

农资快报

第 38 期

(总第 730 期)

中华全国供销合作总社农资与棉麻局

中国农业生产资料流通协会

2025 年 9 月 30 日

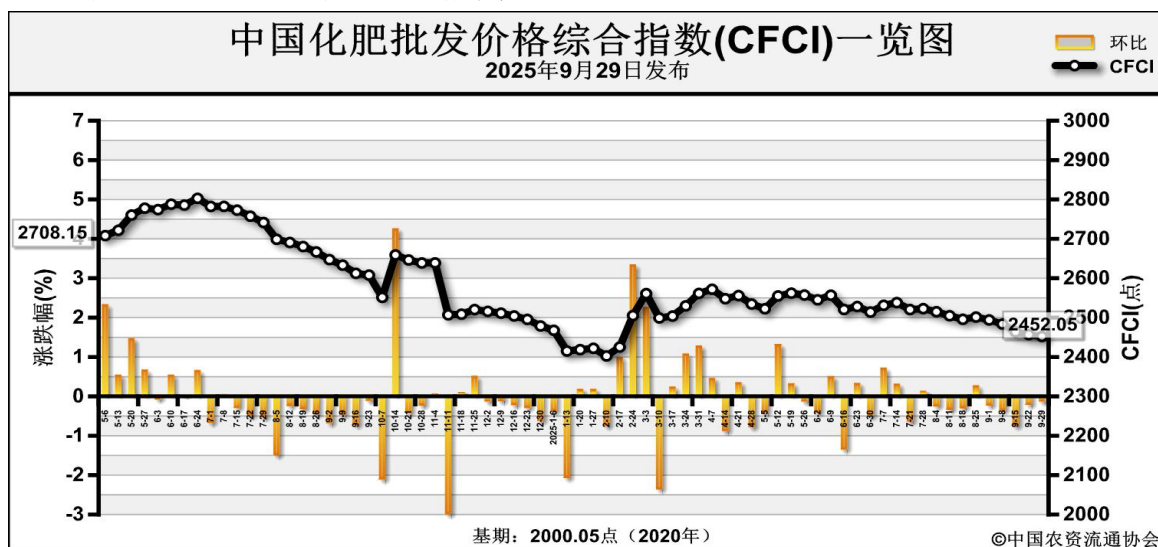
【中国尿素系列价格指数分析】

【中国磷铵系列价格指数分析】

【中国氯化钾批发价格指数分析】

【中国复合肥系列价格指数分析】

阅读提示：国内尿素、一铵、氯化钾价格偏弱运行，二铵价格持稳为主。9 月 29 日中国化肥批发价格综合指数（CFCI）为 2452.05 点，环比下跌 4.69 点，跌幅为 0.19%；同比下跌 99.24 点，跌幅为 3.89%；比基期上涨 452.00 点，涨幅为 22.60%。

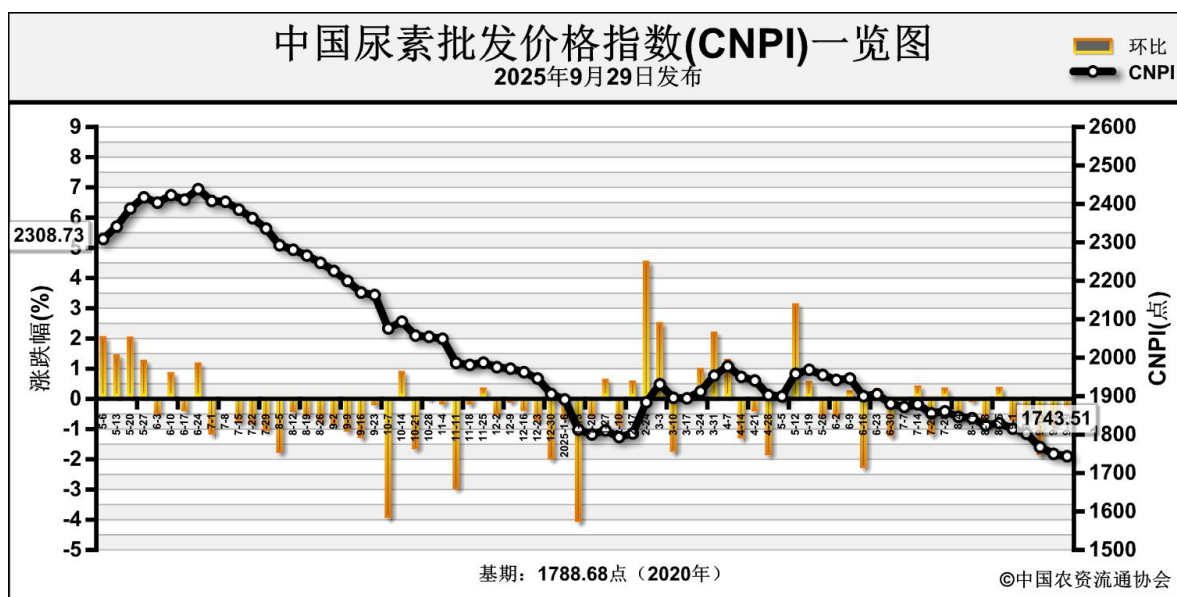


国内尿素价格继续下跌

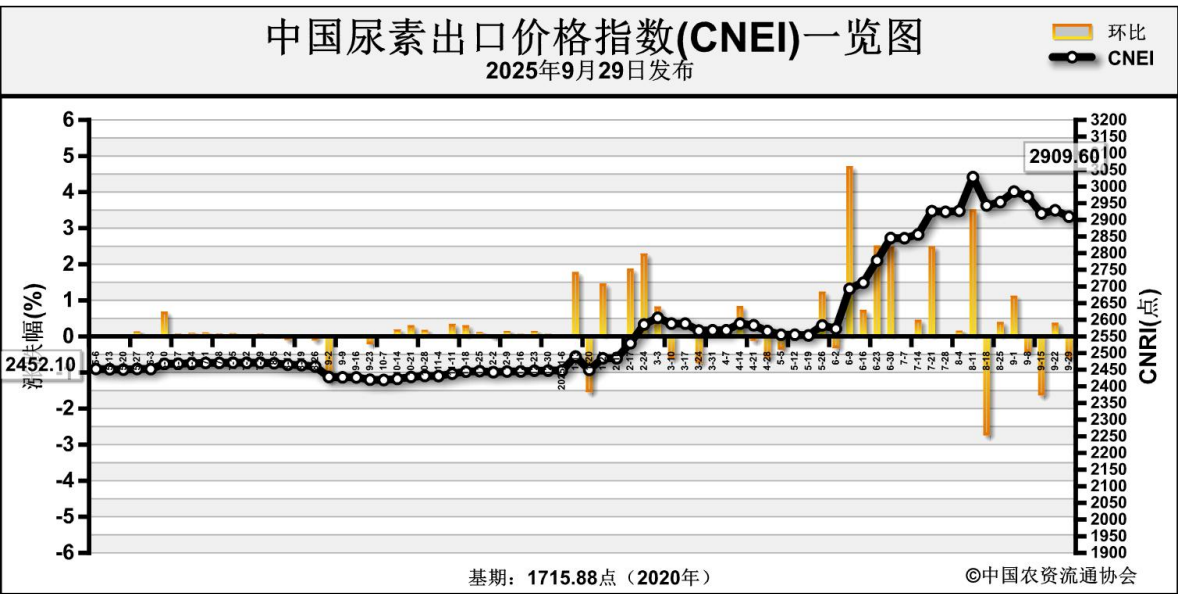
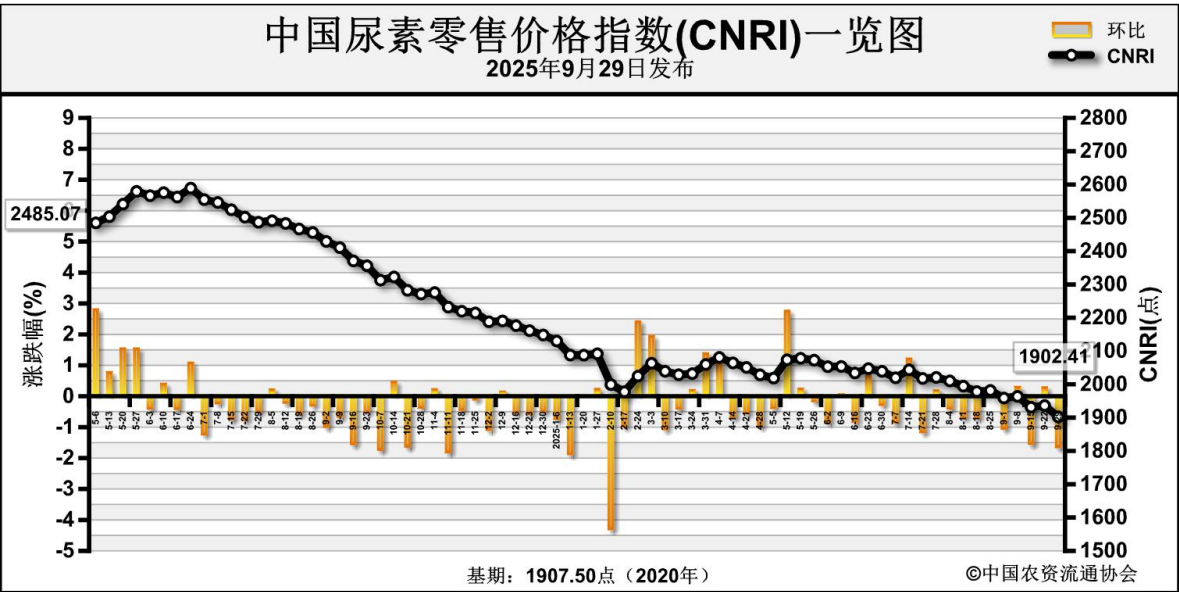
一、国内尿素现货市场表现

1.1 国内尿素价格指数变化

近期（2025 年 9 月 22 日—2025 年 9 月 26 日）国内尿素价格继续下跌。



基期上涨 1193.72 点，涨幅为 69.57%。



1.2 国内尿素市场价格动态

近期，国内尿素批发价格周环比以小幅下跌为主。其中青海、河南、甘肃、上海、北京、辽宁、江西、江苏、湖北、河北、内蒙古、安徽、重庆等 15 省区市价格周环比跌 11~140 元/吨，吉林、

福建、陕西、广西、四川、贵州等 6 省区市价格周环比涨 20~160 元/吨，其余地区价格持稳。

近期，国内尿素零售价格周环比以小幅下跌为主。其中广东、青海、四川、福建、上海、浙江、北京、辽宁、江西、江苏、河北、内蒙古、安徽、贵州等 14 省区市价格周环比跌 10~172.6 元/吨，吉林、陕西、河南、广西、重庆、湖北等 6 省区市价格周环比涨 0.48~50 元/吨，其余地区价格持稳。

表 1：国内尿素批发价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	9/25 价格	区域	周涨跌幅	9/25 价格
北京	-2.30%	1700.00	山东	0.00%	1690.00
天津	0.00%	1730.00	河南	-7.10%	1735.00
河北	-1.21%	1636.67	湖北	-1.25%	1769.58
山西	0.00%	1735.00	湖南	0.00%	1750.00
内蒙古	-1.33%	1480.00	广东	0.00%	1810.00
辽宁	-2.23%	1750.00	广西	1.18%	2150.00
吉林	8.38%	2070.00	重庆	-0.59%	1865.00
黑龙江	0.00%	1980.00	四川	1.33%	1824.00
上海	-2.94%	1650.00	贵州	1.09%	1860.00
江苏	-1.37%	1653.63	云南	0.00%	1901.25
浙江	0.00%	1775.00	陕西	2.84%	1627.50
安徽	-1.13%	1750.00	甘肃	-5.03%	1510.00
福建	2.84%	1933.33	青海	-8.05%	1600.00
江西	-1.66%	1780.00	新疆	0.00%	1470.00

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国内尿素零售价格变动表（单位：元/吨）

区域	周涨跌幅	9/25 价格	区域	周涨跌幅	9/25 价格
北京	-2.19%	1790.00	山东	0.00%	1700.00
天津	0.00%	1780.00	河南	1.83%	2225.00
河北	-1.20%	1741.11	湖北	0.02%	1946.88
山西	0.00%	1760.00	湖南	0.00%	1800.00
内蒙古	-1.18%	1680.00	广东	-7.34%	2179.00
辽宁	-2.12%	1850.00	广西	1.11%	2275.00
吉林	2.53%	2030.00	重庆	0.12%	2276.67
黑龙江	0.00%	2010.00	四川	-3.93%	2056.00
上海	-2.91%	1670.00	贵州	-0.50%	1980.00
江苏	-1.26%	1702.16	云南	0.00%	2283.33
浙江	-2.30%	2120.75	陕西	2.83%	1637.50
安徽	-1.02%	1940.00	甘肃	0.00%	1520.00
福建	-2.73%	2208.00	青海	-7.89%	1750.00
江西	-1.61%	1830.00	新疆	0.00%	1475.00

数据来源：中国农资流通协会

二、国内尿素期货市场表现

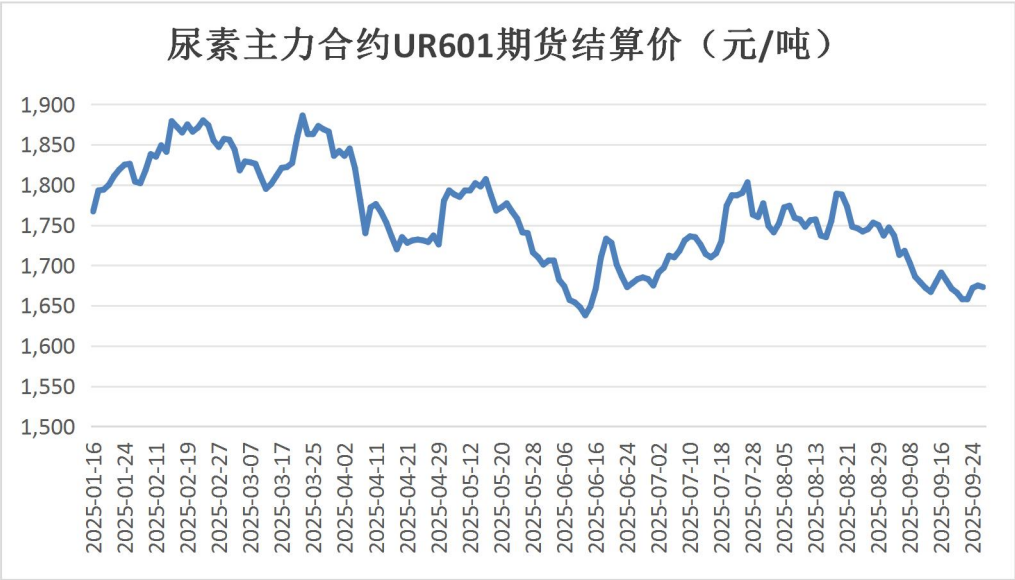
表 3：国内尿素期货变动表（单位：元/吨）

合约	开盘价	收盘价	最高价	最低价	收盘价 涨跌	成交量 (万手)
UR601	1655	1669	1683	1650	7	62.98

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

近期，尿素期货主力合约 UR601 价格上涨，周成交量及成交金额均增加。整体来看，上周尿素期货主力合约 UR601 开于 1655 元/吨，收于 1669 元/吨，收盘价较前周上涨 7 元/吨；成交量方面，尿素期货主力合约 UR509 周成交量为 62.98 万手，周环比增加 1.46 万手，周成

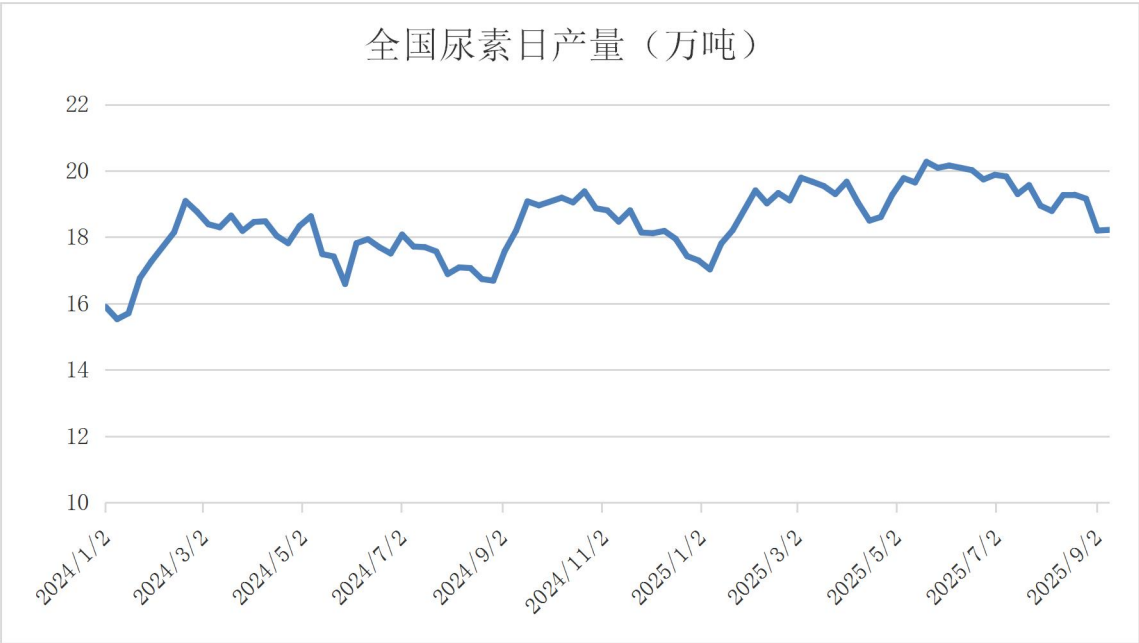
交金额为 210.08 亿元，周环比增加 3.59 亿元。



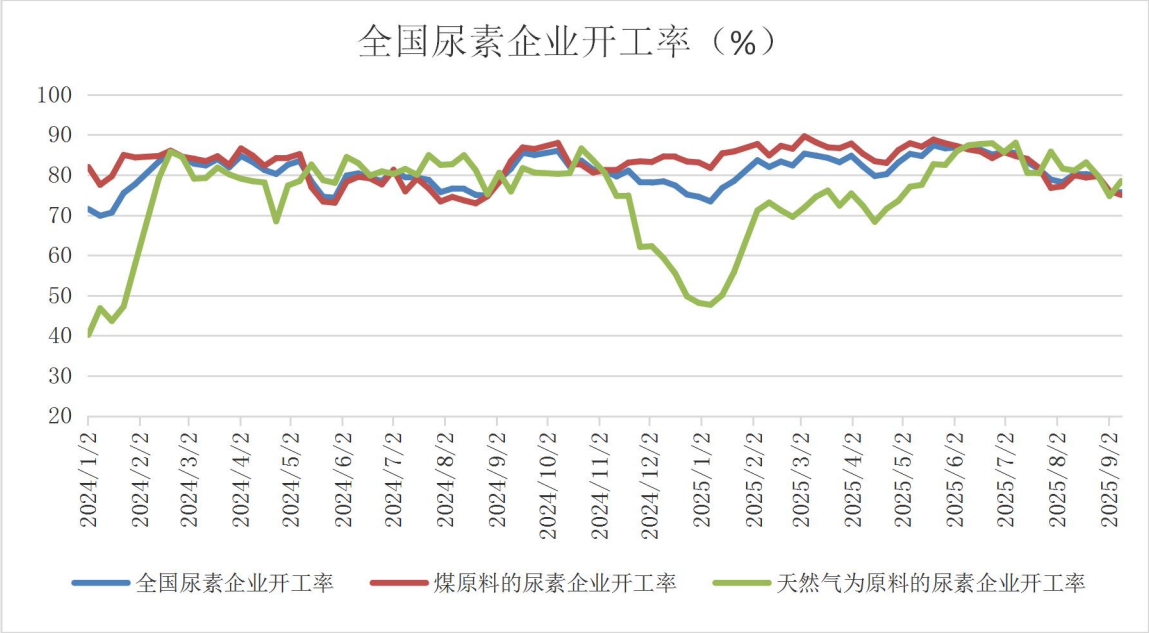
数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

三、尿素市场供给情况

3.1 尿素开工情况



上周，尿素企业整体开工率小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，2025 年 9 月 16 日全国尿素日产量 18.53 万吨，企业平均开工率为 77.11%，周环比上涨 1.27 个百分点，同比下降 8.44 个百分点。其中，以煤为原料的尿素企业平均开工率为 76.97%，较前周上涨 1.92 个百分点，同比下降 9.90 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业平均开工率为 77.57%，较前周下降 0.94 个百分点，同比下降 4.14 个百分点。



数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

表 4：国内主要尿素企业库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度 (万吨)	企业库存（万吨）	
			9 月 25 日	9 月 22 日
尿素	河南	1.28	3.05	1.77

	湖北	0.1	2.8	2.7
	海南	-0.2	2.5	2.7
	贵州	0	0	0
	四川	1.48	6.08	4.6
	云南	0	0.45	0.45
	重庆	0	0	0
	内蒙古	-0.09	78.61	78.7
	山西	0.79	6.96	6.17
	河北	-0.1	11.1	11.2
	新疆	0.3	11.4	11.1
	宁夏	-0.05	0.82	0.87
	甘肃	-0.3	1.55	1.85
	青海	-0.05	0.6	0.65
	陕西	-0.1	12.3	12.4
	辽宁	0.1	0.6	0.5
	吉林	0.1	2.7	2.6
	黑龙江	0	3.0	3.0
	江苏	-0.2	0.85	1.05
	安徽	-0.62	3.9	4.52
	山东	0.02	1.72	1.7
	江西	-0.08	0	0.08
企业库存	合计	2.38	150.99	148.61

数据来源：根据相关数据整理

上周，国内主要尿素工厂库存为 150.99 万吨，与前周的 148.61 万吨相比增加 2.38 万吨；国内主要港口尿素库存为 37.2 万吨，与前周的 43.5 万吨相比减少 6.3 万吨。

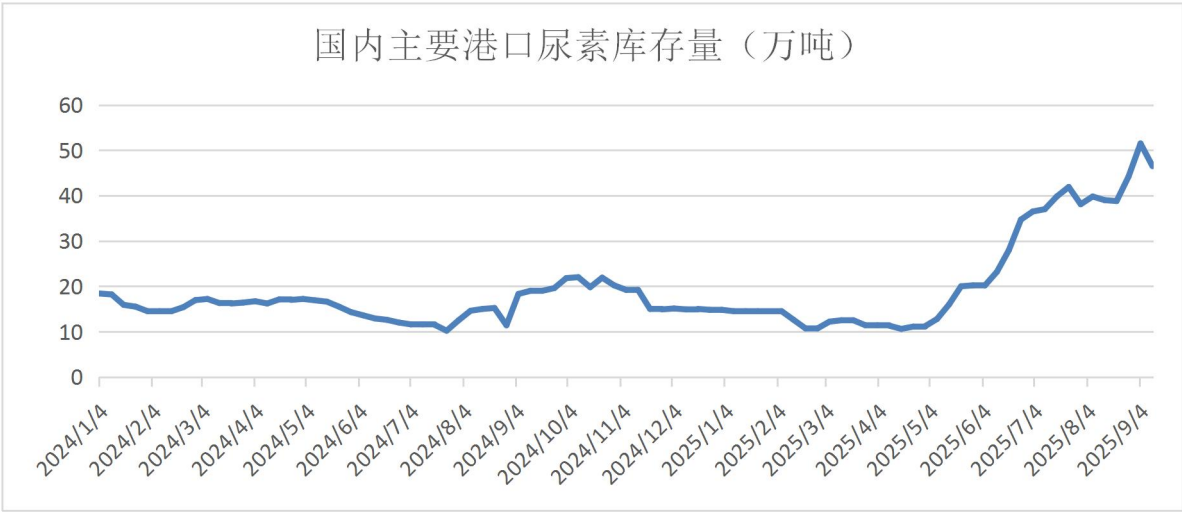
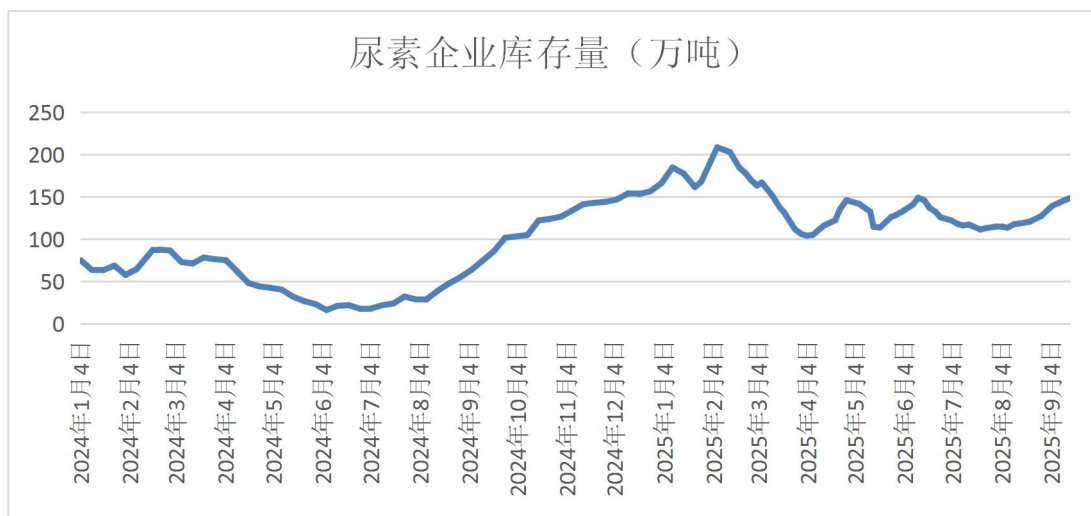


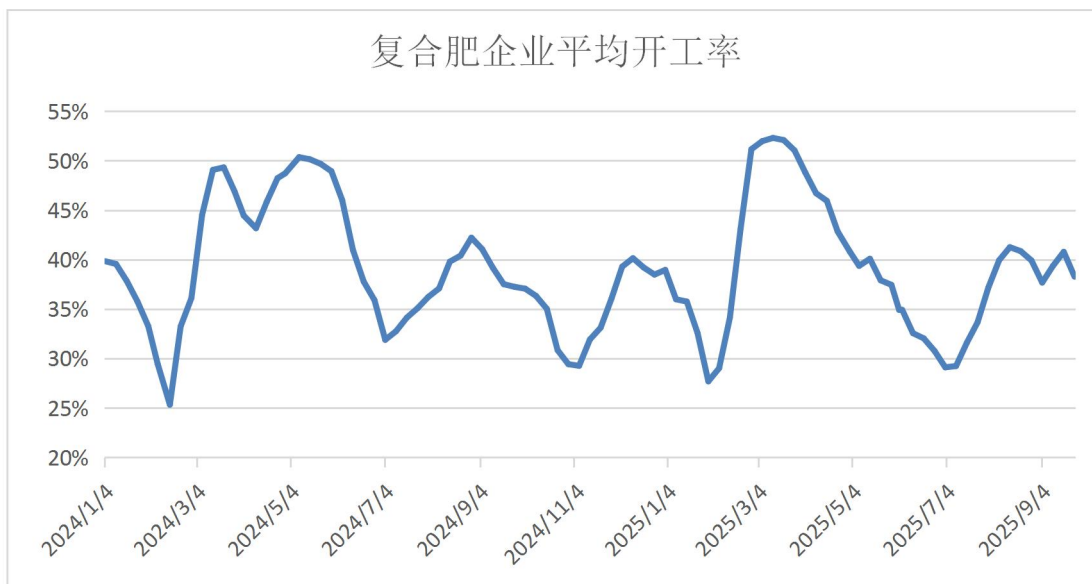
表 5：国内主要港口尿素库存情况（单位：万吨）

产 品	港 口	变化幅度 (万吨)	港口库存（万吨）	
			9 月 25 日	9 月 18 日
尿 素	营 口 港	-2.2	0.8	3
	锦 州 港	0	2.1	2.1
	秦 皇 岛 港	0.5	3.1	2.6
	天 津 港	0	11.9	11.9
	青 岛 港	-2.1	0	2.1
	烟 台 港	-2.3	11.4	13.7
	日 照 港	-0.7	0.6	1.3
	莱 州 港	0	0	0
	防 城 港	0	0	0
	黄 骅 港	0.5	7.3	6.8
港口库存合计		-6.3	37.2	43.5



四、尿素市场需求情况

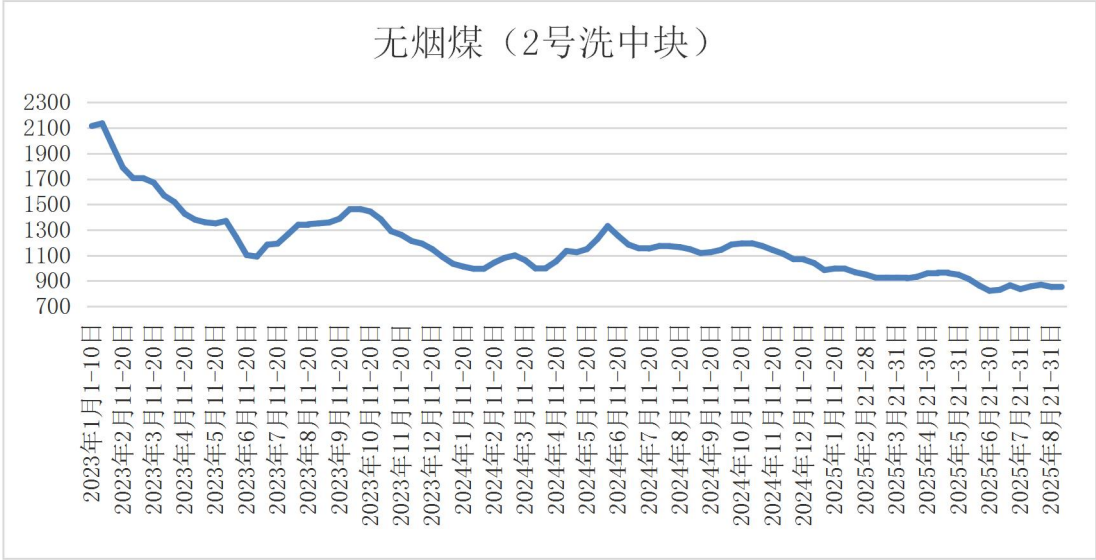
近期，尿素工业需求清淡。农业需求方面，尿素农业需求一般。工业需求方面，下游采购较为谨慎，按需采购为主；复合肥企业开工率维持低位，上周复合肥企业整体开工率为 38.27%，周环比减少 2.51%。



五、尿素原材料情况

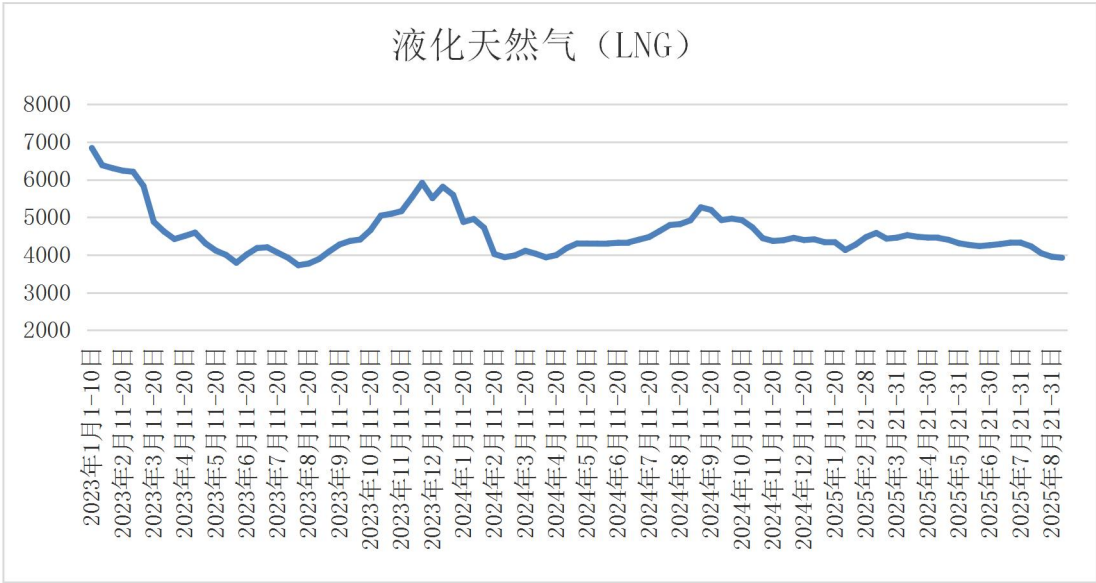
5.1 无烟煤市场情况

9月中旬，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2025年9月中旬无烟煤（洗中块）价格为869.1元/吨，环比上期上涨20.1元/吨，涨幅2.4%。



数据来源：国家统计局

5.2 天然气市场情况



来源：国家统计局

9月中旬，国内天然气价格继续小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2025年9月中旬液化天然气（LNG）价格为3863.8元/吨，环比上期下跌60.9元/吨，跌幅1.6%。

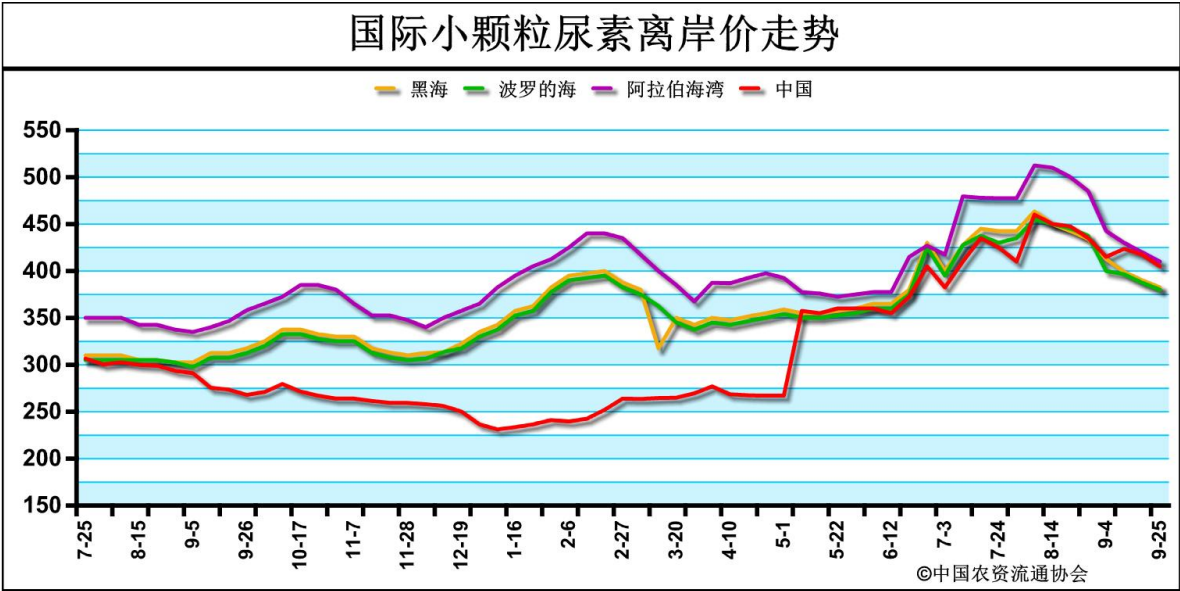
六、国际尿素市场表现

上周，国际尿素价格继续小幅下跌。价格方面，黑海、波罗的海、中东、中国、墨西哥（CFR）东岸、东南亚（CFR）价格低端下跌5~10美元/吨，高端下跌5~15美元/吨，分别为380~385美元/吨、375~385美元/吨、405~415美元/吨、400~410美元/吨、410~420美元/吨、417~427美元/吨、420~440美元；印度（CFR）价格持稳，为462~465美元/吨。

表 5：国际主流地区尿素价格对比表（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度		现货价格	
		低端	高端	2025-9-25	2025-9-18
小颗粒 尿素 (FOB 散装)	黑海	-5	-10	380~385	385~395
	波罗的海	-5	-10	375~385	380~395
	中东	-10	-10	405~415	415~425
	中国	-10	-15	400~410	410~425
	巴西（CFR）	-10	-5	410~420	420~425
	墨西哥（CFR）东岸	-8	-8	417~427	425~435
	东南亚（CFR）	-10	0	420~440	430~440
	印度（CFR）	0	0	462~465	462~465
大颗粒 尿素 (FOB	中国	-10	-20	400~410	410~430
	印度尼西亚	-18	-18	395~395	413~413
	东南亚 CFR	0	0	430~440	430~440

散装)	巴西 (CFR)	-5	0	420~440	425~440
	波罗的海	-5	-5	380~390	385~395



数据来源：根据相关数据整理

七、尿素市场后市预测

供应方面，国内尿素生产企业开工率继续提升，市场供给充足。

需求方面，工农业需求一般，复合肥企业开工率维持低位，对尿素原材料采购较为谨慎。国际市场方面，需求低迷，国际尿素价格继续偏弱运行。综上，预计短期国内尿素价格或继续走弱，后续重点关注国际市场情况。

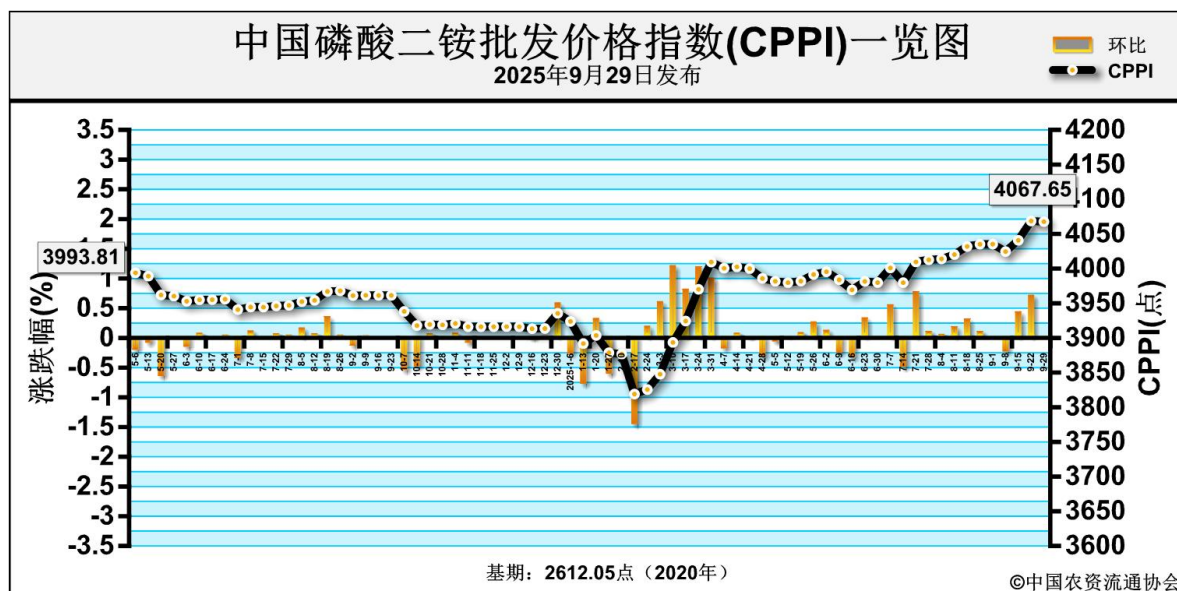
（中国农资流通协会王晓雪）

磷铵价格持稳为主

一、国内磷铵市场表现

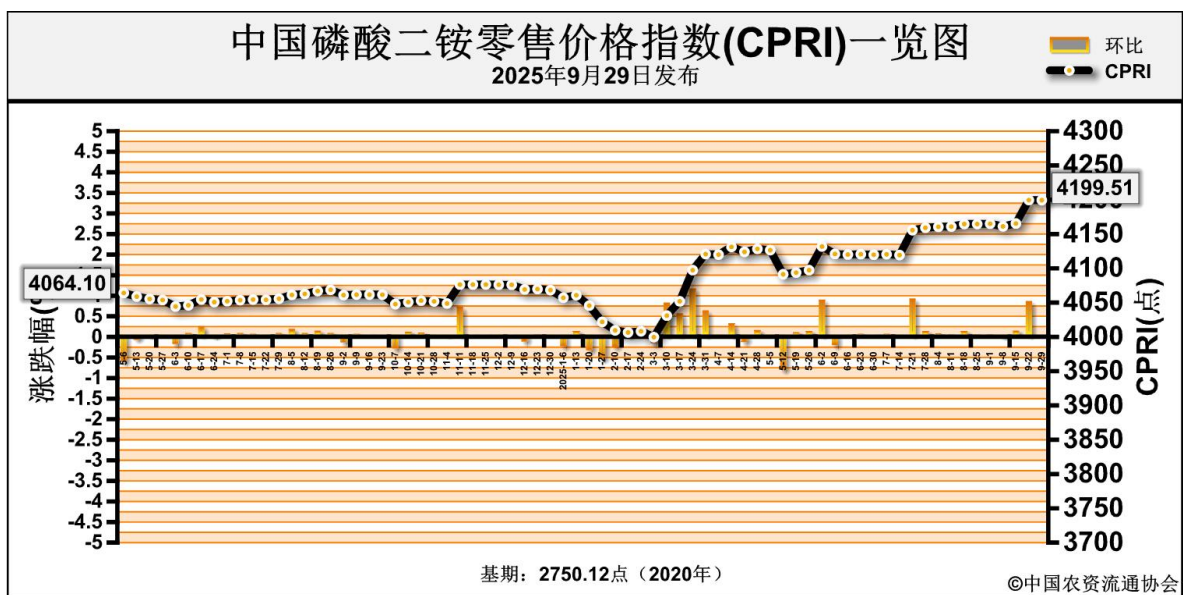
1.1 国内磷酸二铵价格指数变化

近期（2025 年 9 月 22 日—2025 年 9 月 26 日），磷酸二铵价格延续稳态。



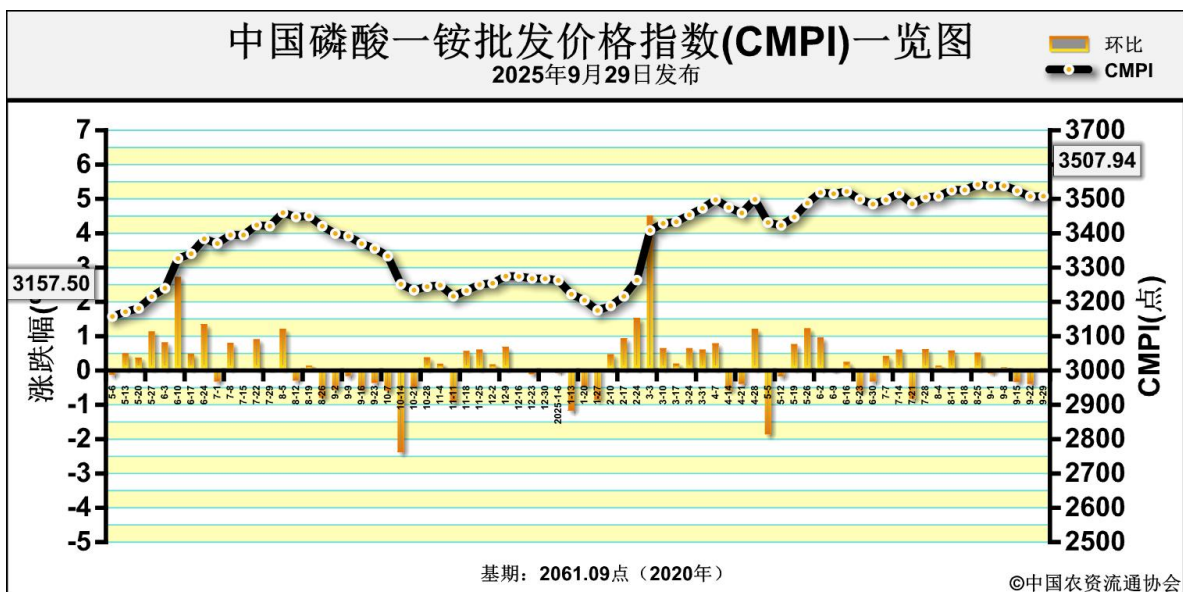
9 月 29 日中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）为 4067.65 点，环比下跌 1.06 点，跌幅为 0.03%；同比上涨 129.41 点，涨幅为 3.29%；比基期上涨 1455.60 点，涨幅为 55.73%。

9 月 29 日中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）为 4199.51 点，环比下跌 0.12 点，涨幅为 0.00%；同比上涨 151.70 点，涨幅为 3.75%；比基期上涨 1449.39 点，涨幅为 52.70%。



1.2 磷酸一铵价格指数变化

近期(2025年9月22日—2025年9月26日),需求一般,磷酸一铵市场价格持稳为主。9月29日中国磷酸一铵批发价格指数(CMPI)为3507.94点,环比上涨0.44点,涨幅为0.01%;同比上涨174.69点,涨幅为5.24%;比基期上涨1446.85点,涨幅为70.20%。



1.3 国内磷铵市场价格动态

磷酸二铵方面，上周，协会监测数据显示，中国磷酸二铵（64%）平均批发价格周环比总体持稳。其中，湖北、甘肃、青海3省价格上涨在15~80元/吨，吉林省价格下跌在80元/吨；其他省区价格保持稳定。

中国磷酸二铵（64%）平均零售价格周环比总体持稳。其中，青海省价格上涨在120元/吨，吉林、湖北2省价格下跌在3.33~5元/吨；其他省区价格保持稳定。

磷酸一铵方面，上周，协会监测数据显示，中国磷酸一铵（55%）平均批发价格周环比总体持稳。其中，湖北、四川2省价格上涨在5.45~163.33元/吨；陕西省价格下跌在50元/吨；其他省份价格保持稳定。

表 1：国产磷酸二铵（64%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	9-25	涨跌幅	省份	9-25	涨跌幅
北京	4050.00	0	河南	3900.00	0
天津	4100.00	0	湖北	4005.00	21
河北	4100.00	0	湖南	4000.00	0
山西	4010.00	0	广西	3820.00	0
内蒙古	4100.00	0	重庆	3850.00	0
辽宁	3900.00	0	四川	4015.00	0
吉林	3950.00	-80	云南	3593.33	0
黑龙江	4150.00	0	陕西	4075.00	0
浙江	4150.00	0	甘肃	4080.00	15
江西	4000.00	0	青海	4050.00	80
山东	4055.00	0	新疆	4100.00	0

数据来源：中国农资流通协会

表 2：国产磷酸二铵（64%）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	9-25	涨跌幅	省份	9-25	涨跌幅
北京	4150.00	0	湖北	4266.67	-3.33
天津	4200.00	0	湖南	4400.00	0
河北	4233.33	0	广西	3900.00	0
山西	4105.00	0	重庆	3960.00	0
内蒙古	4300.00	0	四川	4600.00	0
辽宁	4100.00	0	云南	3630.00	0
吉林	4175.00	-5	陕西	4222.50	0
黑龙江	4200.00	0	甘肃	4150.00	0
浙江	4450.00	0	青海	4300.00	120
江西	4150.00	0	宁夏	4050.00	0
山东	4215.00	0	新疆	4175.00	0
河南	4025.00	0			

数据来源：中国农资流通协会

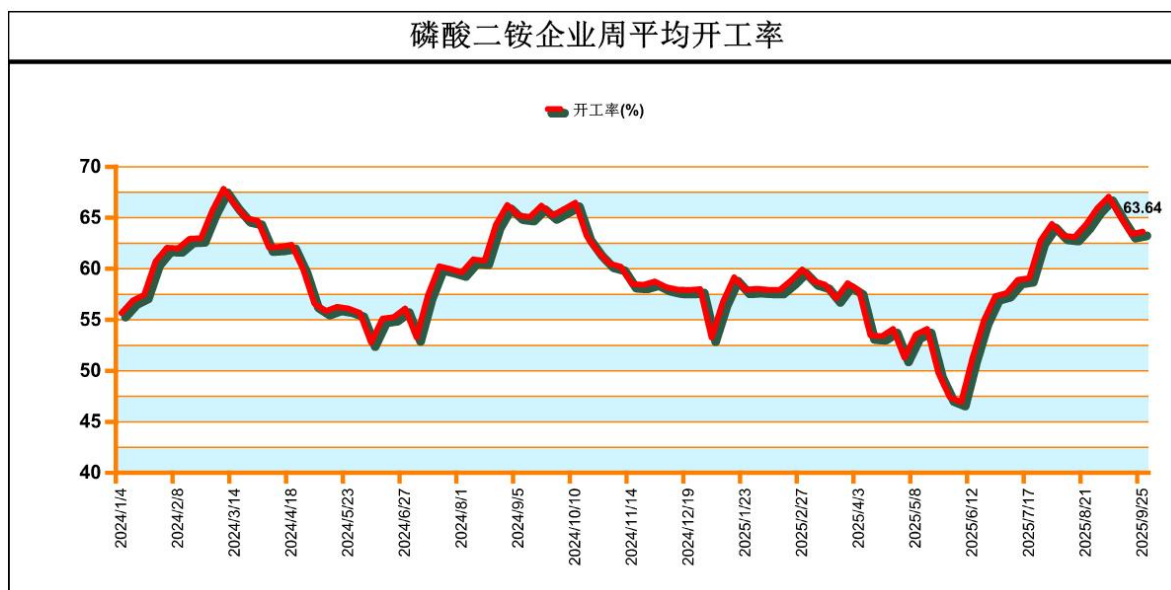
表 3：国产磷酸一铵（55%）批发价格变动表（单位：元/吨）

省份	9-25	涨跌幅	省份	9-25	涨跌幅
河北	3520.00	0	湖南	3400.00	0
辽宁	3450.00	0	重庆	3350.00	0
安徽	3580.00	0	四川	3543.33	163.33
江西	3600.00	0	云南	3700.00	0
山东	3630.00	0	陕西	3550.00	-50
湖北	3565.45	5.45			

数据来源：中国农资流通协会

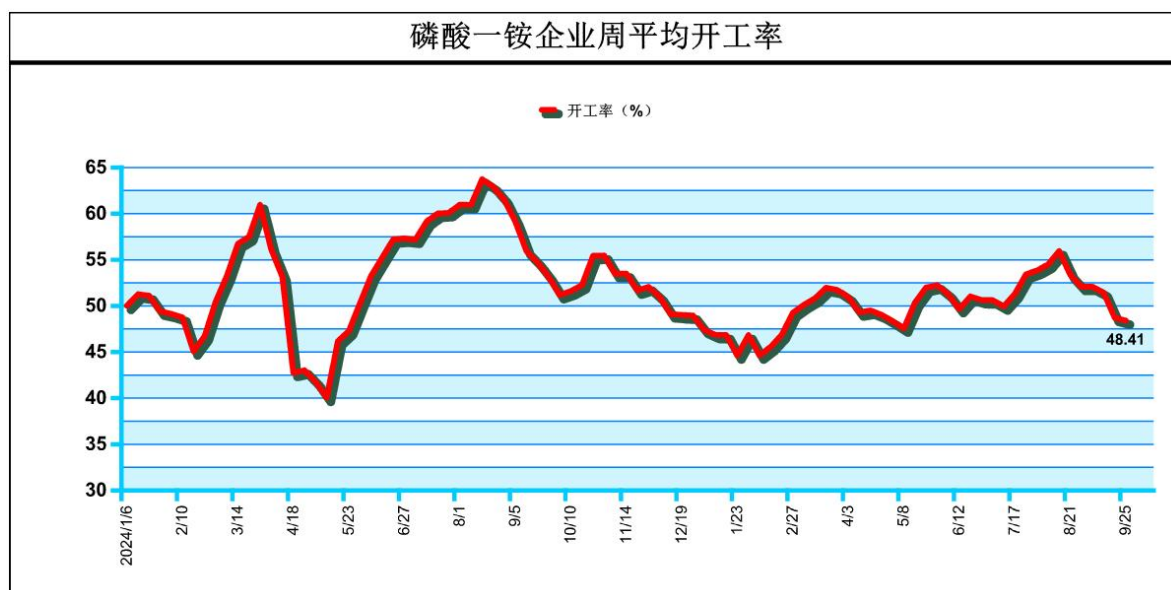
二、磷铵市场供给情况

2.1 磷铵企业开工率情况



磷酸二铵方面，上周二铵企业平均开工率周环比增加 0.23%至 63.64%，周产量约为 27.77 万吨，周环比增加 0.1 万吨。

磷酸一铵方面，上周企业平均开工率周环比下降 0.29%至 48.41%；周产量为 19.99 万吨，周环比减少 0.13 万吨。



2.2 磷铵市场港口库存情况

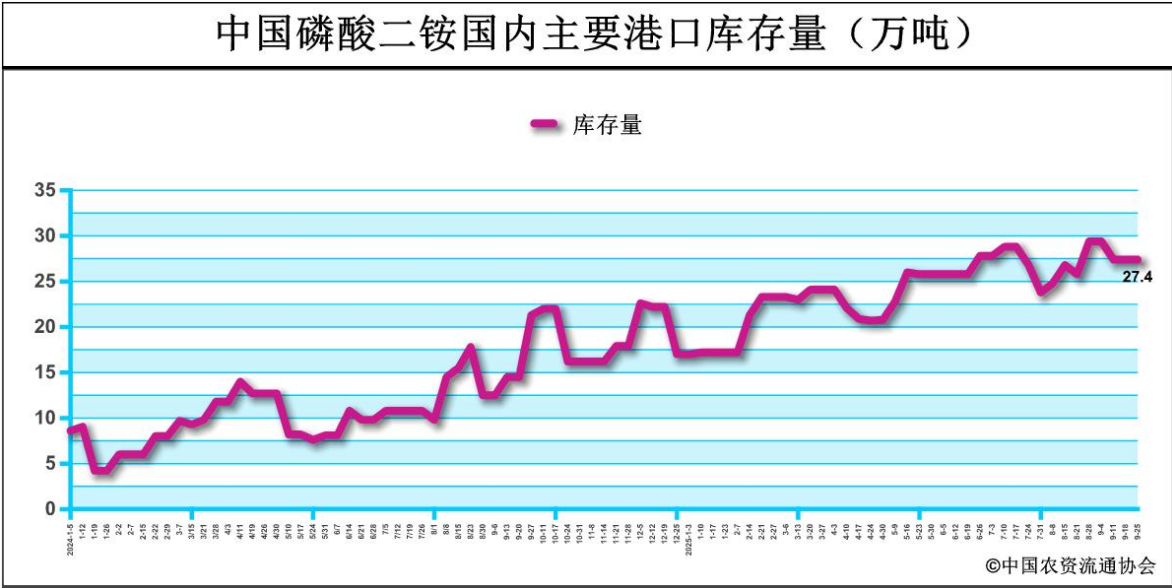
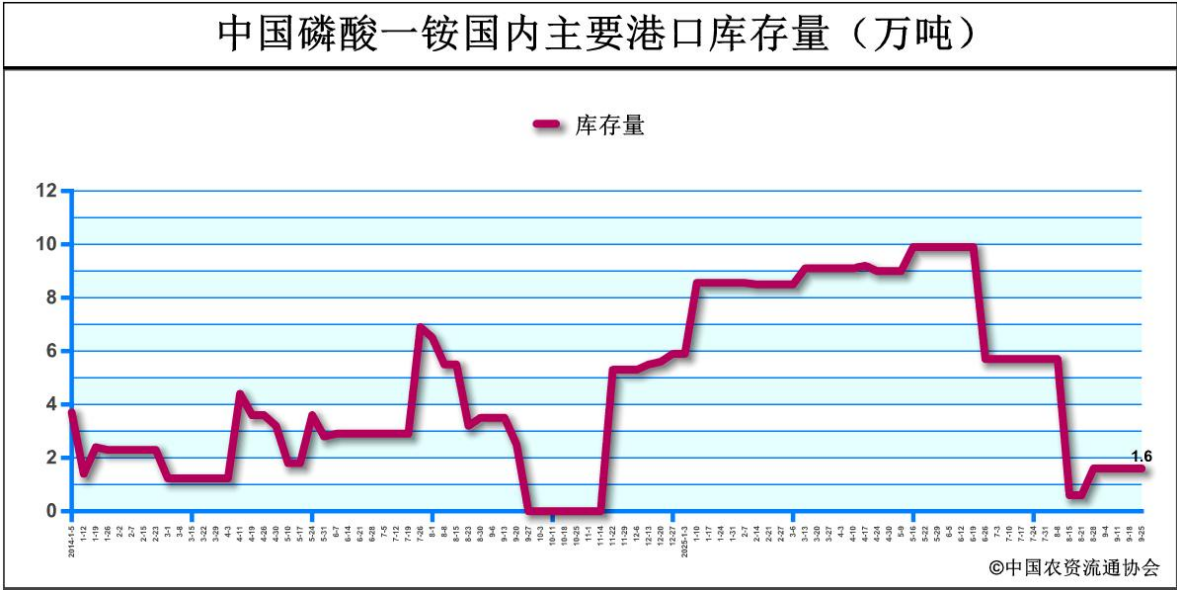


表 4：磷酸二铵主要港口库存情况（单位：万吨）

	港口	库存		变化幅度
		2025-9-25	2025-9-18	
磷酸二铵 （DAP）	营口港	0	0	0
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	7	7	0
	防城港	16.4	16.4	0
	北海港	4	4	0
	赤湾港	0	0	0
	合计	27.4	27.4	0

上周，磷酸二铵国内港口库存约为 27.4 万吨，周环比持平。磷酸一铵国内港口库存为 1.6 万吨，周环比持平。



数据来源：根据相关数据整理

表 5：磷酸一铵主要港口库存变化情况（单位：万吨）

品种	港口	库存		变化幅度
		2025-9-26	2025-9-19	
磷酸一铵 (MAP)	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	1.6	1.6	0
	北海港	0	0	0
	合计	1.6	1.6	0

三、磷铵市场需求情况

磷酸二铵方面，上周，生产企业仍以执行发运前期预收订单为主，新单成交放缓，64%含量二铵现货供应有限，价格坚挺，57%含量供应宽松。终端需求逐步释放，但节奏较为缓慢，下游按需采购为主。出口市场方面，我国二铵出口价格保持相对稳定。

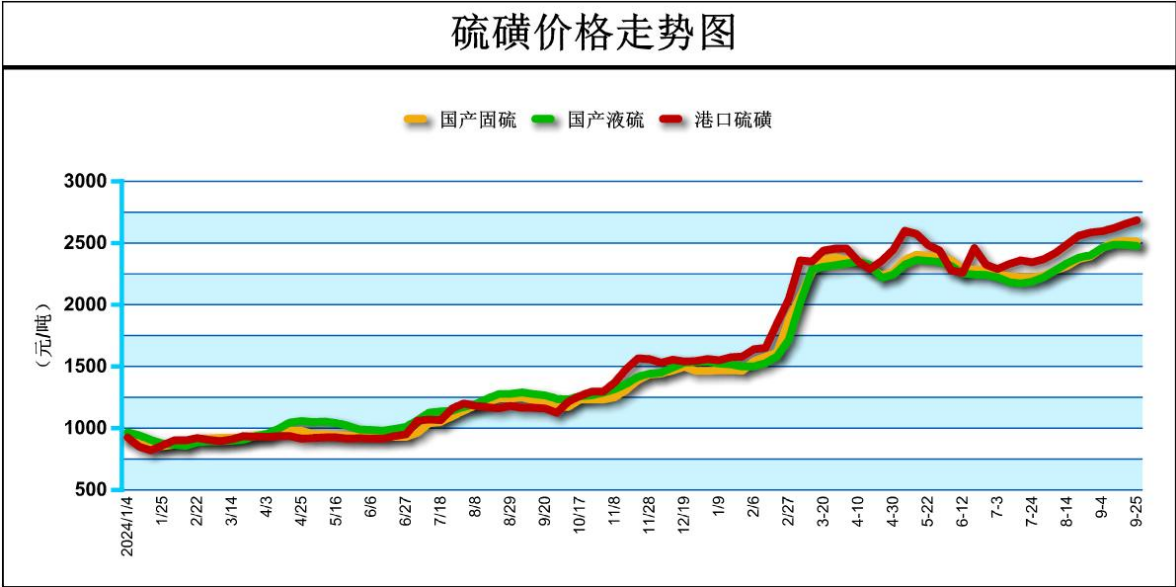
磷酸一铵方面，工厂主发前期预收订单，市场交投清淡，实际成

交商谈为主。下游复合肥企业对原料磷酸一铵按需小批量采购为主。上周，复合肥企业平均开工负荷为 38.27%，较前周下滑 2.51%。

四、磷铵原材料情况

4.1 硫磺市场情况及走势分析

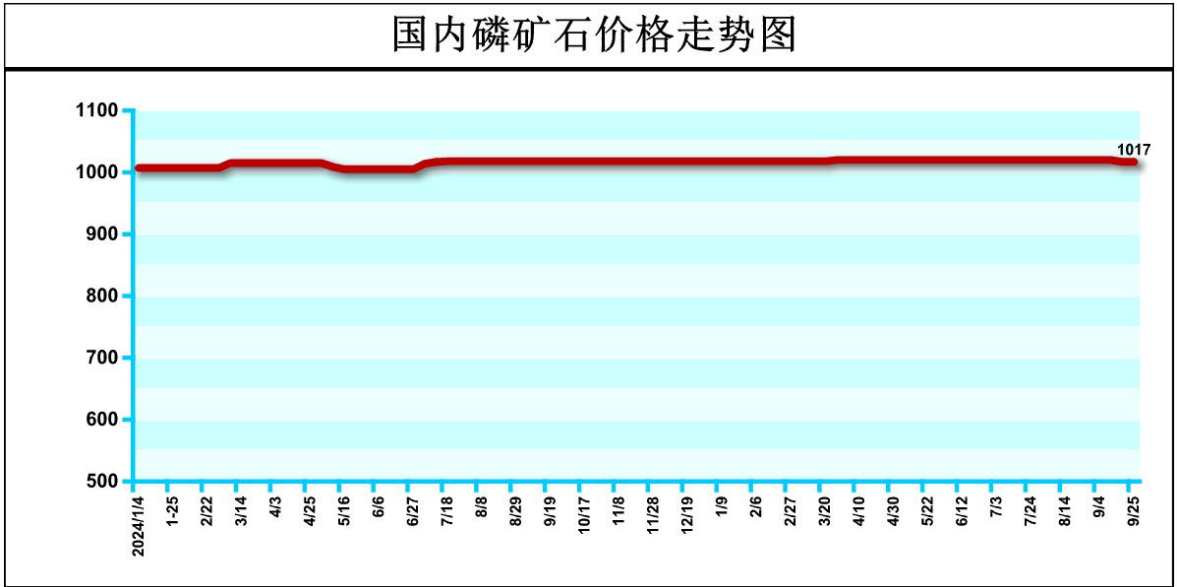
近期，国内硫磺价格高位运行。具体来看，国产固硫均价 2513 元/吨，周环比跌 5 元/吨，国产液硫均价 2477 元/吨，周环比跌 9 元/吨。近期，港口硫磺价格高位震荡，长江港口主流颗粒硫磺价格 2685 元/吨，周环比涨 30 元/吨。



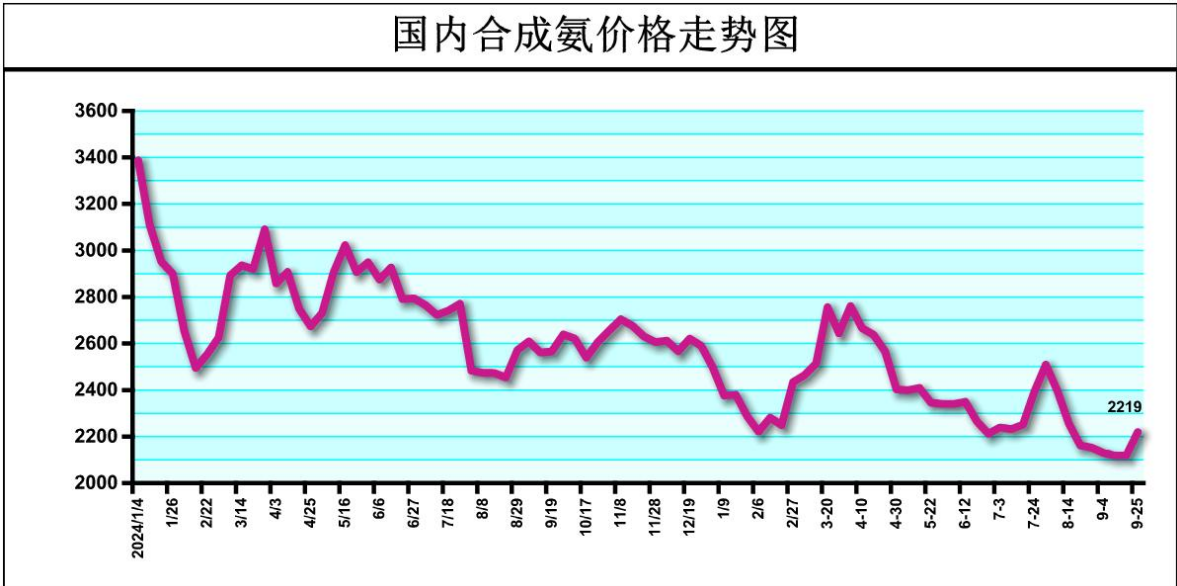
4.2 磷矿石市场情况及走势分析

上周，磷矿石市场价格大稳小动。价格方面，贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1000~1040，周环比持稳，场内交投清淡，矿山减产，价格弱势持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1030~1050 元/吨，周环比持稳；云南地区 30%品位成交价格 970~1060 元/吨，周环比持稳。近期，磷矿石供应总体平稳，下游按需采购为主，

预计近期磷矿石价格总体持稳，局部窄幅波动，需重点关注磷矿石供应情况以及下游磷肥需求变化、磷肥开工率对磷矿出货节奏的影响。



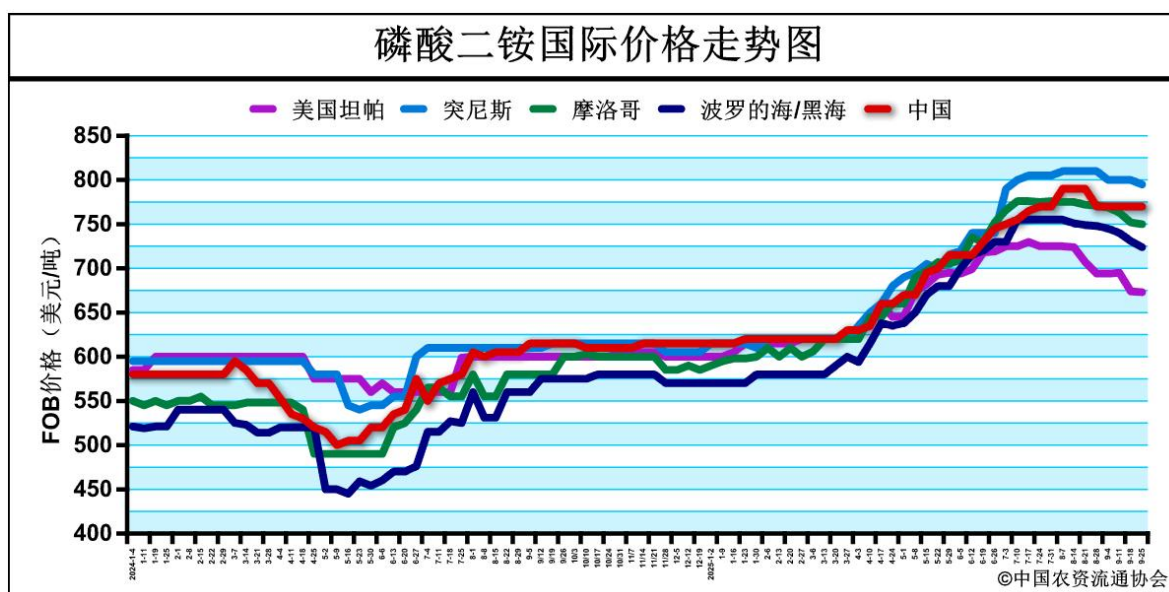
4.3 合成氨市场情况及走势分析



上周，合成氨市场价格窄幅上行，区域灵活调整。上周，合成氨市场均价为 2219 元/吨，周环比上涨 101 元/吨，涨幅 4.77%，主产区价格区间在 2000~2350 元/吨。

五、国际磷铵市场表现

上周，国际市场招标采购继续推进，但势头放缓，二铵国际市场价格稳中小幅下滑。印度招标继续推进，但孟加拉国和埃塞俄比亚的关键招标没有进展，使许多市场参与者处于观望状态。两家印度进口商于9月22日和24日招标结束，印度铝业收到了三份二铵报价，其中至少一份在790美元/吨 CFR 的低位。9月25日，埃及NCIC公司参加招标并可提供3万吨二铵，1.5万吨重钙和4万吨19pc SSP，但招标结果尚未公布。西方市场因负担能力问题而被边缘化。欧洲和拉丁美洲的买家在等待磷酸盐价格的下滑。价格周环比方面，美国坦帕港、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端下跌1~5美元/吨，高端下跌5~6美元/吨，分别为673~740美元/吨、750~805美元/吨、724~740美元/吨；突尼斯 FOB 低端下跌5美元/吨，为795~810美元/吨；中国 FOB 持稳，为770~780美元/吨；印度 CFR 低端下跌3美元/吨，高端持稳，为792~795美元/吨；巴基斯坦 CFR 持稳，为800美元/吨。



数据来源：根据相关数据整理

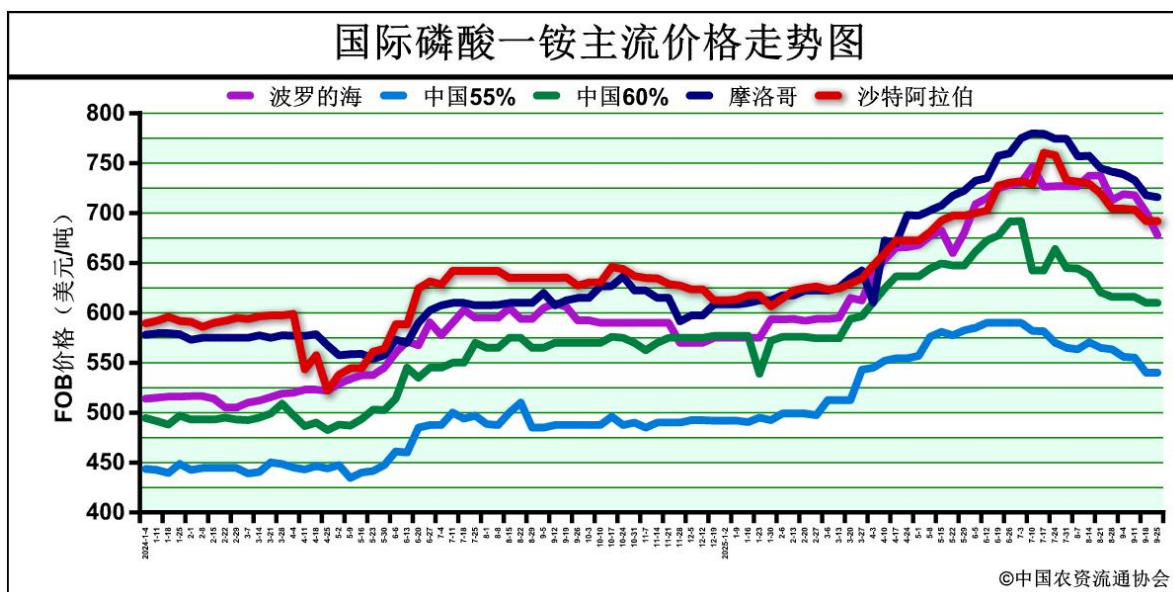
表 6：国际主要地区磷酸二铵价格变动情况（单位：美元/吨）

分类	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2025-9-25	2025-9-18
DAP (FOB 散装)	美国海湾/坦帕港	-1	-6	673~740	674~746
	突尼斯	-5	0	795~810	800~810
	摩洛哥	-2	-5	750~805	752~810
	俄罗斯波罗的海/黑海	-7	-5	724~740	731~745
	中国	0	0	770~780	770~780
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	-3	0	792~795	795
	巴基斯坦	0	0	800	800

表 7：国际主要地区磷酸一铵价格变动情况（单位：美元/吨）

分类	区域	涨跌幅度		价格	
		低端	高端	2025-9-25	2025-9-18
MAP (FOB 散装)	波罗的海	-3	-43	667~689	670~732
	中国 55%	0	0	530~550	530~550
	摩洛哥	-1	-3	686~746	687~749
	沙特阿拉伯 (KSA)	0	0	681~703	681~703

上周，磷酸一铵国际市场需求疲软，价格稳中走低。价格周环比方面，波罗的海 FOB 低端下跌 3 美元/吨，高端下跌 43 美元/吨，为 667~689 美元/吨；中国 FOB 持稳，为 530~550 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 1 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 686~746 美元/吨；沙特阿拉伯 (KSA) FOB 持稳，为 681~703 美元/吨。



数据来源：根据相关数据整理

六、磷铵市场后市预测

磷酸二铵方面，近期原料硫磺、磷矿石价格高位持稳，合成氨价格窄幅波动，二铵成本承压。需求方面，秋季用肥需求临近，终端铺货速度加快，市场交投活跃度或将提升。预计近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。

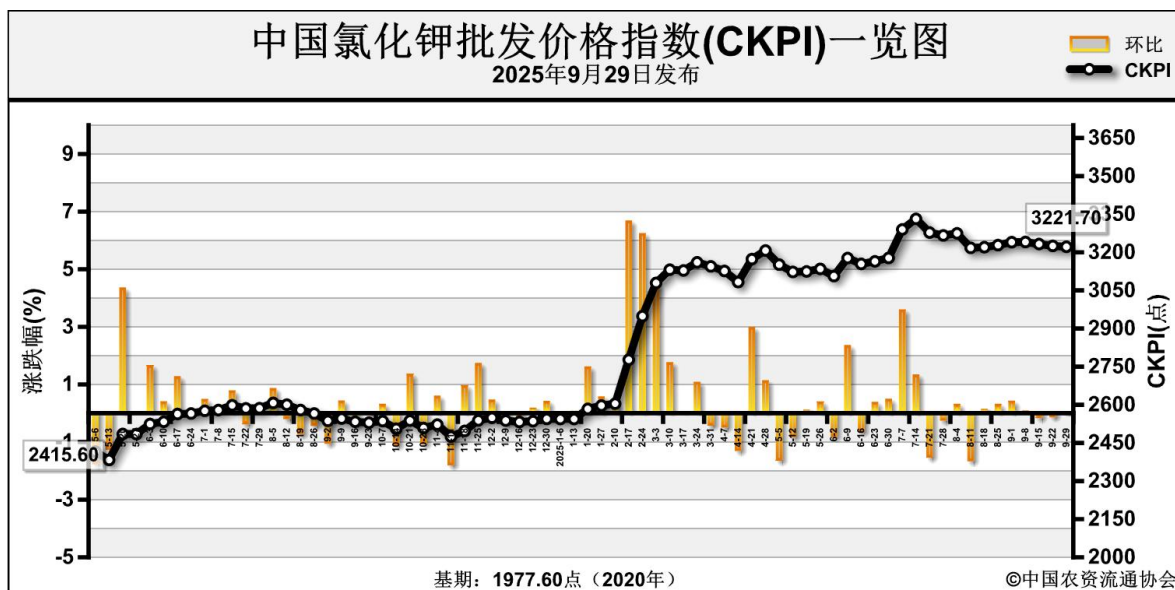
磷酸一铵方面，近期原料硫磺、磷矿石价格高位持稳，合成氨价格窄幅波动，一铵成本仍承压；需求方面，下游复合肥企业原料采购需求疲软，新单跟进乏力，预计后期一铵价格维持弱稳运行态势，需重点关注原料、下游需求变化等情况。

（中国农资流通协会 乔利英）

氯化钾价格偏弱运行

一、国内氯化钾市场表现

1.1 国内氯化钾价格指数变化



近期(2025年9月22日—2025年9月26日),氯化钾价格偏弱运行。9月29日中国氯化钾批发价格指数(CKPI)为3221.70点,环比下跌3.73点,跌幅为0.12%;同比上涨685.71点,涨幅为27.04%;比基期上涨1244.10点,涨幅为62.91%。

1.2 国内氯化钾市场价格变化

协会监测数据显示,国产氯化钾各省(区)批发价格周环比方面,吉林、湖北2省涨1.25%~1.54%,辽宁、安徽2省跌1.27%~1.45%其他地区价格平稳运行;进口氯化钾各省(区)批发价格周环比方面,湖北省涨1.41%,其他地区价格平稳运行。

表 1：国内氯化钾批发价格周变动表（元/吨）

品种	省份	2025-9-25	涨跌幅	省份	2025-9-25	涨跌幅
国产氯化钾	内蒙古	0.00%	3500.00	山东	0.00%	3360.00
	辽宁	-1.45%	3400.00	湖北	1.25%	3251.82
	吉林	1.54%	3300.00	湖南	0.00%	3200.00
	黑龙江	0.00%	3450.00	广东	0.00%	3520.00
	浙江	0.00%	3100.00	四川	0.00%	2930.00
	安徽	-1.27%	3110.00	云南	0.00%	2813.00
	江西	0.00%	3200.00	新疆	0.00%	3120.00
进口氯化钾	山西	0.00%	3310.00	湖南	0.00%	3250.00
	黑龙江	0.00%	3550.00	广东	0.00%	3550.00
	江西	0.00%	3390.00	四川	0.00%	3250.00
	湖北	1.41%	3464.00	新疆	0.00%	4020.00

数据来源：中国农资流通协会

二、氯化钾市场供给情况

上周国产氯化钾价格继续小幅下跌。国产钾方面，60%氯化钾市场成交价降至 3100~3180 元/吨左右。进口钾方面，主流报价 62%俄白钾港口市场价维持 3150~3400 元/吨，60%老挝白钾主流报价降至 3020~3070 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 % 白晶价格降至 3050~3100 元/吨左右。

表 2：国内主要港口氯化钾库存情况（单位：万吨）

产品	港口	变化幅度	库存	
			2025/9/26	2025/9/19
氯化钾库存	营口港	14	33	19
	天津港	-0.5	11	11.5

	青岛港	-1	18	19
	烟台港	-2	15	17
	连云港	1	43	42
	南京港	0	3	3
	镇江港	3	23	20
	湛江港	1	6.5	5.5
	防城港	1	11	10
	北海港	-0.5	9	9.5
	赤湾港	-0.5	3	3.5
	其他港口及保税区	0.5	6	5.5
	合计	5	170.5	165.5

三、氯化钾市场需求情况

上周，氯化钾需求支撑不足。港口钾陆续到货，大量补充国内钾肥市场供给，贸易商出货速度加快；下游复合肥企业开工率维持低位，市场观望情绪较浓，对原材料采购需求一般；上周复合肥企业整体开工率为 38.27%，周环比减少 2.51%。

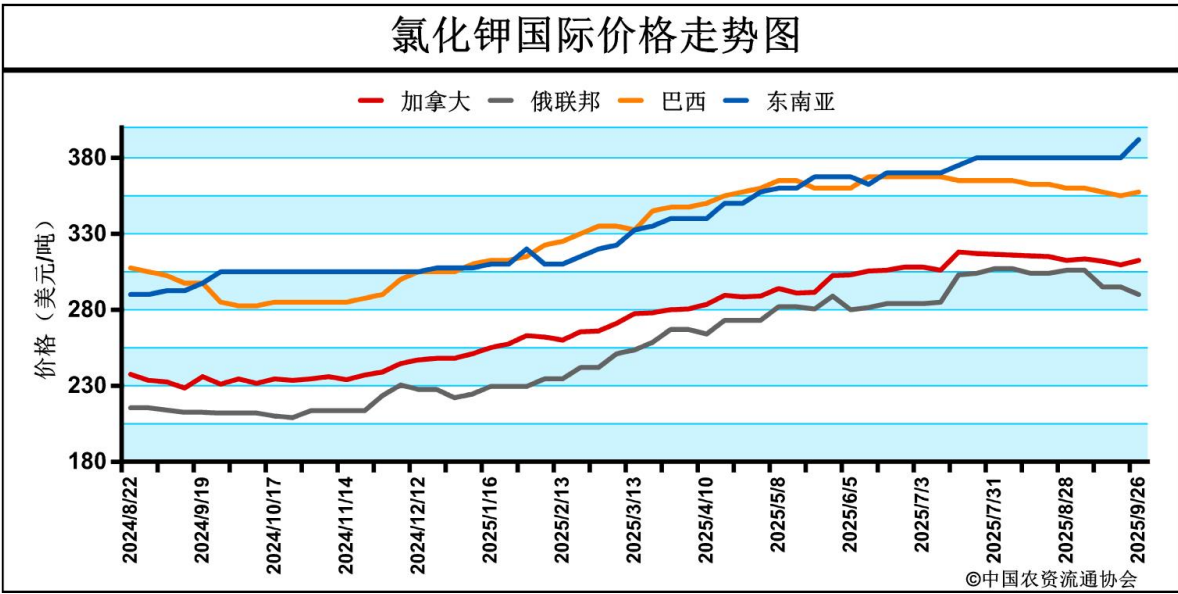
四、国际氯化钾市场表现

国际市场方面，上周，国际氯化钾价格小幅波动。从主要地区来看，西北欧、波罗的海/黑海、CFR 东南亚、CFR 巴西低端跌 10~16 美元/吨，高端跌 2~3 美元/吨，分别为 283~406 美元/吨、275~305 美元/吨、360~390 美元/吨；温哥华、CFR 巴西低端涨 5~6 美元/吨，分别为 291~334 美元/吨、355~360 美元/吨；以色列低端涨 5 美元/吨，高端跌 2 美元/吨，为 304~399 美元/吨。

表 3：国际氯化钾价格变动表（单位：美元/吨）

产品	区域	涨跌幅度	现货价格
----	----	------	------

		低端	高端	2025-9-26	2025-9-19
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	+6	0	291~334	285~334
	西北欧	-16	-3	283~406	298~409
	波罗的海/黑海	-10	0	275~305	285~305
	以色列	+5	-2	304~399	299~401
	CFR 东南亚	-10	0	360~390	370~390
	CFR 巴西	+5	0	355~360	350~360



五、氯化钾市场后市预测

国内方面，港口钾到货量继续增加，国内钾肥市场供应逐渐宽松。国际方面，需求支撑不足，国际氯化钾价格偏弱震荡。综上，预计近期氯化钾价格或继续稳中略降。

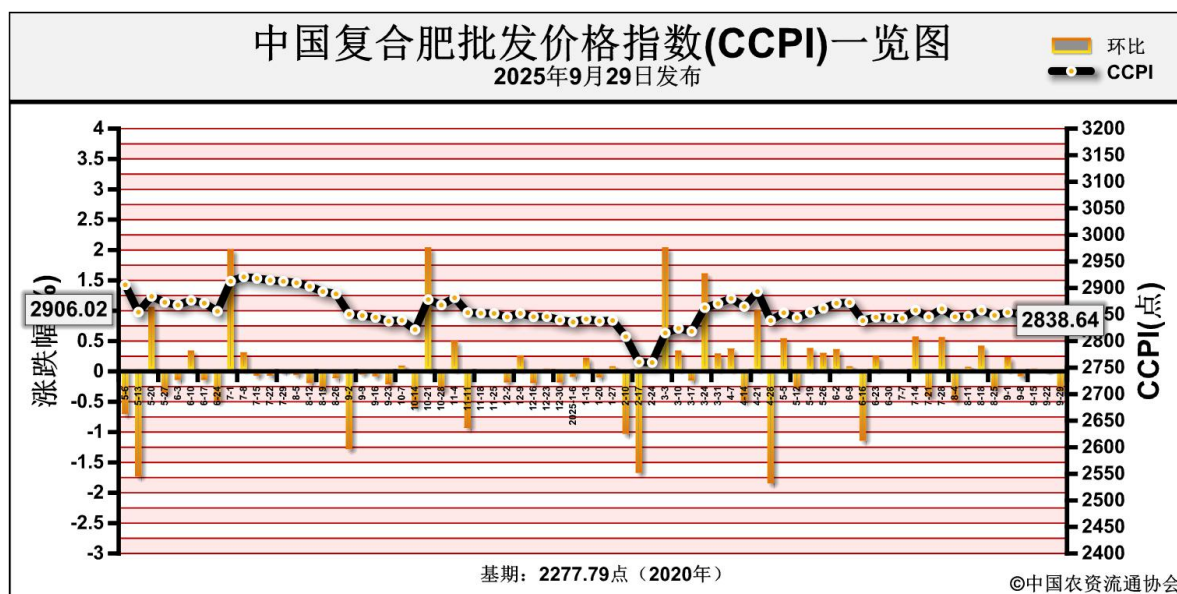
（中国农资流通协会王晓雪）

市场交投不温不火 复合肥价格持续弱势

一、国内复合肥现货市场表现

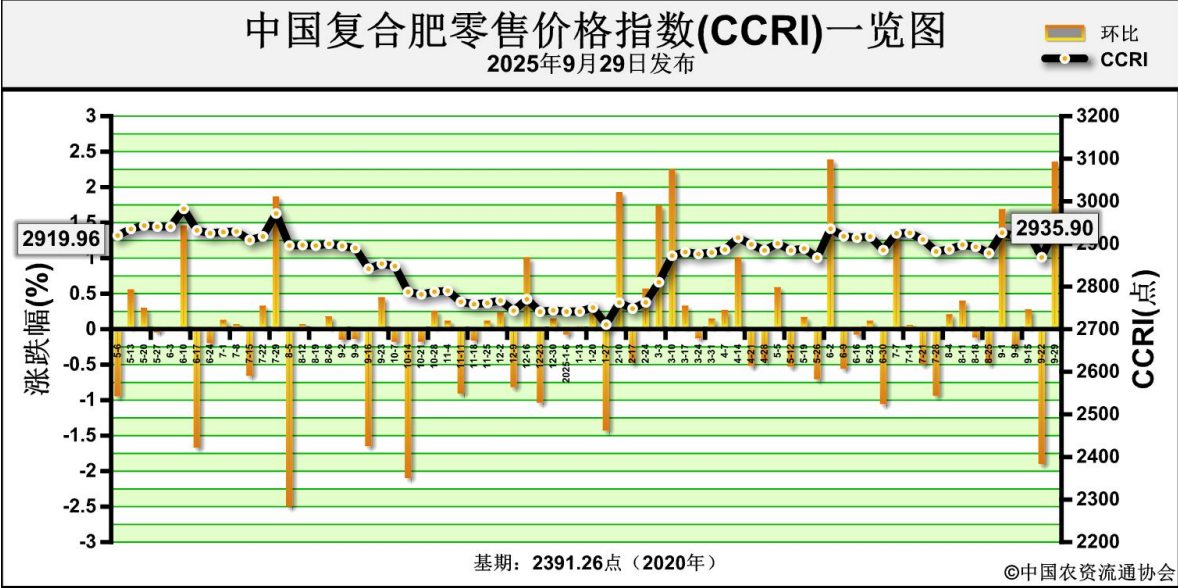
1.1 国内复合肥价格指数变化情况

近期（2025年9月22日—2025年9月26日），复合肥价格持续弱稳运行。



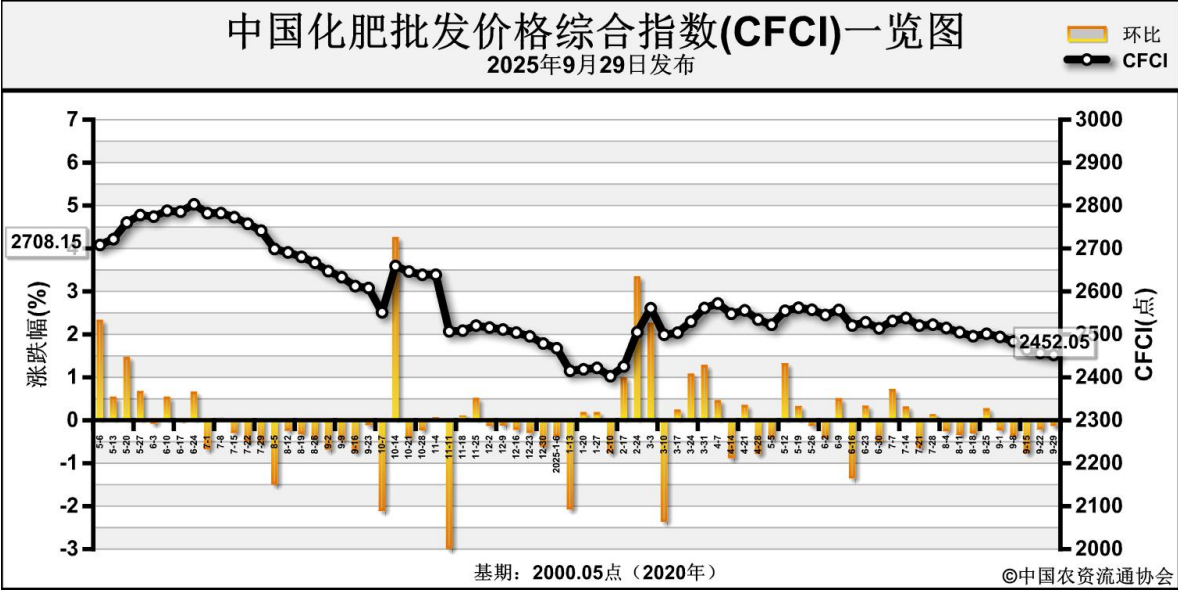
9月29日中国复合肥批发价格指数（CCPI）为2838.64点，环比下跌10.61点，跌幅为0.37%；同比下跌0.54点，跌幅为0.02%；比基期上涨560.85点，涨幅为24.62%。

9月29日中国复合肥零售价格指数（CCRI）为2935.90点，环比上涨66.97点，涨幅为2.33%；同比上涨88.03点，涨幅为3.09%；比基期上涨544.64点，涨幅为22.78%。



1.2 中国化肥批发价格综合指数变化情况

9月29日中国化肥批发价格综合指数(CFCI)为2452.05点,环比下跌4.69点,跌幅为0.19%;同比下跌99.24点,跌幅为3.89%;比基期上涨452.00点,涨幅为22.60%。



1.3 国内市场价格动态

据协会监测数据显示，国内 45%氯基复合肥市场零售价总体持稳，局部价格下跌为主。其中吉林、福建、河南、广东、广西、重庆、新疆 7 省区市价格上涨在 15~320 元/吨，河北、湖北、四川、青海 4 省区价格下跌在 20~320 元/吨；其余地区市场价格平稳。

表 1：国内复合肥（45%cl）零售价格变动表（单位：元/吨）

省份	9-25	涨跌幅	省份	9-25	涨跌幅
河北	2502.22	-20	湖北	2897.92	-25.88
山西	3040.00	0	湖南	2580.00	0
辽宁	2800.00	0	广东	3267.00	100.2
吉林	3290.00	320	广西	3475.00	15
黑龙江	2850.00	0	重庆	3282.00	74
江苏	2651.58	0	四川	3166.67	-33.33
浙江	2925.00	0	云南	2985.00	0
安徽	2930.00	0	陕西	3060.00	0
福建	2893.33	243.33	甘肃	2530.00	0
江西	2880.00	0	青海	2700.00	-320
山东	2850.00	0	宁夏	2460.00	0
河南	2875.00	75	新疆	3100.00	100

数据来源：中国农资流通协会

二、国内复合肥供给情况

2.1 复合肥企业开工情况

近期，复合肥企业走货情况不佳，北方多地出现部分装置减产或停车。上周复合肥场内装置开工率为 38.27%，较前周下滑 2.51%。

2.2 复合肥市场库存情况

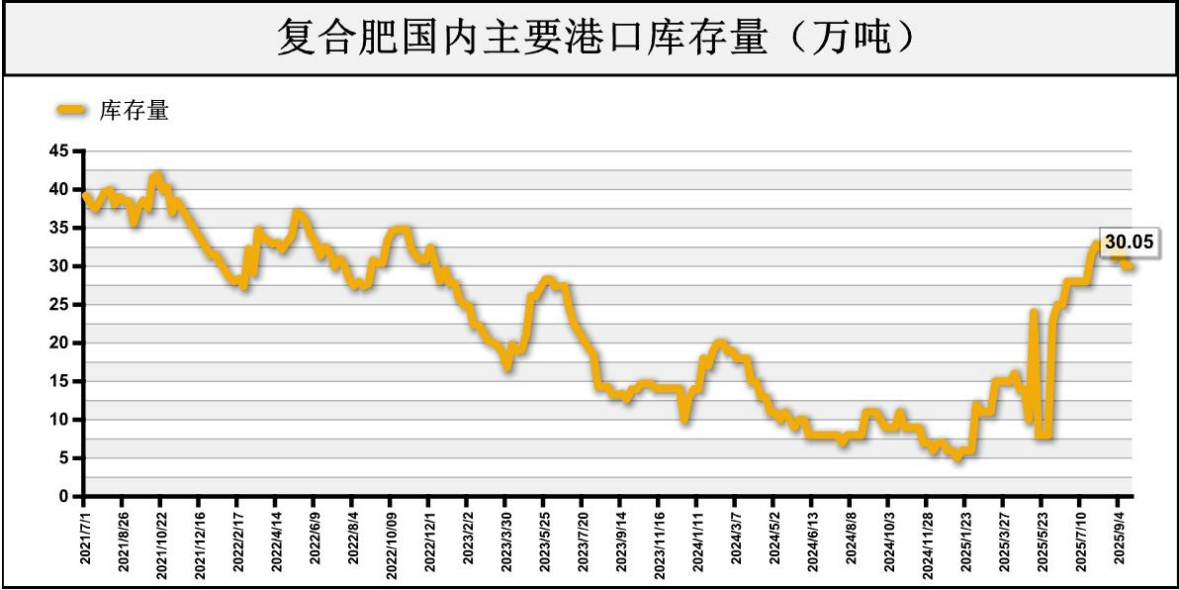


表 2：国内复合肥港口库存情况（单位：万吨）

港口	变化幅度	港口库存	
		2025-9-25	2025-9-18
赤湾港	0	30	30
营口港	0	0.05	0.05
合计	0	30.05	30.05

数据来源：根据相关数据整理

上周，国内主要港口复合肥库存为 30.05 万吨，周环比持平。

三、国内复合肥市场需求情况

近期，复合肥秋肥补仓发运氛围低迷不振。受天气偏暖、降水频繁的影响，今年秋收秋种略有推迟，加之粮价低迷，基层农民多随用随采。

四、国内复合肥原材料情况

尿素价格继续下跌。供应方面，上周尿素企业整体开工率小幅提升，2025 年 9 月 16 日全国尿素日产量 18.53 万吨，企业平均开工率为

77.11%，周环比上涨 1.27 个百分点。需求方面，工农业需求表现平淡，下游备货情绪谨慎，多维持逢低按需采购。

一铵价格稳中小幅走低。上周一铵企业平均开工率下降 0.29%至 48.41%。需求方面，市场新单成交疲软，下游复合肥企业对一铵采购较为谨慎，企业主要发运前期预收订单，新单成交乏力。

钾肥价格偏弱运行。供应方面，国产钾整体开工率依旧不高，60%氯化钾市场成交价在 3100~3180 元/吨左右。进口钾方面，港口库存持续增加，参考主流报价 62%俄白钾港口市场价维持至 3150~3400 元/吨。边贸钾方面，边贸口岸 62%白钾下降至 3050~3100 元/吨。需求方面，下游复合肥厂以消化现有库存为主，对原料氯化钾的采购意愿较为谨慎。

五、国内复合肥后市运行预测

供给方面，复合肥企业开工率总体处于低位。需求方面，进入 10 月，秋季小麦肥仍存补仓需求。原料方面，尿素、一铵、氯化钾价格总体偏弱运行。综上，预计短期内复合肥价格弱势运行。

（中国农资流通协会 乔利英）

中央财政支持项目，如需转载请注明出处

联系人：王晓雪

邮 箱：nongzixh@qq.com/nongzixh@sina.com

地 址：北京市宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 C 座 16 层

邮 编：100052

电 话：010-59337921

QQ 群号：120396711