

农资快报

第 12 期

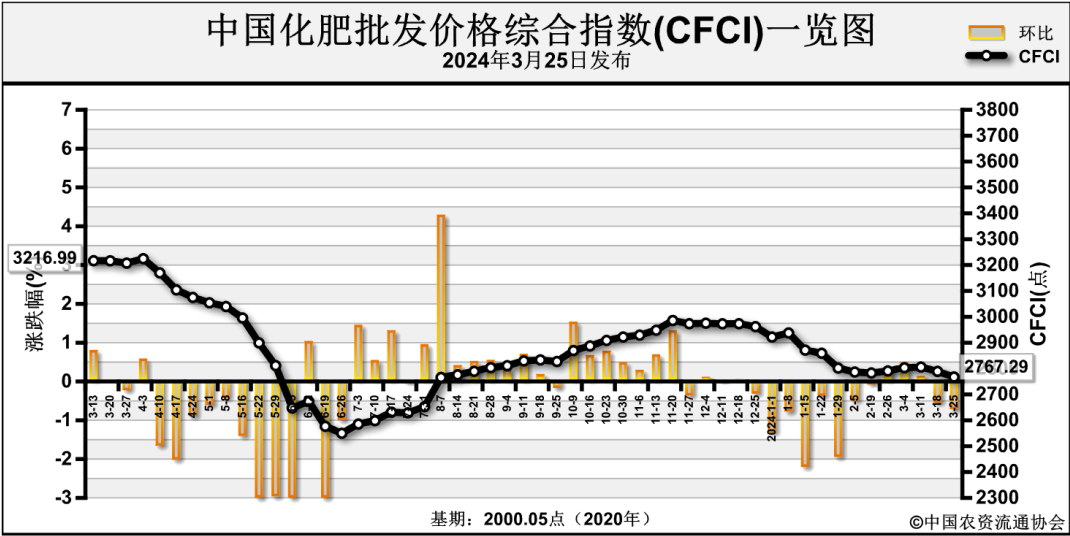
(总第 652 期)

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 3 月 25 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：尿素价格继续下跌；磷铵价格弱势持稳运行；国内氯化钾价格持续下滑；原料价格下滑，复合肥价格小幅下滑。3 月 25 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2767.29 点，环比下跌 21.46 点，跌幅为 0.77%；同比下跌 440.35 点，跌幅为 13.73%；比基期上涨 767.24 点，涨幅为 38.36%。



尿素价格继续下跌

一. 国内尿素现货市场表现

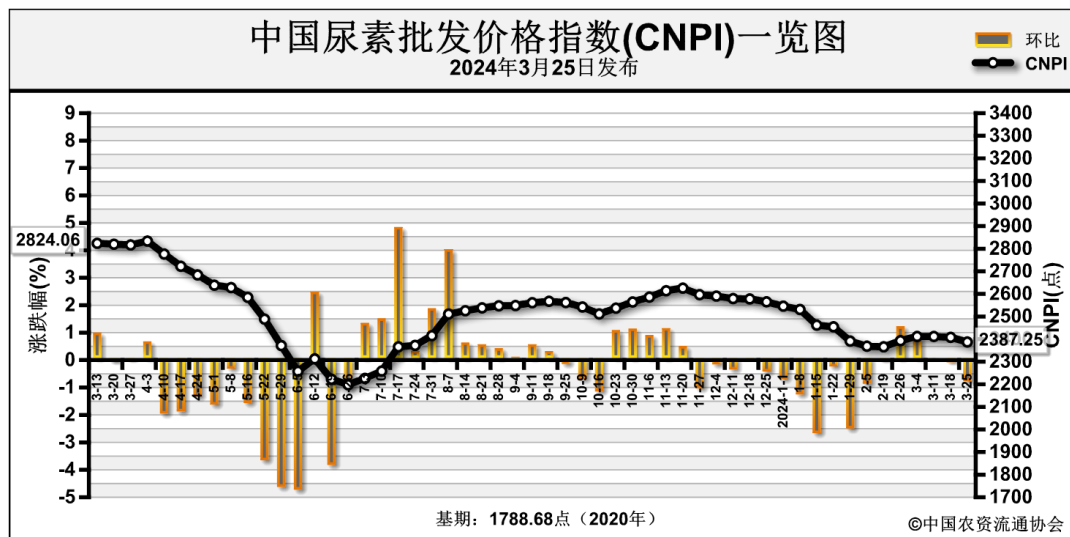
1.1 国内尿素价格指数变化

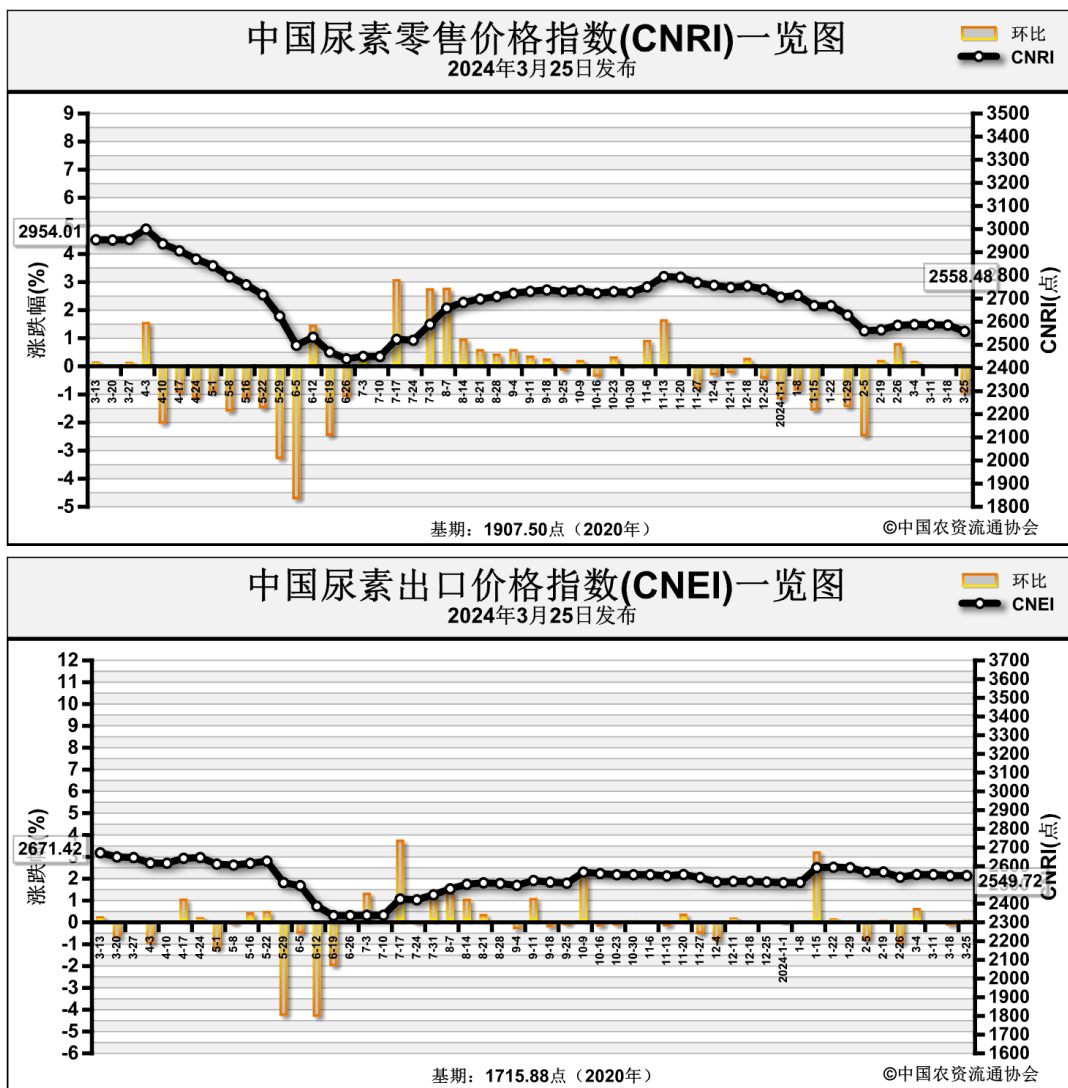
上周（3月18日—3月24日），尿素价格继续下跌。

3月25日中国尿素批发价格指数（CNPI）为2387.25点，环比下跌20.28点，跌幅为0.84%；同比下跌429.70点，跌幅为15.25%；比基期上涨598.57点，涨幅为33.46%。

3月25日中国尿素零售价格指数（CNRI）为2558.48点，环比下跌26.67点，跌幅为1.03%；同比下跌396.94点，跌幅为13.43%；比基期上涨650.98点，涨幅为34.13%。

3月25日中国尿素出口价格指数（CNEI）为2549.72点，环比上涨0.98点，涨幅为0.04%；同比下跌96.50点，跌幅为3.65%；比基期上涨833.84点，涨幅为48.60%。





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。其中吉林省价格周环比上涨 148.21 元/吨，河北、北京、陕西、天津、江西、湖北、湖南、新疆、广西、浙江、四川、江苏、安徽、福建等 14 省区市价格周环比下跌 17.5~162.22 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。其中吉林省价格周环比上涨 81.62 元/吨，河北、北京、陕西、天津、江西、湖北、广西、新疆、四川、湖南、江苏、安徽、重庆、福建、广东、浙江等 16 省区市价格周环比下跌 3.13~215.56 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	3/21 价格	区域	周涨跌幅	3/21 价格
北京	-5.98%	2200.00	山东	0.00%	2280.00
天津	-4.31%	2220.00	河南	0.00%	2600.00
河北	-7.02%	2150.00	湖北	-1.96%	2405.17
山西	0.00%	2400.00	湖南	-1.68%	2340.00
内蒙古	0.00%	2815.00	广东	0.00%	2380.00
辽宁	0.00%	2500.00	广西	-1.12%	2946.67
吉林	6.03%	2605.71	重庆	0.00%	2448.00
黑龙江	0.00%	2680.00	四川	-1.14%	2487.50
上海	0.00%	2380.00	贵州	0.00%	2500.00
江苏	-1.18%	2222.05	云南	0.00%	2510.00
浙江	-1.26%	2350.00	陕西	-4.89%	2187.50
安徽	-0.82%	2430.00	甘肃	0.00%	2255.00
福建	-0.63%	2775.00	青海	0.00%	2450.00
江西	-4.26%	2250.00	新疆	-1.82%	2155.00

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	3/21 价格	区域	周涨跌幅	3/21 价格
北京	-4.72%	2420.00	山东	0.00%	2300.00
天津	-4.24%	2260.00	河南	0.00%	2670.00
河北	-8.74%	2250.00	湖北	-1.94%	2557.41

山西	0.00%	2500.00	湖南	-0.96%	2575.00
内蒙古	0.00%	2855.00	广东	-0.17%	2955.55
辽宁	0.00%	2640.00	广西	-1.60%	3076.67
吉林	3.06%	2753.00	重庆	-0.27%	2904.00
黑龙江	0.00%	2730.00	四川	-1.33%	2775.00
上海	0.00%	2390.00	贵州	0.00%	2650.00
江苏	-0.88%	2269.26	云南	0.00%	2625.00
浙江	-0.11%	2720.31	陕西	-4.83%	2215.00
安徽	-0.82%	2430.00	甘肃	0.00%	2480.00
福建	-0.25%	2977.50	青海	0.00%	2600.00
江西	-3.88%	2480.00	新疆	-1.82%	2160.00

数据来源：中国农资流通协会

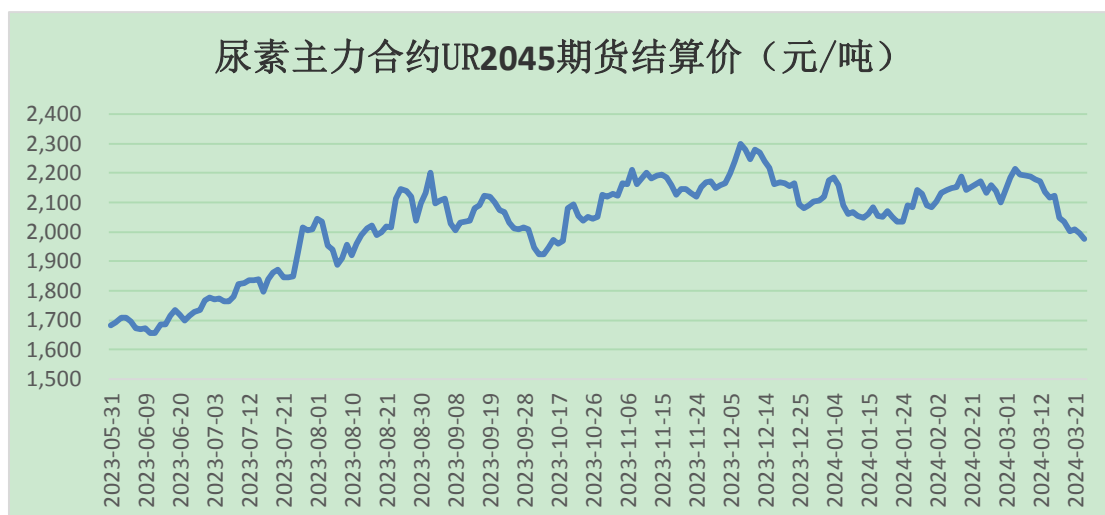
二、国内尿素期货市场表现

上周，尿素期货主力合约 UR2405 价格继续小幅下跌。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR2405 开于 2096 元/吨，收于 1983 元/吨，收盘价较前周下跌 137 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR2405 周成交量为 95.69 万手，较上周增加 20.92 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	2096	1983	2096	1977	-137	95.69

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理



数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

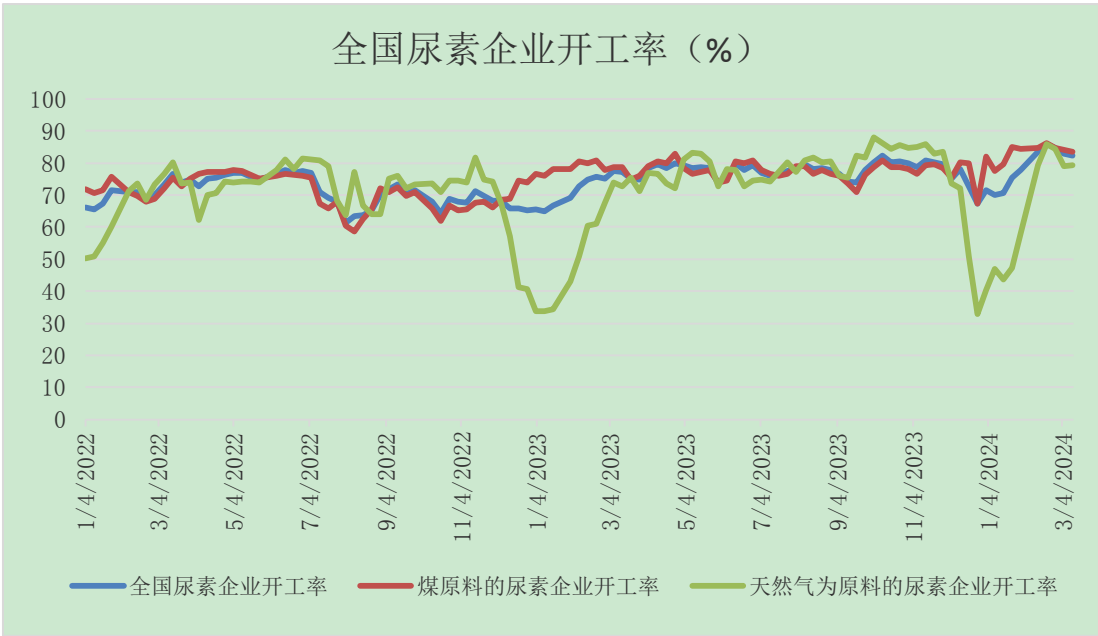
三. 尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



上周，尿素企业整体开工率小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，2024 年 3 月 19 日全国尿素日产量 18.65 万吨，尿素企业平均开工率为 83.97%，较前周上涨 1.58 个百分点，同比上涨 8.98 个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业开工率为 84.68%，较前

周上涨 1.23 个百分点，同比上涨 9.84 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业开工率为 81.87%，较前周上涨 2.62 个百分点，同比上涨 6.43 个百分点。



数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

上周，国内主要尿素工厂库存为 78.16 万吨，与前周的 71.07 万吨相比增加 5.09 万吨；国内主要港口尿素库存为 16.2 万吨，与前周的 16.3 万吨相比减少 0.1 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)	
			3 月 21 日	3 月 14 日
尿 素	河南	-0.2	2.08	2.28
	湖北	0.05	1	0.95
	海南	0	1.5	1.5

	贵州	0	0	0
	四川	0.35	1.3	0.95
	云南	0	2	2
	重庆	0	0	0
	内蒙	4.05	26.9	22.85
	山西	0.85	5	4.15
	河北	1.2	7.9	6.7
	新疆	-0.65	11.85	12.5
	宁夏	-0.05	0.44	0.49
	甘肃	0.3	2.8	2.5
	青海	0.45	1.55	1.1
	陕西	0.2	5.7	5.5
	辽宁	-0.36	1.84	2.2
	吉林	0.05	0.05	0
	黑龙江	0.15	0.8	0.65
	江苏	-0.15	0.35	0.5
	安徽	-1.25	2.6	3.85
	山东	0	2.2	2.2
	江西	0.1	0.3	0.2
企业库存	合计	5.09	78.16	73.07

数据来源：根据相关数据整理

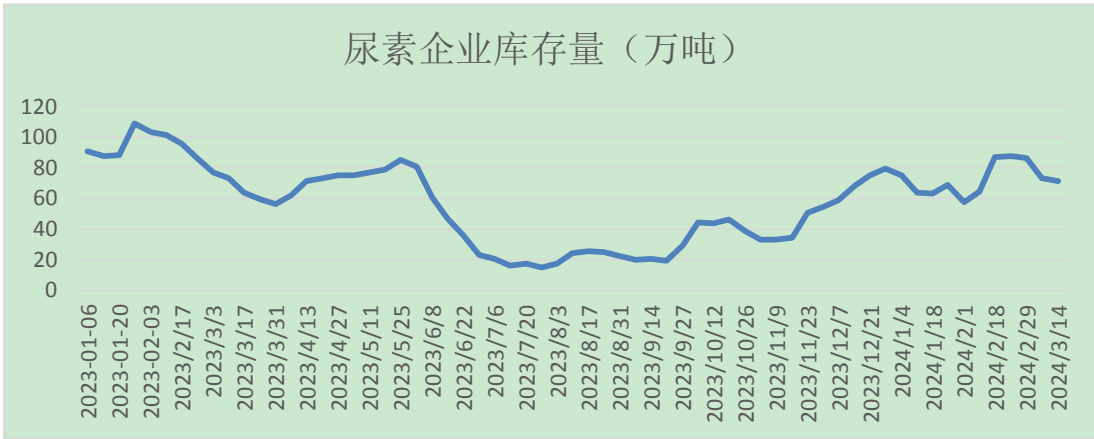
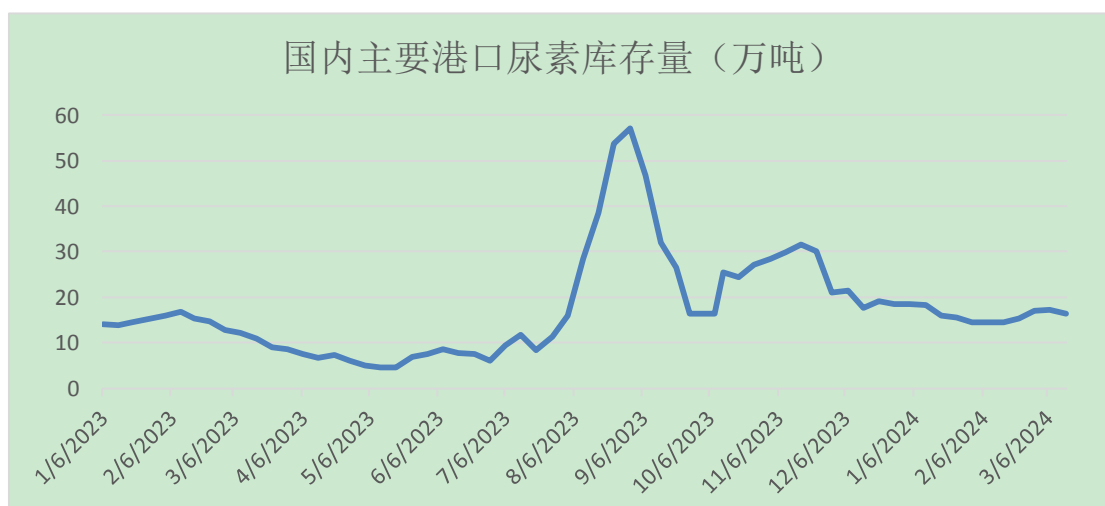


表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

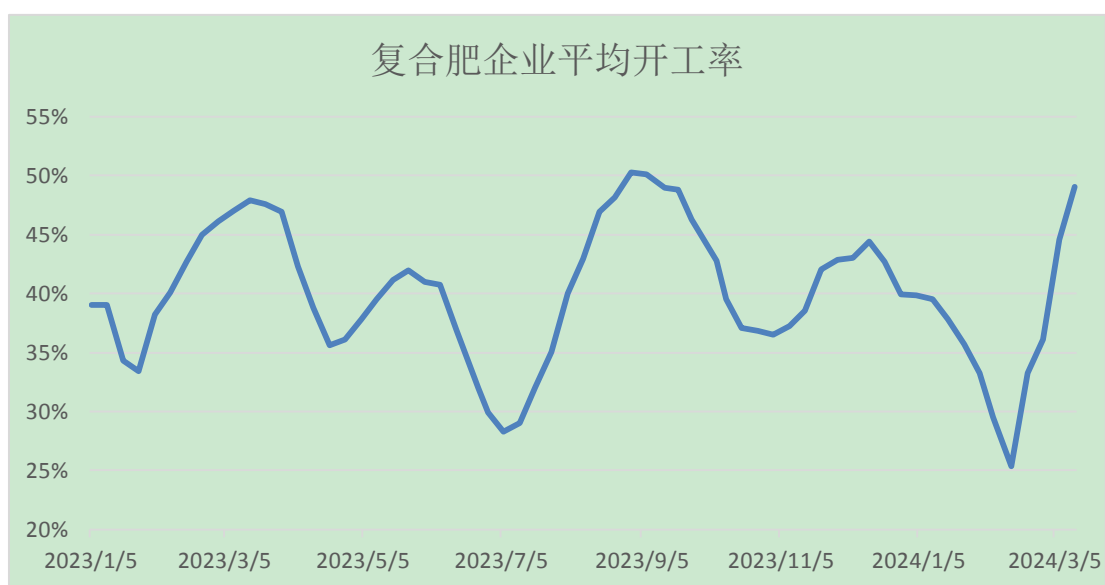
产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			3 月 21 日	3 月 14 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	1.1	1.1
	秦皇岛港	-0.1	0	0.1
	天津港	0	6	6
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	9.1	9.1
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-0.1	16.2	16.3

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



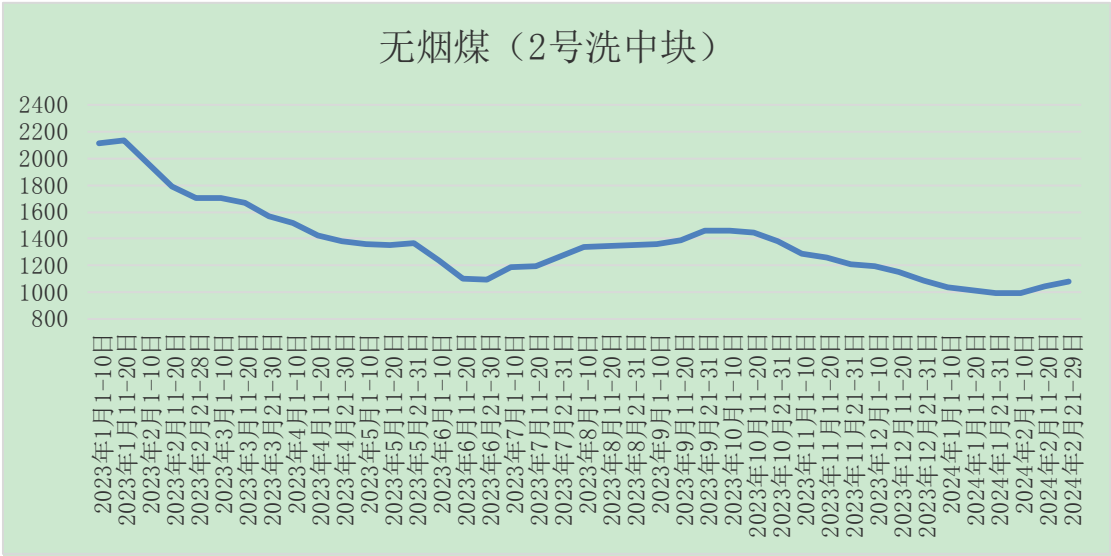
上周，尿素需求尚存。农业需求方面，农需尚存，但由于尿素价格持续走弱，市场采购较为谨慎。工业需求方面，复合肥企业开工率继续提升，上周复合肥企业整体开工率为 49.32%，周环比增加 0.25%。

五. 尿素原材料情况

5.1 无烟煤市场情况

上周，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，

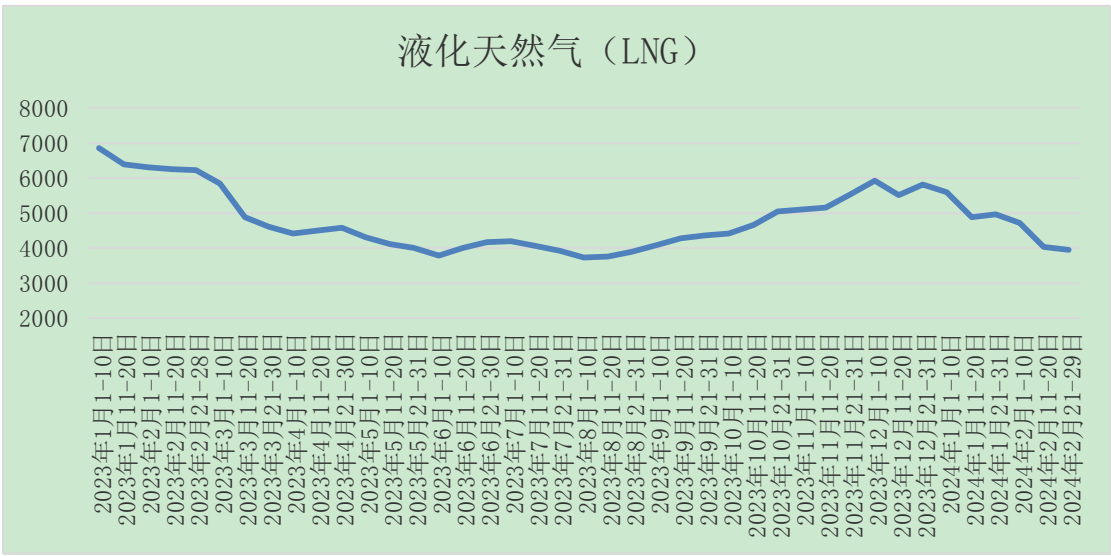
2024 年 3 月上旬无烟煤（洗中块）价格为 1062.5 元/吨，环比上期下跌 37.5 元/吨，同比去年下跌 507.5 元/吨。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况

上周，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 3 月上旬液化天然气（LNG）价格为 4110.5 元/吨，环比上期上涨 123.4 元/吨，同比去年下跌 509.3 元/吨。



来源：国家统计局

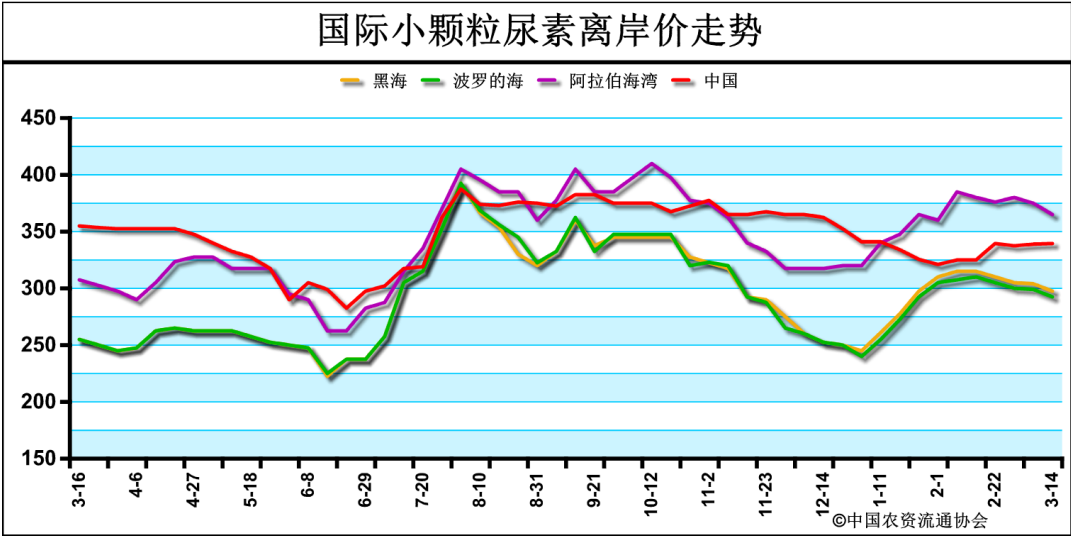
六. 国际尿素市场表现

上周，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面，中东、中国、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）尿素离岸价格周环比低端下跌 2~15 美元/吨，高端下跌 3~20 美元/吨，分别为 340~350 美元/吨、323~339 美元/吨、335~350 美元/吨、353~357 美元/吨、389~390 美元/吨；黑海、波罗的海、印度（CFR）尿素离岸价格持稳，分别为 285~310 美元/吨、280~305 美元/吨、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	2024-3-21	2024-3-14
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	0	0	285~310	285~310
	波罗的海	0	0	280~305	280~305
	中东	-10	-20	340~350	360~370
	中国	-14	-3	323~339	337~342
	巴西（CFR）	-15	-5	335~350	350~355
	墨西哥（CFR）东岸	-2	-3	353~357	355~360
	东南亚（CFR）	-4	-5	389~390	393~395
	印度（CFR）	0	0	316.8~329.4	316.8~329.4
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	-14	-14	330	344
	印度尼西亚	-10	-10	360~370	370~380
	东南亚 CFR	-20	-15	375~385	395~400
	巴西（CFR）	-15	-20	345~360	360~380

	波罗的海	0	-20	300~320	300~340
--	------	---	-----	---------	---------



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 3 月 25 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. 尿素后市预测

国内市场方面，下游零星采购为主，市场需求总体偏弱；期货价格走弱，现货市场或继续小幅下跌。国际市场方面，需求一般，国际价格继续偏弱运行。整体来看，预计短期内国内尿素价格或继续走弱，后续重点关注期货价格及国内市场供需情况。

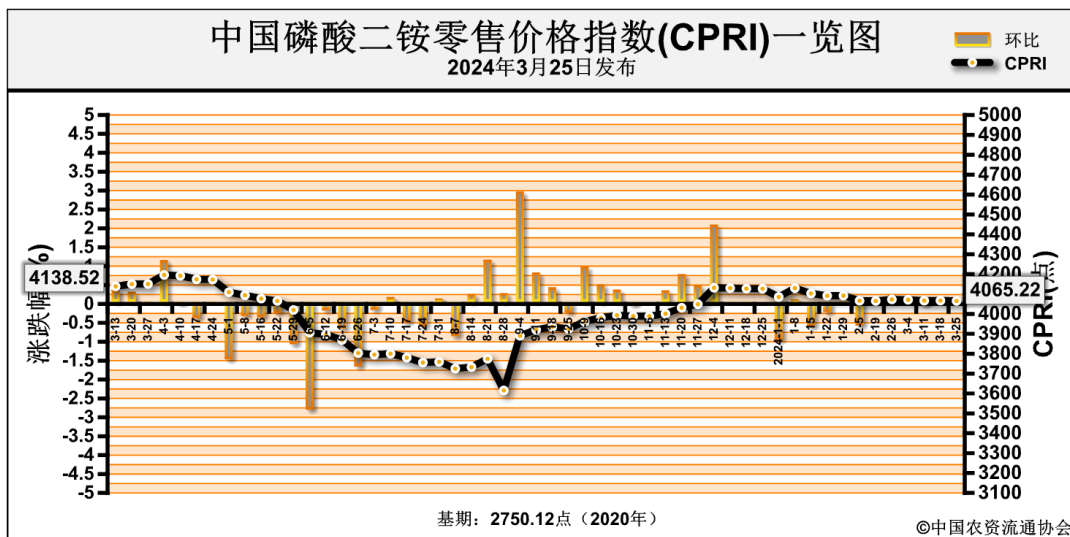
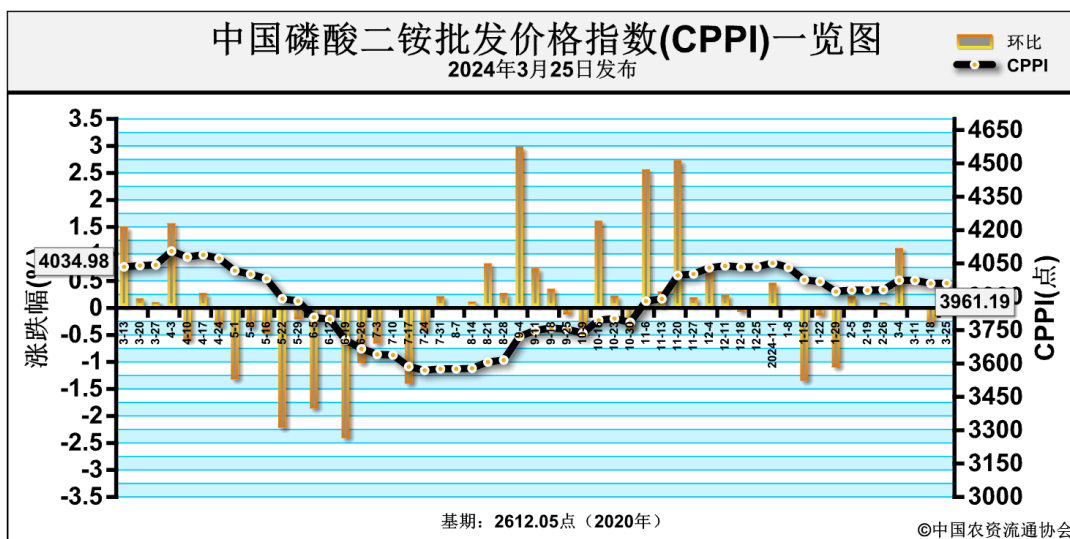
（中国农资流通协会 王晓雪）

磷铵价格弱势持稳运行

一、国内磷铵市场表现

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

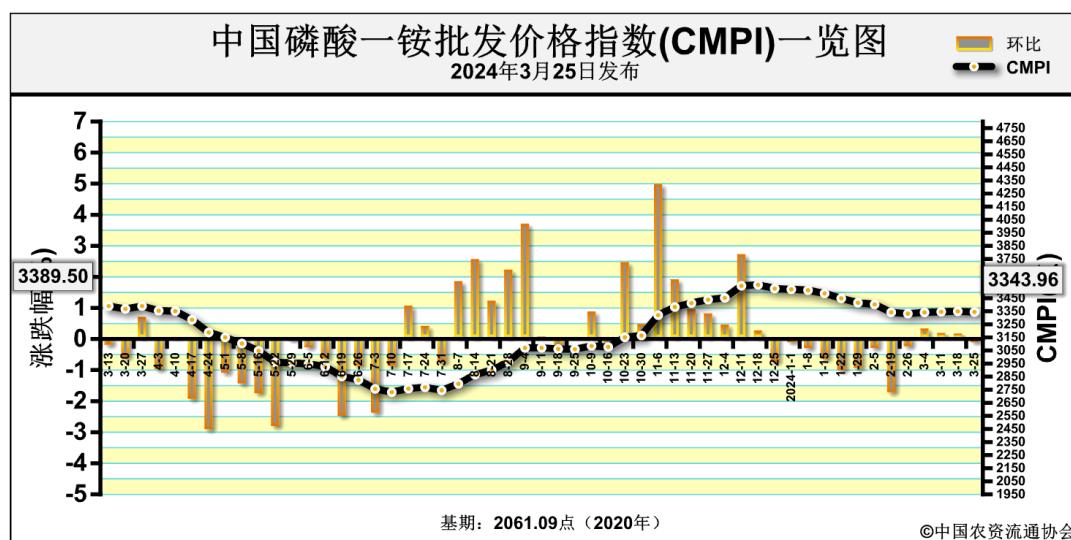
近期（2024年3月18日—3月22日）二铵价格总体持稳，局部小幅波动。



3月25日中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)为3961.19点，环比上涨0.61点，涨幅为0.02%；同比下跌82.32点，跌幅为2.04%；比基期上涨1349.14点，涨幅为51.65%。

3月25日中国磷酸二铵零售价格指数(CPRI)为4065.22点,环比下跌1.84点,跌幅为0.05%;同比下跌85.06点,跌幅为2.05%;比基期上涨1315.10点,涨幅为47.82%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化



近期(2024年3月18日—3月22日),磷酸一铵市场需求偏弱,价格弱势持稳运行。

3月25日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3343.96点,环比下跌5.69点,跌幅为0.17%;同比下跌45.54点,跌幅为1.34%;比基期上涨1282.87点,涨幅为62.24%。

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,局部价格涨跌互现。其中,山东省价格上涨25元/吨,吉林、江西、湖北3省价格下跌在51.83~100元/吨;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,山东省价格上涨25元/吨,吉林、江西、湖北3省价格下跌在25~62.3元/吨;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。其中，湖北省价格下跌 37.27 元/吨；其他省份价格保持稳定。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2024-03-21	涨跌幅	省份	2024-03-21	涨跌幅
北京	4050.00	0	山东	4040.00	25
天津	3950.00	0	河南	3323.33	0
河北	4000.00	0	湖北	3876.15	-55.39
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	0	四川	3780.00	0
吉林	3864.17	-51.83	云南	3700.00	0
黑龙江	4000.00	0	陕西	4037.50	0
浙江	3875.00	0	甘肃	4125.00	0
江西	3750.00	-100	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	2024-03-21	涨跌幅	省份	2024-03-21	涨跌幅
北京	4150.00	0	河南	3557.50	0
天津	4050.00	0	湖北	4103.85	-62.3
河北	4050.00	0	湖南	3700.00	0
山西	3885.00	0	广西	3900.00	0
内蒙古	3950.00	0	四川	4200.00	0
辽宁	4150.00	0	云南	3900.00	0

吉林	4043.75	-61.25	陕西	4235.00	0
黑龙江	4050.00	0	甘肃	4200.00	0
浙江	4075.00	0	宁夏	3800.00	0
江西	3900.00	-100	新疆	4200.00	-25
山东	4175.00	25			

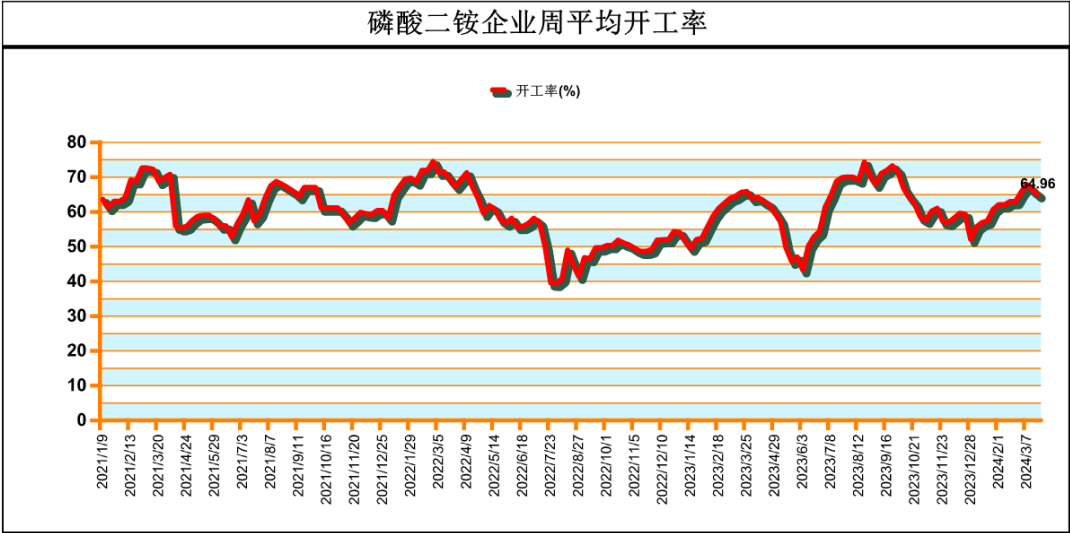
表 3： 国产磷酸一铵（55%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2024-03-21	涨跌幅	省份	2024-03-21	涨跌幅
河北	3225.00	0	湖北	3230.91	-37.27
辽宁	3450.00	0	湖南	3600.00	0
安徽	3450.00	0	四川	3280.00	0
江西	3330.00	0	云南	3700.00	0
山东	3200.00	0	陕西	3200.00	0

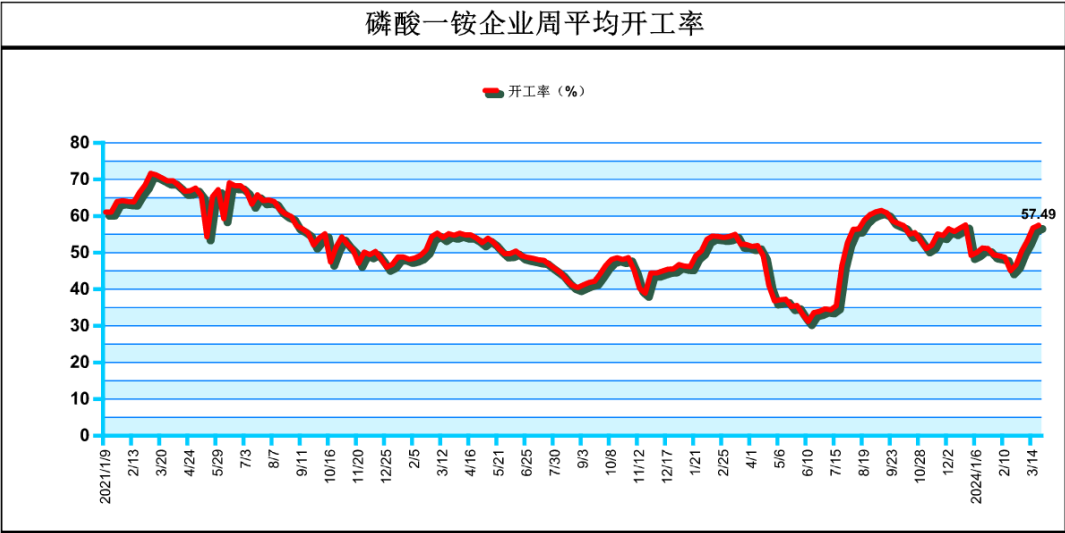
数据来源：中国农资流通协会

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小幅下行，约为 64.96%，周环比降 1.30%；周产量约为 28.82 万吨，周环比减 0.58 万吨。



磷酸一铵方面，近期，因华中地区有厂家装置检修结束恢复正常生产，整体看，企业平均开工率小幅提升 0.75%至 57.49%；周度总产量为 22.40 万吨，周环比增 0.29 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 9.8 万吨，与前周的 9.3 万吨相比，增 0.5 万吨。磷酸一铵国内港口库存为 1.23 万吨，与前周的 1.23 万吨相比，持平。

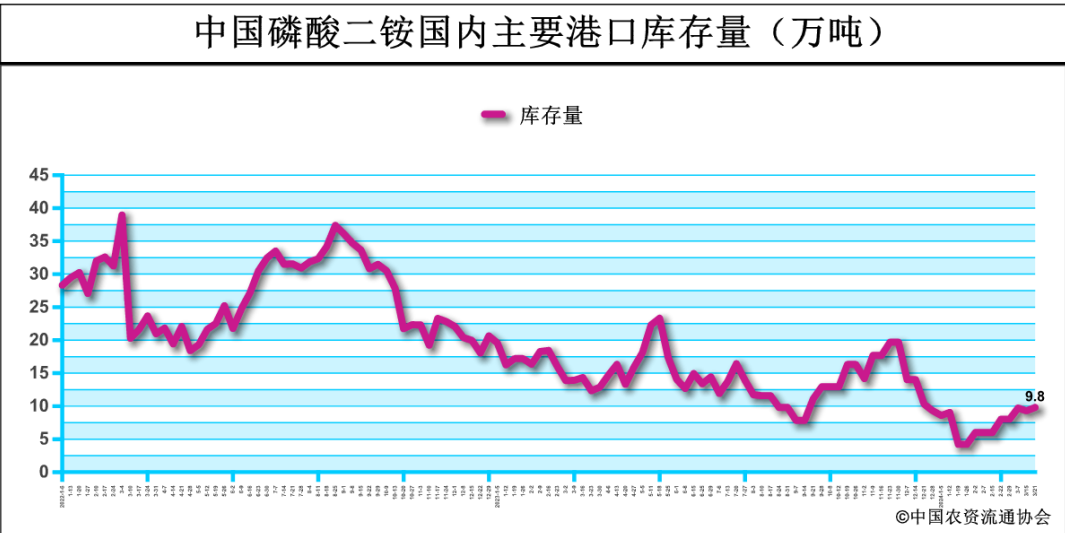


表 4：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	库存	
		2024-03-22	2024-03-15
营口港	0	1.6	1.6
镇江港	0.5	3	2.5
防城港	0	0.2	0.2
北海港	0	5	5
合计	0.5	9.8	9.3

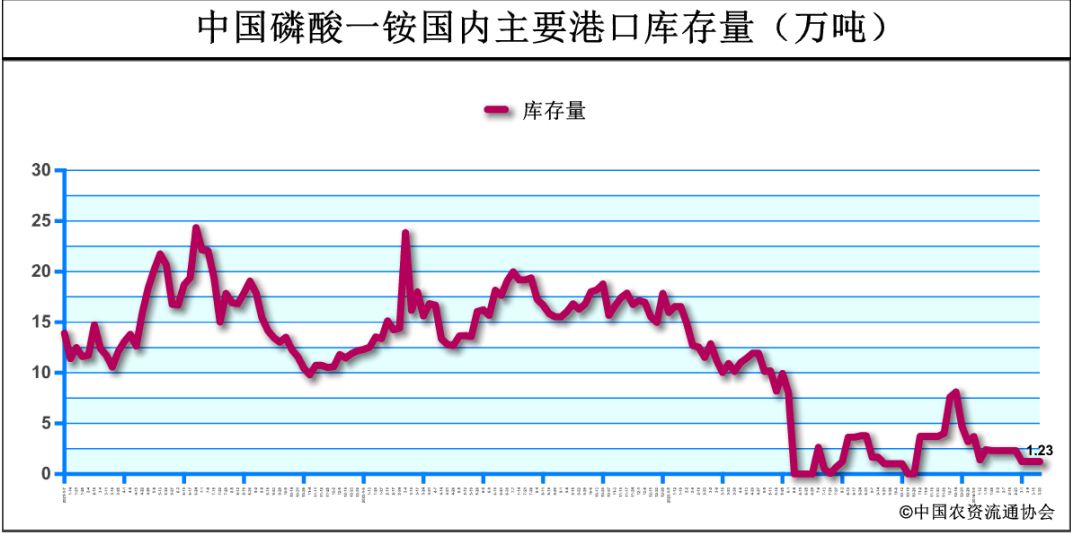


表 5：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	库存	
		2024-03-22	2024-03-15
营口港	0	1.1	1.1
防城港	0	0.13	0.13
合计	0	1.23	1.23

数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

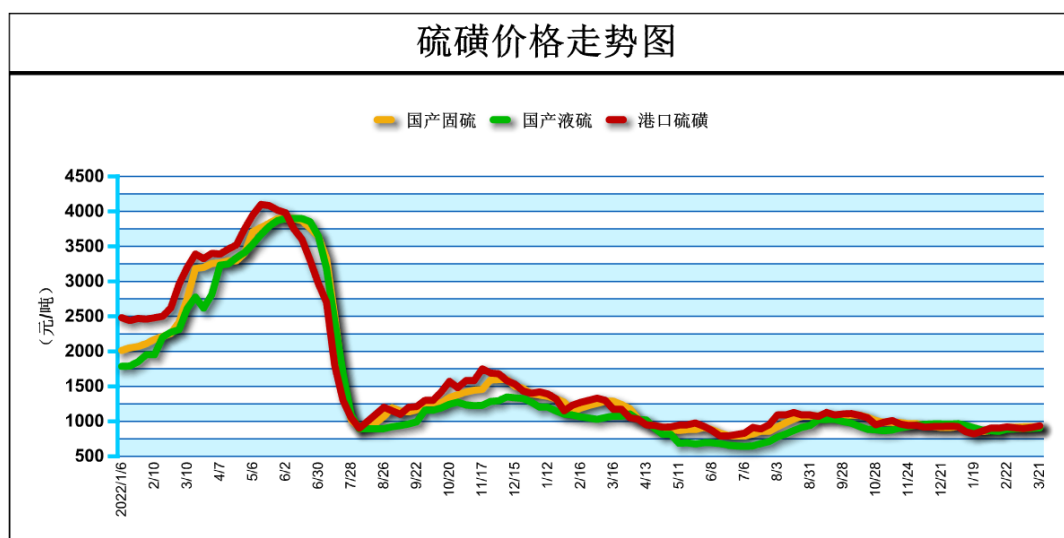
磷酸二铵方面，二铵企业主发前期预收订单，多数企业待发订单可持续至 4 月下旬，暂无库存或者销售压力，价格保持相对平稳。春耕用肥临近，基层货源继续下沉，下游贸易商按需补仓，补仓积极性一般。

磷酸一铵方面，近期一铵生产企业新单成交较少，主要发运前期预收订单，多数企业待发量可持续至 4 月下旬；下游复合肥企业按需少量采购为主。

四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析

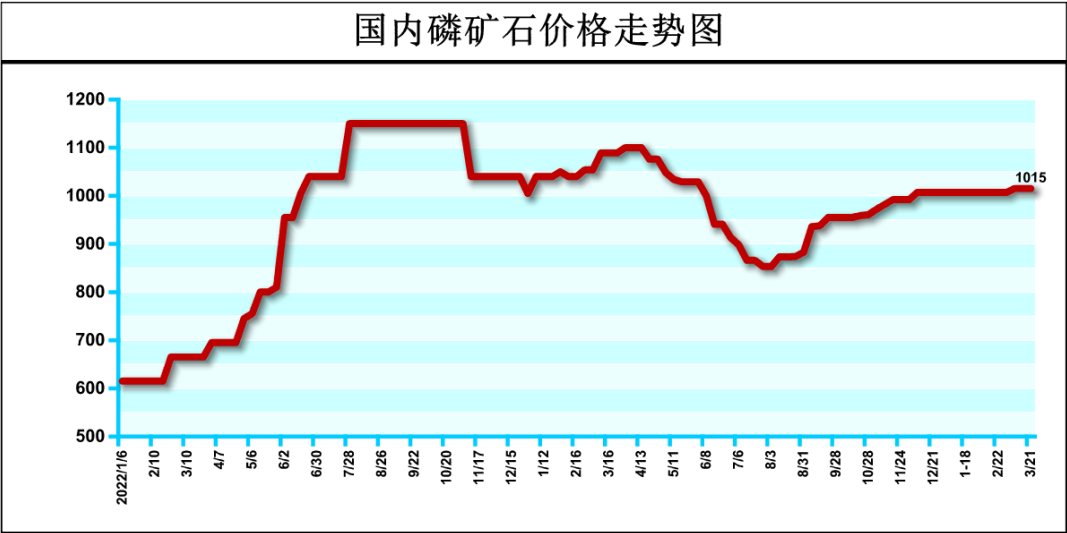
上周，国产硫磺价格总体持稳，局部价格上涨。具体来看，国产固硫均价 920 元/吨，周环比持稳，国产液硫均价 906 元/吨，周环比涨 8 元/吨，涨幅为 0.89%。市场低价难寻，持货商挺价意愿较强，港口硫磺成交重心上移。长江港口颗粒硫磺主流参考报价在 935 元/吨，周环比涨 25 元/吨。



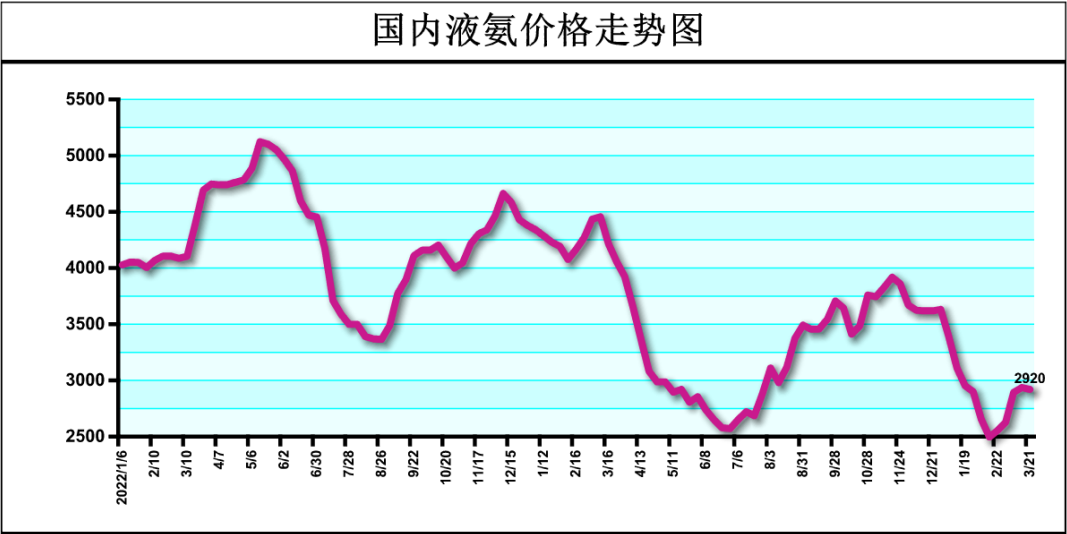
4.2 磷矿石市场情况及走势分析

磷矿石市场下游需求偏弱，价格持稳为主。价格方面，贵州

地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1020~1050 元/吨，周环比低端持稳，高端下跌 10 元/吨，新单少量成交；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 960~1060 元/吨，周环比持稳，高品位磷矿石供应偏紧，新单少量成交。目前，磷矿石市场观望情绪浓厚，预计近期价格总体持稳，局部窄幅波动，需重点关注下游磷肥出口变化及磷矿企业供应情况。



4.3 液氨市场情况及走势分析



液氨市场涨跌互现。上周末，液氨市场均价为 2920 元/吨，周环比跌 16 元/吨，跌幅 0.54%，主产区价格区间在 2700~3350 元/吨。

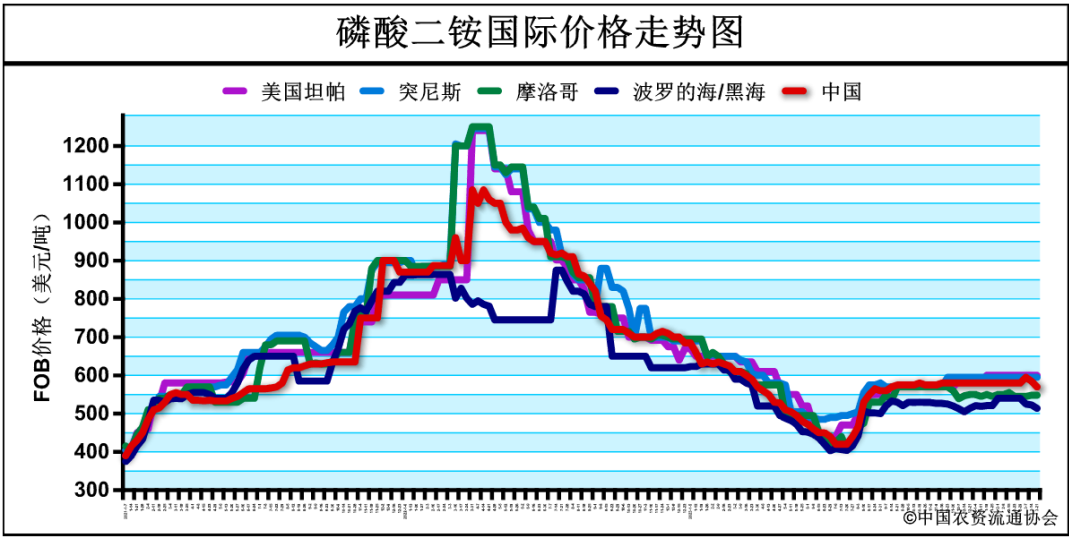
五. 国际磷铵市场表现

受中国货源供应增加预期影响，苏伊士运河以东地区二铵价格承压。具体来看，印度 RCF 招标报价在 579~593 美元/吨 cfr 之间(低端下跌 6 美元/吨)，更多约旦二铵近远期或以 580 美元/吨 cfr 价格出售至印度；受东南亚和墨西哥实际业务影响，中国二铵出口价格下跌至离岸价 570~585 美元/吨。东南亚和巴基斯坦二铵 cfr 价格也呈下降趋势；墨西哥以 605~610 美元/吨的价格采购了中国二铵和一铵；在欧洲西北部，二铵供应紧张，价格保持稳定；美国与西方的趋势相反，二铵驳船价格承压下行。价格周环比方面，美国坦帕港、突尼斯 FOB 均持稳，分别为 600~605 美元/吨、595~610 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端持稳，高端下跌 5 美元/吨，为 548~610 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 低端下跌 9~15 美元/吨，高端下跌 2~10 美元/吨，分别为 514~575 美元/吨、570~585 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 9 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨，为 579~585 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 7 美元/吨，为 610~620 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	2024-03-21	2024-03-14
DAP（FOB	美国海湾/坦帕港	0	0	600~605	600~605

散装)	突尼斯	0	0	595~610	595~610
	摩洛哥	0	-5	548~610	548~615
	俄罗斯波罗的海/黑海	-9	-2	514~575	523~577
	中国	-15	-10	570~585	585~595
DAP (CFR	印度 (二铵合同价)	-9	-10	579~585	588~595
散装)	巴基斯坦	-5	-7	610~620	615~627

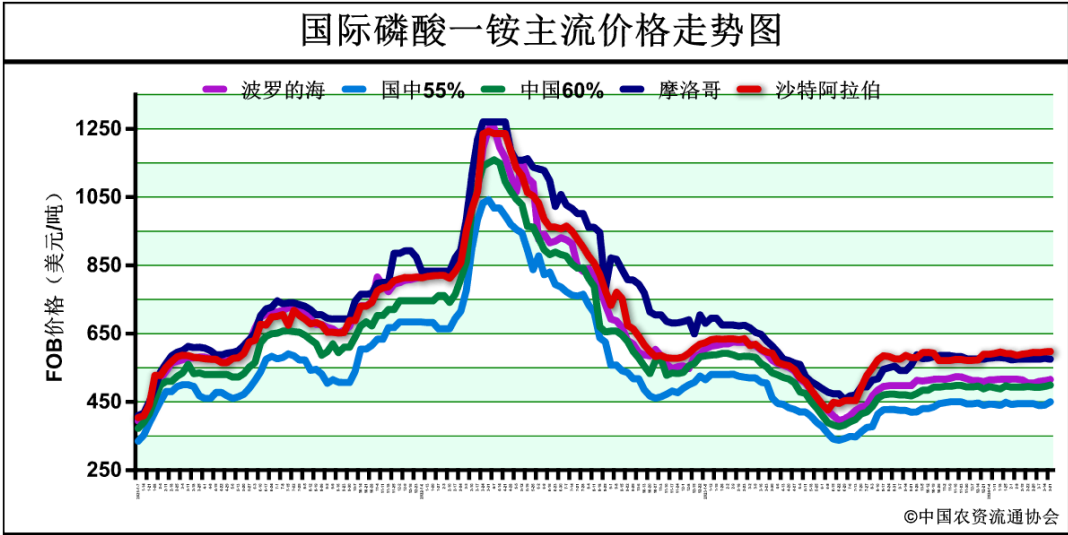


数据来源：根据相关数据整理

磷酸一铵方面，国际一铵价格持稳为主。苏伊士以西，巴西一铵价格稳定在 565~570 美元/吨 cfr，主要购买高端俄罗斯产品。沙特阿拉伯的 Ma’ aden 公司重返巴西，出售了 7.5 万吨一铵配方肥。价格周环比方面，波罗的海 FOB 低端上涨 1 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨，为 514~517 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 9 美元/吨，高端上涨 10 美元/吨，为 440~460 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端持稳，高端下跌 5 美元/吨，为 540~610 美元/吨；沙特阿拉伯 (KSA)FOB 低端下跌 1 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨，为 534~661 美元/吨。

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	2024-03-21	2024-03-14
MAP (FOB 散装)	波罗的海	+1	+3	514~517	505~519
	中国 55%	+9	+10	440~460	431~450
	摩洛哥	0	-5	540~610	540~615
	沙特阿拉伯(KSA)	-1	+3	534~661	535~658



数据来源：根据相关数据整理

六．磷铵后市预测

磷酸二铵方面，近期原料磷矿石价格持稳运行，液氨市场成交向好价格上涨，硫磺价格或震荡上行，二铵成本支撑增强，生产企业主要发运前期预收订单。春耕市场需求释放，各地市场货源逐步到位。综上，预计近期二铵市场以稳为主，局部窄幅震荡，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，近期原料磷矿石价格持稳运行，液氨市场成交向好价格上涨，硫磺价格或震荡上行，一铵成本支撑偏强；企业主发前期预收订单，待发量可持续至 4 月下旬或 4 月底。需求

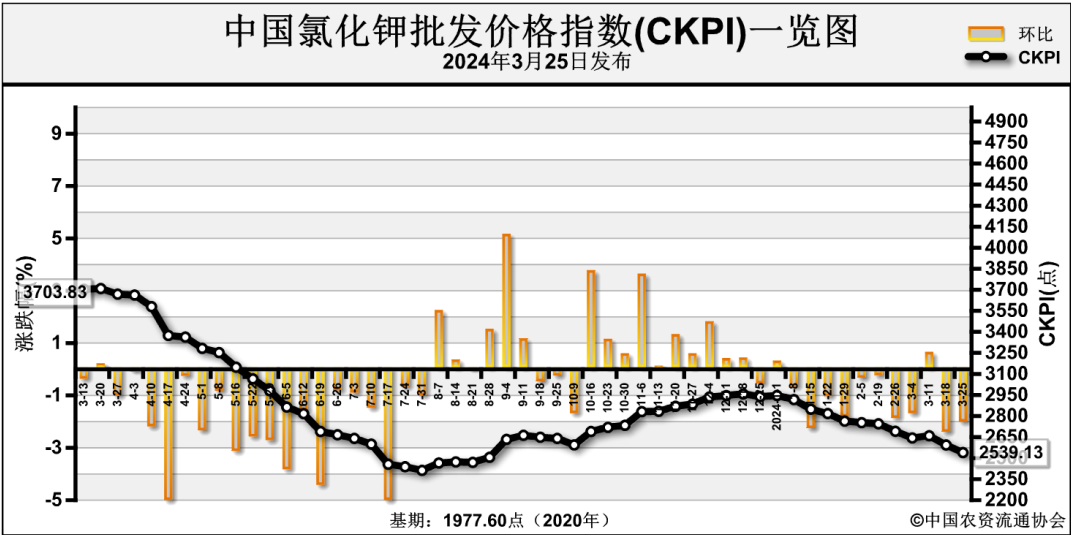
方面，下游复合肥市场走货情况较好，对原料一铵按需少量补仓，预计近期一铵价格总体持稳，局部小幅震荡。

（中国农资流通协会 乔利英）

国内氯化钾价格持续下滑

一、国内氯化钾市场表现

1.1 国内氯化钾价格指数变化



近期（3月18日—3月22日），国内氯化钾价格持续下滑。2024年3月25日中国氯化钾批发价格指数(CKPI)为2539.13点，环比下跌54.06点，跌幅为2.08%；同比下跌1129.81点，跌幅为30.79%；比基期上涨561.53点，涨幅为28.39%。

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局部地区价格以下跌为主。协会监测数据显示，国产氯化钾主要省份批发价格周环比方面，安徽、四川、新疆地区价格分别下跌5~150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，湖南地区价格下跌200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	2024-03-21	涨跌幅	省份	2024-03-21	涨跌幅
国产	辽宁	2500.00	0	四川	2180.00	-50

氯化钾	浙江	2390.00	0	湖南	2400.00	0
	安徽	2250.00	-150	广东	2350.00	0
	山东	2650.00	0	新疆	2195.00	-5
进口氯化钾	黑龙江	2900.00	0	湖南	2200.00	-200
	江西	2900.00	0	广东	2350.00	0
	山东	2600.00	0			

数据来源：中国农资流通协会

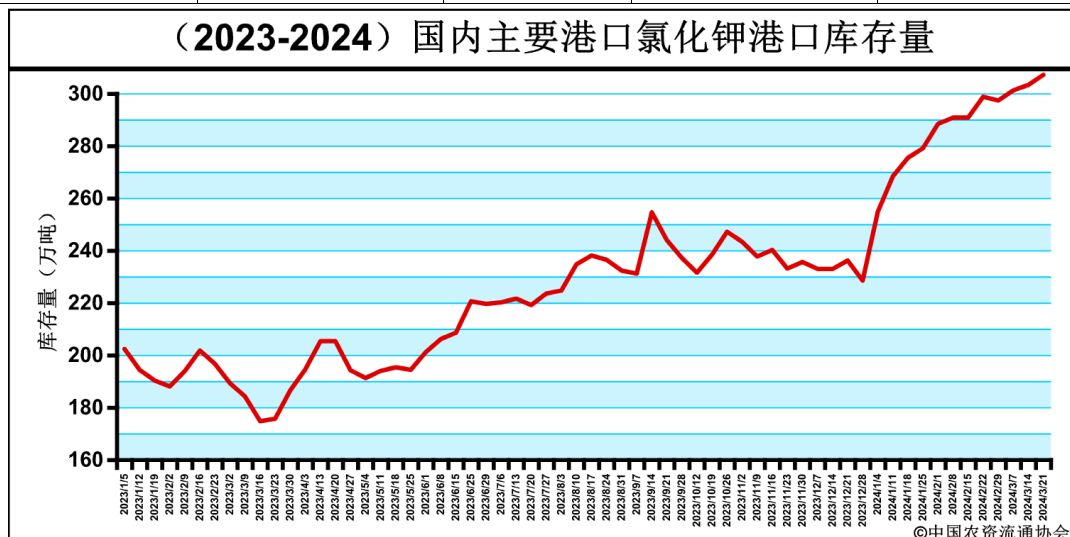
二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，3月国产氯化钾基准产品60%粉晶到站价2390元/吨，保底政策持续至4月底，市场新单成交有限。青海地区小厂57%氯化钾前期货源为主，供应量有限。进口钾方面，货源持续到港，港存量持续高位，市场观望气氛浓厚，参考主流报价62%俄白钾港口价格2200~2300元/吨左右，周环比低端价格下跌150元/吨，高端价格下跌100元/吨左右；老挝白钾价格在2100~2200元/吨左右。边贸钾方面，新成交有限，主发周边地区，满洲里口岸62%俄白钾参考价格2200元/吨左右，价格周环比下跌150元/吨；中欧班列陆续到货，中欧班列62%白钾2250元/吨左右。

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	
			2024/03/21	2024/03/14
氯化钾	营口港	0	42.4	42.4
	青岛港	0	25.12	25.12
	烟台港	0	35	35
	连云港	0	56.1	56.1
	南京港	-0.5	11.5	12
	镇江港	+4.4	46.4	42

	防城港	0	17.8	17.8
	北海港	0	18	18
	湛江港	-1	34	35
	赤湾港	0	20	20
库存	合计	+2.9	307.32	303.42



三、氯化钾市场需求情况

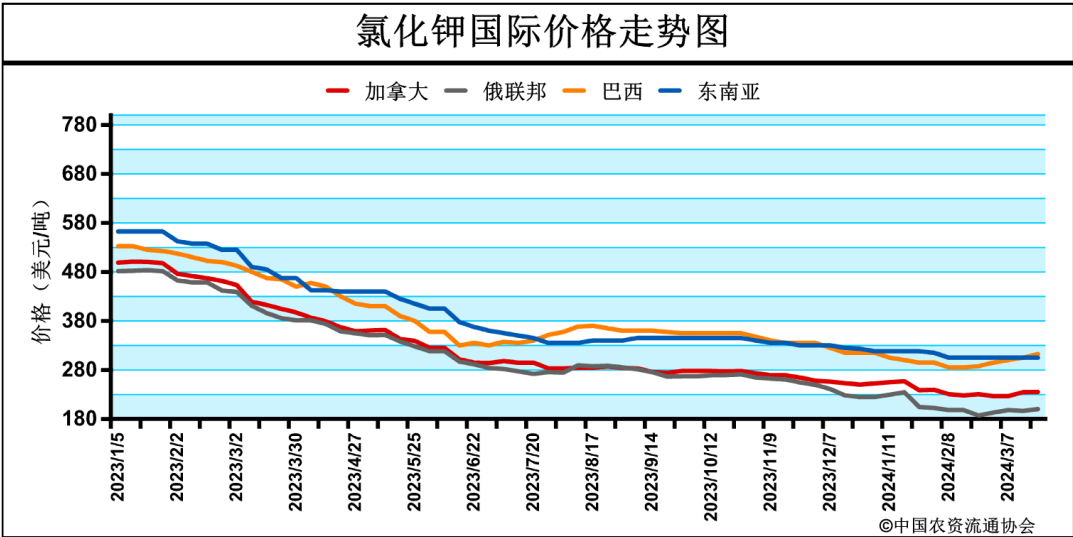
氯化钾市场需求持续释放，按需采购为主；下游复合肥工厂采购需求缓慢提升，开工维持高位，复合肥整体开工率维持在 49% 左右。

四、国际氯化钾市场表现

国际市场方面，巴西钾肥需求旺盛，印度新年度大合同仍在谈判中。从主要地区来看，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 1 美元/吨，高端平稳，为 220~250 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 1 美元/吨，高端平稳，为 212~361 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端上涨 1 美元/吨，高端上涨 6 美元/吨，为 158~242 美元/吨；以色列氯化钾离岸价平稳，为 246~342 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价平稳，为 290~320 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端上涨 4 美元/吨，高端上涨 4 美元/吨，为 310~315 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	2024-03-21	2024-03-14
氯化钾 (FOB 散 装)	温哥华	+1	0	220~250	219~250
	西北欧	-1	0	212~361	213~361
	波罗的海/ 黑海	+1	+6	158~242	157~236
	以色列	0	0	246~342	246~342
	CFR 东南亚	0	0	290~320	290~320
	CFR 巴西	+5	+5	310~315	300~310



五、氯化钾市场后市预测

当前春耕需求持续释放，氯化钾开工逐渐恢复，下游复合肥厂开工维持高位，按需采购为主；港口钾库存维持高位。国际市场价格略有上涨。综上，预计近期氯化钾价格总体平稳为主，或有小幅波动。

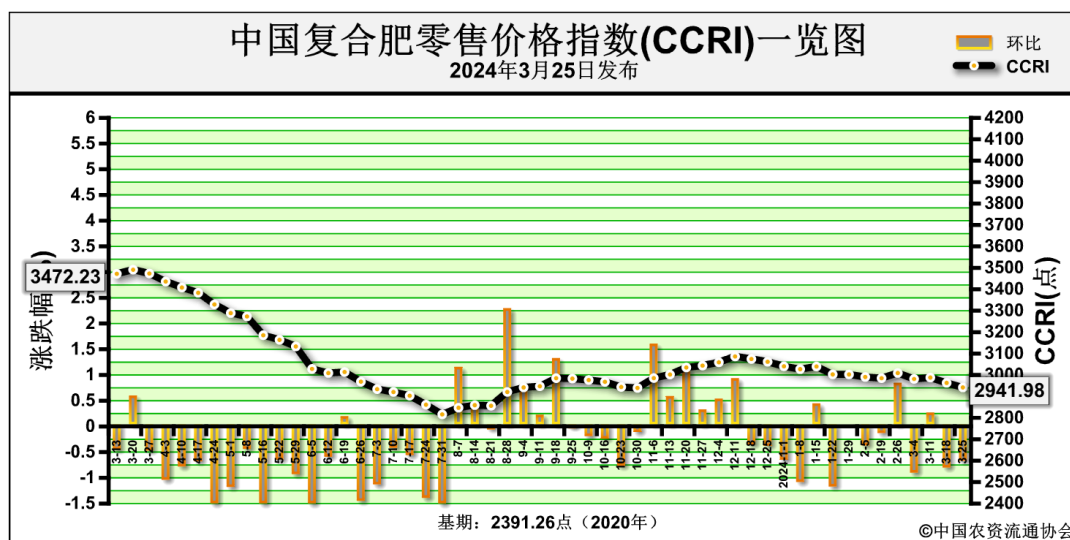
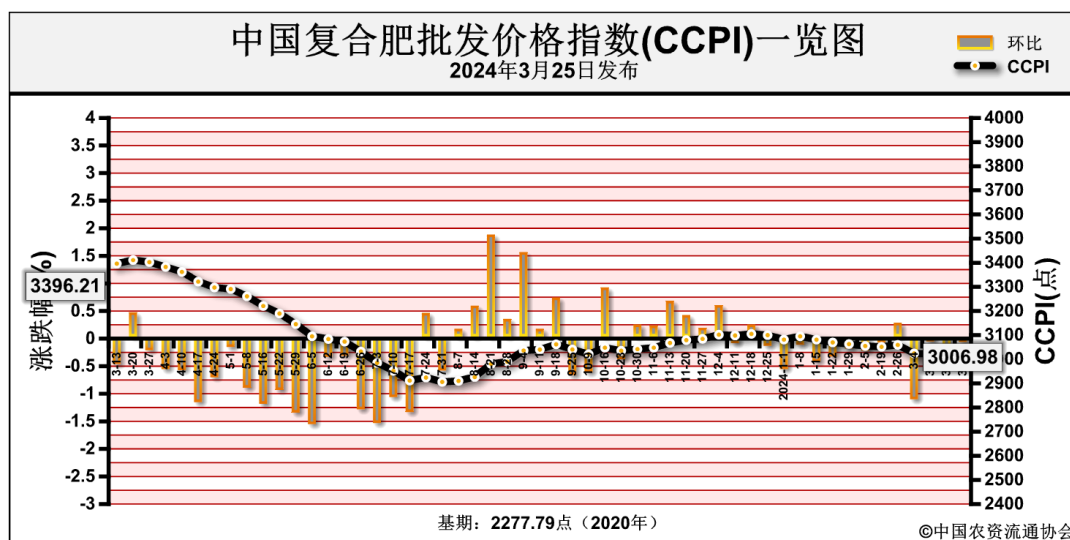
（中国农资流通协会 张丽君）

原料价格下滑 复合肥价格小幅下滑

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

近期（2024年3月18日—3月22日），原料价格下滑，复合肥价格小幅下滑。

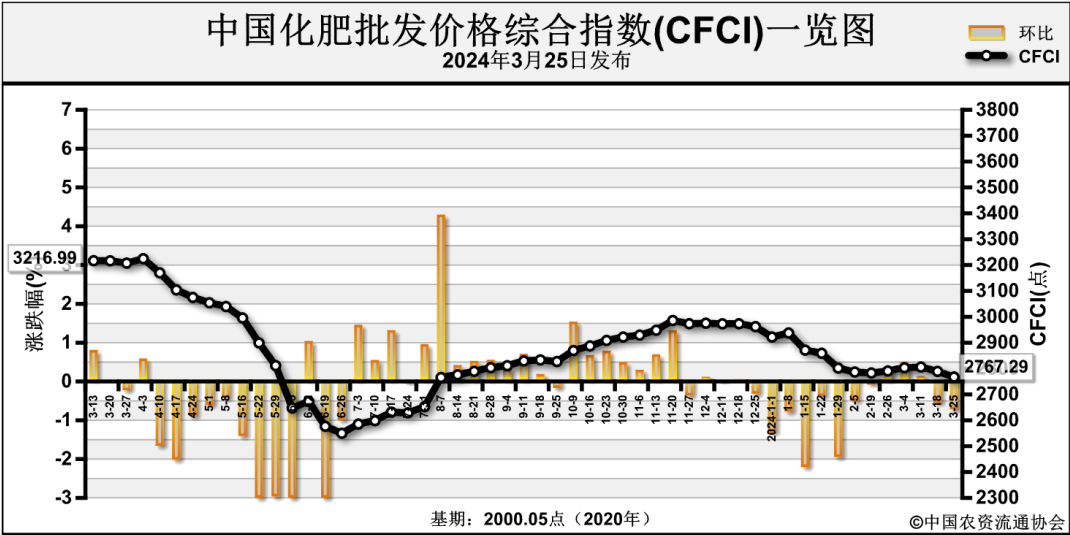


3月25日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为3006.98点，环比下跌2.87点，跌幅为0.10%；同比下跌395.52点，跌幅为11.62%；比基期上涨729.19点，涨幅为32.01%。

3月25日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为2941.98点，

环比下跌 21.07 点，跌幅为 0.71%；同比下跌 531.71 点，跌幅为 15.31%；比基期上涨 550.72 点，涨幅为 23.03%。

1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



3 月 25 日中国化肥批发价格综合指数 (CFCI) 为 2767.29 点，环比下跌 21.46 点，跌幅为 0.77%；同比下跌 440.35 点，跌幅为 13.73%；比基期上涨 767.24 点，涨幅为 38.36%。

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。其中吉林、江苏、山东、湖北、广东、广西、新疆 7 省区价格下跌 6.67~100 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	03-21	区域	涨跌幅	03-21
河北	0.00	2711.11	河南	0.00	2680.00
山西	0.00	3050.00	湖北	-40.91	3100.39
辽宁	0.00	2850.00	湖南	0.00	2750.00
吉林	-65.66	3087.20	广东	-30.00	3333.15

黑龙江	0.00	3300.00	广西	-6.67	3620.00
江苏	-29.48	2619.47	重庆	0.00	3690.00
浙江	0.00	2850.00	四川	0.00	3500.00
安徽	0.00	2900.00	云南	0.00	3500.00
福建	0.00	2980.00	陕西	0.00	3122.50
江西	0.00	2800.00	甘肃	0.00	3400.00
山东	-100.00	2850.00	新疆	-30.00	2820.00

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

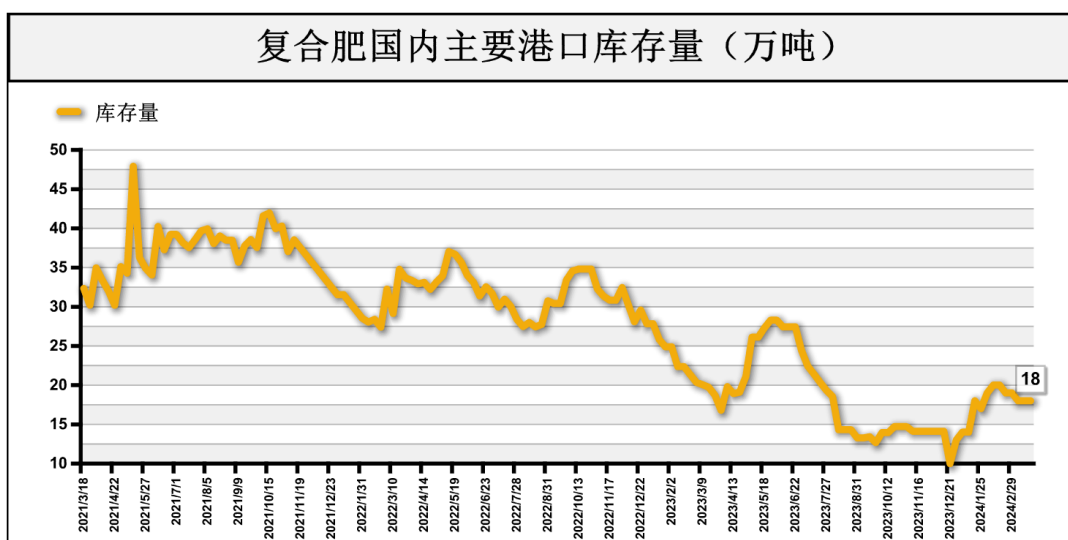
近期，市场处于传统销售旺季，复合肥企业开工率维持高位。上周复合肥场内装置开工率在 49.21%左右，较前一周增加 0.25 个百分点。

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 18 万吨，较前周持平。

表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	港口库存	
		2024-03-21	2024-03-14
赤湾港	0.00	18.00	18.00
合计	0.00	18.00	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，春耕用肥需求持续释放，厂家持续发运前期订单。经销商按需采购为主，积极向基层铺货。

四. 国内复合肥原材料情况

尿素价格持续下行。供给方面，尿素企业整体开工率及日产量小幅提升，供给有所增加。需求方面，尿素市场需求尚存；农业需求方面，尿素尚有农业需求，但受价格下行影响，市场采购谨慎；工业需求方面，复合肥企业开工率维持高位。

磷酸一铵价格弱势维稳运行。供给方面，一铵企业平均开工率为 57.49%，周环比增加 0.75 个百分点，市场供给小幅增加。需求方面，企业发运前期订单为主，待发订单可持续至 4 月下旬。原料方面，硫磺、磷矿石价格持稳，液氨价格涨跌互现，一铵成本小幅下滑。

氯化钾价格持续小幅下滑。供给方面，盐湖基准产品 60%粉晶到站价为 2390 元/吨，保底政策持续到 4 月底；青海小厂 57%氯化钾货源有限，主发前期订单；港口钾货源持续到港，库存高

位；边贸钾新单成交有限。需求方面，复合肥企业开工率维持高位，尚有原料库存，采购需求有限。

五. 国内复合肥后市运行预测

当前，复合肥价格受原料价格波动影响，小幅下滑。供给方面，春耕市场需求持续释放，复合肥企业整体开工率维持高位。需求方面，复合肥企业发运前期订单为主。原料方面，尿素、氯化钾价格持续下滑，磷酸一铵价格持稳运行，复合肥成本小幅下滑。综上，预计短期内复合肥价格持稳运行为主。

（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