

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 2 期

(总第 163 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 2 月 5 日

本期要目

- ◎1 月尿素价格继续小幅下跌
- ◎需求不佳 磷铵市场价格稳中下行
- ◎港口氯化钾批发价格下跌
- ◎市场供需有限 复合肥价格持稳运行
- ◎年关将近 农药市场抢期备货
- ◎订单跟进有限 农膜价格继续僵持

阅读提示：2024 年 1 月份，需求跟进一般，化肥价格继续走弱；上游成本持续承压，受供需博弈及年终资金回笼变现诉求，原药价格小幅下跌；1 月份农膜市场价格变动有限，整体市场成交重心窄幅波动。进入 2 月份，春节将至，化肥走货减弱，预计价格弱稳运行为主；节后农药刚需备货，原药市场交投或将增加，预计价格持续承压；节后进入地膜需求旺季，预计 2 月国内农膜市场价格窄幅波动。

1 月尿素价格继续小幅下跌

一. 国内尿素现货市场表现

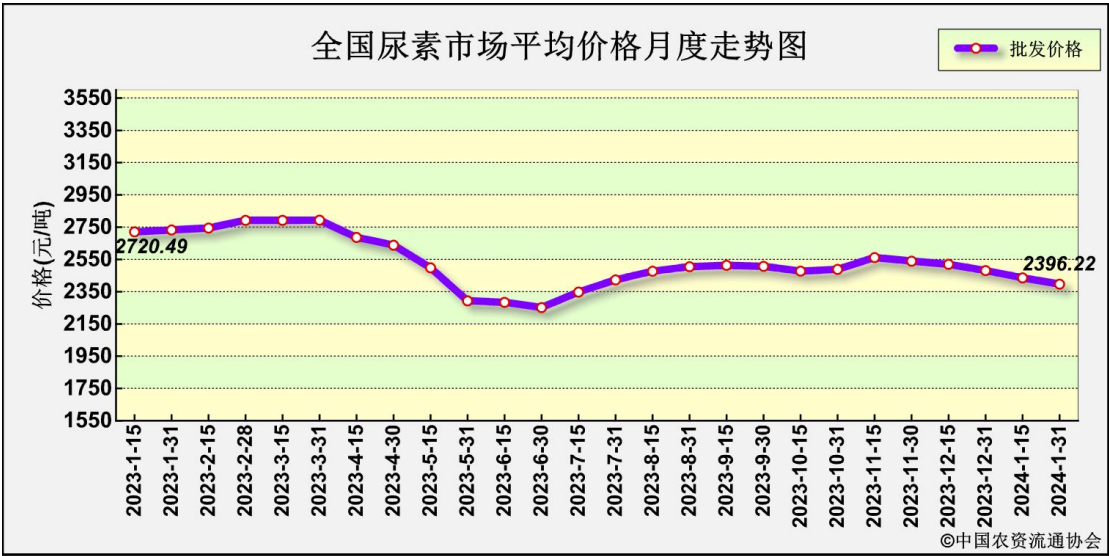


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2024 年 1 月尿素价格小幅下跌。根据协会最新监测数据显示，2024 年 1 月 25 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2245.24 元/吨、2396.22 元/吨、2591.63 元/吨，月环比分别下跌 97.49 元/吨、84.31 元/吨、59.29 元/吨，跌幅分别为 4.16%、3.40%、

2.24%;与去年同期相比分别下跌 369.49 元/吨、324.27 元/吨、303.45 元/吨，跌幅分别为 14.13%、11.92%、10.48%。

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：2024 年 1 月 CNPI 小幅下跌，从 2024 年 1 月 1 日的 2545.67 点下跌至 1 月 29 日的 2391.2 点，共下跌 154.47 点，跌幅为 6.07%；1 月 29 日 CNPI 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%。

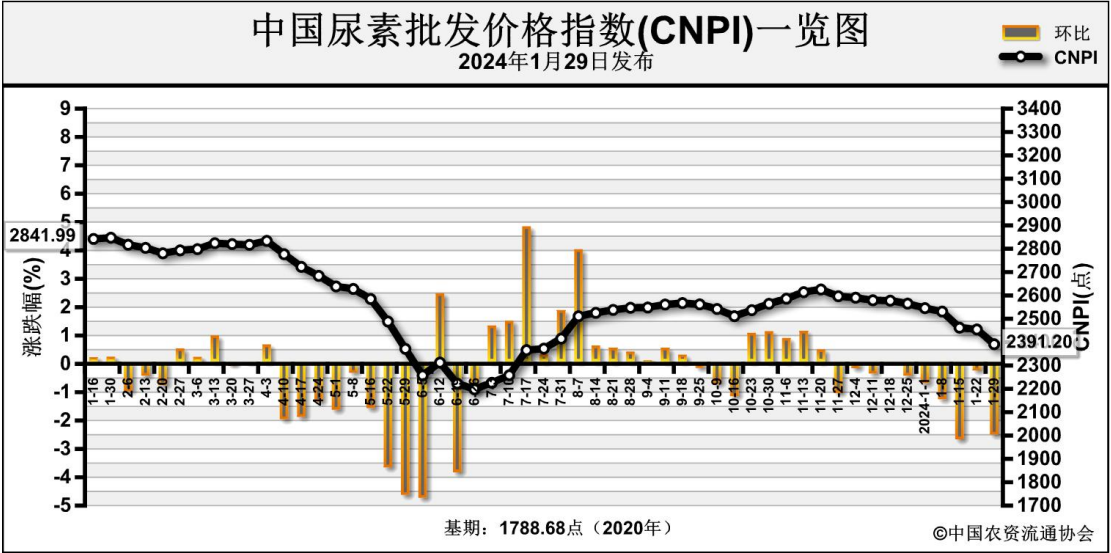


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 1 月 CNRI 小幅下跌，从 2024 年 1 月 1 日的 2705.53 点下跌至 1 月 29 日的 2628.25 点，共下跌 77.28 点，跌幅为 2.86%；1 月 29 日 CNRI 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%。

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2024 年 1 月 CNEI 小幅上涨，从 2024 年 1 月 1 日的 2511.59 点上涨至 1 月 29

日的 2592.13 点，共上涨 80.54 点，涨幅为 3.21%；1 月 29 日 CNEI 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%。

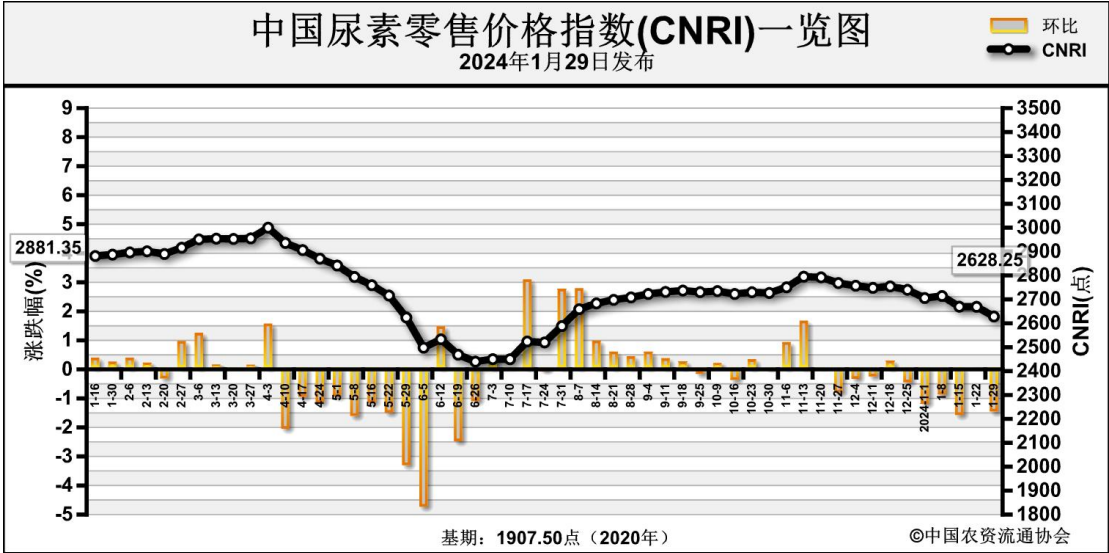


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

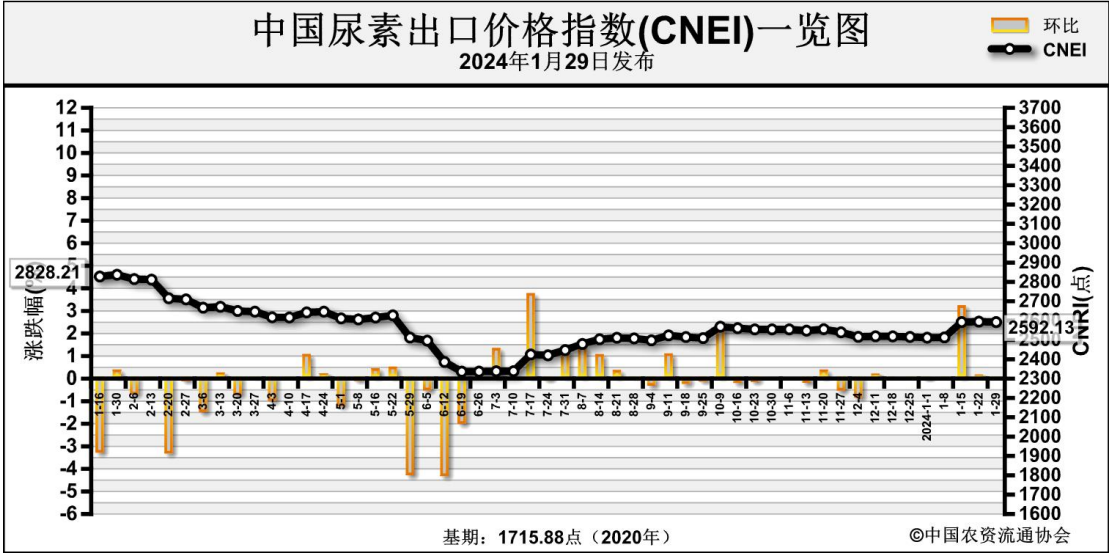


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

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	2023-12-30 (元/吨)	2024-1-25 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2340.00	2240.00	-100	-4.3%
	天津	2320.00	2290.00	-30	-1.3%
	河北	2291.11	2114.44	-176.67	-7.7%
	山西	2460.00	2400.00	-60	-2.4%
	内蒙古	2815.00	2815.00	0	0.0%
	吉林	2560.00	2330.00	-230	-9.0%
	黑龙江	2783.33	2680.00	-103.33	-3.7%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2347.89	2225.53	-122.36	-5.2%
	浙江	2450.00	2325.00	-125	-5.1%
	安徽	2480.00	2560.00	80	3.2%
	福建	3040.00	2980.00	-60	-2.0%
	江西	2400.00	2270.00	-130	-5.4%
	山东	2460.00	2250.00	-210	-8.5%
	河南	2600.00	2600.00	0	0.0%
	湖北	2569.48	2426.38	-143.1	-5.6%
	湖南	2600.00	2370.00	-230	-8.8%
	广东	2480.00	2360.00	-120	-4.8%
	广西	2822.50	2823.33	0.83	0.0%
	重庆	2568.00	2452.00	-116	-4.5%
	四川	2617.50	2450.00	-167.5	-6.4%
	贵州	2510.00	2390.00	-120	-4.8%
	云南	2800.00	2635.00	-165	-5.9%
	陕西	2352.50	2202.50	-150	-6.4%
	甘肃	2390.00	2390.00	0	0.0%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2115.00	2087.50	-27.5	-1.3%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 1 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中安徽、广西等 2 省区市尿素价格月环比上涨 0.83~80 元/吨，涨幅为 0.0%~3.2%，湖南、吉林、山东、河北、四川、云南、陕西、湖北、江西、浙江、江苏、贵州、广东、重庆、黑龙江、北京、

福建、山西、天津、新疆等 20 省区市尿素价格月环比下跌 27.5~230 元/吨，跌幅为 1.3%~8.8%。

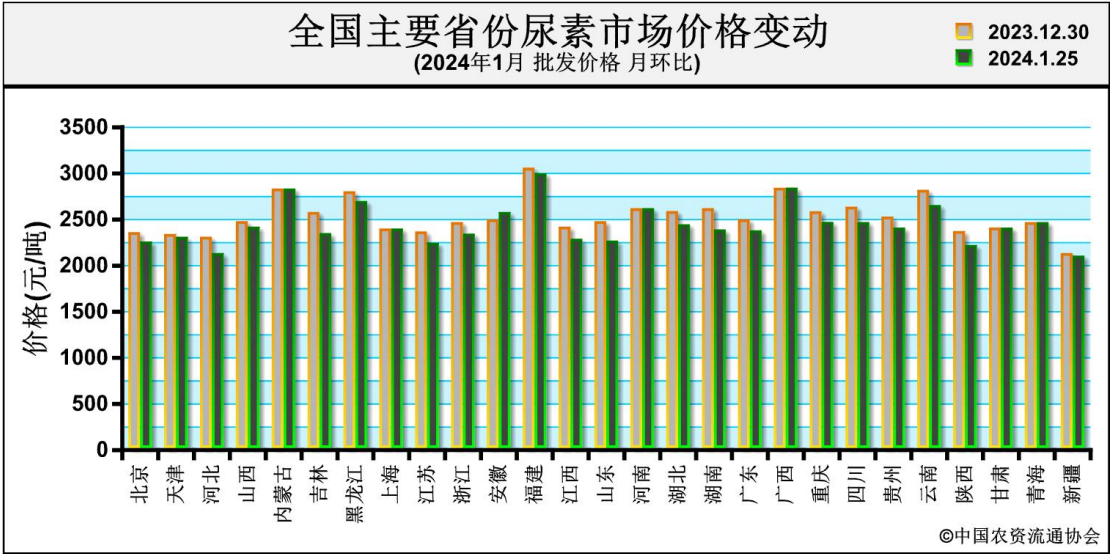


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

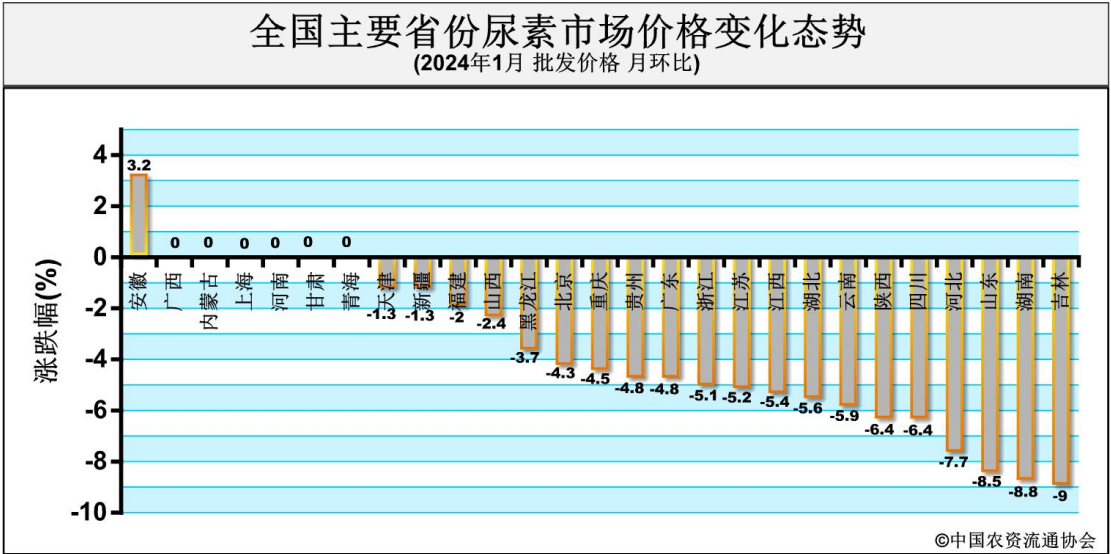


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 1 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	1 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2423.68	1228.09	97.35%	2881.27	-15.88%
成交量（万手）	584.86	238.07	145.66%	643.60	-9.13%
持仓量（万手）	26.64	27.14	-1.86%	26.71	-0.26%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 1 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 2423.68 亿元，月环比下跌 15.88%；成交量 584.86 万手，月环比下跌 9.13%；持仓量 26.64 万手，月环比减少 0.26%。尿素期货主力合约 UR2405 开于 2117 元/吨，收于 1950 元/吨，月末结算价 1956 元/吨，月环比下跌 6.23%。



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 3：2024 年 1 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
UR401	2310.00	2160.00	2168.00	3370	0
UR402	2325.00	2111.00	2135.00	18761	1747
UR403	2310.00	2104.00	2172.00	84851	10766

UR404	2272.00	2073.00	2146.00	11067	1982
UR405	2224.00	1996.00	2090.00	4949361	175015
UR406	2174.00	1961.00	2051.00	50164	4967
UR407	2141.00	1951.00	2034.00	17883	3713
UR408	2100.00	1925.00	1999.00	2381	671
UR409	2055.00	1885.00	1956.00	663950	55946
UR410	2032.00	1869.00	1930.00	12939	3954
UR411	2028.00	1870.00	1931.00	7541	2269
UR412	2011.00	1859.00	1909.00	7723	1789
UR501	1919.00	1834.00	1884.00	18588	3565

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

2024 年 1 月，全国尿素企业开工率及日产小幅降低。根据中国氮肥工业协会数据，1 月全国尿素月均日产量为 16.24 万吨，月环比减少 0.06 万吨。1 月全国尿素企业月均开工率为 73.07%，月环比降低 0.23 个百分点，年同比提升 6.55 个百分点；其中以煤为

原料的尿素企业月均开工率为 81.72%，月环比提升 3.09 个百分点，年同比提升 4.55 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 47.21%，月环比降低 10.12 个百分点，年同比提升 10.98 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

2024 年 1 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。1 月末，国内主要港口尿素库存为 15.5 万吨，较上月末的 18.5 万吨，环比减少 3 万吨。

表 4：2024 年 1 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)	
			2024-1-25	2023-12-28
尿 素	营口港	0	0	0
	锦州港	0.8	2	1.2
	秦皇岛港	-0.2	0.3	0.5
	天津港	-3.1	7	10.1
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-0.5	6.2	6.7

	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	15.5	18.5

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

2024 年 1 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，1 月复合肥企业平均开工率约为 38.24%，月环比下降 3.76 个百分点，年同比提升 1.78 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，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 年月我国尿素出口数量 425.49 万吨，同比增加 50.28%；进口数量 0.37 万吨，同比减少 23.52%。其中 2023 年 12 月我国尿素出口数量 34.36 万吨，同比减少 35.69%；进口数量 0.14 万吨，同比增加 86.49%。

按产销国统计，2023 年 12 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 31.60 万吨、韩国 1.11 万吨、墨西哥 0.63 万吨、中国香港 0.20 万吨、日本 0.15 万吨；2023 年尿素出口排名前五的国家/地区依次为印度 193.66 万吨、韩国 41.57 万吨、智利 22.21 万吨、缅甸 20.84 万吨、墨西哥 19.95 万吨。

表 5：2023 年 12 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	31.60	11636.66	乌兹别克斯坦	0.13	72.88
韩国	1.11	415.13	美国	0.00	2.37

墨西哥	0.63	227.04	德国	0.00	2.48
中国香港	0.20	49.36	日本	0.00	1.75
日本	0.15	62.02	奥地利	0.00	0.45
全部	425.49	161293.01	全部	0.37	278.56

表 6：2023 年 1-12 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	193.66	72243.11	乌兹别克斯坦	0.3287	186.671
韩国	41.57	16846.87	日本	0.02	25.67
智利	22.21	7756.15	德国	0.01	44.67
缅甸	20.84	7360.05	美国	0.00	7.97
墨西哥	19.95	7852.22	意大利	0.00	3.68
全部	425.49	161293.01	全部	0.37	278.56

数据来源：中国海关

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 1 月，国内无烟煤价格继续下跌。根据国家统计局监测数据，2024 年 1 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1013.8 元/吨，与上月相比下跌 129.10 元/吨，同比去年下跌 1056.47 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

2024 年 1 月，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 月液化天然气（LNG）月均价格 5142.37 元/吨，与上月相比下跌 602.67 元/吨，同比去年下跌 1368.73 元/吨。

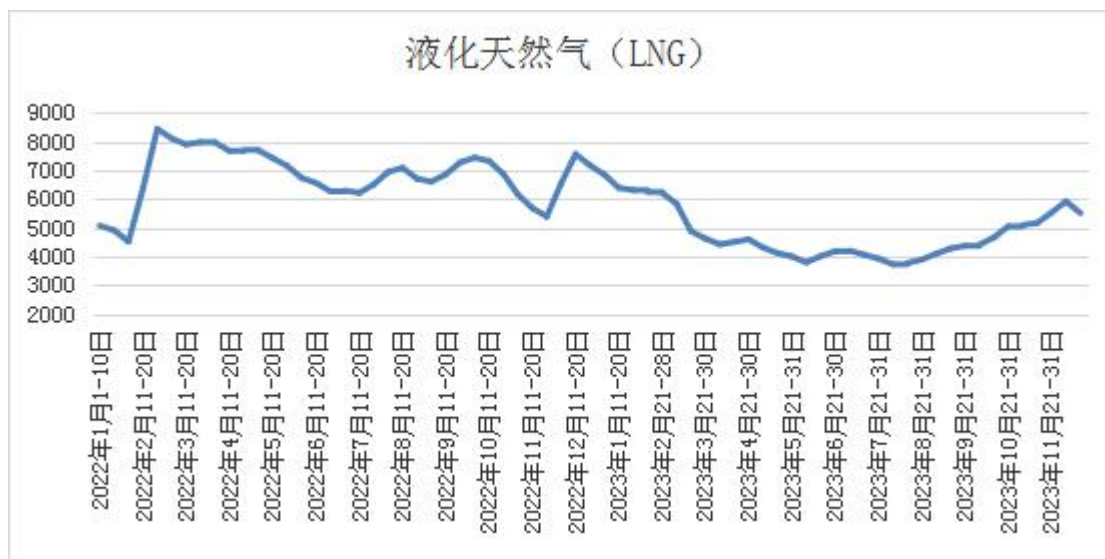


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七．国际尿素市场表现

2024 年 1 月，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，2024 年 1 月末与 2023 年 12 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）尿素离岸价格低端上涨 25~60 美元/吨，高端上涨 30~60 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、印度（CFR）尿素离岸价格低端下跌 33~83.2 美元/吨，高端下跌 21~74.6 美元/吨，为 317~334 美元/吨、316.8~329.4 美元/吨。

表 7: 2024 年 1 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	2024-1-25	2023-12-21
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+40	+55	280~315	240~260
	波罗的海	+35	+50	275~310	240~260
	罗马尼亚	+25	+30	355~365	330~335
	中东	+45	+45	360~370	315~325
	中国	-33	-21	317~334	350~355
	巴西 (CFR)	+60	+60	355~365	295~305
	墨西哥 (CFR) 东岸	+45	+50	360~370	315~320
	东南亚 (CFR)	+40	+55	400~420	360~365
	印度 (CFR)	-83.2	-74.6	316.8~329.4	400~404
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-10	-10	355~360	365~370
	印度尼西亚	+56	+55	378~380	322~325
	东南亚 CFR	+33	+32	388~392	355~360
	巴西 (CFR)	+55	+45	365~375	310~330
	波罗的海	+45	+45	310~335	265~290

数据来源：根据相关数据整理

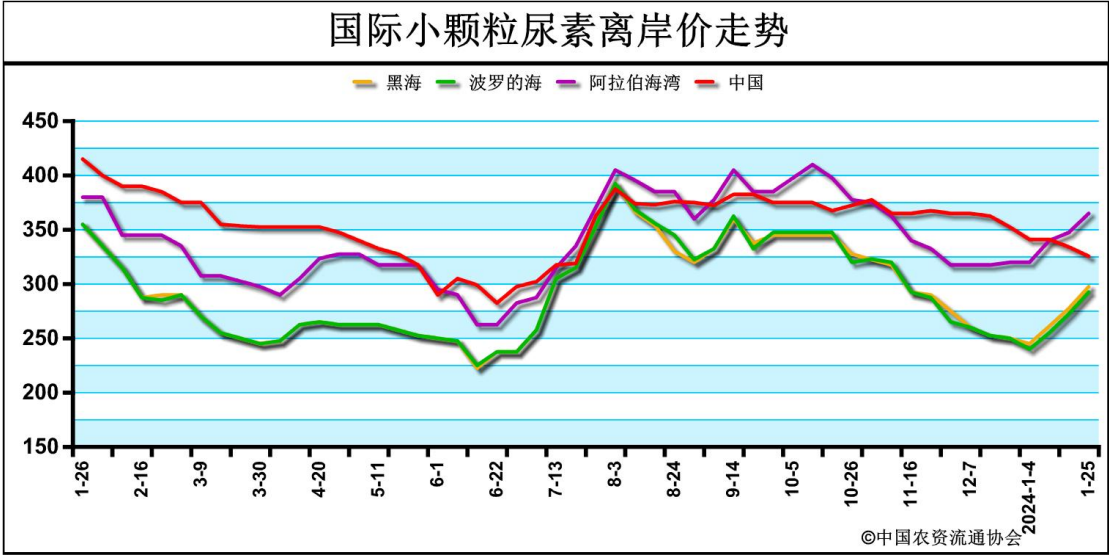


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

表 8: 2022 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)
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

八．尿素市场后市预测

进入 2024 年 2 月，从供应来看，受春节假期影响，尿素企业开工率预期下降；从需求来看，春节期间，需求暂缓；从国际市场来看，美国、欧洲和东南亚尿素需求将有所增加，国际尿素价格坚挺。综上预计，2 月国内尿素价格或弱幅波动为主，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

需求不佳 磷铵市场价格稳中下行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

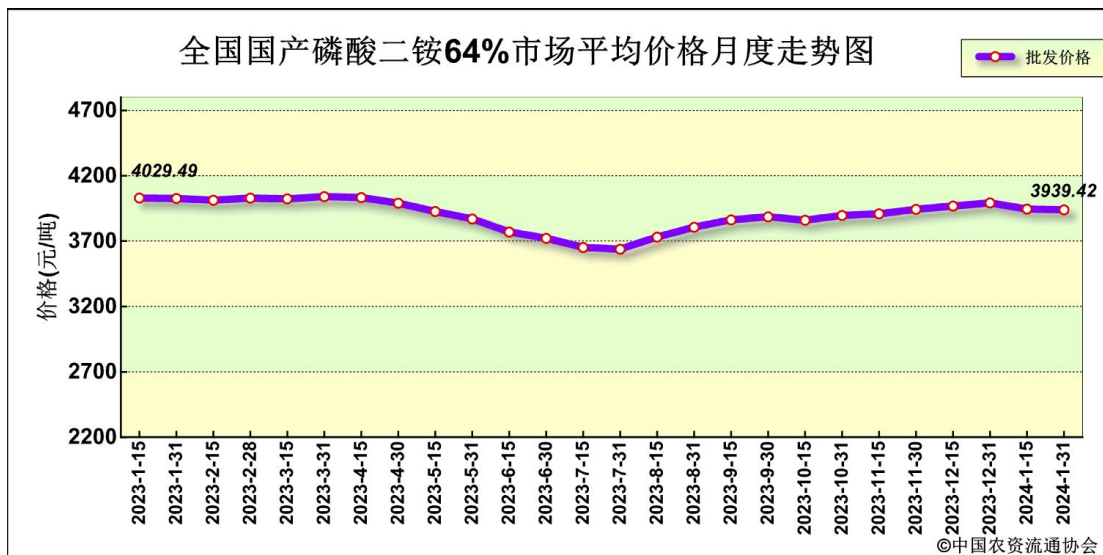


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 1 月，磷酸二铵市场冬储推进缓慢，新单成交不佳，价格弱势维稳运行。2024 年 1 月 26 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3746.96 元/吨、3939.42 元/吨、4074.30 元/吨，环比 2023 年 12 月 28 日价格，分别跌 63.48 元/吨、52.88 元/吨、45.08 元/吨，跌幅分别为 1.67%、1.32%、1.09%；年同比分别跌 99.43 元/吨、跌 84.14 元/吨、涨 31.33 元/吨，幅度分别为跌 2.59%、跌 2.09%、涨 0.77%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 1 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）弱势疲软下行。2024 年 1 月 29 日，CPPI 为 3923.75 点，环比 2024 年 1 月 1 日的 4052.14 点，下跌 128.39 点，跌幅为 3.17%；

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%。

2024 年 1 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）弱势持稳运行。2024 年 1 月 29 日中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)为 4092.24 点，环比 1 月 1 日的 4084.97 点，上涨 7.23 点，涨幅为 0.18%；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%。

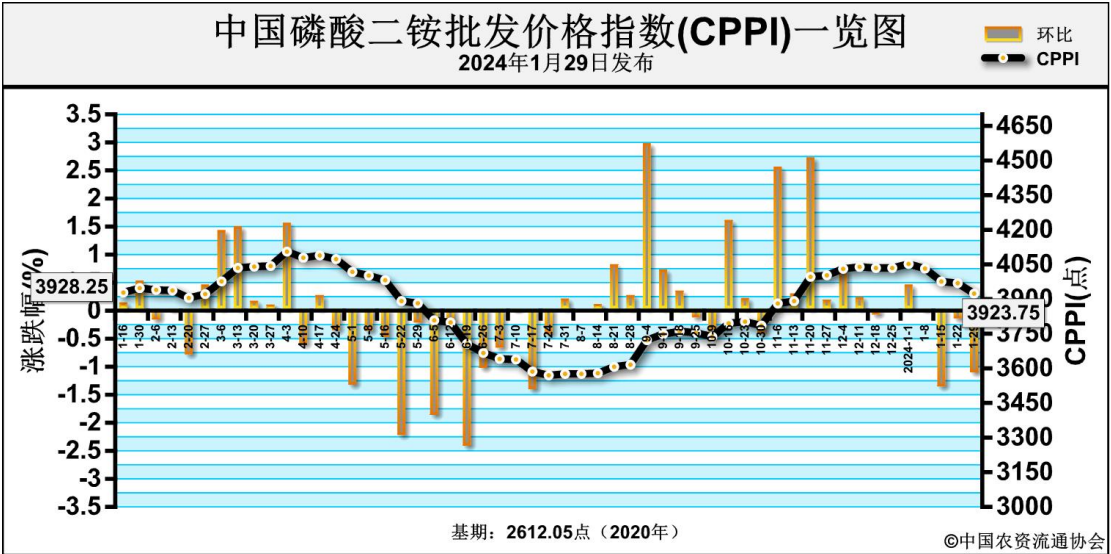


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

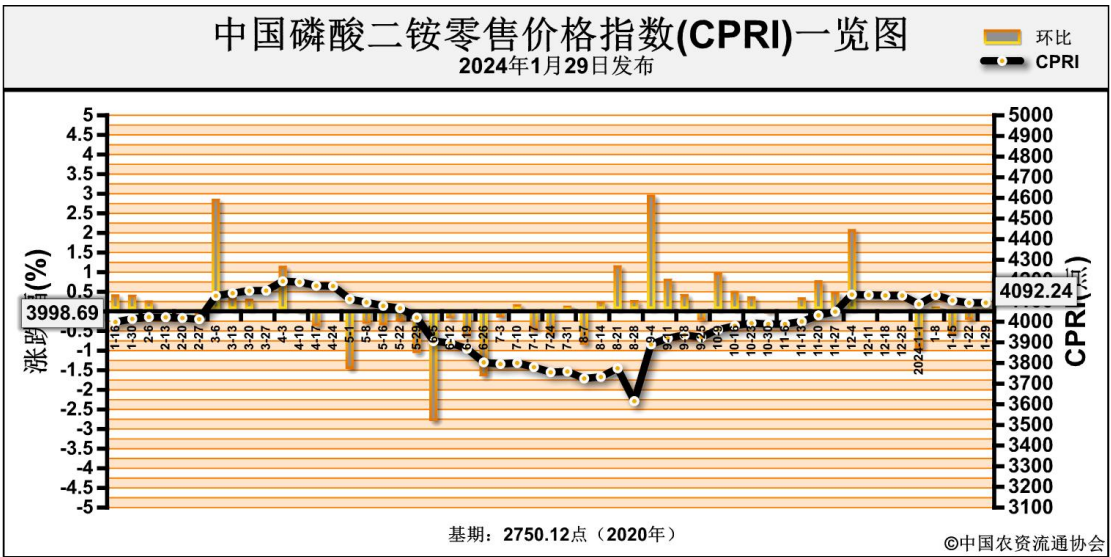


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 1 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）弱势下行。
2024 年 1 月 29 日中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）为 3414.47 点，环比 1 月 1 日的 3517.53 点，下跌 103.06 点，跌幅为 2.93%；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%。

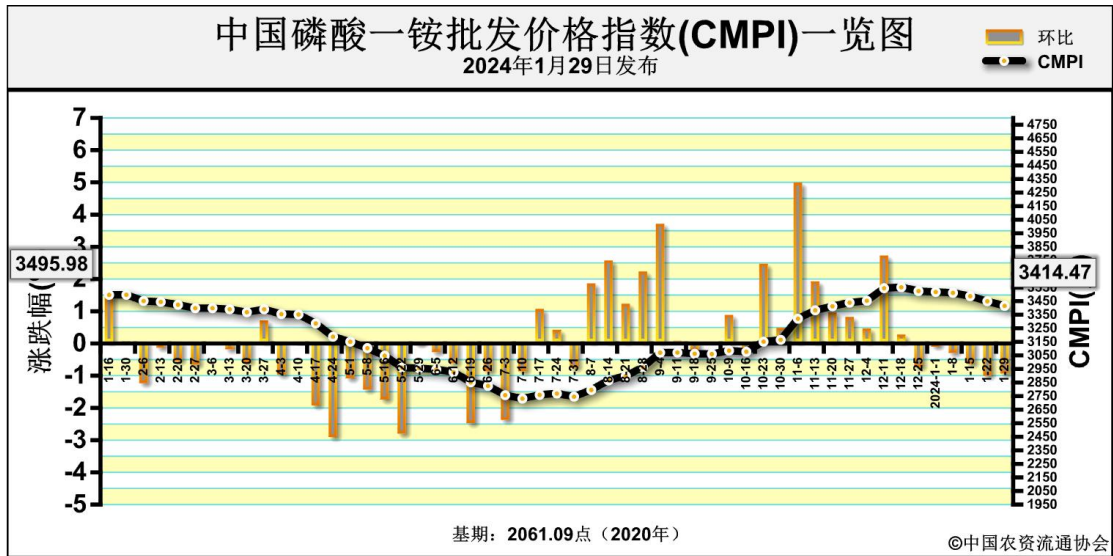


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

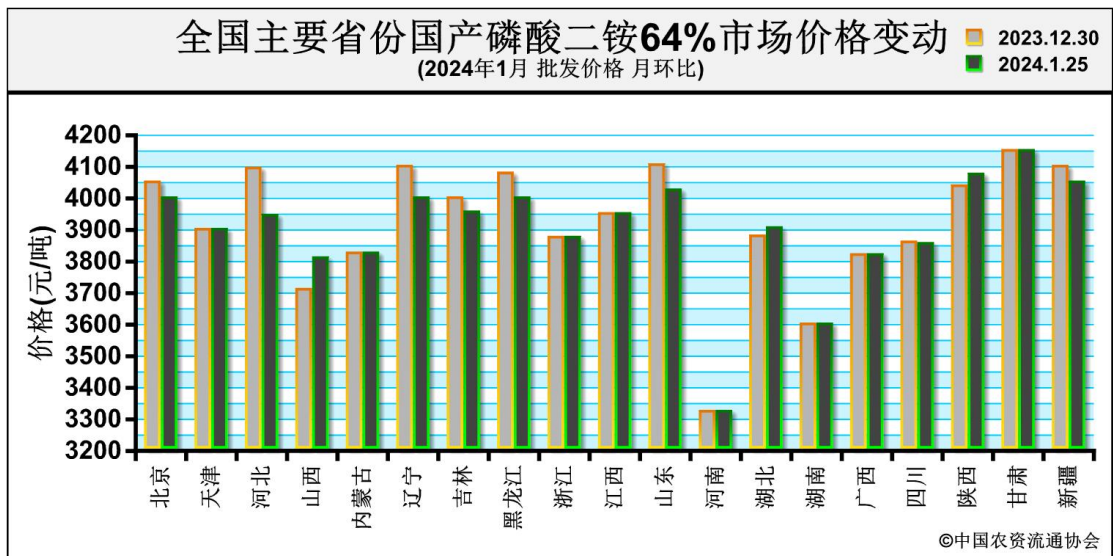


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2024 年 1 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，山西、陕西、湖北 3 省区价格上涨在 26.22~100 元/吨，涨幅为 0.681%~2.70%；四川、吉林、新疆、北京、黑龙江、山东、辽宁、河北 8 省区价格下跌在 5~150 元/吨，跌幅为 0.13%~3.66%；其他地区价格保持稳定。

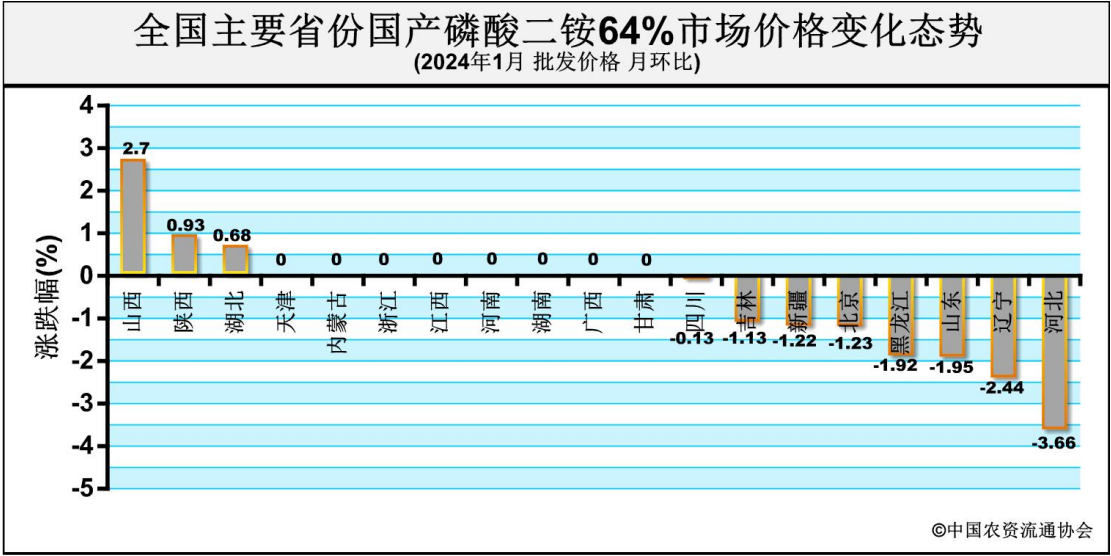


图 20: 全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2023-12-30	2024-12-26		
北京	4050.00	4000.00	-50	-1.23%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	4094.44	3944.44	-150	-3.66%
山西	3710.00	3810.00	100	2.70%
内蒙古	3825.00	3825.00	0	0.00%
辽宁	4100.00	4000.00	-100	-2.44%
吉林	4000.00	3955.00	-45	-1.13%
黑龙江	4078.33	4000.00	-78.33	-1.92%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3950.00	3950.00	0	0.00%
山东	4105.00	4025.00	-80	-1.95%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3879.23	3905.45	26.22	0.68%
湖南	3600.00	3600.00	0	0.00%

广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3860.00	3855.00	-5	-0.13%
陕西	4037.50	4075.00	37.5	0.93%
甘肃	4150.00	4150.00	0	0.00%
新疆	4100.00	4050.00	-50	-1.22%

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 1 月磷酸二铵企业平均开工率小幅增加，约为 59.79%，环比上月的 60.59%，减少 0.8%；月度产量为 117.49 万吨，环比减少 1.57 万吨，降幅为 1.32%。

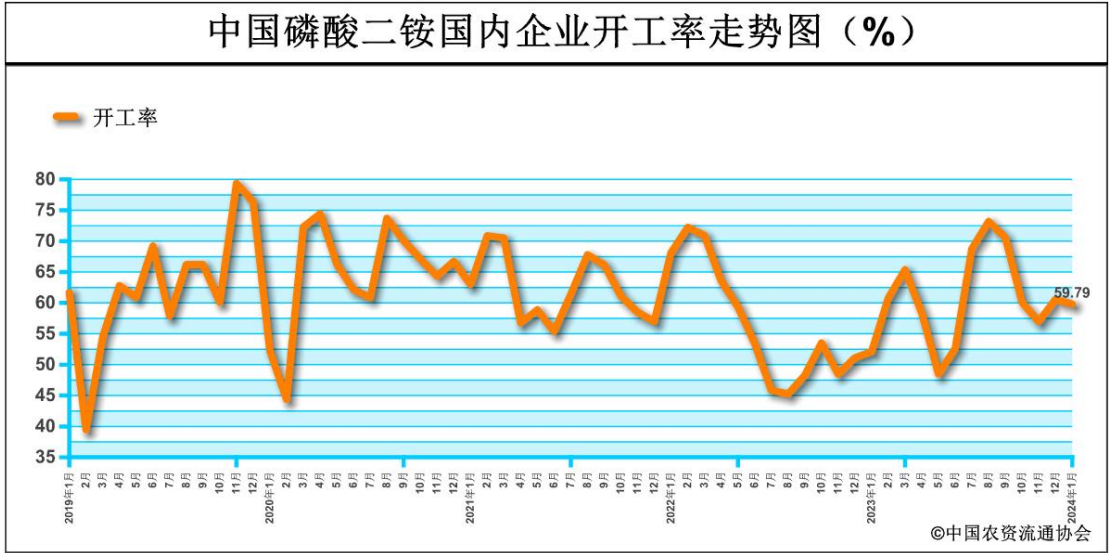


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，2024 年 1 月，受下游需求疲软及春节假期影响，部分地区发运影响叠加湖北地区、四川地区受环保影响，部分厂家有停产、减产情况，整体看，一铵企业开工下行明显。1 月份，一铵企业平均开工率约为 50.35%，月环比减少 5.75%，月产

量为 86.74 万吨，月环比减少 10.07 万吨。

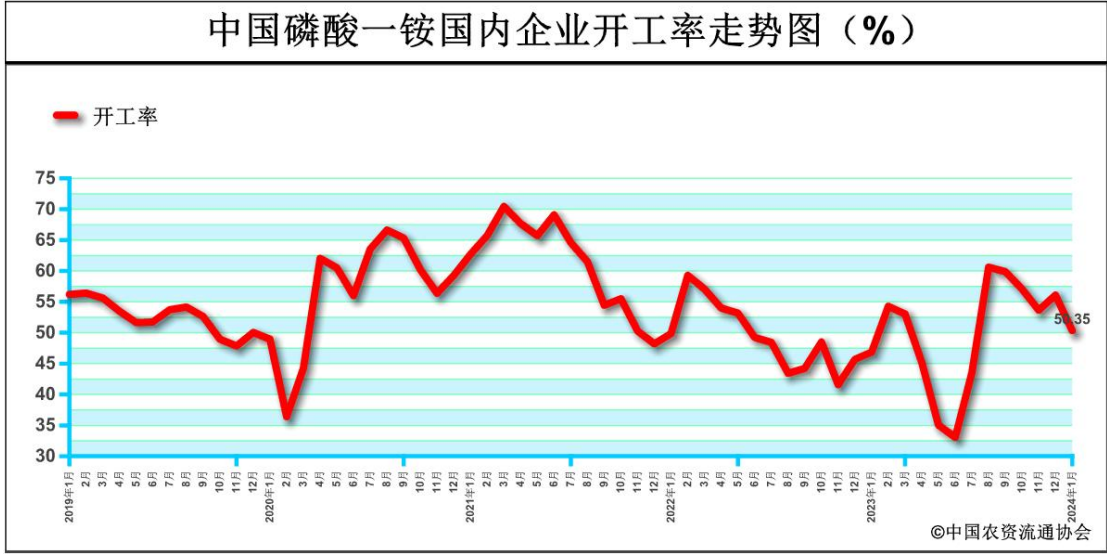


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 1 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 4.2 万吨，与上月末的 9.3 万吨相比，减少 5.1 万吨。

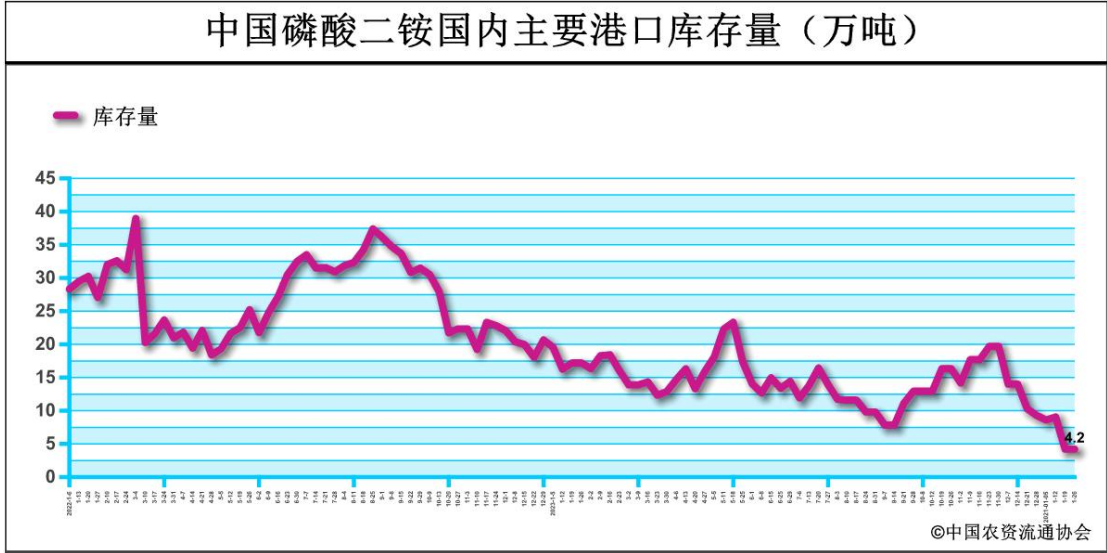


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2024-01-26	2023-12-28
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	0	2	2
	防城港	-0.1	0.2	0.3
	北海港	-5	2	7
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-5.1	4.2	9.3

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

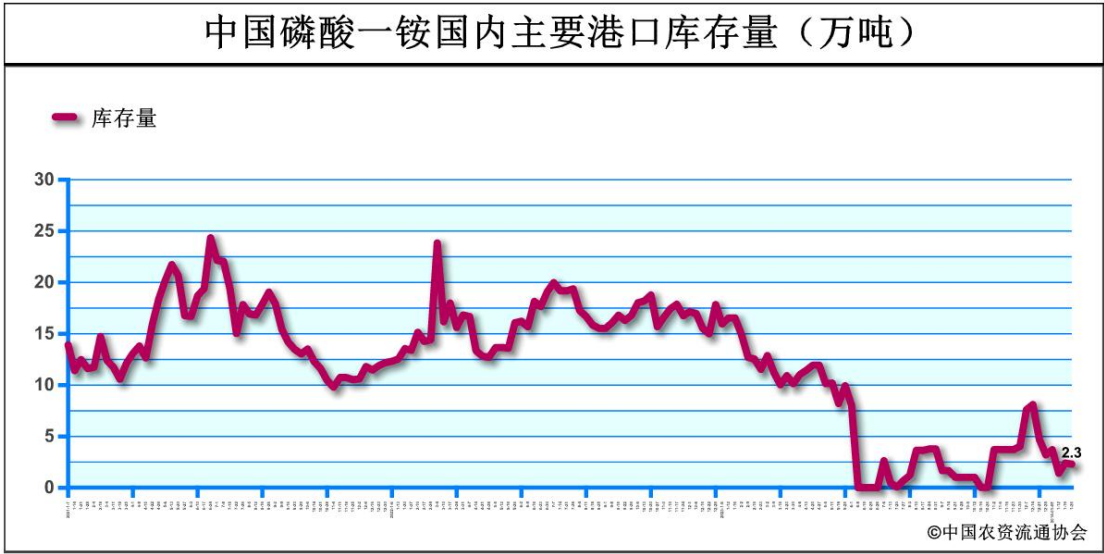


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 1 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 2.3 万吨，与上月末的 3.2 万吨相比，减少 0.9 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）	
			2024-1-26	2023-12-28
库存	合计	-0.9	2.3	3.2

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

2024 年 1 月，二铵市场处于农业用肥淡季，受粮食价格低位影响，下游对当前价格接受度不高，采购积极性欠佳，货源下沉速度缓慢，生产企业主要发运前期预收订单，待发量可持续至 2 月底或 3 月初。出口市场方面，1 月末，我国二铵出口价格稳定在 580~592 美元/吨 FOB。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 1 月，一铵市场需求延续疲软态势，大部分一铵厂家报价不明朗，实际成交商谈为主；下游复合肥企业走货缓慢，对原料一铵采购积极性不高，按需少量拿货为主，市场僵持运行，观望气氛浓郁。出口市场方面，2024 年 1 月末中国 55%颗粒一铵出口报价为 444~453 美元/吨 FOB，月环比上涨 8~10 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 1-12 月磷酸二铵累计出口数量为 503.62 万吨，同比增加 40.71%。按产销国统计，2023 年 1-12 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 300.28 万吨、越南 39.81 万吨、泰国 30.42 万吨、日本 23.86 万吨、孟加拉 18.31 万吨。

表 12：2023 年 1-12 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	300.28	159637.03
越南	39.81	20429.15

泰国	30.42	15553.66
日本	23.86	14426.37
孟加拉国	18.31	9849.06
总计	503.62	270863.49

按单月出口统计数据来看，2023 年 12 月磷酸二铵出口量为 36.72 万吨，较上月减少 40.35%；较去年同期增加 45.417%。按产销国统计，2023 年 12 月二铵出口排名前五国依次是印度 12.77 万吨、越南 5.52 万吨、泰国 4.51 万吨、朝鲜 3.99 万吨、阿联酋 3.00 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 16.54 万吨、云南省 6.54 万吨、贵州省 6.52 万吨。

表 13：2023 年 12 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	12.77	7293.29
越南	5.52	3091.80
泰国	4.51	2464.68
朝鲜	3.99	2534.11
阿联酋	3.00	1707.00
总计	36.72	21119.70

数据来源：中国海关

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2023 年 1-12 月磷酸一铵累计出口数量为 203.63 万吨，同比增加 4.60%。按产销国统计，2023 年 1-12 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 81.49 万吨、阿根廷 29.68 万吨、澳大利亚 23.21 万吨、印度 9.19 万吨、马来西亚 8.24 万吨。

表 14：2023 年 1-12 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	81.49	38463.38
阿根廷	29.68	13728.36
澳大利亚	23.21	15487.49
印度	9.19	5773.01
马来西亚	8.24	3993.71

总计	203.63	114408.16
----	--------	-----------

按单月出口统计数据来看，2023 年 12 月磷酸一铵出口量为 12.23 万吨，月环比减少 44.04%，较去年同期减少 10.03%。按产销国统计，12 月一铵出口排名前五国依次是澳大利亚 5.27 万吨、印度尼西亚 0.86 万吨、中国台湾 0.65 万吨、土耳其 0.55 万吨、智利 0.54 万吨。

表 15：2023 年 12 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）
澳大利亚	5.27	3105.52
印度尼西亚	0.86	442.55
中国台湾	0.65	332.50
土耳其	0.55	420.69
智利	0.54	273.64
总计	12.23	7667.81

数据来源：中国海关

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

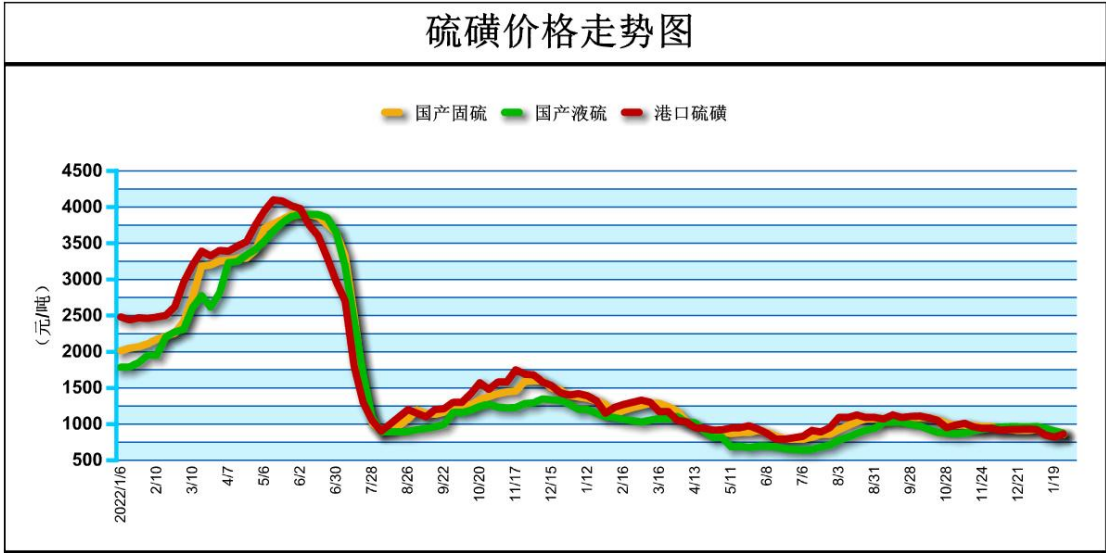


图 25：硫磺价格走势图

2024 年 1 月，受港口硫磺快速走跌以及下游需求疲软影响，

国产硫磺价格下行。截至 1 月末，国产固硫均价 854 元/吨，月环比跌 56 元/吨，跌幅为 6.15%；国产液硫均价 875 元/吨，月环比跌 75 元/吨，跌幅为 7.89%。港口硫磺先跌后涨，1 月末，长江港口颗粒硫磺主流参考报价 860 元/吨，月环比跌 70 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

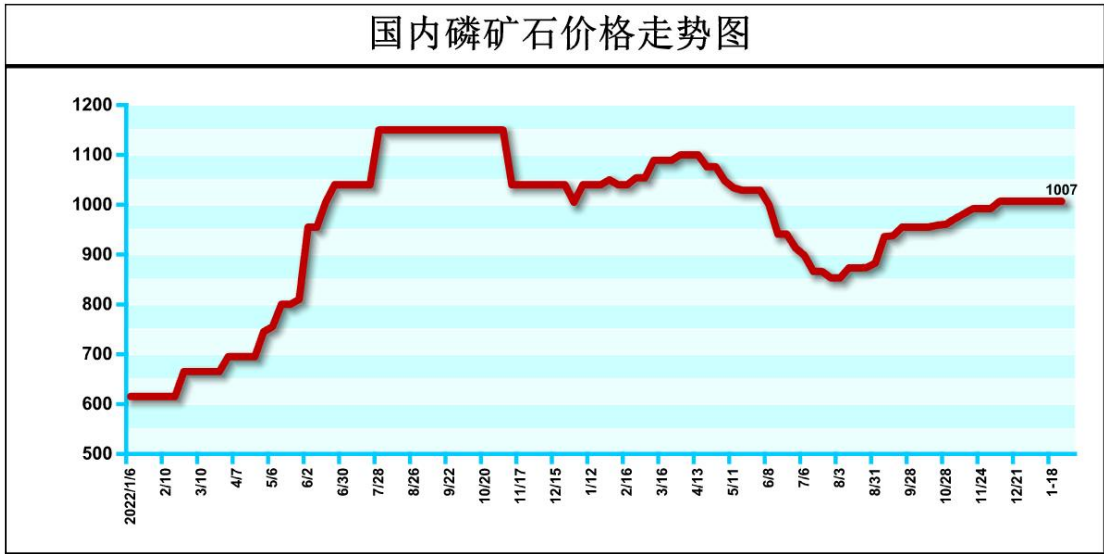


图 26：国内磷矿石价格走势图

2024 年 1 月，磷矿石市场下游需求一般，价格持稳运行。1 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，月环比持稳；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。受春节假期影响，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，预计后期价格持稳运行，需重点关注下游磷肥需求变化和磷矿石企业停采情况。

5.3 液氨市场情况

2024 年 1 月，液氨市场价格震荡下行。1 月末液氨出厂均价为 2900 元/吨，较上月均价下调 722 元/吨，跌幅 19.93%，月末主产区出厂价格 2700~3150 元/吨。

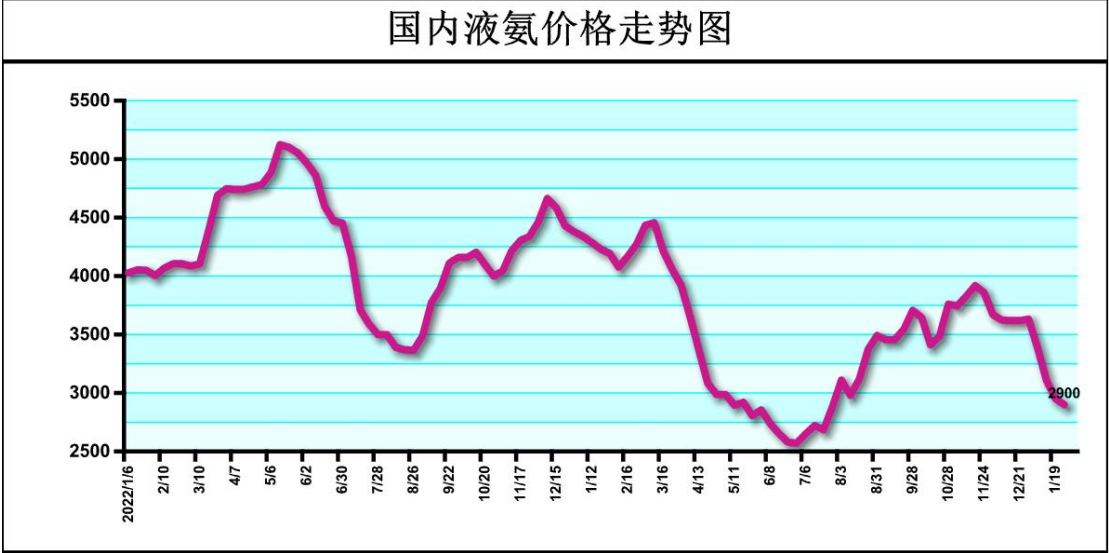


图 27：国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 1 月，印度等地区采购需求尚可，国际磷酸二铵价格总体持稳，局部价格小幅波动运行。价格方面，2024 年 1 月末与 2023 年 12 月末相比，美国坦帕港、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 1~15 美元/吨，高端上涨 11~15 美元/吨，分别为 600~605 美元/吨、519~578 美元/吨；突尼斯 FOB 低端持稳，高端下跌 5 美元/吨，为 595~610 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；中国 FOB 持稳，为 580~592 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 1 美元/吨，高端持稳，为 595 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 1 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨，为 624~626 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	2024-01-25	2023-12-21
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+15	+15	600~605	585~590
	突尼斯	0	-5	595~610	595~615
	摩洛哥	-5	0	545~620	550~620
	俄罗斯波罗的海/黑海	+1	+11	519~578	518~567
	中国	0	0	580~592	580~592
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+1	0	595	594~595
	巴基斯坦	-1	-2	624~626	625~628

数据来源：根据相关材料整理

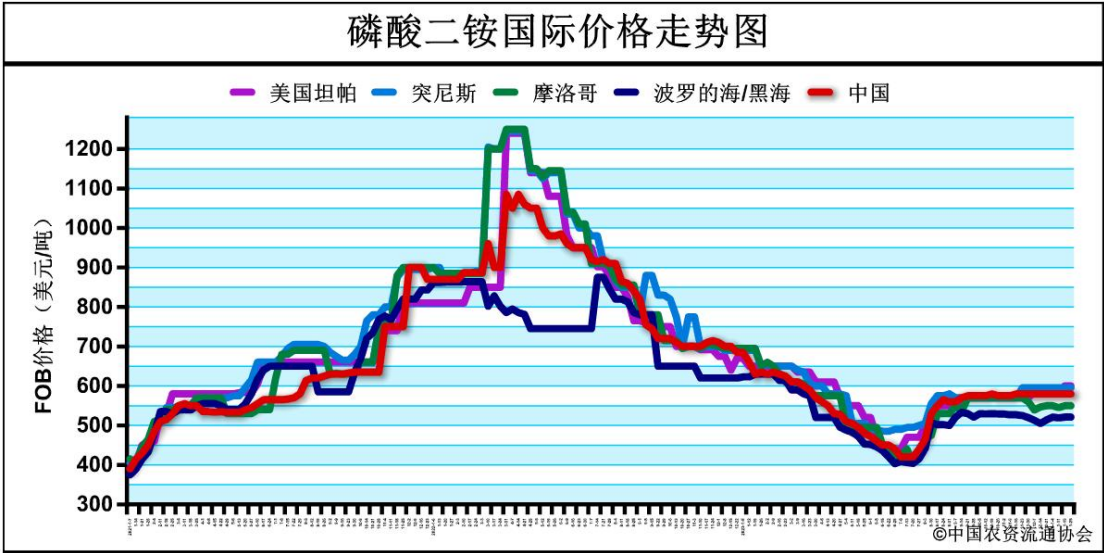


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

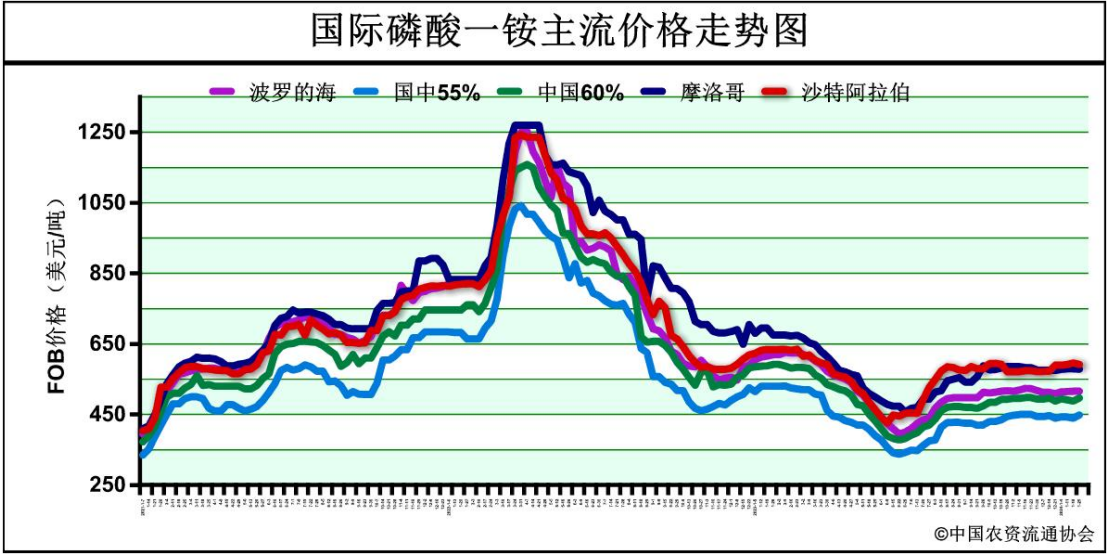


图 29: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

2024 年 1 月，国际市场交投一般，磷酸一铵价格小幅波动运行。价格月环比方面，2024 年 1 月末与 2023 年 12 月末相比，波罗的海 FOB 为 515~517 美元/吨，低端上涨 10 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨；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，低端上涨 7 美元/吨，高端持稳；沙特阿拉伯(KSA)FOB 为 526~658 美元/吨，低端下跌 10 美元/吨，高端上涨 15 美元/吨。

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	2024-01-25	2023-12-21
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+10	+3	515~517	505~514
	中国 55%	+10	+8	444~453	434~445
	摩洛哥	+7	0	537~620	530~620
	沙特阿拉伯(KSA)	-10	+15	526~658	536~643

数据来源：根据相关数据整理

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 2 月份，从供应来看，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，进入 2024 年 2 月份，从供应来看，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，新单成交不佳，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。

港口氯化钾批发价格下跌

一、国内氯化钾市场表现

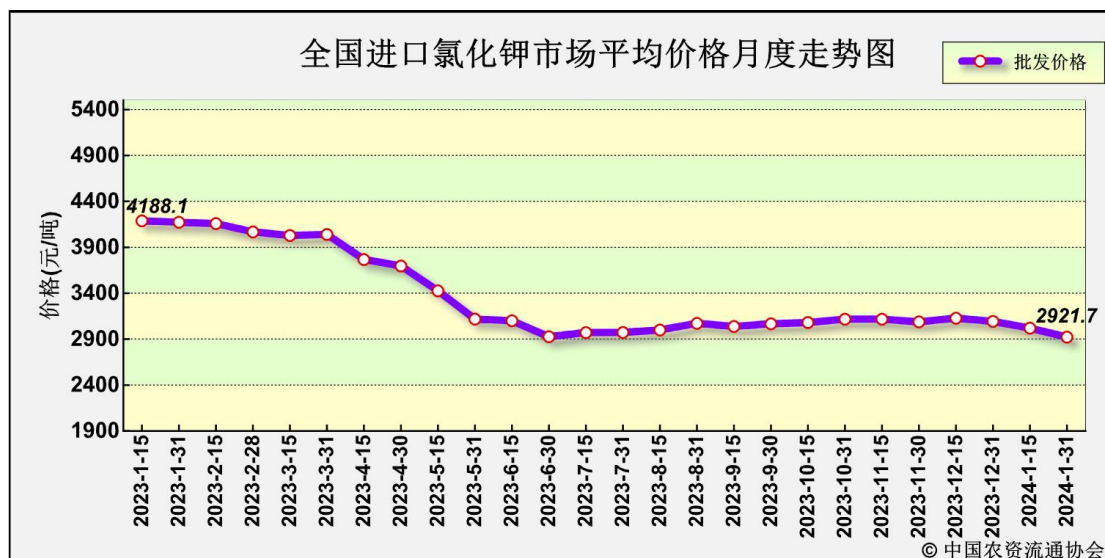


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 1 月港口氯化钾批发价格下跌。2024 年 1 月 25 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2907.50 元/吨、2921.74 元/吨，月环比分别下跌 217.5 元/吨、170.45 元/吨，跌幅分别为 6.96%、5.51%；与去年同期相比分别跌 1112.30 元/吨、1266.36 元/吨，跌幅分别为 27.67%、30.24%。

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：2024 年 1 月 CKPI 持续走跌，从 2024 年 1 月 1 日的 2946.22 点下跌至 1 月 29 日的 2763.61 点，共下跌 182.61 点，跌幅为 6.20%。2024 年 1 月 29 日 CKPI 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%。

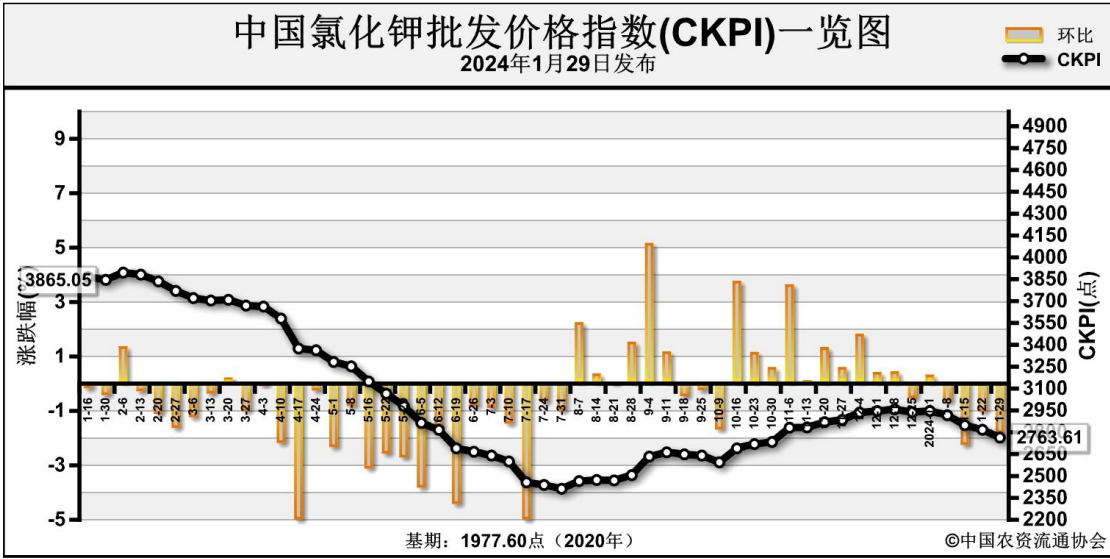


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

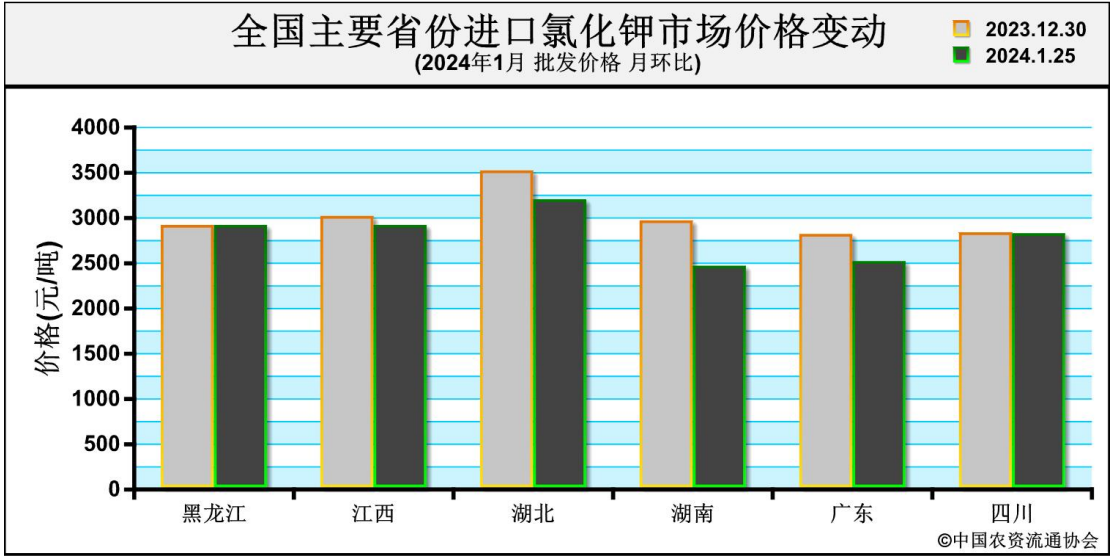


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2024 年 1 月，根据协会监测数据显示，江西、湖北、湖南、广东、四川等地区价格下跌 10~500 元/吨不等，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	2023-12-30	2024-1-26	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	2900.00	-100	-3.33%

	湖北	3504.00	3184.29	-319.71	-9.12%
	湖南	2950.00	2450.00	-500	-16.95%
	广东	2800.00	2500.00	-300	-10.71%
	四川	2820.00	2810.00	-10	-0.35%

数据来源：中国农资流通协会

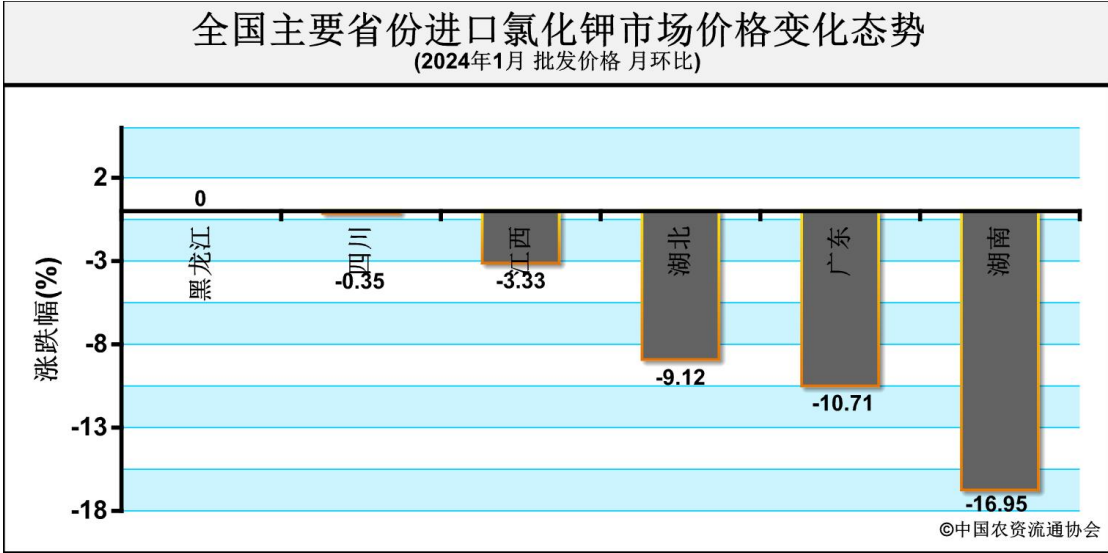


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，1 月份青海氯化钾产品 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，低端价格较 2023 年 12 月持平，高端价格下跌 50 元/吨，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,2024 年 1 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格 2480~2550 元/吨，较 2023 年 12 月末价格低端下跌 320 元/吨，高端下跌 300 元/吨；老挝白钾 2400 元/吨左右，较 2023 年 12 月末价格低端下跌 300 元/吨，高端下跌 350 元/吨。

边贸钾方面，供应有限，需求走弱，2024 年 1 月末满洲里口岸 62%俄白钾参考价格 2450~2500 元/吨，价格较 2023 年 12 月末下跌 300 元/吨；中欧班列陆续到货，中欧班列 62%白钾 2500~2550 元/吨左右，价格较 2023 年 12 月末下跌 300 元/吨。

表 19：2024 年 1 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）	
			2024/01/25	2023/12/28
氯化钾	营口港	26.2	43.2	17
	青岛港	-1.2	21.22	22.42
	烟台港	0	40	40
	连云港	7.9	49.1	41.2
	南京港	-4	10	14
	镇江港	20.5	40.5	20
	防城港	-1.8	17.2	19
	北海港	0	15	15
	湛江港	1	26	25
	赤湾港	2	17	15
库存	合计	50.6	279.22	228.62

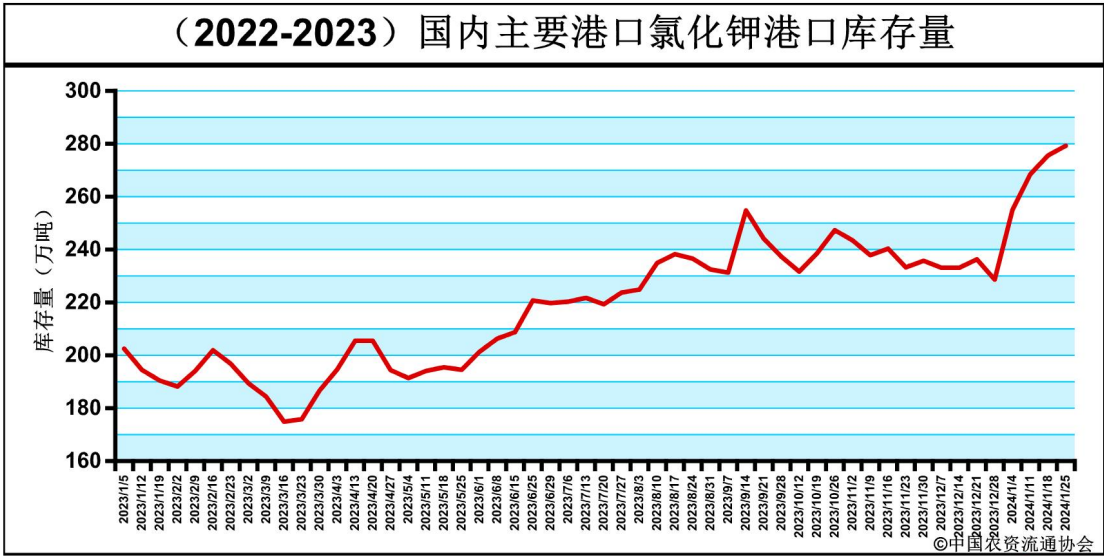


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 1 月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少量补货，观望气氛浓厚，小单成交为主，复合肥企业整体开工率由 39%降至 35%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2023 年 12 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 128.06 万吨，月环比增加 12.14%，同比增加 103.56%。从进口来源看，12 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是俄罗斯、白俄罗斯、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 34.99 万吨、34.72 万吨、32.55 万吨、23.28 万吨和 2 万吨。

表 20：2023 年 12 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	34.99	11104.73
白俄罗斯	34.72	10779.38
加拿大	32.55	10172.88
老挝	23.28	7274.16
以色列	2.00	618.00
总计	128.06	40168.70

数据来源：中国海关

2023 年 1-12 月，国内氯化钾累计进口 1157.23 万吨，同比增加 46.5%，创下氯化钾进口总量的历史峰值。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、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 343.86 万吨、300.41 万吨、182.57 万吨、170.84 万吨、78.21 万吨。

表 21：2023 年 1-12 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	343.86	147100.92
俄罗斯	300.41	111339.42
加拿大	182.57	74308.65

老挝	170.84	62966.28
以色列	78.21	33397.78
总计	1157.23	463607.08

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2024 年 1 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	2024-01-25	2023-12-21
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-21	-2	212~265	233~267
	西北欧	+21	-44	238~359	217~403
	波罗的海/黑海	0	-40	175~234	175~274
	以色列	-33	-48	232~350	265~398
	CFR 东南亚	0	-10	306~330	306~340
	CFR 巴西	-20	-20	290~300	310~320

数据来源：根据相关材料整理

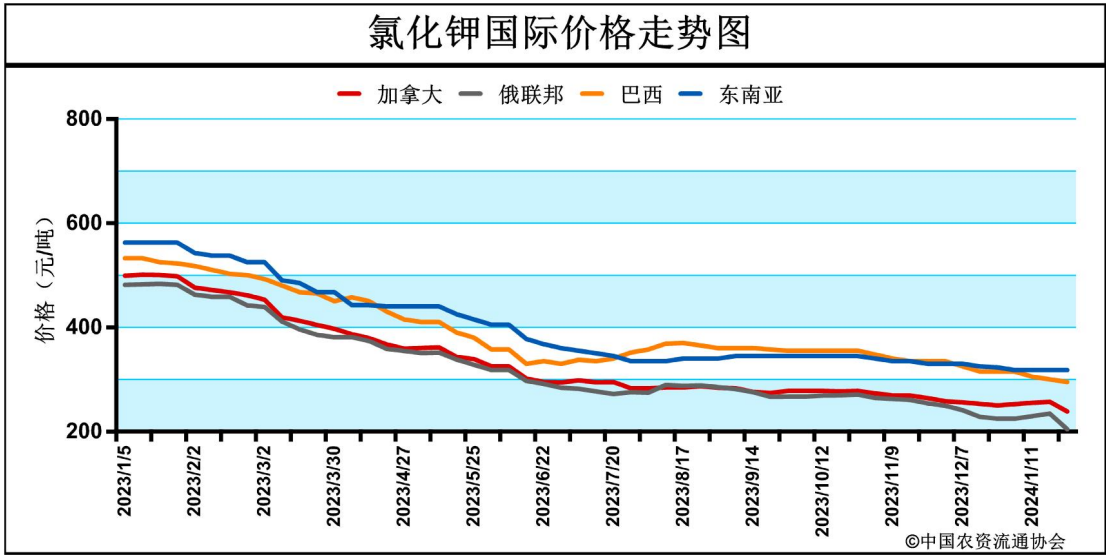


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场交投处于停滞状态，价格下跌。价格月环比方面，2024 年 1 月末与 2023 年 12 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 21 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨，为 212~265 美元/吨；

西北欧氯化钾离岸价低端上涨 21 美元/吨，高端下跌 44 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 40 美元/吨，为 175~234 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 33 美元/吨，高端下跌 48 美元/吨，为 232~350 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端平稳，高端下跌 10 美元/吨，为 306~330 美元/吨；巴西氯化钾到岸价下跌 20 美元/吨，为 290~300 美元/吨。

六、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。

市场供需有限 复合肥价格持稳运行

一. 国内复合肥现货市场表现

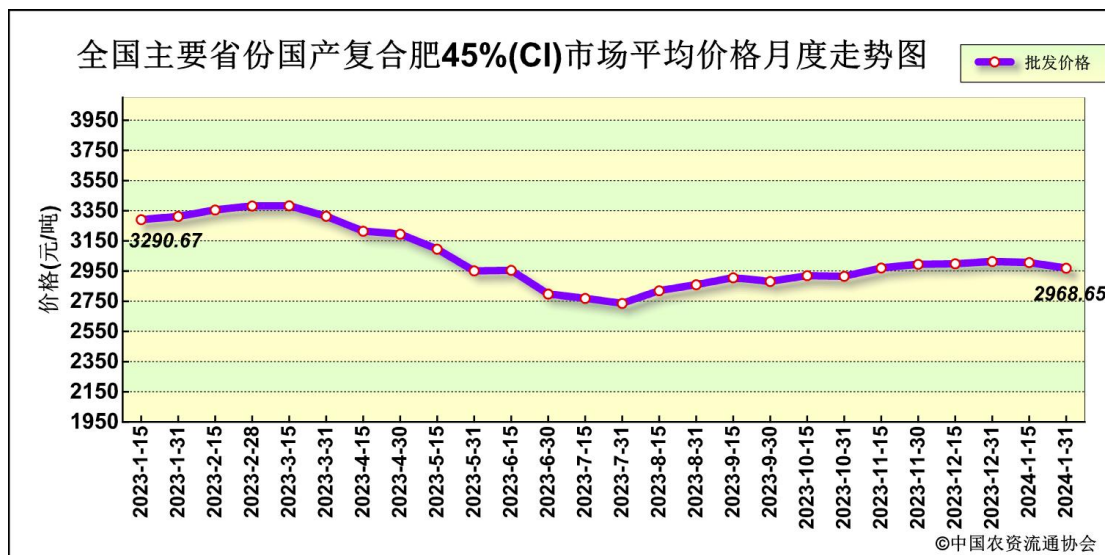


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 1 月，市场供需有限，复合肥价格持稳运行。根据最新监测数据显示，2024 年 1 月 25 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2782.61 元/吨、2968.65 元/吨、3174.63 元/吨，月环比分别下跌 56.15 元/吨、44.12 元/吨、36.00 元/吨，跌幅分别 1.98%、1.46%、1.12%；与去年同期相比分别下跌 366.56 元/吨、322.02 元/吨、333.00 元/吨，跌幅分别为 11.64%、9.79%、9.49%。

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：2024 年 1 月 CCPI 持稳运行，从 2024 年 1 月 1 日的 3081.69 点运行至 2024 年 1 月 29 日的 3063.08 点，共下跌 18.61 点，跌幅为 0.60%；1 月 29 日 CCPI 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%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 1 月 CCRI 持稳运行，从 2024 年 1 月 1 日的 3400.25 点运行至 2024 年 1 月 29 日的 3002.66 点，共下跌 37.59 点，跌幅为 1.24%；1 月 29 日 CCRI 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%。

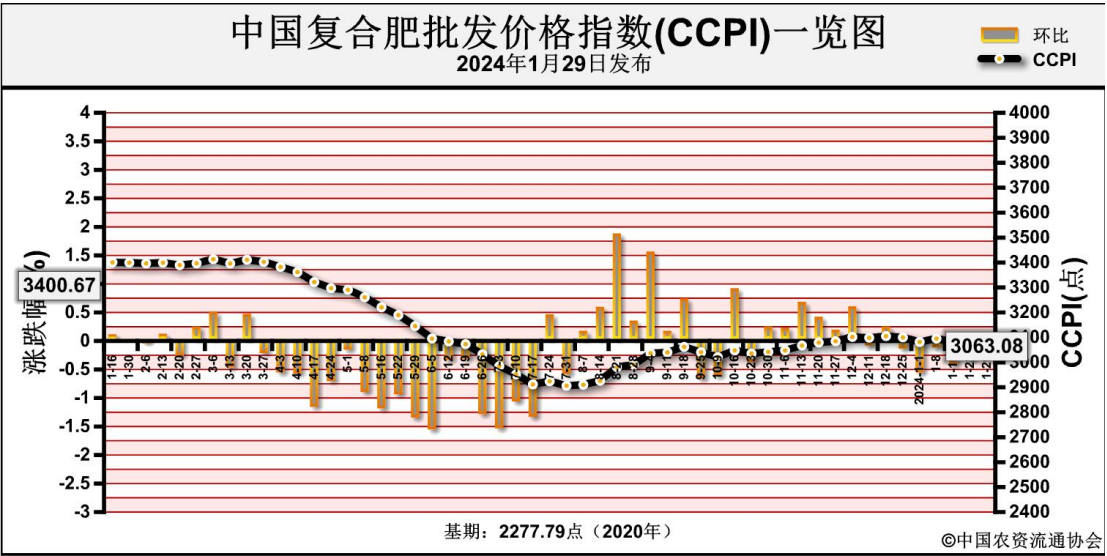


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

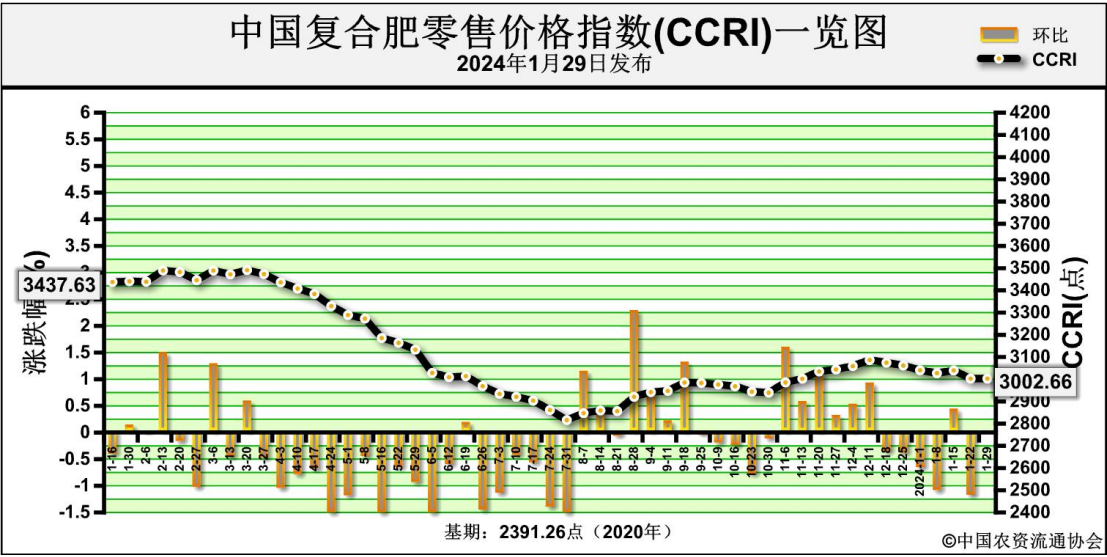


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

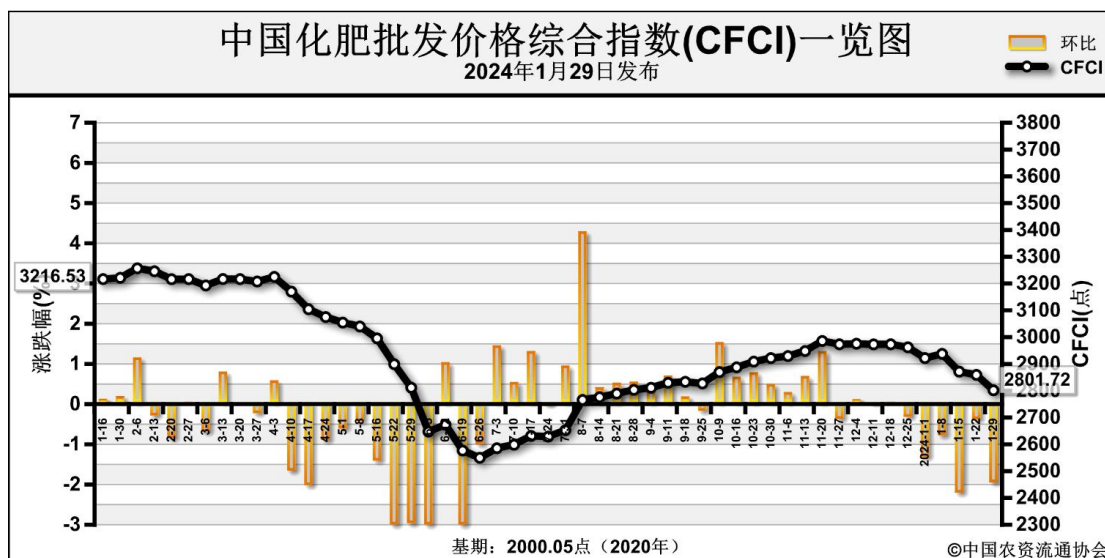


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览表

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2024 年 1 月 CFCI 小幅下滑,从 2024 年 1 月 1 日的 2921.52 点运行至 2024 年 1 月 29 日的 2801.72 点，共下跌 119.80 点，跌幅为 4.10%；1 月 29 日 CFCI 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%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2024 年 1 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价以下跌为主。其中云南、重庆、黑龙江、广西、新疆、福建 6 省区市价格上涨 10~232.5 元/吨，四川、湖北、浙江、江西、河北、江苏、辽宁、山西、山东 9 省区价格下跌 5~200 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省市依次是云南、重庆、黑龙江，涨幅分别为 8.45%、1.91%、1.43%；跌幅最大的 3 个省份依次是山西、辽宁、江苏，跌幅分别为 6.90%、4.88%、3.57%。

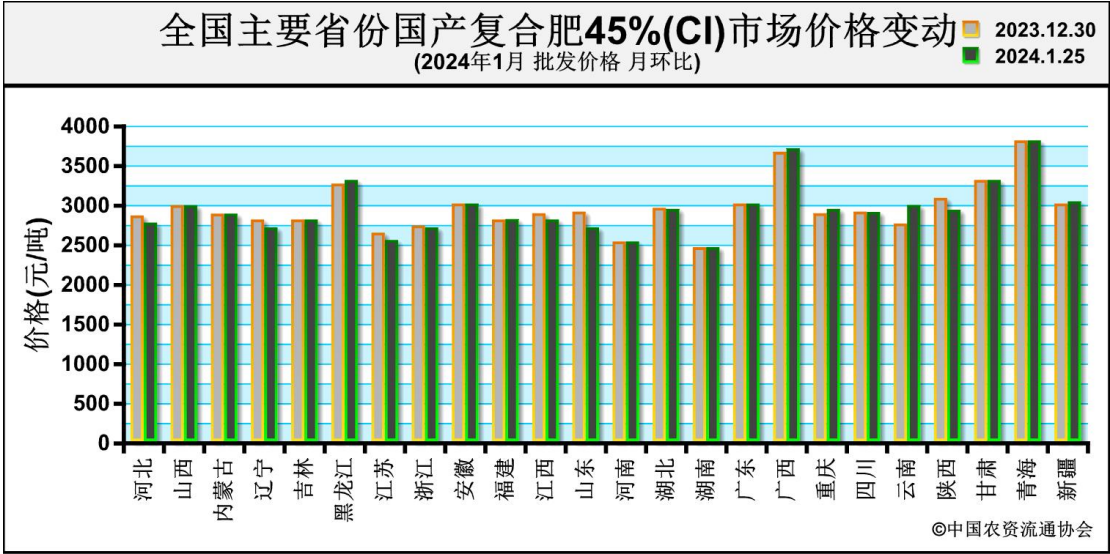


图 40: 全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23: 国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2023-12-30 (元/吨)	2024-01-25 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
	河北	2850.00	2761.11	-88.89	-3.12%
	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	2700.00	-100.00	-3.57%
	吉林	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	黑龙江	3253.33	3300.00	46.67	1.43%
	江苏	2632.89	2541.58	-91.31	-3.47%
	浙江	2725.00	2700.00	-25.00	-0.92%
	安徽	3000.00	3000.00	0.00	0.00%
	福建	2800.00	2805.00	5.00	0.18%
	江西	2880.00	2800.00	-80.00	-2.78%
	山东	2900.00	2700.00	-200.00	-6.90%
	河南	2523.33	2523.33	0.00	0.00%
	湖北	2948.27	2935.38	-12.89	-0.44%
	湖南	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	广东	3000.00	3000.00	0.00	0.00%
	广西	3655.00	3700.00	45.00	1.23%
	重庆	2880.00	2935.00	55.00	1.91%
	四川	2900.00	2895.00	-5.00	-0.17%
	云南	2750.00	2982.50	232.50	8.45%
	陕西	3072.50	2922.50	-150.00	-4.88%

	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	3000.00	3030.00	30.00	1.00%

数据来源：中国农资流通协会

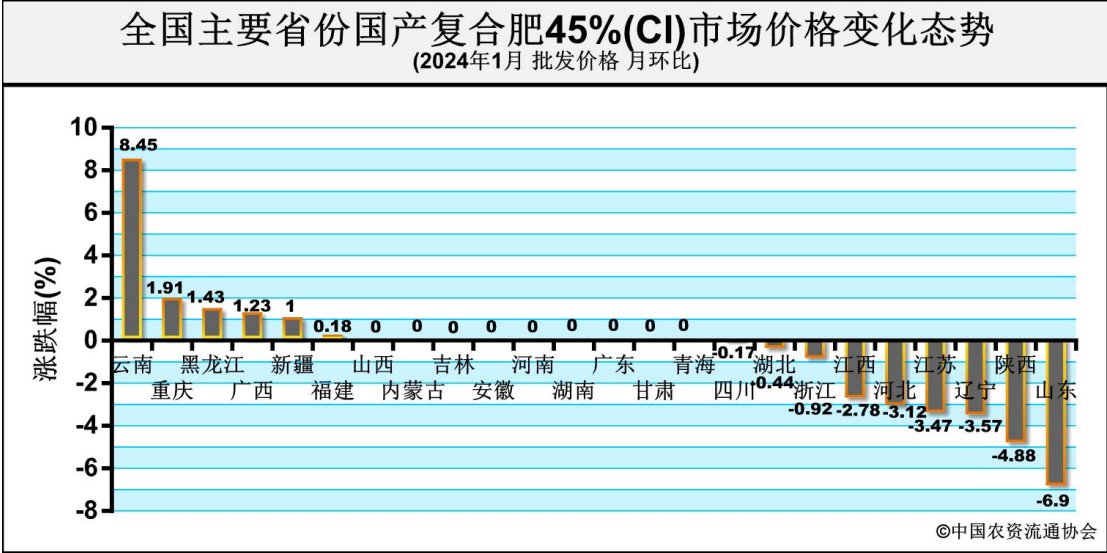


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 1 月，复合肥企业开工小幅下滑。上旬，华北、华中地区部分企业受环保限产影响，复合肥企业整体开工率下滑；中下旬，由于市场需求清淡，企业出货不畅，库存增加，降负荷生产为主。2024 年 1 月，国内复合肥企业月平均开工率为 37.10%，较 2023 年 12 月减少 5.20 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 1 月末，国内主要港口复合肥库存为 17.00 万吨，较 2023 年 12 月末的 13.00 万吨，增加 4.00 万吨，增幅为 30.77%。

表 24：2024 年 1 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）	
			2024-01-25	2023-12-28
	赤湾港	+4.00	17.00	13.00
港口库存	合计	+4.00	17.00	13.00

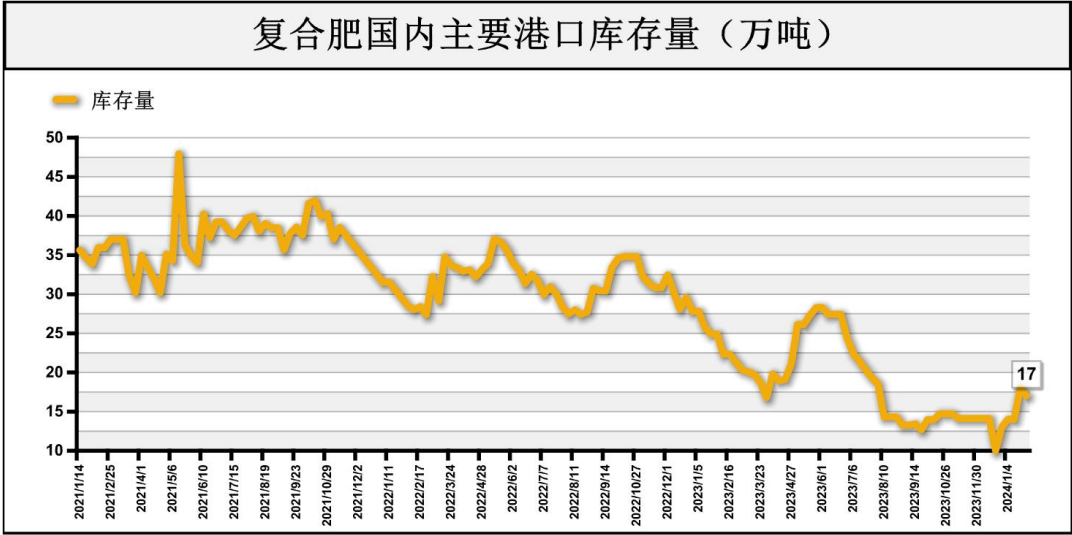


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2024 年 1 月，复合肥市场需求总体清淡。距离基层用肥尚有时日，终端用肥需求清淡，货源下沉速度缓慢，加之原料价格下滑导致复合肥价格走低，经销商采购谨慎，新单成交有限。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2023 年 12 月，我国三元复合肥较 2022 年同期进口量有所增加，出口量有所减少。12 月三元复合肥进口量为 10.04 万吨，月环比增加 32.65%，同比增加 717.45%；出口量为 0.83 万吨，月环比减少 74.90%，同比减少 51.14%。

2023 年 1-12 月，我国三元复合肥进出口量较 2022 年同期均有所增加。2023 年 1-12 月，我国三元复合肥累计进口 121.12 万吨，同比增加 73.55%；累计出口 72.57 万吨，同比增加 14.45%。

2023 年 1-12 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 43.60 万吨、38.97 万吨、22.51 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 17.66 万吨、15.13 万吨、6.03 万吨。

表 25：2023 年 12 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	4.32	2396.31	老挝	0.41	210.22
俄罗斯	1.92	742.54	缅甸	0.14	54.22
芬兰	1.65	959.34	马来西亚	0.11	45.06
比利时	1.52	790.77	澳大利亚	0.06	36.63
以色列	0.19	250.22	菲律宾	0.05	18.67
进口总量	10.04	5771.86	出口总量	0.83	387.31

表 26：2023 年 1-12 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	43.60	27062.20	缅甸	17.66	6438.73
俄罗斯	38.97	17494.30	菲律宾	15.13	4904.93
比利时	22.51	13941.25	越南	6.03	2765.42
芬兰	9.27	6735.62	印度尼西亚	5.74	2802.92
以色列	2.13	3401.59	马来西亚	3.95	1911.95
进口总量	121.12	75003.35	出口总量	72.57	32304.76

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 1 月，尿素价格持续小幅下滑。供给方面，尿素企业月均开工率为 77.84%，较 2023 年 12 月减少 2.33 个百分点，市场供给有所减少。需求方面，尿素市场处于用肥淡季，农业需求总

体清淡；工业需求方面，复合肥企业库存增加，开工率下降，且因尿素价格持续下滑，对原料尿素采购积极性不高。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 1 月，磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，受环保限产影响，一铵企业月平均开工率为 50.35%，较 2023 年 12 月减少 4.62 个百分点。需求方面，复合肥企业开工率持续下滑，对一铵采购需求减少。原料方面，硫磺、液氨价格下行，磷矿石价格平稳，一铵成本总体有所减少。

5.3 氯化钾情况

2024 年 1 月，氯化钾价格小幅下滑。供给方面，2024 年 1 月盐湖基准产品 60%粉晶到站价为 2860 元/吨，与上月持平；小厂 57%氯化钾供应量有限。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，复合肥企业开工率持续下滑，采购需求清淡。

六．复合肥市场后市预测

2 月，复合肥价格持稳运行为主。供给方面，临近春节假期，复合肥企业开工率或将小幅下滑。需求方面，受春节假期影响，市场需求总体清淡。原料方面，尿素、磷酸一铵、氯化钾价格均下滑，复合肥成本持续走低。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行为主，或有走低可能。

年关将近 农药市场抢期备货

一、市场行情监测

年关将近，下游新周期刚需备货持续活跃，市场平衡物流时效、春节前后备货计划及市场启动时间点，进行安全库存的合理储备，以便应对未来终端市场启动的时效性要求；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，受供需博弈及年终资金回笼变现诉求，价格稍显混乱；新周期备货持续进行，海外需求逐步回暖，补库存时间节点不一，产业链各环节需密切关注开工率、库存、成本、供需变化，来灵活制定采购策略，适应市场多样化的需求。

2024 年 1 月 28 日，中农立华原药价格指数报 79.37 点，同比去年大跌 36.5%，环比上月下跌 1.03%。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，上涨品种很少只有 3%，23%产品下跌。

除草剂市场。2024 年 1 月 28 日，中农立华除草剂原药价格指数报 88.35 点，同比去年大跌 39.4%，环比上月下跌 0.06%。除草剂市场成交增量活跃，刚需备货正当时；草甘膦原药价格继续盘整，市场行情小幅震荡，外贸出口加工订单刚需备货，内贸临近春节刚需储备持续进行；草铵膦市场处于横盘整中，供需关系影响成交量，刚需订单补货中，渠道前期库存仍在消化中；精草铵膦格局盘整重塑，关注成本端及有效产能释放进度，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，随着原药及制剂价格的逐渐明朗，交投逐步放量。

草铵膦原药市场价格低位盘整，市场消化原有低价库存，成交量偏低，价格报到 6.3 万元/吨；草甘膦原药开工率略有降低，行情些许松动，出口加工订单刚需备货，内贸刚需备货成交稍显好转，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 10.3 万元/吨；敌草快母药市场博弈中，内外贸需求持续盘整，成交量偏低，市场消化前期备货库存，报到 2.2 万元/吨。

2,4-D 原药市场盘整，交投持稳，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，新疆市场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，内贸备货逐步启动，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。

玉米田除草剂下游冬储打款备货后，市场备货有序进行中。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

药厂家出台储备政策后，内外贸市场成交逐步增量，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，上游成本承压，刚需补货逐步启动，厂家报至 11.8 万元/吨；噁唑酰草胺原药市场制剂价格有所混乱，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按需拿货，新周期放量有所延后，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外贸近期市场交投一般，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，下游制剂需求备货中。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定报到 3.3 万元/吨；乙草胺原药市场价格稳定，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 3.5 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。2024 年 1 月 28 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 69.91 点，同比去年大幅下跌 36.4%，环比上月下跌 1.99%。

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，刚需备货交投增量，国内登记证件持续下证中，供给端原药产能逐步释放，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 31 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，市场处于低位盘整中，阿维菌素精粉报到 36 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，行情盘整波动，报到 49 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 8.8 万元/吨；啶虫脒原药报到 7.8 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，开工率不足，价格报到 5.9 万元/吨；噻虫胺原药市场库存低位，厂家开工率低，报价 7.6 万元/吨；呋虫胺原药市场前期库存逐步消化，报到 12.8 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 11.5 万元/吨；联苯菊酯原药报到 14.5 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.5 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 5.6 万元/吨。

吡蚜酮原药终端备货逐步开启，市场报到 10.2 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 32 万元/吨。

联苯肼酯原药价格低位震荡盘整，刚需市场备货逐步启动，报到 19.5 万元/吨；甲氧虫酰肼原药终端市场受竞品影响，供需变化，小厂价格较低，市场报价 30 万元/吨；虫螨腈原药内外贸刚需补货为主，厂家关注度高，价格报到 16 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。

有机磷类产品行情趋稳，交投稳定。马拉硫磷原药市场稳定到 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报到 6 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 3.2 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 45 万元/吨；虱螨脲原药终端用药备货开启，报到 15.3 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。

哒螨灵原药市场价格稳定，报价到 10.2 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，市场需求逐步释放，刚需用药稳定释放，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货，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 6.5 万元/吨。

杀菌剂市场。2024 年 1 月 28 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 76.69 点，同比去年大跌 30.7%，环比上月下跌 1.86%。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，继续低位震荡，报到 10.2 万元/吨；丙环唑原药报到 8 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 4.65 万元/吨，价格低位盘整中，刚需备货交投增量；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 36.5 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，出口为主，国内受证件数量影响放量，市场价格 17 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格盘整，刚需备货为主，报价 16 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，市场报到 15.3 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 3.55 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；甲霜灵原药价格稳定盘整，价格报到 9.5 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 17.5 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 4.8 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 43 万元/吨；噻呋酰胺原药，下游关注度

高，刚需补货为主，报价到 23.5 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，厂家开工率有所降低，供需博弈中。

CCMP 价格到 6.5 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

年关将至，受物流时效性及市场刚需备货诉求，交投持续活跃增量，市场信心稳步修复中，价格低位产品成本持续承压；海外刚需补库存分化启动，内贸根据节奏进行刚需备货，整体市场在博弈中逐渐走向明朗；产业链各环节需根据供需关系、行情变化等，不断灵活调整采购备货策略，快速响应未来的市场需求。

订单跟进有限 农膜价格继续僵持

一、农膜市场分析与回顾

2024 年 1 月份农膜市场价格变动有限，整体市场重心窄幅波动。月内原料聚乙烯价格先跌后涨，农膜工厂受需求不足及盈利水平较低限制，调价意愿较低。地膜订单虽有所跟进，但经销商对原料市场关注度提高，高价接货意愿不强。因此农膜市场价格延续上期收盘价，僵持整理。截至 1 月 29 日，华北地区双防膜月均主流价格在 9850 元/吨，环比下跌 0.03%，同比下跌 4.05%；地膜月均主流价格在 8800 元/吨，环比持平，同比下跌 4.41%。

1 月农膜市场价格主要受到成本与需求两个方面驱动。原料聚乙烯市场先跌后涨，月均价小幅上涨，但受需求拖累，膜价继续僵持。具体来看，国内 PE 市场整体先跌后涨，价格重心部分小幅上移，截至 1 月 29 日，LLDPE 月均价 8230 元/吨，环比涨 0.56%，同比跌 1.20%。LDPE 月均价 9071 元/吨，环比涨 1.54%，同比涨 0.52%。农膜需求跟进一般，棚膜需求逐步清淡，多数工厂陆续降负；地膜订单跟进有限，但工厂多节前储备成品库存，开工小幅提升。

二、后市展望

预计 2 月国内农膜市场价格窄幅波动，临近春节假期，工厂陆续放假，且工厂节后多 7-10 天才陆续开车，市场交易偏淡，但节后进入地膜需求旺季，不排除节后膜厂上调价格。华北市场双防膜主流价格在 9500~10200 元/吨。需求来看，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；4月农膜需求由强转弱，但西北及西南旺季时间较长，整体开工下滑有限。成本方面，预计2024年2月份国内LLDPE市场价格震荡后下跌，价格重心小幅下移，需密切关注下游放假及开工情况；3月-4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行情或小幅上涨。

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
