

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 3 期

(总第 164 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 3 月 5 日

本期要目

- ◎2 月尿素价格先跌后涨
- ◎2 月磷铵市场价格小幅波动运行
- ◎港口氯化钾批发价格平稳运行
- ◎受春节假期影响 复合肥价格持稳运行
- ◎春耕备货开始 农药市场交投活跃
- ◎节后需求恢复较缓 农膜市场稳定运行

阅读提示：2024 年 2 月份，受春节假期影响，化肥价格总体持稳，局部小幅波动运行；春节期间，需求暂缓，农药价格小幅波动；原料波动幅度较小，农膜市场价格持稳为主。进入 3 月份，气温回升，春耕尿素等需求展开，预计化肥价格或小幅上涨；市场成交陆续放量，预计原药价格有所支撑；各地区陆续进入地膜需求旺季，春季棚膜需求有所跟进，预计 3 月国内农膜市场价格小幅上行。

2 月尿素价格先跌后涨

一．国内尿素现货市场表现

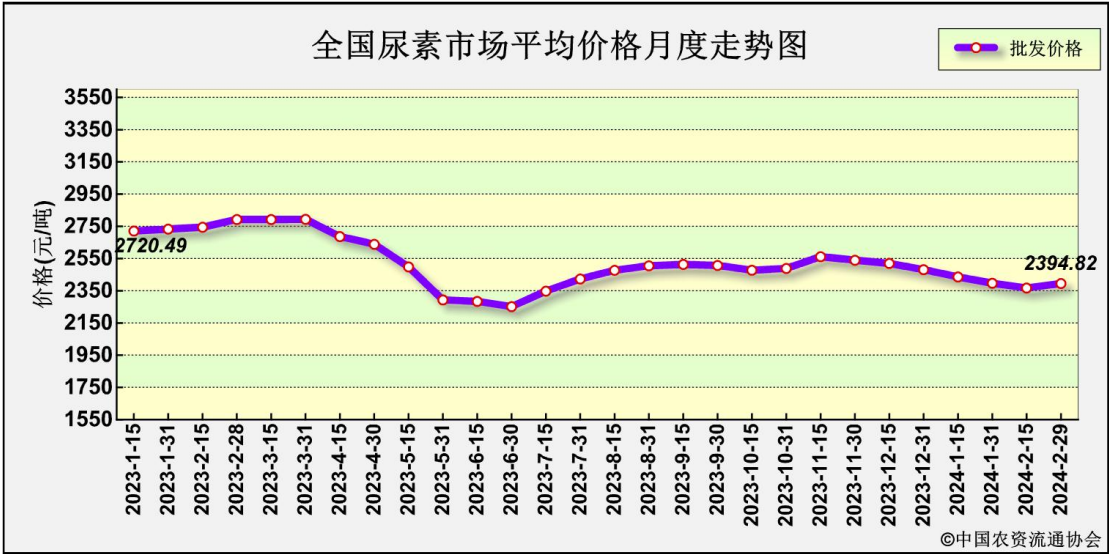


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2024 年 2 月尿素价格先跌后涨。根据协会最新监测数据显示，2024 年 2 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2267.2 元/吨、2394.82 元/吨、2581.64 元/吨，月环比分别上涨 21.96 元/吨、下跌 1.4 元/吨、下跌 9.99 元/吨，涨跌幅分别为涨

0.98%、跌 0.06%、跌 0.39%；与去年同期相比分别下跌 414.62 元/吨、387.93 元/吨、365.52 元/吨，跌幅分别为 15.46%、13.94%、12.40%。

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 2 月 CNPI 小幅上涨，从 2024 年 1 月 29 日的 2391.2 点上涨至 3 月 4 日的 2411.8 点，共上涨 20.6 点，涨幅为 0.86%；3 月 4 日 CNPI 同比下跌 386.32 点，跌幅为 13.81%；比基期上涨 623.12 点，涨幅为 34.84%。

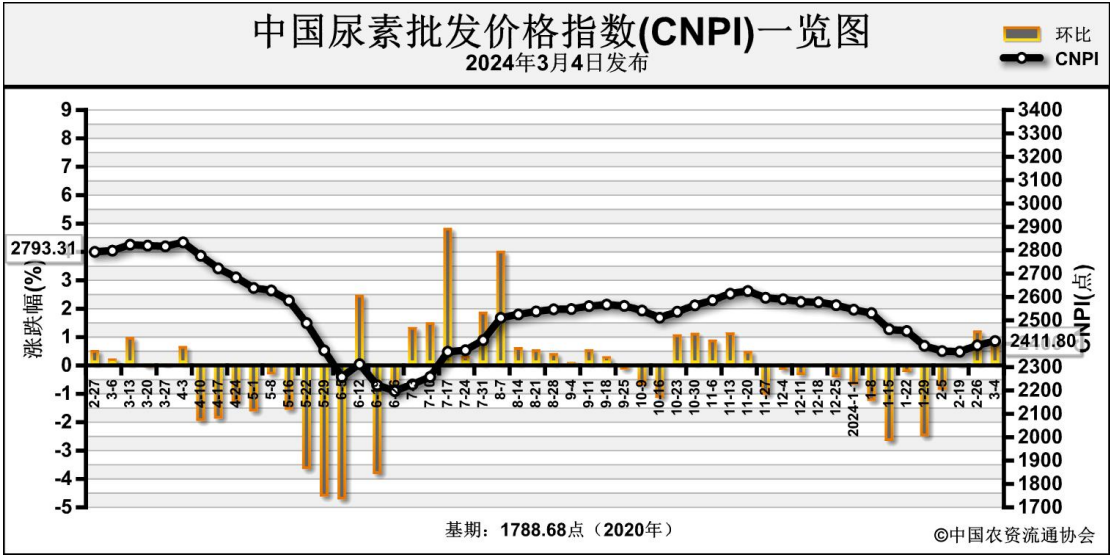


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 2 月 CNRI 小幅下跌，从 2024 年 1 月 29 日的 2628.25 点下跌至 3 月 4 日的 2587.51 点，共下跌 40.74 点，跌幅为 1.55%；3 月 4 日 CNRI 同比下跌 363.46 点，跌幅为 12.32%；比基期上涨 680.01 点，涨幅为 35.65%。

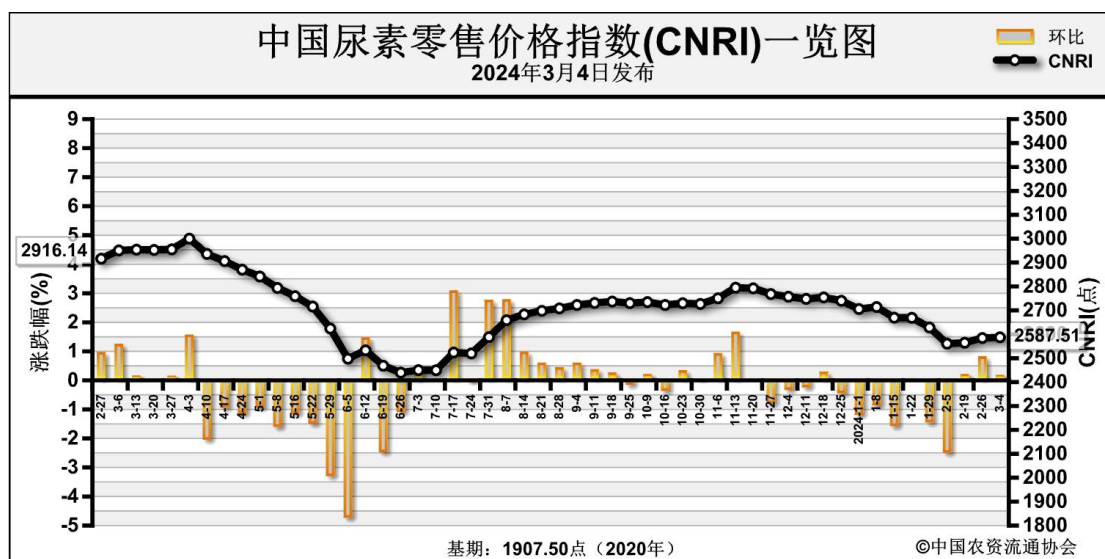


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

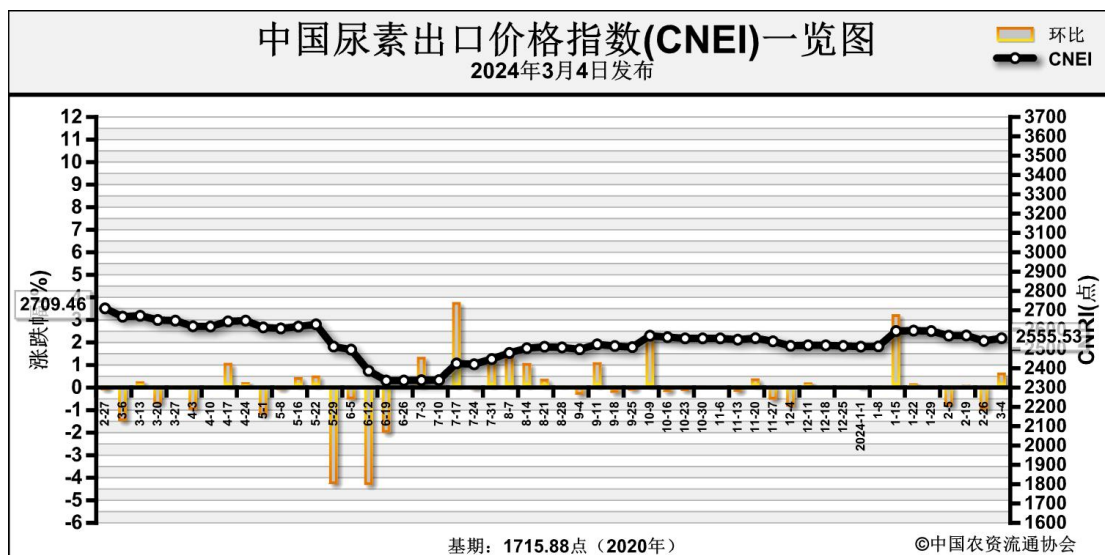


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 2024 年 2 月 CNEI 小幅下跌, 从 2024 年 1 月 29 日的 2592.13 点下跌至 3 月 4 日的 2555.53 点, 共下跌 36.6 点, 跌幅为 1.41%; 3 月 4 日 CNEI 同比下跌 111.03 点, 跌幅为 4.16%; 比基期上涨 839.65 点, 涨幅为 48.93%。

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	2023-1-25 (元/吨)	2024-2-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	2240.00	2300.00	60	2.7%
	天津	2290.00	2340.00	50	2.2%
	河北	2114.44	2294.44	180	8.5%
	山西	2400.00	2400.00	0	0.0%
	内蒙古	2815.00	2815.00	0	0.0%
	辽宁	2200.00	2460.00	260	11.8%
	吉林	2330.00	2347.00	17	0.7%
	黑龙江	2680.00	2680.00	0	0.0%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2225.53	2243.95	18.42	0.8%
	浙江	2325.00	2425.00	100	4.3%
	安徽	2560.00	2520.00	-40	-1.6%
	福建	2980.00	2975.00	-5	-0.2%
	江西	2270.00	2340.00	70	3.1%
	山东	2250.00	2280.00	30	1.3%
	河南	2600.00	2600.00	0	0.0%
	湖北	2426.38	2445.19	18.81	0.8%
	湖南	2370.00	2400.00	30	1.3%
	广东	2360.00	2440.00	80	3.4%
	广西	2823.33	2960.00	136.67	4.8%
	重庆	2452.00	2428.00	-24	-1.0%
	四川	2450.00	2515.00	65	2.7%
	贵州	2390.00	2480.00	90	3.8%
	云南	2635.00	2575.00	-60	-2.3%
	陕西	2202.50	2262.50	60	2.7%
	甘肃	2390.00	2330.00	-60	-2.5%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 2 月，国内各地区尿素批发价格涨跌互现。其中辽宁、河北、广西、浙江、贵州、广东、江西、陕西、北京、四川、天津、新疆、山东、湖南、江苏、湖北、吉林等 17 省区市尿素价格月环比上涨 17~260 元/吨，涨幅为 0.7%~11.8%；甘肃、云南、安徽、重庆、福建等 5 省区市尿素价格月环比下跌 5~60 元/吨，跌幅为 0.2%~2.5%。

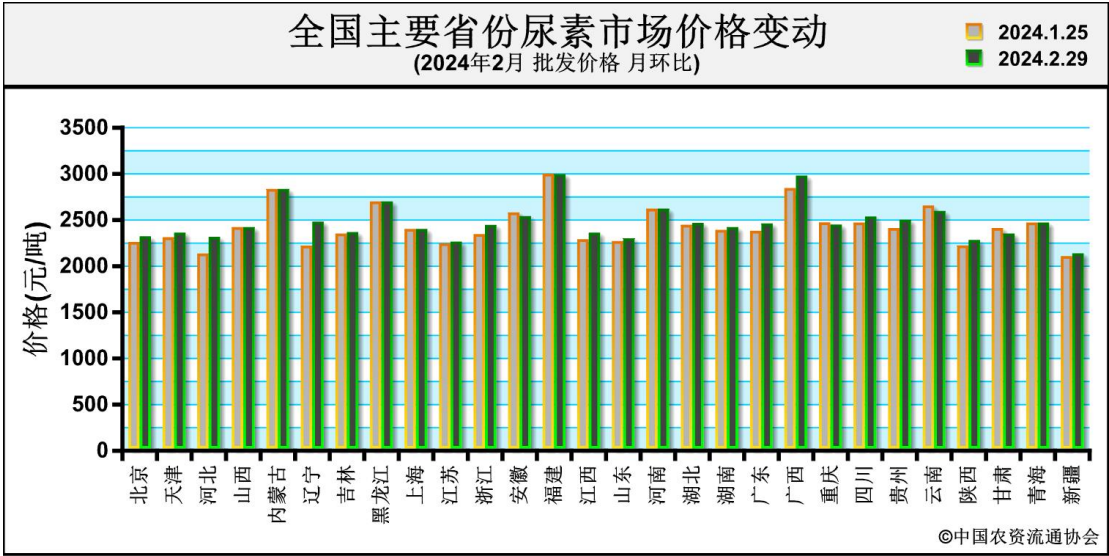


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

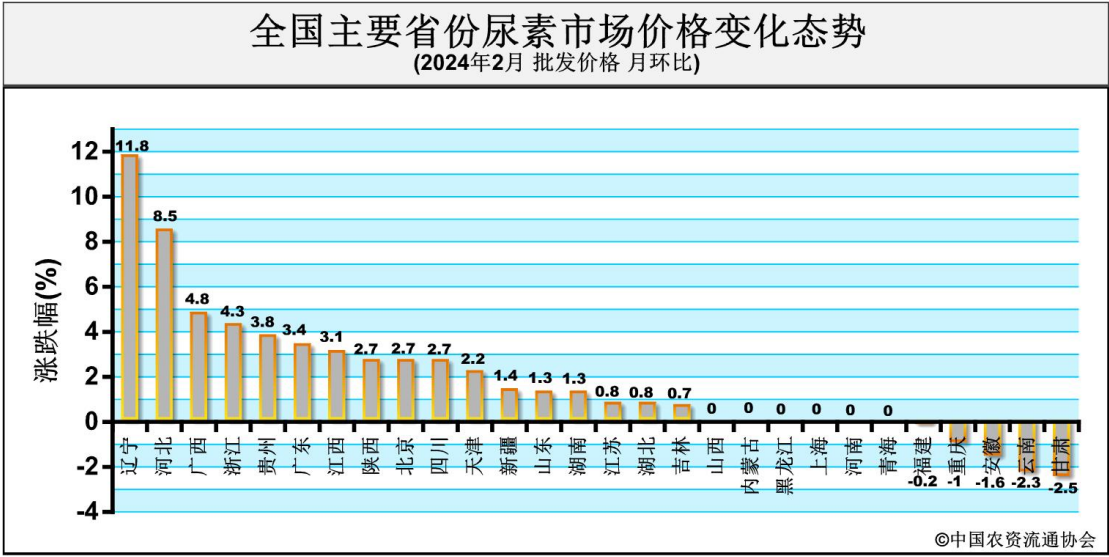


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 2 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	2 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1346.08	1639.08	-17.88%	2423.68	-44.46%
成交量（万手）	317.82	330.45	-3.82%	584.86	-45.66%
持仓量（万手）	30.25	32.74	-7.62%	26.64	13.54%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 2 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 1346.08 亿元，月环比下跌 44.46%；成交量 317.82 万手，月环比下跌 45.66%；持仓量 30.25 万手，月环比增加 13.54%。尿素期货主力合约 UR2405 开于 2083 元/吨，收 2088 元/吨，月末结算价 2101 元/吨，月环比上涨 2.58%。



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 2 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
UR402	2233.00	2101.00	2211.00	1517	0
UR403	2291.00	2155.00	2193.00	31172	1854

UR404	2271.00	2127.00	2158.00	6276	1779
UR405	2224.00	2065.00	2101.00	2639097	206883
UR406	2171.00	2027.00	2068.00	26920	5610
UR407	2142.00	2009.00	2051.00	8194	4701
UR408	2099.00	1978.00	2026.00	1497	995
UR409	2056.00	1935.00	1981.00	431441	68434
UR410	2015.00	1912.00	1950.00	5769	2376
UR411	2010.00	1875.00	1952.00	3903	2279
UR412	1976.00	1889.00	1930.00	2195	1410
UR501	1950.00	1864.00	1906.00	19657	5727
UR502	1925.00	1858.00	1889.00	615	413

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 2 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，2 月全国尿素月均日产量为 18.67 万吨，月环比增加 2.43 万吨。2 月全国尿素企业月均开工率为 84.62%，月环比提升 11.55 个百分点，年同比提升 10.03 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 85.12%，月环比提升 3.39 个百分点，年同比提升 5.37 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 83.15%，月环比提升 35.94 个百分点，年同比提升 23.19 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 2 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。2 月末，国内主要港口尿素库存为 16.95 万吨，较上月末的 15.5 万吨，环比增加 1.45 万吨。

表 4：2024 年 2 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）	
			2月29日	1月25日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	2	2
	秦皇岛港	-0.15	0.15	0.3
	天津港	-1	6	7
	青岛港	0	0	0
	烟台港	2.6	8.8	6.2
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	1.45	16.95	15.5

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 2 月，尿素工业需求好转。农业需求方面，节前需求暂缓，节后需求逐渐释放。工业需求方面，春节后，采购增加，复合肥企业开工率提升，2 月复合肥企业平均开工率约为 31.48%，月环比下降 6.76 个百分点，年同比下降 10.03 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

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 2 月，国内无烟煤价格继续上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 2 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1039.67 元/吨，与上月相比上涨 25.87 元/吨，同比去年下跌 778.67 元/吨。

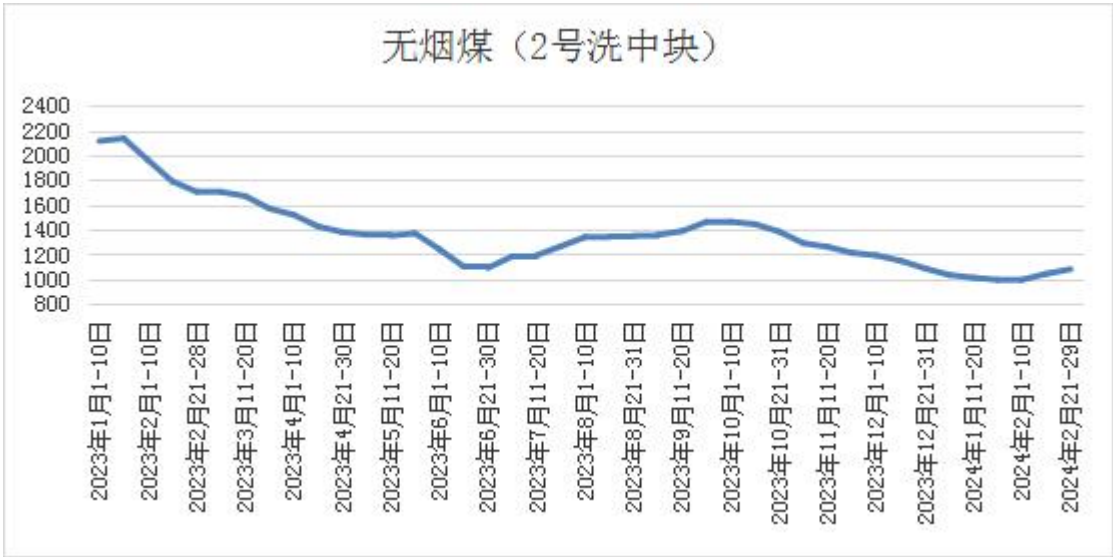


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

2024 年 2 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 2 月液化天然气（LNG）月均价格 4227.53 元/吨，与上月相比下跌 914.83 元/吨，同比去年下跌 2024.3 元/吨。

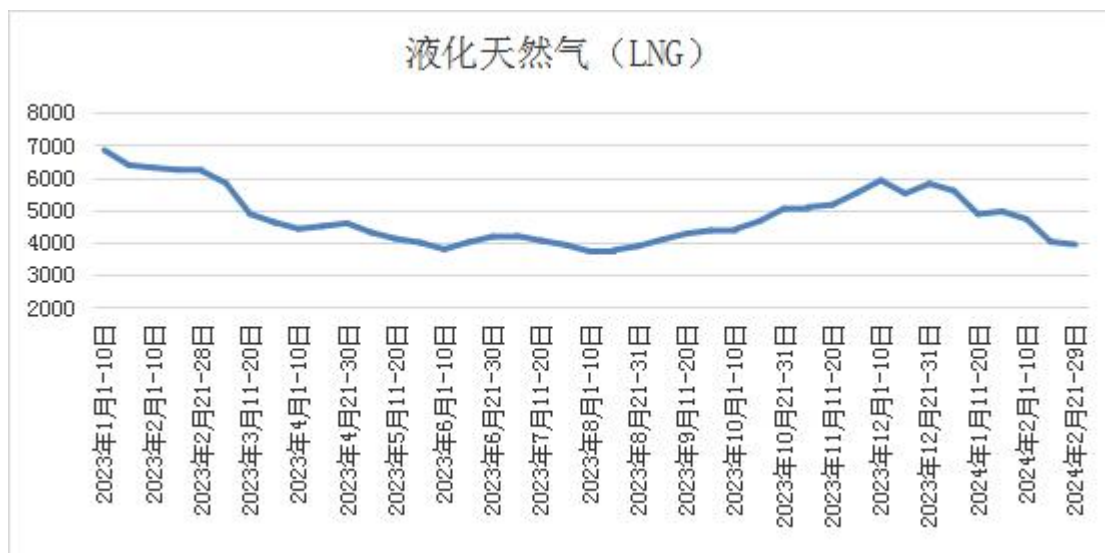


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

2 月，国际尿素价格小幅上涨为主。小颗粒尿素价格方面，2 月末与 1 月末相比，黑海、波罗的海、罗马尼亚、中东、中国、墨西哥（CFR）东岸尿素离岸价格低端上涨 5~16 美元/吨，高端上涨 8~15 美元/吨，分别为 295~315 美元/吨、290~310 美元/吨、360~375 美元/吨、375~385 美元/吨、333~342 美元/吨；东南亚（CFR）尿素到岸价格低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 25 美元/吨，为 393~395 美元/吨；巴西（CFR）、印度（CFR）尿素到岸价格持稳，分别为 355~360 美元/吨、316.8~329.4 美元/吨。

表 7：2024 年 2 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	2024-2-29	2024-1-25
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	+15	0	295~315	280~315
	波罗的海	+15	0	290~310	275~310
	罗马尼亚	+5	+10	360~375	355~365
	中东	+5	+15	375~385	360~370
	中国	+16	+8	333~342	317~334
	巴西（CFR）	0	0	355~360	355~365
	墨西哥（CFR）东岸	+5	0	365~370	360~370
	东南亚（CFR）	-7	-25	393~395	400~420
	印度（CFR）	0	0	316.8~329.4	316.8~329.4
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-7	-12	348	355~360
	印度尼西亚	+5	+6	383~386	378~380
	东南亚 CFR	+17	+18	405~410	388~392
	巴西（CFR）	+20	+20	385~395	365~375
	波罗的海	+10	+25	320~360	310~335

数据来源：根据相关数据整理

表 8：2022 年以来印度招标情况汇总
(截至 2024 年 2 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

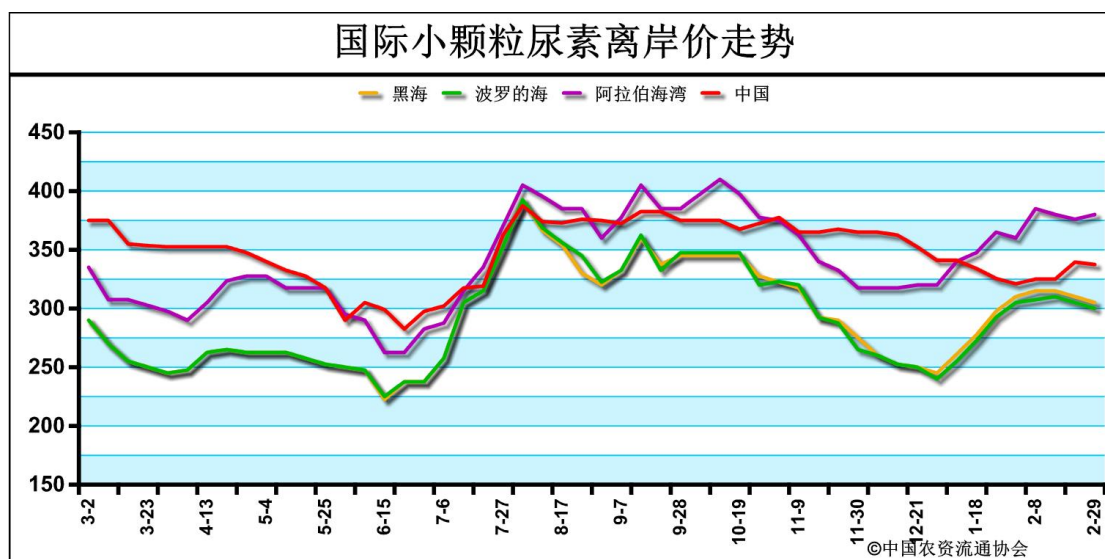


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2024 年 3 月，从供应来看，原材料供给充足，市场供给尚可；从需求来看，气温回升，春耕尿素需求展开；从国际市场来看，受美国和巴西市场价格上涨推动，国际尿素价格或小幅上涨。综上预计，3 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。

2 月磷铵市场价格小幅波动运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

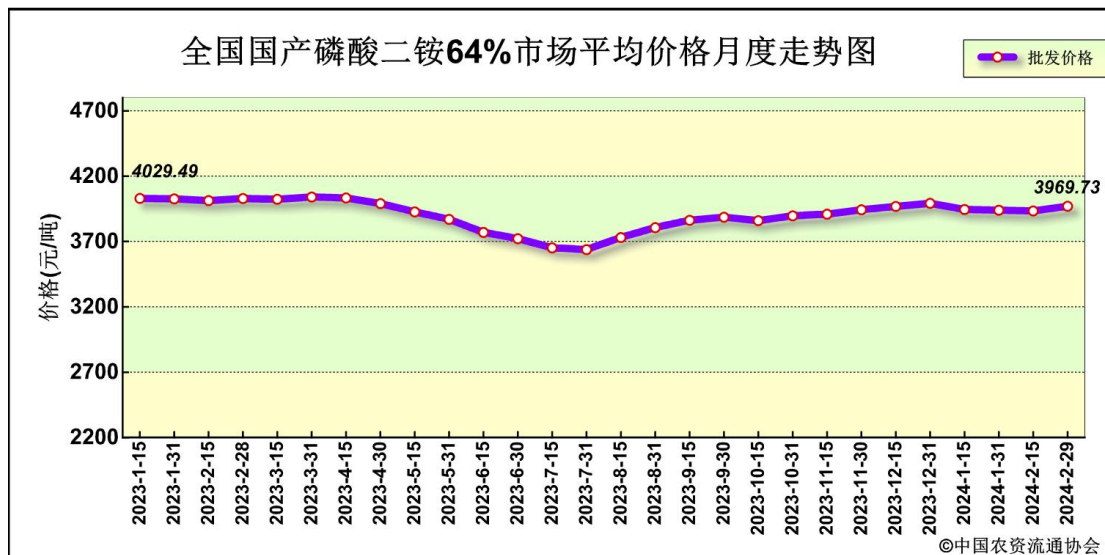


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 2 月，磷酸二铵市场受春节假期影响，价格总体持稳，局部小幅波动运行。2024 年 2 月 29 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3782.51 元/吨、3969.73 元/吨、4122.42 元/吨，环比 1 月 26 日价格分别涨 35.55 元/吨、涨 30.31 元/吨、涨 48.12 元/吨，涨幅分别为 0.95%、0.77%、1.18%；同比分别跌 29.73 元/吨、44.77 元/吨、46.72 元/吨，跌幅分别为 0.78%、1.12%、1.12%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 2 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）小幅波动运行。3 月 4 日 CPPI 为 3974.39 点，环比 1 月 29 日的 3923.75 点，上涨 50.64 点，涨幅为 1.29%；同比下跌 2.25

点，跌幅为 0.06%；比基期上涨 1362.34 点，涨幅为 52.16%。

2024 年 2 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）小幅波动运行。3 月 4 日 CPRI 为 4071.35 点，环比 1 月 29 日的 4092.24 点，下跌 20.89 点，跌幅为 0.51%；同比下跌 53.94 点，跌幅为 1.31%；比基期上涨 1321.23 点，涨幅为 48.04%。

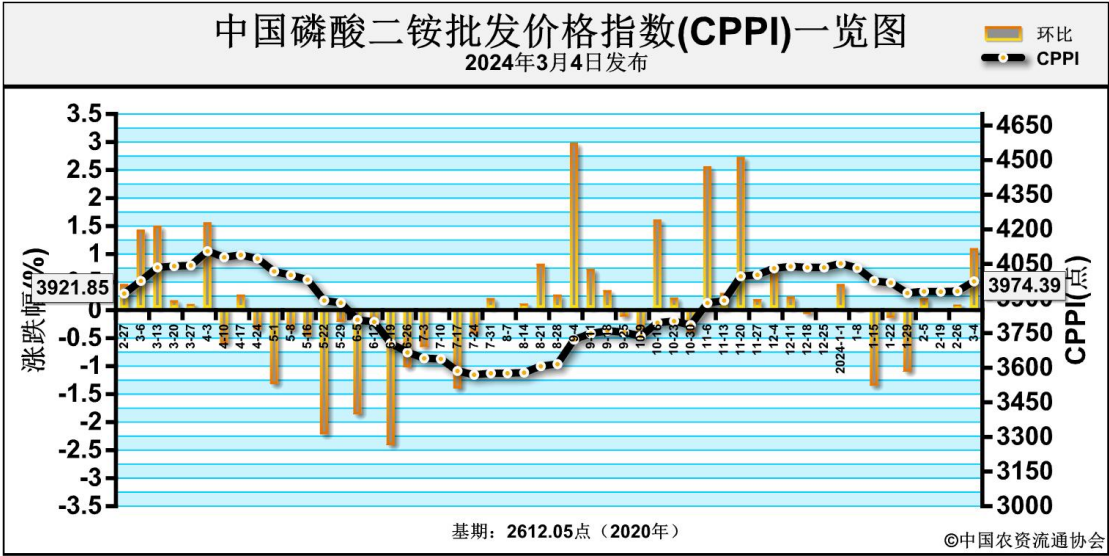


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览表

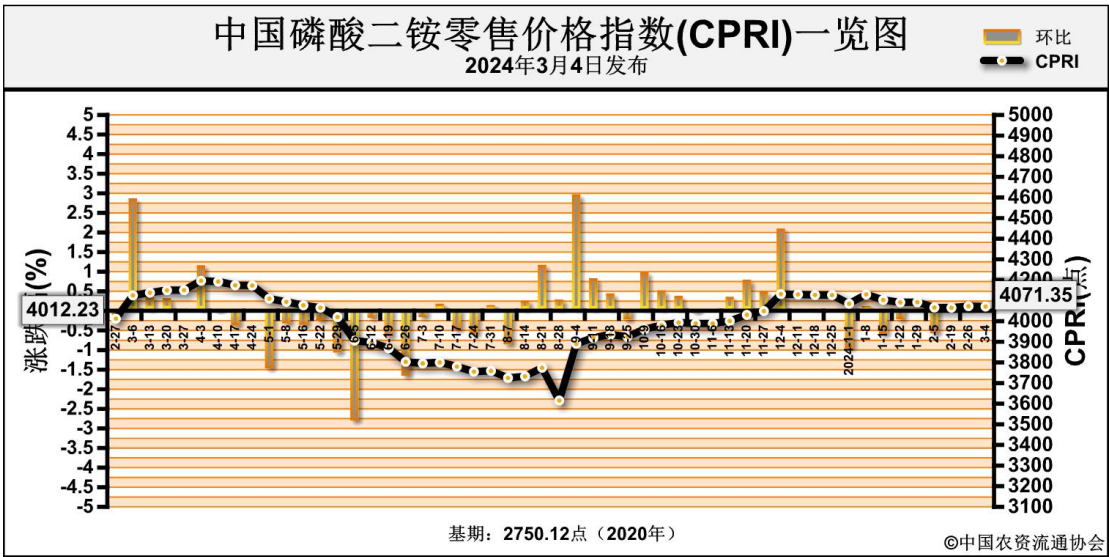


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览表

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 2 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）先跌后涨。3 月 4 日 CMPI 为 3341.41 点，环比 1 月 26 日的 3414.47 点，下跌 73.06 点，跌幅为 2.14%；同比下跌 56.61 点，跌幅为 1.67%；比基期上涨 1280.32 点，涨幅为 62.12%。

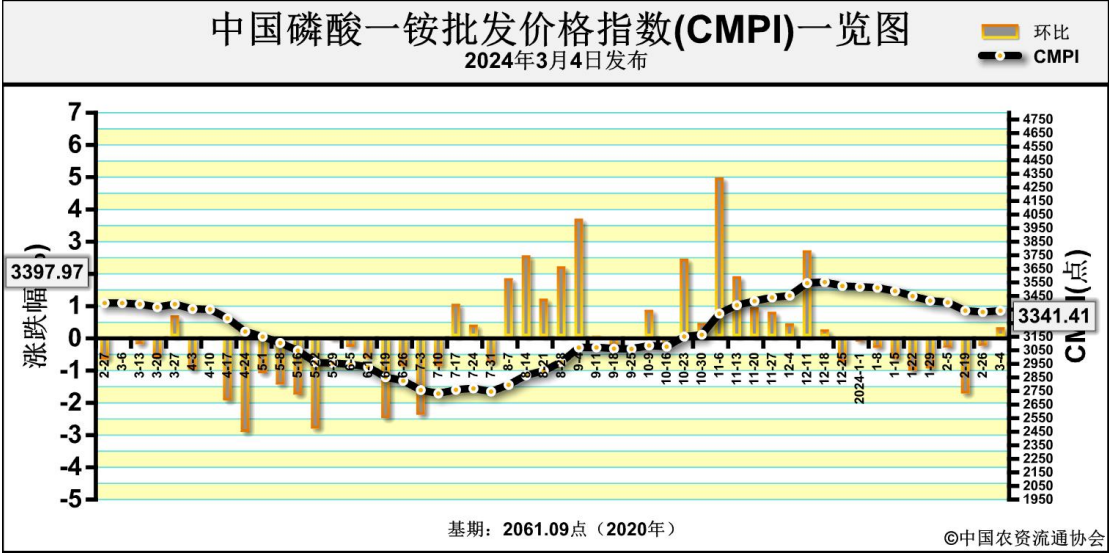


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

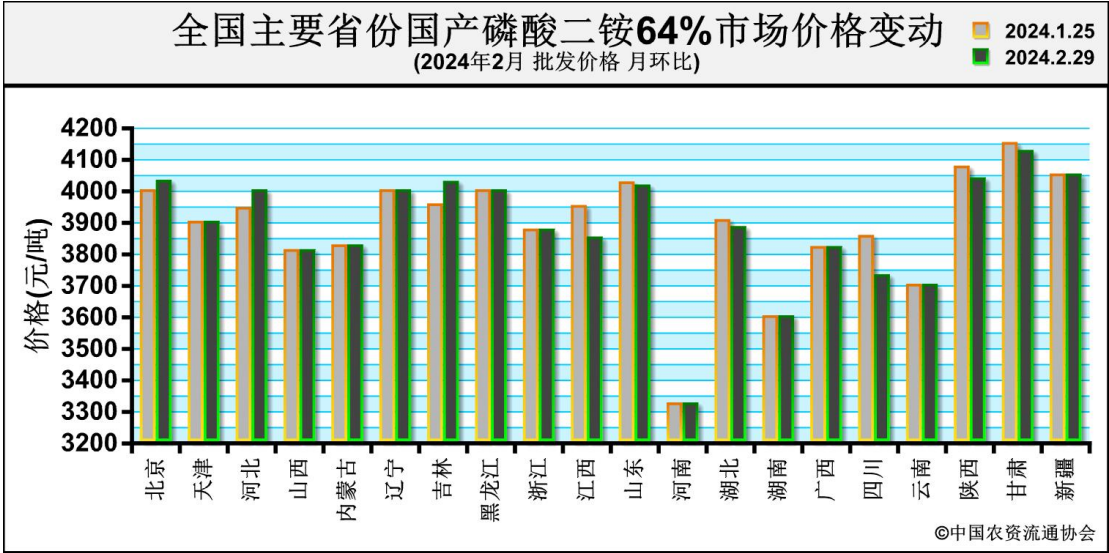


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2024 年 2 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比

总体持稳，局部价格涨跌互现。其中，吉林、河北、北京 3 省市价格上涨 30~72 元/吨，涨幅为 0.75%~1.82%；山东、湖北、甘肃、陕西、江西、四川 6 省价格下跌在 10~125 元/吨，跌幅在 0.25%~3.24%；其他地区价格保持稳定。

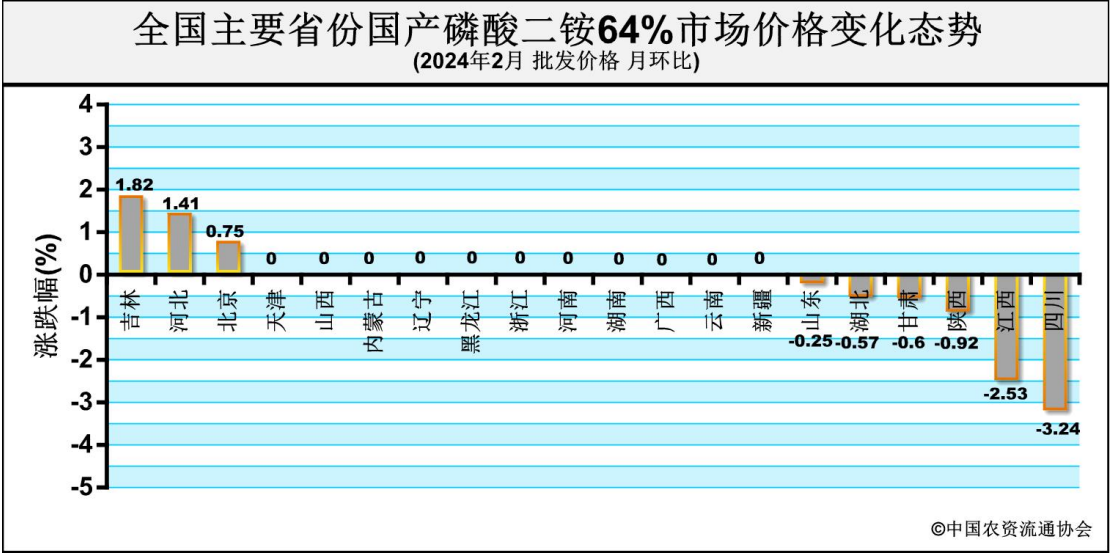


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2024-01-25	2024-02-29		
北京	4000.00	4030.00	30	0.75%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3944.44	4000.00	55.56	1.41%
山西	3810.00	3810.00	0	0.00%
内蒙古	3825.00	3825.00	0	0.00%
辽宁	4000.00	4000.00	0	0.00%
吉林	3955.00	4027.00	72	1.82%
黑龙江	4000.00	4000.00	0	0.00%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3950.00	3850.00	-100	-2.53%
山东	4025.00	4015.00	-10	-0.25%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3905.45	3883.33	-22.12	-0.57%
湖南	3600.00	3600.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%

四川	3855.00	3730.00	-125	-3.24%
云南	3700.00	3700.00	0	0.00%
陕西	4075.00	4037.50	-37.5	-0.92%
甘肃	4150.00	4125.00	-25	-0.60%
新疆	4050.00	4050.00	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 2 月磷酸二铵企业平均开工率小幅减少，约为 62.79%，环比上月的 59.79%，减少 3%；月度产量为 115.41 万吨，环比减少 2.08 万吨，降幅为 1.77%。

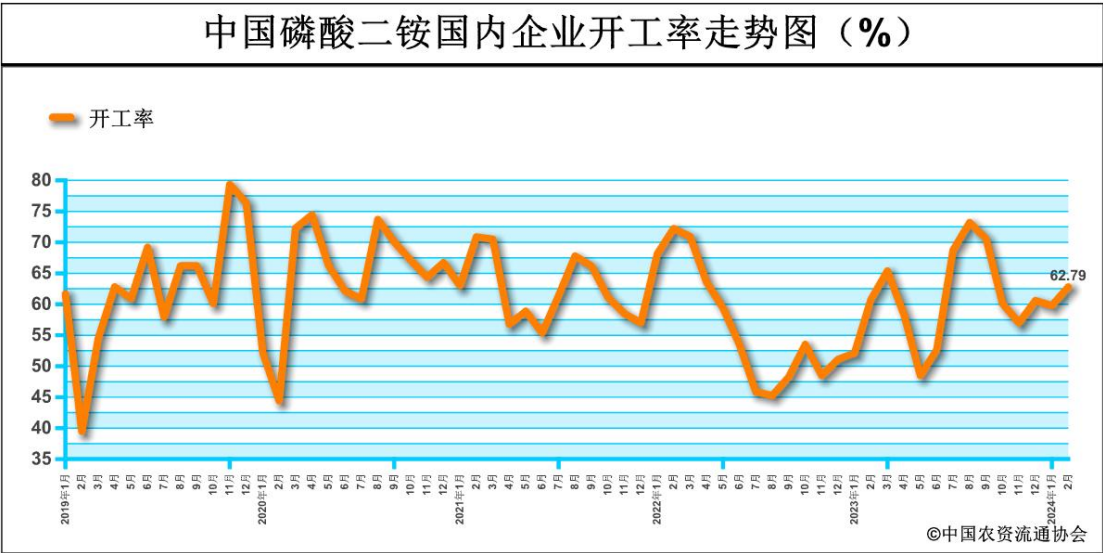


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 2 月，受下游需求疲软及春节假期影响，部分厂家有停产、减产情况，整体看，一铵企业开工明显下降。2 月份，一铵企业平均开工率约为 46.25%，月环比减少 4.1%；月产量为 77.18 万吨，月环比减少 9.56 万吨。

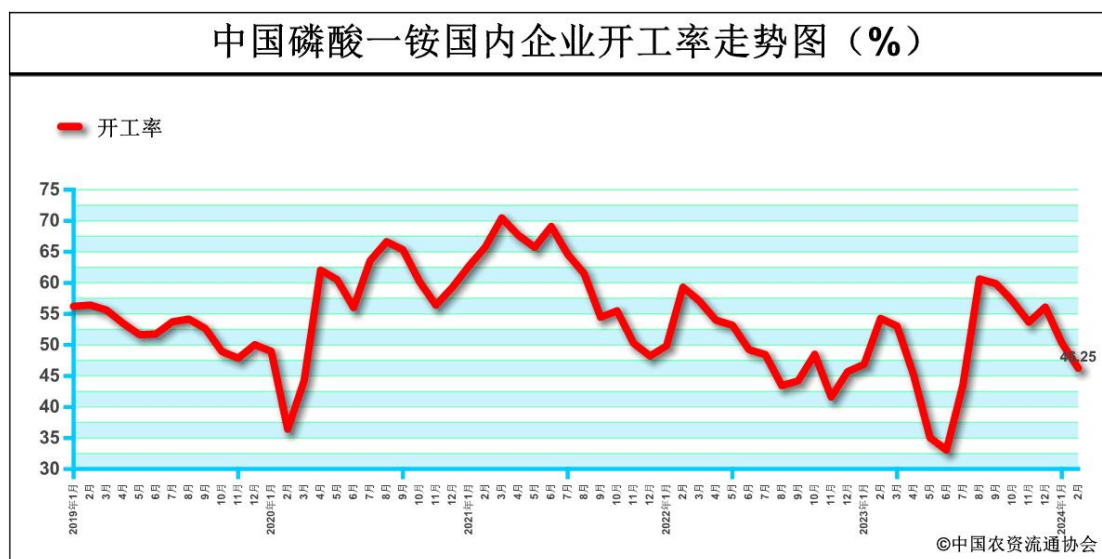


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图 (%)

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 2 月末, 国内主要港口磷酸二铵库存为 8 万吨, 与上月末的 4.2 万吨相比, 增加 3.8 万吨。

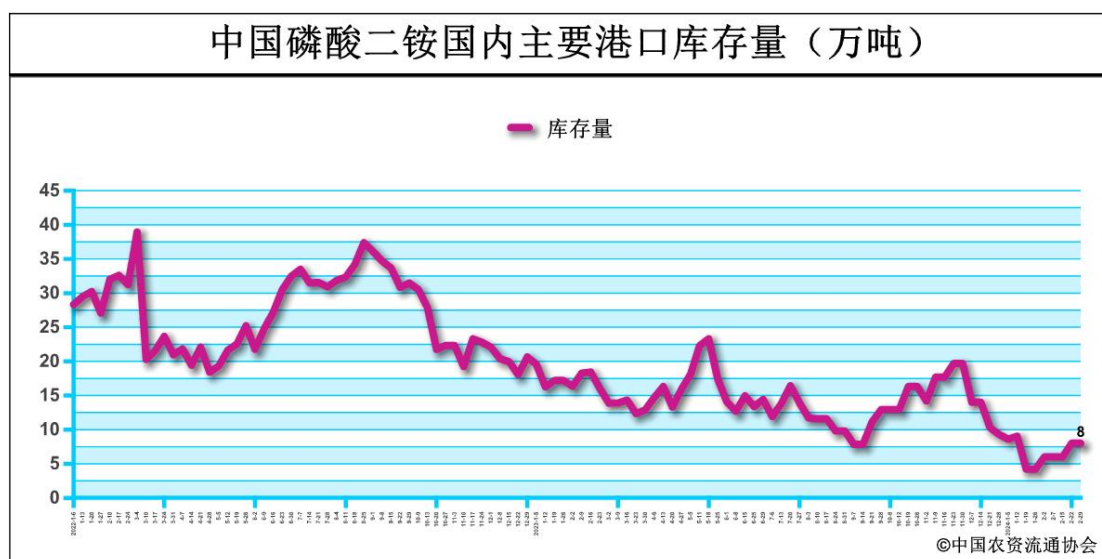


图 23: 中国磷酸二铵国内主要港口库存量 (万吨)

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）	
			2024-02-29	2024-01-26
磷酸二铵	营口港	0.8	0.8	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	0.2	0.2
	北海港	3	5	2
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	3.8	8	4.2

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

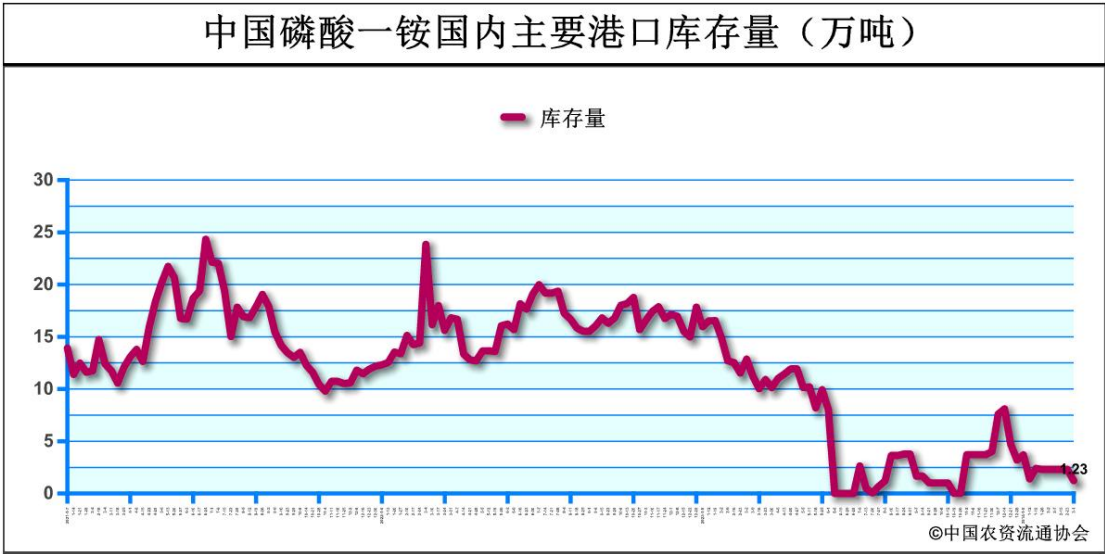


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 2 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 1.23 万吨，与上月末的 2.3 万吨相比，减少 1.07 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	
			2024-03-01	2024-01-26
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	1.1	1.1
	连云港	0	0	0
	防城港	-1.07	0.13	1.2
	北海港	0	0	0
	合计	-1.07	1.23	2.3

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 2 月，受春节假期影响，二铵市场交投总体清淡，价格总体持稳，局部小幅波动。其中，生产企业以发运前期订单为主，按计划向东北、西北等主要地区发货，报价总体持稳。临近春节前，经销商陆续休假，市场交投逐步停滞；春节过后，市场需求逐步启动，在春耕刚需支撑下，市场交投逐步好转，基层经销商询价增多，下游贸易商按需采购。出口市场方面，2 月末，我国二铵出口价格稳定在 580~595 美元/吨 FOB，月环比高端上涨 3 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 2 月，一铵市场震荡波动运行。月初，磷酸一铵市场需求疲软，实际成交一单一议为主；临近春节假期，市场交投基本处于停滞状态，新单跟进乏力；春节过后，市场询单增加，场内交投气氛有所好转。出口市场方面，2024 年 2 月末中国 55%颗粒一铵出口报价为 439~450 美元/吨 FOB，月环比下跌 3~5 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

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

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

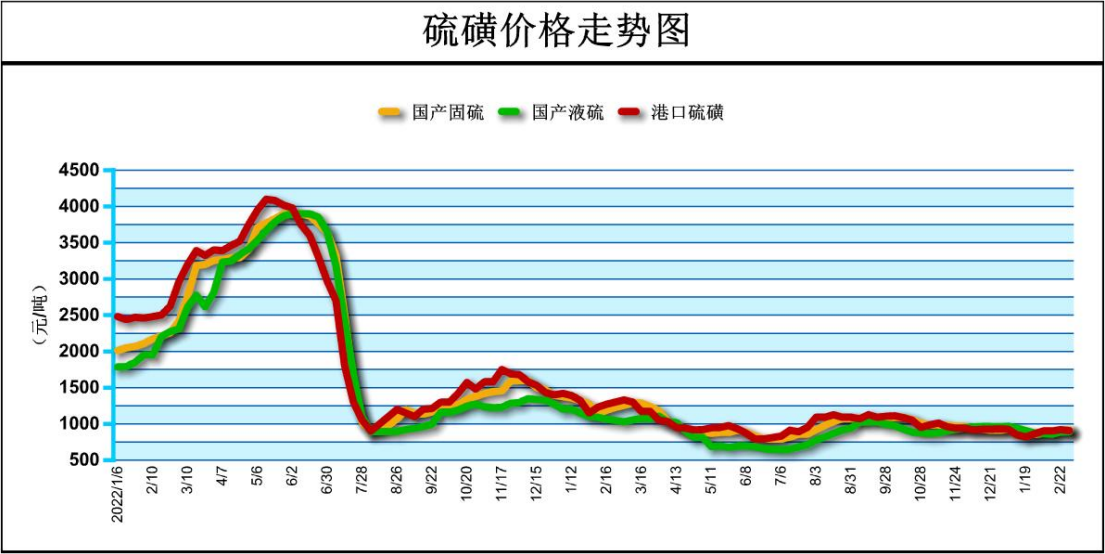


图 25: 硫磺价格走势图

2024 年 2 月，受春节假期影响，国产硫磺价格先抑后扬。截至 2 月末，国产固硫均价 916 元/吨，月环比涨 52 元/吨，涨幅为 6%，国产液硫均价 892 元/吨，月环比涨 26 元/吨，涨幅为 3%。2 月末，港口硫磺先稳后涨，长江港口颗粒硫磺主流参考报价 920 元/吨，月环比涨 60 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

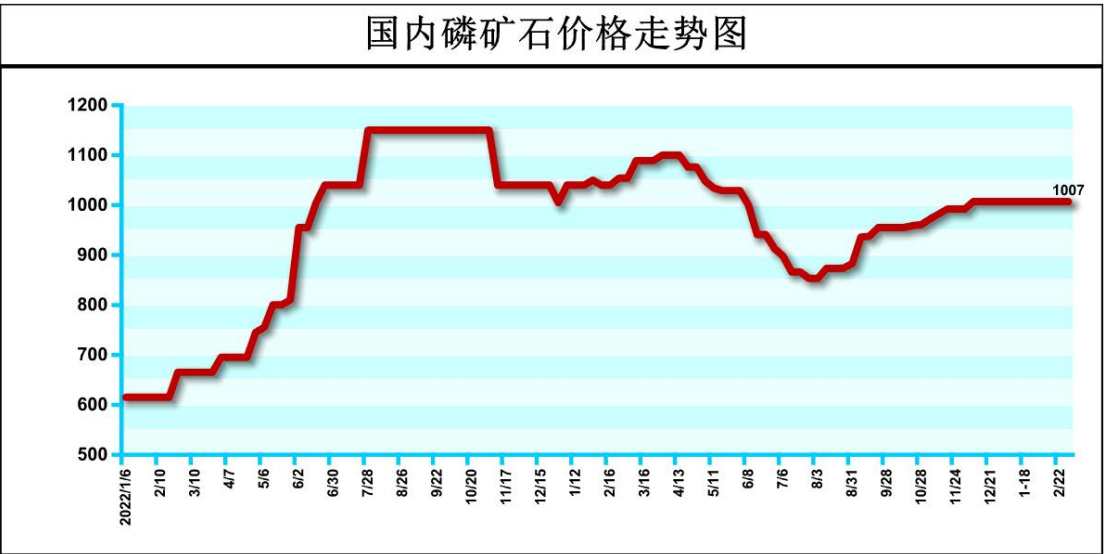


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2024 年 2 月，磷矿石市场下游需求清淡，价格持稳运行。2 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。进入 3 月份，下游磷肥需求逐步回暖，或对磷矿石询价增加，预计价格总体持稳运行，需重点关注下游磷肥需求变化和磷矿石企业开工情况。

5.3 液氨市场情况

2024 年 2 月，液氨市场僵持运行，价格先跌后涨。2 月末液氨出厂均价为 2561 元/吨，周环比跌 527 元/吨，跌幅 17.07%，2 月末主产区出厂价格 2500~2780 元/吨。

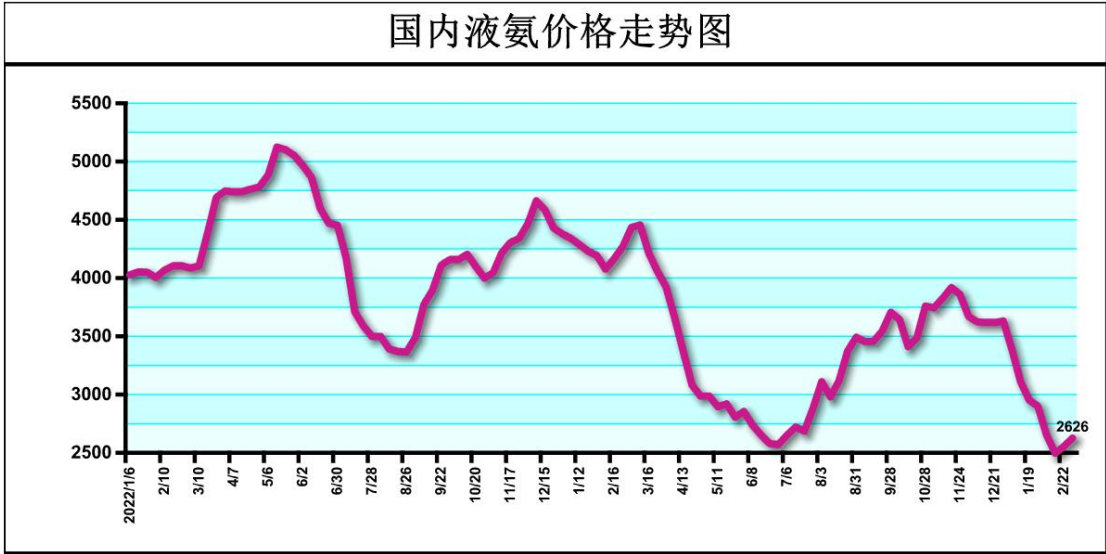


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 2 月，国际市场需求逐步恢复，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 2 月末与 1 月末

相比，美国坦帕港、突尼斯 FOB 分别为 600~605 美元/吨、595~610 美元/吨，均持稳；摩洛哥 FOB 高端下跌 5 美元/吨，为 545~615 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 21 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨，为 540~568 美元/吨；中国 FOB 高端上涨 3 美元/吨，为 580~595 美元/吨；印度 CFR 持稳，为 595 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 3 美元/吨，高端上涨 1 美元/吨，为 627 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	2024-02-29	2024-01-25
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	0	-5	545~615	545~620
	俄罗斯波罗的海/黑海	+21	-10	540~568	519~578
	中国	0	+3	580~595	580~592
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	0	0	595	595
	巴基斯坦	+3	+1	627	624~626

数据来源：根据相关材料整理

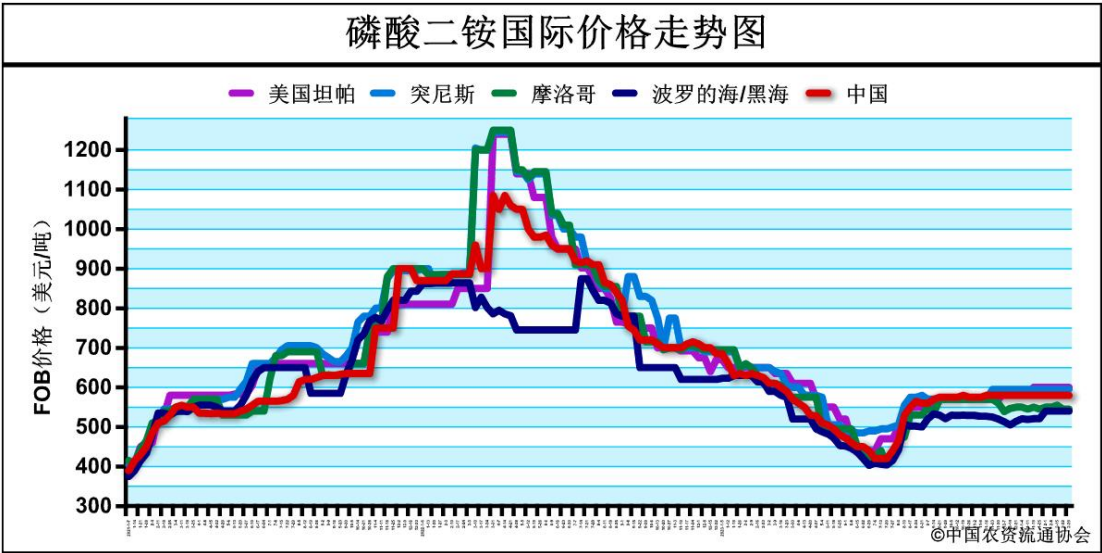


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

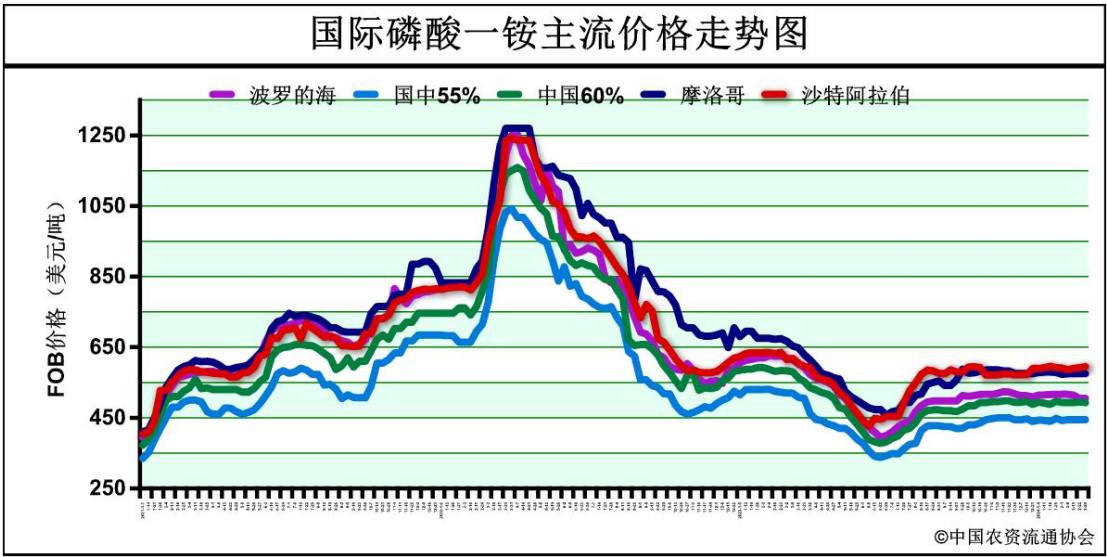


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 2 月，国际市场需求疲软，磷酸一铵价格小幅走低。价格月环比方面，2024 年 2 月末与 1 月末相比，波罗的海 FOB 低端下跌 11 美元/吨，高端下跌 11 美元/吨，为 504~506 美元/吨；中国 55%FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 439~450 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 535~615 美元/吨；沙特阿拉伯(KSA)FOB 低端上涨 4 美元/吨，高端上涨 2 美元/吨，为 530~660 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	2024-02-29	2024-01-25
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-11	-11	504~506	515~517
	中国 55%	-5	-3	439~450	444~453
	摩洛哥	-2	-5	535~615	537~620
	沙特阿拉伯(KSA)	+4	+2	530~660	526~658

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 3 月份，从供应来看，原料硫磺、液氨价格稳中有涨，磷矿石价格维稳运行，二铵成本支撑增强。

一方面，随着春季备肥时间缩短，基层采购需求或有所好转，货源下沉速度加快；另一方面，受粮食低价影响，上下游市场供需博弈。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 3 月份，从供应来看，原料硫磺、液氨价格稳中有涨，磷矿石价格维稳运行，一铵成本支撑增强；企业主发前期预收订单。需求方面，随着春耕用肥需求临近，下游复合肥企业走货或有所好转，对原料一铵采购或增加。预计后期一铵价格稳中探涨，重点关注成本端及下游需求及出口市场情况变化。

港口氯化钾批发价格平稳运行

一、国内氯化钾市场表现

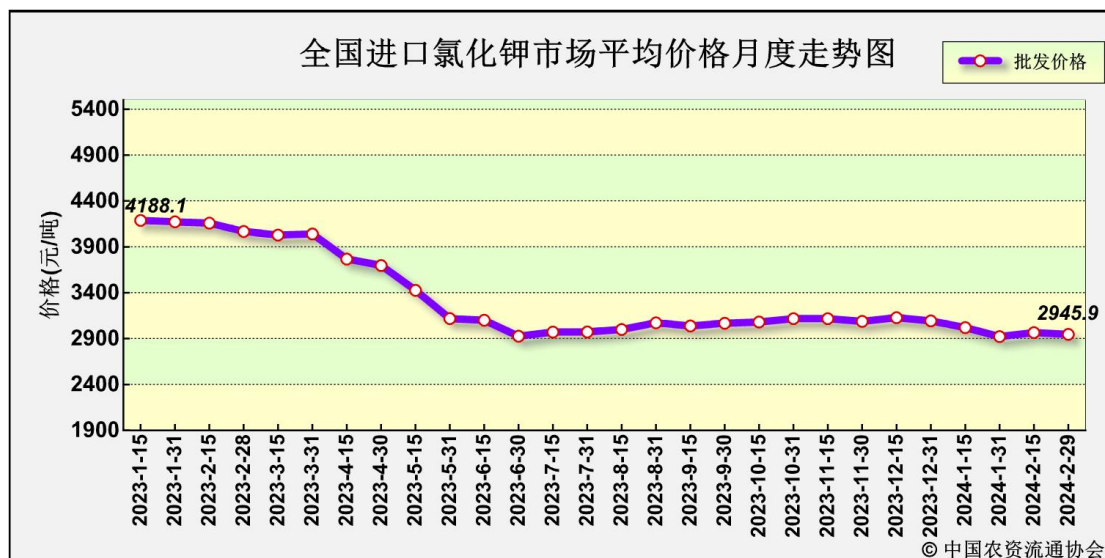


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 2 月港口氯化钾批发价格平稳为主。2024 年 2 月 29 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2906.32 元/吨、2945.90 元/吨，月环比分别下跌 1.18 元/吨、上涨 24.16 元/吨，幅度分别为跌 0.04%、涨 0.83%；与去年同期相比分别跌 1154.79 元/吨、1138.88 元/吨，跌幅分别为 28.44%、27.88%。

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 2 月 CKPI 持稳，从 2024 年 1 月 29 日的 2763.61 点下跌至 3 月 4 日的 2643.35 点，共下跌 120.26 点，跌幅为 4.35%。2024 年 3 月 4 日 CKPI 同比下跌 1077.01 点，跌幅为 28.95%；比基期上涨 665.75 点，涨幅为 33.66%。

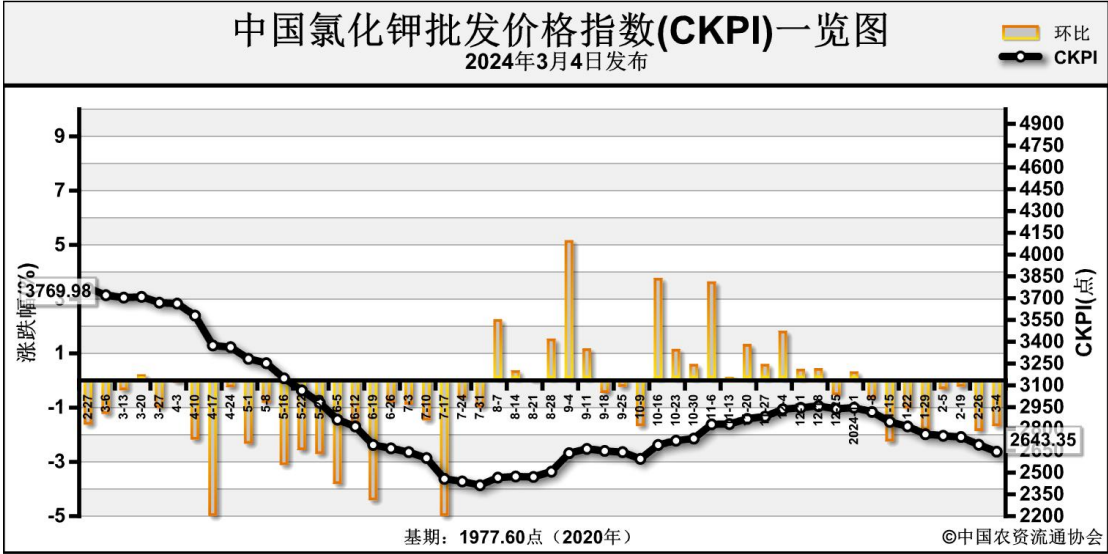


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

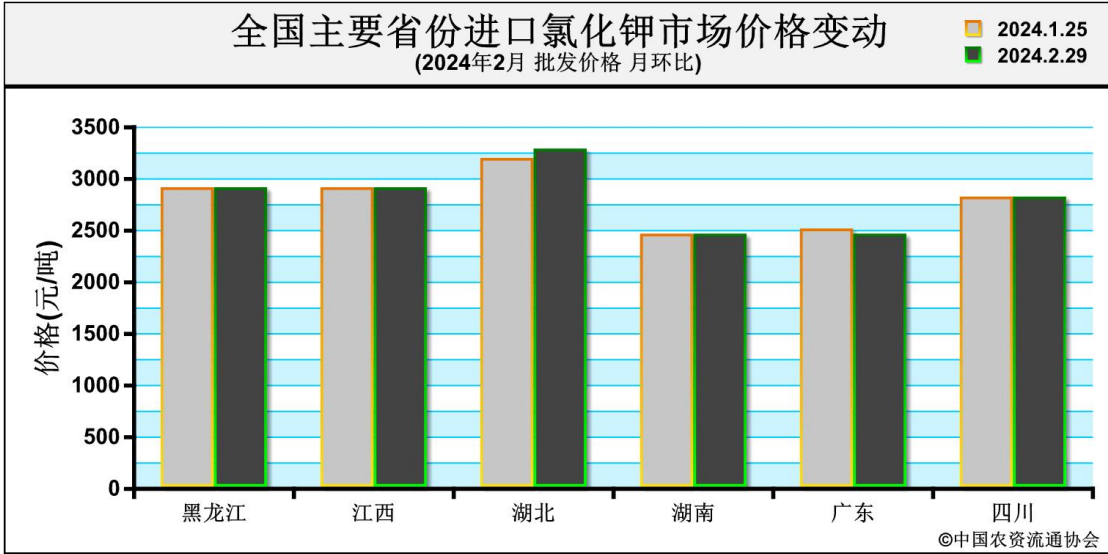


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2024 年 1 月，根据协会监测数据显示，广东地区价格下跌 50 元/吨不等，湖北地区价格上涨 90.71 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	2024-1-25	2024-2-29	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	2900.00	2900.00	0	0.00%
	江西	2900.00	2900.00	0	0.00%

	湖北	3184.29	3275.00	90.71	2.85%
	湖南	2450.00	2450.00	0	0.00%
	广东	2500.00	2450.00	-50	-2.00%
	四川	2810.00	2810.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

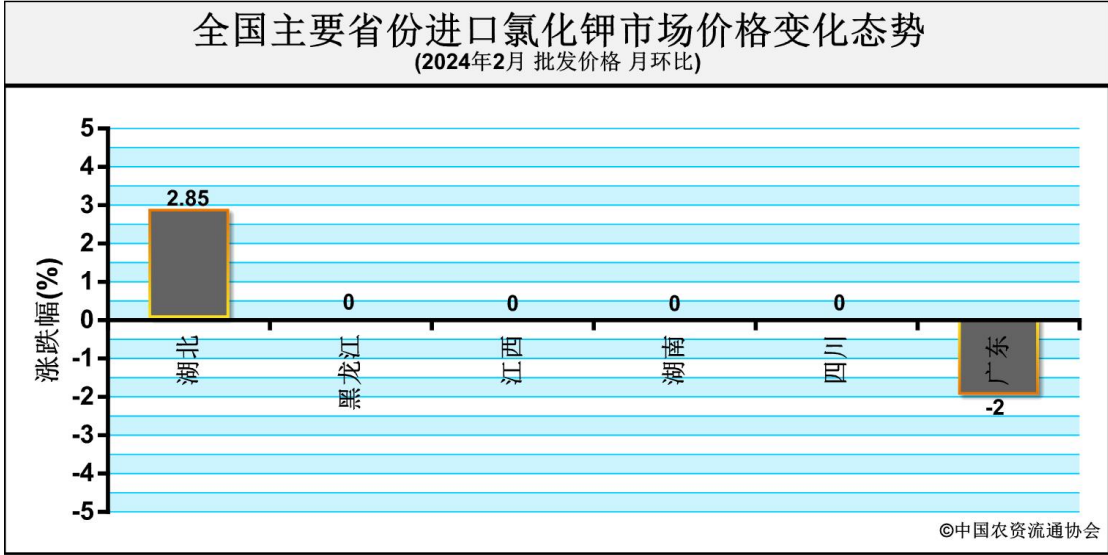


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2 月份 3 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价 2390 元/吨，较上月基准价格下调 470 元/吨；1-2 月前期 60%粉晶到站保底结算价格为 2340 元/吨。青海地区龙头企业正常生产，小厂部分陆续恢复生产，开工小幅回暖。青海地区小厂 57%氯化钾基本为前期货源，供应量有限，新成交少。

进口钾方面，港口库存高位，市场观望为主，成交价格持续回落，2024 年 2 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格 2420~2450，较 1 月末价格低端下跌 60 元/吨，高端下跌 100 元/吨；老挝白钾价格在 2280-2300 元/吨左右，较 1 月末价格低端下跌 220 元/吨，高端下跌 100 元/吨，大单成交有一定商谈空间。

边贸钾方面，少量到货，需求弱勢，2024 年 2 月末满洲里口岸 62%俄白钾参考价格 2400 元/吨，价格较 1 月末低端价格下跌 50 元/吨，高端价格下跌 100 元/吨；中欧班列陆续到货，中欧班列 62%白钾 2450 元/吨左右，价格较 1 月末高端价格下跌 50 元/吨，低端价格下跌 100 元/吨。

表 19：2024 年 2 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）	
			2024/02/29	2024/01/25
氯化钾	营口港	0	43.2	43.2
	青岛港	0.4	21.62	21.22
	烟台港	-5	35	40
	连云港	7.8	56.9	49.1
	南京港	0	10	10
	镇江港	4.5	45	40.5
	防城港	0.6	17.8	17.2
	北海港	3	18	15
	湛江港	4	30	26
	赤湾港	3	20	17
库存	合计	18.3	297.52	279.22

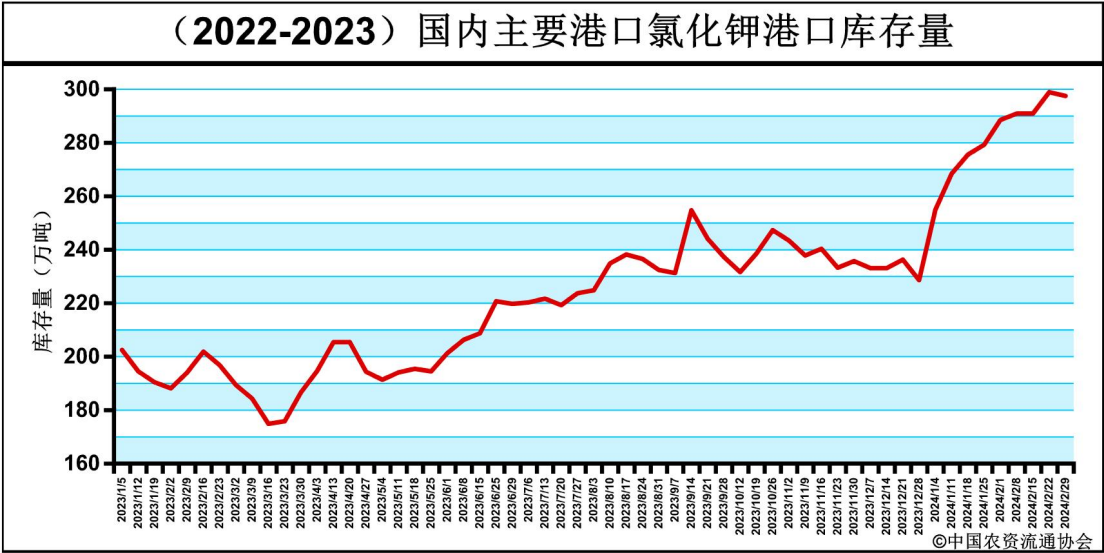


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 2 月上半月受春节气氛影响，氯化钾采购询单暂停；叠加雨雪天气影响、运力不足等因素，下游复合肥工厂停产或降低负荷生产，复合肥企业整体开工率由 35%降至 29%。下半月氯化钾市场交投回暖；下游复合肥工厂采购需求逐步回升，陆续复产，复合肥整体开工率提升 7%至 36%。

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 2 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	2024-02-29	2024-01-25
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-7	-17	205~248	212~265
	西北欧	-21	0	217~359	238~359
	波罗的海/黑海	-17	-6	158~228	175~234
	以色列	-15	+6	217~356	232~350
	CFR 东南亚	-16	-10	290~320	306~330
	CFR 巴西	0	0	290~300	290~300

数据来源：根据相关材料整理

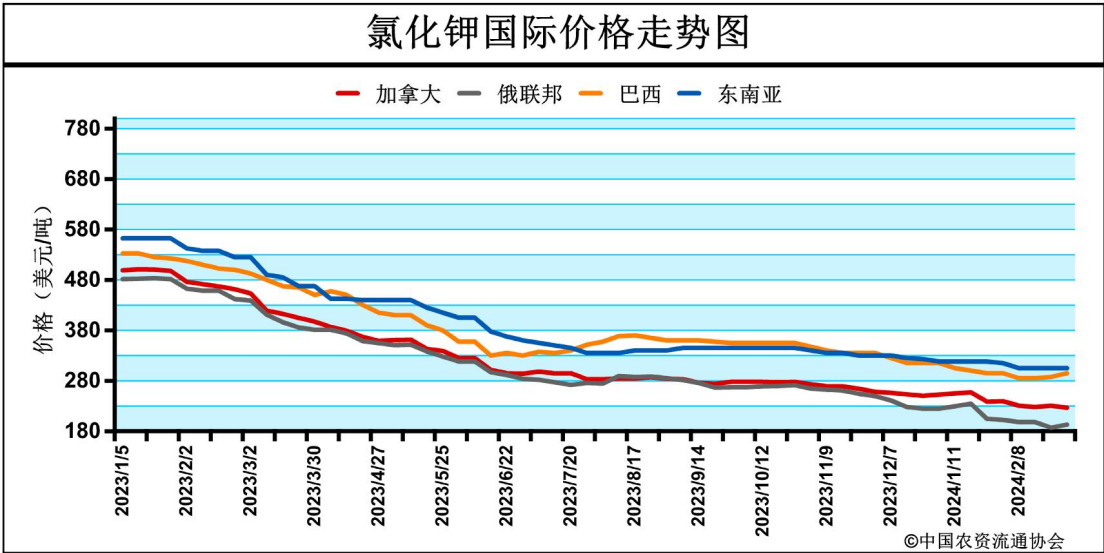


图 35：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场除巴西进口需求回暖外，其他地区相对疲软。价格月环比方面，2024 年 2 月末与 1 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端下跌 7 美元/吨，高端下跌 17 美元/吨，为 205~248 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 21 美元/吨，高端平稳，为 217~359 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端下跌 17 美元/吨，高端下跌 6 美元/吨，为 158~228 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端下跌 15 美元/吨，高端上涨 6 美元/吨，为 217~356 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端下跌 16 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨，为 290~320 美元/吨；巴西氯化钾到岸价平稳，为 290~300 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

当前春耕需求陆续释放，氯化钾开工逐渐恢复，下游采购询单增加；港口钾库存高位。下游复合肥厂对氯化钾采购需求有所增加；国际市场价格企稳。综上，预计近期氯化钾价格平稳为主。

受春节假期影响 复合肥价格小幅下跌

一. 国内复合肥现货市场表现

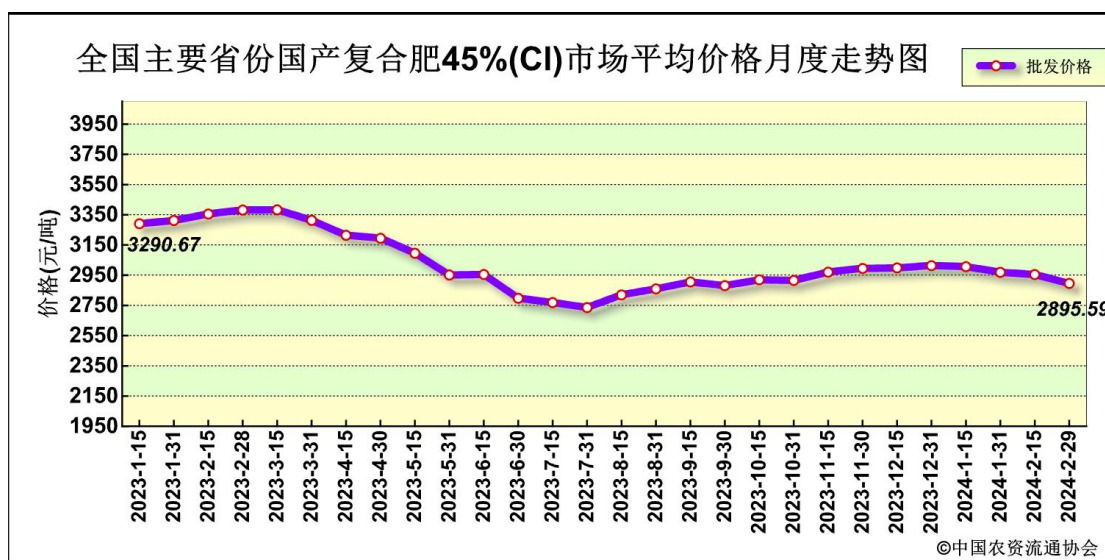


图 36: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 2 月，受春节假期影响，复合肥价格小幅下跌。根据最新监测数据显示，2024 年 2 月 29 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2705.18 元/吨、2895.59 元/吨、3098.95 元/吨，月环比分别下跌 77.43 元/吨、73.06 元/吨、75.68 元/吨，跌幅分别 2.78%、2.46%、2.38%；与去年同期相比分别下跌 532.18 元/吨、499.88 元/吨、500.05 元/吨，跌幅分别为 16.44%、14.72%、13.89%。

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 2 月 CCPI 持稳运行，从 2024 年 1 月 29 日的 3063.08 点运行至 2024 年 3 月 4 日的 3024.50 点，共下跌 38.58 点，跌幅为 1.26%；3 月 4 日 CCPI 同比下跌 388.82 点，跌幅为 11.39%；比基期上涨 746.71

点，涨幅为 32.78%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 2 月 CCRI 窄幅震荡，从 2024 年 1 月 29 日的 3002.66 点运行至 2024 年 3 月 4 日的 2981.30 点，共下跌 21.56 点，跌幅为 0.71%；3 月 4 日 CCRI 同比下跌 508.13 点，跌幅为 14.56%；比基期上涨 590.04 点，涨幅为 24.67%。

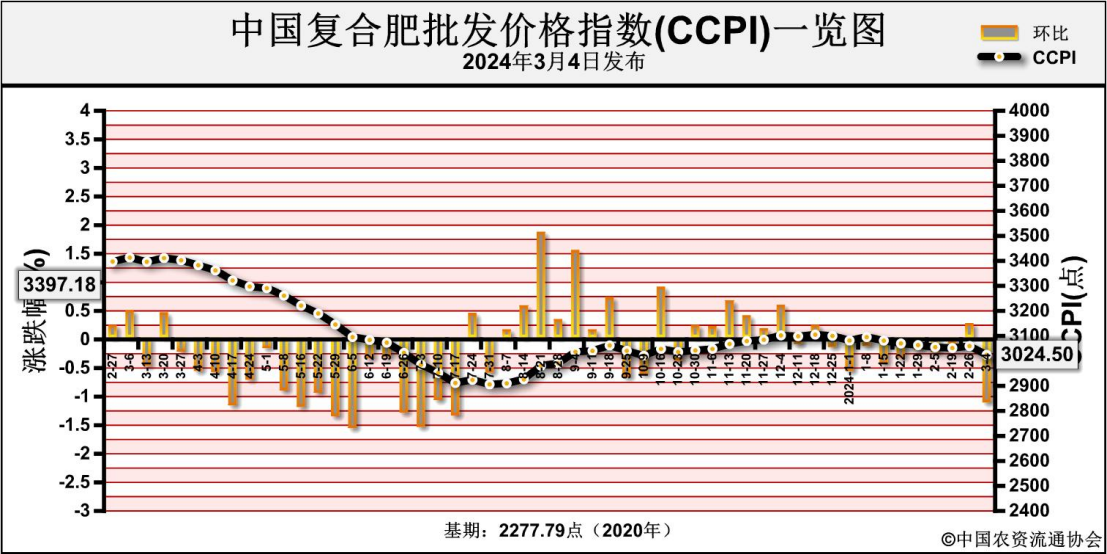


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

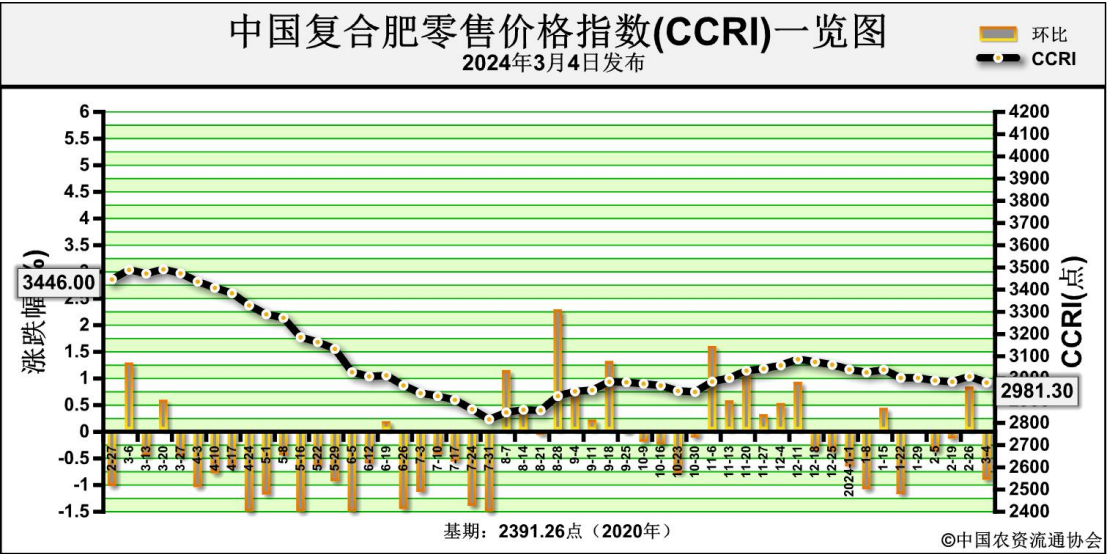


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

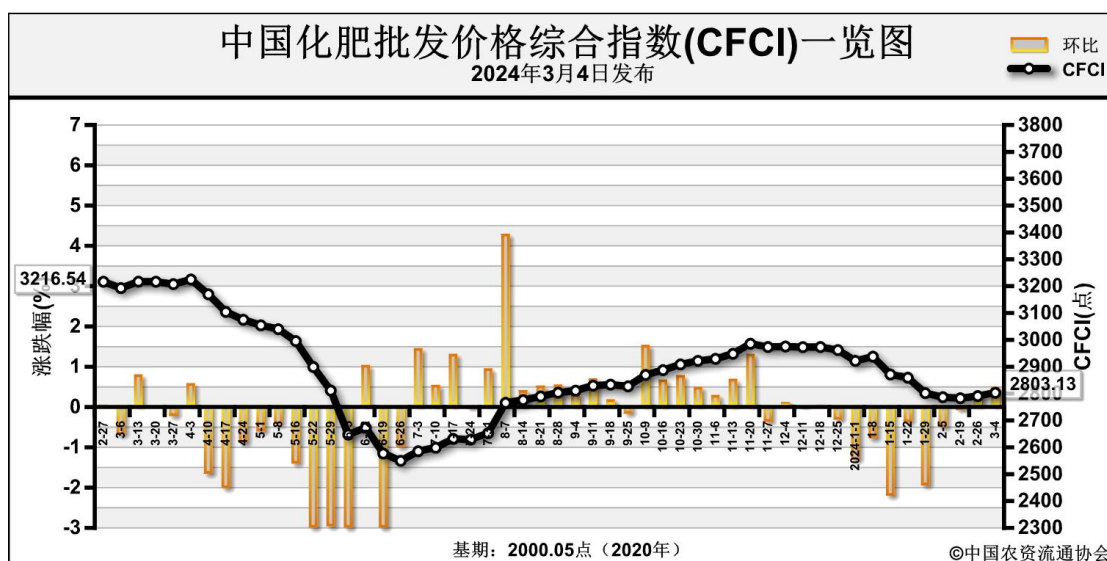


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2024年2月CFCI先降后升，从2024年1月29日的2801.72点运行至2024年3月4日的2803.13点，共下跌1.41点，跌幅为0.05%；3月4日CFCI同比下跌389.75点，跌幅为12.21%；比基期上涨803.08点，涨幅为40.15%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2024年2月，国内各地区复合肥45%（CI）市场批发价以下跌为主。其中吉林、江苏2省价格上涨183元/吨、8.42元/吨，广西、新疆、河北、广东、四川、重庆、山东、湖北、福建9省区市价格下跌5~370元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的2个省份依次是吉林、江苏，涨幅分别为6.54%、0.33%；跌幅最大的3个省区依次是新疆、广西、河北，跌幅分别为10.89%、10.00%、3.62%。

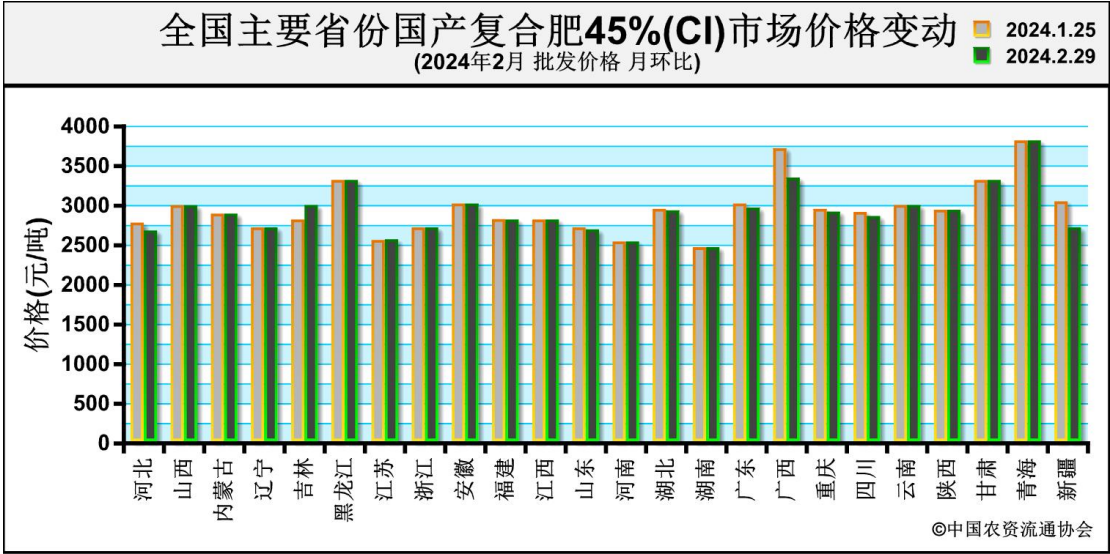


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-01-25 (元/吨)	2024-02-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
	河北	2761.11	2661.11	-100.00	-3.62%
	山西	2980.00	2980.00	0.00	0.00%
	内蒙古	2875.00	2875.00	0.00	0.00%
	辽宁	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	吉林	2800.00	2983.00	183.00	6.54%
	黑龙江	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	江苏	2541.58	2550.00	8.42	0.33%
	浙江	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	安徽	3000.00	3000.00	0.00	0.00%
	福建	2805.00	2800.00	-5.00	-0.18%
	江西	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	山东	2700.00	2675.00	-25.00	-0.93%
	河南	2523.33	2523.33	0.00	0.00%
	湖北	2935.38	2917.12	-18.26	-0.62%
	湖南	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	广东	3000.00	2950.00	-50.00	-1.67%
	广西	3700.00	3330.00	-370.00	-10.00%
	重庆	2935.00	2900.00	-35.00	-1.19%
	四川	2895.00	2845.00	-50.00	-1.73%
	云南	2982.50	2982.50	0.00	0.00%
	陕西	2922.50	2922.50	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	3030.00	2700.00	-330.00	-10.89%

数据来源：中国农资流通协会

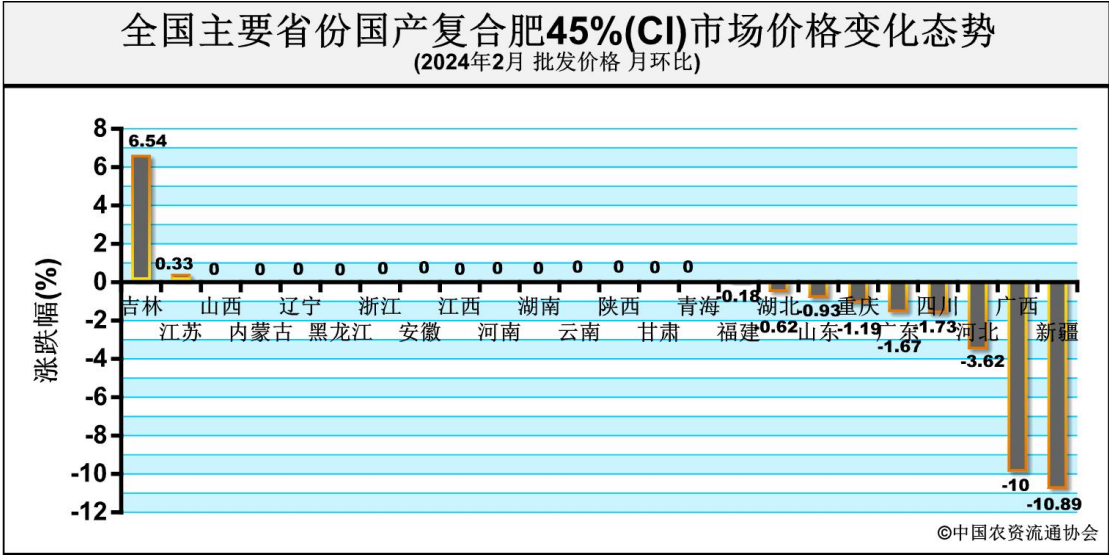


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 2 月，复合肥企业开工率先降后升。中上旬，受春节假期影响，复合肥企业降负荷生产，部分企业在春节期间短暂停车；春节假期结束后，企业陆续复产，整体开工率有所回暖。2024 年 2 月，国内复合肥企业月平均开工率为 31.86%，较 2024 年 1 月减少 5.24 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 2 月末，国内主要港口复合肥库存为 19.00 万吨，较 2024 年 1 月末的 17.00 万吨，增加 2.00 万吨，增幅为 11.76%。

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）	
			2024-02-29	2024-01-25

	赤湾港	+2.00	19.00	17.00
港口库存	合计	+2.00	19.00	17.00

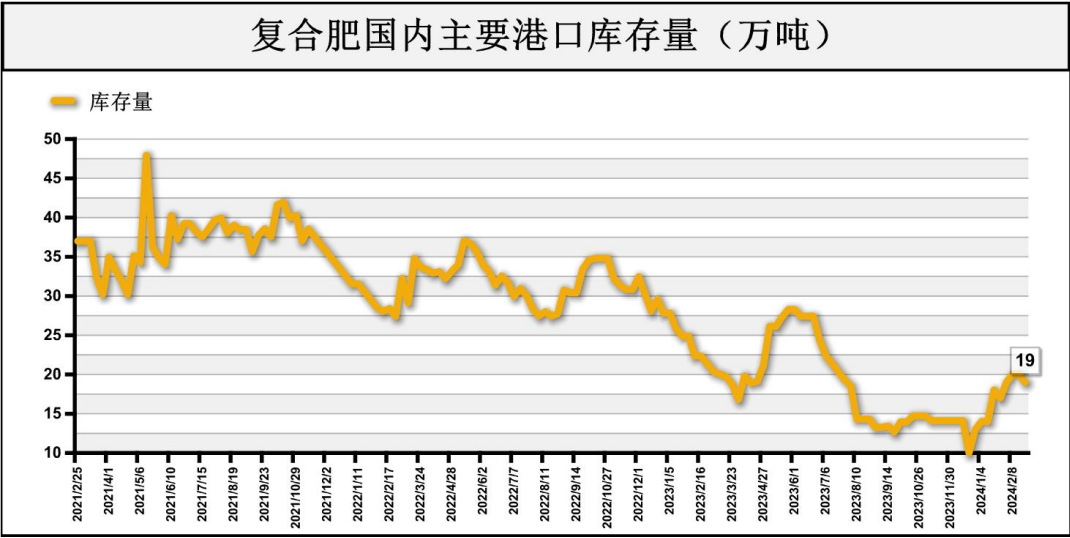


图 42：复合肥料国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥料市场需求情况

2024 年 2 月，复合肥料市场需求总体清淡。中上旬，受春节假期影响，经销商短暂退市观望。春节假期结束后，距离春耕用肥时日将近，市场需求有所回暖。

四．复合肥料进出口量情况

据海关数据统计，2023 年 12 月，我国三元复合肥料较 2022 年同期进口量有所增加，出口量有所减少。12 月三元复合肥料进口量为 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，我国三元复合肥料进出口量较 2022 年同期均有所增加。2023 年 1-12 月，我国三元复合肥料累计进口 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 2 月，尿素价格持稳运行。供给方面，尿素企业月均开工率为 82.71%，较 2024 年 1 月增加 4.87 个百分点，市场供给较为宽松。需求方面，受春节假期影响，尿素市场需求清淡，假期结束后回暖；农业需求方面，月末，随着春耕用肥临近，尿素农业需求有所回升；工业需求方面，复合肥受春节假期影响，开工率下降，采购需求有所减少。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 2 月，磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，受春节放假影响，一铵企业月平均开工率为 46.25%，较 2024 年 1 月减少 4.10 个百分点。需求方面，受春节假期影响，复合肥企业对一铵采购需求减少。原料方面，硫磺、磷矿石价格盘整运行，液氨价格小幅上行，一铵成本总体有所增加。

5.3 氯化钾情况

2024 年 2 月，氯化钾价格持稳运行。供给方面，2024 年 2 月盐湖基准产品 60%粉晶到站价为 2860 元/吨，保底至 2 月末；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，受春节假期影响，复合肥企业采购需求清淡。

六．复合肥市场后市预测

3 月，春耕市场需求释放，复合肥价格窄幅波动为主。供给方面，随着春节假期结束，复合肥企业开工率持续回升，市场供给增加。需求方面，春耕需求逐步释放，复合肥市场需求回暖。原料方面，尿素价格有所回暖，磷酸一铵价格持稳，氯化钾价格受盐湖价格下调影响，有所下滑。综上，预计短期内复合肥价格窄幅波动为主。

春耕备货开始 农药市场交投活跃

一、市场行情监测

气温回升，春耕备货全面开始，终端市场交投活跃。下游备货根据产品结构不同出现差异，但市场整体询盘增多，交投活跃度明显提升；海外市场补库存节点不一，供需、交投逐步活跃。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，部分品种行情变化较大，渠道工厂现货少，触底反弹。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。

2024年3月3日，中农立华原药价格指数报78.31点，同比去年大跌30.7%，环比上月下跌1.21%。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，87%产品下跌；环比上月，63%产品持平，7%产品上涨。

除草剂市场。2024年3月3日，中农立华除草剂原药价格指数报87.58点，同比去年大跌30.9%，环比上月下跌0.87%。草铵膦原药市场低位盘整，渠道消化前期库存，价格报到6.1万元/吨；草甘膦原药价格窄幅震荡，刚需带动增量，报到2.58万元/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，价格报到10.2万元/吨；敌草快母药同类产品性价比博弈，国内低位备货的库存在消化中，成交偏弱，报到2.05万元/吨。

2,4-D 原药国内刚需备货为主，市场价格报至 1.3 万元/吨；二甲戊灵原药新疆市场终端制剂定价逐渐明朗，下游制剂工厂开始陆续备货，价格报到 5.8 万元/吨。

灭草松原药内贸市场用药偏后，等待新周期备货放量，报到 8.2 万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，工厂淡储政策陆续出台，市场价格报到 3.1 万元/吨；噁草酮原药原药开工率提升，竞争激烈，报到 16.5 万元/吨。

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；异噁草松原药市场备货开始，市场报至 6.3 万元/吨；乙氧氟草醚原药出口零散补单，市场消化库存为主，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，报到 10 万元/吨；烟嘧磺隆原药厂家出台储备政策，下游客户陆续投款，厂家报到 17.8 万元/吨。

氟氟草酯原药下游前期低价拿货后，短期内市场供需博弈，上游成本承压，厂家报至 11.5 万元/吨；噁唑酰草胺原药制剂市场价格混乱，厂家出具储备政策，价格报到 25 万元/吨；炔草酯原药厂家开车较少，出口为主，市场报到 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，市场报到 13.5 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，市场报到 17 万元/吨。

烯草酮原药出口需求为主，报到 6.8 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药小麦田补货为主，市场报到 9.2 万元/吨。

噻苯隆原药国内备货逐步启动，报价 17 万元/吨；砒嘧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，厂家出台储备政策。丙草胺原药下游按需补货，市场报到 3.3 万元/吨；乙草胺原药厂家报到 2.7 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，厂家报到 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，报 6 万元/吨。

杀虫剂市场。2024 年 3 月 3 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 68.32 点，同比去年大幅下跌 33.7%，环比上月下跌 1.88%。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，部分品种市场价格出现上调，市场整体成交逐步放量。

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，原药价格报到 30 万元/吨。

阿维系列产品市场消化库存为主，厂家降价去库存意愿降低。阿维菌素精粉报到 35 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，报到 50 万元/吨。

烟碱类产品市场关注度高，国内供需博弈。吡虫啉原药市场报到 8.5 万元/吨；啶虫脒原药报到 7.5 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，厂家报到 5.9 万元/吨；噻虫胺原药市场库存低位，厂家开工率低，报价 7.2 万元/吨；呋虫胺原药市场前期库存逐步消化，出口订单增多，货源偏紧，排单报到 13.5 万元/吨。

菊酯类下游消化前期库存，刚需拿货为主。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报到 11 万元/吨；联苯菊酯原药报到 14 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.4 万元/吨；氯氟菊酯原药市场消化库存为主，终端需求弱势，价格报 5.5 万元/吨。

吡蚜酮原药终端备货逐步开启，市场报到 10 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端关注度提升，市场需求放量，供应偏紧，排单为主，报到 33 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 19 万元/吨；甲氧虫酰肼原药有新增产能，小厂价格较低，市场报价 30 万元/吨；虫螨腈原药市场刚需为主，厂家开工率提升，价格回调到 15 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 41 万元/吨。

有机磷类产品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；毒死蜱原药供需关系决定产品走势，乙基氯化物价格上调，厂家出口订单较多，价格报到 3.6 万元/吨；辛硫磷原药厂家报 3.2 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，市场报到 45 万元/吨；虱螨脲原药终端备货已开启，价格报到 15.3 万元/吨；乙螨唑原药市场刚需补货，报价到 19 万元/吨。

哒螨灵原药市场货源紧俏，报到 10.7 万元/吨；螺螨酯原药市场需求逐步释放，备货逐步启动，价格报到 14.8 万元/吨；炔螨特

原药市场报到 6 万元/吨；茚虫威原药终端刚需备货，价格报到 92 万元/吨。

杀虫单原药国内外市场需求启动，厂家排单为主，报价 2.8 万元/吨；杀螟丹原药外贸市场需求启动，厂家排单为主，目前报价 6.8 万元/吨。

杀菌剂市场。2024 年 3 月 3 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 75.64 点，同比去年大跌 27.7%，环比上月下跌 1.26%。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，终端市场补货逐步增量。

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，但部分产品产能依旧较大。苯醚甲环唑原药报到 10 万元/吨；丙环唑原药报到 7.8 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 4.6 万元/吨，价格低位盘整中，补库存意愿高；三环唑原药终端刚需补货，价格报到 6 万元/吨；氟环唑原药新周期备货启动，工厂成本较高，但市场产能较大，价格报到 35 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，市场价格 15.5 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格盘整，刚需备货为主，报价 15.8 万元/吨；啉菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，市场报到 15.2 万元/吨；醚菌酯原药淡季盘整，价格报到 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，报到 3.55 万元/吨；甲基硫菌灵原药备货逐步开启，工厂排单为主，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 9.3 万元/吨；噁霉灵原药价格报至 9.2 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 17 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率降低，市场现货不多，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；氰霜唑原药报价在 43 万元/吨；噻呋酰胺原药刚需补货为主，报价到 23.5 万元/吨；烯酰吗啉原药波动盘整，厂家低价去库存意愿低，报到 5.6 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 70 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。

本周 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 10 万元/吨，乙基氯化物价格报到 1.75 万元/吨。

二、后市预测

上游基础原材料震荡，建议密切关注价值低位产品。下游订单陆续增加，市场成交陆续放量。海外补库存陆续启动，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。

节后需求恢复较缓 农膜市场稳定运行

一、农膜市场分析与回顾

2 月份农膜市场价格变动有限，整体市场重心僵持整理。2 月适逢春节，工厂自 2 月初陆续停工，整体开工明显下滑，节后需求恢复不及供应，生产开工提升受限。节前膜厂多囤有一定量原料，加之节后归来，需求恢复较缓，原料波动幅度较小，工厂观望情绪浓厚，延续节前报价。截至 2 月 27 日，华北地区双防膜月均主流价格在 9850 元/吨，环比持平，同比下跌 3.64%；地膜月均主流价格在 8800 元/吨，环比持平，同比下跌 4.58%。

2 月农膜市场价格主要受到成本与需求两个方面驱动。具体来看，2 月国内 PE 市场整体呈倒“N”型走势。截至 2 月 27 日，LLDPE 月均价 8215 元/吨，环比跌 0.26%，同比跌 1.03%。LDPE 月均价 9176 元/吨，环比涨 1.01%，节后归来，需求恢复较缓，原料波动幅度较小，工厂观望情绪浓厚，延续节前报价。

二、后市展望

预计 3 月份国内农膜市场价格小幅上行，上游原料聚乙烯先涨后跌，农膜成本端尚存支撑，节后需求恢复较缓，工厂观望情绪浓厚，调价积极性不高。但春耕时节即将来临，伴随春棚及地膜需求稳步跟进，膜价存上调可能性，预计价格波动在 100~200 元/吨。聚焦到 3-5 月来看，农膜价格波动幅度或受限。供需面来看，3 月份各地区陆续进入地膜需求旺季，春季棚膜需求有所跟进，行业整体开工或随需求跟进情况有明显提升；4 月中上旬，华北地区需求尚存，但工厂多以生产前期订单为主，谷雨节气后，需求

逐步趋于平淡，工厂陆续降负；5月除西南、西北尚有需求外，其余地区步入淡季，开工较前期有明显下降。成本方面，预计，预计2024年3月份国内LLDPE市场价格先涨后跌，价格重心小幅上移，还需密切关注下游开工及新增订单情况；4月-5月份随着终端需求转弱，整体LLDPE行情或小幅下跌。其中华东市场LLDPE薄膜料预计2024年3月均价在8300元/吨，4月均价在8250元/吨，5月均价在8200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
