

2018



中华商务网 2018 年大宗商品 年度分析报告系列 复合肥产品篇

分析师：王佳

2018 年 12 月

地址：北京市朝阳区高碑店盛世龙源 12 号楼

电话：86-10-58303374

传真：86-10-58303388

网址：www.chinaccm.com

2018 年复合肥市场形势分析 与 2019 年预测

2018 年 12 月



目 录

1. 2018 化肥行业各项重大事件.....	4
1、化肥生产受环保因素影响大.....	4
2 环保攻坚战.....	4
3、我国化肥农药使用量零增长.....	4
4、出口关税调整.....	5
2. 2018 年中国复合肥行业市场回顾总结与后市预测.....	5
2.1 2018 年复合肥国内重点地区出厂价格及走势分析图.....	5
2.1.1 2018 年复合肥国内重点地区出厂价格.....	5
2.1.2 2018 年复合肥国内重点地区出厂价格走势分析图.....	9
2.2 2018 年国际复合肥价格走势分析图.....	10
2.3 2018 年复合肥国内市场总结概述与后期预测.....	11
2.3.1 2018 年复合肥国内市场分析.....	11
2.3.2 2019 年复合肥国内市场发展预测分析.....	12
3. 2018 中国复合肥市场供需状况分析.....	13
3.1 2018 年 1-9 月化肥产量分省市产量统计.....	13
3.2 2018 年复合肥进出口数据统计.....	14
声明.....	15

1. 2018 化肥行业各项重大事件

1、化肥生产受环保因素影响大

化肥生产受环保因素影响大。以前产能因素对化肥产量影响大，现在环保因素影响大。中央经济工作会议提出，2018 年要“打好污染防治攻坚战，要使主要污染物排放总量大幅减少，生态环境质量总体改善”。2018 年环保不会放松，对化肥市场的影响也将进一步显现。

综观国内化肥市场各环节，笔者认为，2018 年五个方面对市场的影响较大：生产受环保因素影响大、需求下降、出口面临冲击、价格处于高位、各肥种走势存差异。每年都会有几个走势较强的品种，但基本不重样。2017 年尿素价格涨幅已大，2018 年继续大涨的可能性不大。目前国内氯化钾价格涨幅偏小，性价比最高，如果国际钾肥价格走强、大合同价上涨，或许 2018 年氯化钾有较好的表现机会。

2 环保攻坚战

2018 年正式实施环保税，也对化肥市场产生影响。《环境保护税法》规定，大气污染物征收税额为每污染当量 1.2~12 元，水污染物税额为每污染当量 1.4~14 元。各省份之间有差异。山西的征收标准为大气污染物每污染当量 1.8 元，水污染物每污染当量 2.1 元；湖南为大气污染物每污染当量 2.4 元，水污染物每污染当量 3 元。征收标准不同，各地肥企生产成本存在差异。

3、我国化肥农药使用量零增长

2018 年尽管氮磷钾三元复合肥出口量可能大幅增加，但从整体出口形势看，并不乐观。一是随着化肥生产优惠政策取消，成本提升，国际市场竞争力下降；二是国际新增化肥产能建成投产，对传统出口市场形成冲击。

随着页岩气的大力开发，美国尿素进入大发展阶段，仅 2016~2017 年，美国就新增尿素产能 370 万吨，2018 年还将有 36 万吨尿素产能投产，美国将由尿素进口大国变为出口国。借助磷资源优势，摩洛哥磷酸盐集团的产能不断扩张，2018 年又将释放 80 万吨磷酸产能，颗粒磷肥产能超过 1200 万吨。

4、出口关税调整

《2018年关税调整方案的通知》于12月15日正式出台，通知规定自2018年1月1日起，适当调整磷矿石和氮磷钾三元复合肥出口关税，其中氮磷钾三元复合肥由20%从价计征调整为100元/吨从量计征，其他原料和其他肥料进出口关税政策保持2018年水平。

2. 2018年中国复合肥行业市场回顾总结与后市预测

2.1 2018年复合肥国内重点地区出厂价格及走势分析图

2.1.1 2018年复合肥国内重点地区出厂价格

表1 2018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3日	6月1日
上海	中农上海	45%CL	15-15-15	2100	2050	2050	2100	2100	2100
上海	中农上海	51%CL	17-17-17	2350	2300	2300	2180	2180	2180
安徽	中盐红四方	45%CL	15-15-15	1850	1800	1800	2000	2000	2000
安徽	中盐红四方	45%S	15-15-15	2200	2150	2150	2450	2450	2450
安徽	宁国司尔特	45%CL	15-15-15	1990	2100	2100	2100	2100	2100
安徽	宁国司尔特	45%S	15-15-15	2550	2610	2610	2500	2400	2400
安徽	安徽六国	48%CL	16-16-16	2550	2500	2500	2500	2500	2500
山东	博丰复合肥	45%S	12-18-15	2290	2240	2200	2300	2300	2300
山东	史丹利	45%CL	15-15-15	2270	2270	2320	2350	2300	2300
山东	史丹利	45%S	15-15-15	2740	2740	2850	2800	2800	2700
山东	寿光联盟	45%S	15-15-15	2360	2300	2200	2320	2320	2320
山东	山东三方	45%S	15-15-15	2360	2300	2200	2300	2300	2300
山东	山东奥宝	45%S	12-18-15	2300	2250	2250	2200	-	-
山东	山东奥宝	45%S	15-15-15	2300	2250	2250	2200	2280	2280
山东	山东绿源	45%S	12-18-15	2250	2200	2200	2350	2350	2350
山东	山东鲁北	45%S	12-18-15	2250	2200	2200	2300	2300	2300
山东	山东鲁北	45%S	15-15-15	2200	2150	2400	2350	2250	2250
山东	山东鲁西	45%S	12-18-15	2170	2120	2100	2180	2180	2180
山东	山东鲁西	45%S	13-17-15	2350	2300	2200	2180	2180	2180
山东	山东鲁西	45%S	15-15-15	2600	2600	2600	2500	2400	2400
山东	施可丰	45%CL	15-15-15	2220	2220	2220	2150	2080	2080

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3日	6月1日
山东	施可丰	45%S	15-15-15	2510	2510	2500	2450	2450	2450
山东	红日阿康	40%CL	28-6-6	2260	2200	2100	2200	2200	2200
山东	红日阿康	40%CL	30-5-5	2260	2200	2100	2200	2200	2200
山东	红日阿康	45%CL	15-15-15	2460	2460	2300	2220	2220	2460
山东	红日阿康	45%S	14-16-15	2400	2300	2500	2600	2600	2400
山东	红日阿康	45%S	15-15-15	2700	2700	2600	2520	2520	2700
山东	金正大	45%CL	15-15-15	2380	2320	2120	2300	2300	2300
山东	金正大	45%S	15-15-15	2700	2650	2350	2600	2600	2600
江苏	新沂恒盛	45%CL	15-15-15	2100	2050	1950	2000	2000	2000
江苏	新沂恒盛	45%S	15-15-15	2300	2250	2250	2300	2300	2300
江苏	江苏中东	45%CL	15-15-15	2000	2050	2050	2050	2050	2050
江苏	江苏中东	45%S	12-18-15	2300	2250	2250	2300	2300	2300
江苏	江苏中东	45%S	15-15-15	2400	2350	2350	2350	2350	2350
江苏	江苏南化	45%S	15-15-15	2300	2250	2250	2250	2250	2250
江苏	江苏瑞和	45%CL	15-15-15	1950	1900	1900	1900	1900	1900
江苏	江苏瑞和	45%S	15-15-15	2250	2200	2200	2200	2200	2200
江苏	绿陵润发	45%CL	15-15-15	1850	1800	1800	2000	2000	2000
江苏	阿波罗	45%CL	15-15-15	2100	2050	2050	2100	2100	2100
江苏	阿波罗	45%S	15-15-15	2500	2450	2450	2450	2450	2450
江西	江西贵化	45%CL	15-15-15	1930	1900	1900	1930	1930	1930
江西	江西贵化	45%S	15-15-15	2300	2250	2250	2270	2270	2270
河南	心连心	45%CL	15-15-15	2050	2050	2130	2100	2040	2040
河南	心连心	45%S	15-15-15	2400	2400	2430	2420	2400	2350
河南	济源丰田	45%S	13-17-15	2210	2160	2160	2210	2210	2210
河南	济源丰田	45%S	14-16-15	2150	2100	2100	2200	2200	2200
河南	济源丰田	45%S	15-15-15	2200	2150	2150	2150	2150	2150
河南	济源丰田	48%S	12-25-11	2260	2200	2200	2280	2280	2280
湖北	湖北三宁	45%S	15-15-15	2220	2150	2150	2220	2220	2220
湖北	湖北宜化	45%S	14-16-15	2250	2200	2200	2200	2200	2200
湖北	湖北洋丰	45%CL	15-15-15	1970	1950	1950	1980	1980	1980
湖北	湖北洋丰	45%S	15-15-15	2210	2150	2150	2180	2180	2180
湖北	湖北祥云	45%CL	15-15-15	2100	2050	2050	1980	1980	1980
湖北	湖北祥云	45%S	14-16-15	2230	2200	2200	2200	2200	2200
湖北	湖北祥云	48%CL	16-16-16	2150	2100	2100	2050	2050	2050
湖北	湖北鄂中	45%CL	15-15-15	1900	1850	1850	1900	1900	1900
湖北	湖北鄂中	45%S	14-16-15	2300	2250	2250	2260	2260	2260
湖北	湖北鄂中	45%S	15-15-15	2260	2200	2200	2260	2260	2260
湖北	湖北鄂中	48%CL	16-16-16	2260	2200	2200	2300	2300	2300
山西	山西丰喜	45%CL	15-15-15	2100	2100	2100	2100	2100	2100
河北	中一阿	45%S	15-15-15	2300	2250	2250	2300	2300	2300

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3日	6月1日
河北	河北冀衡	45%S	15-15-15	2300	2250	2250	2300	2300	2300
广东	广东福利龙	45%CL	15-15-15	-	-	-	2200	2200	2200
四川	中化涪陵	45%CL	15-15-15	2200	2150	2150	2150	2150	2150
四川	中化涪陵	48%CL	16-16-16	2200	2150	2150	2150	2150	2150
四川	新都化工	45%CL	15-15-15	1850	1800	1800	1800	1800	1800
四川	新都化工	45%S	15-15-15	2260	2200	2200	2200	2200	2200
贵州	贵州西洋	45%CL	15-15-15	2250	2200	2200	2200	2200	2200
贵州	贵州西洋	45%S	13-17-15	2500	2450	2450	2500	2500	2500
贵州	贵州西洋	45%S	15-15-15	2500	2450	2450	2500	2500	2500
贵州	贵州西洋	48%CL	16-16-16	2500	2450	2450	2300	2300	2300
重庆	重庆九禾	40%CL	28-6-6	1900	1850	1850	1850	1850	1850
重庆	重庆九禾	高塔 45%硝 硫基	15-15-15	3150	3100	3100	3100	3100	3100
重庆	重庆江北	40%CL	28-6-6	1750	1700	1700	1850	1850	1850
重庆	重庆江北	48%CL	16-16-16	2200	2150	2150	2250	2250	2250

表 1 续 2018 年复合肥国内重点地区出厂价格（7-12 月）

省份	生产厂家	品牌	含量	配比	7月3日	8月1日	9月1日	10月9日	11月1日	12月1日
上海	中农上海	威牛	45%CL	15-15-15	2100	2100	2100	2100	2100	2100
上海	中农上海	威牛	51%CL	17-17-17	2180	2180	2180	2180	2180	2180
安徽	中盐红四方	红四方	45%CL	15-15-15	1950	1950	1950	1950	2000	2000
安徽	中盐红四方	红四方	45%S	15-15-15	2450	2450	2450	2450	2450	2450
安徽	宁国司尔特	司尔特	45%CL	15-15-15	2100	2100	2100	2100	2000	2000
安徽	宁国司尔特	司尔特	45%S	15-15-15	2400	2400	2400	2280	2280	2280
安徽	安徽六国	六国	48%CL	16-16-16	2500	2500	2500	2500	2500	2500
山东	博丰复合肥	鲁桓	45%S	12-18-15	2300	2300	2300	2300	2300	2300
山东	史丹利	史丹利	45%CL	15-15-15	2300	2300	2300	1990	2370	2370
山东	史丹利	史丹利	45%S	15-15-15	2700	2700	2700	2700	2700	2700
山东	寿光联盟	联盟	45%S	15-15-15	2200	2200	2230	2260	2260	2340
山东	寿光联盟	联盟	48%S	16-16-16	0	0	0	0	0	2540
山东	山东三方	三方	45%S	15-15-15	1920	1920	1920	1920	1920	1920
山东	山东奥宝	奥宝	45%S	12-18-15	1950	1950	0	0	0	0
山东	山东奥宝	奥宝	45%S	15-15-15	2260	2260	0	0	0	0
山东	山东绿源	绿源	45%S	12-18-15	2000	2000	2000	2000	2000	2000
山东	山东鲁北	鲁北	45%S	12-18-15	2200	2200	2200	2200	2200	2200
山东	山东鲁北	鲁北	45%S	15-15-15	1900	1900	2000	2100	2100	2100
山东	山东鲁西	鲁西	45%S	15-15-15	2400	2400	2400	2400	2400	2400
山东	施可丰	施可丰	45%CL	15-15-15	2080	2080	2080	2050	2050	2380

2018年大宗商品年度分析报告系列之复合肥产品篇

省份	生产厂家	品牌	含量	配比	7月3日	8月1日	9月1日	10月9日	11月1日	12月1日
山东	施可丰	施可丰	45%S	15-15-15	2450	2450	2450	2500	2500	2500
山东	红日阿康	艳阳天	45%CL	15-15-15	2220	2220	2220	2220	2270	2300
山东	红日阿康	艳阳天	45%S	14-16-15	2060	2060	2060	2060	2060	2400
山东	红日阿康	艳阳天	45%S	15-15-15	2520	2520	2520	2520	2570	2600
山东	金正大	沃夫特	45%CL	15-15-15	2300	2300	2300	2300	2300	2300
山东	金正大	沃夫特	45%S	15-15-15	2600	2600	2600	2600	2600	2600
江苏	新沂恒盛	沭河	45%CL	15-15-15	2000	2000	2000	2000	2000	2000
江苏	新沂恒盛	沭河	45%S	15-15-15	2000	2000	2000	2000	2000	2000
江苏	江苏中东	中东	45%CL	15-15-15	2050	2050	2050	2050	2050	2050
江苏	江苏中东	中东	45%S	12-18-15	2300	2300	2300	2300	2300	2300
江苏	江苏中东	中东	45%S	15-15-15	1980	1980	1980	2050	2150	2150
江苏	江苏南化	红三角	45%S	15-15-15	2160	2160	2180	2180	2180	2180
江苏	江苏瑞和	瑞和	45%CL	15-15-15	1900	1900	1900	1900	1900	1900
江苏	江苏瑞和	瑞和	45%S	15-15-15	1950	1950	1950	1950	1950	1950
江苏	绿陵润发	绿陵	45%CL	15-15-15	2000	2000	2000	2000	2000	2000
江苏	阿波罗	阿波罗	45%CL	15-15-15	2100	2100	2100	2100	2100	2100
江苏	阿波罗	阿波罗	45%S	15-15-15	2450	2450	2450	2450	2450	2450
江西	江西贵化	施大壮	45%CL	15-15-15	1880	1820	1820	1820	1820	1820
江西	江西贵化	施大壮	45%S	15-15-15	2030	2000	2000	2000	2000	2000
河南	心连心	心连心	45%CL	15-15-15	2040	2040	2040	2040	2070	2070
河南	心连心	心连心	45%S	15-15-15	2350	2350	2350	2300	2400	2400
河南	济源丰田	丰田	45%S	13-17-15	2210	2210	2210	2210	2210	2210
河南	济源丰田	丰田	45%S	14-16-15	1950	1950	1950	1950	1950	2170
河南	济源丰田	丰田	45%S	15-15-15	2150	2150	2150	2150	2150	2220
河南	济源丰田	丰田	48%S	12-25-11	2280	2280	2280	2280	2280	2280
湖北	湖北三宁	三宁	45%S	15-15-15	2050	2050	2050	2050	2050	2310
湖北	湖北宜化	宜化	45%S	14-16-15	2250	2250	2250	2250	2250	2250
湖北	湖北洋丰	洋丰	45%CL	15-15-15	1980	1980	1980	1980	1980	1980
湖北	湖北洋丰	洋丰	45%S	15-15-15	2180	2180	2180	2180	2180	2180
湖北	湖北祥云	祥云	45%CL	15-15-15	1750	1820	1820	1820	1820	2000
湖北	湖北祥云	祥云	45%S	14-16-15	2200	2200	2200	2200	2200	2350
湖北	湖北祥云	祥云	48%CL	16-16-16	2050	2050	2050	2050	2050	2050
湖北	湖北鄂中	鄂中	45%CL	15-15-15	1850	1850	1850	1870	1870	1870
湖北	湖北鄂中	鄂中	45%S	14-16-15	2150	2150	2150	2150	2150	2150
湖北	湖北鄂中	鄂中	45%S	15-15-15	2050	2050	2050	2070	2070	2070
湖北	湖北鄂中	鄂中	48%CL	16-16-16	2050	2050	2050	2050	2050	2050
山西	山西丰喜	丰喜	45%CL	15-15-15	2100	2100	2100	2100	2100	2100
河北	中一阿	撒可富	45%S	15-15-15	2300	2300	2300	2300	2300	2300
河北	河北冀衡	衡水湖	45%S	15-15-15	2300	2300	2300	2300	2300	2300
广东	广东福利龙	福利龙	45%CL	15-15-15	2200	2200	2200	2200	2200	2200

省份	生产厂家	品牌	含量	配比	7月3日	8月1日	9月1日	10月9日	11月1日	12月1日
四川	中化涪陵	腾升	45%CL	15-15-15	2150	2150	2150	2150	2150	2150
四川	中化涪陵	腾升	48%CL	16-16-16	2150	2150	2150	2150	2150	2150
四川	云图控股	桂湖	45%CL	15-15-15	1950	1950	1950	1950	1950	1950
四川	云图控股	桂湖	45%S	15-15-15	2150	2150	2150	2150	2150	2150
贵州	贵州西洋	西洋	45%CL	15-15-15	2200	2200	2200	2200	2200	2200
贵州	贵州西洋	西洋	45%S	13-17-15	2520	2520	2520	2420	2420	2420
贵州	贵州西洋	西洋	45%S	15-15-15	2550	2550	2550	2450	2450	2450
贵州	贵州西洋	西洋	48%CL	16-16-16	2300	2300	2300	2300	2300	2300
重庆	重庆九禾	九谷	40%CL	2028-6-6	1850	1850	1850	1850	1850	1850
重庆	重庆九禾	九谷	高塔 45%硝硫基	15-15-15	3100	3100	3100	3100	3100	3100
重庆	重庆江北	渝江	40%CL	2028-6-6	1850	1850	1850	1850	1850	1850
重庆	重庆江北	渝江	48%CL	16-16-16	2250	2250	2250	2250	2250	2250

2.1.2 2018年复合肥国内重点地区出厂价格走势分析图

图1 2018年国内复合肥主流出厂价格走势图

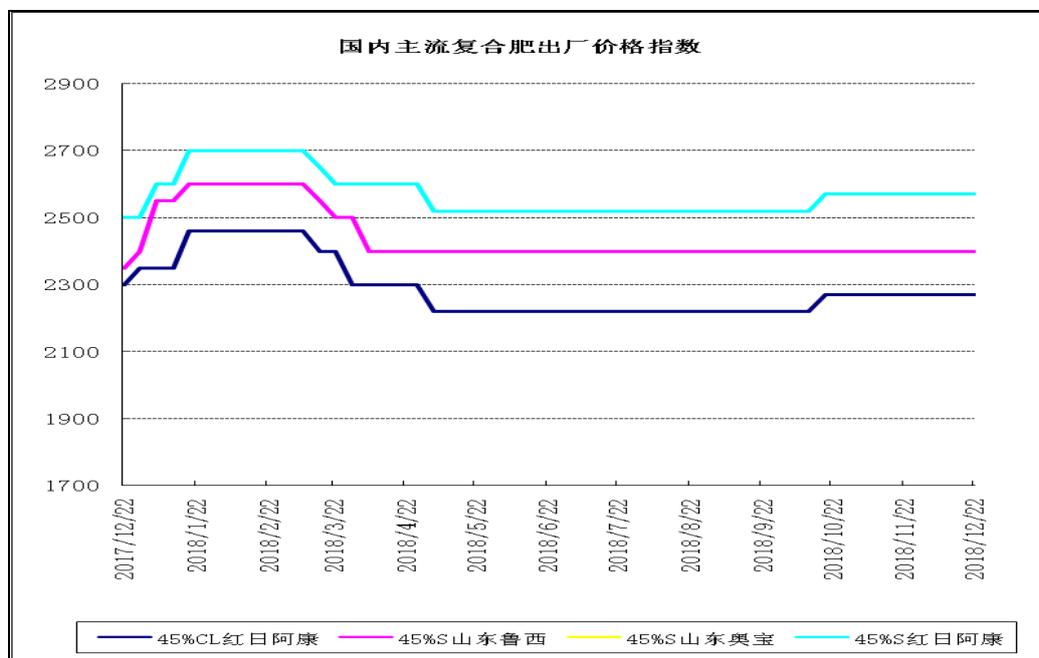
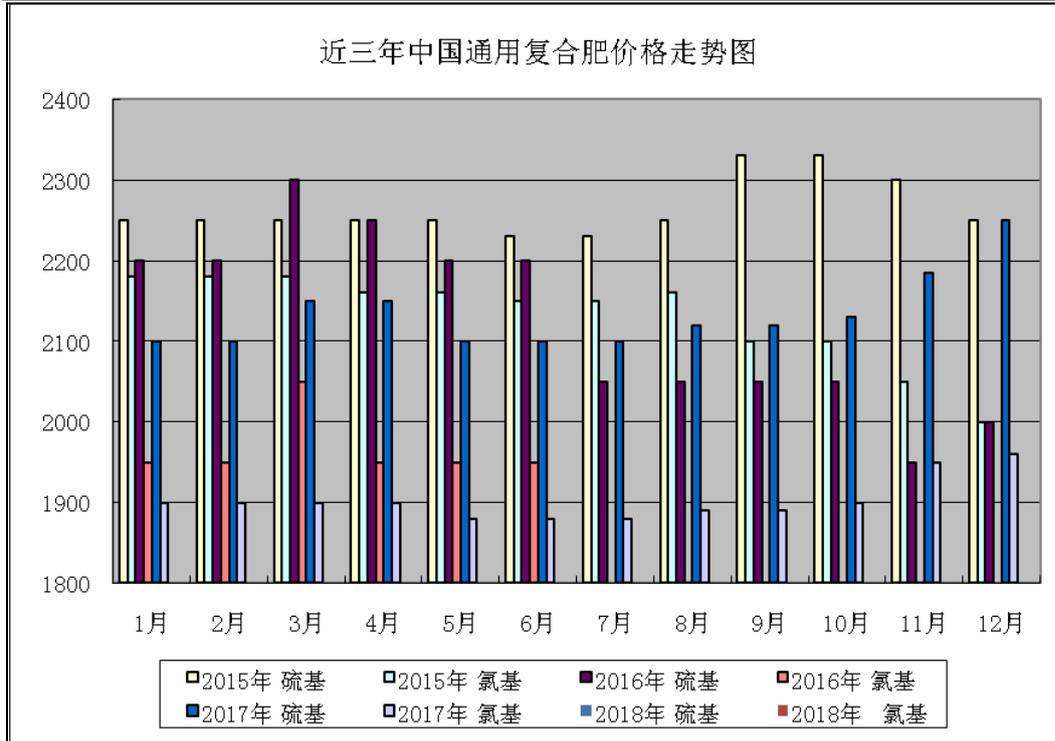
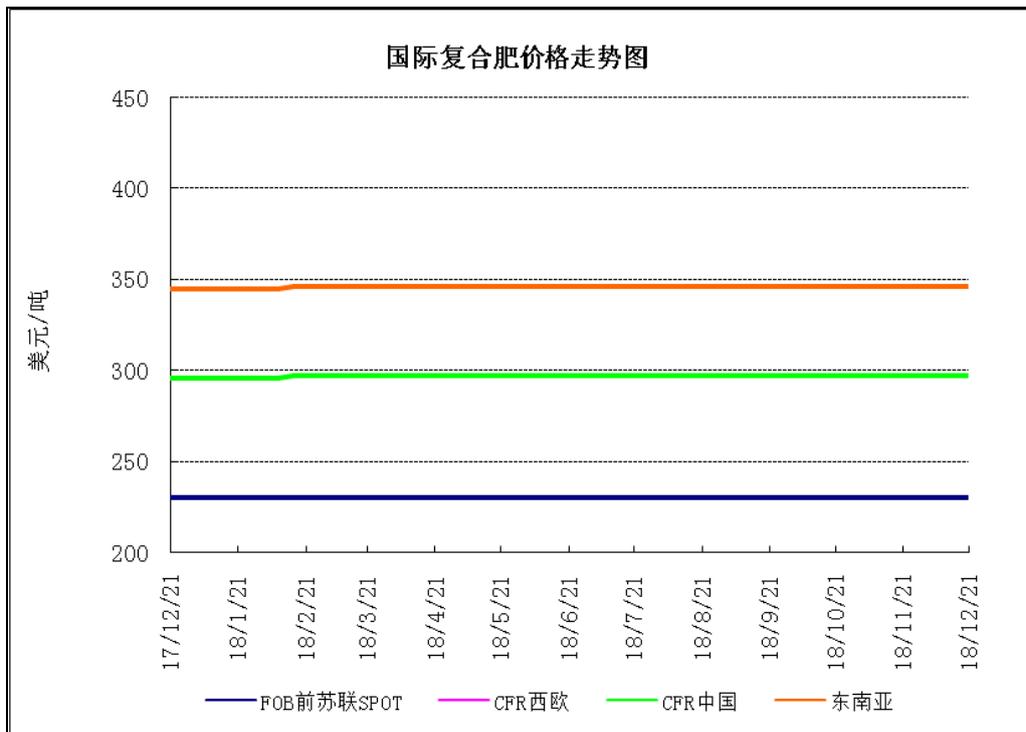


图2 近三年中国通用复合肥价格走势图



2.2 2018 年国际复合肥料价格走势

图3 2018年国际复合肥料价格走势



2.3 2018年复合肥国内市场总结概述与后期预测

2.3.1 2018年复合肥国内市场分析

2018年度复合肥市场较为低迷，今年春季小麦肥高峰还未开始，因极端天气影响，化工厂爆炸事件、环保严查、春节、“两会”等一系列因素，春季市场悄然收尾。夏季市场前期表现平平，因六月上合峰会影响，而夏季玉米肥市场迎来一阵小高峰，尤其五一节过后，国内夏肥市场大面积启动，发力较猛，但此热度仅维持一个月后市场便匆匆收场，复合肥市场进入较长时间休整期。秋肥市场整体来说不温不火，9月份市场进入农需采购阶段，下游经销商整体采购放缓，货源向基层沉降速度加快，部分企业在月初出台优惠政策刺激市场，但因备肥需求进入下半场，市场活力不足。国庆节过后，秋肥市场扫尾，冬储紧随其后，由于国庆节期间，原料价格急剧飙升，部分厂家上调报价，而近半数厂家临时暂停报价，冬储政策目前暂不明朗，市场观望前行。

分季度来看：

一季度复合肥价格先涨后降上演“过山车”，与上一季度冬储备肥旺季相比，本季度春耕市场放缓，逐渐进入尾声。1月和2月，企业多生产前期订单，至一季度末，厂家前期订单基本走货完成。新单整体推进不理想，终端农户购肥意愿始终不强烈，春耕最后小高峰还未开始，又因本季度因极端天气影响，化工厂爆炸事件、环保严查、春节、“两会”等因素，复合肥市场不容乐观。

二季度复合肥市场进入夏肥市场阶段，整体来看，原料价格一路飙升，夏肥在原料行情的火热之下，市场显得有些不温不火，与一季度不同，二季度复合肥价格震荡中轻微下调，市场在平稳中稳步推进。4月，春肥市场收尾，夏肥市场逐渐拉开序幕，5月份夏季市场达到高峰，但持续时间较短，6月召开上合峰会加速复合肥市场结束，青岛周围厂家停产，运输中断，会后，原想开工率会有小幅提升，但复合肥市场迎来季节性检修期，企业延迟开工，开工率3成左右。秋肥市场开启缓慢，6月中下旬复合肥市场处停滞期，直至月底原来采购才逐渐展开。

三季度复合肥秋季市场全面拉开，7月份主流厂家秋肥政策陆续出台，下游经销商采购备货积极性提高。8月份随着秋季市场缓慢推进，新单成交有限，企业主要发运前期订单。9月份市场进入农需采购阶段，下游经销商整体采购放缓，货源向基层沉降速度加快。截止9月底，国内出厂均价2289元/吨，主流企业复合肥报价45%CL(15-15-15)2134元/吨左右，45%S(15-15-15)2443元/吨。

四季度是复合肥市场的冲刺阶段，由于前三个季度市场不济，企业对四季度市场期望较大，今年企业

冬储备肥较早，部分老客户 7-9 月已提前签订部分订单，截止 10 月中旬，东北地区备货在 3 成左右。在气荒、原料价格上涨、环保压力等因素下，前期复合肥价格已上涨 50-150 元/吨。但下游对高价肥抵触心理较大，市场有价无市，半数企业暂停报价，观望后市，下游经销商等待 10 月底 11 月初政策出台。由于原料上涨幅度高于复合肥价格上调幅度，企业利润微薄，冬储政策优惠空间不大，再加上后期运输不便等因素下，复合肥价格有继续上调的趋势，但考虑到下游接受程度，冬储复合肥价格上调 100-200 元/吨。氯基平衡肥预计可达 2350 元/吨左右，硫基平衡肥 2600 元/吨左右。

复合肥供需分析

产能：今年复合肥产能过剩现在稍有所缓解，市场不济，企业利润微薄加上环保检查力度加大，不合格企业遭到淘汰，目前复合肥行业装置设备落后、环保不达标、规模较小的老旧产能正加速退出市场。山东奥宝、山东晋煤恒盛化工、大连瑞霖、宁夏昆仑石化等企业倒闭，江西六国化工、咸阳撒可丰等企业阶段性停产检修，为了响应国家政策，长江三公里内化工企业搬迁，加速了去产能化的进程，而今年新增产能有限，整体来说今年复合肥产能情况较去年有所减少。

原料市场：2018 年原料价格均呈上行趋势，尿素价格 2000 元/吨以上，较去年同期上涨 500 元/吨，一铵价格自 8 月以来价格出现连续增长，报价高达 2350 元/吨，较去年同期上调 400 元/吨，钾肥价格较去年同期上涨 500 元/吨。

2.3.2 2019 年复合肥国内市场发展预测分析

从国家政策方面来看，2018 年可以说是环保政策的落实年。目前，我国环保体系在法律、法规、政策、标准等方面正在“下猛药”，全方位的政策执行、落实使得不少企业开始举步维艰。2019 年国家对环保的检查力度有增无减，对肥企又将是一场硬仗。行业产能过剩、市场低迷和亏损严重的情况使得传统平衡肥未来发展之路将更加困难。同质化复合肥产品竞争将更加激烈，2019 年又会有大批不合格肥企遭到淘汰，现已有部分企业已开始将目标转向新型化肥中。

从供应上来看，2019 年环保整治力度不减，不合格企业继续关停，而新增产能有限，国内复合肥产量将进一步减小，虽去产能化初见成效，但复合肥供应量远高于需求量，各厂家竞争激烈，原料价格的不断攀升，企业利润微薄，复合肥涨价已成必然，但下游抵触心理强烈，复合肥涨幅有限。

从需求上来看，根据联合国粮农组织最新发布的 9 月期《谷物供需简报》，今年全球谷物的产量将同比回落 2.4%。而国内种粮大户现“减租退租”窘境。而近年来果蔬类价格上涨明显，粮食价格持稳，大豆种植面积增加，2019 年价格存在上调预期，但总体而言，销售价格涨幅远不及复合肥成本投入的提升，

终端农户为节省开支，提高利润，弃用高端复合肥，低端肥料销量增多，总体来看，2019年复合肥需求量维稳，价格上面高开走稳，预计硫基复合肥涨幅为200元/吨。

3. 2018 中国复合肥市场供需状况分析

3.1 2018 年 1-9 月化肥产量分省市产量统计

地区	9 月			1-9 月累计		
	本月	去年同月	同比±%	本月累计	去年累计	同比±%
全 国	4965353	4971887	-0.1	42138530	44902004	-6.2
北 京	0	0	—	0	0	—
天 津	15037	14472	3.9	106844	90480	18.1
河 北	236327	214236	10.3	1489525	2021279	-26.3
山 西	319431	320280	-0.3	2735188	2958091	-7.5
内 蒙 古	412059	488964	-15.7	3449044	3663121	-5.8
辽 宁	11855	26502	-55.3	237020	261034	-9.2
吉 林	9445	1201	686.5	101546	177768	-42.9
黑 龙 江	28971	59923	-51.7	272433	421382	-35.3
上 海	825	1597	-48.3	7865	14188	-44.6
江 苏	140425	139377	0.8	1256682	1309770	-4.1
浙 江	14115	11849	19.1	126363	125052	1
安 徽	185826	170560	9	1651131	1510076	9.3
福 建	73518	50337	46.1	454977	442248	2.9
江 西	44906	26377	70.2	477900	292902	63.2
山 东	329202	321652	2.3	3115681	3154950	-1.2
河 南	421725	425932	-1	3823109	3629731	5.3
湖 北	590449	575946	2.5	4996185	5367954	-6.9
湖 南	41426	47837	-13.4	460264	473864	-2.9
广 东	8617	27825	-69	106732	183559	-41.9
广 西	21471	34413	-37.6	276139	683134	-59.6
海 南	52605	22011	139	501206	441418	13.5
重 庆	134134	109988	22	1044924	1096326	-4.7
四 川	311596	314537	-0.9	2720278	3075921	-11.6

地区	9月			1-9月累计		
	本月	去年同月	同比±%	本月累计	去年累计	同比±%
贵州	374468	454894	-17.7	3637276	3888743	-6.5
云南	246685	207857	18.7	2100241	2134554	-1.6
西藏	0	0	—	0	0	—
陕西	113736	115379	-1.4	921297	1115995	-17.4
甘肃	23917	19715	21.3	162556	168185	-3.3
青海	554453	433342	27.9	3482390	3451790	0.9
宁夏	27305	26989	1.2	308153	317202	-2.9
新疆	220825	307895	-28.3	2115581	2431288	-13

3.2 2018年复合肥进出口数据统计

表3 2018年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	4020000	1012840	69945275	31169235
2	180000	48312	85587365	35437992
3	32200	51794	182440548	78264315
4	50000	23159157	22600	8820941
5	190000	84099875	26100	10337502
6	120000	55774668	19320	8629613
7	163000	75539509	81000	32182903
8	140000	66704787	47000	17513864
9	70000	32137717	36812	14758266
10	140000	63159668	65000	21128639
11				
12				
2018年1-10月	5105200	401688327	338271020	258243270

自2018年1月1日起，氮磷钾三元复合肥的出口关税发生重大调整，由从价计征改为从量计征，由2017年暂定税率20%调整为2018年暂定税率100元/吨。业内人士表示，这将有利于拉动复合肥出口，有利于推动国内肥料企业在降本提质上下大功夫，提升国内化肥的国际竞争力，对三元复合肥出口是利好，也可以带动部分氮肥等肥料的出口。不过，全国三元复合肥出口量并不大，利好有限。

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.com/A4/default.asp>

购买报告：010-58303549