

农资快报

第 29 期

(总第 721 期)

中华全国供销合作总社农资与棉麻局

中国农业生产资料流通协会

2025 年 7 月 30 日

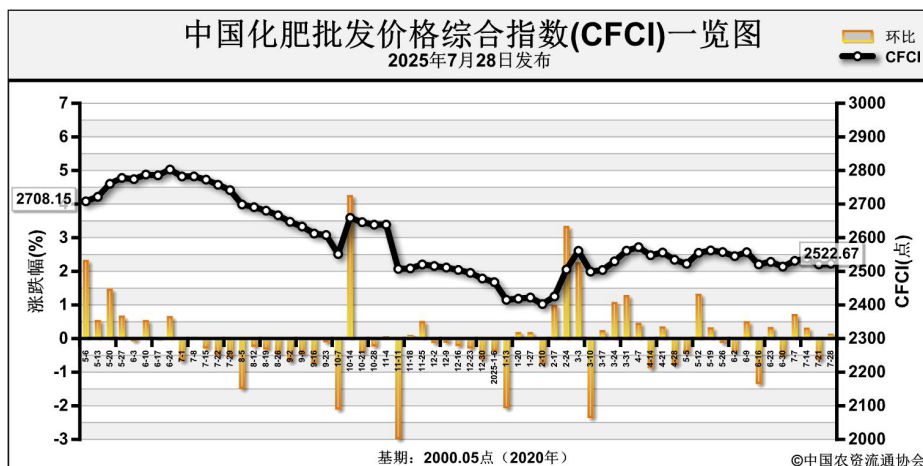
【中国尿素系列价格指数分析】

【中国磷铵系列价格指数分析】

【中国氯化钾批发价格指数分析】

【中国复合肥系列价格指数分析】

阅读提示：国内尿素价格小幅震荡，磷铵价格持稳为主，氯化钾价格继续小幅回落，复合肥价格持稳观望。7月28日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为2522.67点，环比上涨2.33点，涨幅为0.09%；同比下跌218.79点，跌幅为7.98%；比基期上涨522.62点，涨幅为26.13%。

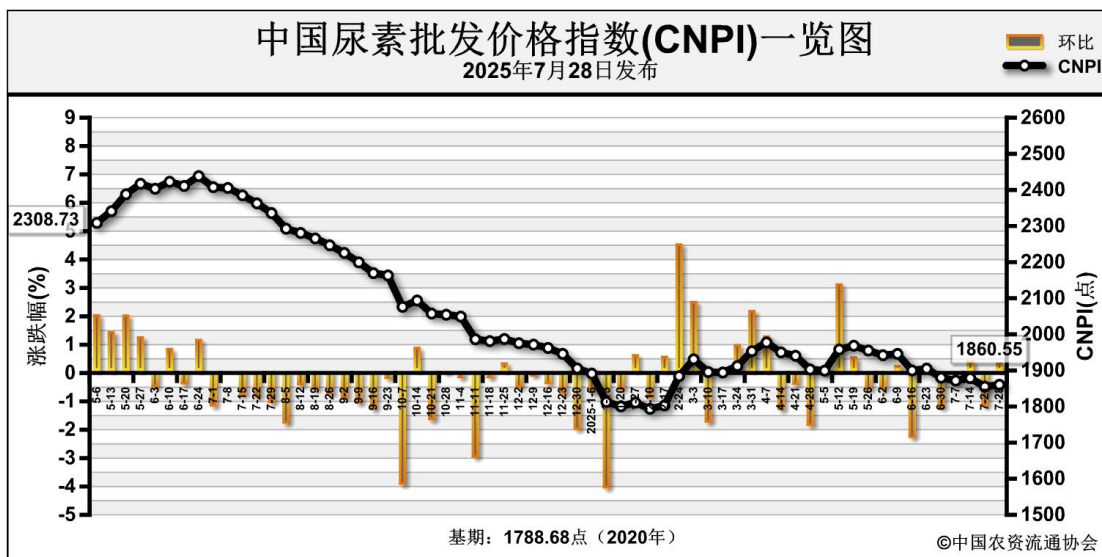


国内尿素价格小幅震荡

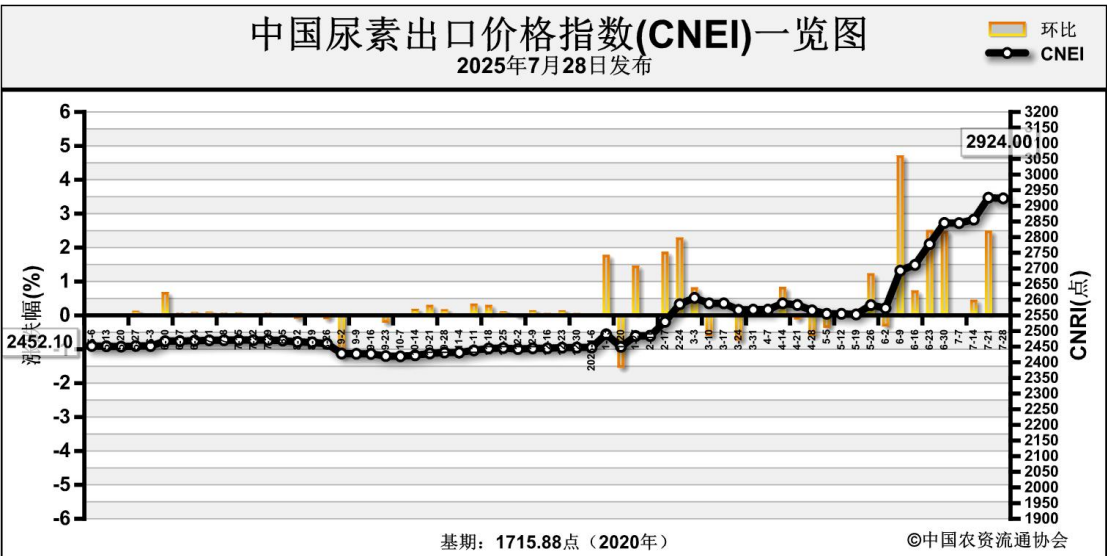
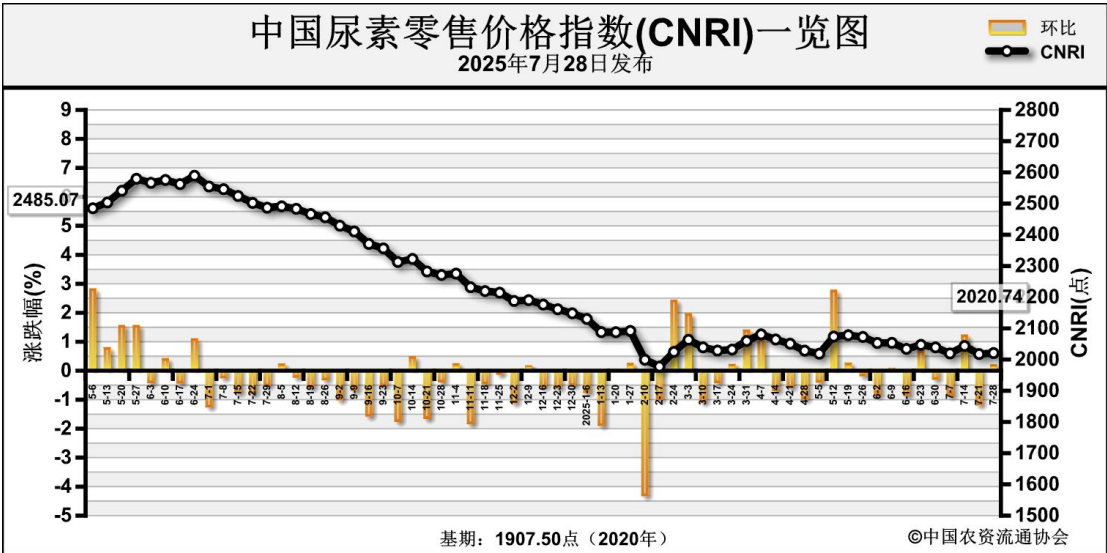
一、国内尿素现货市场表现

1.1 国内尿素价格指数变化

近期（2025 年 7 月 21 日—2025 年 7 月 25 日）国内尿素价格小幅震荡。



期上涨 1208.12 点，涨幅为 70.41%。



1.2 国内尿素市场价格动态

近期，国内尿素批发价格周环比小幅波动。其中河北、江西、甘肃、山东、湖南、上海、湖北、云南、陕西等 9 省区市价格周环比上涨 5~70 元/吨，山西、福建、新疆、重庆等 4 省区市价格周

环比下跌 2~25 元/吨，其余地区价格持稳。

近期，国内尿素零售价格周环比小幅波动。其中河北、江西、山东、上海、福建、湖北、陕西等 7 省区市价格周环比上涨 5~67.78 元/吨，河南、新疆、重庆、山西、广东等 5 省区市价格周环比下跌 4.1~175 元/吨，其余地区价格持稳。

表 1：国内尿素批发价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	7/24 价格	区域	周涨跌幅	7/24 价格
北京	0.00%	1790.00	山东	2.25%	1820.00
天津	0.00%	1810.00	河南	0.00%	1866.67
河北	4.05%	1796.67	湖北	0.68%	1862.71
山西	-1.37%	1805.00	湖南	1.58%	1930.00
内蒙古	0.00%	1600.00	广东	0.00%	1930.00
辽宁	0.00%	1900.00	重庆	-0.10%	1921.00
吉林	0.00%	2040.00	四川	0.00%	1895.00
黑龙江	0.00%	2100.00	贵州	0.00%	1840.00
上海	1.14%	1780.00	云南	0.35%	1938.33
江苏	0.00%	1777.63	陕西	0.29%	1747.50
浙江	0.00%	1950.00	甘肃	2.65%	1745.00
安徽	0.00%	1770.00	青海	0.00%	1740.00
福建	-1.18%	1950.00	新疆	-0.64%	1555.00
江西	2.56%	2000.00			

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	7/24 价格	区域	周涨跌幅	7/24 价格
北京	0.00%	1900.00	山东	2.23%	1830.00

天津	0.00%	1860.00	河南	-7.78%	2075.00
河北	3.70%	1901.11	湖北	0.66%	2028.96
山西	-0.27%	1855.00	湖南	0.00%	2000.00
内蒙古	0.00%	1800.00	广东	-0.17%	2422.00
辽宁	0.00%	2000.00	重庆	-0.42%	2376.50
吉林	0.00%	2066.67	四川	0.00%	2170.00
黑龙江	0.00%	2150.00	贵州	0.00%	1990.00
上海	1.69%	1800.00	云南	0.00%	2333.33
江苏	0.00%	1831.32	陕西	0.29%	1757.50
浙江	0.00%	2168.75	甘肃	0.00%	1750.00
安徽	0.00%	2060.00	青海	0.00%	1900.00
福建	0.75%	2246.67	新疆	-0.95%	1560.00
江西	2.50%	2050.00			

数据来源：中国农资流通协会

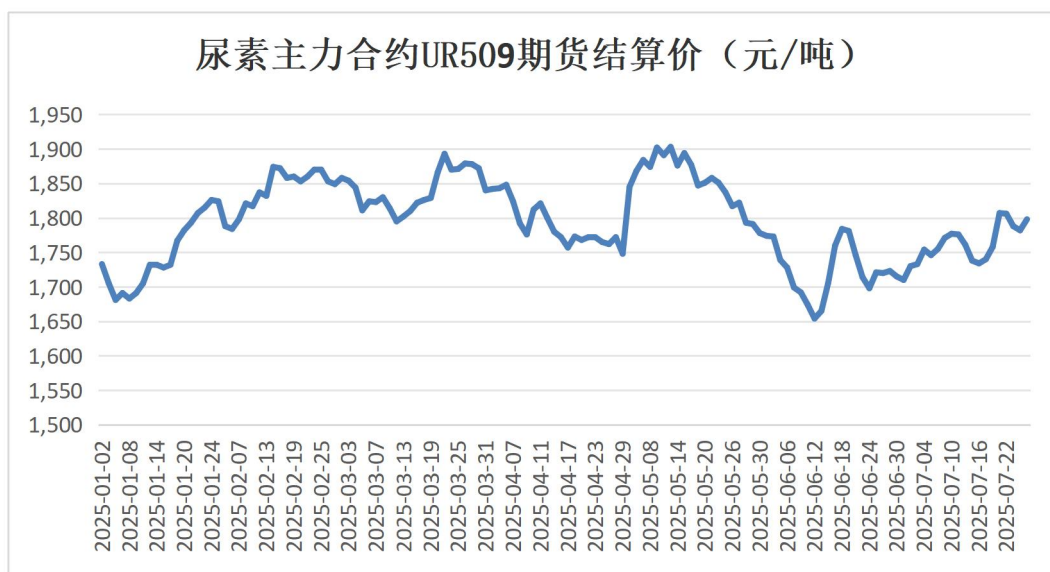
二、国内尿素期货市场表现

表 3：国内尿素期货变动表（单位：元/吨）

合约	开盘价	收盘价	最高价	最低价	收盘价 涨跌	成交量 (万手)
UR509	1790	1803	1828	1760	58	136.77

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

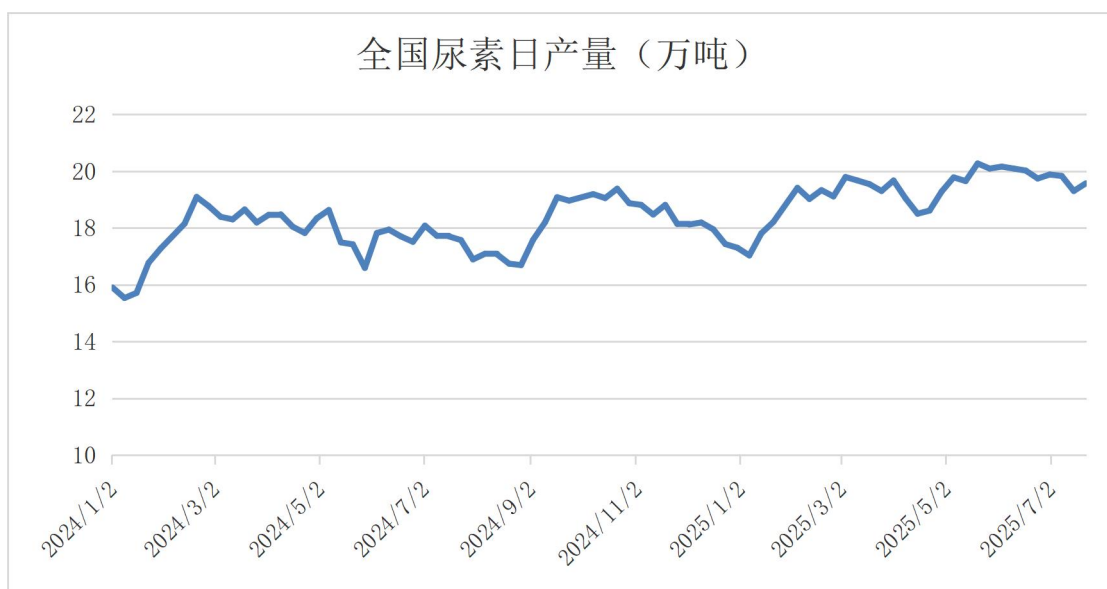
近期，尿素期货主力合约 UR509 价格上涨，周成交量及成交金额均增加。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR509 开于 1790 元/吨，收于 1803 元/吨，收盘价较前周上涨 58 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR509 周成交量为 136.77 万手，周环比增加 47.48 万手，周成交金额为 491.67 亿元，周环比增加 179.66 亿元。



数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

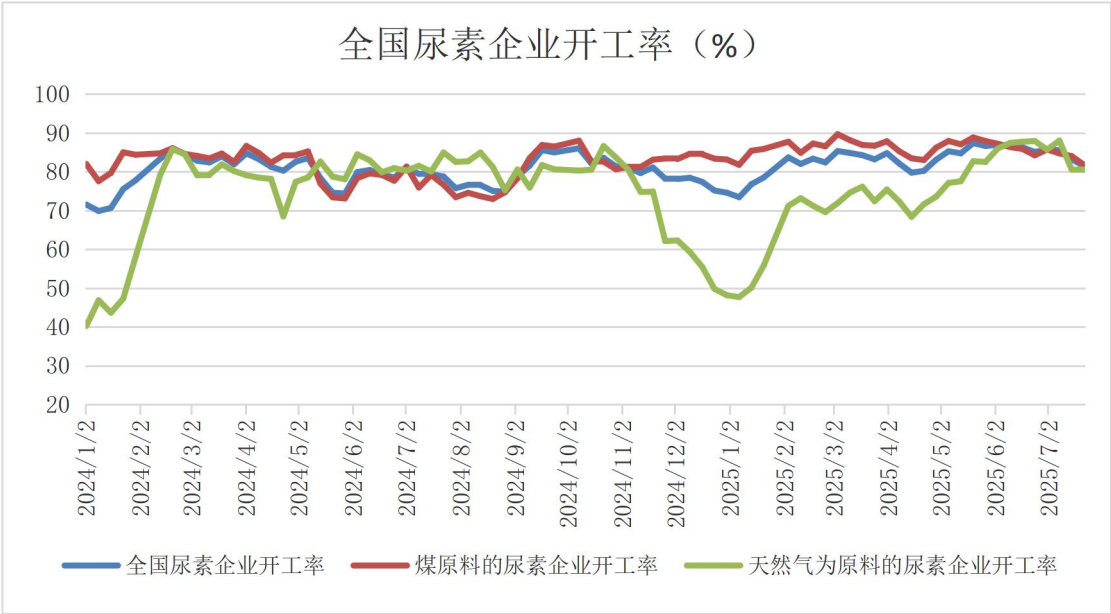
三、尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



上周，尿素企业整体开工率继续小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，2025 年 7 月 22 日全国尿素日产量 19.57 万吨，企业平均开工

率为 81.45%，周环比下降 4.04 个百分点，同比上涨 2.69 个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业平均开工率为 81.76%，较前周下降 2.96 个百分点，同比上涨 5.11 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业平均开工率为 80.41%，较前周下降 7.62 个百分点，同比下降 4.54 个百分点。



数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

上周，国内主要尿素工厂库存为 112.78 万吨，与前周的 111.38 万吨相比增加 1.4 万吨；国内主要港口尿素库存为 41.9 万吨，与前周的 39.8 万吨相比增加 2.1 万吨。

表 4：国内主要尿素企业库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度 (万吨)	企业库存（万吨）	
			7 月 24 日	7 月 21 日
尿素	河南	0.1	2.7	2.6

	湖北	0.05	5.5	5.45
	海南	0.4	2.5	2.1
	贵州	0	0	0
	四川	-0.22	3.09	3.31
	云南	0.22	1.32	1.1
	重庆	0	0	0
	内蒙古	2.75	48.6	45.85
	山西	-0.1	9.39	9.49
	河北	0	10.5	10.5
	新疆	-1.2	13.24	14.44
	宁夏	-0.02	0.98	1
	甘肃	-0.3	1.1	1.4
	青海	-0.12	0.88	1
	陕西	-0.5	7.05	7.55
	辽宁	0.03	0.8	0.77
	吉林	-0.01	0.19	0.2
	黑龙江	-0.1	1.32	1.42
	江苏	-0.05	0.6	0.65
	安徽	0.11	1.73	1.62
	山东	0.33	1.13	0.8
	江西	0.06	0.16	0.1
企业库存	合计	1.4	112.78	111.38

数据来源：根据相关数据整理

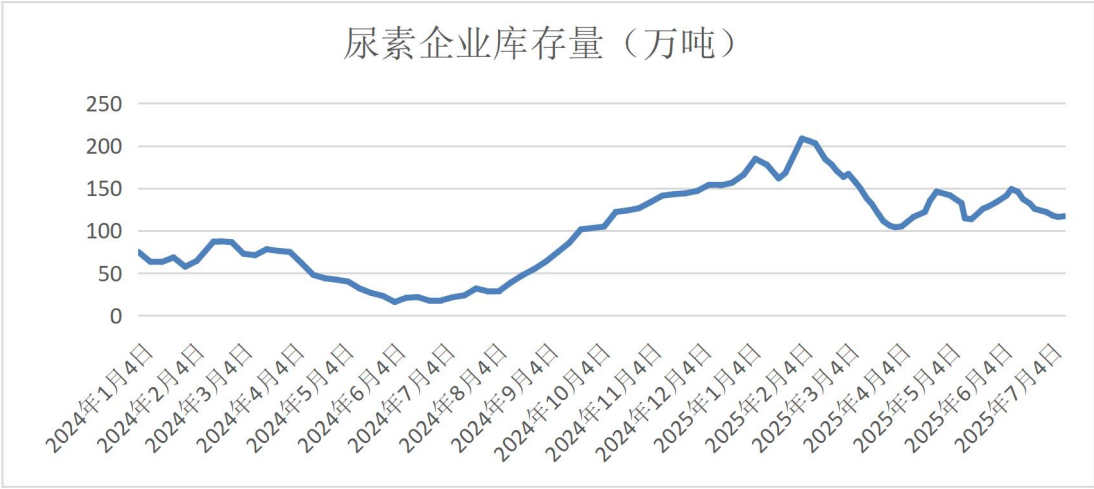
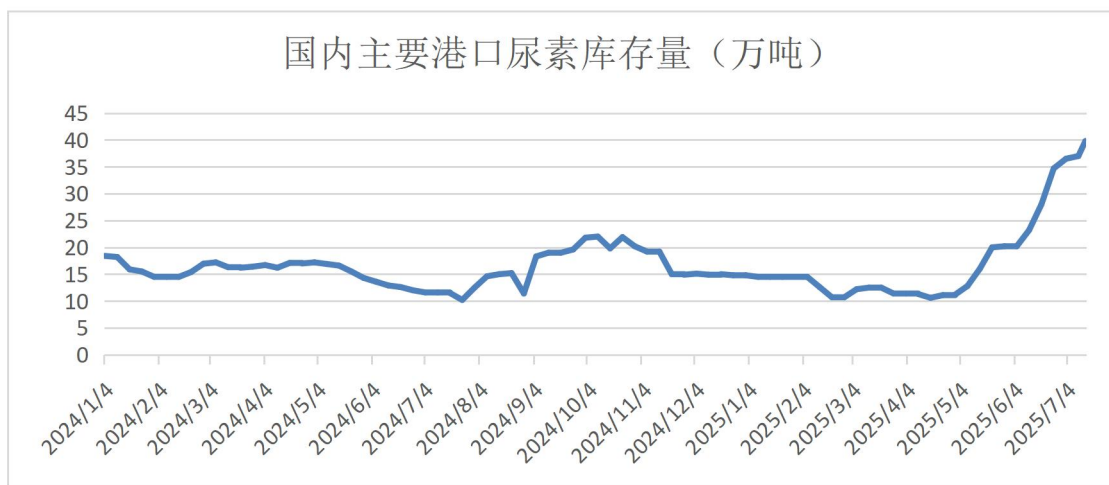


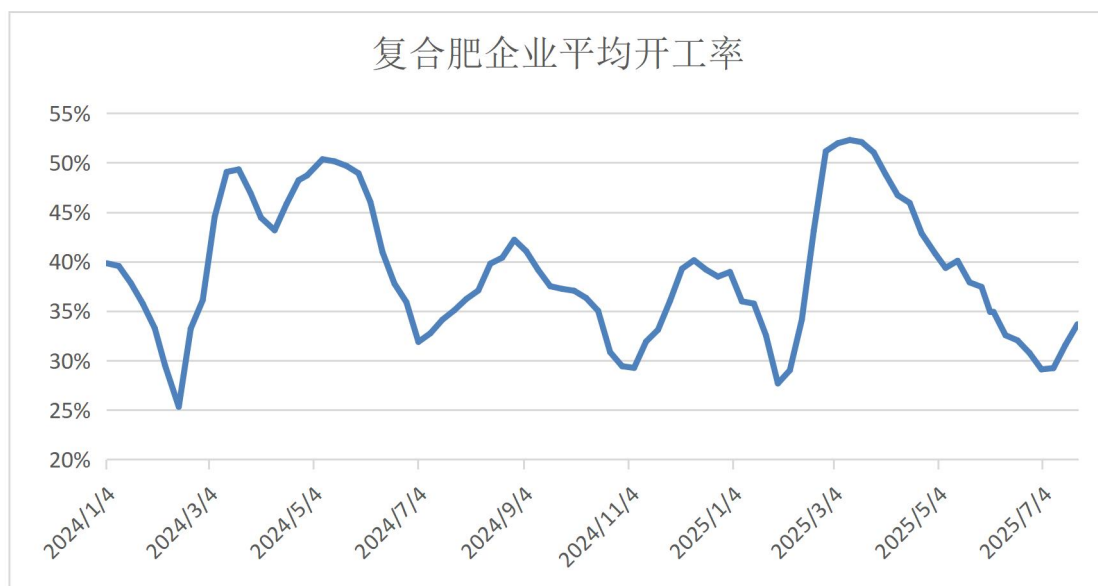
表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度 （万吨）	港口库存（万吨）	
			7 月 24 日	7 月 17 日
尿 素	营 口 港	2.3	2.3	0
	锦 州 港	0	7.1	7.1
	秦 皇 岛 港	0	0	0
	天 津 港	0	6.7	6.7
	青 岛 港	0	0	0
	烟 台 港	-0.5	24.5	25
	日 照 港	0.3	1.3	1
	莱 州 港	0	0	0
	防 城 港	0	0	0
港口库存合计		2.1	41.9	39.8



四、尿素市场需求情况

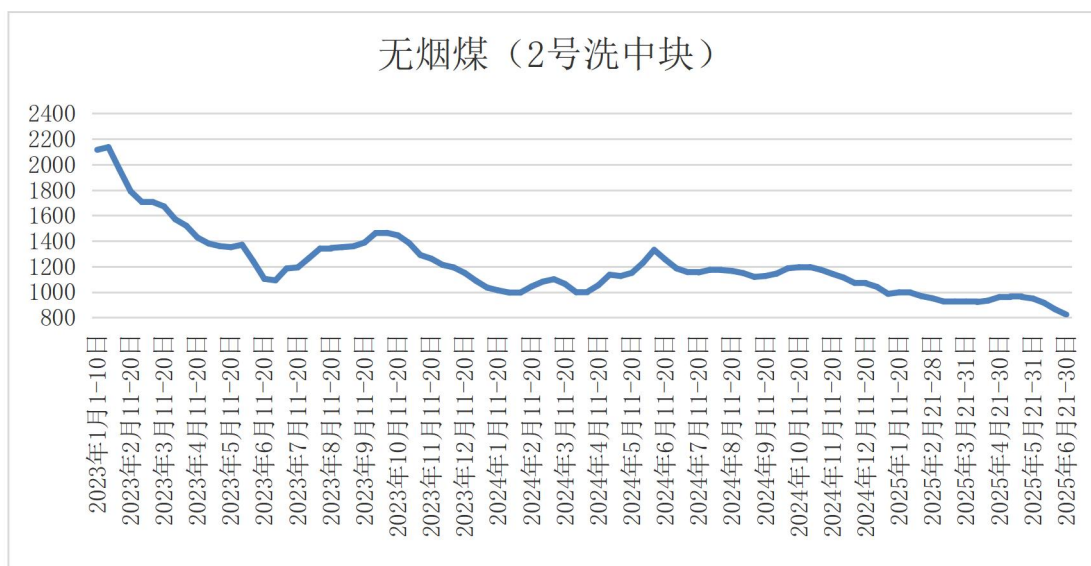
近期，尿素需求略提升。农业需求方面，尿素农业需求支撑疲软。工业需求方面，受部分地区现货价格上涨影响，经销商及复合肥企业采购意愿略增；复合肥生产企业开工率小幅提升，上周复合肥企业整体开工率为 33.66%，周环比增加 2.08%。



五、尿素原材料情况

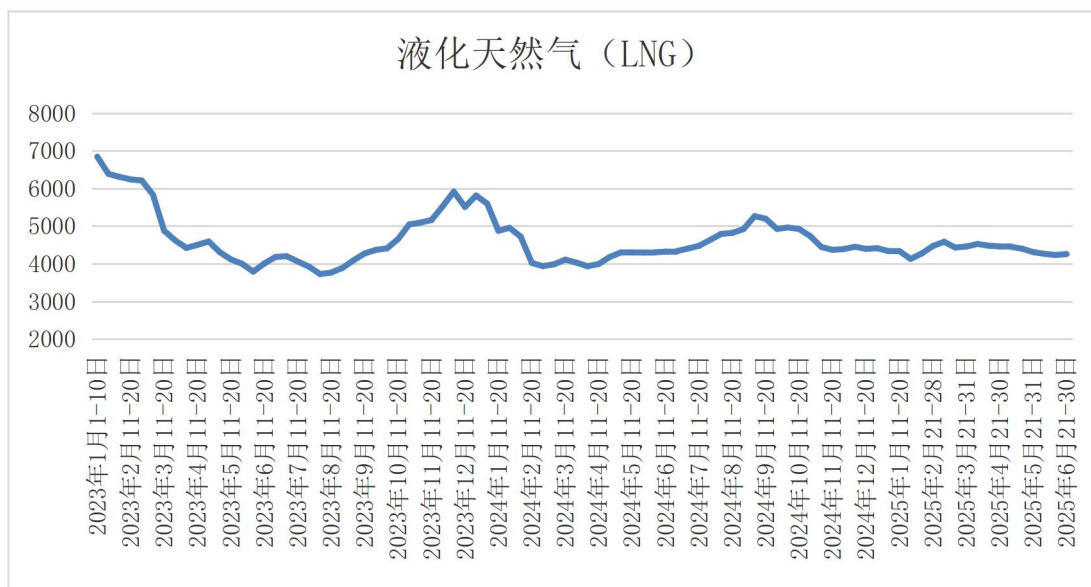
5.1 无烟煤市场情况

7月中旬，国内无烟煤价格继续小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2025年7月中旬无烟煤（洗中块）价格为865.4元/吨，环比上期上涨35.6元/吨，涨幅4.3%。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况



来源：国家统计局

7月中旬，国内天然气价格继续小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2025年7月中旬液化天然气（LNG）价格为4325.5元/吨，环比上期上涨38.7元/吨，涨幅0.9%。

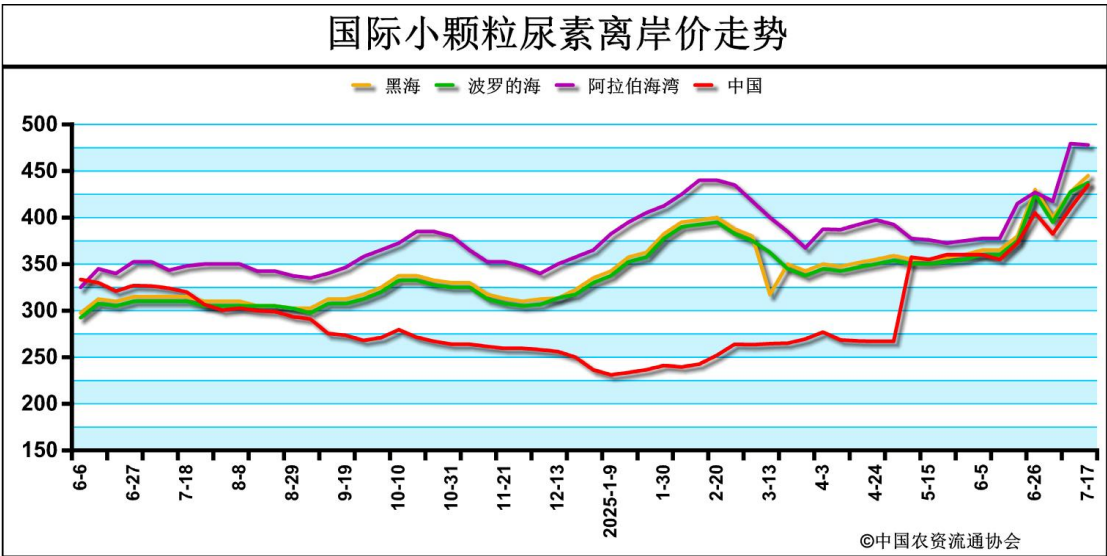
六、国际尿素市场表现

上周，印度发布新一轮招标，国际尿素价格保持坚挺为主。印度IPL宣布新一轮尿素进口招标，8月4日截标，有效期至8月8日，最晚船期9月22日。价格方面，黑海、波罗的海、中国、巴西（CFR）尿素到岸价低端下跌5~20美元/吨，高端下跌5~10美元/吨，分别为430~455美元/吨、425~435美元/吨、410~440美元/吨、430~470美元/吨；中东尿素到岸价低端下跌2美元/吨，高端上涨1美元/吨，为475~480美元/吨；墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）、印度（CFR）尿素价格持稳，分别为448~480美元/吨、440~450美元/吨、494~495美元/吨。

表 5：国际主流地区尿素价格对比表（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2025-7-24	2025-7-17
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-5	0	430~455	435~455
	波罗的海	-5	-10	425~435	430~445
	中东	-2	+1	475~480	477~479
	中国	-20	0	410~440	430~440
	巴西（CFR）	0	-5	430~470	430~475
	墨西哥（CFR）东岸	0	0	448~480	448~480

大颗粒 尿素 (FOB 散装)	东南亚 (CFR)	0	0	440~450	440~450
	印度 (CFR)	0	0	494~495	494~495
	中国	-10	0	435~450	445~450
	印度尼西亚	+24	+23	474~483	450~460
	东南亚 CFR	0	-5	460~470	460~475
	巴西 (CFR)	+5	0	445~480	440~480
	波罗的海	+5	-15	425~435	420~450



数据来源：根据相关数据整理

七、尿素市场后市预测

供应方面，尿素日产仍维持高位，市场供给较为充足。需求方面，农需处于淡季，但复合肥企业原材料采购需求略增。国际市场方面，印度再次招标，对国际尿素价格产生支撑。综上，预计短期国内尿素价格或震荡波动为主，后续重点关注伊以冲突和国际市场情况。

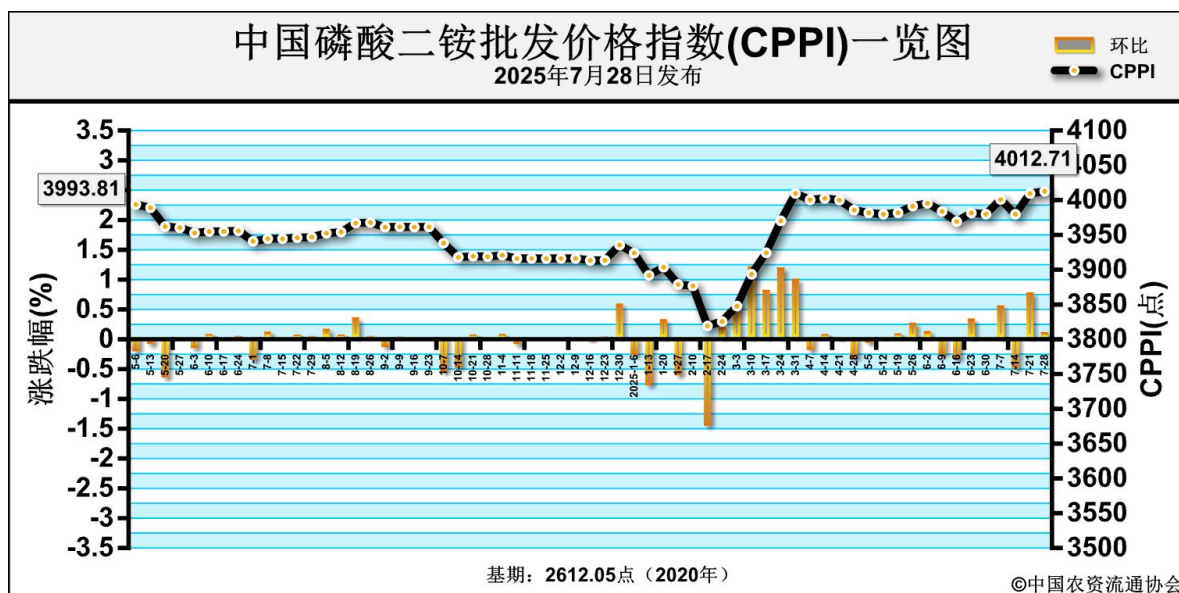
（中国农资流通协会王晓雪）

磷铵价格持稳为主

一、国内磷铵市场表现

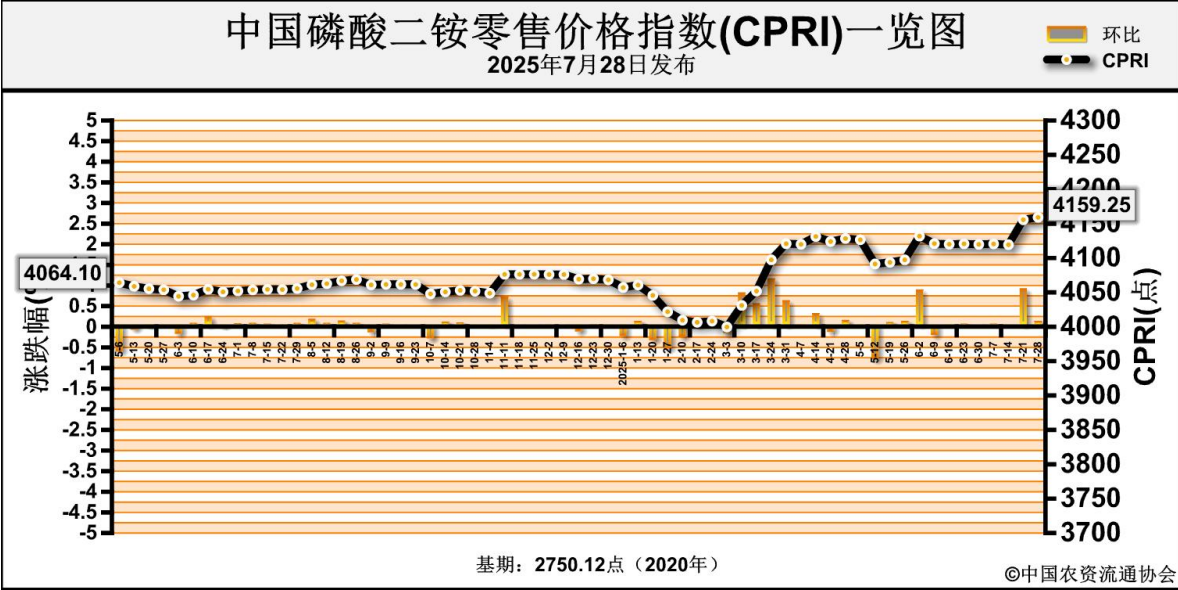
1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

近期（2025 年 7 月 21 日—2025 年 7 月 25 日），磷酸二铵价格持稳为主。



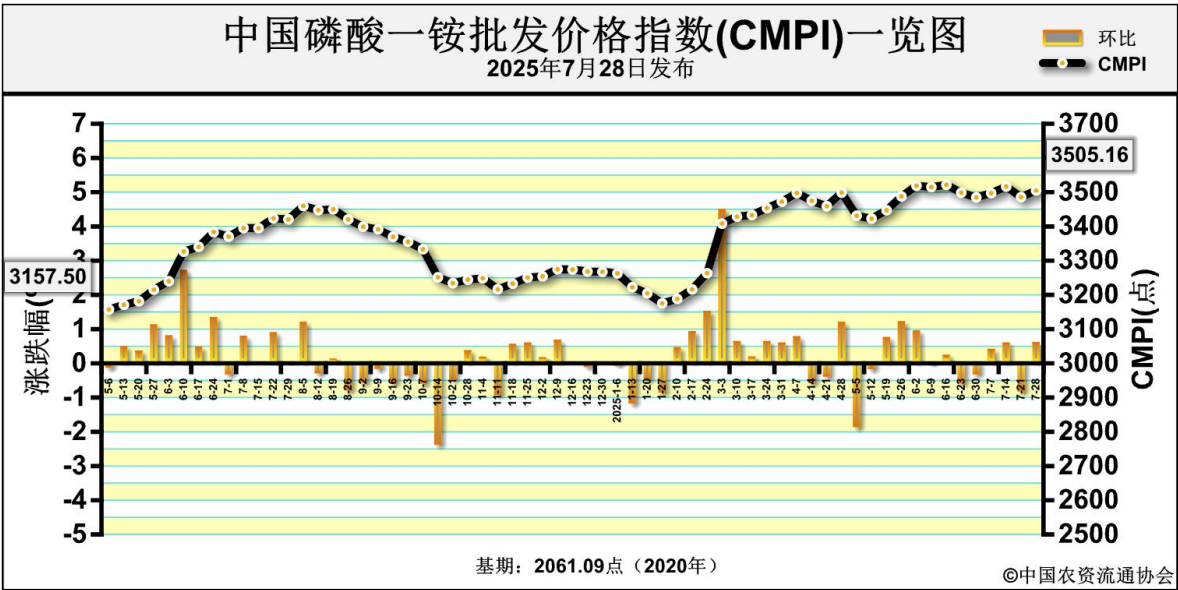
7 月 28 日中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）为 4012.71 点，环比上涨 3.13 点，涨幅为 0.08%；同比上涨 65.79 点，涨幅为 1.67%；比基期上涨 1400.66 点，涨幅为 53.62%。

7 月 28 日中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）为 4159.25 点，环比上涨 3.58 点，涨幅为 0.09%；同比上涨 103.55 点，涨幅为 2.55%；比基期上涨 1409.13 点，涨幅为 51.24%。



1.2 磷酸一铵价格指数变化

近期(2025年7月21日—2025年7月25日),磷酸一铵市场价格持稳为主,局部小幅上涨。7月28日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3505.16点,环比上涨19.53点,涨幅为0.56%;同比上涨84.53点,涨幅为2.47%;比基期上涨1444.07点,涨幅为70.06%。



1.3 国内磷铵市场价格动态

磷酸二铵方面，上周，协会监测数据显示，中国磷酸二铵（64%）平均批发价格周环比总体持稳运行。其中，河北省价格上涨 44.44 元/吨，湖北、甘肃 2 省价格下跌 11.82~15 元/吨；其他省区价格保持稳定。

中国磷酸二铵（64%）平均零售价格周环比总体持稳。其中，河北、河南 2 省价格上涨 16.67~50 元/吨，湖北、宁夏 2 省价格下跌 16.37~20 元/吨；其他省区价格保持稳定。

磷酸一铵方面，上周，协会监测数据显示，中国磷酸一铵（55%）平均批发价格周环比总体持稳。其中，湖北、湖南 2 省价格上涨 6~150 元/吨；其他省份价格保持稳定。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	7-24	涨跌幅	省份	7-24	涨跌幅
北京	4050.00	0	山东	4065.00	0
天津	4100.00	0	河南	3900.00	0
河北	4050.00	44.44	湖北	3985.45	-11.82
山西	4010.00	0	湖南	4000.00	0
内蒙古	4000.00	0	四川	4015.00	0
辽宁	3900.00	0	云南	3440.00	0
吉林	4030.00	0	陕西	4000.00	0
黑龙江	4050.00	0	甘肃	4065.00	-15
浙江	4150.00	0	青海	3970.00	0
江西	3650.00	0	新疆	4000.00	0

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	7-24	涨跌幅	省份	7-24	涨跌幅
----	------	-----	----	------	-----

北京	4100.00	0	河南	4050.00	16.67
天津	4200.00	0	湖北	4238.18	-16.37
河北	4183.33	50	湖南	4400.00	0
山西	4105.00	0	四川	4600.00	0
内蒙古	4200.00	0	云南	3630.00	0
辽宁	4100.00	0	陕西	4147.50	0
吉林	4180.00	0	甘肃	4150.00	0
黑龙江	4100.00	0	青海	4180.00	0
浙江	4450.00	0	宁夏	3930.00	-20
江西	3800.00	0	新疆	4175.00	0
山东	4225.00	0			

数据来源：中国农资流通协会

表 3：国产磷酸一铵（55%）批发价格变动表（单位：元/吨）

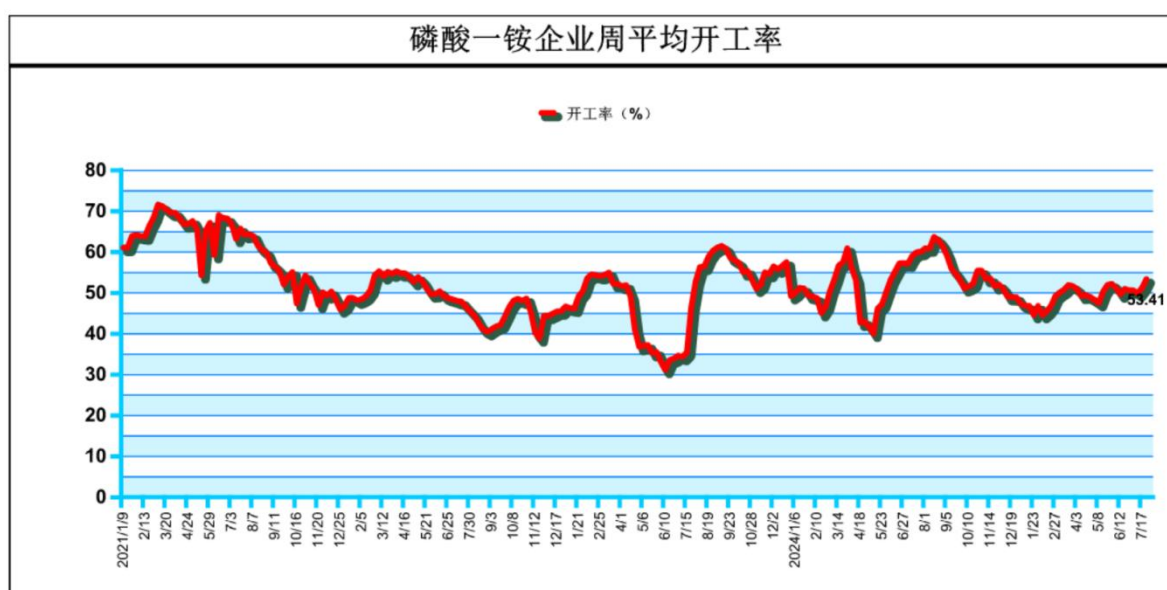
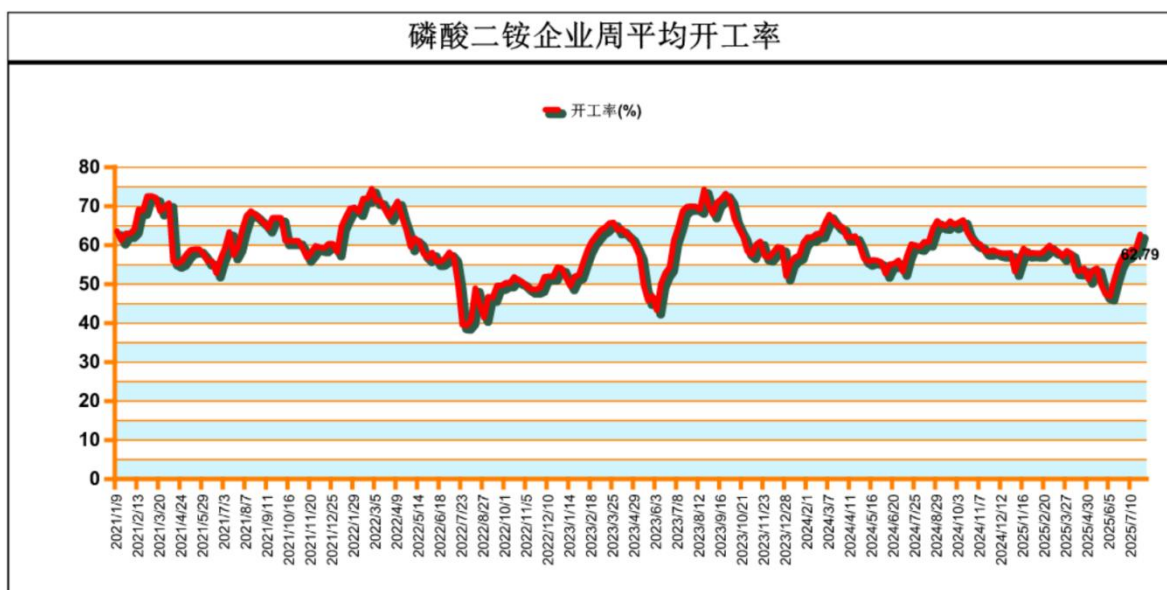
省份	7-24	涨跌幅	省份	7-24	涨跌幅
河北	3500.00	0	湖北	3557.00	6
辽宁	3450.00	0	湖南	3450.00	150
安徽	3550.00	0	四川	3576.67	0
江西	3480.00	0	云南	3700.00	0
山东	3570.00	0	陕西	3600.00	0

数据来源：中国农资流通协会

二、磷铵市场供给情况

2.1 磷铵企业开工率情况

磷酸二铵方面，上周二铵企业平均开工率周环比增加 3.71%至 62.79%，周产量约为 27.40 万吨，周环比增加 1.62 万吨。



磷酸一铵方面，上周企业平均开工率周环比增加 2.11%至 53.41%；周产量为 21.44 万吨，周环比增加 0.85 万吨。

2.2 磷铵市场港口库存情况

上周，磷酸二铵国内港口库存约为 26.8 万吨，周环比减少 2 万吨。磷酸一铵国内港口库存为 5.7 万吨，周环比持平。

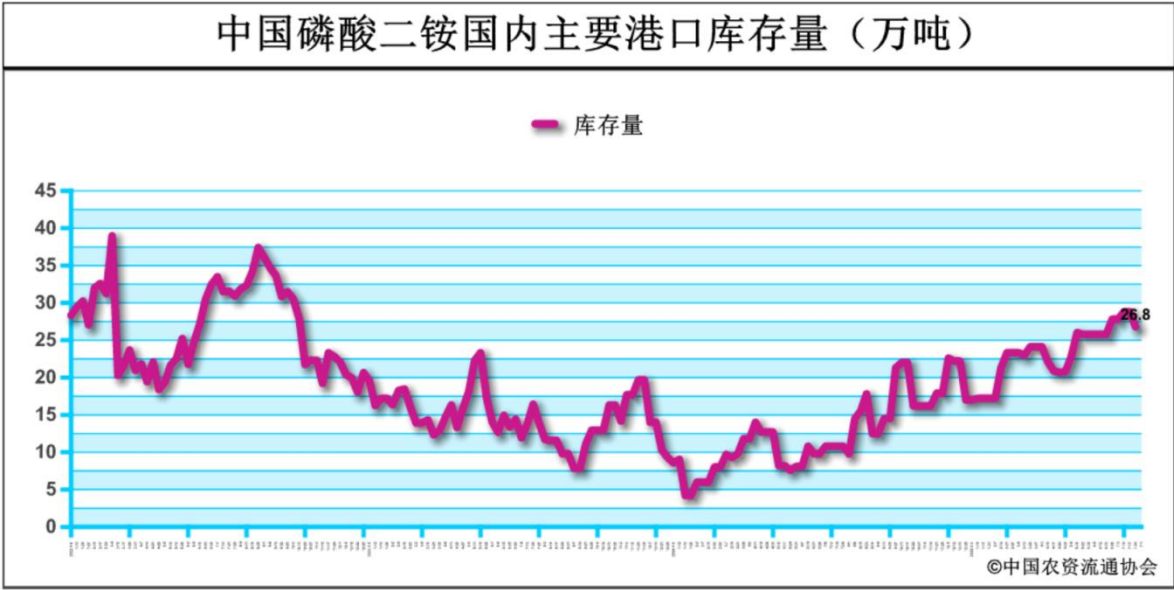


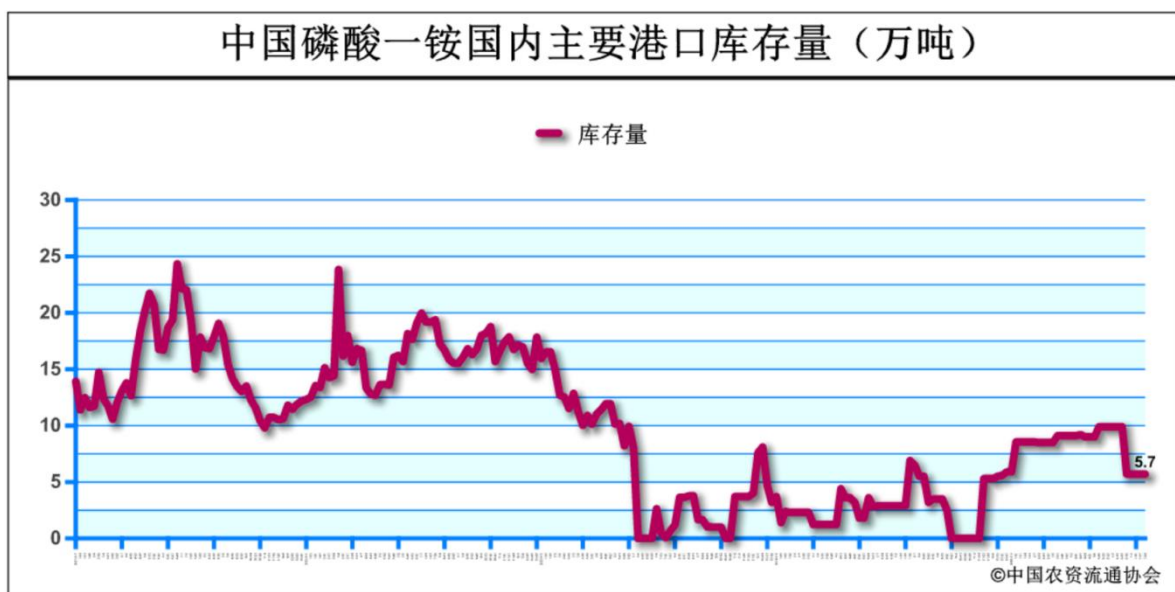
表 4：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

	港口	库存		变化幅度
		2025-7-24	2025-7-17	
磷酸二铵 （DAP）	营口港	0	0	0
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	10	12	-2
	防城港	11.8	11.8	0
	北海港	5	5	0
	赤湾港	0	0	0
	合计	26.8	28.8	-2

表 5：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

品种	港口	库存		变化幅度
		2025-7-24	2025-7-17	
磷酸一铵	营口港	0	0	0

(MAP)	连云港	0	0	0
	防城港	5.7	5.7	0
	北海港	0	0	0
	合计	5.7	5.7	0



数据来源：根据相关数据整理

三、磷铵市场需求情况

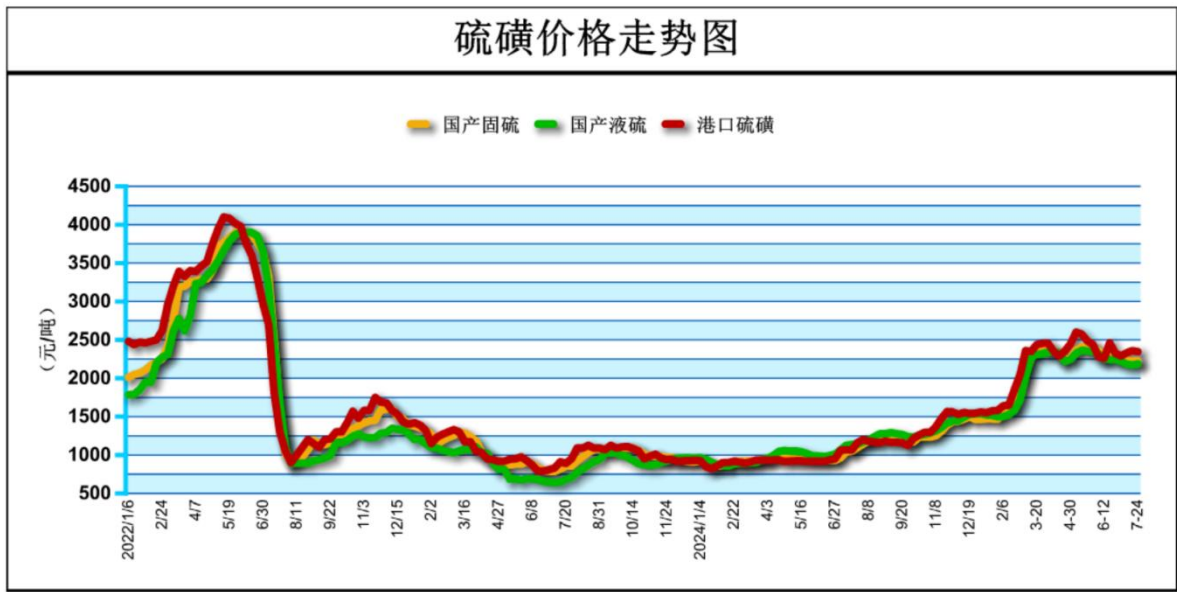
磷酸二铵方面，上周，二铵市场暂无利好消息提振，国内市场交投持续清淡，企业重心仍在出口市场。距离秋季用肥尚早，市场流通量少，下游维持刚需采买为主。出口市场方面，需求持续向好，支撑我国二铵出口价格上涨至 770 美元/吨。

磷酸一铵方面，市场交投氛围持续好转，下游复合肥企业询单增多，现货价格稳中有所上涨。上周，复合肥企业整体开工率约为 33.66%，较前周提升 2.08%。

四、磷铵原材料情况

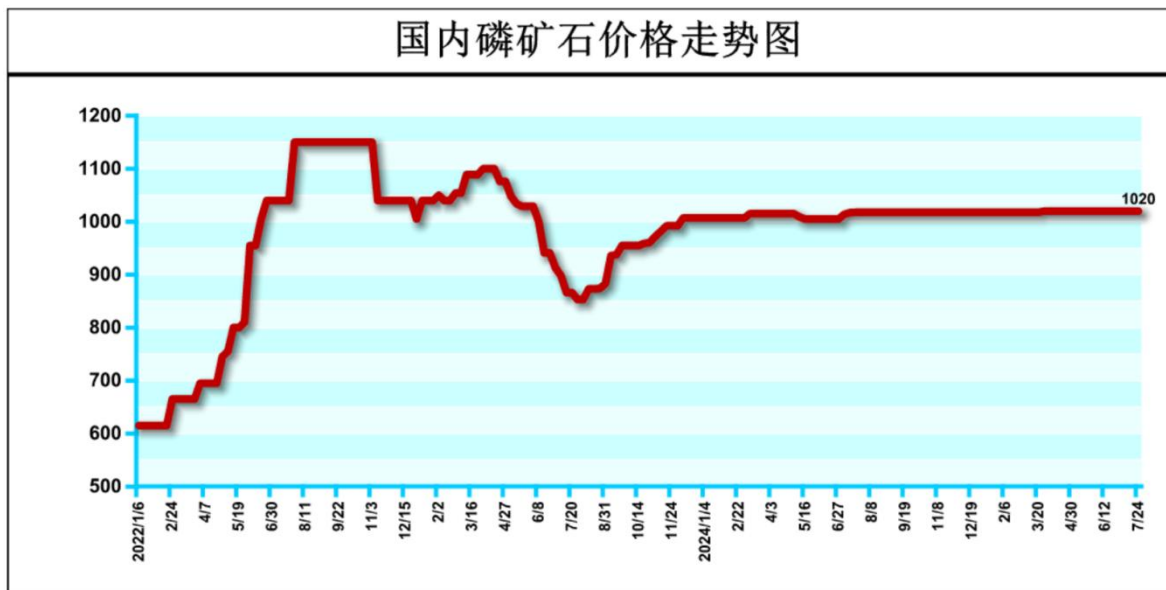
4.1 硫磺市场情况及走势分析

近期，受部分企业停车检修导致供需偏紧影响，国产硫磺价格稳中上行。具体来看，国产固硫均价 2223 元/吨，周环比持平，国产液硫均价 2188 元/吨，周环比涨 16 元/吨。近期，港口硫磺现货交投疲软，市场观望情绪较重，价格窄幅波动，长江港口颗粒硫磺主流参考报价 2345 元/吨，周环比跌 15 元/吨。

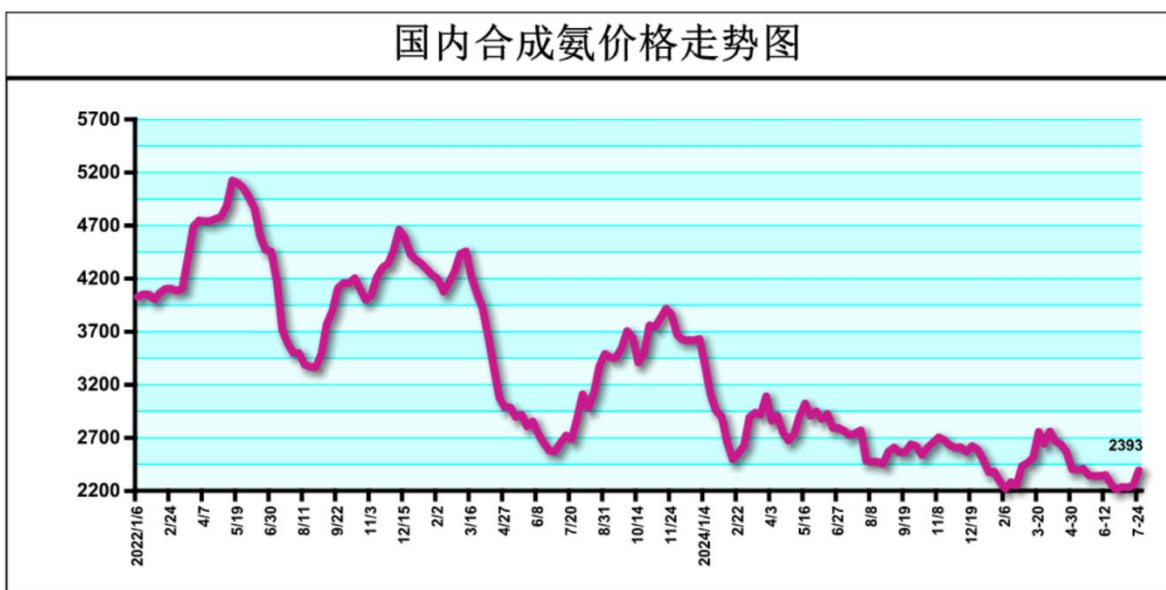


4.2 磷矿石市场情况及走势分析

上周，磷矿石市场按需成交，价格区间波动。价格方面，贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1030~1050 元/吨，周环比持稳，场内需求寡淡，按需成交；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1030~1050 元/吨，周环比持稳，库存无压力。目前，下游磷肥需求平稳，预计近期磷矿石价格持稳为主，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。

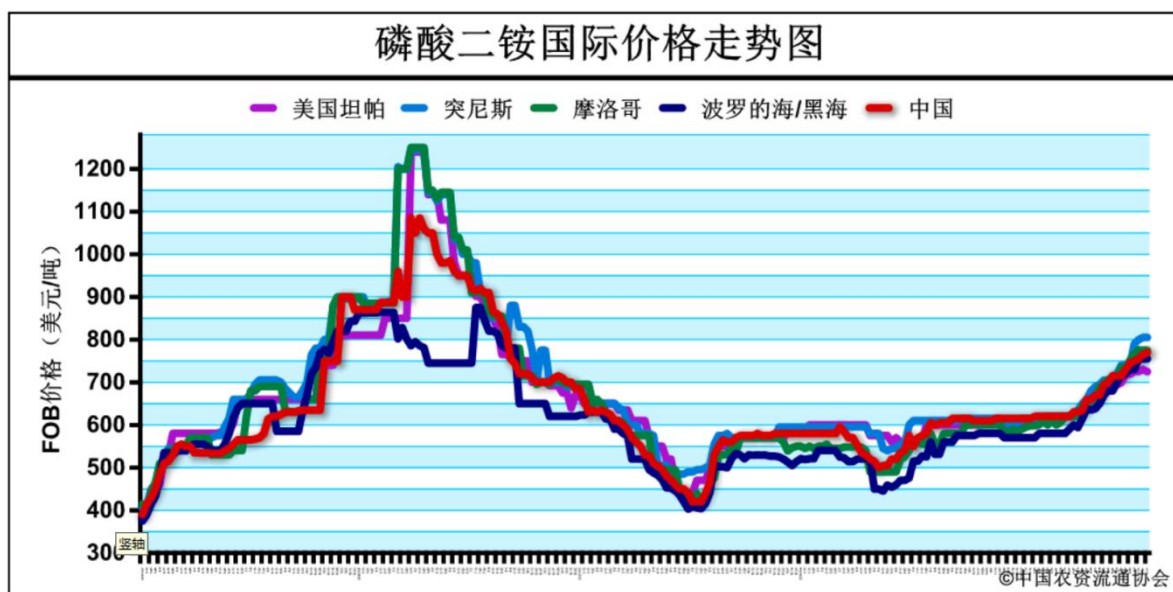


4.3 合成氨市场情况及走势分析



上周，合成氨市场需求好转，价格小幅上行。上周，合成氨市场均价为 2393 元/吨，周环比上涨 142 元/吨，涨幅 6.31%，主产区价格区间在 2150~2400 元/吨。

五、国际磷铵市场表现



数据来源：根据相关数据整理

上周，磷酸二铵国际价格持稳为主。孟加拉已取代埃塞俄比亚成为中国二铵出口的主要目的国。印度正努力将其二铵库存提升至舒适水平，印度进口商继续按照政府建议，以 810 美元/吨价格采购沙特二铵，而摩洛哥 OCP 或计划以 830~835 美元/吨价格销售给印度某一采购商。埃塞俄比亚农业农村发展部在其最新招标中授予中国 6 万吨二铵订单。价格周环比方面，美国坦帕港 FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 725~777 美元/吨；突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 均持稳，分别为 805~810 美元/吨、775~800 美元/吨、755~765 美元/吨；中国 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端持稳，为 770 美元/吨；印度 CFR 持稳，为 810 美元/吨；巴基斯坦 CFR 持稳，为 790~800 美元/吨。

表 6：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况（单位：美元/吨）

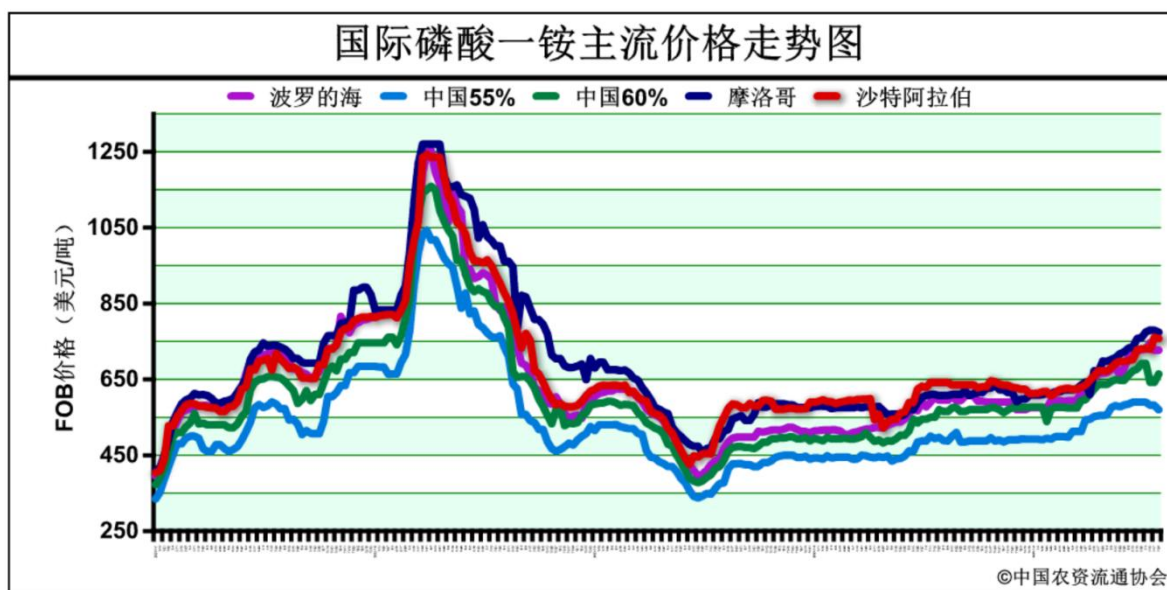
分类	区域	涨跌幅度	价格
----	----	------	----

		低端	高端	2025-7-24	2025-7-17
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	-5	-5	725~777	730~782
	突尼斯	0	0	805~810	805~810
	摩洛哥	0	0	775~800	775~800
	俄罗斯波罗的海/黑海	0	0	755~765	755~765
	中国	+5	0	770	765~770
DAP (CFR 散装)	印度(二铵合同价)	0	0	810	810
	巴基斯坦	0	0	790~800	790~800

表 7：国际主要地区磷酸一铵价格变动情况（单位：美元/吨）

分类	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2025-7-24	2025-7-17
MAP (FOB 散装)	波罗的海	+1	0	721~733	720~733
	中国 55%	-10	-13	560~580	570~593
	摩洛哥	-10	0	734~815	744~815
	沙特阿拉伯(KSA)	-5	0	726~790	731~790

上周，磷酸一铵国际市场价格稳中小幅回落。巴西一铵价格疲软跌至 750 美元/吨 CFR。价格周环比方面，波罗的海 FOB 低端上涨 1 美元/吨，高端持稳，为 721~733 美元/吨；中国 FOB 低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 13 美元/吨，为 560~580 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 10 元/吨，高端持稳，为 734~815 美元/吨；沙特阿拉伯(KSA) FOB 低端下跌 5 美元/吨，高端持稳，为 726~790 美元/吨。



数据来源：根据相关数据整理

六、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，近期原料磷矿石价格持稳运行，合成氨价格窄幅波动，硫磺价格高位盘整，二铵成本区间波动。需求方面，市场交投总体偏弱，刚需采买为主，但随着秋季用肥临近，企业重心逐步向国内市场转移；出口市场方面，待发订单支撑，价格保持坚挺。综上，预计近期二铵市场持稳为主，局部窄幅波动，需重点关注下游需求、成本及出口变动情况。

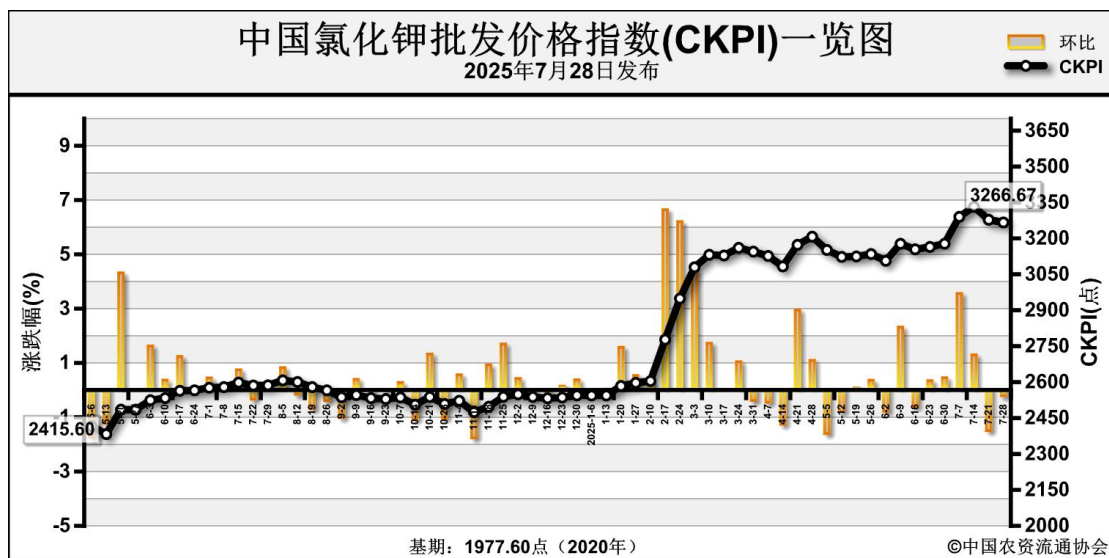
磷酸一铵方面，近期原料磷矿石价格持稳运行，合成氨窄幅波动、硫磺价格高位盘整，一铵成本区间波动；需求方面，下游复合肥企业采购持续跟进，工厂预收待发订单充裕，预计后期一铵价格稳中偏强运行，需重点关注原料波动、下游需求及出口情况。

（中国农资流通协会 乔利英）

氯化钾价格继续下跌

一、国内氯化钾市场表现

1.1 国内氯化钾价格指数变化



近期（2025年7月21日—2025年7月25日），氯化钾价格继续下跌。7月28日中国氯化钾批发价格指数（CKPI）为3266.67点，环比下跌11.18点，跌幅为0.34%；同比上涨680.03点，涨幅为26.29%；比基期上涨1289.07点，涨幅为65.18%。

1.2 国内氯化钾市场价格变化

协会监测数据显示，国产氯化钾各省（区）批发价格周环比方面，四川、吉林2省（区）涨1.39%~2.81%，浙江、江西、湖北3省跌0.71%~3.13%，其他地区价格平稳运行；进口氯化钾各省（区）批发价格周环比方面，山西、湖北2省跌0.67%~5.62%，其他地区价格平稳运行。

表 1：国内氯化钾批发价格周变动表（元/吨）

品种	省份	2025-7-24	涨跌幅	省份	2025-7-24	涨跌幅
国产氯化钾	内蒙古	0.00%	3500.00	山东	0.00%	3470.00
	辽宁	0.00%	3450.00	湖北	-0.71%	3133.91
	吉林	1.39%	3275.00	湖南	0.00%	3000.00
	黑龙江	0.00%	3450.00	广东	0.00%	3520.00
	浙江	-3.13%	3100.00	四川	2.81%	2930.00
	安徽	0.00%	3150.00	云南	0.00%	2550.00
	江西	-3.03%	3200.00	新疆	0.00%	3220.00
进口氯化钾	山西	-5.62%	3360.00	湖南	0.00%	3200.00
	黑龙江	0.00%	3550.00	广东	0.00%	3550.00
	江西	0.00%	3590.00	四川	0.00%	3250.00
	湖北	-0.67%	3327.50	新疆	0.00%	3850.00

数据来源：中国农资流通协会

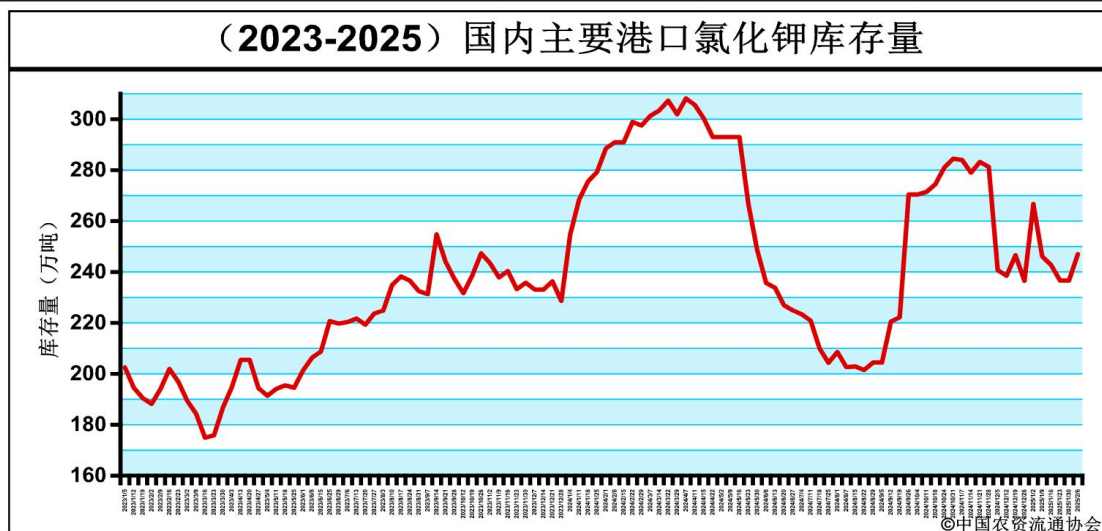
二、氯化钾市场供给情况

在国家调控政策引导下，上周氯化钾价格继续下跌。国产钾方面，国产钾 60%市场成交价降至 3100~3270 元/吨左右。进口钾方面，主流报价 62%俄白钾港口市场价降至 3150~3450 元/吨，60%老挝白钾主流报价降至 3050~3250 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 %白晶价格降至 3150~3200 元/吨左右。

表 2：国内主要港口氯化钾库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度	库存	
			2025/7/25	2025/7/18
氯化钾库存	营口港	-3.3	14.8	18.1
	天津港	2.4	14	11.6

	青岛港	-1	21	22
	烟台港	4.1	20	15.9
	连云港	-7.34	27.8	35.14
	南京港	-0.4	5.3	5.7
	镇江港	9	21	12
	湛江港	-0.5	7.5	8
	防城港	-2	14	16
	北海港	-2	11	13
	赤湾港	-1.8	7	8.8
	其他港口及保税区	-1	15	16
	合计	-3.84	178.4	182.24



三、氯化钾市场需求情况

上周，氯化钾需求略提升。下游秋肥预收逐步启动，对氯化钾需求有所好转；复合肥企业开工率略有提升，上周复合肥企业整体开工率为 33.66%，周环比增加 2.08%。

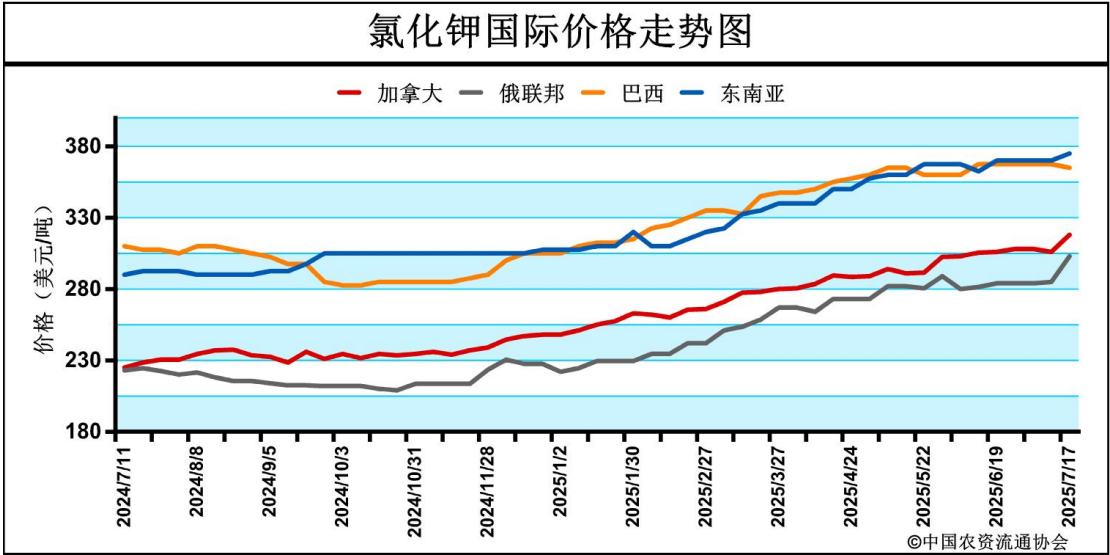
四、国际氯化钾市场表现

国际市场方面，上周，国际氯化钾价格稳中小幅上涨。从主要地

区来看，温哥华价格低端跌 1 美元/吨，高端跌 1 美元/吨，为 298~336 美元/吨；西北欧、波罗的海/黑海、以色列、东南亚价格低端涨 2~10 美元/吨，高端涨 12 美元/吨，分别为 308~407 美元/吨、278~330 美元/吨、310~398 美元/吨、370~390 美元/吨；巴西价格持稳，为 360~370 美元/吨。

表 3：国际氯化钾价格变动表（单位：美元/吨）

产 品	区 域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2025-7-24	2025-7-17
氯化钾 （FOB 散装）	温哥华	-1	-1	298~336	299~337
	西北欧	+10	+12	308~407	298~395
	波罗的海/黑海	+2	0	278~330	276~330
	以色列	0	+12	310~398	310~386
	CFR 东南亚	+10	0	370~390	360~390
	CFR 巴西	0	0	360~370	360~370



五、氯化钾市场后市预测

国内方面，国内钾肥库存处于低位，进口货源缓慢补充。国际方

面，近期国际氯化钾价格保持坚挺。综上，在国家调控政策引导下，预计近期氯化钾价格或继续小幅下跌。

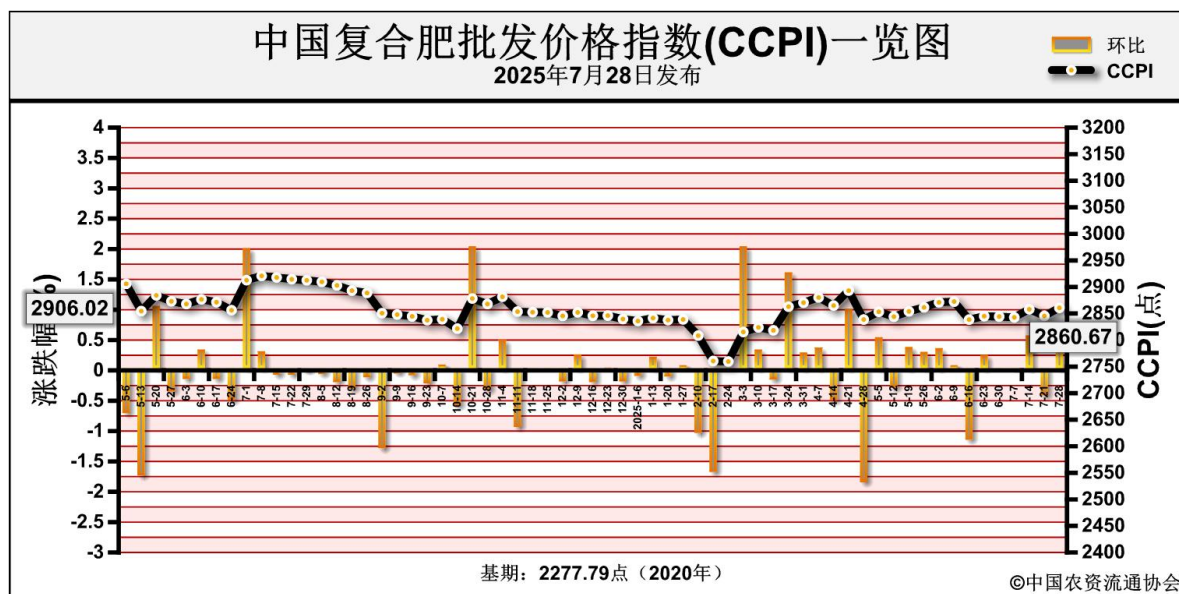
（中国农资流通协会王晓雪）

复合肥价格持稳观望

一、国内复合肥现货市场表现

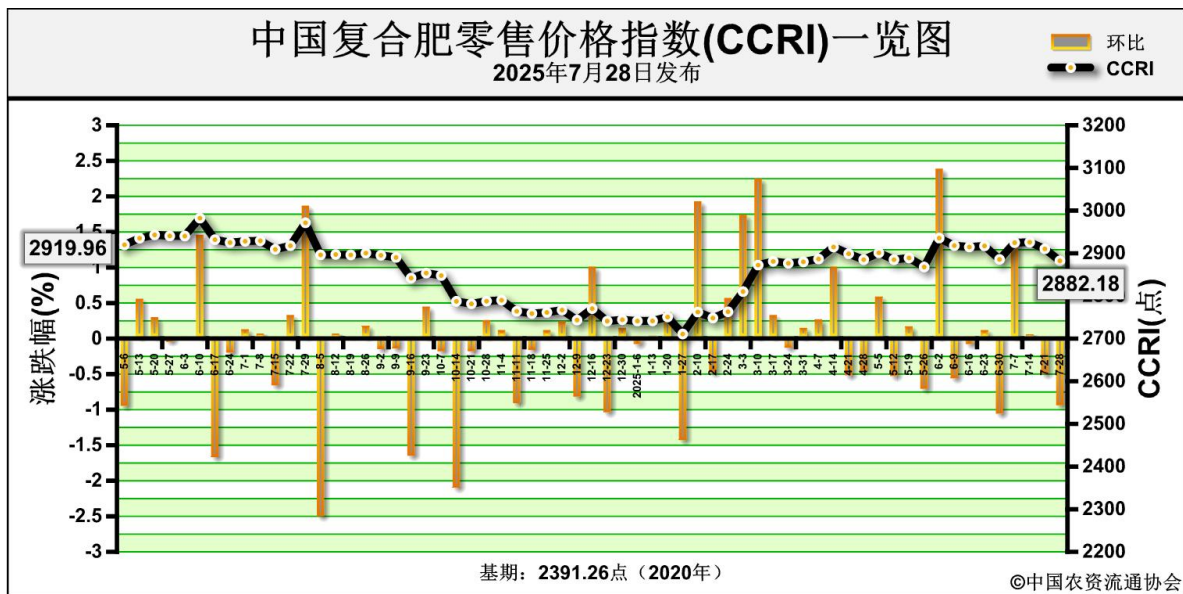
1.1 国内复合肥价格指数变化情况

近期（2025 年 7 月 21 日—2025 年 7 月 25 日），复合肥价格持稳观望。



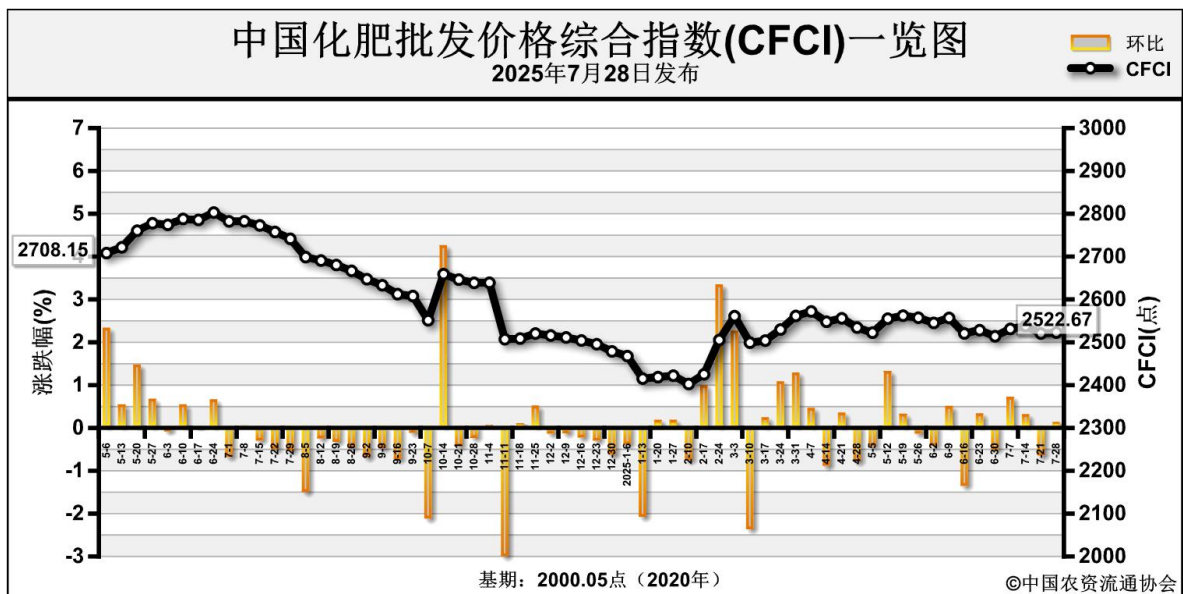
7 月 28 日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为 2860.67 点，环比上涨 15.22 点，涨幅为 0.53%；同比下跌 51.85 点，跌幅为 1.78%；比基期上涨 582.88 点，涨幅为 25.59%。

7 月 28 日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为 2882.18 点，环比下跌 28.19 点，跌幅为 0.97%；同比下跌 89.41 点，跌幅为 3.01%；比基期上涨 490.92 点，涨幅为 20.53%。



1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况

7月28日中国化肥批发价格综合指数(CFCI)为2522.67点, 环比上涨2.33点, 涨幅为0.09%; 同比下跌218.79点, 跌幅为7.98%; 比基期上涨522.62点, 涨幅为26.13%。



1.3 国内市场价格动态

据协会监测数据显示，国内 45%氯基复合肥市场零售价总体持稳，局部价格涨跌互现。其中河北、江西、广东、广西、重庆、四川 6 省区价格上涨在 15.5~320 元/吨；吉林、福建、河南、湖北 4 省区价格下跌在 17.76~253.33 元/吨；其余地区市场价格平稳。

表 1：国内复合肥（45%cl）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	7-24	涨跌幅	省份	7-24	涨跌幅
河北	2522.22	50	湖北	2938.54	-17.76
山西	2910.00	0	湖南	2500.00	0
辽宁	2800.00	0	广东	3327.00	25.65
吉林	3020.00	-120	广西	3680.00	320
黑龙江	2850.00	0	重庆	3266.50	15.5
江苏	2675.26	0	四川	3166.67	33.34
浙江	2875.00	0	云南	2985.00	0
安徽	2900.00	0	陕西	3060.00	0
福建	2640.00	-253.33	甘肃	2530.00	0
江西	2880.00	30	青海	3020.00	0
山东	2850.00	0	宁夏	2360.00	0
河南	2875.00	-41.67	新疆	3000.00	0

数据来源：中国农资流通协会

二、国内复合肥供给情况

2.1 复合肥企业开工情况

近期，北方地区部分肥厂装置恢复生产或提升负荷，带动行业整体开工率小幅提升。上周复合肥场内装置开工率为 33.66%，较前周提

升 2.08%。

2.2 复合肥市场库存情况

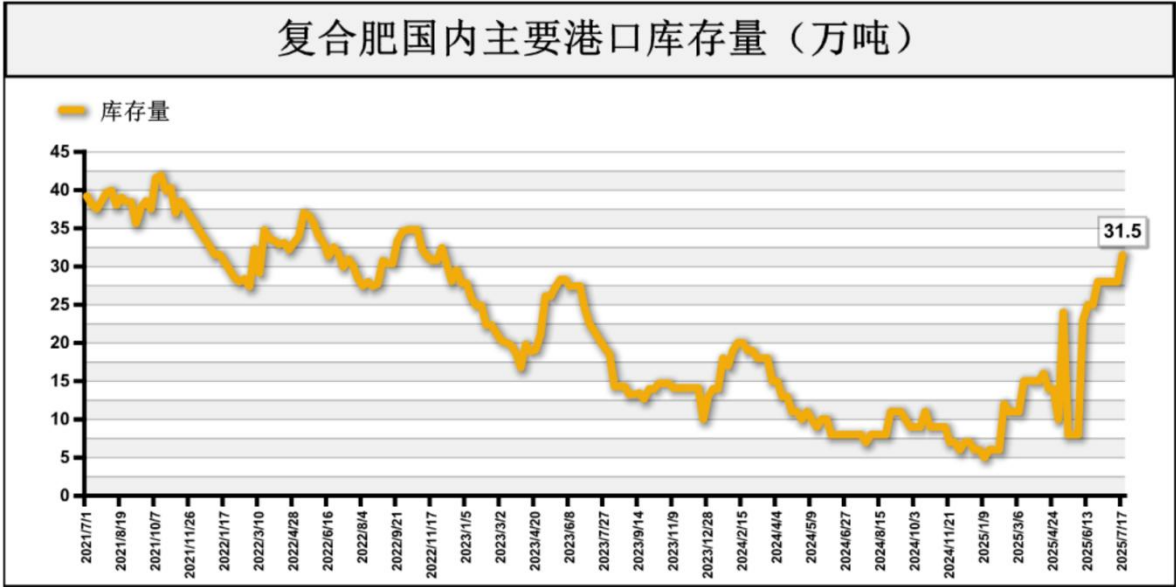


表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	港口库存	
		2025-7-24	2025-7-17
赤湾港	-1	27.00	28.00
营口港	4.5	4.5	0
合计	3.5	31.5	28.00

数据来源：根据相关数据整理

上周，国内主要港口复合肥库存为 31.5 万吨，周环比增加 3.5 万吨。

三、国内复合肥市场需求情况

近期，复合肥市场交投氛围不温不火，下游打款节奏放缓，近期受钾肥等原料价格下跌影响，经销商观望情绪加重，按需采买为主。

四、国内复合肥原材料情况

尿素国内价格小幅波动。供应方面，上周尿素企业整体开工率继续小幅下降，但日产量仍维持在 19 万吨以上。需求方面，农业需求乏力，工业需求疲软，对尿素价格支撑不足。

一铵市场持稳为主。上一铵企业平均开工率略有提升。需求方面，市场交投持续好转，下游对一铵采购持续跟进，复合肥企业开工率小幅提升。

钾肥价格小幅回落。供应方面，国内氯化钾市场运行，工厂库存及港口库存处于低位，国产钾 60% 市场成交价降至 3100~3270 元/吨左右。进口钾方面，港存低位，新船到货缓慢，参考主流报价 62% 俄白钾港口市场价降至 3150~3450 元/吨。边贸钾方面，货源供应紧张。需求持续疲软，下游复合肥企业对钾肥刚需小单采购为主。

五、国内复合肥后市运行预测

供给方面，复合肥企业开工率略有好转，但总体仍处低位。需求方面，秋季市场缓慢推进，加之原料价格弱势盘整，下游经销商刚需谨慎采购。原料方面，尿素价格小幅波动，一铵价格持稳为主、氯化钾价格或继续小幅回落。综上，预计短期内复合肥价格持稳中小幅波动。

（中国农资流通协会 乔利英）

中央财政支持项目，如需转载请注明出处

联系人：王晓雪

邮 箱：nongzixh@qq.com/nongzixh@sina.com

地 址：北京市宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 C 座 16 层

邮 编：100052

电 话：010-59337921

QQ 群号：120396711