

农资快报

第 37 期

(总第 779 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

2026 年 9 月 23 日

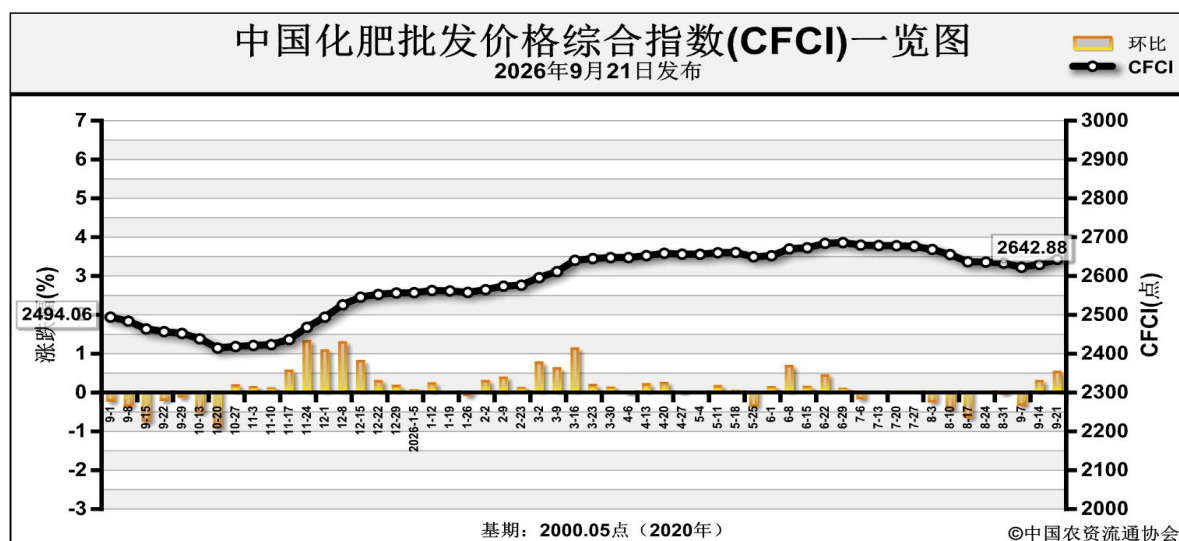
【中国尿素系列价格指数分析】

【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：国内尿素价格略有上涨，磷铵价格弱势下行，氯化钾价格总体平稳，复合肥价格波动运行。9 月 21 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2642.88 点，环比上涨 13.37 点，涨幅为 0.51%；同比上涨 186.14 点，涨幅为 7.58%；比基期上涨 642.83 点，涨幅为 32.14%。

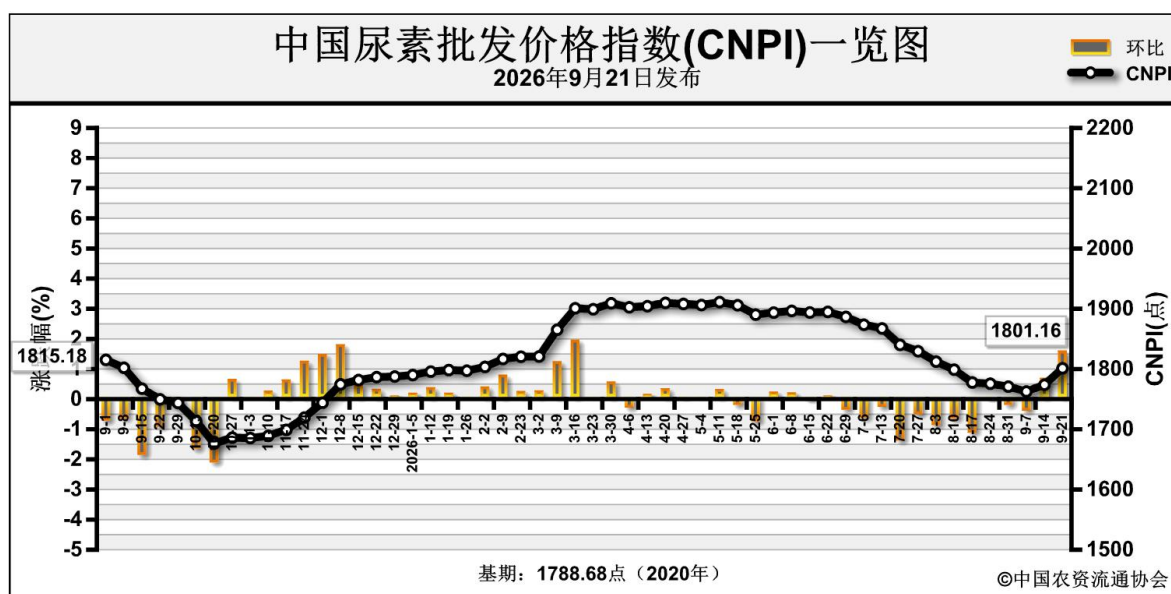


出口消息提振 国内尿素价格略有上涨

一、国内尿素现货市场表现

1.1 国内尿素价格指数变化

近期（9月14日—9月18日），出口消息提振，国内尿素价格略有上涨。

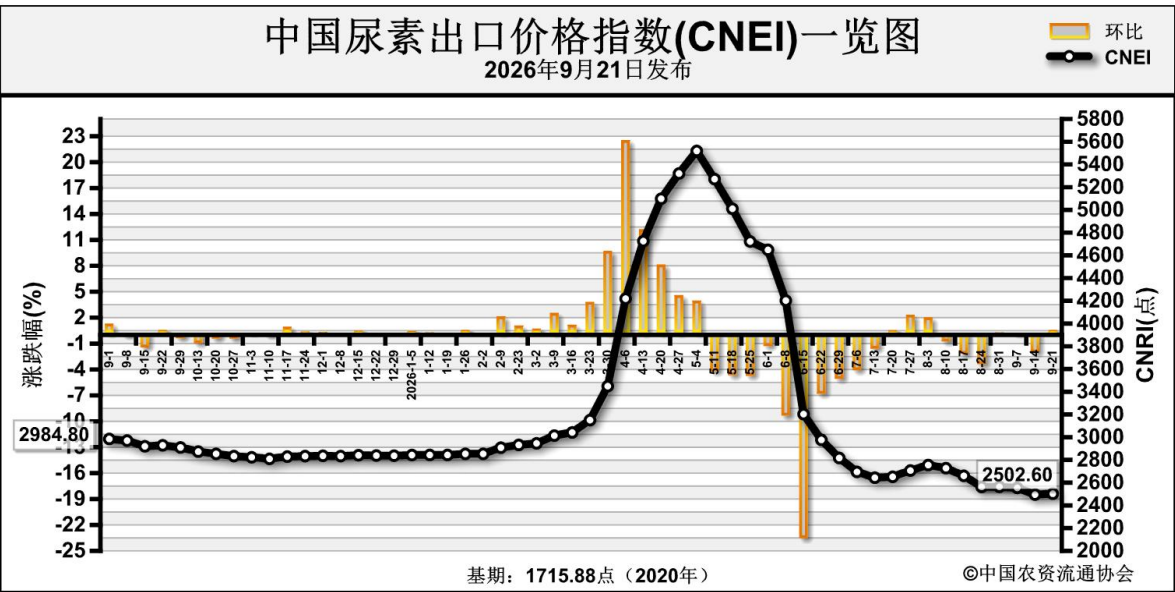
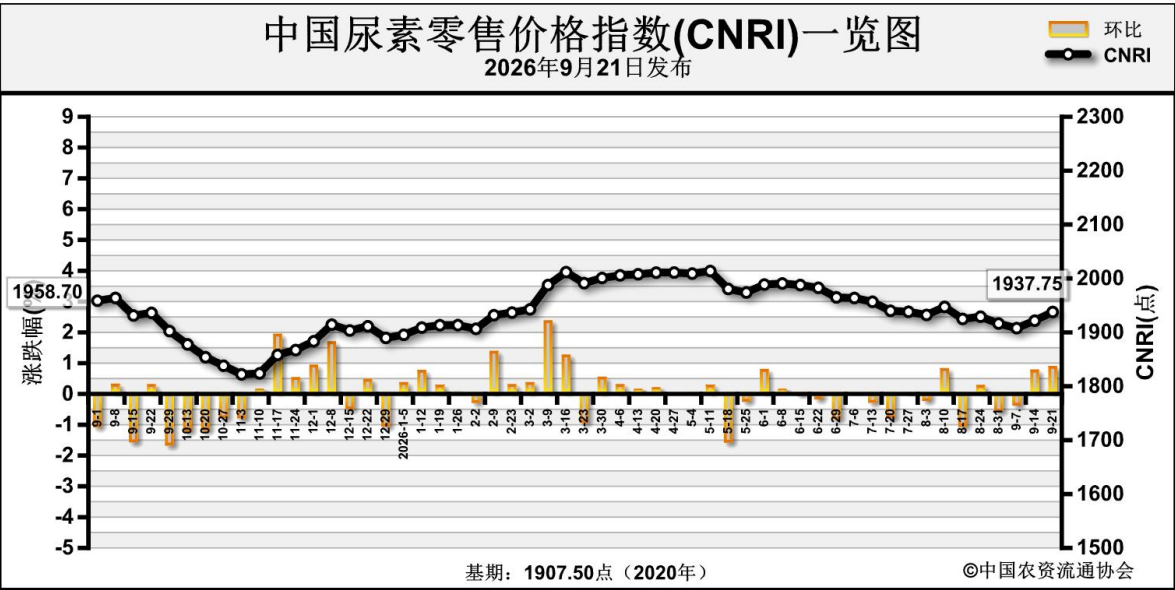


9月21日中国尿素批发价格指数(CNPI)为1801.16点，环比上涨27.36点，涨幅为1.54%；同比上涨51.56点，涨幅为2.95%；比基期上涨12.48点，涨幅为0.70%。

9月21日中国尿素零售价格指数(CNRI)为1937.75点，环比上涨16.18点，涨幅为0.84%；同比上涨1.48点，涨幅为0.08%；比基期上涨30.25点，涨幅为1.59%。

9月21日中国尿素出口价格指数(CNEI)为2502.60点，环比上涨8.00点，涨幅为0.32%；同比下跌426.20点，跌幅为14.55%；

比基期上涨 786.72 点，涨幅为 45.85%。



1.2 国内尿素市场价格动态

近期，国内尿素批发价格周环比涨跌互现。其中辽宁、浙江、天津、黑龙江、甘肃、上海、福建、安徽、重庆、河南等 10 省区市价格周环比上涨 8~175 元/吨，广西、江西、云南、内蒙古、湖南、河北、山东、陕西、湖北等 9 省区市价格周环比下跌 4.91~193.34 元/吨，其

余地区价格持稳。

近期，国内尿素零售价格周环比涨跌互现。其中辽宁、云南、上海、天津、黑龙江、安徽、重庆、福建、浙江等 9 省区市价格周环比上涨 3~175 元/吨，广西、江西、内蒙古、湖南、河北、湖北、山东、陕西等 8 省区市价格周环比下跌 10~184.33 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	9/17 价格	区域	周涨跌幅	9/17 价格
北京	0.00%	1800.00	山东	-0.56%	1760.00
天津	3.87%	1880.00	河南	0.45%	1784.00
河北	-1.33%	1815.56	湖北	-0.27%	1832.00
山西	0.00%	1680.00	湖南	-1.68%	1755.00
内蒙古	-1.91%	1540.00	广东	0.00%	1870.00
辽宁	9.00%	1900.00	广西	-9.49%	1843.33
吉林	0.00%	1925.00	重庆	0.55%	1830.00
黑龙江	3.50%	2070.00	四川	0.00%	1832.00
上海	2.27%	1800.00	贵州	0.00%	1870.00
江苏	0.00%	1769.79	云南	-1.91%	1927.50
浙江	4.47%	1870.00	陕西	-0.60%	1655.00
安徽	0.56%	1790.00	甘肃	2.94%	1636.67
福建	0.70%	1920.00	青海	0.00%	1780.00
江西	-2.50%	1950.00	新疆	0.00%	1415.00

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	9/17 价格	区域	周涨跌幅	9/17 价格
北京	0.00%	1820.00	山东	-0.56%	1770.00
天津	3.76%	1930.00	河南	0.00%	2133.33

河北	-1.32%	1915.56	湖北	-0.83%	1972.67
山西	0.00%	1725.00	湖南	-1.56%	1890.00
内蒙古	-1.76%	1670.00	广东	0.00%	2378.00
辽宁	9.62%	1995.00	广西	-8.57%	1966.67
吉林	0.00%	1990.00	重庆	1.00%	2020.00
黑龙江	2.44%	2100.00	四川	0.00%	2126.00
上海	3.87%	1880.00	贵州	0.00%	2105.00
江苏	0.00%	1807.26	云南	4.08%	2425.00
浙江	0.14%	2156.75	陕西	-0.60%	1665.00
安徽	1.54%	1980.00	甘肃	0.00%	1500.00
福建	0.85%	2165.00	青海	0.00%	1900.00
江西	-1.96%	2000.00	新疆	0.00%	1420.00

数据来源：中国农资流通协会

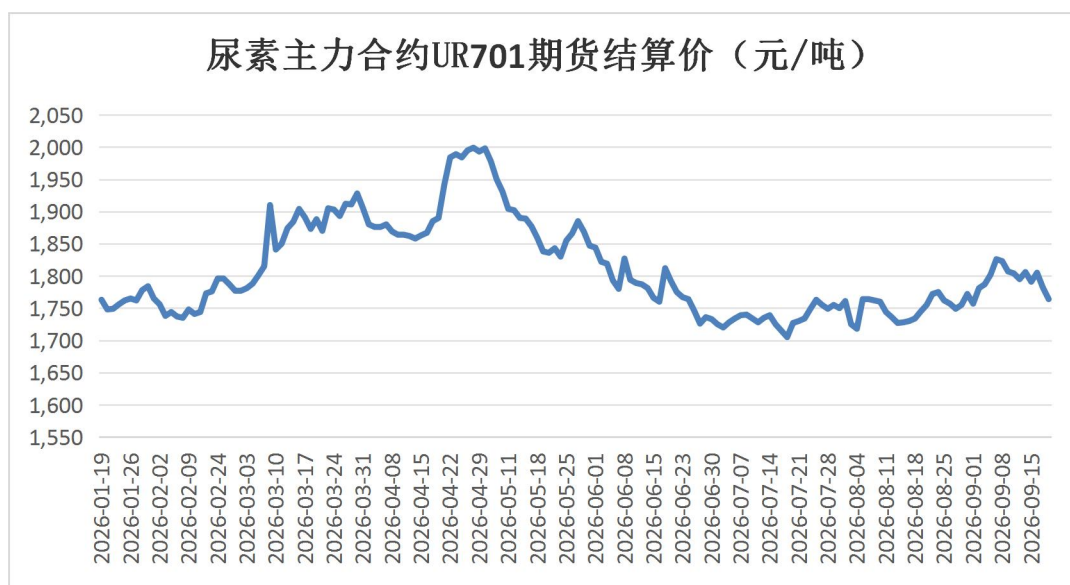
二、国内尿素期货市场表现

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)
UR701	1802	1768	1818	1757	-27	87.00

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

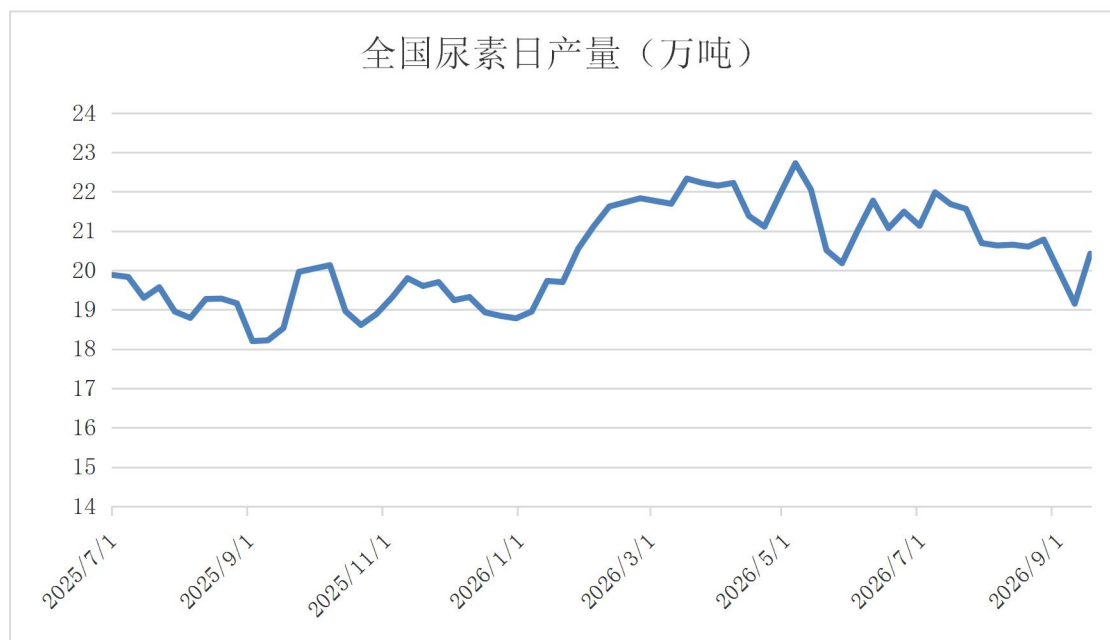
近期，尿素期货价格小幅下跌，周成交量及成交金额均减少。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR701 开于 1802 元/吨，收于 1768 元/吨，收盘价较前周下跌 27 元/吨；周成交量为 87.00 万手，环比减少 6.08 万手，周成交金额为 311.53 亿元，环比减少 25.69 亿元。



数据来源：根据郑州商品交易所数据整

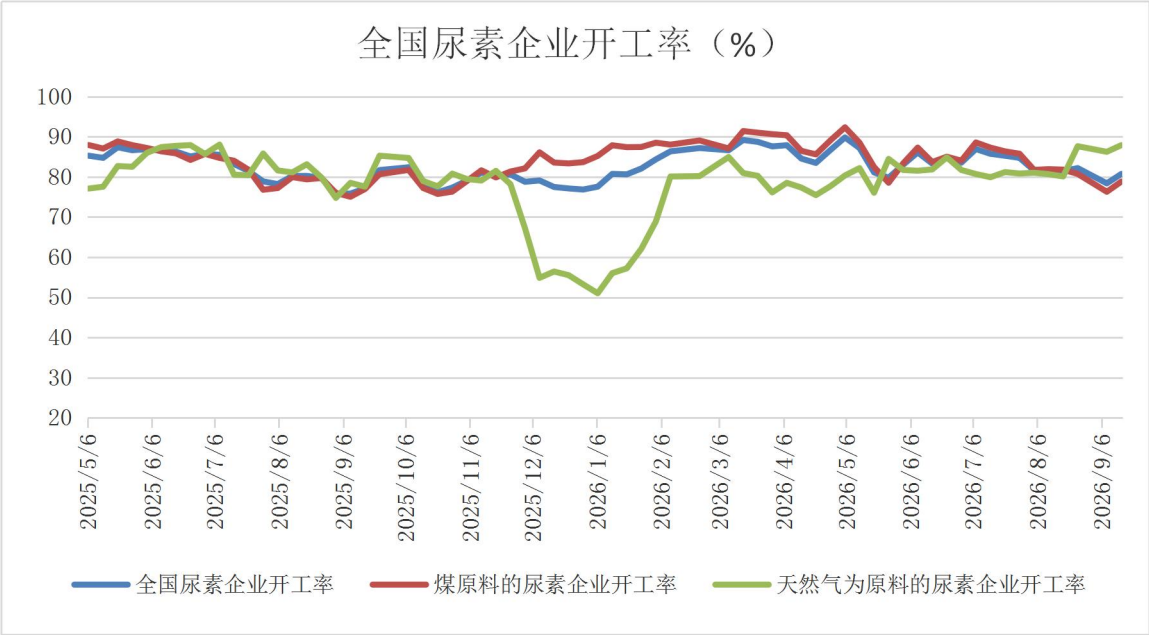
三、尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



近期，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，9月15日全国尿素日产量20.42万吨，企业平均开工率为80.73%，周环比上涨2.35个百分点，同比上涨2.35个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业平均开工率为78.83%，较前周上涨2.54个百分点，同比上涨1.94个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业平均开工率为87.90%，较前周上涨1.66个百分点，同比上涨10.33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

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）	
			2026/9/17	2026/9/10
尿素	河南	-1.16	2.5	3.66
	湖北	2	7.3	5.3
	海南	-0.5	4	4.5
	贵州	0	0	0

	四川	0.23	7.5	7.27
	云南	-0.1	5.9	6
	重庆	0	0	0
	内蒙古	0.56	50.22	49.66
	山西	0.34	10.55	10.21
	河北	-0.8	11.3	12.1
	新疆	-2.673	11.54	14.213
	宁夏	0.06	1.28	1.22
	甘肃	0.1	2.9	2.8
	青海	0.29	0.71	0.42
	陕西	-2.25	3.95	6.2
	辽宁	0.5	0.5	0
	吉林	0.4	0.8	0.4
	黑龙江	-0.15	4.6	4.75
	江苏	-0.9	2.2	3.1
	安徽	1.05	15.35	14.3
	山东	0.6	5.5	4.9
	江西	-0.83	1.17	2
企业库存	合计	-3.23	149.77	153

数据来源：根据相关数据整理

近期，国内主要尿素工厂库存为 149.77 万吨，与前周的 153 万吨相比减少 3.23 万吨；国内主要港口尿素库存为 78.5 万吨，与前周的 83.9 万吨相比减少 5.4 万吨。

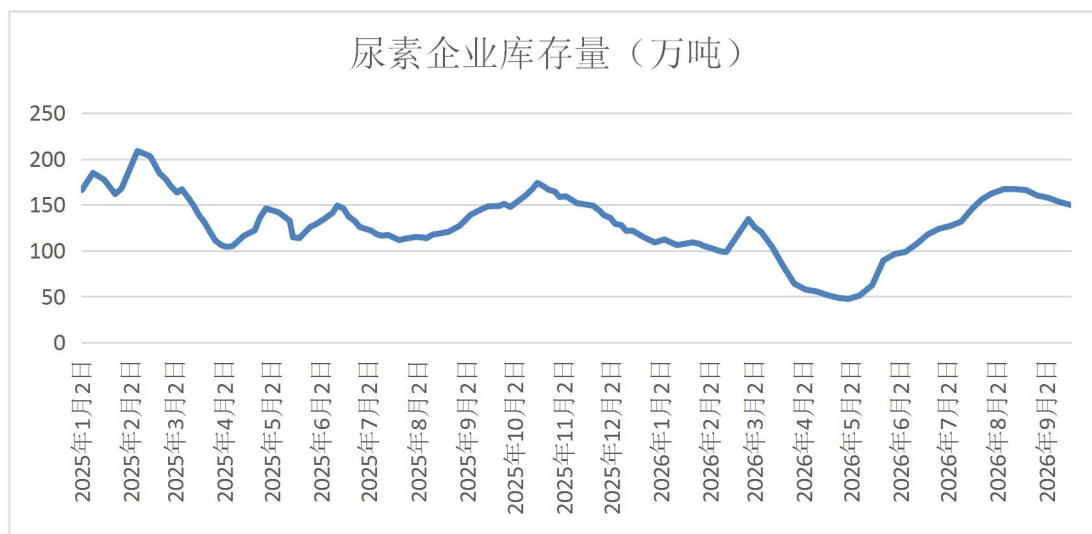


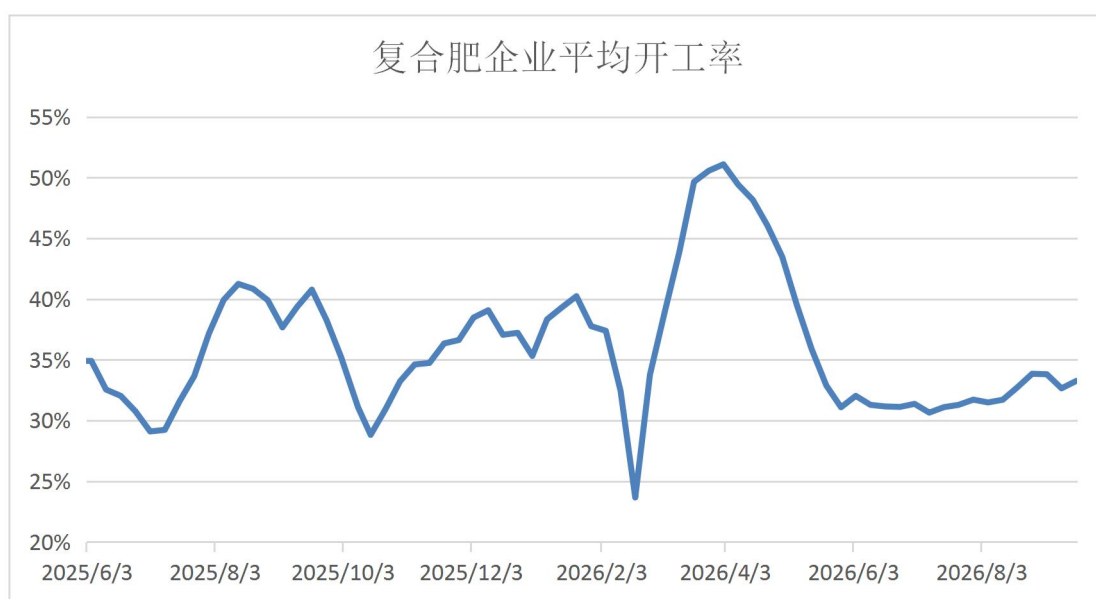
表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			9月17日	9月10日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	5	5	0
	秦皇岛港	0	0.3	0.3
	天津港	-6	40	46
	青岛港	0.2	2.6	2.4
	烟台港	-1	5.5	6.5

	日照港	0.3	4.2	3.9
	莱州港	0	0	0
	防城港	0.1	0.9	0.8
	黄骅港	-4	20	24
港口库存合计		-5.4	78.5	83.9

四、尿素市场需求情况

近期，尿素需求支撑不足。农业需求方面，农需淡季，对尿素需求一般。工业需求方面，下游复合肥厂开工率小幅提升，对尿素原料仍以按需采购为主；上周复合肥厂整体开工率为 33.26%，周环比提升 0.61%。

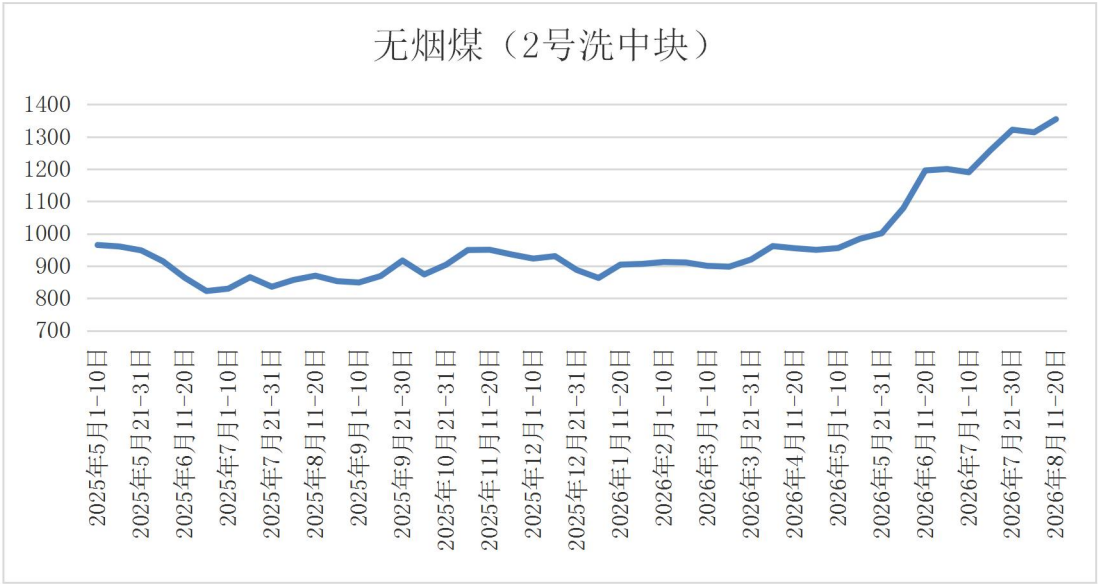


五、尿素原材料情况

5.1 无烟煤市场情况

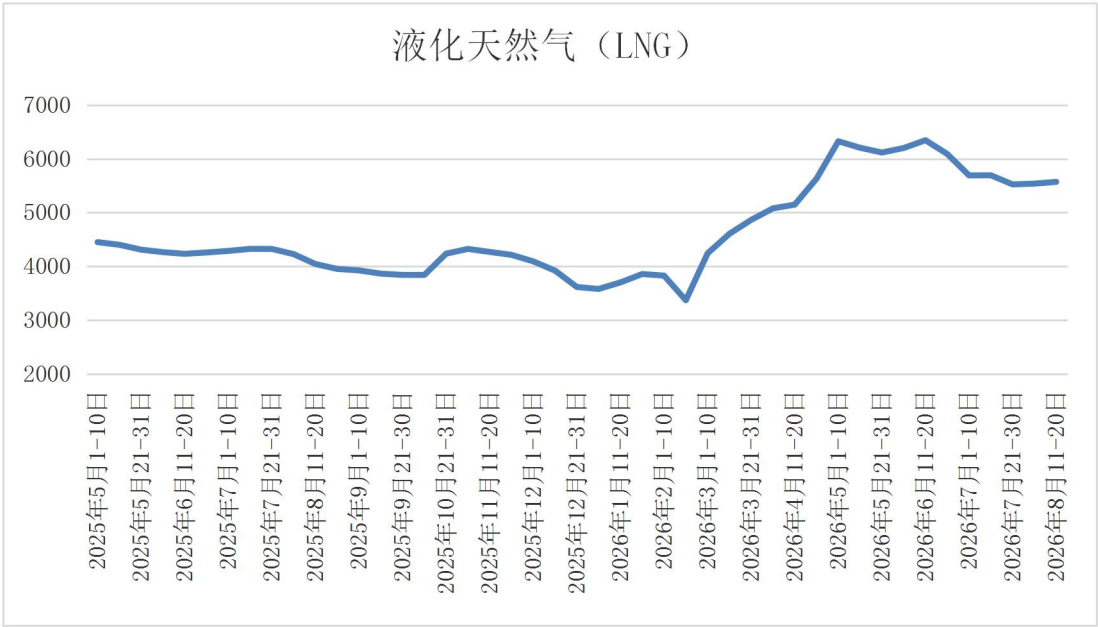
9月上旬，国内无烟煤价格继续大幅上涨。根据国家统计局监测数据，9月上旬无烟煤(洗中块)价格为 1618.2 元/吨，环比上期上涨 141.1

元/吨，涨幅 9.6%。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况



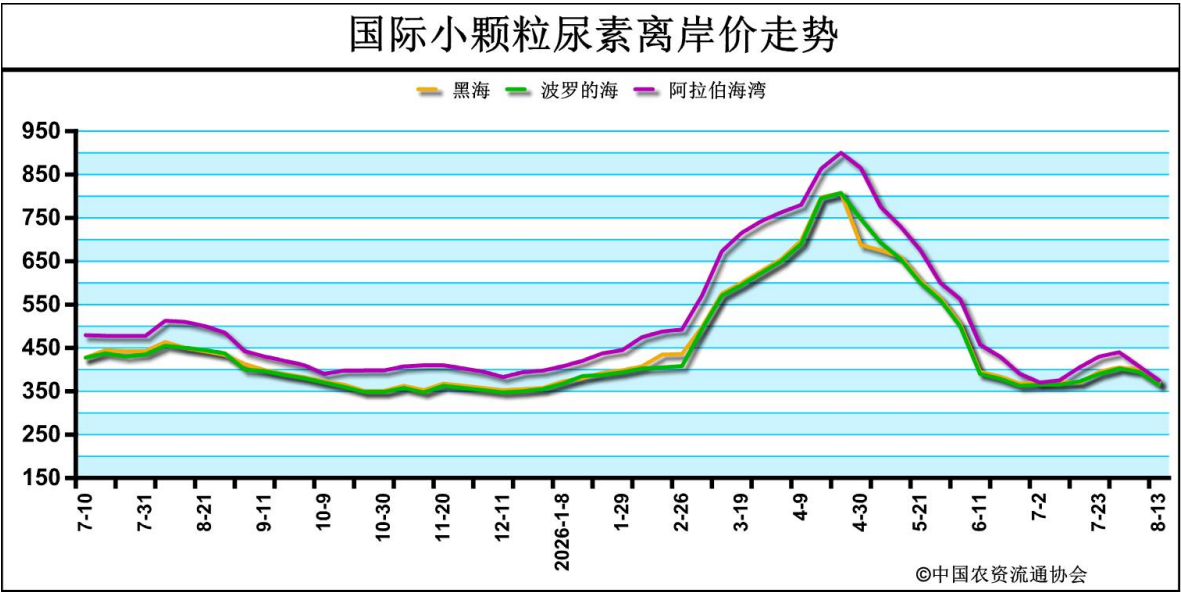
数据来源：国家统计局

9月上旬，国内天然气价格大幅上涨。根据国家统计局监测数据，

9月上旬液化天然气（LNG）价格为 6044.0 元/吨，环比上期上涨 319.4 元/吨，涨幅为 5.6%。

六、国际尿素市场表现

上周，需求强劲，国际尿素价格继续上涨。价格周环比方面，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸价格低端上涨 5~18 美元/吨，高端上涨 3~20 美元/吨，分别为 380~395 美元/吨、375~390 美元/吨、430~460 美元/吨、433~440 美元/吨、438~445 美元/吨；东南亚（CFR）、印度（CFR）价格持稳，为 400~430 美元/吨、390~394 美元/吨。



数据来源：根据相关数据整理

表 6：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	9-17	9-10
小颗粒尿	黑海	+5	+10	380~395	375~385

素（FOB 散装）	波罗的海	+5	+10	375~390	370~380
	中东	+10	+20	430~460	420~440
	巴西（CFR）	+18	+20	433~440	415~420
	墨西哥（CFR）东岸	+11	+3	438~445	427~442
	东南亚（CFR）	0	0	400~430	400~430
	印度（CFR）	0	0	390~394	390~394
大颗粒尿 素（FOB 散装）	印度尼西亚	+15	+18	430~443	415~425
	东南亚 CFR	+15	+20	450~470	435~450
	巴西（CFR）	+10	+15	465~500	455~485
	波罗的海	+7	+30	422~470	415~440

七、尿素后市预测

供应方面，部分地区前期检修装置复产，尿素生产企业平均开工率提升。需求方面，复合肥生产企业开工率维持低位，对尿素原材料采购仍以刚需为主。国际市场方面，国际市场需求旺盛，支撑尿素国际价格或继续偏强运行。综上，在原材料成本和出口需求支撑下，预计短期国内尿素价格或继续偏强震荡。

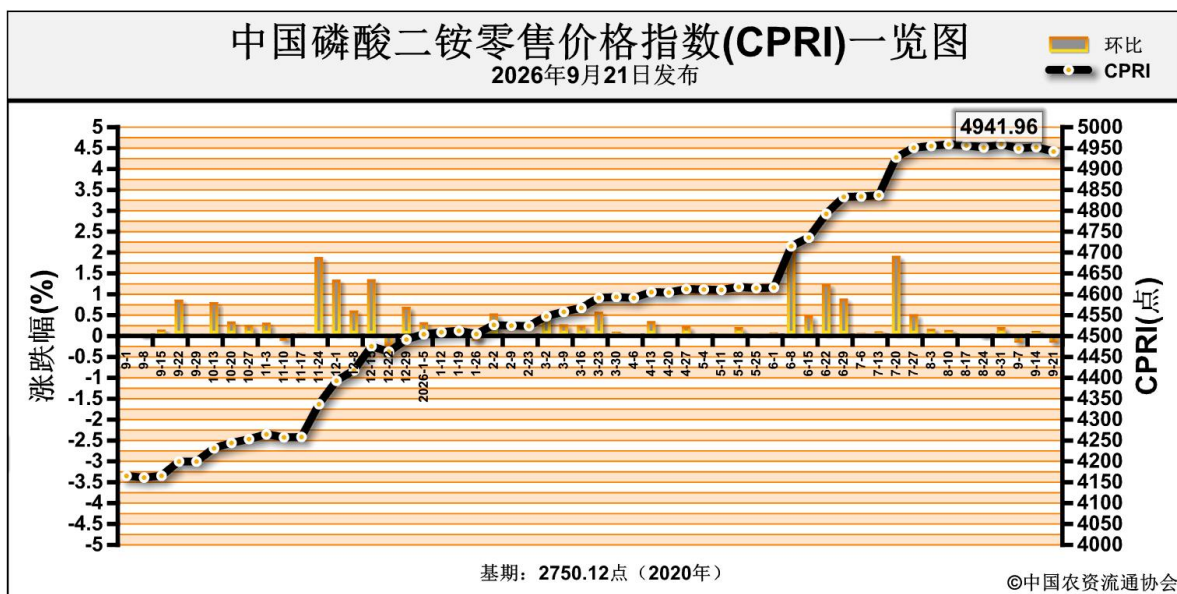
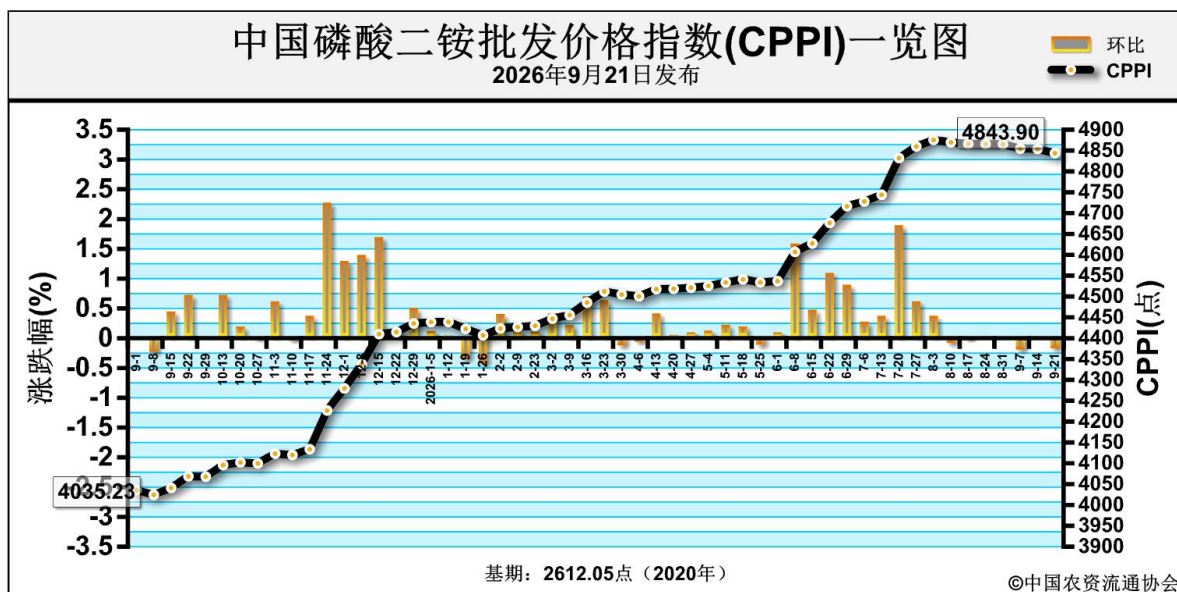
（中国农资流通协会王晓雪）

磷铵价格弱势下行

一、国内磷铵市场表现

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

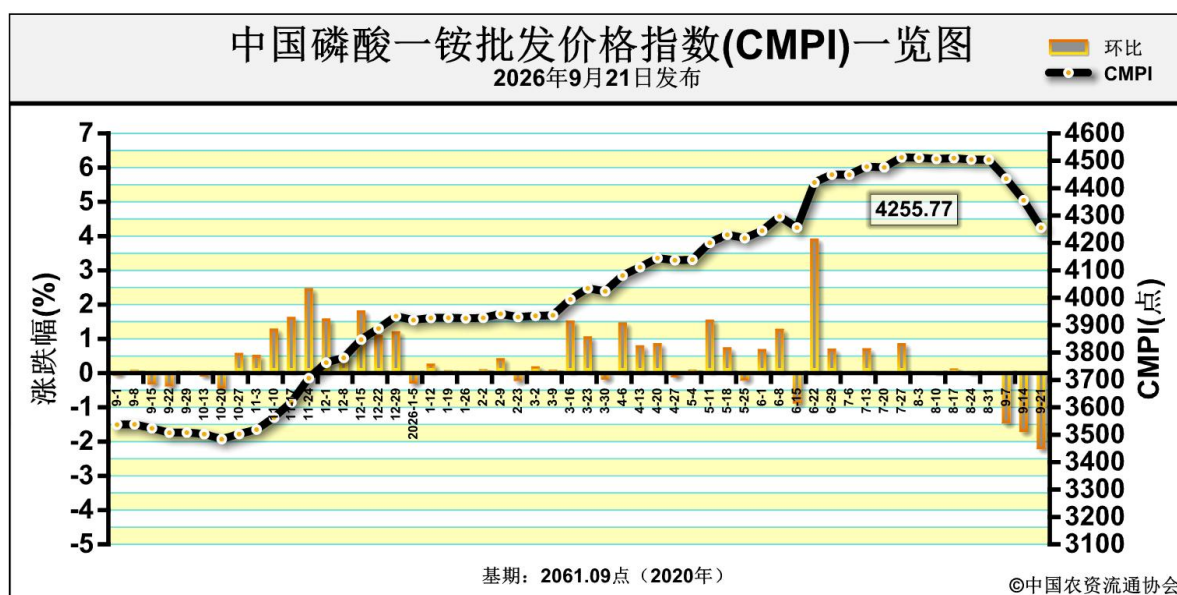
近期（9月14日—9月18日），国内磷酸二铵价格弱势运行。



9月21日中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）为4843.90点，环比下跌10.11点，跌幅为0.21%；同比上涨775.19点，涨幅为19.05%；比基期上涨2231.85点，涨幅为85.44%。

9月21日中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）为4941.96点，环比下跌10.59点，跌幅为0.21%；同比上涨742.33点，涨幅为17.68%；比基期上涨2191.84点，涨幅为79.70%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化



近期（9月14日—9月18日），一铵价格持续走跌。9月21日中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）为4255.77点，环比下跌99.93点，跌幅为2.29%；同比上涨748.27点，涨幅为21.33%；比基期上涨2194.68点，涨幅为106.48%。

1.3 国内磷铵市场价格动态

磷酸二铵方面，近期，协会监测数据显示，中国磷酸二铵（64%）平均批发价格周环比涨跌互现。其中，甘肃、陕西、上海3省价格上

涨在 25~100 元/吨，云南、新疆、山东、湖南、湖北 5 省价格下跌在 8.34~465 元/吨，其他省区价格保持稳定。

中国磷酸二铵（64%）平均零售价格周环比涨跌互现。其中，陕西、上海 2 省价格上涨在 25~140 元/吨，山东、新疆、湖南、湖北 4 省价格下跌在 16.18~100 元/吨，其他省区价格保持稳定。

磷酸一铵方面，上周，协会监测数据显示，中国磷酸一铵（55%）平均批发价格周环比下跌为主。其中，陕西、辽宁、湖南、湖北、山东、河北、重庆、安徽 8 省区市价格下跌在 17.39~300 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	9-17	涨跌幅	省份	9-17	涨跌幅
北京	4950.00	0	河南	4500.00	0
天津	5100.00	0	湖北	4728.57	-8.34
河北	4922.22	0	湖南	5100.00	-25
山西	4760.00	0	广西	4900.00	0
辽宁	4800.00	0	重庆	4350.00	0
吉林	4885.00	0	四川	4775.00	0
黑龙江	4700.00	0	云南	3790.00	-465
上海	4300.00	160	陕西	4962.50	37.5
浙江	4925.00	0	甘肃	4900.00	25
江西	4700.00	0	青海	4900.00	0
山东	4950.00	-50	新疆	5140.00	-60

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	9-17	涨跌幅	省份	9-17	涨跌幅
北京	5000.00	0	河南	4450.00	0
天津	5200.00	0	湖北	4950.00	-16.18
河北	5111.11	0	湖南	5200.00	-25
山西	4945.00	0	广西	5400.00	0
辽宁	4850.00	0	重庆	4450.00	0
吉林	4945.00	0	四川	5300.00	0
黑龙江	4750.00	0	陕西	5097.50	25
上海	4420.00	140	甘肃	4850.00	0
浙江	4975.00	0	青海	5100.00	0
江西	4850.00	0	宁夏	5000.00	0
山东	5075.00	-100	新疆	5365.00	-50

数据来源：中国农资流通协会

表 3：国产磷酸一铵（55%）批发价格变动表（单位：元/吨）

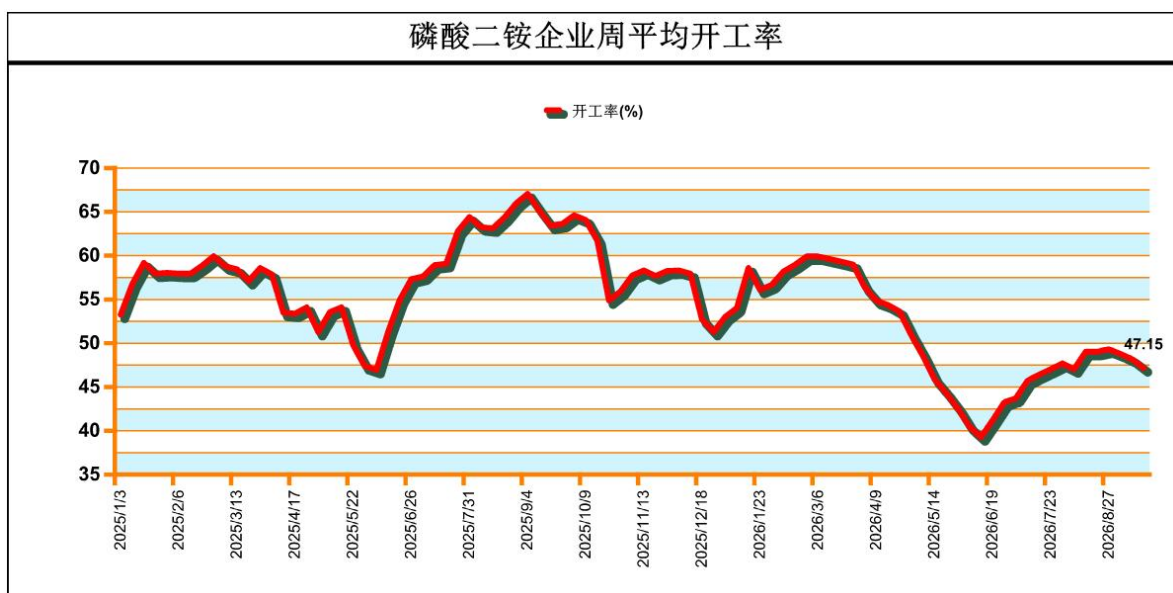
省份	9-17	涨跌幅	省份	9-17	涨跌幅
河北	4200.00	-66.67	湖北	4212.50	-139.17
山西	4450.00	0	湖南	4000.00	-200
辽宁	4200.00	-200	重庆	4100.00	-50
上海	4430.00	0	四川	4170.00	0
安徽	4200.00	-17.39	云南	3900.00	0
江西	4500.00	0	陕西	4350.00	-300
山东	4270.00	-90			

数据来源：中国农资流通协会

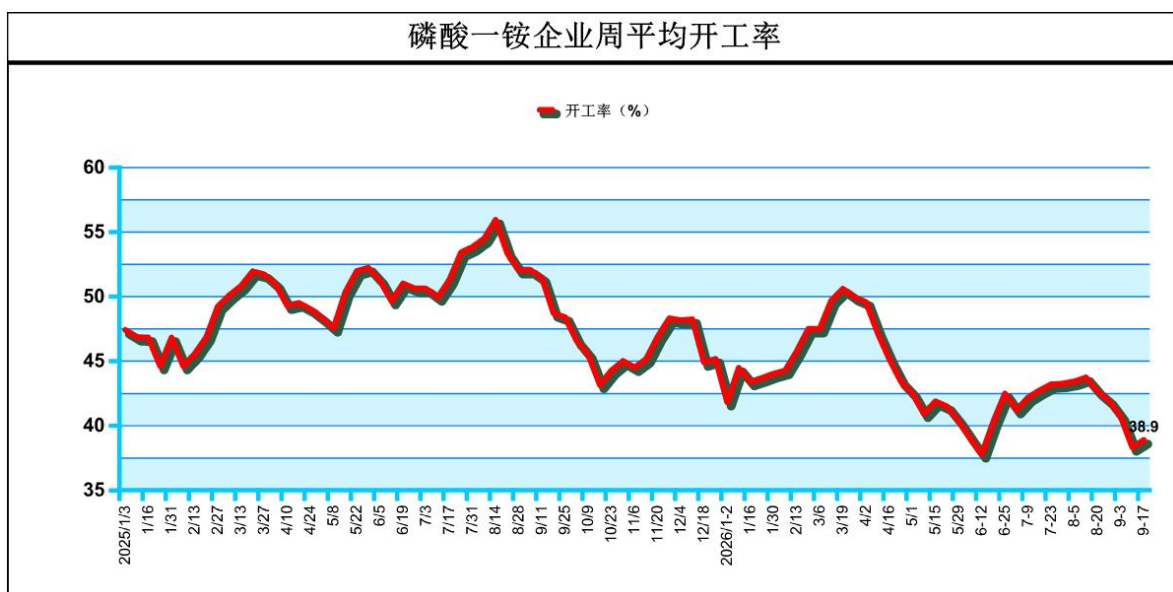
二、磷铵市场供给情况

2.1 磷铵企业开工率情况

磷酸二铵方面，近期二铵企业平均开工率为 47.15%，周环比下降 1.01 个百分点，周产量约为 20 万吨，周环比减少 0.43 万吨。



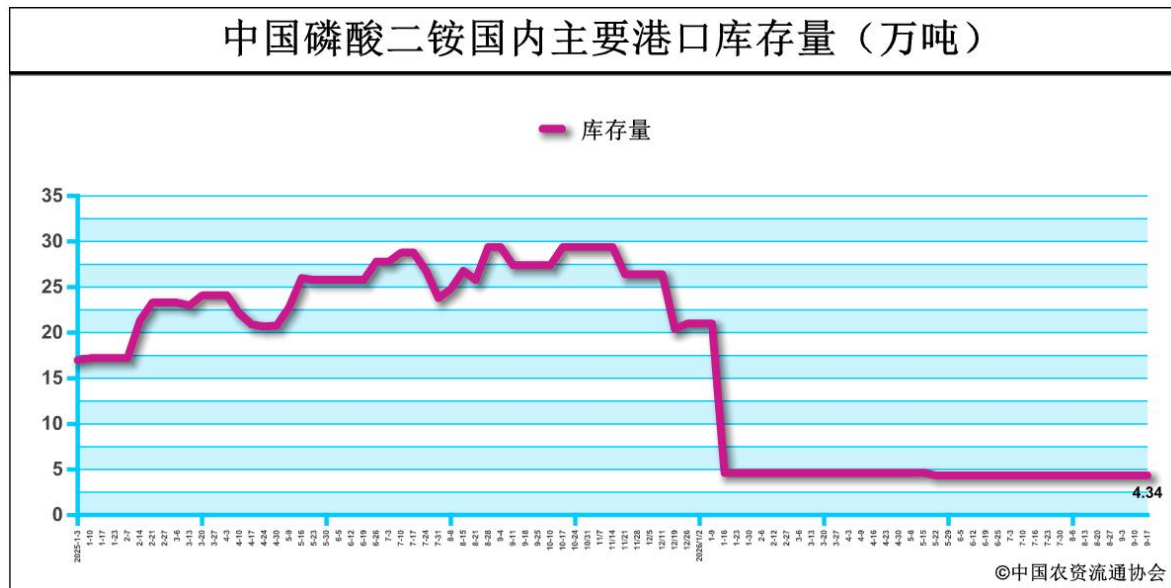
磷酸一铵方面，近期一铵企业平均开工率为 38.9%，周环比提升 0.56 个百分点，周产量约为 17.11 万吨，周环比增加 0.25 万吨。



2.2 磷酸铵市场港口库存情况

表 4：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

	港口	库存		变化幅度
		9-18	9-11	
磷酸二铵 (DAP)	营口港	0.64	0.64	0
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	0.7	0.7	0
	防城港	0	0	0
	北海港	3	3	0
	赤湾港	0	0	0
	合计	4.34	4.34	0

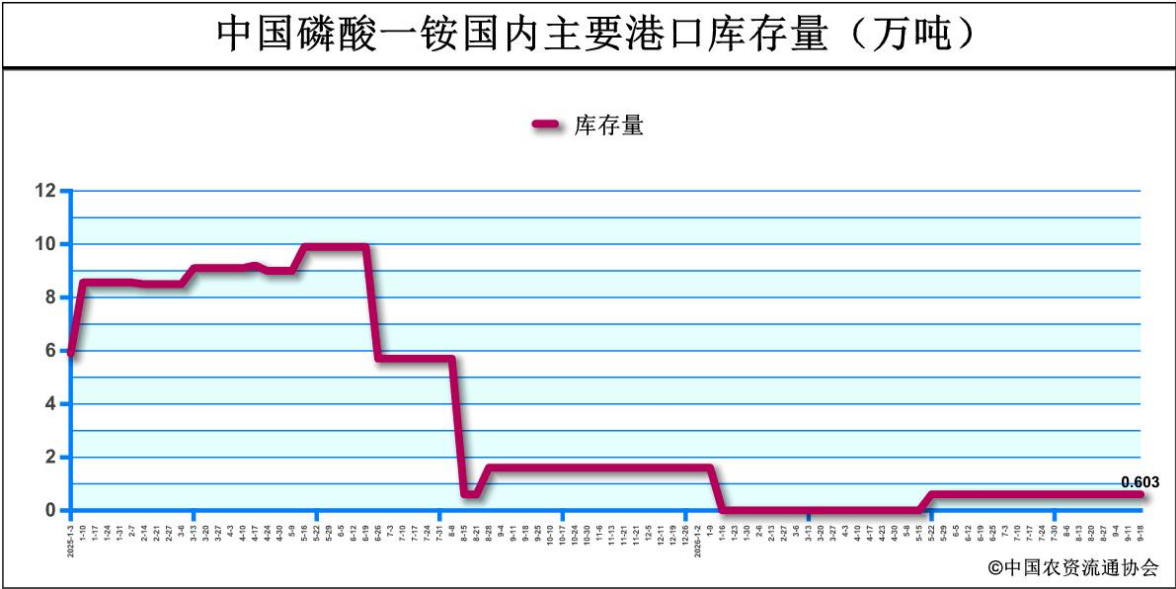


数据来源：根据相关数据整理

上周，磷酸二铵国内港口库存约为 4.34 万吨，周环比持平。磷酸一铵国内港口库存为 0.603 万吨，周环比持平。

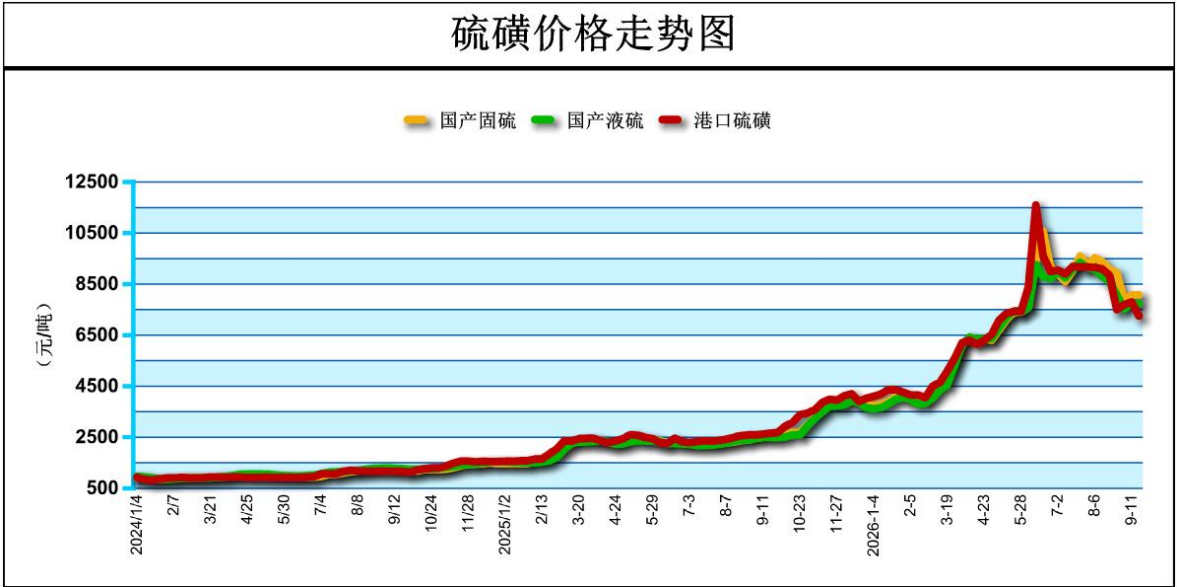
表 5：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

品种	港口	库存		变化幅度
		9-17	9-10	
磷酸一铵 (MAP)	营口港	0.603	0.603	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0	0	0
	北海港	0	0	0
	合计	0.603	0.603	0



四、磷铵原材料情况

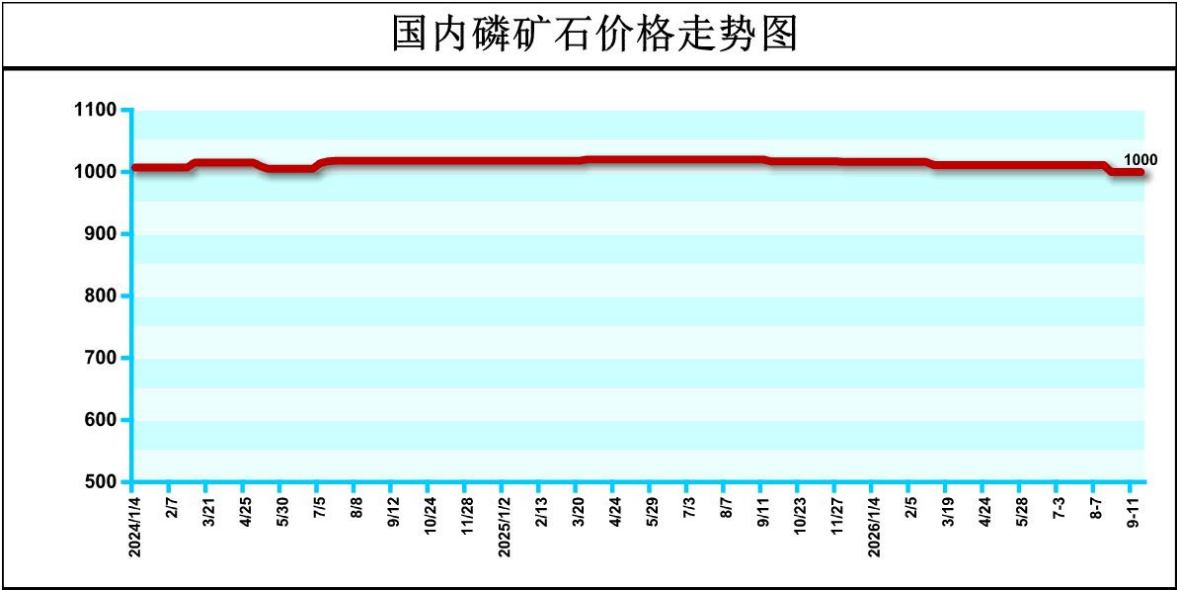
4.1 硫磺市场情况及走势分析



上周，长江港口硫磺现货行情持续走弱，受行情下行压制，贸易商普遍保持观望，价格偏弱运行。其中，国产固硫均价为 8074 元/吨，周环比跌 1 元/吨；国产液硫均价为 7735 元/吨，周环比跌 6 元/吨；国产液硫均价为 7250 元/吨，周环比跌 550 元/吨。

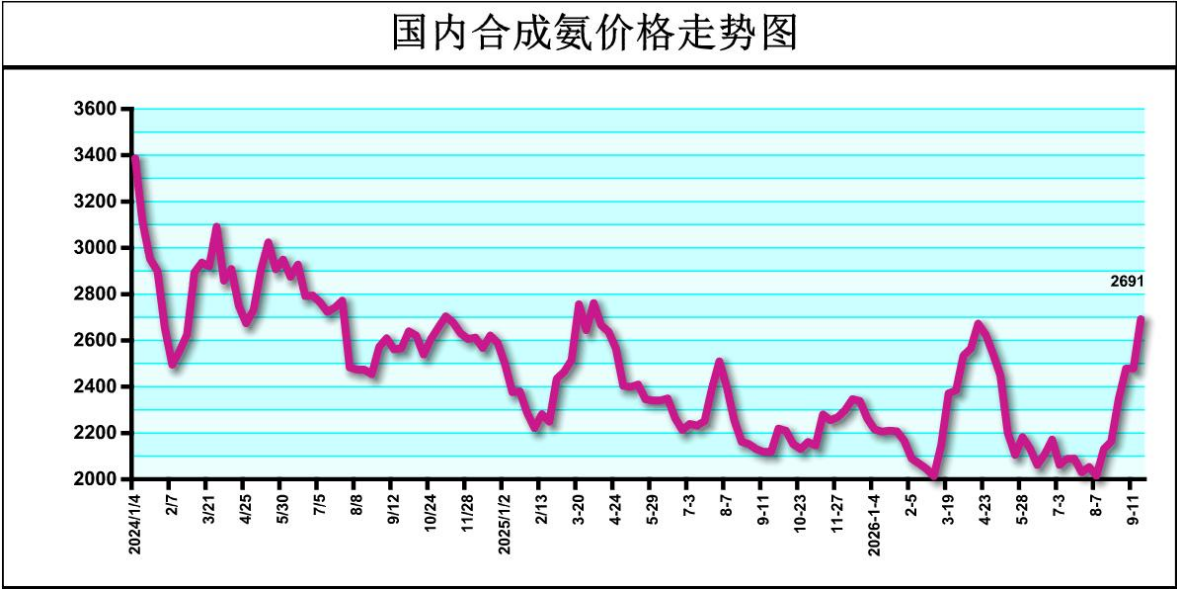
4.2 磷矿石市场情况及走势分析

近期，磷矿石受需求主导，实单商谈为主，价格持稳为主。价格方面，上周贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 900~1030 元/吨，周环比低端下跌 50 元/吨；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板均价 1050 元/吨，周环比持稳。预计短期磷矿石价格供需博弈。



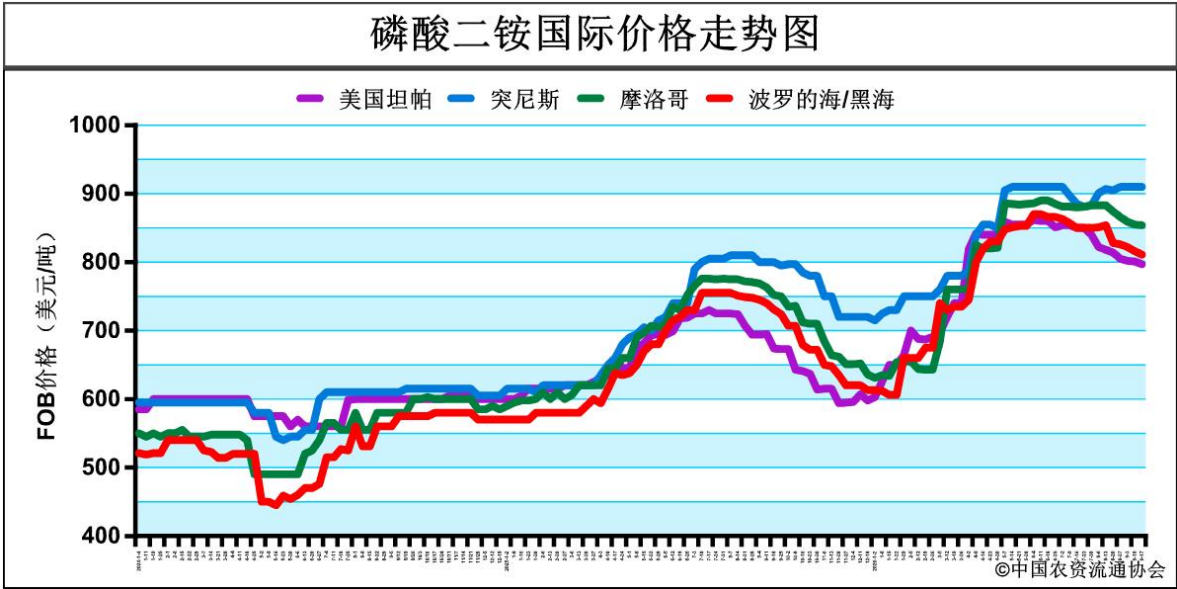
4.3 合成氨市场情况及走势分析

近期，合成氨市场坚挺上行。上周，合成氨市场均价为 2691 元/吨，周环比涨 212 元/吨，涨幅 8.6%，主产区价格区间在 2300~2900 元/吨。



五、国际磷铵市场表现

上周，二铵国际市场价格窄幅波动运行。价格周环比方面，美国海湾/坦帕港 FOB 低端下跌 4 美元/吨，高端上涨 9 美元/吨，为 797~844 美元/吨；突尼斯 FOB 持稳，为 910~915 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 1 美元/吨，为 854~930 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 811~845 美元/吨；印度 CFR 高端上涨 11 美元/吨，为 903~915 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 8 美元/吨，为 917~930 美元/吨。



来源：根据相关数据整理

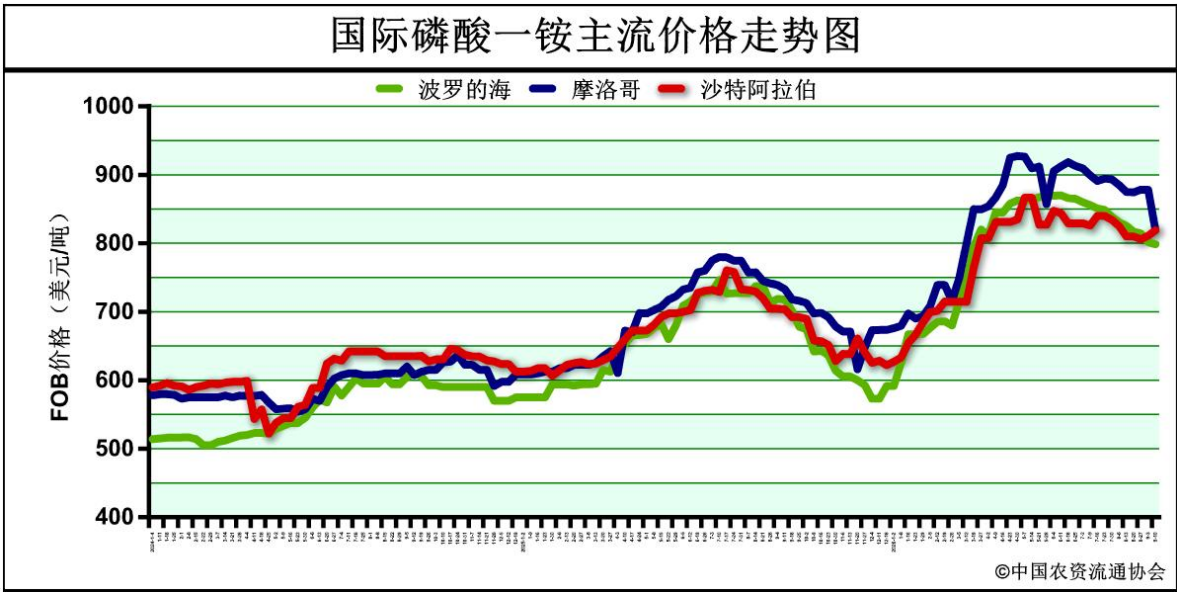
表 6：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况（单位：美元/吨）

分类	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	9-17	9-10
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	-4	+9	797~844	801~835
	突尼斯	0	0	910~915	910~915
	摩洛哥	-1	0	854~930	855~930
	俄罗斯波罗的海/黑海	-5	-5	811~845	816~850

DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	0	+11	903~915	903~904
	巴基斯坦	-8	0	917~930	925~930

表 7：国际主要地区磷酸一铵价格变动情况（单位：美元/吨）

分类	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	9-17	9-10
MAP（FOB 散装）	波罗的海	-6	0	780~817	786~817
	摩洛哥	+10	0	824~915	814~915
	沙特阿拉伯（KSA）	0	+16	802~836	802~820



来源：根据相关数据整理

上周，磷酸一铵国际需求疲软，价格偏弱运行。价格周环比方面，波罗的海 FOB 低端下跌 6 美元/吨，为 780~817 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 10 美元/吨，为 824~915 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 高端上涨 16 美元/吨，为 802~836 美元/吨。

六、磷铵市场后市预测

磷酸二铵方面，原材料硫磺、磷矿石市场价格疲软走跌，合成氨价格保持坚挺，磷酸二铵成本支撑减弱但总体仍处高位。需求方面，临近中秋节，下游或提前采购。预计短期磷酸二铵价格偏弱震荡。

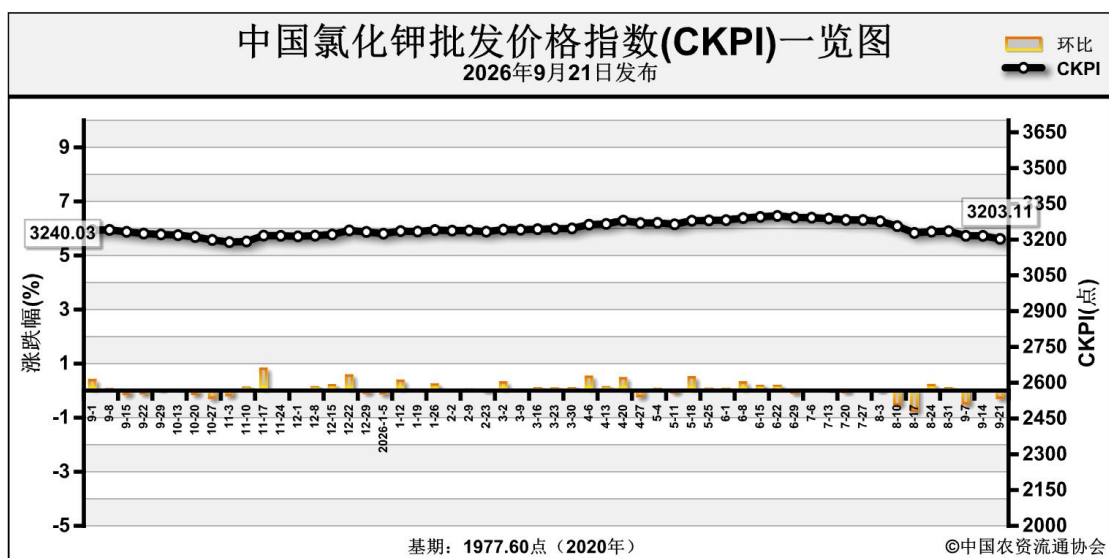
磷酸一铵方面，原料硫磺、磷矿石市场价格疲软走跌，合成氨价格保持坚挺，一铵成本支撑有所松动但总体仍处高位。需求方面，复合肥工厂库存高位，行业开工率回暖有限，对原料一铵采购积极性偏弱。综上，预计近期一铵价格或延续弱势下行态势。

（中国农资流通协会乔利英）

氯化钾价格总体平稳

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（9月14日—9月18日），氯化钾价格总体平稳。9月21日中国氯化钾批发价格指数（CKPI）为3203.11点，环比下跌12.50点，跌幅为0.39%；同比下跌22.32点，跌幅为0.69%；比基期上涨1225.51点，涨幅为61.97%。

1.2 国内氯化钾市场价格变化

协会监测数据显示，国产氯化钾各省（区）批发价格方面，上海、安徽、山东、湖北、湖南、四川六省（区）周环比跌0.78~3.03%，辽宁省周环比涨18.97%；进口氯化钾各省（区）批发价格方面，湖北、四川两省周环比跌0.33~0.39%。

表 1：国内氯化钾批发价格周变动表（元/吨）

品种	省份	9-17	涨跌幅	省份	9-17	涨跌幅
国产氯化钾	山西	3160.00	0.00%	山东	3200.00	-3.03%
	内蒙古	3550.00	0.00%	湖北	3267.14	-1.48%
	辽宁	3450.00	18.97%	湖南	3150.00	-1.56%
	吉林	3177.50	0.00%	广东	3520.00	0.00%
	上海	3100.00	-1.27%	四川	3180.00	-0.78%
	浙江	3100.00	0.00%	云南	2813.00	0.00%
	安徽	3120.00	-0.91%	甘肃	3250.00	0.00%
	江西	3100.00	0.00%	新疆	3107.00	0.00%
进口氯化钾	黑龙江	3420.00	0.00%	湖南	3375.00	0.00%
	江西	3300.00	0.00%	广东	3550.00	0.00%
	湖北	3492.50	-0.39%	四川	3040.00	-0.33%

数据来源：中国农资流通协会

二、氯化钾市场供给情况

上周，国产钾价格小幅上涨，港口钾和边贸钾价格持稳。国产钾方面，60%氯化钾市场成交价涨至 3050~3120 元/吨左右，周环比低端上涨 50 元/吨，高端上涨 20 元/吨。进口钾方面，主流报价 62%俄白钾港口市场价维持 3100~3250 元/吨。60%老挝白钾主流报价维持 2900~3000 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62%白晶价格维持 2900~2950 元/吨。

表 2：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	
			9/18	9/11

氯化钾 库存	营口港	10	46	36
	天津港	0	39	39
	青岛港	0	20	20
	烟台港	0	6	6
	连云港	-2	101	103
	南京港	1	8	7
	镇江港	-11	54	65
	湛江港	1	29	28
	防城港	1	33	32
	北海港	2	25	23
	赤湾港	1	16	15
	其他港口及保税区	0	14	14
合计		3	391	388

三、氯化钾市场需求情况

上周，氯化钾市场需求支撑不足。复合肥企业开工率维持低位，钾肥持续到港，港口氯化钾库存高企，市场观望情绪较浓。上周复合肥企业整体开工率为 33.26%，周环比涨 0.61%。

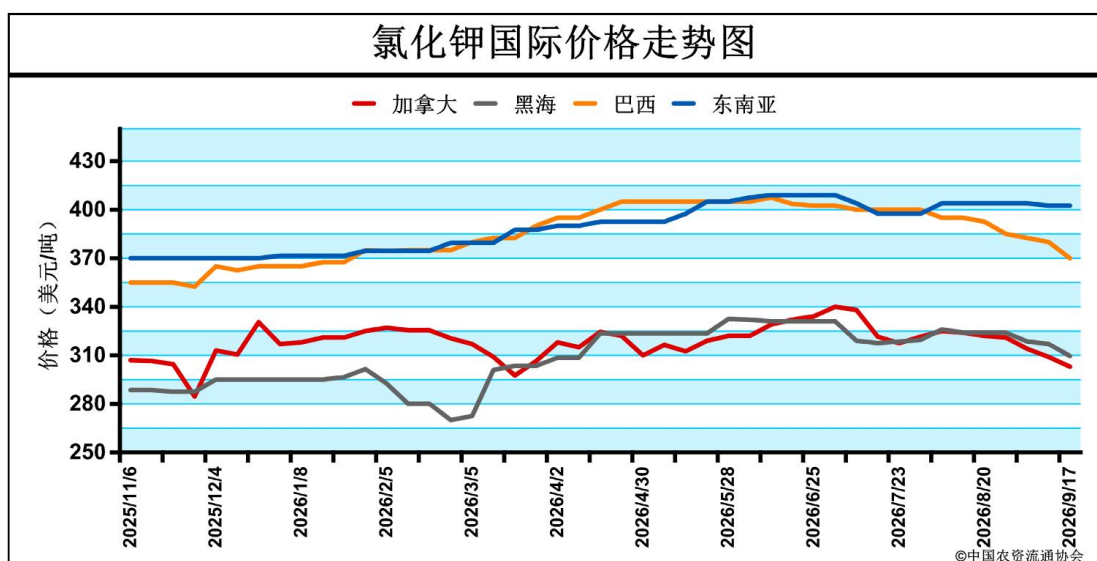
四、国际氯化钾市场表现

国际市场方面，上周国际氯化钾价格小幅下跌。从主要地区来看，温哥华、西北欧、以色列、CFR 巴西低端跌 5~14 美元/吨，高端跌 1~10 美元/吨，分别为 271~335 美元/吨、285~402 美元/吨、287~384 美元/吨、360~380 美元/吨；波罗的海/黑海低端跌 15 美元/吨，为 282~337 美元/吨；CFR 东南亚价格持稳，为 385~420 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	9-17	9-10
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-11	-1	271~335	282~336
	西北欧	-5	-6	285~402	290~408
	波罗的海/黑海	-15	0	282~337	297~337
	以色列	-14	-9	287~384	301~393
	CFR 东南亚	0	0	385~420	385~420
	CFR 巴西	-10	-10	360~380	370~390



五、氯化钾市场后市预测

国内方面，氯化钾市场需求一般，当前秋季肥备肥需求不及预期，进口氯化钾持续到港，港口库存维持高位，短期内供大于求格局难以快速扭转。国际市场方面，需求支撑不足，钾肥价格持续走低。在国内钾肥保供稳价政策指导下，预计近期氯化钾价格继续窄幅震荡。

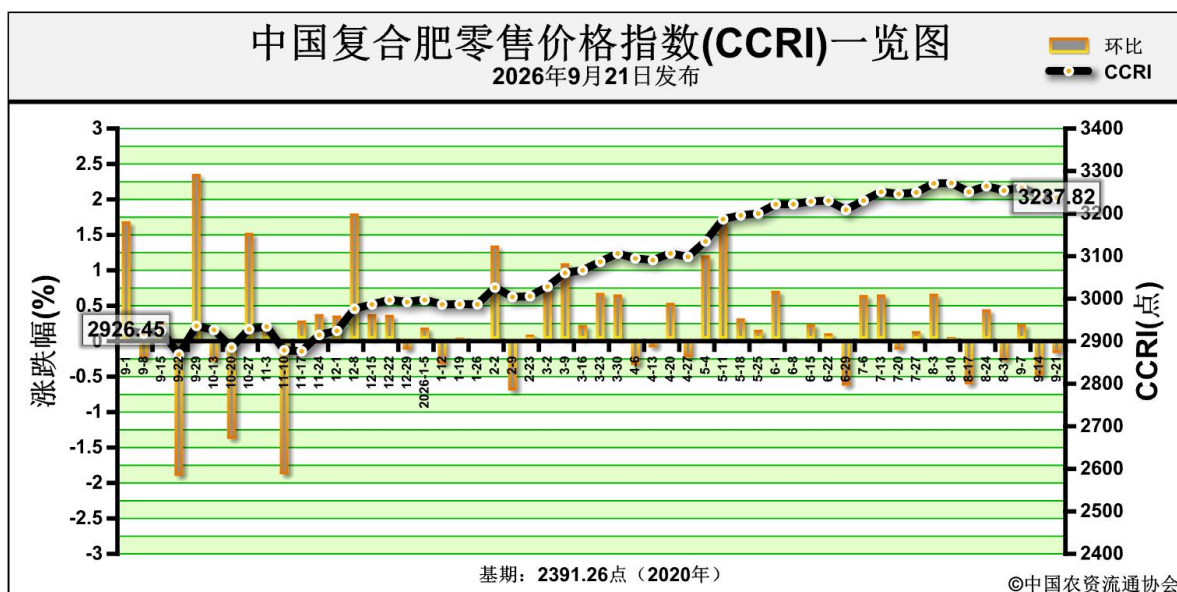
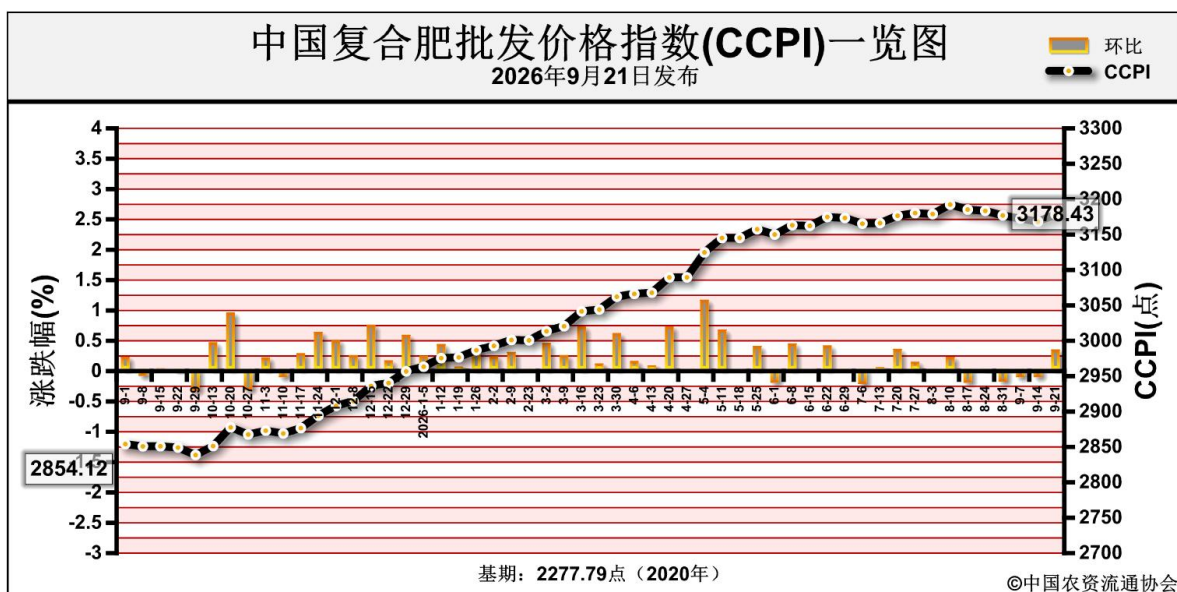
（中国农资流通协会张李君）

复合肥价格波动运行

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（9月14日—9月18日），复合肥价格波动运行。



9月21日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为3178.43点，环比上涨10.24点，涨幅为0.32%；同比上涨329.18点，涨幅为11.55%；比基期上涨900.64点，涨幅为39.54%。

9月21日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为3237.82点，环比下跌6.51点，跌幅为0.20%；同比上涨368.89点，涨幅为12.86%；比基期上涨846.56点，涨幅为35.40%。

1.2 国内市场价格动态

表 1：国内复合肥（45%cl）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	9-17	涨跌幅	省份	9-17	涨跌幅
河北	3033.33	0	湖北	3170.00	-38.64
山西	3050.00	0	湖南	3175.00	0
内蒙古	3450.00	0	广东	3639.00	0
吉林	3165.00	-25	广西	3383.33	310
黑龙江	3000.00	0	重庆	2899.00	21
江苏	2941.84	0	四川	3666.67	0
浙江	3250.00	0	云南	3070.00	-65
安徽	3245.00	0	陕西	3372.50	0
福建	2805.00	0	甘肃	3000.00	0
江西	3000.00	0	青海	3180.00	0
山东	3600.00	0	宁夏	3300.00	0
河南	3166.67	0	新疆	3600.00	-80

数据来源：中国农资流通协会

据协会监测数据，国内45%氯基复合肥市场零售价总体持稳，局部价格涨跌互现。其中广西、重庆2省（市）价格上涨在21~310元/吨，吉林、湖北、云南、新疆省（市）价格下跌在25~80元/吨；其余

地区市场价格平稳。

二、国内复合肥供给情况

2.1 复合肥企业开工情况

上周，复合肥企业平均开工负荷为 33.26%，较前周提升 0.61%。

2.2 复合肥市场库存情况

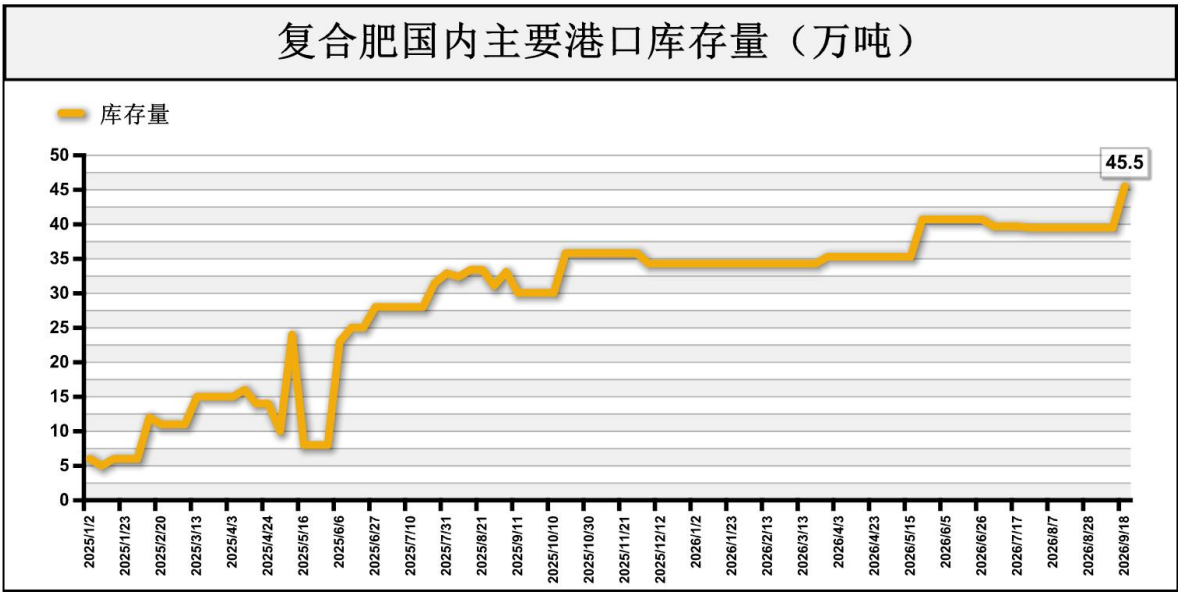


表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	港口库存	
		9-18	9-11
赤湾港	6	40	34
营口港	0	5.5	5.5
合计	6	45.5	39.5

数据来源：根据相关数据整理

上周，国内主要港口复合肥库存为 45.5 万吨，周环比增加 6 万吨。

三、国内复合肥市场需求情况

近期，随着秋收秋种临近，北方大部需求释放带动市场走货有所

改善，而南方地区刚需释放不佳。原料一铵近期下跌明显，经销商观望情绪难退，整体交投仍显平淡。

四、国内复合肥原材料情况

尿素价格略有上涨。供应方面，尿素企业整体开工率小幅提升，9月15日全国尿素日产量20.42万吨，企业平均开工率为80.73%，周环比上涨2.35个百分点。需求方面，农需淡季，对尿素需求一般；下游复合肥企业开工负荷不高，尿素工业维持刚需采购为主。

一铵价格持续走跌。上一铵企业平均开工率为38.90%，周环比增长0.56个百分点。需求方面，秋肥市场推进节奏偏缓，走货节奏低于预期，市场询单氛围持续清淡，复合肥厂整体开工负荷不高，受制于高库存压力，对磷酸一铵需求偏弱。

钾肥价格总体平稳。国产钾开工率维持稳定，国产60%氯化钾市场成交价回升至3050~3120元/吨左右。进口钾方面，主流报价62%俄白钾市场价维持在3100~3250元/吨，60%老挝白钾主流报价维持在2900~3000元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里62%白晶价格维持在2900~2950元/吨左右。需求方面，秋季备肥窗口期虽已临近，但基层终端备肥推进速度不及预期，氯化钾市场需求支撑不足。下游工厂、经销商对高价原料抵触情绪较强，整体保持谨慎观望心态。复合肥企业开工维持低位，对钾肥原料维持刚需采购为主。

五、国内复合肥后市运行预测

供给方面，复合肥厂开工处于低位；原料尿素价格略有上涨、一铵价格持续走跌、氯化钾价格总体平稳。需求方面，进入9月下旬，

秋季备肥窗口进一步收窄，终端零售陆续开展，下游刚需有望持续释放，肥厂积极降库出货。成本走弱叠加秋肥步入后程，下游多随用随采，大单跟进不足，价格重心或继续向低端靠拢，预计短期内复合肥价格偏弱震荡运行。

（中国农资流通协会王世宇）

中央财政支持项目，如需转载请注明出处

联系人：王世宇

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 16 层

邮编：100052

电话：010-59337918

QQ 群号：120396711