

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 5 期

(总第 178 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 5 月 15 日

本期要目

- ◎4 月尿素价格小幅下跌
- ◎市场需求不佳 磷铵价格稳中下行
- ◎氯化钾价格小幅上涨
- ◎复合肥价格先稳后降
- ◎市场交投增量 农药价格小幅上涨
- ◎需求逐步转淡 农膜价格小幅下跌

阅读提示：2025 年 4 月份，农业需求支撑减弱，化肥价格小幅走低；市场进入用药高峰期，交投增量明显，原药价格小幅上涨；需求由旺转淡，4 月农膜价格窄幅波动，市场重心继续下移。进入 5 月份，夏季用肥缓慢启动，化肥价格震荡波动；农药市场旺季启动，预计农药价格偏强运行；农膜需求进入季节性淡季，预计 5 月农膜价格或窄幅下行。

4 月尿素价格小幅下跌

一．国内尿素现货市场表现

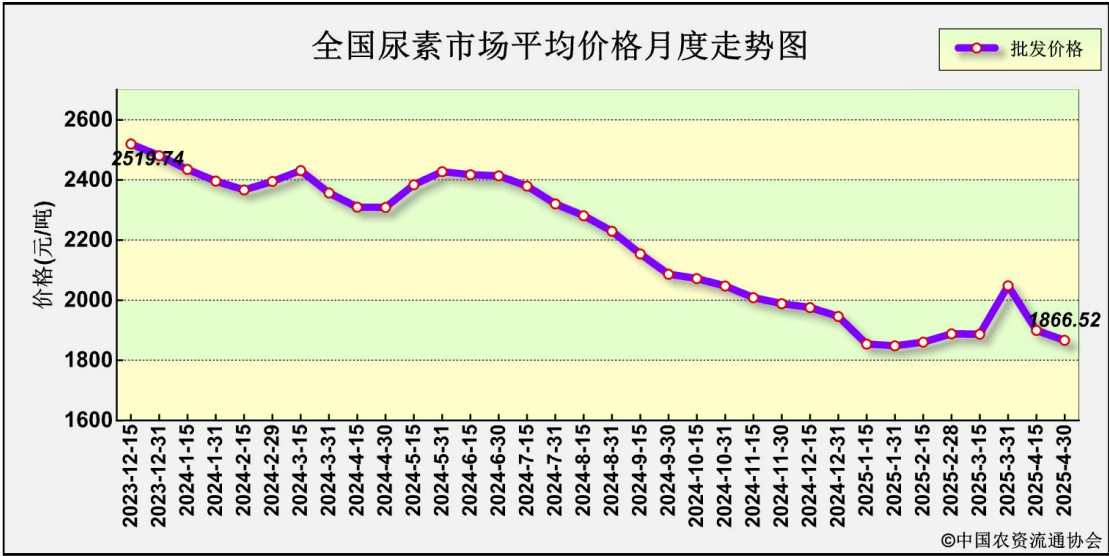


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

4 月尿素价格小幅下跌。根据协会最新监测数据，2025 年 4 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1778.48 元/吨、1866.52 元/吨、2037.09 元/吨，月环比分别下跌 55.84 元/吨、181.34 元/吨、50.43 元/吨，跌幅分别为 3.04%、8.86%、2.42%；

与去年同期相比分别下跌 417.1 元/吨、440.98 元/吨、420.96 元/吨，跌幅分别为 19.00%、19.11%、17.13%。

1.1 国内尿素价格指数变化

在中国尿素批发价格指数(CNPI)的表现方面：2025 年 4 月 CNPI 小幅下跌，从 2025 年 3 月 31 日的 1953.23 点下跌至 5 月 5 日的 1899.39 点，共下跌 53.84 点，跌幅为 2.76%；5 月 5 日 CNPI 同比下跌 409.34 点，跌幅为 17.73%；比基期上涨 110.71 点，涨幅为 6.19%。

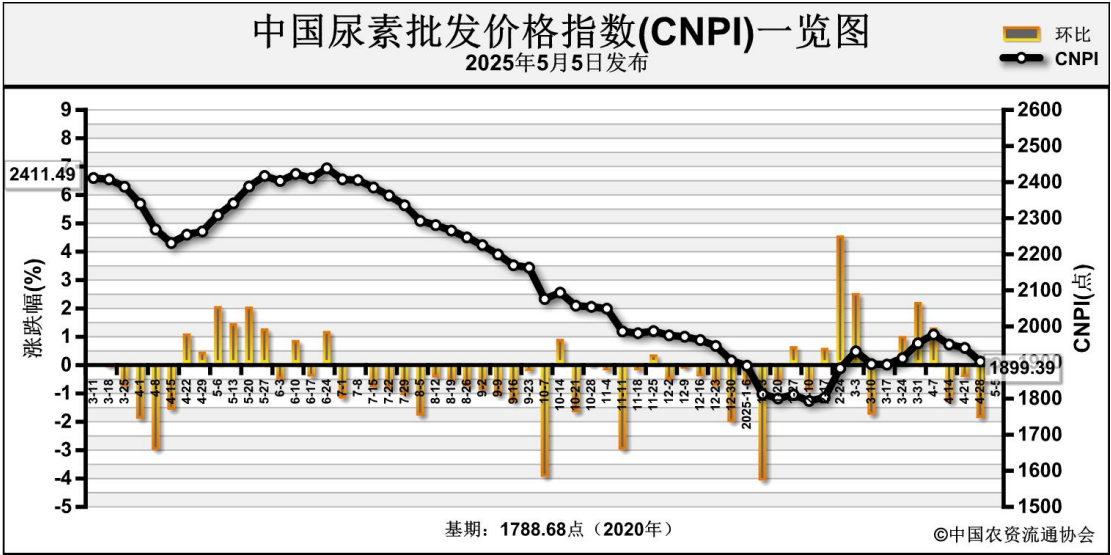


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2025 年 4 月 CNRI 震荡下跌，从 2025 年 3 月 31 日的 2059.56 点下跌至 5 月 5 日的 2018.71 点，共下跌 40.85 点，跌幅为 1.98%；5 月 5 日 CNRI 同比下跌 466.36 点，跌幅为 18.77%；比基期上涨 111.21 点，涨幅为 5.83%。

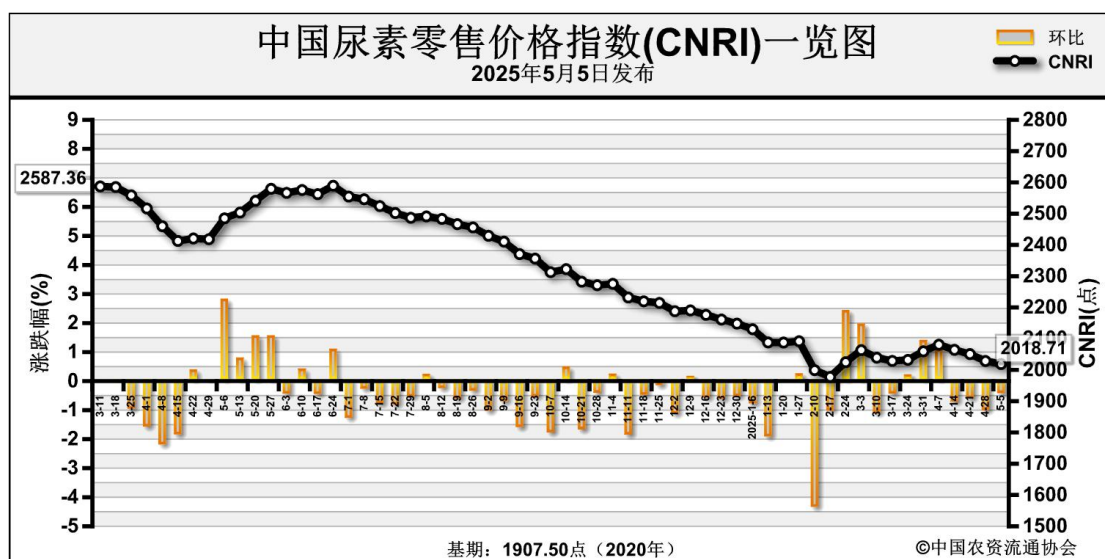


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

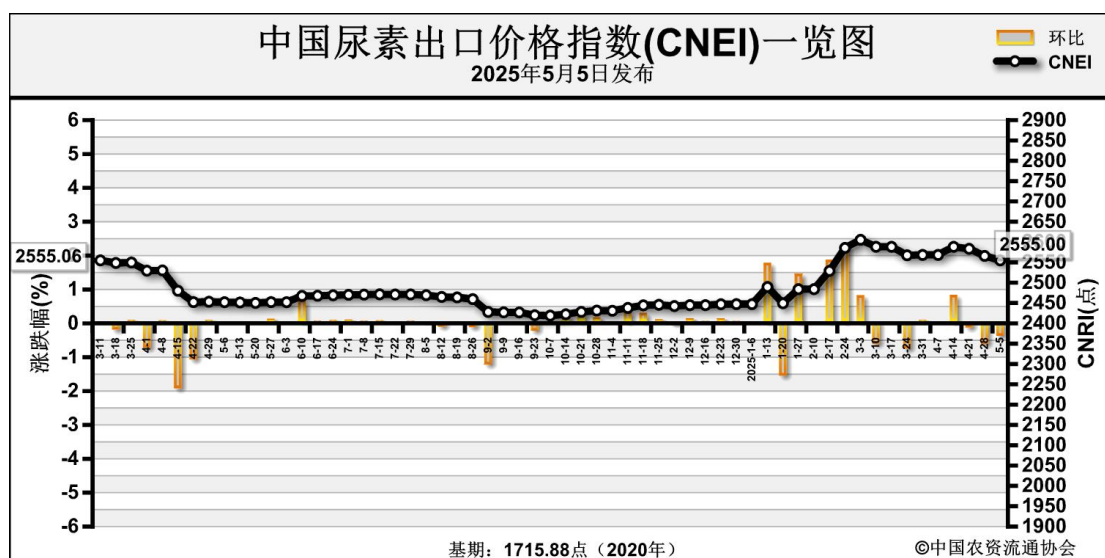


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2025 年 4 月 CNEI 小幅下跌，从 2025 年 3 月 31 日的 2568.40 点下跌至 5 月 5 日的 2555 点，共下跌 13.4 点，跌幅为 0.52%；5 月 5 日 CNEI 同比上涨 102.90 点，涨幅为 4.20%；比基期上涨 839.12 点，涨幅为 48.90%。

1.2 国内尿素批发价格变化

表 1：国内尿素批发价格月变动表

品种	省份	2025-4-3 (元/吨)	2025-4-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1920.00	1850.00	-70	-3.6%
	天津	1950.00	1850.00	-100	-5.1%
	河北	1894.44	1783.33	-111.11	-5.9%
	山西	1840.00	1845.00	5	0.3%
	内蒙古	1680.00	1680.00	0	0.0%
	辽宁	1980.00	1850.00	-130	-6.6%
	吉林	2002.00	1976.67	-25.33	-1.3%
	黑龙江	2100.00	2050.00	-50	-2.4%
	上海	1900.00	1735.00	-165	-8.7%
	江苏	1840.53	1800.00	-40.53	-2.2%
	浙江	2050.00	1975.00	-75	-3.7%
	安徽	2060.00	1950.00	-110	-5.3%
	福建	2006.67	1985.00	-21.67	-1.1%
	江西	2070.00	1980.00	-90	-4.3%
	山东	1910.00	1820.00	-90	-4.7%
	河南	1886.67	1910.00	23.33	1.2%
	湖南	2050.00	1930.00	-120	-5.9%
	广东	2070.00	1980.00	-90	-4.3%
	广西	2365.00	2240.00	-125	-5.3%
	重庆	2015.00	1985.00	-30	-1.5%
	四川	1996.67	1943.00	-53.67	-2.7%
	贵州	2030.00	1920.00	-110	-5.4%
	云南	2060.00	2080.00	20	1.0%
	陕西	1925.00	1780.00	-145	-7.5%
	甘肃	1890.00	1750.00	-140	-7.4%
	青海	1750.00	1760.00	10	0.6%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 4 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其

中河南、云南、青海、山西等 4 省区市尿素价格月环比上涨 5~23.33 元/吨，涨幅为 0.3%~1.2%，上海、陕西、甘肃、辽宁、广西、湖南、河北、安徽、贵州、天津、江西、山东、广东、浙江、北京、四川、黑龙江、江苏、新疆、重庆、吉林、福建等 22 省区市尿素价格月环比下跌 21.67~165 元/吨，跌幅为 1.1%~8.7%。

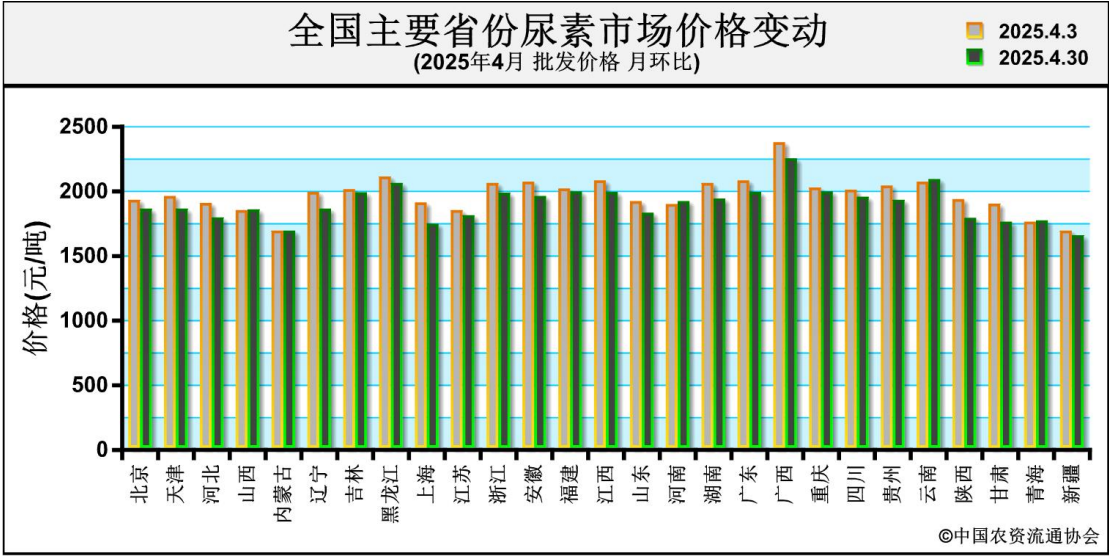


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

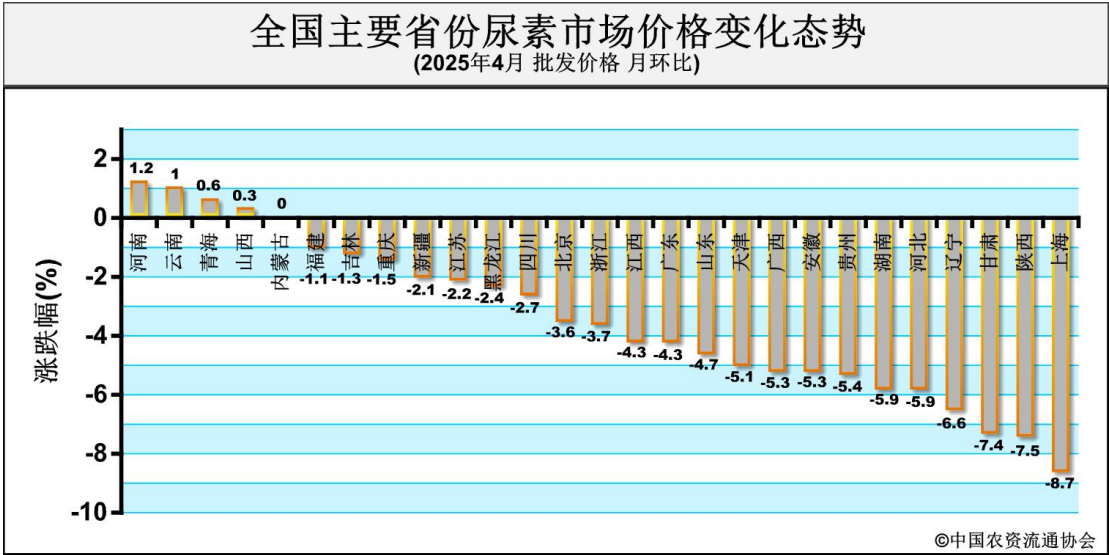


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2025 年 4 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	4 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2624.98	3130.19	-16.14%	2072.80	2664%
成交量（万手）	722.94	785.71	-7.99%	569.87	26.86%
持仓量（万手）	25.96	26.51	-2.09%	31.39	-17.31%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 4 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 2624.98 亿元，月环比减少 16.14%；成交量 722.94 万手，月环比减少 7.99%；持仓量 25.96 万手，月环比减少 2.09%。4 月 30 日尿素期货主力合约 UR509 开于 1810 元/吨，收于 1857 元/吨，月末结算价 1845 元/吨，月环比上涨 0.16%。

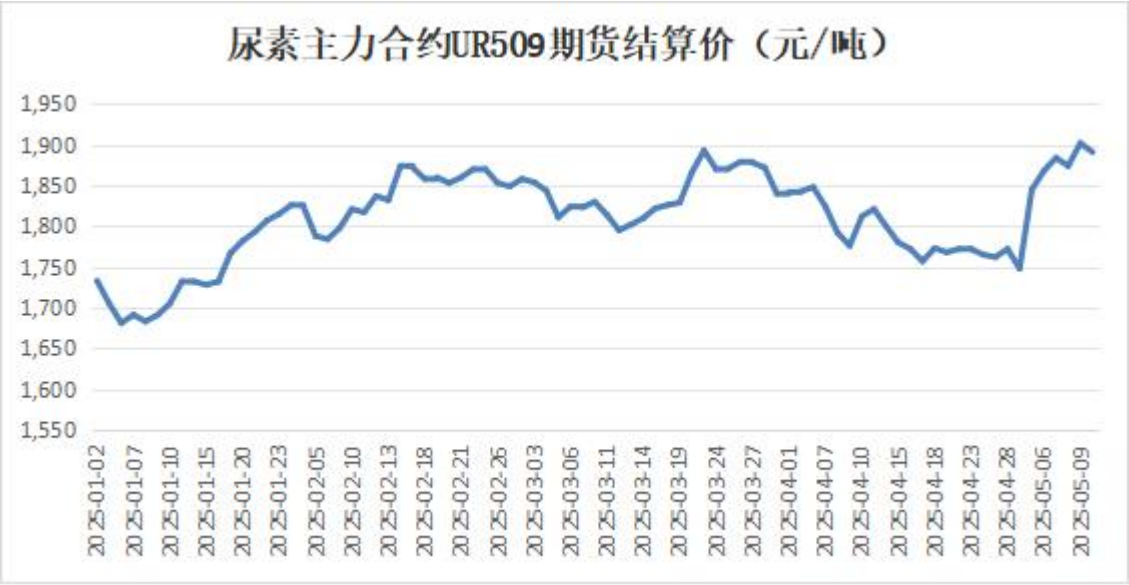


图 7：尿素主力合约 UR509 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2025 年 4 月份尿素 UR 价格情况（元/吨、手）

交割月	最高价	最低价	月末结算价	成交量	月末持仓量
UR504	1911.00	1791.00	1814.00	808	0
UR505	1931.00	1750.00	1858.00	3067906	7945
UR506	1911.00	1737.00	1843.00	23852	2162

UR507	1910.00	1746.00	1866.00	13600	2432
UR508	1893.00	1742.00	1858.00	2564	651
UR509	1881.00	1725.00	1845.00	3954013	213194
UR510	1862.00	1724.00	1822.00	3680	792
UR511	1870.00	1735.00	1826.00	817	278
UR512	1864.00	1725.00	1809.00	239	71
UR601	1858.00	1709.00	1780.00	159404	31452
UR602	1854.00	1708.00	1773.00	1380	307
UR603	1869.00	1725.00	1791.00	712	176
UR604	1812.00	1724.00	1787.00	384	95

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



图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2025 年 4 月，全国尿素企业开工率及日产小幅减少。根据中国氮肥工业协会数据，4 月全国尿素月均日产量为 19.02 万吨，月环比减少 0.55 万吨。4 月全国尿素企业月均开工率为 81.99%，月环比减少 2.40 个百分点，年同比减少 0.42 个百分点；其中以煤为

原料的尿素企业月均开工率为 85.15%，月环比减少 2.70 个百分点，年同比增加 0.69 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业月均开工率为 72.25%，月环比减少 1.51 个百分点，年同比减少 4.06 个百分点。

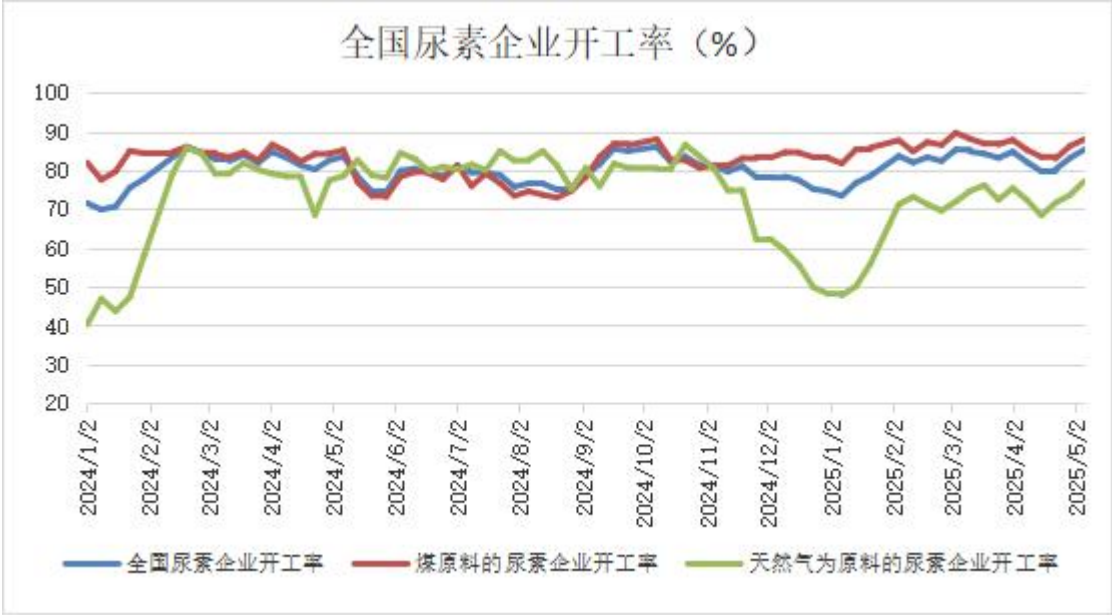


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2025 年 4 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。4 月末，国内主要港口尿素库存为 11.2 万吨，较上月末的 12.4 万吨，环比减少 1.2 万吨。

表 4：2025 年 4 月份国内主要港口尿素库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存 (万吨)	
			5 月 1 日	3 月 27 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	-1.2	7.9	9.1
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-1.2	11.2	12.4

数据来源：根据相关数据整理



图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四、尿素市场需求情况



图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 4 月，尿素农业需求支撑减弱。春耕需求逐步结束，夏季备肥尚未启动，尿素农业需求减少。工业需求方面，复合肥生产企业开工率继续小幅下跌，对尿素工业需求一般；4 月复合肥企业平均开工率约为 46.08%，月环比下降 5.77 个百分点，年同比下降 0.01 个百分点。

五. 尿素进出口量情况

2025 年 1~4 月，我国尿素出口数量减少、进口数量增加。根据中国海关数据统计,2025 年 1~4 月我国尿素出口数量 0.86 万吨，同比减少 72.11%；进口数量 0.10 万吨，同比减少 71.98%。其中 2025 年 4 月我国尿素出口数量 0.23 万吨，同比减少 56.61%；进口数量 0.04 万吨，同比增加 777.498%。

表 5: 2025 年 4 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
中国香港	0.23	48.94	中国台湾	0.04	40.25
新西兰	0.00	0.03	日本	0.00	2.56
			荷兰	0.00	0.61
			德国	0.00	0.37
			奥地利	0.00	0.26
全部	0.23	48.97	全部	0.04	44.09

表 6: 2025 年 1~4 月我国尿素进出口 TOP5 国家/地区

国家/地区	出口数量 (万吨)	出口金额 (万美元)	国家/地区	进口数量 (万吨)	进口金额 (万美元)
中国香港	0.86	180.90	中国台湾	0.08	85.04
韩国	0.00	1.13	日本	0.01	13.16
俄罗斯	0.00	0.03	德国	0.00	21.47
中国台湾	0.00	0.04	波兰	0.00	1.00
新西兰	0.00	0.03	荷兰	0.00	2.94
全部	0.86	182.13	全部	0.10	126.19

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 4 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2025 年 4 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 926.65 元/吨，与上月相比上涨 1.65 元/吨，同比下跌 136.28 元/吨。

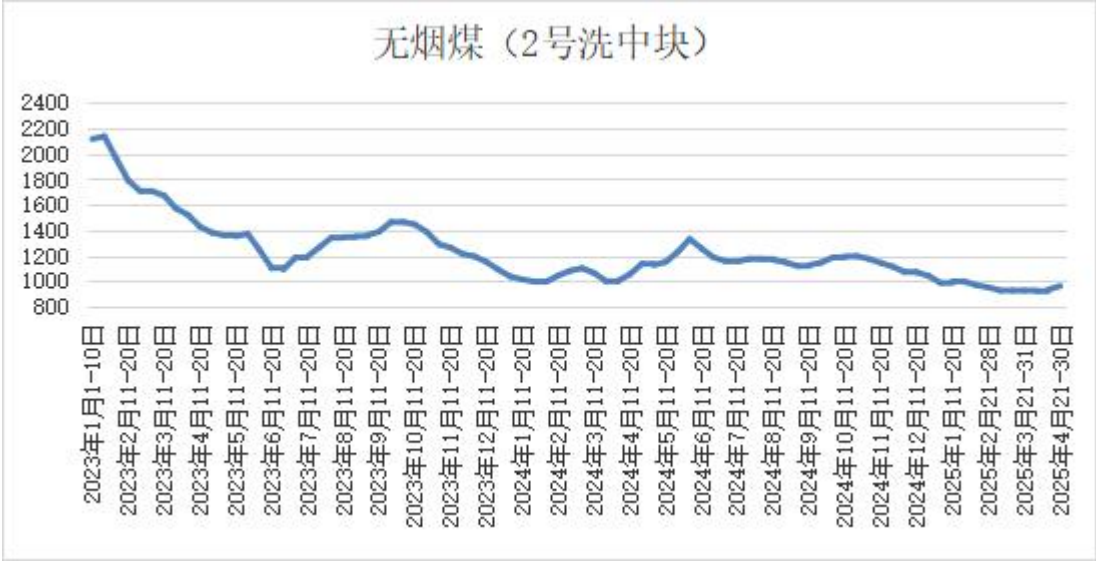


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况



图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2025 年 4 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2025 年 4 月液化天然气（LNG）月均价格 4503.35 元/吨，与上月相比下跌 4.45 元/吨，同比上涨 466.05 元/吨。

七．国际尿素市场表现

4 月，国际尿素价格小幅上涨。小颗粒尿素价格方面 4 月末与 3 月末相比，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）尿素离岸价格月环比低端上涨 5~40 美元/吨，高端上涨 13~40 美元/吨，分别为 355~363 美元/吨、350~358 美元/吨、390~395 美元/吨、390~400 美元/吨、385~395 美元/吨、425~440 美元/吨；中国、印度（CFR）尿素离岸价格月环比低端上涨 9~37 美元/吨，高端上涨 9~28.76 美元/吨，分别为 390~400 美元/吨、385~398.24 美元/吨。

表 7：2025 年 4 月国际尿素离岸价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2025-5-1	2025-3-28
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	+20	+13	355~363	335~350
	波罗的海	+20	+13	350~358	330~345
	中东	+25	+15	390~395	365~370
	中国	-9	-9	258~263	267~272
	巴西（CFR）	+40	+40	390~400	350~360
	墨西哥（CFR）东岸	+5	+15	385~395	370~380
	东南亚（CFR）	+25	+30	425~440	400~410
	印度（CFR）	-37	-28.76	385~398.24	422~427
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-9	-9	263~268	272~277
	印度尼西亚	+32	+27	402~405	370~378
	东南亚 CFR	+30	+30	420~430	390~400
	巴西（CFR）	+35	+35	390~400	355~365
	波罗的海	+20	+40	350~390	330~350

数据来源：根据相关数据整理

表 8：2022 年以来印度招标情况汇总
(截至 2025 年 4 月)

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			
IPL	2025/4/8	2025/6/12			

数据来源：根据相关数据整理

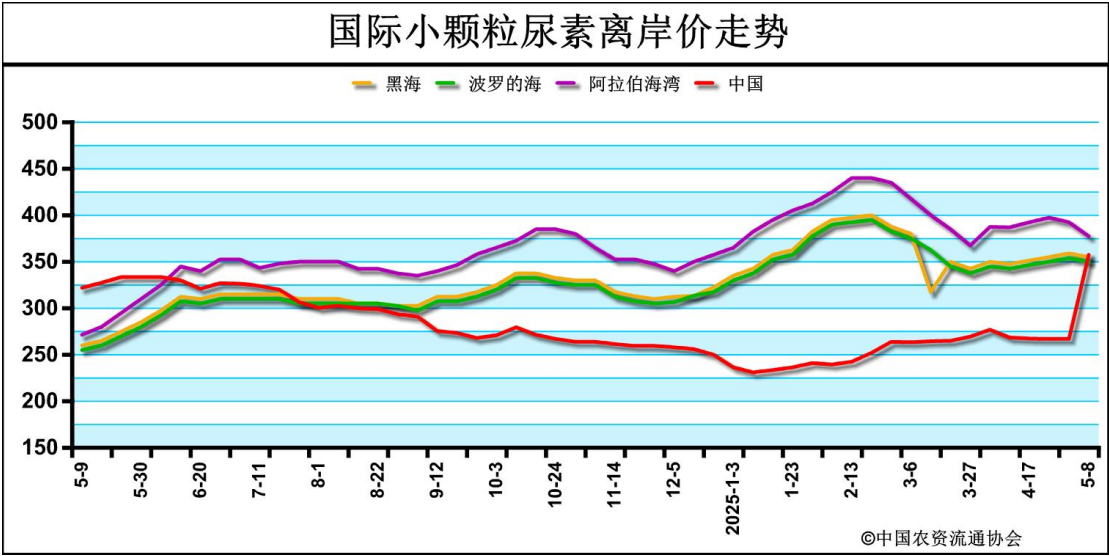


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 5 月，供应方面，尿素日产维持高位，市场供给较为充足。需求方面，工业需求略减，农业需求释放缓慢。国际市场方面，由于全球各地区农业需求情况不同，国际尿素价格或出现小

幅波动。综上，预计短期国内尿素价格或震荡波动，后续重点关注国内市场供需情况。

市场需求不佳 磷铵价格稳中下行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

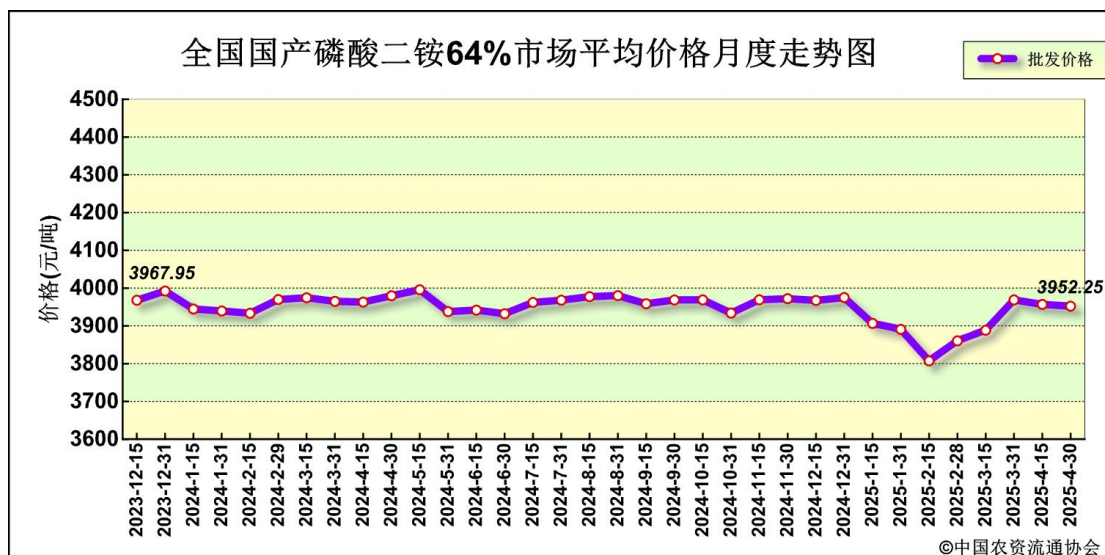


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 4 月，春耕需求逐步收尾，磷酸二铵市场价格小幅下行。2025 年 4 月 30 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3757.39 元/吨、3952.25 元/吨、4121.81 元/吨，月环比分别下跌 33.84 元/吨、17.65 元/吨、17.07 元/吨，跌幅分别为 0.89%、0.44%、0.41%；同比分别上涨 23.93 元/吨、下跌 27.58 元/吨、上涨 39.16 元/吨，幅度分别为涨 0.64%、跌 0.69%、涨 0.96%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2025 年 4 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)小幅下行。5 月 5 日 CPPI 为 3981.72 点，环比 3 月 31 日的 4009.48 点，下跌 27.76 点，跌幅为 0.69%点；同比下跌 12.09 点，跌幅为 0.30%；比基期上涨 1369.67 点，涨幅为 52.44%。

2025 年 4 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 窄幅波动运行。5 月 5 日 CPRI 为 4126.48 点, 环比 3 月 31 日的 4120.75 点, 上涨 5.73 点, 涨幅为 0.14%; 同比上涨 62.38 点, 涨幅为 1.53%; 比基期上涨 1376.36 点, 涨幅为 50.05%。

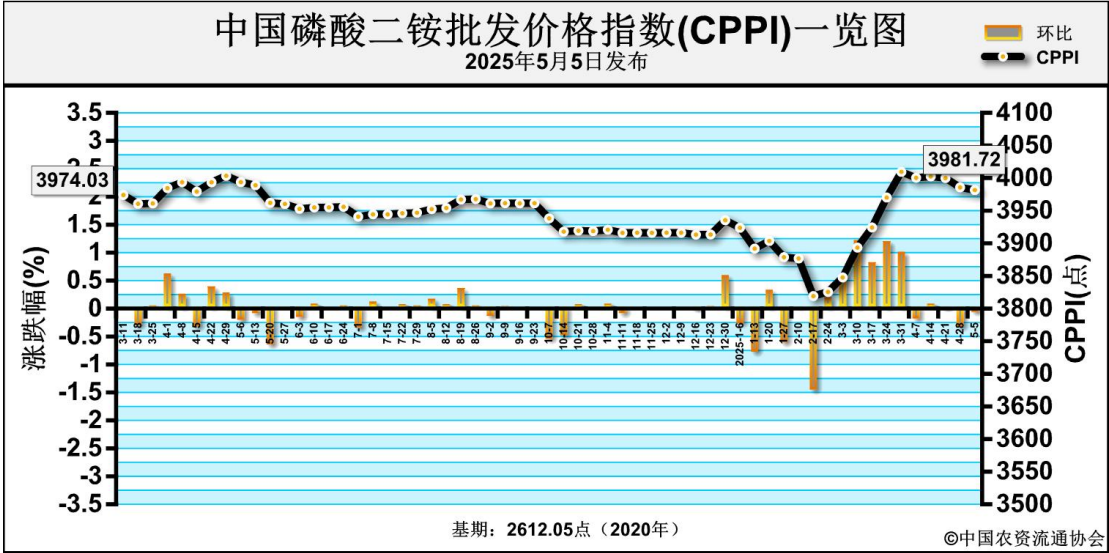


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

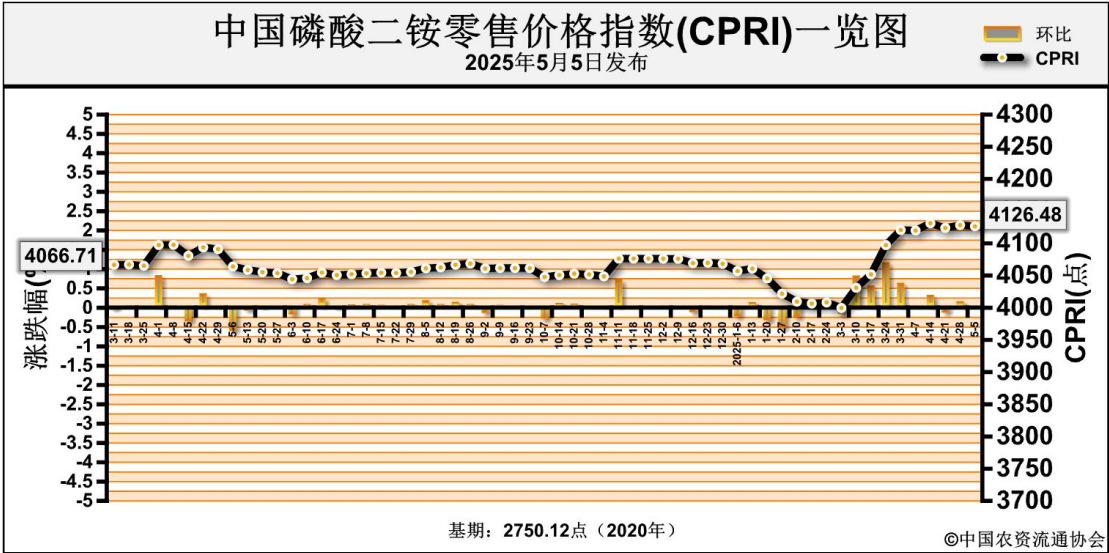


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2025 年 4 月中国磷酸一铵批发价格指数

(CMPI) 波动下行。5 月 5 日 CMPI 为 3431.25 点，环比 3 月 31 日的 3472.50 点，下跌 41.25 点，跌幅为 1.19%；同比上涨 273.75 点，涨幅为 8.67%；比基期上涨 1370.16 点，涨幅为 66.48%。

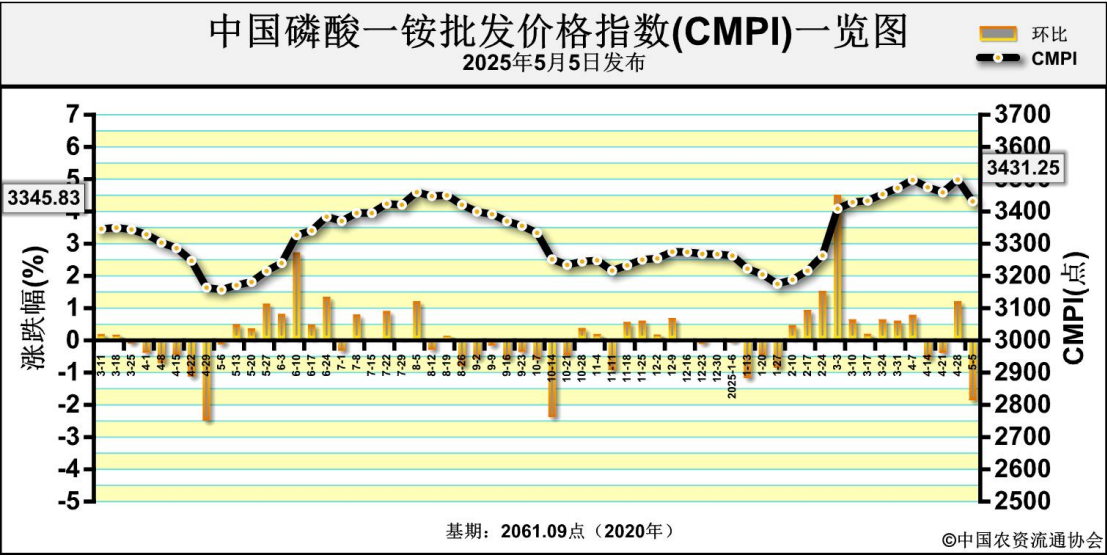


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

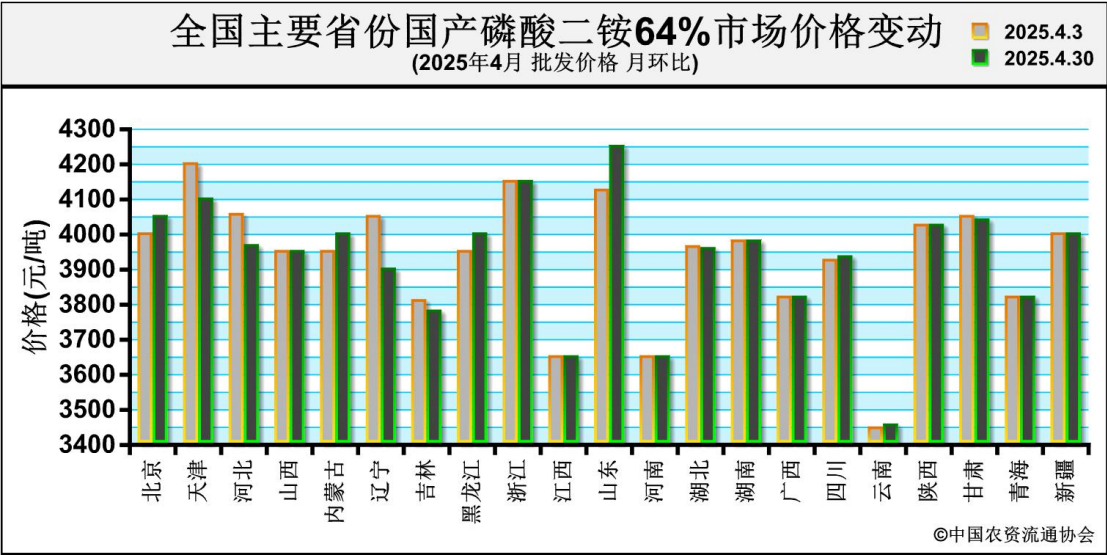


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2025 年 4 月，协会监测的 21 个省份磷酸二铵批发价格月环比波动运行。其中，山东、内蒙古、黑龙江、北京、四川、云南 6

省区市价格上涨在 8.33~125 元/吨，涨幅为 0.24%~3.03%；湖北、甘肃、吉林、河北、天津、辽宁 6 省区市价格下跌在 5.07~150 元/吨，跌幅为 0.13%~3.7%；其他地区价格保持稳定。

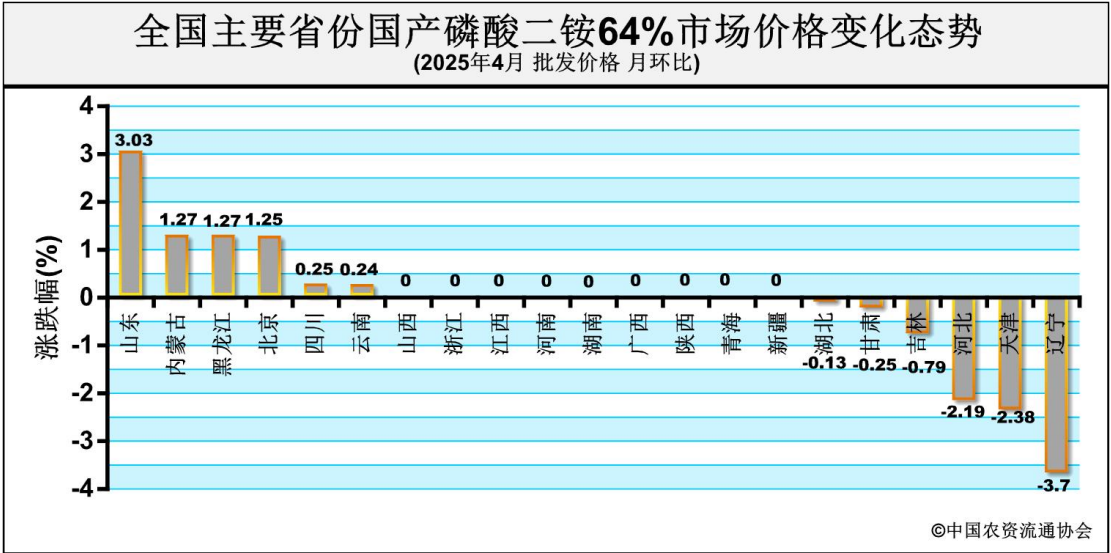


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-4-3	2025-4-30	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	元/吨	元/吨		
北京	4000.00	4050.00	50	1.25%
天津	4200.00	4100.00	-100	-2.38%
河北	4055.56	3966.67	-88.89	-2.19%
山西	3950.00	3950.00	0	0.00%
内蒙古	3950.00	4000.00	50	1.27%
辽宁	4050.00	3900.00	-150	-3.70%
吉林	3810.00	3780.00	-30	-0.79%
黑龙江	3950.00	4000.00	50	1.27%
浙江	4150.00	4150.00	0	0.00%
江西	3650.00	3650.00	0	0.00%
山东	4125.00	4250.00	125	3.03%
河南	3650.00	3650.00	0	0.00%
湖北	3963.64	3958.57	-5.07	-0.13%
湖南	3980.00	3980.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3925.00	3935.00	10	0.25%
云南	3446.67	3455.00	8.33	0.24%

陕西	4025.00	4025.00	0	0.00%
甘肃	4050.00	4040.00	-10	-0.25%
青海	3820.00	3820.00	0	0.00%
新疆	4000.00	4000.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

二、磷铵企业开工情况

2.1 磷酸二铵企业开工情况

磷酸二铵方面，2025 年 4 月磷酸二铵企业月平均开工率下降 4.77%至 54.22%；月度总产量为 103.09 万吨，月比减少 11.05%，同比减少 12.93%。

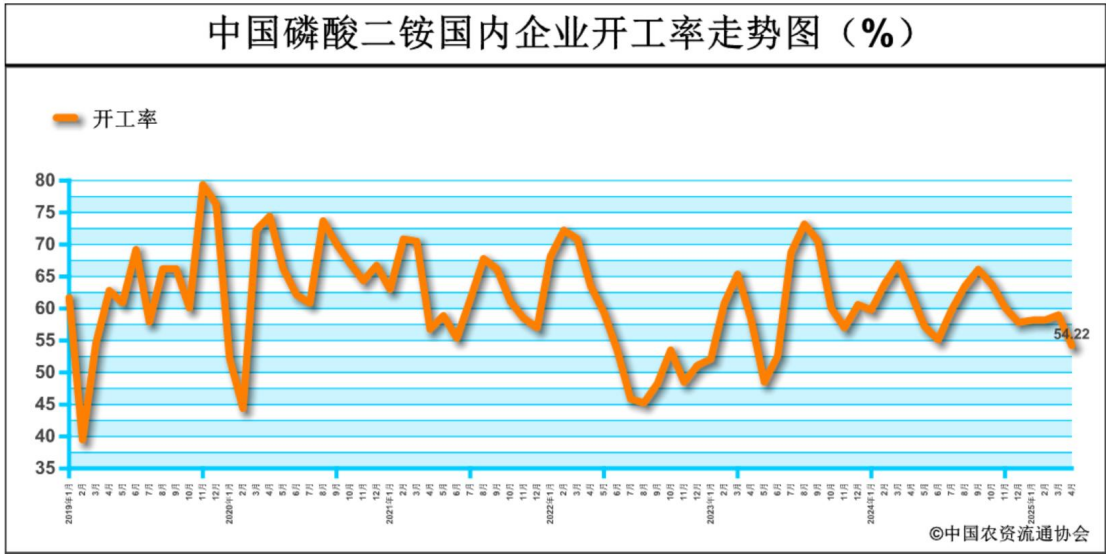


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

数据来源：根据相关数据整理

2.2 磷酸一铵企业开工情况

磷酸一铵方面，2025 年 4 月一铵企业平均开工率较上月减少 4.3%至 47.60%；月度产量为 84.60 万吨，月环比减少 3.80 万吨，降幅 4.30%。

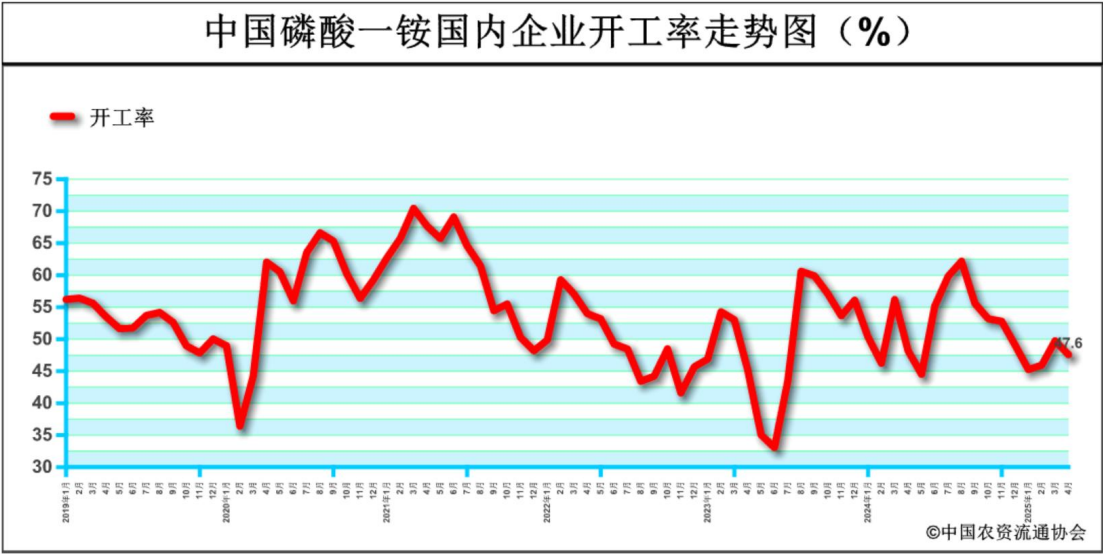


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 4 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 20.8 万吨，与 3 月末的 24.1 万吨相比，降 2.5 万吨。

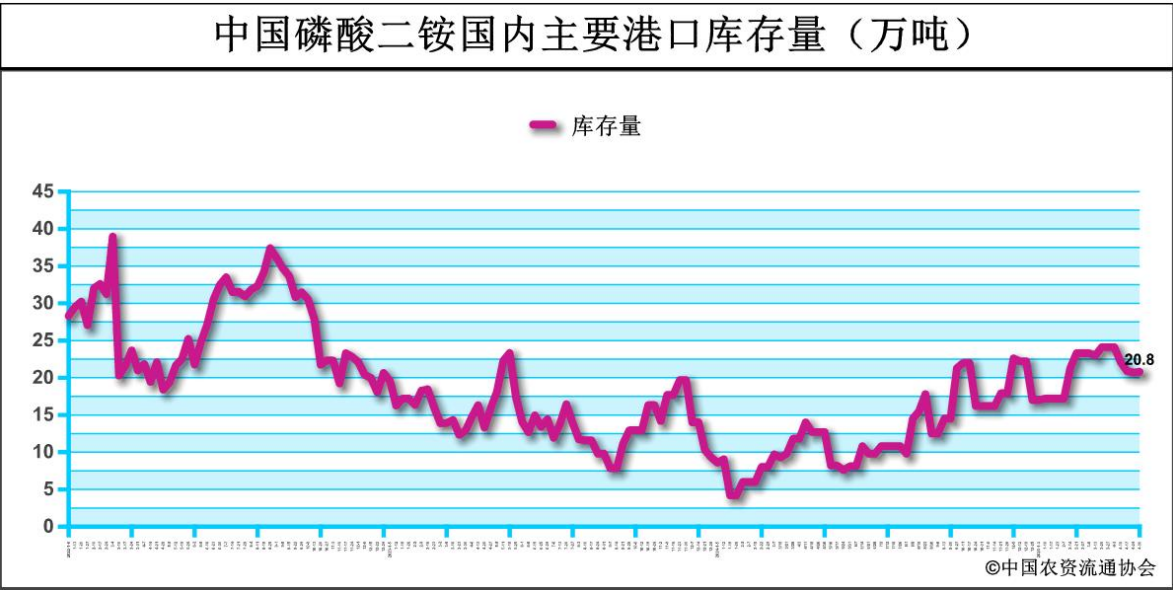


图 23: 中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

表 10: 国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

品种	港口	变化幅度 （万吨）	库存（万吨）	
			2025-4-29	2025-3-27

磷酸二铵 库存	营口港	-1.3	0.2	1.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	0	10	10
	防城港	0	8.6	8.6
	北海港	-2	2	4
	赤湾港	0	0	0
	合计	-2.5	20.8	23.3

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

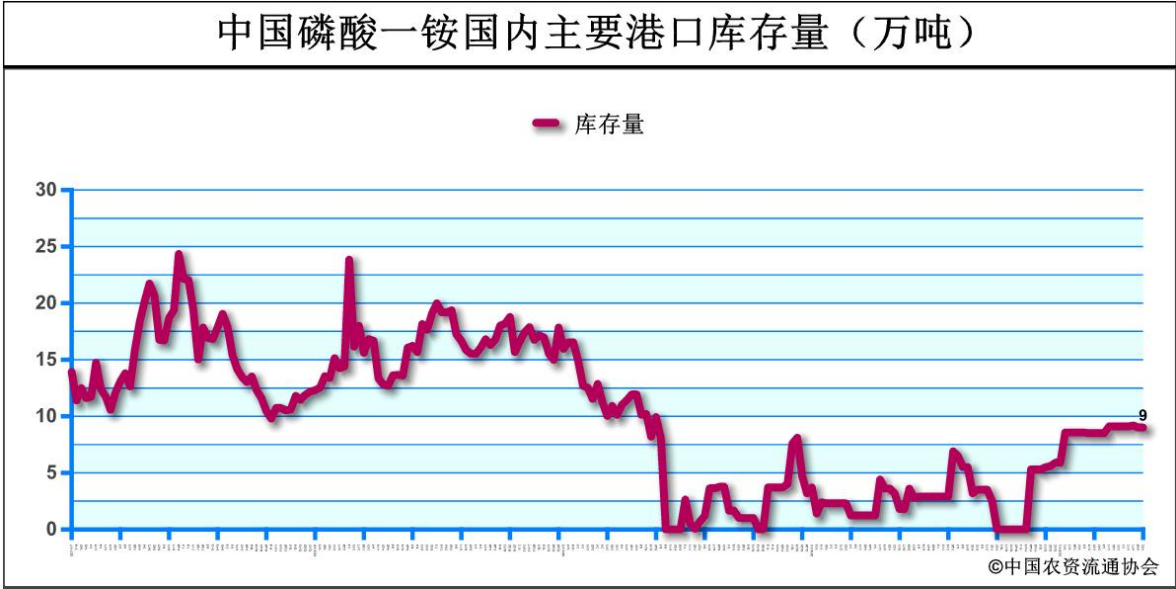


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 4 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 9 万吨，与 3 月末的 9.1 万吨相比，减少 0.1 万吨。

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度	库存	
			2025-4-30	2025-3-27
磷酸一铵 港口库存	营口港	-0.1	0	0.1
	连云港	0	0	0
	防城港	0	9	9

	北海港	0	0	0
	合计	-0.1	9	9.1

数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

3.1 磷酸二铵市场需求情况

2025 年 4 月，春耕需求逐步放缓，价格先稳后降。4 月中上旬，二铵生产企业货源放量增加，在成本以及待发支撑下，新单价格高位运行，二铵企业积极发运预收订单；4 月下旬，需求逐步减淡，二铵企业新单跟进缓慢，高端报价成交困难。贸易商价格方面，东北地区基层对高价二铵抵触心理较强，因只有一季用肥，随着用肥时间的临近，贸易商降价出货，华北、华东等地区仅在月初与企业新单的签订小幅上调价格，后受交投清淡以及东北市场出货意愿心理影响，贸易商出库价格略有下滑，以消耗现有货源为主。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

磷酸一铵国内市场方面，2025 年 4 月，需求疲软叠加原料价格高企，市场观望情绪较重，价格成交重心下滑。下游复合肥企业开工率持续走低，对原料一铵采购积极性偏弱。4 月复合肥平均开工为 44.76%，较上月下滑 7.09%。

四、磷铵出口情况

4.1 磷酸二铵出口市场情况

据海关数据统计，2025 年 1-3 月磷酸二铵累计出口数量为 7.76 万吨，同比减少 45.18%。按产销国统计，2025 年 1-3 月二铵出口

量累计排名前五国依次是埃塞俄比亚 4.20 万吨、日本 1.17 万吨、厄瓜多尔 1.00 万吨、越南 1.00 万吨、泰国 0.08 万吨。

表 12： 2025 年 1-3 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
埃塞俄比亚	4.20	2596.18
日本	1.17	736.31
厄瓜多尔	1.00	550.00
越南	1.00	550.00
泰国	0.08	81.49
总计	7.76	4789.84

按单月出口统计数据来看,2025 年 3 月磷酸二铵出口量为 1.17 万吨,月环比减少 72.51%,同比减少 55.34%。按产销国统计,2025 年 3 月二铵出口排名前五国依次是危地马拉 1.00 万吨、巴基斯坦 0.05 万吨、泰国 0.04 万吨、意大利 0.02 万吨、日本 0.01 万吨。按收发货地统计,二铵出口排名前三的省份依次是天津市 1.00 万吨、四川省 0.09、甘肃省 0.05 万吨。

表 13:2025 年 3 月磷酸二铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
危地马拉	1.00	550.00
巴基斯坦	0.05	31.04
泰国	0.04	37.14
意大利	0.02	17.89
日本	0.01	13.85
总计	1.17	703.03

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计,2025 年 1-3 月磷酸一铵累计出口数量为 3.35 万吨,同比降 66.42%。按产销国统计,2025 年 1-3 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 0.98 万吨、印度尼西亚 0.68 万吨、阿联酋 0.28 万吨、越南 0.24 万吨、巴基斯坦 0.14 万吨。

表 14:2025 年 1-3 月磷酸一铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
巴西	0.98	596.06
印度尼西亚	0.68	354.55
阿联酋	0.28	248.05
越南	0.24	150.99
巴基斯坦	0.14	118.21
总计	3.35	2349.52

按单月出口统计数据来看，2025 年 3 月磷酸一铵出口量为 0.1 万吨，月环比降 91.35%，同比增 194.24%。按产销国统计，3 月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚 0.03 万吨、阿联酋 0.03 万吨、沙特阿拉伯 0.02 万吨、美国 0.01 万吨、马来西亚 0.01 万吨。

表 15:2025 年 3 月磷酸一铵出口量按产销国统计 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
澳大利亚	0.03	24.04
阿联酋	0.03	21.87
沙特阿拉伯	0.02	20.81
美国	0.01	9.89
马来西亚	0.01	5.12
总计	0.10	98.31

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2025 年 4 月，国产硫磺价格整体下行。截至 4 月末，国产固硫均价 2240 元/吨，较上月末跌 86 元/吨，国产液硫均价 2221 元/吨，较上月末跌 98 元/吨。4 月，港口硫磺价格先跌后涨，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 2450 元/吨，月环比跌 5 元/吨。

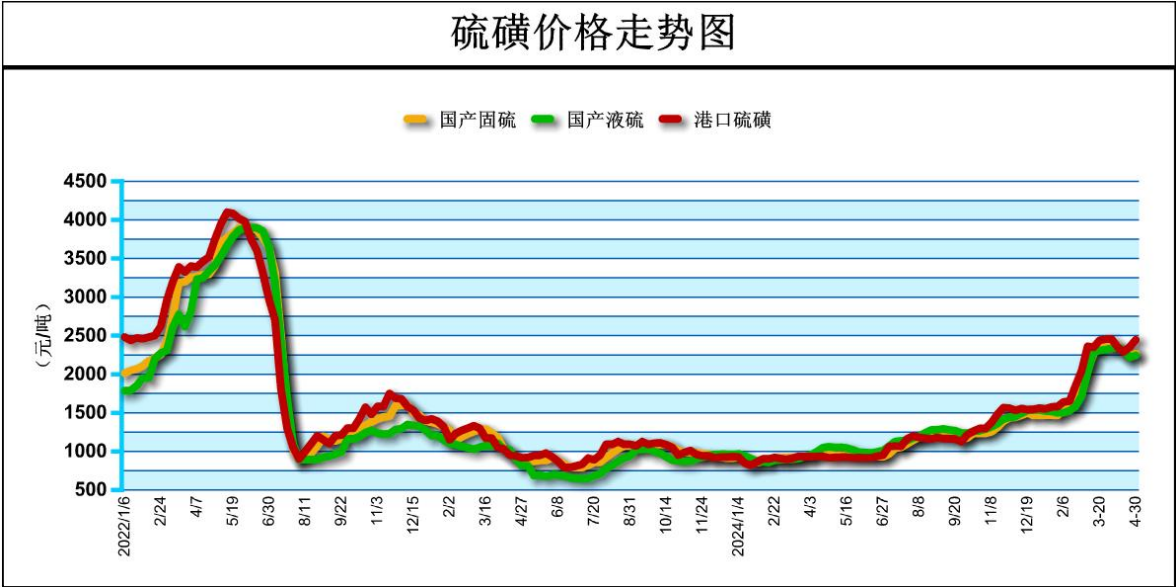


图 25: 硫磺价格走势图

5.2 磷矿石市场情况

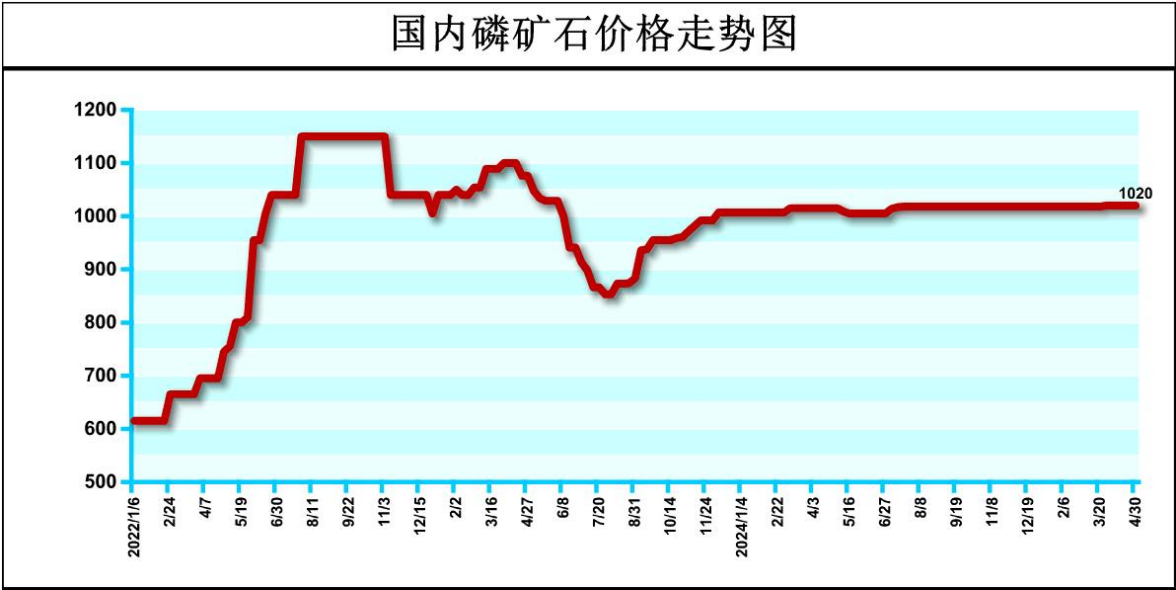


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2025 年 4 月，磷矿石市场成交氛围偏弱，价格弱势持稳运行。4 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1030~1050 元/吨，月环比持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1030~1050 元/吨，月环比持稳；云南地区 30%品位磷矿石参考报价为 970~1060

元/吨，月环比低端上涨 10 元/吨。进入 5 月份，磷矿企业供应正常，市场新单少量成交，高品位磷矿石供应持续偏紧，预计近期磷矿石价格或小幅下行，需重点关注下游磷肥需求变化以及国内磷矿供应情况。

5.3 合成氨市场情况

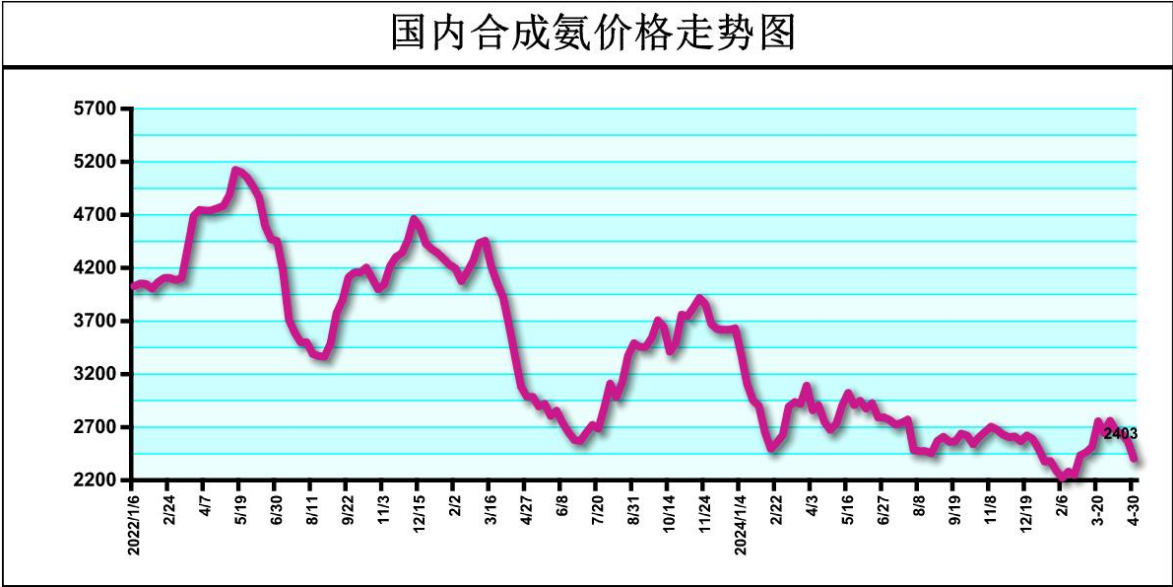


图 27: 国内液氨价格走势

2025 年 4 月，供需偏弱，合成氨市场震荡运行。4 月末合成氨出厂均价为 2646 元/吨，较上月同期均价上涨 61 元/吨，涨幅 2.36%，月末主产区出厂价格 2300~2500 元/吨。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 4 月，国际市场需求旺盛叠加市场供应偏紧，磷酸二铵国际价格整体上行。价格月环比方面，2025 年 4 月末与 3 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 分别为 646~677 美元/吨、690~695 美元/吨、660~715 美元

/吨、638~649 美元/吨、670~690 美元/吨，月环比低端上涨 21~70 美元/吨，高端上涨 24~70 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 42 美元/吨，高端上涨 51 美元/吨，为 690~700 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 51 美元/吨，高端上涨 60 美元/吨，为 710~715 美元/吨。

表 16: 国际主要地区磷酸二铵（DAP）价格月变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2025-5-1	2025-3-27
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+21	+47	646~677	625~630
	突尼斯	+70	+70	690~695	620~625
	摩洛哥	+40	+65	660~715	620~650
	俄罗斯波罗的海/黑海	+38	+24	638~649	600~625
	中国	+40	+55	670~690	630~635
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+42	+51	690~700	648~649
	巴基斯坦	+51	+60	710~715	659~655

数据来源：根据相关材料整理

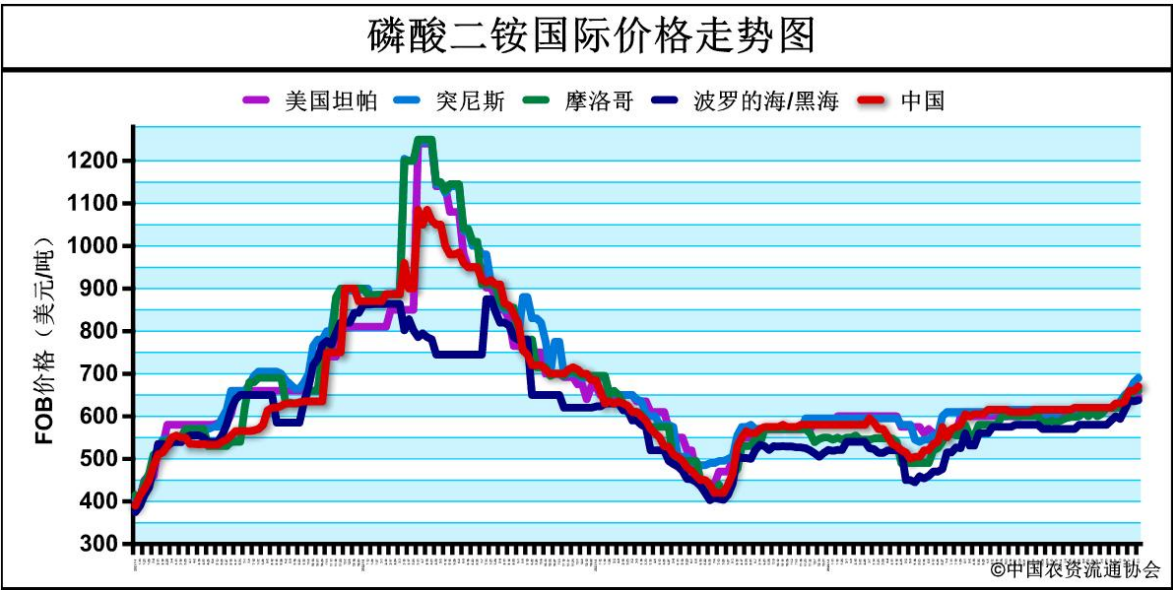


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

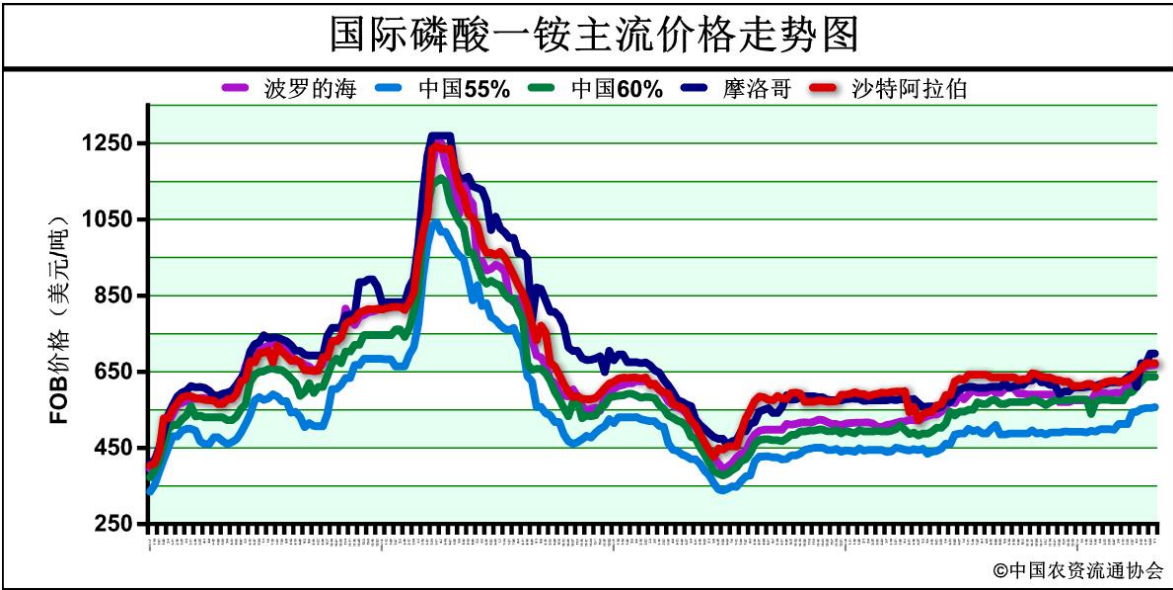


图 29: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 4 月，磷酸一铵国际价格上涨。价格月环比方面，2025 年 4 月末与 3 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 67 元/吨，高端上涨 44 美元/吨，为 667~669 美元/吨；中国 FOB 低端上涨 22 美元/吨，高端上涨 7 美元/吨，为 552~562 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 45 美元/吨，高端上涨 65 元/吨，为 680~715 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 38 美元/吨，高端上涨 38 美元/吨，为 670~675 美元/吨。

表 17: 国际主要地区磷酸一铵（MAP）价格月度变动表

	区域	涨跌幅度		价格（美元/吨）	
		低端	高端	2025-5-1	2025-3-27
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+67	+44	667~669	600~625
	中国 55%	+22	+7	552~562	530~555
	摩洛哥	+45	+65	680~715	635~650
	沙特阿拉伯（KSA）	+38	+38	670~675	632~637

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 5 月份，从供应来看，原料磷矿

石、合成氨价格弱稳运行，硫磺价格高位震荡，二铵成本支撑仍较强。需求方面，市场持续观望，东北地区春肥消化库存为主，华北地区夏肥时间尚早，且夏季肥对二铵需求有限。综上，预计后期二铵价格窄幅整理，需重点关注下游需求、成本及出口变化情况。

磷酸一铵方面，进入5月，原料磷矿石、合成氨价格弱稳运行，硫磺价格高位震荡，成本上对一铵支撑仍较强劲；需求方面，终端高磷用肥需求冷清，国内复合肥工厂对磷酸一铵消耗量减少，出口政策存在不确定性。综上，预计后期一铵价格弱势持稳，或小幅下行。

氯化钾价格小幅上涨

一、国内氯化钾市场表现

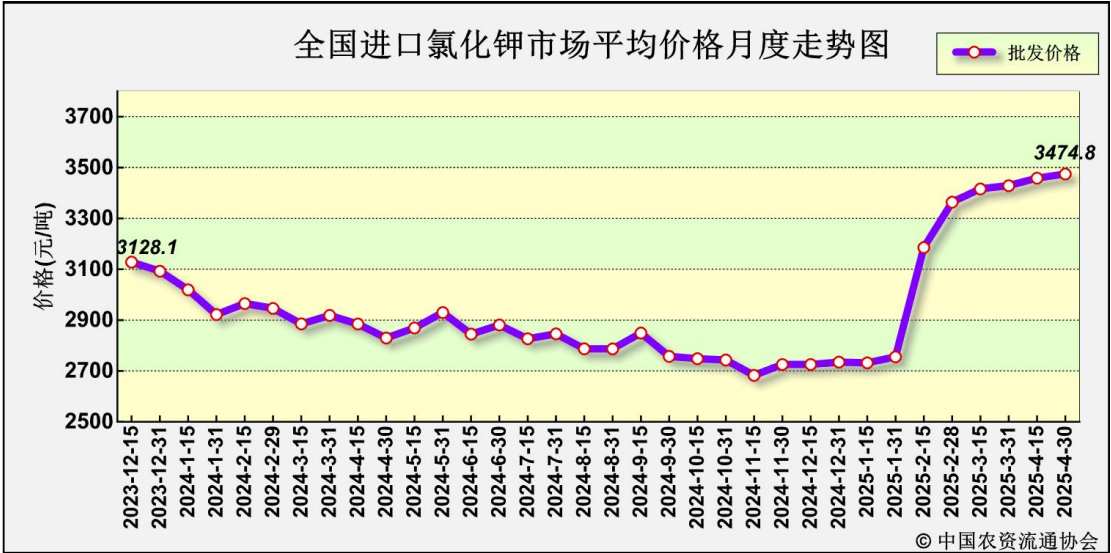


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 4 月港口氯化钾批发价格小幅上涨。2025 年 4 月 30 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3474.81 元/吨、3711.25 元/吨，月环比分别涨 46.43 元/吨、76.49 元/吨，涨幅分别为 1.35%、2.10%；与去年同期相比分别涨 645.38 元/吨、657.75 元/吨，涨幅分别为 22.81%、21.54%。

1.1 国内氯化钾价格指数变化

在中国氯化钾批发价格指数（CKPI）表现方面：2025 年 5 月 CKPI 小幅上涨，从 2025 年 3 月 31 日的 3144.66 点上涨至 5 月 5 日的 3151.57 点，共上涨 6.91 点，涨幅为 0.22%。5 月 5 日 CKPI 同比上涨 735.97 点，涨幅为 30.47%；比基期上涨 1173.97 点，涨幅为 59.36%。

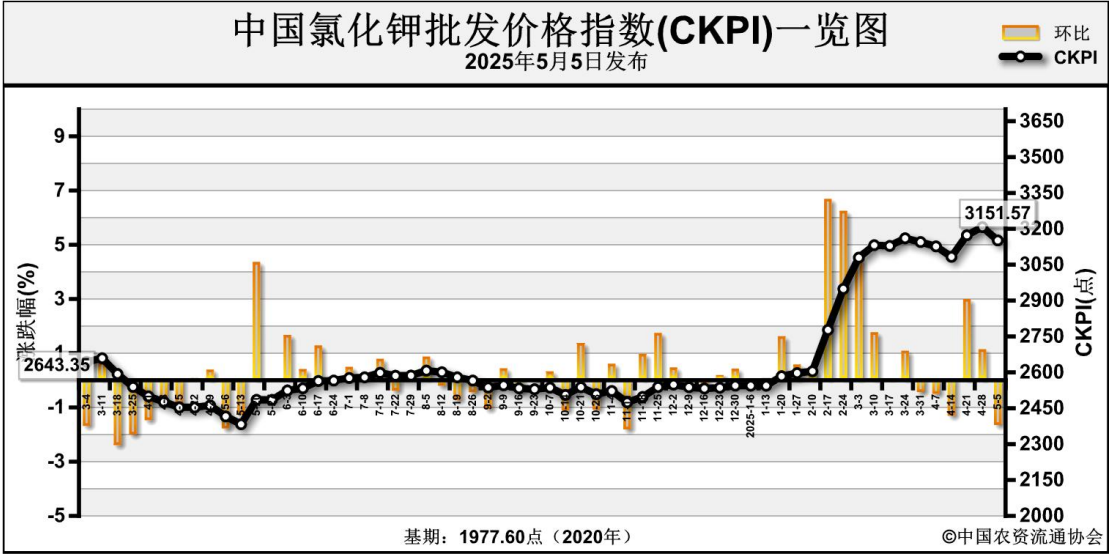


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

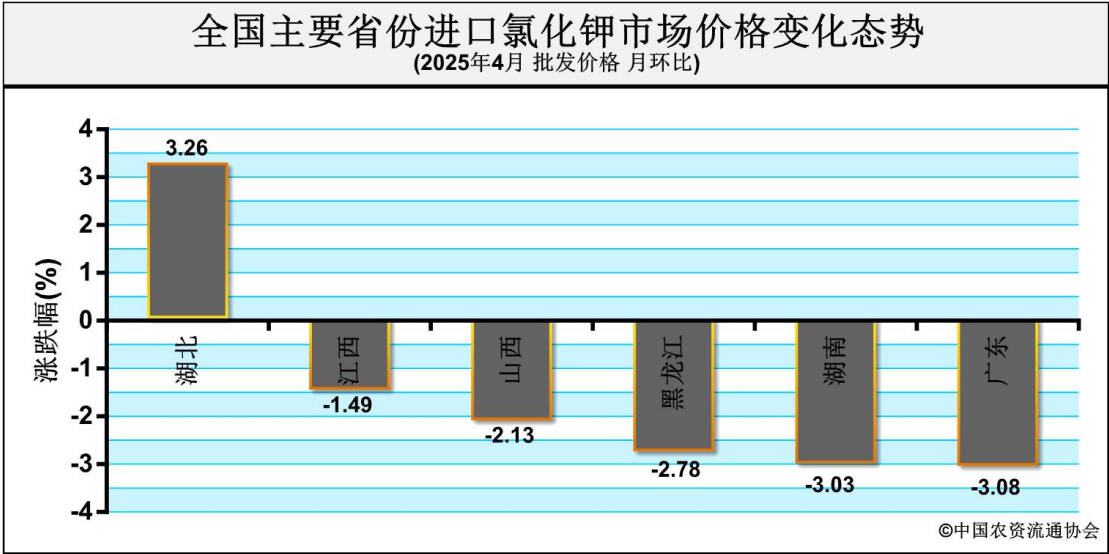


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2025 年 4 月，根据协会监测数据显示，湖北省价格上涨在 110 元/吨，黑龙江、湖南、广东、山西、江西 5 省区价格下跌在 50~100 元/吨。

表 18: 国内氯化钾批发价格变动表 (元/吨)

品种	省份	2025-4-3	2025-4-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
----	----	----------	-----------	-------------	-----

港口氯化钾	山西	3280.00	3210.00	-70	-2.13%
	黑龙江	3600.00	3500.00	-100	-2.78%
	江西	3350.00	3300.00	-50	-1.49%
	湖北	3377.50	3487.50	110	3.26%
	湖南	3300.00	3200.00	-100	-3.03%
	广东	3250.00	3150.00	-100	-3.08%

数据来源：中国农资流通协会

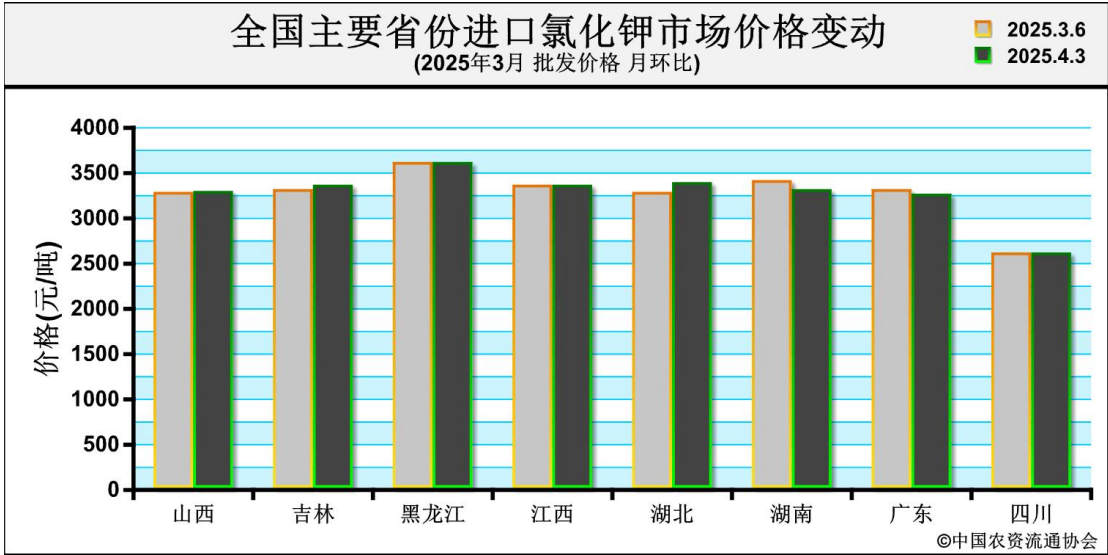


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，国产钾 60%市场成交价在 3200 元/吨左右。进口钾方面，贸易企业积极投放市场，参考主流报价 62%俄白钾港口价降至 3050~3100 元/吨，60%老挝白钾主流报价降至 3000 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 % 白晶价格降至 2800~2850 元/吨左右。

表 19：2025 年 4 月份国内主要港口氯化钾库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2025/4/30	2025/3/28
氯化钾	营口港	-10.7	20.3	31
	青岛港	-1.2	14.8	16
	烟台港	6.2	18	11.8
	连云港	-4	25	29
	南京港	-2	13	15
	镇江港	-3.3	23	26.3

	防城港	2.8	19	16.2
	北海港	-9	14	23
	湛江港	-3.4	11.6	15
	赤湾港	-0.7	21	21.7
库存	合计	-25.3	179.7	205

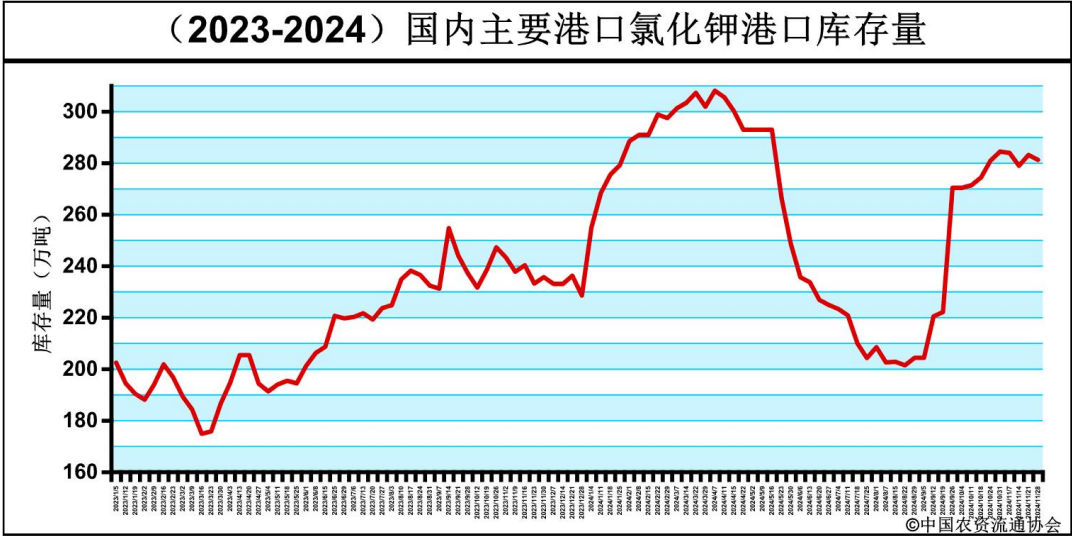


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 4 月氯化钾市场需求减弱。春耕用肥进入尾声，复合肥企业开工率小幅下降，对氯化钾原料采购需求略减。4 月复合肥企业平均开工率约为 46.08%，月环比下降 5.77 个百分点，年同比下降 0.01 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 4 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 111.40 万吨，月环比降 9.8%，同比增 46.91%。从进口来源看，4 月氯化钾进口最大的 5 个国家依次是俄罗斯、白俄罗斯、老挝、加拿大、以色列，进口量分别为 50.51 万吨、25.22 万吨、18.37 万吨、9.25 万吨和 6.11 万吨。

表 20：2025 年 4 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯	50.51	14868.22
白俄罗斯	25.22	6940.25
老挝	18.37	4984.39
加拿大	9.25	2644.76
以色列	6.11	1680.20
总计	111.40	31620.20

数据来源：中国海关

2025 年 1-4 月，国内氯化钾累计进口 465.99 万吨，同比增加 1.41%。从进口来源看，累计进口来源最大的五个国家依次为俄罗斯、白俄罗斯、加拿大、老挝、以色列，进口量分别为 161.80 万吨、113.29 万吨、72.79 万吨、66.74 万吨、30.49 万吨。

表 21：2025 年 1-4 月我国氯化钾进口国家 TOP5

国家	进口数量（万吨）	进口金额（万美元）
俄罗斯	161.80	46293.51
白俄罗斯	113.29	30893.44
加拿大	72.79	20535.38
老挝	66.74	18039.36
以色列	30.49	8381.85
总计	465.99	129783.36

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2025 年 4 月国际氯化钾价格变动表

产品	区域	涨跌幅度		现货价格（美元/吨）	
		低端	高端	2025-5-1	2025-3-27
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+5	+18	267~316	262~298
	西北欧	+17	+30	283~382	266~352
	波罗的海/黑海	+11	+11	268~288	257~277
	以色列	+5	+40	282~392	277~352
	CFR 东南亚	+20	+15	350~365	330~350
	CFR 巴西	+10	+15	355~365	345~350

数据来源：根据相关材料整理

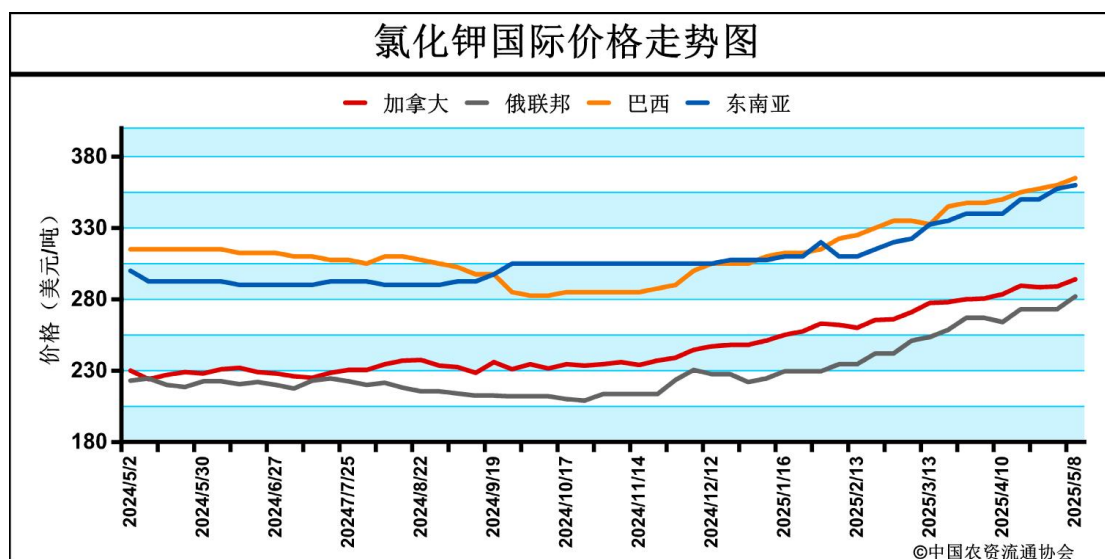


图 35: 氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，4月氯化钾国际价格上涨。价格月环比方面，2025年4月末与3月末相比，温哥华、西北欧、波罗的海/黑海、以色列、CFR 东南亚、CFR 巴西氯化钾离岸价低端涨5~20美元/吨，高端涨11~40美元/吨，分别为267~316美元/吨、283~382美元/吨、268~288美元/吨、282~392美元/吨、350~365美元/吨、355~365美元/吨。

五、氯化钾市场后市预测

5月，国产钾生产及发运正常，钾肥港口库存量尚可，夏季备肥尚未开启，复合肥企业开工率有所降低，对氯化钾采购需求略减。国际方面，市场吵涨情绪仍存，国际氯化钾价格或小幅上涨。综上，预计近期氯化钾价格或小幅波动为主。

复合肥价格先稳后降

一. 国内复合肥现货市场表现

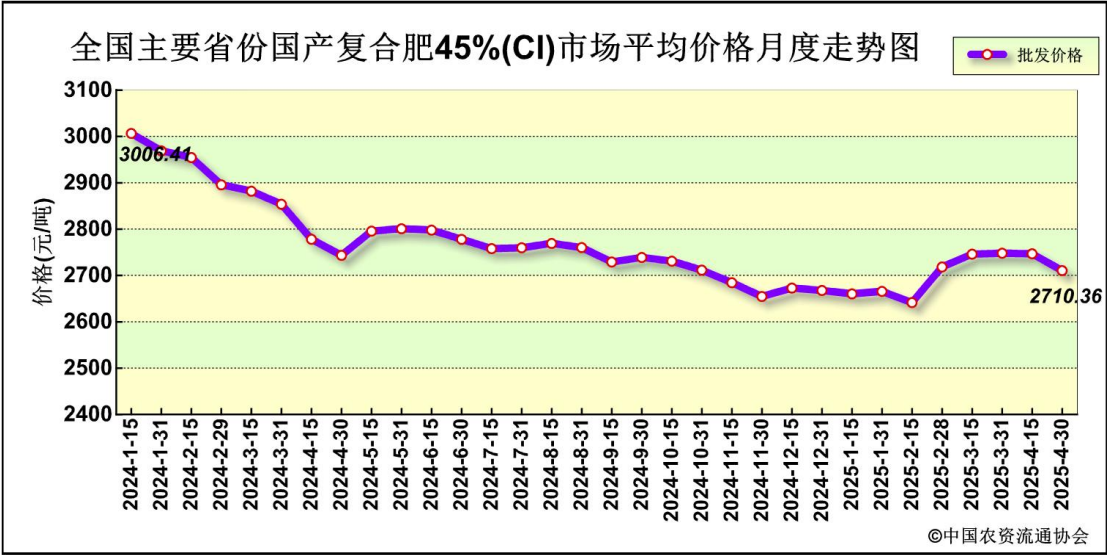


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2025 年 4 月，春耕需求逐步收尾，夏季肥推进缓慢，复合肥价格先稳后降。根据最新监测数据显示，2025 年 4 月 30 日，全国复合肥 45%(CI)市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2584.40 元/吨、2710.36 元/吨、2954.44 元/吨，月环比分别下跌 17.3 元/吨、54.14 元/吨、15.02 元/吨，跌幅分别为 0.66%、1.96%、0.51%；同比分别上涨 42.38 元/吨、下跌 24.1 元/吨、上涨 1.61，幅度分别为 1.67%、跌 0.88%、涨 0.05%。

1.1 国内复合肥价格指数变化

在中国复合肥批发价格指数（CCPI）的表现方面：2025 年 4 月 CCPI 震荡下跌，从 3 月 28 日的 2870.49 点运行至 5 月 5 日的 2853.20 点，月环比下跌 17.29 点，跌幅为 0.60%；5 月 5 日 CCPI 同比下跌 52.82 点，跌幅为 1.82%；比基期上涨 575.41 点，涨幅为

25.26%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2025 年 4 月 CCRI 波动运行，从 3 月 28 日的 2879.96 点运行至 5 月 5 日的 2901.31 点，月环比上涨 21.35 点，涨幅为 0.74%；5 月 5 日 CCRI 同比下跌 18.65 点，跌幅为 0.64%；比基期上涨 510.05 点，涨幅为 21.33%。

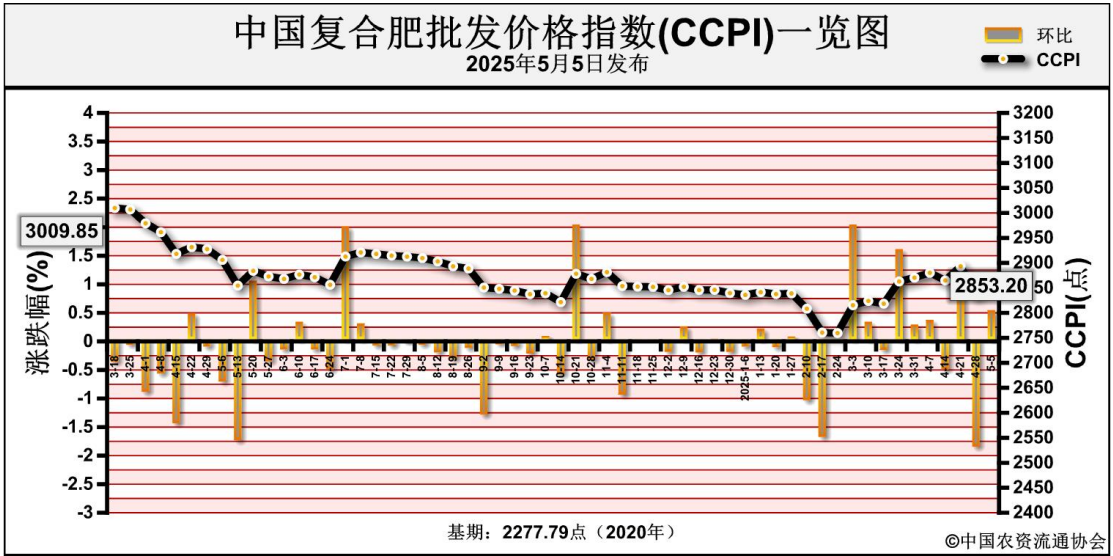


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

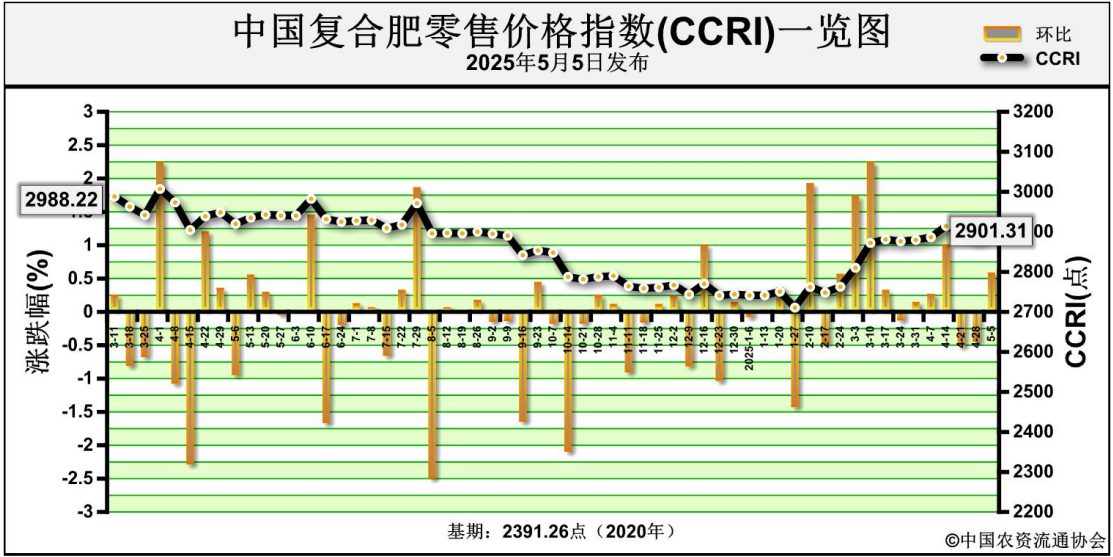


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

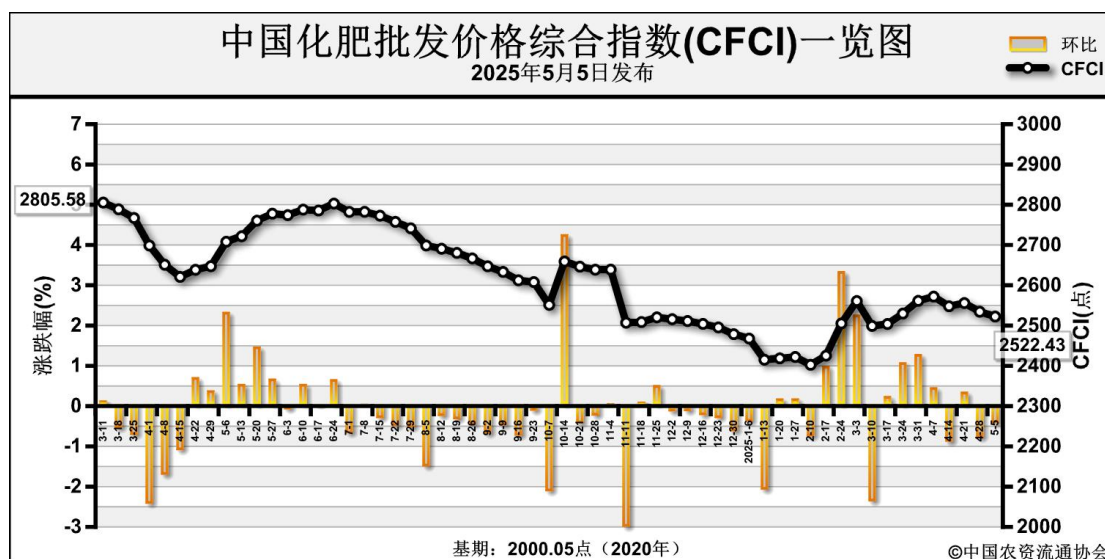


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025 年 4 月 CFCI 小幅下跌，从 2025 年 3 月 28 日的 2561.36 点运行至 5 月 5 日的 2522.43 点，月环比下跌 38.93 点，跌幅 1.52%；5 月 5 日 CFCI 同比下跌 185.72 点，跌幅为 6.86%；比基期上涨 522.38 点，涨幅为 26.12%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2025 年 4 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价涨跌互现。其中黑龙江、广东、甘肃、重庆、江苏、河南、四川 7 省区市价格上涨在 5~180 元/吨，涨幅为 0.18%~6.62%；湖北、安徽、河北、辽宁、广西、吉林、云南 7 省区市价格下跌在 39.89~231.67 元/吨，跌幅为 1.47%~8.21%；其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个省市依次是黑龙江、广东、甘肃，涨幅分别为 6.62%、3.70%、2.04%；跌幅最大的 3 个省市依次是广西、吉林、云南，跌幅分别为 8.21%、6.02%、5.91%。

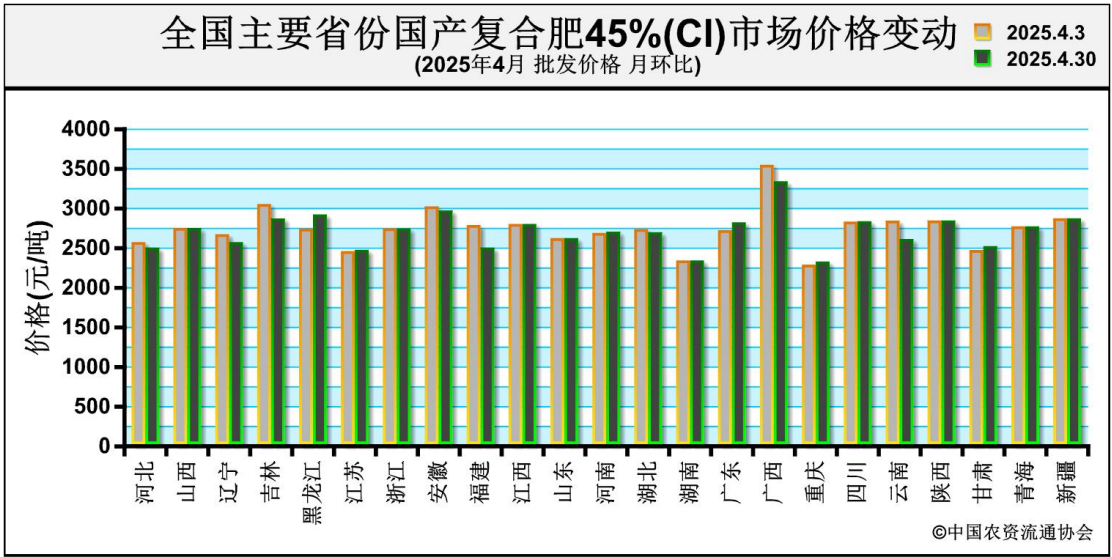


图 40: 全国主要省份复合肥 45% (CI) 市场价格变动 (环比)

表 23: 国内复合肥 45% (CI) 批发价格月度变动表

品种	省份	2025-4-3 (元/吨)	2025-4-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国内复合肥 45% (CI)	河北	2550	2480.00	-70	-2.75%
	山西	2730	2730.00	0	0.00%
	辽宁	2650	2550.00	-100	-3.77%
	吉林	3031.25	2848.75	-182.5	-6.02%
	黑龙江	2720	2900.00	180	6.62%
	江苏	2437.11	2452.74	15.63	0.64%
	浙江	2725	2725.00	0	0.00%
	安徽	3000	2950.00	-50	-1.67%
	江西	2780	2780.00	0	0.00%
	山东	2600	2600.00	0	0.00%
	河南	2666.67	2683.33	16.66	0.62%
	湖北	2715.6	2675.71	-39.89	-1.47%
	湖南	2320	2320.00	0	0.00%
	广东	2700	2800.00	100	3.70%
	广西	3525	3316.50	-208.5	-5.91%
	重庆	2265	2305.00	40	1.77%
	四川	2810	2815.00	5	0.18%
	云南	2821.67	2590.00	-231.67	-8.21%
	陕西	2822.5	2822.50	0	0.00%
	甘肃	2450	2500.00	50	2.04%
	青海	2750	2750.00	0	0.00%

	新疆	2850	2850.00	0	0.00%
--	----	------	---------	---	-------

数据来源：中国农资流通协会

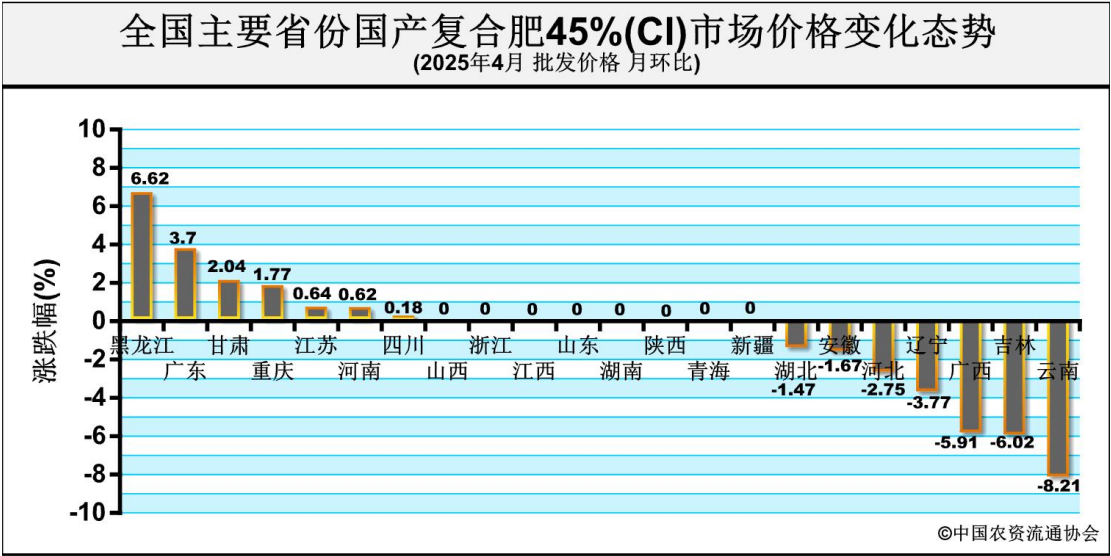


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二. 复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2025 年 4 月，复合肥企业供应宽松，需求弱势，部分企业选择短暂停车，灵活调整开工，企业整体开工率持续下行。2025 年 4 月，国内复合肥企业月平均开工率为 44.76%，较上月下滑 7.09%。

2.2 复合肥港口库存情况

2025 年 4 月末，国内主要港口复合肥库存为 10 万吨，较 3 月末减少 5 万吨。

表 24：2025 年 4 月国内主要港口复合肥库存变化情况

产品	港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			2025-4-30	2025-3-27
	赤湾港	-5.00	10.00	15.00
港口库存	合计	-5.00	10.00	15.00

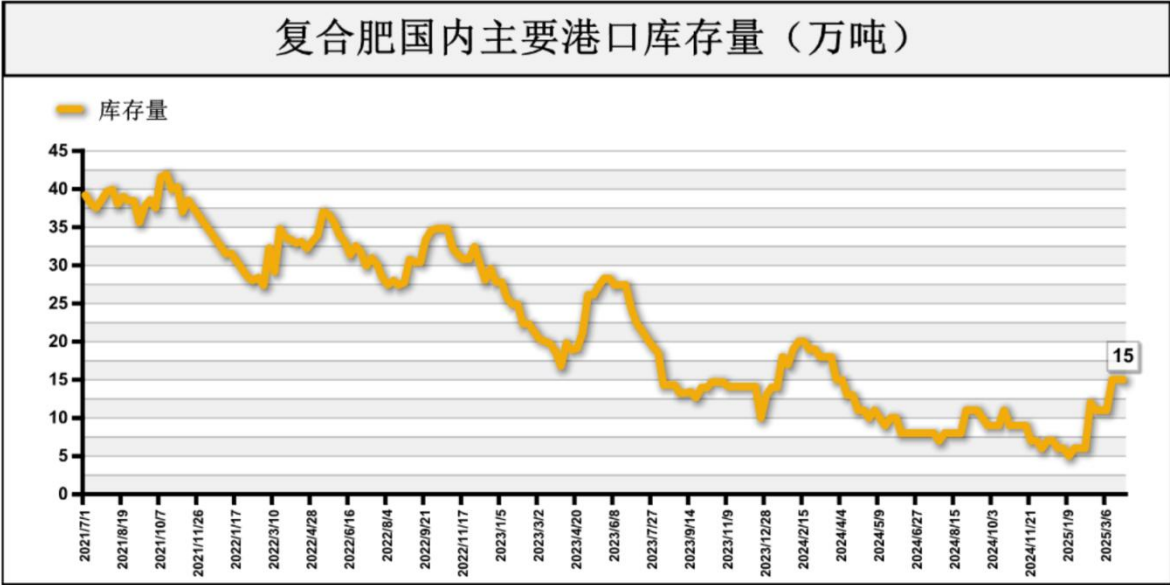


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2025 年 4 月，复合肥市场产销转淡，价格有所下行。4 月，春耕需求逐步收尾，夏季肥推进缓慢，经销商观望看空心态较重，在原料价格下滑影响下，复合肥市场新单成交不佳，部分地区价格有所松动。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 3 月，我国三元复合肥进口量同比下降，出口量同比增加。3 月三元复合肥进口量为 5.37 万吨，月环比降 36.79%，同比降 38.94%；出口量为 6.62 万吨，月环比增 78.51%，同比增 198.06%。

2025 年 3 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是比利时、俄罗斯、芬兰，进口量分别为 2.06 万吨、1.83 万吨、0.64

万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、澳大利亚，出口量分别为 3.56 万吨、1.07 万吨、0.62 万吨。

表 25：2025 年 3 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
比利时	2.06	1150.53	菲律宾	3.56	1033.15
俄罗斯	1.83	694.93	缅甸	1.07	407.15
芬兰	0.64	435.03	澳大利亚	0.62	297.90
德国	0.26	174.74	老挝	0.20	107.30
日本	0.19	230.02	印度尼西亚	0.17	69.77
进口总量	5.37	3203.04	出口总量	6.62	2322.96

2025 年 1-3 月，我国三元复合肥进口量较 2024 年同期小幅减少，出口量明显增加。2025 年 1-3 月，我国三元复合肥累计进口 22.04 万吨，同比减少 21.28%；累计出口 16.92 万吨，同比增加 198.23%。

2025 年 1-3 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是挪威、比利时、俄罗斯，进口量分别为 9.05 万吨、5.97 万吨、3.41 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、老挝，出口量分别为 1.21 万吨、0.32 万吨、0.32 万吨。

表 26：2025 年 1-3 月我国三元复合肥进出口 TOP5 市场

进口市场	数量（万吨）	金额（万美元）	出口市场	数量（万吨）	金额（万美元）
挪威	9.05	5644.64	菲律宾	1.21	467.79
比利时	5.97	3213.33	缅甸	0.32	135.14
俄罗斯	3.41	1315.54	老挝	0.32	164.34
芬兰	1.56	1087.13	澳大利亚	0.32	97.03
以色列	0.67	934.93	马来西亚	0.26	161.61
进口总量	22.04	13906.08	出口总量	16.92	6583.75

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 4 月，尿素需求减弱，价格小幅下行。供给方面，4 月全国尿素企业月均开工率为 81.99%，月环比减少 2.40 个百分点，年同比减少 0.42 个百分点。市场供给略有增加。需求方面，清明节后受美国加征关税冲击及工农业需求双双走弱影响，尿素价格快速下跌。

5.2 磷酸一铵情况

2025 年 4 月，磷酸一铵价格偏弱运行。供给方面，一铵企业月平均开工率减少 4.3%至 47.60%，市场供给减少。需求方面，市场交投有限，价格僵持运行。原料方面，硫磺价格高位震荡，磷矿石价格持稳为主，合成氨价格灵活调整，一铵成本压力仍较大。

5.3 氯化钾情况

2025 年 4 月，国储钾肥竞拍与商业投放叠加，月前中期低价货源持续释放，氯化钾价格企稳后回落。供给方面，国产钾肥货源优先保障国储发运，库存及市场流通量持续偏紧；港口钾方面，港存低位，但贸易商出货积极性较强，价格有所下滑；边贸方面，货源陆续抵达，现货供应偏紧态势缓解。需求方面，春耕用肥逐步结束，农业需求放缓，下游复合肥企业对氯化钾采购需求减弱。

六．复合肥市场后市预测

2025 年 5 月，复合肥价格窄幅波动。供给方面，复合肥企业开工小幅走低，市场供应有所减少，厂家仍以执行前期订单出货为主。需求方面，经销商保持刚需跟进，5 月中下旬或有补单刚需，但需求有限。原料方面，尿素价格小幅波动，磷酸一铵价格弱稳

运行，氯化钾价格小幅下跌。综上，预计短期内复合肥价格总体持稳，局部窄幅波动。

市场交投增量 农药价格小幅上涨

一、市场行情监测

4月，市场终端进入用药高峰，内外贸应季补货叠加，市场交投增量明显；目前下游工厂正全力生产，产业链各环节需密切关注开工率、库存、成本、出口等关键因素，以便灵活应对多样化的市场需求。2025年4月27日，中农立华原药价格指数报73.11点，同比下跌6.1%，环比上月上涨0.29%。跟踪的上百个产品中，同比53%产品下跌；环比上月74%产品持平，12%产品上涨。

除草剂市场。2025年4月27日，中农立华除草剂原药价格指数报79.06点，同比下跌10.4%，环比上月上涨0.32%。草铵膦原药市场供需博弈，终端制剂竞争激烈，出口制剂订单逐步放量，报价4.6万元/吨；草甘膦原药市场供需博弈，国内刚需备货，报价2.35万元/吨；精草铵膦原药刚需采购为主，下游受原药价格下行，市场观望，折百报价6.5万元/吨；敌草快母药受原材料溴素影响，上调报价至1.9万元/吨。2,4-D原药市场盘整，行情稳定为主，报价1.42万元/吨；二甲戊灵原药制剂进入补货阶段，报价4.5万元/吨。灭草松原药国内市场启动，行情稳定为主，现货偏紧，报价7.7万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，海外订单增多，内贸逐步放量，报价2.9万元/吨；噁草酮原药稳定盘整报价16万元/吨；丙炔噁草酮原药整体国内需求呈现增量，报价31万元/吨；氟磺胺草醚原药新周期备货启动，内贸关注度高，出口订单交付中，报价11万元/吨；异噁草松原药市场稳定，报价6.5万元/吨；

乙氧氟草醚原药价格竞争激烈，内贸需求减量，报价 12.7 万元/吨；丙炔氟草胺原药出口为主，国内市场需求稳定，报价 18 万元/吨；玉米田除草剂旺季生产持续进行中，莠去津原药国内市场报价 2.6 万元/吨；硝磺草酮原药报价 8.7 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 17 万元/吨；苯唑草酮原药国内呈现增量，市场竞争激烈，下游进入生产旺季，目前报价 90 万元/吨；环磺酮原药市场需求增量，货源偏紧，报价 30 万元/吨；异噁唑草酮原药苗前用药生产基本结束，价格报到 40 万元/吨；吡氟酰草胺原药外贸需求启动，中间体价格上调，市场报价 17.5 万元/吨；氰氟草酯原药成本承压，上下游库存均在低位，价格小幅上调，工厂报价 11.2 万元/吨；噁唑酰草胺原药下游制剂竞争激烈，新上有效产能释放加大，报价 19 万元/吨；炔草酯原药出口为主，内贸需求有限，报价 19 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药出口增量，国内终端按需补货，报价 12.3 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，报价 16 万元/吨。烯草酮原药货源偏紧，内贸季节已到，叠加出口订单未交付，价格上行，报价 9 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药市场稳定，报价 7.8 万元/吨。噻苯隆原药报价 17 万元/吨；砒嘧磺隆原药行情稳定，报价 70 万元/吨。酰胺类除草剂国内市场有序启动。丙草胺原药报价 3.7 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，报价 2.1 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，报价 1.9 万元/吨；异丙草胺原药报价 2.4 万元/吨；异丙甲草胺原药报价 2.55 万元/吨；苯噻酰草胺原药市场稳定，报价 5.7 万元/吨。

杀虫剂市场。2025 年 4 月 27 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 66.85 点，同比上涨 1.01%，环比上月基本持平。氯虫苯甲酰胺原药受中间体及开工率影响，有效产能释放偏低，供货偏紧，

市场价格出现上调，报价 23 万元/吨。阿维系列产品上下游库存低位，供货紧张，行情上涨；阿维菌素精粉厂家排单，渠道价格报到 51.5 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药价格上涨，厂家排单，市场报价 72 万元/吨。烟碱类产品市场正值用药旺季，国内供需博弈。吡虫啉原药报价 7 万元/吨；啶虫脒原药报价 7 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 12.7 万元/吨；噻虫嗪原药出口订单增加，报价 5.3 万元/吨；噻虫胺原药现货紧俏，大厂排单为主，报价 6.8 万元/吨；呋虫胺原药询盘增加，报价 11.8 万元/吨。菊酯类产品库存低位，中间体及原材料成本承压，市场关注度提升。高效氯氟氰菊酯原药市场报价 11.2 万元/吨，工厂排单交货；联苯菊酯原药报价 13 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母药报价 3.8 万元/吨；氯氟菊酯原药市场货源紧张，报价 7.6 万元/吨。吡蚜酮原药受中间体影响，行情震荡为主，报价 11.2 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端性价比提高，需求增量，库存低位，报价 27.2 万元/吨。联苯肼酯原药市场启动，报价 17 万元/吨；丁氟螨酯原药国内终端制剂陆续下证中，海外市场需求在增量，目前市场价格稳定，报价 43 万元/吨；甲氧虫酰肼原药市场报价 23 万元/吨，行情稳定为主；虫螨腈原药海外制剂订单陆续下单，受中间体影响，价格略微上调，报到 14.3 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，报价 38 万元/吨。有机磷类产品处于供需博弈阶段。马拉硫磷原药市场稳定，报价 3.5 万元/吨；丙溴磷原药报价 4.7 万元/吨；毒死蜱原药报价 4.1 万元/吨；辛硫磷原药报价 3.2 万元/吨；噻唑膦原药杀线虫主流产品，需求增量，高端原药报价 29 万元/吨。氟啶脲原药市场报价 43 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，报价 42 万元/吨；虱螨脲原药终端备货，报价

13 万元/吨；乙螨唑原药行情稳定为主，报价 17 万元/吨。哒螨灵原药报价 13 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，报价 13.6 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，报价 43 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，报价 6 万元/吨；茚虫威原药供应端增加，折百报价 80 万元/吨。杀虫单原药报价 3.8 万元/吨；杀螟丹原药外贸有订单支持，报价 10.5 万元/吨。

杀菌剂市场。2025 年 4 月 27 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 71.88 点，同比下跌 4.26%，环比上月上涨 0.48%。三唑类产品旺季补货持续进行中，受溴素的影响，前期价格有调整。苯醚甲环唑原药报价 9.6 万元/吨；丙环唑原药报价 7.5 万元/吨；己唑醇原药报价 9.2 万元/吨；戊唑醇原药报价 5.1 万元/吨，内外贸备货交投增量；三环唑原药报价 6 万元/吨；氟环唑原药市场稳定为主，报价 27 万元/吨；丙硫菌唑原药市场关注度提升，供给端产能逐步释放，竞争激烈，报价 13 万元/吨。吡唑醚菌酯原药受中间体影响，市场交投增量，报价 15.8 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，报价 14 万元/吨；醚菌酯原药市场稳定，报价 28 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，性价比逐步显现，市场需求增量，报价 22 万元/吨。噁霉灵原药市场供货稳定，报价 8 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，报价 14 万元/吨；咪鲜胺原药市场报价 5.1 万元/吨；多菌灵原药报价 3.8 万元/吨；甲基硫菌灵原药报价 3.5 万元/吨；福美双原药报价 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格上调，报价 9.5 万元/吨；啶酰菌胺原药生产集中度高，出口市场逐步放量，报价 38 万元/吨；氰霜唑原药报价 40 万元/吨，货源吃紧；噻呋酰胺原药报价 23.7 万元/吨，厂家排单为主；烯酰吗啉原药市

场价格上调，报价 6.8 万元/吨。氟吡菌胺原药终端市场混剂布局热度高，市场需求逐步放量，报价 52 万元/吨。喹啉铜原药中间体行情有所上涨，原药成本支撑程度高，报价 8.4 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料陆续出现波动，供需博弈，需密切关注各产品主要中间体动态。4 月末 CCMP 报价 6 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报价 2.5 万元/吨。菊酯类中间体稳定盘整，贲亭酸甲酯报价 4 万元/吨，醚醛报价 6.7 万元/吨，功夫酸成本承压，报价 10 万元/吨，乙基氯化物报价 2 万元/吨。

二、后市预测

市场旺季启动，个别产品受中间体供应、原药开工率、出口、库存及供需等因素影响，出现供货偏紧、止跌、价格上涨等迹象，建议密切关注价值低位产品。春耕备货启动，交投逐步放量，市场逐步进入农化行业传统旺季，供需关系是该阶段行情走势的重要影响因素，产业链各环节也要根据行情不断灵活调整采购备货策略，来适应未来不确定性的市场。

需求逐步转淡 农膜价格小幅下跌

一、农膜市场分析与回顾

4 月份农膜价格窄幅波动，整体市场重心继续下移。4 月农膜整体需求弱化，地膜需求由旺转淡，新单跟进明显放缓，工厂开工陆续下降；棚膜需求维持平淡，仅个别大厂可维持较高开工，部分工厂月下旬进入停机检修状态。月内受“对等关税”政策影响，原料聚乙烯市场破位下行后维持低位运行状态，农膜成本端失去支撑，部分膜厂跟随原料市场小幅调整报价，但市场需求清淡，成交较少。据统计，截至 4 月 28 日，华北地区双防膜月均价格在 9920 元/吨，环比下跌 0.8%，同比涨 0.2%；地膜月均价格在 8835 元/吨，环比跌 1.45%，同比跌 1.83%。

4 月农膜市场价格主要受成本与需求两个方面驱动。

成本端：4 月国内 PE 市场价格重心下移明显。月内中美关税贸易战持续升级，全球股市应声下跌，市场担忧情绪浓厚，带动原油价格连续下跌，油制生产企业毛利一度达到年内高点水平，但受供需矛盾拖滞，PE 现货价格重心继续下移。拉丝、包装等下游行业开工率有所提升，但工厂新收订单有限，加之原材料疲软行情下，终端对原材料采购意向谨慎，随用随采为主，难以对行情起到有效支撑。同时月内埃克森美孚 73 万吨 LLDPE 装置如期投产，加重市场担忧情绪，市场价格整体处于下跌通道。但临近月底，作为 LDPE 进口主要来源国的中东某国，港口突发事件发生，同时神华新疆、华东某合资企业等企业停车检修，市场 LDPE 货源供应预期趋紧，市场看涨情绪浓厚，支撑 LDPE 品种价格连

续走高。截至4月28日,LLDPE月均价7763元/吨,环比跌5.22%,同比跌8.02%。LDPE月均价9379元/吨,环比跌5.87%,同比跌0.76%。HDPE各品种价格不同程度下跌,变动幅度在47~269元/吨不等。

需求端:4月农膜整体需求弱化,地膜需求由旺转淡,新单跟进明显放缓,工厂开工陆续下降;棚膜需求维持平淡,仅个别大厂可维持较高开工,部分工厂月下旬进入停机检修状态。西北及西南地膜生产周期较长,上旬开工尚可,月内行业整体平均开工虽有下滑,但幅度有限。

二、后市展望

预计5月份国内农膜市场价格窄幅下行,农膜需求进入季节性淡季,工厂新订单跟进寥寥,多数工厂选择淡季停机,个别工厂或选择生产库存,需求短时间内难有明显起色。行业整体开工维持低位;原料市场预计保持低位运行,整体波动有限,需求与成本双弱,农膜价格或窄幅下行。初步预计5月份华北地区双防膜价格区间围绕在9600~10000元/吨波动。聚焦到2025年6-7月,6月部分工厂开始统计预付单,月中下旬陆续进入开工状态,订单跟进以棚膜为主,整体需求较5月有所改观,但订单交付周期较长,生产多数维持平淡状态。7月来看,PO膜需求启动,月中下旬订单或有跟进,工厂陆续提高开工负荷,按订单交付周期排产,整体需求较前期有明显好转。预计5月份LLDPE品种价格重心基本持稳,走势或以震荡回落后小幅走高为主。6-7月石化检修继续增多,但天气转热后需求收缩,同时叠加新产能释放,市场重心

预计下跌明显。预计华东市场 LLDPE 薄膜料预计 5 月均价在 7800 元/吨，6 月均价在 7780 元/吨，7 月均价在 7730 元/吨。

联系人：王晓雪

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：100053

邮箱：nongzixh@qq.com

电话：010-59337921/66050174

QQ 群号：183658136
