

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 6 期

(总第 179 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 6 月 15 日

本期要目

- ◎5 月尿素价格小幅上涨
- ◎磷铵价格持稳波动
- ◎氯化钾价格小幅下跌
- ◎复合肥价格先稳后降
- ◎农药市场成交放缓 价格持稳为主
- ◎传统需求淡季 农膜价格小幅波动

阅读提示：2025 年 5 月份，春耕用肥逐步结束，夏季备肥缓慢展开，化肥价格小幅波动；农化传统淡季，市场按需补货，成交放缓，原药价格持稳为主；农膜价格窄幅下行，整体市场重心小幅下移。进入 6 月份，夏季备肥以高氮肥为主，化肥价格或继续小幅震荡；市场交投放缓，预计农药价格偏弱运行；农膜处于需求淡季，预计 6 月农膜价格重心持稳。

5 月尿素价格小幅上涨

一．国内尿素现货市场表现

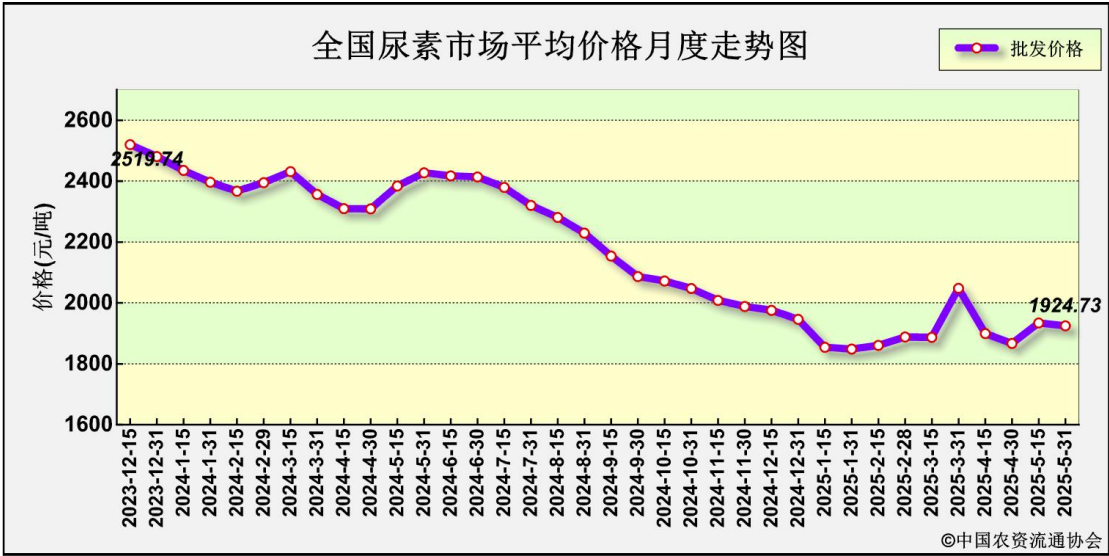


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

5 月尿素价格小幅上涨。根据协会最新监测数据，2025 年 5 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1822.74 元/吨、1924.73 元/吨、2066.54 元/吨，月环比分别上涨 44.26 元/吨、58.21 元/吨、29.45 元/吨，涨幅分别为 2.49%、3.12%、1.45%；

与去年同期相比分别下跌 509.43 元/吨、502.66 元/吨、489.14 元/吨，跌幅分别为 21.84%、20.71%、19.14%。

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 5 月 CNPI 小幅上涨，从 2025 年 5 月 5 日的 1899.39 点上涨至 6 月 2 日的 1941.98 点，共上涨 42.59 点，涨幅为 2.24%；6 月 2 日 CNPI 同比下跌 461.23 点，跌幅为 19.19%；比基期上涨 153.30 点，涨幅为 8.57%。

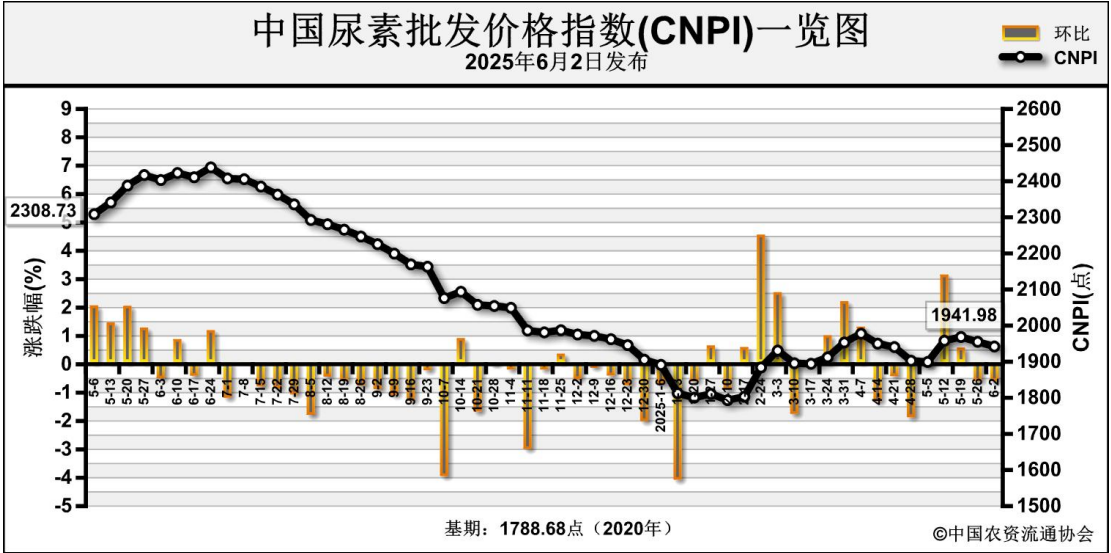


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2025 年 5 月 CNRI 小幅上涨，从 2025 年 5 月 5 日的 2018.71 点上涨至 6 月 2 日的 2052.97 点，共上涨 34.26 点，涨幅为 1.70%；6 月 2 日 CNRI 同比下跌 513.64 点，跌幅为 20.01%；比基期上涨 145.47 点，涨幅为 7.63%。

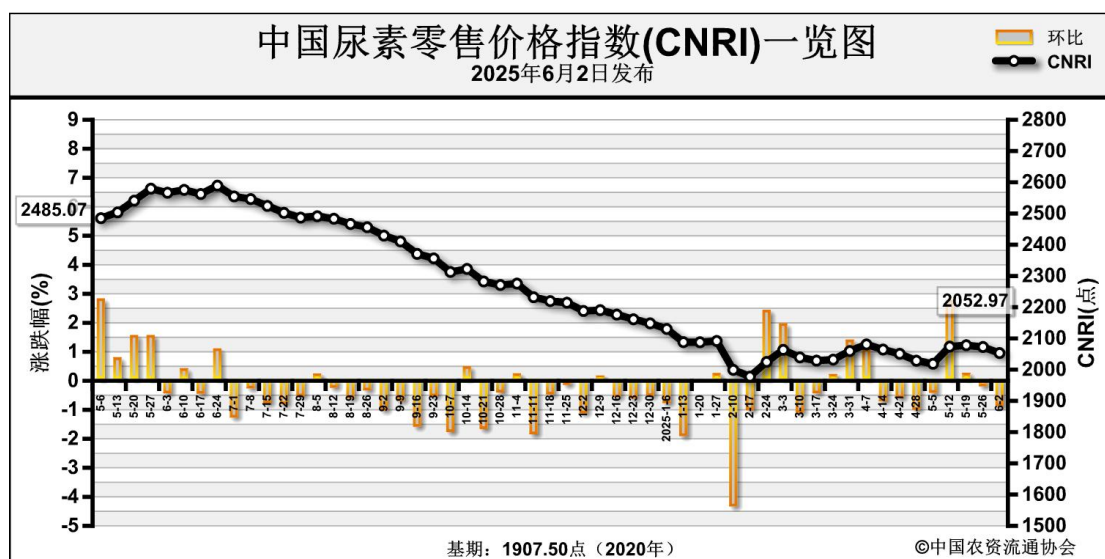


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

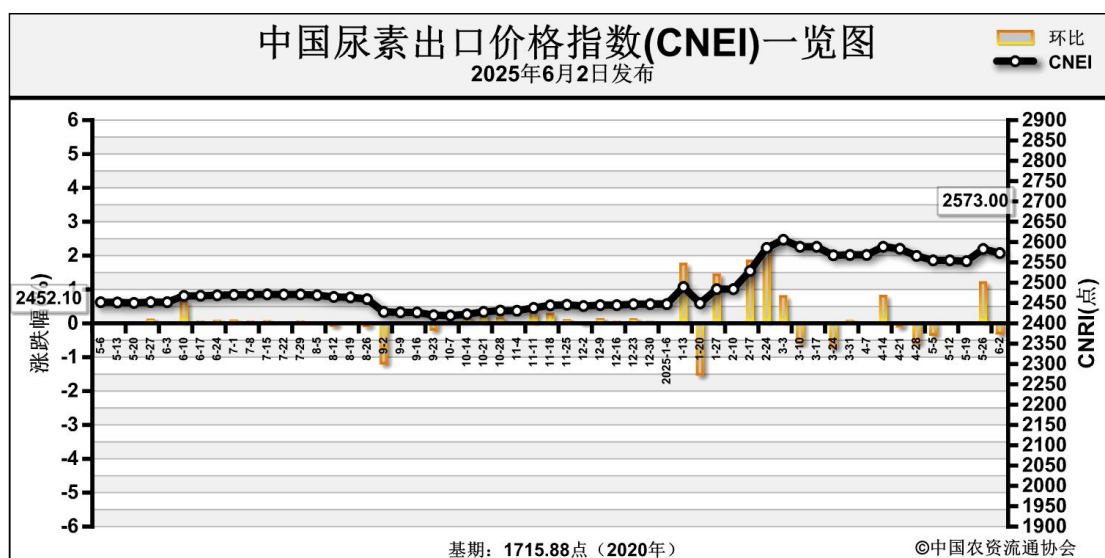


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2025 年 5 月 CNEI 小幅上涨，从 2025 年 5 月 5 日的 2555 点上涨至 6 月 2 日的 2573 点，共上涨 18 点，涨幅为 0.70%；6 月 2 日 CNEI 同比上涨 121.06 点，涨幅为 4.94%；比基期上涨 857.12 点，涨幅为 49.95%。

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	2025-4-30 (元/吨)	2025-5-29 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1850.00	1850.00	0	0.0%
	天津	1850.00	1860.00	10	0.5%
	河北	1783.33	1833.33	50	2.8%
	山西	1845.00	1845.00	0	0.0%
	内蒙古	1680.00	1800.00	120	7.1%
	辽宁	1850.00	1950.00	100	5.4%
	吉林	1976.67	2066.67	90	4.6%
	黑龙江	2050.00	2100.00	50	2.4%
	上海	1735.00	1780.00	45	2.6%
	江苏	1800.00	1869.63	69.63	3.9%
	浙江	1975.00	2000.00	25	1.3%
	安徽	1950.00	1980.00	30	1.5%
	福建	1985.00	1980.00	-5	-0.3%
	江西	1980.00	2020.00	40	2.0%
	山东	1820.00	1860.00	40	2.2%
	河南	1910.00	1925.00	15	0.8%
	湖北	1895.36	1939.23	43.87	2.3%
	湖南	1930.00	1965.00	35	1.8%
	广东	1980.00	1980.00	0	0.0%
	广西	2240.00	2270.00	30	1.3%
	重庆	1985.00	2025.00	40	2.0%
	四川	1943.00	1972.00	29	1.5%
	贵州	1920.00	1940.00	20	1.0%
	云南	2080.00	2101.25	21.25	1.0%
	陕西	1780.00	1769.50	-10.5	-0.6%
	甘肃	1750.00	1740.00	-10	-0.6%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 5 月，国内各地区尿素批发价格以小幅上涨为主。其

中甘肃、陕西、福建、山西等 3 省区市尿素价格月环比下跌 5~10.5 元/吨，跌幅为 0.3%~0.6%，内蒙古、辽宁、新疆、吉林、江苏、河北、上海、黑龙江、湖北、山东、江西、重庆、湖南、安徽、四川、广西、浙江、青海、贵州、云南、河南、天津等 22 省区市尿素价格月环比上涨 10~120 元/吨，涨幅为 0.5%~7.1%。

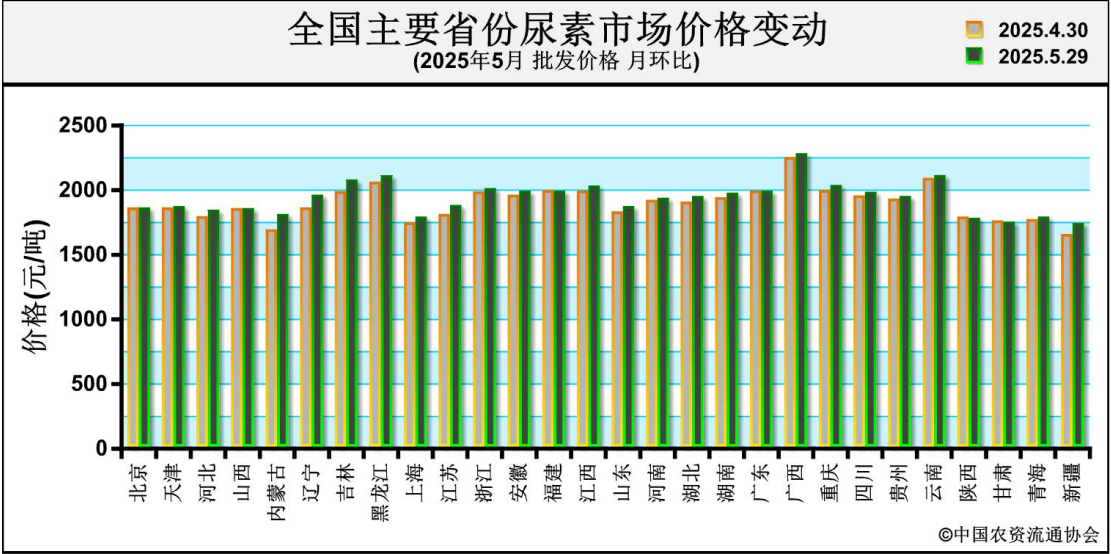


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

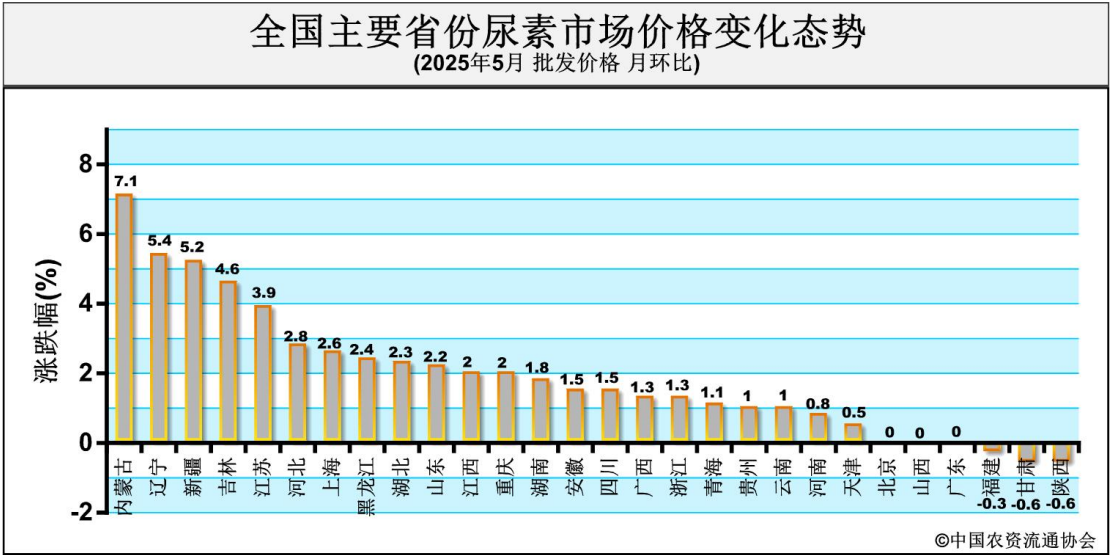


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2025 年 5 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	5 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2047.71	2618.89	-21.81%	2624.98	-21.99%
成交量（万手）	551.14	607.22	-9.24%	722.94	-23.76%
持仓量（万手）	27.97	26.85	4.17%	25.96	7.75%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 5 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅下跌。尿素期货成交金额 2047.71 亿元，月环比减少 21.81%；成交量 551.14 万手，月环比减少 9.24%；持仓量 27.97 万手，月环比增加 4.17%。5 月 30 日尿素期货主力合约 UR509 开于 1862 元/吨，收于 1773 元/吨，月末结算价 1778 元/吨，月环比下跌 3.63%。

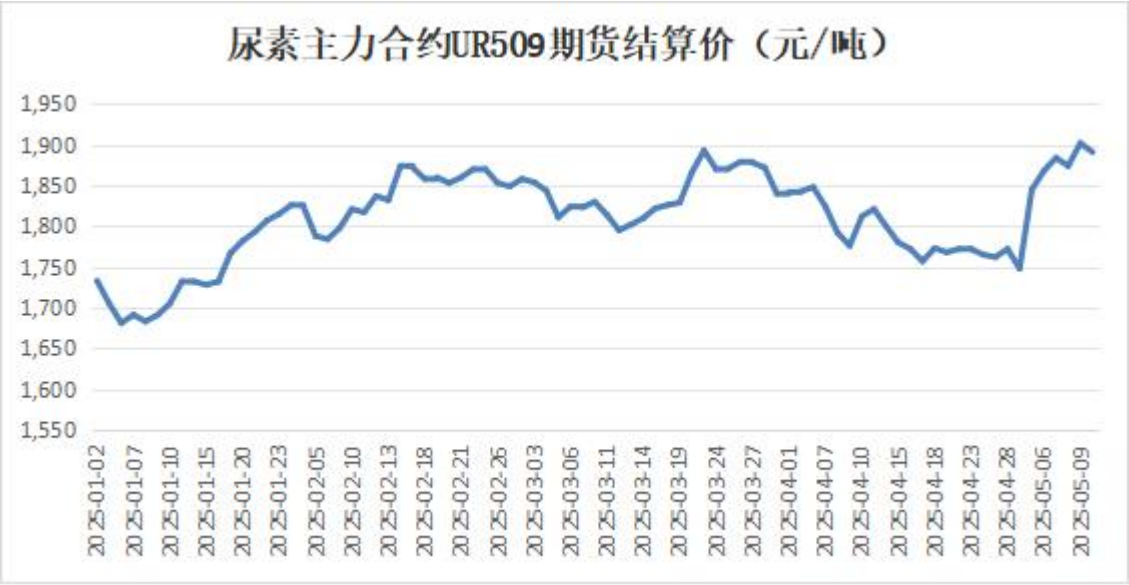


图 7：尿素主力合约 UR509 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2025 年 5 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
UR505	1947.00	1808.00	1823.00	7951	0
UR506	1939.00	1748.00	1767.00	17161	578
UR507	1952.00	1781.00	1792.00	16053	2096

UR508	1934.00	1771.00	1787.00	3389	856
UR509	1926.00	1764.00	1778.00	5062666	225127
UR510	1892.00	1752.00	1761.00	2995	784
UR511	1877.00	1744.00	1749.00	874	399
UR512	1845.00	1727.00	1732.00	170	93
UR601	1825.00	1690.00	1701.00	396135	47663
UR602	1817.00	1689.00	1697.00	1670	816
UR603	1821.00	1711.00	1718.00	823	440
UR604	1811.00	1680.00	1718.00	575	274
UR605	1788.00	1710.00	1719.00	976	549

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 5 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，5 月全国尿素月均日产量为 19.95 万吨，月环比增加 0.93 万吨。5 月全国尿素企业月均开工率为 86%，月环比增加 4.01 个百分点，年同比增加 7.85 个百分点；其中以煤为原

料的尿素企业月均开工率为 87.92%，月环比增加 2.78 个百分点，年同比增加 10.52 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 79.96%，月环比增加 7.71 个百分点，年同比减少 0.52 个百分点。

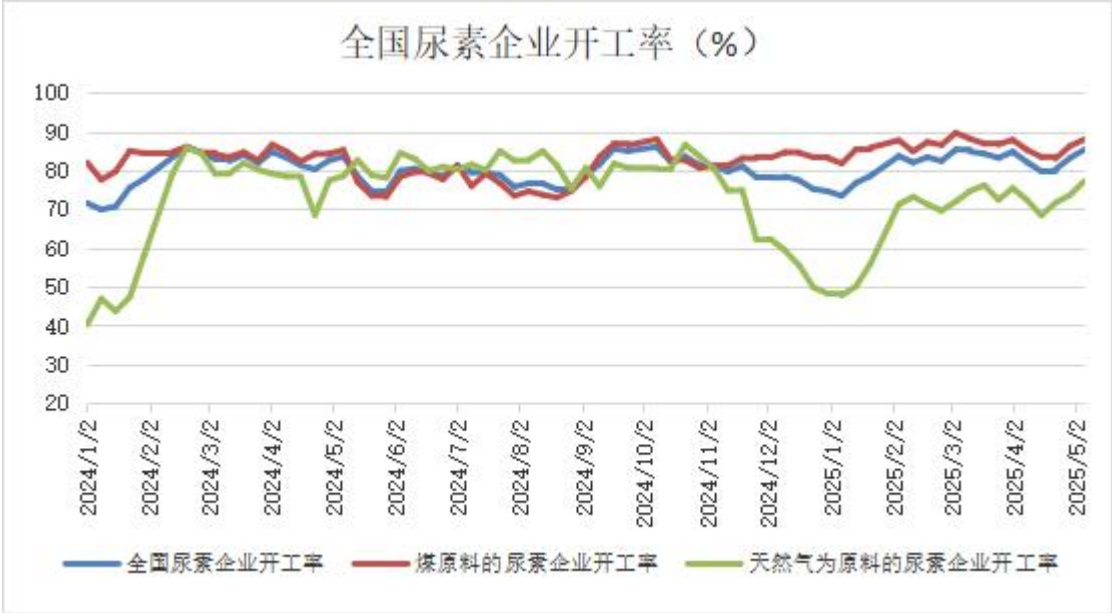


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2025 年 5 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。5 月末，国内主要港口尿素库存为 20.2 万吨，较上月末的 11.2 万吨，环比增加 9 万吨。

表 4：2025 年 5 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 29 日	5 月 1 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	3.1	3.1	0
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	0.1	3.4	3.3

	青岛港	0	0	0
	烟台港	5.8	13.7	7.9
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	9	20.2	11.2

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 5 月，尿素农业需求支撑减弱。夏季用肥推进缓慢，尿素农业需求支撑偏弱。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；5 月复合肥企业平均开工率约为 38.7%，月环比下降 7.38 个百分点，年同比下降 11.08 个百分点。

五．尿素进出口量情况

2025 年 1~5 月，我国尿素出口及进口数量均减少。根据中国海关数据统计，2025 年 1~5 月我国尿素出口数量 1.10 万吨，同比减少 83.13%；进口数量 0.13 万吨，同比减少 66.32%。其中 2025 年 5 月我国尿素出口数量 0.24 万吨，同比减少 92.96%；进口数量 0.02 万吨，同比增加 821.54%。

表 5：2025 年 5 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	0.24	50.87	荷兰	0.02	16.40
老挝	0.00	0.08	意大利	0.00	4.08
			日本	0.00	2.78
			德国	0.00	2.21
			奥地利	0.00	0.57
全部	0.24	50.95	全部	0.02	26.09

表 6：2025 年 1~5 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	1.10	231.76	中国台湾	0.08	85.04
韩国	0.00	1.13	日本	0.00	23.68
俄罗斯	0.00	0.03	德国	0.02	19.33
中国台湾	0.00	0.08	波兰	0.01	15.94

新西兰	0.00	0.04	荷兰	0.00	4.08
全部	1.10	233.08	全部	0.13	152.28

六. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 5 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 5 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 958.00 元/吨，与上月相比上涨 31.35 元/吨，同比下跌 209.7 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

2025 年 5 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 5 月液化天然气（LNG）月均价格 4387.27 元/吨，与上月相比下跌 116.08 元/吨，同比上涨 86.83 元/吨。



图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七. 国际尿素市场表现

5 月，国际尿素价格持稳为主，但因中国从 5 月中旬开始允许尿素出口，尿素国际价格开始回归。2025 年 5 月 28 日印度宣布新一轮尿素招标，开标日期 6 月 12 日，船期给到 7 月 31 日，标量 150 万吨，货源全部来自西海岸。小颗粒尿素价格方面，5 月末与 4 月末相比，黑海、波罗的海、中国、墨西哥（CFR）东岸尿素离岸价格月环比低端上涨 97 美元/吨，高端上涨 2~102 美元/吨，分别为 355~365 美元/吨、350~360 美元/吨、355~365 美元/吨、390~395 美元/吨；中东、巴西（CFR）、东南亚（CFR）尿素离岸价格月环比低端下跌 5~45 美元/吨，高端下跌 5~52 美元/吨，分别为 370~380 美元/吨、385~395 美元/吨、380~388 美元/吨；印度（CFR）尿素离岸价格持稳，为 385~398.24 美元/吨。

表 7：2025 年 5 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	2025-5-29	2025-5-1
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	0	+2	355~365	355~363
	波罗的海	0	+2	350~360	350~358
	中东	-20	-15	370~380	390~395
	中国	+97	+102	355~365	258~263
	巴西 (CFR)	-5	-5	385~395	390~400
	墨西哥 (CFR) 东岸	+5	0	390~395	385~395
	东南亚 (CFR)	-45	-52	380~388	425~440
	印度 (CFR)	0	0	385~398.24	385~398.24
大颗粒 尿素 (FOB 散装)	中国	+2	+7	365~375	263~268
	印度尼西亚	-27	-25	375~380	402~405
	东南亚 CFR	-30	-32	390~398	420~430
	巴西 (CFR)	0	0	390~400	390~400
	波罗的海	+5	-23	355~367	350~390

数据来源：根据相关数据整理

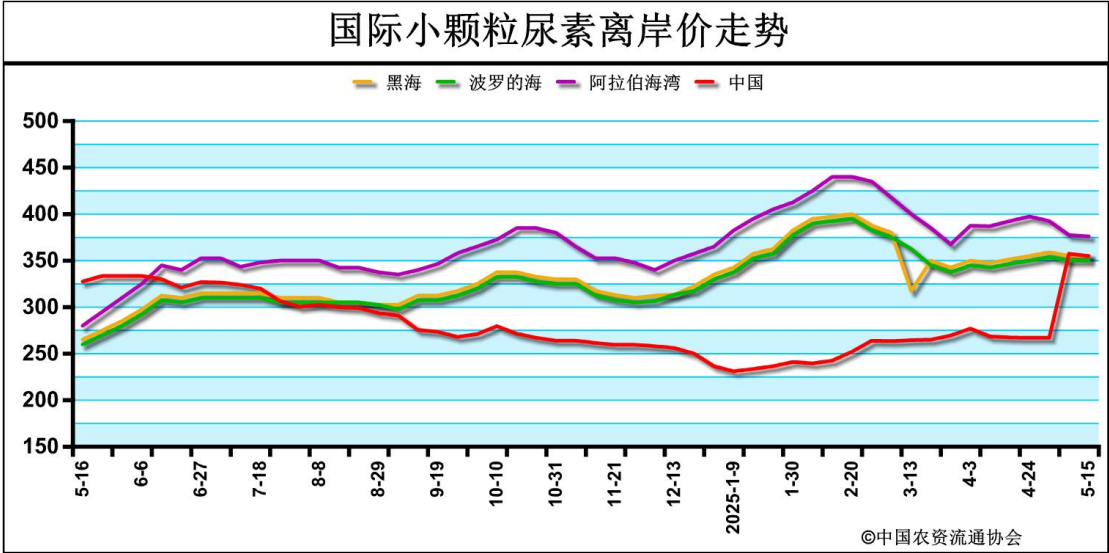


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八. 尿素市场后市预测

进入 6 月，供应方面，尿素生产企业日产维持在 20 万吨以上，供给较为充足；夏季用肥需求将陆续释放，经销商或逐步开展采购。国际市场方面，印度招标提振国际尿素需求，国际尿素价格或偏强运行。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。

磷铵价格持稳波动

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

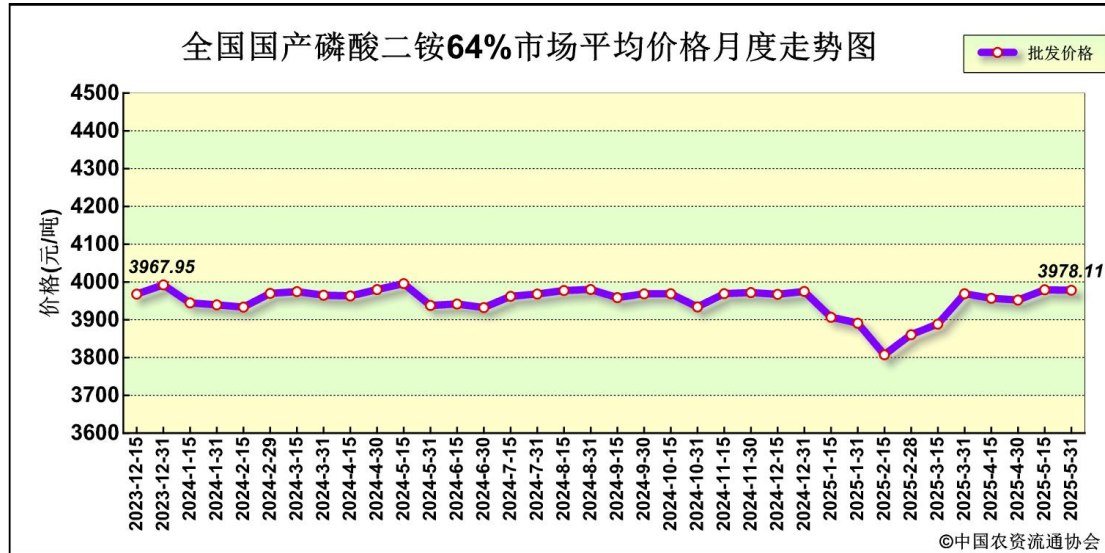


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 5 月，磷酸二铵市场价格总体持稳运行。2025 年 5 月 29 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3793.39 元/吨、3978.11 元/吨、4148.26 元/吨，月环比上涨 36 元/吨、25.86 元/吨、26.45 元/吨，涨幅分别为 0.96%、0.65%、0.64%；同比分别上涨 72.22 元/吨、40.28 元/吨、102.32 元/吨，涨幅分别为 1.94%、1.02%、2.53%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2025 年 5 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)小幅上涨。6 月 2 日 CPPI 为 3995.42 点,环比 5 月 5 日的 3981.72 点,上涨 13.7 点,涨幅为 0.34%;同比上涨 42.54 点,涨幅为 1.08%;比基期上涨 1383.37 点,涨幅为 52.96%。

2025 年 5 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）小幅上涨。6 月 2 日 CPRI 为 4131.91 点，环比 5 月 5 日的 4126.48 点，上涨 5.43 点，涨幅为 0.13%；同比上涨 87.58 点，涨幅为 2.17%；比基期上涨 1381.79 点，涨幅为 50.24%。

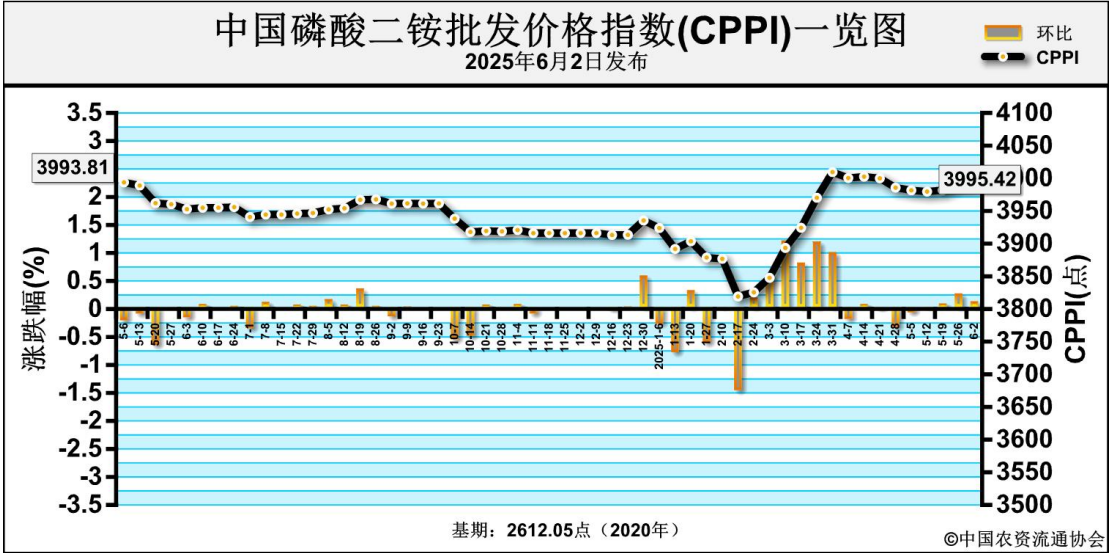


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

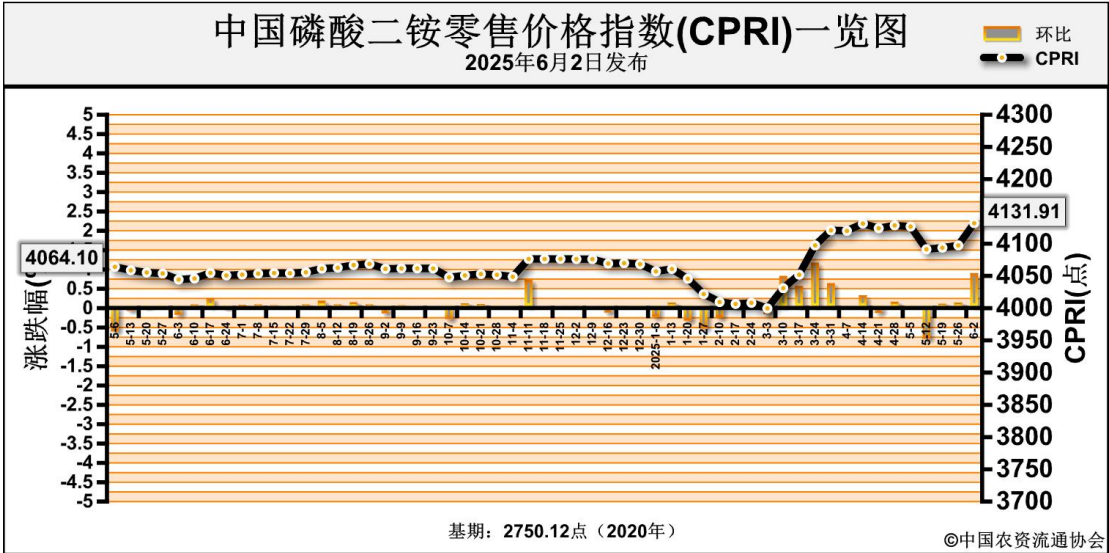


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2025 年 5 月中国磷酸一铵批发价格指数

（CMPI）波动上行。6月2日CMPI为3519.06点，环比5月5日的3431.25点，上涨87.81点，涨幅为2.56%；同比上涨279.22点，涨幅为8.62%；比基期上涨1457.97点，涨幅为70.74%

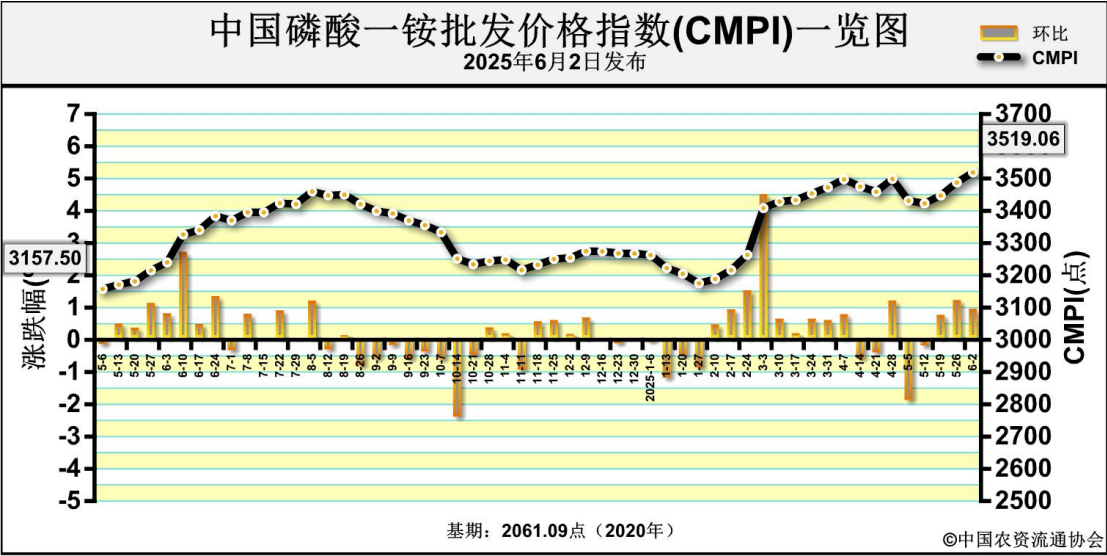


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

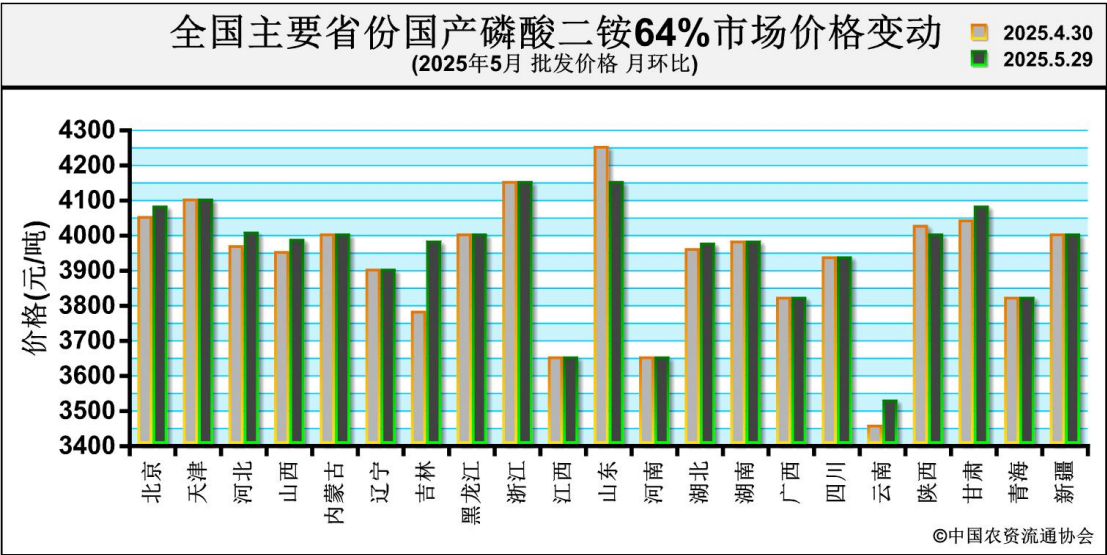


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2025年5月，协会监测的21个省份磷酸二铵批发价格月环比总体持稳，局部地区价格上涨为主。其中，吉林、云南、甘肃、

河北、山西、北京、湖北 7 省区市价格上涨在 15.6~200 元/吨，涨幅为 0.39%~5.29%；陕西、山东 2 省价格分别下跌 25 元/吨、100 元/吨，跌幅分别为 0.62%、2.35%；其他地区价格保持稳定。

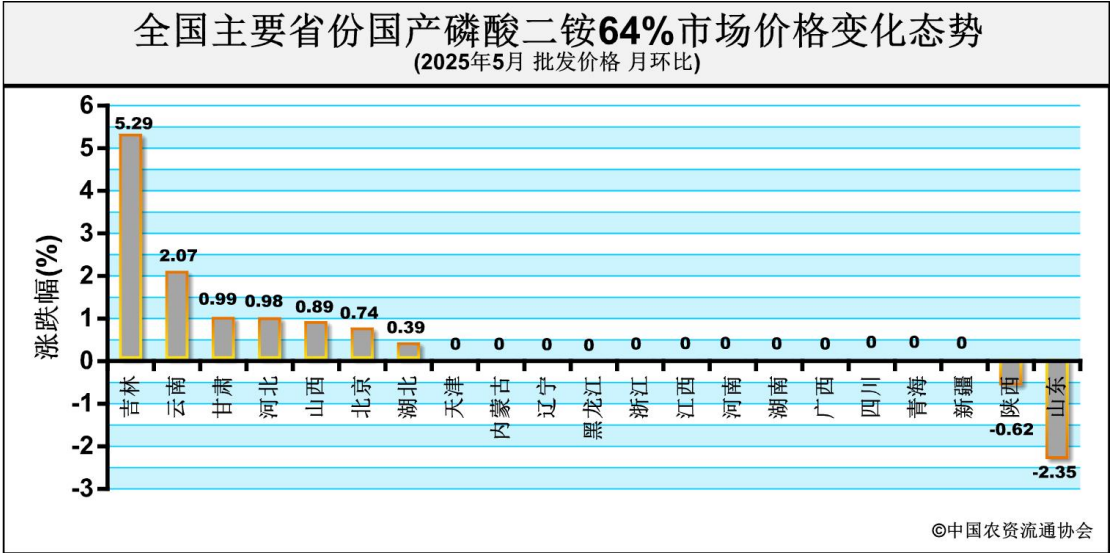


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-4-30	2025-5-29	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	元/吨	元/吨		
北京	4080.00	4050.00	30	0.74%
天津	4100.00	4100.00	0	0.00%
河北	4005.56	3966.67	38.89	0.98%
山西	3985.00	3950.00	35	0.89%
内蒙古	4000.00	4000.00	0	0.00%
辽宁	3900.00	3900.00	0	0.00%
吉林	3980.00	3780.00	200	5.29%
黑龙江	4000.00	4000.00	0	0.00%
浙江	4150.00	4150.00	0	0.00%
江西	3650.00	3650.00	0	0.00%
山东	4150.00	4250.00	-100	-2.35%
河南	3650.00	3650.00	0	0.00%
湖北	3974.17	3958.57	15.6	0.39%
湖南	3980.00	3980.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3935.00	3935.00	0	0.00%
云南	3526.67	3455.00	71.67	2.07%

陕西	4000.00	4025.00	-25	-0.62%
甘肃	4080.00	4040.00	40	0.99%
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 5 月磷酸二铵企业月平均开工率下降 0.73%至 54.22%；月度总产量为 102.05 万吨，月环比减少 0.46 万吨。

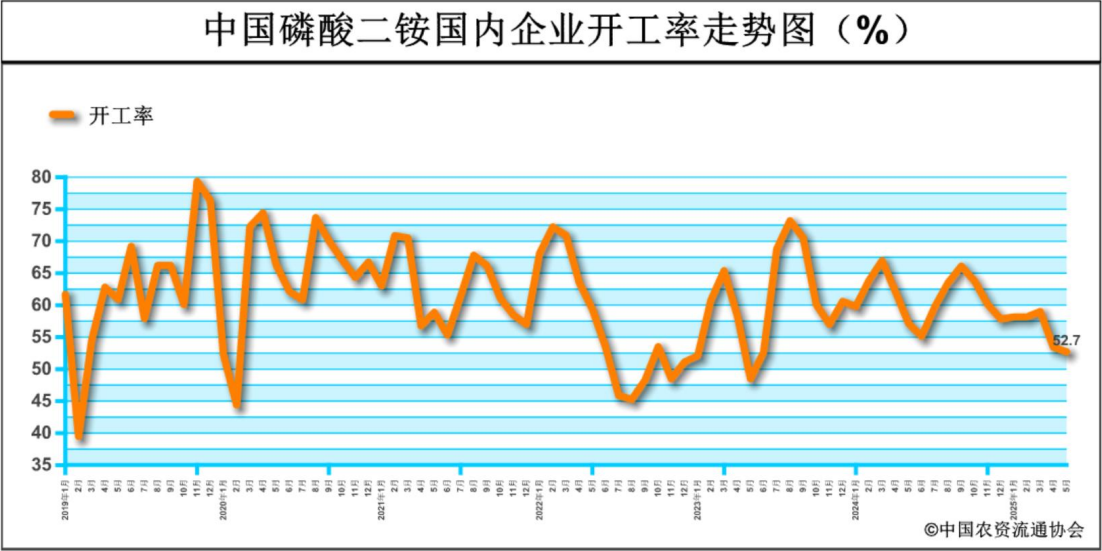


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 5 月一铵企业平均开工率较上月增加 2.96%至 50.56%；月度产量为 89.87 万吨，月环比增加 5 万吨。

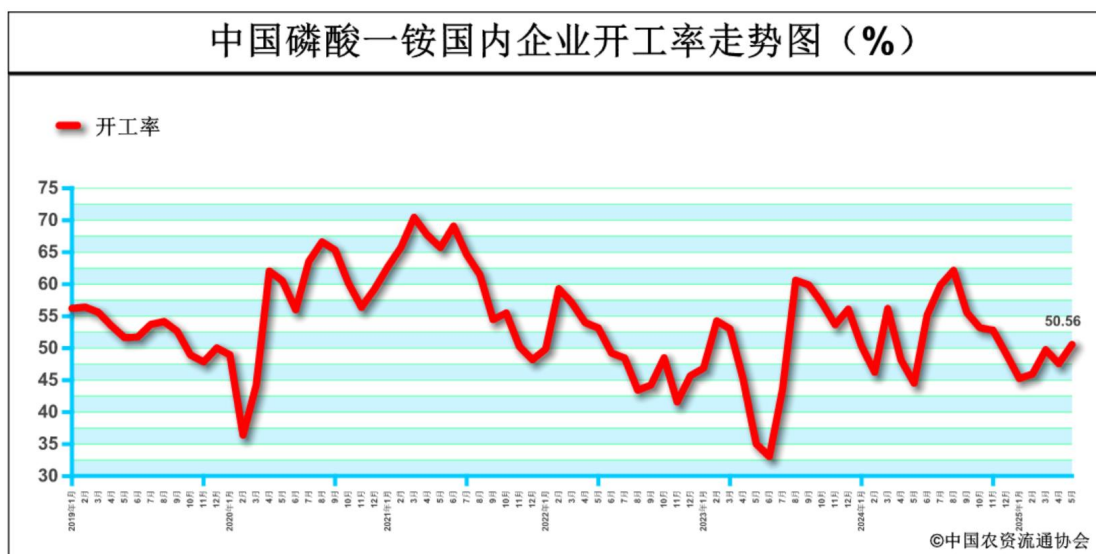


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 5 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 25.8 万吨，与 4 月末的 20.8 万吨相比，增 5 万吨。

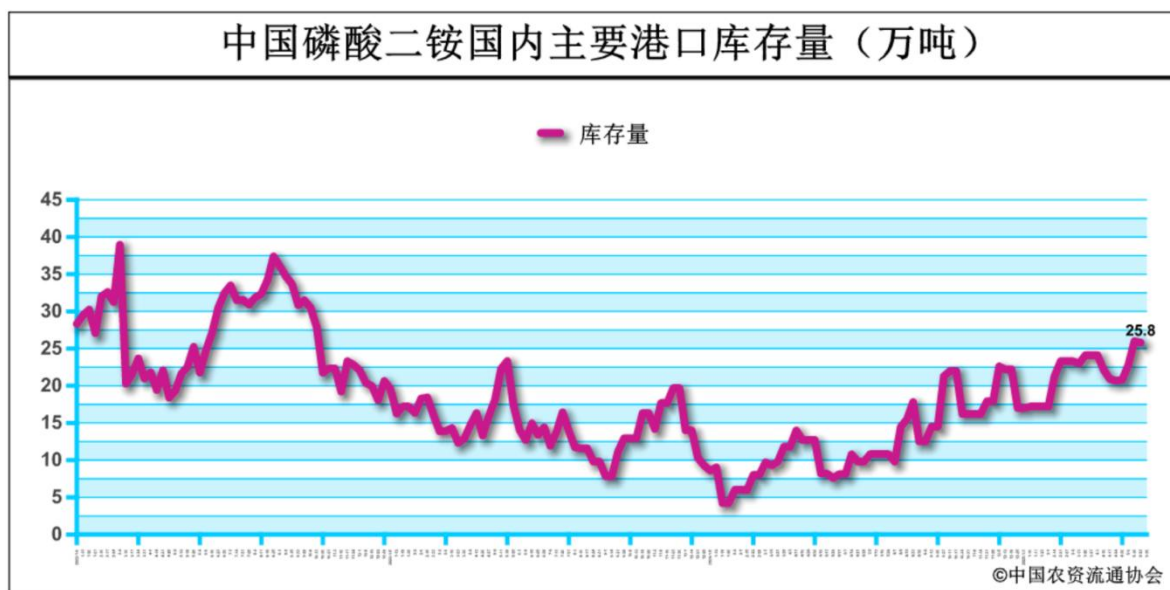


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2025-5-29	2025-4-29
磷酸二铵	营口港	-0.2	0	0.2
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	2	12	10
	防城港	0.2	8.8	8.6
	北海港	3	5	2
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	5	25.8	20.8

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

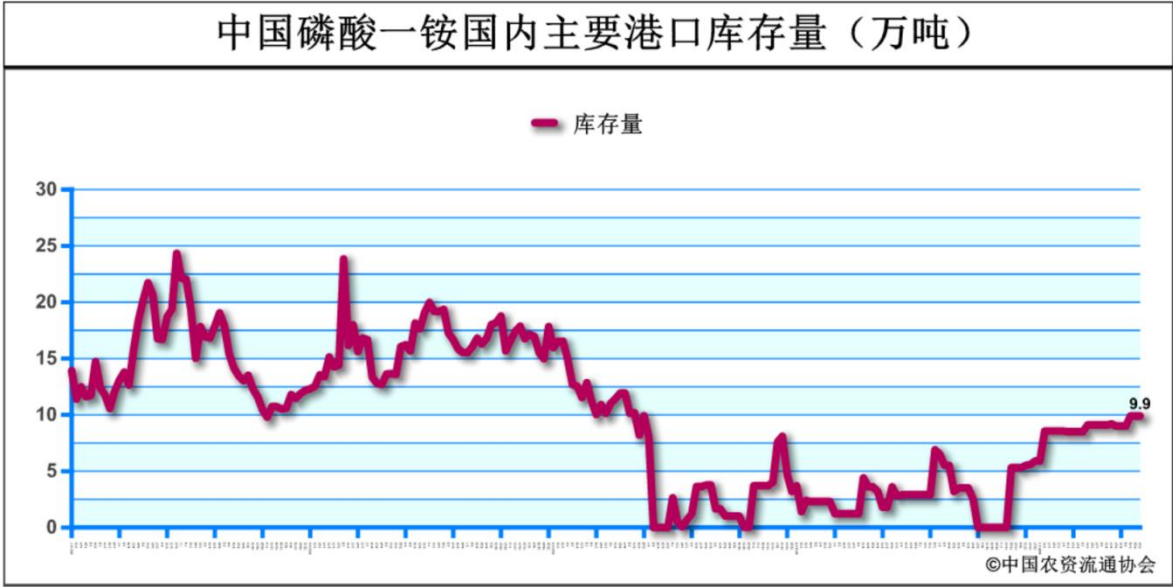


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 5 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 9.9 万吨，与 4 月末的 9 万吨相比，增加 0.9 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	
			2025-5-30	2025-4-30
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0.9	9.9	9
	北海港	0	0	0
	合计	0.9	9.9	9

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 5 月，磷酸二铵国内市场需求支撑有限，春耕需求基本结束，夏季用肥以高氮肥为主，对二铵需求一般。出口市场方面，出口政策落地，二铵仍实行法检以及配额双重管理机制，在国内保供稳价总体政策要求下，二铵价格持稳为主。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

磷酸一铵国内市场方面，供需博弈，在原料硫磺价格大幅上涨支撑下，价格稳中小幅上探。下游复合肥企业原料消耗库存为主，对磷酸一铵采购积极性不高。5 月复合肥企业平均开工率为 38.46%，较上月下滑 6.56%。

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 1-4 月磷酸二铵累计出口数量为 7.98 万吨，同比减少 85.25%。按产销国统计，2025 年 1-4 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 1.18 万吨、厄瓜多尔 1.00 万吨、危地马拉 1.00 万吨、越南 0.18 万吨。

表 12： 2025 年 1-4 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	1.18	742.56
厄瓜多尔	1.00	550.00
危地马拉	1.00	550.00
越南	0.18	111.90
总计	7.98	4958.55

按单月出口统计数据来看,2025 年 4 月磷酸二铵出口量为 0.22 万吨,月环比减少 80.90%、同比减少 99.44%。按产销国统计,2025 年 4 月二铵出口排名前五国依次是越南 0.11 万吨、泰国 0.04 万吨、0.02 万吨、0.02 万吨、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广东省 0.11 万吨、四川省 0.07 万吨、山东省 0.02 万吨。

表 13:2025 年 4 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）
越南	0.11	62.95
泰国	0.04	35.70
马达加斯加	0.02	8.90
意大利	0.02	17.89
韩国	0.01	9.92
总计	0.22	168.71

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计,2025 年 1-4 月磷酸一铵累计出口数量为 7.53 万吨,同比降 75.66%。按产销国统计,2025 年 1-4 月一铵出口量累计排名前五国的依次是巴西 4.98 万吨、印度尼西亚 0.68 万吨、阿联酋 0.31 万吨、越南 0.26 万吨、巴基斯坦 0.14 万吨。

表 14:2025 年 1-4 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	4.98	2669.06
印度尼西亚	0.68	357.11
阿联酋	0.31	276.10
越南	0.26	163.23
巴基斯坦	0.14	118.21
总计	7.53	4587.63

按单月出口统计数据来看,2025 年 4 月磷酸一铵出口量为 4.18 万吨, 同比降 80.04%。按产销国统计, 4 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西 4.00 万吨、印度 0.06 万吨、埃及 0.05 万吨、阿联酋 0.03 万吨、越南 0.02 万吨。

表 15:2025 年 4 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）
巴西	4.00	2073.00
印度	0.06	39.10
埃及	0.05	61.56
阿联酋	0.03	28.05
越南	0.02	12.24
总计	4.18	2238.11

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

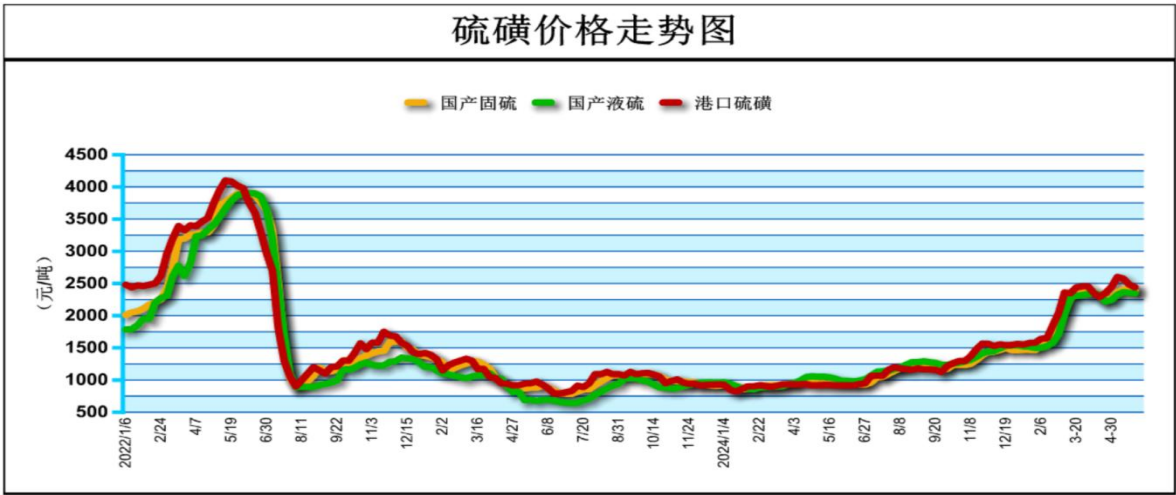


图 25: 硫磺价格走势

2025 年 5 月，受港口硫磺价格大幅上涨带动及下游需求向好影响，国产硫磺价格也出现明显上涨。截至 5 月末，国产固硫均价 2392 元/吨，较上月底涨 120 元/吨，国产液硫均价 2349 元/吨，较上月底涨 101 元/吨。5 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 2490 元/吨，月环比涨 40 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

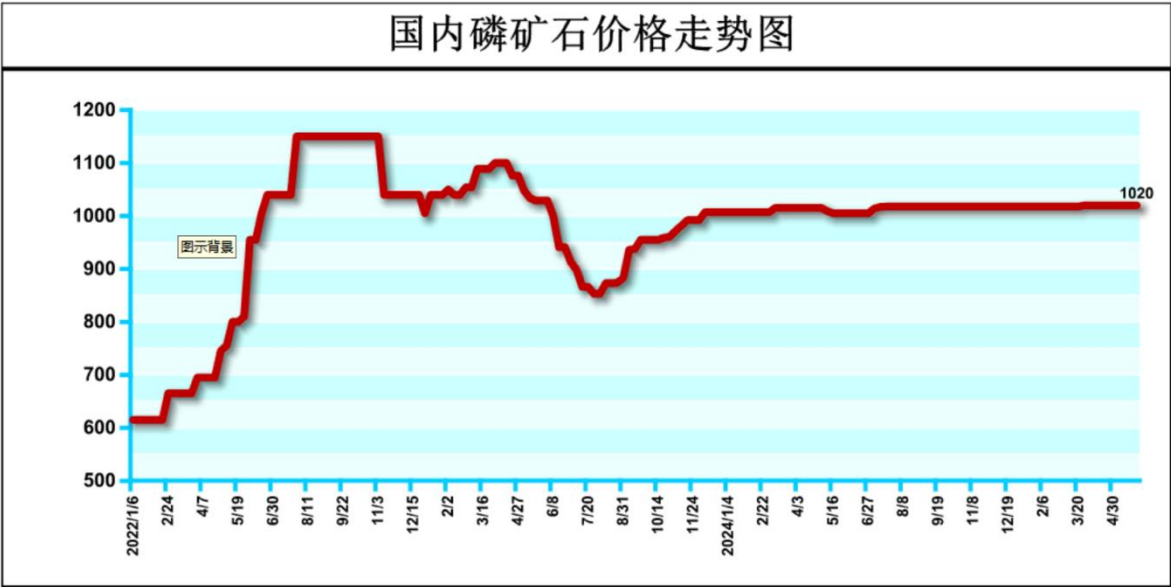


图 26：国内磷矿石价格走势图

2025 年 5 月，磷矿石市场延续平稳态势，下游按需采购。5 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 6 月份，磷矿石市场下游需求表现不佳，市场供需博弈，预计近期磷矿石价格持稳运行，需重点关注下游磷肥企业开工变化以及国内磷矿供应情况。

5.3 合成氨市场情况

2025 年 5 月，供需端僵持博弈，合成氨市场震荡波动运行。5 月末合成氨出厂均价为 2372 元/吨，月同比下跌 274 元/吨，跌幅 10.36%，月末主产区出厂价格 2100~2450 元/吨。

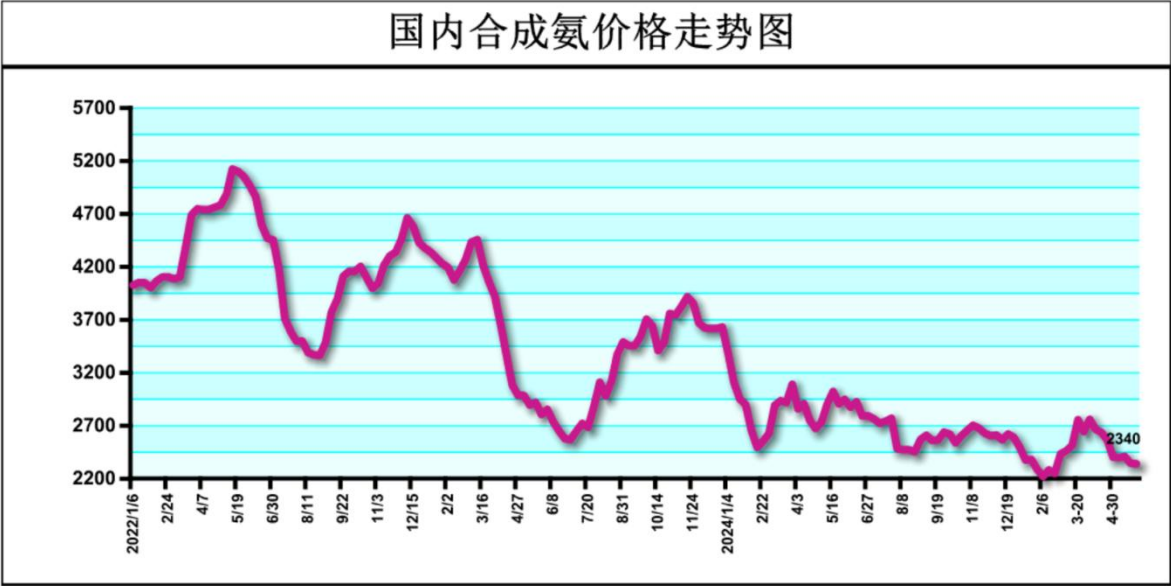


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 5 月，需求旺盛叠加供应偏紧，磷酸二铵国际价格上行。价格月环比方面，2025 年 5 月末与 4 月末相比，美国海湾/坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 月环比低端上涨 25~49 美元/吨，高端上涨 23~41 美元/吨，分别为 695~700 美元/吨、715~725 美元/吨、705~750 美元/吨、680~690 美元/吨、715~722 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 48 美元/吨，高端上涨 38 美元/吨，为 738 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 25 美元/吨，高端上涨 30 美元/吨，为 735~745 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	2025-5-29	2025-5-1
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+49	+23	695~700	646~677
	突尼斯	+25	+30	715~725	690~695
	摩洛哥	+45	+35	705~750	660~715
	俄罗斯波罗的海/黑海	+42	+41	680~690	638~649
	中国	+45	+32	715~722	670~690
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+48	+38	738	690~700
	巴基斯坦	+25	+30	735~745	710~715

数据来源：根据相关材料整理

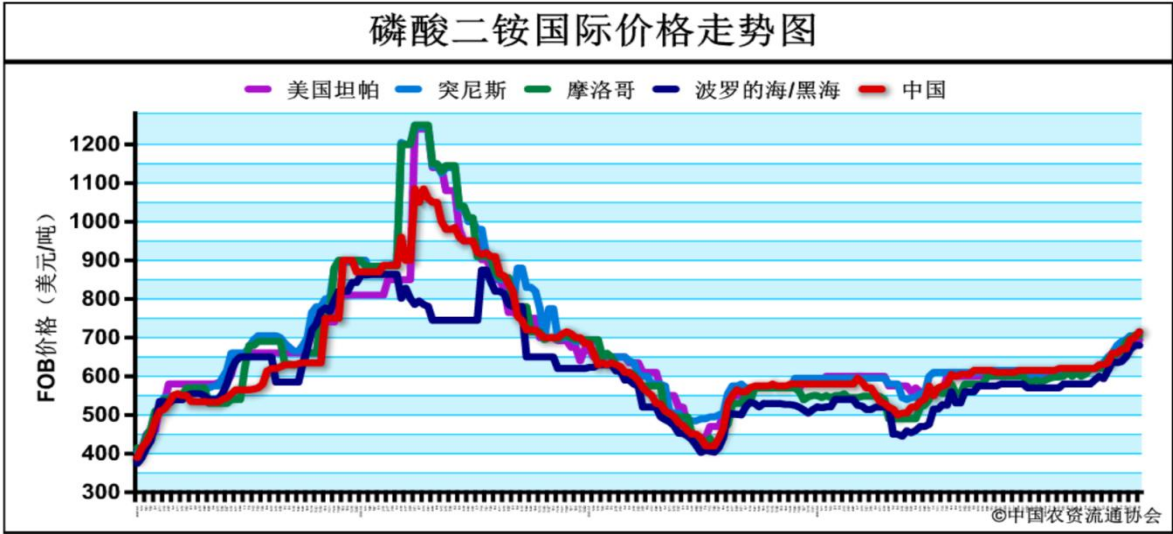


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

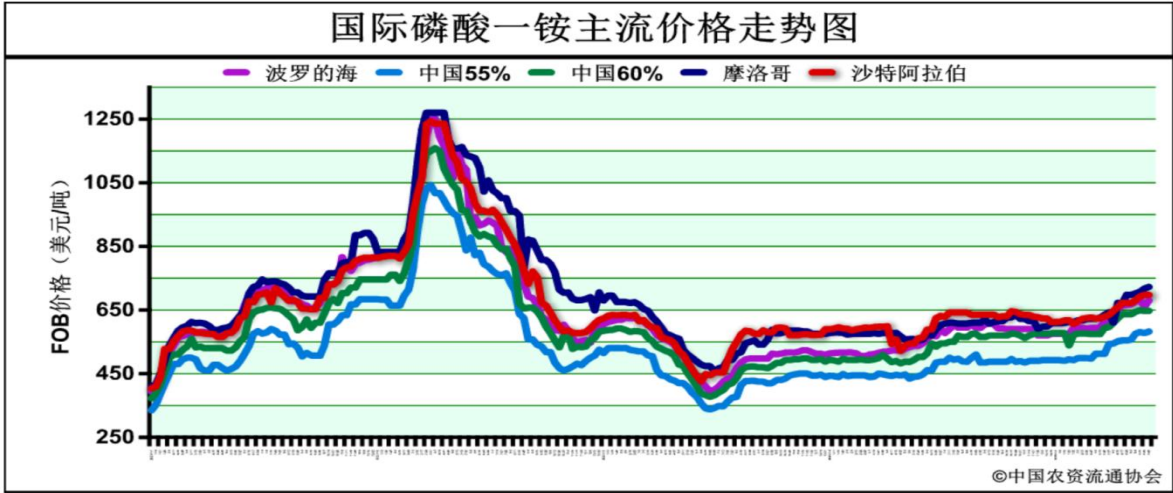


图 29: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 5 月，磷酸一铵国际价格上涨。价格月环比方面，2025 年 5 月末与 4 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 13 美元/吨，高端上涨 11 美元/吨，为 680 美元/吨；中国 FOB 低端上涨 23 美元/吨，高端上涨 28 美元/吨，为 575~590 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 25 美元/吨，高端上涨 25 美元/吨，为 705~740 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 25 美元/吨，高端上涨 25 美元/吨，为 695~700 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	2025-5-29	2025-5-1
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+13	+11	680	667~669
	中国 55%	+23	+28	575~590	552~562
	摩洛哥	+25	+25	705~740	680~715
	沙特阿拉伯（KSA）	+25	+25	695~700	670~675

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 6 月份，从供应来看，原料磷矿石持稳运行，合成氨价格灵活调整，硫磺价格仍处高位，二铵成本支撑仍较强。需求方面，国内夏季用肥需求有限，对二铵价格支撑不足。出口方面，国际市场刚需仍存且供应偏紧。综上，预计后期二铵价格总体持稳，局部窄幅整理，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 6 月，原料磷矿石持稳运行，合成氨价格灵活调整，硫磺价格仍处高位，成本上对一铵支撑仍存。需求方面，下游复合肥企业走货情况或放缓，对磷酸一铵刚需采购为

主；出口方面，主流大厂有序商谈新单，预计出口价格或将坚挺高位。综上，预计后期一铵价格总体持稳，局部短期或小幅波动。

氯化钾价格小幅下跌

一、国内氯化钾市场表现

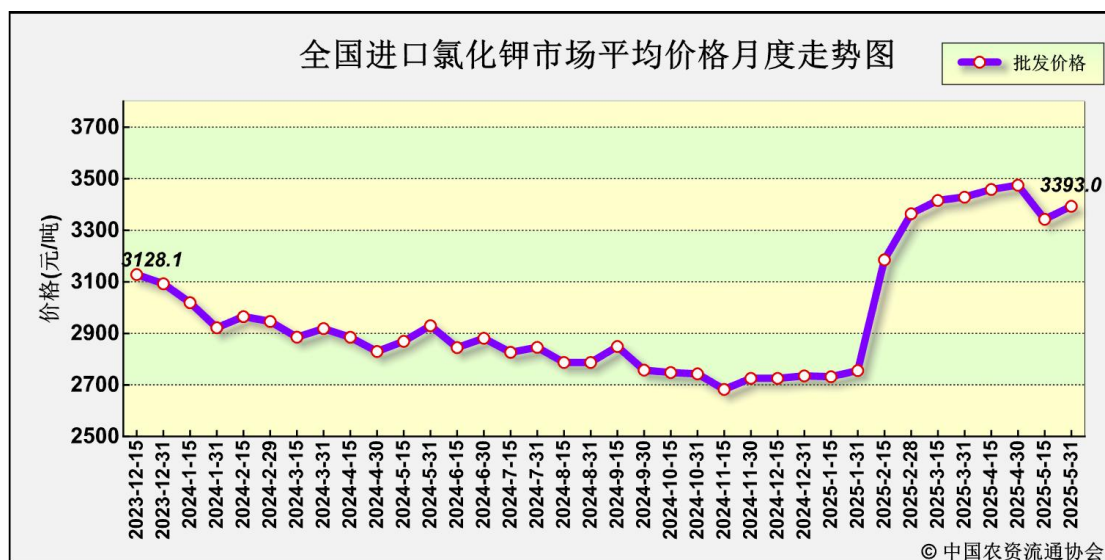


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 5 月港口氯化钾批发价格小幅下跌。2025 年 5 月 29 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3472.46 元/吨、3615.00 元/吨，月环比分别跌 2.35 元/吨、96.25 元/吨，跌幅分别为 0.07%、2.59%；与去年同期相比分别涨 646.18 元/吨、588.5 元/吨，涨幅分别为 22.86%、19.44%。

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 小幅下跌，从 2025 年 5 月 5 日的 3151.57 点下跌至 6 月 2 日的 3106.42 点，共下跌 45.15 点，跌幅为 1.43%。6 月 2 日 CKPI 同比上涨 581.90 点，涨幅为 23.05%；比基期上涨 1128.82 点，涨幅为 57.08%。

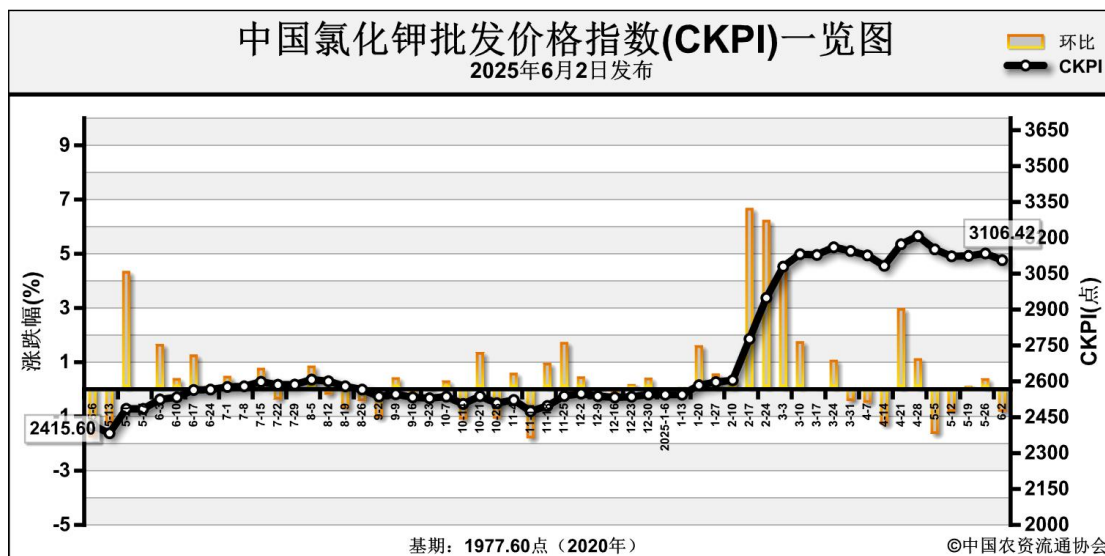


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

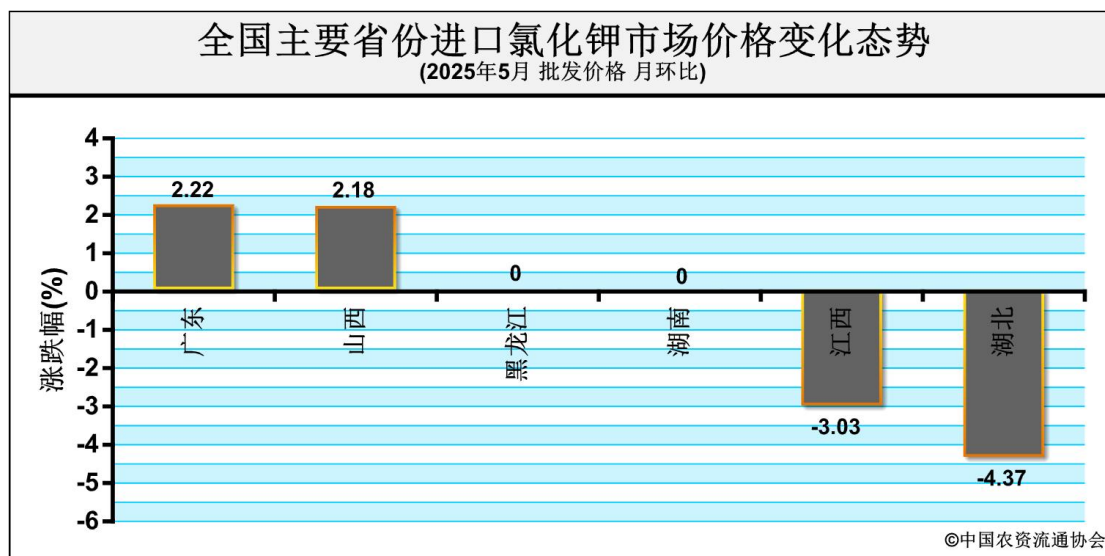


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2025 年 5 月，根据协会监测数据显示，山西、广东 2 省价格均上涨 70 元/吨，四川、湖北、江西 3 省区价格下跌在 100~400 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2025-4-30	2025-5-29	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	山西	3210.00	3280.00	70	2.18%
	黑龙江	3500.00	3500.00	0	0.00%
	江西	3300.00	3200.00	-100	-3.03%
	湖北	3487.50	3335.00	-152.5	-4.37%
	湖南	3200.00	3200.00	0	0.00%
	广东	3150.00	3220.00	70	2.22%

数据来源：中国农资流通协会

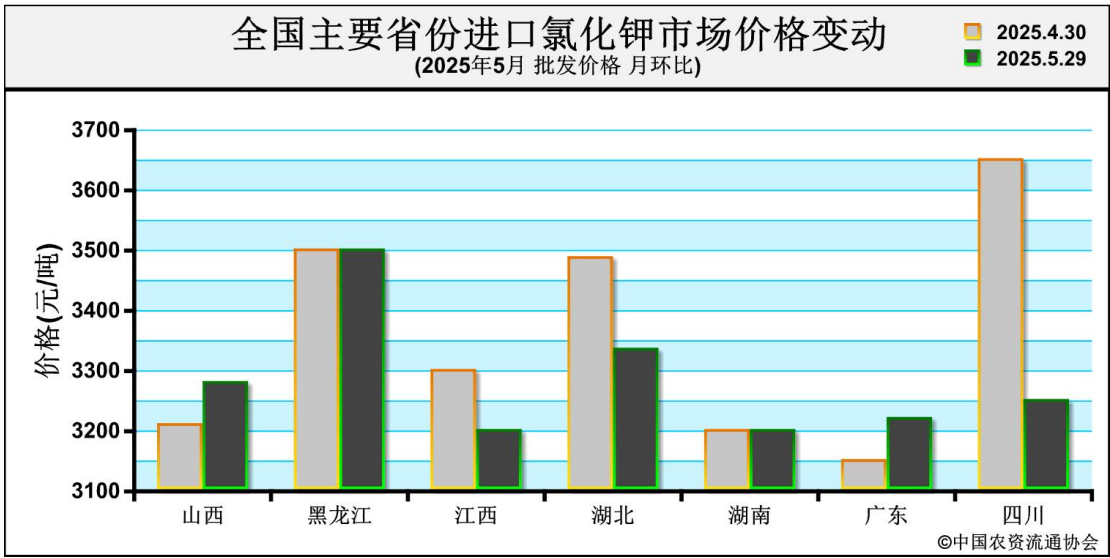


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

国产钾方面，5月盐湖60%氯化钾出厂报价维持2600元/吨，国产钾60%市场成交价降至2950~3050元/吨左右。进口钾方面，进口钾港口库存略有下降，报价小幅上涨，参考主流报价62%俄白钾港口价涨至3200~3250元/吨，60%老挝白钾主流报价涨至3030元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里62%白晶价格涨至2950元/吨左右。

表 19：2025 年 5 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）	
			2025/5/29	2025/4/30
氯化钾	营口港	-8.3	12	20.3
	青岛港	11.2	26	14.8
	烟台港	-8.5	9.5	18
	连云港	5	30	25
	南京港	-1	12	13
	镇江港	-0.7	22.3	23
	防城港	1	20	19
	北海港	5	19	14
	湛江港	2	13.6	11.6
	赤湾港	-6.2	14.8	21
库存	合计	-0.5	179.2	179.7

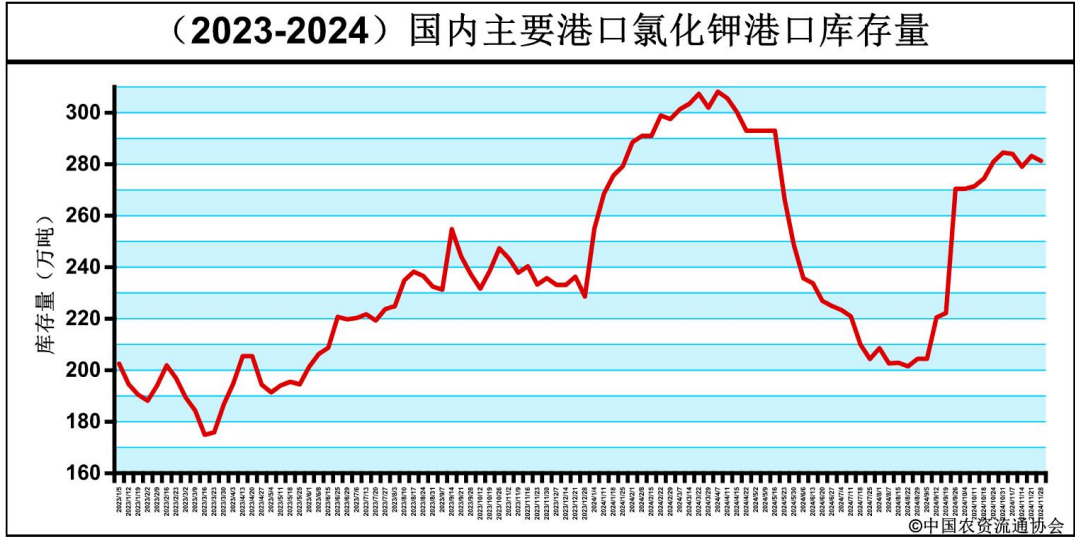


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 5 月氯化钾市场需求减弱。夏季用肥以高氮含量复合肥为主，对氯化钾需求支撑减弱；复合肥企业开工率小幅下降，对氯化钾原料采购需求略降；5 月复合肥企业平均开工率约为 38.7%，月环比下降 7.38 个百分点，年同比下降 11.08 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 5 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 97.02 万吨，同比降 2.89%。从进口来源看，5 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 43.31 万吨、17.64 万吨、14.86 万吨、11.23 万吨和 5.38 万吨。

表 20：2025 年 5 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	43.31	12850.59
老挝	17.64	4790.04
加拿大	14.86	4227.74
白俄罗斯	11.23	3208.35
约旦	5.38	1495.64
总计	97.02	27801.27

数据来源：中国海关

2025 年 1-5 月，国内氯化钾累计进口 563.01 万吨，同比增加 0.63%。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 205.11 万吨、124.52 万吨、87.66 万吨、84.38 万吨、33.70 万吨。

表 21：2025 年 1-5 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	205.11	59144.10
白俄罗斯	124.52	34101.79
加拿大	87.66	24763.12
老挝	84.38	22829.40
以色列	33.70	9259.70
总计	563.01	157584.63

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2025 年 5 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	2025-5-29	2025-5-1
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+18	+4	285~320	267~316
	西北欧	+11	-2	294~380	283~382
	波罗的海/黑海	+11	+11	279~299	268~288
	以色列	+14	-21	296~371	282~392
	CFR 东南亚	0	+5	350~370	350~365
	CFR 巴西	+10	+5	365~370	355~365

数据来源：根据相关材料整理

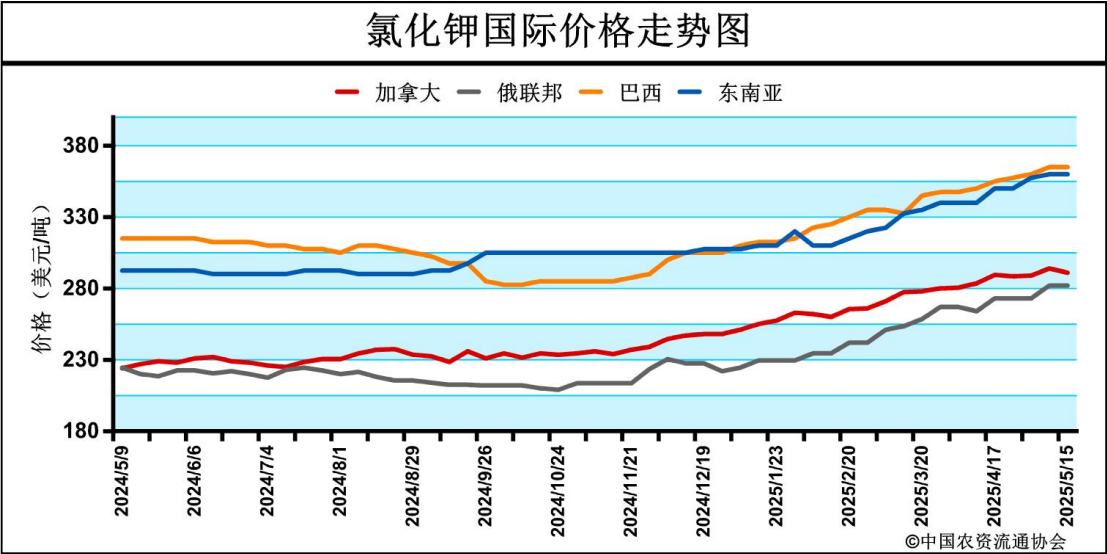


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，5 月氯化钾国际价格上涨。价格月环比方面，2025 年 5 月末与 4 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 10~18 美元/吨，高端涨 5~11 美元/吨，分别为 285~320 美元/吨、279~299 美元/吨、350~370 美元/吨、365~370 美元/吨；西北欧、以色列氯化钾离岸价低端涨 11~14 美元/吨，高端跌 2~21 美元/吨，分别为 294~380 美元/吨、296~371 美元/吨。

五、氯化钾市场后市预测

6月，国产钾供给及发运一般，港口钾库存量略减，边贸钾可售现货有限；夏季用肥以高氮复合肥为主，对氯化钾需求支撑有限。国际方面，国际氯化钾价格小幅上涨。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

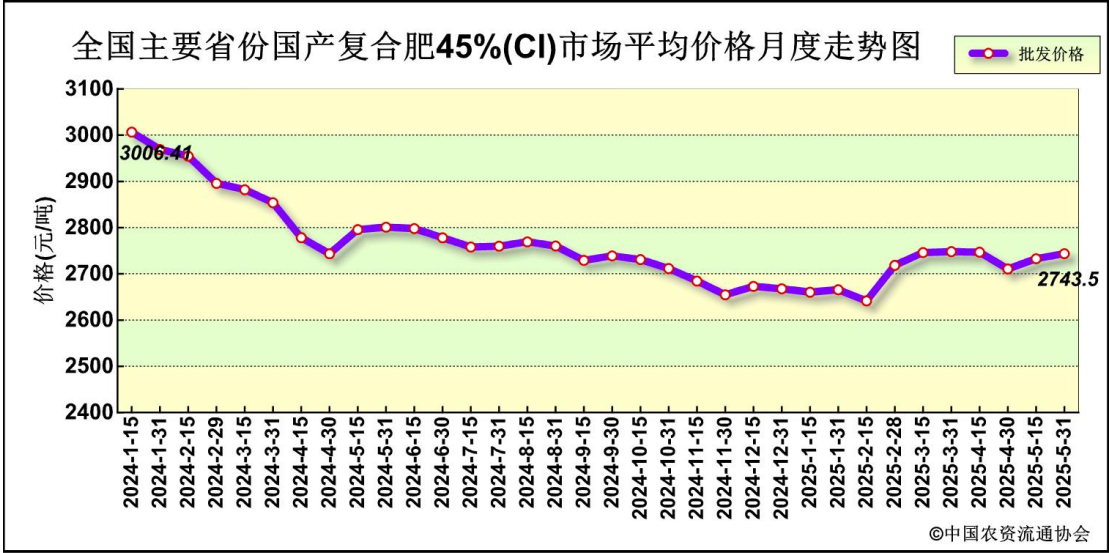


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2025 年 5 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 5 月 29 日，全国复合肥 45% (CI) 市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2595.90 元/吨、2743.50 元/吨、2965.06 元/吨，环比 4 月 30 日价格分别上涨 11.5 元/吨、33.14 元/吨、10.62 元/吨，涨幅分别为 0.44%、1.22%、0.36%；同比分别下跌 27.87 元/吨、57.23 元/吨、37.54 元/吨，跌幅分别为 1.06%、2.04%、1.25%。

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 5 月 CCPI 震荡上涨，从 5 月 5 日的 2853.20 点运行至 6 月 2 日的 2871.14 点，环比上涨 17.94 点，涨幅为 0.63%；6 月 2 日 CCPI 同比上涨 3.27 点，涨幅为 0.11%；比基期上涨 593.35 点，涨幅为

26.05%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2025 年 5 月 CCRI 波动上行，从 5 月 5 日的 2901.31 点运行至 6 月 2 日的 2935.55 点，环比上涨 34.24 点，涨幅为 1.18%；6 月 2 日 CCRI 同比下跌 4.84 点，跌幅为 0.16%；比基期上涨 544.29 点，涨幅为 22.76%。

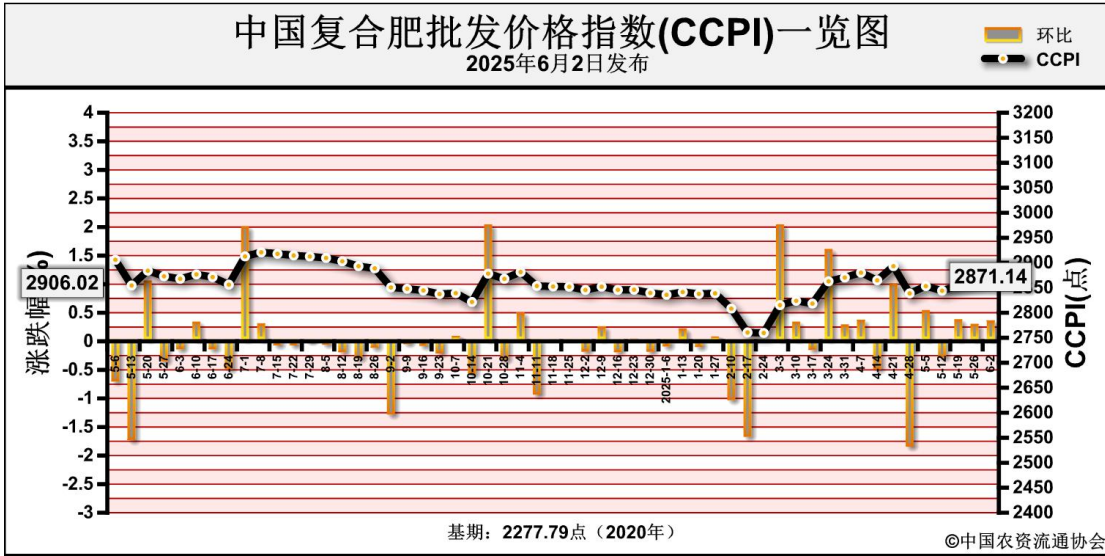


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

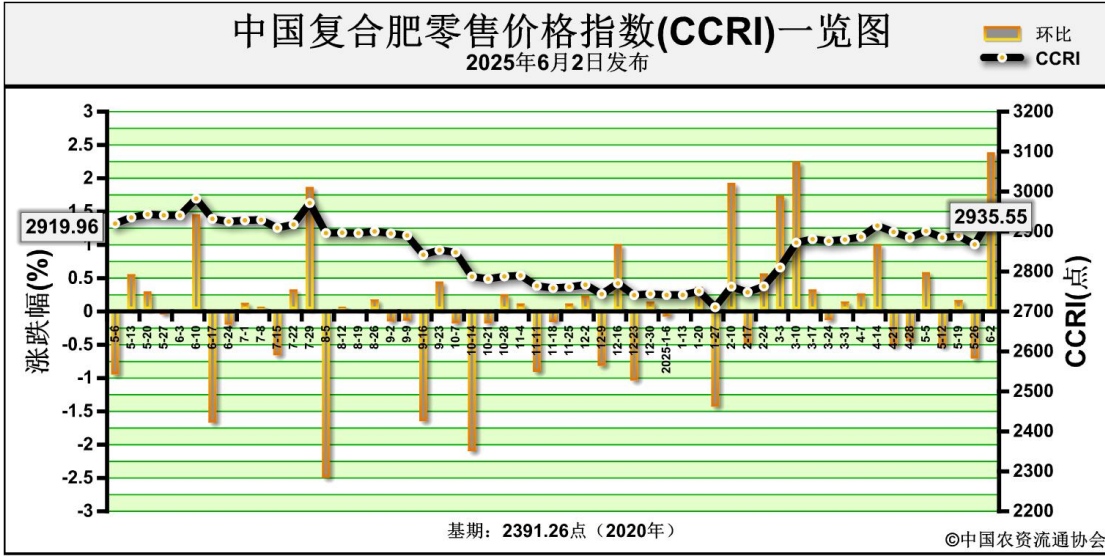


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

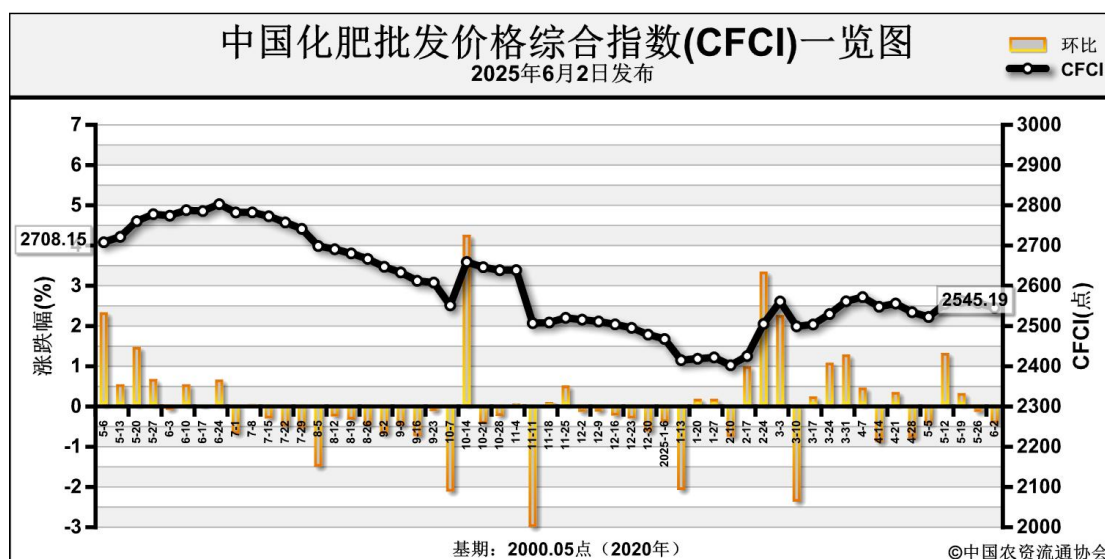


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025年5月CFCI小幅波动运行，从2025年5月5日的2522.43点运行至6月2日的2545.19点，环比上涨22.76点，涨幅为0.90%；6月2日CFCI同比下跌229.03点，跌幅为8.26%；比基期上涨545.14点，涨幅为27.26%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

据协会监测数据显示，2025年5月，国内各地区复合肥45%（CI）市场批发价涨跌互现。其中福建、湖南、山西、河南、江苏、云南、广东、重庆、湖北9省区市价格上涨在22.69~190元/吨，涨幅为0.85%~7.66%；辽宁、湖北、陕西、安徽、黑龙江、广西、江西7省区市价格下跌在20~80元/吨，跌幅为0.78%~2.88%；其余地区价格持稳。

就涨跌幅来看，涨幅最大的3个省市区依次是福建、湖南、山西，涨幅分别为7.66%、5.6%、2.56%；跌幅最大的3个省市区依次是江西、广西、黑龙江，跌幅分别为2.88%、2.01%、1.72%。

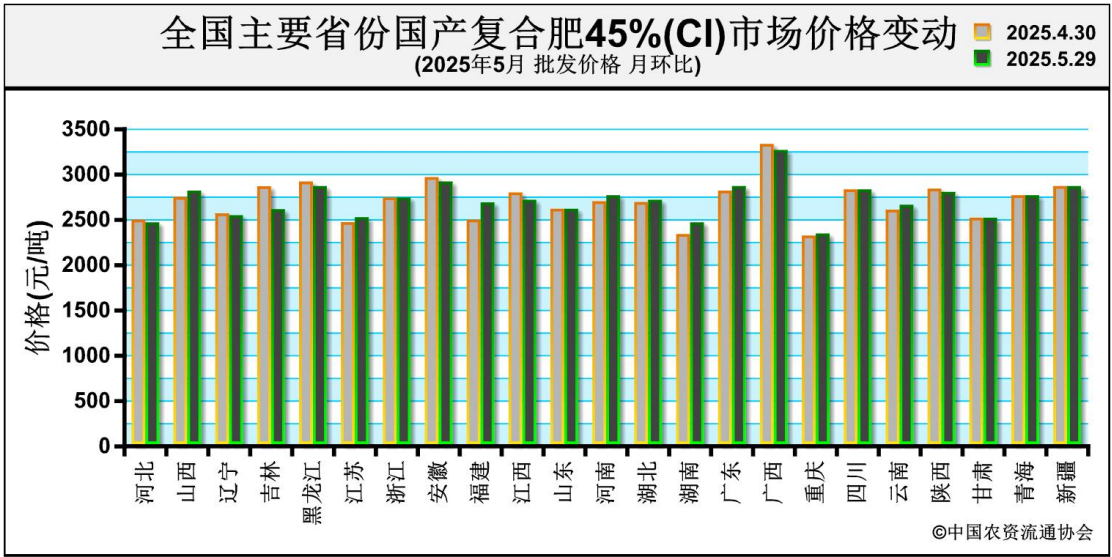


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-4-30 (元/吨)	2025-5-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比（%）
国内复合肥 45%（CI）	全国	2743.50	2710.36	33.14	1.22%
	河北	2450.00	2480.00	-30	-1.21%
	山西	2800.00	2730.00	70	2.56%
	辽宁	2530.00	2550.00	-20	-0.78%
	吉林	2595.00	2848.75	-253.75	-8.91%
	黑龙江	2850.00	2900.00	-50	-1.72%
	江苏	2506.32	2452.74	53.58	2.18%
	浙江	2725.00	2725.00	0	0.00%
	安徽	2900.00	2950.00	-50	-1.69%
	福建	2670.00	2480.00	190	7.66%
	江西	2700.00	2780.00	-80	-2.88%
	山东	2600.00	2600.00	0	0.00%
	河南	2750.00	2683.33	66.67	2.48%
	湖北	2698.40	2675.71	22.69	0.85%
	湖南	2450.00	2320.00	130	5.60%
	广东	2850.00	2800.00	50	1.79%
	广西	3250.00	3316.50	-66.5	-2.01%
	重庆	2326.00	2305.00	21	0.91%
	四川	2815.00	2815.00	0	0.00%
	云南	2643.33	2590.00	53.33	2.06%
	陕西	2785.00	2822.50	-37.5	-1.33%

	甘肃	2500.00	2500.00	0	0.00%
	青海	2750.00	2750.00	0	0.00%
	新疆	2850.00	2850.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

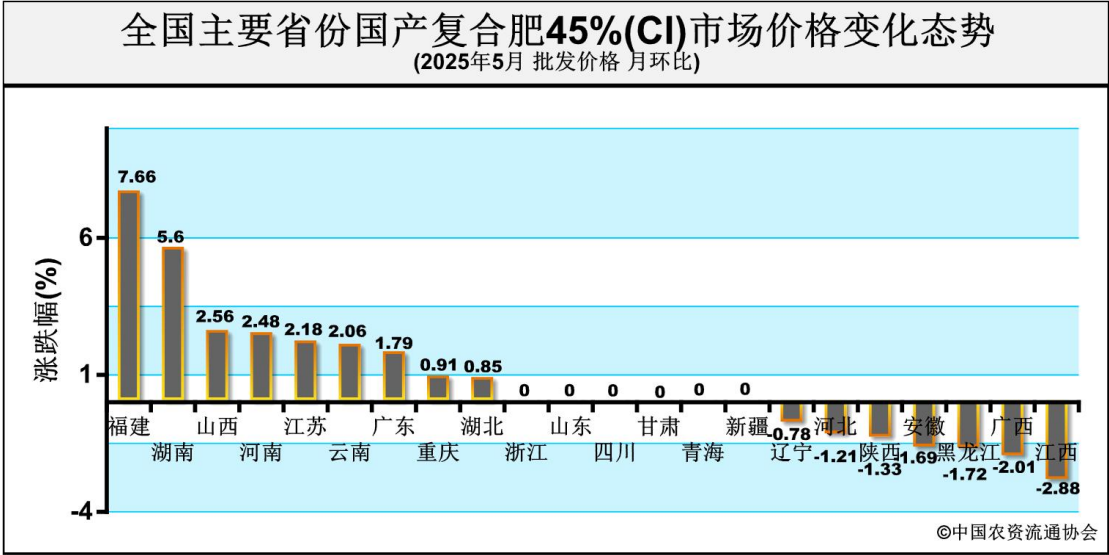


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2025 年 5 月，复合肥企业供应持续宽松，企业库存压力增大，灵活调整开工，中小厂装置短开短停，大厂维持中等生产负荷。2025 年 5 月，国内复合肥企业月平均开工率为 38.46%，较上月下滑 6.56%。

2.2 复合肥港口库存情况

2025 年 5 月末，国内主要港口复合肥库存为 8 万吨，较 4 月末减少 2 万吨。

表 24:2025 年 5 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）	
			2025-5-29	2025-4-30
	赤湾港	-2.00	8.00	10.00

港口库存	合计	-2.00	8.00	10.00
------	----	-------	------	-------

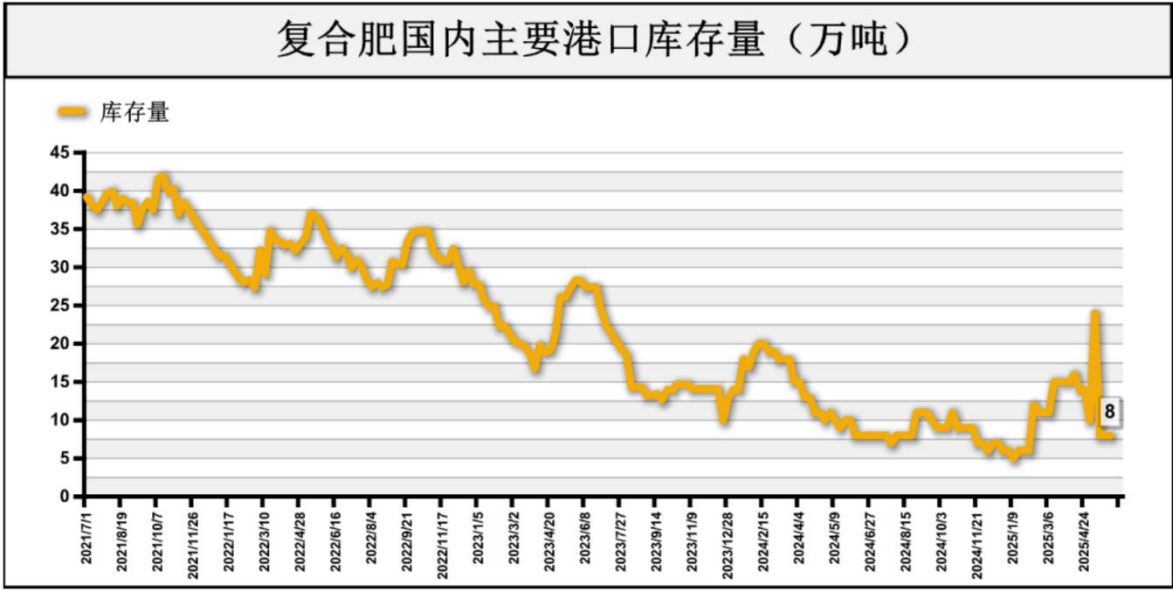


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三、复合肥市场需求情况

2025 年 5 月，复合肥市场需求一般，夏季玉米肥补仓发运预期持续至 6 月中旬前后。5 月上旬，东北、西北地区玉米用肥逐步收尾，基层经销商观望心态加重；中旬，受尿素价格上涨带动，叠加夏季用肥需求临近，局部零售市场购销预热，基层农户询价采购积极性增加；月末，市场需求转淡，玉米种植区到货至 8 至 9 层，需求缺口有限。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 4 月，我国三元复合肥进口量同比下降，出口量同比大幅增加。4 月三元复合肥进口量为 10.41 万吨，月环比增 94.04%，同比降 27.33%；出口量为 6.79 万吨，月环比增 2.62%，同比增 1186.19%。

2025 年 4 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、比利时，进口量分别为 4.30 万吨、2.75 万吨、1.70 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、泰国，出口量分别为 2.82 万吨、0.85 万吨、0.41 万吨。

表 25:2025 年 4 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	4.30	2645.24	菲律宾	2.82	827.83
俄罗斯	2.75	1091.05	缅甸	0.85	292.38
比利时	1.70	963.44	泰国	0.41	123.41
芬兰	1.04	661.42	越南	0.40	144.47
以色列	0.27	360.97	新加坡	0.33	108.65
进口总量	10.41	6162.60	出口总量	6.79	2365.24

2025 年 1-4 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 1-4 月，我国三元复合肥累计进口 32.45 万吨，同比减少 23.33%；累计出口 23.72 万吨，同比增加 282.34%。

2025 年 1-4 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 13.35 万吨、7.67 万吨、6.16 万吨、2.60 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 9.11 万吨、4.00 万吨、1.61 万吨。

表 26:2025 年 1-4 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	13.35	8289.89	菲律宾	9.11	2685.72
比利时	7.67	4176.77	缅甸	4.00	1465.10
俄罗斯	6.16	2406.59	老挝	1.61	920.54
芬兰	2.60	1748.55	马来西亚	0.99	449.11
以色列	0.94	1295.90	泰国	0.94	302.75
进口总量	32.45	20068.68	出口总量	23.72	8949.00

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 5 月，受出口政策预期影响，尿素价格先涨后跌。供给方面，尿素企业月均开工率为 38.7%，较 2025 年 4 月下降 7.38 个百分点，市场供给略有增加。需求方面，农业备肥延后与工业刚需采购，尿素价格窄幅下跌。

5.2 磷酸一铵情况

2025 年 5 月，磷酸一铵价格稳中小幅上行。供给方面，一铵企业月平均开工率较上月增加 2.96%至 50.56%，市场供给增加。需求方面，下游复合肥企业原料消耗库存为主，对磷酸一铵采购积极性不高。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，一铵成本支撑仍较强。

5.3 氯化钾情况

2025 年 5 月，氯化钾供需双若，价格震荡运行。供给方面，国产钾装置减量生产为主，60%氯化钾市场现货供应偏紧；港口钾方面，港口钾肥到港增量有限，班列货源陆续抵达及消耗，补库节奏缓慢；边贸方面，因受合同未签制约，现货供应阶段性紧张。需求方面，下游刚需逢低谨慎补仓，高价成交阻力显著，下游复合肥企业对氯化钾刚需采购为主。

六、复合肥市场后市预测

2025 年 6 月，复合肥价格偏弱运行。供给方面，部分复合肥企业执行中期检修计划，开工率将走低，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，夏季肥逐步收尾，秋季备肥尚早，市场需求总体偏弱。原料方面，尿素价格小幅波动，磷酸一铵价格弱稳运行，氯化钾价格僵持运行，或存下行风险。综上，预计短期内复合肥价格偏弱运行。

农药市场成交放缓 价格持稳为主

一、市场行情监测

5月，陆续进入麦收季节，农化传统淡季，市场按需补货，成交放缓；上游企业开工率分化不一，根据市场需求灵活切换产能，下游企业终端用药按需补货，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5月25日，中农立华原药价格指数报72.98点，同比下跌5.68%，环比上月下跌0.17%。跟踪的上百个产品中，同比51%产品下跌；环比上月78%产品持平，2%产品上涨

除草剂市场。2025年5月25日，中农立华除草剂原药价格指数报79.90点，同比下跌8.69%，环比上月上涨1.06%。草铵膦原药市场供需博弈，终端制剂竞争激烈，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6万元/吨；敌草快母药受前期原材料影响，市场盘整，报到1.7万元/吨。2,4-D原药市场盘整，行情稳定为主，报价1.45万元/吨；二甲戊灵原药棉花田市场结束，报价4.5万元/吨。灭草松原药国内市场启动，行情稳定为主，报价7.7万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，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，月末报价 80 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，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 18.5 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 12 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 5 月 25 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 65.77 点，同比下跌 0.24%，环比上月下跌 1.62%。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，市场盘整，报价 22.8 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，渠道内前期低价货源低价变现，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 6.8 万元/吨；啶虫脒原药报价 6.8 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 12.5 万元/吨；噻虫嗪原药出口订单增加，现货偏紧，报价 5.3 万元/吨；噻虫胺原药报价 6.7 万元/吨；呋虫胺原药市场逐步启动，报价 11.7 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 10.7 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 3.7 万元/吨；氯氟氰菊酯原药市场货源紧张，报价 7.4 万元/吨。吡蚜酮原药受中间体影响，行情盘整为主，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 26.5 万元/吨。联苯肼酯原药市场旺季到来，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，月末市场价格稳定，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，受前期中间体影响，市场盘整，报价 13.6 万元/吨；氟虫腈原药出口为主，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 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 12.8 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 13.5 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，报价 41 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 5 月 25 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 71.17 点，同比下跌 4.79%，环比上月下跌 0.99%。三唑类产品补货持续进行中，受前期中间体的影响，价格盘整中。苯醚甲环唑原药报价 9.2 万元/吨；丙环唑原药报价 7.3 万元/吨；己唑醇原药报价 9.2 万元/吨；戊唑醇原药报价 5.05 万元/吨，内外贸备货交投增量；三环唑原药报价 6 万元/吨，货源紧俏；氟环唑原药市场稳定为主，报价 26.7 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。吡唑醚菌酯原药市场交投一般，报价 15.5 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 20 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 万元/吨；多菌灵原药报价 3.7 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；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 6.6 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。啶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。5 月 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，莠亭酸甲酯报价 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

市场交投放缓，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，价格止跌上涨迹象，建议密切关注价值低位产品。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。

传统需求淡季 农膜价格小幅波动

一、农膜市场分析与回顾

5 月份农膜价格窄幅下行，整体市场重心小幅下移。5 月农膜行业进入传统需求淡季，整体现货订单跟进明显下滑，工厂收单以预付单为主。伴随需求下滑，多数工厂五一节后进入停工状态，整体开工保持低位运行。月内关税政策尘埃落定，原料市场运行回归基本面，价格震荡走弱，农膜成本端支撑仍旧偏弱，需求淡季背景下，农膜工厂定价多维持前期，整体延续上月收盘价。据统计，截至 5 月 28 日，华北地区双防膜月均价格在 9812 元/吨，环比下跌 1.10%，同比涨 1.27%；地膜月均价格在 8800 元/吨，环比跌 0.4%，同比跌 2.22%。

5 月农膜市场价格主要受成本与需求两个方面驱动。

成本端：5 月国内 PE 市场价格低位震荡。月内原油价格震荡反复，价格重心有所下移，对 PE 成本支撑有所减弱。供需基本面部分，国内石化检修损失量环比增加明显，但下游需求难寻亮点，工厂订单新增有限，接货坚持刚需，市场供需矛盾仍存，市场价格整体震荡下行为主。月中附近，《中美日内瓦经贸会谈联合声明》发布，中美关税迎来新局面，支撑大宗商品市场信心，PE 现货市场乘势上行，但涨势不久，市场回归下跌通道。截至 5 月 28 日，LLDPE 月均价 7505 元/吨，环比跌 3.12%，同比跌 13.08%。LDPE 月均价 9165 元/吨，环比跌 2.17%，同比跌 7.58%。HDPE 各品种价格多数下跌，变动幅度在 4-162 元/吨不等。

需求端：5月农膜行业进入传统需求淡季，整体现货订单跟进明显下滑，工厂收单以预付单为主。伴随需求下滑，多数工厂五一节后进入停工状态，整体开工保持低位运行。

二、后市展望

预计6月份国内农膜市场价格变动有限，重心持稳。原料市场虽存下行预期，但农膜行业仍然处在需求淡季，现货订单跟进寥寥，工厂报价或维持为主，变动有限。初步预计6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7-8月，6月整体需求或继续维持清淡，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月改观有限，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，8月PO膜逐步进入生产旺季，大厂开工陆续提升，工厂根据前期预付单排单；中下旬地膜需求或有所跟进，工厂整体开工较7月提升明显。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。而成本端支撑依旧偏弱，预计6-7月份LLDPE品种价格重心或将下移，8月份受需求转好支撑，或存小幅反弹预期。预计华东市场LLDPE薄膜料预计6月均价在7400元/吨，7月均价在7370元/吨，8月均价在7420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
