

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 1 期

(总第 175 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 1 月 5 日

本期要目

- ◎12 月尿素价格继续走弱
- ◎磷铵价格弱稳运行
- ◎港口氯化钾批发价格持稳运行
- ◎复合肥价格窄幅震荡
- ◎农药市场整体稳定 交投分化
- ◎成本端有所支撑 农膜市场小幅上行

阅读提示：2024 年 12 月份，农业需求清淡，市场无利好消息支撑，化肥价格继续小幅下跌；年底受资金回笼需求影响，补货进度放缓，原药价格持稳波动；成本端有所支撑，农膜价格小幅上行。进入 2025 年 1 月份，临近春节，需求减弱，化肥价格或偏弱运行；冬储备货季节，市场交投活跃度上升，预计原药产品价格以稳为主；聚乙烯市场价格或小幅下行，农膜成本端支撑有所减弱，预计农膜价格或窄幅波动。

12 月尿素价格继续走弱

一. 国内尿素现货市场表现

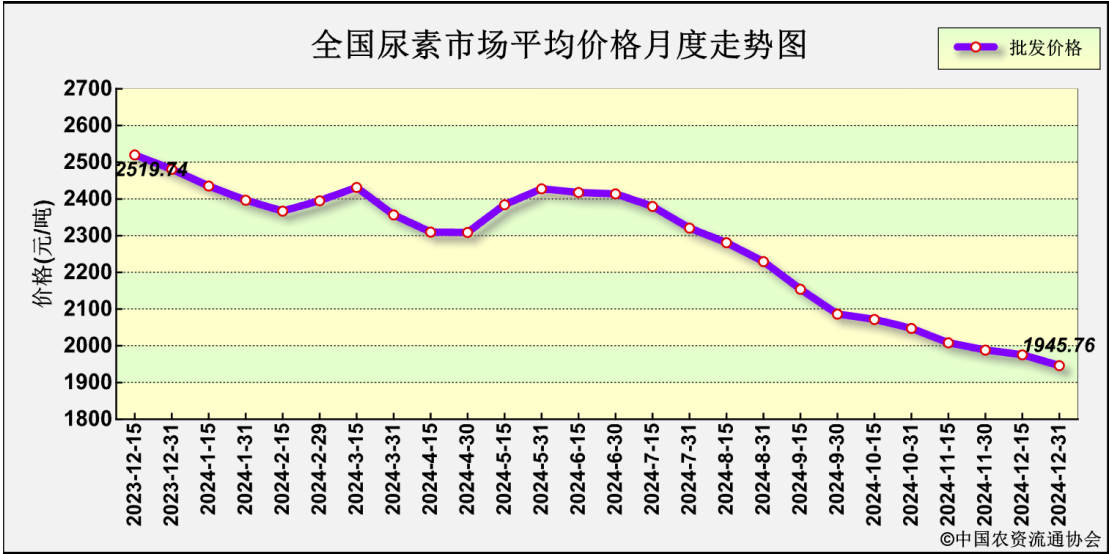


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2024 年 12 月尿素价格继续走弱。根据协会最新监测数据显示，2024 年 12 月 26 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1825.82 元/吨、1945.76 元/吨、2094.34 元/吨，月环比分别下跌 48.29 元/吨、42.36 元/吨、70.53 元/吨，跌幅分别为 2.58%、

2.13%、3.26%；与去年同期相比分别下跌 557.74 元/吨、571.61 元/吨、602.55 元/吨，跌幅分别为 23.40%、22.71%、22.34%。

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：2024 年 12 月 CNPI 小幅下跌，从 2024 年 12 月 2 日的 1975.42 点下跌至 12 月 30 日的 1905.58 点，共下跌 69.84 点，跌幅为 3.54%；12 月 30 日 CNPI 同比下跌 640.09 点，跌幅为 25.14%；比基期上涨 116.90 点，涨幅为 6.54%。

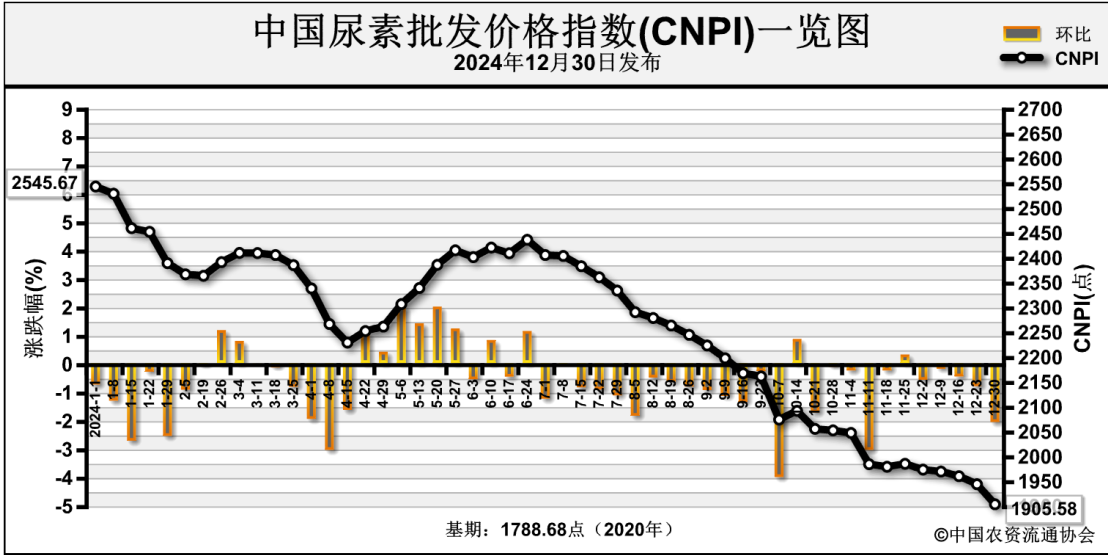


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2024 年 12 月 CNRI 小幅下跌，从 2024 年 12 月 2 日的 2187.89 点下跌至 12 月 30 日的 2148.18 点，共下跌 39.71 点，跌幅为 1.81%；12 月 30 日 CNRI 同比下跌 557.35 点，跌幅为 20.60%；比基期上涨 240.68 点，涨幅为 12.62%。

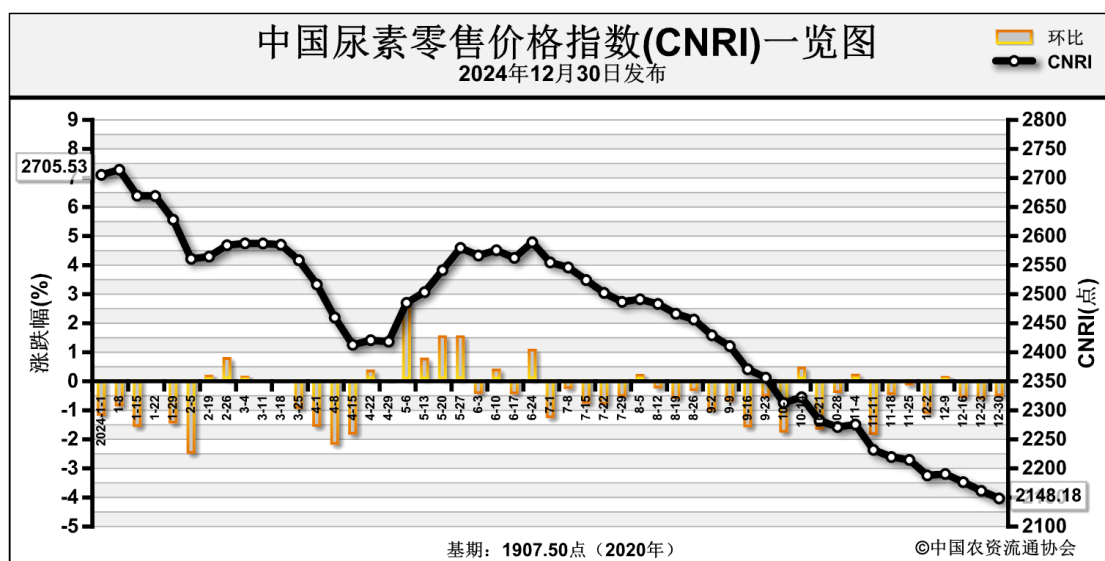


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

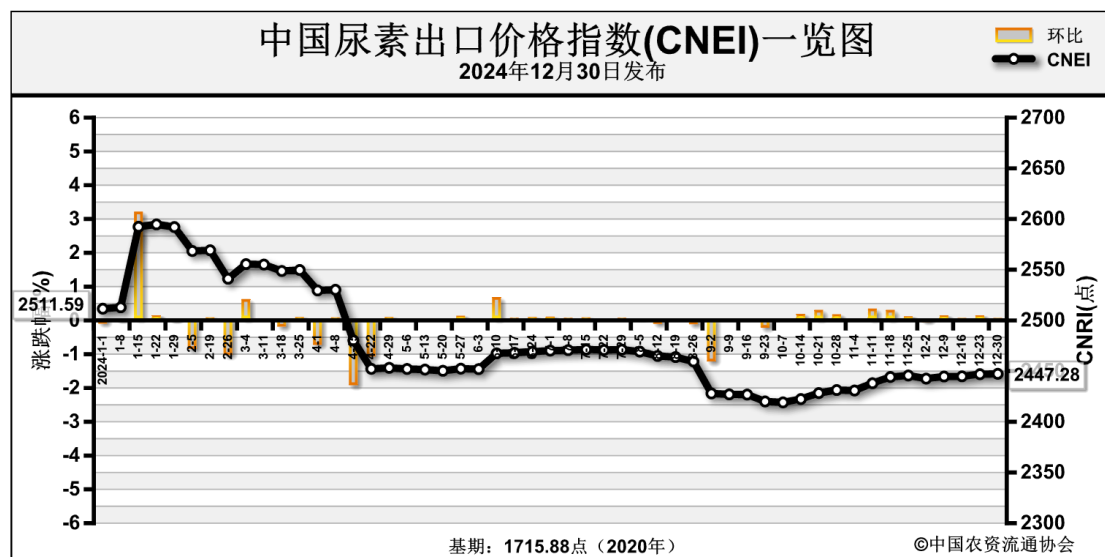


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面: 2024 年 12 月 CNEI 小幅上涨, 从 2024 年 12 月 2 日的 2442.58 点上涨至 12 月 30 日的 2447.28 点, 共上涨 4.7 点, 涨幅 0.19%; 12 月 30 日 CNEI 同比下跌 64.31 点, 跌幅为 2.56%; 比基期上涨 731.40 点, 涨幅为 42.63%。

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	2024-11-28 (元/吨)	2024-12-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1830.00	1770.00	-60	-3.3%
	天津	1810.00	1810.00	0	0.0%
	河北	1794.44	1714.44	-80	-4.5%
	山西	2265.00	2265.00	0	0.0%
	辽宁	2160.00	2160.00	0	0.0%
	吉林	1950.00	1900.00	-50	-2.6%
	黑龙江	2050.00	2050.00	0	0.0%
	上海	2380.00	2380.00	0	0.0%
	江苏	1794.11	1724.42	-69.69	-3.9%
	浙江	2030.00	1900.00	-130	-6.4%
	安徽	1900.00	1780.00	-120	-6.3%
	福建	2000.00	1970.00	-30	-1.5%
	江西	1900.00	1790.00	-110	-5.8%
	山东	1810.00	1810.00	0	0.0%
	河南	2766.67	2766.67	0	0.0%
	湖北	2015.34	1991.30	-24.04	-1.2%
	湖南	2050.00	1950.00	-100	-4.9%
	广东	1970.00	1890.00	-80	-4.1%
	广西	2446.67	2430.00	-16.67	-0.7%
	重庆	1948.00	1938.00	-10	-0.5%
	四川	2047.50	1975.00	-72.5	-3.5%
	贵州	2030.00	2030.00	0	0.0%
	云南	2218.75	2142.50	-76.25	-3.4%
	陕西	1947.50	1872.50	-75	-3.9%
	甘肃	1825.00	1825.00	0	0.0%
	青海	2450.00	2450.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2024 年 12 月，国内各地区尿素批发价格小幅下跌为主。其中

浙江、安徽、江西、湖南、河北、广东、江苏、陕西、四川、云南、北京、吉林、新疆、福建、湖北、广西、重庆等 17 省区市尿素价格月环比下跌 10~130 元/吨，跌幅为 0.5%~6.4%。

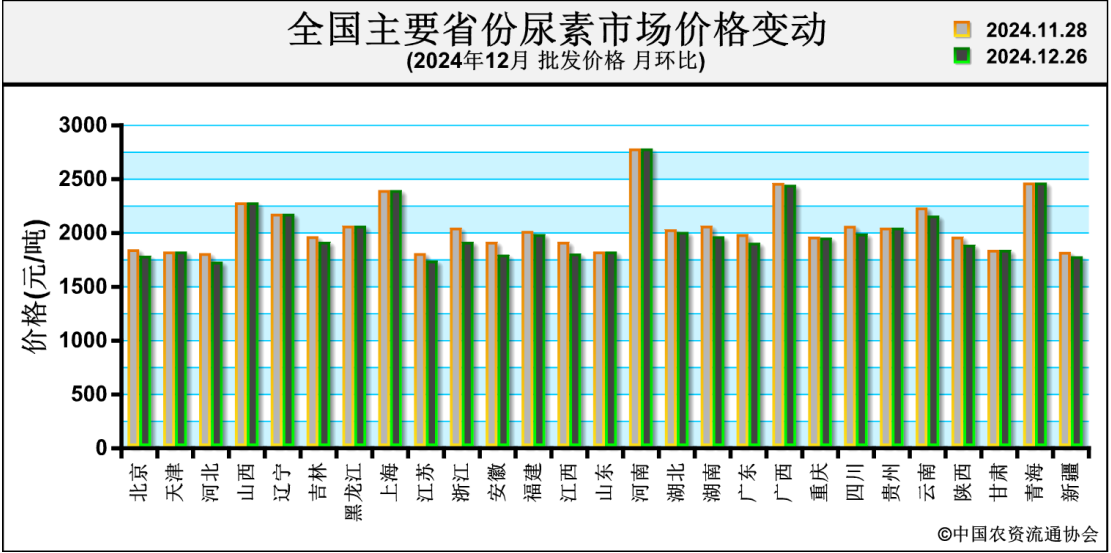


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

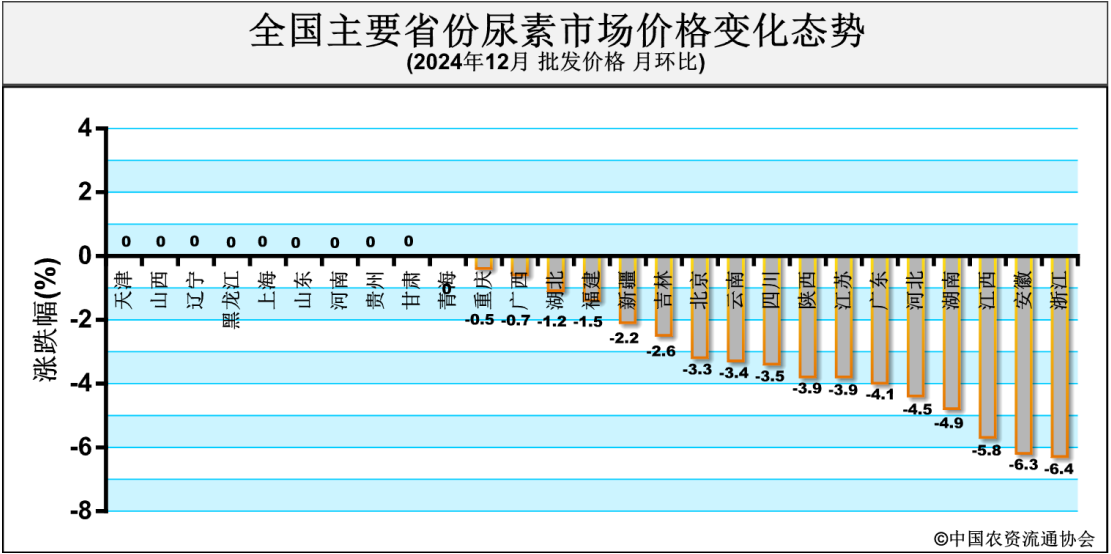


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2024 年 12 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

	12 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1192.09	2881.27	-58.63%	987.30	20.74%

成交量（万手）	340.61	643.60	-47.08%	270.79	25.78%
持仓量（万手）	28.03	26.71	4.97%	22.90	22.42%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2024 年 12 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 1192.09 亿元，月环比增加 20.74%；成交量 340.61 万手，月环比增加 25.78%；持仓量 28.03 万手，月环比增加 22.42%。尿素期货主力合约 UR505 开于 1881 元/吨，收于 1707 元/吨，月末结算价 1710 元/吨，月环比下跌 9.52%。

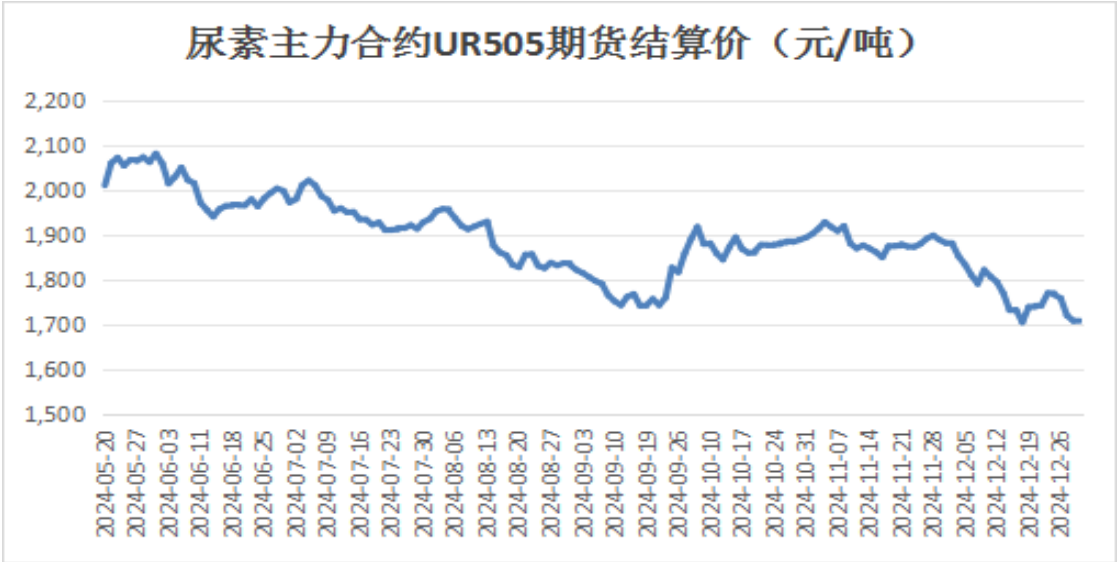


图 7：尿素主力合约 UR505 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2024 年 12 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
UR412	1787.00	1710.00	1711.00	1239	0
UR501	1811.00	1650.00	1667.00	1059895	6614
UR502	1823.00	1665.00	1677.00	13531	3238
UR503	1878.00	1700.00	1713.00	7430	2023
UR504	1888.00	1707.00	1715.00	1588	570
UR505	1892.00	1690.00	1710.00	2225456	237689
UR506	1887.00	1690.00	1706.00	3825	1570

UR507	1912.00	1724.00	1746.00	1048	324
UR508	1908.00	1721.00	1746.00	604	343
UR509	1903.00	1709.00	1733.00	89608	27103
UR510	1896.00	1710.00	1732.00	1497	712
UR511	1910.00	1734.00	1767.00	281	96
UR512	1800.00	1745.00	1770.00	139	67

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

2024 年 12 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，12 月全国尿素月均日产量为 17.92 万吨，月环比减少 0.64 万吨。12 月全国尿素企业月均开工率为 77.27%，月环比降低 2.73 个百分点，年同比增加 3.98 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 83.93%，月环比降低 1.70 个百分点，年同比增加 5.30 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 56.72%，月环比降低 16.38 个百分点，年同比降低 0.61 个百分点。

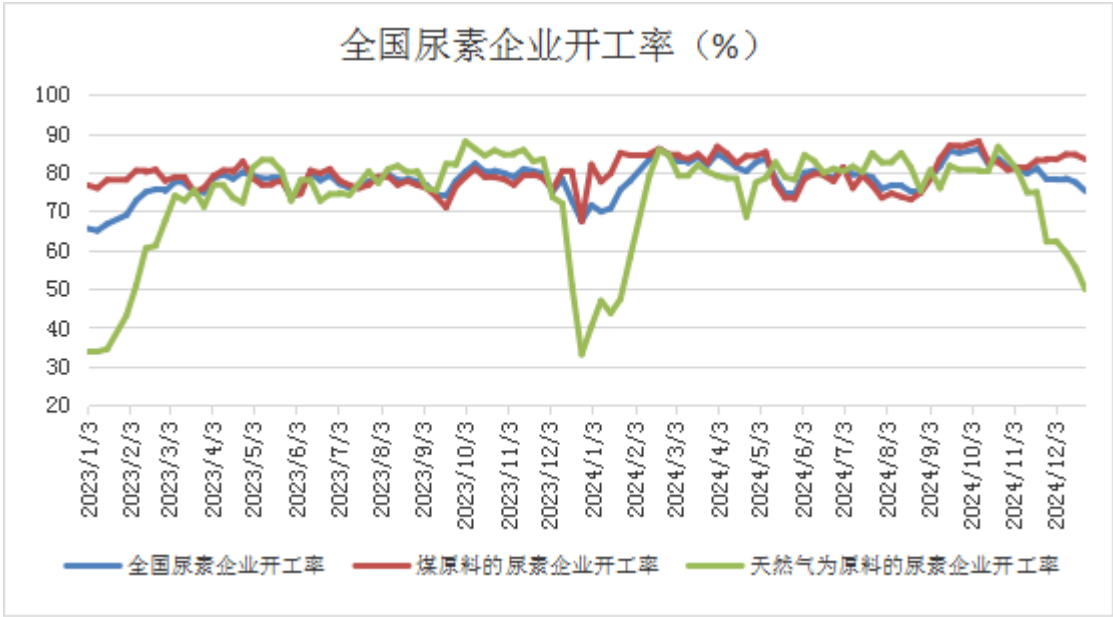


图 9: 全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2024 年 12 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。12 月末，国内主要港口尿素库存为 14.8 万吨，较上月末的 14.9 万吨，环比减少 0.1 万吨。

表 4: 2024 年 12 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)	
			12 月 26 日	11 月 28 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	-0.2	3.3	3.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0.1	11.5	11.4
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-0.1	14.8	14.9

数据来源：根据相关数据整理

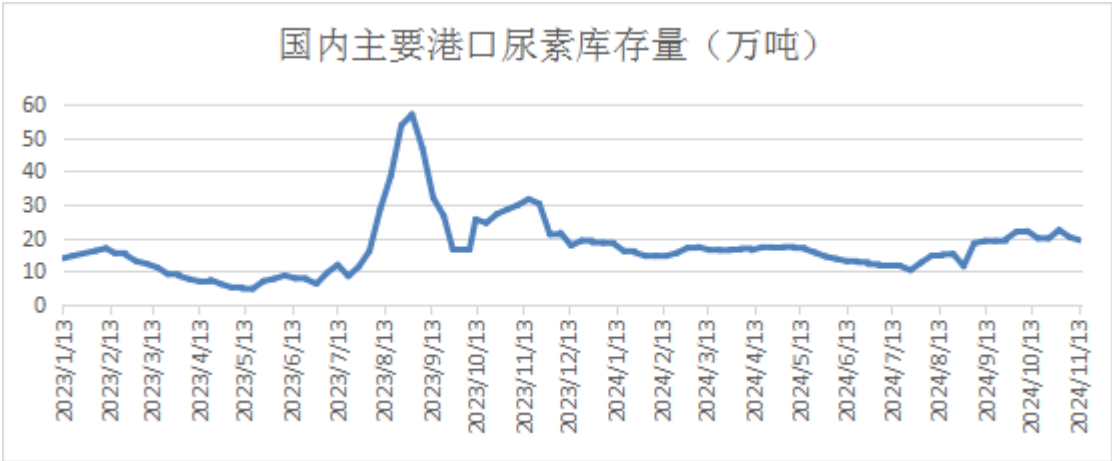


图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四．尿素市场需求情况

2024 年 12 月，尿素需求偏弱。农业需求方面，市场处于用肥淡季，尿素农需清淡。工业需求方面，经销商逢低拿货，按需采购为主，复合肥生产企业开工率小幅提升，12 月复合肥企业平均开工率约为 39.27%，月环比提升 6.70 个百分点，年同比降低 2.73 个百分点。

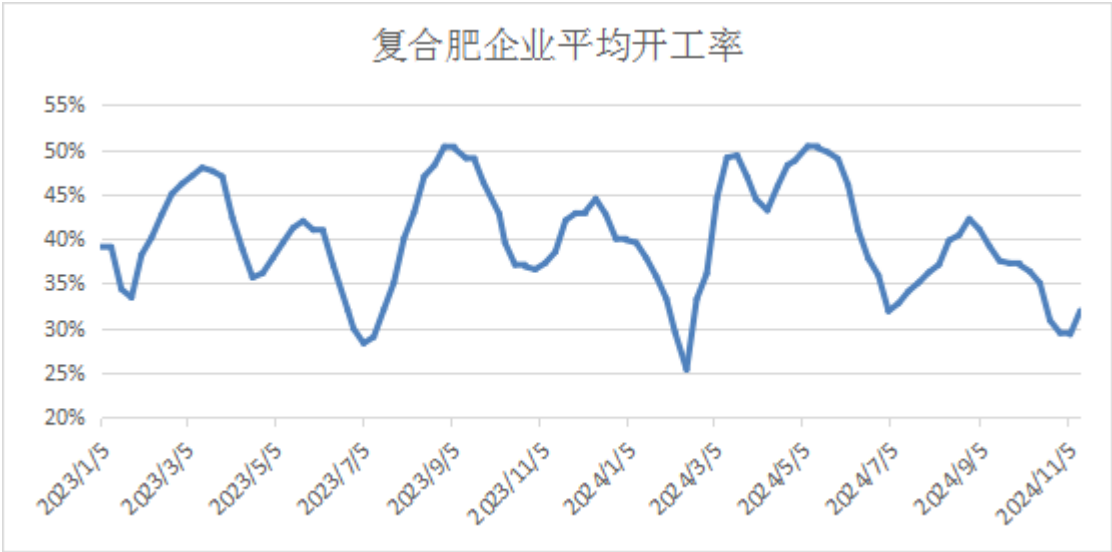


图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五．尿素进出口量情况

2024 年 1~11 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，2024 年 1~11 月我国尿素出口数量 25.96 万吨，同比减少 93.36%；进口数量 0.41 万吨，同比增加 76.15%。其中 2024 年 11 月我国尿素出口数量 0.22 万吨，同比减少 99.57%；进口数量 0.0097 万吨，同比增加 360.02%。

按产销国统计，2024 年 1~11 月尿素出口排名前五的国家/地区依次为韩国 8.73 万吨、日本 2.78 万吨、中国香 2.60 万吨、巴西 1.92 万吨、澳大利亚 1.21 万吨。

表 5：2024 年 11 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	0.22	41.42	美国	0.01	8.83
			日本	0.00	1.83
			德国	0.00	2.44
			荷兰	0.00	0.16
			奥地利	0.00	0.02
全部	0.22	41.42	全部	0.01	13.29

表 6：2024 年 1~11 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)
韩国	8.73	3299.72	乌兹别克斯坦	0.27	145.75
日本	2.78	1118.37	中国台湾	0.07	74.46
中国香港	2.60	591.87	日本	0.02	37.16
巴西	1.92	677.75	意大利	0.01	11.00
澳大利亚	1.21	470.81	德国	0.01	61.12
全部	25.96	9461.18	全部	0.41	360.88

六．尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2024 年 12 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2024 年 12 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1069.20 元/吨，与上月相比下跌 73.50 元/吨，同比去年下跌 73.7 元/吨。

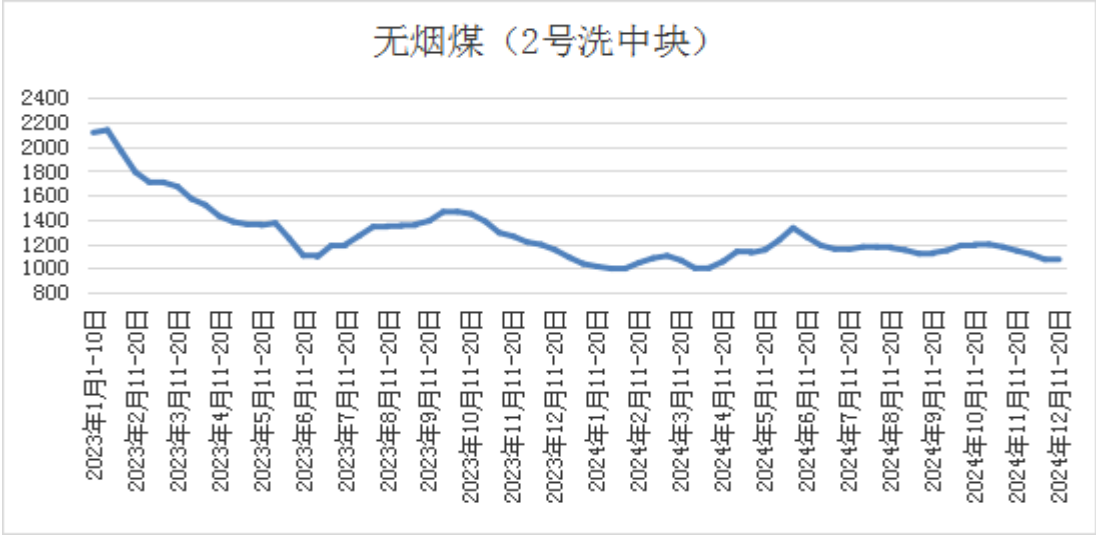


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

6.2 天然气情况

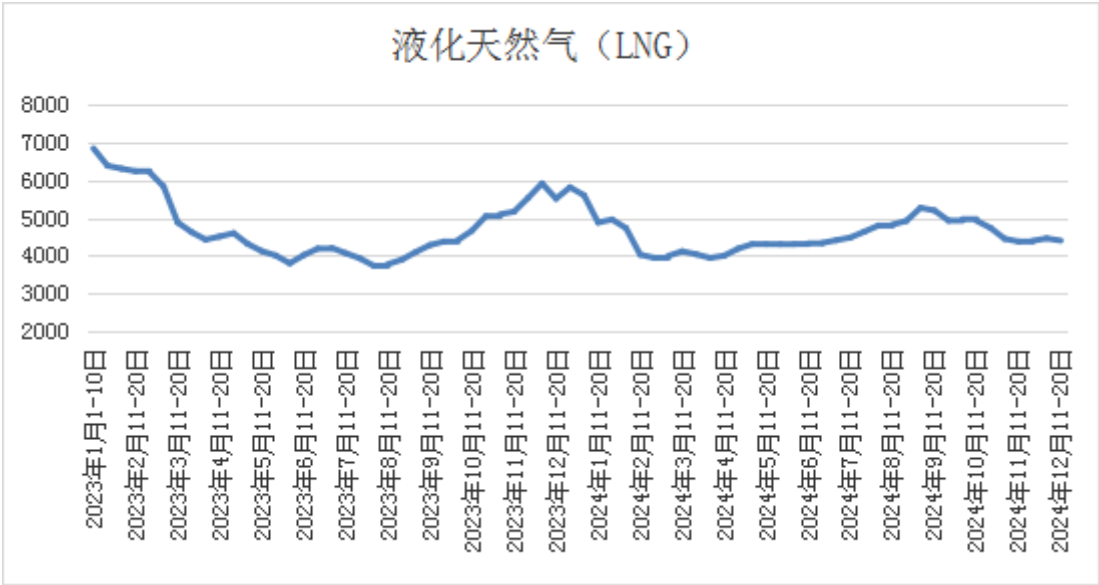


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2024 年 12 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2024 年 12 月液化天然气（LNG）月均价格 4424.40 元/吨，与上月相比上涨 23.20 元/吨，同比去年下跌 1320.63 元/吨。

七. 国际尿素市场表现

2024 年 12 月，国际尿素价格小幅上涨为主。小颗粒尿素价格方面 2024 年 12 月末与 11 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）、印度（CFR）尿素离岸价格月环比低端上涨 10~28 美元/吨，高端下跌 10~30 美元/吨，分别为 315~330 美元/吨、310~325 美元/吨、355~360 美元/吨、353~365 美元/吨、355~367 美元/吨、420~430 美元/吨；中国尿素离岸价格月环比低端下跌 15 美元/吨，高端下跌 4 美元/吨，为 243~257 美元/吨；印度（CFR）尿素到岸价格月环比持稳，为 362 美元/吨。

表 7：2024 年 12 月国际尿素价格变化（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2024-12-19	2024-11-28
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	+15	+10	315~330	300~320
	波罗的海	+15	+10	310~325	295~315
	中东	+10	+10	355~360	345~350
	中国	-15	-4	243~257	258~261
	巴西（CFR）	+28	+30	353~365	325~335
	墨西哥（CFR）东岸	+15	+22	355~367	340~345
	东南亚（CFR）	+25	+20	420~430	395~410
	印度（CFR）	0	0	362	362
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-15	-4	248~262	263~266
	印度尼西亚	+20	+15	355~365	335~350
	东南亚 CFR	+10	+15	375~385	365~370
	巴西（CFR）	+28	+30	353~365	325~335
	波罗的海	+25	+20	320~340	295~320

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 1 月 5 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)
IPL	2022/2/7	2022/3/20	596.45	131	0
IPL	2022/4/26	2022/5/15	715.50	7.6	0
RCF	2022/5/11	2022/7/5	721.3	165	25
IPL	2022/7/20	2022/8/31	517	59.28	15
RCF	2022/9/9	2022/9/19	675.25	88	23
IPL	2022/10/22	2022/12/5	655	148	30
NFL	2022/11/3	2022/11/14	578.77	147	27.5
IPL	2023/3/3	2023/6/1	334.8	110	0
RCF	2023/6/17	2023/7/17	284.9	58.5	10-15
IPL	2023/8/9	2023/9/26	396	175.94	120
RCF	2023/9/15	2023/11/14	405	53	3
IPL	2023/10/20	2023/12/10	404	167.3	50
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		

数据来源：根据相关数据整理

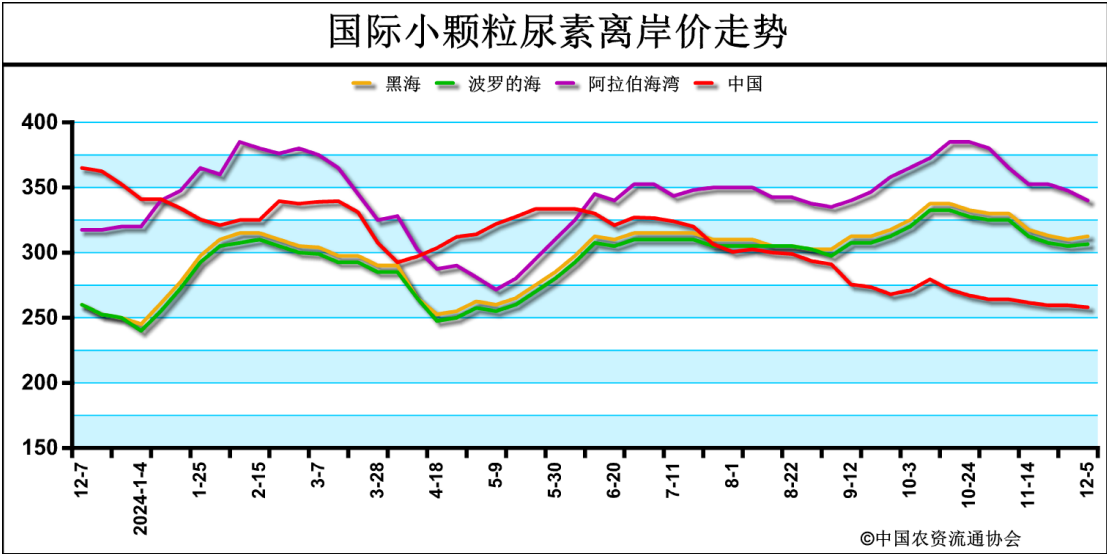


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 2025 年 1 月，从供应来看，尿素生产企业开工率维持高位，市场供给较为充足；尿素农需清淡，同时，经销商按需采购，复合肥走货一般，尿素工业需求支撑偏弱。从国际市场来看，印度最新招标价格公布，较上轮价格明显下跌，国际尿素价格或继续走弱。综上，预计 2025 年 1 月国内尿素价格或继续偏弱运行，后续重点关注国内及国际市场需求情况。

磷铵价格弱稳运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

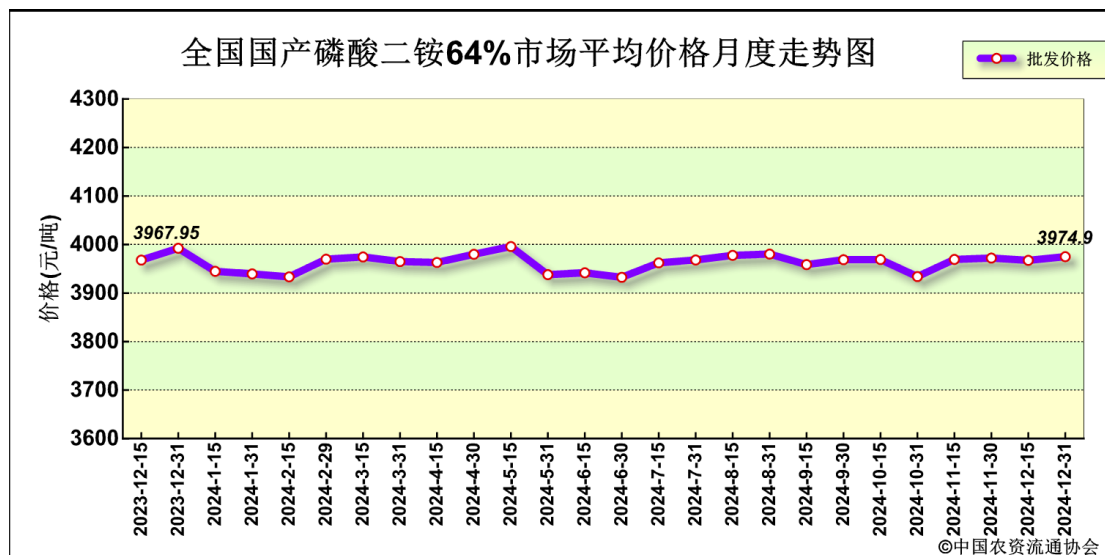


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2024 年 12 月，磷酸二铵市场价格总体平稳，局部小幅波动运行。2024 年 12 月 26 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3749.41 元/吨、3974.9 元/吨、4095.23 元/吨，环比 11 月 28 日价格分别跌 15.26 元/吨、涨 2.93 元/吨、跌 1.86 元/吨，幅度分别为跌 0.41%、涨 0.07%、跌 0.05%；同比分别跌 61.03 元/吨、17.4 元/吨、24.15 元/吨，跌幅分别为 1.60%、0.44%、0.59%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2024 年 12 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）总体持稳，局部窄幅波动。12 月 30 日 CPPI 为 3935.47 点，环比 12 月 2 日的 3916.21 点上涨 19.26 点，涨幅为 0.49%；同比下跌 116.67 点，跌幅为 2.88%；比基期上涨 1323.42 点，涨幅为

50.67%。

2024 年 12 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPPI）总体持稳，局部窄幅下跌。12 月 30 日 CPRI 为 4068.26 点，环比 12 月 2 日的 4076.10 点下跌 7.84 点，跌幅为 0.19%；同比下跌 16.71 点，跌幅为 0.41%；比基期上涨 1318.14 点，涨幅为 47.93%。

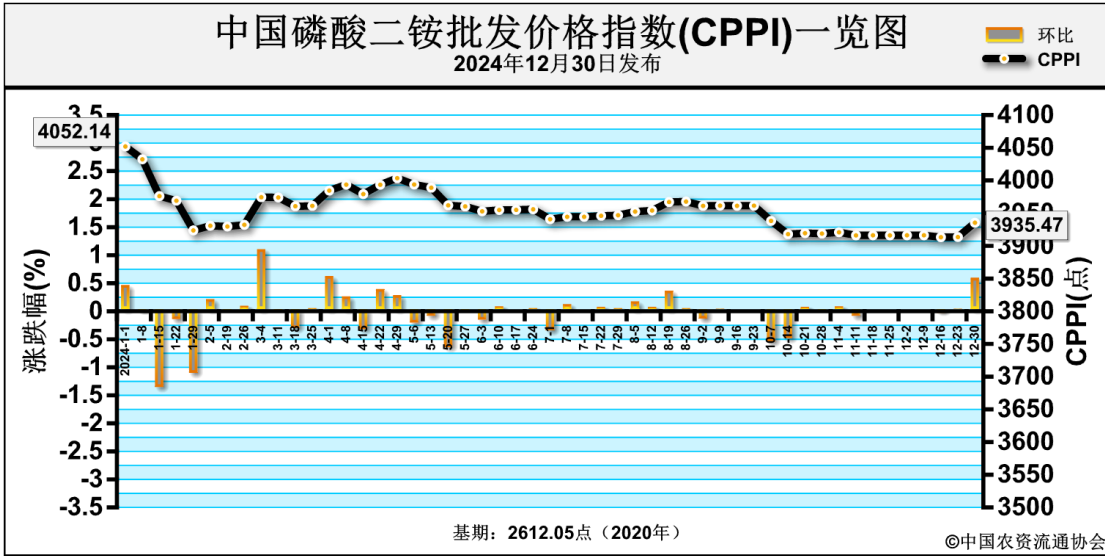


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

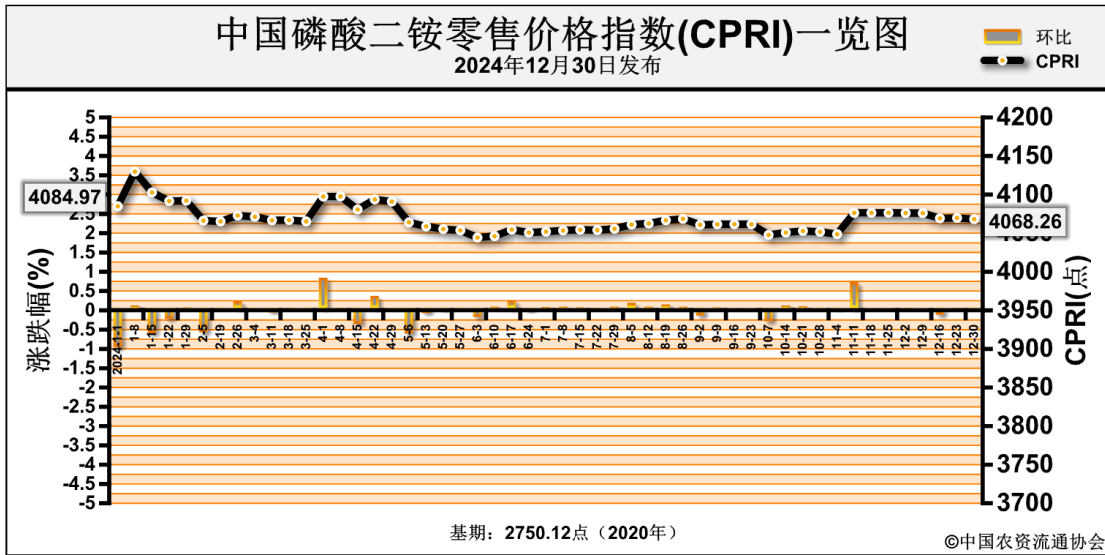


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

2024 年 12 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）震荡波动运行。12 月 30 日 CMPI 为 3267.50 点，环比 12 月 2 日的 3254.20 点，上涨 13.3 点，涨幅为 0.41%；同比下跌 250.03 点，跌幅为 7.11%；比基期上涨 1206.41 点，涨幅为 58.53%。

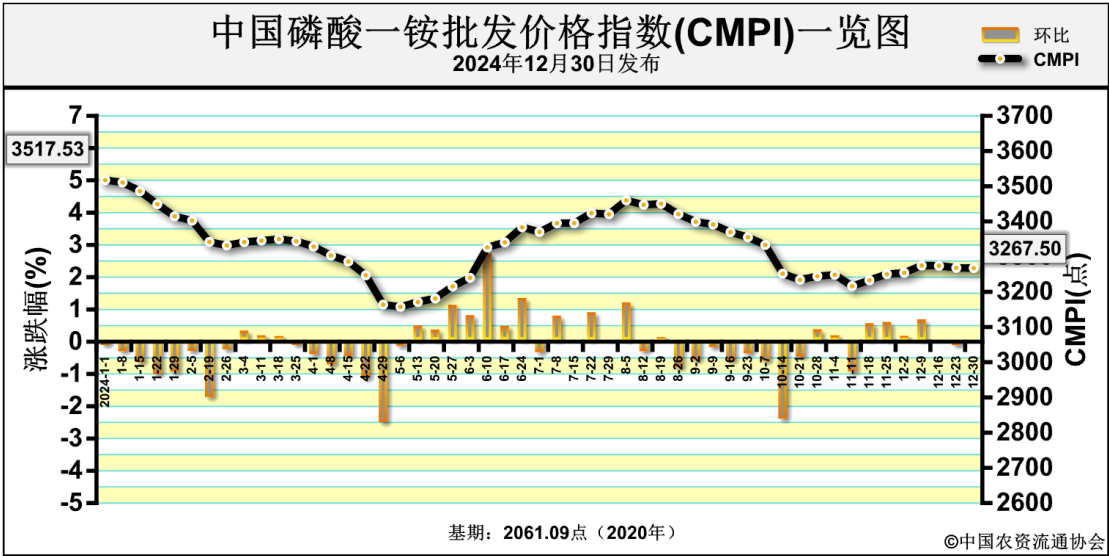


图 18: 中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

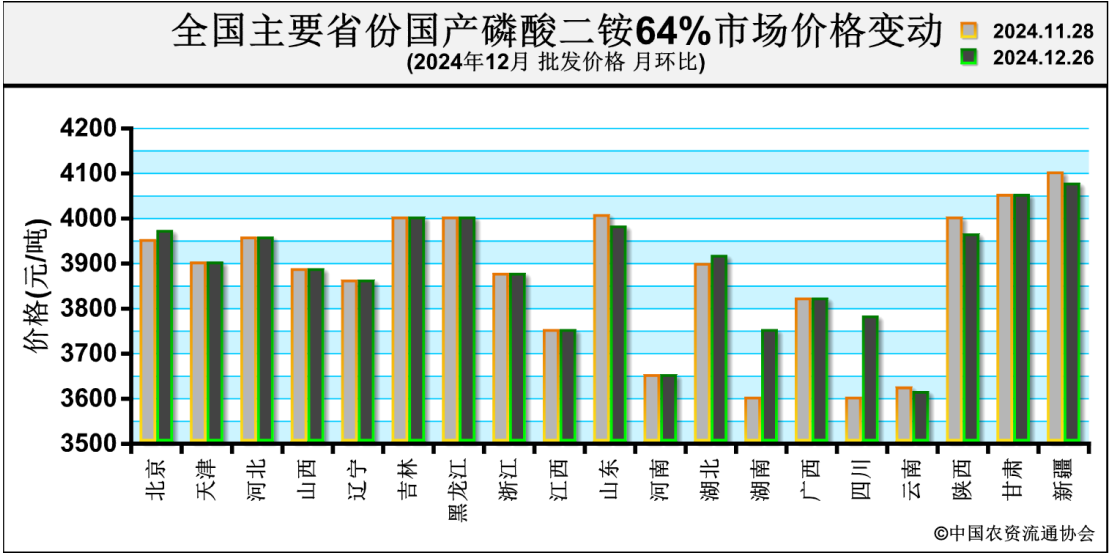


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2024 年 12 月，协会监测的 19 个省份磷酸二铵批发价格月环

比总体持稳，局部价格涨跌互现。其中，四川、湖南、北京、湖北 4 省区市价格分别上涨 18.08~180 元/吨，涨幅在 0.46%~5.00%；云南、新疆、山东、陕西 4 省价格下跌在 10~37.5 元/吨，跌幅在 0.28%~0.94%；其他地区价格保持稳定。

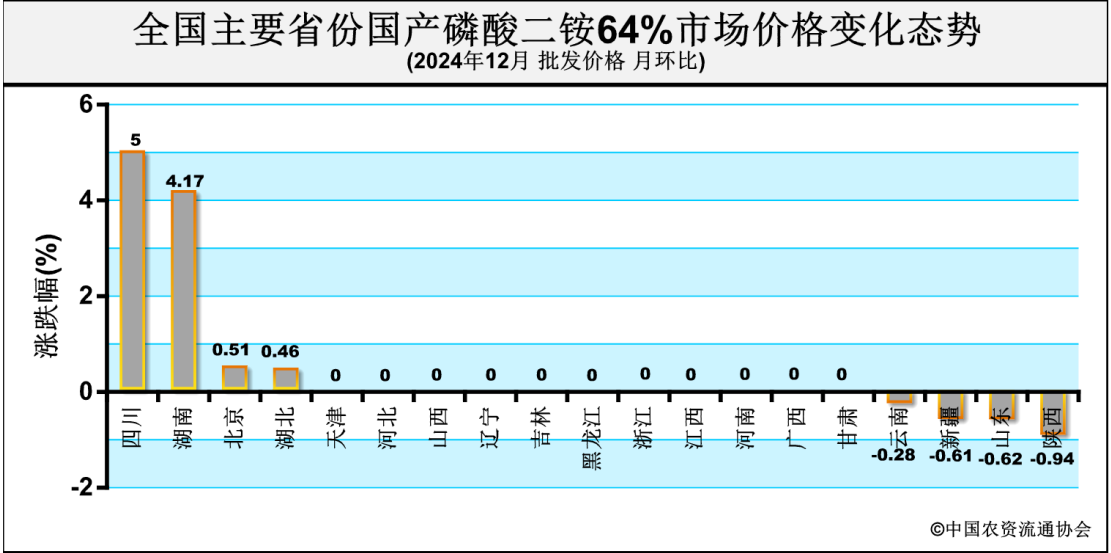


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表（单位：元/吨）

省份	2024-11-28	2024-12-26	涨跌	幅度（%）
北京	3950.00	3970.00	20	0.51%
天津	3900.00	3900.00	0	0.00%
河北	3955.56	3955.56	0	0.00%
山西	3885.00	3885.00	0	0.00%
辽宁	3860.00	3860.00	0	0.00%
吉林	4000.00	4000.00	0	0.00%
黑龙江	4000.00	4000.00	0	0.00%
浙江	3875.00	3875.00	0	0.00%
江西	3750.00	3750.00	0	0.00%
山东	4005.00	3980.00	-25	-0.62%
河南	3650.00	3650.00	0	0.00%
湖北	3896.92	3915.00	18.08	0.46%
湖南	3600.00	3750.00	150	4.17%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3600.00	3780.00	180	5.00%
云南	3622.50	3612.50	-10	-0.28%

陕西	4000.00	3962.50	-37.5	-0.94%
甘肃	4050.00	4050.00	0	0.00%
新疆	4100.00	4075.00	-25	-0.61%

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，2024 年 12 月磷酸二铵企业月平均开工率减少 1.48%至 58.68%；月度总产量为 116.70 万吨，较上月产量减少 0.48 万吨，降幅为 0.41%。

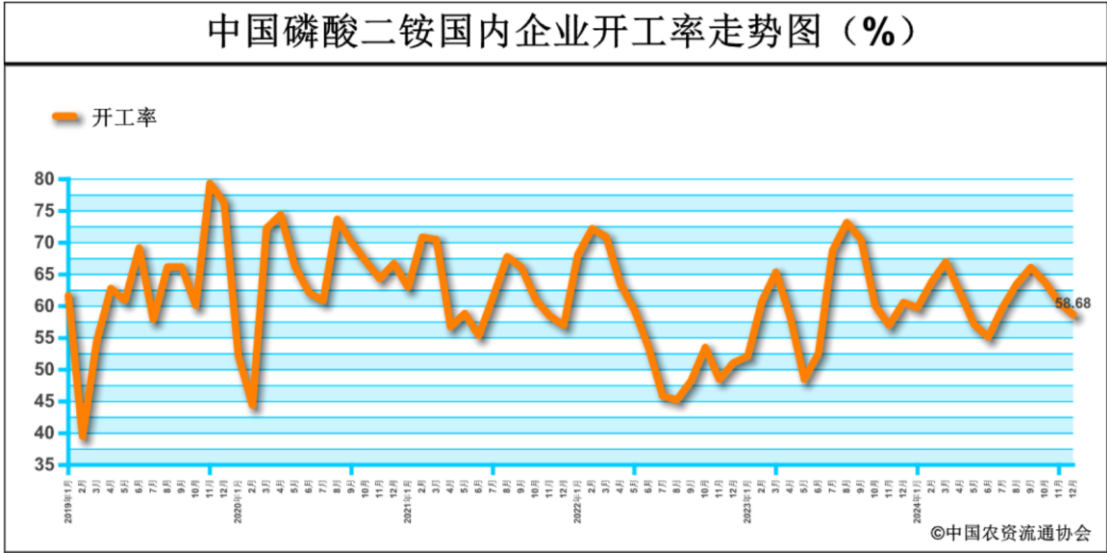


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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，2024 年 12 月一铵企业平均开工率较上月明显下降 6.5%至 49.09%；月度产量为 87.26 万吨，月环比减少 6.59 万吨。

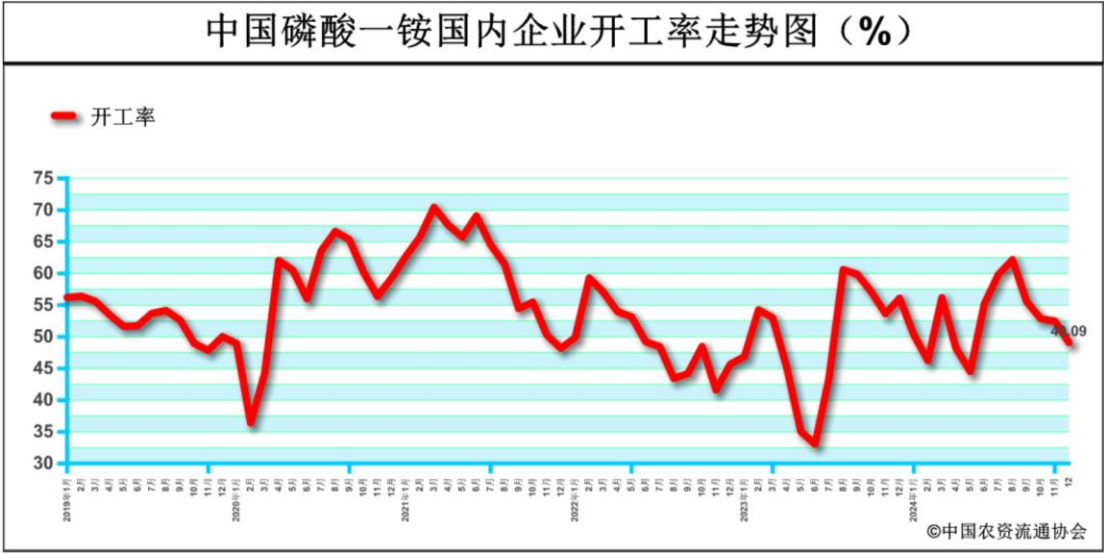


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2024 年 12 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 17 万吨，与 11 月末的 17.9 万吨相比，降 0.9 万吨。

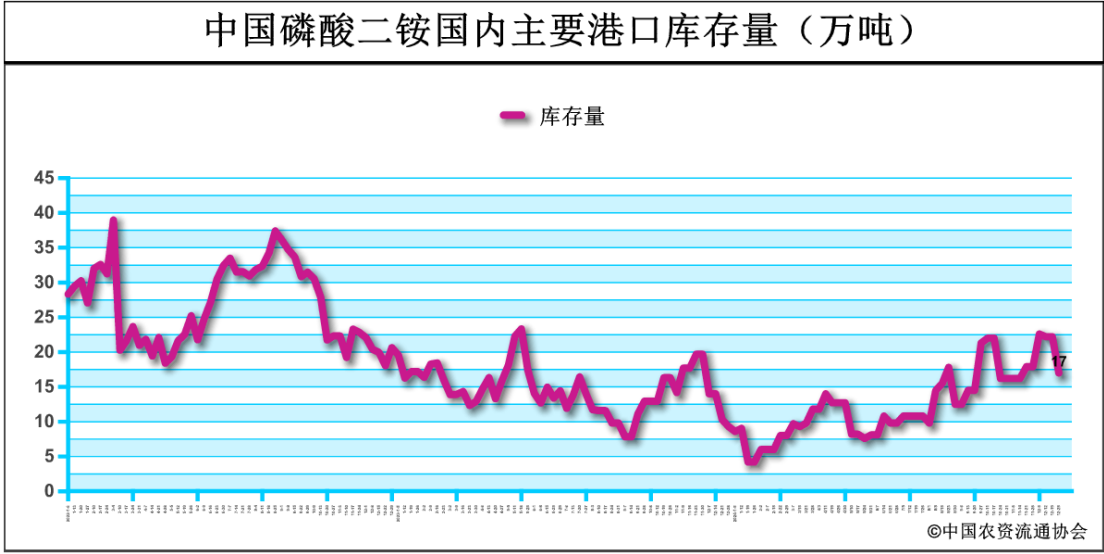


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2024-12-26	2024-11-28
磷酸二铵	营口港	0.3	0.3	0

	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	-3	2	5
	防城港	2.8	8.7	5.9
	北海港	-1	6	7
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-0.9	17	17.9

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

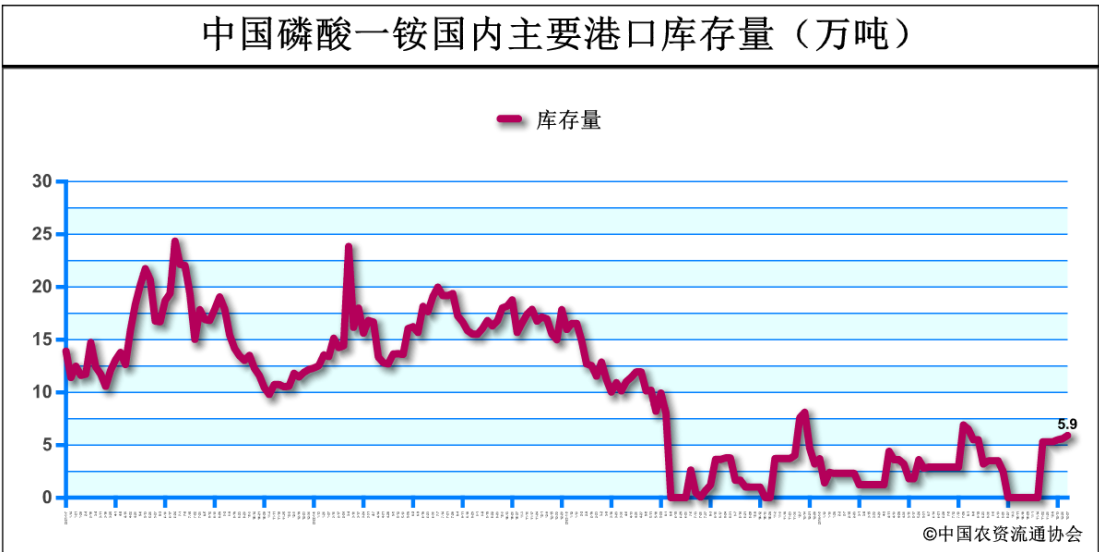


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 12 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 5.9 万吨，与上月末的 5.3 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	
			2024-12-27	2024-11-28
磷酸一铵 港口库存	营口港	0.3	0.3	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0.3	5.6	5.3
	北海港	0	0	0
	合计	0.6	5.9	5.3

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

2024 年 12 月，在国家保供稳价总体政策要求下，磷酸二铵生产企业主要供应国内市场，货源多流入东北、西北等地，64%磷酸二铵市场现货供应偏紧。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2024 年 12 月磷酸一铵市场需求疲软，生产企业主要发运前期预收订单，下游复合肥企业对原料一铵刚需采买为主。

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，2024 年 1-11 月磷酸二铵累计出口数量为 435.02 万吨，同比减少 6.83%。按产销国统计，2024 年 1-11 月二铵出口量累计排名前五国依次是孟加拉 68.37 万吨、印度 67.89 万吨、越南 58.86 万吨、巴基斯坦 50.51 万吨、泰国 47.89 万吨。

表 12：2024 年 1-11 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
孟加拉国	68.37	39528.29
印度	67.89	36494.01
越南	58.86	32272.27
巴基斯坦	50.51	28767.48
泰国	47.89	25658.46
总计	435.02	241278.26

按单月出口统计数据来看，2024 年 11 月磷酸二铵出口量为 59.84 万吨，月环比增 29.86%，同比减 2.82%。按产销国统计，2024

年 11 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉 23.02 万吨、巴基斯坦 9.01 万吨、印度 6.56 万吨、越南 3.41 万吨、日本 3.28 万吨。按收发货地统计，二铵出口排名前三的省份依次是湖北省 27.85 万吨、云南省 13.66 万吨、贵州省 10.09 万吨。

表 13: 2024 年 11 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）
孟加拉国	23.02	13737.78
巴基斯坦	9.01	5430.30
印度	6.56	3942.23
越南	3.41	2154.24
日本	3.28	2030.29
总计	59.84	35874.79

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2024 年 1-11 月磷酸一铵累计出口数量为 187.51 万吨，同比降 2.03%。按产销国统计，2024 年 1-11 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 70.00 万吨、阿根廷 20.56 万吨、澳大利亚 18.42 万吨、印度 10.44 万吨、智利 9.89 万吨。

表 14: 2024 年 1-11 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	70.00	33937.70
阿根廷	20.56	10517.49
澳大利亚	18.42	10882.60
印度	10.44	7144.43
智利	9.89	5282.93
总计	187.51	105173.84

按单月出口统计数据来看，2024 年 11 月磷酸一铵出口量为 20.47 万吨，月环比增 126.20%，同比降 6.31%。按产销国统计，11 月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚 6.88 万吨、巴西 3.29 万吨、日本 1.46 万吨、马来西亚 1.33 万吨、墨西哥 0.80 万吨。

表 15: 2024 年 11 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	6.88	4139.11
巴西	3.29	1829.98
日本	1.46	910.91
马来西亚	1.33	741.95
墨西哥	0.80	651.18
总计	20.47	12951.40

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

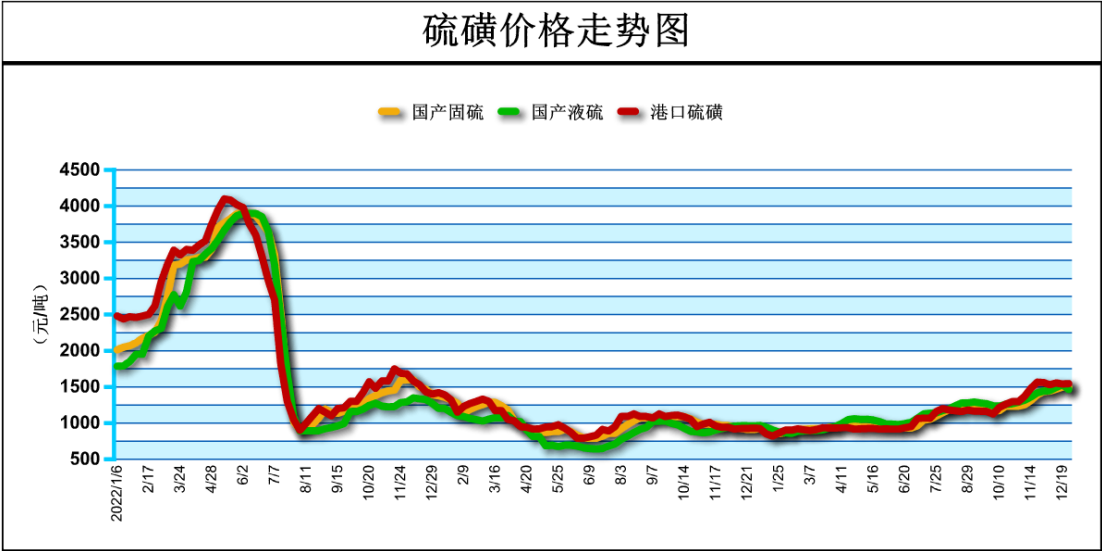


图 25: 硫磺价格走势图

2024 年 12 月，港口硫磺价格成交重心上移。截至 12 月末，国产固硫均价 1464 元/吨，较上月底涨 156 元/吨，国产液硫均价 1536 元/吨，较上月底涨 128 元/吨。12 月，港口硫磺僵持运行，市场新单成交不多，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 1560 元/吨，月环比跌 20 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

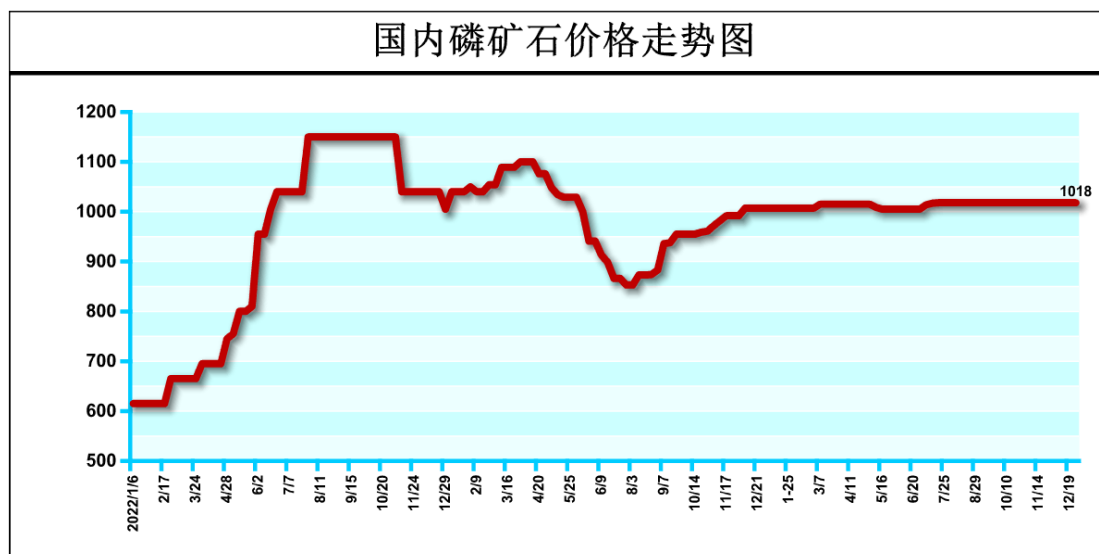


图 26: 国内磷矿石价格走势

2024 年 12 月，磷矿石价格持稳为主。12 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 940~960 元/吨，月环比持稳。进入 2025 年 1 月份，磷矿石厂家预计 1 月中旬左右放假元宵节后恢复开采，下游大型磷肥企业原料备货充足，小型企业按需采购，预计后期磷矿石价格持稳为主。

5.3 合成氨市场情况

2024 年 12 月，合成氨市场短时供需利好，价格灵活调整。12 月末合成氨出厂均价为 2598 元/吨，较上月均价下跌 75 元/吨，跌幅 2.81%，主产区价格波动在 2400~2700 元/吨。

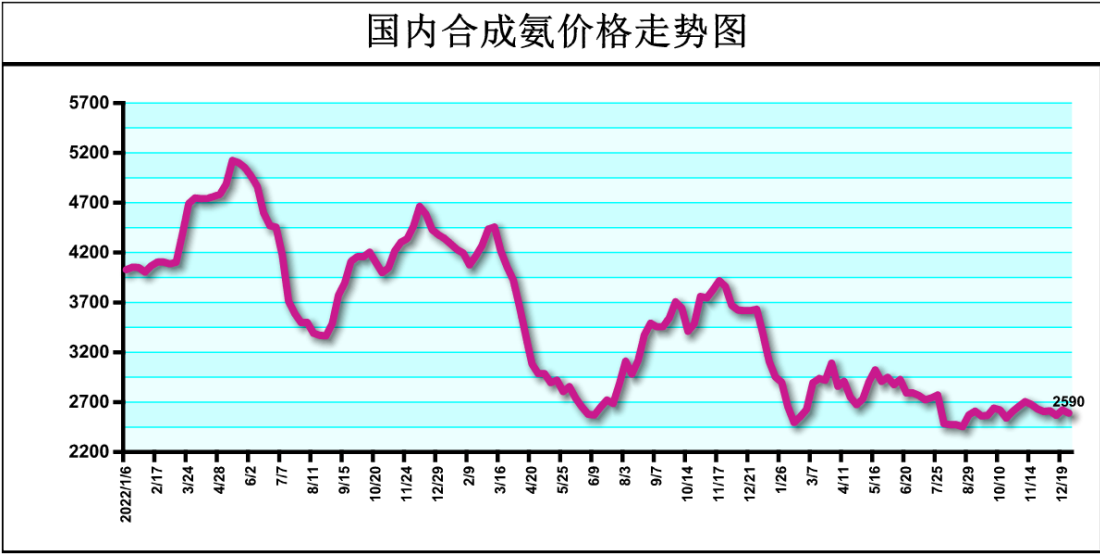


图 27: 国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2024 年 12 月，印度等国家刚需拿货，价格持稳运行为主。价格月环比方面，2024 年 12 月末与 11 月末相比，美国坦帕港、突尼斯、中国 FOB 均持稳，分别为 600~605 美元/吨、615~620 美元/吨、615~620 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端持稳，高端下跌 10 美元/吨，为 585~610 美元/吨；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端持稳，高端上涨 5 美元/吨，为 570~580 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 1 美元/吨，为 632~633 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端持稳，高端上涨 8 美元/吨，为 635~643 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	2024-12-19	2024-11-28
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	0	0	600~605	600~605
	突尼斯	0	0	615~620	615~620
	摩洛哥	0	-10	585~610	585~620
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	+5	570~580	570~575
	中国	0	0	615~620	615~620

DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	-2	-1	632~633	634
	巴基斯坦	0	+8	635~643	635

数据来源：根据相关材料整理

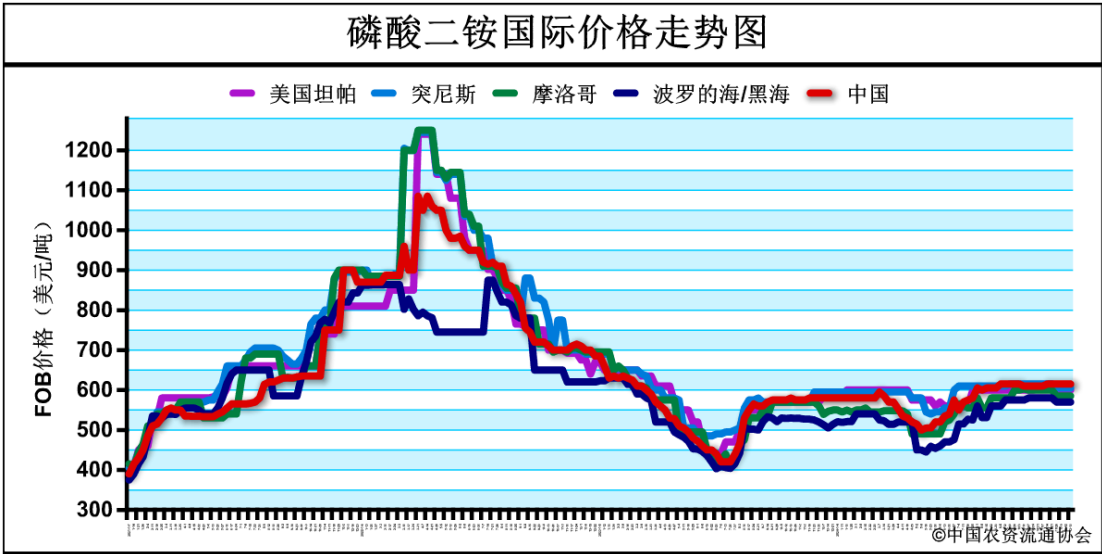


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

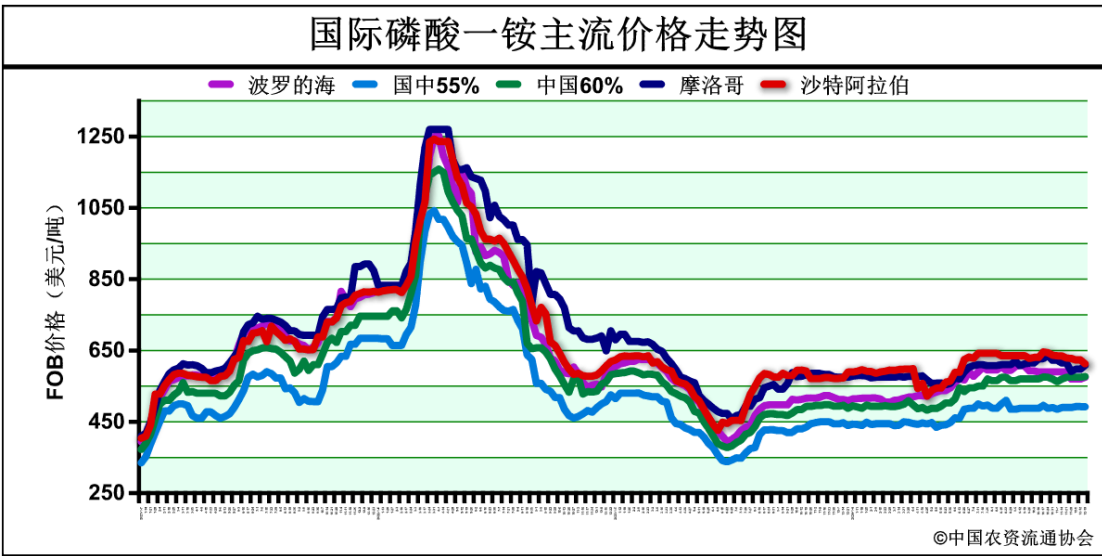


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2024 年 12 月，国际市场需求一般，国际磷酸一铵价格震荡波动运行。价格月环比方面，2024 年 12 月末与 11 月末相比，

波罗的海 FOB 低端持稳，高端上涨 10 美元/吨，为 570~580 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 3 美元/吨，高端上涨 1 美元/吨，为 488~496 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 32 美元/吨，高端上涨 2 美元/吨，为 600~617 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端下跌 1 美元/吨，高端下跌 29 美元/吨，为 610~615 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	2024-12-19	2024-11-28
MAP （FOB 散装）	波罗的海	0	+10	570~580	570
	中国 55%	+3	+1	488~496	485~495
	摩洛哥	+32	+2	600~617	568~615
	沙特阿拉伯(KSA)	-1	-29	610~615	611~644

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 1 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳为主，港口硫磺价格僵持运行，合成氨价格下行，二铵成本小幅波动；生产企业按计划发运前期订单为主。需求方面，冬储刚需仍存，但受粮食价格低位影响，以及化肥市场风向标尿素价格持续走低影响，冬储进展缓慢，市场需求不温不火，贸易商按需采购。在成本和刚需支撑下，预计后期二铵价格持稳为主，局部窄幅走跌，需重点关注下游需求、成本及出口情况变化。

磷酸一铵方面，进入 2025 年 1 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳为主，港口硫磺价格僵持运行，合成氨价格下行，一铵成本波动运行；需求方面，冬储进展缓慢，下游复合肥企业对原料一铵采购积极性偏弱。综上，预计后期一铵价格总体持稳，局部价格下行。

港口氯化钾批发价格持稳运行

一、国内氯化钾市场表现

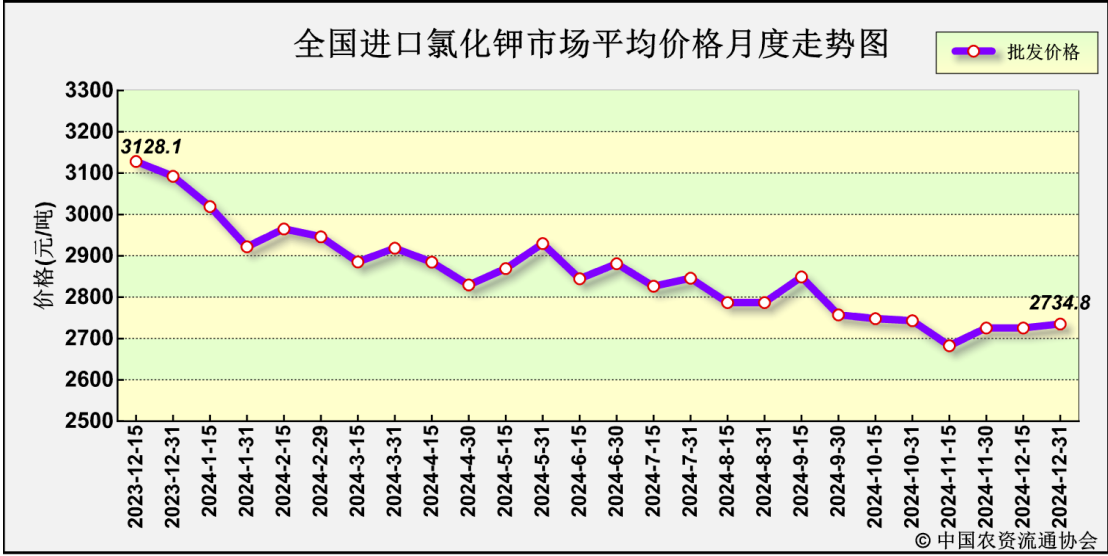


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2024 年 12 月港口氯化钾批发价格持稳运行。2024 年 12 月 26 日进口氯化钾港口、批发平均价格分别为 2606.19 元/吨、2734.75 元/吨，月环比分别涨 5.28 元/吨、9.48 元/吨，涨幅分别为 0.20%、0.35%；与去年同期相比分别跌 518.81 元/吨、357.44 元/吨，跌幅分别为 16.60%、11.56%。

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：2024 年 12 月 CKPI 持稳运行，从 2024 年 12 月 2 日的 2548.62 点运行至 12 月 30 日的 2544.24 点，共下跌 4.38 点，跌幅为 0.17%；2024 年 12 月 30 日 CKPI 同比下跌 401.98 点，跌幅为 13.64%；比基期上涨 566.64 点，涨幅为 28.65%。

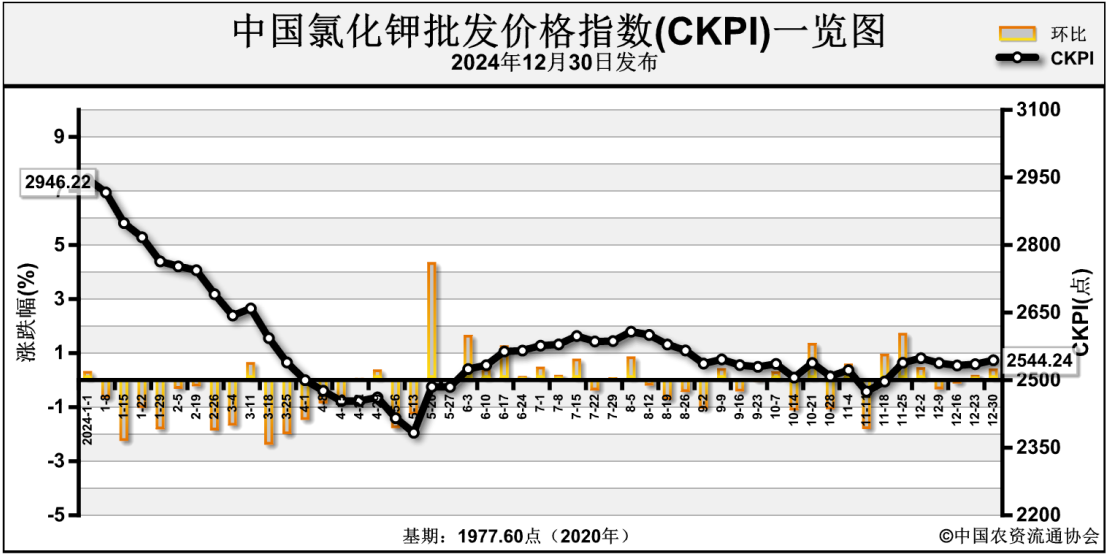


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

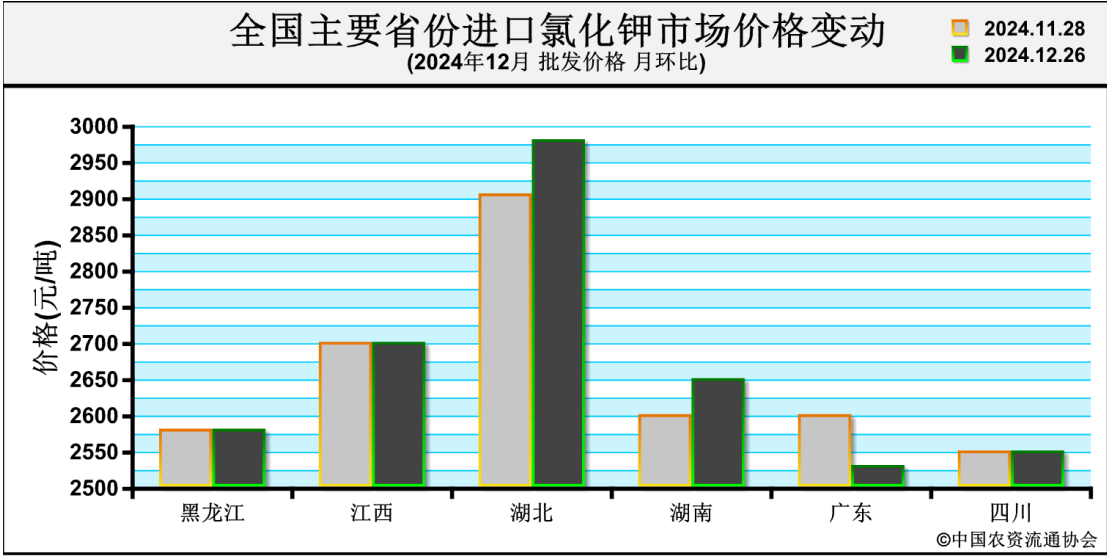


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2024 年 12 月，根据协会监测数据显示，湖北、湖南地区价格分别涨 75 元/吨、50 元/吨，广东地区价格跌 70 元/吨。

表 18: 国内氯化钾批发价格变动表 (元/吨)

品种	省份	2024-12-26	2024-11-28	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	2580.00	2580.00	0.00	0.00%
	江西	2700.00	2700.00	0.00	0.00%

	湖北	2905.00	2980.00	75.00	2.58%
	湖南	2600.00	2650.00	50.00	1.92%
	广东	2600.00	2530.00	-70.00	-2.69%
	四川	2550.00	2550.00	0.00	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

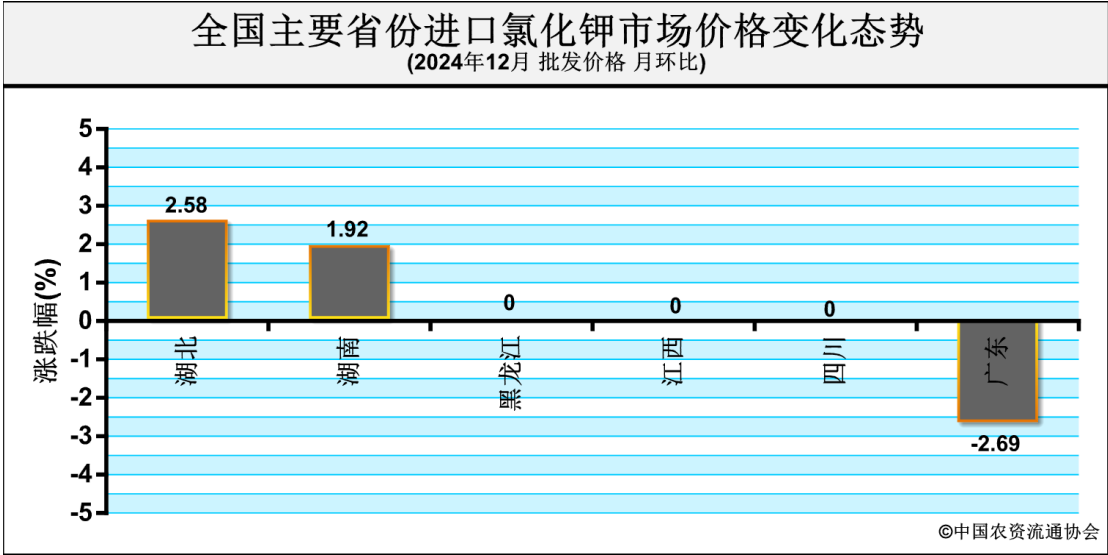


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，货源供给较为充足。12 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价 2550 元/吨，较 11 月涨 100 元/吨。青海小厂开工处于低位。

进口钾方面，港口钾库存减少，价格有所松动。2024 年 12 月末参考主流报价 62%俄白钾港口价格在 2520~2580 元/吨，较 11 月末低端跌 80 元/吨，高端跌 70 元/吨；60%老挝白钾主流报价在 2440 元/吨。边贸钾方面，货源持续紧张，12 月口岸少量到货，可售现货有限。12 月末满洲里白晶口岸价在 2500~2530 元/吨左右，较 11 月末低端涨 30 元/吨，高端涨 100 元/吨。

表 19：2024 年 12 月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）	
			2024/12/26	2024/11/28
氯化钾	营口港	-1	6	7
	青岛港	-1	24	25
	烟台港	-8	23	31
	连云港	-4.9	22	26.9
	南京港	1	16.3	15.3
	镇江港	-3.8	22.8	26.6
	防城港	-2	22	24
	北海港	-31.6	25.4	57
	湛江港	-4	36	40
	赤湾港	10.5	39	28.5
库存	合计	-44.8	236.5	281.3

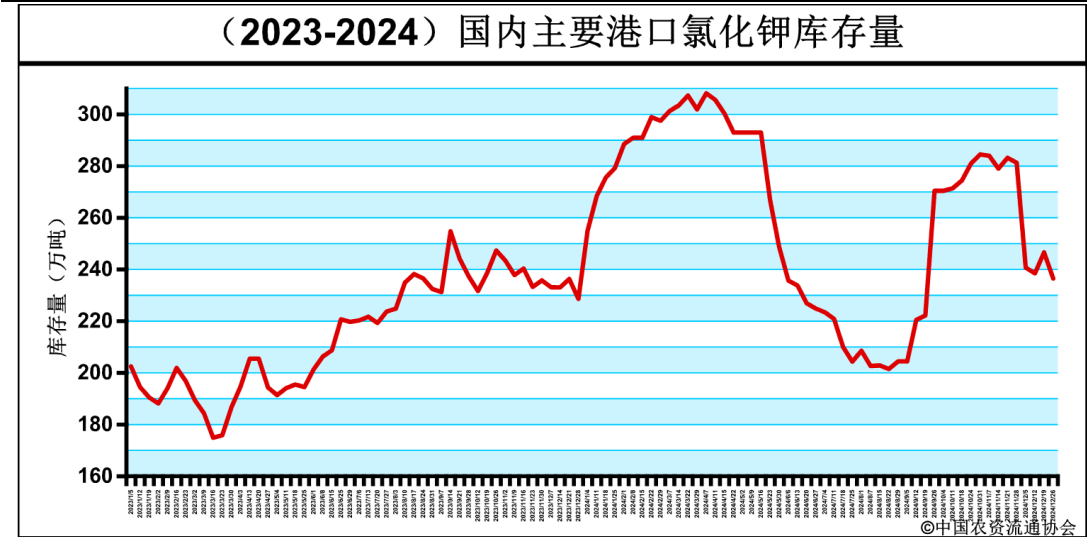


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2024 年 12 月氯化钾市场需求维持清淡。12 月，冬储备肥推进缓慢，市场交投清淡，下游复合肥企业开工有所增加，按需采购原料。12 月复合肥企业月均开工率增 6.69 个百分点至 39.27%。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2024 年 11 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 101.77 万吨，月环比增 5.58%，同比减 10.88%。从进口来源看，11 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次是俄罗斯、老挝、加拿大、白俄罗斯、以色列，进口量分别为 41.89 万吨、24.26 万吨、16.33 万吨、14.80 万吨和 2.67 万吨。

表 20：2024 年 11 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	41.89	11421.05
老挝	24.26	6717.03
加拿大	16.33	4524.74
白俄罗斯	14.80	3880.07
以色列	2.67	729.21
总计	101.77	27773.12

数据来源：中国海关

2024 年 1-11 月，国内氯化钾累计进口 1121.70 万吨，同比增 8.99%。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 382.69 万吨、259.11 万吨、203.26 万吨、181.69 万吨、56.41 万吨。

表 21：2024 年 1-11 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	382.69	114151.83
白俄罗斯	259.11	76652.62
加拿大	203.26	61348.71
老挝	181.69	53382.18
以色列	56.41	16842.81
总计	1121.70	333898.15

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2024 年 12 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	2024-12-19	2024-11-28
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+14	+4	232~264	218~260
	西北欧	+10	-3	239~318	229~321
	波罗的海/黑海	+3	+5	210~245	207~240
	以色列	+7	-3	241~310	234~313
	CFR 东南亚	+5	0	295~320	290~320
	CFR 巴西	+10	+20	300~310	290~290

数据来源：根据相关材料整理

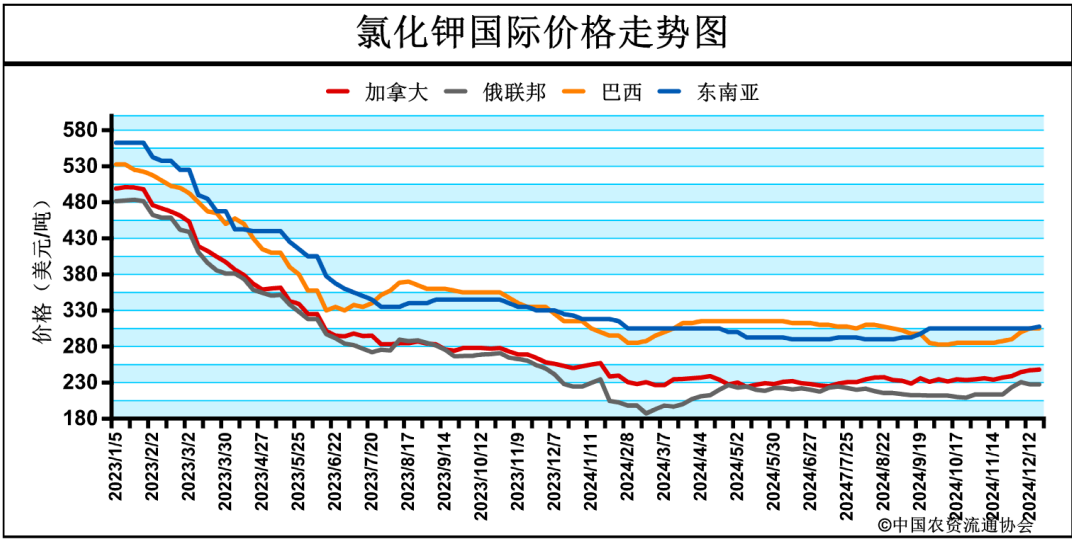


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，价格上行为主，至月末，由于圣诞节假期，西方市场逐步进入休整阶段。价格月环比方面，2024 年 12 月末与 11 月末相比，温哥华氯化钾离岸价低端涨 14 美元/吨，高端涨 4 美元/吨，为 232~264 美元/吨；西北欧氯化钾离岸价低端涨 10 美元/吨，高端跌 3 美元/吨，为 239~318 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾离岸价低端涨 3 美元/吨，高端涨 5 美元/吨，为 210~245 美元/吨；以色列氯化钾离岸价低端涨 7 美元/吨，高端跌 3 美元/吨，为 241~310 美元/吨；东南亚氯化钾到岸价低端涨 5 美元/吨，

高端平稳，为 295~320 美元/吨；巴西氯化钾到岸价低端涨 10 美元/吨，高端涨 20 美元/吨，为 300~310 美元/吨。

六、氯化钾市场后市预测

2025 年 1 月，氯化钾价格以稳为主。国产钾方面，2025 年 1 月国产钾基准产品 60%粉晶到站价格 2550 元/吨，较 2024 年 12 月持平；港口钾价格略有上涨；边贸钾供给偏紧，可售现货有限。需求方面，1 月临近春节，市场交投放缓，需求较清淡。综上，预计短期氯化钾价格以稳为主。

复合肥价格窄幅震荡

一. 国内复合肥现货市场表现

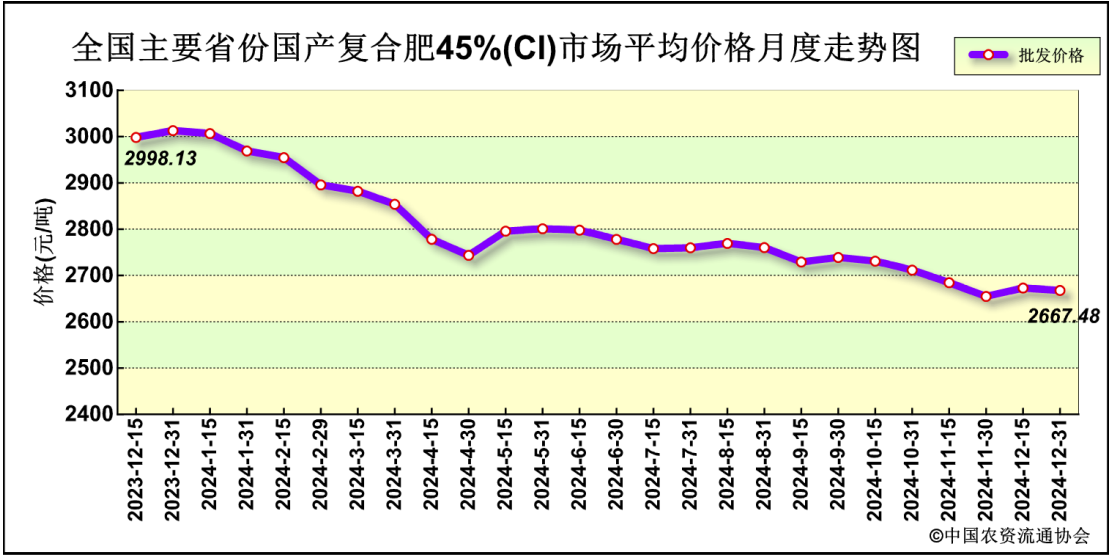


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2024 年 12 月，复合肥价格窄幅震荡。根据最新监测数据显示，2024 年 12 月 26 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2504.91 元/吨、2667.48 元/吨、2864.51 元/吨，月环比分别涨 14.79 元/吨、涨 12.93 元/吨、跌 8.47 元/吨，幅度分别为涨 0.59%、涨 0.49%、跌 0.64%；与去年同期相比分别跌 333.85 元/吨、345.29 元/吨、346.12 元/吨，跌幅分别为 11.76%、11.46%、10.78%。

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：2024 年 12 月 CCPI 持稳为主，从 2024 年 12 月 2 日的 2845.61 点运行至 2024 年 12 月 30 日的 2839.63 点，共下跌 5.98 点，跌幅为 0.21%；12 月 30 日 CCPI 同比下跌 242.06 点，跌幅为 7.85%；比基期上涨 561.84

点，涨幅为 24.67%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2024 年 12 月 CCRI 小幅下滑，从 2024 年 12 月 2 日的 2767.06 点运行至 2024 年 12 月 30 日的 2744.15 点，共下跌 22.91 点，跌幅为 0.83%；12 月 30 日 CCRI 同比下跌 296.10 点，跌幅为 9.74%；比基期上涨 352.89 点，涨幅为 14.76%。

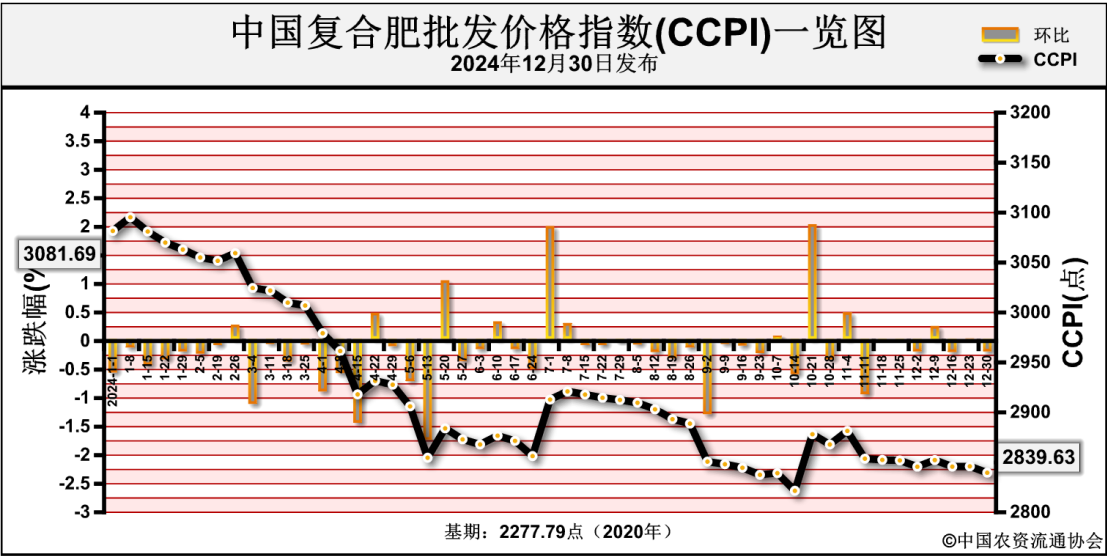


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

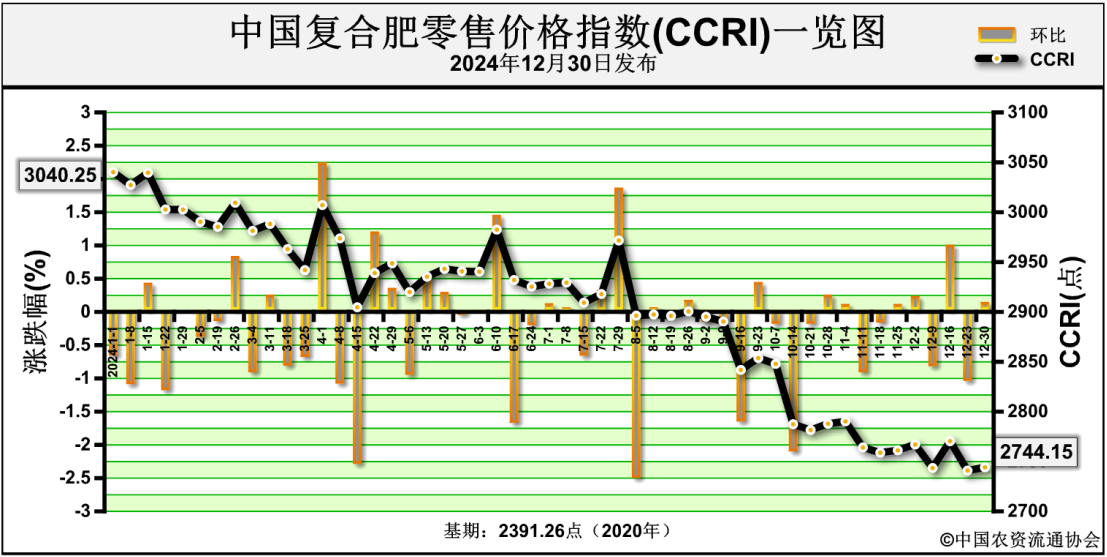


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

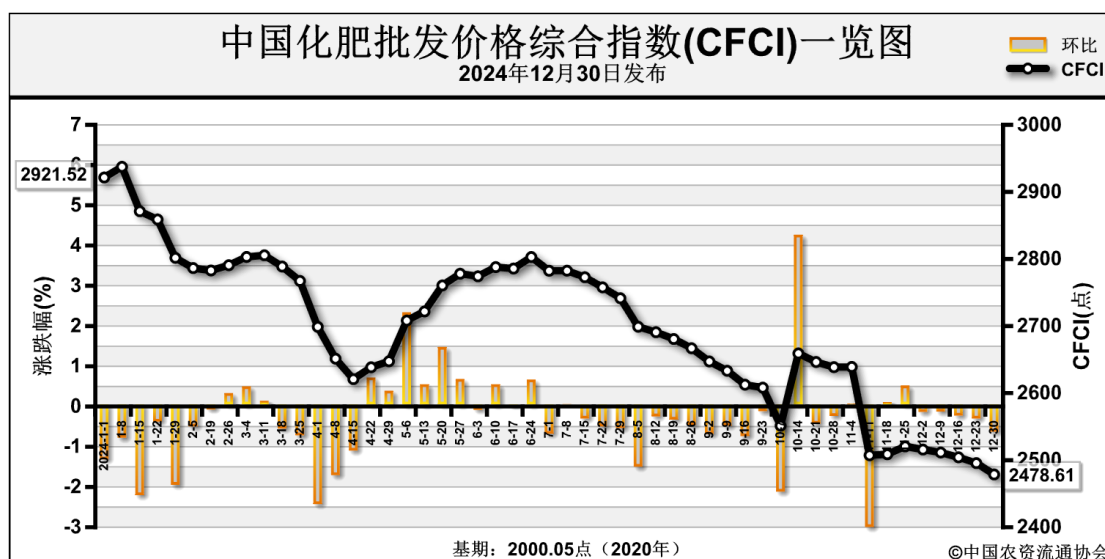


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2024年12月CFCI小幅下滑，从2024年12月2日的2515.76点运行至2024年12月30日的2478.61点，共下跌37.15点，跌幅为1.48%；12月30日CFCI同比下跌442.91点，跌幅为15.16%；比基期上涨478.56点，涨幅为23.93%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2024年12月，国内各地区复合肥45%（CI）市场批发价涨跌互现。其中云南、新疆、江西、吉林、湖北地区涨24.41~220元/吨，四川、广东、河北地区价格跌44.45~175元/吨，其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的地区是云南、新疆、江西，涨幅分别为8.54%、4.48%、2.10%；跌幅最大的3个地区依次是四川、广东、河北，跌幅分别为6.19%、3.23%、1.99%。

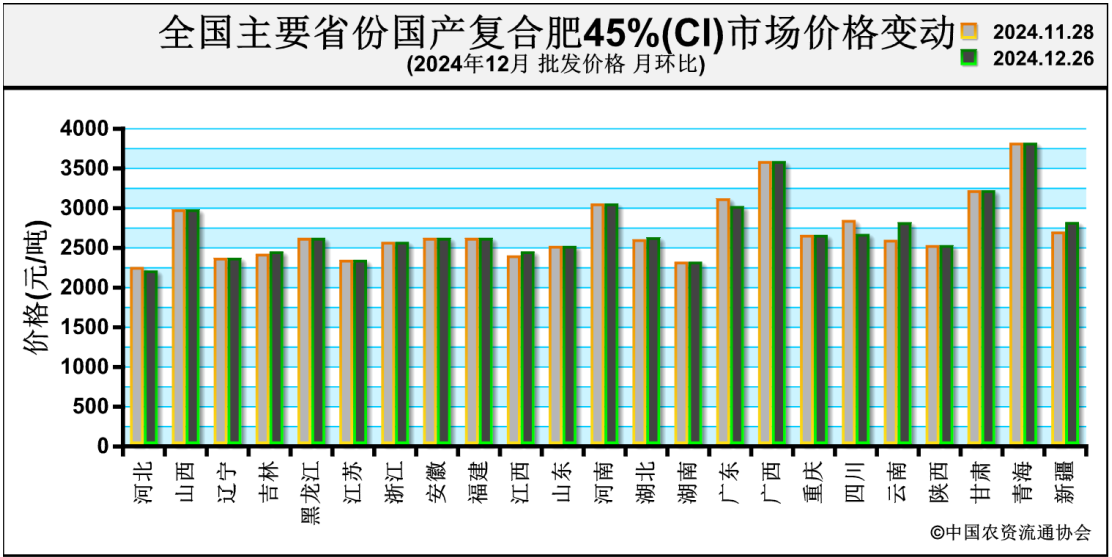


图 40: 全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23: 国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2024-11-28 (元/吨)	2024-12-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
国内复合肥 45%（CI）	河北	2235.56	2191.11	-44.45	-1.99%
	山西	2960.00	2960.00	0.00	0.00%
	辽宁	2350.00	2350.00	0.00	0.00%
	吉林	2400.00	2430.00	30.00	1.25%
	黑龙江	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	江苏	2323.95	2323.95	0.00	0.00%
	浙江	2550.00	2550.00	0.00	0.00%
	安徽	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	福建	2600.00	2600.00	0.00	0.00%
	江西	2380.00	2430.00	50.00	2.10%
	山东	2500.00	2500.00	0.00	0.00%
	河南	3033.33	3033.33	0.00	0.00%
	湖北	2584.29	2608.70	24.41	0.94%
	湖南	2300.00	2300.00	0.00	0.00%
	广东	3100.00	3000.00	-100.00	-3.23%
	广西	3566.67	3566.67	0.00	0.00%
	重庆	2638.00	2638.00	0.00	0.00%
	四川	2825.00	2650.00	-175.00	-6.19%
	云南	2576.67	2796.67	220.00	8.54%
	陕西	2510.00	2510.00	0.00	0.00%
	甘肃	3200.00	3200.00	0.00	0.00%

	青海	3800.00	3800.00	0.00	0.00%
	新疆	2680.00	2800.00	120.00	4.48%

数据来源：中国农资流通协会

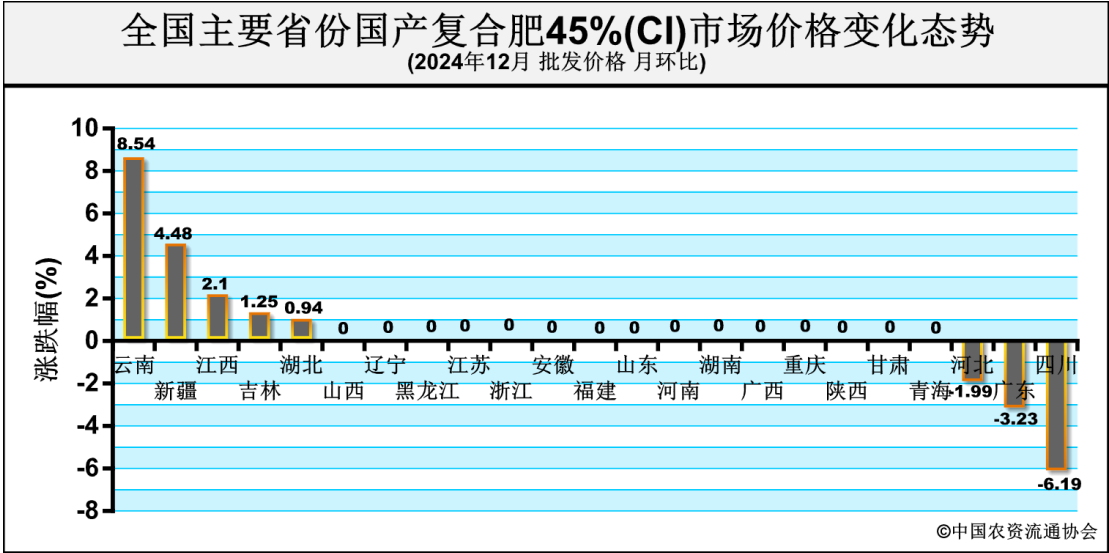


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二．复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2024 年 12 月中上旬，厂家积极生产冬储订单，开工率有所回升；下旬后，由于发运不畅，加之个别地区环保限产，复合肥企业整体开工下滑。2024 年 12 月，国内复合肥企业月平均开工率为 39.27%，较 2024 年 11 月增 6.69 个百分点。

2.2 复合肥港口库存情况

2024 年 12 月末，国内主要港口复合肥库存为 6.00 万吨，较 2024 年 11 月末减少 1.00 万吨，降幅为 14.29%。

表 24：2024 年 12 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）	
			2024-12-26	2024-11-28
	赤湾港	-1.00	6.00	7.00
港口库存	合计	-1.00	6.00	7.00

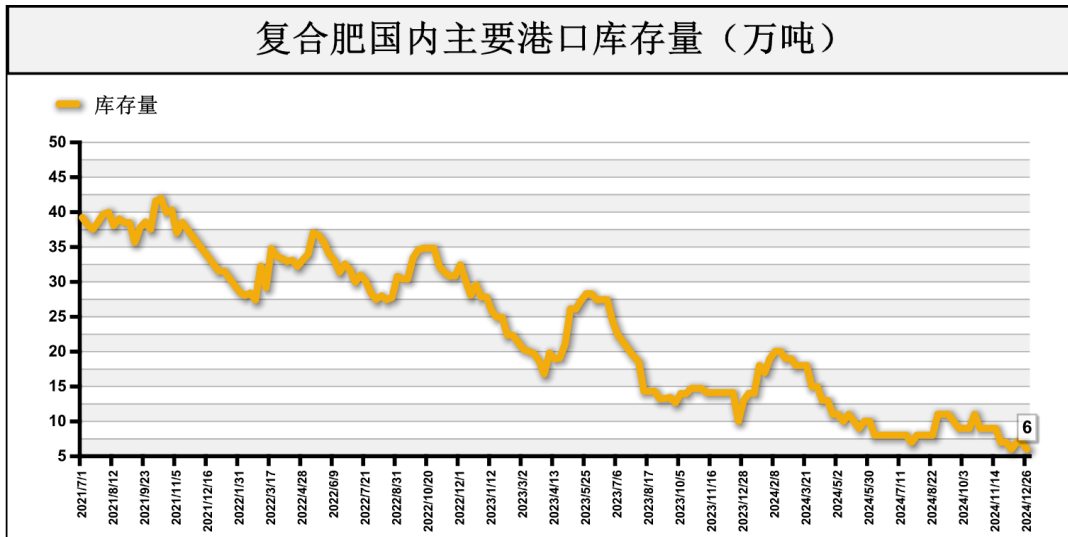


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三．复合肥市场需求情况

2024 年 12 月，冬储市场持续推进，复合肥企业多持有一定量待发订单。但因基层处于农业需求淡季，加之原料尿素价格持续走低，经销商采购较为谨慎，复合肥企业出货承压。

四．复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2024 年 11 月，我国三元复合肥进出口量较 2023 年同期均增加。11 月三元复合肥进口量为 10.58 万吨，月环比降 8.57%，同比增 52.93%；出口量为 12.01 万吨，月环比增 34.17%，同比增 170.60%。

2024 年 1-11 月，我国三元复合肥进口量较 2023 年同期有所增加，出口量有所减少。2024 年 1-11 月，我国三元复合肥累计进口 115.95 万吨，同比增加 4.39%；累计出口 63.41 万吨，同比减少 11.62%。

2024 年 1-11 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是挪威、俄罗斯联邦、比利时，进口量分别为 41.60 万吨、38.11

万吨、20.74 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、莫桑比克，出口量分别为 17.36 万吨、8.66 万吨、6.69 万吨。

表 25: 2024 年 11 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	4.08	2542.14	菲律宾	4.24	1290.20
俄罗斯	3.86	1556.53	莫桑比克	2.23	813.06
比利时	1.63	827.80	马来西亚	1.33	611.08
芬兰	0.43	297.15	越南	1.02	374.39
以色列	0.21	299.94	印度尼西亚	0.76	228.99
进口总量	10.58	5997.28	出口总量	12.01	4364.40

表 26: 2024 年 1-11 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	41.60	24054.62	菲律宾	17.36	5328.78
俄罗斯	38.11	15057.67	缅甸	8.66	2819.38
比利时	20.74	10805.03	莫桑比克	6.69	2466.53
芬兰	7.88	4755.65	马来西亚	5.23	2258.77
以色列	2.33	3323.17	越南	4.70	1958.28
进口总量	115.95	64842.33	出口总量	63.41	24578.61

五．复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2024 年 12 月，尿素价格弱势运行。供给方面，尿素企业月均开工率为 77.27%，较 2024 年 11 月减少 2.73 个百分点，市场供给减少。需求方面，尿素农业需求清淡；工业需求方面，下游复合肥企业开工率小幅回升，但出货承压，原料采购需求一般。

5.2 磷酸一铵情况

2024 年 12 月，磷酸一铵价格小幅震荡。供给方面，一铵企业月平均开工率为 49.09%，较 11 月下降 6.50%，市场供给减少。需求方面，下游复合肥企业出货承压，对原料一铵采购需求一般。

原料方面，硫磺价格小幅上涨，磷矿石价格持稳，液氨价格小幅下滑，一铵成本支撑尚存。

5.3 氯化钾情况

2024 年 12 月，氯化钾价格总体持稳。供给方面，12 月国产氯化钾基准产品 60%粉晶到站价格为 2550 元/吨，较 11 月涨 100 元/吨；青海小厂开工低位。港口钾价格略有上涨；边贸钾货源持续紧张。需求方面，氯化钾市场需求较清淡，下游复合肥企业原料采购谨慎。

六．复合肥市场后市预测

2025 年 1 月，复合肥价格持稳运行。供给方面，冬储市场推进缓慢，复合肥企业出货承压。需求方面，基层需求处于淡季，经销商采购谨慎。原料方面，尿素价格持续下滑，磷酸一铵价格小幅震荡，氯化钾价格以稳为主，复合肥成本支撑持续减弱。综上，预计短期内复合肥价格保持弱稳运行态势。

农药市场整体稳定 交投分化

一、市场行情监测

年终岁尾，12月市场持续新周期生产备货，市场整体稳定为主；12月出口市场受国外假期影响，阶段性询盘清淡，国内市场正值年终结算期，补货进度放缓，年底受资金回笼需求影响，市场变现货源报价混乱，整体市场根据供求关系分化切换；产业链各环节根据产品规划进度、用药周期、上游厂家冬储政策、开工率、库存、成本等行情关键影响因素，自身需求灵活切换备货策略，面对市场多样化的诉求。

2024年12月29日，中农立华原药价格指数报72.92点，同比去年下跌9.07%，环比上月下跌0.08%。跟踪的上百个产品中，同比去年64%产品下跌；环比上月82%产品持平，3%产品上涨。

除草剂市场。2024年12月29日，中农立华除草剂原药价格指数报79.80点，同比去年下跌9.74%，环比上月上涨0.61%。除草剂市场稳定为主，灭生性除草剂国内终端成交平平，选择性除草剂出台冬储政策，下游陆续备货，交投活跃度提升。草铵膦原药厂家成本承压，供需博弈，内外贸交投一般，报价4.8万元/吨；草甘膦原药国内询盘清淡，外贸需求阶段性补货放缓，市场报价2.4万元/吨；精草铵膦原药刚需采购，内贸淡季补货量一般，折百报价8万元/吨；敌草快母药等待海外补库存开启，内贸冬储政策出台，成交量有所好转，市场博弈为主，报价1.8万元/吨。2,4-D原药12月稳定为主，报价1.45万元/吨；二甲戊灵原药市场处于盘整中，上游冬储政策稳步推进中，下游备货逐步启动，整体行

情稳定，报价 4.5 万元/吨。灭草松原药市场盘整，用药周期偏后，原药出口为主，报价 7.7 万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，各家报价均一致，国内市场寻求保价操作，报价 2.9 万元/吨；噁草酮原药市场稳定为主，新周期备货逐步商谈，报价 16 万元/吨；丙炔噁草酮原药等待新周期市场启动，目前行情稳定为主，报价 31 万元/吨；氟磺胺草醚原药新周期备货逐步商谈中，市场稳定为主，报价 11 万元/吨；异噁草松原药受中间体市场影响，市场折百报价 6.5 万元/吨；乙氧氟草醚原药内贸需求减量，后期以出口为主，市场稳定，报价 12.7 万元/吨；丙炔氟草胺原药出口为主，国内市场需求小幅增量，报价 18 万元/吨；玉米田除草剂新周期冬储政策逐步出台，下游展开备货。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；烟嘧磺隆原药折百报价 17 万元/吨；苯唑草酮原药国内终端市场用货增量，淡储备货逐步商谈中，报价 140 万元/吨；环磺酮原药市场需求增量，新周期市场逐步启动，厂家报价 30 万元/吨；异噁唑草酮原药国内需求有所增量，报价 45 万元/吨；吡氟酰草胺原药冬小麦田备货逐步启动，价格小幅波动，报价 17.5 万元/吨。氰氟草酯原药供需博弈，上游成本承压，新周期备货待启动中，报价 10.8 万元/吨；噁唑酰草胺原药新周期市场竞争激烈，冬储政策逐步出台，报价 24 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为主，国内终端按需补货，报价 12.8 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，按需拿货，报价 16 万元/吨。烯草酮原药出口为主，成本承压，中间体供货紧张，报价 7.6 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药市场稳定，补货为主，厂家消化库存为主，报价 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。酰胺类除草剂市场盘整中，等待新周期淡储政策出台。丙草胺原药下游按需补货，市场稳定，报价 3.3 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，折百报价 2.1 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，折百报价 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。2024 年 12 月 29 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 64.04 点，同比去年下跌 10.2%，环比上月下跌 1.15%。杀虫剂市场询盘活跃度增加，部分产品供货紧张，刚需叠加冬储备货，市场信心修复中。产品随着交投切换，走势分化不一。氯虫苯甲酰胺原药供应端产能逐步释放，出口市场登记陆续下证中，原药和制剂终端市场都竞争激烈，国内市场冬储政策逐步出台，下游备货逐步进行中，报价 21 万元/吨。阿维系列产品市场厂家排单较多，市场前期低价货源变现货源增多，阿维菌素精粉报价 47 万元/吨，市场排单为主；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药，变现货源价格低，厂家报价坚挺，高含量出口增加，市场稳步消化前期低价货源中，报价 63 万元/吨。烟碱类产品市场关注度高，市场稳步盘整中。吡虫啉原药市场稳步盘整中，报价 7.3 万元/吨；啶虫脒原药市场出口增量，市场盘整中，报价 7.3 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 13 万元/吨；噻虫嗪原药中间体承压，市场继续盘整，前期货源陆续消化，供需博弈中，报价 5.4 万元/吨；噻虫胺原药开工率有所提升，中间体小幅盘整，报价 6.4 万元/吨；呋虫胺原药市场盘整，内贸备货逐步展开，报价 12.7 万元/吨。菊酯类产品库存水平低位，中间体及原材料成本承压，市场关注度提升。目前

高效氯氟氰菊酯原药报价 11 万元/吨；联苯菊酯原药报价 13 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母药报价 3.45 万元/吨；氯氟菊酯原药近期成交缓慢，报价 6.5 万元/吨。吡蚜酮原药现货依旧紧俏，厂家期货排单中，报价 12.5 万元/吨；氟啶虫酰胺原药终端性价比提高，需求有所增量，下游备货逐步展开，报价 28 万元/吨。联苯肼酯原药市场报价 17.5 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 48 万元/吨；甲氧虫酰肼原药市场盘整中，出口登记逐步下证，市场需求增量，报价 25 元/吨；虫螨腈原药市场行情小幅盘整，报价 14.5 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，现货紧张，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 4.9 万元/吨；毒死蜱原药目前原药市场稳定为主，报价 3.75 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。氟啶脲原药报价 43 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，报价 43 万元/吨；虱螨脲原药下游储备备货逐步展开，交投活跃度增加，报价 13.8 万元/吨；乙螨唑原药市场稳定，下游客户展开冬储备货，报价 17.2 万元/吨。哒螨灵原药市场稳定为主，报价 13 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，下游备货已经展开，报价 13.8 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，报价 46 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，报价 6 万元/吨；茚虫威原药刚需补货为主，新周期市场备货延后，折百报价 92 万元/吨。杀虫单原药货源紧张，厂家排单为主，开工率相对低位，报价 3.8 万元/吨；杀螟丹原药外贸市场有订单支持，货源紧张，报价 10.5 万元/吨。

杀菌剂市场。2024 年 12 月 29 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 72.71 点，同比去年下跌 6.95%，环比上月下跌 0.33%。三唑类产品供需博弈，产品出现分化，终端市场关注热度高；苯醚甲环唑原药，刚需为主，市场备货逐步启动中，报价 9.5 万元/吨；丙环唑原药报价 7.6 万元/吨，工厂成本承压，关注后期市场需求释放；己唑醇原药报价 9.2 万元/吨；戊唑醇原药报价 4.7 万元/吨，内外贸刚需备货交投增量，现货紧张，市场价格稳中有升；三环唑原药报价 5.9 万元/吨；氟环唑原药市场竞争激烈，现阶段终端需求偏弱，报价 28.5 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，国内证件陆续下证中，市场需求处于增量中，报价 13.5 万元/吨。吡唑醚菌酯原药刚需补货为主，新周期备货逐步启动，市场价格盘整中，报价 16 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，出口需求一般，报价 14.5 万元/吨；醚菌酯原药市场稳定，报价 30 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 27 万元/吨。**噁霉灵**原药市场稳定，终端市场需求增量，报价 8.5 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，交投偏弱，报价 14.5 万元/吨；咪鲜胺原药厂家开工率有所提升，冬储订单陆续交付，市场盘整中，报价 5.1 万元/吨；多菌灵原药市场供货稳定，报价 3.45 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，报价 9 万元/吨；精甲霜灵原药价格稳定盘整，报价 15 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；噻呋酰胺原药刚需补货为主，报价 23 万元/吨；烯酰吗啉原药厂家承压，市场行情稳定为主，

刚需补货为主，报价 6.5 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 55 万元/吨。啶啉铜原药市场关注热度高，市场备货启动，交投增量，报价 8.5 万元/吨。乙霉威原药市场稳定为主，厂家报价 15 万元/吨；异菌脲原药市场生产集中度高，相对稳定，报价 17.7 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市场动态对成本、供需方面的影响。CCMP 报价 6 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报价 2.6 万元/吨。菊酯类中间体波动盘整，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

农化市场进入冬储备货季节，交投活跃度上升，大部分产品以稳为主，市场不乏分化的特点，产业链各环节产品库存相对低位，部分产品出现排单紧张现象，需关注需求集中释放期带来对产品行情的影响，灵活调整采购策略，应对下一阶段市场备货。

成本端有所支撑 农膜市场小幅上行

一、农膜市场分析与回顾

12 月份农膜价格小幅上行，市场重心有所上移，整体需求继续弱化，棚地膜需求表现不一，棚膜新单跟进明显减少，工厂开工陆续下滑，仅少部分工厂可开至相对高位，多数工厂降负荷运行；地膜需求缓慢跟进，虽尚未集中跟进，但部分地区招标订单开始落实，加之部分工厂收预付订单，生产成品，开工有所提升。成本方面，LLDPE 品种货源供应趋紧态势未见缓解，支撑石化及贸易商报盘连续上涨，对农膜市场形成一定支撑。据数据统计：截至 12 月 27 日，华北地区双防膜月均价格在 10118.42 元/吨，环比上涨 0.79%，同比涨 2.69%；地膜月均价格在 9153 元/吨，环比涨 1.38%，同比涨 4.01%。

12 月农膜市场价格主要受到成本与需求两个方面驱动。成本端：12 月国内 PE 市场涨跌互现。LLDPE 品种货源供应趋紧态势未见缓解，支撑石化及贸易商报盘连续上涨。12 月 LDPE 品种产量增幅明显，加之终端需求难寻亮点，市场价格承压下跌。HDPE 方面，拉丝品种生产比例整体呈下滑趋势，市场供应略显紧张，价格重心小幅上移，其他品种终端工厂接货意向不高但供应充足，石化及中间商为降低年底库存水平让利报盘出货。截至 12 月 27 日，LLDPE 月均价 8922 元/吨，环比涨 3.48%，同比涨 9.02%。LDPE 月均价 10611 元/吨，环比跌 0.97%，同比涨 18.79%。HDPE 各品种价格部分涨跌，变动幅度在 10~202 元/吨不等。

需求端：12 月农膜需求表现不一，棚膜新单跟进明显减少，工厂开工陆续下滑，仅少部分工厂可开至相对高位，多数工厂降负荷运行；地膜需求缓慢跟进，虽尚未集中跟进，但部分地区招标订单开始落实，加之部分工厂收预付订单，生产成品，开工有所提升。整体开工受棚膜方面影响有所下滑。

二、后市展望

预计 2025 年 1 月份国内农膜市场价格窄幅波动，新投产线运行，原料供应有增量预期，聚乙烯市场价格或小幅下行，农膜成本端支撑有所减弱；各地地膜需求跟进，但 1 月底适逢春节，工厂或有加快生产储备意向，节前开工或有明显提升，棚膜需求维持低迷状态。初步预计 2025 年 1 月份华北地区双防膜价格区间围绕在 9900~10200 元/吨波动。整体来看，基本面势弱运行后进入上半年旺季，成本支撑有限，预计 2025 年 1 月农膜价格重心或有所下移。

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
