

内部资料

注意保存

全国农资月报

2026 年第 5 期

(总第 190 期)

中国农业生产资料流通协会

2026 年 5 月 5 日

本期要目

- ◎4 月国际尿素价格大幅上涨
- ◎原料价格上涨支撑 磷铵价格稳中上行
- ◎氯化钾价格小幅波动运行
- ◎原料价格高位支撑 复合肥稳中上行
- ◎成本传导加快 农药价格继续小幅上涨
- ◎需求和成本支撑减弱 农膜市场重心下移

阅读提示：春耕逐步进入收尾阶段，市场需求转弱，但受国际地缘政治冲突、原材料价格上涨等因素影响，4月化肥价格延续上涨态势；随着内贸市场终端用药旺季启动和海外出口大市场旺季采购备货临近，4月农药价格继续小幅上涨；成本支撑减弱，4月份农膜价格先涨后跌，整体重心有所下移。进入2026年5月份，美伊冲突有所缓和但未完全结束，春季用肥需求基本结束，夏季需求尚未启动，预计化肥价格持稳为主；地缘冲突若升级将继续支撑原材料成本，预计农药价格维持高位震荡；行业需求淡季，但成本面支撑仍存，预计国内农膜市场价格高位震荡后下跌。

4月国际尿素价格大幅上涨

一、国内尿素现货市场表现

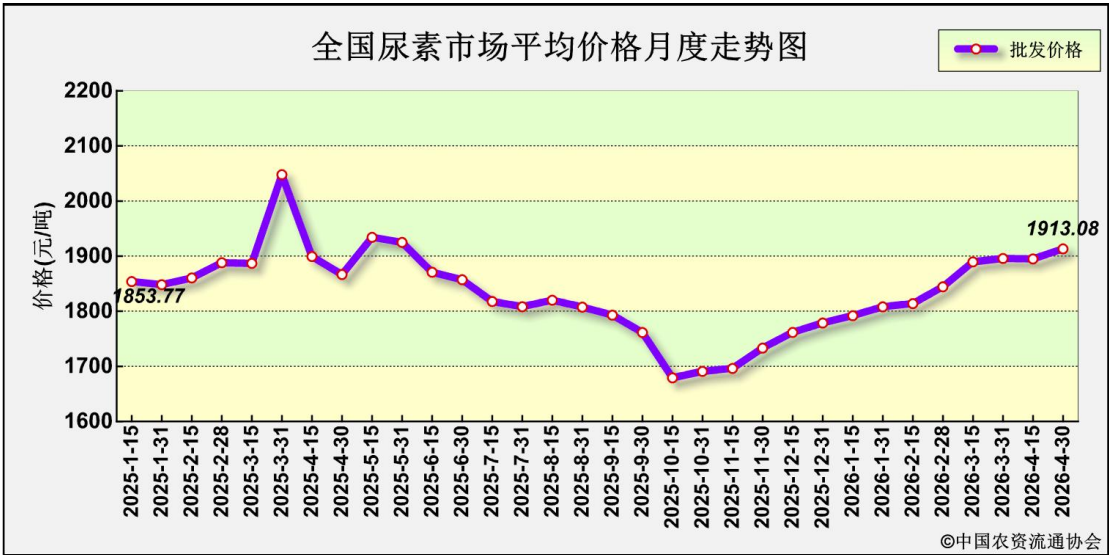


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2026 年 4 月国际尿素价格大幅上涨。根据协会最新监测数据，2026 年 4 月 28 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1812.90 元/吨、1913.08 元/吨、2058.80 元/吨，月环比分别上涨 11.4 元/吨、17.36 元/吨、15.61 元/吨，涨幅分别为 0.63%、0.92%、0.76%；与去年同期相比分别上涨 34.42 元/吨、46.56 元/吨、21.71 元/吨，涨幅分别为 1.94%、2.49%、1.07%。

1.1 国内尿素价格指数变化

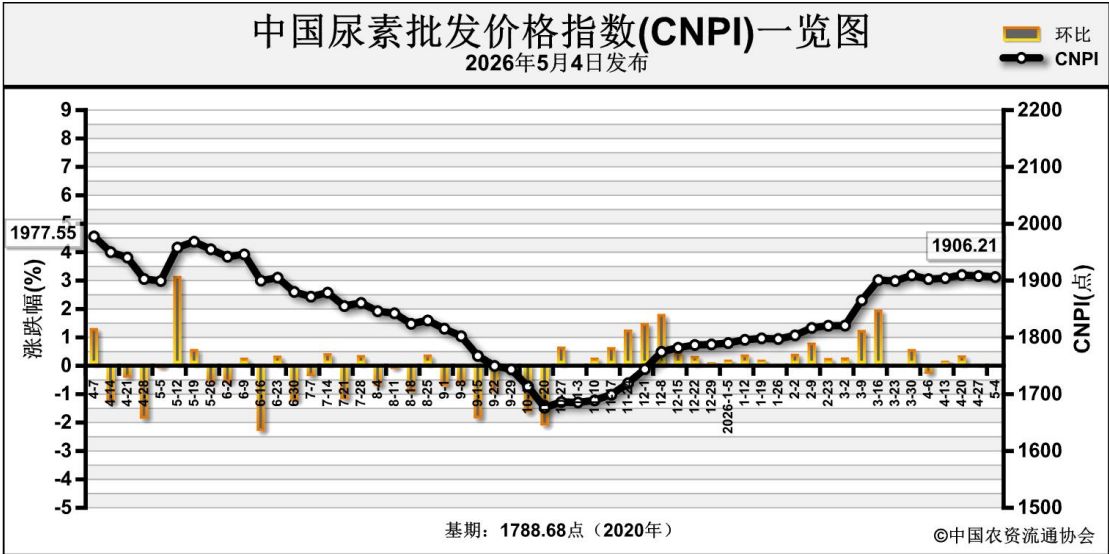


图 2: 中国尿素批发价格指数 (CNPI) 一览图

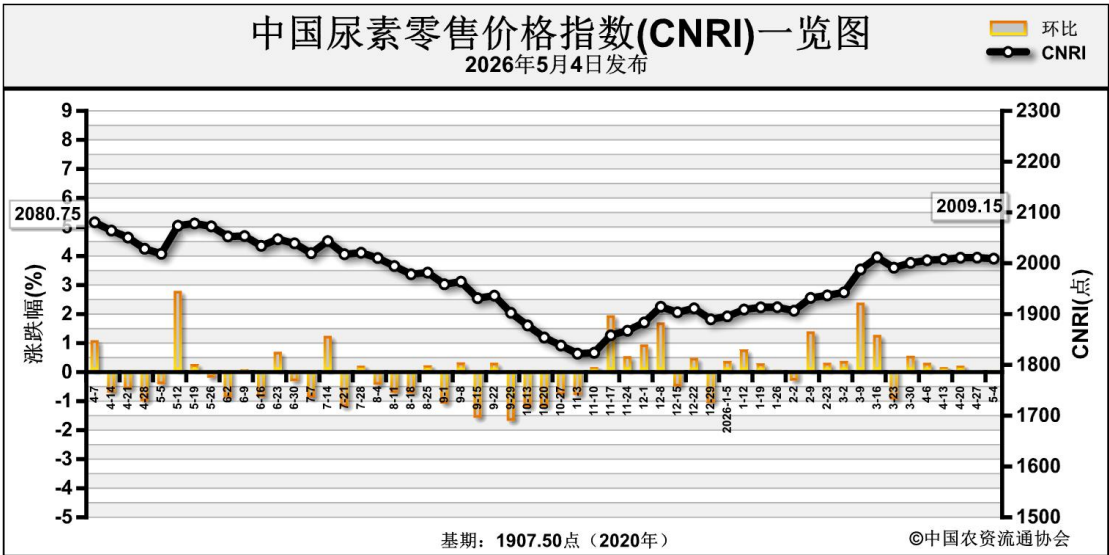


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览图

在中国尿素批发价格指数（CNPI）的表现方面：2026 年 4 月 CNPI 小幅下跌，从 3 月 30 日的 1909.16 点下跌至 5 月 4 日的 1906.21 点，共下跌 2.95 点，跌幅为 0.15%；5 月 4 日 CNPI 同比上涨 6.82 点，涨幅为 0.36%；比基期上涨 117.53 点，涨幅为 6.57%。

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2026 年 4 月 CNRI 小幅上涨，从 3 月 30 日的 2000.89 点上涨至 5 月 4 日的 2009.15 点，共上涨 8.26 点，涨幅为 0.41%；5 月 4 日 CNRI 同比下跌 9.56 点，跌幅为 0.47%；比基期上涨 101.65 点，涨幅为 5.33%。

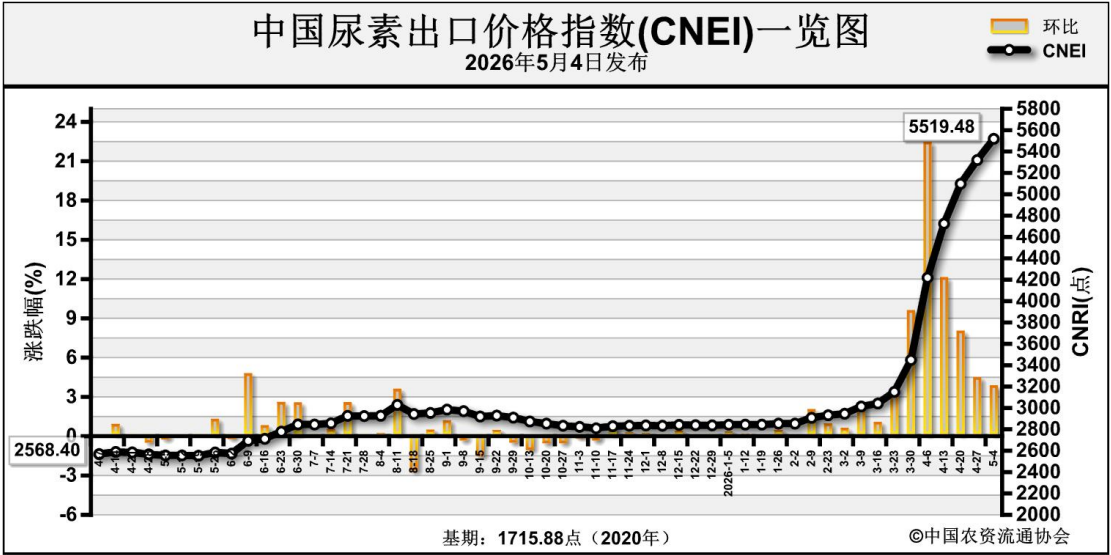


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2026 年 4 月 CNEI 大幅上涨，从 3 月 30 日的 3449.38 点上涨至 5 月 4 日的 5519.48 点，共上涨 2070.1 点，涨幅为 60.01%；5 月 4 日 CNEI 同比上涨 2964.48 点，涨幅为 116.03%；比基期上涨 3803.60 点，涨幅为 221.67%。

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	3-26 (元/吨)	4-30 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1800.00	1850.00	50	2.8%
	天津	1830.00	1890.00	60	3.3%
	河北	1804.44	1843.33	38.89	2.2%
	山西	1775.00	1740.00	-35	-2.0%
	内蒙古	1630.00	1680.00	50	3.1%
	辽宁	1915.00	2010.00	95	5.0%
	黑龙江	2170.00	2150.00	-20	-0.9%
	上海	1830.00	1830.00	0	0.0%
	江苏	1802.32	1836.58	34.26	1.9%
	浙江	1875.00	1940.00	65	3.5%
	安徽	1850.00	1890.00	40	2.2%
	福建	1940.00	2020.00	80	4.1%
	江西	1950.00	2000.00	50	2.6%
	山东	1750.00	1850.00	100	5.7%
	河南	1720.00	1866.67	146.67	8.5%
	湖北	1835.36	1953.41	118.05	6.4%
	湖南	1860.00	1905.00	45	2.4%
	广东	1890.00	2040.00	150	7.9%
	重庆	1915.00	1986.00	71	3.7%
	四川	1866.00	1901.67	35.67	1.9%
	贵州	1880.00	1970.00	90	4.8%
	云南	1886.67	2077.50	190.83	10.1%
	陕西	1721.25	1852.50	131.25	7.6%
	甘肃	1615.00	1620.00	5	0.3%
	青海	1650.00	1780.00	130	7.9%
	新疆	1440.00	1555.00	115	8.0%

数据来源：中国农资流通协会

2026 年 4 月，国内各地区尿素批发价格以小幅上涨为主。其中云南、广东、河南、陕西、青海、湖北、新疆、山东、辽宁、贵州、福建、重庆、浙江、天津、北京、内蒙古、江西、湖南、安徽、河北、四川、江苏、甘肃等 23 省区市尿素价格月环比上涨 5~190.83 元/吨，涨幅为 0.3%~10.1%，山西、黑龙江 2 省价格月

环比下跌 20 ~ 35 元/吨，跌幅为 0.9% ~ 2.0%，其余省份价格保持稳定。

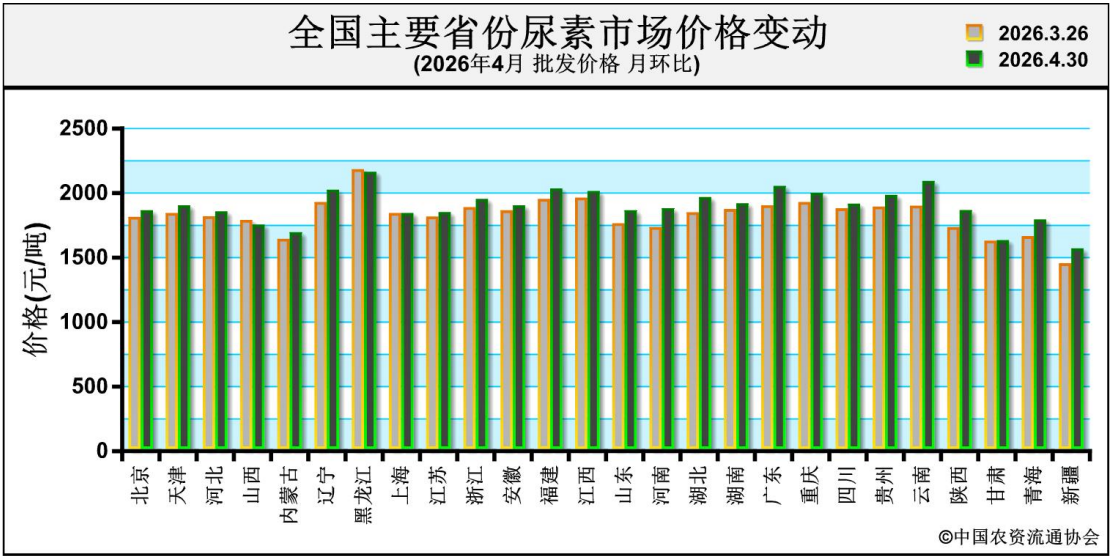


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

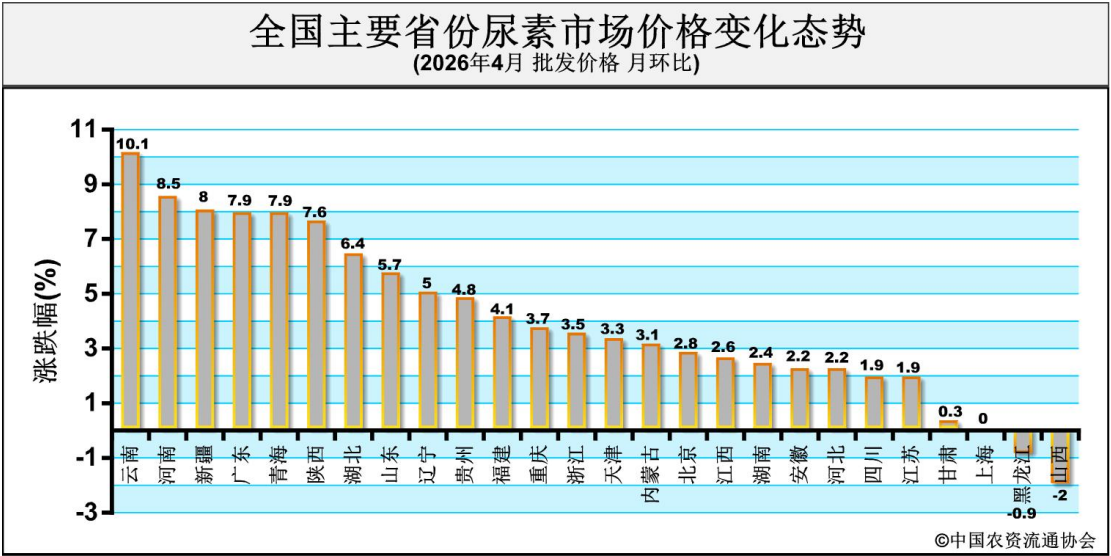


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

2026 年 4 月，尿素期货成交量小幅增加，价格小幅上涨。2026 年 4 月尿素期货成交金额 3432.45 亿元，月环比增加 17.39%；成交量 875.09 万手，月环比增加 12.32%；持仓量 53.30 万手，月环

比增加 31.49%；主力合约 UR609 开于 1903 元/吨，收于 2017 元/吨，月末结算价 2024 元/吨，月环比上涨 5.58%。

表 2:2026 年 4 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	4 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	3432.45	2624.98	30.76%	2923.86	17.39%
成交量（万手）	875.09	722.93	21.05%	779.11	12.32%
持仓量（万手）	53.30	25.96	105.36%	40.53	31.49%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

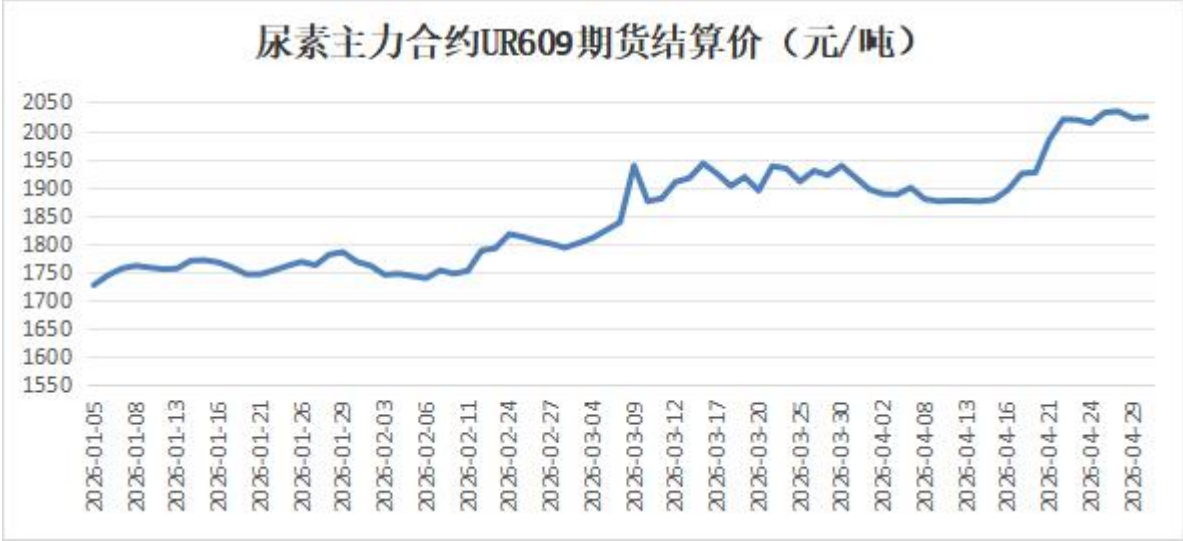


图 7：尿素主力合约 UR609 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3:2026 年 4 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
UR604	1858.00	1690.00	1823.00	3101	0
UR605	1967.00	1820.00	1910.00	1422436	10421
UR606	1983.00	1826.00	1930.00	456415	26194
UR607	2073.00	1872.00	2015.00	917202	87228
UR608	2077.00	1868.00	2021.00	309143	25181
UR609	2082.00	1864.00	2024.00	5525438	353913
UR610	2047.00	1854.00	1995.00	6676	2039
UR611	2047.00	1861.00	2006.00	4188	1243
UR612	2039.00	1857.00	2005.00	2874	954
UR701	2038.00	1849.00	1998.00	99567	23935
UR702	2016.00	1851.00	1985.00	2130	1000
UR703	2031.00	1897.00	2003.00	1543	789

UR704	2015.00	1907.00	1985.00	262	132
-------	---------	---------	---------	-----	-----

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 4 月，全国尿素企业开工率及日产量小幅下降。根据中国氮肥工业协会数据，4 月全国尿素月均日产量 21.66 万吨，月环比减少 0.44 万吨，全国尿素企业月均开工率为 85.65%，月环比下降 2.38 个百分点，年同比增加 3.66 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 87.88%，月环比下降 2.15 个百分点，年同比增加 2.73 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 77.25%，月环比下降 3.32 个百分点，年同比增加 5.00 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

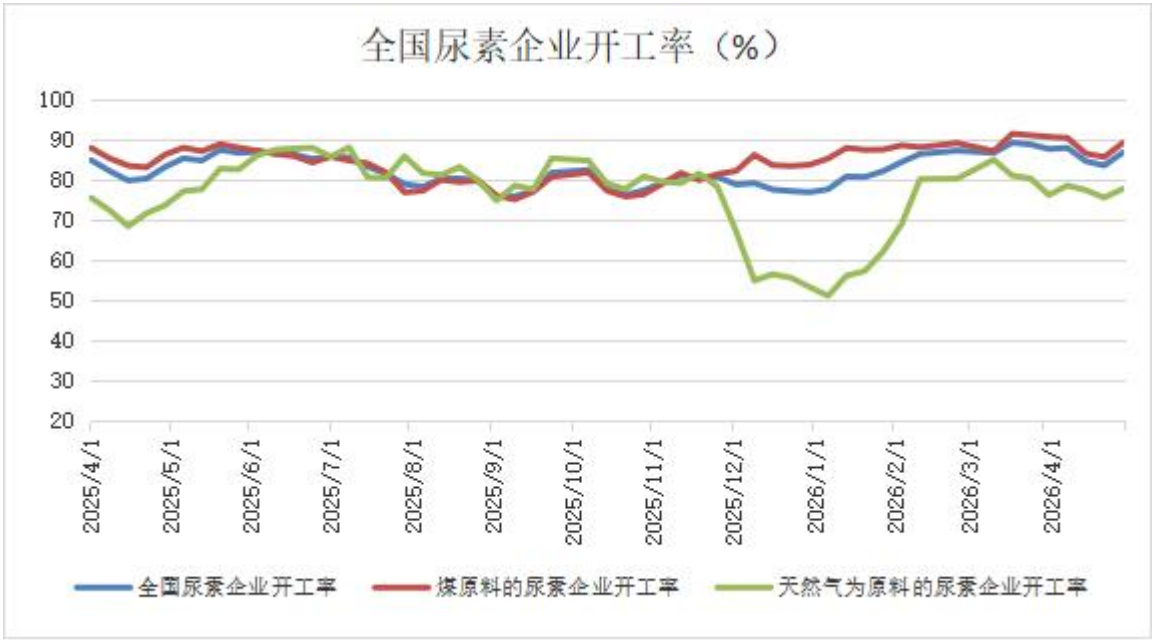


图 9：全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2026 年 4 月，尿素国内港口库存较上月末小幅减少。4 月末，国内主要港口尿素库存为 15.1 万吨，较上月末的 16.5 万吨，减少 1.4 万吨。

表 4:2026 年 4 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)	
			4 月 30 日	3 月 26 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	-1.1	1.8	2.9
	秦皇岛港	-0.2	0.7	0.9
	天津港	0	1.3	1.3
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	7.3	7.3
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
	黄骅港	-0.1	4	4.1
港口库存	合计	-1.4	15.1	16.5

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

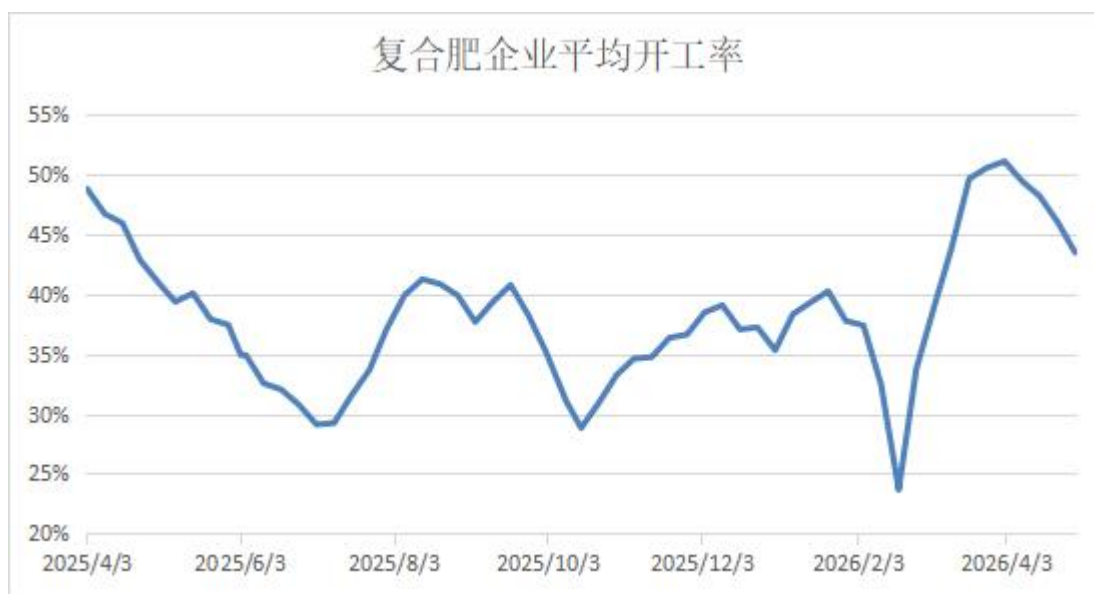


图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 4 月，尿素需求减弱。农业需求方面，春耕需求基本结束，夏季需求尚未开启，尿素农业需求偏弱。工业需求方面，

下游复合肥企业开工率略有提升，对尿素需求支撑尚可。4月复合肥企业平均开工率约为 47.64%，月环比提升 1.89 个百分点，年同比提升 1.57 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

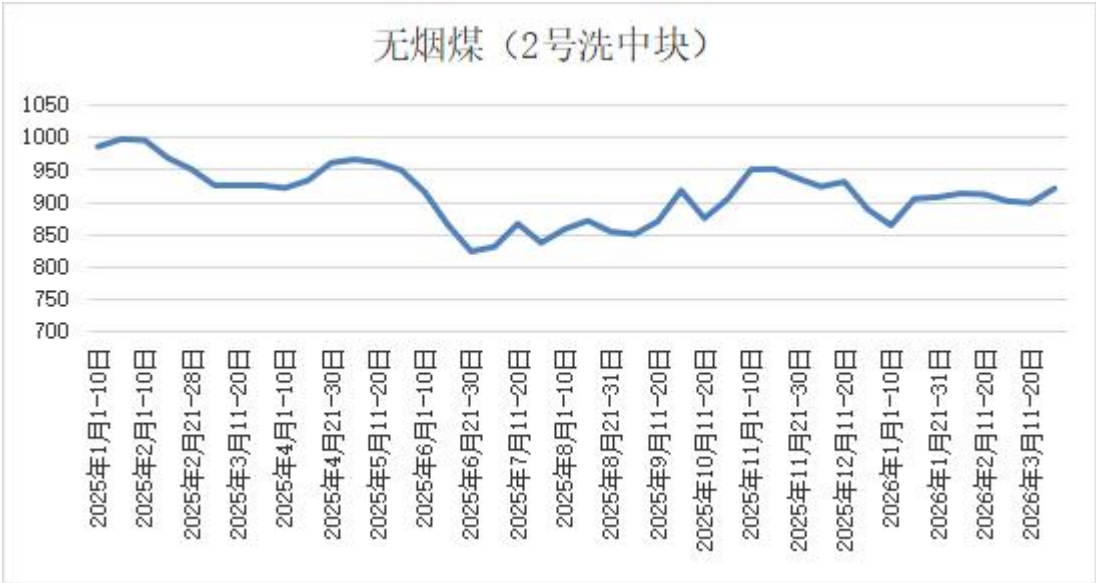


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

2026 年 4 月，国内无烟煤价格小幅上涨。根据国家统计局监测数据，2026 年 4 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 955.57 元/吨，与上月相比上涨 49.47 元/吨，同比上涨 28.92 元/吨。

6.2 天然气情况。

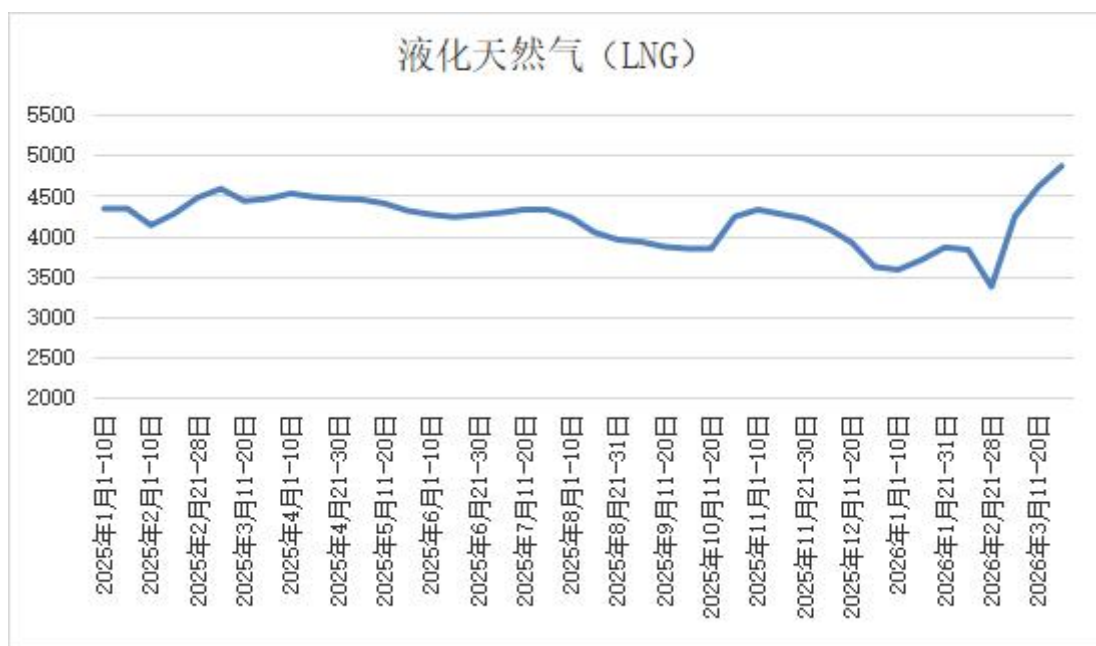


图 13: 液化天然气 (LNG) 价格

数据来源: 国家统计局

2026 年 4 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 4 月液化天然气 (LNG) 月均价格 5287.17 元/吨, 与上月相比上涨 716.5 元/吨, 同比上涨 783.82 元/吨。

七、国际尿素市场表现

2026 年 4 月, 美以伊冲突爆发, 国际尿素价格大幅上涨。4 月末与 3 月末价格相比, 黑海、波罗的海、中东、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 40~427 美元/吨, 高端上涨 80~447 美元/吨, 分别为 645~730 美元/吨、695~800 美元/吨、830~900 美元/吨、740~770 美元/吨、745~785 美元/吨、850~900 美元/吨、935~959 美元/吨。

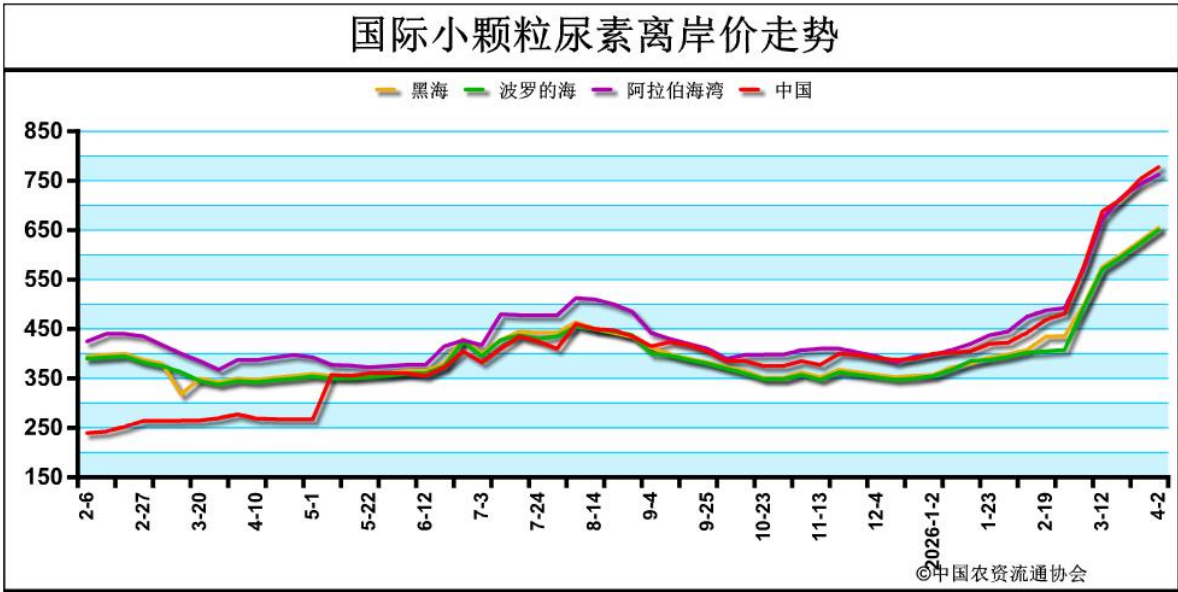


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

表 5:2026 年 4 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	4-30	3-26
小颗粒尿素 (FOB 散装)	黑海	+40	+80	645~730	605~650
	波罗的海	+95	+155	695~800	600~645
	中东	+100	+145	830~900	730~755
	巴西 (CFR)	+95	+80	740~770	645~690
	墨西哥 (CFR) 东岸	+95	+80	745~785	650~705
	东南亚 (CFR)	+100	+105	850~900	750~795
	印度 (CFR)	+427	+447	935~959	508~512
大颗粒尿素 (FOB 散装)	印度尼西亚	+130	+60	860~910	730~850
	东南亚 CFR	+100	+100	850~900	750~800
	巴西 (CFR)	+40	+30	750~780	710~750
	波罗的海	+32	+85	705~800	673~715

八、尿素市场后市预测

进入 2026 年 5 月，供应方面，尿素日产维持高位，市场供给较为充足。需求方面，高氮复合肥生产原料采购需求仍存，尿素

工业需求尚可。国际市场方面，美伊局势缓和，中东地区尿素价格明显下跌。综上，预计 2026 年 5 月国内尿素价格或偏弱运行。

原料价格上涨支撑 磷铵价格稳中上行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

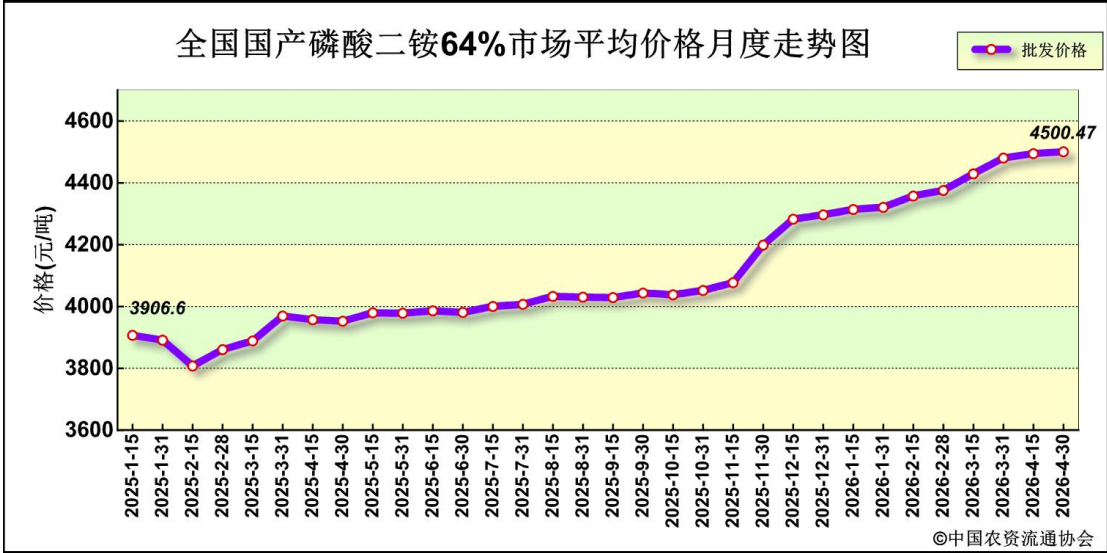


图 15: 全国国产磷酸二铵 64% 市场平均价格月度走势图

2026 年 4 月，受原料硫磺价格大幅上涨支撑，磷酸二铵市场价格延续稳中上涨态势。2026 年 4 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 4349.68 元/吨、4500.47 元/吨、4670.8 元/吨，环比 3 月 26 日价格分别上涨 24.32 元/吨、20.44 元/吨、10.39 元/吨，涨幅分别为 0.56%、0.46%、0.22%；同比分别上涨 576.02 元/吨、545.88 元/吨、545.59 元/吨，涨幅分别为 15.26%、13.80%、13.23%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2026 年 4 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)波动上行，从 3 月 30 日的 4504.95 点上涨至 5 月 4 日的 4525.30 点，

环比上涨 20.35 点，涨幅为 0.45%；5 月 4 日 CPPI 同比上涨 543.58 点，涨幅为 13.65%；比基期上涨 1913.25 点，涨幅为 73.25%。

2026 年 4 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）震荡运行，从 3 月 30 日的 4593.79 点上涨至 5 月 4 日的 4611.81 点，环比上涨 18.02 点，涨幅为 0.39%；5 月 4 日 CPRI 同比上涨 485.33 点，涨幅为 11.76%；比基期上涨 1861.69 点，涨幅为 67.69%。

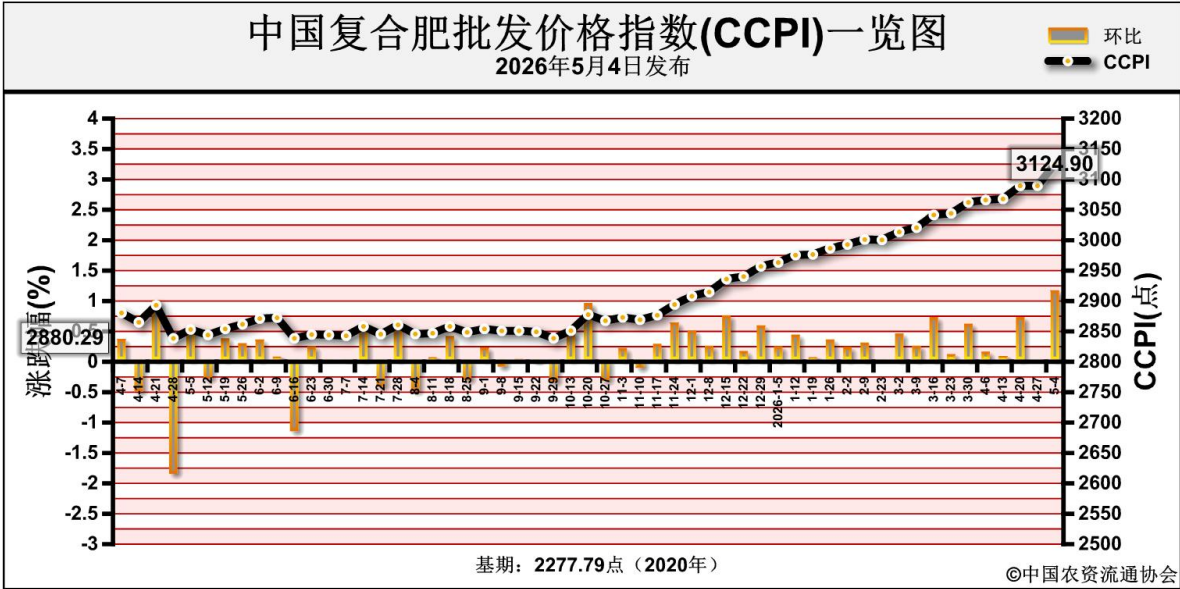


图 16: 中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

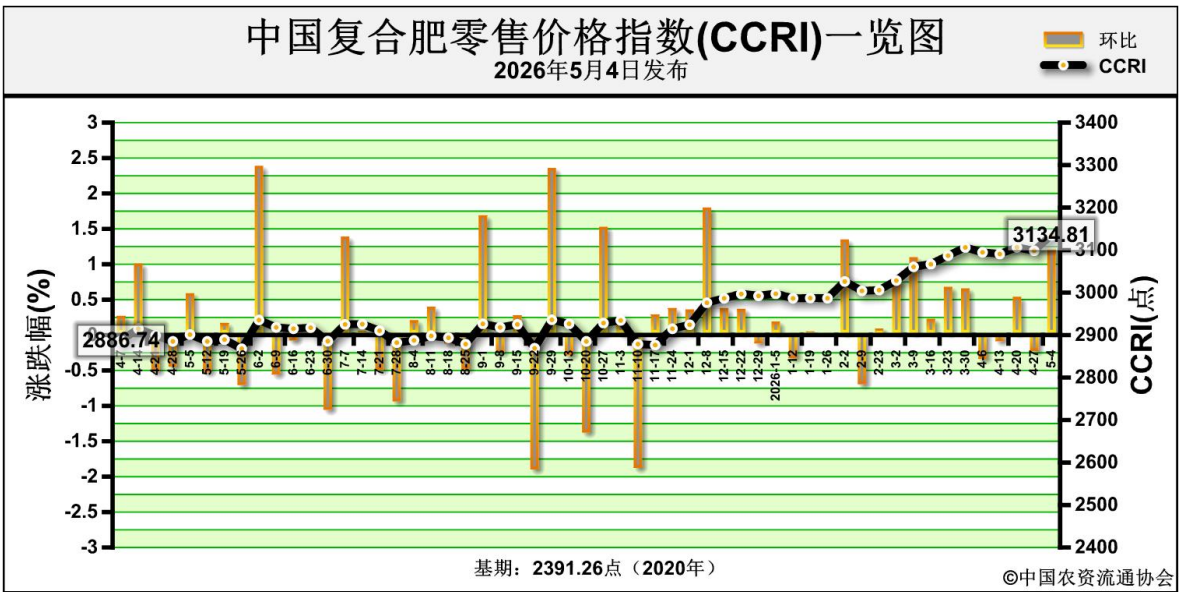


图 17: 中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2026 年 4 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）震荡上涨，从 3 月 30 日的 4024.00 点上涨至 5 月 4 日的 4138.73 点，环比上涨 114.73d 点，涨幅为 2.85%；5 月 4 日 CMPI 同比上涨 707.48 点，涨幅为 20.62%；比基期上涨 2077.64 点，涨幅为 100.80%。

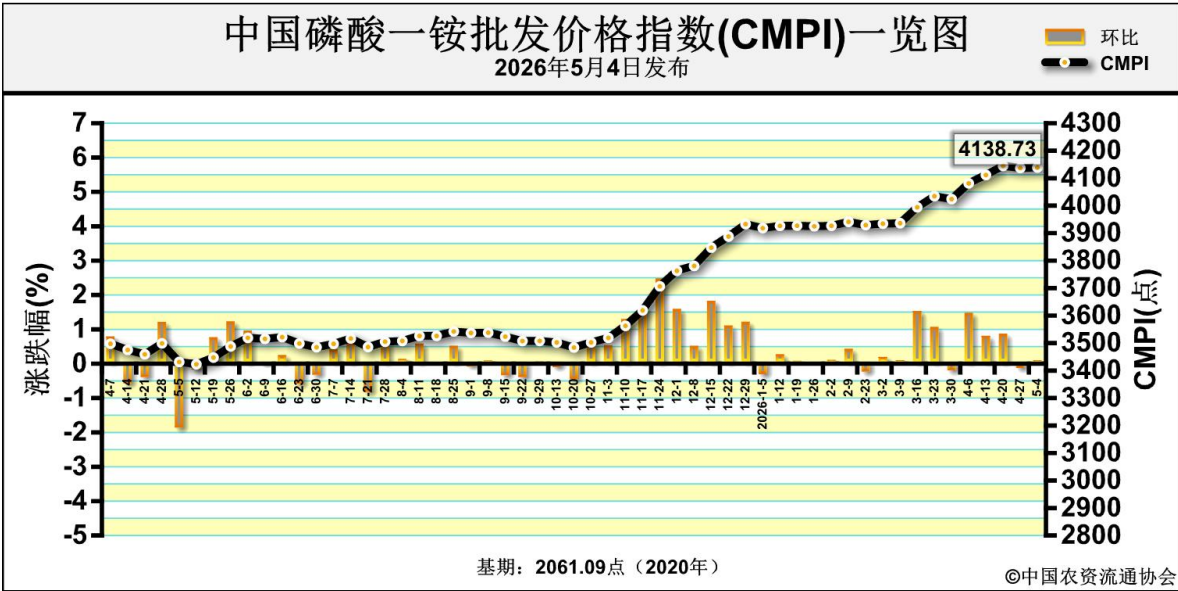


图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

2026 年 4 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比上涨为主。其中，黑龙江、山西、甘肃、云南、北京、山东、吉林、湖北、河北、天津、陕西、湖南 13 个省区市价格上涨在 30~325 元/吨，涨幅为 0.67%~7.18%；新疆地区价格下跌 50 元/吨，跌幅为 1.11%；其他地区价格保持稳定。

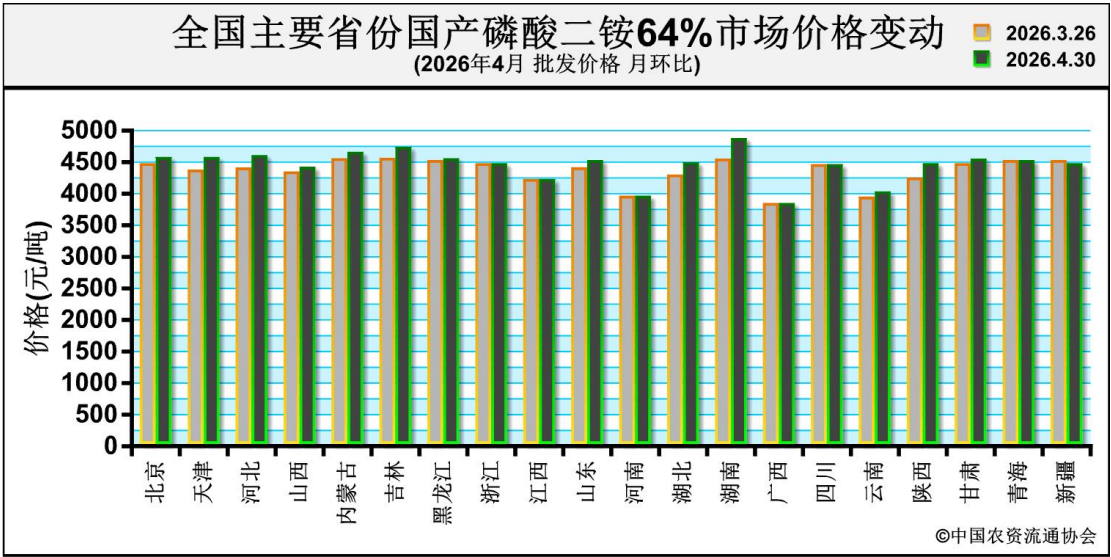


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

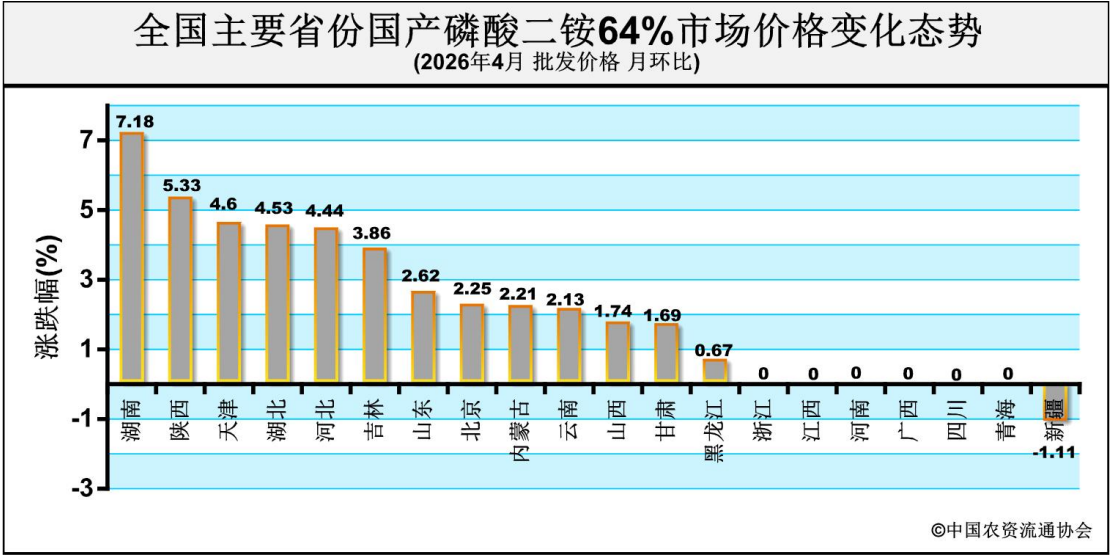


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 6：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2026-3-26	2026-4-30	涨跌 (元/吨)	幅度（%）
	元/吨	元/吨		
北京	4450.00	4550.00	100	2.25%
天津	4350.00	4550.00	200	4.60%
河北	4383.33	4577.78	194.45	4.44%
山西	4320.00	4395.00	75	1.74%
内蒙古	4530.00	4630.00	100	2.21%
吉林	4535.00	4710.00	175	3.86%
黑龙江	4500.00	4530.00	30	0.67%

浙江	4450.00	4450.00	0	0.00%
江西	4200.00	4200.00	0	0.00%
山东	4385.00	4500.00	115	2.62%
河南	3935.00	3935.00	0	0.00%
湖北	4272.00	4465.71	193.71	4.53%
湖南	4525.00	4850.00	325	7.18%
广西	3820.00	3820.00	0	0.00%
四川	4435.00	4435.00	0	0.00%
云南	3920.00	4003.33	83.33	2.13%
陕西	4225.00	4450.00	225	5.33%
甘肃	4450.00	4525.00	75	1.69%
青海	4500.00	4500.00	0	0.00%
新疆	4500.00	4450.00	-50	-1.11%

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 4 月磷酸二铵企业月平均开工率为 53.53%，月环比下降 5.33 个百分点；月度总产量为 97.34 万吨，较上月减少 13.25 万吨。

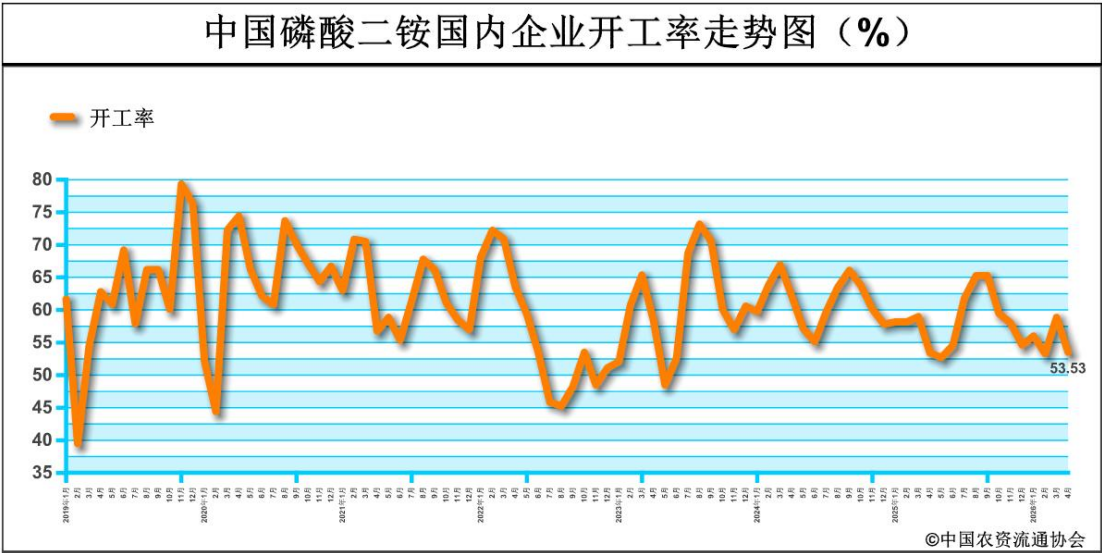


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 4 月一铵企业平均开工率为 44.83%，月环比下降 6.53 个百分点；月产量为 79.35 万吨，月环比减少 11.56 万吨。

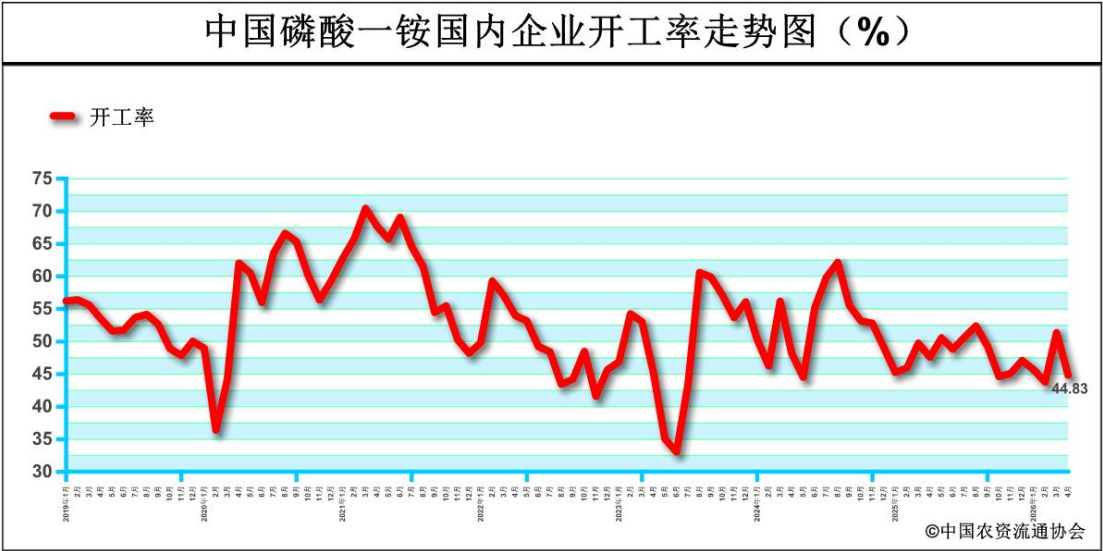


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2026 年 4 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 4.6 万吨，月环比持平。

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）	
			2026-4-30	2026-3-27
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

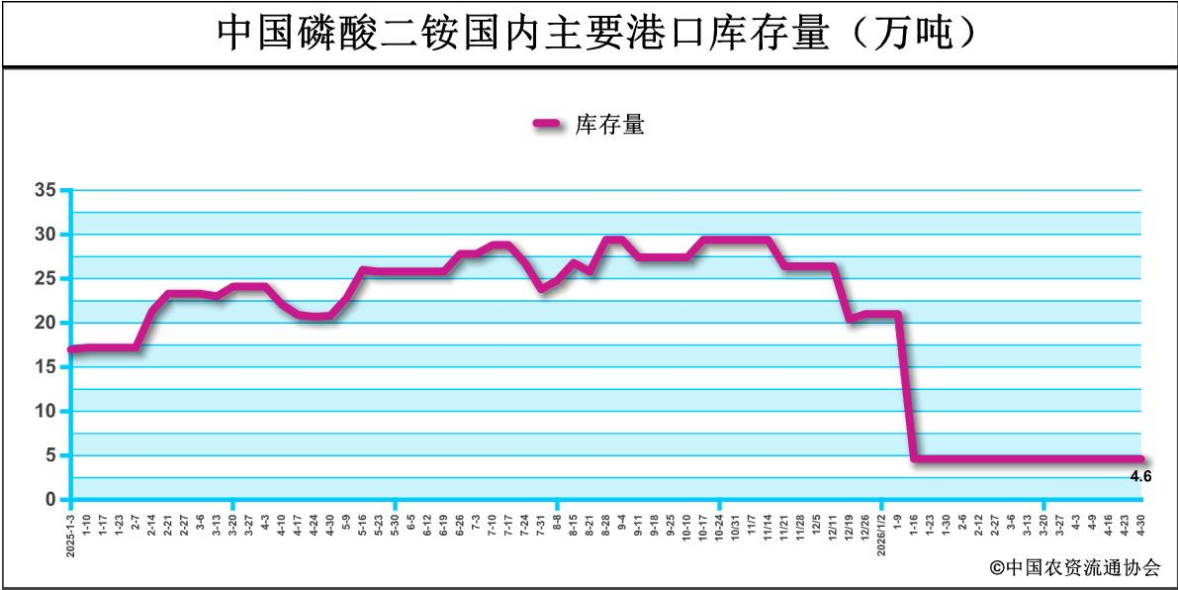


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

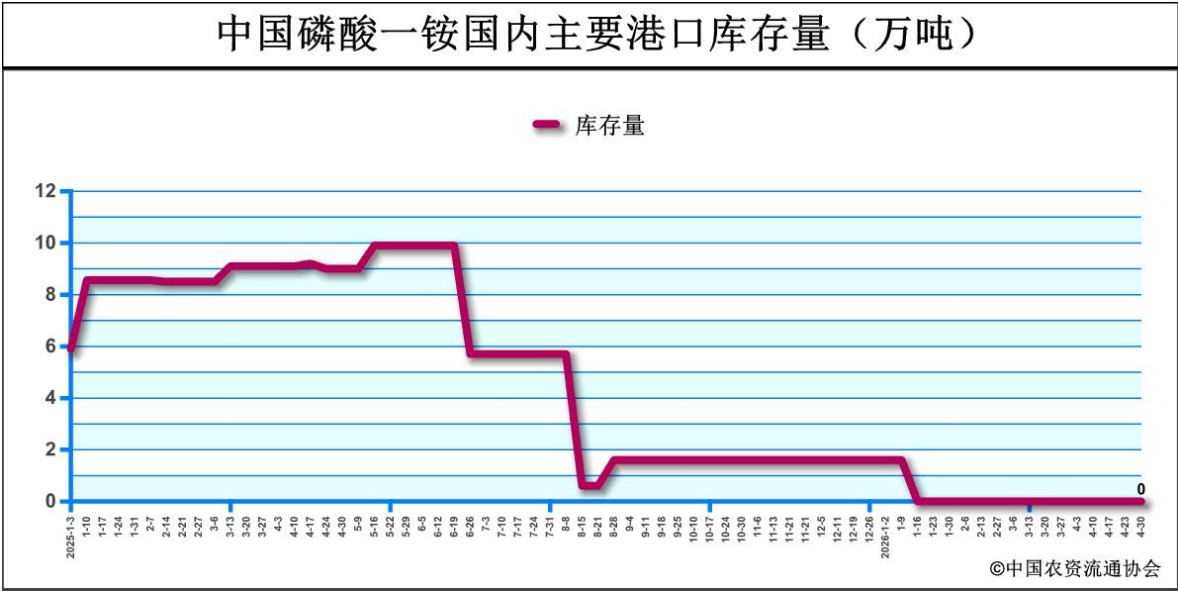


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 4 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	
			2026-4-30	2026-3-27
磷酸一铵 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 4 月，春耕逐步进入收尾阶段，市场交投转弱，但受原料硫磺价格大幅上涨支撑，二铵价格保持坚挺。中上旬，东北春播、华北小麦返青与春玉米种植对二铵底肥仍有刚需，主销区域走货气氛尚可，但下游经销商、基层用户采购心态谨慎，多执行按需小单、谨慎追高、随采随用策略。中下旬，春耕用肥逐步收尾，加之前期国储肥投放市场，东北地区货源供给较充足，下游用户采购较为谨慎。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

2026 年 4 月，春季农业用肥需求逐步转淡，下游复合肥企业生产重心逐渐向高氮肥转移，对磷酸一铵需求减弱，市场购销以刚需采买为主。4 月复合肥企业平均开工率为 47.45%，环比上月提升 0.63%。

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—3 月磷酸二铵累计出口数量为 1.89 万吨，同比减 75.64%。

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2026 年 1—3 月磷酸一铵累计出口数量为 11.10 万吨，同比增 231.73%。按单月出口统计数据来看，2026 年 3 月磷酸一铵出口量为 2.41 万吨，月环比降 61.32%，同比增 2202.81%。

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

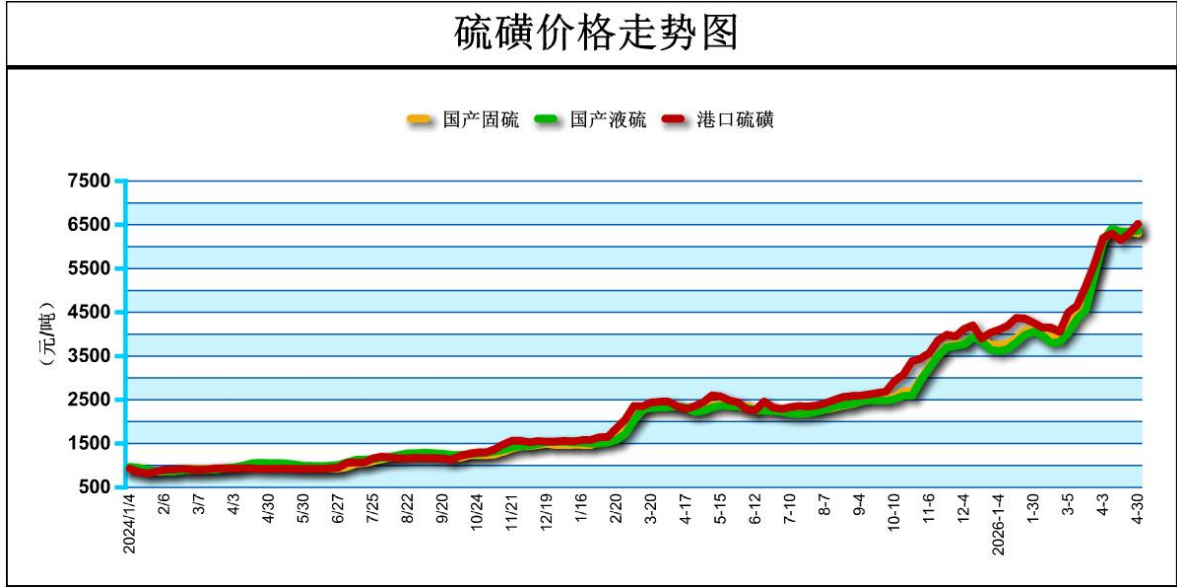


图 25: 硫磺价格走势图

2026 年 4 月，美以伊冲突未完全缓和，霍尔木兹海峡航运持续受阻，在需求带动下，港口及国内硫磺价格继续大幅上涨。截至 4 月末，国产固硫均价 6179 均价元/吨，较上月底涨 195 元/吨；国产液硫均价 6168 元/吨，较上月底涨 147 元/吨。4 月末，港口硫磺价格震荡上行，月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 6310 元/

吨，较上月底涨 190 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

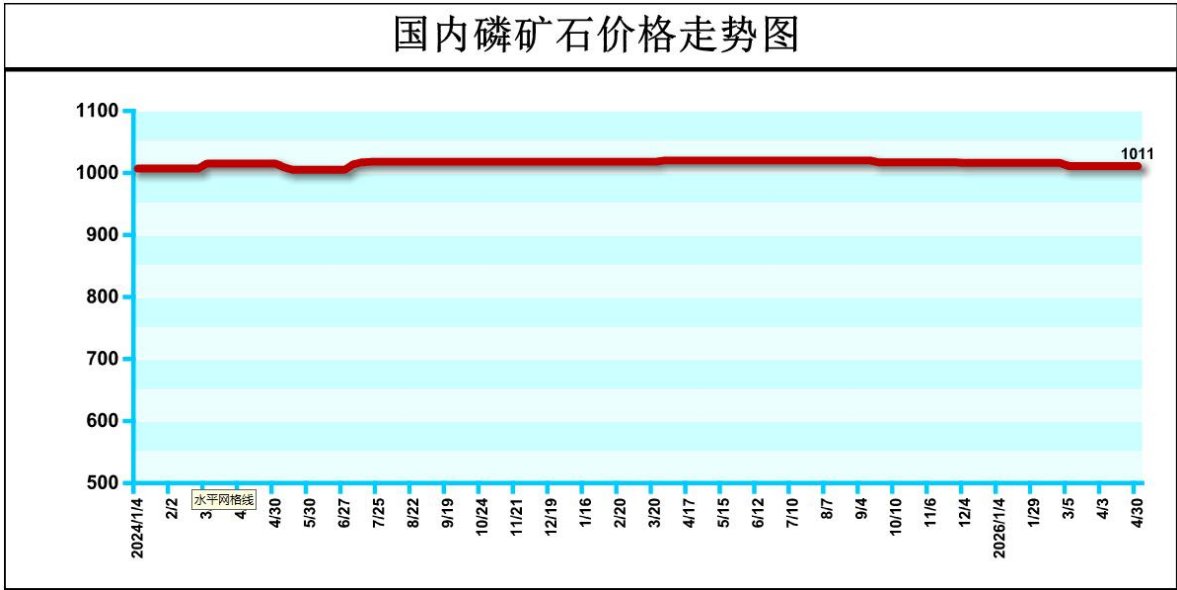


图 26：国内磷矿石价格走势图

2026 年 4 月，磷矿石价格由稳转弱，下游需求分化，高品位磷矿石保持坚挺，低品位磷矿石价格有所松动。4 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 950~1030 元/吨，月环比持稳；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1080 元/吨，月环比涨 50 元/吨。进入 2026 年 5 月份，下游磷肥行业开工下滑、企业集中检修增多，对磷矿需求支撑减弱，价格存在下行压力，预计高品位磷矿石价格持稳为主，低品位磷矿石价格成交重心或有所回落，需密切关注下游开工负荷变化情况。

5.3 合成氨市场情况

2026 年 4 月，合成氨价格先抑后扬，整体高位震荡。4 月末合成氨出厂均价为 2615 元/吨，月环比上涨 386 元/吨，涨幅 17.32%，主流出厂价格 2400~2900 元/吨。

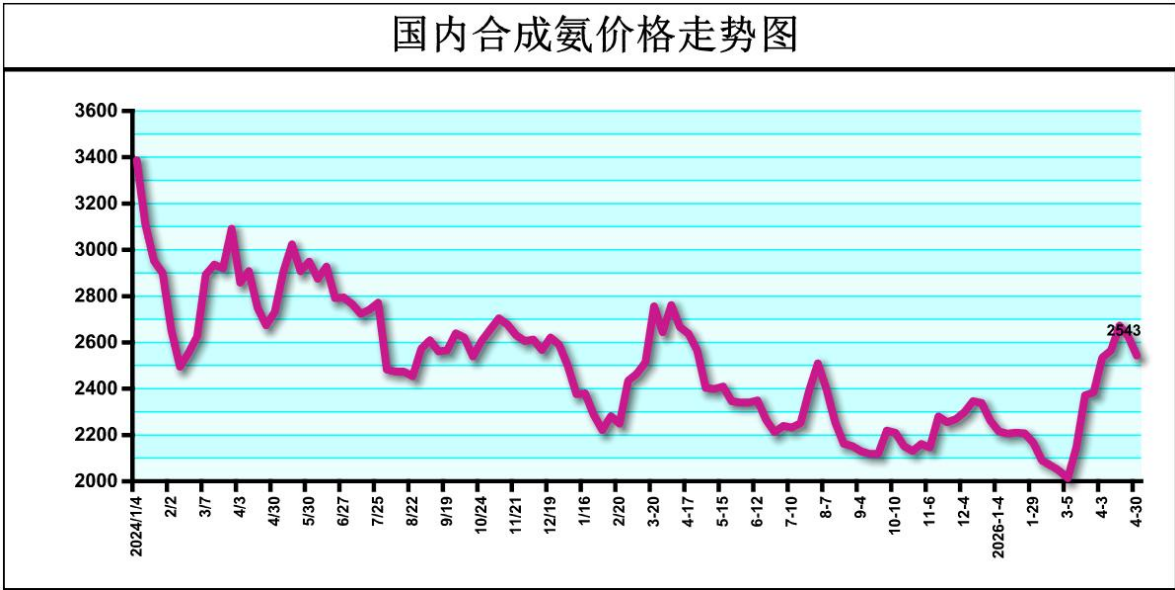


图 27：国内液氨价格走势图

六、国际磷铵市场表现

6.1 国际磷酸二铵市场表现

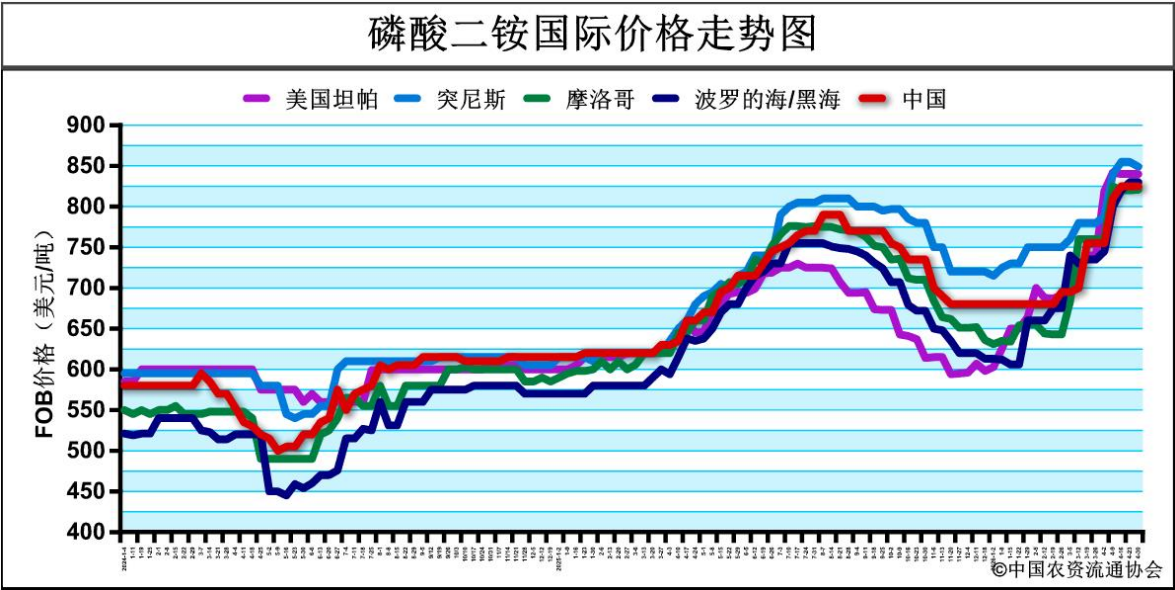


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势图

2026 年 4 月，受硫磺、合成氨等原料价格上涨、供需紧张等因素影响，磷酸二铵国际价格继续大幅上涨。价格月环比方面，2026 年 4 月末与 3 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 60~90 美元/吨，高端上涨 1~105 美元/吨，分别为 840~863 美元/吨、849~930 美元/吨、821~950 美元/吨、830~850 美元/吨、825~885 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 100 美元/吨，高端上涨 65 美元/吨，为 865 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 70 美元/吨，高端上涨 70 美元/吨，为 870~880 美元/吨。

表 9：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	4-30	3-26
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+80	+1	840~863	760~862
	突尼斯	+60	+120	849~930	789~810
	摩洛哥	+61	+105	821~950	760~845
	俄罗斯波罗的海/黑海	+90	+97	830~850	740~753
	中国	+70	+90	825~885	755~795
DAP （CFR 散装）	印度（二铵合同价）	+100	+65	865	765~800
	巴基斯坦	+70	+70	870~880	800~810

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 4 月，受原料上涨及供需偏紧等多重因素影响，磷酸一铵国际价格继续上行。价格月环比方面，2026 年 4 月末与 3 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 64 美元/吨，高端上涨 21 美元/吨，为 854~871 美元/吨；中国 55%FOB 低端上涨 42 美元/吨，高端上涨 7 美元/吨，为 731~741 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 48 美元/吨，高端上涨 108 美元/吨，为 875~980 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 20 美元/吨，高端上涨 35 美元/吨，为 875~980 美元/吨。

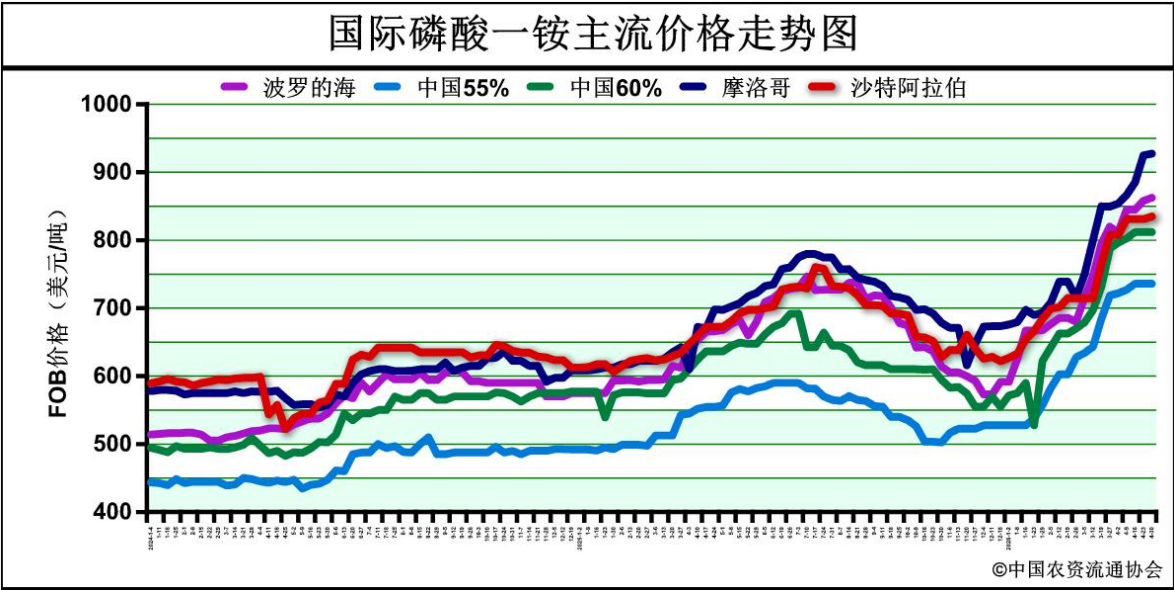


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

数据来源：根据相关数据整理

表 10：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	4-30	3-26
MAP （FOB 散装）	波罗的海	+64	+21	854~871	790~850
	中国 55%	+42	+7	731~741	689~748
	摩洛哥	+48	+108	875~980	827~872
	沙特阿拉伯（KSA）	+20	+35	820~850	800~815

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 5 月份，从供应来看，美伊冲突有所缓和但未完全结束，霍尔木兹海峡航运仍然受阻，硫磺价格高位运行且仍存上行可能，磷矿石价格持稳为主，合成氨价格高位波动，二铵成本支撑强劲。需求方面，春耕需求基本结束，“三夏”期间用肥以高氮肥为主，对磷肥需求偏弱。在成本支持下，预计后期磷酸二铵价格高位波动，需重点关注原料价格变动情况。

磷酸一铵方面，美伊冲突有所缓和但未完全结束，霍尔木兹海峡航运仍未恢复正常通行，原料硫磺价格高位运行且仍存上行

可能，磷矿石价格持稳为主，合成氨价格高位波动，一铵成本支撑强劲。需求方面，春季用肥需求结束，夏季终端高磷用肥需求冷清，下游复合肥厂对磷酸一铵消耗量减少，叠加磷肥在 8 月底前难以出口，业者看空心态逐步加重。预计后期一铵价格高位窄幅波动，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运行

一、国内氯化钾市场表现

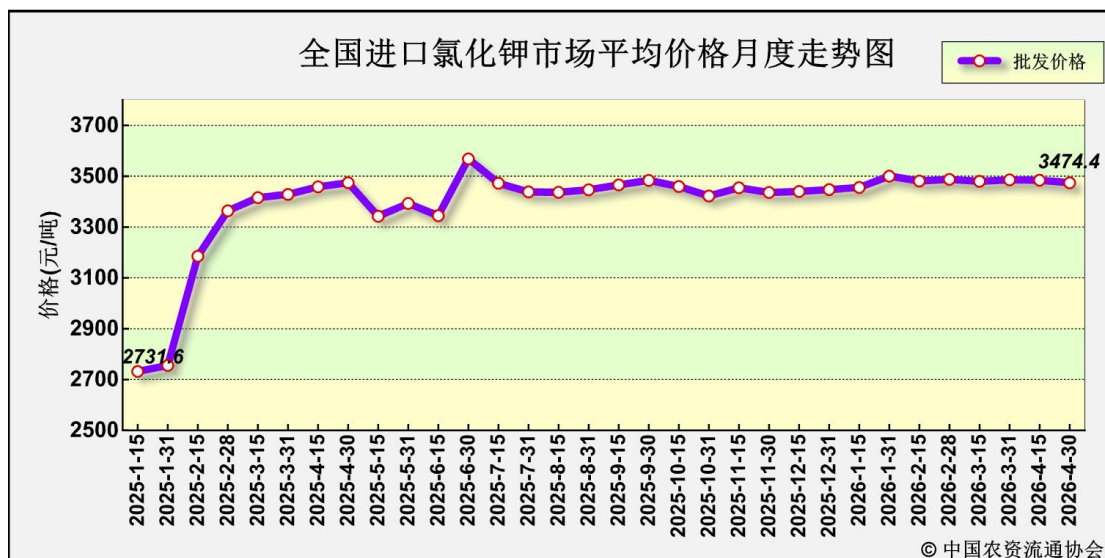


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2026 年 4 月国内氯化钾价格小幅波动运行。2026 年 4 月 28 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3474.40 元/吨、3620.50 元/吨，月环比分别跌 11.6 元/吨、8.55 元/吨，跌幅分别为 0.33%、0.24%；与去年同期相比分别跌 0.41 元/吨、90.75 元/吨，跌幅分别为 0.01%、2.45%。

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 4 月 CKPI 小幅波动运行，从 3 月 30 日的 3247.13 点上涨至 5 月 4 日的 3270.32 点，共上涨 5.24 点，涨幅为 0.16%。5 月 4 日 CKPI 同比上涨 6.82 点，涨幅为 0.36%；比基期上涨 117.53 点，涨幅为 6.57%。

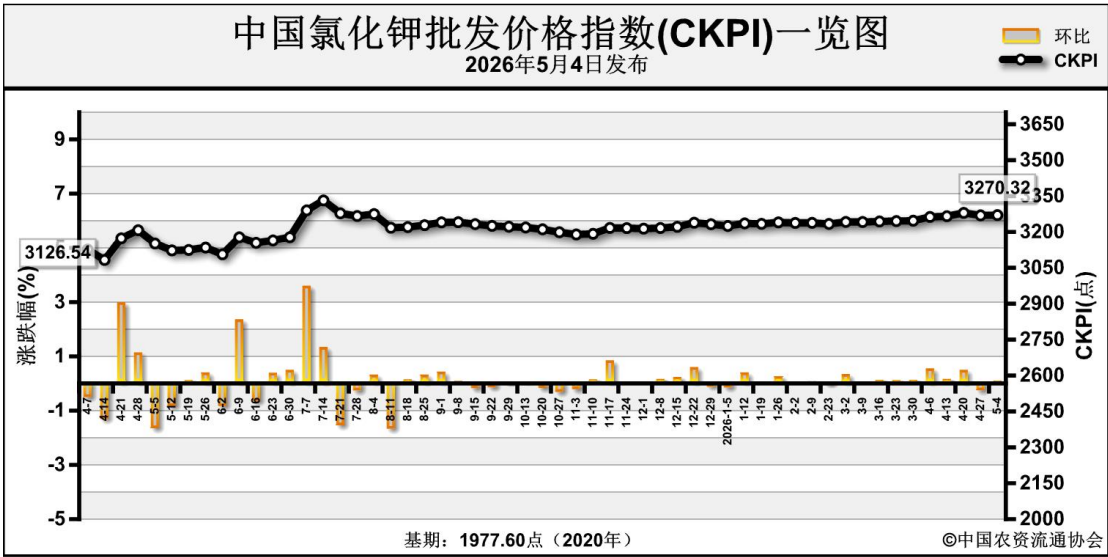


图 31: 中国氯化钾批发价格指数 (CKPI) 一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

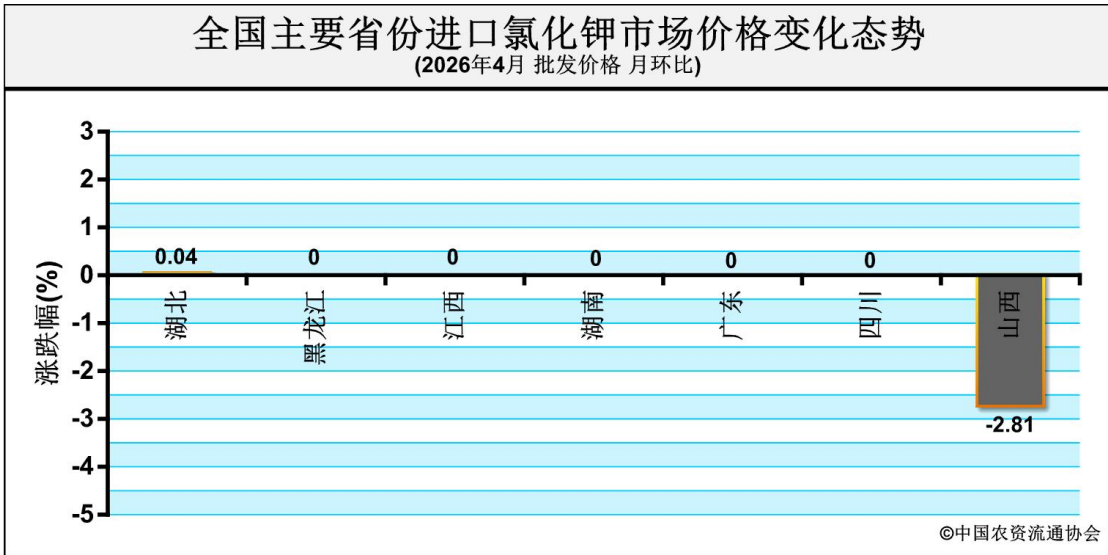


图 32: 全国主要省份进口氯化钾市场价格变动 (环比)

2026 年 4 月，根据协会监测数据，湖北省价格上涨 1.43 元/吨，山西省价格下跌 100 元/吨，其他省区价格保持稳定。

表 11: 国内氯化钾批发价格变动表 (元/吨)

品种	省份	3-26	4-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	山西	3560.00	3460.00	-100	-2.81%
	黑龙江	3450.00	3450.00	0	0.00%
	江西	3600.00	3600.00	0	0.00%

	湖北	3548.57	3550.00	1.43	0.04%
	湖南	3375.00	3375.00	0	0.00%
	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

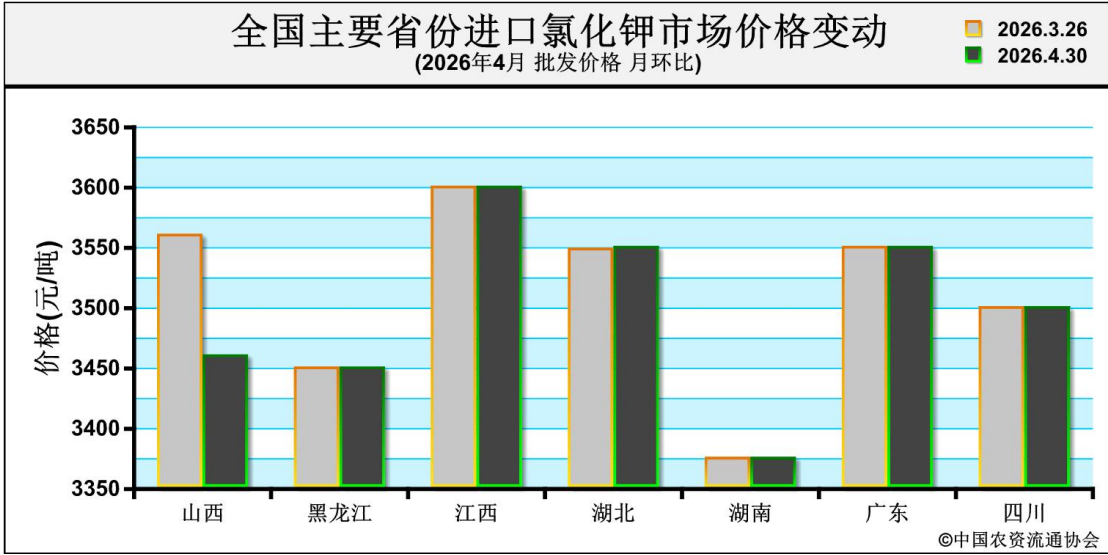


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

2026 年 4 月港口及边贸氯化钾市场价格小幅上涨。国产方面，国产钾 60%市场成交价涨至 3100~3290 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 3150~3520 元/吨，60%老挝白钾主流报价涨至 3050~3340 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62%白晶价格涨至 3150~3200 元/吨左右。

表 12:2026 年 4 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)	
			5/1	3/27
氯化钾	营口港	14.8	23	51
	天津港	4	26	22
	青岛港	2	11	9
	烟台港	5	9	4

	连云港	-17	38	55
	南京港	0.5	3	2.5
	镇江港	-8	19	27
	湛江港	-4.5	16	20.5
	防城港	2	19	17
	北海港	-2	13	15
	赤湾港	-3	11	14
	其他港口及保税区	0	5	5
库存	合计	-49	193	242

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2026 年 4 月氯化钾需求尚可。4 月复合肥企业平均开工率约为 47.64%，月环比提升 1.89 个百分点，年同比提升 1.57 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 4 月氯化钾国际价格小幅波动。价格月环比方面，2026 年 4 月末与 3 月末相比，温哥华、西北欧、波罗的海/黑海、以色列、CFR 东南亚氯化钾价格低端涨 2~15 美元/吨，高端涨 5~25 美元/吨，分别为 300~320 美元/吨、301~394 美元/吨、305~342 美元/吨、325~389 美元/吨、385~400 美元/吨、400~410 美元/吨。

表 13:2026 年 4 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	4-30	3-26
氯化钾 （FOB 散 装）	温哥华	+2	+5	300~320	298~315
	西北欧	+10	+6	301~394	291~388
	波罗的海/黑海	+10	+25	305~342	295~317

	以色列	+7	+9	325~389	318~380
	CFR 东南亚	+5	+5	385~400	380~395
	CFR 巴西	+15	+15	400~410	385~395

数据来源：根据相关材料整理

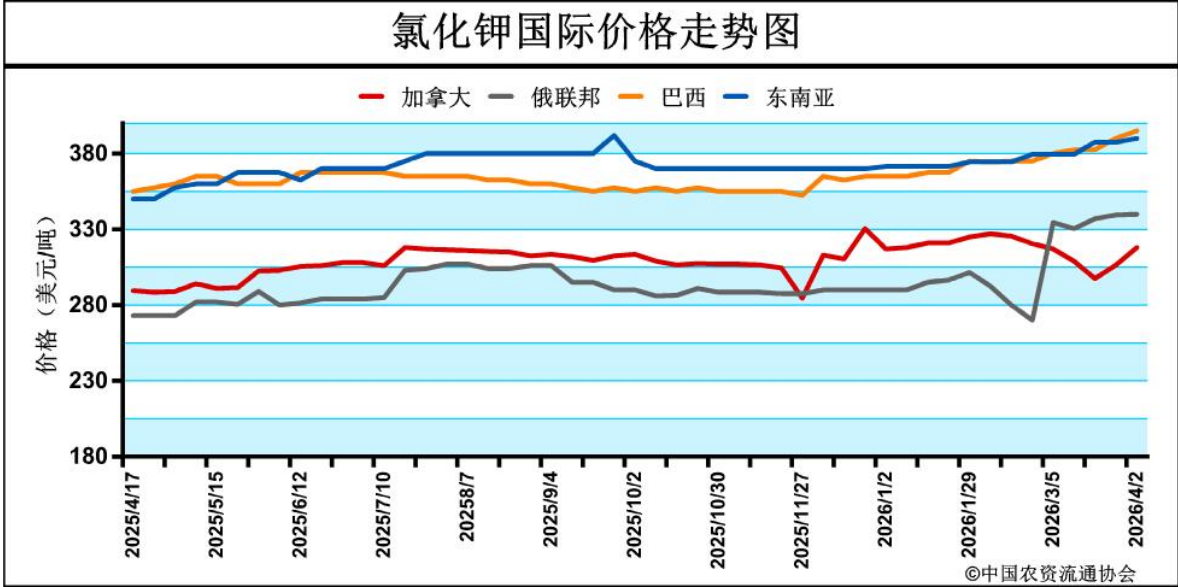


图 34：氯化钾国际价格走势

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 5 月，国产钾产量总体稳定，港口及边贸钾继续补货，市场氯化钾供给尚可。国际市场方面，需求一般，国际氯化钾价格持稳为主。在国内钾肥保供稳价政策指导下，预计 5 月氯化钾价格持稳为主。

原料价格高位支撑 复合肥稳中上行

一、国内复合肥现货市场表现

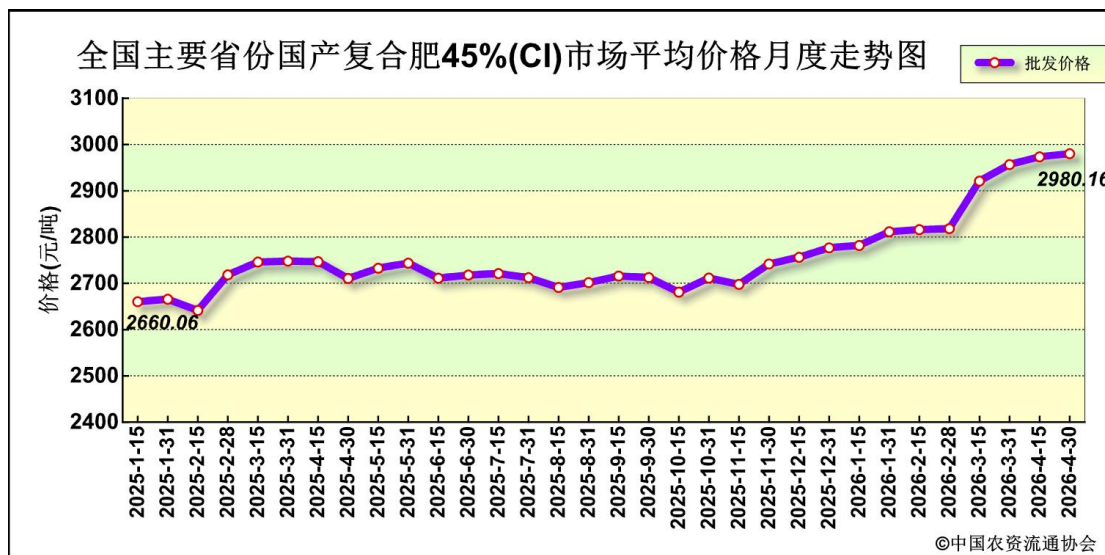


图 35： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2026 年 4 月，受原料成本上涨支撑，复合肥价格延续稳中上行态势。根据最新监测数据，2026 年 4 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 2855.18 元/吨、2980.16 元/吨、3215.81 元/吨，月环比分别上涨 61.3 元/吨、3.63 元/吨、7.91 元/吨，涨幅分别为 2.19%、0.80%、0.25%，同比分别上涨 270.78 元/吨、269.8 元/吨、261.37 元/吨，涨幅分别为 10.48%、9.95%、8.85%。

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：4 月 CCPI 稳中上行，从 3 月 30 日的 3062.26 点上涨至 5 月 4 日的 3124.90 点，环比上涨 62.64 点，涨幅为 2.05%；5 月 4 日 CCPI 同比上涨 271.70 点，涨幅为 9.52%；比基期上涨 847.11 点，涨幅为 37.19%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：4月CCRI呈上行态势，从3月30日的3106.23点上涨至5月4日的3134.81点，环比上涨28.58点，涨幅为0.92%；5月4日CCRI同比上涨233.50点，涨幅为8.05%；比基期上涨743.55点，涨幅为31.09%。环比上涨48.69点，涨幅为1.62%；

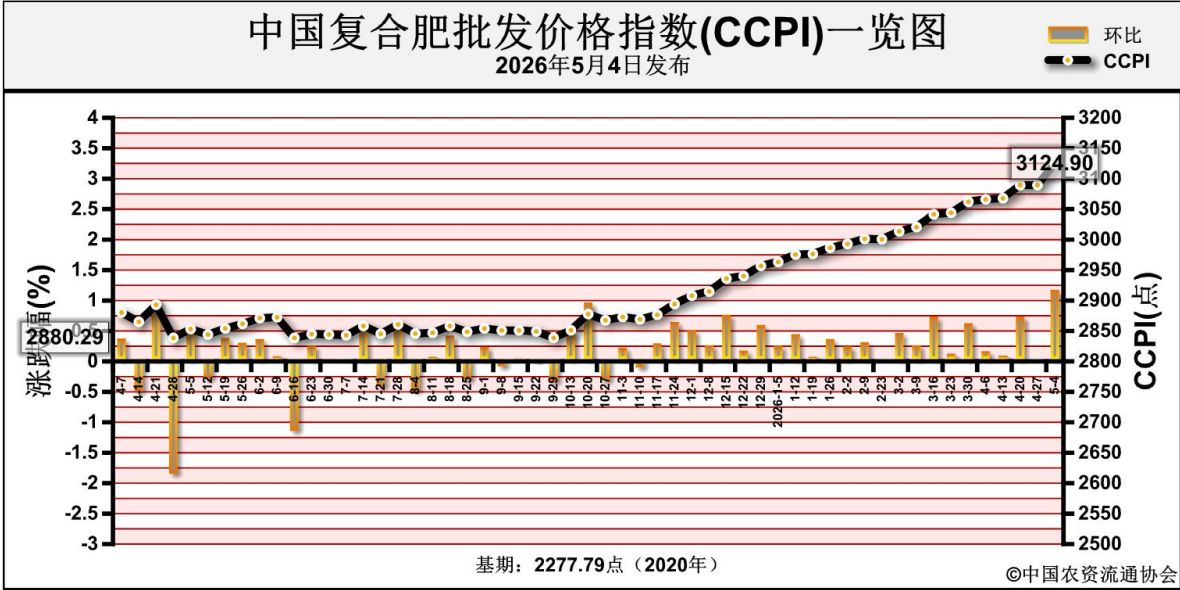


图 36: 中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

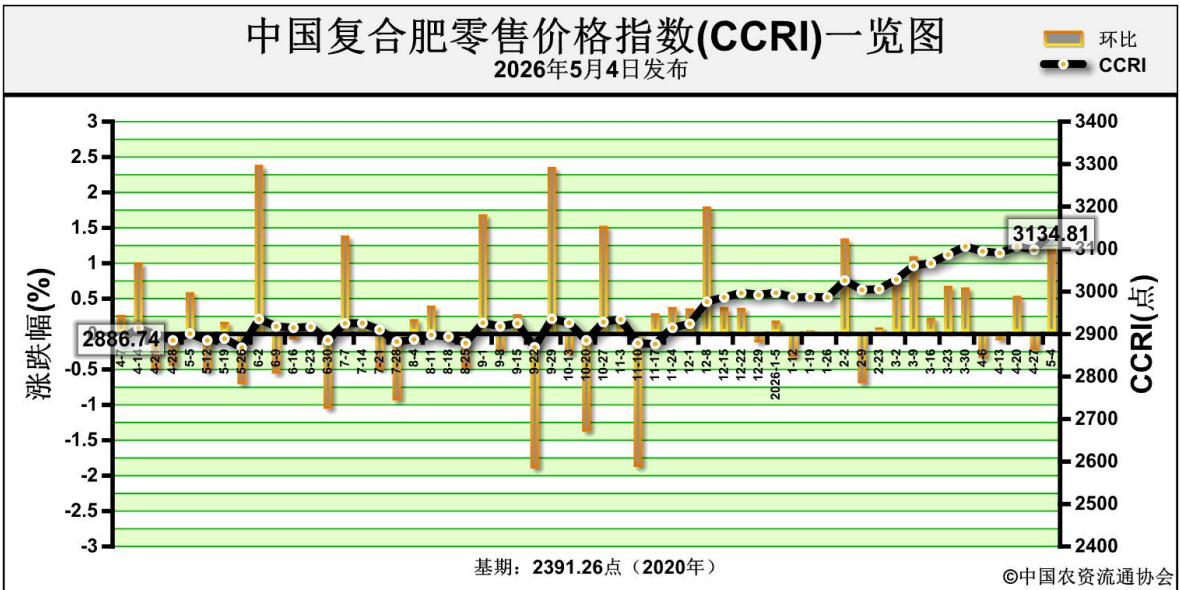


图 37: 中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

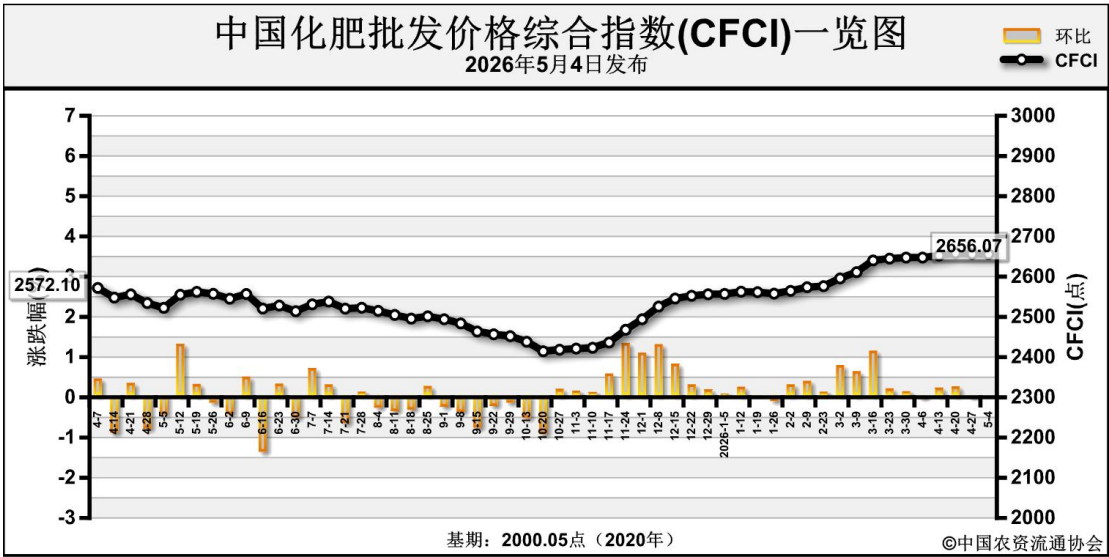


图 38: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2026 年 4 月 CFCI 窄幅波动运行，从 2026 年 3 月 30 日的 2647.59 点上涨至 5 月 4 日的 2656.07 点，环比上涨 8.48 点，涨幅为 0.32%；5 月 4 日 CFCI 同比上涨 133.49 点，涨幅为 5.29%；比基期上涨 656.02 点，涨幅为 32.80%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

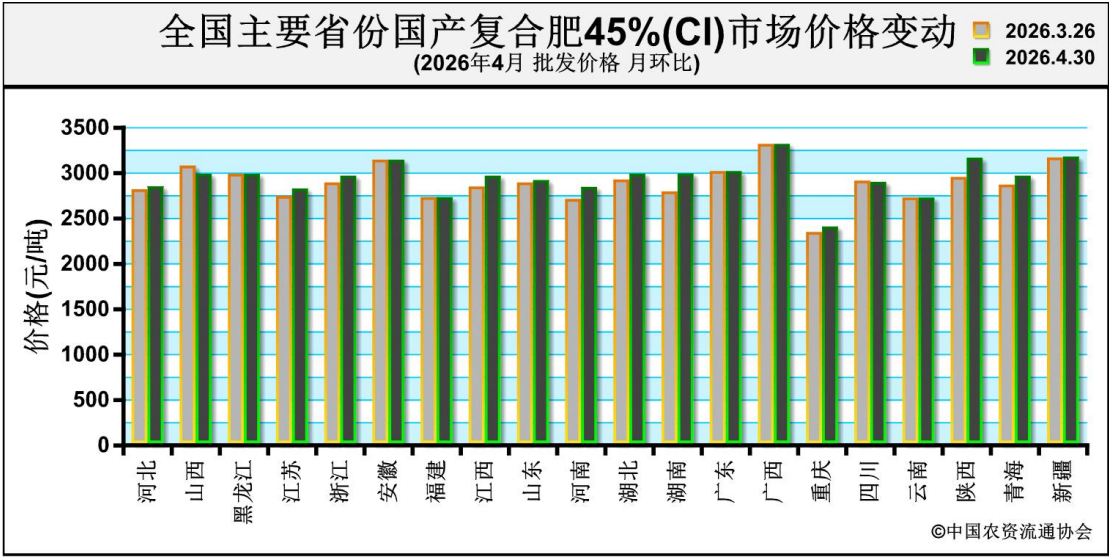


图 39: 全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 14: 国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2026-3-26	2026-4-30	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
		(元/吨)	(元/吨)		
国内复合肥 45% (CI)	河北	2800.00	2833.33	33.33	1.19%
	山西	3060.00	2970.00	-90	-2.94%
	黑龙江	2970.00	2970.00	0	0.00%
	江苏	2726.05	2808.16	82.11	3.01%
	浙江	2875.00	2950.00	75	2.61%
	安徽	3125.00	3125.00	0	0.00%
	福建	2713.33	2713.33	0	0.00%
	江西	2830.00	2950.00	120	4.24%
	山东	2875.00	2900.00	25	0.87%
	河南	2693.33	2826.67	133.34	4.95%
	湖北	2907.22	2972.95	65.73	2.26%
	湖南	2775.00	2975.00	200	7.21%
	广东	3000.00	3000.00	0	0.00%
	广西	3300.00	3300.00	0	0.00%
	重庆	2328.00	2390.00	62	2.66%
	四川	2895.00	2880.00	-15	-0.52%
	云南	2710.00	2710.00	0	0.00%
	陕西	2935.00	3147.50	212.5	7.24%
	青海	2850.00	2950.00	100	3.51%
	新疆	3150.00	3160.00	10	0.32%

数据来源：中国农资流通协会

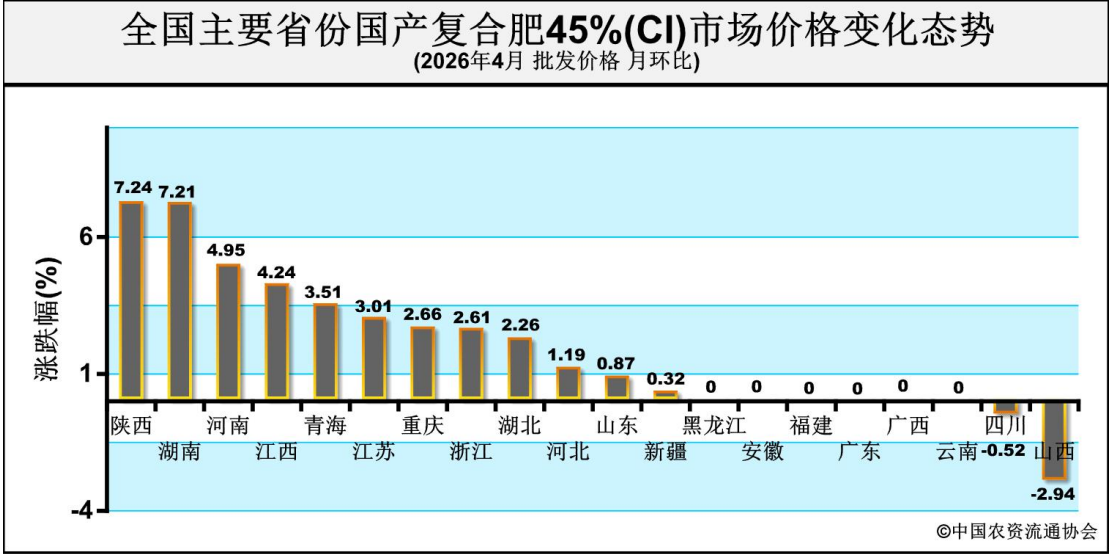


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

据协会监测数据，2026 年 4 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价格上涨为主。其中新疆、山东、河北、重庆、湖北、浙江、江苏、青海、江西、河南、湖南、陕西 12 省区市价格上涨在 10~212.5 元/吨，涨幅在 0.32%~7.24%；山西、四川 2 省价格分别下跌在 15~90 元/吨，跌幅在 0.52%~2.94%，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 4 月，工厂受待发订单支撑，复合肥行业整体开工处于较高水平，复合肥平均开工率为 47.45%，环比上月提升 0.63%。

2.2 复合肥港口库存情况

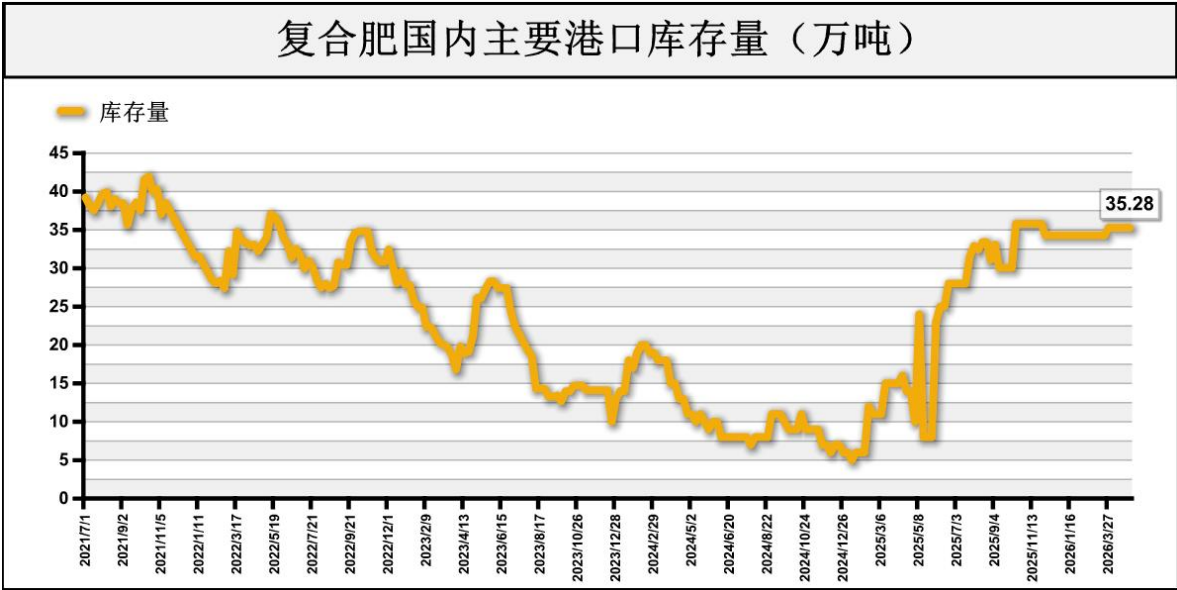


图 41：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 4 月末，国内主要港口复合肥库存为 35.28 万吨，月环比持平。

表 15:2026 年 4 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）	
		2026-4-30	2026-3-27
赤湾港	0	35	35
营口港	0	0.28	0.28
合计	0	35.28	35.28

三、复合肥市场需求情况

2026 年 4 月，市场处于春耕用肥收尾与夏季肥集中补仓启动的过渡阶段，终端采购意愿明显降温，新单成交不畅，市场交投氛围不温不火。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2026 年 4 月，我国三元复合肥进出口量同比均下降。4 月三元复合肥进口量为 8.61 万吨，环比 3 月的 12 万吨下降 28.25%，同比下降 17.28%；出口量为 0.35 万吨，环比 3 月的 0.68 万吨下降 48.25%，同比下降 94.81%。

2026 年 1—4 月，我国三元复合肥进口量同比增加，出口量同比减少。2026 年 1—4 月，我国三元复合肥累计进口 39.20 万吨，同比增加 20.80%；累计出口 1.99 万吨，同比下降 91.62%。

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2026 年 4 月，尿素价格小幅波动运行。供给方面，4 月全国尿素企业开工率及日产小幅下降，月均日产量 21.66 万吨，月环比减少 0.44 万吨，企业月均开工率为 85.65%，月环比下降 2.38 个百分点；4 月高氮复合肥生产与其他工业刚需对尿素需求形成稳定托底，农业需求总体偏弱，零星补货持续。4 月复合肥平均开工为 47.45%，环比上月提升 0.63%。

5.2 磷酸一铵情况

2026 年 4 月，磷酸一铵价格稳中上行。供给方面，一铵企业平均开工率为 44.83%，月环比下降 6.53 个百分点，市场供给有所减弱。需求方面，春耕需求逐步收尾，“三夏”用肥以高氮肥为主，下游复合肥企业对一铵采购需求减弱。原料方面，受中东冲突影响，硫磺进口货源供给不足，市场价格持续大幅攀升，4 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 6310 元/吨，较上月底涨 190 元/吨；磷矿石价格高位持稳，合成氨价格震荡上行，一铵企业生产成本持续承压。

5.3 氯化钾情况

2026 年 4 月，钾肥市场供需博弈，价格小幅波动运行。供给方面，国产钾开工率上涨，青海地区主流生产企业保持高负荷生产，小厂在陆续恢复生产中，国产 60%氯化钾市场成交价略涨至 3100~3290 元/吨左右；进口钾方面，62%俄白钾港口市场价涨至 3150~3520 元/吨，60%老挝白钾主流为 3050~3230 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，4 月春耕逐步收尾，下游工厂原料储备相对充足，新增补库意愿转弱，钾肥工农业需求总体偏弱。

六、复合肥市场后市预测

进入 2026 年 5 月，从供给端看，复合肥企业减产检修情况或增多，市场供应或有所减弱；原料方面，尿素价格小幅波动，一铵价格高位运行，氯化钾价格持稳为主，复合肥成本高位支撑。需求方面，5 月市场需求总体偏弱，中下旬或有复合肥补仓需求。综合来看，预计后期复合肥价格持稳观望，需重点关注原材料价

格变动及 5 月夏肥补仓采购启动情况。

成本传导加快 农药价格继续小幅上涨

一、市场行情监测

市场成交量有所提升，刚需备货有所分化，受变现货源抛货影响叠加市场前期备货库存消化中，采购稍有放缓，阶段性供需博弈；市场依旧呈现厂家成本支撑，变现货源搅动等特征，加之国际事件的不确定性，对市场后期判断呈现分化，但市场前期的焦虑情绪已经稳步修复；随着内贸市场终端用药旺季启动和海外出口大市场旺季采购备货临近，预计整体市场成交量会逐步再次提升，产业链各环节阶段性的负反馈会逐步减弱；产业链须关注政策对行业供应端监管趋严的影响，以及需求端库存消化和成本传导情况，以便及时调整灵活多变的备货策略。2026年4月26日，中农立华原药价格指数报85.36点，同比去年上涨16.76%，环比上月上涨7.84%。跟踪的上百个产品中，同比去年51%产品下跌，11%产品持平，38%产品上涨；环比上月8%产品下跌，58%产品持平，34%产品上涨。

除草剂市场。2026年4月26日，中农立华除草剂原药价格指数报99.45点，同比去年上涨25.79%，环比上月上涨13.19%。黄磷高位盘整，草甘膦原药成本端支撑持续，工厂谨慎出货，渠道变现货源压价，95%含量报3.55万元/吨，97%含量报3.8万元/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；敌草快母药工厂维持报价2.2万元/吨。氰氟草酯原药工厂成本承压，报价11万元/吨；噁唑酰草胺原药市场报价17万元/吨；苯噻酰草胺原药报价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，丙草胺原药报价 3.5 万元/吨，丁草胺原药报价 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，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，工厂报价至 6.5 万元/吨；乙氧氟草醚原药原材料成本支撑，厂家报价 14.5 万元/吨；苄嘧磺隆原药市场报价 15 万元/吨。苯唑草酮原药中间体生产企业停止报价，原药生产企业成本承压，报价 55 万元/吨；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，报价 23 万元/吨；硝磺草酮原药报价 8.5 万元/吨，厂家成本承压；异噁唑草酮原药国内企业备货接近尾声，报价 30 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 11.5 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 12.5 万元/吨；烯草酮原药成本支撑仍存，当前报价 8.5 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 15.5 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 3.3 万元/吨；噻苯隆原药报价 10.5 万元/吨。敌草隆原药报价 4.5 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 1.8 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 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 4 月 26 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 76.78 点，同比去年上涨 14.86%，环比上月上涨 4.21%。氯虫苯甲酰胺原药原材料生产管控加强，原材料持续紧张，内外贸客户询单积极，工厂报价 28 万/吨。本周阿维菌素精粉工厂报价 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报价 64 万元/吨，渠道低价货源减少。高效氯氟氰菊酯原药成本支撑，市场价格上行，报价 14.8 万元/吨，厂家接单谨慎；高效氯氟菊酯母药报价 4.2 万元/吨；联苯菊酯原药中间体价格涨价过高，报价 15.8 万元/吨；氯氟菊酯原药货源紧张，报价 9.5 万元/吨。吡虫啉原药报价 8.5 万元/吨；啶虫脒原药报价 7.5 万元/吨；受中间体高位震荡影响，噻虫嗪原药报价 6.3 万元/吨，噻虫胺原药报价 8 万/吨；呋虫胺原药中间体异脲持续紧张，本周报价 13.5 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 27 万元/吨；螺虫乙酯原药需求端启动，供应端缩紧，报价 45 万元/吨。丙溴磷原药报价 6.5 万元/吨；毒死蜱原药报价 4.3 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。虫螨腈原药受溴素回调影响，叠加外贸订单弱势，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 14 万元/吨；茚虫威原药成本上涨，货源紧张，折百报价 55 万元/吨；丁醚脲原药报价 10.5 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 6 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 28 万元/吨；哒螨灵原药国内产能集中，报价 12.5 万元/吨；联苯肼酯原药上游排单发货，报价 15 万元/吨；螺螨酯原药厂家排单为主，报价 13.5 万元/吨；炔螨特原药稳定为主，报价 5.8 万元/吨；乙螨唑原药工厂排单发货，报价 16 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 4 月 26 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 74.24 点，同比去年上涨 3.27%，环比上月上涨 1.47%。苯醚甲环唑原药刚需补货为主，市场报价 10 万元/吨；丙环唑原药工厂排单，报价 9.5 万元/吨；丙硫菌唑原药供货稳定，国内上半年备货进入尾声，报价 12.3 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 30.5 万元/吨；三唑酮原药报价 6.5 万元/吨；三环唑原药报价 7 万元/吨；己唑醇原药报价 10 万元/吨；戊唑醇原药受中间体事故影响，成本支撑，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，报价 13.8 万元/吨；醚菌酯原药报价 18 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 22 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 30 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，现货紧张，厂家报价 38 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 52 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 7 万元/吨；氰霜唑原药开工率极低，货源紧张，报价 55 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 14 万元/吨。噁霉灵原药工厂开工率低，成本上涨，厂家排单为主，报价 9.5 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 3.4 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。本周 2-氯-5-氯甲基吡啶报价 6 万元/吨；甲基硝基胍报价 3.7 万元/吨；噁二嗪报价 4 万元/吨；菊酯类中间体贲亭酸甲酯报价 5 万元/吨；功夫酸报价 11.5 万元/吨；醚醛报价 8.5 万元/吨；乙基氯化物报价 2.3 万元/吨。

二、后市预测

综上，农药原药市场处于成本支撑、需求观望待补货、变现货源搅动市场的阶段博弈期。后市核心关注三大变量：一是中东地缘冲突进展，若升级将加剧原料与物流风险，支撑成本；二是危化品管控、工厂开工及原料价格波动，决定供应与成本底线；三是贸易商抛货节奏、下游库存消化进度及外贸订单恢复情况，影响市场供需与价格走势。预计短期原药市场维持高位震荡、阶段性分化运行，随着市场刚需的逐步释放，预计成交量较前期有所提升，市场情绪持续修复中。

需求和成本支撑减弱 农膜市场重心下移

一、农膜市场分析与回顾

4 月份农膜价格先涨后跌，整体市场重心有所下移。需求逐渐转淡，整体表现平平，棚膜需求维持平淡，部分工厂月下旬进入停机检修状态。地膜需求由旺转淡，新单跟进明显放缓，工厂开工陆续下降，西北等地区旺季订单短与于往年同期，且原料波动较大下，工厂采购积极性不高，消耗前期低价库存为主，加之终端对高价存抵触心理，成本传导不畅，企业盈利空间收窄，整体开工明显下滑，且不及去年同期水平。截至 4 月 28 日，华北地区双防膜月均价格在 10353 元/吨，环比跌 1.49%，同比涨 4.36%；地膜月均价格在 9163 元/吨，环比跌 1.63%，同比涨 3.71%。

4 月国内 PE 市场价格呈现先涨后跌趋势。美伊冲突停火，但是霍尔木兹海峡关闭，和谈延期，双方僵持，原油价格整体呈现先涨后跌再度反弹的行情，成本端支撑较上月有所减弱。受原料供应不足影响，月内国内石化停车及降负比例有所提升，月度检修损失量创历史新高，同时行业开工负荷率降至近 4 年来历史低位，整体供应端支撑较强。然原材料涨价向下传导仍旧不畅，制品提涨有限，下游生产利润被进一步压缩，进而对工厂生产及原材料采购积极性形成制约，下游接货意向欠佳。上游环节库存压力有所加剧，石化及贸易商采取让利走量策略，现货价格虽有走软，然去库节奏仍显缓慢。临近月底，期货走势较为强劲，部分工厂节前适量小单采购，市场价格小幅走高。截至 4 月 28 日，LLDPE 月均价 9070 元/吨，环比涨 5.39%，同比涨 17.08%。LDPE

月均价 11626 元/吨，环比涨 7.23%，同比涨 24.09%。HDPE 各品种价格不同程度走高，变动幅度在 728-1218 元/吨不等。

4 月农膜整体需求弱化，地膜需求由旺转淡，订单节奏跟进放缓，市场以消化现有订单为主，工厂开工陆续下降；棚膜需求维持平淡，部分工厂月下旬进入停机检修状态。西北及西南地膜生产周期结束早于往年同期，下旬进入正式收尾阶段，开工持续下滑。

二、后市展望

进入 2026 年 5 月，预计国内农膜市场价格高位震荡后下跌，中东地缘局势缓和仍需时间，原油价格或延续高位，成本面支撑仍存。供应端整体供应变动有限，需求端行业处于需求淡季，采购积极性偏弱。

联系人：王晓雪，010-59337921

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
