行、液氨价格灵活调整，磷矿石价格持稳运行，成本上对一铵价格支撑仍较强，企业预收待发订单充足，待发量多数可持续至 11 月底。需求方面，东北地区冬储需求逐渐显露，一铵市场成交氛围活跃；西北市场刚需补仓为主。国际市场方面，暂无利好需求，新单成交量少。预计后期一铵价格保持坚挺探涨态势，需重点关注成本端、下游采购以及出口情况变化。

港口氯化钾批发价格小幅上涨

一、国内氯化钾市场表现

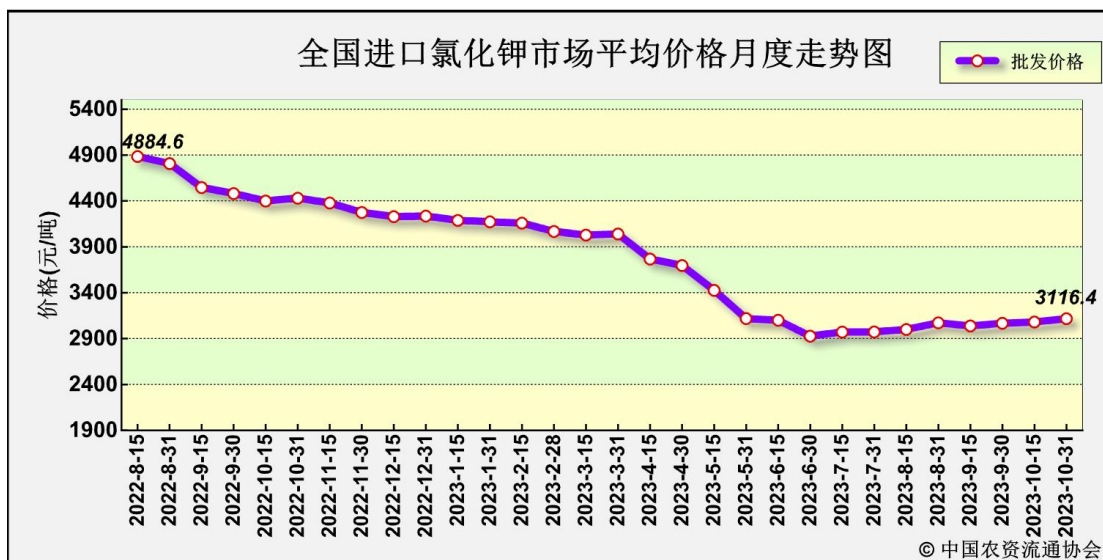


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2023 年 10 月港口氯化钾批发价格小幅上涨。2023 年 11 月 2 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3086.36 元/吨、3116.37 元/吨，月环比分别下跌 21.64 元/吨、上涨 50.04 元/吨，幅度分别为跌 0.70%、涨 1.63%；与去年同期相比分别跌 1220.64 元/吨、1314.15 元/吨，跌幅分别为 28.34%、29.66%。

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 10 月 CKPI 稳中上行，从 2023 年 10 月 9 日的 2593.44 点上涨至 2023 年 11 月 6 日的 2831.44 点，共上涨 238.00 点，涨幅为 9.18%。2023 年 11 月 6 日 CKPI 同比下跌 1184.14 点，跌幅为 29.49%；比基期上涨 853.84 点，涨幅为 43.18%。

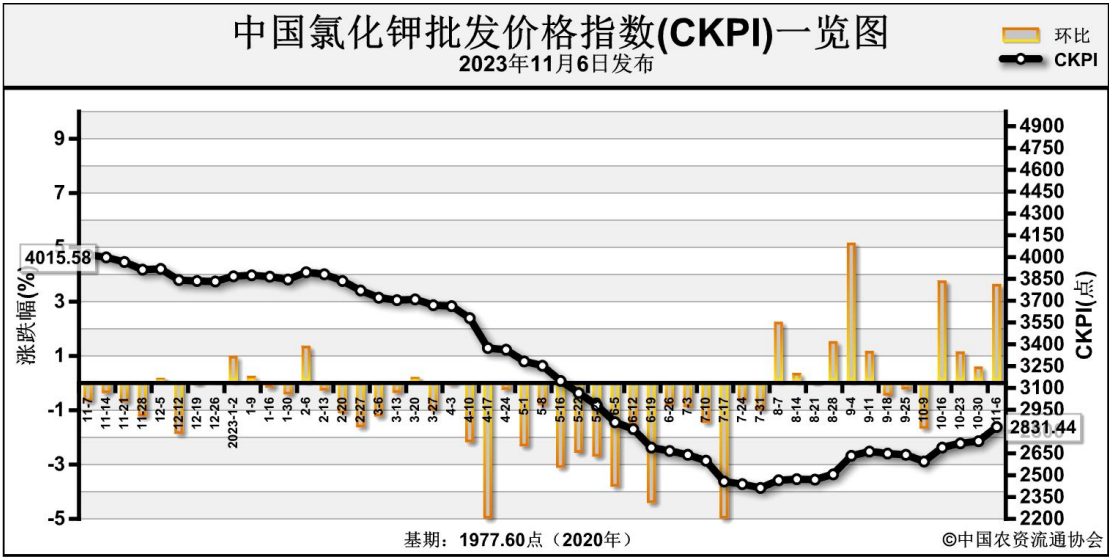


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

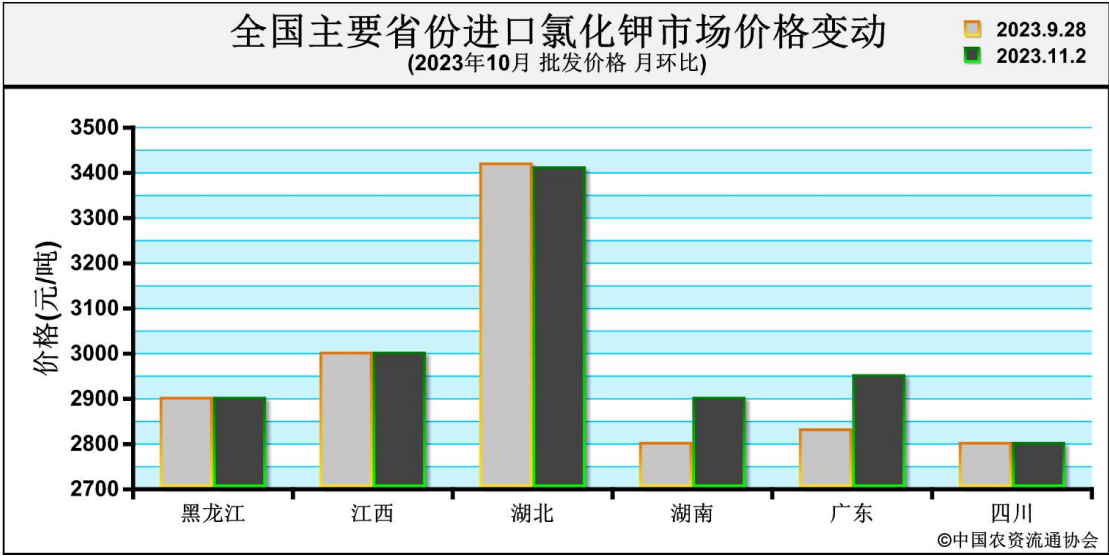


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2023 年 10 月，根据协会监测数据显示，湖南、广东价格分别上调 100 元/吨、120 元/吨，湖北地区价格下跌 8.57 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	2023-09-28	2023-11-02	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	3418.57	3410.00	-8.57	-0.25%
	湖南	2800.00	2900.00	100	3.57%
	广东	2830.00	2950.00	120	4.24%
	四川	2800.00	2800.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

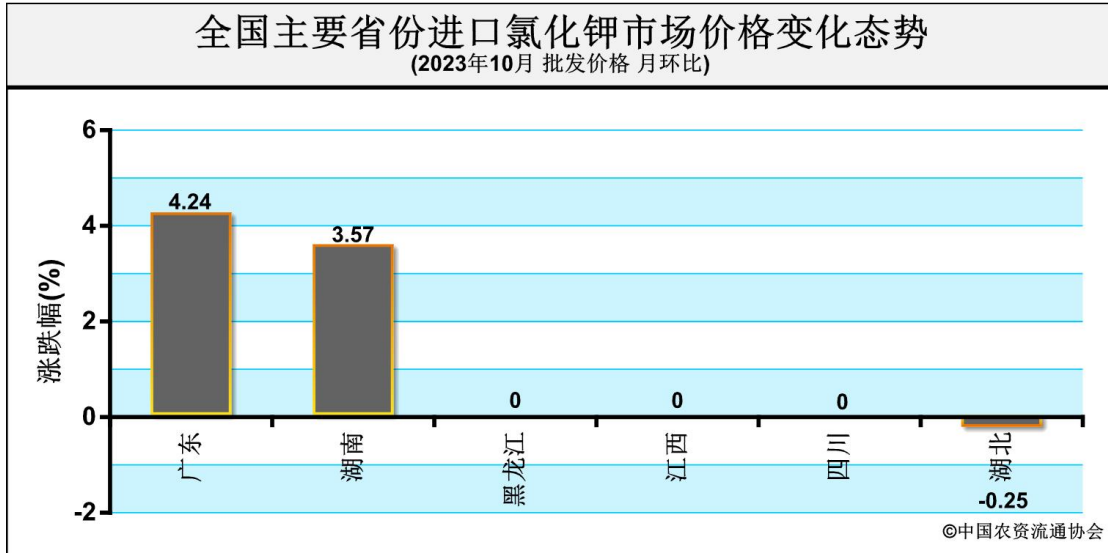


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，11 月份氯化钾产品 60%基准价 2760 元/吨，较 10 月报价上涨 100 元/吨，对市场价格有一定支撑，市场主供前期订单。青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 2200~2300 元/吨左右，较 10 月初价格上涨 400~500 元/吨。

进口钾方面，可售现货有限，10 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格 2900~2950 元/吨左右，较 9 月末价格上涨 100 元/吨；老挝白钾 2750 元/吨左右，较 9 月末低端价格上涨 100 元/吨，高端价格上涨 50 元/吨。

边贸钾方面，少量可售现货，2023 年 10 月末满洲里口岸 62% 俄白钾参考价格 2850 元/吨左右，月环比持平；中欧班列到货量小幅增加。

表 19：2023 年 10 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）	
			202311/02	2023/09/28
氯化钾	营口港	2	21	19
	青岛港	1.8	22.8	21
	烟台港	-5	40	45
	连云港	2.9	41.1	38.2
	南京港	1.5	12.5	11
	镇江港	4	31	27
	防城港	1.94	17.02	15.08
	北海港	1	13	12
	湛江港	-2	23	25
	赤湾港	-2	22	24
库存	合计	6.14	243.42	237.28

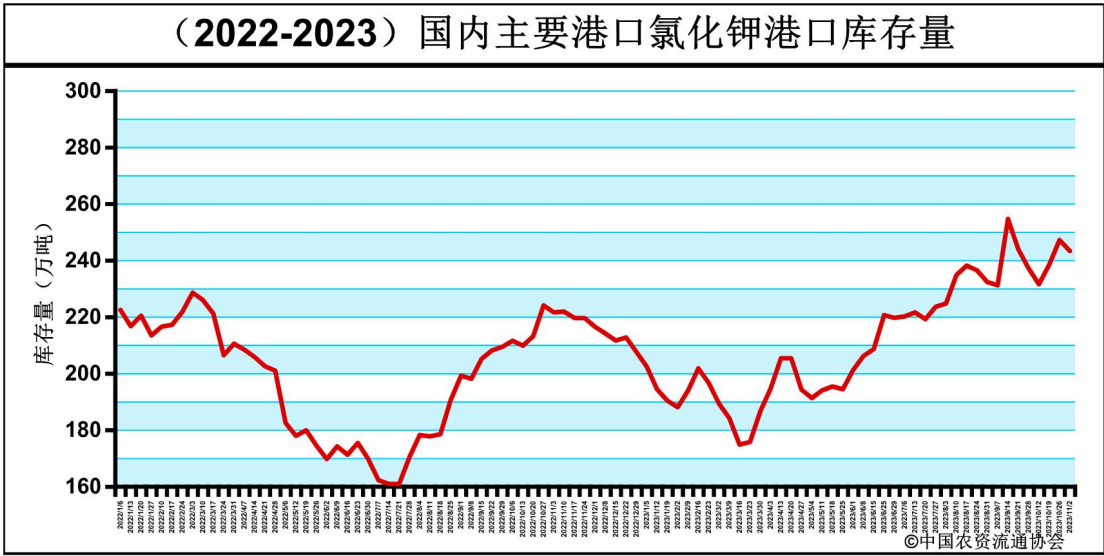


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

10 月上半月，氯化钾市场需求低迷，下游市场多以刚需采购为主，经销商采购不积极；10 月下半月开始冬储市场逐渐启动，

市场询单增多，多为小单刚需采购，新成交有限；下游复合肥工厂按需采购为主，复合肥企业整体开工率由 42%下跌至 36%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2023 年 9 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 105.06 万吨，月环比增加 30.32%，同比增加 63.44%。从进口来源看，9 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 44.22 万吨、20.60 万吨、14.45 万吨、11.06 万吨和 8.91 万吨。

表 20：2023 年 9 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	44.22	13352.12
老挝	20.60	6209.34
加拿大	14.45	4308.91
俄罗斯	11.06	3396.00
约旦	8.91	2750.09
总计	105.06	31879.43

数据来源：中国海关

2023 年 1-9 月，国内氯化钾累计进口 807.07 万吨，同比增加 31.15%。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 274.85 万吨、178.37 万吨、122.03 万吨、104.78 万吨、60.83 万吨。

表 21：2023 年 1-9 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	274.85	126071.78
俄罗斯	178.37	73131.24
老挝	122.03	47841.50
加拿大	104.78	50172.78
约旦	60.83	29546.70
总计	807.07	358263.11

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2023 年 10 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	2023-11-02	2023-09-28
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-10	0	253~293	263~293
	西北欧	-15	-11	237~399	252~410
	波罗的海/黑海	+1	-6	237~292	236~298
	以色列	-8	-4	291~405	299~409
	CFR 东南亚	-10	0	320~360	330~360
	CFR 巴西	-10	-5	340~355	350~360

数据来源：根据相关材料整理

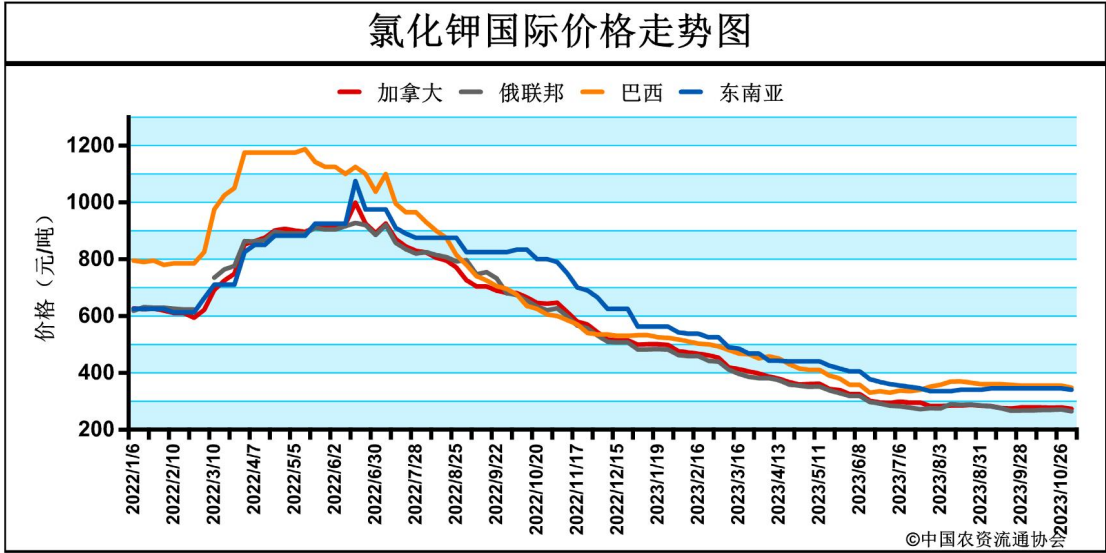


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

全球钾肥市场成交量低迷，价格稳中略降。印度政府批准了财政部的提议，将氯化钾卢比补贴削减 85%，至每吨 1427 卢比，使进口利润降至每吨 45 美元左右。印度削减补贴对国际价格影响不大。价格月环比方面，2023 年 10 月末与 9 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 10 美元/吨，高端平稳，为 253~293 美元/吨；

西北欧氯化钾离岸价低端下跌 15 美元/吨，高端下跌 11 美元/吨，为 237~399 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端上涨 1 美元/吨，高端下跌 6 美元/吨，为 237~292 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 8 美元/吨，高端下跌 4 美元/吨，为 291~405 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 10 美元/吨，高端平稳，为 320~360 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 340~355 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

当前国内氯化钾冬储需求逐渐释放，下游复合肥厂对氯化钾按需采购，进口少量货源，港口库存维持在 240 万吨。国际市场价格小幅下滑。综上，预计近期氯化钾价格或平稳为主。

秋肥市场扫尾 复合肥价格持稳运行

一. 国内复合肥现货市场表现

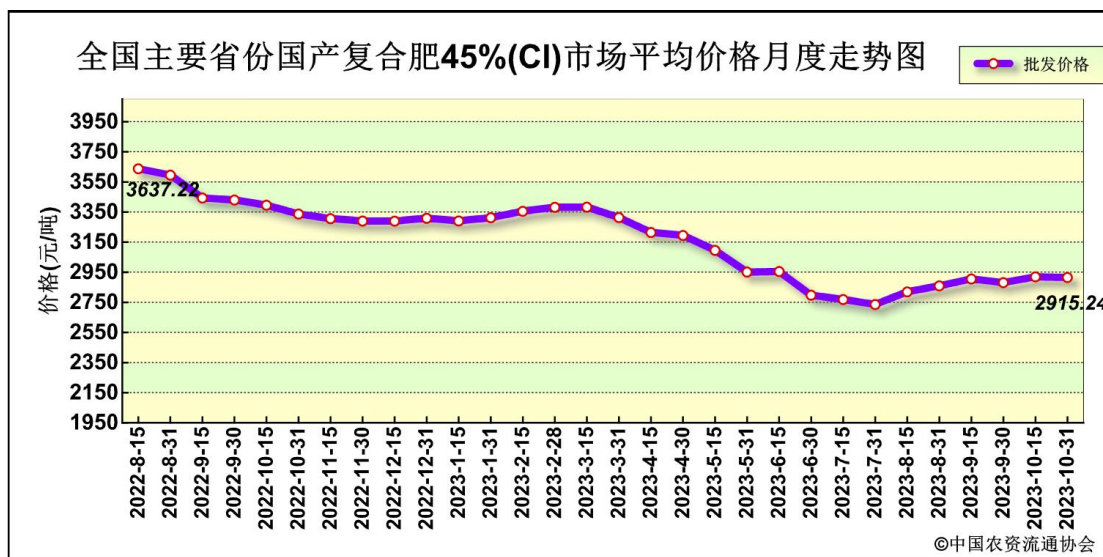


图 36: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

10月，秋肥市场扫尾，复合肥价格持稳运行。根据最新监测数据显示，2023年11月2日，全国复合肥45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为2748.19元/吨、2915.24元/吨、3097.54元/吨，月环比分别上涨42.94元/吨、上涨34.47元/吨、下跌2.31元/吨，变化幅度分别为上涨1.59%、上涨1.20%、下跌0.07%；与去年同期相比分别下跌423.76元/吨、421.59元/吨、452.74元/吨，跌幅分别为13.36%、12.63%、12.75%。

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：10月CCPI持稳运行，从10月9日的3020.85点运行至11月6日的3047.87点，共上涨27.02点，涨幅为0.89%；11月6日CCPI同比下跌371.99点，跌幅为10.88%；比基期上涨770.08点，涨幅为33.81%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面：10 月 CCRI 持稳运行，从 10 月 9 日的 2976.30 点运行至 11 月 6 日的 2985.63 点，共上涨 9.33 点，涨幅为 0.31%；11 月 6 日 CCRI 同比下跌 459.28 点，跌幅为 13.33%；比基期上涨 594.37 点，涨幅为 24.86%。

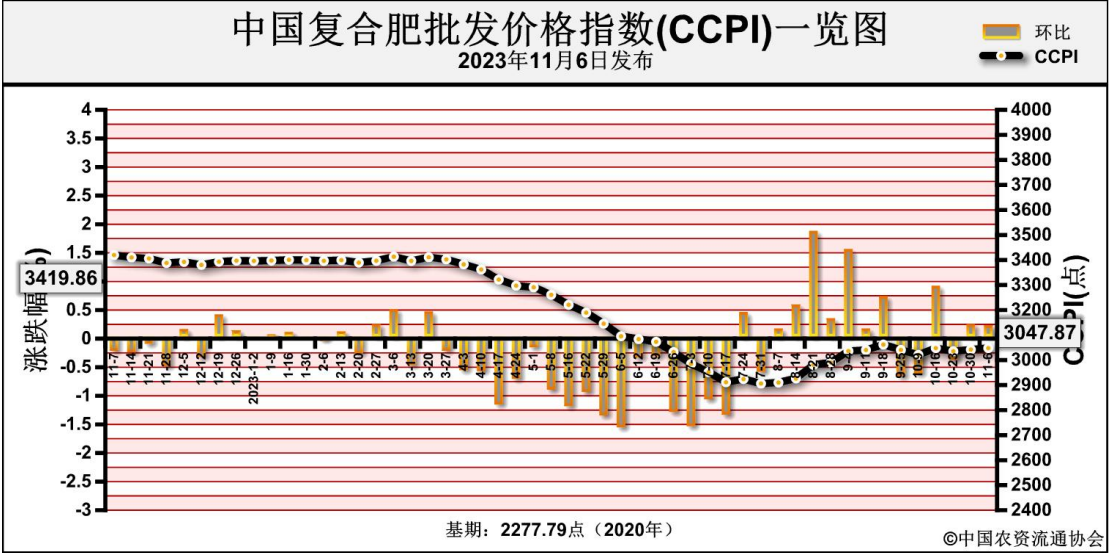


图 37: 中国复合肥批发价格指数 (CCPI) 一览图

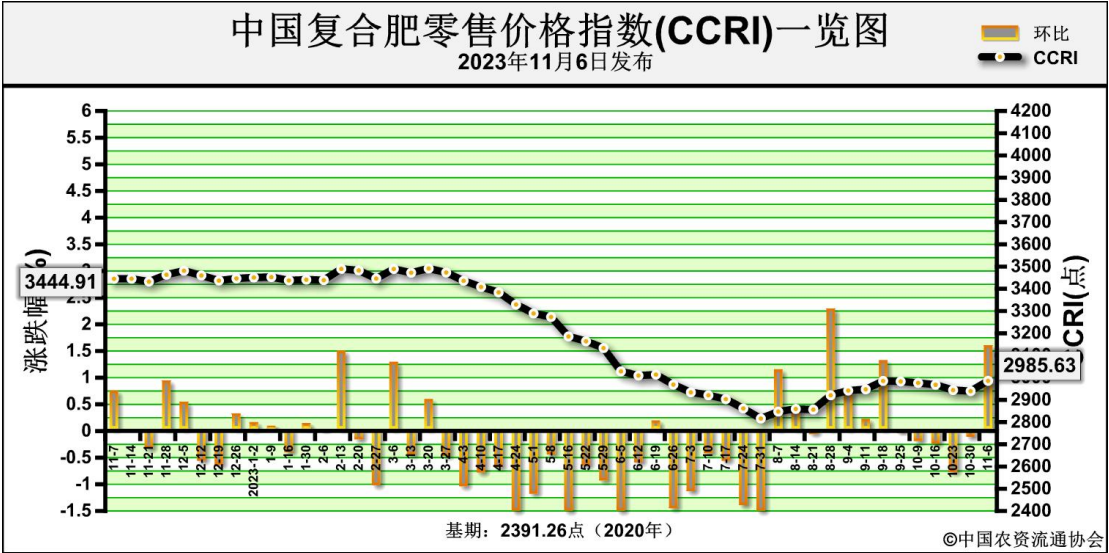


图 38: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

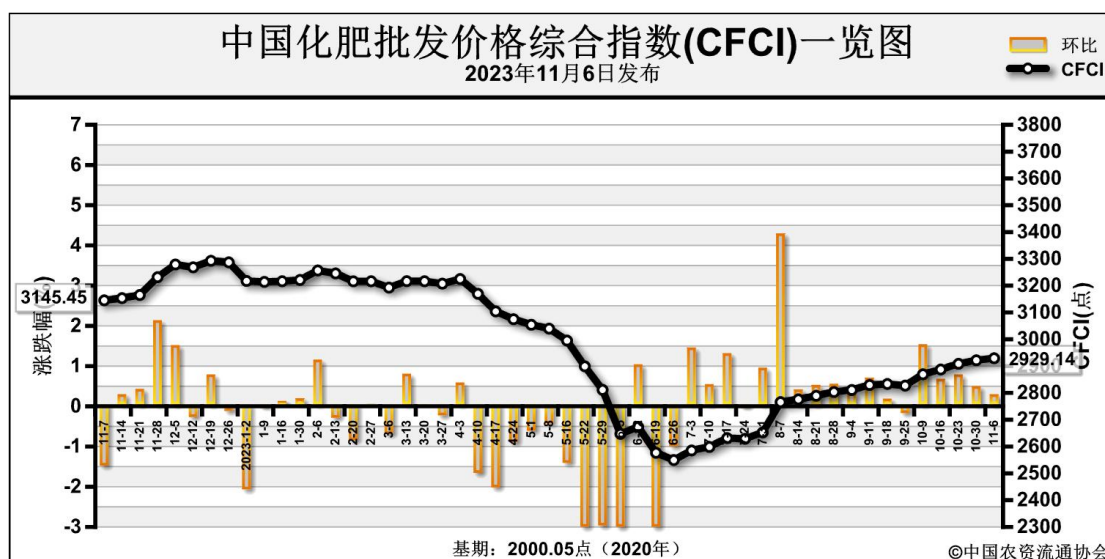


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面:10月CFCI小幅上涨,从10月9日的2869.25点运行至11月6日的2929.14点,共上涨59.89点,涨幅为2.09%;11月6日CFCI同比下跌216.31点,跌幅为6.88%;比基期上涨929.09点,涨幅为46.45%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,10月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价以上涨为主。其中河北、湖南、浙江、江西、湖北、吉林、江苏、四川、广西9省区价格上涨16.67~197.78元/吨,福建、云南、山东、重庆4省市价格下跌10~115元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省依次是河北、湖南、浙江,涨幅分别为7.46%、4.26%、1.94%;跌幅最大的3个省市依次是重庆、山东、云南,跌幅分别为4.01%、3.45%、1.74%。

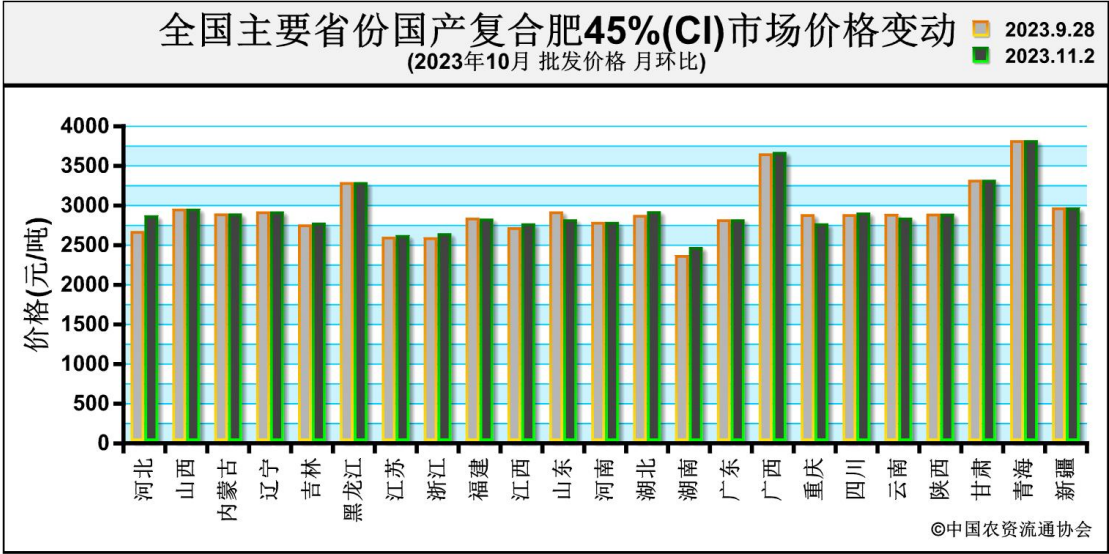


图 40: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2023-09-28 (元/吨)	2023-11-02 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
	河北	2652.22	2850.00	197.78	7.46%
	山西	2935.00	2935.00	0.00	0.00%
	内蒙古	2875.00	2875.00	0.00	0.00%
	辽宁	2900.00	2900.00	0.00	0.00%
	吉林	2735.00	2760.00	25.00	0.91%
	黑龙江	3270.00	3270.00	0.00	0.00%
	江苏	2580.00	2600.26	20.26	0.79%
	浙江	2575.00	2625.00	50.00	1.94%
	福建	2820.00	2810.00	-10.00	-0.35%
	江西	2700.00	2750.00	50.00	1.85%
	山东	2900.00	2800.00	-100.00	-3.45%
	河南	2767.50	2767.50	0.00	0.00%
	湖北	2855.86	2902.55	46.69	1.63%
	湖南	2350.00	2450.00	100.00	4.26%
	广东	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	广西	3633.33	3650.00	16.67	0.46%
	重庆	2865.00	2750.00	-115.00	-4.01%
	四川	2865.00	2885.00	20.00	0.70%
	云南	2870.00	2820.00	-50.00	-1.74%
	陕西	2872.50	2872.50	0.00	0.00%
	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%

	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2950.00	2950.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

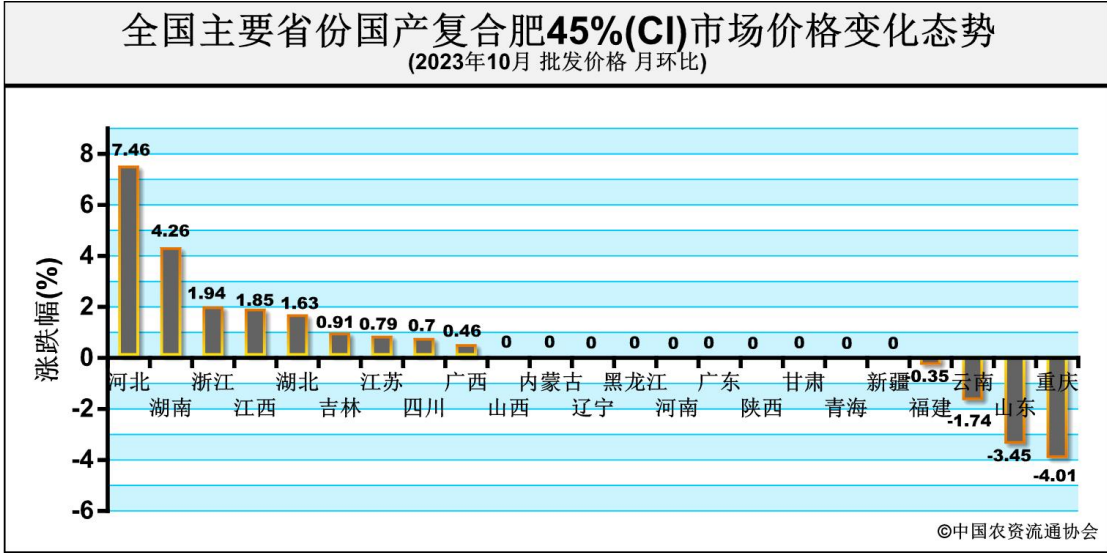


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

10 月，秋肥市场扫尾，复合肥企业待发订单减少，部分企业停车检修，整体开工率持续下滑。至月底，冬储市场缓慢推进，东北地区企业开工率略有提升。10 月，国内复合肥企业月平均开工率为 39.07%，较 9 月减少 10.43 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

10 月末，国内主要港口复合肥库存为 13.95 万吨，较 9 月末的 13.95 万吨，增加 0.76 万吨，增幅为 5.45%。

表 24：2023 年 10 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）	
			2023-11-02	2023-09-28
复合肥	防城港	+0.76	1.52	0.76
	赤湾港	-2.00	10.00	12.00

	营口港	0.00	1.19	1.19
	北海港	+2.00	2.00	0.00
港口库存	合计	+0.76	14.71	13.95

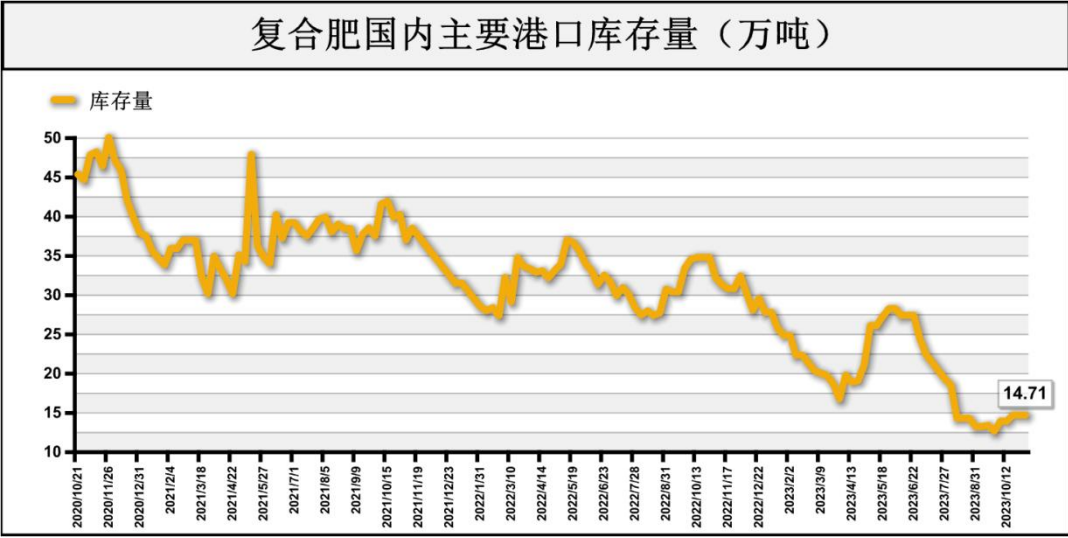


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

10 月，秋肥市场扫尾，冬储市场尚未全面启动，复合肥企业待发订单持续减少，市场进入需求淡季，新单成交清淡。月底，部分地区冬储市场有所推进，但受原料价格上行影响，复合肥成本增加，经销商操作较为谨慎。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计,2023 年 9 月,我国三元复合肥进口量较 2022 年有所增加，出口量有所减少。9 月三元复合肥进口量为 9.46 万吨，月环比减少 5.17%，同比增加 74.75%；出口量为 7.30 万吨，月环比减少 29.33%，同比减少 20.32%。

2023 年 1-9 月，我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。2023 年 1-9 月，我国三元复合肥累计进口 96.24 万吨，同比增加 49.12%；累计出口 66.31 万吨，同比增加 48.56%。

2023 年 1-9 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 34.46 万吨、32.27 万吨、17.14 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 17.45 万吨、12.41 万吨、5.26 万吨。

表 25：2023 年 9 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	4.96	2686.54	赞比亚	2.24	782.85
比利时	2.35	1265.44	菲律宾	1.98	629.44
俄罗斯	1.70	676.71	越南	0.81	338.80
以色列	0.14	206.63	老挝	0.70	418.47
日本	0.09	110.18	印度尼西亚	0.62	220.94
全部市场	9.46	5292.45	全部市场	7.30	2762.54

表 26：2023 年 1-9 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	34.46	22120.14	缅甸	17.45	6349.82
俄罗斯	32.27	14925.88	菲律宾	12.41	4029.80
比利时	17.14	11257.41	越南	5.26	2410.94
芬兰	6.90	5359.96	印度尼西亚	5.19	2574.70
以色列	1.55	2577.13	马来西亚	3.66	1799.78
全部市场	96.24	61395.35	全部市场	66.31	29789.27

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

10 月，尿素价格小幅上涨。供给方面，尿素企业月均开工率为 85.57%，较 9 月增加 6.25 个百分点，市场供给小幅增加。需求方面，尿素农业需求总体清淡；工业需求方面，秋肥市场扫尾，复合肥企业开工率下滑，对尿素的采购需求有所减少。

5.2 磷酸一铵情况

10月，磷酸一铵价格小幅上涨。供给方面，一铵企业月平均开工率为57.07%，较9月减少2.82个百分点，市场供给小幅下滑。需求方面，复合肥企业开工率持续下滑，对一铵的采购需求减少。原料方面，硫磺价格下滑，磷矿石价格走势基本平稳，液氨价格上行，一铵成本总体有所增加。

5.3 氯化钾情况

10月，氯化钾价格小幅上涨。供给方面，10月盐湖基准产品60%粉晶到站价为2660元/吨。港口钾持续限售，现货流通有限；边贸钾方面，中欧班列新货源少量到货，可售现货较少。需求方面，复合肥企业开工持续下滑，钾肥处于需求淡季。

六．复合肥市场后市预测

11月，冬储市场缓慢推进，复合肥价格持稳运行为主。供给方面，复合肥整体供应较为充裕，受供暖季到来影响，复合肥企业开工率或将走低。需求方面，部分地区冬储市场缓慢推进，经销商观望态度较浓。原料方面，尿素、磷酸一铵价格小幅上涨；11月盐湖将调高基准产品60%粉晶到站价至2760元/吨，复合肥成本有所增加。综上，预计短期内复合肥价格以稳为主，或因成本增加而小幅上涨。

原药供需博弈僵持 市场成交待放量

一、市场行情监测

进入 10 月，供需双方持续博弈，市场处于淡旺季转换期。随着新周期备货临近，产业链各方低库存的情况下，成本传导加快。海外市场补库存启动时间节点不一，不同品种略有差异。国内市场正值资金回笼、市场规划关键期，价值洼地产品询盘关注度提升。大部分产品处于历史低位水平，上游成本持续承压，市场在平衡成本压强、价格变化、资金回报、用货周期、有效产能释放等因素，成交待放量。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 29 日，中农立华原药价格指数报 86.69 点，同比去年大跌 36.6%，环比上月下跌 0.72%。上海 ACE 展会后，除草剂市场保持横盘，杀虫剂市场烟碱类产品关注热度高，杀菌剂市场低位盘整。跟踪的上百个产品中，同比去年，93%产品下跌；环比上月，大部分产品持平，18%产品下跌。

除草剂市场。2023 年 10 月 29 日，中农立华除草剂原药价格指数报 97.26 点，同比去年大跌 40.1%，环比上月下跌 1.28%。灭生性除草剂刚需补货为主：草甘膦原药厂家挺价意愿强，下游密切关注后期走势；草铵膦原药低位横盘，等待国内外市场需求释放；精草铵膦市场热度高，终端性价比及供求关系决定市场走势。选择性除草剂新备货周期启动，厂家陆续出台淡储政策。

草铵膦原药市场供需僵持，价格盘整，新周期海外补库存时间点及国内终端制剂的政策会影响行情变化，价格报到 6.1 万元/

吨；草甘膦原药价格厂家有意市场挺价，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刚需补货为主，供应端产能有所放量，终端性价比决定市场价格走势，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，海外订单交付，国内低位备货库存消化中，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，目前市场价格 1.5 万元/吨；二甲戊灵原药下游厂家开始备货，价格报到 5.95 万元/吨。

灭草松原药厂家渠道库存低位，目前市场出口为主，国内市场用药偏晚，等待新周期备货开启，报到 8.8 万元/吨；灭草松水剂终端市场关注中，等待厂家政策来决定备货进度，市场价格报到 3.3 万元/吨；噁草酮原药报价 18.5 万元/吨，市场淡季盘整，等待新周期备货启动。

氟磺胺草醚原药国内备货陆续开始，出口走货为主，价格报到 13.5 万元/吨；异噁草松原药市场等待新周期备货开始，市场低含量货源价格报 6.8 万元/吨；乙氧氟草醚原药出口零散补单为主，市场消化库存为主，价格报到 14.8 万元/吨。

玉米田除草剂市场淡季盘整，厂家冬储政策陆续出台。莠去津原药国内市场价格报到 3 万元/吨；硝磺草酮原药厂家出台储备政策，下游市场储备商谈中，报到 10.2 万元/吨；烟嘧磺隆原药厂家逐步出台储备政策，下游客户陆续投款，厂家报 19 万元/吨。

氰氟草酯原药中间体价格上涨，成本上行，下游前期低价拿货后，短期内市场观望为主，厂家报至 12.5 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，内贸备货逐步关注，报价在 22.5 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药出口市场有所增量，国内终端按需补货，市场报价至 14.5 万元/吨；精喹禾灵原药内贸季节逐步结束，市场僵持，市场报价到 19 万元/吨。

烯草酮原药出口需求为主，内贸大豆田用药结束，油菜田用药待备货，报到 6.8 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药内贸小麦田备货关注度高，出口订单逐步启动，市场报到 9.6 万元/吨。

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

酰胺类除草剂国内市场等待新周期市场启动，厂家陆续出台冬储政策。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定报到 3.3 万元/吨；乙草胺原药厂家上调报价，原材料上涨，报到 2.7 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 3.7 万元/吨；异丙甲草胺原药价格报到 3.7 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 29 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 78.26 点，同比去年大幅下跌 34.4%，环比上月上涨 0.08%。杀虫剂市场关注度高，新备货周期逐步启动，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，供给端原药产能逐步释放，氯虫原药主要原料价格在盘整中，有效产能释放及下游需求释放的匹配度需要关注，原药价格报到 38 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，中间体上涨带来成本上升，厂家出口排单，国内供需博弈。吡虫啉原药市场报到 9.5 万元/吨；啶虫脒原药报到 8.3 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 13.6 万元/吨；噻虫嗪原药市场博弈僵持，厂家报至 7.3 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 12.5 万元/吨；联苯菊酯原药报到 15.5 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。

吡蚜酮原药终端备货逐步开启，市场报到 11.2 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端关注度提升，市场需求放量，终端性价比提高，报到 35 万元/吨。

联苯肼酯原药价格低位震荡盘整，市场备货逐步启动，报到 20 万元/吨；甲氧虫酰肼原药有新增产能，终端市场需求压制，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，冬储备货还未开启，价格报到 17 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 10.2 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 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，期货排单，现货吃紧，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 92 万元/吨。

杀虫单原药厂家开工逐步恢复，国内外市场需求启动，报价 2.5 万元/吨；杀螟丹原药静待外贸市场需求启动，目前报价 6.8 万元/吨。

杀菌剂市场。2023 年 10 月 29 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 80.81 点，同比去年大跌 31.4%，环比上月下跌 0.38%。杀菌剂市场需求稳定释放，上游成本持续承压，价值低位产品厂家出库存意愿弱。

三唑类产品供需博弈，上游成本承压，终端市场备货逐步开启。苯醚甲环唑原药报到 11 万元/吨；丙环唑原药报到 9 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；三环唑原药原材料价格有所上扬，终端刚需补货，价格报到 6 万元/吨；氟环唑原药关注新

周期备货启动，价格报到 40.5 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，供需博弈，市场价格 19.5 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格盘整，开工率有所提升，刚需备货为主，下游储备货源延后，报价 17.5 万元/吨；啉菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，市场报到 16.5 万元/吨；醚菌酯原药淡季盘整，内贸备货还未开启，价格报 29 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，性价比优势逐步显现，成交量提升，现货紧张，期货排单为主，市场价格报到 33 万元/吨。

多菌灵原药市场供货稳定，报价在 3.8 万元/吨；甲基硫菌灵原药厂家备货逐步开启，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；噁霉灵原药市场现货紧张，价格报至 9.5 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 18 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率降低，市场低位横盘，市场报价 4.9 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顺畅，刚需补货为主，报价到 24.5 万元/吨；烯酰吗啉原药价格低位波动盘整，厂家低价去库存意愿低，开工率维持低位，报到 5.5 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，市场价格报到 85 万元/吨。

喹啉铜原药市场关注热度高，销售逐步进入淡季，无证小厂非正规扰乱市场价格，目前报到 9.5 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料波动盘整，部分产品上涨较快，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 10.5 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，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。

原料持续下行 农膜价格随之下调

一、农膜市场分析与回顾

10 月份农膜市场价格小幅下跌，整体市场重心下行。节后归来，原料聚乙烯价格接连下调，农膜成本端支撑有所减弱，但鉴于旺季膜价上调幅度较小，工厂让利空间有限，价格下调较为谨慎。月下旬，膜厂新接订单有限，多以生产前期未交付订单为主，工厂为维持开工，让利接单。截至 10 月 27 日，华北地区双防膜月均主流价格在 10124 元/吨，环比下跌 0.75%，同比下跌 2.81%；地膜月均主流价格在 9071 元/吨，环比下跌 0.26%，同比下跌 3.67%。

10 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 9700~10300 元/吨，地膜主流价格收盘至 8800~9200 元/吨。

棚膜：生产维持高位，订单跟进放缓。

地膜：需求缓慢跟进，开工有所提升。

二、后市展望

原料市场方面：预计 11 月份国内 PE 市场价格震荡下跌，其中 LLDPE 主流价格在 7900~8450 元/吨。油市价格预计在 85~90 美元/桶之间波动，成本端依然存在支撑。基本面来看，11 月中国 PE 检修损失量预计在 13.79 万吨，较 10 月份减少 11.16 万吨，LLDPE 品种损失量在 8.69 万吨，其中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 装置继续停车，

届时西南地区以及华南地区 LLDPE 货源供应或产生影响，其他区域货源供给预计平稳。

进口方面，随着 10 月进口货源延迟到港，未来三个月进口量或有所下滑，未来进口货源供应压力不大。需求方面，2023 年 11 月-2024 年 1 月份，棚膜方面需求或将逐渐转淡，订单逐步减少，开工负荷下降，但 12 月底至次年 1 月西北和华北地区地膜需求或逐步启动，对价格或存一定支撑。综上所述，预计 11 月份国内 LLDPE 市场震荡下跌，价格重心或继续下移，需密切关注生产企业库存累积和终端需求情况；12 月-次年 1 月份随着地膜逐步启动，整体 LLDPE 行情或呈跌后小幅反弹的态势。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 11 月份均价在 8200 元/吨，12 月均价在 8180 元/吨，2024 年 1 月均价在 8230 元/吨。

需求方面，11 月份农膜整体需求跟进有限，伴随 PO 膜覆棚动作完成，PO 膜需求逐步结束，南方双防膜及白膜需求逐步跟进，冬季地膜需求缓慢启动，工厂开工变动有限，月中下旬部分棚膜工厂或有明显降负动作；12 月份棚膜需求结束，地膜需求跟进有限，综合开工或明显下滑，次年 1 月农膜需求或延续疲软状态，经销商下单积极性较低，工厂零星接单，间歇性开工为主。成本方面，预计 11 月份国内 LLDPE 市场震荡下跌，价格重心或继续下移，需密切关注生产企业库存累积和终端需求情况；12 月-次年 1 月份随着地膜逐步启动，整体 LLDPE 行情或呈跌后小幅反弹的态势。农膜成本端支撑仍旧偏弱。综合来看，预计农膜价格或弱势运行，初步预计 11 月份双防膜价格区间在 9600~10200 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
