

2025



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2025 年大宗商品 年度分析报告系列 复合肥产品篇

中华商务网化肥事业部

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 年复合肥市场形势分析 与 2026 年预测

2025 年 12 月



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

目 录

1. 2025 化肥行业各项重大事件.....	4
1.1 政策调控与保供：筑牢行业“压舱石”	4
1.2 绿色制造里程碑：开启“零碳化肥”新纪元	4
1.3 效率革命与技术创新：从“价格战”转向“价值战”	4
1.4 国际市场剧烈波动：成本压力与格局重塑	4
1.5 行业凝聚共识：明确高质量发展主线	4
2. 2025 年中国复合肥行业市场回顾总结与后市预测	5
2.1.1 2025 年复合肥国内重点地区出厂价格	5
2.1.2 2025 年复合肥国内重点地区出厂价格走势分析图	7
2.2 2025 年复合肥国内市场总结概述与后期预测	7
2.2.1 2025 年复合肥国内市场分析及展望	7
2.2.2 2025 年复合肥国内市场发展预测分析	9
3. 2025 中国复合肥市场供需状况分析	10
3.1 2025 年中国三元复合肥进出口数据统计	10
声明.....	11

1. 2025 化肥行业各项重大事件

1.1 政策调控与保供：筑牢行业“压舱石”

年初，国家相关部门接连发布全年化肥保供稳价工作通知及进口关税配额（如尿素 330 万吨、磷酸二铵 690 万吨），确立了“稳供应、防风险”的年度总基调。同时，对尿素出口采取“有条件、有管理”的开放策略，确保了国内春耕及全年农业用肥的绝对安全，展现了国家强大的宏观调控能力。

1.2 绿色制造里程碑：开启“零碳化肥”新纪元

行业最重大的突破发生在绿色低碳领域。吉林大安全球最大单体绿色合成氨项目和内蒙古全国最大绿色氢氨项目相继投产，标志着利用可再生能源（风光电）制取“绿氢”、再生产“绿氨”的零碳技术路线，从实验室和示范工程正式迈入规模化、商业化阶段，为化肥行业源头脱碳提供了清晰可行的现实路径。

1.3 效率革命与技术创新：从“价格战”转向“价值战”

在化肥使用端，增效技术实现关键落地。国内企业成功引进并推广“德国施诺德增效技术 2.0”，该技术能将传统氮肥利用率从 30-40%大幅提升至 65%以上。这不仅意味着农业投入的减少和减排，更推动行业竞争核心从低层次的“价格内卷”，升级为以产品技术附加值和农业综合效益为核心的“价值创造”。

1.4 国际市场剧烈波动：成本压力与格局重塑

行业承受了显著的外部冲击。作为磷肥关键原料的国际硫磺价格在年内暴涨，接近翻倍，极大挤压了磷肥企业利润。同时，全球主要采购国印度调整采购策略（如增加从沙特进口磷酸二铵），持续牵动全球贸易流向。这些变化凸显了全球化肥供应链的脆弱性，也倒逼中国企业必须加强成本控制和供应链韧性。

1.5 行业凝聚共识：明确高质量发展主线

在专业层面，中国磷复肥工业协会年会等行业重要会议明确将“稳供应、强创新、促绿色、防风险”定为行业发展主线。这为所有市场主体指明了方向：未来必须兼顾保障基础供应的安全责任与追求绿色技术创新的发展使命。

综上所述，2025年是化肥行业新旧动能转换的关键一年。在国家保供的“安全网”下，以“绿色合成氨”为代表的源头革命和以“氮肥增效”为代表的應用革命同时取得重大进展，共同定义了行业面向未来的核心竞争力。而国际市场的动荡则提醒行业，构建自主可控、高效低碳的产业体系已是必然选择。

2. 2025年中国复合肥行业市场回顾总结与后市预测

2.1.1 2025年复合肥国内重点地区出厂价格

表1 2025年复合肥国内重点地区出厂价格（1-6月）

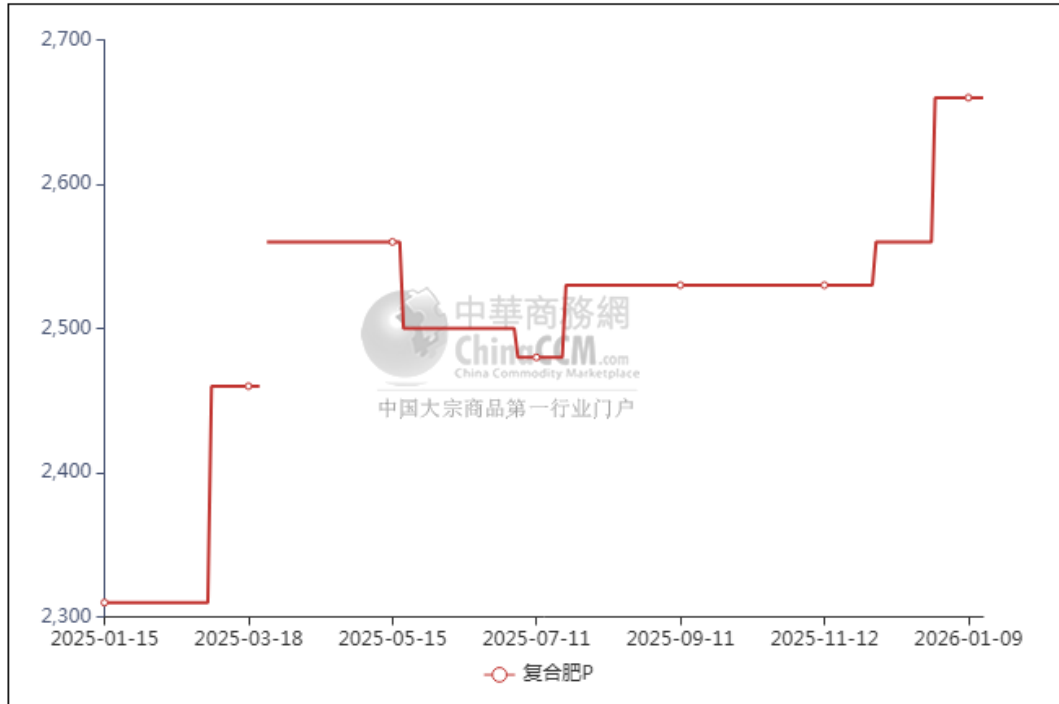
省份	生产厂家	含量	配比	1月3日	2月5日	3月4日	4月3日	5月8日	6月6日
辽宁	西洋特肥	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
黑龙江	大庆石化	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
安徽	宁国司尔特	45%CL	15-15-15	2360	2360	2400	2400	2400	2660
山东	史丹利	45%S	15-15-15	2850	2850	3050	3050	3100	0
山东	寿光联盟	45%S	15-15-15	3030	2750	2900	3030	3030	3030
山东	山东三方	45%S	15-15-15	2775	3055	2795	3055	3055	3055
山东	山东谷丰源	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁西	45%S	15-15-15	3000	3000	3000	3000	3000	3000
山东	施可丰	45%S	15-15-15	2481	2481	2551	3056	3056	3096
山东	红日阿康	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
山东	金正大	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏中东	45%CL	15-15-15	2300	2300	2400	2600	2550	2550
河南	济源丰田	45%S	15-15-15	2700	2700	2800	3000	3000	3000
湖北	湖北三宁	45%S	15-15-15	2830	2830	2900	303	303	3030
湖北	湖北宣化	45%S	15-15-15	3000	2750	2750	2850	3060	3030
湖北	湖北洋丰	45%CL	15-15-15	3100	3110	3110	3110	3010	2550
湖北	湖北祥云	45%CL	15-15-15	2310	2310	2460	2560	2560	2500
湖北	湖北鄂中	45%S	15-15-15	2850	2800	2900	3050	3050	3050
山西	山西丰喜	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
四川	云图控股	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州西洋	45%S	15-15-15	3300	3300	3300	3300	3300	3300

表 1 续 2025 年复合肥国内重点地区出厂价格（7-12 月）

省份	生产厂家	含量	配比	7月4日	8月4日	9月4日	10月9日	11月4日	12月1日
辽宁	西洋特肥	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
黑龙江	大庆石化	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
安徽	宁国司尔特	45%CL	15-15-15	2570	2610	2610	2400	2500	2620
山东	史丹利	45%S	15-15-15	0	0	0	3100	3000	3350
山东	寿光联盟	45%S	15-15-15	3030	3030	3030	3030	3030	3030
山东	山东三方	45%S	15-15-15	3055	3055	3055	3055	3055	3055
山东	山东谷丰源	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁北	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
山东	山东鲁西	45%S	15-15-15	3000	3000	3000	3000	3000	3000
山东	施可丰	45%CL	15-15-15	3056	3056	2966	2966	2966	0
山东	红日阿康	45%S	15-15-15	0	0	0	0	0	0
山东	金正大	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
江苏	江苏中东	45%CL	15-15-15	2500	2500	2500	2500	2500	2550
河南	济源丰田	45%S	15-15-15	3000	3000	2950	2950	2950	2950
湖北	湖北三宁	45%S	15-15-15	0	3030	3030	2900	2900	3060
湖北	湖北宣化	45%S	15-15-15	2970	2970	2970	2970	2970	3000
湖北	湖北洋丰	45%CL	15-15-15	2450	2280	2650	2750	0	2850
湖北	湖北祥云	45%CL	15-15-15	2480	2530	2530	2530	2530	2530
湖北	湖北鄂中	45%S	15-15-15	2950	3030	3030	3000	2950	2980
山西	山西丰喜	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
四川	云图控股	45%CL	15-15-15	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州西洋	45%S	15-15-15	3300	3300	3300	3300	3300	3300

2.1.2 2025 年复合肥国内重点地区出厂价格走势分析图

2025 年国内复合肥主流出厂价格走势图



2.2 2025 年复合肥国内市场总结概述与后期预测

2.2.1 2025 年复合肥国内市场分析及展望

2025 年，中国复合肥市场在原料成本高企、产能持续扩张与下游需求结构变化的复杂环境中运行；全年市场波动剧烈，传统的季节性规律被打破，行业在供需博弈中加速整合与转型。

分季度来看：

第一季度（1-3 月）：成本驱动下的春耕备肥行情

市场评述：成本强支撑下的“淡季转旺季”价格上行

1 月市场处于年初开局阶段，下游观望情绪浓厚。企业主要执行前期预收订

单，新单成交清淡。价格以稳为主，市场在等待春季政策的进一步明朗；2月春节前后，市场活动有所放缓。但受到硫磺、磷铵等主要原料价格持续高位运行的强力支撑，复合肥生产成本被不断推高。生产企业基于成本压力，报价坚挺并酝酿涨价；3月进入春耕备肥的核心时期，刚性需求集中释放。经销商启动集中采购，企业开工率提升至高位。在强成本和强需求的双重推动下，市场呈现出典型的“成本驱动型”上涨特征，成交活跃。

第二季度（4-6月）：需求转淡后的高位震荡与回调

市场评述：需求真空期引发的价格回落与库存消化

4月春季用肥需求基本结束，市场交易热度迅速下降。市场缺乏新的需求驱动，前期高价难以维持。在“买涨不买跌”心态下，经销商采购停滞，市场进入去库存阶段；5-6月：市场进入传统淡季。原料端出现分化，尿素价格承压，但磷钾价格仍处相对高位，成本支撑边际减弱。生产企业面临高库存和低需求压力，为刺激出货，部分企业出台保底、计息等优惠政策，市场价格从高位松动并逐步回调。市场整体呈现弱势盘整格局，观望情绪弥漫。

第三季度（7-9月）：旺季预期落空下的疲软博弈

市场评述：供需失衡导致的“金九不金”

7-8月：秋季备肥需求缓慢启动。然而，面对上半年积累的全社会高库存以及下半年新增产能的持续释放，市场供应压力巨大。经销商对后市信心不足，普遍采取“随用随采”策略，备肥节奏明显延后和分散；9月传统旺季“金九”行情并未兑现。下游采购的谨慎态度导致需求释放不及预期，企业秋季肥收款和出货面临巨大压力。尽管成本仍在高位，但在供过于求的格局下，市场价格上涨乏力，多数产品在成本线附近艰难博弈，呈现出“旺季不旺”的疲软态势。

第四季度（10-12月）：冬储定价与政策预期主导市场

市场评述：跨年预期的博弈与行业整合深化

10月：秋季市场扫尾，企业重心全面转向冬季储备。然而，由于前三季度市场表现不及预期，且对来年春耕行情持谨慎态度，下游对冬储的参与积极性

普遍不高；11-12月市场进入政策与预期的关键博弈期。一方面，国家下一年度的化肥进口关税配额等政策陆续发布，为原料成本预期提供指引；另一方面，冬储定价成为焦点。若原料无趋势性上涨动力，冬储市场大概率呈现“低价、缓慢、多次”的特征。同时，行业整合加速，头部企业凭借产业链优势召开经销商会议锁定客户，而部分中小企业在持续亏损压力下可能选择停车或退出。

总而言之，2025年的复合肥市场是一个深度调整之年，它标志着行业已彻底告别依靠简单规模扩张和行情波动的旧时代，正被迫进入一个比拼综合成本、技术服务和产业链韧性的高质量发展阶段。

2.2.2 2025年复合肥国内市场发展预测分析

2025年，中国复合肥市场在政策调控、产业变革与需求升级的三重驱动下，正式告别粗放式规模扩张，迈入以“结构优化、价值重构、分化加剧”为核心特征的高质量发展周期。全年市场核心矛盾源于“高产能与弱需求”的严重错配。行业总产能突破1.57亿吨，创历史新高，而受下游谨慎采购及农产品价格等因素影响，实际需求增长乏力，导致年均产能利用率仅为36%-40%，供需进入僵持与博弈状态。市场价格在成本支撑与保供稳价政策双重影响下，以窄幅震荡为主，企业盈利空间被持续挤压。在此背景下，行业分化加剧，具备资源、渠道与技术优势的头部企业市场地位进一步巩固，而大量落后产能则加速出清。市场在保供稳价的政策底线与绿色转型的发展主线间实现动态平衡，行业竞争逻辑、产品形态与产业格局均发生深刻变革，为2026年的持续升级奠定了坚实基础。

预测2026年，市场有望逐步走出“泥潭”，迎来结构性机遇。核心驱动力在于：行业集中度将持续快速提升，龙头企业将凭借其一体化的成本优势（如向上游延伸布局磷矿、合成氨等）、稳固的渠道网络及新型肥料的研发能力，实现市场份额与盈利能力的同步修复。同时，行业发展逻辑将从同质化的“价格战”，彻底转向以“高效化、绿色化、服务化”为核心的高质量竞争，水溶肥、缓控释肥等新型高效肥料将成为市场主要的增长引擎。总体而言，2026年将是市场在阵痛后迎来价值回归的一年。

3.2025 中国复合肥市场供需状况分析

3.1 2025 年中国三元复合肥进出口数据统计

2025 年三元复合肥进出口数量统计

(单位：吨，美元，)

月份	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
1	81804.965	53623771	65974.837	26392386
2	84897.734	53406591	37077.506	16215507
3	53660.60	32030438	66187.91	23229624
4	104120.95	61625976	67921.40	23652449
5	129533.20	74508082	89608.34	33462628
6	96395.58	60143611	122343.427	41814465
7	131992.516	73395842	71382.561	27306329
8	77654.41	50016444	55299.63	21069402
9	97766.50	64973328	25374.20	10473337
10	133248.7	73927852	98270.8	37174203
11	106707.22	66400260	79338.96	30066474
2025 年 1-11 月	1097782.375	664052195	778779.571	290856804

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