

内部资料

注意保存

全国农资月报

2025 年第 11 期

(总第 184 期)

中国农业生产资料流通协会

2025 年 11 月 15 日

本期要目

- ◎10 月尿素价格继续走低
- ◎成本强力支撑 磷铵价格上涨
- ◎氯化钾价格小幅下跌
- ◎复合肥价格窄幅波动
- ◎市场盘整 10 月农药价格小幅走低
- ◎原料市场下行 农膜窄幅波动

阅读提示：2025 年 10 月份，工农业需求清淡，化肥价格小幅下跌；需求一般，10 月农药价格小幅走低；订单继续跟进，10 月份农膜价格继续持稳运行。进入 11 月份，冬储备肥需求继续释放，预计化肥价格稳中向好；市场行情持续淡季盘整，农药价格小幅震荡；农膜需求季节性转弱，国内农膜价格窄幅波动，重心或小幅下移。

10 月尿素价格继续走低

一、国内尿素现货市场表现

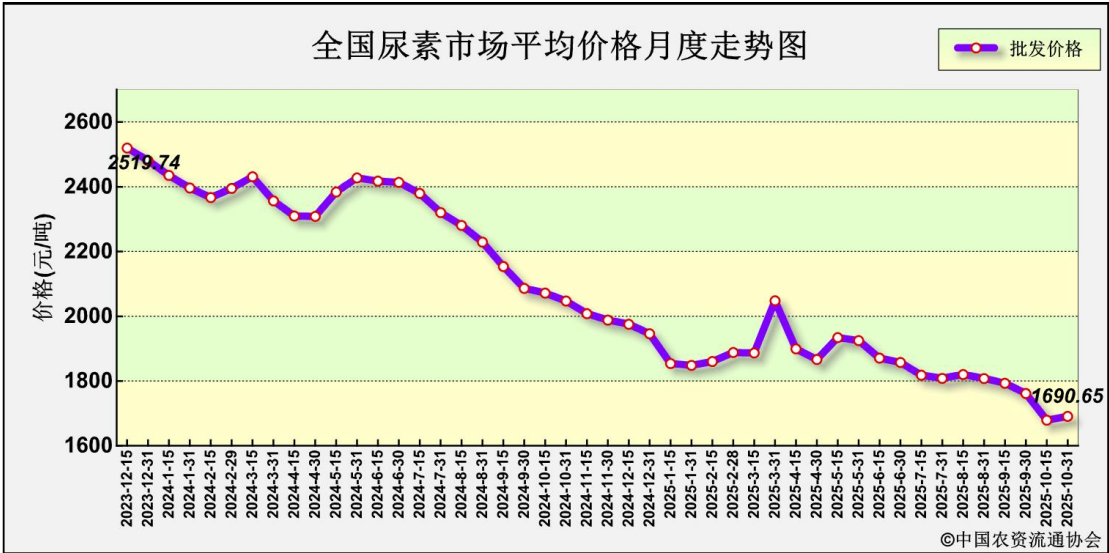


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

10 月尿素价格继续走低。根据协会最新监测数据，2025 年 10 月 31 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1584.03 元/吨、1690.65 元/吨、1854.71 元/吨，月环比分别下跌 62.04 元/吨、70.58 元/吨、74.52 元/吨，跌幅分别为 3.77%、4.01%、3.86%；与去年同期相比分别下跌 338.78 元/吨、349.97 元/吨、347.74 元/吨，跌幅分别为 17.62%、17.15%、15.79%。

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 10 月 CNPI 小幅下跌，从 2025 年 9 月 29 日的 1743.51 点下跌至 11 月 3 日的 1685.41 点，共下跌 58.1 点，跌幅为 3.33%；11 月 3 日 CNPI 同比下跌 363.71 点，跌幅为 17.75%；比基期下跌 103.27 点，跌幅为 5.77%。

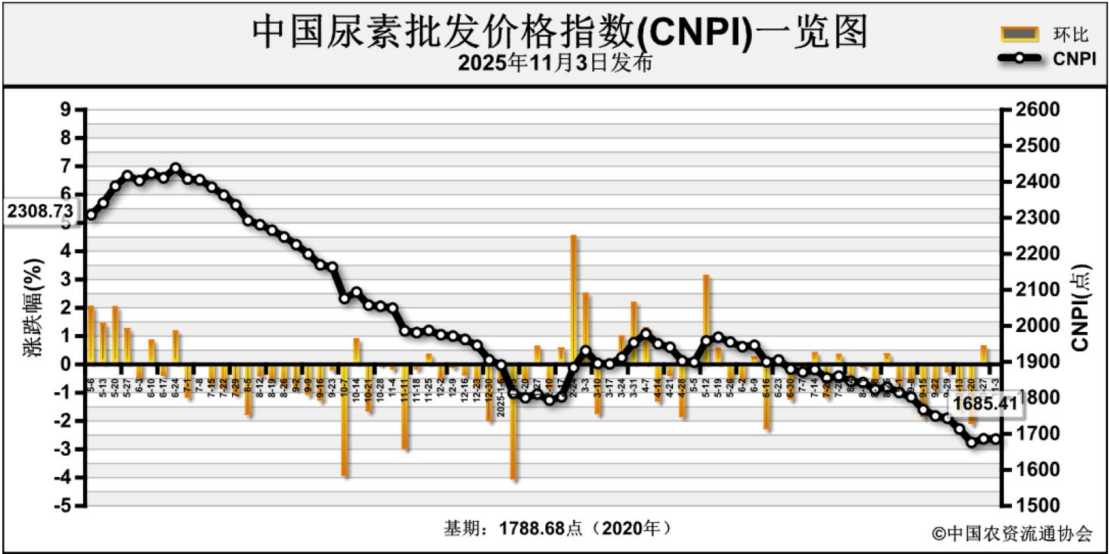


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

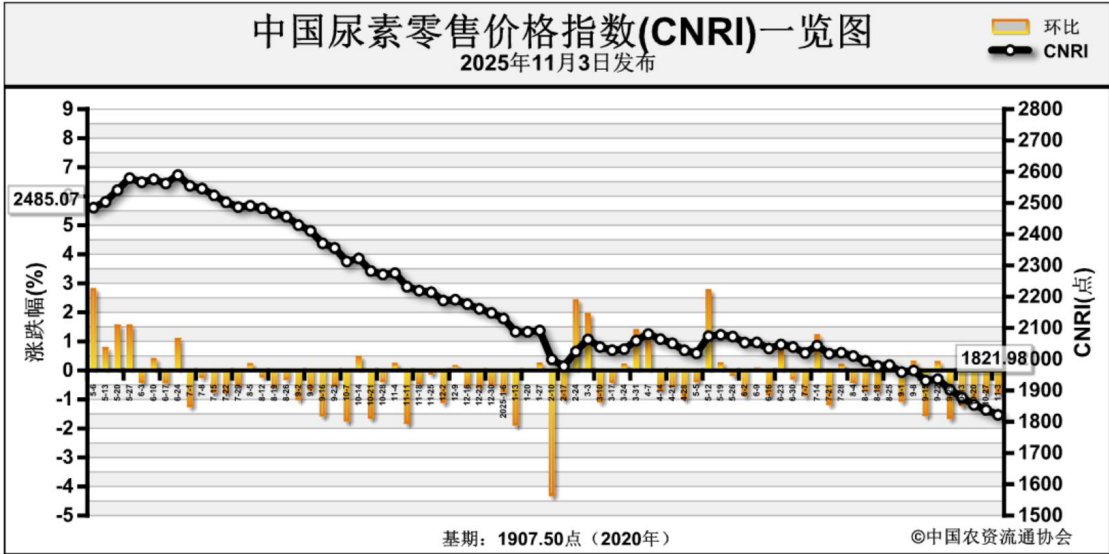


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2025 年 10 月 CNRI 小幅下跌，从 2025 年 9 月 29 日的 1902.41 点下跌至 11 月 3 日的 1821.98 点，共下跌 80.43 点，跌幅为 4.23%；11 月 3 日 CNRI 同比下跌 453.55 点，跌幅为 19.93%；比基期下跌 85.52 点，跌幅为 4.48%。

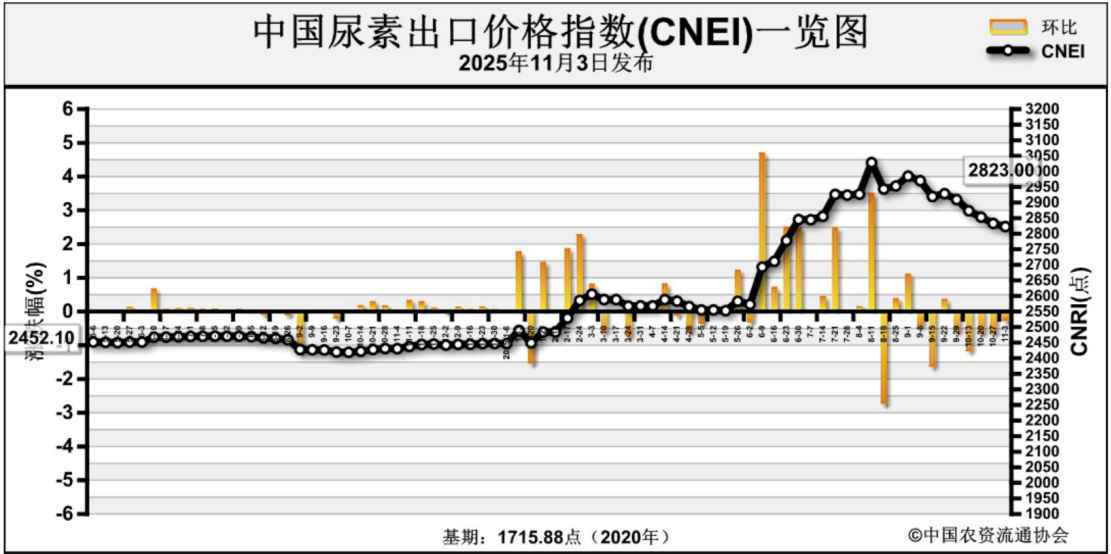


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2025 年 10 月 CNEI 小幅下跌，从 2025 年 9 月 29 日的 2909.6 点下跌至 11 月 3 日的 2823 点，共下跌 86.6 点，跌幅为 2.98%；11 月 3 日 CNEI 同比上涨 392.15 点，涨幅为 16.13%；比基期上涨 1107.12 点，涨幅为 64.52%。

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	2025-9-30 (元/吨)	2025-10-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1700.00	1660.00	-40	-2.4%
	天津	1730.00	1640.00	-90	-5.2%

	河北	1636.67	1585.56	-51.11	-3.1%
	山西	1735.00	1735.00	0	0.0%
	内蒙古	1480.00	1450.00	-30	-2.0%
	辽宁	1750.00	1650.00	-100	-5.7%
	黑龙江	1980.00	1950.00	-30	-1.5%
	上海	1650.00	1610.00	-40	-2.4%
	江苏	1653.63	1551.32	-102.31	-6.2%
	浙江	1775.00	1725.00	-50	-2.8%
	安徽	1750.00	1610.00	-140	-8.0%
	福建	1933.33	1850.00	-83.33	-4.3%
	江西	1780.00	1750.00	-30	-1.7%
	山东	1690.00	1580.00	-110	-6.5%
	河南	1735.00	1646.67	-88.33	-5.1%
	湖北	1769.58	1717.20	-52.38	-3.0%
	湖南	1750.00	1700.00	-50	-2.9%
	广东	1810.00	1770.00	-40	-2.2%
	重庆	1865.00	1805.00	-60	-3.2%
	四川	1824.00	1785.00	-39	-2.1%
	贵州	1860.00	1760.00	-100	-5.4%
	云南	1901.25	1892.50	-8.75	-0.5%
	陕西	1627.50	1520.00	-107.5	-6.6%
	甘肃	1510.00	1510.00	0	0.0%
	青海	1600.00	1600.00	0	0.0%
	新疆	1470.00	1430.00	-40	-2.7%
	北京	1700.00	1660.00	-40	-2.4%
	天津	1730.00	1640.00	-90	-5.2%

数据来源：中国农资流通协会

2025 年 10 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其中安徽、陕西、山东、江苏、辽宁、贵州、天津、河南、福建、重庆、河北、湖北、湖南、浙江、新疆、上海、北京、广东、四

川、内蒙古、江西、黑龙江、云南 23 省区市尿素价格月环比下跌 8.75~140 元/吨，跌幅为 0.5%~8.0%，其余省份价格保持稳定。

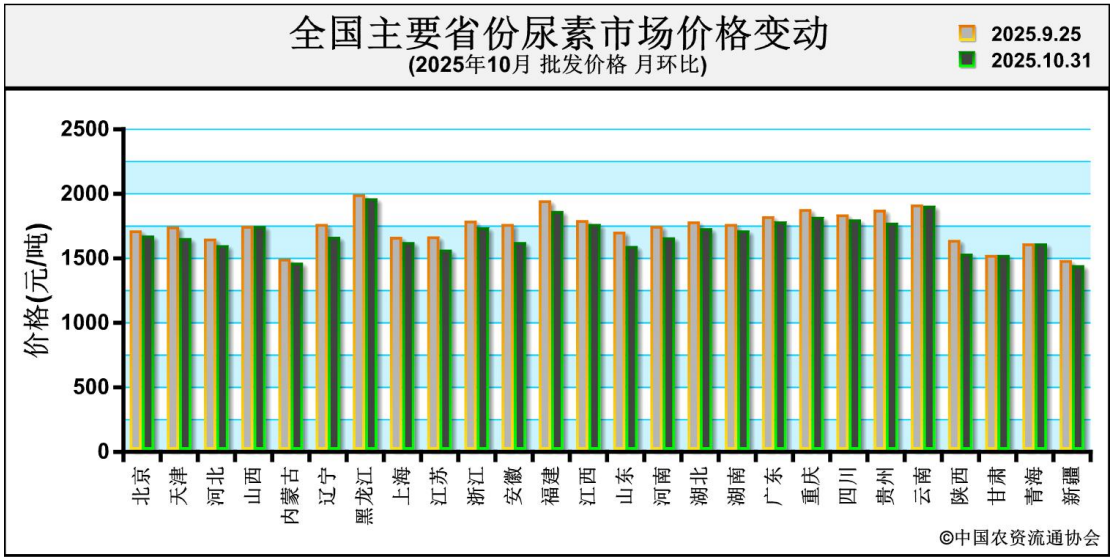


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

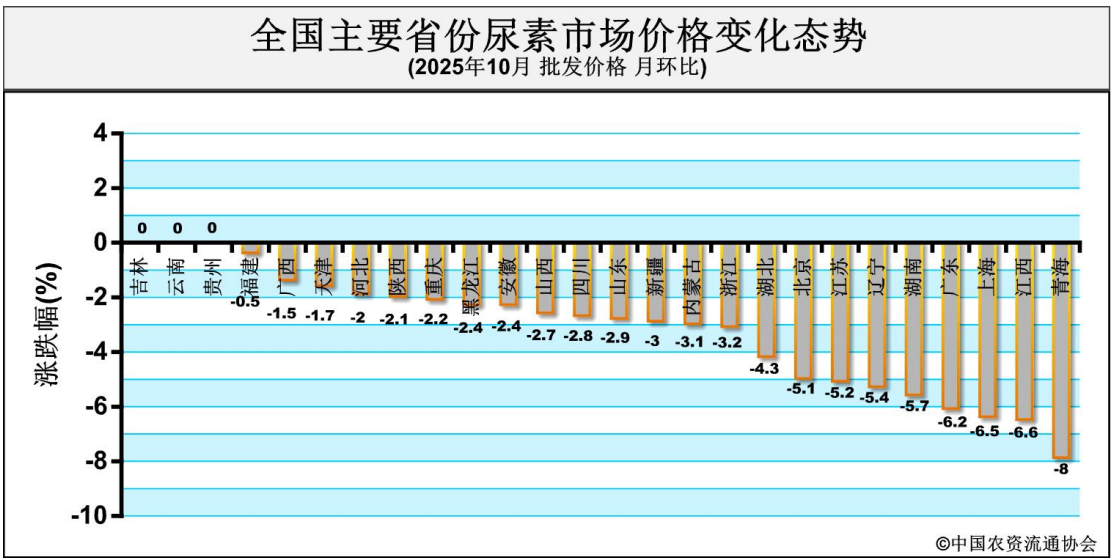


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2025 年 10 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	10 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	974.04	1237.06	-21.26%	1305.09	-25.37%
成交量（万手）	300.42	336.69	-10.77%	386.26	-22.22%

持仓量（万手）	34.25	25.24	35.72%	34.66	-1.19%
---------	-------	-------	--------	-------	--------

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2025 年 10 月，尿素期货成交量及成交金额均减少，主力合约价格小幅上涨。10 月尿素期货成交金额 974.04 亿元，月环比减少 25.37%；成交量 300.42 万手，月环比减少 22.22%；持仓量 34.25 万手，月环比减少 1.19%。10 月尿素期货主力合约 UR601 开于 1648 元/吨，收于 1625 元/吨，月末结算价 1629 元/吨，月环比上涨 0.62%。



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 10 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
UR510	1520.00	1487.00	1493.00	2372	0
UR511	1626.00	1554.00	1597.00	65363	5469
UR512	1640.00	1566.00	1614.00	168659	10909
UR601	1655.00	1577.00	1629.00	2479966	264103
UR602	1660.00	1585.00	1633.00	105796	18986
UR603	1714.00	1643.00	1696.00	1444	1113
UR604	1721.00	1662.00	1704.00	385	390
UR605	1728.00	1651.00	1706.00	176054	39473

UR606	1730.00	1660.00	1709.00	1688	708
UR607	1753.00	1692.00	1743.00	258	230
UR608	1750.00	1691.00	1734.00	133	182
UR609	1751.00	1695.00	1738.00	2050	916
UR610	1755.00	1700.00	1742.00	65	36

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 10 月，全国尿素企业开工率及日产小幅增加。根据中国氮肥工业协会数据，10 月全国尿素月均日产量 19.15 万吨，月环比增加 0.42 万吨。10 月全国尿素企业月均开工率为 78.37%，月环比增加 0.78 个百分点，年同比减少 4.89 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 77.76%，月环比增加 0.58 个百分点，年同比下降 5.70 个百分点；以天然气、焦炉气为原料的尿素企业

月均开工率为 80.53%，月环比增加 1.49 个百分点，年同比下降 2.23 个百分点。

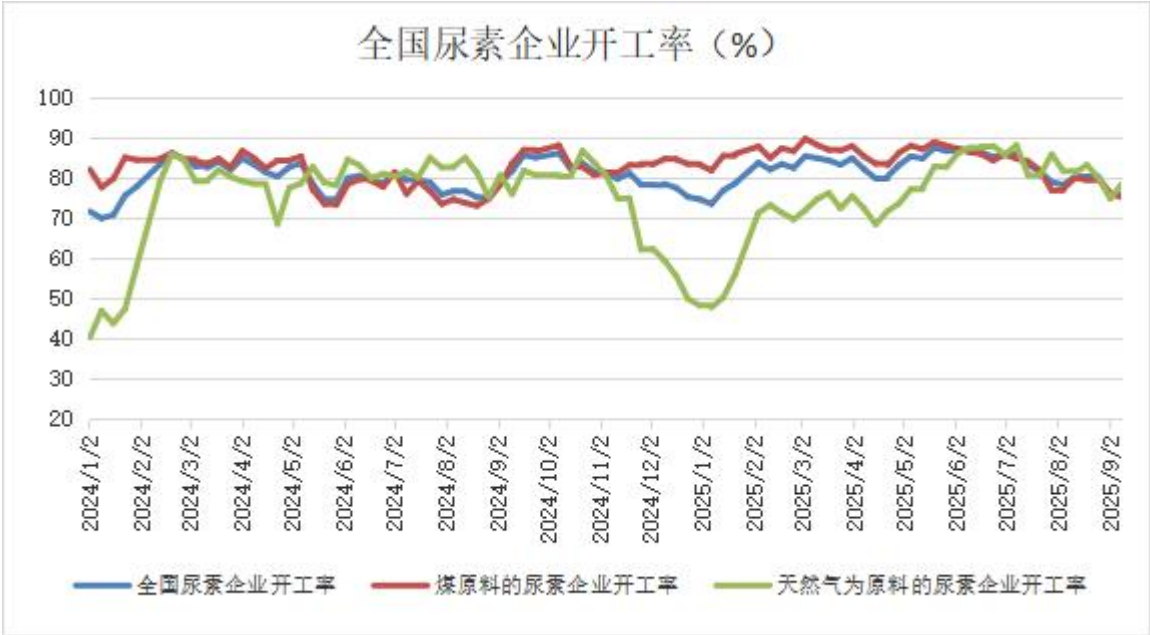


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2025 年 10 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。10 月末，国内主要港口尿素库存为 12.1 万吨，较上月末的 29.9 万吨，环比减少 17.8 万吨。

表 4:2025 年 10 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）	
			10 月 30 日	9 月 25 日
尿素	营口港	-0.8	0	0.8
	锦州港	0	2.1	2.1
	秦皇岛港	-2.2	0.9	3.1
	天津港	-11.1	0.8	11.9
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-7.7	3.7	11.4

	日照港	-0.6	0	0.6
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
	黄骅港	4.6	4.6	0
港口库存	合计	-17.8	12.1	29.9

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

2025 年 10 月，尿素农业需求略有增加。南方农业需求回暖，尿素农需采购略增。工业需求方面，复合肥企业开工率小幅下降，对尿素采购需求不佳，10 月复合肥企业平均开工率约为 31.85%，月环比下降 7.17 个百分点，年同比下降 2.96 个百分点。



图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五、尿素进出口情况

据海关数据统计，2025 年 9 月尿素进口量为 0.0076 万吨，同比减少 99.71%。2025 年 1—9 月，国内尿素累计进口 0.198 万吨，同比减少 99.94%。

据海关数据统计，2025 年 9 月尿素出口量为 137.12 万吨，同比减少 49.19%。2025 年 1—9 月，国内尿素累计出口 281.23 万吨，同比减少 96.98%。

六、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2025 年 10 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 10 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 889.0 元/吨，与上月相比上涨 10.63 元/吨，同比下跌 302.37 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 10 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 10 月液化天然气（LNG）月均价格 4038.65 元/吨，与上月相比上涨 162.28 元/吨，同比下跌 834.08 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

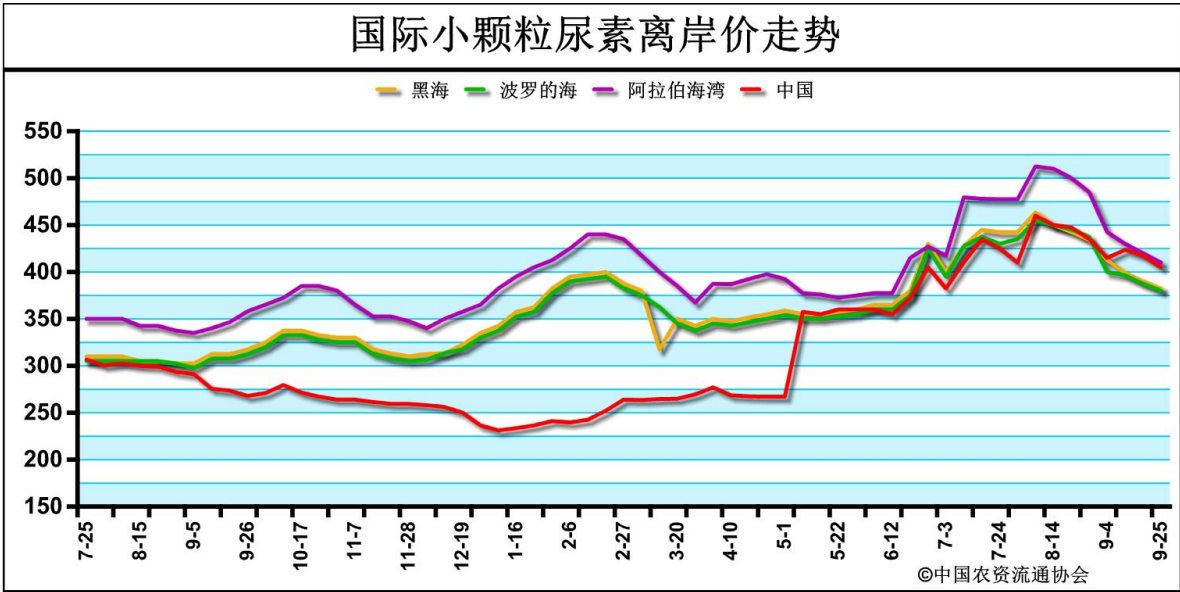


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

10 月，国际尿素价格明显下降。小颗粒尿素价格方面，10 月末与 9 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 12~67 美元/吨，高端下跌 9~63 美元/吨，分别为 342~360 美元/吨、337~360 美元/吨、390~406 美元/吨、370~380 美元/吨、395~400 美元/吨、405~415 美元/吨、400~402 美元/吨、395~402 美元/吨。

表 7:2025 年 10 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	2025-10-30	2025-9-25
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	-38	-25	342~360	380~385
	波罗的海	-38	-25	337~360	375~385
	中东	-15	-9	390~406	405~415
	中国	-30	-30	370~380	400~410
	巴西（CFR）	-15	-20	395~400	410~420
	墨西哥（CFR）东岸	-12	-12	405~415	417~427
	东南亚（CFR）	-20	-38	400~402	420~440

	印度（CFR）	-67	-63	395~402	462~465
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	-20	-20	380~390	400~410
	印度尼西亚	-25	-2	370~393	395~395
	东南亚 CFR	-22	-10	408~430	430~440
	巴西（CFR）	-15	-25	405~415	420~440
	波罗的海	-20	-20	360~370	380~390

数据来源：根据相关数据整理

八、尿素后市预测

进入 11 月，供应方面，国内尿素企业开工率小幅提升，市场供给继续增加。需求方面，冬储需求略有释放，复合肥企业开工率小幅提升，对尿素原材料采购略有好转。国际市场方面，供应商拒绝了印度新一轮招标价格，国际尿素价格小幅上涨。综上，预计短期国内尿素价格或继续小幅波动，后续重点关注国内市场供需情况。

成本强力支撑 磷铵价格上涨

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

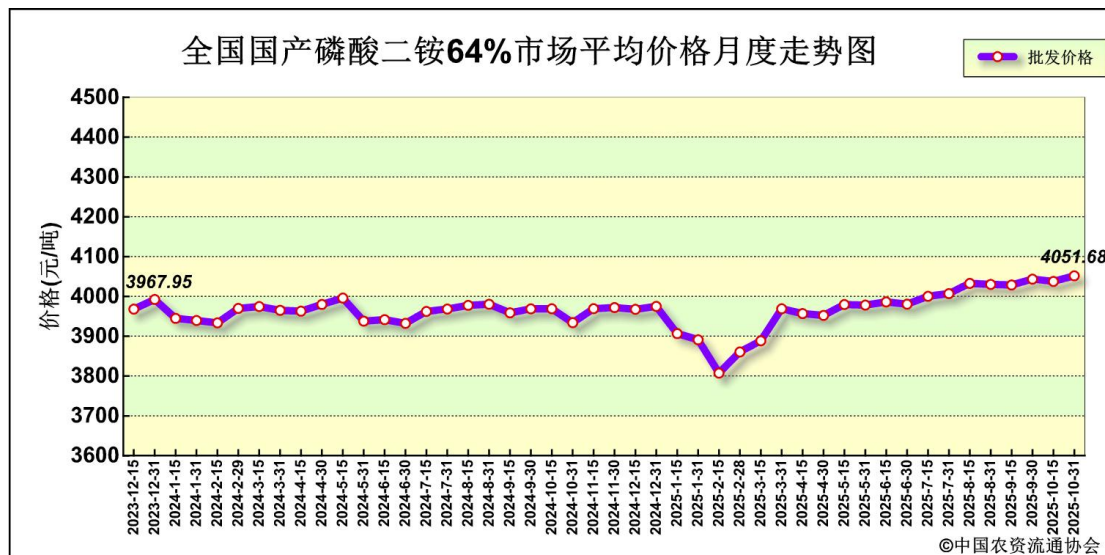


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2025 年 10 月，受原料硫磺价格大幅上涨支撑，磷酸二铵市场价格上涨。2025 年 10 月 30 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 3871.78 元/吨、4051.68 元/吨、4218.89 元/吨，环比 9 月 25 日价格分别上涨 7.08 元/吨、8.42 元/吨、3.89 元/吨，涨幅分别为 0.18%、0.21%、0.09%；同比分别上涨 108.31 元/吨、76.45 元/吨、114.72 元/吨，涨幅分别为 2.88%、1.92%、2.80%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2025 年 10 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持续上行。11 月 3 日 CPPI 为 4123.15 点，环比 9 月 29 日的 4067.65 点，上涨 55.5 点，涨幅为 1.36%；同比上涨 202.26 点，涨幅为 5.16%；比基期上涨 1511.10 点，涨幅为 57.85%。

2025 年 10 月中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 持续上涨。11 月 3 日 CPRI 为 4264.84 点，环比 9 月 29 日的 4199.51 点，上涨 65.33 点，涨幅为 1.56%；同比上涨 216.01 点，涨幅为 5.34%；比基期上涨 1514.72 点，涨幅为 55.08%。

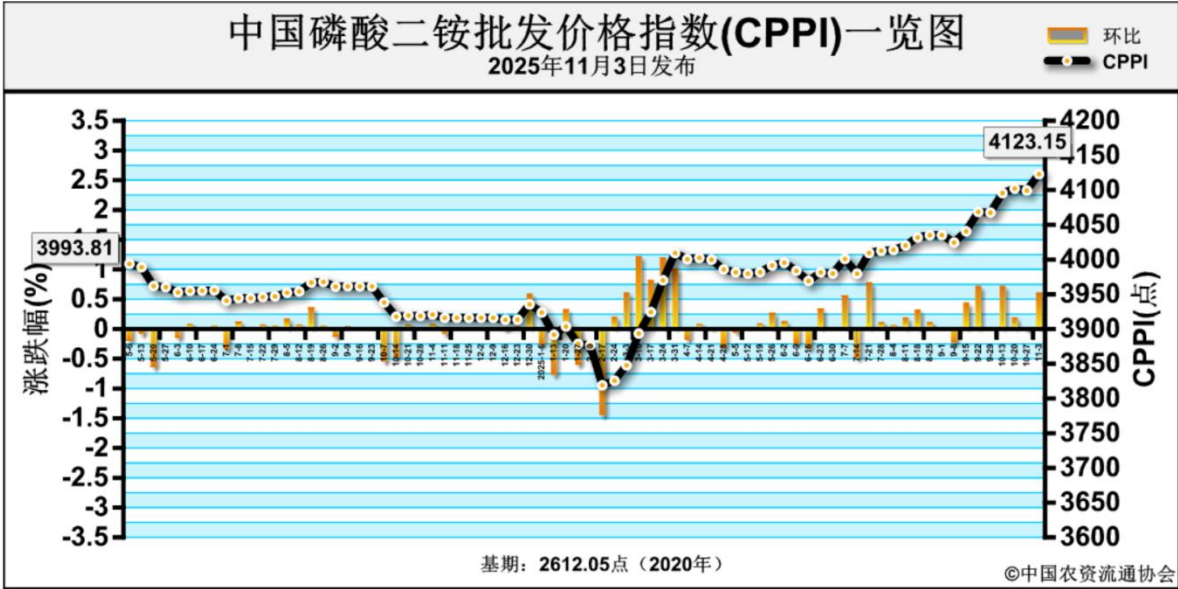


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数 (CPPI) 一览图

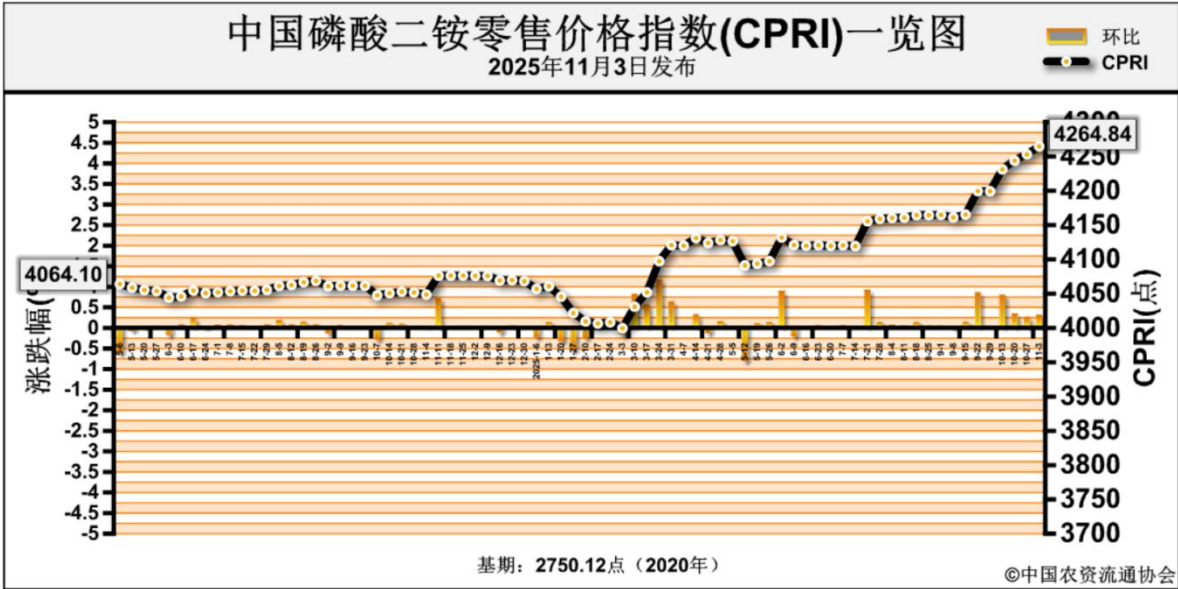


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数 (CPRI) 一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2025 年 10 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）窄幅上行。11 月 3 日 CMPI 为 3519.12 点，环比 9 月 29 日的 3507.94 点，上涨 11.18 点，涨幅为 0.32%；同比上涨 270.62 点，涨幅为 8.33%；比基期上涨 1458.03 点，涨幅为 70.74%。

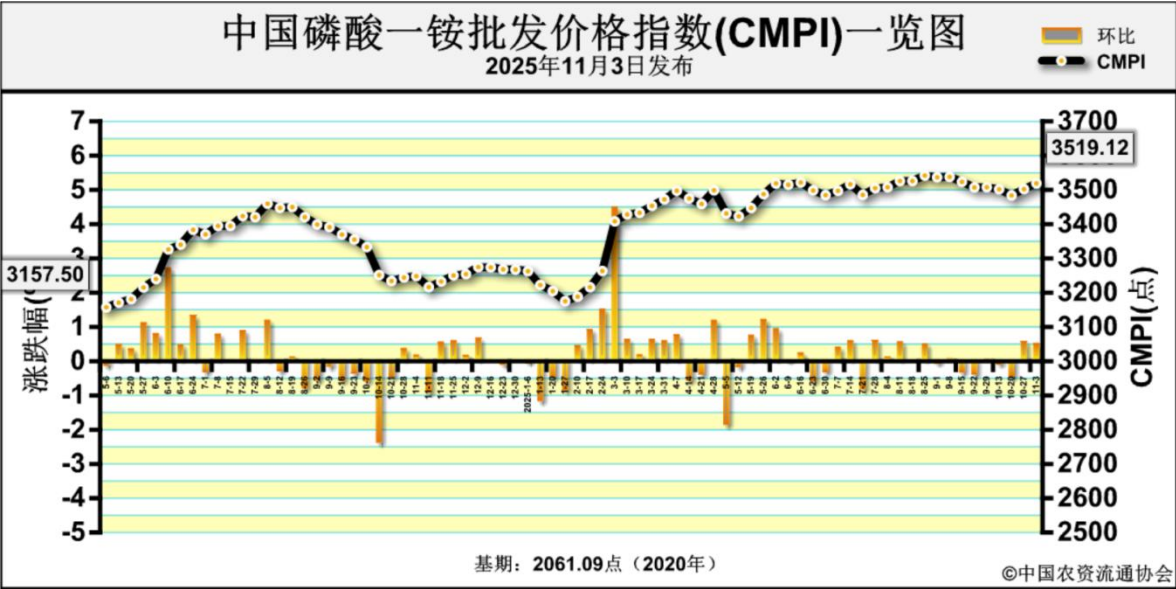


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览表

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

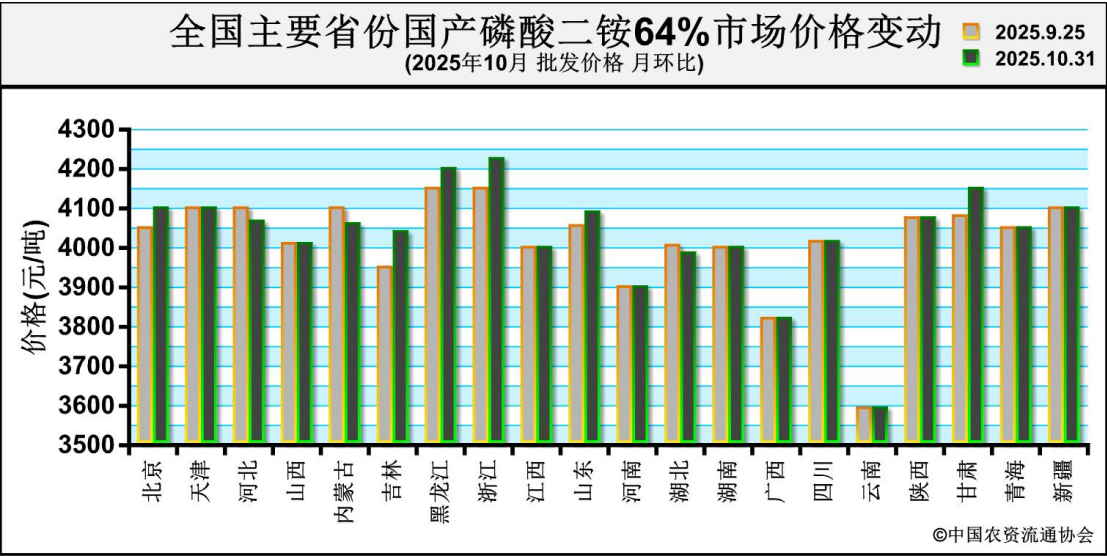


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2025 年 10 月，协会监测的 20 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，山东、北京、黑龙江、甘肃、浙江、吉林 6 省区市价格上涨在 35~450 元/吨，涨幅为 0.86%~2.28%；内蒙古、河北、湖北、辽宁 3 省区市价格下跌在 18.85~40 元/吨，跌幅为 0.47%~0.98%；其他地区价格保持稳定。

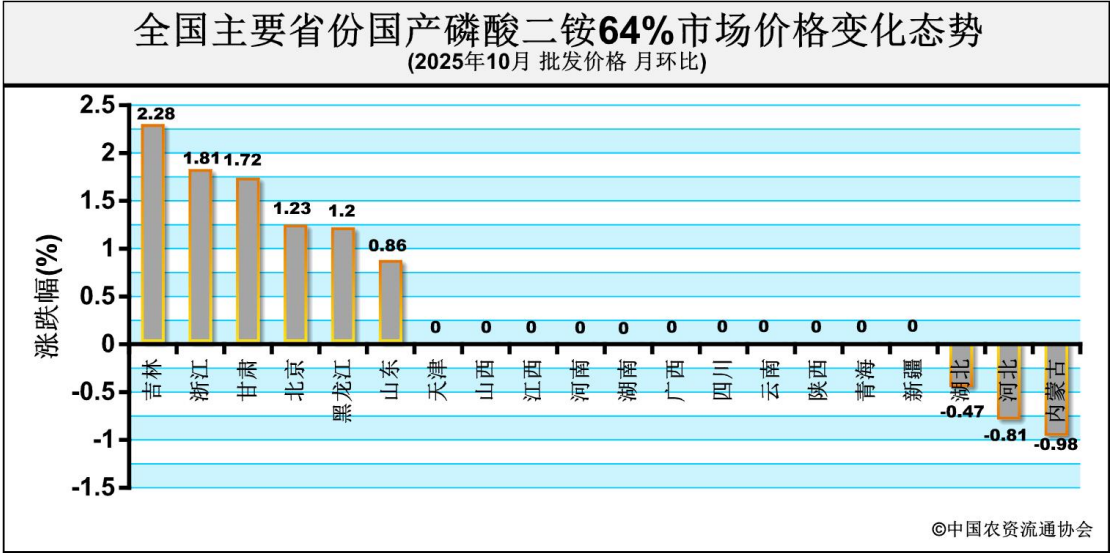


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 9：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-9-25	2025-10-31	涨跌 (元/吨)	幅度（%）
	元/吨	元/吨		
北京	4100.00	4050.00	50	1.23%
天津	4100.00	4100.00	0	0.00%
河北	4066.67	4100.00	-33.33	-0.81%
山西	4010.00	4010.00	0	0.00%
内蒙古	4060.00	4100.00	-40	-0.98%
辽宁	4350.00	3900.00	450	11.54%
吉林	4040.00	3950.00	90	2.28%
黑龙江	4200.00	4150.00	50	1.20%
浙江	4225.00	4150.00	75	1.81%
江西	4000.00	4000.00	0	0.00%
山东	4090.00	4055.00	35	0.86%
河南	3900.00	3900.00	0	0.00%
湖北	3986.15	4005.00	-18.85	-0.47%
湖南	4000.00	4000.00	0	0.00%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%

重庆	3850.00	3850.00	0	0.00%
四川	4015.00	4015.00	0	0.00%
云南	3593.33	3593.33	0	0.00%
陕西	4075.00	4075.00	0	0.00%
甘肃	4150.00	4080.00	70	1.72%
青海	4050.00	4050.00	0	0.00%
新疆	4100.00	4100.00	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 10 月磷酸二铵企业月平均开工率下降 5.82%至 59.45%；月度总产量为 114.88 万吨，环比减少 5.87%，同比减少 8.28%。

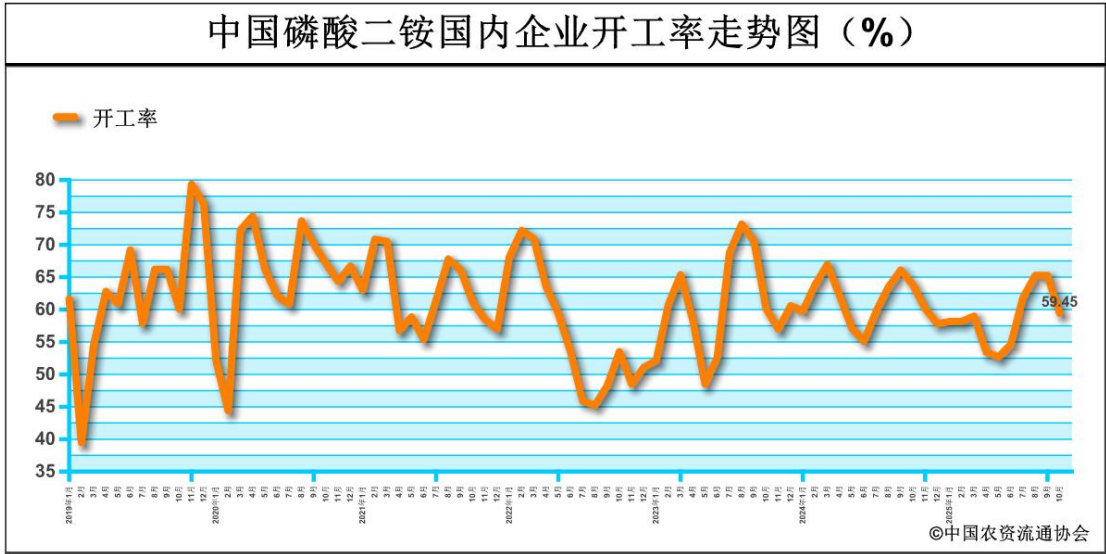


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 10 月一铵企业平均开工率月环比下降 4.68%至 44.63%；月度产量为 81.63 万吨，月环比减少 5.65 万吨，降幅为 6.47%。

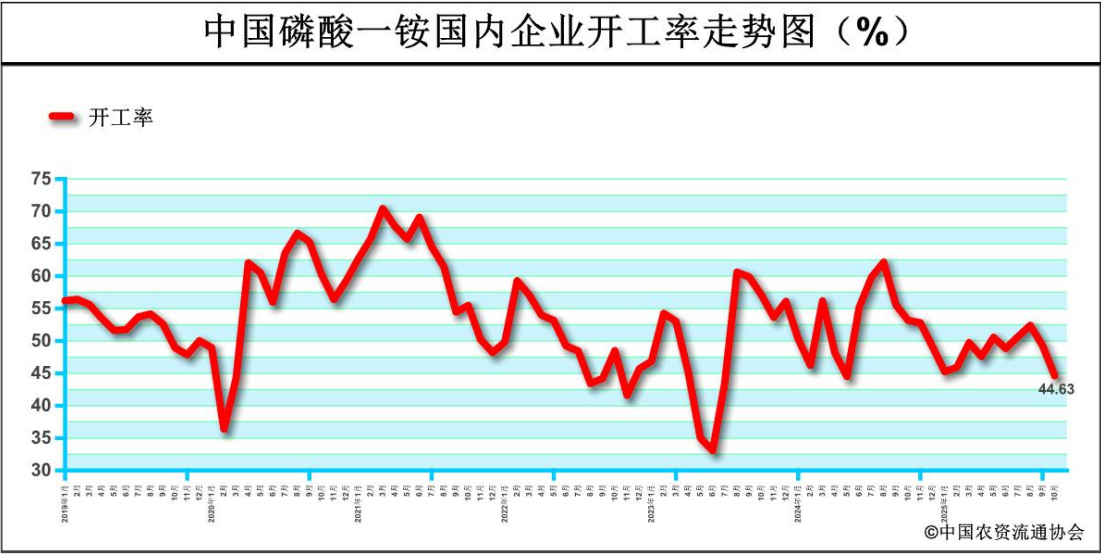


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2025 年 10 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 29.4 万吨，月环比增加 2 万吨。

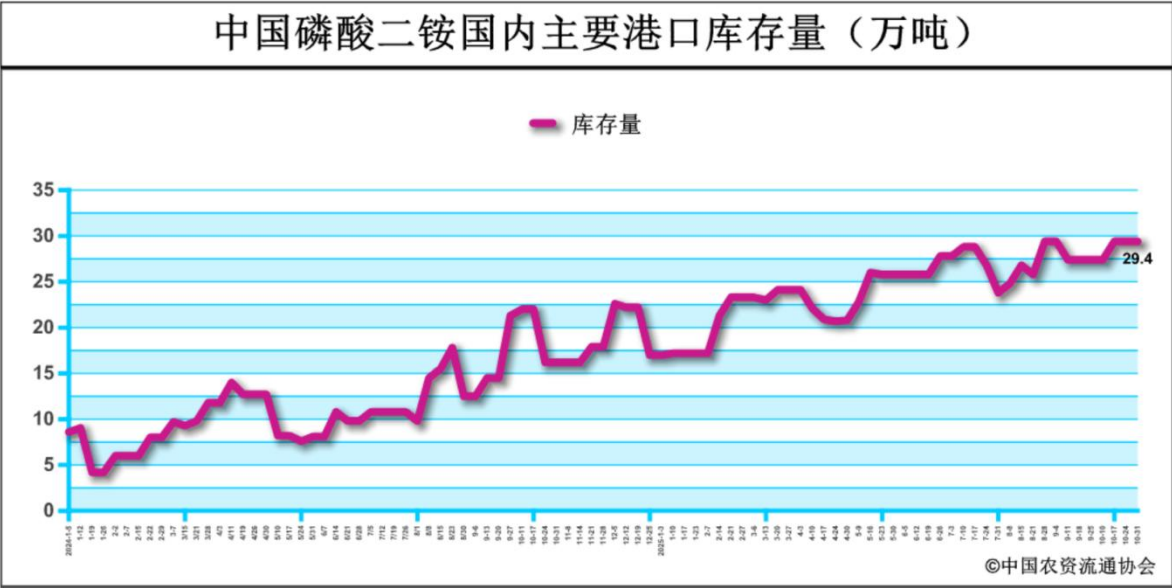


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

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)	2025-10-31	2025-9-25
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	3	10	7
	防城港	0	16.4	16.4
	北海港	-1	3	4
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	2	29.4	27.4

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

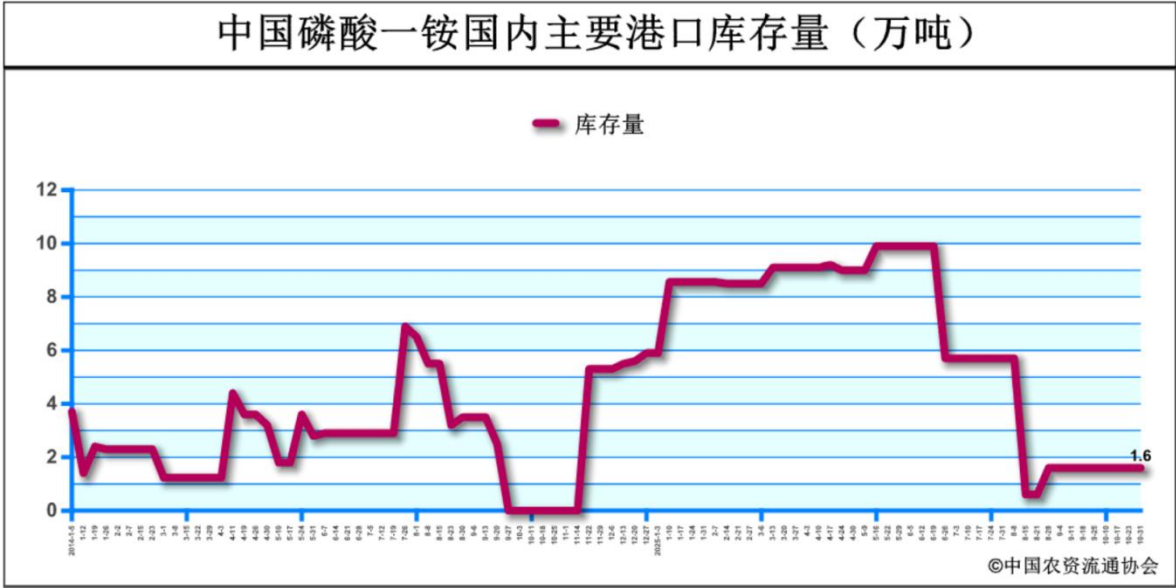


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 10 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 1.6 万吨，与 9 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
----	----	------	----

			2025-10-31	2025-9-26
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0	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 10 月，秋季备肥需求推后，但受原料硫磺价格大幅上涨支撑，二铵价格稳中小幅上行。月初，黄淮北部及山东等主要农业产区降水频繁，导致农田积水严重，土壤湿度饱和，导致秋收秋冬被迫推迟；中下旬，随着天气放晴，秋收进度加快，下游需求逐步好转。出口市场方面，国际市场需求放缓，价格下行。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

2025 年 10 月，磷酸一铵市场需求疲软，但受原料硫磺价格高位上涨支撑，一铵价格波动上行。10 月，下游复合肥企业走货情况不理想，开工率保持低位，对一铵采购较为谨慎，后期成本支撑力度持续加强加大，磷酸一铵价格底部回调，实际成交商谈乏力。10 月复合肥企业平均开工率约为 31.30%，较上月下滑 7.12%。

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—9 月磷酸二铵累计出口数量为 251.39 万吨，同比减少 23.61%。按产销国统计，2025 年 1—9 月二铵出口量累计排名前五国依次是埃塞俄比亚、孟加拉国、越南、

泰国、日本，出口量分别为 41.77 万吨、36.31 万吨、30.90 万吨、30.41 万吨、21.93 万吨。

表 12:2025 年 1—9 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
孟加拉国	36.31	27407.40
越南	30.90	21813.14
泰国	30.41	21070.81
日本	21.93	16361.08
总计	251.39	179292.37

按单月出口统计数据来看，2025 年 9 月磷酸二铵出口量为 38.54 万吨，月环比减少 29.31%，同比减少 158.38%。按产销国统计，2025 年 9 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉国、日本、印度尼西亚、越南、菲律宾，出口量分别为 21.50 万吨、3.79 万吨、3.12 万吨、2.84 万吨、2.20 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 11.25 万吨、贵州省 9.79 万吨、湖北省 8.94 万吨。

表 13:2025 年 9 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）
孟加拉国	21.50	16502.03
日本	3.79	2986.55
印度尼西亚	3.12	2315.42
越南	2.84	2144.89
菲律宾	2.20	1702.10
总计	38.54	29585.16

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2025 年 1—9 月磷酸一铵累计出口数量为 124.92 万吨，同比降 20.49%。按产销国统计，2025 年 1—9 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 47.37 万吨、14.24 万吨、9.55 万吨、8.27 万吨、5.29 万吨。

表 14:2025 年 1—9 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	47.37	28127.75
澳大利亚	14.24	9095.22
阿根廷	9.55	6263.49
马来西亚	8.27	5439.46
墨西哥	5.29	4438.42
总计	124.92	84023.60

按单月出口统计数据来看，2025 年 9 月磷酸一铵出口量为 20.76 万吨，月环比下降 52.88%，同比增加 78.31%。按产销国统计，9 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西、马来西亚、阿根廷、中国台湾、越南，出口量分别为 3.34 万吨、3.09 万吨、1.57 万吨、1.27 万吨、1.24 万吨。

表 15:2025 年 9 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	3.34	2052.06
马来西亚	3.09	2080.31
阿根廷	1.57	1177.84
中国台湾	1.27	769.72
越南	1.24	903.20
总计	20.76	15215.53

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

2025 年 10 月，受国际硫磺价格持续高位运行支撑，加上下游工厂采购需求稳定释放，硫磺价格大幅上涨。截至 10 月末，国产固硫均价 2877 元/吨，较上月底涨 360 元/吨，国产液硫均价 2846

元/吨，较上月底涨 369 元/吨。10 月末长江港口颗粒硫磺主流参考价格 为 3350 元/吨，较上月底涨 620 元/吨。

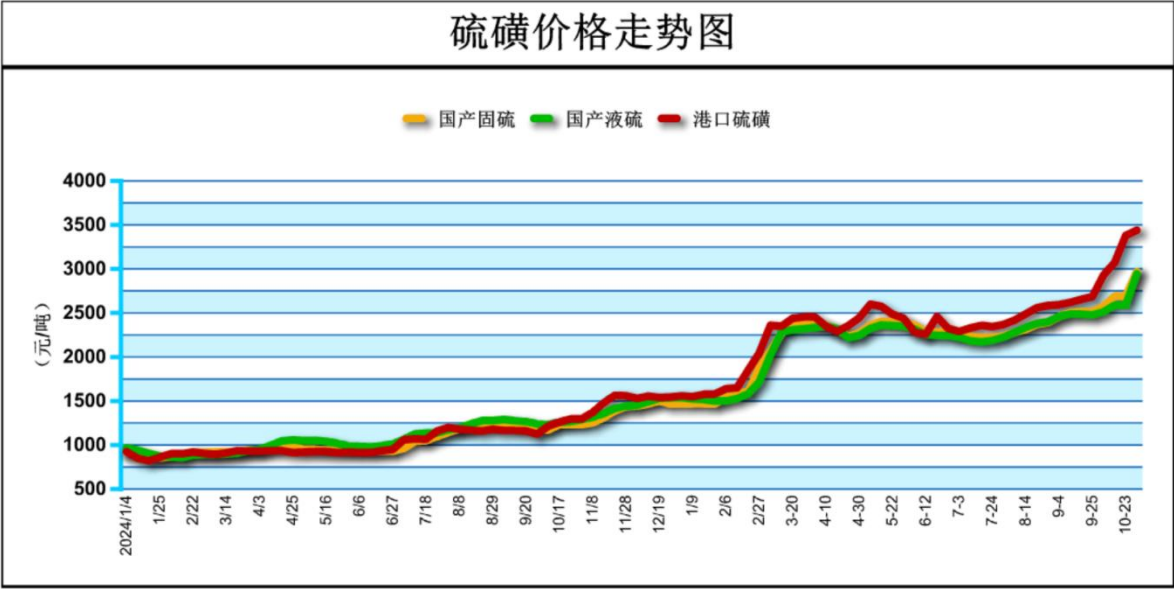


图 25: 硫磺价格走势图

5.2 磷矿石市场情况

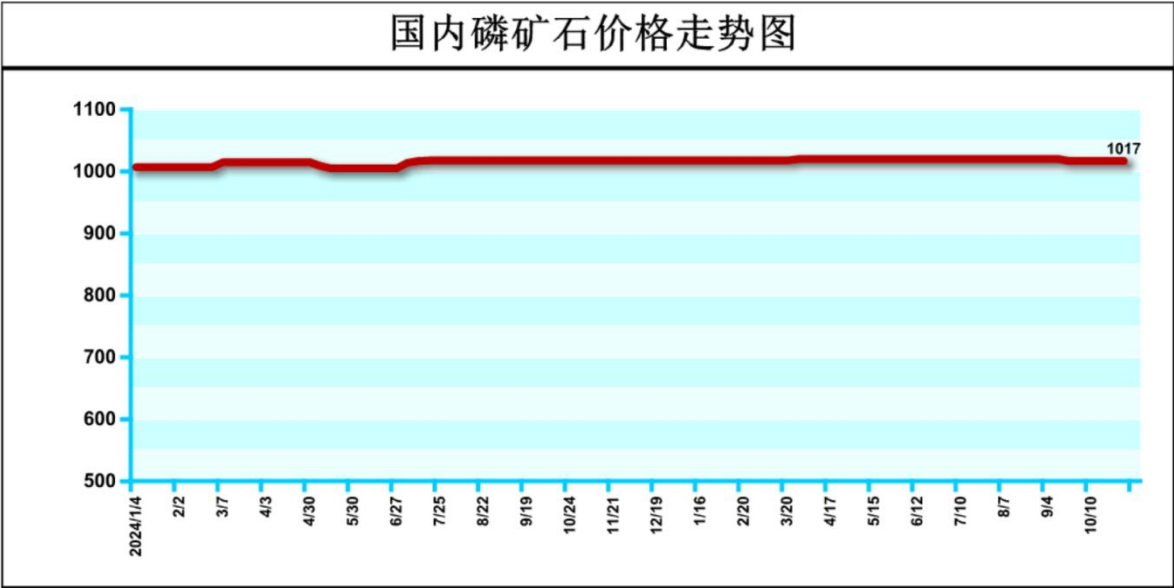


图 26: 国内磷矿石价格走势图

2025 年 10 月，磷矿石市场稳中趋弱，价格大稳小动。10 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 11 月份，磷矿石供应有所增加，下游磷肥企业成本承压，预计近期保持减产或停工状态，对磷矿石需求支撑偏弱，需重点关注磷矿石供应情况以及下游磷肥需求变化、磷肥企业开工率等。

5.3 合成氨市场情况

2025 年 10 月，合成氨市场区域走势分化，价格涨跌互现。10 月末合成氨出厂均价为 2165 元/吨，较 9 月 26 日均价上涨 28 元/吨，涨幅 1.31%，主流出厂价格 2050~2200 元/吨。

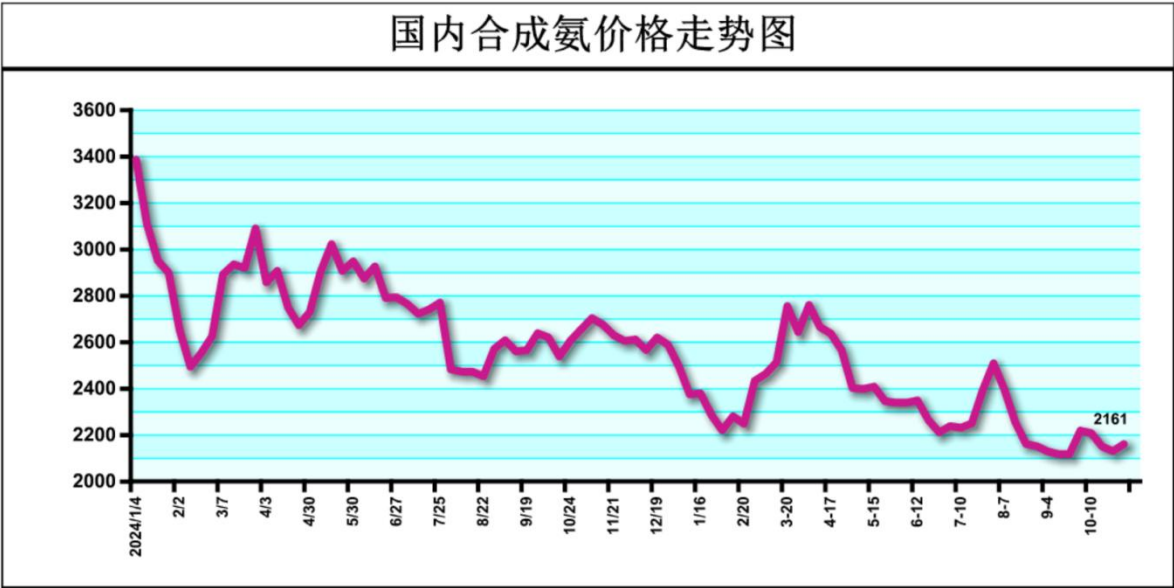


图 27：国内液氨价格走势

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2025 年 10 月，国际市场需求减淡，磷酸二铵国际价格持续下行。价格月环比方面，2025 年 10 月末与 9 月末相比，美国海湾/坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海、中国 FOB 低端

下跌 15~67 美元/吨，高端下跌 15~69 美元/吨，分别为 614~680 美元/吨、780~785 美元/吨、687~790 美元/吨、667~671 美元/吨、735 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 67 美元/吨，高端下跌 67 美元/吨，为 725~728 美元/吨；巴基斯坦 744~747 低端下跌 56 美元/吨，高端下跌 53 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	2025-10-30	2025-9-25
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	-59	-60	614~680	673~740
	突尼斯	-15	-25	780~785	795~810
	摩洛哥	-63	-15	687~790	750~805
	俄罗斯波罗的海/黑海	-67	-69	667~671	724~740
	中国	-35	-45	735	770~780
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-67	-67	725~728	792~795
	巴基斯坦	-56	-53	744~747	800

数据来源：根据相关材料整理

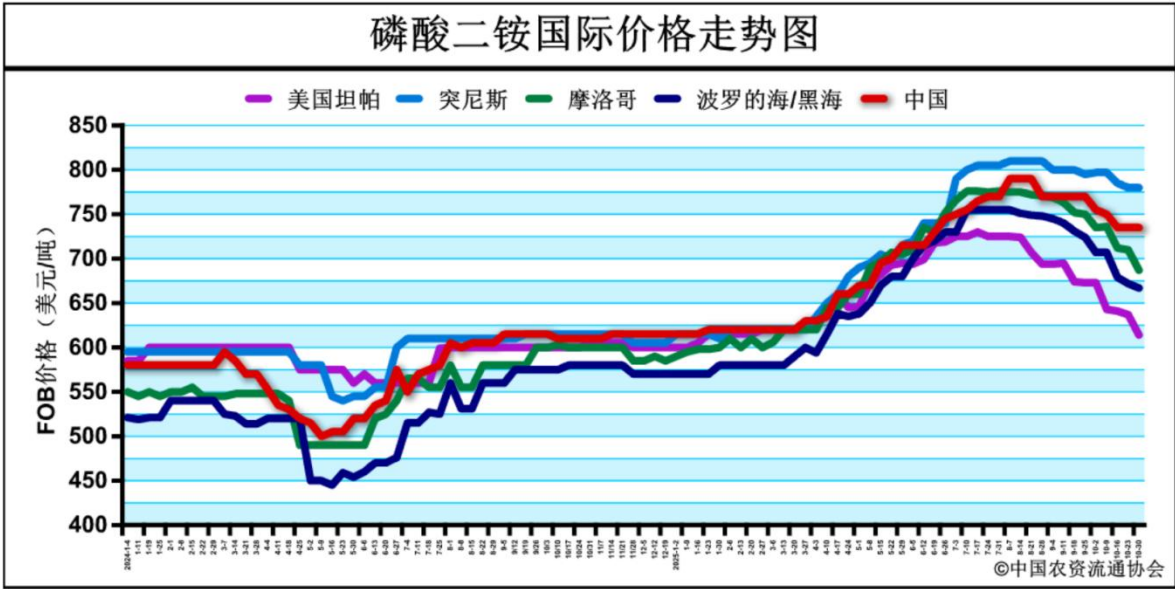


图 28: 国际磷酸二铵主流市场出口价格走势走势图

6.2 国际磷酸一铵市场表现

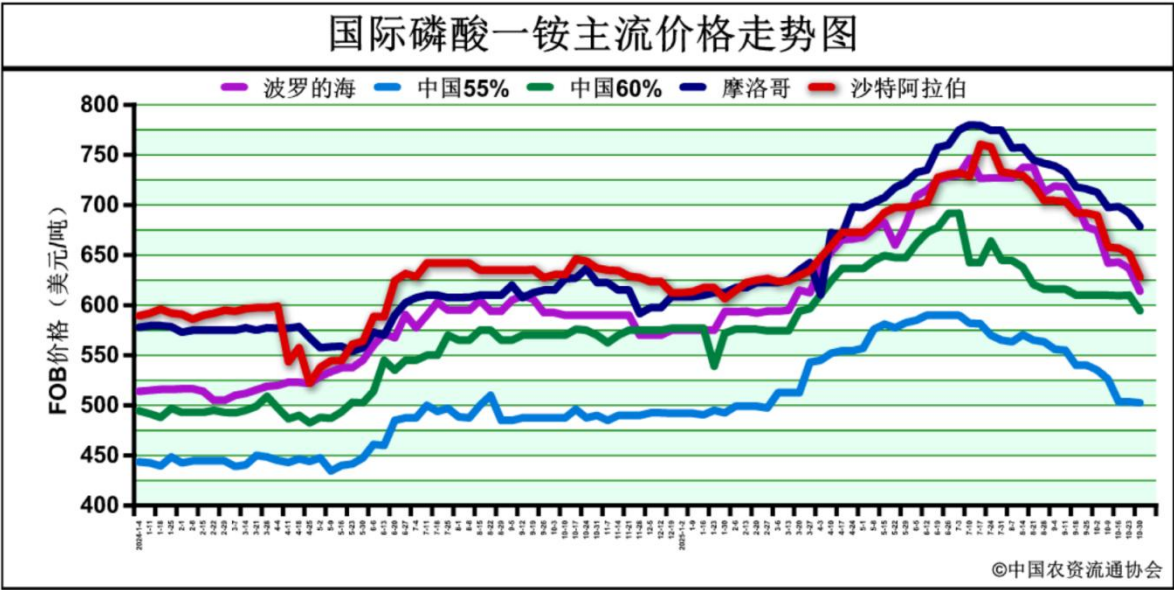


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 10 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 10 月末与 9 月末相比，波罗的海 FOB 低端下跌 59 美元/吨，高端下跌 69 美元/吨，为 608~620 美元/吨；中国 FOB 低端下跌 235 美元/吨，高端下跌 49 美元/吨，为 495~510 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 61 美元/吨，高端下跌 14 美元/吨，为 625~732 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端下跌 59 美元/吨，高端下跌 69 美元/吨，为 622~634 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	2025-10-30	2025-9-25
MAP （FOB 散装）	波罗的海	-59	-69	608~620	667~689
	中国 55%	-35	-40	495~510	530~550
	摩洛哥	-61	-14	625~732	686~746
	沙特阿拉伯（KSA）	-59	-69	622~634	681~703

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 11 月份，从供应来看，原料硫

磺价格易涨难跌、磷矿石价格高位持稳，合成氨价格窄幅波动，二铵成本支撑强劲。需求方面，秋季备肥将逐渐进入收尾阶段，冬储推进缓慢，下游对当前市场持观望态度。在成本压力下，预计后期二铵价格或上涨，需重点关注下游需求情况以及原料磺磺等价格变动。

磷酸一铵方面，进入 11 月，原料磺磺价格易涨难跌、磷矿石价格高位持稳，合成氨价格窄幅波动，成本上对一铵支撑强劲。需求方面，11 月秋季肥市场需求收尾，市场无明显回暖预期，难以提振磷酸一铵价格。在成本支撑下预计后期一铵价格保持坚挺

氯化钾价格小幅下跌

一、国内氯化钾市场表现

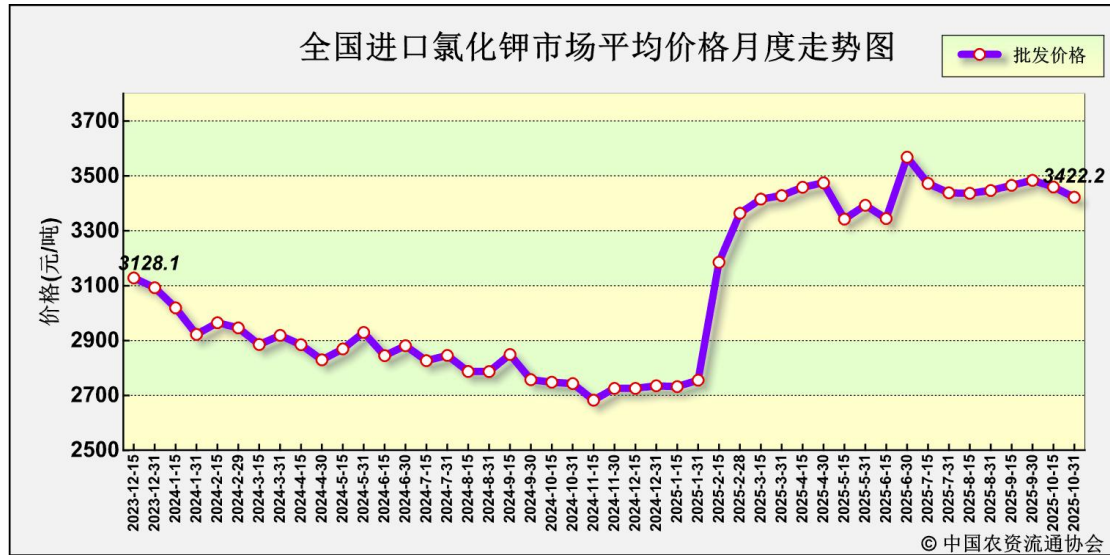


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2025 年 10 月国内氯化钾价格小幅下跌。2025 年 10 月 31 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3422.22 元/吨、3580.95 元/吨，月环比分别跌 61.48 元/吨、78.14 元/吨，跌幅分别为 1.76%、2.14%；与去年同期相比分别涨 674.5 元/吨、650.95 元/吨，涨幅分别为 24.55%、22.22%。

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 10 月 CKPI 小幅下跌，从 2025 年 9 月 29 日的 3221.7 点下跌至 11 月 3 日的 3189.51 点，共下跌 32.19 点，跌幅为 1.00%。11 月 3 日 CKPI 同比上涨 667.43 点，涨幅为 26.46%；比基期上涨 1211.91 点，涨幅为 61.28%。

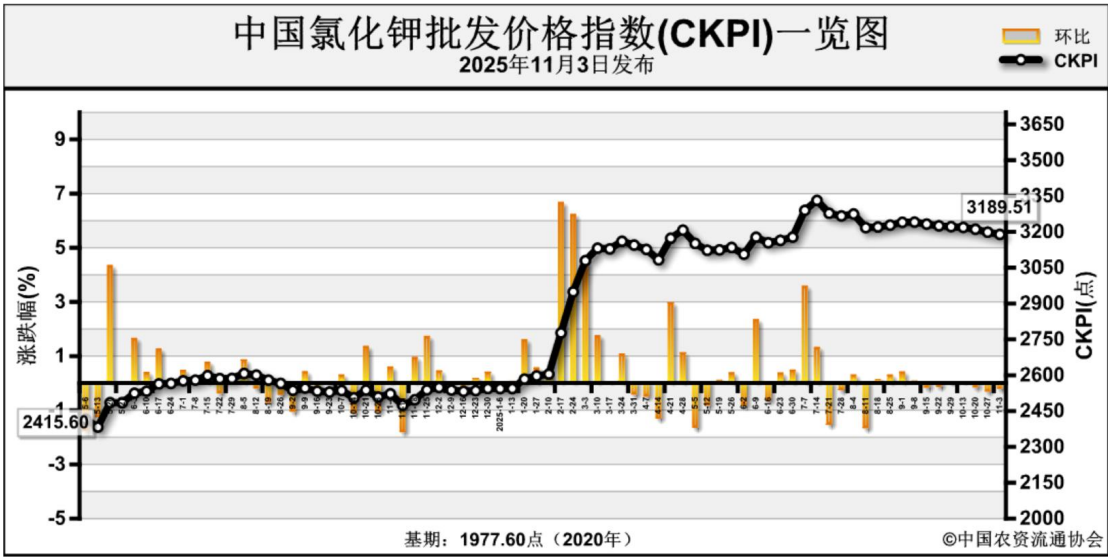


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

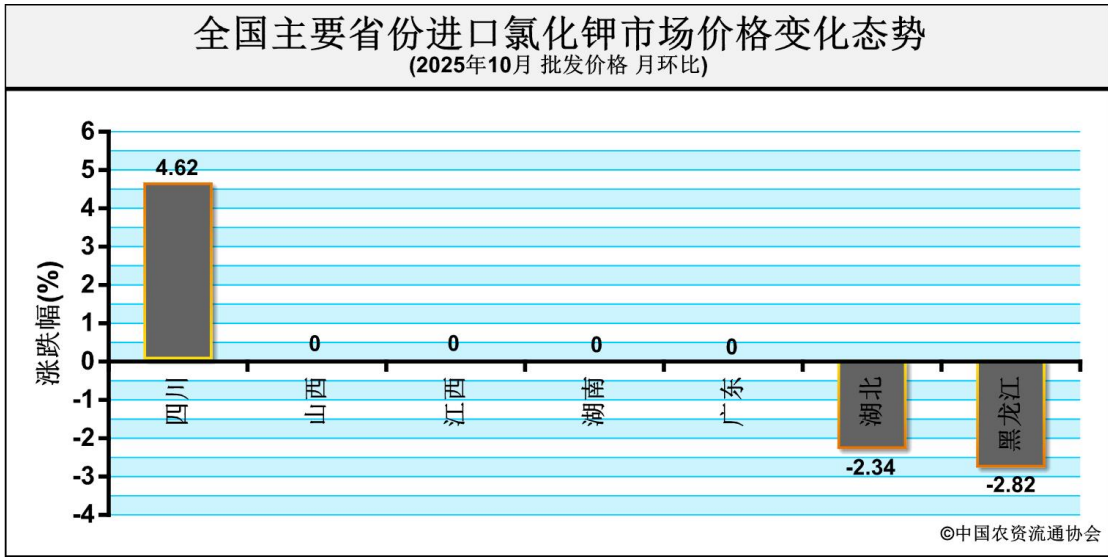


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2025 年 10 月，根据协会监测数据，湖北省价格上涨 150 元/吨，湖北、黑龙江省价格下跌 80~100 元/吨。

表 18：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2025-9-30	2025-10-31	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	3450.00	-100	-2.82%

	江西	3390.00	3390.00	0	0.00%
	湖北	3464.00	3383.00	-81	-2.34%
	湖南	3250.00	3250.00	0	0.00%
	广东	3550.00	3550.00	0	0.00%
	四川	3250.00	3400.00	150	4.62%

数据来源：中国农资流通协会

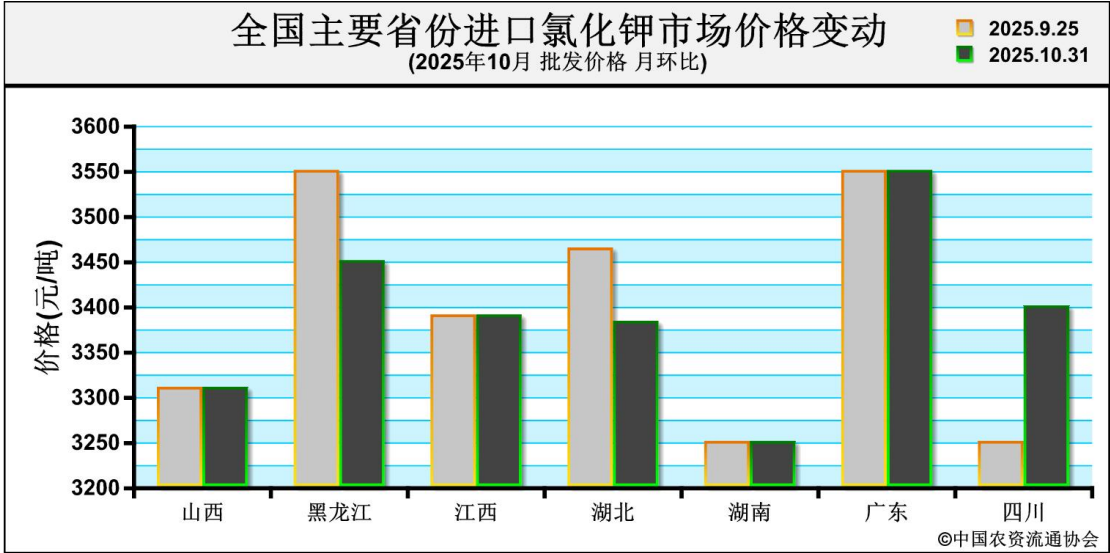


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

10 月国内氯化钾价格小幅波动。国产方面，国产钾 60%市场成交价降至 3100~3170 元/吨左右。进口钾方面，进口钾港口库存增加，报价小幅下降，参考主流报价 62%俄白钾港口价降至 3150~3370 元/吨，60%老挝白钾主流报价降至 3020~3060 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 % 白晶价格涨至 3090~3140 元/吨左右。

表 19:2025 年 10 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）	
			2025/10/30	2025/9/25
氯化钾	营口港	20	53	33
	青岛港	4	22	18
	烟台港	1	16	15
	连云港	9	52	43
	南京港	0	3	3

	镇江港	-3	20	23
	湛江港	-0.5	6	6.5
	防城港	1.5	12.5	11
	北海港	1	10	9
	赤湾港	4.5	7.5	3
	其他港口及保税区	2	8	6
库存	合计	53.5	224	170.5

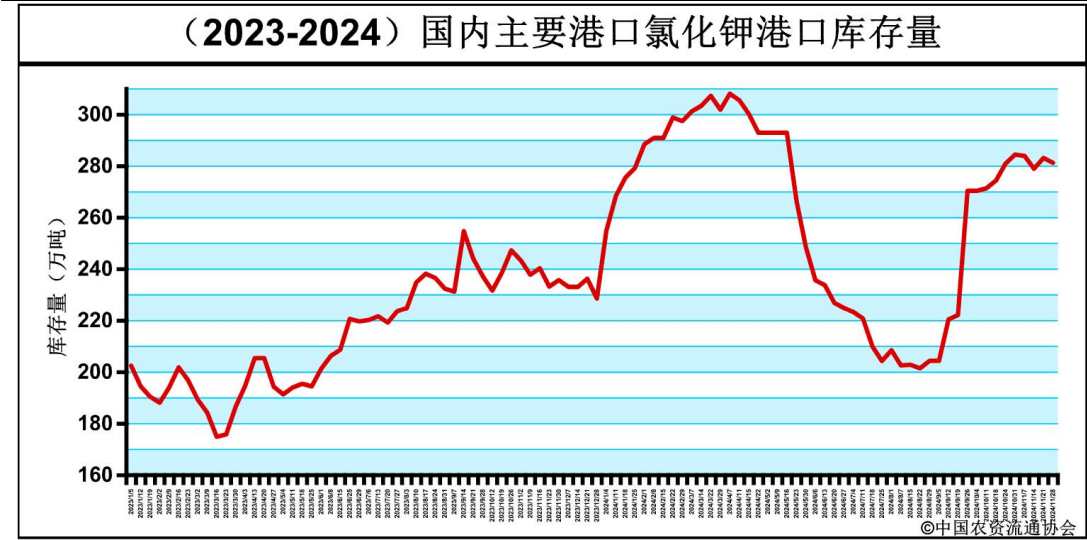


图 34：氯化钾港口库存走势图

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2025 年 10 月氯化钾市场需求疲软。随着港口钾陆续到货，市场供应逐渐宽松；复合肥企业开工率小幅下降，对原材料采购需求不佳;10 月复合肥企业平均开工率约为 31.85%,月环比下降 7.17 个百分点，年同比下降 2.96。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 9 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 110.35 万吨，同比降 4.83%。2025 年 1—9 月，国内氯化钾累计进口 866.79 万吨，同比减少 6.14%。

五、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场方面，10 月氯化钾国际价格小幅下跌。价格月环比方面，2025 年 10 月末与 9 月末相比，温哥华、西北欧、以色列、CFR 东南亚、CFR 巴西氯化钾价格低端跌 2~5 美元/吨，高端涨 9~17 美元/吨，分别为 289~325 美元/吨、283~394 美元/吨、300~382 美元/吨、360~380 美元/吨、350~360 美元/吨；波罗的海/黑海氯化钾价格低端涨 2 美元/吨，高端跌 5 美元/吨，为 277~300 美元/吨。

表 22:2025 年 10 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	2025-10-30	2025-9-26
氯化钾 （FOB 散装）	温哥华	-2	-9	289~325	291~334
	西北欧	0	-12	283~394	283~406
	波罗的海/黑海	+2	-5	277~300	275~305
	以色列	-4	-17	300~382	304~399
	CFR 东南亚	0	-10	360~380	360~390
	CFR 巴西	-5	0	350~360	355~360

数据来源：根据相关材料整理

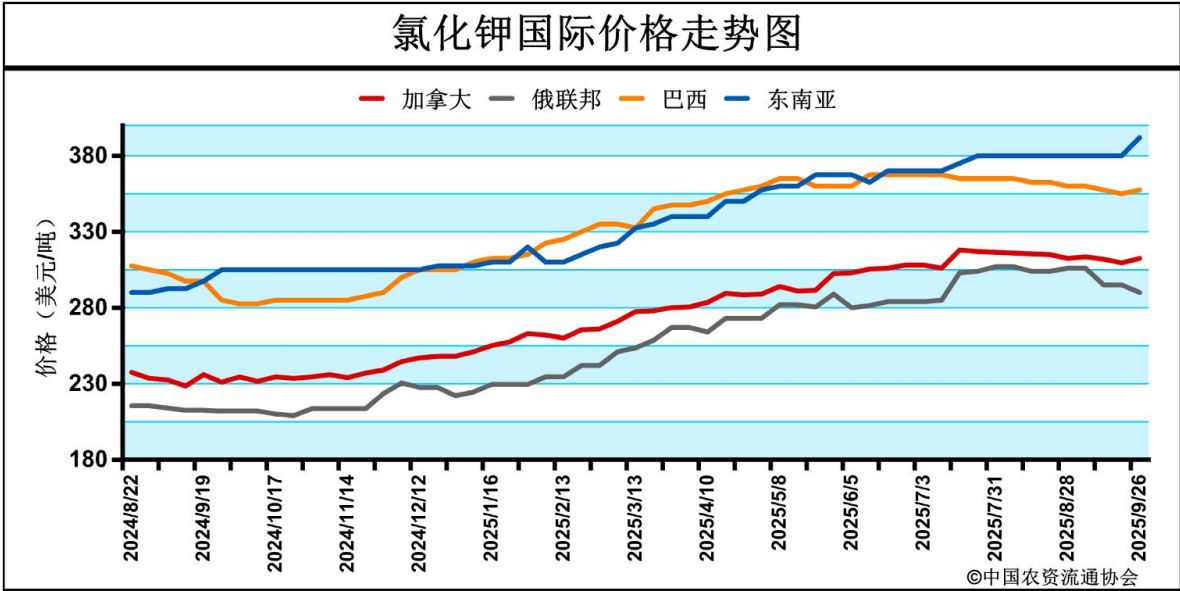


图 35：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

五、氯化钾后市预测

进入 11 月，国内钾肥市场供应继续增加，下游复合肥企业开工率小幅提升，对氯化钾原材料采购需求略有增加。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 11 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

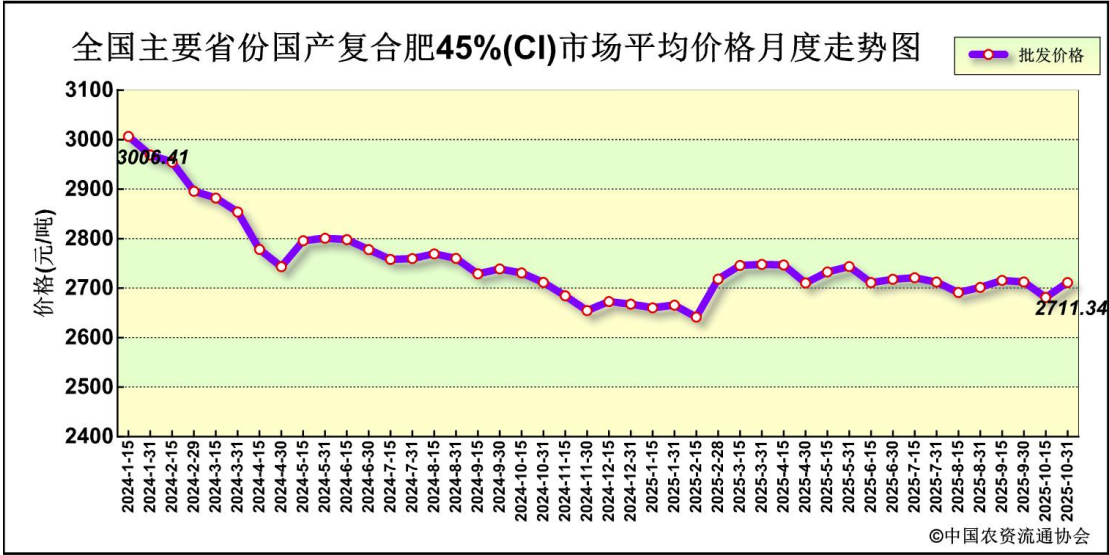


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2025 年 10 月，复合肥秋季市场走货情况不及预期，价格窄幅波动运行。根据最新监测数据，2025 年 10 月 30 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2535.26 元/吨、2711.34 元/吨、2919.95 元/吨，环比 9 月 26 日价格下跌 23.18 元/吨、1.12 元/吨、5.93 元/吨，跌幅分别为 0.91%、0.04%、0.20%；同比分别上涨 15.36 元/吨、14.17 元/吨、28.66 元/吨，涨幅分别为 0.61%、0.53%、0.99%。

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：10 月 CCPI 波动运行。11 月 3 日 CCPI 为 2873.09 点，环比 9 月 29 日的 2838.64 点，上涨 34.45 点，涨幅为 1.21%；同比下跌 8.39 点，跌幅为 0.29%；比基期上涨 595.30 点，涨幅为 26.13%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面：10 月 CCRI 窄幅波动运行,由 9 月 29 日的 2935.90 点下跌至 11 月 3 日的 2934.62 点, 环比下跌 1.28 点, 跌幅为 0.04%; 同比上涨 144.42 点, 涨幅为 5.18%; 比基期上涨 543.36 点, 涨幅为 22.72%。

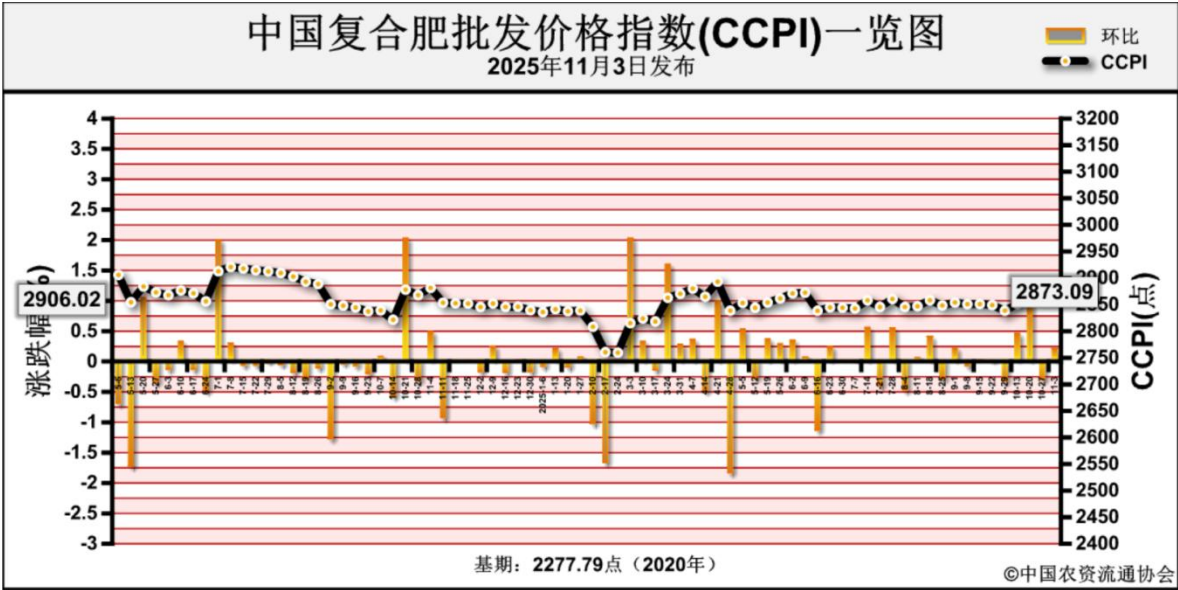


图 37: 中国复合肥批发价格指数 (CCPI) 一览图

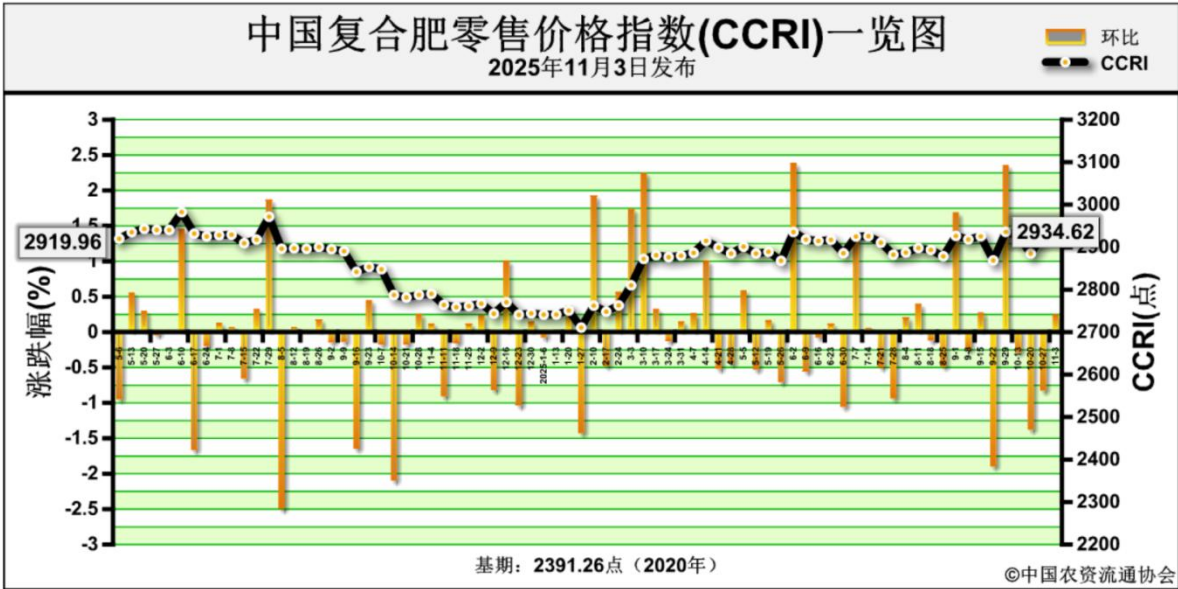


图 38: 中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 一览图

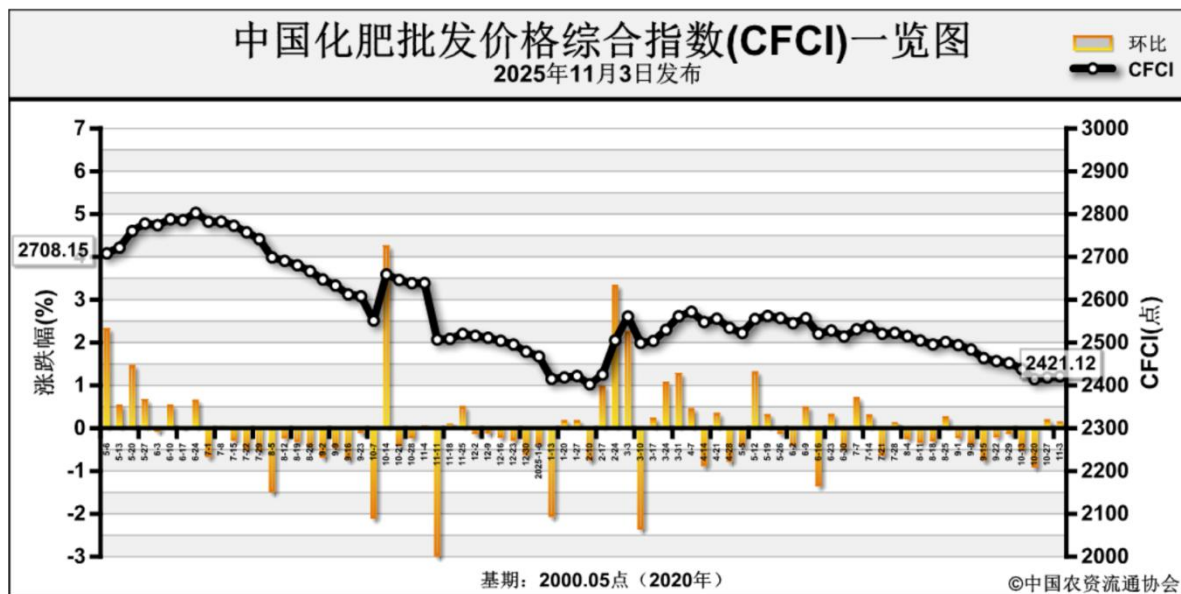


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览表

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2025 年 10 月 CFCI 弱势下行，从 9 月 29 日的 2452.05 点下跌至 11 月 3 日的 2421.12 点，环比下跌 30.93 点，跌幅为 1.26%；同比下跌 217.98 点，跌幅为 8.26%；比基期上涨 421.07 点，涨幅为 21.05%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

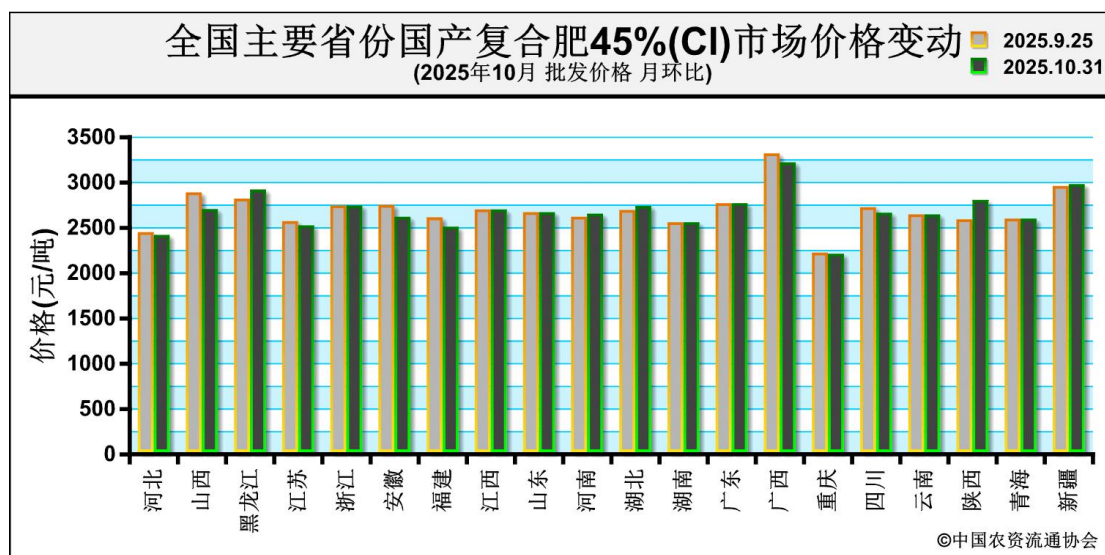


图 40: 全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

表 23: 国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-9-25 (元/吨)	2025-10-31 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
国内复合肥 45% (CI)	河北	2430.00	2400.00	-30	-1.23%
	山西	2870.00	2685.00	-185	-6.45%
	黑龙江	2800.00	2900.00	100	3.57%
	江苏	2551.58	2503.95	-47.63	-1.87%
	浙江	2725.00	2725.00	0	0.00%
	安徽	2730.00	2600.00	-130	-4.76%
	福建	2593.33	2490.00	-103.33	-3.98%
	江西	2680.00	2680.00	0	0.00%
	山东	2650.00	2650.00	0	0.00%
	河南	2600.00	2633.33	33.33	1.28%
	湖北	2675.42	2719.71	44.29	1.66%
	湖南	2540.00	2540.00	0	0.00%
	广东	2750.00	2750.00	0	0.00%
	广西	3300.00	3200.00	-100	-3.03%
	重庆	2203.00	2191.00	-12	-0.54%
	四川	2705.00	2645.00	-60	-2.22%
	云南	2626.67	2626.67	0	0.00%
	陕西	2572.50	2785.00	212.5	8.26%
	青海	2580.00	2580.00	0	0.00%
	新疆	2940.00	2960.00	20	0.68%

数据来源：中国农资流通协会

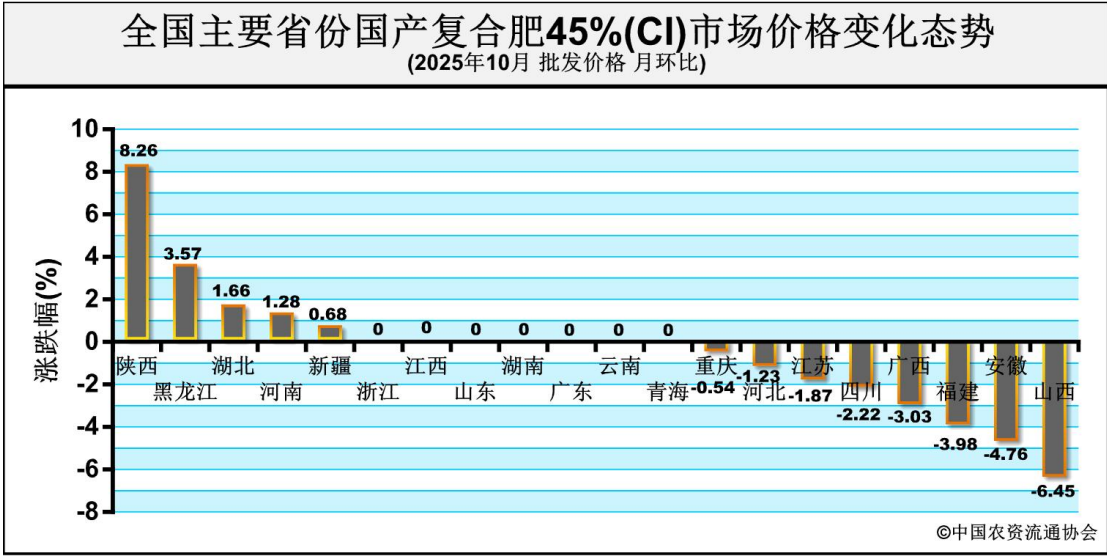


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

据协会监测数据，2025 年 10 月，国内各地区复合肥 45%（CI）

市场批发价格总体持稳，局部价格涨跌互现。其中陕西、黑龙江、河北、河南、新疆 5 省区价格上涨在 20~212.5 元/吨，涨幅为 0.68%~8.26%；重庆、河北、江苏、四川、广西、福建、安徽、山西 8 省区市价格下跌在 12~185 元/吨，跌幅为 0.54%~6.45%；其余地区价格持稳。

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况山西

2025 年 10 月复合肥企业走货情况不佳，新单成交乏力，北方企业停车或减产情况增多。2025 年 10 月，复合肥企业平均开工率为 31.30%，较上月下滑 7.12%。

2.2 复合肥港口库存情况

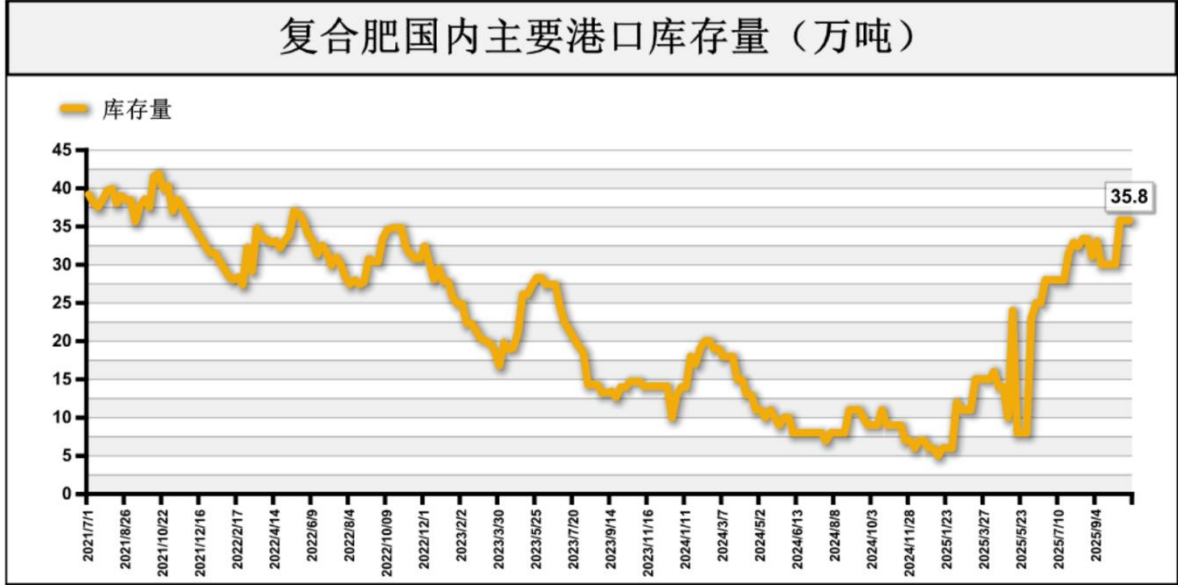


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2025 年 10 月末，国内主要港口复合肥库存为 35.8 万吨，较 9 月末减少 5.75 万吨。

表 24:2025 年 10 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）	
		2025-10-31	2025-9-25
赤湾港	5	35	30
营口港	0.75	0.8	0.05
合计	5.75	35.8	30.05

三、复合肥市场需求情况

2025 年 10 月，受多雨、低温天气的反复影响，秋收秋种推迟，经销商补仓刚需跟进，复合肥厂库存承压，部分企业让利出货为主，复合肥成交重心明稳暗降，市场价格向低端靠拢。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 9 月，我国三元复合肥进出口量同比增加，出口量同比下降。9 月三元复合肥进口量为 9.78 万吨，月环比增 25.90%，同比降 10.96%；出口量为 2.54 万吨，月环比降 54.12%，同比降 76.57%。

2025 年 9 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 3.78 万吨、3.07 万吨、1.10 万吨；出口量排前三名的国家依次是菲律宾、缅甸、泰国，出口量分别为 1.22 万吨、0.40 万吨、0.25 万吨。

表 25:2025 年 9 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	3.78	2570.77	菲律宾	1.22	417.08
比利时	3.07	1767.93	缅甸	0.40	149.63
俄罗斯	1.10	456.38	泰国	0.25	124.53
芬兰	0.85	575.30	老挝	0.24	155.67
德国	0.45	354.28	马来西亚	0.14	73.81

进口总量	9.78	6497.33	出口总量	2.54	1047.33
------	------	---------	------	------	---------

2025 年 1—9 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—9 月，我国三元复合肥累计进口 85.78 万吨，同比减少 8.55%；累计出口 60.12 万吨，同比增加 41.62%。

2025 年 1—9 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 32.32 万吨、21.40 万吨、19.09 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 20.52 万吨、7.53 万吨、5.47 万吨。

表 26:2025 年 1—9 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	32.32	20646.40	菲律宾	20.52	6400.19
比利时	21.40	12032.98	缅甸	7.53	2566.49
俄罗斯	19.09	7538.15	莫桑比克	5.47	1985.81
芬兰	7.15	4816.30	老挝	3.24	1939.94
以色列	1.65	2283.18	安哥拉	2.73	951.26
进口总量	85.78	52372.41	出口总量	60.12	22361.61

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2025 年 10 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，10 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 10 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 10 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、复合肥市场后市预测

2025 年 11 月，供给方面，受冬储需求带动，复合肥企业开工率有望提升。需求方面，秋季小麦肥发运收尾，新单商谈为主，同时冬储备肥需求有望提升，经销商操作心态较为谨慎。原料方面，尿素受供应宽松影响，价格或维持低位震荡，但随着取暖季来临，煤炭、天然气价格或上涨，将对尿素价格形成支撑；在硫磺价格上涨带动下，一铵价格或稳中探涨；氯化钾价格持稳为主，需重点关注进口钾肥到港情况。综上，预计短期内复合肥价格盘整运行。

市场盘整 10 月农药价格小幅走低

一、市场行情监测

市场持续盘整，整体成交还未放量，上下游市场关注度提升，询盘为主，刚需应季产品补货为主；上游企业开工率提升，有效产能释放，内贸各企业产品规划中，市场仍旧处于供需博弈期；外贸市场阶段性分化走势；淡旺季备货转换过渡期，市场持续酝酿，供需关系是影响后期价格走势重要因素，市场信心持续修复中，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 10 月 26 日，中农立华原药价格指数报 74.92 点，同比上涨 1.12%，环比上月上涨 0.11%。跟踪的上百个产品中，同比 70%产品下跌；环比上月 69%产品持平，5%产品上涨。

除草剂市场。2025 年 10 月 26 日，中农立华除草剂原药价格指数报 85.65 点，同比上涨 5.19%，环比上月下跌 0.35%。草铵膦原药市场供需博弈，原药稳定为主，终端备货还未启动，报价 4.55 万元/吨；草甘膦原药外贸补单为主，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；敌草快母药内外贸盘整，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，出口订单为主，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；灭草松水剂厂家开工率提升，市场盘整，成交重心上移，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 10.6 万元/吨；异噁草松原药市场稳定，报价 6.3 万元/吨；乙氧氟草醚原药出口为主，价格小幅盘整，报价 13.6 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 万元/吨；玉米田除草剂冬储逐步商谈。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 63 万元/吨；环磺酮原药未来产能放量，市场博弈中，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 33 万元/吨；吡氟酰草胺原药市场稳定为主，市场报价 16 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，开工率提升，新周期逐步商谈，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 16.5 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，前期库存消化周

期中，等待新周期市场启动，报价 10.6 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 10.5 万元/吨；砒啶磺隆原药行情稳定，报价 65 万元/吨。酰胺类除草剂内贸新周期市场逐步商谈。丙草胺原药报价 3.1 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，报价 2 万元/吨；丁草胺原药供货稳定，报价 1.8 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 10 月 26 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 63.76 点，同比下跌 1.36%，环比上月下跌 0.67%。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 21 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 42 万元/吨；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药渠道货源价格混乱，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 6.4 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 6.4 万元/吨；呋虫胺原药市场刚需补货为主，市场价格稳定为主，近期市场走货一般，报价 10.6 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 10.6 万元/吨，市场稳定为主；联苯菊酯原药报价 12.8 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母药报价 3.75 万元/吨；氯氟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 10.5 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 万元/吨。联苯肼酯原药市场新周期市场逐步商谈中，报价 16 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，中间体紧张，厂家上调价格，报 4.2 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 万元/吨。哒螨灵原药厂家产品集中度高，报价 12.5 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 58 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 10 月 26 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 71.03 点，同比下跌 3.7%，环比上月上涨 1.65%。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，内贸备货逐步启动，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 25.2 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 14.5 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 20 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。噁霉灵原药市场小幅下滑，持续关注中间体市场动态，报价 7.2 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；甲霜灵原药市场价格有所上调，报价 9.6 万元/吨；精甲霜灵原药市场报价 13.8 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 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 29 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

市场行情持续淡季盘整，内外贸市场分化，市场观察中，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中，市场逐步进入新产品规划周期，产品冬储政策陆续出台，上下游逐步展开商谈，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。

原料市场下行 农膜窄幅波动

一、农膜市场分析与回顾

10 月份农膜价格窄幅波动，价格重心小幅下移。10 月棚膜订单继续跟进，中下旬北方需求有所弱化，南方双防膜订单较前期有所增加；华北虽因连续阴雨天气，大蒜播种时间延后，但地膜需求跟进较往年差异不大，中旬后需求明显减弱。下旬，西北及西南招标订单开始跟进，然单量有限，多以阶段性生产为主。月内原料聚乙烯及茂金属聚乙烯市场运行均较疲软，价格重心有所下移，农膜成本端支撑不足。截至 10 月 29 日，华北地区双防膜月均价格在 9220 元/吨，环比下跌 0.86%，同比下跌 8.97%；地膜月均价格在 8220 元/吨，环比下跌 0.96%，同比下跌 9.67%。

10 月国内 PE 市场多数呈现下跌行情。月内原油市场呈现先跌后涨再下跌的趋势，从成本端对 PE 市场影响力度有限，多体现在大宗商品市场业者心态方面。国庆节后归市，美国再提对中国加征关税，且可能提高至 100%，加之 PE 市场供需基本面难寻亮点，整体业者担忧情绪浓厚，PE 现货价格跌势明显。伴随中美在马来西亚进行经贸磋商的消息发布，中美贸易迎来利好信号，同时部分下游工厂进行阶段性采购补货，现货价格小幅走高，但伴随下游补仓结束，市场有所回落，成交趋于清淡。截至 10 月 29 日，LLDPE 月均价 7225 元/吨，环比跌 2.41%，同比跌 15.40%。LDPE 月均价 9325 元/吨，环比跌 2.73%，同比跌 14.31%。HDPE 各品种价格多数走软，变动幅度在 22~274 元/吨不等。

10 月份尚处“金九银十”需求旺季，月内棚膜订单继续跟进，中下旬北方需求有所弱化，南方双防膜订单较前期有所增加；华北虽因连续阴雨天气，大蒜播种时间延后，但地膜需求跟进较往年差异不大，中旬后需求明显减弱。月下旬，西北及西南招标订单开始跟进，然单量有限，多以阶段性生产为主。

二、后市展望

预计 11 月国内农膜市场价格窄幅波动，重心小幅下移。11 月份农膜需求季节性转弱，虽订单仍有跟进，但单量较前期有所下降，工厂开工或逐步下滑，原料聚乙烯及茂金属聚乙烯市场运行仍较疲软，重心或有下移，农膜成本端支持不足，预计价格窄幅弱调。初步预计 11 月份华北地区双防膜价格区间围绕在 8900~9300 元/吨波动。

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
