

农资快报

第 11 期

(总第 703 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 3 月 26 日

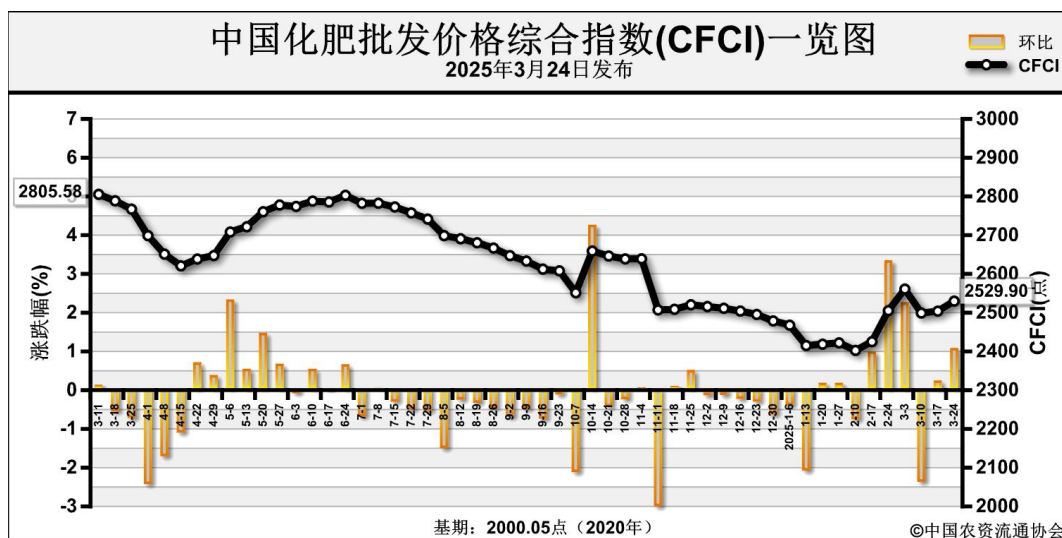
【中国尿素系列价格指数分析】

【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：尿素价格偏强震荡，磷铵价格稳中探涨，氯化钾价格持稳波动，复合肥价格挺价上行。3 月 24 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2529.90 点，环比上涨 25.97 点，涨幅为 1.04%；同比下跌 237.39 点，跌幅为 8.58%；比基期上涨 529.85 点，涨幅为 26.49%。

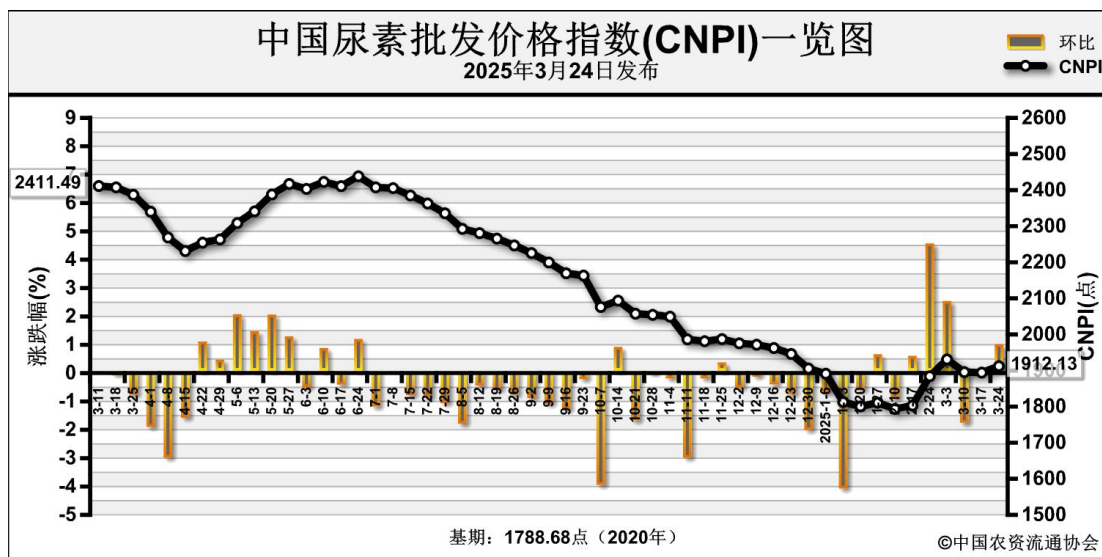


需求支撑 尿素价格偏强震荡

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3月17日—2025年3月21日）需求支撑，尿素价格偏强震荡。

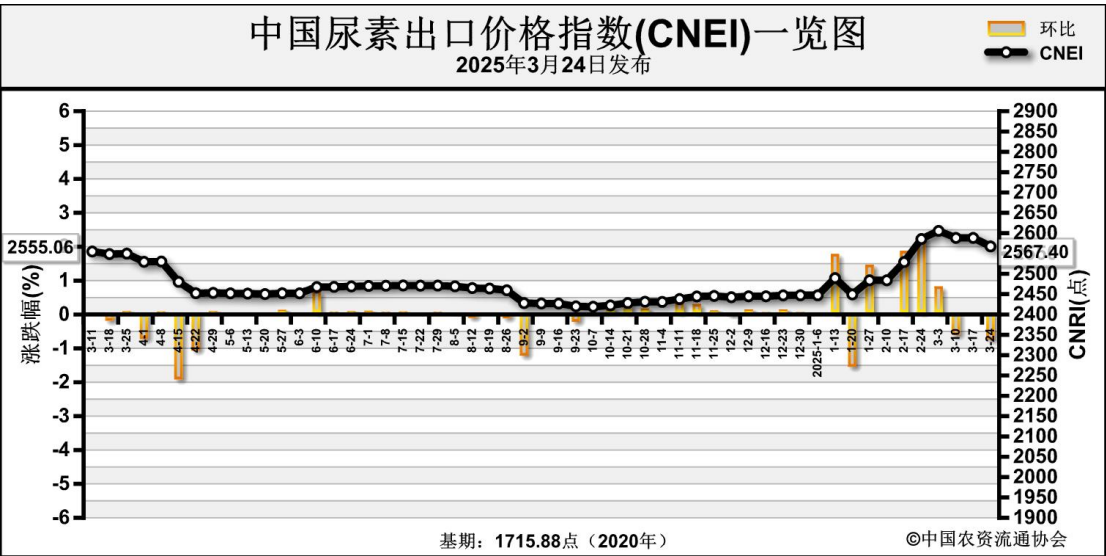
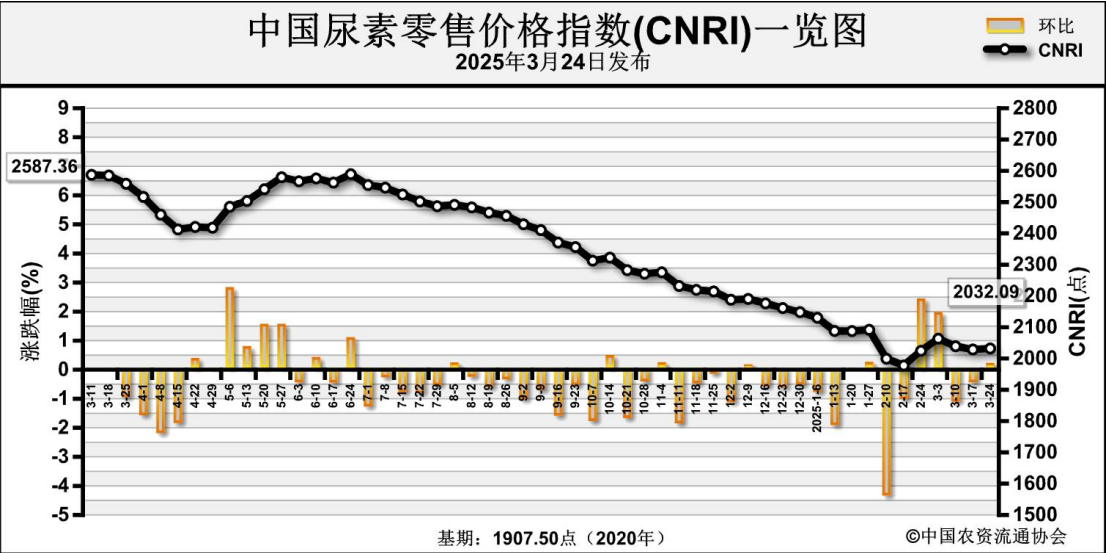


3月24日中国尿素批发价格指数（CNPI）为1912.13点，环比上涨17.98点，涨幅为0.95%；同比下跌475.12点，跌幅为19.90%；比基期上涨123.45点，涨幅为6.90%。

3月24日中国尿素零售价格指数（CNRI）为2032.09点，环比上涨3.30点，涨幅为0.16%；同比下跌526.39点，跌幅为20.57%；比基期上涨124.59点，涨幅为6.53%。

3月24日中国尿素出口价格指数（CNEI）为2567.40点，环比下跌21.00点，跌幅为0.81%；同比上涨17.68点，涨幅为0.69%；比基

期上涨 851.52 点，涨幅为 49.63%。



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上涨为主。其中天津、甘肃、广东、吉林、北京、安徽、江西、湖北、山东、陕西、湖南、河南、江苏等 13 省区市价格周环比上涨 1.05~150 元/吨，云南、山西、重庆、

河北、四川、上海、福建等 7 省区市价格周环比下跌 1.67~55.83 元/吨，其余地区价格持稳。

近期，国内尿素零售价格周环比上涨为主。其中天津、甘肃、河南、广东、湖南、北京、安徽、江西、山东、湖北、吉林、陕西、广西、江苏等 14 省区市价格周环比上涨 3.15~150 元/吨，四川、重庆、福建、河北、浙江、上海等 6 省区市价格周环比下跌 5~86 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	3/20 价格	区域	周涨跌幅	3/20 价格
北京	2.27%	1800.00	山东	1.14%	1770.00
天津	8.82%	1850.00	河南	0.44%	1883.33
河北	-1.09%	1814.44	湖北	1.64%	1953.20
山西	-1.37%	1805.00	湖南	0.53%	1910.00
内蒙古	0.00%	1700.00	广东	3.09%	2000.00
辽宁	0.00%	1950.00	广西	0.00%	2395.00
吉林	2.23%	1988.33	重庆	-1.19%	1985.00
黑龙江	0.00%	2100.00	四川	-1.02%	1932.00
上海	-0.22%	1846.00	贵州	0.00%	2030.00
江苏	0.06%	1787.89	云南	-2.62%	2076.67
浙江	0.00%	1925.00	陕西	0.85%	1790.00
安徽	2.08%	1960.00	甘肃	5.59%	1890.00
福建	-0.09%	1953.33	青海	0.00%	1750.00
江西	2.09%	1950.00	新疆	0.00%	1605.00

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	3/20 价格	区域	周涨跌幅	3/20 价格
北京	2.20%	1860.00	山东	1.69%	1800.00
天津	8.57%	1900.00	河南	2.31%	2216.67
河北	-1.04%	1912.22	湖北	1.15%	2089.40
山西	0.00%	1925.00	湖南	2.09%	1950.00
内蒙古	0.00%	1900.00	广东	2.09%	2439.44
辽宁	0.00%	2050.00	广西	0.20%	2515.00
吉林	0.66%	2114.82	重庆	-1.96%	2500.00
黑龙江	0.00%	2120.00	四川	-3.82%	2164.00
上海	-0.27%	1855.00	贵州	0.00%	2180.00
江苏	0.17%	1874.47	云南	0.00%	2383.33
浙江	-0.92%	2151.25	陕西	0.70%	1807.50
安徽	2.08%	1960.00	甘肃	6.11%	1910.00
福建	-1.93%	2285.00	青海	0.00%	1900.00
江西	2.04%	2000.00	新疆	0.00%	1610.00

数据来源：中国农资流通协会

二、国内尿素期货市场表现

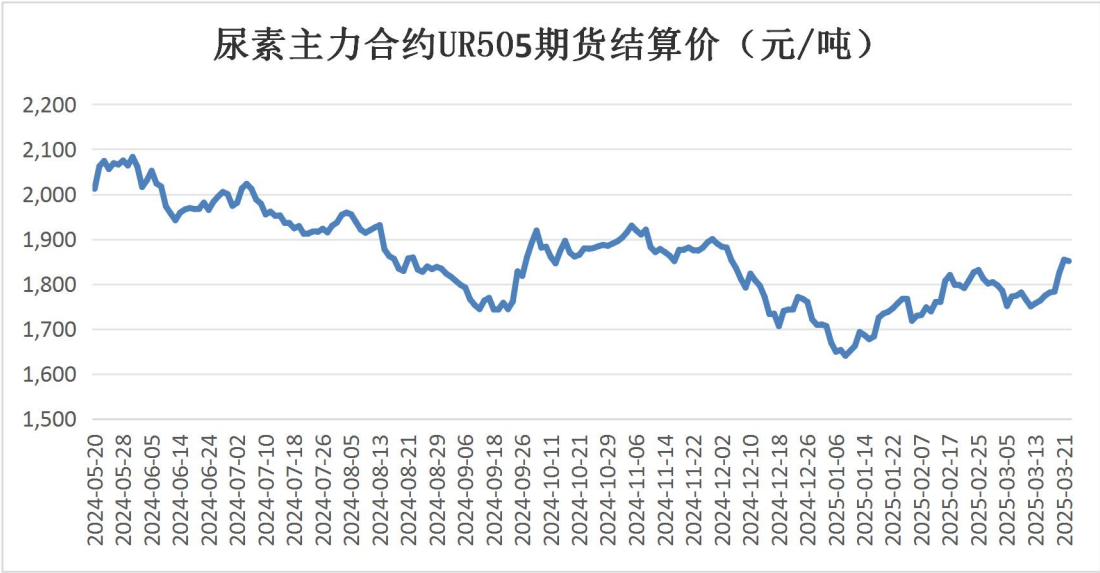
表 3：国内尿素期货变动表（单位：元/吨）

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	1765	1841	1872	1761	72	126.04

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 价格小幅上涨，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 1765 元/吨，收于 1841 元/吨，收盘价较前周上涨 72 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR505 周成交量为 126.04 万手，周环比减少 30.23 万手，

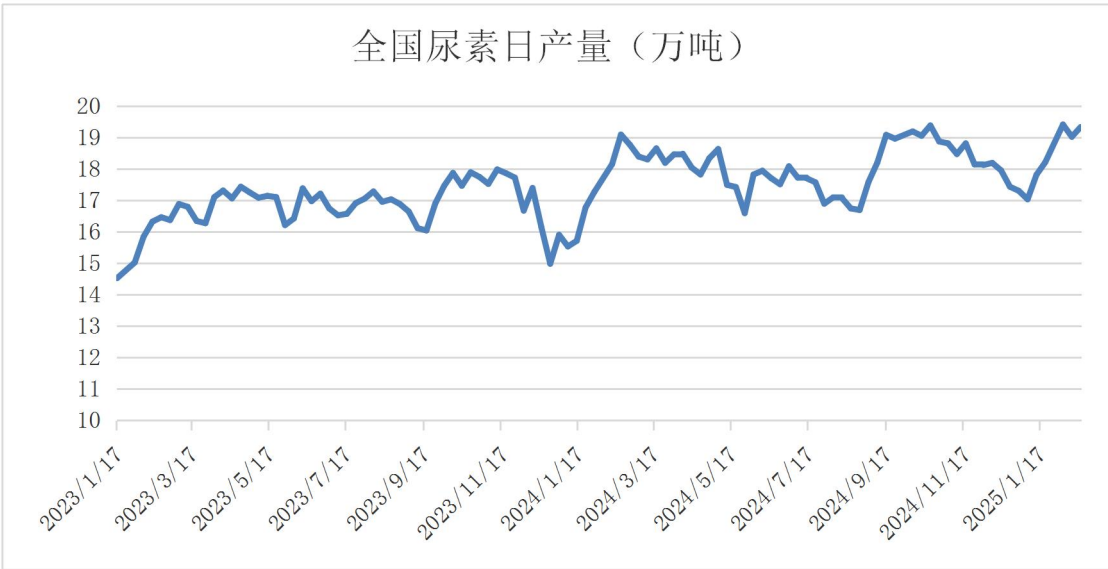
周成交金额为 458.64 亿元，周环比减少 120.74 亿元。



数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

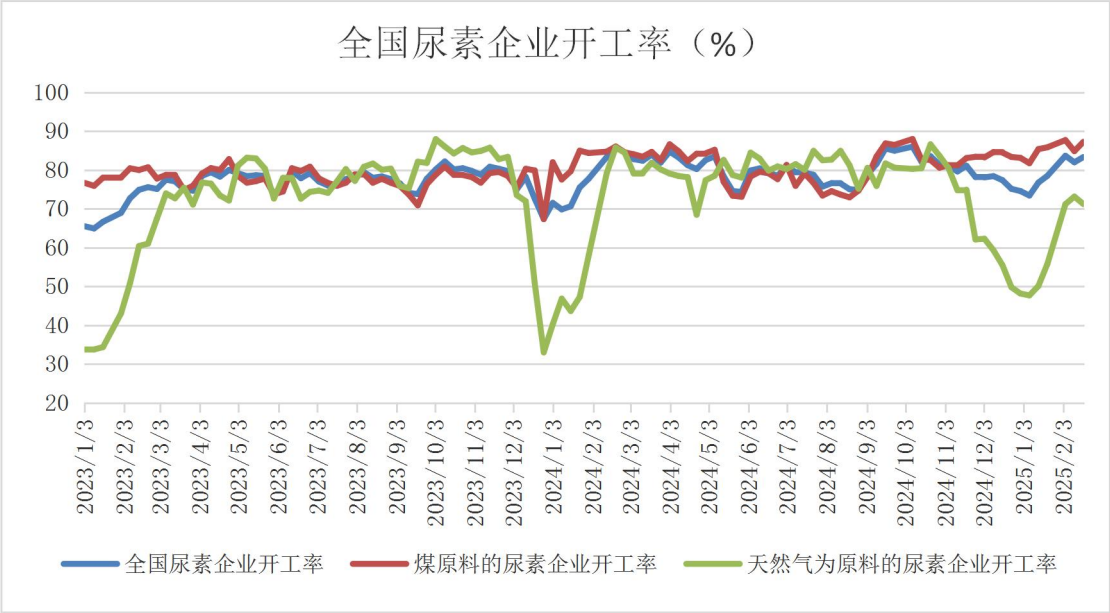
三、尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



近期，尿素企业整体开工率小幅下降，但仍维持高位。根据中国

氮肥工业协会数据，3月18日全国尿素日产量19.54万吨，企业平均开工率为84.26%，周环比下降0.56个百分点，同比上涨0.29个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业平均开工率为86.89%，较前周下降1.24个百分点，同比上涨2.21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76.14%，较前周上涨1.52个百分点，同比下降5.73个百分点。



数

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

上周，国内主要尿素工厂库存为119.61万吨，与前周的137.97万吨相比减少18.36万吨；国内主要港口尿素库存为12.5万吨，与前周相比持平。

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)	
			3月24日	3月17日

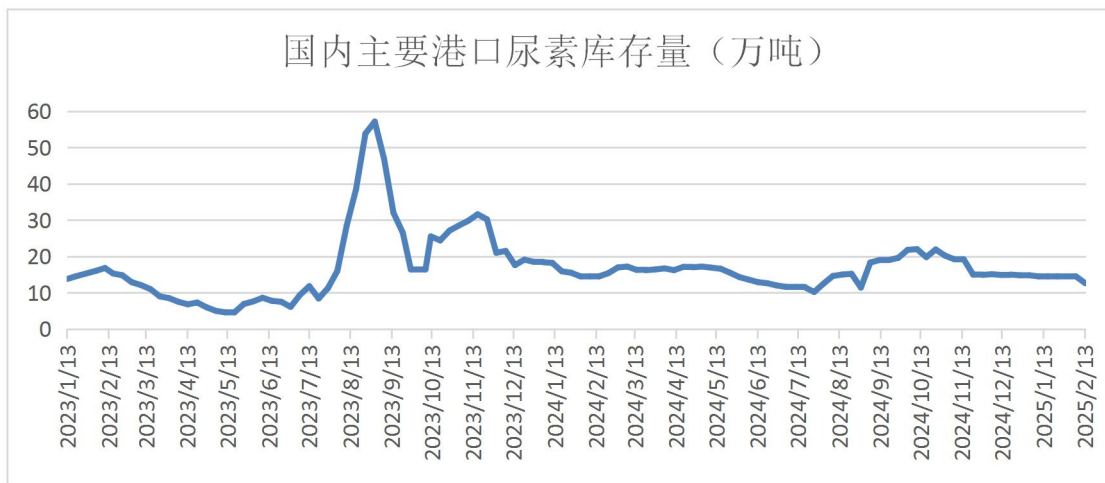
尿素	河南	-0.9	1.00	1.9
	湖北	-0.95	1.2	2.15
	海南	0.1	0.7	0.6
	贵州	0	0	0
	四川	-0.3	2	2.3
	云南	1	7.5	6.5
	重庆	-0.2	0.4	0.6
	内蒙古	-7.5	54.2	61.7
	山西	-2.29	2.57	4.86
	河北	-0.76	4.11	4.87
	新疆	-2.2	19.5	21.7
	宁夏	0.13	1.24	1.11
	甘肃	0.02	1.52	1.5
	青海	-0.5	0.6	1.1
	陕西	-0.3	10.25	10.55
	辽宁	-0.8	0.8	1.6
	吉林	-0.2	2	2.2
	黑龙江	-1.25	5.80	7.05
	江苏	0	0.07	0.07
	安徽	-1.1	3.9	5
	山东	-0.28	0.25	0.53
	江西	-0.08	0	0.08
企业库存	合计	-18.36	119.61	137.97

数据来源：根据相关数据整理



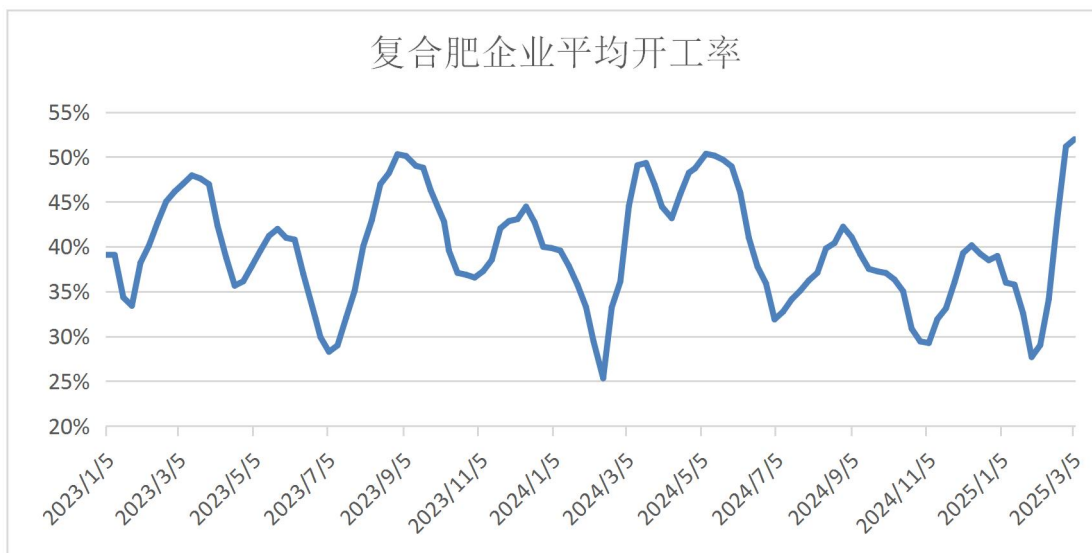
表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度 （万吨）	港口库存（万吨）	
			3 月 20 日	3 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	0	9.2	9.2
	日 照 港	0	0	0
	莱 州 港	0	0	0
	防 城 港	0	0	0
港口库存合计		0.3	12.5	12.5



四、尿素市场需求情况

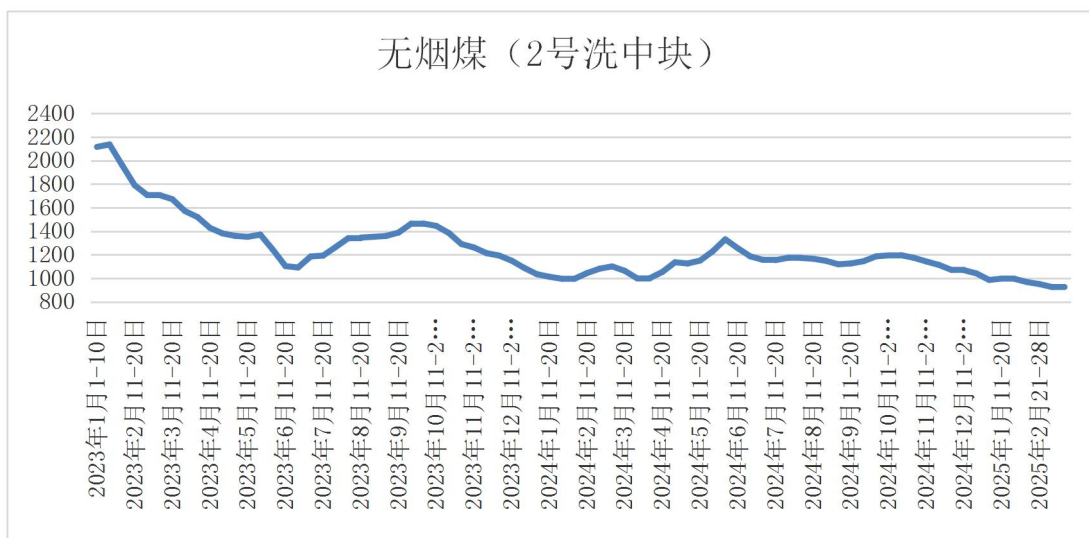
近期，尿素农业需求延续。农业需求方面，小麦返青肥需求进入尾声，但后续尿素农需仍存。工业需求方面，复合肥生产企业开工率小幅提升，对尿素原材料采购尚可；上周复合肥企业整体开工率为52.08%，周环比下跌0.22%。



五、尿素原材料情况

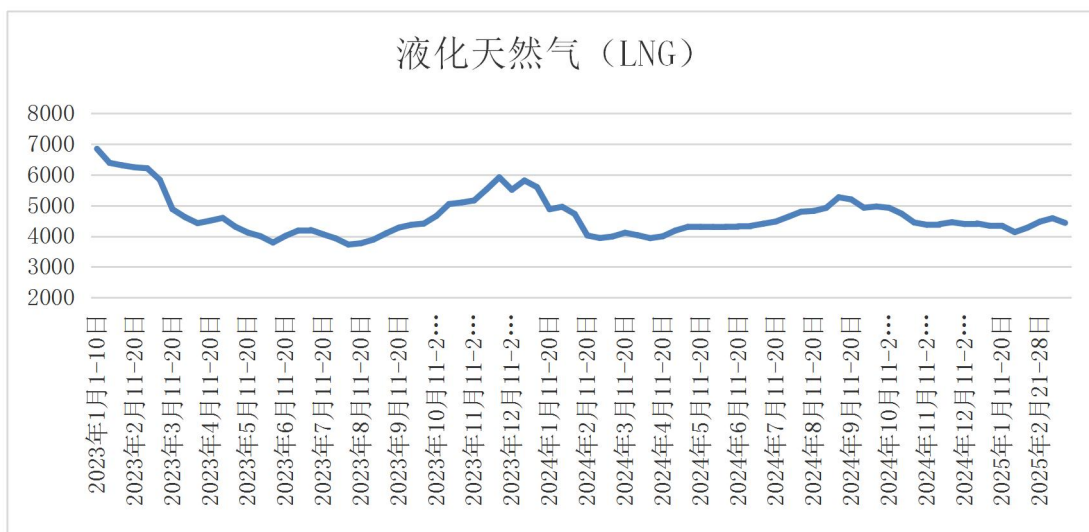
5.1 无烟煤市场情况

3月中旬，国内无烟煤价格持稳。根据国家统计局监测数据显示，2025年3月中旬无烟煤（洗中块）价格为925.0元/吨，环比上期持平。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况



来源：国家统计局

3月中旬，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据显

示，2025 年 3 月中旬液化天然气（LNG）价格为 4432.0 元/吨，环比上期下跌 151.6 元/吨，跌幅 3.3%。

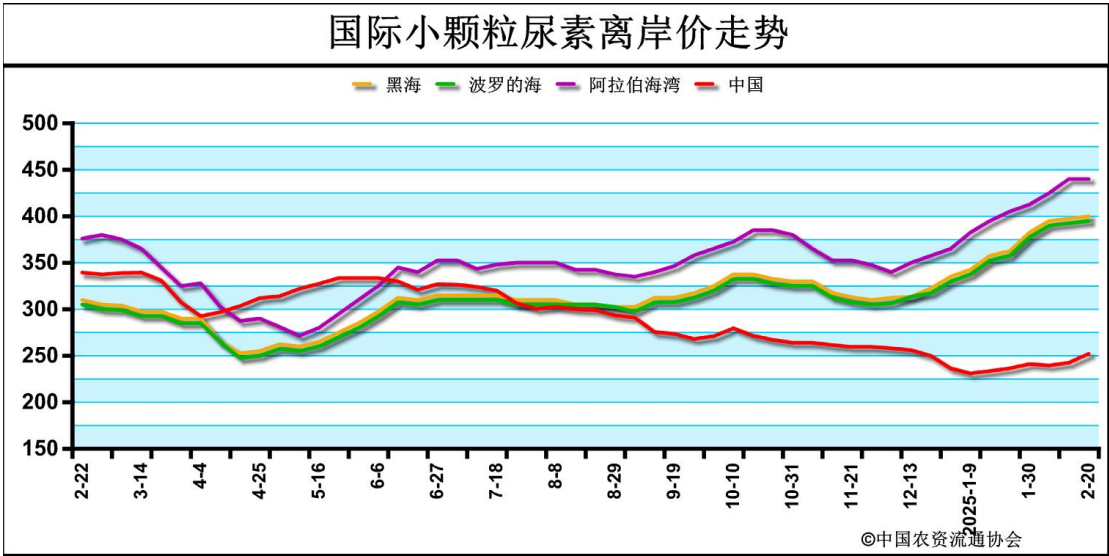
六、国际尿素市场表现

上周，印度招标延后，国际需求支撑不足，尿素国际价格继续下跌。价格方面，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）低端下跌 15~30 美元/吨，高端下跌 13~25 美元/吨，分别为 340~360 美元/吨、335~355 美元/吨、380~390 美元/吨、360~375 美元/吨、385~400 美元/吨、412~420 美元/吨；中国高端上涨 1 美元/吨，为 262~268 美元/吨；印度（CFR）尿素到岸价持稳，为 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	2025-3-20	2025-3-13
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-20	-15	340~360	360~375
	波罗的海	-20	-15	335~355	355~370
	中东	-15	-15	380~390	395~405
	中国	0	+1	262~268	262~267
	巴西（CFR）	-30	-25	360~375	390~400
	墨西哥（CFR）东岸	-20	-15	385~400	405~415
	东南亚（CFR）	-16	-13	412~420	428~433
	印度（CFR）	0	0	422~427	422~427
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	0	+1	267-273	267-272
	印度尼西亚	-15	-20	375~380	390~400
	东南亚 CFR	-15	-15	395~405	410~420
	巴西（CFR）	-25	-30	365~375	390~405

	波罗的海	-25	-20	340~360	365~380
--	------	-----	-----	---------	---------



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 3 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、尿素市场后市预测

国储货源陆续投放、尿素生产企业开工率维持高位，市场尿素供给较为充足；春耕需求旺季即将来临，尿素农需有所支撑。国际市场

方面，国际需求暂缓，价格或保持低迷。综上，预计短期国内尿素价格或偏强震荡为主，后续重点关注国内市场供需情况。

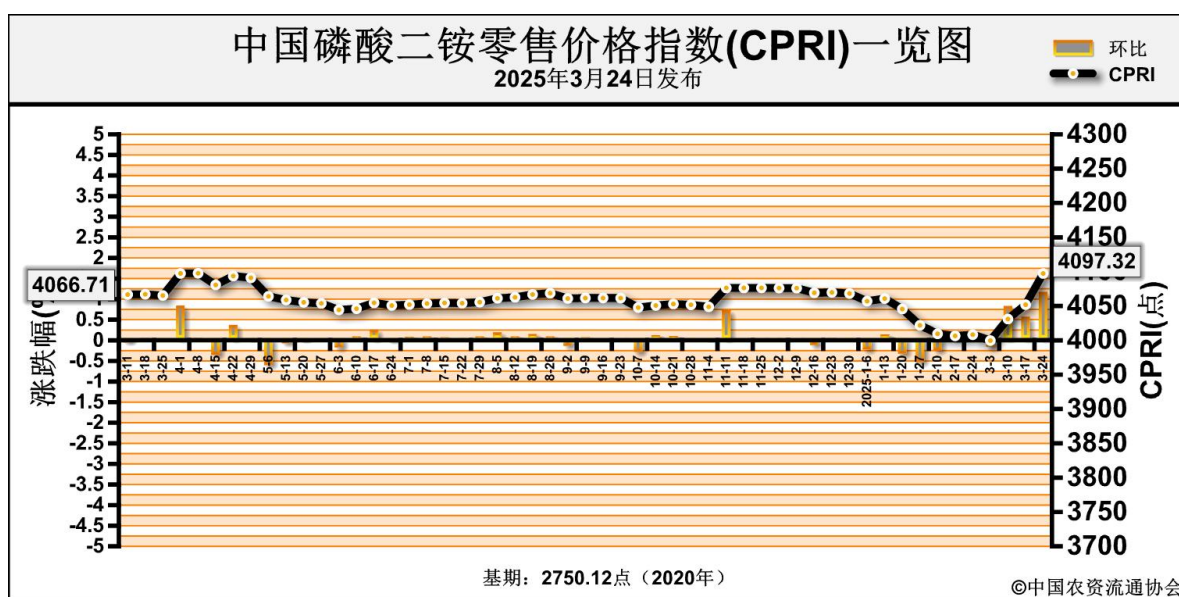
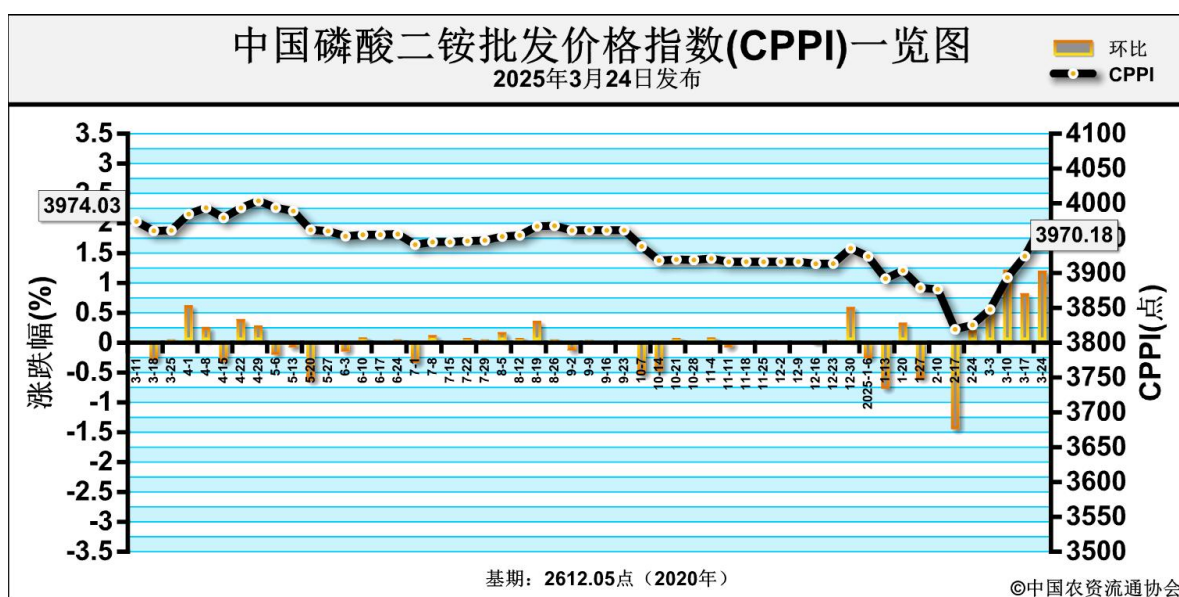
（中国农资流通协会 王晓雪）

磷铵价格稳中探涨

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3月17日—3月21日），磷酸二铵市场价格坚挺上行。

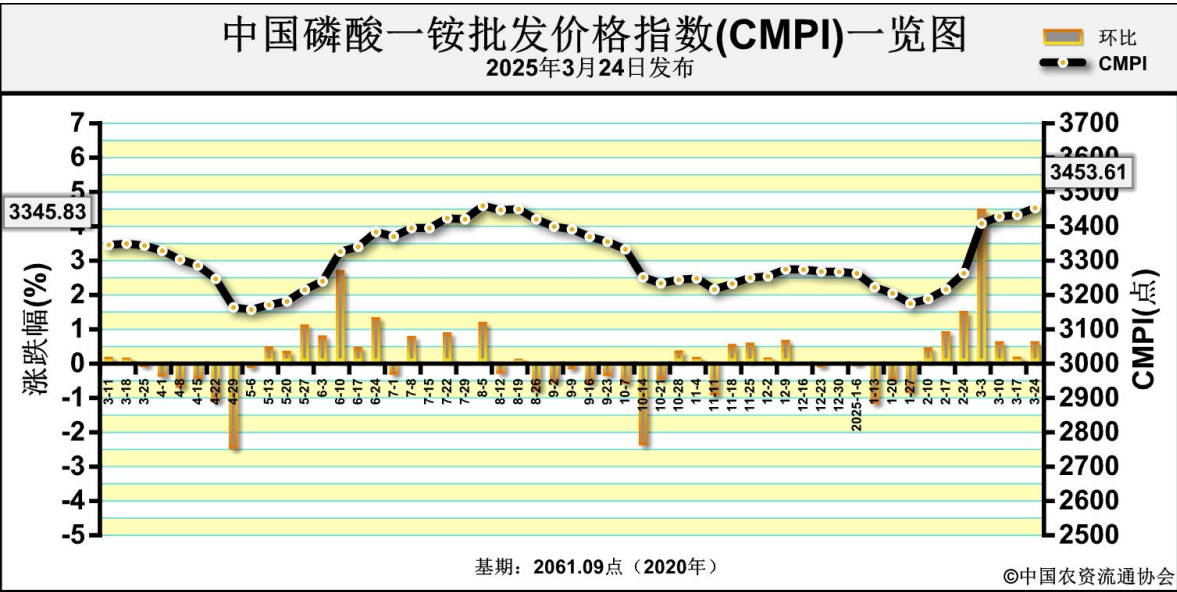


3月24日中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）为3970.18点，环比上涨45.90点，涨幅为1.17%；同比上涨8.99点，涨幅为0.23%；比基期上涨1358.13点，涨幅为51.99%。

3月24日中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）为4097.32点，环比上涨45.40点，涨幅为1.12%；同比上涨32.10点，涨幅为0.79%；比基期上涨1347.20点，涨幅为48.99%。

1.2 磷酸一铵价格指数变化

近期（2025年3月17日—3月21日），磷酸一铵市场价格总体持稳，局部价格上涨。3月24日中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）为3453.61点，环比上涨20.26点，涨幅为0.59%；同比上涨109.65点，涨幅为3.28%；比基期上涨1392.52点，涨幅为67.56%。



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总体持稳，局部价格涨跌互现。其中，天津、黑

龙江、山东、湖北、陕西、甘肃 6 省区市价格上涨在 16.33~220 元/吨；辽宁、吉林、河南、云南 4 省区价格下跌在 16.66~50 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总体持稳，局部价格涨跌互现。其中，天津、黑龙江、山东、湖北、陕西、甘肃、宁夏 7 省区市价格上涨在 25~220 元/吨；吉林、河北 2 省区价格分别下跌在 18.69 元/吨、5.17 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持稳，局部价格上涨。其中，安徽、山东、湖北、湖南 4 省区价格上涨在 32.1~80 元/吨；四川省价格下跌 10 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	3-20	涨跌幅	省份	3-20	涨跌幅
北京	3980.00	0	河南	3650.00	-50
天津	4100.00	220	湖北	3945.00	16.33
河北	4104.44	0	湖南	3950.00	0
山西	3950.00	0	广西	3820.00	0
内蒙古	3680.00	0	四川	3875.00	0
辽宁	4070.00	-30	云南	3446.67	-63.33
吉林	3816.67	-16.66	陕西	4025.00	58
黑龙江	3950.00	100	甘肃	4050.00	90
浙江	4150.00	0	青海	3820.00	0
江西	3650.00	0	新疆	3680.00	0
山东	4075.00	25			

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	3-20	涨跌幅	省份	3-20	涨跌幅
北京	4100.00	0	河南	3833.33	33.33
天津	4200.00	220	湖北	4187.50	-5.17
河北	4230.00	0	湖南	4000.00	0
山西	4100.00	0	广西	3900.00	0
内蒙古	3980.00	0	四川	4300.00	0
辽宁	4200.00	0	云南	3765.00	0
吉林	4002.56	-18.69	陕西	4172.50	50
黑龙江	4000.00	100	甘肃	4090.00	40
浙江	4450.00	0	青海	4100.00	0
江西	3800.00	0	宁夏	3950.00	100
山东	4200.00	25	新疆	4025.00	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）

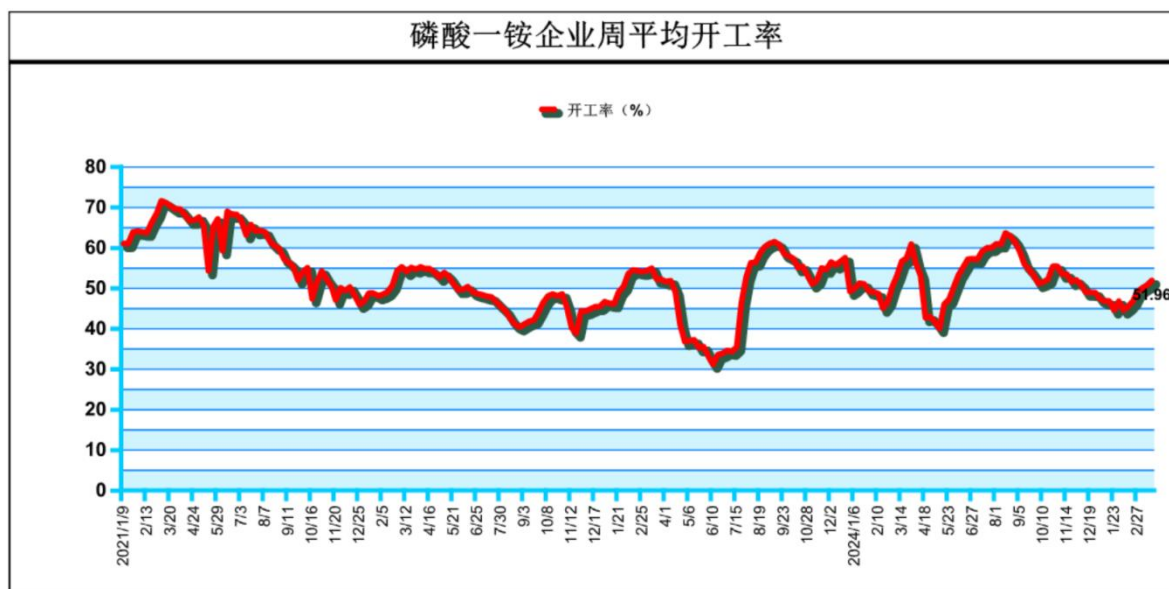
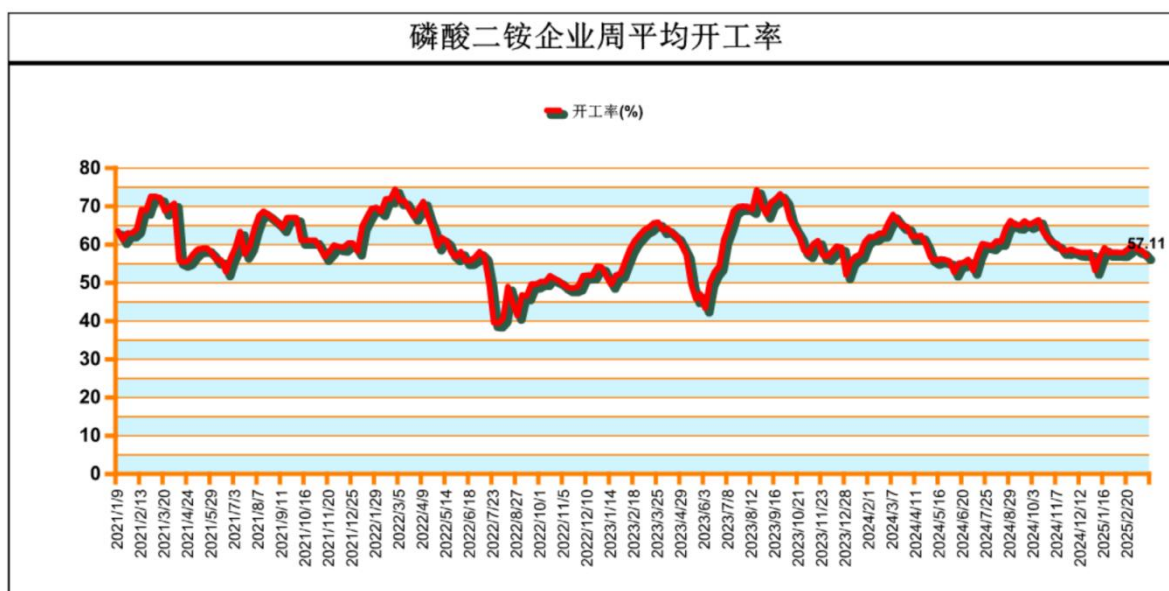
省份	3-20	涨跌幅	省份	3-20	涨跌幅
河北	3300.00	0	湖北	3453.64	32.1
辽宁	3400.00	0	湖南	3480.00	80
吉林	3750.00	0	四川	3216.67	-10
安徽	3600.00	45	云南	3700.00	0
江西	3580.00	0	陕西	3550.00	0
山东	3600.00	50			

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周环比窄幅下降 1.34% 至 57.11%，周产量约为 25.34 万吨，周环比减少 0.59 万吨。



磷酸一铵方面，上周企业平均开工率周环比窄幅增加 2.22% 至 51.96%；周产量为 20.86 万吨，周环比增加 0.74 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 24.1 万吨，环比前周的 23 万吨增加 1.1 万吨。磷酸一铵国内港口库存为 9.1 万吨，与前周的 9.1 万吨相比持平。

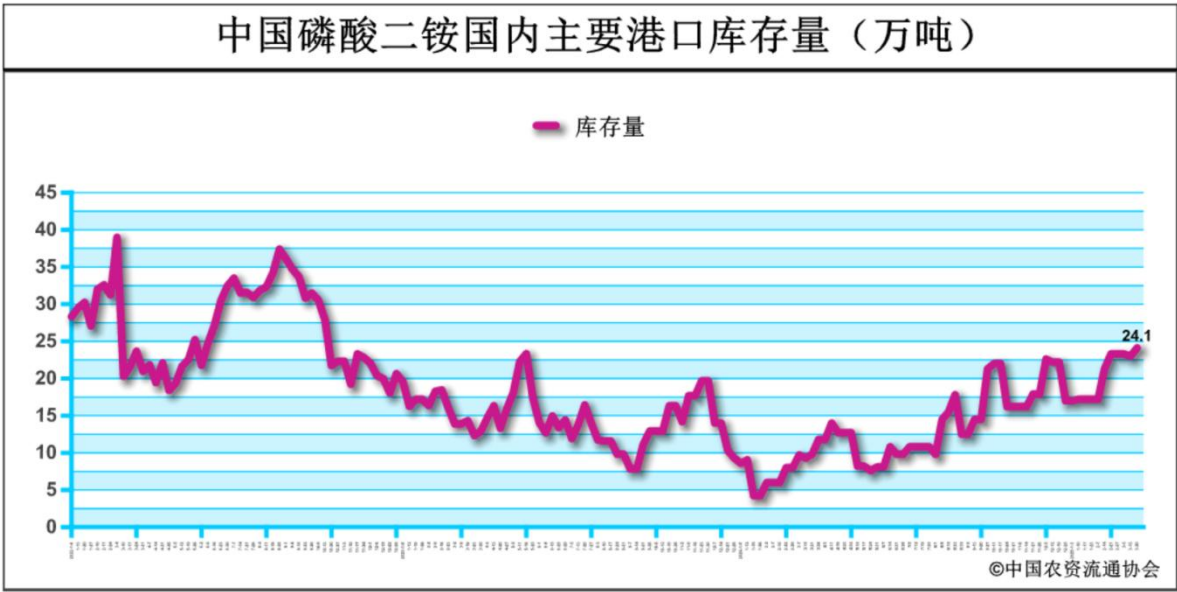
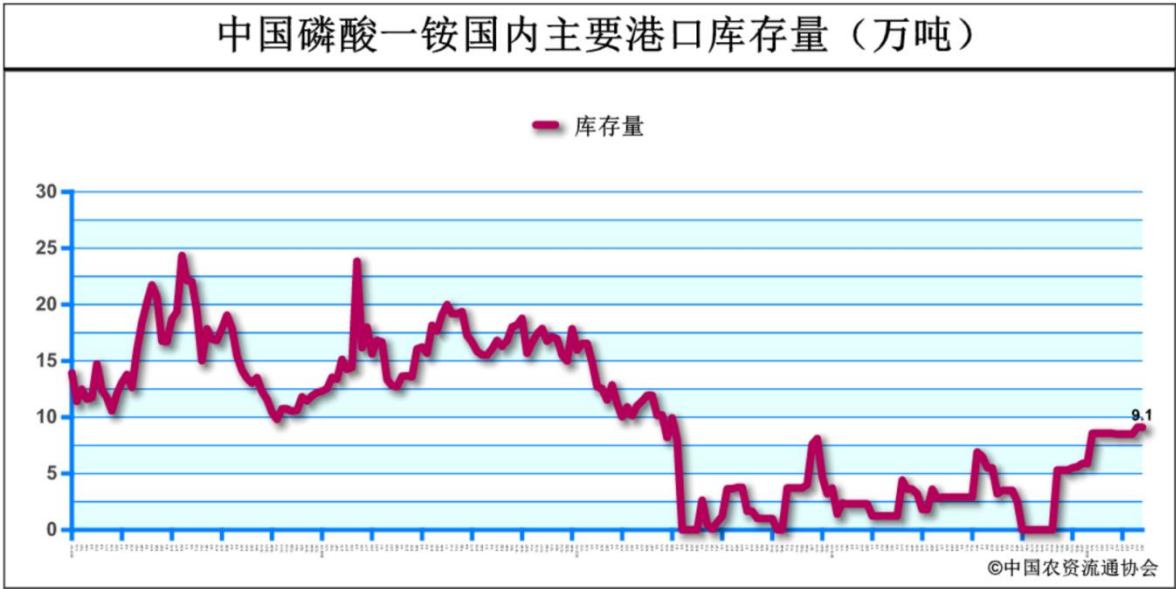


表 4：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

	港口	库存		变化幅度
		2025-3-20	2025-3-13	
磷酸二铵 （DAP）	营口港	1.5	2.4	-0.9
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	10	8	2
	防城港	8.6	8.6	0
	北海港	4	4	0
	赤湾港	0	0	0
	合计	24.1	23	1.1

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
		2025-3-21	2025-3-14	
磷酸一铵 (MAP)	营口港	0.1	0.1	0
	连云港	0	0	0
	防城港	9	9	0
	北海港	0	0	0
	合计	9.1	9.1	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，二铵厂家仍旧主发预收订单，部分企业有少量新单签订，在成本增加、刚需释放以及供应紧张的利好支撑下，二铵价格保持坚挺，随着春耕用肥需求临近，东北地区现货供应偏紧。

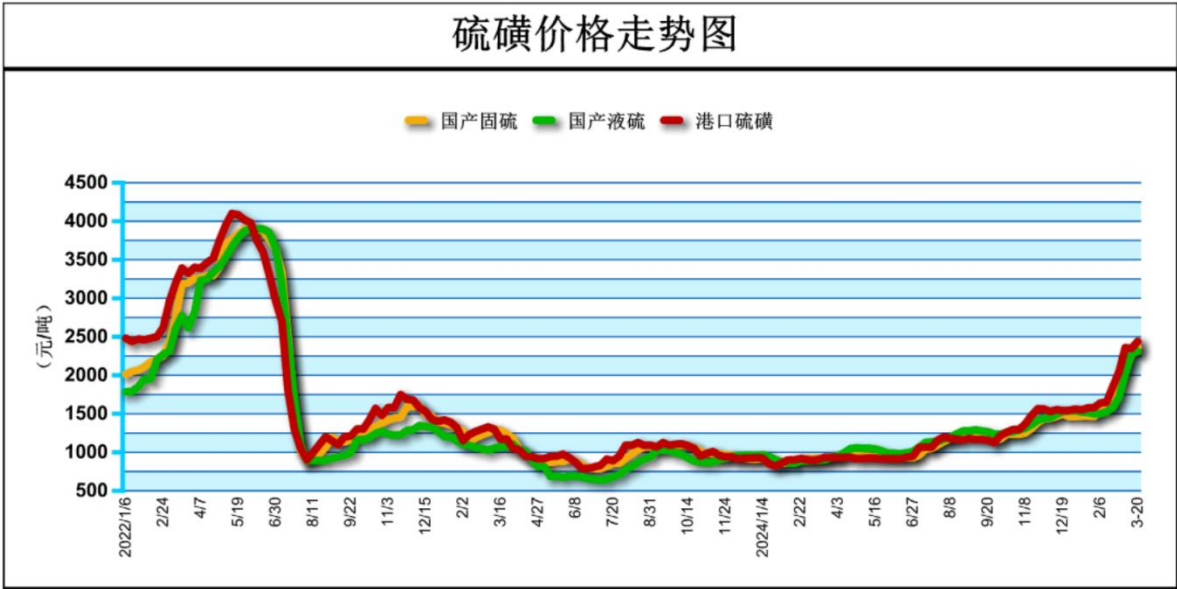
磷酸一铵方面，近期因一铵价格上涨，下游对高价一铵存在抵触情绪，市场交投僵持运行，中小企业零星接单。上周，复合肥企业整

体开工率约为 52.08%，周环比下滑 0.22%。

四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析

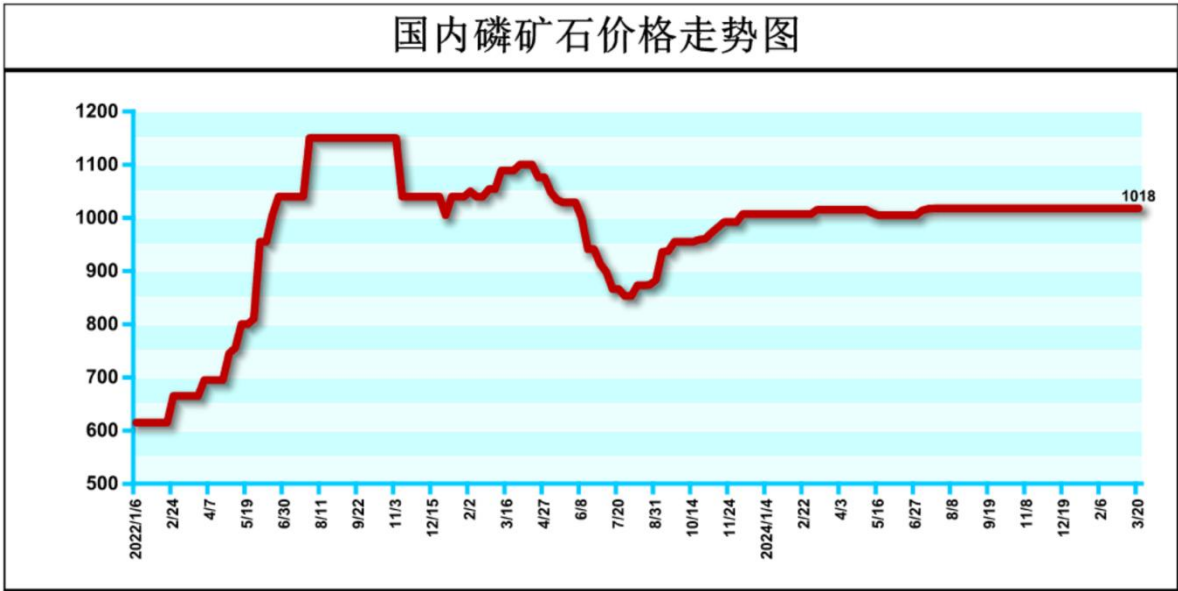
近期，国产硫磺价格上行为主，南北地区差异化运行。具体来看，国产固硫均价 2364 元/吨，环比涨 98 元/吨，国产液硫均价 2308 元/吨，环比涨 24 元/吨。近期，港口硫磺价格继续大幅走高，长江港口颗粒硫磺主流参考报价 2440 元/吨，周环比涨 90 元/吨。



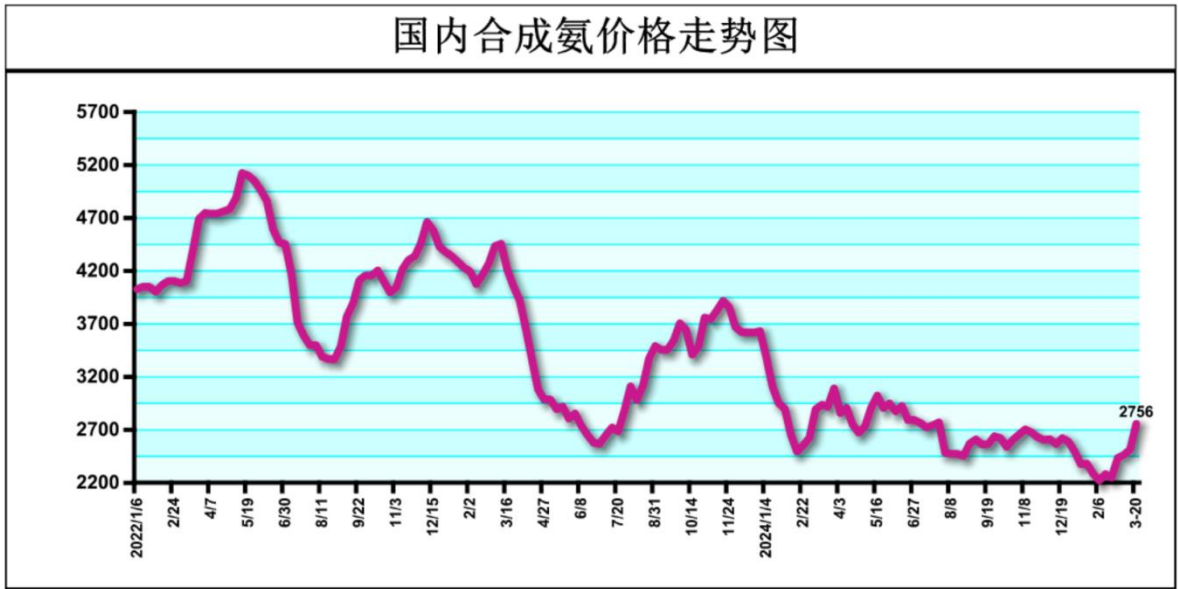
4.2 磷矿石市场情况及走势分析

上周，磷矿石市场需求平稳，价格平稳运行。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，价格坚挺；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，磷矿石供应运输正常，下游磷肥多刚需采买，预计近期磷

矿石价格持稳为主，需重点关注下游磷肥需求变化以及国内磷矿供应情况。



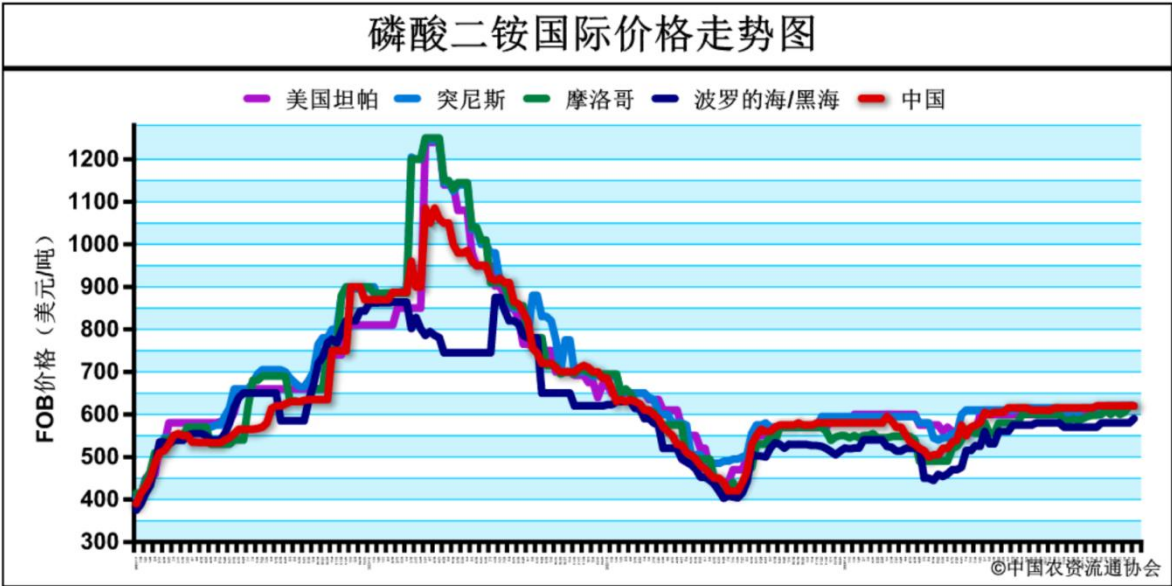
4.3 合成氨市场情况及走势分析



上周，货紧价扬，合成氨市场价格上涨明显。上周，合成氨市场均价为 2756 元/吨，周环比上涨 242 元/吨，涨幅 9.63%，主产区价格区间在 2650~2900 元/吨。

五、国际磷铵市场表现

磷酸二铵国际市场价格持稳运行，供应商将销售重心转向拉美市场。上周，俄罗斯、沙特和摩洛哥的磷酸二铵/磷酸一铵共成交 12.9 万吨，预计将运往拉美地区。印度 IPL 公司再次锁定一批 4 月装运的澳大利亚二铵，价格与当前主流到岸价水平保持一致。美国和欧洲市场因交易有限，价格总体持稳。价格周环比方面，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、中国 FOB 均持稳，分别为 620~625 美元/吨、620~625 美元/吨、620~680 美元/吨、620~635 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 10 美元/吨，高端持稳，为 590~600 美元/吨；印度 CFR 持稳，为 636~639 美元/吨；巴基斯坦 CFR 持稳，为 645~650 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）

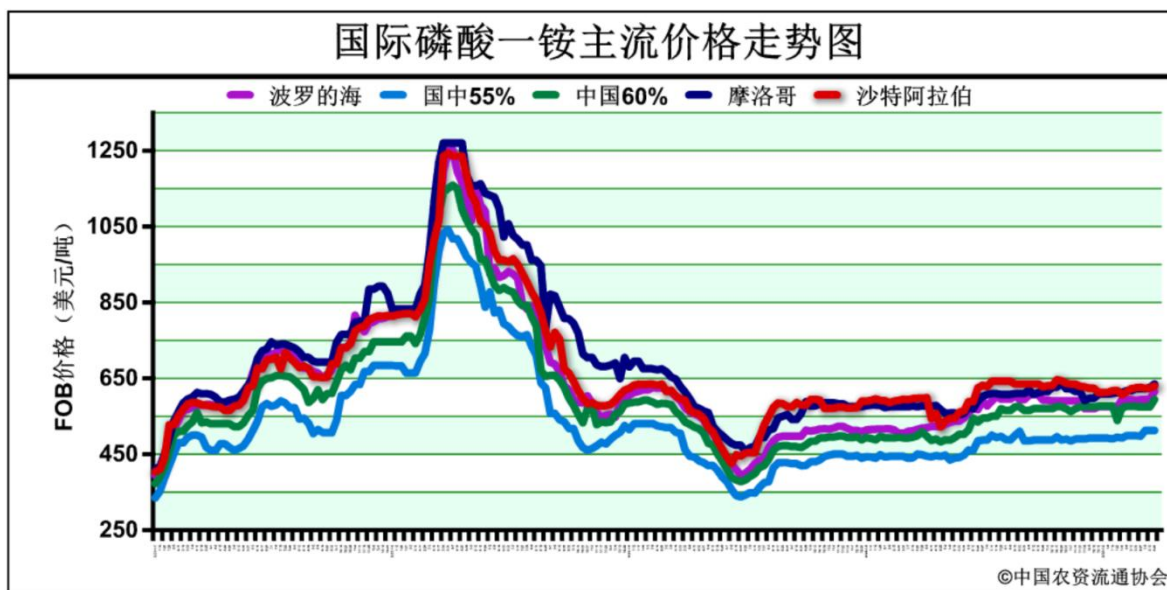
分类	区域	涨跌幅度	价格
----	----	------	----

		低端	高端	2025-3-20	2025-3-13
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	0	0	620~625	620~625
	突尼斯	0	0	620~625	620~625
	摩洛哥	0	0	620~680	620~680
	俄罗斯波罗的海/黑海	+10	0	590~600	580~600
	中国	0	0	620~635	620~635
DAP (CFR 散装)	印度 (二铵合同价)	0	0	636~639	636~639
	巴基斯坦	0	0	645~650	645~650

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	2025-3-20	2025-3-13
MAP (FOB 散装)	波罗的海	+15	+25	600~630	585~605
	中国 55%	0	0	510~515	510~515
	摩洛哥	-1	+20	620~650	621~630
	沙特阿拉伯 (KSA)	+1	0	622~637	612~637

磷酸一铵国际市场价格坚挺上行。阿根廷/乌拉圭的一铵到岸价上涨 15~20 美元/吨, 至每吨 670~675 美元。俄罗斯供应商也重返巴西市场, 将一铵报价提高至每吨 655 美元到岸价, 当前报价已达 660 美元/吨及以上。沙特矿业公司 (Ma'aden) 向巴西售出更多 4 月装运的一铵。澳大利亚的一铵进口窗口期即将关闭。价格周环比方面, 波罗的海 FOB 低端上涨 15 美元/吨, 高端上涨 25 美元/吨, 为 600~630 美元/吨; 中国 FOB 持稳, 为 510~515 美元/吨; 摩洛哥 FOB 低端下跌 1 美元/吨, 高端上涨 20 美元/吨, 为 620~650 美元/吨; 沙特阿拉伯 (KSA) FOB 低端上涨 20 美元/吨, 高端持稳, 为 622~637 美元/吨。



数据来源：根据相关数据整理

六、磷铵市场后市预测

磷酸二铵方面，近期原料磷矿石价格持稳为主，硫磺价格持续走高，合成氨价格上涨，二铵成本支撑强劲，企业挺价氛围较浓。需求方面，基层春耕用肥临近，东北地区货源持续下沉，随着前期预收订单发运结束，二铵价格或逐步向高端靠拢。预计近期二铵价格保持坚挺，需重点关注下游需求、成本及进出口变化情况。

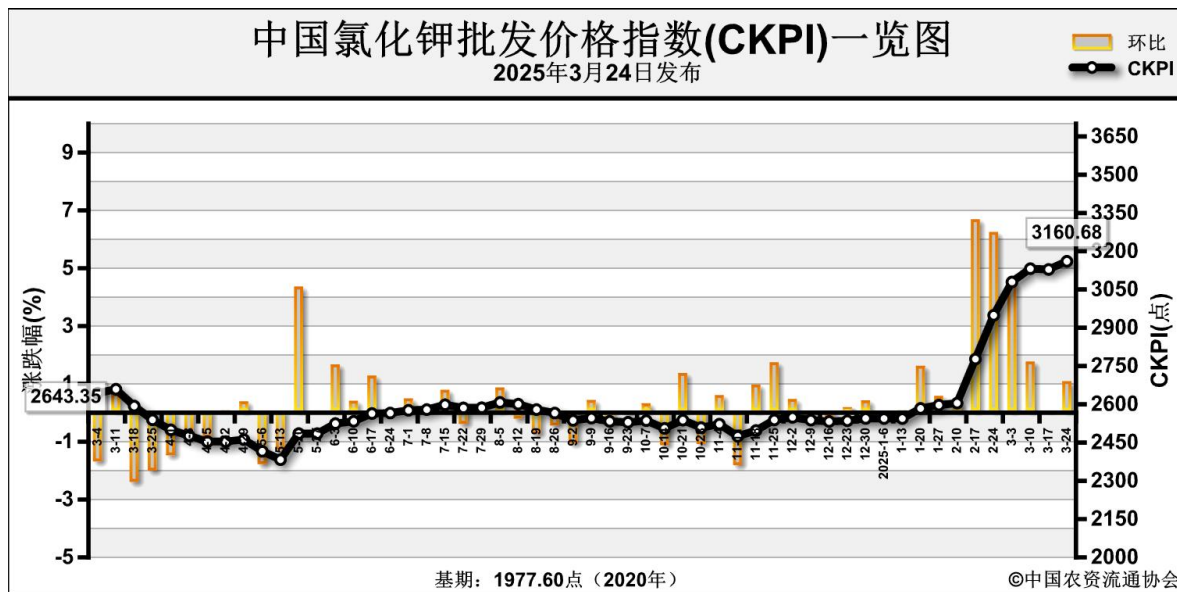
磷酸一铵方面，近期原料磷矿石价格持稳为主，硫磺价格持续走高，合成氨价格上涨，成本上对一铵形成强劲支撑；需求方面，近期下游复合肥企业开工平稳，春季肥需求收尾，夏季肥推进缓慢，复合肥企业对原料一铵采购需求放缓。综上，预计近期一铵价格持续坚挺运行。

（中国农资流通协会 乔利英）

国储钾肥继续投放市场 氯化钾价格持稳波动

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3月17日—2025年3月21日），国储钾肥继续投放市场，氯化钾价格持稳波动。3月24日中国氯化钾批发价格指数（CKPI）为3160.68点，环比上涨32.03点，涨幅为1.02%；同比上涨621.55点，涨幅为24.48%；比基期上涨1183.08点，涨幅为59.82%。

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，安徽、江西、吉林、湖北4省区市价格上涨11~200元/吨，广东省价格下跌250元/吨；进口氯化钾各省（区）批发价格周环比方面，山西省上涨10元/吨，广东、湖北2省区市下跌25.66~50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	2025-3-20	涨跌幅	省份	2025-3-20	涨跌幅
国产氯化钾	辽宁	3700.00	0.00%	湖北	3116.00	0.35%
	吉林	3212.50	1.45%	湖南	3100.00	0.00%
	黑龙江	3650.00	0.00%	广东	2900.00	-7.94%
	浙江	2800.00	0.00%	四川	2695.00	0.00%
	安徽	3400.00	6.25%	云南	2550.00	0.00%
	江西	3360.00	5.66%	新疆	2820.00	0.00%
进口氯化钾	山西	3280.00	0.31%	湖南	3300.00	0.00%
	吉林	3300.00	0.00%	广东	3200.00	-1.54%
	黑龙江	3600.00	0.00%	四川	2600.00	0.00%
	江西	3350.00	0.00%	新疆	4000.00	0.00%
	湖北	3348.89	-0.76%			

数据来源：中国农资流通协会

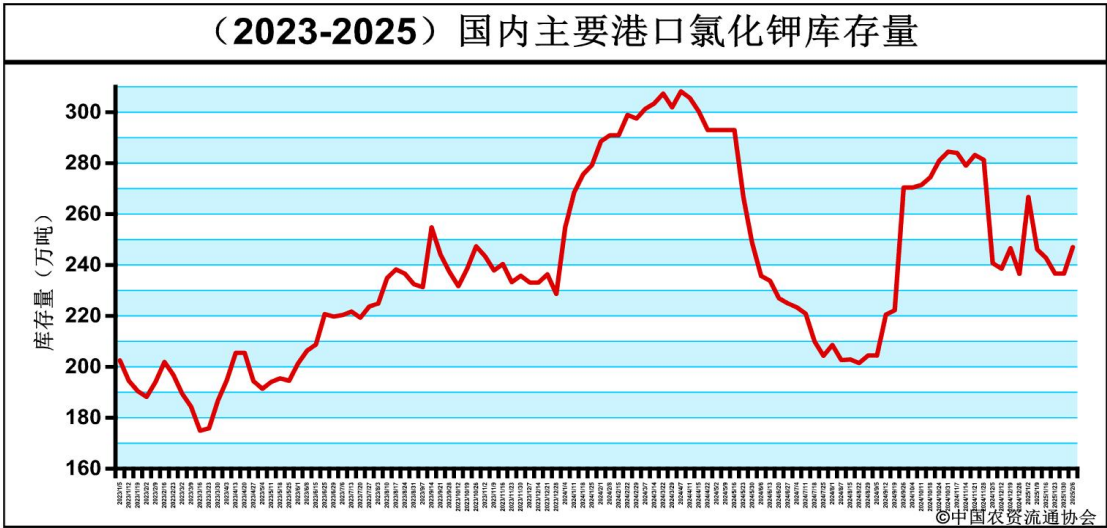
二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，最新国产钾基准产品 60%粉晶到站价暂定 2800 元/吨，承兑支付贴息 50 元/吨，国产钾 60%成交价在 3100~3200 元/吨。进口钾方面，贸易企业积极投放市场，参考主流报价 62%俄白晶港口价格在 3230~3280 元/吨，60%老挝白钾主流报价维持 3050 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 % 白钾价格维持 3250~3300 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	
			2025/3/21	2025/3/14

氯化钾	北海港	-2	15	17
	赤湾港	-2	23	25
	防城港	-1	25	26
	连云港	-7	32	39
	南京港	-0.3	16	16.3
	青岛港	-1.6	17	18.6
	烟台港	-1	13	14
	营口港	-7	30	37
	湛江港	-0.82	16.7	17.52
	镇江港	-4	28	32
库存	合计	-26.72	215.7	242.42



三、氯化钾市场需求情况

上周，储备钾肥继续投放市场，国内氯化钾价格持稳波动。第二批（第一次）储备钾肥集中投放竞拍交易共有 773 个标的成交，占上市标的总量的 89.57%；成交数量 307380 吨，成交率 87.83%，成交均价 2976 元/吨。本次储备钾肥投放面向全国，买方拍得的储备钾肥仅限于生产自用（不得转卖和出口），并于提货后 30 日内将产成品全部向

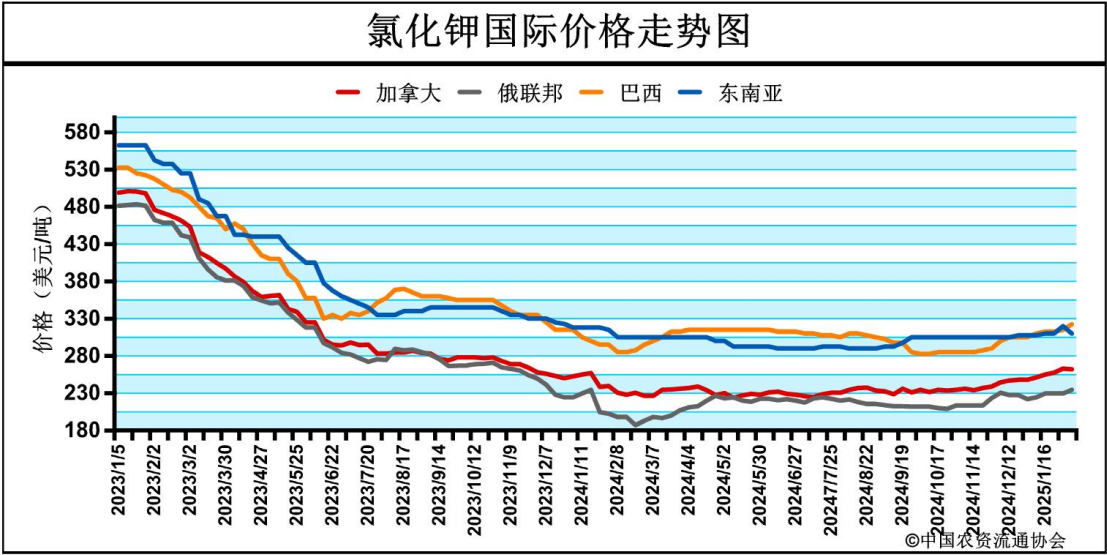
社会销售，及时保障春耕生产用肥需要。

当前复合肥企业对氯化钾采购热情仍存，复合肥企业开工率窄幅波动。上周，复合肥企业整体开工率为 52.08%，周环比下跌 0.22%。

四、国际氯化钾市场表现

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	2025-3-20	2025-3-13
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+1	0	263~293	262~293
	西北欧	0	-2	260~354	260~356
	波罗的海/黑海	+7	+3	242~275	235~272
	以色列	+2	+4	274~354	272~350
	CFR 东南亚	+5	0	325~345	320~345
	CFR 巴西	+5	+5	340~350	335~345



国际市场方面，国内氯化钾价格高位持稳，支撑钾肥国际价格继续小幅上涨。从主要地区来看，温哥华、波罗的海/黑海、以色列、CFR 东南亚、CFR 巴西氯化钾价格低端涨 1~7 美元/吨，高端涨 3~4 美元/

吨，分别为 263~293 美元/吨、242~275 美元/吨、274~354 美元/吨、325~345 美元/吨、340~350 美元/吨；西北欧氯化钾价格高端跌 2 美元/吨，为 260~354 美元/吨。

五、氯化钾市场后市预测

供给方面，本周储备钾肥招标继续面向全国投放，或继续平抑国内钾肥价格。需求方面，下游复合肥企业原材料采购需求仍存，将继续支撑氯化钾需求。综上，预计近期氯化钾价格震荡波动为主。

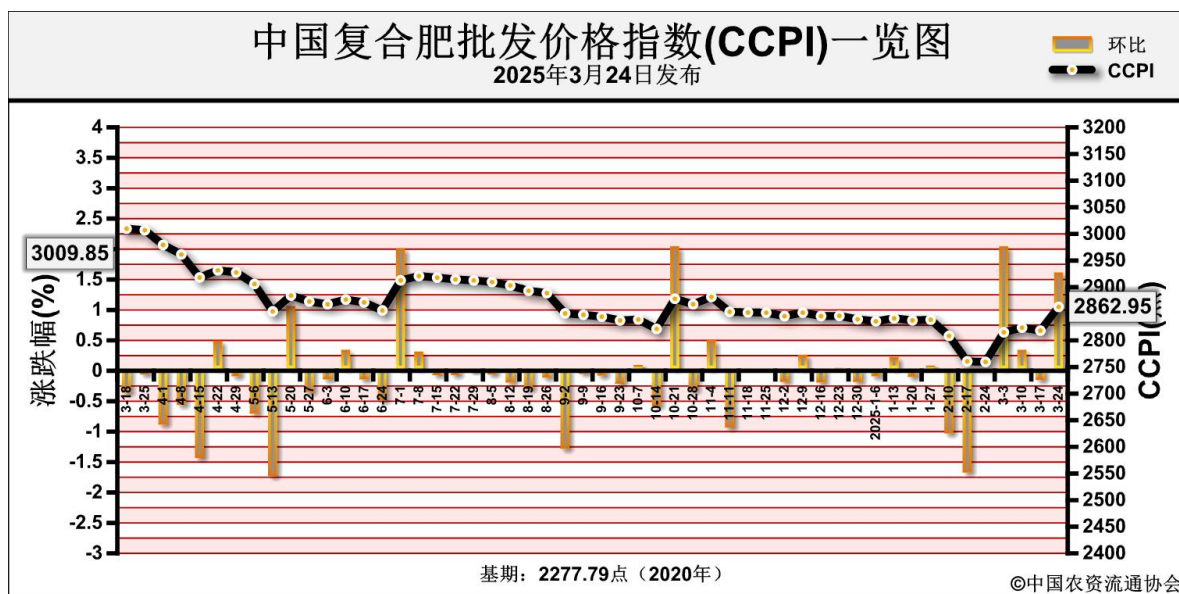
（中国农资流通协会王晓雪）

复合肥价格挺价上行

一、国内复合肥现货市场表现

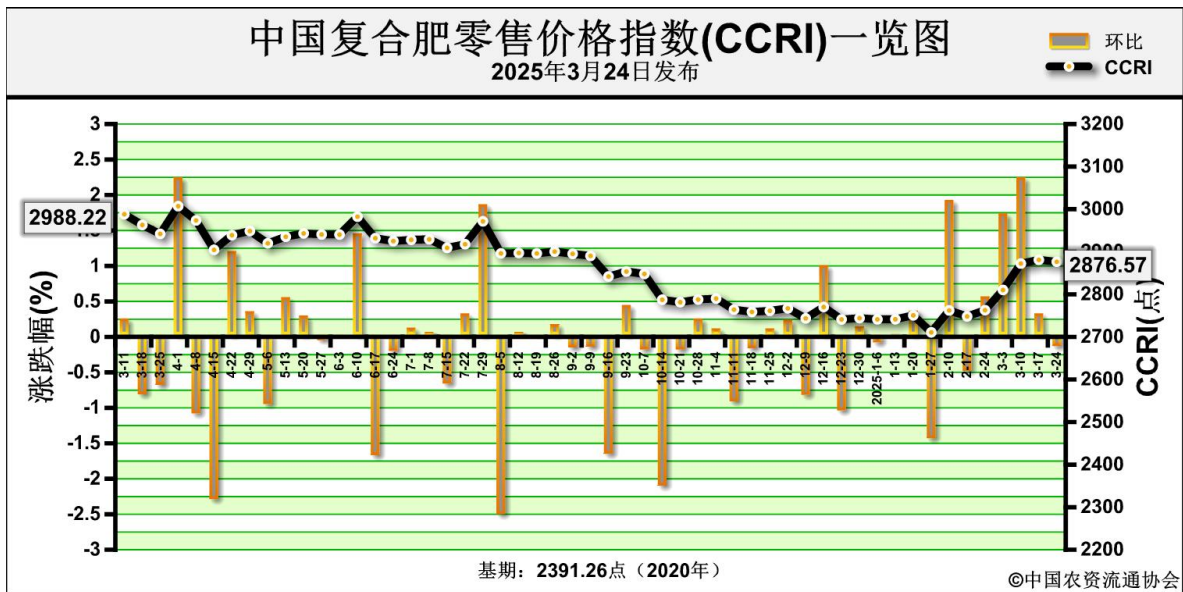
1.1 国内复合肥价格指数变化情况

近期（2025 年 3 月 17 日—2025 年 3 月 21 日），受原料成本及下游需求支撑，复合肥价格坚挺上行。

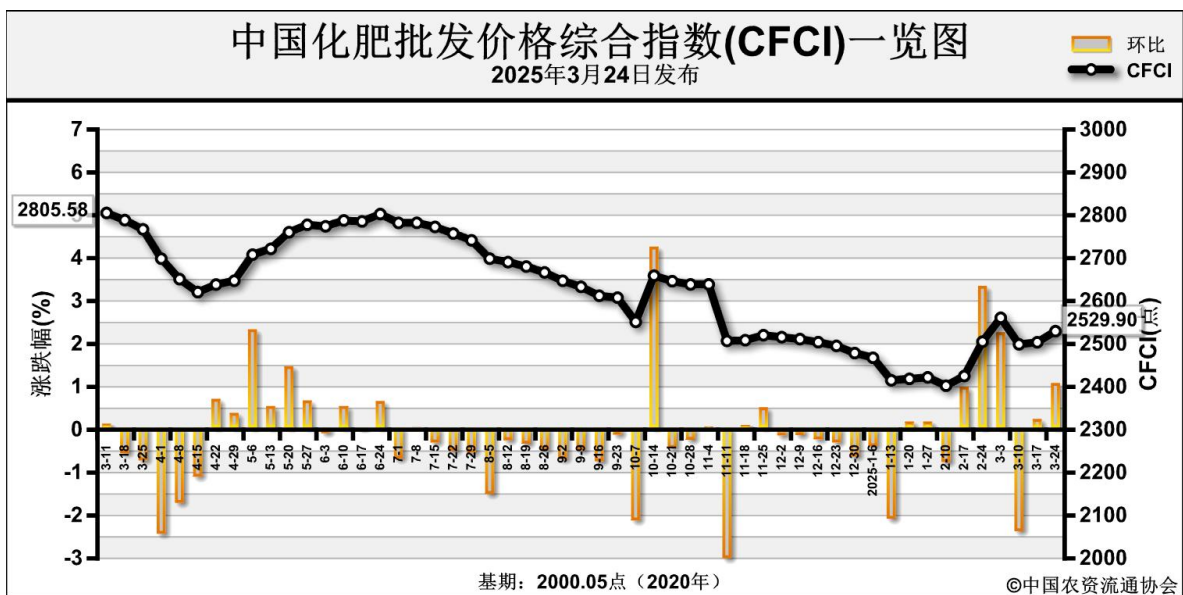


3 月 24 日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为 2862.95 点，环比上涨 44.49 点，涨幅为 1.58%；同比下跌 144.03 点，跌幅为 4.79%；比基期上涨 585.16 点，涨幅为 25.69%。

3 月 24 日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为 2876.57 点，环比下跌 4.63 点，跌幅为 0.16%；同比下跌 65.41 点，跌幅为 2.22%；比基期上涨 485.31 点，涨幅为 20.30%。



1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况



3月24日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为2529.90点，环比上涨25.97点，涨幅为1.04%；同比下跌237.39点，跌幅为8.58%；比基期上涨529.85点，涨幅为26.49%。

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格持稳为主。其中河北、吉林、安徽、江西、湖北、广东、重庆、云南、陕西 9 省区市价格上涨在 5.56~420 元/吨；福建、湖南、四川、甘肃 4 省价格下跌在 33.34~220 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	3-20	区域	涨跌幅	3-20
河北	2644.44	36.66	湖北	2917.08	34.18
山西	2780.00	0	湖南	2350.00	-50
辽宁	2900.00	0	广东	3148.06	5.56
吉林	3137.00	42.56	广西	3714.00	0
黑龙江	2780.00	0	重庆	3320.00	420
江苏	2497.37	0	四川	3133.33	-33.34
浙江	2825.00	0	云南	3337.50	100
安徽	3000.00	100	陕西	3122.50	87.5
福建	3360.00	-80	甘肃	2530.00	-220
江西	2980.00	130	青海	3000.00	0
山东	2800.00	0	宁夏	2400.00	0
河南	2850.00	0	新疆	2990.00	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，复合肥企业开工率窄幅波动运行。上周复合肥场内装置开工率为 52.08%，周环比下滑 0.22%。

2.2 复合肥市场库存情况

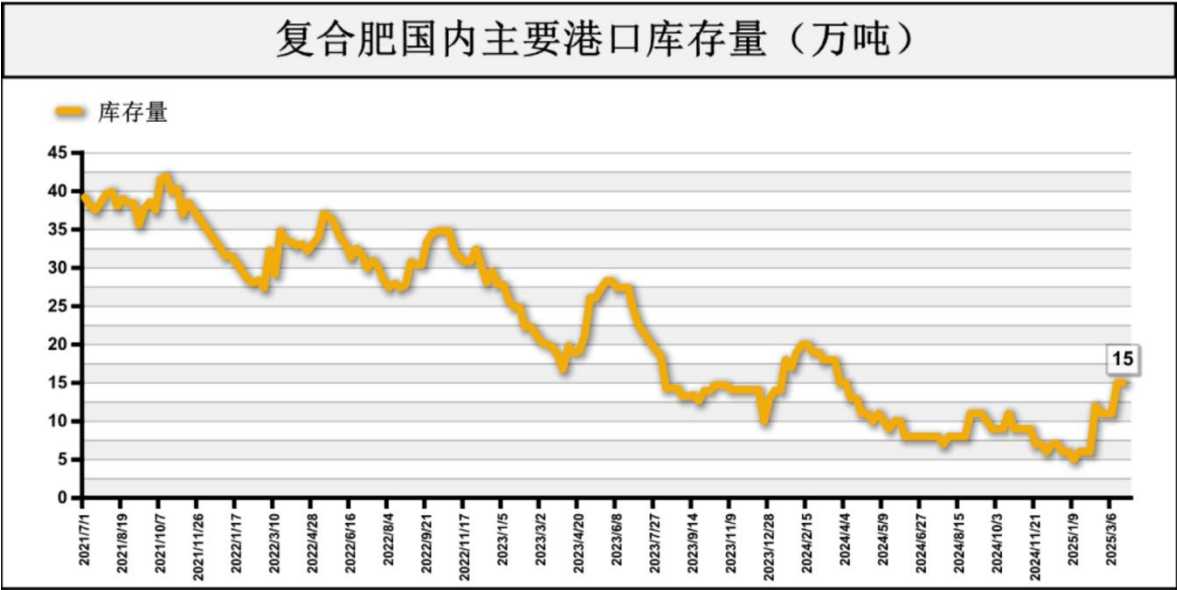


表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	港口库存	
		2025-3-21	2025-3-14
赤湾港	4.00	15.00	15.00
合计	4.00	15.00	15.00

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 15 万吨，较前周的 15 万吨持平。

三、国内复合肥市场需求情况

近期，复合肥企业主要供应前期预收订单，新单成交清淡，厂家新的高价格向终端传导较慢，部分地区出现出厂价和终端价格倒挂情况，经销商对新价格观望情绪较浓。

四、国内复合肥原材料情况

尿素价格偏强震荡。供应方面，上周尿素企业整体开工率小幅下

降，但仍维持高位。需求方面，尿素农业需求方面，小麦返青肥需求进入尾声，但后续尿素农需仍存；工业需求方面，下游复合肥企业对尿素采购积极性尚可。

一铵价格总体持稳，局部价格上涨。上一铵企业平均开工率小幅增加。需求方面，下游复合肥企业对原料一铵采购需求放缓，受原料成本硫磺等持续上涨，企业生产成本压力加大，但下游对高价接受度不高。

钾肥价格企稳运行。供应方面，国储钾肥继续投放市场，支撑国内氯化钾价格企稳运行。进口钾方面，价格企稳运行。边贸钾方面，口岸货源陆续抵达，现货紧张有所缓解。需求方面，下游复合肥企业开工率总体平稳运行，对氯化钾需求仍存。

五、国内复合肥后市运行预测

当前，受原料成本区间波动，复合肥价格保持坚挺。供给方面，复合肥企业开工维持高位，但新单成交难以放量。需求方面，企业主要供应前期春耕肥预收订单，夏季肥订单推进缓慢。原料方面，尿素价格偏强波动，磷酸一铵价格坚挺探涨，氯化钾价格企稳运行。综上，预计短期内复合肥价格高位企稳。

（中国农资流通协会 乔利英）

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