

内部资料

注意保存

全国农资月报

2026 年第 6 期

(总第 191 期)

中国农业生产资料流通协会

2026 年 6 月 5 日

本期要目

- ◎5 月尿素价格小幅下跌
- ◎原料支撑需求疲软 磷铵价格波动运行
- ◎氯化钾价格小幅震荡
- ◎场内供需矛盾加剧 复合肥价格弱稳运行
- ◎农药行情疲软，市场补货为主
- ◎农膜需求由旺转淡 成本支撑减弱

阅读提示：夏季用肥需求尚未释放，市场需求气氛转淡，受美伊冲突缓和、原料价格上行等因素影响，5月化肥价格波动运行；上游原材料成本高位，叠加市场需求有限，农药价格疲软下行；农膜行业进入传统需求淡季，价格先跌后稳，整体市场重心小幅下移。进入2026年6月份，部分地区夏季用肥陆续启动，市场观望气氛占据主导，预计化肥价格窄幅震荡；上游原材料成本高位，市场以刚需补单为主，外贸出口市场低价货物回流，预计农药市场价格分化；农膜行业处于需求淡季，预计价格震荡走低。

5月尿素价格小幅下跌

一、国内尿素现货市场表现

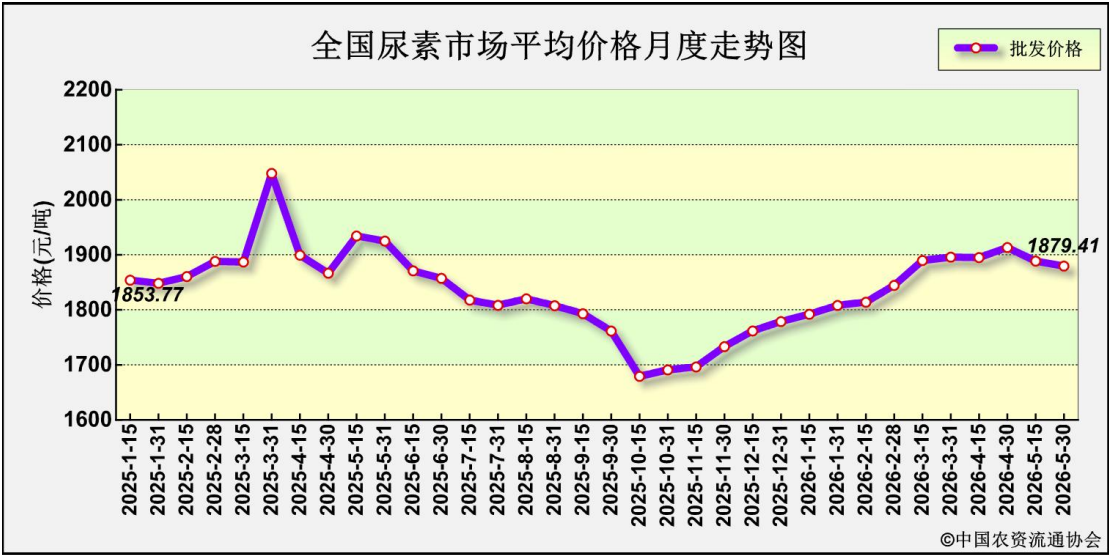


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

2026年5月尿素价格小幅下跌。根据协会最新监测数据,2026年5月28日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为

1779.46 元/吨、1879.41 元/吨、1995.98 元/吨，月环比分别下跌 33.44 元/吨、33.67 元/吨、62.82 元/吨，跌幅分别为 1.84%、1.76%、3.05%；与去年同期相比分别下跌 43.28 元/吨、45.32 元/吨、70.56 元/吨，跌幅分别为 2.37%、2.35%、3.41%。

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 5 月 CNPI 小幅下跌，从 5 月 4 日的 1906.21 点下跌至 6 月 1 日的 1893.63 点，共下跌 12.58 点，跌幅为 0.66%；6 月 1 日 CNPI 同比下跌 48.35 点，跌幅为 2.49%；比基期上涨 104.95 点，涨幅为 5.87%。

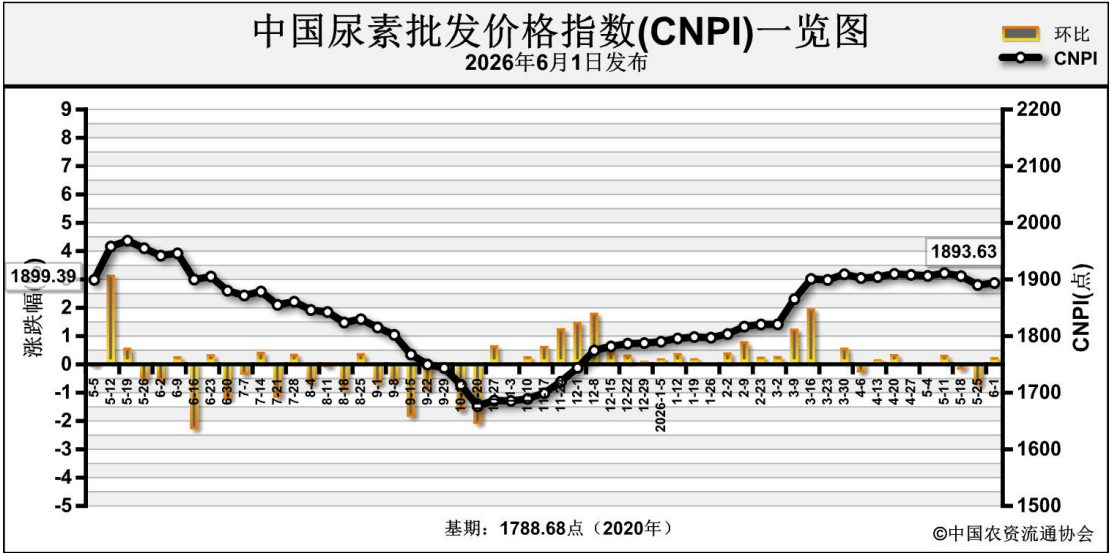


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2026 年 5 月 CNRI 小幅下跌，从 5 月 4 日的 2009.15 点下跌至 6 月 1 日的 1988.67 点，共下跌 20.48 点，跌幅为 1.02%；6 月 1 日 CNRI 同比下跌 64.30 点，跌幅为 3.13%；比基期上涨 81.17 点，涨幅为 4.26%。

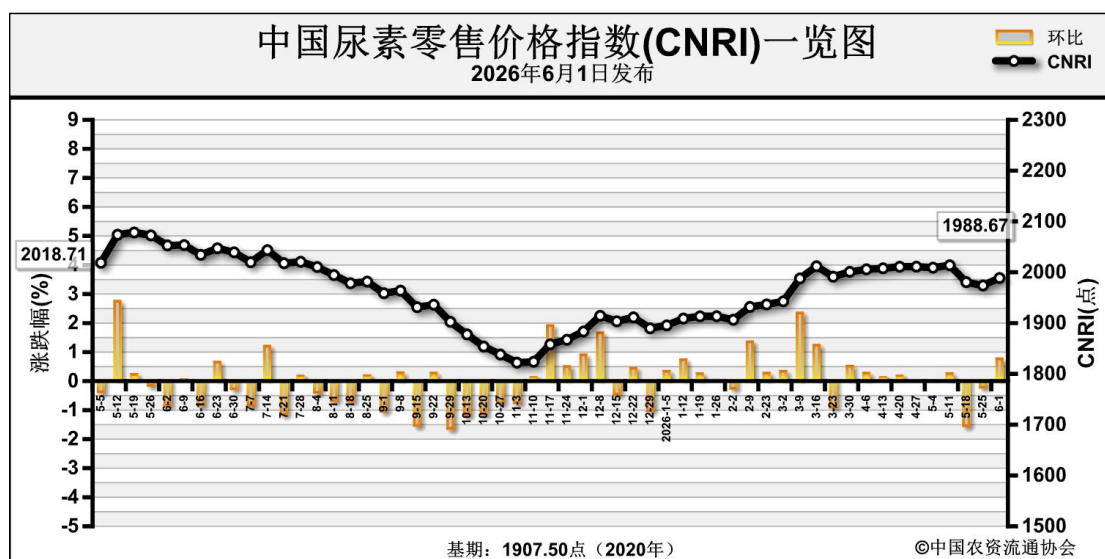


图 3: 中国尿素零售价格指数 (CNRI) 一览表

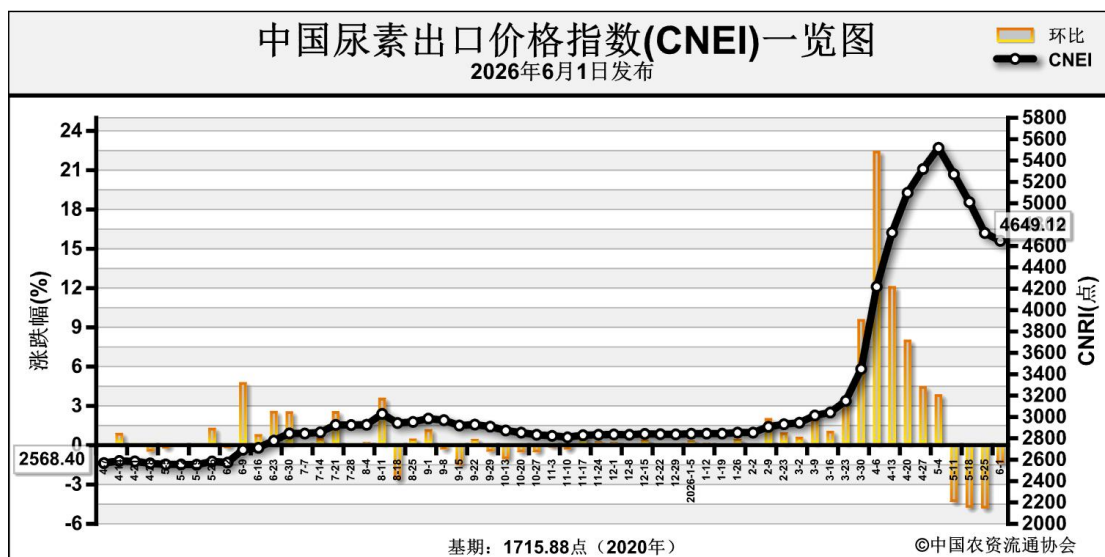


图 4: 中国尿素出口价格指数 (CNEI) 一览表

在中国尿素出口价格指数 (CNEI) 的表现方面: 2026 年 5 月 CNEI 大幅下跌, 从 2026 年 5 月 4 日的 5519.48 点下跌至 6 月 1 日的 4649.12 点, 共下跌 870.36 点, 跌幅为 15.77%; 6 月 1 日 CNEI 同比上涨 2076.12 点, 涨幅为 80.69%; 比基期上涨 2933.24 点, 涨幅为 170.95%。

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	4-30 (元/吨)	5-28 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
尿素批发价	北京	1850.00	1810.00	-40	-2.2%
	天津	1890.00	1850.00	-40	-2.1%
	河北	1843.33	1787.78	-55.55	-3.0%
	山西	1740.00	1780.00	40	2.3%
	内蒙古	1680.00	1680.00	0	0.0%
	辽宁	2010.00	1935.00	-75	-3.7%
	吉林	2060.00	2025.00	-35	-1.7%
	黑龙江	2150.00	2150.00	0	0.0%
	上海	1830.00	1840.00	10	0.5%
	江苏	1836.58	1781.32	-55.26	-3.0%
	浙江	1940.00	1925.00	-15	-0.8%
	安徽	1890.00	1850.00	-40	-2.1%
	福建	2020.00	2006.67	-13.33	-0.7%
	江西	2000.00	1950.00	-50	-2.5%
	山东	1850.00	1760.00	-90	-4.9%
	河南	1866.67	1866.67	0	0.0%
	湖北	1953.41	1899.20	-54.21	-2.8%
	湖南	1905.00	1885.00	-20	-1.0%
	广东	2040.00	1980.00	-60	-2.9%
	广西	1975.00	2100.00	125	6.3%
	重庆	1986.00	1983.00	-3	-0.2%
	四川	1901.67	1936.00	34.33	1.8%
	贵州	1970.00	1970.00	0	0.0%
	云南	2077.50	2006.67	-70.83	-3.4%
	陕西	1852.50	1762.50	-90	-4.9%
	甘肃	1620.00	1510.00	-110	-6.8%
	青海	1780.00	1780.00	0	0.0%
	新疆	1555.00	1595.00	40	2.6%

数据来源：中国农资流通协会

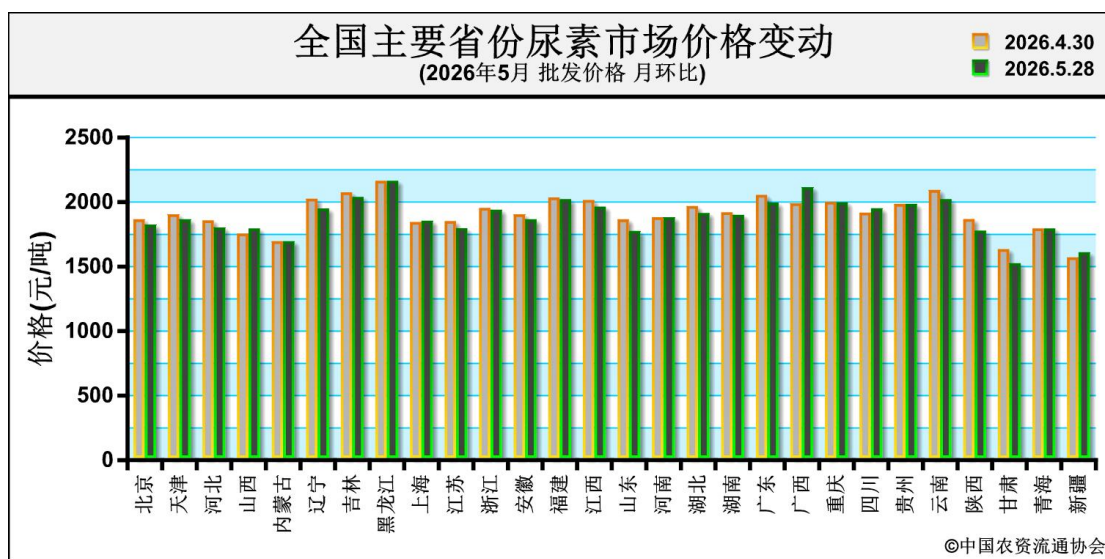


图 5: 全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

2026 年 5 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其中甘肃、山东、陕西、辽宁、云南、广东、河北、江苏、湖北、江西、北京、天津、安徽、吉林、湖南、浙江、福建、重庆等 18 个省区市尿素价格月环比下跌 3~110 元/吨，跌幅为 0.2%~6.8%，广西、山西、新疆、四川、上海等 5 个省区市尿素价格月环比上涨 10~125 元/吨，涨幅为 0.5%~6.3%，其余省份价格保持稳定。

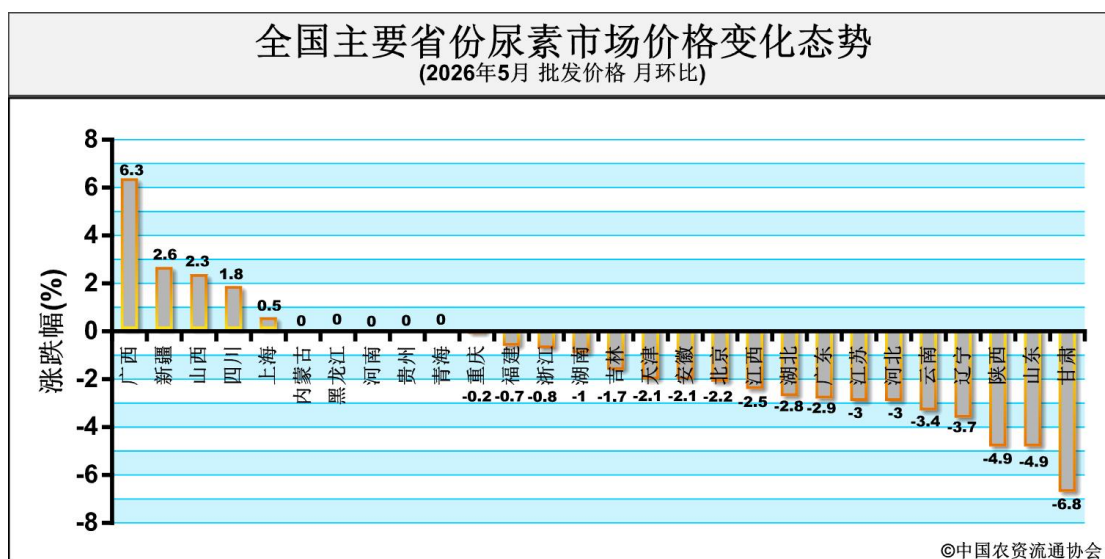


图 6: 全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2026 年 5 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

项目	5 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	2632.79	2047.70	28.57%	3432.44	-23.3%
成交量（万手）	702.17	551.14	27.40%	875.09	-19.76%
持仓量（万手）	45.05	27.97	61.10%	53.30	-15.47%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2026 年 5 月，尿素期货成交量小幅减少，主力合约价格下跌。2026 年 5 月尿素期货成交金额 2632.79 亿元，月环比减少 23.3%；成交量 702.17 万手，月环比减少 19.76%；持仓量 45.05 万手，月环比减少 15.47%。2026 年 5 月尿素期货主力合约 UR609 开于 2008 元/吨，收于 1829 元/吨，月末结算价 1839 元/吨，月环比下跌 9.14%。

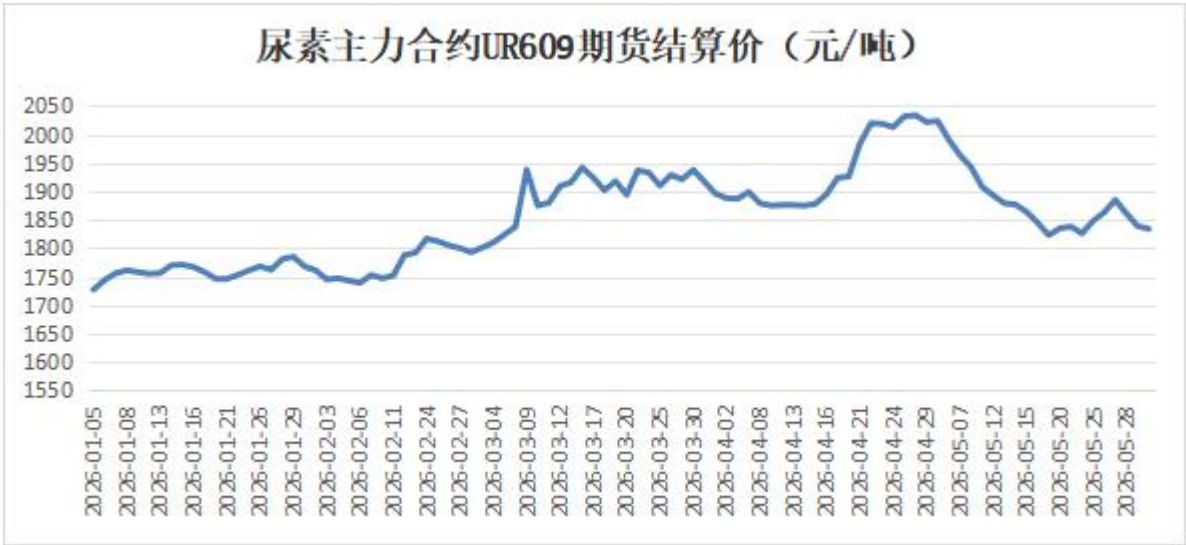


图 7：尿素主力合约 UR605 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3:2026 年 5 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
UR605	1900.00	1726.00	1729.00	7723	0
UR606	1918.00	1730.00	1743.00	89287	5121
UR607	2004.00	1802.00	1836.00	1021393	33796
UR608	2002.00	1806.00	1836.00	422942	26616

UR609	2008.00	1811.00	1839.00	5027512	318351
UR610	1984.00	1804.00	1826.00	286467	25224
UR611	1999.00	1829.00	1853.00	5074	1805
UR612	1996.00	1826.00	1851.00	2413	767
UR701	1994.00	1822.00	1847.00	154281	37130
UR702	1973.00	1820.00	1842.00	2364	642
UR703	2000.00	1866.00	1885.00	1062	685
UR704	2000.00	1862.00	1882.00	594	179
UR705	1950.00	1841.00	1880.00	648	230

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



图 9: 全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

2026 年 5 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，5 月全国尿素月均日产量 21.37 万吨，月环比减少 0.29 万吨；企业月均开工率为 84.47%，月环比下降 1.17 个百分点，年同比下降 1.53 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 85.46%，月环比下降 2.42 个百分点，年同比下降 2.46 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 80.76%，月环比增加 3.15 个百分点，年同比增加 0.80 个百分点。

3.2 尿素市场库存情况

2026 年 5 月末，尿素国内港口库存较上月末小幅增加。5 月末，国内主要港口尿素库存为 15.7 万吨，较上月末的 15.1 万吨，环比增加 0.6 万吨。

表 4:2026 年 5 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)	
			5 月 28 日	4 月 30 日
尿素	营口港	0	0	0

	锦州港	0	1.8	1.8
	秦皇岛港	0	0.7	0.7
	天津港	0	1.3	1.3
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0.4	7.7	7.3
	日照港	0	0	0
	莱州港	0	0	0
	防城港	0	0	0
	黄骅港	0.2	4.2	4
港口库存	合计	0.6	15.7	15.1

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 5 月，尿素工农业需求减弱。农业需求方面，夏季用肥需求尚未释放，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下降，对尿素需求支撑一般。2026 年 5 月复合肥企业平均开工率约为 34.84%，月环比下降 12.81 个百分点，年同比下降 3.86 个百分点。

五、尿素出口情况

据海关数据统计，2026 年 4 月尿素出口量为 1.5 万吨，同比增加 567.01%。2026 年 1—4 月，国内尿素累计出口量为 49.31 万吨，同比增加 5629.68%。

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 5 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 5 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 980.40 元/吨，与上月相比上涨 24.83 元/吨，同比上涨 22.4 元/吨。

6.2 天然气情况

2026 年 5 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 5 月液化天然气（LNG）月均价格 6217.90 元/吨，与上月相比上涨 930.73 元/吨，同比上涨 1830.63 元/吨。

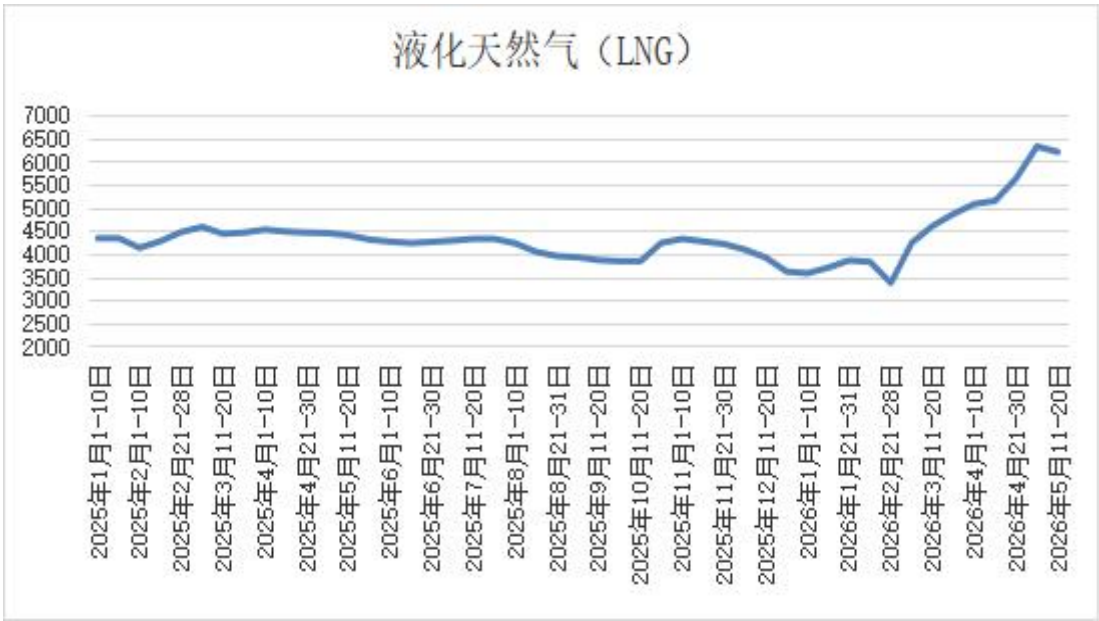


图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七、国际尿素市场表现

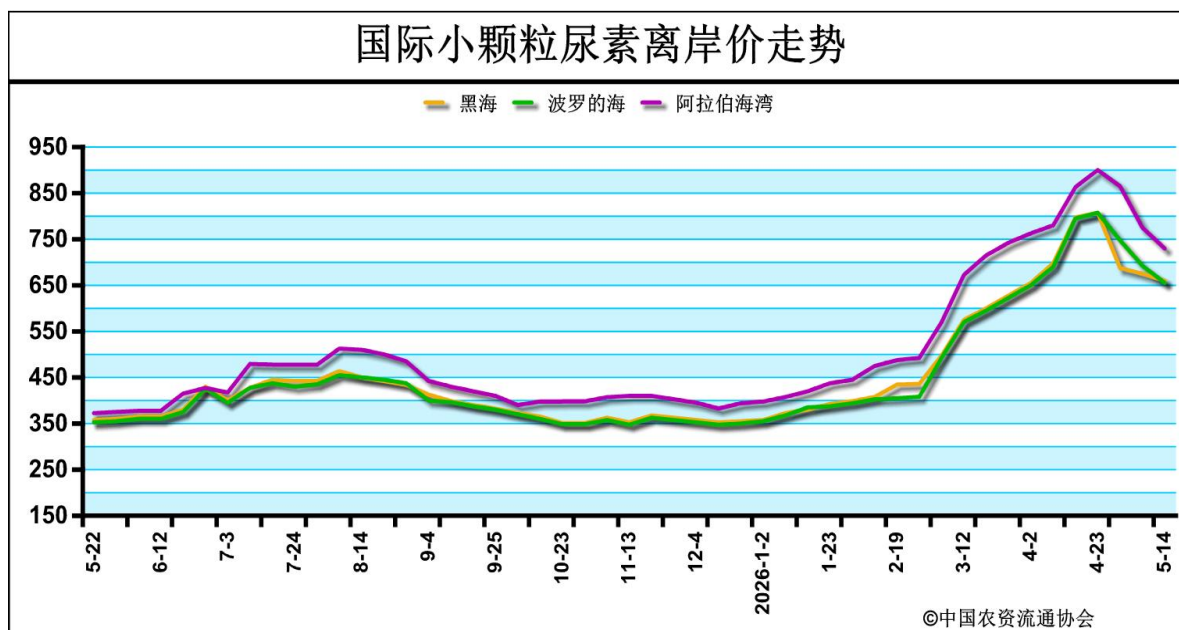


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

2026 年 5 月，美伊冲突缓和，国际尿素价格大幅回落。5 月末与 4 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下跌 90~270 美元/吨，高端下跌 140~230 美元/吨，分别为 535~595 美元/吨、530~590 美元/吨、570~670 美元/吨、570~630 美元/吨、580~635 美元/吨、690~710 美元/吨；印度（CFR）价格持稳，为 935~959 美元/吨。

表 5:2026 年 5 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	5-28	4-30
小颗粒尿素 (FOB 散装)	黑海	-90	-135	535~595	645~730
	波罗的海	-165	-210	530~590	695~800
	中东	-260	-230	570~670	830~900
	巴西（CFR）	-270	-140	570~630	740~770
	墨西哥（CFR）东岸	-165	-150	580~635	745~785
	东南亚（CFR）	-160	-190	690~710	850~900

	印度（CFR）	0	0	935~959	935~959
大颗粒尿素 （FOB 散 装）	印度尼西亚	-280	-270	580~640	860~910
	东南亚 CFR	-310	-300	540~600	850~900
	巴西（CFR）	-215	-185	535~595	750~780
	波罗的海	-175	-210	530~590	705~800

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 6 月，供应方面，尿素企业开工率维持高位，市场供给较为充足。需求方面，部分地区夏季用肥陆续启动，尿素农业需求或有所回升，下游复合肥企业开工率保持低位，对尿素工业需求支撑一般。国际市场方面，中国尿素出口补充国际市场供给，或带动国际尿素价格偏弱运行。综上，预计 2026 年 6 月国内尿素价格或窄幅震荡。

原料支撑需求疲软 磷铵价格波动运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

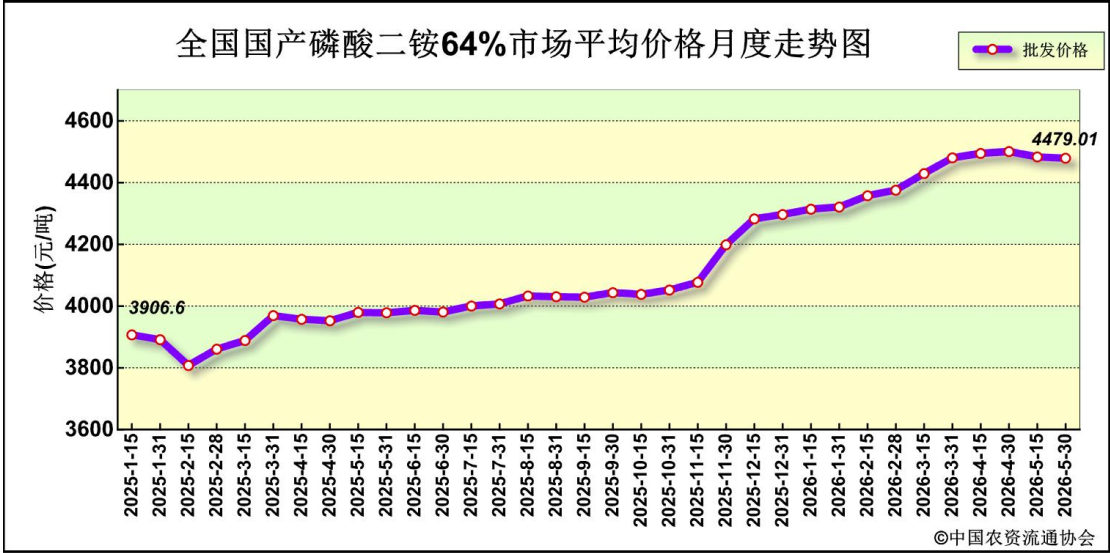


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2026 年 5 月，原料硫磺价格持续高位上行，下游需求清淡，磷酸二铵市场价格震荡波动运行。2026 年 5 月 28 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 4335.68 元/吨、4479.01 元/吨、4628.77 元/吨，环比 4 月 30 日价格分别涨 17.25 元/吨、涨 5.04 元/吨、跌 1.51 元/吨，幅度分别为涨 0.40%、涨 0.11%、跌 0.03%；同比分别涨 542.29 元/吨、500.9 元/吨、480.51 元/吨，涨幅分别为 14.30%、12.59%、11.58%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2026 年 5 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）持稳为主，从 5 月 4 日的 4525.30 点上涨至 6 月 1 日的 4536.86 点，环比上涨 11.56 点，涨幅为 0.26%；6 月 1 日 CPPI 同

比上涨 541.44 点，涨幅为 13.55%；比基期上涨 1924.81 点，涨幅为 73.69%。

2026 年 5 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）持稳为主，从 5 月 4 日的 4611.81 点上涨至 6 月 1 日的 4616.25 点，环比上涨 4.44 点，涨幅为 0.10%；6 月 1 日 CPRI 同比上涨 484.34 点，涨幅为 11.72%；比基期上涨 1866.13 点，涨幅为 67.86%。

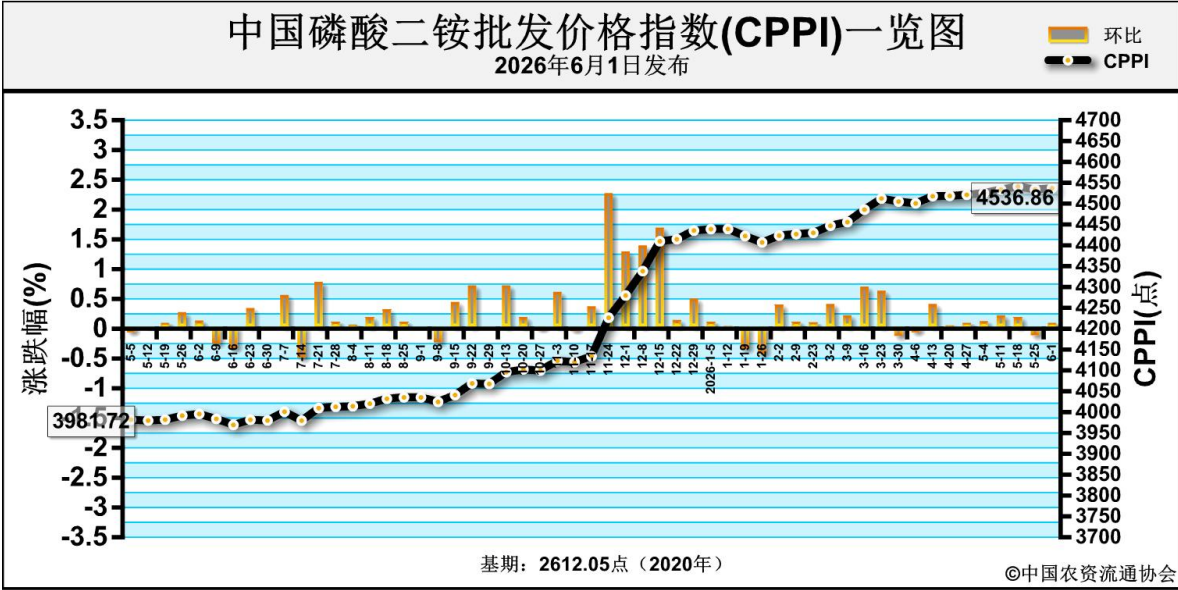


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览表

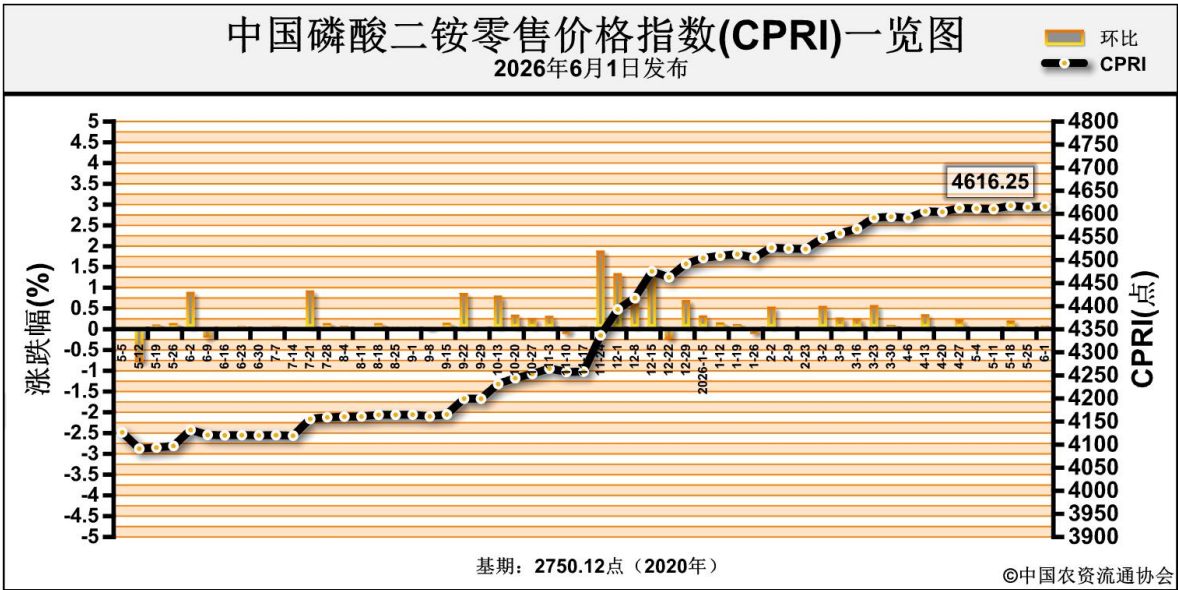


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览表

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2026 年 5 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）震荡上行，从 5 月 4 日的 4138.73 点上涨至 6 月 1 日的 4244.78 点，环比上涨 106.05 点，涨幅为 2.56%；6 月 1 日 CMPI 同比上涨 725.72 点，涨幅为 20.62%；比基期上涨 2183.69 点，涨幅为 105.95%。涨幅为 2.85%。

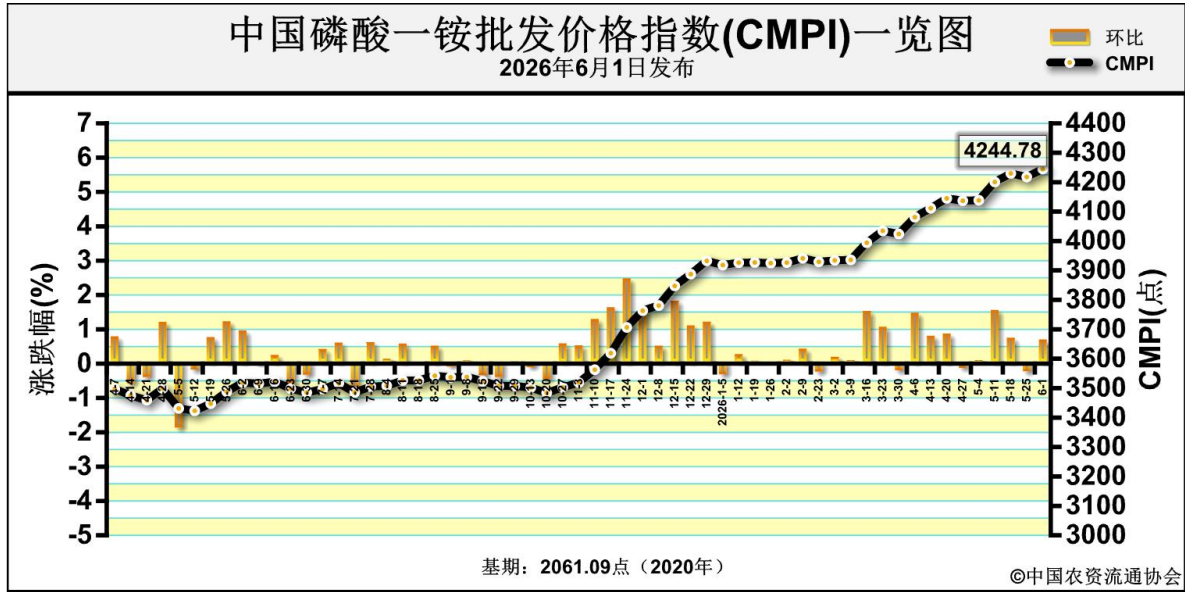


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览表

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

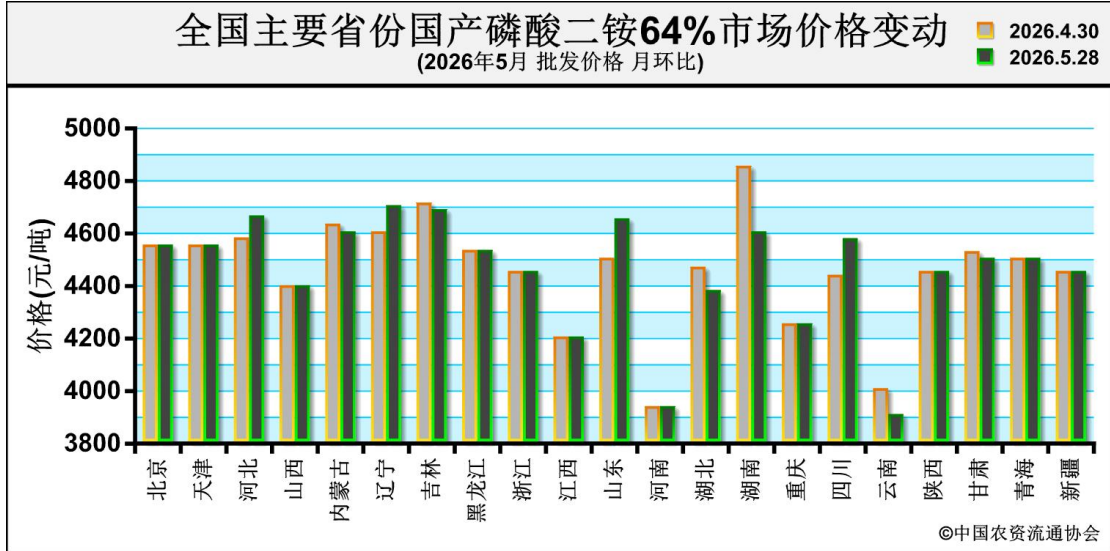


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2026 年 5 月，协会监测的 20 个省份磷酸二铵批发价格月环比涨跌互现。其中，山东、四川、辽宁、河北 4 省价格上涨在 83.33~150 元/吨，涨幅为 1.82%~3.33%；吉林、甘肃、内蒙古、湖北、云南、湖南 6 省区市价格下跌在 25~250 元/吨，跌幅为 0.53%~5.15%；其他地区价格保持稳定。

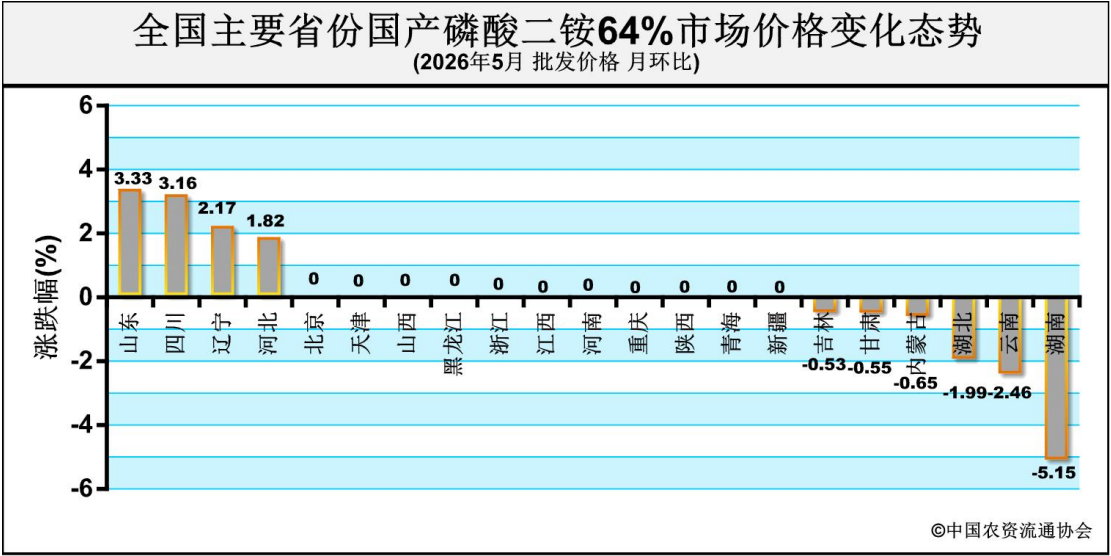


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 6：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2026-4-30	2026-5-28	涨跌 (元/吨)	幅度（%）
	元/吨	元/吨		
山东	4500.00	4650.00	150	3.33%
四川	4435.00	4575.00	140	3.16%
辽宁	4600.00	4700.00	100	2.17%
河北	4577.78	4661.11	83.33	1.82%
北京	4550.00	4550.00	0	0.00%
天津	4550.00	4550.00	0	0.00%
山西	4395.00	4395.00	0	0.00%
黑龙江	4530.00	4530.00	0	0.00%
浙江	4450.00	4450.00	0	0.00%
江西	4200.00	4200.00	0	0.00%
河南	3935.00	3935.00	0	0.00%
重庆	4250.00	4250.00	0	0.00%

陕西	4450.00	4450.00	0	0.00%
青海	4500.00	4500.00	0	0.00%
新疆	4450.00	4450.00	0	0.00%
吉林	4710.00	4685.00	-25	-0.53%
甘肃	4525.00	4500.00	-25	-0.55%
内蒙古	4630.00	4600.00	-30	-0.65%
湖北	4465.71	4376.92	-88.79	-1.99%
云南	4003.33	3905.00	-98.33	-2.46%

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 5 月磷酸二铵企业月平均开工率为 45.61%，月环比下降 7.92 个百分点；月度总产量为 85.69 万吨，较上月减少 11.65 万吨。

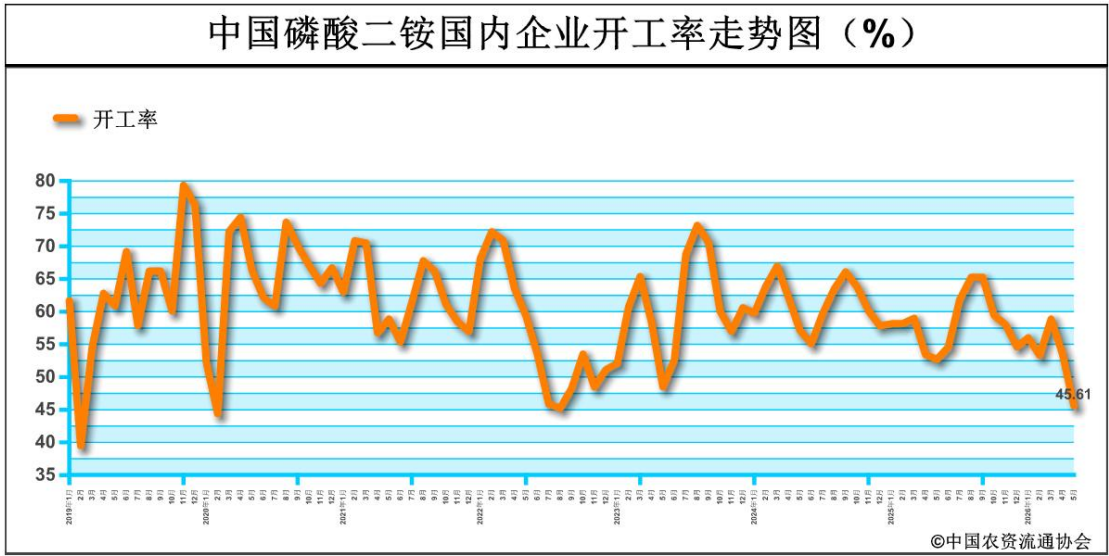


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图 (%)

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 5 月一铵企业平均开工率为 40.37%，月环比下降 4.46 个百分点；月度产量为 77.49 万吨，月环比减少 1.87 万吨。

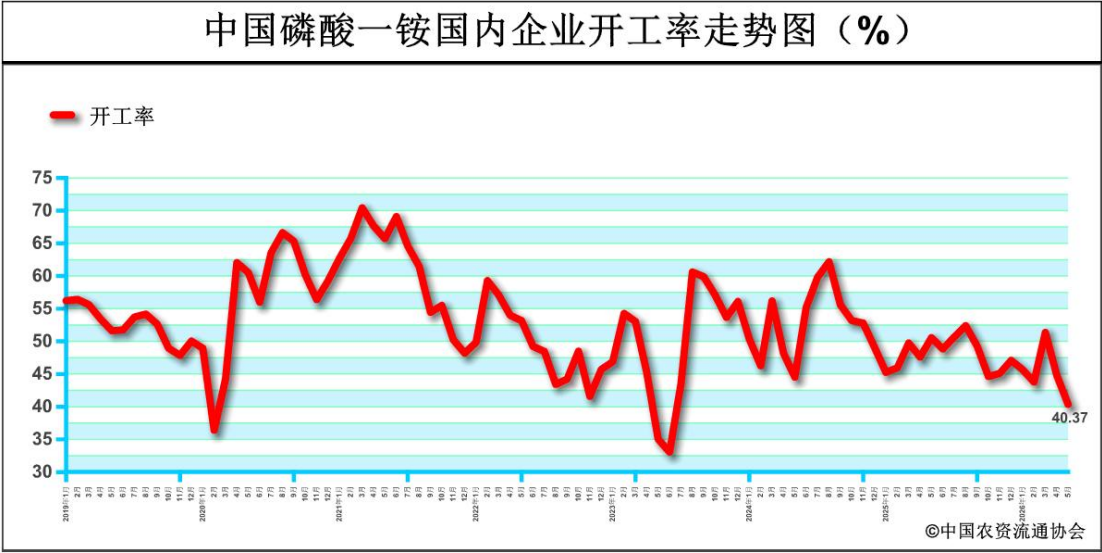


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

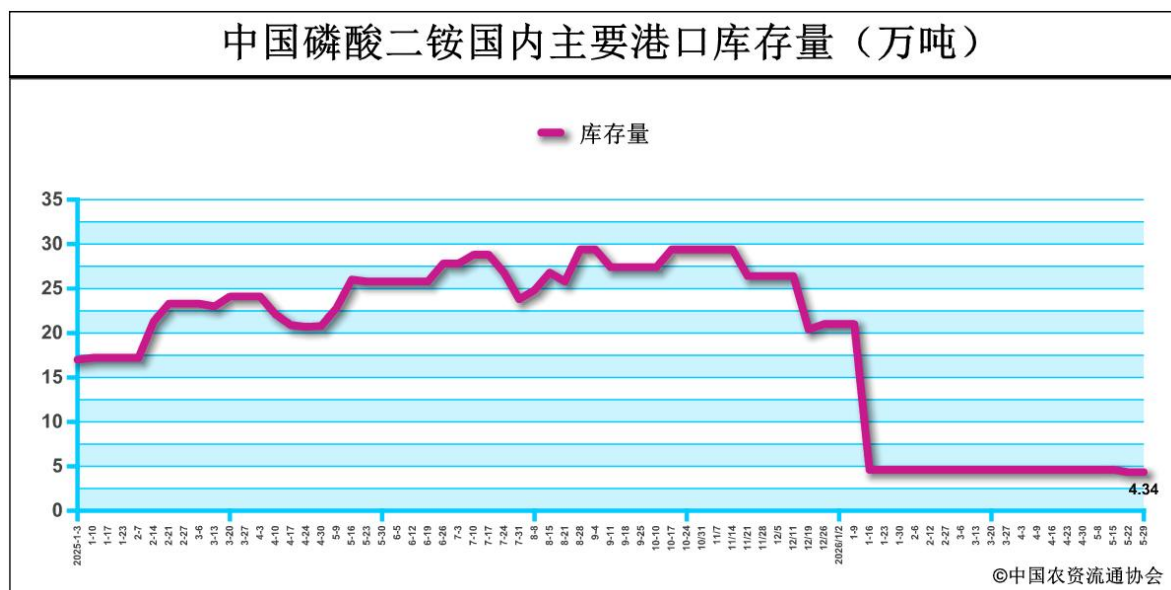
2026 年 5 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 4.34 万吨，月环比减少 0.26 万吨。

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）	
			2026-5-28	2026-4-30
磷酸二铵	营口港	+0.04	0.64	0.6
	青岛港	0	0	0
	烟台港	0	0	0
	连云港	0	0	0
	镇江港	-0.3	0.7	1
	防城港	0	0	0
	北海港	0	3	3
	赤湾港	0	0	0
库存	合计	-0.26	4.34	4.6

数据来源：根据相关数据整理



比增加 0.603 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	
			2026-5-25	2026-4-30
磷酸一铵 港口库存	营口港	+0.603	0.603	0
	连云港	0	0	0
	防城港	0	0	0
	北海港	0	0	0
	合计	+0.603	0.603	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 5 月，磷酸二铵市场需求气氛转淡，局部交投冷清，终端用户多随用随采、小单采购为主。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

2026 年 5 月，春耕需求收尾，夏季肥市场需求启动缓慢，下游复合肥企业走货情况不佳，对磷酸一铵等原料采购积极性偏弱。5 月复合肥企业平均开工为 34.69%，环比上月大幅降低 12.95%。。

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—4 月磷酸二铵累计出口数量为 1.89 万吨，同比减 76.32%。

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2026 年 1—4 月磷酸一铵累计出口数量为 11.15 万吨，同比增 48.11%。按单月出口统计数据来看，2026 年 4 月磷酸一铵出口量为 0.05 万吨，月环比降 97.76%，同比增 98.71%。

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

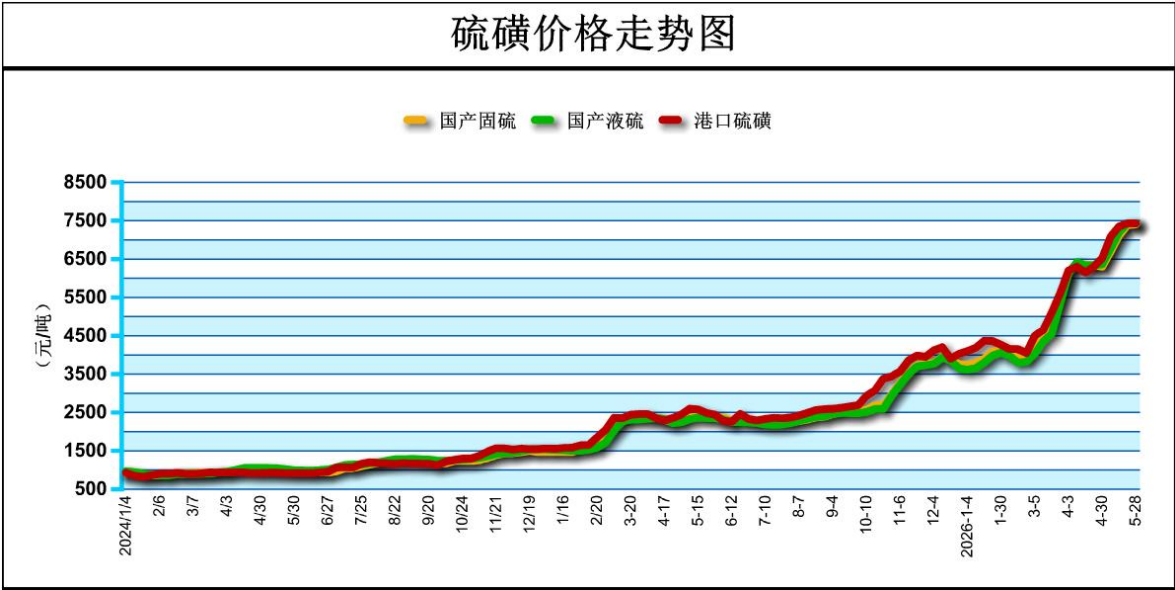


图 25: 硫磺价格走势图

2026 年 5 月，下游工贸企业刚需补货支撑，叠加国际硫磺供应减少，价格持续大幅攀升。截至 5 月末，国产固硫均价 7414 元/吨，较上月底涨 987 元/吨；国产液硫均价 7447 元/吨，较上月底涨 907 元/吨。5 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 7430 元/吨，较上月底涨 1120 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2026 年 5 月，磷矿石市场供需博弈，价格持稳为主，局部小幅波动。5 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，月环比持稳。进入 2026 年 6 月份，下游磷肥行业进入传统需求淡季，企业开工负荷持续走低，对磷矿石需求支撑走弱，市场观望氛围浓厚。预计后期内磷矿石价格高位持稳运行，需密切

关注新单成交情况以及磷肥企业开工动态。

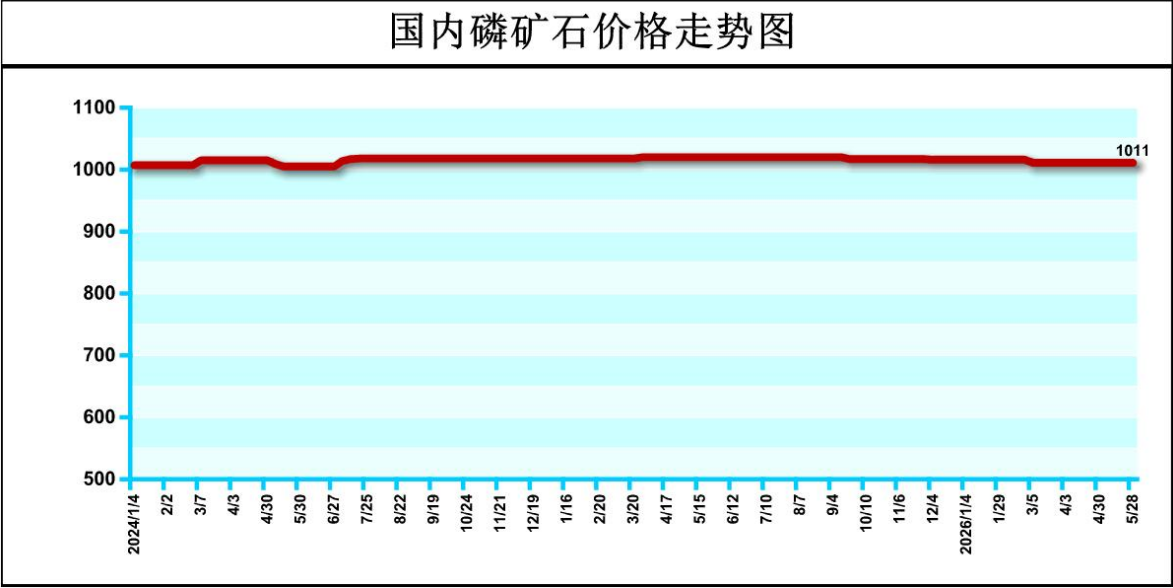


图 26：国内磷矿石价格走势图

5.3 合成氨市场情况

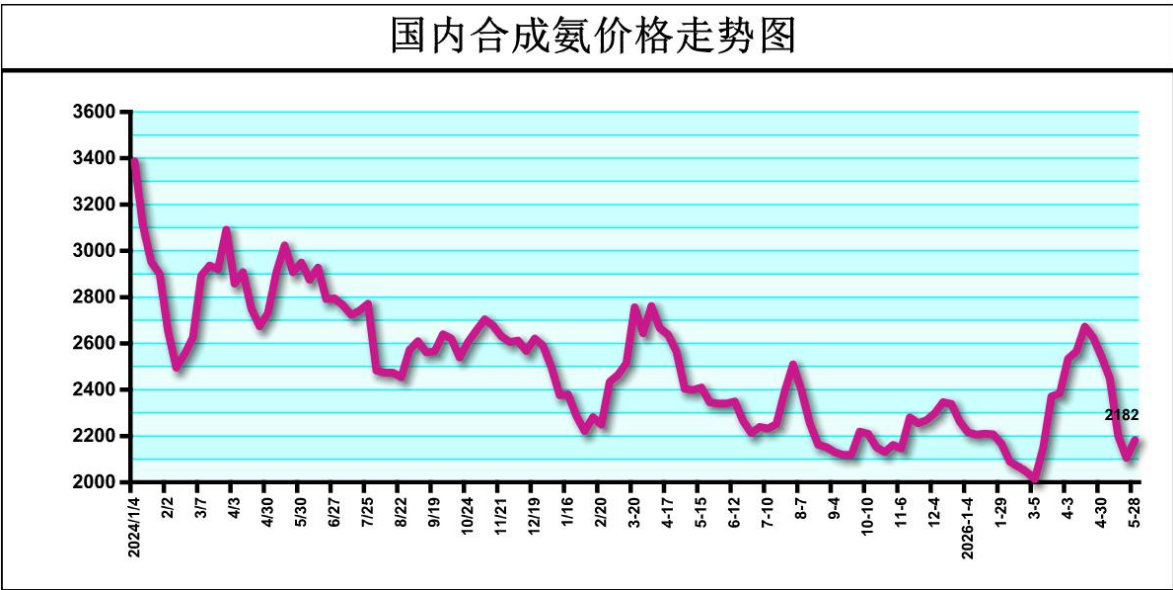


图 27：国内液氨价格走势图

2026 年 5 月，合成氨价格下行。5 月末合成氨出厂均价为 2256 元/吨，月环比下跌 344 元/吨，跌幅 13.23%，主流出厂价格 2050~2400 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 5 月，受硫磺等原料价格大幅攀升、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 5 月末与 4 月末相比，美国海湾/坦帕港、突尼斯、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 15~61 美元/吨，高端上涨 11~35 美元/吨，分别为 855~874 美元/吨、910~949 美元/吨、853~885 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端上涨 64 美元/吨，高端下跌 1 美元/吨，为 885~949 美元/吨；印度 CFR 低端上涨 65 美元/吨，高端上涨 70 美元/吨，为 930~935 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端上涨 80 美元/吨，高端上涨 70 美元/吨，为 950 美元/吨。

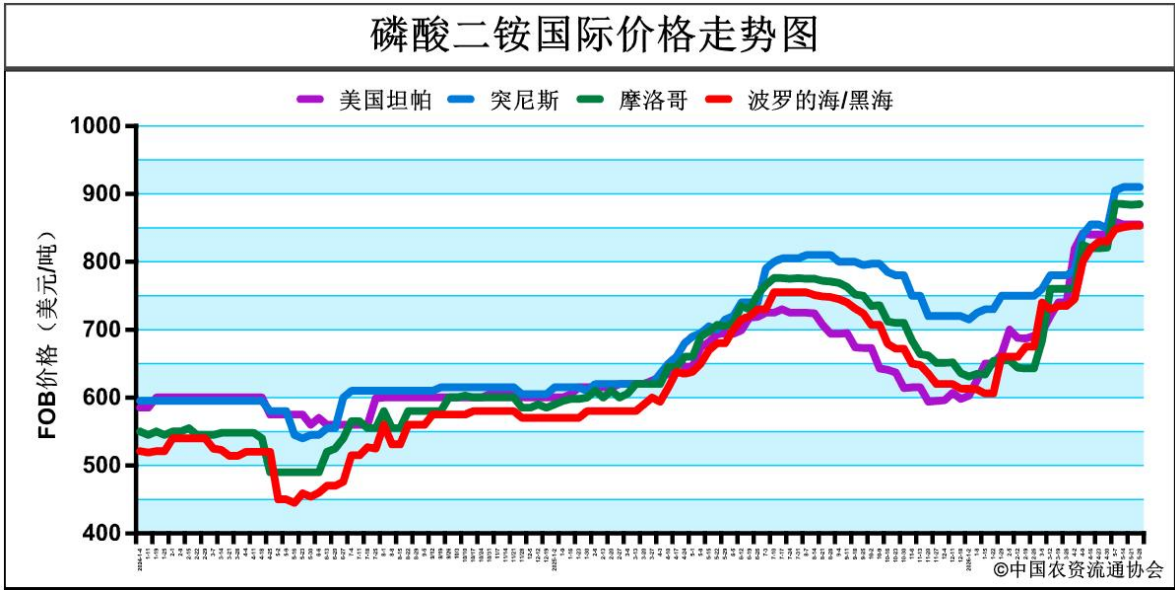


图 28：国际磷酸二铵主流市场出口价格走势

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	5-28	4-30
DAP （FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+15	+11	855~874	840~863
	突尼斯	+61	+19	910~949	849~930
	摩洛哥	+64	-1	885~949	821~950

	俄罗斯波罗的海/黑海	+23	+35	853~885	830~850
DAP (CFR 散装)	印度（二铵合同价）	+65	+70	930~935	865
	巴基斯坦	+80	+70	950	870~880

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 5 月，磷酸一铵国际价格震荡运行。价格月环比方面，2026 年 5 月末与 4 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 4 美元/吨，高端上涨 9 美元/吨，为 858~880 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 131 美元/吨，为 865~849 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端上涨 28 美元/吨，高端上涨 35 美元/吨，为 848~885 美元/吨。

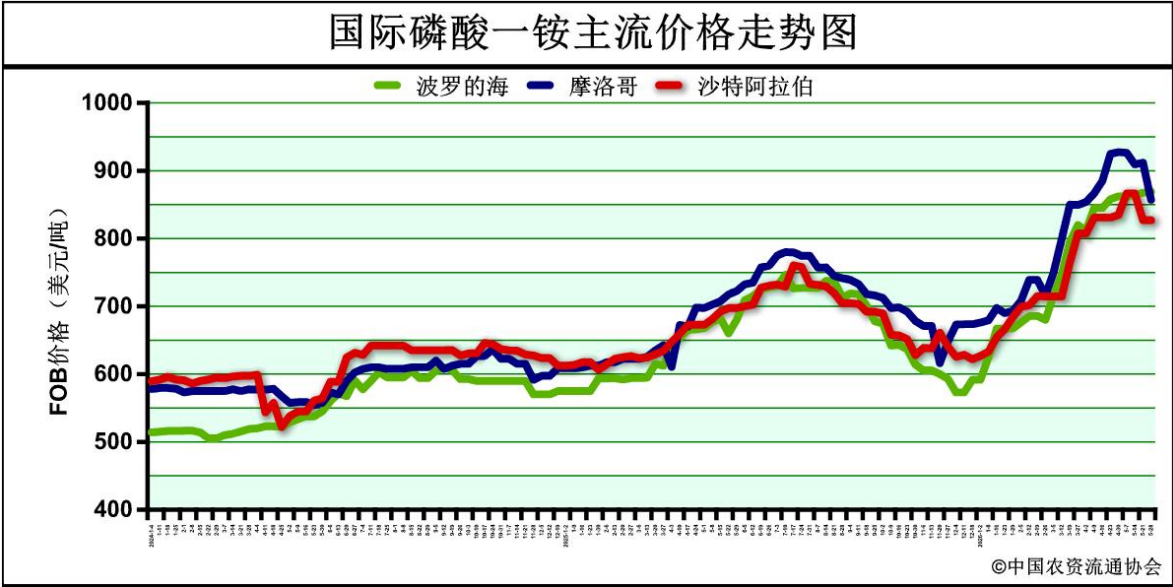


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流市场出口价格走势

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	5-28	4-30
MAP (FOB)	波罗的海	+4	+9	858~880	854~871
	摩洛哥	-10	-131	865~849	875~980

散装)	沙特阿拉伯 (KSA)	+28	+35	848~885	820~850
-----	-------------	-----	-----	---------	---------

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 2025 年 6 月份，从供应来看，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，合成氨价格偏弱运行，二铵成本支撑仍较强劲。需求方面，进入“三夏”，磷酸二铵处于传统农需淡季，下游采购意愿低迷，磷酸二铵市场需求有限。5 月 29 日有关行业协会发布的生产企业 64%磷酸二铵华北地区指导价由 4250 元/吨上调至 4550 元/吨，市场挺价意愿较强，预计后期磷酸二铵价格成交重心或上移，需重点关注原料价格变动情况。

磷酸一铵方面，硫磺价格高位运行且仍存上行可能，磷矿石价格持稳为主，合成氨价格偏弱运行，一铵成本支撑强劲。需求方面，下游复合肥企业检修情况增多，开工率保持低位，对磷酸一铵维持刚需采购。5 月 29 日有关协会发布生产企业 55%粉铵华中指导价为 4200 元/吨，较前一轮指导价上调 350 元/吨，预计后期一铵价格窄幅上移，需重点关注原料价格波动及下游走货等情况。

氯化钾价格小幅震荡

一、国内氯化钾市场表现

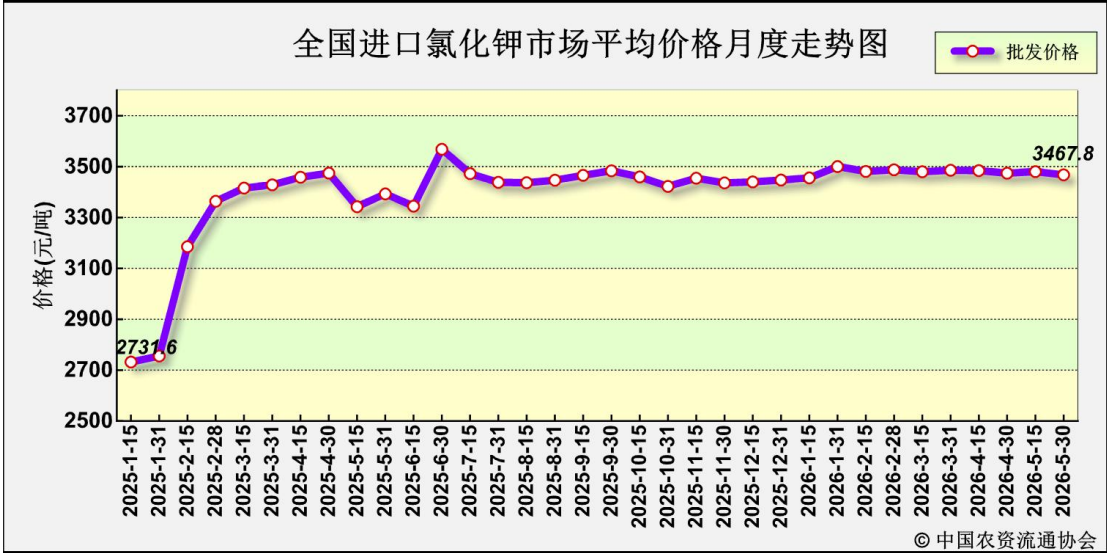


图 30： 全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2026 年 5 月国内氯化钾价格小幅震荡。2026 年 5 月 28 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3467.78 元/吨、3640.48 元/吨,月环比分别跌 6.62 元/吨、涨 19.98 元/吨,幅度分别为跌 0.19%、涨 0.55%; 与去年同期相比分别涨 74.74 元/吨、32.98 元/吨,涨幅分别为涨 2.20%、0.91%。

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 5 月 CKPI 小幅上涨,从 5 月 4 日的 3270.32 点上涨至 6 月 1 日的 3281.67 点,共上涨 11.35 点,涨幅为 0.35%。6 月 1 日 CKPI 同比上涨 175.25 点,涨幅为 5.64%; 比基期上涨 1304.07 点,涨幅为 65.94%。

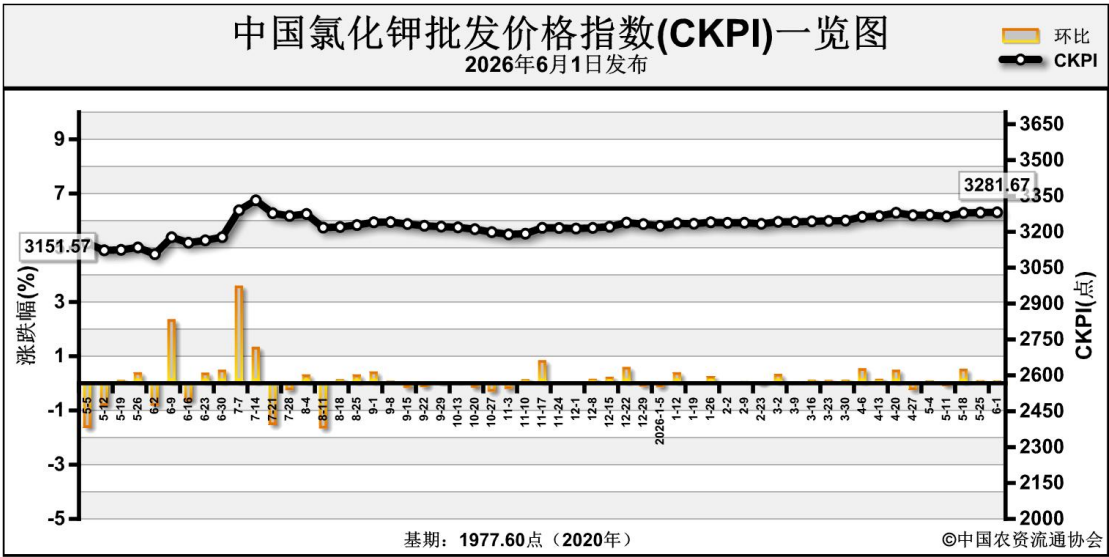


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

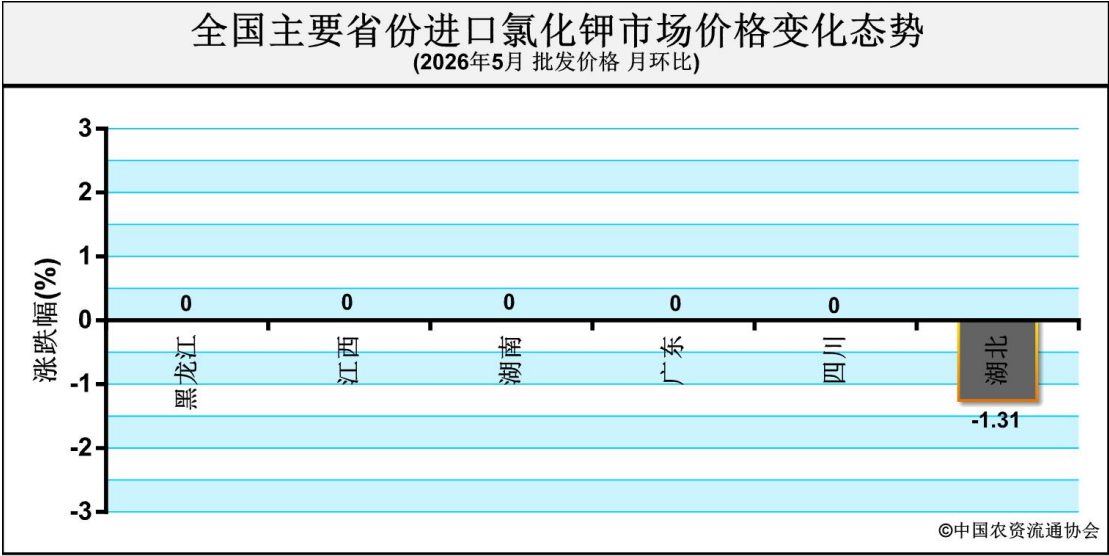


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2026 年 5 月,根据协会监测数据,湖北省价格月环比下跌 46.67 元/吨,其他地区价格保持稳定。

表 11：国内氯化钾批发价格变动表（元/吨）

品种	省份	5-28	4-30	环比 (元/吨)	涨跌幅
港口氯化钾	黑龙江	3450.00	3450.00	0	0.00%
	江西	3600.00	3600.00	0	0.00%
	湖北	3550.00	3503.33	-46.67	-1.31%

	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

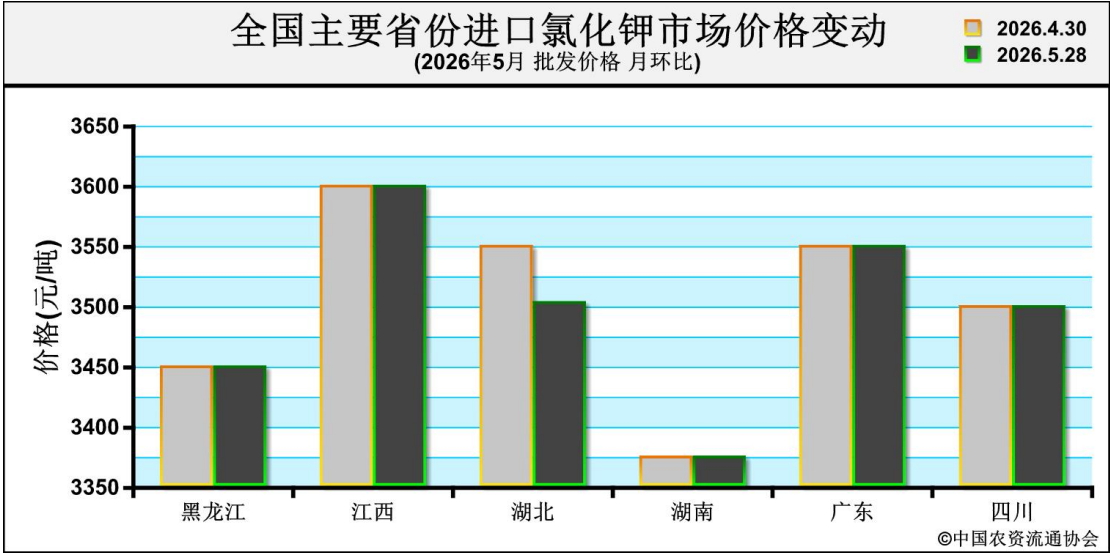


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

2026 年 5 月氯化钾市场成交价小幅上涨。国产方面，国产钾 60%市场成交价涨至 3100~3350 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 3150~3550 元/吨，60%老挝白钾主流报价涨至 3050~3400 元/吨。边贸钾方面，边贸满洲里 62 % 白晶价格涨至 3180~3220 元/吨左右。

表 12:2026 年 5 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）	
			5/29	5/1
氯化钾	营口港	14.8	16	23
	天津港	-1	25	26
	青岛港	-2	9	11
	烟台港	0	9	9
	连云港	27	65	38
	南京港	0	3	3

	镇江港	22	41	19
	湛江港	-2	14	16
	防城港	6	25	19
	北海港	5	18	13
	赤湾港	4	15	11
	其他港口及保税区	0	5	5
库存	合计	52	245	193

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2026 年 5 月氯化钾需求略有下降。5 月复合肥企业平均开工率约为 34.84%，月环比下降 12.81 个百分点，年同比下降 3.86 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2026 年 4 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 122.50 万吨，同比增 9.97%。2026 年 1—4 月，国内氯化钾累计进口量为 580.98 万吨，同比增 24.68%。

五、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场方面，2026 年 5 月氯化钾国际价格小幅上涨。价格月环比方面，2026 年 5 月末与 4 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 5~12 美元/吨，高端跌 3~12 美元/吨，分别为 312~332 美元/吨、309~398 美元/吨、315~350 美元/吨、332~392 美元/吨、390~410 美元/吨；CFR 巴西氯化钾价格持稳，400~410 美元/吨。

表 13:2026 年 5 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	5-28	4-30
氯化钾 （FOB 散 装）	温哥华	+12	+12	312~332	300~320
	西北欧	+8	+4	309~398	301~394
	波罗的海/黑海	+10	+8	315~350	305~342

	以色列	+7	+3	332~392	325~389
	CFR 东南亚	+5	+10	390~410	385~400
	CFR 巴西	0	0	400~410	400~410

数据来源：根据相关材料整理

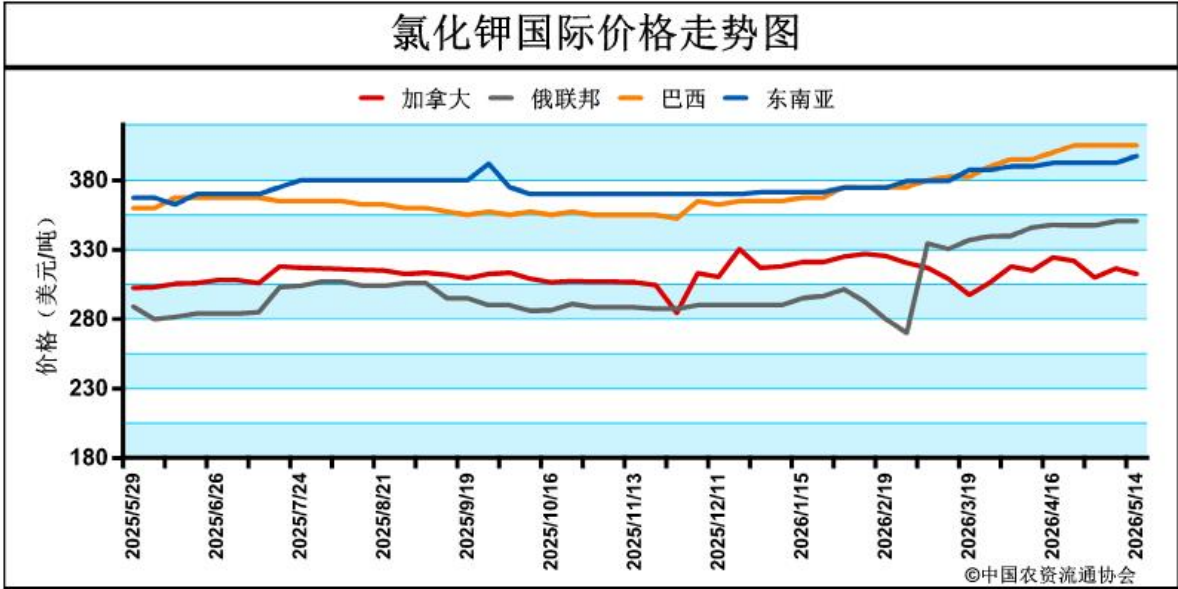


图 34：氯化钾国际价格走势

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾后市预测

进入 2026 年 6 月，进口钾及边贸钾继续到货，国内钾肥市场供给略有增加。国际市场方面，需求一般，印度钾肥进口大合同上涨对国际钾肥市场形成支撑，国际钾肥价格持稳为主。在国内钾肥保供稳价政策指导下，预计 6 月氯化钾价格或继续持稳运行。

场内供需矛盾加剧 复合肥价格弱稳运行

一、国内复合肥现货市场表现

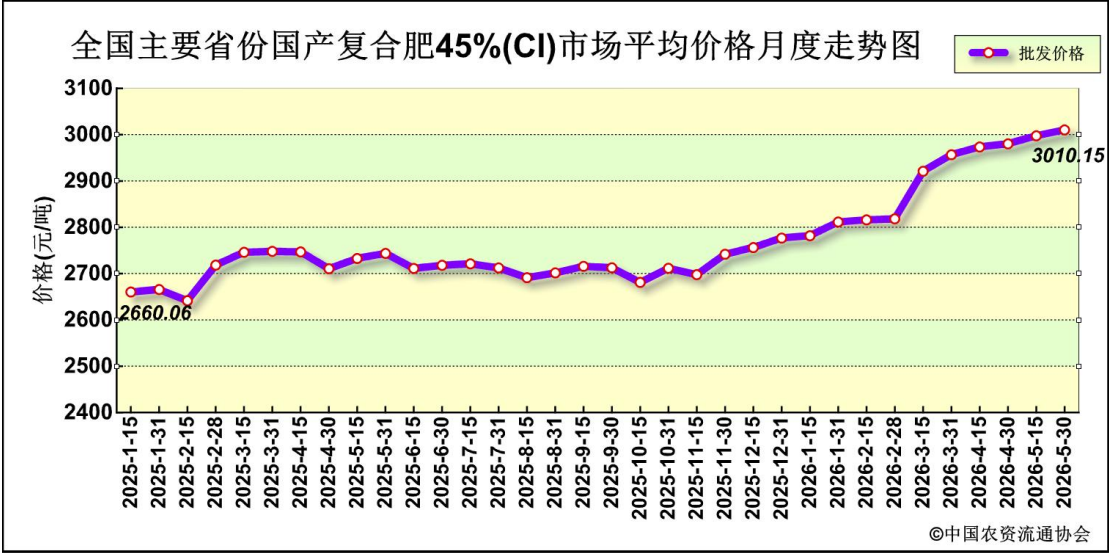


图 36： 全国复合肥市场平均价格月度走势图

2026 年 5 月，场内供需矛盾加剧，复合肥价格弱稳运行。根据最新监测数据，2026 年 5 月 28 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2878.76 元/吨、3010.15 元/吨、3211.64 元/吨，月环比分别上涨 23.58 元/吨、上涨 29.99 元/吨、下跌 4.17 元/吨，幅度分别为涨 0.83%、涨 1.01%、跌 0.13%，同比分别上涨 282.86 元/吨、266.65 元/吨、246.58 元/吨，涨幅分别为 10.90%、9.72%、8.32%。

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：5 月 CCPI 呈上行态势，从 5 月 4 日的 3124.90 点上涨至 6 月 1 日的 3150.17 点，环比上涨 25.8 点，涨幅为 0.83%；6 月 1 日 CCPI 同比上涨 279.03 点，涨幅为 9.72%；比基期上涨 872.38 点，涨幅为 38.30%。

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：5月CCRI呈上行态势，从5月4日的3134.81点上涨至6月1日的3222.06点，环比上涨87.25点，涨幅为2.78%；6月1日CCRI同比上涨286.51点，涨幅为9.76%；比基期上涨830.80点，涨幅为34.74%；

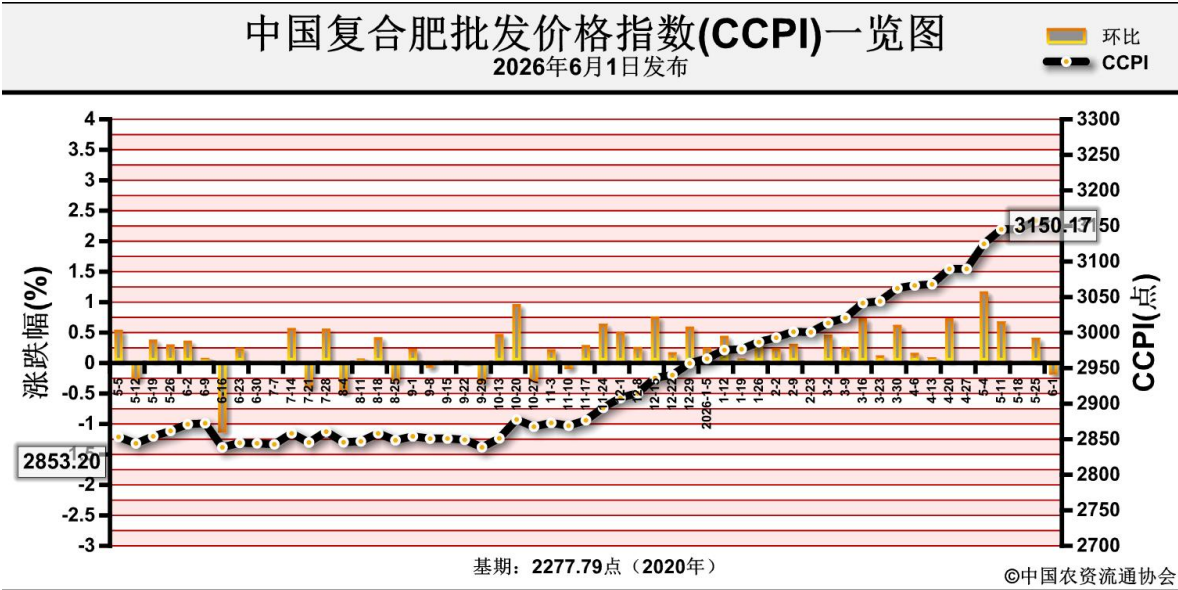


图 37：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

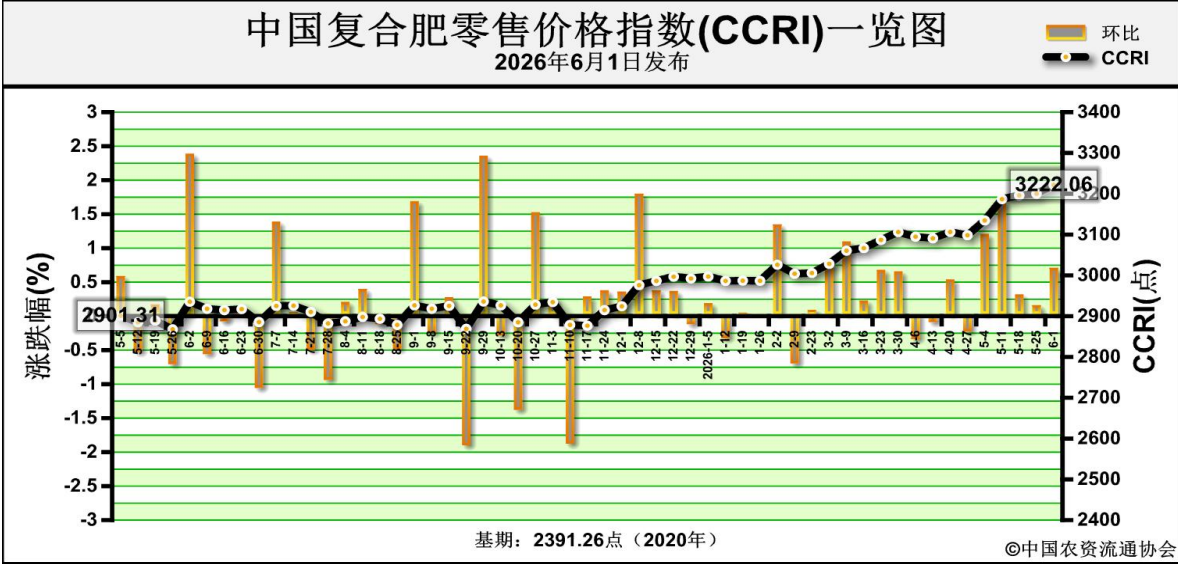


图 38：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

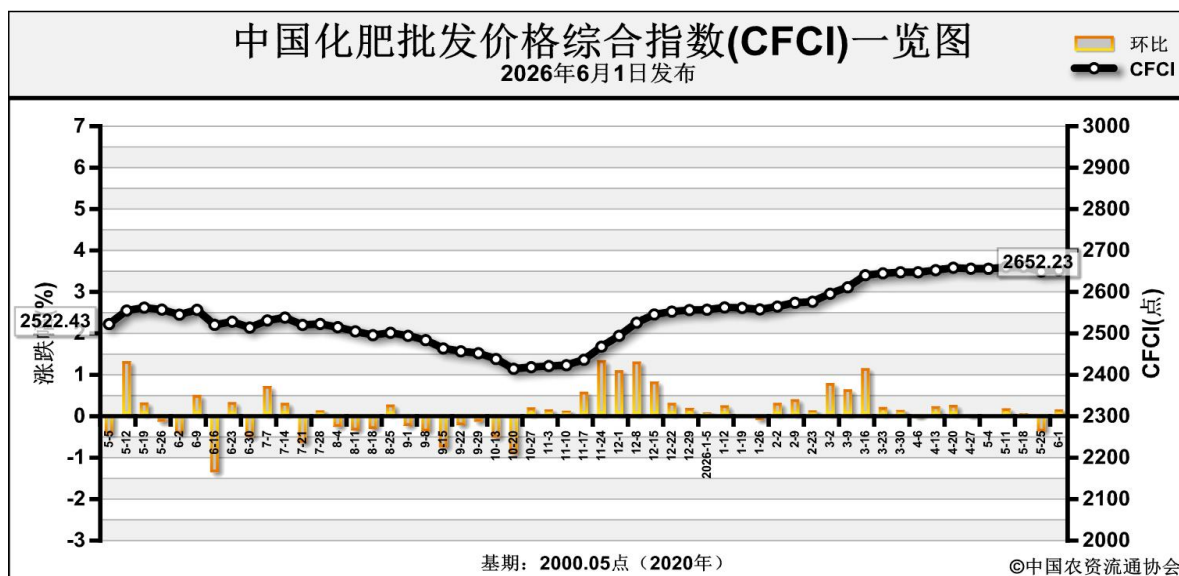


图 39: 中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览表

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2026 年 5 月 CFCI 窄幅波动运行，从 2026 年 5 月 4 日的 2656.07 点上涨至 6 月 1 日的 2652.23 点，环比下跌 3.84 点，涨幅为 0.14%；6 月 1 日 CFCI 同比上涨 107.04 点，涨幅为 4.21%；比基期上涨 652.18 点，涨幅为 32.61%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

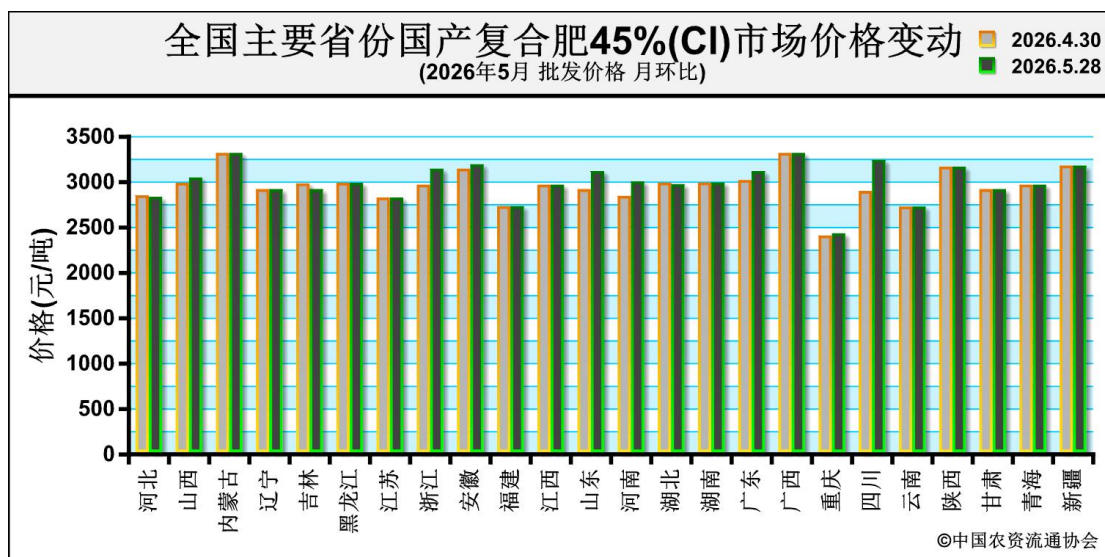


图 40: 全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变动（环比）

表 14: 国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

品种	省份	2026-4-30	2026-5-28	涨跌幅 (元/吨)	环比 (%)
		(元/吨)	(元/吨)		
国内复合肥 45% (CI)	河北	2833.33	2815.56	-17.77	-0.63%
	山西	2970.00	3030.00	60	2.02%
	内蒙古	3300.00	3300.00	0	0.00%
	辽宁	2900.00	2900.00	0	0.00%
	吉林	2965.00	2900.00	-65	-2.19%
	黑龙江	2970.00	2970.00	0	0.00%
	江苏	2808.16	2808.16	0	0.00%
	浙江	2950.00	3125.00	175	5.93%
	安徽	3125.00	3175.00	50	1.60%
	福建	2713.33	2713.33	0	0.00%
	江西	2950.00	2950.00	0	0.00%
	山东	2900.00	3100.00	200	6.90%
	河南	2826.67	2986.67	160	5.66%
	湖北	2972.95	2956.04	-16.91	-0.57%
	湖南	2975.00	2975.00	0	0.00%
	广东	3000.00	3100.00	100	3.33%
	广西	3300.00	3300.00	0	0.00%
	重庆	2390.00	2414.50	24.5	1.03%
	四川	2880.00	3223.33	343.33	11.92%
	云南	2710.00	2710.00	0	0.00%
	陕西	3147.50	3147.50	0	0.00%
	甘肃	2900.00	2900.00	0	0.00%
	青海	2950.00	2950.00	0	0.00%
	新疆	3160.00	3160.00	0	0.00%

数据来源：中国农资流通协会

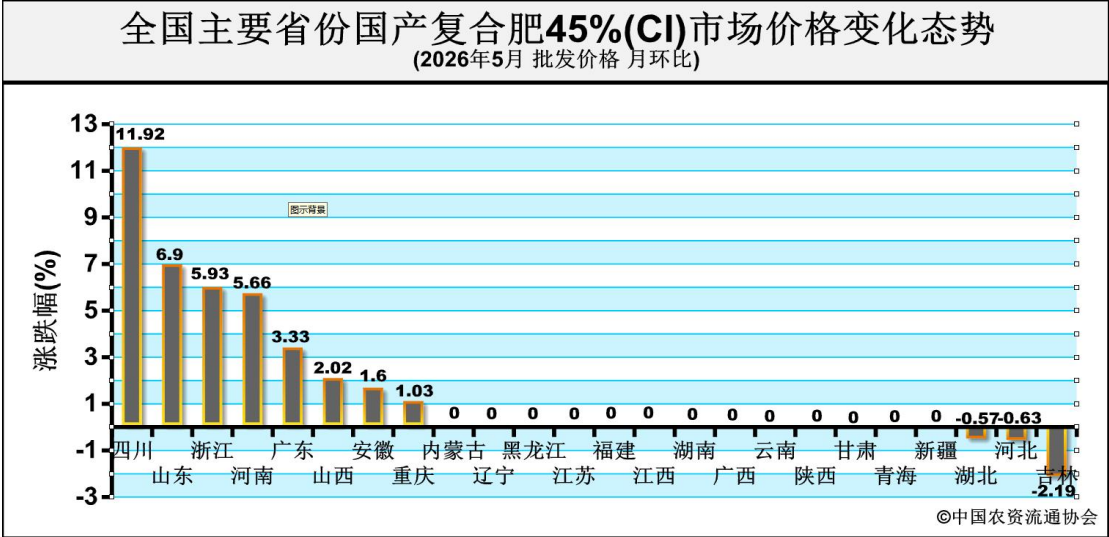


图 41：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

据协会监测数据，2026 年 5 月，国内各地区复合肥 45%（CI）市场批发价格涨跌互现。其中四川、山东、浙江、河南、广东、山西、安徽、重庆 8 省区市价格上涨在 24.5~343.33 元/吨，涨幅在 1.03%~11.92%；河北、吉林、湖北 3 省价格分别下跌在 16.91~65 元/吨，跌幅在 0.57%~2.19%，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 5 月，东北地区步入传统淡季，夏肥集中补仓启动迟缓，工厂新单成交不畅，复合肥平均开工率为 34.69%，环比上月大幅降低 12.95%。

2.2 复合肥港口库存情况

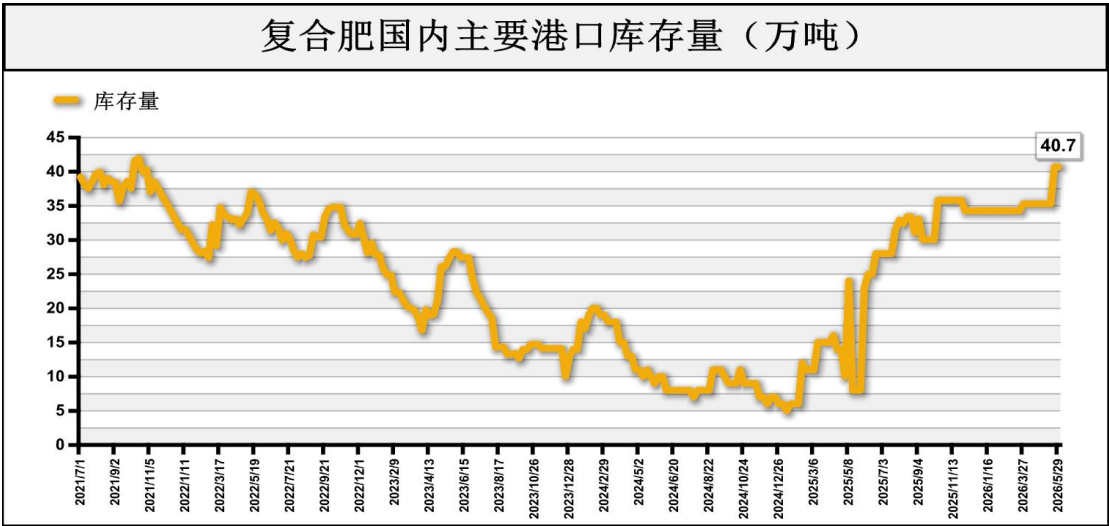


图 42：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 5 月末，国内主要港口复合肥库存为 40.7 万吨，月环比增加 5.42 万吨。

表 15:2026 年 5 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)	
		2026-5-28	2026-4-30
赤湾港	0	35	35
营口港	5.42	5.7	0.28
合计	5.42	40.7	35.28

三、复合肥市场需求情况

2026 年 5 月，东北春耕备肥结束，仅零星补货需求；南方夏季备肥步入收尾阶段，基层集中补仓启动迟缓，工厂整体发运持续减量，经销商多观望原料行情及天气情况谨慎操作。下游需求保持清淡，新单成交及出货不畅。

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，月环比下降 28.25%，同比下降 17.28%；出口量为 0.35 万吨，月环比下降 48.25%，同比下降 94.81%。

2026 年 1—4 月，我国三元复合肥进口量较 2025 年同期增加，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 5 月，尿素价格格弱势下行。供给方面，5 月全国尿素企业开工率及日产量小幅下降，月均日产量 21.37 万吨，月环比减少 0.29 万吨，企业月均开工率为 84.47%，月环比下降 1.17 个百分点；5 月农业处于春夏交替空档期、工业刚需走弱，尿素刚需支

撑偏弱。下游复合肥月平均开工率为 34.69%，环比上月降低 12.95%。

5.2 磷酸一铵情况

2026 年 5 月，一铵价格震荡上行。供给方面，一铵企业平均开工率为 40.61%，月环比下降 4.22 个百分点，市场供应持续收紧。需求方面，东北进入传统需求淡季，夏肥受中下旬雨水天气影响补仓启动缓慢，行业开工率保持低位，各方操作较为谨慎，市场以观望情绪主导。原料方面，硫磺、硫酸价高货紧趋势难改，5 月末长江港口颗粒硫磺主流参考报价 7430 元/吨，较上月底涨 1120 元/吨；合成氨价格大稳小动，磷矿石价格大体持稳，磷酸一铵成本面仍处高位。

5.3 氯化钾情况

2026 年 5 月，氯化钾价格小幅震荡，市场需求后劲不足。供给方面，氯化钾市场供应持续偏紧，整体开工率小幅下滑，在供应紧张及下游节前备货的双重利好推动下，价格持续上扬。国产 60%氯化钾市场成交价为 3100~3350 元/吨左右；进口钾方面，62%俄白钾港口参考价格为 3150~3550 元/吨，60%老挝白钾参考价格为 3050~3400 元/吨；边贸钾方面，满洲里 62%白晶价格在 3180~3220 元/吨左右。需求方面，农业方面需求旺季已过，夏季用肥以高氮肥为主，对于氯化钾刚需减少；工业方面，下游工厂成本高位，利润高度承压，对高价原料接受度有限。氯化钾市场需求端整体表现疲弱谨慎。

六、复合肥市场后市预测

进入 2026 年 6 月，从供给端看，夏肥补仓进入收尾发运阶段，基层补货空间有限，受季节性清库需求影响，价格易跌难涨；原料方面，尿素价格小幅下跌，一铵价格震荡上行，氯化钾价格小幅震荡。需求方面，在当前原料高位支撑下，预计各方操作较为谨慎，市场观望气氛占据主导。综合来看，预计后期复合肥市场整体将呈现价格偏弱震荡，需重点关注原材料价格变动及 6 月夏肥补仓收尾与秋肥预收启动情况。

农药行情疲软 市场补货为主

一、市场行情监测

5月整体市场内外贸需求以补单为主，成交平平，原药行情疲软。上游原材料成本高位，陆续进入夏季高温时节，叠加市场需求有限，部分原药工厂陆续停产，等待市场新需求的释放和渠道低价货物出空后的成本传导。市场整体供需博弈持续，需要密切关注市场库存及成本端的变化，适时采取灵活多变的策略。

2026年5月31日，中农立华原药价格指数报79.92点，同比去年上涨9.00%，环比上月下跌6.23%。跟踪的上百个产品中，同比去年60%产品下跌，8%产品持平，32%产品上涨；环比上月46%产品下跌，49%产品持平，5%产品上涨。

除草剂市场。2026年5月31日，中农立华除草剂原药价格指数报93.45点，同比去年上涨16.46%，环比上月下跌6.04%。草甘膦原药成本端支撑仍在，工厂价格坚挺，渠道变现货源压价，95%含量报3.2万元/吨，97%含量报3.25万元/吨；草铵膦原药工厂排单，价格上涨，报价5万元/吨以上；精草铵膦原药受草铵膦影响，货源紧张，折百报价6.5万元/吨；敌草快母药受溴素等原材料价格下行，成本支撑减弱，工厂报价2万元/吨。氰氟草酯原药工厂成本承压，报价10.5万元/吨；噁唑酰草胺原药市场报价16.5万元/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等成本支撑，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 14.3 万元/吨；苄嘧磺隆原药市场报价 15 万元/吨。苯唑草酮原药生产企业成本承压，制剂工厂备货进入尾声，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 8.3 万元/吨；异噁唑草酮原药国内企业备货接近尾声，报价 29.2 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。氟磺胺草醚原药终端备货刚需为主，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 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 原药供应有所增量，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 7.6 万元/吨；炔草酯原药出口为主，报价 16.5 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 5 月 31 日，中农立华杀虫剂原药价格指

数报 70.68 点，同比去年上涨 5.98%，环比上月下跌 7.68%。氯虫苯甲酰胺原药原材料生产管控，原材料供应依旧偏紧，但终端需求目前仍是较为疲软，工厂报价 26 万/吨。阿维菌素精粉工厂报价 45 万元/吨，渠道价格略低；甲氨基阿维菌素苯甲酸盐原药工厂报价 62 万元/吨，渠道价格略低。高效氯氟氰菊酯原药终端刚需补货，市场回调，报价 12 万元/吨；高效氯氟菊酯母药报价 4.1 万元/吨；联苯菊酯原药报价 13.5 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 万元/吨；啶虫脒原药报价 6.5 万元/吨，渠道成交偏低；噻虫嗪原药报价 5.7 万元/吨，渠道价格略低；噻虫胺原药报价 6.8 万/吨，渠道价格混乱；呋虫胺原药市场回调，报价 12 万元/吨；烯啶虫胺原药厂家报价 12 万元/吨。氟啶虫酰胺原药报价 25 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 5.5 万元/吨；毒死蜱原药报价 4.1 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。虫螨腈原药内外贸成交一般，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 37 万元/吨；氟铃脲原药生产集中度高，报价 39 万元/吨；虱螨脲原药终端刚需备货，报价 12.6 万元/吨；茚虫威原药折百报价 52 万元/吨，渠道价格略低；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。吡蚜酮原药供货趋于稳定，报价 11 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 28 万元/吨；哒螨灵原药国内产能集中，报价 12.5 万元/吨；联苯肼酯原药报价 14.5 万元/吨；螺螨酯原药厂家排单为主，报价 13 万元/吨；炔螨特原药稳定为主，报价 5.6 万元/吨；乙螨唑原药报价 15.2 万元/吨。杀虫单原药报价 2.9 万元/吨；杀螟丹原药报价 9.5 万元/吨。

杀菌剂市场。2026 年 5 月 31 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 70.13 点，同比去年下跌 1.21%，环比上月下跌 5.24%。苯醚甲环唑原药刚需补货为主，市场报价 8.5 万元/吨；丙环唑原药工厂排单，报价 7.5 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 11.6 万元/吨；氟环唑原药报价 24.5 万元/吨；氟硅唑原药市场需求稳定，原药行情盘整，报价 30 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 9.5 万元/吨；戊唑醇原药成本支撑，但渠道价格混乱，工厂报价 5.2 万元/吨。吡唑醚菌酯原药工厂报价 13.5 万元/吨；啞菌酯原药刚需补货为主，报价 13.4 万元/吨；醚菌酯原药报价 18 万元/吨；肟菌酯原药供给端与市场需求同步增量，报价 18.5 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；噻呋酰胺原药货源缓解，报价 24.5 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 19.8 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 14 万元/吨；烯酰吗啉原药终端市场刚需采购，报价 6.4 万元/吨；氰霜唑原药开工率低，货源偏紧，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 13.8 万元/吨。噁霉灵原药工厂开工率低，厂家排单为主，报价 8.5 万元/吨；咯菌腈原药报价 53 万元/吨。咪鲜胺原药内贸刚需补货为主，报价 4.9 万元/吨，成交偏低；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。百菌清原药报价 2.8 万元/吨；啶啉铜原药中间体维持高位，原药成本支撑明显，报价 11.2 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 2.1 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 6.2 万元/吨；甲基硝基胍报价 3.2 万元/吨；噁二嗪报价 3.6 万元/吨；菊酯类中间体茚亭酸甲酯报价 4.5 万元/吨；功夫酸报价 10 万元/吨；醚醛报价 7.6 万元/吨；乙基氯化物报价 2.3 万元/吨。

二、后市预测

综上，预计短期国内农药原药市场仍将维持供需博弈态势，市场价格体系分化；需求端，需要关注内外贸订单等新增需求的释放；供给端，需关注渠道货源变现出清的进度。建议持续关注库存、成本及开工率的变化，根据市场变化采取灵活多变的市场策略。

传统需求淡季 农膜新单跟进乏力

一、农膜市场分析与回顾

5 月份农膜价格先跌后稳，整体市场重心小幅下移。农膜行业进入传统需求淡季，整体现货订单跟进明显下滑，工厂收单以预付单为主。伴随需求下滑，多数工厂五一节后进入停工状态，整体开工保持低位运行。月内中东消息面影响逐渐淡化，原料市场重归供需基本面逻辑，价格重心下移，农膜成本端支撑减弱，需求淡季背景下，农膜工厂定价多维持前期，后期调价节奏慢于原料。截至 5 月 28 日，华北地区双防膜月均价格在 10300 元/吨，环比下跌 0.51%，同比上涨 4.97%；地膜月均价格在 9100 元/吨，环比下跌 0.69%，同比上涨 3.41%。

5 月国内 PE 市场价格呈现先涨后跌趋势，价格重心下移。美伊冲突停火延期，不断举行和谈，但是霍尔木兹海峡依然关闭，和谈曲折，油价整体呈现跌-涨-跌行情，波动较大，原油价格重心小涨，然对聚乙烯市场支撑力度有所减弱。5 月聚乙烯市场的主导因素发生转变，此前持续发酵的中东消息面影响逐渐淡化，市场重归供需基本面逻辑。月内终端订单缩减，农膜、中空、管材等下游行业开工持续下滑，同时工厂利润水平不佳，对原材料采购意向欠佳，对价格运行形成明显拖滞。供应端，中安联合、上海金菲、吉林石化等部分装置陆续开车复产，国产量预计环比增加 10.07%，但进口货源到港持续减少，整体供应端缺口仍存。截至 5 月 27 日，LLDPE 月均价 8865 元/吨，环比跌 2.22%，同比涨 18.41%。

LDPE 月均价 11308 元/吨，环比跌 2.60%，同比涨 23.53%。HDPE 各品种价格多数走软，变动幅度在 58-540 元/吨不等。

5 月农膜整体需求进入传统淡季，部分工厂五一节后维持停工状态，整体开工维持低位。伴随春耕生产全面收尾相较往年，地膜订单跟进放缓，仅西北及西南地区少量晚播及补膜需求，棚膜进入淡季过渡阶段，工厂普遍刚需为主，依靠前期订单维持较低负荷运转。

二、后市展望

进入 2026 年 6 月，预计国内农膜市场价格重心下移，价格预期不断走低。中东地缘局势有望缓和，原油价格重心有望小幅下移，成本面支撑减弱。供应端国产供应预计增加，进口方面中东货源供应短期相对有限，需求端行业处于需求淡季，开工继续下滑，对原料采购积极性弱。

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
