

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 4 期

(总第 177 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 4 月 15 日

本期要目

- ◎3 月尿素价格小幅上涨
- ◎原料成本支撑 磷铵价格上涨
- ◎氯化钾价格小幅上涨
- ◎原料成本支撑 复合肥价格上行
- ◎农药供需交投两旺 产品分化调整
- ◎成本端支撑不足 农膜价格窄幅波动

阅读提示：2025 年 3 月份，春耕旺季，化肥农需持续释放，价格小幅上涨；供需两旺，原药价格持稳波动；农膜棚膜价格持稳运行，地膜价格小幅下行，市场成交重心窄幅波动。进入 4 月份，农需仍存，化肥价格偏强波动；原药市场旺季启动，部分产品或将出现价格阶段性反弹，预计价格偏强运行；伴随北方天气陆续回暖，地膜生产旺季陆续结束，棚膜进入需求淡季，预计 4 月市场价格或窄幅下跌。

3 月尿素价格小幅上涨

一. 国内尿素现货市场表现

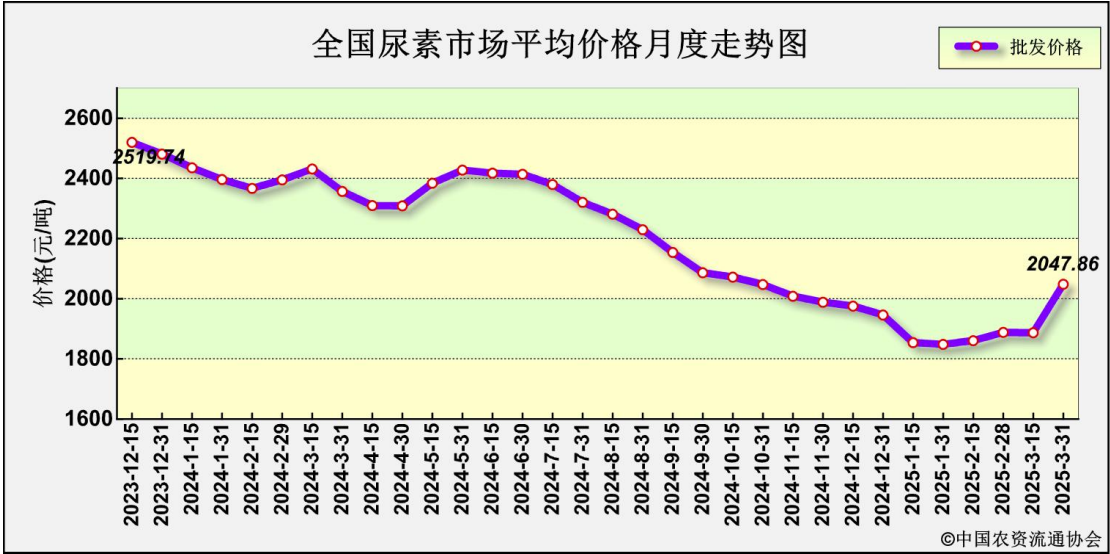


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

3 月尿素价格小幅上涨。根据协会最新监测数据显示，2025 年 3 月 27 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1834.32 元/吨、2047.86 元/吨、2087.52 元/吨，月环比分别上涨 59.6 元/吨、159.9 元/吨、49.79 元/吨，涨幅分别为 3.36%、8.47%、2.44%；

与去年同期相比分别上涨 227.67 元/吨、64.45 元/吨、83.93 元/吨，涨幅分别为 7.05%、1.92%、2.36%。

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 3 月 CNPI 小幅上涨，从 2025 年 3 月 3 日的 1930.7 点上涨至 3 月 31 日的 1953.23 点，共上涨 22.53 点，涨幅为 1.17%；3 月 31 日 CNPI 同比下跌 386.94 点，跌幅为 16.53%；比基期上涨 164.55 点，涨幅为 9.20%。

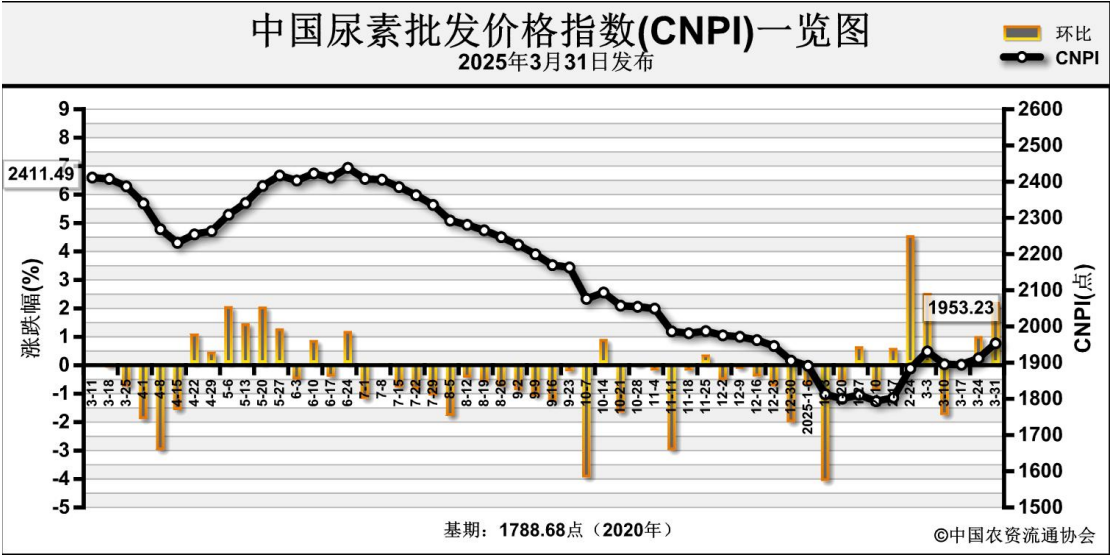


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2025 年 3 月 CNRI 震荡波动运行，从 2025 年 3 月 3 日的 2063.55 点震荡下跌至 3 月 31 日的 2059.56 点，共下跌 3.99 点，跌幅为 0.19%；3 月 31 日 CNRI 同比下跌 457.04 点，跌幅为 18.16%；比基期上涨 152.06 点，涨幅为 7.97%。

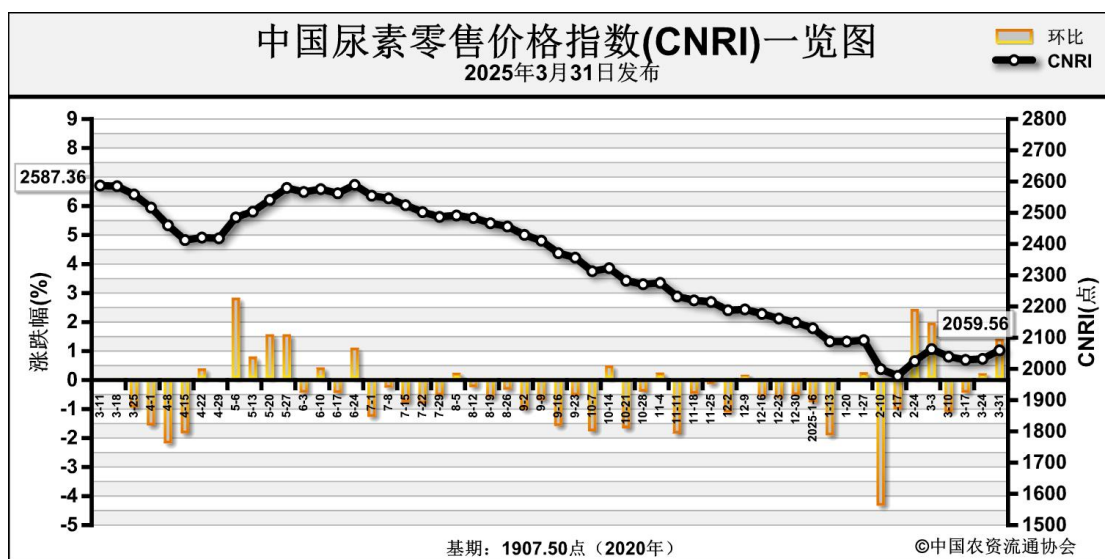


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

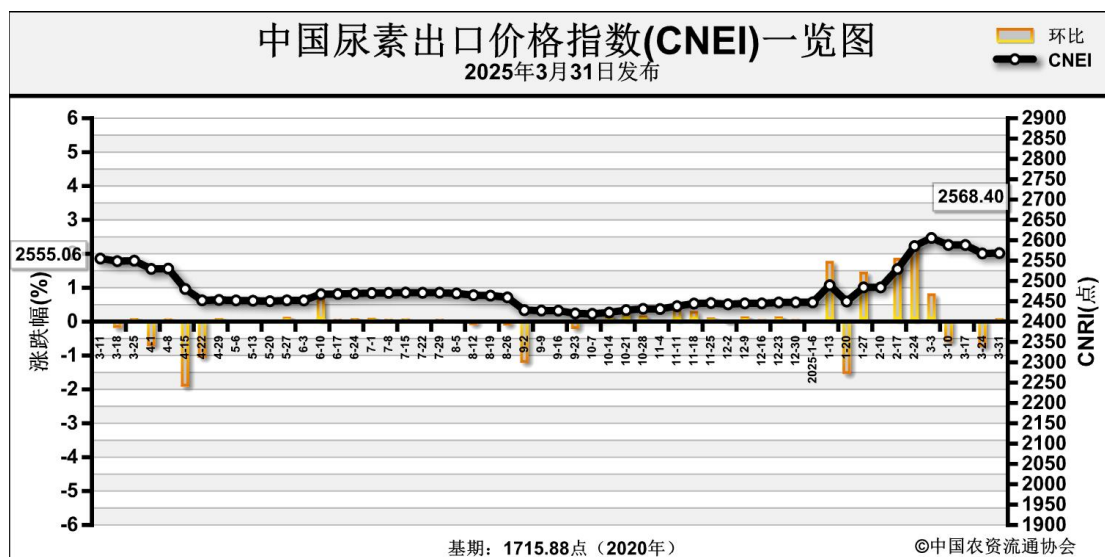


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 2025 年 3 月 CNEI 小幅下跌, 从 2025 年 3 月 3 日的 2605.79 点下跌至 3 月 31 日的 2568.40 点, 共下跌 37.39 点, 跌幅为 1.43%; 3 月 31 日 CNEI 同比上涨 38.87 点, 涨幅为 1.54%; 比基期上涨 852.52 点, 涨幅为 49.68%。

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	2025-2-27 (元/吨)	2025-3-27 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1780.00	1920.00	140	7.9%
	天津	1720.00	1950.00	230	13.4%
	河北	1804.44	1894.44	90	5.0%
	山西	1830.00	1840.00	10	0.5%
	辽宁	1950.00	1980.00	30	1.5%
	吉林	1960.00	2002.00	42	2.1%
	黑龙江	2150.00	2100.00	-50	-2.3%
	上海	1820.00	1900.00	80	4.4%
	江苏	1786.21	1840.53	54.32	3.0%
	浙江	1925.00	2050.00	125	6.5%
	安徽	1910.00	2060.00	150	7.9%
	福建	1955.00	2006.67	51.67	2.6%
	江西	1860.00	2070.00	210	11.3%
	山东	1780.00	1910.00	130	7.3%
	河南	1886.67	1886.67	0	0.0%
	湖南	1900.00	2050.00	150	7.9%
	广东	1930.00	2070.00	140	7.3%
	广西	2346.67	2365.00	18.33	0.8%
	重庆	1975.00	2015.00	40	2.0%
	四川	1965.00	1996.67	31.67	1.6%
	贵州	2030.00	2030.00	0	0.0%
	云南	2066.67	2060.00	-6.67	-0.3%
	陕西	1767.50	1925.00	157.5	8.9%
	甘肃	1780.00	1890.00	110	6.2%
	青海	1750.00	1750.00	0	0.0%
	新疆	1630.00	1680.00	50	3.1%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 3 月，国内各地区尿素批发价格以小幅上涨为主。其

中天津、江西、陕西、安徽、湖南、北京、广东、山东、浙江、甘肃、河北、上海、江苏、福建、新疆、吉林、重庆、四川、辽宁、广西、山西等 20 省区市尿素价格月环比上涨 10~230 元/吨，涨幅为 0.5%~13.4%，云南、黑龙江等 2 省区市尿素价格月环比下跌 3.37~50 元/吨，跌幅为 0.3%~2.3%。

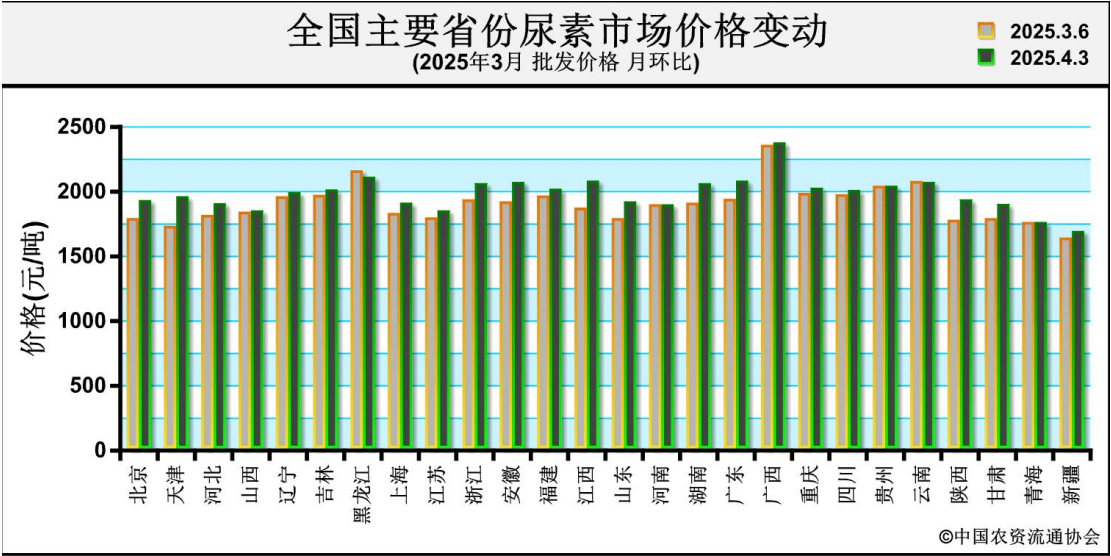


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

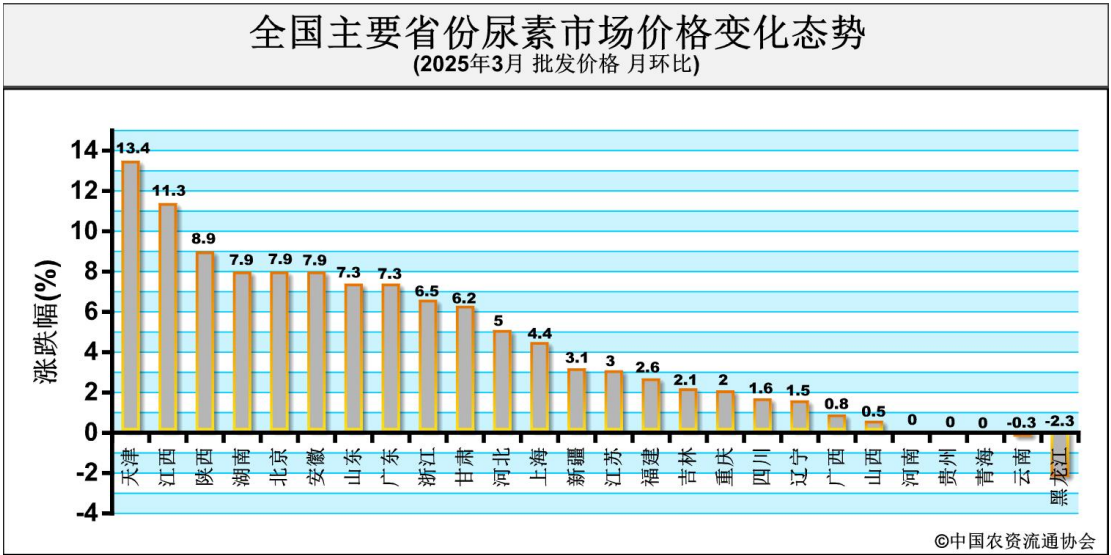


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2025 年 3 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	3 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2072.80	2149.58	-3.57%	1536.93	34.87%
成交量（万手）	569.87	522.17	9.13%	428.59	32.96%
持仓量（万手）	31.39	32.31	-2.84%	31.85	-1.46%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 3 月，尿素期货成交量增加，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 2072.80 亿元，月环比增加 34.87%；成交量 569.87 万手，月环比增加 32.96%；持仓量 31.39 万手，月环比减少 1.46%。尿素期货主力合约 UR509 开于 1848 元/吨，收于 1826 元/吨，月末结算价 1840 元/吨，月环比下跌 0.76%。

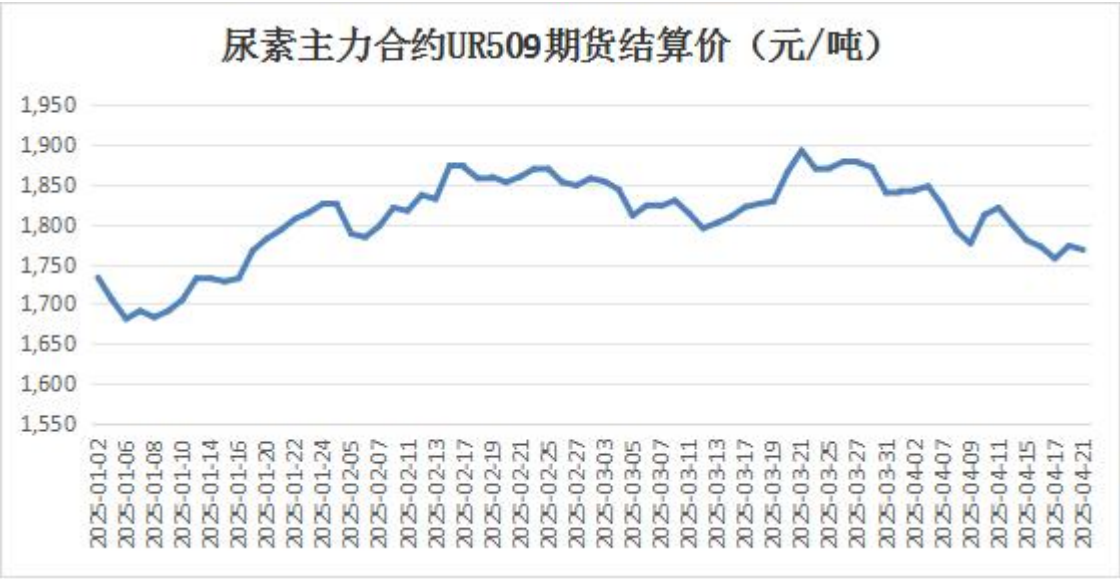


图 7：尿素主力合约 UR509 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2025 年 3 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
UR503	1784.00	1725.00	1749.00	2015	0
UR504	1898.00	1730.00	1875.00	4915	1343
UR505	1914.00	1737.00	1868.00	5097223	237763

UR506	1892.00	1746.00	1844.00	12343	2134
UR507	1908.00	1794.00	1859.00	3433	556
UR508	1907.00	1800.00	1854.00	1797	397
UR509	1910.00	1788.00	1840.00	564982	68433
UR510	1903.00	1788.00	1827.00	2168	688
UR511	1920.00	1815.00	1848.00	704	207
UR512	1904.00	1804.00	1846.00	622	77
UR601	1899.00	1787.00	1836.00	7902	2132
UR602	1894.00	1787.00	1835.00	475	131
UR603	1900.00	1831.00	1859.00	94	19

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 3 月，全国尿素企业开工率及日产小幅增加。根据中国氮肥工业协会数据，3 月全国尿素月均日产量为 19.58 万吨，月环比增加 0.36 万吨。3 月全国尿素企业月均开工率为 84.0%，月环比提升 1.54 个百分点，年同比增加 1.62 个百分点；其中以煤为原

料的尿素企业月均开工率为 87.84%，月环比提升 1.24 个百分点，年同比增加 4.17 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 73.76%，月环比提升 2.48 个百分点，年同比降低 6.33 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 3 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。3 月末，国内主要港口尿素库存为 12.4 万吨，较上月末的 10.7 万吨，环比增加 1.7 万吨。

表 4：2025 年 3 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）	
			3 月 27 日	2 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	1.7	9.1	7.4

	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	1.7	12.4	10.7

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 3 月，尿素农业需求延续。农业需求方面，东北地区需求逐步启动，春耕农业需求继续释放。工业需求方面，复合肥生产企业开工率小幅提升，对原材料尿素采购需求尚可；3 月复合肥企业平均开工率约为 51.85%，月环比提升 12.48 个百分点，年同比提升 4.99 个百分点。

五. 尿素进出口量情况

2025 年 1~3 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 1~3 月我国尿素出口数量 0.64 万吨，同比减少 75.25%；进口数量 0.06 万吨，同比减少 83.06%。其中 2025 年 3 月我国尿素出口数量 0.23 万吨，同比减少 45.4%；进口数量 0.0035 万吨，同比减少 90.61%。

表 5: 2025 年 3 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	50.80	德国美国	0.00	13.15
中国台湾	0.00	0.04	日本	0.00	0.95
			奥地利	0.00	0.65
			荷兰	0.00	0.56
			澳大利亚	0.00	0.02
全部	0.23	50.85	全部	0.00	15.33

表 6: 2025 年 1~3 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	0.63	131.96	中国台湾	0.04	44.78
韩国	0.00	1.13	日本	0.01	10.60
俄罗斯	0.00	0.03	德国	0.00	21.10
中国台湾	0.00	0.04	波兰	0.00	1.00
			荷兰	0.00	2.32
全部	0.64	133.16	全部	0.06	82.10

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 3 月，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2025 年 3 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 925 元/吨，与上月相比下跌 56.10 元/吨，同比下跌 128.47 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 3 月，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2025 年 3 月液化天然气（LNG）月均价格 4507.80 元/吨，与上月相比上涨 305.60 元/吨，同比上涨 464.97 元/吨。

七. 国际尿素市场表现

3 月，国际尿素价格小幅下跌为主。小颗粒尿素价格方面 3 月末与 2 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下跌 45~65 美元/吨，高端下跌 45~70 美元/吨，分别为 335~350 美元/吨、330~345 美元/吨、365~370 美元/吨、350~360 美元/吨、370~380 美元/吨、400~410 美元/吨；中国尿素离岸价格月环比低端上涨 7 美元/吨，高端上涨 4 美元/吨，为 267~272 美元/吨；印度（CFR）尿素离岸价格持稳，为 422~427 美元/吨。

表 7：2025 年 3 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	2025-3-28	2025-2-27
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-45	-45	335~350	380~395
	波罗的海	-45	-45	330~345	375~390
	中东	-65	-70	365~370	430~440
	中国	+7	+4	267~272	260~268
	巴西（CFR）	-60	-65	350~360	410~425
	墨西哥（CFR）东岸	-55	-50	370~380	425~430
	东南亚（CFR）	-50	-55	400~410	450~465
	印度（CFR）	0	0	422~427	422~427
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	+7	+4	272~277	265~273
	印度尼西亚	-50	-52	370~378	420~430
	东南亚 CFR	-30	-55	390~400	440~455
	巴西（CFR）	-65	-70	355~365	420~435
	波罗的海	-55	-50	330~350	385~400

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 3 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

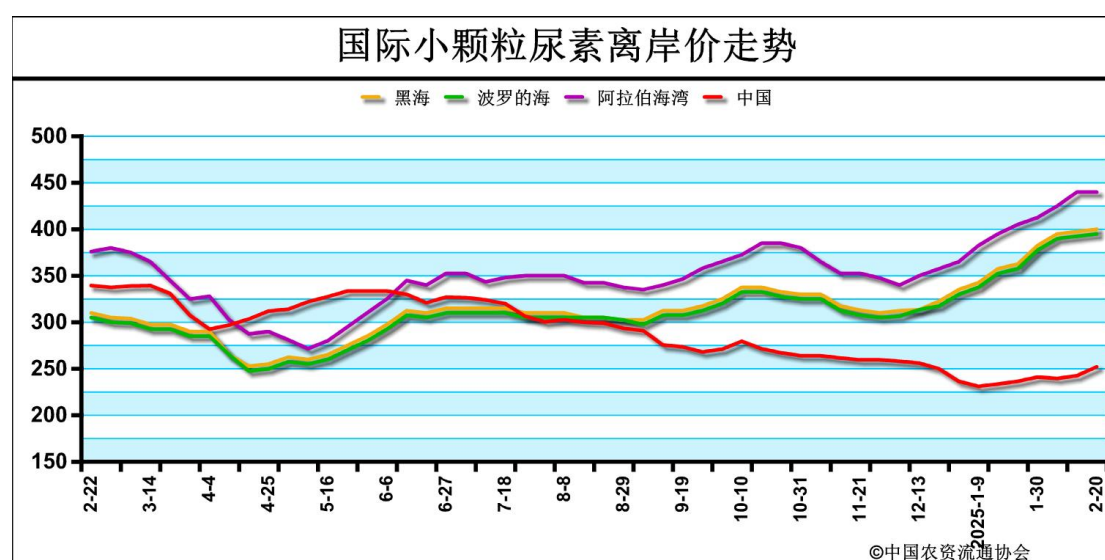


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 4 月，水稻用肥需求释放，将继续支撑尿素农需。供应方面，尿素日产略有减少，但国储货源继续投放，市场尿素供给仍较为充足。国际市场方面，印度新一轮招标发布，将稳定国际尿素价格。综上，预计短期国内尿素价格或震荡波动为主，后续重点关注国内市场供需情况。

原料成本支撑 磷铵价格上涨

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

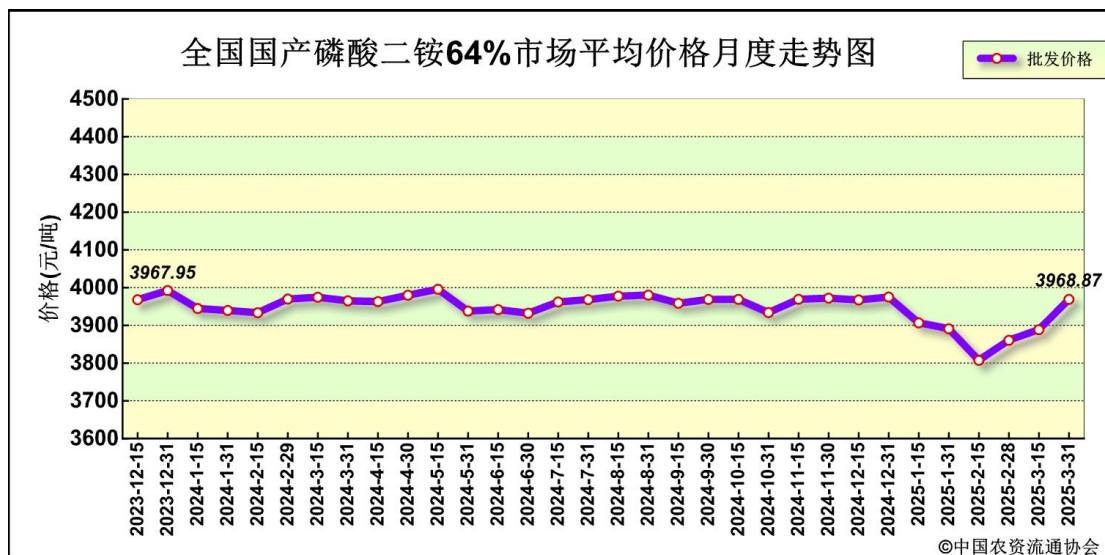


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 3 月，需求旺季叠加原料硫磺价格大幅上涨支撑，磷酸二铵市场价格持续上涨。2025 年 3 月 27 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3672.48 元/吨、3969.9 元/吨、4138.88 元/吨，月环比分别上涨 60.88 元/吨、141.01 元/吨、113.35 元/吨，涨幅分别为 1.69%、3.68%、2.82%；同比分别下跌 109.43 元/吨、上涨 5.05 元/吨、上涨 49.42，幅度分别为-2.89%、0.13%、1.21%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2025 年 3 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)持续上涨。2025 年 3 月 31 日 CPPI 为 4009.48 点，环比 3 月 3 日的

3847.69 点，上涨 161.80 点，涨幅为 4.20%；同比上涨 24.81 点，涨幅为 0.62%；比基期上涨 1397.43 点，涨幅为 53.50%。

2025 年 3 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 持续走高。2025 年 3 月 31 日 CPRI 为 4120.75 点，环比 3 月 3 日的 3999.67 点，上涨 120.68 点，涨幅为 3.02%；同比上涨 23.31 点，涨幅为 0.57%；比基期上涨 1370.63 点，涨幅为 49.84%。

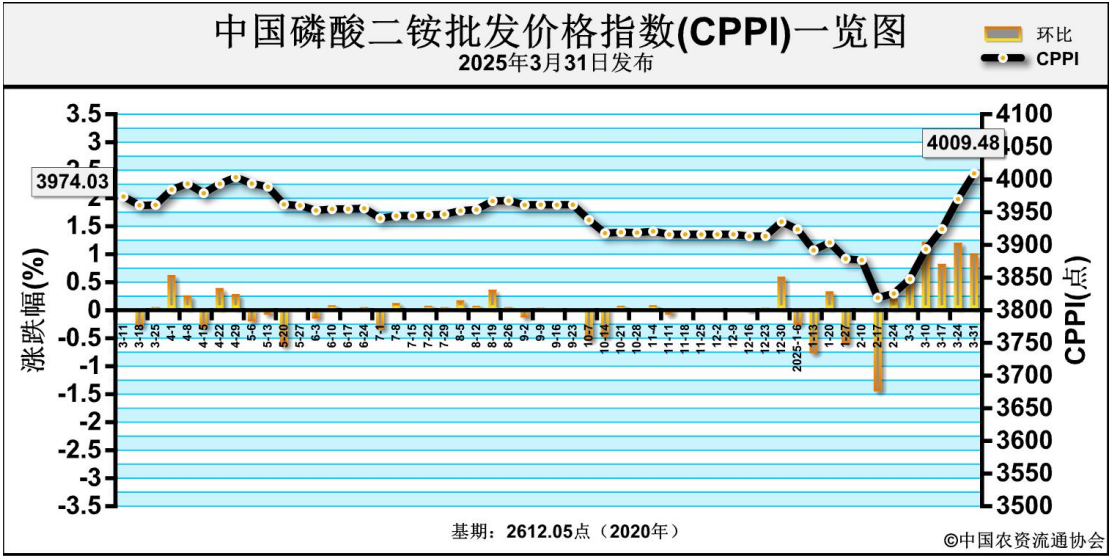


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

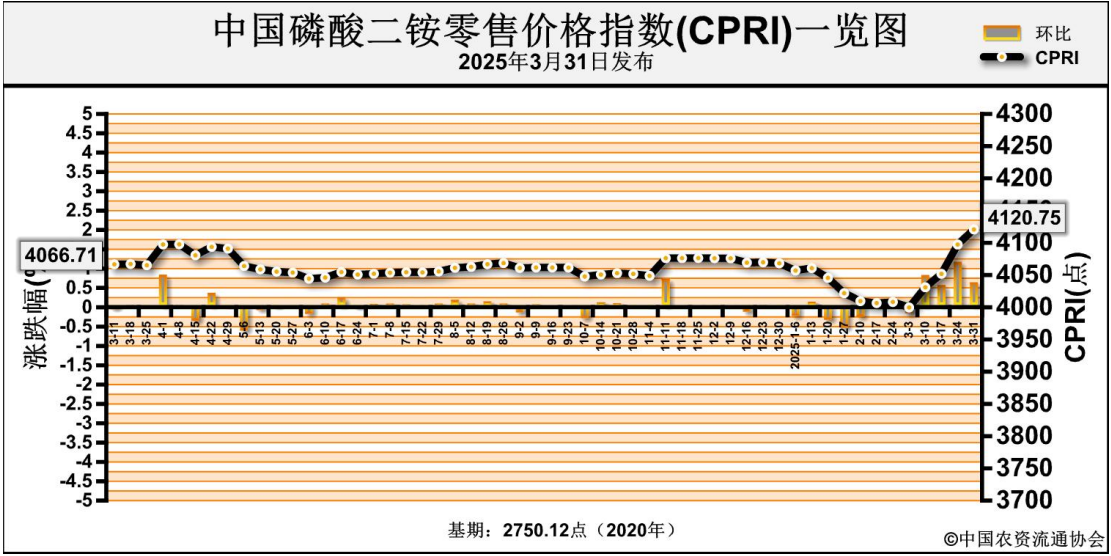


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2025 年 3 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）小幅上行。2025 年 3 月 31 日 CMPI 为 3472.50 点，环比 3 月 3 日的 3408.45 点，上涨 64.05 点，涨幅为 1.88%；同比上涨 143.68 点，涨幅为 4.32%；比基期上涨 1411.41 点，涨幅为 68.48%

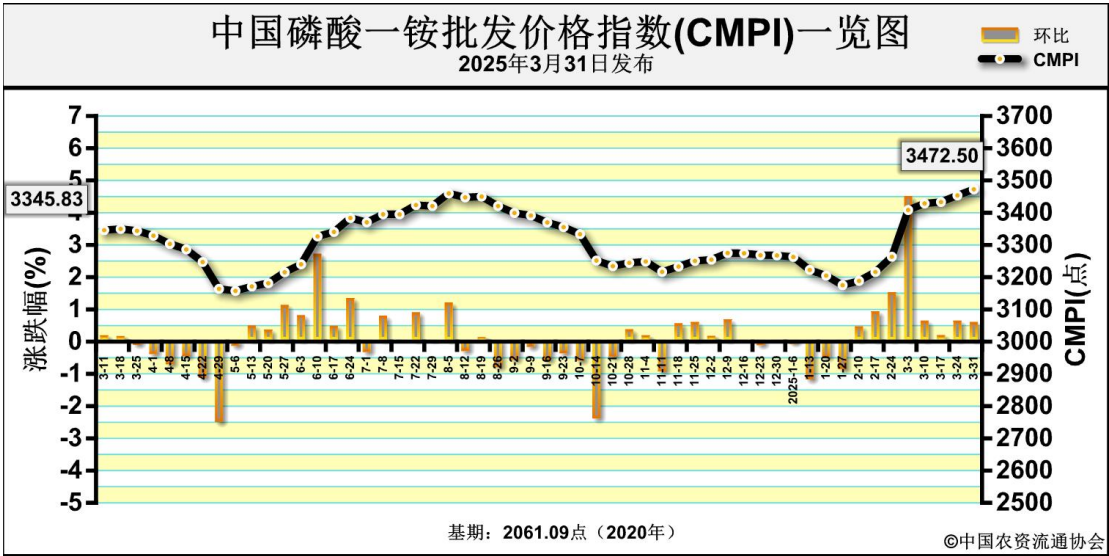


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

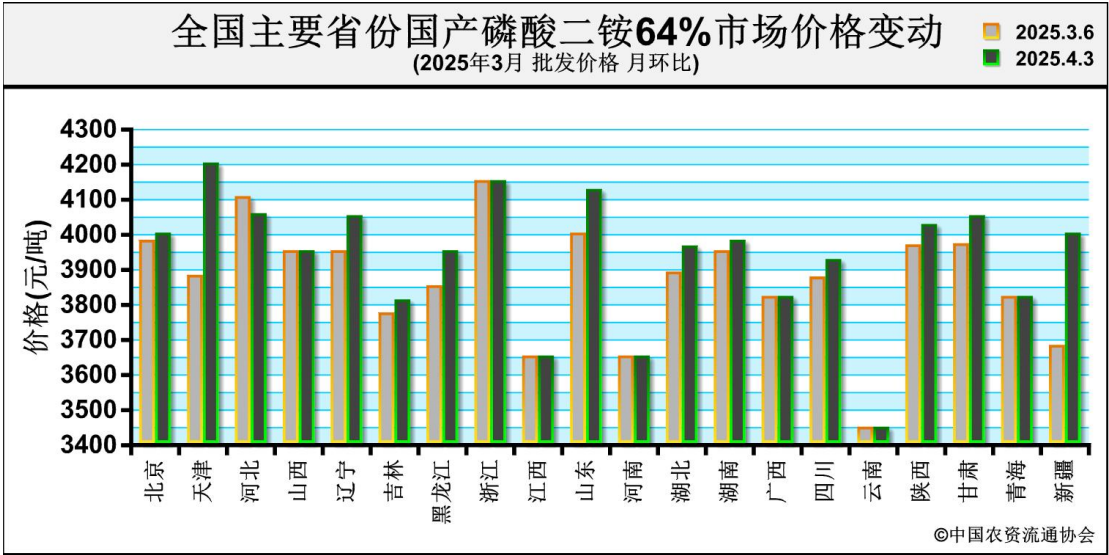


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2025 年 3 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比

上涨为主。其中，新疆、天津、山东、黑龙江、辽宁、甘肃、湖北、陕西、四川、吉林、湖南、北京、山西、浙江、江西、河南、广西、云南、青海 12 省区市价格上涨在 20~320 元/吨，涨幅为 0.5%~8.7%；河北省价格下跌在 48.88 元/吨，跌幅为 1.19%；其他地区价格保持稳定。

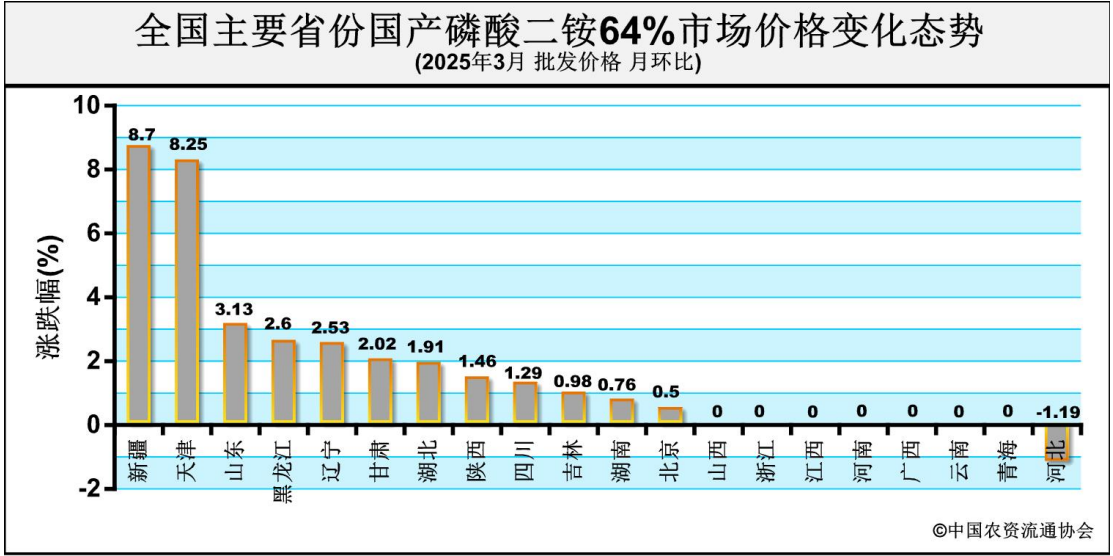


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-2-27	2025-3-27	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	元/吨	元/吨		
北京	3980	4000.00	20	0.50%
天津	3880	4200.00	320	8.25%
河北	4104.44	4055.56	-48.88	-1.19%
山西	3950	3950.00	0	0.00%
辽宁	3950	4050.00	100	2.53%
吉林	3772.86	3810.00	37.14	0.98%
黑龙江	3850	3950.00	100	2.60%
浙江	4150	4150.00	0	0.00%
江西	3650	3650.00	0	0.00%
山东	4000	4125.00	125	3.13%
河南	3650	3650.00	0	0.00%
湖北	3889.38	3963.64	74.26	1.91%
湖南	3950	3980.00	30	0.76%
广西	3820	3820.00	0	0.00%

四川	3875	3925.00	50	1.29%
云南	3446.67	3446.67	0	0.00%
陕西	3967	4025.00	58	1.46%
甘肃	3970	4050.00	80	2.02%
青海	3820	3820.00	0	0.00%
新疆	3680	4000.00	320	8.70%

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 3 月磷酸二铵企业月平均开工率小幅增加 0.8%至 58.99%；月度总产量为 115.9 万吨，较上月产量增加 12.63 万吨，增幅为 12.23%。

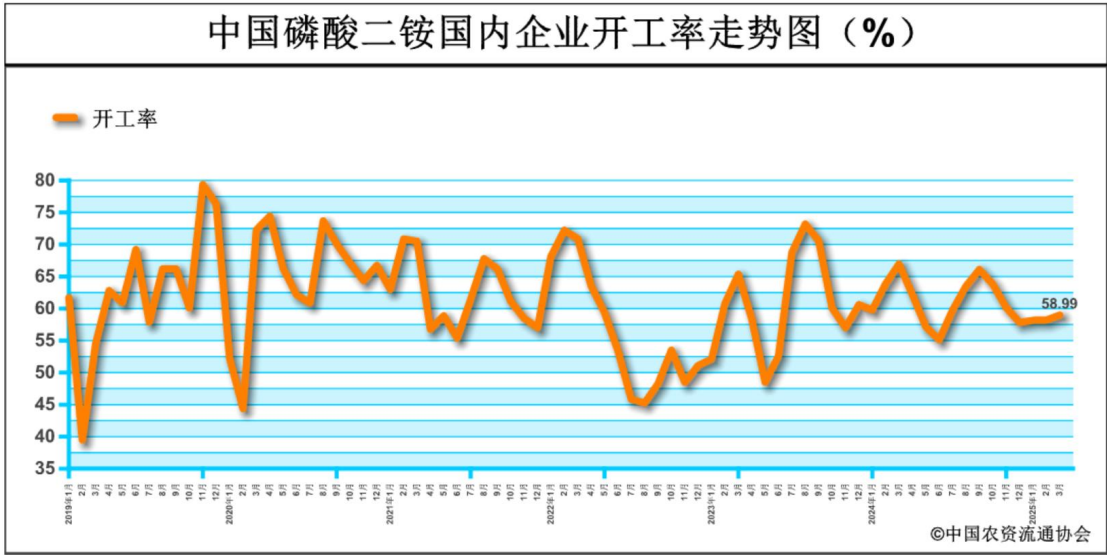


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 3 月一铵企业平均开工率较上月增加 3.8%至 49.74%；月产量为 88.40 万吨，月环比增加 14.65 万吨。

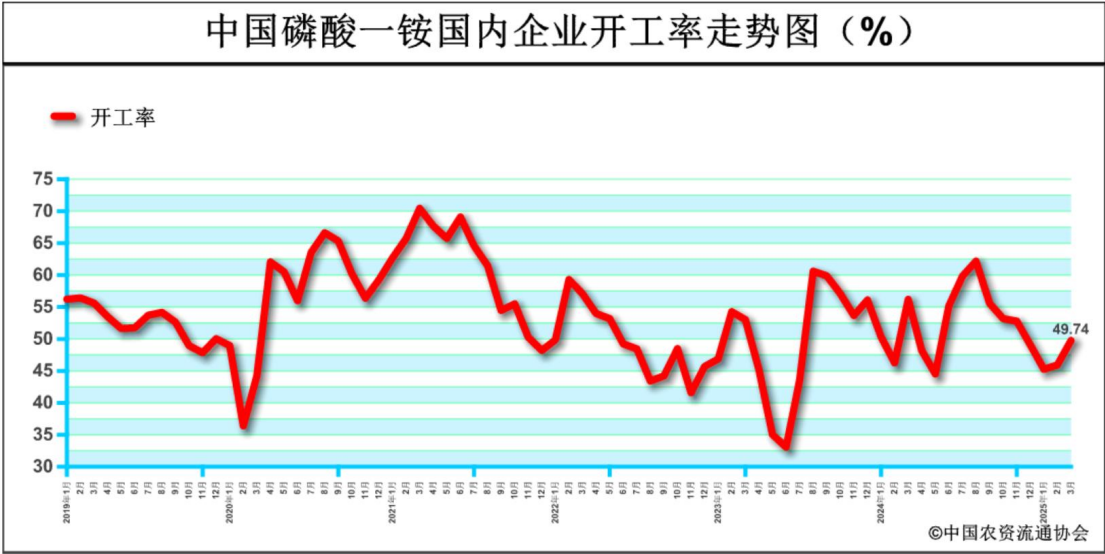


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 3 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 24.1 万吨，与 2 月末的 23.3 万吨相比，增加 0.8 万吨。

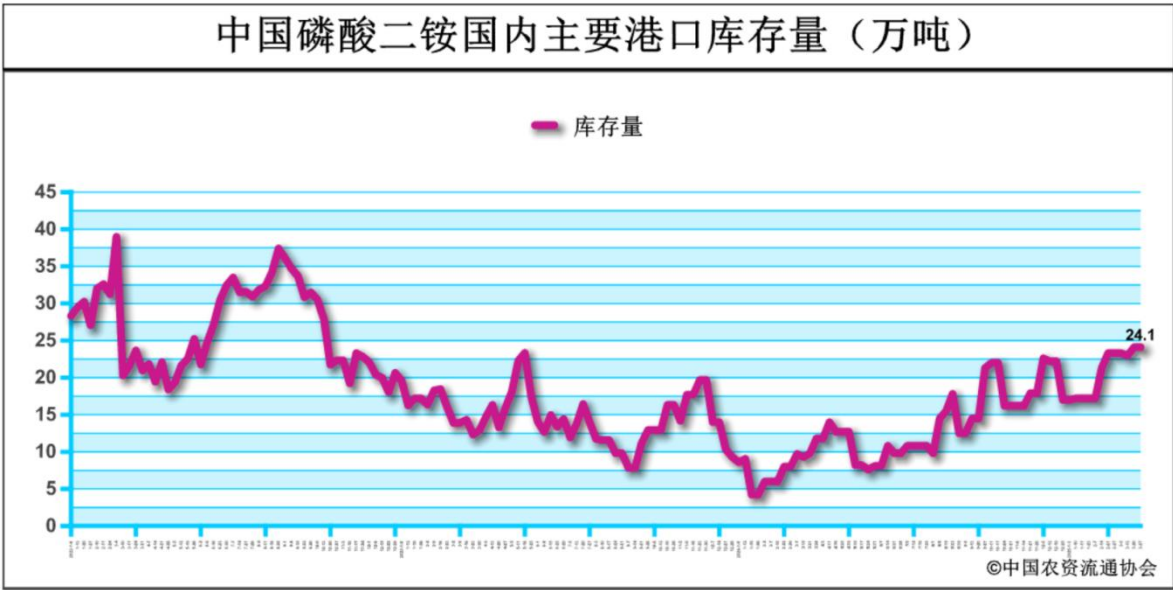


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2025-3-27	2024-2-26

磷酸二铵 库存	营口港	-1.4	1.5	2.9
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	2	10	8
	防城港	0.2	8.6	8.4
	北海港	0	4	4
	赤湾港	0	0	0
	合计	0.8	24.1	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

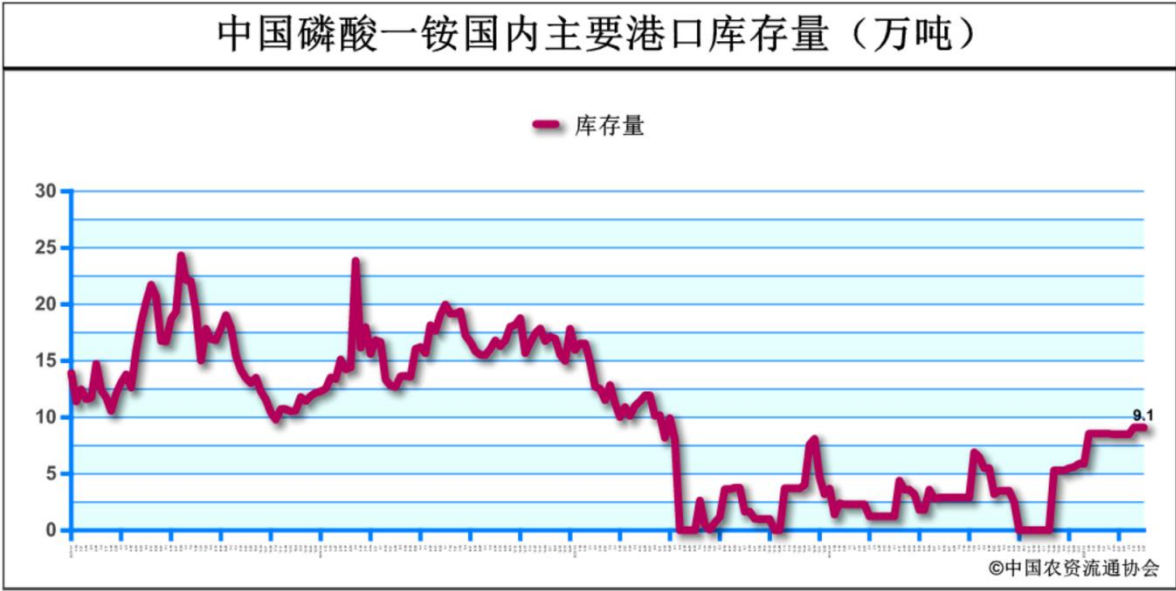


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 3 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 9.1 万吨，与 2 月末的 8.5 万吨相比，增 0.6 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	
			2025-3-27	2024-2-28
磷酸一铵 港口库存	营口港	-0.5	0.1	0.6
	连云港	0	0	0
	防城港	1.1	9	7.9

	北海港	0	0	0
	合计	0.6	9.1	8.5

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 3 月，磷酸二铵生产企业主要执行前期待发订单，货源主要向东北、西北等地发运，待发量充足，企业库存无压力；下游贸易商加快向基层铺货，局部地区受运输影响，货源供应偏紧，价格上涨。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2025 年 3 月，受原料硫磺等价格大幅上涨影响，在成本支撑下，磷酸一铵市场价格先涨后稳，下游市场操作愈发谨慎，刚需成交为主。至月末，市场供需博弈，价格僵持运行，高价新单成交较少。

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 1-2 月磷酸二铵累计出口数量为 6.59 万吨，同比减少 42.88%。按产销国统计，2025 年 1-2 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 1.16 万吨、厄瓜多尔 1.00 万吨、越南 0.07 万吨、泰国 0.04 万吨。

表 12：2025 年 1-2 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	1.16	722.46
厄瓜多尔	1.00	550.00
越南	0.07	48.95
泰国	0.04	44.35

总计	6.59	4086.80
----	------	---------

按单月出口统计数据来看,2025年2月磷酸二铵出口量为4.25万吨,月环比增长81.47%;同比增加近5倍。按产销国统计,2025年2月二铵出口排名前五国依次是埃塞俄比亚3.20万吨、厄瓜多尔1.00万吨、泰国0.02万吨、波兰0.01万吨、印度0.01万吨。接收发货地统计,二铵出口排名前三的省份依次是贵州省2.70万吨、天津市1.00万吨、湖北省0.50万吨。

表 13:2025 年 2 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）
埃塞俄比亚	3.20	1974.02
厄瓜多尔	1.00	550.00
泰国	0.02	14.40
波兰	0.01	11.85
印度	0.01	7.60
总计	4.25	2577.90

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计,2025年1-2月磷酸一铵累计出口数量为3.24万吨,同比降67.35%。按产销国统计,2025年1-2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0.25万吨、越南0.24万吨、巴基斯坦0.14万吨。

表 14:2025 年 1-2 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	0.25	226.18
越南	0.24	150.99
巴基斯坦	0.14	118.21
总计	3.24	2251.21

按单月出口统计数据来看,2025年2月磷酸一铵出口量为1.21万吨,月环比降40.38%;同比降15.94%。按产销国统计,2月一

铵出口量累计排名前五国依次是印度尼西亚 0.68 万吨、越南 0.13 万吨、南非 0.12 万吨、阿联酋 0.10 万吨、巴西 0.08 万吨。

表 15:2025 年 2 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）
印度尼西亚	0.68	354.55
越南	0.13	78.01
南非	0.12	83.20
阿联酋	0.10	90.27
巴西	0.08	66.51
总计	1.21	774.79

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

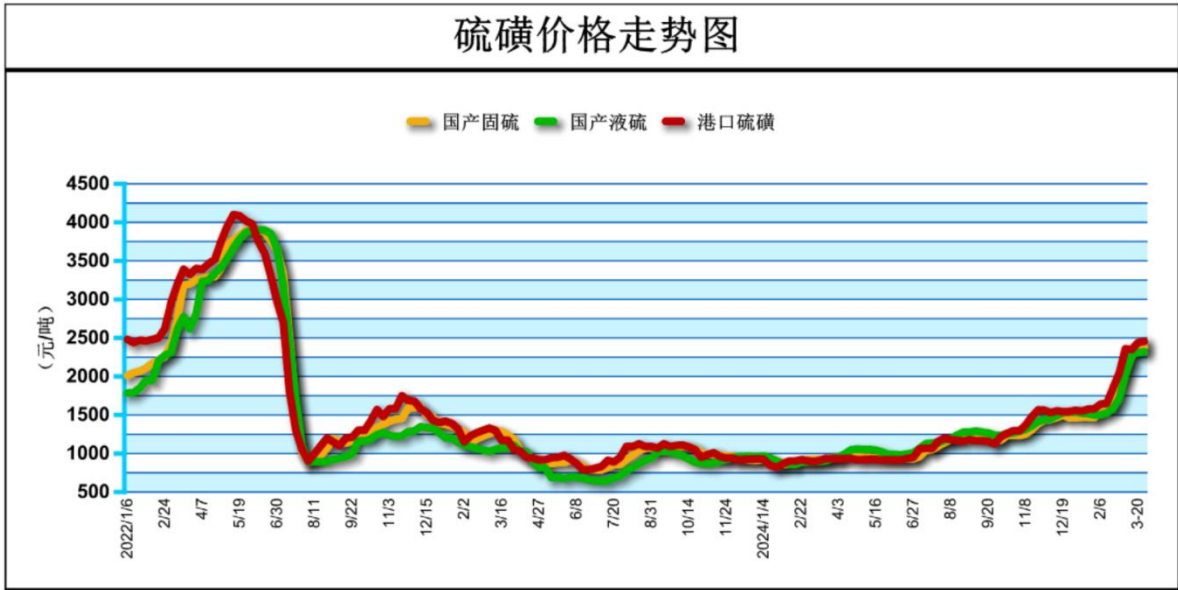


图 25: 硫磺价格走势图

2025 年 3 月，国产硫磺价格挺涨运行。截至 3 月末，国产固硫均价 2384 元/吨，较上月底涨 506 元/吨，国产液硫均价 2320 元/吨，较上月底涨 582 元/吨。3 月，港口硫磺大幅上涨，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 2455 元/吨，月环比涨 400 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

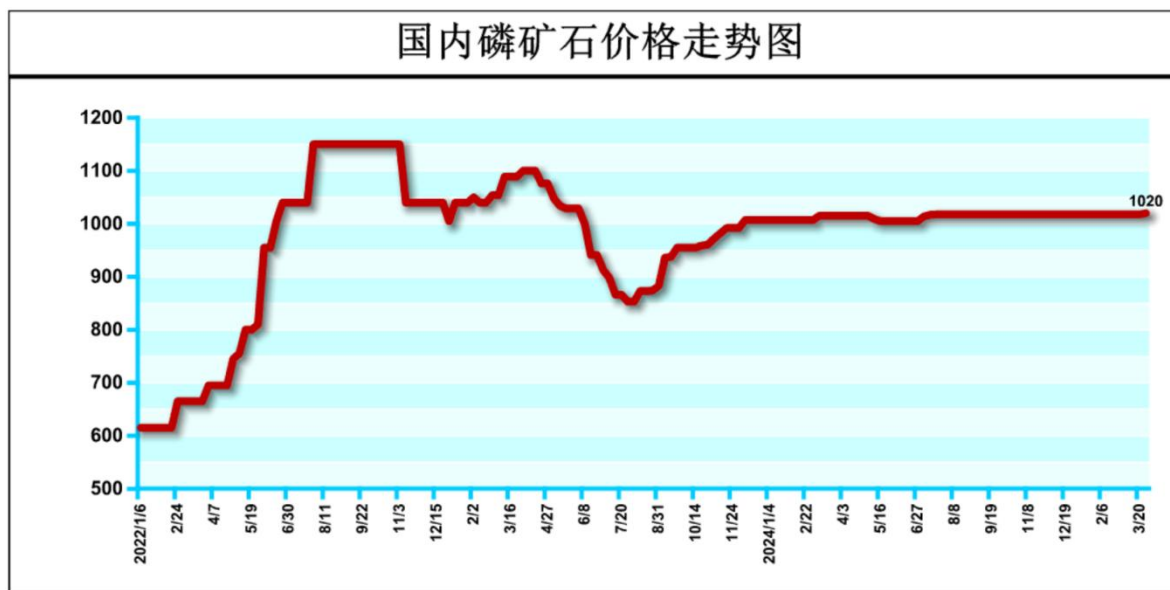


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2025 年 3 月，磷矿石市场按需成交，价格窄幅震荡。3 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 950~1060 元/吨，月环比上涨 10~100 元/吨。进入 4 月份，磷矿石供应运输正常，下游磷肥整体囤货意愿偏低，预计短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。

5.3 合成氨市场情况

2025 年 3 月，多地装置轮流短暂停车，合成氨市场货紧价扬。3 月末合成氨出厂均价为 2582 元/吨，较上月同期均价上涨 305 元/吨，涨幅 13.39%，月末主产区出厂价格 2450~2850 元/吨。

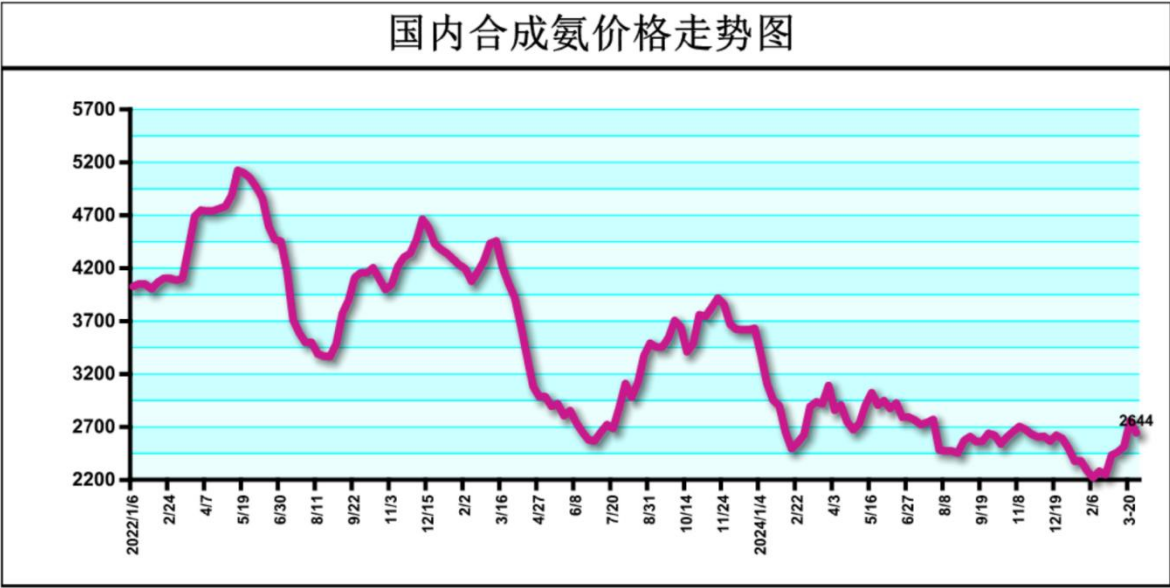


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 3 月，磷酸二铵国际价格稳中向上。价格月环比方面，2025 年 3 月末与 2 月末相比，美国坦帕港、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 5~20 美元/吨，高端上涨 5~26 美元/吨，分别为 625~630 美元/吨、620~650 美元/吨、600~625 美元/吨；突尼斯 FOB 持稳，为 620~625 美元/吨；中国 FOB 低端上涨 10 美元/吨，高端持稳，为 630~635 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 12 美元/吨，高端上涨 13 美元/吨，为 648~649 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 14 美元/吨，高端上涨 10 美元/吨，为 659~655 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	2025-3-27	2025-2-27
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+5	+5	625~630	620~625
	突尼斯	0	0	620~625	620~625
	摩洛哥	+20	+10	620~650	600~640
	俄罗斯波罗的海/黑海	+20	+26	600~625	580~599

	中国	+10	0	630~635	620~635
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	+12	+13	648~649	636
	巴基斯坦	+14	+10	659~655	645

数据来源：根据相关材料整理

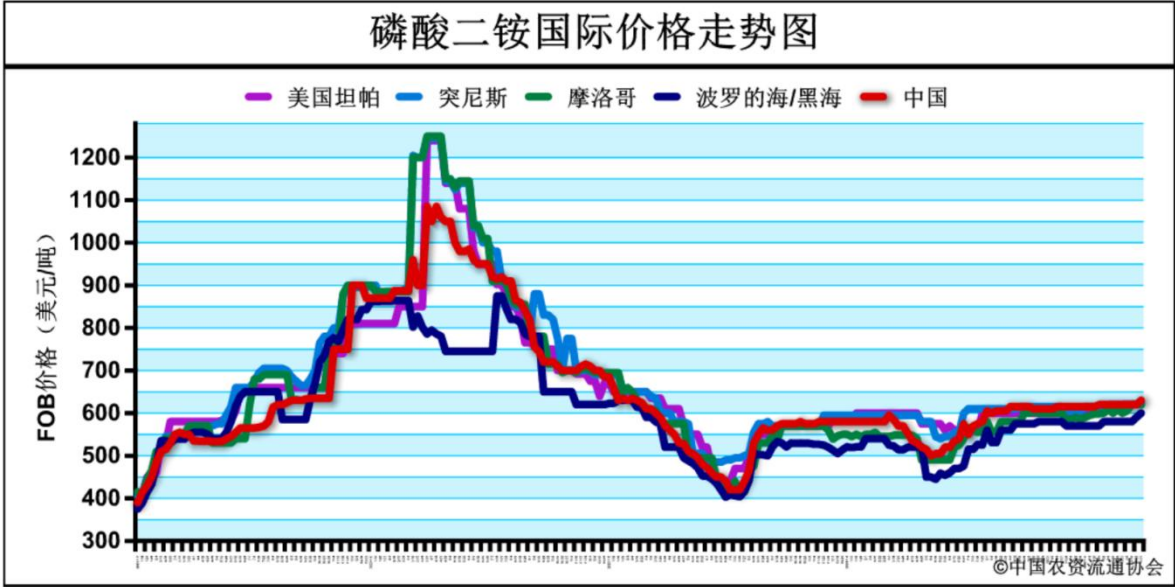


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

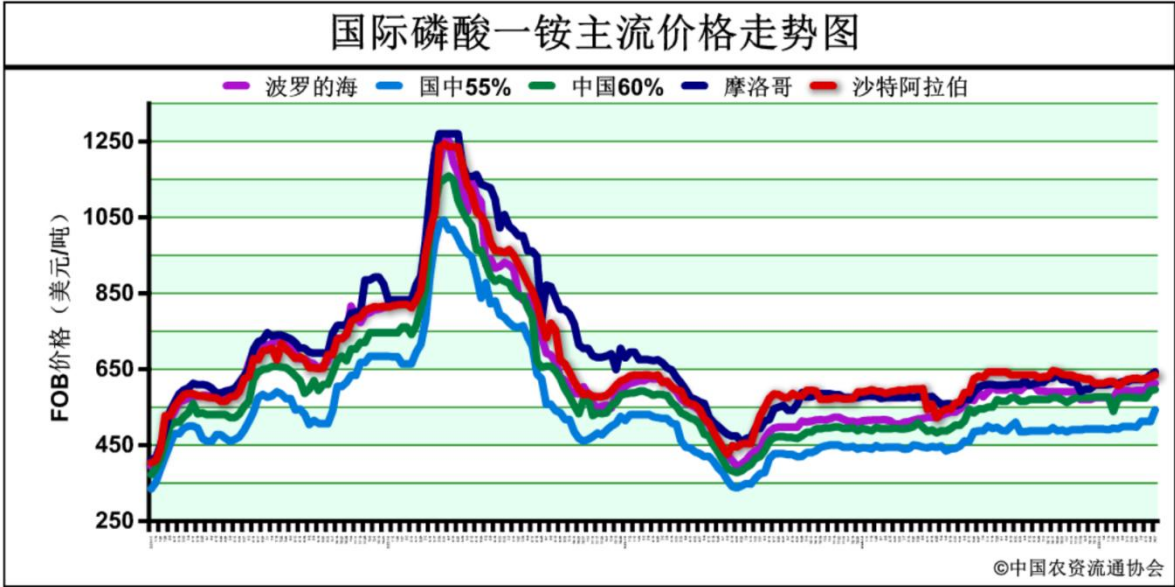


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 3 月，国际磷酸一铵价格呈上行态势。价格月环比方面，2025 年 3 月末与 2 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 20 元/吨，高端上涨 17 美元/吨，为 600~625 美元/吨；中国 FOB 低端上涨 35 美元/吨，高端上涨 55 美元/吨，为 530~555 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 20 元/吨，为 635~650 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 22 美元/吨，高端下跌 6 美元/吨，为 632~637 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	2025-3-27	2025-2-27
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+20	+17	600~625	580~608
	中国 55%	+35	+55	530~555	495~500
	摩洛哥	+20	+20	635~650	615~630
	沙特阿拉伯（KSA）	+22	-6	632~637	610~643

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 4 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳为主，硫磺价格高位运行，合成氨价格灵活调整，二铵成本支撑偏强。需求方面，春耕市场进入收尾阶段，夏季肥市场缓慢跟进，需求端有减弱预期，但成本支撑仍将存在。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，硫磺价格高位运行，合成氨价格灵活调整，成本上对一铵支撑仍较强劲；需求方面，春耕市场需求逐步减弱，夏季肥市场缓慢启动，下游对原料一铵仍存采购需求。综上，预计近期一铵价格震荡波动运行。

氯化钾价格小幅上涨

一、国内氯化钾市场表现

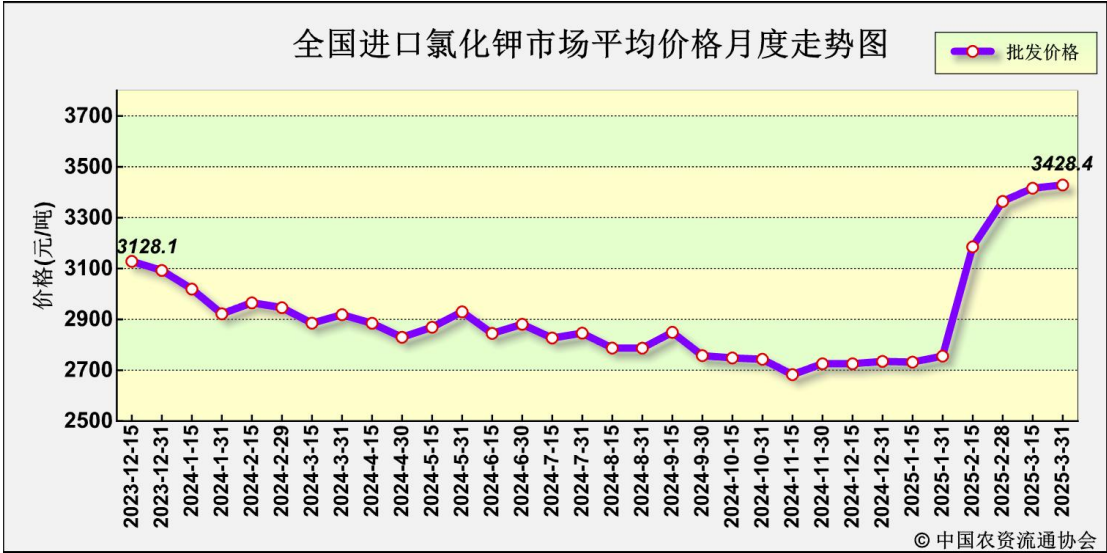


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 3 月港口氯化钾批发价格小幅上涨。2025 年 3 月 28 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3428.38 元/吨、3634.76 元/吨，月环比分别涨 64.45 元/吨、83.93 元/吨，涨幅分别为 1.92%、2.36%；与去年同期相比分别涨 583.97 元/吨、584.76 元/吨，涨幅分别为 20.53%、19.17%。

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 3 月 CKPI 小幅上涨，从 2025 年 3 月 3 日的 3079.46 点下跌至 3 月 31 日的 3144.66 点，共上涨 65.2 点，涨幅为 2.12%。3 月 31 日 CKPI 同比上涨 644.78 点，涨幅为 25.79%；比基期上涨 1167.06 点，涨幅为 59.01%。

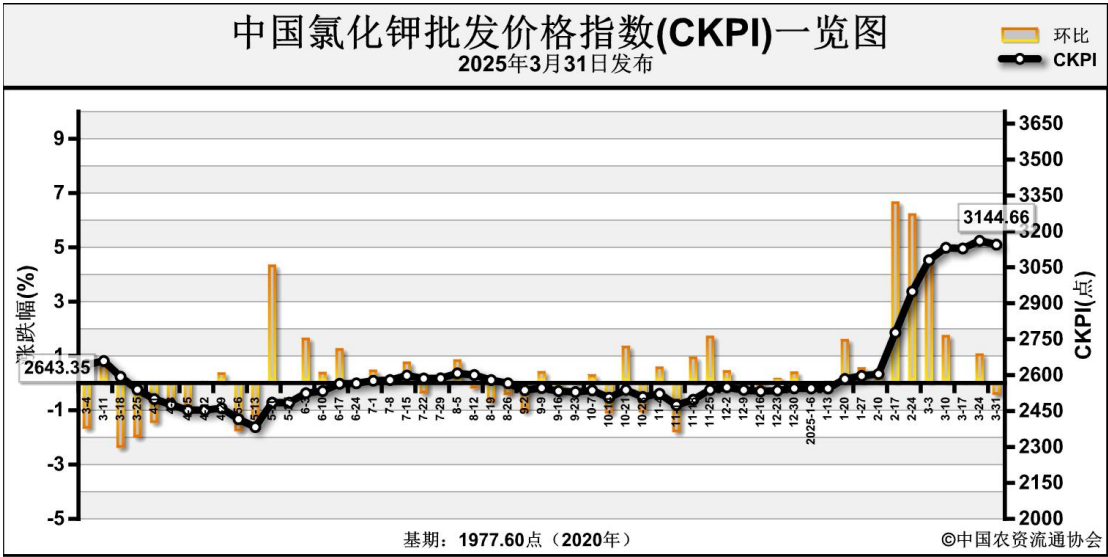


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

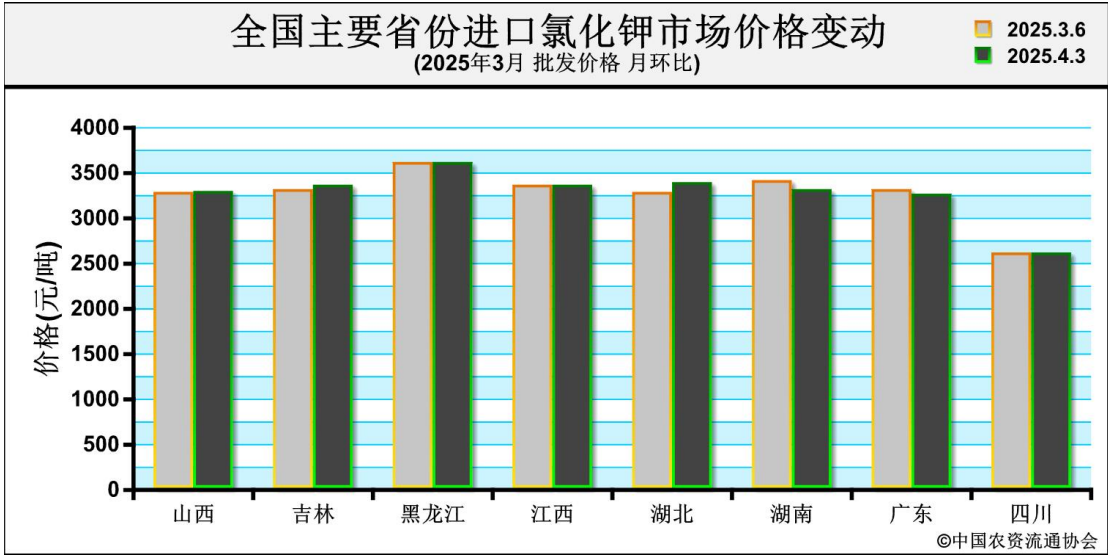


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2025 年 3 月，根据协会监测数据显示，湖北、吉林、山西 3 省区价格上涨在 10~108.41 元/吨，湖南、广东 2 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	2025-3-3	2025-3-31	环比 (元/吨)	涨跌幅
----	----	----------	-----------	-------------	-----

港口氯化钾	山西	3270.00	3280.00	10	0.31%
	吉林	3300.00	3350.00	50	1.52%
	黑龙江	3600.00	3600.00	0	0.00%
	江西	3350.00	3350.00	0	0.00%
	湖北	3269.09	3377.50	108.41	3.32%
	湖南	3400.00	3300.00	-100	-2.94%
	广东	3300.00	3250.00	-50	-1.52%
	四川	2600.00	2600.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

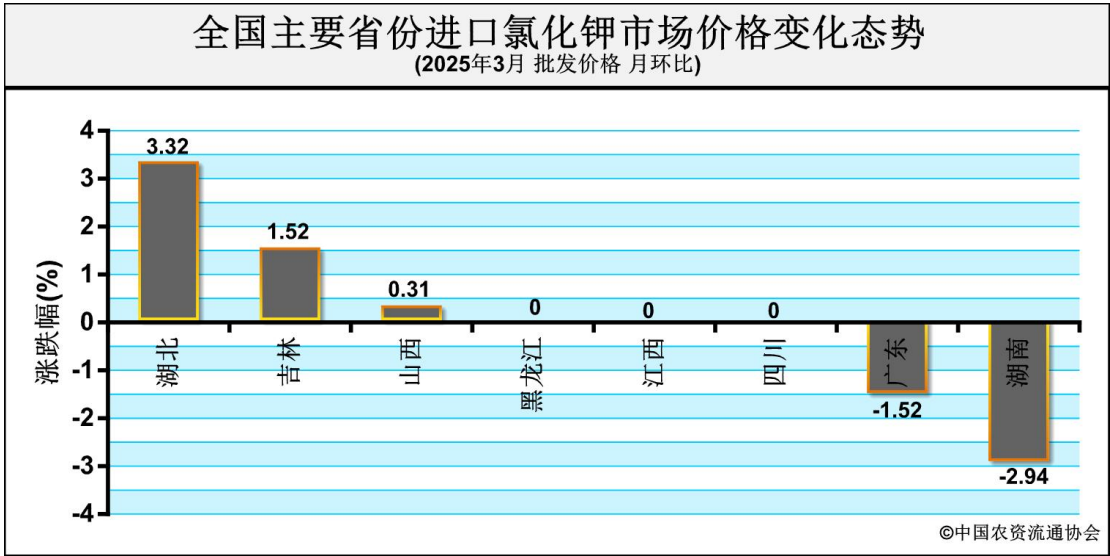


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，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%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 3200~3300 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 % 白晶价格降至 3220 元/吨左右。

表 19：2025 年 3 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	库存（万吨）
----	----	------	--------

		(万吨)	2025/3/28	2025/2/28
氯化钾	营口港	-5	31	36
	青岛港	-6	16	22
	烟台港	-6.2	11.8	18
	连云港	-5	29	34
	南京港	-2	15	17
	镇江港	-19.7	26.3	46
	防城港	-8.8	16.2	25
	北海港	14.2	23	8.8
	湛江港	5	15	10
	赤湾港	-4.3	21.7	26
库存	合计	-37.8	205	242.8

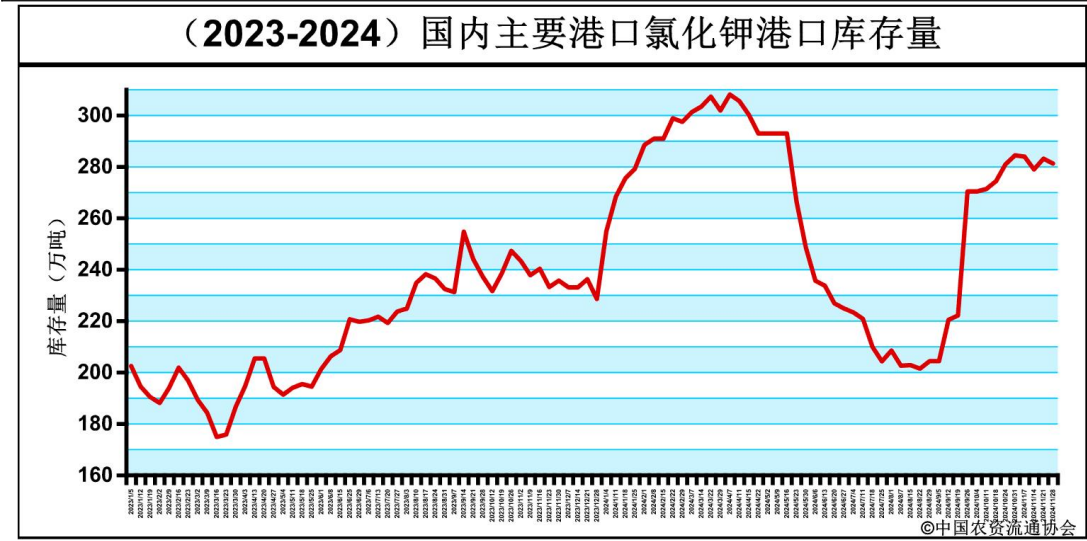


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 3 月氯化钾市场需求较强。3 月，复合肥企业开工率维持高位，对氯化钾采购积极性较高。3 月复合肥企业平均开工率约为 51.85%，月环比提升 12.48 个百分点，年同比提升 4.99 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 3 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 123.50 万吨，月环比增 10.15%，同比增 2.98%。从进口

来源看,3月氯化钾进口最大的5个国家依次是俄罗斯、白俄罗斯、加拿大、老挝、以色列,进口量分别为37.80万吨、30.55万吨、19.03万吨、18.17万吨和10.66万吨。

表 20: 2025 年 3 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）
白俄罗斯	37.80	10178.77
俄罗斯	30.55	8799.91
老挝	19.03	5149.75
加拿大	18.17	5057.80
以色列	10.66	2926.73
总计	123.50	34093.40

数据来源：中国海关

2025 年 1-3 月，国内氯化钾累计进口 354.60 万吨，同比减少 7.58%。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 111.28 万吨、88.07 万吨、63.55 万吨、48.37 万吨、24.38 万吨。

表 21: 2025 年 1-3 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	111.28	31425.29
白俄罗斯	88.07	23953.19
加拿大	63.55	17890.63
老挝	48.37	13054.97
以色列	24.38	6701.66
总计	354.60	98163.15

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22: 2025 年 3 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	2025-3-27	2025-2-27
氯化钾 (FOB 散	温哥华	+6	+22	262~298	256~276
	西北欧	+22	+15	266~352	244~337

装)	波罗的海/黑海	+35	+15	257~277	222~262
	以色列	+18	+23	277~352	259~329
	CFR 东南亚	+20	+20	330~350	310~330
	CFR 巴西	+15	+10	345~350	330~340

数据来源：根据相关材料整理

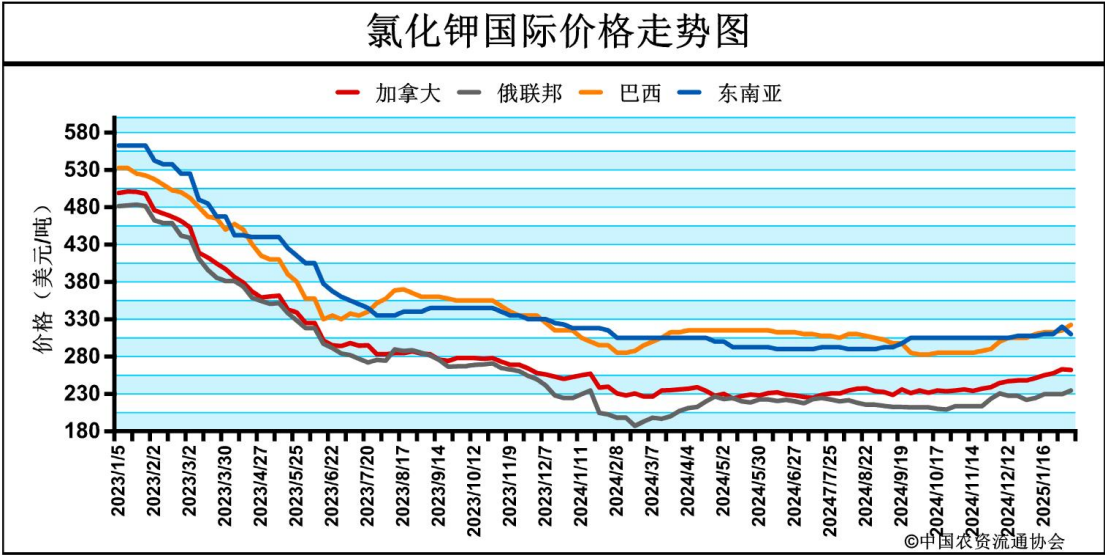


图 35：氯化钾国际价格走势图

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，3月氯化钾国际价格上涨。价格月环比方面，2025年3月末与2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6~35美元/吨，高端涨10~23美元/吨，分别为262~298美元/吨、266~352美元/吨、257~277美元/吨、277~352美元/吨、330~350美元/吨、345~350美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

4月，国产钾企业开工率维持高位，国储钾肥投放让低价货源继续进入市场，但随着春耕市场进入尾声，氯化钾下游采购需求或减弱。综上，预计近期氯化钾价格偏弱震荡为主。

原料成本支撑 复合肥价格上行

一. 国内复合肥现货市场表现

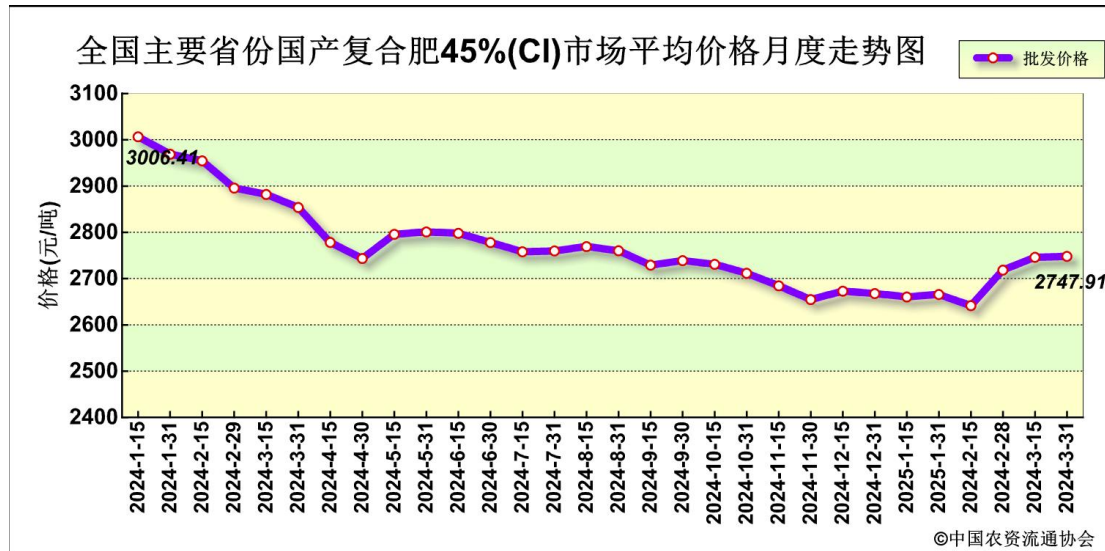


图 36: 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2025 年 3 月，在原料成本上涨支撑下，复合肥价格上行为主。根据最新监测数据显示，2025 年 3 月 27 日，全国复合肥 45%(CI) 市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2601.7 元/吨、2764.5 元/吨、2969.46 元/吨，环比 2 月 26 日分别上涨 85.6 元/吨、67.08 元/吨、72.95 元/吨，涨幅分别为 3.40%、2.49%、2.52%；同比分别下跌 103.48 元/吨、131.09 元/吨、129.49 元/吨，跌幅分别为 3.83%、4.53%、4.18%。

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 3 月 CCPI 震荡上行，从 3 月 3 日的 2815.18 点运行至 3 月 31 日的 2870.49 点，共上涨 55.32 点，涨幅为 1.96%；3 月 31 日 CCPI 同比下跌 108.81 点，跌幅为 3.65%；比基期上涨 592.70 点，涨幅为

26.02%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2025 年 3 月 CCRI 震荡上行，从 3 月 3 日的 3999.67 点运行至 3 月 31 日的 2879.96 点，月环比上涨 69.79 点，涨幅为 2.48%；3 月 31 日 CCRI 同比下跌 127.23 点，跌幅为 4.23%；比基期上涨 488.70 点，涨幅为 20.44%。

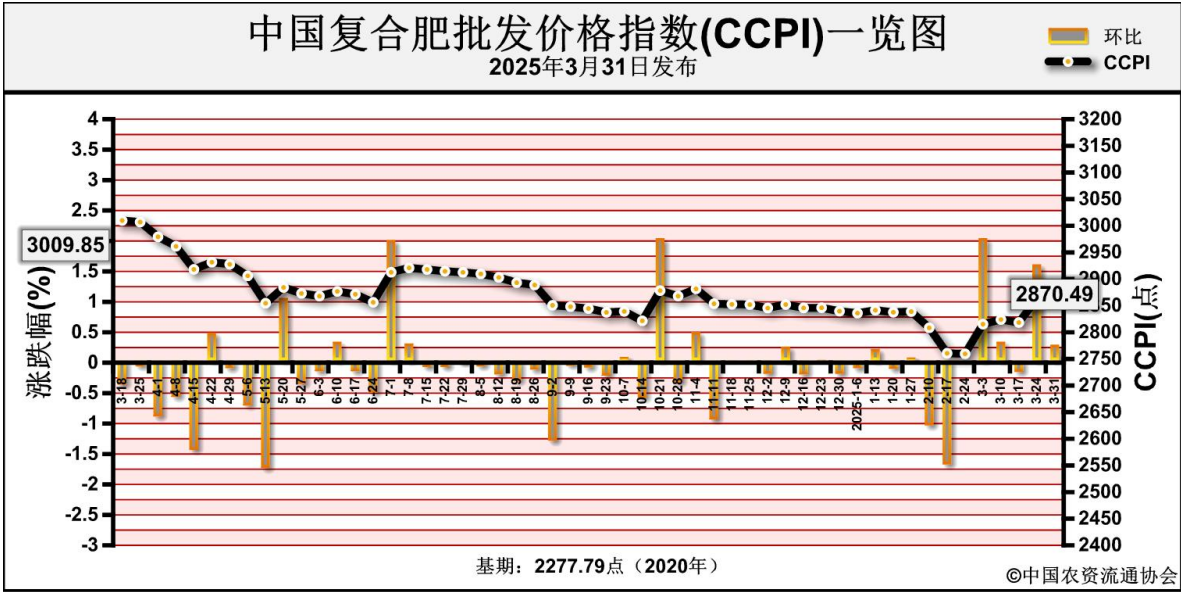


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

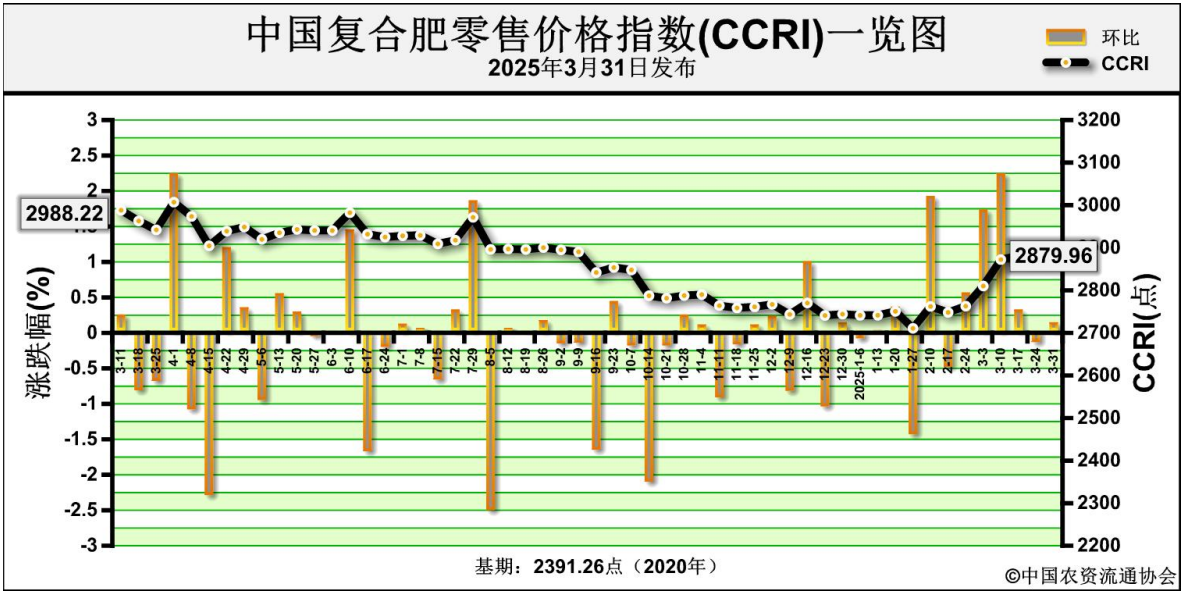


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览表

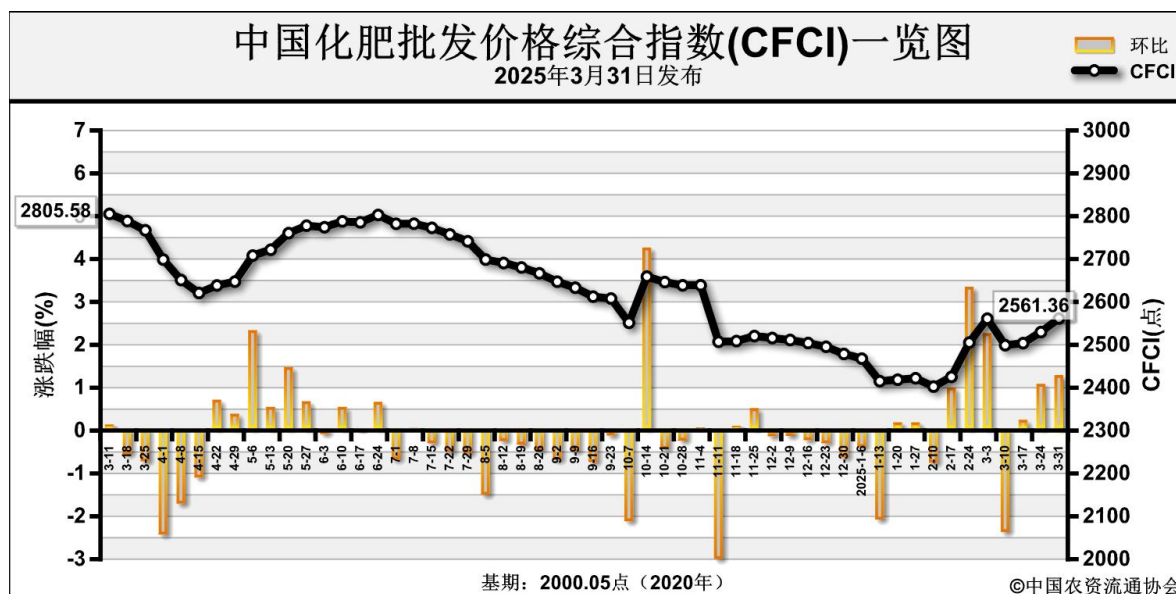


图 39：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览表

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025 年 3 月 CFCI 小幅上涨，从 2025 年 3 月 3 日的 2560.99 点运行至 3 月 31 日的 2561.36 点，月环比上涨 0.37 点，涨幅为 0.01%；3 月 31 日 CFCI 同比下跌 137.38 点，跌幅为 5.09%；比基期上涨 561.31 点，涨幅为 28.06%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2025 年 3 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价涨跌互现。其中河北、吉林、江苏、浙江、安徽、福建、江西、河南、湖北、广东、四川、云南。陕西 13 区市价格上涨在 40~335 元/吨；湖南、广西、重庆、甘肃、新疆 5 省区市价格下跌在 8.33~250；其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的 3 个地区依次是广东、安徽、广东，涨幅分别为 13.79%、6.01%、5.88%；跌幅最大的 3 个地区依

次是甘肃、新疆、重庆，跌幅分别为 9.26%、4.68%、3.62%。

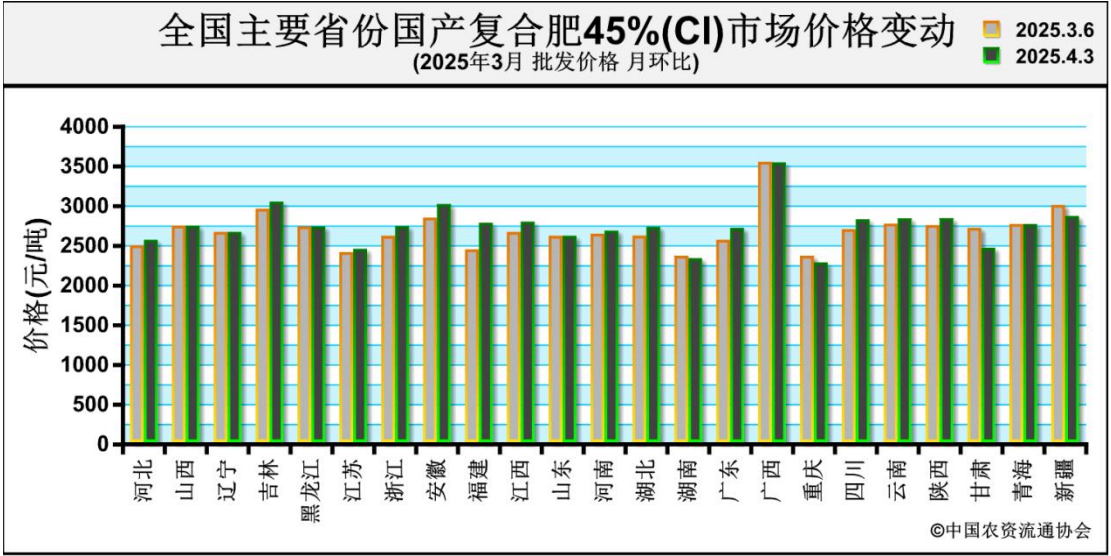


图 40：全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-2-27 (元/吨)	2025-3-27 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国内复合肥 45%（C1）	河北	2480.00	2550	70	2.82%
	山西	2730.00	2730	0	0.00%
	辽宁	2650.00	2650	0	0.00%
	吉林	2942.50	3031.25	88.75	3.02%
	黑龙江	2720.00	2720	0	0.00%
	江苏	2397.11	2437.11	40	1.67%
	浙江	2600.00	2725	125	4.81%
	安徽	2830.00	3000	170	6.01%
	福建	2430.00	2765	335	13.79%
	江西	2650.00	2780	130	4.91%
	山东	2600.00	2600	0	0.00%
	河南	2626.67	2666.67	40	1.52%
	湖北	2602.58	2715.6	113.02	4.34%
	湖南	2350.00	2320	-30	-1.28%
	广东	2550.00	2700	150	5.88%
	广西	3533.33	3525	-8.33	-0.24%
	重庆	2350.00	2265	-85	-3.62%
	四川	2685.00	2810	125	4.66%
	云南	2755.00	2821.67	66.67	2.42%
	陕西	2755.00	2821.67	66.67	2.42%

	陕西	2735.00	2822.5	87.5	3.20%
	甘肃	2700.00	2450	-250	-9.26%
	青海	2750.00	2750	0	0.00%
	新疆	2990.00	2850	-140	-4.68%

数据来源：中国农资流通协会

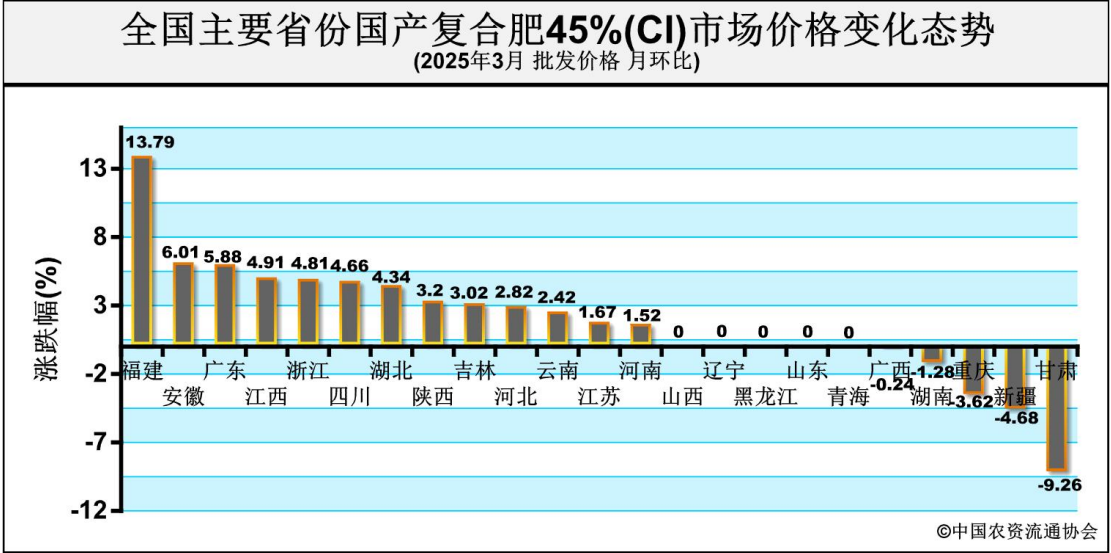


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2025 年 3 月，复合肥企业走货情况较好，企业开工持续走高。2025 年 3 月，国内复合肥企业月平均开工率为 51.85%，较 2 月提升 12.65 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2025 年 3 月末，国内主要港口复合肥库存为 15.00 万吨，较 2 月末增加 4 万吨。

表 24：2025 年 3 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）	
			2025-3-27	2025-2-28
	赤湾港	4.00	15.00	11.00

港口库存	合计	4.00	15.00	11.00
------	----	------	-------	-------

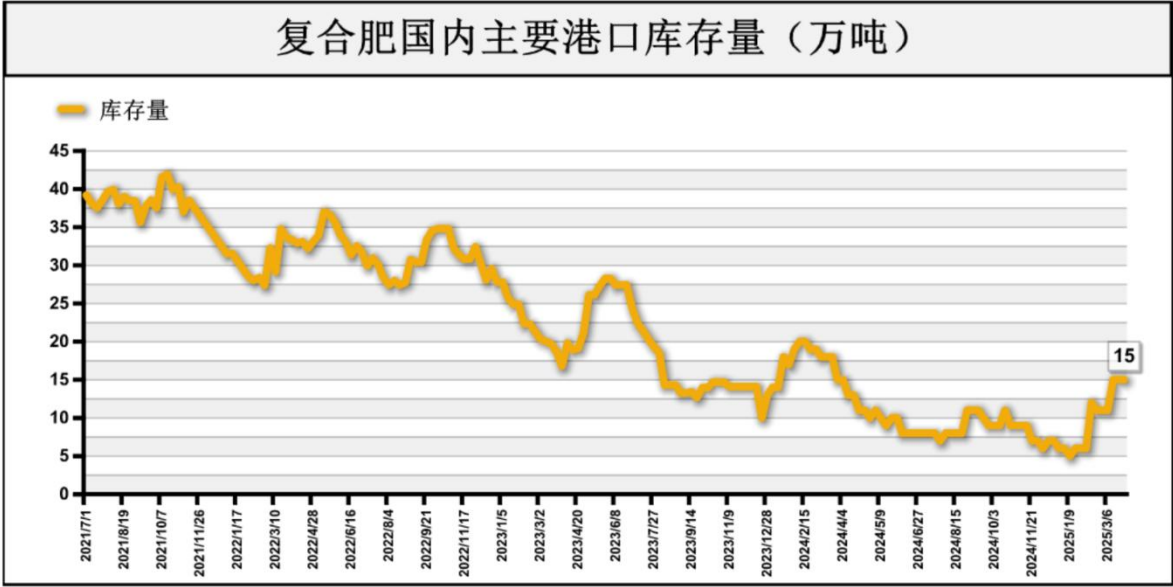


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2025 年 3 月，复合肥市场产销两旺，价格坚挺上行。3 月，肥企积极出货保障春耕用肥，局部地区供应偏紧，在原料价格上涨支撑下，复合肥价格挺涨运行。但后期在恐高心态影响下，下游经销商观望情绪较浓，夏季玉米肥推进缓慢。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 2 月，我国三元复合肥进出口量较 2024 年同期均增加。2 月三元复合肥进口量为 8.49 万吨，月环比增 3.78%，同比增 5.80%；出口量为 3.71 万吨，月环比减 43.80%，同比增 125.88%。

2025 年 2 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 4.56 万吨、1.54 万吨、1.19

万吨；出口量排前三名的国家依次是缅甸、越南、马来西亚，出口量分别为 1.21 万吨、0.32 万吨、0.32 万吨。

2025 年 1-2 月，我国三元复合肥进口量较 2024 年同期减少，出口量明显增加。2025 年 1-2 月，我国三元复合肥累计进口 16.67 万吨，同比减少 13.20%；累计出口 7.41 万吨，同比增加 198.33%。

2025 年 1-2 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、3.91 万吨、1.58 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、老挝、泰国，出口量分别为 2.90 万吨、0.92 万吨、0.44 万吨。

表 25：2025 年 2 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	4.56	2743.77	缅甸	1.21	467.79
比利时	1.54	818.91	越南	0.32	135.14
俄罗斯	1.19	468.85	马来西亚	0.32	164.34
芬兰	0.54	382.96	菲律宾	0.32	97.03
以色列	0.29	394.33	老挝	0.26	161.61
进口总量	8.49	5340.66	出口总量	3.71	1621.55

表 26：2025 年 1-2 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	2.72	824.74
比利时	3.91	2062.80	缅甸	2.07	765.57
俄罗斯	1.58	620.61	老挝	1.16	662.71
芬兰	0.91	652.10	马来西亚	0.56	276.88
以色列	0.51	695.96	越南	0.48	190.12
进口总量	16.67	10703.04	出口总量	10.31	4260.79

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 3 月，尿素价格先跌后涨。供给方面，3 月全国尿素

企业月均开工率为 84.0%，月环比提升 1.54 个百分点，年同比增加 1.62 个百分点，市场供给略有增加。需求方面，各地小麦返青肥备货陆续跟进，市场需求有所支撑；工业需求方面，复合肥企业开工率持续走高，对原料尿素采购需求增加。

5.2 磷酸一铵情况

2025 年 3 月，磷酸一铵价格小幅增加。供给方面，一铵企业月平均开工率为 49.74%，月环比增加 3.8%，市场供给增加。需求方面，下游复合肥企业原料采购需求存支撑。原料方面，硫磺价格涨势明显，磷矿石价格持稳为主，合成氨价格有所上涨，一铵成本支撑强劲。

5.3 氯化钾情况

2025 年 3 月，氯化钾价格止涨企稳并小幅回落。供给方面，市场货源供应明显增加，2025 年 3 月主产区氯化钾装置开工恢复至六七成间；3 月 10 日随着国储钾肥陆续投放市场，市场货源供应紧张态势有所缓解，价格止涨企稳并小幅回落；边贸方面，货源虽陆续抵达，但受运输效率制约，现货紧张局部缓解。需求方面，下游复合肥企业对氯化钾采购需求较旺盛。

六. 复合肥市场后市预测

2025 年 4 月，复合肥价格以稳为主。供给方面，春耕市场陆续结束，夏季肥市场陆续启动，复合肥企业开工总体保持稳定。需求方面，春耕用肥扫尾，经销商补仓刚需有限，而距离玉米肥耕种尚有时日，需求面临空档期。原料方面，尿素价格窄幅波动，

磷酸一铵价格持稳为主，氯化钾价格企稳波动。综上，预计短期内复合肥价格以稳为主，局部价格或有松动。

农药供需交投两旺 产品分化调整

一、市场行情监测

3月，春耕备货启动，上游开工率逐步恢复，下游需求端询盘增多，交投明显增量。产品行情震荡分化，行业进入生产旺季，供需交投两旺。前期产业链库存低位，内外贸应季补备货需求叠加，受安全生产检查及中间体价格上涨影响，部分产品出现供需错配，价格上调，但大部分产品以稳为主；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，以便灵活应对市场波动。

2025年3月30日，中农立华原药价格指数报72.9点，同比下跌6.54%，环比上月上涨0.86%。跟踪的上百个产品中，同比54%产品下跌；环比上月67%产品持平，12%产品上涨。

除草剂市场。2025年3月30日，中农立华除草剂原药价格指数报78.81点，同比下跌9.91%，环比上月上涨0.93%。草铵膦原药市场供需博弈，终端制剂竞争激烈，海外制剂市场有所增量，内贸下游拿货谨慎，报价4.7万元/吨；草甘膦原药市场供需博弈，出口为主，内贸按需采购，价格低位震荡盘整，报价2.35万元/吨；精草铵膦原药刚需采购，下游厂家及渠道考虑性价比因素，加之气候原因，成交量偏低，折百报价7.2万元/吨；敌草快母药内贸备货逐步启动，受溴素涨价影响，货源紧张，原材料成本驱动价格上调，报价1.7万元/吨。2,4-D原药市场盘整，行情稳定为主，

报价 1.4 万元/吨；二甲戊灵原药备货旺季，市场交投火热，刚需补货持续进行，报价 4.5 万元/吨。灭草松原药下游备货相对缓慢，市场逐步启动，行情稳定为主，报价 7.7 万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，市场平稳运行，海外出口订单偏多，内贸逐步放量，报价 2.9 万元/吨；噁草酮原药稳定盘整，内贸市场需求接近尾声，报价 16 万元/吨；丙炔噁草酮原药市场当期现货偏紧，交投旺季进行中，报价 31 万元/吨；氟磺胺草醚原药市场备货陆续启动，内贸市场关注度高，出口订单持续交付中，报价 11 万元/吨；异噁草松原药市场稳定，下游备货按需进行，报价 6.5 万元/吨；乙氧氟草醚原药外贸出口增加，整体开工率偏低，现货价格有所上调，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，行情稳定为主。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，竞争激烈，下游备货逐步展开，目前报价 120 万元/吨；环磺酮原药市场需求增量，当期有效产能释放较少，中间体紧张导致原药偏紧，报价 30 万元/吨；异噁唑草酮原药国内需求有所增量，行情较前期低位有所上涨，报价 40 万元/吨；吡氟酰草胺原药市场行情稳定为主，市场报价 17.5 万元/吨；氰氟草酯原药上游成本承压，市场需求增多，刚需供需博弈工厂报价 11 万元/吨；噁唑酰草胺原药新上产能释放，下游制剂竞争激烈，报价 19 万元/吨；炔草酯原药出口为主，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 11.7 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，下游备货偏缓，报价 16 万元/吨。烯草酮原药出口为主，内贸季节逐

步开启，货源紧俏，报价 8.2 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药市场稳定，内贸需求稳定，报价 7.8 万元/吨。噻苯隆原药报价 17 万元/吨；砒啶磺隆原药行情稳定，报价 70 万元/吨。酰胺类除草剂国内市场正常备货中。丙草胺原药市场盘整，中间体出口为主，原药稳定，报价 3.7 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，下游备货逐步进行，价格相对稳定，报价 2.1 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，市场交投稳定进行中，报价 1.9 万元/吨；异丙草胺原药行情稳定为主，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，下游需求市场总量有所下降，报价 5.7 万元/吨。

杀虫剂市场。2025 年 3 月 30 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 66.85 点，同比下跌 2.27%，环比上月上涨 2.1%。氯虫苯甲酰胺原药受中间体及开工率影响，货源偏紧，价格上调，报价 22.2 万元/吨。阿维系列产品市场刚需启动，现货持续紧张；阿维菌素精粉报价 50 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药价格上涨，内贸市场逐步补货，高含量出口增加，厂家排单为主，报价 70 万元/吨。烟碱类产品市场关注度高，国内供需博弈。吡虫啉原药报价 7.1 万元/吨；啶虫脒原药报价 7.1 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 12.8 万元/吨；噻虫嗪原药出口订单有所增加，内贸备货逐步开启，报价 5.3 万元/吨；噻虫胺原药需求释放，供需矛盾出现，现货紧张报价 6.8 万元/吨；呋虫胺原药市场盘整，询盘增加，现货偏紧，报价 12.2 万元/吨。菊酯类产品库存低位，中间体及原材料成本承压，市场价格上涨，货源紧张。高效氯氟氰菊酯原药市场报价 11.5 万元/吨；联苯菊酯原药报价 13 万元/吨；高效氯氰菊酯母药报价

3.8 万元/吨；氯氰菊酯原药市场报价 7.6 万元/吨，货源持续紧张。吡蚜酮原药受中间体影响，市场盘整为主，终端需求逐步放量，报价 11 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端性价比提高，需求增量，出口订单增多，内贸备货旺季，市场现货偏紧，报价 27.5 万元/吨。联苯肼酯原药市场启动，市场稳定，下游备货逐步放量，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 45 万元/吨；甲氧虫酰肼原药市场报价 23 万元/吨；虫螨腈原药开工率阶段性低位，中间体行情波动，带来成本端变化，渠道库存低位，报价 13.8 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；毒死蜱原药市场紧张，上游中间体开工承压，产能释放量偏低，报价 4.2 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逐步启动，行情震荡盘整中，报价 13.2 万元/吨；乙螨唑原药市场稳定，终端需求增量，备货逐步进行中，报价 17 万元/吨。哒螨灵原药现货货源吃紧，报价 13 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，上下游库存低位，报价 13.8 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，终端需求逐步启动，报价 43 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，报价 6 万元/吨；茚虫威原药供应量增加，下游需求释放相对缓慢，折百报价 85 万元/吨。杀虫单原药国内需求启动，厂家排单为主，报价 3.8 万元/吨；杀螟丹原药外贸市场有订单支持，报价 10.5 万元/吨。

杀菌剂市场。2025 年 3 月 30 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 71.54 点，同比下跌 4.17%，环比上月下跌 0.33%。三唑类产品旺季补货持续进行，受中间体影响，行情小幅上扬。苯醚甲环唑原药报价 9.2 万元/吨；丙环唑原药报价 7.2 万元/吨，厂家成本承压，市场稳定交投；己唑醇原药报价 9.2 万元/吨，市场行情稳定为主；戊唑醇原药报价 5.2 万元/吨，内外贸备货交投增量；三环唑原药报价 6 万元/吨，现货紧张，厂家排单为主；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，国内正值备货旺季，市场需求处于增量中，报价 13.2 万元/吨。吡唑醚菌酯原药受原材料影响，厂家惜售情绪渐浓，市场备货增量，当期市场稳定为主，报价 15.5 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，出口订单逐步增多，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，目前下游刚需备货，市场增量，报价 8 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，内外贸待市场需求放量，报价 14 万元/吨；咪鲜胺原药市场货源紧张，报价 5.2 万元/吨；多菌灵原药市场供货偏紧，厂家排单为主，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；甲霜灵原药价格稳定盘整，中间体上涨带来价格向上调整，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，现货货源供应吃紧；噻呋酰胺原药报价 23.5 万元/吨，市场稳定为主，订单排单增多，终端补货逐步进行中；烯酰吗啉原药报价 6.8 万元/吨，市

场需求稳定释放。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 53 万元/吨。喹啉铜原药市场关注热度高，近期市场需求增量中，报价 8.5 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料陆续出现波动，厂家开工率不足，供需博弈，需密切关注各产品主要中间体动态。本周 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、开工率、安全生产、出口等因素影响，出现供货偏紧、价格上涨迹象，部分产品刚需阶段性反弹，市场行情产品结构分化，建议密切关注价值低位产品。行业进入传统旺季，交投逐步放量，产业链各环节也要根据自身需求，行情等不断灵活调整采购备货策略，来适应未来不确定性的市场。

成本端支撑不足 农膜价格窄幅波动

一、农膜市场分析与回顾

3 月份农膜棚膜价格持稳运行，地膜价格小幅下行，市场重心窄幅波动。3 月处地膜传统需求旺季，工厂订单陆续跟进，华北地区虽因区域产能逐步均衡，订单积累不及往年，但开工负荷受影响较小，多数仍可维持满负荷运行；棚膜需求跟进有所延迟，中下旬订单略有好转，但工厂收单差距较大，仅个别工厂开工可维持高位运行，多数工厂开工仍维持低位运行。原料聚乙烯市场供需矛盾突出，市场价格承压下行，农膜成本端支撑明显减弱，部分工厂跟随原料下调成品出厂价。截至 3 月 28 日，华北地区双防膜月均价格在 10000 元/吨，环比下跌 0.35%，同比涨 1.26%；地膜月均价格在 8965 元/吨，环比跌 1.74%，同比涨 1.09%。

3 月农膜市场价格主要受成本与需求两个方面驱动。

成本端：3 月国内 PE 市场价格震荡下跌。3 月原油价格重心有所下移，从成本端难起有效支撑。同时 PE 产品供需矛盾仍显突出：月内虽新增金菲石化、中石化英力士石化等企业装置检修，但新投装置裕龙石化、内蒙古宝丰产能陆续释放，国内产量供应充足且增幅明显。上下游行业除农膜正处于季节性生产旺季，其他行业开工率虽有攀升，但工厂订单跟进有限，原材料采购难见明显放量。供需面施压，现货价格整体震荡走软。截至 3 月 28 日，LLDPE 月均价 8197 元/吨，环比跌 1.35%，同比跌 0.91%。LDPE 月均价 9976 元/吨，环比跌 1.60%，同比涨 7.80%。HDPE 各品种价格涨跌互现，变动幅度在 3~131 元/吨不等。

需求端：3月初是地膜传统生产旺季，地膜工厂开工维持高位运行；中下旬部分西瓜棚膜需求跟进，棚膜生产稍有起色，行业整体开工持续提升至较高水平运行。

二、后市展望

预计4月国内PE市场价格小幅下跌，其中LLDPE主流价格在7950-8150元/吨。成本端来看，油价预期偏弱调整，但下方空间有限，成本端支撑力度较弱。基本面来看，4月份山东新时代高分子材料以及埃克森美孚（惠州）LLDPE装置预计开车或投产，虽内蒙古宝丰等新投产产能陆续释放，但预计有中沙天津、天津联合等装置陆续进入大修，国产供应压力预计略有缓解，但仍存小幅增加预期。进口方面，受海外装置检修季影响，进口到港量预计未来三个月连续下降至105.34万吨，整体来看，供应压力主要体现在国产货源。需求方面，4月伴随北方天气陆续回暖，地膜生产旺季陆续结束，棚膜进入需求淡季，整体开工或小幅回落，5-6月处于季节性需求淡季，工厂补库意愿降低，整体LLDPE价格重心下移。综上所述，预计2025年4月份国内LLDPE市场价格窄幅下跌，5-6月份虽需求转弱，但石化企业装置计划内检修预期增多，供应端压力稍减，价格或先跌后震荡运行。其中华东市场LLDPE薄膜料预计2025年4月均价在8150元/吨，2025年5月均价在8100元/吨，2025年6月均价在8100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
