

农产品供需形势分析月报

[鲜活、农资及天然橡胶]

2026年2月

本期重点：

肉类、水果价格上涨，蔬菜价格回落。受节日效应带动，牛羊肉、牛奶价格上涨。天气逐步回暖，蔬菜供应持续上量，价格季节性回落。2月份，牛肉集市均价每公斤72.61元，环比涨1.4%，同比涨11.2%；羊肉每公斤73.69元，环比涨2%，同比涨5.1%；生鲜乳收购价每公斤3.04元，环比涨0.3%，同比跌2.3%；重点监测的6种水果批发均价每公斤7.97元，环比涨1.3%，同比涨6.0%；28种蔬菜批发均价每公斤5.53元，环比跌1.1%，同比涨6.3%。

目 录

一、牛羊肉.....1

供给端：春节后牛羊进入出栏淡季，市场供应总体平稳。需求端：消费需求回落，餐饮等下游企业采购减少，加之气温回升，牛羊肉消费逐步进入淡季。综合判断，后期牛羊肉价格承压下行。

二、禽肉.....3

禽肉供给少于上年同期，而消费进入季节性淡季，预计后期价格仍将偏弱运行。

三、禽蛋.....5

蛋鸡产能稳步回落，鸡蛋市场供应量小幅减少。鸡蛋消费仍处于传统淡季，预计后期鸡蛋价格低位震荡运行。

四、牛奶.....7

国内市场：春节过后节日拉动效应减弱，奶牛存栏持续适应性回调，预计后期生鲜乳收购价格趋于平稳。国际市场：全球牛奶产量增加，乳制品供应充足，东南亚、非洲等主要乳制品进口地区需求强劲，预计价格震荡上行。

五、水果.....10

后期水果市场供给品类和总量略有减少，预计价格季节性小幅上涨。

六、蔬菜.....12

气温回升有利于蔬菜生长采收，若无大范围极端天气，随着春茬供应旺季到来，菜价将延续下降趋势。

七、马铃薯.....14

冬作马铃薯集中上市，蔬菜价格季节性下跌，预计后期马铃

薯市场价格存在下行压力。

八、水产品.....16

3月份起进入新的养殖周期，养殖户陆续清塘消毒准备春季投苗，养殖水产品上市量减少。近海捕捞生产处于淡季，供给也有所减少。春节过后是水产品消费的传统淡季，市场需求较前期明显减少。预计后期水产品价格稳中有降。

九、饲料.....19

玉米基层余粮集中上市，饲料养殖和贸易企业积极建立库存，预计价格小幅上涨。预计二季度巴西大豆进口量增加，国内豆粕供给宽松，价格有所回落。综合看，短期内饲料原料价格有涨有跌，饲料价格将以稳为主。

十、农资.....21

春耕市场即将全面启动，需求集中释放，原料价格偏强运行，但企业开工率逐步提升，加之储备集中投放，市场供应增加，预计春耕期间化肥量足价稳。

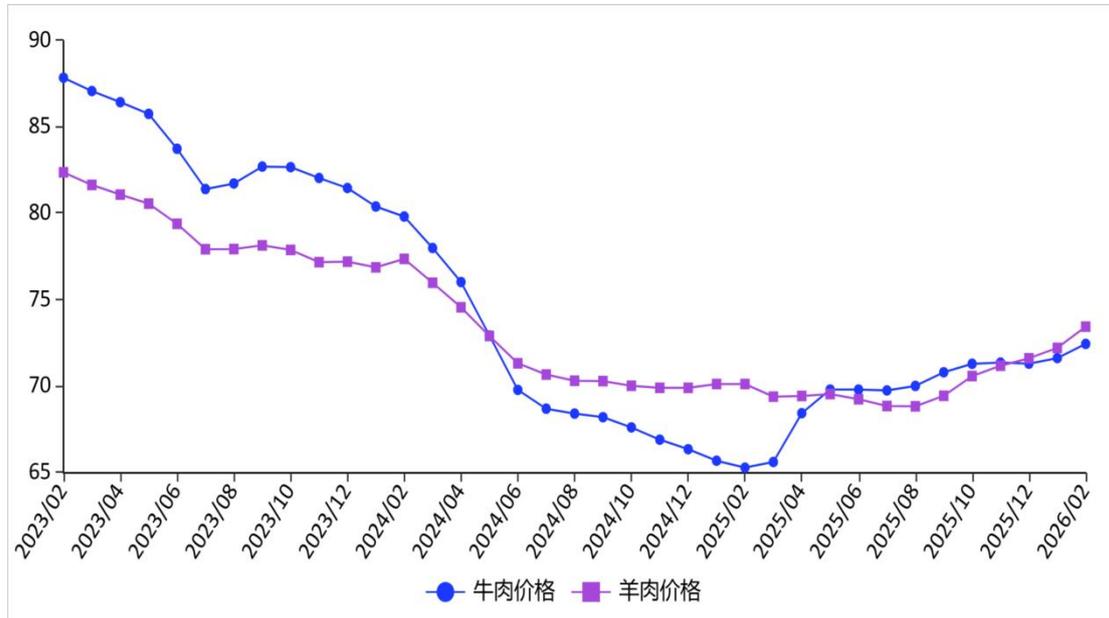
十一、天然橡胶.....24

国内产区恢复割胶，国外东南亚产区结束季节性低产季，天然橡胶原料供应量回升。促消费政策扎实推进，天然橡胶市场消费活力较为旺盛。预计后期天然橡胶价格震荡上行。

一、牛羊肉

【本月特点】牛羊肉价格继续上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】供给端：春节后牛羊进入出栏淡季，市场供应总体平稳。需求端：消费需求回落，餐饮等下游企业采购减少，加之气温回升，牛羊肉消费逐步进入淡季。综合判断，后期牛羊肉价格承压下行。

【详情】

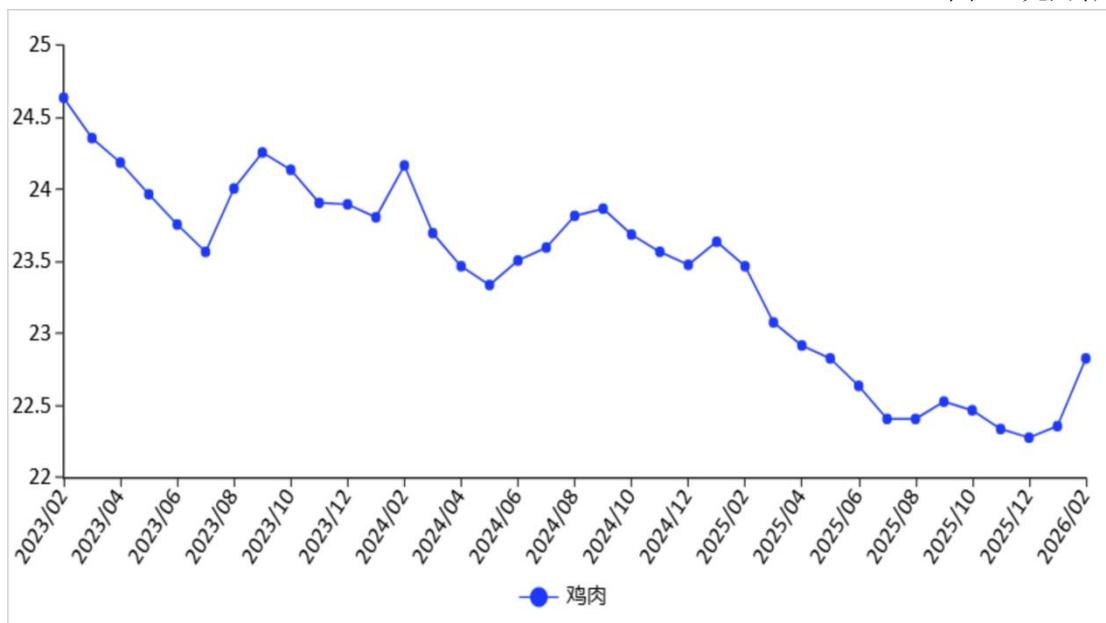
（一）牛羊肉价格继续上涨。春节前后，牛羊肉供给充足，消费需求明显增加，价格继续上涨。2月份，牛肉集市均价每公斤72.61元，环比涨1.4%，同比涨11.2%；羊肉集市均价每公斤73.69元，环比涨2.0%，同比涨5.1%。从周价看，牛羊肉价格延续上涨趋势。截至2月第3周，牛肉价格连续9周上涨，羊肉价格连续18周上涨。2月第4周牛肉、羊肉价格均略有下降。

（二）预计后期牛羊肉价格承压下行。从供给端看，牛羊存栏持续下降，2025年末，全国牛存栏9608万头，比上年下降4.4%，全国羊出栏30143万只，比上年下降6.8%。春节后牛羊进入出栏淡季，屠宰加工企业开工率较节前有所下降，市场供应总体平稳。从需求端看，春节后消费回落，餐饮等下游企业采购减少，加之气温回升，牛羊肉消费逐步进入淡季，总体需求呈现阶段性走低。综合来看，牛羊肉供应充足，消费季节性回落，预计后期牛羊肉价格承压下行。

二、禽 肉

【本月特点】 禽肉价格回升

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】 禽肉供给少于上年同期，而消费进入季节性淡季，预计后期价格仍将偏弱运行。

【详情】

(一) 禽肉价格从底部连续 2 个月回升。节日消费拉动，春节前集贸市场禽肉价格持续上涨。2 月份，鸡肉集市均价每公斤 22.83 元，环比涨 2.1%，同比跌 2.7%；从周价看，鸡肉价格春节前持续上涨，节后开始回落。2 月第 1 周、第 2 周、第 3 周、第 4 周，鸡肉集市价分别为每公斤 22.67 元、22.89 元、22.91 元、22.83 元，环比分别涨 0.35%、涨 0.97%、涨 0.09%和跌 0.35%。从养殖效益看，2 月份活鸡价格小幅下跌，肉鸡养殖盈利缩小。据国家发展改革委价格监测中心数据，2 月份活鸡价格每公斤 7.41 元，环比跌 0.9%；饲料价格

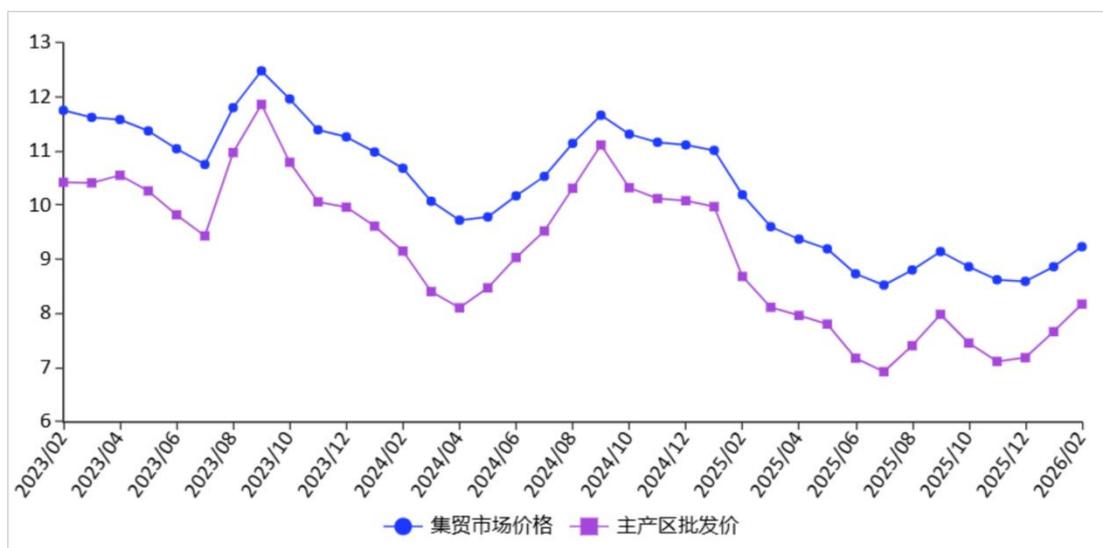
每公斤 3.11 元，环比涨 0.2%；平均每只鸡盈利 0.86 元，较上月减少 13.5%。

(二)预计后期禽肉价格将出现季节性回落。供给方面，肉禽屠宰加工业于 2 月底恢复正常生产，进入“跨年鸡”出栏期。畜牧业协会商品雏鸡监测数据显示，节前补栏数量相较于 2025 年同期减少 6.1%，由此将导致 4 月中旬肉鸡出栏量可能低于去年同期水平。需求方面，随着大中院校开学以及工厂复工等短期拉动消费的因素逐渐消退，需求将季节性减弱。综合市场库存及供给变化等因素，预计后期禽肉价格偏弱运行，至 4 月中下旬价格有望企稳。

三、禽 蛋

【本月特点】鸡蛋价格先涨后跌

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】蛋鸡产能稳步回落，鸡蛋市场供应量小幅减少。鸡蛋消费仍处于传统淡季，预计后期鸡蛋价格低位震荡运行。

【详情】

（一）鸡蛋价格先涨后跌。2月份，全国在产蛋鸡存栏处于历史同期高位，天气持续回暖，蛋鸡产蛋率回升，鸡蛋市场供应量小幅增多。第1周受春节影响，鸡蛋消费旺盛，蛋价小幅上涨。第2周以后，节日效应逐步消退，消费进入淡季，蛋价持续下行。据农业农村部监测，2月份全国集贸市场价格为每公斤9.18元，环比涨3.5%，同比跌10.0%。从周价格走势看，第1—4周价格分别为每公斤9.36元、9.30元、9.07元、8.99元，环比分别涨0.8%、跌0.6%、跌2.5%、跌0.9%。10个鸡蛋主产省月均批发价为每公斤8.05元，环

比涨 5.0%，同比跌 7.4%。

（二）鸡蛋期货价格环比上涨。2 月份，鸡蛋期货共成交 912.20 万手，环比减 44.8%，同比增 81.4%；成交额 2969.56 亿元，环比减 43.9%，同比增 81.0%；月末持仓量为 126.59 万手，环比减 11.1%，同比增 56.9%。主力合约 JD2604 成交量 335.86 万手，环比增 31.3%；成交额 1077.70 亿元，环比增 27.2%；月结算价格每 500 公斤 3258 元，环比涨 0.3%。

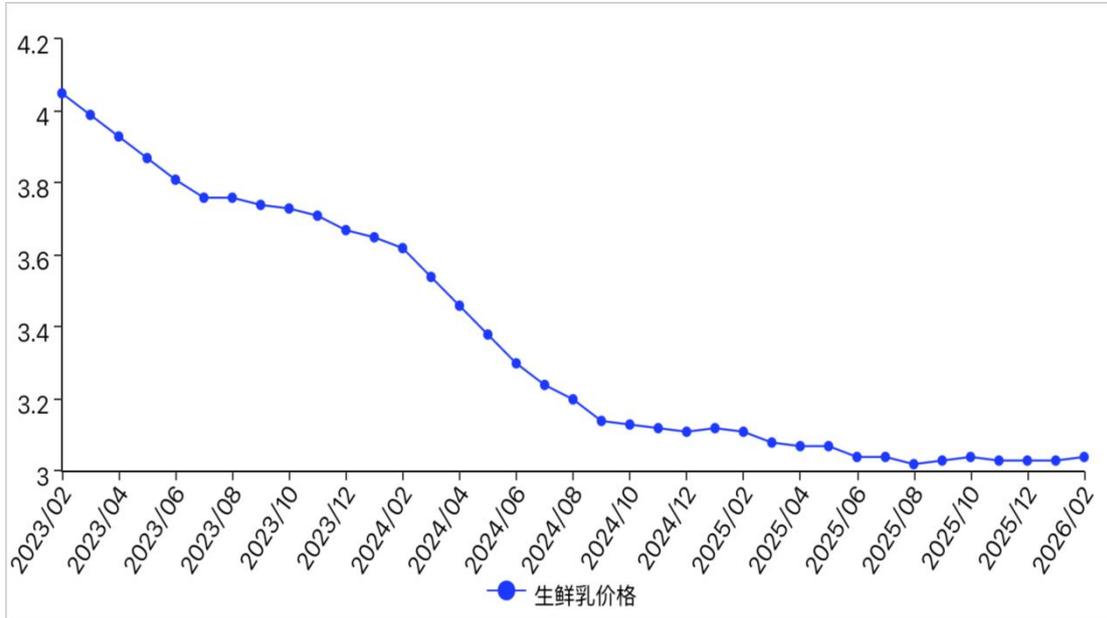
（三）蛋鸡养殖效益环比增加。主要饲料原料玉米价格环比略涨、豆粕价格环比基本持平，蛋鸡配合饲料价格平稳。2 月份，全国蛋鸡配合饲料均价每公斤 3.23 元，环比持平，同比涨 0.6%。蛋雏鸡平均价格每羽 3.63 元，环比涨 3.1%，同比跌 11.9%；受鸡蛋价格上涨的影响，蛋料比价环比小幅增加，2 月份蛋料比价为 2.84:1，环比涨 3.3%，同比跌 10.7%。

（四）预计后期鸡蛋价格低位震荡运行。供给方面，根据蛋鸡育雏育成 4 个月周期，结合 2025 年 12 月份以后养殖场户补栏情况推算，今年第二季度新开产蛋鸡总量比第一季度下降约 1.5%，叠加蛋鸡养殖持续亏损，养殖场户主动淘汰低效产能，卓创数据显示，第二季度全国在产蛋鸡存栏量平均每个月环比下降约 0.4%，鸡蛋市场供应量小幅减少。需求方面，第二季度鸡蛋消费整体偏淡，预计后期鸡蛋价格低位震荡运行。

四、牛 奶

【本月特点】 生鲜乳价格环比略涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局，图为主产省生鲜乳收购价格数据。

【后期走势】 国内市场：春节过后节日拉动效应减弱，奶牛存栏持续适应性回调，预计后期生鲜乳收购价格趋于平稳。国际市场：全球牛奶产量增加，乳制品供应充足，东南亚、非洲等主要乳制品进口地区需求强劲，预计价格震荡上行。

【详情】

（一）生鲜乳价格环比略涨。 行业产能持续调整优化，加之春节期间消费需求增加带动，生鲜乳收购价格环比小幅上涨。2月份，每公斤3.04元，环比涨0.3%，同比跌2.3%。

（二）国内鲜奶和奶粉零售价环比略涨。 受春节消费拉动，国内鲜奶与奶粉零售价格环比均略涨。据中国价格信息网监测，2月份，全国监测城市鲜奶平均零售价格每斤5.75元，环比涨0.2%，同比涨0.3%。其中，袋装鲜奶每斤5.36

元，环比涨 0.4%，同比涨 1.1%。盒装鲜奶每斤 6.14 元，环比持平，同比跌 0.3%。全国监测城市奶粉平均零售价格每斤 143.06 元，环比涨 0.2%，同比涨 4.2%。其中，进口奶粉每斤 170.96 元，环比涨 0.3%，同比涨 4.9%；国产奶粉每斤 115.15 元，环比涨 0.1%，同比涨 3.2%。

（三）国际主要乳制品批发价格环比以涨为主。受东北亚、东南亚、北非地区进口需求回升影响，脱脂奶粉、全脂奶粉和切达干酪批发均价环比均上涨。据英国环境、食物与农村事务部（DEFRA）统计，1 月份，美国、欧盟和大洋洲三个国家和地区的黄油、脱脂奶粉、全脂奶粉和切达干酪批发均价每吨分别为 5163 美元、2621 美元、3677 美元和 4679 美元，环比分别跌 1.2%、涨 7.2%、涨 1.7%和涨 0.5%，同比分别跌 23.7%、跌 9.3%、跌 17.1%和涨 3.9%。

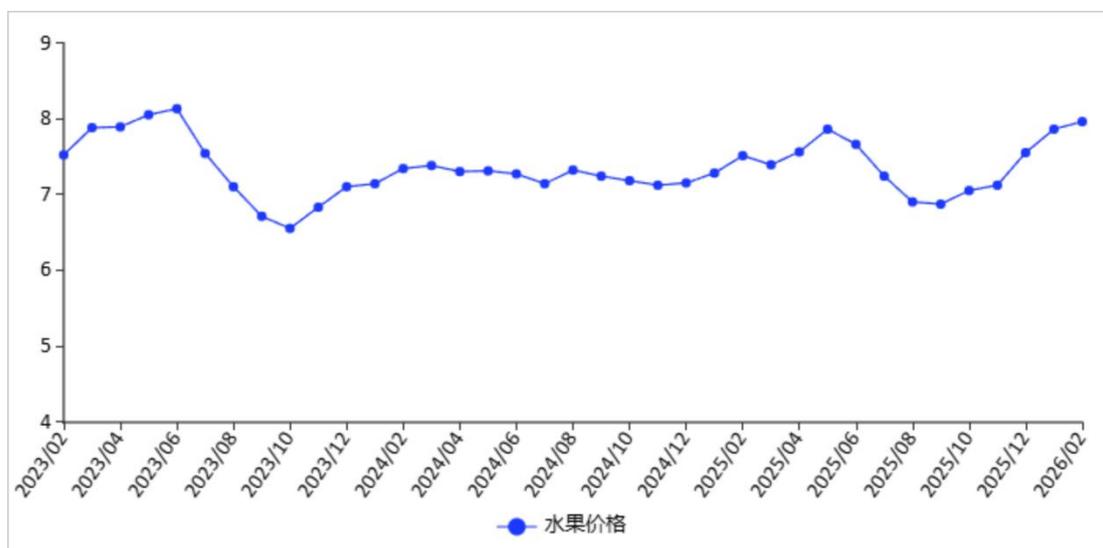
（四）预计后期国内生鲜乳收购价格趋于平稳，国际乳制品价格震荡上行。**国内市场：**需求端，随着春节假期结束，节日效应对乳品消费的带动作用逐渐减弱。供给端，奶牛存栏持续适应性回调，行业产能稳步优化，据农业农村部监测数据，1 月份，奶牛存栏环比减少 0.3%，预计后期生鲜乳收购价格趋于平稳。**国际市场：**供给端，2025 年，主要乳制品出口国奶产量普遍增加，其中美国、欧盟、新西兰和阿根廷奶产量分别较上年增 2.5%、增 1.6%、增 1.8%、增 9.7%，全球乳制品市场供应整体充足。需求端，东南亚、非洲等主要

乳制品进口地区对脱脂奶粉、无水奶油及奶酪的需求强劲。2 月份，全球乳制品拍卖平台（GDT）两次拍卖价格分别涨 5.9%、涨 5.2%，市场主体看涨国际乳制品价格。预计后期国际乳制品价格呈震荡上行态势。

五、水 果

【本月特点】水果价格继续上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

【后期走势】后期水果市场供给品类和总量略有减少，预计价格季节性小幅上涨。

【详情】

（一）水果价格环比连续5个月上涨。2月份，水果市场供给以香蕉、苹果、梨和应季晚熟柑橘为主，辅以草莓、樱桃等，供给充足，品类多样。春节消费拉动水果价格上涨。2月份，农业农村部重点监测的6种水果批发均价每公斤7.97元，环比涨1.3%，同比涨6.0%。其中，菠萝环比跌6.3%；香蕉、巨峰葡萄、鸭梨、西瓜、富士苹果环比分别涨10.5%、涨2.6%、涨1.4%、涨0.9%、涨0.8%。鸭梨、香蕉同比分别跌6.6%、跌1.0%；西瓜、富士苹果、菠萝、巨峰葡萄同比分别涨10.8%、涨10.7%、涨8.8%、涨8.5%。分品种看，西

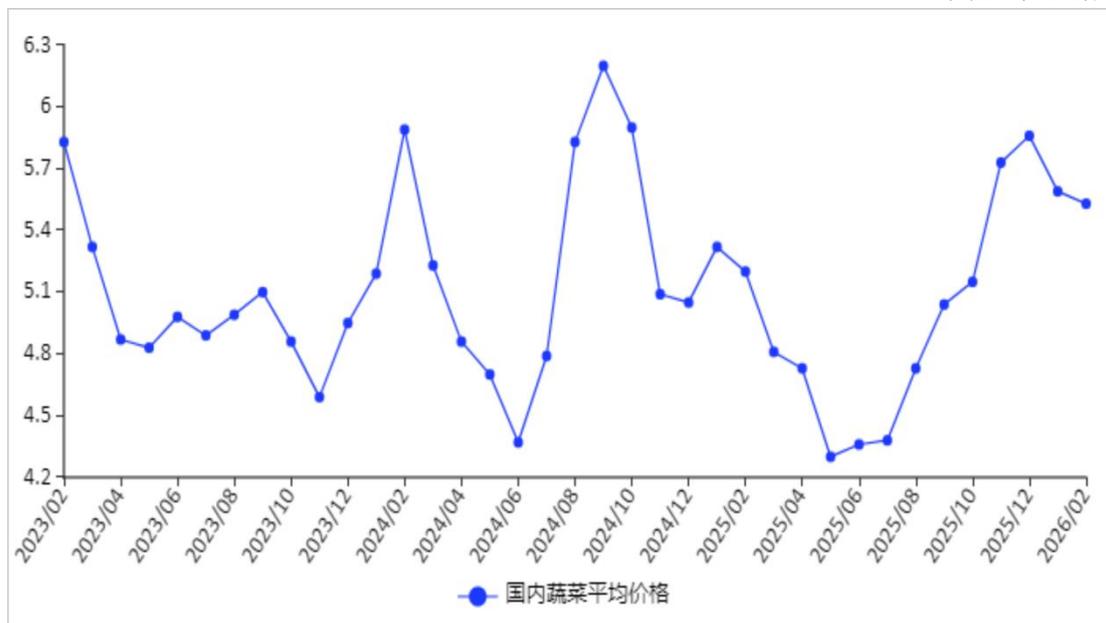
瓜、葡萄上市量小幅增加，价格涨幅收窄。冷储苹果、梨受库存成本支撑，价格环比微涨，其中苹果库存处于历史同期低位，优果占比偏低，价格高走货快。香蕉主产区由云南向海南、广西转移，市场供应进入季节性断档期，叠加云南、海南、广东、广西等地的部分产区遭遇阴雨天气，影响产量及采收效率，推动价格显著上涨。

（二）预计后期水果价格季节性上涨。后期水果供给品类和总量略有减少，预计价格季节性小幅上涨。分品种看，晚熟柑橘供应量逐步减少，预计价格稳中有涨。苹果库存仍处低位，苹果期货主力合约（AP605）2月27日收盘价每吨9760元，较1月末上涨2.5%，预计后期苹果价格仍处于相对高位。随着海南、广西新季香蕉逐渐上市，预计香蕉价格涨幅收窄。

六、蔬 菜

【本月特点】 蔬菜价格稳中有降

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

【后期走势】 气温回升有利于蔬菜生长采收，若无大范围极端天气，随着春茬供应旺季到来，菜价将延续下降趋势。

【详情】

（一）蔬菜价格冲高回落。2月份，农业农村部监测的28种蔬菜全国平均批发价每公斤5.53元，环比跌1.1%，同比涨6.3%。分品种看，环比价格13种下跌，15种上涨，其中西红柿（跌13.0%）、菠菜（跌10.3%）和茄子（跌10.2%）跌幅较大。月内价格呈现“节前温和波动、节后加速回落”的态势。主要特点：一是节前供应总体充足，节日效应拉动的涨幅不明显。进入农历腊月后，尽管节日采购需求逐步释放，但后续产地蔬菜接续上市进程顺畅，供应能力持续增强。北方设施蔬菜（菠菜、油麦菜、黄瓜等）生产进入稳定期，

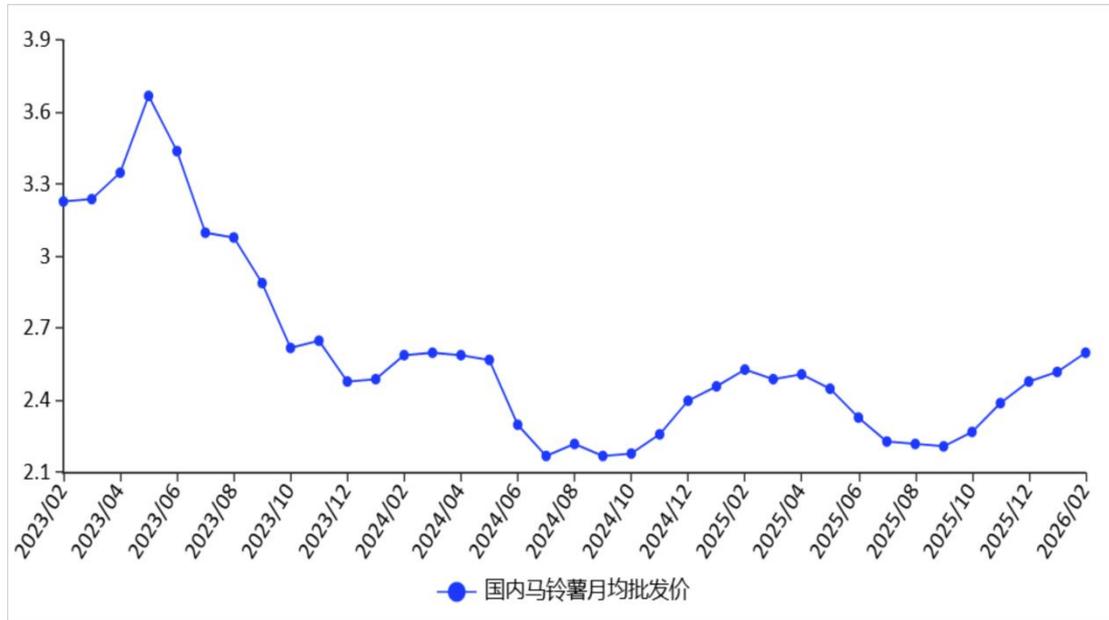
价格稳中有降；南方产区蔬菜（四川西红柿、云南豆角、福建莴笋等）集中上市，供应量增加抑制了价格上涨；冬储蔬菜（土豆、洋葱）存量充足，价格稳中趋弱。二是节后价格回落明显。春节假期后，市场呈现典型的季节性回调特征，从需求看，2月下旬家庭节前储备尚未消化完毕，采购意愿偏弱，团餐需求尚在恢复中；从供给看，产地蔬菜持续生长，叠加气温回暖，产量稳步增加，地头存量增大。小白菜、菠菜、西红柿、茄子、黄瓜等大部分品类价格出现明显回落，符合节后菜价运行的规律性特征。三是短期结构性因素导致品种波动分化。节后运力紧张导致部分南方蔬菜（如云南生菜、豆角）北上规模受限，价格短期上涨；而北方设施叶类菜因天气适宜产量增加，价格持续走低。随着运输逐步恢复和上市量增加，价格波动趋于收敛。

（二）预计后期蔬菜价格将进入季节性下行通道。气温回升有利于蔬菜生长和采收，生产成本和物流费用逐步回落。预计蔬菜整体价格将继续保持回落态势，前期涨幅较大的茄果类蔬菜回调空间更为明显。若后期无大范围极端天气，随着全国范围内气温持续回暖，蔬菜生产将由南向北逐步进入春茬供应旺季，上市品种和数量将进一步增加。需重点关注倒春寒等突发天气对北方设施蔬菜和南方在田蔬菜的可能影响，提前做好防灾减灾和产销衔接准备。

七、马铃薯

【本月特点】 马铃薯价格延续上涨趋势

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心，图为马铃薯月均批发价。

【后期走势】 冬作马铃薯集中上市，蔬菜价格季节性下跌，预计后期马铃薯市场价格存在下行压力。

【详情】

（一）冬作马铃薯开始上市。 2月份，广东惠东、云南盈江、广西横州等产区冬作马铃薯陆续开始采挖，冬作马铃薯进入上市期，但上市量较为有限。3月份，广东、云南、广西等地马铃薯将集中上市，对薯市影响会进一步显现。

（二）马铃薯价格继续上涨。 2月份，全国马铃薯批发均价每公斤 2.6 元，环比涨 3%，同比涨 2.8%。马铃薯市场价格延续上涨趋势，主要原因：一是节日效应拉动。2026 年春节较往年有所推迟，下游备货需求持续至 2 月上旬。二是节后餐饮消费增加。春节假期结束后，各行各业陆续开工，

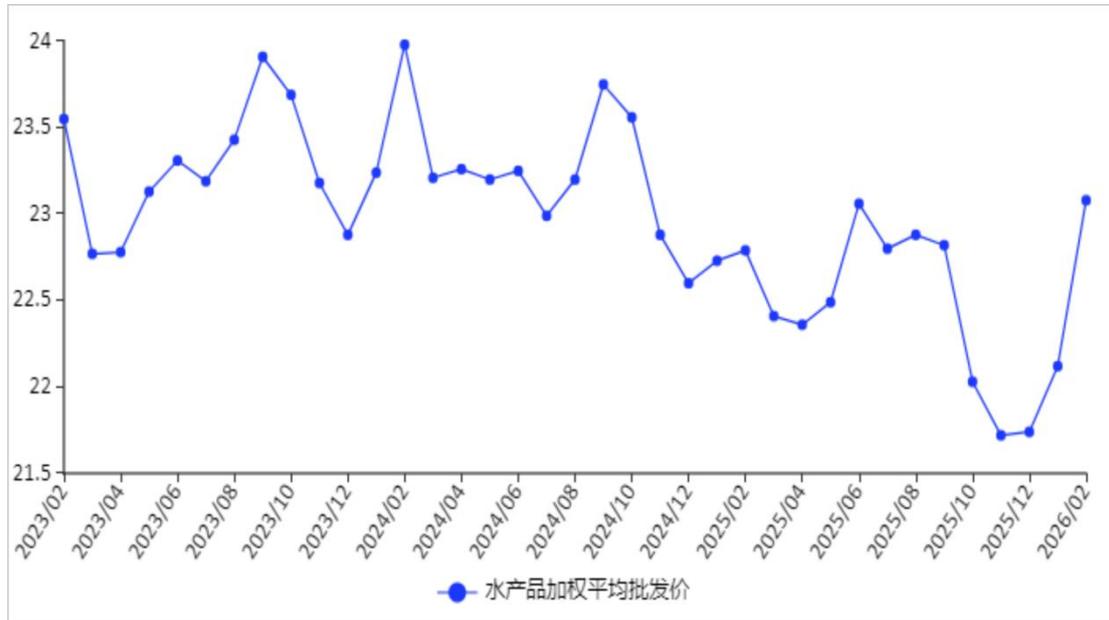
餐饮行业回暖，食堂等团体消费需求增加。三是供应阶段性偏紧。受面积缩减和单产下降影响，2025年秋薯主产区普遍减产，库存薯数量低于往年，加之新薯上市量有限，市场供应阶段性偏紧，推动薯价走强。

（三）预计后期马铃薯价格存在下行压力。一方面，冬作马铃薯集中上市，供应压力显现。3月份，广东、云南、广西、四川等地冬作马铃薯将大量上市，市场供应数量增加，推动马铃薯价格下跌。另一方面，蔬菜价格季节性下跌。3月份气温逐渐回暖，春茬露地蔬菜陆续上市，蔬菜供应数量增加，生产及调运成本降低，推动菜价下行。马铃薯与其他蔬菜互为消费替代品，菜价下跌强化了蔬菜对马铃薯的消费替代作用，马铃薯消费需求减弱。

八、水产品

【本月特点】水产品价格环比上涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部信息中心。

【后期走势】3月份起进入新的养殖周期，养殖户陆续清塘消毒准备春季投苗，养殖水产品上市量减少。近海捕捞生产处于淡季，供给也有所减少。春节过后是水产品消费的传统淡季，市场需求较前期明显减少。预计后期水产品价格稳中有降。

【详情】

(一) 水产品价格环比上涨。2月份，随着春节节日效应释放，水产品需求明显增长，家庭消费、礼品消费、年货消费等迎来高峰，拉动水产品价格上涨。据中国农业信息网监测，2月份，水产品加权平均批发价每公斤23.08元，环比涨4.3%，同比涨1.3%，监测的68家批发市场水产品日均交易量3746.18吨，环比减6.1%，同比减8.8%，简单算术平

均价每公斤 54.11 元，环比涨 1.7%，同比涨 0.5%。重点监测的 30 个产品中，15 种产品价格环比上涨，11 种产品价格环比持平，4 种产品价格环比下跌。其中，鲢鱼价格涨幅最大，环比涨 9.6%，海参价格环比涨 9.4%；虹鳟价格跌幅最大，环比跌 17.0%。

分种类看，淡水鱼加权平均批发价每公斤 18.91 元，环比涨 4.2%，同比涨 6.7%，日均成交量 3134.28 吨，环比减 5.8%，同比减 9.2%；海水鱼加权平均批发价每公斤 45.38 元，环比涨 4.6%，同比跌 4.4%，日均成交量 428.79 吨，环比减 9.3%，同比增 7.7%；虾蟹类加权平均批发价每公斤 76.95 元，环比涨 10.3%，同比涨 17.6%，日均成交量 54.87 吨，环比增 3.2%，同比减 5.3%；贝类加权平均批发价每公斤 23.65 元，环比涨 2.8%，同比涨 22.3%，日均成交量 114.84 吨，环比减 7.0%，同比减 18.9%。

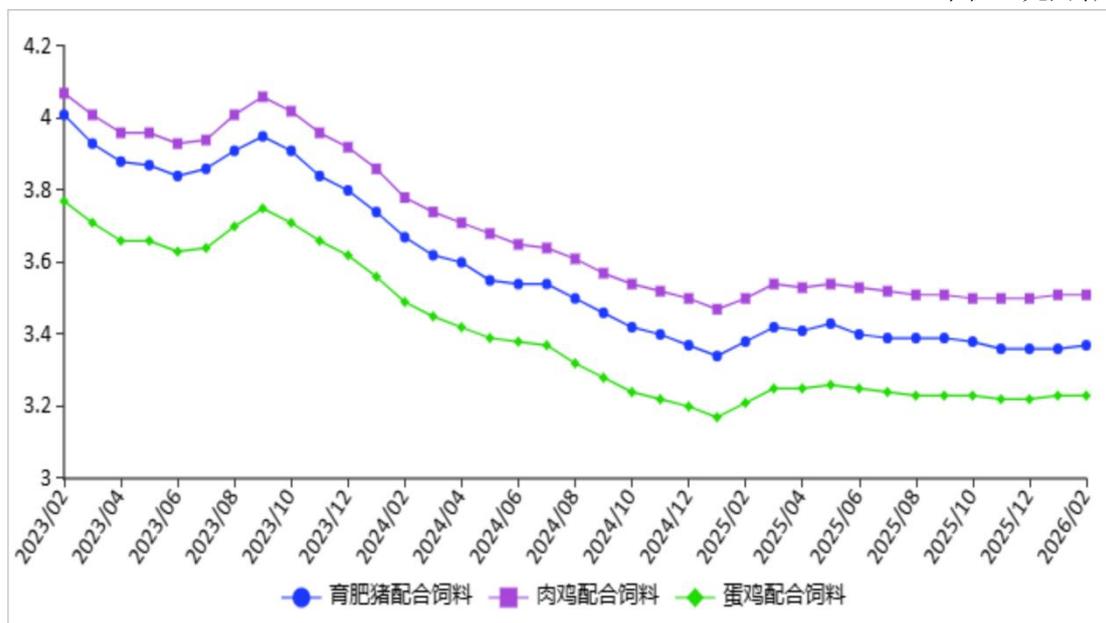
（二）1 月份大宗淡水鱼苗种价格环比以跌为主。大部分产区处于投苗淡季，苗种需求偏少。据国家大宗淡水鱼产业技术体系监测，1 月份青鱼、草鱼、鲢鱼、鳙鱼、鲤鱼、鲫鱼、鳊鱼苗种价格分别为每公斤 17.6 元、14.5 元、6.3 元、11.2 元、9.6 元、14.1 元、14.2 元，对比连续填报的 17 个区县，环比分别涨 0.3%、跌 13.9%、跌 20.8%、跌 19.1%、跌 25.0%、跌 11.4%和跌 17.2%，同比分别跌 4.6%、跌 8.1%、跌 21.2%、跌 24.0%、跌 38.5%、跌 13.0%和跌 12.8%。

（三）预计后期水产品价格稳中有降。从供给看，存塘水产品年春节销售旺季大量出货，随着气温逐步回升，养殖户将陆续清塘、消毒，准备春季投苗，上市量减少。同时近海捕捞处于生产淡季，水产品市场供给处于一年中的较低水平。国家气候中心预计，3月份，全国大部地区气温较常年同期偏高，其中内蒙古中西部、河北南部、山东西南部、山西大部、河南、安徽西部、江西西北部、湖北、湖南中北部、重庆大部、四川北部等地偏高1℃至2℃，气候条件总体有利于水产养殖生产。从需求看，春节过后进入水产品消费淡季，市场需求较前期明显减少，尤其是对虾蟹、海参等高价值水产品的需求明显缩减。综合来看，预计后期水产品价格稳中有降。

九、饲料

【本月特点】主要饲料产品价格持平略涨

单位：元/公斤



注：数据来源于农业农村部畜牧兽医局。

【后期走势】玉米基层余粮集中上市，饲料养殖和贸易企业积极建立库存，预计价格小幅上涨。预计二季度巴西大豆进口量增加，国内豆粕供给宽松，价格有所回落。综合看，短期内饲料原料价格有涨有跌，饲料价格将以稳为主。

【详情】

（一）主要饲料产品价格以稳为主。春节期间饲料企业停工，养殖生产以消耗储备库存为主，饲料市场购销清淡，价格保持平稳。2月份育肥猪、肉鸡、蛋鸡配合饲料月均价分别为每公斤3.37元、3.51元、3.23元，环比分别涨0.3%、持平、持平，同比分别跌0.3%、涨0.3%、涨0.6%。从周数据来看，育肥猪、肉鸡、蛋鸡配合饲料价格连续4周保持平稳，2月第3周主要饲料价格环比均持平。

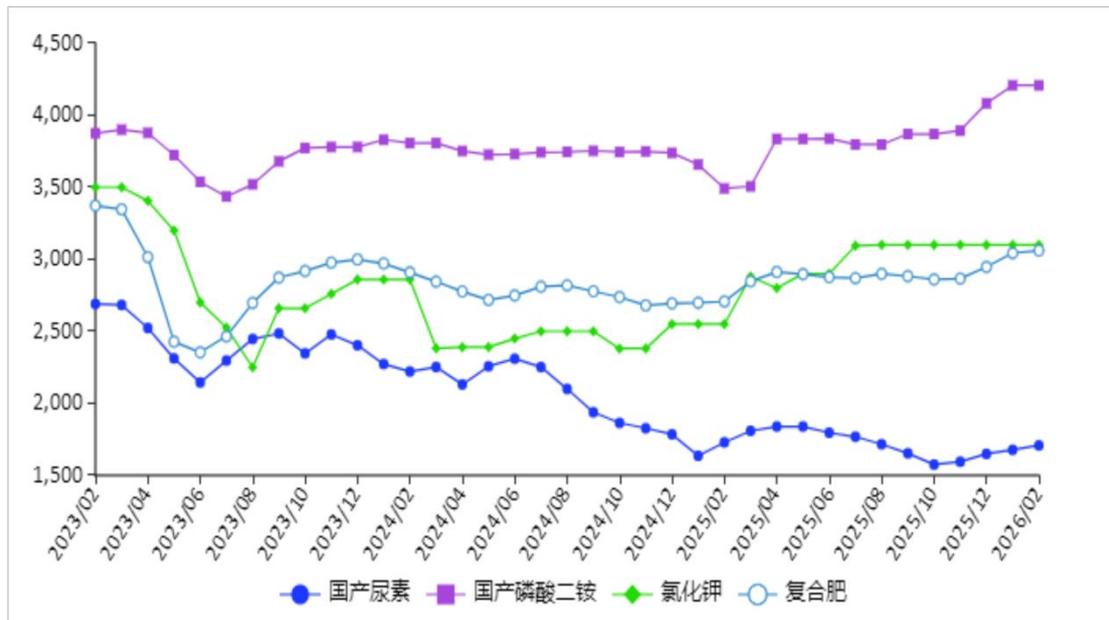
（二）主要饲料原料价格持平略涨。饲料和养殖企业春节前完成原料备货，玉米市场购销由旺转淡，价格保持平稳，春节后企业有补库需求，采购积极性提高，价格偏强运行。1月份大豆进口量下降，但国内大豆港口库存充足，加之中储粮持续拍卖补充市场，满足国内豆粕需求，价格保持平稳。根据农业农村部监测，2月份国内豆粕均价每公斤3.33元，环比涨0.3%，同比跌6.8%；饲用玉米均价每公斤2.45元，环比涨0.5%，同比涨6.8%。

（三）预计短期内饲料价格保持平稳。从需求看，畜禽养殖产能处于高位，饲料需求旺盛，水产养殖陆续投苗，水产饲料需求季节性增加。从原料供给看，天气回暖，玉米基层余粮集中上市，饲料养殖企业和贸易主体囤粮建库积极性增加，预计玉米价格稳中趋涨。新季巴西大豆产量再创新高，全球大豆供应充裕，预计二季度大豆进口量增加，国内豆粕供给宽松，企业采购节奏放缓，豆粕价格有所回落。综合来看，短期内饲料原料价格有涨有跌，饲料价格将以稳为主。

十、农 资

【本月特点】国内化肥价格稳中上涨

单位：元/吨



注：数据来源于中国化工信息中心。

【后期走势】春耕市场即将全面启动，需求集中释放，原料价格偏强运行，但企业开工率逐步提升，加之储备集中投放，市场供应增加，预计春耕期间化肥量足价稳。

【详情】

（一）国内化肥价格稳中有涨。2月份，气温较往年同期偏高，冬小麦返青用肥有所提前，春耕需求逐步释放，供给总体有保障，尿素、复合肥价格小幅上涨，磷酸二铵、氯化钾价格持稳运行。尿素生产企业开工率维持高位，供给充足，原料无烟煤价格上涨，成本支撑作用强，加之印度尿素2月份招标价格每吨512美元，较1月份每吨上涨85美元，国际尿素价格走高，推动国内尿素价格小幅上涨。磷酸二铵企业开工率小幅提升，供给增加，原料磷矿石、硫磺平稳运

行，磷酸二铵价格持稳为主。氯化钾港口货源持续增加，价格维持稳定。复合肥企业开工率小幅下降，原料尿素价格上涨支撑复合肥价格小幅上涨。2月份，国产尿素平均出厂价每吨1708元，环比涨1.8%，同比跌1.2%；磷酸二铵平均出厂价每吨4208元，环比持平，同比涨20.5%；氯化钾平均出厂价每吨3100元，环比持平，同比涨21.6%；国内复合肥平均出厂价每吨3061元，环比涨0.6%，同比涨13.1%。

（二）国际化肥价格明显上涨。2月份，波罗的海地区小颗粒散装尿素离岸均价每吨401美元，环比涨9.3%，同比涨3.1%。美国海湾地区磷酸二铵离岸价格每吨691美元，环比涨8.8%，同比涨12.4%。以色列氯化钾离岸价每吨356美元，环比涨0.8%，同比涨26.2%。独联体48%含量复合肥离岸价每吨390美元，环比持平，同比涨1.0%。

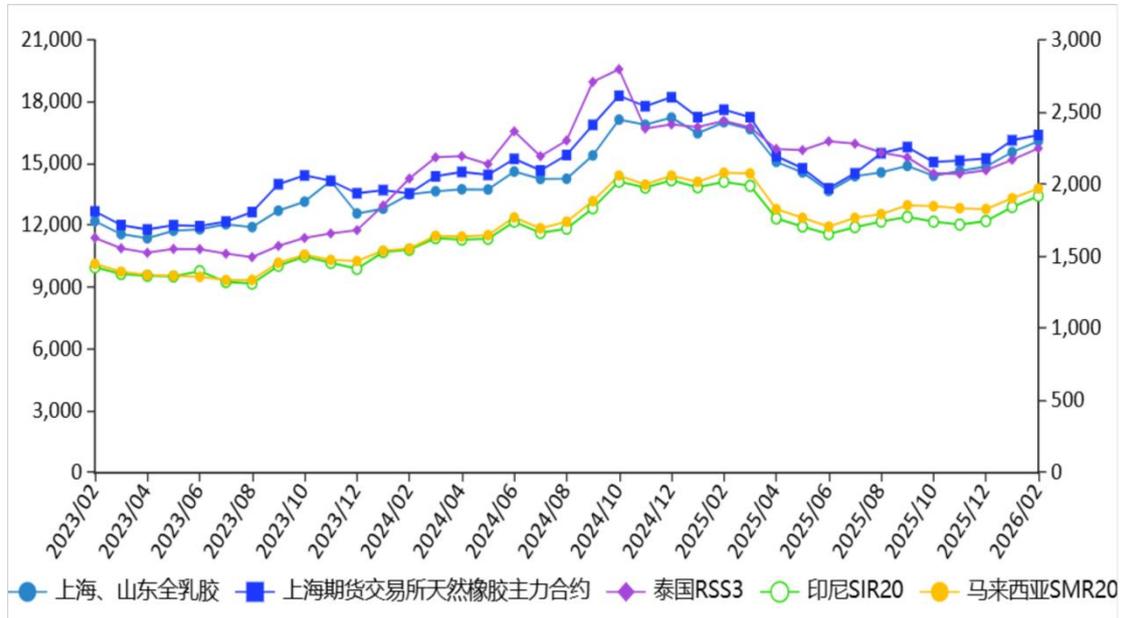
（三）预计春耕期间国内化肥量足价稳。国内春耕用肥旺季到来，农业需求集中释放。1月30日，国家发展改革委印发《关于做好2026年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知》，要求各地方、有关企业及相关商协会从化肥生产、流通、储备、进出口、市场监管以及科学施肥等多方面着手，全面做好春耕化肥保供稳价工作。国内尿素产能充足，目前企业开工率维持在80%以上，日产量稳定在20万吨以上。我国是全球最大的磷肥生产国，磷肥产能充裕。去年11月我国钾肥采购大合同签订，前期采购的钾肥已陆续到港，

1—2月进口量明显高于往年同期。综合看，春耕期间国内化肥生产稳定、流通顺畅、储备充足，农业用肥供应有保障，预计价格保持平稳。2月28日，美以对伊朗发动军事打击，伊朗关闭霍尔木兹海峡，中东化肥出口受阻，预计将引发国际化肥价格普遍上涨，但对国内市场影响有限。

十一、天然橡胶

【本月特点】天然橡胶价格环比上涨

单位：元/吨，美元/吨



注：数据来源于中国农垦经济发展中心、中国天然橡胶协会，主纵坐标为全乳胶上海、山东市场均价，上海期货交易所天然橡胶主力合约月均价，次纵坐标为泰国 RSS3、印尼 SIR20、马来西亚 SMR20 的离岸月均价。

【后期走势】国内产区恢复割胶，国外东南亚产区结束季节性低产季，天然橡胶原料供应量回升。促消费政策扎实推进，天然橡胶市场消费活力较为旺盛。预计后期天然橡胶价格震荡上行。

【详情】

（一）天然橡胶供应收紧。国内产区全面停割，产量归零。国外东南亚产区，泰国南部原料产出减少，其余产区接近停割，原料供应下滑。全球天然橡胶总体供应量下降。

（二）现货价格环比上涨。春节复工复产需求旺盛，支撑原料采购刚需，带动国内外现货价格不同程度上涨。国内市场，2月份全乳胶上海、山东市场均价每吨16115元，环

比涨 3.4%，同比跌 5.4%；混合胶山东市场均价每吨 15341 元，环比涨 2.3%，同比跌 8.7%。东南亚市场，泰国 RSS3 均价每吨 2252 美元，折人民币每吨 15472 元，环比涨 3.6%，同比跌 7.8%；印尼 SIR20 均价每吨 1922 美元，折人民币每吨 13203 元，环比涨 4.2%，同比跌 4.9%；马来西亚 SMR20 均价每吨 1973 美元，折人民币每吨 13553 元，环比涨 3.5%，同比跌 5.3%。

（三）期货价格涨幅收窄。美联储降息预期延后，市场从“强宽松预期”转向“观望”，美元指数阶段性走强，压制以美元计价的大宗商品价格走势。2 月份，上海期货交易所主力合约（2605）收盘每吨 16416 元，环比涨 1.6%，同比跌 7.0%。大阪证券交易所（OSE）橡胶主力合约（2607）收盘均价每千克 350 日元，折人民币每吨 15416 元，环比持平，同比跌 6.0%。

（四）预计后期天然橡胶价格震荡上行。供给方面，国内海南产区、云南产区将陆续开割，国外越南产区、泰国中北部产区也将陆续结束季节性低产季，全球新胶供应量将显著回升。需求方面，促消费政策将拉动新能源汽车销售，进而拉动轮胎主要原料天然橡胶的消费。总体来看，天然橡胶后期价格有望震荡上行。

农产品市场分析预警首席分析师:

(月报实行首席分析师负责制,各品种排名第一的为本期月报轮值首席,对有关数据和观点负责)

牛羊肉:	朱 聪	司智陟	杨 春	010—82101024
禽 肉:	郑麦青	朱增勇	张 莉	010—62816019
禽 蛋:	朱 宁	熊 露		010—82109776
牛 奶:	富丽莎	杨祯妮	王兴文 杨明雨	010—82105205
水 果:	赵俊晔	邵 科	王芸娟	010—82105209
蔬 菜:	张 晶	安 民		010—82105012
马铃薯:	徐定成	迟 亮		010—59198348
水产品:	张静宜	沈 辰		010—82105012
饲 料:	陶 莎	顾莉萍		010—82109575
农 资:	丁 莉	邸佳颖		0898—66969223
天然橡胶:	刘海清	刘锐金	孙 娟	0898—66969276