

专题报告：

我国尿素及相关肥料出口量变动分析

报告要点：

我国肥料出口政策经历“关税放松”到“法检收紧”，再边际宽松的演变。2019 年取消尿素等产品出口关税后，2019–2021 年肥料出口量从 2777 万吨增长至 3301 万吨，年复合增长率 5.93%。2021 年 10 月实施化肥出口法定检验政策，2022 年出口量骤降 24.7%至 2487 万吨。2023 年后法检政策边际宽松，出口量恢复至 3151 万吨。2024 年尿素法检全面收紧，出口量减少 399 万吨，但我国肥料总出口量为 3214 万吨，同比增加 63 万吨。一方面政策调控仍是出口量变动的核心驱动因素，另一方面我国肥料出口结构做出了调整，具体结论如下：

氮肥呈现“尿素收缩、其他肥料多元扩张”特征，尿素出口持续低迷，2024 年出口量仅为 26 万吨。硫酸铵凭借“零关税+非法定检验”优势，出口量从 2021 年 1061 万吨增至 2024 年 1712 万吨，3 年增长 61.36%，成为氮肥出口第一大品种。肥料用氯化铵出口量也从 2022 年低点 35.9 万吨增至 2024 年 154.1 万吨，占肥料总出口比重从 1.47%跃升至 5.06%。这种结构调整反映出我国政策调整和市场选择的转型。

磷肥呈现“高端受限、低端扩张”格局，重过磷酸钙等高端磷肥因法检限制，2022 年出口量减少 45.6 万吨，2024 年减少 18.4 万吨。而（P2O5）含量 35%以下的过磷酸钙在 2023–2024 年出口量分别增加 39.6 万吨和 55.7 万吨，展现出对高端磷肥的替代效应。复合肥方面，磷酸一铵、二铵受法检影响出口萎缩，2024 年合计减少 50.5 万吨，但氮磷二元肥、三元肥等多元复合肥出口量在 2024 年下半年显著增长，其中氮、磷二元肥出口量增加 65.16 万吨，反映出中低端肥料替代需求上升。

印度、巴西、马来西亚等主要市场需求结构变化影响我国肥料出口，2024 年我国尿素对印度出口下降 99.48%。巴西受粮食价格波动及种植结构调整，对硫酸铵等氮肥需求激增，2024 年我国对巴西硫酸铵出口量增长 26.97%。2024 年氯化铵总出口量增长 71.55%，对马来西亚出口增长 98.77%，这种区域市场需求变化推动我国肥料出口向多元化市场转变。

2025 年 1–3 月，肥料出口结构调整继续深化，“非受限+高性价比”品种成为我国肥料增长主力，尿素出口在法检常态化下难大幅回升，需关注国际价格与国内供需平衡的再调节。

公司资质

长江期货股份有限公司交易咨询业务资格：鄂证监期货字{2014}1 号

研究员：

张 英

咨询电话：027–65777103

从业编号：F03105021

投资咨询编号：Z0021335

相关研究：

《尿素产业发展基差贸易的可行性及难点分析》——2025.2.13

《尿素期限结构转变对交易策略有何影响？》——2024.11.11

《尿素需求增量从何而来？》——2024.6.30

《尿素“需求旺季”为何难改走弱趋势》——2024.3.25

《如何利用库存逻辑预测尿素价格趋势》——2023.10.30

《尿素生产成本测算及利润分析》——2023.9.28

《国际氮肥竞争格局变化对我国尿素出口的影响分析》——2023.7.25

目录

一、我国尿素及相关肥料的海关商品编码..... 3

二、我国尿素及相关肥料出口量变动分析..... 5

 （一）我国尿素及相关肥料出口政策5

 （二）我国尿素及相关肥料出口量变化5

三、我国尿素及相关肥料出口结构变化 5

 （一）我国肥料出口结构变化.....5

 （二）矿物氮肥及化学氮肥（3102）及肥料用氯化铵（28271010）6

 （三）矿物磷肥及化学磷肥（3103）8

 （四）矿物钾肥及化学钾肥（3104）9

 （五）含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素及其他肥料（3105）9

四、2024 年-2025 年 3 月尿素及肥料出口量分析 10

五、基于我国尿素及相关肥料出口贸易分析的结论 12

 （一）出口政策主导阶段性波动，短期调控影响显著12

 （二）氮肥出口结构深度调整，替代效应显著增强.....12

 （三）磷肥与复合肥出口分化，低端产品替代性崛起12

 （四）国际竞争格局变化重塑出口市场12

 （五）2025 年开局呈现新特征，结构调整持续深化12

一、我国尿素及相关肥料的海关商品编码

尿素及相关肥料在海关统计中的第 28 章和第 31 章，其中第 28 章只涉及肥料用氯化铵和肥料用硝酸钾。第 31 章肥料共有 5 个子目，分别是**动物或植物肥料**（不论是否相互混合或化学处理），动物产品经混合或化学处理制成的肥料（对应商品编码 3101）；**矿物氮肥及化学氮肥**（对应商品编码 3102）；**矿物磷肥及化学磷肥**（对应商品编码 3103）；**矿物钾肥及化学钾肥**（对应商品编码 3104）；**含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素的矿物肥料或化学肥料；其他肥料**；制成片及类似形状或每件毛重不超过 10 千克的本章各项货品（对应商品编码 3105）。以下是海关编码明细：

图 1：海关统计中的尿素及相关肥料商品编码

章	类	商品编码	商品名称
第 28 章 无机化学品； 贵金属、稀土 金属、放射性 元素及其同位 素的有机及无 机化合物	2827	氯化物、氯 氧化物及氢 氧基氯化 物；溴化物 及溴氧化 物；碘化物 及碘氧化物	肥料用氯化铵
	2834	亚硝酸盐； 硝酸盐	肥料用硝酸钾
第 31 章 肥料	3101	动物或植物 肥料，不论 是否相互混 合或化学处 理；动物产 品经混合或 化学处理制 成的肥料	31010011 未经化学处理的鸟粪
			31010019 其他未经化学处理的动植物肥料及其混合肥料
		31010090	经化学处理的动植物肥料；动植物产品经化学处理制成的肥料
	3102	矿物氮肥及 化学氮肥	31021000 尿素，不论是否水溶液
			31022100 硫酸铵
			31022900 硫酸铵和硝酸铵的复盐及混合物
			31023000 硝酸铵，不论是否水溶液
			31024000 硝酸铵与碳酸钙或其他无肥效无机物的混合物
			31025000 硝酸钠
			31026000 硝酸钙和硝酸铵的复盐及混合物
			31028000 尿素及硝酸铵混合物的水溶液或氨水溶液
			31029010 氰氨化钙
			31029090 其他矿物氮肥及化学氮肥，包括上述子目未列名的混合物
	3103	矿物磷肥及 化学磷肥	31031110 重过磷酸钙
			31031190 其他按重量计五氧化二磷（P2O5）含量在 35%及以上过磷酸钙

			31031900	按重量计五氧化二磷（P2O5）含量在 35%以下的过磷酸钙
			31039000	其他矿物磷肥及化学磷肥
			31042020	纯氯化钾
	3104	矿物钾肥及化学钾肥	31042090	其他氯化钾
			31043000	硫酸钾
			31049010	光卤石、钾盐及其他天然粗钾盐
			31049090	其他矿物钾肥及化学钾肥
	3105	含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素的矿物肥料或化学肥料；其他肥料；制成片及类似形状或每件毛重不超过 10 千克的本章各项货品	31051000	制成片及类似形状或每件毛重≤10kg 的本章各项货品
			31052000	含氮、磷、钾三种元素的矿物肥料或化学肥料
			31053000	磷酸氢二铵（磷酸二铵）
			31054000	磷酸二氢铵及其与磷酸氢二铵的混合物（磷酸一铵）
			31055100	含有硝酸盐及磷酸盐的矿物肥料或化学肥料
			31055900	其他含氮、磷两种元素的矿物肥料或化学肥料
			31056000	含磷、钾两种肥效元素的矿物肥料或化学肥料
			31059010	有机-无机复混肥料
			31059090	其他肥料

数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

根据海关统计月报出口主要商品目录，尿素及化肥分类如下：

图 2：海关统计月报出口主要商品目录

列目名称	编码范围	备注	计量单位
肥料	3101、28271010、28342110、3102、3103、31042090、31043000、31049010、3105	动物或植物肥料（不论是否相互混合或化学处理），动物产品经混合或化学处理制成的肥料 + 矿物肥料及化肥	万吨
矿物肥料及化肥	28271010	肥料用氯化铵	万吨
	28342110	肥料用硝酸钾	万吨
	3102	矿物氮肥及化学氮肥	万吨
	3103	矿物磷肥及化学磷肥	万吨
	31042090	其他氯化钾	万吨
	31043000	硫酸钾	万吨
	31049010	光卤石、钾盐及其他天然粗钾盐	万吨
	31049090	其他矿物钾肥及化学钾肥	万吨
	3105	含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素的矿物肥料或化学肥料；其他肥料；制成片及类似形状或每件毛重不超过 10 千克的本章各项货品	万吨
尿素	31021000	-	万吨
硫酸铵	31022100	-	万吨
磷酸氢二铵	31053000	磷酸二铵	万吨

磷酸二氢铵	31054000	磷酸一铵	万吨
-------	----------	------	----

数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

二、我国尿素及相关肥料出口量变动分析

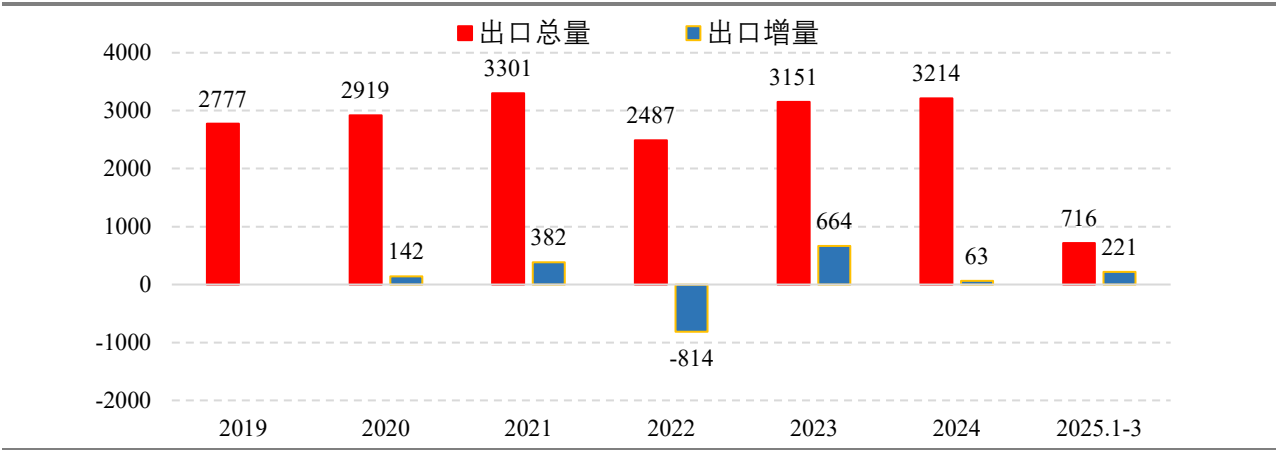
（一）我国尿素及相关肥料出口政策

自 2019 年 1 月 1 日起，中国取消尿素、磷酸一铵、磷酸二铵、氯化铵、硫酸铵等化肥产品的出口关税，实现出口零关税，部分化肥品种（如三元复合肥）的从量关税也被取消。2021 年 10 月 15 日，海关总署发布第 81 号公告，对 29 个 10 位海关编码的化肥产品实施出口法定检验，监管条件调整为“B”（出境检验检疫），此次法检目录调整的范围是化学肥料，不涉及动植物源性肥料，主要包括海关税则第 31 章编码（3101 项下的动植物源性肥料，硫酸铵、硫酸铵和硝酸铵的复盐及混合物除外）和 28 章中肥料用氯化铵。2022-2025 年出口依赖法检调控，优先保障国内化肥供应。

（二）我国尿素及相关肥料出口量变化

随着化肥相关出口关税取消，2019-2021 年我国肥料出口量连续增长，从 2777 万吨增长至 3301 万吨，期间年增长率分别为 5.11%、11.57%。2022 年受出口政策调整影响，肥料出口量下降至 2487 万吨，减幅达到 814 万吨。2023-2024 年出口量有所恢复，保持 3100-3200 万吨水平。2025 年 1-3 月肥料出口增量较明显，总出口量为 715.65 万吨，同比增加 220.51 万吨。

图 3：近年来我国尿素及相关肥料出口量变动 单位：万吨



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

三、我国尿素及相关肥料出口结构变化

（一）我国肥料出口结构变化

从大类别来看，我国肥料出口主要为矿物氮肥及化学氮肥（3102）和含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素的矿物肥料或化学肥料（3105），占比分别为 56.82%、30.66%，合计占比 87.5%。矿物磷肥及化学磷肥（3103）和肥料用氯化铵（28271010）占比分别为

6.77%、5.06%。从肥料出口结构变化来看，矿物氮肥及化学氮肥（3102）出口占比经历了先增后减，再小幅增长三个阶段，主要原因为国内氮肥产能进入新一轮扩张，后受出口政策调整。**肥料用氯化铵（28271010）占比呈现逐年增加趋势**，从 2022 年 1.47%增加至 2024 年 5.06%。2025 年 1-3 月肥料出口中，肥料用氯化铵（28271010）占比增加至 8.63%。含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素的矿物肥料或化学肥料（3105）出口量从 2023 年有明显增量，但占比呈现下降趋势，从 40%降至 30%左右，主要原因为出口增速不及矿物磷肥及化学磷肥（3103）和肥料用氯化铵（28271010）。

图 4：我国 2024 年肥料出口结构

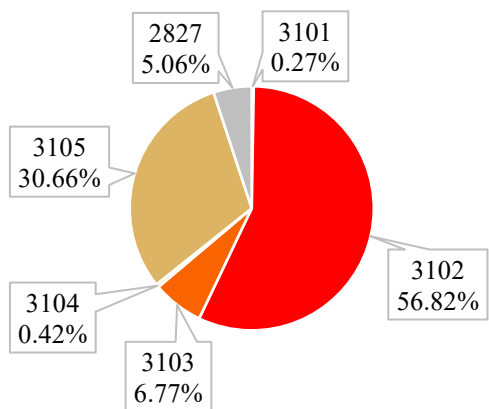
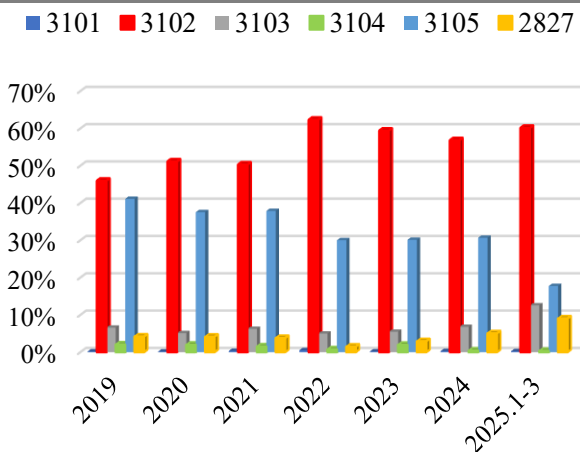


图 5：我国肥料出口结构变化

单位：%



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

（二）矿物氮肥及化学氮肥（3102）及肥料用氯化铵（28271010）

矿物氮肥及化学氮肥（3102）类别虽下设 10 个子目，但出口量主要集中在硝酸钙和硝酸铵的复盐及混合物（31026000）、尿素（31021000）和硫酸铵（31022100）这 3 个子目，合计占比达 98%以上。另外第 28 章中肥料用氯化铵（28271010）也属于氮肥，在此一并分析。**矿物氮肥及化学氮肥（3102）总出口量近年来波动较大，2022 年出口量减少 114 万吨，2023 年实现 329 万吨增量，2024 年保持平稳，2025 年 1-3 月表现为强势增长。**从出口结构变化来看，**矿物氮肥及化学氮肥（3102）出口量变化主要由尿素和硫酸铵的占比调整影响。**出口法检于 2021 年发布调整后，尿素 2022 年出口量锐减，2023 年下半年有所恢复。2024 年尿素出口法检全面收紧，出口量减少 399 万吨。而国内硫酸铵本身以出口为主（出口率达 92.32%）且不在出口法检范围内，因此 2021-2024 年硫酸铵出口从 1061 万吨增加至 1712 万吨。**肥料用氯化铵（28271010）在 2022 年同样受到政策影响，出口量大幅缩减 86 万吨，2023-2024 年恢复增长态势，出口量分别增加 54、64 万吨。**

矿物氮肥及化学氮肥（3102）及肥料用氯化铵（28271010）出口结构调整，一是政策导向对肥料出口结构的影响，尿素近年来面临严格的出口政策管控，而硫酸铵因不受政策影响，成为我国肥料出口中增量最大产品；二是在国际竞争格局对肥料出口结构的影响，

不同地区、不同作物对肥料养分的需求存在差异。例如，巴西市场因雨水天气及粮食价格因素，对肥料需求节奏有所改变，但总体需求仍在增长，我国硫酸铵凭借性价比优势，在巴西市场出口量显著增加。与此同时，印度等主要进口国不断提升尿素产能提高自给率，印度招标数量低于预期，使得尿素出口预期下降，推动了出口结构向更具竞争力的肥料品种倾斜。

图 6：3102 出口量变化 单位：万吨

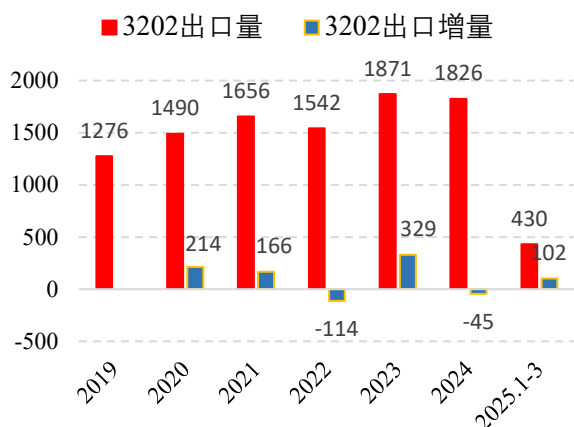
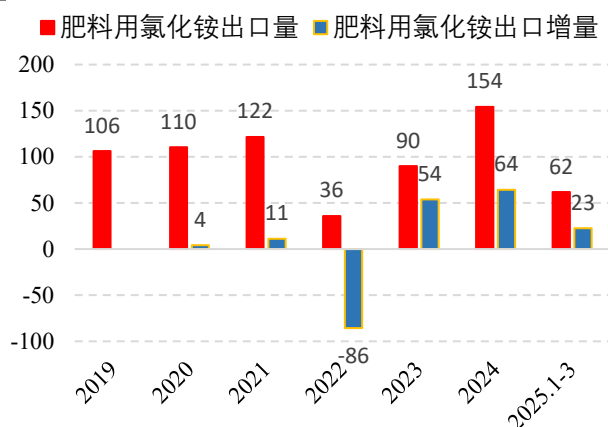


图 7：氯化铵出口量变化 单位：万吨



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

图 8：3102 出口季节性 单位：万吨

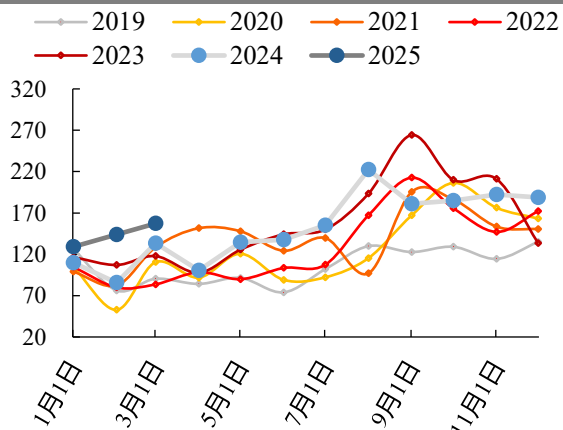
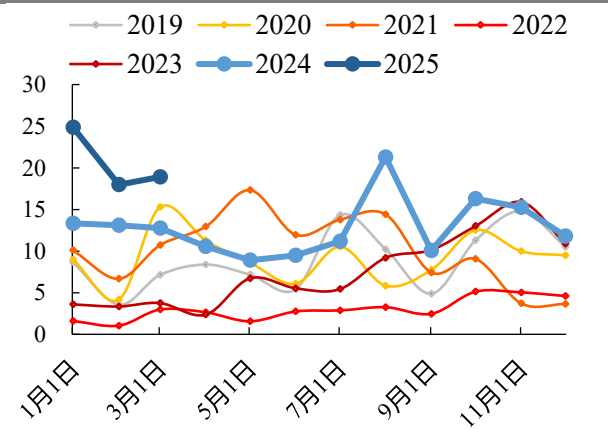


图 9：肥料用氯化铵出口季节性 单位：万吨



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

图 10：尿素出口季节性 单位：万吨

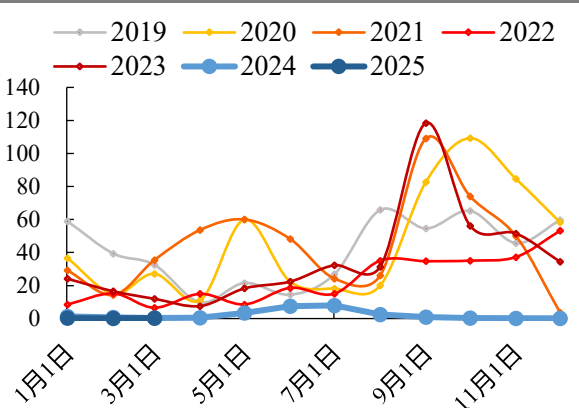
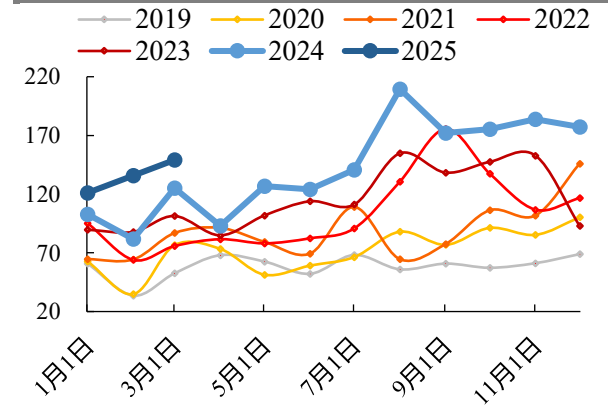


图 11：硫酸铵出口季节性 单位：万吨



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

图 12：尿素、硫酸铵与氯化铵对比

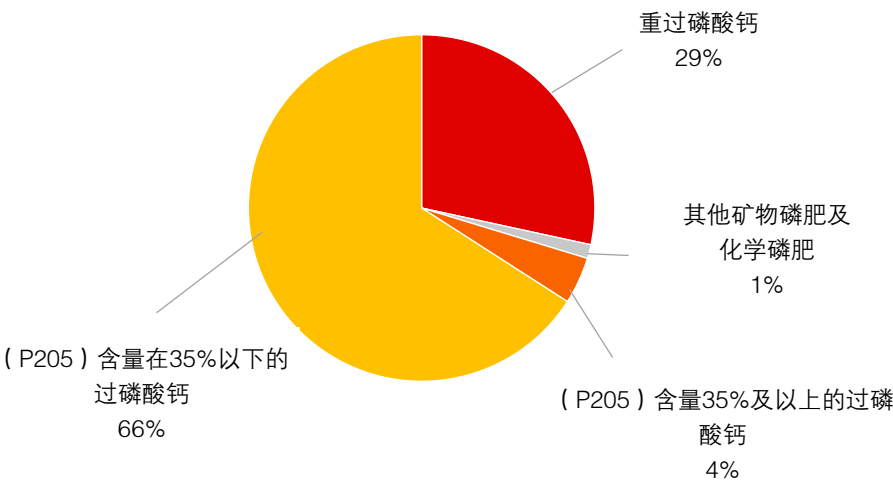
	尿素	硫酸铵	氯化铵
含氮量	46%	21%	26%
肥效	见效慢；适应各类土壤；含氮量高，用量少；用于基肥、追肥。	速效；适应碱性或中性土壤；用于追肥。	非盐碱化土壤（忌氯作物禁用）；用于追肥，配合其他肥料使用。
国内产量（万吨）	6754	1855	1721
出口率	0.39%	92.32%	8.95%

数据来源：公开资料整理、百川盈孚、长江期货能化产业服务中心

（三）矿物磷肥及化学磷肥（3103）

矿物磷肥及化学磷肥（3103）下设 4 个子目，重过磷酸钙（31031110）、其他按重量计五氧化二磷（P205）含量在 35%及以下的过磷酸钙（31031900）、其他按重量计五氧化二磷（P205）含量在 35%及以上的过磷酸钙（31031190）和其他矿物磷肥及化学磷肥（31039000），出口占比分别为 29%、66%、4%和 1%。重过磷酸钙出口依赖度较高，受出口法检限制，2022 年出口量减少 45.63 万吨，2024 年出口量减少 18.4 万吨。（P205）含量在 35%及以下的过磷酸钙在 2022 年减少 15.26 万吨后，2023-2024 年出口量分别增加 39.64 万吨、55.70 万吨，在磷肥出口上表现出一定替代特征。

图 13：矿物磷肥及化学磷肥（3103）出口结构

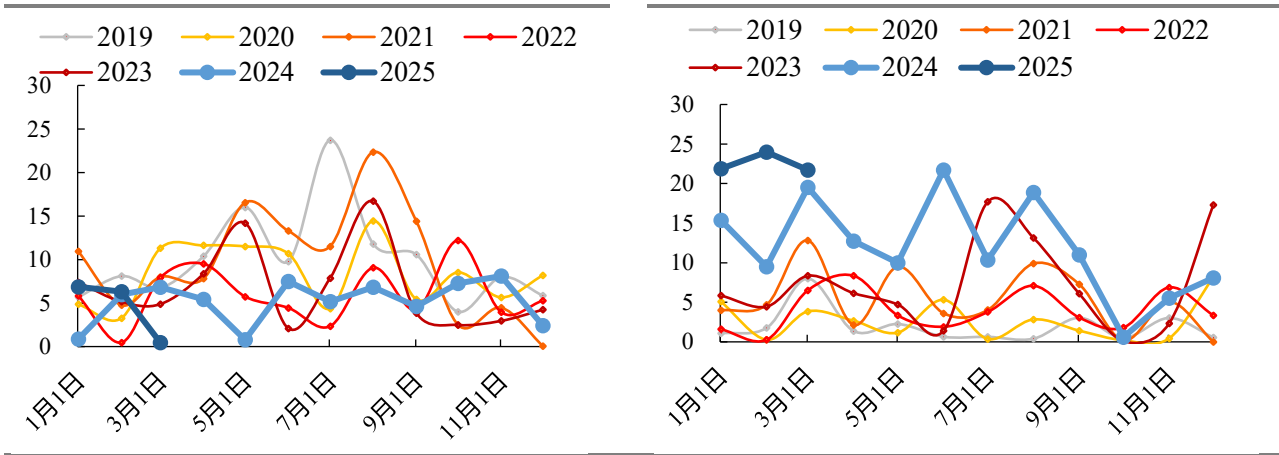


数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

图 14：重过磷酸钙出口

单位：万吨

图 15：过磷酸钙出口（P205 在 35%以下） 单位：万吨



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

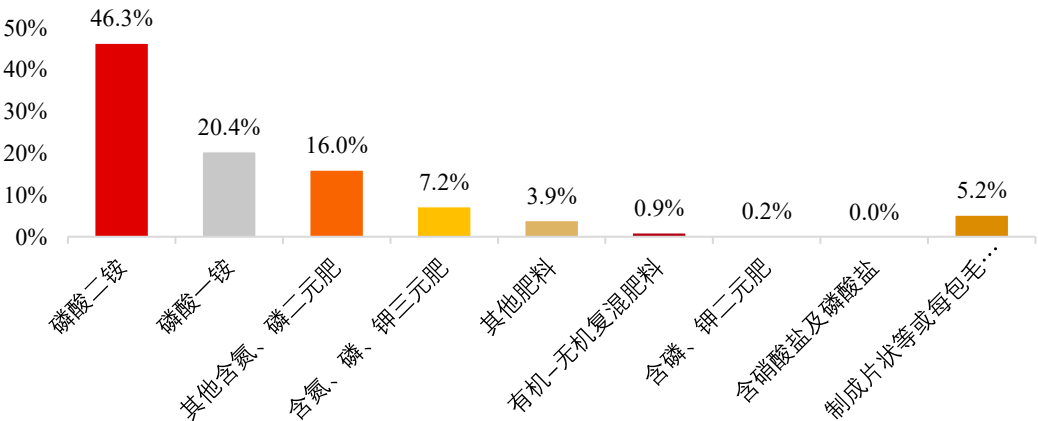
（四）矿物钾肥及化学钾肥（3104）

矿物钾肥及化学钾肥（3104）下设 5 个子目，分别为纯氯化钾（31042020）、其他氯化钾（31042090）、硫酸钾（31043000）、光卤石、钾盐及其他天然粗钾盐（31049010）和其他矿物钾肥及化学钾肥（31049090），出口量占肥料总出口 0.42%，比例非常低，因此不做细致分析。

（五）含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素及其他肥料（3105）

含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素及其他肥料（3105）下设 9 个子目，其中主要出口磷酸二铵（31053000）、磷酸一铵（31054000）、其他含氮、磷两种元素的矿物肥料或化学肥料（31055900）和含氮、磷、钾三种元素的矿物肥料或化学肥料（31052000），出口占比分别为 46.3%、20.4%、16%和 7.2%。从出口季节性来看，磷酸二铵出口高峰期在 4-10 月，磷酸一铵全年出口量较为平稳。磷肥出口受限后，磷酸二铵 2022 年减少 265.5 万吨，2023 年有所恢复，出口增加 145.6 万吨，2024 年法检全面收紧后再次减少 47.34 万吨。磷酸一铵 2022 年出口量减少 175 元/吨，2023-2024 年出口量基本持平。氮、磷二元肥在 2024 年有明显增量，增加 65.16 万吨。

图 16：含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素及其他肥料（3105）出口结构



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

图 17：磷酸二铵出口季节性 单位：万吨

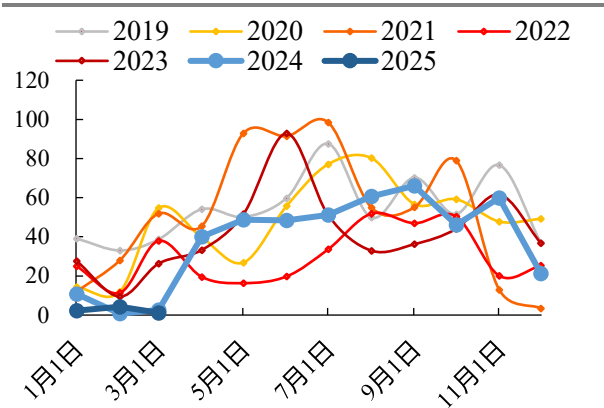
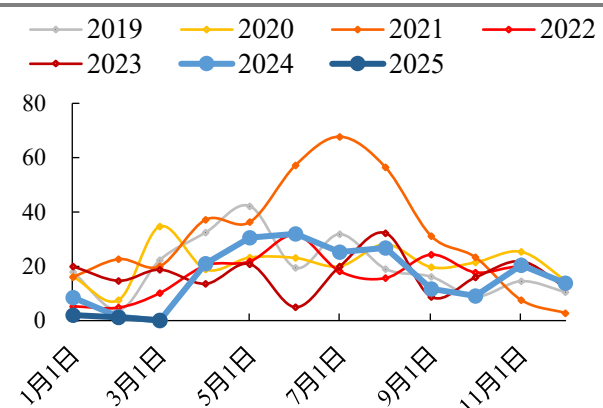


图 18：磷酸一铵出口季节性 单位：万吨



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

图 19：其他含氮、磷二元肥出口季节性 万吨

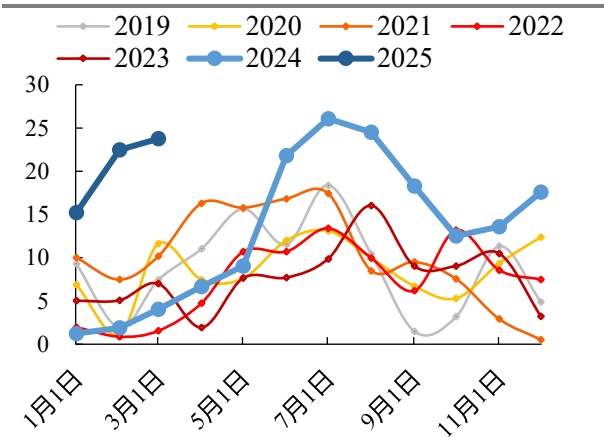
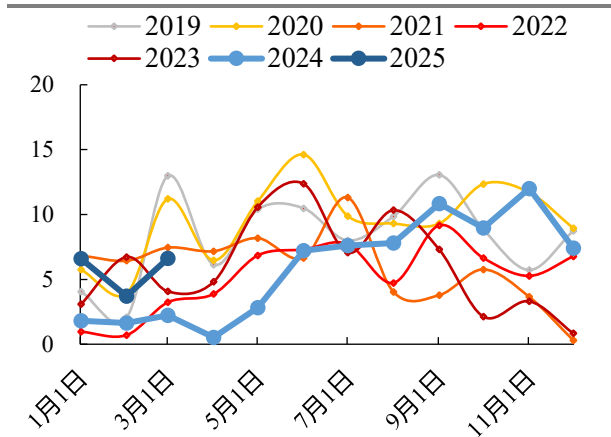


图 20：含氮、磷、钾三元肥出口季节性 万吨



数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

四、2024 年-2025 年 3 月尿素及肥料出口量分析

2025 年 1-3 月我国肥料总出口量为 715.65 万吨，同比增加 220.51 万吨，从增量结构来看，矿物氮肥及化学氮肥（3102）中硫酸铵出口量增加 96.24 万吨；矿物磷肥及化学磷肥（3103）中各类型过磷酸钙出口量增加 30.29 万吨；二元/三元肥及其他肥料（3105）中增量最大的为氮、磷二元肥，出口量增加 54.27 万吨，其次氮、磷、钾三元肥出口量增加 11.25 万吨；肥料用氯化铵出口量增加 22.53 万吨。尿素出口量减少 1.8 万吨。磷酸一铵和二铵出口有明显减量，合计减少 13.02 万吨。

2024 年我国肥料总出口量 3213 万吨，同比增加 64 万吨，增幅 1.99%。虽出口总量整体增幅不大，但出口结构发生了较大变化，如下表所示：尿素出口量减少 399.04 万吨，硫酸铵出口量增加 335.29 万吨；磷酸二铵和一铵合计减少 50.49 万吨，重过磷酸钙减少 18.4 万吨，其他按重量计五氧化二磷（P2O5）含量在 35%及以上过磷酸钙和按重量计五氧化二磷（P2O5）含量在 35%以下的过磷酸钙合计增加 63.53 万吨，含氮、磷两种元素的矿物肥料或化学肥料出口量增加 65.16 万吨，肥料用氯化铵出口量增加 64.26 万吨。我国肥料出口

市场存在明显的替代需求特征，尿素出口量持续缩减，硫酸铵、氯化铵等氮肥品种及部分氮、磷二元肥出口量显著增长。

图 21：2024-2025 年 3 月尿素及相关肥料出口量变动 单位：万吨

商品编码		商品名称	2025 年 1-3 月		2024 年	
			出口量	同比增量	出口量	同比增量
31+28 (部分)		肥料	715.65	220.51	3213.29	63.64
3101		动物或植物肥料	1.71	0.40	8.55	3.15
3102		矿物氮肥及化学氮肥	430.40	101.73	1825.93	-44.85
3103		矿物磷肥及化学磷肥	89.67	29.54	217.38	45.87
3104		矿物钾肥及化学钾肥	2.34	-2.28	13.63	-48.12
3105		含氮、磷、钾中二种或三种肥效元素的矿物肥料或化学肥料；其他肥料；制成片及类似形状或每件毛重不超过 10 千克的本章各项货品	126.84	67.22	985.12	37.22
28 (部分)		肥料用氯化铵、肥料用硝酸钾	64.70	23.88	162.68	70.36
主要肥料出口明细：						
3102 (部分)	31026000	硝酸钙	16.03	3.74	65.12	11.93
	31021000	尿素	0.64	-1.80	26.06	-399.04
	31022100	硫酸铵	405.98	96.24	1712.38	335.29
3103 (部分)	31031110	重过磷酸钙	13.61	-0.06	61.74	-18.40
	31031190	其他按重量计五氧化二磷 (P2O5) 含量在 35% 及以上的过磷酸钙	8.17	7.15	9.53	7.84
	31031900	按重量计五氧化二磷 (P2O5) 含量在 35% 以下的过磷酸钙	67.60	23.20	143.30	55.69
3105 (部分)	31052000	含氮、磷、钾三种元素的矿物肥料或化学肥料	16.92	11.25	70.81	-1.76
	31055900	其他含氮、磷两种元素的矿物肥料或化学肥料	61.44	54.27	157.22	65.16
	31054000	磷酸二氢铵 (磷酸一铵)	3.35	-6.62	200.48	-3.15
	31053000	磷酸氢二铵 (磷酸二铵)	7.76	-6.39	456.22	-47.34
28 (部分)	28271010	肥料用氯化铵	61.74	22.53	154.07	64.26
	28342110	肥料用硝酸钾	2.96	1.35	8.60	6.10

数据来源：海关总署、长江期货能化产业服务中心

五、基于我国尿素及相关肥料出口贸易分析的结论

（一）出口政策主导阶段性波动，短期调控影响显著

我国肥料出口政策经历“关税放松”到“法检收紧”，再边际宽松的演变。2019年取消尿素等产品出口关税后，2019-2021年肥料出口量从2777万吨增长至3301万吨，年复合增长率5.93%。2021年10月实施化肥出口法定检验政策，2022年出口量骤降24.7%至2487万吨。2023年后法检政策边际宽松，出口量恢复至3151万吨。2024年尿素法检全面收紧，出口量减少399万吨，但我国肥料总出口量为3214万吨，同比增加63万吨。一方面政策调控仍是出口量变动的核心驱动因素，另一方面我国肥料出口结构做出了调整。

（二）氮肥出口结构深度调整，替代效应显著增强

氮肥呈现“尿素收缩、其他肥料多元扩张”特征，尿素出口持续低迷，2024年出口量仅为26万吨。硫酸铵凭借“零关税+非法定检验”优势，出口量从2021年1061万吨增至2024年1712万吨，3年增长61.36%，成为氮肥出口第一大品种。肥料用氯化铵出口量也从2022年低点35.9万吨增至2024年154.1万吨，占肥料总出口比重从1.47%跃升至5.06%。这种结构调整反映出我国政策调整和市场选择的转型。

（三）磷肥与复合肥出口分化，低端产品替代性崛起

磷肥呈现“高端受限、低端扩张”格局，重过磷酸钙等高端磷肥因法检限制，2022年出口量减少45.6万吨，2024年减少18.4万吨。而（P₂O₅）含量35%以下的过磷酸钙在2023-2024年出口量分别增加39.6万吨和55.7万吨，展现出对高端磷肥的替代效应。复合肥方面，磷酸一铵、二铵受法检影响出口萎缩，2024年合计减少50.5万吨，但氮磷二元肥、三元肥等多元复合肥出口量在2024年下半年显著增长，其中氮、磷二元肥出口量增加65.16万吨，反映出中低端肥料替代需求上升。

（四）国际竞争格局变化重塑出口市场

印度、巴西、马来西亚等主要市场需求结构变化影响我国肥料出口，2024年我国尿素对印度出口下降99.48%。巴西受粮食价格波动及种植结构调整，对硫酸铵等氮肥需求激增，2024年我国对巴西硫酸铵出口量增长26.97%。2024年氯化铵总出口量增长71.55%，对马来西亚出口增长98.77%，这种区域市场需求变化推动我国肥料出口向多元化市场转变，推动我国肥料出口从“依赖传统大客户”向“深耕多元化市场”转变，性价比优势突出的硫酸铵、氯化铵等品种在国际市场份额持续扩大。

（五）2025年开局呈现新特征，结构调整持续深化

2025年1-3月我国肥料总出口量为715.65万吨，同比增加220.51万吨，其中硫酸铵、过磷酸钙、氮磷二元肥、肥料用氯化铵分别增加96.24万吨、30.35万吨、54.27万吨和22.53

万吨，而尿素、磷铵合计减少 14.82 万吨。这表明具有“非受限+高性价比”的品种正成为我国肥料出口增长主力，未来出口结构将更趋多元化，其中政策不受限、附加值适中的肥料品种有望获得持续增长动力，而尿素出口在法检常态化下难现大幅回升，需关注国际市场价格联动及国内供需平衡的再调节。

风险提示

本报告仅供参考之用，不构成卖出或买入期货、期权合约或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享投资收益或者分担投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应当充分了解报告内容的局限性，结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及员工对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

免责声明

长江期货股份有限公司拥有期货交易咨询资格。长江期货系列报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本报告所载资料、意见及推测仅反映在本报告所载明日期的判断，本公司可随时修改，毋需提前通知，投资者应当自行关注相应的更新或修改。本公司已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不代表对期货价格涨跌或市场走势的确定性判断。报告中的信息或意见并不构成所述期货的买卖出价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司及作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的交易机会不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

本报告版权仅为本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、引用或再次分发他人，或投入商业使用。如征得本公司同意引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“长江期货股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。

武汉总部

地址：武汉市江汉区淮海路 88 号 13、14 层

邮编：430000

电话：(027) 65777137

网址：<http://www.cjfc.com.cn>