

内部资料

注意保存

全国农资月报

2024 年第 4 期

(总第 165 期)

中国农业生产资料流通协会

2024 年 4 月 5 日

本期要目

- ◎3 月尿素价格走弱
- ◎一铵价格震荡走低 二铵价格总体持稳
- ◎港口氯化钾批发价格平稳运行
- ◎原料价格下行 复合肥价格小幅下滑
- ◎农药交投放量 价格小幅下跌
- ◎农膜需求旺季来临 价格窄幅上调

阅读提示：2024 年 3 月份，虽然春耕需求释放，但市场供给充足，化肥价格小幅下跌；春耕需求释放，农药交投放量，但价格小幅走弱；3 月份农膜市场价格窄幅波动，市场重心小幅上移。进入 4 月份，春耕需求尚存，但供给充足，预计化肥价格继续小幅波动；海外询单增多，内贸备货全面启动，市场在博弈中信心逐步修复，预计原药价格有所支撑；农膜成本端尚存支撑，地膜需求旺盛，预计 4 月国内农膜市场价格窄幅波动为主。

3 月尿素价格走弱

一. 国内尿素现货市场表现

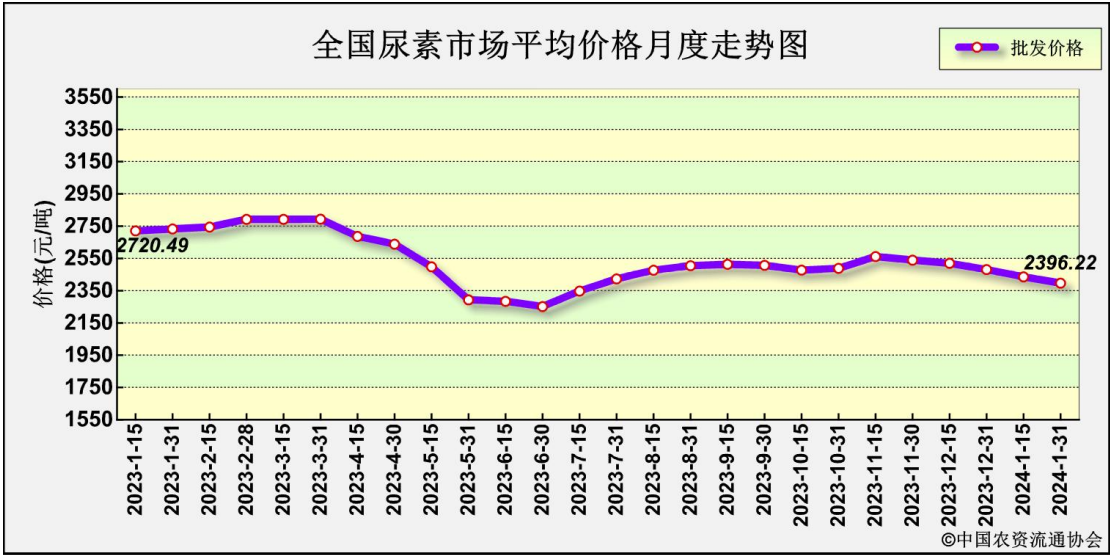


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

虽然春耕需求释放，但市场供给较为充足，导致 3 月尿素价格走弱。根据协会最新监测数据显示，2024 年 3 月 28 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2225.21 元/吨、2356.38

元/吨、2517.34 元/吨，月环比分别下跌 41.99 元/吨、38.44 元/吨、64.3 元/吨，跌幅分别为 1.85%、1.61%、2.49%；与去年同期相比分别下跌 466.76 元/吨、452.42 元/吨、441.56 元/吨，跌幅分别为 17.34%、16.11%、14.92%。

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 3 月 CNPI 小幅下跌，从 2024 年 3 月 4 日的 2411.8 点下跌至 4 月 1 日的 2340.17 点，共下跌 71.63 点，跌幅为 2.97%；4 月 1 日 CNPI 同比下跌 493.88 点，跌幅为 17.43%；比基期上涨 551.49 点，涨幅为 30.83%。

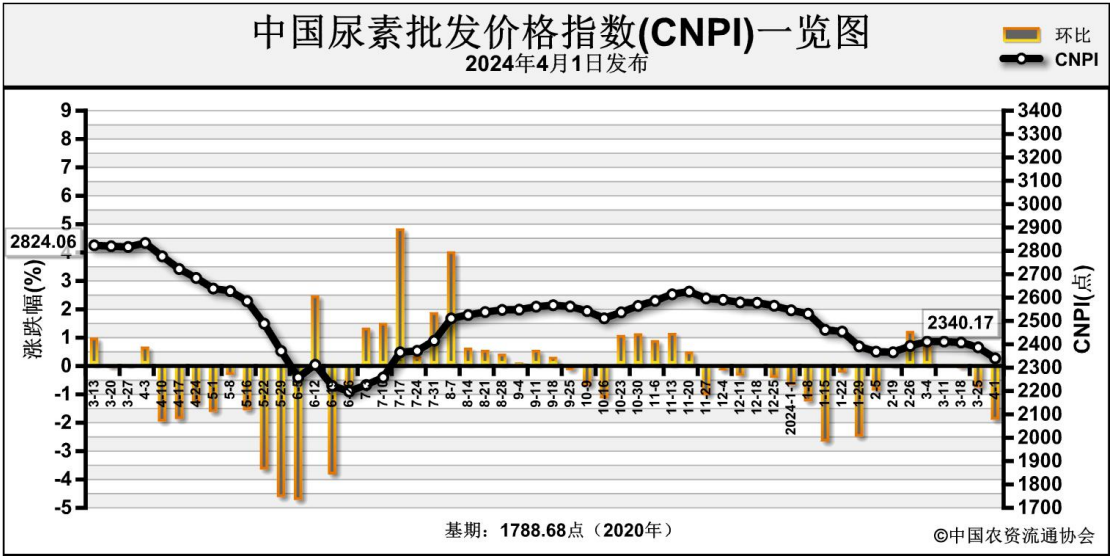


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 3 月 CNRI 小幅下跌，从 2024 年 3 月 4 日的 2587.51 点下跌至 4 月 1 日的 2516.6 点，共下跌 70.91 点，跌幅为 2.74%；4 月 1 日 CNRI 同比下跌 483.37 点，跌幅为 16.11%；比基期上涨 609.10 点，涨幅为 31.93%。

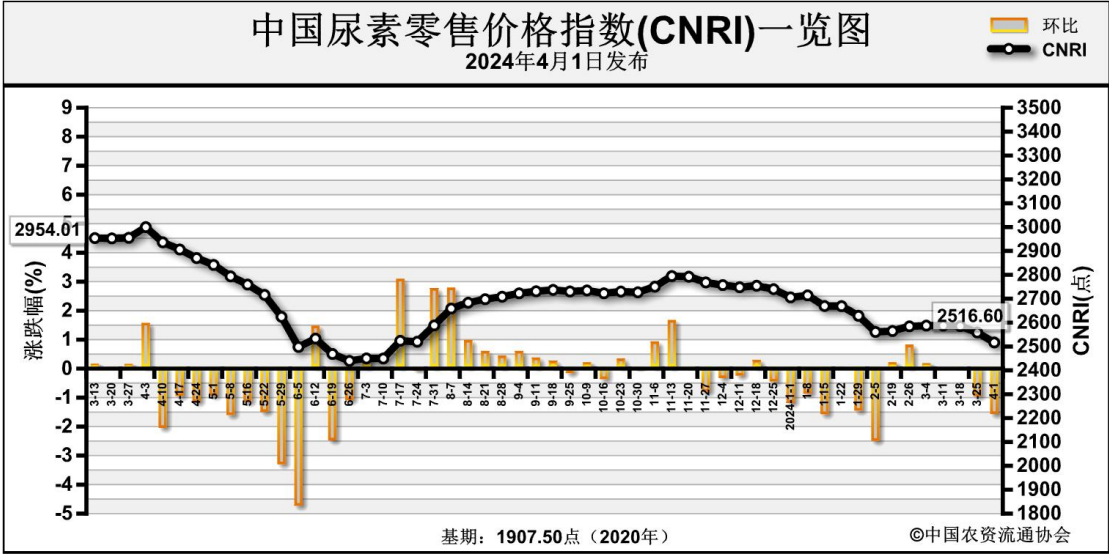


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

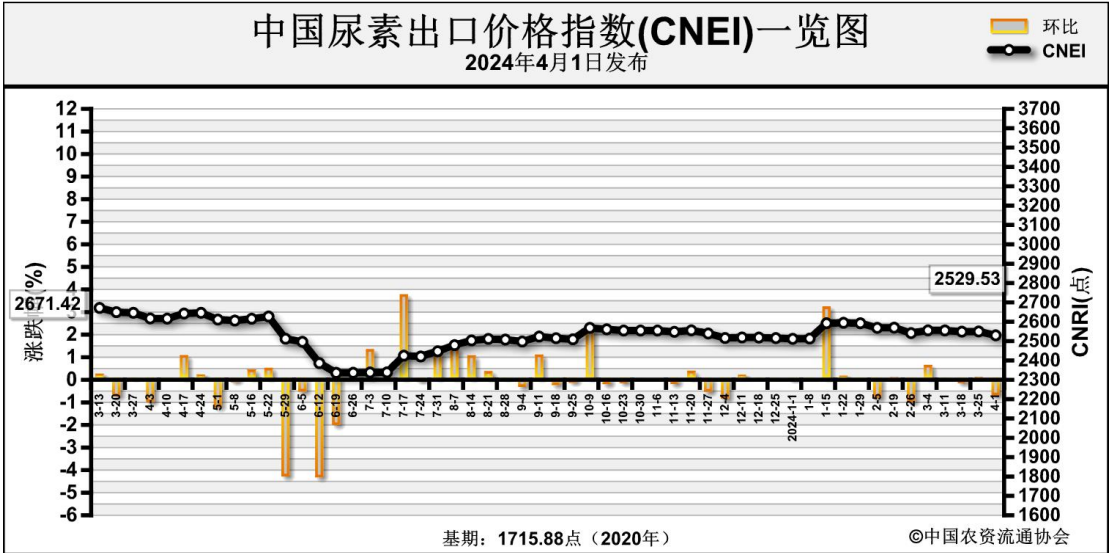


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2024 年 3 月 CNEI 小幅下跌，从 2024 年 3 月 4 日的 2555.53 点下跌至 4 月 1 日的 2529.53 点，共下 26 点，跌幅为 1.02%；4 月 1 日 CNEI 同比下跌 87.77 点，跌幅为 3.35%；比基期上涨 813.65 点，涨幅为 47.42%。

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	2023-2-29	2024-3-28	涨跌幅	环比 (%)
----	----	-----------	-----------	-----	--------

		(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	
尿素批发价	北京	2300.00	2170.00	-130	-5.7%
	天津	2340.00	2120.00	-220	-9.4%
	河北	2294.44	2100.00	-194.44	-8.5%
	山西	2400.00	2400.00	0	0.0%
	内蒙古	2815.00	2815.00	0	0.0%
	辽宁	2460.00	2250.00	-210	-8.5%
	吉林	2347.00	2541.67	194.67	8.3%
	黑龙江	2680.00	2630.00	-50	-1.9%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	2243.95	2200.53	-43.42	-1.9%
	浙江	2425.00	2275.00	-150	-6.2%
	安徽	2520.00	2340.00	-180	-7.1%
	江西	2340.00	2190.00	-150	-6.4%
	山东	2280.00	2180.00	-100	-4.4%
	河南	2600.00	2600.00	0	0.0%
	湖北	2445.19	2372.74	-72.45	-3.0%
	湖南	2400.00	2340.00	-60	-2.5%
	广东	2440.00	2260.00	-180	-7.4%
	广西	2960.00	2936.67	-23.33	-0.8%
	重庆	2428.00	2340.00	-88	-3.6%
	四川	2515.00	2447.50	-67.5	-2.7%
	贵州	2480.00	2500.00	20	0.8%
	云南	2575.00	2450.00	-125	-4.9%
	陕西	2262.50	2172.50	-90	-4.0%
	甘肃	2330.00	2255.00	-75	-3.2%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%
	新疆	2117.50	2150.00	32.5	1.5%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 3 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中

吉林、新疆、贵州等 3 省区市尿素价格月环比上涨 20~194.67 元/吨，涨幅为 0.8%~8.3%，天津、辽宁、河北、安徽、广东、浙江、江西、北京、云南、山东、陕西、重庆、甘肃、湖北、四川、湖南、黑龙江、江苏、广西等 19 省区市尿素价格月环比下跌 23.33~220 元/吨，跌幅为 0.8%~9.4%。

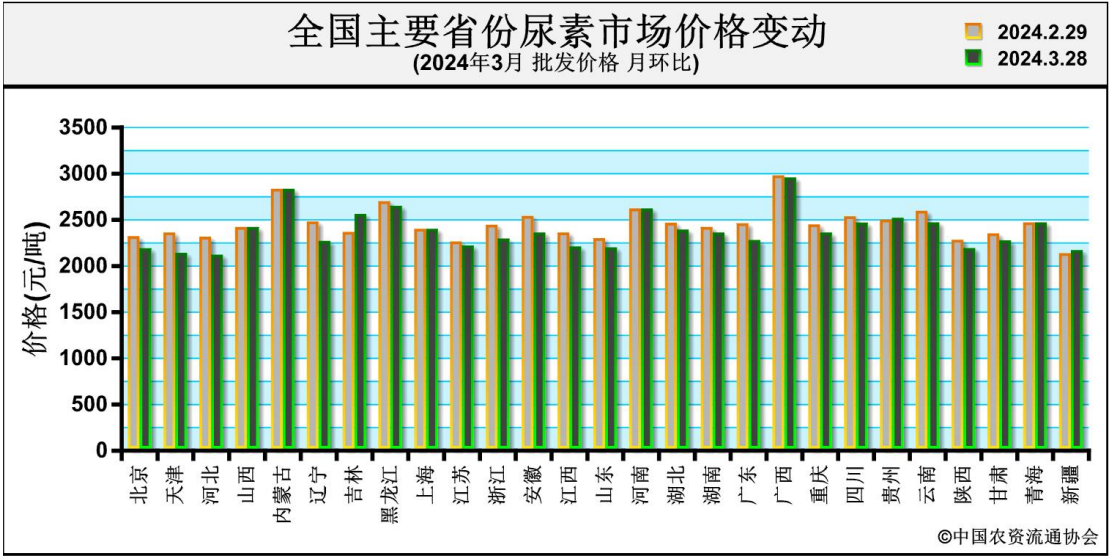


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

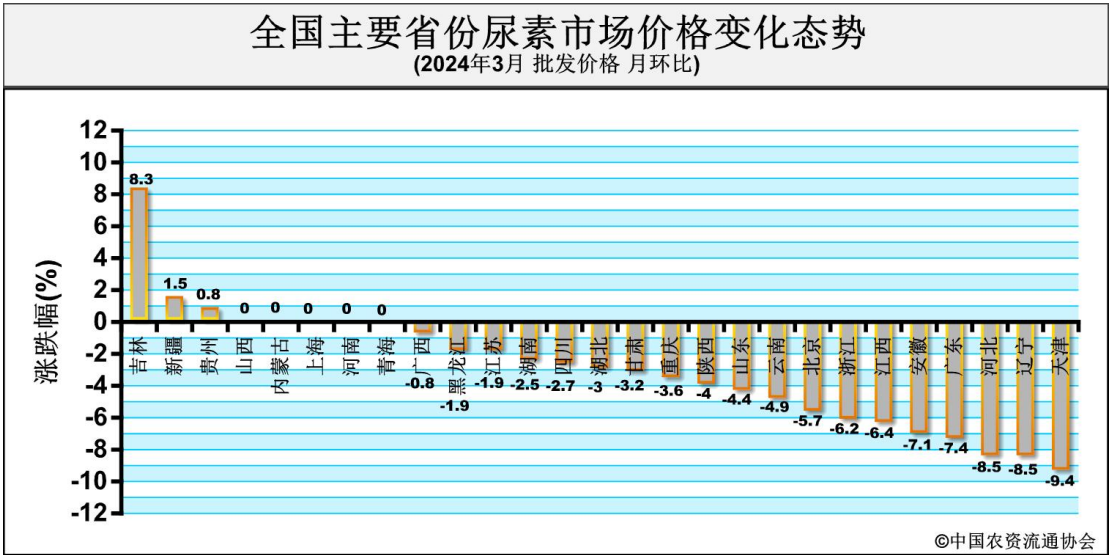


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 3 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	3 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2149.58	2636.98	-18.48%	1346.08	59.69%
成交量（万手）	522.17	539.07	3.13%	317.82	64.29%
持仓量（万手）	32.31	37.81	-14.55%	30.25	6.81%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 3 月，尿素期货成交量增加，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 2149.58 亿元，月环比上涨 59.69%；成交量 522.17 万手，月环比上涨 64.29%；持仓量 32.31 万手，月环比增加 6.81%。尿素期货主力合约 UR2405 开于 2103 元/吨，收 1982 元/吨，月末结算价 1975 元/吨，月环比下跌 6.00%。

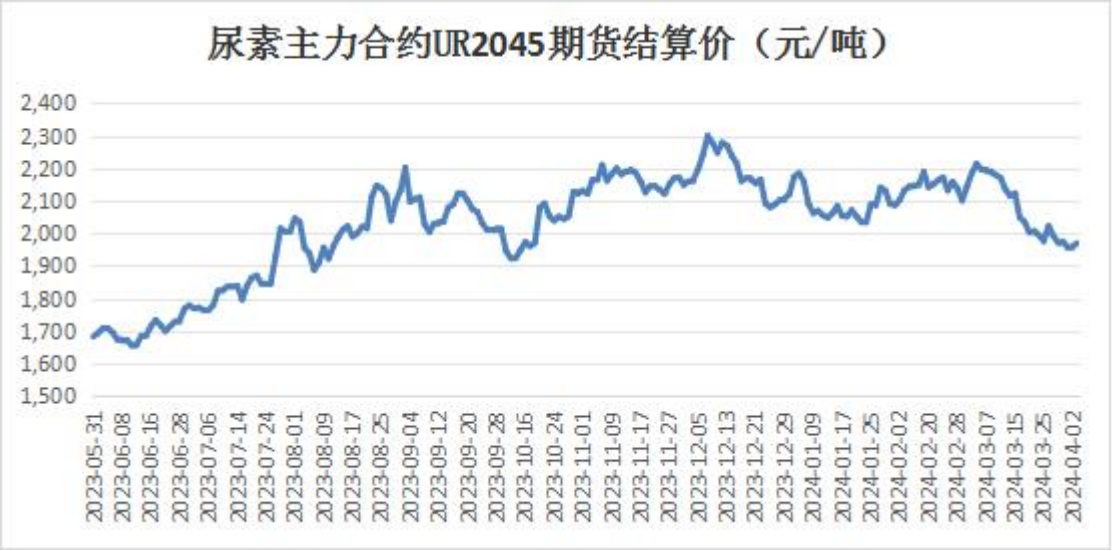


图 7：尿素主力合约 UR2405 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2024 年 3 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
UR403	2310.00	2165.00	2171.00	2044	0
UR404	2263.00	1986.00	2025.00	8112	469
UR405	2246.00	1946.00	1975.00	3736904	129210

UR406	2201.00	1928.00	1943.00	62099	7472
UR407	2176.00	1928.00	1942.00	27417	4197
UR408	2145.00	1899.00	1909.00	3089	1103
UR409	2100.00	1852.00	1866.00	1293921	151439
UR410	2060.00	1830.00	1844.00	5481	3016
UR411	2130.00	1853.00	1862.00	5310	2782
UR412	2035.00	1835.00	1842.00	2757	1443
UR501	2002.00	1805.00	1815.00	69350	19501
UR502	1976.00	1793.00	1802.00	4811	2238
UR503	1947.00	1824.00	1833.00	388	190

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 3 月，全国尿素企业开工率及日产小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，3 月全国尿素月均日产量为 18.38 万吨，月环比增加 1.85 万吨。3 月全国尿素企业月均开工率为 82.78%，月环比下降 1.85 个百分点，年同比提升 6.71 个百分点；其中以煤为

原料的尿素企业月均开工率为 83.67%，月环比下降 1.44 个百分点，年同比提升 6.63 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 80.10%，月环比下降 3.05 个百分点，年同比提升 6.79 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 3 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。3 月末，国内主要港口尿素库存为 16.4 万吨，较月初的 16.95 万吨，环比减少 0.55 万吨。

表 4：2024 年 3 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)	
			3 月 28 日	2 月 29 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	-0.9	1.1	2
	秦皇岛港	0.15	0.3	0.15
	天津港	0	6	6

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0.2	9	8.8
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-0.55	16.4	16.95

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 3 月，尿素需求释放。农业需求方面，春耕需求释放，但市场供给充足。工业需求方面，走货增加，复合肥企业开工率提升，3 月复合肥企业平均开工率约为 46.86%，月环比上涨 15.38 个百分点，年同比下降 0.27 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

2024 年 2 月，我国尿素出口数量减少、进口数量增加。根据中国海关数据统计，2024 年 1~2 月我国尿素出口数量 2.15 万吨，同比减少 94.73%；进口数量 0.33 万吨，同比增加 62.85%。其中 2024 年 2 月我国尿素出口数量 0.75 万吨，同比减少 95.48%；进口数量 0.002 万吨，同比增加 20.19%。

按产销国统计，2024 年 1~2 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为韩国 1.13 万吨、马来西亚 0.73 万吨、中国香港 0.25 万吨、布基纳法索 0.03 万吨。

表 5：2024 年 2 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)
韩国	0.60	224.30	日本	0.00	2.55
中国香港	0.12	24.52	德国	0.00	2.63
布基纳法索	0.03	12.00	韩国	0.00	0.01
			美国	0.00	9.07
			摩洛哥	0.00	0.02
全部	0.75	260.82	全部	0.00	14.28

表 6: 2024 年 1-2 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)
韩国	1.13	416.10	乌兹别克斯坦	0.27	145.75
马来西亚	0.73	312.88	中国台湾	0.05	49.67
中国香港	0.25	51.38	日本	0.01	17.49
布基纳法索	0.03	12.00	美国	0.00	9.96
新加坡	0.00	0.60	德国	0.00	7.56
全部	2.15	792.96	全部	0.33	230.58

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 3 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 3 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1053.47 元/吨，与上月相比上涨 13.80 元/吨，同比去年下跌 595.14 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 3 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 3 月液化天然气（LNG）月均价格 4042.83 元/吨，与上月相比下跌 184.70 元/吨，同比去年下跌 1067.37 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

3 月，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面 3 月末与 2 月末相比，黑海、波罗的海、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 10~55 美元/吨，高端下跌 17~32 美元/吨，分别为 285~295 美元/吨、280~290 美元/吨、320~330 美元/吨、305~310 美元/吨、320~340 美元/吨、350~353 美元/吨、368~370 美元/吨；印度（CFR）尿素离岸价格持稳，为 316.8~329.4 美元/吨。

表 7：2024 年 3 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	2024-3-28	2024-2-29
小颗粒	黑海	-10	-20	285~295	295-315

尿素 (FOB 散装)	波罗的海	-10	-20	280~290	290~310
	中东	-55	-55	320~330	375~385
	中国	-27	-32	305~310	333~342
	巴西 (CFR)	-35	-20	320~340	355~360
	墨西哥 (CFR) 东岸	-15	-17	350~353	365~370
	东南亚 (CFR)	-25	-25	368~370	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	-18	-18	330	348
	印度尼西亚	-33	-33	350~353	383~386
	东南亚 CFR	-35	-35	370~375	405~410
	巴西 (CFR)	-55	-45	330~350	385~395
	波罗的海	-30	-40	290~320	320~360

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 4 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	0
RCF	2024/3/27	2024/5/20	347.7	34	0

数据来源：根据相关数据整理

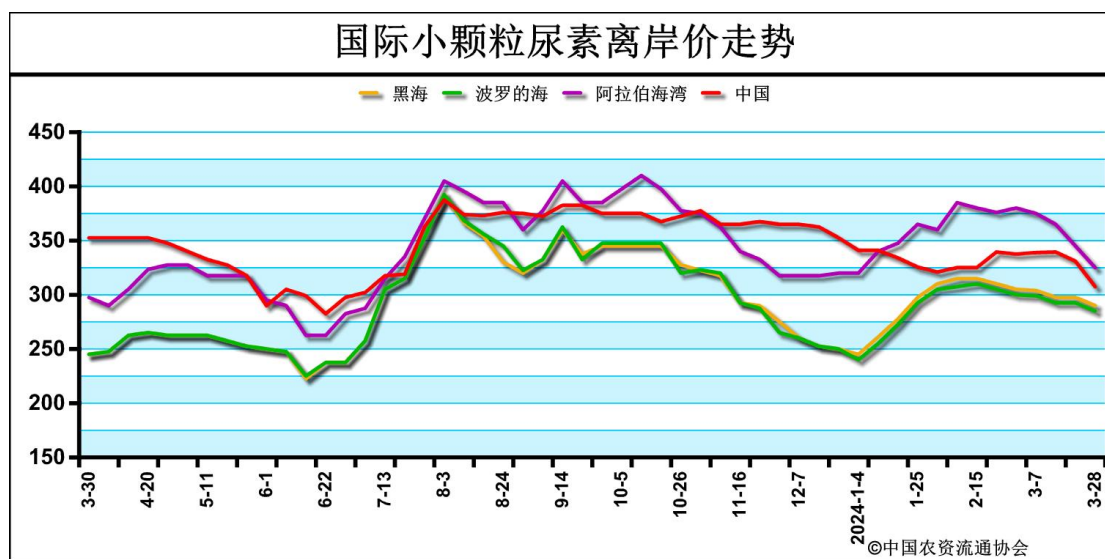


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 2024 年 4 月，从供应来看，市场开工率维持高位，供给充足；从需求来看，部分地区春耕需求仍存；从国际市场来看，印标价格高于预期，或对国际尿素价格产生支撑。综上预计，4 月国内尿素价格或震荡波动为主，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

一铵价格震荡走低 二铵价格总体持稳

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

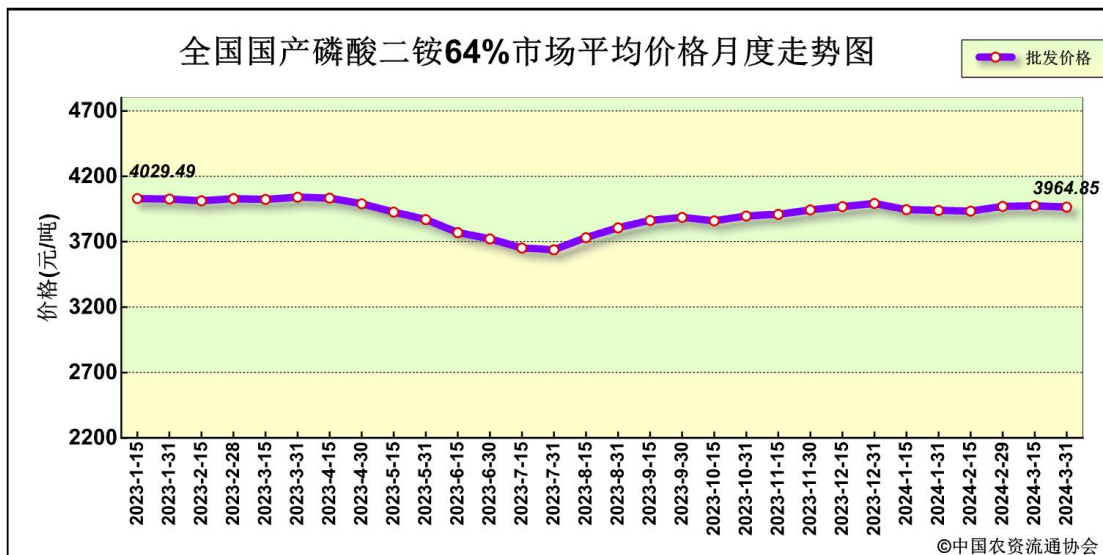


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 3 月处于春耕备肥阶段，磷酸二铵市场需求由旺转淡，价格总体持稳，局部小幅波动运行。2024 年 3 月 28 日，国产磷酸二铵 64%出厂、批发和零售全国平均价分别为 3781.91 元/吨、3964.85 元/吨、4089.46 元/吨，环比 2 月 29 日价格分别下跌 0.6 元/吨、4.88 元/吨、32.96 元/吨，跌幅分别为 0.02%、0.12%、0.80%；同比分别下跌 21.1 元/吨、71.92 元/吨、108.78 元/吨，跌幅分别为 0.55%、1.78%、2.59%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 3 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）总体持稳运行。4 月 1 日 CPPI 为 3984.67 点，环比 3 月 4 日的 3974.39 点，上涨 10.28 点，涨幅为 0.26%；同比下跌 120.87

点，跌幅为 2.94%；比基期上涨 1372.62 点，涨幅为 52.55%。

2024 年 3 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）总体持稳运行。4 月 1 日 CPRI 为 4097.44 点，环比 3 月 4 日的 4071.35 点，共上涨 26.09 点，涨幅为 0.64%；同比下跌 98.76 点，跌幅为 2.35%；比基期上涨 1347.32 点，涨幅为 48.99%。

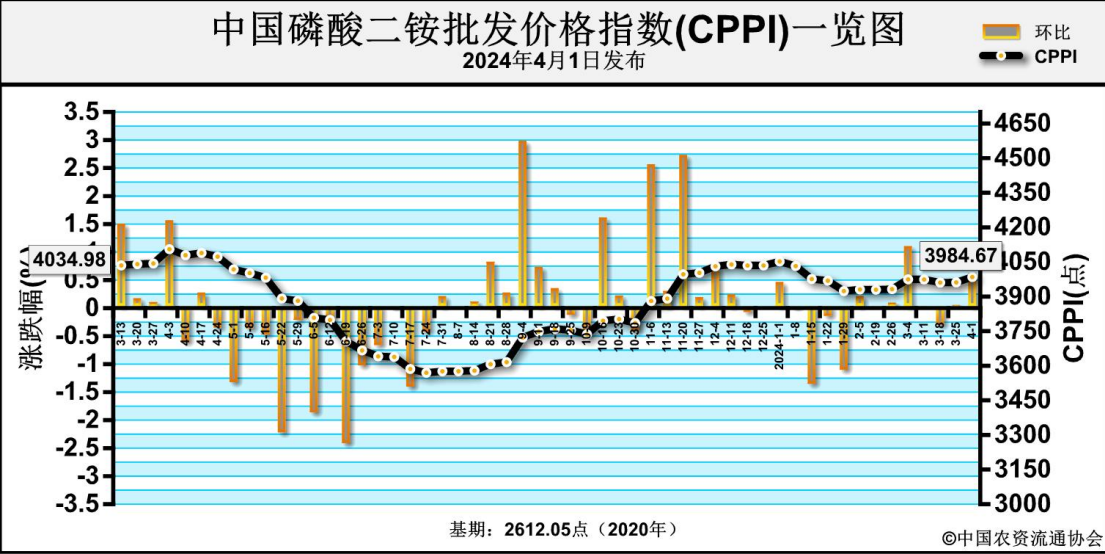


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览表

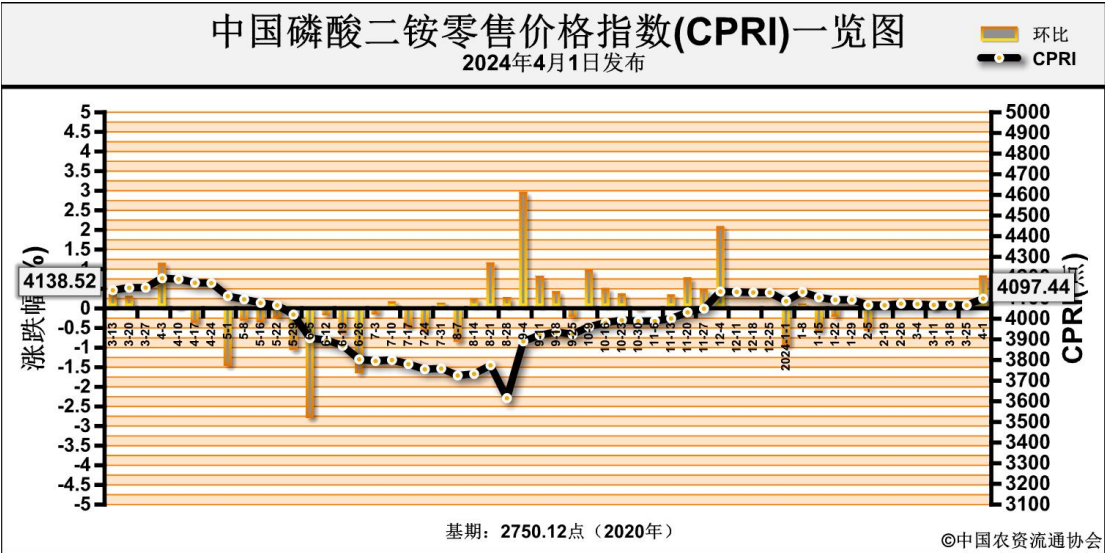


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览表

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 3 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）震荡走低。4 月 1 日 CMPI 为 3328.82 点，环比 3 月 4 日的 3341.41 点，下跌 12.59 点，跌幅为 0.38%；同比下跌 25.57 点，跌幅为 0.76%；比基期上涨 1267.73 点，涨幅为 61.51%。

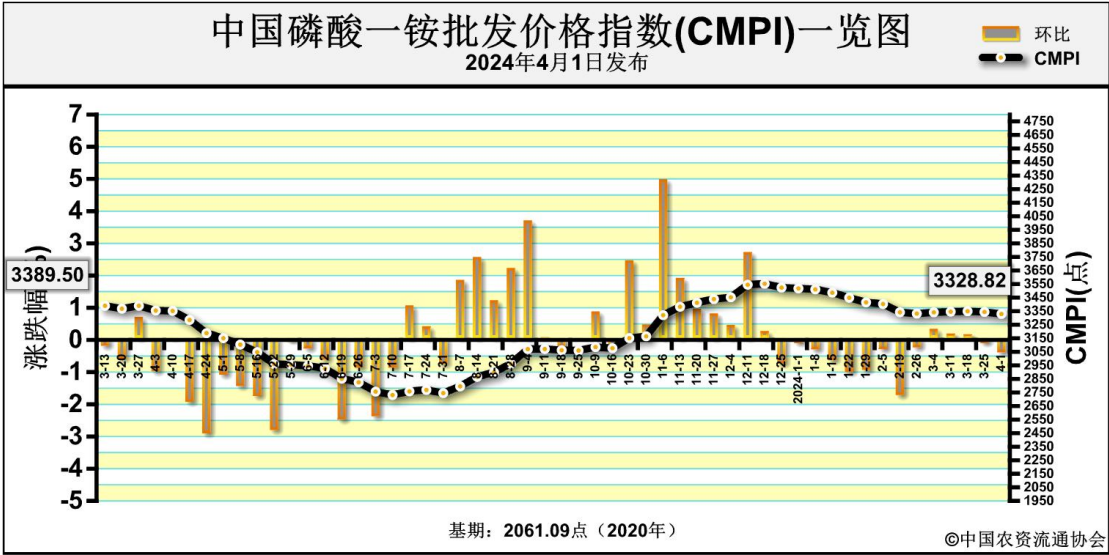


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

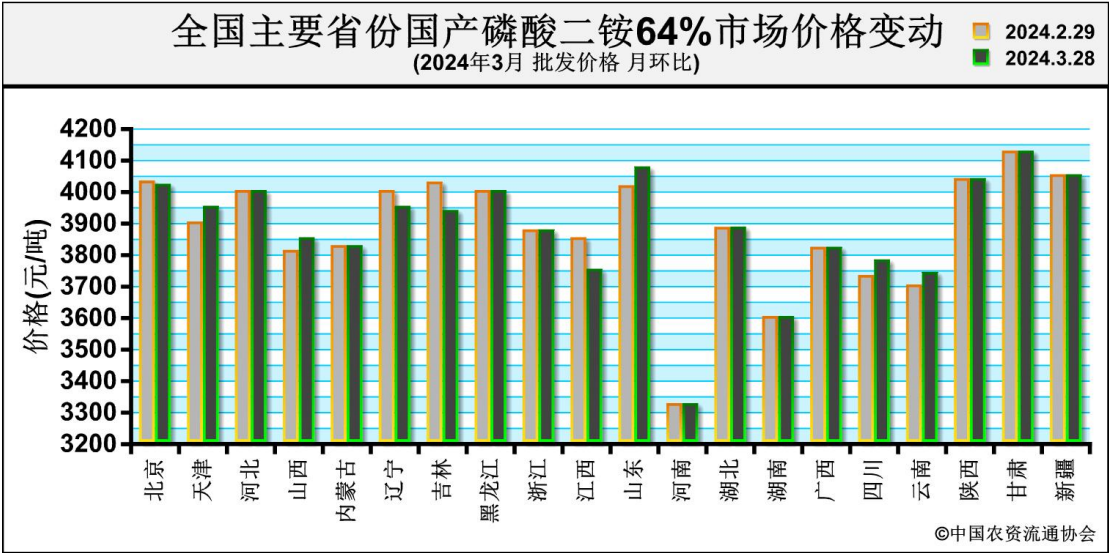


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2024 年 3 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，山东、四川、天津、云南、山西 5 省区市价格上涨在 40~60 元/吨，涨幅在 1.05%~1.49%；北京、辽宁、吉林、江西 4 省区市价格下跌在 10~100 元/吨，跌幅为 0.25%~2.60%；其他地区价格保持稳定。

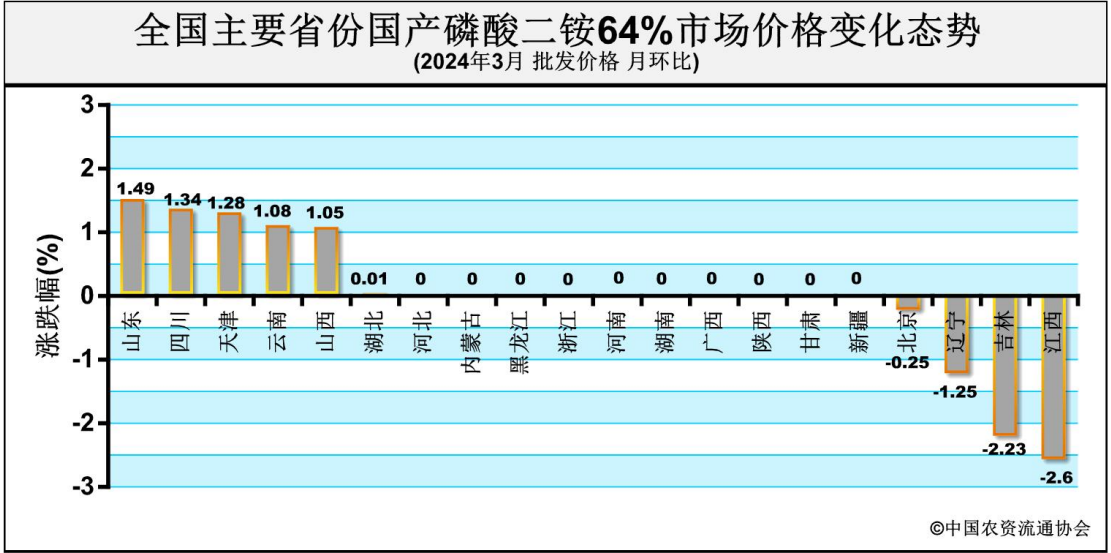


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

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（%）
	2024-02-29	2024-03-28		
北京	4030.00	4020.00	-10	-0.25%
天津	3900.00	3950.00	50	1.28%
河北	4000.00	4000.00	0	0.00%
山西	3810.00	3850.00	40	1.05%
内蒙古	3825.00	3825.00	0	0.00%
辽宁	4000.00	3950.00	-50	-1.25%
吉林	4027.00	3937.00	-90	-2.23%
黑龙江	4000.00	4000.00	0	0.00%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3850.00	3750.00	-100	-2.60%
山东	4015.00	4075.00	60	1.49%
河南	3323.33	3323.33	0	0.00%
湖北	3883.33	3883.85	0.52	0.01%
湖南	3600.00	3600.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%

四川	3730.00	3780.00	50	1.34%
云南	3700.00	3740.00	40	1.08%
陕西	4037.50	4037.50	0	0.00%
甘肃	4125.00	4125.00	0	0.00%
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，2024 年 3 月磷酸二铵企业平均开工率小幅增加 3.09%至 66.96%；月度产量为 131.57 万吨，月环比增加 14.17 万吨，增幅为 12.07%。

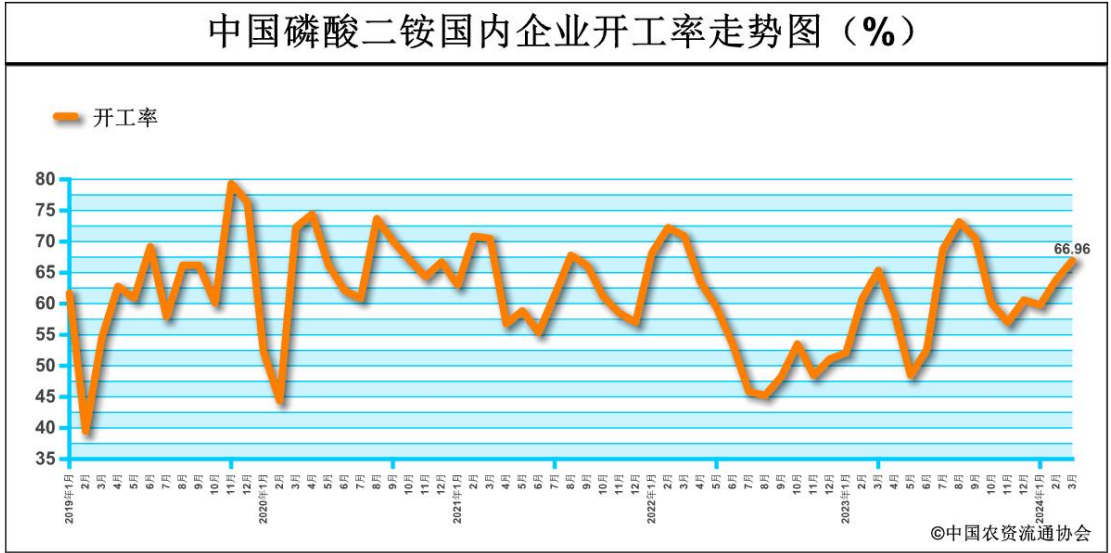


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 3 月，一铵企业开工明显提升。3 月份，一铵企业平均开工率提升 9.93%至 56.18%；月度产量为 97.33 万吨，月环比增加 20.15 万吨，增幅为 26.11%。

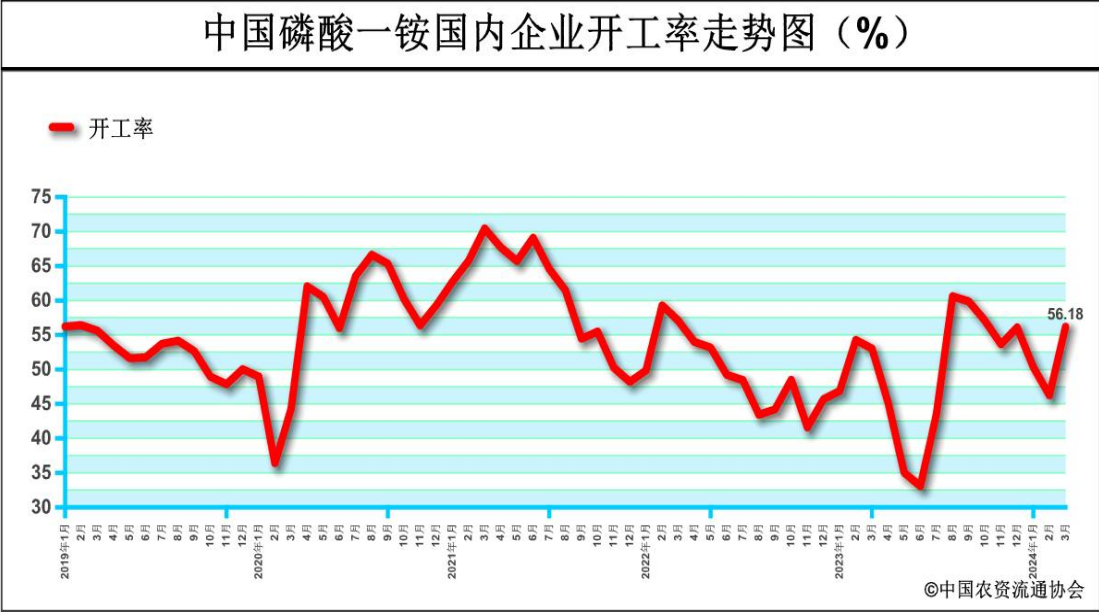


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 3 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 11.8 万吨，与上月末的 8 万吨相比，增加 3.8 万吨。

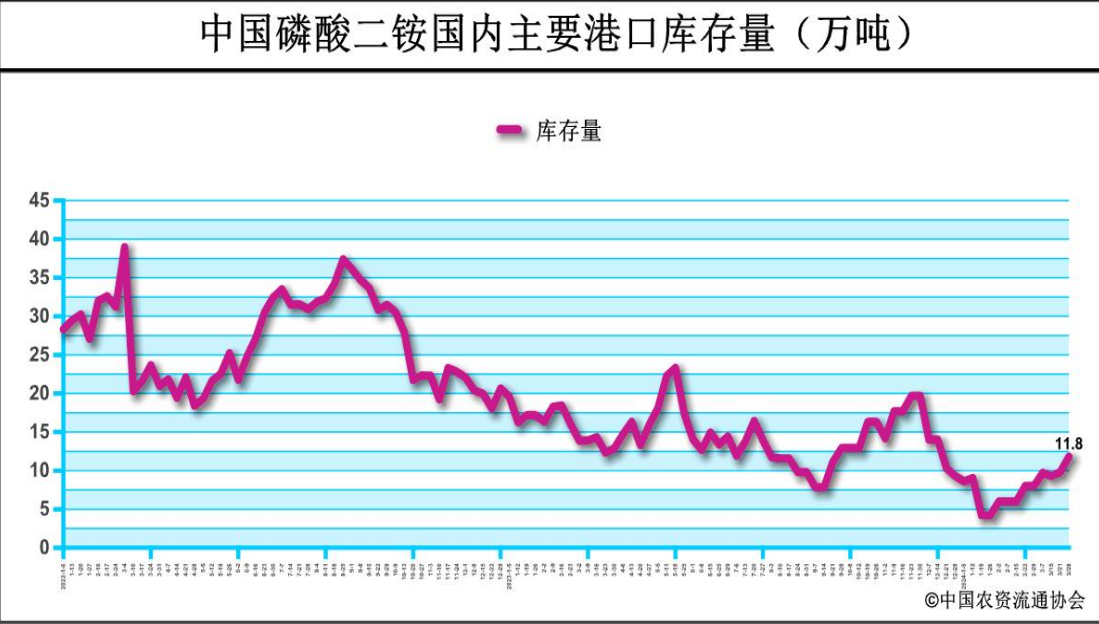


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2024-03-29	2024-02-29
磷酸二铵	营口港	0.8	1.6	0.8
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	3	5	2
	防城港	0	0.2	0.2
	北海港	0	5	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	3.8	11.8	8

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

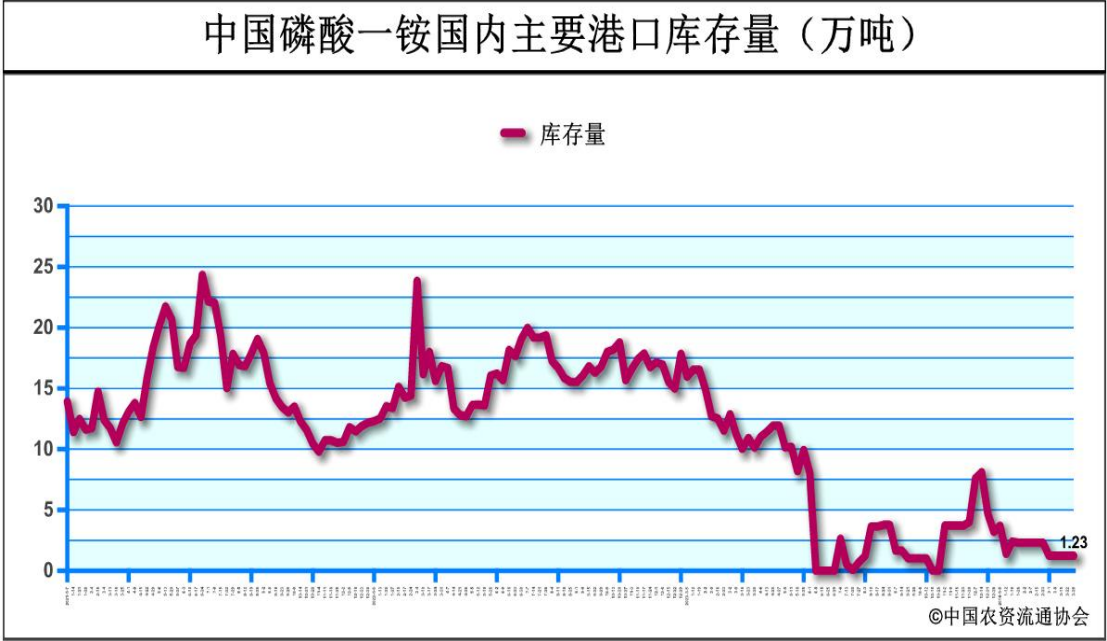


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度	库存	
			2024-03-29	2024-03-01
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	0	0.13	0.13

	北海港	0	0	0
	合计	0	1.23	1.23

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 3 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 1.23 万吨，与月初的 1.23 万吨相比，持平。

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

2024 年 3 月，二铵市场需求由旺转淡，在预收待发订单支撑下，价格总体持稳运行。上旬，二铵出口政策落地消息持续传导，叠加春耕备肥时间临近，下游贸易商操作积极性明显好转，拿货情绪较积极，贸易商存挺价意愿。下旬之后，基层需求并未集中释放，下游保持按需采购，补仓积极性一般，市场观望气氛加重，高端价格逐渐向低端靠拢。出口市场方面，3 月末，我国二铵出口价格回落至 570~575 美元/吨 FOB，月环比下跌 10~25 美元/吨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 3 月，一铵市场震荡下行。月初磷酸一铵市场询单气氛尚可，大部分一铵厂家报价窄幅上调，多数厂家以执行预收待发订单为主；月中磷酸一铵市场需求逐步回落，市场价格持稳观望；月末磷酸一铵市场新单跟进乏力，价格弱势走低，下游复合肥企业多为少量刚需采买，大部分厂家仍以执行待发为主，待发量基本可执行至 4 月中下旬左右，行业开工处于高位。出口市场方面，2024 年 3 月末中国 55%颗粒一铵出口报价为 445~452 美元/吨 FOB，月环比上涨 2~6 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，2024 年 1-2 月磷酸二铵累计出口数量为 11.54 万吨，同比减少 68.83%。按产销国统计，2024 年 1-2 月二铵出口量累计排名前五国依次是印度 3.84 万吨、日本 2.27 万吨、泰国 2.12 万吨、朝鲜 1.51 万吨、越南 1.43 万吨。

表 12：2024 年 1-2 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	3.84	2214.23
日本	2.27	1345.94
泰国	2.12	1297.13
朝鲜	1.51	966.98
越南	1.43	850.21
总计	11.54	6902.06

按单月出口统计数据来看，2024 年 2 月磷酸二铵出口量为 0.71 万吨，较上月的 10.83 万吨减少 93.42%，较去年同期的 37.02 万吨减少 98.08%。按产销国统计，2024 年 2 月二铵出口国家为 3 个，按出口量排名依次是日本 0.50 万吨、印度 0.21 万吨、美国 0.00 万吨；按收发货地统计，出口排名前三的省份依次是湖北省 0.71 万吨、山东省 0.002 万吨。

表 13：2024 年 2 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）
日本	0.50	301.00
印度	0.21	128.10
美国	0.00	1.67
总计	0.71	430.77

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2024 年 1-2 月磷酸一铵累计出口数量为 9.93 万吨，同比 2023 年的 25.51 万吨减少 61.08%。按产销国统计，2024 年 1-2 月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚 5.55 万吨、

智利 1.22 万吨、印度尼西亚 0.41 万吨、马来西亚 0.39 万吨、巴西 0.31 万吨。

表 14：2024 年 1-2 月磷酸一铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
澳大利亚	5.55	3048.09
智利	1.22	609.26
印度尼西亚	0.41	232.37
马来西亚	0.39	207.52
巴西	0.31	229.30
总计	9.93	5911.38

按单月出口统计数据来看,2024 年 2 月磷酸一铵出口量为 0.82 万吨，环比 1 月份的 5.09 万吨减少 83.83%，较去年同期的 10.29 万吨减少 92%。按产销国统计，2 月一铵出口排名前五国依次是澳大利亚 0.59 万吨、马来西亚 0.05 万吨、印度 0.05 万吨、意大利 0.04 万吨、印度尼西亚 0.01 万吨。

表 15：2024 年 2 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	0.59	594.54
马来西亚	0.05	53.79
印度	0.05	50.48
意大利	0.04	39.97
印度尼西亚	0.01	13.70
总计	0.82	822.62

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

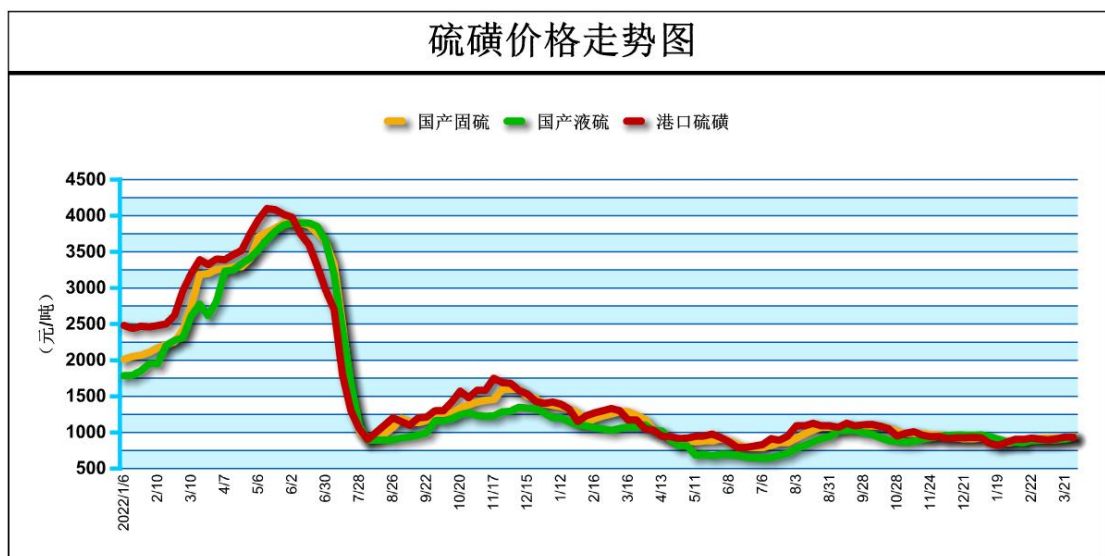


图 25: 硫磺价格走势图

2024 年 3 月，国产硫磺价格稳中上扬。截至 3 月末，国产固硫均价 942 元/吨，月环比涨 26 元/吨，涨幅为 2.87%；国产液硫均价 935 元/吨，月环比涨 43 元/吨，涨幅为 4.59%。3 月末，港口硫磺震荡上行，长江港口颗粒硫磺主流参考报价 935 元/吨，月环比涨 15 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

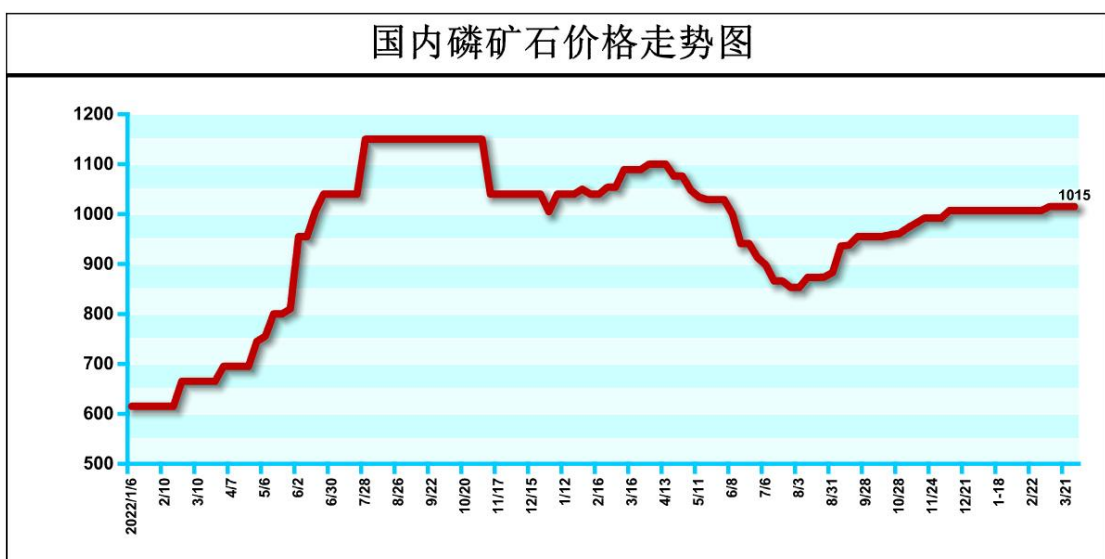


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2024 年 3 月，磷矿石市场稳中探涨。3 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1020~1050 元/吨，月环比低端上涨 30 元/吨；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 960~1060 元/吨，月环比上涨 10~30 元/吨。进入 4 月份，磷矿石市场观望情绪浓厚，下游询单积极性不高，预计后期价格总体持稳，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。

5.3 液氨市场情况

2024 年 3 月，液氨市场震荡上行。3 月末液氨出厂均价为 2906 元/吨，月环比上涨 345 元/吨，涨幅 13.47%，月末主产区出厂价格 2900~3300 元/吨。

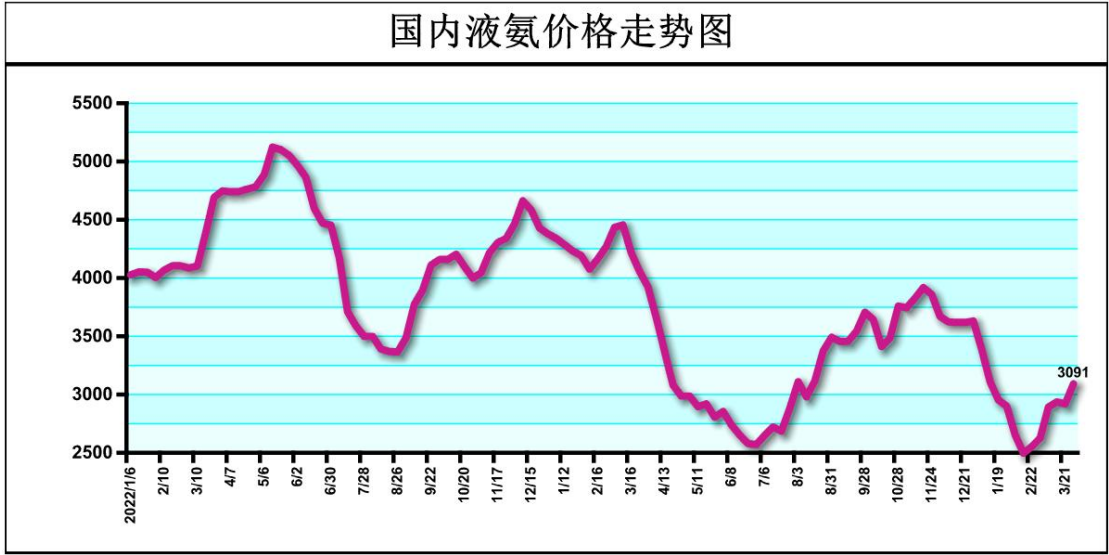


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 3 月，国际市场需求逐步减弱，磷酸二铵价格稳中下行。价格方面，2024 年 3 月末与 2 月末相比，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、中国 FOB 低端下跌 3~10 美元/吨，高端下跌 5~25 美元/吨，分别为 548~610 美元/吨、570~575 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端下跌 26 美元/吨，高端上涨 7 美元/吨，为 514~575 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 32 美元/吨，高端下跌 25 美元/吨，为 563~575 美元/吨；巴基斯坦低端下跌 37 美元/吨，高端下跌 27 美元/吨，为 590~600 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	2024-03-28	2024-02-29
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	-3	-5	548~610	545~615
	俄罗斯波罗的海/黑海	-26	+7	514~575	540~568
	中国	-10	-25	570~575	580~595
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-32	-20	563~575	595
	巴基斯坦	-37	-27	590~600	627

数据来源：根据相关材料整理

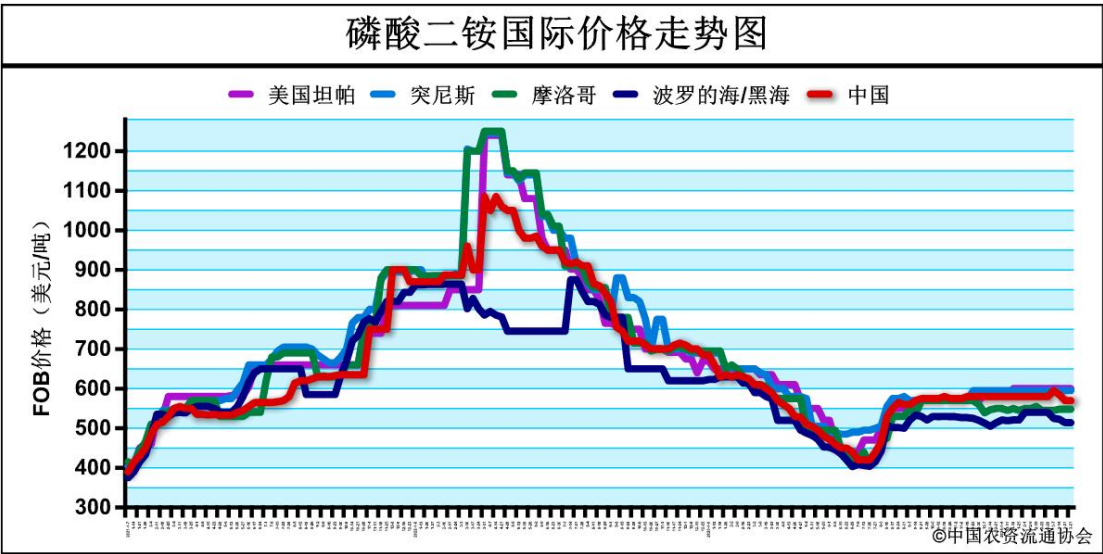


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

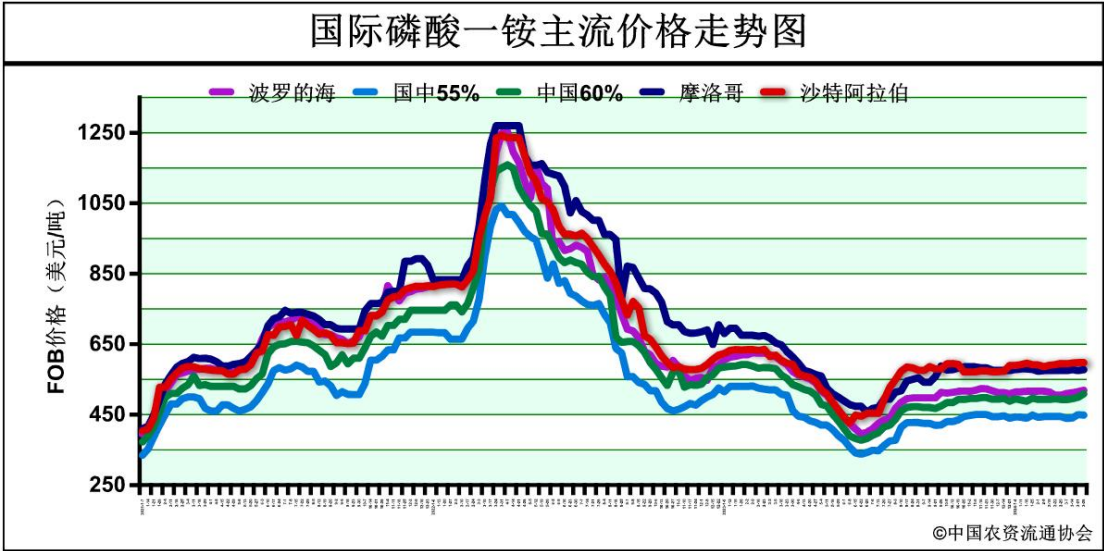


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势图
数据来源：根据相关数据整理

2024 年 4 月，国际市场需求略有好转，磷酸一铵价格上涨。月环比方面，2024 年 3 月末与 2 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 14 美元/吨，高端上涨 14 美元/吨，为 518~520 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 6 美元/吨，高端上涨 2 美元/吨，为 445~452 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 10 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 545~610 美元/吨；沙特阿拉伯(KSA)FOB 低端上涨 9 美元/吨，高端下跌 4 美元/吨，为 539~656 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	2024-03-28	2024-02-29
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+14	+14	518~520	504~506
	中国 55%	+6	+2	445~452	439~450
	摩洛哥	+10	-5	545~610	535~615
	沙特阿拉伯(KSA)	+9	-4	539~656	530~660

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2024 年 4 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳运行，液氨、硫磺价格或震荡下行，二铵成本支撑减弱；企业主发前期预收订单，待发量多数可持续至 4 月末。需求方面，春耕用肥逐步进入尾声，部分企业销售重心或转向出口市场。出口市场方面，受中国供货增加预期影响，主要进口国印度压价情绪明显，国际市场供需博弈。综上，预计后期二铵价格偏弱震荡波动，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 4 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳运行，液氨、硫磺价格或震荡下行，一铵成本支撑减弱；企业主发前期预收订单，待发量可持续至 4 月下旬。需求方面，下游复合肥企业走货不佳，对一铵少量按需采购。出口市场方面，市场观望运行。综上，预计后期一铵价格偏弱震荡，重点关注成本端、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

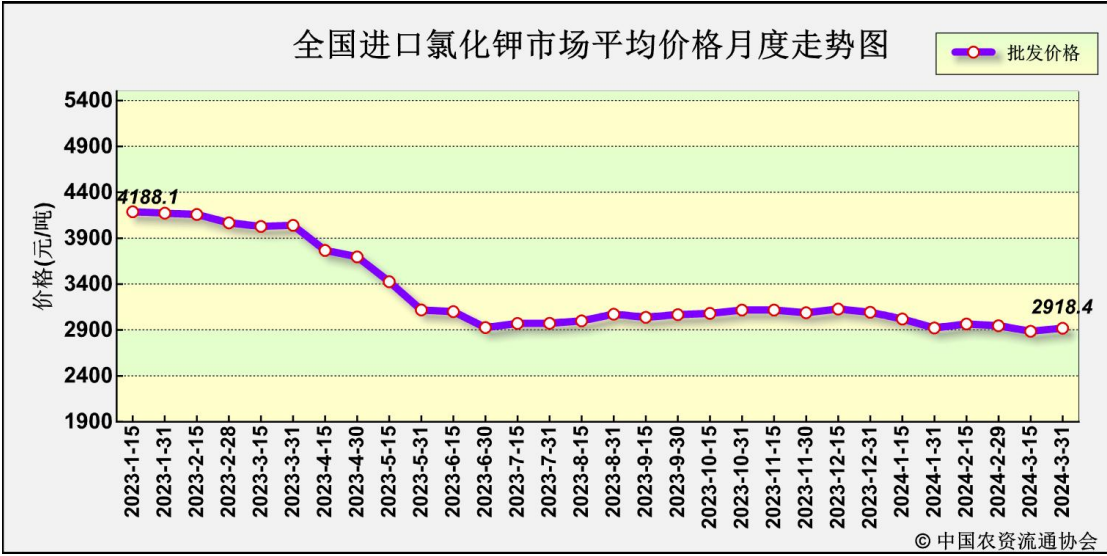


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 3 月港口氯化钾批发价格平稳为主。2024 年 3 月 28 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2924.76 元/吨、2918.38 元/吨，月环比分别上涨 18.44 元/吨、下跌 27.52 元/吨，幅度分别为涨 0.63%、跌 0.93%；与去年同期相比分别跌 995.24 元/吨、1067.97 元/吨，跌幅分别为 25.39%、26.79%。

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 3 月 CKPI 持稳，从 2024 年 3 月 4 日的 2643.35 点下跌至 4 月 1 日的 2499.88 点，共下跌 143.47 点，跌幅为 5.43%。2024 年 4 月 1 日 CKPI 同比下跌 1162.76 点，跌幅为 31.75%；比基期上涨 522.28 点，涨幅为 26.41%。

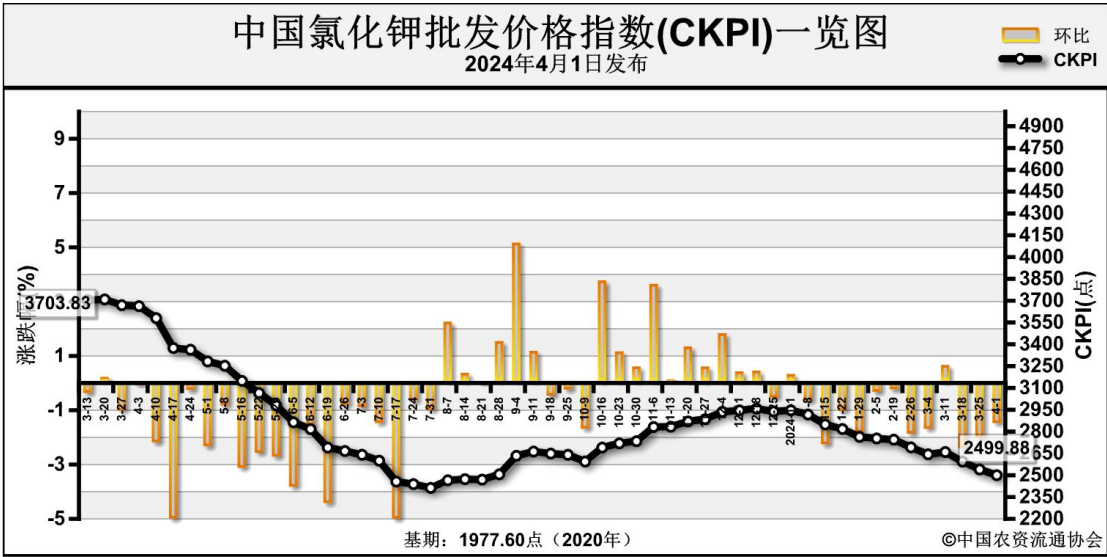


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

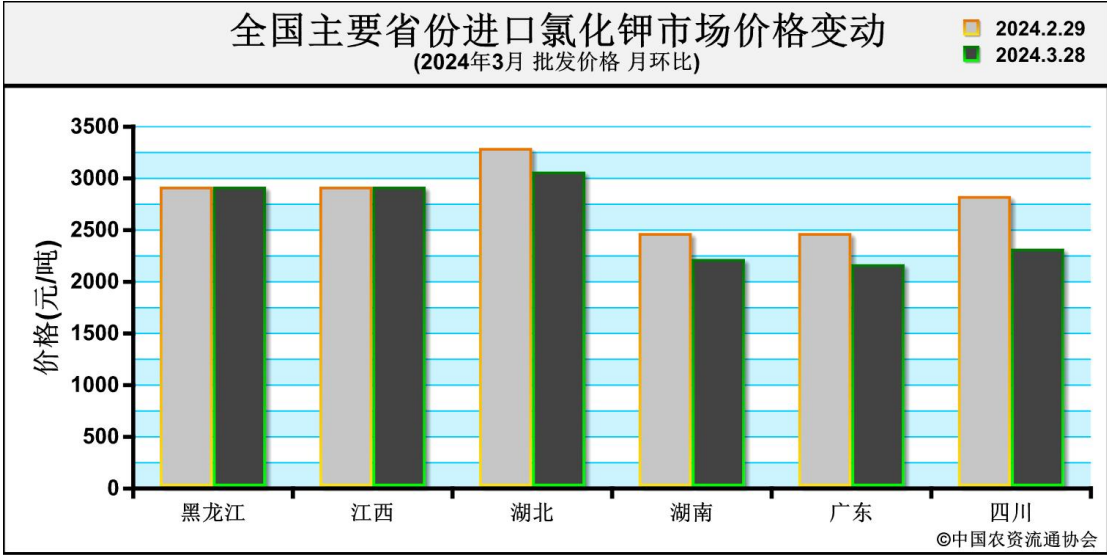


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2024 年 3 月，根据协会监测数据显示，湖北、湖南、广东、四川地区价格下跌 230~510 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	2024-2-29	2024-3-28	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	3275.00	3045.00	-230	-7.02%
	湖南	2450.00	2200.00	-250	-10.20%
	广东	2450.00	2150.00	-300	-12.24%
	四川	2810.00	2300.00	-510	-18.15%

数据来源：中国农资流通协会

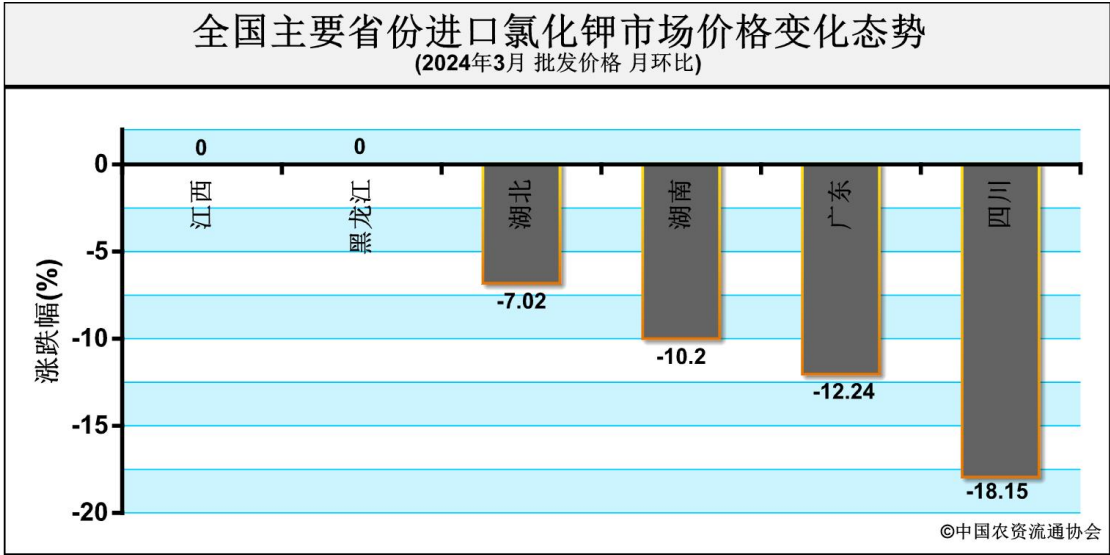


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，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，保底政策持续至4月底，市场新单成交回暖。青海地区小厂57%氯化钾前期货源为主，新成交少。

进口钾方面，货源持续到港，港存量高位，库存消化压力较大，成交价格有所松动，2024年3月末参考主流报价62%俄白钾港口价格2150~2200元/吨左右，较2月末价格低端下跌270元/吨，高端下跌250元/吨；老挝白钾价格在2000~2050元/吨左右，较2月末价格低端下跌280元/吨，高端下跌250元/吨。

边贸钾方面，主发周边地区，2024 年 3 月末满洲里口岸 62% 俄白钾参考价格 2150~2200 元/吨，价格较 2 月末低端价格下跌 250 元/吨，高端价格下跌 200 元/吨；中欧班列陆续到货，中欧班列 62% 白钾 2150~2200 元/吨，价格较 2 月末高端价格下跌 300 元/吨，低端价格下跌 250 元/吨。

表 19：2024 年 3 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）	
			2024/03/29	2024/02/29
氯化钾	营口港	-0.8	42.4	43.2
	青岛港	3.5	25.12	21.62
	烟台港	-3	32	35
	连云港	3.7	60.6	56.9
	南京港	1	11	10
	镇江港	-1	44	45
	防城港	0	17.8	17.8
	北海港	0	18	18
	湛江港	3	33	30
	赤湾港	-2	18	20
库存	合计	4.4	301.92	297.52

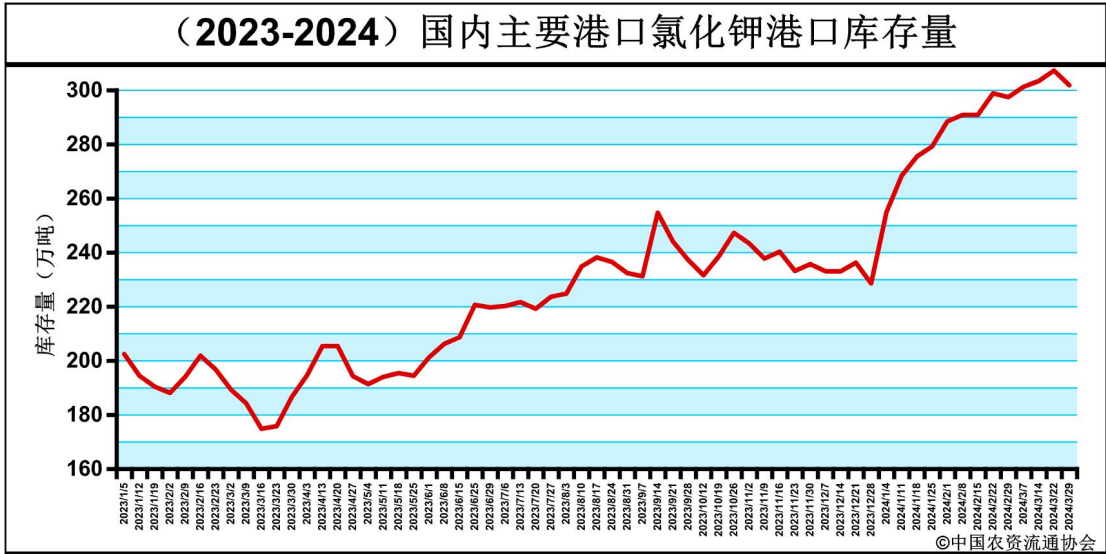


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 3 月氯化钾市场需求缓慢释放，按需采购；下游复合肥工厂采购需求缓慢提升，少量采购原料，开工陆续恢复中，复合肥整体开工率提升 13%至 49%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2024 年 2 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 87.51 万吨，月环比下降 50.35%，同比增加 26.10%。从进口来源看，2 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是俄罗斯、加拿大、老挝、白俄罗斯、越南，进口量分别为 36.62 万吨、21.60 万吨、15.52 万吨、11.82 万吨和 1.13 万吨。

表 20：2024 年 2 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	36.62	11787.94
加拿大	21.60	6785.90
老挝	15.52	4820.46
白俄罗斯	11.82	3708.04
越南	1.13	356.93
总计	89.72	28390.84

数据来源：中国海关

2024 年 1-2 月，国内氯化钾累计进口 263.75 万吨，同比增加 63.13%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为俄罗斯、加拿大、白俄罗斯、老挝、以色列，进口量分别为 89.13 万吨、71.99 万吨、44.80 万吨、31.98 万吨、18.63 万吨。

表 21：2024 年 1-2 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	89.13	28528.59
加拿大	71.99	22510.22
白俄罗斯	44.80	14189.71
老挝	31.98	9972.72
以色列	18.63	5747.41
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 3 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	2024-03-28	2024-02-29
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+16	+3	221~251	205~248
	西北欧	-13	-3	204~356	217~359
	波罗的海/黑海	+14	+14	172~242	158~228
	以色列	+30	-11	247~345	217~356
	CFR 东南亚	0	0	290~320	290~320
	CFR 巴西	+20	+15	310~315	290~300

数据来源：根据相关材料整理

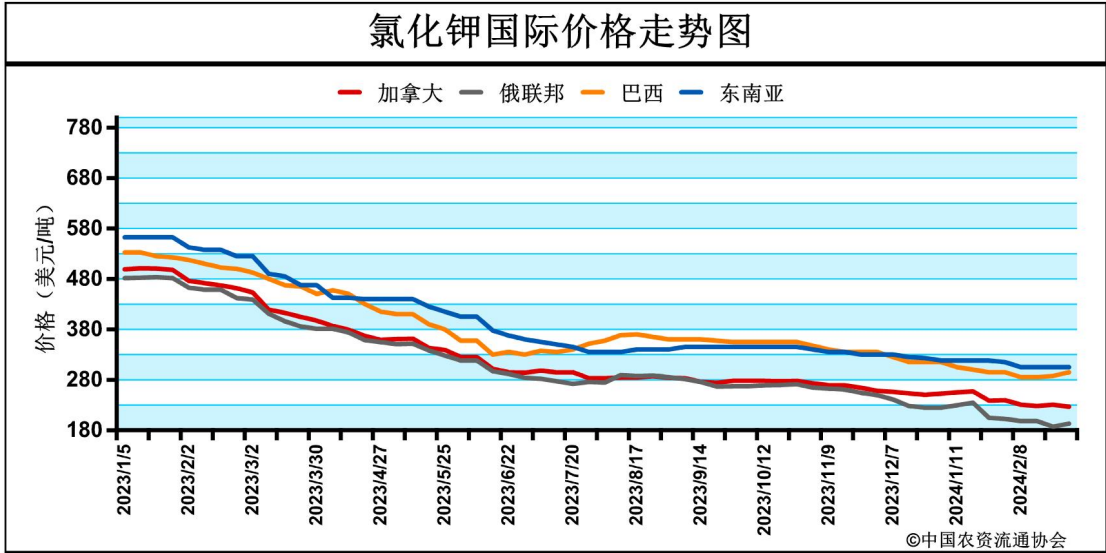


图 35：氯化钾国际价格走势

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 3 月末与 2 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端上涨 16 美元/吨，高端上涨 3 美元/吨，为 221~251 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端下跌 13 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 204~356 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端上涨 14 美元/吨，高端上涨 14 美元/吨，为 172~242 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端上涨 30 美元/吨，高端下跌 11 美元/吨，为 247~345 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 20 美元/吨，高端上涨 15 美元/吨，为 310~315 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

当前春耕需求释放缓慢，氯化钾开工正常，港口库存高位，下游复合肥厂需求减少，按需采购为主。国际市场价格企稳为主。综上，预计近期氯化钾价格总体疲软运行为主。

原料价格下行 复合肥价格小幅下滑

一. 国内复合肥现货市场表现

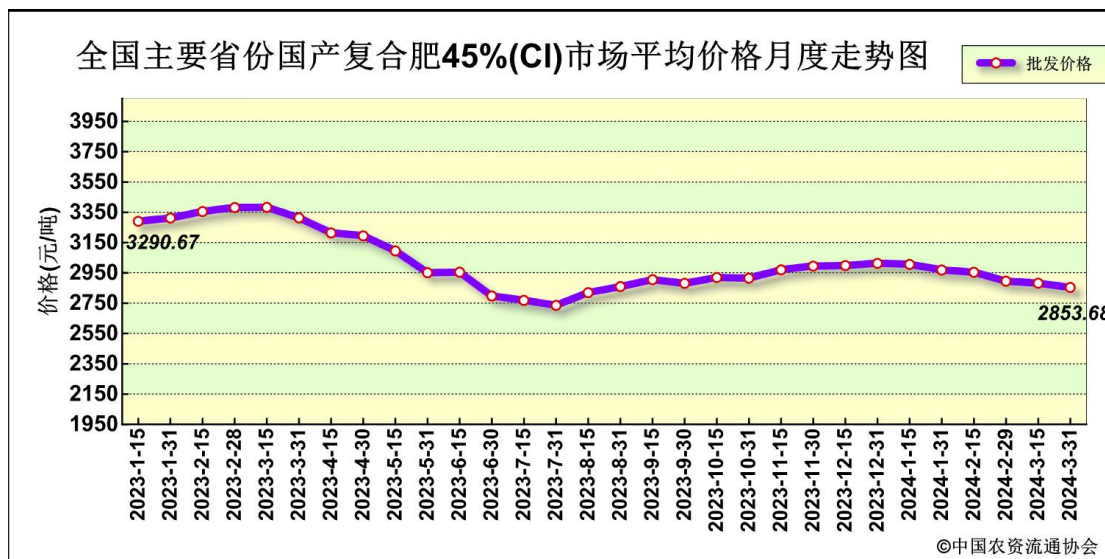


图 36: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 3 月，原料价格下行，复合肥价格小幅下滑。根据最新监测数据显示，2024 年 3 月 28 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2658.85 元/吨、2853.68 元/吨、3058.12 元/吨，月环比分别下跌 46.33 元/吨、41.91 元/吨、40.83 元/吨，跌幅分别 1.71%、1.45%、1.32%；与去年同期相比分别下跌 490.69 元/吨、458.45 元/吨、480.60 元/吨，跌幅分别为 15.58%、13.84%、13.58%。

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 3 月 CCPI 小幅下滑，从 2024 年 3 月 4 日的 3024.50 点的 3063.08 点运行至 2024 年 4 月 1 日的 2979.30 点，共下跌 83.78 点，跌幅为 2.74%；4 月 1 日 CCPI 同比下跌 403.28 点，跌幅为 11.92%；比基

期上涨 701.51 点，涨幅为 30.80%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 3 月 CCRI 小幅震荡运行，从 2024 年 3 月 4 日的 2981.30 点运行至 2024 年 4 月 1 日的 3007.19 点，共上涨 25.89 点，涨幅为 0.87%；4 月 1 日 CCRI 同比下跌 429.11 点，跌幅为 12.49%；比基期上涨 615.93 点，涨幅为 25.76%。

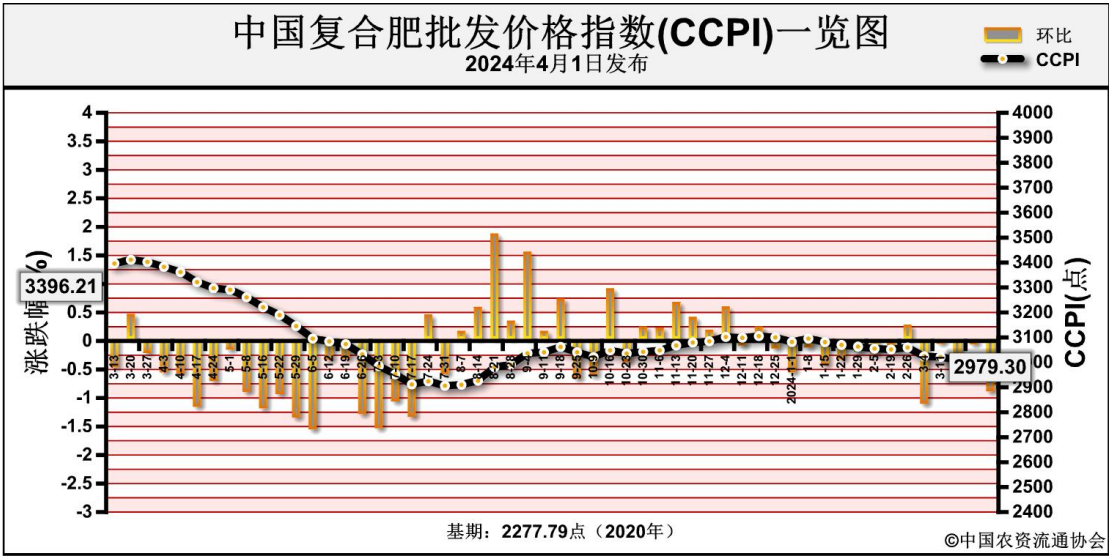


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

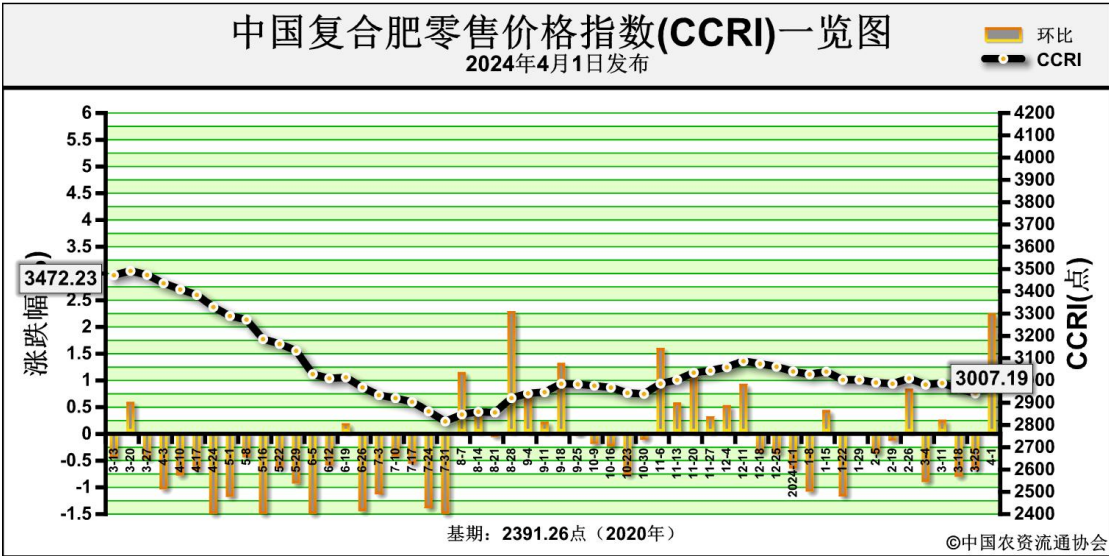


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

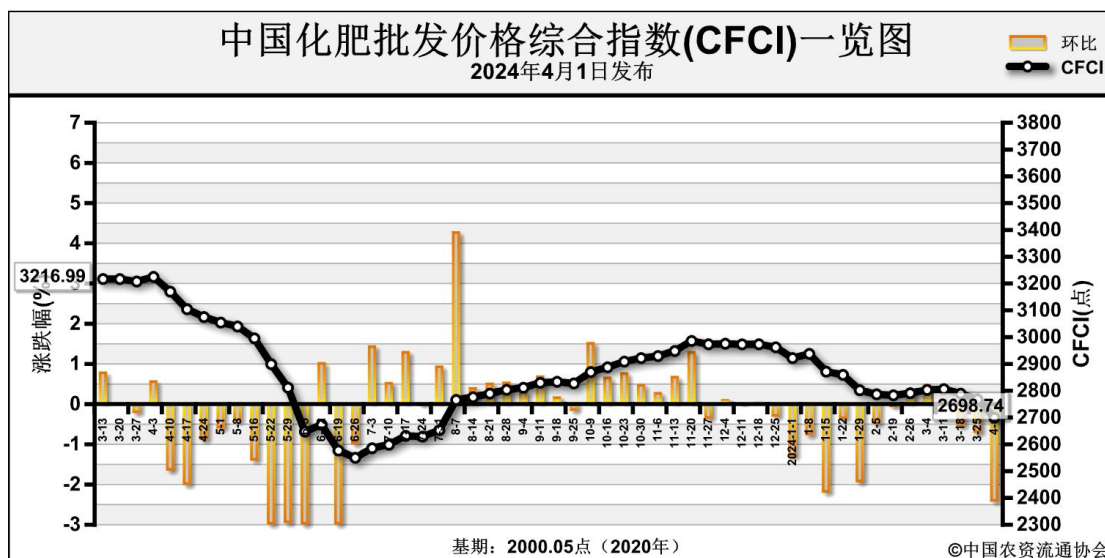


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2024 年 3 月 CFCI 小幅下滑,从 2024 年 3 月 4 日的 2803.13 点运行至 2024 年 4 月 1 日的 2698.74 点，共下跌 104.39 点，跌幅为 3.72%；4 月 1 日 CFCI 同比下跌 526.14 点，跌幅为 16.32%；比基期上涨 698.69 点，涨幅为 34.93%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2024 年 3 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、四川、广西 3 省区价格上涨 3.33~42.50 元/吨，辽宁、福建、江西、吉林、安徽、江苏、重庆、陕西、湖北、广东、新疆、山东 12 省区市价格下跌 25~300 元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省区依次是云南、四川、广西，涨幅分别为 1.42%、1.05%、0.10%；跌幅最大的 3 个省区依次是辽宁、福建、江西，跌幅分别为 11.11%、7.14%、5.36%。

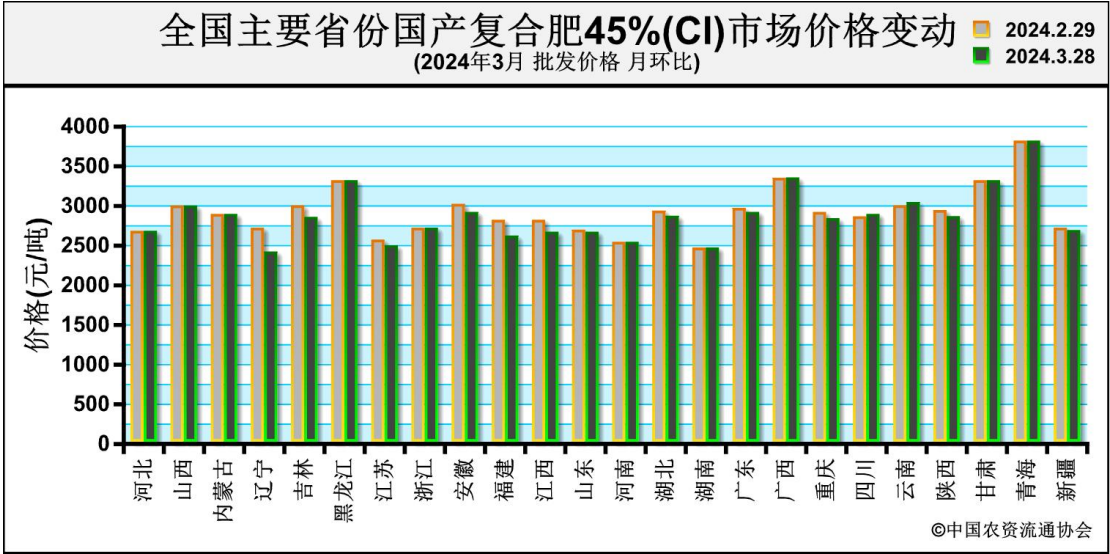


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-02-29 (元/吨)	2024-03-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
	河北	2661.11	2661.11	0.00	0.00%
	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	2400.00	-300.00	-11.11%
	吉林	2983.00	2836.50	-146.50	-4.91%
	黑龙江	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	江苏	2550.00	2478.68	-71.32	-2.80%
	浙江	2700.00	2700.00	0.00	0.00%
	安徽	3000.00	2900.00	-100.00	-3.33%
	福建	2800.00	2600.00	-200.00	-7.14%
	江西	2800.00	2650.00	-150.00	-5.36%
	山东	2675.00	2650.00	-25.00	-0.93%
	河南	2523.33	2523.33	0.00	0.00%
	湖北	2917.12	2850.69	-66.43	-2.28%
	湖南	2450.00	2450.00	0.00	0.00%
	广东	2950.00	2900.00	-50.00	-1.69%
	广西	3330.00	3333.33	3.33	0.10%
	重庆	2900.00	2820.00	-80.00	-2.76%
	四川	2845.00	2875.00	30.00	1.05%
	云南	2982.50	3025.00	42.50	1.42%
	陕西	2922.50	2847.50	-75.00	-2.57%

	甘肃	3300.00	3300.00	0.00	0.00%
	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2700.00	2670.00	-30.00	-1.11%

数据来源：中国农资流通协会

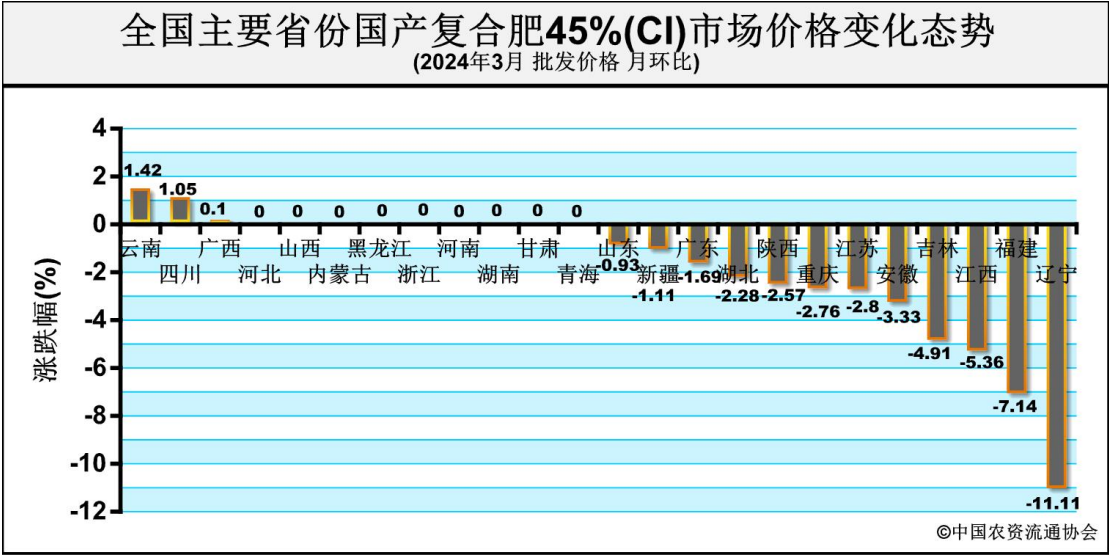


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 3 月，复合肥企业开工率持续回暖。进入 3 月，春耕市场需求集中释放，复合肥企业集中发运，维持中偏高负荷，开工率持续回升。2024 年 3 月，国内复合肥企业月平均开工率为 47.62%，较 2024 年 2 月增加 15.76 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 3 月末，国内主要港口复合肥库存为 15.00 万吨，较 2024 年 2 月末的 17.00 万吨，增加 2.00 万吨，增幅为 11.76%。

表 24：2024 年 3 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）	
			2024-03-28	2024-02-29
	赤湾港	-4.00	15.00	19.00

港口库存	合计	-4.00	15.00	19.00
------	----	-------	-------	-------

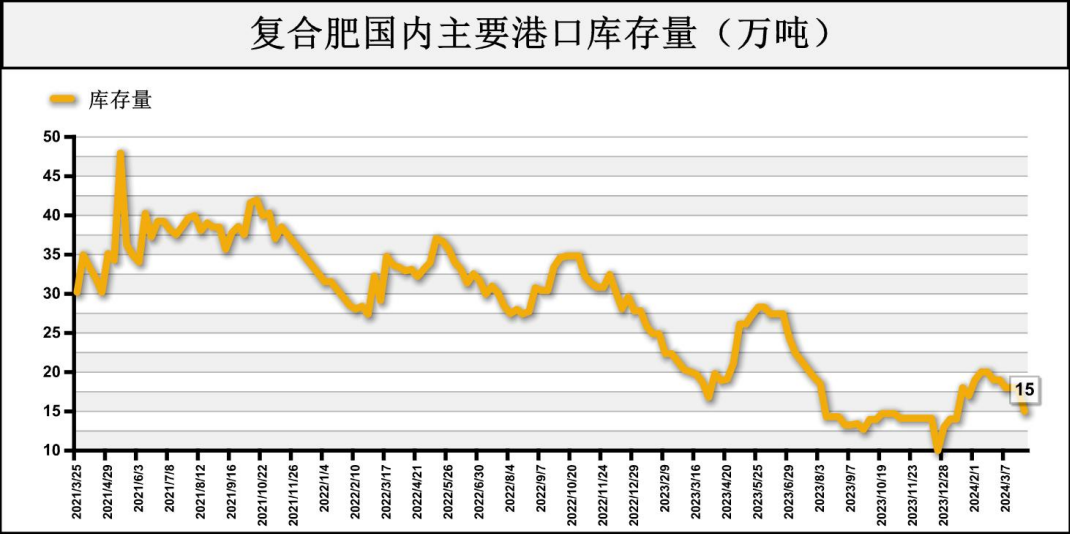


图 42：复合国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2024 年 3 月，春耕市场启动，复合肥市场逐渐进入集中发运阶段，市场需求有所回升，厂家以发运前期订单为主。受原料价格下跌影响，经销商采购较为谨慎，新单成交情况一般。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2024 年 2 月，我国三元复合肥较 2023 年同期进出口量有所减少。2 月三元复合肥进口量为 8.02 万吨，月环比减少 28.22%，同比减少 6.78%；出口量为 1.64 万吨，月环比减少 9.45%，同比减少 75.59%。

2024 年 1-2 月，我国三元复合肥进口量较 2023 年同期有所增加，出口量有所减少。2024 年 1-2 月，我国三元复合肥累计进口 19.20 万吨，同比增加 43.16%；累计出口 3.45 万吨，同比减少 64.76%。

2024 年 1-2 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 8.98 万吨、5.21 万吨、2.80 万吨；出口量排前三名的国家依次是马来西亚、澳大利亚、缅甸，出口量分别为 1.43 万吨、0.86 万吨、0.74 万吨。

表 25：2024 年 2 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	4.54	2564.16	澳大利亚	0.80	280.00
俄罗斯	1.81	716.33	马来西亚	0.69	288.30
比利时	0.70	355.21	菲律宾	0.11	50.06
芬兰	0.40	226.88	老挝	0.02	10.98
以色列	0.31	440.98	中国台湾	0.02	9.25
进口总量	8.02	4793.89	出口总量	1.64	638.59

表 26：2024 年 1-2 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	8.98	4957.16	马来西亚	1.43	553.03
俄罗斯	5.21	2043.52	澳大利亚	0.86	312.86
比利时	2.80	1361.52	缅甸	0.74	345.00
芬兰	1.29	722.87	老挝	0.12	58.69
以色列	0.35	511.78	菲律宾	0.11	50.06
进口总量	19.20	10622.07	出口总量	3.45	1428.66

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 3 月，尿素价格小幅下滑。供给方面，尿素企业月均开工率为 88.18%，较 2024 年 2 月增加 5.47 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，尿素农业需求有所回升；工业需求方面，复合肥企业开工率回升，对尿素采购需求有所增加，但尿素价格受国际价格下跌、期货价格走低等多方面影响呈下行趋势，市场受买涨不买跌心态影响，总体需求跟进有限。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 3 月，磷酸一铵价格小幅下滑。供给方面，一铵企业开工率有所回升，月平均开工率为 56.18%，较 2024 年 2 月增加 9.93 个百分点，市场供给增加。需求方面，复合肥企业开工率回升，对一铵采购需求增加。原料方面，硫磺价格上行，磷矿石价格企稳运行，液氨价格小幅震荡，一铵成本总体有所增加。

5.3 氯化钾情况

2024 年 3 月，氯化钾价格小幅下滑。供给方面，2024 年 3 月盐湖基准产品 60%粉晶到站价为 2390 元/吨，保底至 4 月末；小厂 57%氯化钾供应量有限。港口钾库存高位，现货供应充足，价格持续下滑；边贸钾方面，中欧班列陆续少量到货。需求方面，春耕市场需求展开，氯化钾市场需求回暖。

六. 复合肥市场后市预测

4 月，市场需求转淡，复合肥价格受原料价格影响，窄幅波动为主。供给方面，复合肥企业开工率有所下滑。需求方面，随着春耕市场进入后半程，复合肥市场需求转淡。原料方面，尿素、氯化钾价格下滑，磷酸一铵价格持稳。综上，预计短期内复合肥价格窄幅波动为主。

农药交投放量 价格小幅下跌

一、市场行情监测

市场春耕备货全面启动，市场信心稳步修复，询盘热度提升，交投放量；国内市场根据季节、产品特点备货进度不一，渠道铺货持续进行，应对终端刚需释放带来的供货及时性迫切需求，海外市场库存维持合理水平，补库存稳步开启，部分产品与内贸需求重叠，阶段性供需失衡；农化新周期用药节奏、成本、库存及供需关系依旧是影响价格走势的重要因素，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 3 月 31 日，中农立华原药价格指数报 78.00 点，同比去年大跌 24.1%，环比上月下跌 0.39%。跟踪的上百个产品中，同比去年，85%产品下跌；环比上月，49%产品持平，14%产品上涨。

除草剂市场。2024 年 3 月 31 日，中农立华除草剂原药价格指数报 87.48 点，同比去年大跌 24.0%，环比上月下跌 0.12%。除草剂市场走势分化；草甘膦原药成交价格重心上移，国内备货交投活跃，内贸厂家备货抢占终端市场渠道，外贸订单询盘活跃，制剂订单有所增量；草铵膦市场处于盘整中，内贸成交平淡，外贸市场需求一般，后期走势继续观望；精草铵膦格局盘整重塑，成本、终端性价比及供需决定未来市场走势；选择性除草剂市场备货有序进行，用药季节迫近、原药及制剂价格的逐渐明朗，交投稳步放量。

草铵膦原药市场交投僵持，市场消化前期库存，原药厂家竞争终端制剂市场，下游客户谨慎拿货，价格报到 5.8 万元/吨；草甘膦原药市场窄幅震荡，内贸市场刚需带动成交增量，外贸市场询单增多，原药成交重心上移，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，价格报至 9.3 万元/吨；敌草快母药同类产品性价比博弈，市场启动地区差异大，报到 2 万元/吨。

2,4-D 原药市场稳定盘整，市场价格报至 1.25 万元/吨；二甲戊灵原药上下游盘整博弈，内贸旺季补货增量，价格报到 5.65 万元/吨。

灭草松原药市场盘整，国内备货逐步启动，报到 8.2 万元/吨；灭草松水剂终端市场博弈，市场竞争激烈，市场价格报到 3.05 万元/吨；噁草酮原药竞争激烈，国内市场有所减量，终端市场备货接近尾声，外贸市场走货关注，报价 16.5 万元/吨。

氟磺胺草醚原药国内备货持续关注，内贸备货逐步启动，价格报到 11.5 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 万元/吨。

玉米田除草剂终端渠道铺货中，等待终端市场启动放量。莠去津原药国内市场价格报到 2.8 万元/吨；硝磺草酮原药内贸刚需备货有序进行，报到 10 万元/吨；烟嘧磺隆原药价格平稳，内外贸市场成交逐步增量，厂家报 17.8 万元/吨。

氰氟草酯原药市场终端备货稳步进行，上游成本承压，原药价格盘整中，厂家报至 10.8 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 13.5 万元/吨；精喹禾灵原药内贸市场备货按需拿货，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，市场成交增量，报到 6.8 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药内贸走货一般，外贸市场询盘稳定，市场报到 9.2 万元/吨。

噻苯隆原药市场供应稳定，等待新周期备货，报价 17 万元/吨；砒啶磺隆原药市场盘整，行情稳定，报到 70 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盘整，原药厂家调整出货政策，终端制剂核算价格混乱，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 3 月 31 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 68.40 点，同比去年大幅下跌 24.4%，环比上月上涨 0.12%。杀虫剂原药市场关注度高，新周期备货交投增量，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博弈，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，市场备货即将迎来关键期，原药价格报到 30 万元/吨。

阿维系列产品市场开工率低位，库存逐步消化，原药价格上涨，市场盘整中；阿维菌素精粉报到 37 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药市场交投增量，上游成本承压，行情上涨，成交重心稳步上移，报到 51 万元/吨。

烟碱类产品市场关注度高，中间体上行，成本承压，导致报价上调，供货排单为主。吡虫啉原药市场报到 8.1 万元/吨；啶虫脒原药报到 7.1 万元/吨；烯啶虫胺原药报到 13.5 万元/吨；噻虫嗪原药供货紧张，期货排单为主，中间体价格上调，成本承压，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，现货偏紧，报价 8.5 万元/吨；呋虫胺原药市场，内外贸备货增多，市场报价有所上行，报到 15.5 万元/吨。

菊酯类产品库存水平一般，下游消化前期库存，行情稳中盘整。目前高效氯氟氰菊酯原药市场报到 10.7 万元/吨；联苯菊酯原药报到 13.7 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报到 3.35 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 5.5 万元/吨。

吡蚜酮原药终端备货逐步开启，出口订单增多，现货紧张，市场报到 10.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端用药开启，市场刚需备货放量，终端性价比提高，市场库存低位，供货有所偏紧，报到 34 万元/吨。

联苯肼酯原药价格低位震荡盘整，刚需市场备货启动，报到 18.5 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；虫螨腈原药市场补货增量，货源有所偏紧，厂家排单较多，价格报到 15.5 万元/吨。氟虫腈原

药厂家以出口为主，内贸需求寥寥，厂家库存低位，目前价格报40万元/吨。

有机磷类产品行情分化。马拉硫磷原药市场稳定到3.5万元/吨；丙溴磷原药报到6万元/吨；毒死蜱原药国内市场关注度高，出口订单增多，市场报价有所提升，报到3.7万元/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，低端市场货源供货偏紧，目前高端原药价格29万元/吨。

氟啶脲原药报到43万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，市场报价43万元/吨；虱螨脲原药终端用药备货开启，报到14.7万元/吨；乙螨唑原药市场备货中，终端需求放量，报价到18.5万元/吨。

哒螨灵原药市场价格上行，现货货源吃紧，报价到11.8万元/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14.5万元/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，货源紧张，价格报到95万元/吨。

杀虫单原药厂家开工逐步恢复，国内外市场需求启动，厂家排单紧张，上调报价3.1万元/吨；杀螟丹原药外贸市场需求启动，厂家开工率提升，供货紧张，目前报价7.2万元/吨。

杀菌剂市场。2024年3月31日，中农立华杀菌剂原药价格指数报74.66点，同比去年下跌24.1%，环比上月下跌1.30%。杀菌剂市场关注度提升，上游成本承压，供需博弈，产品走势出现分化，价格盘整震荡，终端市场按季节需求备货进行中。

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9.8万元/吨；丙环唑

原药报到 7.7 万元/吨；己唑醇原药价格报到 9.5 万元/吨；戊唑醇原药厂家报到 4.45 万元/吨，市场排单交货，内外贸刚需备货交投增量；三环唑原药原材料价格稳中震荡，市场盘整中，价格报到 5.9 万元/吨；氟环唑原药关注新周期备货启动，价格报到 33.5 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 14.5 万元/吨。

吡唑醚菌酯原药价格盘整，原药及大包装备货重叠，终端市场用货放量，现货紧张，报价 15.7 万元/吨；啉菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，市场报到 15 万元/吨；醚菌酯原药淡季盘整，内贸备货逐步开启，价格报 30 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 3.45 万元/吨；甲基硫菌灵原药厂家备货逐步开启，价格报到 3.8 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，刚需补货持续进行，价格报到 9.2 万元/吨；噁霉灵原药市场备货开启，中间体上涨，原药价格上涨，现货紧张，价格报至 9.5 万元/吨；氟啶胺原药目前价格报 16.2 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率降低，现货紧张，市场报价 6 万元/吨。

啶酰菌胺原药报价 42 万元/吨，生产集中度高，有效产能陆续释放，出口市场逐步放量；氰霜唑原药报价在 42 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；烯酰吗啉原药价格上调，渠道库存低位，上游成本承压，报到 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 60 万元/吨。

喹啉铜原药市场关注热度高，新周期备货逐步启动，市场询盘增量，目前市场价格稳定报至 9.5 万元/吨。

中间体市场。中间体市场盘整，走势分化不一；部分中间体价格阶段性震荡明显，需要密切动态关注。

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 万元/吨，醚醛价格报 7 万元/吨，功夫酸价格平稳，报价 9.8 万元/吨，乙基氯化物价格报到 2 万元/吨。

二、后市预测

市场盘整，产品走势分化，价格低位产品成本持续承压；海外询盘增多，内贸备货全面启动，整体市场在博弈中信心逐步修复；产业链各环节需根据供需关系、行情变化等因素，不断灵活调整采购备货策略，快速响应未来的市场需求。

农膜需求旺季来临 价格窄幅上调

一、农膜市场分析与回顾

3 月份农膜市场价格窄幅波动，整体市场重心小幅上移。截至 3 月 27 日，华北地区双防膜月均主流价格在 9876 元/吨，环比上涨 0.26%，同比下跌 3.18%；地膜月均主流价格在 8868 元/吨，环比上涨 0.77%，同比下跌 2.86%。

3 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，进入 3 月，地膜订单逐步跟进，工厂订单有所积累，工厂生产开工维持高位，根据订单时间排单生产；棚膜需求平平，订单跟进寥寥，工厂低位维持为主。月内原料聚乙烯呈镜像“N”型走势，高低压及茂金属价格均有不同程度上涨，农膜成本端有所支撑。但鉴于需求问题，双防膜价格波动有限，月中地膜低价上调 200 元/吨。

二、后市展望

预计 4 月份国内农膜市场价格窄幅波动为主，上游原料聚乙烯波动有限，农膜成本端尚存支撑；地膜需求旺盛，但考虑后续订单积累情况，价格或盘整为主，调整有限。聚焦到 4-6 月来看，农膜价格或震荡向下。供需面来看，地膜需求可延续至 4 月中旬，部分工厂反馈当前订单可维持开工至 4 月底，棚膜进入相对淡季，叠加西北 4 月尚处地膜生产旺季，整体开工或有小幅回落。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。6 月仍处农膜需求淡季，但 6 月底部分大经销商或提前下单锁价，生产较 5 月或稍有提升。成本端有所支撑，预计 2024 年 4

月份国内 LLDPE 市场价格震荡为主，价格重心小幅上移，还需密切关注下游新增订单情况；5-6 月份随着终端需求转弱，整体 LLDPE 行情或震荡下跌。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 2024 年 4 月均价在 8300 元/吨，5 月均价在 8200 元/吨，6 月均价在 8150 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 16 层

邮编：100053

邮箱：nongzixh@qq.com

电话：010-59337921/66050174

QQ 群号：183658136
