

内部资料

注意保存

# 全国农资月报

2026 年第 4 期

(总第 189 期)

中国农业生产资料流通协会

2026 年 4 月 5 日

## 本期要目

- ◎3 月尿素价格小幅上涨
- ◎原料价格大幅上涨支撑 磷铵价格上行
- ◎氯化钾价格小幅波动
- ◎原料价格高位支撑 复合肥价格上涨
- ◎成本传导加快 农药价格继续小幅上涨
- ◎成本偏强支撑 农膜价格震荡上行

阅读提示：受国际地缘政治冲突、原材料价格大幅上涨、春耕需求集中释放等多重因素影响，3月上旬化肥价格小幅上涨，但在国储化肥应急投放市场、出口调控等一系列精准保供稳价措施实施下，3月中下旬开始，化肥价格逐步企稳运行；受地缘政治冲突持续扰动全球能源供应链影响，原油等基础能源价格波动频繁，3月原药价格明显上涨；原材料价格上涨，3月农膜价格震荡上行，市场重心上移。进入2026年4月份，春耕需求逐步收尾，但在原材料成本支撑下，预计国内化肥价格仍有所支撑；国际地缘政治冲突带来的不确定性仍将持续，短期内原料成本难有明显回落，预计农药价格或继续保持坚挺；需求端支撑减弱，但成本端支撑仍偏强，农膜市场价格高位震荡。

### 3 月尿素价格小幅上涨

#### 一、国内尿素现货市场表现

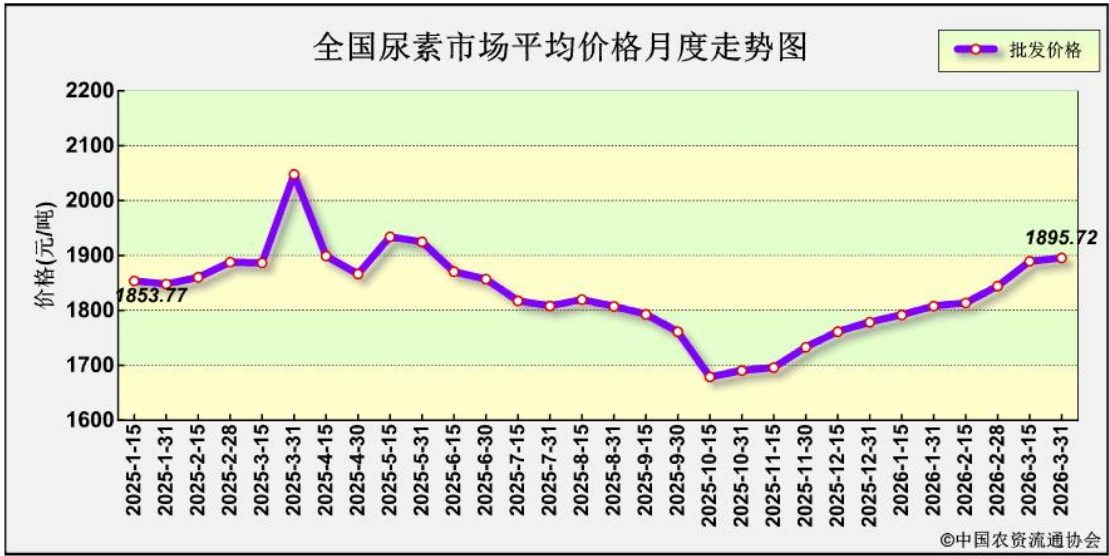


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2026 年 3 月尿素价格小幅上涨。根据协会最新监测数据,2026 年 3 月 26 日,全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1801.50 元/吨、1895.72 元/吨、2043.19 元/吨,月环比分别上涨 54.51 元/吨、51.45 元/吨、80.07 元/吨,涨幅分别为 3.12%、2.79%、4.08%;与去年同期相比分别下跌 16.17 元/吨、19.78 元/吨、22.38 元/吨,跌幅分别为 0.89%、1.03%、1.08%。

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 3 月 CNPI 小幅上涨,从 3 月 2 日的 1843.34 点上涨至 3 月 30 日的 1909.16 点,共上涨 65.82 点,涨幅为 3.57%;3 月 30 日 CNPI 同比下跌 44.07 点,跌幅为 2.26%;比基期上涨 120.48 点,涨幅为 6.74%。

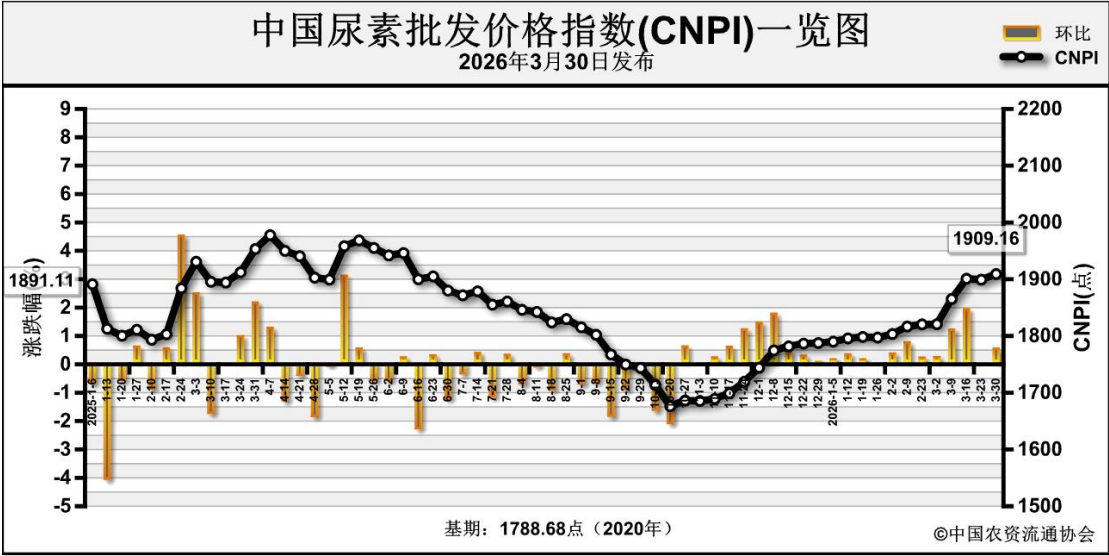


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览表

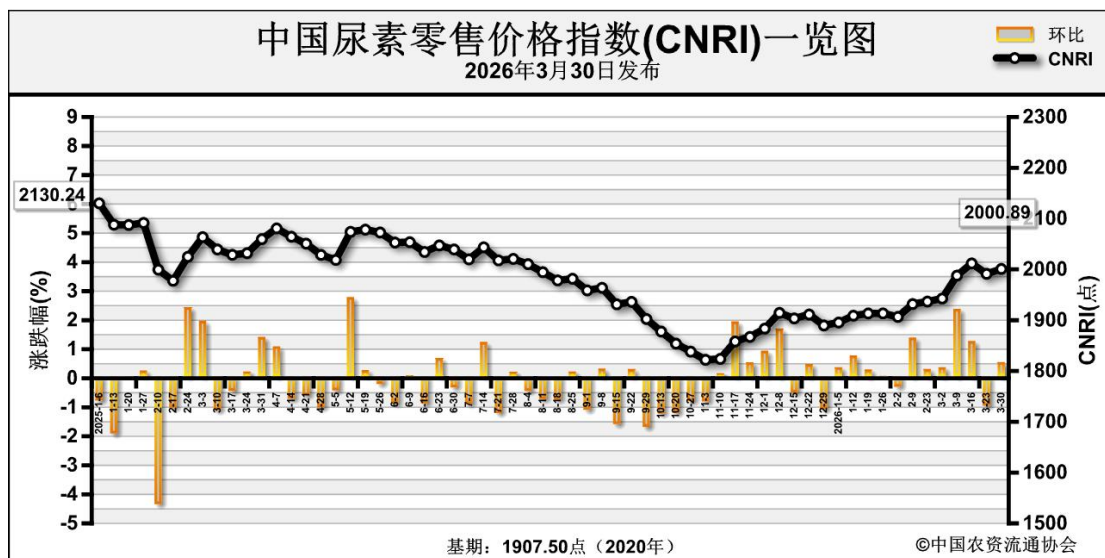


图 3: 中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2026 年 3 月 CNRI 小幅上涨，从 3 月 2 日的 1942.70 点上涨至 3 月 30 日的 2000.89 点，共上涨 58.19 点，涨幅为 3.00%；3 月 30 日 CNRI 同比下跌 58.67 点，跌幅为 2.85%；比基期上涨 93.39 点，涨幅为 4.90%。

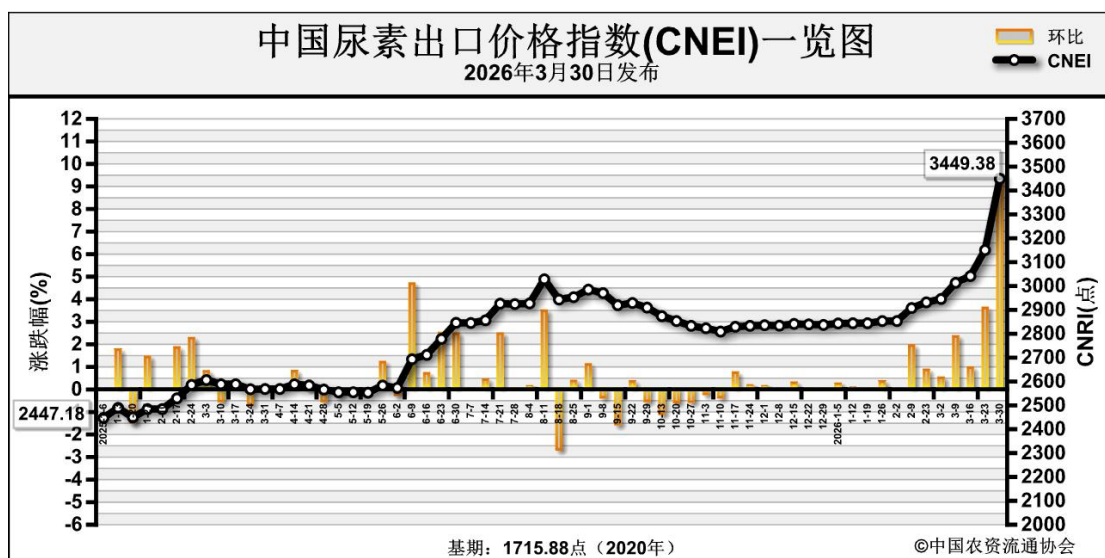


图 4: 中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2026 年 3 月 CNEI 大幅上涨，从 2026 年 3 月 2 日的 2945.60 点上涨至 3 月 30

日的 3449.38 点，共上涨 503.78 点，涨幅为 17.10%；3 月 30 日 CNEI 同比上涨 880.98 点，涨幅为 34.30%；比基期上涨 1733.50 点，涨幅为 101.03%。

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  | 2-26<br>(元/吨) | 3-26<br>(元/吨) | 涨跌幅<br>(元/吨) | 环比 (%) |
|-------|-----|---------------|---------------|--------------|--------|
| 尿素批发价 | 北京  | 1860.00       | 1800.00       | -60          | -3.2%  |
|       | 天津  | 1880.00       | 1830.00       | -50          | -2.7%  |
|       | 河北  | 1836.67       | 1804.44       | -32.23       | -1.8%  |
|       | 山西  | 1785.00       | 1775.00       | -10          | -0.6%  |
|       | 内蒙古 | 1680.00       | 1630.00       | -50          | -3.0%  |
|       | 辽宁  | 1950.00       | 1915.00       | -35          | -1.8%  |
|       | 黑龙江 | 2150.00       | 2170.00       | 20           | 0.9%   |
|       | 上海  | 1880.00       | 1830.00       | -50          | -2.7%  |
|       | 江苏  | 1814.32       | 1802.32       | -12          | -0.7%  |
|       | 浙江  | 1940.00       | 1875.00       | -65          | -3.4%  |
|       | 安徽  | 1890.00       | 1850.00       | -40          | -2.1%  |
|       | 福建  | 2006.67       | 1940.00       | -66.67       | -3.3%  |
|       | 江西  | 1960.00       | 1950.00       | -10          | -0.5%  |
|       | 山东  | 1850.00       | 1750.00       | -100         | -5.4%  |
|       | 河南  | 1696.67       | 1720.00       | 23.33        | 1.4%   |
|       | 湖北  | 1940.78       | 1835.36       | -105.42      | -5.4%  |
|       | 湖南  | 1940.00       | 1860.00       | -80          | -4.1%  |
|       | 广东  | 1980.00       | 1890.00       | -90          | -4.5%  |
|       | 重庆  | 1992.00       | 1915.00       | -77          | -3.9%  |
|       | 四川  | 1930.00       | 1866.00       | -64          | -3.3%  |
|       | 贵州  | 1970.00       | 1880.00       | -90          | -4.6%  |
|       | 云南  | 2037.50       | 1886.67       | -150.83      | -7.4%  |
|       | 陕西  | 1765.00       | 1721.25       | -43.75       | -2.5%  |

|  |    |         |         |      |       |
|--|----|---------|---------|------|-------|
|  | 甘肃 | 1620.00 | 1615.00 | -5   | -0.3% |
|  | 青海 | 1650.00 | 1650.00 | 0    | 0.0%  |
|  | 新疆 | 1595.00 | 1440.00 | -155 | -9.7% |

数据来源：中国农资流通协会

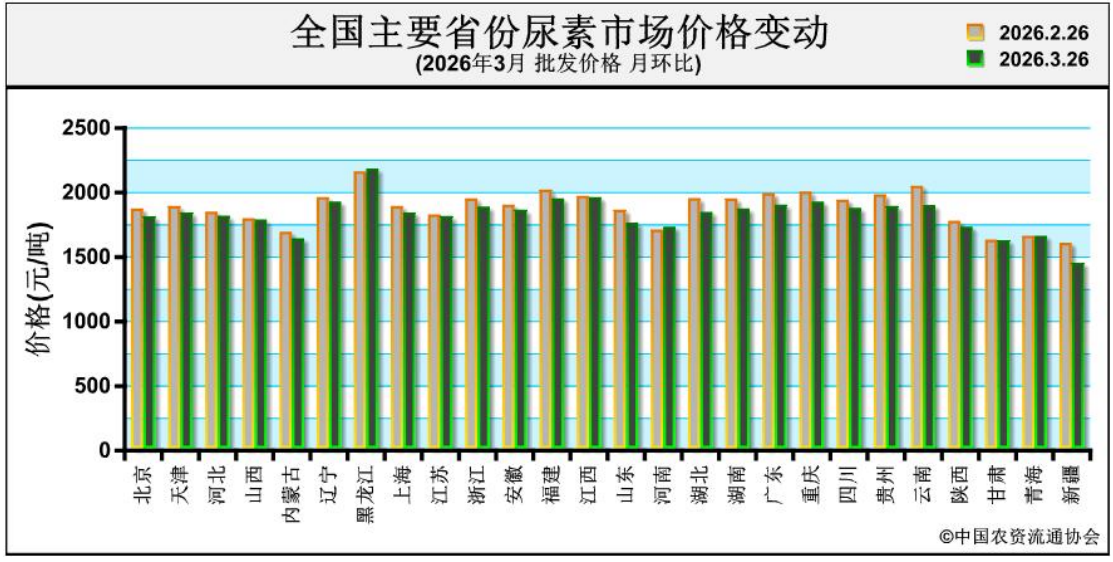


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

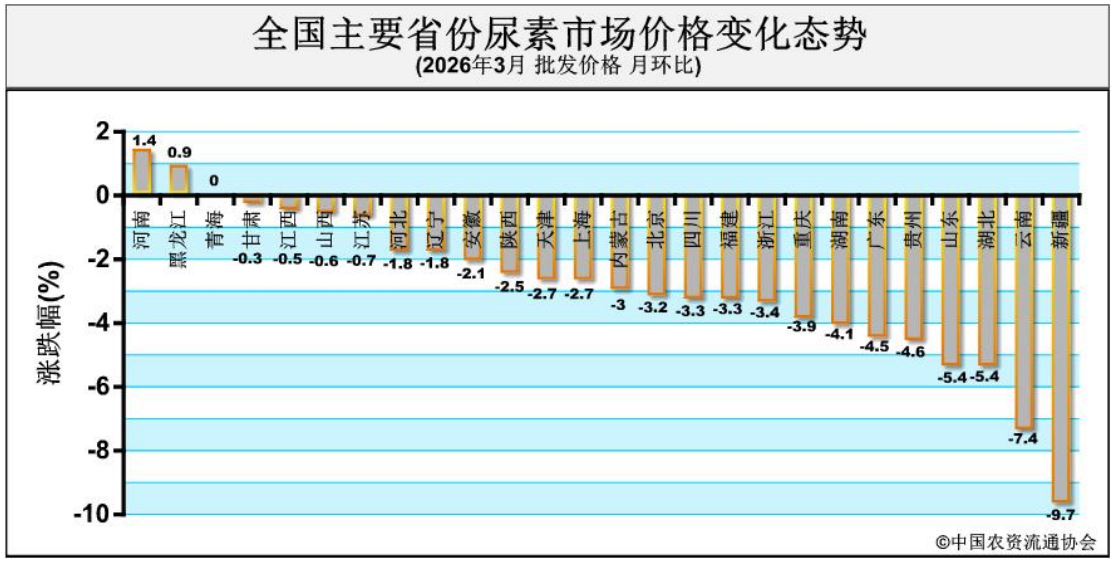


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

2026 年 3 月，国内各地区尿素批发价格以小幅上涨为主。其中新疆、云南、湖北、山东、广东、贵州、湖南、重庆、福建、浙江、四川、北京、天津、内蒙古、上海、陕西、安徽、辽宁、



河北、江苏、山西、江西、甘肃等 25 省区市尿素价格月环比下跌 5~155 元/吨，跌幅为 0.3%~9.7%，河南、黑龙江 2 省价格月环比上涨 20~23.33 元/吨，涨幅为 0.9%~1.4%，其余省份价格保持稳定。

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2026 年 3 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

| 项目       | 3 月     | 去年同期    | 同比     | 上月      | 环比      |
|----------|---------|---------|--------|---------|---------|
| 成交金额（亿元） | 2923.86 | 2072.79 | 41.06% | 1025.31 | 185.17% |
| 成交量（万手）  | 779.11  | 569.86  | 36.72% | 284.03  | 174.30% |
| 持仓量（万手）  | 40.53   | 31.38   | 29.15% | 40.76   | -0.55%  |

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2026 年 3 月，尿素期货成交量小幅增加，主力合约价格小幅上涨。2026 年 3 月尿素期货成交金额 2923.86 亿元，月环比增加 185.17%；成交量 779.11 万手，月环比增加 174.30%；持仓量 40.53 万手，月环比减少 0.55%。2026 年 3 月尿素期货主力合约 UR605 开于 1860 元/吨，收于 1874 元/吨，月末结算价 1876 元/吨，月环比上涨 2.07%。

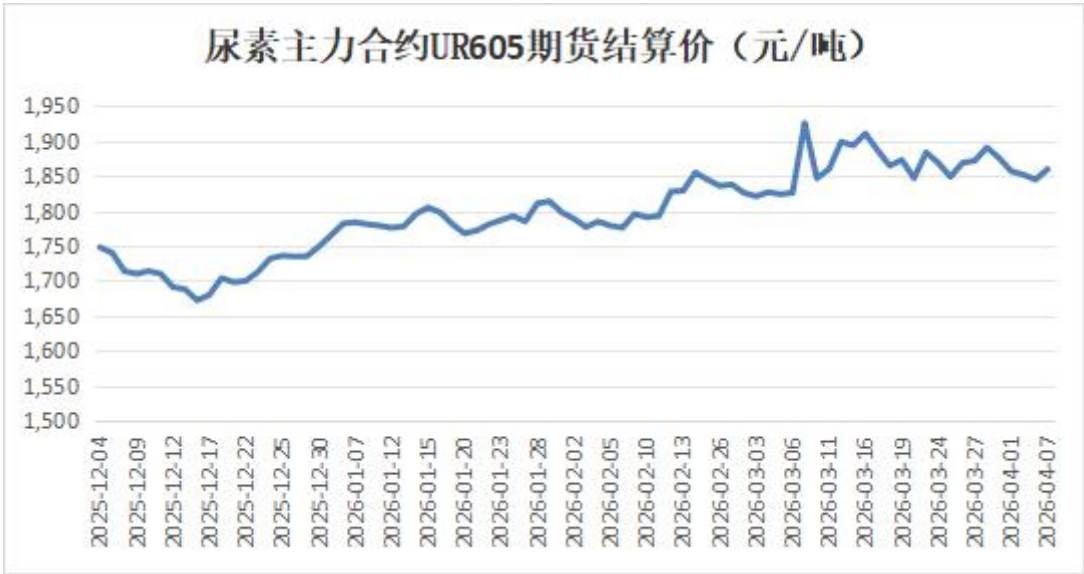


图 7：尿素主力合约 UR605 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3:2026 年 3 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  |
|-------|---------|---------|---------|---------|--------|
| UR603 | 1941.00 | 1778.00 | 1870.00 | 3863    | 0      |
| UR604 | 1955.00 | 1784.00 | 1860.00 | 70371   | 2046   |
| UR605 | 1954.00 | 1784.00 | 1876.00 | 5817840 | 173908 |
| UR606 | 1939.00 | 1762.00 | 1883.00 | 334251  | 34021  |
| UR607 | 1980.00 | 1773.00 | 1925.00 | 389417  | 71384  |
| UR608 | 1969.00 | 1763.00 | 1919.00 | 120978  | 28468  |
| UR609 | 1967.00 | 1759.00 | 1917.00 | 1017309 | 86268  |
| UR610 | 1949.00 | 1759.00 | 1902.00 | 5393    | 919    |
| UR611 | 1955.00 | 1765.00 | 1911.00 | 3834    | 1175   |
| UR612 | 1952.00 | 1759.00 | 1908.00 | 1506    | 427    |
| UR701 | 1944.00 | 1742.00 | 1905.00 | 24207   | 6277   |
| UR702 | 1942.00 | 1754.00 | 1903.00 | 1777    | 345    |
| UR703 | 1965.00 | 1890.00 | 1940.00 | 353     | 126    |

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

2026 年 3 月，全国尿素企业开工率及日产量小幅提升。根据中国氮肥工业协会数据，3 月全国尿素月均日产量 22.10 万吨，月环比增加 0.57 万吨，全国尿素企业月均开工率为 88.03%，月环比增加 2.07 个百分点，年同比增加 3.63 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 90.03%，月环比增加 1.49 个百分点，年同比增加 2.19 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 80.57%，月环比增加 4.17 个百分点，年同比增加 6.81 个百分点。



图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

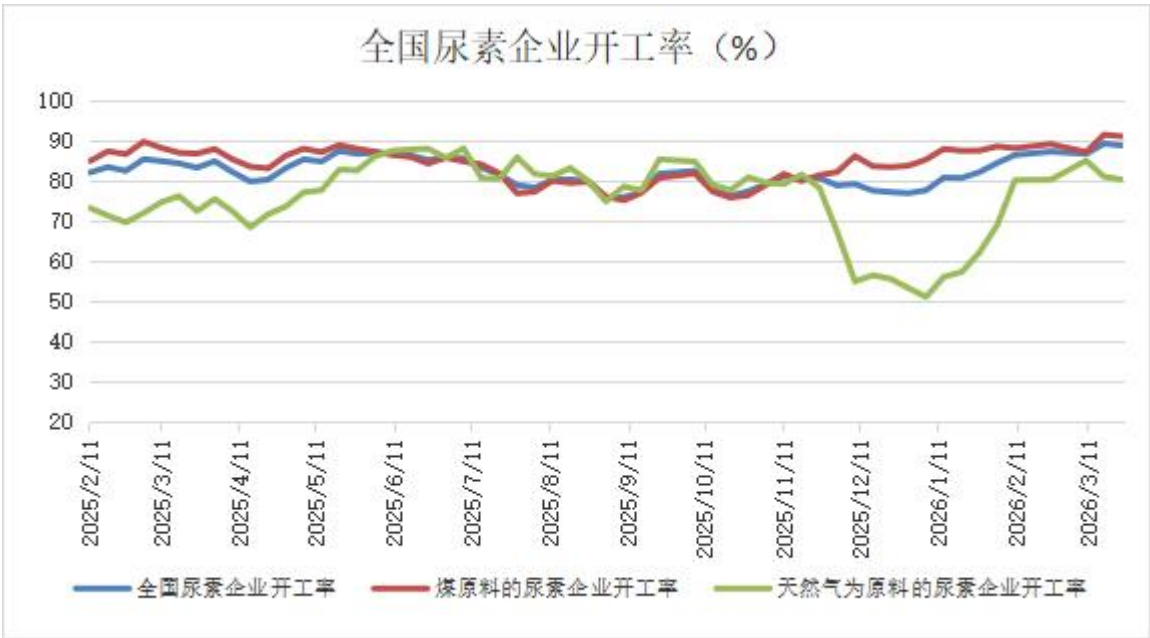


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2026 年 3 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。3 月末，国内主要港口尿素库存为 16.5 万吨，较上月末的 14.6 万吨，环比增加 1.9 万吨。

表 4:2025 年 3 月份国内主要港口尿素库存变化情况

| 产 品  | 港 口  | 变化幅度<br>(万吨) | 港口库存（万吨） |          |
|------|------|--------------|----------|----------|
|      |      |              | 3 月 26 日 | 2 月 26 日 |
| 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  | 0            | 1.3      | 1.3      |
|      | 青岛港  | 0            | 0        | 0        |
|      | 烟台港  | -0.2         | 7.3      | 7.5      |
|      | 日照港  | 0            | 0        | 0        |
|      | 莱州港  | 0            | 0        | 0        |
|      | 防城港  | 0            | 0        | 0        |
|      | 黄骅港  | 2.1          | 4.1      | 2        |
| 港口库存 | 合计   | 1.9          | 16.5     | 14.6     |

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 3 月，尿素需求释放。农业需求方面，各地春耕需求支撑，尿素工农业需求有所增加。工业需求方面，复合肥企业开工率继续提升，对尿素需求略有增加，2026 年 3 月复合肥企业平均开工率约为 45.76%，月环比提升 13.94 个百分点，年同比下降 6.09 个百分点

#### 五、尿素出口情况

据海关数据统计，2026 年 3 月尿素出口量为 5.87 万吨，同比增加 2452.76%。2026 年 1—3 月，国内尿素累计出口量为 47.80 万吨，同比增加 7424.74%。

#### 六、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

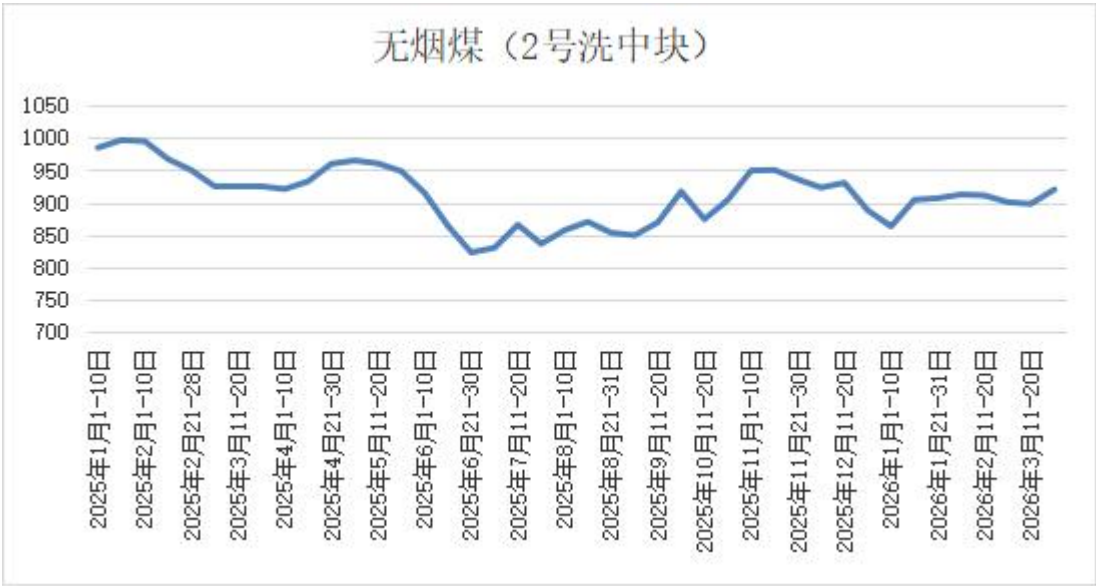


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

2026 年 3 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 3 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 906.10 元/吨，与上月相比下跌 5.6 元/吨，同比下跌 18.9 元/吨。

6.2 天然气情况。

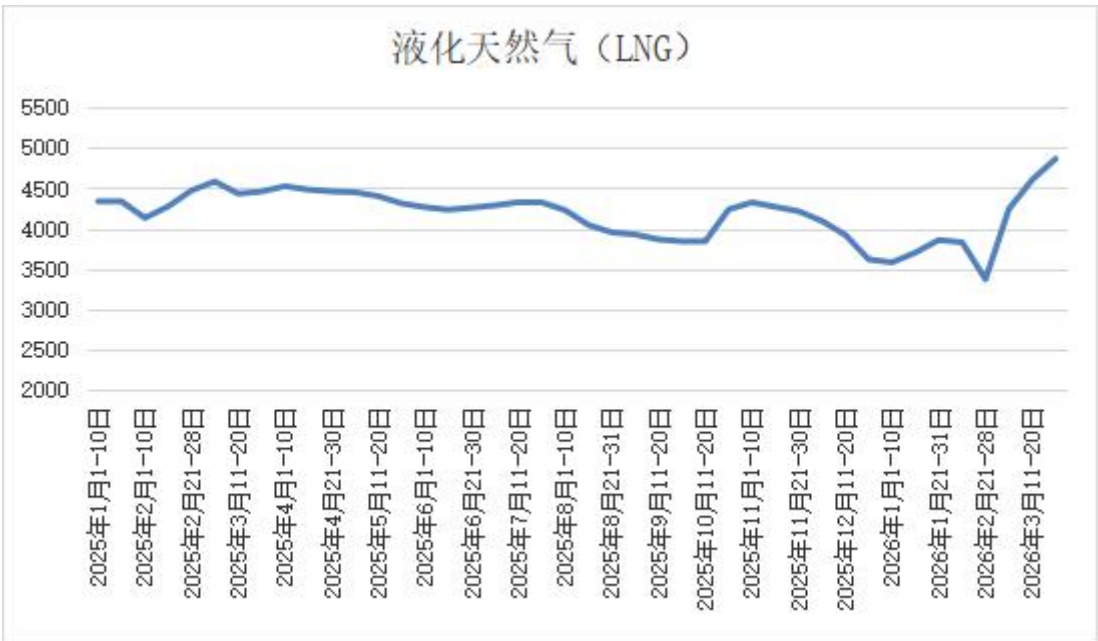


图 13: 液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

2026 年 3 月，国内天然气价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2026 年 3 月液化天然气（LNG）月均价格 4570.67 元/吨，与上月相比上涨 972.37 元/吨，同比上涨 79.2 元/吨

七、国际尿素市场表现

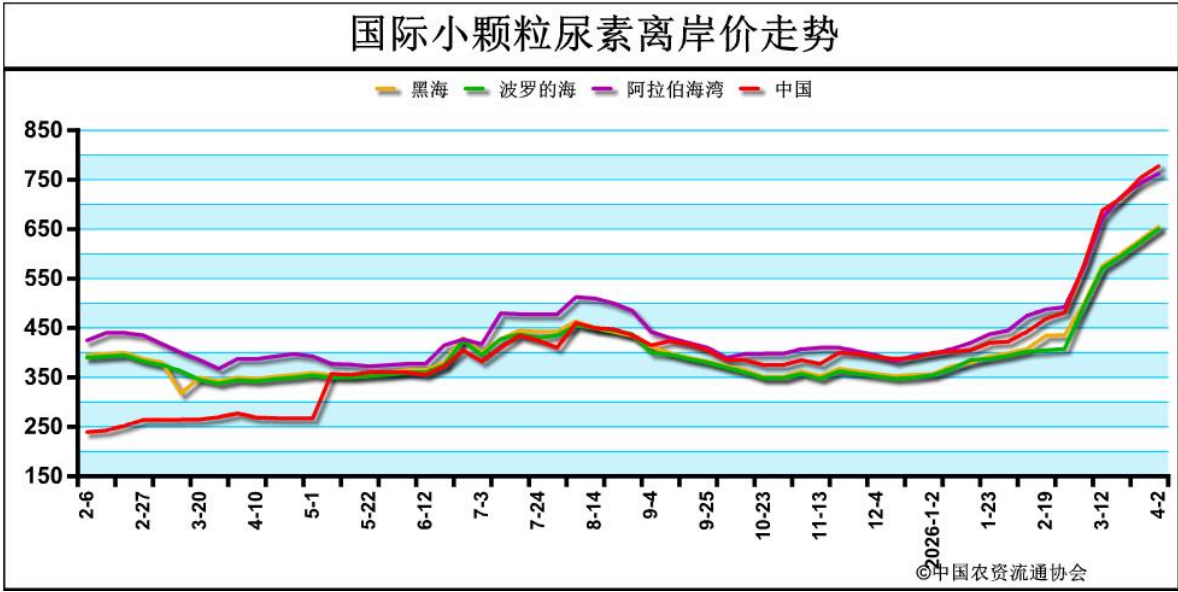


图 14: 国际小颗粒尿素离岸价走势

表 5:2026 年 3 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   | 3-26    | 2-26    |
| 小颗粒<br>尿素<br>（FOB<br>散装） | 黑海         | +195 | +188 | 605~650 | 410~462 |
|                          | 波罗的海       | +202 | +227 | 600~645 | 398~418 |
|                          | 中东         | +240 | +260 | 730~755 | 490~495 |
|                          | 中国         | +265 | +278 | 740~765 | 475~487 |
|                          | 巴西（CFR）    | +180 | +215 | 645~690 | 465~475 |
|                          | 墨西哥（CFR）东岸 | +180 | +210 | 650~705 | 470~495 |
|                          | 东南亚（CFR）   | +255 | +285 | 750~795 | 495~510 |
|                          | 印度（CFR）    | 0    | 0    | 508~512 | 508~512 |
| 大颗粒<br>尿素<br>（FOB        | 中国         | +265 | +350 | 750~840 | 485~490 |
|                          | 印度尼西亚      | +245 | +352 | 730~850 | 485~498 |
|                          | 东南亚 CFR    | +250 | +280 | 750~800 | 500~520 |

|     |          |      |      |         |         |
|-----|----------|------|------|---------|---------|
| 散装) | 巴西 (CFR) | +235 | +265 | 710~750 | 475~485 |
|     | 波罗的海     | +267 | +285 | 673~715 | 406~430 |

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 3 月，美以伊冲突爆发，国际尿素价格大幅上涨。3 月末与 2 月末价格相比，黑海、波罗的海、中东、中国、巴西(CFR)、墨西哥 (CFR) 东岸、东南亚 (CFR) 尿素价格月环比低端上涨 180~265 美元/吨，高端上涨 188~278 美元/吨，分别为 605~650 美元/吨、600~645 美元/吨、730~755 美元/吨、740~765 美元/吨、645~690 美元/吨、650~705 美元/吨、750~795 美元/吨；印度 (CFR) 尿素价格持稳，为 508~512 美元/吨。

八、尿素市场后市预测

进入 2026 年 4 月，供应方面，尿素日产维持在 20 万吨以上，市场供给较为充足。需求方面，春耕需求进入尾声，工农业需求减弱。国际市场方面，中东局势和印度招标，或继续支撑国际尿素价格。综上，预计 2026 年 4 月国内尿素价格或稳中略涨。



# 原料价格大幅上涨支撑 磷铵价格上行

## 一、磷铵市场行情表现

### 1.1 磷酸二铵市场表现

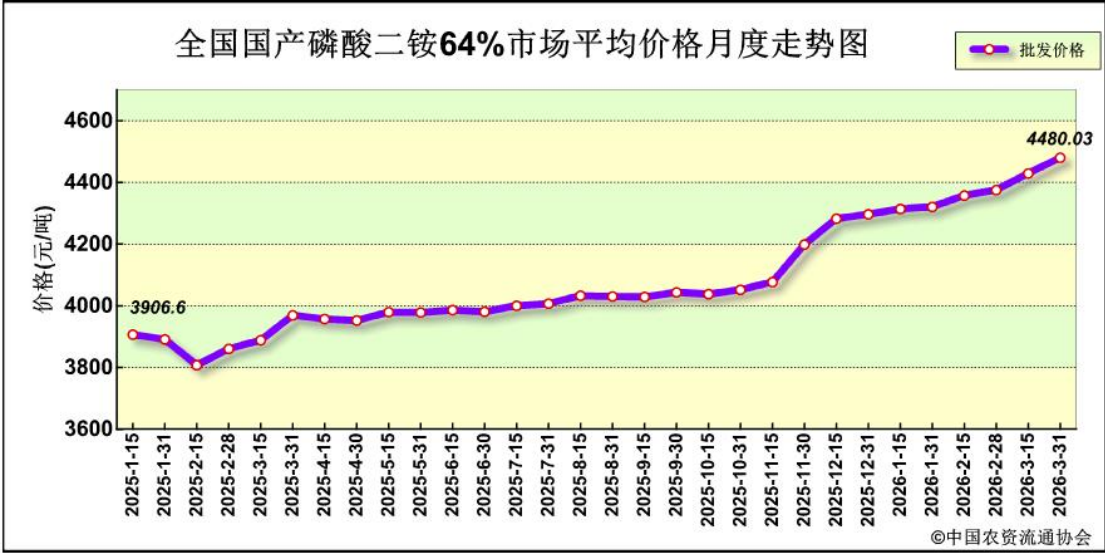


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2026 年 3 月，节后需求逐步释放，磷酸二铵市场价格先稳后涨。2026 年 3 月 26 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 4191.23 元/吨、4375.31 元/吨、4543.12 元/吨，环比 2 月 26 日价格分别上涨 45.2 元/吨、54.71 元/吨、57.2 元/吨，涨幅分别为 1.09%、1.27%、1.28%；同比分别上涨 579.63 元/吨、546.42 元/吨、517.59 元/吨，涨幅分别为 16.05%、14.27%、12.86%。

### 1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看,2026 年 3 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)波动上行,从 3 月 2 日的 4446.94 点上涨至 3 月 30 日的 4504.95 点,环比上涨 58.01 点,涨幅为 1.30%; 3 月 30 日 CPPI 同比上涨 495.47 点,涨幅为 12.36%; 比基期上涨 1892.90 点,涨幅为 72.47%。

2026 年 3 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）先涨后稳，从 3 月 2 日的 4547.24 点上涨至 3 月 30 日的 4593.79 点，环比上涨 46.55 点，涨幅为 1.02%；3 月 30 日 CPRI 同比上涨 473.45 点，涨幅为 11.49%；比基期上涨 1843.67 点，涨幅为 67.04%。

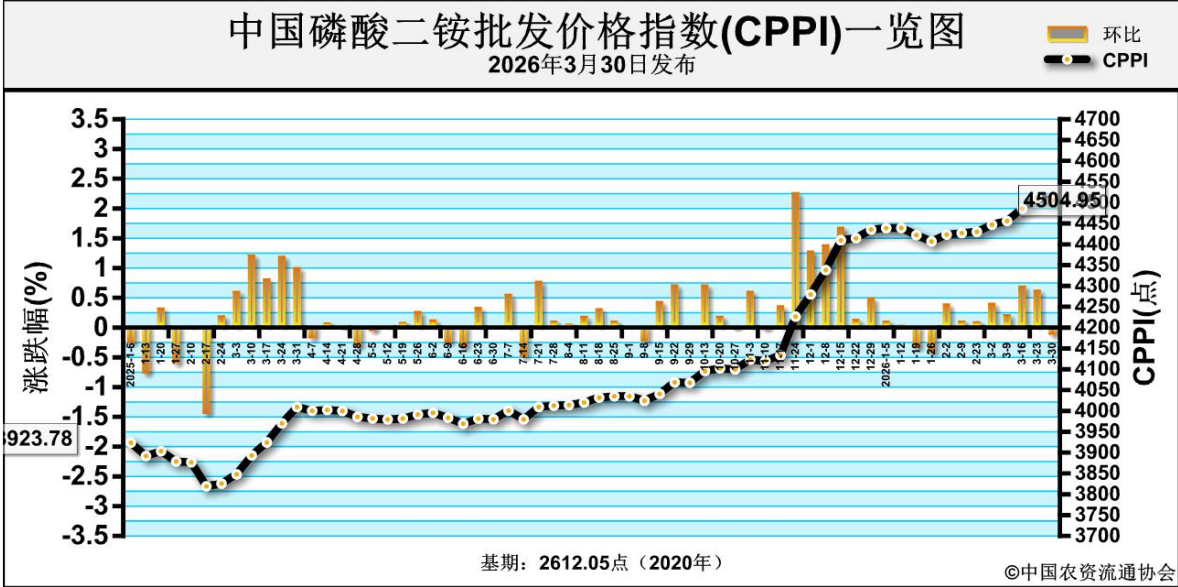


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

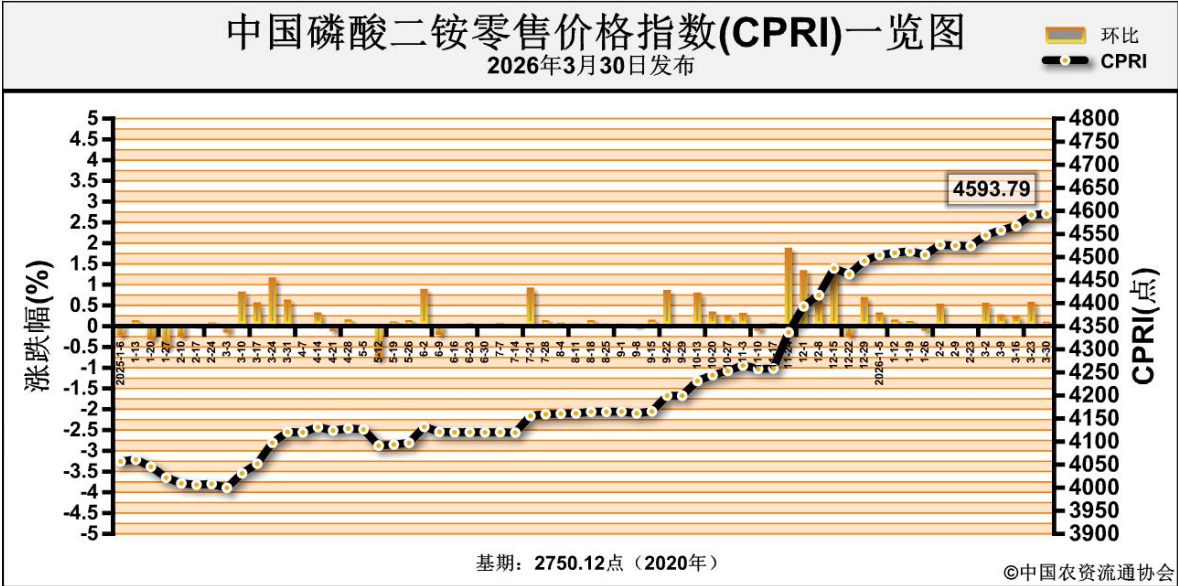


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2026 年 3 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）波动上行，从 3 月 2 日的 3934.50 点上涨至 3 月 30 日的 4024.00 点，环比上涨 89.5 点，涨幅为 2.27%；3 月 30 日 CMPI 同比上涨 551.50 点，涨幅为 15.88%；比基期上涨 1962.91 点，涨幅为 95.24%。

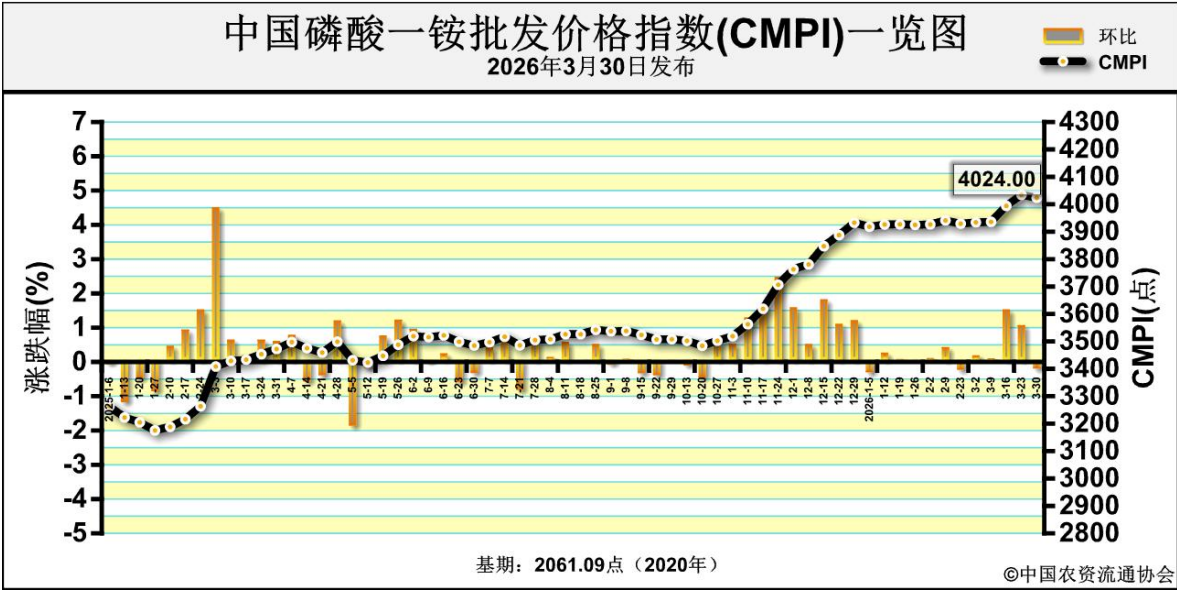


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览表

#### 1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

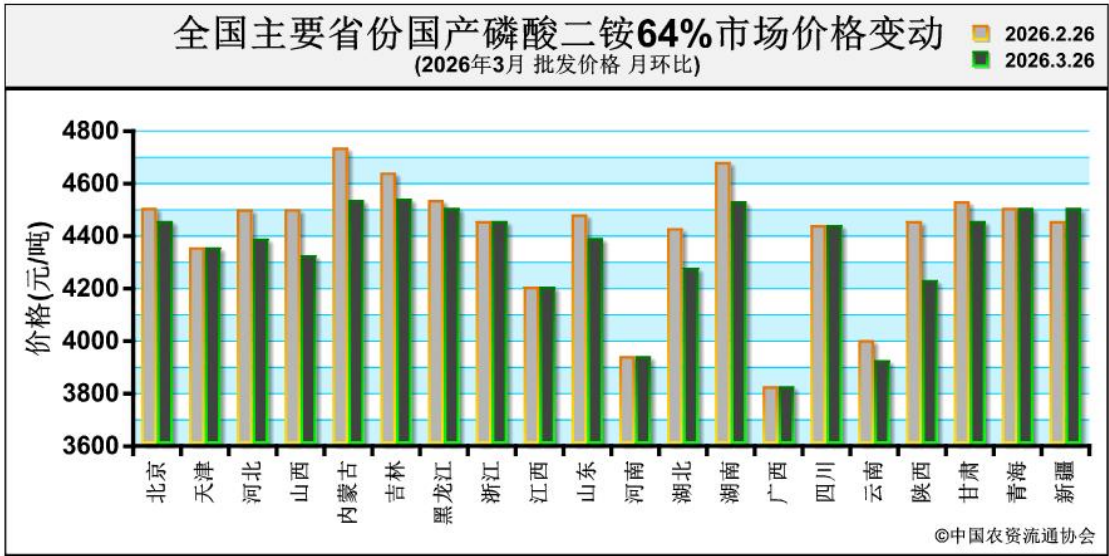


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2026年3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，局部价格下跌为主。其中，新疆地区价格上涨在50元/吨，涨幅为1.12%；陕西、内蒙古、山西、湖北、湖南、河北、吉林、山东、云南、甘肃、北京、黑龙江等12省区市价格下跌在30~225元/吨，跌幅为0.66%~5.06%；其他地区价格保持稳定。

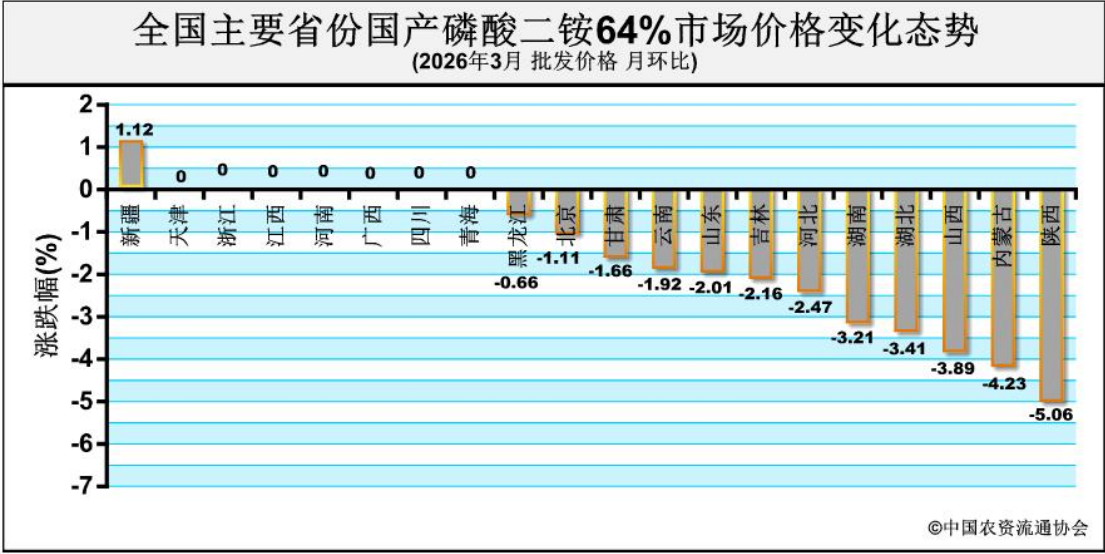


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 6：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

| 省份  | 2026-2-26 | 2026-3-26 | 涨跌<br>(元/吨) | 幅度（%）  |
|-----|-----------|-----------|-------------|--------|
|     | 元/吨       | 元/吨       |             |        |
| 北京  | 4500.00   | 4450.00   | -50         | -1.11% |
| 天津  | 4350.00   | 4350.00   | 0           | 0.00%  |
| 河北  | 4494.44   | 4383.33   | -111.11     | -2.47% |
| 山西  | 4495.00   | 4320.00   | -175        | -3.89% |
| 内蒙古 | 4730.00   | 4530.00   | -200        | -4.23% |
| 吉林  | 4635.00   | 4535.00   | -100        | -2.16% |
| 黑龙江 | 4530.00   | 4500.00   | -30         | -0.66% |
| 浙江  | 4450.00   | 4450.00   | 0           | 0.00%  |
| 江西  | 4200.00   | 4200.00   | 0           | 0.00%  |
| 山东  | 4475.00   | 4385.00   | -90         | -2.01% |
| 河南  | 3935.00   | 3935.00   | 0           | 0.00%  |
| 湖北  | 4422.86   | 4272.00   | -150.86     | -3.41% |
| 湖南  | 4675.00   | 4525.00   | -150        | -3.21% |
| 广西  | 3820.00   | 3820.00   | 0           | 0.00%  |



|    |         |         |        |        |
|----|---------|---------|--------|--------|
| 四川 | 4435.00 | 4435.00 | 0      | 0.00%  |
| 云南 | 3996.67 | 3920.00 | -76.67 | -1.92% |
| 陕西 | 4450.00 | 4225.00 | -225   | -5.06% |
| 甘肃 | 4525.00 | 4450.00 | -75    | -1.66% |
| 青海 | 4500.00 | 4500.00 | 0      | 0.00%  |
| 新疆 | 4450.00 | 4500.00 | 50     | 1.12%  |

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 3 月磷酸二铵企业月平均开工率为 58.86%，月环比提升 5.53 个百分点；月度总产量为 110.59 万吨，较上月增加 10.4 万吨。

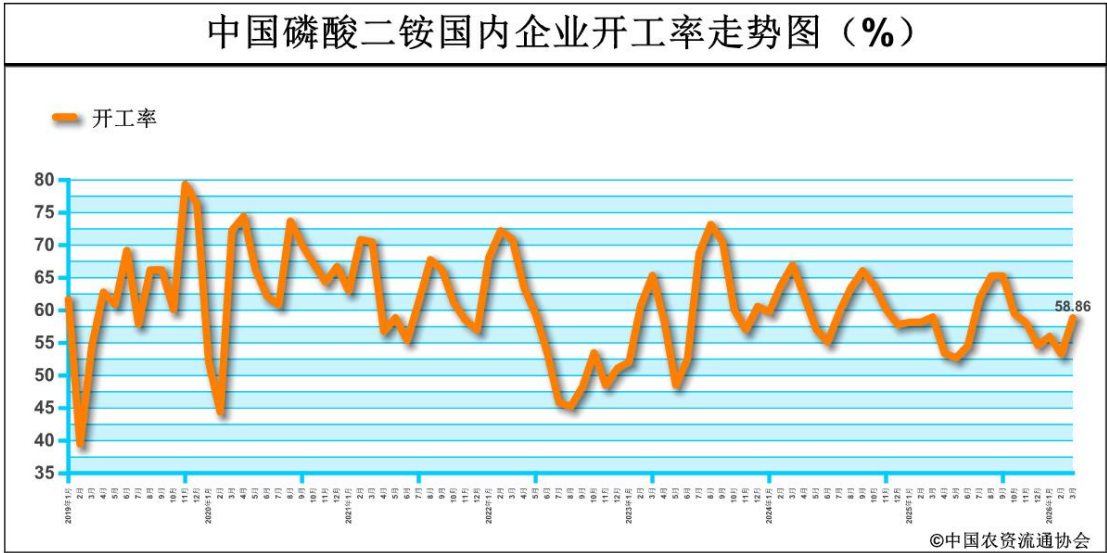


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 3 月一铵企业平均开工率为 51.36%，月环比提升 7.58 个百分点；月产量为 90.91 万吨，月环比增加 14.13 万吨。

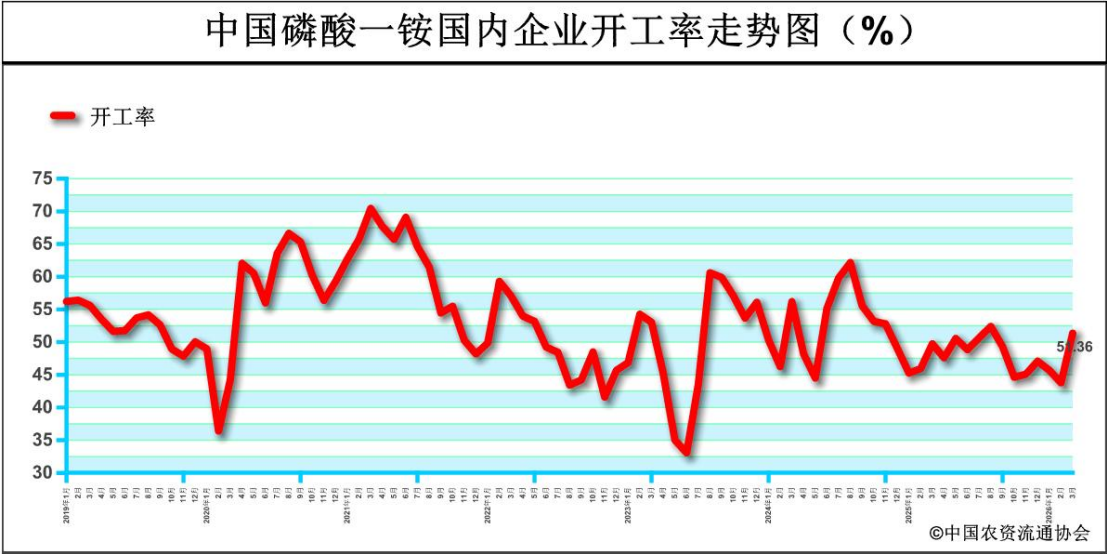


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

数据来源：根据相关数据整理

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2026 年 3 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 4.6 万吨，月环比持平。

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<br>(万吨) | 库存（万吨）    |           |
|------|-----|--------------|-----------|-----------|
|      |     |              | 2026-3-27 | 2026-2-27 |
| 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 | 0            | 0         | 0         |
|      | 北海港 | 0            | 3         | 3         |
|      | 赤湾港 | 0            | 0         | 0         |
| 库存   | 合计  | 0            | 4.6       | 4.6       |

数据来源：根据相关数据整理

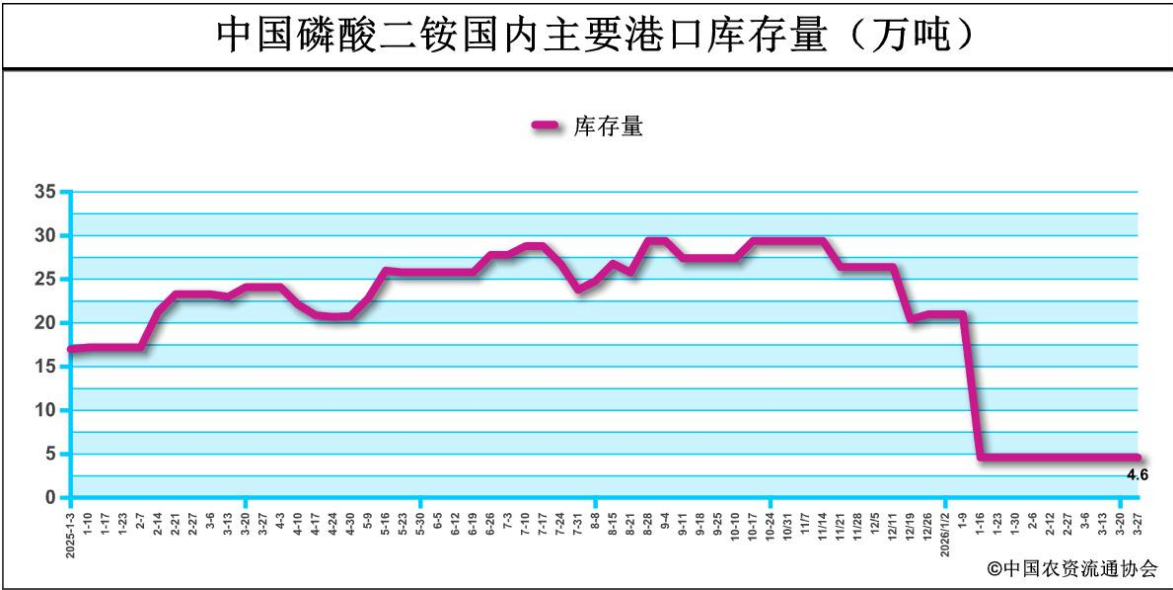


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

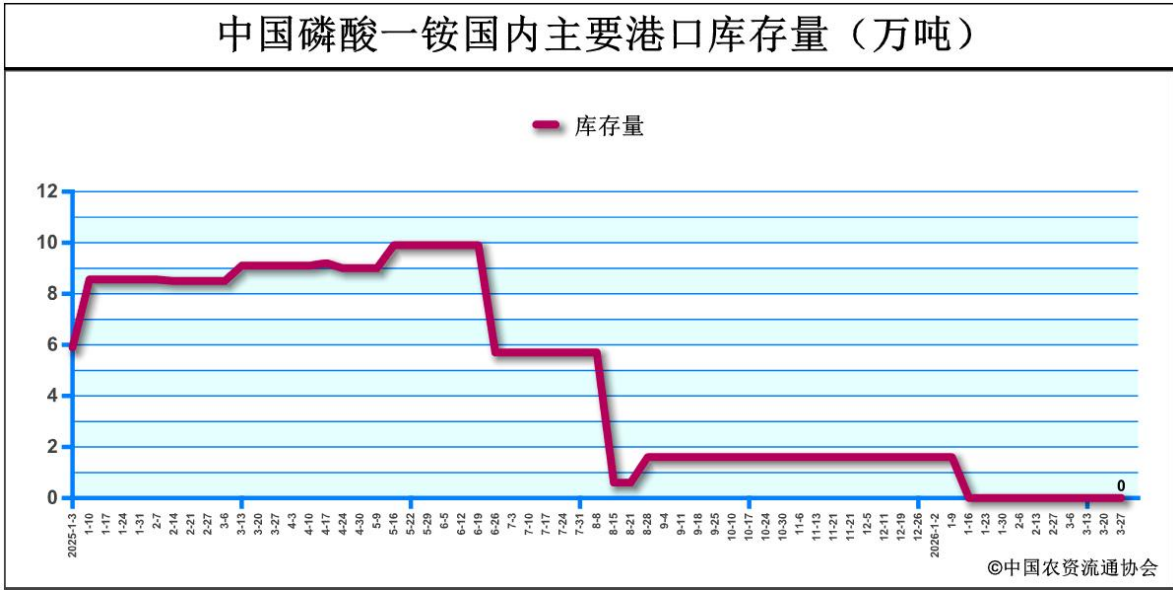


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 3 月末，磷酸一铵国内港口库存为 0 万吨，月环比持平。



表 8：磷酸一铵主要港口库存情况

| 品种           | 港口  | 变化幅度 | 库存        |           |
|--------------|-----|------|-----------|-----------|
|              |     |      | 2026-3-27 | 2026-2-27 |
| 磷酸一铵<br>港口库存 | 营口港 | 0    | 0         | 0         |
|              | 连云港 | 0    | 0         | 0         |
|              | 防城港 | 0    | 0         | 0         |
|              | 北海港 | 0    | 0         | 0         |
|              | 合计  | 0    | 0         | 0         |

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 3 月，国内磷酸一铵市场呈现稳中探涨态势。受春耕需求集中释放带动，下游复合肥企业产销两旺，为磷酸一铵提供了有力需求支撑。然而，受美以伊冲突影响，原料硫磺价格大幅上涨，推动一铵价格上行；随后在国储肥集中投放市场、含磷肥料出口管控、行业协会组织磷肥重点生产企业召开专题会议重申保供稳价总体基调等国家保供稳价政策影响下，价格趋于平稳。从开工情况看，3 月复合肥企业平均开工率为 45.76%，较上月提升 13.94 个百分点。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

国内市场方面，2026 年 3 月磷酸一铵刚需支撑。受春耕备肥刚需支撑，下游复合肥企业产销两旺，但受原料硫磺价格上涨支撑，一铵价格高位波动运行，下游复合肥企业对原料一铵以刚需采买为主。3 月复合肥企业开工率 45.76%，环比上月提升 13.94%。

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，2026 年 1—2 月磷酸二铵累计出口数量为 1.89 万吨，同比减少 71.32%。按产销国统计，2026 年 1—2 月二铵出口量累计排名前三国依次是越南、巴基斯坦、孟加拉国，出口量分别为 0.80 万吨、0.70 万吨、0.39 万吨。

表 9:2026 年 1—2 月磷酸二铵产销国 top5

| 国家   | 出口数量（万吨） | 出口金额（万美元） |
|------|----------|-----------|
| 越南   | 0.80     | 585.60    |
| 巴基斯坦 | 0.70     | 497.00    |
| 孟加拉国 | 0.39     | 304.20    |
| 总计   | 1.89     | 1386.80   |

按单月出口统计数据来看，2025 年 2 月磷酸二铵出口量为 0.8 万吨，月环比降 26.61%；同比降 81.17%。按产销国统计，2026 年 2 月二铵出口至越南 0.80 万吨。

表 10:2026 年 2 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） |
|----|----------|-----------|
| 越南 | 0.80     | 585.60    |
| 总计 | 0.80     | 585.60    |

#### 4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2026 年 1—2 月磷酸一铵累计出口数量为 8.69 万吨，同比增 168.03%。按产销国统计，2026 年 1—2 月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西、澳大利亚、印度尼西亚、越南、马来西亚，出口量分别为 6.50 万吨、0.60 万吨、0.40 万吨、0.35 万吨、0.31 万吨。

表 11:2026 年 1—2 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    | 6.50     | 3828.10   |
| 澳大利亚  | 0.60     | 404.94    |
| 印度尼西亚 | 0.40     | 240.00    |
| 越南    | 0.35     | 210.30    |

|      |      |         |
|------|------|---------|
| 马来西亚 | 0.31 | 188.58  |
| 总计   | 8.69 | 5352.72 |

按单月出口统计数据来看,2026年2月磷酸一铵出口量为6.24万吨,月环比254.32%,同比增415.05%。按产销国统计,2月一铵出口量累计排名前五国依次是巴西、澳大利亚、印度尼西亚、越南、墨西哥,出口量分别为4.83万吨、0.60万吨、0.30万吨、0.30万吨、0.10万吨。

表 12:2026 年 2 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    | 4.83     | 2830.05   |
| 澳大利亚  | 0.60     | 404.94    |
| 印度尼西亚 | 0.30     | 180.00    |
| 越南    | 0.30     | 180.00    |
| 墨西哥   | 0.10     | 92.99     |
| 总计    | 6.24     | 3785.19   |

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

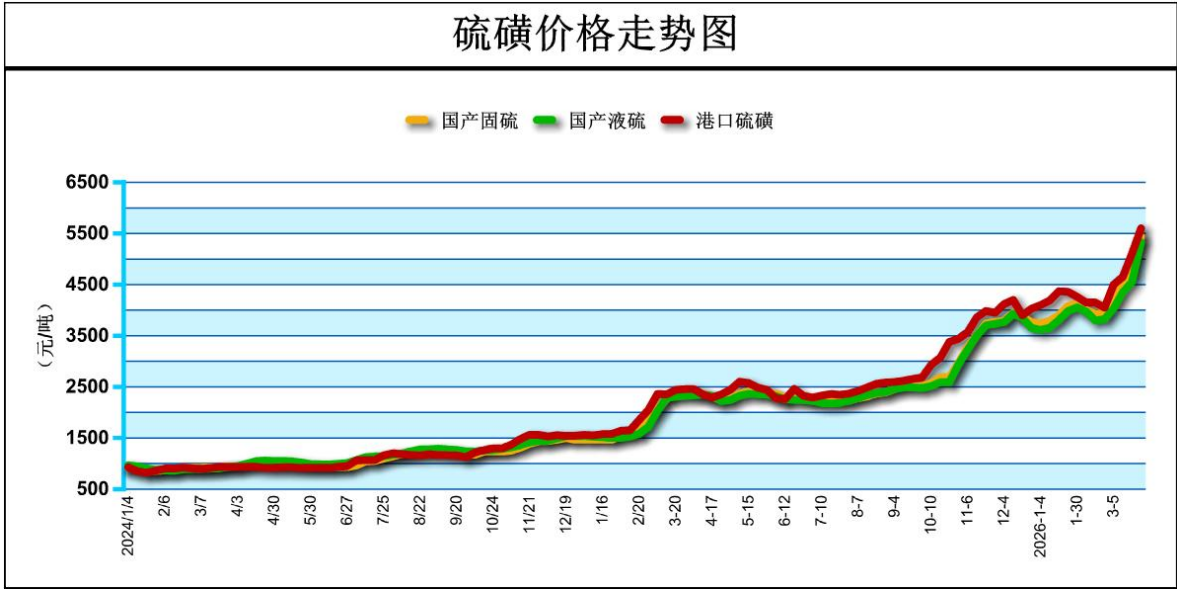


图 25: 硫磺价格走势图

2026年3月,受美以伊军事冲突影响,霍尔木兹海峡航运受

阻，增加市场恐慌情绪，港口及国内硫磺价格大幅上涨。截至 3 月末，国产固硫均价 5589 均价元/吨，较上月底涨 1640 元/吨；国产液硫均价 5573 元/吨，较上月底涨 1736 元/吨。3 月末，港口硫磺价格上涨，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 6120 元/吨，较上月底涨 1970 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

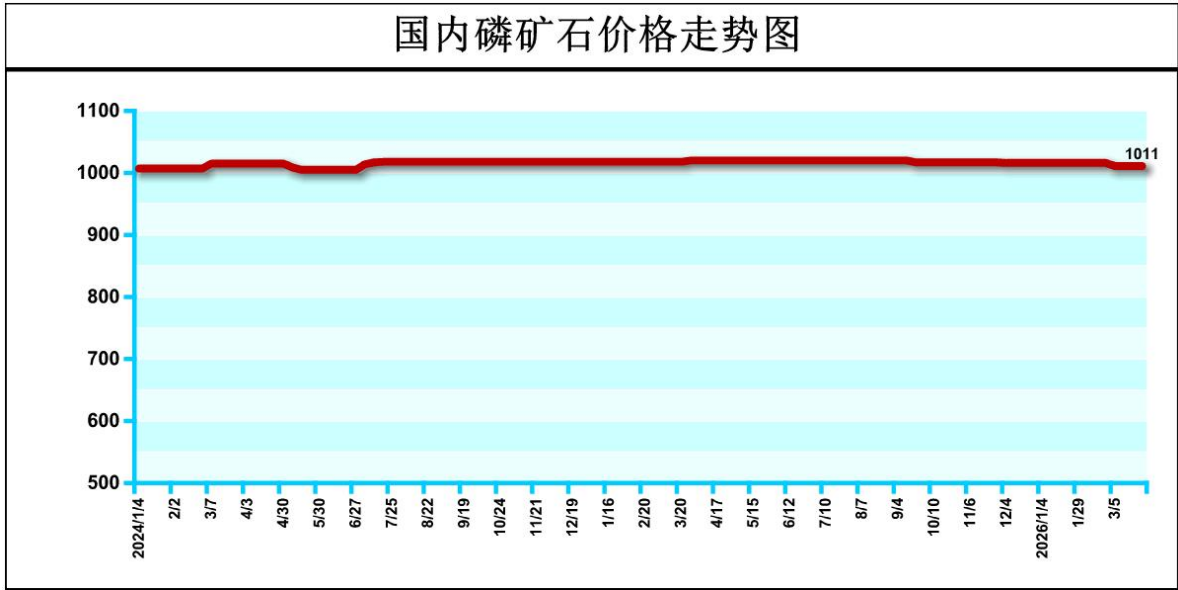


图 26：国内磷矿石价格走势

2026 年 3 月，磷矿石价格高位震荡运行。3 月末贵州地区 30% 品位磷矿石主流车板报价为 950~1030 元/吨，月环比跌 20~80 元/吨；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1030~1130 元/吨，月环比高端涨 80 元/吨。进入 2026 年 4 月份，湖北等地企业复产，市场供应整体宽松但流通偏紧，需求方面，春耕收尾，下游磷肥采购需求降温但新能源需求托底，预计磷矿石价格高位窄幅波动运行。

5.3 合成氨市场情况

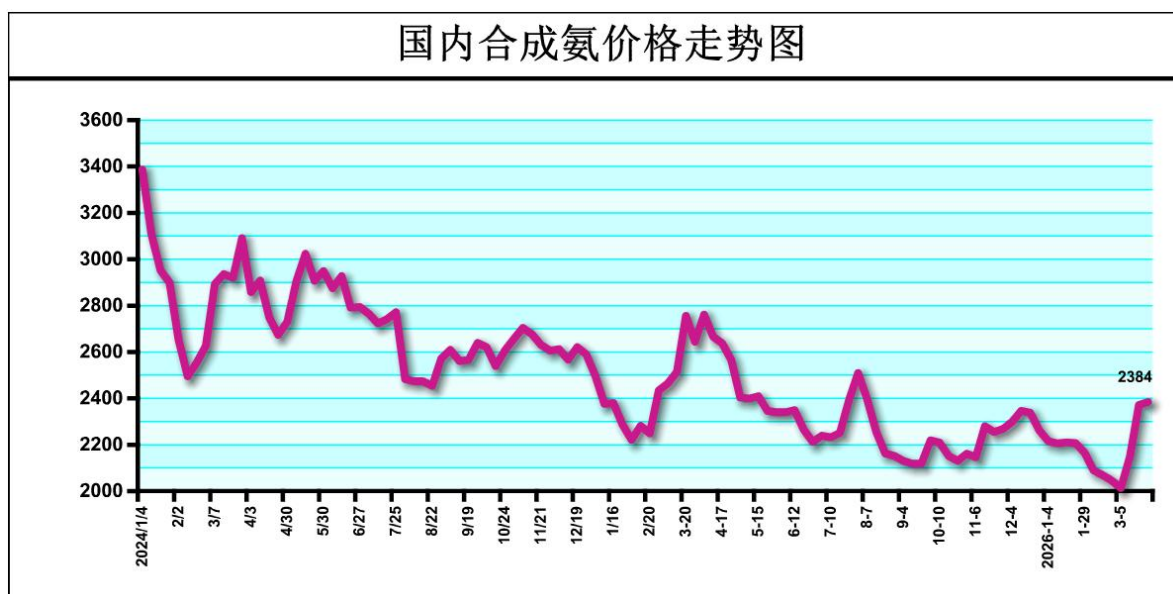


图 27：国内液氨价格走势图

2026 年 3 月，合成氨市场区域分化明显，价格上涨。3 月末合成氨出厂均价为 2229 元/吨，月环比上涨 151 元/吨，涨幅 7.27%，主流出厂价格 2400~2650 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 3 月，受美以伊冲突、原料硫磺国际价格大幅上涨、北半球春季用肥需求支撑等多因素影响，国际磷肥供应紧张，价格出现大幅上涨。价格月环比方面，2026 年 3 月末与 2 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 低端上涨 39~117 美元/吨，高端上涨 50~152 美元/吨，分别为 760~862 美元/吨、789~810 美元/吨、760~845 美元/吨、740~753 美元/吨、755~795 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 85 美元/吨，高端上涨 118 美元/吨，为 765~800 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 75 美元/吨，高端上涨 83 美元/吨，为 800~810 美元/吨。

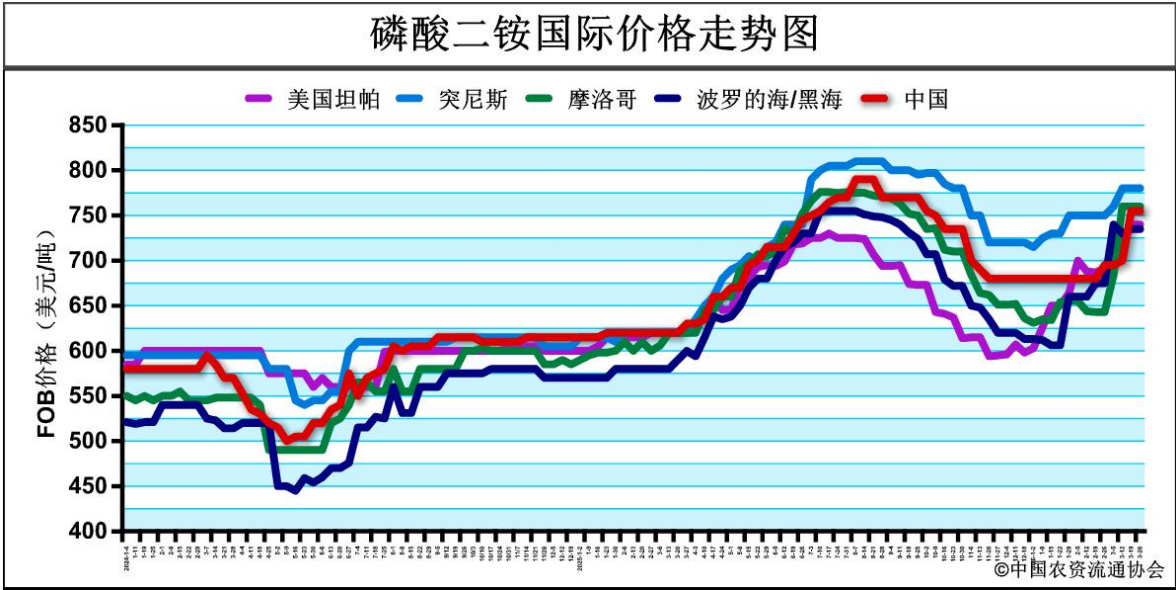


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

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   | 3-26     | 2-26    |
| DAP<br>（FOB 散装） | 美国海湾/坦帕港   | +69  | +152 | 760~862  | 691~710 |
|                 | 突尼斯        | +39  | +50  | 789~810  | 750~760 |
|                 | 摩洛哥        | +117 | +70  | 760~845  | 643~775 |
|                 | 俄罗斯波罗的海/黑海 | +65  | +63  | 740~753  | 675~690 |
|                 | 中国         | +60  | +70  | 755~795  | 695~725 |
| DAP<br>（CFR 散装） | 印度（二铵合同价）  | +85  | +118 | 765~800  | 680~682 |
|                 | 巴基斯坦       | +75  | +83  | 800~810  | 725~727 |

数据来源：根据相关材料整理

6.2 国际磷酸一铵市场表现

2026 年 3 月，受中东地缘政治冲突的不确定性 & 国际市场用肥需求支撑影响，磷酸一铵国际价格继续上行。价格月环比方面，2026 年 3 月末与 2 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 125 美元/吨，高端上涨 155 美元/吨，为 790~850 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 69 美元/吨，高端上涨 113 美元/吨，为 689~748 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 120 美元/吨，高端上涨 147 美元/吨，为 827~872 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 99 美元/吨，



高端上涨 87 美元/吨，为 800~815 美元/吨。

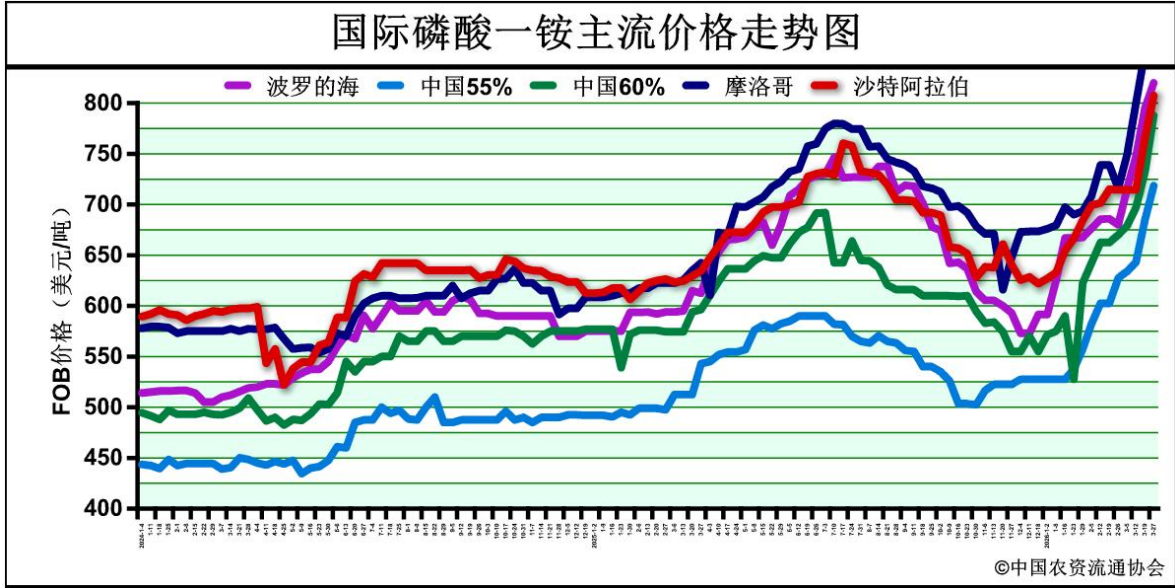


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

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   | 3-26     | 2-26    |
| MAP<br>（FOB<br>散装） | 波罗的海       | +125 | +155 | 790~850  | 665~695 |
|                    | 中国 55%     | +69  | +113 | 689~748  | 620~635 |
|                    | 摩洛哥        | +120 | +147 | 827~872  | 707~725 |
|                    | 沙特阿拉伯（KSA） | +99  | +87  | 800~815  | 701~728 |

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 4 月份，从供应来看，中东地缘局势暂有所缓和，但霍尔木兹海峡能否顺利通行仍存不确定性，导致硫磺国际价格高位波动，国内硫磺看涨预期仍较强，预计短期价格高位震荡。磷矿石价格高位波动，合成氨价格灵活调整，二铵原料生产成本支撑强劲，生产企业执行前期订单为主。需求方面，随着春耕进入后半程，农业需求逐步收尾，下游零星补仓

为主。在国家保供稳价政策影响下，预计 4 月二铵价格持稳为主，局部波动运行，需重点关注原料价格波动情况。

磷酸一铵方面，受美以伊冲突的进展情况的不确定性因素影响，进口硫磺价格高位波动，带动国内硫磺价格看涨预期较强。磷矿石价格高位波动，合成氨价格灵活调整，一铵成本支撑强劲。需求方面，春耕需求逐步收尾，复合肥企业走货情况尚可，对原料磷酸一铵刚需仍存。预计短期内一铵价格高位僵持运行，需重点关注原料价格波动及下游走货等情况。

# 氯化钾价格小幅波动

## 一、国内氯化钾市场表现

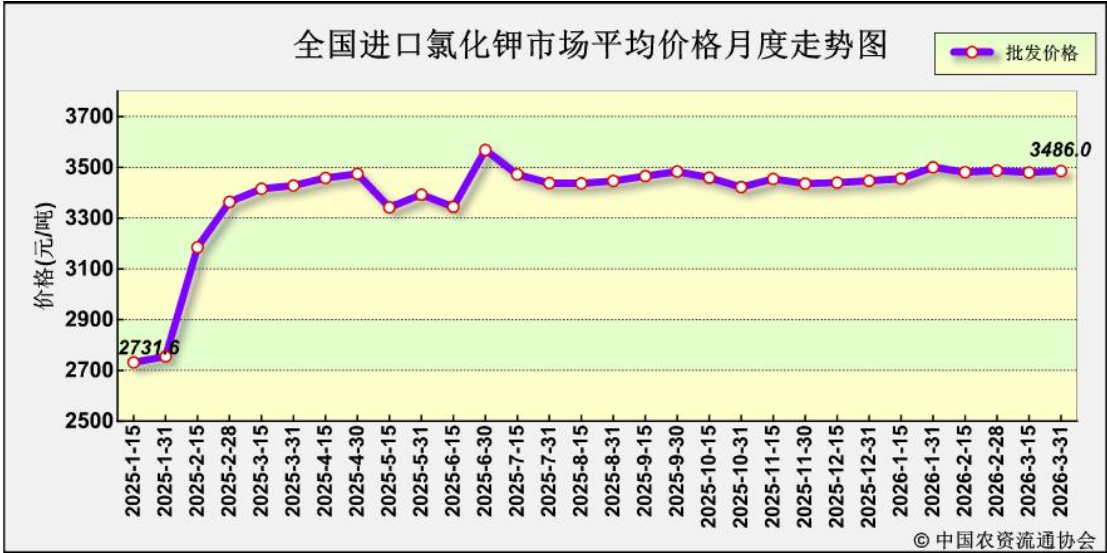


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2026 年 3 月国内氯化钾价格小幅波动。2026 年 3 月 26 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3486.00 元/吨、3629.05 元/吨，月环比分别跌 1.86 元/吨、28.87 元/吨，跌幅分别为 0.05%、0.79%；与去年同期相比分别涨 69.85 元/吨、跌 0.47 元/吨，幅度分别为涨 2.04%、跌 0.01%。

### 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 3 月 CKPI 小幅上涨，从 3 月 2 日的 3241.89 点上涨至 3 月 30 日的 3247.13 点，共上涨 5.24 点，涨幅为 0.16%。3 月 30 日 CKPI 同比上涨 102.47 点，涨幅为 3.26%；比基期上涨 1269.53 点，涨幅为 64.20%。

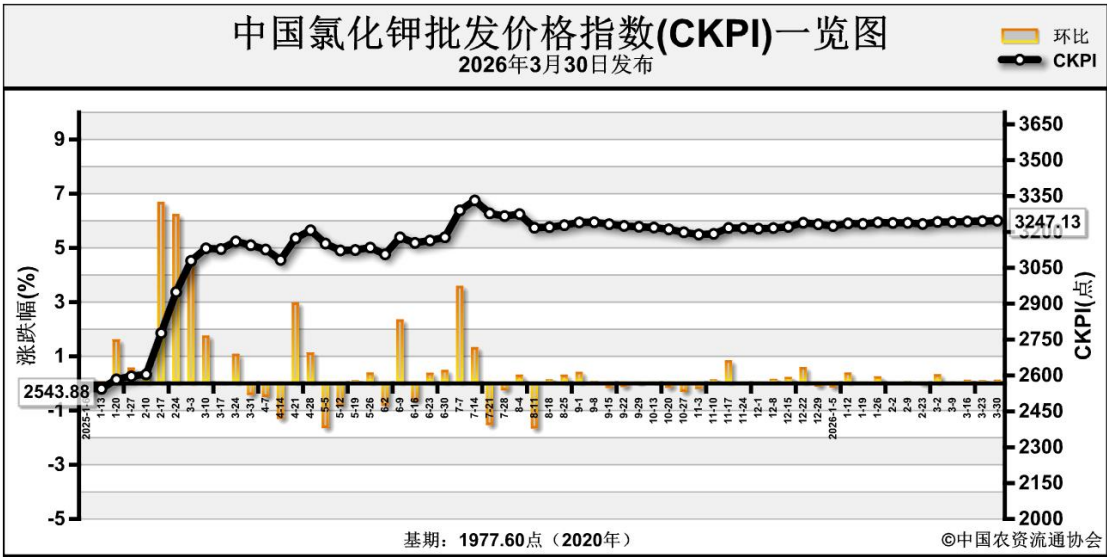


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

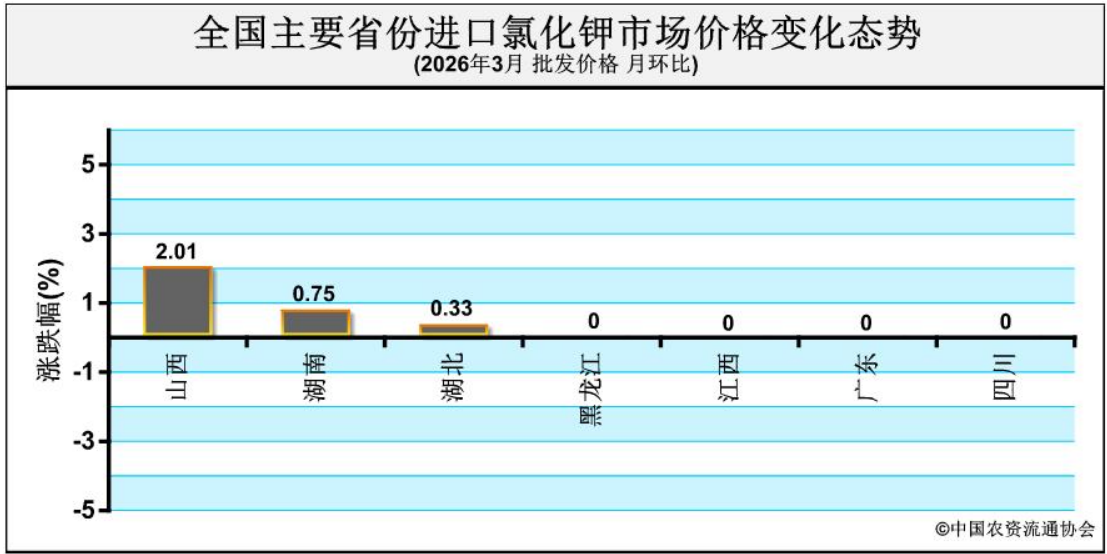


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2026 年 3 月，根据协会监测数据，湖北、湖南、山西等 3 省价格上涨 11.57~70 元/吨。

表 15：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

| 品种    | 省份  | 2-26    | 3-26    | 环比<br>(元/吨) | 涨跌幅   |
|-------|-----|---------|---------|-------------|-------|
| 港口氯化钾 | 山西  | 3490.00 | 3560.00 | 70          | 2.01% |
|       | 黑龙江 | 3450.00 | 3450.00 | 0           | 0.00% |

|  |    |         |         |       |       |
|--|----|---------|---------|-------|-------|
|  | 江西 | 3600.00 | 3600.00 | 0     | 0.00% |
|  | 湖北 | 3537.00 | 3548.57 | 11.57 | 0.33% |
|  | 湖南 | 3350.00 | 3375.00 | 25    | 0.75% |
|  | 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

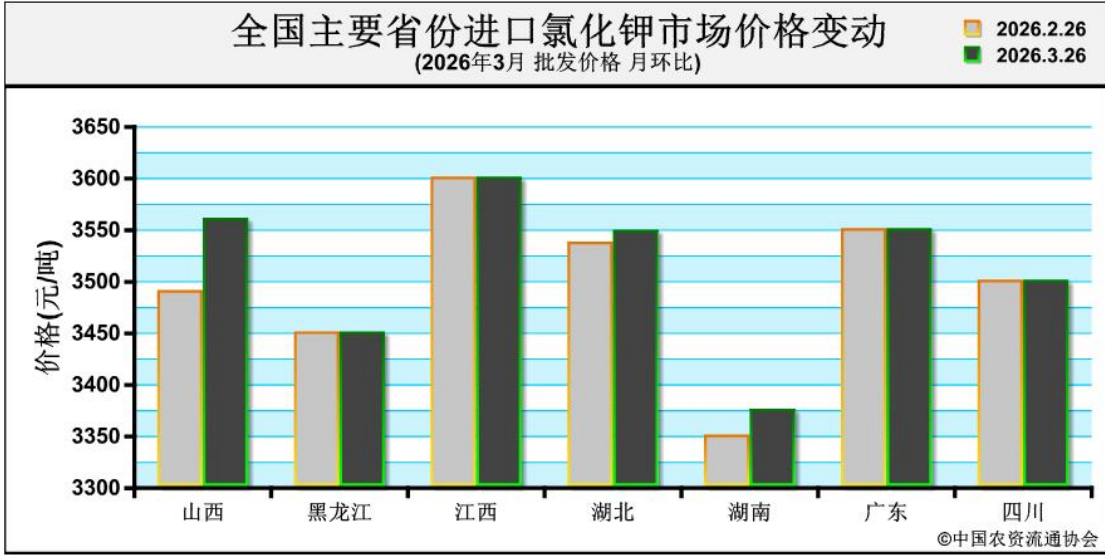


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

## 二、氯化钾市场供给情况

2026 年 3 月港口及边贸氯化钾市场价格小幅下跌。国产方面，国产钾 60%市场成交价维持 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%俄白钾港口价降至 3150~3480 元/吨，60%老挝白钾主流报价降至 3200~3320 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 %白晶价格降至 3100~3200 元/吨左右。

表 16:2026 年 3 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<br>(万吨) | 库存（万吨） |      |
|-----|-----|--------------|--------|------|
|     |     |              | 3/27   | 2/27 |
| 氯化钾 | 营口港 | 6            | 51     | 69   |
|     | 天津港 | 0            | 22     | 19   |
|     | 青岛港 | 2            | 9      | 19   |

|    |          |    |      |     |
|----|----------|----|------|-----|
|    | 烟台港      | -1 | 4    | 8   |
|    | 连云港      | 17 | 55   | 54  |
|    | 南京港      | 1  | 2.5  | 4   |
|    | 镇江港      | 0  | 27   | 30  |
|    | 湛江港      | 1  | 20.5 | 18  |
|    | 防城港      | 4  | 17   | 19  |
|    | 北海港      | 2  | 15   | 21  |
|    | 赤湾港      | 2  | 14   | 18  |
|    | 其他港口及保税区 | 1  | 5    | 6   |
| 库存 | 合计       | 35 | 242  | 285 |

数据来源：根据相关数据整理

### 三、氯化钾市场需求情况

2026 年 3 月氯化钾需求略有提升。3 月复合肥企业平均开工率约为 45.76%，月环比提升 13.94 个百分点，年同比下降 6.09 个百分点。

### 四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2026 年 3 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 151.87 万吨，同比增 22.97%。2026 年 1—3 月，国内氯化钾累计进口量为 458.48 万吨，同比增 29.30%。

### 五、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场方面，2026 年 3 月氯化钾国际价格小幅波动。价格月环比方面，2026 年 3 月末与 2 月末相比，温哥华、以色列氯化钾价格低端跌 6~7 美元/吨，高端跌 13~22 美元/吨，分别为 298~315 美元/吨、318~380 美元/吨；西北欧氯化钾价格低端涨 4 美元/吨，高端跌 6 美元/吨，为 291~388 美元/吨；波罗的海/黑海、CFR 东南亚、CFR 巴西低端涨 10~45 美元/吨，高端涨 6~27 美元/吨，分别为 295~317 美元/吨、380~395 美元/吨、385~395 美元/吨。



表 17:2026 年 3 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  | 3-26       | 2-26    |
| 氯化钾<br>(FOB 散装) | 温哥华     | -6   | -22 | 298~315    | 304~337 |
|                 | 西北欧     | +4   | -6  | 291~388    | 287~394 |
|                 | 波罗的海/黑海 | +45  | +27 | 295~317    | 250~290 |
|                 | 以色列     | -7   | -13 | 318~380    | 325~393 |
|                 | CFR 东南亚 | +10  | +6  | 380~395    | 370~389 |
|                 | CFR 巴西  | +15  | +15 | 385~395    | 370~380 |

数据来源：根据相关材料整理

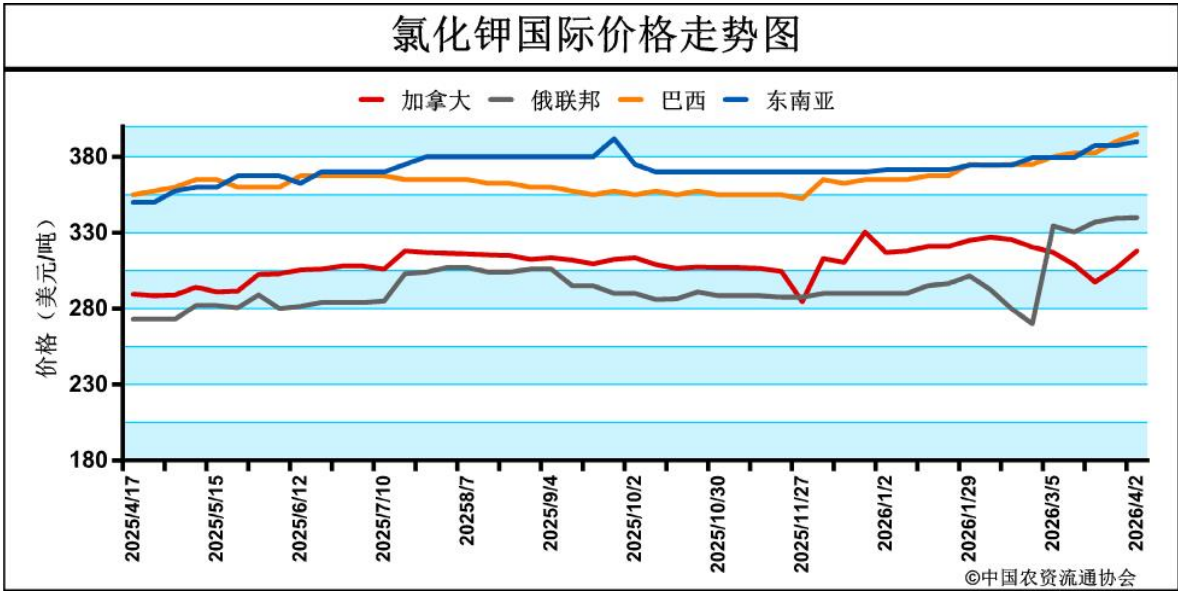


图 34：氯化钾国际价格走势图

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾市场后市预测

进入 2026 年 4 月，港口钾陆续到站，但港口库存持续低位，货源主要集中在大型贸易商。国际市场方面，需求一般，国际氯化钾价格小幅震荡。在国内钾肥保供稳价政策指导下，预计 4 月氯化钾价格持稳为主。

# 原料价格高位支撑 复合肥价格上涨

## 一、国内复合肥现货市场表现

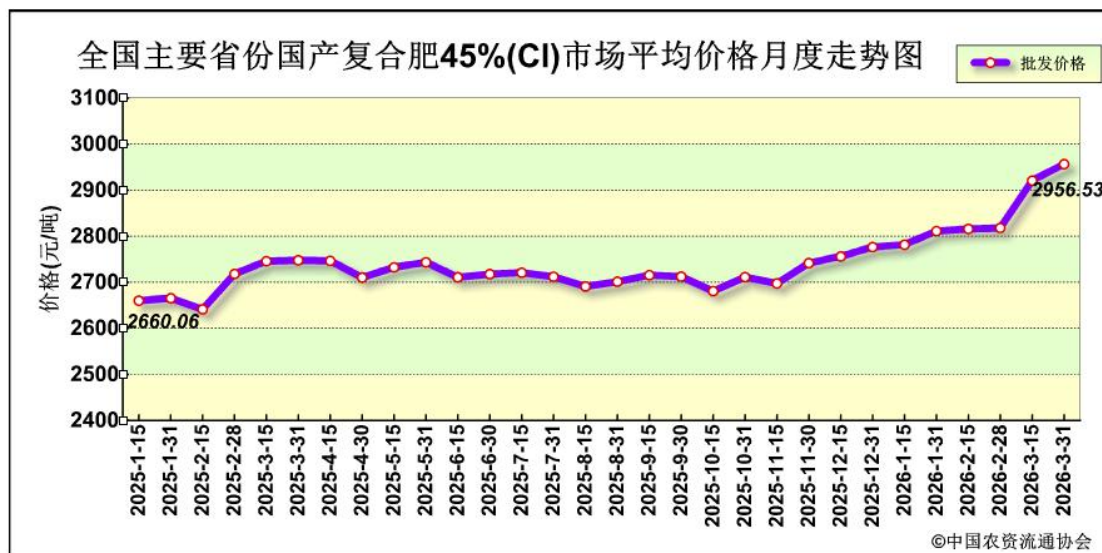


图 35： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2026 年 3 月，受原料成本上涨支撑，复合肥价格上涨。根据最新监测数据，2026 年 3 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 2793.88 元/吨、2956.53 元/吨、3207.90 元/吨，环比 2 月 26 日价格分别上涨 105.11 元/吨、138.46 元/吨、198.51 元/吨，涨幅分别为 3.91%、4.91%、6.60%，同比分别上涨 192.18 元/吨、192.03 元/吨、238.44 元/吨，涨幅分别为 7.39%、6.95%、8.03%。

### 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：3 月 CCPI 缓慢上行，从 3 月 2 日的 3013.57 点上涨至 3 月 30 日的 3062.26 点，环比上涨 48.69 点，涨幅为 1.62%；3 月 30 日 CCPI 同比上涨 191.77 点，涨幅为 6.68%；比基期上涨 784.47 点，涨幅为 34.44%。

在中国复合肥零售价格指数 (CCRI) 的表现方面：3 月 CCRI 波动上行，从 3 月 2 日的 3028.33 点上涨至 3 月 30 日的 3106.23 点，环比上涨 19.40 点，涨幅为 0.63%；3 月 30 日 CCRI 同比上涨 226.27 点，涨幅为 7.86%；比基期上涨 714.97 点，涨幅为 29.90%。

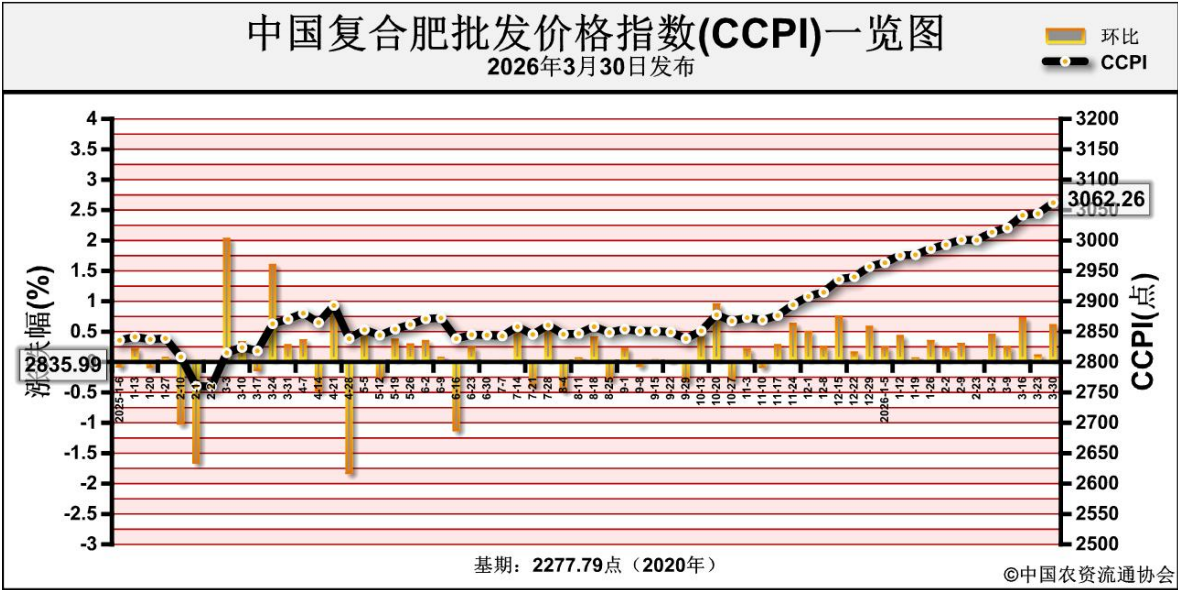


图 36：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

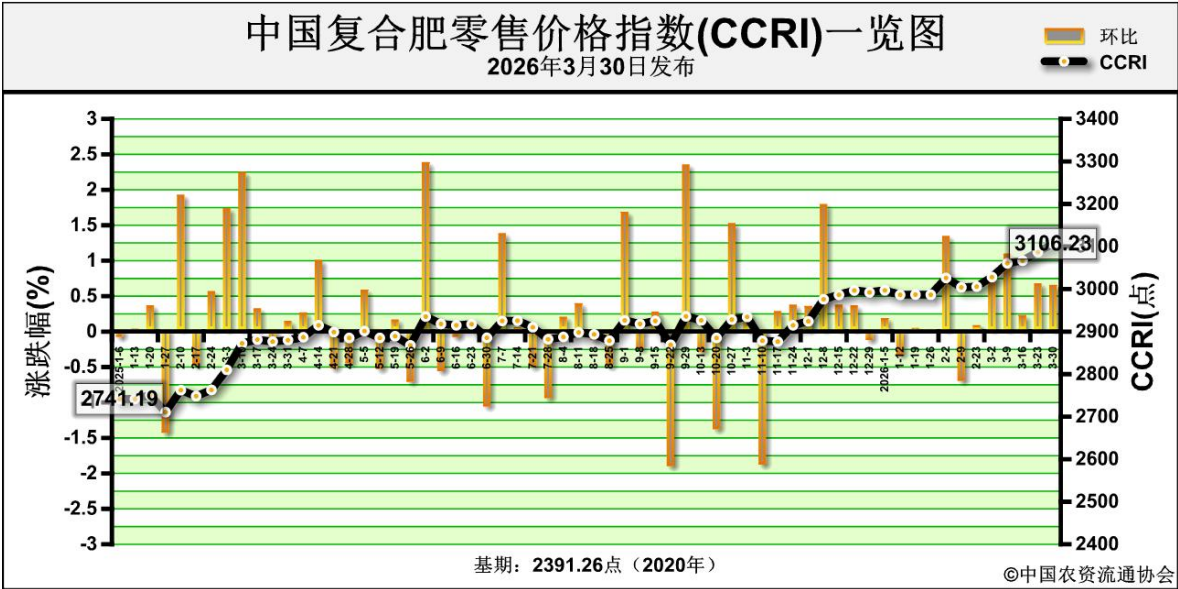


图 37：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

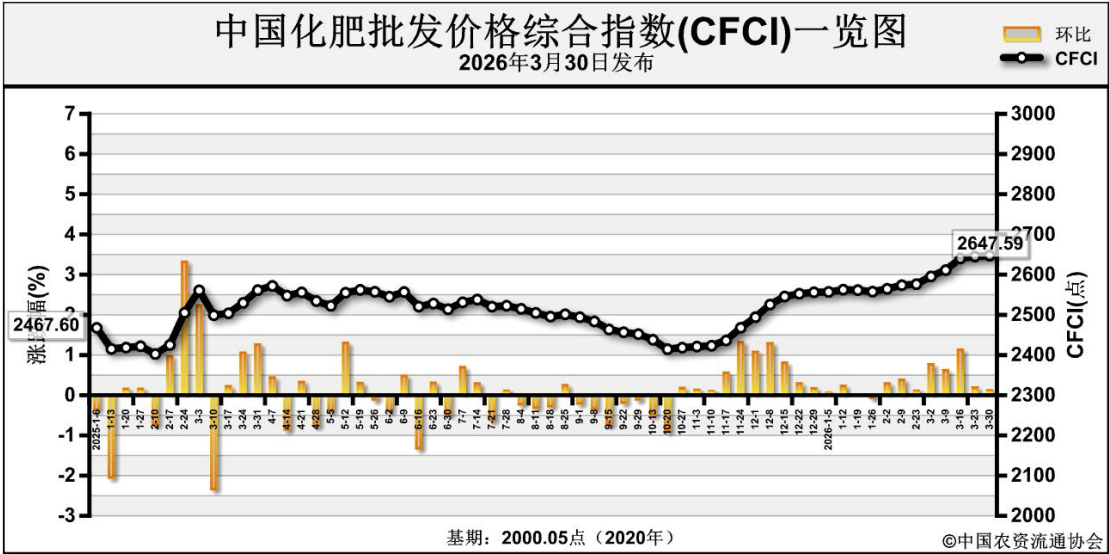


图 38: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2026 年 3 月 CFCI 小幅上行，从 2026 年 3 月 2 日的 2595.61 点上涨至 3 月 30 日的 2647.59 点，环比上涨 51.98 点，涨幅为 2.00%；3 月 30 日 CFCI 同比上涨 86.23 点，涨幅为 3.37%；比基期上涨 647.54 点，涨幅为 32.38%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

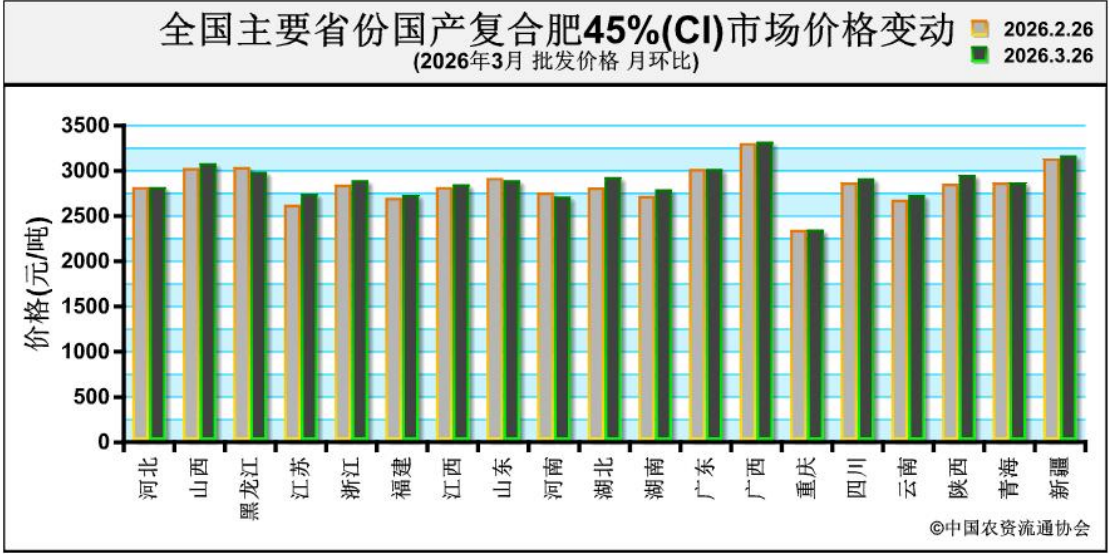


图 39: 全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

表 18: 国内复合肥 45%（C1）批发价格月度变动表



| 品种                | 省份  | 2026-2-26 | 2026-3-26 | 涨跌幅<br>(元/吨) | 环比 (%) |
|-------------------|-----|-----------|-----------|--------------|--------|
|                   |     | (元/吨)     | (元/吨)     |              |        |
| 国内复合肥<br>45% (CI) | 河北  | 2800.00   | 2800.00   | 0            | 0.00%  |
|                   | 山西  | 3010.00   | 3060.00   | 50           | 1.66%  |
|                   | 黑龙江 | 3020.00   | 2970.00   | -50          | -1.66% |
|                   | 江苏  | 2602.63   | 2726.05   | 123.42       | 4.74%  |
|                   | 浙江  | 2825.00   | 2875.00   | 50           | 1.77%  |
|                   | 安徽  | 3125.00   | 3125.00   | 0            | 0.00%  |
|                   | 福建  | 2680.00   | 2713.33   | 33.33        | 1.24%  |
|                   | 江西  | 2800.00   | 2830.00   | 30           | 1.07%  |
|                   | 山东  | 2900.00   | 2875.00   | -25          | -0.86% |
|                   | 河南  | 2740.00   | 2693.33   | -46.67       | -1.70% |
|                   | 湖北  | 2794.82   | 2907.22   | 112.4        | 4.02%  |
|                   | 湖南  | 2700.00   | 2775.00   | 75           | 2.78%  |
|                   | 广东  | 3000.00   | 3000.00   | 0            | 0.00%  |
|                   | 广西  | 3285.00   | 3300.00   | 15           | 0.46%  |
|                   | 重庆  | 2325.00   | 2328.00   | 3            | 0.13%  |
|                   | 四川  | 2850.00   | 2895.00   | 45           | 1.58%  |
|                   | 云南  | 2660.00   | 2710.00   | 50           | 1.88%  |
|                   | 陕西  | 2835.00   | 2935.00   | 100          | 3.53%  |
|                   | 青海  | 2850.00   | 2850.00   | 0            | 0.00%  |
|                   | 新疆  | 3115.00   | 3150.00   | 35           | 1.12%  |

数据来源：中国农资流通协会

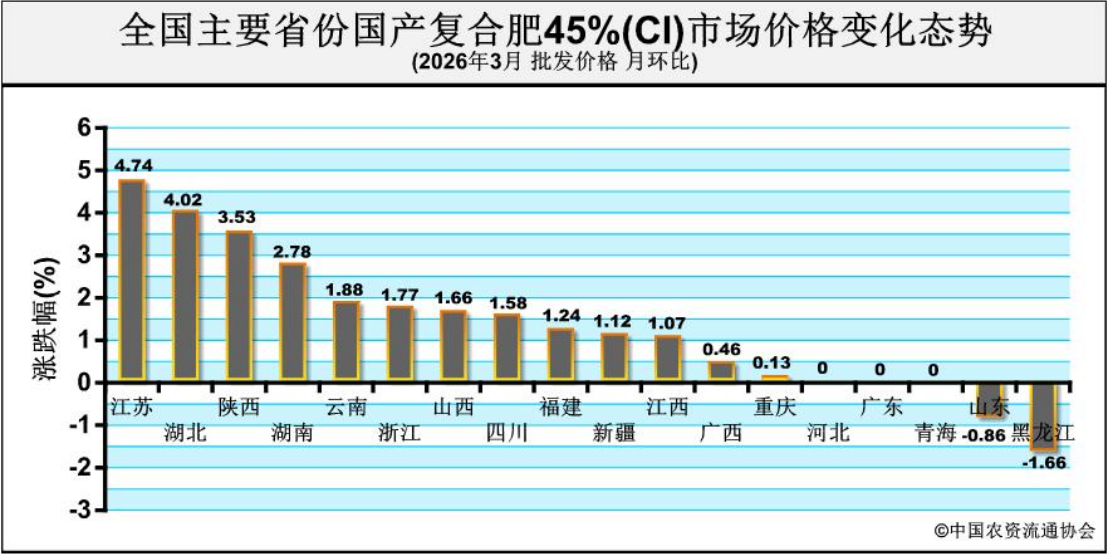


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

据协会监测数据，2026 年 3 月，国内各地区复合肥 45%（C1）市场批发价格总体持稳，局部地区价格涨跌互现。其中重庆、广西、江西、福建、新疆、四川、山西、浙江、云南、湖南、陕西、湖北、江苏等 13 省区市价格上涨在 3~123.42 元/吨，涨幅为 0.13%~4.74%；黑龙江、山东 2 省价格下跌在 25~50 元/吨，跌幅为 0.86%~1.66%，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 3 月，春耕需求集中释放，下游走货情况较好，企业平均开工率为 45.76%，环比上月提升 13.94%。

### 2.2 复合肥港口库存情况

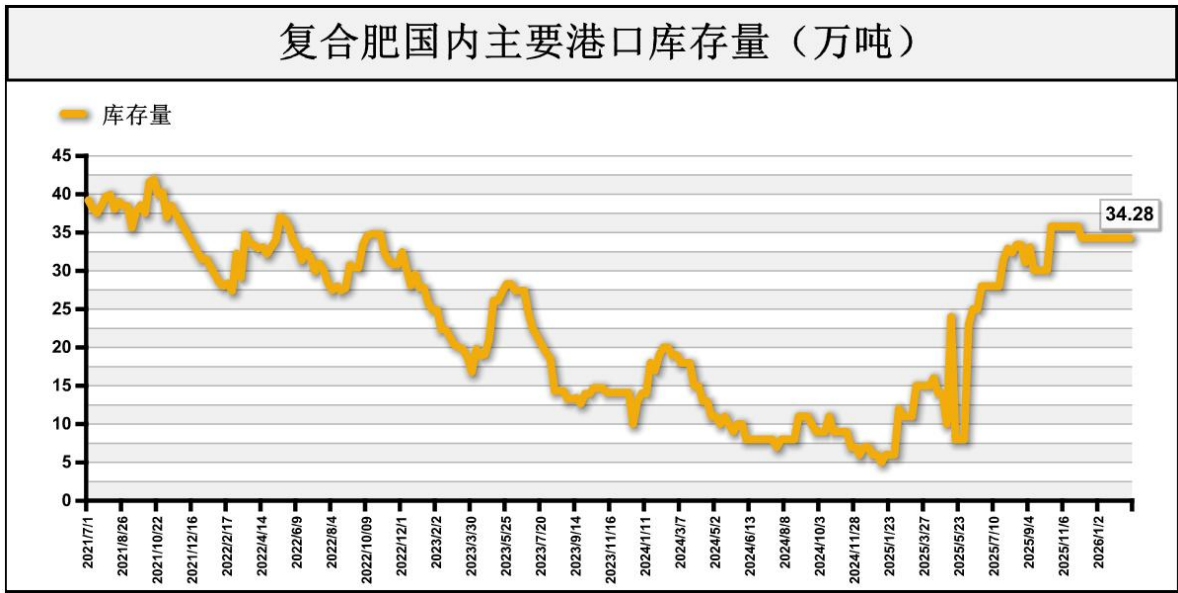


图 41：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 3 月末，国内主要港口复合肥库存为 35.28 万吨，月环比增加 1 万吨。



表 19:2026 年 3 月国内主要港口复合肥库存变化情况

| 港口  | 变化幅度<br>(万吨) | 港口库存（万吨）  |           |
|-----|--------------|-----------|-----------|
|     |              | 2026-3-27 | 2026-2-27 |
| 赤湾港 | +1           | 35        | 34        |
| 营口港 | 0            | 0.28      | 0.28      |
| 合计  | +1           | 35.28     | 34.28     |

三、复合肥市场需求情况

2026 年 3 月，随着春耕需求释放，复合肥市场交投氛围持续活跃。工厂全力生产保障春耕用肥，经销商向基层铺货加速，补仓提货积极性较高。至 3 月末，华北大部小麦返青肥发运基本结束，仅剩零星补仓；东北地区春耕肥到货量达 7~8 成，集中发运预计持续至 4 月中下旬；夏季肥预收工作稳步推进，部分工厂收款进度在五成左右，待发订单可执行至 4 月底。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2026 年 2 月，我国三元复合肥进口量同比提升，出口量同比下降。2 月三元复合肥进口量为 9.33 万吨，月环比增加 0.76%，同比增加 9.84%；出口量为 0.29 万吨，月环比下降 55.47%，同比下降 92.08%。

2026 年 1—2 月，我国三元复合肥进口量较 2025 年同期增加，出口量同比减少。2026 年 1—2 月，我国三元复合肥累计进口 18.58 万吨，同比增加 9.84%；累计出口 0.95 万吨，同比下降 90.75%。

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2026 年 3 月，尿素价格先涨后稳，市场交投重心上移。供给方面，3 月全国尿素月均日产量 22.10 万吨，月环比增加 0.57 万吨。

3 月全国尿素企业月均开工率为 88.03%，月环比增加 2.07 个百分点，年同比增加 3.63 个百分点；3 月中旬国储肥集中投放市场，市场供应宽松。需求方面，春耕农业需求集中释放；工业需求方面，下游复合肥企业走货情况较好，对尿素需求形成支撑。3 月复合肥平均开工率为 45.76%，环比上月提升 13.94%。

## 5.2 磷酸一铵情况

2026 年 3 月，磷酸一铵价格呈现先涨后稳的走势。供给方面，一铵企业平均开工率为 51.36%，较上月提升 7.58 个百分点，市场供给有所增加。需求方面，受春耕需求集中释放带动，下游复合肥企业产销两旺，对原料一铵的需求上升，但下游对高价原料存在抵触情绪，多按刚需采购。原料方面，受中东地缘政治冲突影响，国内硫磺价格持续大幅攀升；磷矿石价格高位波动，合成氨价格震荡上行，一铵企业成本支撑依然强劲。

## 5.3 氯化钾情况

2026 年 3 月，钾肥市场供给力度加大，价格呈现稳中波动态势。供给方面，在国家保供稳价政策影响下，中农、中化、中化建、青海盐湖等 11 家钾肥供应企业积极向市场投放氯化钾，自 3 月 2 日至月末累计投放量超过 200 万吨。受此影响，港口及边贸氯化钾市场价格有所下滑。其中，国产 60%氯化钾市场成交价维持在 3100~3280 元/吨左右；进口钾方面，62%俄白钾港口市场价降至 3150~3500 元/吨，60%老挝白钾主流报价降至 3230~3330 元/吨；边贸钾方面，满洲里 62%白晶价格维持在 3100~3200 元/吨左右。需求方面，3 月正值春耕用肥临近，终端补仓需求逐步释

放；同时，受中东局势变动影响，硫磺价格创下新高，成本激增下，下游复合肥市场看涨情绪浓厚，工厂产销量价齐升，对原料氯化钾的需求随之增加。

## 六、复合肥后市预测

进入 2026 年 4 月，从供给端看，春耕需求逐步转弱，夏季肥推进节奏缓慢，复合肥企业开工率预计总体保持稳定，或呈小幅波动。原料方面，尿素价格以稳为主，一铵价格高位震荡，氯化钾价格偏强运行，复合肥成本支撑依然较强。需求方面，随着春耕收尾、夏季肥预收进展缓慢，复合肥需求或出现阶段性走弱。综合来看，预计后期复合肥价格总体持稳，局部地区或有波动，需重点关注夏季肥释放节奏及原材料价格变化。

# 成本传导加快 农药价格继续小幅上涨

## 一、市场行情监测

国内农药原药市场运行受地缘政治冲突持续扰动全球能源供应链影响，原油等基础能源价格波动频繁，导致中间体价格上涨，原药整体走势呈现普涨局面。整体产业链成本传导较快，受内外贸需求释放影响，市场交投景气度明显高涨。国内硝化工艺环节安全事故引起国家监管部门高度警惕，相关高敏感工艺生产管控趋严，部分依赖硝化工艺的原药品种面临产能释放不确定性，货源供给端承压明显。下游前期低价货源在产业链各环节库存有效转移中，终端市场成本传导逐步通畅，行业整体共振，应季刚需释放，支撑了行情阶段性正反馈循环的涨价逻辑。产业链各环节要根据成本、供需等关键因素，采取灵活多变的备货政策。2026年3月29日，中农立华原药价格指数报78.92点，同比上涨8.26%，环比上月上涨10.92%。跟踪的上百个产品中，同比58%产品下跌，8%产品持平，34%产品上涨；环比上月1%产品下跌，32%产品持平，67%产品上涨。

**除草剂市场。**2026年3月29日，中农立华除草剂原药价格指数报87.86点，同比上涨11.50%，环比上月上涨13.39%。草甘膦原药市场高位盘整，工厂谨慎出货，工厂95%含量报2.95万元/吨，97%含量报3万元/吨；草铵膦原药工厂排单，报价4.8万元/吨；精草铵膦原药受草铵膦影响，货源紧张，折百报价5.9万元/吨；敌草快母药原材料溴素受地缘局势影响上涨较大，工厂报价

2.2 万元/吨以上。氰氟草酯原药中间体丙酸暂停报价，工厂成本承压，报价 11.2 万元/吨；噁唑酰草胺原药上游成本上涨，成本传导中，市场报价 17.2 万元/吨；苯噁酰草胺原药报价 4.8 万元/吨，终端市场需求减量；受 DEA 等主要原材料上涨影响，丙草胺原药上调至 3.5 万元/吨，丁草胺原药上调至 2 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；噁草酮原药内外贸按需备货，报价 14.8 万元/吨；灭草松原药出口为主，报价 7.5 万元/吨；480 克/升灭草松水剂报价 3 万元/吨；异噁草松原药成本上涨较多，工厂提升报价至 6.2 万元/吨；乙氧氟草醚原药中间体成本上涨较多，厂家接单谨慎，提价至 14.5 万元/吨；苄嘧磺隆原药市场报价 15 万元/吨。苯唑草酮原药市场竞争延续，苗后市场逐步启动，生产备货进行中，报价 49 万元/吨，中间体生产企业停止报价，原药生产企业成本承压；环磺酮原药新产能增多，受终端库存及竞争影响，市场暂时维稳，上游厂家消化成本涨幅，后期走势继续观望，报价 23 万元/吨；硝磺草酮原药报价 8.3 万元/吨，厂家成本承压；异噁唑草酮原药国内企业陆续备货，报价 32 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 16 万元/吨；砒嘧磺隆原药报价 65 万元/吨；莠去津原药市场报价 2.1 万元/吨；受 MEA 等主要原料上涨影响，乙草胺原药报价 2 万元/吨；异丙草胺原药报价 2.35 万元/吨；异丙甲草胺原药报价 2.5 万元/吨。氟磺胺草醚原药新备货周期逐步启动，上游原材料成本承压，报价 11.2 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主要中间体上调价格，成本承压，报价 11.8 万元/吨；烯草酮原药原材料快速上涨，询单活跃，当前报

价 8.2 万元/吨；烯禾啉母药折百报价 15.5 万元/吨；丙炔氟草胺原药报价 15 万元/吨。二甲戊灵原药成本上涨，成交价格重心上行，报价 4.25 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 2.8 万元/吨。2,4-D 原药上游原料涨价，报价 1.6 万元/吨；氯氟吡氧乙酸异辛酯原药出口为主，内贸以刚需补单为主，工厂报价 8.5 万元/吨；炔草酯原药出口为主，报价 17 万元/吨；二甲四氯钠盐报价 1.7 万元/吨；吡氟酰草胺原药市场稳定，报价 16 万元/吨；双氟磺草胺原药报价 36 万元/吨。

**杀虫剂市场。**2026 年 3 月 29 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 72.80 点，同比上涨 8.90%，环比上月上涨 11.50%。氯虫苯甲酰胺原药受原材料工厂事故影响，原材料持续紧张，内外贸客户询单积极，本月原药工厂报价 30 万元/吨。阿维菌素协作组会议召开后，主流厂家响应行业“正风治卷”行动要求，叠加原材料及运营成本增高，本月阿维菌素精粉工厂上调报价至 48 万元/吨，流通货源减少；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药工厂上调报价至 64 万元/吨，渠道低价货源减少。高效氯氟氰菊酯原药成本上涨，市场价格上行，报价 12 万元/吨，厂家接单谨慎；高效氯氟氰菊酯母药报价 3.85 万元/吨；联苯菊酯原药报价 14 万元/吨；氯氟菊酯原药报价 8.5 万元/吨。吡虫啉原药报价 8.5 万元/吨；啉虫脒原药报价 7.5 万元/吨；噻虫嗪原药报价 5.6 万元/吨；噻虫胺原药报价 8 万元/吨；呋虫胺原药中间体异脲持续紧张，库存低位，本月工厂上调报价至 15 万元/吨；烯啶虫胺原药厂家报价 12.5 万元/吨。氟啶虫酰胺原药受中间体上涨影响，叠加终端需求增量，报价 24 万元/吨；螺



虫乙酯原药需求端启动，供应端缩紧，报价 40 万元/吨。丙溴磷原药报价 5.2 万元/吨；毒死蜱原药报价 4.2 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。虫螨腈原药受溴素影响中间体价格上调，小厂开工率不足，报价 14.5 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 37 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，厂家报价谨慎，报价 11.8 万元/吨；茚虫威原药成本上涨，货源紧张，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。吡蚜酮原药原材料紧张，供货偏紧，报价 11.5 万元/吨；丁硫克百威原药报价 9.7 万元/吨；噻嗪酮原药报价 5.8 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，报价 30 万元/吨；哒螨灵原药国内产能集中，报价 12.5 万元/吨；联苯肼酯原药备货周期启动，上游排单发货，报价 14 万元/吨；螺螨酯原药市场稳定，报价 13 万元/吨；炔螨特原药以稳定为主，报价 5.6 万元/吨；乙螨唑原药报价 15.8 万元/吨。杀虫单原药价格上调，报价 3 万元/吨；杀螟丹原药报价 9.5 万元/吨。

**杀菌剂市场。**2026 年 3 月 29 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 73.16 点，同比上涨 2.26%，环比上月上涨 6.16%。苯醚甲环唑原药刚需补货为主，成本上涨，市场报价 10 万元/吨；丙环唑原药工厂排单，货源十分紧张，报价 8 万元/吨；丙硫菌唑原药补货

持续，报价 12.5 万元/吨；氟环唑原药报价 26.5 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 7 万元/吨；己唑醇原药报价 9 万元/吨；戊唑醇原药报价 6 万元/吨。吡唑醚菌酯原药报价 14.5 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，因中间体涨价，报价 14 万元/吨；醚菌酯原药报价 18.2 万元/吨；肟菌酯原药市场关注度提升，原材料价格上涨，供给端与市场需求同步增量，供货紧张，报价 20 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 28 万元/吨；噻呋酰胺原药货源紧张，询盘增加，报价 26 万元/吨；氟吡菌酰胺原药国内市场关注度高，产能逐步释放，现货紧张，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。异菌脲原药供应端排单较多，报价 18.5 万元/吨；乙霉威原药报价 15 万元/吨。甲霜灵原药报价 10 万元/吨；精甲霜灵原药稳定为主，报价 15 万元/吨；烯酰吗啉原药终端市场按需释放，报价 6.6 万元/吨；氰霜唑原药开工率低，需求启动，货源紧张，报价 50 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 13 万元/吨。噁霉灵原药市场供需盘整，工厂开工率低，成本上涨，报价 7.5 万元/吨；咯菌腈原药报价 50 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 5.1 万元/吨；多菌灵原药报价 3.6 万元/吨；甲基硫菌灵原药报价 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 2.9 万元/吨；喹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 9.5 万元/吨；丙森锌原

药报价 3.3 万元/吨；福美双原药中间体价格维持高位，成本支撑，报价 1.8 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。2-氯-5-氯甲基吡啶报价 6 万元/吨；甲基硝基胍报价 2.8 万元/吨；噁二嗪报价 3.2 万元/吨；菊酯类中间体赍亭酸甲酯报价 5 万元/吨；功夫酸报价 11.5 万元/吨；醚醛报价 7.5 万元/吨；乙基氯化物报价 2.2 万元/吨。

## 二、后市预测

综上，农药原药行情核心围绕能源成本波动、工艺供给风险、应季需求叠加释放三大供需主线运行，多数品类受成本支撑与供给收紧影响，价格维持坚挺，部分刚需品种成交活跃度提升。地缘冲突带来的能源不确定性仍将持续，短期内原料成本难有明显回落。硝化工艺管控常态化后，相关原药产能恢复节奏仍需观望，供给端不确定性短期难以消除。全球春耕备货需求逐步释放，海外采购意向稳步回暖，行业中长期需求基本面具备支撑。预计短期内原药市场将延续上涨态势，后续需重点跟踪能源价格走势、行业安全管控进度及需求释放情况，及时把握供需格局变化带来的行情机遇。

# 成本偏强支撑 农膜价格震荡上行

## 一、农膜市场分析与回顾

3月农膜价格震荡上行，市场重心上移。需求表现不及预期，棚膜需求维持相对平淡，工厂刚需采购为主，开工负荷提升有限，而地膜需求节奏较预期有所放缓，虽处旺季，但原料高价下，新单跟进放缓，一方面3月适逢地膜旺季，西北招标地膜跟进，企业开工逐渐提升，但后期订单天数较前期缩短，显示新增需求跟进乏力，另一方面，原料连续上涨，市场存在高价抵触心理，高价零星成交，成本价格传导受阻，企业盈利空间收窄，部分工厂被动降负。本月开工虽有上升，但不及去年同期水平。截至3月27日，华北地区双防膜月均价格在10510元/吨，环比上涨15.49%，同比上涨5.1%；地膜月均价格在9315元/吨，环比上涨15.00%，同比上涨3.90%。

3月国内PE市场价格呈现先涨后跌、高位震荡回落趋势。上旬受中东地缘冲突、原油及乙烯价格走强、进口货源到港受限、国内部分装置降负等因素支撑，价格大幅拉涨；中旬后成本端支撑减弱、现货库存偏高、下游承接乏力，价格回落后维持高位震荡。供应端虽有福建联合、浙江石化、中化泉州、广东石化、中石化英力士、中韩石化、中沙天津、茂名石化、连云港石化、齐鲁石化等石化装置检修，但价格持续高位，下游拿货意愿不足，社会库存压力增加，供应压力难有明显缓解；下游仅农膜处于季节性生产旺季，其他行业开工虽有回升，但订单跟进有限，采购以刚需为主，整体难以放量。截至3月27日，LLDPE月均价8544

元/吨，环比涨 24.63%，同比涨 4.32%。LDPE 月均价 10783 元/吨，环比涨 24.35%，同比涨 8.23%。HDPE 各品种价格多数上涨，变动幅度在 1100-1700 元/吨不等。

需求表现不及预期，棚膜需求维持相对平淡，工厂以刚需采购为主，开工负荷提升有限，而地膜需求节奏较预期有所放缓，虽处旺季，但原料高价下，新单跟进放缓。一方面，3 月适逢地膜旺季，西北招标地膜跟进，企业开工逐渐提升，但后期订单天数较前期缩短，显示新增需求跟进乏力。

## 二、后市展望

进入 2026 年 4 月，预计国内农膜市场价格高位震荡，聚乙烯价格或呈先涨后跌趋势，供应端压力减缓，需求端支撑减弱，市场存高位震荡预期，农膜成本端支撑仍偏强。

---

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

---