

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 7 期

(总第 180 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 7 月 15 日

本期要目

- ◎6 月尿素价格小幅下跌
- ◎磷铵价格弱稳运行
- ◎氯化钾价格小幅上涨
- ◎复合肥价格波动下行
- ◎农药价格小幅上涨
- ◎需求跟进有限 农膜价格弱势盘整

阅读提示：2025 年 6 月份，化肥价格差异化表现，尿素价格小幅下跌，氯化钾价格小幅上涨；需求支撑，原药价格小幅上涨；需求订单跟进有限，农膜价格小幅下跌。进入 7 月份，在国家保供稳价政策指导下，预计尿素价格继续偏弱运行，氯化钾价格或有所回落；需求旺盛，预计农药价格保持坚挺；农膜需求减弱，原材料价格支撑减弱，预计农膜价格窄幅波动。

6 月尿素价格小幅下跌

一．国内尿素现货市场表现

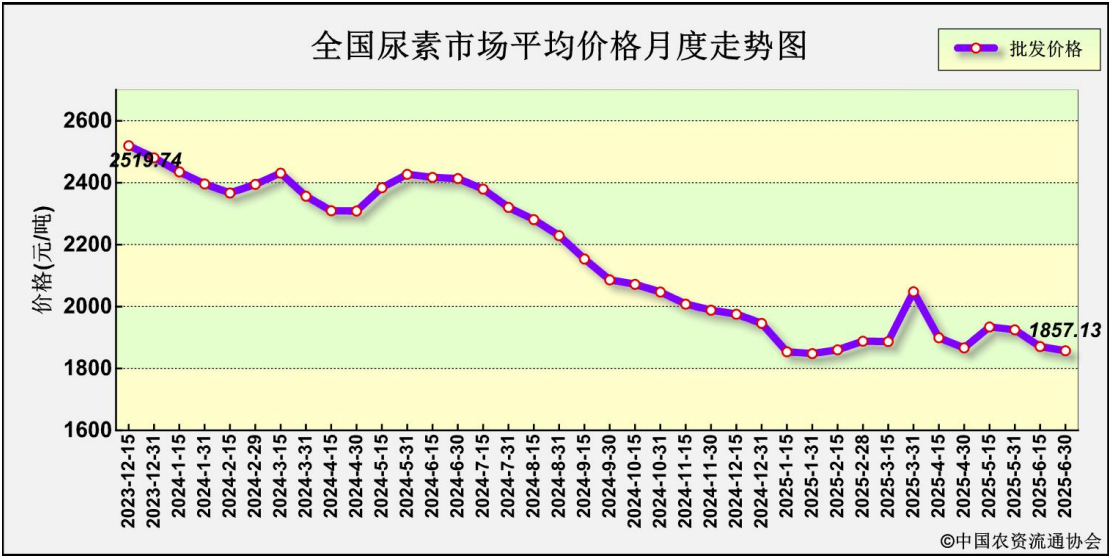


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

6 月尿素价格小幅下跌。根据协会最新监测数据，2025 年 6 月 26 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1739.08 元/吨、1857.13 元/吨、2042.73 元/吨，月环比分别下跌 83.66 元/吨、67.6 元/吨、23.81 元/吨，跌幅分别为 4.59%、3.51%、1.15%；

与去年同期相比分别下跌 557.91 元/吨、556.49 元/吨、512.18 元/吨，跌幅分别为 24.29%、23.06%、20.05%。

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 6 月 CNPI 小幅下跌，从 2025 年 6 月 2 日的 1941.98 点下跌至 6 月 30 日的 1879.89 点，共下跌 62.09 点，跌幅为 3.2%；6 月 30 日 CNPI 同比下跌 527.71 点，跌幅为 21.92%；比基期上涨 91.21 点，涨幅为 5.10%。

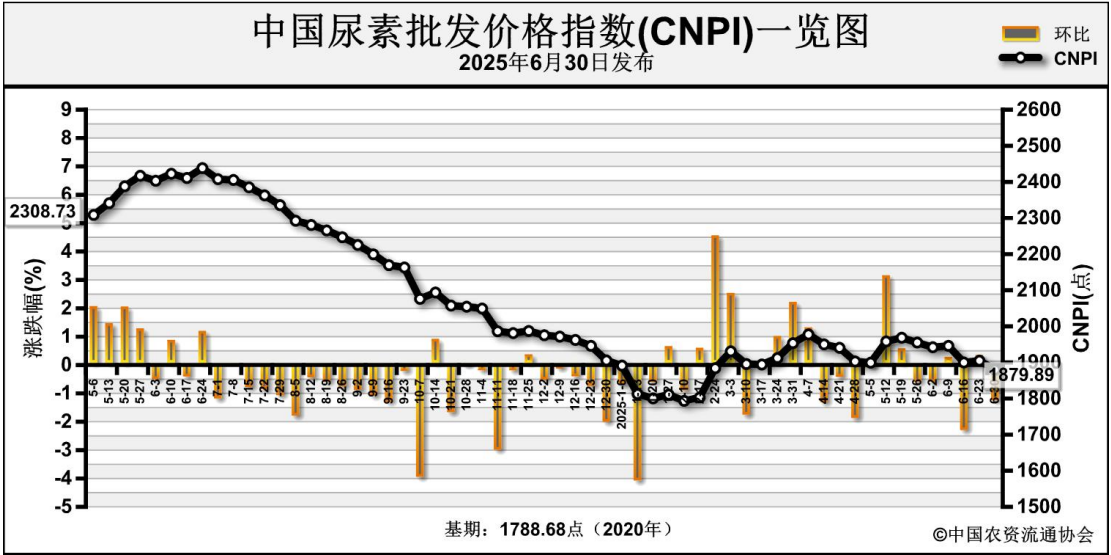


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数(CNRI)的表现方面：2025 年 6 月 CNRI 小幅下跌，从 2025 年 6 月 2 日的 2052.97 点下跌至 6 月 30 日的 2039.32 点，共下跌 13.66 点，跌幅为 0.66%；6 月 30 日 CNRI 同比下跌 515.39 点，跌幅为 20.17%；比基期上涨 131.82 点，涨幅为 6.91%。

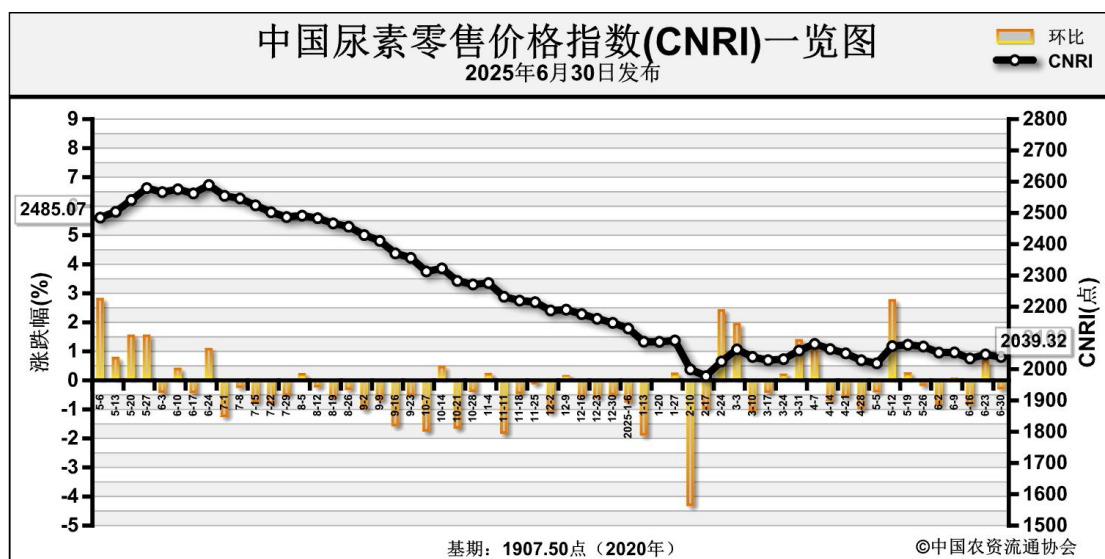


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

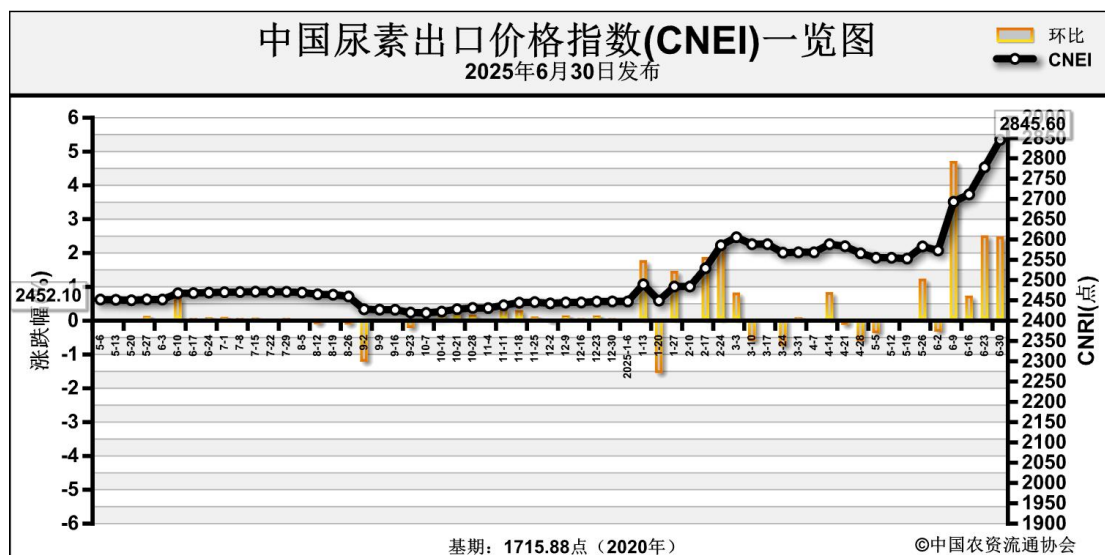


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数(CNEI)的表现方面：2025年6月CNEI小幅上涨，从2025年6月2日的2573点上涨至6月30日的2845.60点，共上涨272.6点，涨幅为10.59%；6月30日CNEI同比上涨375.40点，涨幅为15.20%；比基期上涨1129.72点，涨幅为65.84%。

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	2025-5-29 (元/吨)	2025-6-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1850.00	1760.00	-90	-4.9%
	天津	1860.00	1830.00	-30	-1.6%
	河北	1833.33	1745.56	-87.77	-4.8%
	山西	1845.00	1825.00	-20	-1.1%
	内蒙古	1800.00	1820.00	20	1.1%
	辽宁	1950.00	1950.00	0	0.0%
	吉林	2066.67	1996.67	-70	-3.4%
	黑龙江	2100.00	2130.00	30	1.4%
	上海	1780.00	1780.00	0	0.0%
	江苏	1869.63	1789.47	-80.16	-4.3%
	浙江	2000.00	1910.00	-90	-4.5%
	安徽	1980.00	1780.00	-200	-10.1%
	福建	1980.00	1950.00	-30	-1.5%
	江西	2020.00	1990.00	-30	-1.5%
	山东	1860.00	1790.00	-70	-3.8%
	河南	1925.00	1866.67	-58.33	-3.0%
	湖北	1939.23	1867.17	-72.06	-3.7%
	湖南	1965.00	1900.00	-65	-3.3%
	广东	1980.00	1960.00	-20	-1.0%
	广西	2270.00	2305.00	35	1.5%
	重庆	2025.00	1948.00	-77	-3.8%
	四川	1972.00	1935.00	-37	-1.9%
	贵州	1940.00	1860.00	-80	-4.1%
	云南	2101.25	2048.75	-52.5	-2.5%
	陕西	1769.50	1697.50	-72	-4.1%
	甘肃	1740.00	1775.00	35	2.0%
	青海	1780.00	1740.00	-40	-2.2%
	新疆	1730.00	1655.00	-75	-4.3%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 6 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其中安徽、北京、河北、浙江、新疆、江苏、贵州、陕西、重庆、山东、湖北、吉林、湖南、河南、云南、青海、四川、天津、福建、江西、山西、广东等 21 省区市尿素价格月环比下跌 20~200 元/吨，跌幅为 1.0%~10.1%，广西、甘肃、黑龙江、内蒙古等 4 省区市尿素价格月环比上涨 20~35 元/吨，涨幅为 1.1%~1.5%。

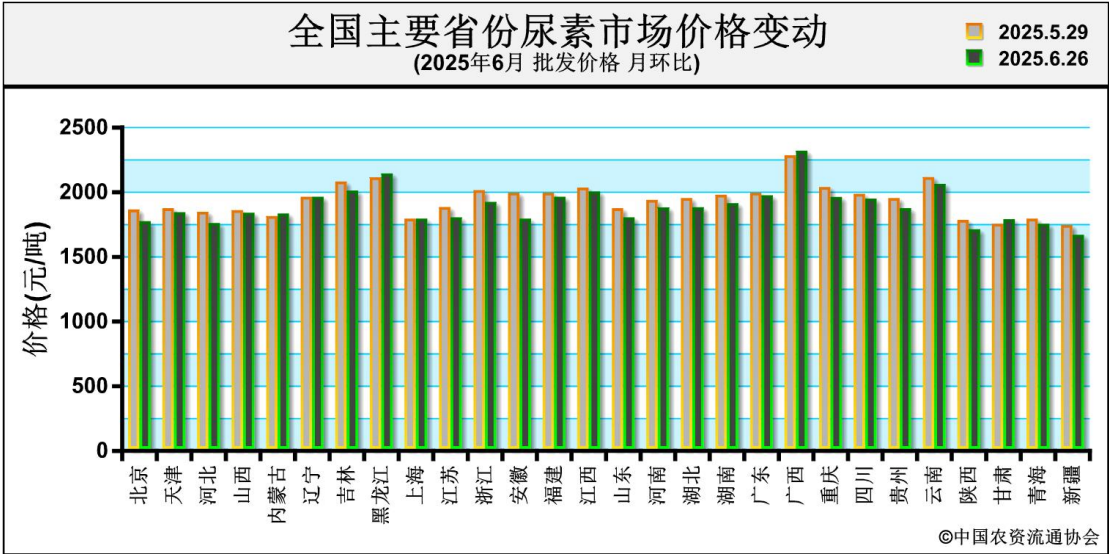


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

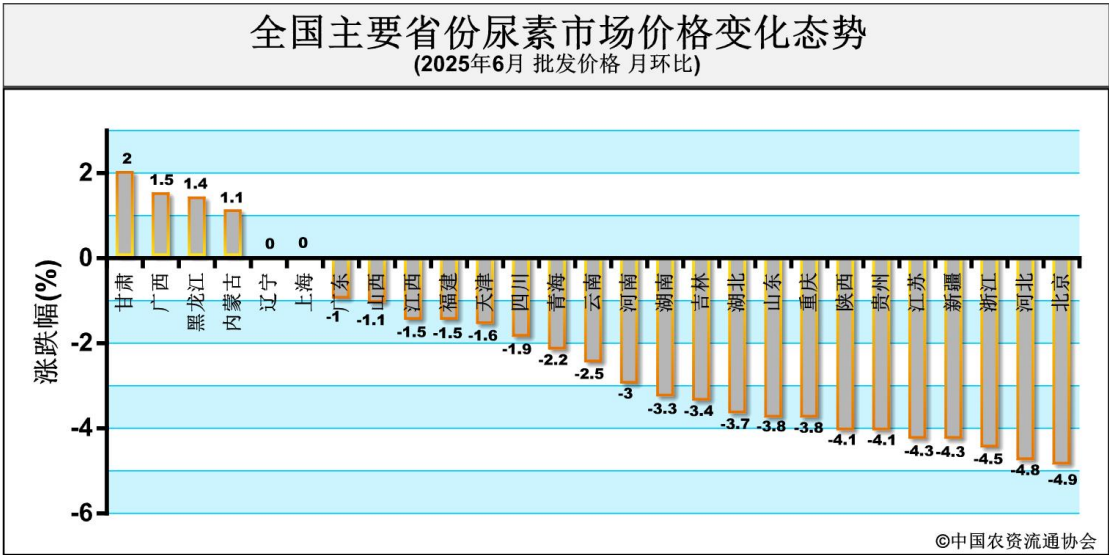


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2：2025 年 6 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	6 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2371.69	1980.88	19.73%	2047.71	15.82%
成交量（万手）	688.75	470.15	46.50%	551.14	24.97%
持仓量（万手）	29.65	25.72	15.26%	27.97	6.01%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 6 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 2371.69 亿元，月环比增加 15.82%；成交量 688.75 万手，月环比增加 24.97%；持仓量 29.65 万手，月环比增加 6.01%。6 月 30 日尿素期货主力合约 UR509 开于 1800 元/吨，收于 1712 元/吨，月末结算价 1715 元/吨，月环比下跌 3.33%。

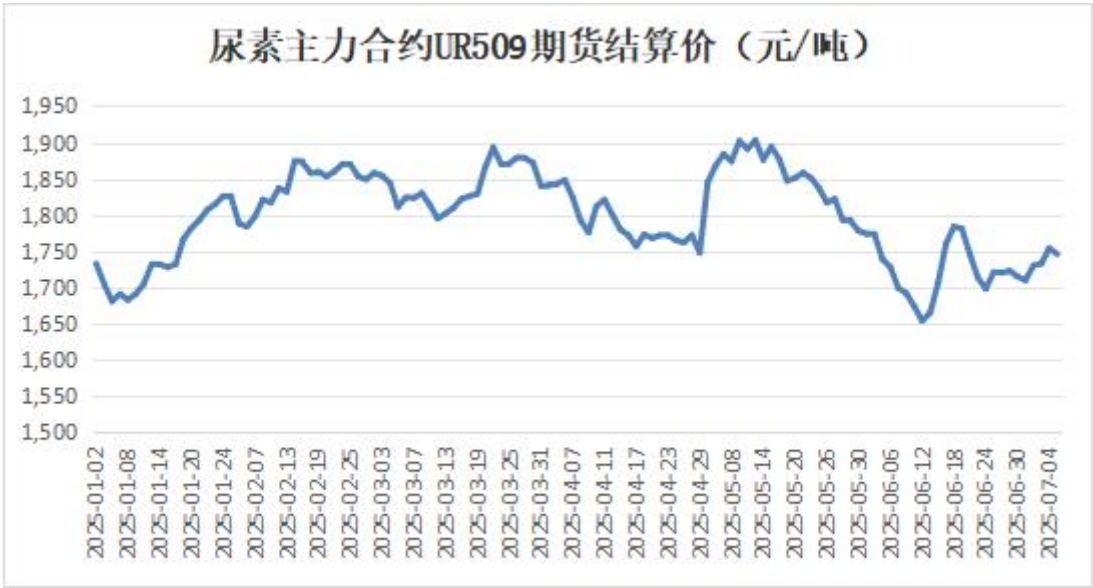


图 7：尿素主力合约 UR509 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3：2025 年 6 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
UR506	1778.00	1622.00	1690.00	1157	0

UR507	1823.00	1654.00	1724.00	14478	1129
UR508	1805.00	1654.00	1727.00	8078	850
UR509	1803.00	1645.00	1715.00	6325949	223700
UR510	1781.00	1640.00	1701.00	6380	1180
UR511	1780.00	1656.00	1710.00	982	374
UR512	1765.00	1652.00	1707.00	248	129
UR601	1748.00	1631.00	1683.00	507771	63017
UR602	1741.00	1630.00	1679.00	5441	1369
UR603	1791.00	1665.00	1700.00	2266	509
UR604	1785.00	1667.00	1699.00	1051	220
UR605	1753.00	1664.00	1696.00	13464	3867
UR606	1740.00	1674.00	1690.00	229	140

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 6 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，6 月全国尿素月均日产量为 20 万吨，月环比增加 0.06 万吨。6 月全国尿素企业月均开工率为 86.23%，月环

比增加 0.22 个百分点，年同比增加 6.39 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 85.91%，月环比下降 2.01 个百分点，年同比增加 6.70 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 87.26%，月环比增加 7.29 个百分点，年同比增加 5.55 个百分点。

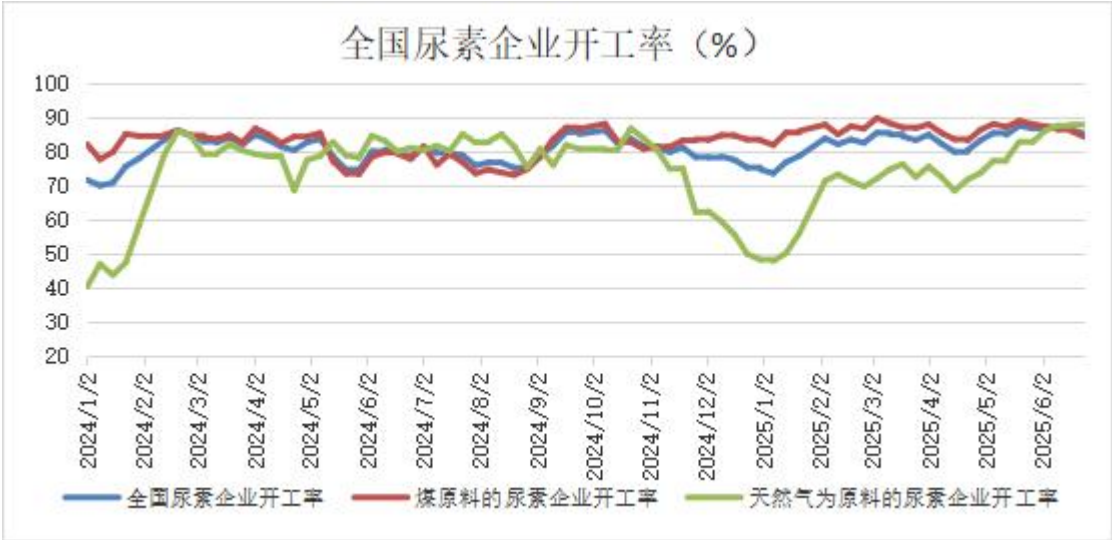


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2025 年 6 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。6 月末，国内主要港口尿素库存为 34.7 万吨，较上月末的 20.2 万吨，环比增加 14.5 万吨。

表 4：2025 年 6 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）	
			6 月 26 日	5 月 29 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	4	7.1	3.1
	秦皇岛港	0	0	0
	天津港	4.1	7.5	3.4

	青岛港	0	0	0
	烟台港	6.4	20.1	13.7
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	14.5	34.7	20.2

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 6 月，尿素工农业需求支撑偏弱。农业需求方面，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持续下降，尿素工业需求疲软；6 月复合肥企业平均开工率约为 33.03%，月环比下降 5.66 个百分点，年同比下降 7.13 个百分点。

五. 尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 6 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 6 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 867.00 元/吨，与上月相比下跌 91 元/吨，同比下跌 389.47 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

2025 年 6 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 6 月液化天然气（LNG）月均价格 4251.90 元/吨，与上月相比下跌 135.37 元/吨，同比下跌 68.47 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

6月，中东紧张局势加剧，伊朗及埃及尿素生产受到影响，导致国际尿素价格继续快速上涨。小颗粒尿素价格方面，6月末与5月末相比，黑海、波罗的海、中东、中国、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14~40美元/吨，高端上涨0.7~100美元/吨，分别为395~465美元/吨、390~460美元/吨、396~458美元/吨、390~420美元/吨、420~470美元/吨、420~470美元/吨、415~445美元/吨、399~399美元/吨。

表 7：2025 年 6 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	2025-6-26	2025-5-29
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	+40	+100	395~465	355~365
	波罗的海	+40	+100	390~460	350~360
	中东	+26	+78	396~458	370~380
	中国	+35	+55	390~420	355~365

	巴西（CFR）	+35	+75	420~470	385~395
	墨西哥（CFR）东岸	+30	+75	420~470	390~395
	东南亚（CFR）	+35	+57	415~445	380~388
	印度（CFR）	+14	+0.7	399~399	385~398.24
	中国	+65	+75	430~450	365~375
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	印度尼西亚	+77	+115	452~495	375~380
	东南亚 CFR	+60	+102	450~500	390~398
	巴西（CFR）	+35	+115	425~515	390~400
	波罗的海	+45	+113	400~480	355~367

数据来源：根据相关数据整理

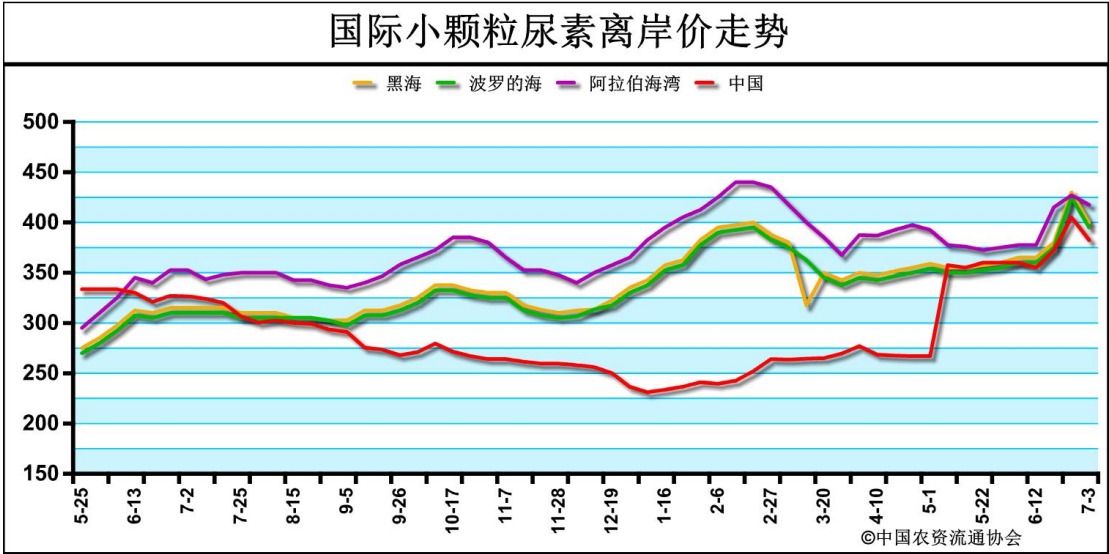


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八．尿素市场后市预测

进入 7 月，供应方面，尿素企业日产维持高位，国内尿素供给较为充足；农业需求支撑减弱，复合肥企业开工率或小幅波动，尿素工农业需求继续疲软。国际市场方面，印度招标或提振国际尿素需求，国际尿素价格或偏强运行。综上，预计短期国内尿素价格或偏弱运行，后续重点关注国内市场供需情况。

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

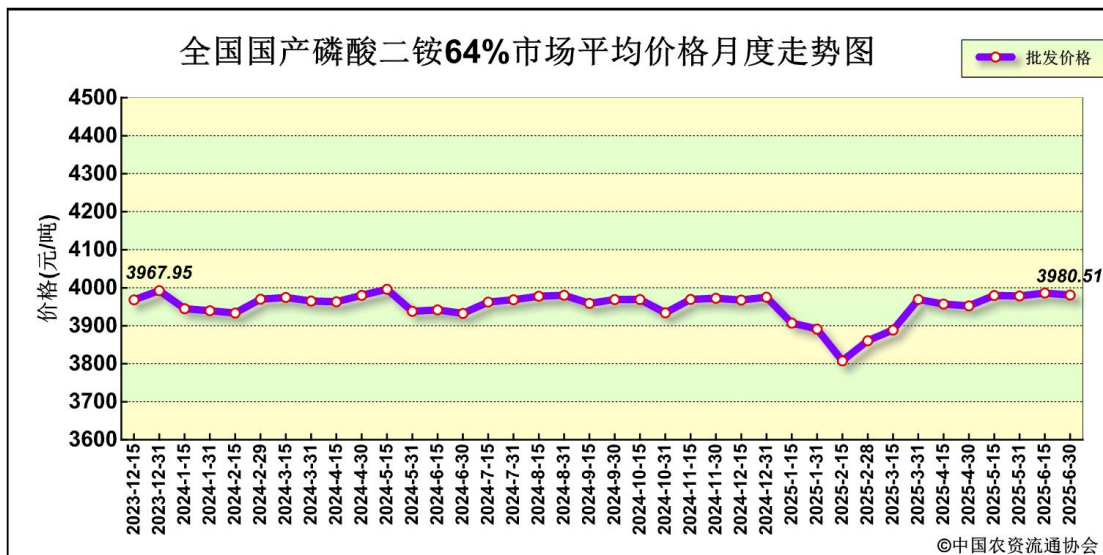


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 6 月，磷酸二铵市场价格弱稳运行。2025 年 6 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 3791.01 元/吨、3980.51 元/吨、4146.72 元/吨，环比 5 月 29 日价格分别跌 2.38 元/吨、涨 2.4 元/吨、跌 1.54 元/吨，幅度分别为跌 0.06%、涨 0.06%、跌 0.04%；年同比分别涨 59.7 元/吨、48.24 元/吨、75.75 元/吨，涨幅分别为 1.60%、1.23%、1.86%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2025 年 6 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)小幅波动下行。6 月 30 日 CPPI 为 3979.81 点,环比 6 月 2 日的 3995.42 点下跌 15.61 点,跌幅为 0.39%; 同比上涨 39.02 点,涨幅为 0.99%; 比基期上涨 1367.76 点,涨幅为 52.36%。

2025 年 6 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）窄幅波动。6 月 30 日 CPRI 为 4119.88 点，环比 6 月 2 日的 4131.91 点，下跌 12.03 点，跌幅为 0.29%；同比上涨 67.83 点，涨幅为 1.67%；比基期上涨 1369.76 点，涨幅为 49.81%。

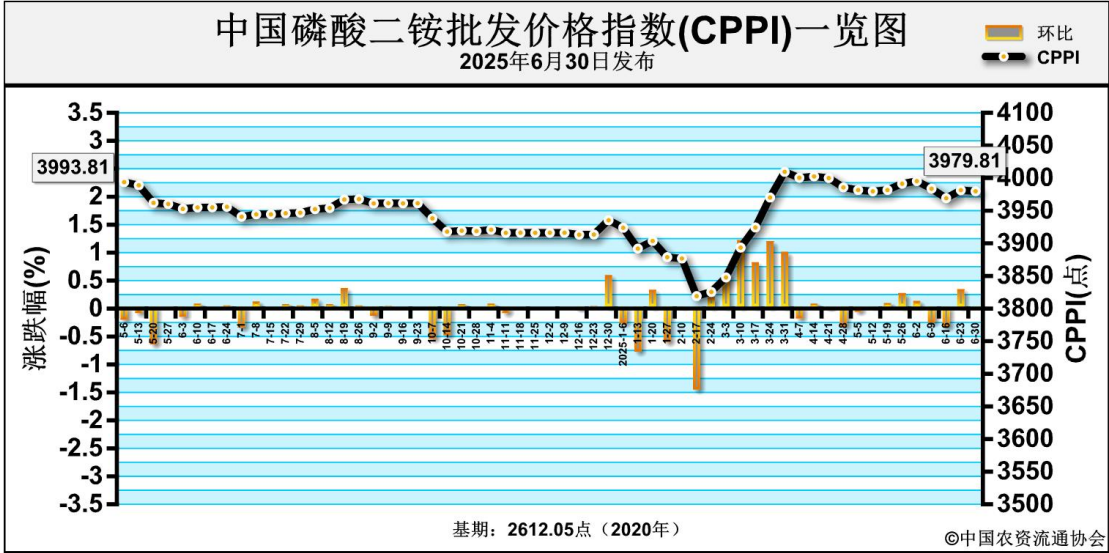


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

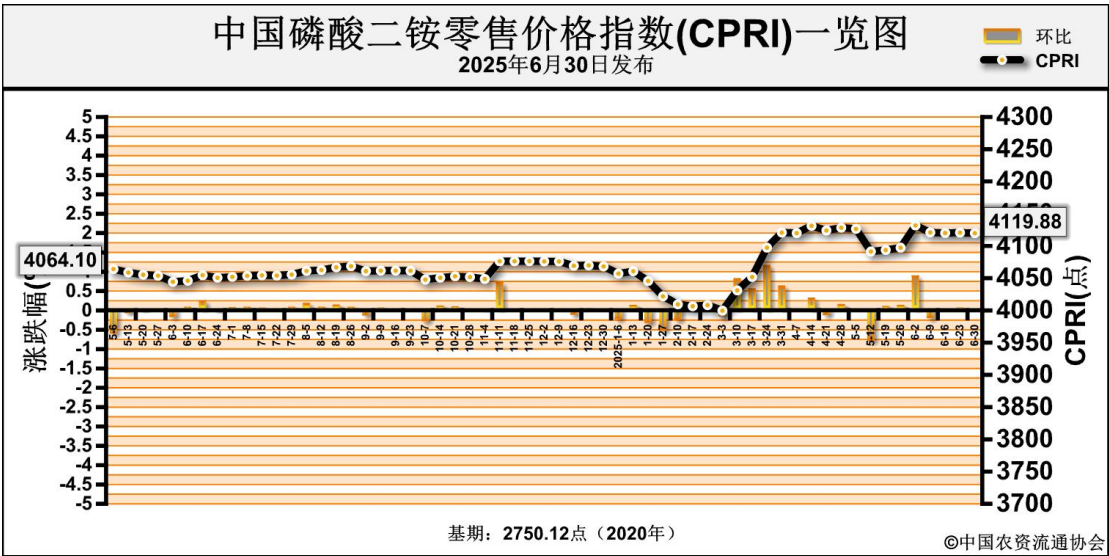


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2025 年 6 月中国磷酸一铵批发价格指数

(CMPI) 波动上行。6 月 30 日 CMPI 为 3484.98 点，环比 6 月 2 日的 3519.06 点，下跌 34.08 点，跌幅为 0.97%；同比上涨 114.67 点，涨幅为 3.40%；比基期上涨 1423.89 点，涨幅为 69.08%。

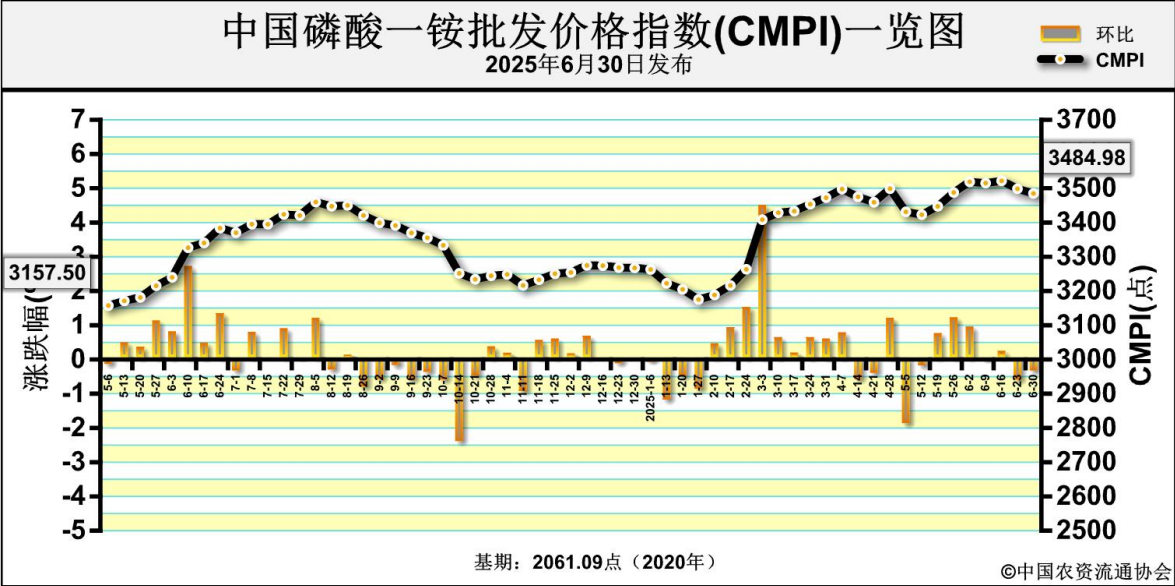


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

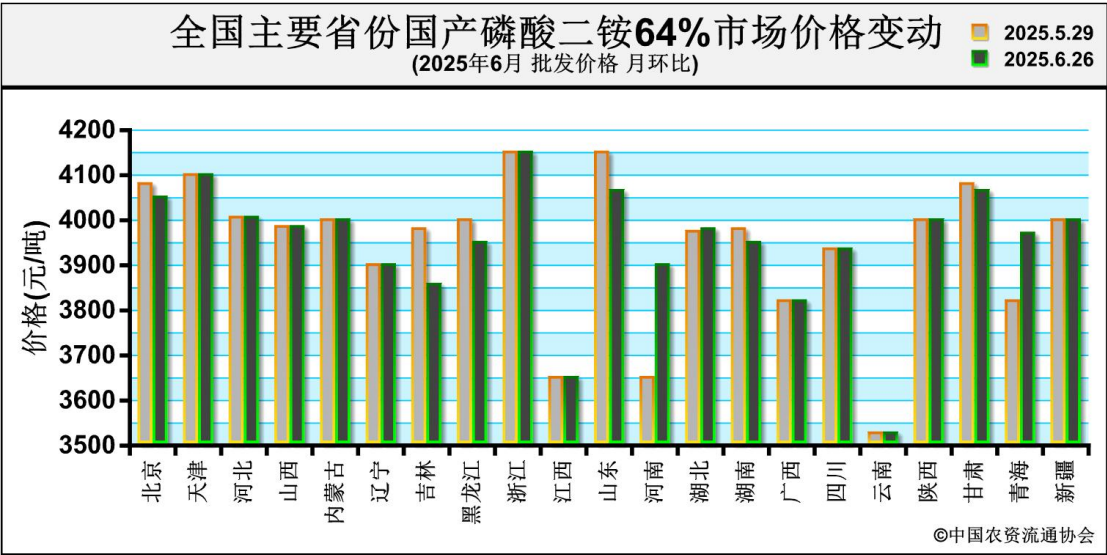


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2025 年 6 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，局部地区价格涨跌互现。其中，河南、湖北、青海 3

省价格上涨在 5.83~250 元/吨，涨幅为 0.15%~6.85%；甘肃、北京、湖南、黑龙江、山东、吉林 6 省区市价格下跌在 15~123.33 元/吨，跌幅在 0.37%~3.1%；其他地区价格保持稳定。

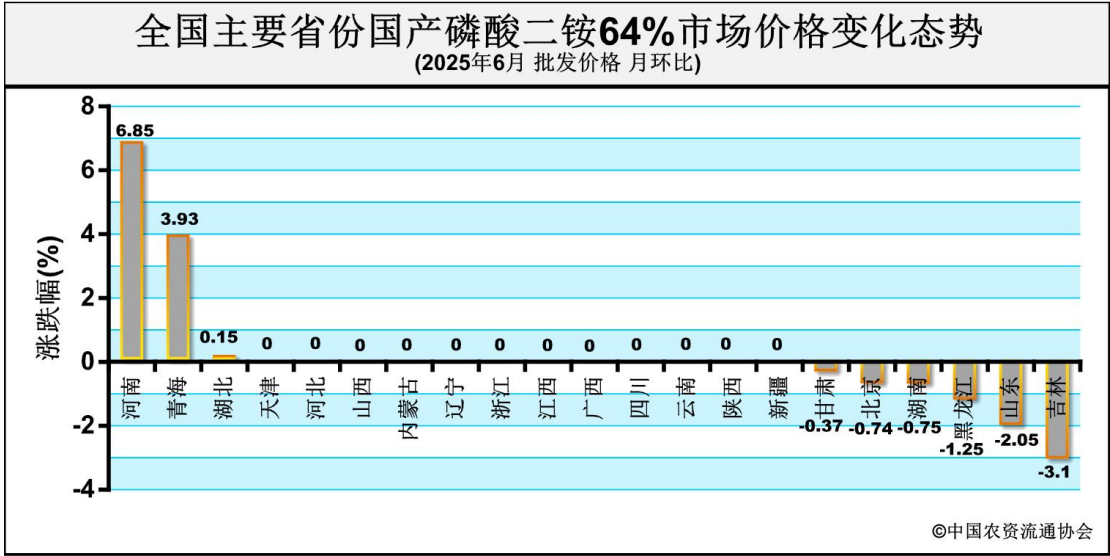


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-5-29	2025-6-26	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	4005.56	0	0.00%
山西	3985.00	3985.00	0	0.00%
内蒙古	4000.00	4000.00	0	0.00%
辽宁	3900.00	3900.00	0	0.00%
吉林	3980.00	3856.67	-123.33	-3.10%
黑龙江	4000.00	3950.00	-50	-1.25%
浙江	4150.00	4150.00	0	0.00%
江西	3650.00	3650.00	0	0.00%
山东	4150.00	4065.00	-85	-2.05%
河南	3650.00	3900.00	250	6.85%
湖北	3974.17	3980.00	5.83	0.15%
湖南	3980.00	3950.00	-30	-0.75%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3935.00	3935.00	0	0.00%
云南	3526.67	3526.67	0	0.00%

陕西	4000.00	4000.00	0	0.00%
甘肃	4080.00	4065.00	-15	-0.37%
青海	3820.00	3970.00	150	3.93%
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 6 月磷酸二铵企业月平均开工率提升 2.76%至 54.61%；月度总产量为 102.13 万吨，月环比增加 0.08 万吨。

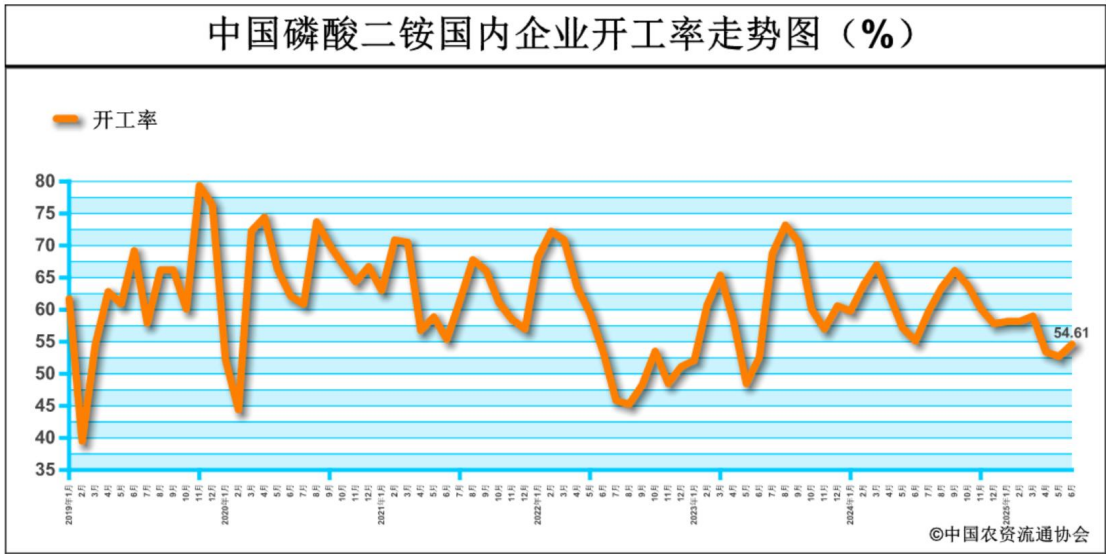


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 6 月一铵企业平均开工率较上月减少 1.71%至 48.85%；月度产量为 86.82 万吨，月环比减少 3.05 万吨。

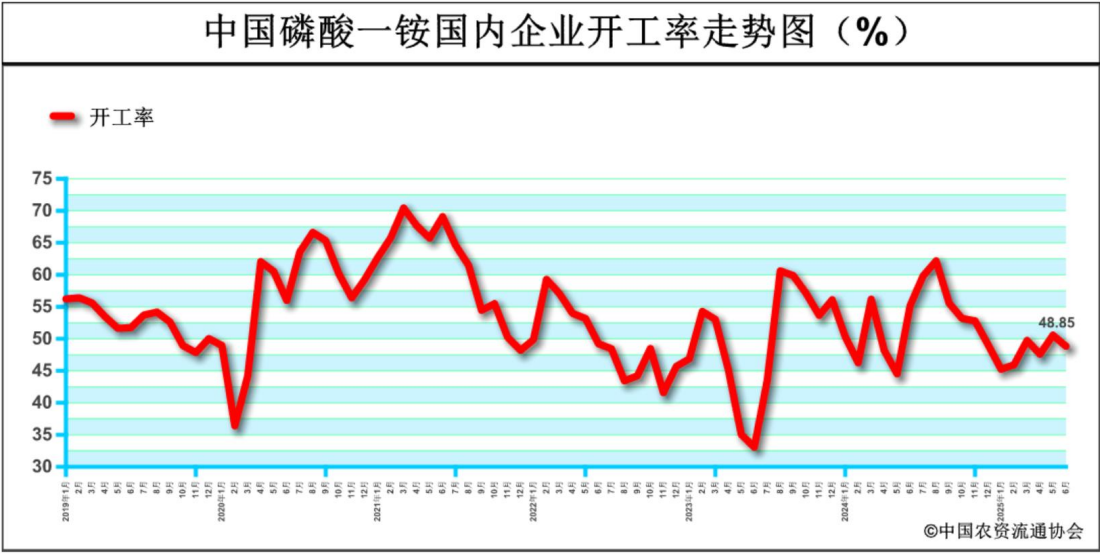


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 6 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 27.8 万吨，与 5 月末的 25.8 万吨相比，增 2 万吨。

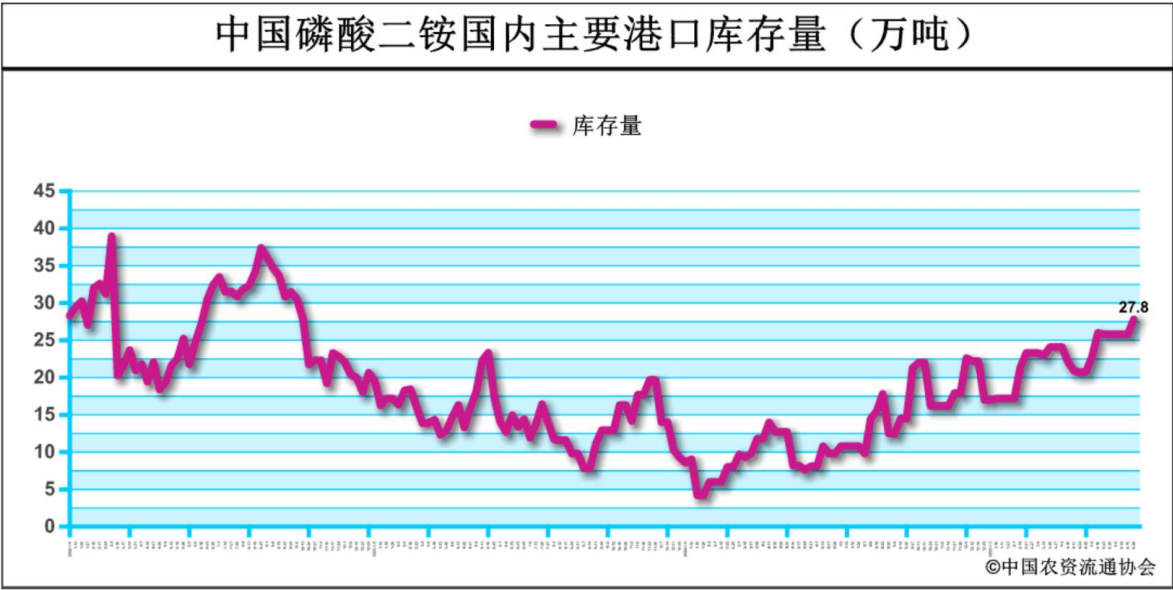


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2025-6-27	2025-5-29

磷酸二铵 库存	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	-1	11	12
	防城港	+3	11.8	8.8
	北海港	0	5	5
	赤湾港	0	0	0
	合计	2	27.8	25.8

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

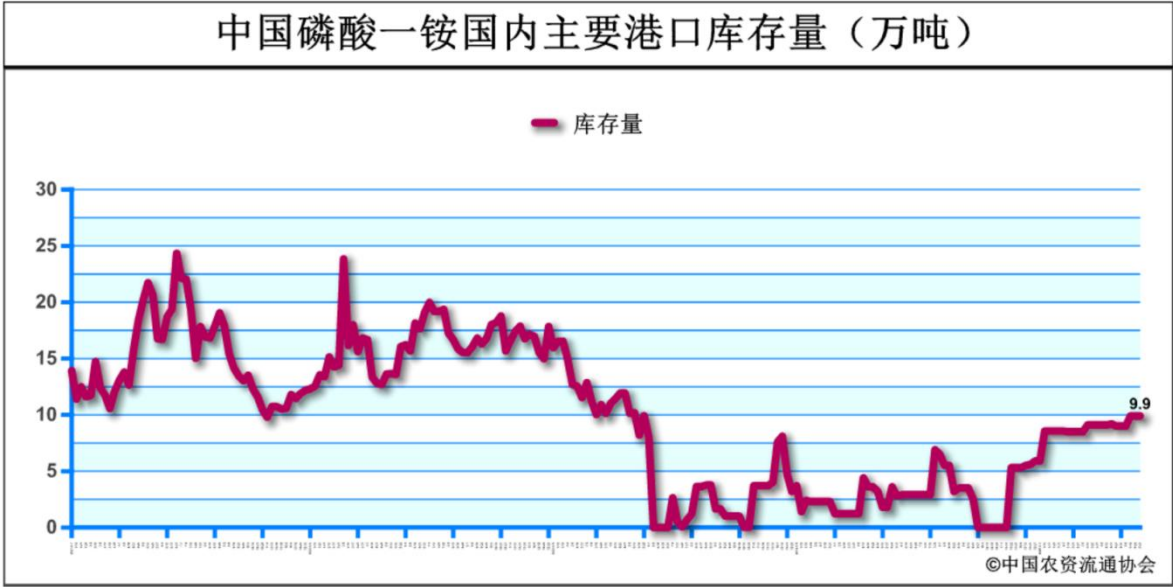


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 6 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 5.7 万吨，与 5 月末的 9.9 万吨相比，减少 4.2 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	
			2025-6-26	2025-5-30
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0

	防城港	-4.2	5.7	9.9
	北海港	0	0	0
	合计	-4.2	5.7	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 6 月，磷酸二铵国内市场需求整体较为清淡。出口市场方面，印度、埃塞俄比亚等地区采购需求较为旺盛，支撑中国二铵出口价格持续走高。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

2025 年 6 月，磷酸一铵国内市场方面，市场交投气氛降温，下游复合肥企业开工率持续走低，对磷酸一铵按需采购为主。6 月复合肥企业平均开工率约为 33.03%，月环比下降 5.66 个百分点，年同比下降 7.13 个百分点。

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 1-5 月磷酸二铵累计出口数量为 9.27 万吨，同比减少 90.98%。按产销国统计，2025 年 1-5 月二铵出口量累计排名前五国依次是埃塞俄比亚、日本、巴西、厄瓜多尔、危地马拉，出口量分别为 4.20 万吨、1.18 万吨、1.10 万吨、1.00 万吨、1.00 万吨。

表 12:2025 年 1-5 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
巴西	1.10	616.00

厄瓜多尔	1.00	550.00
危地马拉	1.00	550.00
总计	9.27	5729.45

按单月出口统计数据来看,2025年5月磷酸二铵出口量为1.29万吨,月环比增加486.25%、同比减少97.35%。按产销国统计,2025年5月二铵出口排名前五国依次是巴西、越南、泰国、乌拉圭、波兰,出口量分别为1.10万吨、0.08万吨、0.05万吨、0.01万吨、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湖北25.25万吨、云南16.54万吨、贵州5.47万吨。

表 13:2025 年 5 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）
巴西	1.10	616.00
越南	0.08	49.17
泰国	0.05	44.39
乌拉圭	0.01	13.61
波兰	0.01	14.23
总计	1.29	770.90

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计,2025年1-5月磷酸一铵累计出口数量为9.13万吨,同比降85.15%。按产销国统计,2025年1-5月一铵出口量累计排名前五国的依次是巴西、印度尼西亚、阿联酋、朝鲜、越南,出口量分别为5.98万吨、0.72万吨、0.31万吨、0.30万吨、0.27万吨。

表 14:2025 年 1-5 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	5.98	3162.96
印度尼西亚	0.72	380.37
阿联酋	0.31	276.10
朝鲜	0.30	173.61
越南	0.27	171.80
总计	9.13	5507.51

按单月出口统计数据来看,2025 年 5 月磷酸一铵出口量为 4.18 万吨,月环比降 61.78%,同比降 94.77%。按产销国统计,5 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西、朝鲜、澳大利亚、印度尼西亚、沙特阿拉伯,出口量分别为 1.00 万吨、0.30 万吨、0.09 万吨、0.04 万吨、0.03 万吨。

表 15:2025 年 5 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	1.00	493.90
朝鲜	0.30	173.61
澳大利亚	0.09	88.11
印度尼西亚	0.04	23.26
沙特阿拉伯	0.03	29.61
总计	1.60	919.88

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

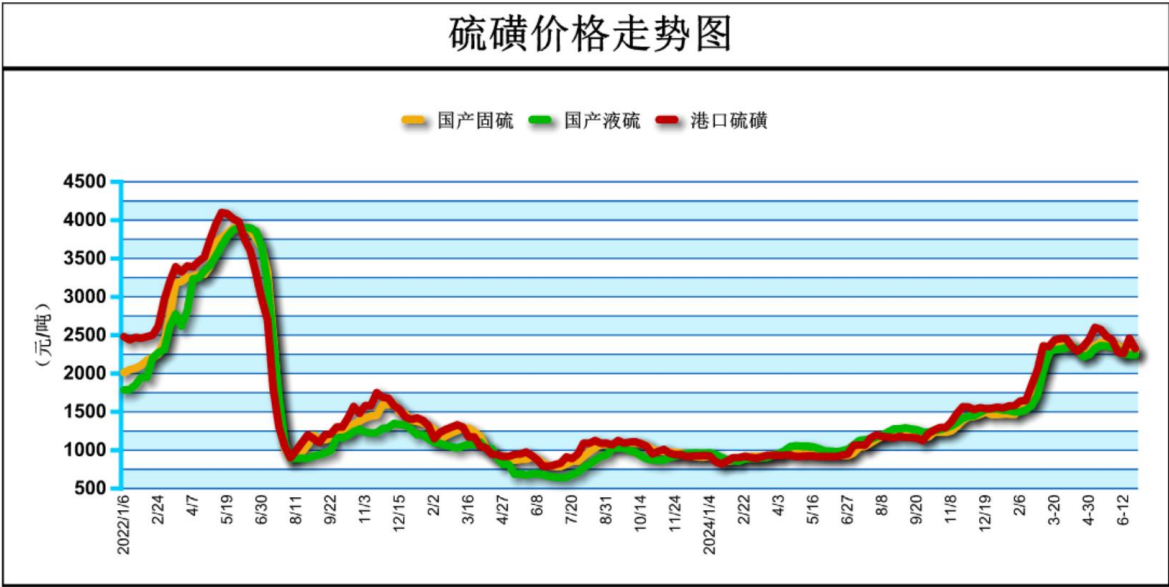


图 25: 硫磺价格走势图

2025 年 6 月, 国产硫磺价格止跌企稳。截至 6 月末, 国产固硫均价 2281 元/吨, 月环比跌 107 元/吨, 国产液硫均价 2242 元/

吨，月环比跌 106 元/吨。6 月，港口硫磺价格震荡波动运行，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 2320 元/吨，较上月底跌 170 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

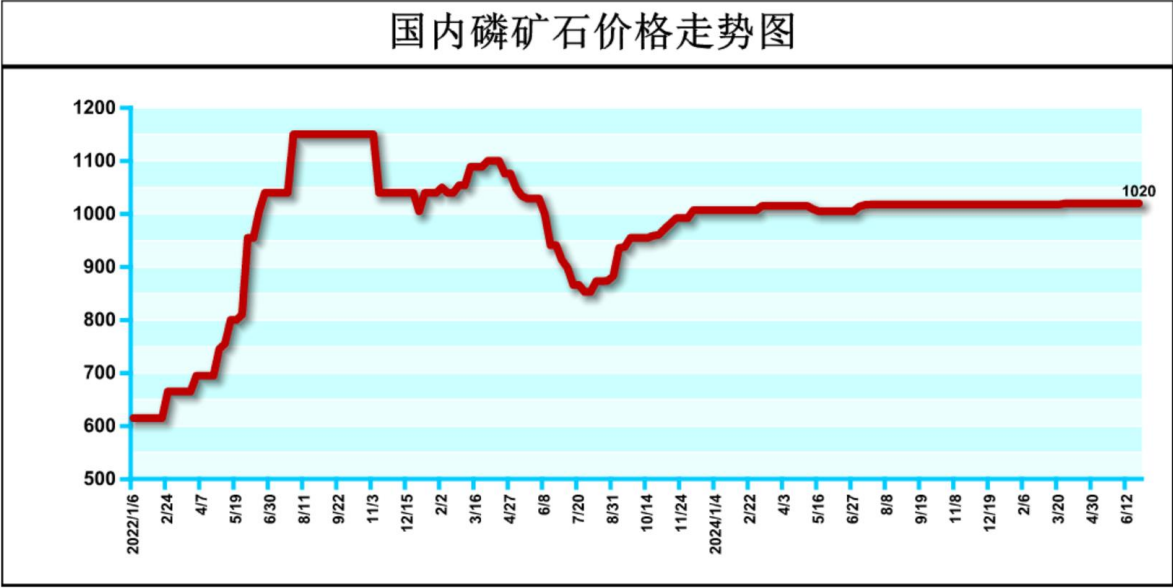


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2025 年 6 月，磷矿石市场延续平稳态势，下游按需采购。6 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，月环比持稳。进入 7 月份，磷矿石下游需求表现低迷，仅维持少量刚需采购，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。

5.3 合成氨市场情况

2025 年 6 月，市场供应宽松，合成氨价格下行。6 月末合成氨出厂均价为 2293 元/吨，较上月同期均价下跌 78 元/吨，跌幅

3.29%，月末主产区出厂价格 2100~2300 元/吨。

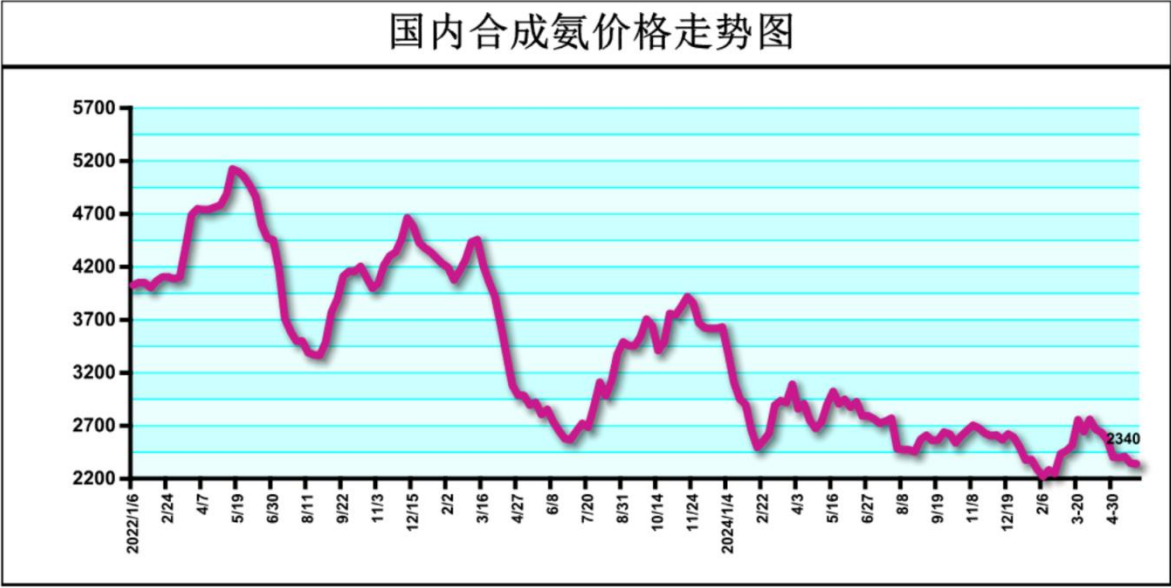


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 6 月，国际市场需求持续旺盛，磷酸二铵国际价格大幅上涨。价格月环比方面，2025 年 6 月末与 5 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 分别为 719~750 美元/吨、740~745 美元/吨、752~780 美元/吨、730~740 美元/吨、745~760 美元/吨，月环比低端上涨 25~50 美元/吨，高端上涨 20~50 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 43 美元/吨，高端上涨 44 美元/吨，为 781~782 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 35 美元/吨，高端上涨 28 美元/吨，为 770~773 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	2025-6-26	2025-5-29
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+24	+50	719~750	695~700
	突尼斯	+25	+20	740~745	715~725
	摩洛哥	+47	+30	752~780	705~750

DAP (CFR 散装)	俄罗斯波罗的海/黑海	+50	+50	730~740	680~690
	中国	+30	+38	745~760	715~722
	印度（二铵合同价）	+43	+44	781~782	738
	巴基斯坦	+35	+28	770~773	735~745

数据来源：根据相关材料整理

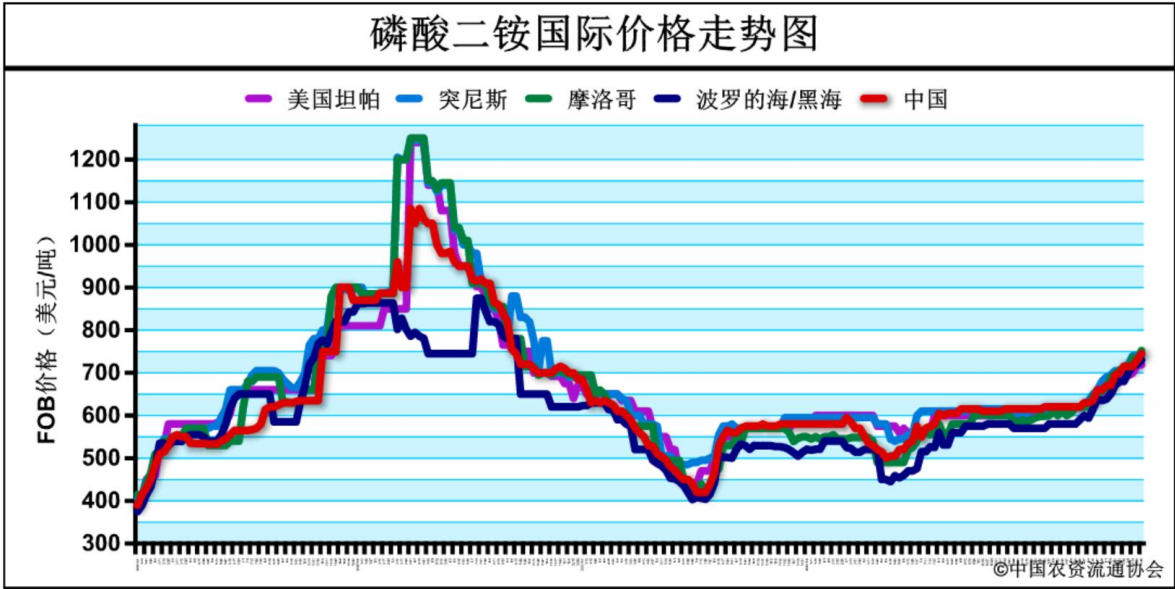


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

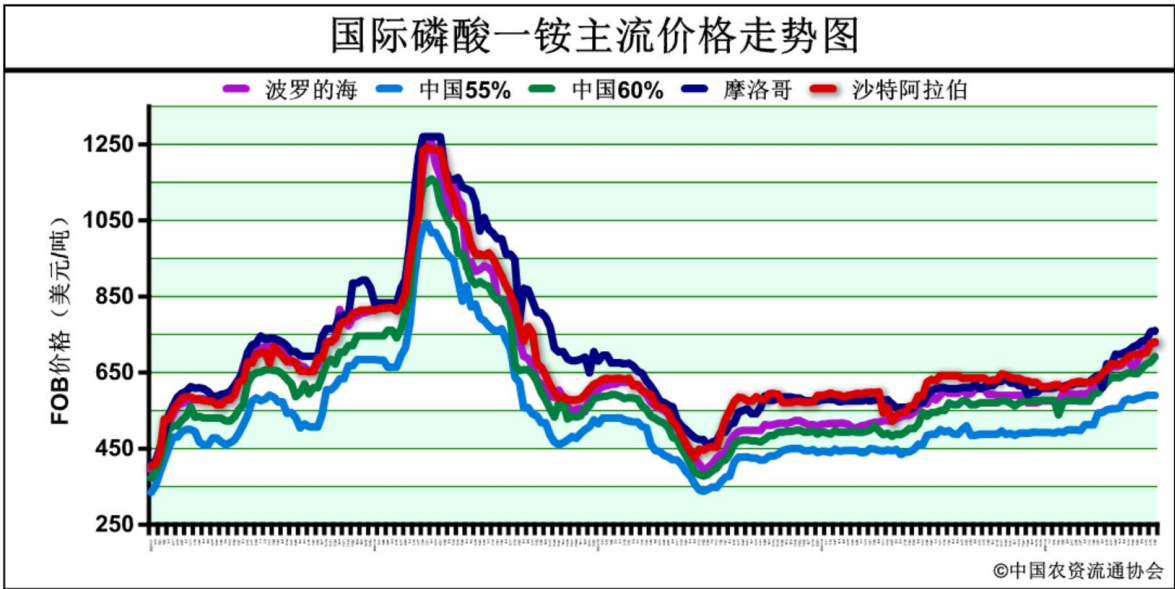


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 6 月，磷酸一铵国际价格上涨。价格月环比方面，2025 年 6 月末与 5 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 40，高端上涨 57 美元/吨，为 720~737 美元/吨；中国 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 10 美元/吨，为 580~600 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 25 美元/吨，高端上涨 50 元/吨，为 730~790 美元/吨；沙特阿拉伯(KSA) FOB 低端上涨 27 美元/吨，高端上涨 39 美元/吨，为 722~739 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	2025-6-26	2025-5-29
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+40	+57	720~737	680
	中国 55%	+5	+10	580~600	575~590
	摩洛哥	+25	+50	730~790	705~740
	沙特阿拉伯（KSA）	+27	+39	722~739	695~700

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 7 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳运行，合成氨价格灵活调整，硫磺价格窄幅波动，二铵成本区间波动。需求方面，秋季备肥逐步启动，下游需求或有所提振，但因距离秋季用肥尚早，市场观望情绪仍存；出口市场方面，孟加拉国招标预期对出口市场形成支撑，综上，预计后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，进入 7 月，原料磷矿石价格持稳运行，合成氨价格灵活调整，硫磺价格窄幅波动，成本上对一铵支撑仍较为强劲。需求方面，下游复合肥企业走货情况或逐步好转，对磷酸

一铵采购需求或增加。综上，预计后期一铵价格总体持稳，局部短期或小幅探涨。

氯化钾价格小幅上涨

一、国内氯化钾市场表现

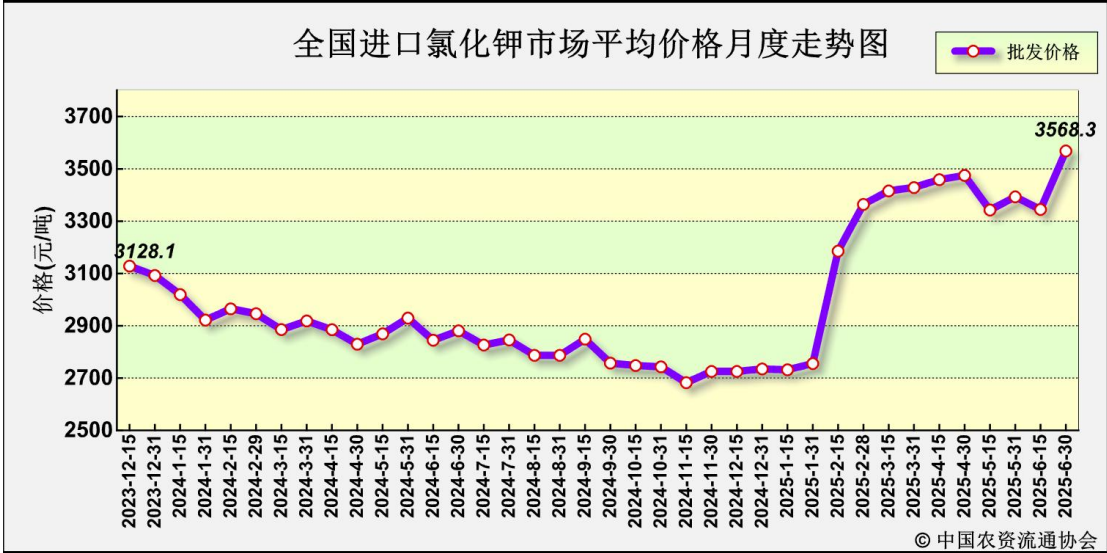


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 6 月港口氯化钾批发价格小幅上涨。2025 年 6 月 26 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3568.31 元/吨、3801.82 元/吨,月环比分别涨 95.85 元/吨、186.82 元/吨,涨幅分别为 2.76%、5.17%; 与去年同期相比分别涨 687.6 元/吨、712.35 元/吨,涨幅分别为 23.87%、23.06%。

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 6 月 CKPI 小幅上涨，从 2025 年 6 月 2 日的 3106.42 点上涨至 6 月 30 日的 3177.9 点，共上涨 71.48 点，涨幅为 2.3%。6 月 30 日 CKPI 同比下跌 68.62 点，跌幅为 2.36%；比基期上涨 566.44 点，涨幅为 24.87%。

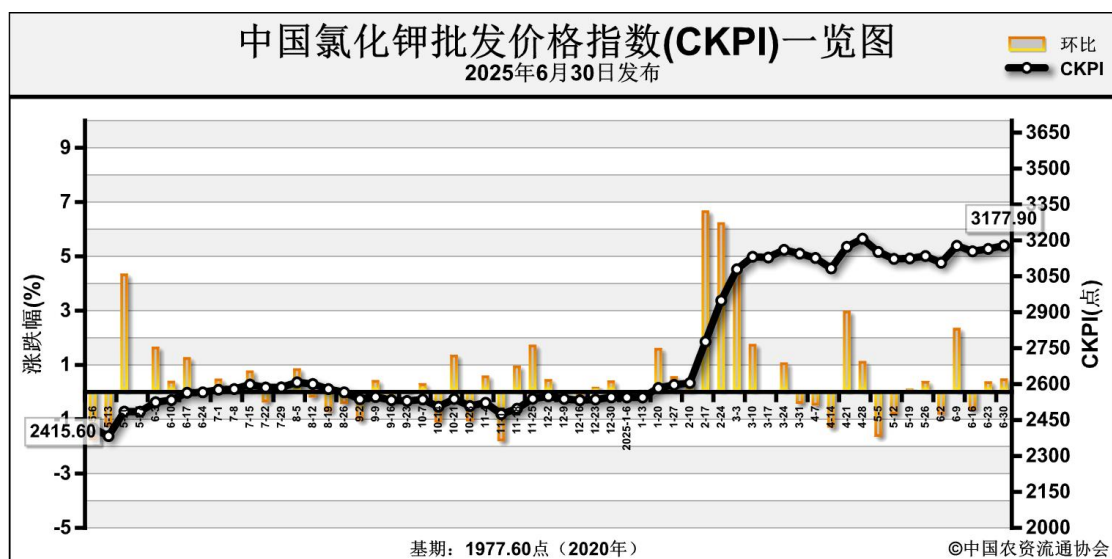


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

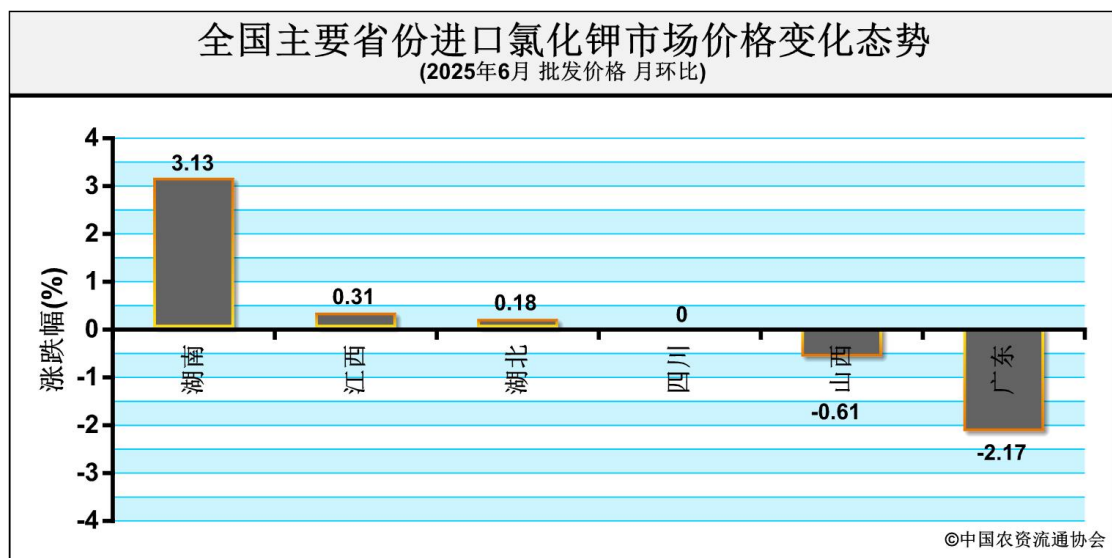


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2025 年 6 月, 根据协会监测数据显示, 黑龙江、湖南、江西 3 省价格上涨 10~400 元/吨, 广东、山西 2 省区价格下跌在 20~70 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2025-5-29	2025-6-26	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	山西	3280.00	3260.00	-20	-0.61%
	黑龙江	3500.00	3900.00	400	11.43%
	江西	3200.00	3210.00	10	0.31%
	湖北	3335.00	3341.00	6	0.18%
	湖南	3200.00	3300.00	100	3.13%
	广东	3220.00	3150.00	-70	-2.17%
	四川	3250.00	3250.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

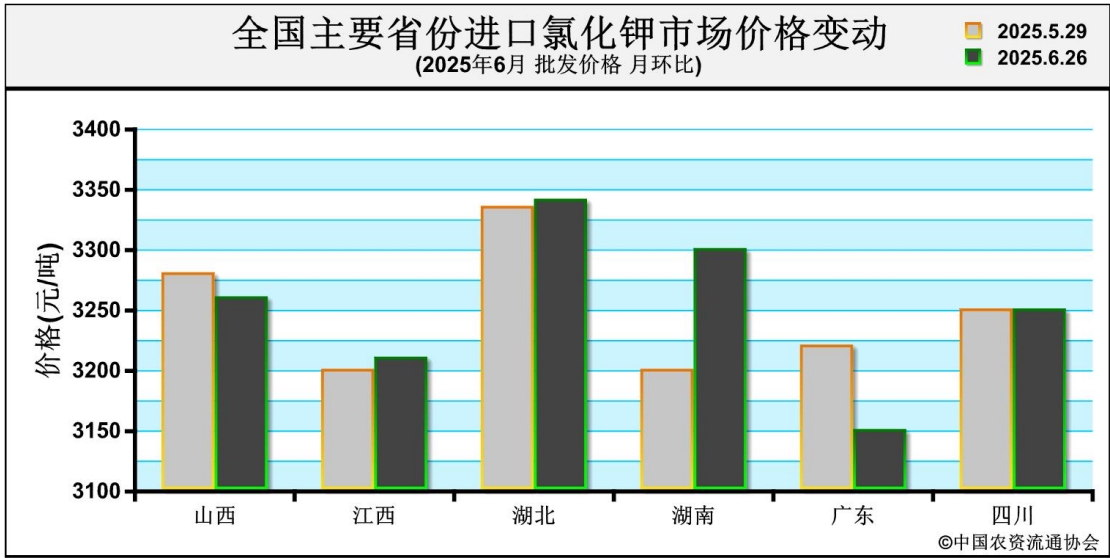


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

国内工厂库存及港口库存处于低位，6月氯化钾价格小幅上涨。国产方面，国产钾60%市场成交价涨至3100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3300~3370元/吨，60%老挝白钾主流报价涨至3100~3130元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里62%白晶价格涨至3000~3050元/吨左右。

表 19：2025 年 6 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）	
			2025/6/27	2025/5/29
氯化钾	营口港	5	17	12
	青岛港	-26	0	26
	烟台港	10.5	20	9.5
	连云港	-10	20	30
	南京港	27	39	12
	镇江港	-7.3	15	22.3
	防城港	4	24	20
	北海港	-10	9	19
	湛江港	-7.5	6.1	13.6
	赤湾港	-2.8	12	14.8
库存	合计	-17.1	162.1	179.2

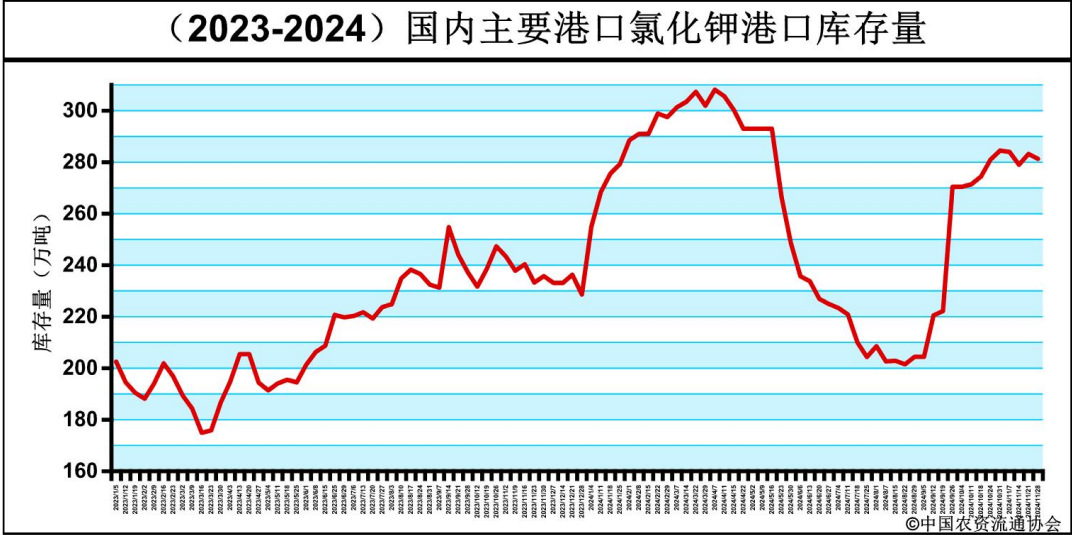


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 6 月氯化钾市场需求减弱。秋肥预收尚未开始，对氯化钾需求支撑减弱；复合肥企业开工率继续下降，对原料氯化钾采购需求下降；6 月复合肥企业平均开工率约为 33.03%，月环比下降 5.66 个百分点，年同比下降 7.13 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 6 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 64.98 万吨，同比降 22.32%。从进口来源看，6 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 16.67 万吨、12.69 万吨、12.66 万吨、10.91 万吨、5.68 万吨。

表 20：2025 年 6 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	16.67	5291.93
加拿大	12.69	3839.12
白俄罗斯	12.66	3521.02
老挝	10.91	2982.51
约旦	5.68	1579.04
总计	64.98	18944.07

数据来源：中国海关

2025 年 1-6 月，国内氯化钾累计进口 628.00 万吨，同比减少 2.35%。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 221.78 万吨、137.18 万吨、100.35 万吨、95.29 万吨、39.03 万吨。

表 21：2025 年 1-6 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	221.78	64436.03
白俄罗斯	137.18	37622.81
加拿大	100.35	28602.24
老挝	95.29	25811.91
以色列	39.03	10724.32
总计	628.00	176528.70

数据来源：中国海关

五、国际氯化钾市场表现

表 22：2025 年 6 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	2025-6-26	2025-5-29
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+2	+9	287~329	285~320
	西北欧	+9	+14	303~394	294~380
	波罗的海/黑海	-16	+6	263~305	279~299
	以色列	-2	+7	294~378	296~371
	CFR 东南亚	+10	+10	360~380	350~370
	CFR 巴西	0	0	365~370	365~370

数据来源：根据相关材料整理

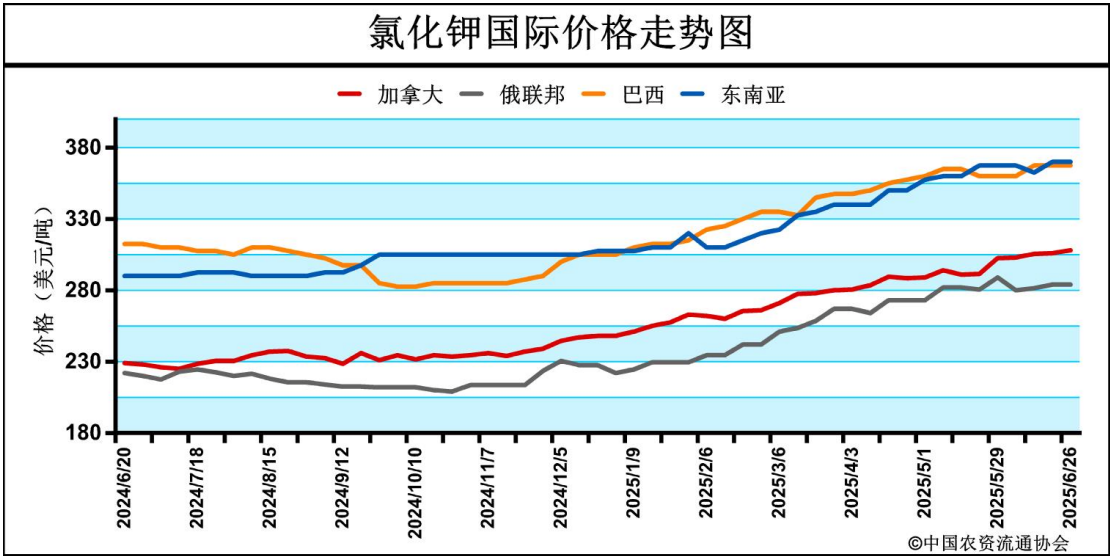


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

国际氯化钾市场方面，6 月氯化钾国际价格小幅上涨。价格月环比方面，2025 年 6 月末与 5 月末相比，温哥华、西北欧、CFR 东南亚氯化钾价格低端涨 2~10 美元/吨，高端涨 6~14 美元/吨，分别为 287~329 美元/吨、303~394 美元/吨、360~380 美元/吨；波罗的海/黑海、以色列氯化钾价格低端跌 2~16 美元/吨，高端涨 6~7 美元/吨，分别为 263~305 美元/吨、294~378 美元/吨；CFR 巴西氯化钾价格持稳，为 365~370 美元/吨。

五、氯化钾后市预测

7月，国产钾肥生产企业库存及港口钾库存处于低位，进口钾到港还需时间，但氯化钾市场需求疲软，经销商以刚需采购为主。国际方面，红海地缘政治风险上升，国际氯化钾价格保持坚挺。综上，预计近期氯化钾价格或偏强运行为主。

复合肥价格波动下行

一、国内复合肥现货市场表现

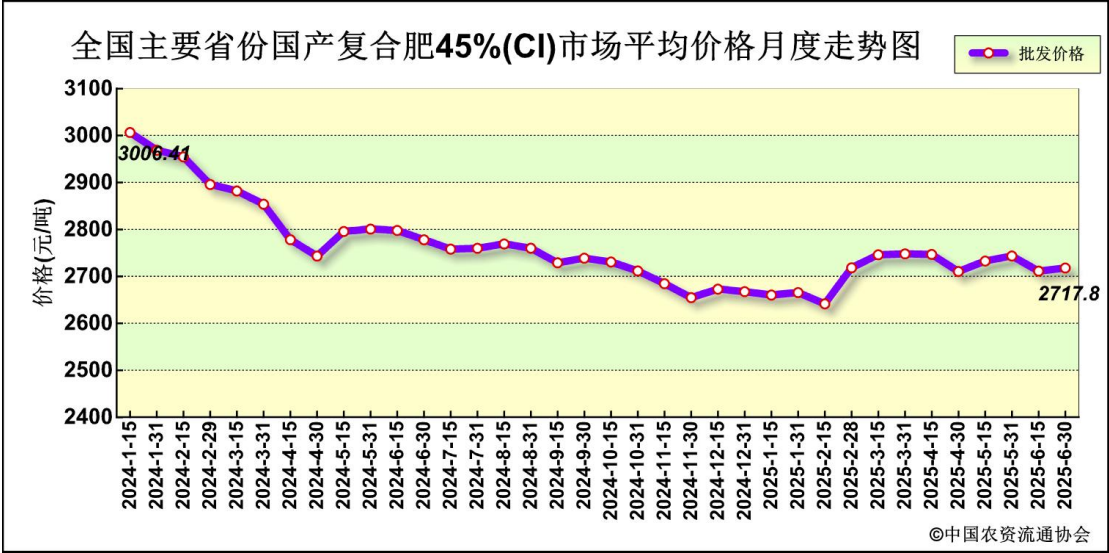


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2025 年 6 月，夏季肥市场由旺转淡，复合肥价格波动下行。根据最新监测数据显示，2025 年 6 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 2566.18 元/吨、2717.8 元/吨、2965.49 元/吨，环比 5 月 29 日价格分别跌 29.72 元/吨、跌 25.7 元/吨、涨 0.43 元/吨，幅度分别为跌 1.14%、跌 0.94%、涨 0.01%；同比分别跌 23.48 元/吨、59.97 元/吨、21.53 元/吨，跌幅分别为 0.91%、2.16%、0.72%。

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 6 月 CCPI 震荡下行。6 月 30 日 CCPI 为 2844.23 点，环比 6 月 2 日的 2871.14 点，下跌 26.91 点，跌幅为 0.94%；同比下跌 68.62 点，跌幅为 2.36%；比基期上涨 566.44 点，涨幅为 24.87%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2025 年 6 月 CCRI 波动下行。6 月 30 日 CCRI 为 2885.66 点，环比 6 月 2 日的 2935.55 点，下跌 49.89 点，跌幅为 1.70%；同比下跌 42.68 点，跌幅为 1.46%；比基期上涨 494.40 点，涨幅为 20.68%。

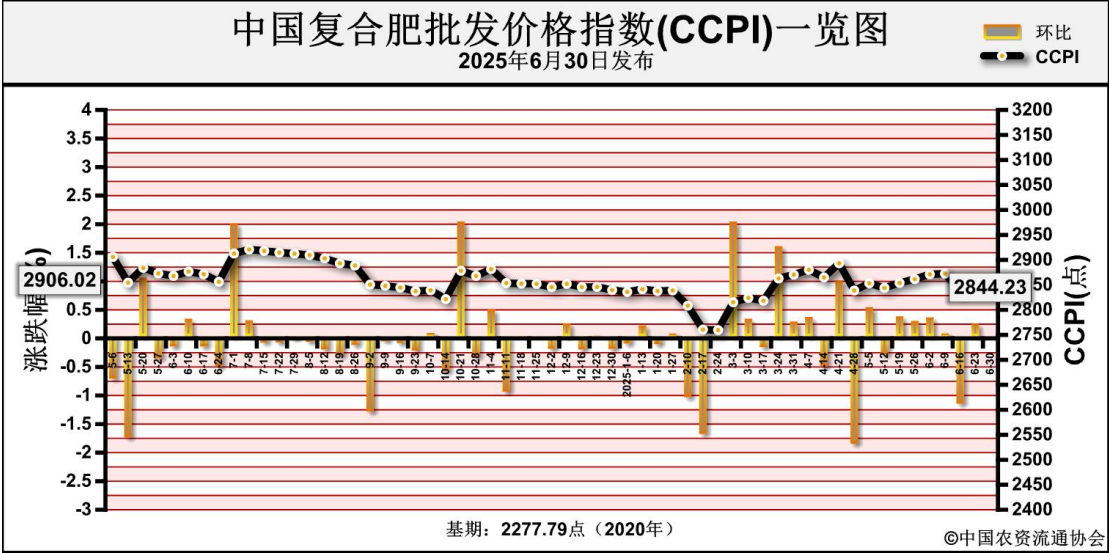


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

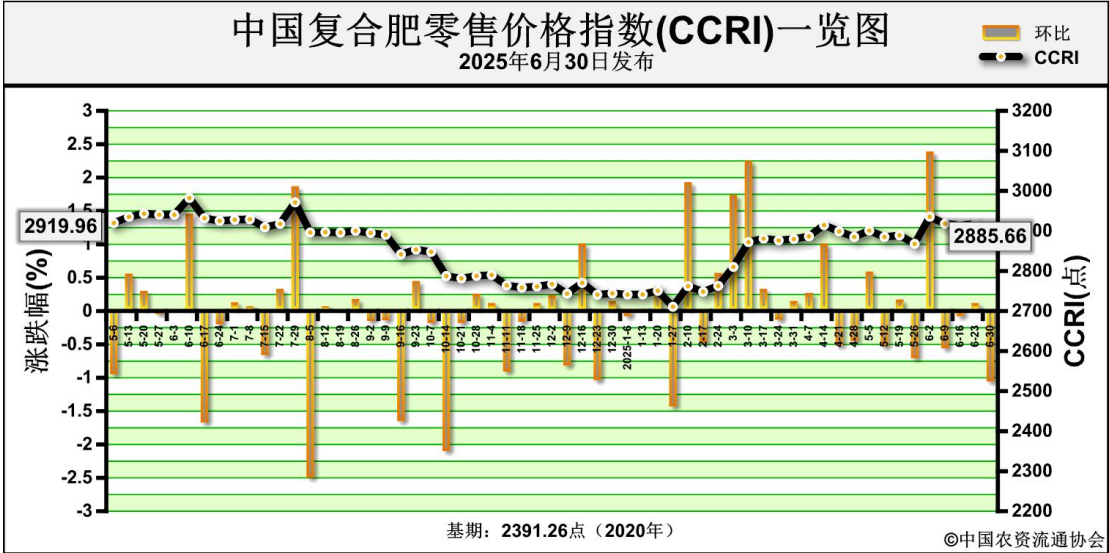


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

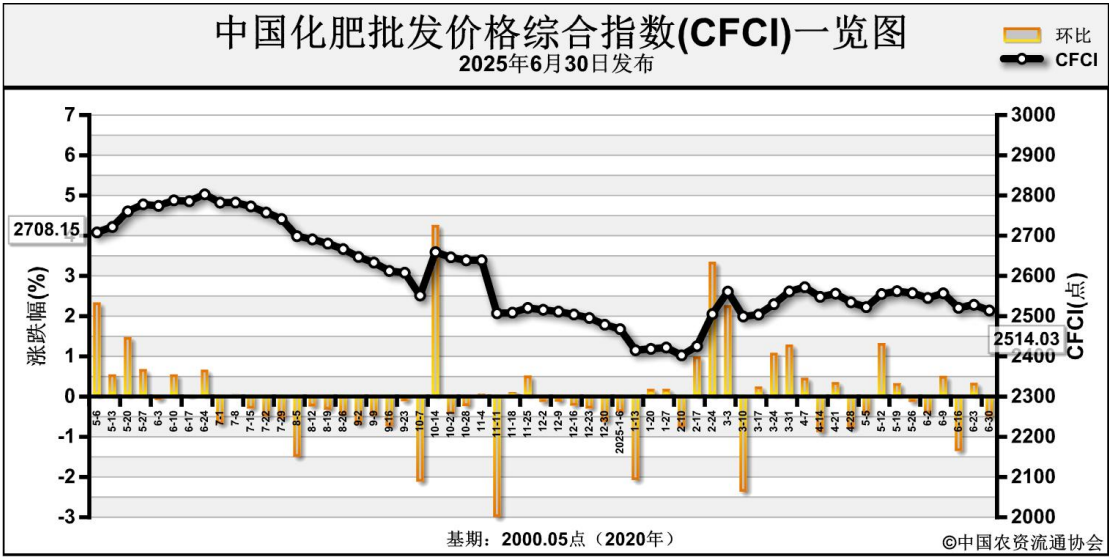


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025 年 6 月 CFCI 小幅波动下行，6 月 30 日 CFCI 为 2514.03 点，环比 6 月 2 日的 2545.19 点，下跌 31.16 点，跌幅为 1.22%；同比下跌 268.41 点，跌幅为 9.65%；比基期上涨 513.98 点，涨幅为 25.70%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

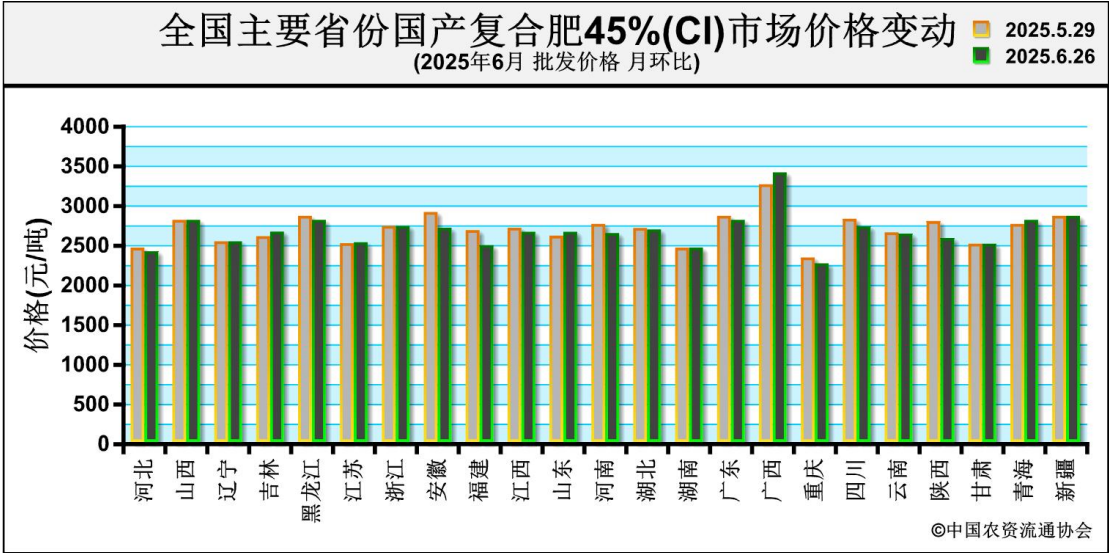


图 40: 全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

表 23: 国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-5-29	2025-6-26	涨跌幅	环比（%）
----	----	-----------	-----------	-----	-------

		(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	
国内复合肥 45% (CI)	河北	2450.00	2405.56	-44.44	-1.81%
	山西	2800.00	2800.00	0	0.00%
	辽宁	2530.00	2530.00	0	0.00%
	吉林	2595.00	2652.50	57.5	2.22%
	黑龙江	2850.00	2800.00	-50	-1.75%
	江苏	2506.32	2518.68	12.36	0.49%
	浙江	2725.00	2725.00	0	0.00%
	安徽	2900.00	2700.00	-200	-6.90%
	福建	2670.00	2480.00	-190	-7.12%
	江西	2700.00	2650.00	-50	-1.85%
	山东	2600.00	2650.00	50	1.92%
	河南	2750.00	2633.33	-116.67	-4.24%
	湖北	2698.40	2679.52	-18.88	-0.70%
	湖南	2450.00	2450.00	0	0.00%
	广东	2850.00	2800.00	-50	-1.75%
	广西	3250.00	3400.00	150	4.62%
	重庆	2326.00	2252.00	-74	-3.18%
	四川	2815.00	2720.00	-95	-3.37%
	云南	2643.33	2626.67	-16.66	-0.63%
	陕西	2785.00	2572.50	-212.5	-7.63%
	甘肃	2500.00	2500.00	0	0.00%
	青海	2750.00	2800.00	50	1.82%
	新疆	2850.00	2850.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

据协会监测数据显示，2025 年 6 月，国内各地区复合肥 45% (CI) 市场批发价涨跌互现。其中广西、吉林、山东、青海、江苏 5 省区市价格上涨在 12.36~150 元/吨，涨幅为 0.49%~4.62%；云南、湖北、黑龙江、广东、河北、江西、重庆、四川、河南、安徽、福建、陕西 12 省区市价格下跌在 16.66~212.5 元/吨，跌幅为 0.63%~7.63%；其余地区价格持稳。

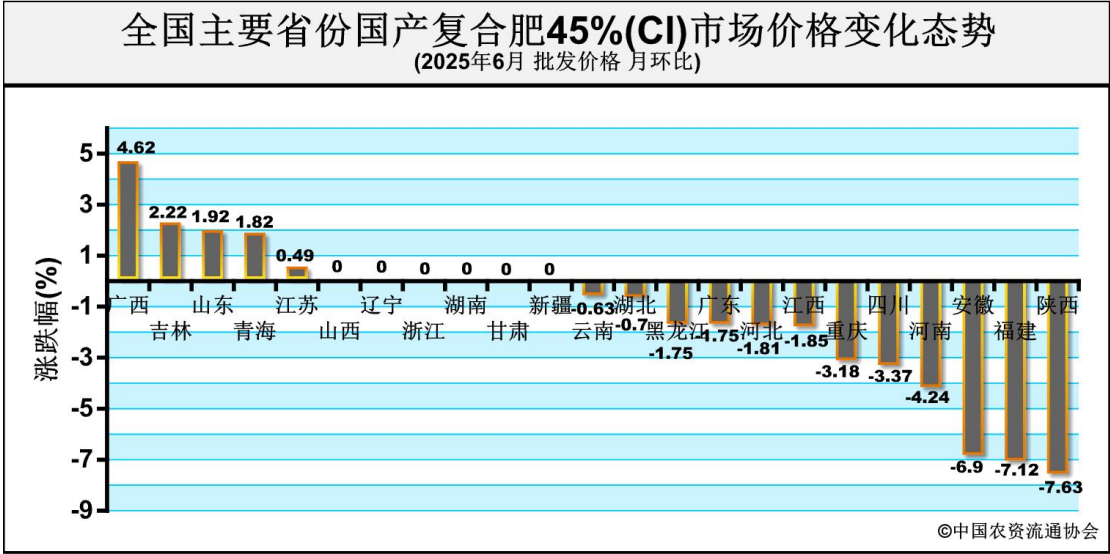


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2025 年 6 月，复合肥企业走货情况不佳，工厂灵活停产或检修。2025 年 6 月，国内复合肥企业月平均开工率为 32.56%，较上月下滑 6.14%，月底行业平均开工负荷低至 3 成左右。

2.2 复合肥港口库存情况

2025 年 6 月末，国内主要港口复合肥库存为 28 万吨，较 5 月末增加 20 万吨。

表 24:2025 年 6 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）	
			2025-6-27	2025-5-29
	赤湾港	+20.00	28.00	8.00
港口库存	合计	+20.00	28.00	8.00

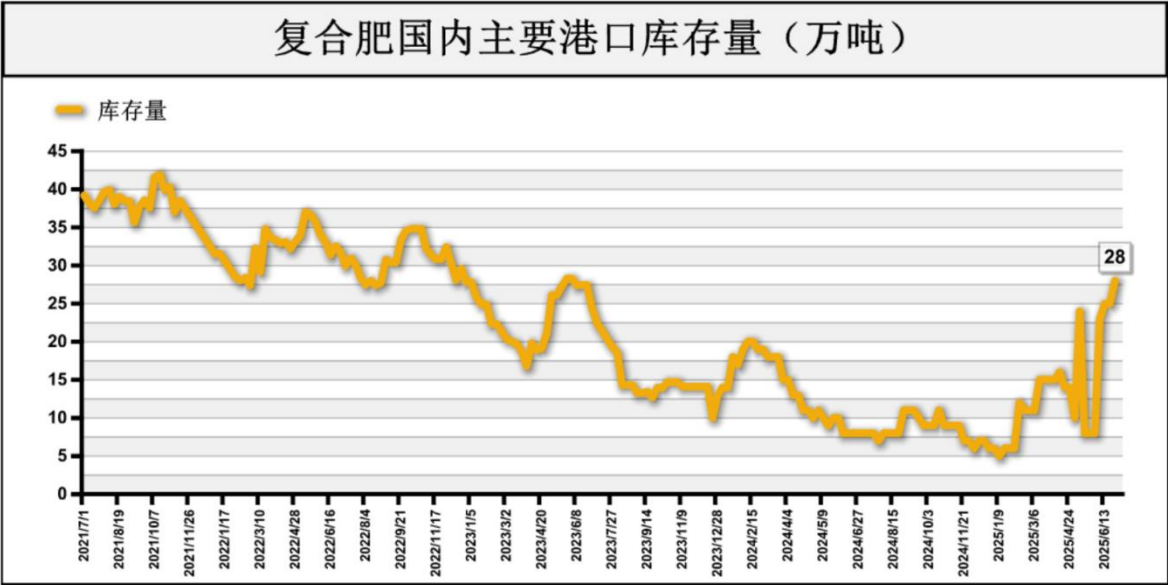


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三、复合肥市场需求情况

2025 年 6 月，复合肥市场处于夏秋备肥交替阶段，终端需求逐步转淡，零星补库走货。北方多数地区玉米底肥补仓发运至 6 月中旬左右结束；南方水稻底肥及追肥发运至 6 月底基本结束；西南地区需求较为分散，整体偏弱，经销商逢低按需采购。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 5 月，我国三元复合肥进出口量同比均增加。5 月三元复合肥进口量为 12.95 万吨，月环比增 24.43%，同比增 23.87%；出口量为 8.96 万吨，月环比增 31.97%，同比增 218.60%。

2025 年 5 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 4.62 万吨、4.56 万吨、1.60

万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、安哥拉，出口量分别为 2.36 万吨、1.30 万吨、1.26 万吨。

表 25:2025 年 5 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	4.62	2983.43	菲律宾	2.36	726.87
俄罗斯	4.56	1775.42	缅甸	1.30	468.82
比利时	1.60	888.95	安哥拉	1.26	507.75
芬兰	1.37	907.87	新加坡	0.75	241.11
以色列	0.22	169.40	墨西哥	0.68	250.08
进口总量	12.95	7450.81	出口总量	8.96	3346.26

2025 年 1-5 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 1-5 月，我国三元复合肥累计进口 45.40 万吨，同比减少 13.97%；累计出口 32.68 万吨，同比增加 262.45%。

2025 年 1-5 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 17.97 万吨、10.72 万吨、9.26 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 11.47 万吨、5.30 万吨、2.12 万吨。

表 26:2025 年 1-5 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	17.97	11273.31	菲律宾	11.47	3412.59
俄罗斯	10.72	4182.01	缅甸	5.30	1933.92
比利时	9.26	5065.72	老挝	2.12	1195.40
芬兰	3.97	2656.41	越南	1.36	503.43
以色列	1.03	1423.09	安哥拉	1.34	537.36
进口总量	45.40	27519.49	出口总量	32.68	12295.26

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 6 月，尿素价格小幅下行。供给方面，尿素企业月均

开工率为 86.23%，月环比增加 0.22 个百分点，年同比增加 6.39 个百分点，月均日产量为 20 万吨。需求方面，工农业需求支撑疲软，对尿素价格支撑偏弱。

5.2 磷酸一铵情况

2025 年 6 月，磷酸一铵价格偏弱运行。供给方面，一铵企业月平均开工率减少 1.71%至 48.85%，市场供给下降。需求方面，下游复合肥企业开工率持续走低，对磷酸一铵按需采购为主。原料方面，硫磺价格僵持盘整，磷矿石价格持稳为主，合成氨价格灵活调整，一铵成本仍存支撑。

5.3 氯化钾情况

2025 年 6 月，受国产及港口库存低位影响，氯化钾价格小幅上涨。供给方面，国产钾减量检修主导，厂库长期低位运行，国产钾 60%市场成交价涨至 3100 元/吨左右；港口钾方面，港口库存略有下降，报价小幅上涨；边贸方面，货源供应趋紧。需求方面，需求总体偏弱，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 7 月，随着秋季市场的逐步启动，复合肥企业开工率或逐步提升。需求方面，7 月中下旬场内交投氛围及工厂生产积极性有望提升。原料方面，尿素价格小幅波动，一铵价格持稳为主、氯化钾价格小幅回落。综上，预计后期复合肥价格区间波动运行。

农药价格小幅上涨

一、市场行情监测

6月市场正值半年度结算周期，各企业资金回笼为主，内外贸市场呈现分化局面；内贸询盘清淡，市场终端渠道库存，逐步消化中，产品根据地域、作物等用药周期补货节奏切换，刚需补货为主；外贸市场部分产品交投气氛浓厚，产品订单陆续交付中；上游企业受安全事故影响，涉及硝化工艺的产品因安全检查影响行业开工率；下游继续旺季库存消化与补货调整切换，市场信心平淡，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6月29日，中农立华原药价格指数报75.18点，同比下跌1.27%，环比上月上涨2.52%。跟踪的上百个产品中，同比61%产品下跌；环比上月42%产品持平，10%产品上涨。

除草剂市场。2025年6月29日，中农立华除草剂原药价格指数报83.17点，同比下跌2.43%，环比上月上涨4.32%。草铵膦原药市场供需博弈，行情平稳为主，终端制剂竞争激烈，报价4.6万元/吨；草甘膦原药国内刚需备货，出口订单需求逐步释放，成交重心逐步上移，后期走势继续观察，报价2.55万元/吨；精草铵膦原药刚需采购为主，终端市场逐步进入用药旺季，供需博弈，折百报价6万元/吨；敌草快母药内外贸补货进行中，市场稳定为主，厂家报价至1.65万元/吨。2,4-D原药市场盘整，行情上涨，货源紧张，报价1.5万元/吨；二甲戊灵原药市场刚需补货为主，等待

大蒜田等用药需求启动，同时关注外贸订单，报价 4.55 万元/吨。

灭草松原药国内市场刚需补货，原药出口为主，报价 7.5 万元/吨；

灭草松水剂市场竞争激烈，内贸补货后期，终端市场正值用药周期，市场稳定为主，报价 2.9 万元/吨；噁草酮原药稳定盘整，内贸季节结束，市场出口为主，报价 15.5 万元/吨；丙炔噁草酮原药国内市场需求结束，市场盘整中，等待新备货周期启动，报价 30.5 万元/吨；氟磺胺草醚原药市场旺季备货进行中，内贸关注度高，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，出口为主，内贸结束，报价 13 万元/吨；丙炔氟草胺原药出口为主，国内市场需求稳定，价格盘整震荡，报价 16 万元/吨；玉米田除草剂原药盘整中，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，市场等待结算中；苯唑草酮原药国内渠道备货消化中，市场竞争激烈，逐步进入苗后补货阶段中，目前报价 75 万元/吨；环磺酮原药刚需备货为主，交投量一般，市场稳定中，报价 30 万元/吨；异噁唑草酮原药苗前用药生产基本结束，整体市场增量中，价格报到 35 万元/吨；吡氟酰草胺原药市场稳定为主，市场报价 16.6 万元/吨；氰氟草酯原药成本承压，行情稳定盘整，终端刚需补货为主，市场报价 11 万元/吨；噁唑酰草胺原药下游制剂竞争激烈，市场价格还未到结算期，市场供求失衡，报价 18 万元/吨；炔草酯原药出口为主，内贸用药还未开始，关注后期市场启动，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 12.5 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，市场稳定，报价 16 万元/吨。烯草酮原药货源偏紧，出口订单持续交付中，内

贸市场结束，报价 13.5 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药市场稳定，出口为主，内贸小麦田用药等待启动中，报价 7.5 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。酰胺类除草剂内贸市场基本结束，外贸出口为主。丙草胺原药报价 3.5 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 2.3 万元/吨；异丙甲草胺原药报价 2.4 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 6 月 29 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 68.65 点，同比上涨 6.04%，环比上月上涨 2.93%。氯虫苯甲酰胺原药市场因安全生产事故影响，开工率有所降低，市场刚需备货，成交量较前期有所减少，市场报价 30 万元/吨。阿维系列产品上下游库存低位，市场博弈盘整中，渠道变现价格混乱，厂家有停车检修计划，后期市场持续关注；阿维菌素精粉厂家排单，渠道变现价格混乱，报到 50 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药厂家排单，报价偏高，渠道前期货源变现需求强，市场博弈中，市场报价 71 万元/吨。烟碱类产品国内供需博弈，市场平稳为主。吡虫啉原药报价 6.7 万元/吨；啶虫脒原药报价 6.5 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，内贸刚需备货，报价 5.3 万元/吨；噻虫胺原药需求相对偏淡，中间体价格高位，市场刚需补货为主，报价 6.6 万元/吨；呋虫胺原药市场刚需补货为主，市场价格稳定，报价 11.3 万元/吨。菊酯类产品市场盘整，市场刚需补货中。高效氯氟氰菊酯原药市场报价 10.7 万元/吨，渠道流通货源增多；联苯菊酯原药报价 13 万元/吨；高效氯氰

菊酯母药报价 3.7 万元/吨；氯氰菊酯原药市场货源紧张，报价 7.5 万元/吨。吡蚜酮原药受中间体影响，行情震荡为主，报价 11 元/吨；氟啶虫酰胺原药终端性价比提高，市场刚需补货为主，报价 25.5 万元/吨。联苯肼酯原药市场刚需补货持续进行中，报价 16.5 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 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，国内开工率降低，货源紧张，报价 13.2 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，行情稳定，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；毒死蜱原药厂家开工率低，工厂检修为主，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，行情稳定；氟铃脲原药生产集中度高，报价 40 万元/吨；虱螨脲原药终端备货中，行情稳定为主，报价 12.7 万元/吨；乙螨唑原药行情稳定为主，报价 16.5 万元/吨。啶螨灵原药厂家产品集中度高，报价 13 万元/吨；螺螨酯原药行情稳定，报价 13.2 万元/吨；螺虫乙酯原药市场小幅震荡盘整，缓慢回调，报价 40 万元/吨；炔螨特原药行情稳定，内外贸刚需补货进行中，报价 6 万元/吨；茚虫威原药供应端增加，市场补货刚需进行中，折百报价 72 万元/吨。杀虫单原药报价 3.6 万元/吨；杀螟丹原药外贸有订单支持，出口排单中，报价 10.8 万元/吨。

杀菌剂市场。2025 年 6 月 29 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 70.32 点，同比下跌 5.2%，环比上月下跌 0.95%。三唑类产品

旺季补货持续进行中，原药价格行情波动盘整中。苯醚甲环唑原药报价 9 万元/吨；丙环唑原药报价 7 万元/吨；己唑醇原药报价 8.6 万元/吨；戊唑醇原药报价 5 万元/吨，市场刚需备货为主；三环唑原药，市场货源紧张，现货难求，报价 6.6 万元/吨；氟环唑原药市场稳定为主，报价 26.5 万元/吨；氟硅唑原药市场需求稳定，原药行情盘整，报价 29 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。吡唑醚菌酯原药行情阶段性盘整，市场刚需补货中，报价 15.2 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，行情盘整，出口排单较多，报价 14 万元/吨；醚菌酯原药市场稳定，淡季市场盘整中，报价 22 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 18.7 万元/吨。噁霉灵原药市场供货稳定，报价 7.7 万元/吨；氟啶胺原药市场稳定，外贸需求偏弱，国内市场逐步进入旺季，报价 13.5 万元/吨；咪鲜胺原药市场报价 4.8 万元/吨，内贸基本结束，等待新周期市场价格走势；多菌灵原药报价 3.6 万元/吨，厂家排单为主，现货紧张；甲基硫菌灵原药报价 3.2 万元/吨；福美双原药报价 1.3 万元/吨；甲霜灵原药价格上调后，市场稳定为主，报价 9.5 万元/吨；精甲霜灵市场价格稳定在 13.8 万元/吨，关注后期种衣剂市场需求；咯菌腈原药市场稳定盘整，市场备货陆续启动中，报价 51 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 35 万元/吨；氰霜唑原药报价 40 万元/吨，市场稳定；噻呋酰胺原药报价 22.8 万元/吨，水稻田用药逐步开始；烯酰吗啉原药市场价格盘整，终端需求按需释放，报价 6.5 万元/吨。异菌脲原药市场稳定，市场价格 17.5 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 51 万元/吨。喹啉铜原药中间体行情有所上涨，原药成本支撑程度高，报价 8.3 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。6 月 CCMP 报价 5.8 万元/吨；噁二嗪行情盘整，报价 2.4 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 2.1 万元/吨。

二、后市预测

7 月市场旺季进入调整期，前期货源消化与终端补货并存，区域表现分化。受用药周期影响，刚需补货主导行情。库存、供需关系及全国性安全检查（源于安全事故）是主要影响因素。产业链需灵活调整采购备货策略来应对市场的不确定性。

需求跟进有限 农膜价格弱势盘整

一、农膜市场分析与回顾

6月份双防膜价格弱势下行，整体市场重心继续下移。6月农膜需求尚处需求淡季，整体订单跟进有限，现货订单以白膜及PO膜为主，双防膜跟进寥寥；前期原料市场持续低位，工厂跟随原料下调出厂价格，而月内原料市场受中东地缘冲突影响，价格快涨快落，市场重心较前期有所上移，但市场现货订单跟进较少，工厂观望心态浓厚，双防膜价格调整较为缓慢，月内双防膜价格呈现跌后稳定运行走势，均价有所下移。据数据统计，截至6月27日，华北地区双防膜月均价格在9611元/吨，环比下跌2.04%，同比下跌4.34%；地膜月均价格在8705元/吨，环比跌1.08%，同比跌3.28%。

6月农膜市场价格主要受成本与需求两个方面驱动。

6月国内PE市场价格整体先涨后跌。受中东地缘冲突影响，原油价格快涨快落，对大宗商品市场形成一定影响，金融市场亦受影响，波动反复，线性期货价格重心有所上移。PE现货价格受支撑震荡走高，尤其LDPE品种，因中东某国作为国内LDPE进口货源的主要来源国，地缘冲突支撑业者心态，LDPE价格涨势明显，但伴随冲突缓和，市场再度回归下跌通道。以HDPE中空、注塑为代表的部分品种因现货供应紧张，价格小幅探涨，工厂随用随采为主。截至6月27日，LLDPE月均价7437元/吨，环比跌0.66%，同比跌14.54%。LDPE月均价9486元/吨，环比涨3.64%，

同比跌 10.13%。HDPE 各品种价格涨跌互现，变动幅度在 3-115 元/吨不等。

二、后市展望

预计 7 月份国内农膜市场价格窄幅波动，重心下移有限。7 月农膜需求有所好转，订单逐步跟进，但双防膜跟进较晚，市场订单较少；原料市场存下行预期，需求与成本博弈，初步预计 7 月份华北地区双防膜价格区间围绕在 9400~9600 元/吨波动。聚焦到 2025 年 8-9 月，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；“金九”生产旺季，双防膜需求跟进，叠加 PO 膜、地膜生产维持高位，农膜行业进入全面生产旺季，行业开工逐步提升至年内高位。需求端支撑逐步体现，而原料端来看，预计 2025 年 7-9 月份国内 LLDPE 市场价格呈先跌后涨的趋势，7 月份在供需矛盾加剧背景下，市场价格重心或小幅回落；8 月份供应虽预期继续增加，但受农膜季节性需求提振，月底或受部分工厂采购支撑小幅走高；9 月供应减少需求增加背景下，市场价格存上涨预期。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 7 月均价在 7250 元/吨，8 月均价在 7300 元/吨，9 月均价在 7400 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：010-59337921/66051151

QQ 群号：183658136
