

2010年1-5月份磷肥、硫酸行业生产运行情况

摘要：

2010年5月，磷肥、硫酸产量同比增长，环比下降。二铵出口形势良好，三元复肥产销形势略有好转；磷复肥进口同比增长，出口同比下降。硫酸市场价格低位运行，硫磺、硫酸进口同比下降。磷复肥秋季市场供应充足。6月份国际磷肥价格回升，硫磺市场继续疲软。

一、磷肥行业概况

1、磷肥生产环比下降

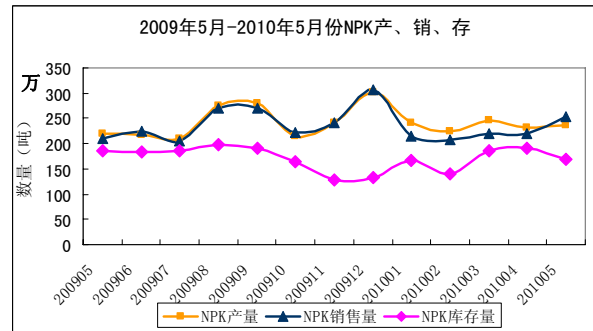
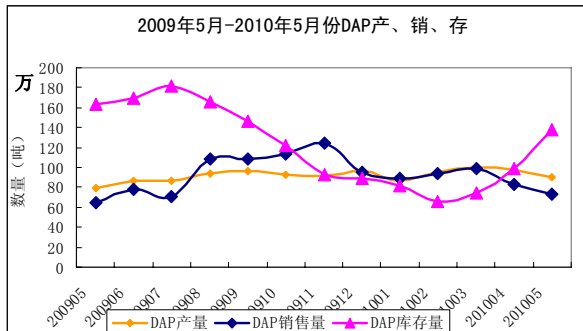
据国家统计局数据显示，5月份全国磷肥产量131.6万吨（折100%P₂O₅，下同），环比下降4.8%。1-5月份累计产量642.7万吨，同比增长18.5%。据协会统计高浓度磷复肥产量444.9万吨，同比增长10.0%。

2、高浓度磷复肥开工率下降

磷酸二铵 产量环比下降、出厂价小幅上调

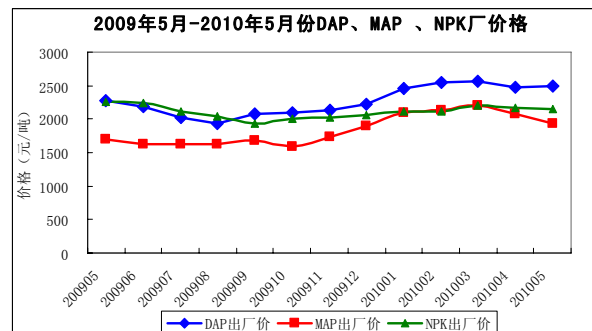
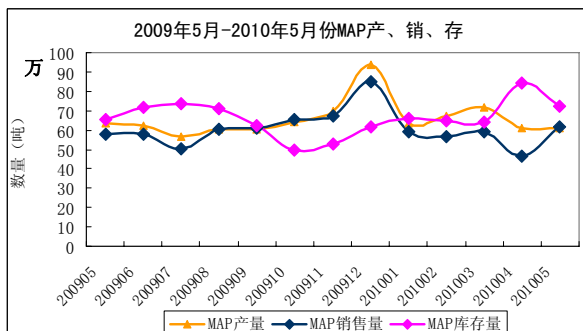
国内市场没有需求，二铵月产量环比下降，企业为出口备货。5月份DAP产量90.5万吨，环比下降7.3%；累计产量469.3万吨，同比增长18.7%。5月份企业开工率有所下降，有6家企业产量同比下降。5月销售量73.1万吨，产销比降至81%，企业向港口存货较大，约有60万吨；1-5月累计销售量434.2万吨，同比增长4.2%。5月底企业库存二铵137.4万吨，环比增长38.6%，同比下降16.1%。自6月1日起，磷肥出口执行7%淡季关税，企业出口正常。月初向港口运输和装船出现困难，随后逐步恢复。6月末，部分企业由于港口硫磺库存不多，出口磷肥和硫磺对流运输困难，影响出口发运。

据协会统计，5月份全国磷酸二铵（各种养分）平均出厂价2501元/吨，较上月上调32元/吨。6月底虽然国内市场处于淡季，但是由于出口形势较好，64%磷酸二铵出厂价维持在2800-2900元/吨。



NPK 三元肥 产量环比增长、销售好转

受到小麦追肥及夏粮播种施肥影响，5 月份 NPK 产量 236.7 万吨，环比增长 2.4%。累计产量 1193.9 万吨，同比增长 0.5%。5 月份销售 254.3 万吨，累计销售 1091.2 万吨，同比下降 9.6%。5 月末企业 NPK 库存减至 169.4 万吨，同比下降 0.8%，环比下降 11.6%。据协会统计，5 月份 40%以上含量三元肥平均出厂价格 2148 元/吨，较上月下降 13 元/吨。由于对后市信心不足，6 月底 45%硫基复合肥出厂报价在 2000 元/吨左右。



磷酸一铵 产量稳定，销售随复混肥同步好转

5 月份 NPK 市场稍有好转，但并没有对磷酸一铵企业产生太大影响。5 月，一铵开工率与 4 月份持平，销售较 4 月好转，但是出厂价格大幅下调。5 月份 MAP 产量 61.2 万吨，环比增长 0.3%。累计产量 315.5 万吨，同比增长 13.5%。当月销售量 61.6 万吨，产销比超过 100%，累计销售量 278.3 万吨，同比 10.7%。5 月底企业库存 72 万吨，同比增加 11.1%，环比下降 13.6%。

5 月份 MAP(各种养分)平均出厂价格 1938 元/吨，较上月下降 145 元/吨。6 月底 55%MAP 出厂价在 1900-1950 元/吨。磷酸一铵价格已进入底部区域。

3、1-5 月份磷复肥进口同比增长，出口下降

5 月份 DAP 仍没有进口，累计 39.0 万吨，同比增长 128.5%；5 月进口 NPK 9.8 万吨，累计进口 47.4 万吨，同比下降 3.8%；累计进口 TSP 4.5 万吨。5 月进口氯化钾 30.3 万吨，累计进口 225.7 万吨，同比增长 47.4%。

1-5 月累计出口 DAP 34.4 万吨，同比下降 46.7%；累计出口 TSP 35.0 万吨，同比增长 7.2%；累计出口 MAP 13.1 万吨，同比下降 46.7%。

1-5 月份我国累计进口各种磷复肥实物量 94.3 万吨，同比增长 37.9%；累计出口各种磷复肥实物量 114.4 万吨，同比下降 10.7%。

4、其它相关产品产量

1-5 月合成氨产量 2230 万吨，同比增长 5.8%；化肥（折纯）2809 万吨，同比增长 8.4%；氮肥（折 N 100%）2033 万吨，同比增长 4.9%；尿素（折 N 100%）1187 万吨，同比增长 3.6%；钾肥（折 K₂O 100%）133 万吨，同比增长 19.6%，其中，青海、新疆钾肥产量共 104 万吨，同比增长 12.8%；磷矿（折 P₂O₅ 30%）2533 万吨，同比增长 21.4%；硫铁矿（折 S 35%）588 万吨，同比增长 19.5%。

5、经济指标

1-5 月份磷复肥企业经济效益好于同期。据国家统计局数据显示，1602 家磷复肥生产企业（其中，磷肥企业 356 家，复混肥企业 1246 家），亏损企业 253 家，同比下降 14.2%；亏损额 4.2 亿元，同比减少 76%，较同期下降 13.3 亿元。全行业实现利润 51.1 亿元（同期利润 20.4 亿元）。

二、硫酸行业概况

1、硫酸产量继续增长

5 月份硫酸产量 536 万吨，同比增长 13.0%；累计产量 2714 万吨，同比增长 21.9%。全国有 8 个省硫酸产量同比增长超过 30%，其中，磷复肥主要产地四川、贵州、湖北、云南分别增长 34.3%、29.9%、25.0%和 19.1%；有硫铁矿制酸的省份由于去年同期开工率较低，

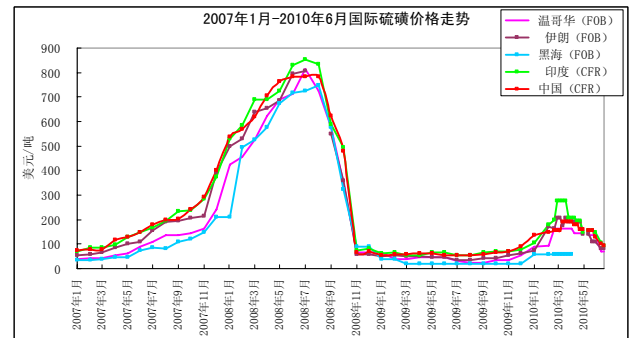
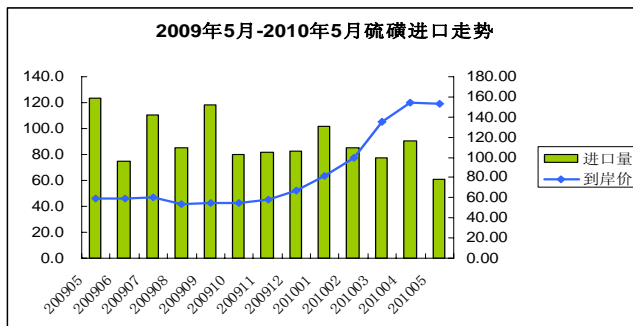
产量增幅较大，如山西、陕西分别增长 62.9%、62.4%。

2、硫酸价格保持低位

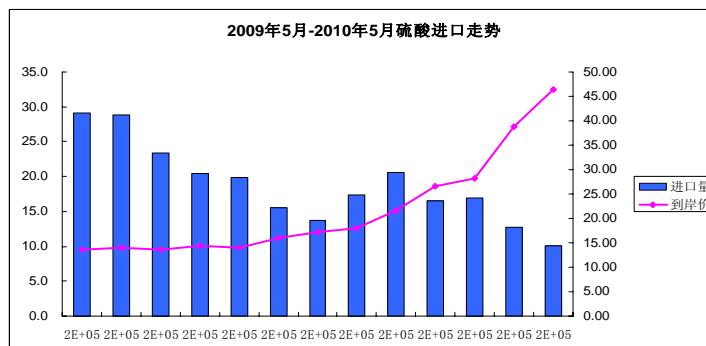
5 月份，磷肥市场淡季，局部地区硫酸价格下滑，6 月份价格低位平稳。6 月末 7 月初，除东北、华北、西北地区酸价稳定外，其他区域价格多有下调。东北、华北地区酸价稳定在 400 元/吨左右；山东地区由 370 元/吨降至 320 元/吨；华东地区从 4 月份的 350 元/吨下滑到 250-300 元/吨；华中地区从 250-350 元/吨降至 200-250 元/吨；华南地区自 340 元/吨小幅下降到 320 元/吨；西南地区从 300-400 元/吨降至 300-380 元/吨。西北地区稳定在 120 元/吨左右。

3、硫酸、硫磺进口同比下降

5 月份进口硫磺 60.7 万吨，环比减少 32.8%，累计进口 415.3 万吨，同比下降 28.8%；5 月份平均到岸价 153.7 美元/吨，同比上涨 110.1%，环比下降 0.2%。



5 月份进口硫酸 10.1 万吨，环比下降 20.4%；累计进口 76.9 万吨，同比下降 46.4%；5 月份平均到岸价 46.4 美元/吨，同比增长 239.5%。



三、形势分析

1、磷酸二铵产销形势平稳

今年春季，原本从 09 年冬季延续的好势头，受到极端灾害天气影响，南方干旱影响春种，北方低温春种延迟，没有形成磷复肥的销售旺季，使用肥季节推迟，磷复肥呈现了滞销态势，库存压力在逐步增加。企业从去冬到今春向下铺货量充足，以二铵为例，去年 9 月底，企业与供销社库存（166+155）320 万吨；四季度 DAP 产量 280 万吨，减去出口 48.3 万吨，加上进口 10 万吨，共投放市场量 242 万吨；今年前 4 个月 DAP 产量 379 万吨，减去出口 31 万吨，加上进口 39 万吨，减 4 月末企业库存 99 万吨，企业投放市场量 288 万吨。去冬今春投放市场总量约 $320+242+288=850$ 万吨；减港口存约 100 万吨，4 月底供销社库存 225 万吨， $(850-100-225=525)$ 今年春季二铵实际消费量约 525 万吨，以去年全年消费量 863 万吨比较，已占到全年消费量 60.8%。从二铵消费量可以看出，在市场上呈现了较强的替代作用。

2、国际硫磺价格波动对磷复肥影响很大

当前，国际硫磺的价格波动对我国磷复肥成本影响很大，从去年四季度到今年年初，硫磺价格再次上升到 200 美元以上，严重威胁到我国磷复肥的生产销售。今年初，协会对国际硫磺形势进行调研，并于 3 月初召开了主要硫磺用户座谈会，与进口硫磺的企业和贸易商认真分析国内外形势，统一了认识。大家一致认为中国目前有条件减少进口量，促使国际硫磺价格下滑，促使国内囤积的硫磺释放。由于中国延迟了二季度谈判、减少了国际采购量，加上川东硫磺开始外运，国际硫磺价格开始下滑，6 月份到岸价已下降到 100 美元以下，目前已有成交价下降到 80 美元，印度到岸价也低于 90 美元。硫磺价格在 70-100 美元左右有利于磷铵生产，也有利于稳定国内磷铵价格。目前国内港口硫磺库存仍有 150 万吨，在三季度谈判中将有一定的主动权。

根据 IFA 资料分析，一季度国际硫磺贸易量 600 万吨，与 08 年持平，同比增加 22.2%，但生产量约减少 1.6%。我国进口硫磺量已占国际贸易量 44%，我国对硫磺的均衡采购，有助于国际硫磺市场的稳定。

但硫磺价格总有上下波动，投机商还会在低价抢购。协会将与各方密切关注市场动

向，及时组织研讨会，促进国内进口大户联合采购，使中国进口硫磺对国际磺价起到重要稳定作用。

3、争取做好国际贸易，实现企业均衡生产

我国现已进入磷肥出口低关税期，大型企业正在积极做好国际市场贸易。目前出口形势进展顺利。6月份，防城港已发运15万吨，湛江港发运12万吨，秦皇岛发运3.6万吨。已经签订的DAP出口合同约180万吨。

目前国际市场仍有需求，印度还有少量需求，巴基斯坦、巴西、土耳其等地区磷肥库存处于历史低位，开始采购。预测在这一季低关税期我国可出口DAP 150万吨左右，将使重点企业实现均衡生产，对行业起到一个重要的缓冲作用。7月1日DAP美湾离岸价445-460美元/吨，大型企业把握住出口价格，对国内市场价格稳定起着重要作用。

4、秋季市场磷肥供应充足

目前东北、西北施用DAP季节结束，到4月底企业及供销社系统共有DAP资源325万吨，5月产量90.5万吨，6-9月产量预计400万吨，出口150万吨，秋季市场DAP资源量超过660万吨，完全满足市场需求。

夏季DAP用量较小，主要是NPK复肥，目前MAP处于低负荷生产，但是价格已是低位，NPK企业已有采购的意愿，MAP即恢复生产，价格将回升。据农业部预测，夏粮种植面积增加，夏收后有个用肥小高潮，可以促进NPK复肥销售，也将带动MAP生产启动。以此走势，全年磷肥生产销售及市场价格呈稳定态势。

目前我国硫磺到岸价已降至85-90美元/吨，但是据海关统计，5月份进口硫磺平均到岸价在153.7美元/吨，与4月份基本持平。预计企业使用低价位的硫磺将会延迟3-4个月，秋季市场投放的磷酸二铵的价格也会因为高价硫磺（预计在120美元/吨以上）维持较高成本，可能会出现NPK替代磷酸二铵的用量。

5、今年硫酸产量稳定增长，价格基本低位运行

今年硫酸产量的增长：一是我国有色金属产量增长，1-5月铜产量187.7万吨，同比增长15.7%；锌产量205.6万吨，同比增长49.3%；镍产量7.5万吨，同比增长14%；

只有铅产量 124.8 万吨，同比下降 6.4%，冶炼酸已增加约 200 万吨以上；二是高浓度磷复肥产量增长 10%，其它工业耗酸量也在增加，使磺制酸产量增加；三是铁矿的需求也拉动了矿制酸的开工率。因此，今年硫酸产量稳定增长，但市场供大求趋势明显，使酸价在低位波动。

总之，今年磷肥生产平稳，供应充足，价格稳定；硫酸价格基本稳定，秋季会略有回升。如果发展趋势平稳，今年磷肥产量将达 1450 万吨 P_2O_5 以上，其中二铵将达 1100 万吨（实物量）以上；硫酸产量将在 6300 万吨左右。

四、国际形势

1、国际磷市场

5 月份市场开始疲软，进入 6 月，价格继续下跌，采购者再次入市，市场需求增加，价格回升。7 月 1 日美湾 DAP 离岸价已经从 6 月中旬的 430-435 涨至 455-460 美元/吨。巴基斯坦仍有约 35 万吨缺口，是我国主要目标市场。6 月末波罗的海 MAP 散装离岸价降至 445-455 美元/吨，较 6 月中旬价格稍微上涨 15 美元/吨。6 月份海运费小幅下调，6 月 24 日美国海湾-中国运费涨至 63-64 美元/吨（5-5.5 万吨货轮），较上月末下降 5-6 美元/吨。

2、国际硫市场

国际硫磺市场仍然疲软，价格下滑。7 月 1 日，温哥华现货离岸价降至 50-60 美元/吨，较 5 月末下降 68 美元/吨；中国到岸价降至 85-90 美元/吨，较 5 月末价格下降 35-60 美元/吨。目前中国磷复肥企业开工率较低，对硫磺购买意愿仍不强烈，现在港口硫磺库存稳定在 150 万吨左右。6 月末，中东-中国海运费下降到 28-29 美元/吨（3.5 万吨货轮），较上月降 5 美元/吨，温哥华港-中国海运费降至 35-36 美元/吨（5-6 万吨货轮），较月初下降 5 美元/吨。

中国磷肥工业协会

中国硫酸工业协会

二〇一〇年七月五日