

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 1 期

(总第 162 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 1 月 5 日

本期要目

- ◎12 月尿素价格小幅下跌
- ◎需求不佳 磷铵价格先涨后稳
- ◎港口氯化钾批发价格下跌
- ◎市场需求清淡 复合肥价格持稳运行
- ◎农药市场盘整 刚需备货为主
- ◎农膜需求跟进疲软 市场重心小幅下移

阅读提示：2023 年 12 月份，虽然进入供暖季后天然气价格上涨，但因化肥需求支撑不足，价格继续小幅下跌；上游成本持续承压，厂家降价去库存意愿弱，原药价格略下跌；农膜市场价格窄幅调整，整体市场重心小幅下移。进入 2024 年 1 月，临近春节，化肥走货或缓慢，预计价格小幅震荡为主；年终岁尾，原药市场淡旺季转换持续中，预计价格持续承压；棚膜需求或进入相对淡季，地膜需求继续跟进，预计 1 月份国内农膜市场价格变动有限。

12 月尿素价格小幅下跌

一．国内尿素现货市场表现

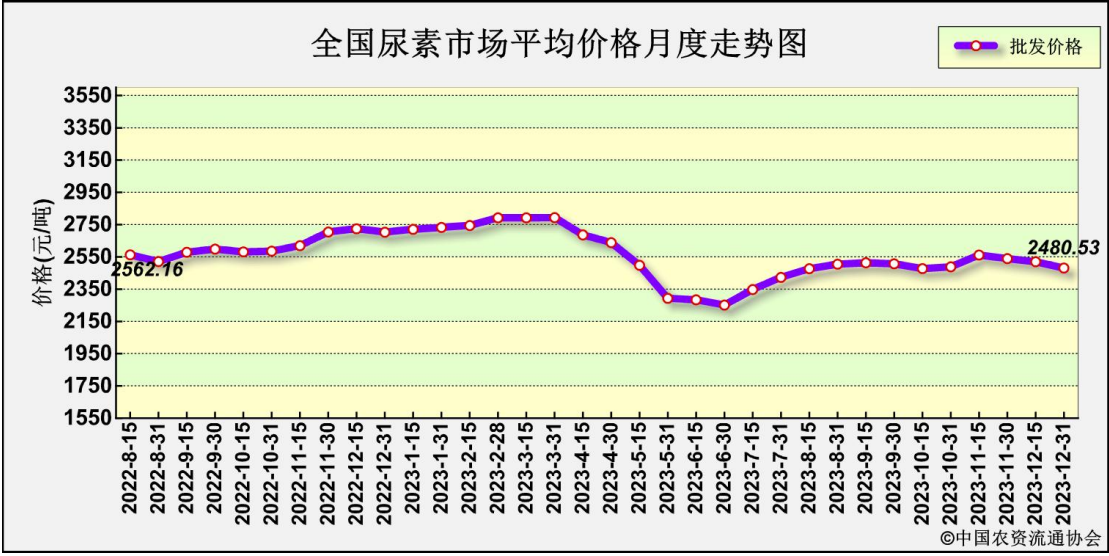


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2023 年 12 月尿素价格小幅下跌。根据协会最新监测数据显示，2023 年 12 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2342.73 元/吨、2480.53 元/吨、2650.92 元/吨，月环比分别

下跌 62.06 元/吨、58.48 元/吨、47.44 元/吨，跌幅分别为 2.58%、2.30%、1.76%；与去年同期相比分别下跌 264.59 元/吨、223.08 元/吨、211.23 元/吨，跌幅分别为 10.15%、8.25%、7.38%。

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：2023 年 12 月 CNPI 小幅下跌，从 2023 年 12 月 4 日的 2590.45 点下跌至 2024 年 1 月 1 日的 2545.67 点，共下跌 44.78 点，跌幅为 1.73%；2024 年 1 月 1 日 CNPI 同比下跌 299.44 点，跌幅为 10.52%；比基期上涨 756.99 点，涨幅为 42.32%。

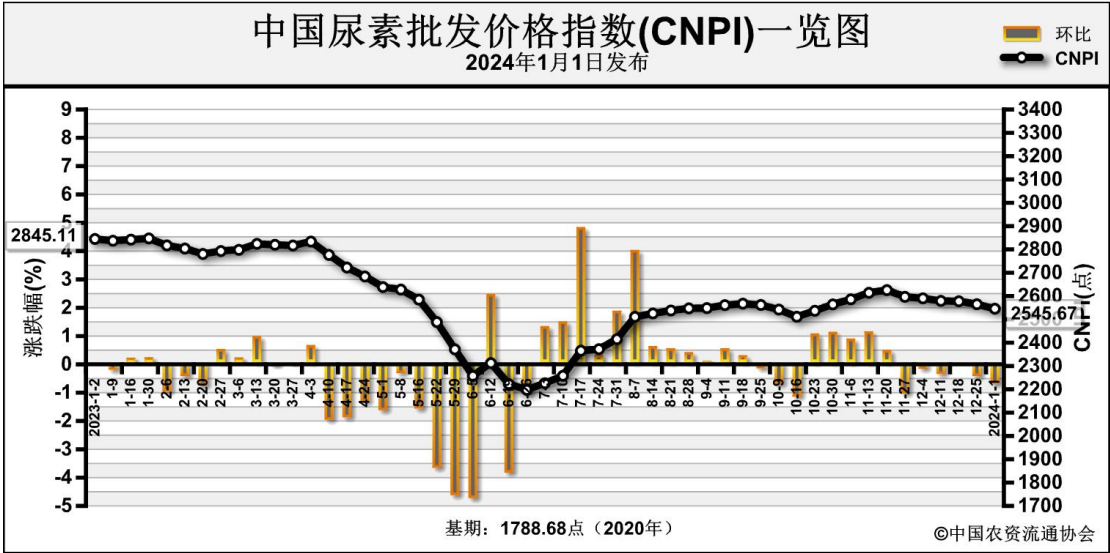


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2023 年 12 月 CNRI 小幅下跌，从 2023 年 12 月 4 日的 2756.91 点下跌至 2024 年 1 月 1 日的 2705.53 点，共下跌 51.38 点，跌幅为 1.86%；2024 年 1 月 1 日 CNRI 同比下跌 159.74 点，跌幅为 5.58%；比基期上涨 798.03 点，涨幅为 41.84%。

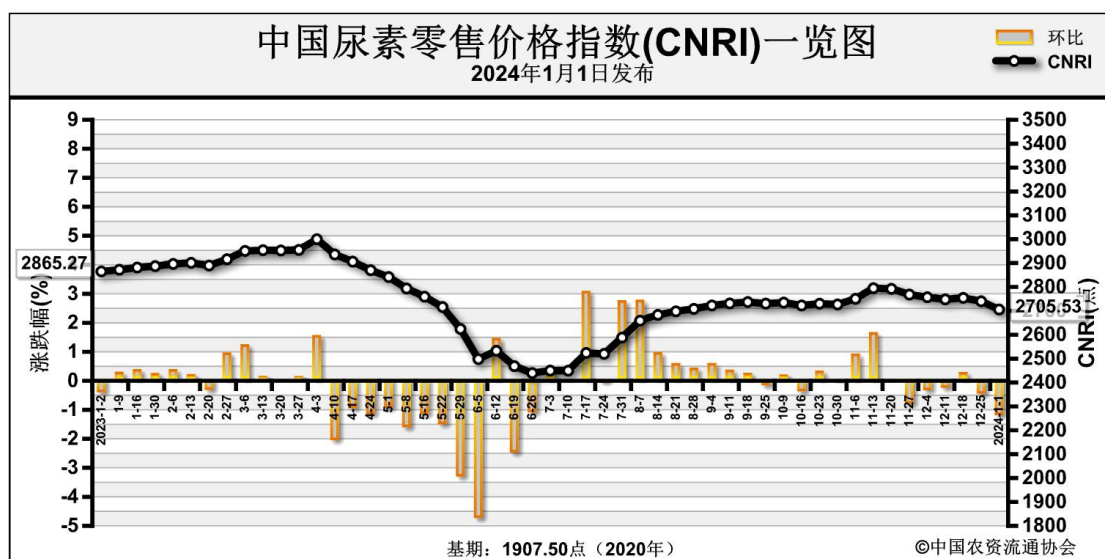


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

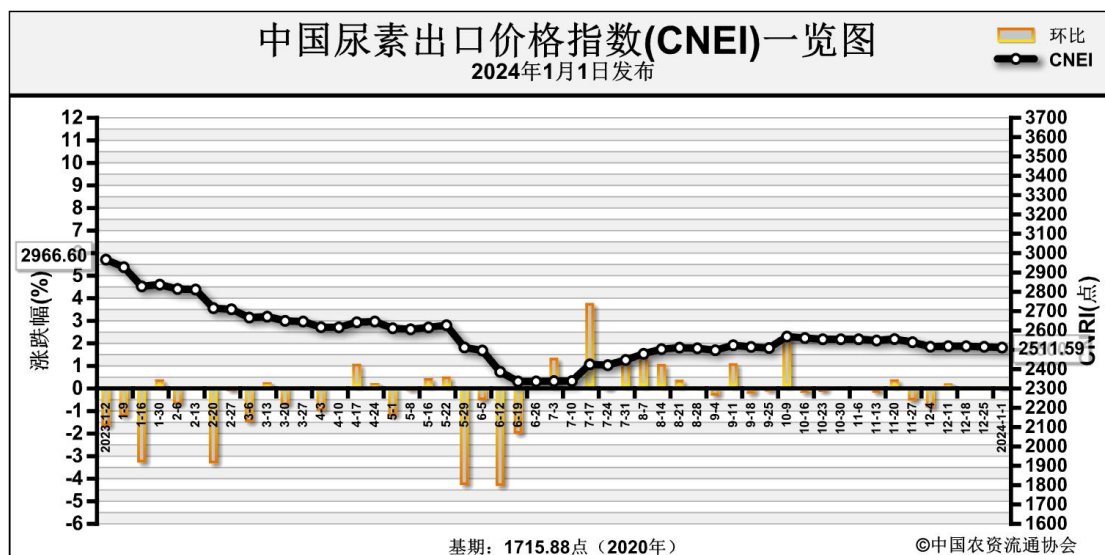


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2023 年 12 月 CNEI 小幅下跌，从 2023 年 12 月 4 日的 2515.65 点下跌至 2024 年 1 月 1 日的 2511.59 点，共下跌 4.06 点，跌幅为 0.16%；2024 年 1 月 1 日 CNEI 同比下跌 455.01 点，跌幅为 15.34%；比基期上涨 795.71 点，涨幅为 46.37%。

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	2023-11-30 (元/吨)	2023-12-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2480.00	2340.00	-140	-5.6%
	天津	2530.00	2320.00	-210	-8.3%
	河北	2431.11	2291.11	-140	-5.8%
	山西	2460.00	2460.00	0	0.0%
	内蒙古	2815.00	2815.00	0	0.0%
	辽宁	2800.00	2700.00	-100	-3.6%
	吉林	2735.00	2560.00	-175	-6.4%
	黑龙江	2691.67	2783.33	91.66	3.4%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2439.74	2347.89	-91.85	-3.8%
	浙江	2550.00	2450.00	-100	-3.9%
	安徽	2700.00	2480.00	-220	-8.1%
	福建	3055.00	3040.00	-15	-0.5%
	江西	2580.00	2400.00	-180	-7.0%
	山东	2460.00	2460.00	0	0.0%
	河南	2725.00	2600.00	-125	-4.6%
	湖北	2622.65	2569.48	-53.17	-2.0%
	湖南	2610.00	2600.00	-10	-0.4%
	广东	2680.00	2480.00	-200	-7.5%
	广西	2833.33	2822.50	-10.83	-0.4%
	重庆	2580.00	2568.00	-12	-0.5%
	四川	2680.00	2617.50	-62.5	-2.3%
	贵州	2640.00	2510.00	-130	-4.9%
	云南	2600.00	2800.00	200	7.7%
	陕西	2445.00	2352.50	-92.5	-3.8%
	甘肃	2460.00	2390.00	-70	-2.8%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2115.00	2115.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2023 年 12 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中云南、黑龙江等 2 省区市尿素价格月环比上涨 91.66~200 元/吨，涨幅为 0.4%~3.7%，安徽、天津、广东、江西、吉林、北京、河

北、贵州、河南、辽宁、浙江、陕西、江苏、甘肃、四川、湖北、福建、重庆、广西、湖南等 21 省区市尿素价格月环比下跌 10~220 元/吨，跌幅为 0.4%~8.1%。

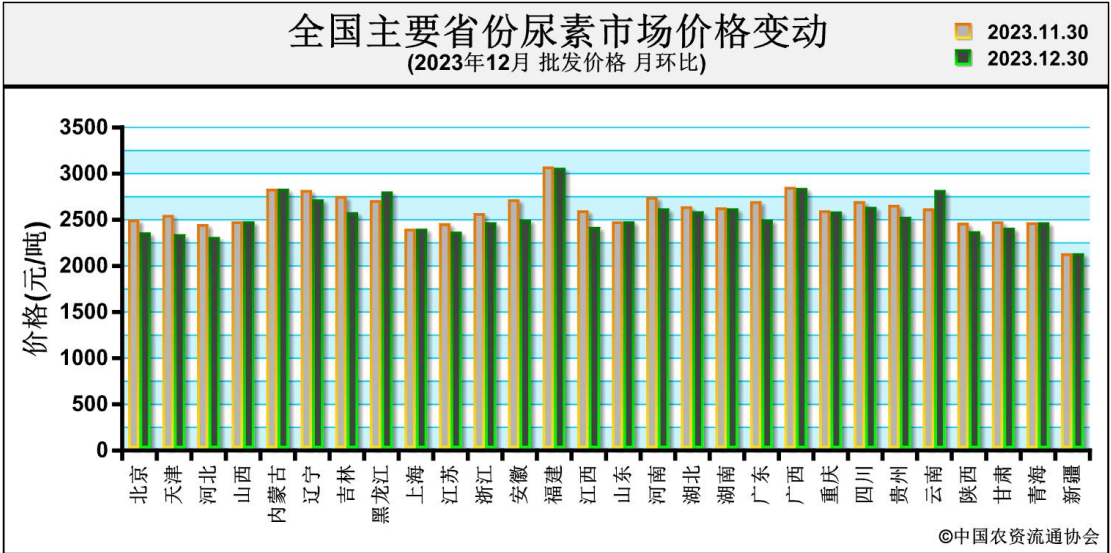


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

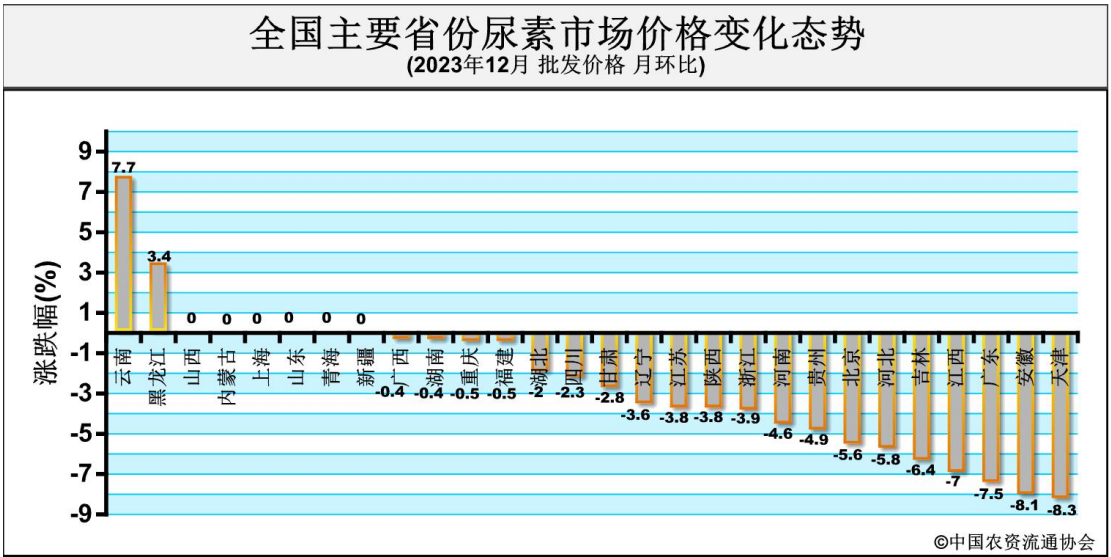


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2023 年 12 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	12 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2881.27	1887.43	52.66%	5506.32	-47.67%

成交量（万手）	643.60	369.21	74.32%	1184.14	-45.65%
持仓量（万手）	26.71	25.24	5.81%	31.40	-14.94%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2023 年 12 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 2881.27 亿元，月环比下跌 47.67%；成交量 643.60 万手，月环比下跌 45.65%；持仓量 26.71 万手，月环比减少 14.94%。尿素期货主力合约 UR2405 开于 2150 元/吨，收 2084 元/吨，月末结算价 2089 元/吨，月环比下跌 2.79%。



图 7：尿素主力合约 UR2405 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 12 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
UR312	2470.00	2350.00	2357.00	12464	0
UR401	2462.00	2226.00	2262.00	9236965	3206
UR402	2412.00	2192.00	2243.00	580435	4577
UR403	2420.00	2159.00	2195.00	634949	14294
UR404	2382.00	2118.00	2155.00	58254	2155
UR405	2344.00	2065.00	2108.00	16497970	182891
UR406	2287.00	2040.00	2075.00	124064	3918

UR407	2247.00	2004.00	2053.00	79178	3322
UR408	2202.00	1980.00	2021.00	11240	364
UR409	2166.00	1964.00	1983.00	1489968	44735
UR410	2118.00	1951.00	1964.00	45757	4183
UR411	2111.00	1950.00	1970.00	31785	2131
UR412	2045.00	1945.00	1956.00	9699	1303

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 12 月，全国尿素企业开工率及日产量小幅降低。根据中国氮肥工业协会数据，12 月全国尿素月均日产量为 16.30 万吨，月环比减少 1.48 万吨。12 月全国尿素企业月均开工率为 73.30%，月环比降低 6.63 个百分点，年同比提升 7.01 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 78.64%，月环比提升 0.15 个百分点，年同比提升 7.17 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 57.32%，月环比降低 26.90 个百分点，年同比提升 5.76 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 12 月末，尿素国内港口库存月环比小幅减少。12 月末，国内主要港口尿素库存为 18.5 万吨，较月初的 21.5 万吨，环比减少 3 万吨。

表 4: 2023 年 12 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)	
			12 月 28 日	12 月 7 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0.5	1.2	0.7
	秦皇岛港	-1.1	0.5	1.6
	天津港	-2.1	10.1	12.2
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-0.3	6.7	7
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-3	18.5	21.5

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 12 月，尿素工业需求略好转。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，部分地区复合肥企业新单跟进好转，采购积极性提升，12 月复合肥企业平均开工率约为 42.55%，月环比提升 3.11 个百分点，年同比提升 3.75 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 1-11 月，我国尿素出口数量增加、进口数量减少。根据中国海关数据统计，2023 年 1-11 月我国尿素出口数量 391.13 万吨，同比增加 70.28%；进口数量 0.23 万吨，同比减少 43.35%。其中 2023 年 11 月我国尿素出口数量 51.55 万吨，同比增加 38.35%；进口数量 0.002 万吨，同比减少 87.50%。

按产销国统计，2023 年 1-11 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 162.06 万吨、韩国 40.45 万吨、智利 22.21 万吨、缅甸 20.74 万吨、墨西哥 19.32 万吨；2023 年 11 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 25.87 万吨、韩国 6.88 万吨、菲律宾 3.83 万吨、墨西哥 3.73 万吨、马来西亚 2.66 万吨。

表 5：2023 年 11 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	25.87	9604.37	日本	0.00	1.98
韩国	6.88	2668.67	德国	0.00	2.30
菲律宾	3.83	1369.08	法国	0.00	0.90
墨西哥	3.73	1409.03	英国	0.00	0.03
马来西亚	2.66	956.77	美国	0.00	4.06
全部	51.55	19190.68	全部	0.00	9.31

表 6：2023 年 1-11 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	162.06	60606.46	乌兹别克斯坦	0.20	113.80
韩国	40.45	16431.73	德国	0.01	42.18
智利	22.21	7756.15	日本	0.02	23.92
缅甸	20.74	7324.58	美国	0.00	5.60
墨西哥	19.32	7625.18	意大利	0.00	3.68
全部	391.13	148650.45	全部	0.23	198.46

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2023 年 12 月，国内无烟煤价格继续下跌。根据国家统计局监测数据，2023 年 12 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1142.90 元/吨，与上月相比下跌 111.53 元/吨，同比去年下跌 880.17 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 12 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 12 月液化天然气（LNG）月均价格 5745.03 元/吨，与上月相比上涨 484.20 元/吨，同比去年下跌 1344.97 元/吨。

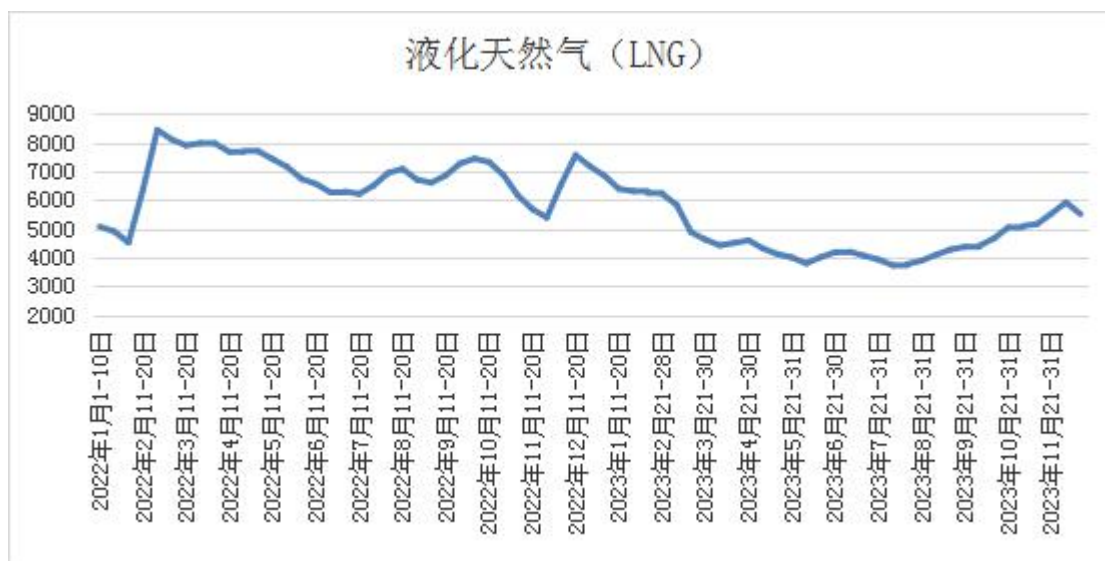


图 13: 液化天然气 (LNG) 价格

数据来源: 国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2023 年 12 月, 国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面 12 月末与 11 月末相比, 黑海、波罗的海、罗马尼亚、中国、巴西 (CFR)、墨西哥 (CFR) 东岸、东南亚 (CFR) 尿素离岸价格低端下跌 5~20 美元/吨, 高端下跌 5~30 美元/吨, 分别为 240~260 美元/吨、240~260 美元/吨、330~335 美元/吨、350~355 美元/吨、295~305 美元/吨、315~320 美元/吨、360~365 美元/吨; 中东尿素离岸价格高端上涨 5 美元/吨, 为 380~385 美元/吨; 印度 (CFR) 尿素离岸价格持稳, 为 400~404 美元/吨。

表 7: 2023 年 12 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	2023-12-21	2023-11-30
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-20	-30	240~260	260~290
	波罗的海	-10	-20	240~260	250~280
	罗马尼亚	0	-5	330~335	330~340
	中东	0	+5	315~325	315~320
	中国	-10	-15	350~355	360~370

	巴西（CFR）	-5	-5	295~305	300~310
	墨西哥（CFR）东岸	-15	-15	315~320	330~335
	东南亚（CFR）	-20	-20	360~365	380~385
	印度（CFR）	0	0	400~404	400~404
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-10	-10	365~370	375~380
	印度尼西亚	-8	-15	322~325	330~340
	东南亚 CFR	+5	0	355~360	350~360
	巴西（CFR）	+5	+10	310~330	305~320
	波罗的海	+15	0	265~290	250~290

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 2024 年 1 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

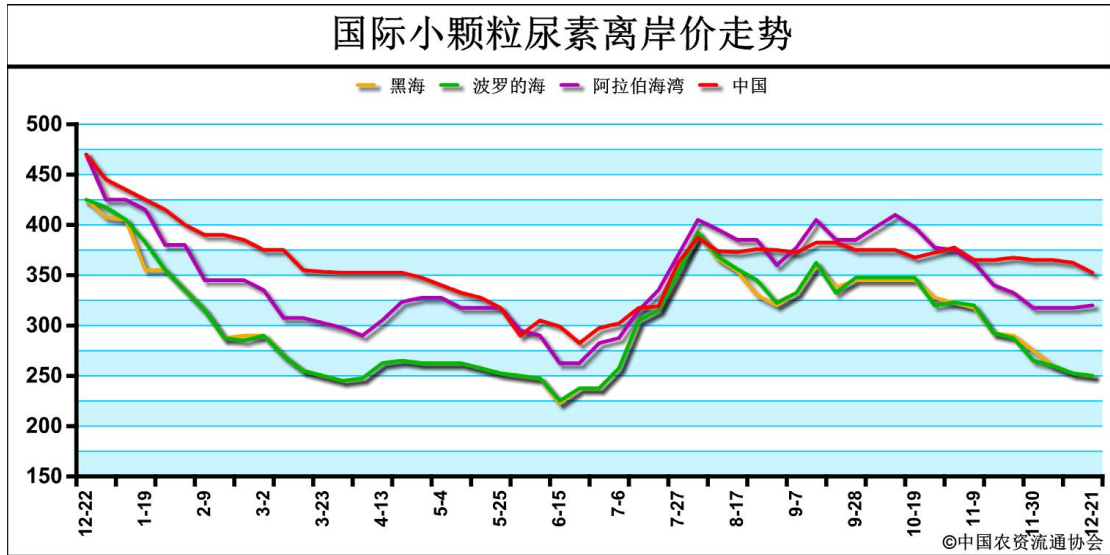


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2024 年 1 月，从供应来看，部分尿素气头生产企业开工受限，尿素企业日产降至 16 万吨；从需求来看，1 月冬储备肥仍在继续，但复合肥及胶板厂企业开工可能受到环保影响而走低；从国际市场来看，需求低迷，国际尿素价格走弱。综上预计，2024 年 1 月国内尿素价格或震荡波动为主，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

需求不佳 磷铵价格先涨后稳

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

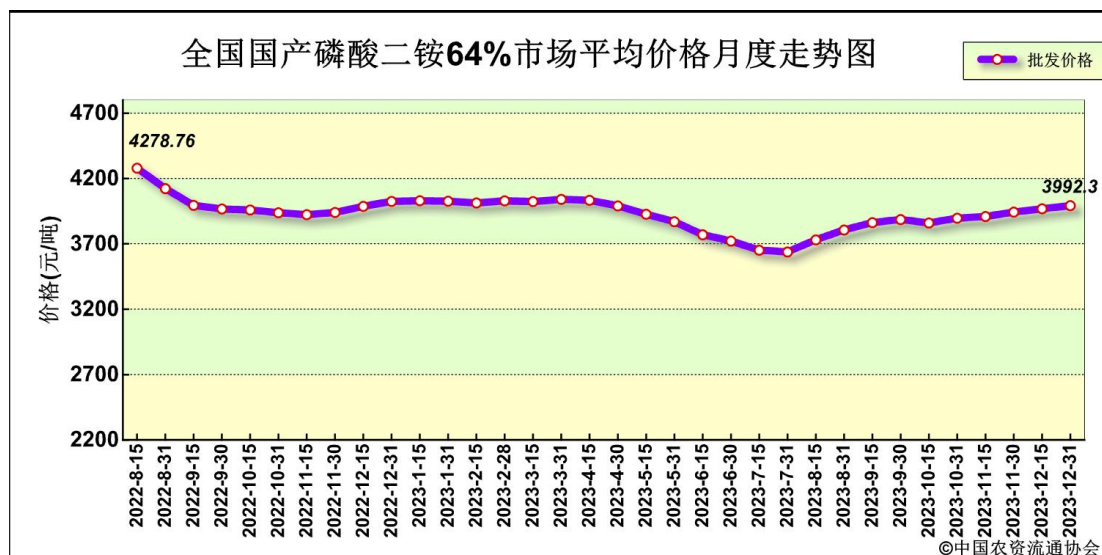


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2023 年 12 月，磷酸二铵企业以供应国内市场为主，价格先涨后稳。2023 年 12 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 3810.44 元/吨、3992.30 元/吨、4119.38 元/吨，环比 11 月 30 日价格分别涨 34.01 元/吨、49.61 元/吨、33.55 元/吨，涨幅分别为 0.90%、1.26%、0.82%；同比分别跌 23.8 元/吨、跌 19.43 元/吨、涨 83.34 元/吨；幅度分别为跌 0.62%、跌 0.48%、涨 2.06%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2023 年 12 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅波动运行。2024 年 1 月 1 日 CPPI 为 4052.14 点，环比 2023 年 12 月 4 日的 4030.90 点，上涨 21.24 点，涨幅为 0.53%；

同比上涨 130.91 点，涨幅为 3.34%；比基期上涨 1440.09 点，涨幅为 55.13%。

2023 年 12 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）小幅波动运行。2024 年 1 月 1 日 CPRI 为 4084.97 点，环比 2023 年 12 月 4 日的 4131.86 点，下跌 46.89 点，跌幅为 1.13%；同比上涨 103.70 点，涨幅为 2.60%；比基期上涨 1334.85 点，涨幅为 48.54%。

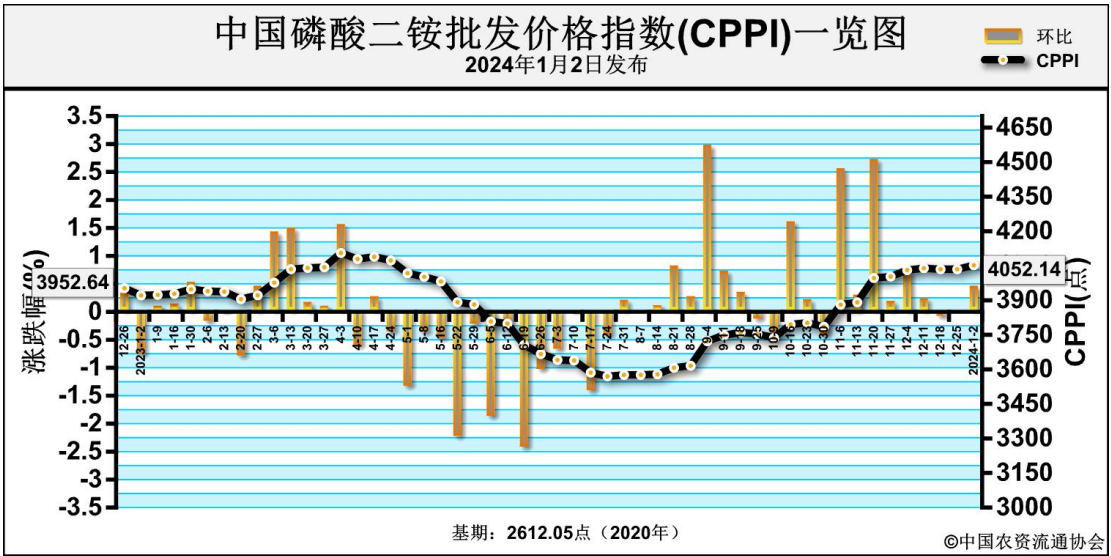


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

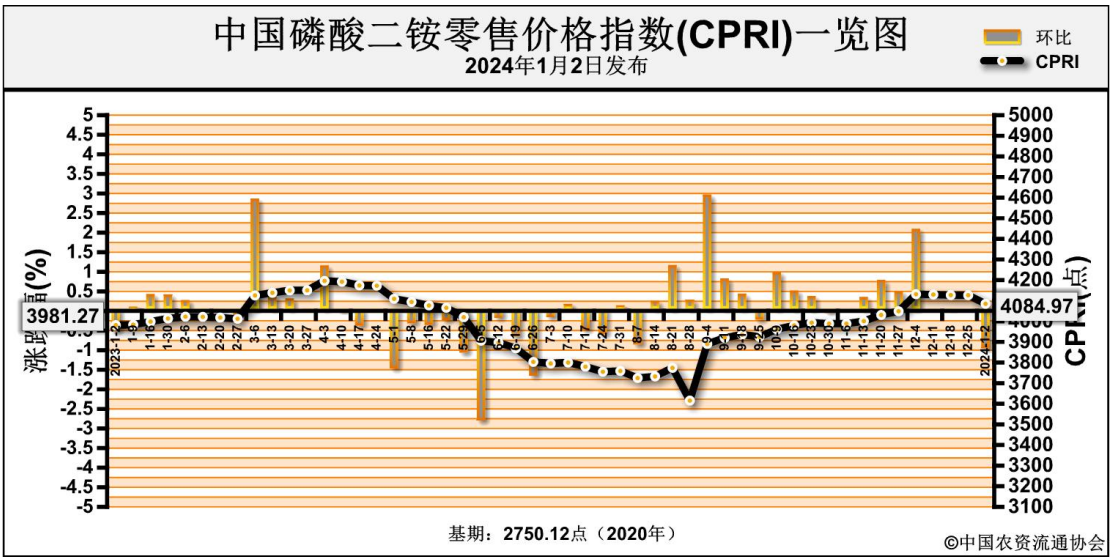


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2023 年 12 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）小幅波动运行。2024 年 1 月 1 日 CMPI 为 3517.53 点，环比 12 月 4 日的 3452.28 点，上涨 65.25 点，涨幅为 1.89%；同比上涨 65.45 点，涨幅为 1.90%；比基期上涨 1456.44 点，涨幅为 70.66%

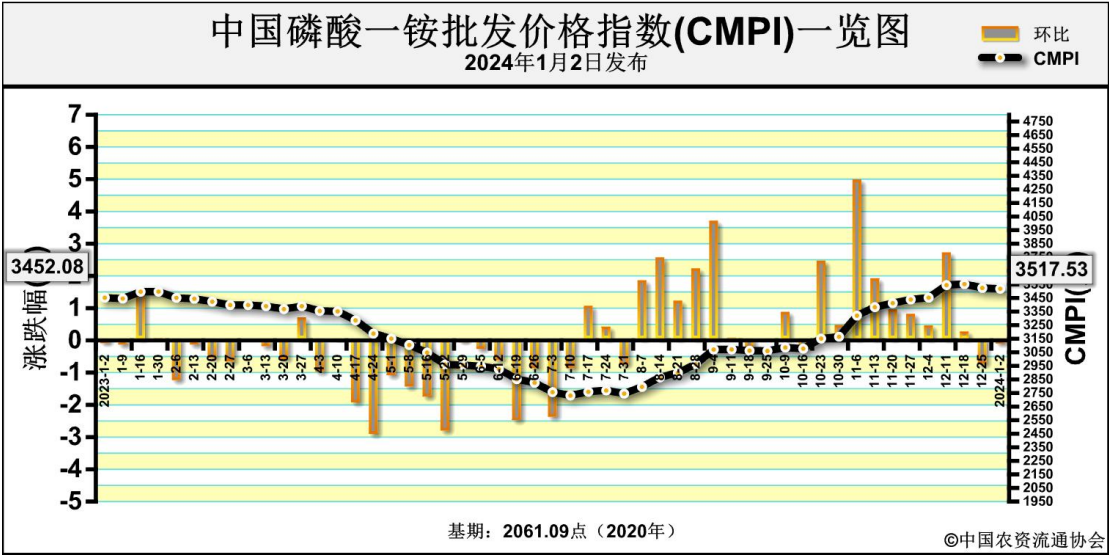


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览表

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

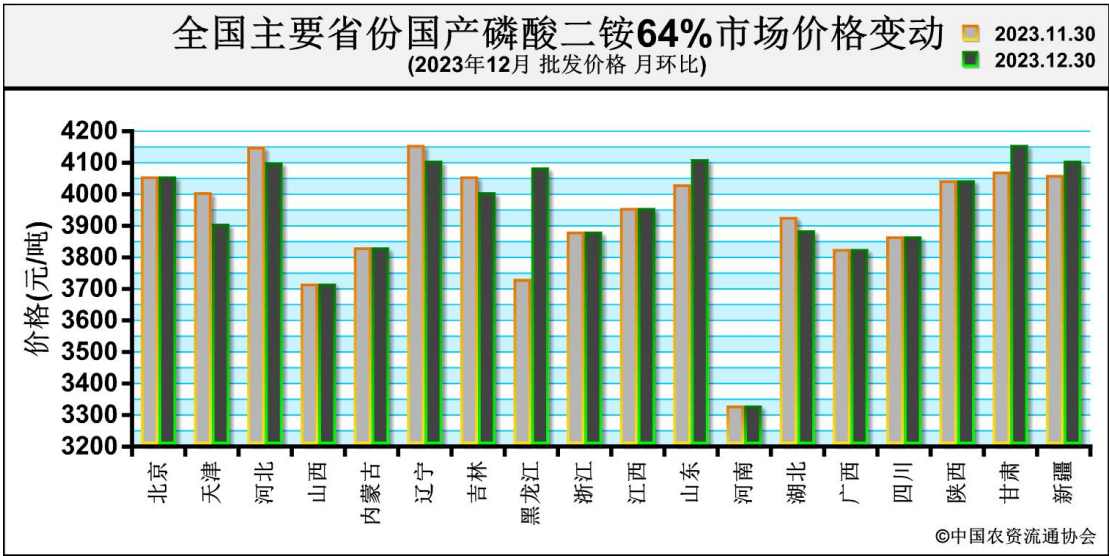


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2023 年 12 月，协会监测的 19 个省份磷酸二铵批发价格月环比涨跌互现。其中，黑龙江、甘肃、山东、新疆 4 省区价格上涨在 45~353.33 元/吨，涨幅为 1.11%~9.49%；湖北、辽宁、河北、吉林、天津 5 省区价格下跌在 42.31~100 元/吨，跌幅为 1.08%~2.50%；其他地区价格保持稳定。

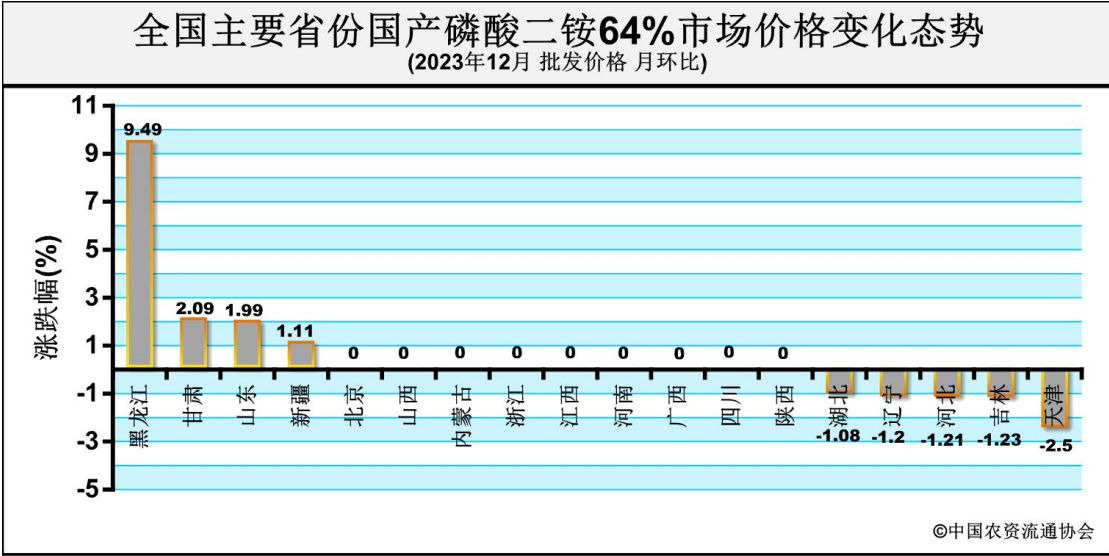


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2023-11-30	2023-12-30		
北京	4050.00	4050.00	0	0.00%
天津	4000.00	3900.00	-100	-2.50%
河北	4144.44	4094.44	-50	-1.21%
山西	3710.00	3710.00	0	0.00%
内蒙古	3825.00	3825.00	0	0.00%
辽宁	4150.00	4100.00	-50	-1.20%
吉林	4050.00	4000.00	-50	-1.23%
黑龙江	3725.00	4078.33	353.33	9.49%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3950.00	3950.00	0	0.00%
山东	4025.00	4105.00	80	1.99%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3921.54	3879.23	-42.31	-1.08%
湖南	2670.00	3600.00	930	34.83%

广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3860.00	3860.00	0	0.00%
陕西	4037.50	4037.50	0	0.00%
甘肃	4065.00	4150.00	85	2.09%
新疆	4055.00	4100.00	45	1.11%

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 12 月磷酸二铵企业平均开工率小幅增加，约为 60.59%，环比上月的 57.0%，增加 2.41%；月度产量为 119.06 吨，环比增加 10.21 万吨，增幅为 9.38%。

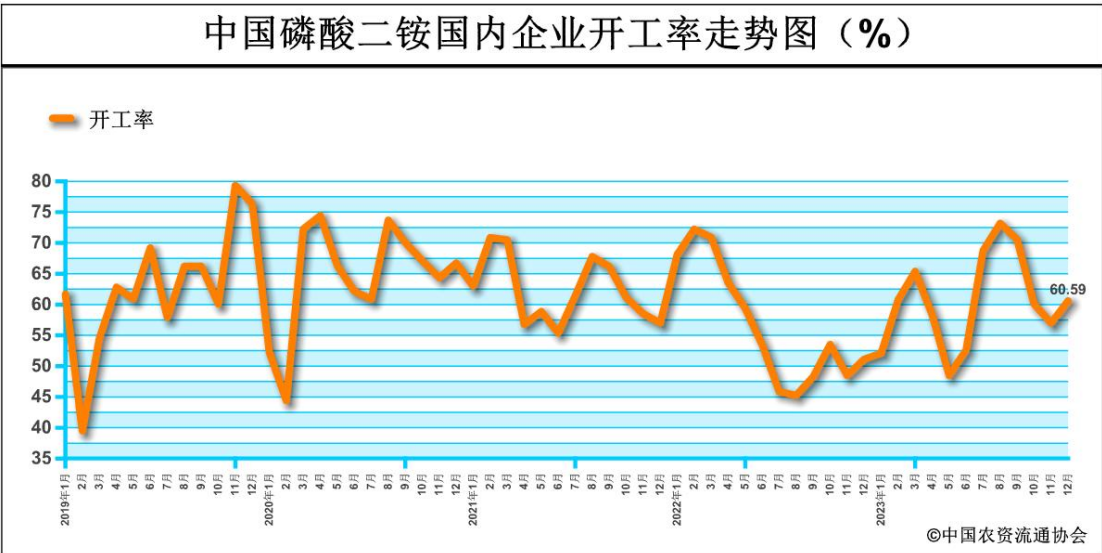


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 12 月，上旬，湖北地区前期停车检修厂家陆续恢复，进入下旬，四川地区受环保影响，部分厂家有停产、减产情况，其余地区整体开工大势维稳。整体看，一铵企业开工有所提升。12 月一铵企业平均开工率约为 56.10%，月环比增

加 2.43%；月产量为 96.81 万吨，月环比增加 7.18 万吨。

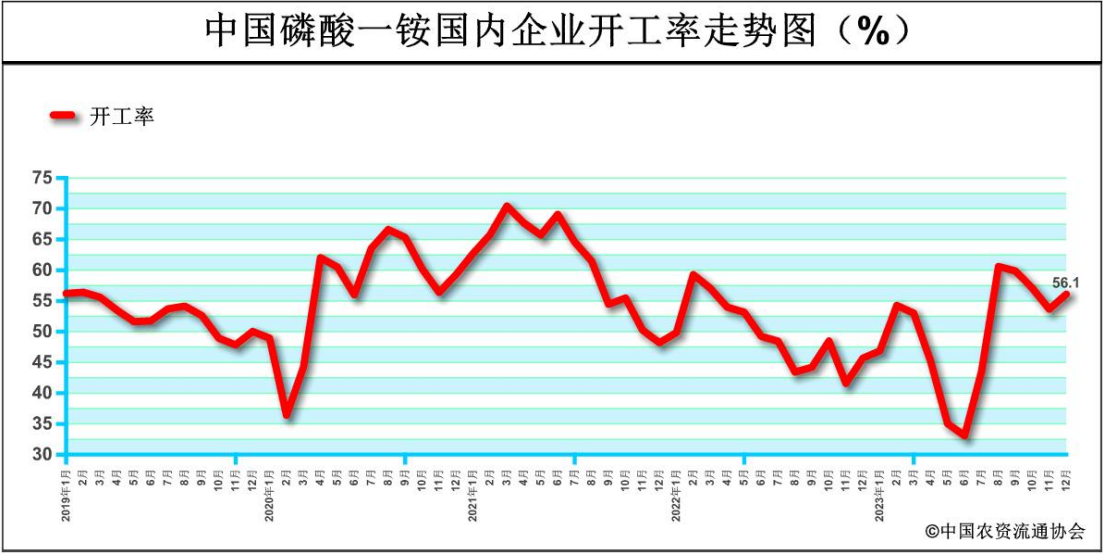


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2023 年 12 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 9.3 万吨，与上月末的 19.68 万吨相比，减少 10.38 万吨。

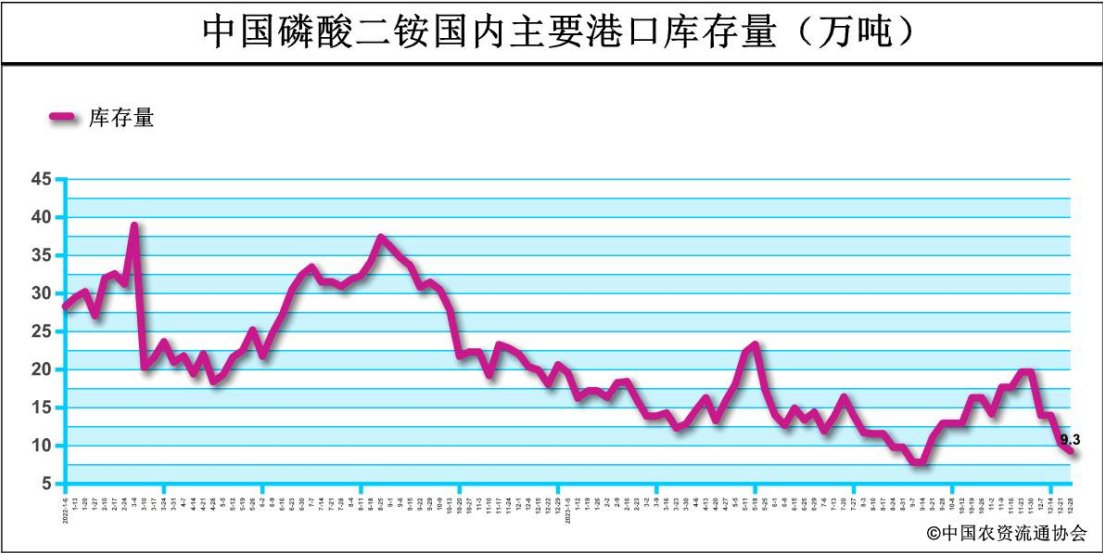


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2023-12-28	2023-11-30
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	2	5
	防城港	0	0.3	4.68
	北海港	6.5	7	10
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-10.38	9.3	19.68

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

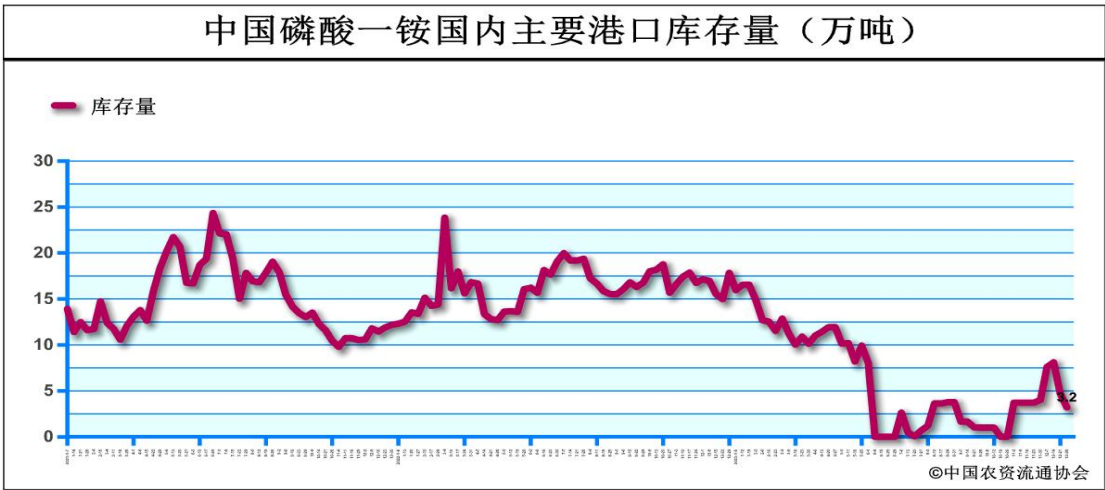


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2023 年 12 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 3.2 万吨，与上月末的 4.01 万吨相比，减少 0.81 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）	
			2023-12-28	2023-11-30
库存	合计	-0.81	3.2	4.01

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 12 月，在国内“保供稳价”总体政策要求下，生产企业主要供应国内市场，除部分前期法检通过的二铵出口货源，暂无新签订出口订单；企业待发量充足，分批接单或供应核心客户为主，按计划向东北、西北市场发货，市场货源逐步增多，供应紧张情况有所缓解。部分贸易商挺价意愿较强，部分贸易商为回款出货为主，成交重心有所松动。出口市场方面，市场观望为主，出口价格稳定在 580~592 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2023 年 12 月，原料硫磺价格涨跌互现，液氨行情弱势震荡、磷矿石价格坚挺探涨，一铵成本小幅波动。12 月中上旬大部分厂家仍以发运前期订单为主，在预收待发支撑下，厂家报价暂无明显波动；进入 12 月下旬，贸易商出货意愿较强，价格方面有所松动，部分厂家在待发量缩减的影响下，报价窄幅下调，成交多为一单一议。下游复合肥企业走货情况不佳，对原料一铵按需采购为主。出口市场方面，2023 年 12 月末中国 55% 颗粒一铵出口报价为 434~445 美元/吨 FOB，月环比下跌 7~8 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 1-11 月磷酸二铵累计出口数量为 466.90 万吨，同比增加 40.35%。按产销国统计，2023 年 1-11 月二

铵出口量累计排名前五国依次是印度 287.51 万吨、越南 34.29 万吨、泰国 25.91 万吨、日本 22.05 万吨、孟加拉 17.23 万吨。

表 12：2023 年 1-11 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	287.51	152343.74
越南	34.29	17337.34
泰国	25.91	13088.98
日本	22.05	13356.48
孟加拉国	17.23	9230.22
总计	466.90	249743.80

按单月出口统计数据来看，2023 年 11 月磷酸二铵出口量为 61.57 万吨，较上月增加 39.68%；较去年同期增加 206.17%。按产销国统计，2023 年 11 月二铵出口排名前五国依次是印度 47.14 万吨、越南 5.16 万吨、日本 1.99 万吨、巴基斯坦 1.94 万吨、菲律宾 1.62 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 20.00 万吨、云南省 17.32 万吨、贵州省 10.61 万吨。

表 13：2023 年 11 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	47.14	26805.39
越南	5.16	2887.45
日本	1.99	1168.10
巴基斯坦	1.94	1089.22
菲律宾	1.62	944.50
总计	61.57	34948.78

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-11 月磷酸一铵累计出口数量为 191.41 万吨，同比增加 5.70%。按产销国统计，2023 年 1-11 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 81.13 万吨、阿根廷 29.67 万吨、澳大利亚 17.94 万吨、印度 8.80 万吨、马来西亚 7.80 万吨。

表 14： 2023 年 1-11 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	81.13	38220.09
阿根廷	29.67	13719.86
澳大利亚	17.94	12381.97
印度	8.80	5489.68
马来西亚	7.80	3778.17
总计	191.41	106740.35

按单月出口统计数据来看，2023 年 11 月磷酸一铵出口量为 21.85 万吨，月环比增加 37.42%，较去年同期增加 10.97%。按产销国统计，11 月一铵出口排名前五国依次是巴西 10.84 万吨、澳大利亚 2.85 万吨、印度 2.23 万吨、南非 1.05 万吨、马来西亚 1.03 万吨。

表 15： 2023 年 11 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	10.84	4012.30
澳大利亚	2.85	1894.58
印度	2.23	1159.70
南非	1.05	501.89
马来西亚	1.03	506.72
总计	21.85	10541.32

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2023 年 12 月，国产硫磺价格涨跌互现，其中南方地区受下游采购不积极、港口现货市场连续走跌等因素影响，价格承压回落；华东、山东、华北等地区受液体硫磺供应紧张利好，价格略有调涨。截至 11 月末，国产固硫均价 910 元/吨，较上月底跌 57 元/吨，跌幅 5.89%；国产液硫均价 960 元/吨，较上月底涨 14 元/吨，涨幅为 1.80%。12 月末，港口硫磺缺乏利好支撑，价格僵持运行，长

江港口颗粒硫磺主流参考报价 930 元/吨，月环比跌 10 元/吨。

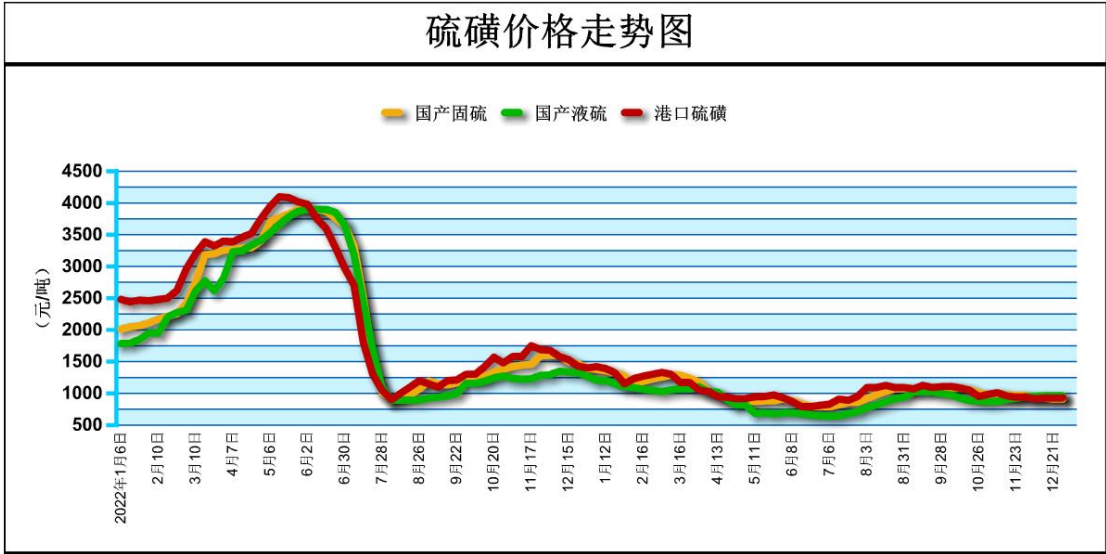


图 25: 硫磺价格走势图

5.2 磷矿石市场情况

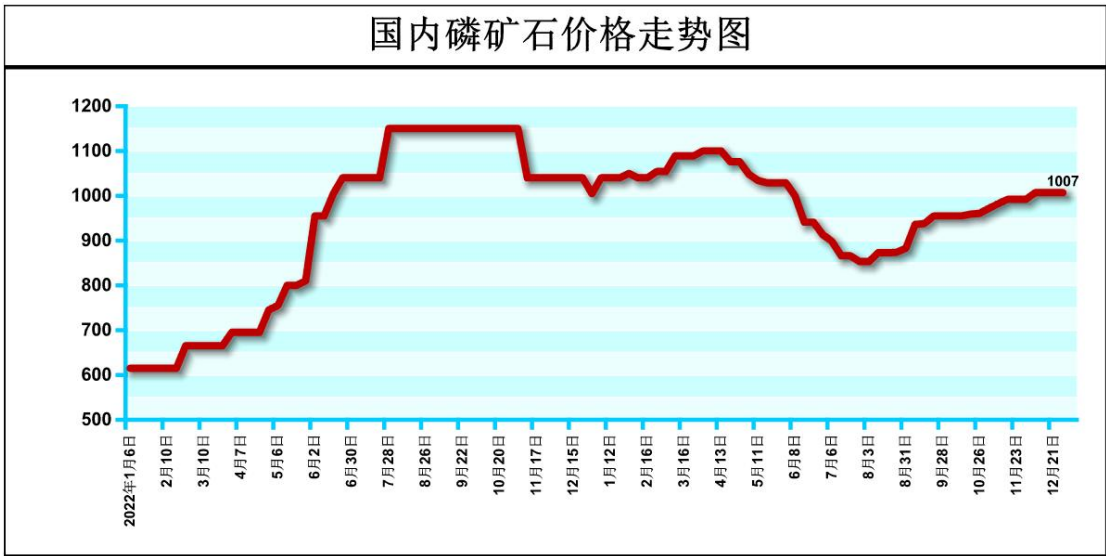


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2023 年 12 月，磷矿石市场供应偏紧，价格稳中探涨。12 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 990~1050 元/吨，月环比持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1010~1050 元/吨，月环比涨 20~40 元/吨；云南地区 30%品位磷矿石到厂价参考报价

为 950~1030 元/吨，月环比持稳。目前，磷矿石现货供应偏紧，且下游仍存刚需，同时临近年底，磷矿石企业或陆续进入停采期，预计后期价格总体持稳，局部价格窄幅波动，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 12 月，液氨市场价格弱势震荡。12 月末液氨出厂均价为 3622 元/吨，较上月均价下调 218 元/吨，跌幅 5.68%，月末主产区出厂价格 3650~3900 元/吨。

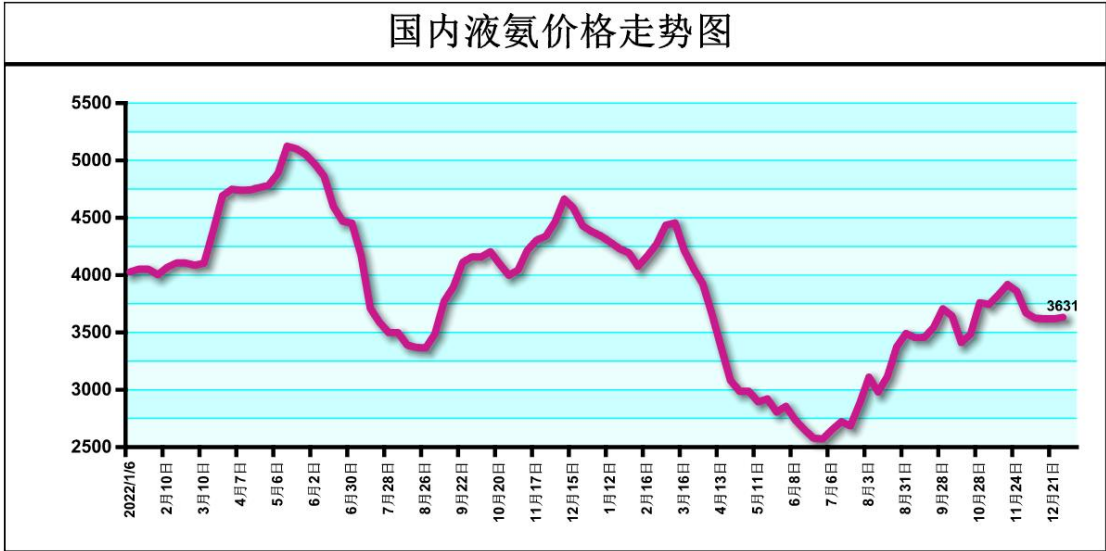


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2023 年 12 月，印度、巴基斯坦等地区采购需求尚可，国际价格总体持稳，局部价格涨跌互现。价格方面，12 月末与 11 月末相比，美国坦帕港 FOB 为 570 美元/吨，月环比低端上涨 15 美元/吨，高端上涨 20 美元/吨；突尼斯、中国 FOB 分别为 595~615 美元/吨、580~592 美元/吨，月环比持稳；摩洛哥 FOB 为 550~620 美元/吨，

月环比低端下跌 10 美元/吨，高端持稳；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 为 518~567 美元/吨，月环比低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 15 美元/吨；印度 CFR 为 594~595 美元/吨，月环比持稳；巴基斯坦 CFR 为 620~623 美元/吨，月环比低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 5 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	2023-12-21	2023-11-30
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+15	+20	585~590	570
	突尼斯	0	0	595~615	595~615
	摩洛哥	-10	0	550~620	560~620
	俄罗斯波罗的海/黑海	-2	-15	518~567	520~582
	中国	0	0	580~592	580~592
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	0	0	594~595	594~595
	巴基斯坦	+5	+5	625~628	620~623

数据来源：根据相关材料整理

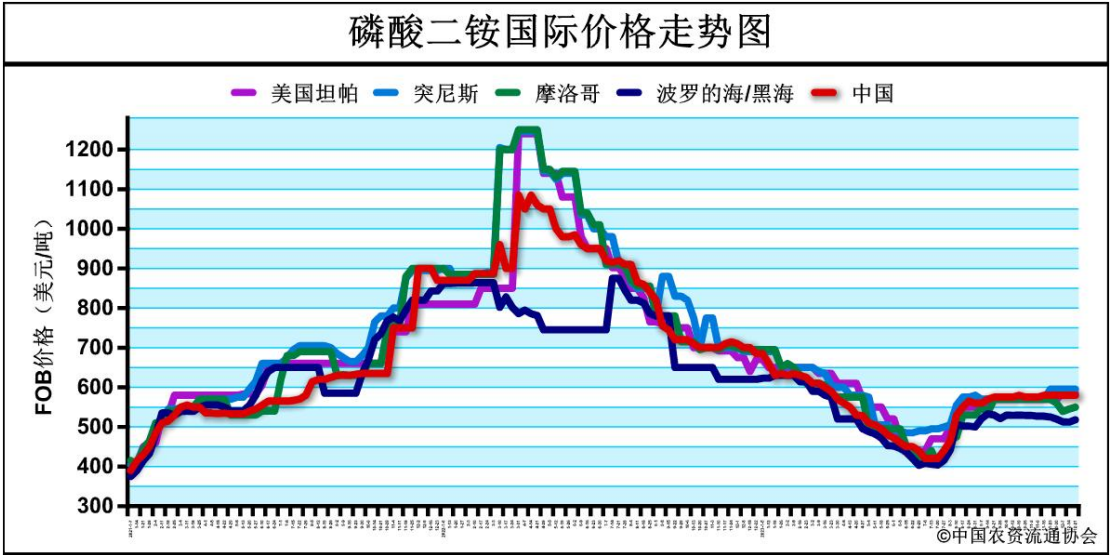


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

2023 年 12 月，国际市场需求平淡，磷酸一铵价格整体呈下行态势。价格月环比方面，12 月末与 11 月末相比，波罗的海 FOB

为 505~514 美元/吨，低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 11 美元/吨；中国 55%磷酸一铵 FOB 为 434~445 美元/吨，低端下跌 3 美元/吨，高端下跌 6 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 530~620 美元/吨，低端下跌 2 美元/吨，高端持稳；沙特阿拉伯 FOB 为 536~643 美元/吨，低端上涨 2 美元/吨，高端上涨 34 美元/吨。

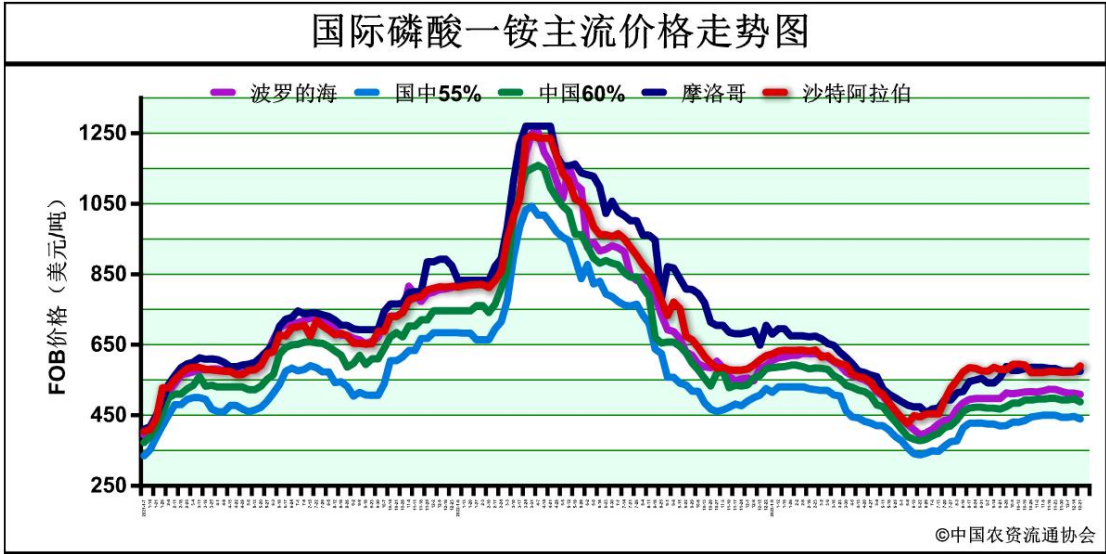


图 29: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势图

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	2023-12-21	2023-11-30
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-5	-11	505~514	510~525
	中国 55%	-3	-6	434~445	437~451
	摩洛哥	-2	0	530~620	532~620
	沙特阿拉伯(KSA)	+2	+34	536~643	534~609

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 1 月份，从供应来看，原料硫磺价格震荡波动，液氨价格弱势走低，磷矿石价格持稳运行，二铵成本支撑尚可。二铵生产企业主要供应前期预收订单，库存压力

不大，各地市场到货量依旧不足，但因下游贸易商对 2024 年春季市场观望情绪较高，预计操作偏保守。此外，2024 年出口政策仍不明朗。综上，预计后期二铵价格总体持稳，局部价格窄幅波动，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 2024 年 1 月份，从供应来看，硫磺价格震荡波动，液氨价格弱势走低，磷矿石价格持稳运行，成本上对一铵价格支撑尚可；企业主发前期预收订单，受环保督察以及春季影响，市场供应或减少。需求方面，复合肥新单成交氛围欠佳，对原料一铵刚需采买为主，新单跟进乏力。国际市场需求面暂无利好支撑。综上，预计后期一铵价格弱势维稳，局部价格或走低，重点关注成本端、下游采购及出口情况变化。

港口氯化钾批发价格下跌

一、国内氯化钾市场表现

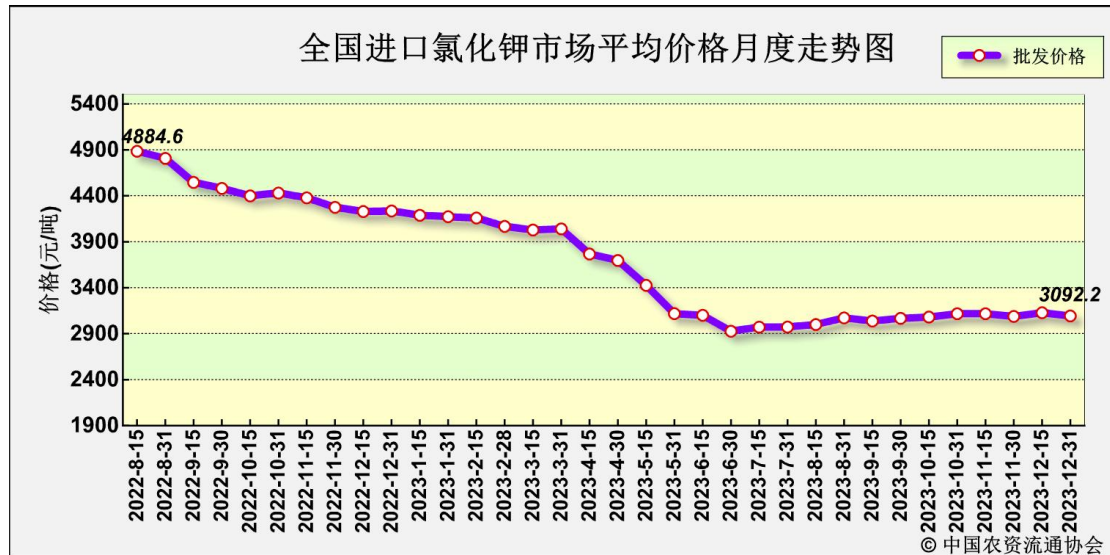


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2023 年 12 月港口氯化钾批发价格下跌。2023 年 12 月 28 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 3125 元/吨、3092.19 元/吨，月环比分别下跌 52.0 元/吨、上涨 4.78 元/吨，幅度分别为跌 2.25%、涨 0.15%；与去年同期相比分别跌 877.8 元/吨、1124.0 元/吨，跌幅分别为 21.93%、26.66%。

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：2023 年 12 月 CKPI 稳中上行，从 2023 年 12 月 4 日的 2935.6 点上涨至 2024 年 1 月 1 日的 2946.22 点，共上涨 10.62 点，涨幅为 0.36%。2024 年 1 月 1 日 CKPI 同比下跌 921.18 点，跌幅为 23.82%；比基期上涨 968.62 点，涨幅为 48.98%。

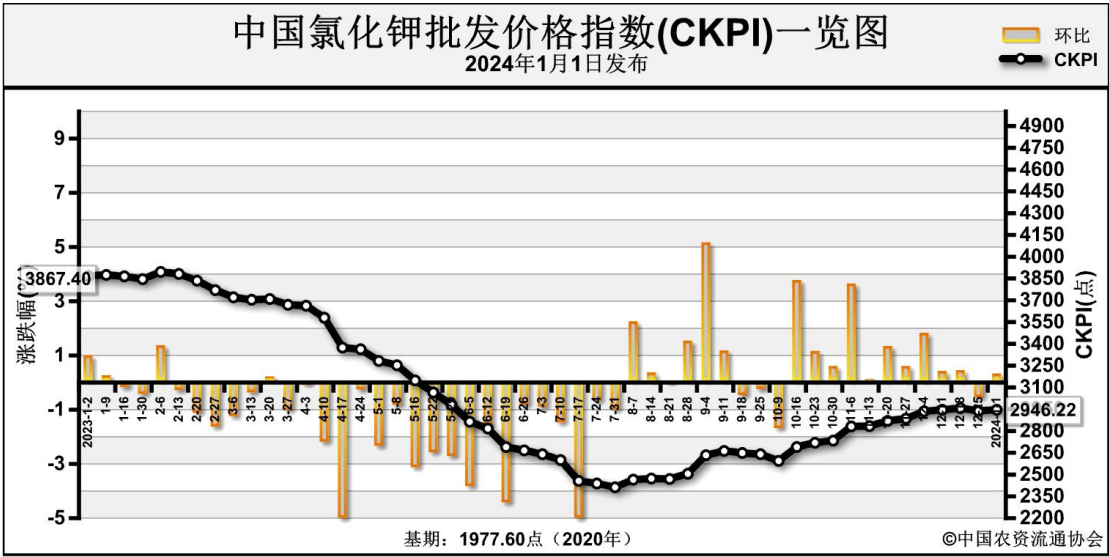


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

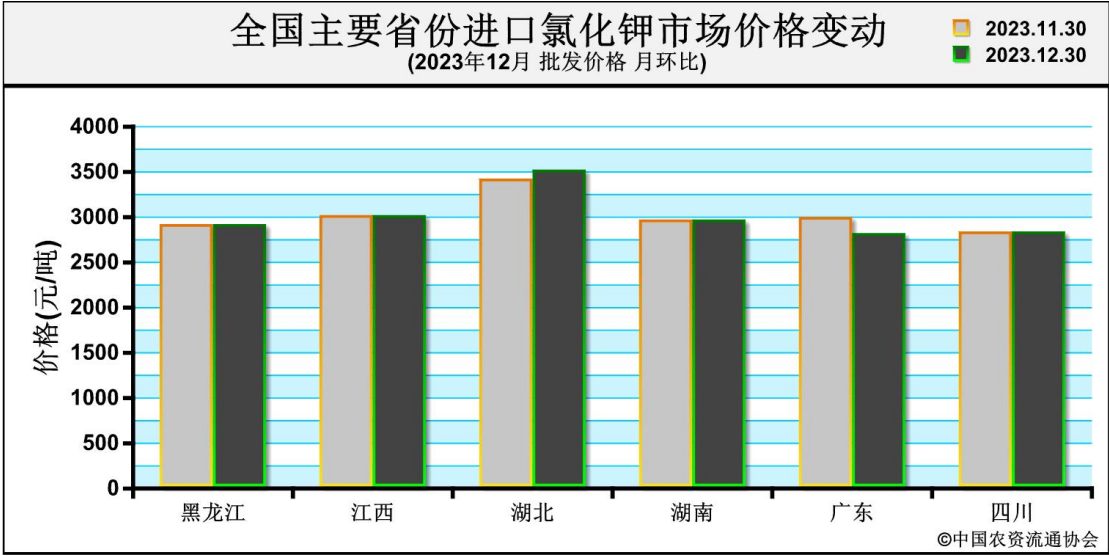


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2023 年 11 月，根据协会监测数据显示，湖北价格上涨 100.67 元/吨，广东地区价格下跌 180 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	2023-11-30	2023-12-30	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	3403.33	3504.00	100.67	2.96%
	湖南	2950.00	2950.00	0	0.00%
	广东	2980.00	2800.00	-180	-6.04%
	四川	2820.00	2820.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

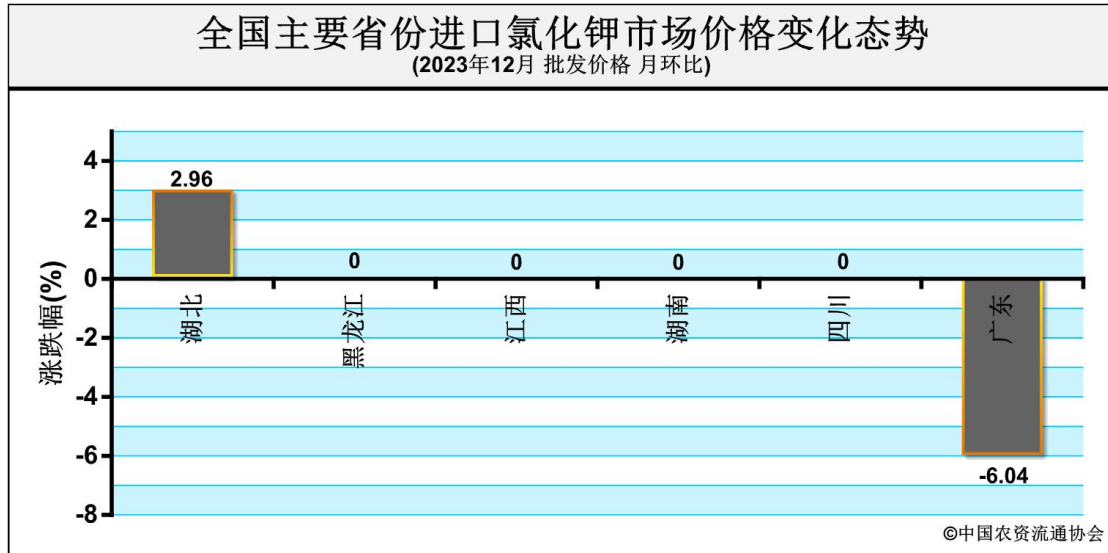


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，12 月份氯化钾产品 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，低端价格较 11 月末上涨 100 元/吨，高端价格较 11 月末上涨 150 元/吨。

进口钾方面，港口库存高位，供应相对充足，12 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格 2800~2850 元/吨左右，较 11 月末价格低端下跌 170 元/吨，高端下跌 150 元/吨；老挝白钾 2700~2750 元/吨左右，较 11 月末价格低端下跌 100 元/吨，高端下跌 50 元/吨。

边贸钾方面，现货供应有限，2023 年 12 月末满洲里口岸 62%俄白钾参考价格 2750~2800 元/吨左右，价格较 11 月末下跌 100 元

/吨；中欧班列到货量小幅提升，62%白钾 2800~2850 元/吨左右，较 11 月末价格低端下跌 200 元/吨，高端下跌 150 元/吨；颗粒钾 3000 元/吨左右，较 11 月末价格低端下跌 100 元/吨，高端下跌 150 元/吨。

表 19: 2023 年 12 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)	
			2023/12/28	2023/11/30
氯化钾	营口港	-11.4	17	28.4
	青岛港	5.69	22.42	16.73
	烟台港	0	40	40
	连云港	3.1	41.2	38.1
	南京港	0	14	14
	镇江港	-5.5	20	25.5
	防城港	1.98	19	17.02
	北海港	2	15	13
	湛江港	-2	25	27
	赤湾港	-1	15	16
库存	合计	-7.13	228.62	235.75

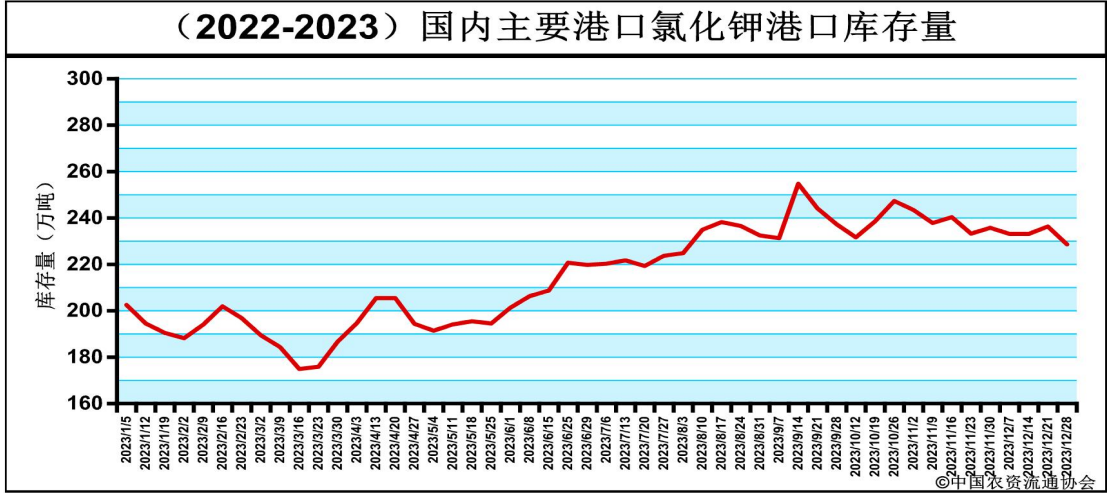


图 34: 氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

12 月氯化钾冬储经销商刚需采购，基层采购较弱。下游复合肥工厂冬储缓步推进，按需采购，加上环保督察影响，复合肥企

业整体开工率由 42%降至 39%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2023 年 11 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 114.2 万吨，月环比增加 5.6%，同比增加 78.7%。从进口来源看，11 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是俄罗斯、加拿大、老挝、白俄罗斯、以色列，进口量分别为 52.04 万吨、25.94 万吨、13.65 万吨、9.38 万吨和 6.64 万吨。

表 20：2023 年 11 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）
俄罗斯	52.04	16303.47
加拿大	25.94	7972.99
老挝	13.65	4199.96
白俄罗斯	9.38	2820.97
以色列	6.64	2045.73
总计	114.20	35409.57

数据来源：中国海关

2023 年 1-11 月，国内氯化钾累计进口 1029.17 万吨，同比增加 40.9%。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 299.76 万吨、213.38 万吨、133.90 万吨、124.08 万吨、69.56 万吨。

表 21：2023 年 1-11 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	309.14	136321.54
俄罗斯	265.41	100234.70
加拿大	150.02	64135.77
老挝	147.56	55692.13
以色列	76.21	32779.78
总计	1029.17	423438.38

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2023 年 12 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	2023-12-21	2023-11-30
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-5	-11	233~267	238~278
	西北欧	-11	-10	217~403	228~413
	波罗的海/黑海	-36	-14	175~274	211~288
	以色列	-14	-16	265~398	279~414
	CFR 东南亚	-4	-10	306~340	310~350
	CFR 巴西	-20	-20	310~320	330~340

数据来源：根据相关材料整理

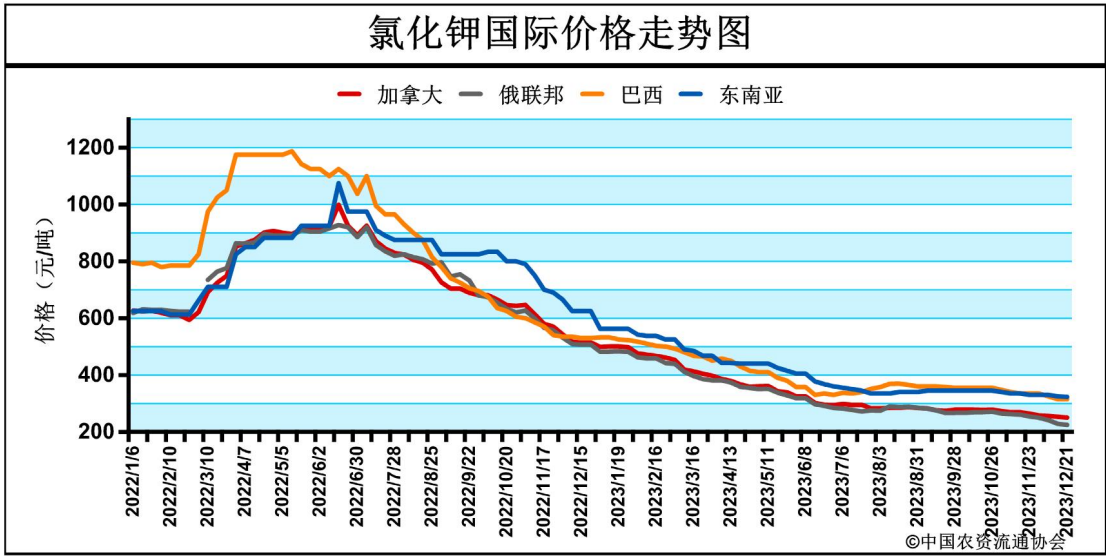


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

圣诞节即将到来，全球钾肥市场交易活跃度降低。价格月环比方面，2023 年 12 月末与 11 月初相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 11 美元/吨，为 233~267 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 11 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨，为 217~403 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 36 美元/吨，高端下跌 14 美元/吨，为 175~274 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 14 美元/吨，高端下跌 16 美元/吨，为 265~398 美元

/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 4 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨，为 306~340 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 20 美元/吨，高端下跌 20 美元/吨，为 310~320 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

当前国内氯化钾需求放缓，下游复合肥厂对氯化钾按需采购；青海环保督察，生产开工率持续走低，2024 年 1 月出厂价暂无调整，港存高位；国际市场价格弱势运行。综上，预计近期氯化钾价格平稳或小幅下行。

市场需求清淡 复合肥价格持稳运行

一. 国内复合肥现货市场表现

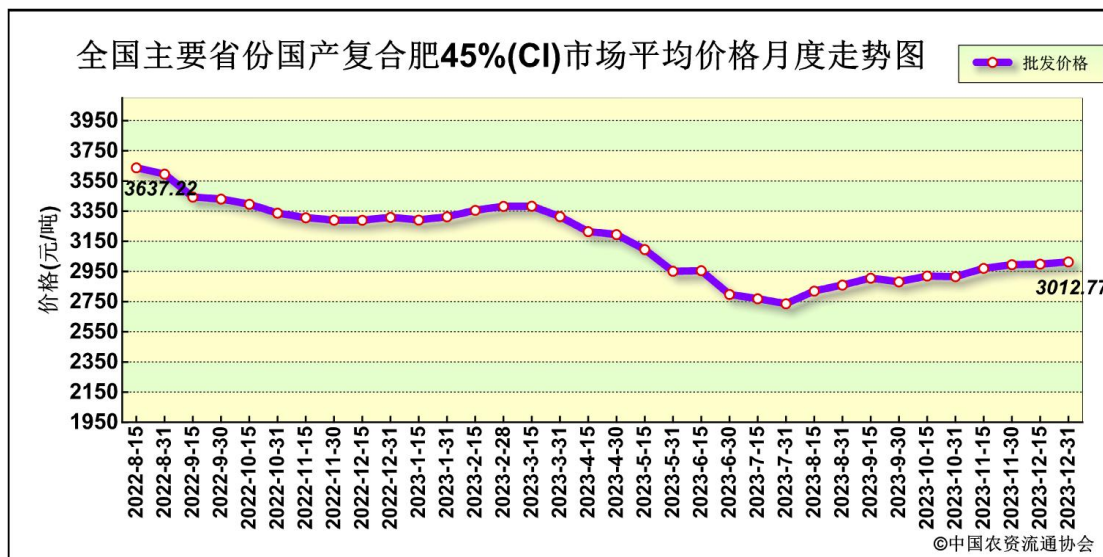


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2023 年 12 月，市场需求清淡，复合肥价格持稳运行。根据最新监测数据显示，2023 年 12 月 30 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2838.76 元/吨、3012.77 元/吨、3210.63 元/吨，月环比分别上涨 15.49 元/吨、17.95 元/吨、4.80 元/吨，涨幅分别 0.55%、0.60%、0.15%；与去年同期相比分别下跌 328.76 元/吨、294.85 元/吨、302.27 元/吨，跌幅分别为 10.38%、8.91%、8.60%。

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：12 月 CCPI 持稳运行，从 2023 年 12 月 4 日的 3102.05 点运行至 2024 年 1 月 1 日的 3081.69 点点，共下跌 20.36 点，跌幅为 0.66%；1 月 1 日 CCPI 同比下跌 314.71 点，跌幅为 9.27%；比基期上涨 803.90 点，

涨幅为 35.29%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面：12 月 CCRI 持稳运行，从 2023 年 12 月 4 日的 3059.22 点运行至 2024 年 1 月 1 日的 3040.25 点，共下跌 18.96 点，跌幅为 0.62 %；1 月 1 日 CCRI 同比下跌 410.67 点，跌幅为 11.90%；比基期上涨 648.99 点，涨幅为 27.14%。

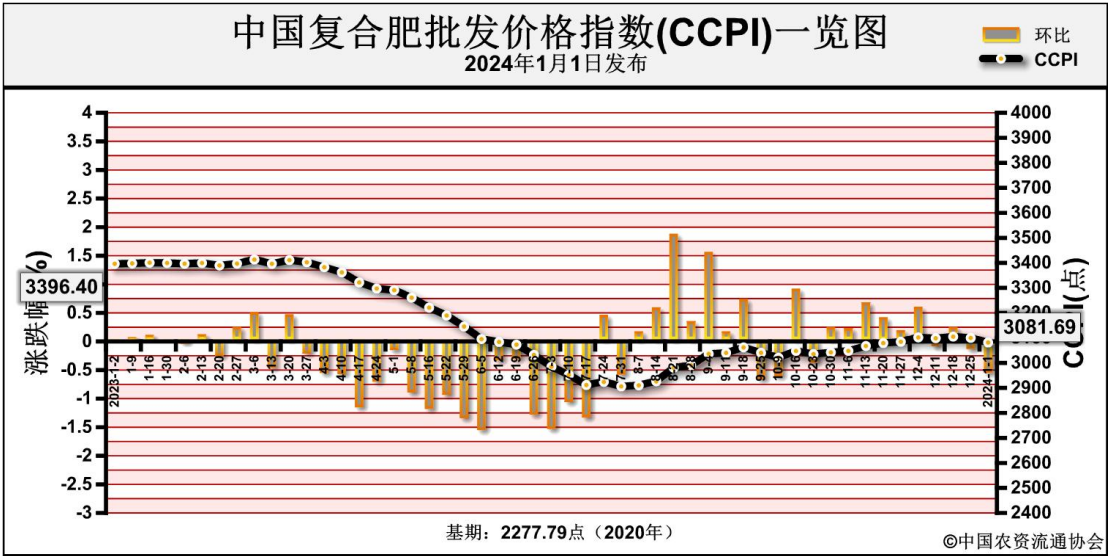


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

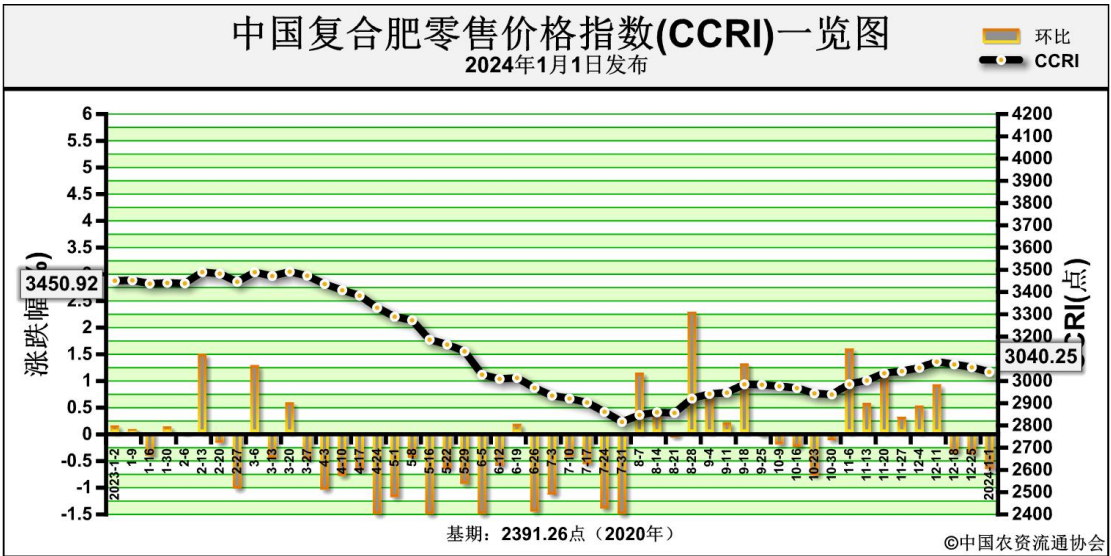


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

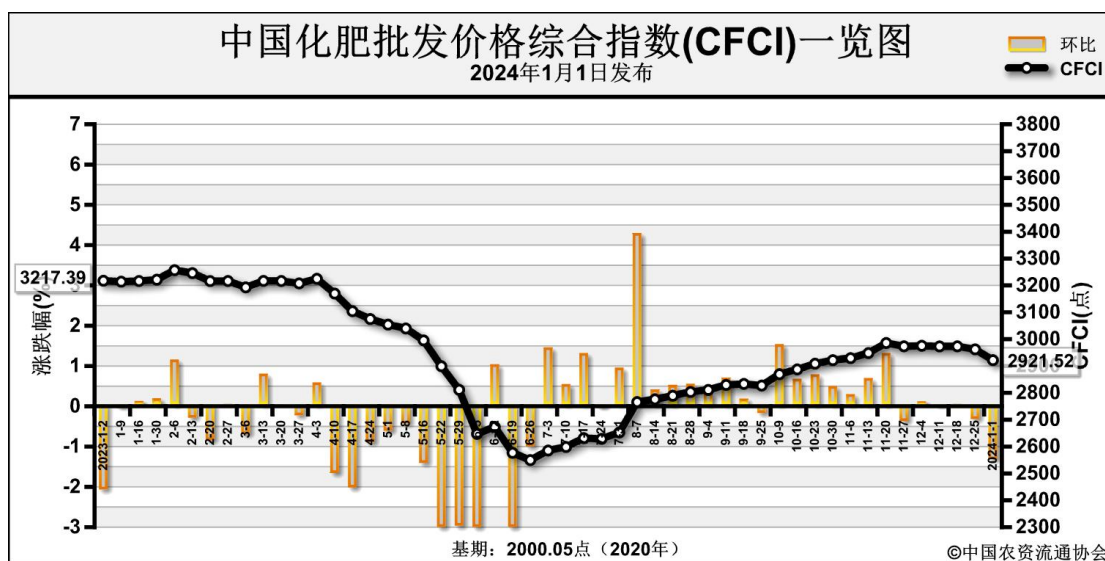


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数(CFCI)的表现方面:12月CFCI小幅下滑,从2023年12月4日的2975.31点运行至2024年1月1日的2921.52点,共下跌53.79点,跌幅为1.81%;1月1日CFCI同比下跌295.87点,跌幅为9.20%;比基期上涨921.47点,涨幅为46.07%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示,12月,国内各地区复合肥45%(CI)市场批发价涨跌互现。其中山东、江西、广东、重庆、湖北、四川、陕西、福建8省市价格上涨10~100元/吨,江苏、黑龙江、广西、安徽、河北、河南、云南7省区价格下跌24.27~450元/吨,其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看,涨幅最大的3个省份依次是山东、江西、广东,涨幅分别为3.57%、2.86%、1.69%;跌幅最大的3个省份依次是云南、河南、河北,跌幅分别为14.06%、8.82%、5.00%。

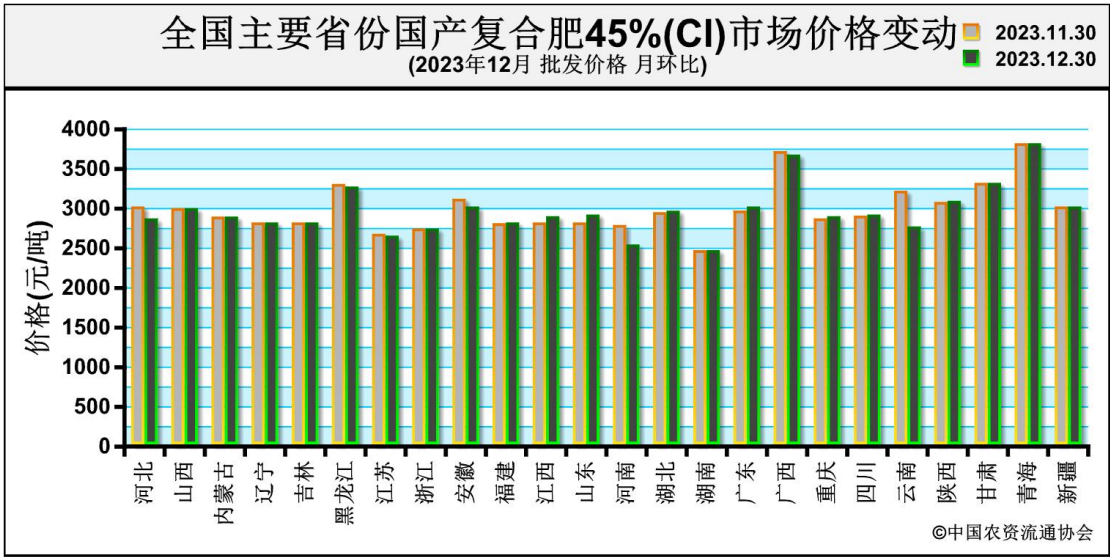


图 40: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2023-11-30 (元/吨)	2023-12-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
	河北	3000.00	2850.00	-150.00	-5.00%
	山西	2980.00	2980.00	0.00	0.00%
	内蒙古	2875.00	2875.00	0.00	0.00%
	辽宁	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	吉林	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	黑龙江	3286.67	3253.33	-33.34	-1.01%
	江苏	2657.16	2632.89	-24.27	-0.91%
	浙江	2725.00	2725.00	0.00	0.00%
	福建	3100.00	3000.00	-100.00	-3.23%
	江西	2790.00	2800.00	10.00	0.36%
	山东	2800.00	2880.00	80.00	2.86%
	河南	2800.00	2900.00	100.00	3.57%
	湖北	2767.50	2523.33	-244.17	-8.82%
	湖南	2931.03	2948.27	17.24	0.59%
	广东	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	广西	2950.00	3000.00	50.00	1.69%
	重庆	3700.00	3655.00	-45.00	-1.22%
	四川	2850.00	2880.00	30.00	1.05%
	云南	2885.00	2900.00	15.00	0.52%
	陕西	3200.00	2750.00	-450.00	-14.06%
	甘肃	3060.00	3072.50	12.50	0.41%

	青海	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	新疆	3800.00	3800.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

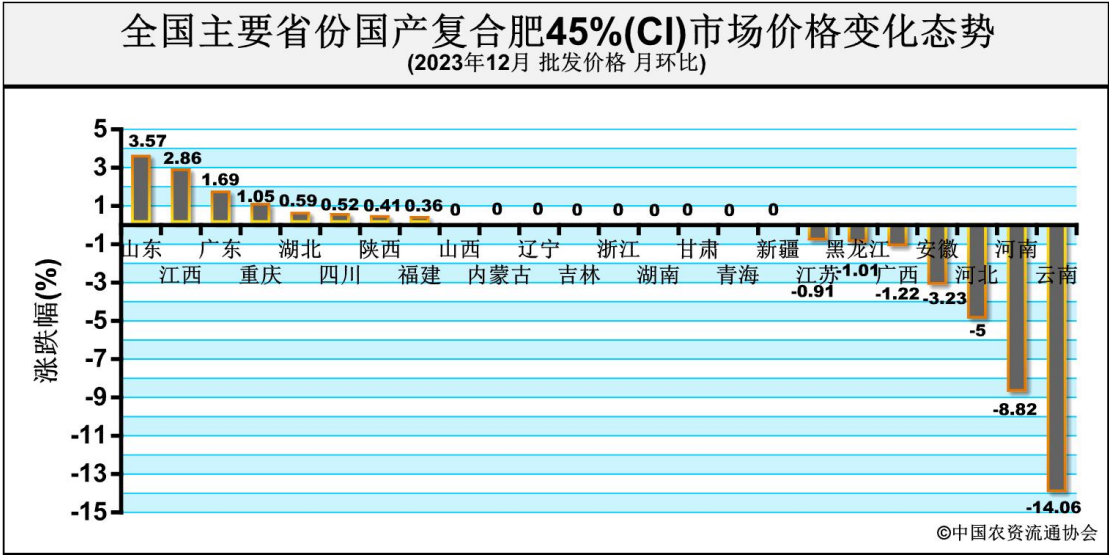


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

12 月，复合肥企业开工先升后降。中上旬，厂家生产前期订单为主，装置中偏高负荷，整体开工率增加。下旬，由于降雪影响发运、环保限产等因素，复合肥企业开工率走低。12 月，国内复合肥企业月平均开工率为 42.30%，较 11 月增加 2.83 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

12 月末，国内主要港口复合肥库存为 13.00 万吨，较 11 月末的 14.11 万吨，减少 1.11 万吨，降幅为 7.87%。

表 24：2023 年 12 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）	
			2023-12-28	2023-11-30
复合肥	防城港	-2.06	0.00	2.06
	赤湾港	+3.00	13.00	10.00
	营口港	-0.05	0.00	0.05
	北海港	-2.00	0.00	2.00
港口库存	合计	-1.11	13.00	14.11

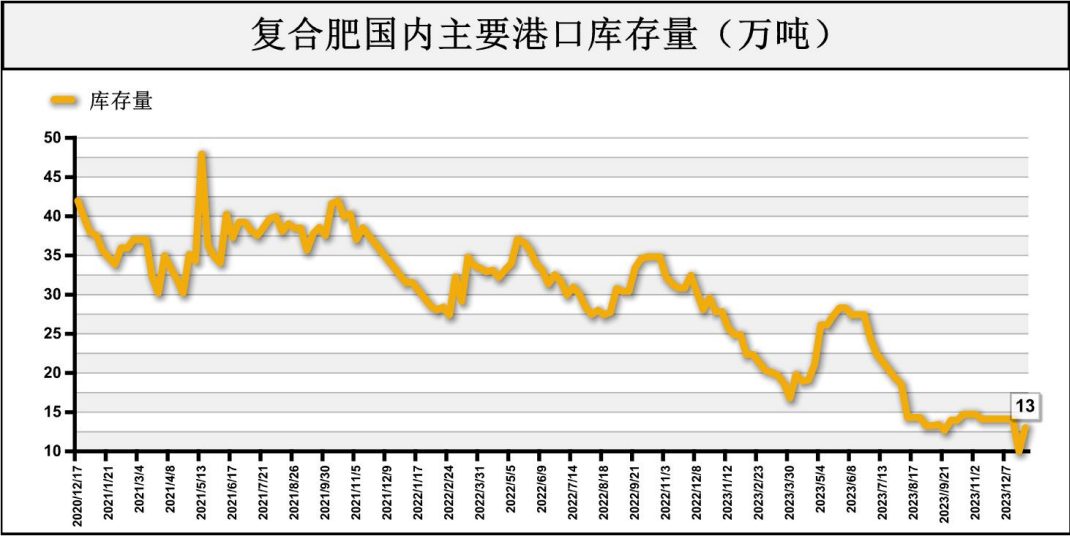


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

12 月，复合肥市场需求总体清淡，冬储市场推进缓慢。企业生产和发运前期预收订单为主，新单成交有限。受复合肥成本变动影响，下游经销商观望为主。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2023 年 11 月，我国三元复合肥进口量较 2022 年同期有所增加，出口量有所减少。11 月三元复合肥进口量为 7.57 万吨，月环比增加 23.12%，同比增加 735.88%；出口量为 3.31 万吨，月环比增加 55.73%，同比减少 38.20%。

2023 年 1-11 月，我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。2023 年 1-11 月，我国三元复合肥累计进口 111.08 万吨，同比增加 61.31%；累计出口 71.74 万吨，同比增加 26.67%。

2023 年 1-11 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 39.27 万吨、37.05 万吨、20.99 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 17.53 万吨、15.08 万吨、5.97 万吨。

表 25：2023 年 11 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	4.63	1760.44	菲律宾	1.82	590.00
比利时	1.66	822.99	泰国	0.61	291.83
芬兰	0.71	416.33	越南	0.45	215.50
挪威	0.25	130.21	澳大利亚	0.15	84.00
以色列	0.14	194.73	马来西亚	0.11	39.18
进口总量	7.57	3642.34	出口总量	3.31	1299.13

表 26：2023 年 1-11 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	39.27	24665.89	缅甸	17.53	6384.51
俄罗斯	37.05	16751.76	菲律宾	15.08	4886.26
比利时	20.99	13150.48	越南	5.97	2748.78
芬兰	7.62	5776.29	印度尼西亚	5.74	2802.92
以色列	1.94	3151.37	泰国	3.93	1853.54
进口总量	111.08	69231.49	出口总量	71.74	31917.46

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

12 月，尿素价格小幅下滑。供给方面，尿素企业月均开工率为 79.93%，较 11 月减少 3.89 个百分点，主要原因是部分气头装置限气停车，市场供给有所减少。需求方面，需求方面，尿素市

场处于淡季，农业需求总体清淡；工业需求方面，复合肥企业因尿素价格下滑，原料采购积极性减弱，加之环保管控，导致中下旬复合肥企业开工下滑，尿素工业需求总体有所减弱。

5.2 磷酸一铵情况

12月，磷酸一铵价格持稳运行。供给方面，一铵企业月平均开工率为56.10%，较11月增加2.43个百分点，市场供给有所增加。需求方面，复合肥企业开工率先升后降，月均开工率略高于11月。原料方面，硫磺价格小幅下滑，磷矿石价格小幅增加，液氨价格下滑，一铵成本总体小幅波动运行。

5.3 氯化钾情况

12月，氯化钾价格持稳运行。供给方面，12月盐湖基准产品60%粉晶到站价为2860元/吨，上调100元/吨；小厂57%氯化钾到站价在2300~2350元/吨，与11月持平。港口钾库存高位，现货供应较充足；边贸钾方面，中欧班列持续到货。需求方面，复市场需求较为清淡，东北地区存在一定刚需支撑。

六．复合肥市场后市预测

2024年1月，复合肥价格持稳运行为主。供给方面，复合肥企业开工率或将受环保管控影响略有下滑。需求方面，市场需求总体清淡，经销商观望为主。原料方面，尿素价格呈下行趋势，磷酸一铵、氯化钾价格持稳运行，复合肥成本总体下滑。综上,预计短期内复合肥价格持稳运行，或有走低可能。

农药市场盘整 刚需备货为主

一、市场行情监测

市场继续处于淡旺季转换过渡期，持续盘整中，临近年终，刚需备货为主；市场信心在博弈中逐步修复，产业链各环节仍存部分观望情绪，供需决定市场未来走势；大部分产品价格与库存处于历史低位水平，上游成本持续承压，厂家降价去库存意愿弱；下游根据产品特点及用药周期平衡采购节点，刚需备货陆续进行，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 12 月 24 日，中农立华原药价格指数报 80.72 点，同比去年大跌 48.6%，环比上月下跌 2.86%。除草剂市场品种走势不一，杀虫剂市场多品类产品走低，杀菌剂市场维持低位运行。跟踪的上百个产品中，同比去年，92%产品下跌；环比上月，上涨品种很少，34%产品下跌。

除草剂市场。2023 年 12 月 24 日，中农立华除草剂原药价格指数报 89.01 点，同比去年大跌 63.9%，环比上月下跌 3.97%。除草剂市场分化盘整，走势不一；草甘膦原药价格继续盘整，上游挺价意愿强，外贸出口加工订单刚需备货，开工率有所降低，行情能否企稳，需要继续观察；草铵膦市场涨价后，供需关系影响成交量，行情波动，前期库存市场消化中；精草铵膦格局盘整重塑，关注成本端变化，市场新周期制剂定价出台后，性价比及供需决定未来市场走势；选择性除草剂新周期备货开启，厂家陆续出台冬储政策后，交投逐步放量。

草铵膦原药市场价格上调后，市场消化原有低价库存，成交量偏低，市场波动盘整涨幅，价格报到 6.8 万元/吨；草甘膦原药厂家有所惜售，开工率略有降低，上游挺价意愿强，出口加工订单刚需备货，内贸刚需备货，价格报到 2.6 万元/吨；精草铵膦原药下游市场刚需补货为主，终端性价比决定市场价格走势，成本端变化需要密切关注，价格报至 10.8 万元/吨；敌草快母药市场博弈中，海外订单补库存周期时间影响成交量，内贸需求盘整，成交量偏低，报到 2.35 万元/吨。

2,4-D 原药成本上涨后，市场消化前期涨幅，国内刚需备货为主，市场价格 1.32 万元/吨；二甲戊灵原药新周期备货开始，下游厂家开始备货，终端制剂定价逐渐明朗，价格报到 5.8 万元/吨。

灭草松原药外贸市场出口为主，内贸市场用药偏后，等待新周期备货放量，报到 8.5 万元/吨；灭草松水剂终端市场博弈，市场竞争激烈，受用药周期影响，成交待放量，市场价格报到 3.2 万元/吨；噁草酮原药报价 17 万元/吨，新周期备货逐步启动，市场关注度有所提升。

氟磺胺草醚原药国内备货持续关注，出口订单为主，厂家出台冬储政策，价格报到 13.5 万元/吨；乙氧氟草醚原药整体内贸减量，出口需求零星补单，内贸市场减量，价格博弈盘整，价格报到 13.8 万元/吨。

玉米田除草剂上游厂家冬储收款，下游新周期备货逐步启动中。莠去津原药国内市场价格报到 2.8 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 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 17.8 万元/吨。

氟氟草酯原药厂家市场消化前期低价备货库存，刚需补货逐步启动，厂家报至 12.5 万元/吨；噁唑酰草胺原药市场价格较上周期有所下行，厂家出台政策，市场价格报到 25 万元/吨；炔草酯原药厂家开车较少，出口为主，报价在 20 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 万元/吨；精喹禾灵原药内贸市场备货还未开启，市场僵持，市场报价到 17 万元/吨。

烯草酮原药出口需求为主，内贸需求延后，市场成交还未放量，油菜田用药刚需备货，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，内贸刚需备货，市场报到 9.5 万元/吨。

噻苯隆原药市场供应稳定，国内用药季节结束，等待新周期备货，报价 17 万元/吨；砒啶磺隆原药市场淡季盘整，行情稳定，报到 72 万元/吨。

酰胺类除草剂国内市场启动备货，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 3.5 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，国内目前未大量备货，报 6 万元/吨。

杀虫剂市场。2023 年 12 月 24 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 72.04 点，同比去年大幅下跌 36.1%，环比上月下跌 3.05%。

杀虫剂原药市场关注度高，新周期备货陆续进行，产品分化走势，成交逐步放量。

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 33 万元/吨。

阿维系列产品市场开工率低，消化库存为主，下游刚需备货，市场处于低位盘整中，阿维菌素精粉报到 37 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，行情稳定为主，报到 52 万元/吨。

烟碱类产品市场关注度高，生产成本承压，国内供需博弈。吡虫啉原药市场报到 9 万元/吨；啶虫脒原药报到 8 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 13.5 万元/吨；噻虫嗪原药市场行情盘整，下游消化前期高价库存，中间体稍有回落，价格报到 6 万元/吨；噻虫胺原药市场库存低位，厂家开工率低，报价 8 万元/吨；呋虫胺原药市场前期库存逐步消化，报到 13 万元/吨。

菊酯类开工率逐步恢复，下游消化前期库存，刚需拿货为主，行情波动震荡。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报到 12 万元/吨；联苯菊酯原药报到 15 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.6 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 5.8 万元/吨。

吡蚜酮原药终端备货逐步开启，DF 加工需求逐步放量，市场报到 10.5 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 34 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；虫螨腈原药外贸订单交付，国内刚需补货为主，厂家关注度高，价格报到 16.5 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；毒死蜱原药国内市场关注度高，终端备货陆续启动，供需关系决定产品走势，报到 3.45 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 3.5 万元/吨。噻唑磷原药国内杀线虫市场主流产品，多剂型及应用场景多元化致增量，终端渠道竞争激烈，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 46 万元/吨；虱螨脲原药终端用药备货开启，报到 15.5 万元/吨；乙螨唑原药市场备货中，新周期备货逐步商谈，报价到 19.5 万元/吨。

啶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；茚虫威原药终端刚需备刚需启动，价格报到 90 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 12 月 24 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 78.39 点，同比去年大跌 33.9%，环比上月下跌 1.09%。杀菌剂市场关注度提升，上游成本承压，供需博弈，市场低位震荡盘整中。

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 10.5 万元/吨；丙环唑原药报到 8.3 万元/吨；己唑醇原药价格报到 9.7 万元/吨；戊唑醇原药厂家报到 4.75 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稳中震荡，市场盘整中，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 38 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，出口为主，国内受证件数量影响放量，市场价格 18 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 16.5 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，市场报到 16 万元/吨；醚菌酯原药淡季盘整，内贸备货还未开启，价格报 28.5 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 3.6 万元/吨；甲基硫菌灵原药厂家备货逐步开启，价格报到 3.9 万元/吨；福美双原药价格 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格报到 9.7 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 17.8 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，出口市场逐步放量；氰霜唑原药报价在 46 万元/吨；噻呋酰胺原药，下游关注度高，刚需补货为主，报价到 24 万元/吨；烯酰吗啉原药价格稳定，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 72 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，工厂成本承压，供需博弈中。

CCMP 价格到 6.8 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报到 3 万元/吨。菊酯类中间体波动盘整，贲亭酸甲酯价格报 4.3 万元/吨，醚醛价格报 7.5 万元/吨，功夫酸价格平稳，报价 11 万元/吨，乙基氯化物价格报到 1.75 万元/吨。

二、后市预测

年终岁尾，市场淡旺季转换持续中，价格低位产品成本持续承压，产业链各环节库存低位；海外刚需补库存持续进行，国内市场新周期冬储备货逐步开启，整体市场盘整过渡，刚需备货为主，产业链各环节要根据供需关系、行情变化，不断灵活调整采购备货策略，快速响应未来的市场需求。

农膜需求跟进疲软 市场重心小幅下移

一、农膜市场分析与回顾

12 月份农膜市场价格窄幅调整，整体市场重心小幅下移。月内原料价格呈现跌后回涨的走势，但涨幅有限，农膜成本端支撑仍然偏弱。农膜需求跟进疲软，部分工厂为维持开工，让利接单，低价继续调整，即使月下旬原料端口持续小幅上涨，但受需求拖累，市场价格僵持整理，无上调迹象。截至 12 月 27 日，华北地区双防膜月均主流价格在 9852.63 元/吨，环比下跌 0.52%，同比下跌 4.34%；地膜月均主流价格在 8800 元/吨，环比持平，同比下跌 5.38%。

12 月农膜市场价格主要受到成本与需求两个方面驱动。上游原料价格跌后回涨，但回涨幅度有限，对农膜价格支撑无明显利好支撑。具体来看，国内 PE 市场整体先跌后涨，价格重心继续下移。截至 12 月 27 日，LLDPE 月均价 8172 元/吨，环比跌 0.66%，同比跌 2.61%。LDPE 月均价 8923 元/吨，环比跌 1.33%，同比跌 1.51%。农膜需求进入过渡期，棚膜需求进入收尾阶段，工厂陆续降负，部分地区工厂已处半停工状态，地膜需求跟进有限，部分经销商开始下单，但原料市场震荡，其观望情绪不减，下单积极性有待提高。月末部分工厂相应相关政策，减产或停工，整体开工较上期有明显下降。

二、后市展望

预计 2024 年 1 月份国内农膜市场价格变动有限，华北市场双防膜主流价格或继续维持在 9500~10200 元/吨。需求来看，1 月份

棚膜需求或进入相对淡季，地膜需求继续跟进，整体开工或由下降逐步转为上涨，2月初适逢春节，工厂多提前停工放假，开工处于年内相对低位，3月进入地膜传统生产旺季，工厂开工陆续提升至高位。鉴于节假日放假影响，工厂多提前备货，1月份工厂补库行为或有增加；成本方面，预计2024年1月份国内LLDPE市场先涨后跌，价格重心小幅下移，需密切关注终端需求情况；2月-3月份随着节后需求逐步启动，但考虑春节长假累库情况，整体LLDPE行情或先跌后涨态势。

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
