内部资料

注意保存

全 国 农 资 月 报

2026 年第 11 期

（总第 196 期）

中国农业生产资料流通协会　　2026 年 11 月 15 日

本期要目

◎需求疲软 10 月尿素价格小幅下跌

◎成本减弱需求疲软 磷铵价格弱势运行

◎氯化钾价格大幅下跌

◎秋肥发运收尾 复合肥价格偏弱运行

◎农药成本支撑走强 供需博弈犹存

◎成本支撑不足 农膜价格窄幅波动

阅读提示：10 月秋肥发运步入收尾阶段，受硫磺等原料价格下行、终端需求偏弱影响，化肥整体行情弱势运行；农药市场原料成本支撑走强，供需博弈持续，市场价格稳中偏强运行；农膜步入生产旺季，但成本端支撑不足，终端订单跟进有限，价格窄幅波动。进入 2026 年 11 月，化肥供应总体宽松，冬储尚未大规模启动，预计化肥价格或偏弱运行；农药成本传导压力仍存，价格或僵持运行；农膜需求季节性转弱，且在成本支撑不足下，价格或将窄幅波动。

需求疲软 10 月尿素价格小幅下跌

一、国内尿素现货市场表现

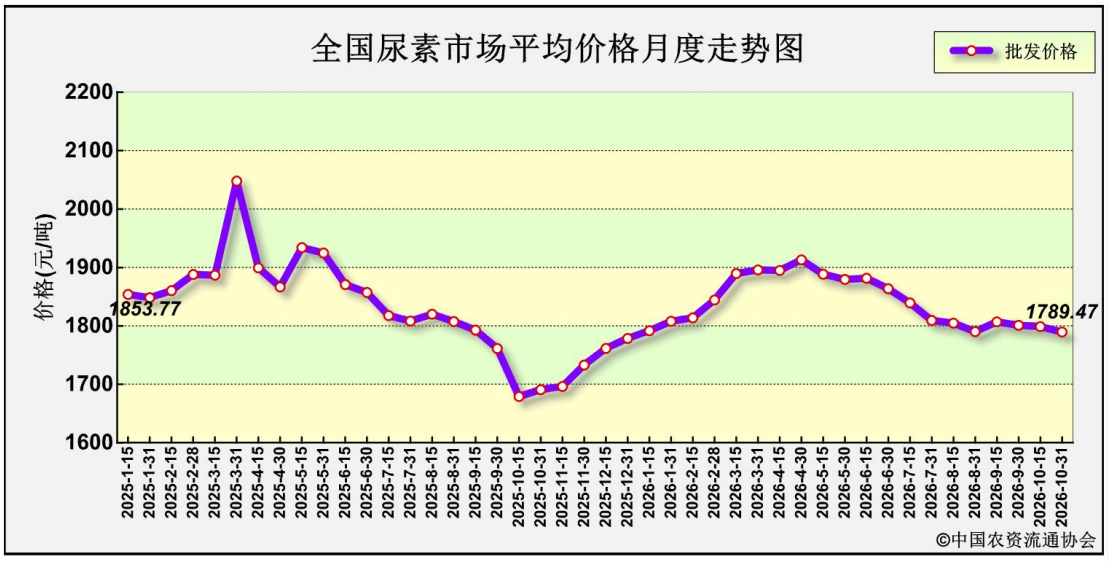


图 1：全国尿素市场平均价格月度走势图

10 月，需求疲软，国内尿素价格小幅下跌。根据协会最新监测数据，2026 年 10 月 29 日，全国尿素市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 1672.07 元/吨、1789.47 元/吨、1939.76 元/吨，月

环比分别跌 25.71 元/吨、11.39 元/吨、13.49 元/吨，跌幅分别为 1.51%、0.63%、0.69%；与去年同期相比分别涨 88.04 元/吨、98.82 元/吨、85.05 元/吨，涨幅分别为 5.56%、5.85%、4.59%。

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 10 月 CNPI 小幅下跌，从 9 月 28 日的 1802.22 点下跌至 11 月 2 日的 1797.37 点，共下跌 4.85 点，跌幅为 0.27%；11 月 2 日 CNPI 同比上涨 111.96 点，涨幅为 6.64%；比基期上涨 8.69 点，涨幅为 0.49%。

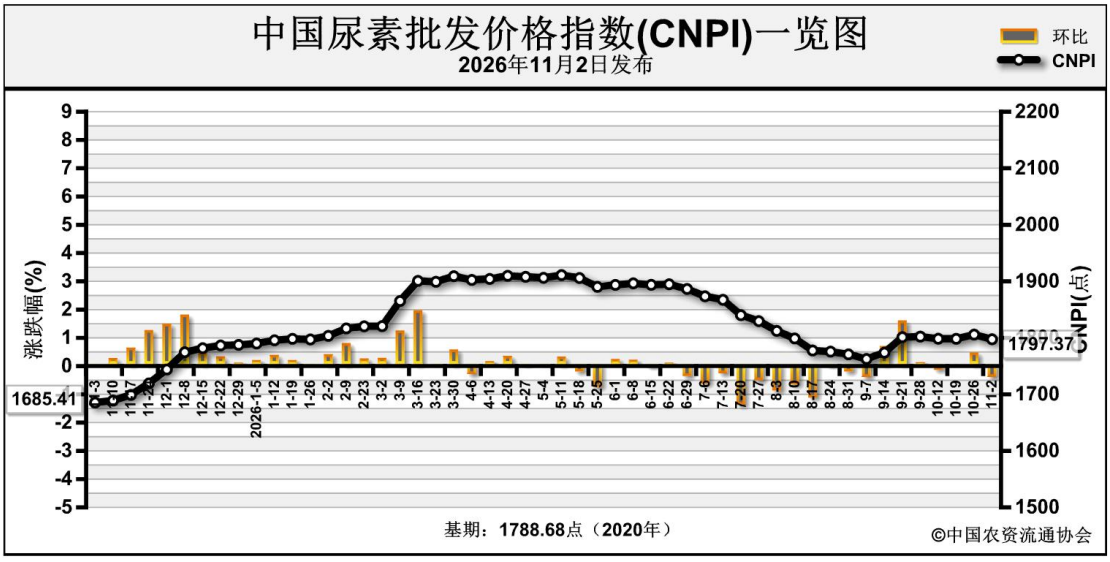


图 2：中国尿素批发价格指数（CNPI）一览图

在中国尿素零售价格指数（CNRI）的表现方面：2026 年 10 月 CNRI 小幅下跌，从 9 月 28 日的 1937.39 点下跌至 11 月 2 日的 1931.89 点，共下跌 5.5 点，跌幅为 0.28%；11 月 2 日 CNRI 同比上涨 109.91 点，涨幅为 6.03%；比基期上涨 24.39 点，涨幅为 1.28%。

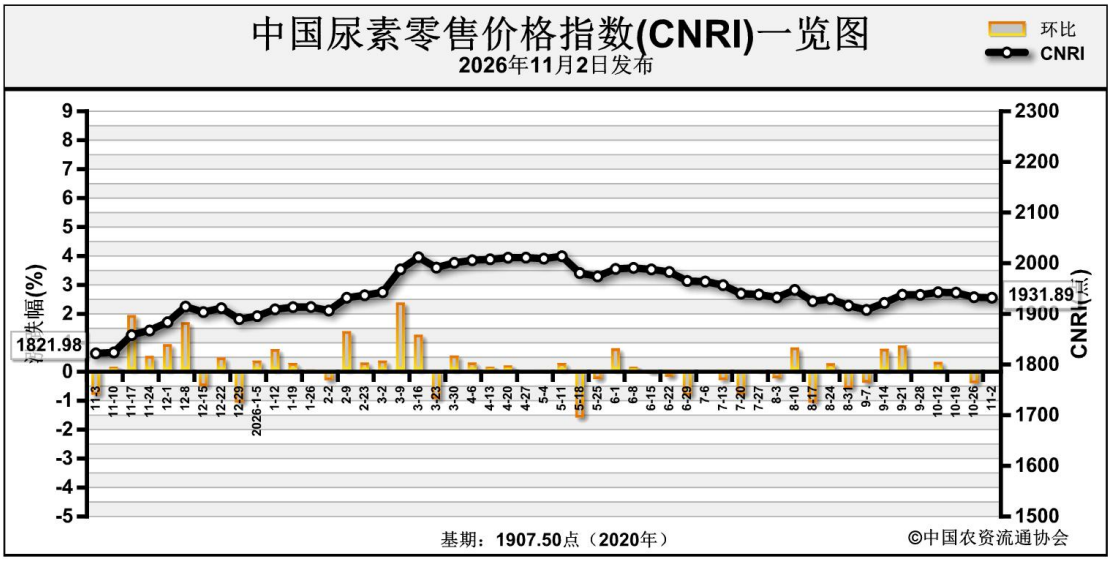


图 3：中国尿素零售价格指数（CNRI）一览图

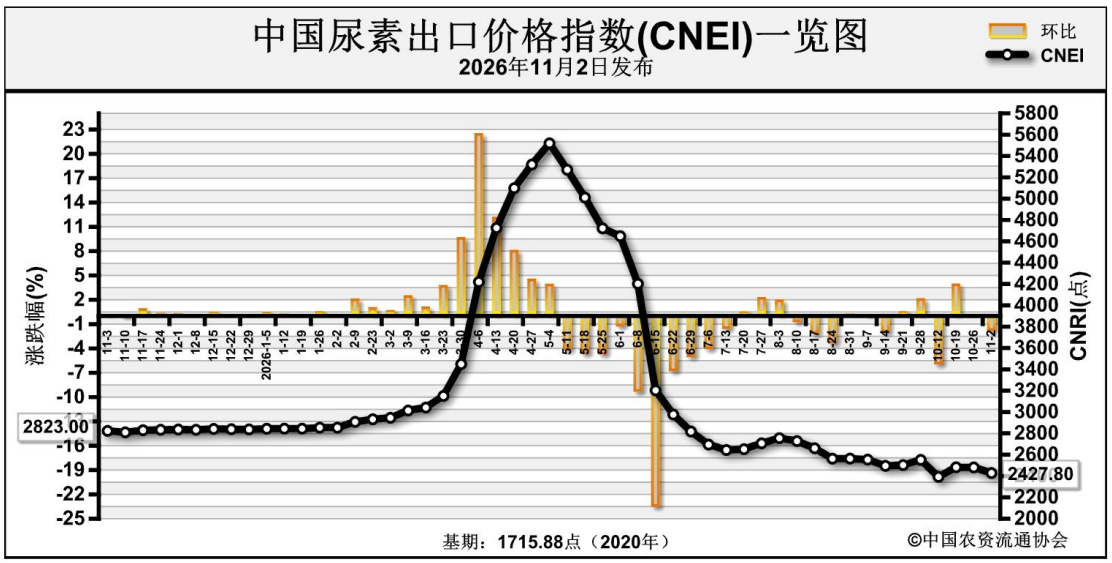


图 4：中国尿素出口价格指数（CNEI）一览图

在中国尿素出口价格指数（CNEI）的表现方面：2026 年 10 月 CNEI 小幅下跌，从 9 月 28 日的 2551.32 点下跌至 11 月 2 日的 2427.80 点，共下跌 123.52 点，跌幅为 4.84%；11 月 2 日 CNEI 同比下跌 395.20 点，跌幅为 14.00%；比基期上涨 711.92 点，涨幅为 41.49%。

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	9-24（元/吨）	10-29（元/吨）	涨跌幅（元/吨）	环比（%）
尿素批发价	北京	1975.00	1800.00	-175	-8.86%
	天津	1880.00	1770.00	-110	-5.85%
	河北	1791.11	1713.75	-77.36	-4.32%
	山西	1680.00	1680.00	0	0.00%
	内蒙古	1540.00	1570.00	30	1.95%
	辽宁	1950.00	1910.00	-40	-2.05%
	吉林	1925.00	1940.00	15	0.78%
	黑龙江	2070.00	2145.00	75	3.62%
	上海	1810.00	1750.00	-60	-3.31%
	江苏	1739.79	1718.32	-21.47	-1.23%
	浙江	1830.00	1835.00	5	0.27%
	安徽	1800.00	1720.00	-80	-4.44%
	福建	1920.00	1880.00	-40	-2.08%
	江西	1900.00	1890.00	-10	-0.53%
	山东	1710.00	1680.00	-30	-1.75%
	河南	1784.00	1860.00	76	4.26%
	湖北	1835.92	1829.68	-6.24	-0.34%
	湖南	1755.00	1695.00	-60	-3.42%
	广东	1870.00	1820.00	-50	-2.67%
	广西	1843.33	1820.00	-23.33	-1.27%
	重庆	1840.00	1845.00	5	0.27%
	四川	1836.00	1826.67	-9.33	-0.51%
	贵州	1870.00	1870.00	0	0.00%
	云南	1965.00	1988.33	23.33	1.19%
	陕西	1655.00	1657.50	2.5	0.15%
	甘肃	1590.00	1620.00	30	1.89%
	青海	1550.00	1550.00	0	0.00%
	新疆	1415.00	1405.00	-10	-0.71%

数据来源：中国农资流通协会

2026 年 10 月，国内各地区尿素批发价格以小幅下跌为主。其中河南、黑龙江、内蒙古、甘肃、云南、吉林、浙江、重庆、陕西等 9 省区市尿素价格月环比上涨 2.5~76 元/吨，涨幅为 0.15%～4.26%，北京、天津、安徽、河北、湖南、上海、广东、福建、辽宁、山东、广西、江苏、新疆、江西、四川、湖北等 16 省区市尿素价格月环比下跌 6.24～175 元/吨，跌幅为 0.34%～8.86%，其余省份价格保持稳定。

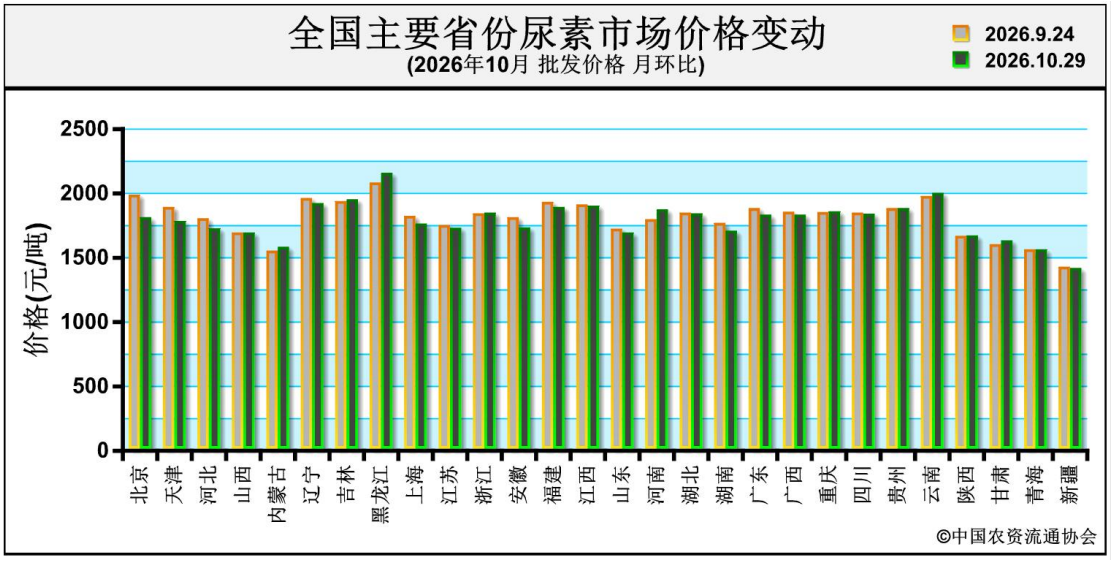


图 5：全国主要省份尿素市场价格变动（环比）

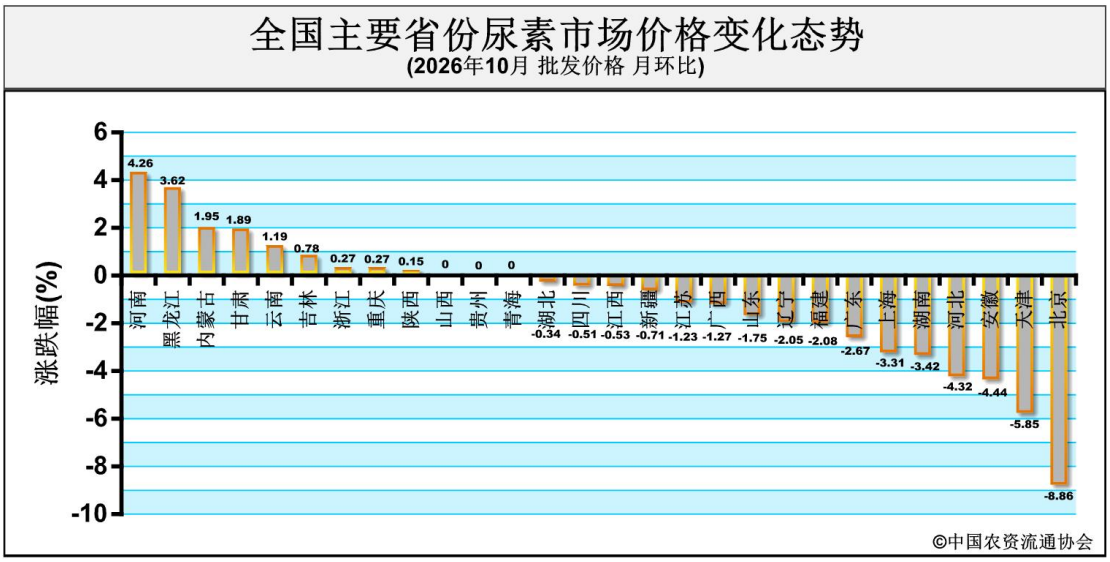


图 6：全国主要省份尿素市场价格变化态势（环比）

二、国内尿素期货市场表现

表 2:2026 年 10 月份尿素期货成交额、成交量及持仓量数据

项目	10 月	去年同期	同比	上月	环比
成交金额（亿元）	1333.80	974.04	36.93%	1939.98	-31.25%
成交量（万手）	390.71	300.42	30.06%	544.35	-28.22%
持仓量（万手）	48.37	34.25	41.24%	41.67	16.10%

数据来源：根据郑州商品交易所数据整理

2026 年 10 月，尿素期货成交量小幅减少，主力合约价格下跌。2026 年 10 月尿素期货成交金额 1333.80 亿元，月环比减少 31.25%；成交量 390.71 万手，月环比减少 28.22%；持仓量 48.37 万手，月环比增加 16.10%。2026 年 10 月尿素期货主力合约 UR701 开于 1762 元/吨，收于 1736 元/吨，月末结算价 1735 元/吨，月环比下跌 1.76%。



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 10 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

UR610	1705.00	1600.00	1636.00	2289	0
UR611	1770.00	1633.00	1713.00	226080	4694
UR612	1777.00	1643.00	1730.00	351905	25360
UR701	1780.00	1649.00	1735.00	2441027	293487
UR702	1772.00	1653.00	1731.00	360348	31369
UR703	1819.00	1712.00	1780.00	307438	76427
UR704	1818.00	1717.00	1782.00	5289	674
UR705	1820.00	1720.00	1786.00	209480	50661
UR706	1812.00	1717.00	1779.00	1061	305
UR707	1840.00	1756.00	1813.00	532	205
UR708	1834.00	1754.00	1811.00	386	92
UR709	1835.00	1754.00	1808.00	1319	494
UR710	1798.00	1765.00	1794.00	22	14

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 10 月，全国尿素企业开工率及日产量提升。根据中国氮肥工业协会数据，10 月全国尿素月均日产 21.93 万吨，月环比增加 1.9 万吨；企业月均开工率为 86.09%，月环比提升 6.63 个百分点，年同比提升 7.72 个百分点；其中以煤为原料的尿素企业月均开工率为 85.81%，月环比提升 8.46 个百分点，年同比提升 8.06 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 87.13%，月环比下降 0.24 个百分点，年同比提升 6.6 个百分点。

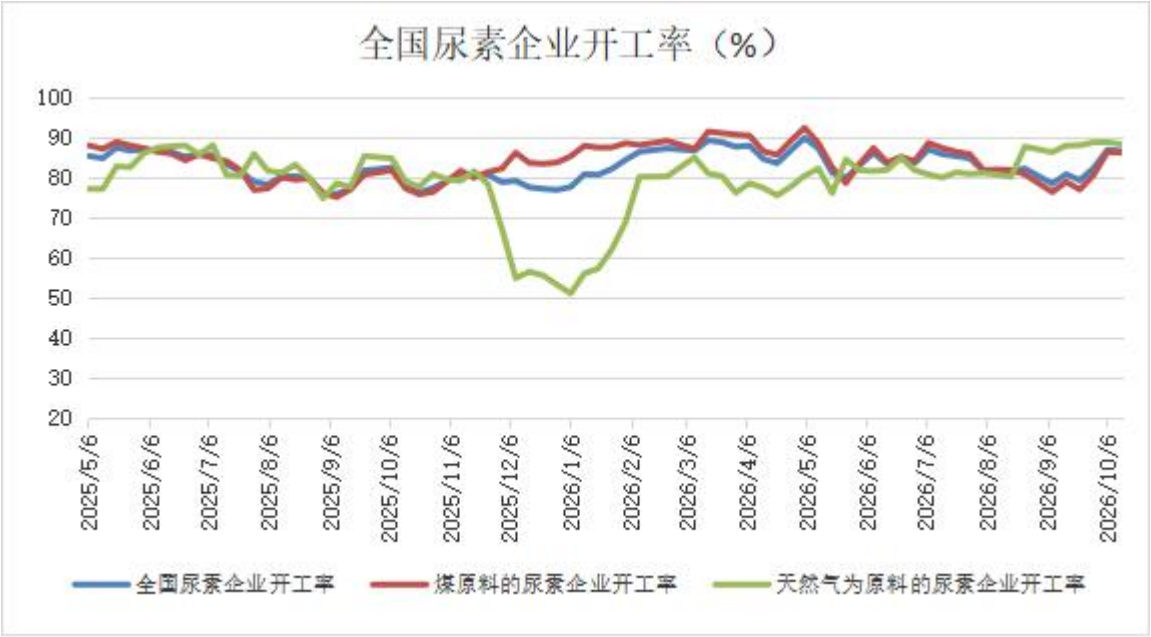


图 9：全国尿素企业开工率（%）

数据来源：中国氮肥工业协会

3.2 尿素市场库存情况

2026 年 10 月末，尿素国内港口库存较上月末增加。10 月末，国内主要港口尿素库存为 70 万吨，较上月末的 65.6 万吨，环比增加 4.4 万吨。

表 4:2026 年 10 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）	
			10 月 29 日	9 月 24 日
尿素	营口港	0	0	0
	锦州港	3.2	7.2	4
	秦皇岛港	-0.3	0	0.3
	天津港	-6	28	34
	青岛港	0.1	2.7	2.6
	烟台港	3.8	8.8	5
	日照港	0.2	4	3.8
	莱州港	0	0	0
	防城港	0.4	1.3	0.9
	黄骅港	3	18	15
港口库存	合计	4.4	70	65.6

数据来源：根据相关数据整理



图 10：国内主要港口尿素库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

四、尿素市场需求情况



图 11：复合肥企业平均开工率

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 10 月，尿素工农业需求支撑不足。农业需求方面，农需仍处于淡季，尿素农业需求一般。工业需求方面，下游复合肥开工率维持低位，尿素工业需求以刚需为主。2026 年 10 月复合肥企业平均开工率约为 30.37%，月环比下降 2.97 个百分点，年同比下降 1.48 个百分点。

五、尿素出口情况

据海关数据统计，2026 年 9 月尿素出口量为 245.04 万吨，同比增加 78.71%。2026 年 1—9 月，国内尿素累计出口量为 388.21 万吨，同比增加 38.04%。

六、尿素原材料情况

6.1 无烟煤市场情况

2026 年 10 月，国内无烟煤价格小幅下跌。根据国家统计局监测数据，2026 年 10 月无烟煤（2 号洗中块）月均价格为 1514.5 元/吨，与上月相比下跌 73.10 元/吨，同比上涨 625.5 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 10 月，国内天然气价格大幅上涨。根据国家统计局监测数据，2026 年 10 月液化天然气（LNG）月均价格为 7481.9 元/吨，与上月相比上涨 964.82 元/吨，同比上涨 3077.00 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 10 月，印度新一轮招标未落地，国际尿素价格小幅下跌。10 月末与 9 月末价格相比，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下跌 5~38 美元/吨，高端下跌 5~38 美元/吨，分别为 370~395 美元/吨、425~445 美元/吨、430~450 美元/吨、425~460 美元/吨、385~420 美元/吨、352~356 美元/吨；黑海尿素价格月环比低端下跌 5 美元/吨，高端上涨 5 美元/吨，为 375~400 美元/吨。

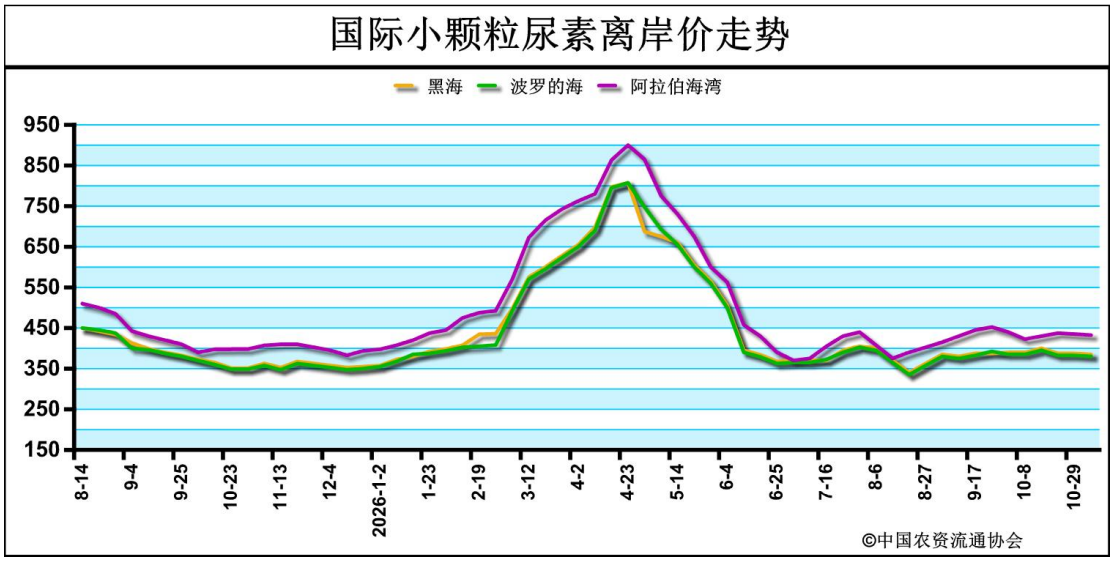


图 14：国际小颗粒尿素离岸价走势

表 5:2026 年 10 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	10-29	9-24
小颗粒尿素（FOB 散装）	黑海	-5	+5	375~400	380~395
	波罗的海	-15	-5	370~395	385~400
	中东	-20	-15	425~445	445~460
	巴西（CFR）	-5	0	430~450	435~450
	墨西哥（CFR）东岸	-30	0	425~460	455~460

	东南亚（CFR）	-25	-10	385~420	410~430
	印度（CFR）	-38	-38	352~356	390~394
大颗粒尿素（FOB 散装）	印度尼西亚	-15	-15	430~440	445~455
	东南亚 CFR	-15	0	455~480	470~480
	巴西（CFR）	-10	-15	460~490	470~505
	波罗的海	-15	-20	410~425	425~445

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 11 月，尿素生产企业开工率维持高位，市场供应宽松。需求方面，农业需求处于淡季，冬储备肥需求缓慢释放。国际市场方面，印度新一轮招标尚未发布，国际尿素价格或暂稳为主。综上，预计 11 月国内尿素价格或窄幅震荡。

成本减弱需求疲软 磷铵价格弱势运行

一、磷铵市场行情表现

1.1 磷酸二铵市场表现

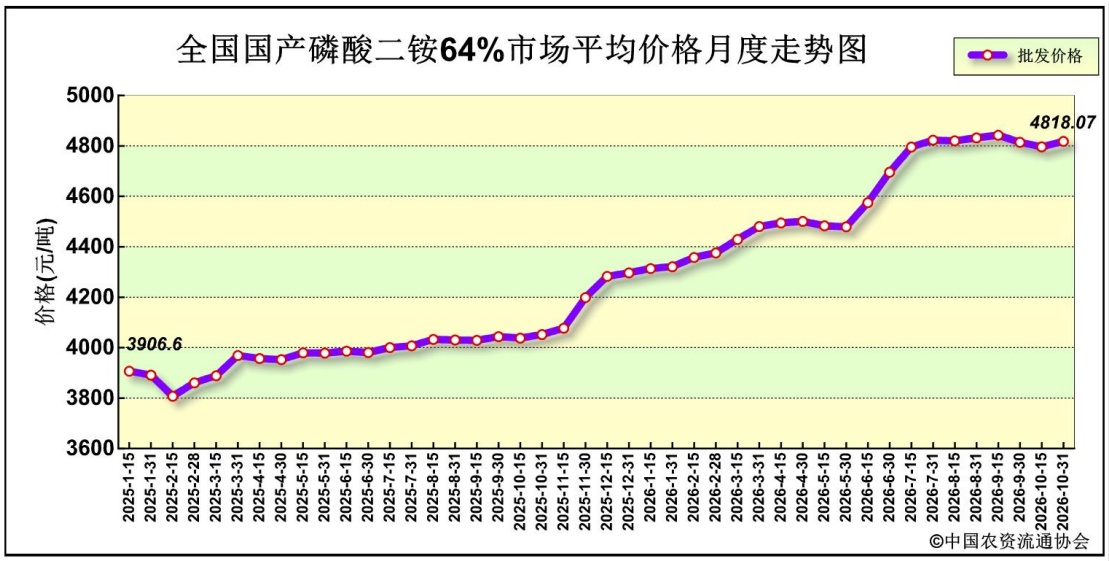


图 15：全国国产磷酸二铵 64%市场平均价格月度走势图

2026 年 10 月，需求疲软叠加原料硫磺价格大幅下跌影响，磷酸二铵价格震荡运行。2026 年 10 月 29 日国产磷酸二铵（64%）出厂、批发和零售全国平均价分别为 4671.77 元/吨、4818.07 元/吨、4973.35 元/吨，月环比分别跌 50.06 元/吨、涨 3.66 元/吨、跌 39.26 元/吨，幅度分别为跌 1.06%、涨 0.08%、跌 0.78%；同比分别涨 799.99 元/吨、766.39 元/吨、754.46 元/吨，涨幅分别为 20.66%、18.92%、17.88%。

1.2 国内磷酸二铵价格指数变化

从指数表现来看，2026 年 10 月中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）弱势下行，从 9 月 28 日的 4842.10 点下跌至 11 月 2 日的 4762.01 点，环比下跌 80.09 点，跌幅为 1.65%；11 月 2 日 CPPI 同比

上涨 638.86 点，涨幅为 15.49%；比基期上涨 2149.96 点，涨幅为 82.31%。

2026 年 10 月中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）弱势下行，从 9 月 28 日的 4945.98 点下跌至 11 月 2 日的 4893.06 点，环比下跌 52.92 点，跌幅为 1.07%；11 月 2 日 CPRI 同比上涨 628.22 点，涨幅为 14.73%；比基期上涨 2142.94 点，涨幅为 77.92%。

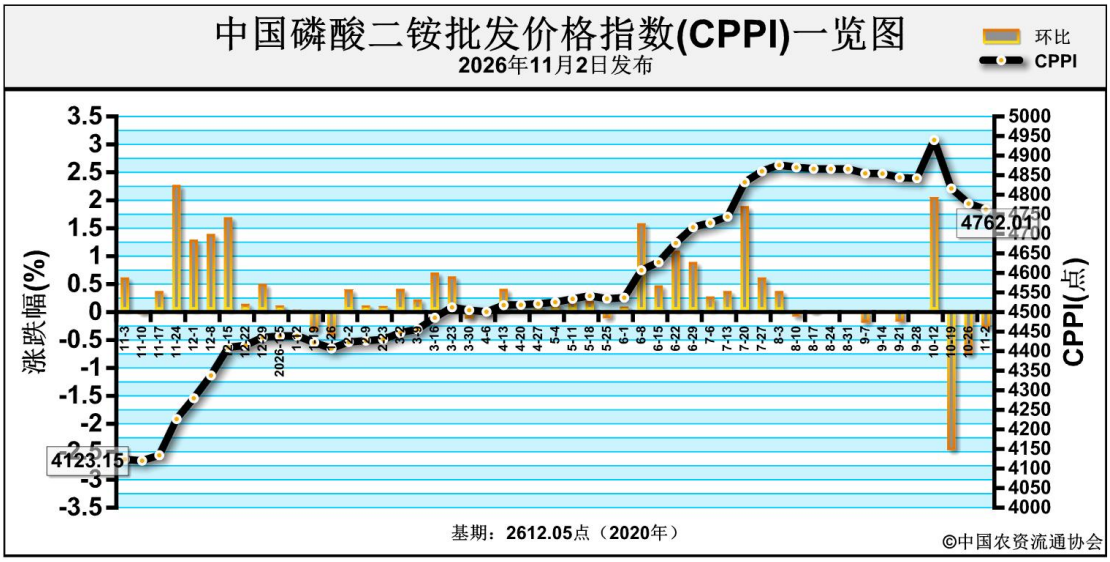


图 16：中国磷酸二铵批发价格指数（CPPI）一览图

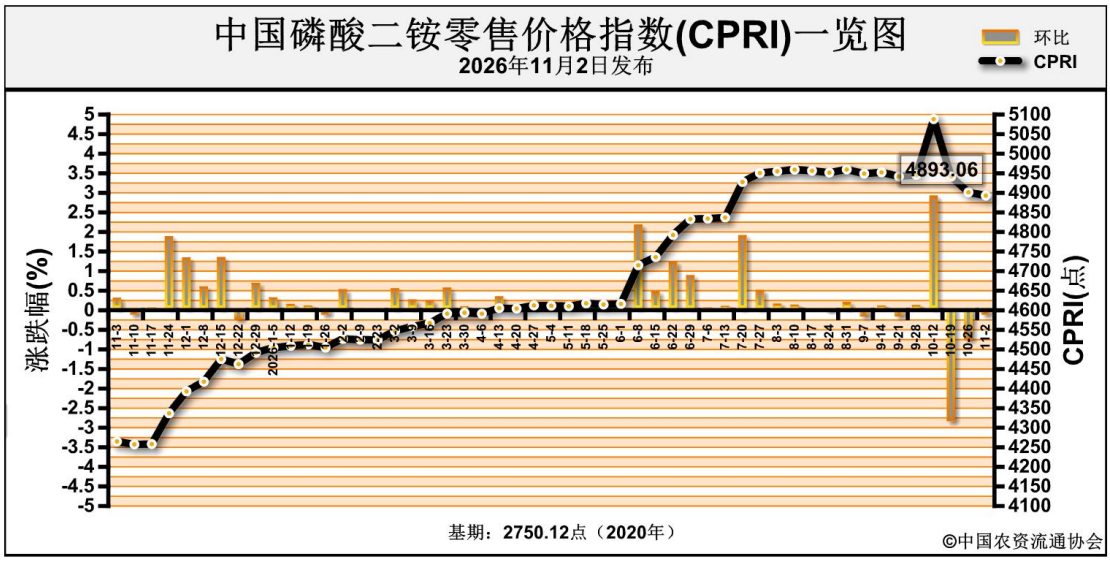


图 17：中国磷酸二铵零售价格指数（CPRI）一览图

1.3 国内磷酸一铵指数变化

从指数表现来看，2026 年 10 月中国磷酸一铵批发价格指数（CMPI）持续下行，从 9 月 28 日的 4145.00 点下跌至 11 月 2 日的 3816.50 点，环比下跌 328.5 点，跌幅为 7.93%；11 月 2 日 CMPI 同比上涨 297.38 点，涨幅为 8.45%；比基期上涨 1755.41 点，涨幅为 85.17%。

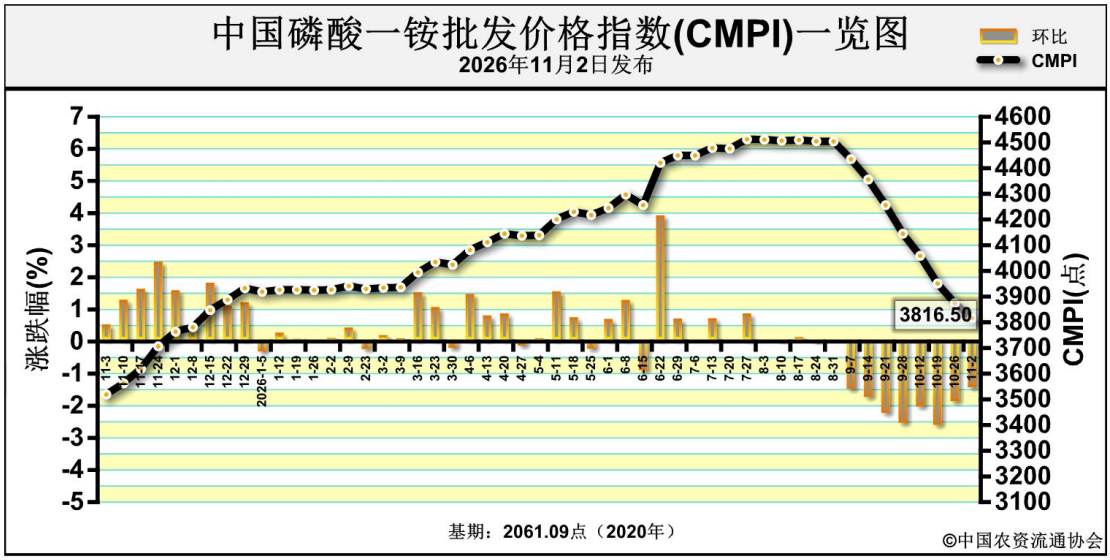


图 18：中国磷酸一铵零售价格指数（CMPI）一览图

1.4 国内磷酸二铵市场变化情况

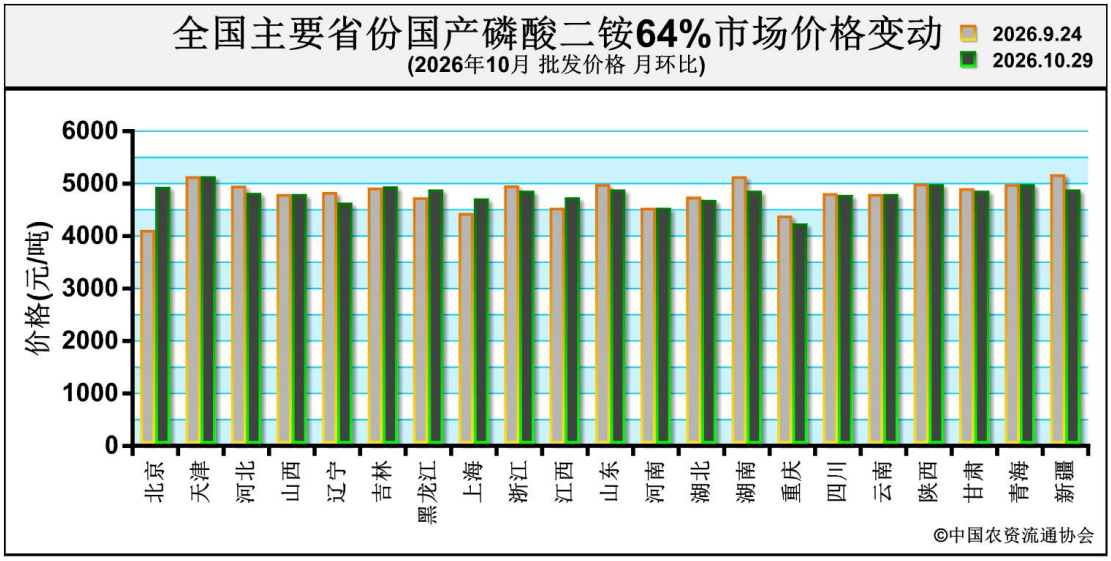


图 19：全国主要省份国产磷酸二铵 64%市场价格变动

2026 年 10 月，协会监测的 21 个省份磷酸二铵批发价格月环比下跌为主。其中，吉林、黑龙江、江西、上海、北京 5 省区市价格上涨在 25~822 元/吨，涨幅为 0.51%~20.16%；新疆、湖南、辽宁、重庆、河北、浙江、山东、湖北、甘肃、四川、陕西 11 省区市价格下跌在 12.5~290 元/吨，跌幅为 0.25%~5.64%，其他地区价格保持稳定。

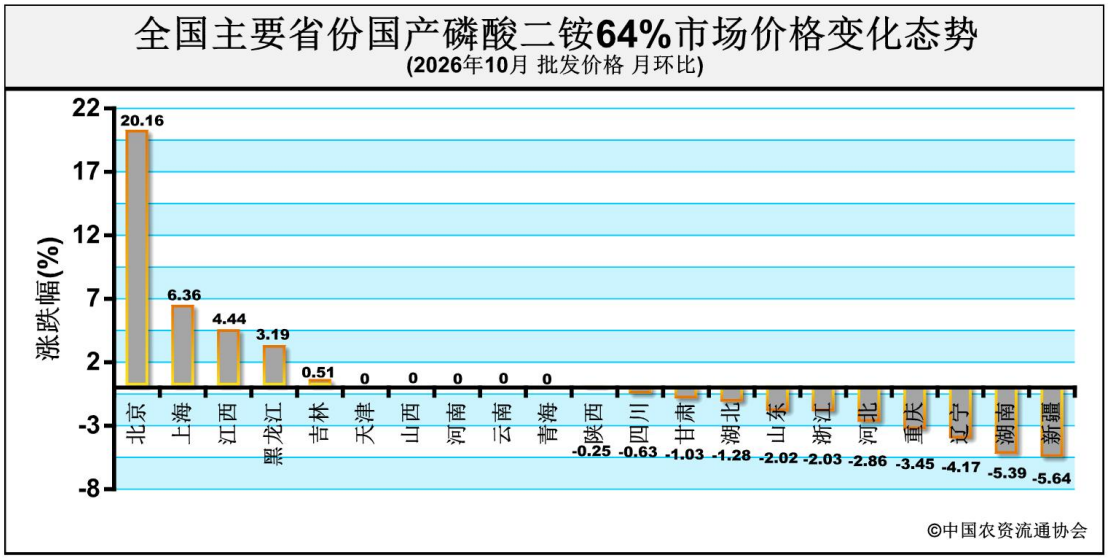


图 20：全国主要省份 64%磷酸二铵市场价格变化态势（环比）

表 6：国产磷酸二铵 64%批发价格月变动表

省份	2026-9-24 元/吨	2026-10-29 元/吨	涨跌 （元/吨）	幅度（%）
北京	4078.00	4900.00	822	20.16%
天津	5100.00	5100.00	0	0.00%
河北	4922.22	4781.25	-140.97	-2.86%
山西	4760.00	4760.00	0	0.00%
辽宁	4800.00	4600.00	-200	-4.17%
吉林	4885.00	4910.00	25	0.51%
黑龙江	4700.00	4850.00	150	3.19%
上海	4400.00	4680.00	280	6.36%
浙江	4925.00	4825.00	-100	-2.03%
江西	4500.00	4700.00	200	4.44%
山东	4950.00	4850.00	-100	-2.02%
河南	4500.00	4500.00	0	0.00%

湖北	4711.14	4651.07	-60.07	-1.28%
湖南	5100.00	4825.00	-275	-5.39%
重庆	4350.00	4200.00	-150	-3.45%
四川	4775.00	4745.00	-30	-0.63%
云南	4760.00	4760.00	0	0.00%
陕西	4962.50	4950.00	-12.5	-0.25%
甘肃	4875.00	4825.00	-50	-1.03%
青海	4950.00	4950.00	0	0.00%
新疆	5140.00	4850.00	-290	-5.64%

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 10 月磷酸二铵企业月平均开工率为 44%，月环比下降 4.2 个百分点。

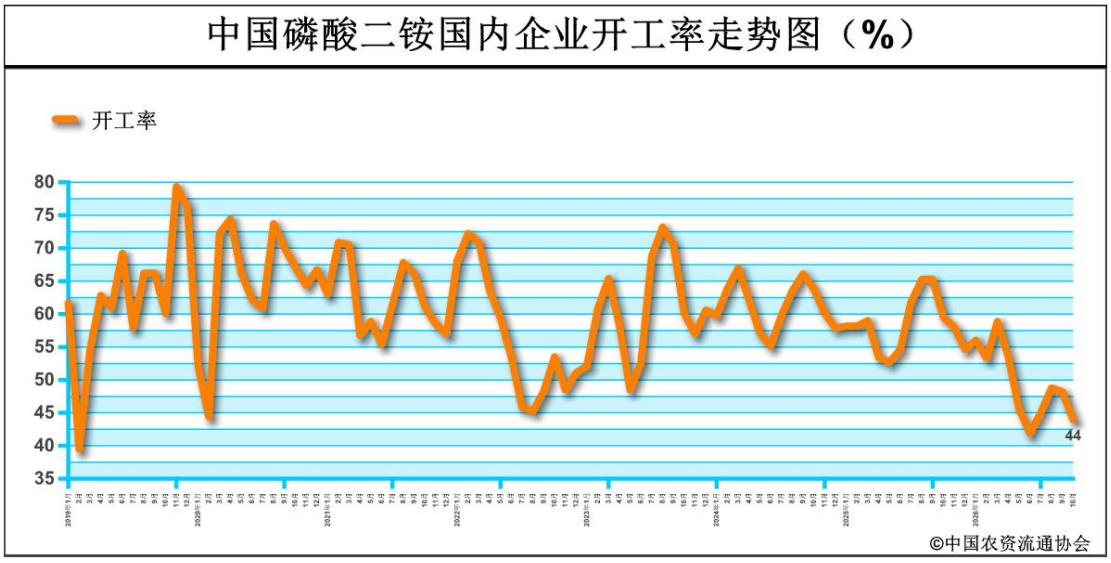


图 21：中国磷酸二铵国内企业开工率走势图（%）

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 10 月一铵企业平均开工率为 38.94%，月环比下降 0.79 个百分点；月度产量为 72.53 万吨，月环比减少 3.07 万吨。

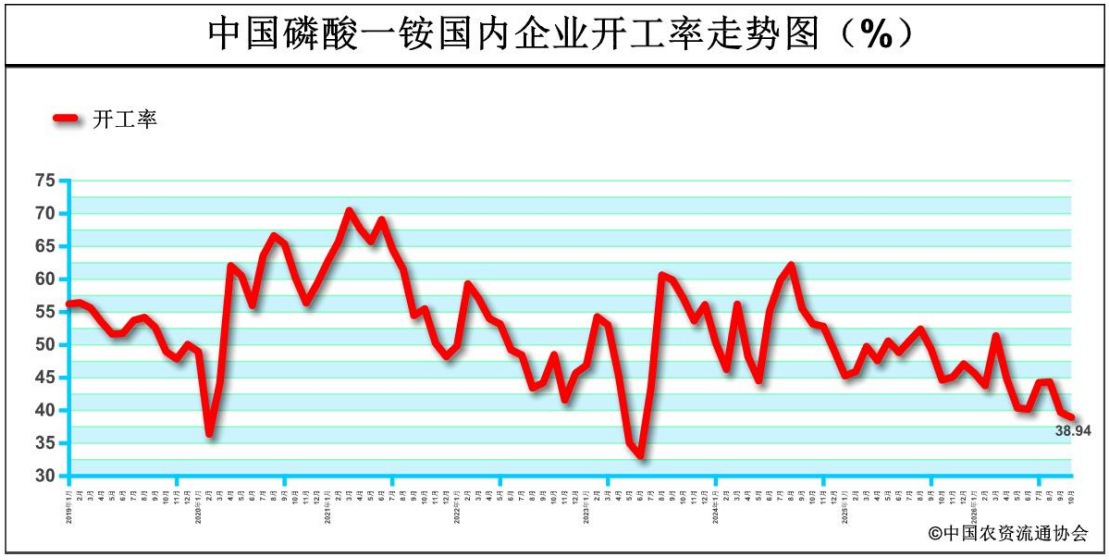


图 22：中国磷酸一铵国内企业开工率走势图（%）

2.3 磷酸二铵市场库存情况

2026 年 10 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（万吨）	库存（万吨）	
			10-30	9-25
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

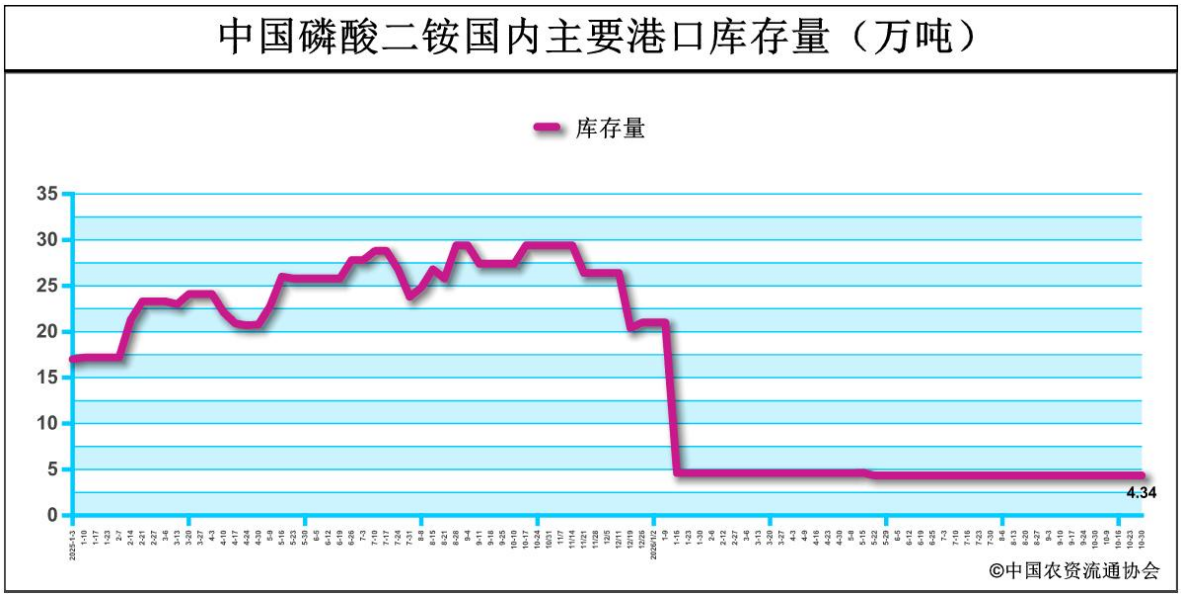


图 23：中国磷酸二铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2.4 磷酸一铵港口库存情况

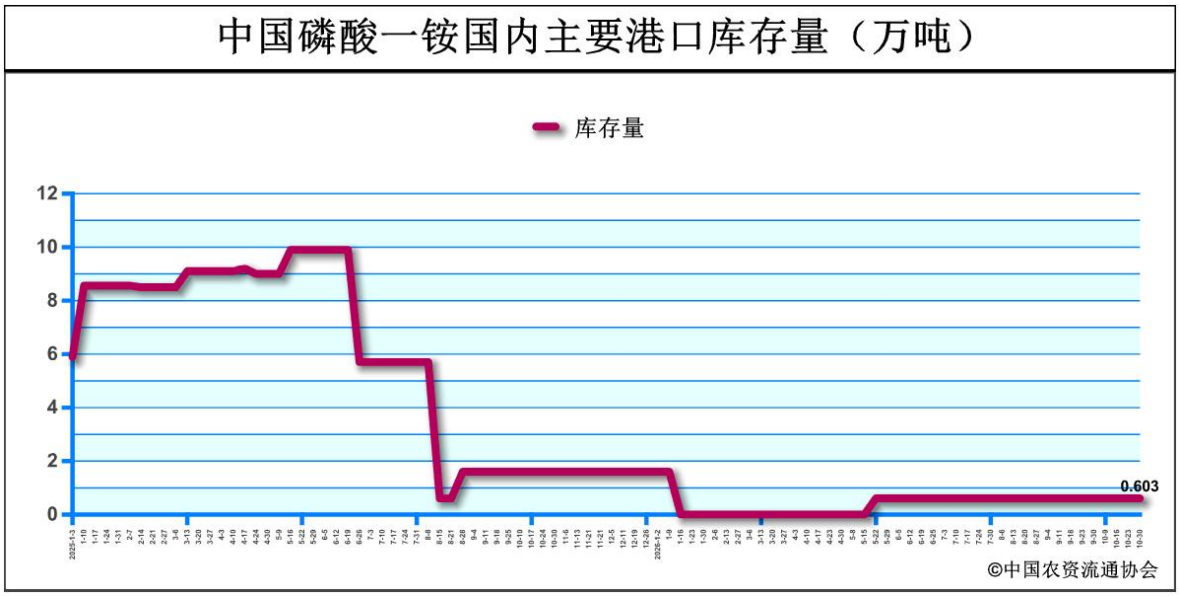


图 24：中国磷酸一铵国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 10 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	
			10-30	9-25
磷酸一铵港口库存	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 10 月，国内磷酸二铵市场需求整体表现疲软，叠加原料硫磺价格大幅走低，市场观望情绪加重，价格弱势下行。10 月上旬受国庆假期影响，工厂走货为主；中旬，秋肥市场逐步收尾，局部需求淡出，贸易商转向清库存；下旬秋肥基本扫尾，但冬储迟迟未大规模启动，市场进入需求空挡期。

3.2 磷酸一铵市场需求情况

2026 年 10 月，磷酸一铵市场需求整体偏弱，下游复合肥企业开工率维持 30%~40%区间，无集中补库动作，市场交投平淡，对一铵采购按需为主。10 月复合肥企业平均开工率为 30.68%，环比上月降低 2.61%，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—9 月磷酸二铵累计出口数量为 7.39 万吨，同比降 97.43%。

4.2 磷酸一铵出口市场情况

据海关数据统计，2026 年 1—9 月磷酸一铵累计出口数量为 11.30 万吨，同比降 92.46%。

五、磷铵原材料市场情况

5.1 硫磺市场情况

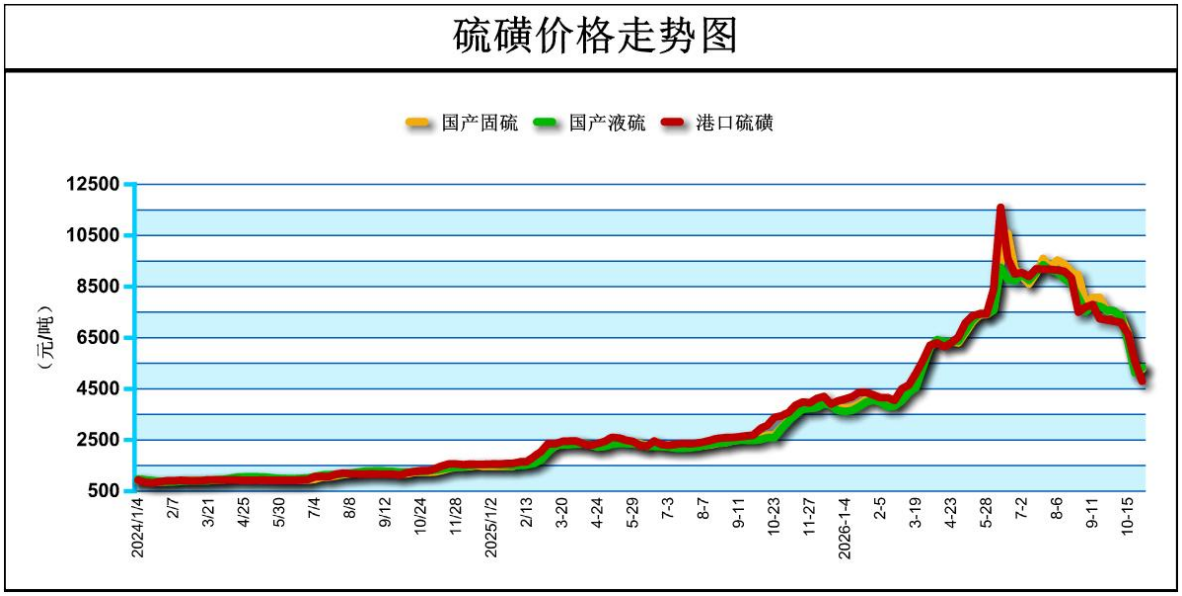


图 25：硫磺价格走势图

2026 年 10 月，港口硫磺现货弱势下行，下游对后市持看跌预期，采购积极性持续低迷，实单成交清淡。截至 10 月 27 日，国产固硫均价 5400 元/吨，月环比跌 2295 元/吨；国产液硫均价 5435 元/吨，月环比跌 2391 元/吨。长江港口颗粒硫磺参考价格 5000 元/吨，月环比跌 2100 元/吨。

5.2 磷矿石市场情况

2026 年 10 月，磷矿石市场交投氛围清淡，价格震荡下行。10 月末贵州地区 30%品位磷矿石主流车板报价为 965 元/吨，月环比跌 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 11 月份，磷矿产量存在收缩预期，下游市场需

求疲软，价格或稳中小幅走低。

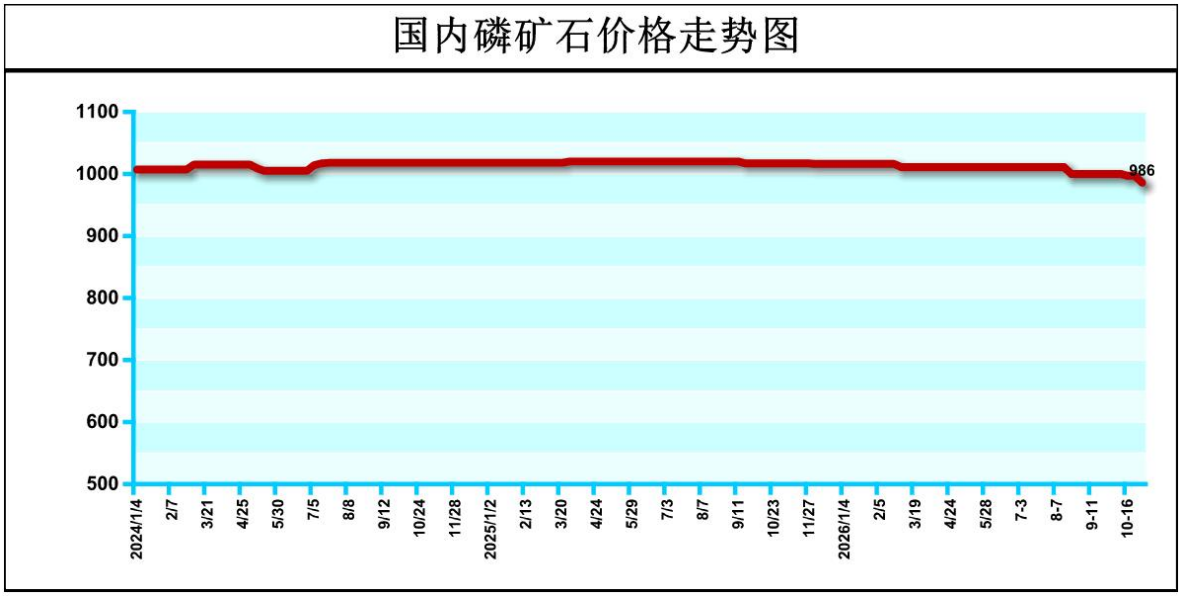


图 26：国内磷矿石价格走势图

5.3 合成氨市场情况

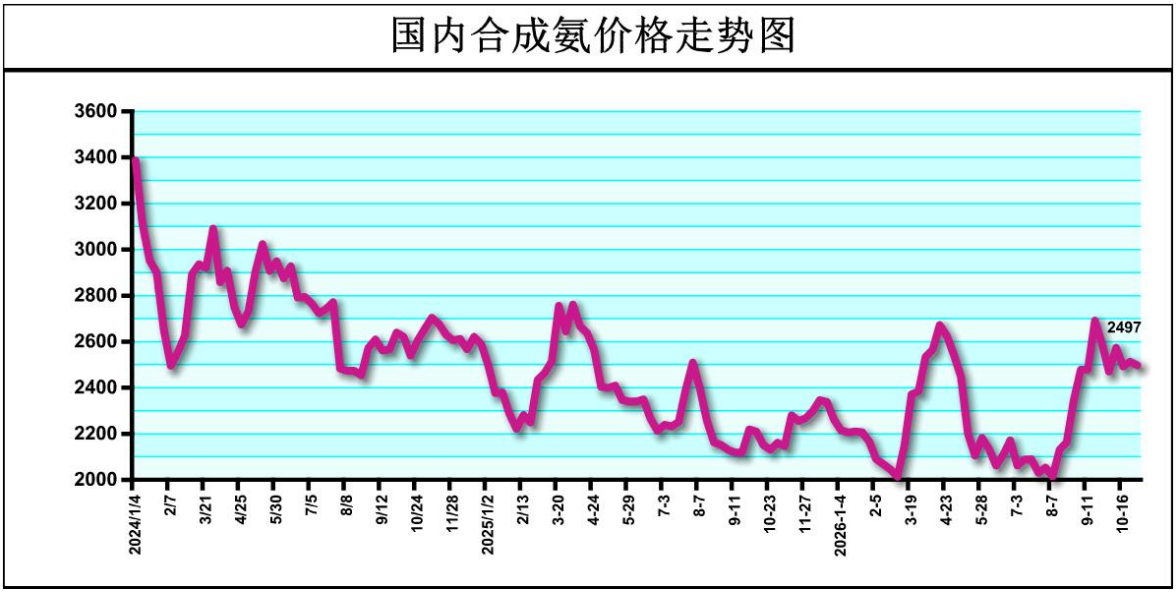


图 27：国内合成氨价格走势图

2026 年 10 月，合成氨市场震荡波动运行。10 月末合成氨出厂均价为 2529 元/吨，月环比跌 26 元/吨，跌幅 1.02%，主流出厂价格 2500~2750 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 10 月国际磷酸二铵市场价格震荡下行。价格月环比方面，2026 年 10 月末与 9 月末相比，美国海湾/坦帕港、俄罗斯波罗的海/黑海 FOB 低端上涨 10~28 美元/吨，高端上涨 2~18 美元/吨，分别为 814~836 美元/吨、820~863 美元/吨；突尼斯 FOB 持稳，为 900~910 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 2 美元/吨，高端下跌 10 美元/吨，为 851~910 美元/吨；印度 CFR 低端下跌 8 美元/吨，高端下跌 3 美元/吨，为 883~900 美元/吨；巴基斯坦 CFR 低端下跌 20 美元/吨，高端上涨 20 美元/吨，为 890~900 美元/吨。

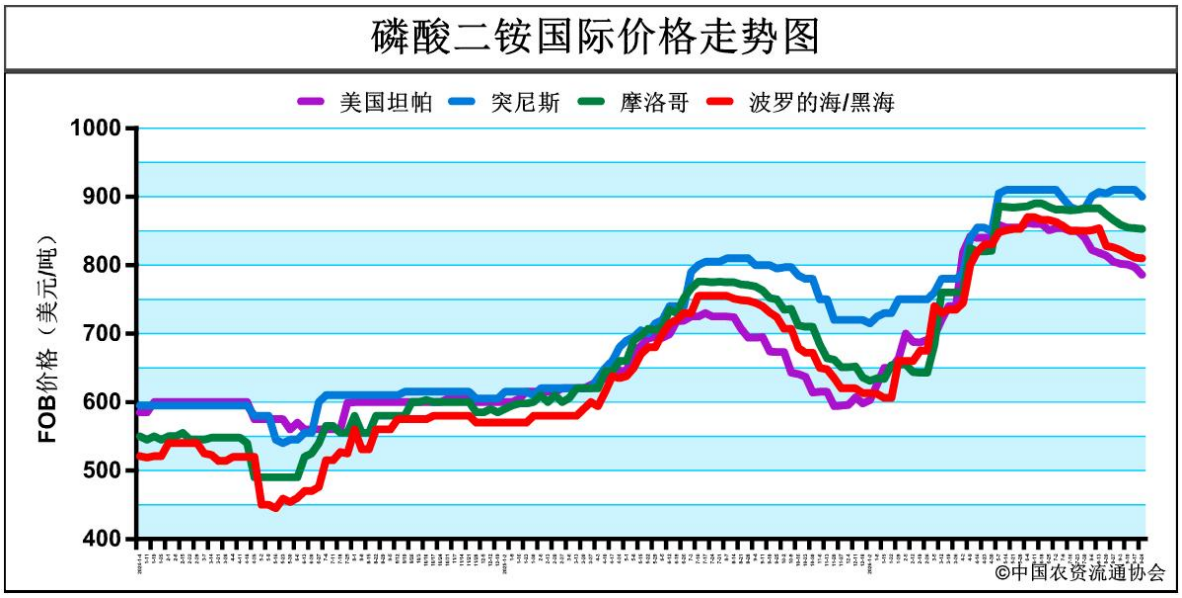


图 28：国际磷酸二铵国际价格走势图

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	10-29	9-24
DAP（FOB 散装）	美国海湾/坦帕港	+28	+2	814~836	786~834
	突尼斯	0	0	900~910	900~910
	摩洛哥	-2	-10	851~910	853~920
	俄罗斯波罗的海/黑海	+10	+18	820~863	810~845

DAP（CFR 散装）	印度（二铵合同价）	-8	-3	883~900	891~903
	巴基斯坦	-20	-20	890~900	910~920

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 10 月，磷酸一铵国际价格震荡下行。价格月环比方面，2026 年 10 月末与 9 月末相比，波罗的海 FOB 低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 16 美元/吨，为 775~801 美元/吨；摩洛哥 FOB 低端下跌 3 美元/吨，高端下跌 35 美元/吨，为 822~880 美元/吨；沙特阿拉伯（KSA）FOB 低端在 20 美元/吨，高端上涨 22 美元/吨，为 812~858 美元/吨。

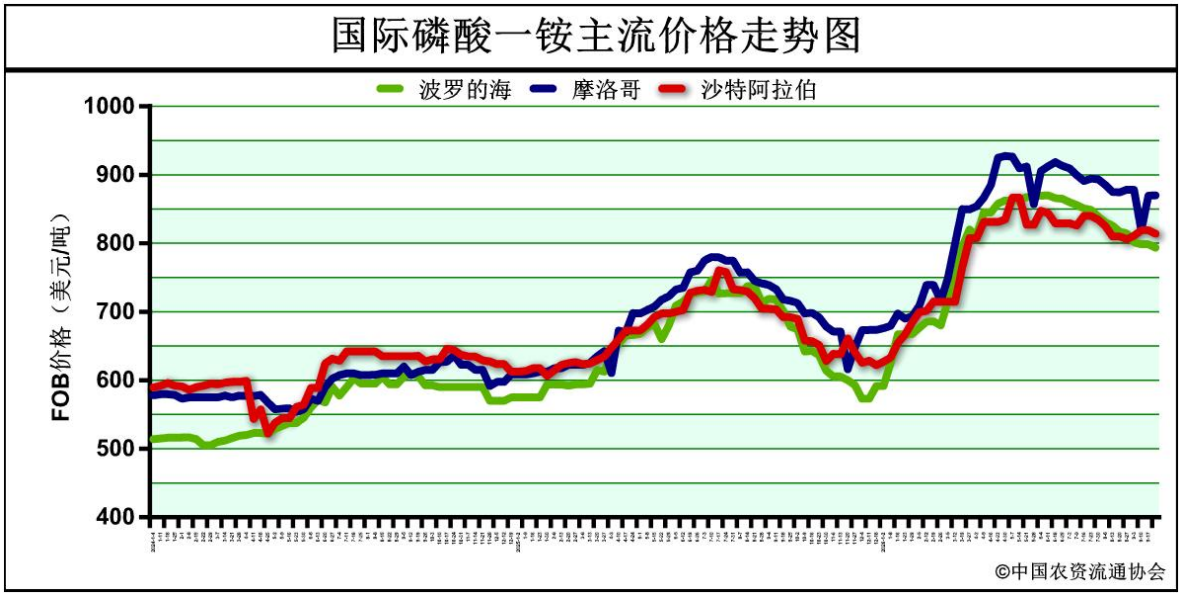


图 29：国际磷酸一铵（MAP）主流价格走势图

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	10-29	9-24
MAP（FOB 散装）	波罗的海	+5	-16	775~801	770~817
	摩洛哥	-3	-35	822~880	825~915
	沙特阿拉伯（KSA）	+20	+22	812~858	792~836

七、磷铵后市预测

磷酸二铵方面，进入11月份，从供应来看，原料硫磺价格或延续弱势下行态势、磷矿石或弱稳运行、合成氨价格或区间小幅波动，磷酸二铵成本支撑减弱。需求方面，秋季市场基本收尾，冬储启动不及预期，下游观望情绪较重。预计后期磷酸二铵价格或继续偏弱运行，后期需重点关注原料价格变动及冬储推进情况。

磷酸一铵方面，进入11月份，从供应来看，原料硫磺价格或延续弱势下行态势、磷矿石或弱稳运行、合成氨价格区间小幅波动，一铵成本支撑减弱。需求方面，原料氮磷钾价格走低，加重下游复合肥工厂观望情绪，或对原料一铵采购积极性不高，以小单刚需采买为主。综上，预计后期一铵价格承压运行。

氯化钾价格大幅下跌

一、国内氯化钾市场表现

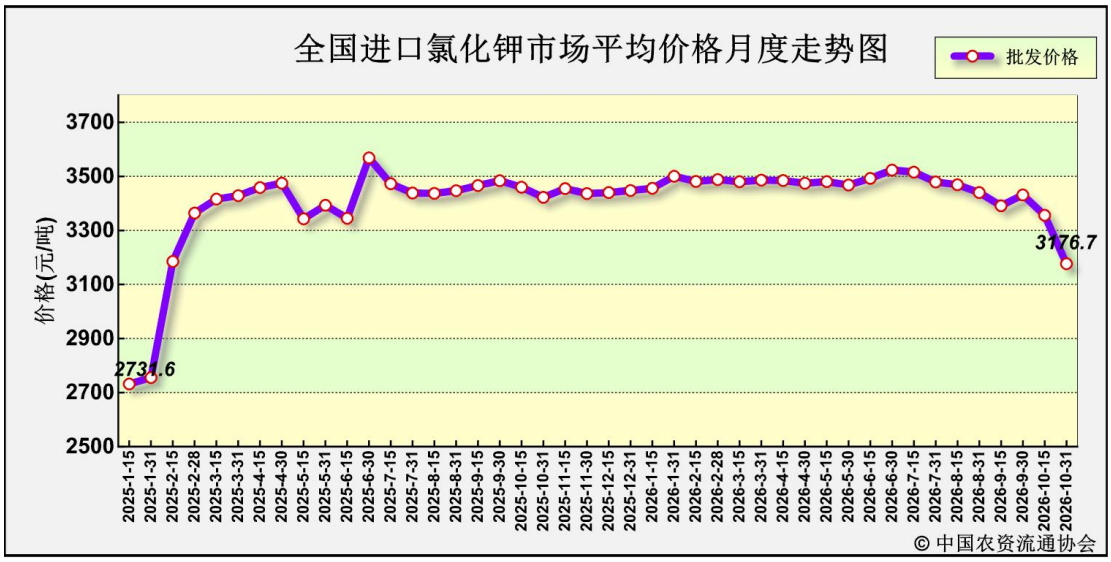


图 30：全国氯化钾市场平均价格月度走势图

2026 年 10 月国内氯化钾价格大幅下跌。2026 年 10 月 31 日进口氯化钾批发、零售平均价格分别为 3176.67 元/吨、3346.52 元/吨，月环比分别跌 254.58 元/吨、285.86 元/吨，跌幅分别为 7.42%、7.87%；与去年同期相比分别跌 245.55 元/吨、234.43 元/吨，跌幅分别为 7.18%、6.55%。

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 10 月 CKPI 小幅下跌，从 9 月 28 日的 3214.23 点下跌至 11 月 2 日的 3118.65 点，共下跌 95.58 点，跌幅为 2.97%；11 月 2 日 CKPI 同比下跌 70.86 点，跌幅为 2.22%；比基期上涨 1141.05 点，涨幅为 57.70%。

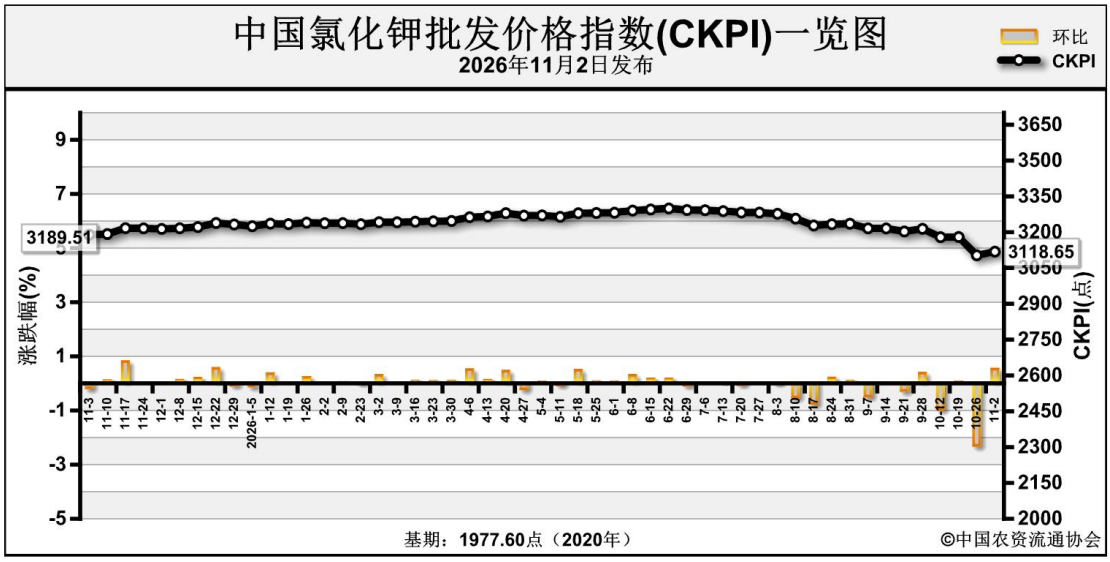


图 31：中国氯化钾批发价格指数（CKPI）一览图

1.2 国内氯化钾批发价格变化

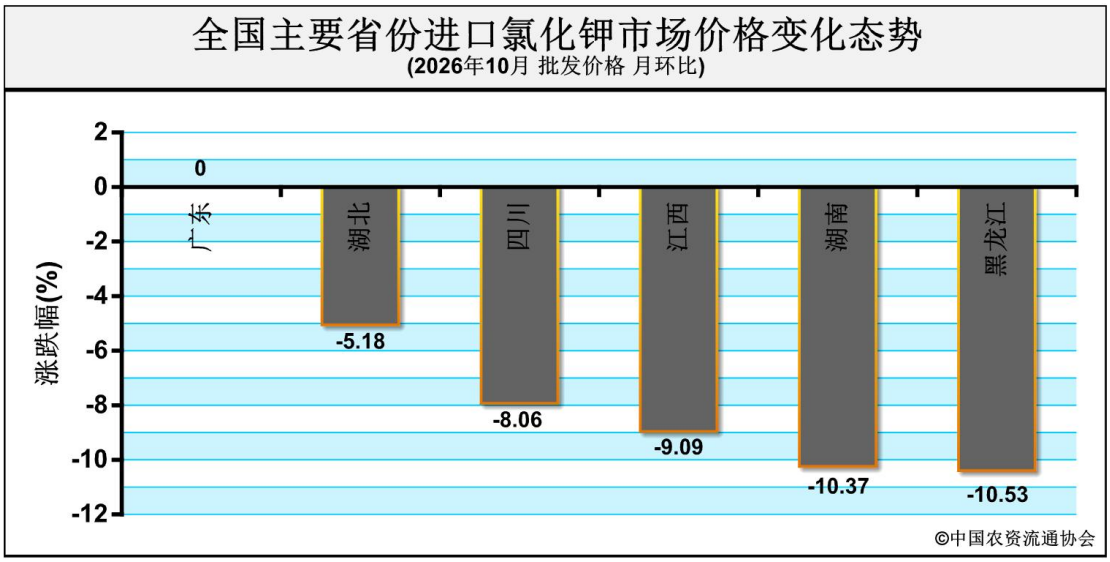


图 32：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动（环比）

2026 年 10 月，根据协会监测数据，黑龙江、江西、湖北、湖南、四川 5 省价格月环比下跌 184.31~360 元/吨，跌幅为 5.18%~10.53%，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	10-29	9-24	环比（元/吨）	涨跌幅
港口氯	黑龙江	3060.00	3420.00	-360	-10.53%

化钾	江西	3000.00	3300.00	-300	-9.09%
	湖北	3374.44	3574.44	-184.31	-5.18%
	湖南	3025.00	3375.00	-350	-10.37%
	广东	3550.00	3550.00	0	0.00%
	四川	2850.00	3350.00	-250	-8.06%

数据来源：中国农资流通协会

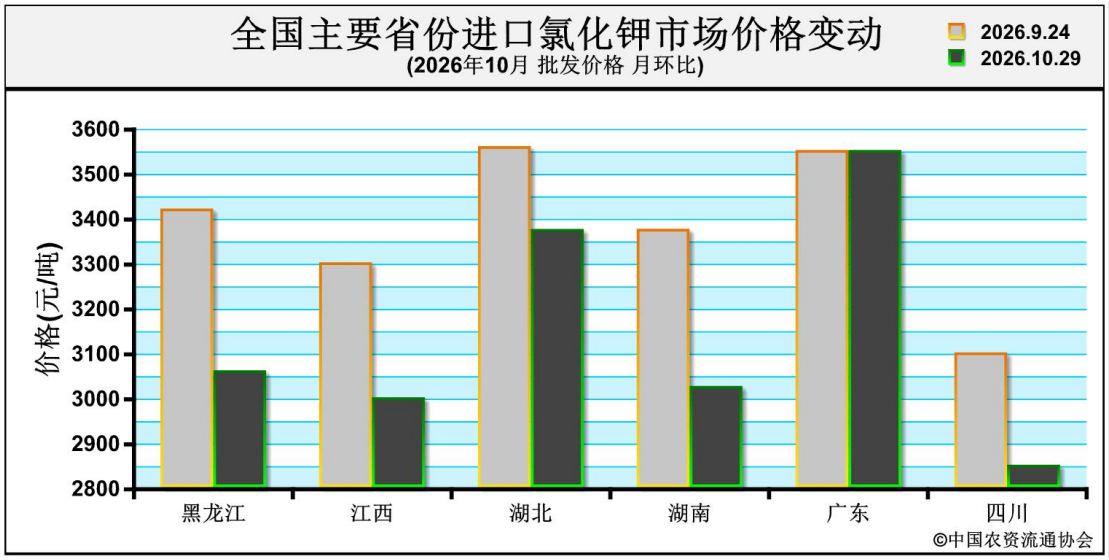


图 33：全国主要省份进口氯化钾市场价格变动态势

二、氯化钾市场供给情况

2026 年 10 月氯化钾市场成交价大幅下跌。国产方面，10 月末国产钾 60%市场成交价跌至 2900~3100 元/吨左右，月环比低端下降 150 元/吨，高端下降 20 元/吨。进口钾方面，港口库存增加，价格小幅下跌，10 月末 62%俄白钾港口报价跌至 2800~3000 元/吨，月环比低端下降 230 元/吨，高端下降 150 元/吨；60%老挝白钾主流报价跌至 2580~2800 元/吨，月环比低端下降 270 元/吨，高端下降 150 元/吨。边贸钾方面，10 月末边贸满洲里 62%白晶价格跌至 2800~2900 元/吨左右，月环比低端下降 50 元/吨。

表 12:2026 年 10 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）	
			10/30	9/24

氯化钾	营口港	41	102	61
	天津港	-2	36	38
	青岛港	3	23	20
	烟台港	1	7	6
	连云港	1	99	98
	南京港	-2	6	8
	镇江港	-1	66	67
	湛江港	16	45	29
	防城港	3	36	33
	北海港	0	25	25
	赤湾港	3	19	16
	其他港口及保税区	3	17	14
库存	合计	66	481	415

数据来源：根据相关数据整理

三、氯化钾市场需求情况

2026 年 10 月氯化钾市场需求清淡，复合肥厂平均开工率小幅下降，多数工厂秋季走货不理想，库存高企，对原料钾肥需求较弱。10 月复合肥企业平均开工率约为 30.68%，月环比下降 2.67 个百分点。

四、氯化钾进口情况

据海关数据统计，2026 年 9 月氯化钾（不含纯氯化钾，下同）进口量为 137.37 万吨，月环比增 2.65 万吨，增幅为 1.97%，同比增 27.02 万吨，增幅为 24.49%。2026 年 1—9 月，国内氯化钾累计进口量为 1280 万吨，同比增 47.7%。

五、国际氯化钾市场表现

国际氯化钾市场方面，2026 年 10 月氯化钾国际价格窄幅震荡。价格月环比方面，2026 年 10 月末与 9 月末相比，温哥华、西北欧氯化钾价格低端跌 2~3 美元/吨，高端跌 8 美元/吨，分别为 269~328 美元/吨、283~378 美元/吨；波罗的海/黑海、CFR 东南亚、CFR 巴

西氯化钾价格低端涨 0~8 美元/吨，高端跌 4~5 美元/吨，分别为 285~326、385~416、360~375 美元/吨；以色列氯化钾价格低端涨 20 美元/吨，高端涨 8 美元/吨，为 306~375 美元/吨。

表 13:2026 年 10 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	10-29	9-24
氯化钾（FOB 散装）	温哥华	-2	-8	269~328	271~336
	西北欧	-3	-8	283~378	286~386
	波罗的海/黑海	8	-4	285~326	277~330
	以色列	20	8	306~375	286~367
	CFR 东南亚	0	-4	385~416	385~420
	CFR 巴西	0	-5	360~375	360~380

数据来源：根据相关材料整理

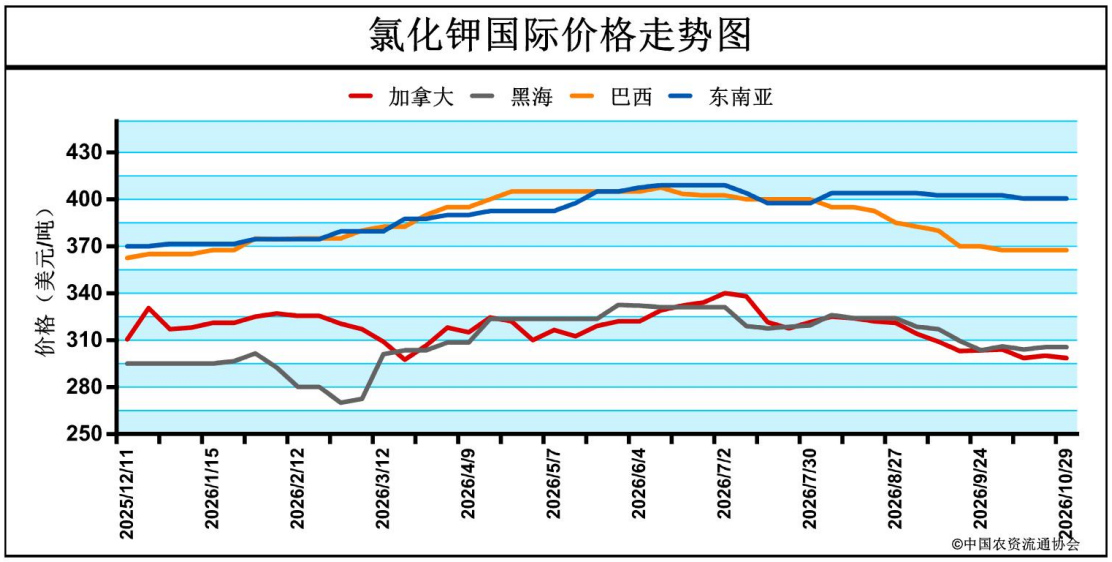


图 34：氯化钾国际价格走势图

数据来源：根据相关材料整理

六、氯化钾市场后市预测

进入 2026 年 11 月，港口氯化钾库存维持高位且进口钾肥持续到港，国内钾肥市场供给宽松；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 11 月氯化钾价格或继续持稳运行。

秋肥发运步入收尾 复合肥价格偏弱运行

一、国内复合肥现货市场表现

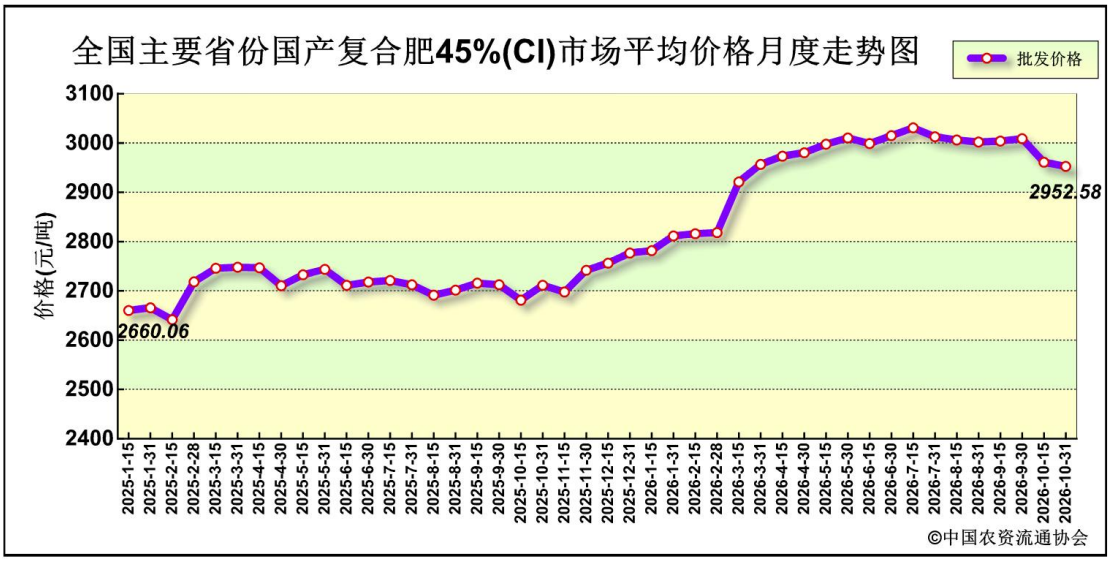


图 35：全国复合肥市场平均价格月度走势图

2026 年 10 月，秋肥发运逐步收尾，复合肥价格偏弱运行。根据最新监测数据，2026 年 10 月 29 日，全国复合肥 45%（Cl）市场出厂、批发、零售全国平均价分别为 2811.61 元/吨、2952.58 元/吨、3141.87 元/吨，月环比分别跌 55.89 元/吨、56.18 元/吨、65.6 元/吨，跌幅分别为 1.95%、1.87%、2.05%；同比分别涨 276.35 元/吨、241.24 元/吨、221.92 元/吨，涨幅分别为 10.90%、8.90%、7.60%。

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：10 月 CCPI 弱势下行，从 9 月 28 日的 3177.91 点下跌至 11 月 2 日的 3130.63 点，环比下跌 47.28 点，跌幅为 1.49%；11 月 2 日 CCPI 同比上涨 257.54 点，涨幅为 8.96%；比基期上涨 852.84 点，涨幅为 37.44%；

在中国复合肥零售价格指数（CCRI）的表现方面：10 月 CCRI 震荡运行，从 9 月 28 日的 3237.75 点上涨至 11 月 2 日的 3254.44 点，环比上涨 16.69 点，涨幅为 0.52%；11 月 2 日 CCRI 同比上涨 319.82 点，涨幅为 10.90%；比基期上涨 863.18 点，涨幅为 36.10%。

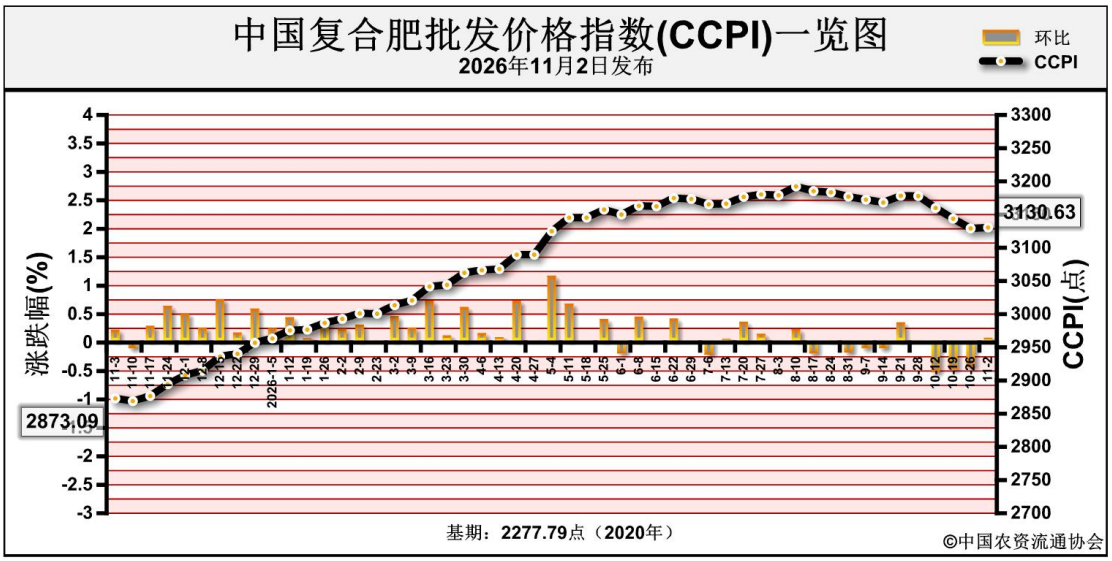


图 36：中国复合肥批发价格指数（CCPI）一览图

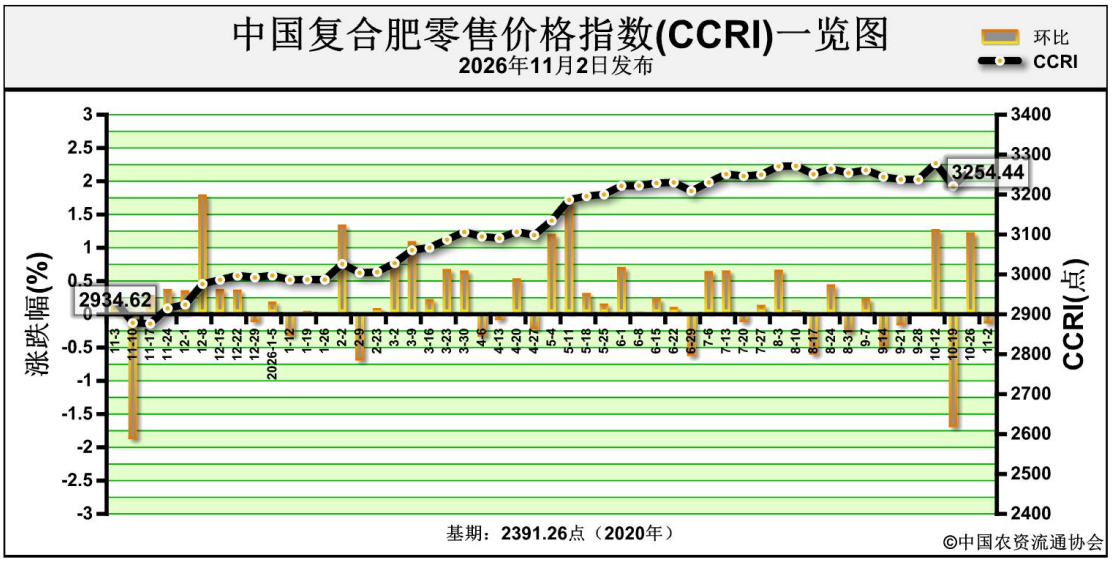


图 37：中国复合肥零售价格指数（CCRI）一览图

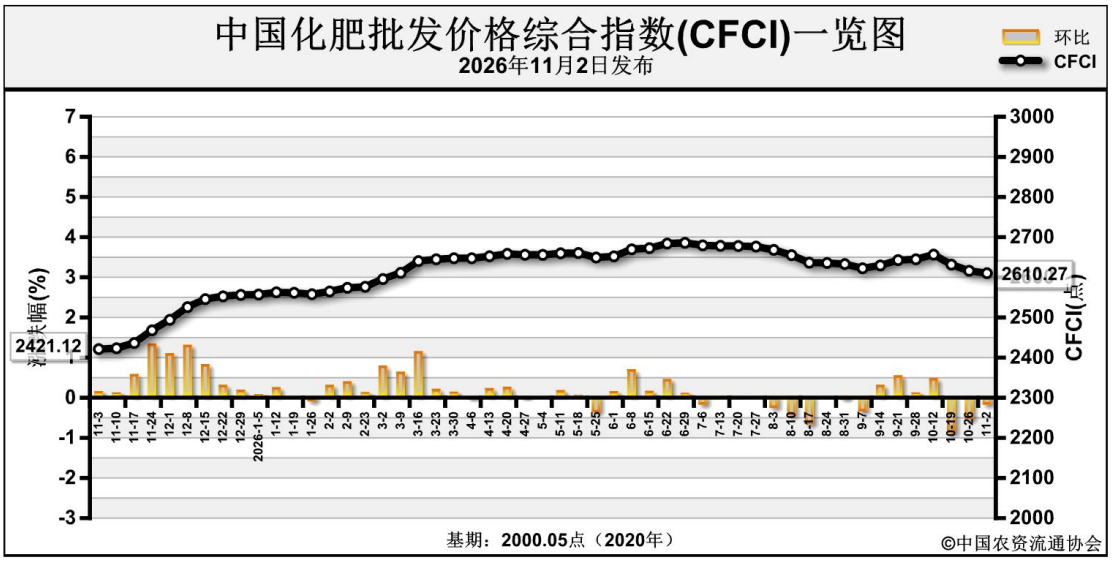


图 38：中国化肥批发价格综合指数（CFCI）一览图

在中国化肥批发价格综合指数（CFCI）的表现方面：2026 年 10 月 CFCI 呈下行态势，从 9 月 28 日的 2644.97 点下跌至 11 月 2 日的 2610.27 点，月环比下跌 34.7 点，跌幅为 1.31%；11 月 2 日 CFCI 同比上涨 189.15 点，涨幅为 7.81%；比基期上涨 610.22 点，涨幅为 30.51%。

1.2 国内复合肥批发价格变化

表 14：国内复合肥 45%（Cl）批发价格月度变动表

品种	省份	2026-9-24（元/吨）	2026-10-29（元/吨）	涨跌幅（元/吨）	环比（%）
国内复合肥 45%（Cl）	河北	2846.67	2693.75	-152.92	-5.37%
	山西	3030.00	3030.00	0	0.00%
	内蒙古	3200.00	3200.00	0	0.00%
	辽宁	3200.00	3000.00	-200	-6.25%
	吉林	2930.00	2800.00	-130	-4.44%
	黑龙江	2970.00	3180.00	210	7.07%
	江苏	2836.58	2836.58	0	0.00%
	浙江	3125.00	3100.00	-25	-0.80%
	安徽	3098.00	2850.00	-248	-8.01%
	福建	2713.33	2830.00	116.67	4.30%
	江西	2950.00	2800.00	-150	-5.08%

	山东	3400.00	3400.00	0	0.00%
	河南	2924.00	3126.67	202.67	6.93%
	湖北	2987.29	2935.96	-51.33	-1.72%
	湖南	2900.00	2800.00	-100	-3.45%
	广东	3100.00	3100.00	0	0.00%
	广西	3160.00	2980.00	-180	-5.70%
	重庆	2366.00	2276.00	-90	-3.80%
	四川	3260.00	3193.33	-66.67	-2.05%
	云南	2726.67	2710.00	-16.67	-0.61%
	陕西	3097.50	2985.00	-112.5	-3.63%
	甘肃	3000.00	3000.00	0	0.00%
	青海	2950.00	2950.00	0	0.00%
	新疆	3450.00	3420.00	-30	-0.87%

数据来源：中国农资流通协会

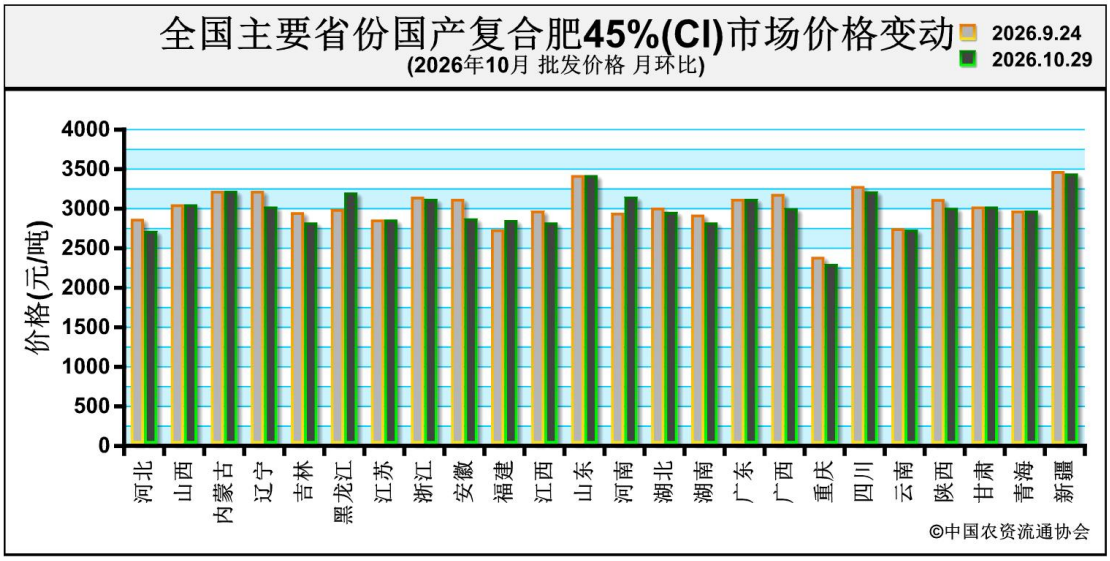


图 39：全国主要省份复合肥 45%（Cl）市场价格变动（环比）

据协会监测数据，2026 年 10 月，国内各地区复合肥 45%（Cl）市场批发价格弱势下行。其中黑龙江、福建、河南 3 省（市）价格上涨在 116.67~210 元/吨，涨幅在 4.30%～7.07%；河北、辽宁、吉林、浙江、安徽、江西、湖北、湖南、广西、重庆、四川、云南、陕西、新疆 14 省（市）价格分别下跌在 16.67~248 元/吨，跌幅在 0.61%～8.01%，其余地区价格持稳。

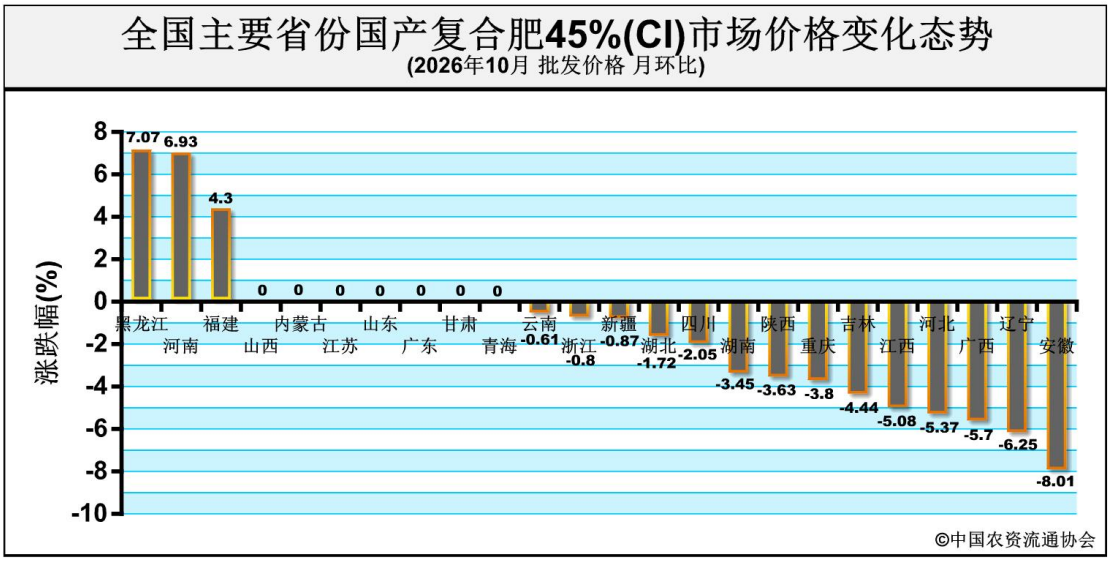


图 40：全国主要省份复合肥 45%（Cl）市场价格变化态势

二、复合肥市场供给情况

2.1 复合肥开工情况

2026 年 10 月，秋肥发运扫尾，工厂重心降库出货，行业减产检修增多，开工总体保持低位。10 月复合肥工厂平均开工率为 30.68%，环比上月降低 2.67%。

2.2 复合肥港口库存情况

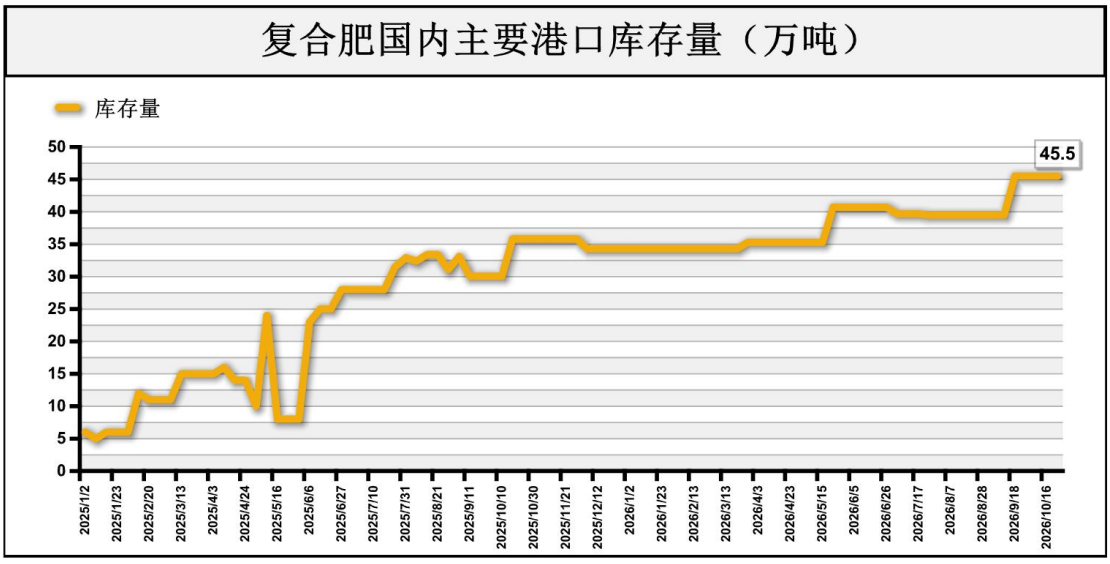


图 41：复合肥国内主要港口库存量（万吨）

数据来源：根据相关数据整理

2026 年 10 月末，国内主要港口复合肥库存为 45.5 万吨，月环比持平。

表 15:2026 年 10 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）	
		2026-10-30	2026-9-25
赤湾港	0	40	40
营口港	0	5.5	5.5
合计	0	45.5	45.5

三、复合肥市场需求情况

2026 年 10 月，秋肥市场逐步收尾，农产品价格弱势运行，终端农户采购积极性偏弱，部分地区受高温、降水等影响，基层用肥节奏有所延后，叠加原料氮磷钾下行影响，市场整体交投偏弱，经销商观望情绪较重，下游采购仍以刚需为主。

四、复合肥进出口量情况

据海关数据统计，2026 年 9 月，我国三元复合肥进口量同比下降，出口量同比增加。9 月三元复合肥进口量为 9.64 万吨，环比 8 月的 9.69 万吨下降 0.52%，同比下降 1.43%；出口量为 3.27 万吨，环比 8 月的 8.44 万吨下降 61.26%，同比增加 28.74%。

2026 年 1—9 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—9 月，我国三元复合肥累计进口 86.64 万吨，同比增加 1.00%；累计出口 14.52 万吨，同比下降 75.84%。

五、复合肥原材料情况

5.1 尿素市场情况

2026 年 10 月，尿素价格小幅下跌。供给方面，10 月全国尿素企业开工率及日产量提升，月均日产量 21.93 万吨，环比增加 1.9 万吨，企业月均开工率为 86.09%，环比提升 6.63 个百分点。

10 月秋肥发运扫尾，农需仍处淡季，工业需求支撑一般，复合肥行业开工延续低位，对尿素原料以刚需采购为主。

5.2 磷酸一铵情况

2026 年 10 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 38.94%，环比下降 0.79 个百分点。需求方面，秋肥发运扫尾，市场交投平淡，下游复合肥行业开工维持低位，对磷酸一铵以按需采购为主。原料方面，长江港口硫磺现货市场整体呈下行走势，合成氨市场震荡波动运行，磷矿石价格震荡下行，磷酸一铵原料成本支撑减弱。

5.3 氯化钾情况

2026 年 10 月，钾肥价格大幅下跌。供给方面，氯化钾市场供需宽松，整体开工率小幅提升。国产 60%氯化钾市场成交价降至 2900～3100 元/吨左右；进口钾方面，62%俄白钾港口参考价格降至 2800～3000 元/吨，60%老挝白钾参考价格降至 2580~2800 元/吨;边贸钾方面,满洲里 62%白晶价格降至 2800～2900 元/吨左右。需求方面，10 月秋肥收尾、冬储尚未启动，氯化钾需求清淡，下游工厂整体开工水平处于低位，多处于去库阶段，大批量备货意愿不足，对原料钾肥需求较弱，以零星刚需采购为主。

六、复合肥市场后市预测

进入 2026 年 11 月，从供给端看，秋肥扫尾过渡至冬储博弈阶段，肥厂平均开工维持低位水平；原料方面，尿素价格小幅下跌，一铵价格持续下行，氯化钾价格弱势下跌。需求方面，传统农需淡季，市场看空情绪仍存，经销商主动提货意愿偏弱。综上，预计 11 月复合肥价格偏弱运行。

农药成本支撑走强　供需博弈犹存

一、市场行情监测

10 月农药原油及能源价格维持强势，基础原料与中间体报价持续抬升，原药成本端支撑进一步夯实，市场整体延续稳中偏强走势。外贸询单较前期增多，下游制剂企业陆续启动冬储备货，但成交仍以刚需补单为主，对已上调价格的品种多持观望态度，涨价传导并不顺畅。产业链对后市判断分歧仍大：制剂端在验证本轮涨价的持续性，原药端则在等待原料企稳以实现成本有效传导。2026 年 11 月 1 日，中农立华原药价格指数报 74.77 点，同比去年上涨 0.01%，环比上月上涨 1.74%。跟踪的上百个产品中，同比去年 57%产品下跌，5%产品持平，38%产品上涨；环比上月 19%产品下跌，48%产品持平，33%产品上涨。

除草剂市场。2026 年 11 月 1 日，中农立华除草剂原药价格指数报 86.65 点，同比去年上涨 1.27%，环比上月上涨 2.16%。10 月草甘膦原药原材料成本高位，95%含量报价 2.9 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 8 万元/吨；精草铵膦原药受草铵膦影响，货源紧张，折百报价 9 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 9.8 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 3.3 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 14.2 万元/吨。苯唑草酮原药生产企业成本承压，报价 45 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 万元/吨，各工厂因原料涨幅较大暂停接单；异噁唑草酮原药报价 28 万元/吨；烟嘧磺隆原药报价 14.5 万元/吨；砜嘧磺隆原药报价 64 万元/吨;莠去津原药市场报价 2 万元/吨;因上游原料 MEA 随着基础原料变动频繁，乙草胺原药报价 2.1 万元/吨；异丙草胺原药报价 2.5 万元/吨；异丙甲草胺原药报价 2.6 万元/吨。氟磺胺草醚原药报价 11 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 10.5 万元/吨；烯草酮原药产能富足，当前折百报价 7.5 万元/吨。二甲戊灵原药报价 4.3 万元/吨；氟乐灵原药稳定为主，报价 3.6 万元/吨。2,4-D 原药国内市场陆续启动，工厂排单紧张，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 万元/吨；炔草酯原药出口为主，报价 16 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 11 月 1 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 67.65 点，同比去年上涨 6.56%，环比上月上涨 3.02%。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 28 万/吨。阿维菌素精粉报价 36.5 万元/吨，渠道价格混乱；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原材料成本支撑，报价 11 万元/吨；高效氯氰菊酯母药报价

3.9 万元/吨；联苯菊酯原药中间体上涨，原药成本支撑，报价 13 万元/吨。烟碱类各品种成本承压较大，吡虫啉原药报价 7.8 万元/吨；啶虫脒原药报价 6.8 万元/吨；受上游硝化中间体开工率影响，噻虫嗪原药工厂报价 6 万元/吨，噻虫胺原药工厂报价 7.2 万/吨；呋虫胺原药受原材料供应影响，报价 12.5 万元/吨；烯啶虫胺原药厂家报价 12.5 万元/吨。氟啶虫酰胺原药报价 22.8 万元/吨；螺虫乙酯原药供应端产能陆续释放，报价 42 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 2.9 万元/吨；辛硫磷原药报价 3.1 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 32 万元/吨；氟啶脲原药市场报价 37.5 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 11.8 万元/吨；茚虫威原药折百报价 36 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 24 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 12.3 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 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 11 月 1 日，中农立华杀菌剂原药价格指数报 65.34 点，同比去年下跌 7.78%，环比上月下跌 0.27%。苯醚

甲环唑原药刚需补货为主，市场报价 8 万元/吨；丙环唑原药报价 7.4 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 24 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 万元/吨；戊唑醇原药工厂报价 4.8 万元/吨。吡唑醚菌酯原药生产成本上涨，工厂报价 12 万元/吨；嘧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 17.5 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 23.5 万元/吨；噻呋酰胺原药货源紧张，报价 25 万元/吨；氟吡菌酰胺原药国内市场关注度高，厂家报价 32 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 10.2 万元/吨；精甲霜灵原药稳定为主，报价 14.5 万元/吨；烯酰吗啉原药终端市场刚需采购，报价 6.1 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 万元/吨。噁霉灵原药报价 7.6 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 2.1 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 10.5 万元/吨；丙森锌原药报价 3.6 万元/吨。

中间体市场。上游中间体和原材料陆续出现波动，供需博弈，需密切关注各产品主要中间体动态。10 月 2-氯-5-氯甲基吡啶报价 5.3 万元/吨；甲基硝基胍报价 3.8 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 3.9 万元/吨；功夫酸报价 9.4 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

伴随基础原料涨价逐步传导，上游原药企业出货偏谨慎。当前国内农化市场正处于冬储备货期，供需双方博弈加剧。考虑到硝化等高危工艺环节的开工扰动尚未消除，供应端不确定性依旧存在，后续需重点跟踪贴近成本线的低价品种及出口订单的落地节奏。

成本支撑不足　农膜价格窄幅波动

一、农膜市场分析与回顾

10月份农膜价格窄幅波动，价格重心小幅下移。10月份尚处“金九银十”需求旺季，月内棚膜订单继续跟进，中下旬北方需求有所弱化，南方双防膜订单较前期有所增加；华北虽因连续阴雨天气，大蒜播种时间延后，但地膜需求跟进较往年差异不大，中旬后需求明显减弱。月下旬，西北及西南招标订单开始跟进，然单量有限，多以阶段性生产为主。月内原料聚乙烯及茂金属聚乙烯市场运行均较疲软，价格重心有所下移，农膜成本端支撑不足。截至10月29日，华北地区双防膜月均价格在9220元/吨，环比下跌0.86%，同比下跌8.97%;地膜月均价格在8220元/吨，环比下跌0.96%，同比下跌9.67%。10月农膜需求尚可维持，大厂维持满负荷开工，中小厂伴随订单跟进，开工亦有所提升，整体产量较上月小幅增加。而月内原料聚乙烯价格先跌后涨，重心下移，工厂入市刚需补仓，但投机备货意愿仍偏弱，原料库存周期较去年同期有所缩短。

二、后市展望

11月份预计国内农膜市场价格窄幅波动，重心小幅下移。11月份农膜需求季节性转弱，虽订单仍有跟进，但单量较前期有所下降，工厂开工或逐步下滑，原料聚乙烯及茂金属聚乙烯市场运行仍较疲软，重心或有下移，农膜成本端支持不足，预计价格窄幅弱调。预计11月份华北地区双防膜价格区间围绕在8900~9300元/吨波动。11月农膜需求明显向南转移，工厂生产以双防膜为主，

PO 膜订单跟进有所放缓，虽西北及西南部分招标订单跟进，但单量有限，工厂阶段性开工，整体行业开工或将进入下滑通道，12 月棚膜需求有所减少，而西北西南春季地膜订单有所跟进，部分工厂开机生产，整体开工虽有下滑，但下滑幅度受限。1 月整体需求进入维持期，地膜需求小幅好转，多地订单开始跟进，地膜工厂开工明显提升，而棚膜需求明显减弱，春季棚膜尚未集中跟进，开工有所下滑。原料端来看，预计 2026 年 11-12 月份国内 LLDPE 市场价格或呈现先跌后稳的趋势，11 月份国内 LLDPE 市场价格重心或小幅提升，但幅度有限。其中华东市场 LLDPE 薄膜料预计 11 月均价在 7150 元/吨，12 月均价在 7150 元/吨，12 月均价在 7200 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