

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 9 期

(总第 182 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 9 月 15 日

本期要目

- ◎8 月尿素价格继续走低
- ◎一铵价格波动运行 二铵价格持稳为主
- ◎氯化钾价格持稳为主
- ◎复合肥价格持稳波动
- ◎市场供需博弈 农药价格盘整波动
- ◎需求继续跟进 农膜价格持稳波动

阅读提示：2025 年 8 月份，农需减弱，工业需求支撑不足，尿素价格继续走低，但受硫磺价格走高和氯化钾供给偏紧影响，磷酸二铵及氯化钾价格高位持稳；原药市场刚需产品补货为主，价格持稳为主；经销商观望情绪浓厚，农膜价格持稳运行。进入 9 月份，农业需求处于淡季，预计化肥价格偏弱运行；市场等待新需求周期启动，农药价格继续震荡波动；农膜需求进一步跟进，预计价格重心有所上移。

8 月尿素价格继续走低

一、国内尿素现货市场表现

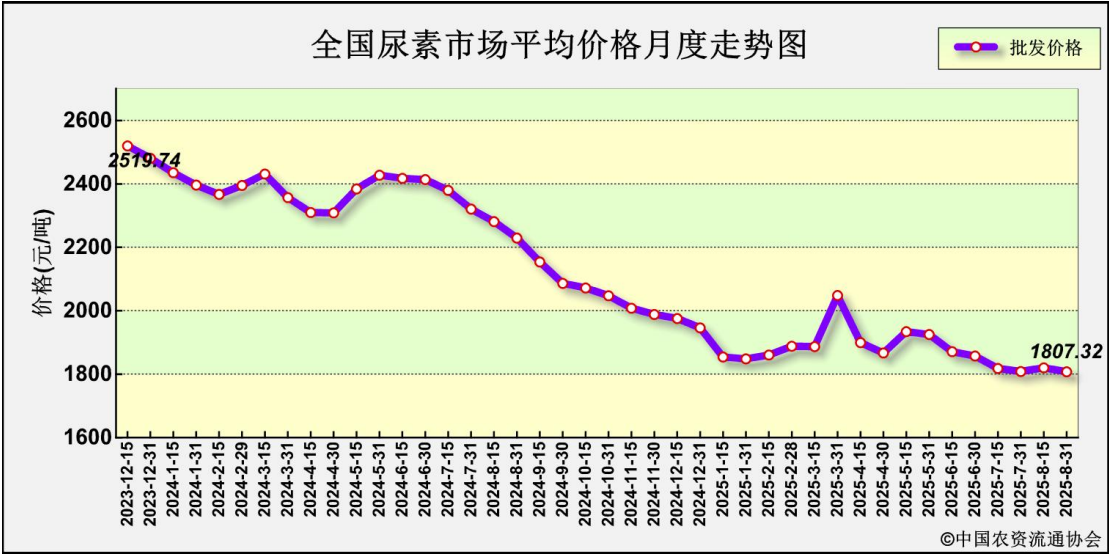


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

8 月尿素价格继续走低。根据协会最新监测数据，2025 年 8 月 31 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1699.42 元/吨、1807.32 元/吨、1994.89 元/吨，月环比分别下跌 6.61 元/吨、下跌 0.73 元/吨、上涨 27.46 元/吨，幅度分别为跌 0.39%、跌 0.04%、

涨 1.4%; 与去年同期相比分别下跌 395.5 元/吨、421.84 元/吨、382.13 元/吨，跌幅分别为 18.88%、18.92%、16.08%。

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 8 月 CNPI 小幅下跌，从 2025 年 8 月 4 日的 1845.88 点下跌至 9 月 1 日的 1815.18 点，共下跌 30.7 点，跌幅为 1.66%；9 月 1 日 CNPI 同比下跌 410.19 点，跌幅为 18.43%；比基期上涨 26.50 点，涨幅为 1.48%。

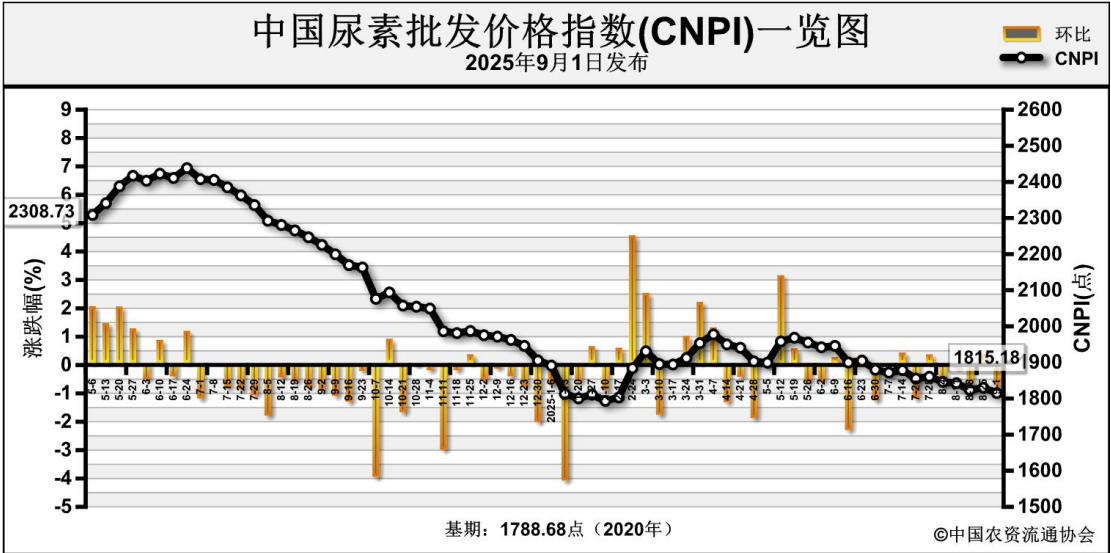


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2025 年 8 月 CNRI 小幅下跌，从 2025 年 8 月 4 日的 2010.39 点下跌至 9 月 1 日的 1958.70 点，共下跌 51.69 点，跌幅为 2.57%；9 月 1 日 CNRI 同比下跌 470.52 点，跌幅为 19.37%；比基期上涨 51.20 点，涨幅为 2.68%。

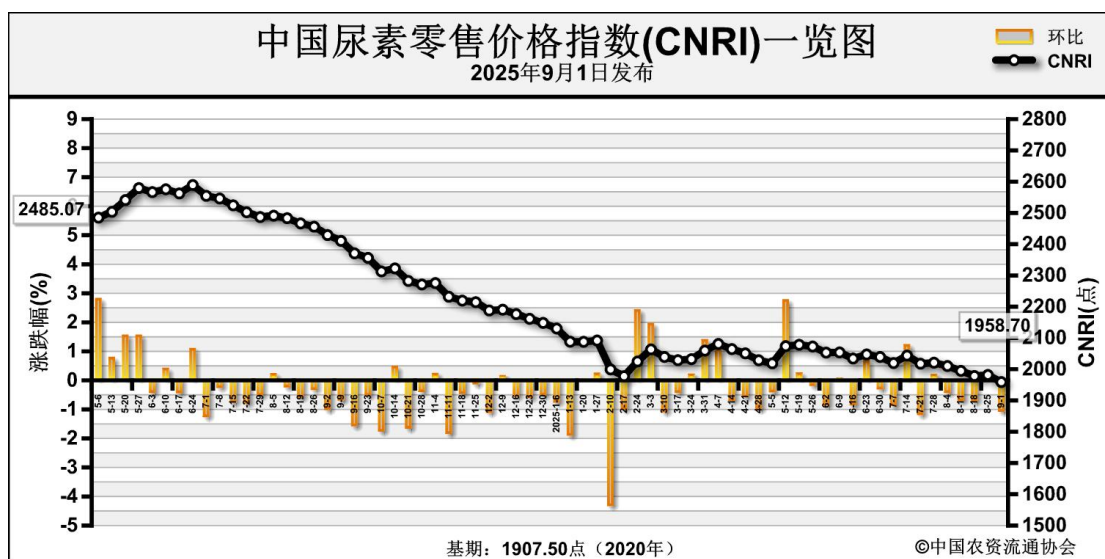


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

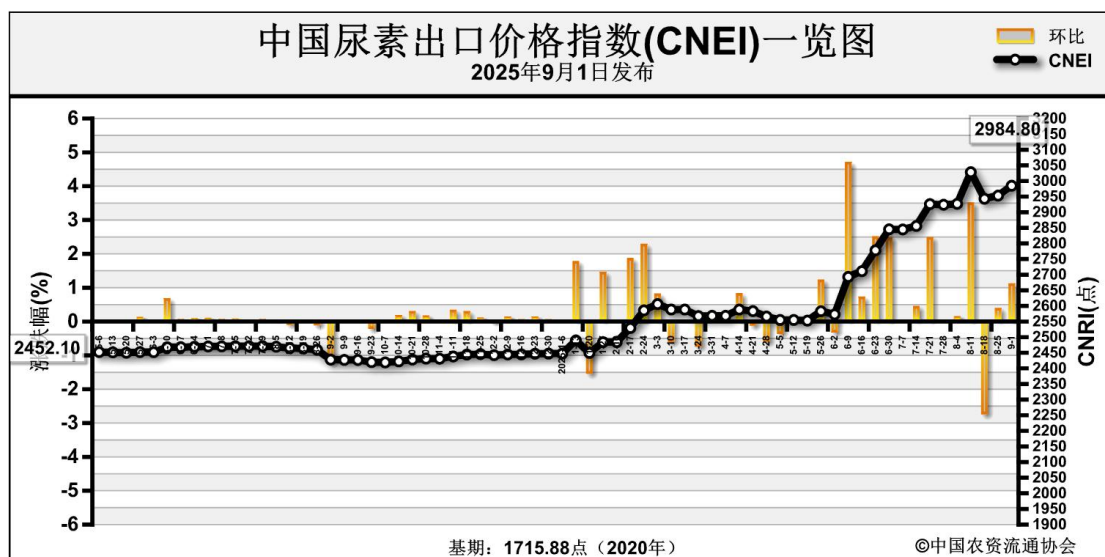


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2025年8月CNEI小幅上涨，从2025年8月4日的2927点上涨至9月1日的2984.80点，共上涨57.8点，涨幅为1.97%；9月1日CNEI同比上涨556.87点，涨幅为22.94%；比基期上涨1268.92点，涨幅为73.95%。

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	2025-7-31 (元/吨)	2025-8-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1780.00	1760.00	-20	-1.1%
	天津	1780.00	1760.00	-20	-1.1%
	河北	1733.33	1667.78	-65.55	-3.8%
	山西	1790.00	1775.00	-15	-0.8%
	内蒙古	1600.00	1520.00	-80	-5.0%
	辽宁	1880.00	1840.00	-40	-2.1%
	吉林	2040.00	1940.00	-100	-4.9%
	黑龙江	2100.00	2020.00	-80	-3.8%
	上海	1780.00	1750.00	-30	-1.7%
	江苏	1756.58	1724.58	-32	-1.8%
	浙江	1925.00	1825.00	-100	-5.2%
	安徽	1750.00	1790.00	40	2.3%
	福建	1940.00	1953.33	13.33	0.7%
	江西	1940.00	1900.00	-40	-2.1%
	山东	1780.00	1730.00	-50	-2.8%
	河南	1850.00	1890.00	40	2.2%
	湖北	1848.33	1828.28	-20.05	-1.1%
	湖南	1930.00	1840.00	-90	-4.7%
	广东	1930.00	1910.00	-20	-1.0%
	广西	2200.00	2175.00	-25	-1.1%
	重庆	1913.00	1902.00	-11	-0.6%
	四川	1886.00	1867.00	-19	-1.0%
	贵州	1840.00	1840.00	0	0.0%
	云南	1938.33	1868.33	-70	-3.6%
	陕西	1725.00	1658.75	-66.25	-3.8%
	甘肃	1700.00	1650.00	-50	-2.9%
	青海	1740.00	1740.00	0	0.0%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 8 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其中吉林、浙江、湖南、内蒙古、黑龙江、云南、陕西、河北、新疆、山东、甘肃、辽宁、江西、江苏、上海、广西、湖北、北京、天津、广东、四川、山西、重庆 23 省区市尿素价格月环比下跌 11~100 元/吨，跌幅为 0.6%~4.9%，安徽、河南、福建等 3 省区市尿素价格月环比上涨 13.33~40 元/吨，涨幅为 0.7%~2.3%。

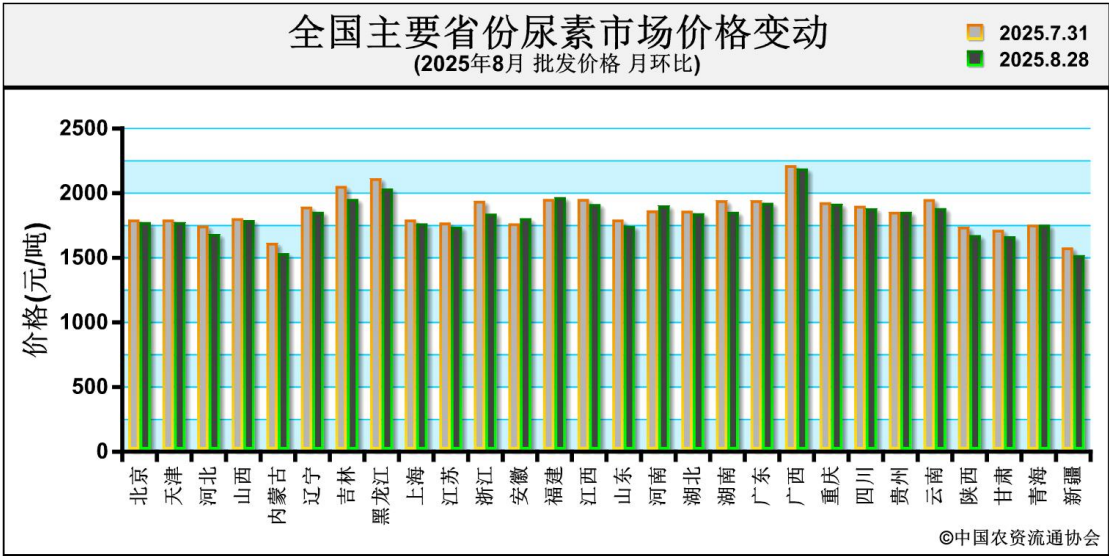


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

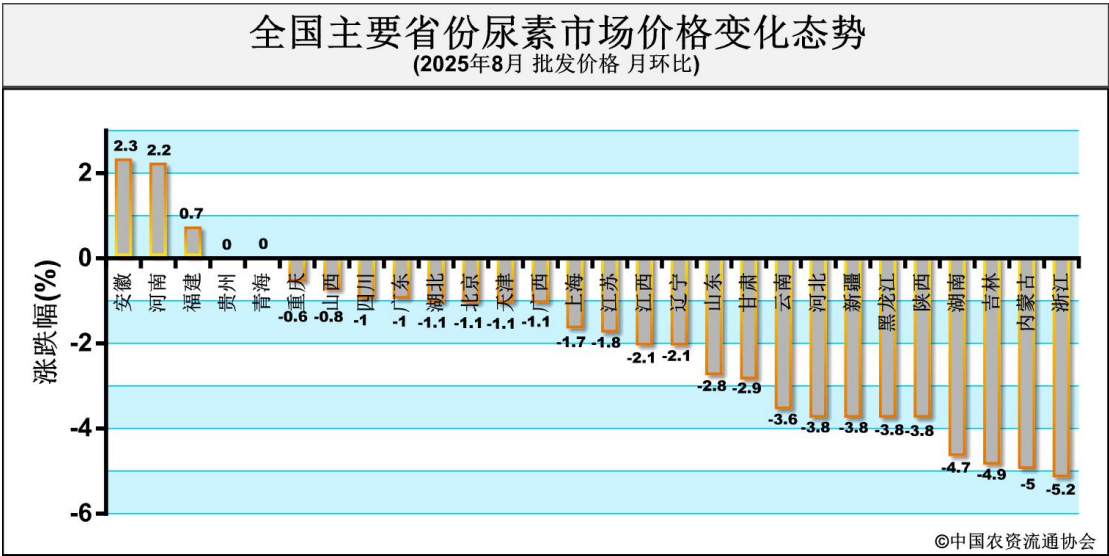


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2025 年 8 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	8 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1734.03	1415.26	22.52%	2142.25	-19.06%
成交量（万手）	494.02	364.26	35.63%	608.69	-18.84%
持仓量（万手）	29.65	21.78	36.12%	30.22	-1.91%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 8 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 1734.03 亿元，月环比减少 19.06%；成交量 494.02 万手，月环比减少 18.84%；持仓量 29.65 万手，月环比减少 1.91%。6 月 30 日尿素期货主力合约 UR601 开于 1740 元/吨，收于 1746 元/吨，月末结算价 1750 元/吨，月环比下跌 0.11%。

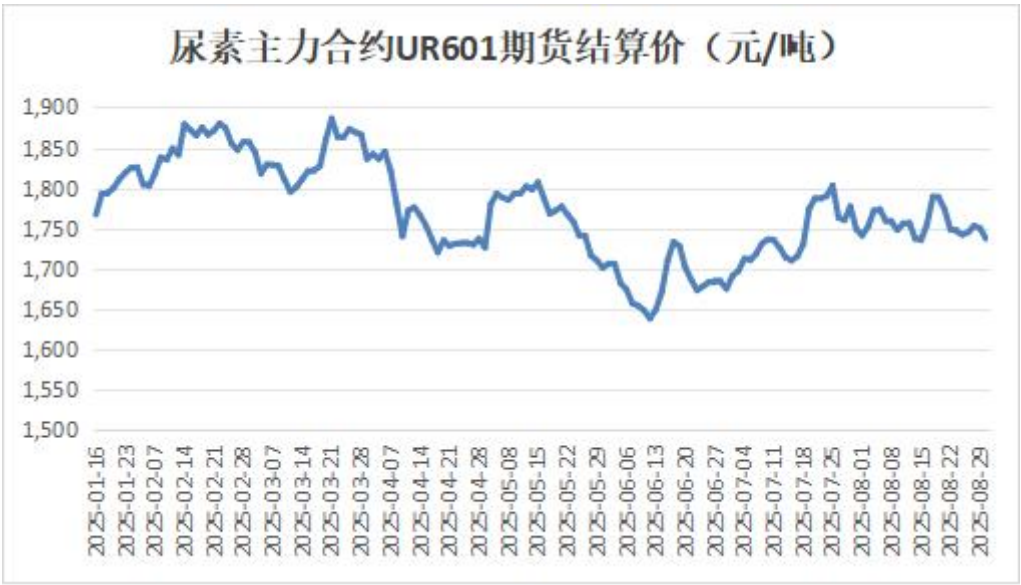


图 7：尿素主力合约 UR601 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3:2025 年 8 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
UR508	1780.00	1705.00	1720.00	578	UR508
UR509	1792.00	1672.00	1688.00	1385629	UR509

UR510	1785.00	1695.00	1708.00	158863	UR510
UR511	1822.00	1725.00	1746.00	199880	UR511
UR512	1820.00	1727.00	1748.00	6436	UR512
UR601	1826.00	1724.00	1750.00	3073983	UR601
UR602	1818.00	1725.00	1746.00	4792	UR602
UR603	1843.00	1766.00	1786.00	1752	UR603
UR604	1845.00	1767.00	1787.00	829	UR604
UR605	1852.00	1768.00	1790.00	104487	UR605
UR606	1839.00	1764.00	1784.00	1424	UR606
UR607	1845.00	1771.00	1796.00	1242	UR607
UR608	1835.00	1776.00	1791.00	351	UR608

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 8 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，8 月全国尿素月均日产量 19.13 万吨，月环

比减少 0.38 万吨。8 月全国尿素企业月均开工率为 79.6%，月环比减少 3.34 个百分点，年同比增加 3.83 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 79.06%，月环比下降 3.54 个百分点，年同比增加 5.08 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 81.43%，月环比下降 2.66 个百分点，年同比增加 0.41 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 8 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。8 月末，国内主要港口尿素库存为 44.2 万吨，较上月末的 38.1 万吨，环比增加 6.1 万吨。

表 4:2025 年 8 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)	
			8 月 28 日	7 月 31 日

尿素	营口港	-1.7	1.3	3
	锦州港	0	7.1	7.1
	秦皇岛港	2	2	0
	天津港	5.2	11.9	6.7
	青岛港	1	1	0
	烟台港	0	19.8	19.8
	日照港	-0.4	1.1	1.5
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	6.1	44.2	38.1

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 8 月，尿素农业需求减弱。农业需求方面，尿素农业需求支撑疲软。工业需求方面，市场观望情绪较浓，原材料按需采购为主；复合肥生产企业开工率小幅提升，8 月复合肥企业平均开工率约为 40.49%，月环比提升 8.34 个百分点，年同比提升 1.35 个百分点。

五、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 8 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 8 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 860 元/吨，与上月相比上涨 16.33 元/吨，同比下跌 301.6 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 8 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 8 月液化天然气（LNG）月均价格 4073.67 元/吨，与上月相比下跌 238.33 元/吨，同比下跌 771.13 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

8月，国际尿素价格小幅波动。小颗粒尿素价格方面，8月末与7月末相比，黑海、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸尿素离岸价格月环比低端下跌5~7美元/吨，高端下跌5~10美元/吨，分别为428~440美元/吨、435~460美元/吨、460~470美元/吨；波罗的海尿素离岸价格月环比低端下跌5美元/吨，高端上涨10美元/吨，为425~450美元/吨；中东、中国、东南亚（CFR）尿素离岸价格月环比低端上涨2~36美元/吨，高端上涨5~37美元/吨，分别为480~490美元/吨、400~470美元/吨、425~455美元/吨、530~532美元/吨。

表 7:2025 年 8 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	2025-8-28	2025-7-31
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-7	-10	428~440	435~450
	波罗的海	-5	+10	425~450	430~440
	中东	+2	+10	480~490	475~480
	中国	0	+50	400~470	400~420
	巴西（CFR）	0	-5	435~460	435~465
	墨西哥（CFR）东岸	-5	0	460~470	465~470
	东南亚（CFR）	0	+5	425~455	425~450
	印度（CFR）	+36	+37	530~532	494~495
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	0	+20	425~470	425~450
	印度尼西亚	-25	+14	455~498	480~485
	东南亚 CFR	-5	0	445~465	450~465
	巴西（CFR）	-5	-5	455~475	460~480
	波罗的海	-5	+5	430~450	435~445

数据来源：根据相关数据整理

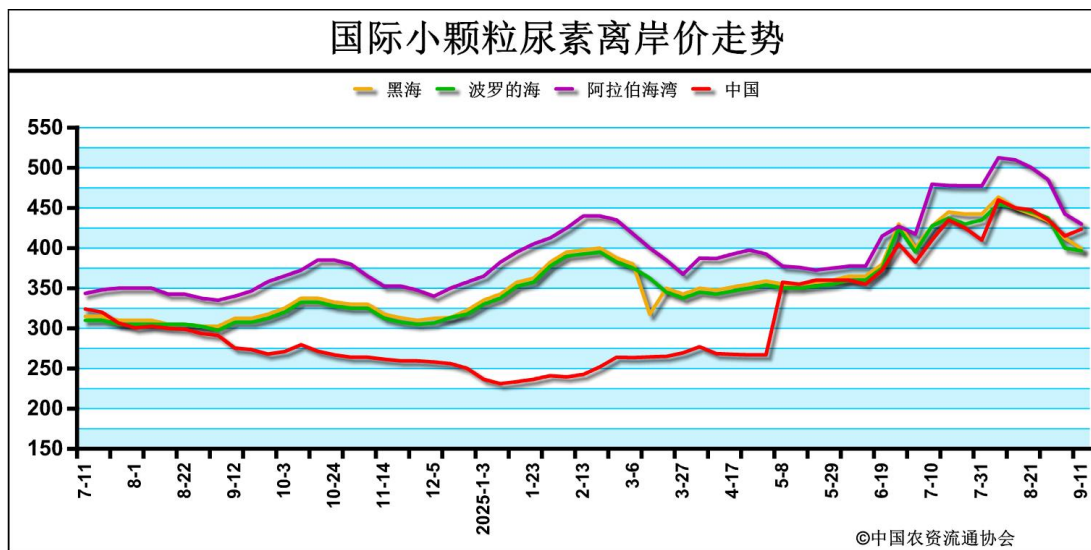


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

八、尿素市场后市预测

进入 9 月，供应方面，国内尿素生产企业日产维持高位，市场尿素供给较为充足。需求方面，农业需求支撑不足，复合肥企业开工率继续小幅回落，对尿素原材料按需采购为主。国际市场方面，国际尿素价格小幅下跌。综上，预计短期国内尿素价格或继续偏弱震荡，后续重点关注国内市场供需情况。

一铵价格波动运行 二铵价格持稳为主

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

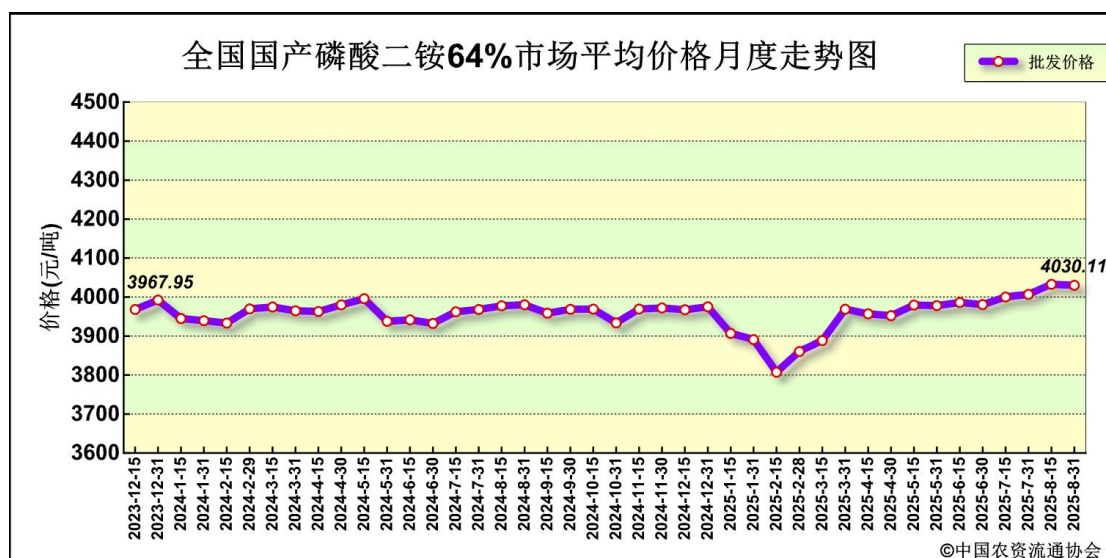


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 8 月，磷酸二铵市场价格持稳为主。2025 年 8 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 3858.14 元/吨、4030.11 元/吨、4198.26 元/吨，环比 7 月 31 日价格分别上涨 51.1 元/吨、23.22 元/吨、17.63 元/吨，涨幅分别为 1.34%、0.58%、0.42%；同比分别上涨 83.55 元/吨、49.92 元/吨、98.09 元/吨，涨幅分别为 2.21%、1.25%、2.39%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2025 年 8 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)小幅上行。9 月 1 日 CPPI 为 4035.23 点,环比 8 月 4 日的 4014.01 点,上涨 21.22 点,涨幅为 0.53%;同比上涨 74.10 点,涨幅为 1.87%;比基期上涨 1423.18 点,涨幅为 54.49%。

2025 年 8 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 窄幅波动运行。9 月 1 日 CPRI 为 4165.08 点, 环比 8 月 4 日的 4160.45 点, 上涨 0.50 点, 涨幅为 0.01%; 同比上涨 104.20 点, 涨幅为 2.57%; 比基期上涨 1414.96 点, 涨幅为 51.45%。

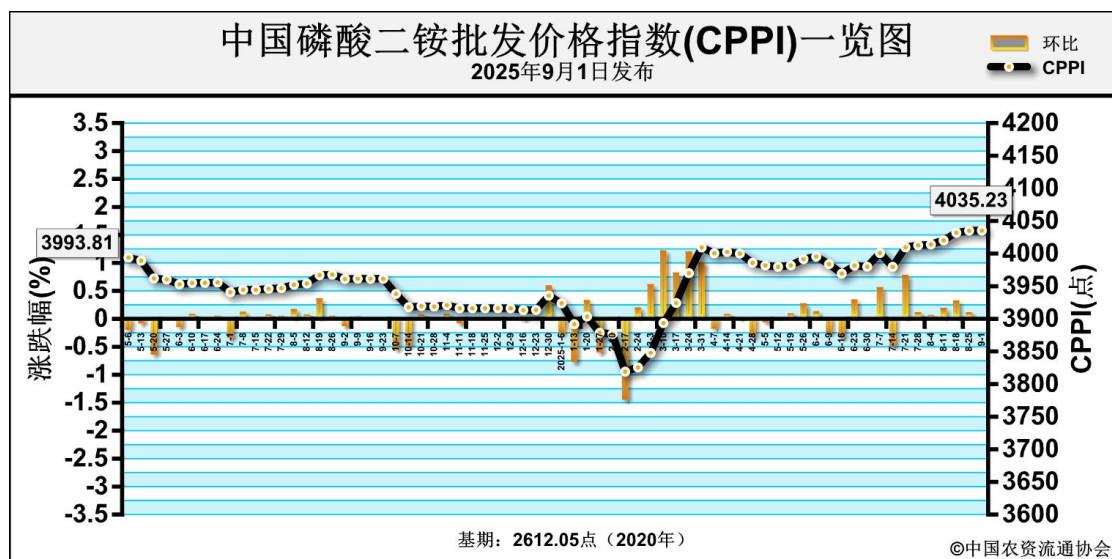


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览表

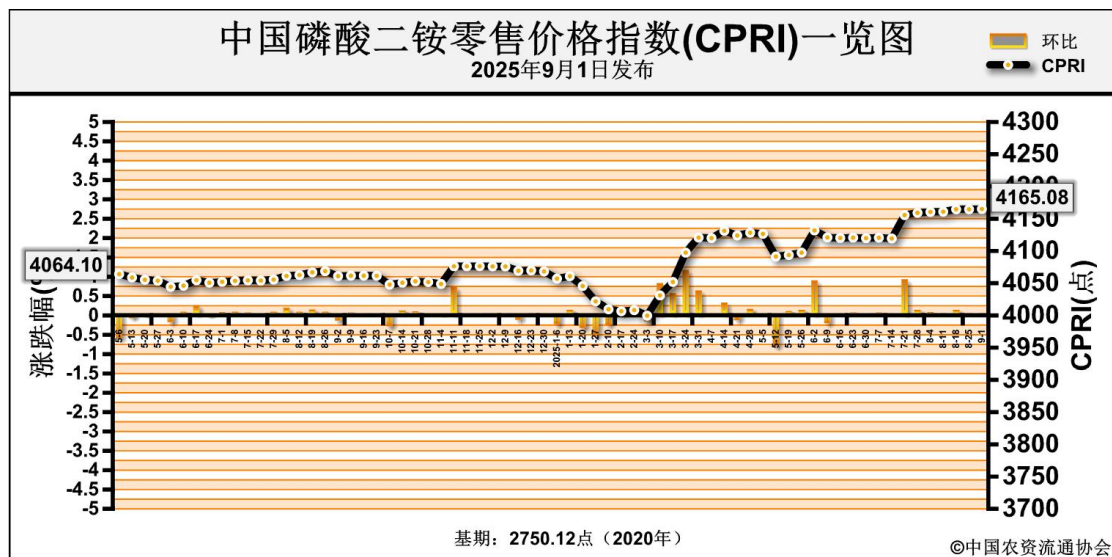


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览表

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看, 2025 年 8 月中国磷酸一铵批发价格指数

（CMPI）波动上行。9月1日CMPI为3537.00点，环比8月4日3507.92点，上涨29.08点，涨幅为0.83%；同比上涨137.72点，涨幅为4.05%；比基期上涨1475.91点，涨幅为71.61%

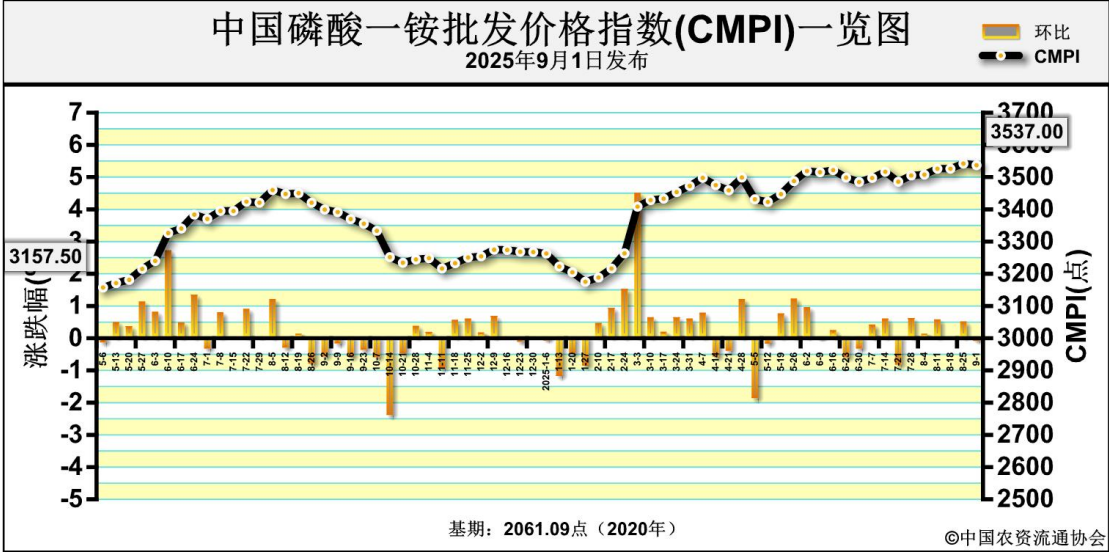


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

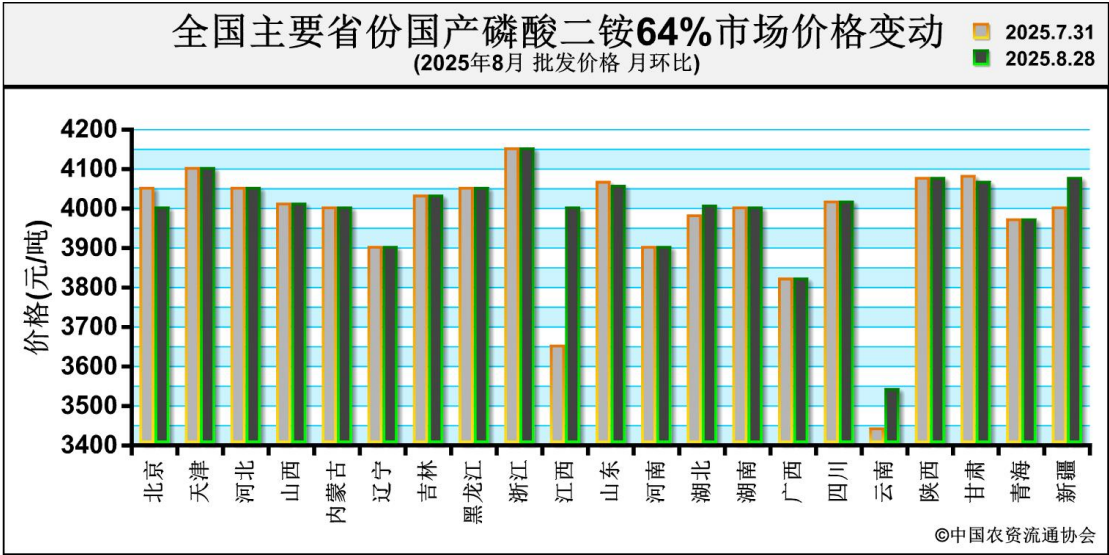


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2025年8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，局部地区涨跌互现。其中，云南、新疆、湖北3省价

格上涨在 24.62~100 元/吨，涨幅为 0.62%~2.91%；山东、甘肃、北京 3 省价格下跌在 10~50 元/吨，跌幅为 0.25%~1.23%；其他地区价格保持稳定。

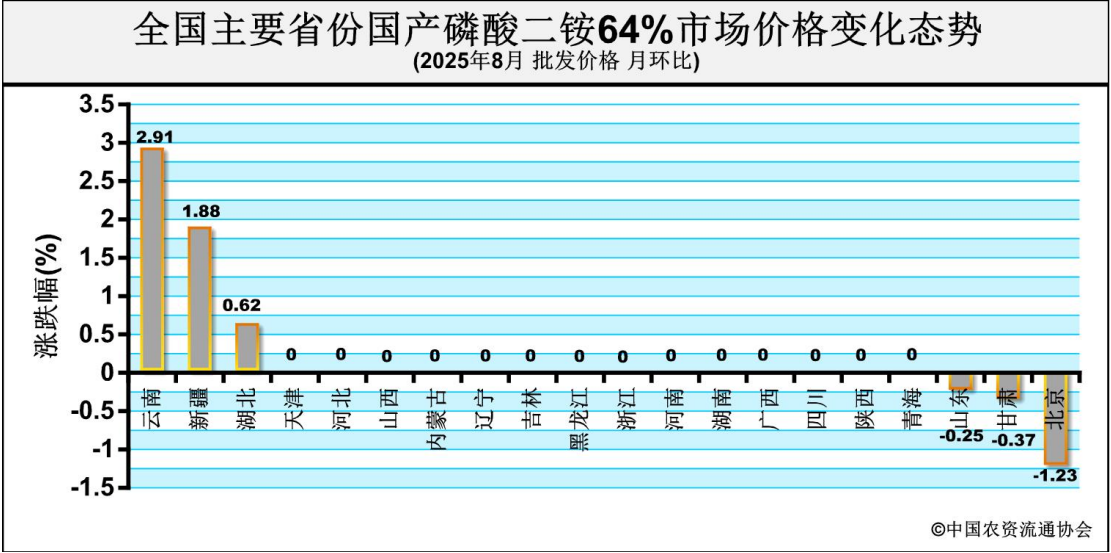


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-7-31	2025-8-28	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	元/吨	元/吨		
北京	4050.00	4000.00	-50	-1.23%
天津	4100.00	4100.00	0	0.00%
河北	4050.00	4050.00	0	0.00%
山西	4010.00	4010.00	0	0.00%
内蒙古	4000.00	4000.00	0	0.00%
辽宁	3900.00	3900.00	0	0.00%
吉林	4030.00	4030.00	0	0.00%
黑龙江	4050.00	4050.00	0	0.00%
浙江	4150.00	4150.00	0	0.00%
江西	3650.00	4000.00	350	9.59%
山东	4065.00	4055.00	-10	-0.25%
河南	3900.00	3900.00	0	0.00%
湖北	3980.00	4004.62	24.62	0.62%
湖南	4000.00	4000.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	4015.00	4015.00	0	0.00%
云南	3440.00	3540.00	100	2.91%

陕西	4075.00	4075.00	0	0.00%
甘肃	4080.00	4065.00	-15	-0.37%
青海	3970.00	3970.00	0	0.00%
新疆	4000.00	4075.00	75	1.88%

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 8 月磷酸二铵企业月平均开工率提升 3.04%至 64.88%；月度总产量为 125.37 万吨，环比增加 5.87 万吨，涨幅为 4.91%。

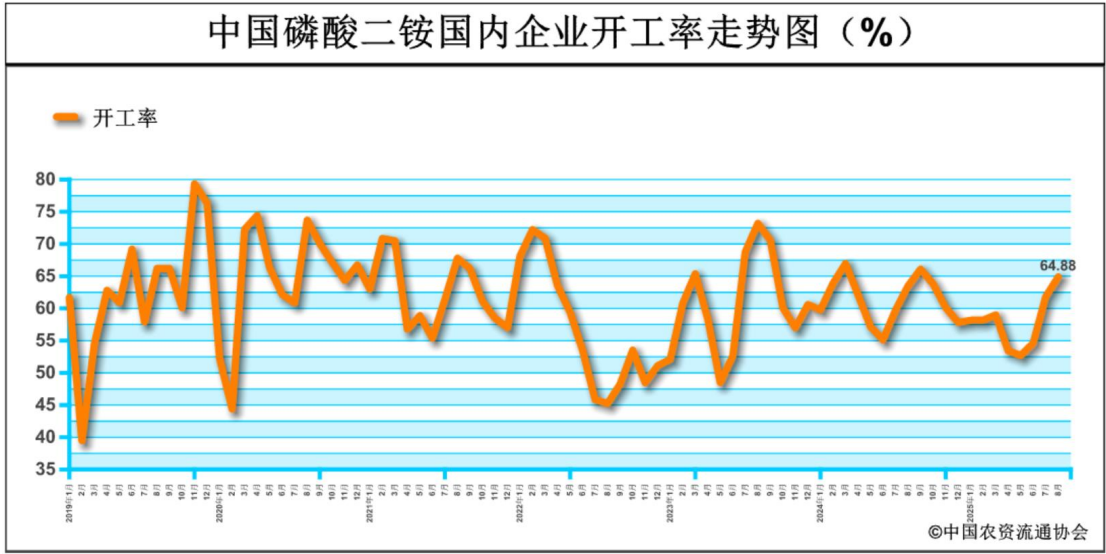


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 8 月一铵企业平均开工率较上月增加 1.74%至 52.40%；月度产量为 95.85 万吨，月环比增加 3.19 万吨，涨幅为 3.44%。

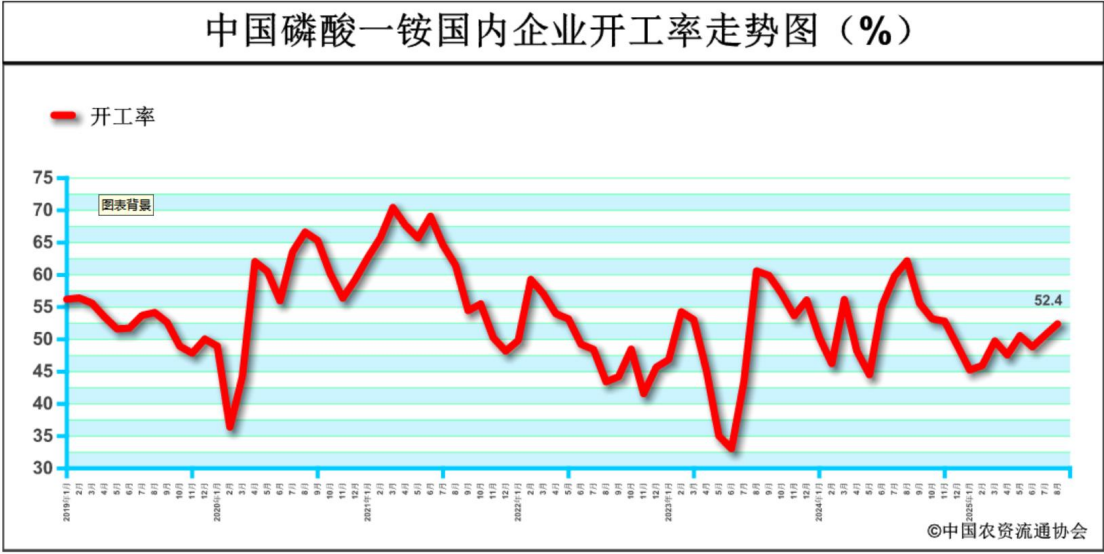


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 8 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 29.4 万吨，月环比增加 5.6 万吨。

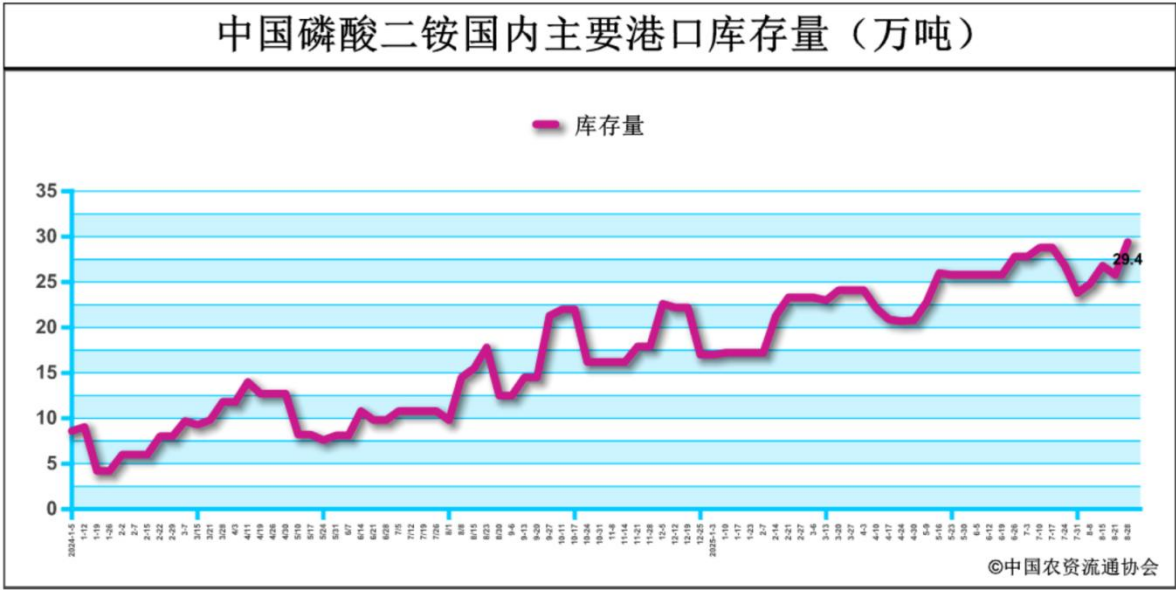


图 23: 中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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	库存（万吨）
----	----	------	--------

		(万吨)	2025-8-29	2025-8-1
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	1	8	7
	防城港	4.6	16.4	11.8
	北海港	0	5	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	5.6	29.4	23.8

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

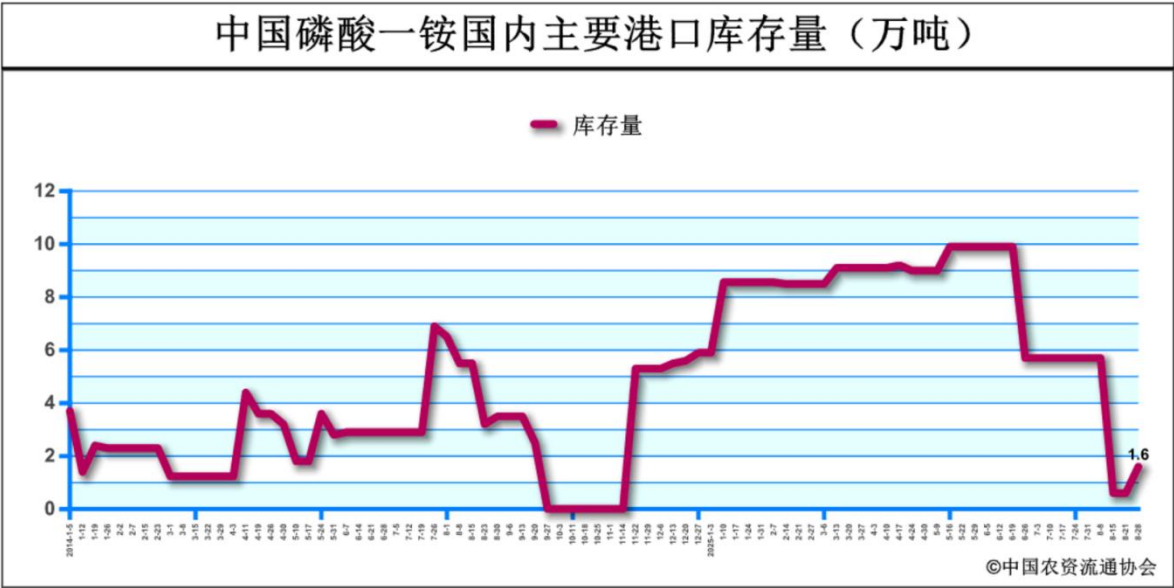


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 8 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 1.6 万吨，与 7 月末的 5.7 万吨相比，增加 4.1 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
----	----	------	----

			2025-8-29	2025-8-1
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	-4.1	1.6	5.7
	北海港	0	0	0
	合计	-4.1	1.6	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 8 月，磷酸二铵国内秋季备肥持续推进，下游贸易商走货有一定好转，货源继续下沉，64%二铵货源供应偏紧，57%二铵价格表现低迷，生产企业按计划发运国内及出口订单。出口市场方面，东南亚需求有所放缓，但孟加拉、埃塞俄比亚采购需求仍较旺盛。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

2025 年 8 月，磷酸一铵国内市场需求一般，但受原料硫磺价格上涨支撑，价格窄幅波动。下游复合肥企业走货情况一般，对一铵按需采购为主。8 月复合肥企业平均开工率约为 40.7%，较上月提升 7.79%。

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—7 月磷酸二铵累计出口数量为 158.33 万吨，同比减少 21.75%。按产销国统计，2025 年 1—7 月二铵出口量累计排名前五国依次是埃塞俄比亚、泰国、越南、尼

泊尔、日本，出口量分别为 36.37 万吨、23.91 万吨、22.21 万吨、14.10 万吨、11.65 万吨。

表 12:2025 年 1—7 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	36.37	24955.99
泰国	23.91	16349.20
越南	22.21	15342.29
尼泊尔	14.10	9952.80
日本	11.65	8303.57
总计	158.33	109416.58

按单月出口统计数据来看，2025 年 7 月磷酸二铵出口量为 98.43 万吨，月环比增加 94.40%，同比增加 92.32%。按产销国统计，2025 年 7 月二铵出口排名前五国依次是埃塞俄比亚、泰国、尼泊尔、越南、巴基斯坦，出口量分别为 22.22 万吨、13.86 万吨、9.80 万吨、9.29 万吨、8.60 万吨。按收发货地统计，二铵出口排名前三的省份依次是云南省 40.89 万吨、湖北省 35.68 万吨、贵州省 12.11 万吨。

表 13:2025 年 7 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）
埃塞俄比亚	22.22	15415.27
泰国	13.86	9616.44
尼泊尔	9.80	6929.30
越南	9.29	6633.63
巴基斯坦	8.60	6102.55
总计	98.43	69252.37

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2025 年 1—7 月磷酸一铵累计出口数量为 60.10 万吨，同比降 49.36%。按产销国统计，2025 年 1—7 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、马来西

亚、印度尼西亚，出口量分别为 28.62 万吨、12.01 万吨、3.38 万吨、2.85 万吨、2.75 万吨。

表 14:2025 年 1—7 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	28.62	16608.02
澳大利亚	12.01	7350.69
日本	3.38	2553.06
马来西亚	2.85	1863.89
印度尼西亚	2.75	1621.93
总计	60.10	38249.58

按单月出口统计数据来看，2025 年 7 月磷酸一铵出口量为 34.41 万吨，月环比增加 107.81%，同比增加 36.19%。按产销国统计，7 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西、澳大利亚、马来西亚、印度尼西亚、中国台湾，出口量分别为 17.60 万吨、3.00 万吨、2.33 万吨、1.88 万吨、1.86 万吨。

表 15:2025 年 7 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	17.60	10584.79
澳大利亚	3.00	2129.07
马来西亚	2.33	1535.57
印度尼西亚	1.88	1154.57
中国台湾	1.86	1080.63
总计	34.41	22928.01

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2025 年 8 月，受港口硫磺大幅上涨支撑，国产硫磺价格跟涨。截至 8 月末，国产固硫均价 22377 元/吨，较上月底涨 139 元/吨，国产液硫均价 2384 元/吨，较上月底涨 160 元/吨。8 月，港口硫磺价格大幅推涨，持货商挺价心态较强，月末长江港口颗粒硫磺主

流参考报价 2610 元/吨，较上月底涨 290 元/吨。

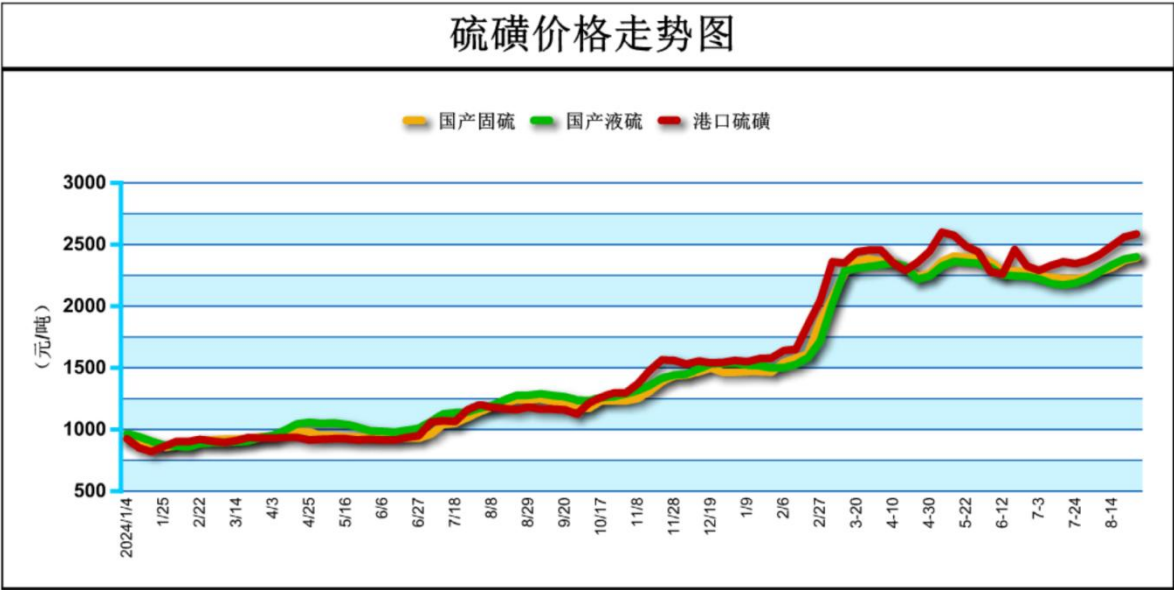


图 25: 硫磺价格走势走势图

5.2 磷矿石市场情况

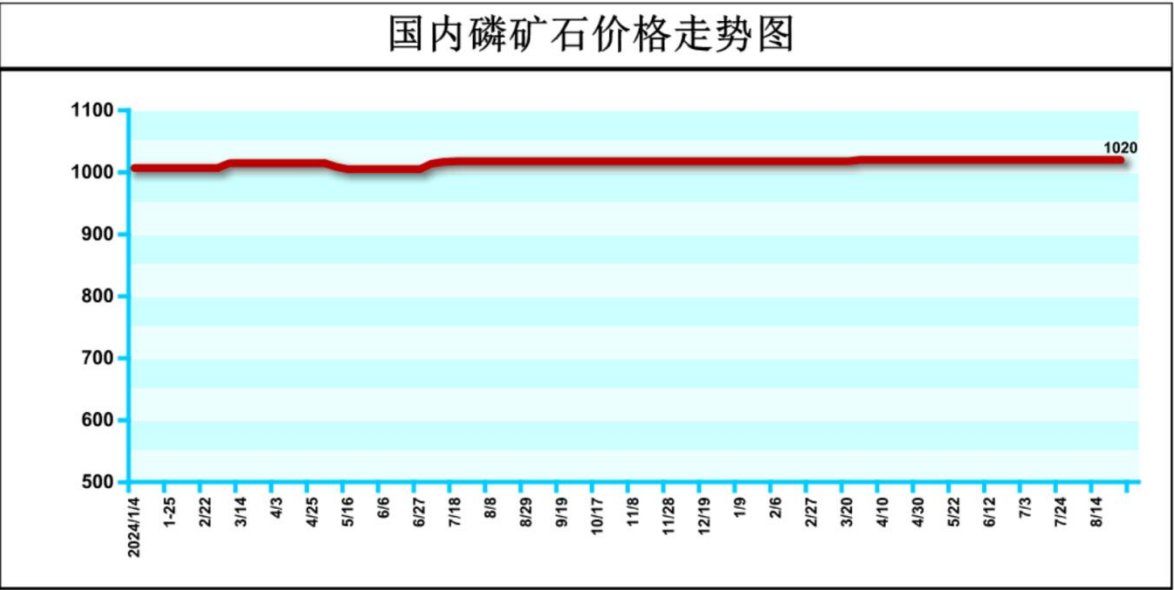


图 26: 国内磷矿石价格走势走势图

2025 年 8 月，磷矿石市场成交疲软，价格弱稳运行。8 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。进入 9 月份，磷矿石下游多以刚性需求下的补货操作为主，整体采购节奏偏慢，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 8 月，合成氨价格震荡走低。8 月末合成氨出厂均价为 2290 元/吨，较上月同期均价下降 150 元/吨，跌幅 6.15%，主流出厂价格 2000~2250 元/吨。

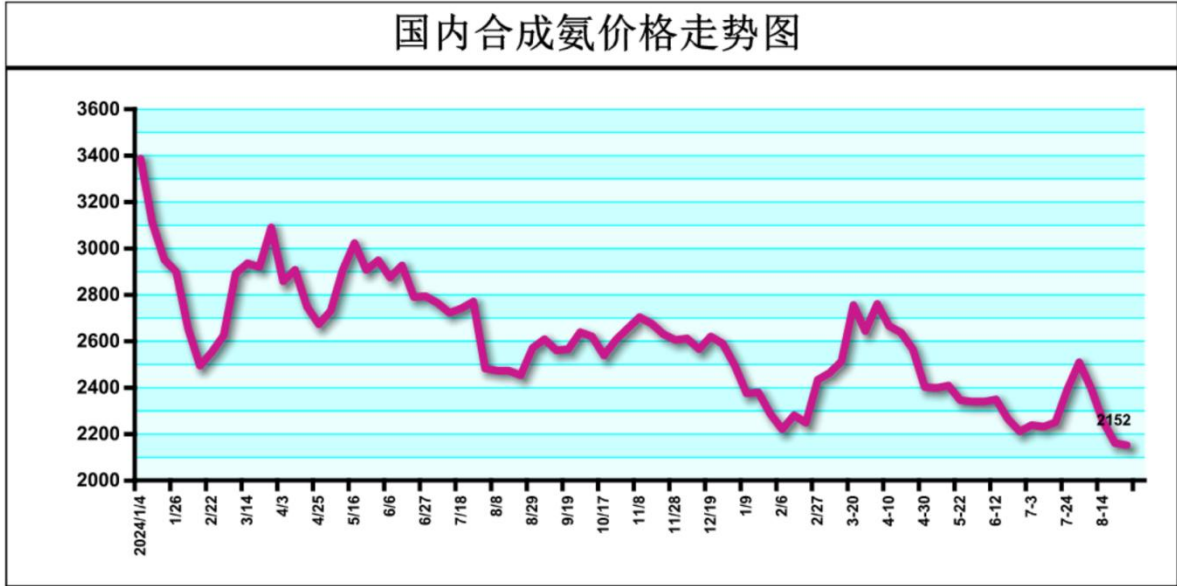


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 8 月，磷酸二铵国际价格涨幅放缓。价格月环比方面，2025 年 8 月末与 7 月末相比，美国海湾/坦帕港、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端下跌 7~31 美元/吨，高端下跌 14~17 美元/吨，分别为 694~760 美元/吨、748~751 美元/吨；突尼斯 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨，为 810~815 美元/吨；摩洛哥 FOB

低端下跌 5 美元/吨，高端上涨 20 美元/吨，为 771~820 美元/吨；
中国 FOB 低端持稳，高端上涨 20 美元/吨，770~790 美元/吨；印
度 CFR 下跌 1 美元/吨，为 809 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨
20 美元/吨，高端持稳，为 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	2025-8-28	2025-7-31
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-31	-17	694~760	725~777
	突尼斯	+5	+5	810~815	805~810
	摩洛哥	-5	+20	771~820	776~800
	俄罗斯波罗的海/黑海	-7	-14	748~751	755~765
	中国	0	+20	770~790	770
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-1	-1	809	810
	巴基斯坦	+20	0	810	790~810

数据来源：根据相关材料整理

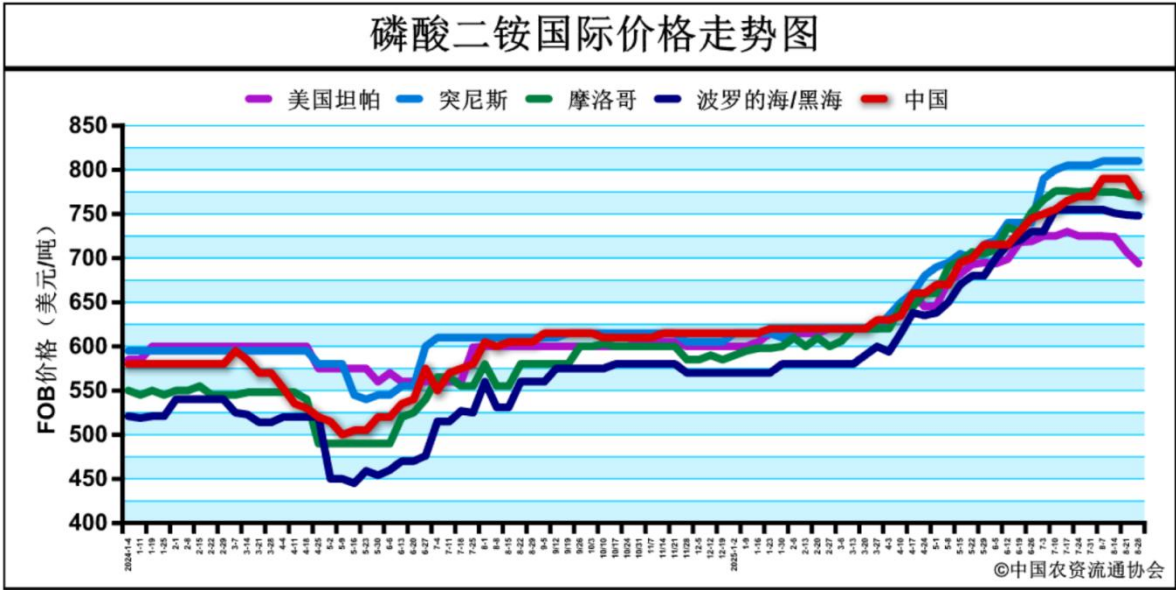


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

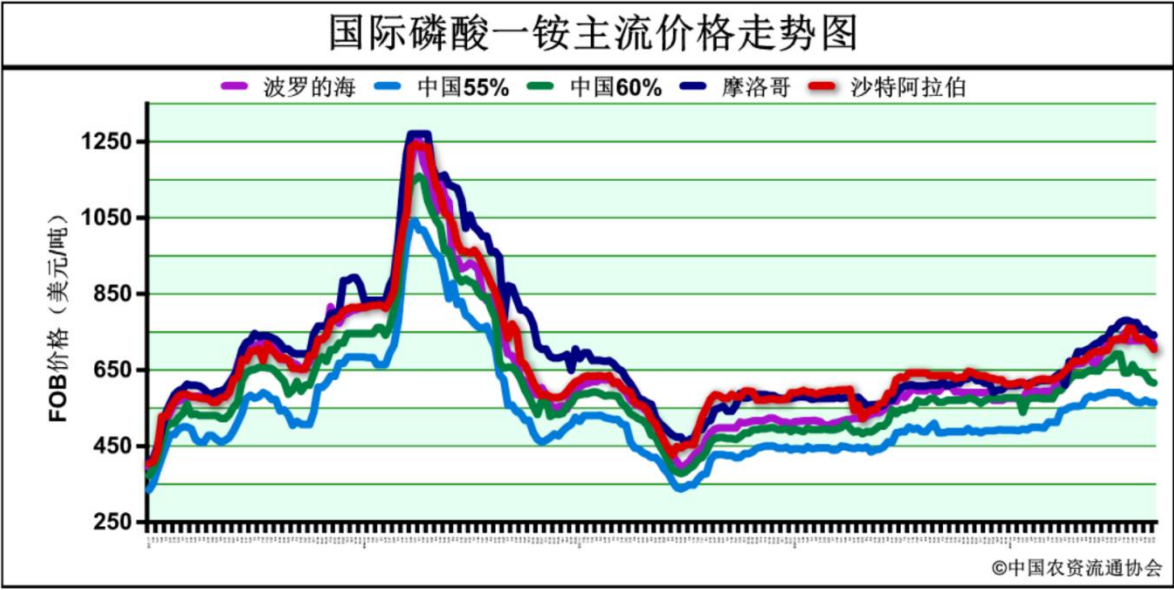


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 8 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 8 月末与 7 月末相比，波罗的海 FOB 低端下跌 49 美元/吨，高端上涨 21 美元/吨，为 670~756 美元/吨；中国 FOB 低端下跌 3 美元/吨，高端持稳，为 557~570 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 19 美元/吨，高端下跌 45 元/吨，为 713~770 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端下跌 26 美元/吨，高端下跌 31 美元/吨，为 701~708 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	2025-8-28	2025-7-31
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-49	+21	670~756	719~735
	中国 55%	-3	0	557~570	560~570
	摩洛哥	-19	-45	713~770	734~815
	沙特阿拉伯（KSA）	-26	-31	701~708	727~739

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 9 月份，从供应来看，原料磷矿

石价格高位持稳，合成氨价格弱势调整，硫磺价格高位波动，二铵成本支撑偏强。需求方面，秋季备肥持续推进，随着用肥时间临近，下游走货速度或加快。出口市场方面，孟加拉、埃塞俄比亚采购需求仍存，将对二铵国际市场价格形成支撑。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9月，原料磷矿石价格高位持稳，合成氨价格弱势调整，硫磺价格高位波动，成本上对一铵支撑仍较为强劲。需求方面，终端小麦耕种临近，下游复合肥企业走货情况好转，或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。

氯化钾价格持稳为主

一、国内氯化钾市场表现

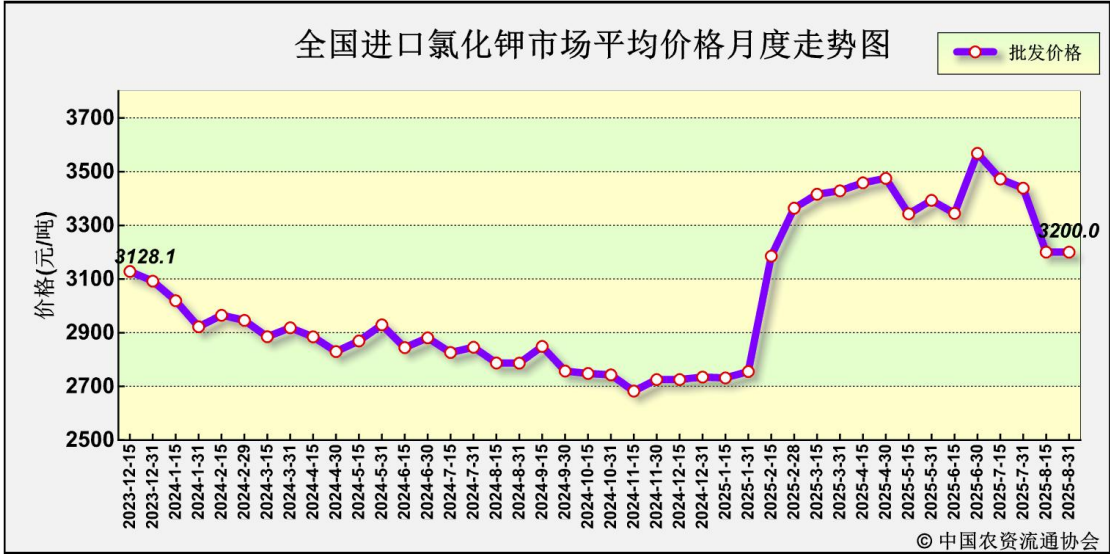


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 8 月国内氯化钾价格持稳为主。2025 年 8 月 31 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3446.67 元/吨、3611.43 元/吨,月环比分别涨 8.29 元/吨、7.93 元/吨,涨幅分别为 0.24%、0.22%;与去年同期相比分别涨 686.67 元/吨、644.02 元/吨,涨幅分别为 24.88%、21.70%。

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 8 月 CKPI 小幅下跌，从 2025 年 8 月 4 日的 3274.84 点下跌至 9 月 1 日的 3240.03 点，共下跌 34.81 点，跌幅为 1.06%。9 月 1 日 CKPI 同比上涨 703.41 点，涨幅为 27.73%；比基期上涨 1262.43 点，涨幅为 63.84%。

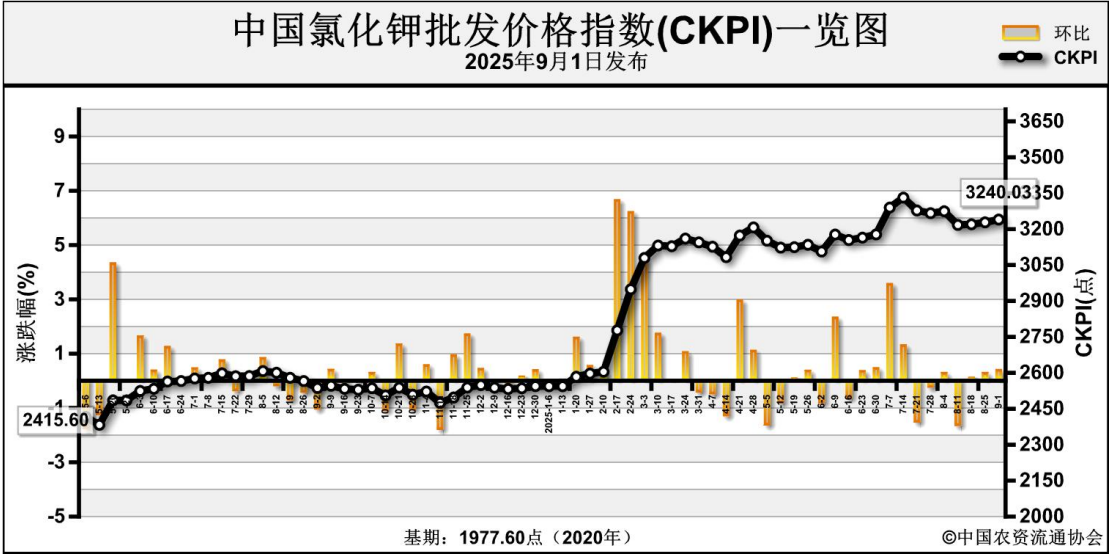


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

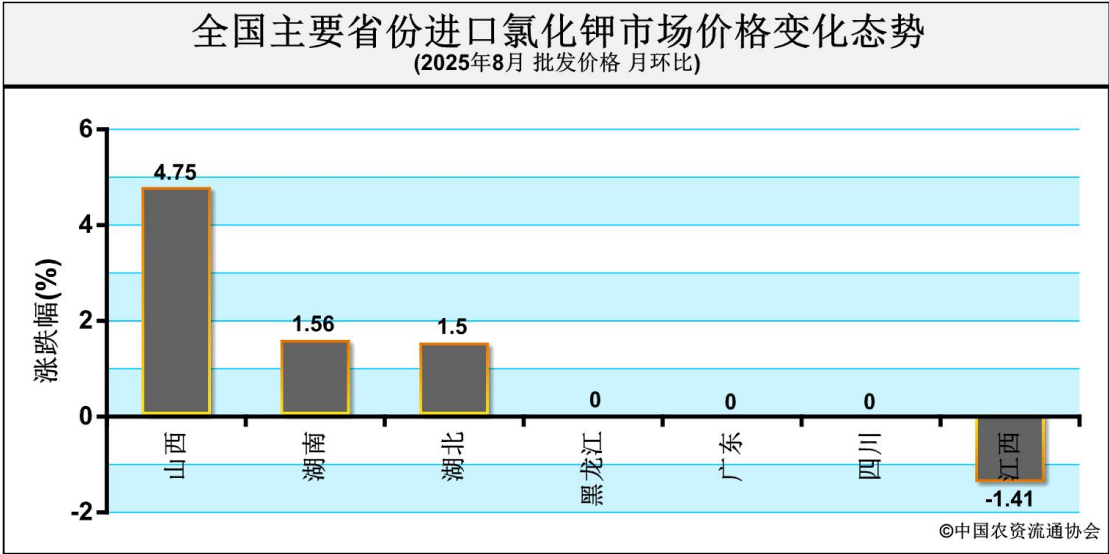


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2025 年 8 月，根据协会监测数据显示，山西、湖南、湖北 3 省价格上涨 49.75~150 元/吨，江西省价格下跌 50 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2025-7-31	2025-8-28	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	山西	3160.00	3310.00	150	4.75%
	黑龙江	3550.00	3550.00	0	0.00%

	江西	3540.00	3490.00	-50	-1.41%
	湖北	3321.25	3371.00	49.75	1.50%
	湖南	3200.00	3250.00	50	1.56%
	广东	3550.00	3550.00	0	0.00%
	四川	3250.00	3250.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

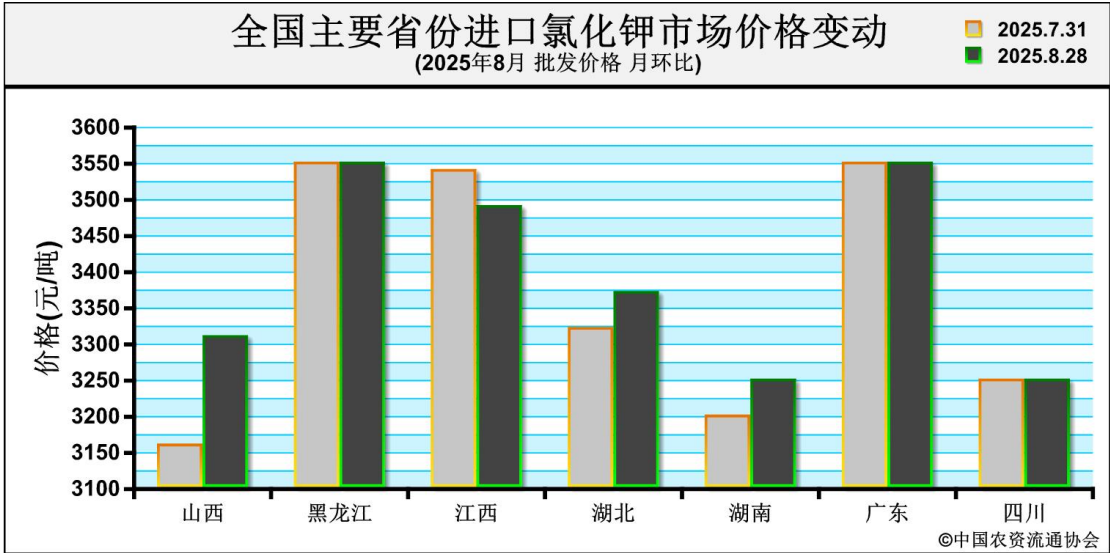


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

8月国内氯化钾价格持稳为主。国产方面，国产钾60%市场成交价涨至3100~3280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%俄白钾港口价维持3150~3530元/吨，60%老挝白钾主流报价维持3050~3270元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里62%白晶价格维持3150~3280元/吨左右。

表 19:2025 年 8 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）	
			2025/9/1	2025/7/31
氯化钾 库存	营口港	3.2	18	14.8
	青岛港	-1.5	19.5	21
	烟台港	-4	16	20
	连云港	2.2	30	27.8
	南京港	-2.3	3	5.3

镇江港	-1	20	21
湛江港	-2.5	5	7.5
防城港	-4	10	14
北海港	-1.5	9.5	11
赤湾港	-3.5	3.5	7
其他港口及保税区	-9	6	15
合计	-23.9	140.5	164.4

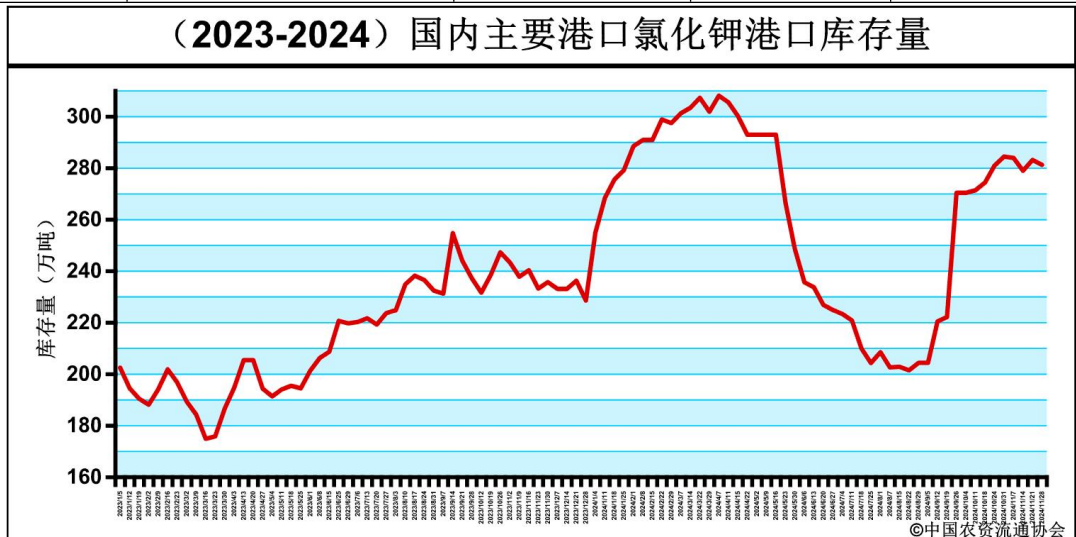


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 8 月氯化钾市场需求略提升。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；8 月复合肥企业平均开工率约为 40.49%，月环比提升 8.34 个百分点，年同比提升 1.35 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 7 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 53.28 万吨，同比降 26.05%。从进口来源看，7 月氯化钾进口量最大的 5 个国家依次是俄罗斯、老挝、白俄罗斯、加拿大、乌兹别克斯坦，进口量分别为 26.12 万吨、15.14 万吨、5.61 万吨、

5.19 万吨、1.22 万吨。

表 20:2025 年 7 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	26.12	8178.91
老挝	15.14	4412.61
白俄罗斯	5.61	1761.02
加拿大	5.19	1644.98
乌兹别克斯坦	1.22	397.07
总计	53.28	16394.66

数据来源：中国海关

2025 年 1—7 月，国内氯化钾累计进口 681.28 万吨，同比减少 4.74%。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、老挝、加拿大、以色列，进口量分别为 247.90 万吨、142.79 万吨、110.43 万吨、105.54 万吨、39.03 万吨。

表 21:2025 年 1—7 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	247.90	72614.94
白俄罗斯	142.79	39383.83
老挝	110.43	30224.52
加拿大	105.54	30247.22
以色列	39.03	10724.32
总计	681.28	192923.36

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，8 月氯化钾国际价格小幅上涨。价格月环比方面，2025 年 8 月末与 7 月末相比，温哥华、波罗的海/黑海、CFR 巴西氯化钾价格低端跌 1~7 美元/吨，高端跌 1~10 美元/吨，分别为 292~333 美元/吨、296~316 美元/吨、360 美元/吨；西北欧氯化钾价格低端跌 4 美元/吨，高端跌 1~10 美元/吨，分别为 292~333

美元/吨；以色列氯化钾价格低端涨 2 美元/吨，高端涨 13 美元/吨，为 312~400 美元/吨；CFR 东南亚氯化钾价格持稳，为 360 美元/吨。

表 22:2025 年 8 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	2025-8-28	2025-7-31
氯化钾 （FOB 散装）	温哥华	-7	-1	292~333	299~334
	西北欧	-4	+8	303~404	307~396
	波罗的海/黑海	-1	-1	296~316	297~317
	以色列	+2	+13	312~400	310~387
	CFR 东南亚	0	0	370~390	370~390
	CFR 巴西	0	-10	360	360~370

数据来源：根据相关材料整理

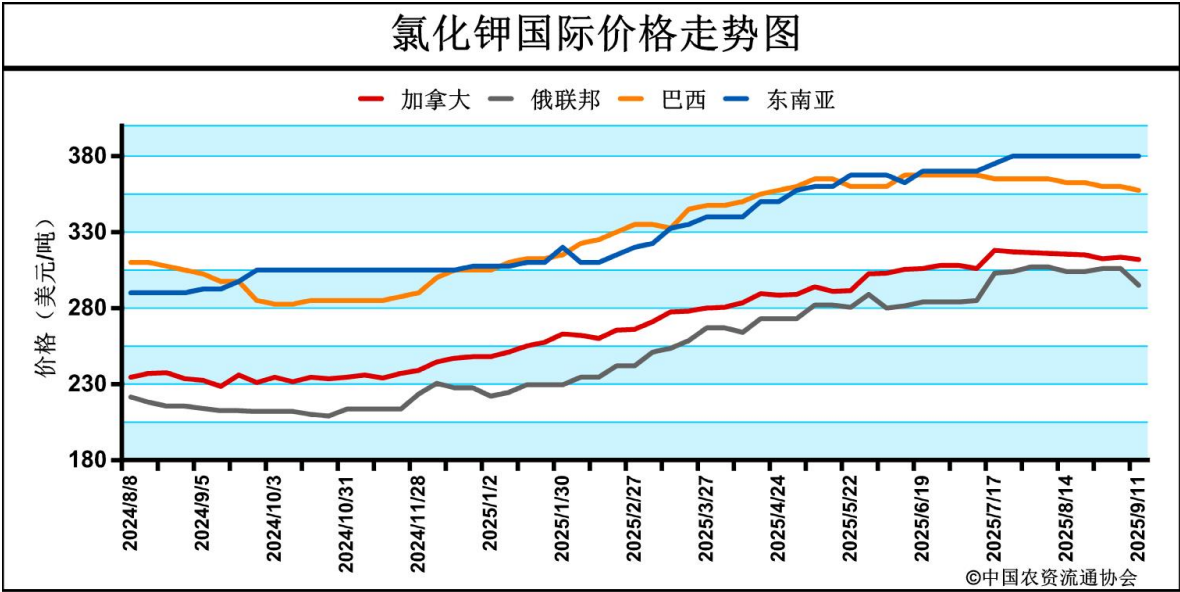


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

五、氯化钾市场后市预测

9 月，国内钾肥市场供给仍偏紧，但秋季备肥需求一般。国际方面，需求支撑不足，国际氯化钾价格偏弱运行。综上，在国家调控政策引导下，预计 9 月氯化钾价格或继续震荡波动。

复合肥价格持稳波动

一、国内复合肥现货市场表现

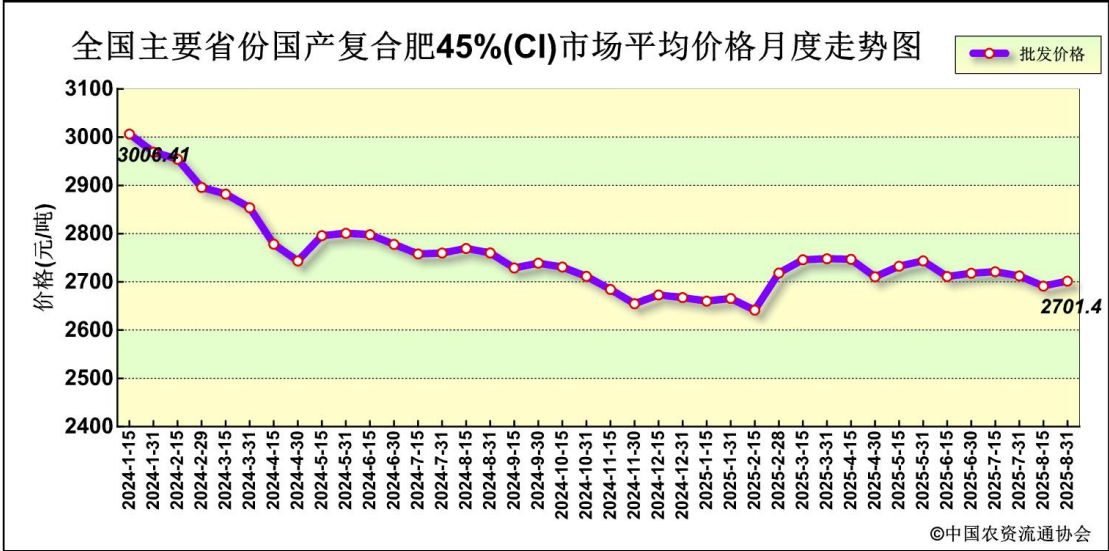


图 36：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2025 年 8 月，复合肥市场交投不温不火，价格总体持稳，局部窄幅波动。根据最新监测数据，2025 年 8 月 28 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2572.74 元/吨、2701.40 元/吨、2942.51 元/吨，环比 7 月 31 日价格跌 7.69 元/吨、跌 10.88 元/吨、涨 34.74 元/吨，幅度分别为跌 0.30%、跌 0.40%、涨 1.19%；同比分别跌 11.88 元/吨、58.6 元/吨、24.9 元/吨，跌幅分别为 0.46%、2.12%、0.84%。

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：8 月中国复合肥批发价格指数（CCPI）持稳为主。9 月 1 日 CCPI 为 2854.12 点，环比 8 月 4 日的 2845.77 点，上涨 8.35 点，涨幅为 0.29%；同比上涨 3.40 点，涨幅为 0.12%；比基期上涨 576.33 点，涨幅为

25.30%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：8月中国复合肥零售价格指数（CCRI）窄幅波动运行。9月1日CCRI为2926.45点，环比8月4日的2887.44点，上涨39.01点，涨幅为1.35%；同比上涨31.22点，涨幅为1.08%；比基期上涨535.19点，涨幅为22.38%。

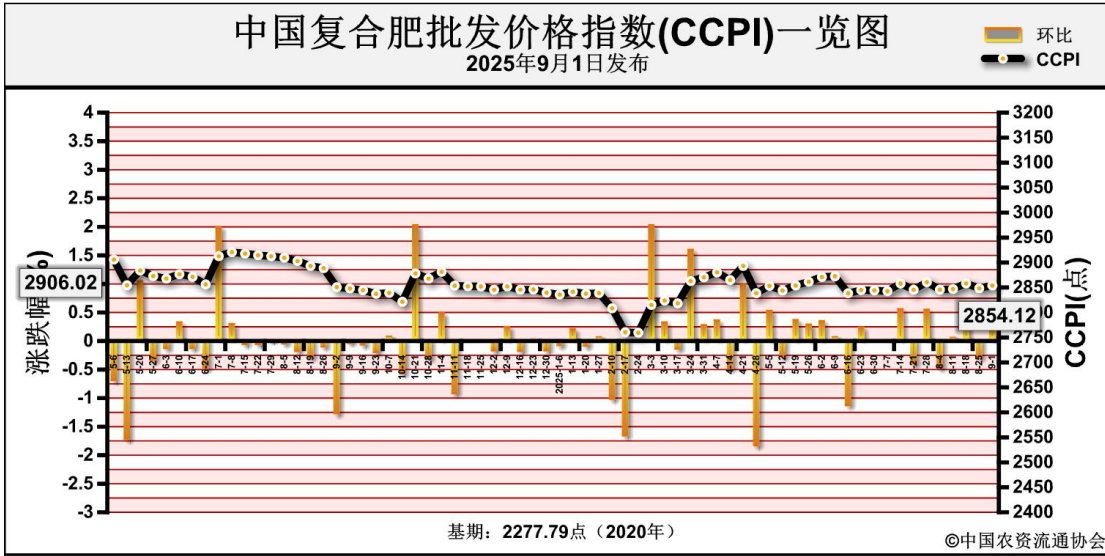


图 37: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

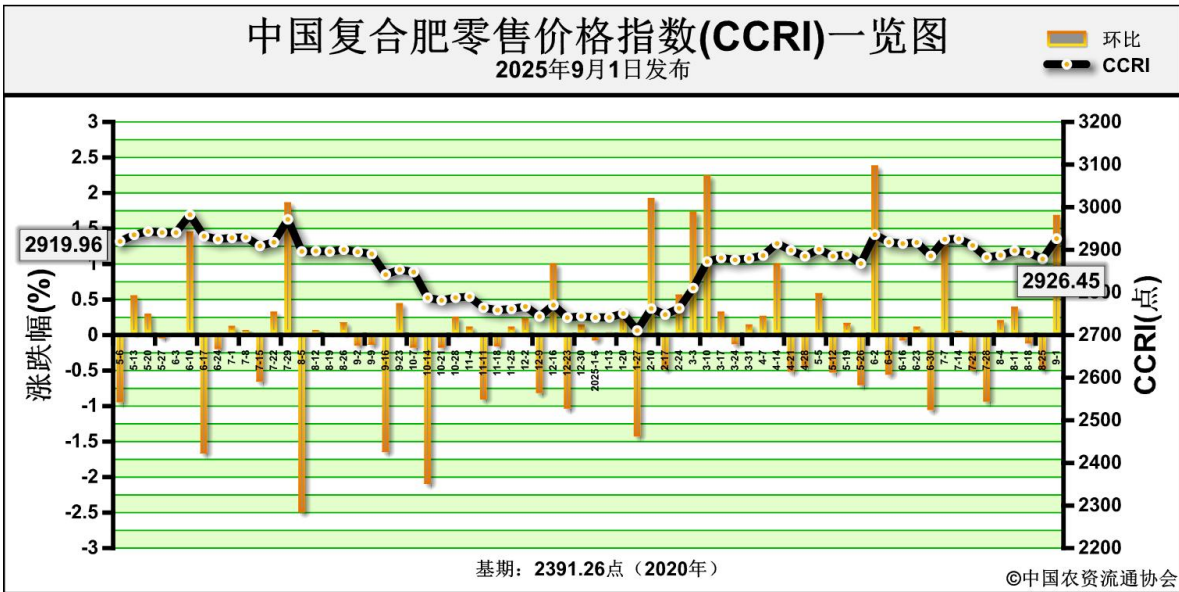


图 38: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

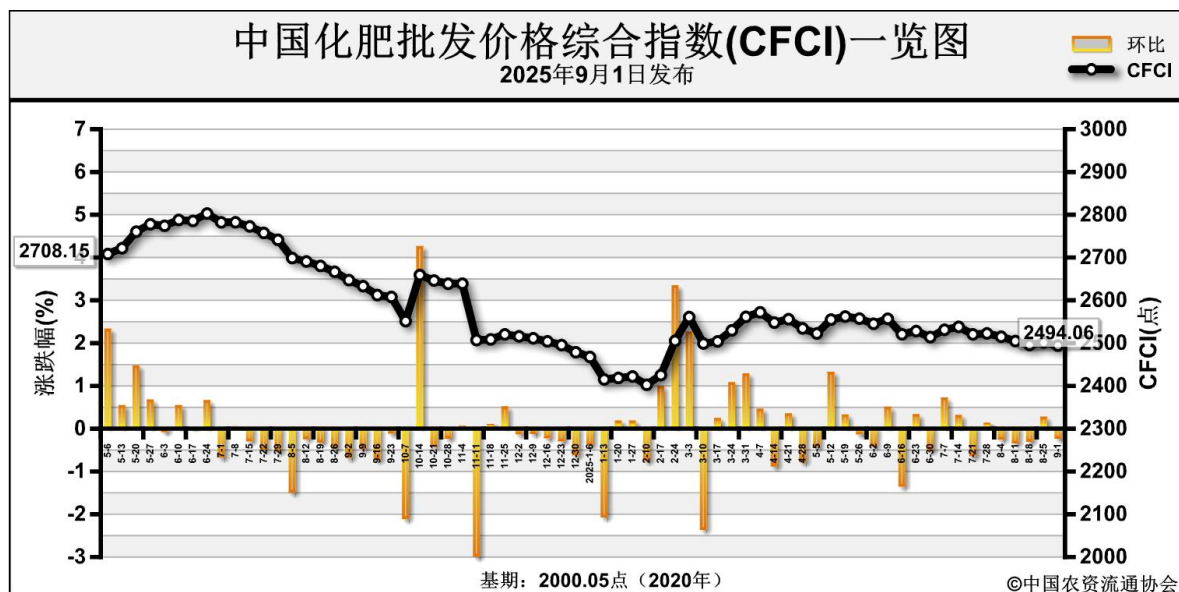


图 39：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025年8月CFCI小幅波动运行，从8月4日的2514.91点下跌至9月1日的2494.06点，环比下跌20.85点，跌幅为0.83%；9月1日CFCI同比下跌153.09点，跌幅为5.78%；比基期上涨494.01点，涨幅为24.70%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

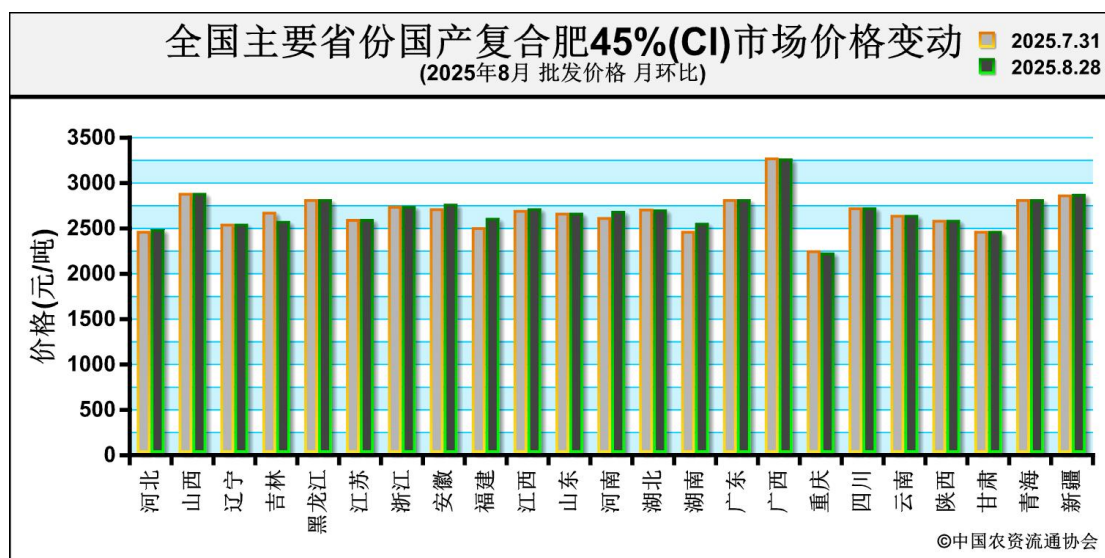


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 23：国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-7-31 （元/吨）	2025-8-28 （元/吨）	涨跌幅 （元/吨）	环比（%）
国内复合肥 45%（C1）	河北	2450.00	2470.00	20	0.82%
	山西	2870.00	2870.00	0	0.00%
	辽宁	2530.00	2530.00	0	0.00%
	吉林	2660.00	2560.00	-100	-3.76%
	黑龙江	2800.00	2800.00	0	0.00%
	江苏	2580.26	2580.26	0	0.00%
	浙江	2725.00	2725.00	0	0.00%
	安徽	2700.00	2750.00	50	1.85%
	福建	2490.00	2593.33	103.33	4.15%
	江西	2680.00	2700.00	20	0.75%
	山东	2650.00	2650.00	0	0.00%
	河南	2602.00	2670.00	68	2.61%
	湖北	2695.42	2686.25	-9.17	-0.34%
	湖南	2450.00	2540.00	90	3.67%
	广东	2800.00	2800.00	0	0.00%
	广西	3260.00	3250.00	-10	-0.31%
	重庆	2237.00	2212.00	-25	-1.12%
	四川	2710.00	2710.00	0	0.00%
	云南	2626.67	2626.67	0	0.00%
	陕西	2572.50	2572.50	0	0.00%
	甘肃	2450.00	2450.00	0	0.00%
	青海	2800.00	2800.00	0	0.00%
	新疆	2850.00	2860.00	10	0.35%

数据来源：中国农资流通协会

据协会监测数据，2025 年 8 月，国内各地区复合肥 45%（C1）市场批发价格总体持稳，局部涨跌互现。其中福建、湖南、河南、安徽、河北、江西、新疆 7 省区市价格上涨在 10~103.33 元/吨，涨幅为 0.35%~4.15%；广西、湖北、重庆、吉林 4 省区价格下跌在 10~100 元/吨，跌幅为 0.31%~376%；其余地区价格持稳。

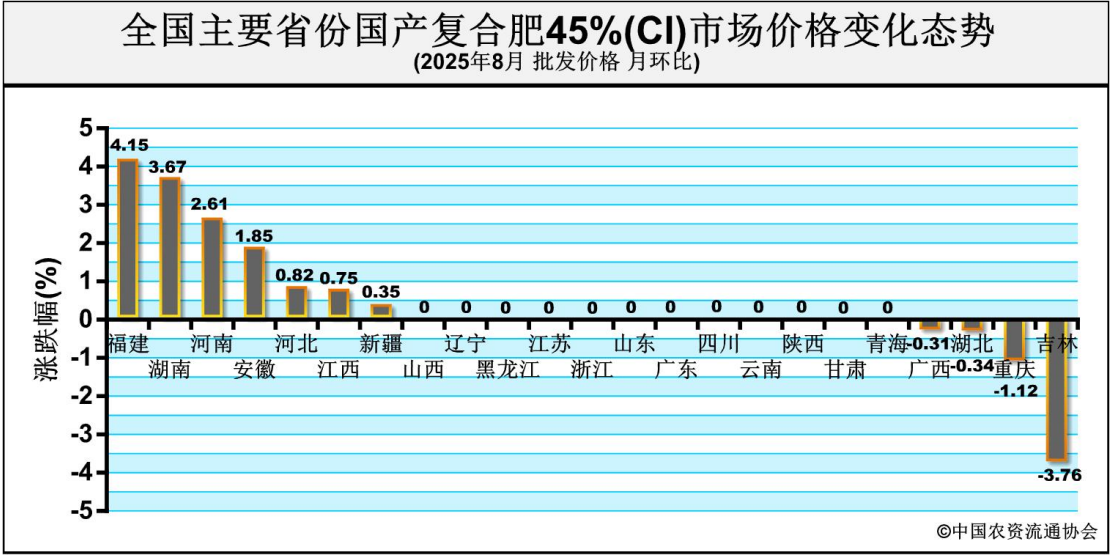


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况山西

2025 年 8 月复合肥企业走货有所好转，企业开工率总体有所提升。2025 年 8 月，复合肥企业平均开工率为 40.7%，较上月提升 7.79%。

2.2 复合肥港口库存情况

2025 年 8 月末，国内主要港口复合肥库存为 31.1 万吨，较 7 月末减少 1.8 万吨。

表 24:2025 年 8 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）	
		2025-8-29	2025-7-31
赤湾港	1	28	27
营口港	-2.8	3.1	5.9
合计	-1.8	31.1	32.9

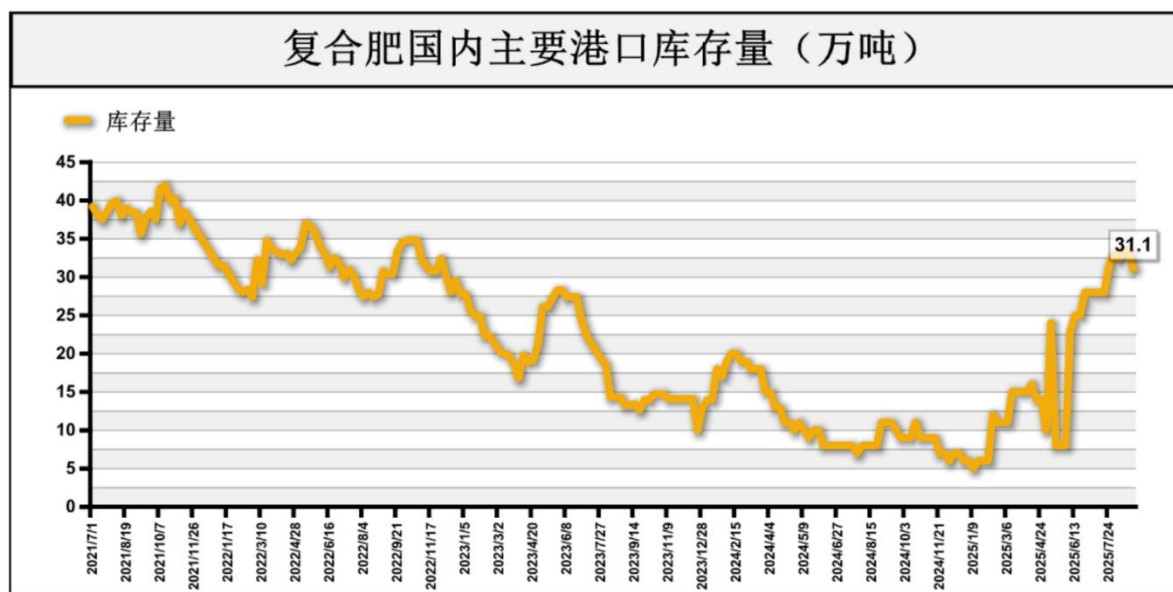


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

三、复合肥市场需求情况

2025 年 8 月，复合肥市场交投氛围较为低迷，基层需求后置，肥厂出货增量缓慢。经销商向下铺货不畅，进而影响补货需求，市场观望情绪较重。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 7 月，我国三元复合肥进口量同比增加，出口量同比下降。7 月三元复合肥进口量为 13.2 万吨，月环比增 36.93%，同比增 33.29%；出口量为 7.14 万吨，月环比降 41.65%，同比降 5.99%。

2025 年 7 月，我国三元复合肥进口量排前三名的国家依次是俄罗斯、挪威、比利时，进口量分别为 5.61 万吨、3.56 万吨、3.29 万吨；出口量排前三名的国家依次是莫桑比克、菲律宾、多哥，出口量分别为 1.50 万吨、1.33 万吨、1.20 万吨。

表 25:2025 年 7 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）
俄罗斯	5.61	2221.63	莫桑比克	1.50	555.00
挪威	3.56	2280.95	菲律宾	1.33	439.36
比利时	3.29	1949.98	多哥	1.20	406.08
以色列	0.29	382.41	泰国	0.53	233.97
芬兰	0.19	131.70	马来西亚	0.47	214.32
进口总量	13.20	7339.58	出口总量	7.14	2730.63

2025 年 1—7 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—7 月，我国三元复合肥累计进口 68.24 万吨，同比减少 6.32%；累计出口 52.05 万吨，同比增加 118.47%。

2025 年 1—7 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 24.26 万吨、17.04 万吨、16.46 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、莫桑比克，出口量分别为 17.65 万吨、7.01 万吨、3.32 万吨。

表 26:2025 年 1—7 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	24.26	15285.61	菲律宾	17.65	5417.59
俄罗斯	17.04	6687.70	缅甸	7.01	2387.29
比利时	16.46	9184.98	莫桑比克	3.32	1216.61
芬兰	6.04	4060.59	老挝	2.81	1664.93
以色列	1.33	1831.28	安哥拉	2.63	908.06
进口总量	68.24	40873.43	出口总量	52.05	19207.34

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 8 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 79.6%，月环比减少 3.34 个百分点，年同比增加 3.83 个百分点，月均日产量为 19.13 万吨。需求方面，农业需求疲软，工业需求一般，对尿素行情支撑不足。

5.2 磷酸一铵情况

2025 年 8 月，磷酸一铵价格持稳为主。供给方面，一铵企业月平均开工率增加 1.74%至 52.40%，市场供给增加。需求方面，下游复合肥企业走货情况一般，对磷酸一铵按需采购为主。原料方面，硫磺价格高位上涨，磷矿石价格持稳为主，合成氨价格弱势走低，一铵成本支撑偏强。

5.3 氯化钾情况

2025 年 8 月，氯化钾价格持稳为主。供给方面，国产钾主流生产企业维持减量生产，月内开工率下滑为主，国产钾 60%市场成交价涨至 3100~3280 元/吨左右；港口钾方面，港存低位，新船到港缓慢；边贸方面，班列到货量有限，现货流通偏紧。需求方面，市场观望情绪较重，下游复合肥企业开工率略有好转，但对氯化钾按需采购为主。

六、复合肥市场后市预测

2025 年 9 月，供给方面，复合肥企业开工率灵活调整，生产企业稳价出货为主，肥厂调价意愿偏低。需求方面，9 月小麦肥用肥时间临近，预计 9 月中上旬复合肥市场将迎来批量发运走货，月底则以少量补仓为主。原料方面，尿素价格偏弱运行，一铵、氯化钾价格持稳为主。综上，预计短期内复合肥价格弱势持稳运行。

市场供需博弈 农药价格盘整波动

一、市场行情监测

8月市场交投清淡，阶段性盘整，应季刚需产品补货为主；上游企业受政策影响，开工率低位，内贸终端市场按用药节奏刚需补货；各企业处于新周期产品规划期，供需博弈中，冬储备货等待市场信号，上下游观望为主；外贸市场部分产品交投活跃，产品订单陆续交付中；淡旺季备货转换过渡期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8月31日，中农立华原药价格指数报74.89点，同比下跌0.24%，环比上月下跌0.48%。跟踪的上百个产品中，同比69%产品下跌；环比上月73%产品持平，5%产品上涨。

除草剂市场。2025年8月31日，中农立华除草剂原药价格指数报85.85点，同比上涨2.19%，环比上月上涨1.8%。草铵膦原药市场供需博弈，原药价格稳定盘整为主，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，现货流通货源较少，后期走势需要持续关注；95%含量报价2.75万元/吨，97%含量报价2.8万元/吨；精草铵膦原药刚需采购为主，终端市场按需补货，成交清淡，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，出口订单较多，内贸需求寥寥，报价1.65万元/吨；二甲戊灵原药市场刚需补货为主，新周期备货市场启动还需观察，报价4.5万元/吨。灭草松原药国内市场用货接近尾声，原药出口为主，市场盘

整，报价 7.5 万元/吨；灭草松水剂市场竞争激烈，近期开工率低位，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，国内待新周期备货开启，报价 15.5 万元/吨；丙炔噁草酮原药国内市场盘整中，等待新备货周期启动，报价 30 万元/吨；氟磺胺草醚原药内贸市场基本结束，关注出口市场，报价 10.8 万元/吨；异噁草松原药市场稳定，报价 6.5 万元/吨；乙氧氟草醚原药出口为主，货源紧张，市场价格上调，报价 14 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 15.5 万元/吨；玉米田除草剂原药正常推进结算，周期性淡季盘整。莠去津原药国内市场报价 2.1 万元/吨；硝磺草酮原药报价 8.4 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 16.6 万元/吨；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，目前报价 65 万元/吨；环磺酮原药上游企业检修中，未来产能放量，市场博弈中，上个周期结算推进中，报价 28.5 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 16.2 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，开工率低位，终端刚需补货为主，市场报价 10.6 万元/吨；噁唑酰草胺原药下游制剂竞争激烈，国内需求结束，市场盘整中，报价 17 万元/吨；炔草酯原药出口为主，内贸用药少量备货，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，国内需求有限，原药市场盘整，报价 11.8 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，竞争激烈，国内季节结束，出口为主，报价 14.5 万元/吨。烯草酮原药内贸结束，出口订单持续交付

中，报价 12 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，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 10.6 万元/吨；砒啶磺隆原药行情稳定，报价 65 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 3.2 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 8 月 31 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 65.33 点，同比上涨 1.97%，环比上月下跌 1.27%。氯虫苯甲酰胺原药市场开工率有所提升，市场刚需备货，阶段性交投缓慢，行情盘整中，市场报价 24 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，后期市场持续关注；阿维菌素精粉渠道变现价格混乱，报到 47 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 68 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 10.8 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，市场稳定为主；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。吡蚜酮原药市场稳定为主，刚需补货持续进行中，报价 10.9 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 23.5 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 22 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，报价 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 万元/吨；虱螨脲原药终端刚需备货，行情稳定为主，报价 12.5 万元/吨；乙螨唑原药行情稳定为主，新周期市场待启动，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，淡季价格小幅回调，报价 38.5 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 65 万元/吨。杀虫单原药报价 3.2 万元/吨；杀螟丹原药外贸有订单支持，出口排单中，报价 10.6 万元/吨。

杀菌剂市场。2025 年 8 月 31 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 69.15 点，同比下跌 6.25%，环比上月下跌 0.39%。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 8.7 万元/吨；丙环唑原药报价 6.7 万元/吨；己唑醇原药报价 8.6 万元/吨；戊唑醇原药报价 5.1 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 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 14.7 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 21 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，近期市场外贸询单增多，内贸刚需补货中，报价 17.5 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 4.6 万元/吨，市场稳定；多菌灵原药报价 3.6 万元/吨，市场稳定为主；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；甲霜灵原药市场稳定为主，报价 9.5 万元/吨；精甲霜灵市场报价 13.5 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 30 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，市场稳定为主；烯酰吗啉原药市场价格盘整，终端市场备货逐步启动，报价 6.3 万元/吨。异菌脲原药市场稳定，市场价格 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。喹啉铜原药中间体市场稳定为主，原药淡季盘整中，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。8 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

9 月市场行情阶段性淡季盘整，内外贸市场分化，产品逐步进入结算尾声，市场等待新周期的启动，同时刚需补货持续进行中；上游企业停车检修减产增多，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。

需求继续跟进 农膜价格持稳波动

一、农膜市场分析与回顾

8 月份农膜价格持稳运行，市场重心波动有限。农膜需求跟进较前期有所好转，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，下旬地膜需求有所跟进，工厂整体开工较 7 月提升明显；月内原料价格震荡运行，经销商观望情绪浓厚，下单积极性有待提高，双防膜市场价格难有涨跌，僵持运行。截至 8 月 27 日，华北地区双防膜月均价格在 9300 元/吨，环比下跌 0.21%，同比下跌 8.82%；地膜月均价格在 8300 元/吨，环比跌 0.48%，同比跌 6.90%。

8 月国内 PE 市场价格维持区间内震荡运行。原油价格月内连续下跌，成本端支撑有所减弱。月内新增抚顺石化、神华新疆等装置周期性大修，裕龙石化等新投装置产能持续释放，产量供应预计环比增加。下游行业开工率部分提升，但工厂接货意向多偏谨慎，坚持随用随采，难以对市场起到有力支撑。整体来看，市场供需矛盾仍存，市场价格窄幅涨跌。截至 8 月 27 日，LLDPE 月均价 7441 元/吨，环比涨 0.59%，同比跌 11.13%。LDPE 月均价 9580 元/吨，环比涨 1.16%，同比跌 5.46%。HDPE 各品种价格不同程度下跌，变动幅度在 2-143 元/吨不等。

同时，农膜需求跟进较前期有所好转，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，下旬地膜需求有所跟进，工厂整体开工较 7 月提升明显。

二、后市展望

9月农膜需求进一步跟进，工厂订单有所积累，部分大厂开工提至满负荷运行；原料市场重心或有所上移，农膜成本端得到支持，在需求与成本双重支撑下，预计9月国内农膜市场价格窄幅波动，重心或小幅上移。

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
