

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 10 期

(总第 183 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 10 月 15 日

本期要目

- ◎9 月尿素价格继续下跌
- ◎一铵价格窄幅走低 二铵价格小幅上行
- ◎氯化钾价格小幅震荡
- ◎复合肥价格窄幅波动
- ◎农药价格小幅走低
- ◎9 月农膜持稳运行

阅读提示：2025 年 9 月份，需求支撑不足，尿素价格继续下跌，氯化钾及复合肥价格震荡波动，但在硫磺价格上涨影响下，二铵价格继续小幅上涨；市场淡季盘整，农药价格小幅走低；需求继续跟进，9 月份农膜价格持稳运行。进入 10 月份，冬储备肥缓慢展开，预计化肥价格持稳波动；需求支撑有限，农药价格持稳波动；新单继续跟进，10 月国内农膜市场价格窄幅波动。

9 月尿素价格继续下跌

一、国内尿素现货市场表现

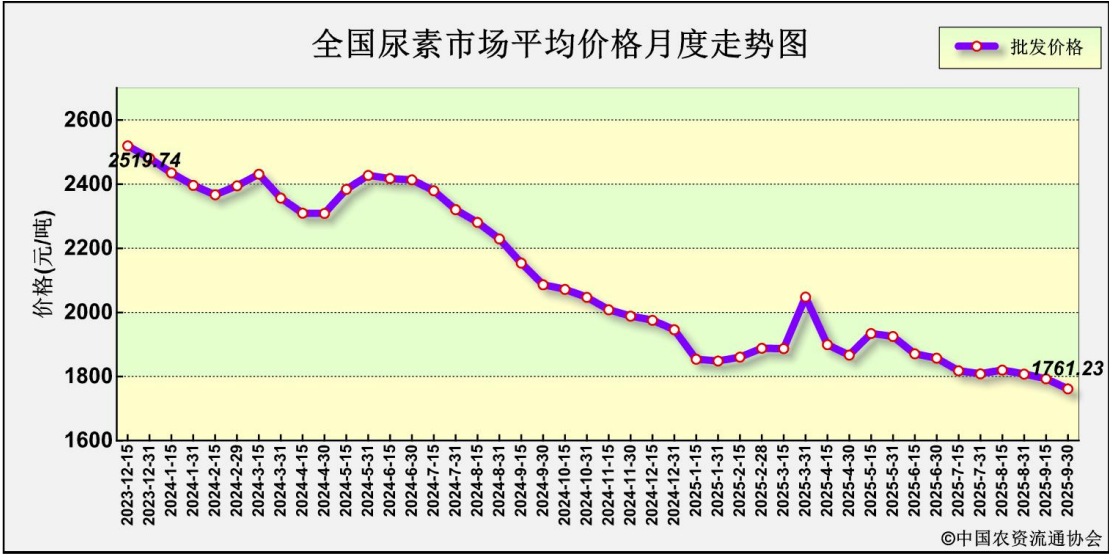


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

9 月尿素价格继续下跌。根据协会最新监测数据，2025 年 9 月 30 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1646.07 元/吨、1761.23 元/吨、1929.23 元/吨，月环比分别下跌 53.35 元/吨、46.09 元/吨、65.66 元/吨，分别跌 3.14%、2.55%、3.29%；与

去年同期相比分别下跌 306.16 元/吨、324.92 元/吨、307.23 元/吨，跌幅分别为 15.68%、15.58%、13.74%。

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 9 月 CNPI 小幅下跌，从 2025 年 9 月 1 日的 1815.18 点下跌至 9 月 29 日的 1743.51 点，共下跌 71.67 点，跌幅为 3.95%；9 月 29 日 CNPI 同比下跌 332.60 点，跌幅为 16.02%；比基期下跌 45.17 点，跌幅为 2.53%。

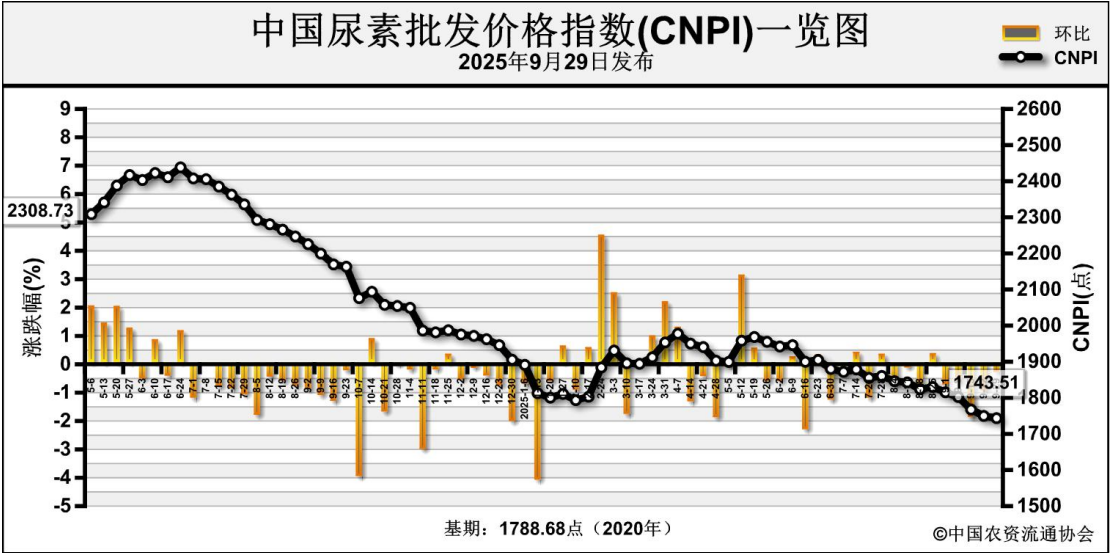


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2025 年 9 月 CNRI 小幅下跌，从 2025 年 9 月 1 日的 1958.70 点下跌至 9 月 29 日的 1902.41 点，共下跌 56.29 点，跌幅为 2.87%；9 月 29 日 CNRI 同比下跌 410.36 点，跌幅为 17.74%；比基期下跌 5.09 点，跌幅为 0.27%。

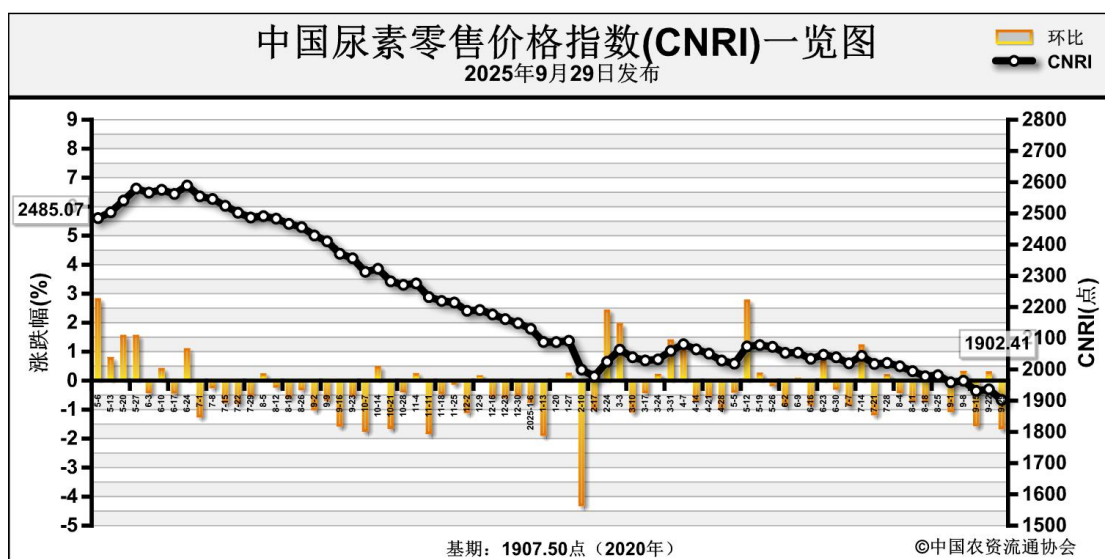


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

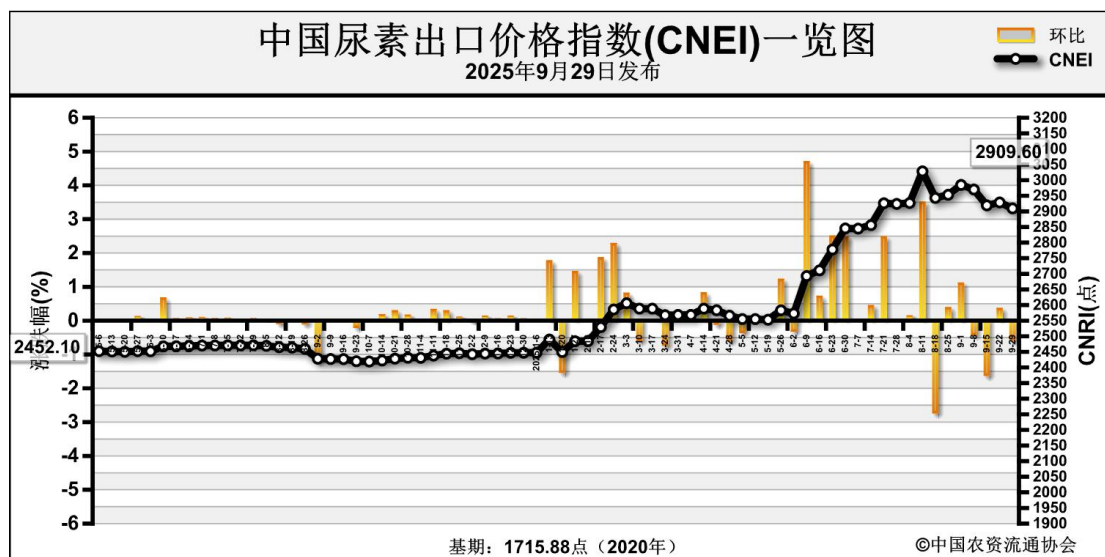


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2025年9月CNEI小幅上涨，从2025年9月1日的2984.80点上涨至9月29日的2909.6点，共上涨75.2点，涨幅为2.52%；9月29日CNEI同比上涨490.51点，涨幅为20.28%；比基期上涨1193.72点，涨幅为69.57%。

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	2025-8-31 (元/吨)	2025-9-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1760.00	1700.00	-60	-3.4%
	天津	1760.00	1730.00	-30	-1.7%
	河北	1667.78	1636.67	-31.11	-1.9%
	山西	1775.00	1735.00	-40	-2.3%
	内蒙古	1520.00	1480.00	-40	-2.6%
	辽宁	1840.00	1750.00	-90	-4.9%
	吉林	1940.00	2070.00	130	6.7%
	黑龙江	2020.00	1980.00	-40	-2.0%
	上海	1750.00	1650.00	-100	-5.7%
	江苏	1724.58	1653.63	-70.95	-4.1%
	浙江	1825.00	1775.00	-50	-2.7%
	安徽	1790.00	1750.00	-40	-2.2%
	福建	1953.33	1933.33	-20	-1.0%
	江西	1900.00	1780.00	-120	-6.3%
	山东	1730.00	1690.00	-40	-2.3%
	河南	1890.00	1735.00	-155	-8.2%
	湖北	1828.28	1769.58	-58.7	-3.2%
	湖南	1840.00	1750.00	-90	-4.9%
	广东	1910.00	1810.00	-100	-5.2%
	广西	2175.00	2150.00	-25	-1.1%
	重庆	1902.00	1865.00	-37	-1.9%
	四川	1867.00	1824.00	-43	-2.3%
	贵州	1840.00	1860.00	20	1.1%
	云南	1868.33	1901.25	32.92	1.8%
	陕西	1658.75	1627.50	-31.25	-1.9%
	甘肃	1650.00	1510.00	-140	-8.5%
	青海	1740.00	1600.00	-140	-8.0%
	新疆	1505.00	1470.00	-35	-2.3%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 9 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其中甘肃、河南、青海、江西、上海、广东、辽宁、湖南、江苏、北京、湖北、浙江、内蒙古、新疆、山东、四川、山西、安徽、黑龙江、重庆、陕西、河北、天津、广西、福建 25 省区市尿素价格月环比下跌 20~140 元/吨，跌幅为 1.0%~8.5%，吉林、云南等 2 省区市尿素价格月环比上涨 32.92~130 元/吨，涨幅为 1.8%~6.7%。

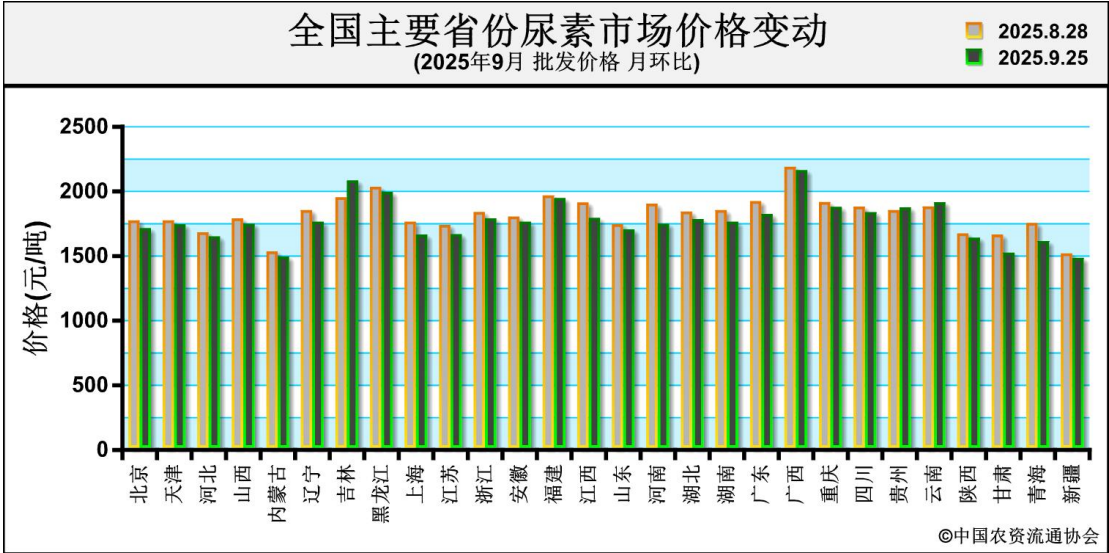


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

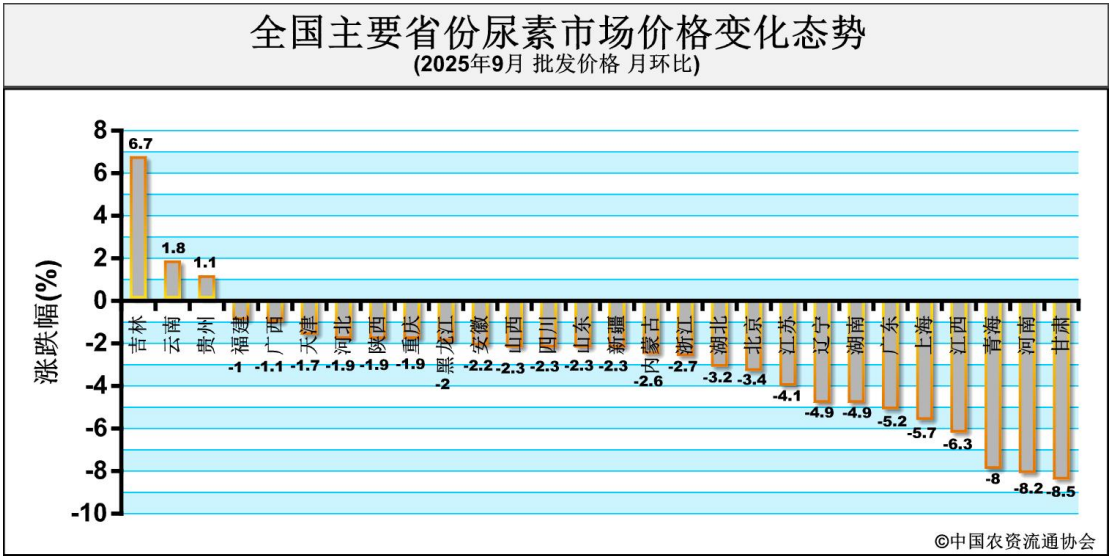


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2025 年 9 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	9 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1305.09	1285.73	1.51%	1734.03	-24.74%
成交量（万手）	386.26	356.65	8.3%	494.02	-21.81%
持仓量（万手）	34.66	21.41	61.94%	29.65	16.92%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 9 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 1305.09 亿元，月环比减少 24.74%；成交量 386.26 万手，月环比减少 21.81%；持仓量 34.66 万手，月环比增加 16.92%。9 月尿素期货主力合约 UR601 开于 1742 元/吨，收于 1670 元/吨，月末结算价 1666 元/吨，月环比下跌 4.09%。



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 9 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
-----	-----	-----	-------	-----	-------

UR509	1707.00	1568.00	1578.00	4054	0
UR510	1712.00	1525.00	1543.00	58300	2724
UR511	1757.00	1613.00	1639.00	345122	21214
UR512	1760.00	1627.00	1651.00	105784	18047
UR601	1764.00	1639.00	1666.00	3205749	267468
UR602	1762.00	1648.00	1673.00	4531	1623
UR603	1799.00	1694.00	1714.00	1365	871
UR604	1794.00	1700.00	1714.00	522	376
UR605	1796.00	1693.00	1715.00	133955	32925
UR606	1790.00	1698.00	1716.00	1162	463
UR607	1805.00	1731.00	1743.00	763	253
UR608	1800.00	1726.00	1737.00	358	176
UR609	1770.00	1720.00	1737.00	927	511

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 9 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，9 月全国尿素月均日产量 18.73 万吨，月环比减少 0.39 万吨。9 月全国尿素企业月均开工率为 77.59%，月环比减少 2.01 个百分点，年同比减少 5.15 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 77.17%，月环比下降 1.89 个百分点，年同比下降 6.61 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 79.03%，月环比下降 2.4 个百分点，年同比下降 0.66 个百分点。

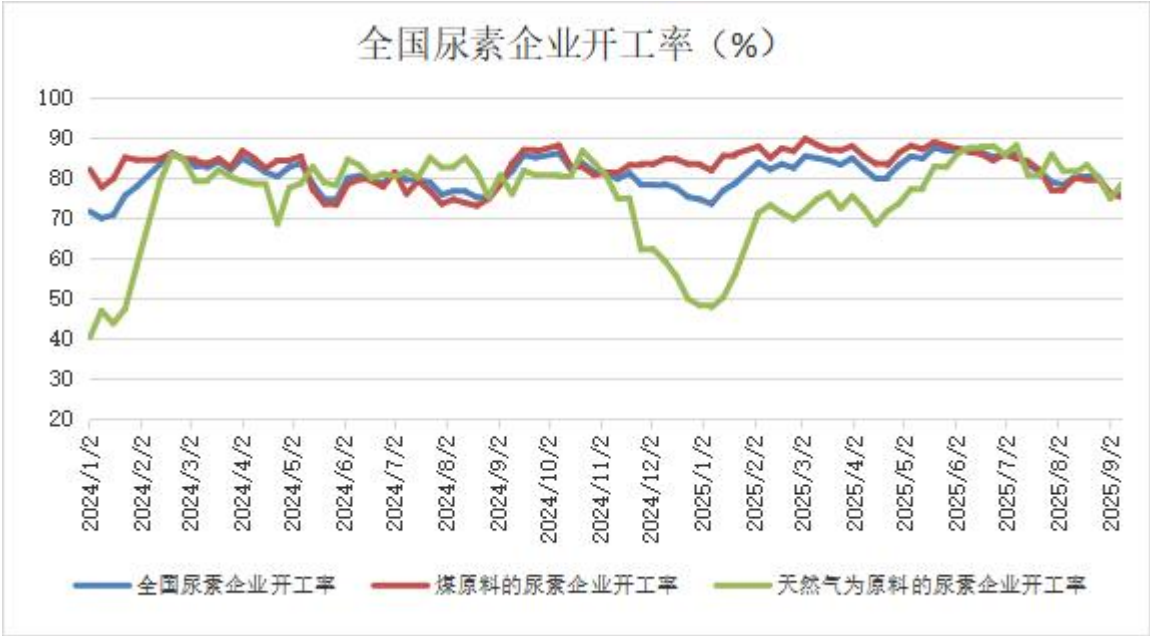


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2025 年 9 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。9 月末，国内主要港口尿素库存为 29.9 万吨，较上月末的 44.2 万吨，环比减少 14.3 万吨。

表 4:2025 年 9 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）	
			9月25日	8月28日
尿素	营口港	-0.5	0.8	1.3
	锦州港	-5	2.1	7.1
	秦皇岛港	1.1	3.1	2
	天津港	0	11.9	11.9
	青岛港	-1	0	1
	烟台港	-8.4	11.4	19.8
	日照港	-0.5	0.6	1.1
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
港口库存	合计	-14.3	29.9	44.2

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 9 月，尿素工业需求疲软。尿素农业需求一般。工业需求方面，采购较为谨慎，复合肥企业开工率维持低位，原材料按需采购为主；复合肥生产企业开工率小幅下降，9 月复合肥企业平均开工率约为 39.02%，月环比下降 1.47 个百分点，年同比提升 0.28 个百分点。

五、尿素进出口情况

据海关数据统计，2025 年 8 月尿素进口量为 0.0077 万吨，同比增 109.3%。2025 年 1—8 月，国内尿素累计进口 0.19 万吨，同比减少 50.91%。

据海关数据统计，2025 年 8 月尿素出口量为 79.67 万吨，同比增 3022.39%。2025 年 1—8 月，国内尿素累计出口 144.11 万吨，同比增加 489.12%。

六、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 9 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 9 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 878.37 元/吨，与上月相比上涨 18.37 元/吨，同比下跌 250.73 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 9 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 9 月液化天然气（LNG）月均价格 3876.37 元/吨，与上月相比下跌 197.3 元/吨，同比下跌 1252.07 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

9月，国际尿素价格明显下降。小颗粒尿素价格方面，9月末与8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下跌5~75美元/吨，高端下跌15~75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/吨、462~465美元/吨。

表 7:2025 年 9 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	2025-9-25	2025-8-28
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-48	-55	380~385	428~440
	波罗的海	-50	-65	375~385	425~450
	中东	-75	-75	405~415	480~490
	中国	0	-60	400~410	400~470
	巴西（CFR）	-25	-40	410~420	435~460
	墨西哥（CFR）东岸	-43	-43	417~427	460~470

大颗粒 尿素 (FOB 散装)	东南亚 (CFR)	-5	-15	420~440	425~455
	印度 (CFR)	-68	-67	462~465	530~532
	中国	-25	-60	400~410	425~470
	印度尼西亚	-60	-103	395~395	455~498
	东南亚 CFR	-15	-25	430~440	445~465
	巴西 (CFR)	-35	-35	420~440	455~475
	波罗的海	-50	-60	380~390	430~450

数据来源：根据相关数据整理

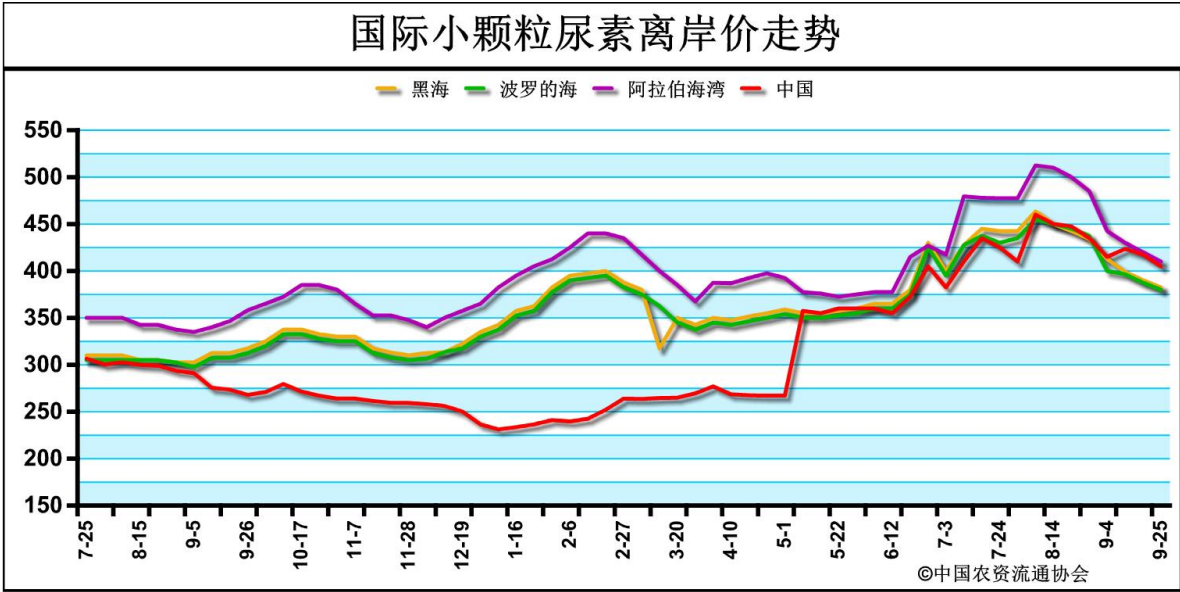


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

八、尿素市场后市预测

进入 10 月，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，农业需求一般，由于尿素价格波动，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，需求暂缓，国际尿素价格偏弱运行。综上，预计短期国内尿素价格或震荡波动，后续重点关注国内市场供需情况。

一铵价格窄幅走低 二铵价格小幅上行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

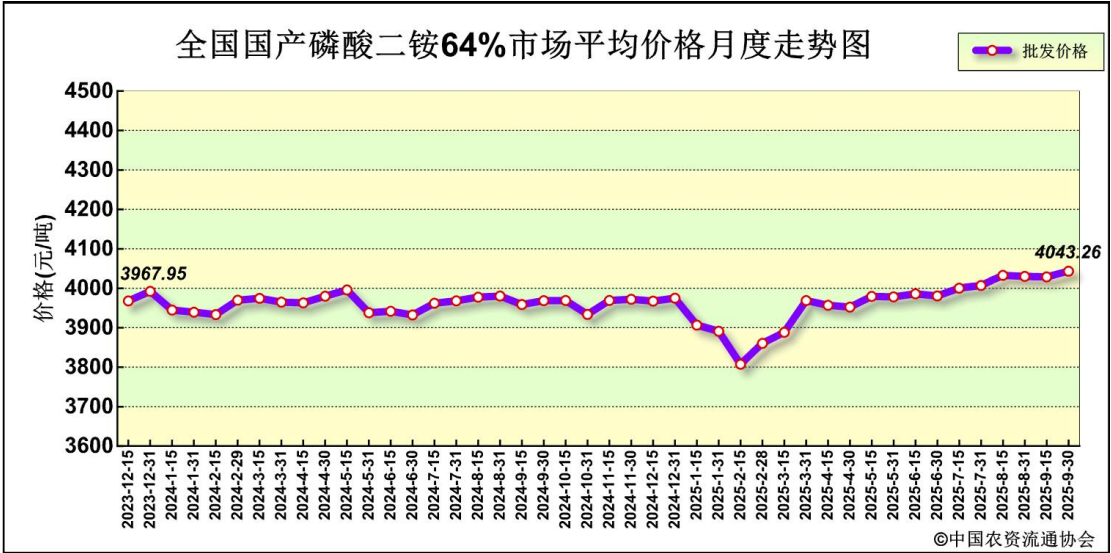


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 9 月，磷酸二铵市场价格小幅上行。2025 年 9 月 25 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3864.70 元/吨、4043.26 元/吨、4215.00 元/吨，环比 8 月 28 日价格分别上涨 6.56 元/吨、13.15 元/吨、16.74 元/吨，涨幅分别为 0.17%、0.33%、0.40%；同比分别上涨 100.99 元/吨、74.63 元/吨、122.5 元/吨，涨幅分别为 2.68%、1.88%、2.99%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2025 年 9 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)小幅上行。9 月 29 日 CPPI 为 4067.65 点，环比 9 月 1 日的 4035.23 点，上涨 32.42 点，涨幅为 0.80%；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%。

2025 年 9 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 窄幅波动运行。
9 月 29 日 CPRI 为 4199.51 点, 环比 9 月 1 日的 4165.08 点, 上涨 34.43 点, 涨幅为 0.83%; 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%。

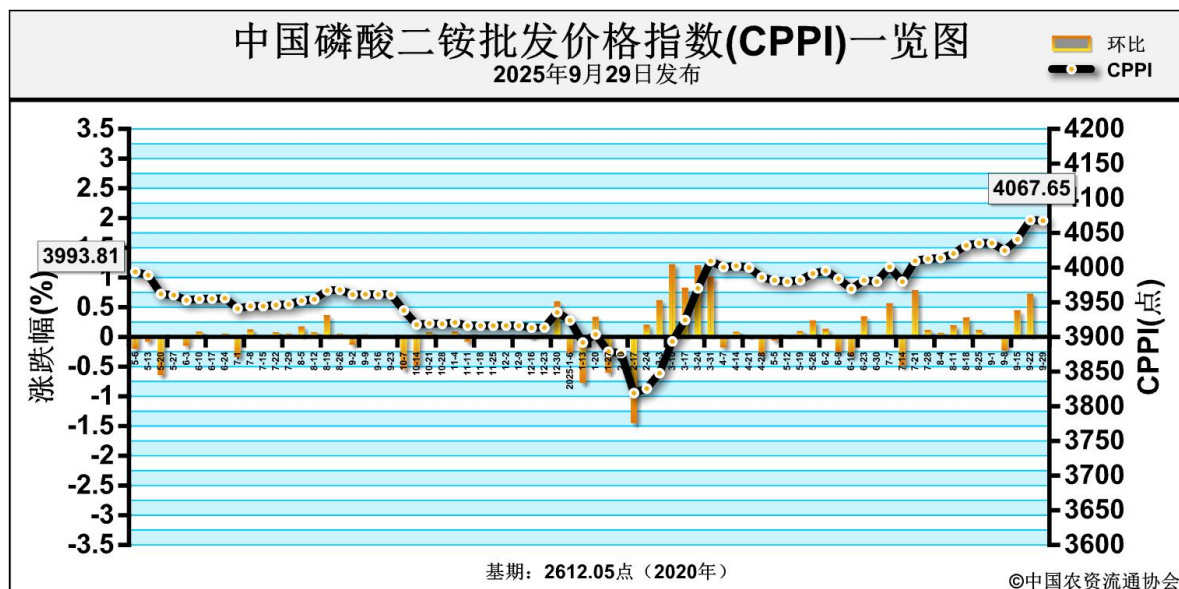


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

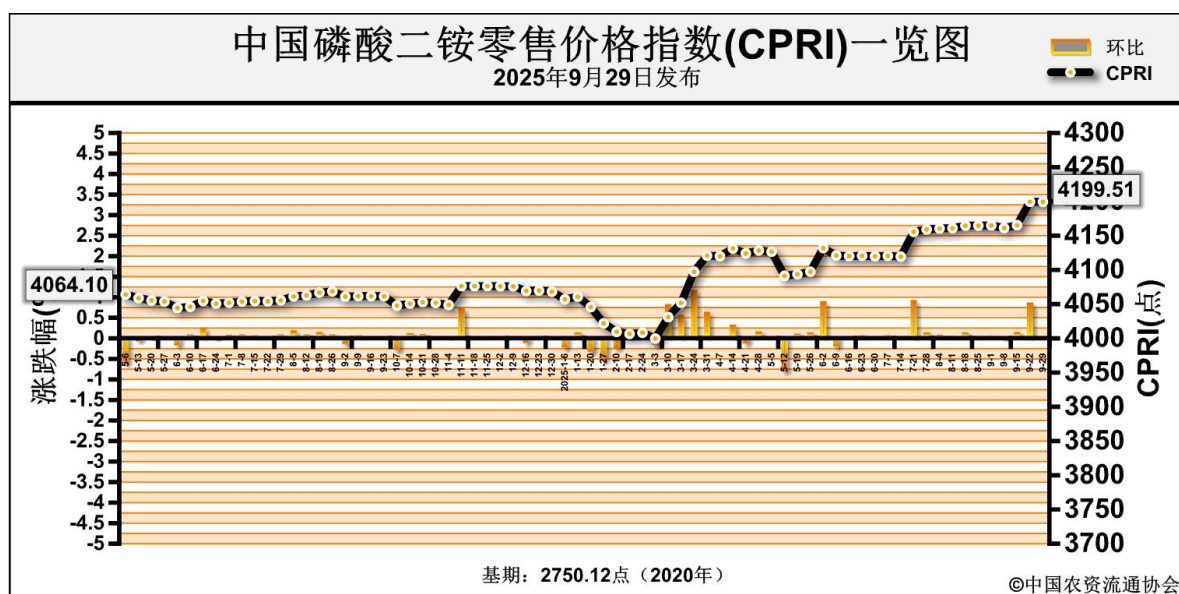


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2025 年 9 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）窄幅走低。9 月 29 日 CMPI 为 3507.94 点，环比 9 月 1 日的 3537.00 点，下跌 29.06 点，跌幅为 0.82%；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%。

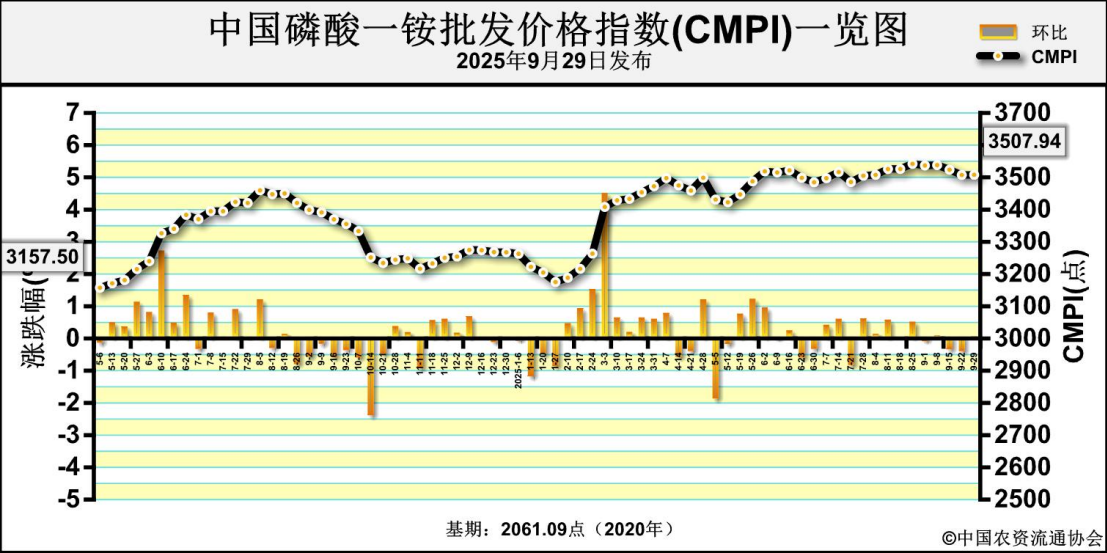


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

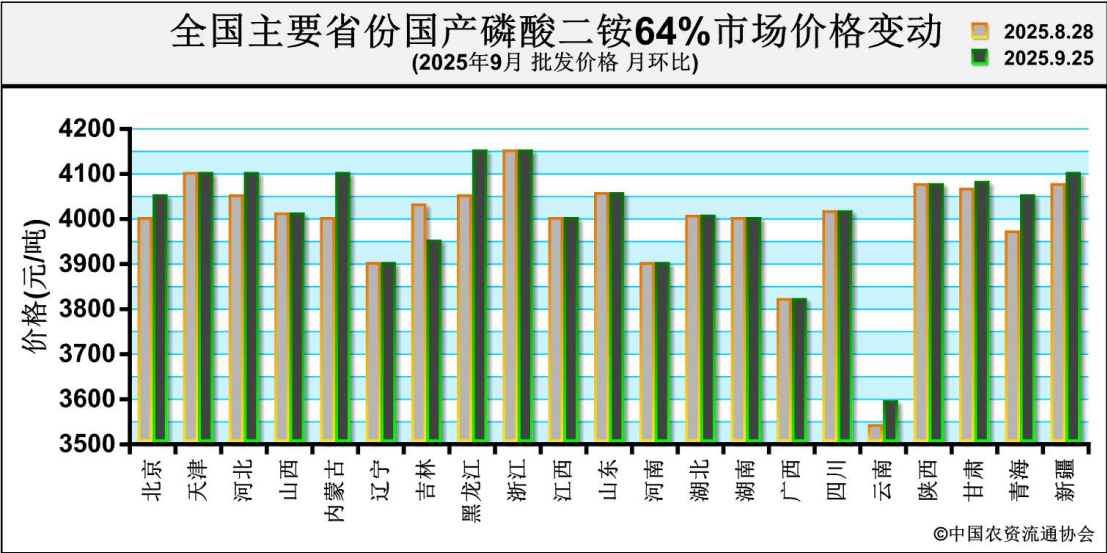


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2025 年 9 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，局部地区上涨为主。其中，内蒙古、黑龙江、青海、云南、北京、湖北、新疆、甘肃 8 省区市价格上涨在 15~100 元/吨，涨幅为 0.37%~2.50%；吉林省价格下跌在 80 元/吨，跌幅为 1.99%；其他地区价格保持稳定。

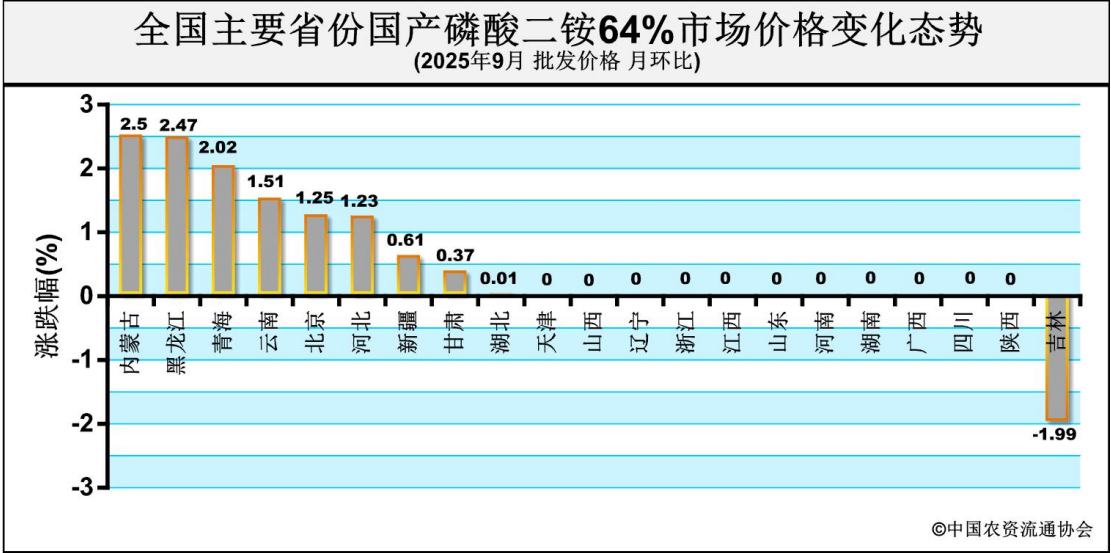


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-8-28	2025-9-25	涨跌 (元/吨)	幅度（%）
	元/吨	元/吨		
北京	4000.00	4050.00	50	1.25%
天津	4100.00	4100.00	0	0.00%
河北	4050.00	4100.00	50	1.23%
山西	4010.00	4010.00	0	0.00%
内蒙古	4000.00	4100.00	100	2.50%
辽宁	3900.00	3900.00	0	0.00%
吉林	4030.00	3950.00	-80	-1.99%
黑龙江	4050.00	4150.00	100	2.47%
浙江	4150.00	4150.00	0	0.00%
江西	4000.00	4000.00	0	0.00%
山东	4055.00	4055.00	0	0.00%
河南	3900.00	3900.00	0	0.00%
湖北	4004.62	4005.00	0.38	0.01%
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	3540.00	3593.33	53.33	1.51%
陕西	4075.00	4075.00	0	0.00%
甘肃	4065.00	4080.00	15	0.37%
青海	3970.00	4050.00	80	2.02%
新疆	4075.00	4100.00	25	0.61%

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 9 月磷酸二铵企业月平均开工率提升 0.01%至 65.27%；月度总产量为 122.05 万吨，环比减少 3.21%，同比减少 3.63%。

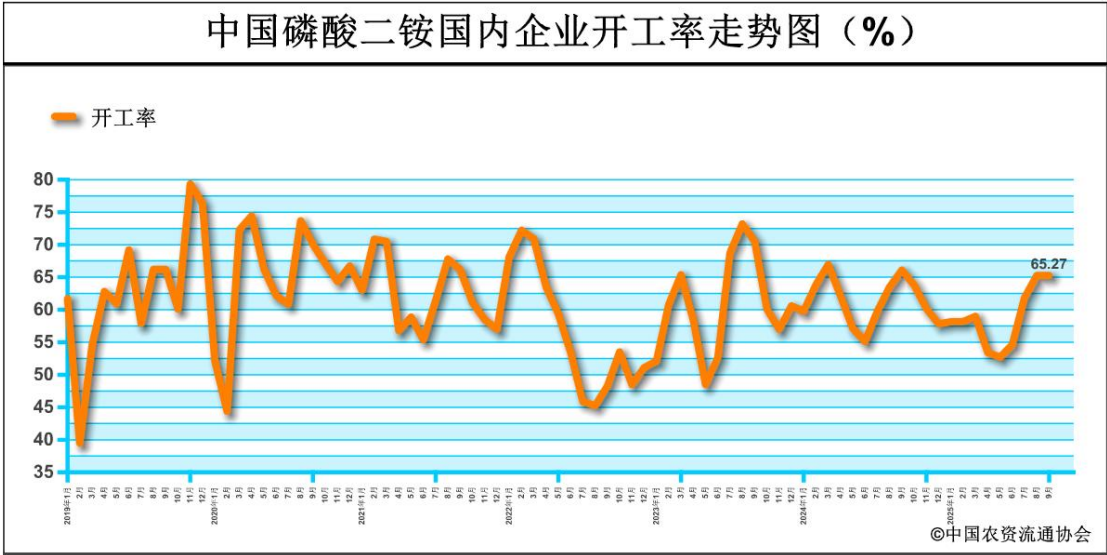


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 9 月一铵企业平均开工率月环比下降 3.09%至 49.31%；月度产量为 87.28 万吨，月环比减少 8.57 万吨，降幅为 8.94%。

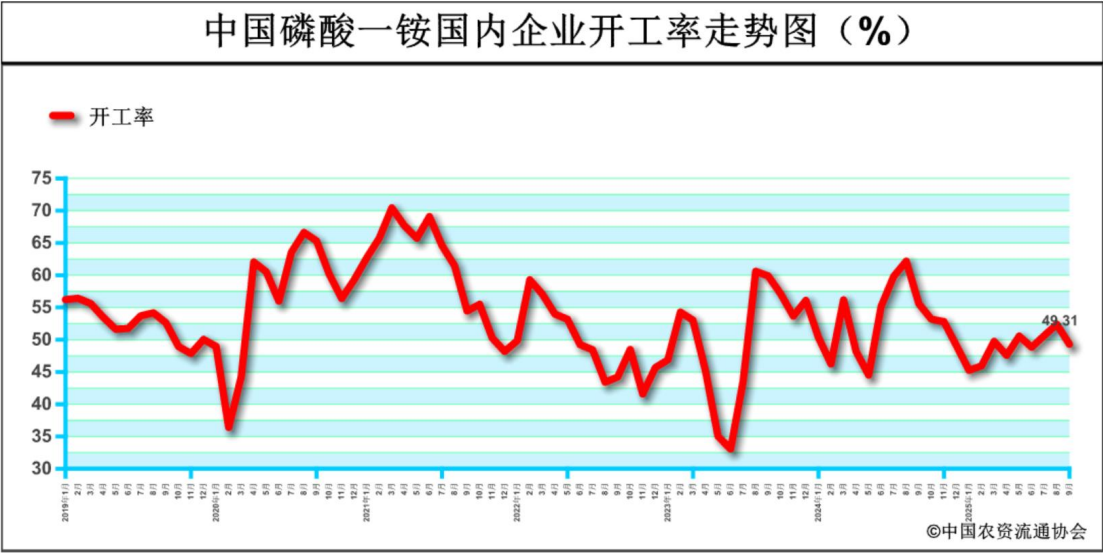


图 22: 中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 9 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 27.4 万吨，月环比减少 2 万吨。

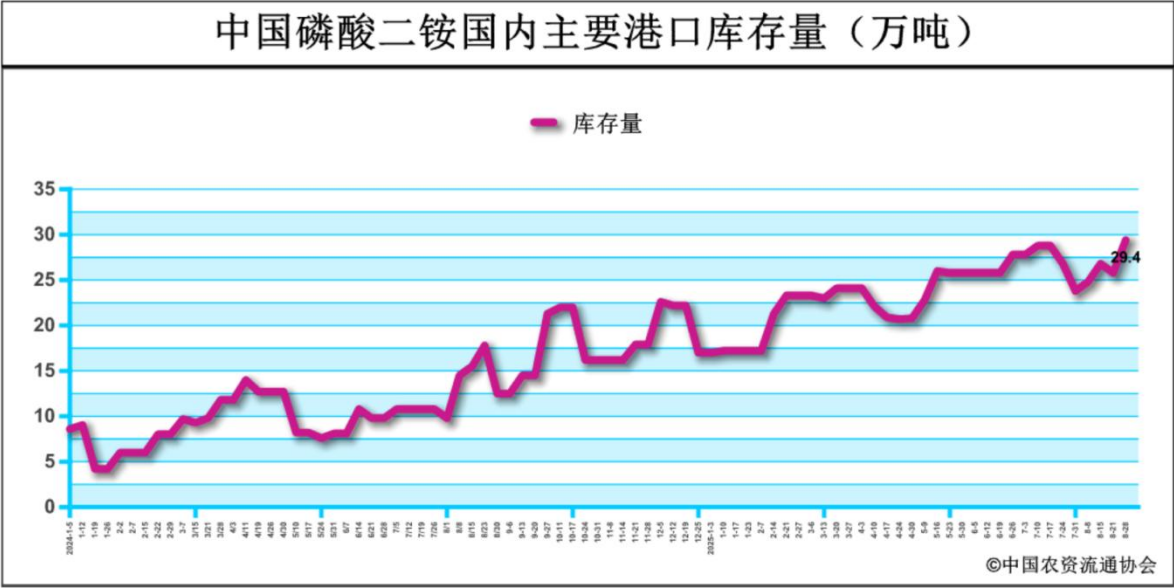


图 23: 中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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	库存（万吨）
----	----	------	--------

		(万吨)	2025-9-25	2025-8-29
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	7	8
	防城港	0	16.4	16.4
	北海港	-1	4	5
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-2	27.4	29.4

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

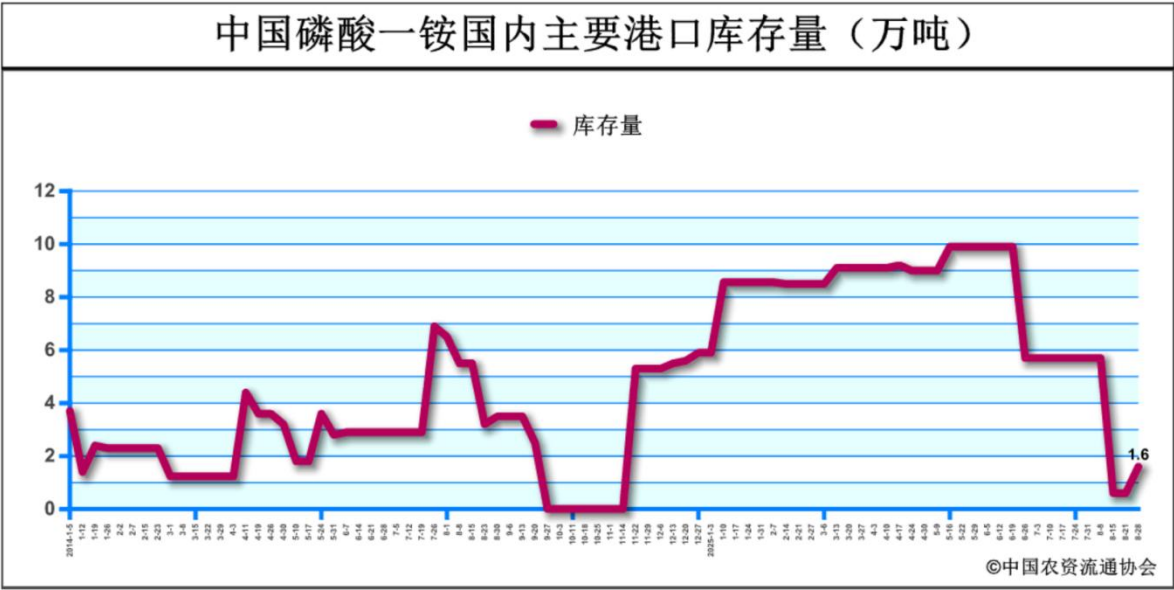


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 9 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 1.6 万吨，与 8 月末的 1.6 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
----	----	------	----

			2025-9-26	2025-8-29
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0	1.6	1.6
	北海港	0	0	0
	合计	0	1.6	1.6

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 9 月，磷酸二铵生产企业积极发运出口订单，同时还要保障国内秋季用肥，在待发订单支撑下，企业库存压力不大，64%二铵货源供应偏紧，价格坚挺，57%二铵价格表现低迷。出口市场方面，东南亚地区处于季节性淡季，需求减淡下，我国二铵出口价格有所下滑。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

2025 年 9 月，磷酸一铵原料硫磺价格高位上涨，成本承压，而国内市场需求疲软，企业降价出货。下游复合肥企业走货情况不理想，开工率保持低位，对一铵少量按需采购为主，9 月复合肥企业平均开工率约为 38.42%，较上月下滑 2.07%。

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—8 月磷酸二铵累计出口数量为 212.85 万吨，同比减少 19.09%。按产销国统计，2025 年 1—8 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、日

本、巴基斯坦，出口量分别为 41.77 万吨、29.48 万吨、28.07 万吨、18.14 万吨、17.65 万吨。

表 12:2025 年 1—8 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	41.77	29100.49
泰国	29.48	20374.01
越南	28.07	19668.25
日本	18.14	13374.53
巴基斯坦	17.65	12583.05
总计	212.85	149707.21

按单月出口统计数据来看，2025 年 8 月磷酸二铵出口量为 54.52 万吨，月环比减少 44.61%，同比减少 10.24%。按产销国统计，2025 年 8 月二铵出口排名前五国依次是巴基斯坦、孟加拉国、日本、越南、泰国，出口量分别为 7.70 万吨、7.00 万吨、6.49 万吨、5.85 万吨、5.57 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 25.28 万吨、湖北省 15.97 万吨、贵州省 10.73 万吨。

表 13:2025 年 8 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）
巴基斯坦	7.70	5566.32
孟加拉国	7.00	5178.00
日本	6.49	5070.96
越南	5.85	4325.96
泰国	5.57	4024.81
总计	54.52	40290.64

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2025 年 1—8 月磷酸一铵累计出口数量为 104.16 万吨，同比降 28.40%。按产销国统计，2025 年 1—8 月一铵出口量累计排名前五国的依次是巴西、澳大利亚、阿根廷、马

来西亚、墨西哥，出口量分别为 44.03 万吨、13.05 万吨、7.98 万吨、5.18 万吨、4.91 万吨。

表 14:2025 年 1—8 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	44.03	26075.70
澳大利亚	13.05	8200.76
阿根廷	7.98	5085.65
马来西亚	5.18	3359.14
墨西哥	4.91	4057.28
总计	104.16	68808.07

按单月出口统计数据来看，2025 年 8 月磷酸一铵出口量为 44.07 万吨，月环比增加 28.06%，同比增加 64.45%。按产销国统计，8 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西、阿根廷、墨西哥、乌拉圭、马来西亚，出口量分别为 15.41 万吨、6.98 万吨、4.33 万吨、4.01 万吨、2.32 万吨。

表 15:2025 年 8 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	15.41	9467.67
阿根廷	6.98	4430.65
墨西哥	4.33	3505.84
乌拉圭	4.01	2465.76
马来西亚	2.32	1495.25
总计	44.07	30558.49

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2025 年 9 月，受港口硫磺价格上涨支撑，国产硫磺随之上涨。截至 9 月末，国产固硫均价 2516 元/吨，较上月底涨 124 元/吨，国产液硫均价 2476 元/吨，较上月底涨 75 元/吨。9 月，港口硫磺价格持续小幅推涨，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 2685 元

/吨，较上月底涨 65 元/吨。

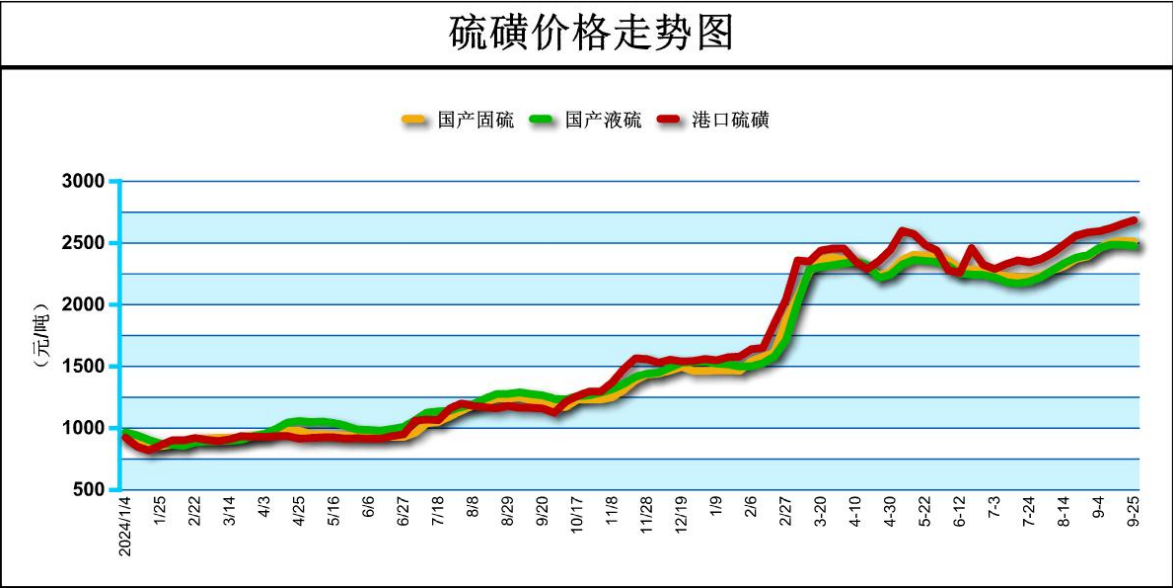


图 25: 硫磺价格走势走势图

5.2 磷矿石市场情况

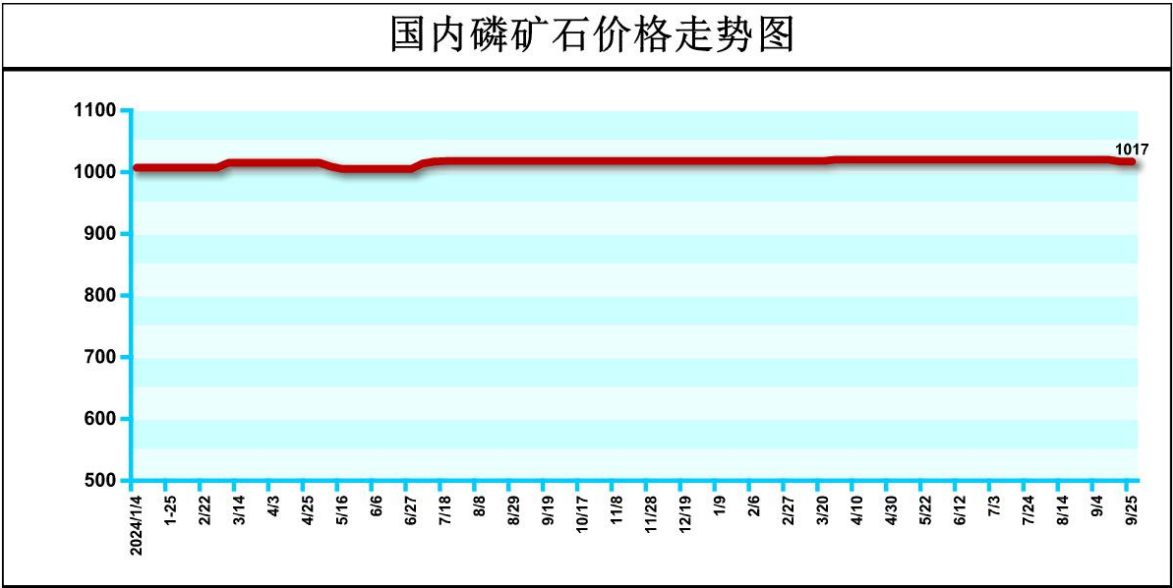


图 26: 国内磷矿石价格走势走势图

2025 年 9 月，磷矿石市场成交疲软，价格弱稳运行。9 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1000~1040 元/吨，月环比下跌 10~30 元/吨；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 10 月份，下游磷肥企业按需采买为主，磷矿石市场需求表现疲软，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。

5.3 合成氨市场情况

2025 年 9 月，合成氨价格区间震荡。9 月末合成氨出厂均价为 2137 元/吨，月环比下跌 153 元/吨，月底市场均价 2197 元/吨，较月初上涨 66 元/吨，主流出厂价格 2000~2350 元/吨。

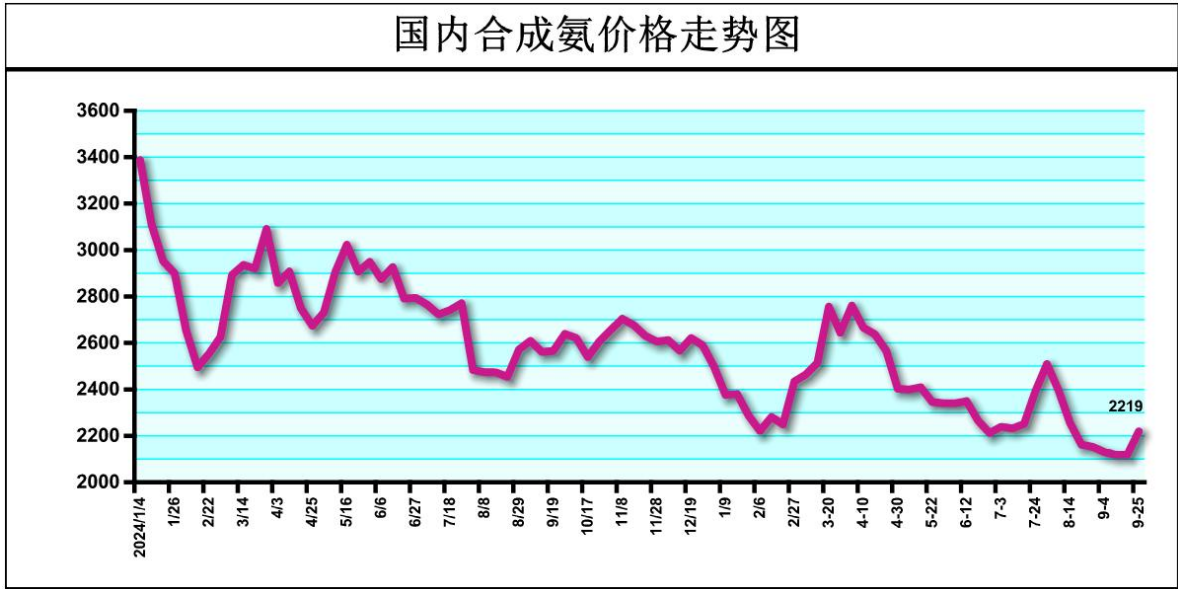


图 27：国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 9 月，国际市场需求逐步放缓，磷酸二铵国际价格稳中有所回落。价格月环比方面，2025 年 9 月末与 8 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 FOB 低端下跌 15~24 美元/吨，高端下跌 5~21 美元/吨，分别为 673~740

美元/吨、795~810 美元/吨、750~805 美元/吨、724~740 美元/吨；中国 FOB 低端持稳，高端下跌 10 美元/吨，770~780 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 17 美元/吨，高端下跌 14 美元/吨，为 792~795 美元/吨；巴基斯坦 CFR 下跌 10 美元/吨，为 800 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	2025-9-25	2025-8-28
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-21	-20	673~740	694~760
	突尼斯	-15	-5	795~810	810~815
	摩洛哥	-21	-15	750~805	771~820
	俄罗斯波罗的海/黑海	-24	-21	724~740	748~751
	中国	0	-10	770~780	770~790
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-17	-14	792~795	809
	巴基斯坦	-10	-10	800	810

数据来源：根据相关材料整理

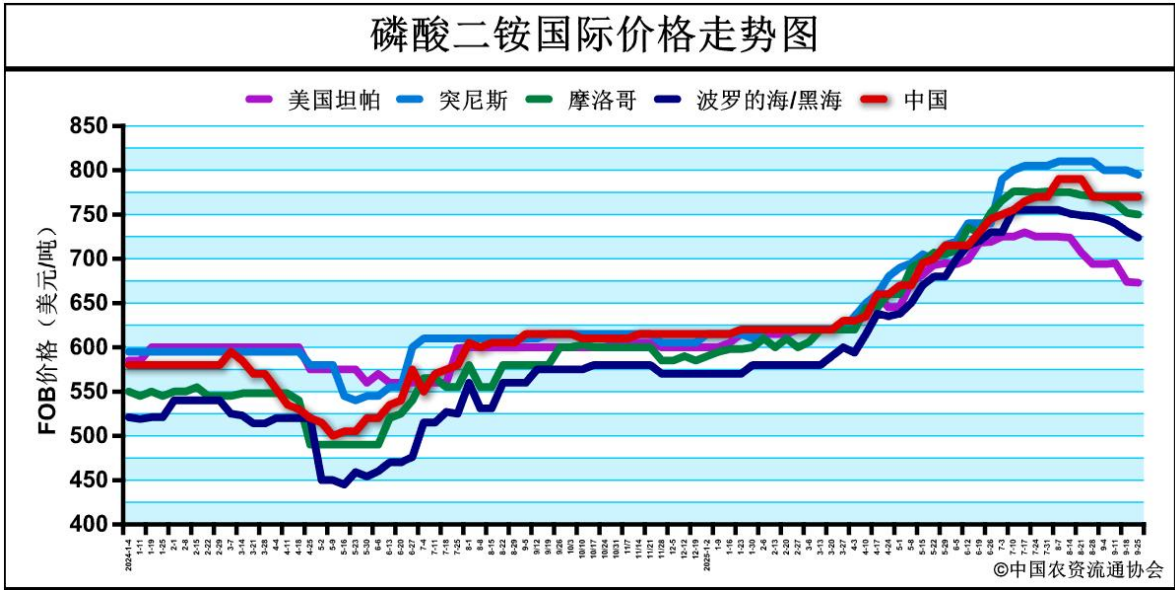


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势走势图

6.2 国际磷酸一铵市场表现

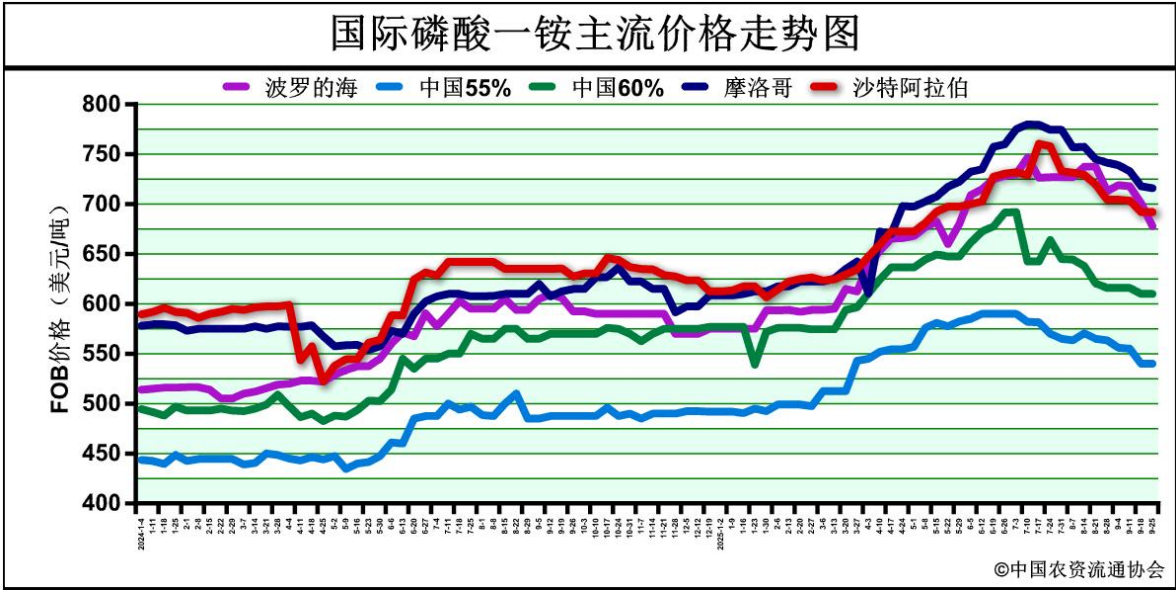


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 9 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 9 月末与 8 月末相比，波罗的海 FOB 低端下跌 3 美元/吨，高端下跌 67 美元/吨，为 667~689 美元/吨；中国 FOB 低端下跌 27 美元/吨，高端下跌 20 美元/吨，为 530~550 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 27 美元/吨，高端下跌 24 美元/吨，为 686~746 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端下跌 20 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 681~703 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	2025-9-25	2025-8-28
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-3	-67	667~689	670~756
	中国 55%	-27	-20	530~550	557~570
	摩洛哥	-27	-24	686~746	713~770
	沙特阿拉伯（KSA）	-20	-5	681~703	701~708

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 10 月份，从供应来看，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，秋季市场到货量低于往年同期，市场刚需仍存，随着秋季用肥时间临近，市场交投活跃度或将提升。出口市场方面，10月中旬即出口窗口期结束，国内需求或对二铵价格支撑不足。综上，预计后期二铵市场持稳为主，需重点关注进出口、下游需求情况以及成本动向。

磷酸一铵方面，进入10月，原料硫磺、磷矿石价格高位持稳，合成氨价格窄幅波动，成本上对一铵支撑仍存。需求方面，10月初或存在小波较为集中的补仓需求，月底随着秋肥发运扫尾结束，下游复合肥企业或对原料磷酸一铵采购需求减弱。综上，预计后期一铵价格偏弱运行。

氯化钾价格小幅震荡

一、国内氯化钾市场表现

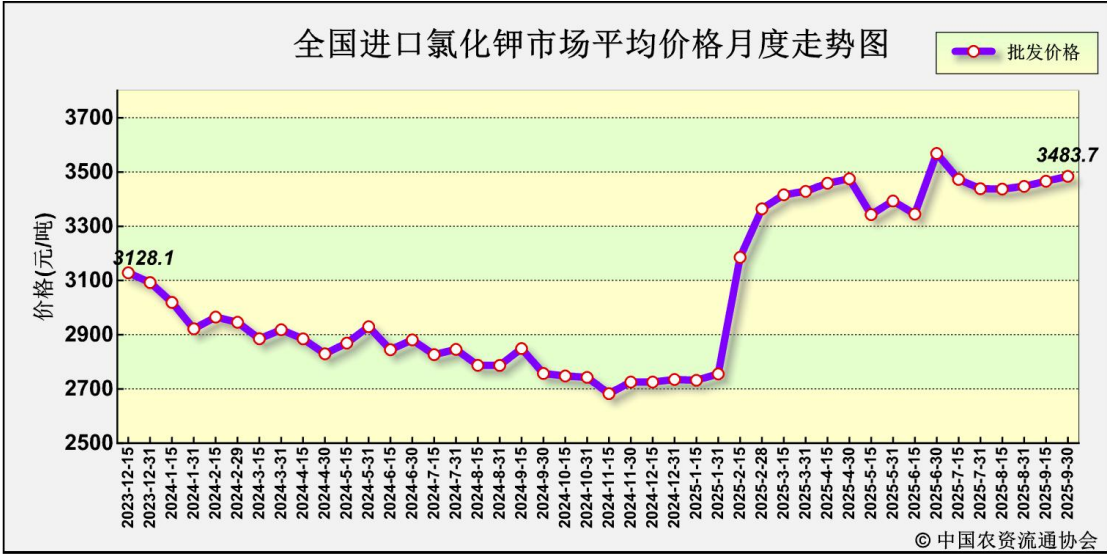


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 9 月国内氯化钾价格小幅震荡。2025 年 9 月 30 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3483.7 元/吨、3659.09 元/吨，月环比分别涨 37.03 元/吨、47.66 元/吨，涨幅分别为 1.07%、1.32%；与去年同期相比分别涨 726.78 元/吨、716.59 元/吨，涨幅分别为 26.36%、24.35%。

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 9 月 CKPI 小幅下跌，从 2025 年 9 月 1 日的 3240.03 点下跌至 9 月 29 日的 3221.7 点，共下跌 18.33 点，跌幅为 0.57%。9 月 29 日 CKPI 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%。

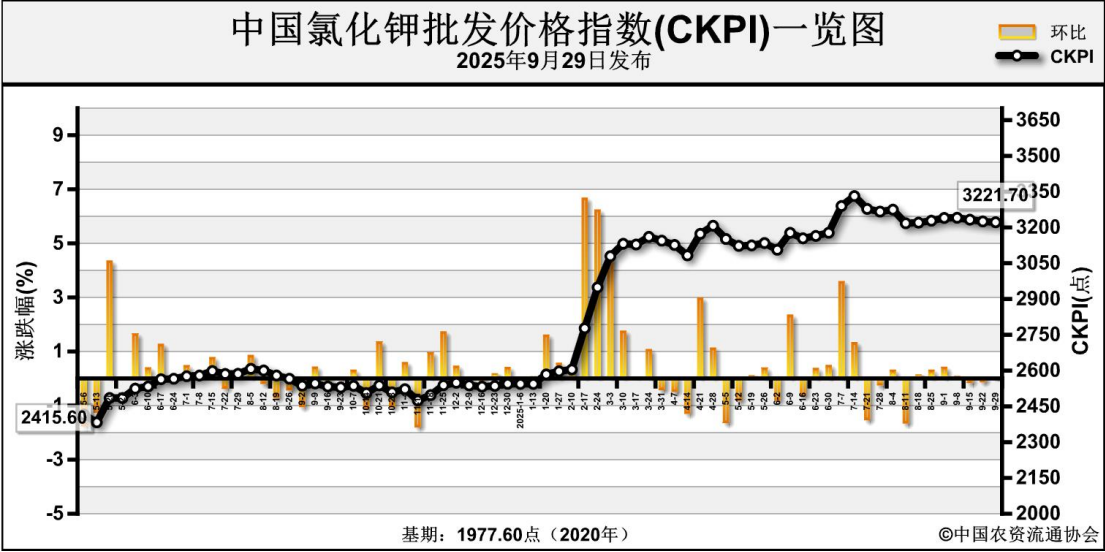


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

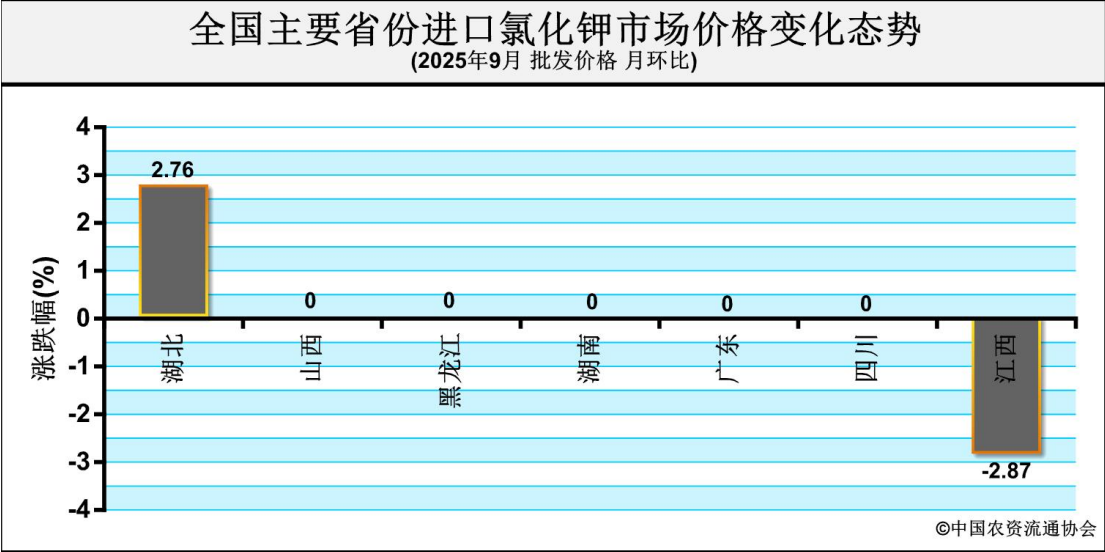


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2025 年 9 月，根据协会监测数据显示，湖北省价格上涨 93 元/吨，江西省区价格下跌 100 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2025-8-28	2025-9-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	山西	3310.00	3310.00	0	0.00%
	黑龙江	3550.00	3550.00	0	0.00%

	江西	3490.00	3390.00	-100	-2.87%
	湖北	3371.00	3464.00	93	2.76%
	湖南	3250.00	3250.00	0	0.00%
	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

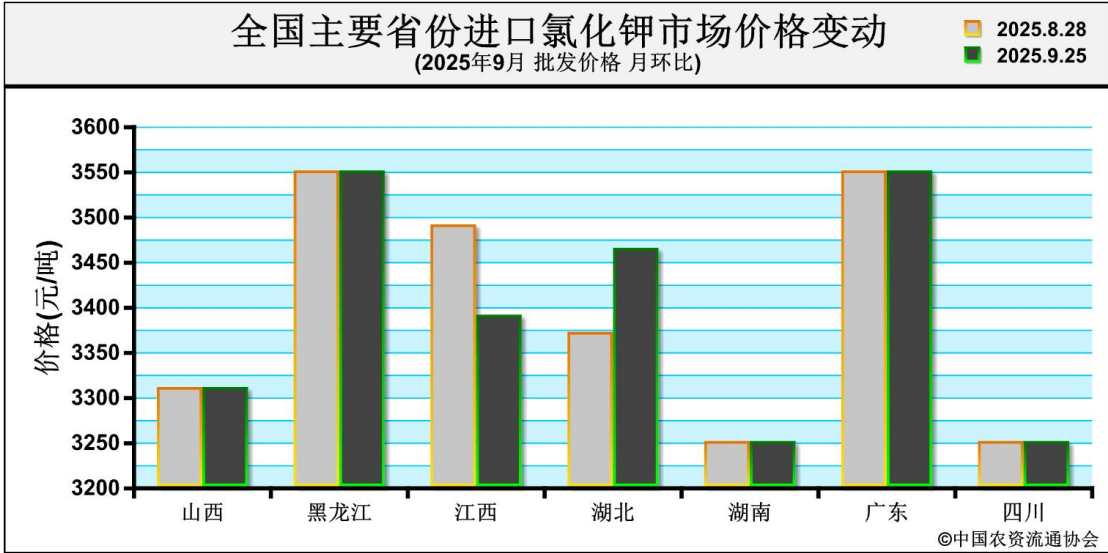


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

9月国内氯化钾价格小幅下跌。国产方面，国产钾60%市场成交价降至3100~3180元/吨左右。进口钾方面，进口钾港口库存增加，报价小幅下跌，参考主流报价62%俄白钾港口价降至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 19:2025 年 9 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）	
			2025/9/25	2025/9/1
氯化钾	营口港	15	33	18
	青岛港	-1.5	18	19.5
	烟台港	-1	15	16
	连云港	13	43	30
	南京港	0	3	3

	镇江港	3	23	20
	湛江港	1.5	6.5	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	6	6
库存	合计	30	170.5	140.5

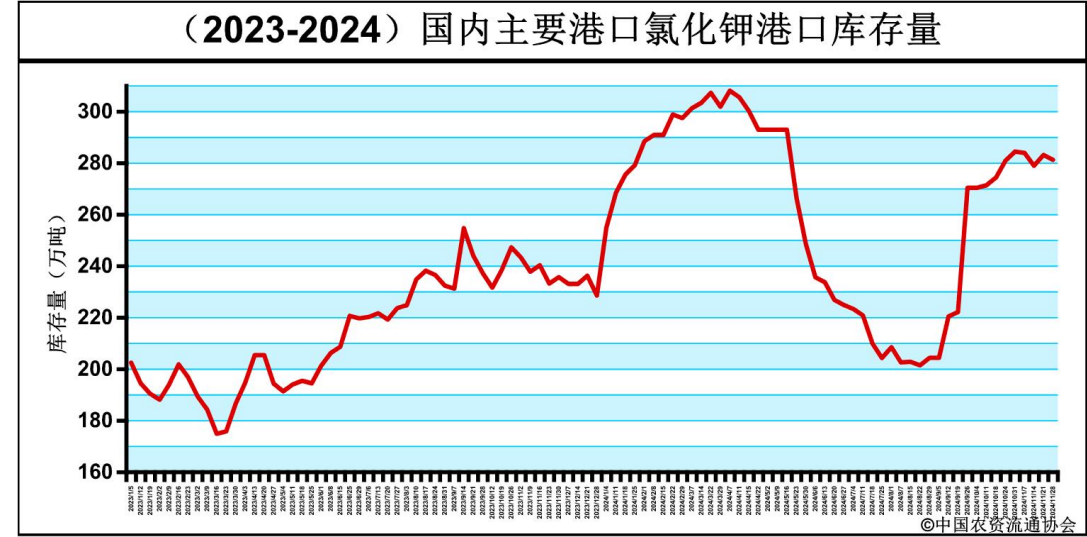


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 9 月氯化钾市场需求支撑不足。随着港口钾陆续到货，市场供应逐渐宽松。下游复合肥企业开工率维持低位，市场观望情绪较浓，对原材料氯化钾采购需求一般，9 月复合肥企业平均开工率约为 39.02%，月环比下降 1.47 个百分点，年同比提升 0.28 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 8 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 75.2 万吨，同比降 18.64%。2025 年 1—8 月，国内氯化钾累计进口 756.44 万吨，同比减少 6.33%。

五、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场方面，9月氯化钾国际价格小幅波动。价格月环比方面，2025年9月末与8月末相比，温哥华、西北欧氯化钾价格低端跌1-20美元/吨，高端涨1~2美元/吨，分别为291~334美元/吨、283~406美元/吨；波罗的海/黑海、以色列、CFR东南亚、CFR巴西氯化钾价格低端跌5~21美元/吨，高端跌1~11美元/吨，分别为275~305美元/吨、304~399美元/吨、360~390美元/吨、355~360美元/吨。

表 22:2025 年 9 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	2025-9-26	2025-8-28
氯化钾 (FOB 散装)	温哥华	-1	+1	291~334	292~333
	西北欧	-20	+2	283~406	303~404
	波罗的海/黑海	-21	-11	275~305	296~316
	以色列	-8	-1	304~399	312~400
	CFR 东南亚	-10	0	360~390	370~390
	CFR 巴西	-5	0	355~360	360

数据来源：根据相关材料整理

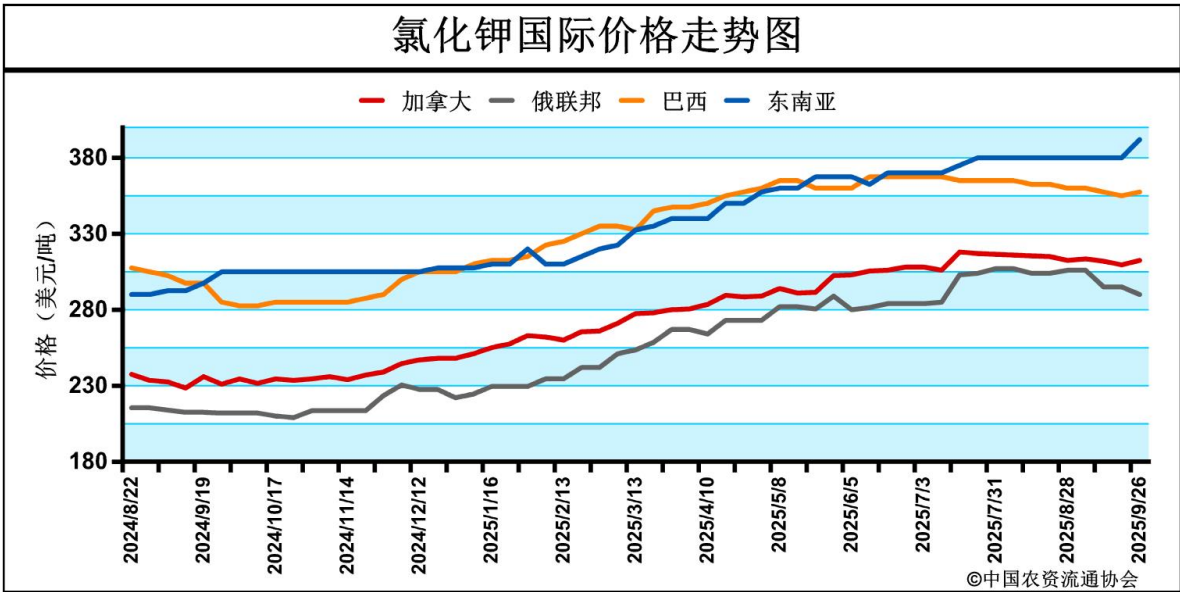


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

五、氯化钾后市预测

进入 10 月，进口钾到货量继续增加，补充国内钾肥市场供应。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 10 月氯化钾价格或继续维持高位。

复合肥价格窄幅波动

一、国内复合肥现货市场表现

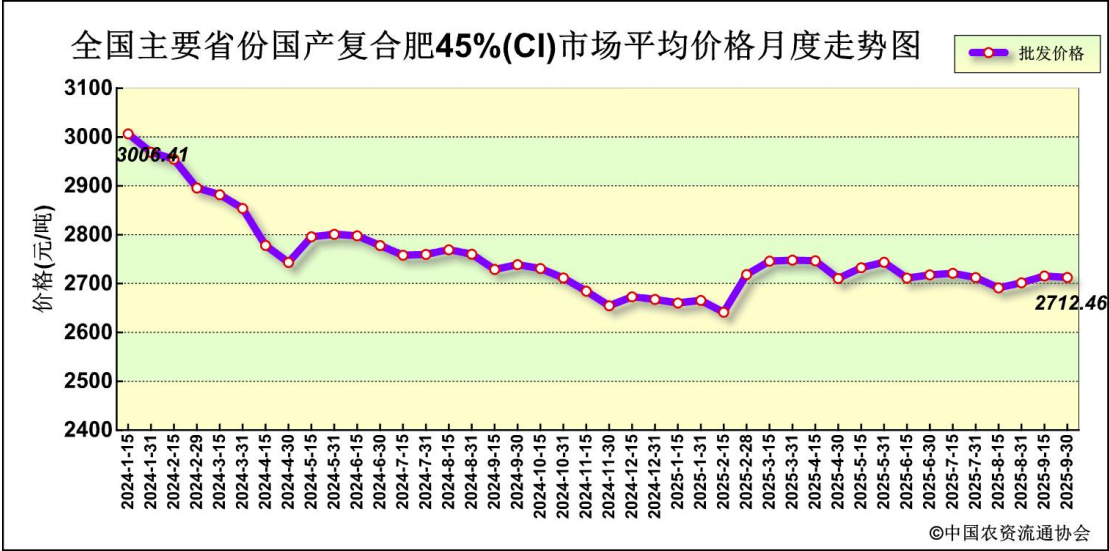


图 36： 全国复合肥市场价格月度走势图

2025 年 9 月，复合肥秋季市场不温不火，价格窄幅波动运行。根据最新监测数据，2025 年 9 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 2558.44 元/吨、2712.46 元/吨、2925.88 元/吨，环比 8 月 28 日价格分别跌 14.3 元/吨、涨 11.06 元/吨、跌 16.63 元/吨，幅度分别为跌 0.56%、涨 0.41%、跌 0.57%；同比分别跌 7.41 元/吨、跌 26.28 元/吨、涨 0.8 元/吨，幅度分别为 0.29%、0.96%、0.03%，

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：9 月中国复合肥批发价格指数(CCPI)窄幅波动。9 月 29 日 CCPI 为 2838.64 点，环比 9 月 1 日的 2854.12 点，下跌 15.48 点，跌幅为 0.54%；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%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：9月CCRI窄幅波动运行，由9月1日的2926.45点小幅上涨至9月29日的2935.90点，环比上涨9.45点，涨幅为0.32%；9月29日CCRI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%。

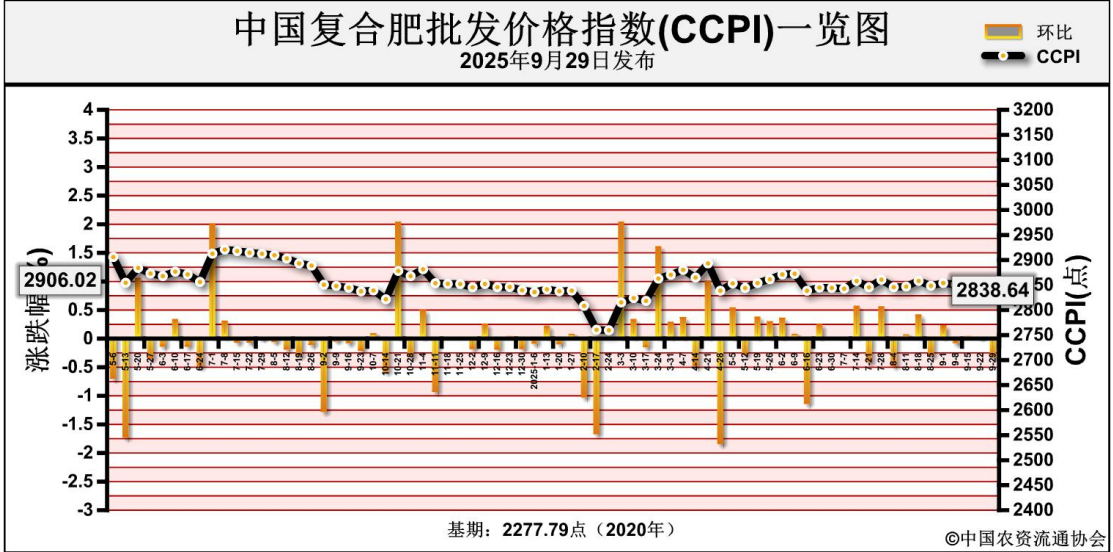


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

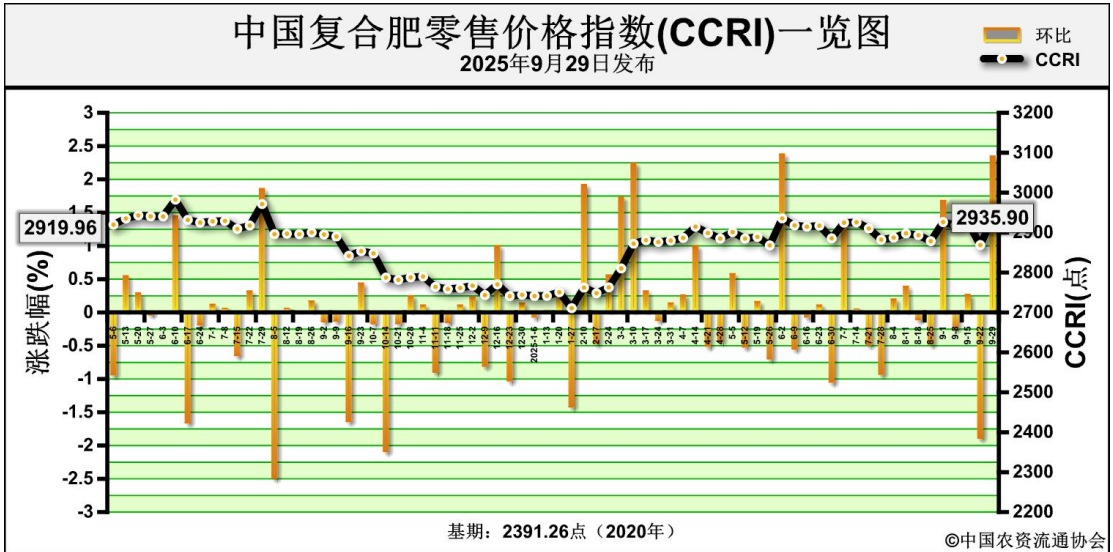


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

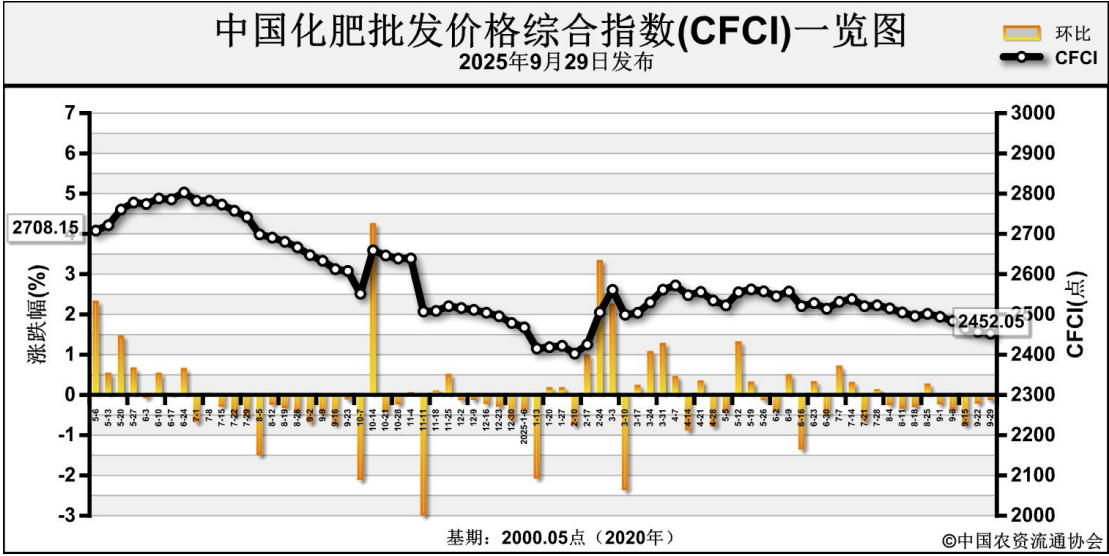


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025 年 9 月 CFCI 小幅下行，从 9 月 1 日的 2494.06 点下行至 9 月 29 日的 2452.05 点，环比下跌 42.01 点，跌幅为 1.68%；9 月 29 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

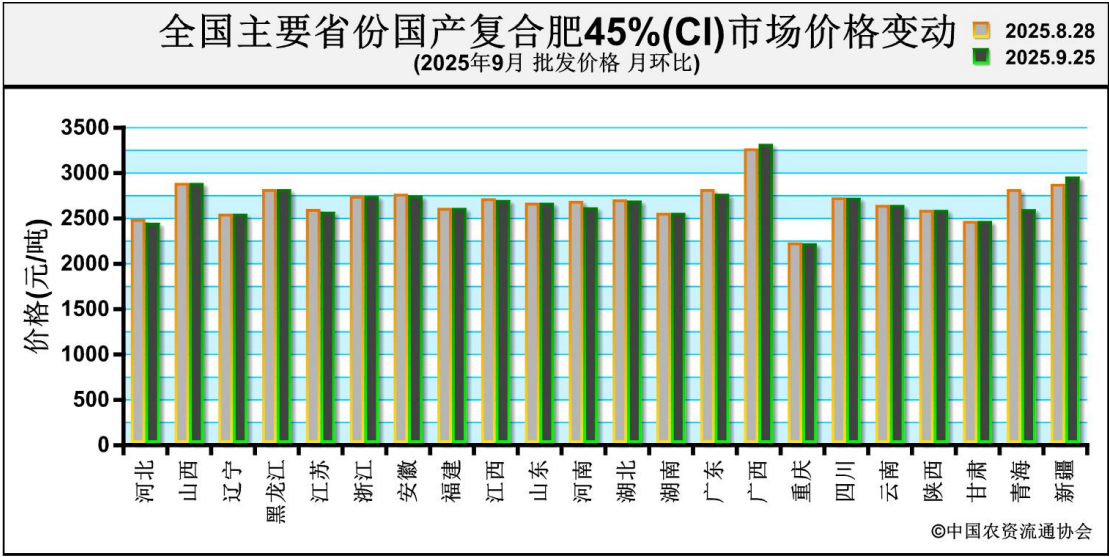


图 40: 全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

表 23: 国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-8-28 (元/吨)	2025-9-26 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国内复合肥 45% (CI)	河北	2470.00	2430.00	-40	-1.62%
	山西	2870.00	2870.00	0	0.00%
	辽宁	2530.00	2530.00	0	0.00%
	黑龙江	2800.00	2800.00	0	0.00%
	江苏	2580.26	2551.58	-28.68	-1.11%
	浙江	2725.00	2725.00	0	0.00%
	安徽	2750.00	2730.00	-20	-0.73%
	福建	2593.33	2593.33	0	0.00%
	江西	2700.00	2680.00	-20	-0.74%
	山东	2650.00	2650.00	0	0.00%
	河南	2670.00	2600.00	-70	-2.62%
	湖北	2686.25	2675.42	-10.83	-0.40%
	湖南	2540.00	2540.00	0	0.00%
	广东	2800.00	2750.00	-50	-1.79%
	广西	3250.00	3300.00	50	1.54%
	重庆	2212.00	2203.00	-9	-0.41%
	四川	2710.00	2705.00	-5	-0.18%
	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	2580.00	-220	-7.86%
	新疆	2860.00	2940.00	80	2.80%

数据来源：中国农资流通协会

据协会监测数据，2025 年 9 月，国内各地区复合肥 45% (CI) 市场批发价格总体持稳，局部价格下跌为主。其中新疆、广西 2 省区价格上涨在 50~80 元/吨，涨幅为 1.54%~2.8%；四川、湖北、重庆、安徽、江西、江苏、河北、广东、河南价格下跌在 5~70 元/吨，跌幅为 0.18%~2.62%；其余地区价格持稳。

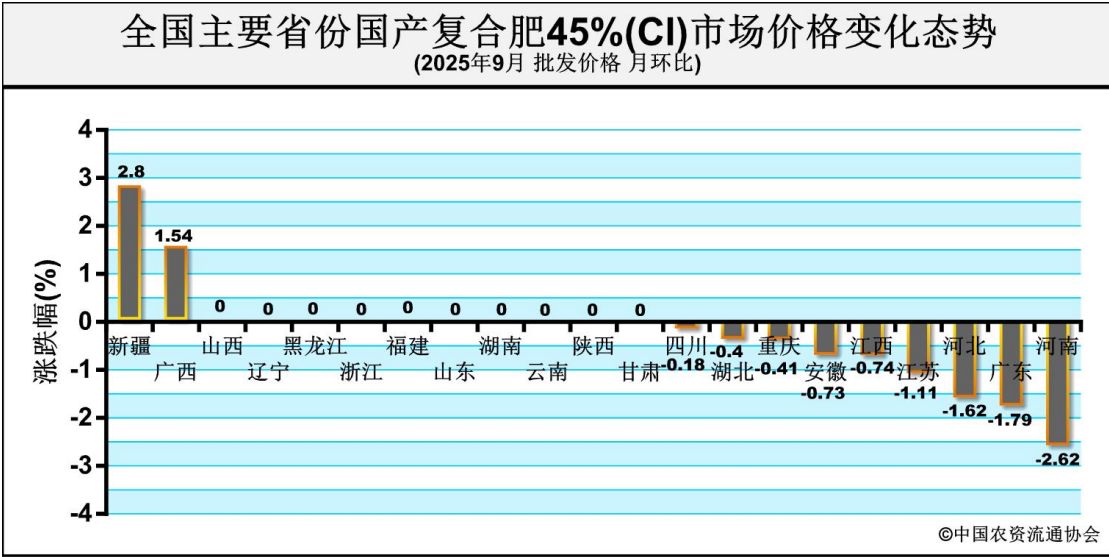


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况山西

2025 年 9 月复合肥企业开工总体保持低位。2025 年 9 月，复合肥企业平均开工率为 38.42%，较上月下滑 2.07%。

2.2 复合肥港口库存情况

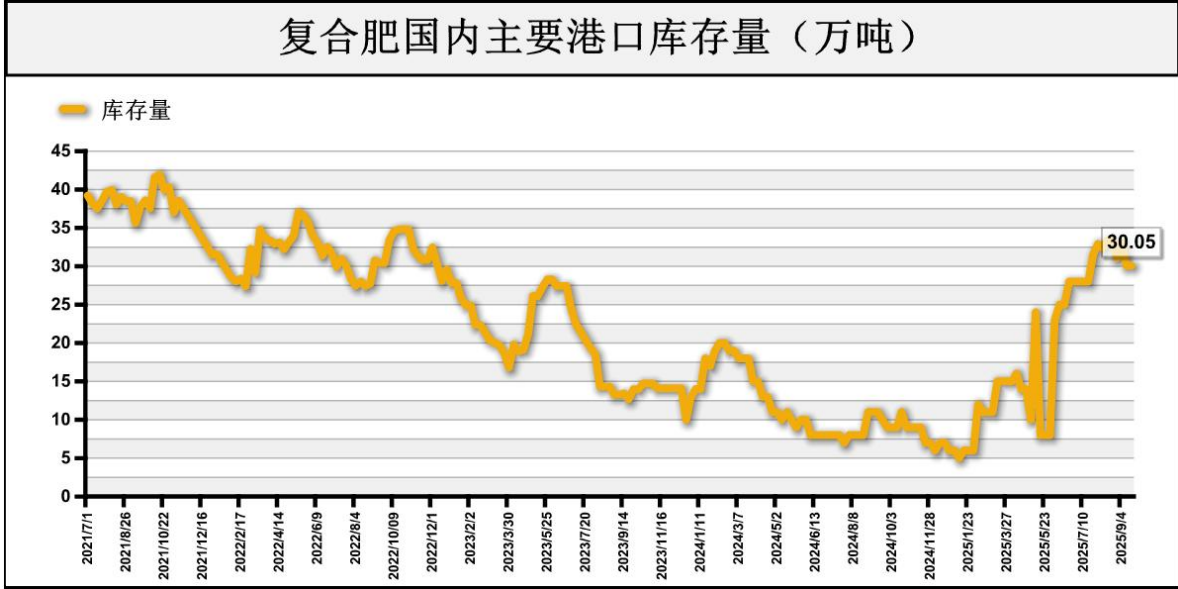


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 9 月末，国内主要港口复合肥库存为 30.05 万吨，较 8 月末减少 1.05 万吨。

表 24:2025 年 9 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）	
		2025-9-25	2025-8-29
赤湾港	2	30	28
营口港	-3.05	0.05	3.1
合计	-1.05	30.05	31.1

三、复合肥市场需求情况

2025 年 9 月，复合肥市场以山东、两河、苏皖等地小麦肥发运为主，但受天气偏暖、雨水较多等天气影响，秋收秋冬有所推迟，叠加今年粮食价格低迷，终端随用随采为主，备肥拿货操作不积极，仅维持刚需采买，市场观望情绪较重，导致复合肥企业走货情况不佳。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 8 月，我国三元复合肥进出口量同比均下降。8 月三元复合肥进口量为 7.77 万吨，月环比降 41.17%，同比降 22.13%；出口量为 5.53 万吨，月环比降 22.53%，同比降 8.41%。

2025 年 8 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 4.28 万吨、1.87 万吨、0.96 万吨；出口量排前三名的国家依次是莫桑比克、菲律宾、马来西亚，出口量分别为 2.15 万吨、1.66 万吨、0.57 万吨。

表 25:2025 年 8 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	4.28	2790.02	莫桑比克	2.15	769.20
比利时	1.87	1080.07	菲律宾	1.66	565.53
俄罗斯	0.96	394.08	马来西亚	0.57	236.01
芬兰	0.26	180.40	越南	0.21	83.07
以色列	0.13	186.55	老挝	0.19	119.34
进口总量	7.77	5001.64	出口总量	5.53	2106.94

2025 年 1—8 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—8 月，我国三元复合肥累计进口 76.01 万吨，同比减少 8.23%；累计出口 57.58 万吨，同比增加 82.11%。

2025 年 1—8 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 28.54 万吨、18.33 万吨、18.00 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 19.31 万吨、7.13 万吨、5.47 万吨。

表 26:2025 年 1—8 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	28.54	18075.62	菲律宾	19.31	5983.11
比利时	18.33	10265.05	缅甸	7.13	2416.86
俄罗斯	18.00	7081.77	莫桑比克	5.47	1985.81
芬兰	6.30	4241.00	老挝	2.99	1784.26
以色列	1.47	2017.83	安哥拉	2.63	908.06
进口总量	76.01	45875.08	出口总量	57.58	21314.28

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 9 月，尿素市场供需宽松格局延续，价格继续下行。供给方面，尿素企业月均开工率为 77.59%，月环比减少 2.01 个百分点，年同比增加 5.15 个百分点，月均日产量为 18.73 万吨。需求方面，9 月国际市场观望下行；国内方面，农业处于用肥淡季，

工业需求方面，下游复合肥企业多按需采购，市场成交清淡，尿素企业库存持续累积，价格承压下行。

5.2 磷酸一铵情况

2025 年 9 月，磷酸一铵价格窄幅走低。供给方面，一铵企业月环比下降 3.09%至 49.31%，市场供给减少。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，成本承压，而国内市场需求疲软，企业降价出货。

5.3 氯化钾情况

2025 年 9 月，氯化钾价格稳中有所回落。供给方面，国产钾主流企业生产相对稳定，但多以低含量的货源出货为主，国产钾 60%市场成交价降至 3100~3180 元/吨左右；港口钾方面，港存持续增加，新船到港缓慢，港口 62%白钾市场价格在 3150~3300 元/吨；边贸方面，边贸口岸 62%白钾降至 3080~3150 元/吨。需求方面，下游终端需求疲软，市场交投持续僵持，对氯化钾需求不振。

六、复合肥后市预测

2025 年 10 月，供给方面，复合肥企业开工率总体处于低位。需求方面，10 月小麦肥用肥时间临近，但受阴雨天气影响，市场需求或延后。原料方面，尿素、氯化钾价格偏弱运行，一铵价格保持坚挺。综上，预计短期内复合肥价格窄幅波动运行。

农药价格小幅走低

一、市场行情监测

国庆节前夕，市场持续淡季盘整，供需博弈为主，交投还未放量；上游企业开工率逐步恢复中，内贸各企业处于新政策落地解读期，产品规划进行中，但市场处于观察期，等待市场释放启动信号；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，市场持续酝酿，成本及库存仍是影响后期价格走势重要因素，产业链各环节需密切关注开工率、库存、成本、出口等关键因素带来的市场信号，以便灵活应对多样化的市场需求。2025年9月28日，中农立华原药价格指数报74.84点，同比去年下跌0.37%，环比上月下跌0.07%。跟踪的上百个产品中，同比去年68%产品下跌；环比上月70%产品持平，6%产品上涨。

除草剂市场。2025年9月28日，中农立华除草剂原药价格指数报85.95点，同比去年上涨1.97%，环比上月上涨0.11%。草铵膦原药市场供需博弈，原药价格稳定盘整为主，现货偏紧，报价4.65万元/吨；草甘膦原药出口订单陆续交付中，内贸订单成交清淡，市场处于盘整博弈期；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，终端市场消化库存，整体成交清淡，折百报价5.7万元/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，内贸未到市场备货期，报价1.65万元/吨；二甲戊灵原药市场刚需补货为主，厂家出台政策，新周期备

货逐步商谈，报价 4.5 万元/吨。灭草松原药国内市场新周期备货逐步商谈，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，本周市场稳定盘整，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 15.3 万元/吨；玉米田除草剂原药结算后，淡季盘整为主。莠去津原药国内市场报价 2.25 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，国内终端用药基本结束，出口市场少量补单，目前淡季盘整，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 万元/吨；异噁唑草酮原药国内近期出口订单为主，国内市场等待市场启动，价格报到 34.5 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，等待新周期商谈，市场报价 10.5 万元/吨；噁唑酰草胺原药国内需求结束，市场盘整中，供应端产量增加，供需博弈，报价 16.6 万元/吨；炔草酯原药出口为主，内贸用药少量备货，密切关注市场动态，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，出口订单交付中，前期库存消化周期中，报价 10.8 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，国内麦田市场需求展开备货，报价 8.5 万元/吨。噻苯隆原药报价 10.6 万元/吨；砒嘧磺隆原药行情稳定，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 9 月 28 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 64.2 点，同比去年上涨 0.41%，环比上月下跌 1.73%。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 22 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 45 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药渠道前期货源变现价格混乱，市场博弈中，厂家报价 64 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 12.3 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 10.6 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 10.6 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，库存低位，报价 7.6 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 10.7 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 23.2 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 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有所恢复，内贸备货有限，中间体稳定为主，报 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 12.3 万元/吨；乙螨唑原药行情稳定为主，新周期市场逐步启动，报价 16.2 万元/吨。哒螨灵原药厂家产品集中度高，报价 12.6 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，厂家检修中，关注新周期市场备货，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，行情小幅下滑，折百报价 60 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 9 月 28 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 69.88 点，同比去年下跌 5.09%，环比上月上涨 1.06%。三唑类产品走势分化不一，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 6.6 万元/吨；己唑醇原药报价 8.5 万元/吨；戊唑醇原药报价 5.2 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 25.8 万元/吨；氟硅唑原药市场需求稳定，原药行情盘整，报价 28.5 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 4.5 万元/吨，市场稳定中；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；精甲霜灵原药市场报价 13.5 万元/吨，关注后期种衣剂市场需求；咯菌腈原药市场盘整，市场备货陆续启动中，报价 49.5 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 6.2 万元/吨。异菌脲原药市场价格有所上调，市场报价 18 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有所上涨，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。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，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

国庆假期前，市场行情持续淡季盘整，内外贸市场分化，产品逐步进入结算尾声，市场等待新周期启动，同时刚需补货持续进行中；上游企业开工率逐步恢复，市场逐步进入新产品规划周期，少数产品冬储政策出台，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。

9 月农膜持稳运行

一、农膜市场分析与回顾

9 月份农膜价格持稳运行，市场重心维持为主。农膜需求继续跟进，多数工厂订单有所积累，但积累周期不及预期，工厂议价话语权仍旧偏弱。月内原料价格先涨后跌，LLDPE 及茂金属市场维持弱势，需求虽处旺季，但农膜成本端支撑有限，难以支撑价格调涨。截至 9 月 28 日，华北地区双防膜月均价格在 9300 元/吨，环比持平，同比下跌 7.87%；地膜月均价格在 8300 元/吨，环比持平，同比跌 6.74%。

9 月国内 PE 市场延续震荡运行态势。月内原油价格整体呈现先跌后涨的趋势，整体波动幅度不大，对 PE 市场影响较为有限。9 月 PE 市场运行仍旧围绕供需基本面为主。“金九”传统需求旺季未能如期兑现，农膜行业开工率持续攀升，其他行业虽有小幅提升，但工厂整体采购意向多偏谨慎，坚持随用随采模式。农膜工厂也多以消化点价订单原材料为主，同时小型工厂订单新增不及往年同期，需求面整体支撑有限。供应方面，国内石化检修损失量环比增加近 13 个百分点，国产量预计环比减少，然进口货源集中到港，整体供应面压力仍存。整体来看，9 月份市场供需矛盾仍寻，市场维持震荡走势，多数品种价格重心环比下跌。截至 9 月 28 日，LLDPE 月均价 7407 元/吨，环比跌 0.05%，同比跌 10.99%。LDPE 月均价 9590 元/吨，环比涨 0.05%，同比跌 7.346%。HDPE 各品种价格涨跌互现，变动幅度在 9~178 元/吨不等。

9 月农膜需求继续跟进，“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相对高位。

二、后市展望

预计 10 月国内农膜市场价格窄幅波动，重心维持。尚处生产旺季，上旬新单尚可继续跟进，中下旬需求由北向南转移，工厂生产前期积累订单为主，但地膜需求明显下滑，整体行业开工或进入下行阶段，原料市场波动有限，虽存小幅上行预期，但仍需关注需求端变动，预计重心持稳为主，农膜成本端支持不足，预计价格继续僵持。

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
