

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 8 期

(总第 181 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 8 月 15 日

本期要目

- ◎7 月尿素价格继续小幅下跌
- ◎磷铵价格窄幅波动运行
- ◎氯化钾价格震荡波动
- ◎复合肥价格持稳观望
- ◎成交量一般 农药价格小幅波动
- ◎7 月农膜价格继续回落

阅读提示：2025 年 7 月份，秋季备肥缓慢展开，尿素价格继续下跌，同时，在国家调控政策影响下，氯化钾价格涨后小幅回落；原药整体成交量一般，价格盘整持稳；农膜需求缓慢跟进，价格继续回落。进入 8 月份，秋季备肥需求支撑，预计化肥价格保持坚挺；农药需求进入阶段性盘整，预计价格震荡波动；需求或逐步好转，预计农膜价格重心有望上移。

7 月尿素价格继续小幅下跌

一、国内尿素现货市场表现

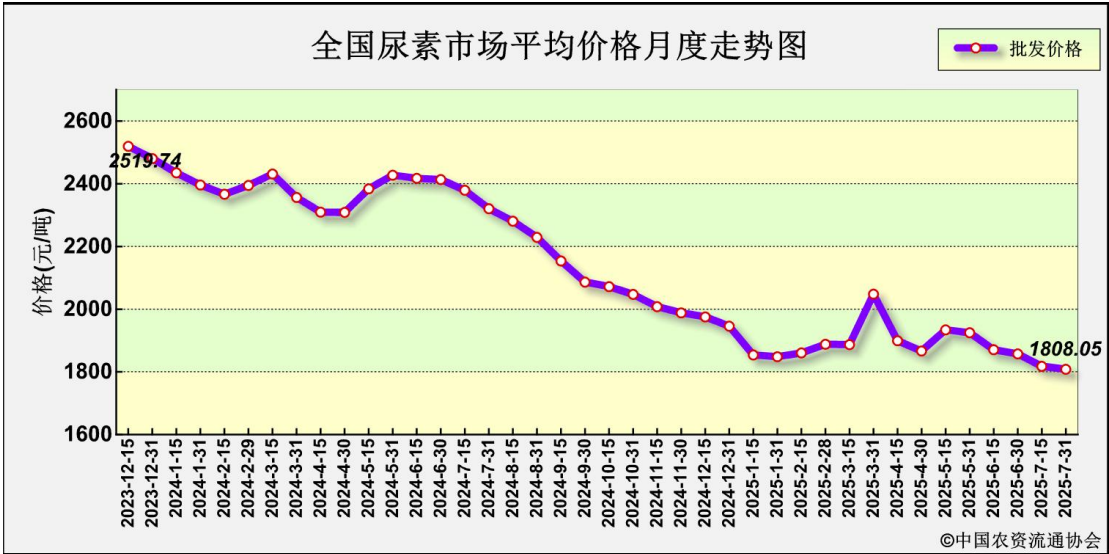


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

7 月尿素价格继续小幅下跌。根据协会最新监测数据，2025 年 7 月 31 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1706.03 元/吨、1808.05 元/吨、1967.43 元/吨，月环比分别下跌 33.05 元/吨、49.08 元/吨、75.3 元/吨，跌幅分别为 1.90%、2.64%、3.69%；

与去年同期相比分别下跌 491.57 元/吨、512.28 元/吨、493.58 元/吨，跌幅分别为 22.37%、22.08%、20.06%。

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 7 月 CNPI 小幅下跌，从 2025 年 6 月 30 日的 1879.89 点下跌至 8 月 4 日的 1845.88 点，共下跌 34.01 点，跌幅为 1.81%；8 月 4 日 CNPI 同比下跌 446.51 点，跌幅为 19.48%；比基期上涨 57.20 点，涨幅为 3.20%。

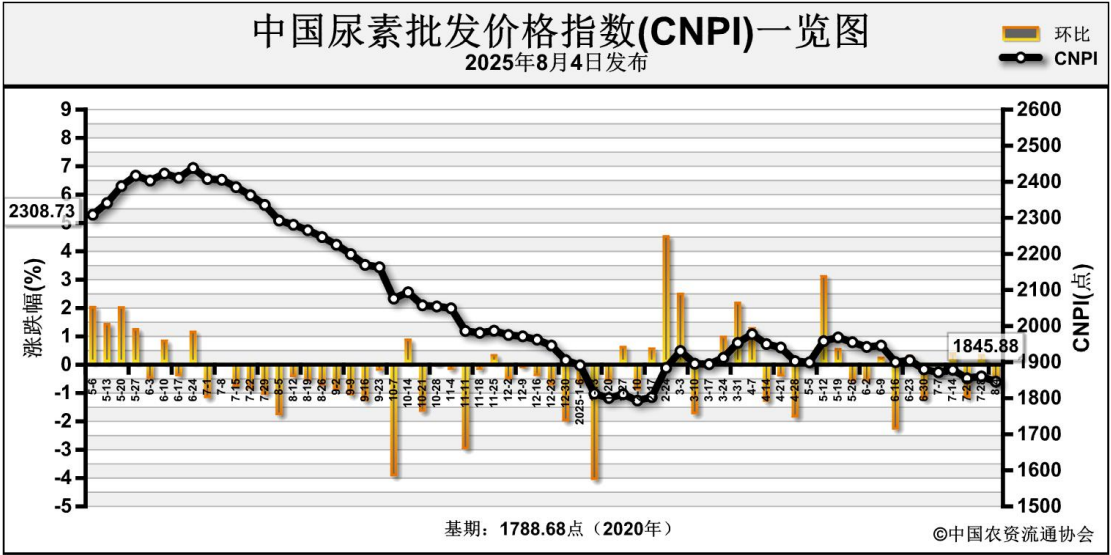


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2025 年 7 月 CNRI 小幅下跌，从 2025 年 6 月 30 日的 2039.32 点下跌至 8 月 4 日的 2010.39 点，共下跌 28.93 点，跌幅为 1.42%；8 月 4 日 CNRI 同比下跌 480.80 点，跌幅为 19.30%；比基期上涨 102.89 点，涨幅为 5.39%。

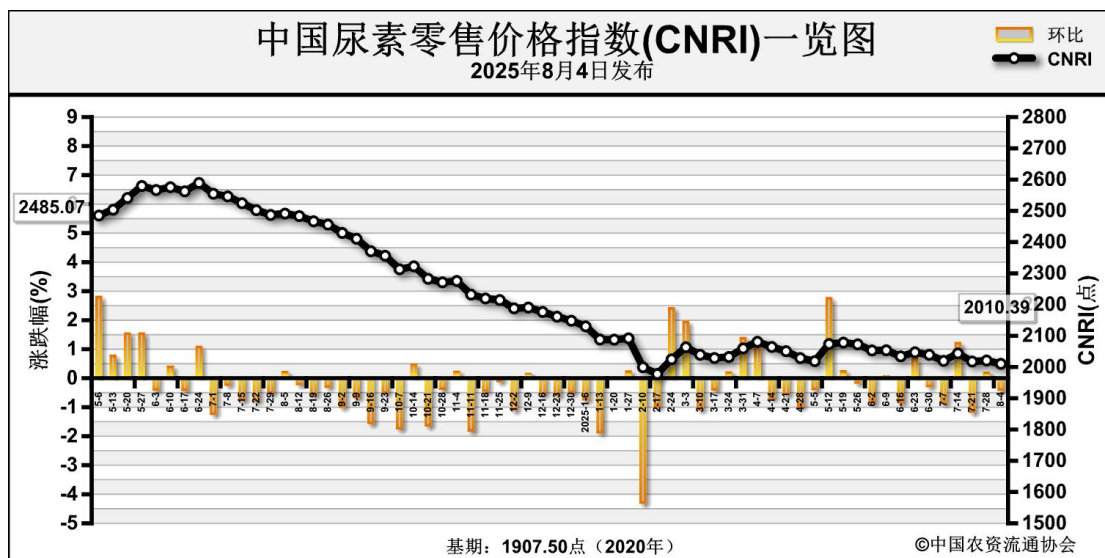


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

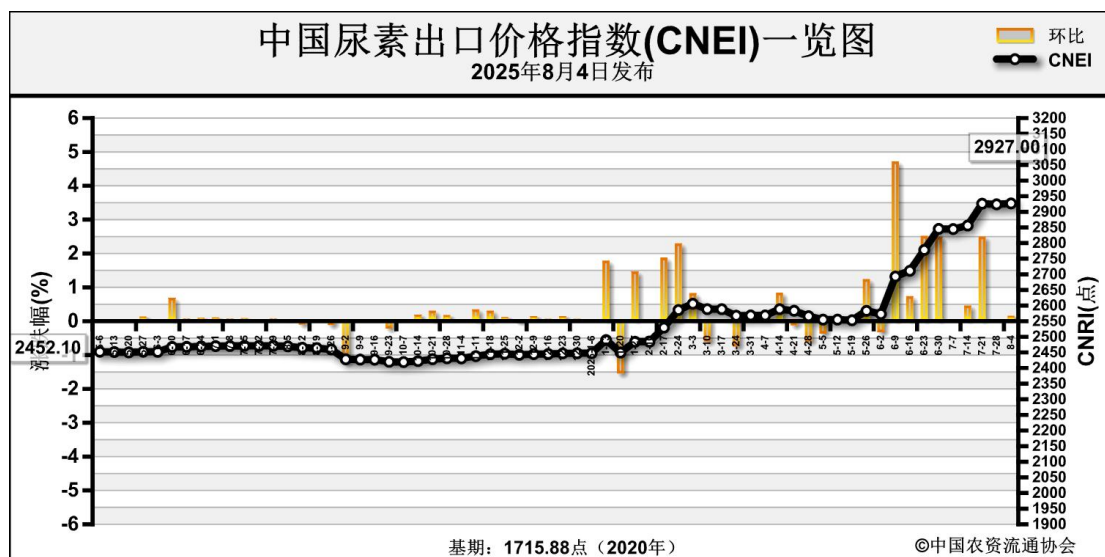


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2025年7月CNEI小幅上涨，从2025年6月30日的2845.60点上涨至8月4日的2927点，共上涨81.4点，涨幅为2.86%；8月4日CNEI同比上涨457.78点，涨幅为18.54%；比基期上涨1211.12点，涨幅为70.58%。

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	2025-6-26 (元/吨)	2025-7-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1760.00	1780.00	20	1.1%
	天津	1830.00	1780.00	-50	-2.7%
	河北	1745.56	1733.33	-12.23	-0.7%
	山西	1825.00	1790.00	-35	-1.9%
	辽宁	1950.00	1880.00	-70	-3.6%
	吉林	1996.67	2040.00	43.33	2.2%
	黑龙江	2130.00	2100.00	-30	-1.4%
	上海	1780.00	1780.00	0	0.0%
	江苏	1789.47	1756.58	-32.89	-1.8%
	浙江	1910.00	1925.00	15	0.8%
	安徽	1780.00	1750.00	-30	-1.7%
	福建	1950.00	1940.00	-10	-0.5%
	江西	1990.00	1940.00	-50	-2.5%
	山东	1790.00	1780.00	-10	-0.6%
	河南	1866.67	1850.00	-16.67	-0.9%
	湖北	1867.17	1848.33	-18.84	-1.0%
	湖南	1900.00	1930.00	30	1.6%
	广东	1960.00	1930.00	-30	-1.5%
	广西	2305.00	2200.00	-105	-4.6%
	重庆	1948.00	1913.00	-35	-1.8%
	四川	1935.00	1886.00	-49	-2.5%
	贵州	1860.00	1840.00	-20	-1.1%
	云南	2048.75	1938.33	-110.42	-5.4%
	陕西	1697.50	1725.00	27.5	1.6%
	甘肃	1775.00	1700.00	-75	-4.2%
	青海	1740.00	1740.00	0	0.0%
	新疆	1655.00	1564.50	-90.5	-5.5%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 7 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其中云南、广西、新疆、甘肃、辽宁、天津、江西、四川、山西、重庆、江苏、黑龙江、安徽、广东、贵州、湖北、河南、河北、福建、山东 20 省区市尿素价格月环比下跌 10~110.42 元/吨，跌幅为 1.0%~10.1%，吉林、湖南、陕西、北京、浙江等 5 省区市尿素价格月环比上涨 15~43.33 元/吨，涨幅为 1.1%~1.5%。

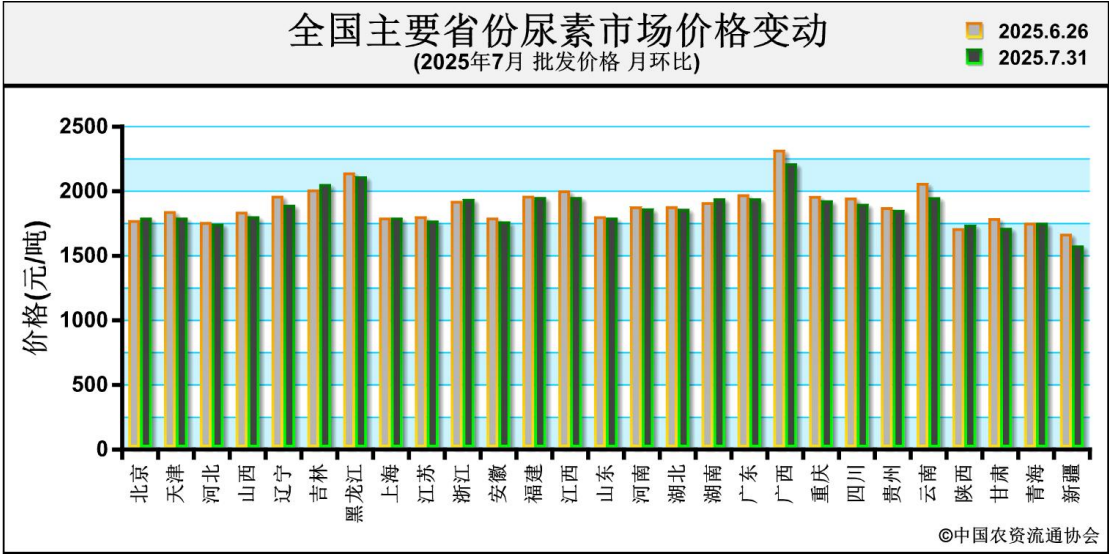


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

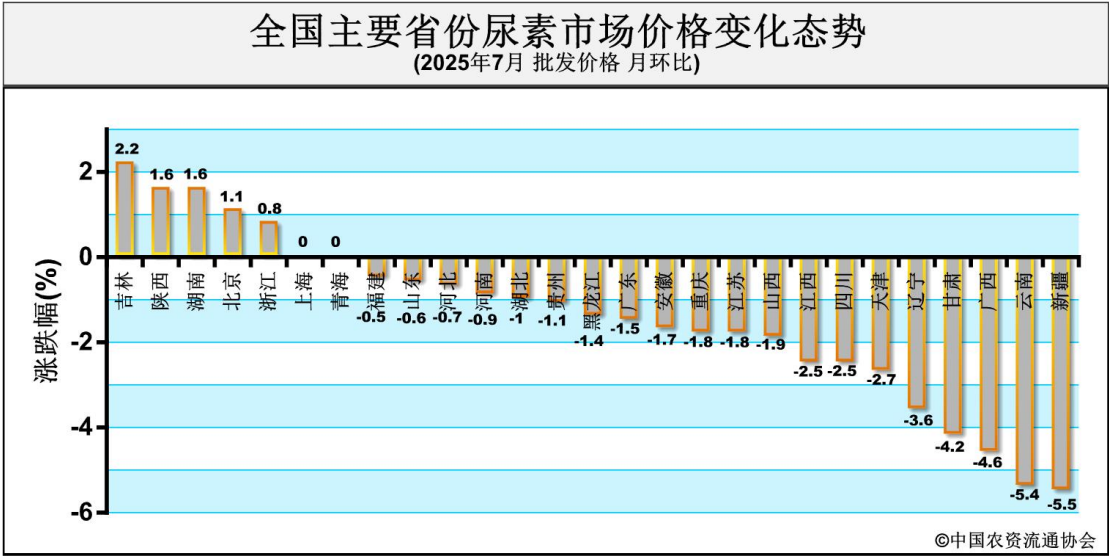


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2025 年 7 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	7 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2142.25	1719.18	24.61%	2371.69	-9.67%
成交量（万手）	608.69	417.88	45.66%	688.75	-11.62%
持仓量（万手）	30.22	21.92	37.89%	29.65	1.95%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 7 月，尿素期货成交量减少，主力合约价格小幅上涨。尿素期货成交金额 2142.25 亿元，月环比减少 9.67%；成交量 608.69 万手，月环比减少 11.62%；持仓量 30.22 万手，月环比增加 1.95%。6 月 30 日尿素期货主力合约 UR509 开于 1707 元/吨，收于 1714 元/吨，月末结算价 1722 元/吨，月环比上涨 0.70%。



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 7 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
UR507	1774.00	1702.00	1742.00	1465	0
UR508	1816.00	1702.00	1717.00	10986	937

UR509	1828.00	1693.00	1722.00	4932122	141557
UR510	1816.00	1684.00	1728.00	138789	20240
UR511	1828.00	1695.00	1759.00	128089	43415
UR512	1814.00	1690.00	1759.00	2426	283
UR601	1822.00	1667.00	1749.00	829433	87232
UR602	1810.00	1665.00	1742.00	4446	970
UR603	1827.00	1693.00	1776.00	1808	598
UR604	1827.00	1689.00	1783.00	979	439
UR605	1830.00	1683.00	1783.00	34292	6109
UR606	1825.00	1680.00	1778.00	1788	340
UR607	1837.00	1732.00	1789.00	321	146

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 7 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，7 月全国尿素月均日产量为 19.51 万吨，月环比减少 0.50 万吨。7 月全国尿素企业月均开工率为 82.94%，月

环比减少 3.28 个百分点，年同比增加 4.07 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 82.60%，月环比下降 3.31 个百分点，年同比增加 5.31 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 84.10%，月环比下降 3.16 个百分点，年同比增加 2.23 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 7 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 38.1 万吨，较上月末的 34.7 万吨，环比增加 3.4 万吨。

表 4:2025 年 7 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)	
			7 月 31 日	6 月 26 日
尿素	营口港	3	3	0
	锦州港	0	7.1	7.1
	秦皇岛港	0	0	0

	天津港	-0.8	6.7	7.5
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-0.3	19.8	20.1
	日照港	1.5	1.5	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	3.4	38.1	34.7

数据来源：根据相关数据整理



图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四、尿素市场需求情况



图 11: 复合肥企业平均开工率

数据来源: 根据相关数据整理

2025 年 7 月, 尿素工农业需求疲软。农业需求方面, 尿素农业需求疲软。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, 7 月复合肥企业平均开工率约为 32.15%, 月环比提升 0.88 个百分点, 年同比下降 1.31 个百分点。

五、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 7 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 7 月无烟煤 (2 号洗中块) 月均价格为 843.67 元/吨, 与上月相比下跌 23.33 元/吨, 同比下跌 317.23 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 7 月，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2025 年 7 月液化天然气（LNG）月均价格 4321.00 元/吨，与上月相比上涨 60.10 元/吨，同比下跌 192.67 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

7 月，印度发布新一轮招标，国际尿素价格继续上涨。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。小颗粒尿素价格方面，7 月末与 6 月末相比，中东、中国、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 10~95 美元/吨，高端上涨 5~96 美元/吨，分别为 475~480 美元/吨、400~420 美元/吨、465~470 美元/吨、425~450 美元/吨、494~495 美元/吨；黑海、波罗的海、巴西（CFR）尿素离岸价格月环比低端上涨 15~40 美元/吨，高端下跌 5~20 美元/吨，分别为 435~450 美元/吨、430~440 美元/吨、435~465 美元/吨。

表 7:2025 年 7 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	2025-7-31	2025-6-26
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	+40	-5	435~450	395~465
	波罗的海	+40	-20	430~440	390~460
	中东	+79	+22	475~480	396~458
	中国	+10	0	400~420	390~420
	巴西（CFR）	+15	-5	435~465	420~470
	墨西哥（CFR）东岸	+45	0	465~470	420~470
	东南亚（CFR）	+10	+5	425~450	415~445
	印度（CFR）	+95	+96	494~495	399~399
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-5	0	425~450	430~450
	印度尼西亚	+28	-10	480~485	452~495
	东南亚 CFR	0	-35	450~465	450~500
	巴西（CFR）	+35	-35	460~480	425~515
	波罗的海	+35	-35	435~445	400~480

数据来源：根据相关数据整理

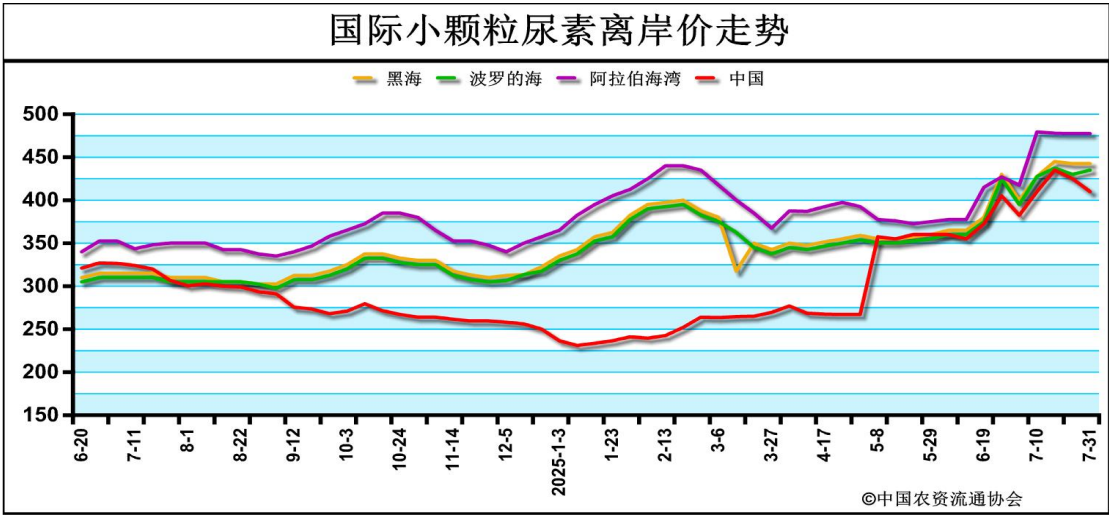


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八、尿素市场后市预测

进入 8 月，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以震荡波动为主，后续重点关注国内市场供需情况。

磷铵价格窄幅波动运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

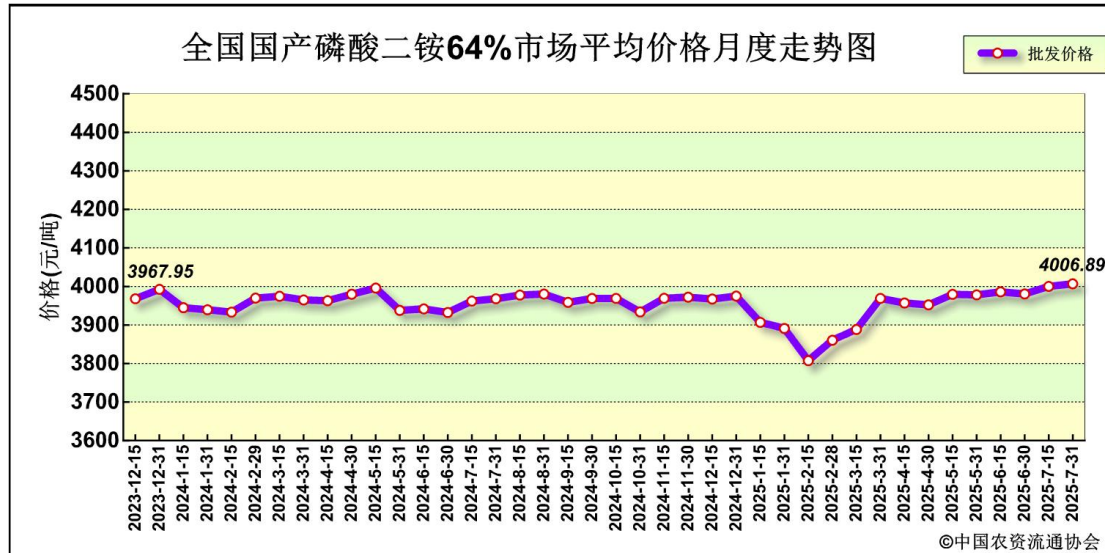


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 7 月，磷酸二铵市场价格窄幅波动运行。2025 年 7 月 31 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3807.04 元/吨、4006.89 元/吨、4180.63 元/吨，环比 6 月 26 日价格分别上涨 16.03 元/吨、26.38 元/吨、33.91 元/吨，涨幅分别为 0.42%、0.66%、0.82%；同比分别上涨 49 元/吨、38.79 元/吨、97.01 元/吨，涨幅分别为 1.30%、0.98%、2.38%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2025 年 7 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)小幅波动运行。8 月 4 日 CPPI 为 4014.01 点,环比 6 月 30 日的 3979.81 点,上涨 34.2 点,涨幅为 0.86%;同比上涨 61.67 点,涨幅为 1.56%;比基期上涨 1401.96 点,涨幅为 53.67%。

2025 年 7 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）波动上行。8 月 4 日 CPRI 为 4160.45 点，环比 6 月 30 日的 4119.88 点，上涨 40.57 点，涨幅为 0.98%；同比上涨 99.25 点，涨幅为 2.44%；比基期上涨 1410.33 点，涨幅为 51.28%。

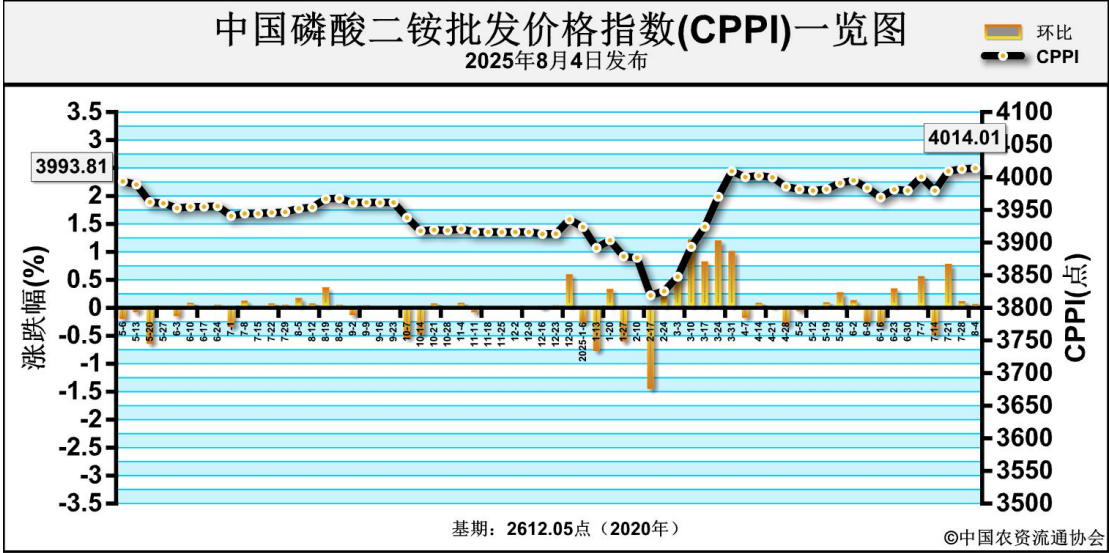


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览表

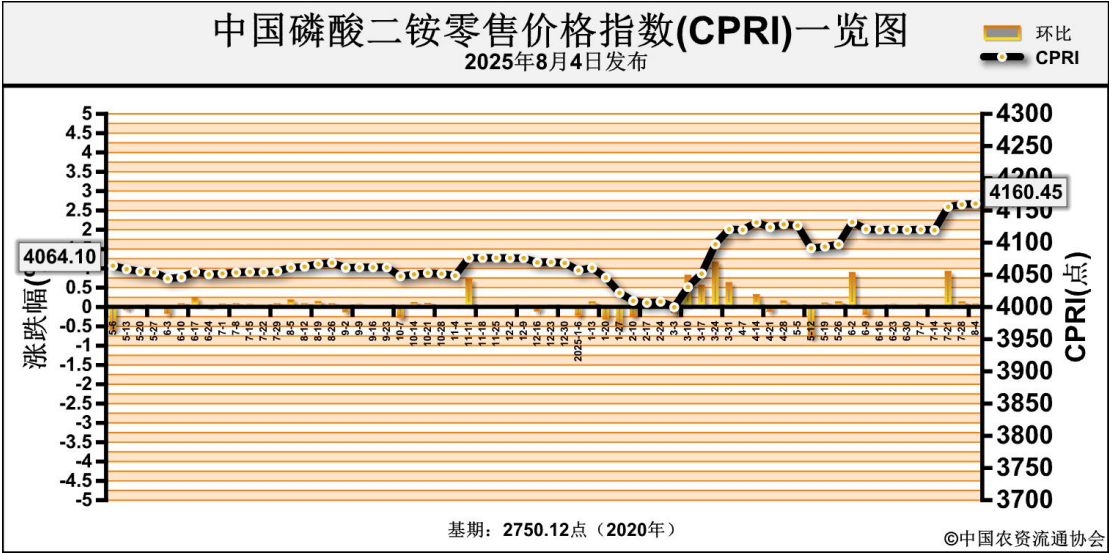


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览表

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2025 年 7 月中国磷酸一铵批发价格指数

(CMPI) 波动运行。8 月 4 日 CMPI 为 3507.92 点，环比 6 月 30 日的 3484.98 点，上涨 22.94 点，涨幅为 0.66%；同比上涨 47.92 点，涨幅为 1.38%；比基期上涨 1446.83 点，涨幅为 70.20%。

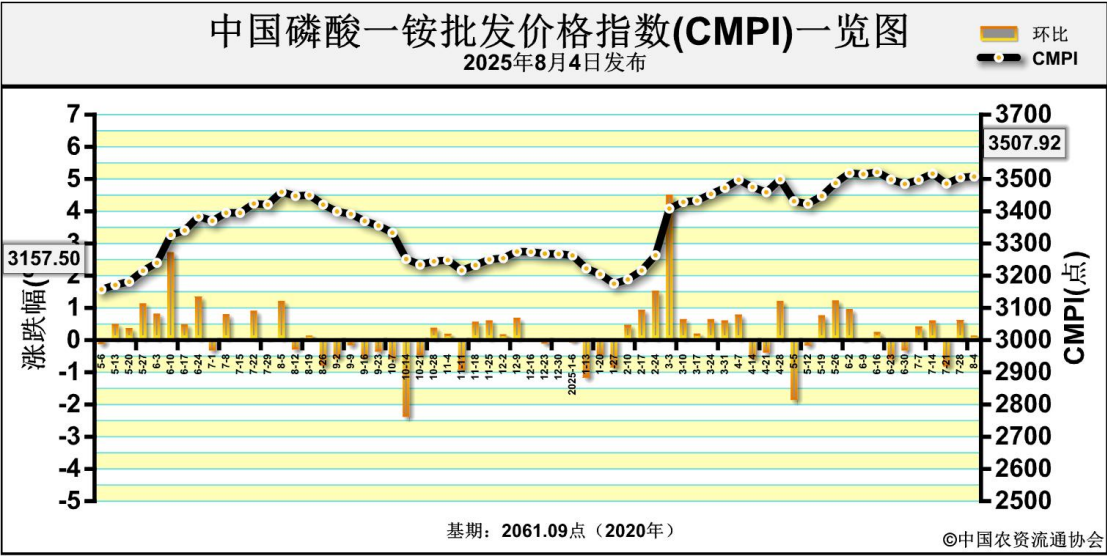


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

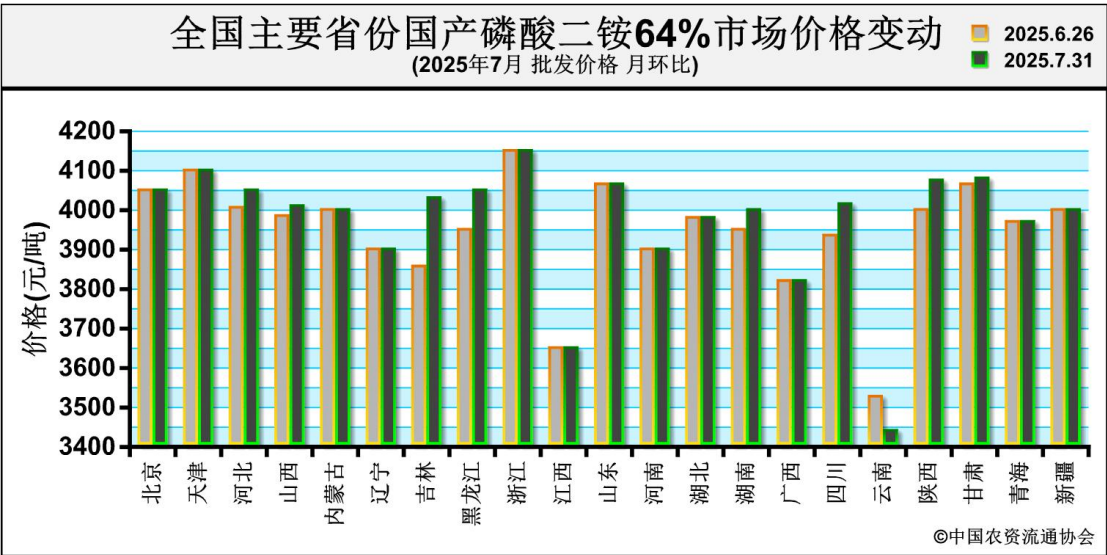


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2025 年 7 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，局部地区以价格上涨为主。其中，吉林、黑龙江、四

川、陕西、湖南、湖北、山西、甘肃 8 省区市价格上涨在 15~173.33 元/吨，涨幅为 0.37%~4.49%；云南省价格下跌 86.67 元/吨，跌幅为 2.46%；其他地区价格保持稳定。

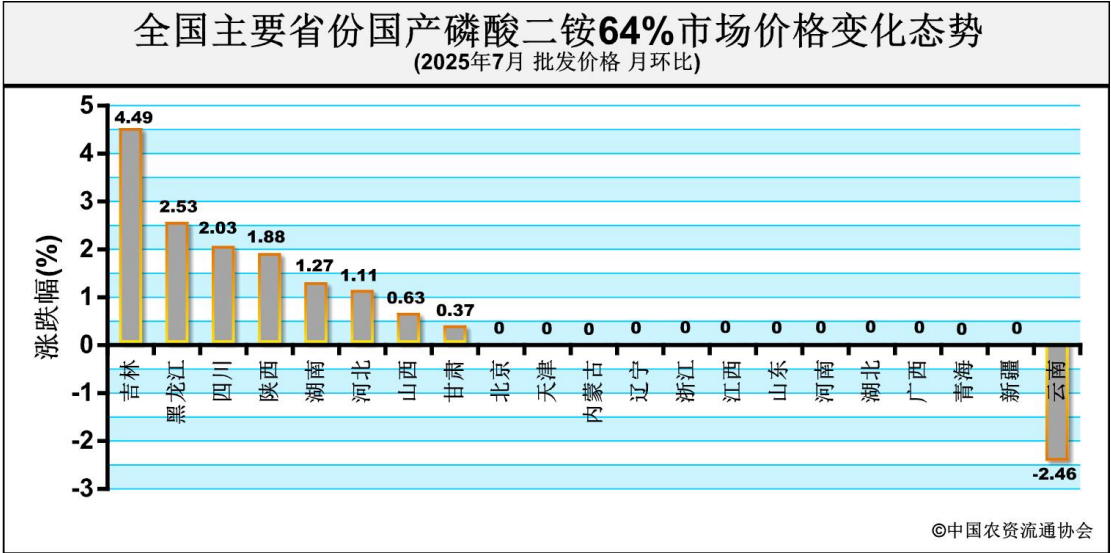


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-6-26	2025-7-31	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	元/吨	元/吨		
北京	4050.00	4050.00	0	0.00%
天津	4100.00	4100.00	0	0.00%
河北	4005.56	4050.00	44.44	1.11%
山西	3985.00	4010.00	25	0.63%
内蒙古	4000.00	4000.00	0	0.00%
辽宁	3900.00	3900.00	0	0.00%
吉林	3856.67	4030.00	173.33	4.49%
黑龙江	3950.00	4050.00	100	2.53%
浙江	4150.00	4150.00	0	0.00%
江西	3650.00	3650.00	0	0.00%
山东	4065.00	4065.00	0	0.00%
河南	3900.00	3900.00	0	0.00%
湖北	3980.00	3980.00	0	0.00%
湖南	3950.00	4000.00	50	1.27%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	3935.00	4015.00	80	2.03%
云南	3526.67	3440.00	-86.67	-2.46%

陕西	4000.00	4075.00	75	1.88%
甘肃	4065.00	4080.00	15	0.37%
青海	3970.00	3970.00	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 7 月磷酸二铵企业月平均开工率提升 7.49%至 61.84%; 月度总产量为 119.5 万吨, 月环比增加 17.9 万吨。

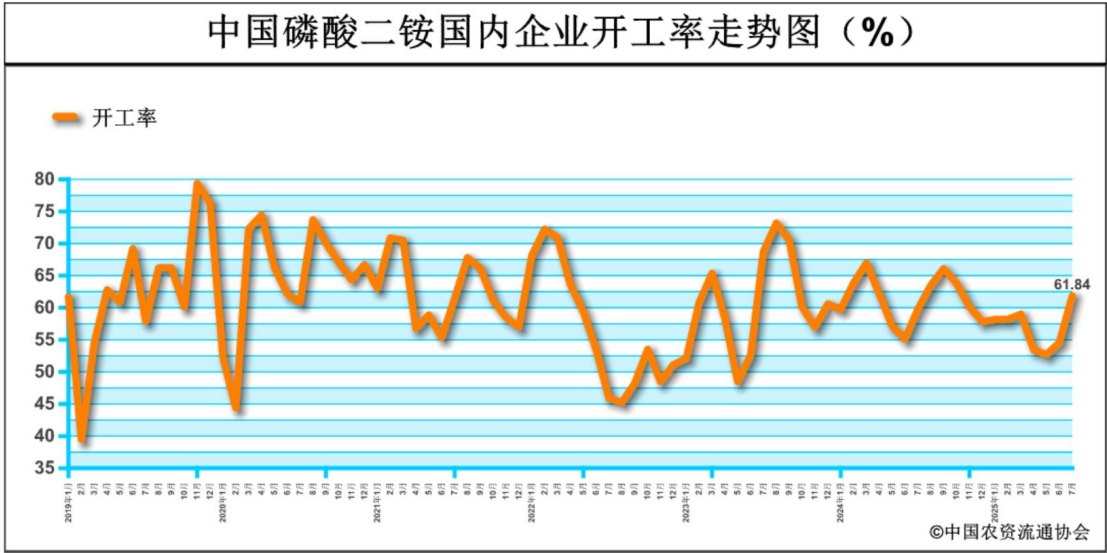


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 7 月一铵企业平均开工率较上月增加 1.81%至 50.66%; 月度产量为 92.66 万吨, 月环比增加 5.84 万吨。

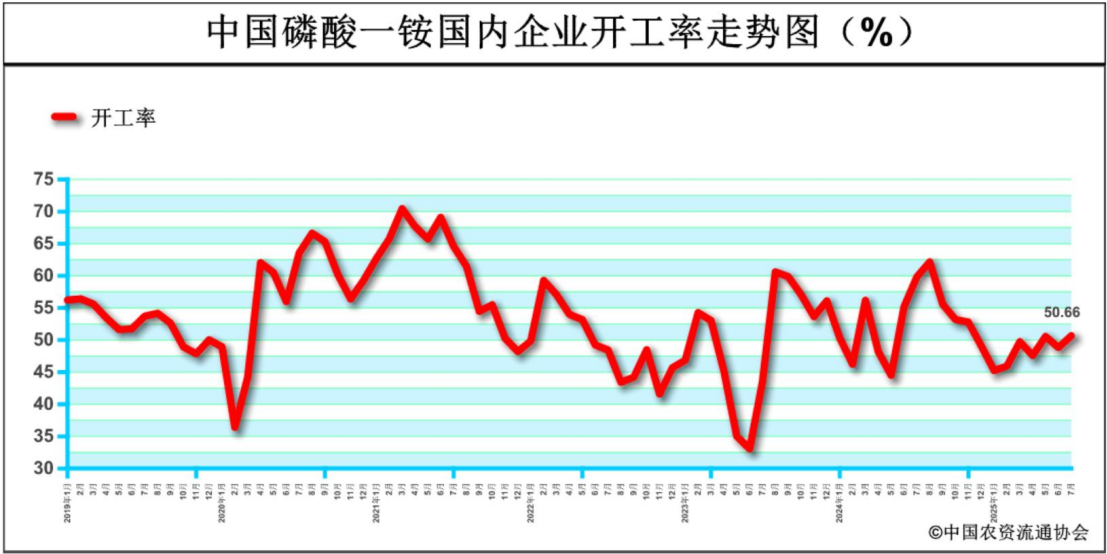


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 7 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 23.8 万吨，与 6 月末的 27.8 万吨相比，降 4 万吨。

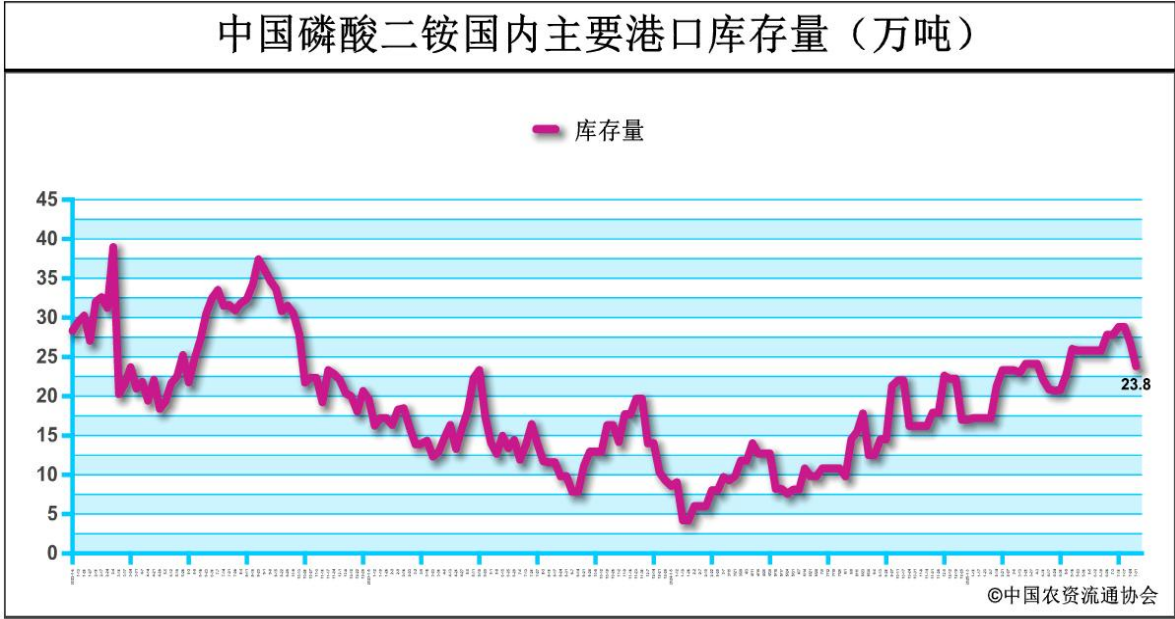


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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）	
			2025-8-1	2025-6-27
磷酸二铵	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	-4	7	11
	防城港	0	11.8	11.8
	北海港	0	5	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-4	23.8	27.8

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

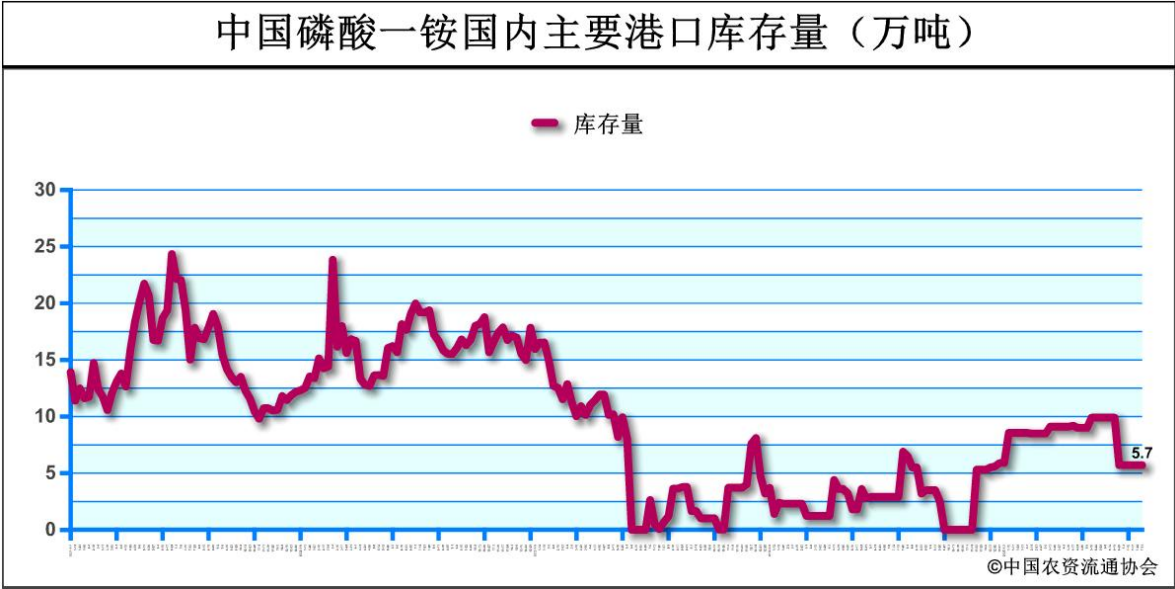


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 7 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 5.7 万吨，与 6 月末的 5.7 万吨相比，持平。

表 11：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度	库存	
			2025-8-1	2025-6-26
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0	5.7	5.7
	北海港	0	0	0
	合计	0	5.7	5.7

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 7 月，磷酸二铵国内市场需求整体较为清淡，下游贸易商操作积极性一般，64%二铵货源供应偏紧，57%二铵价格表现低迷。出口市场方面，东南亚以及印度需求不断跟进，月底孟加拉国也发布二铵招标，国际市场需求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 7 月，磷酸一铵国内市场需求略有好转，价格波动运行。7 月开始，下游复合肥企业出货情况有所好转，对一铵采购积极性增加。7 月复合肥企业平均开工率约为 32.91%，月环比增加 0.35 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—6 月磷酸二铵累计出口数量为 59.90 万吨，同比减少 60.37%。按产销国统计，2025 年 1—6 月二铵出口量累计排名前五国依次是埃塞俄比亚、越南、泰国、日本、

尼泊尔，出口量分别为 14.15 万吨、12.93 万吨、10.05 万吨、5.94 万吨、4.30 万吨。

表 12:2025 年 1—6 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	14.15	9540.73
越南	12.93	8708.66
泰国	10.05	6732.76
日本	5.94	4083.25
尼泊尔	4.30	3023.50
总计	59.90	40164.21

按单月出口统计数据来看，2025 年 6 月磷酸二铵出口量为 50.63 万吨，同比增加 4.76%。按产销国统计，2025 年 6 月二铵出口排名前五国依次是越南、埃塞俄比亚、泰国、日本、尼泊尔，出口量分别为 12.66 万吨、9.95 万吨、9.89 万吨、4.76 万吨、4.30 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 25.25 万吨、云南省 16.54 万吨、贵州省 5.47 万吨。

表 13:2025 年 6 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	12.66	8547.59
埃塞俄比亚	9.95	6944.55
泰国	9.89	6571.18
日本	4.76	3340.70
尼泊尔	4.30	3023.50
总计	50.63	34434.76

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2025 年 1—6 月磷酸一铵累计出口数量为 25.69 万吨，同比降 72.50%。按产销国统计，2025 年 1—6 月一铵出口量累计排名前五国的依次是巴西、澳大利亚、日本、印度尼西亚、马来西亚，出口量分别为 11.02 万吨、9.01 万吨、1.65 万吨、

0.87 万吨、0.53 万吨。

表 14:2025 年 1—6 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	11.02	6023.23
澳大利亚	9.01	5221.61
日本	1.65	1220.67
印度尼西亚	0.87	467.36
马来西亚	0.53	328.32
总计	25.69	15321.57

按单月出口统计数据来看,2025 年 6 月磷酸一铵出口量为 4.18 万吨，月环比增加 936.52%，同比降 48.19%。按产销国统计，6 月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚、巴西、日本、马来西亚、南非，出口量分别为 8.84 万吨、5.05 万吨、1.63 万吨、0.49 万吨、0.18 万吨。

表 15:2025 年 6 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	8.84	5060.52
巴西	5.05	2860.28
日本	1.63	1196.91
马来西亚	0.49	300.24
南非	0.18	176.50
总计	16.56	9814.06

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2025 年 7 月，国产硫磺价格疲软运行，月底液硫价格有所反弹。截至 7 月末，国产固硫均价 2225 元/吨，较上月底跌 56 元/吨，国产液硫均价 2196 元/吨，较上月底跌 45 元/吨。7 月港口硫磺价格先涨后跌，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 2365 元/吨，较上月底涨 45 元/吨。

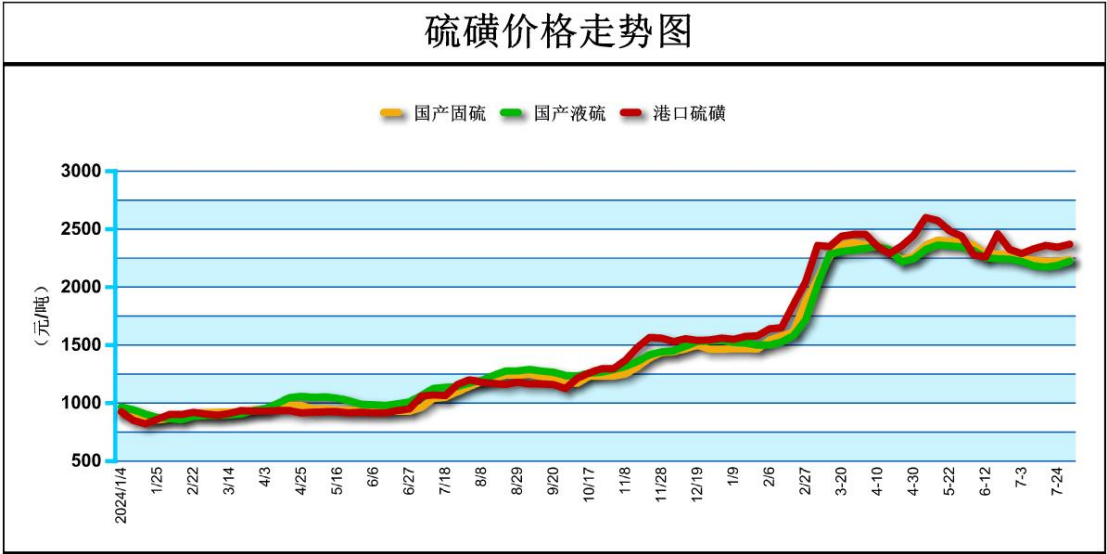


图 25: 硫磺价格走势图

5.2 磷矿石市场情况

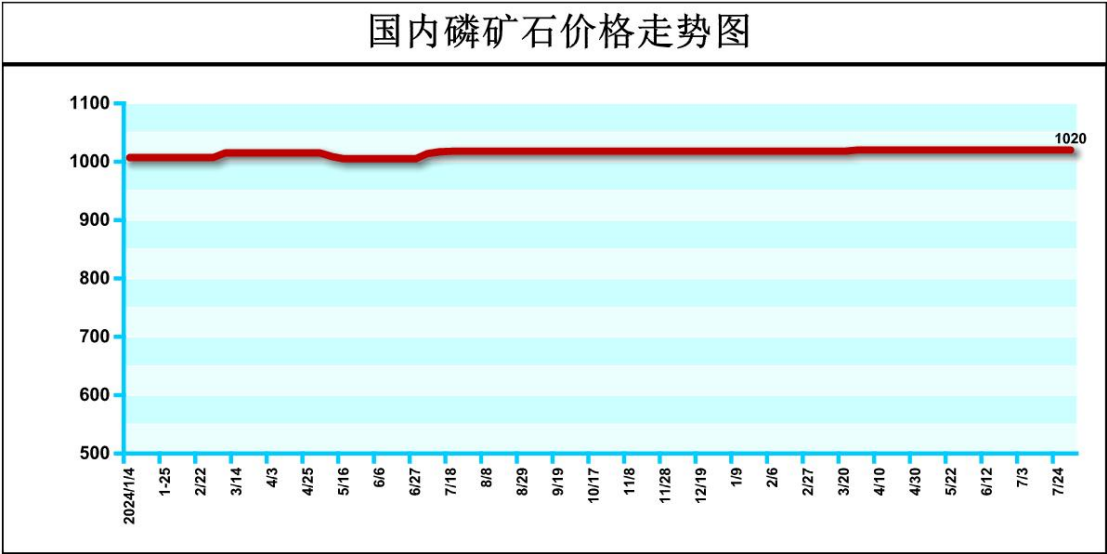


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2025 年 7 月，磷矿石市场延续平稳态势，下游按需采购。7 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 7 月，上半月市场低位震荡，下旬价格强势反弹。7 月末合成氨出厂均价为 2283 元/吨,较上月同期均价下降 10 元/吨，月底市场均价 2478 元/吨，较月初上涨 238 元/吨，主流出厂价格 2350~2550 元/吨。

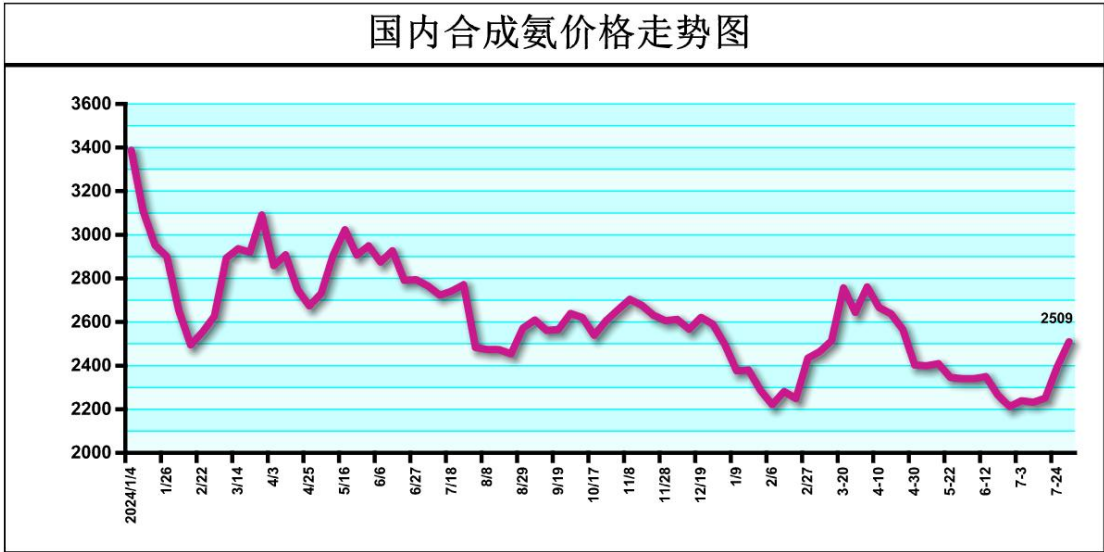


图 27：国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 7 月，国际市场需求持续旺盛，市场供应偏紧，支撑磷酸二铵国际价格大幅上涨。价格月环比方面，2025 年 7 月末与 6 月末相比市场，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 725~777 美元/吨、805~810 美元/吨、776~800 美元/吨、755~765 美元/吨、770 美元/吨，月环比低端上涨 6~65 美元/吨，高端上涨 10~65 美元/吨；印度 CFR 低端上

涨 29 美元/吨，高端上涨 28 美元/吨，为 810 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 37 美元/吨，为 790~810 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	2025-7-31	2025-6-26
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+6	+27	725~777	719~750
	突尼斯	+65	+65	805~810	740~745
	摩洛哥	+24	+20	776~800	752~780
	俄罗斯波罗的海/黑海	+25	+25	755~765	730~740
	中国	+25	+10	770	745~760
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+29	+28	810	781~782
	巴基斯坦	+20	+37	790~810	770~773

数据来源：根据相关材料整理

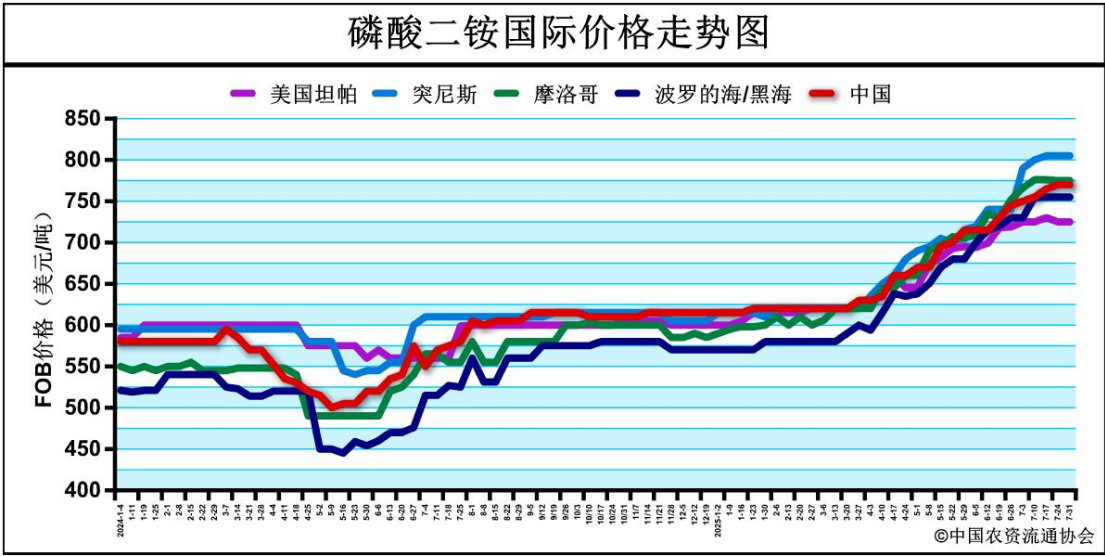


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

2025 年 7 月，磷酸一铵国际市场需求疲软，价格波动下行。价格月环比方面，2025 年 7 月末与 6 月末相比，波罗的海 FOB 低端下跌 1 美元/吨，高端下跌 2 美元/吨，为 719~735 美元/吨；中国 FOB 低端下跌 20 美元/吨，高端下跌 30 美元/吨，为 560~570 美元

/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 4 元/吨，高端上涨 25 美元/吨，为 734~815 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端持稳，为 727~739 美元/吨。

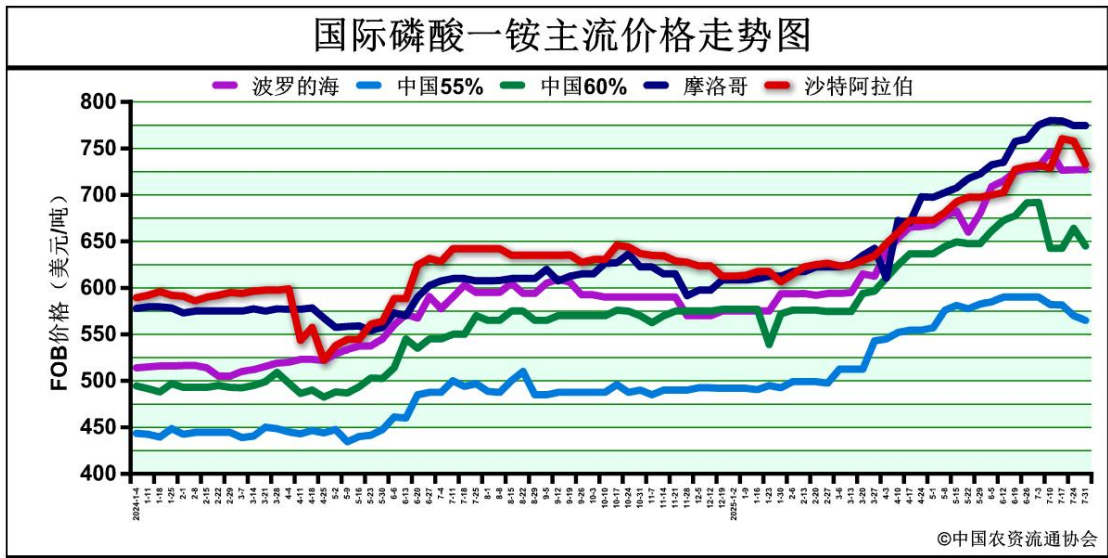


图 29: 国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势图
数据来源：根据相关数据整理

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	2025-7-31	2025-6-26
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-1	-2	719~735	720~737
	中国 55%	-20	-30	560~570	580~600
	摩洛哥	+4	+25	734~815	730~790
	沙特阿拉伯（KSA）	+5	0	727~739	722~739

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 8 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，硫磺价格高位波动，二铵成本支撑仍较强。需求方面，秋季备肥启动缓慢，中下旬随着秋季市场用肥需求临近，下游采购积极性或好转；出口市场方面，印度、孟加拉采购需求或将支撑国际二铵价格保持坚挺。综上，

预计后期二铵市场持稳为主，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 8 月，原料磷矿石价格持稳运行，合成氨价格灵活调整，硫磺价格高位波动，成本上对一铵支撑仍较强。需求方面，下游复合肥企业走货情况好转，对原料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，局部或小幅探涨。

氯化钾价格震荡波动

一、国内氯化钾市场表现

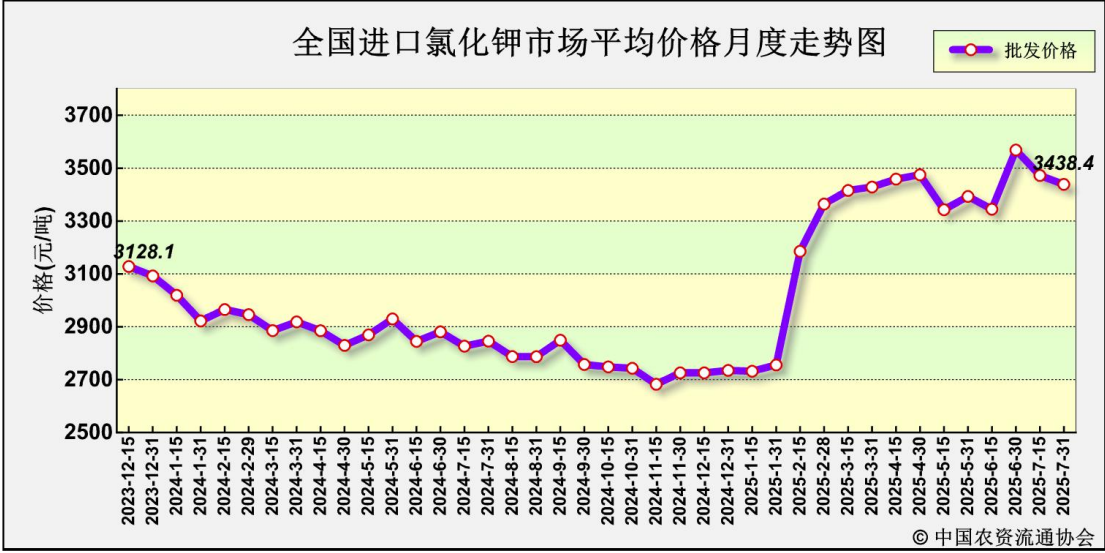


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 7 月国内氯化钾价格小幅上涨，但在国家保供稳价政策指导下，价格小幅回落。2025 年 7 月 31 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3438.38 元/吨、3603.5 元/吨，月环比分别跌 129.93 元/吨、198.32 元/吨，跌幅分别为 3.64%、5.22%；与去年同期相比分别涨 592.78 元/吨、554.5 元/吨，涨幅分别为 20.83%、18.19%。

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 7 月 CKPI 小幅，从 2025 年 6 月 30 日的 3177.9 点上涨至 8 月 4 日的 3274.84 点，共上涨 96.94 点，涨幅为 3.05%。8 月 4 日 CKPI 同比上涨 667.42 点，涨幅为 25.60%；比基期上涨 1297.24 点，涨幅为

65.60%。

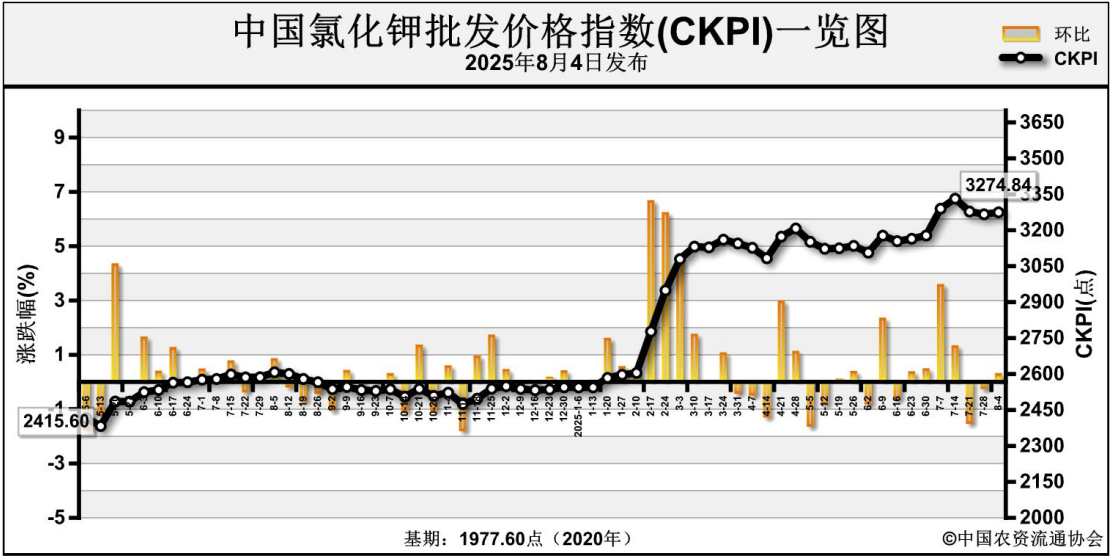


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

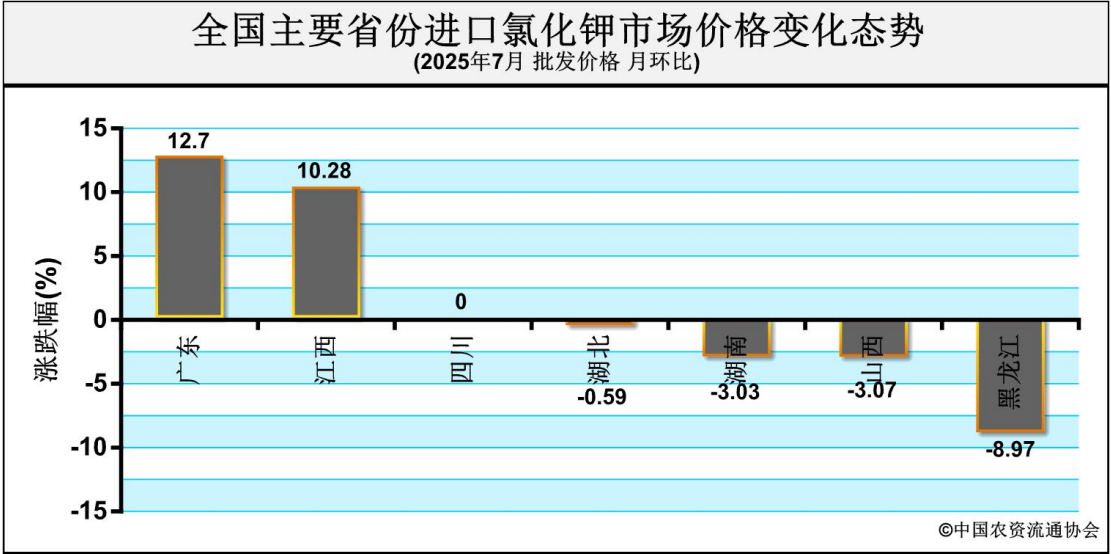


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2025 年 7 月，根据协会监测数据显示，黑龙江、山西、湖南、湖北 4 省价格下跌 19.75~350 元/吨，广东、江西 2 省区价格上涨 330~400 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2025-6-26	2025-7-31	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	山西	3260.00	3160.00	-100	-3.07%
	黑龙江	3900.00	3550.00	-350	-8.97%
	江西	3210.00	3540.00	330	10.28%
	湖北	3341.00	3321.25	-19.75	-0.59%
	湖南	3300.00	3200.00	-100	-3.03%
	广东	3150.00	3550.00	400	12.70%
	四川	3250.00	3250.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

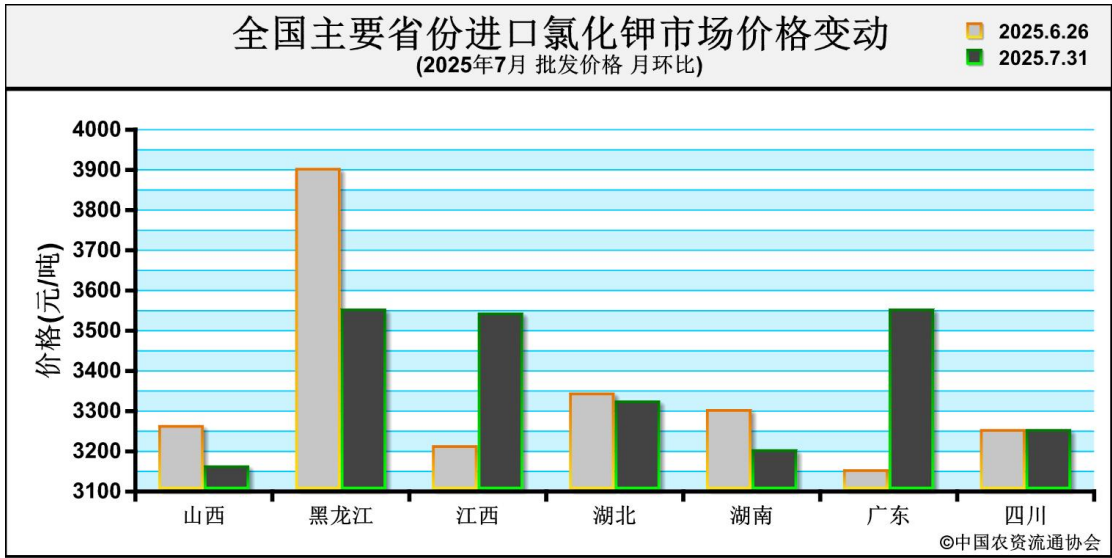


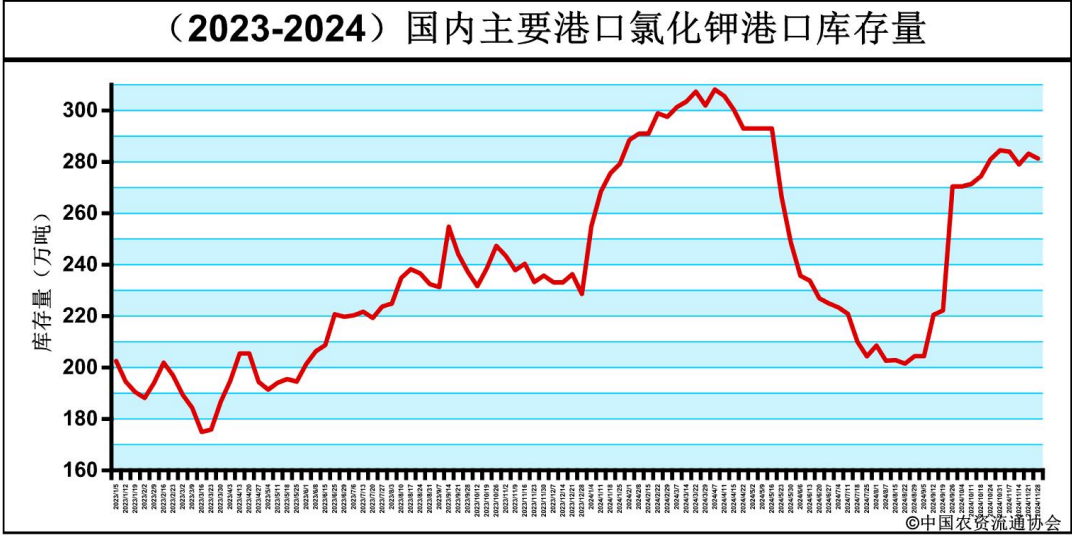
图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

在国家保供稳价政策的引导下，7月下旬国产氯化钾价格小幅回落。国产方面，国产钾 60%市场成交价降至 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%俄白钾港口价在 3150~3450 元/吨，60%老挝白钾主流报价在 3050~3250 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 % 白晶价格涨至 3150~3200 元/吨左右。

表 19:2025 年 7 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）	
			2025/7/31	2025/6/27
氯化钾	营口港	-2.2	14.8	17
	青岛港	1	21	20
	烟台港	0	20	20
	连云港	-11.2	27.8	39
	南京港	-9.7	5.3	15
	镇江港	-3	21	24
	湛江港	-1.5	7.5	9
	防城港	7.9	14	6.1
	北海港	-1	11	12
	赤湾港	-1.5	7	8.5
	其他港口及保税区	-6	15	21
库存	合计	-6.2	164.4	170.6



数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 7 月氯化钾市场需求略提升。秋肥预收缓慢展开，对氯化钾需求支撑一般；复合肥企业开工率略有提升，对原料氯化钾采购需求有所增加；7 月复合肥企业平均开工率约为 32.15%，月环比提升 0.88 个百分点，年同比下降 1.31 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 月氯化钾进口量最大的 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

国际氯化钾市场方面，7月氯化钾国际价格小幅上涨。价格月环比方面，2025年7月末与6月末相比，温哥华、西北欧、波罗的海/黑海、以色列、CFR东南亚氯化钾价格低端涨4~34美元/吨，高端涨2~10美元/吨，分别为299~334美元/吨、307~396美元/吨、297~317美元/吨、310~387美元/吨、370~390美元/吨；CFR巴西氯化钾价格低端跌5美元/吨，为360~370美元/吨。

表 22:2025 年 7 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	2025-7-31	2025-6-26
氯化钾 （FOB 散装）	温哥华	+12	+5	299~334	287~329
	西北欧	+4	+2	307~396	303~394
	波罗的海/黑海	+34	+8	297~317	263~305
	以色列	+16	+9	310~387	294~378
	CFR 东南亚	+10	+10	370~390	360~380
	CFR 巴西	-5	0	360~370	365~370

数据来源：根据相关材料整理

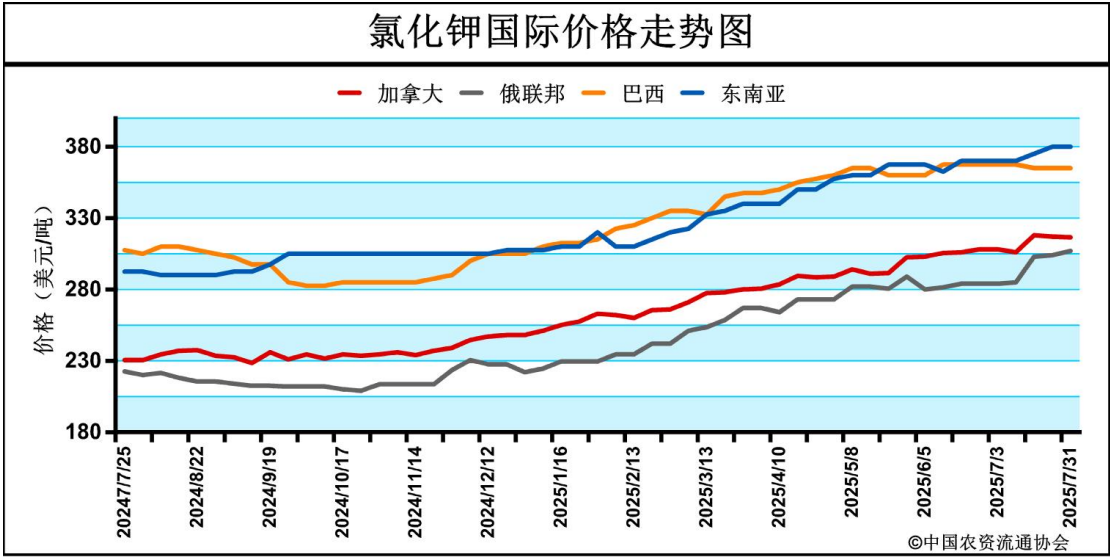


图 35：氯化钾国际价格走势走势图

数据来源：根据相关材料整理

五、氯化钾市场后市预测

8月，国内钾肥库存处于低位，进口货源缓慢补充。国际方面，需求支撑，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8月氯化钾价格或继续小幅下跌。

复合肥价格持稳观望

一、国内复合肥现货市场表现

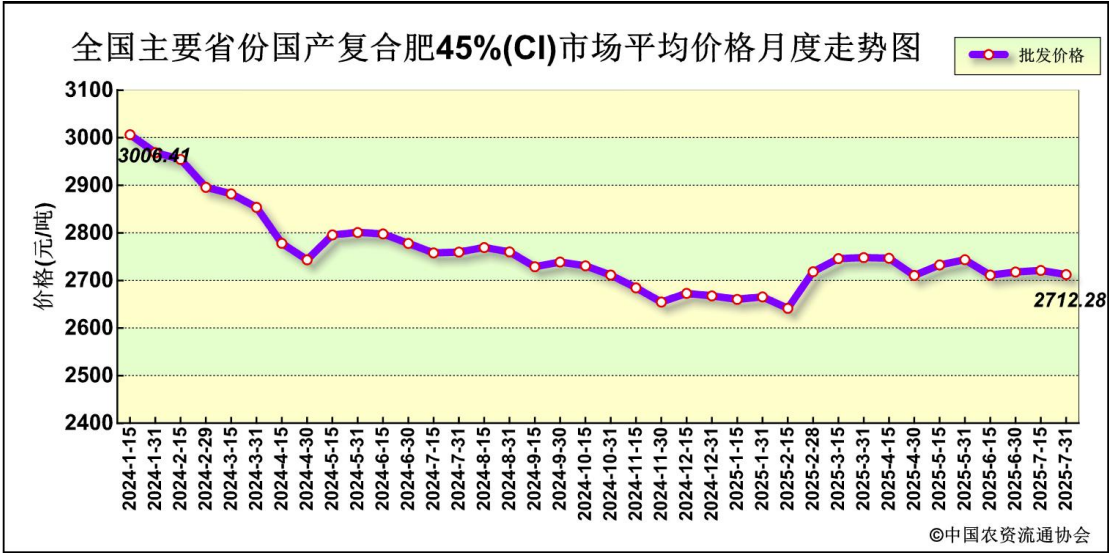


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2025 年 7 月，复合肥市场交投不温不火，价格持稳观望。根据最新监测数据，2025 年 7 月 31 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2580.43 元/吨、2712.28 元/吨、2907.77 元/吨，环比 6 月 26 日价格分别涨 14.25 元/吨、跌 5.52 元/吨、跌 57.72 元/吨，幅度分别为涨 0.56%、跌 0.20%、跌 1.95%；同比分别跌 13.1 元/吨、跌 47.38 元/吨、跌 66.71 元/吨，跌幅分别为 0.51%、1.72%、2.24%。

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 7 月 CCPI 持稳为主，从 6 月 30 日的 2844.23 点上涨至 8 月 4 日的 2845.77 点，环比上涨 1.54 点，涨幅为 0.05%；8 月 4 日 CCPI 同比下跌 63.84 点，跌幅为 2.19%；比基期上涨 567.98 点，涨幅为

24.94%

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：2025 年 7 月 CCRI 小幅波动，从 6 月 30 日的 2885.66 点上涨至 8 月 4 日的 2887.44 点，环比上涨 1.78 点，涨幅为 0.06%；8 月 4 日 CCRI 同比下跌 8.86 点，跌幅为 0.31%；比基期上涨 496.18 点，涨幅为 20.75%。

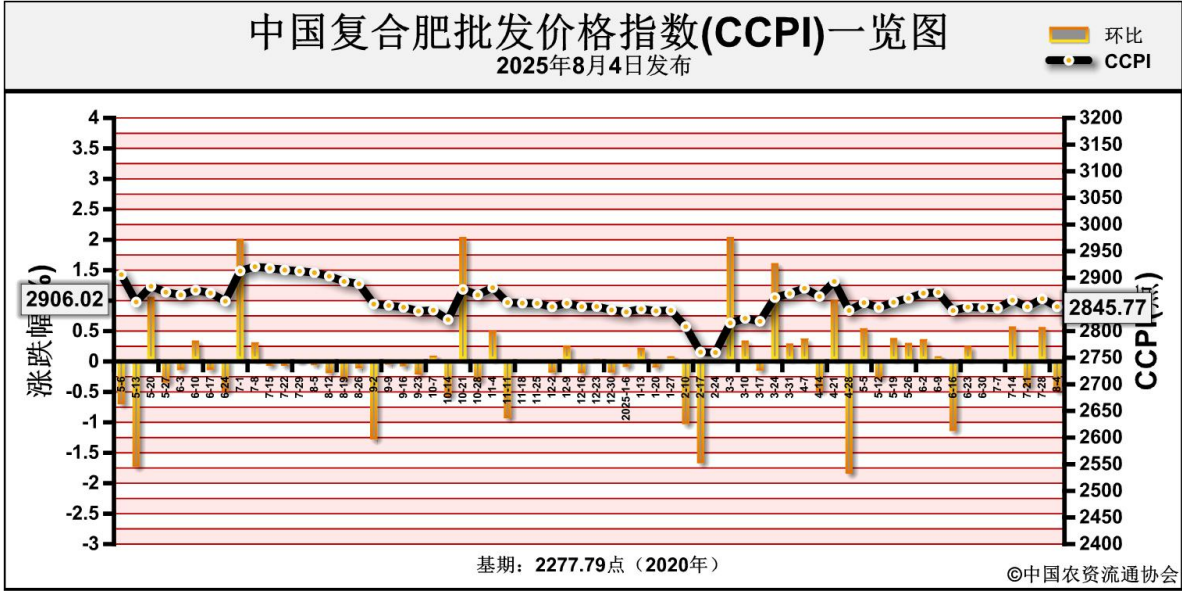


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

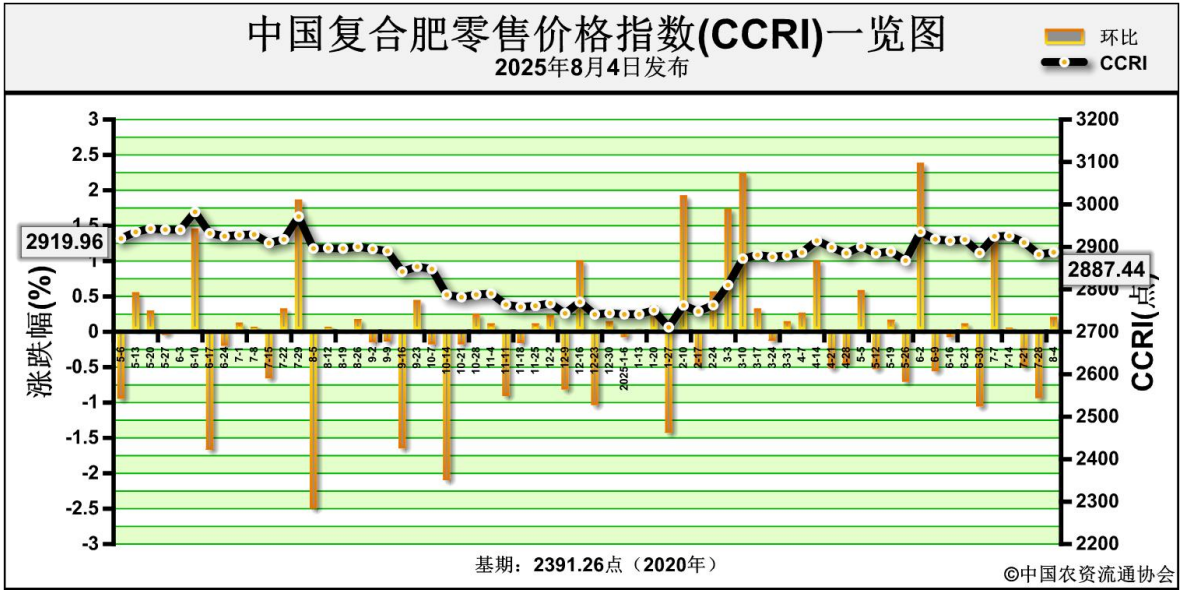


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览表

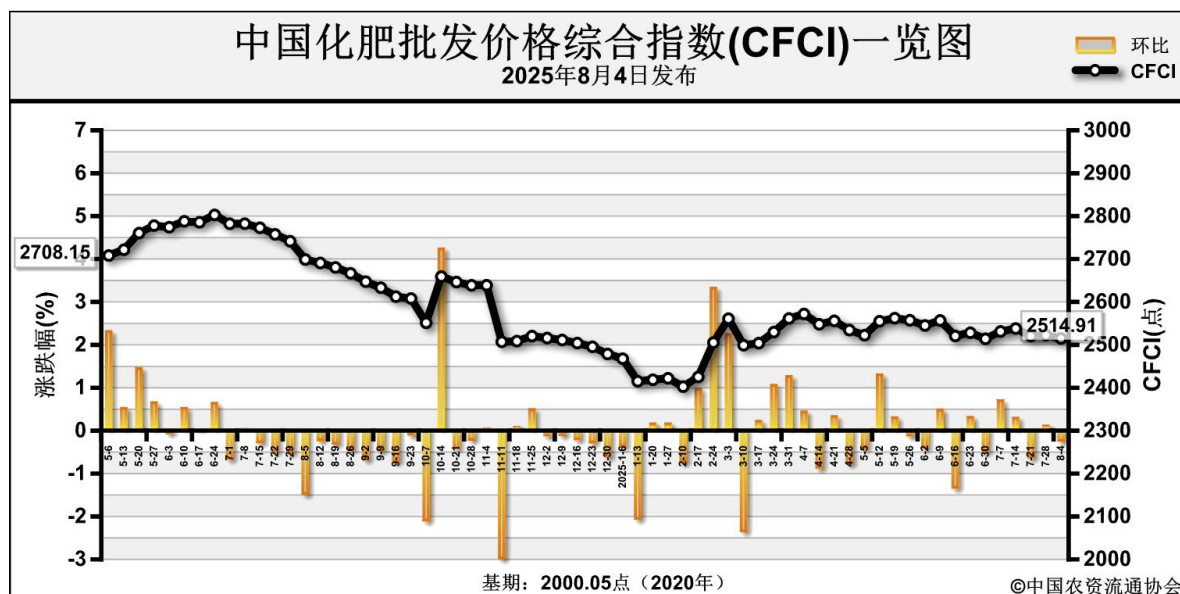


图 39：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览表

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025 年 7 月 CFCI 窄幅波动运行，从 6 月 30 日的 2514.03 点上涨至 8 月 4 日的 2514.91 点，环比上涨 0.88 点，涨幅为 0.04%；8 月 4 日 CFCI 同比下跌 183.96 点，跌幅为 6.82%；比基期上涨 514.86 点，涨幅为 25.74%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

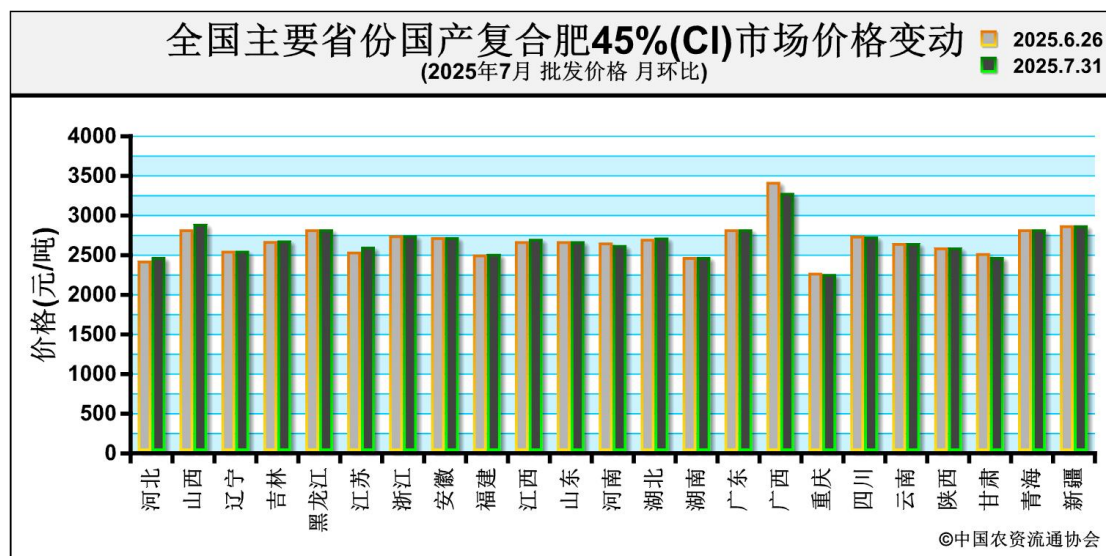


图 40：全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-6-26 （元/吨）	2025-7-31 （元/吨）	涨跌幅 （元/吨）	环比（%）
国内复合肥 45%（C1）	河北	2405.56	2450.00	44.44	1.85%
	山西	2800.00	2870.00	70	2.50%
	辽宁	2530.00	2530.00	0	0.00%
	吉林	2652.50	2660.00	7.5	0.28%
	黑龙江	2800.00	2800.00	0	0.00%
	江苏	2518.68	2580.26	61.58	2.44%
	浙江	2725.00	2725.00	0	0.00%
	安徽	2700.00	2700.00	0	0.00%
	福建	2480.00	2490.00	10	0.40%
	江西	2650.00	2680.00	30	1.13%
	山东	2650.00	2650.00	0	0.00%
	河南	2633.33	2602.00	-31.33	-1.19%
	湖北	2679.52	2695.42	15.9	0.59%
	湖南	2450.00	2450.00	0	0.00%
	广东	2800.00	2800.00	0	0.00%
	广西	3400.00	3260.00	-140	-4.12%
	重庆	2252.00	2237.00	-15	-0.67%
	四川	2720.00	2710.00	-10	-0.37%
	云南	2626.67	2626.67	0	0.00%
	陕西	2572.50	2572.50	0	0.00%
	甘肃	2500.00	2450.00	-50	-2.00%
	青海	2800.00	2800.00	0	0.00%
	新疆	2850.00	2850.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

据协会监测数据，2025 年 7 月，国内各地区复合肥 45%（C1）市场批发价涨跌互现。其中山西、江苏、河北、江西、湖北、福建、吉林 7 省区市价格上涨在 7.5~70 元/吨，涨幅为 0.28%~2.5%；四川、重庆、河南、甘肃、广西 5 省区市价格下跌在 10~140 元/吨，跌幅为 0.37%~4.12%；其余地区价格持稳。

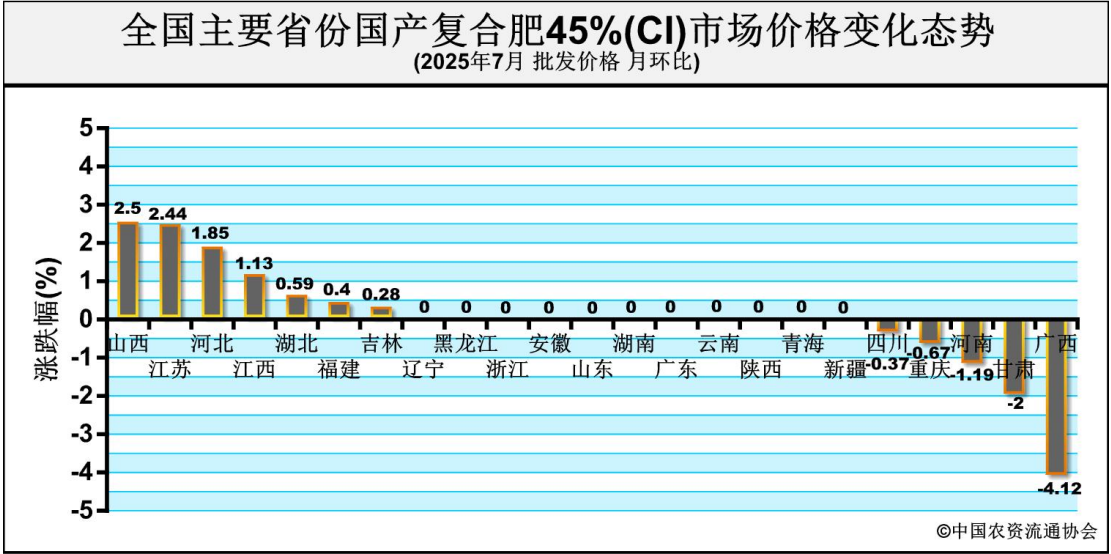


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况山西、

2025 年 7 月上旬，复合肥行业平均开工低于三成，夏肥发运结束后大厂多基地装置轮检；中下旬以来，山东、河北及两河等地区陆续排产小麦肥，行业整体开工缓慢提升。2025 年 7 月，复合肥企业平均开工率为 32.01%，较上月下滑 0.55%。

2.2 复合肥港口库存情况

2025 年 7 月末，国内主要港口复合肥库存为 32.9 万吨，较 6 月末增加 4.9 万吨。

表 24:2025 年 7 月国内主要港口复合肥库存变化情况

港口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
		2025-7-31	2025-6-27
赤湾港	-1.00	27	28.00
营口港	+5.9	5.9	0
合计	+4.9	32.9	28.00

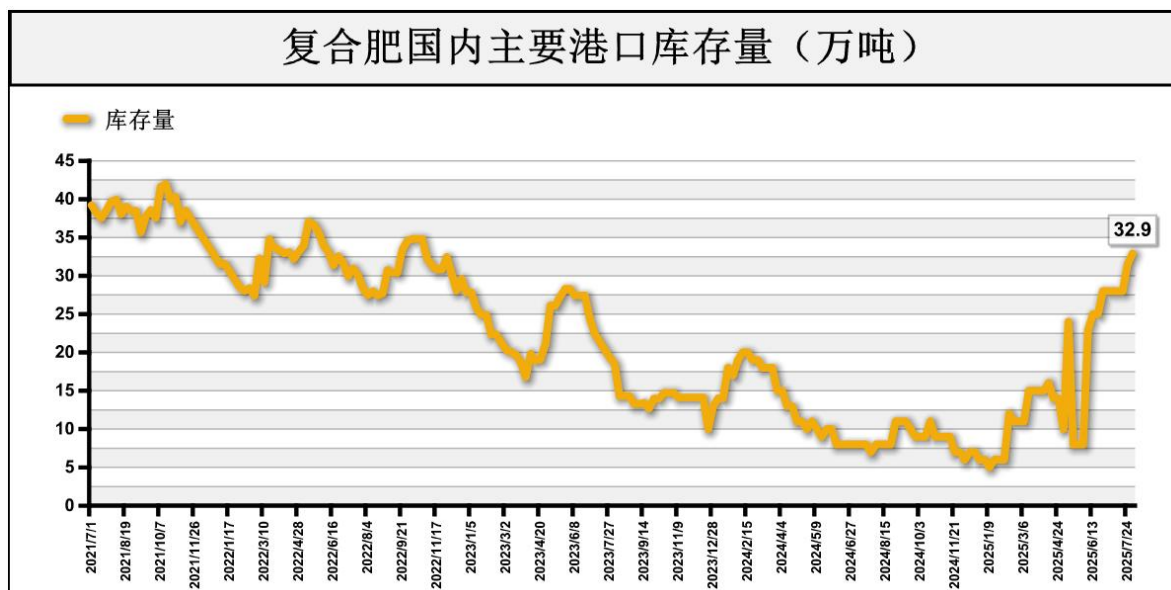


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三、复合肥市场需求情况

2025 年 7 月，复合肥市场终端需求处于淡季，市场交投不温不火。7 月中上旬，基层需求稀少且分散，主要是少量水稻底肥及追肥、经作肥发运。7 月下旬以来，肥厂陆续出台优惠政策促进秋肥前期收款订单出货，但受原料氯化钾价格下滑及尿素持续震荡影响，经销商提货积极性偏低，市场仍存观望情绪。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 6 月，我国三元复合肥进口量同比下降，出口量同比增加。6 月三元复合肥进口量为 9.64 万吨，月环比下降 25.56%，同比下降 5.19%；出口量为 12.23 万吨，月环比增加 36.54%，同比增加 69.55%。

2025 年 6 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是比利时、挪威、芬兰，进口量分别为 3.91 万吨、2.72 万吨、1.88

万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、莫桑比克、缅甸，出口量分别为 4.86 万吨、1.80 万吨、1.40 万吨。

表 25:2025 年 6 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）
比利时	3.91	2169.28	菲律宾	4.86	1565.64
挪威	2.72	1731.34	莫桑比克	1.80	650.40
芬兰	1.88	1272.48	缅甸	1.40	369.30
俄罗斯	0.71	284.05	安哥拉	1.10	302.70
德国	0.16	140.39	泰国	0.70	250.61
进口总量	9.64	6014.36	出口总量	12.23	4181.45

2025 年 1—6 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—6 月，我国三元复合肥累计进口 55.04 万吨，同比减少 12.56%；累计出口 44.91 万吨，同比增加 176.70%。

2025 年 1—6 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 20.69 万吨、13.18 万吨、11.43 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 16.32 万吨、6.69 万吨、2.51 万吨。

表 26:2025 年 1—6 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	20.69	13004.66	菲律宾	16.32	4978.23
比利时	13.18	7235.00	缅甸	6.69	2303.22
俄罗斯	11.43	4466.06	老挝	2.51	1451.62
芬兰	5.85	3928.89	安哥拉	2.43	840.06
以色列	1.05	1448.87	越南	1.89	738.70
进口总量	55.04	33533.85	出口总量	44.91	16476.71

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 7 月，尿素价格继续小幅下行。供给方面，尿素企业

月均开工率为 82.94%，月环比减少 3.28 个百分点，年同比增加 4.07 个百分点，月均日产量为 19.51 万吨。需求方面，工农业需求疲软，对尿素价格支撑偏弱。

5.2 磷酸一铵情况

2025 年 7 月，磷酸一铵价格波动运行。供给方面，一铵企业月平均开工率增加 1.81%至 50.66%，市场供给下降。需求方面，下游复合肥企业中下旬走货情况略有好转，对磷酸一铵按需采购有所增加。原料方面，硫磺价格高位波动，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 7 月，受国产及港口库存低位影响，氯化钾价格开始上涨，后在国家保供稳价政策引导下，价格小幅回落。供给方面，国产钾减量检修主导，国产钾 60%市场成交价降至 3100 元/吨左右；港口钾方面，港存低位，新船到港缓慢；边贸方面，现货紧缺，现货流通持续受限。需求方面，中上旬需求总体偏弱，下旬下游复合肥企业对氯化钾采购需求略有好转。

六、复合肥市场后市预测

2025 年 8 月，供给方面，复合肥企业开工率略有好转。需求方面，秋肥备货周期临近，刚性需求将逐步释放，下游仍存观望情绪。原料方面，尿素价格小幅波动，一铵价格持稳为主、氯化钾价格稳中下行。综上，预计短期内复合肥价格偏弱运行。

成交量一般 农药价格小幅波动

一、市场行情监测

7月整体成交量一般，产品呈现分化局面，市场备货节奏仍以刚需为主，内外贸市场呈现分化局面；国内上游逐步进入淡季行情，停车检修企业增多，下游刚需补货为主，内贸市场终端渠道库存，逐步消化中；外贸市场部分产品交投活跃，产品订单陆续交付中；市场库存消化与刚需补货灵活调整，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7月27日，中农立华原药价格指数报75.35点，同比下跌0.44%，环比上月上涨0.33%。跟踪的上百个产品中，同比63%产品下跌；环比上月57%产品持平，3%产品上涨。

除草剂市场。2025年7月27日，中农立华除草剂原药价格指数报85.85点，同比上涨0.81%，环比上月上涨2.7%。草铵膦原药市场供需博弈，厂家排单交货，现货偏紧，原药价格有上调预期，报价4.7万元/吨；草甘膦原药国内刚需备货，出口订单排单交付，成交重心逐步上移，后期走势继续观察，报价2.7万元/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5.8万元/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，大蒜田等用药需求启动，新周期备货市场启动还需观察，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，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 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 万元/吨；氟磺胺草醚原药内贸关注度高，终端制剂库存消化中，关注出口市场，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稳定，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 15.8 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，国内终端用药基本结束，出口市场少量补单，报价 70 万元/吨；环磺酮原药上游企业逐步检修中，市场稳定中，等待结算及新周期备货启动，报价 30 万元/吨；异噁唑草酮原药国内苗前用药结束，近期出口订单为主，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 16.3 万元/吨，国内刚需备货，出口订单排单为主；氰氟草酯原药成本承压，行情稳定盘整，开工率降低，终端刚需补货为主，市场报价 10.8 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 17.2 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 17 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，前期保价订单结算逐步商谈中，报价 15.5 万元/吨。烯草酮原药内贸结束，

出口订单持续交付中，报价 12.5 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药厂家有上调预期，出口为主，内贸小麦田用药等待启动中，报价 8.2 万元/吨。噻苯隆原药报价 14 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结束，外贸出口为主，整体等待新周期市场启动。丙草胺原药报价 3.5 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，报价 2.05 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 5.5 万元/吨。

杀虫剂市场。2025 年 7 月 27 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 66.60 点，同比上涨 3.48%，环比上月下跌 2.83%。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，变现价格混乱，市场报价 26 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报价偏高，渠道前期货源变现价格混乱，市场博弈中，市场报价 70 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 6.6 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 6.5 万元/吨；呋虫胺原药市场刚需补货为主，市场价格小幅下滑，报价 11 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 12.8 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 万元/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 24.8 万元/吨。联苯肼酯原药市场刚需补货持续进行中，报价 16.3 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 40 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，现货价格高，报 13.5 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，出口排到较多，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 39.5 万元/吨；虱螨脲原药终端备货中，行情稳定为主，报价 12.5 万元/吨；乙螨唑原药行情稳定为主，报价 16.3 万元/吨。哒螨灵原药厂家产品集中度高，报价 12.8 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 39.5 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 68 万元/吨。杀虫单原药报价 3.5 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 7 月 27 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 69.55 点，同比下跌 5.81%，环比上月下跌 1.08%。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 8.8 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，出口询单偏多；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 26.2 万元/吨；氟硅唑原药市场需求稳定，原药行情盘整，报价 28.8 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 万元/吨；啉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 21 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 万元/吨。噁霉灵原药市场供货稳定，报价 7.5 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 4.7 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；精甲霜灵市场报价 13.6 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 50.5 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 31 万元/吨；氰霜唑原药报价 39 万元/吨，市场稳定；噻呋酰胺原药报价 22.5 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 6.4 万元/吨。异菌脲原药市场稳定，报价 17.2 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。本周 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，贡亭酸甲酯报价 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

8 月处于淡旺季过渡期，前期货源消化及终端补货调整中，内外贸市场分化；上游停车检修增多，市场开工率降低，市场逐步进入新产品规划周期，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。

7 月农膜价格继续回落

一、农膜市场分析与回顾

7 月份农膜价格继续回落，整体市场重心继续下移。7 月农膜需求缓慢跟进中，棚膜订单较前期有所好转，PO 膜需求启动，月中下旬订单有明显跟进，工厂陆续提高开工负荷，按订单交付周期排产；地膜需求跟进较为缓慢，仅个别工厂开工生产储备成品；月内原料价格先跌后涨，工厂跟随原料下调市场价格，而后续双防膜现货订单跟进并不理想，双防膜价格维持为主，暂未有明显上调。截至 7 月 29 日，华北地区双防膜月均价格在 9320 元/吨，环比下跌 3.03%，同比下跌 8.37%；地膜月均价格在 8340 元/吨，环比跌 4.19%，同比跌 7.33%。

7 月国内 PE 市场价格先跌后涨。上游原油价格维持窄幅震荡走势，对 PE 市场运行指引有限。季节性需求淡季下，市场整体交投积极性不高，石化及贸易商为出货让利报盘，工厂接货坚持刚需。伴随月中下旬“反内卷”等政策面消息支撑，业者看涨情绪浓厚，现货价格受支撑震荡走高，虽然下游多数行业开工积极性不高，对原材料消耗有限，农膜行业头部大厂开工虽有提升，但多以消化点价货物为主，现货交易寥寥，价格整体涨幅受限。截至 7 月 29 日，LLDPE 月均价 7395 元/吨，环比跌 0.59%，同比跌 13.61%。LDPE 月均价 9465 元/吨，环比跌 0.26%，同比跌 8.00%。HDPE 各品种价格多数下跌，变动幅度在 8-112 元/吨不等。

同时，7 月农膜需求缓慢跟进中，棚膜订单较前期有所好转，PO 膜需求启动，月中下旬订单或有明显跟进，工厂陆续提高开工

负荷，按订单交付周期排产；地膜需求跟进较为缓慢，仅个别工厂开工生产储备成品，行业整体开工受棚膜方面带动，环比有所提升。

二、后市展望

预计 8 月国内农膜市场价格窄幅波动，重心或小幅上移。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；原料市场重心或有所上移，农膜成本端得到支持，需求与成本双重支撑下，初步预计 8 月份华北地区双防膜价格区间围绕在 9400-9600 元/吨波动。原料端来看，预计 8 月份在需求启动带动下，市场价格重心有望上移。

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@vip.sina.com

电话：010-59337921/66051151

QQ 群号：183658136
