

农资快报

第 7 期

(总第 699 期)

中华全国供销合作总社农资与棉麻局

中国农业生产资料流通协会

2025 年 2 月 26 日

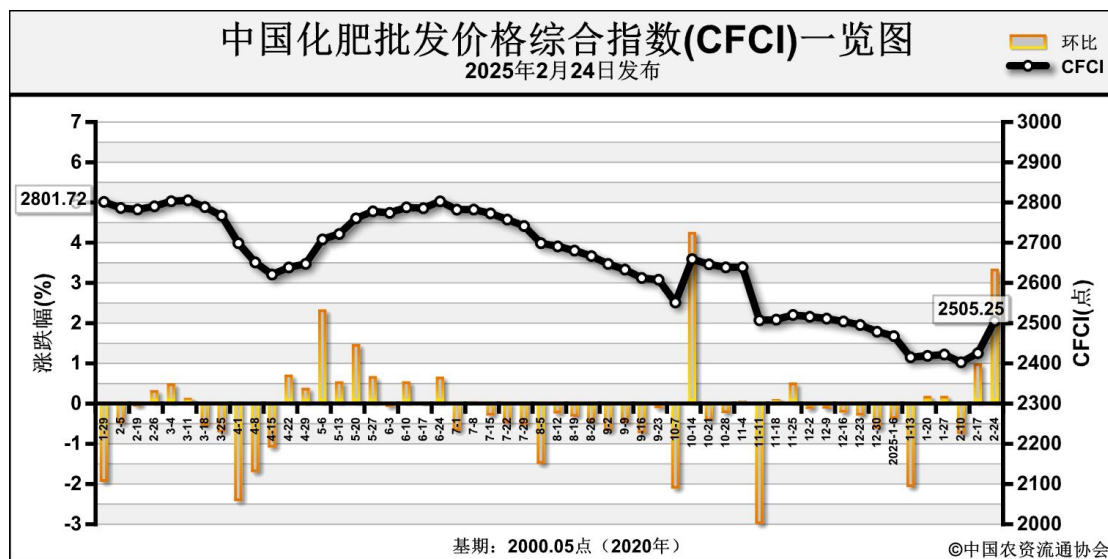
【中国尿素系列价格指数分析】

【中国磷铵系列价格指数分析】

【中国氯化钾批发价格指数分析】

【中国复合肥系列价格指数分析】

阅读提示：春耕需求陆续释放，尿素价格继续回暖；一铵价格上涨，二铵价格小幅波动；氯化钾价格继续上涨；原料成本支撑，复合肥价格上涨。2 月 24 日中国化肥批发价格综合指数(CFCI)为 2505.25 点，环比上涨 80.06 点，涨幅为 3.30%；同比下跌 285.39 点，跌幅为 10.23%；比基期上涨 505.20 点，涨幅为 25.26%。

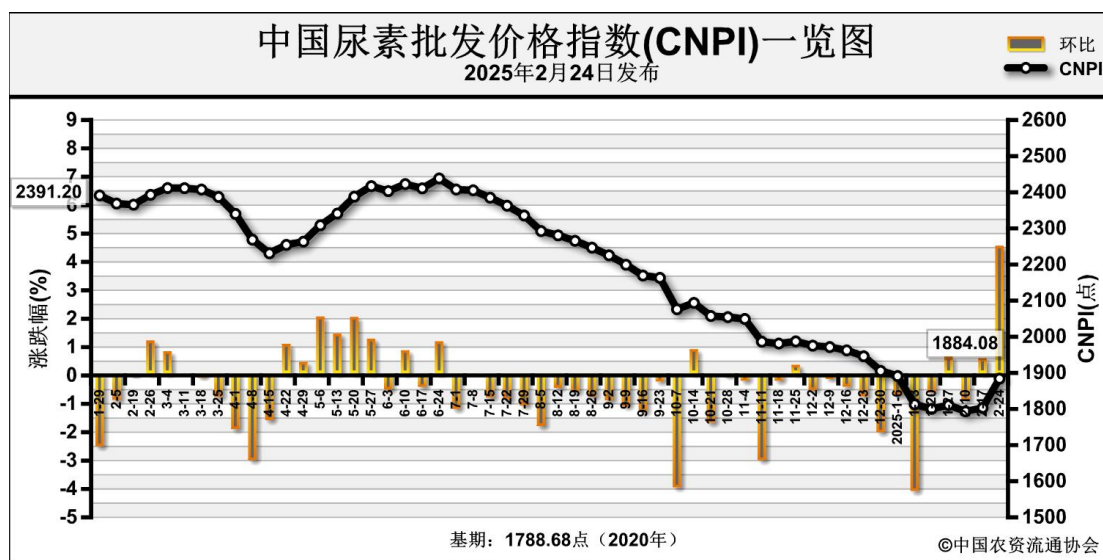


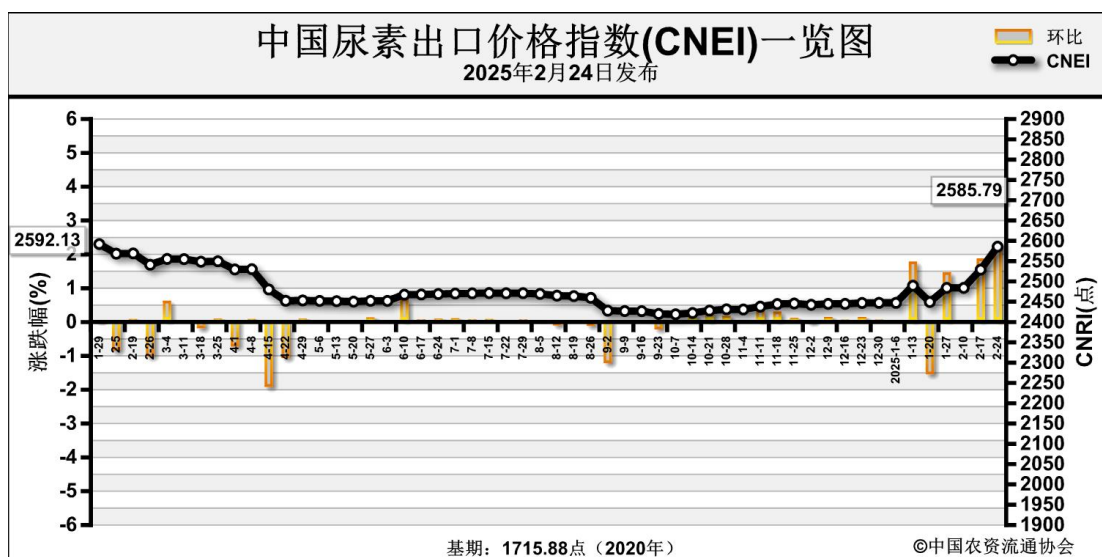
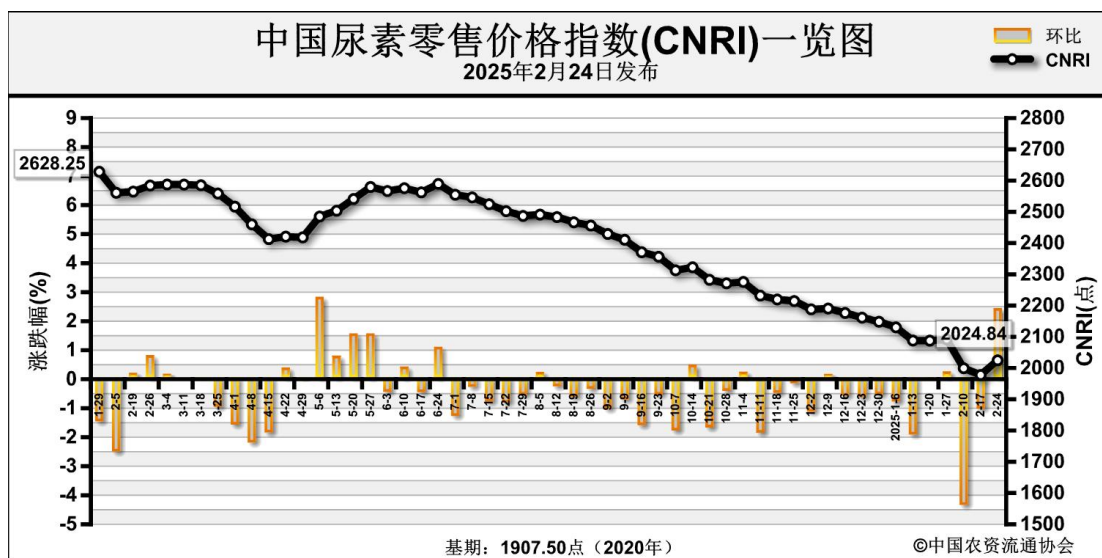
春耕需求陆续释放 尿素价格继续回暖

一、国内尿素现货市场表现

1.1 国内尿素价格指数变化

近期（2025年2月17日—2025年2月21日）春耕需求陆续释放，尿素价格继续回暖。





2月24日中国尿素出口价格指数（CNEI）为2585.79点，环比上涨56.60点，涨幅为2.24%；同比上涨44.74点，涨幅为1.76%；比基期上涨869.91点，涨幅为50.70%。

1.2 国内尿素市场价格动态

近期，国内尿素批发价格周环比以小幅上涨为主。其中北京、安徽、河北、天津、江西、陕西、湖南、新疆、浙江、广东、辽宁、贵州、黑龙江、山东、云南、福建、重庆、甘肃、江苏、四川、上海、内蒙古等22省区市价格周环比上涨10~150元/吨，吉

林、广西、湖北等 3 省区市价格周环比下跌 11~26.67 元/吨，其余地区价格持稳。

近期，国内尿素零售价格周环比以小幅上涨为主。其中湖南、天津、安徽、河北、江西、北京、陕西、内蒙古、辽宁、黑龙江、贵州、新疆、山东、甘肃、江苏、吉林、广东等 17 省区市价格周环比上涨 5.28~150 元/吨，浙江、湖北、重庆、云南、广西、四川等 6 省区市价格周环比下跌 4.17~89.76 元/吨，其余地区价格持稳。

表 1：国内尿素批发价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	2/20 价格	区域	周涨跌幅	2/20 价格
北京	8.54%	1780.00	湖北	-0.59%	1861.50
天津	7.65%	1830.00	湖南	6.74%	1900.00
河北	7.72%	1783.33	广东	5.49%	1920.00
内蒙古	0.59%	1700.00	广西	-0.71%	2346.67
辽宁	5.38%	1960.00	重庆	2.54%	1900.00
吉林	-1.39%	1890.00	四川	0.97%	1974.00
黑龙江	5.21%	2020.00	贵州	5.38%	1960.00
上海	0.60%	1690.00	云南	3.23%	2044.00
江苏	1.65%	1668.16	陕西	6.87%	1750.00
浙江	5.63%	1875.00	甘肃	2.29%	1785.00
安徽	8.43%	1930.00	青海	0.00%	1700.00
江西	7.56%	1850.00	新疆	5.86%	1715.00
山东	3.49%	1780.00			

数据来源：中国农资流通协会

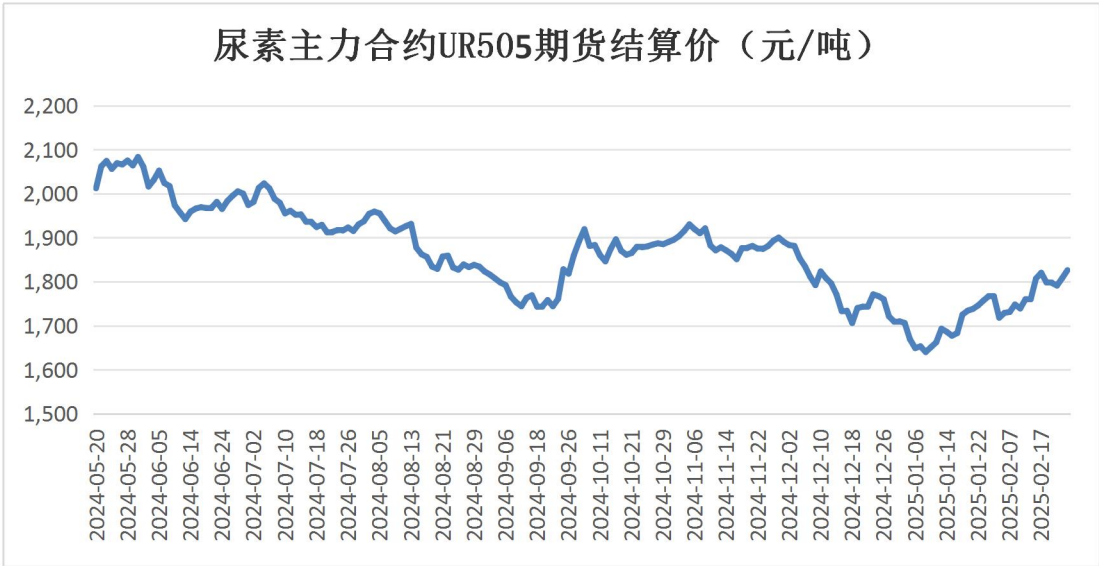
表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	2/20 价格	区域	周涨跌幅	2/20 价格
北京	7.06%	1820.00	湖北	-2.54%	1992.17
天津	8.57%	1900.00	湖南	8.33%	1950.00
河北	7.99%	1892.22	广东	0.22%	2378.61

内蒙古	5.56%	1900.00	广西	-0.27%	2463.33
辽宁	5.10%	2060.00	重庆	-1.91%	2595.00
吉林	0.35%	1988.33	四川	-0.18%	2262.50
黑龙江	5.15%	2040.00	贵州	4.98%	2110.00
上海	0.00%	1700.00	云南	-0.53%	2337.50
江苏	1.78%	1711.05	陕西	6.79%	1770.00
浙江	-3.95%	2180.00	甘肃	3.41%	1820.00
安徽	8.37%	1930.00	青海	0.00%	1900.00
江西	7.14%	1950.00			

数据来源：中国农资流通协会

二、国内尿素期货市场表现



数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

近期，尿素期货主力合约 UR505 价格小幅下跌，周成交量及成交金额均增加。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR505 开于 1855 元/吨，收于 1799 元/吨，收盘价较前周下跌 21 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR505 周成交量为 131.86 万手，周环比增加 25.93 万手，周成交金额为 475.72 亿元，周环比增加 100.80 亿元。

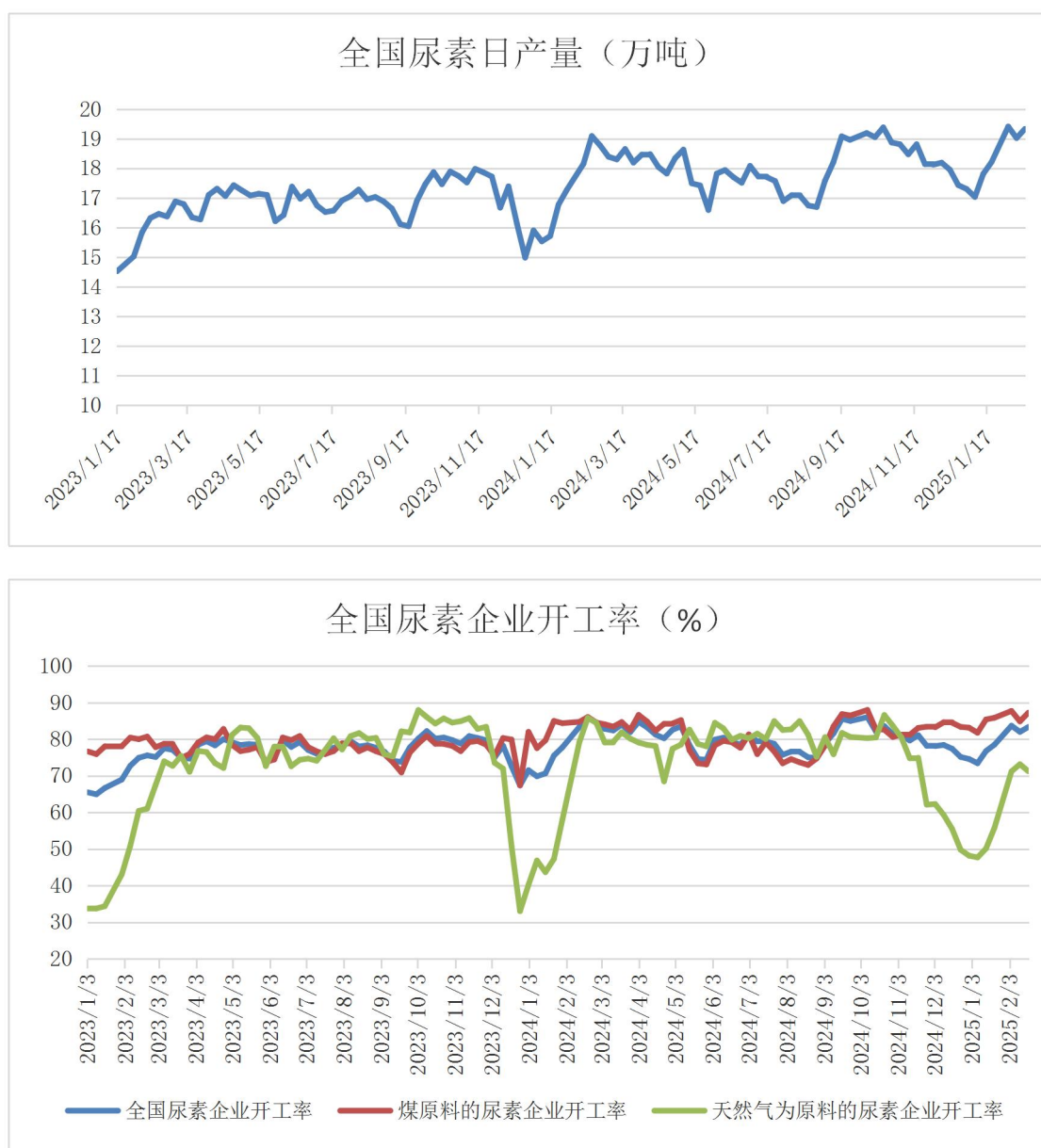
表 3：国内尿素期货变动表（单位：元/吨）

合约	开盘价	收盘价	最高价	最低价	收盘价 涨跌	成交量 (万手)
UR505	1855	1799	1855	1775	-21	131.86

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

三、尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



数据来源：中国氮肥工业协会

近期，尿素企业整体开工率小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，2月18日全国尿素日产量19.33万吨，企业平均开工率为83.35%，周环比上涨1.34个百分点，同比下降2.64个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业平均开工率为87.27%，较前周上涨2.41个百分点，同比上涨1.21个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业平均开工率为71.22%，较前周下降1.94个百分点，同比下降14.59个百分点。

3.2 尿素市场库存情况

上周，国内主要尿素工厂库存为184.2万吨，与前周的202.90万吨相比减少18.7万吨；国内主要港口尿素库存为10.7万吨，与前周的12.6万吨相比减少1.9万吨。

表 4：国内主要尿素企业库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度 (万吨)	企业库存（万吨）	
			2月20日	2月14日
尿 素	河南	-1.58	2.87	4.45
	湖北	-1	3.4	4.4
	海南	-0.6	2.4	3
	贵州	0	0	0
	四川	-0.63	3.17	3.8
	云南	0	8.4	8.4
	重庆	0	0	0
	内蒙古	-5.2	91.8	97
	山西	-3.718	7.83	11.55
	河北	-3.5	9	12.5
	新疆	-0.6	16.45	17.05
	宁夏	0.27	1.18	0.91
	甘肃	0	1.5	1.5

	青海	-0.3	2.8	3.1
	陕西	-0.12	11.5	11.62
	辽宁	0.73	2.1	1.37
	吉林	0	2.4	2.4
	黑龙江	-0.25	9.6	9.85
	江苏	0	0.1	0.1
	安徽	-1.4	7	8.4
	山东	-0.4	0.1	0.5
	江西	-0.4	0.6	1
企业库存	合计	-18.7	184.2	202.9

数据来源：根据相关数据整理



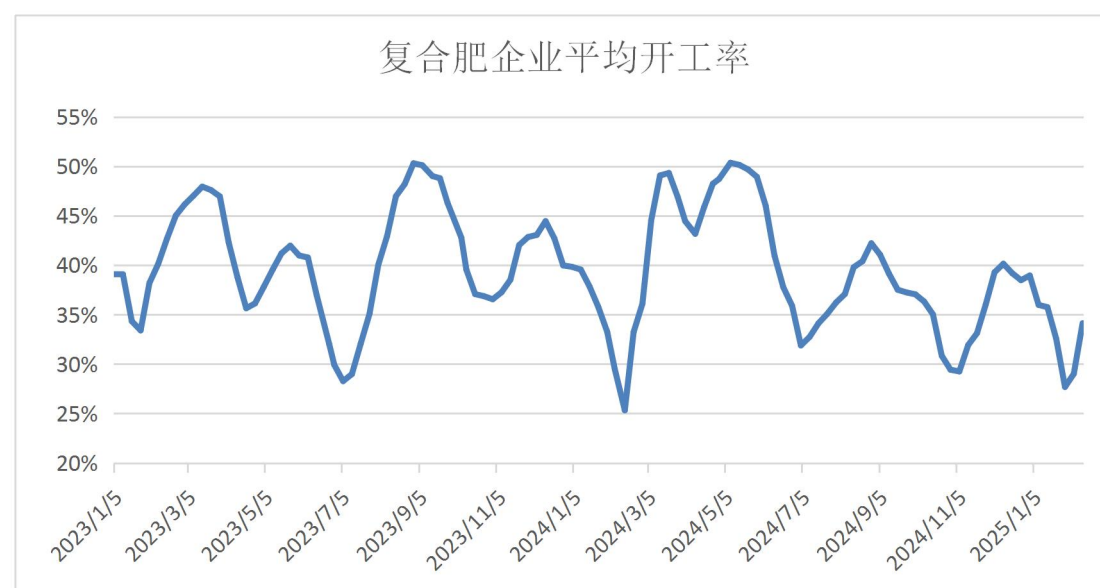
表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度 （万吨）	港口库存（万吨）	
			2 月 20 日	2 月 13 日
尿 素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	0	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	0	3.3	3.3
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-1.9	7.4	9.3

	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存合计		-1.9	10.7	12.6



四、尿素市场需求情况



近期，尿素需求略好转，价格继续小幅回升。农业需求方面，春耕需求逐步释放，尿素农需略好转。工业需求方面，受近期原材料价格上涨影响，复合肥厂开工率继续提升；近期复合肥企业整体开工率为 43.17%，周环比上涨 9.04%。

五、尿素原材料情况

5.1 无烟煤市场情况

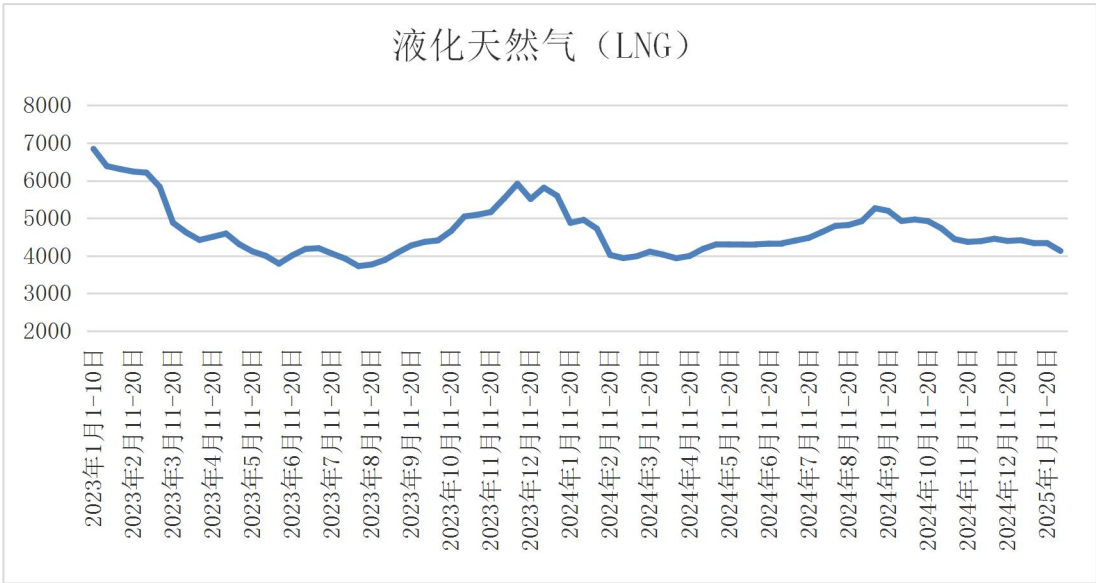
2月中旬，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据显示，2025年2月中旬无烟煤（洗中块）价格为967.2元/吨，环比上期下跌27.8元/吨，跌幅2.8%。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况

2月中旬，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据显示，2025年2月中旬液化天然气（LNG）价格为4274.4元/吨，环比上期上涨144.4元/吨，涨幅3.5%。



来源：国家统计局

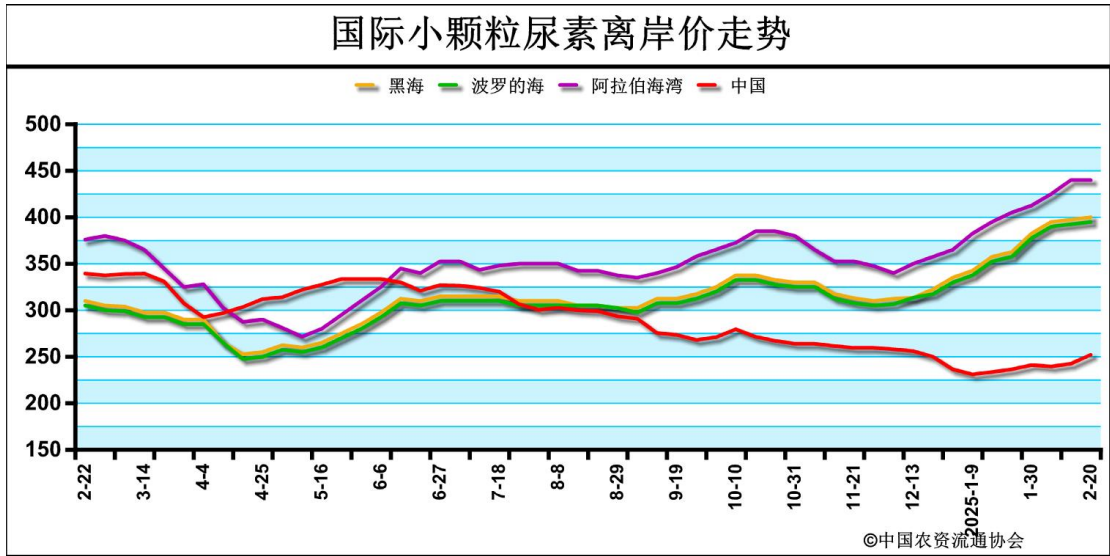
六、国际尿素市场表现

上周，尿素国际价格持稳为主。价格方面，黑海、波罗的海、中国、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸离岸价低端上涨 3~5 美元/吨，高端上涨 16 美元/吨，分别为 395~405 美元/吨、390~400 美元/吨、242~262 美元/吨、425~430 美元/吨、430~435 美元/吨；中东、东南亚（CFR）、印度（CFR）尿素离岸价持稳，分别为 435~445 美元/吨、470~475 美元/吨、422~427 美元/吨。

表 5：国际主流地区尿素价格对比表（单位：美元/吨）

产 品	区 域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2025-2-20	2025-2-13
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	+5	0	395~405	390~405
	波罗的海	+5	0	390~400	385~400
	中东	0	0	435~445	435~445
	中国	+3	+16	242~262	239~246
	巴西（CFR）	+5	0	425~430	420~430
	墨西哥（CFR）东岸	+5	0	430~435	425~435

大颗粒 尿素 (FOB 散装)	东南亚 (CFR)	0	0	470~475	470~475
	印度 (CFR)	0	0	422~427	422~427
	中国	+8	+21	247-267	239-246
	印度尼西亚	0	-7	430~433	430~440
	东南亚 CFR	0	0	450~460	450~460
	巴西 (CFR)	+5	+5	435~445	430~440
	波罗的海	0	-5	400~410	400~415



数据来源：根据相关数据整理

表 6:2024 年以来印度招标情况汇总（截至 2025 年 2 月 24 日）

发起公司	截标日期	船期	价格（东海岸 CFR）	实际招标量（万吨）	中国供货量（万吨）
NFL	2024/1/4	2024/2/29	307	64.7	0
RCF	2024/3/27	2024/5/20	347.7	34	0
IPL	2024/7/8	2024/8/27	365	43.38	0
NFL	2024/8/29	2024/10/31	349.88	117	0
RCF	2024/10/14	2024/11/20	364.5		
IPL	2024/11/11	2024/12/25	362		
NFL	2024/12/19	2025/2/20	299		
RCF	2025/1/23	2025/3/5			

七、尿素后市预测

随着春耕需求继续释放，对尿素的工农业需求均增加；当前生产企业开工率仍维持高位，且前期检修装置或恢复生产，市场尿素供给仍较为充足。国际市场方面，国际尿素市场需求暂缓，价格保持坚挺。综上，预计短期国内尿素价格或继续稳中略涨，后续重点关注国内市场供需情况。

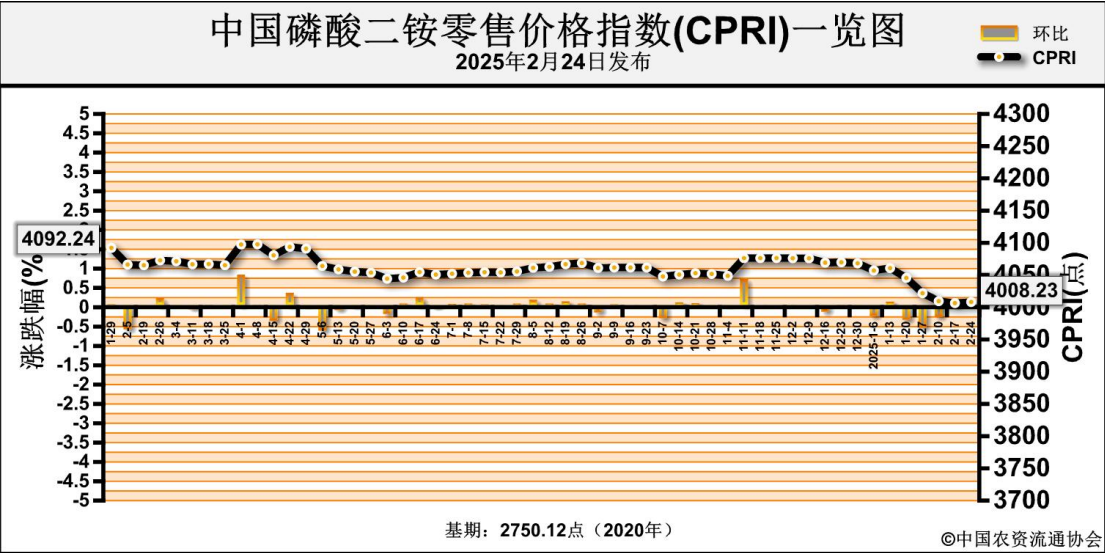
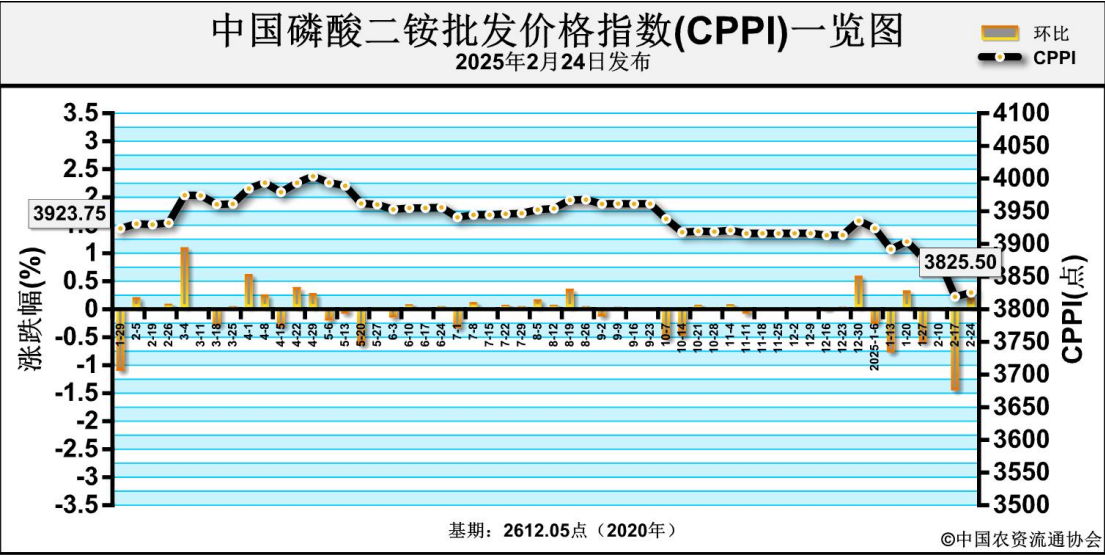
（中国农资流通协会 王晓雪）

一铵价格上涨 二铵价格小幅波动

一、国内磷铵市场表现

1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

近期（2025 年 2 月 17 日—2 月 21 日）磷酸二铵市场价格小幅波动运行。

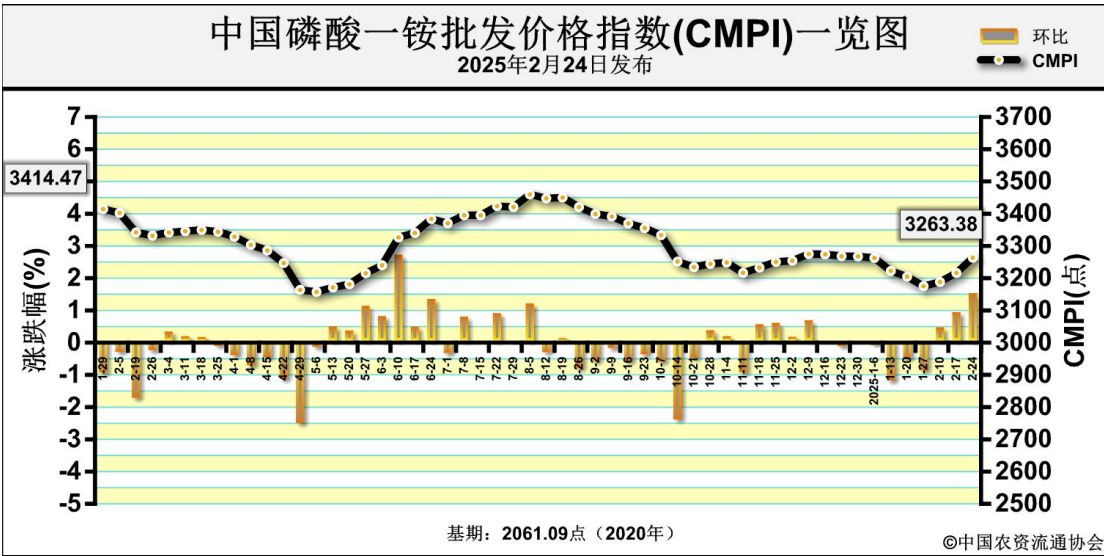


2月24日中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）为3825.50点，环比上涨6.45点，涨幅为0.17%；同比下跌106.64点，跌幅为2.71%；比基期上涨1213.45点，涨幅为46.46%。

2月24日中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）为4008.23点，环比上涨1.77点，涨幅为0.04%；同比下跌64.64点，跌幅为1.59%；比基期上涨1258.11点，涨幅为45.75%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化

近期（2025年2月17日—2月21日），磷酸一铵市场稳中探涨。



2月24日中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）为3263.38点，环比上涨47.13点，涨幅为1.47%；同比下跌68.56点，跌幅为2.06%；比基期上涨1202.29点，涨幅为58.33%。

1.3 国内磷铵市场价格动态

磷酸二铵方面，上周，协会监测数据显示，中国磷酸二铵（64%）平均批发价格周环比涨跌互现。其中，天津、河北、辽宁、湖北、云南、甘肃6省区市价格上涨在17.77~200元/吨；山西、吉林、黑龙江、

山东 4 省价格下跌在 15~100 元/吨；其他省区价格保持稳定。中国磷酸二铵（64%）平均零售价格周环比上涨为主。其中，天津、湖北、辽宁、吉林、河南、湖北、云南、甘肃 8 省区市价格上涨在 16.67~300 元/吨；黑龙江省价格下跌 100 元/吨；其他省区价格保持稳定。

磷酸一铵方面，上周，协会监测数据显示，中国磷酸一铵（55%）平均批发价格周环比上涨为主。其中，河北、辽宁、山东、湖南、四川、陕西 6 省价格上涨在 25~150 元/吨，湖北省价格下跌 2.85 元/吨；其他省份价格保持稳定。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	2-20	涨跌幅	省份	2-20	涨跌幅
北京	3770.00	0	河南	3650.00	0
天津	3900.00	200	湖北	3844.55	47.41
河北	3904.44	17.77	湖南	3700.00	0
山西	3850.00	-60	广西	3820.00	0
内蒙古	3680.00	0	四川	3875.00	70
辽宁	3850.00	100	云南	3536.00	29.33
吉林	3752.50	-50.83	陕西	3600.00	0
黑龙江	3900.00	-100	甘肃	4000.00	50
浙江	3750.00	0	青海	3820.00	0
江西	3550.00	0	新疆	3693.50	0
山东	3875.00	-15			

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	2-20	涨跌幅	省份	2-20	涨跌幅
北京	3870.00	0	河南	3766.67	16.67
天津	4100.00	300	湖北	4123.64	50.78
河北	4028.89	67.78	湖南	3800.00	0

山西	4050.00	0	广西	3900.00	0
内蒙古	3980.00	0	四川	4300.00	0
辽宁	4050.00	100	云南	3810.00	45
吉林	4002.00	20	陕西	3772.50	0
黑龙江	3950.00	-100	甘肃	4250.00	50
浙江	4025.00	0	青海	4100.00	0
江西	3700.00	0	宁夏	3730.00	0
山东	4000.00	0	新疆	4000.00	0

数据来源：中国农资流通协会

表 3：国产磷酸一铵（55%）批发价格变动表（单位：元/吨）

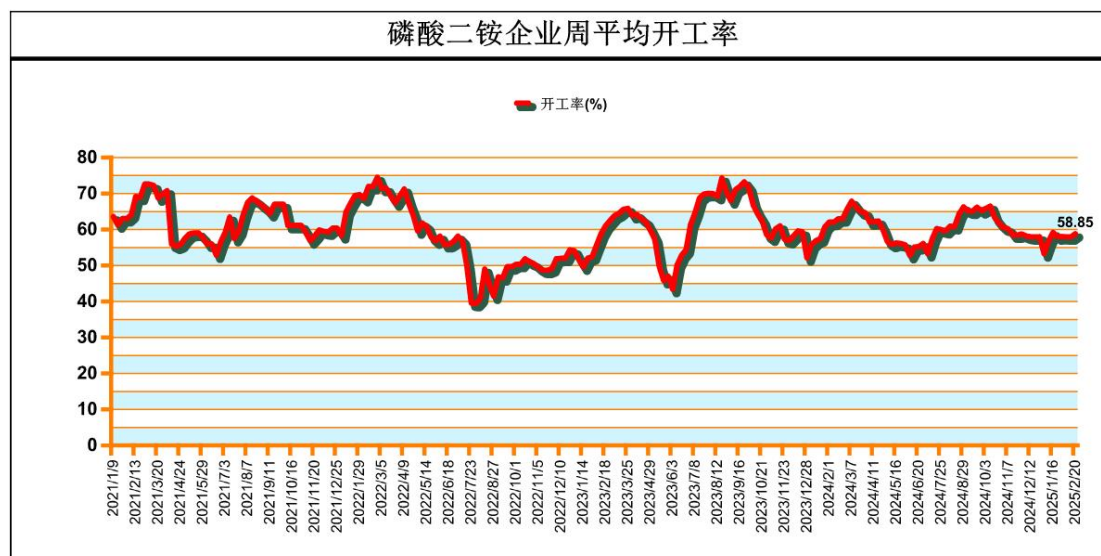
省份	2-20	涨跌幅	省份	2-20	涨跌幅
河北	3175.00	25	湖北	3231.00	-2.85
辽宁	3350.00	100	湖南	3350.00	150
安徽	3300.00	0	四川	3226.67	23.34
江西	3280.00	0	云南	3700.00	0
山东	3180.00	50	陕西	3300.00	50

数据来源：中国农资流通协会

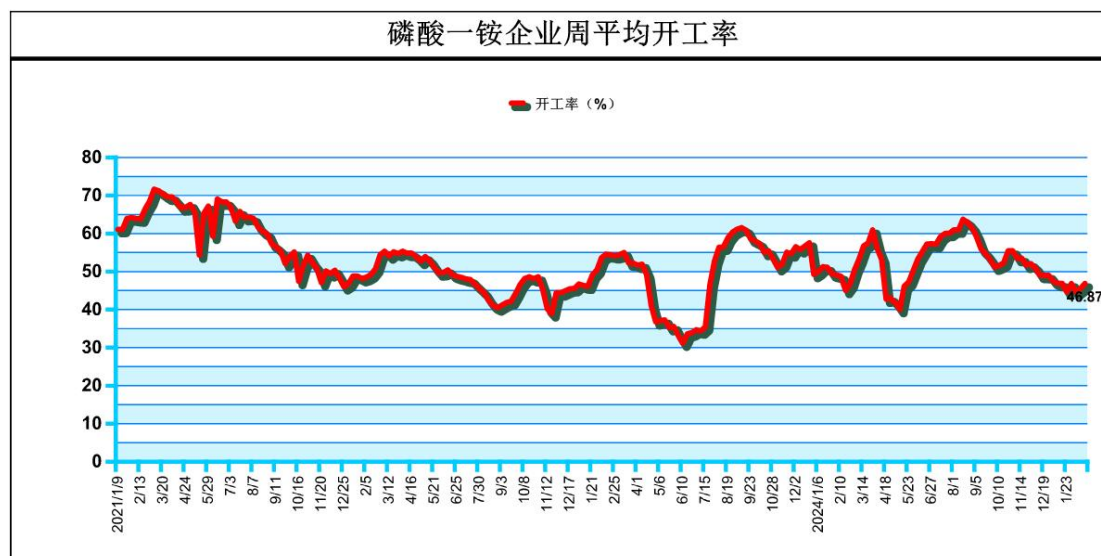
二、磷铵市场供给情况

2.1 磷铵企业开工率情况

磷酸二铵方面，上周二铵企业平均开工率提升，周环比增加 0.92%至 58.85%，周产量约为 26.11 万吨，周环比增厚 0.41 万吨。



磷酸一铵方面，上周湖北地区一铵企业减产或停产工厂陆续复产中，企业平均开工率周环比增加 1.31%至 46.87%；周产量为 18.81 万吨，周环比增加 1.29 万吨。



2.2 磷铵市场港口库存情况

上周，磷酸二铵国内港口库存约为 23.3 万吨，环比前周的 21.3 万吨增加 2 万吨。磷酸一铵国内港口库存为 8.5 万吨，与前周的 8.5 万吨相比持平。

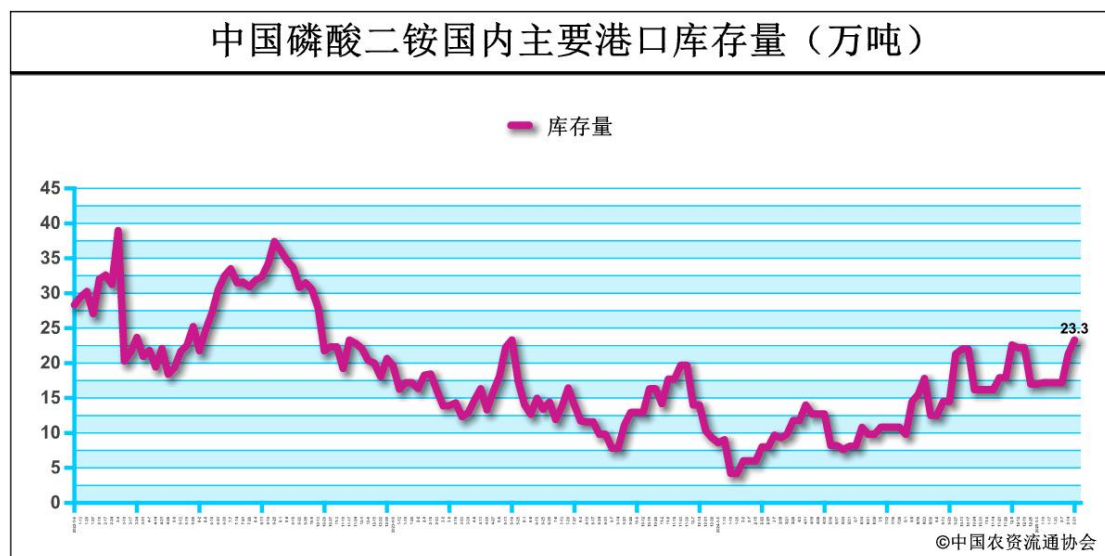


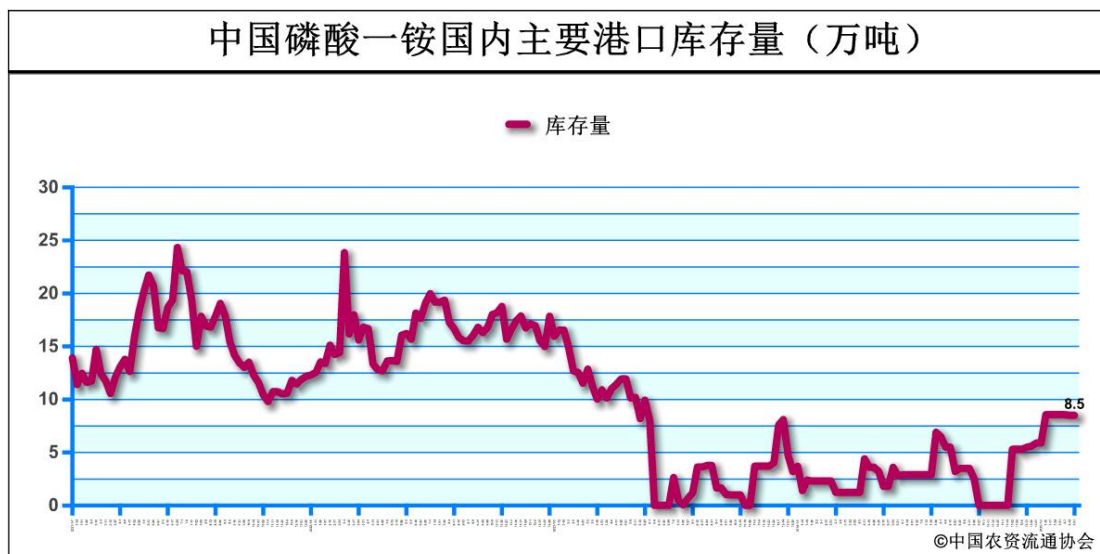
表 4：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

	港口	库存		变化幅度
		2025-2-21	2025-2-14	
磷酸二铵 (DAP)	营口港	2.9	2.9	0
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	8	6	2
	防城港	8.4	8.4	0
	北海港	4	4	0
	赤湾港	0	0	0
	合计	23.3	21.3	2

表 5：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

品种	港口	库存		变化幅度
		2025-2-21	2025-2-14	
磷酸一铵 (MAP)	营口港	0.6	0.6	0
	连云港	0	0	0
	防城港	7.9	7.9	0
	北海港	0	0	0

	合计	8.5	8.5	0
--	----	-----	-----	---



数据来源：根据相关数据整理

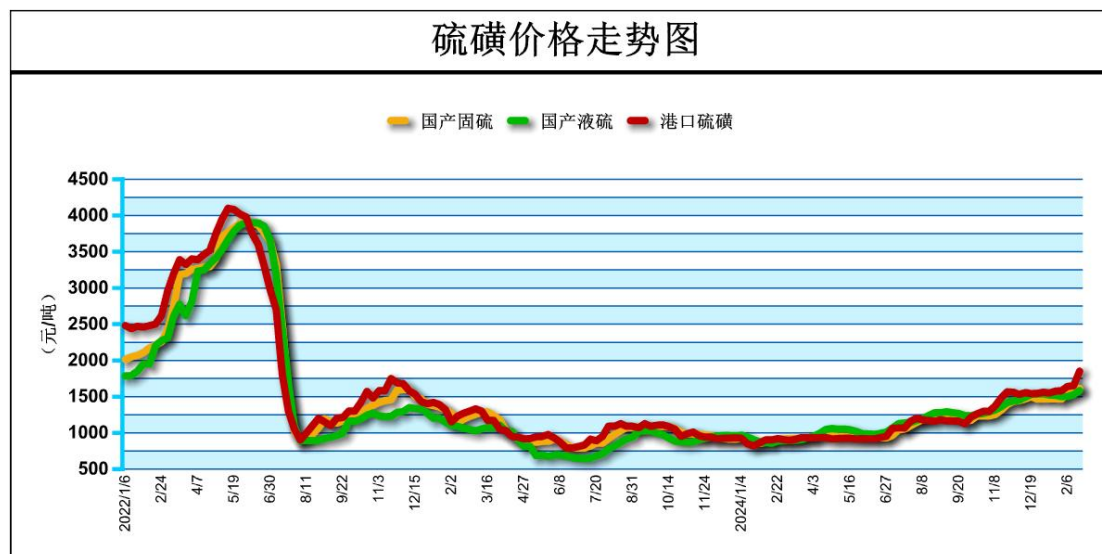
三、磷铵市场需求情况

磷酸二铵方面，上周，市场交投有所好转，厂家新单成交增加，带动局部地区价格小幅上涨，市场高含量二铵货源稍显紧张，低含量二铵货源相对宽松，市场价格逐步向高端靠拢。

磷酸一铵方面，上周，受钾肥、尿素价格大幅上涨拉动，部分一铵厂家上调报价，市场观望情绪加重，新单实际成交有限。下游复合肥工厂产销两旺，对一铵采购需求有所提振。复合肥企业整体开工率约为 43.17%，周环比提升 9.04%。

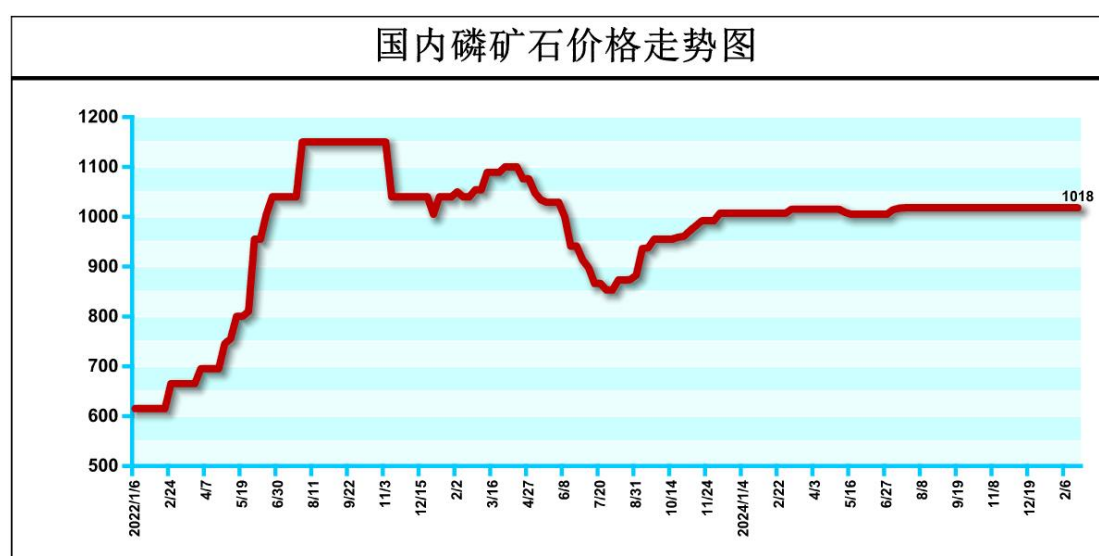
四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析



近期，受港口硫磺上涨带动及下游采购积极性好转影响，国产硫磺价格延续上涨态势。具体来看，国产固硫均价 1613 元/吨，周环比涨 34 元/吨，国产液硫均价 1581 元/吨，周环比涨 54 元/吨。近期，受港口库存下降及下游刚需跟进影响，持货商挺价信心增强，港口硫磺价格大幅上涨，长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1850 元/吨，周环比涨 200 元/吨。

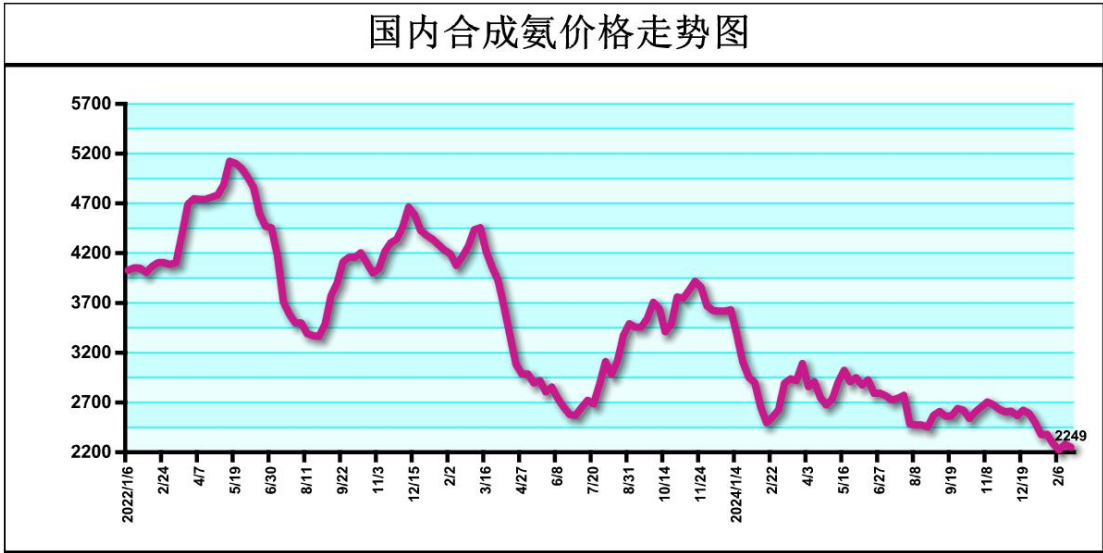
4.2 磷矿石市场情况及走势分析



上周，磷矿石新单成交较少，价格偏弱运行。价格方面，贵

州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1030~1050 元/吨，周环比持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1030~1050 元/吨，周环比持稳；云南地区 30%品位磷矿石到厂价 940~960 元/吨，周环比持稳。目前，磷矿石主产区仍未全部恢复生产，下游磷肥企业消耗库存为主，预计近期磷矿石价格弱势持稳运行，需重点关注磷肥国内下游拿货情况及磷肥出口政策。

4.3 合成氨市场情况及走势分析

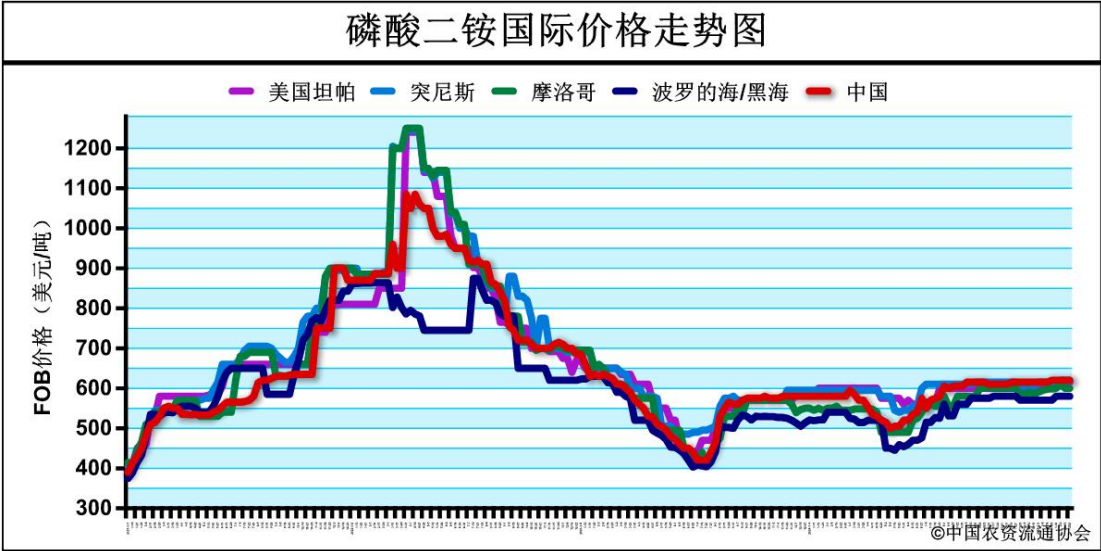


上周，合成氨市场价格总体下行。上周，合成氨市场均价为 2249 元/吨，周环比均价下跌 32 元/吨，跌幅 1.4%，主产区价格区间在 2100~2450 元/吨。

五、国际磷铵市场表现

国际市场交投推高磷酸二铵国际价格。其中，沙特 Ma'aden 公司以 636 美元/吨 CFR 价格向印度出售多笔二铵交易，支撑二铵国际市场价格保持坚挺。全球二铵供应仍然受到较大限制，而埃塞俄比亚正从多个渠道大量采购二铵，EABC 在其招标采购中收到了来自哈萨克斯坦、俄罗斯、沙特阿拉伯、约旦、埃及

和中国的共计 962,340 吨二铵的报价，报价范围为 625~695 美元/吨 FOB。尽管中国二铵出口的可获得性仍不明确，但中国贸易商向 EABC 提供了 5 月装船的中国二铵报价，并将中国二铵出口价格推高至 620~630 美元/吨 FOB。中国磷酸盐生产商重返磷矿石市场，购买 3 月装船的埃及产品。价格周环比方面，美国坦帕港、突尼斯、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 均持稳，分别为 615 美元/吨、620~625 美元/吨、580~595 美元/吨、摩洛哥 FOB 低端上涨 10 美元/吨，高端上涨 10 美元/吨，为 610~645 美元/吨；中国 FOB 低端持稳，高端上涨 5 美元/吨，为 620~630 美元/吨；印度 CFR 上涨 3 美元/吨，为 636 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 5 美元/吨，高端持稳，为 645 美元/吨。



数据来源：根据相关数据整理

表 6：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况（单位：美元/吨）

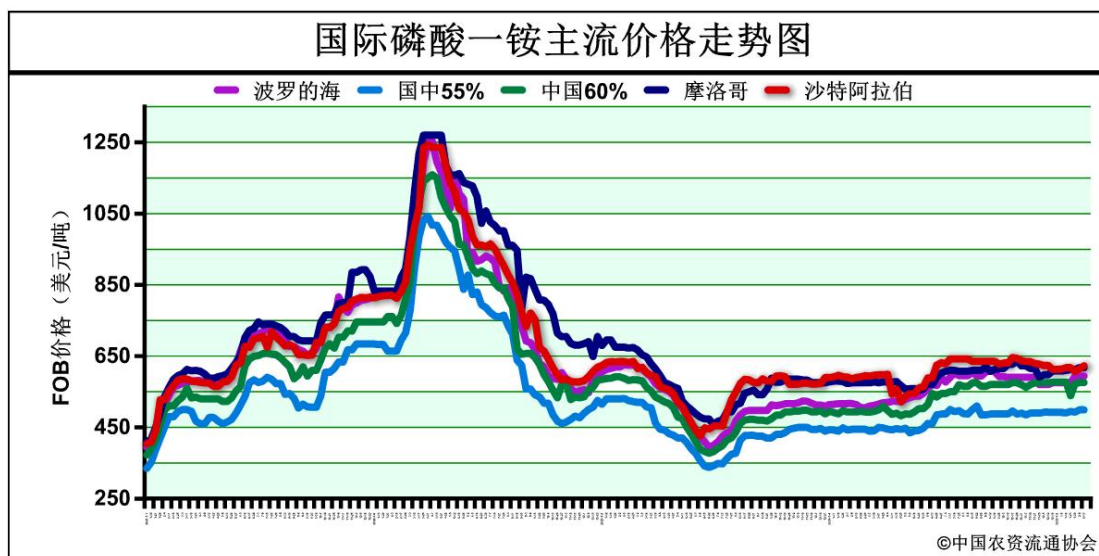
分类	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2025-2-20	2025-2-13
DAP（FOB	美国海湾/坦帕港	0	0	615	615

散装)	突尼斯	0	0	620~625	620~625
	摩洛哥	+10	+10	610~645	600~635
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	0	580~595	580~595
	中国	0	+5	620~630	620~625
DAP (CFR 散装)	印度 (二铵合同价)	+3	+3	636	633
	巴基斯坦	+5	0	645	640~645

磷酸一铵国际市场价格总体持稳。价格周环比方面，波罗的海 FOB 低端持稳，高端下跌 4 美元/吨，为 580~604 美元/吨；中国 55%FOB 持稳，为 495~503 美元/吨；摩洛哥 FOB 价格低端持稳，高端上涨 10 美元/吨，为 615~630 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端持稳，为 624~626 美元/吨。

表 7：国际主要地区磷酸一铵价格变动情况（单位：美元/吨）

分类	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2025-2-20	2025-2-13
MAP (FOB 散装)	波罗的海	0	-4	580~604	580~608
	中国 55%	0	0	495~503	495~503
	摩洛哥	0	+10	615~630	615~620
	沙特阿拉伯 (KSA)	+5	0	624~626	619~626



数据来源：根据相关数据整理

六、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，近期原料磷矿石价格持稳为主，硫磺价格大幅上涨，液氨价格弱势下行，二铵成本涨跌互现。需求方面，随着春耕市场临近，二铵市场交投将进一步好转，走货速度加快。预计近期二铵价格总体持稳，局部价格或上涨，需重点关注下游需求、成本及进出口变化情况。

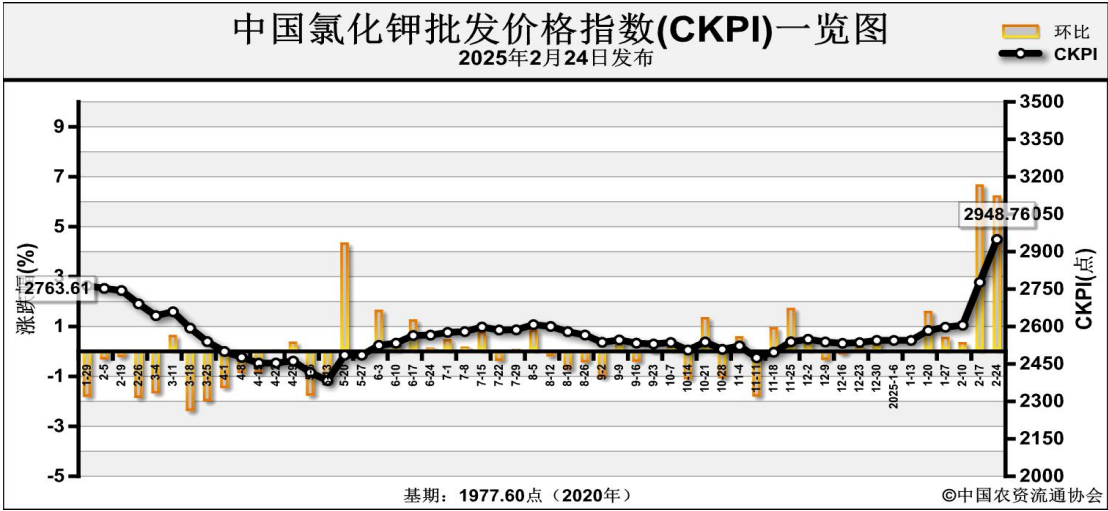
磷酸一铵方面，近期原料磷矿石价格持稳为主，硫磺价格大幅上涨，液氨价格弱势下行，一铵成本区间波动；需求方面，近期下游复合肥企业产销两旺，对原料一铵需求或增加。综上，预计近期一铵价格或盘整上行。

（中国农资流通协会 乔利英）

氯化钾价格继续上涨

一、国内氯化钾市场表现

1.1 国内氯化钾价格指数变化



近期（2025年2月17日—2025年2月21日），受部分国产钾发货缓慢、港口钾及边贸钾可售现货偏紧等因素影响，上周氯化钾价格继续上涨。2月24日中国氯化钾批发价格指数（CKPI）为2948.76点，环比上涨171.57点，涨幅为6.18%；同比上涨258.06点，涨幅为9.59%；比基期上涨971.16点，涨幅为49.11%。

1.2 国内氯化钾市场价格变化

协会监测数据显示，国产氯化钾各省（区）批发价格周环比方面，辽宁、黑龙江、湖南、广东、安徽、山东、湖北、云南、四川、吉林10省区市价格上涨1.67~800元/吨；进口氯化钾各省（区）批发价格周环比方面，江西、黑龙江、山西、湖南、广东、湖北6省区市上涨137.5~370元/吨，其他地区价格持稳运行。

表 1：国内氯化钾批发价格周变动表（元/吨）

品种	省份	2025-2-20	涨跌幅	省份	2025-2-20	涨跌幅
----	----	-----------	-----	----	-----------	-----

国产 氯化 钾	辽宁	3300.00	32.00%	湖北	2877.08	2.82%
	吉林	2805.00	0.06%	湖南	3000.00	13.21%
	黑龙江	3330.00	14.83%	广东	2850.00	6.74%
	浙江	2550.00	0.00%	四川	2695.00	0.94%
	安徽	2750.00	5.77%	云南	2550.00	2.00%
	江西	2640.00	0.00%	新疆	2560.00	0.00%
	山东	2780.00	5.70%			
进口 氯化 钾	山西	3350.00	8.06%	湖南	3200.00	8.47%
	黑龙江	3350.00	9.84%	广东	3050.00	5.90%
	江西	3100.00	13.55%	四川	2600.00	-2.99%
	湖北	3122.50	4.61%	新疆	3100.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

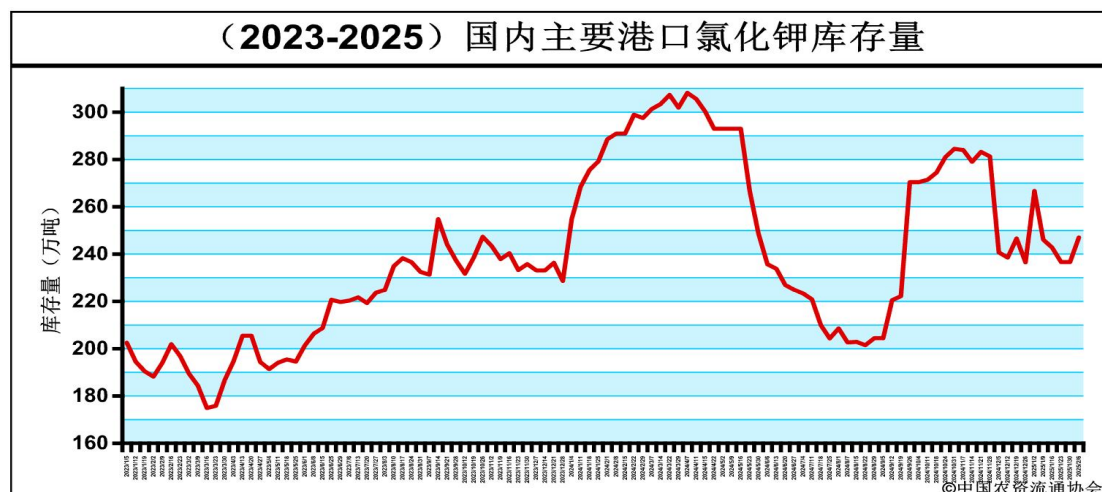
二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，2025年2月国产钾基准产品60%粉晶到站价维持2550元/吨，但因生产企业停车检修，国产钾发货量减少。进口钾方面，部分贸易商停报惜售，港口钾价格继续上涨，参考主流报价62%俄白钾港口价格涨至3050~3150元/吨，60%老挝白钾主流报价涨至2900~2950元/吨。边贸钾方面，到货量较少，市场可售现货不足，边贸满洲里62%白晶价格涨至2930~2980元/吨左右。

表2：国内主要港口氯化钾库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度	库存	
			2025/2/20	2025/2/14
氯化钾	北海港	0	39	10
	赤湾港	3	24	23
	防城港	-0.8	20	8.8
	连云港	-1.3	35.7	37
	南京港	-0.4	18.6	19

	青岛港	-0.6	44	24.6
	烟台港	-3	27.3	23
	营口港	-2.9	8	41.9
	湛江港	-0.7	10	28
	镇江港	-1	26	45
库存	合计	-7.7	252.6	260.3



三、氯化钾市场需求情况

受近期钾肥价格持续上涨影响，受“买涨不买跌”情绪影响，市场氯化钾采购需求增加。随着春耕需求逐渐释放，复合肥企业开工率继续提升，对钾肥采购需求增多，但实际采购量因价格高企受限；同时，受到近期氯化钾价格上涨影响，部分经销商受“买涨不买跌”情绪影响，进一步助推氯化钾价格上涨。上周，复合肥企业整体开工率为 43.17%，周环比上涨 9.04%。

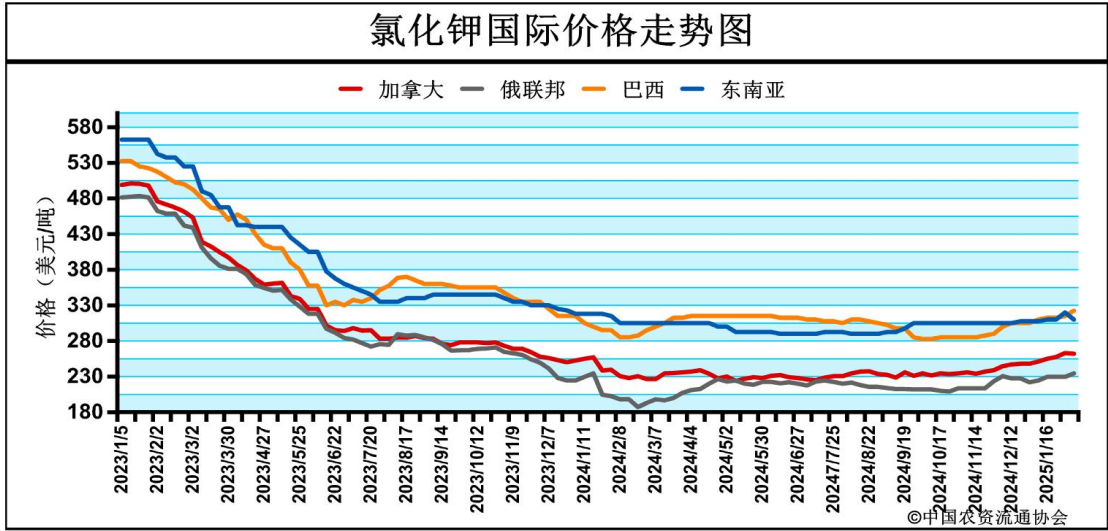
四、国际氯化钾市场表现

国际市场方面，钾肥国际价格小幅上涨。从主要地区来看，温哥华、西北欧、波罗的海/黑海、以色列、东南亚、巴西氯化钾离岸价低端涨 5~10 美元/吨，高端涨 3~18 美元/吨，分别为 258~273 美元/吨、248~337 美元/吨、222~262 美元/吨、259~328 美元/吨、

310~320 美元/吨、325~335 美元/吨。

表 3：国际氯化钾价格变动表（单位：美元/吨）

产 品	区 域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2025-2-20	2025-2-13
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+8	+3	258~273	250~270
	西北欧	+7	+11	248~337	241~326
	波罗的海/黑海	+10	+5	222~262	212~257
	以色列	+10	+18	259~328	249~310
	CFR 东南亚	+10	0	310~320	300~320
	CFR 巴西	+5	+5	325~335	320~330



五、氯化钾市场后市预测

供给方面，国产钾生产企业开工率或提升，港口钾及边贸钾可售现货或增加。需求方面，春耕需求继续释放，复合肥企业开工率不断提升，对钾肥刚需仍存。近期国家有关部门高度关注钾肥市场动向，已就钾肥保供稳价与骨干流通企业会商，作出部署安排，将进一步稳定钾肥市场。综上，预计近期氯化钾价格稳中略降。

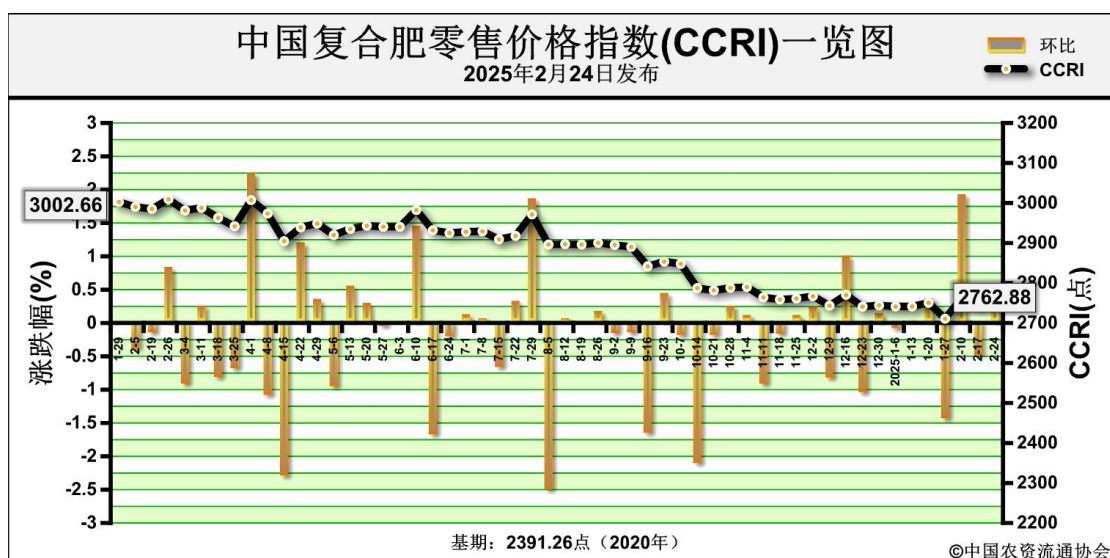
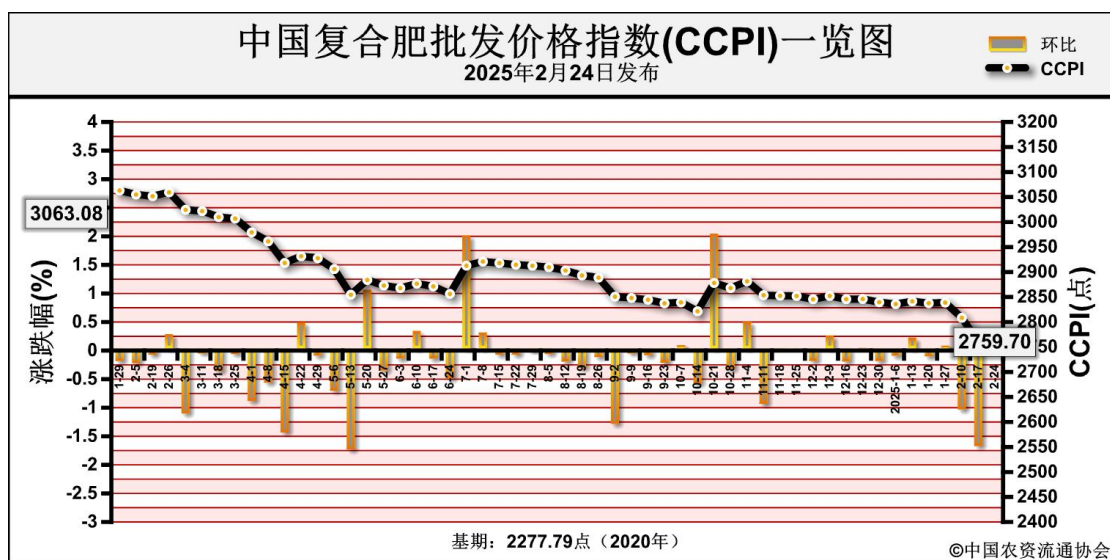
（中国农资流通协会 王晓雪）

原料成本支撑 复合肥价格上涨

一、国内复合肥现货市场表现

1.1 国内复合肥价格指数变化情况

近期（2025年2月17日—2025年2月21日），受原料成本支撑，复合肥价格上涨。

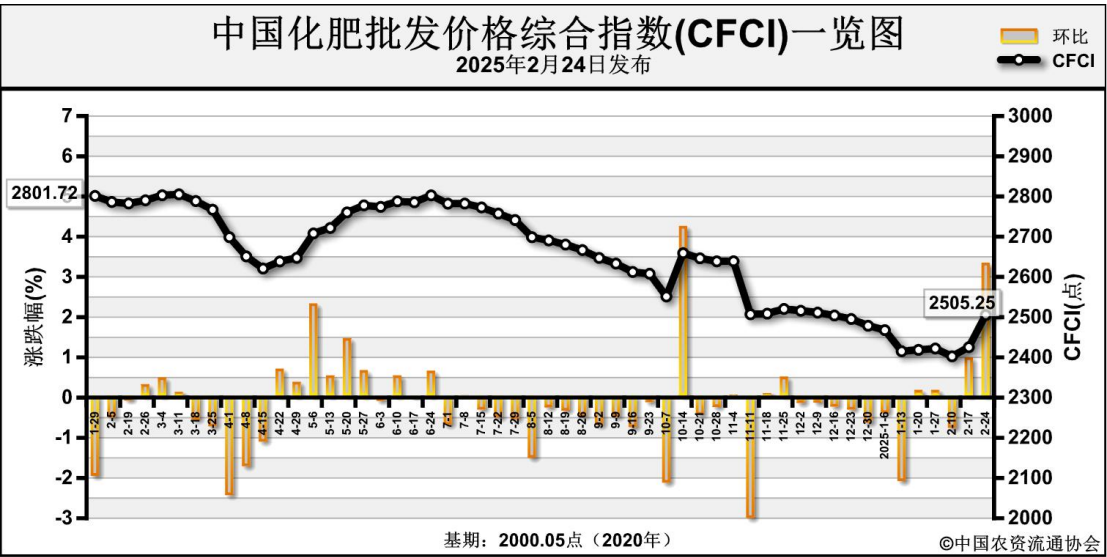


2月24日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为2759.70点，环比下跌0.82点，跌幅为0.03%；同比下跌299.71点，跌幅为9.80%；

比基期上涨 481.91 点，涨幅为 21.16%。

2 月 24 日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为 2762.88 点，环比上涨 14.79 点，涨幅为 0.54%；同比下跌 246.59 点，跌幅为 8.19%；比基期上涨 371.62 点，涨幅为 15.54%。

1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



2 月 24 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2505.25 点，环比上涨 80.06 点，涨幅为 3.30%；同比下跌 285.39 点，跌幅为 10.23%；比基期上涨 505.20 点，涨幅为 25.26%。

1.3 国内市场价格动态

据协会监测数据显示，国内 45%氯基复合肥市场零售价涨跌互现。其中湖北、吉林、黑龙江、江苏、安徽、江西、山东、广东、云南 9 省区市价格上涨 5.27~229.17 元/吨；山西、河南、湖北、广西、重庆、四川、甘肃 7 省区价格下跌在 6.67~250 元/吨，其余地区市场价格平稳。

表 1：国内复合肥（45%cl）零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	涨跌幅	2-20	区域	涨跌幅	2-20
----	-----	------	----	-----	------

河北	2344.44	75.55	湖北	2839.83	-7.43
山西	2854.00	-1	湖南	2350.00	0
辽宁	2550.00	0	广东	3131.94	5.27
吉林	2972.00	20	广西	3810.00	-6.67
黑龙江	2700.00	50	重庆	3390.00	-90
江苏	2450.00	23.68	四川	3166.67	-133.33
浙江	2625.00	0	云南	3416.67	229.17
安徽	2650.00	31.82	陕西	2785.00	0
福建	3360.00	0	甘肃	2750.00	-250
江西	2600.00	70	青海	2800.00	0
山东	2800.00	100	宁夏	2400.00	0
河南	2850.00	-25	新疆	2940.00	0

数据来源：中国农资流通协会

二、国内复合肥供给情况

2.1 复合肥企业开工情况

近期，复合肥企业生产积极性明显好转，企业开工率大幅提升。上周复合肥场内装置开工率为 43.17%，较上周提升 9.04%。

2.2 复合肥市场库存情况

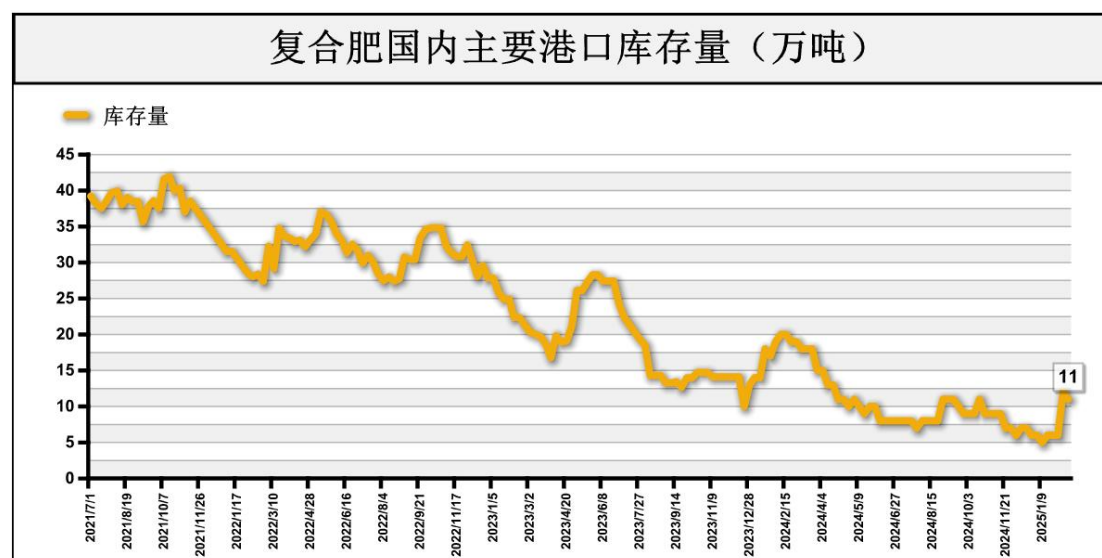


表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	港口库存	
		2025-2-13	2025-2-20
赤湾港	0.00	6.00	6.00
合计	-1.00	12.00	11.00

数据来源：根据相关数据整理

上周，国内主要港口复合肥库存为 11 万吨，较前周的 12 万吨减少 1 万吨。

三、国内复合肥市场需求情况

近期，受原料尿素、钾肥等价格大幅上涨支撑，复合肥价格看涨氛围浓郁，在买涨不买跌情绪影响下，市场交投氛围活跃，复合肥企业产销两旺，市场低价货源减少，经销商按需跟进补仓。

四、国内复合肥原材料情况

尿素价格小幅上涨。供应方面，上周尿素企业整体开工率小幅下降。需求方面，尿素工农业需求均有好转，农业需求方面，春耕需求陆续释放，尿素农需略好转；工业需求方面，因复合肥厂产销两旺，对尿素等原材料采购需求增加。

磷酸一铵价格稳中探涨。供应方面，上一铵企业平均开工率周环比增加 1.31%至 46.87%。需求方面，下游复合肥工厂走货情况较好，对一铵按需采购为主，加重一铵市场观望情绪。

钾肥价格上涨明显。供应方面，国产钾因停车检修发货量减少，2 月国产钾基准产品 60%粉晶到站价维持 2550 元/吨；进口价因部分贸易商停报惜售，港口钾价格继续上涨；边贸钾到货量较少，市场可售现货不足。

五、国内复合肥后市运行预测

当前，复合肥市场交投氛围持续好转，价格坚挺运行。供给方面，复合肥企业产销两旺，企业开工或持续提升。需求方面，春耕用肥需求临近，货源下沉速度加快，加快复合肥生产企业走货速度。原料方面，尿素价格小幅上涨，磷酸一铵价格坚挺上行，氯化钾价格大幅上涨，加重复合肥市场涨价氛围。综上，预计短期内复合肥价格稳中看涨。

（中国农资流通协会 乔利英）

中国农资流通协会秘书处

中央财政支持项目，如需转载请注明出处

联系人：王晓雪

邮 箱：nongzixh@qq.com/nongzixh@sina.com

地 址：北京市宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 C 座 16 层

邮 编：100052

电 话：010-59337904

QQ 群号：120396711
