2026 年 1 季度氯化钾市场报告

—季钾价先涨稳　后回落高位震荡

ANALYSISREPORT

数据驱动 引领产业创新

Data driving Leads Industrial Innovation

2026 年一季度氯化钾市场报告

一、市场综述

（一）价格层面

2026 年一季度国内氯化钾市场价格呈现**1 月小幅探涨、2 月价格坚挺、3 月承压回落**的走势，整体维持高位区间运行，价格波动受保供政策、供需结构、国际形势多重因素主导。1 月末 60%国产钾市场主流价 **3250 元/吨**，较 1 月初上涨 100 元/吨，同比上涨 33.2%；2 月市场主流价 **3270 元/吨**，同比上涨 16%左右。市场价格稳中偏强运行，现货流通货源有限，双轨制特征明显，直供渠道低价货源与流通市场高价现货并存，高端价格位持续坚挺；3 月末市场主流价 **3250 元/吨**，较 2 月小幅回落，同比上涨 15.25%。国储持续放量放货，供应紧张格局彻底缓解，贸易商让利出货，62%白钾、颗粒钾等主流品种价格明显松动，全国市场联动下跌。

（二）市场情绪

1 月谨慎观望，惜售挺价。

供需紧平衡延续，业者担忧供应短缺推涨价格，同时顾虑需求疲软引发回调，采购与销售均偏保守。保供稳价会议明确限价要求，贸易商惜售情绪显现，市场无大幅涨跌预期，以高位观望为主。

2 月节前僵持，心态平稳。

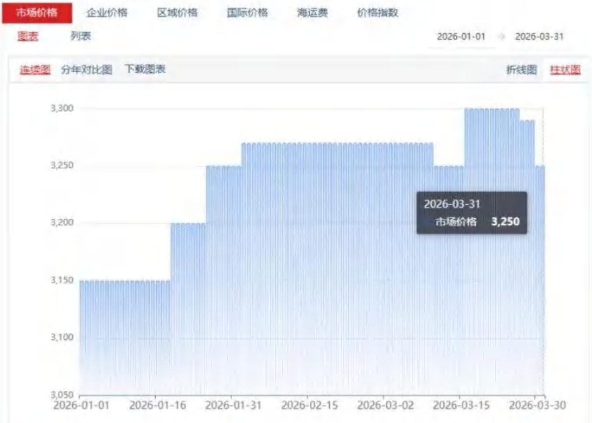
春节假期临近，市场交投活跃度降低，呈现“报价不动、成交冰封”状态。下游工厂节前备货需求温和，贸易商因库存低位不愿降价，供需双方博弈均衡，市场心态无明显波动。

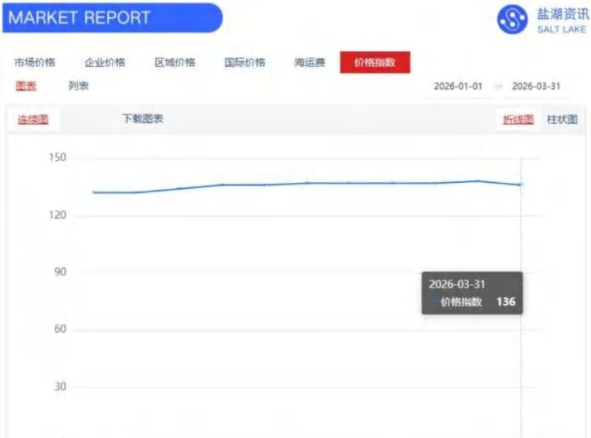
3 月：谨慎出货，看涨降温。

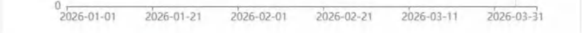
国储集中放货，下游原料备货覆盖至4月，大规模采购意愿消失，市场转向出货导向。贸易商信心不足，主动低价抛售回笼资金，市场看涨情绪全面消退，以理性、谨慎操作为主。

国际市场情绪

中东地缘冲突加剧，市场不确定性提升，支撑国际钾肥情绪；美国计划取消对白俄罗斯钾肥制裁，全球供应预期宽松，国际价格涨幅受限，与国内市场走势形成阶段性背离。







二、市场供应

（一）产量、开工率

一季度国产氯化钾**开工率先降后升、产量逐月修复**，供应从偏紧转向宽松，核心企业生产节奏主导整体供应。

一季度供应特征

1-2 月国产供应缺口依赖进口与国储补充，市场现货流通量极低；

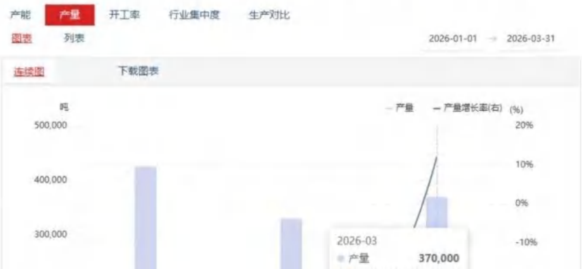
3 月行业开工率回升至 58.5%，产量创季度新高，国产货源成为保供主力，供应能力全面恢复。

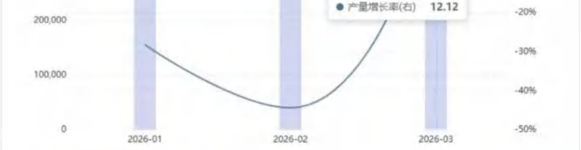
（二）新增产能

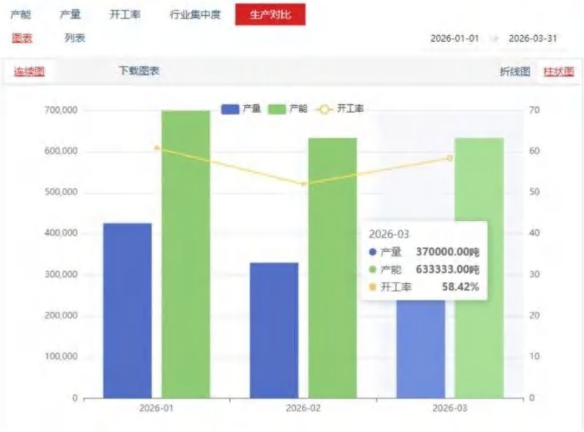
一季度国内无新建氯化钾产能投产，行业有效产能仍以青**海盐湖、藏格矿业**为核心，产能利用率随检修与复产波动。

海外新增产能：白俄罗斯 Nezhinsky 公司 200 万吨氯化钾项目投产，1 月首期 100 万吨产能释放，3 月出口量显著提升，成为全球供应增量来源。

老挝钾矿：进口货源稳步到港，成为国内非传统渠道重要补充，部分港口老挝钾货源偏紧，价格下跌幅度小于其他品种。


产能
产量
开工率
行业集中度
生产对比
图表
列表
2026-01-01 → 2026-03-31
连续图
下载图表
吨
产量
产量增长率(右)
(%)
500,000
400,000
300,000
20%
10%
0%
-10%
2026-03
产量
370,000




产能
产量
开工率
行业集中度
生产对比
图表
列表
2026-01-01
2026-03-31
连续图
下载图表
折线图
柱状图
产量
产能
开工率
700,000
600,000
500,000
400,000
300,000
200,000
100,000
0
70
60
50
40
30
20
10
0
2026-03
产量 370000.00吨
产能 633333.00吨
开工率 58.42%
2026-01
2026-02
2026-03

（三）库存

港口库存（含保税区）

1 月 23 日约 **248 万吨**，同比减少 0.29%，库存维持低位，无有效累积；

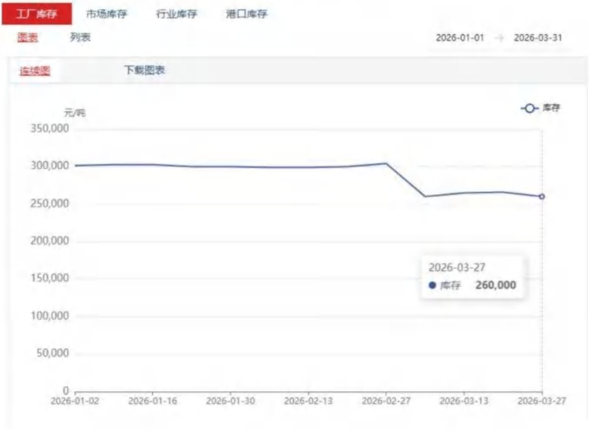
2 月 13 日约 **268 万吨**，同比增加 6.48%，春节期间货源到港，库存小幅回升；

3 月 27 日约 **242 万吨**，同比增加 9.87%，保供放货量超 176 万吨，港口库存快速回落。

流通库存

国产钾以直供下游工厂为主，贸易商流通库存持续偏低；进口钾货源集中于少数大型贸易商，中小贸易商普遍“无货可

售”，市场可流通现货稀缺；边贸、中欧班列货源多为前期订单到货，现货库存不足，支撑前期价格坚挺。


工厂库存
市场库存
行业库存
港口库存
图表
列表
2026-01-01
2026-03-31
连续图
下载图表
元/吨
库存
350,000
300,000
250,000
200,000
150,000
100,000
50,000
0
2026-03-27
库存 260,000
2026-01-02
2026-01-16
2026-01-30
2026-02-13
2026-02-27
2026-03-13
2026-03-27

三、市场需求

（一）分领域需求

农业需求（核心主导）

1-2 月冬储市场稳步推进，东北、华北等主产区提前备货，需求温和释放，农业用肥处于淡季，无大规模囤货行为；

3 月春耕备肥进入高峰，终端补仓需求集中释放，东北、黄淮海、川渝等区域用肥量提升，成为季度需求核心支撑；

一季度特征：春耕需求前置，3 月下旬春耕高峰已过，农业需求逐步回落。

复合肥行业需求（第一大下游）

1-2 月成本支撑强劲，复合肥厂产销量价齐升，对氯化钾原料采购积极，刚需稳定；

3 月保供稳价政策加码，尿素限价、国储投放传导至复合

肥市场，经销商观望情绪升温，新单跟进放缓，工厂以消化原料库存为主，新采意愿降低；

需求变化：从主动采购转向按需补货，采购节奏理性化。

硫酸钾行业需求

曼海姆法硫酸钾企业以氯化钾为核心原料，一季度刚需采购，1-2 月因硫酸钾价格僵持，采购量平稳；3 月硫酸钾价格探涨，原料采购小幅增加，但受高价抑制，整体需求有限。

工业需求

涵盖氢氧化钾、硝酸钾、碳酸钾等钾盐制品生产，一季度需求稳步提升，无明显波动，为氯化钾提供稳定底层需求支撑。

（二）新兴领域需求

一季度氯化钾无新兴需求爆发点，需求结构仍以传统农业、复合肥、工业钾盐为主，新能源、新材料等领域对氯化钾需求尚未形成规模拉动，需求刚性特征显著。

（三）区域需求差异

东北地区

一季度保供放货核心区域，春耕需求启动最早，3 月下游备货完成后，低价抛售现象突出，价格率先松动，是全国价格下跌的“风向标”。

华北、华东地区

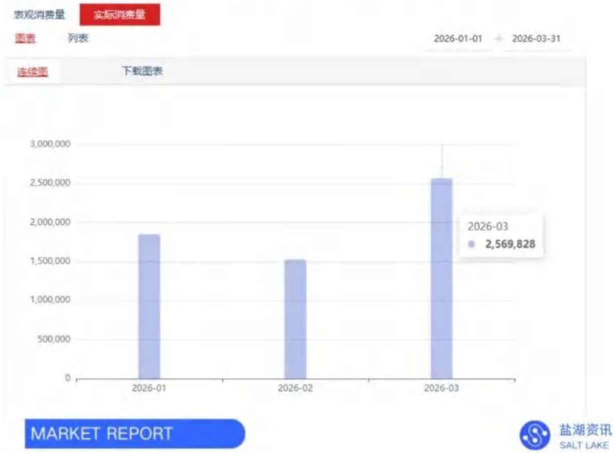
复合肥、硫酸钾工厂集中，1-2 月节前备货积极，3 月原料库存充足，采购以小单刚需为主，需求平稳但无增量。

华南、西南地区

春耕周期长于北方，3 月需求持续释放，价格相对坚挺，下跌幅度小于东北、华北市场，区域价差逐步扩大。

西北产区

国产钾主产地，以工厂直供为主，本地流通需求少，价格受全国市场联动影响，波动同步但幅度较小。


表观消费量
实际消费量
图表
列表
2026-01-01
2026-03-31
连续图
下载图表
3,000,000
2,500,000
2,000,000
1,500,000
1,000,000
500,000
0
2026-01
2026-02
2026-03
2026-03
● 2,569,828
MARKET REPORT
盐湖资讯
SALT LAKE

四、进出口

（一）进口市场

1-2 月总进口量 306.6 万吨，同比大幅增加 32.68%；2 月单月进口 154.71 万吨，同比增加 37.99%，进口量创季度单月新高；

进口来源国：俄罗斯、白俄罗斯、老挝为前三大来源地，货源集中供应北京、辽宁、黑龙江等北方省市。

进口成本

2026 年钾肥进口大合同价 348 美元/吨（CFR），较 2025 年上涨 2 美元/吨；

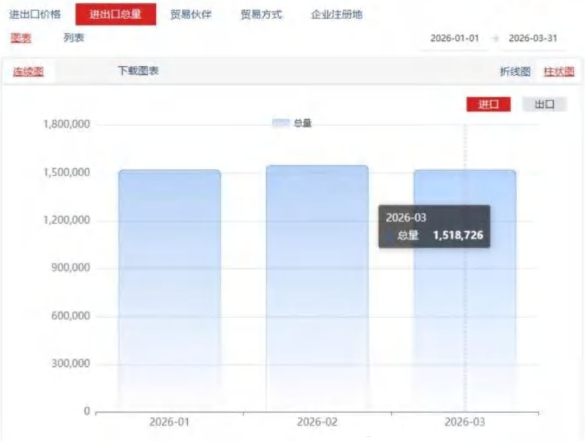
按当期汇率折算，进口成本约 **2800-2850** 元/吨，国内市场价格显著高于进口成本，行业利润空间充足。

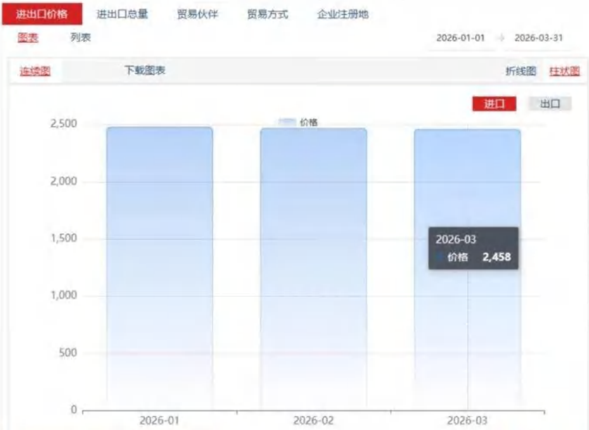
3 月大合同货源持续到港，一季度累计进口量约 **458.48** 万吨，同比增长 29.29%；白俄罗斯制裁取消预期下，后续白俄罗

斯钾肥进口量将进一步提升，进口供应持续宽松。

MARKET REPORT

盐湖资讯
SALT LAKE


进出口价格
进出口总量
贸易伙伴
贸易方式
企业注册地
图表
列表
2026-01-01
2026-03-31
连续图
下载图表
折线图
柱状图
进口
出口
总量
1,800,000
1,500,000
1,200,000
900,000
600,000
300,000
0
2026-01
2026-02
2026-03
2026-03
总量 1,518,726


进出口价格
进出口总量
贸易伙伴
贸易方式
企业注册地
图表
列表
2026-01-01
2026-03-31
连续图
下载图表
折线图
柱状图
进口
出口
价格
2,500
2,000
1,500
1,000
500
0
2026-01
2026-02
2026-03
2026-03
价格 2,458

MARKET REPORT

盐湖资讯
SALT LAKE

（二）出口市场

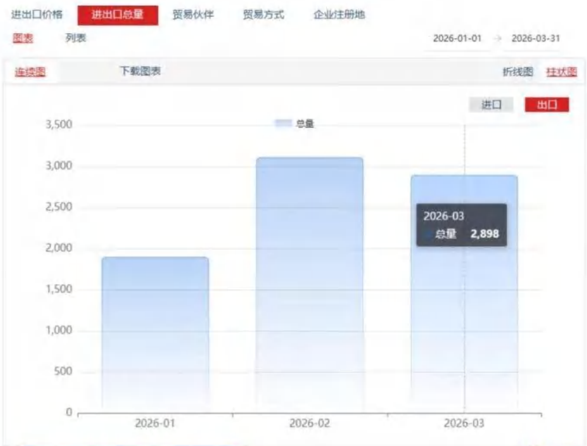
1-2 月出口数据

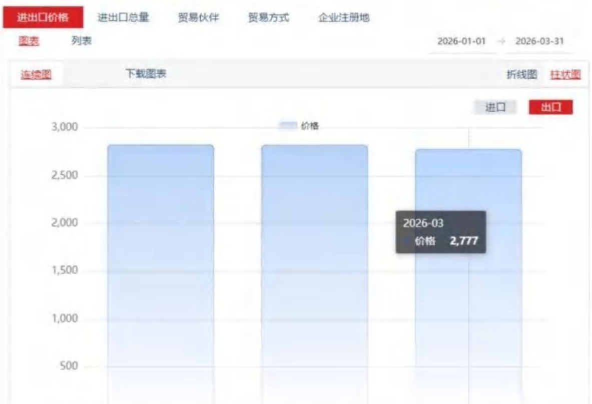
总出口量 0.5 万吨，同比大幅减少 59.74%；出口货源以山东为主，流向日本、澳大利亚等国家，出口量持续低位。

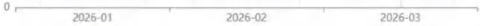
3月出口量约0.29万吨，一季度累计出口0.79万吨，同比下降58.42%，国内市场优先满足内需，出口无增量空间。

1季度出口特征

国内保供稳价为核心政策，出口管控严格，硫酸钾、氯化钾等钾肥产品出口量均处于历史低位；


进出口价格
进出口总量
贸易伙伴
贸易方式
企业注册地
图表
列表
2026-01-01
2026-03-31
连续图
下载图表
折线图
柱状图
进口
出口
总量
3,500
3,000
2,500
2,000
1,500
1,000
500
0
2026-01
2026-02
2026-03
2026-03
总量 2,898


进出口价格
进出口总量
贸易伙伴
贸易方式
企业注册地
图表
列表
2026-01-01
2026-03-31
连续图
下载图表
折线图
柱状图
进口
出口
价格
3,000
2,500
2,000
1,500
1,000
500
2026-03
价格 2,777



五、上下游产品价格分析

（一）上游原料及成本支撑

进口氯化钾

大合同价锁定高位，进口成本刚性支撑国内氯化钾价格底部，成为价格难以大幅下跌的核心因素。

硫磺

受中东地缘冲突影响，一季度价格创下新高，推升复合肥生产综合成本，带动复合肥价格上涨，间接增强氯化钾需求支撑。

运输成本

铁路、海运运输价格平稳，国产钾铁路发运通畅，进口钾到港运输无阻碍，运输成本对价格影响有限。

（二）下游产品价格联动

硫酸钾

3 月末市场均价 3950 元/吨，环比涨幅 5.7%；3 月硫酸价格坚挺上行，曼海姆厂家成本压力提升，带动硫酸钾价格探涨，与氯化钾价格走势形成分化。

复合肥

氯基复合肥：3 月末市场均价 2825 元/吨，环比上涨 6%；硫基复合肥：3 月末市场均价 3345 元/吨，环比上涨 4.9%；一季度复合肥价格整体上行，成本传导顺畅，对氯化钾原料需求形成正向拉动。

其他钾制品

磷酸二氢钾：3 月末市场均价 10028 元/吨，环比上涨 15.26%；氢氧化钾（90% 固体）：3 月末市场均价 6900 元/吨，环比上

涨 1.5%；碳酸钾、硝酸钾等产品价格同步上涨，钾肥产业链整体处于较高景气区间。

六、市场未来发展与预测

（一）二季度供应预判

国产供应

盐湖、藏格装置维持高负荷运行，行业开工率稳定在 75%以上，产量保持高位，国产货源供应充足；无检修计划，国产供应无减量风险，保供能力持续增强。

进口供应

大合同货源持续到港，白俄罗斯钾肥制裁取消后，进口量将进一步提升，进口供应宽松格局延续；老挝钾货源稳步到港，多元进口渠道保障供应稳定。

库存走势

港口库存将逐步回升，流通库存补充到位，市场现货稀缺局面彻底结束，供应端无任何紧张可能。

（二）二季度需求预判

农业需求

4 月北方春耕收尾，南方春耕延续至 5 月，6 月农业需求进入淡季，整体需求逐月下移；终端无大规模备货意愿，以刚需用肥为主，需求支撑逐步减弱。

工业及下游需求

复合肥企业开工率随农业需求回落，原料氯化钾采购量减少；硫酸钾、钾盐制品企业维持刚需，需求平稳无增量，下游整体需求偏弱。

（三）价格走势预测

4 月核心逻辑：国储持续放货+春耕高峰已过+需求疲软，市场维持弱势运行；

价格区间：60%国产钾 3250-3300 元/吨，保供政策延续则价格小幅下探，保供结束则因港存低位小幅反弹，跌幅受限。