

内部资料

注意保存

# 全国农资月报

2026 年第 10 期

（总第 195 期）

中国农业生产资料流通协会

2026 年 10 月 15 日

## 本期要目

- ◎9 月尿素价格小幅上涨
- ◎磷铵价格偏弱运行
- ◎氯化钾价格窄幅震荡
- ◎秋肥走货不及预期 复合肥价格窄幅震荡
- ◎成本传导带动农药价格上行
- ◎成本支撑农膜价格上涨

阅读提示：9月秋季追肥陆续推进，但下游补仓节奏偏慢，受国际行情带动、终端需求释放偏缓等因素影响，化肥整体行情分化运行；农药市场受原料成本抬升影响报价上行，下游观望情绪浓厚，对农药以刚需采购为主；农膜进入生产旺季，成本支撑较强但终端订单跟进有限，市场采购心态谨慎。进入2026年10月，秋季追肥刚需释放，下游多以按需采购为主，预计化肥品种间延续震荡分化走势；农药市场成本传导压力仍存，价格或僵持运行；农膜旺季市场需求逐步释放，在成本支撑下价格或将维持偏强震荡。

## 9月尿素价格小幅上涨

### 一、国内尿素现货市场表现

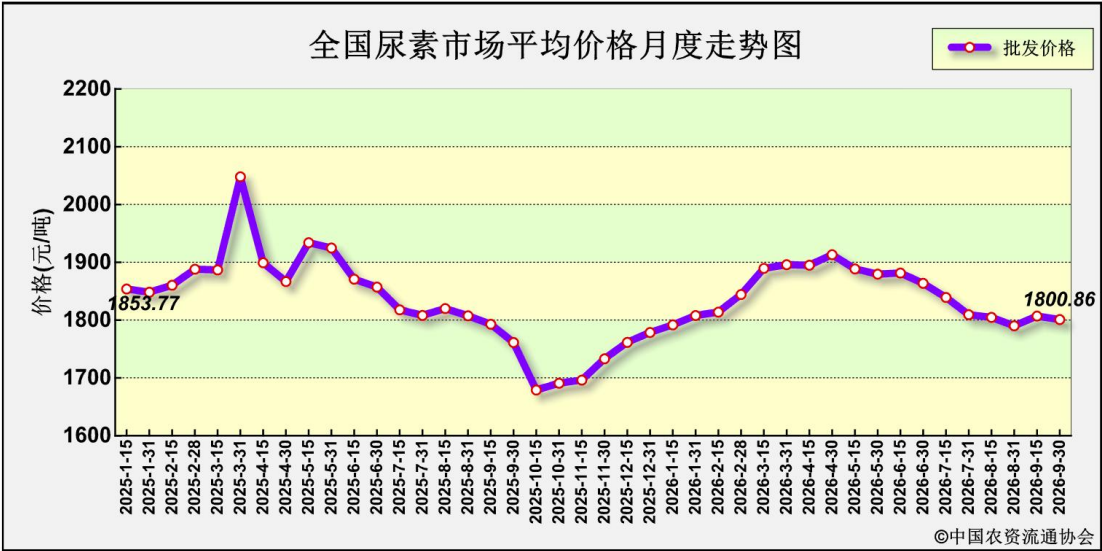


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

9月，国际尿素价格上涨，带动国内尿素价格小幅回升。根据协会最新监测数据，2026年9月27日，全国尿素市场出厂、批发、

零售全国平均价分别为 1697.78 元/吨、1800.86 元/吨、1953.25 元/吨，月环比分别涨 9.51 元/吨、10.88 元/吨、10.77 元/吨，涨幅分别为 0.56%、0.61%、0.55%；与去年同期相比分别涨 51.71 元/吨、39.63 元/吨、24.02 元/吨，涨幅分别为 3.14%、2.25%、1.25%。

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 9 月 CNPI 小幅上涨，从 8 月 31 日的 1770.11 点上涨至 9 月 28 日的 1802.22 点，共上涨 32.11 点，涨幅为 1.81%；9 月 28 日 CNPI 同比上涨 58.71 点，涨幅为 3.37%；比基期上涨 13.54 点，涨幅为 0.76%。

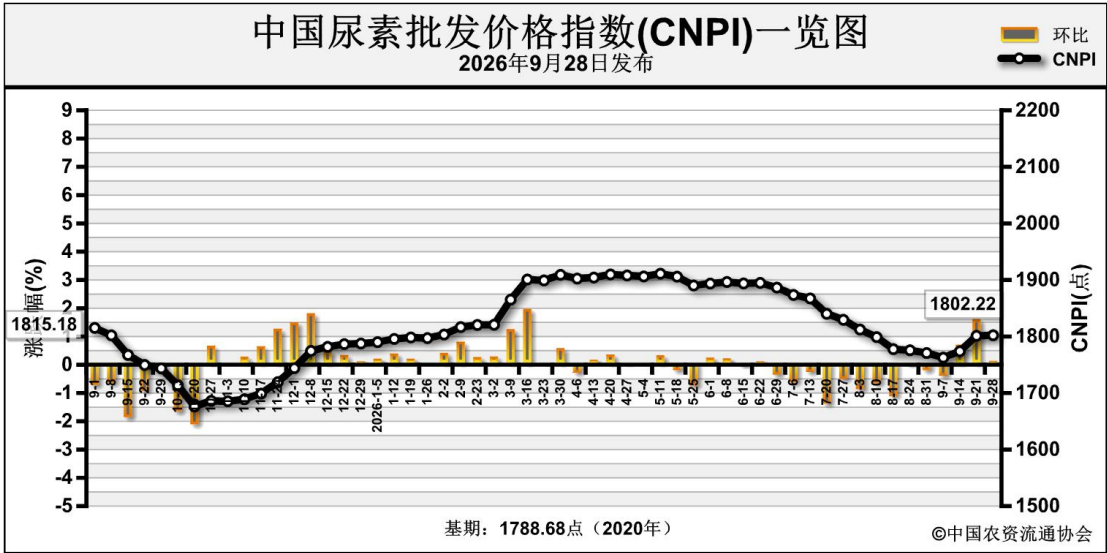


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2026 年 9 月 CNRI 小幅上涨，从 8 月 31 日的 1915.30 点上涨至 9 月 28 日的 1937.39 点，共上涨 22.09 点，涨幅为 1.15%；9 月 28 日 CNRI 同比上涨 34.98 点，涨幅为 1.84%；比基期上涨 29.89 点，涨幅为 1.57%。

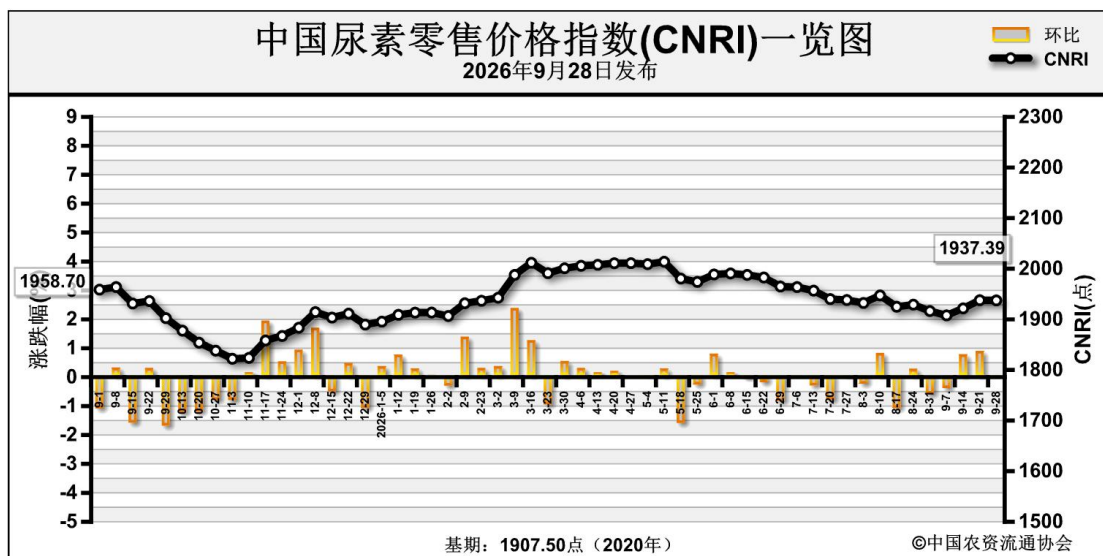


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览表

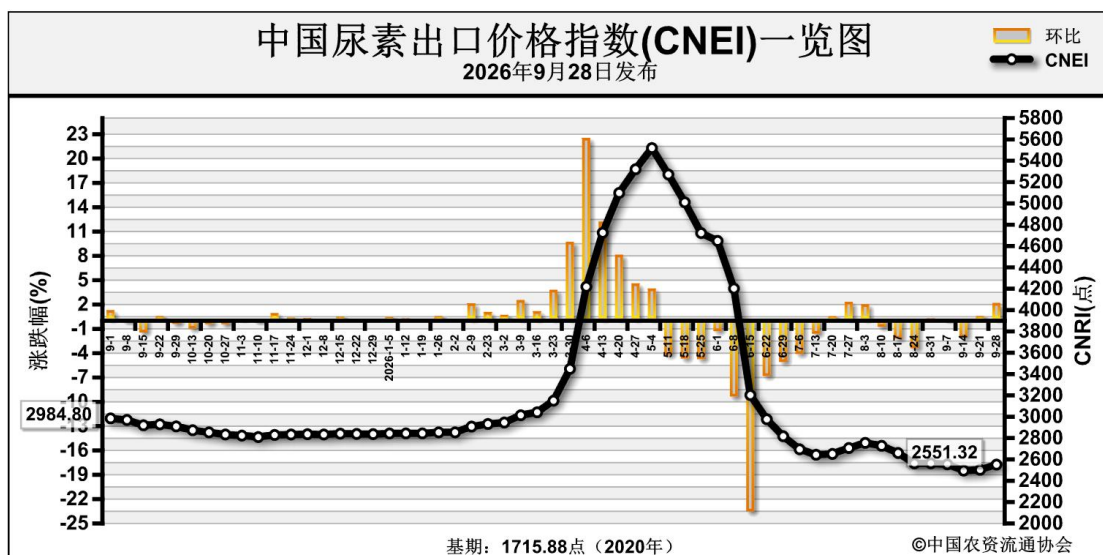


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览表

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2026 年 9 月 CNEI 小幅下跌，从 8 月 31 日的 2563.40 点下跌至 9 月 28 日的 2551.32 点，共下跌 12.08 点，跌幅为 0.47%；9 月 28 日 CNEI 同比下跌 358.28 点，跌幅为 12.31%；比基期上涨 835.44 点，涨幅为 48.69%。

## 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  | 8-27<br>(元/吨) | 9-24<br>(元/吨) | 涨跌幅<br>(元/吨) | 环比 (%)  |
|-------|-----|---------------|---------------|--------------|---------|
| 尿素批发价 | 北京  | 1800          | 1975.00       | 175          | 9.72%   |
|       | 天津  | 1810.00       | 1880.00       | 70           | 3.87%   |
|       | 河北  | 1680.00       | 1791.11       | 111.11       | 6.61%   |
|       | 山西  | 1680.00       | 1680.00       | 0            | 0.00%   |
|       | 内蒙古 | 1510.00       | 1540.00       | 30           | 1.99%   |
|       | 辽宁  | 1760.00       | 1950.00       | 190          | 10.80%  |
|       | 吉林  | 1870.00       | 1925.00       | 55           | 2.94%   |
|       | 黑龙江 | 2000.00       | 2070.00       | 70           | 3.50%   |
|       | 上海  | 1750.00       | 1810.00       | 60           | 3.43%   |
|       | 江苏  | 1740.32       | 1739.79       | -0.53        | -0.03%  |
|       | 浙江  | 1790.00       | 1830.00       | 40           | 2.23%   |
|       | 安徽  | 1800.00       | 1800.00       | 0            | 0.00%   |
|       | 福建  | 1893.33       | 1920.00       | 26.67        | 1.41%   |
|       | 江西  | 1920.00       | 1900.00       | -20          | -1.04%  |
|       | 山东  | 1660.00       | 1710.00       | 50           | 3.01%   |
|       | 河南  | 1756.00       | 1784.00       | 28           | 1.59%   |
|       | 湖北  | 1831.11       | 1835.92       | 4.81         | 0.26%   |
|       | 湖南  | 1735.00       | 1755.00       | 20           | 1.15%   |
|       | 广东  | 1870.00       | 1870.00       | 0            | 0.00%   |
|       | 广西  | 1793.33       | 1843.33       | 50           | 2.79%   |
|       | 重庆  | 1820.00       | 1840.00       | 20           | 1.10%   |
|       | 四川  | 1844.00       | 1836.00       | -8           | -0.43%  |
|       | 贵州  | 1840.00       | 1870.00       | 30           | 1.63%   |
|       | 云南  | 1975.00       | 1965.00       | -10          | -0.51%  |
|       | 陕西  | 1615.00       | 1655.00       | 40           | 2.48%   |
|       | 甘肃  | 1705.00       | 1590.00       | -115         | -6.74%  |
|       | 青海  | 1780.00       | 1550.00       | -230         | -12.92% |
|       | 新疆  | 1430.00       | 1415.00       | -15          | -1.05%  |

数据来源：中国农资流通协会

2026 年 9 月，国内各地区尿素批发价格以小幅上涨为主。其中青海、甘肃、江西、新疆、云南、四川、江苏等 7 个省区市尿素价格月环比下跌 0.53~230 元/吨，跌幅为 0.22%~4.52%，辽宁、北京、河北、天津、黑龙江、上海、吉林、山东、广西、浙江、陕西、内蒙古、贵州、河南、福建、湖南、重庆、湖北等 18 省区市尿素价格月环比上涨 4.81~190 元/吨，涨幅为 0.26%~10.8%，其余省份价格保持稳定。

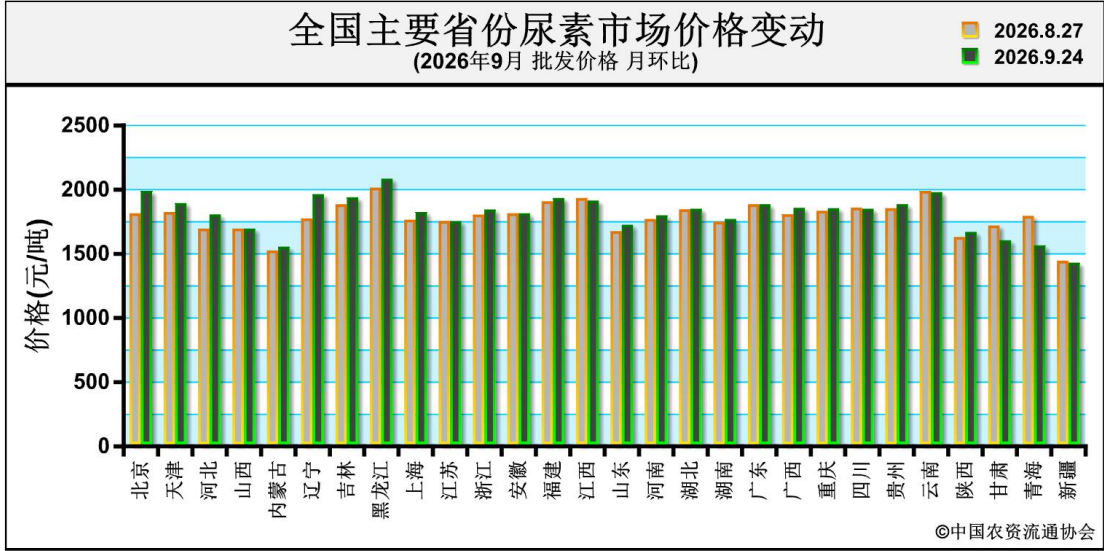


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

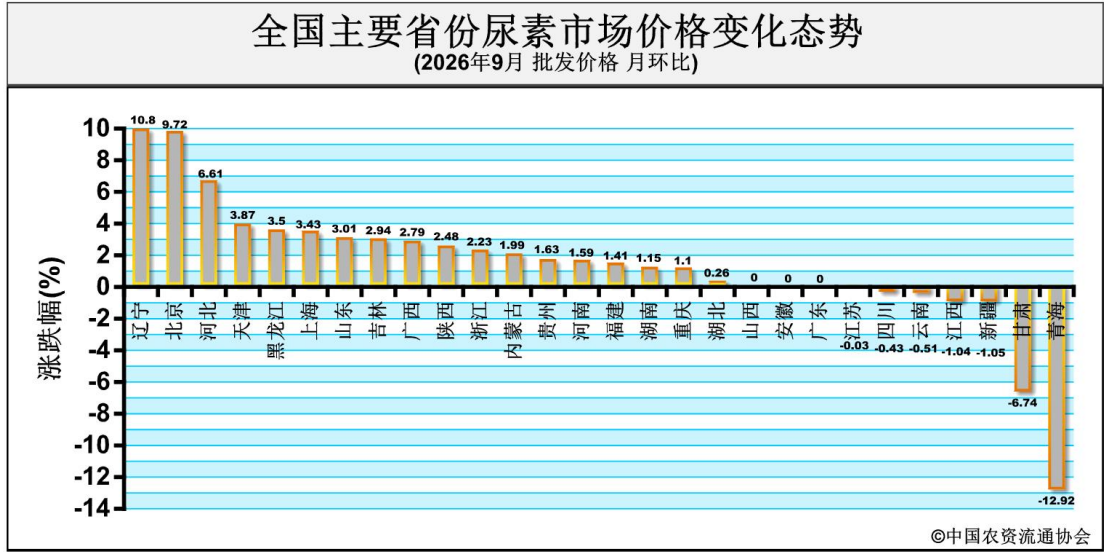


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2026 年 9 月份尿素 UR 成交额、成交量及持仓量数据

| 项目       | 9 月     | 去年同期    | 同比     | 上月      | 环比      |
|----------|---------|---------|--------|---------|---------|
| 成交金额（亿元） | 1939.98 | 1305.09 | 48.65% | 2542.21 | -23.69% |
| 成交量（万手）  | 544.35  | 386.26  | 40.93% | 734.26  | -25.86% |
| 持仓量（万手）  | 41.67   | 34.66   | 20.21% | 47.37   | -12.04% |

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2026 年 9 月，尿素期货成交量小幅减少，主力合约价格下跌。2026 年 9 月尿素期货成交金额 1939.98 亿元，月环比减少 23.69%；成交量 544.35 万手，月环比减少 25.86%；持仓量 41.67 万手，月环比减少 12.04%。2026 年 9 月尿素期货主力合约 UR609 开于 1765 元/吨，收于 1752 元/吨，月末结算价 1750 元/吨，月环比下跌 0.28%。

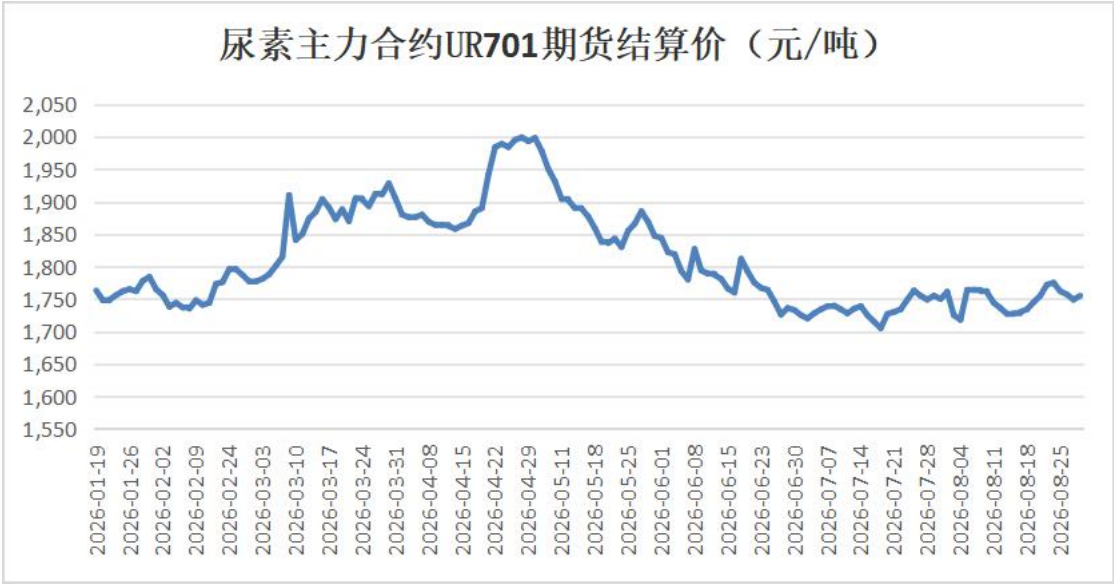


图 7：尿素主力合约 UR701 期货结算价（元/吨）

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

表 3:2026 年 9 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 |
|-----|-----|-----|-------|-----|-------|
|-----|-----|-----|-------|-----|-------|

|       |         |         |         |         |        |
|-------|---------|---------|---------|---------|--------|
| UR609 | 1760.00 | 1700.00 | 1713.00 | 11105   | 0      |
| UR610 | 1775.00 | 1662.00 | 1697.00 | 234465  | 3971   |
| UR611 | 1838.00 | 1738.00 | 1758.00 | 884799  | 57931  |
| UR612 | 1838.00 | 1742.00 | 1764.00 | 496224  | 36957  |
| UR701 | 1845.00 | 1744.00 | 1766.00 | 3504998 | 231130 |
| UR702 | 1836.00 | 1741.00 | 1760.00 | 116938  | 30570  |
| UR703 | 1877.00 | 1788.00 | 1809.00 | 116505  | 38855  |
| UR704 | 1874.00 | 1791.00 | 1809.00 | 1312    | 259    |
| UR705 | 1874.00 | 1787.00 | 1806.00 | 74587   | 16416  |
| UR706 | 1864.00 | 1778.00 | 1804.00 | 968     | 163    |
| UR707 | 1898.00 | 1815.00 | 1830.00 | 788     | 225    |
| UR708 | 1897.00 | 1808.00 | 1826.00 | 473     | 77     |
| UR709 | 1855.00 | 1800.00 | 1823.00 | 336     | 150    |

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

### 三、尿素市场供给情况

#### 3.1 尿素开工情况



图 8：全国尿素日产量（万吨）

数据来源：中国氮肥工业协会

2026 年 9 月，全国尿素企业开工率及日产量下降。根据中国氮肥工业协会数据，9 月全国尿素月均日产 19.87 万吨，月环比减少 0.79 万吨；企业月均开工率为 79.45%，月环比下降 2.26 个百分点，年同比提升 1.86 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 77.35%，月环比下降 4.19 个百分点，年同比提升 0.18 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 87.37%，月环比提升 5.01 个百分点，年同比提升 8.34 个百分点。

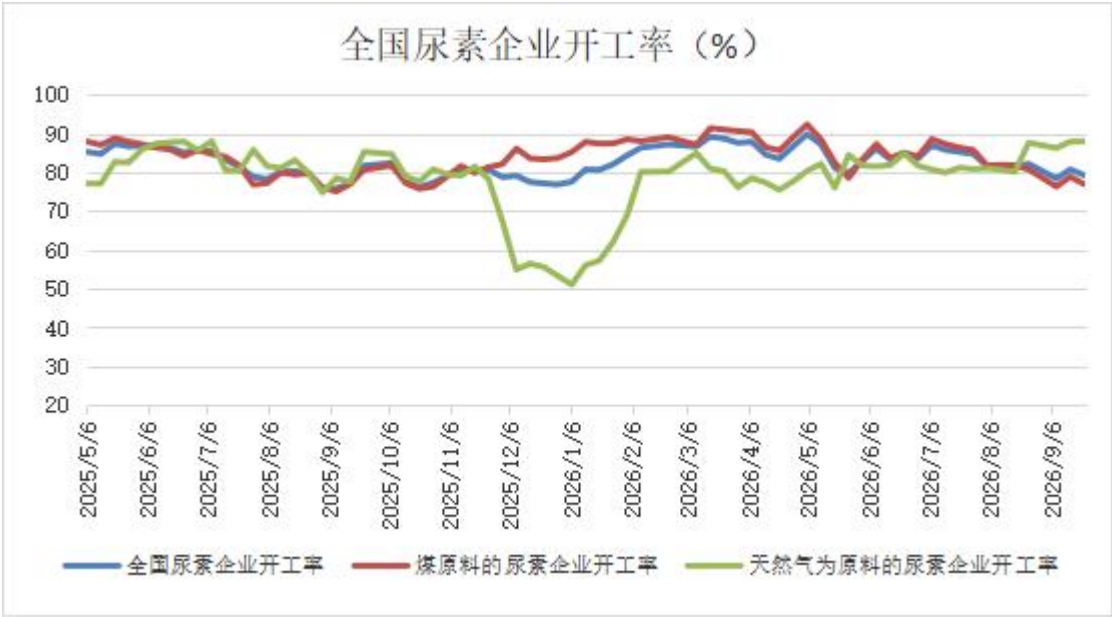


图 9：全国尿素企业开工率 (%)

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2026 年 9 月末，尿素国内港口库存较上月末减少。9 月末，国内主要港口尿素库存为 65.6 万吨，较上月末的 99.3 万吨，环比减少 33.7 万吨。

表 4:2026 年 9 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) |          |
|----|----|--------------|-----------|----------|
|    |    |              | 9 月 24 日  | 8 月 27 日 |
|    |    |              |           |          |

|      |      |       |      |      |
|------|------|-------|------|------|
| 尿素   | 营口港  | 0     | 0    | 0    |
|      | 锦州港  | -1    | 4    | 5    |
|      | 秦皇岛港 | -0.4  | 0.3  | 0.7  |
|      | 天津港  | -7    | 34   | 41   |
|      | 青岛港  | 0.2   | 2.6  | 2.4  |
|      | 烟台港  | -3.5  | 5    | 8.5  |
|      | 日照港  | -5.1  | 3.8  | 8.9  |
|      | 莱州港  | 0     | 0    | 0    |
|      | 防城港  | 0.1   | 0.9  | 0.8  |
|      | 黄骅港  | -17   | 15   | 32   |
| 港口库存 | 合计   | -33.7 | 65.6 | 99.3 |

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

2026 年 9 月，尿素工农业需求支撑不足。农业需求方面，农需淡季，尿素农业需求支撑一般。工业需求方面，下游复合肥企业开工率小幅提升，对尿素原料仍以按需采购为主。2026 年 9 月

复合肥企业平均开工率约为 33.35%，月环比提升 0.90 个百分点，年同比下降 5.68 个百分点。



图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

五、尿素出口情况

据海关数据统计，2026 年 8 月尿素出口量为 52.46 万吨，同比减少 34.14%。2026 年 1—8 月，国内尿素累计出口量为 143.17 万吨，同比减少 0.65%。

六、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2026 年 9 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 9 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1587.60 元/吨，与上月相比上涨 205.73 元/吨，同比上涨 709.23 元/吨。

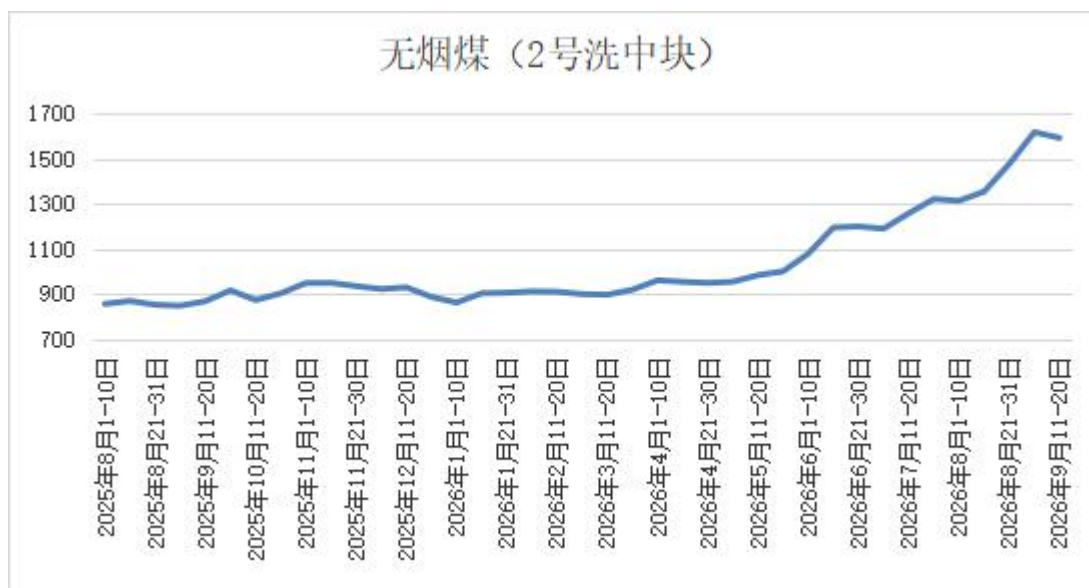


图 12：无烟煤（2 号洗中块）价格

数据来源：国家统计局

## 6.2 天然气情况

2026 年 9 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 9 月液化天然气（LNG）月均价格为 6150.83 元/吨，与上月相比上涨 538.53 元/吨，同比上涨 2274.47 元/吨。



图 13：液化天然气（LNG）价格

数据来源：国家统计局

七、国际尿素市场表现

2026 年 9 月，需求强劲，国际尿素价格上涨。9 月 23 日，印度 IPL 发布新一轮尿素进口招标，意向购买西海岸 100 万吨、东海岸 70 万吨，投标截止日期为 10 月 7 日，有效期至 10 月 15 日，最晚船期 12 月 15 日。9 月末与 8 月末价格相比，黑海、波罗的海、中东、巴西（CFR）、墨西哥（CFR）东岸尿素价格月环比低端上涨 30~58 美元/吨，高端上涨 20~44 美元/吨，分别为 380~395 美元/吨、385~400 美元/吨、445~460 美元/吨、435~450 美元/吨、455~460 美元/吨；东南亚（CFR）尿素价格月环比低端下跌 10 美元/吨，为 410~430 美元/吨；印度（CFR）价格持稳，为 390~394 美元/吨。

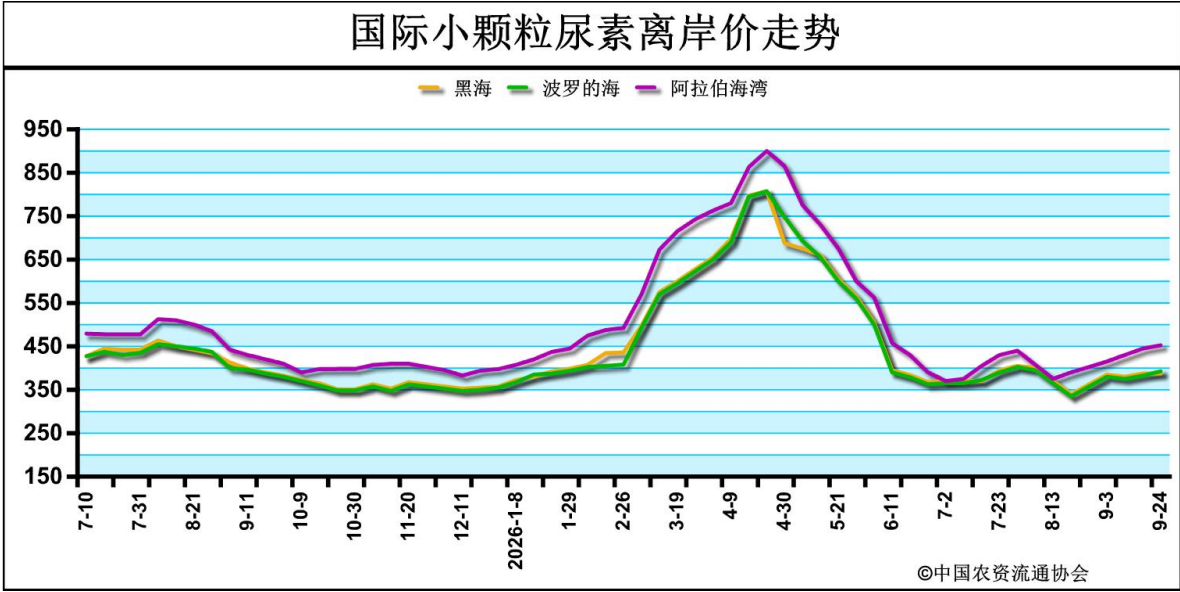


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

表 5:2026 年 9 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  | 9-24    | 8-27    |
| 小颗粒尿素<br>(FOB 散) | 黑海   | +30  | +20 | 380~395 | 350~375 |
|                  | 波罗的海 | +40  | +30 | 385~400 | 345~370 |

|                   |              |     |     |         |         |
|-------------------|--------------|-----|-----|---------|---------|
| 装)                | 中东           | +50 | +50 | 445~460 | 395~410 |
|                   | 巴西 (CFR)     | +45 | +35 | 435~450 | 390~415 |
|                   | 墨西哥 (CFR) 东岸 | +58 | +44 | 455~460 | 397~416 |
|                   | 东南亚 (CFR)    | -10 | 0   | 410~430 | 420~430 |
|                   | 印度 (CFR)     | 0   | 0   | 390~394 | 390~394 |
| 大颗粒尿素<br>(FOB 散装) | 印度尼西亚        | +45 | +40 | 445~455 | 400~415 |
|                   | 东南亚 CFR      | +45 | +35 | 470~480 | 425~445 |
|                   | 巴西 (CFR)     | +35 | +60 | 470~505 | 435~445 |
|                   | 波罗的海         | +40 | +45 | 425~445 | 385~400 |

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 10 月，部分地区前期检修装置复产，尿素生产企业平均开工率将提升。需求方面，复合肥生产企业开工率维持低位，对尿素原材料采购仍以刚需为主。国际市场方面，需求旺盛，尿素国际价格或继续偏强运行。综上，预计 10 月国内尿素价格或偏强震荡。

# 磷铵价格偏弱运行

## 一、磷铵市场行情表现

### 1.1 磷酸二铵市场表现

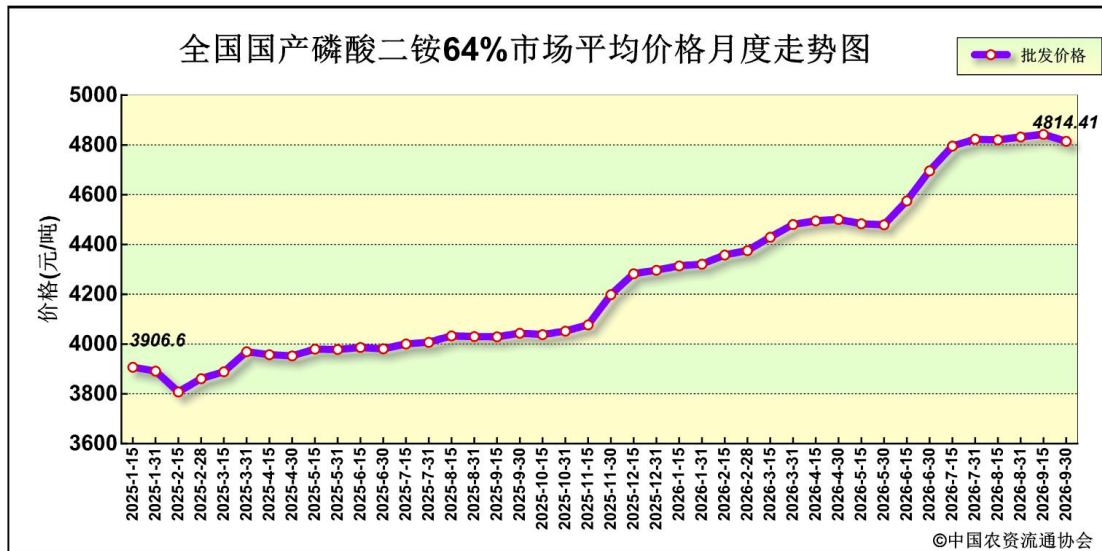


图 15：全国国产磷酸二铵 64% 市场平均价格月度走势图

2026 年 9 月，需求持续疲软叠加原料硫磺价格松动，磷酸二铵价格偏弱运行。2026 年 9 月 24 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 4721.83 元/吨、4814.41 元/吨、5012.61 元/吨，月环比分别跌 4.3 元/吨、17.4 元/吨、5 元/吨，跌幅分别为 0.09%、0.36%、0.10%，同比分别涨 857.13 元/吨、771.15 元/吨、797.61 元/吨，涨幅分别为 22.18%、19.07%、18.92%。

### 1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2026 年 9 月中国磷酸二铵批发价格指数(CPPI)弱势下行，从 8 月 31 日的 4865.71 点下跌至 9 月 28 日的 4842.10 点，环比下跌 23.61 点，跌幅为 0.49%；9 月 28 日 CPPI 同比上涨 774.45 点，涨幅为 19.04%；比基期上涨 2230.05 点，涨幅为 85.38%。

2026 年 9 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）偏弱运行，从 8 月 31 日的 4959.83 点下跌至 9 月 28 日的 4945.98 点，环比下跌 13.85 点，跌幅为 0.28%；9 月 28 日 CPRI 同比上涨 746.47 点，涨幅为 17.78%；比基期上涨 2195.86 点，涨幅为 79.85%。

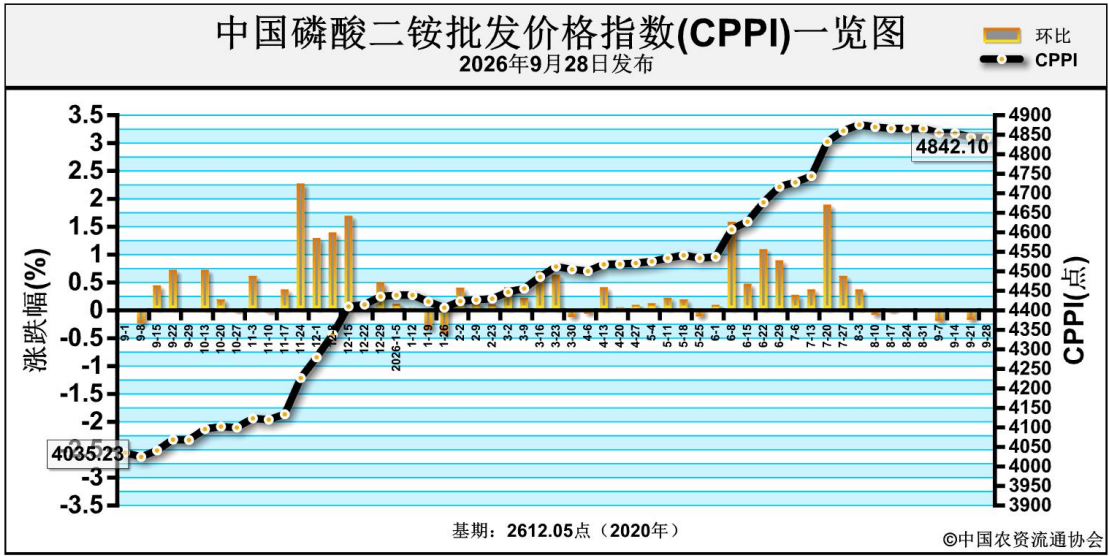


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

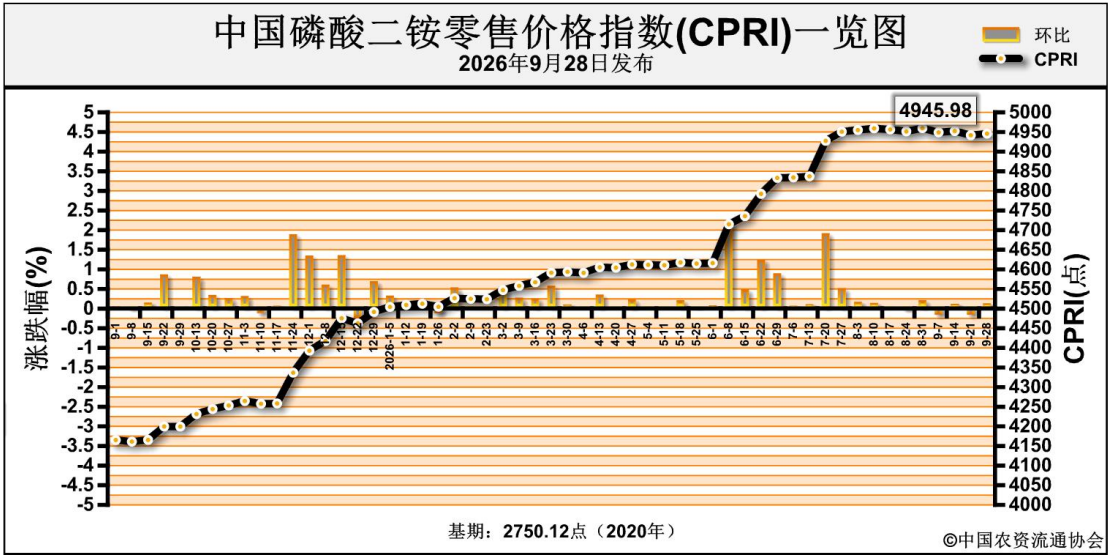


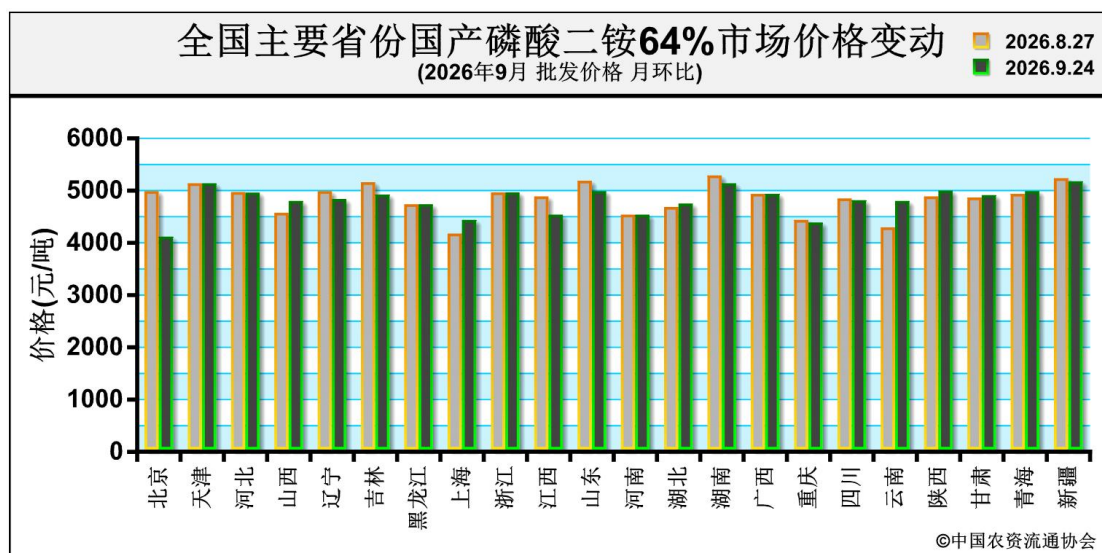
图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

### 1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2026 年 9 月中国磷酸一铵批发价格指数

（CMPI）持续下行，从 8 月 31 日的 4504.21 点下跌至 9 月 28 日的 4145.00 点，环比下跌 359.21 点，跌幅为 8.67%；9 月 28 日 CMPI 同比上涨 637.06 点，涨幅为 18.16%；比基期上涨 2083.91 点，涨幅为 101.11%。

图 18: 中国磷酸一铵零售价格指数 (CMPI) 一览图



2026 年 9 月，协会监测的 22 个省份磷酸二铵批发价格月环比

涨跌互现。其中，青海、陕西、上海、云南 4 省区市价格上涨在 50~505 元/吨，涨幅为 1.02%~11.87%；北京、江西、辽宁、湖南、新疆、山东、重庆、四川、甘肃、河北、湖北 11 省区市价格下跌在 2.59~872 元/吨，跌幅为 0.05%~17.62%，其他地区价格保持稳定。

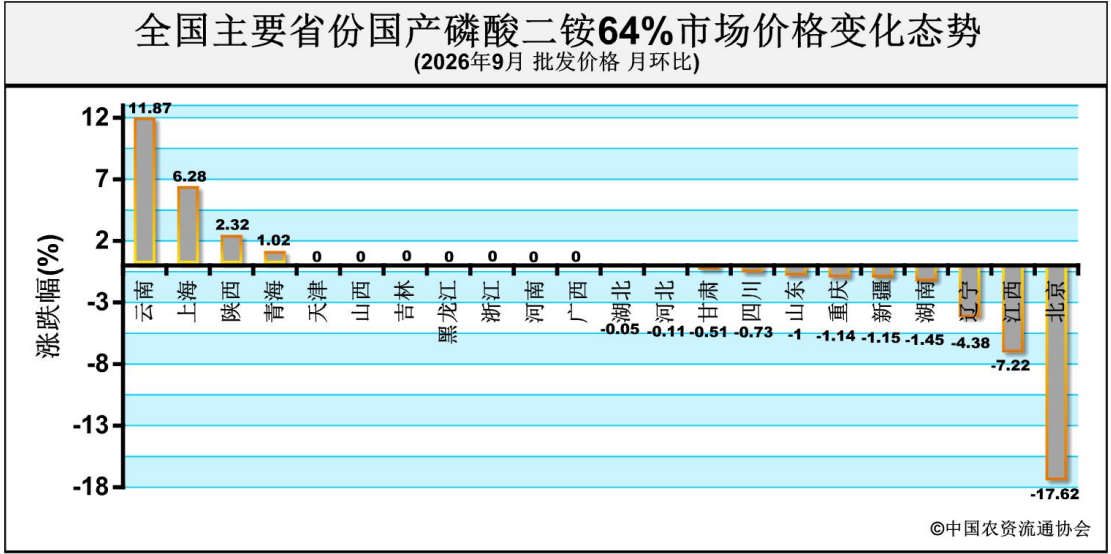


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 6：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

| 省份  | 2026-8-27 | 2026-9-24 | 涨跌<br>(元/吨) | 幅度 (%)  |
|-----|-----------|-----------|-------------|---------|
|     | 元/吨       | 元/吨       |             |         |
| 北京  | 4950.00   | 4078.00   | -872        | -17.62% |
| 天津  | 5100.00   | 5100.00   | 0           | 0.00%   |
| 河北  | 4927.78   | 4922.22   | -5.56       | -0.11%  |
| 山西  | 4760.00   | 4760.00   | 0           | 0.00%   |
| 辽宁  | 5020.00   | 4800.00   | -220        | -4.38%  |
| 吉林  | 4885.00   | 4885.00   | 0           | 0.00%   |
| 黑龙江 | 4700.00   | 4700.00   | 0           | 0.00%   |
| 上海  | 4140.00   | 4400.00   | 260         | 6.28%   |
| 浙江  | 4925.00   | 4925.00   | 0           | 0.00%   |
| 江西  | 4850.00   | 4500.00   | -350        | -7.22%  |
| 山东  | 5000.00   | 4950.00   | -50         | -1.00%  |
| 河南  | 4500.00   | 4500.00   | 0           | 0.00%   |
| 湖北  | 4713.73   | 4711.14   | -2.59       | -0.05%  |
| 湖南  | 5175.00   | 5100.00   | -75         | -1.45%  |

|    |         |         |       |        |
|----|---------|---------|-------|--------|
| 广西 | 4900.00 | 4900.00 | 0     | 0.00%  |
| 重庆 | 4400.00 | 4350.00 | -50   | -1.14% |
| 四川 | 4810.00 | 4775.00 | -35   | -0.73% |
| 云南 | 4255.00 | 4760.00 | 505   | 11.87% |
| 陕西 | 4850.00 | 4962.50 | 112.5 | 2.32%  |
| 甘肃 | 4900.00 | 4875.00 | -25   | -0.51% |
| 青海 | 4900.00 | 4950.00 | 50    | 1.02%  |
| 新疆 | 5200.00 | 5140.00 | -60   | -1.15% |

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 9 月磷酸二铵企业月平均开工率为 48.2%，月环比下降 0.55 个百分点；月度总产量为 87.64 万吨，较上月减少 6.08 万吨。

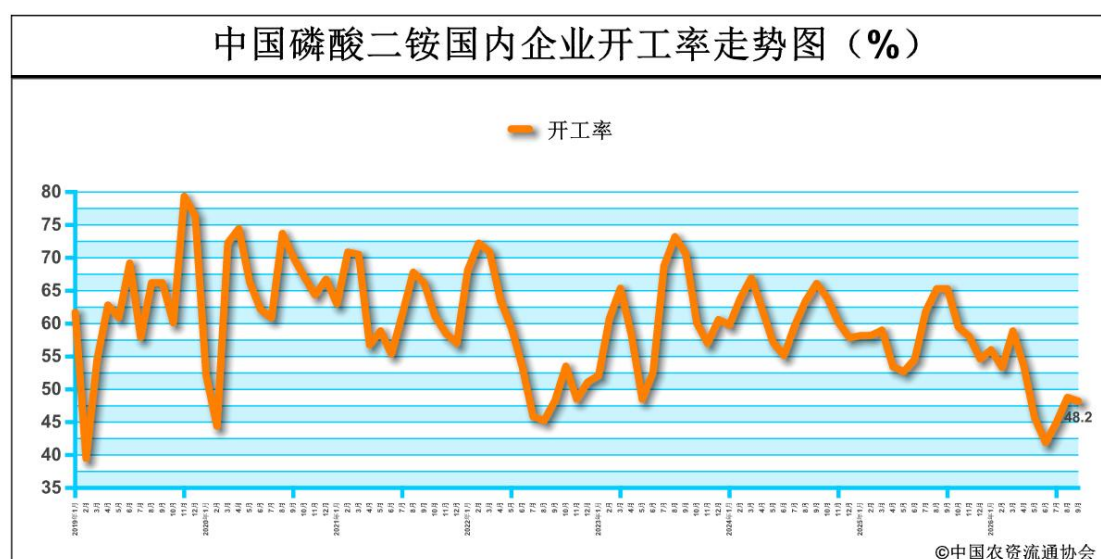


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 9 月一铵企业平均开工率为 39.73%，月环比下降 4.61 个百分点；月度产量为 75.6 万吨，月环比减少 4.91 万吨。

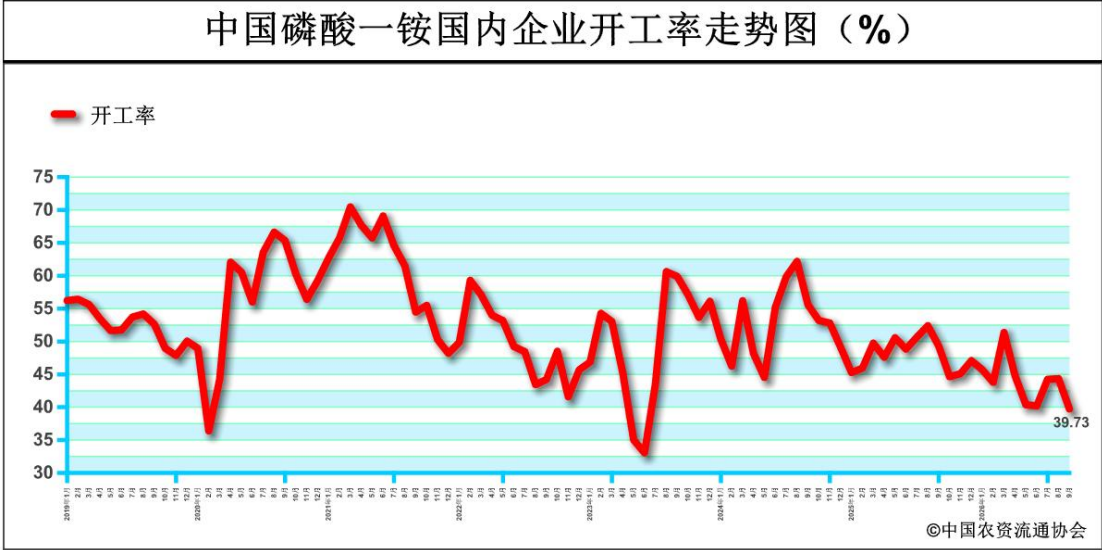


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图 (%)

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2026 年 9 月末，国内主要港口磷酸二铵库存为 4.34 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) |      |
|------|-----|--------------|---------|------|
|      |     |              | 9-25    | 8-27 |
| 磷酸二铵 | 营口港 | 0            | 0.64    | 0.64 |
|      | 青岛港 | 0            | 0       | 0    |
|      | 烟台港 | 0            | 0       | 0    |
|      | 连云港 | 0            | 0       | 0    |
|      | 镇江港 | 0            | 0.7     | 0.7  |
|      | 防城港 | 0            | 0       | 0    |
|      | 北海港 | 0            | 3       | 3    |
|      | 赤湾港 | 0            | 0       | 0    |
| 库存   | 合计  | 0            | 4.34    | 4.34 |

数据来源：根据相关数据整理

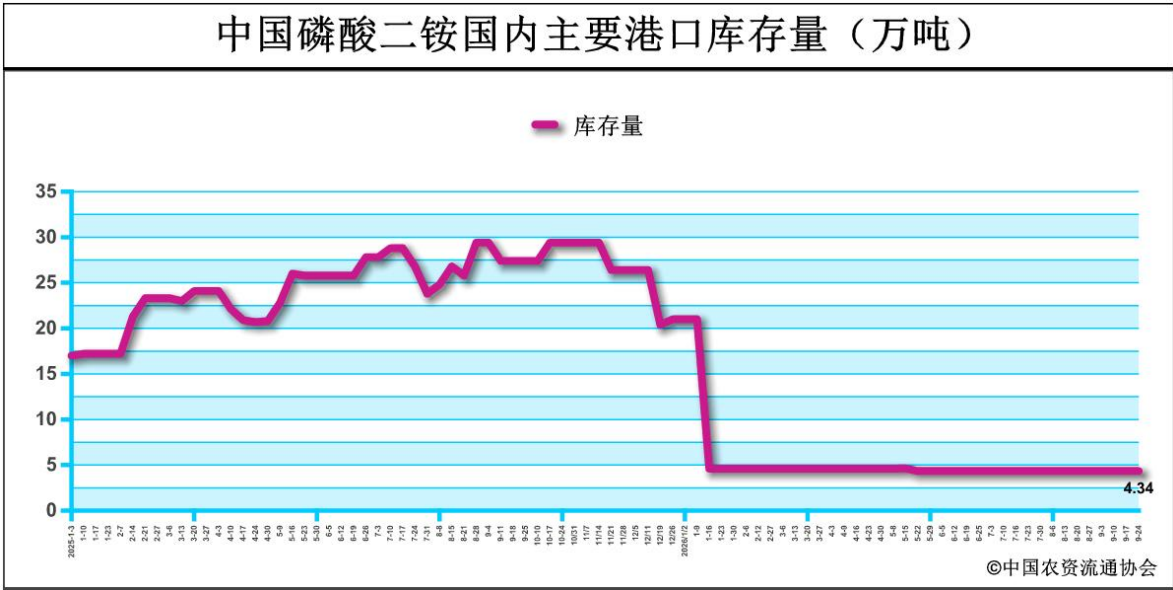


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

#### 2.4 磷酸一铵港口库存情况

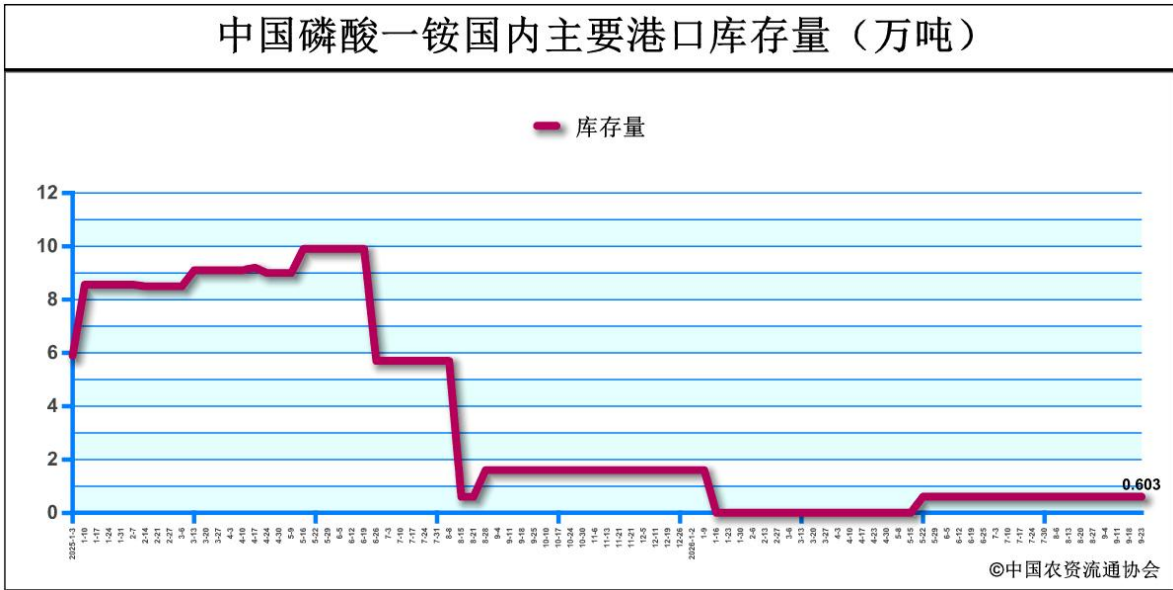


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 9 月末，磷酸一铵国内港口库存为 0.603 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    |       |
|--------------|-----|------|-------|-------|
|              |     |      | 9-25  | 8-27  |
| 磷酸一铵<br>港口库存 | 营口港 | 0    | 0.603 | 0.603 |
|              | 连云港 | 0    | 0     | 0     |
|              | 防城港 | 0    | 0     | 0     |
|              | 北海港 | 0    | 0     | 0     |
|              | 合计  | 0    | 0.603 | 0.603 |

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 9 月，国内磷酸二铵市场需求不及预期，下游普遍按需谨慎采购，市场询价增多，实单跟进不足，且货源集中在流通环节，终端铺货受阻，导致二铵工厂及流通端库存高位承压。

#### 3.2 磷酸一铵市场需求情况

2026 年 9 月，秋肥市场铺货节奏偏缓，下游复合肥市场库存承压，工厂开工保持低位，对原料磷酸一铵以刚需采购为主。9 月复合肥企业平均开工为 33.35%，环比上月提升 0.9%，但明显低于去年同期水平。

### 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—8 月磷酸二铵累计出口数量为 7.39 万吨，同比减少 97.06%。

#### 4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2026 年 1—8 月磷酸一铵累计出口数量为 11.30 万吨，同比降 90.95%。

## 五、磷铵原材料市场情况

### 5.1 硫磺市场情况

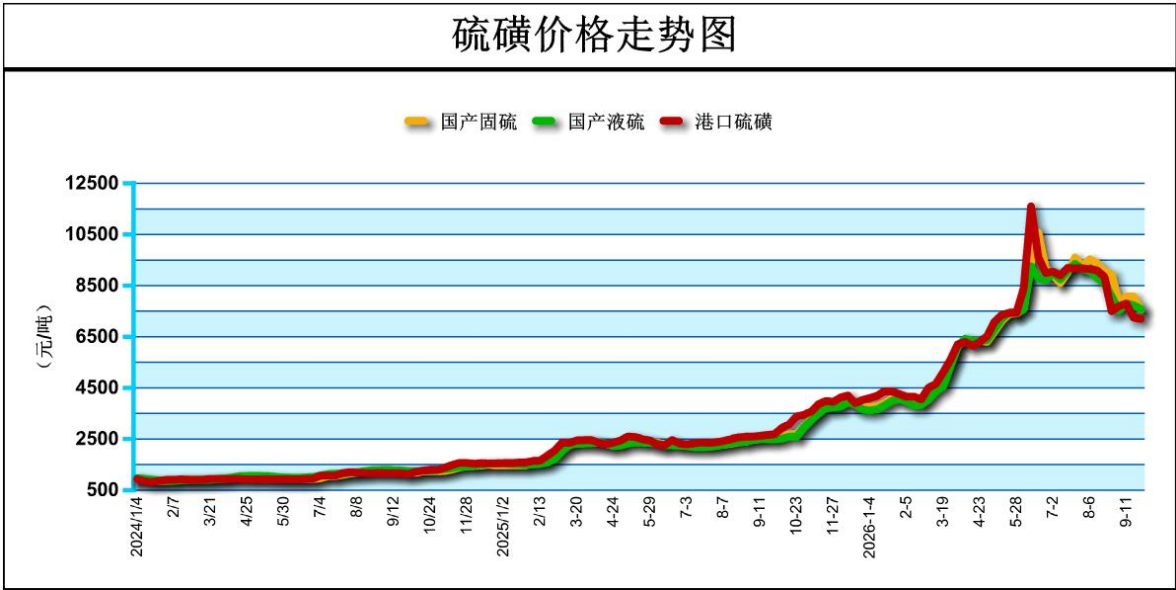


图 25：硫磺价格走势图

2026 年 9 月，港口硫磺现货市场窄幅下行，贸易商刚需采购为主。截至 9 月末，国产固硫均价 8866 元/吨，月环比跌 397 元/吨；国产液硫均价 7660 元/吨，月环比跌 1206 元/吨；国产液硫均价 7611 元/吨，月环比涨 224 元/吨。

### 5.2 磷矿石市场情况

2026 年 9 月，磷矿石市场弱稳博弈、区域分化。9 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 900~1030 元/吨，月环比低端跌 50 元/吨；湖北地区 30%品位磷矿石主流船板报价 1050 元/吨，月环比持稳。进入 10 月份，下游工厂出货承压，现货成交活跃度偏低，对磷矿石需求偏弱，预计后期磷矿石继续弱稳震荡，价格区间波动有限。

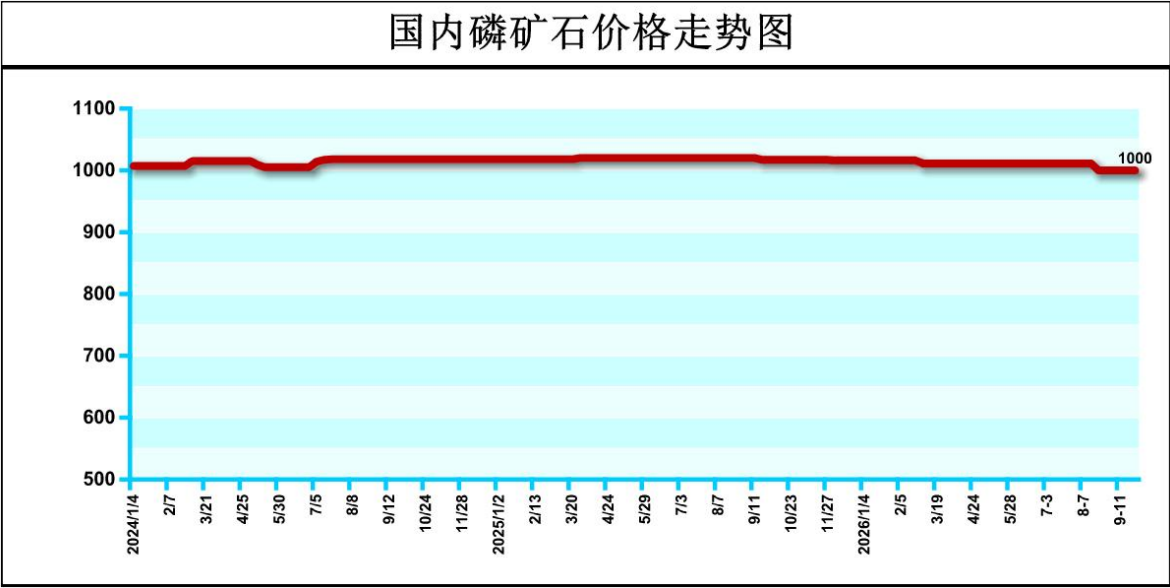


图 26：国内磷矿石价格走势

5.3 合成氨市场情况

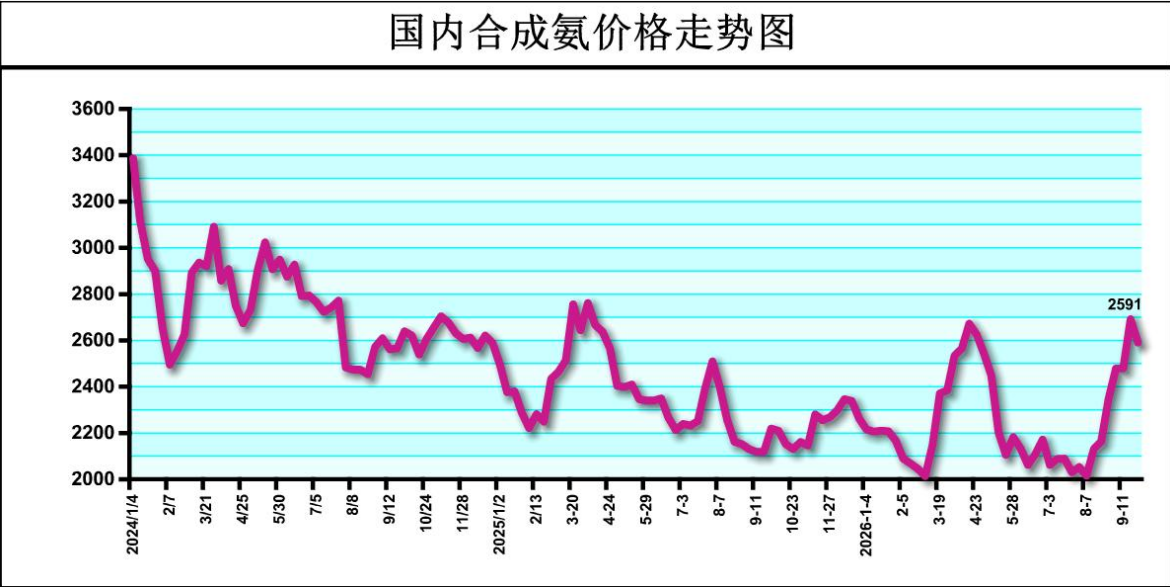


图 27：国内合成氨价格走势

2026 年 9 月，合成氨市场震荡上涨。9 月末合成氨出厂均价为 2555 元/吨，月环比上涨 407 元/吨，涨幅 18.95%，主流出厂价格 2300~2600 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 9 月国际磷酸二铵市场价格震荡下行。价格月环比方面，2026 年 9 月末与 8 月末相比，美国海湾/坦帕港、突尼斯、摩洛哥 FOB 低端下跌 10~19 美元/吨，高端下跌 10~21 美元/吨，分别为 786~834 美元/吨、900~910 美元/吨、853~920；俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端下跌 16 美元/吨，高端持稳，为 810~845 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 24 美元/吨，高端下跌 17 美元/吨，为 891~903 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 20 美元/吨，高端上涨 25 美元/吨，为 910~920 美元/吨。

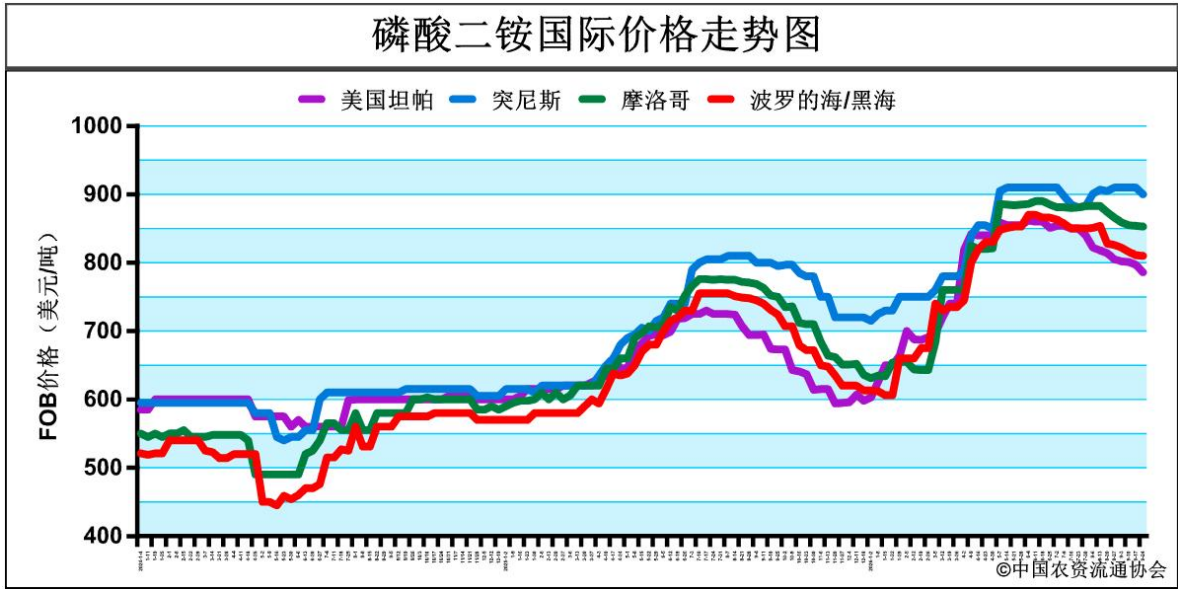


图 28：国际磷酸二铵国际价格走势

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  | 9-24     | 8-27    |
| DAP<br>（FOB 散装） | 美国海湾/坦帕港   | -19  | -21 | 786~834  | 805~855 |
|                 | 突尼斯        | -10  | -10 | 900~910  | 910~920 |
|                 | 摩洛哥        | -13  | -20 | 853~920  | 866~940 |
|                 | 俄罗斯波罗的海/黑海 | -16  | 0   | 810~845  | 826~845 |
| DAP<br>（CFR 散装） | 印度（二铵合同价）  | -24  | -17 | 891~903  | 915~920 |
|                 | 巴基斯坦       | -20  | -25 | 910~920  | 930~945 |

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 9 月，需求疲软，磷酸一铵国际价格弱势下行。价格月环比方面，2026 年 9 月末与 8 月末相比，波罗的海 FOB 低端下跌 24 美元/吨，高端下跌 18 美元/吨，为 770~817 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 12 美元/吨，高端下跌 5 美元/吨，为 825~915 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端下跌 34 美元/吨，高端下跌 9 美元/吨，为 792~836 美元/吨。

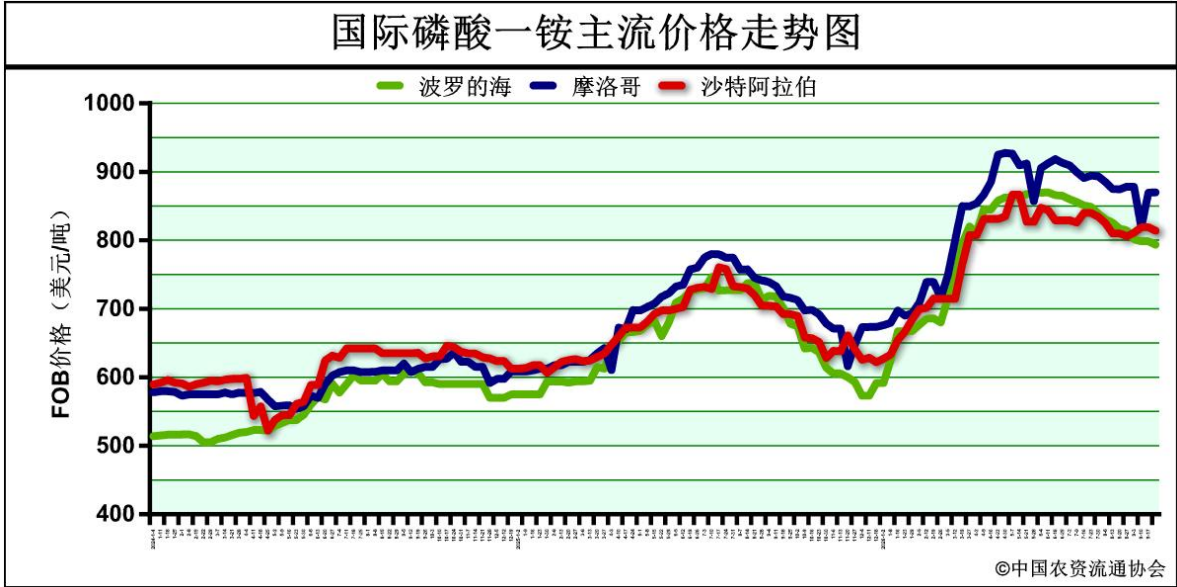


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流价格走势

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  | 9-24     | 8-27    |
| MAP<br>（FOB<br>散装） | 波罗的海       | -24  | -18 | 770~817  | 794~835 |
|                    | 摩洛哥        | -12  | -5  | 825~915  | 837~920 |
|                    | 沙特阿拉伯（KSA） | -34  | -9  | 792~836  | 826~845 |

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入 10 月份，从供应来看，原料硫磺、磷矿石、合成氨价格偏弱运行，磷酸二铵成本支撑减弱。需求方面，国庆假期过后，市场观望气氛延续，市场交投冷清，下游按需谨慎采购。预计后期磷酸二铵价格偏弱震荡，后期需重点关注原料价格变动及秋季市场推进情况。

磷酸一铵方面，进入 10 月份，从供应来看，原料硫磺、磷矿石、合成氨价格偏弱运行，一铵成本支撑减弱。需求方面，下游复合肥工厂秋季走货不及预期，对原料一铵采购积极性难有明显改善，以刚需采买为主。综上，预计后期一铵价格偏弱运行。

# 氯化钾价格窄幅震荡

## 一、国内氯化钾市场表现

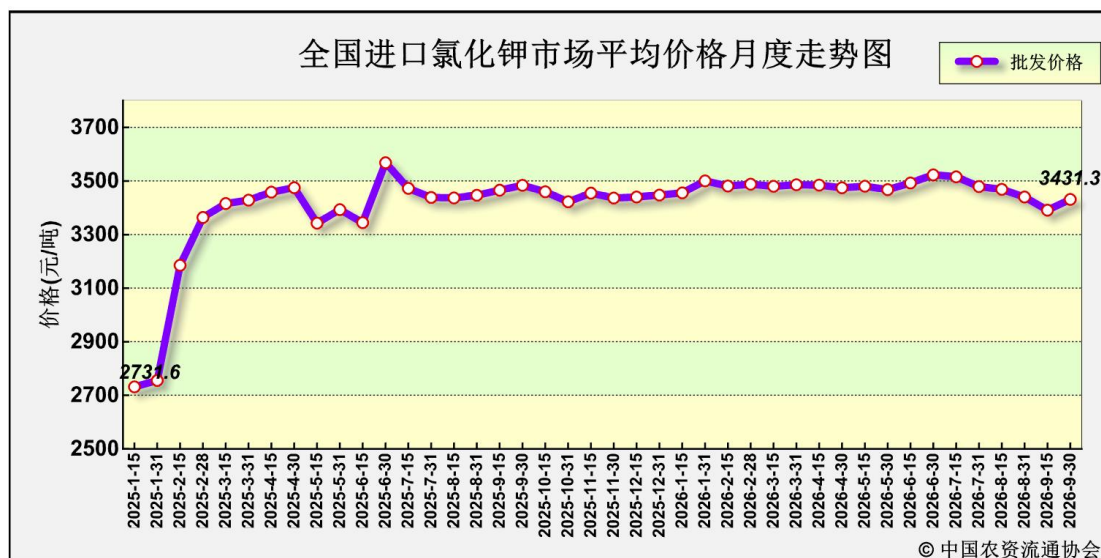


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2026 年 9 月国内氯化钾价格窄幅震荡。2026 年 9 月 30 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3431.25 元/吨、3632.38 元/吨，月环比分别跌 8.75 元/吨、18.87 元/吨，跌幅分别为 0.25%、0.52%；与去年同期相比分别跌 52.45 元/吨、26.71 元/吨，跌幅分别为 1.51%、0.73%。

### 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 9 月 CKPI 持续下跌，从 8 月 31 日的 3235.40 点下跌至 9 月 28 日的 3214.23 点，共下跌 21.17 点，跌幅为 0.65%；9 月 28 日 CKPI 同比下跌 7.47 点，跌幅为 0.23%；比基期上涨 1236.63 点，涨幅为 62.53%。

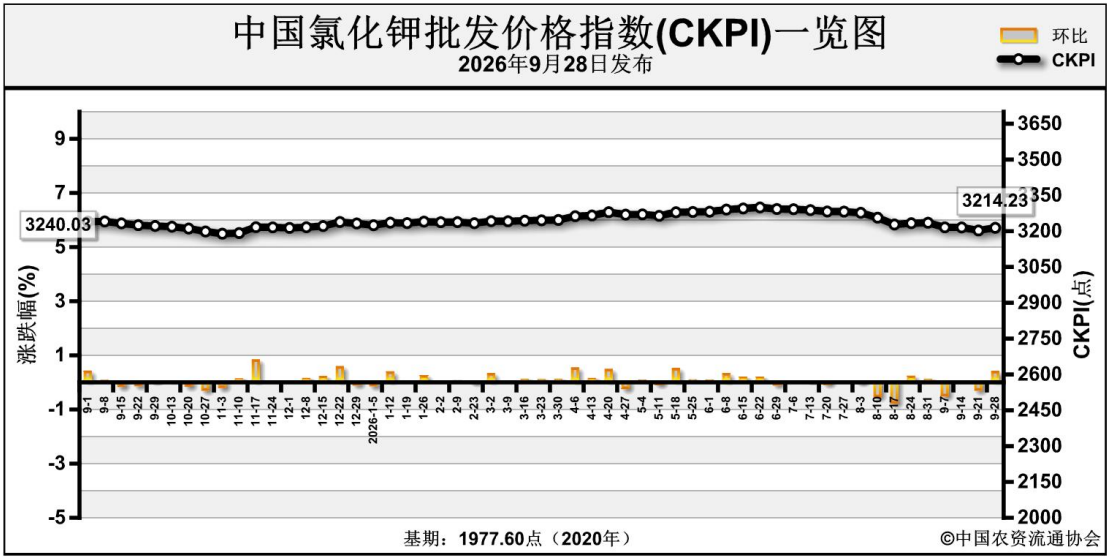


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

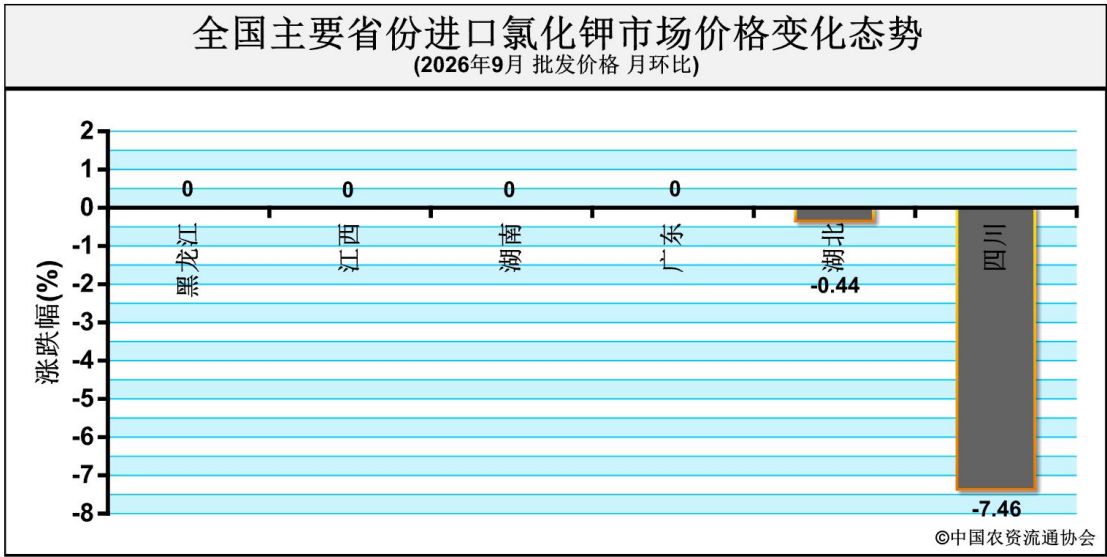


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2026 年 9 月，根据协会监测数据，湖北、四川两省价格月环比下跌 15.69~250 元/吨，跌幅为 0.44%~7.46%，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  | 9-24    | 8-27    | 环比<br>(元/吨) | 涨跌幅   |
|-----|-----|---------|---------|-------------|-------|
| 港口氯 | 黑龙江 | 3420.00 | 3420.00 | 0           | 0.00% |

|    |    |         |         |        |        |
|----|----|---------|---------|--------|--------|
| 化钾 | 江西 | 3300.00 | 3300.00 | 0      | 0.00%  |
|    | 湖北 | 3574.44 | 3558.75 | -15.69 | -0.44% |
|    | 湖南 | 3375.00 | 3375.00 | 0      | 0.00%  |
|    | 广东 | 3550.00 | 3550.00 | 0      | 0.00%  |
|    | 四川 | 3350.00 | 3100.00 | -250   | -7.46% |

数据来源：中国农资流通协会

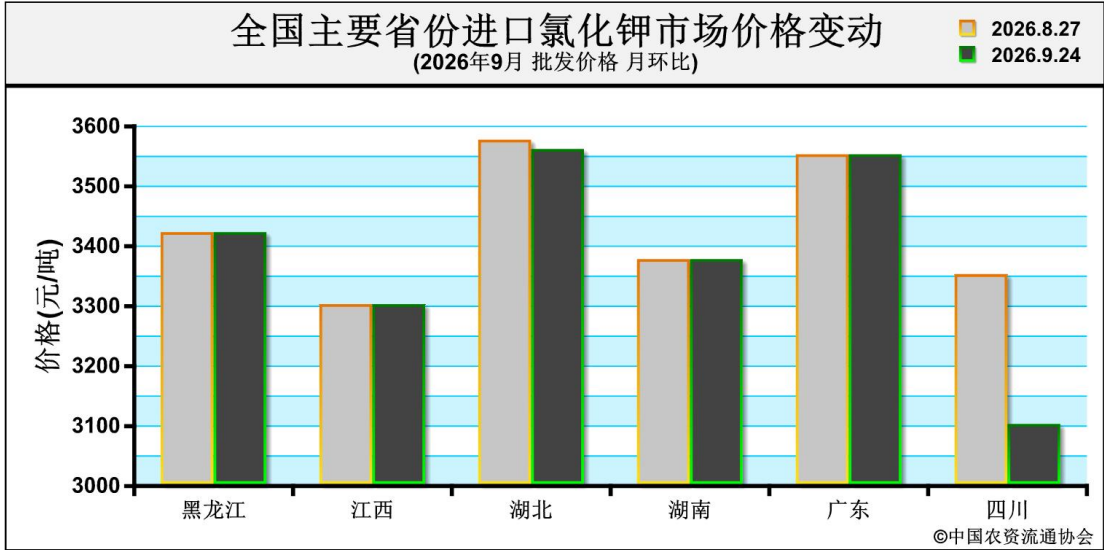


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

2026 年 9 月氯化钾市场成交价小幅下跌。国产方面，9 月末国产钾 60%市场成交价涨至 3050~3120 元/吨左右，月环比高端上涨 20 元/吨。进口钾方面，港口库存增加，价格小幅下跌，9 月末 62%俄白钾港口报价跌至 3030~3150 元/吨，月环比低端下降 110 元/吨，高端下降 100 元/吨；60%老挝白钾主流报价跌至 2850~2950 元/吨，月环比低端下降 100 元/吨，高端下降 50 元/吨。边贸钾方面，9 月末边贸满洲里 62%白晶价格跌至 2850~2900 元/吨左右，月环比低端下降 50 元/吨。

表 12:2026 年 9 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） |      |
|----|----|--------------|--------|------|
|    |    |              | 9/24   | 8/28 |

|     |          |    |     |     |
|-----|----------|----|-----|-----|
| 氯化钾 | 营口港      | 29 | 61  | 32  |
|     | 天津港      | 3  | 38  | 35  |
|     | 青岛港      | -1 | 20  | 21  |
|     | 烟台港      | 0  | 6   | 6   |
|     | 连云港      | -4 | 98  | 102 |
|     | 南京港      | 1  | 8   | 7   |
|     | 镇江港      | 10 | 67  | 57  |
|     | 湛江港      | -1 | 29  | 30  |
|     | 防城港      | 1  | 33  | 32  |
|     | 北海港      | 3  | 25  | 22  |
|     | 赤湾港      | -1 | 16  | 17  |
|     | 其他港口及保税区 | 0  | 14  | 14  |
| 库存  | 合计       | 40 | 415 | 375 |

数据来源：根据相关数据整理

### 三、氯化钾市场需求情况

2026 年 9 月氯化钾市场需求一般，秋季备肥启动带动复合肥开工率阶段性回升，但大部分工厂库存高企，对钾肥需求较弱。9 月复合肥企业平均开工率约为 33.35%，月环比上涨 0.9 个百分点。

### 四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2026 年 8 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 134.72 万吨，月环比增 7.35 万吨，增幅为 5.77%，同比增 59.51 万吨，增幅为 79.13%。2026 年 1—8 月，国内氯化钾累计进口量为 1142.47 万吨，同比增 51.00%。

### 五、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场方面，2026 年 9 月氯化钾国际价格小幅下跌。价格月环比方面，2026 年 9 月末与 8 月末相比，温哥华、西北欧、波罗的海/黑海、以色列、CFR 巴西氯化钾价格低端跌 15~28 美元/吨，高端跌 7~26 美元/吨，分别为 271~336 美元/吨、286~386 美元/吨、277~330 美元/吨、286~367 美元/吨、360~380 美元/吨；CFR

东南亚氯化钾价格高端跌 3 美元/吨，为 385~420 美元/吨

表 13:2026 年 9 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  | 9-24       | 8-27    |
| 氯化钾<br>（FOB 散装） | 温哥华     | -28  | -7  | 271~336    | 299~343 |
|                 | 西北欧     | -15  | -26 | 286~386    | 301~412 |
|                 | 波罗的海/黑海 | -28  | -13 | 277~330    | 305~343 |
|                 | 以色列     | -23  | -26 | 286~367    | 309~393 |
|                 | CFR 东南亚 | 0    | -3  | 385~420    | 385~423 |
|                 | CFR 巴西  | -20  | -10 | 360~380    | 380~390 |

数据来源：根据相关材料整理

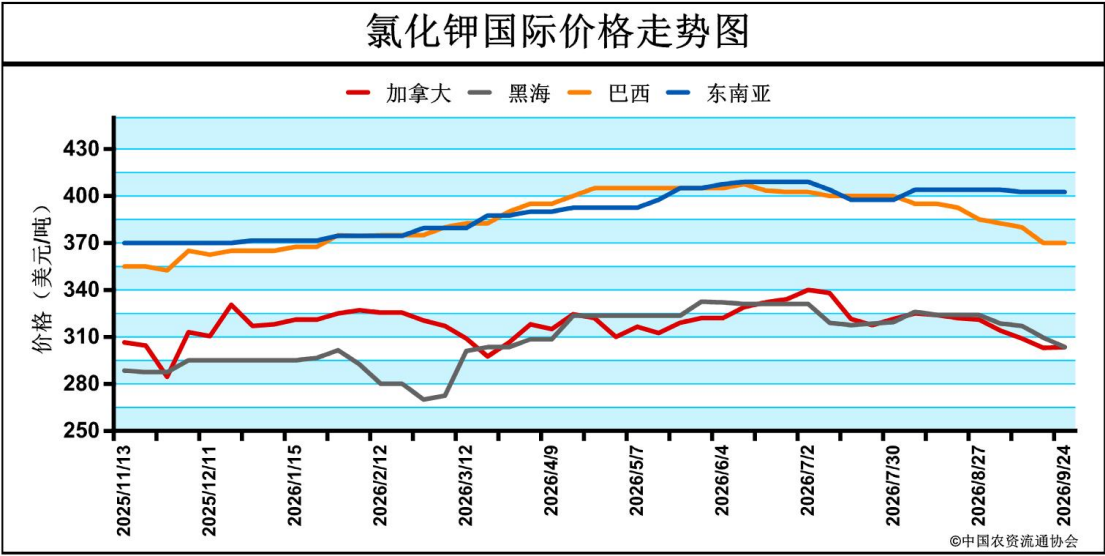


图 34：氯化钾国际价格走势走势图

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 10 月，国产复合肥开工率有所回升，叠加港口钾库存高位且持续到货，国内钾肥市场供给相对宽松；下游市场去库压力较大，对钾肥需求支撑偏弱。国际市场方面，全球钾肥需求整体处于淡季，短期价格或延续小幅下跌态势。在国内钾肥保供稳价政策指导下，预计 10 月氯化钾价格或继续持稳运行。

# 秋肥走货不及预期 复合肥价格窄幅震荡

## 一、国内复合肥现货市场表现

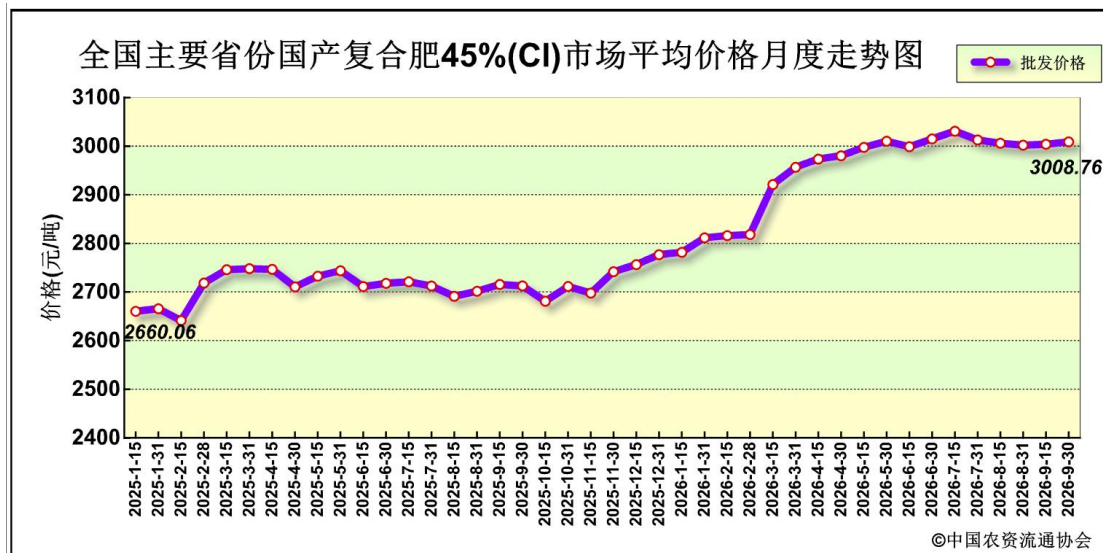


图 35：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2026 年 9 月，秋肥市场走货不及预期，复合肥价格窄幅震荡。根据最新监测数据，2026 年 9 月 24 日，全国复合肥 45%（CI）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2867.5 元/吨、3008.76 元/吨、3207.47 元/吨，月环比分别跌 1.65 元/吨、涨 6.72 元/吨、涨 3.47 元/吨，幅度分别为跌 0.06%、涨 0.22%、涨 0.11%，同比分别涨 309.06 元/吨、296.3 元/吨、281.59 元/吨，涨幅分别为 12.08%、10.92%、9.62%。

### 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：9 月 CCPI 震荡运行，从 8 月 31 日的 3177.08 点上涨至 9 月 28 日的 3177.91 点，环比上涨 0.83 点，涨幅为 0.03%；9 月 28 日 CCPI 同比上涨 339.27 点，涨幅为 11.95%；比基期上涨 900.12 点，涨幅为 39.52%；

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：9月CCRI偏弱运行，从8月31日的3254.41点下跌至9月28日的3237.75点，环比下跌16.66点，跌幅为0.51%；9月28日CCRI同比上涨301.85点，涨幅为10.28%；比基期上涨846.49点，涨幅为35.40%。

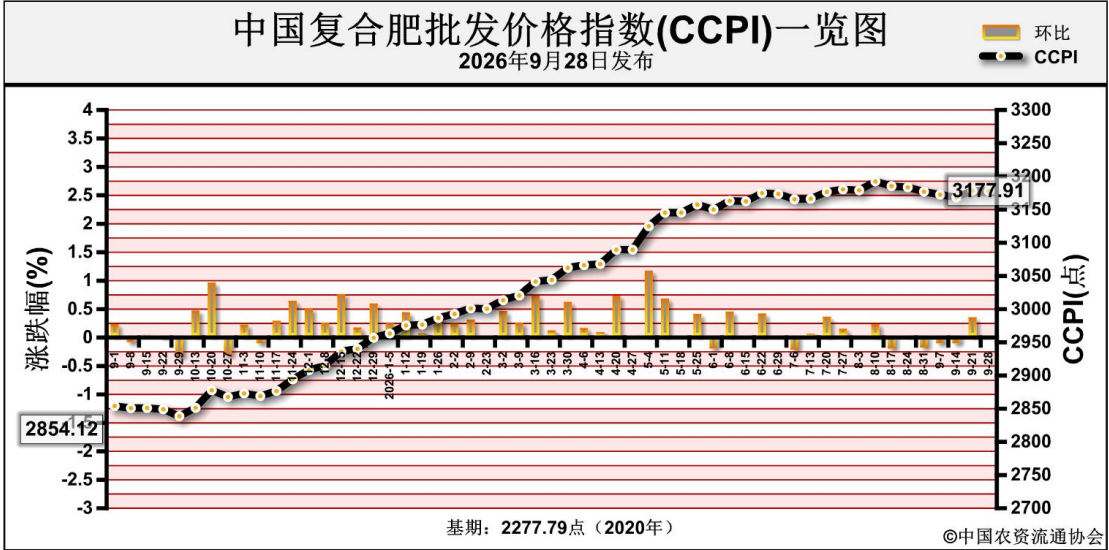


图 36：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

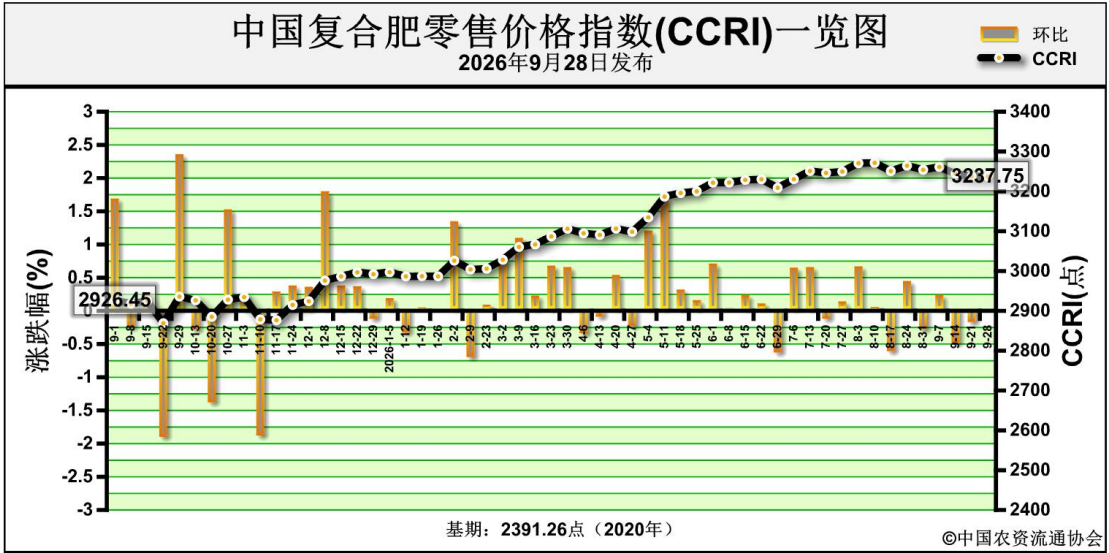


图 37：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

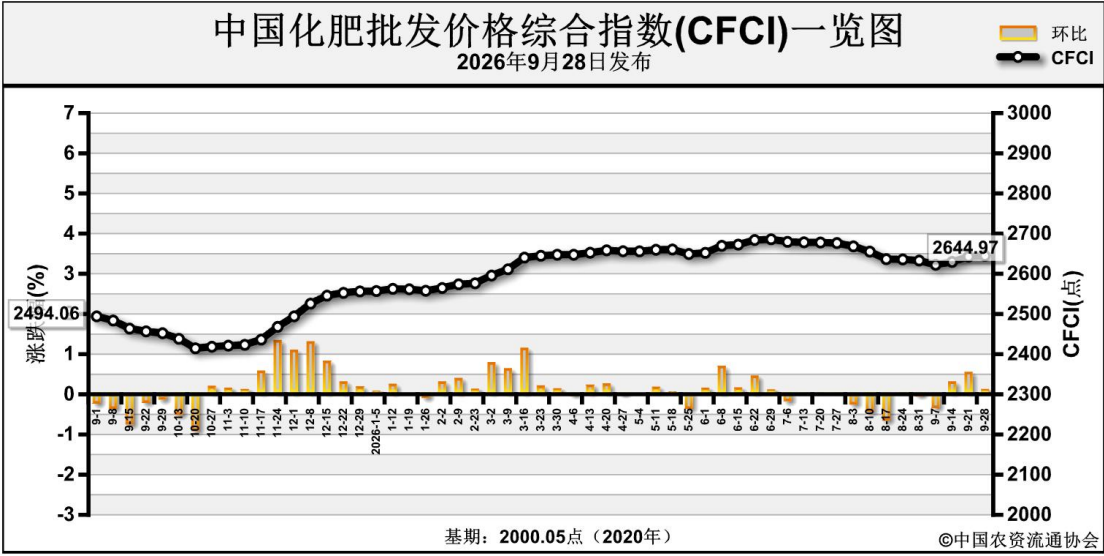


图 38：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2026 年 9 月 CFCI 呈上行态势，从 8 月 31 日的 2633.08 点上涨至 9 月 28 日的 2644.97 点，月环比上涨 11.89 点，涨幅为 0.45%；9 月 28 日 CFCI 同比上涨 192.92 点，涨幅为 7.87%；比基期上涨 644.92 点，涨幅为 32.25%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

表 14：国内复合肥 45%（CI）批发价格月度变动表

| 品种               | 省份  | 2026-8-27 | 2026-9-24 | 涨跌幅<br>(元/吨) | 环比 (%) |
|------------------|-----|-----------|-----------|--------------|--------|
|                  |     | (元/吨)     | (元/吨)     |              |        |
| 国内复合肥<br>45%（CI） | 河北  | 2925.56   | 2846.67   | -78.89       | -2.70% |
|                  | 山西  | 3030.00   | 3030.00   | 0            | 0.00%  |
|                  | 内蒙古 | 3300.00   | 3200.00   | -100         | -3.03% |
|                  | 辽宁  | 3200.00   | 3200.00   | 0            | 0.00%  |
|                  | 吉林  | 3050.00   | 2930.00   | -120         | -3.93% |
|                  | 黑龙江 | 2970.00   | 2970.00   | 0            | 0.00%  |
|                  | 江苏  | 2826.58   | 2836.58   | 10           | 0.35%  |
|                  | 浙江  | 3125.00   | 3125.00   | 0            | 0.00%  |
|                  | 安徽  | 3068.00   | 3098.00   | 30           | 0.98%  |
|                  | 福建  | 2713.33   | 2713.33   | 0            | 0.00%  |
|                  | 江西  | 2950.00   | 2950.00   | 0            | 0.00%  |

|  |    |         |         |       |        |
|--|----|---------|---------|-------|--------|
|  | 山东 | 3400.00 | 3400.00 | 0     | 0.00%  |
|  | 河南 | 2922.00 | 2924.00 | 2     | 0.07%  |
|  | 湖北 | 2977.22 | 2987.29 | 10.07 | 0.34%  |
|  | 湖南 | 2900.00 | 2900.00 | 0     | 0.00%  |
|  | 广东 | 3100.00 | 3100.00 | 0     | 0.00%  |
|  | 广西 | 3160.00 | 3160.00 | 0     | 0.00%  |
|  | 重庆 | 2385.00 | 2366.00 | -19   | -0.80% |
|  | 四川 | 3266.67 | 3260.00 | -6.67 | -0.20% |
|  | 云南 | 2726.67 | 2726.67 | 0     | 0.00%  |
|  | 陕西 | 3097.50 | 3097.50 | 0     | 0.00%  |
|  | 甘肃 | 3000.00 | 3000.00 | 0     | 0.00%  |
|  | 青海 | 2950.00 | 2950.00 | 0     | 0.00%  |
|  | 新疆 | 3530.00 | 3450.00 | -80   | -2.27% |

数据来源：中国农资流通协会

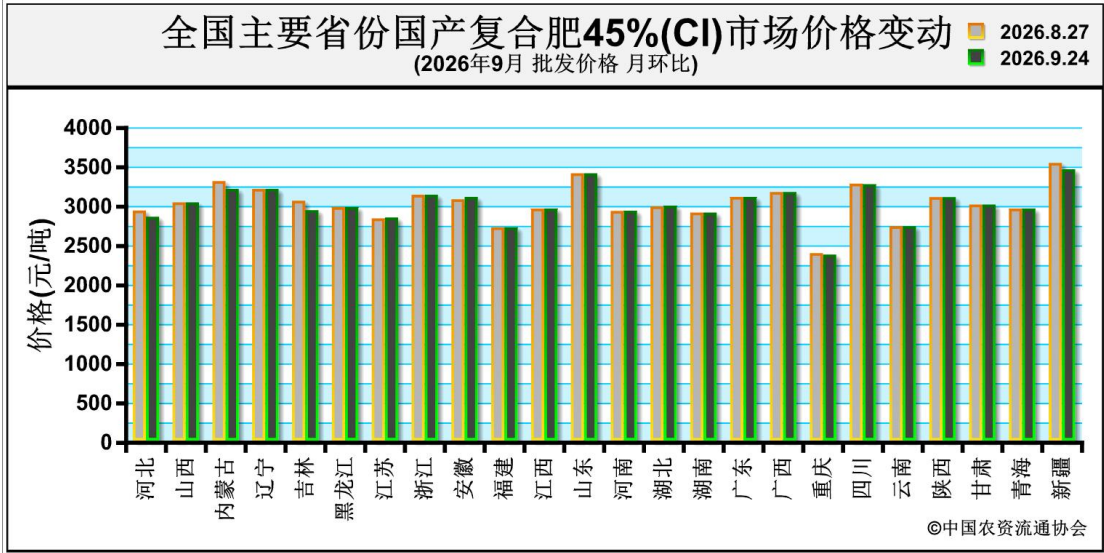


图 39：全国主要省份复合肥 45%（C1）市场价格变动（环比）

据协会监测数据，2026 年 9 月，国内各地区复合肥 45%（C1）市场批发价格涨跌互现。其中江苏、安徽、河南、湖北 4 省（市）价格上涨在 2~30 元/吨，涨幅在 0.07%~0.98%；河北、内蒙古、吉林、重庆、四川、新疆 6 省价格分别下跌在 6.67~120 元/吨，跌幅在 0.20%~3.93%，其余地区价格持稳。

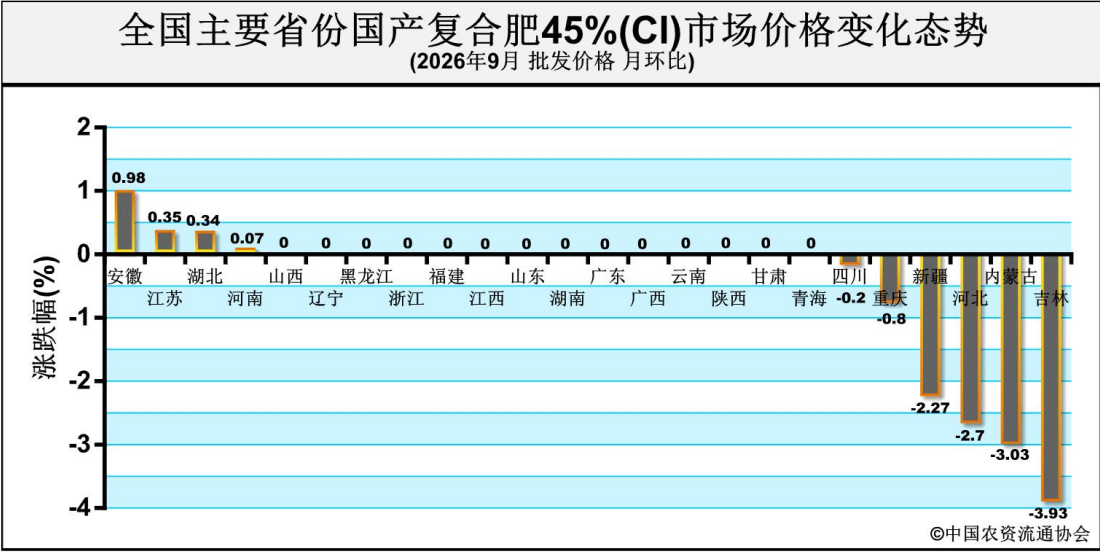


图 40：全国主要省份复合肥 45%（CI）市场价格变化态势

## 二、复合肥市场供给情况

### 2.1 复合肥开工情况

2026 年 9 月，随着秋种临近，部分地区秋肥走货节奏加快，带动多个区域开工出现阶段性提升，但多数工厂库存高企，负荷难有明显增加，旺季行情难旺，供需错配下，行业开工总体保持低位。复合肥工厂平均开工率为 33.35%，环比上月提升 0.9%。

### 2.2 复合肥港口库存情况

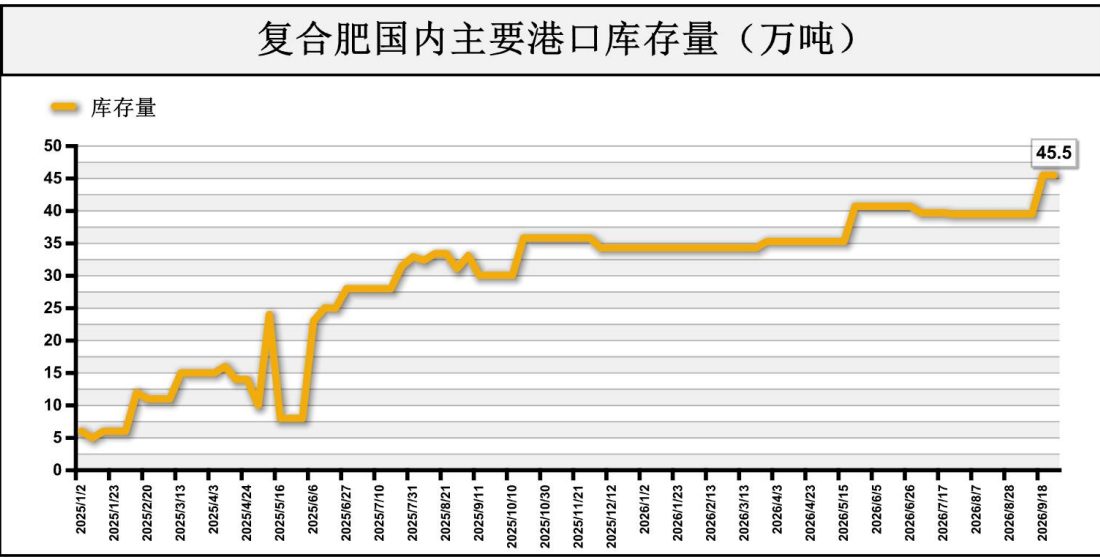


图 41：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 9 月末，国内主要港口复合肥库存为 45.5 万吨，月环比增加 7 万吨。

表 15:2026 年 9 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）  |           |
|-----|--------------|-----------|-----------|
|     |              | 2026-9-25 | 2026-8-27 |
| 赤湾港 | 7            | 40        | 33        |
| 营口港 | 0            | 5.5       | 5.5       |
| 合计  | 7            | 45.5      | 38.5      |

### 三、复合肥市场需求情况

2026 年 9 月，秋季备肥进展不及预期，终端零售启动缓慢，经销商补仓动力不足。月初原料价格走跌，成本支撑持续减弱；月中下旬原料尿素小幅回涨，叠加秋收秋种推进，部分地区基层购销零星展开，市场走货有所改善，但下游采购仍以刚需采购为主。

### 四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2026 年 8 月，我国三元复合肥进出口量同比均增加。8 月三元复合肥进口量为 9.69 万吨，环比 7 月的 10.54 万吨下降 8.06%，同比增加 24.71%；出口量为 8.44 万吨，环比 7 月的 0.32 万吨增加 2537.50%，同比增加 52.62%。

2026 年 1—8 月，我国三元复合肥进口量同比增加，出口量同比下降。2026 年 1—8 月，我国三元复合肥累计进口 77 万吨，同比增加 1.30%；累计出口 11.26 万吨，同比下降 80.45%。

### 五、复合肥原材料情况

#### 5.1 尿素市场情况

2026 年 9 月，尿素价格小幅上涨。供给方面，9 月全国尿素

企业开工率及日产量下降，月均日产量 19.87 万吨，环比减少 0.79 万吨，企业月均开工率为 79.45%，环比下降 2.26 个百分点。9 月秋种临近，农业需求方面，农需淡季尿素农业需求支撑一般；工业需求方面，复合肥行业开工延续低位，对尿素原料仍以按需采购为主。

## 5.2 磷酸一铵情况

2026 年 9 月，磷酸一铵价格持续下行。供给方面，一铵企业平均开工率为 39.73%，环比下降 4.61 个百分点。需求方面，秋肥市场铺货节奏偏缓，下游复合肥行业开工延续低迷走势，磷酸一铵需求疲软，以刚需采购为主。原料方面，长江港口硫磺现货市场窄幅下行，以贸易商刚需采购为主，场内交投无显著波动；合成氨市场震荡上涨；磷矿石市场弱稳博弈、区域分化，磷酸一铵原料成本支撑减弱。

## 5.3 氯化钾情况

2026 年 9 月，钾肥市场价格窄幅震荡。供给方面，氯化钾市场货源供给充裕，整体开工率提升。国产 60%氯化钾市场成交价涨至 3050~3120 元/吨左右；进口钾方面，62%俄白钾港口参考价格降至 3030~3150 元/吨，60%老挝白钾参考价格降至 2850~2950 元/吨；边贸钾方面，满洲里 62%白晶价格降至 2850~2900 元/吨左右。需求方面，9 月秋季肥料传统备肥窗口期，但氯化钾需求释放持续不及预期，未能对价格形成有效托底，市场“买涨不买跌”心理显著。下游工厂整体开工水平处于低位，对氯化钾需求持续疲软。

## 六、复合肥市场后市预测

进入 2026 年 10 月，从供给端看，秋肥扫尾发运，肥厂平均开工维持低位水平，重心以季节性肥料清库出货为主；原料方面，尿素价格小幅上涨，一铵价格持续下行，氯化钾价格窄幅震荡。需求方面，秋季备肥基本收尾，冬储即将启动，市场看空情绪下观望情绪占主导，下游或维持刚需采购。综上，预计 10 月复合肥价格窄幅整理，需重点关注氮磷钾原料价格波动情况及秋肥扫尾发运情况。

# 成本传导带动农药价格上行

## 一、市场行情监测

9月国内农药原药市场关注度持续抬升。中东地缘冲突持续扰动能源市场，国际原油及基础化工原料价格频繁波动，上游原药生产企业成本压力显著增加，成本端压力逐步向下游传导。伴随产品报价上行，市场成交以刚需即时订单为主，下游采购方观望情绪浓厚。原药生产企业面对高位原料价格，经营策略保持谨慎，担忧销售旺季开启前原料成本出现大幅波动，企业盈利不确定性提升。建议重点关注当前贴近成本线的原药品种，跟踪原料价格变动与订单落地节奏，结合自身需求保持合理库存，规避价格剧烈波动带来的经营风险。2026年9月27日，中农立华原药价格指数报73.49点，同比去年下跌1.80%，环比上月上涨3.21%。跟踪的上百个产品中，同比去年66%产品下跌，7%产品持平，27%产品上涨；环比上月26%产品下跌，55%产品持平，19%产品上涨。

**除草剂市场。**2026年9月27日，中农立华除草剂原药价格指数报84.82点，同比去年下跌1.32%，环比上月上涨5.46%。9月草甘膦原药原材料成本高位，供需博弈，95%含量报2.85万元/吨，厂家挺价意愿强烈；草铵膦原药工厂排单，货源紧张，报价6万元/吨；精草铵膦原药受草铵膦影响，货源紧张，折百报价7万元/吨；敌草快母药原材料溴素高位运行，成本端支撑，工厂报价1.75万元/吨。氰氟草酯原药工厂报价10.2万元/吨；噁唑酰草胺原药市场报价16万元/吨；酰胺类除草剂逐步进入冬储备货阶段，受原材料DEA成本走高影响，丙草胺原药报价3万元/吨，丁草胺原药报

价 2 万元/吨；五氟磺草胺原药报价 93 万元/吨；丙炔噁草酮原药国内市场用药季节结束，厂家报价 28.3 万元/吨；噁草酮原药报价 14.6 万元/吨；灭草松原药出口为主，报价 7.5 万元/吨；异噁草松原药工厂报价 6 万元/吨；乙氧氟草醚原药厂家报价 13.7 万元/吨。苯唑草酮原药生产企业成本承压，报价 50 万元/吨；环磺酮原药受终端库存及竞争影响，市场暂时维稳，报价 22 万元/吨；硝磺草酮原药报价 8.15 万元/吨；异噁唑草酮原药报价 29 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 14.5 万元/吨；砒嘧磺隆原药报价 64 万元/吨；莠去津原药市场报价 2.04 万元/吨；因上游原料 MEA 随着石油价格变动频繁，多数相关产品工厂暂停报价，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。氟磺胺草醚原药报价 10.6 万元/吨；精喹禾灵原药市场博弈，报价 13.5 万元/吨；高效氟吡甲禾灵原药市场价格稳定，报价 10.8 万元/吨；烯草酮原药产能富足，当前折百报价 7 万元/吨。二甲戊灵原药报价 4.2 万元/吨；氟乐灵原药稳定为主，报价 3.6 万元/吨。2,4-D 原药市场淡季，需求减弱，价格回调，报价 1.4 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 7.1 万元/吨；炔草酯原药出口为主，报价 15.8 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 15.3 万元/吨；双氟磺草胺原药报价 34 万元/吨。

**杀虫剂市场。**2026 年 9 月 27 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 65.67 点，同比去年上涨 2.30%，环比上月上涨 2.96%。氯虫苯甲酰胺原药原材料生产管控，供应偏紧，行情上涨，报价 26.5 万/吨。阿维菌素精粉报价 36 万元/吨，渠道价格相对坚挺；甲氨

基阿维菌素苯甲酸盐原药报价 53 万元/吨，渠道价格略低。高效氯氟氰菊酯原药终端关注度高，报价 10.6 万元/吨；高效氯氟氰菊酯母药报价 3.9 万元/吨；联苯菊酯原药报价 12.6 万元/吨。烟碱类各品种成本承压较大，吡虫啉原药报价 7 万元/吨；啉虫脒原药报价 6 万元/吨；噻虫嗪原药报价 5.45 万元/吨；噻虫胺原药报价 6.8 万元/吨；呋虫胺原药受原材料供应影响，报价 12.8 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 23 万元/吨；螺虫乙酯原药供应端紧张，报价 45 万元/吨。丙溴磷原药报价 5 万元/吨；毒死蜱原药报价 3.8 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，95%含量报价 16.5 万元/吨。虫螨腈原药内外贸陆续启动，报价 11.3 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 38 万元/吨；虱螨脲原药终端刚需备货，报价 11.4 万元/吨；茚虫威原药折百报价 40 万元/吨；丁醚脲原药报价 8.8 万元/吨；虫酰肼原药报价 22 万元/吨；甲氧虫酰肼原药报价 19.5 万元/吨。吡蚜酮原药报价 9.6 万元/吨；丁硫克百威原药报价 9.7 万元/吨；噻嗪酮原药报价 5.6 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 26 万元/吨；哒螨灵原药国内产能集中，报价 11.6 万元/吨；联苯肼酯原药报价 13.5 万元/吨；螺螨酯原药报价 12.5 万元/吨；炔螨特原药稳定为主，报价 5.5 万元/吨；乙螨唑原药报价 14 万元/吨。杀虫单原药报价 2.55 万元/吨；杀螟丹原药报价 8.2 万元/吨。

**杀菌剂市场。**2026 年 9 月 27 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 65.52 点，同比去年下跌 6.23%，环比上月下跌 0.77%。苯醚甲环唑原药刚需补货为主，市场报价 7.9 万元/吨；丙环唑原药报价 7 万元/吨；丙硫菌唑原药供货稳定，报价 9.5 万元/吨；氟环唑原药报价 23.5 万元/吨；氟硅唑原药市场需求稳定，原药行情盘整，报价 29 万元/吨；三唑酮原药报价 6.5 万元/吨；三环唑原药报价 6.3 万元/吨；戊唑醇原药工厂报价 4.9 万元/吨。吡唑醚菌酯原药报价至 12 万元/吨；啉菌酯原药刚需补货为主，报价 11.5 万元/吨；醚菌酯原药报价 17.5 万元/吨；肟菌酯原药供给端与市场需求同步增量，报价 17 万元/吨。啶酰菌胺原药生产集中度高，出口市场逐步放量，报价 25 万元/吨；噻呋酰胺原药货源缓解，报价 23 万元/吨；氟吡菌酰胺原药国内市场关注度高，厂家报价 33 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 50 万元/吨。异菌脲原药供应端排单较多，报价 19.3 万元/吨。甲霜灵原药报价 9.8 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 5.9 万元/吨；氰霜唑原药开工率低，货源偏紧，报价 53 万元/吨；氟啶胺原药终端市场复配产品布局热度高，市场需求逐步放量，报价 12.2 万元/吨。噁霉灵原药报价 7.2 万元/吨；咯菌腈原药报价 48 万元/吨。咪鲜胺原药内贸刚需补货为主，报价 4.8 万元/吨；多菌灵原药报价 3.5 万元/吨；甲基硫菌灵原药报价 3.2 万元/吨。百菌清原药报价 2.55 万元/吨；喹啉铜原药中间体成本支撑，下游陆续备货，折百报价 10.3 万元/吨；丙森锌原药报价 3.3 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。9月2-氯-5-氯甲基吡啶报价5.3万元/吨；甲基硝基胍报价3.3万元/吨；噁二嗪报价3.5万元/吨；菊酯类中间体贲亭酸甲酯报价3.7万元/吨；功夫酸报价9.2万元/吨；醚醛报价7.2万元/吨；乙基氯化物报价2.35万元/吨。

## 二、后市预测

综合来看，本轮涨价过后，原料成本高位运行，上下游进入阶段性冷静期，叠加国庆假期与上海会议临近，市场各方操作趋于谨慎。上游企业主动放缓生产节奏，降低原材料价格波动带来的经营冲击；下游客户仍需持续紧盯库存水平与原料成本变化。除地缘冲突驱动的油价、能源端变动外，后续危化品管控、环保督查等监管政策，也将成为影响部分原药产品供给的重要变量。

# 成本支撑农膜价格上涨

## 一、农膜市场分析与回顾

9月农膜价格涨后小幅回落，市场重心上移。9月农膜进入秋冬棚膜传统旺季，需求较上月继续改善，多数工厂订单有所积累，但积累周期不及预期，大厂开工仍维持相对高位，但地膜依旧处于淡季，部分工厂尚未开机，整体负荷维持低位。9月原料价格先涨后跌，工厂成本压力月内稍有缓解，但前期累积成本压力仍存，经销商备货心态谨慎，多分批小单补货，随用随拿为主，且订单环比改善有限，总量仍不及往年同期水平。在原料相对高位支撑下，农膜价格跟随原料高位波动运行。截至9月28日，华北地区双防膜月均价格在11215元/吨，环比上涨6.71%，同比上涨20.59%；地膜月均价格在9915元/吨，环比上涨6.5%，同比上涨19.46%。

成本端：9月国内PE市场呈现先涨后跌趋势，价格重心上移。成本端，美伊互相袭击和封锁，沙特遇袭，海峡关闭，随后美伊重启和谈，油价重心继续上移，同时对塑料期货形成提振，成本端以及心态端支撑仍存。延安能化、裕龙石化等部分前期检修装置于月内陆续开车复产，损失量环比减少，但仍处于偏高水平，供应端支撑仍存。需求端，农膜、中空、注塑等行业开工持续提升，但新增订单跟进持续性有待观望，同时原材料价格持续高位，工厂对高价原料采购坚持小单刚需。整体来看，成本以及供应端支撑仍存，推动价格重心上移，但需求端表现仍旧偏弱，对价格涨幅形成限制。截至9月28日，LLDPE月均价9387元/吨，环比涨9.20%，同比涨26.80%。LDPE月均价11987元/吨，环比涨

13.70%，同比涨 25.04%。HDPE 各品种价格不同程度走高，变动幅度在 370-973 元/吨不等。

需求端：9 月份农膜现货新单继续跟进。棚膜订单跟进有所好转，双防膜较前期有所跟进，排产以 PO 膜为主，但需求整体表现平平，加之原料高位下，订单积累周期不及往年，地膜订单依旧偏少，仅零星招标小单，工厂订单分化明显。

## 二、后市展望

进入 2026 年 10 月，预计国内农膜市场价格先涨后跌，价格重心下移。“银十”尚处生产旺季，上旬新单尚可继续跟进，中下旬需求由北向南转移，工厂生产前期积累订单为主，但地膜需求明显下滑，整体行业开工或进入下行阶段，原料市场存下行预期，且成本端支撑有所减弱，需关注需求端变动，或维持旺季不旺格局。初步预计 10 月份华北地区双防膜价格区间围绕在 11000~11200 元/吨波动。聚焦到未来三个月，10 月北方订单逐步结束，南方双防膜订单继续跟进，大蒜地膜伴随覆膜季节来临，工厂订单周期尚可维持较高水平，但经销商对高价货源拿货心态谨慎，整体订单体量仍不及往年同期，部分订单存在延后交付情况。11 月农膜需求继续向南转移，工厂生产以双防膜为主，PO 膜需求有所减退，且大蒜地膜进入覆膜尾声，需求逐步回落，整体工厂订单周期自高位回落。12 月棚膜需求进一步收缩，新单增量有限，工厂多以收尾前期订单为主，整体需求逐步进入淡季，但西北部分春季地膜订单有所跟进，部分工厂开机生产。原料端来看，预计 2026 年 10-12 月国内 LLDPE 市场价格重心下移。10-11 月棚膜需求转淡叠加新产能释放，供应增量压制行情；12 月农膜

进入传统淡季，下游多随用随采，供强需弱格局延续，价格承压运行。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 10 月均价在 8850 元/吨，11 月均价在 8550 元/吨，12 月均价在 8200 元/吨。

---

联系人：张李君，010-59337915

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

---