

内部资料

注意保存

全国农资月报

2026 年第 2 期

(总第 187 期)

中国农业生产资料流通协会

2026 年 2 月 5 日

本期要目

- ◎1 月尿素价格继续小幅上涨
- ◎磷铵价格窄幅波动运行
- ◎氯化钾价格小幅上涨
- ◎复合肥价格波动运行
- ◎农药价格继续偏弱震荡
- ◎价格跟随原料 农膜价格小幅上涨

阅读提示：2026 年 1 月份，随着冬储需求释放，化肥价格小幅上涨；供需博弈，农药价格小幅下跌；原材料成本增加，农膜价格小幅上涨。进入 2026 年 2 月份，临近春节，预计化肥价格持稳波动；不同产品价格走势出现分化，农药价格或震荡波动；成本支撑减弱，农膜市场价格震荡下跌。

1 月尿素价格继续小幅上涨

一、国内尿素现货市场表现

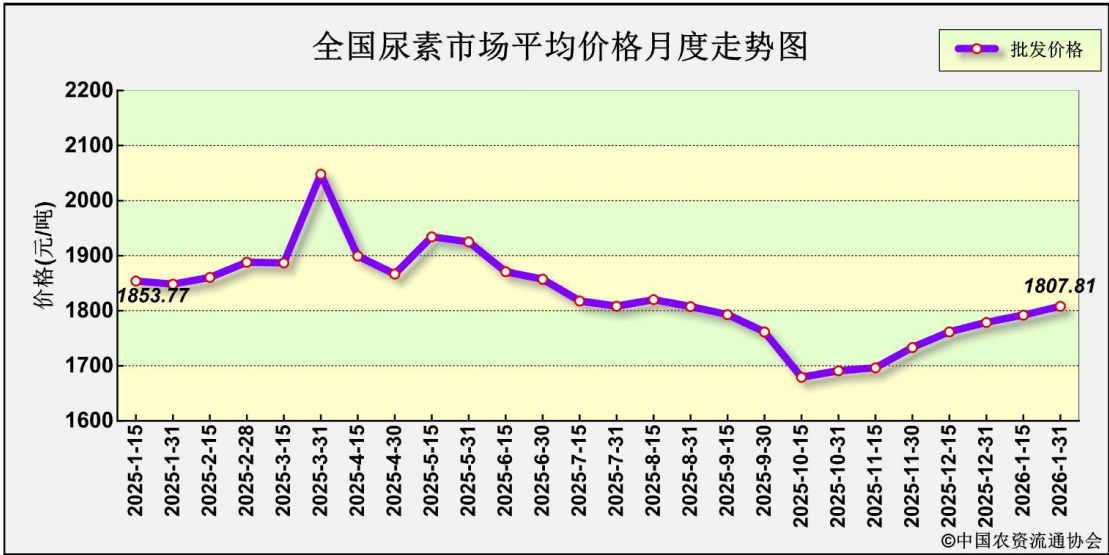


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2026 年 1 月尿素价格继续小幅上涨。根据协会最新监测数据，2026 年 1 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1803.39 元/吨、1906.47 元/吨、2853 元/吨，月环比分别上涨 37.89 元/吨、29.31 元/吨、14.06 元/吨，涨幅分别为 2.28%、1.65%、0.73%；与去年同期相比分别下跌 227.19 元/吨、408.69 元/吨、436.71 元/吨，跌幅分别为 11.78%、18.44%、18.32%。

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：2026 年 1 月 CNPI 小幅上涨，从 2025 年 12 月 29 日的 1787.47 点上涨至 2026 年 2 月 2 日的 1803.39 点，共上涨 15.92 点，涨幅为 0.89%；2026 年 2 月 2 日 CNPI 同比下跌 7.51 点，跌幅为 0.41%；比基期上涨 14.71 点，涨幅为 0.82%。

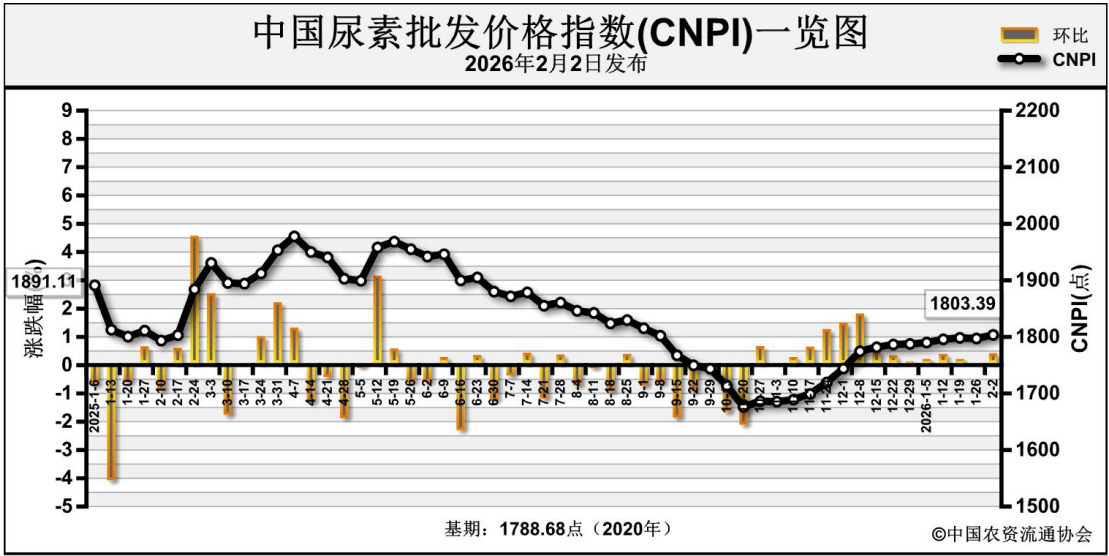


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

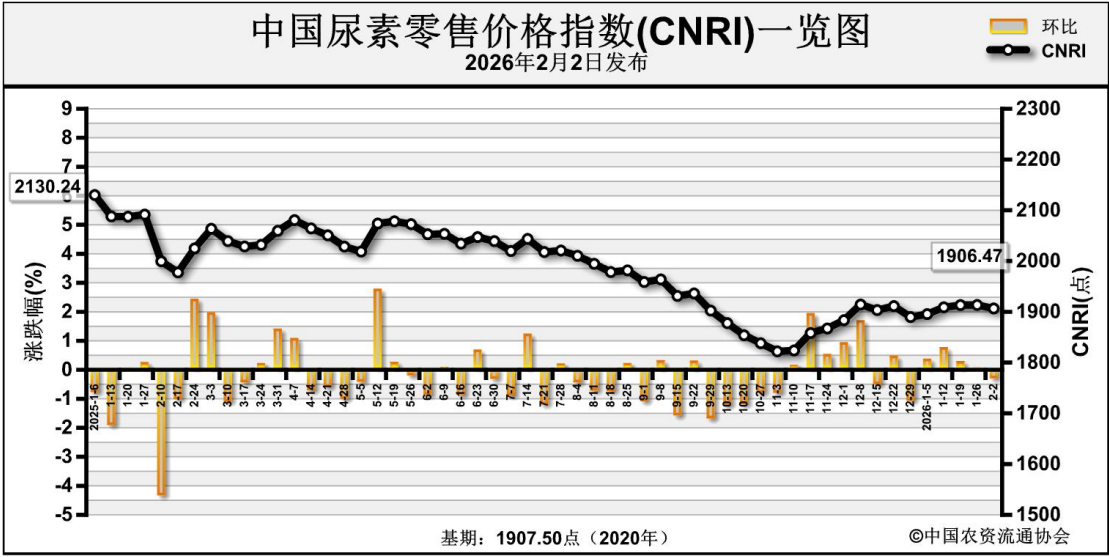


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2026 年 1 月 CNRI 小幅上涨，从 2025 年 12 月 29 日的 1889.6 点上涨至 2026 年 2 月 2 日的 1889.6 点，共上涨 16.87 点，涨幅为 0.89%；2026 年 2 月 2 日 CNRI 同比下跌 185.19 点，跌幅为 8.85%；比基期下跌 1.03 点，跌幅为 0.05%。

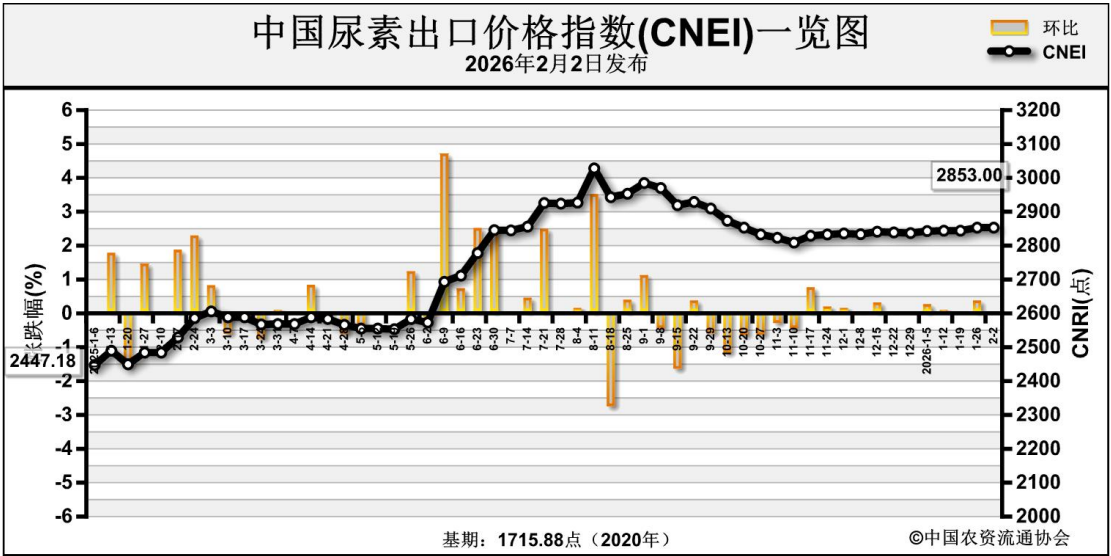


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2026 年 1 月 CNEI 小幅上涨，从 2025 年 12 月 29 日的 2837 点上涨至 2026 年 2 月 2 日的 2837 点，共上涨 16 点，涨幅为 0.56%；2026 年 2 月 2 日 CNEI 同比上涨 368.93 点，涨幅为 14.85%；比基期上涨 1137.12 点，涨幅为 66.27%。

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	2025-12-25 （元/吨）	2026-1-29 （元/吨）	涨跌幅 （元/吨）	环比（%）
尿素批发价	北京	1760.00	1780.00	20	1.1%
	天津	1750.00	1780.00	30	1.7%

	河北	1692.22	1760.00	67.78	4.0%
	山西	1710.00	1735.00	25	1.5%
	内蒙古	1550.00	1550.00	0	0.0%
	黑龙江	2100.00	2100.00	0	0.0%
	上海	1700.00	1790.00	90	5.3%
	江苏	1651.05	1722.37	71.32	4.3%
	浙江	1815.00	1840.00	25	1.4%
	安徽	1800.00	1800.00	0	0.0%
	福建	1830.00	1893.33	63.33	3.5%
	江西	1870.00	1940.00	70	3.7%
	山东	1700.00	1730.00	30	1.8%
	河南	1686.00	1720.00	34	2.0%
	湖北	1784.09	1805.67	21.58	1.2%
	湖南	1785.00	1810.00	25	1.4%
	广东	1830.00	1810.00	-20	-1.1%
	重庆	1860.00	1894.00	34	1.8%
	四川	1862.00	1872.00	10	0.5%
	贵州	1840.00	1860.00	20	1.1%
	云南	1833.33	1833.33	0	0.0%
	陕西	1641.25	1646.25	5	0.3%
	甘肃	1510.00	1605.00	95	6.3%
	青海	1600.00	1600.00	0	0.0%
	新疆	1400.00	1425.00	25	1.8%

数据来源：中国农资流通协会

2026 年 1 月，国内各地区尿素批发价格以小幅上涨为主。其中甘肃、上海、江苏、河北、江西、福建、河南、重庆、新疆、山东、天津、山西、湖南、浙江、湖北、北京、贵州、四川、陕西等 19 省区市尿素价格月环比上涨 5~95 元/吨，涨幅为 0.3%~6.3%，广东省尿素价格月环比下跌 20 元/吨，跌幅为 1.1%，其余

省份价格保持稳定。

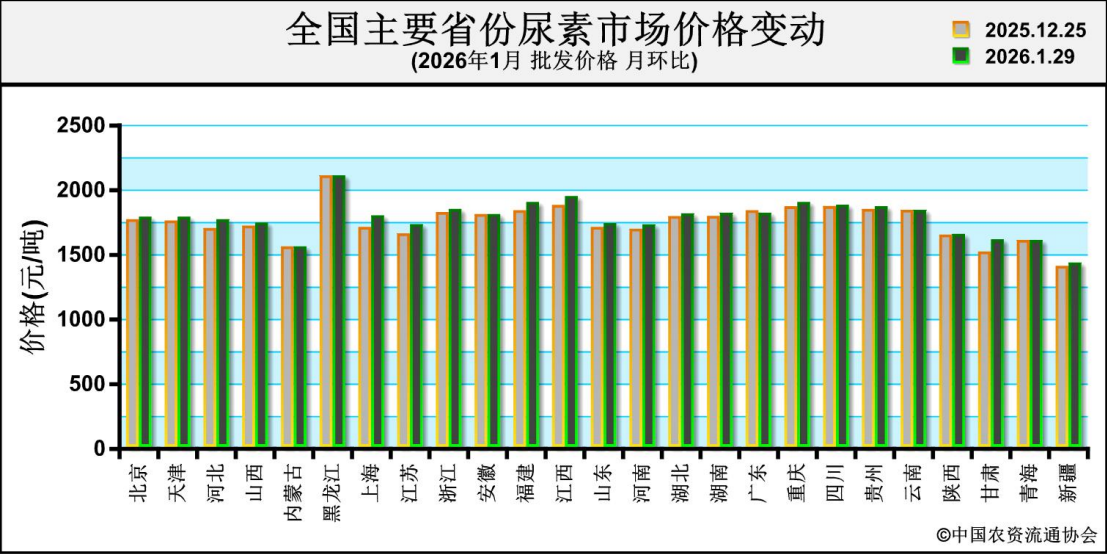


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

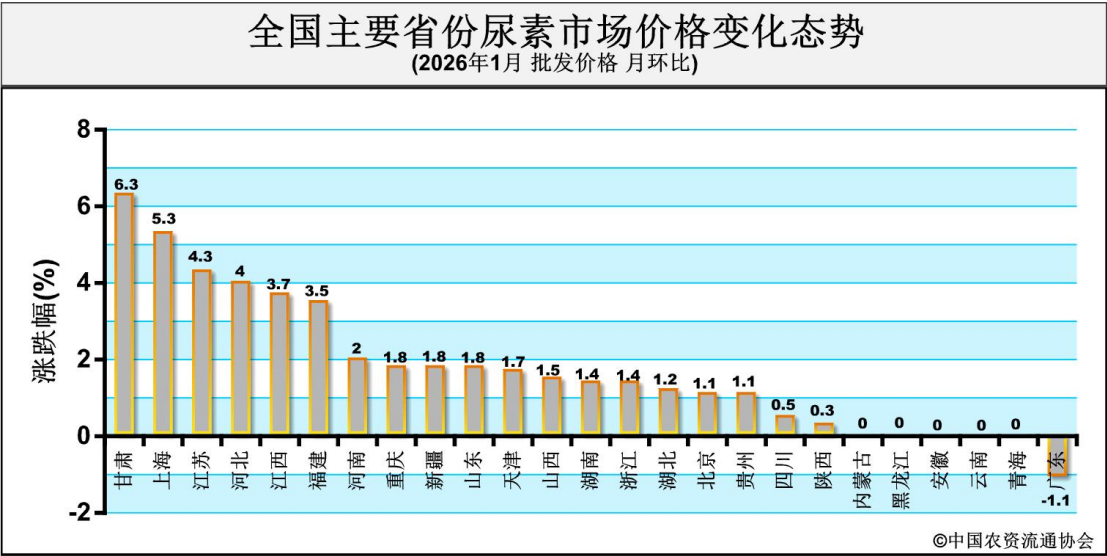


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2026 年 1 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	1 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1364.59	1223.41	11.54%	1481.28	-7.88%
成交量（万手）	382.59	359.43	6.47%	438.33	-12.69%
持仓量（万手）	35.09	23.49	49.36%	28.21	24.40%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2026 年 1 月，尿素期货成交量小幅减少，主力合约价格小幅上涨。2026 年 1 月尿素期货成交金额 1364.59 亿元，月环比减少 7.88%；成交量 382.59 万手，月环比减少 12.69%；持仓量 35.09 万手，月环比增加 24.40%。2026 年 1 月尿素期货主力合约 UR605 开于 1758 元/吨，收于 1790 元/吨，月末结算价 1798 元/吨，月环比上涨 2.8%。

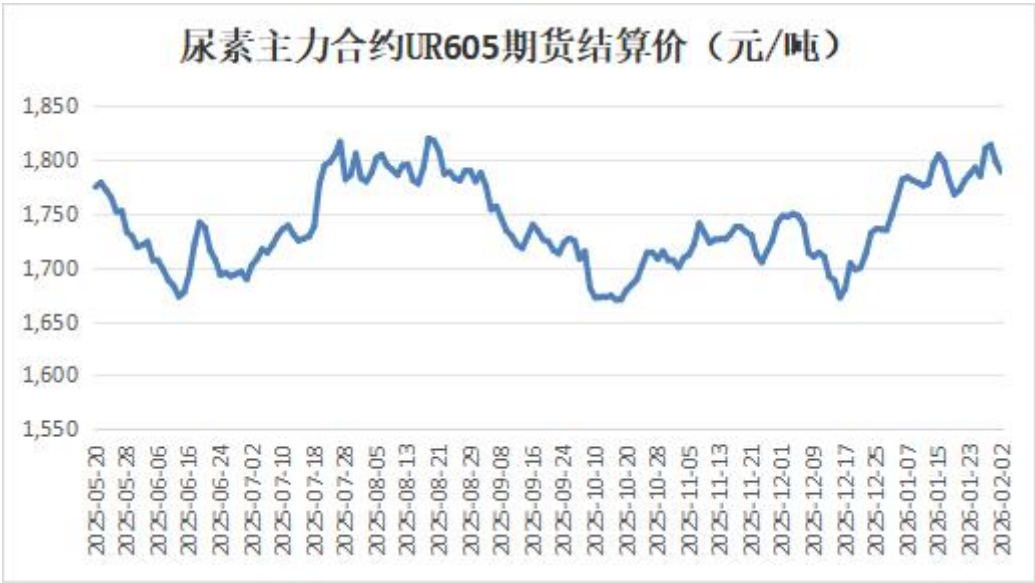


图 7：尿素主力合约 UR601 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3:2026 年 1 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
UR601	1748.00	1667.00	1712.00	3508	0
UR602	1743.00	1673.00	1710.00	55537	4092
UR603	1812.00	1737.00	1777.00	459474	21344
UR604	1822.00	1745.00	1791.00	160028	26862
UR605	1830.00	1753.00	1798.00	2933819	246294
UR606	1875.00	1731.00	1782.00	88393	18836
UR607	1889.00	1749.00	1792.00	3507	849
UR608	1804.00	1730.00	1781.00	1255	214

UR609	1797.00	1713.00	1768.00	117141	30419
UR610	1785.00	1718.00	1764.00	1759	798
UR611	1796.00	1740.00	1776.00	948	502
UR612	1792.00	1741.00	1775.00	440	138
UR701	1788.00	1742.00	1765.00	1133	643

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

2026 年 1 月，全国尿素企业开工率及日产小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，1 月全国尿素月均日产量 19.73 万吨，月环比增加 0.71 万吨。1 月全国尿素企业月均开工率为 80.25%，月环比增加 2.38 个百分点，年同比增加 4.92 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 86.98%，月环比增加 3.21 个百分点，年同比增加 6.48 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 56.60%，月环比下降 0.85 个百分点，年同比下降 2.42 个百分点。

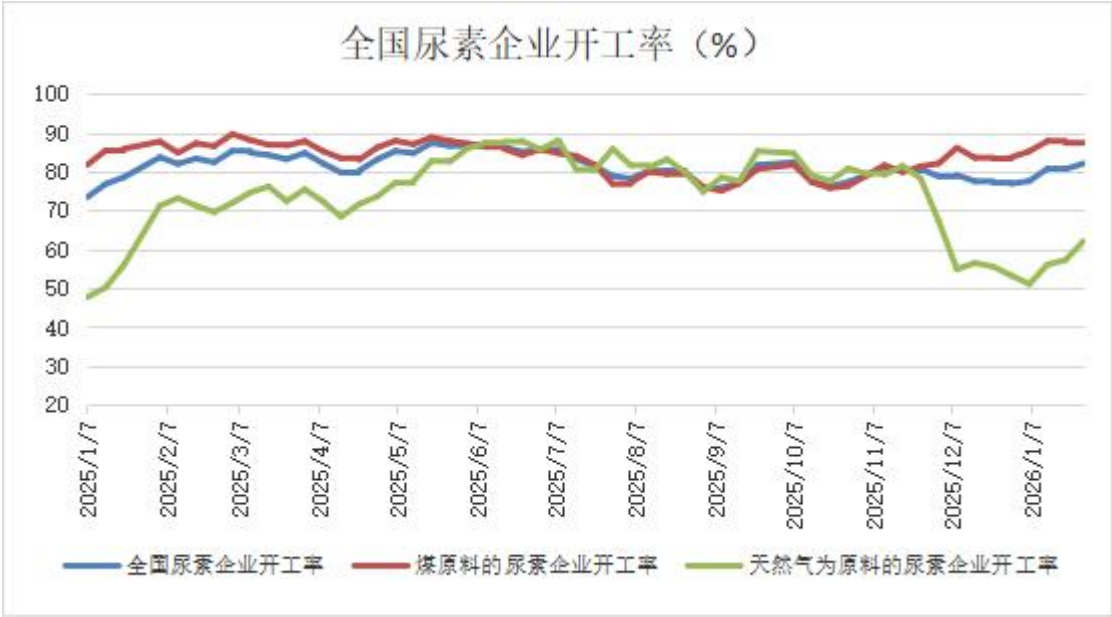


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2026 年 1 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。1 月末，国内主要港口尿素库存为 12.7 万吨，较上月末的 15.2 万吨，环比减少 3 万吨。

表 4:2025 年 12 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）	
			2026/1/29	2025/12/25
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	0	2.9	2.9
	秦皇岛港	0	0.9	0.9
	天津港	-1	1.3	2.3
	青岛港	0	0	0
	烟台港	-2.1	7	9.1

	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
	黄骅港	0.6	0.6	0
港口库存	合计	-2.5	12.7	15.2

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

2026 年 1 月，尿素工业需求略有增加。农业需求方面，尿素需求清淡，基层按需采购为主。工业需求方面，复合肥企业开工率小幅提升，对尿素需求尚可，2026 年 1 月复合肥企业平均开工率约为 38.19%，月环比提升 0.23 个百分点，年同比提升 4.01 个百分点。

五、尿素进出口情况

据海关数据统计，2025 年 12 月国内尿素进口量为 0.0035 万吨，同比减少 85.27%。2025 年 1—12 月，国内尿素累计进口量为 0.23 万吨，同比减少 46.63%。

据海关数据统计，2025 年 12 月尿素出口量为 27.83 万吨，同比增加 12157.12%。2025 年 1—12 月，国内尿素累计出口量为 489.47 万吨，同比增加 1769.07%。

六、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况



图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

2026 年 1 月，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2026 年 1 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 891.23 元/吨，与上月相比下跌 22.5 元/吨，同比下跌 99.61 元/吨。

6.2 天然气情况

2026 年 1 月，国内天然气价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2026 年 1 月液化天然气（LNG）月均价格 3712.47 元/吨，与上月相比下跌 163.03 元/吨，同比下跌 623.78 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

2026 年 1 月，受地缘政治冲突风险增加及印度等地区需求释放影响，国际尿素价格小幅上涨。1 月末与月初价格相比，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）尿素价格月环比低端上涨 6.8~45 美元/吨，高端上涨 20~50 美元/吨，分别为 390~407 美元/吨、385~403 美元/吨、440~450 美元/吨、420~425 美元/吨、425~430 美元/吨、440~450 美元/吨、440~455 美元/吨、424.8~426.8 美元/吨。

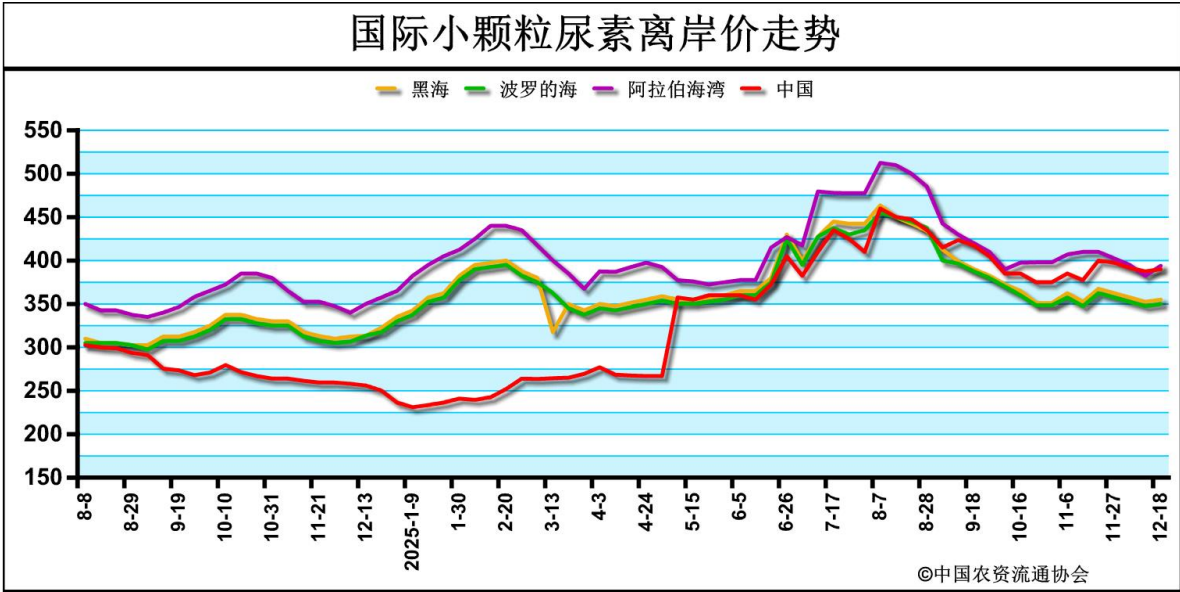


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

表 5:2026 年 1 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	1-29	1-2
小颗粒 尿素 （FOB 散装）	黑海	+35	+47	390~407	355~360
	波罗的海	+35	+43	385~403	350~360
	中东	+45	+50	440~450	395~400
	中国	+25	+20	420~425	395~405
	巴西（CFR）	+25	+20	425~430	400~410
	墨西哥（CFR）东岸	+40	+40	440~450	400~410
	东南亚（CFR）	+25	+30	440~455	415~425
	印度（CFR）	+6.8	+26.8	424.8~426.8	418~420
大颗粒 尿素 （FOB 散装）	中国	+30	+30	430~435	400~405
	印度尼西亚	+50	+50	445~455	395~405
	东南亚 CFR	+35	+35	455~465	420~430
	巴西（CFR）	+25	+20	435~440	410~420
	波罗的海	+35	+45	400~430	365~385

数据来源：根据相关数据整理

八、尿素市场后市预测

进入 2026 年 2 月，供应方面，尿素生产企业开工率维持高位，市场供给较为充足。需求方面，农业需求缓慢释放，复合肥企业开工率或略有下降。国际市场方面，印度需求支撑，国际尿素价格继续偏强运行。综上，预计 2026 年 2 月国内尿素价格或偏强波动，后续重点关注国内市场供需情况。

磷铵价格窄幅波动运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

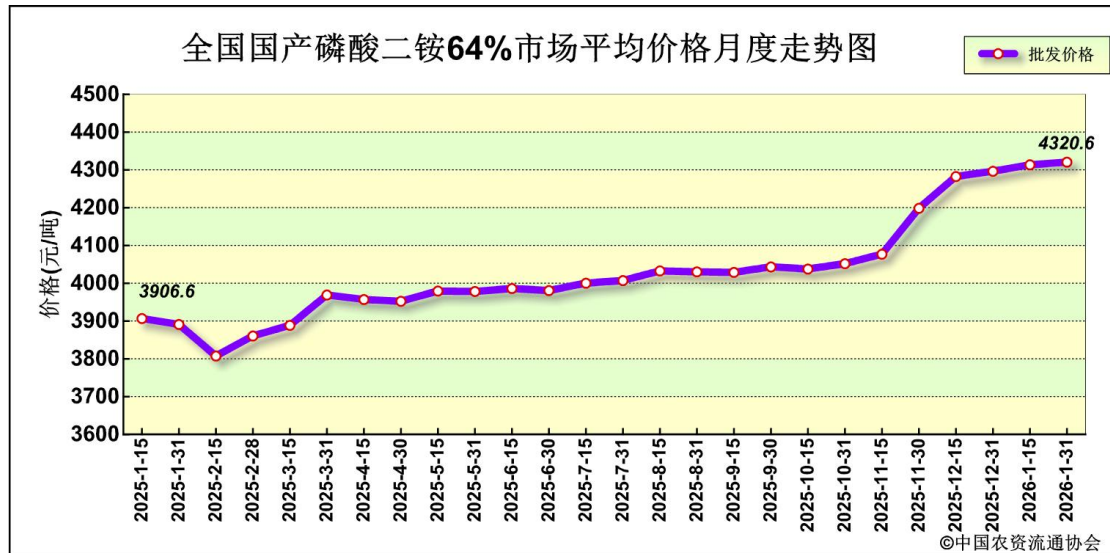


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2026 年 1 月，磷酸二铵市场价格波动运行。2026 年 1 月 29 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 4146.03 元/吨、4320.6 元/吨、4485.92 元/吨，月环比 2025 年 12 月 28 日价格分别涨 7.39 元/吨、24.33 元/吨、30.58 元/吨，涨幅分别为 0.18%、0.57%、0.69%；同比分别涨 461.47 元/吨、429.67 元/吨、443.59 元/吨，涨幅分别为 12.52%、11.04%、10.97%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2026 年 1 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI) 偏弱波动。2026 年 2 月 2 日 CPPI 为 4423.31 点，环比 2025 年 12 月 29 日的 4435.31 点，下跌 12.00 点，跌幅为 0.27%；同比上涨 544.60 点，涨幅为 14.04%；比基期上涨 1811.26 点，涨幅为 69.34%。

2026 年 1 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）偏强波动。
2026 年 2 月 2 日 CPRI 为 4526.72 点，环比 2025 年 12 月 29 日的 4491.55 点，上涨 35.16 点，涨幅为 0.78%；同比上涨 504.92 点，涨幅为 12.55%；比基期上涨 1776.60 点，涨幅为 64.60%。

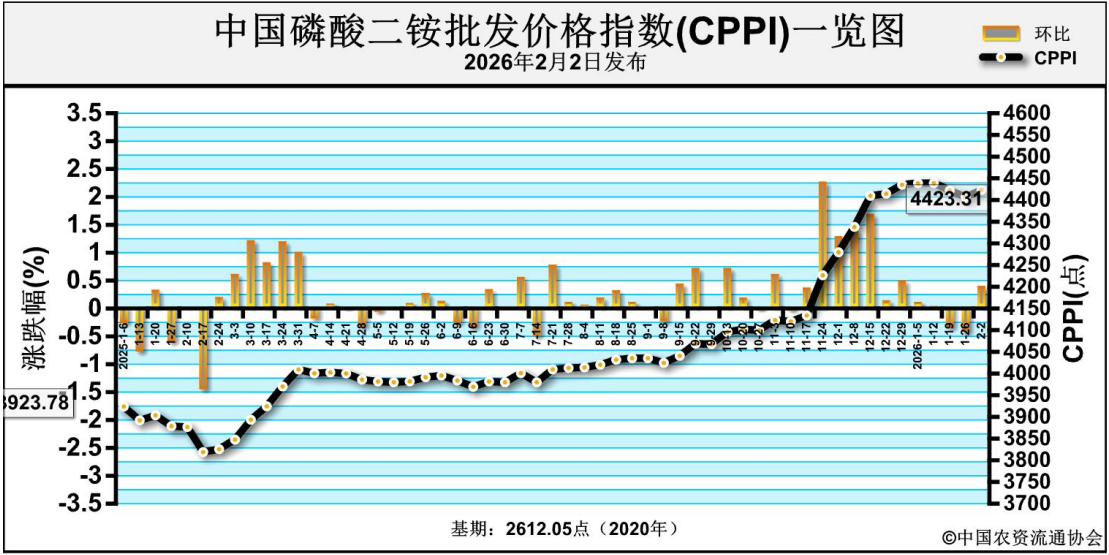


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

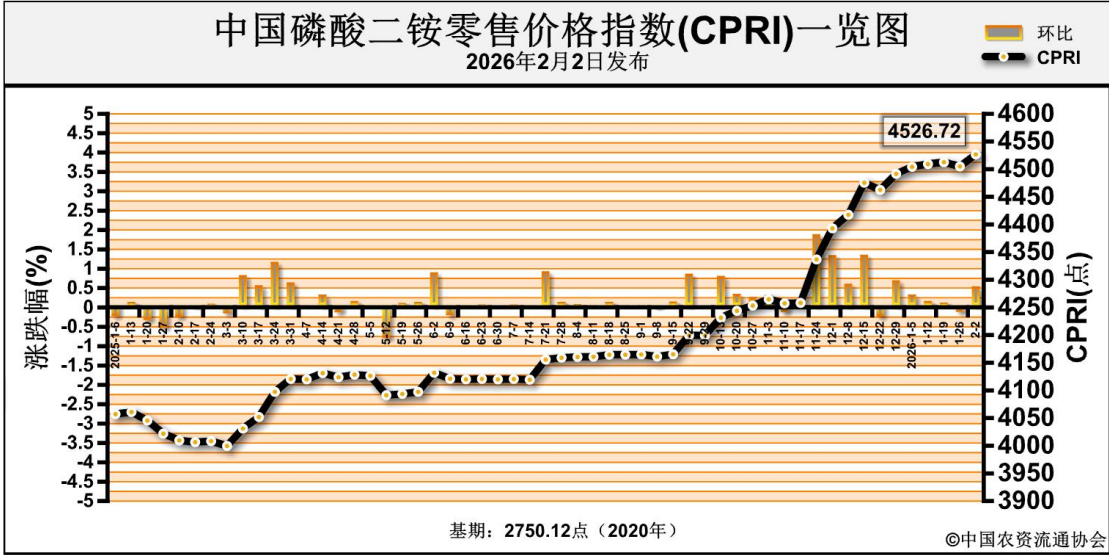


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2026 年 1 月中国磷酸一铵批发价格指数

（CMPI）窄幅波动运行。2026 年 2 月 2 日 CMPI 为 3926.90 点，环比 2025 年 12 月 29 日的 3932.81 点，下跌 5.91 点，跌幅为 0.15%；同比上涨 751.74 点，涨幅为 23.68%；比基期上涨 1865.81 点，涨幅为 90.53%。

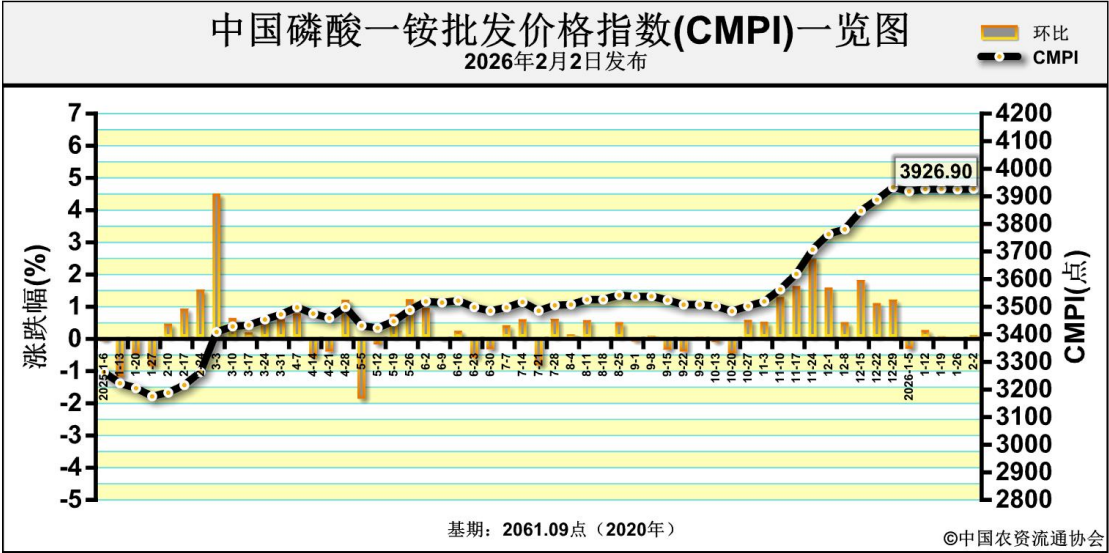


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

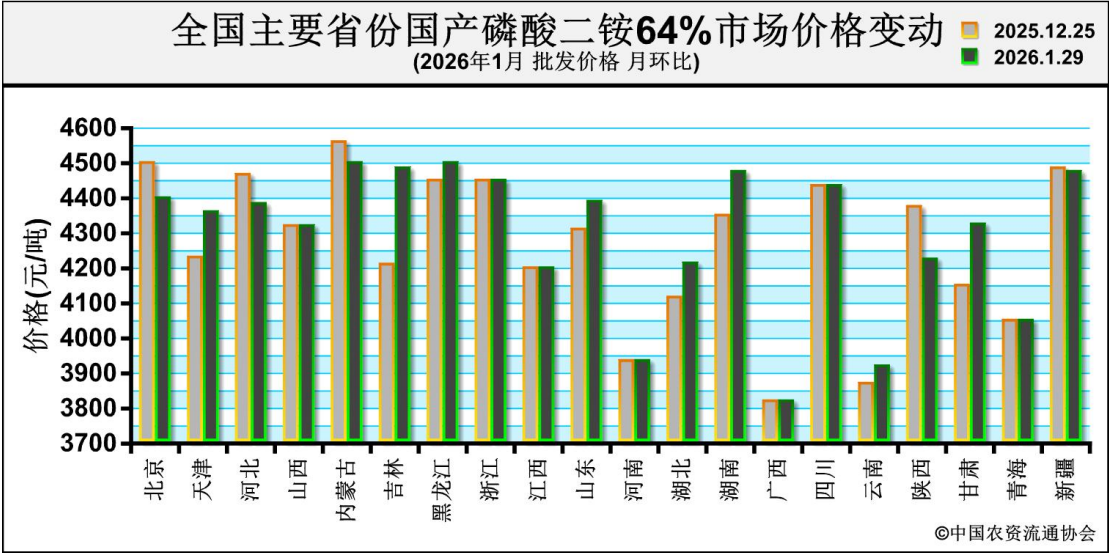


图 19: 全国主要省份国产磷酸二铵 64% 市场价格变动

2026 年 1 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，局部价格涨跌互现。其中，黑龙江、云南、山东、湖北、湖南、天津、甘肃、吉林 8 省区市价格上涨在 50~275 元/吨，涨幅为 1.12%~6.53%；陕西、北京、河北、内蒙古、新疆 5 省区市价格下跌在 10~150 元/吨，跌幅为 0.22%~3.43%；其他地区价格保持稳定。

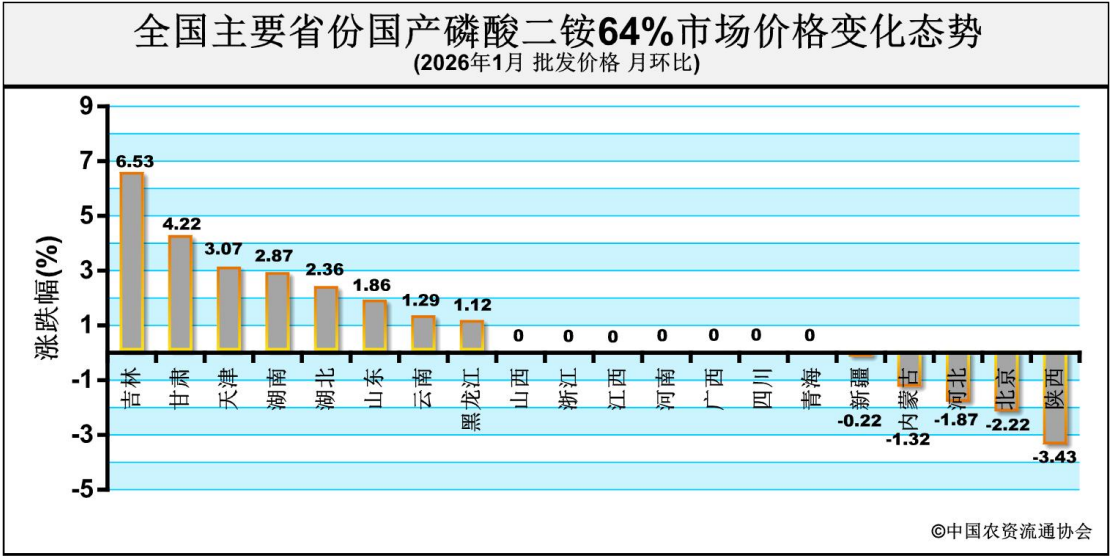


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 6：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2025-12-25	2026-1-29	涨跌 (元/吨)	幅度 (%)
	元/吨	元/吨		
北京	4500.00	4400.00	-100	-2.22%
天津	4230.00	4360.00	130	3.07%
河北	4466.67	4383.33	-83.34	-1.87%
山西	4320.00	4320.00	0	0.00%
内蒙古	4560.00	4500.00	-60	-1.32%
吉林	4210.00	4485.00	275	6.53%
黑龙江	4450.00	4500.00	50	1.12%
浙江	4450.00	4450.00	0	0.00%
江西	4200.00	4200.00	0	0.00%
山东	4310.00	4390.00	80	1.86%
河南	3935.00	3935.00	0	0.00%
湖北	4116.15	4213.13	96.98	2.36%
湖南	4350.00	4475.00	125	2.87%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%

四川	4435.00	4435.00	0	0.00%
云南	3870.00	3920.00	50	1.29%
陕西	4375.00	4225.00	-150	-3.43%
甘肃	4150.00	4325.00	175	4.22%
青海	4050.00	4050.00	0	0.00%
新疆	4485.00	4475.00	-10	-0.22%

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，2026 年 1 月磷酸二铵企业月平均开工率小幅增加 1.38%至 56.01%；月度总产量为 105.23 万吨，较上月产量增加 2.59 万吨，增幅为 2.53%。

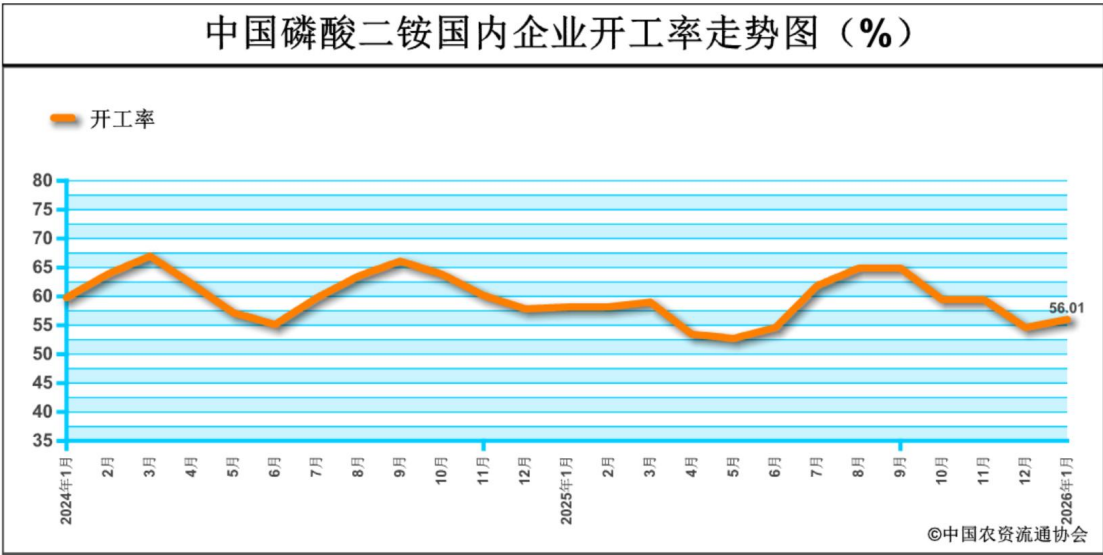


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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，2026 年 1 月一铵企业平均开工率较上月下降 1.38%至 45.7%；月产量为 80.96 万吨，月环比减少 2.37 万吨。

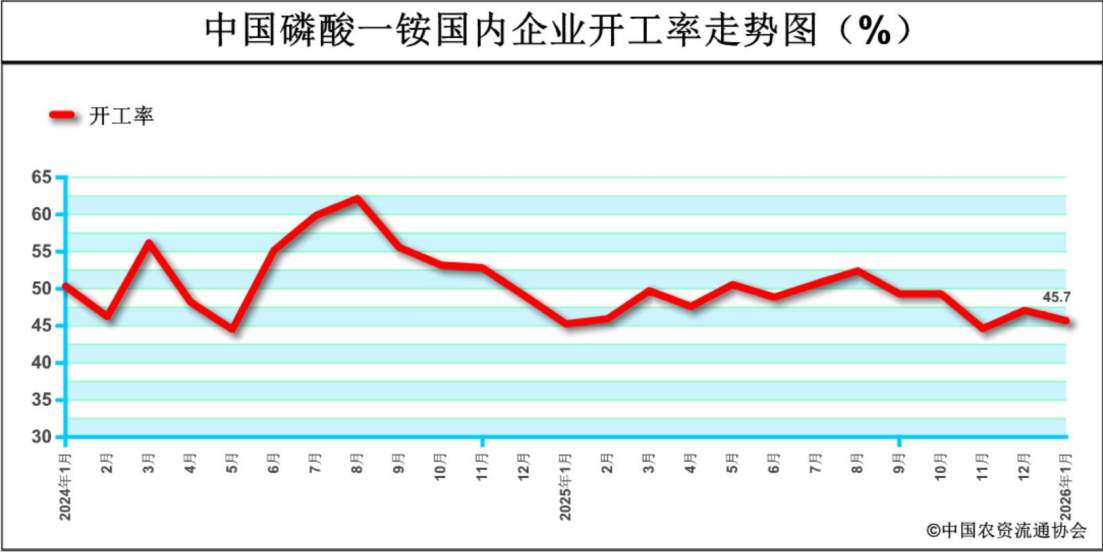


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2026 年 1 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 4.6 万吨，与 2024 年 12 月末的 21 万吨相比，减少 16.4 万吨。

数据来源：根据相关数据整理

表 7：国内主要港口磷酸二铵库存变化情况

品种	港口	变化幅度 (万吨)	库存（万吨）	
			2026-1-30	2025-1-26
磷酸二铵	营口港	0	0.6	0.6
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	0	1	1
	防城港	-16.4	0	16.4
	北海港	0	3	3
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-16.4	4.6	21

数据来源：根据相关数据整理

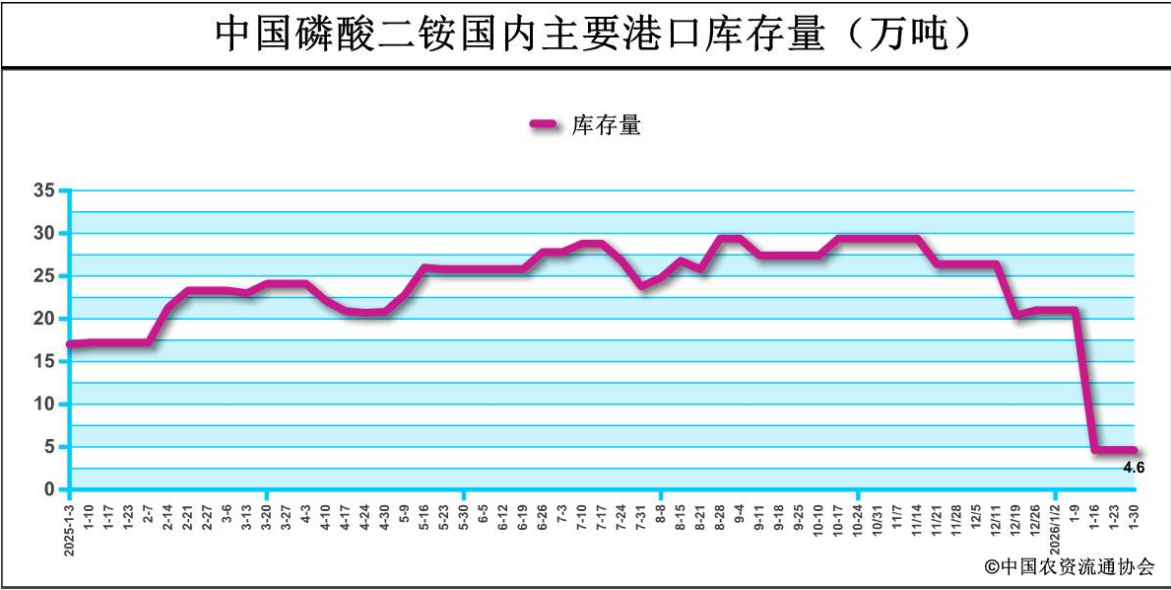


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

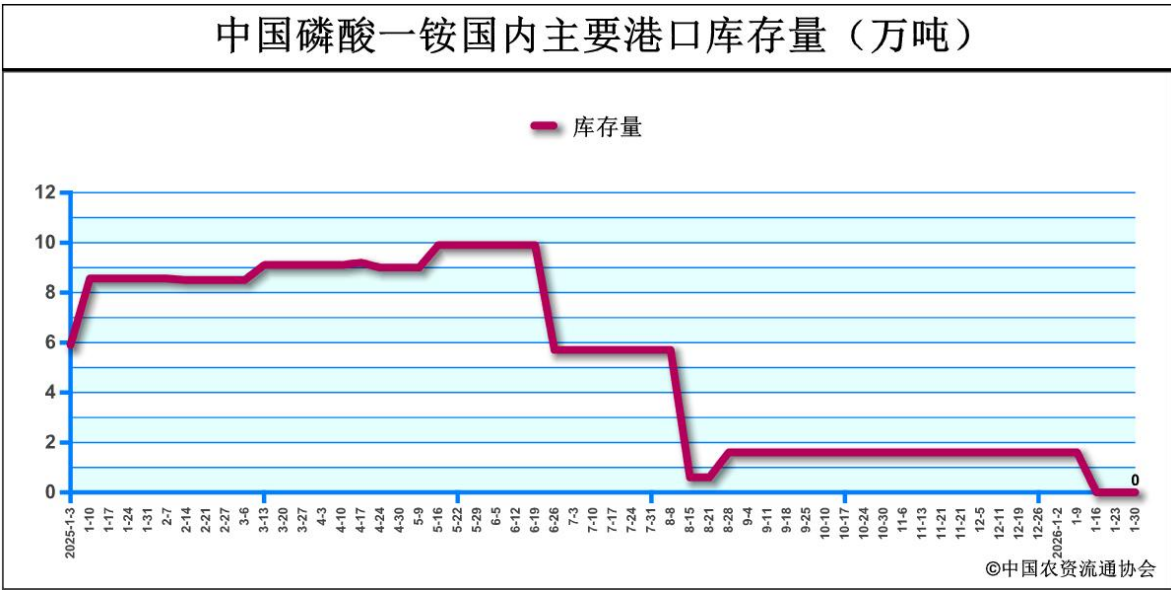


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 1 月末，磷酸一铵国内港口库存约为 0 万吨，与 2025 年 12 月末的 1.6 万吨相比，下降 1.6 万吨。

表 8：磷酸一铵主要港口库存情况

品种	港口	变化幅度	库存	
			2026-1-29	2025-12-26
磷酸一铵 港口库存	营口港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	防城港	-1.6	0	1.6
	北海港	0	0	0
	合计	-1.6	0	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

2026 年 1 月，磷酸二铵工厂主发前期订单。在国家保供稳价调控政策影响下，磷酸二铵市场货源供应偏紧态势缓解，下游按需采购为主，供需端两侧存观望情绪。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2026 年 1 月磷酸一铵市场交投活跃度欠佳，下游谨慎入市，对一铵保持按需小单商谈。下游复合肥企业开工率为 39.01%，较上月提升 1.05%。

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 1-12 月磷酸二铵累计出口数量为 347.74 万吨，同比减少 23.79%。按产销国统计，2025 年 1-12 月二铵出口量累计排名前五国依次是孟加拉国、埃塞俄比亚、越南、泰国、巴基斯坦，出口量分别为 74.83 万吨、67.89 万吨、61.47 万吨、50.51 万吨、48.44 万吨。

表 9：2025 年 1-12 月磷酸二铵产销国 top5

国家	出口数量（万吨）	出口金额（万美元）
孟加拉国	74.83	43455.19
埃塞俄比亚	67.89	36494.01
越南	61.47	33797.53
泰国	50.51	28767.48
巴基斯坦	48.44	26012.59
总计	347.74	252030.25

按单月出口统计数据来看，2025 年 12 月磷酸二铵出口量为 15.61 万吨，月环比降 65.36%；同比降 26.73%。按产销国统计，2025 年 12 月二铵出口排名前五国依次是孟加拉国、埃塞俄比亚、日本、菲律宾、越南，出口量分别为 7.17 万吨、2.80 万吨、1.44 万吨、0.80 万吨、0.74 万吨。按收发货地统计，二铵出口排名前三的省份依次是湖北省 7.94 万吨、福建省 3.57 万吨、贵州省 3.34 万吨。

表 10：2025 年 12 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	7.17	5313.35
埃塞俄比亚	2.80	1943.00
日本	1.44	1097.82
菲律宾	0.80	536.48
越南	0.74	526.63
总计	15.61	11407.79

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2025 年 1-12 月磷酸一铵累计出口数量为 187.88 万吨，同比降 6.68%。按产销国统计，2025 年 1-12 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西、澳大利亚、阿根廷、马来西亚、印度尼西亚，出口量分别为 58.26 万吨、24.13 万吨、12.07 万吨、11.91 万吨、7.97 万吨。

表 11：2025 年 1-12 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	58.26	35744.62
澳大利亚	24.13	15569.94

阿根廷	12.07	7787.03
马来西亚	11.91	7854.98
印度尼西亚	7.97	5027.84
总计	187.88	129248.27

按单月出口统计数据来看，2025 年 12 月磷酸一铵出口量为 9.74 万吨，月环比降 65.59%，同比降 29.53%。按产销国统计，12 月一铵出口量累计排名前五国依次是澳大利亚、阿根廷、哥伦比亚、中国台湾、泰国，出口量分别为 2.78 万吨、2.50 万吨、1.00 万吨、0.67 万吨、0.42 万吨。

表 12：2025 年 12 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）
澳大利亚	2.78	1530.25
阿根廷	2.50	1500.00
哥伦比亚	1.00	673.00
中国台湾	0.67	389.70
泰国	0.42	237.58
总计	9.74	6311.36

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

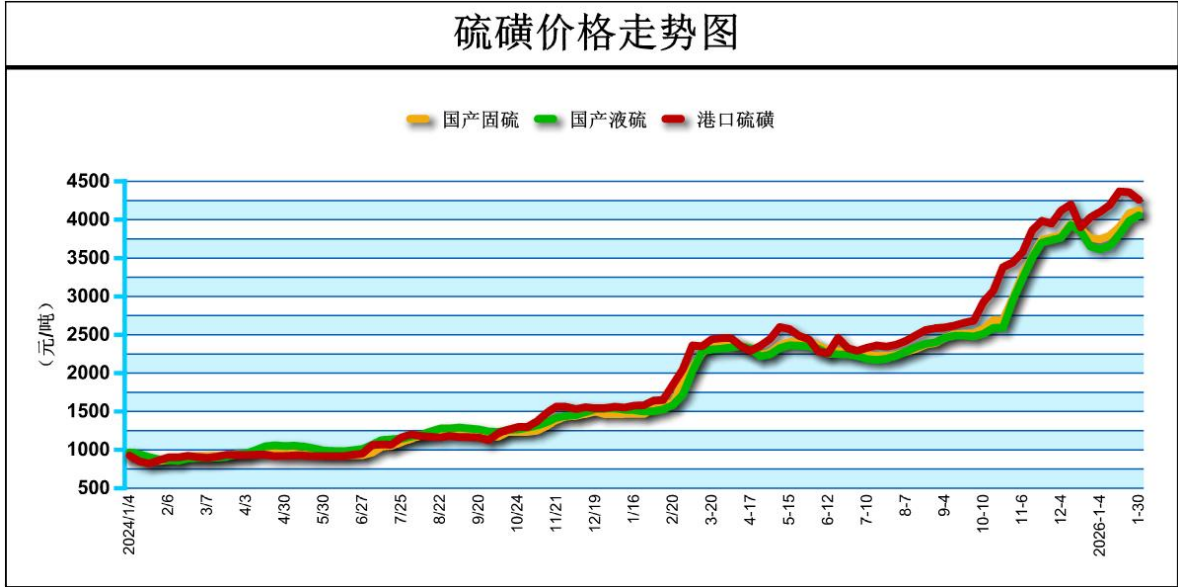


图 25：硫磺价格走势图

2026 年 1 月，受国际硫磺价格上涨支撑，国产硫磺价格稳中上行。截至 1 月末，国产固硫均价 4087 元/吨，较上月底涨 336 元/吨，国产液硫均价 3995 元/吨，较上月底涨 373 元/吨。1 月，港口硫磺现货行情上涨，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 4360 元/吨，较上月底涨 60 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

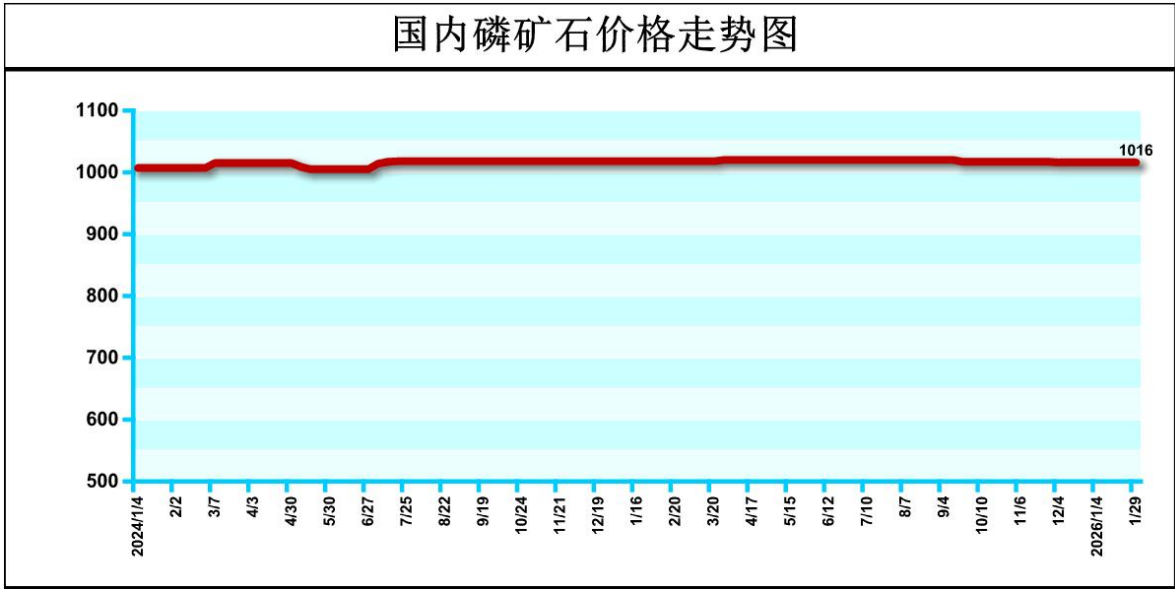


图 26：国内磷矿石价格走势图

2026 年 1 月，磷矿石价格平稳运行。1 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 1030~1050 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；云南地区 30%品位磷矿石参考报价为 940~960 元/吨，月环比持稳。进入 2026 年 2 月份，受春节假期影响，多数矿企逐步停采，磷矿石在供应收紧、需求双重支撑的格局下，预计将总体延续稳定运行态势。

5.3 合成氨市场情况

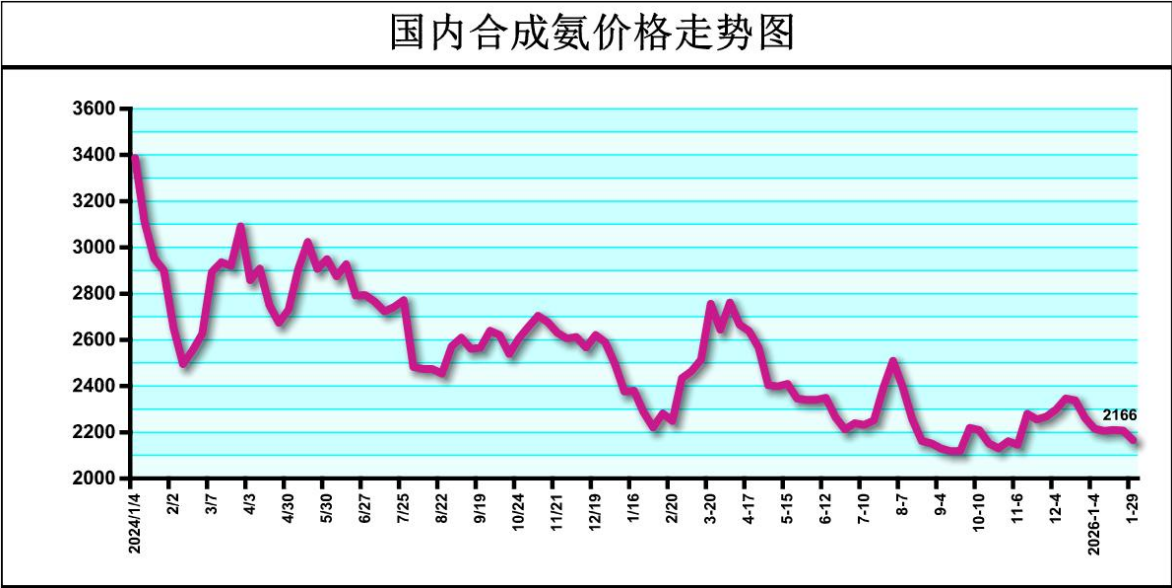


图 27：国内液氨价格走势图

2026 年 1 月，合成氨市场区域走势分化，价格震荡波动运行。1 月末合成氨出厂均价为 2209 元/吨，月环比均价下跌 101 元/吨，跌幅 4.37%，主流出厂价格 2100~2300 元/吨。

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

2026 年 1 月，原料硫磺价格大幅上涨叠加局部地区需求支撑，二铵国际价格继续上行。价格月环比方面，2026 年 1 月末与月初相比，美国海湾/坦帕港、突尼斯、摩洛哥、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 24~61 美元/吨，高端上涨 15~58 美元/吨，分别为 664~685 美元/吨、750~757 美元/吨、655~755 美元/吨、660~670 美元/吨；中国 FOB 低端持稳，高端上涨 10 美元/吨，为 680~700 美元/吨；印度 CFR 下跌 3 美元/吨，为 667~669 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 25 美元/吨，高端上涨 30 美元/吨，为 695~705 美元/吨。

表 13：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	2026-1-29	2026-1-2
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+61	+58	664~685	603~627
	突尼斯	+35	+27	750~757	715~730
	摩洛哥	+24	+15	655~755	631~740
	俄罗斯波罗的海/黑海	+47	+15	660~670	613~655
	中国	0	+10	680~700	680~690
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-3	-10	667~669	670
	巴基斯坦	+25	+30	695~705	670~675

数据来源：根据相关材料整理

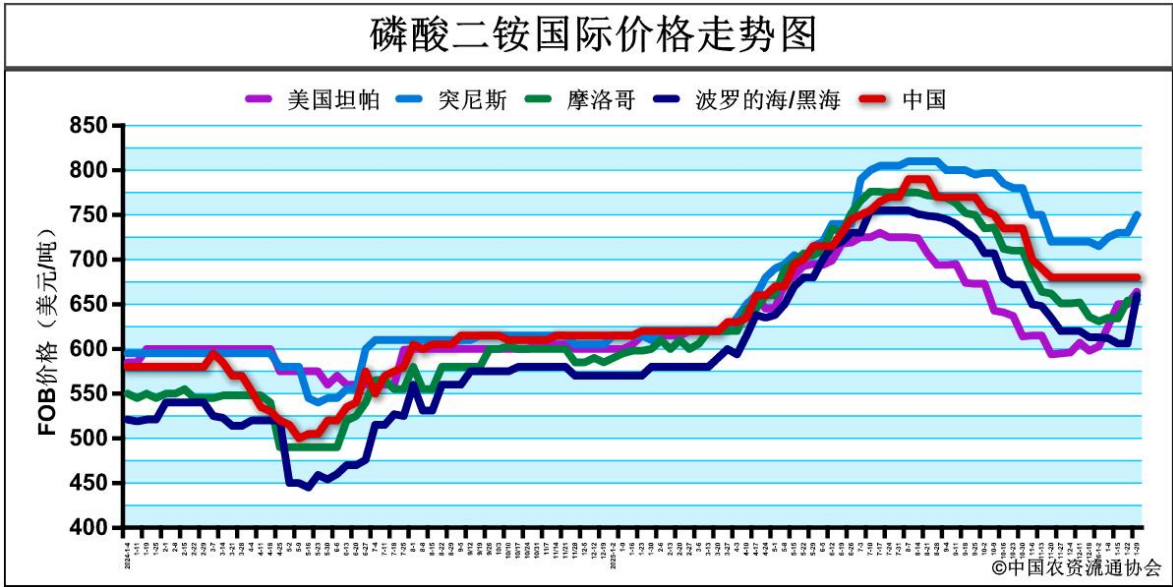


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

6.2 国际磷酸一铵市场表现

2026 年 1 月，原料硫磺价格大幅上涨叠加巴西等地区需求释放，磷酸一铵国际价格上涨。价格月环比方面，2026 年 1 月末与月初相比，波罗的海 FOB 低端上涨 80 美元/吨，高端上涨 72 美元/吨，为 650~685 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 40 美元/吨，为 545~570 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 63 美元/吨，高端下跌 28 美元/吨，为 675~712 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 60 美元/吨，高端上涨 55 美元/吨，为 669~700 美元/吨。

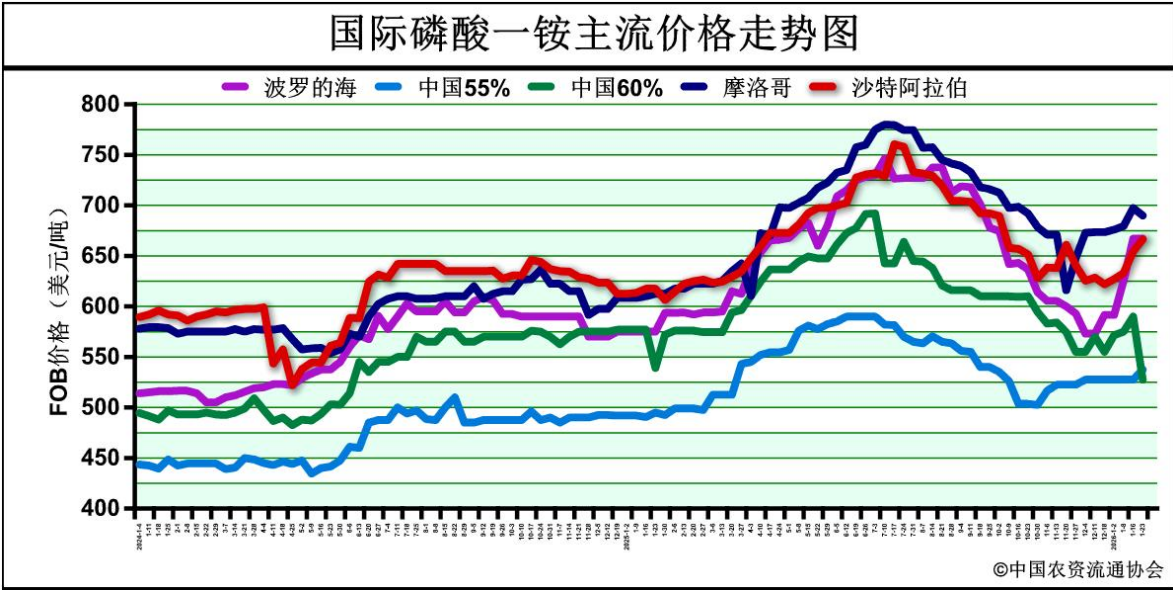


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势
数据来源：根据相关数据整理

表 14：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	2026-1-29	2026-1-2
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+80	+72	650~685	570~613
	中国 55%	+20	+40	545~570	525~530
	摩洛哥	+63	-28	675~712	612~740
	沙特阿拉伯（KSA）	+60	+55	669~700	609~645

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 2 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳运行，国内硫磺价格高位盘整运行，合成氨价格偏弱波动，二铵成本支撑仍较强。需求方面，受春节假期影响，下游经销商入市采购积极性逐步减弱。预计春节前后二铵市场价格盘稳运行，需重点关注原料价格动态及冬储推进情况。

磷酸一铵方面，进入 2025 年 2 月份，从供应来看，原料磷矿石价格持稳运行，国内硫磺价格高位盘整运行，合成氨价格偏弱波动，一铵成本仍旧承压；需求方面，受春节假期影响，下游复

合肥企业走货情况一般，对一铵采购需求偏弱。综上，预计 2 月一铵价格总体持稳，局部价格窄幅波动，需重点关注原料成本变化及下游复合肥走货情况。

氯化钾价格小幅上涨

一、国内氯化钾市场表现

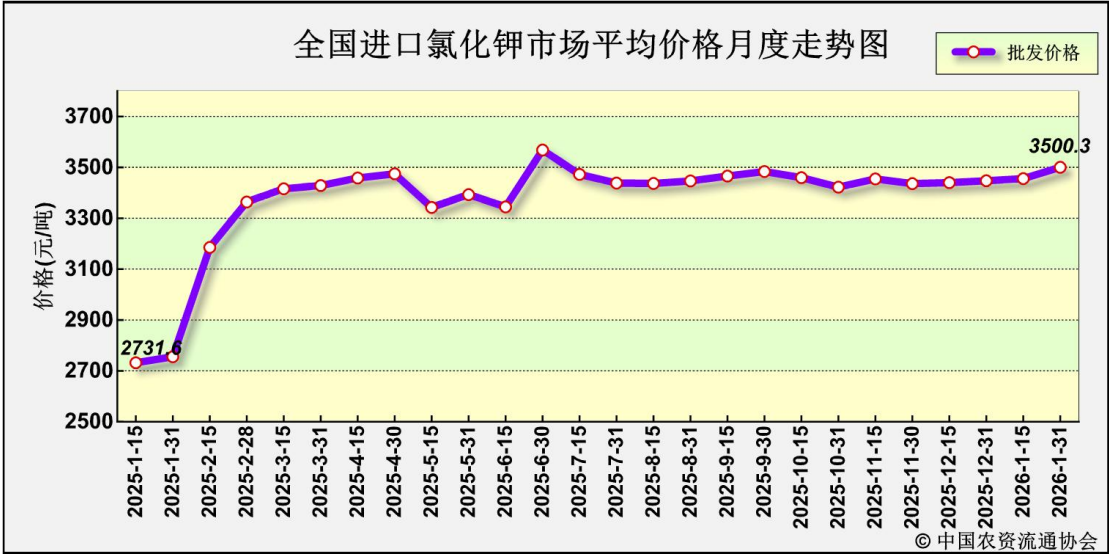


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2026 年 1 月国内氯化钾价格小幅上涨。2026 年 1 月 29 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3500.28 元/吨、3655.65 元/吨，月环比分别涨 52.89 元/吨、55.65 元/吨，涨幅分别为 1.53%、1.55%；与去年同期相比分别涨 745.11 元/吨、752.32 元/吨，涨幅分别为 27.04%、25.91%。

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：2026 年 1 月 CKPI 小幅上涨，从 2025 年 12 月 29 日的 3232.26 点上涨至 2026 年 2 月 2 日的 3237.82 点，共上涨 5.6 点，涨幅为 0.17%。2026 年 2 月 2 日 CKPI 同比上涨 640.88 点，涨幅为 24.68%；比基期上涨 1260.22 点，涨幅为 63.72%。

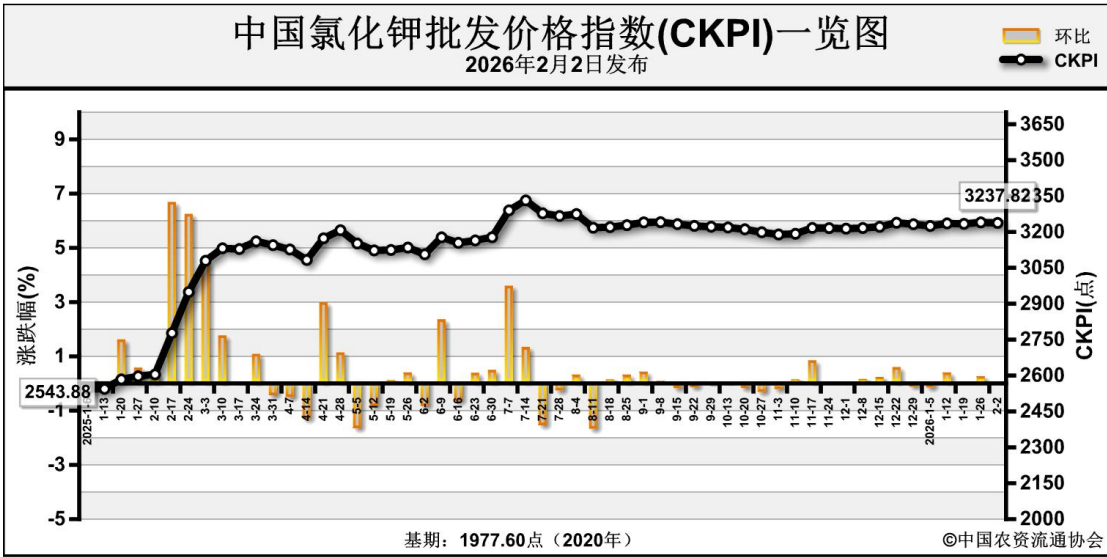


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

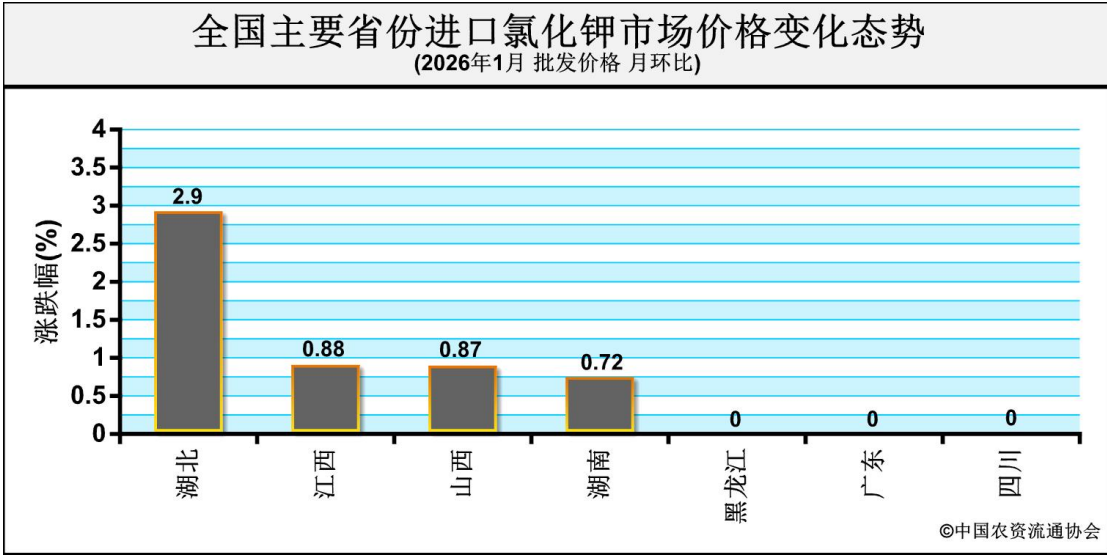


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2026 年 1 月，根据协会监测数据，湖北、山西、江西、湖南等 4 省价格上涨 2~99.44 元/吨。

表 15：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	2025-12-25	2026-1-29	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	山西	3460.00	3490.00	30	0.87%
	黑龙江	3450.00	3450.00	0	0.00%

	江西	3390.00	3420.00	30	0.88%
	湖北	3425.56	3525.00	99.44	2.90%
	湖南	3450.00	3475.00	25	0.72%
	广东	3550.00	3550.00	0	0.00%
	四川	3500.00	3500.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

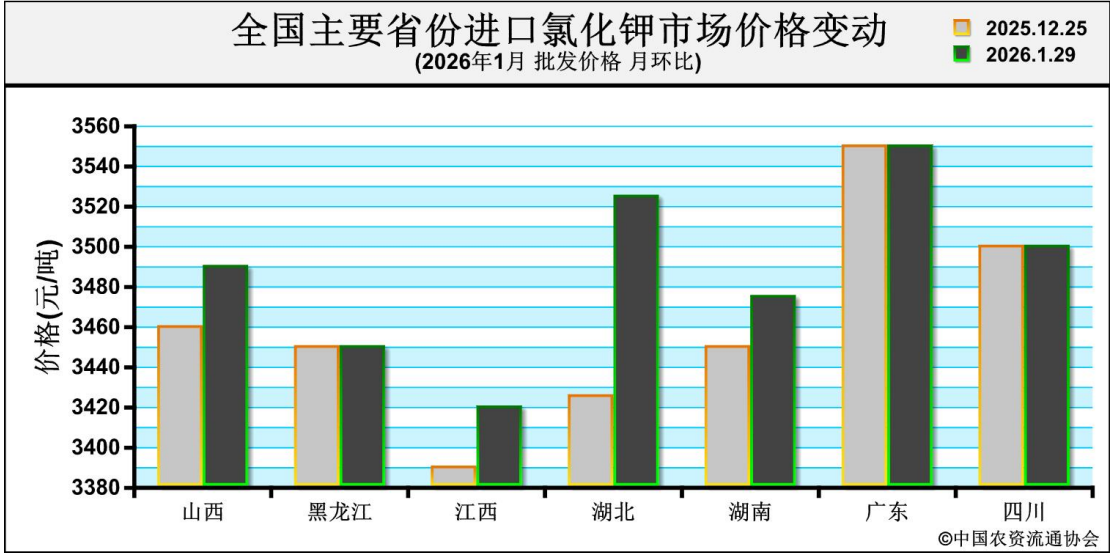


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

2026 年 1 月国产、港口、边贸氯化钾价格均小幅上涨。国产方面，国产钾 60%市场成交价涨至 3100~3280 元/吨左右。进口钾方面，进口钾港口库存增加，报价小幅上涨，参考主流报价 62%俄白钾港口价涨至 3150~3600 元/吨，60%老挝白钾主流报价涨至 3260~3300 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 %白晶价格涨至 3350~3400 元/吨左右。

表 16:2026 年 1 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）	
			2026/1/29	2025/12/25
氯化钾	营口港	-5	63	68
	天津港	0	19	19
	青岛港	1	17	16

	烟台港	-1	9	10
	连云港	1	37	36
	南京港	0	3	3
	镇江港	3	30	27
	湛江港	7	17	10
	防城港	-2	15	17
	北海港	5	19	14
	赤湾港	0	16	16
	其他港口及保税区	-2	5	7
库存	合计	7	250	243

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2026 年 1 月氯化钾需求略有提升。2026 年 1 月复合肥企业平均开工率约为 38.19%，月环比提升 0.23 个百分点，年同比提升 4.01 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2025 年 12 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 146.06 万吨，同比增 3.24%。2025 年 1—12 月，国内氯化钾累计进口量为 1261.40 万吨，同比减少 0.14%。

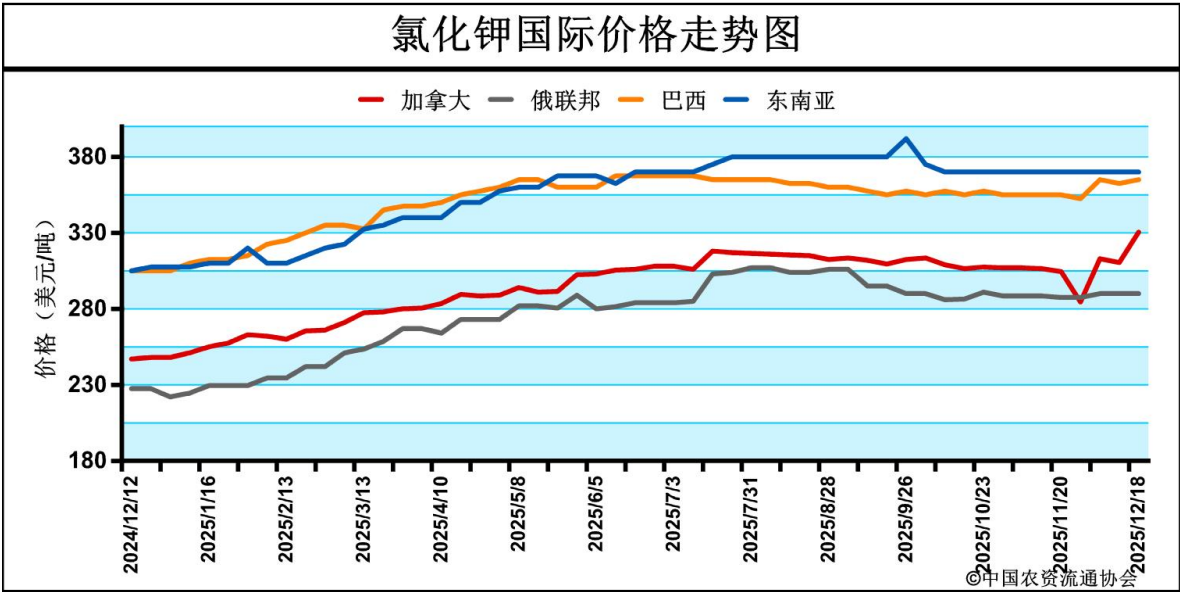
五、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场方面，需求支撑，2026 年 1 月氯化钾国际价格小幅上涨。价格月环比方面，2026 年 1 月末与月初相比，温哥华、西北欧、波罗的海/黑海、CFR 东南亚、CFR 巴西氯化钾价格低端涨 3~10 美元/吨，高端涨 3~10 美元/吨，分别为 308~342 美元/吨、293~404 美元/吨、283~320 美元/吨、360~389 美元/吨、370~380 美元/吨；以色列氯化钾价格低端涨 8 美元/吨，高端跌 1 美元/吨，为 324~397 美元/吨。

表 17:2026 年 1 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	1-29	1-2
氯化钾 （FOB 散 装）	温哥华	+8	+8	308~342	300~334
	西北欧	0	+3	293~404	293~401
	波罗的海/黑海	+3	+10	283~320	280~310
	以色列	+8	-1	324~397	316~398
	CFR 东南亚	0	+6	360~389	360~383
	CFR 巴西	+10	+10	370~380	360~370

数据来源：根据相关材料整理



数据来源：根据相关材料整理

五、氯化钾市场后市预测

进入 2026 年 2 月进口钾及边贸钾到货量继续补充国内氯化钾供给，但市场整体供需仍呈现相对偏紧状态。国际方面，需求支撑，国际氯化钾价格高位持稳。综上，预计 2026 年 2 月氯化钾价格或小幅震荡。

复合肥价格波动运行

一、国内复合肥现货市场表现

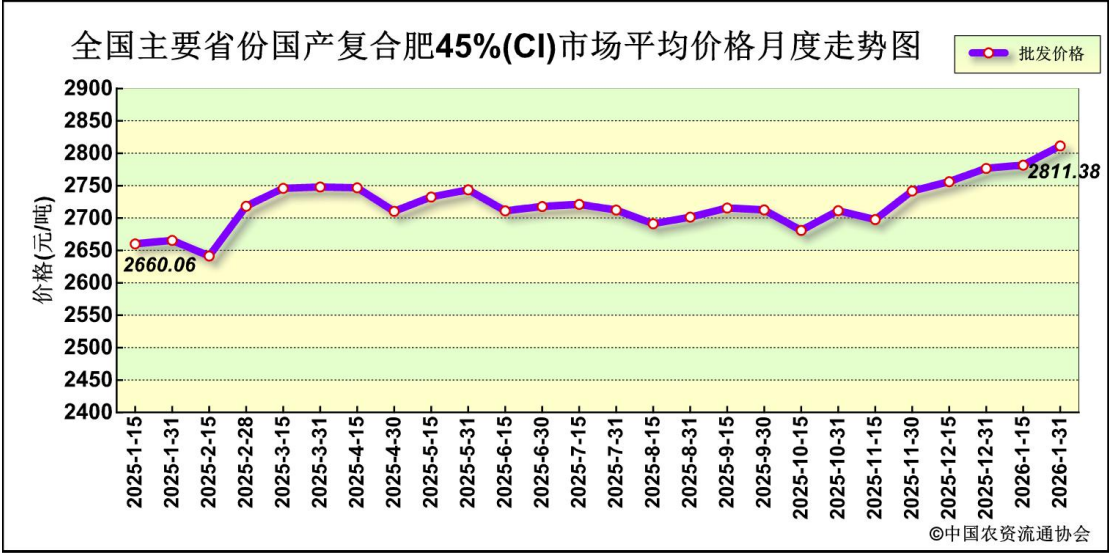


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2026 年 1 月，受原料价格上涨支撑，复合肥价格波动运行。根据最新监测数据，2026 年 1 月 29 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2676.85 元/吨、2811.38 元/吨、3014.16 元/吨，环比 2025 年 12 月 26 日价格分别涨 23.85 元/吨、涨 34.76 元/吨、跌 3.68 元/吨，幅度分别涨 0.90%、涨 1.25%、跌 0.12%；同比分别涨 43.85 元/吨、跌 86.95 元/吨、跌 110.61 元/吨，幅度分别涨 1.67%、跌 3.00%、跌 3.54%。

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：1 月 CCPI 小幅波动上行。2026 年 2 月 2 日 CCPI 为 2992.90 点，比 2025 年 12 月 29 日的 2956.84 点，上涨 36.06 点，涨幅为 1.22%；同比上涨 154.03 点，涨幅为 5.43%；比基期上涨 715.11 点，涨幅为 31.39%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：1月 CCRI 波动运行。2026 年 2 月 2 日 CCRI 为 3026.09 点，环比 2025 年 12 月 29 日的 2992.35 点，上涨 33.75 点，涨幅 1.13%；同比上涨 315.37 点，涨幅为 11.63%；比基期上涨 634.83 点，涨幅为 26.55%。

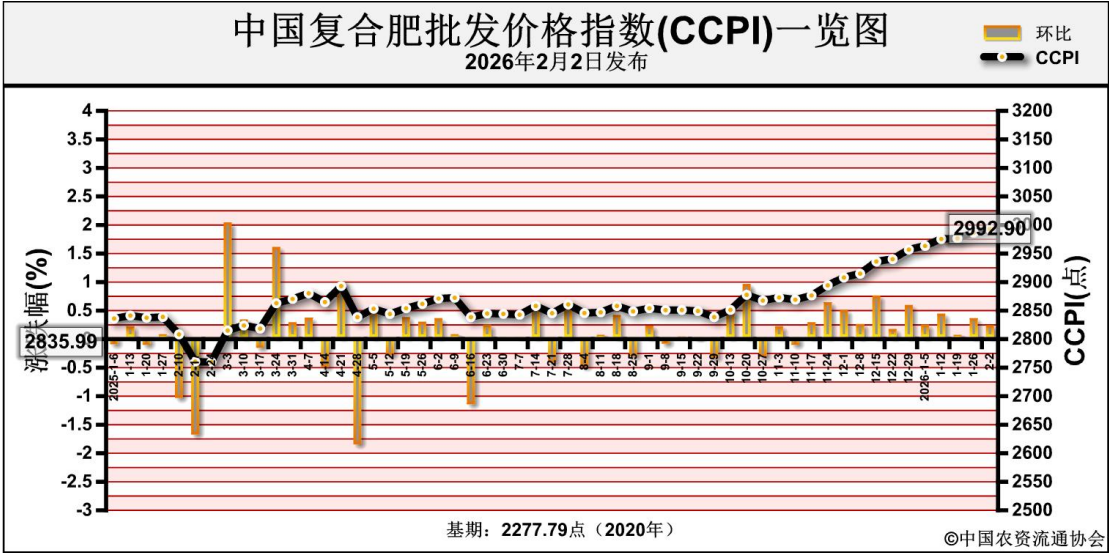


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

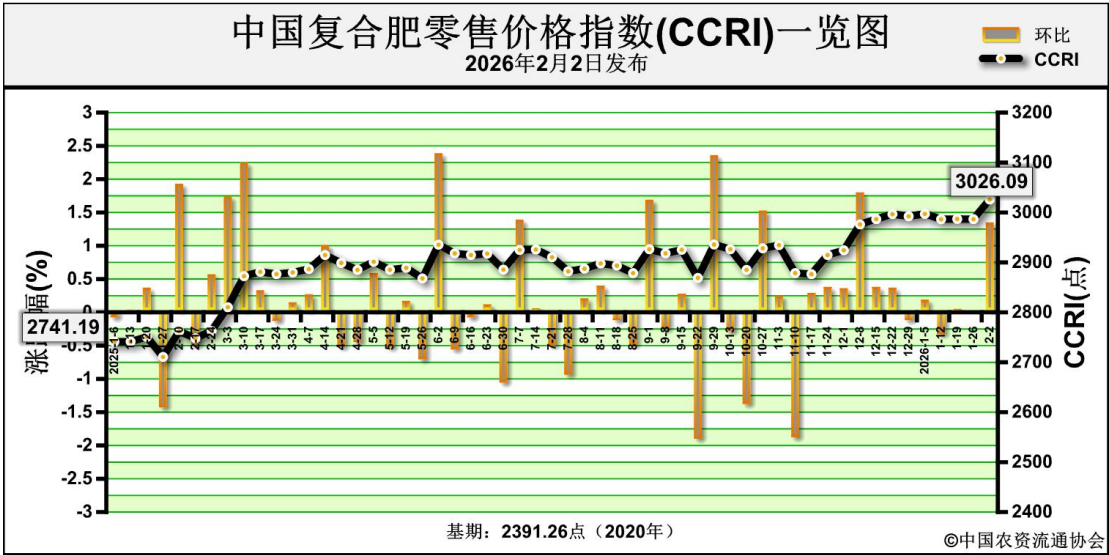


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

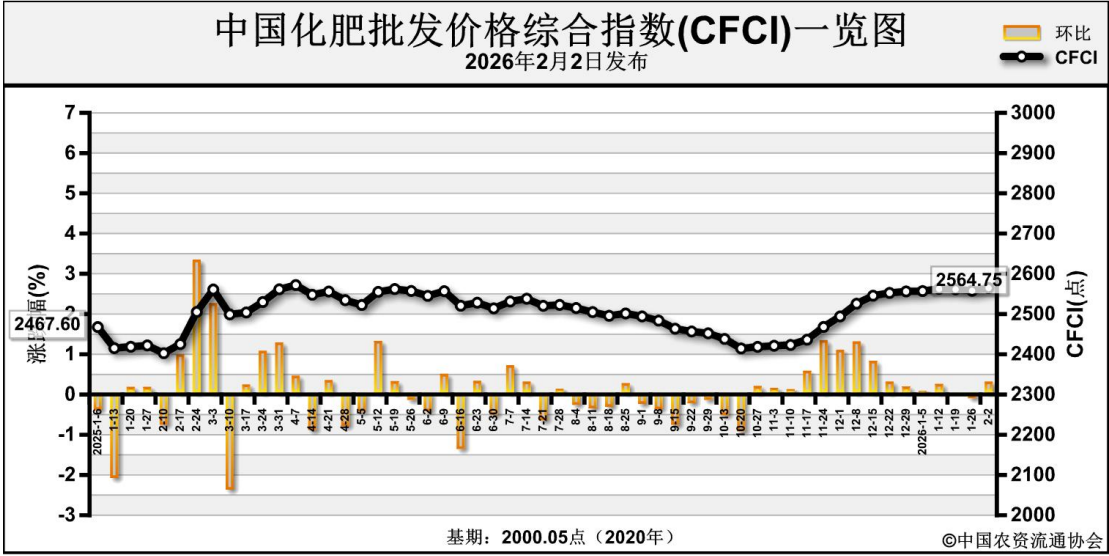


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2026 年 1 月 CFCI 持续上行，从 12 月 29 日的 2556.15 点运行至 2026 年 2 月 2 日的 2564.75 点，环比上涨 8.60 点，涨幅为 0.34%；2 月 2 日 CFCI 同比上涨 142.82 点，涨幅为 5.90%；比基期上涨 564.70 点，涨幅为 28.23%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

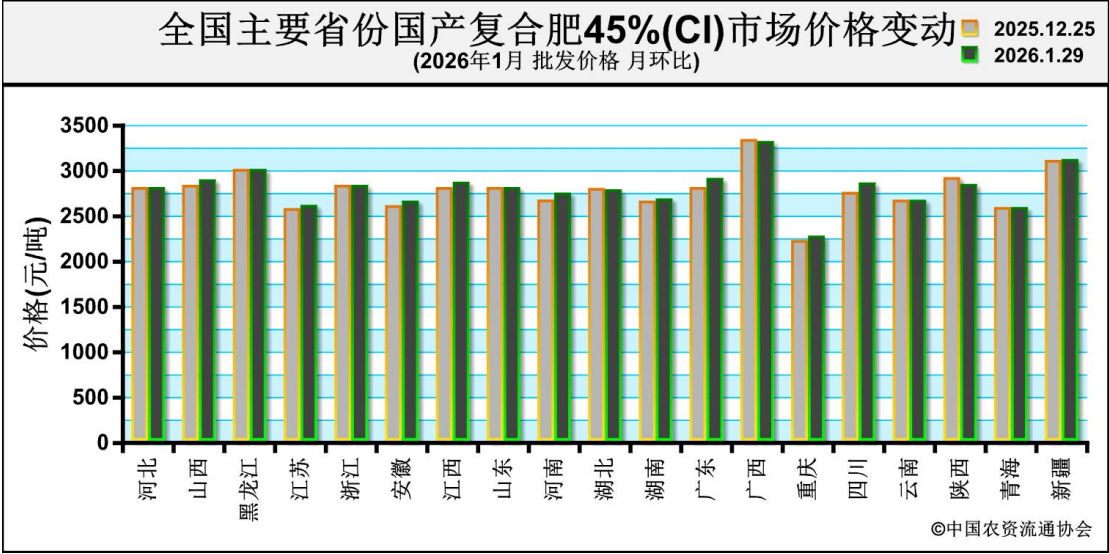


图 40: 全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

表 18: 国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表

品种	省份	2025-12-25	2026-12-9	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
		(元/吨)	(元/吨)		
国内复合肥 45% (CI)	河北	2800.00	2800.00	0	0.00%
	山西	2825.00	2885.00	60	2.12%
	黑龙江	3000.00	3000.00	0	0.00%
	江苏	2567.63	2602.63	35	1.36%
	浙江	2825.00	2825.00	0	0.00%
	安徽	2600.00	2650.00	50	1.92%
	福建	2500.00	2680.00	180	7.20%
	江西	2800.00	2860.00	60	2.14%
	山东	2800.00	2800.00	0	0.00%
	河南	2662.00	2740.00	78	2.93%
	湖北	2789.55	2775.17	-14.38	-0.52%
	湖南	2650.00	2675.00	25	0.94%
	广东	2800.00	2900.00	100	3.57%
	广西	3330.00	3307.50	-22.5	-0.68%
	重庆	2216.00	2265.00	49	2.21%
	四川	2746.67	2850.00	103.33	3.76%
	云南	2660.00	2660.00	0	0.00%
	陕西	2910.00	2835.00	-75	-2.58%
	青海	2580.00	2580.00	0	0.00%
	新疆	3100.00	3110.00	10	0.32%

数据来源：中国农资流通协会

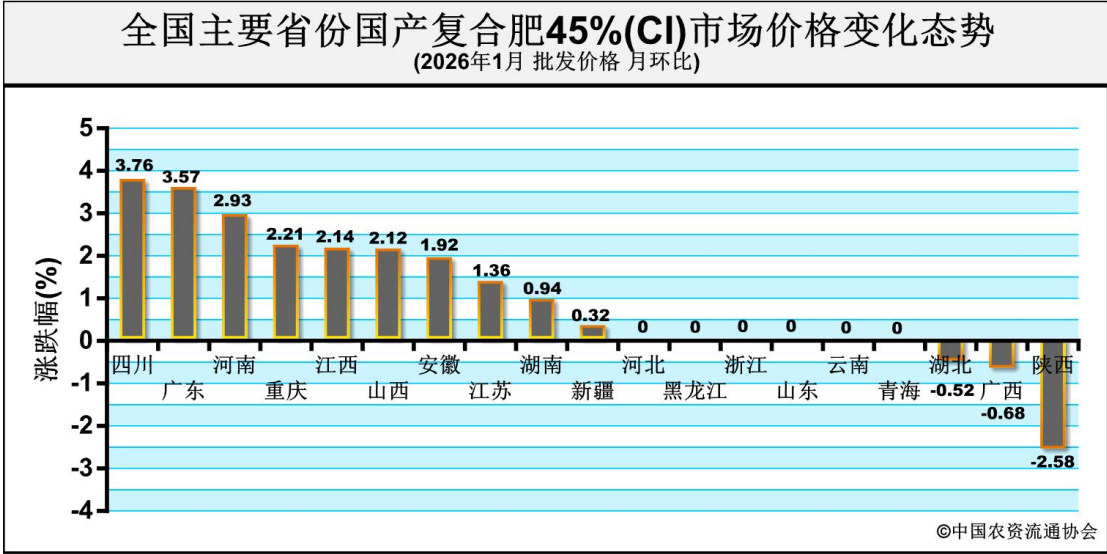


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

据协会监测数据，2026 年 1 月，国内各地区复合肥 45%（C1）市场批发价格以局部地区上涨为主。其中新疆、湖南、江苏、重庆、安徽、山西、江西、河南、广东、四川、福建等 11 省区市价格上涨在 10~180 元/吨，涨幅为 0.32%~7.20%；陕西、广西、湖北 3 省价格下跌在 14.38~75 元/吨，跌幅在 0.52%~2.58%，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

2026 年 1 月湖北、河南、河北环保管控放松，带动复合肥行业开工率回升至四成左右，企业平均开工率为 39.01%，较上月提升 1.05%。

2.2 复合肥港口库存情况

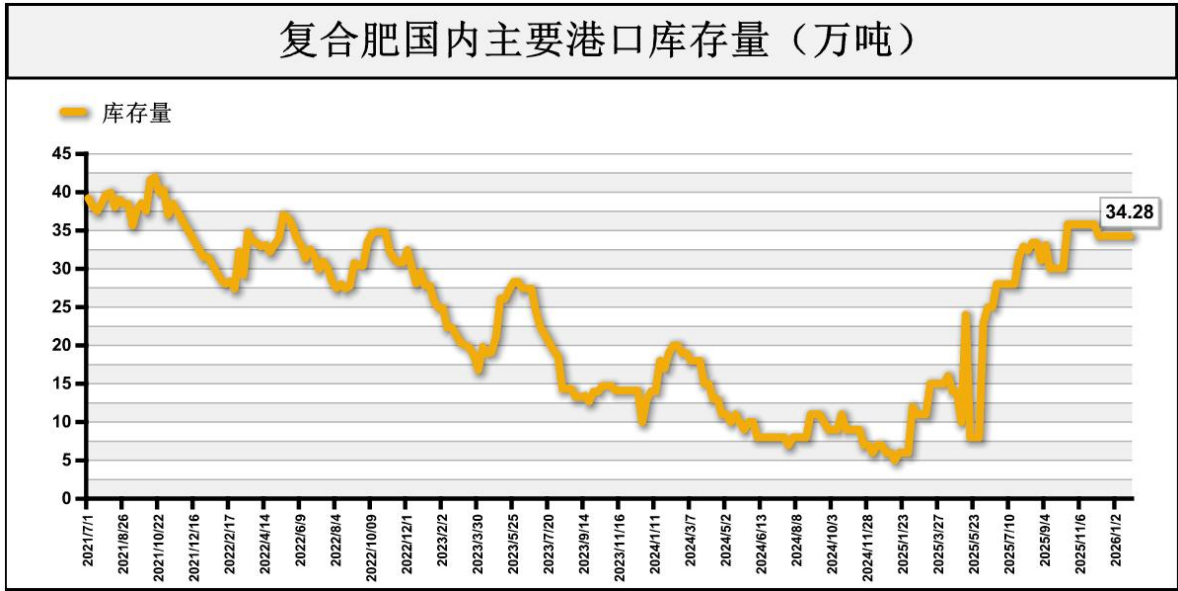


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 1 月末，国内主要港口复合肥库存为 34.28 万吨，月环比持平。

表 19:2026 年 1 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）	
		2026-1-30	2025-12-26
赤湾港	0	34	34
营口港	0	0.28	0.28
合计	0	34.28	34.28

三、复合肥市场需求情况

2026 年 1 月，国内复合肥厂仍以执行前期订单发运为主，终端用肥淡季，经销商刚需小单补仓，新单成交稀少。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2025 年 12 月，我国三元复合肥进口量同比提升，出口量同比下降。12 月三元复合肥进口量为 7.51 万吨，月环比下降 29.58%，同比提升 9.13%；出口量为 0.58 万吨，月环比下降 92.66%，同比下降 92.13%。

2025 年 1—12 月，我国三元复合肥进口量较 2024 年同期减少，出口量同比增加。2025 年 1—12 月，我国三元复合肥累计进口 117.29 万吨，同比下降 4.51%；累计出口 78.46 万吨，同比增加 10.80%。

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2026 年 1 月，尿素价格继续小幅上涨。供给方面，1 月全国尿素月均日产量 19.73 万吨，月环比增加 0.71 万吨。1 月全国尿素企业月均开工率为 80.25%，月环比增加 2.38 个百分点，年同比增

加 4.92 个百分点。需求方面，1 月尿素农业需求清淡；工业需求方面，下游复合肥企业开工好转，对尿素需求增加，但总体仍以按需采购为主。

5.2 磷酸一铵情况

2026 年 1 月，磷酸一铵价格持稳为主。供给方面，一铵企业开工率月环比下降 1.38%至 45.7%，市场供给减少。需求方面，市场交投活跃度欠佳，下游谨慎入市，对一铵保持按需小单商谈。原料方面，国内硫磺价格略有下调但总体仍处于高位，磷矿石价格持稳运行，合成氨价格窄幅波动，一铵企业成本仍承压运行。

5.3 氯化钾情况

2026 年 1 月，氯化钾价格高位波动运行，低端保供价格与高端市场价格并行存在。供给方面，国产、港口、边贸氯化钾市场价格均小幅上涨，其中国产钾 60%市场成交价涨至 3100~3280 元/吨左右。进口钾方面，港口库存维持在 240 万~250 万吨之间，报价小幅上涨，参考主流报价 62%俄白钾港口价维持在 3150~3550 元/吨，60%老挝白钾主流报价涨至 3260~3300 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62%白晶价格涨至 3350~3400 元/吨左右。需求方面，市场需求有所增加，但下游复合肥企业因成品走货不佳、资金回笼缓慢等因素，对高价氯化钾原料的消化能力有限。

六、复合肥市场后市预测

进入 2026 年 2 月，供给方面，受春节假期影响，复合肥企业开工率或有小幅回调。原料方面，尿素价格小幅波动，一铵价格

持稳为主，氯化钾价格高位波动，复合肥成本承压。需求方面，临近春节，假期氛围渐浓，经销商备肥操作积极性或进一步降低，下游小单拿货为主。综上，预计短期内复合肥价格持稳为主，局部小幅波动，需重点关注冬储备肥进度及原材料价格变动情况。

农药价格继续小幅下跌

一、市场行情监测

随着农药新规落地工作的持续推进，春节临近，内贸市场正在备货备产，各产品询盘度持续提升。2026年1月25日，中农立华原药价格指数报70.58点，同比下跌2.85%，环比上月下跌1.20%。跟踪的上百个产品中，同比72%产品下跌，11%产品持平，17%产品上涨；环比上月38%产品下跌，53%产品持平，9%产品上涨。

除草剂市场。2026年1月25日，中农立华除草剂原药价格指数报77.35点，同比下跌2.43%，环比上月下跌1.55%。草甘膦原药外贸补单内贸观望为主，工厂95%含量报2.4万元/吨，97%含量报2.45万元/吨；草铵膦原药受出口退税政策影响，利好行情上行，报价4.6万元/吨；精草铵膦原药刚需采购为主，受上游草铵膦上调，折百报价5.75万元/吨；敌草快母药受原材料溴素等影响，厂家报价维持1.7万元/吨。氰氟草酯原药成本承压，行情盘整，终端陆续冬储备货，报价10.5万元/吨；噁唑酰草胺原药冬储政策已出，市场报价17万元/吨；苯噻酰草胺原药内贸需求减弱，报价4.6万元/吨；丙草胺原药报价3.1万元/吨；丁草胺原药供货稳定，报价1.8万元/吨；五氟磺草胺原药报价95万元/吨；丙炔噁草酮原药国内市场需求有所增量，市场备货启动，厂家报价29万元/吨；噁草酮原药稳定盘整，内外贸按需备货，报价14.8万元/吨；灭草松原药出口为主，市场稳定，报价7.5万元/吨；480克/升灭草松水剂稳定为主，报价2.9万元/吨；异噁草松原药产能释放，价格

走低，报价 5.6 万元/吨；乙氧氟草醚原药出口为主，行情稳定，报价 13.2 万元/吨；苄嘧磺隆原药市场稳定为主，现货偏紧，报价 15 万元/吨。苯唑草酮原药市场竞争延续，厂家出台冬储政策，报价 49 万元/吨；环磺酮原药新产能增多，竞争激烈，报价 23 万元/吨；硝磺草酮原药报价 8.3 万元/吨；异噁唑草酮原药国内正在逐步备货，报价 32 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 16.5 万元/吨；砒嘧磺隆原药报价 62 万元/吨；莠去津原药市场报价 2.25 万元/吨；乙草胺原药市场盘整，报价 2 万元/吨；异丙草胺原药报价 2.2 万元/吨；异丙甲草胺原药报价 2.3 万元/吨。氟磺胺草醚原药新备货周期逐步启动，报价 10.6 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，报价 14 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药出口增量，国内需求有限，报价 11.6 万元/吨；烯草酮原药产能恢复，价格持续走弱，当前报价 7.8 万元/吨；烯禾啶母药市场企稳，折百报价 15.5 万元/吨；丙炔氟草胺原药报价 14.5 万元/吨。二甲戊灵原药厂家出台冬储政策，新备货周期开始，报价 4.2 万元/吨；氟乐灵原药稳定为主，报价 3 万元/吨；噻苯隆原药报价 10.5 万元/吨。敌草隆原药报价 3.5 万元/吨；80%莠灭净可湿性粉剂报价 2.85 万元/吨。2,4-D 原药上游原料产能释放，报价 1.5 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，内贸刚需补单为主，厂家上调报价至 8.5 万元/吨；炔草酯原药出口为主，报价 16.8 万元/吨；二甲四氯钠盐报价 2.4 万元/吨；吡氟酰草胺原药市场稳定为主，市场报价 15.8 万元/吨；双氟磺草胺原药报价 36 万元/吨。

杀虫剂市场。2026 年 1 月 25 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 62.74 点，同比下跌 2.00%，环比上月下跌 0.95%。氯虫苯甲

酰胺原药备货启动，询盘活跃度提升，现货库存量走低，报价 19 万元/吨。随着阿维菌素协作组会议召开，主流厂家响应行业“正风治卷”行动要求，本周阿维菌素精粉工厂提高报价至 46 万/吨，流通货源减少；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药工厂提高报价至 63 万元/吨，渠道低价货源减少。高效氯氟氰菊酯原药供应端稍有缓解，下游刚需补货，报价 11.2 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报价 3.75 万元/吨；联苯菊酯原药货源相对稳定，报价 13 万元/吨；氯氟菊酯原药市场供货稳定，报价 7.6 万元/吨。吡虫啉原药市场稳定为主，报价 6.5 万元/吨；啶虫脒原药报价 6 万元/吨；噻虫嗪原药因原材料噁二嗪等价格上行，原药成本承压，报价 5.1 万元/吨；噻虫胺原药因原材料甲基硝基胍价格上行，叠加下游药肥季节启动，报价 6.3 万元；呋虫胺原药中间体持续紧张，库存低位，报价上调至 10.8 万元/吨；烯啶虫胺原药报价 12 万元/吨。氟啶虫酰胺原药终端性价比提高，需求增量，报价 21.5 万元/吨；螺虫乙酯原药市场稳定，报价 36 万元/吨。丙溴磷原药报价 4.7 万元/吨；毒死蜱原药报价 4 万元/吨；马拉硫磷原药市场稳定，报价 3.2 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，行情盘整，高端原药报价 29 万元/吨；敌敌畏原药报价 2.4 万元/吨；二嗪磷原药报价 4.7 万元/吨。虫螨腈原药海外制剂订单陆续交付，国内刚需补货，市场弱势运行，报价 12.5 万元/吨；氟虫腈原药厂家以出口为主，报价 38 万元/吨；氟啶脲原药市场报价 38 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，报价 39 万元/吨；虱螨脲原药新周期启动，终端刚需备货，报价 12 万元/吨；茚虫威原药供应端增加产量，价格缓慢下调，折百报价 50 万元/吨；丁醚脲原药报价 9.5 万元/吨；

虫酰肼原药报价 22 万元/吨；甲氧虫酰肼原药报价 20 万元/吨。吡蚜酮原药原材料稳定为主，成本走低，报价 10.3 万元/吨；丁硫克百威原药报价 9.6 万元/吨；噻嗪酮原药报价 5.7 万元/吨。丁氟螨酯原药国内终端制剂陆续下证，内外贸需求增量，生产端产能同步扩增，价格竞争延续，报价 33 万元/吨；哒螨灵原药国内产能集中，市场企稳，报价 12.2 万元/吨；联苯肼酯原药备货周期启动，工厂库存承压，市场竞争激烈，价格走低至 14.5 万元/吨；螺螨酯原药市场稳定，报价 13 万元/吨；炔螨特原药稳定为主，报价 5.6 万元/吨；乙螨唑原药市场弱势运行，价格走低至 15 万元/吨。杀虫单原药报价 2.3 万元/吨；杀螟丹原药报价 9.2 万元/吨。

杀菌剂市场。2026 年 1 月 25 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 69.49 点，同比下跌 4.27%，环比上月下跌 0.83%。苯醚甲环唑原药刚需补货为主，工厂报价 8.5 万元/吨；丙环唑原药报价 6.6 万元/吨；丙硫菌唑原药备货周期逐步启动，供给端产能逐步释放，但高品质货源价格依旧偏紧，报价 12.5 万元/吨；氟环唑原药市场稳定为主，报价 24.2 万元/吨；氟硅唑原药市场需求稳定，原药行情盘整，报价 28.2 万元/吨；三唑酮原药报价 5.6 万元/吨；三环唑原药报价 6.1 万元/吨；己唑醇原药报价 8.5 万元/吨；戊唑醇原药今年市场备货周期启动较晚，渠道变现货源价格走低，工厂报价 5 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 13.7 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，报价 13.7 万元/吨；醚菌酯原药市场稳定，报价 20 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，供给端与市场需求同步增量，报价 17 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 27 万元/吨；噻呋酰胺原

药货源紧张，询盘增加，报价 23 万元/吨；氟吡菌酰胺原药国内市场关注度高，产能逐步释放，厂家报价 36 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 49 万元/吨。异菌脲原药市场企稳，报价 18 万元/吨；乙霉威原药报价 15 万元/吨。甲霜灵原药报价 9.5 万元/吨；精甲霜灵原药稳定为主，报价 13.5 万元/吨；烯酰吗啉原药市场企稳，终端市场按需释放，报价 6 万元/吨；氰霜唑原药开工率低，需求启动，货源偏紧，报价 42 万元/吨；氟啶胺原药终端市场复配产品布局热度高，市场需求逐步放量，报价 12.5 万元/吨。噁霉灵原药市场供需盘整，报价 6.6 万元/吨；咯菌腈原药报价 47 万元/吨。咪鲜胺原药工厂交付出口订单，内贸刚需补货为主，报价 4.65 万元/吨；多菌灵原药报价 3.5 万元/吨；甲基硫菌灵原药市场稳定，报价 3 万元/吨。百菌清原药由于上游工厂特殊原因，供应端收紧，报价 3 万元/吨；啶啉铜原药中间体维持高位，原药成本支撑明显，叠加备货启动，报价 8.5 万元/吨；丙森锌原药报价 3.1 万元/吨；福美双原药中间体价格维持高位，成本支撑，报价 1.6 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 2-氯-5-氯甲基吡啶稳定为主，报价 5.8 万元/吨；受上游电石产业链上涨影响，本周甲基硝基胍报价 2.2 万元/吨，噁二嗪报价 2.4 万元/吨；菊酯类中间体贲亭酸甲酯上游供应缩减，报价 6 万元/吨；功夫酸受贲亭酸甲酯价格上涨影响，成本上升，报价 11.5 万元/吨；醚醛报价 6.8 万元/吨；乙基氯化物稳定为主，报价 2 万元/吨。

二、后市预测

当前市场整体稳定，工厂刚需备货为主。随着农药新规落地后持续地推进和出口退税政策的调整，部分产品受成本影响，行情有反弹趋势，供需关系仍是影响行情走势的重要因素。

农膜价格小幅上涨

一、农膜市场分析与回顾

1月农膜价格小幅上涨，市场重心有所上移。1月农膜需求呈现分化，棚膜需求有所减弱，工厂收单有限，多数选择降负荷运行，而地膜需求有所跟进，一方面2月适逢春节，工厂为应对节后旺季，多数开工生产，储备成品，另一方面，招标订单进一步跟进，一定程度带动地膜生产，部分大厂开工维持高位运转。原料端来看，1月国内PE市场价格整体呈现“N”型走势，价格受期货盘面影响较大，月内重心有所上移，成本端对农膜市场形成一定支撑，且前期工厂库存保持低位，原料上行带动农膜价格小幅调涨。截至1月28日，华北地区双防膜月均价格在9016元/吨，环比上涨0.12%，同比下跌11.17%；地膜月均价格在8016元/吨，环比上涨0.08%，同比下跌12.87%。

1月国内PE市场价格整体呈现“N”型走势。南美石油被限制、中东局势升级、俄乌和谈进展不及预期、地缘扰动多发，在多重因素影响下原油价格上涨，推动PE生产成本走高。同时塑料期货方面，月内连续多日走高，不论是成本端还是期货端均对PE现货市场形成一定支撑。回归到供需基本面，月内虽新增茂名石化以及福建联合等部分装置停车，月度检修损失量环比减少11.30%。在四季度乃至12月份持续下跌行情下，市场业者对后市信心不足，多已在元旦节前进行预售，使得整体1月份现货流通货源偏紧，在一定程度上推动了行情的走高。然伴随市场价格涨至相对高位，同时工厂阶段性采购基本结束，市场上涨乏力，月

中旬行情有所回落。其后地缘风险和美国冬季风暴双重影响下，原油价格再度走高，PE 现货市场虽有跟涨意向，但下游工厂节前备货基本结束，市场交易放量有限，且多交易 2 月预售货源。截至 1 月 27 日，LLDPE 月均价 6819 元/吨，环比涨 2.27%，同比跌 21.51%。LDPE 月均价 8815 元/吨，环比涨 5.36%，同比跌 12.67%。HDPE 各品种价格涨跌互现，变动幅度在 16-183 元/吨不等。

1 月农膜价格小幅上涨，市场重心有所上移。1 月农膜需求呈现分化，棚膜需求有所减弱，工厂收单有限，多数选择降负荷运行，而地膜需求有所跟进，一方面 2 月适逢春节，工厂为应对节后旺季，多数开工生产，储备成品，另一方面，招标订单进一步跟进，一定程度带动地膜生产，部分大厂开工维持高位运转。

二、后市展望

进入 2026 年 2 月，农膜需求缩减明显，为降低 2 月份销售压力以及库存累积水平，贸易商积极预售，预计农膜主流价格整体震荡下跌。

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
