

2021



中华商务网 2021 年大宗商品 年度分析报告 复合肥产品篇

分析师：王佳

2021 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦

电话：86-10-58303374

传真：86-10-58303388

网址：www.chinaccm.cn

2021 年复合肥市场形势分析 与 2022 年预测

2021 年 12 月



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

目 录

1. 2021 化肥行业各项重大事件	4
1、第二十二届国产高浓度磷复肥产销会完美收官	4
2、2021-2022 “化肥” 储备项目启动 ~ 试点品种为 “尿素”	4
3、心连心拟投资 2 亿元布局新的复合肥生产基地	5
4、钾肥投储创新通道，保供稳价直达农户	6
2. 2021 年中国复合肥行业市场回顾总结与后市预测	8
2.1 2021 年复合肥国内重点地区出厂价格及走势分析图	8
2.1.1 2021 年复合肥国内重点地区出厂价格	8
2.1.2 2021 年复合肥国内重点地区出厂价格走势分析图	14
2.2 2021 年国际复合肥价格走势图	错误！未定义书签。
2.3 2021 年复合肥国内市场总结概述与后期预测	16
2.3.1 2021 年复合肥国内市场分析及展望	16
2.3.2 2021 年复合肥国内市场发展预测分析	17
3. 2021 中国复合肥市场供需状况分析	18
3.1.1 2021 年中国三元复合肥进出口数据统计	18
3.1.2 2021 年中国含氮、磷二元复合肥进出口数据统计	18
3.1.3 2021 年中国含磷、钾二元复合肥进出口数据统计	错误！未定义书签。
声明	19

1. 2021 化肥行业各项重大事件

1、第二十二届国产高浓度磷复肥产销会完美收官

2021年10月29-31日，第二十二届国产高浓度磷复肥产销会在江西省南昌市隆重召开。展会以“后疫情时代——应对与重构”为主题，展位数量1000余个，参展企业240余家；两大板块、五场论坛，行业大咖分享最新观点；观展参会人数达3万人次。产销会数家媒体同步报道，成为近期化肥行业的最热点。山东隆众信息技术有限公司作为本次展会媒体支持单位之一，共同见证了展会的完美收官。

2021年是“十四五”开局之年，也是我国磷复肥产业发展进程中具有特殊重要性的一年。“十四五”时期，磷复肥企业抓住疫情后世界肥料产业重构带来的新发展机遇，把建成肥料强国当作奋斗目标，要在规模、技术、品种、结构等多方面发力：加快存量产能的优化改造，适应农业需求侧改革；优化产品结构，提高农化服务质量，向“农业服务商”转变；提升创新能力，整体推动行业技术水平提高；在保证市场供应的前提下，提升资源综合利用能力，注重节能降耗，提质增效，推动行业可持续健康发展。

面对错综复杂的国内外环境，当前行情仍然是本届磷复肥产销会最热门的话题。对于今年的大涨行情，与会人士大多归因于以下三个方面：一是通货膨胀，导致大宗商品价格上涨；二是疫情导致停工减产，粮食安全引发需求增加，化肥供需结构出现阶段性失衡；三是国际带动国内走高。对于近在眼前的冬储，大多数观点认为未来一段时期，化肥价格仍将维持高位。主要理由是今年涨价是全球性事件，对国内行业的影响和调整短时难消除。不过随着国内化肥产品不断走高，也引发了政策的不断跟进。因此部分参会人士认为，随着政府介入、政策出台，化肥市场将有所降温，价格会逐步回归到理性范围。

截至11月1日，我国尿素、合成氨、磷酸一铵、氯化钾以及复合肥，价格较2020年11月1日涨了800-1900元/吨不等，年度涨幅在45%-89%。其中磷酸一铵、氯化钾涨幅均超过70%。化肥价格的大幅上涨，不仅对化肥生产企业、农

资经销商是挑战，农民也会承担更大的风险。而在我国粮食安全重视度提高大背景下，政策调控就成为了必然。

今年下半年以来，随着化肥价格的走高，化肥相关政策出台更为密集，国家稳价保供的决心可见一斑。近日随着国家对煤炭调控加码，煤价回调，作为化肥风向标的尿素价格已有所回落。整体来看，在出口法检及国内保供稳价的政策策略下，化肥产品行情走向更多受国内政策、供需、成本影响，受出口、外盘、国际影响减弱。

当然目前价格走向还有较多不确定性，市场仍然观望。但大家表示企业将恪守社会责任，发挥企业担当，积极保证国内化肥的供应，为保障国家粮食安全贡献行业力量；同时，通过此次会议的召开，大家充分的交流，凝聚了共识，对行业的发展方向有了更清晰的认识。据悉本次展会展品包括：基础肥料类（磷肥、氮肥、钾肥、复合肥），特种肥料类（有机肥、水溶肥、海藻肥）、设备包装类（干燥、造粒、码垛、包装、灌装机、包装）及农业投入品类（大棚、无土栽培、水肥一体化、劳保产品、种苗、农药、农机具、测土配方。吸引了开门子、米高集团、湖北新洋丰、根力多、烟台众德、云天化、贵州磷化集团、中化农业、中农控股、中海化学、湖北三宁、金正大、史丹利、湖北宜化、安徽六国等诸多行业龙头企业前来参展。

2、2021-2022 年“化肥”储备项目启动~试点品种为“尿素”

为服务国家化肥商业储备政策，助力化肥保供稳价，2021—2022 年度化肥“商储无忧”试点项目近日在河南、河北、山东、安徽启动。

“商储无忧”项目试点品种为尿素，服务对象为参与国家化肥商业储备的春耕肥承储企业。由于尿素期货仅在郑州商品交易所交易，所以试点项目在郑州商品交易所展开。郑州商品交易所对试点企业利用尿素期货参与套期保值过程中产生的仓储费、出入库费用、检验费等相关费用给予一定额度的资金支持，单个试点项目的最高支持量为 5 万吨尿素，单个试点项目的最高支持金额为 100 万元。2021—2022 年度“商储无忧”试点项目时间为 2021 年 11 月—2022 年 4 月，能够全面覆盖春耕肥储备的强制在库时间，便利承储企业在仓储全周期内

运用期货工具进行风险管理。

郑州商品交易所商品二部业务经理 卢悠然：“商储无忧”项目是期货市场主动对接国家化肥商业储备的创新举措，通过支持承储企业利用市场化手段化解储备贬值风险，实现企业积极、货物安全、政府放心，为稳定化肥供应、保障粮食安全贡献期货力量，为持续完善大宗商品储备制度探索出一条新路径。

3、心连心拟投资 2 亿元布局新的复合肥生产基地

11 月 15 日，中国心连心化肥发布公告，公司拟投资人民币约 2 亿元，在甘肃省金昌市布局一个复合肥新基地，规划建设复合肥等达到 51 万吨的肥料加工能力生产线，以及配套的生产及居住设施。

金昌基地一期规划拟投资约 1.5 亿元，用于购买土地、投资建设生产线、配套库房及公共工程，预计建设期为 1 年。金昌基地二期规划实施进度视前期项目经营与市场情况再确定。

根据披露，金昌基地拟选的河西堡工业园区(省级化工园区)，定位是甘肃省重要的基础化工产品生产基地、西北化肥生产基地。园区毗邻欧亚大动脉兰新铁路和连霍高速公路，交通运输便利。园区具有氮、磷、钾、硫酸等原料优势，且用能、用地、用水、环境容量等指标条件均能够得到很好落实。“十四五”期间，将会做精做优煤化工、精细化工两大产业，同时补充完善氯碱化工和高品质肥料两条产业链。董事会认为金昌基地的设立及建设有利于优化公司复合肥业务全国布局，抢占复合肥西北市场，发挥资源区位优势与战略协同效应。

4、钾肥投储创新通道，保供稳价直达农户

2021 年，全球宏观经济复苏，货币环境宽松，大宗商品价格持续上涨，种植面积普遍扩大，肥料市场供不应求。

依照国家化肥宏观调控工作部署，国家发展改革委员会多次组织化肥企业及行业专家开展保供稳价专项研究会，中农控股根据中华全国供销合作总社下达的农资保供稳价的指示精神，与其他两家钾肥国储承储企业共同联合保供，

并携手全国棉花交易市场，启动国家储备钾肥线上竞拍交易，通过“CNCE 大宗商品竞价交易系统”挂牌，向国内市场投放低于当期市场价格的氯化钾原料，并通过“投放氯化钾所生产复合肥农用终端零售价低者得”的方式，确保此次国家储备钾肥的投放直接让利于终端农户，充分维护农民利益。

中农控股是中国最大的化肥流通企业，2021年，在国际、国内化肥市场货紧价扬的情况下，中农控股作为钾肥国家储备承储单位之一，及时向相关部委反馈情况、为钾肥保供稳价积极献策，经过相关部委及行业专家多次认真研讨，为了最大化的利民、惠农，强有力的帮企、助企，最大限度确保农资保供稳价举措快速使终端农户直接受益，中农控股与其他两家承储单位共同创新，开拓了储备钾肥线上竞拍方案。

全国棉花交易市场是由国务院决定设立，中华全国供销合作总社承办的国内唯一的棉花交易市场，是不以营利为目的的公益性服务组织，也是中央储备棉投放的平台，多年来遵循“公开、公平、公正”和诚实守信的原则，主要功能是组织交易、发现价格、规避风险和传递信息，拥有行业规模大、标准高、技术先进的数据中心，采用大数据、云计算、物联网等先进技术，为农资电子商务和现代物流发展提供强有力的技术支撑。受国家相关部委委托，全国棉花交易市场基于多年来积累的先进技术及线上交易经验，争分夺秒为此次储备钾肥线上竞拍开发交易平台。

化肥是关系国家粮食安全的特殊商品，保障化肥供应和价格基本稳定对保护农民种粮积极性、维护国家粮食安全具有重要意义。钾肥是农作物产量和品质的重要保障，对于农业和国民经济安全具有深远意义，此次氯化钾竞拍交易进一步加强了供销社系统内部资源优化配置，开拓农资保供新通道，充分发挥农资流通主渠道作用和“国家队”的责任担当，使供销社成为党和政府密切联系农民群众的桥梁纽带。在此全力呼吁化肥行业同仁共同保护农民的利益，确保化肥保供稳价工作落实到位，为保障国内粮食安全和农业生产贡献自己的力量。

2. 2021 年中国复合肥行业市场回顾总结与后市预测

2.1 2021 年复合肥国内重点地区出厂价格及走势分析图

2.1.1 2021 年复合肥国内重点地区出厂价格

表 1 2021 年复合肥国内重点地区出厂价格（1-6 月）

省份	生产厂家	含量	配比	1月4日	2月1日	3月1日	4月1日	5月6日	6月1日
辽宁	西洋特肥	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
辽宁	西洋特肥	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	0
辽宁	西洋特肥	45%S	14-16-15	0	0	0	0	2430	0
黑龙江	大庆石化	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
安徽	中盐红四方	45%CL	15-15-15	1950	2000	2150	2180	2250	2280
安徽	中盐红四方	45%S	15-15-15	2350	2455	2550	2580	2680	2750
安徽	宁国司尔特	45%CL	15-15-15	1910	2030	2410	2420	2225	2220
安徽	宁国司尔特	45%S	15-15-15	2180	2180	2200	2220	2465	2460
山东	史丹利	45%CL	15-15-15	2250	2250	2350	2400	2400	2410
山东	史丹利	45%S	15-15-15	2450	2450	2550	2600	2750	2850
山东	寿光联盟	45%S	15-15-15	2180	2200	2300	2420	2420	2520
山东	寿光联盟	48%S	16-16-16	0	0	0	0	0	0
山东	山东三方	45%S	15-15-15	2180	2220	2300	2380	2580	2580
山东	山东	45%CL	15-15-15	2030	2090	2140	2140	2140	2280

2021年大宗商品年度分析报告之复合肥产品篇

	谷丰源								
山东	山东鲁北	45%S	12-18-15	2100	2200	2200	2350	2350	2500
山东	山东鲁北	45%S	15-15-15	2150	2250	2250	2400	2400	2550
山东	山东鲁西	40%CL	2028/5/7	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁西	45%S	12-18-15	2380	2380	2380	2500	0	0
山东	山东鲁西	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁西	45%S	15-15-15	2380	2380	2380	2500	2500	0
山东	施可丰	45%CL	15-15-15	1980	1980	2130	2190	2220	2336
山东	施可丰	45%S	15-15-15	2196	2246	2346	2476	2476	2616
山东	红日阿康	40%CL	2028/6/6	0	0	0	0	2150	2250
山东	红日阿康	40%CL	1930/5/5	0	0	0	0	2180	2280
山东	红日阿康	45%CL	15-15-15	1990	1990	1990	2080	2180	0
山东	红日阿康	45%S	14-16-15	0	0	0	0	2470	2550
山东	红日阿康	45%S	15-15-15	2310	2310	2310	2310	2380	0
山东	金正大	45%CL	15-15-15	2060	2110	2470	2570	2570	2570
山东	金正大	45%S	15-15-15	2350	2400	2470	3000	3000	3000
江苏	江苏中东	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	2200	2200
江苏	江苏中东	45%S	12-18-15	0	0	0	0	3050	3050
江苏	江苏中东	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏中东	45%S	14-16-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏中东	45%S	15-15-15	0	0	0	0	2500	2600
江苏	江苏	45%S	15-15-15	2150	2150	2300	2450	0	0

2021年大宗商品年度分析報告之复合肥產品篇

	南化								
江苏	江苏瑞和	45%CL	15-15-15	1900	1900	2100	2150	2160	2200
江苏	江苏瑞和	45%S	15-15-15	2150	2250	2350	2350	2450	2450
江苏	阿波罗	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	2170	2260
江苏	阿波罗	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
河南	心连心	45%CL	15-15-15	2150	2180	2300	2410	2410	2450
河南	心连心	45%S	15-15-15	1880	1920	2000	2000	0	0
河南	济源丰田	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
河南	济源丰田	45%S	13-17-15	1930	2080	2080	2080	2330	0
河南	济源丰田	45%S	14-16-15	1950	2100	2100	2100	2350	0
河南	济源丰田	45%S	15-15-15	1950	2100	2100	2100	2350	2470
河南	济源丰田	48%S	12-25-11	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	45%S	15-15-15	2160	2210	2320	2420	2450	2480
湖北	湖北宣化	45%S	14-16-15	0	0	0	0	2400	2450
湖北	湖北宣化	45%S	15-15-15	0	0	0	0	2430	2480
湖北	湖北洋丰	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	2170	2170
湖北	湖北洋丰	45%S	15-15-15	0	0	0	0	2520	2520
湖北	湖北祥云	45%CL	15-15-15	1890	1890	1970	2090	2090	2140
湖北	湖北祥云	45%S	14-16-15	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	48%CL	16-16-16	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	45%CL	15-15-15	1950	1970	2030	2100	2100	2220
湖北	湖北鄂中	45%S	14-16-15	0	0	0	0	2410	2510

2021年大宗商品年度分析报告之复合肥产品篇

湖北	湖北鄂中	45%S	15-15-15	2190	2250	2300	2460	2460	2540
湖北	湖北鄂中	48%CL	16-16-16	0	0	0	0	0	0
山西	山西丰喜	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
四川	云图控股	45%CL	15-15-15	2200	2200	2270	2400	0	0
四川	云图控股	45%S	15-15-15	2300	2300	2360	2500	0	0
贵州	贵州西洋	45%CL	15-15-15	2120	2120	2120	2120	2120	2120
贵州	贵州西洋	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	2800
贵州	贵州西洋	45%S	15-15-15	2500	2500	2500	2500	2500	2500
贵州	贵州西洋	48%CL	16-16-16	0	0	0	0	0	0

表 1 续 2021 年复合肥国内重点地区出厂价格（7-12 月）

省份	生产厂家	含量	配比	7月1日	8月2日	9月1日	10月8日	11月1日	12月1日
辽宁	西洋特肥	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
辽宁	西洋特肥	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	0
辽宁	西洋特肥	45%S	14-16-15	0	0	0	0	0	0
黑龙江	大庆石化	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
安徽	中盐红四方	45%CL	15-15-15	0	3100	3080	3000	3000	3020
安徽	中盐红四方	45%S	15-15-15	0	3450	3400	3300	3300	3400
安徽	宁国司尔特	45%CL	15-15-15	2600	3260	3250	3200	3200	3200
安徽	宁国司尔	45%S	15-15-15	2800	3060	3080	3020	3020	3020

2021年大宗商品年度分析报告之复合肥产品篇

	特								
山东	史丹利	45%CL	15-15-15	2720	3120	3120	3120	3120	3120
山东	史丹利	45%S	15-15-15	3150	3800	3800	3800	0	0
山东	寿光联盟	45%S	15-15-15	2950	3100	3320	3320	3400	3260
山东	寿光联盟	48%S	16-16-16	0	0	0	0	0	0
山东	山东三方	45%S	15-15-15	3100	3500	3500	3500	3500	3275
山东	山东谷丰源	45%CL	15-15-15	0	3000	3000	3000	3000	0
山东	山东鲁北	45%S	12-18-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	45%S	15-15-15	0	0	3300	3200	3200	3200
山东	山东鲁西	40%CL	2028/5/7	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁西	45%S	12-18-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁西	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁西	45%S	15-15-15	3000	3880	3650	3610	3610	3610
山东	施可丰	45%CL	15-15-15	2826	3036	3036	3036	3076	3076
山东	施可丰	45%S	15-15-15	3026	3256	3256	3256	3316	3316
山东	红日阿康	40%CL	2028/6/6	0	0	0	0	0	0
山东	红日阿康	40%CL	1930/5/5	0	0	0	0	0	0
山东	红日阿康	45%CL	15-15-15	0	2790	2790	3090	3090	3090
山东	红日阿康	45%S	14-16-15	0	3130	3130	3370	3370	3370
山东	红日阿康	45%S	15-15-15	0	3130	3130	3360	3360	3360
山东	金正大	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
山东	金正	45%S	15-15-15	0	3870	3870	3870	3870	3870

2021年大宗商品年度分析报告之复合肥产品篇

	大								
江苏	江苏 中东	45%CL	15-15-15	2600	3200	3000	2900	2900	2900
江苏	江苏 中东	45%S	12-18-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏 中东	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏 中东	45%S	14-16-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏 中东	45%S	15-15-15	2800	3400	3400	3200	3200	3200
江苏	江苏 南化	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏 瑞和	45%CL	15-15-15	0	3200	3050	2900	2950	2850
江苏	江苏 瑞和	45%S	15-15-15	2780	3450	0	3200	3300	3150
江苏	阿波 罗	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
江苏	阿波 罗	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
河南	心连 心	45%CL	15-15-15	0	0	3160	3160	0	0
河南	心连 心	45%S	15-15-15	0	3300	3150	3150	3150	3100
河南	济源 丰田	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
河南	济源 丰田	45%S	13-17-15	0	0	0	0	0	0
河南	济源 丰田	45%S	14-16-15	0	0	0	0	0	0
河南	济源 丰田	45%S	15-15-15	0	3150	3300	3050	3050	3050
河南	济源 丰田	48%S	12-25-11	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北 三宁	45%S	15-15-15	2900	3310	3130	3110	3140	3190
湖北	湖北 宣化	45%S	14-16-15	2870	3150	3100	3150	3150	3100
湖北	湖北 宣化	45%S	15-15-15	2900	3180	3100	3200	3200	3100
湖北	湖北 洋丰	45%CL	15-15-15	0	3060	3060	3060	3040	3040

湖北	湖北洋丰	45%S	15-15-15	0	3440	3440	3180	3180	3190
湖北	湖北祥云	45%CL	15-15-15	2880	2980	2980	2980	2980	2980
湖北	湖北祥云	45%S	14-16-15	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	48%CL	16-16-16	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	45%CL	15-15-15	0	3000	3000	3010	3100	3000
湖北	湖北鄂中	45%S	14-16-15	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	45%S	15-15-15	0	3330	3230	3140	3180	3180
湖北	湖北鄂中	48%CL	16-16-16	0	0	0	0	0	0
山西	山西丰喜	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
四川	云图控股	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
四川	云图控股	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州西洋	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州西洋	45%S	13-17-15	0	3500	3500	3500	3500	3500
贵州	贵州西洋	45%S	15-15-15	0	3500	3500	3500	3500	3500
贵州	贵州西洋	48%CL	16-16-16	0	3800	3800	3800	3800	3800

2.1.2 2021年复合肥国内重点地区出厂价格走势分析图

图1 2021年国内复合肥主流出厂价格走势

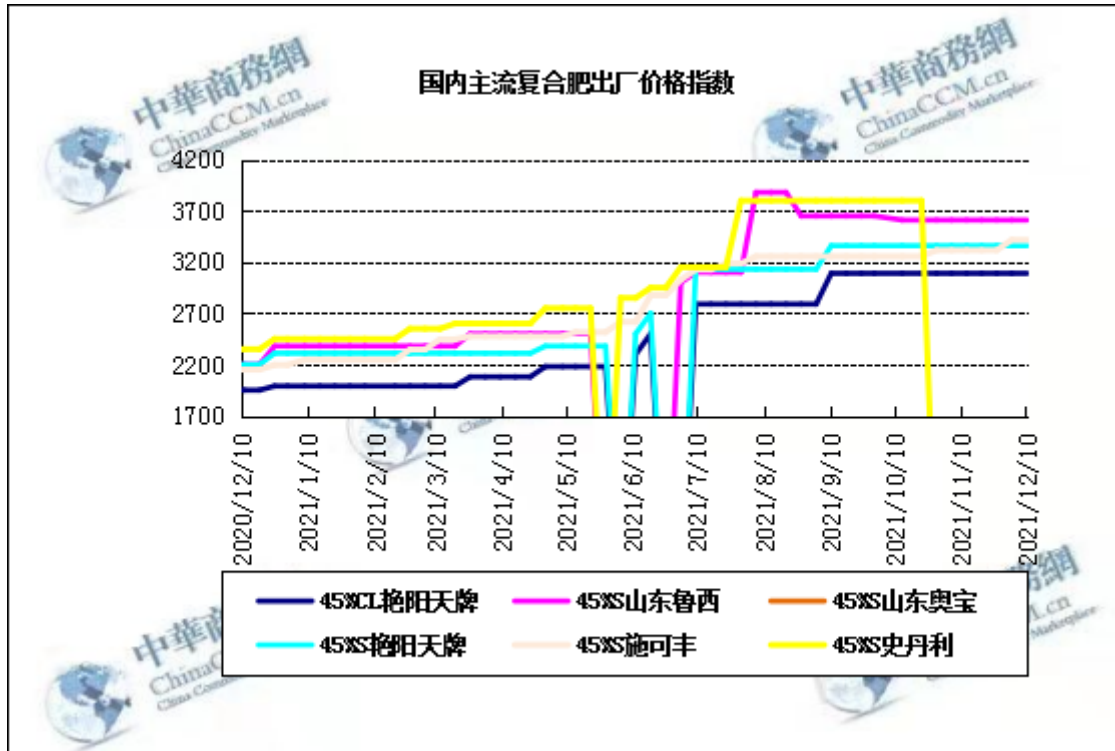
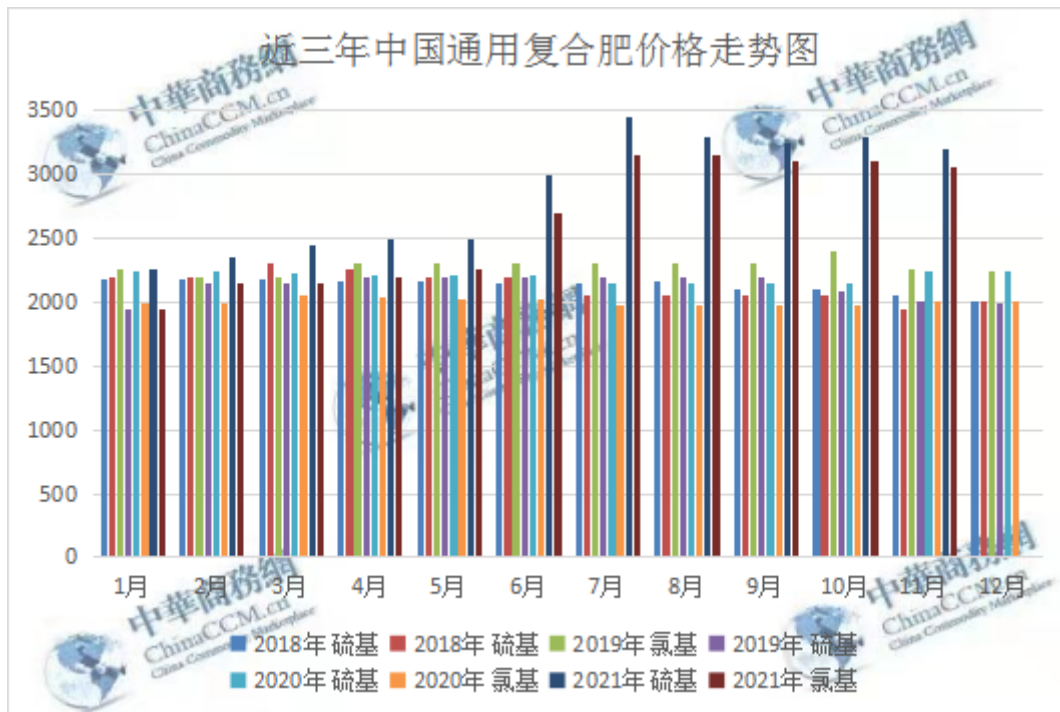


图 2 近三年中国通用复合肥价格走势图



2.2 2021 年复合肥国内市场总结概述与后期预测

2.2.1 2021 年复合肥国内市场分析及展望

2021 年复合肥市场可谓并不平静，主要原料肥价格的突飞猛进使得复合肥的成本压力一而再增，造成了利润的持续压缩，局部甚至存在倒挂情况。装置开工率不足、出口形势向好、下游终端需求增加等系列因素综合影响，我国复合肥市场行情上涨，价格出现罕见持续性拉涨现象，这与往年先涨后落行情形成鲜明对比。之后价格出现明显涨幅，而终端又存抵触情绪，高价落地还存难度，成本压力之下，为防止倒挂生产，复合肥价格持续拉涨，后期部分原料价格回落，复合肥成本压力减小，高端价格下移，中低端报价增多，但随着尿素价格回暖，复合肥价格至今维持坚挺。

分季度来看：

一季度复合肥市场以走春季肥为主，硫基复合肥价格上涨较明显。主因原料上涨，对复合肥成本支撑明显；另一方面春季需求增加，年后补仓积极，增加市场向好气氛；第三部分装置转产颗粒一铵，致使硫基供应收紧。截止 3 月底参考内地 45%S(14:16:15/3*15)主流出厂 2300-2450 元/吨，较 1 月初上涨了 200-300 元/吨。

二季度复合肥市场以走夏季肥为主，无论南方水稻肥还是北方玉米肥，价格均出现不同程度上涨。主因原料价格的上涨，直接推动了复合肥成本的不断上升，促进市场低端价格货源的减少，成交价格重心的上移。另外，企业为规避风险，多以销定产，促进市场现货供应的收紧。再有，粮食价格上涨、国家政策鼓励，农户种植积极性增加，需求端支撑增强。

三季度复合肥市场初秋季预收受阻，后在原料拉涨支撑下，下游对后市继续上行担忧，预收进度尚可。复合肥价格重心上移，小麦肥货源趋紧，场内预收状况良好，开工偏低，较多企业暂停报价。原料面尿素、液氨、钾肥价格走弱，复合肥成本进入相对偏稳时期，复合肥行情趋于平稳，价格重心保持。后期部分原料价格下行，成本支撑减弱，且复合肥市场终端对高价肥抵触，下游经销商补仓积极性不高，使得复合肥高端价格下移，中低端报价增多。同时受持续降雨天气影响，秋收秋种放缓，复合肥经销商补仓热情不高，多以销售库

存为主。

四季度复合肥上游尿素供应减量以及印标预期，价格上涨明显，磷肥和钾肥价格虽波动不大，但供应量紧张，复合肥企业成本承压，原料紧张，部分企业开工延迟，市场整体供应量未见明显放宽，同时在成本增加下，部分地区厂家报盘小幅增加。成本面持续下行，复合肥市场价格松动，持续观望。多数企业新一轮价格都暂未出台，预收订单多执行保息或不定价政策，下游经销商拿货积极性不高，终端农户仍显抵触，需求面释放缓慢。各方操作均显谨慎，市场观望情绪持续，成交较少，新单多一单一议较为灵活。冬储推进缓慢运行僵持，较往年同期差距较大。

复合肥供需分析

开工方面：截止目前，2021年复合肥企业装置开工率明显不足。据统计，复合肥平均开工率为40.79%，较去年同期低6.31%。究其原因，一方面是因为原材料货紧价高，厂家生产积极性不高，而原料的不足使得企业降负荷或停车。另一方面，环保、安全因素、能耗双控、限电等各项措施，使得部分装置开工受阻。其中开工率最高是在4月，开工率为48.65%。截至目前，复合肥企业装置开工率大概在36%左右。

原料市场：尿素上半年市场因疫情加重使得开年价格全面飘红，继而印标接手“接力棒”继续为国内市场再添助力，之后通胀的压力使得国内大宗商品齐步走高，尿素市场也“摆脱”了供需面的束缚，创下了历史新高。下半年价格走低，并且在相对低位运行。后期有淡季储备支撑，再加上气头企业天然气供应受限，供需面的好转将支撑价格走高，另外印度招标也将对于市场起到有力支撑，之后市场走势将有明显起色，直到年底将维持在高位。

2.2.2 2021年复合肥国内市场发展预测分析

复合肥原料氮肥市场价格高位，行情较为震荡，钾肥国储竞拍开启，但数量有限，磷肥市场多以稳为主，成本压力下，复合肥企业挺价意愿较强。秋季用肥扫尾后，市场多开始关注冬储进展，观望情绪浓郁，企业以政策、价格调整为多，对于高端的价格，受成本及持续成交不畅等因素拖累，价格有回落风险，尤其氨基复合肥，部分调整幅度或略大。经销商观望，多等待行情的进一

步明朗化。市场有望企稳运行，气氛逐步好转。装置方面，随着原料波动的收窄，随着中下游入市的增多，企业装置开工率将继续回升，尤其前期停车的装置，预计 2022 年中国复合肥市场向好态势运行。

3. 2021 中国复合肥市场供需状况分析

3.1.1 2021 年中国三元复合肥进出口数据统计

表 2 2021 年三元复合肥进出口数量统计

月份	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
1-2	199353.6	84978348	133573.7	40751666
3	106375.81	49847075	75871.94	24405568
4	126149.1	55802157	73367.12	25926865
5	106798.21	53592046	84648.08	31728709
6	100802.30	56025807	67970.81	25665559
7	127703.9	68716617	113837.87	40082574
8	113419.3	64005076	40402.00	18096040
9	82892.87	52176367	37917.16	16169301
10	65111.94	43155455	57704.08	22759764
11	108383.76	71264401	36591.31	15444038
12				
2021 年 1-11 月	1136990.79	599563349	721884.07	261030084

3.1.2 2021 年中国含氮、磷二元复合肥进出口数据统计

表 3 2021 年含氮、磷二元复合肥进出口数量统计

月份	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
1	100	2774	99961.85	24252907
2	200	3978	74821.55	20473877
3	1800	172386	102006.74	31980236
4	280	7750.4	163322.99	56308369
5	87	428.91	158854.63	61490900

2021年大宗商品年度分析报告之复合肥产品篇

月份	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
6	2700	316224	168567.99	66161519
7	800	529584	174566.43	71810833
8	1500	712620	84935.40	38096852
9	2200	1090782	95086.41	42215811
10	100	112130	75480.05	37642535
11	0	0	25100	9568622
12				
2021年1-11月	9767	2948657.31	1222704.04	460002461

今年三元肥以及氮磷二元肥出口量价齐增，尤其是氮磷二元肥出口量较去年翻倍，累计出口均价亦高于去年均价水平。三元肥主要出口国是缅甸、菲律宾、莫桑比克等，而这些国家人口众多，农业发展潜力和空间巨大，逐步成为我国肥料产业国际合作的重要先导区。

声明

本报告系中华商务网出品，仅提供给我们的客户，禁止任何非客户公司或个人在未经中华商务网允许的情况下发布、宣传、买卖或其它一切损害中华商务网利益的行为。本报告期内数据及信息均来自中华商务网，报告观点及结论均代表中华商务网观点。

因产品的市场行情及其价格会因不同市场因素而变化，因此本报告只为我们的客户提供参考，并不干预或参与客户的商业决策或决定，对于客户如何使用此报告本公司不负任何责任。

部门：石化部

联系方式：010-58303538

网站地址：<http://www.chinaccm.cn/A4/default.asp>

购买报告：010-58303549