

2025



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2025 年大宗商品 年度分析报告 磷肥产品篇

中商网化肥事业部

2025 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦

电话：86-10-58303374

传真：86-10-58303388

网址：www.chinaccm.cn

2025 年磷肥市场形势分析 与 2026 年预测

2025 年 12 月

目 录

1、2025 化肥行业各项重大事件	4
一、加强化肥生产保障，稳定能源资源供应	4
二、加强运输协调和产销对接，促进化肥高效流通	4
三、加强化肥储备管理，充分发挥储备功能作用	4
四、加强化肥进出口服务管理，维护进出口秩序	4
六、加强农化服务，推进科学施肥	5
2. 2025 年中国磷肥行业市场回顾总结与后市预测	5
2.1 2025 年磷肥国内重点地区出厂价格及走势分析图	5
2.1.1 2025 年磷肥国内重点地区出厂价格.....	5
2.1.2 2025 年磷肥国内重点地区出厂价格走势分析图	11
1. 2025 磷肥国内市场总结概述与后期预测	12
2.1 2025 年一铵国内市场行情回顾	12
2.2 2026 年一铵国内市场发展预测分析	13
1.1.1 2025 年二铵国内市场行情回顾.....	14
1.1.2 2026 年二铵市场发展预测分析.....	15
2024 中国一铵市场供需状况分析	17
1.2 2024 年国内重点省市磷肥产量	17
1.2.1 2024 年国内磷铵开工率走势图.....	17
1.3 2025 年磷肥进出口数据统计	18
1.3.1 2025 年一铵进出口数量统计.....	18
1.3.2 2025 年二铵进出口数据统计.....	18
声明	19

1、2025 化肥行业各项重大事件

一、加强化肥生产保障，稳定能源资源供应

各省、自治区、直辖市、新疆生产建设兵团发展改革委（以下简称“各省级发展改革委”）和工业和信息化主管部门要共同抓好化肥生产保障，督促相关企业落实最低生产计划；鼓励环保绩效先进企业充分利用生产能力，应产尽产；提高资源型钾肥生产用水供应能力；加强化肥生产用煤供需衔接和铁路运力保障，引导化肥生产企业、煤炭供应企业、铁路参照电煤交易方式签订化肥生产用煤产运需三方中长期合同，并由全国煤炭交易中心为相关合同登记提供便利服务；保障磷矿稳定生产和磷矿石跨省顺畅流通。中国石油、中国石化要加大化肥生产所需天然气保供力度，所生产硫磺优先供应国内磷肥生产企业。

二、加强运输协调和产销对接，促进化肥高效流通

各省级发展改革委和有关方面要保障化肥及生产原料水路、公路运输通畅；发挥供销合作社系统企业农资流通主渠道作用，推动化肥加快“下摆”到基层经销网点，确保基层化肥供应不断档、不脱销。铁路要严格执行农用化肥铁路运价优惠政策，加强产销区之间运力协调，特别是保障西南地区磷肥和青海、新疆钾肥外运需要。中国中化、中国中煤、中国供销集团等重点化肥生产和流通企业要发挥示范作用，带头建立风险共担、利益共享的化肥购销模式，提高产销对接效率和稳定性。

三、加强化肥储备管理，充分发挥储备功能作用

各省级发展改革委要会同有关方面指导承储企业高效规范落实储备任务，协调解决货源组织、运输调运、资金贷款等方面的困难，督促储备货物按时投放；加强不同层级化肥商业储备衔接配合，在储备规模、品种结构、建储投放节奏等方面实现功能互补。农业发展银行要发挥政策性银行职能作用，加大对化肥储备业务的信贷支持力度。郑商所要为承储企业落实储备任务提供套期保值等专业服务。

四、加强化肥进出口服务管理，维护进出口秩序

各省级发展改革委要会同有关方面督促指导辖区内化肥生产和流通企业积极承担社会责任，遵守化肥贸易管理规定，优先保证国内供应；协调保障钾肥以及磷矿石、硫磺等化肥生产原料进口运输船舶优先靠港和接卸；提高口岸接运换装效率。钾肥主营进口企业要拓展优化钾肥进口渠道。

五、加强化肥市场监管，维护良好市场环境

各省级发展改革委和有关方面要加强化肥市场价格监测调度，严厉查处各类价格违法行为；加大化肥打假工作力度，提高村委会等基层组织参与度。郑商所要加强对尿素期货穿透式监管，完善尿素期货交割制度，优化交割布局，便利企业参与交割，提高市场运行质量，更好服务实体经济。相关商协会要加强化肥供需和价格信息发布，及时澄清市场谣言；加强化肥领域社会责任和信用评价制度建设和成果应用，引导会员企业积极参与化肥保供稳价。

六、加强农化服务，推进科学施肥

各省级发展改革委要推动有关方面加强科学施肥知识普及宣传和技术指导，集成推广符合科学施肥要求的新技术、新产品、新机具，鼓励测土配方施肥和增施有机肥。中国中化、中国供销集团等农资流通企业要积极开展统测统配、智能配肥、代施代管等业务，提高农业社会化服务能力。

各单位要充分认识化肥保供稳价工作对保护农民种粮投入积极性、保障国家粮食安全的重要意义，及时组织部署和落实相关工作任务，确保落到实处、见到实效。省级发展改革委要牵头本地区化肥保供稳价工作，会同有关单位协调解决化肥生产、运输、储备、销售、施用等环节存在的问题。

2. 2025 年中国磷肥行业市场回顾总结与后市预测

2.1 2025 年磷肥国内重点地区出厂价格及走势分析图

2.1.1 2025 年磷肥国内重点地区出厂价格

表 1 2025 年一铵国内重点地区出厂价格（1-6 月）

省份	生产厂家	含量	类型	1月3日	2月5日	3月4日	4月3日	5月6日	6月3日
安徽	宁国司尔特	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽六国	53%	粉状	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽六国	55%	粉状	3100	0	0	0	0	0
安徽	安徽新中远	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽新中远	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
山东	威海恒邦化工	58%	粉状	0	0	0	0	0	3800
江苏	江苏瑞和	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏瑞和	57%	粉状	0	0	0	0	0	0
河南	万洋肥业	55%	粉状	0	0	3350	3400	3400	0
河南	济源丰田	55%	粉状	3200	3200	3350	3480	3480	3020
河南	济源丰田	55%	颗粒	3200	3200	3350	3480	3550	3020

2025年大宗商品年度分析报告之磷肥产品篇

河南	济源丰田	57%	粉状	0	0	0	0	0	0
河南	金源晨光	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	世龙磷化	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	世龙磷化	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	宜昌中孚化工	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	58%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	60%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宣化	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宣化	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宣化	62-63%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北新洋丰	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北新洋丰	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北新洋丰	60%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	55%	大颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	55%	小颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	55%	粉状	3150	3050	0	3380	3380	0
湖北	湖北祥云	57%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北科海化工	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	55%	粉状	0	0	3300	3300	0	0
湖北	湖北鄂中	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鑫冠	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
内蒙古	内蒙古双赢	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
甘肃	甘肃瓮福	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
甘肃	甘肃瓮福	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
甘肃	甘肃瓮福	58%	粉状	3650	3650	3650	3750	3750	0
陕西	陕西华山	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
云南	云南三环	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
云南	云南中正化工	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
云南	云南中正化工	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
云南	澄江天辰	60%	颗粒	0	0	0	0	0	0
四川	四川宏达	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
四川	四川宏达	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
四川	四川宏达	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
四川	四川川恒	64%	粉状	0	0	0	0	0	0
四川	四川龙蟒	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	60%	颗粒	0	0	0	0	0	0

2025年大宗商品年度分析报告之磷肥产品篇

贵州	贵州瓮福	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州瓮福	60%	颗粒	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州西洋	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州西洋	57%	粉状	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州路发	60%	粉状	0	0	0	0	0	0

表 1 续 2025 年一铵国内重点地区出厂价格（7-12 月）

省份	生产厂家	含量	类型	7月2日	8月日	9月4日	10月10日	11月4日	12月3日
安徽	宁国司尔特	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽六国	53%	粉状	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽六国	55%	粉状	0	0	3450	3350	3400	3400
安徽	安徽新中远	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽新中远	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
山东	威海恒邦化工	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏瑞和	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏瑞和	57%	粉状	0	0	0	0	0	0
河南	万洋肥业	55%	粉状	3400	3050	3420	3350	0	0
河南	济源丰田	55%	粉状	0	3150	0	0	0	0
河南	济源丰田	55%	颗粒	3550	3150	3550	3400	3380	3380
河南	济源丰田	57%	粉状	0	0	0	0	0	0
河南	金源晨光	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	世龙磷化	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	世龙磷化	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	宜昌中孚化工	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	58%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	60%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宣化	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宣化	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宣化	62-63%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北新洋丰	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北新洋丰	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北新洋丰	60%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	55%	大颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	55%	小颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	55%	粉状	3330	0	3400	3400	3400	3400
湖北	湖北祥云	57%	粉状	0	0	0	0	0	0

2025年大宗商品年度分析報告之磷肥產品篇

湖北	湖北科海化工	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	55%	粉狀	0	0	0	3350	0	0
湖北	湖北鄂中	55%	顆粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	58%	粉狀	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鑫冠	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
內蒙古	內蒙古雙贏	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
甘肅	甘肅瓮福	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
甘肅	甘肅瓮福	55%	顆粒	0	0	0	0	0	0
甘肅	甘肅瓮福	58%	粉狀	0	0	0	0	0	0
陝西	陝西華山	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
雲南	雲南三環	60%	粉狀	0	0	0	0	0	0
雲南	雲南中正化工	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
雲南	雲南中正化工	58%	粉狀	0	0	0	0	0	0
雲南	澄江天辰	60%	顆粒	0	0	0	0	0	0
四川	四川宏達	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
四川	四川宏達	55%	顆粒	0	0	0	0	0	0
四川	四川宏達	58%	粉狀	0	0	0	0	0	0
四川	四川川恒	64%	粉狀	0	0	0	0	0	0
四川	四川龍蟒	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州開磷	55%	粉狀	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州開磷	58%	粉狀	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州開磷	60%	粉狀	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州開磷	60%	顆粒	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州瓮福	60%	粉狀	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州瓮福	60%	顆粒	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州西洋	55%	顆粒	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州西洋	57%	粉狀	0	0	0	0	0	0
貴州	貴州路發	60%	粉狀	0	0	0	0	0	0

2025年大宗商品年度分析报告之磷肥产品篇

表 2 2024 年二铵国内重点地区出厂价格（1-6 月）

省份	生产厂家	含量	类型	1月3日	2月5日	3月4日	4月8日	5月7日	6月3日
安徽	安徽六国	57%	颗粒	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽六国	61%	颗粒	3700	3500	3500	3600	3600	3600
山东	威海恒邦化工	57%	原色	0	0	0	0	0	0
山东	威海恒邦化工	57%	褐色	0	0	0	0	0	0
山东	威海恒邦化工	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	57%	原色	3400	3300	3300	3300	3300	0
山东	山东鲁北	57%	褐色	3400	3300	3300	3300	3300	0
山东	山东鲁北	57%	黄色	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	64%	不裹油	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	64%	裹油	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	64%	褐色	3750	3750	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宜化	64%	颗粒	3560	3360	3360	3360	3360	3850
湖北	湖北祥云	62%	白色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	57%	原色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	57%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	57%	黄色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北黄麦岭	64%	褐色	3700	3450	3450	3450	3450	3850
甘肃	甘肃瓮福	64%	褐色	3660	3460	3460	3460	3460	3460
甘肃	甘肃金昌	64%	褐色	3660	3460	3460	3460	3460	3460
陕西	陕西华山	60%	褐色	3200	3200	3520	3556	3606	3606
陕西	陕西华山	60%	黄色	0	0	0	3600	3600	0
云南	三环中化化肥	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	三环中化化肥	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	三环中化美盛	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	云南三环	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	云南祥丰	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	57%	褐色	3450	3250	3250	3250	3250	3250
贵州	贵州开磷	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	64%	原色	0	3560	3560	3560	3560	3560
贵州	贵州瓮福	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州瓮福	64%	黄色	3860	3660	3660	3460	3460	4000
贵州	贵州西洋	57%	褐色	0	0	0	0	0	0

表 2 续 2024 年二铵国内重点地区出厂价格（7-12 月）

2025年大宗商品年度分析报告之磷肥产品篇

省份	生产厂家	含量	类型	7月4日	8月5日	9月2日	10月9日	11月5日	12月3日
安徽	安徽六国	57%	颗粒	0	0	0	0	0	0
安徽	安徽六国	61%	颗粒	3600	3600	3750	3750	3750	3750
山东	威海恒邦化工	57%	原色	0	0	0	0	0	0
山东	威海恒邦化工	57%	褐色	0	0	0	0	0	0
山东	威海恒邦化工	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	57%	原色	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	57%	褐色	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	57%	黄色	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	64%	不裹油	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	64%	裹油	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北大峪口	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北宜化	64%	颗粒	3850	3850	3850	3850	3850	4050
湖北	湖北祥云	62%	白色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北祥云	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	57%	原色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	57%	褐色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北鄂中	57%	黄色	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北黄麦岭	64%	褐色	3850	3850	3850	3850	3850	3850
甘肃	甘肃瓮福	64%	褐色	3460	3460	3460	3460	3460	3460
甘肃	甘肃金昌	64%	褐色	3460	3460	3460	3460	3460	3460
陕西	陕西华山	60%	褐色	3606	3606	3606	3606	3606	4050
陕西	陕西华山	60%	黄色	0	0	0	0	0	0
云南	三环中化化肥	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	三环中化化肥	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	三环中化美盛	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	云南三环	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
云南	云南祥丰	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	57%	褐色	3250	3250	3250	3250	3250	3250
贵州	贵州开磷	60%	褐色	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	64%	原色	3560	3560	3560	3560	3560	3560
贵州	贵州瓮福	64%	褐色	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州瓮福	64%	黄色	3950	3950	3950	3950	3950	4150
贵州	贵州西洋	57%	褐色	0	0	0	0	0	0

2.2.2 2025 年磷肥國內重點地區出廠價格走勢分析圖

表 3 2025 年國內 55%粉一銨主流出廠價格走勢圖

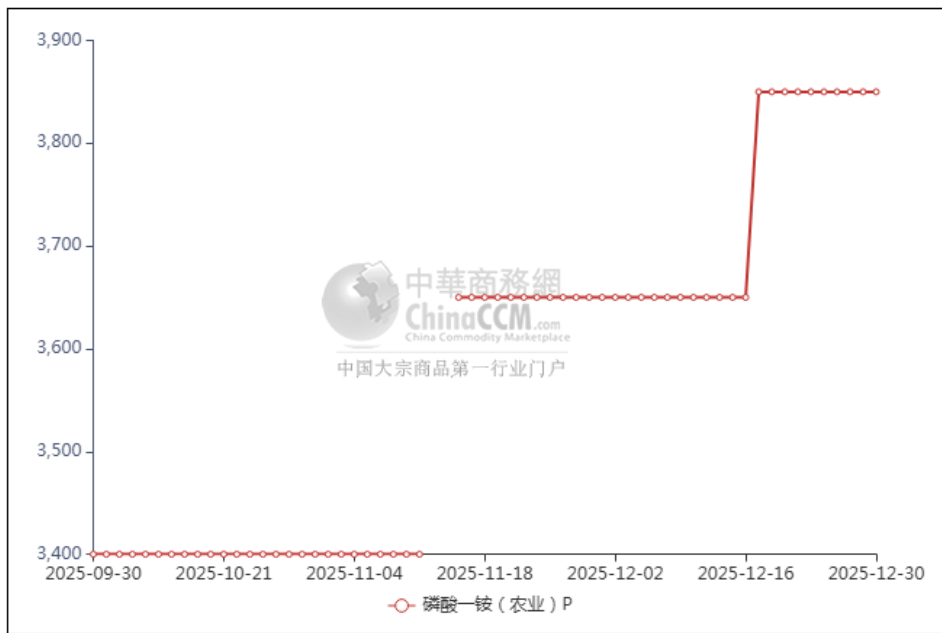
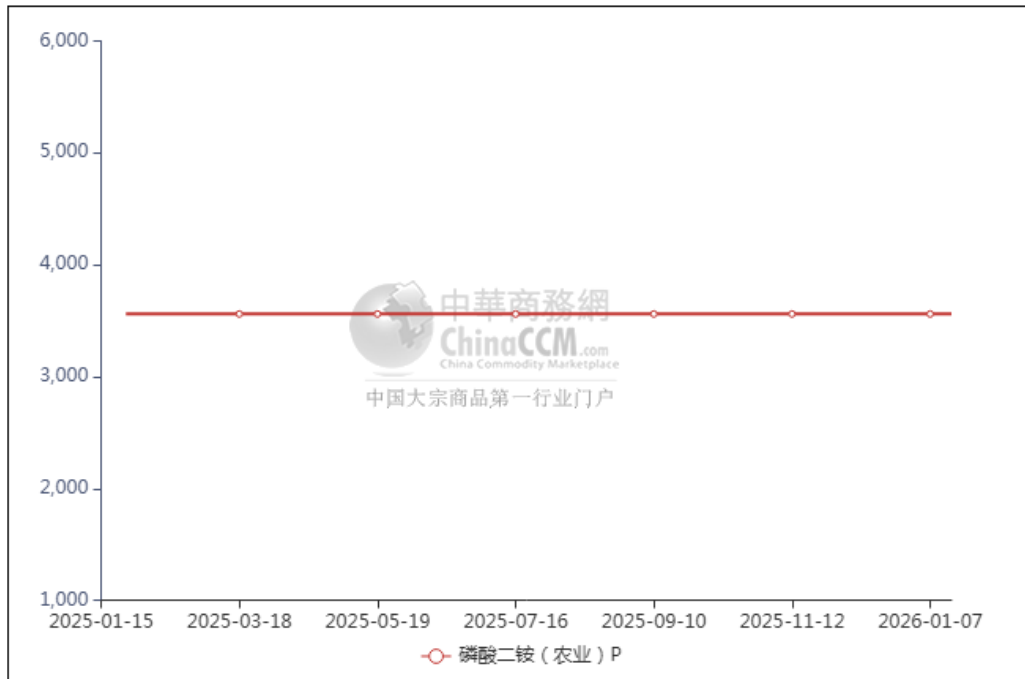


表 4 2025 年國內 64%二銨主流出廠價格走勢圖



3. 2025 磷肥国内市场总结概述与后期预测

3.1 2025 年一铵国内市场行情回顾

2025 年国内磷酸一铵市场在成本高位、政策调控与需求波动的三重博弈下，走出了高位震荡、重心持续上移的运行轨迹。全年来看，55%粉主流价格从年初的约 3000 元/吨起步，年末稳步攀升至 3800-3900 元/吨区间，全年累计涨幅达 30%左右，成为近年来市场表现最为强劲的年份之一。

价格走势的阶段性特征尤为明显，全年可划分为四阶段震荡上行格局。

一季度市场先抑后扬，年初受春节假期影响，复合肥企业开工率处于低位，市场交投氛围清淡，湖北地区 55%粉出厂价维持在 3000 元/吨左右。进入 3 月，随着春耕备肥需求集中释放，叠加磷矿石、硫磺等上游原料价格同步上涨，市场信心快速回升，价格呈现加速上涨态势，至 3 月底湖北 55%粉主流出厂价已达 3300-3400 元/吨，较 1 月累计上涨 300-350 元/吨。

二季度市场上行遇阻后进入盘整阶段，4-5 月春耕需求延续与出口政策明朗形成双重支撑，硫磺价格冲高进一步推动成本抬升，湖北 55%粉在 5 月中旬触及 3450 元/吨的阶段性高点；但 6 月随着夏季肥备肥工作收尾，叠加保供限价政策出台，价格出现小幅回落，主流出厂价在 3300-3400 元/吨区间维持震荡。

三季度国内需求转入淡季，企业纷纷将重心转向出口市场，8 月出口量达到 44.07 万吨的年内峰值，有效分流国内货源压力，期间硫磺价格高位波动、磷矿石价格持续坚挺，磷酸一铵价格保持在 3300-3500 元/吨区间，实单成交存在 100 元/吨左右的商谈空间。

四季度市场在成本驱动下强势上涨，10-11 月硫磺、磷矿石价格再度上行，叠加冬储需求启动，价格稳步攀升；12 月受环保检查导致企业开工率降至五成以下、货源趋紧，以及保供稳价政策边际调整影响，价格加速上涨，月末全国 55%磷酸一铵平均批发价达 3847.44 元/吨，同比涨幅 17.51%，湖北地区 55%粉主流出厂价突破 3800-3900 元/吨，55%粉指数较月初上涨 4.83%。

供需格局方面：全年呈现供应偏紧、需求季节性波动的特征。供应端，磷矿石作为核心原料，受开采指标收紧及新能源行业需求分流影响，市场供应呈现结构性紧张，贵州 30%品位磷矿石车板价全年维持在 950-980 元/吨的高位；硫磺价格则受国际市场供需变化及中东局势扰动，呈现剧烈波动态势，两者合计占磷酸一铵生产成本的 60%以上，成为推动价格上涨的核心动力。同时，磷酸一铵企业开工率全年受环保政策、订单情况及原料供应影响波动较大，尤其是四季度环保检查力度加大，导致行业开工率显著下降，进一步加剧货源紧张局面。需求端则延续季节性规律，一季度春耕、四季度冬储为传统需求旺季，二、三季度需求相对疲软，复合肥企业开工率波动直接影响磷酸一铵采购需求，12 月复合肥行业产能利用率降至 37.75%的 5 年同期新低，企业采购以刚需为主。出口市场成为重要的需求补充，全年出口量较 2024 年实现显著增长，在国内需求淡季期间有效平衡市场供需，库存方面，企业库存随需求季节变化呈现“旺季低库存、淡季微累库”的特点，社会库存整体维持低位，为价格高位运行提供了有力支撑。

2025 年磷酸一铵市场的核心驱动逻辑源于成本、政策与需求的三方博弈。成本端，磷矿石的供应紧张与硫磺的价格波动形成持续支撑，企业生产成本居高不下，挺价意愿强烈，即使

在需求疲软阶段也未出现大规模降价促销，低价货源基本绝迹。政策端，出口政策的调整成为影响市场货源流向的关键变量，5月出口放开推动企业接单积极性提升，12月出口暂停至2026年8月的政策则锁定国内货源，缓解供应压力；同时保供稳价政策贯穿全年，在价格快速上涨阶段及时介入，抑制了价格过快上涨的态势，引导市场平稳运行。需求端，国内复合肥行业的季节性采购与出口市场的补充需求形成互补，共同影响市场供需平衡，春耕与冬储的需求释放成为价格上涨的重要推手，而出口市场的分流作用则在淡季有效缓解了国内库存压力。

综上所述，2025年国内磷酸一铵市场在多重因素交织作用下，呈现出价格高位震荡、成本支撑强劲、政策影响深远、出口作用凸显的鲜明特点。全年30%的价格涨幅不仅反映了成本端的压力传导，也体现了供需格局的结构性变化，年末高位运行的价格为2026年春耕市场奠定了基础，同时也为行业后续的供需平衡与政策调控带来了新的挑战与思考。

3.1.2 2026年一铵国内市场发展预测分析

2026年国内磷酸一铵市场将延续“成本高位支撑、政策精准调控、供需紧平衡缓解”的核心逻辑，整体呈现“高位震荡、结构分化”的运行态势，价格中枢较2025年略有抬升但波动幅度收窄，行业运行的核心矛盾聚焦于原料保供、政策执行力度与需求释放节奏的动态博弈。供需格局方面，全年基本面趋向宽松，季节性波动特征仍存，供应端新增产能有限，仅2套装置合计60万吨/年投产，且分布相对均衡，随着环保预警解除及企业装置重启，行业开工率有望较2025年四季度的五成以下稳步回升，预计全年总产量达1917万吨，总供应量约1154万吨；上游磷矿石市场供需格局显著宽松，全年新增产能2125万吨/年，供需差额达3444万吨，将缓解原料供应压力，但高品位磷矿石仍可能维持紧平衡状态。需求端，下游复合肥行业计划新增12套装置，预计带动磷酸一铵新增消费量54万吨/年，且需求集中在上半年释放，传统农业需求延续一季度春耕、四季度冬储的旺季规律，但在“化肥零增长”政策下直接施用量仍受抑制，需求更多依赖复合肥行业传导；出口方面受8月前暂缓出口的政策限制，全年出口量预计仅60万吨，对国内市场的分流作用大幅减弱，综合来看全年供需差额约24万吨，呈现供略大于求的格局，但8-10月仍可能因秋季肥需求旺季出现阶段性供应偏紧。

核心驱动因素：成本支撑依然刚性，硫磺供需矛盾短期难以缓解，全球供应紧张叠加新能源领域需求拉动，价格将维持高位波动，成为成本端核心支撑；磷矿石虽整体宽松，但高品位资源紧缺及开采、环保成本上升，仍将构筑成本底线，预计磷酸一铵生产成本中枢保持高位，不过原料保供稳价政策加码，硫磺、硫酸长协签订推进，将抑制成本端过快上涨势头。政策调控精准发力，化肥保供稳价仍是核心方针，出口管控政策将锁定国内货源，保障春耕等关键节点供应，原料保供、价格监管等政策的动态调整，将成为调节市场节奏的关键变量。需求结构深度调整，传统农业需求稳中有升，新能源领域对磷资源的需求持续增长，形成“传统领域稳底盘、新能源领域提增量”的格局，长期将重构行业需求逻辑，但短期来看，复合肥企业资金压力、农产品价格波动仍可能导致采购心态谨慎，需求释放存在“观望式延后”特征。

价格走势：预计2026年全年波动区间或在3600-4200元/吨，一季度受春耕需求拉动及成本支撑，价格有望小幅上行；二季度需求淡季叠加供应增量，价格可能阶段性回调；三季度随

着秋季肥需求启动，价格再度回升；四季度冬储需求与供应宽松格局形成制衡，价格维持高位盘整，整体来看，成本刚性与政策调控形成双向制衡，价格大幅上涨或下跌的空间均有限，震荡频率将高于 2025 年。

市场展望与风险提示：预估 2026 年磷酸一铵市场将从 2025 年的“成本单边驱动”转向“多因素均衡博弈”，行业盈利空间或因成本高位与价格调控面临挤压，潜在风险包括硫磺等原料价格超预期波动、政策执行力度不及预期、复合肥行业开工率回升缓慢、新能源领域需求增长不及预期等。对于企业而言，需紧盯原料价格走势与政策动态，优化库存管理与采购节奏，平衡保供与盈利目标；对于下游及贸易商，建议采取刚需采购、波段操作策略，规避高位库存风险。

3.2 2025 年二铵国内市场行情回顾

2025 年国内磷酸二铵市场在成本高位承压、政策精准调控与出口规模收缩的三重作用下，呈现“高位震荡、供需紧平衡”的鲜明运行特征，全年均价达到 3806 元/吨，较 2024 年上涨 3%，而价格波幅则高达 18%，显著高于往年的平稳水平，市场核心逻辑始终围绕成本传导与政策调控的动态博弈展开。

价格走势：全年呈现出政策与成本共同主导的阶段性波动特征。1 月受价格调控政策直接影响，企业被要求强制降价 200 元/吨，市场中高低价货源并存，短期供需节奏被打乱；2-3 月随着春耕刚需集中释放，叠加磷矿石、硫磺等原料成本持续攀升，东北地区率先启动涨价，领涨幅度达 300 元/吨，随后主流企业跟进集体调涨 400 元/吨左右，市场快速回暖；二季度国内需求转入淡季，5 月出口政策明朗虽为市场带来短期利好，但难以抵消夏季需求疲弱的影响，价格进入窄幅盘整阶段；7-8 月传统消费淡季来临，市场交投清淡，流通节奏放缓，价格维持平稳运行；9-10 月秋季备肥需求启动，叠加出口订单集中交付，国内货源供应偏紧，推动价格小幅回升；11 月硫磺价格大幅上涨进一步加剧企业成本压力，行业内企业纷纷暂缓报价，惜售情绪浓厚，价格重心持续上移；12 月政策保供力度加码，官方指导价公布后，市场观望情绪加重，价格逐步企稳。

供需格局：生产呈现季节性波动特征，出口规模显著收缩。供应端，2025 年磷酸二铵总产量 1335 万吨，较上年下降 6%，生产节奏与需求旺季高度契合，1-4 月春耕、7-9 月秋销及出口订单集中期，企业开工率维持高位，10 月后随着出口窗口关闭、终端需求收尾，企业逐步进入检修减产阶段，12 月受环保检查力度加大影响，开工负荷进一步下调。行业集中度持续走高，CR5 达到 70%，其中云天化以 24.5% 的市场份额领跑行业，产能主要集中于云贵鄂川等资源型地区，该区域产能占全国总产能的 68.3%，供应格局呈现明显的资源导向特征。需求端，国内需求延续季节性刚需属性，春耕、秋储为两大核心消费节点，但全年价格高位运行抑制了冬储积极性，贸易商观望情绪浓厚，需求释放节奏相对平缓。出口市场则出现显著收缩，全年出口量预计回落至 350 万吨左右，较 2024 年的 456.32 万吨大幅下降 24%，主要受出口法检、配额管控及国际市场需求转弱等多重因素影响，11 月 45.06 万吨的出口反弹仅为前期延迟订单的集中交付，难以扭转全年出口下滑的整体趋势。库存与流通层面，企业库存随生产节奏动态波动，旺季期间货源持续下沉至基层市场，淡季则出现小幅累积，全年仅 2 月、9 月因关键农事活动需求集中释放出现短暂供应偏紧，其余时段供需基本维持平衡。

市场影响因素：成本、政策与出口的三重博弈贯穿全年。成本支撑呈现刚性强劲特征，磷矿石、硫磺、合成氨三大核心原料占磷酸二铵生产成本的比重超 80%，2025 年磷矿石价格全年高位坚挺，硫磺价格大幅波动，叠加合成氨持续的成本压力，部分时段企业甚至处于亏损状态，这一成本区间构筑了价格“地板”，使得市场大幅下跌的空间受到严格限制。政策调控精准发力，保供稳价政策贯穿全年，年初的价格调控、年中 的出口管控、年末的保供会议及指导价公布等一系列举措，有效抑制了价格异常波动；出口政策从阶段性放开到后续窗口关闭的调整，直接影响了货源流向与市场供需平衡，成为调节市场运行节奏的关键变量。出口角色明显弱化，受出口配额严格控制、法检政策持续实施等因素影响，出口对国内市场的分流作用大幅减弱，企业更多依赖国内刚需消化产能，市场供需格局从以往的“内外双驱”转向“国内主导”。

总结来看，2025 年磷酸二铵市场呈现四大核心特征：一是价格波动加剧，成本高位与政策调控的反复博弈，使全年价格波幅达 18%，打破了往年相对平稳的运行态势；二是区域分化明显，主产区与销区价差显著，东北等远端市场因运输成本叠加需求集中，价格较主产区高出 300-700 元/吨；三是成本压力凸显，原料价格持续高位导致企业盈利空间被严重挤压，挺价意愿强烈，但政策调控又限制了涨幅上限；四是政策影响深化，出口管控、价格指导、环保要求等政策贯穿全年，成为影响市场走势的核心变量。总体而言，2025 年磷酸二铵市场呈现“成本托底、政策封顶”的核心运行逻辑，出口收缩与国内刚需平稳形成有效制衡，价格在高位区间震荡调整，行业整体在多重压力下维持紧平衡态势。

3.2.1 2026 年二铵市场发展预测分析

2026 年国内磷酸二铵市场将围绕“政策稳控托底、供需动态均衡、成本支撑趋缓”的核心逻辑，呈现“稳中有调、波动收窄”的运行态势，市场从 2025 年的成本高压与政策博弈，转向供需双向适配与政策精准调控的平衡格局，价格中枢保持相对稳定，行业运行的核心矛盾聚焦于政策执行节奏、新增产能释放与需求刚性增长的动态适配。

供需格局方面：，全年市场将实现增量有序释放，整体维持均衡状态。供应端，2026 年磷酸二铵预计产量达 1376 万吨，较 2025 年增加 41 万吨，这一增量主要来源于 90 万吨新增产能的投产，以及原料成本压力缓解后企业开工意愿的回升，行业产能利用率有望提升至 65.68%。生产节奏仍遵循季节性规律，一季度随春耕备货需求逐步提产，三季度因秋季肥需求与出口窗口期叠加迎来年内开工高峰，夏季需求淡季则出现小幅回落，整体波动趋于平缓。上游原料方面，磷矿石价格虽延续坚挺态势，但涨幅较 2025 年明显收窄，硫磺的国际供应紧张状况逐步缓解，成本压力有所缓释，但仍将构筑生产底线。需求端则呈现刚性增长态势，在新一轮千亿斤粮食产能提升行动的推动下，玉米、小麦、大豆等口粮作物种植面积稳步扩大，带动磷酸二铵刚需小幅增长，需求仍集中于春耕、秋储两大传统节点，而政策托底与价格稳定预期将有效缓解集中采购带来的市场压力。出口方面，8 月前暂缓出口的政策将锁定国内货源，全年出口量受配额调控呈现稳中略降格局，690 万吨进口关税配额则为国际市场需求提供适度分流，整体形成“国内主导、国际补充”的需求格局。从综合来看，全年供需维持动态平衡，仅在关键用肥节点可能出现阶段性供应偏紧。

市场影响因素：政策、成本、供需的三角平衡将主导市场走势。政策调控精准发力，保供稳价仍是全年核心导向，8月前出口暂缓、春耕前价格稳定等政策将直接保障国内供应与价格平稳，原料“国内优先”供应协调机制则为企业降本提供有力支撑。政策关键节点集中在春耕结束后与8月出口政策窗口期，后续调整将成为影响市场走势的重要变量，同时690万吨出口配额的结构化分配，既兼顾国际市场布局，又避免国内供应过度分流，体现出政策调控的灵活性。成本支撑趋于缓和，磷矿石、硫磺、合成氨三大原料占磷酸二铵生产成本超80%，2026年硫磺价格有望从2025年的高位逐步回归常态，磷矿石因资源稀缺性仍维持高位，但成本上涨幅度显著收窄，政策协调下的原料保供机制，进一步抑制了成本端的异常波动，企业盈利压力较2025年有所缓解。供需适配性显著提升，新增产能与刚性需求增长形成良性匹配，供应端无过剩压力，需求端无大幅萎缩风险，行业从2025年的“紧平衡”转向“均衡运行”，同时在国际市场贸易流重构的背景下，国内企业更聚焦国内市场，供需调节的主动性增强，减少了外部市场波动的传导影响。

价格走势：全年市场将以“稳”字当头，呈现区间震荡特征，政策托底与成本支撑形成双重保障，大幅涨跌空间均有限。一季度春耕期间，受政策指导价约束，64%颗粒二铵鲑鱼圈到站价控制在4250元/吨以内，主产区出厂价稳定在4000-4150元/吨区间；二季度后随着春耕需求收尾、进口配额逐步兑现，价格可能出现温和下行，但跌幅受成本支撑受限；三季度秋季肥需求启动叠加出口政策窗口期临近，价格有望小幅回升；四季度需求淡季则维持平稳盘整。

后市预测与风险提示：2026年磷酸二铵市场将进入“稳增长、低波动”的良性发展阶段，政策调控的精准性与供需的适配性将显著提升市场运行稳定性。潜在风险包括硫磺价格因新能源需求超预期上涨、出口政策调整时点提前、国内种植面积不及预期等。对于生产企业，建议把握产能释放节奏，依托原料保供政策优化成本结构；对于贸易商与农户，可遵循“按需采购、波段备货”策略，聚焦春耕、秋储关键节点，避开价格波动风险，同时关注政策调整与港口到货量等核心监测指标。

4. 2025 中国一铵市场供需状况分析

4.1 2025 年国内重点省市磷肥产量

4.1.1 2025 年国内磷铵利用率走势图

表 5 2025 年国内磷酸一铵利用率走势图



表 6 2025 年国内磷酸二铵利用率走势图



1.1 2025 年磷肥进出口数据统计

1.1.1 2025 年一铵进出口数量统计

表 6 2025 年一铵进出口数量统计

月份	进口数量 (吨)	进口金额 (美元)	出口数量 (吨)	出口金额 (美元)
1 月	0	0	31412.08	22512104
2 月	0	0	31412.08	22512104
3 月	0	0	1047.5	983121
4 月	0	0	41847	22381108
5 月	0	0	15974.89	9198763
6 月	0	0	165583	98140567
7 月	0	0	344100.15	229280139
8 月	0	0	440655.86	305584923
9 月	0	0	207618.05	152155281
10 月	0	0	249088.58	183347319
11 月	0	0	283064.78	205785698
2025 年 1-11 月	0	0	1811803.97	1251881127

1.1.2 2025 年二铵进出口数据统计

表 7 2025 年二铵进出口数据统计

月份	进口数量 (千克)	进口金额 (美元)	出口数量 (千克)	出口金额 (美元)
1 月	0.701	21506.42	23366.5	15035498
2 月	0.027	32111.11	42488.8	25778954
3 月	0.348	8640.8	11681	7030333
4 月	0.326	4886.5	2235	1687105
5 月	0.702	4943.02	12897.5	7709035
6 月	0.525	5013.33	506333.4	344347576
7 月	1.229	13364.524	984293.4	692523666
8 月	0.328	5594.512	545185.5	402906383
9 月	0.577	5098.787	385400.5	295851591
10 月	0.653	31761.1	356809.1	276201074
11 月	0.603	4910.45	450580	337099791
2025 年 1-11 月	6.019	137830.553	3321270.7	2406171006

声明

本报告系中华商务网出品，仅提供给我们的客户，禁止任何非客户公司或个人在未经中华商务网允许的情况下发布、宣传、买卖或其它一切损害中华商务网利益的行为。本报告期内数据及信息均来自中华商务网，报告观点及结论均代表中华商务网观点。

因产品的市场行情及其价格会因不同市场因素而变化，因此本报告只为我们的客户提供参考，并不干预或参与客户的商业决策或决定，对于客户如何使用此报告本公司不负任何责任。

部门：石化部

联系方式：010-58303538

网站地址：<http://www.chinaccm.cn/A4/default.asp>

购买报告：010-58303549