

2023



# 中华商务网 2023 年大宗商品 年度分析报告系列 钾肥产品篇

分析师：胡冰

2023 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

电话：86-10-82725030

传真：86-10-8572539

网址：[www.chinaccm.cn](http://www.chinaccm.cn)

# 2023 年钾肥市场形势分析 与 2024 年预测

2023 年 12 月

## 目 录

1. 2023 年钾肥市场走势的回顾 .....	4
1.1 2023 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序 .....	4
1.2 全年钾肥热点新闻回顾 .....	9
1.2.1 2023 年中国钾肥大合同签订 .....	9
1.2.2 全球化肥呈走低趋势 今年来钾肥价格回调走势 .....	9
1.2.3 巴以爆发冲突或将推高化肥价格 巴以冲突或致钾肥价格居高不下 .....	9
1.2.4 钾肥进口量创历史新纪录 .....	10
1.2.5 化肥冬储正当时 打好春耕第一仗 .....	10
1.3 2023 年中国钾肥市场分析 .....	11
1.4 2023 中国钾肥进出口分析 .....	17
1.4.1 2023 年 1~10 月份中国钾肥进出口总量 .....	17
1.4.2 2023 年 1-10 月氯化钾进出口收发货地统计 .....	17
1.4.3 2023 年 1~10 月钾肥进出口贸易国统计 .....	18
1.4.4 历年氯化钾进口推移表 .....	20
1.4.5 中国硫酸钾进口量月度推移 .....	21
2. 2023 年中国钾肥市场预测 .....	22

## 1. 2023 年钾肥市场走势的回顾

### 1.1 2024 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序

11月7日消息，根据《中华人民共和国货物进出口管理条例》《化肥进口关税配额管理暂行办法》，商务部制定了《2024年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序》。其中明确2024年化肥进口关税配额总量为1365万吨。其中，尿素330万吨；磷酸氢二铵690万吨；复合肥345万吨。

原文如下：

#### 2024年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序

##### 第一条 化肥进口关税配额总量

2024年化肥进口关税配额总量为1365万吨。其中，尿素330万吨；磷酸氢二铵690万吨；复合肥345万吨。

##### 第二条 国营贸易及非国营贸易关税配额

2024年化肥国营贸易关税配额数量分别为：尿素297万吨，磷酸氢二铵352万吨，复合肥176万吨。国营贸易企业中国中化集团公司、中国农业生产资料集团有限公司在国营贸易总量内申请关税配额。

2024年化肥非国营贸易配额数量分别为：尿素33万吨，磷酸氢二铵338万吨，复合肥169万吨。非国营贸易企业在非国营贸易总量内申请关税配额。

其他企业根据实际进口需要选择申请国营贸易关税配额或非国营贸易关税配额，由国营贸易企业或非国营贸易企业代理进口。

##### 第三条 分配原则

2024年化肥进口关税配额实行先来先领的分配方式。凡在工商行政管理部门登记注册的企业，在其经营范围内均可申请化肥进口关税配额。

##### 第四条 申领方式

企业申领化肥进口关税配额实行先来先领，直至化肥进口关税配额总量申领完毕。企业申领化肥进口关税配额时，其可申领的起始关税配额数量根据以往实际关税配额使用情况设定，在起始关税配额数量内企业可分次申领《化肥进口关税配额证明》。企业报关进口后或将未使用的化肥进口关税配额退回后，可在不超过起始关税配额数量的范围内再次申领化肥进口关税配额。

## 第五条 起始关税配额数量

2024 年起始数量以 2023 年起始数量为基础，并按以下情况进行调整：

- (一) 2023 年核销率在 80% 以上的企业，上调 40%；
- (二) 2023 年核销率在 50%—79% 的企业，上调 20%；
- (三) 2023 年核销率在 25%—49% 的企业，维持不变；
- (四) 2023 年核销率在 25% 以下的企业，扣减 50%；
- (五) 2023 年之前有业绩，但 2023 年没有申领化肥进口关税配额证明的企业，起始量维持不变；
- (六) 新申请企业：起始关税配额 2000 吨。
- (七) 2024 年关税配额起始申领量最高不超过 50 万吨，最低不低于 2000 吨。

## 第六条 申领材料

自 2022 年 9 月 29 日起，全国范围试点实施《化肥进口关税配额证明》电子数据与报关单电子数据的联网核查。企业向受商务部委托的化肥进口关税配额发证机构（以下简称关税配额发证机构）申领化肥进口关税配额，需提供以下材料：

- (一) 《化肥进口关税配额申请表》及申明报送材料真实性的承诺函；
- (二) 具有法律效力的进口合同或委托代理的进口合同；
- (三) 银行信用证或其他付汇凭证；
- (四) 提单或其他能证明货物所有权的有效凭证；
- (五) 关税配额管理机构要求出具的其他材料；
- (六) 2024 年度内首次申领的新申请企业除提供上述规定材料外，需同时提供营业执照及企业代码，中外合资经营企业、中外合作经营企业和外资企业需提供批准证书或依据《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》取得的备案回执。

## 第七条 《化肥进口关税配额证明》的申请、受理及发放

各关税配额发证机构负责受理所在地企业化肥进口关税配额申请，并在 5 个工作日内为申请材料齐全、符合条件的企业签发《化肥进口关税配额证明》。

首次申领化肥进口关税配额的企业，可通过各关税配额发证机构以邮寄、快递、现场提交的方式向商务部行政事务服务大厅提交申请和上述第六条第六款所

要求材料。经商务部审核备案后，企业即可向关税配额发证机构申领化肥进口关税配额证明。

#### 第八条 《化肥进口关税配额证明》的有效期和更改

《化肥进口关税配额证明》有效期3个月，最迟不得超过2024年12月31日。延期或者变更的，需重新办理，旧证撤销同时换发新证，并在备注栏中注明原证号。

#### 第九条 已使用《化肥进口关税配额证明》的核销

企业在报关进口的10个工作日内，通过商务部业务系统统一平台向关税配额发证机构提交预核销已使用《化肥进口关税配额证明》的申请。预核销的已使用关税配额不计入企业可申领的起始关税配额数量，企业可按预核销数量再次申领《化肥进口关税配额证明》。企业办理全部付汇、清关手续后，需通过商务部业务系统统一平台向关税配额发证机构提交正式核销已使用《化肥进口关税配额证明》的申请。正式核销手续应在清关后3个月内完成。

对于确需延期付汇的企业，需由企业出函说明情况，并承诺在付汇后，持银行出具的境外汇款申请书(企业联)到关税配额发证机构正式核销。

#### 第十条 未使用《化肥进口关税配额证明》的退还

企业需将未使用或未全部使用的《化肥进口关税配额证明》在有效期满后15个工作日内向关税配额发证机构提出退回申请。企业退回的未使用化肥进口关税配额数量归入全国未使用化肥进口关税配额总量。

#### 第十一条 《化肥进口关税配额证明》核销的监督管理

商务部配额许可证事务局负责全国《化肥进口关税配额证明》核销工作的监督和管理，并将分季度监测、公布企业《化肥进口关税配额证明》的核销率，即企业已核销数量(含预核销数量)/企业已申领总量。

商务部配额许可证事务局督促关税配额发证机构提醒第一季度末累计核销率低于25%的企业及时交回未用关税配额，对第二季度末累计核销率低于25%的企业给予警示和警告，对第三季度末累计核销率低于25%的企业，采取扣减50%起始关税配额数量、暂停发放新的《化肥进口关税配额证明》等措施。

企业全年核销率将作为该企业下一年度起始关税配额数量的设定依据。

#### 第十二条 未使用化肥进口关税配额量的公布

化肥进口关税配额剩余量不足年度配额总量20%时，商务部配额许可证事务局将每半个月公布一次全国化肥进口关税配额剩余数量。

第十三条 企业的相关责任

申请企业应遵守国家安全生产等有关法律法规，对其报送材料的真实性负责，并同时出具加盖企业公章的承诺函。企业如有伪造、变造报送材料的行为，将追究其法律责任。

伪造、变造或者买卖《化肥进口关税配额证明》的，将追究其刑事责任。

对有上述违法行为的企业，关税配额管理机构3年内不受理其《化肥进口关税配额证明》申请。

第十四条 其他

自2023年12月15日起，关税配额管理机构受理化肥进口关税配额申请并发放2024年《化肥进口关税配额证明》。

第十五条 本公告由商务部负责解释。

附件1：化肥进口关税配额管理税目、税率表

税则号列	商品类别	配额内税率 (%)
31021000	尿素，不论是否水溶液	1%
31052000	含氮、磷、钾三种肥效元素的化学肥料或矿物肥料	1%
31053000	磷酸氢二铵	1%

2. 商务部委托的化肥进口关税配额发证机构

1. 北京市商务局
2. 天津市商务局
3. 河北省商务厅
4. 山西省商务厅
5. 内蒙古自治区商务厅
6. 辽宁省商务厅
7. 吉林省商务厅
8. 黑龙江省商务厅
9. 上海市商务委员会

10. 江苏省商务厅
11. 浙江省商务厅
12. 安徽省商务厅
13. 福建省商务厅
14. 江西省商务厅
15. 山东省商务厅
16. 河南省商务厅
17. 湖北省商务厅
18. 湖南省商务厅
19. 广东省商务厅
20. 广西壮族自治区商务厅
21. 海南省商务厅
22. 重庆市商务委员会
23. 四川省商务厅
24. 贵州省商务厅
25. 云南省商务厅
26. 西藏自治区商务厅
27. 陕西省商务厅
28. 甘肃省商务厅
29. 青海省商务厅
30. 宁夏回族自治区商务厅
31. 新疆维吾尔自治区商务厅
32. 新疆生产建设兵团商务局



33. 大连市商务局
34. 青岛市商务局
35. 宁波市商务局
36. 厦门市商务局
37. 深圳市商务局
38. 商务部配额许可证事务局

## 2.1 全年钾肥热点新闻回顾

### 1.2.1 2023 年中国钾肥大合同签订

2023年6月6日，加拿大钾肥公司 Canpotex 与中国联合谈判小组，终于签订了2023年的钾肥进口大合同，标准氯化钾合同价格为CFR307美元/吨，有效期至2023年12月31日。2023年印度率先于4月4日与加拿大签订了钾肥大合同，大合同价格为CFR422美元/吨，但中国顶住压力，并未紧随印度签订高价位的合同，而是在6月6日，以CFR307美元/吨的价格签订中国大合同，从价格差异来看，印度大合同的价格高于中国大合同115美元/吨的水平。2023年在中国联合谈判小组的努力下，中国进口氯化钾仍旧守住了世界价格洼地，保障了进口货源的低成本。

### 1.2.2 全球化肥呈走低趋势 今年来钾肥价格回调走势

2023年国际市场整体呈走低趋势。中国大合同价格为国际市场价格洼地，国际钾肥市场仍在观望中国钾肥合同价格的影响，该价格为全球市场奠定价格基础。买家一直在推动价格走低，以与中国更加一致，但供应商正试图减缓降价趋势。买方和卖方对价格观念的差距阻碍了市场销售的进展。大多数地区的氯化钾价格进一步下跌。近期由于颗粒钾供应有限以及前期加沙地区军事冲突加剧后对以色列出口的担忧，国际市场观望气氛较浓。但ICL在阿什杜德港的运营和装载暂时没有受到影响，目前一切如常。原料氯化钾价格趋稳，硫酸钾需求暂未明显推进，企稳运行为主，价格基本维稳，高端报价小幅下调。

2023上半年氯化钾市场价格持续走低，七月中下旬价格开始出现反弹，下半年价格呈现先扬后抑走势。上半年硫酸钾市场价格下行，下半年受需求及原料价格上涨影响，市场价格回探上涨，曼海姆开工六成，仍有一定商谈空间。

### 1.2.3 巴以爆发冲突或将推高化肥价格 巴以爆发冲突或致钾肥价格居高不下

10月7日巴以冲突爆发以来，两国战事波及死海范围钾肥供应商。以色列是全球钾肥主要供应国之一，该地区钾肥产能约650万吨，当地拥有全球第六大钾肥生产商“以色列化工集团(ICL)”，其在以色列境内的钾肥年产能达400万吨左右。以色列钾肥的产能占全球产能的7%左右，虽然巴以冲突较为严峻，但因钾肥运输量的较少，港口发运暂时未全面禁止，因此对以色列的钾肥运往中国的船只影响相对有限，中国的主要进口量仍旧来源于俄罗斯、白俄罗斯、加拿大以及老挝。

### 1.2.4 钾肥进口量创历史新纪录

近期随着海关数据的更新，中国氯化钾在本年度的进口量达到历史新高，创历史新纪录。根据海关数据，2023年11月份，中国氯化钾的进口量在114.2万吨，较上月环比增幅为5.63%。2023年1-11月累计进口量为1029.17万吨，较去年同期同比增幅为40.84%。从进口量的增长率来看，在2月份、5月份以及8月份中国进口的氯化钾月度量增幅并不明显，但其他月份的2023年进口量均明显大于2022年同月份的进口量。在2023年进口成本较低以及国产氯化钾生产量略有减少的双重影响下，中国加大了氯化钾的进口量保证国内货源的供应充足。

在2023年的氯化钾进口量来看，俄罗斯目前进口量占比最大，达到了29.22%，而白俄罗斯的进口占比在28.64%，加拿大进口量占比在13.9%，但老挝的进口量增幅较为明显，排到进口量的第四名，2023年1-11月份来自老挝的氯化钾货源总量达到了147.56万吨，因此国外钾肥货源反哺国内的成效较为明显，且2024年老挝钾仍计划继续扩充，将有更多的钾肥货源反哺国内市场，保证国内钾肥的供应量。

在2023年进口量大增的情况下，国内的钾肥港口港存量持续处于高位。在2023年的上半年，中国氯化钾的港存量基本保持在250-280万吨左右，但港存量处于缓慢增加的状态，在下半年氯化钾的港存量增加至300万吨以上的水平，甚至最高时期的港存量达到了340万吨的高水平，而2022年的氯化钾港口港存量基本在230万吨左右。2023年在进口量较为充足的推动下，国内港口的港存量比去年的港存量增幅接近100万吨的水平。各个港口的进口量均有所增加，尤其在营口港、烟台港、连云港以及镇江港等大型的港口上，氯化钾的进口量增幅明显，目前全年度的数据尚在统计中。

从近期的钾肥市场情况来看，国内氯化钾市场处于明显的供大于求的状态，虽然目前市场正处于冬储季节，以及接下来转过年的春耕市场，但下游工厂对钾

肥原料的采购积极性并不高，尤其是在氮磷钾原料价格持续下行的状态下，下游复合肥工厂的采购较为谨慎，基本保持了按需采购的模式，甚至部分区域出现了停滞的状态。多数业内人士亦表示，在目前国内氯化钾货源供应量如此充足的情况下，即使是货源较为集中，但下游工厂并不急于采购，甚至在稳定了氮肥以及磷肥原料的储备后，再考虑钾肥原料的储备，因此钾肥市场多处于被动状态，需密切关注下游工厂的装置生产情况以及对市场的采购操作。

### 1.2.5 化肥冬储正当时 打好春耕第一仗

当前正值化肥冬储工作关键期，为保证来年春耕正常生产，我县于近期积极推进化肥冬储工作，全力打好来年春耕生产第一仗。12月6日，在县洪湘农贸农资经营部看到，工人们正在加紧搬运化肥，工作人员正在入库整理，发往各个乡镇的化肥运输车已准备就绪，随时发车。据洪湘农贸农资经营部负责人介绍，从11月份至今，该公司已成功储备各类化肥600余吨，主要涉及钾肥、尿素、复合肥、有机肥等多个品类，全力满足来年用肥需求。

## 2.2 2023年中国钾肥市场分析

2023年钾肥市场行情分析：

1月，中国氯化钾市场现货均价在3681元/吨，环比波动0.38%，同比-7.46%。本月上旬，国内氯化钾价格呈现小幅上行的走势，但价格涨幅相对有限，多为春节假期前，少量下游工厂进行的原料储备，但氯化钾的需求量相对有限，因此需求支撑略显不足，价格涨势缓慢。进口钾货源略有补充，港口多集中在大型贸易商手中，但持续对外放货，保证市场货源的流通。边贸新货源陆续抵达，因此边贸价格略有波动，多根据货源的过岸时间以及现货的销售情况而定。国产盐湖延续之前的政策，1月份暂不做调整，但铁路运输发运力有限，各区域到货紧张。截至到月底，港口60%红粉月均价在3600元/吨，环比+0.18%；62%白钾月均价在3702元/吨，环比+0.40%；盐湖60%晶市场销售月均价在3571元/吨，环比+0.60%；大颗粒月均价在3850元/吨，环比+0.34%。1月份中国硫酸钾市场价格走高，市场月均价在3825元/吨，环比波动+1.39%，同比-3.70%。资源型硫酸钾厂家装置开工正常，铁路发运在春节期间略有好转，但仍有较多的待发订单尚未执行完毕。加工型曼海姆硫酸钾装置开工逐步恢复中，在春节前后陆续恢复，整体开工率达到4成以上的水平，但副产品盐酸持续倒挂且处理困难，对厂家的成本造成较大的压力。截至到月底，曼海姆硫酸钾50%粉市场月均价在3900元/吨，环比+2.50%；52%粉市场月均价格在4050元/吨，环比+2.24%；国投罗钾52%粉市场月均价在3800元/吨，环比-0.13%；青海水盐50%粉市场月均价在3550元/吨，环比+0.87%。

2月，中国氯化钾市场现货均价在3655元/吨，环比波动-0.71%，同比-12.55%。2月份春耕市场逐步恢复，下游复合肥工厂多在中旬左右陆续恢复了正常的生产，但多以春节前的订单生产交付为主，对原料的采购基本已经提前预

## 2023年大宗商品年度分析报告之钾肥产品篇

定，后续的需求面支撑略显不足。加之国内外氯化钾价格的不断走低，虽然国内贸易商有意向坚挺价格，但货源供应量不断增加，需求面采购有限，造成供需失衡的矛盾显现，因此市场的整体处于缓慢下行的状态。国产盐湖在2月份政策稳定，前期的发运略显困难，在下旬陆续恢复，各区域持续到货总。截至到月底，港口60%红粉月均价在3554元/吨，环比-1.29%；62%白钾月均价在3693元/吨，环比-0.25%；盐湖60%晶市场销售月均价在3553元/吨，环比-0.52%；大颗粒月均价在3820元/吨，环比-0.77%。2月份中国硫酸钾市场价格走低，市场月均价在3803元/吨，环比波动-0.57%，同比-8.72%。加工型曼海姆硫酸钾厂家在本月开工率略有增加，春节过后前期持续停产的厂家陆续恢复生产，虽然未达到满开的状态，但可正常出货供应市场。然而在副产品盐酸消耗困难，持续倒挂的情况下，厂家的生产成本压力较大，加之硫酸钾出货较为缓慢，新单成交的支撑力度不足，价格亦有小幅的回调。资源型硫酸钾厂家的开工保持稳定，国投罗钾以及青海中信国安均在满开生产中，但前期铁路发运略显阻力，近期有明显的好转。截至到月底，曼海姆硫酸钾50%粉市场月均价在3862.5元/吨，环比-0.96%；52%粉市场月均价格在4000元/吨，环比-1.23%；国投罗钾52%粉市场月均价在3773元/吨，环比-0.70%；青海水盐50%粉市场月均价在3550元/吨，环比为0%。

3月，中国氯化钾市场现货均价在3430元/吨，环比波动-6.15%，同比-28.22%。3月份国内钾肥市场逐步出现供大于求的局面，供应量的不断增加，加之氮磷钾原料的齐齐下跌，导致下游复合肥工厂对钾肥的采购较为谨慎，基本按需为主。另外东北市场需求支撑力度不足，且提前进入淡季市场，较多数的货源开始外发其他区域，竞争压力不断增大。白俄罗斯通过中欧班列以及老挝通过海运均有较大量的货源补充，氯化钾的整体供应量持续增加。国产氯化钾在3月份厂家陆续恢复了生产，且发运好转，虽然盐湖的官方价格并未变动，但实际各地区销售多在亏损出货。截至到月底，港口60%红粉月均价在3353元/吨，环比-5.64%；62%白钾月均价在3430元/吨，环比-7.13%；盐湖60%晶市场销售月均价在3342元/吨，环比-5.94%；大颗粒月均价在3595元/吨，环比-5.89%。3月份中国硫酸钾市场价格跟随氯化钾下行，市场月均价在3732元/吨，环比波动-1.70%，同比-20.55%。加工型曼海姆硫酸钾厂家在本月开工率略有增加，但整体开工率仍未达到5成的水平，多数工厂并未恢复到满开的状态，在上半月厂家的接单情况尚可，但随着氯化钾的价格不断下行，硫酸钾的市场价格亦受到了较大的影响，且月底下游工厂对原料的采购并不积极，硫酸钾出现接单困难的现象。资源型硫酸钾厂家生产相对稳定，且开工率达到了9成以上的水平，但罗钾的铁路发运截至到月底才陆续恢复，因此市场的现货货源有限。截至到月底，曼海姆硫酸钾50%粉市场月均价在3756元/吨，环比-2.75%；52%粉市场月均价格在3894元/吨，环比-2.66%；国投罗钾52%粉市场月均价在3739元/吨，环比-0.91%；青海水盐50%粉市场月均价在3539元/吨，环比为-0.32%。

4月，中国氯化钾市场现货均价在3124元/吨，环比波动-8.93%，同比-36.31%。4月份国内钾肥市场的供需矛盾较为突出，在一季度大量进口货源的推动下，本月份国内氯化钾的货源供应量处于较高的水平，然而下游复合肥工厂对氯化钾原料的需求并不积极，春季市场逐步结束，下游的原料采购不断减缓。虽然在本月期间东北市场有小波尾端需求的支撑，现货价格略有提升，对全国市场形成一定的稳定支撑作用，但随着后续利空消息的传出，国内氯化钾市场又进

入了下行的走势。国产氯化钾的厂家装置开工恢复较为明显，整体供应量相对充足，且各区域的发运顺畅，到货量持续增加。截至到月底，4月底60%红粉月均价在3057元/吨，环比-8.83%；62%白钾月均价在3158元/吨，环比-7.92%；盐湖60%晶市场月均价在3111元/吨，环比-6.92%，大颗粒月均价在3169元/吨，环比-11.87%。4月份中国硫酸钾市场价格跟随氯化钾下行，市场月均价在3540元/吨，环比波动-5.15%，同比-27.72%。资源型硫酸钾厂家开工率相对稳定，货源供应充足，官方的报价并未变动，但各地区的贸易商销售价格不一，多随行就市为主，厂家的发运压力不大，但市场的销售压力较为明显。曼海姆硫酸钾厂家装置开工率在本月略有提升，主要以氯化钾原料下行的价格差为主，但利润空间有限，销售压力较大，库存量不断增加。截至到月底，曼海姆硫酸钾50%粉市场月均价在3482元/吨，环比-7.30%，曼海姆52%粉市场月均价在3621元/吨，环比-7.01%；国投罗钾52%粉市场月均价在3630元/吨，环比-2.90%；青海水盐50%粉市场月均价在3425元/吨，环比-3.21%。

5月份，中国氯化钾市场现货均价在2863元/吨，环比波动-8.35%，同比波动-43.36%。在国内氯化钾货源供应量不断增加，但需求面并未有好转的走势下，国内市场供需矛盾突出。氯化钾的货源供应主要来源于老挝海运的进口、边贸铁路的进口以及国产生产量的供应，各地区均有新货源的补充，但在夏季多以高氮肥生产为主，下游复合肥工厂对价格不稳定的原料采购意向有限，多保持按需采购的模式，且贸易商之间的操作亦表现谨慎，短线操作为主。国产钾4-5月份的结算价格在2800元/吨，对市场的指导性意义有限。截至到月底，5月份60%红粉月均价在2756元/吨，环比-9.84%；62%白钾月均价在2899元/吨，环比-8.22%；盐湖60%晶市场月均价在2808元/吨，环比-9.73%，大颗粒月均价在2988元/吨，环比-5.71%。5月份中国硫酸钾价格持续走低，市场月均价在3268元/吨，环比波动-7.67%，同比波动-36.27%。国投罗钾装置在本月下旬正式进入夏季检修期，检修时间长达3个月，预计在9月初恢复生产，虽然罗钾装置检修，但尚有一定量的货源可正常供应，市场贸易商在不同区域销售价格不一。青海水盐体系硫酸钾厂家生产仅剩中信国安，其他企业均在生产低含量氯化钾，但市场销售量并不大。曼海姆硫酸钾受到原料氯化钾价格的不断下行，硫酸钾的价格顺势走低，且出口订单受阻，多以内销竞争为主。截至到月底，曼海姆硫酸钾50%粉市场月均价在3192元/吨，环比-8.34%；曼海姆52%粉市场月均价在3348元/吨，环比-7.525；国投罗钾52%粉市场到站月均价在3342元/吨，环比-7.94%；青海水盐50%粉市场到站月均价在3190元/吨，环比-6.85%。

6月份，中国氯化钾市场现货平均价格在2604元/吨，环比波动-9.03%，同比波动-49.00%。国内氯化钾货源整体供应量持续增加，港口进口钾有大量的保税区货源，以及老挝白钾持续性补充国内市场，虽然国产氯化钾厂家装置开工率并未在高位，但厂内仍有较大量的库存可正常供应。在本月中国与加拿大率先签订了2023年的年度大合同，合同价格为CFR307美元/吨，但在国内的氯化钾市场，因竞争压力较大的情况下，部分品种已经跌破了海运大合同的进口成本价格。边贸新的订单亦签订，持续发运至国内，东北多为少量硫酸钾厂进行采购，剩余货源多外发其他区域为主。截至到月底，6月份60%红粉月均价格在2447元/吨，环比波动在-11.21%；62%白钾月度平均价格在2569元/吨，环比波动-11.37%；国产60%晶市场月均价格在2528元/吨，环比波动-9.96%；大颗粒的月度均价在2872

元/吨，环比波动-3.86%。6月份中国硫酸钾价格总体呈现下行走势，市场月均价在2964元/吨，环比波动-9.31%，同比波动-43.97%。曼海姆硫酸钾厂家在前期整体开工率较低，但从中旬后下游水溶性复合肥工厂对全水溶硫酸钾有一定量的需求，因此厂家的装置开工呈现了缓慢恢复的状态，北方出货明显好于南方市场，厂家基本保持了产销平衡的状态。继国投罗钾硫酸钾装置进入夏季检修后，青海中信国安硫酸钾装置在本月下旬进入检修，计划在8月底恢复生产，厂内有一定量的库存，可正常供应市场，但贸易商的可售量相对有限。截至到月底，曼海姆硫酸钾50%粉市场月均价在2947元/吨，环比波动-7.67%；曼海姆硫酸钾52%粉市场月均价在3055元/吨，环比波动-8.76%；国投罗钾52%粉市场到站月均价在2970元/吨，环比波动-11.13%；青海水盐50%粉市场到站月均价在2884元/吨，环比波动-9.61%。

7月份，中国氯化钾市场现货平均价格在2361元/吨，环比波动-9.34%，同比波动-52.51%。国内氯化钾市场货源供应量整体仍处于增加的状态，但海运大量的货源抵达后进入了保税区域，保税区的货源量超过110万吨，但截至到月底，尚未通关进入国内市场，因此市场可流通的货源量相对集中，在其他化肥原料价格大涨的带动下，在本月下旬氯化钾市场呈现了止跌回暖的走势，价格小幅的走高。国产氯化钾厂家生产相对正常，但前期的可发流向有限，在市场启动后，发运量不断增加。厂家的结算价格出台，基本符合市场的预期，60%晶的到站结算价格在2250元/吨，且8月份的预售价格亦参照此价格进行。7月份中国硫酸钾价格一路走高，市场月均价在2972元/吨，环比波动+0.29%，同比波动-42.90%。资源型硫酸钾厂家全面检修的情况下，厂内的少量库存亦在市场成交较好的状态下，持续发运中，且待发量较大，厂内多等待恢复生产后交付剩余货源。国投罗钾将在9月份恢复生产，中信国安装置8月底恢复生产。曼海姆硫酸钾市场价格明显上调，且订单充足，工厂内基本处于无库存，且待发订单可持续一周到10天左右的状态，因此无论是价格出现上涨，曼海姆硫酸钾装置的开工率亦明显的增加，应对不断增加的市场需求。

8月份，中国氯化钾市场现货平均价格在2552元/吨，环比波动+8.11%，同比波动-45.38%。国内氯化钾市场货源总量相对较为充足，但多数货源集中在保税区中，放货量相对有限，大型进口商多控制放货，因此在买涨不买跌的心态影响下，价格持续走高。进口钾货源多在贸易商之间交易，前期多数贸易商以短线操作为主，但后期在放货量较少的情况下，惜售的情绪高涨，故而继续推动价格走高。国产氯化钾厂家9月份新政策价格大涨，标准氯化钾到站价格在2660元/吨，前期订单价格虽然较低，但供应量有限，多数区域无现货抵达，因此市场销售价格与工厂价格形成鲜明对比。8月份中国硫酸钾价格持续拉涨，市场月均价在3298元/吨，环比波动+10.94%，同比波动-32.41%。资源型硫酸钾厂家全面检修的情况下，厂内基本无较大的货源可供应市场，因此市场上流通的货源量处于不断减少的状态，虽然工厂有在接9月份恢复生产后的订单，但相对有限。曼海姆硫酸钾厂家装置开工率不断增加，直到6成的水平，已经达到年度的最高开工水平，但在水溶肥需求的支撑下，本月度硫酸钾的整体订单接单情况较好，呈现了供不应求的状态。但随着本月度的结束，虽然原料氯化钾价格上涨推动了硫酸钾的价格不断走高，但高价位下新单成交有限，多以前期订单发运为主。

9月份，中国氯化钾市场现货平均价格在2680元/吨，环比波动+5.03%，同比波动-32.92%。国内氯化钾市场货源总供应量较为充足，但多集中在大型贸易商手中，然而在国家保供稳价的政策出台后，业内人士的心态有所转变，前期持续惜售的货源多陆续对外销售，加之下游工厂对氯化钾的实际需求支撑量并不充足，秋季市场氯化钾需求相对有限，因此部分中小型贸易商手中的货源开始低价甩货销售，故而国内氯化钾市场价格呈现了先扬后抑的走势，最后逐渐趋于平稳。进口钾到货量较为充足，且保税区的货源多在陆续通关中，陆续补充国内市场货源。国产氯化钾厂家装置开工率恢复较快，货源持续发运中，9月份厂家报价较高，但市场反响一般，因此部分区域出现了小幅倒挂的现象。9月份中国硫酸钾价格仍在走高但月底回调，市场月均价在3573元/吨，环比波动+8.36%，同比波动-16.01%。曼海姆硫酸钾厂家在前期订单较为充足的情况下，装置开工率始终维持在较高的水平，多数工厂在9月初的订单已经可持续发运至月底，因此装置持续高开工，供应量不断增加。然而在月底秋季市场逐渐结束后，硫酸钾的市场价格明显过高，与原料氯化钾之间的价差明显，在利润空间较大，且后续订单支撑不足的情况下，硫酸钾价格月底出现了明显的回落，速度较快。资源型硫酸钾厂家在9月初陆续恢复生产，厂家多在交付前期的订单，因此市场货源供应量明显增加，加之后续以烟草肥招标为主，因此资源型厂家的报价较高，但市场销售价格回调。

10月份，中国氯化钾市场现货平均价格在2751元/吨，环比波动-1.77%，同比波动-25.27%。国内氯化钾市场货源的补充量处于不断增加的状态，港口港存量不断的增加，因此氯化钾市场在本月上半月处于缓慢下行的状态，但随着市场货源的不断集中，多处于大中型贸易商上手中，且加之下游工厂的询单增加，故而市场在月底出现了明显回暖上调价格的走势。边贸在本月过货量明显增加，主要应对东北的冬储原料储备，且过货量主要以俄红粉为主，白钾到货量略低。前期俄红粉的集中过岸，消耗缓慢，造成货源的滞留，因此边贸红粉成交价格较低，但后续的货源量有限价格呈现了明显的回暖。港口陆续有新船的抵达，但多集中在大型贸易商手中，在控制放货量的情况下，市场低价的货源流通量逐渐减少。国产氯化钾厂家11月份的新价格上调100元/吨，基准产品60%晶最新到站价格在2760元/吨，明显支撑了缓慢上行的市场走势。10月份中国硫酸钾市场呈现了触底反弹的走势，市场月均价在3392元/吨，环比波动-5.08%，同比波动-9.92%。资源型硫酸钾厂家装置恢复较快，前期订单多在执行中，且后续的价格相对坚挺，因此资源型硫酸钾市场的价格波动相对有限，在曼海姆市场价格持续下行的状态下，资源型硫酸钾的市场货源成交有限，但价格波动并不大。曼海姆硫酸钾厂家在经历了9月份订单充足的情况下，10月份新单成交并不积极，加之原料氯化钾前期价格不断走低，因此曼海姆硫酸钾市场价格开始不断下行，尤其在华东、华中以及华北等区域，价格下行的速度较快，直接降至成本线附近。随着氯化钾市场价格的好转，硫酸钾厂家新单成交略有好转，加之部分工厂减产生产的情况下，硫酸钾的市场价格有所回暖，但货源整体来说，供应仍旧处于较为充足的状态。

11月份，中国氯化钾市场现货平均价格在2890元/吨，环比波动+5.05%，同比波动-18.15%。国内氯化钾货源量整体处于相对充足的状态，国产钾装置生产较好，进口钾持续补充，以及中欧班列的到货量亦在增加。但进口氯化钾的货

源整体集中在大型贸易商手中，即使港口货源量处于高位，但在主要贸易商惜售的政策操作下，市场流通货源量相对有限，因此价格出现了缓慢上行的走势。国产氯化钾厂家 12 月份调整报价，上调 100 元/吨，基准产品 60%晶最新到站报价在 2860 元/吨，一定程度上对在高位氯化钾市场形成了利好支撑，带动了业内人士的心态，活跃度有所增加。边贸的进口氯化钾在持续通关中，且部分货源通过了中欧班列的铁路运输进入内地市场，但本月度边贸过货量多以白钾为主，红粉到货量有限，且多进入了挤压工厂生产挤压颗粒为主，据悉 12 月份边贸的订单价格将上调，但具体尚未签订。11 月份中国硫酸钾市场呈现持续拉涨的走势，市场月均价在 3604 元/吨，环比波动+6.24%，同比波动-19.45%。国内硫酸钾市场在经过价格的触底后迅速反弹，加之本月度原料氯化钾价格的继续攀升，带动了硫酸钾市场价格的好转。曼海姆硫酸钾厂家装置开工率持续较高，但部分下游工厂提前备货，硫酸钾厂家的接单相对可观，待发订单充足，基本无较大的销售压力。资源型硫酸钾厂家装置开工基本恢复至正常水平，但因前期订单较多，且厂内处于无库存的状态，因此资源型硫酸钾的货源出现现货紧张，各区域到货量持续缓慢的局面。加之烟草招标的举行，部分资源型硫酸钾仍将以烟草货源供应为主，因此可市场发运量有限，一定程度上促进了曼海姆硫酸钾的订单成交，即使在曼海姆硫酸钾装置开工处于高位的情况下，市场并未呈现供大于求的局面。

### 2023 年中国钾肥市场预测

2023 年钾肥市场价格整体呈现“V”字走势。上半年中国国内市场供应量较为充足，中欧班列、边贸及老挝供应量提升，低价货源增加，市场贸易商竞价出售，价格持续走低，出现旺季不旺形势。下半年七月下旬复合肥秋肥备肥需求缓步提升，市场交投小幅回暖，氮肥及磷肥价格出现反弹，对市场情绪有一定支撑。中欧班列及边贸七月起暂停过货，七月末大型进口贸易商暂停销售，国产钾对市场也有一定销售限制，市场挺价意愿增强，价格开始出现反弹。九月国家出台保供政策，进口商放货量增加，市场现货紧俏情况有所缓解，秋季备肥进入尾声，价格开始出现回落。临近年底，东北地区冬储市场缓步推进，尿素及磷肥价格出现反弹，钾肥市场观望挺价气氛增加，进口商对市场限售，价格开始出现小幅回弹。上半年中国及印度大合同签订，印度合同签订时间较早，在 4 月就已达成大合同，合同价格较高，为 422 美元/吨 CFR(180 天信用证)，船期仅为 4 月至 9 月。6 月中国钾肥进口谈判小组与加拿大就 2023 年钾肥年度进口合同价格达成一致，合同价格为 307 美元/吨 CFR，较 2022 年度中国钾肥合同价格下降 283 美元/吨，船期至 2023 年 12 月 31 日。原料氯化钾价格先跌后涨，带动硫酸钾价格呈“V”字型走势，2022 年 2 月，硫酸钾价格达今年最高价 3868 元/吨，3-7 月硫酸钾价格持续下行，7 月底达价格最低点 3084 元/吨。8 月后硫酸钾价格呈回弹走势，受秋季储肥刚需带动，硫酸钾价格逐步回升，9 月后下游需求有限，厂家出货压力较大，硫酸钾厂家小幅下调价格积极排库。

2023 年国际市场价格整体呈走低趋势。中国大合同价格为国际市场价格洼地，国际钾肥市场仍在观望中国钾肥合同价格的影响，该价格为全球市场奠定价格基础。买家一直在推动价格走低，以与中国更加一致，但供应商正试图减缓降



## 2023年大宗商品年度分析报告之钾肥产品篇

价趋势。买方和卖方对价格观念的差距阻碍了市场销售的进展。大多数地区的氯化钾价格进一步下跌。近期由于颗粒钾供应有限以及前期加沙地区军事冲突加剧后对以色列出口的担忧，国际市场观望气氛较浓。但 ICL 在阿什杜德港的运营和装载暂没有受到影响，目前一切如常。原料氯化钾价格趋稳，硫酸钾需求暂未明显推进，企稳运行为主，价格基本维稳，高端报价小幅下调。目前硫酸钾西北欧价格在 460-520 欧元/吨左右。

2023 年氯化钾进口量同比大幅提升，目前国际市场价格稳中小幅松动，后期中欧班列、边贸及老挝供应量仍有增加趋势。国内生产厂家开工维持稳定，工厂库存量高位，港口库存消化有限，整体市场库存量较为充足。第四季度东北地区冬储市场将逐步开启，采购量将有所增加，需求有一定增加趋势。2024 年第一季度春耕市场仍有一定需求支撑待释放。硫酸钾厂家主发前期订单，市场现货供应紧俏，曼海姆厂家开工暂稳，预计后续开工将有所下滑，青海地区开工逐渐恢复，罗钾装置复产，但货源流通仍有一定限制。硫酸钾厂家有一定待发订单，目前市场整体库存中低位，货源流通有限，目前下游复合肥冬季储备暂未开启，后期仍有一定潜在需求。硫酸钾原料氯化钾上涨，进口商限售，市场货源供应收紧，国产钾出台销售政策，价格有所上调，硫酸钾成本压力增加，利润空间较小。

整体来看，硫酸钾厂家出货压力暂时缓解，主发前期订单，现货供应有限，需求暂无推进，整体成交有限，市场观望 11 月磷复肥会议后出台的冬储政策，需求端将有所提振。原料氯化钾价格上涨，市场看涨气氛持续，硫酸钾成本压力增加，价格有一定探涨空间。预计近期硫酸钾市场价格大稳小涨，硫酸钾市场均价范围 3440-3480 元/吨。综合来看，预计近期氯化钾市场价格仍有小幅上行空间，但幅度有限。后期需求转弱后价格不排除仍有小幅回落可能。预计近期市场均价在 2830-2900 元/吨。需关注市场限售政策变化及后期边贸及中欧班列到货情况。

### 2.3 2023 中国钾肥进出口分析

#### 1.4.1 2023 年 1~10 月份中国钾肥进出口总量

##### 进口总量分析

产品	年/月	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
		(吨)	(美元)	(吨)	(美元)
氯化钾	2023 年 1~10 月	9149679.752	3880288116	431592.024	165004213

#### 1.4.2 2023 年 1-10 月氯化钾进出口收发货地统计

年份	月份	收发货地	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
----	----	------	------	------	------	------

## 2023年大宗商品年度分析报告之钾肥产品篇

年份	月份	收发货地	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
			(吨)	(美元)	(吨)	(美元)
2023	1-10月	北京市	4656393.98	1899480288	85	115225
2023	1-10月	辽宁省	612436.18	325597498	47	50606
2023	1-10月	江苏省	493146	232896025	41283.18	22052327
2023	1-10月	安徽省	8060	3383484	196	253821
2023	1-10月	广东省	909177.21	430139132	125618	40192476
2023	1-10月	广西壮族自治区	59100	35164500	0	0
2023	1-10月	河北省	41000	12605655	25	25750
2023	1-10月	河南省	20956	7423260	48	38706
2023	1-10月	黑龙江省	416753.25	155532166	0	0
2023	1-10月	湖北省	391406	171599427	25	23250
2023	1-10月	吉林省	28175.16	9613344	0	0
2023	1-10月	内蒙古自治区	429897.36	153325084	0	0
2023	1-10月	山东省	926101.3	411396169	248895.46	94149281
2023	1-10月	上海市	0.19	7599	31.6	41738
2023	1-10月	四川省	49972	15920172	0	0
2023	1-10月	天津市	67513	28903718	1650	631300
2023	1-10月	浙江省	20798.7	10659630	13648.5	7358014
2023	1-10月	重庆市	20956	10373220	0	0
2023	1-10月	福建省	0	0	42	71719
<b>2023</b>	<b>1-10月</b>	<b>总量</b>	<b>9151842.33</b>	<b>3914020371</b>	<b>431594.74</b>	<b>165004213</b>

2023年1-10月钾肥进口主要通过北京市，其次是广东省，辽宁省，黑龙江省。

### 1.4.3 2023年1~10月钾肥进出口贸易国统计

年份	月份	贸易国	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
			(吨)	(美元)	(吨)	(美元)
2023年	1-10月份	白俄罗斯	2997632.84	1335005700	0	0
2023年	1-10月份	德国	62420.01	34423879	22	19341
2023年	1-10月份	俄罗斯	1673317.12	616796076	151	119455
2023年	1-10月份	俄罗斯联邦	460466.97	222516175	129	127490
2023年	1-10月份	菲律宾	0	514	21217	11221847
2023年	1-10月份	荷兰	72	87873	600	259800

## 2023年大宗商品年度分析报告之钾肥产品篇

年份	月份	贸易国	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
2023年	1-10月份	加拿大	1240792.59	561627792	34.2	34470
2023年	1-10月份	捷克	0	23	0	0
2023年	1-10月份	老挝	1339039.2	514921632	0	0
2023年	1-10月份	美国	0.18	7011	115	147620
2023年	1-10月份	日本	0	1031	6550.4	3522752
2023年	1-10月份	以色列	695640	307340445	0	0
2023年	1-10月份	乌兹别克斯坦	12738.7	6669930	0	0
2023年	1-10月份	约旦	669721.72	314622290	4	3150
2023年	1-10月份	阿尔及利亚	0	0	432	180896
2023年	1-10月份	阿根廷	0	0	155	158418
2023年	1-10月份	阿联酋	0	0	8258	3557304
2023年	1-10月份	阿曼	0	0	72	25200
2023年	1-10月份	埃及	0	0	286.6	226341
2023年	1-10月份	安哥拉	0	0	384	171264
2023年	1-10月份	澳大利亚	0	0	3330.98	1552395
2023年	1-10月份	巴基斯坦	0	0	14070	5248336
2023年	1-10月份	巴西	0	0	112	100006
2023年	1-10月份	波兰	0	0	45	42631
2023年	1-10月份	法国	0	0	864	305559
2023年	1-10月份	哥伦比亚	0	0	452	378417
2023年	1-10月份	格鲁吉亚(2023年起)	0	0	144	63360
2023年	1-10月份	韩国	0	0	8225	3995936
2023年	1-10月份	加纳	0	0	4504	1509964
2023年	1-10月份	柬埔寨	0	0	2000	828540
2023年	1-10月份	卡塔尔	0	0	72	31608
2023年	1-10月份	科特迪瓦	0	0	4886	1656770
2023年	1-10月份	科威特	0	0	624	269596
2023年	1-10月份	肯尼亚	0	0	822	300612
2023年	1-10月份	利比亚	0	0	168	71554
2023年	1-10月份	马来西亚	0	0	105850	34168569
2023年	1-10月份	毛里求斯	0	0	1320	501594
2023年	1-10月份	孟加拉国	0	0	200	235020
2023年	1-10月份	秘鲁	0	0	42	38551
2023年	1-10月份	缅甸	0	0	15124	6075216
2023年	1-10月份	摩洛哥	0	0	135	59265
2023年	1-10月份	莫桑比克	0	0	2008	572138
2023年	1-10月份	墨西哥	0	0	984	959427
2023年	1-10月份	南非	0	0	11426.98	4734180
2023年	1-10月份	尼日利亚	0	0	1779	762138
2023年	1-10月份	沙特阿拉伯	0	0	153	71346

## 2023年大宗商品年度分析报告之钾肥产品篇

年份	月份	贸易国	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
2023年	1-10月份	斯里兰卡	0	0	5036	2072558
2023年	1-10月份	泰国	0	0	39062	16680838
2023年	1-10月份	坦桑尼亚	0	0	3548	1134768
2023年	1-10月份	土耳其	0	0	157	180849
2023年	1-10月份	危地马拉	0	0	48	26112
2023年	1-10月份	文莱	0	0	288	151080
2023年	1-10月份	乌拉圭	0	0	5	5000
2023年	1-10月份	西班牙	0	0	46	43440
2023年	1-10月份	希腊	0	0	7	9695
2023年	1-10月份	新加坡	0	0	10	11735
2023年	1-10月份	新西兰	0	0	518	264900
2023年	1-10月份	伊拉克	0	0	216	80082
2023年	1-10月份	印度尼西亚	0	0	43854	14415581
2023年	1-10月份	英国	0	0	57	56894
2023年	1-10月份	越南	0	0	119230	44306186
2023年	1-10月份	智利	0	0	341	317552
2023年	1-10月份	中国台湾	0	0	1398	918066
2023年	1-10月份	中国香港	0	0	24	20801
<b>2023年</b>	<b>1-10月份</b>	<b>总量</b>	<b>9151841.33</b>	<b>3914020371</b>	<b>431596.16</b>	<b>165004213</b>

2023年1-10月钾肥进口排在首位的为白俄罗斯，其次为俄罗斯。钾肥出口量最大的为越南。

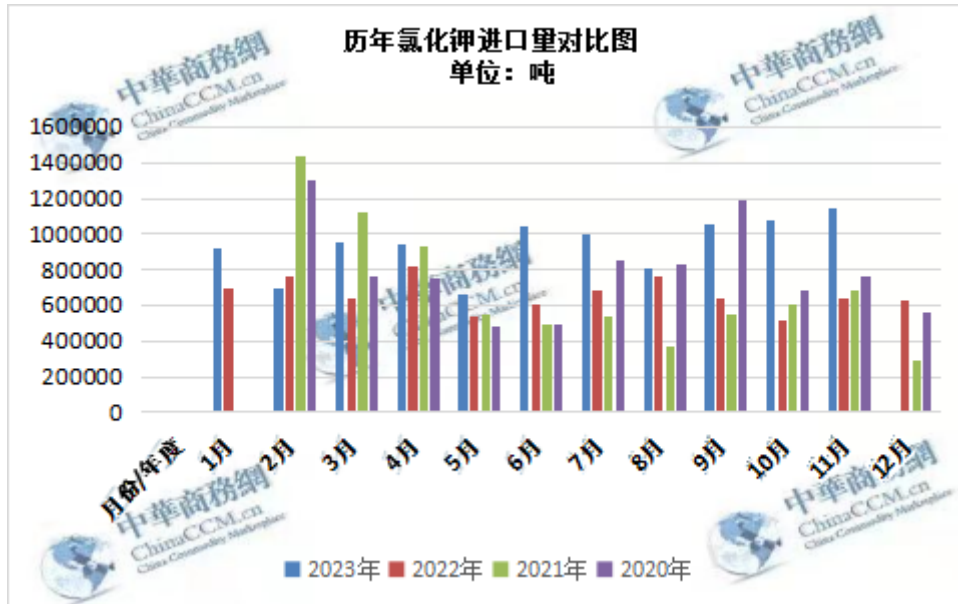
### 1.4.4 历年氯化钾进口推移表

单位：吨

月份/年度	2023	2022	2021	2020
1月	922700	698544.94		
2月	694000	761161.79	1439659	1299776
3月	956000	638464.58	1122471.42	766592
4月	939700	814619.38	926876.6	746018
5月	659195	542465.57	549684.57	480498
6月	1047000	604800	488568.57	491889
7月	995200	684800	541300	849044
8月	806225	766100	374500	832965
9月	1050611	642800	544200	1189250
10月	1081100	514500	602300	680034

## 2023年大宗商品年度分析报告之钾肥产品篇

11月	1142000	639100	686300	764197.64
12月		629100	290400	564404.33
合计	10293731	7936456.26	8664667.97	2744773529

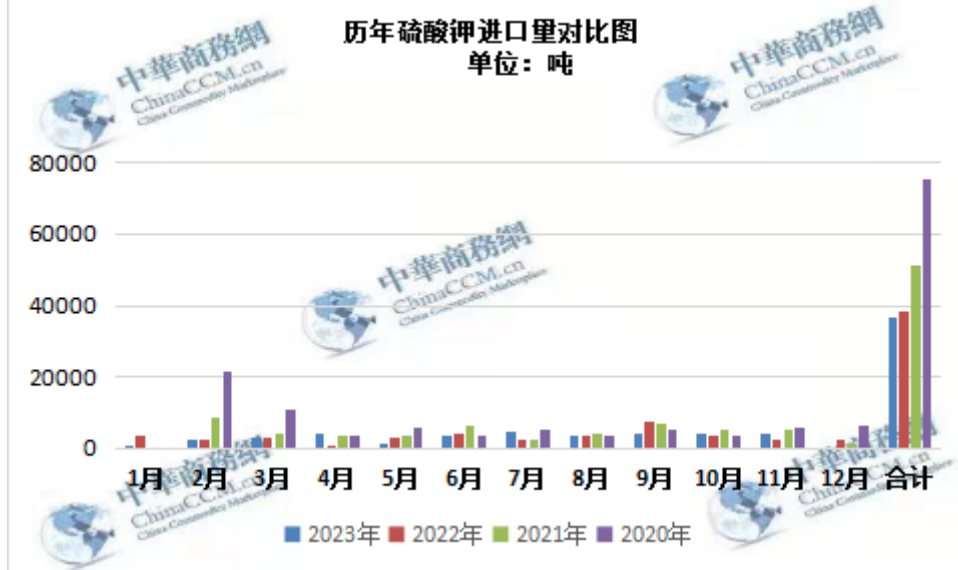


### 1.4.5 中国硫酸钾进口量月度推移

表 11 历年硫酸钾进口推移表

单位：吨

月份/年度	2023年	2022年	2021年	2020年
1月	807.23	3623.15		
2月	2512.95	2469.45	8792	21676.62
3月	3121	2883.45	3986	10753.37
4月	4407	682.9	3490.83	3761.26
5月	1068	2949.57	3787.32	5965.53
6月	3787.85	4056.62	6639.42	3598.05
7月	4859.01	2411.43	2316.8	5380.6
8月	3518	3466.35	3878.8	3610.21
9月	3961	7393.3	7130.45	5041.63
10月	4379	3561.74	5091.25	3341.87
11月	4387	2425.48	4996.3	5614.96
12月		2652.23	1355.9	6523.26
合计	36808.04	38575.67	51465.07	75267.36



### 3. 2023 年中国钾肥市场预测

2023 年钾肥市场价格整体呈现“V”字走势。上半年中国国内市场供应量较为充足，中欧班列、边贸及老挝供应量提升，低价货源增加，市场贸易商竞价出售，价格持续走低，出现旺季不旺形势。下半年七月下旬复合肥秋肥备肥需求缓步提升，市场交投小幅回暖，氮肥及磷肥价格出现反弹，对市场情绪有一定支撑。中欧班列及边贸七月起暂停过货，七月末大型进口贸易商暂停销售，国产钾对市场也有一定销售限制，市场挺价意愿增强，价格开始出现反弹。九月国家出台保供政策，进口商放货量增加，市场现货紧俏情况有所缓解，秋季备肥进入尾声，价格开始出现回落。临近年底，东北地区冬储市场缓步推进，尿素及磷肥价格出现反弹，钾肥市场观望挺价气氛增加，进口商对市场限售，价格开始出现小幅回弹。上半年中国及印度大合同签订，印度合同签订时间较早，在 4 月就已达成大合同，合同价格较高，为 422 美元/吨 CFR(180 天信用证)，船期仅为 4 月至 9 月。6 月中国钾肥进口谈判小组与加拿大就 2023 年钾肥年度进口合同价格达成一致，合同价格为 307 美元/吨 CFR，较 2022 年度中国钾肥合同价格下降 283 美元/吨，船期至 2023 年 12 月 31 日。原料氯化钾价格先跌后涨，带动硫酸钾价格呈“V”字型走势，2022 年 2 月，硫酸钾价格达今年最高价 3868 元/吨，3-7 月硫酸钾价格持续下行，7 月底达价格最低点 3084 元/吨。8 月后硫酸钾价格呈回弹走势，受秋季储肥刚需带动，硫酸钾价格逐步回升，9 月后下游需求有限，厂家出货压力较大，硫酸钾厂家小幅下调价格积极排库。

2023 年国际市场价格整体呈走低趋势。中国大合同价格为国际市场价格洼地，国际钾肥市场仍在观望中国钾肥合同价格的影响，该价格为全球市场奠定价格基础。买家一直在推动价格走低，以与中国更加一致，但供应商正试图减缓降价趋势。买方和卖方对价格观念的差距阻碍了市场销售的进展。大多数地区的氯化钾价格进一步下跌。近期由于颗粒钾供应有限以及前期加沙地区军事冲突加剧后对以色列出口的担忧，国际市场观望气氛较浓。但 ICL 在阿什杜德港的运营和

装载暂没有受到影响，目前一切如常。原料氯化钾价格趋稳，硫酸钾需求暂未明显推进，企稳运行为主，价格基本维稳，高端报价小幅下调。目前硫酸钾西北欧价格在 460-520 欧元/吨左右。

2023 年氯化钾进口量同比大幅提升，目前国际市场价格稳中小幅松动，后期中欧班列、边贸及老挝供应量仍有增加趋势。国内生产厂家开工维持稳定，工厂库存量高位，港口库存消化有限，整体市场库存量较为充足。第四季度东北地区冬储市场将逐步开启，采购量将有所增加，需求有一定增加趋势。2024 年第一季度春耕市场仍有一定需求支撑待释放。硫酸钾厂家主发前期订单，市场现货供应紧俏，曼海姆厂家开工暂稳，预计后续开工将有所下滑，青海地区开工逐渐恢复，罗钾装置复产，但货源流通仍有一定限制。硫酸钾厂家有一定待发订单，目前市场整体库存中低位，货源流通有限，目前下游复合肥冬季储备暂未开启，后期仍有一定潜在需求。硫酸钾原料氯化钾上涨，进口商限售，市场货源供应收紧，国产钾出台销售政策，价格有所上调，硫酸钾成本压力增加，利润空间较小。

整体来看，硫酸钾厂家出货压力暂时缓解，主发前期订单，现货供应有限，需求暂无推进，整体成交有限，市场观望 11 月磷复肥会议后出台的冬储政策，需求端将有所提振。原料氯化钾价格上涨，市场看涨气氛持续，硫酸钾成本压力增加，价格有一定探涨空间。预计近期硫酸钾市场价格大稳小涨，硫酸钾市场均价范围 3440-3480 元/吨。综合来看，预计近期氯化钾市场价格仍有小幅上行空间，但幅度有限。后期需求转弱后价格不排除仍有小幅回落可能。预计近期市场均价在 2830-2900 元/吨。需关注市场限售政策变化及后期边贸及中欧班列到货情况。