

2024



# 中华商务网 2024 年大宗商品 年度分析报告 合成氨产品篇

分析师：术会芝

2024 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦

电话：86-10-13426072320

传真：86-10-8572539

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

# 2024 年合成氨市场形势分析 与 2025 年预测

2024 年 12 月

## 目 录

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 1. 中国合成氨行业发展环境及政策分析 .....            | 4  |
| 1.1 2024 年合成氨相关政策回顾 .....            | 4  |
| 1.2 2025 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序 ..... | 5  |
| 2. 2024 年中国合成氨行业市场回顾总结与后市预测 .....    | 8  |
| 2.1 2024 年液氨国内重点企业出厂价格及走势分析图 .....   | 8  |
| 2.1.1 2024 年液氨国内重点企业出厂价格.....        | 8  |
| 2.1.2 2024 年国内液氨价格走势图.....           | 13 |
| 2.2 2024 年国际液氨价格走势分析 .....           | 14 |
| 2.3 2024 年液氨市场总结概述与后期预测 .....        | 15 |
| 2.3.1 2024 年液氨市场行情回顾.....            | 15 |
| 2.3.2 2025 年液氨市场发展预测.....            | 17 |
| 3. 2024 中国合成氨市场供需状况分析.....           | 18 |
| 3.1 2024 年合成氨进出口数据统计 .....           | 18 |
| 4. 2024 年合成氨上下游相关产品市场动态.....         | 18 |
| 4.2 2024 年尿素市场综述及 2025 年预测 .....     | 18 |
| 4.2 2024 年煤炭市场综述及 2025 年预测 .....     | 19 |
| 声明.....                              | 20 |

## 1. 中国合成氨行业发展环境及政策分析

### 1.1 2024 年合成氨相关政策回顾

河南金大地化工取得合成氨液氨储存装置专利

绿氢 100 万标方，宁煤完成绿氢制绿氨示范

我国首座商业化氨制氢加氢一体站试投产

河南神马氢氨项目举行竣工投产仪式

中国化学成达公司四川正达凯 20 万吨/年合成氨项目开工会顺利举行

中国科大在硝酸根电还原合成氨研究中取得新进展

山西通洲集团氢合成氨一体化优化项目开工

云天化水富基地大型技改效益凸显 合成氨装置综合能耗下降 7.2%

## 1.2 2025 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序

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《2025 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序》，现予以公布，请遵照执行。

商务部

2024 年 11 月 2 日

2025 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

2025 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

2025 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。

2025 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。

### 第三条 分配原则

2025 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年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

2025 年起始数量以 2024 年起始数量为基础，并按 2024 年核销率进行调整：

- (一)核销率在 80%以上的企业，上调 40%；
- (二)核销率在 50%—79%的企业，上调 20%；
- (三)核销率在 25%—49%的企业，维持不变；
- (四)核销率在 25%以下的企业，扣减 50%；
- (五)2024 年之前有业绩，但 2024 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) 2025 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)2025 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。

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

### 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 2025 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。

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

### 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2024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2025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. 2024年中国合成氨行业市场回顾总结与后市预测

### 2.1 2024年液氨国内重点企业出厂价格及走势分析图

#### 2.1.1 2024年液氨国内重点企业出厂价格

表1 2024年液氨国内重点地区出厂价格（1-6月）

单位：元/吨

| 地区 | 省份  | 生产厂家         | 1月   | 2月   | 3月   | 4月   | 5月   | 6月   |
|----|-----|--------------|------|------|------|------|------|------|
| 东北 | 吉林  | 中化吉林长山化工有限公司 | 3450 | 3150 | 3300 | 3300 | 3450 | 3350 |
| 东北 | 黑龙江 | 中油大庆石化公司化肥厂  | 3230 | 3000 | 3250 | 3350 | 3350 | 3250 |

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

| 地区 | 省份 | 生产厂家             | 1月   | 2月   | 3月   | 4月   | 5月   | 6月   |
|----|----|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 华东 | 安徽 | 中盐红四方            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 安徽 | 中石化安庆分公司化肥厂      | 2600 | 2800 | 3170 | 2870 | 3200 | 3000 |
| 华东 | 安徽 | 安徽华尔泰化工股份有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 安徽 | 安徽昊源化工集团有限公司     | 4400 | 4400 | 4630 | 4280 | 4280 | 4280 |
| 华东 | 安徽 | 安徽泉盛             | 3050 | 3250 | 3700 | 3250 | 3550 | 3470 |
| 华东 | 安徽 | 安徽金禾化工有限责任公司     | 3050 | 3000 | 3450 | 3200 | 3500 | 3300 |
| 华东 | 安徽 | 晋煤中能             | 2900 | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 山东 | 山东华鲁恒升化工(集团)有限公司 | 2950 | 2850 | 3250 | 3000 | 3050 | 2900 |
| 华东 | 山东 | 山东施可丰            | 2950 | 2850 | 3450 | 2970 | 3250 | 3150 |
| 华东 | 山东 | 山东明升达化工有限公司      | 2850 | 0    | 3290 | 2830 | 3040 | 0    |
| 华东 | 山东 | 山东明水大化集团         | 2900 | 0    | 3210 | 2810 | 0    | 2880 |
| 华东 | 山东 | 山东联盟化工集团有限公司     | 2980 | 2880 | 3320 | 2900 | 3060 | 2970 |
| 华东 | 山东 | 山东舜天             | 3000 | 2900 | 3400 | 3000 | 3250 | 3050 |
| 华东 | 山东 | 山东阳煤平原           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 山东 | 山东鲁西化工           | 2820 | 2700 | 3190 | 2790 | 3000 | 2870 |
| 华东 | 山东 | 沂州能源             | 2890 | 2880 | 3250 | 2990 | 3240 | 3030 |
| 华东 | 山东 | 章丘日月化工有限公司       | 2900 | 2850 | 0    | 2860 | 3080 | 2930 |
| 华东 | 江苏 | 江苏恒盛化肥有限公司       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 江苏 | 江苏灵谷化工有限公司       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 江苏 | 江苏禾友化工有限公司       | 3100 | 2900 | 3300 | 3150 | 3350 | 3200 |
| 华东 | 江西 | 九江心连心化肥有限公司      | 3450 | 3650 | 3950 | 3600 | 3900 | 3700 |
| 华东 | 浙江 | 浙江巨化集团有限公司       | 3450 | 3550 | 3980 | 3720 | 3980 | 3880 |
| 华东 | 福建 | 永安智胜化工有限公司       | 0    | 3050 | 3520 | 3150 | 3600 | 3300 |
| 华东 | 福建 | 福建万华化学集团股份有限公司   | 3100 | 3200 | 3550 | 3270 | 3600 | 3400 |
| 华东 | 福建 | 福建申远新材料有限公司      | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 福建 | 福建福化天辰           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 河南 | 安阳中盈化肥有限公司       | 2950 | 2800 | 3450 | 3050 | 3150 | 2950 |
| 华中 | 河南 | 昊华骏化集团有限公司(河南)   | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 河南 | 河南开封晋开化工有限责任公司   | 3000 | 2800 | 3350 | 2950 | 3150 | 2950 |
| 华中 | 河南 | 河南心连心化工有限公司      | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 河南 | 河南豫北化工           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 湖北 | 中石化湖北化肥分公司       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 湖北 | 华强化工             | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 湖北 | 华鲁恒升(荆州)有限公司     | 2500 | 2600 | 2950 | 2650 | 3050 | 2850 |
| 华中 | 湖北 | 湖北三宁化工           | 2530 | 2530 | 0    | 2630 | 2980 | 2830 |
| 华中 | 湖北 | 湖北华润             | 2480 | 2480 | 0    | 2580 | 2930 | 2780 |
| 华中 | 湖北 | 湖北祥云             | 2700 | 2700 | 3150 | 2850 | 3050 | 2950 |
| 华中 | 湖北 | 湖北荆门盈德           | 2500 | 2470 | 2950 | 2650 | 3100 | 2850 |
| 华中 | 湖南 | 中石化湖南石油化工有限公司    | 2700 | 2850 | 3150 | 2800 | 0    | 0    |

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

| 地区 | 省份  | 生产厂家            | 1月   | 2月   | 3月   | 4月   | 5月   | 6月   |
|----|-----|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 华中 | 湖南  | 湖南天沅化工有限责任公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 内蒙古 | 中煤鄂尔多斯能源化工有限公司  | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 内蒙古 | 内蒙古天润化肥股份有限公司   | 3500 | 3030 | 3640 | 3330 | 3270 | 3400 |
| 华北 | 内蒙古 | 内蒙古阜丰           | 0    | 2850 | 3100 | 3100 | 3050 | 0    |
| 华北 | 山西  | 丰喜肥业(集团)股份有限公司  | 2600 | 2450 | 3020 | 2600 | 2930 | 2750 |
| 华北 | 山西  | 山西华鑫            | 2500 | 2460 | 3100 | 2750 | 2750 | 2600 |
| 华北 | 山西  | 山西天泽煤化工集团股份公司   | 2650 | 2550 | 3100 | 2740 | 3050 | 2990 |
| 华北 | 山西  | 山西天源            | 2650 | 0    | 3100 | 2750 | 2980 | 2780 |
| 华北 | 山西  | 山西晋丰煤化工有限责任公司   | 2650 | 2500 | 3100 | 2750 | 0    | 0    |
| 华北 | 山西  | 山西永鑫煤焦化         | 2600 | 0    | 3000 | 2650 | 3000 | 2770 |
| 华北 | 河北  | 河北中翔            | 2850 | 2780 | 3220 | 3020 | 3000 | 2800 |
| 华北 | 河北  | 河北凯跃化工集团有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 河北华丰煤化电力有限公司    | 2650 | 2445 | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 河北天成化工股份有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 河北旭阳能源          | 2800 | 2650 | 3200 | 3020 | 0    | 2770 |
| 华北 | 河北  | 河北田原化工          | 3450 | 3270 | 3620 | 3370 | 3400 | 3300 |
| 华北 | 河北  | 河北金石化肥集团有限责任公司  | 2800 | 2670 | 3200 | 2970 | 2900 | 2720 |
| 华北 | 河北  | 石家庄正元化肥集团有限责任公司 | 2800 | 2670 | 3200 | 2970 | 2950 | 2670 |
| 华北 | 河北  | 通辽梅花            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 黄骅正元            | 3150 | 3030 | 3420 | 3120 | 3000 | 2750 |
| 华南 | 广西  | 广西丰登            | 0    | 0    | 3200 | 3000 | 3200 | 3200 |
| 西北 | 宁夏  | 中油宁夏石化分公司       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 宁夏  | 宁夏和宁化学有限公司      | 2650 | 2500 | 3200 | 2550 | 2850 | 2800 |
| 西北 | 宁夏  | 宁夏渝丰            | 2800 | 2650 | 3400 | 2750 | 3000 | 2950 |
| 西北 | 宁夏  | 宁夏煤业            | 2650 | 2500 | 3200 | 2550 | 2850 | 2800 |
| 西北 | 新疆  | 中国石油塔里木石化分公司    | 3850 | 3350 | 2550 | 3250 | 3550 | 3650 |
| 西北 | 新疆  | 新疆中能万源化工有限公司    | 4000 | 3500 | 2700 | 3400 | 3700 | 3800 |
| 西北 | 新疆  | 新疆金象赛瑞煤化工科技有限公司 | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 新疆  | 阿克苏华锦化工(集团)     | 4000 | 3500 | 2700 | 3400 | 3700 | 3800 |
| 西北 | 陕西  | 陕化集团            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 陕西  | 陕西焦化            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 陕西  | 陕西黄陵            | 2500 | 2300 | 0    | 0    | 0    | 2400 |
| 西北 | 陕西  | 陕西黑猫焦化股份有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 陕西  | 龙门煤化工           | 2650 | 2600 | 3120 | 2700 | 0    | 2820 |
| 西北 | 青海  | 青海云天化           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 青海  | 青海盐湖钾肥股份有限公司    | 4200 | 3500 | 3450 | 3450 | 0    | 0    |
| 西南 | 云南  | 云南云维集团有限公司      | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西南 | 云南  | 云南水富云天化         | 0    | 3150 | 3320 | 2700 | 3150 | 2780 |

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

| 地区 | 省份 | 生产厂家         | 1月   | 2月   | 3月   | 4月   | 5月   | 6月   |
|----|----|--------------|------|------|------|------|------|------|
| 西南 | 云南 | 云南解化集团有限责任公司 | 4200 | 0    | 0    | 3800 | 4000 | 3700 |
| 西南 | 四川 | 四川成都玖源化工     | 0    | 3200 | 3400 | 2700 | 3150 | 2800 |
| 西南 | 四川 | 四川泸天化股份有限公司  | 0    | 3000 | 3200 | 2600 | 2900 | 2700 |
| 西南 | 四川 | 四川玉龙         | 3400 | 3300 | 3700 | 2900 | 3300 | 0    |
| 西南 | 四川 | 四川维尼纶厂       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西南 | 四川 | 四川美青         | 3000 | 3100 | 3300 | 2750 | 3100 | 2800 |
| 西南 | 重庆 | 重庆建峰         | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |

表 1 续 2024 年液氨国内重点地区出厂价格（7-12 月）

| 地区 | 省份  | 生产厂家             | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  |
|----|-----|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 东北 | 吉林  | 中化吉林长山化工有限公司     | 3100 | 2700 | 2900 | 3300 | 3300 | 3300 |
| 东北 | 黑龙江 | 中油大庆石化公司化肥厂      | 3000 | 2450 | 2600 | 3400 | 3130 | 3130 |
| 华东 | 安徽  | 中盐红四方            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 安徽  | 中石化安庆分公司化肥厂      | 0    | 2760 | 2740 | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 安徽  | 安徽华尔泰化工股份有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 2800 | 2700 |
| 华东 | 安徽  | 安徽昊源化工集团有限公司     | 3900 | 3650 | 3050 | 3150 | 3050 | 3020 |
| 华东 | 安徽  | 安徽泉盛             | 3200 | 3100 | 3150 | 3150 | 3100 | 3070 |
| 华东 | 安徽  | 安徽金禾化工有限责任公司     | 3000 | 3050 | 3050 | 3050 | 2950 | 2950 |
| 华东 | 安徽  | 晋煤中能             | 0    | 3000 | 2680 | 2830 | 2730 | 2700 |
| 华东 | 山东  | 山东华鲁恒升化工(集团)有限公司 | 2450 | 2600 | 2880 | 2740 | 2800 | 2700 |
| 华东 | 山东  | 山东施可丰            | 3050 | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 山东  | 山东明升达化工有限公司      | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 山东  | 山东明水大化集团         | 2450 | 2600 | 2820 | 2650 | 2700 | 2600 |
| 华东 | 山东  | 山东联盟化工集团有限公司     | 2470 | 2600 | 2860 | 2740 | 2800 | 2650 |
| 华东 | 山东  | 山东舜天             | 2700 | 2700 | 2900 | 2850 | 0    | 2700 |
| 华东 | 山东  | 山东阳煤平原           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 山东  | 山东鲁西化工           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 山东  | 沂州能源             | 2680 | 2680 | 2780 | 2780 | 2730 | 2690 |
| 华东 | 山东  | 章丘日月化工有限公司       | 2450 | 2630 | 2900 | 2730 | 2810 | 2680 |
| 华东 | 江苏  | 江苏恒盛化肥有限公司       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 江苏  | 江苏灵谷化工有限公司       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 江苏  | 江苏禾友化工有限公司       | 2850 | 2850 | 2950 | 2900 | 2950 | 2900 |
| 华东 | 江西  | 九江心连心化肥有限公司      | 3500 | 2600 | 3550 | 3500 | 3400 | 3200 |
| 华东 | 浙江  | 浙江巨化集团有限公司       | 3530 | 3580 | 3660 | 3710 | 3610 | 3560 |
| 华东 | 福建  | 永安智胜化工有限公司       | 3300 | 3150 | 3200 | 3350 | 3200 | 3100 |
| 华东 | 福建  | 福建万华化学集团股份有限公司   | 3200 | 3150 | 3200 | 3350 | 3150 | 2900 |
| 华东 | 福建  | 福建申远新材料有限公司      | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华东 | 福建  | 福建福化天辰           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 河南  | 安阳中盈化肥有限公司       | 2700 | 2700 | 2750 | 2750 | 2750 | 0    |

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

| 地区 | 省份  | 生产厂家            | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  |
|----|-----|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 华中 | 河南  | 昊华骏化集团有限公司(河南)  | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 河南  | 河南开封晋开化工有限责任公司  | 2700 | 2750 | 2750 | 2780 | 0    | 2600 |
| 华中 | 河南  | 河南心连心化工有限公司     | 0    | 0    | 0    | 0    | 2750 | 2650 |
| 华中 | 河南  | 河南豫北化工          | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 湖北  | 中石化湖北化肥分公司      | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 湖北  | 华强化工            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华中 | 湖北  | 华鲁恒升(荆州)有限公司    | 2450 | 2550 | 2570 | 2850 | 2700 | 2710 |
| 华中 | 湖北  | 湖北三宁化工          | 2480 | 2530 | 2560 | 2830 | 2560 | 2700 |
| 华中 | 湖北  | 湖北华润            | 2430 | 2480 | 2530 | 0    | 2560 | 2630 |
| 华中 | 湖北  | 湖北祥云            | 2750 | 2700 | 0    | 2900 | 2750 | 2700 |
| 华中 | 湖北  | 湖北荆门盈德          | 2500 | 2650 | 2480 | 2850 | 2550 | 2680 |
| 华中 | 湖南  | 中石化湖南石油化工有限公司   | 0    | 0    | 0    | 2950 | 0    | 2800 |
| 华中 | 湖南  | 湖南天沅化工有限责任公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 内蒙古 | 中煤鄂尔多斯能源化工有限公司  | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 内蒙古 | 内蒙古天润化肥股份有限公司   | 3170 | 2580 | 3340 | 3010 | 2930 | 3010 |
| 华北 | 内蒙古 | 内蒙古阜丰           | 2500 | 2500 | 2980 | 2930 | 2900 | 2930 |
| 华北 | 山西  | 丰喜肥业(集团)股份有限公司  | 2330 | 2220 | 2500 | 2500 | 2330 | 2380 |
| 华北 | 山西  | 山西华鑫            | 2100 | 2300 | 0    | 2350 | 2400 | 2300 |
| 华北 | 山西  | 山西天泽煤化工集团股份公司   | 2660 | 0    | 0    | 0    | 2550 | 2450 |
| 华北 | 山西  | 山西天源            | 2320 | 2500 | 2700 | 2450 | 2550 | 2430 |
| 华北 | 山西  | 山西晋丰煤化工有限责任公司   | 0    | 0    | 2750 | 0    | 2550 | 2430 |
| 华北 | 山西  | 山西永鑫煤焦化         | 2350 | 2250 | 2530 | 2490 | 2400 | 2400 |
| 华北 | 河北  | 河北中翔            | 2350 | 2550 | 2760 | 2620 | 0    | 2610 |
| 华北 | 河北  | 河北凯跃化工集团有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 河北华丰煤化电力有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 河北天成化工股份有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 河北旭阳能源          | 2300 | 2400 | 2740 | 2550 | 2570 | 2540 |
| 华北 | 河北  | 河北田原化工          | 2800 | 2800 | 3070 | 3050 | 2950 | 2960 |
| 华北 | 河北  | 河北金石化肥集团有限责任公司  | 2250 | 2350 | 2690 | 2500 | 2520 | 0    |
| 华北 | 河北  | 石家庄正元化肥集团有限责任公司 | 2200 | 2300 | 2640 | 2450 | 2470 | 2440 |
| 华北 | 河北  | 通辽梅花            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 华北 | 河北  | 黄骅正元            | 2430 | 2500 | 2730 | 2580 | 2630 | 2570 |
| 华南 | 广西  | 广西丰登            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 宁夏  | 中油宁夏石化分公司       | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 宁夏  | 宁夏和宁化学有限公司      | 2420 | 0    | 2750 | 2650 | 2750 | 2750 |
| 西北 | 宁夏  | 宁夏渝丰            | 2600 | 2900 | 2750 | 2700 | 2800 | 2800 |
| 西北 | 宁夏  | 宁夏煤业            | 2420 | 2700 | 2700 | 2650 | 2750 | 2750 |
| 西北 | 新疆  | 中国石油塔里木石化分公司    | 3350 | 3750 | 3750 | 3950 | 3880 | 3980 |

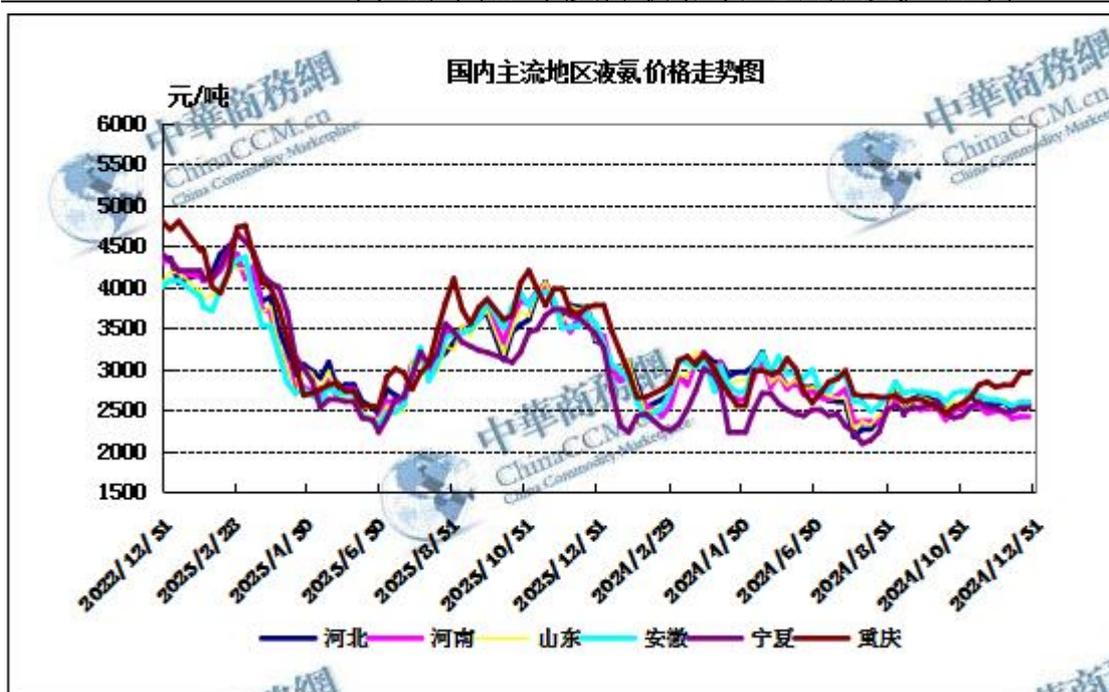
## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

| 地区 | 省份 | 生产厂家            | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  |
|----|----|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 西北 | 新疆 | 新疆中能万源化工有限公司    | 3500 | 3800 | 3800 | 3950 | 3880 | 3980 |
| 西北 | 新疆 | 新疆金象赛瑞煤化工科技有限公司 | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 新疆 | 阿克苏华锦化工(集团)     | 3500 | 3800 | 3800 | 3900 | 3850 | 3950 |
| 西北 | 陕西 | 陕化集团            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 陕西 | 陕西焦化            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 陕西 | 陕西黄陵            | 2200 | 2300 | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 陕西 | 陕西黑猫焦化股份有限公司    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 陕西 | 龙门煤化工           | 2400 | 0    | 2630 | 2600 | 2500 | 2480 |
| 西北 | 青海 | 青海云天化           | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西北 | 青海 | 青海盐湖钾肥股份有限公司    | 0    | 3450 | 0    | 0    | 0    | 3100 |
| 西南 | 云南 | 云南云维集团有限公司      | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西南 | 云南 | 云南水富云天化         | 2850 | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| 西南 | 云南 | 云南解化集团有限责任公司    | 4100 | 0    | 3600 | 3700 | 3700 | 3700 |
| 西南 | 四川 | 四川成都玖源化工        | 2800 | 2790 | 2700 | 2750 | 3050 | 0    |
| 西南 | 四川 | 四川泸天化股份有限公司     | 2700 | 2650 | 2700 | 0    | 2700 | 0    |
| 西南 | 四川 | 四川玉龙            | 0    | 0    | 2800 | 2600 | 2900 | 0    |
| 西南 | 四川 | 四川维尼纶厂          | 0    | 0    | 0    | 0    | 2900 | 0    |
| 西南 | 四川 | 四川美青            | 2800 | 2800 | 2700 | 2550 | 2750 | 0    |
| 西南 | 重庆 | 重庆建峰            | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |

### 2.1.2 2024 年国内液氨价格走势图

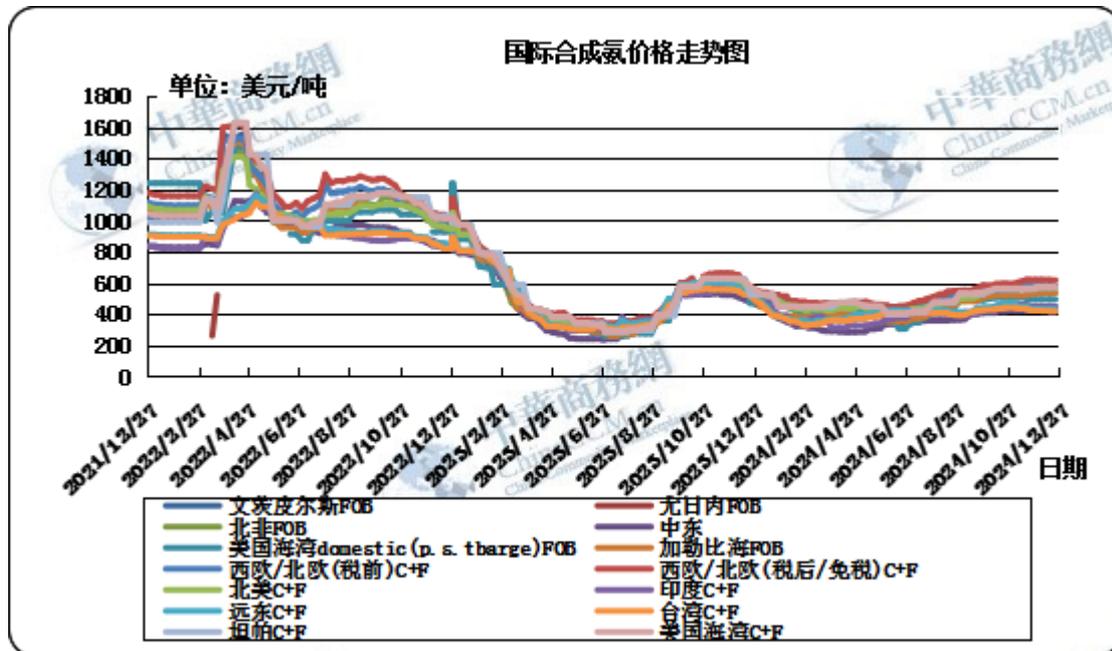
图 1 2024 年国内主流地区液氨价格走势图

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇



## 2.2 2024 年国际液氨价格走势图

图 2 2024 年国际液氨价格走势图



### 2.3 2024 年液氨市场总结概述与后期预测

#### 2.3.1 2024 年液氨市场行情回顾

##### 2024 年中国液氨市场行情综述：

2024 年合成氨市场在产能持续扩增背景下，主产区商品氨供应压力越发加大，各地区货源饱和度急剧提升，竞价激烈，叠加原料的价格回归，煤炭价格低位震荡，2024 年合成氨价格中枢继续向下，多阶段探底。2024 年多地区收氨能力减弱，进而转向需对外释放“泄洪”，尤其是湖北市场，价格承压下行，地区价格水平多次处于主产区低端，同时对南方价格形成影响；下半年，随着江苏、安徽等地新增产能释放，华东地区供需缺口缩小，山东等地到货形成掣肘，进而对北方主流价位水平有所抑制，合成氨市场价格一度下滑至年中低位，直至年末，随着多地停车及减产装置的增加，合成氨价格小幅回弹，但在弱需拖拽下，行情有限，整体仍低位震荡为主。

##### 2024 年国内液氨市场分季度行情分析：

###### 第一季度：

本季度合成氨市场先抑后扬，1 月至 2 月上旬，合成氨市场震荡下行，元旦前后高速限行，部分外发为主的厂家运输受限，降价排库为主，北方地区持续下探，南方地区联动下滑，且湖北供应增加，加之外围地区受环保严查，下游开工下滑，价格大幅跳水；节后各地运输恢复，主产区价格稍有回涨，但受大范围雨雪天气影响，局部运输再次受限，价格持续低位震荡。2 月中旬，合成氨市场交投转好，北方及湖北等地雨雪天气多已结束，运输恢复后，厂家出货好转，主产区价格陆续回涨，各地市场联动性也有所增强。2 月下旬至 3 月，合成氨市场延续涨势，北方地区焦化企业多有限产，局部供应小幅缩减，下游磷复肥行业开工高位，下游跟进积极，供需面利好下，厂家多出货顺畅，价格重心持续走高；但季度末，随着华东及华中等地部分前期检修装置陆续计划恢复，市场整体供应有增量预期，且由于价格前期涨幅较大，下游跟进不佳，合成氨市场交投再次转弱，主产区价格涨势放缓，北方部分高价出货承压，价格小幅回落。

###### 第二季度：

本季度合成氨市场整体偏弱运行，季度初，合成氨市场交投转弱，主产区整

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

体供应充足，而下游春耕市场收尾，季节性需求转淡，需求跟进疲软，市场供需面利空下，南北地区价格联动下行。季度中，湖北、安徽、陕西及山东等多地先后有新增检修及减量装置，为区域内及外围带来明显提振，供需面利好带动下，合成氨市场推涨积极，但随着前期价格推涨至高位，下游抵触情绪明显，且随着陕西、山西、河南等地前期检修装置陆续恢复，供需面支撑趋弱下，北方高价率先回落，华东地区也随市走低，江苏、安徽等地价格陆续下调，且随着湖北晋控装置增量出货，区域内竞价压力增大，价格也有所回落。季度末，湖北地区受商品氨供应量降低利好，低价短时回弹，皖北地区也受南京港集港利好，到车增加，出货顺畅，价格报涨，但随着前期检修装置集中恢复，以及山东、河南部分企业放量临时增加影响，市场整体供应趋于宽松，且江苏德邦新装置投产，对区域内及外围安徽、山东等地货源存一定冲击，虽下游磷肥市场稳中向上，但对合成氨行情支撑有限，且复合肥行业进入淡季，开工下滑明显，合成氨市场整体弱势运行。

### 第三季度：

本季度合成氨市场整体弱势震荡运行，季度初，合成氨市场利好难寻，供需端无明显利好波动下，厂家出货多显疲软，且随着山西地区供应恢复，安徽、湖北等地预期增量，以及河南延化新投装置出货，合成氨主产区供应趋增，加之区域联动下，多地价格大幅下滑。季度中，随着前期价格下滑触底，多地厂家已跌破成本，继续降价意愿不大，在零星工厂转产减量调整的利好下，北方低价小幅回弹，但由于下游需求支撑不足，依旧拖拽市场行情，价格涨幅有限，而后陕西、河南、山东以及安徽等多地供应再次意外集中减量，厂家多趁机推涨，受北方量减价涨推动，湖北等地在区域联动下跟涨观望。季度末，下游化肥市场主力需求仍尚未启动，需求面支撑有限下，价格继续上涨动力不足，局部高价陆续松动回落，而后中秋及国庆假期接踵而至，合成氨市场调整有限，厂家多以积极出货排库为主，价格窄幅震荡运行。

### 第四季度：

2024年四季度，合成氨市场窄幅震荡运行为主，原料煤炭市场价格预计维持偏强运行，虽推涨空间受限，天然气价格预期稳步上涨，合成氨成本面支撑尚可，9至12月，合成氨主产区装置波动频繁，多地供应端存短时利好，加之西

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

南地区受限气影响，开工下滑明显，合成氨价格多有短时回弹，但局部下游仍受环保预警影响，开工受限，需求端支撑有限下，价格上涨动力不足，多成本线区间震荡为主。

**原料市场：**2024 年国内煤炭供应依旧充足，社会库存较少，煤炭基本达到产销平衡状态，预计 2025 年煤炭产量增幅较为有限；需求方面 2025 年总体发电量与用电量同比仍增大，非电钢铁、化工等行业随着产业结构调整 and 节能降碳行动的推进，一些高耗能、低附加值的产业产能将受到调控，煤炭需求可能会受到一定限制，但化工用煤较本年可能会有增量，部分工业流程中煤炭仍难以完全被替代，所以仍会有一定的需求基础。整体来看，2025 年煤炭供应端与需求端变化空间皆有限，价格窄幅波动。

**下游市场：**2024 年尿素价格重心大幅下移，市场供过于求格局愈发凸显，从 6 月中旬以来，尿素价格进入涨跌轮动的循环周期，由于企业库存处于低位，尿素工厂普遍出货压力不大，而因为各地追肥时间不一，下游采购节奏也相对灵活。一旦上游工厂降价吸单，贸易商及下游企业便逢低采购，尿素工厂再故技重施，暂停收单，顺势涨价，下游接货意愿又再度回归理性。7 月起，尿素价格加速下行，由于农业需求逐步收尾，工业需求启动缓慢，市场缺乏利好支撑，行业内普遍心态较为悲观。尿素企业为维持低库存水平只能不断下调报价，压低价格收单再调涨价格观望，已然成为尿素工厂的常规操作，而在观望中等待更低价的出现也是下游贸易商及工厂存在的普遍现象。直至 9 月末宏观利好政策叠加发力，尿素期货跟随其他大宗商品期货一同大涨，带动现货市场成交氛围明显升温，工厂新单成交火热，报价随之反弹。

### 2.3.2 2025 年液氨市场发展预测

在产能基础继续扩大的基础之下，合成氨行业产量必然持续增加。而商品氨产量方面考虑到下游行业自给率的进一步增大，以及今年合成氨价格行情的大幅下滑、盈亏艰难，厂家均调整装置来维持最低的放氨量或阶段性暂停出氨，而作为基础化工品，在货源消化越发困难、产品利润率下降情况下，企业唯有增强自身的商品氨释放量的调节能力，即延伸产业链，提高自用内耗量，做好下游产品的配套规划，将有利于提高企业的全产业链成本和利润最大化控制。部分大厂

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

下游产品装置待投产或在建，预计未来合成氨行业在经历一个阶段的供需过剩后，将过渡至相对优化的局面。

### 3. 2024 中国合成氨市场供需状况分析

#### 3.1 2024 年合成氨进出口数据统计

表 3 2024 年合成氨进出口统计表

| 年份   | 月份   | 进口数量      | 进口金额     | 出口数量     | 出口金额    |
|------|------|-----------|----------|----------|---------|
|      |      | (吨)       | (美元)     | (吨)      | (美元)    |
| 2024 | 1 月  | 52010.22  | 25166652 | 9014.101 | 5157020 |
| 2024 | 2 月  | 43985.323 | 18760029 | 5229.904 | 2222565 |
| 2024 | 3 月  | 55638.356 | 20903193 | 1262.49  | 1128851 |
| 2024 | 4 月  | 54444.968 | 20179556 | 1688.175 | 1380840 |
| 2024 | 5 月  | 52588.427 | 20054501 | 1209.56  | 955040  |
| 2024 | 6 月  | 32015.561 | 13580371 | 13164    | 5526362 |
| 2024 | 7 月  | 21861.34  | 9603255  | 9411.48  | 4102448 |
| 2024 | 8 月  | 64260.875 | 27788693 | 7928.274 | 3484656 |
| 2024 | 9 月  | 34327.747 | 14425062 | 1269.485 | 942402  |
| 2024 | 10 月 | 29138.682 | 12518770 | 5404.66  | 2601122 |
| 2024 | 11 月 | 10070.77  | 4988532  | 4615.6   | 2328691 |

### 4. 2024 年合成氨上下游相关产品市场动态

#### 4.2 2024 年尿素市场综述及 2025 年预测

2024 年尿素价格重心大幅下移，市场供过于求格局愈发凸显，1-5 月尿素价格呈“W”型走势，从 6 月中旬以来，尿素价格进入涨跌轮动的循环周期，由于企业库存处于低位，尿素工厂普遍出货压力不大，而因为各地追肥时间不一，下游采购节奏也相对灵活。一旦上游工厂降价吸单，贸易商及下游企业便逢低采购，尿素工厂再故技重施，暂停收单，顺势涨价，下游接货意愿又再度回归理性。7

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

月起，尿素价格加速下行，由于农业需求逐步收尾，工业需求启动缓慢，市场缺乏利好支撑，行业内普遍心态较为悲观。尿素企业为维持低库存水平只能不断下调报价，压低价格收单再调涨价格观望，已然成为尿素工厂的常规操作，而在观望中等待更低价的出现也是下游贸易商及工厂存在的普遍现象。直至9月末宏观利好政策叠加发力，尿素期货跟随其他大宗商品期货一同大涨，带动现货市场成交氛围明显升温，工厂新单成交火热，报价随之反弹。

一季度，旺季需求利好并未如期兑现，受制于高日产量、高库存及国储货源陆续投放市场的多重压力，尿素价格短暂上行后便开始走跌。进入二季度，首先在“出口、期货及原料煤炭上涨”等消息的炒作中，国内尿素价格迎来大幅上涨，紧接着夏季高氮复合肥提前半月生产，复合肥厂的集中采购使得尿素价格继续推涨，另外部分尿素工厂集中检修，进一步加剧了市场供货紧张的局面，尿素价格高位坚挺。三季度以来，新增产能集中投放，而国内需求跟进疲软，同时出口持续受限，尿素价格不断刷新年内新低。四季度尽管宏观层面释放积极信号，但市场供需基本矛盾无法缓解，尿素价格延续跌势。整体来看，市场需求托举无力，尿素价格高位回落，以跌价告终。

整体来看，2025年尿素存供需双增预期，若新增产能如期投放，若出口持续管控，市场供过于求格局将愈发显著，尿素价格仍将低位运行；若在保证国内供应情况下通过放松出口来泄压，尿素则有望上行。

### 4.2 2024年煤炭市场综述及2025年预测

2024年国内动力煤产量保持高位运行，但下游支撑不足，煤炭价格震荡回落。月份山西省开展煤矿查“三超”，另外5月份陕西开展大起底行动，鄂尔多斯地区也开展重点行业领域安全生产专项整治提升行动等，在高压态势下，煤矿生产受限，产量有所下滑，主产地产量增速减缓。不过整个产量依旧高位运行，加之今年进口量补充较多，今年动力煤整体供应情况较为宽松。但在供大于求的格局下，国内煤炭库存快速积累，价格整体呈下行趋势，价格重心区间内运行。

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

供应端来看，2025 年，节能降碳依旧是我国能源行业的主要方向，能源转型加快，但煤炭依旧是能源的重要组成部分。近年来安全事故频发，2024 年安全监督严格，煤矿安全事故明显减少，预计 2025 年安全检查制度仍然严格，煤矿超产情况减少，不过也会有部分地区智能化矿山建设尚未成熟，会通过推进煤炭产能的措施完成矿山智能化生产，另外，煤炭运输体系将日益完善，一定程度上保证整体煤炭供应。

需求端来看，2024 年 11 月，中国动力煤进口量为 4128.39 万吨，同比上涨 29.37%。2024 年 1-11 月，中国动力煤累计进口量为 36590.32 万吨，同比上涨 14.56%。2024 年 1 月 1 日我国恢复进口煤关税征收政策，影响来自俄罗斯和内蒙等国的煤炭进口成本，而印尼、澳大利亚按照自贸协定继续零关税，以及印尼煤的供应充足、俄煤贸易的东移、进口煤的放假和蒙煤性价比较高，一定程度上对冲中国恢复进口关税带来的成本增加影响，所以 2024 年动力煤进口量依旧呈现高位增长。

综上，2025 年动力煤供应端与需求端变化空间皆有限，价格窄幅波动。经济处于缓慢恢复阶段，各行也在自身利润受损的情况下对煤炭压价心理严重，预计明年动力煤价格仍有下移可能。

## 声明

本报告中的所有图片、表格及文字内容的版权归中华商务网所有。任何人和/或机构和/或组织在对报告中的资料进行引用、复制、转载、摘编或以其他方式使用上述内容时，均需注明该等资料来源于中华商务网。

本报告由中华商务网相关行业的分析师撰写而成。分析报告中的内容仅基于我们的经验、目前所知的事实以及对相关市场的理解和评价，我们已尽力相关内容的准确性、完整性和及时性，但我们不对其准确性、完整性、及时性、有效性和适用性等作任何的陈述和保证。

## 2024年大宗商品年度分析报告之合成氨产品篇

---