

农资快报

第 4 期

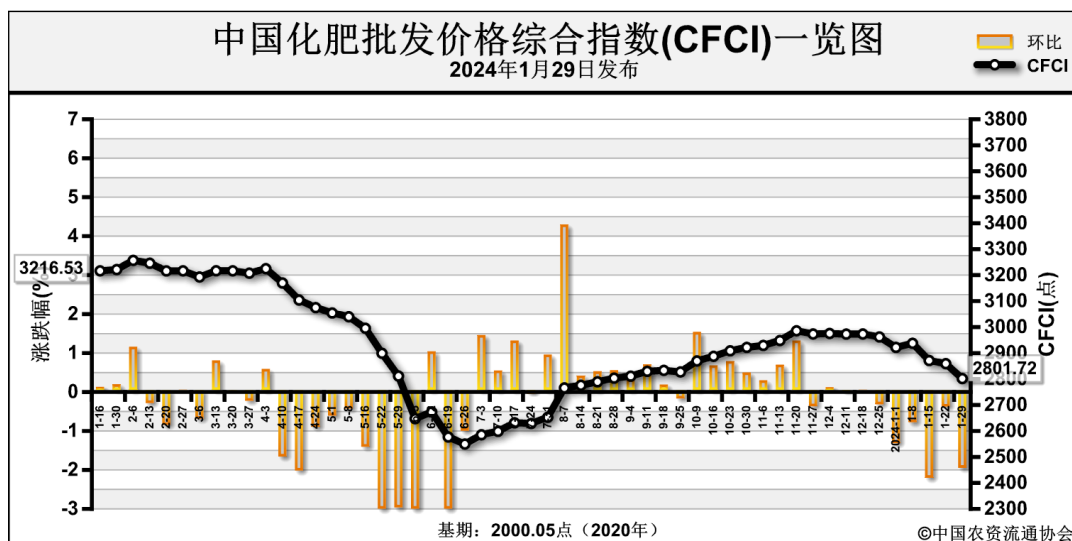
(总第 644 期)

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

2024 年 1 月 22 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；一铵价格稳中下行，二铵价格弱势维稳；供应相对充足，国内氯化钾价格小幅下行；复合肥价格继续小幅下滑。1 月 29 日中国化肥批发价格综合指数(CFCI)为 2801.72 点,环比下跌 57.18 点,跌幅为 2.00%;同比下跌 419.52 点,跌幅为 13.02%;比基期上涨 801.67 点,涨幅为 40.08%。



尿素价格继续小幅下跌

一. 国内尿素现货市场表现

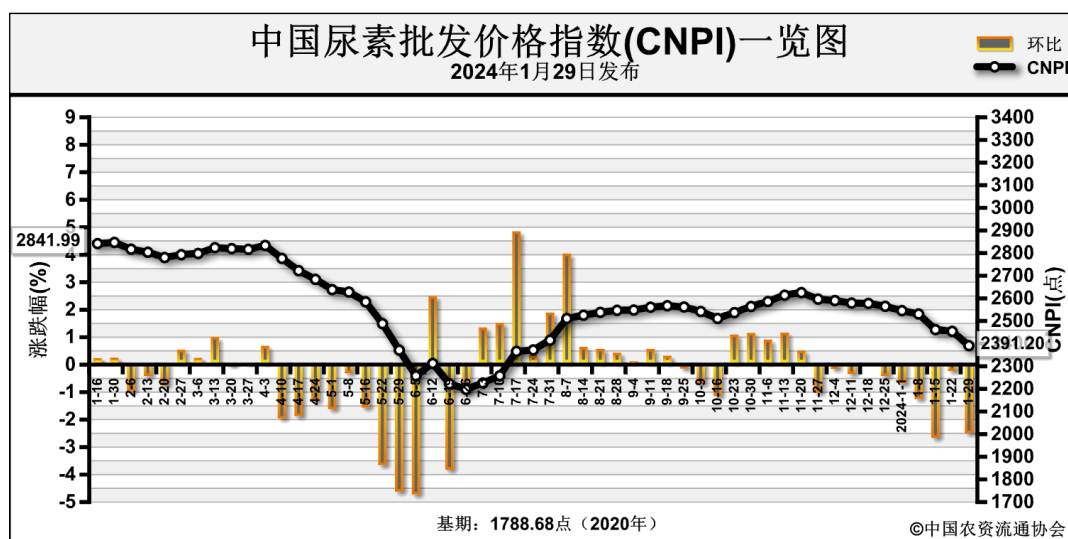
1.1 国内尿素价格指数变化

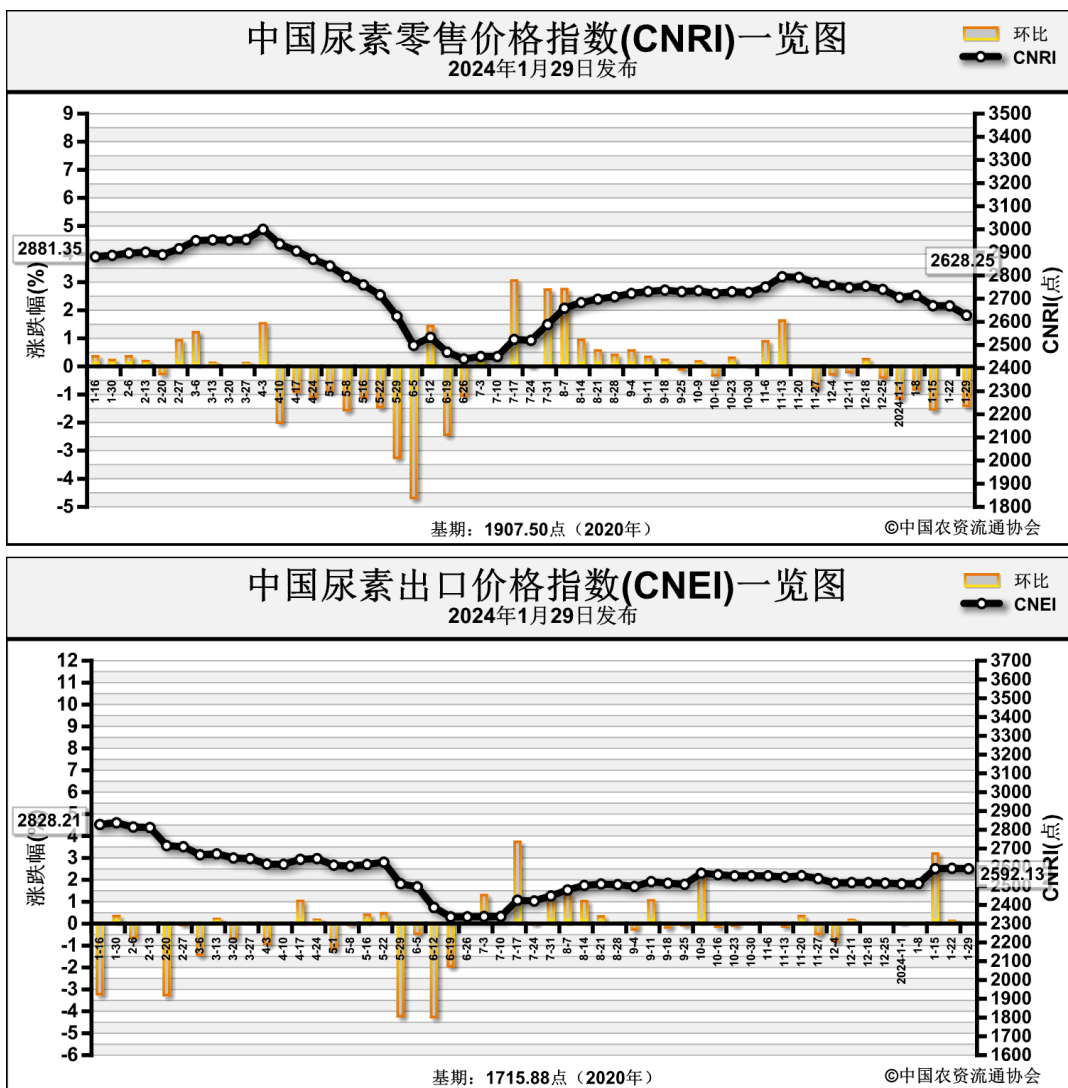
上周（2024年1月22日—1月28日），国内尿素价格继续小幅下跌。

1月29日中国尿素批发价格指数（CNPI）为2391.20点，环比下跌62.96点，跌幅为2.57%；同比下跌455.91点，跌幅为16.01%；比基期上涨602.52点，涨幅为33.69%。

1月29日中国尿素零售价格指数（CNRI）为2628.25点，环比下跌40.79点，跌幅为1.53%；同比下跌258.93点，跌幅为8.97%；比基期上涨720.75点，涨幅为37.79%。

1月29日中国尿素出口价格指数（CNEI）为2592.13点，环比下跌2.61点，跌幅为0.10%；同比下跌244.86点，跌幅为8.63%；比基期上涨876.25点，涨幅为51.07%。





数据来源：中国农资流通协会

1.2 国内尿素市场价格动态

上周，国内尿素批发价格周环比小幅下跌为主。其中云南省价格周环比上涨 95 元/吨，辽宁、吉林、贵州、河北、浙江、江苏、广东、四川、湖南、湖北、北京、陕西、福建、江西、重庆、广西等 16 省区市价格周环比下跌 6.67~500 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。其中重庆市价格周环比上涨 25 元/吨，辽宁、贵州、福建、河北、湖南、吉林、四川、江苏、湖北、云南、北京、陕西、广东、江西、广西、浙

江等 16 省区市价格周环比下跌 3.12~500 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	1/25 价格	区域	周涨跌幅	1/25 价格
北京	-1.75%	2240.00	山东	0.00%	2250.00
天津	0.00%	2290.00	河南	0.00%	2600.00
河北	-4.52%	2114.44	湖北	-1.81%	2426.38
山西	0.00%	2400.00	湖南	-2.07%	2370.00
内蒙古	0.00%	2815.00	广东	-2.48%	2360.00
辽宁	-18.52%	2200.00	广西	-0.24%	2823.33
吉林	-6.05%	2330.00	重庆	-0.33%	2452.00
黑龙江	0.00%	2680.00	四川	-2.29%	2450.00
上海	0.00%	2380.00	贵州	-4.78%	2390.00
江苏	-3.24%	2225.53	云南	3.74%	2635.00
浙江	-3.13%	2325.00	陕西	-1.67%	2202.50
安徽	0.00%	2560.00	甘肃	0.00%	2390.00
福建	-0.83%	2980.00	青海	0.00%	2450.00
江西	-0.87%	2270.00	新疆	0.00%	2087.50

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	1/25 价格	区域	周涨跌幅	1/25 价格
北京	-1.60%	2460.00	山东	0.00%	2270.00
天津	0.00%	2330.00	河南	0.00%	2670.00

河北	-4.24%	2258.89	湖北	-1.96%	2610.86
山西	0.00%	2500.00	湖南	-3.49%	2533.33
内蒙古	0.00%	2855.00	广东	-0.69%	3050.62
辽宁	-17.86%	2300.00	广西	-0.11%	2896.67
吉林	-2.74%	2747.50	重庆	0.86%	2928.00
黑龙江	0.00%	2730.00	四川	-2.67%	2737.50
上海	0.00%	2390.00	贵州	-4.60%	2490.00
江苏	-3.18%	2264.47	云南	-1.87%	2625.00
浙江	-0.11%	2846.88	陕西	-1.65%	2230.00
安徽	0.00%	2560.00	甘肃	0.00%	2480.00
福建	-3.21%	3042.50	青海	0.00%	2600.00
江西	-0.79%	2500.00	新疆	0.00%	2090.00

数据来源：中国农资流通协会

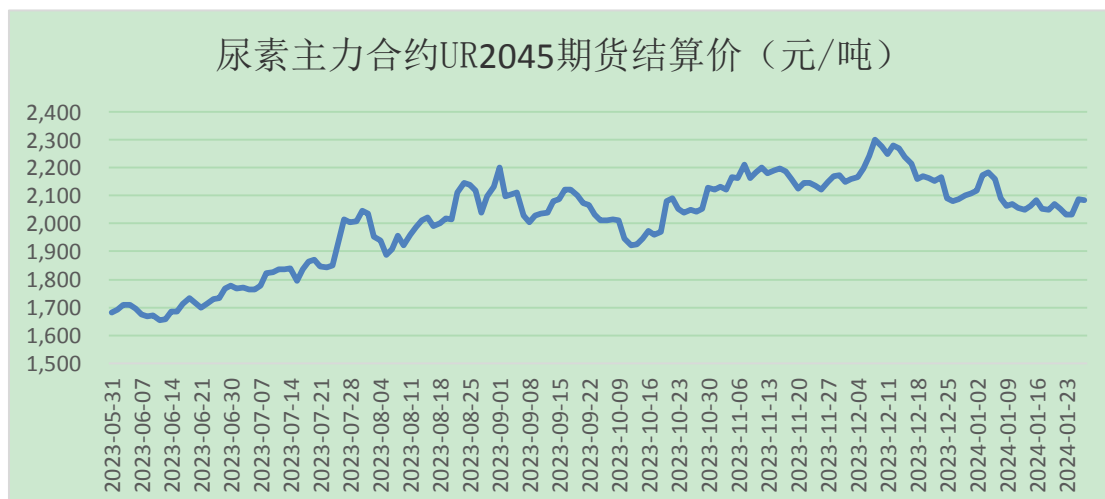
二、国内尿素期货市场表现

上周，尿素期货主力合约 UR2405 价格小幅上涨。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR2405 开于 2050 元/吨，收于 2092 元/吨，收盘价较前周上涨 17 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR2405 周成交量为 137.31 万手，较前周减少 44.13 万手。

表 3：国内尿素期货变动表（单位：元/吨）

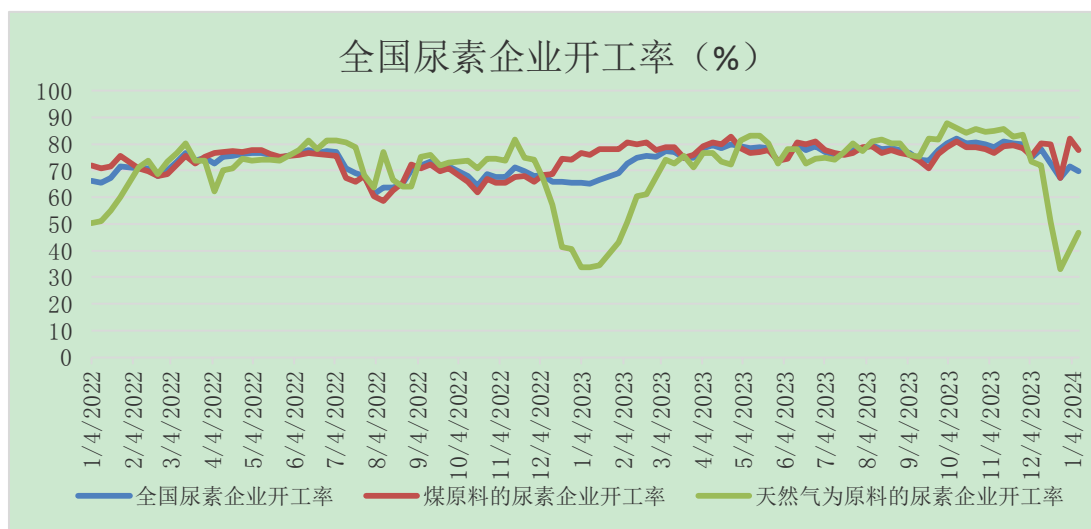
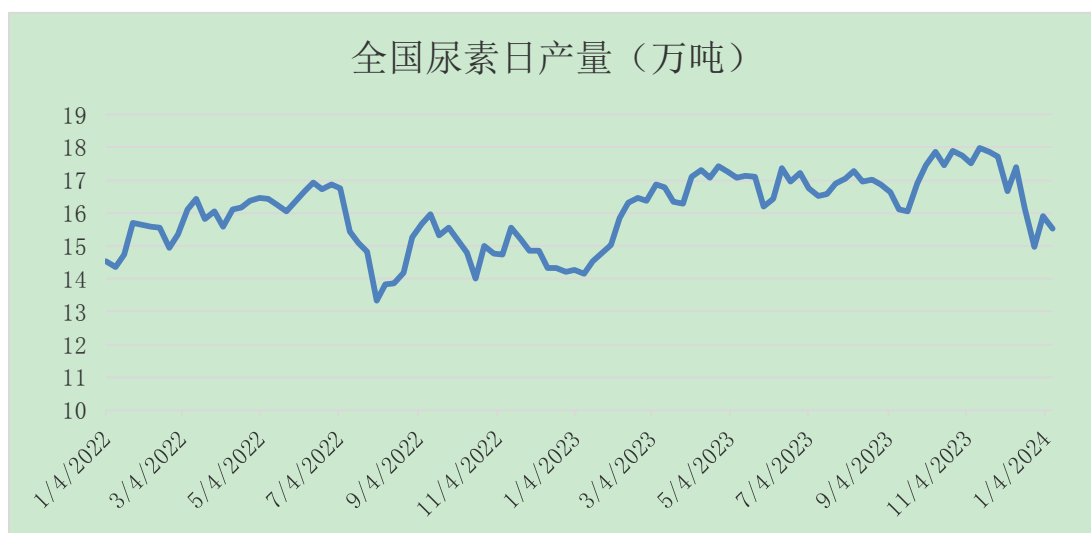
合约	开盘价	收盘价	最高价	最低价	收盘价 涨跌	成交量 (万手)
UR2405	2050	2092	2115	1996	17	137.31

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理



三. 尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



数据来源：中国氮肥工业协会

上周，尿素企业开工率上涨。根据中国氮肥工业协会数据，2024年1月23日全国尿素日产量16.77万吨，尿素企业平均开工率为75.52%，较前周上涨4.86个百分点，同比上涨7.59个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业开工率为84.99%，较前周上涨5.30个百分点，同比上涨7.05个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业开工率为47.28%，较前周上涨3.62个百分点，同比上涨7.78个百分点。

3.2 尿素市场库存情况

上周，国内主要尿素工厂库存为68.54万吨，与前周的63.18万吨相比增加5.36万吨；国内主要港口尿素库存为15.5万吨，与前周的15.9万吨相比减少0.4万吨。

表 4：国内主要尿素企业库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度 (万吨)	企业库存（万吨）	
			1 月 25 日	1 月 18 日
尿 素	河南	-0.2	1.3	1.5
	湖北	0.82	2.7	1.88
	海南	-	0	0
	贵州	-	0	0
	四川	-	2.1	2.1
	云南	-	12	12
	重庆	-	0	0
	内蒙	2.6	22.9	20.3
	山西	-1	2.6	3.6

	河北	0.3	5.4	5.1
	新疆	1.55	7.75	6.2
	宁夏	-0.1	0.4	0.5
	甘肃	-	3	3
	青海	0.15	0.55	0.4
	陕西	0.25	1.9	1.65
	辽宁	-	2.3	2.3
	吉林	-	0	0
	黑龙江	0.03	0.48	0.45
	江苏	0.5	1.7	1.2
	安徽	0.5	0.6	0.1
	山东	0.13	0.63	0.5
	江西	-0.17	0.23	0.4
企业库存	合计	5.36	68.54	63.18

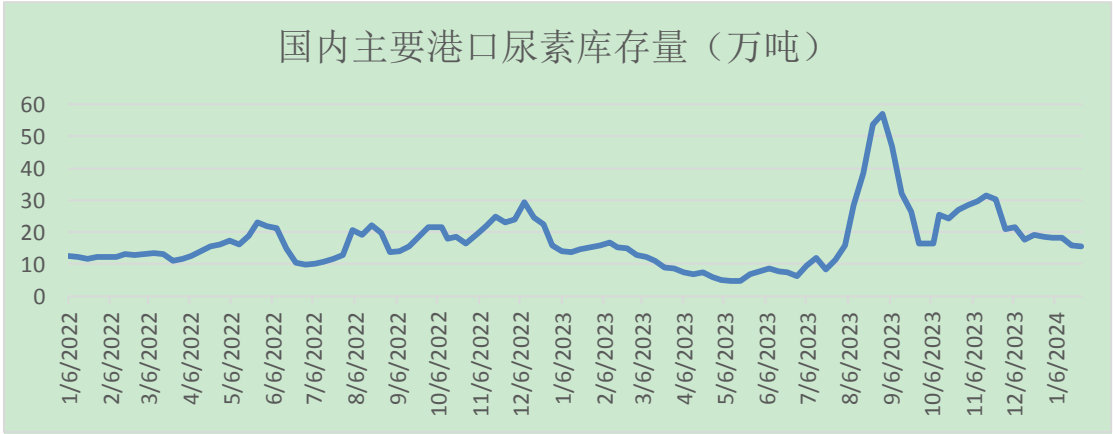
数据来源：根据相关数据整理



表 5: 国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

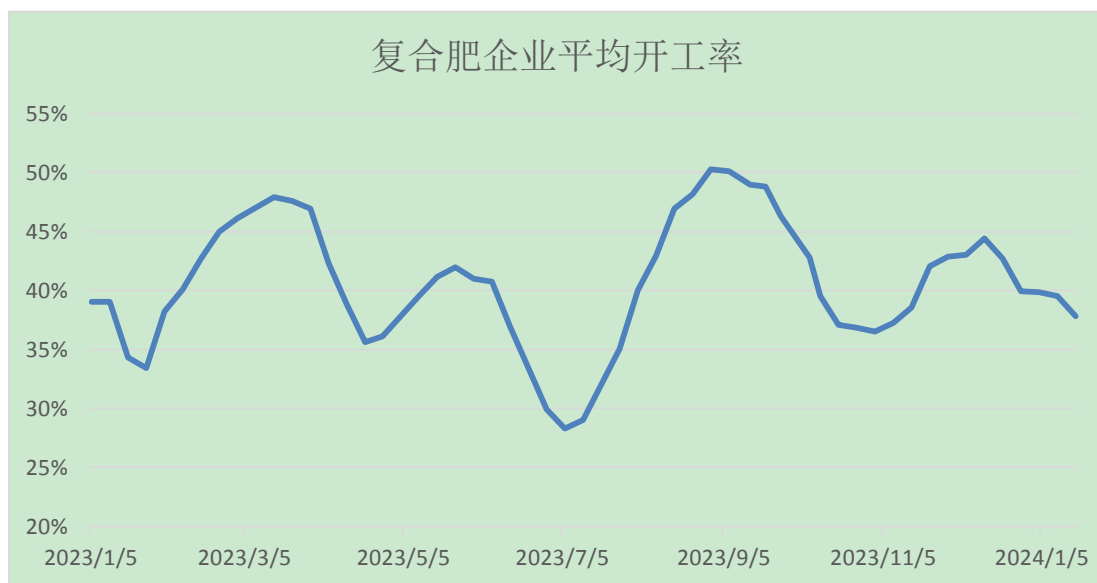
产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			1 月 25 日	1 月 18 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	2	2
	秦皇岛港	-0.1	0.3	0.4
	天津港	0	7	7
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-0.3	6.2	6.5
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-0.4	15.5	15.9

数据来源：根据相关数据整理



数据来源：根据相关数据整理

四. 尿素市场需求情况

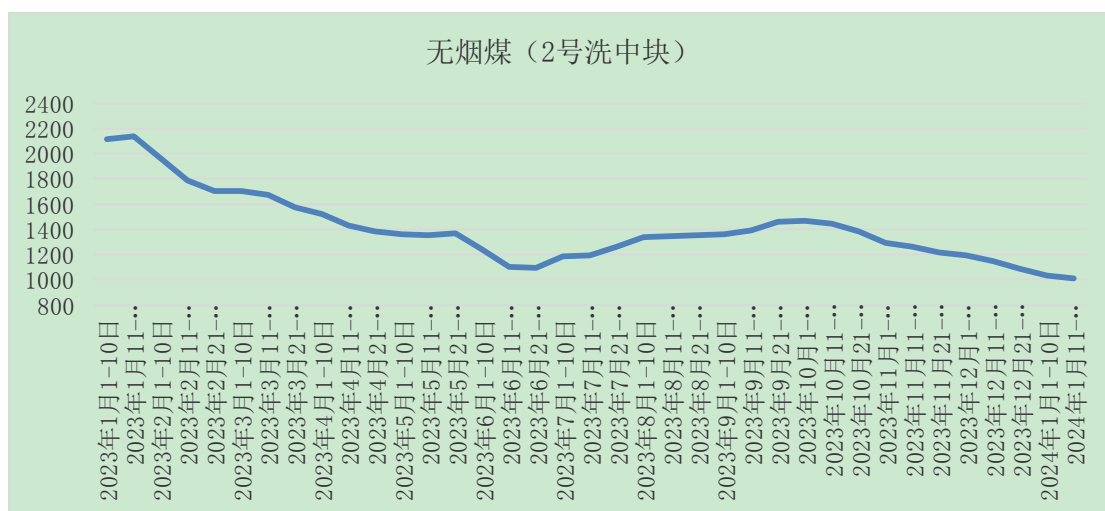


数据来源：根据相关数据整理

上周，尿素需求一般。农业需求方面，南方地区尿素农业需求小幅增加。工业需求方面，临近春节，复合肥厂家开工率小幅下降，新单采购减少，上周复合肥企业整体开工率为 35.74%，周环比减少 2.09%。

五. 尿素原材料情况

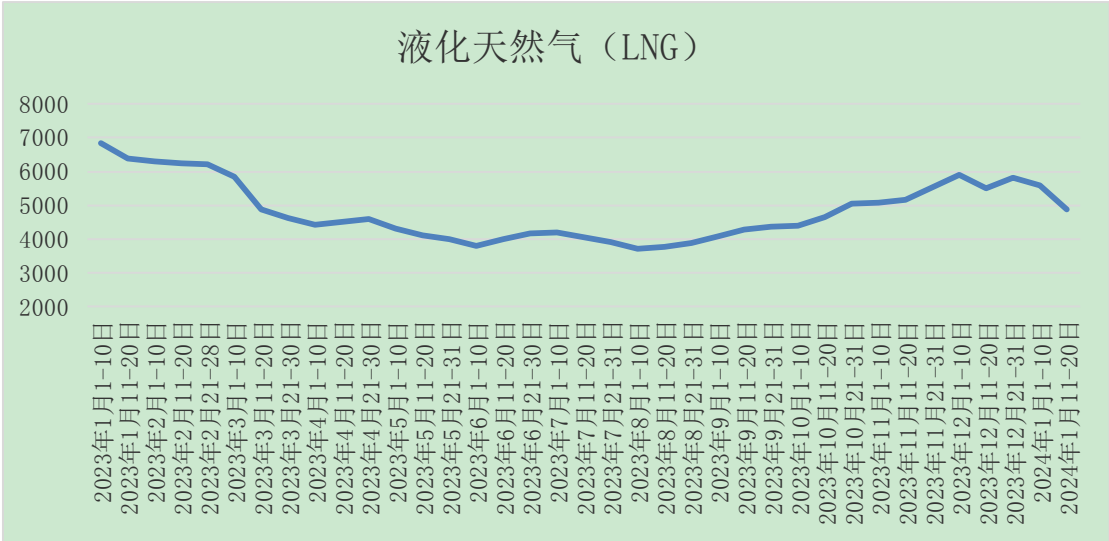
5.1 无烟煤市场情况



数据来源：国家统计局

上周，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2024 年 1 月中旬无烟煤（洗中块）价格为 1012.1 元/吨，环比下跌 22.2 元/吨，同比去年下跌 1123.7 元/吨。

5.2 天然气市场情况



来源：国家统计局

上周，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2024 年 1 月中旬液化天然气（LNG）价格为 4875.9 元/吨，环比上期下跌 720.5 元/吨，同比去年下跌 1508.7 元/吨。

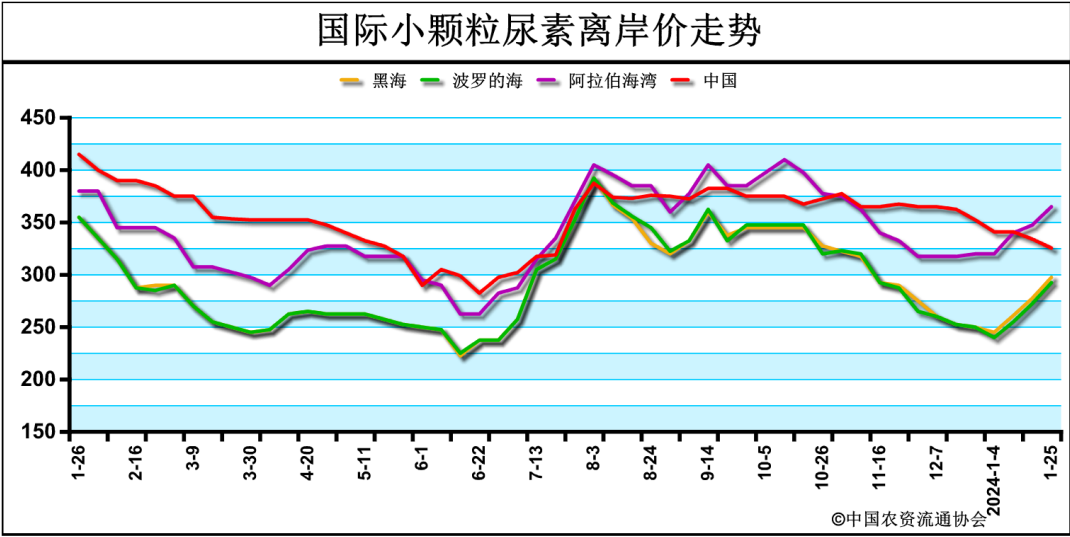
六. 国际尿素市场表现

上周，美国、欧洲等地尿素需求增加，国际尿素价格继续小幅上涨。小颗粒尿素价格方面，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）尿素离岸价格周环比低端上涨 15~25 美元/吨，高端上涨 10~25 美元/吨，分别为 280~315 美元/吨、275~310 美元/吨、355~365 美元/吨、360~370 美元/吨、355~365 美元/吨、360~370 美元/吨、400~420 美元/吨；中国尿素离岸价格周环比低端下跌 15 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨，为 317~334 美元/吨；印度（CFR）尿素到岸价格持稳，为

316.8~329.4 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	2024-1-25	2024-1-18
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+25	+15	280~315	255~300
	波罗的海	+25	+15	275~310	250~295
	罗马尼亚	+20	+10	355~365	335~355
	中东	+20	+15	360~370	340~355
	中国	-15	-2	317~334	332~336
	巴西 (CFR)	+15	+15	355~365	340~350
	墨西哥 (CFR) 东岸	+25	+25	360~370	335~345
	东南亚 (CFR)	+17	+20	400~420	383~400
	印度 (CFR)	0	0	316.8~329.4	316.8~329.4
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	0	0	355~360	355~360
	印度尼西亚	+38	+25	378~380	340~355
	东南亚 CFR	+25	+19	388~392	363~373
	巴西 (CFR)	+15	+15	365~375	350~360
	波罗的海	+17	+10	310~335	293~325



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 2024 年 1 月 29 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
NFL	2024/1/4	2024/2/29	307	64.7	

数据来源：根据相关数据整理

七. 尿素市场后市预测

国内市场方面，尿素企业日产维持高位，但春节临近，开工

率或小幅下滑；农业需求处于淡季，春节前用肥少量跟进。国际市场方面，需求支撑，国际尿素价格坚挺运行。整体来看，预计短期内国内尿素价格或继续承压，后续重点关注国际市场供需情况。

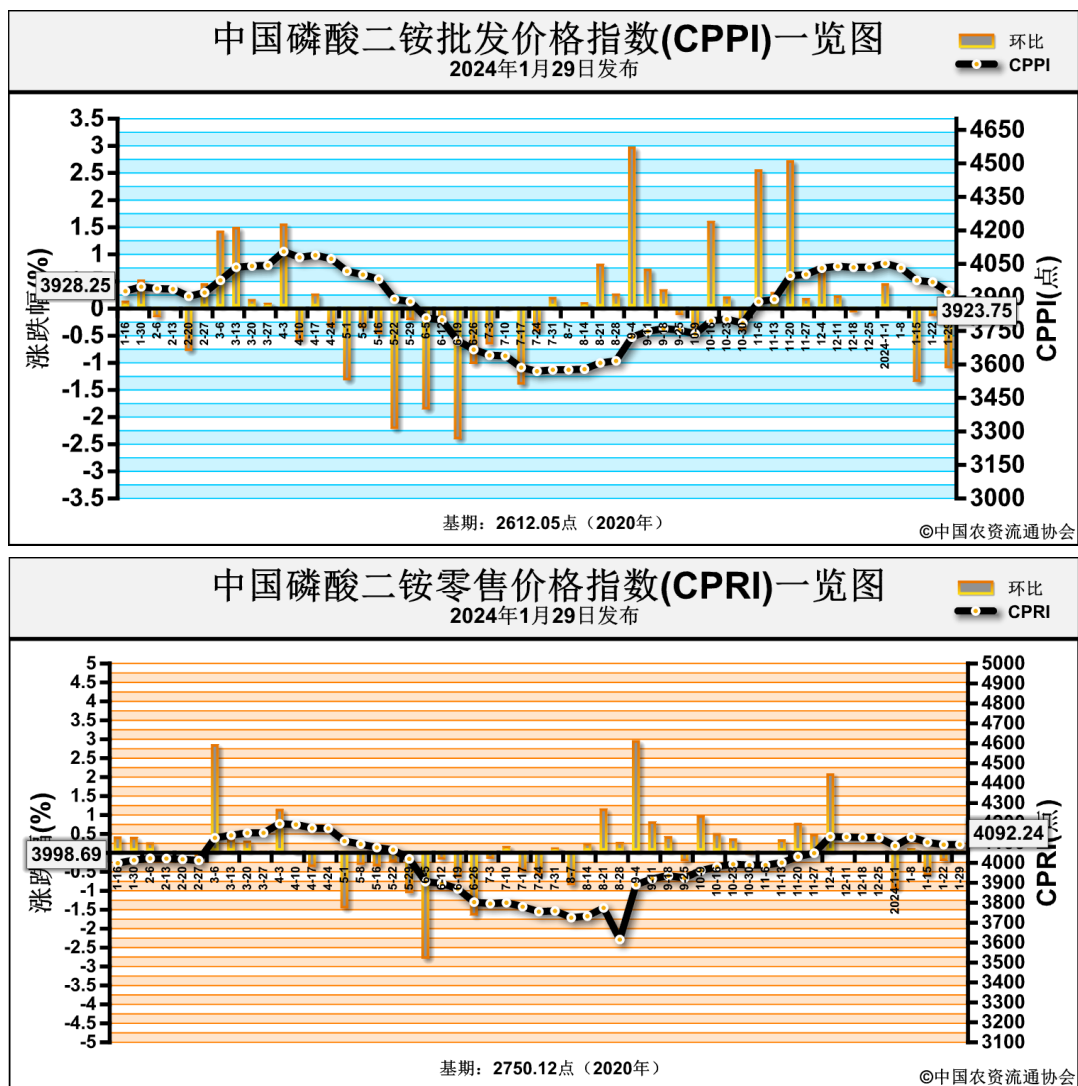
（中国农资流通协会 王晓雪）

一铵价格稳中下行 二铵价格弱势维稳

一、国内磷铵市场表现

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

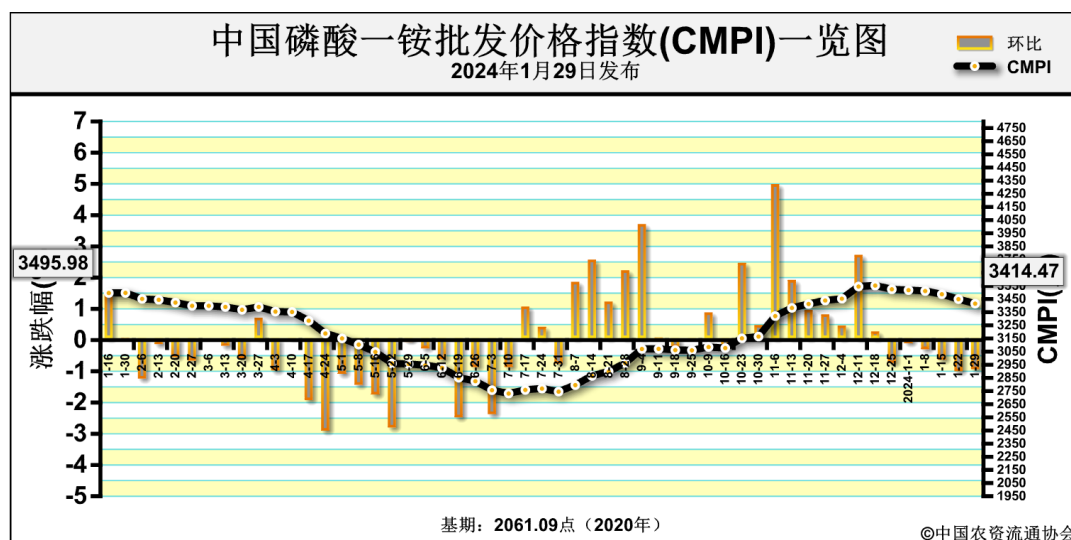
近期（2024年1月22日—1月26日）二铵价格弱势维稳运行。



1月29日中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)为3923.75点，环比下跌45.37点，跌幅为1.14%；同比下跌24.05点，跌幅为0.61%；比基期上涨1311.70点，涨幅为50.22%。

1月29日中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)为4092.24点,环比上涨0.65点,涨幅为0.02%;同比上涨78.73点,涨幅为1.96%;比基期上涨1342.12点,涨幅为48.80%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化



上周(2024年1月22日—1月26日),磷酸一铵市场需求疲软,价格稳中下行。

1月29日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3414.47点,环比下跌34.41点,跌幅为1.00%;同比下跌81.91点,跌幅为2.34%;比基期上涨1353.38点,涨幅为65.66%。

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,局部价格下跌为主。其中,辽宁、吉林、湖北3省份价格下跌在16.06~100元/吨,跌幅为0.41%~2.44%;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,局部价格涨跌互现。分省区来看,新疆地区价格上涨50元/吨,涨幅为1.20%;辽宁、吉林、湖北3省区价格下跌在3.33~100元/吨,跌幅在0.08%~2.35%;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%) 平均批发价格总体持稳，局部价格下行。其中，湖北、四川、陕西 3 省份价格下跌在 50~130 元/吨，跌幅为 1.49%~3.84%，其他地区价格保持稳定。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2024-01-25	涨跌幅	省份	2024-01-25	涨跌幅
北京	4000.00	0	山东	4025.00	0
天津	3900.00	0	河南	3323.33	0
河北	3944.44	0	湖北	3905.45	-16.09
山西	3810.00	0	湖南	3600.00	0
内蒙古	3825.00	0	广西	3820.00	0
辽宁	4000.00	-100	四川	3855.00	0
吉林	3955.00	-20	云南	3700.00	0
黑龙江	4000.00	0	陕西	4075.00	0
浙江	3875.00	0	甘肃	4150.00	0
江西	3950.00	0	新疆	4050.00	0

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	2024-01-25	涨跌幅	省份	2024-01-25	涨跌幅
北京	4100.00	0	河南	3557.50	0
天津	4000.00	0	湖北	4154.55	-66.22
河北	4000.00	0	湖南	3700.00	0
山西	3885.00	0	广西	3900.00	0
内蒙古	3950.00	0	四川	4300.00	0

辽宁	4150.00	-100	云南	3900.00	0
吉林	4170.00	-3.33	陕西	4272.50	0
黑龙江	4050.00	0	甘肃	4200.00	0
浙江	4075.00	0	宁夏	3800.00	0
江西	4100.00	0	新疆	4225.00	50
山东	4150.00	0			

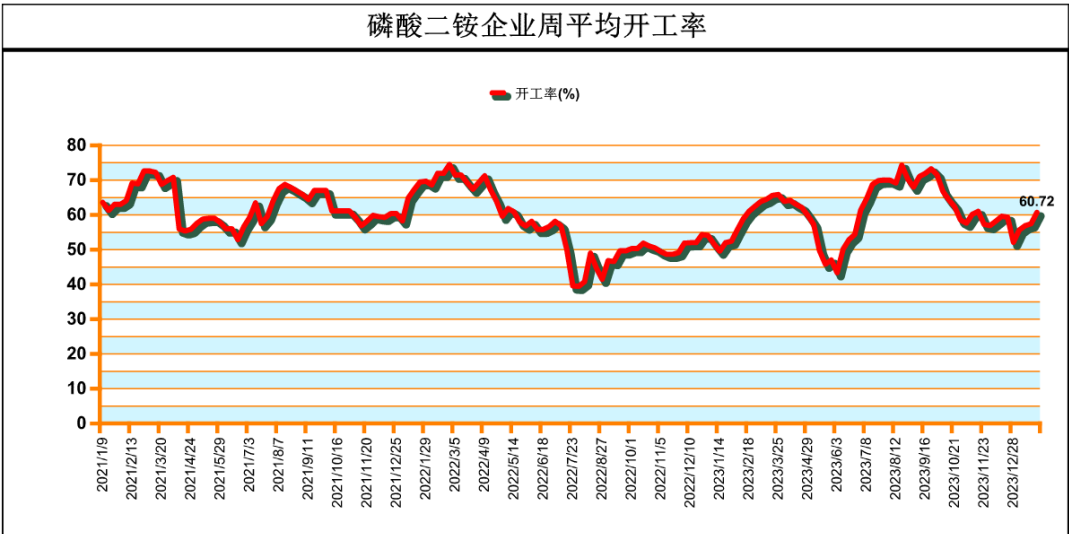
表 3：国产磷酸一铵（55%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2024-01-25	涨跌幅	省份	2024-01-25	涨跌幅
河北	3225.00	0	湖北	3284.55	-101.28
辽宁	3450.00	0	湖南	3600.00	0
安徽	3600.00	0	四川	3255.00	-130
江西	3430.00	0	云南	3700.00	0
山东	3350.00	0	陕西	3300.00	-50

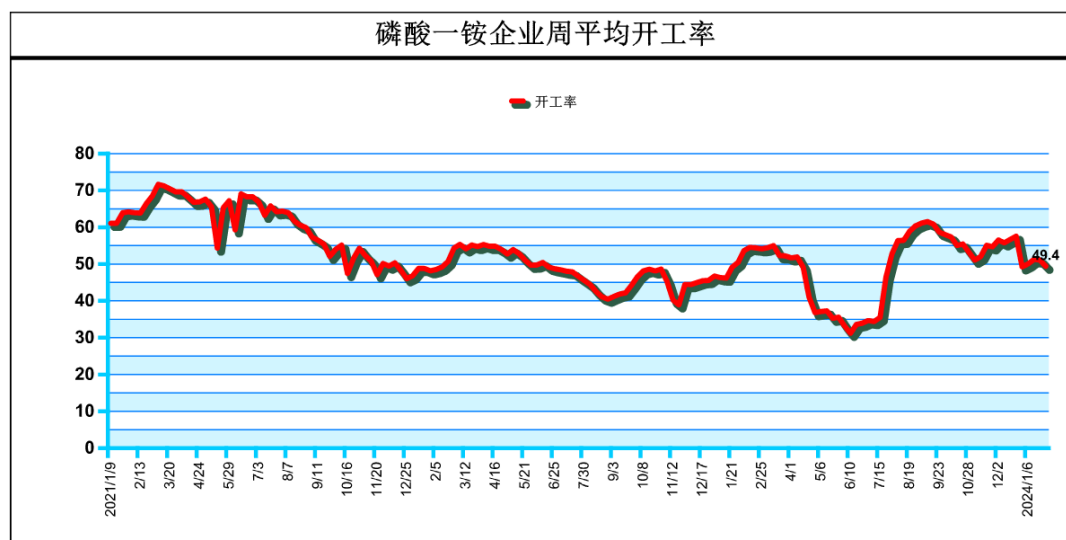
数据来源：中国农资流通协会

二、磷铵市场供给情况

2.1 磷铵企业开工率情况



磷酸二铵方面，上周二铵企业平均开工率上行，约为 60.72%，周环比增加 3.27%；周产量约为 26.94 万吨，周环比增加 1.45 万吨。



磷酸一铵方面，上周，因安徽、湖北，陕西等地区部分厂家受需求面疲软影响减量生产或装置停车，一铵企业整体产量和开工率小幅下降，企业平均开工率约为 49.40%，周环比减少 1.71%；周度总产量为 19.25 万吨，周环比减少 0.66 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 4.2 万吨，与前周的 4.2 万吨相比，持平。磷酸一铵国内港口库存为 2.3 万吨，与前周的 2.4 万吨相比，减少 0.1 万吨。

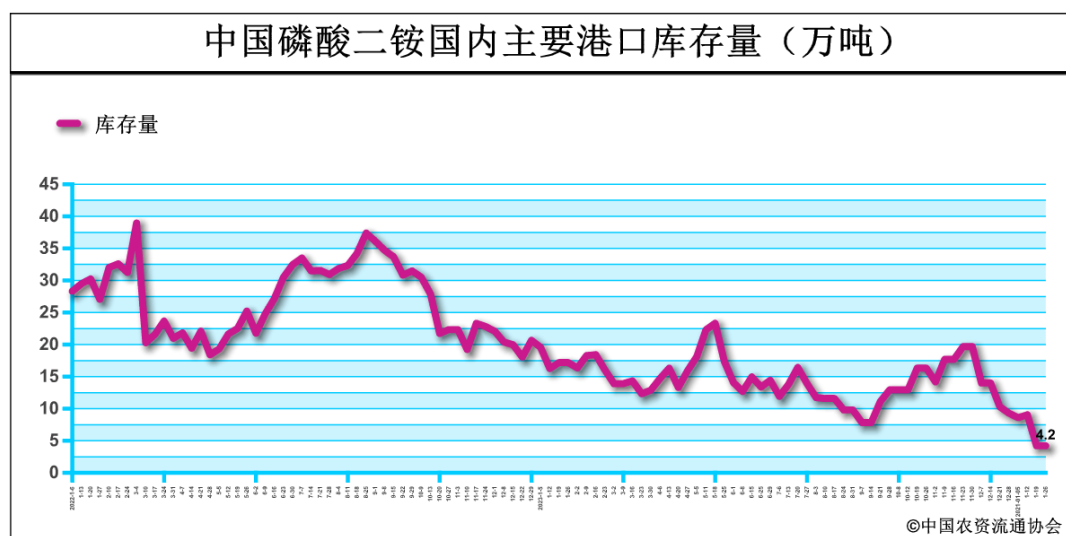


表 4：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度	库 存	
			2024-01-26	2024-01-19
	镇江港	0	2	2
	防城港	0	0.2	0.2
	北海港	0	2	2
	合 计	0	4.2	4.2

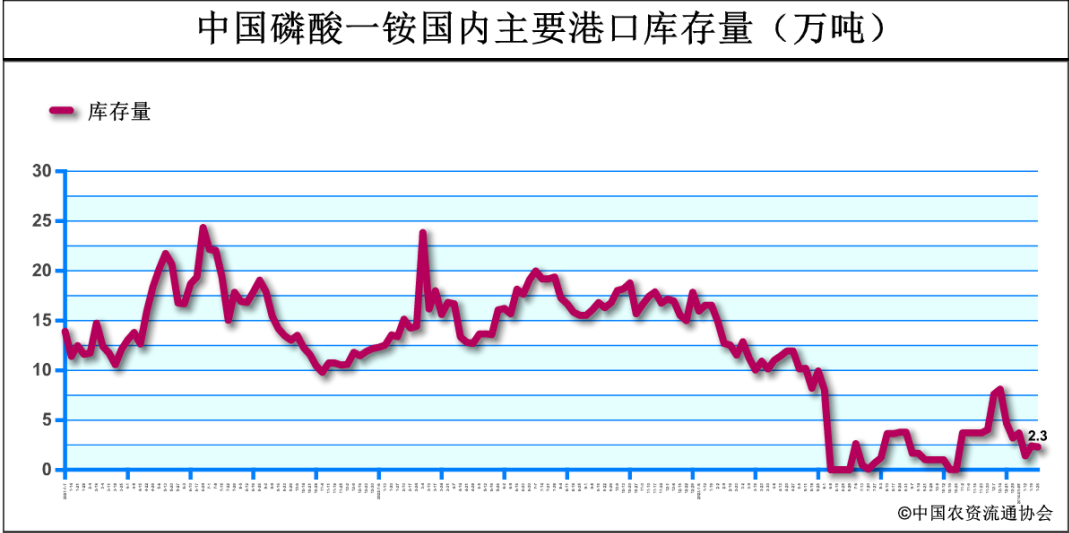


表 5：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

品 种	港 口	变化幅度	库 存	
			2024-01-26	2024-01-19
	营口港	-0.1	1.1	1.2
	连云港	0	0	0
	防城港	0	1.2	1.2
	北海港	0	0	0
	合 计	-0.1	2.3	2.4

三、磷铵市场需求情况

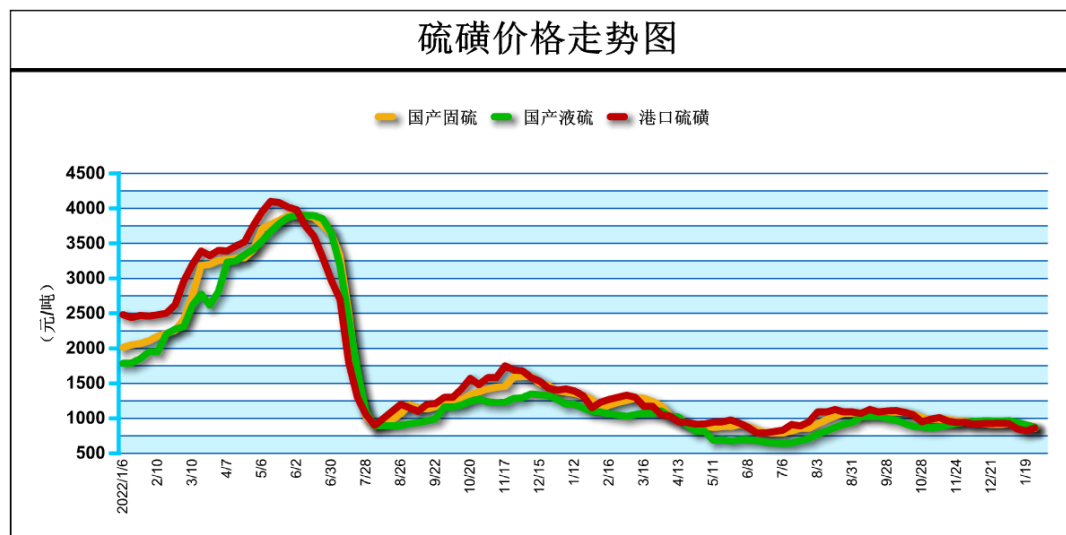
磷酸二铵方面，二铵市场交投氛围低迷，新单成交有限，企业按计划发运前期预收订单，部分港口货源有回流情况。受粮食价格低迷影响，基层采购意愿不高，货源下沉缓慢，市场僵持运行。

磷酸一铵方面，市场需求不佳，交投氛围冷清，下游复合肥走货缓慢，对原料一铵采购积极性偏弱，按需拿货为主。

四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析

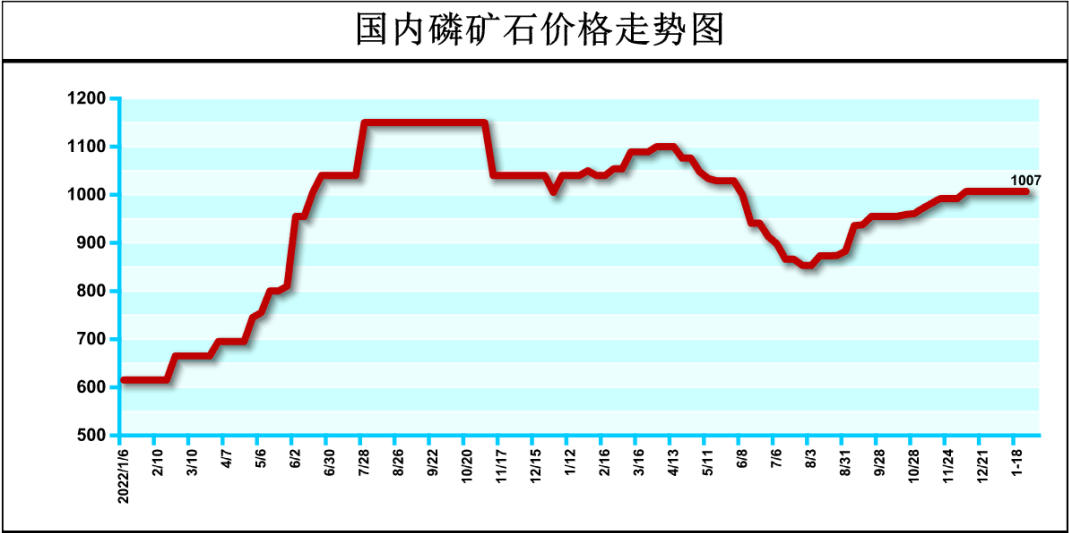
上周，国产硫磺价格持续下行。具体来看，国产固硫均价 854 元/吨，周环比跌 6 元/吨，跌幅 0.69%，国产液硫均价 875 元/吨，周环比跌 30 元/吨，跌幅 3.31%。因持货商挺价意愿较强，买盘低价寻货较难，港口硫磺市场上涨，上周末长江港口颗粒硫磺主流参考报价在 860 元/吨，周环比跌 40 元/吨。



4.2 磷矿石市场情况及走势分析

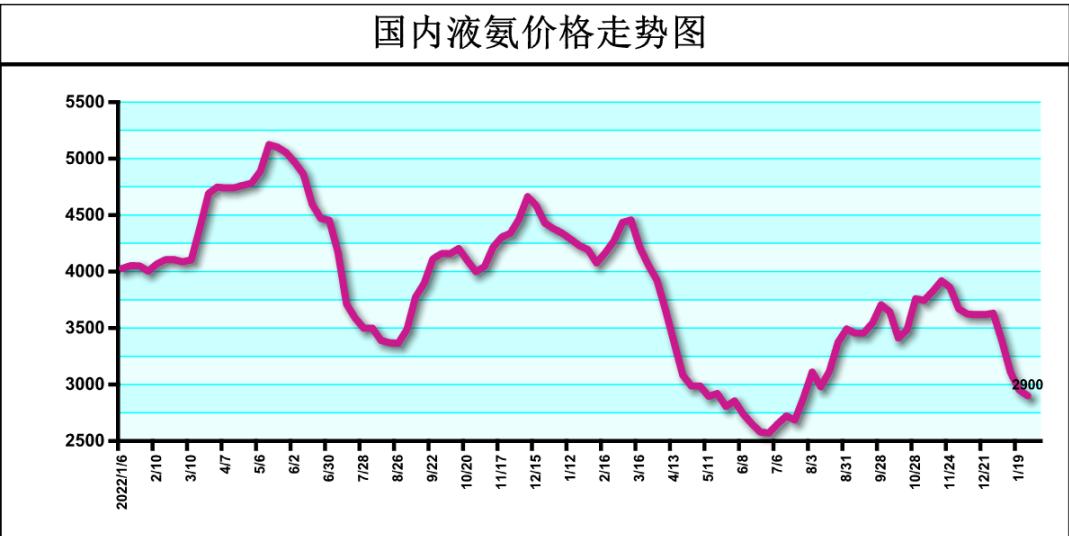
磷矿石市场行情保持平稳。价格方面，贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 990~1050 元/吨，周环比持稳，实单商议为主；

湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1010~1050 元/吨，周环比持稳；云南地区 30%品位磷矿石到厂价 950~1030 元/吨，周环比持稳。临近年底，磷矿石下游询价情绪一般，市场新单成交整体偏少，主流价格暂不明朗，预计近期价格持稳运行，需重点关注下游磷肥需求变化和磷矿石企业停采情况。



4.3 液氨市场情况及走势分析

液氨市场偏弱运行，价格涨跌互现。截至上周末，液氨市场均价为 2900 元/吨，周环比跌 52 元/吨，跌幅 1.76%，主产区价位 2700~3150 元/吨。



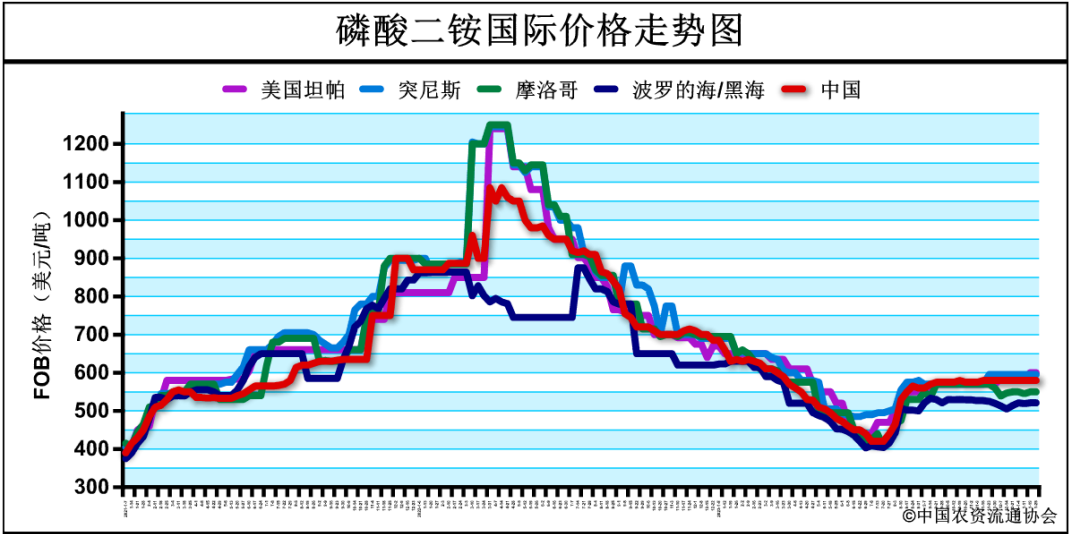
五. 国际磷铵市场表现

磷酸二铵方面，国际市场价格总体持稳运行。具体来看，RCF通过一家贸易公司以 595 美元/吨/cfr 价格中标二铵，以及沙特 Ma'aden 以同样的价格向 Kribhco 出售 4 万吨二铵。NFL 在自己的买入报价下，每吨降低了 10 美元。OCP 上周或向印度出售了至少 20 万吨二铵。在巴基斯坦，当地价格因甘蔗需求而稳定，库存较充足，这在很大程度上取决于当地生产能否持续到第一季度，至少有几批进口货物在物流上被耽搁了。更多的埃及二铵正在流向美国。与此同时，在北欧，由于需求疲软，二铵 fca 价格持平于中间价，南欧需求显现。美国诺拉港二铵价格出现两个多月来的首次下跌，为 590~605 美元/吨 FOB。中国国内磷矿价格承压，但在中国农历新年假期结束之前，贸易流动性将很薄弱。价格周环比方面，美国坦帕港、突尼斯、中国 FOB 持稳，分别为 600~605 美元/吨、595~610 美元/吨、580~592 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端持稳，为 545~620 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 OFB 低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 519~578 美元/吨；印度 CFR 持稳，为 595 美元/吨；巴基斯坦 CFR 持稳，为 624~626 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	2024-01-25	2024-01-18
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	0	0	600~605	600~605
	突尼斯	0	0	595~610	595~610

	摩洛哥	-5	0	545~620	550~620
	俄罗斯波罗的海/黑海	-2	-5	519~578	521~573
	中国	0	0	580~592	580~592
DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	0	0	595	595
	巴基斯坦	0	0	624~626	624~626

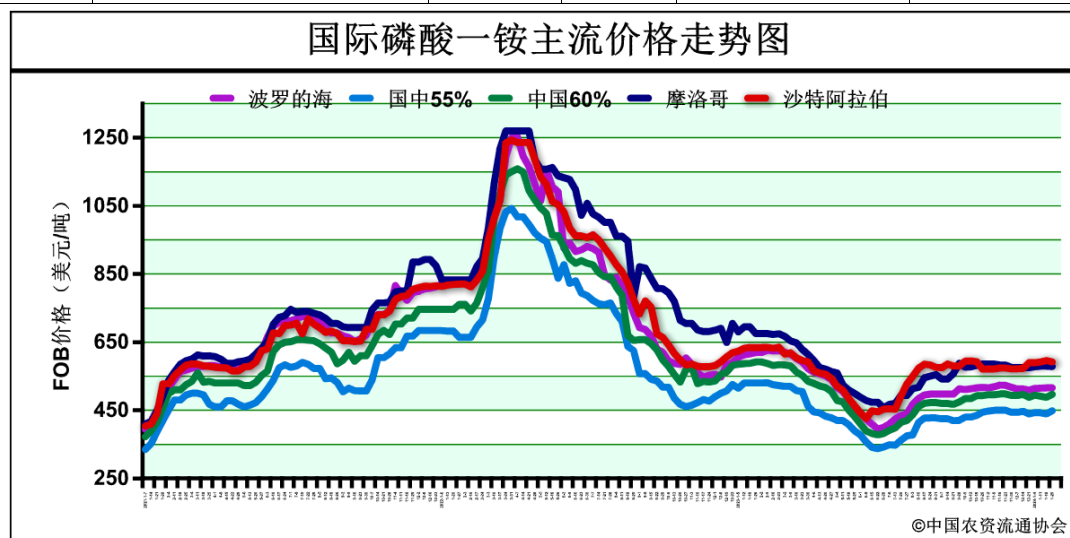


磷酸一铵方面，国际一铵价格总体持稳运行。苏伊士运河以西，俄罗斯和摩洛哥的一铵正运往拉丁美洲各个市场，但市场交投活跃度缺乏使巴西和阿根廷的价格保持稳定。价格周环比方面，波罗的海 FOB 为 515~517 美元/吨，持稳；中国 55%FOB 为 444~453 美元/吨，低端上涨 10 美元/吨，高端上涨 8 美元/吨；摩洛哥 FOB 为 537~620 美元/吨，低端下跌 2 美元/吨，高端持稳；沙特阿拉伯 (KSA)FOB 为 526~658 美元/吨，低端下跌 8 美元/吨，高端持稳。

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	2024-01-25	2024-01-18
MAP	波罗的海	0	0	515~517	515~517

(FOB 散装)	中国 55%	+10	+8	444~453	434~445
	摩洛哥	-2	0	537~620	539~620
	沙特阿拉伯(KSA)	-8	0	526~658	534~658



六．磷铵市场后市预测

磷酸二铵方面，原料硫磺、液氨价格弱势盘整，磷矿石价格持稳运行，二铵成本支撑减弱。二铵生产企业主要供应国内，冬储刚需仍存，但下游采购积极性不高，需求或在春节后甚至临近春耕才会有所释放。综上，预计后期二铵价格总体持稳，局部价格窄幅波动，需重点关注下游需求情况、成本动向及出口市场变化。

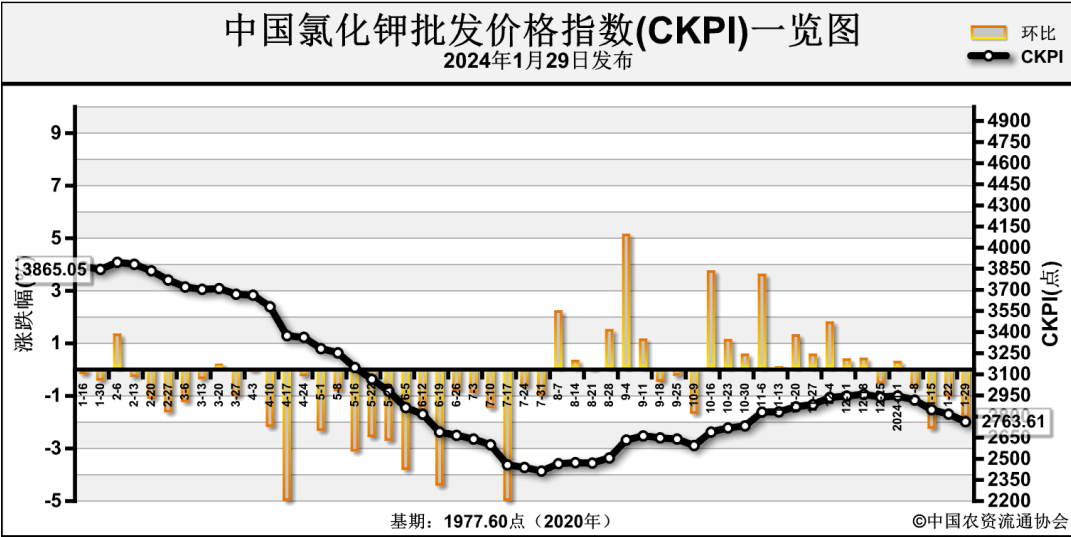
磷酸一铵方面，目前原料硫磺、液氨价格弱势盘整，磷矿石价格持稳运行，一铵成本支撑减弱；企业主发前期预收订单。需求方面，下游复合肥市场僵持运行，新单成交寥寥，对一铵采购积极性较弱，按需少量拿货。预计后期一铵行情波动下行，重点关注成本端及下游需求情况变化。

（中国农资流通协会 乔利英）

供应相对充足 国内氯化钾价格小幅下行

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（1月22日—1月26日），国内氯化钾价格小幅下行。2024年1月29日中国氯化钾批发价格指数(CKPI)为2763.61点，环比下跌53.44点，跌幅为1.90%；同比下跌1081.94点，跌幅为28.13%；比基期上涨786.01点，涨幅为39.75%。

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下跌。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、广东地区价格分别下跌195元/吨、360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，广东地区价格下跌180元/吨，其他地区保持稳定。

表 1: 国内氯化钾批发价格周变动表（元/吨）

品种	省份	2024-01-25	涨跌幅	省份	2024-01-25	涨跌幅
国产	浙江	2475.00	-75	四川	2770.00	0

氯化钾	安徽	2600.00	-260	湖南	2860.00	0
	江西	3050.00	0	广东	2600.00	+100
	山东	2820.00	0	新疆	2450	-210
进口氯化钾	黑龙江	2900.00	0	湖南	2450.00	-300
	江西	2900.00	0	广东	2500.00	-100
	山东	2780.00	0	四川	2810.00	0

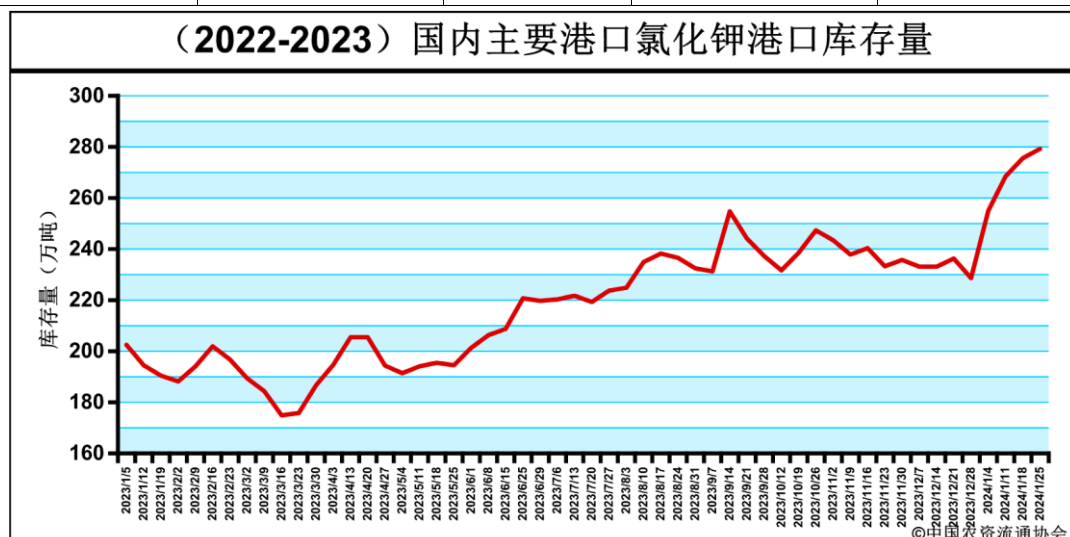
二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，青海氯化钾产品 60%基准价格为 2860 元/吨，保底价格为 2600 元/吨，保底至 2 月底，主发前期订单，新单成交有限。青海地区小厂 57%氯化钾自提价格在 2300 元/吨左右，前期货源为主，供应量有限。进口钾方面，供应相对充足，港口库存高位，成交价格持续回落，参考主流报价 62%俄白钾港口价格 2480~2550 元/吨，周环比低端价格下跌 70 元/吨，高端价格下跌 50 元/吨；老挝白钾 2400 元/吨左右，周环比下跌 100 元/吨；边贸钾方面，供应有限，需求走弱，满洲里口岸 62%俄白钾参考价格 2450~2500 元/吨左右，周环比下跌 50 元/吨；中欧班列陆续到货，中欧班列 62%白钾 2500~2550 元/吨左右，周环比下跌 50 元/吨。

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	
			2024/01/25	2024/01/18
氯化钾	营口港	0.5	43.2	42.7
	青岛港	-0.8	21.22	22.02
	烟台港	0	40	40
	连云港	1.9	49.1	47.2
	南京港	-1	10	11
	镇江港	3.5	40.5	37

	防城港	-0.4	17.2	17.6
	北海港	0	15	15
	湛江港	1	26	25
	赤湾港	-1	17	18
库存	合计	3.7	279.22	275.52



三、氯化钾市场需求情况

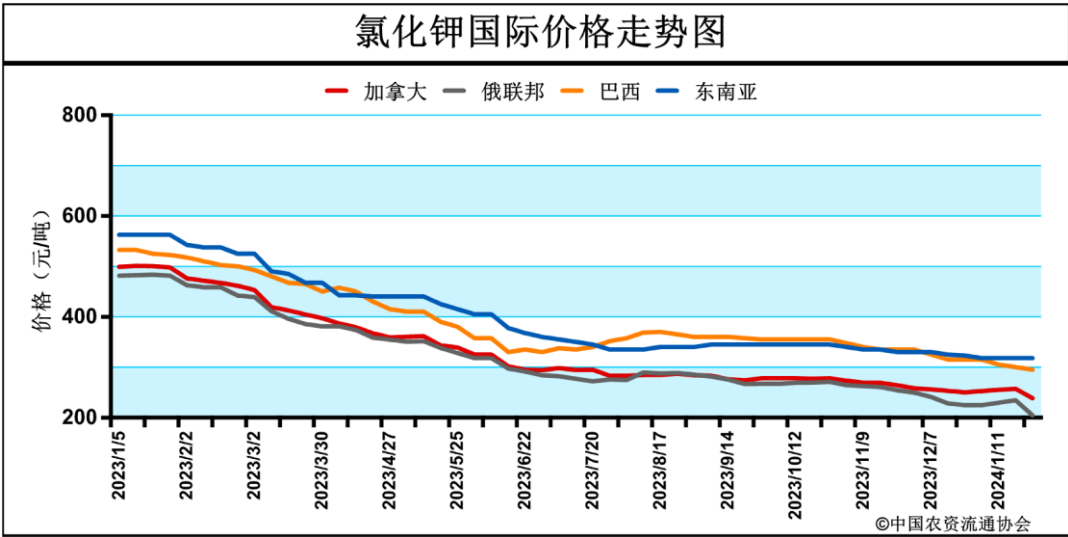
当前氯化钾采购刚需偏弱，小单采购回暖；临近春节下游复合肥工厂采购减少，观望为主，复合肥整体开工率下降 2%至 35%。

四、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场交投处于停滞状态，价格下跌。从主要地区来看，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 29 美元/吨，高端下跌 8 美元/吨，为 212~265 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 1 美元/吨，高端下跌 21 美元/吨，为 238~359 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端平稳，高端下跌 60 美元/吨，为 175~234 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 28 美元/吨，高端下跌 23 美元/吨，为 232~350 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价平稳，为 306~330 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 290~300 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	2024-01-25	2024-01-18
氯化钾 (FOB 散 装)	温哥华	-29	-8	212~265	241~273
	西北欧	-1	-21	238~359	239~380
	波罗的海/ 黑海	0	-60	175~234	175~294
	以色列	-28	-23	232~350	260~373
	CFR 东南亚	0	0	306~330	306~330
	CFR 巴西	-5	-5	290~300	295~305



五、氯化钾市场后市预测

当前青海氯化钾开工持续低位，预计春节后陆续恢复开工；港口和边贸钾肥陆续到货，供应相对充足。国内氯化钾整体需求偏弱，下游复合肥厂对氯化钾采购观望；短期内国际市场价格下行压力较大。综上，预计近期氯化钾价格平稳或继续小幅下行。

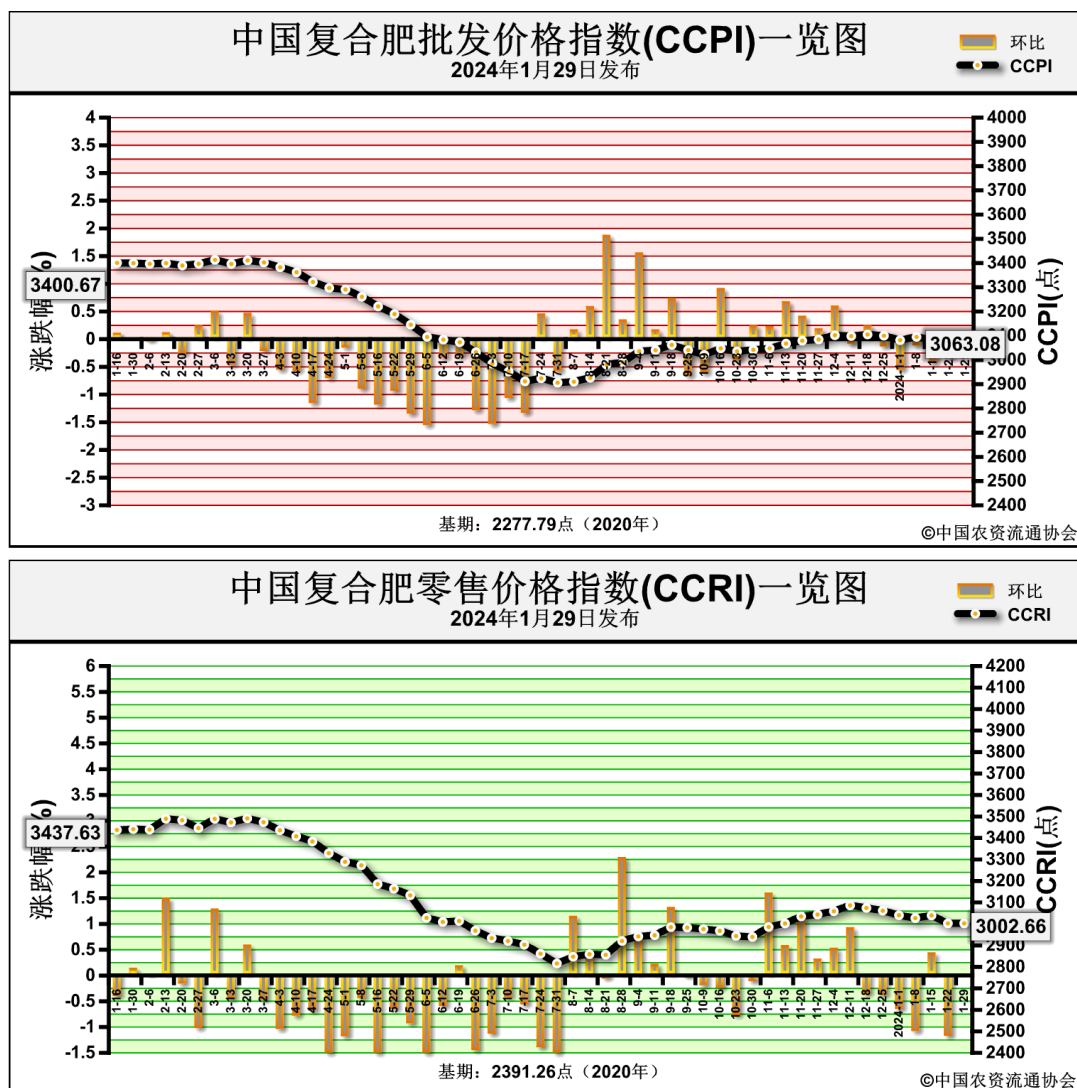
（中国农资流通协会 张丽君）

复合肥价格继续小幅下滑

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（2024年1月22日—1月27日），复合肥价格继续小幅下滑。

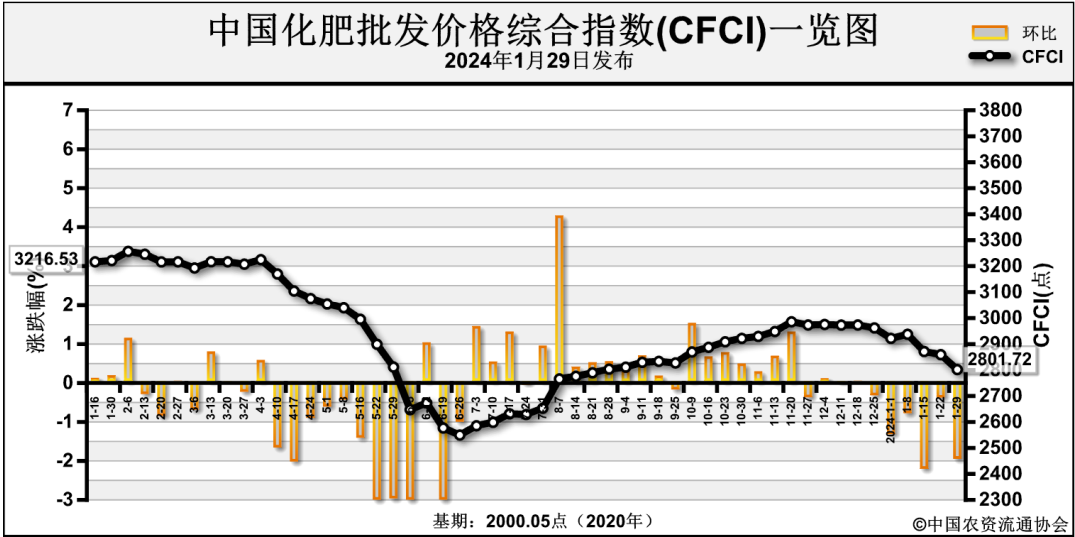


1月29日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为3063.08点，环比下跌6.86点，跌幅为0.22%；同比下跌336.58点，跌幅为9.90%；比基期上涨785.29点，涨幅为34.48%。

1月29日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为3002.66点，

环比下跌 0.08 点，跌幅为 0.00%；同比下跌 438.63 点，跌幅为 12.75%；比基期上涨 611.40 点，涨幅为 25.57%。

1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



1 月 29 日中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 为 2801.72 点，环比下跌 57.18 点，跌幅为 2.00%；同比下跌 419.52 点，跌幅为 13.02%；比基期上涨 801.67 点，涨幅为 40.08%。

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下跌为主。其中辽宁、江苏、湖北、湖南、广东、新疆 6 省区价格下跌 15.89~100 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	01-25	区域	涨跌幅	01-25
河北	0.00	2811.11	湖北	-20.42	3196.54
山西	0.00	3050.00	湖南	-83.33	2666.67
辽宁	-100.00	2900.00	广东	-15.89	3495.48
吉林	0.00	3201.25	广西	0.00	4000.00

黑龙江	0.00	3300.00	重庆	0.00	3710.00
江苏	-82.37	2651.05	四川	0.00	3500.00
浙江	0.00	2850.00	云南	0.00	3500.00
安徽	0.00	3000.00	陕西	0.00	3197.50
江西	0.00	2900.00	甘肃	0.00	3400.00
山东	0.00	2900.00	宁夏	0.00	3180.00
河南	0.00	2680.00	新疆	-20.42	3196.54

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

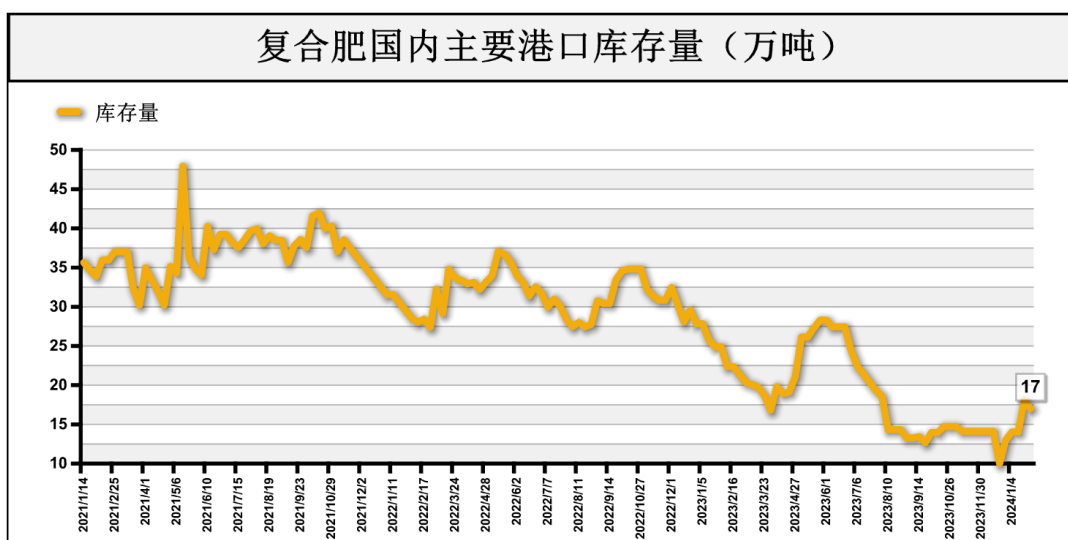
当前，由于临近春节，复合肥企业开工率小幅下滑。上周复合肥场内装置开工率在 35.74%左右，较前周减少 2.09 个百分点。

2.2 复合肥市场库存情况

上周，国内主要港口复合肥库存为 17 万吨，较前周减少 1 万吨，降幅为 5.56%。

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	
			2024-01-25	2024-01-18
	赤湾港	-1.00	17.00	18.00
	合计	-1.00	17.00	18.00



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，复合肥市场需求清淡，基层采购销售尚未启动，货源下沉速度缓慢。由于原料价格持续下行，经销商操作谨慎，新单成交有限。

四. 国内复合肥原材料情况

尿素价格持续下滑。供给方面，尿素企业整体开工率及日产量上涨，市场供给有所增加。需求方面，尿素市场需求一般；南方地区农业需求有所增加；工业需求方面，复合肥企业开工率持续下滑，采购需求减少。

磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，上周，一铵企业平均开工率为 49.40%，周环比减少 1.71 个百分点，市场供给持续减少。需求方面，下游复合肥企业开工率下滑，对一铵采购需求减少。原料方面，硫磺价格持续下滑，磷矿石价格总体平稳，液氨价格弱势运行，一铵成本支撑持续减弱。

氯化钾价格小幅下滑。供给方面，盐湖基准产品 60%粉晶到站价为 2860 元/吨；青海小厂 57%氯化钾自提价在 2300 元/吨左右，

供应量有限；港口钾库存维持高位，价格小幅上涨；边贸钾现货有限。需求方面，东北市场需求有限，复合肥企业采购需求减少，钾肥市场需求总体清淡。

五. 国内复合肥后市运行预测

当前，复合肥价格持续小幅下滑。供给方面，随着春节临近，复合肥企业整体开工率持续走低。需求方面，货源下沉速度较慢，经销商操作谨慎，复合肥市场需求总体清淡。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格持续走低，复合肥成本延续下滑趋势。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行为主，或有小幅下滑可能。

（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