

2020



中华商务网 2020 年大宗商品

年度分析报告系列

尿素产品篇

中华商务网化肥事业部

2020 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦

编辑：金玉女

E-mail: jyn@chinaccm.com

QQ: 289716001

电话：13521464166 微信同号

网址：www.chinaccm.cn

2020 年尿素市场形势分析 与 2021 年预测

2020 年 12 月



目 录

1. 2020 年尿素市场走势回顾	4
1.1 全年尿素行情综述	4
1.2 2020 年大事件回顾	7
1.3 2020 年中国尿素产能分析	9
1.4 近六年中国尿素装置开工率对比	11
1.5 2020 年中国尿素进出口分析	12
1.6 2020 年国际尿素市场价格汇总.....	13
2. 2020 年中国尿素市场评述	15
2.1 2020 年中国尿素市场回顾	15
2.2 2020 年影响尿素价格涨跌因素汇总	16
3. 2021 年中国尿素市场展望	18

1. 2020 年尿素市场走势回顾

1.1 全年尿素行情综述

2020 中国尿素市场大幅震荡运行，山东、两河等主产区尿素厂家报价频繁调整。新年伊始，国内尿素市场因需求淡季，整体市场呈现疲软态势，加之受突如其来的新冠肺炎疫情影响，国内农需启动缓慢、复工延迟、运输困难、原料紧缺以及出口不畅等一系列问题给国内尿素市场形成利空，价格低位震荡，直至 2 月中旬疫情得到有效控制，随后春耕备肥需求集中启动，3 月中旬国内尿素价格达到上半年峰值，但 3 月中旬至 7 月底，国内尿素价格开始震荡走低，8 月在印标提振下，迎来二次峰值，但由于中国接货量较大而港口装卸能力不足的影响，价格再次窄幅下行，10 月再次受印标支撑，国内尿素价格全线上行，价格一路飘涨。

2020 年中国尿素分月评述：

1 月，国内**尿素**市场无明显波动。上半月北方地区农业冬小麦追肥及南方局部农业适量拿货，复合肥厂家开始采购原料，市场心态好转，山东等主产区尿素厂家低价促销明显收效，积累了春节前订单，报价随之调涨，中小颗粒调涨幅度在 20-30 元，大颗粒调涨幅度较大在 40-50 元不等。就国内市场需求而言，局部农需零星拿货，部分经销商适量拿货。但由于用肥时间较短，工业面，胶板厂停车较多，复合肥厂适量采购，国内尿素整体需求支撑受限，另一面受雨雪天气及春运影响各地发运受阻，因此价格止涨趋稳，个别预收不足的厂家继续暗降吸单。供应方面，下半月随着西南华中气头厂家陆续复产，供应量明显增多，市场再次进入观望盘整阶段。进入 1 月下旬，随着春节假期的临近，国内尿素行情逐步转淡，成交进入停滞状态。

2 月，国内**尿素**市场大幅波动。上旬新冠疫情大面积扩散导致物流全面受阻，尿素厂家库存压力剧增，中旬之后，国内疫情逐渐得到控制，物流情况明显好转，继而全国各地春耕备肥用肥行情陆续启动，下游及经销商采购积极性明显提升，尿素厂家走货好转，价格开始上调，下旬价格涨速加快，截止 2 月 28 日，山东及两河主流成交价格上涨至 1730-1740 元/吨，较月初涨幅在 50-90 元之间，西南地区涨幅更大达到 120-130 元/吨。月中旬，国家发改委等 16 部门联合印发做好春耕化肥生产供应工作，相继的是高速通行费减免政策，在一系列措施鼓动下，企业开工恢复，物流逐步打通，全国各地的春耕备肥工作陆续开启，价格在月下旬出现快速上涨，下旬最后一周内，主产地价格涨幅在 50-80 元，西南反弹幅度超过 100 元。预计山东、两河、陕西、苏皖等地春耕用肥有望持续至 3 月中上旬。

3 月，国内**尿素**市场继续大幅波动，上半月一路上涨，后半月一路下跌。在国家各项政策驱动下，化肥厂家有序恢复生产和销售，国内尿素行情自 2 月中旬反弹后，持续到 3 月中旬，尿素大省山东主流出厂价格一度上涨至 1800 元/吨，但从 3 月 13 日开始行情出现拐点，开始下跌，跌势持续至 3 月底。截止月底，山东主流出厂报价跌至 1670 元/吨，成交价跌至 1640-1650 元/吨。3 月上旬各地春耕生产陆续启动，华东、华中农需过后工需接力，东北复合肥厂备肥火热，大颗粒价格一路上涨，黑

龙江大颗粒送到价上涨至 2130-2170 元/吨。随着需求启动，开工率快速攀升，日产量上升至 16 万吨以上水平，远高于往年
地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦 电话：13521464166 联系人：金玉女
网址：<http://www.chinaccm.cn>

同期水平，供需矛盾越发突出，且随着小麦追肥行情结束，国内需求不再紧迫，下游恐高心理日渐加重，中旬之后价格一降再降，且疫情在全球越发严重，经济环境不稳，出口贸易活动也受到明显影响，印度于3月30日进行了招标，11家企业投标，投标量近170万吨，但价格仍未明确，且印度因疫情封国，中国出口印度无优势可言。

进入4月，国内**尿素**市场先涨后跌，价格出现大波动。月初，春耕用肥基本收尾，局部区域零星补货为主。本月印度招标为国内市场带来一定利好支撑。下游胶合板随着天气转暖需求有所好转，复合肥厂家正值高氮肥生产季，开工仍处高位，对尿素原料需求相对稳定，上半月国内尿素市场一路走高。进入月中，部分地区胶合板受政策及疫情影响需求未达预期，复合肥厂原料采购放缓，需求开始走软，尿素价格开始逐渐走低，业内看跌心理占比较大。下旬开始跌势加快，多地农需淡季，工业按需采购，内销价格不断走低。

5月，国内**尿素**市场震荡波动。上半月延续4月跌势，主产区尿素厂家出厂报价下调了50-60元，下旬开始随着检修装置增多，以及东北、华北地区农用尿素需求增加，跌势行情反转，多数厂家报价探涨，但涨幅较小，下半月累计涨幅仅在20-40元。五一节假日期间厂家主要执行预收订单，节后，高速公路恢复收费，运输成本有所增加；农需依然清淡，国内大部农业需求不佳，部分尿素厂家库存压力较大，山西部分厂家出现联储或执行暂定价销售，整体市场处于供过于求状态。下半月，市场出现反转，供应量下降，加之煤价上涨，尿素厂家借机炒作涨价，涨价开始被供需双方认可，市场信心有所恢复，随之华东、华中小麦备肥开始启动，东北追肥、华北夏季底肥询单增加，山东率先涨价，河北、河南、山西等周边市场跟涨。但整体来看，下游仅少量跟单补仓后便放弃继续追涨，集中采购较少，业内看空者仍较多。临近月底，随着部分厂家进行检修，且社会库存偏低，多数厂家有意拉涨报价，但由于拉涨过快，成交情况已显转弱之势。

6月，国内**尿素**市场下滑调整为主，上旬短暂的小涨后，跌势一直持续至下旬，临近月底跌势得以趋缓，迎来小涨行情。月内主产区尿素厂家出厂报价下调了50元，临近月底随着华东、华北、华中地区农用尿素需求增加，迎来止跌反弹行情，山东为首的多数厂家报价探涨20-30元，上涨行情拉动下，下游适量跟进，主产区尿素厂家新单成交好转，但上涨行情维持时间短暂，下游仅少量跟单补货后便放弃继续追涨，集中采购较少，再次进入观望整理阶段，业内看空者仍较多，成交情况现显转弱之势，主产区尿素厂家报价趋稳，内蒙古等西北地区行情结束，报价下调为主。

7月，国内**尿素**市场窄幅震荡整理，山东等主产区尿素市场波动相对较小，月底受印度招标价格上涨及供应减量预期拉动，报价窄幅上探，而西北、东北等外围市场因需求清淡，价格大幅震荡下滑。上旬国内尿素市场呈现稳中小涨态势。主产区主流出厂价格在1580-1590元/吨波动，前期检修厂家复产，供应逐渐增加，但个别厂家复产后出产品缓慢，市场整体出货无较大压力，需求面，农需已进入尾声，整体需求趋于平稳，局部地区尚处于农需末尾支撑，交投尚可。东北、西北等地区需求兹，价格下调较为明显。中旬国内尿素市场呈现先降后涨态势。下游农需减弱，工业需求一般，整体市场利好支撑不足，加之检修厂家陆续复产，整体供应量增加，市场呈现供大于求态势。加之17日尿素印标结果仍未能对国内尿素市场形成利好提振，因此价格继续呈现回落。但22日晚，印度MMTC发布新一轮尿素招标，7月30日截标，船期至9月4日，新的招标信息再度给业者带来了信心，印度频繁地进行招标也拉动了国际尿素行情。由于7、8月国内整体尿素市场属于淡季，市

场实质性需求疲软下，更多厂家或将目光转向出口市场，8月份中国尿素出口量有望大幅增长，以缓解内销压力。

地址：北京市朝阳区惠河南街1091号中商联大厦 电话：13521464166 联系人：金玉女

网址：<http://www.chinaccm.cn>

8月，国内**尿素**市场波动较为明显，但多以上涨为主。由国内用肥淡季，内销市场成交低迷，国内尿素行情始终围绕印度招标消息涨涨跌跌，山东等主产区尿素市场持续震荡波动，月初至月底持续受印度招标行情涨涨跌跌。价格上涨主要是印度招标消息支撑，山东、河北、河南、安徽、江苏、山西等尿素行情波动不断，而西北、东北等外围市场无明显波动，基本维持淡稳。上月山东等主产区尿素市场延续7月底涨势，主流出厂价格由月初的1680元一路上涨至1760元/吨。临近下旬，印度招标热度消退，价格再次进入下降通道，山东主流出厂价一度下滑至1660元/吨。月底随着印度新一轮招标，价格再次迎来上涨行情，价格重回1700元大关。国内需求面，农需已基本结束，工业胶板行业受暴雨影响开工明显下降，对尿素原料需求减低，国内整体市场需求疲软。好在8月两轮印标结果均给国内市场形成利好提振，多数尿素厂家签订了出口订单，销售压力明显减轻，8月份中国尿素出口量将创新高。

9月，国内**尿素**市场震荡整理，山东、河北、山西、江苏、内蒙古等地部分厂家有出口订单支撑下，走货较为顺畅，其它外围市场成交不佳，出口集港几乎支撑了整个9月国内市场。但临近月底，随着前期出口订单收尾，新一轮印标推迟至10月上旬，月底价格明显松动，局部价格开始下滑。截止月底，山东主流出厂价格较月初下跌了90元，两河、山西价格跌幅20-40元不等。由于大量货源集中发往港，多数港口出现限装，尿素厂家库存及港口库存自8月底开始急剧上涨，本月上半月，山东等主产区尿素厂家仍以执行出口订单为主。本月国内市场基本无利好因素可言，下半月经销商适量秋季备肥，但订单不够集中，下游复合肥、胶板厂逢低适量采购，对价格面支撑偏弱。月底，由于业内预测的印度RCF招标推迟，加之节前尿素厂家有收单压力，价格开始松动下滑。

10月，国内**尿素**行情可谓一路飘红，主要是受招标利好及检修转产减量拉动。印度为中国尿素出口量最大目的国之一，在9月份中国共向印度出口尿素约64.70万吨，占总出口量的78%；十月延续招标利好，且在刚刚结束的招标中，招标量相当可观，即便国内需求淡季，仍助推国内市场上涨。目前国内尿素市场利好占据主导，多地尿素厂家相继检修，加之部分限产或转产导致局部供应持续紧张，导致价格一路上涨。随着各地尿素厂家报价上调，受买涨不买跌因素拉动，下游复合肥厂及胶板厂采购积极跟进，价格上涨也不乏市场炒作因素，无形中也促成下游囤货。截止10月底，山东主流出厂价格较月初上涨了130元，两河、山西价格涨幅在70-100元不等。尽管印度招标量较大，但由于国内价格高于出口价，出口商谈僵持，迟迟无明显进展，山东等主产区尿素厂家以执行国内工业订单为主。本月国内市场利好因素较多，检修限产转产及下半月东北淡储也开始启动，经销商拿货积极性明显提升，对国内价格面形成强力支撑。

11月，国内**尿素**呈现先扬后抑态势，上半月延续10月涨势，山东等主产区尿素厂家走货顺畅，价格继续调涨。受环保限产及年度例行检修影响，开工率持续呈下降趋势，国内整体供应压力较小，多数厂家销售可维持产销平衡状态，加之下游复合肥厂家原料采购较为积极，工业胶板厂按需补货，工业面采购需求较为稳定；且东北备肥启动，当地及内蒙区域价格一路走高，预收订单充足，挺价调涨为主。但进入11月中下旬，随着供暖期来临，河北及山东环保预警频发，下游工业受此影响，原料采购需求减弱，对高价抵触，按需寻低适量补货为主。另外受国内价格高位影响，本月印度招标中，中国参与量明显受限。而开工方面，检修与重启交替进行，月内产量与去年同期相比，仍处于高位。临近月底，国内尿素市场缺乏强势利好，局部市场明显松动，成交价窄幅震荡下滑。

进入 12 月中旬国内尿素市场由弱转强，大部市场上涨。价格上涨主要是受供应量下降拉动，因天然气供应紧张与价格上涨，西南部分装置降负荷或停车，受此拉动四川尿素厂家报价大幅上调 90-100 元，加之因环保政策原因，山西尿素厂家开工率进一步下降，省内大部分厂家停车或限产，河南新增停车装置，国内整体市场供应明显走低，尿素厂家对市场信心增强，报价持续拉涨。供应方面，12 月中旬日均产量下降至 12.81 万吨，开工率下降至 58.97%。需求方面，复合肥厂家、胶板厂家等工业用户按需采购，中化、中农等大型农资公司按部就班进行淡储，需求面支撑略显乏力。据中华商务网了解，山西等地环保监控或进一步加强，12 月下旬后供应继续吃紧状态。国际方面，12 月中旬开始明显下滑调整，中国散装小颗粒离岸价 275-282 美元/吨，低端下滑 2 美元/吨；尤日内小颗粒离岸价 235-240 美元/吨，大幅下滑 1-11 美元/吨。

1.2 2020 年大事件回顾

国家发展改革委 财政部联合印发《国家化肥商业储备管理办法》

化肥是粮食的“粮食”，对粮食增产贡献率在 40% 以上。今后一个时期，国内钾肥资源依然紧缺，氮肥、磷肥常年均衡生产、季节集中使用且产销地之间长距离调运的矛盾仍然存在，农业主产区洪涝等自然灾害可能频发，国家保持一定数量的化肥储备是必要的。经国务院批准，原“中央救灾化肥储备”“化肥淡季商业储备”“国家钾肥储备”统一整合为“国家化肥商业储备”。为切实做好储备管理工作，近日国家发展改革委会同财政部联合印发了《国家化肥商业储备管理办法》(以下简称《办法》)。

《办法》包括总则、储备规模、储备时间及布局、承储企业基本条件及选定方式、储备任务下达及管理、储备任务履行及考核、储备财务管理、储备监督管理、附则等 9 章 42 条内容。主要内容：一是明确管理部门及运行原则。国家发展改革委会同财政部统筹管理国家化肥商业储备，在实际运行中遵循企业承储、政府补助、市场运作、自负盈亏的基本原则，储备任务由企业自愿承担并自负盈亏，所需资金可申请贷款解决，中央财政给予资金补助。二是明确储备规模及调整方式。国家化肥商业储备分为钾肥、救灾肥、春耕肥储备三部分，储备总规模统筹考虑国内化肥产需及进出口形势，在每一承储责任期结束后进行动态调整。其中救灾肥、春耕肥储备规模结合国家统计局公布的最新年度农用化肥施用量变动情况等进行调整；钾肥储备规模考虑救灾肥、春耕肥储备规模调整情况，相应增加到一定规模后保持稳定。三是明确储备时间及网点布局。钾肥实行全年储备，布局重点向交通便利地区或粮棉主产区倾斜；救灾肥、春耕肥储备期均为半年，其中救灾肥布局重点向灾害易发地区和重要粮食主产区倾斜，春耕肥布局综合考虑各地农业用肥量、化肥生产运输能力等情况研究确定。四是建立竞争择优机制。所有承储企业均需通过招标方式确定，企业注册资本、销售量、生产量、承储能力等需符合规定的条件，其中化肥生产、流通企业可组成联合体参与春耕肥投标。五是明确监管部门及各自职责。财政部相关监管局负责对企业承储情况、财政补助资金拨付情况进行审核，国家发展改革委、财政部会同相关方面对钾肥和救灾肥进行事中事后监管，各有关省(区、市)发展改革委、财政厅(局)负责对本区域内春耕肥储备进行事中事后监管。

《办法》还对储备任务下达及管理、任务履行及考核、财务及监督管理等方面作出具体规定。《办法》的出台，有利于构建功能完备、科学规范、运行高效的化肥储备制度，对减少国内钾肥资源消耗、应对化肥市场风险、降低灾害对农业生产影响、促进我国农业稳定发展、保障粮食安全等具有重要意义。

新化肥商储制度 9 月 1 日实施

根据国家发改委消息，9月1日开始，我国将实行新的《国家化肥商业储备管理办法》。这一办法分别规定了钾肥、救灾肥、春耕肥三种化肥的储备规模及时间等。业内人士在接受记者采访时表示，此举将有利于保障国家粮食安全，对于稳定化肥生产和流通环节的企业效益也有积极意义，承储准入门槛的提高还有利于促进化肥行业高质量发展。

新《办法》规定，国家化肥商业储备分为钾肥、救灾肥、春耕肥储备三部分。钾肥实行全年储备，布局重点向交通便利地区或粮棉主产区倾斜；救灾肥、春耕肥储备期均为半年，其中救灾肥布局重点向灾害易发地区和重要粮食主产区倾斜，春耕肥布局综合考虑各地农业用肥量、化肥生产运输能力等情况研究确定。所有承储企业都要通过招标方式确定。且新《办法》要求春耕肥承储企业实缴注册资本不低于5000万元，(化肥生产、流通企业组成的)企业联合体中牵头企业上一年度实缴注册资本(金)不低于1亿元。

我国从1998年起先后建立了“中央救灾化肥储备”“化肥淡季商业储备”和“钾肥国家储备”。随着农业生产和化肥产销形势的变化，化肥的行政和经营成本较高、储备规模调整机制不完善等一些问题逐渐显现。为解决这些问题，此次新发布的化肥储备办法将这三项化肥储备统一整合为国家化肥商业储备，以保障国家粮食安全。

安徽省化工行业协会名誉理事长、安徽省三农信息服务协会名誉会长夏英彪告诉记者，今年是“十三五”收官和“十四五”规划编制的启动年，面对新冠肺炎疫情和全国大面积洪涝灾害及当前严峻复杂的经济形势，《办法》的出台具有深刻的战略意义。

“国家将原来3方面的储备统一整合为国家化肥商业储备，比过去的措施更加规范、细化和高效，对促进我国农业稳定发展、保证粮食安全具有重要意义，起到了‘蓄水池’的作用。为保证这个制度的实施，我建议一要进一步抓好企业申报条件的审核；二是中央与地方政府要相结合，加强事中、事后的监管与考核，促使这一重要政策能够与时俱进。”夏英彪强调。

中国无机盐工业协会会长王孝峰谈到，新储备制度的实施从宏观层面可以促进我国化肥供应及市场价格的稳定，从而确保国内粮食安全。从微观来看，有利于保障化肥生产及流通环节企业的经济效益。更为重要的是，《办法》还有利于确保钾肥生产企业的利益。

中国无机盐工业协会副会长陈国福强调，国家化肥储备以进口为主，这次调整给国产钾肥部分份额，对于调整国家化肥储备资源有重要指标作用，有利于国内外资源的合理调配。此外，新《办法》还构建了一套功能更加完备、科学规范、运行高效的化肥储备制度，对保障国内钾肥供应、应对化肥市场风险、降低灾害对农业生产影响、促进我国农业稳定发展意义重大。

四川一家化肥企业负责人表示，在当前的特殊环境下，国家必须保证粮食安全。而《办法》的出台可以确保资源配置更为合理，管理更加规范，有利于肥料资源的进一步整合，对正规大型化肥生产企业及贸易企业都十分有利，希望好政策能落实好。

国家发改委有关人士表示，今后一个时期，国内钾肥资源依然紧缺，氮肥、磷肥常年均衡生产、季节集中使用且产销地之间长距离调运的矛盾仍然存在，农业主产区洪涝等自然灾害可能频发，国家保持一定数量的化肥储备是必要的。经国务院批准，原“中央救灾化肥储备”“化肥淡季商业储备”“国家钾肥储备”统一整合为“国家化肥商业储备”。为切实做好储备管理工作，近日国家发改委会同财政部联合印发了《国家化肥商业储备管理办法》。

据了解，8月3日，国信招标有限责任公司受国家发改委经济贸易司、财政部经济建设司委托，已对2020年国家化肥商业储备项目进行国内公开招标。通过此次公开招标，将确定150万吨钾肥和45万吨救灾肥储备承储企业、805万吨春耕肥储备承储企业，招标截止日期为今年8月11日上午10点。

黄骅港开通至印度化肥外贸航线

在渤海新区，随着6万吨“海运精神”号货轮鸣笛启程，由黄骅港开往印度冈加帕纳姆港的**化肥**外贸航线正式开通。“海运精神”号货轮此次共计装载5.2万吨尿素，这是我国尿素产品首次从黄骅港出口。

黄骅港位于渤海湾穹顶处，是冀东南地区运距最短的出海口，我国主要能源输出港之一，现已建成20万吨级航道和万吨级以上泊位41个。这次港口首开化肥国际航线，不仅打通了一个全新外贸通道，而且创造了化肥货源、服务环节、中间企业高度融合的产业新链条，为我国“稳外贸”和促进国内国际双循环增添动力。

中化化肥与美盛签署战略合作协议

2020年7月16日，中化**化肥**有限公司与美盛公司举行云签约仪式，中化化肥有限公司与美盛农资(北京)有限公司签署2020-2024年战略合作协议。

美盛公司是世界上磷肥和钾肥综合产能最大的生产商，是世界上最大的高浓度磷肥生产商，也是四大钾肥生产商之一，美盛农资(北京)有限公司是美盛公司在华地区总部。中化化肥有限公司是国内领先的化肥供应商和分销服务商。

中化化肥执行董事冯明伟表示：战略合作协议的签署标志着双方将就保证国内作物营养产品供应、推动平衡施肥、高端功能型肥料分销等方面进一步加强合作，从而助力MAP发展，保障国内作物营养稳定供应，提高肥料利用率，改善土壤肥力结构，最终帮助农民增产增收、推动中国农业的可持续性发展，保障我国粮食安全。

1.3 2020年中国尿素产能分析

1.3.1 2020年1-11月中国尿素产量统计

据中华商务网产量数据统计，2020年1-11月累计尿素产量为4997.95万吨，同比增长2.45%。

中国尿素产量统计同比对比表（万吨）

月度	2020年	2019年	同比	2020年累计	2019年累计	累计同比
1月	412.05	377.06	9.28%	412.05	377.06	9.28%
2月	389.82	405.67	-3.91%	801.87	782.73	2.45%
3月	485.48	442.84	9.63%	1287.35	1225.57	5.04%
4月	476.35	454.58	4.79%	1763.7	1680.15	4.97%
5月	490.37	481.87	1.76%	2254.07	2162.02	4.26%
6月	439.23	479	-8.30%	2693.3	2641.02	1.98%
7月	458.29	484.2	-5.35%	3151.59	3125.22	0.84%
8月	464.38	471.87	-1.59%	3615.97	3597.09	0.52%
9月	464.92	454.77	2.23%	4080.89	4051.86	0.72%
10月	475.67	428.76	10.94%	4556.56	4480.62	1.69%
11月	441.39	397.64	11.00%	4997.95	4878.26	2.45%

1.3.2 2020年1-11月尿素分省产量分月统计(下半年)

省份	2020年11月(吨)	2020年10月(吨)	2020年9月(吨)	2020年8月(吨)	2020年7月(吨)
山东	584110	604740	568710	528920	555150
江苏	221200	227200	204300	181400	226000
安徽	186000	183580	201050	212950	173900
河北	223700	254250	241000	234900	204950
山西	471507	653492	739010	732433	757207
内蒙古	769200	788130	738150	672200	639000
辽宁	56400	55760	38200	26780	61380
吉林	2000	15500	11500	10500	10500
黑龙江	70800	87000	81300	95100	82200
新疆	480350	369100	402800	421820	437100
甘肃	12600	43400	37000	40300	40300
宁夏	128600	135550	127200	135350	91650
陕西	169500	200700	205300	205850	215450
青海	77700	83600	81300	77500	75700
河南	313800	350100	340600	377240	369320
湖北	65400	80850	61950	113450	96100
云南	103390	114430	81400	92490	121950
贵州	43540	54550	52200	54800	55800
四川	239100	253890	241180	236830	220400
重庆	72000	73800	72000	74400	74400
广西	0	0	0	0	0
海南	123000	127100	123000	118600	74400
总计	4413897	4756722	4649150	4643813	4582857

1.3.3 2020年1-11月尿素分省产量分月统计(上半年)

省份	2020年6月(吨)	2020年5月(吨)	2020年4月(吨)	2020年3月(吨)	2019年3月(吨)	2020年2月(吨)	2020年1月(吨)
山东	554490	613700	538700	587000	593100	483770	609450
江苏	224500	190000	223500	237350	202500	201500	197700
安徽	162350	199250	199600	220850	201910	199650	195000
河北	228750	210250	217350	243350	245100	222950	241800
山西	645922	801550	684579	677940	605500	506750	532554
内蒙古	517000	746600	772650	743750	649700	518350	579400
辽宁	58000	8680	59400	61380	58900	56220	58230
吉林	5520	51460	920	9200	12400	11020	11780
黑龙江	74200	64300	90000	71400	51400	52200	55800
新疆	451910	518350	476650	467650	246400	298260	291890

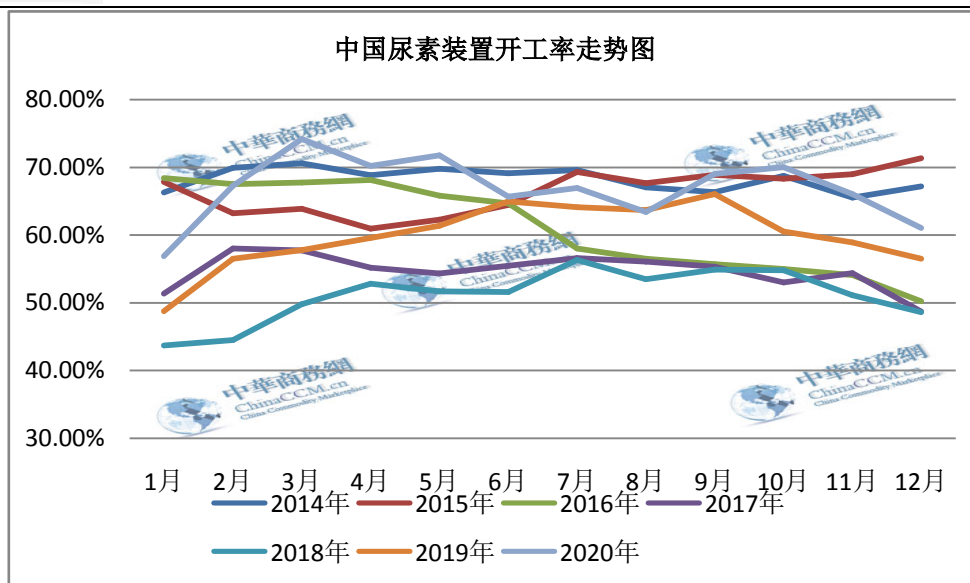
省份	2020年6月 (吨)	2020年5月 (吨)	2020年4月 (吨)	2020年3月 (吨)	2019年3月 (吨)	2020年2月 (吨)	2020年1月 (吨)
甘肃	39000	0	39000	34600	12550	1600	0
宁夏	118250	187250	132300	71750	48000	51850	58900
陕西	201150	188350	191150	200890	213900	194750	201000
青海	46600	52300	75000	72900	35100	34300	24800
河南	389600	371000	387660	459550	554150	445700	494050
湖北	94300	137000	88200	86800	108500	80900	96000
云南	133350	117350	124000	140750	110700	115550	109250
贵州	54000	12150	54000	5900	36000	32550	49550
四川	235050	235750	208300	215800	194630	207500	140750
重庆	72000	124000	80500	122000	124000	66800	48600
广西	0	0	0	0	0	0	0
海南	86400	74400	120000	124000	124000	116000	124000
总计	4392342	4903690	4763459	4854810	4428440	3898170	4120504

1.4 近六年中国尿素装置开工率对比

1.4.1 尿素装置开工率对比表

日期	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
1月	66.27%	67.83%	68.40%	51.33%	43.70%	48.75%	56.90%
2月	69.95%	63.22%	67.50%	58.03%	44.50%	56.50%	67.30%
3月	70.58%	63.86%	67.76%	57.74%	49.80%	57.79%	74.20%
4月	68.82%	60.93%	68.15%	55.20%	52.80%	59.58%	70.20%
5月	69.79%	62.28%	65.81%	54.35%	51.70%	61.38%	71.78%
6月	69.14%	64.43%	64.66%	55.48%	51.60%	64.98%	65.65%
7月	69.59%	69.29%	58.00%	56.58%	56.30%	64.10%	66.96%
8月	67.03%	67.65%	56.50%	56.10%	53.50%	63.69%	63.41%
9月	66.35%	68.91%	55.70%	55.32%	54.90%	66.05%	69.03%
10月	68.74%	68.34%	55.00%	53.03%	54.80%	60.51%	70.00%
11月	65.52%	68.98%	54.10%	54.38%	51.10%	58.91%	66.05%
12月	67.17%	71.35%	50.20%	48.73%	48.60%	56.50%	61.03%

1.4.2 中国尿素厂家近6年开工率走势图



1.5 2020年中国尿素进出口分析

1.5.1 2020年1-10月中国尿素进口量统计分析

据海关统计:2020年1-10月中国尿素累计进口量为1074.48吨,累计进口金额为128.65万美元,累计进口均价为1197.36美元/吨,与去年同期数量相比减少99.41%。

月份	进口数量(万吨)	进口金额(美元)
2020年01~02月	0.010385	103.85
2020年3月	0.0260539	200,947
2020年4月	0.0103499	106,824
2020年5月	0.0126625	144194
2020年6月	0.0056537	70392
2020年7月	0.01759	177132
2020年8月	0.004257	72004
2020年9月	0.0085079	117994
2020年10月	0.0278215	250600
2020年01-10月	0.0742151	1140190.85

1.5.2 2020年1-10月中国尿素出口量统计分析

2020年1-10月中国尿素累计出口量为4022624.95吨,累计出口金额为103453.27万美元,累计出口均价为257.18美元/吨,出口量同比增长3.38%。

单位:美元/吨

月份	出口数量(万吨)	出口金额(美元)
2020年01~02月	51.493454	132,534,021

2020年3月	27.134978	69,049,025
2020年4月	11.168398	29,883,890
2020年5月	59.981788	150380749
2020年6月	22.258286	55323772
2020年7月	18.118676	44,088,766
2020年8月	20.052	47,114,342
2020年9月	82.849307	214620547
2020年10月	109.2047	291537606
2020年01-10月	402.261587	1,034,532,718

1.5.3 中国尿素近5年出口量对比表

日期	2016年出口数量	2017年出口数量	2018年出口数量	2019年出口数量	2020年出口数量
1月	1415123.9	236504	143494.6	58.9478	25.746727
2月	636945.8	556177.9	51007.7	39.4471	25.746727
3月	907559.5	448004	100127.3	32.5248	27.134978
4月	712213.2	389183	117719.7	9.82658	11.168398
5月	664229.5	515286.1	162978.2	21.6189	59.981788
6月	713696.9	608159.9	143639.4	14.4656	22.258286
7月	728420.8	334144.7	104781	26.701	18.118676
8月	1004861.3	248683.7	125352.2	65.7772	20.052
9月	676382.8	193553	191714.1	54.58493	82.849307
10月	333550.3	210019.1	235070.3	65.2218614	109.2047
11月					
12月					
1-10月	779.2984	373.97155	137.58845	389.11578	402.26159

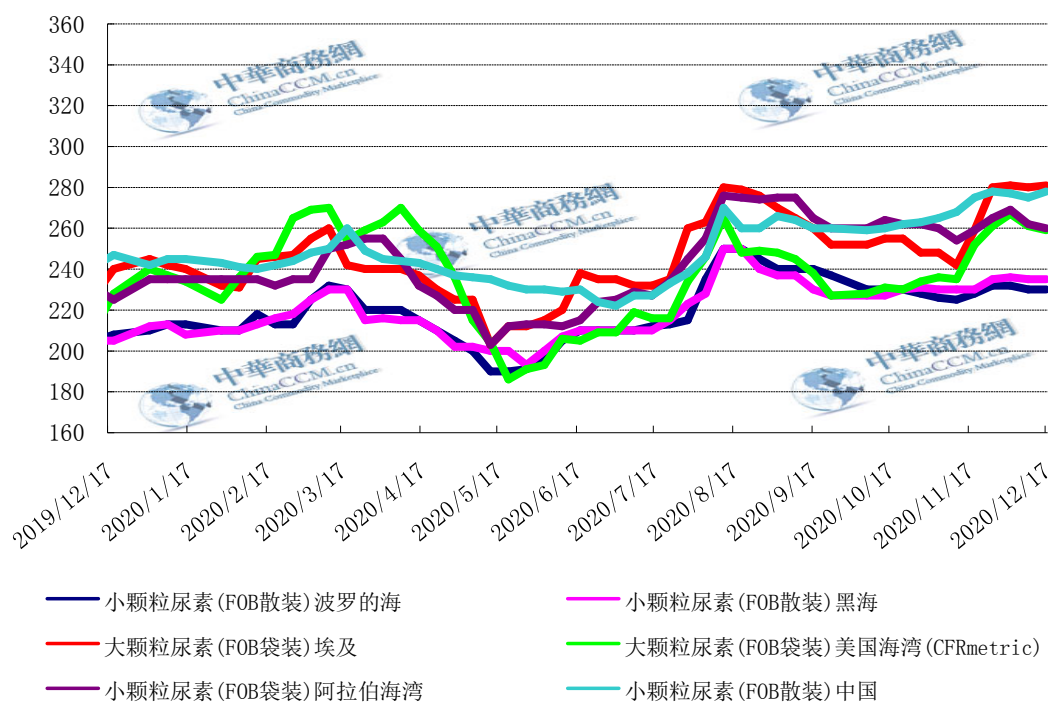
1.6 2020年国际尿素市场价格汇总

单位：美元/吨

日期	小颗粒尿素 (FOB 散装) 波罗的海	小颗粒尿素 (FOB 散装) 黑海	大颗粒尿素 (FOB 袋装) 埃及	大颗粒尿素 (FOB 袋装) 美国海湾 (CFRmetric)	小颗粒尿素 (FOB 袋装) 阿拉伯海湾	小颗粒尿素 (FOB 散装) 中国
2020-1-2	210	212	245	240	235	242
2020-1-9	213	213	242	237	235	245
2020-1-16	213	208	240	234	235	245
2020-1-30	210	210	232	225	235	243
2020-2-6	210	210	231	236	235	241
2020-2-13	218	213	245	246	235	240

日期	小颗粒尿素 (FOB 散装) 波罗的海	小颗粒尿素 (FOB 散装) 黑海	大颗粒尿素 (FOB 袋装) 埃及	大颗粒尿素 (FOB 袋装) 美国海湾 (CFRmetric)	小颗粒尿素 (FOB 袋装) 阿拉伯海湾	小颗粒尿素 (FOB 散装) 中国
2020-2-20	213	216	246	247	232	242
2020-2-27	213	218	247	265	235	244
2020-3-5	225	225	255	269	235	248
2020-3-12	232	230	260	270	250	250
2020-3-19	230	230	242	254	252	260
2020-3-26	220	215	240	259	255	249
2020-4-2	220	216	240	263	255	245
2020-4-9	220	215	240	270	245	244
2020-4-16	215	215	237	259	232	243
2020-4-23	210	210	230	251	227	240
2020-4-30	205	202	225	236	220	237
2020-5-7	200	202	225	215	220	236
2020-5-14	190	200	203	204	203	235
2020-5-21	190	200	212	186	212	232
2020-5-28	191	193	212	191	213	230
2020-6-4	195	200	215	193	213	230
2020-6-11	205	207	220	206	212	229
2020-6-18	210	210	238	205	215	230
2020-6-25	210	210	235	209	224	224
2020-7-2	210	210	235	209	225	222
2020-7-9	210	210	232	219	229	227
2020-7-16	212	210	232	216	227	227
2020-7-23	213	215	235	216	234	233
2020-7-30	215	223	260	234	245	238
2020-8-6	235	228	263	246	255	246
2020-8-13	250	250	280	265	276	270
2020-8-20	250	250	279	248	275	260
2020-8-27	245	240	276	249	274	260
2020-9-3	240	237	270	248	275	266
2020-9-10	240	237	265	245	275	264
2020-9-17	240	230	260	238	265	260
2020-9-24	237	227	252	227	260	260
2020-10-8	230	227	252	228	260	259
2020-10-15	230	227	255	231	264	260
2020-10-22	230	230	255	230	262	262
2020-10-29	228	231	248	234	262	263
2020-11-5	226	230	248	236	260	265
2020-11-12	225	230	242	235	254	268
2020-11-19	228	230	259	252	259	275

日期	小颗粒尿素 (FOB 散装) 波罗的海	小颗粒尿素 (FOB 散装) 黑海	大颗粒尿素 (FOB 袋装) 埃及	大颗粒尿素 (FOB 袋装) 美国海湾 (CFRmetric)	小颗粒尿素 (FOB 袋装) 阿拉伯海湾	小颗粒尿素 (FOB 散装) 中国
2020-11-26	232	235	280	261	265	278
2020-12-3	232	236	281	267	269	277
2020-12-10	230	235	280	261	262	275
2020-12-10	230	235	281	259	260	278

近两年国际尿素市场价格走势图


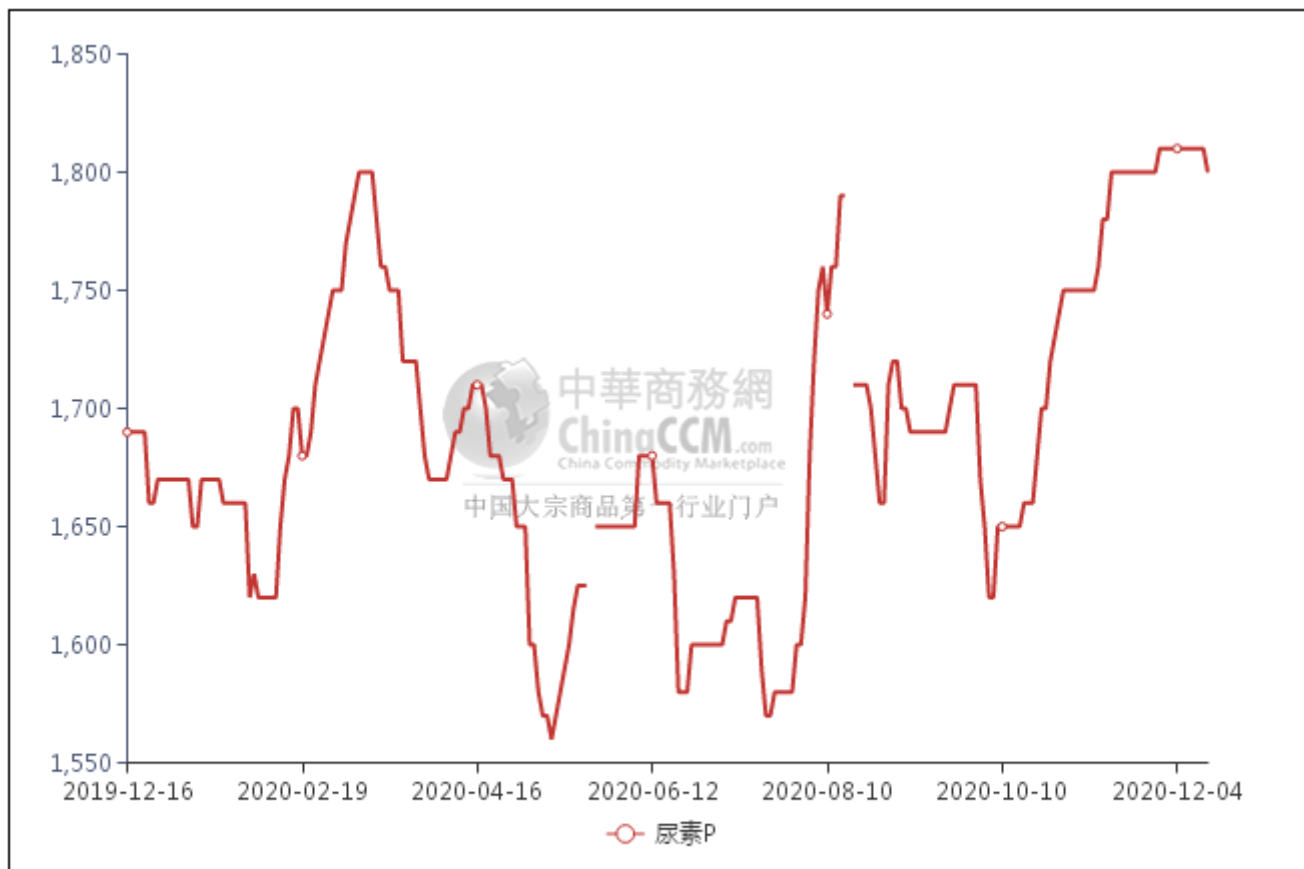
2. 2020 年中国尿素市场评述

2.1 2020 年中国尿素市场回顾

2020 中国尿素市场大幅震荡运行，山东、两河等主产区尿素厂家报价频繁调整。新年伊始，国内尿素市场因需求淡季，整体市场呈现疲软态势，加之受突如其来的新冠肺炎疫情影响，国内农需启动缓慢、复工延迟、运输困难、原料紧缺以及出口不畅等一系列问题给国内尿素市场形成利空，价格低位震荡，直至 2 月中旬疫情得到有效控制，随后春耕备肥需求集中启动，3 月中旬国内尿素价格达到上半年峰值，但 3 月中旬至 7 月底，国内尿素价格开始震荡走低，8 月在印标提振下，迎来二次峰值，但由于中国接货量较大而港口装卸能力不足的影响，价格再次窄幅下行，10 月再次受印标支撑，国内尿素价格

全线上行，价格一路飙涨。

山东华鲁恒升中颗粒尿素价格走势图（同比）



回顾 2020 年全年中国尿素各月行情，市场主要影响因素为开工、环保、出口、进口、内需、疫情等方面，与去年相比，出口量明显增加，且对国内行情的影响较大，2020 年 1-10 月国内尿素市场出口总量为 402.26 万吨，2019 年 1-10 月国内尿素市场出口总量为 389.12 万吨，同比增加 23.14 万吨，增幅较去年收窄。

2.2 2020 年影响尿素价格涨跌因素汇总

2.2.1 环保预警不断

2020 年 1-11 月累计尿素产量为 4997.95 万吨，同比去年 4118.41 万吨增加 879.54 万吨，增幅高达 21.35%，平均开工率 64.47%，开工率增长 4.23%。年内的限产主要集中在年初与年底，今冬供暖季的企业继续差异化管控实施，局部限气限产，天然气供应较去年同期相对充足，限产主要集中在西南地区。

2.2.2 出口量增多 进口量减少

中国尿素主要目的国为依旧是印度、美国、墨西哥等国，今年出口量继去年继续增加。主要原因是国际新增产能释放未达预期，加之伊朗尿素持续未能参与印标，且印度需求量持续较大，八、九月需求量大增，进口需求较大。中国第二季度开始供应过剩较为明显，且印度招标恰逢国内跌价行情，部分尿素厂家为了销库存接受低价出口。

2.2.3 尿素市场需求变化

需求方面，1月需求清淡，临近春节多数厂预收基本到位，部分限制接单。月末春节期间，国内新型冠状病毒爆发，各厂正常生产的情况下却遭遇发运受阻危机，导致全国尿素工厂库存骤增，压力与日剧增，个别厂被迫减量或停产。2月国家陆续出台各项春耕备肥政策，促使生产企业逐渐步入产销正轨，受疫情的影响下游贸易商集中备肥爆发使价格暴涨。3月中旬过后，行情转弱，价格转而走跌。二季度国内尿素市场行情以跌价为主，4、5月份延续3月下行走势震荡走跌，6月份随着国内检修装置增多以及华东、华中、东北小麦备肥，夏季肥启动带动价格缓涨至6月中旬。三季度国内尿素市场行情先抑后扬，7月行情僵持向下，8月受印度接连高价招标带动价格暴涨半月，8月下半月后高价理性回落，9月凭借出口订单国内稳价为主。10月国内开启涨价模式，涨势主要源于印标消息发布、印标价格高于预期以及大量成交的利好消息。上半月，印度RCF发布新一轮尿素招标消息，及时提振了国内尿素市场行情，但以观望为主，企业多试探性涨价；下半月，随着印标采购量的确定，以及内贸的复苏——东北市场冬储备肥以及西北地区返青备肥等，市场成交氛围尚可，多数企业新单收款较前期明显增多，加之北方多地区环保管控趋紧，企业限产停车减量较多，货源紧俏，促使企业挺价意愿强烈。

2.2.4 供应情况

2018年开始国家大量建设天然气储备库，天然气短缺问题得到明显缓解。2020年天然气整体供应相对充足，在采暖季之前，价格整体走势以淡季价格下行走势为主，而进入取暖季价格则不断攀升。进入12月以来西南地区天然气价格上调20%，西南多家气头尿素装置停车检修，但停车原因大多数为厂家自身例行检修，并非因限气所导致。2020年国内最高开工率出现在3月下旬，一度攀升至76%，全年尿素供应处于较为宽松局面。预计2021年国内尿素开工有望继续延续较高开工，2021年一季度国内尿素装置开工率有望维持在58-63%水平。

2.2.5 冬储情况

近几年淡储风险持续较大，下游对冬储持始终持观望态度，仅中化中农等大型农资公司因为拿到了淡储指标，按部就班进行储备。其它无淡储指标的农资公司及下游厂商对尿素淡储基本停滞状态，多采取随进随出模式按需采购。从基层市场的备肥情况来看，无论是复合肥还是尿素的储备量相对较少。而时值12月中旬，国内复合肥厂家开工率不太高，可以推断复合肥厂尿素后期潜在需求量尚存，但不管是前期的低价待发订单，还是农用市场的观望情绪，都会打压高价尿素成交。进入12月中旬后国内尿素装置开工率下降至60%以下水平，国内社会整体库存偏低，货源偏紧局面或将持续至2021年2月底。

2.2.6 中国尿素出口市场

印度仍是中国尿素的最大的出口目的国，1-10月中国向印度出口尿素量约为202.7万吨，占比继续保持在70%。每一轮印

度招标消息，均给国内市场带来价格指引。

1-10月印度尿素招标统计表

结标日期	发起部门	到岸价（东）	船期	实际招标量	中国中标量
3月30日	RCF	258	5月5日	80	32
5月8日	MMTC	232	6月15日	63	5
6月19日	RCF	237	7月28日	63	14
7月17日	MMTC	241	8月20日	12	5
7月30日	MMTC	260	9月4日	70	30
8月10日	RCF	291	9月15日	95	40
8月26日	MMTC	284	10月5日	170	90
10月23日	RCF	279	11月15日	218	87

2.2.7 中国尿素消费情况

2020年1-10月中国尿素表观消费量4210万吨，同比去年4294万吨减少84万吨。今年玉米种植面积下滑明显，农民用肥习惯改变等原因，尿素农业用量继续降低。

3. 2021年中国尿素市场展望

进入12月，正值供暖季，环保管控趋紧，加之尿素原料天然气价格的持续上涨，部分气头企业成本不支及限气情况下，停车减量厂家大幅增多，河南中原大化、四川玖源、四川泸天经、四川美氰、云南云天化、新疆天运、鄂尔多斯化学工业、鄂尔多斯联合、内蒙古天野、青海云天化、宁夏石化等气头装置相继停车，后期中海石油、新疆塔里木也将停车检修。山西晋城地区尿素厂家开工进一步下降，国内现货供应吃紧下，价格由走低转涨，预计短期国内尿素市场稳中窄幅伴涨。后市继续关注环保限产、限气及国家淡储情况。煤头装置方面，受环保所限，山西晋城区域开工率维持在低位。目前兰花田悦装置恢复生产，在产差异化尿素。天泽仍旧是周村煤气化两套装置在产，巴公装置停车。晋丰闻喜日产量800吨，晋城装置预计明年3月底开车。天源装置检修结束，目前等待环保部门的验收及批准。金象停车中，预计月底恢复。总体目前山西区域日产量13070吨，正常开车情况下山西区域产量25000吨，有效产能开工率52%。

整体看来，目前的开工水平明显低于同期水平，并且由于气头且提前停车，晋城限产严格，去年气头限产季导致的最低产量出现在1月12日的11.5万吨，而今年提前接近此水平，按照预期的产量数据来看，日产量仍将下滑，并将持续低于去年同期水平。从长远来看，开工水平利好当前以及明年春季行情。供应的低水平，再加上淡储的高要求，当前市场虽有窄幅松动，但国内整体行情来看大幅下滑可能性较小。

长期来看，在经历了今年严峻的新冠疫情之后，国家进一步确保粮食安全，保粮食，首先要保面积，预计2021年粮食播种面积将进一步增多，未来尿素农业需求有望处于高水平。另一面，目前落后产能淘汰仍在继续，后期被淘汰的落后产能中，山西占比将会增加，淘汰落后产能大约有两千万吨的产能会被淘汰或者面临置换，期间要看政策的执行情况、置换产能的进展情况。山东润银、湖北三宁、心连心九江、乌兰达化、安徽昊源等新增产能预计在500万吨。明年上述新增产能集中释放，供应过剩压力较为明显。春季淡储尿素集中性释放将会给旺季市场带来供应压力。预计2021年国内尿素供需局面依旧是偏宽松，进入淡季后，出口依旧是缓解供需矛盾的主要方式。