

2014年1-6月
磷肥、硫酸行业生产运行情况

中国磷肥工业协会

中国硫酸工业协会

目 录

一、磷肥行业	1
1.磷肥产量.....	1
2.高浓度磷复肥.....	2
磷酸二铵 产量下降、销量上升、库存下降.....	2
磷酸一铵 产销增加库存下降.....	3
三元复合肥 上半年产量、销量、库存量同比上升	4
3.进出口情况	5
4.其它相关产品生产情况	6
5.固定资产投资情况	7
6.经济效益情况.....	7
二、硫酸行业	8
1.硫酸产量同比增长	8
2.硫酸价格走势趋稳	8
3.硫磺价格继续上升	9
4.上半年硫磺进口量下降，进口价格下降	10
5.硫酸进口量上升，进口价格下降.....	11
三、上半年市场分析.....	12
1.磷肥价格同比下降、效益同比下滑	12
2.磷肥出口 量增价降	12
3.硫酸价格低位运行，硫磺价格起伏不定	13

四、行业面临的问题	13
1.磷肥行业.....	13
(1) 产能严重过剩	13
(2) 硫资源保障能力不强 企业经营风险增加.....	14
(3) 环保压力仍然较大.....	14
(4) 运输成本上涨企业负担加重	14
2.硫酸行业.....	14
(1) 产能过剩	14
(2) 需求增长有限 价格承压严重	15
(3) 硫资源对外依存度过高.....	15
五、下半年行业运行情况分析	15
1.磷肥行业.....	15
(1) 出口市场谨慎乐观.....	15
(2) 秋季市场平稳向好.....	16
2.硫酸行业.....	16
(1) 硫酸价格仍将低位运行	16
(2) 硫磺价格	16
六、国际市场情况	17
1.国际磷市场.....	17
2.国际硫市场	17

上半年化肥行业产能过剩问题显著，效益整体大幅下滑，前五个月磷肥行业利润仅为 3.5 亿元，同比下降 34%，好于氮肥（氮肥行业整理利润为-23.6 亿元），差于钾肥（行业利润为 17.7 亿元）。上半年磷肥产量下降，价格虽有回暖，但仍处于低位，出口量增价减。硫酸产量上升，市场低位盘整；硫磺价格起伏不定；硫酸行业盈利十分困难。

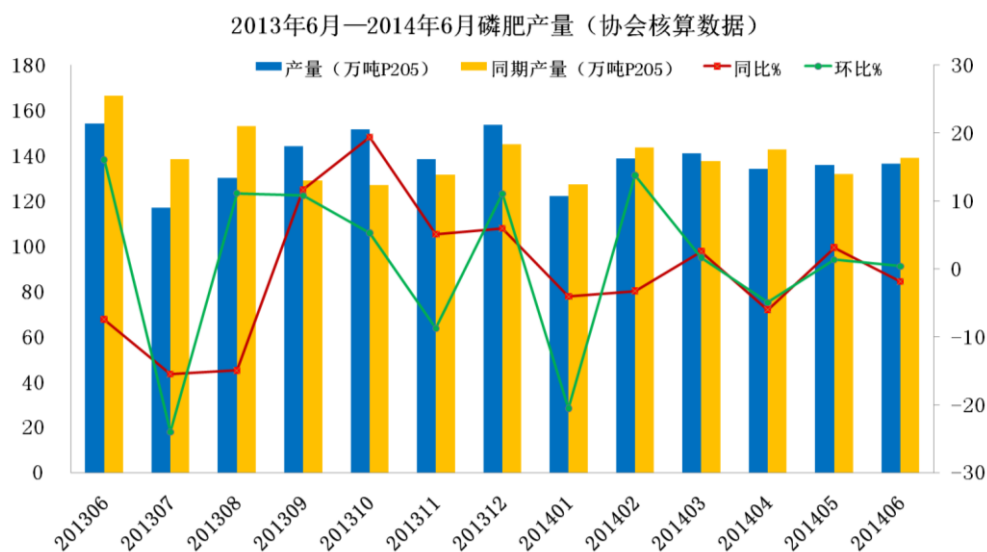
一、磷肥行业

上半年磷肥产量同比略降；虽然春耕期间价格小幅上行，但价格仍低于去年同期；出口量上升，出口价格下降；企业效益下滑，磷肥行业主营业务利润率仅为 1%。

1. 磷肥产量

据国家统计局数据，2014 年上半年全国磷肥产量 777.6 万吨 P_2O_5 ，同比下降 3.3%。

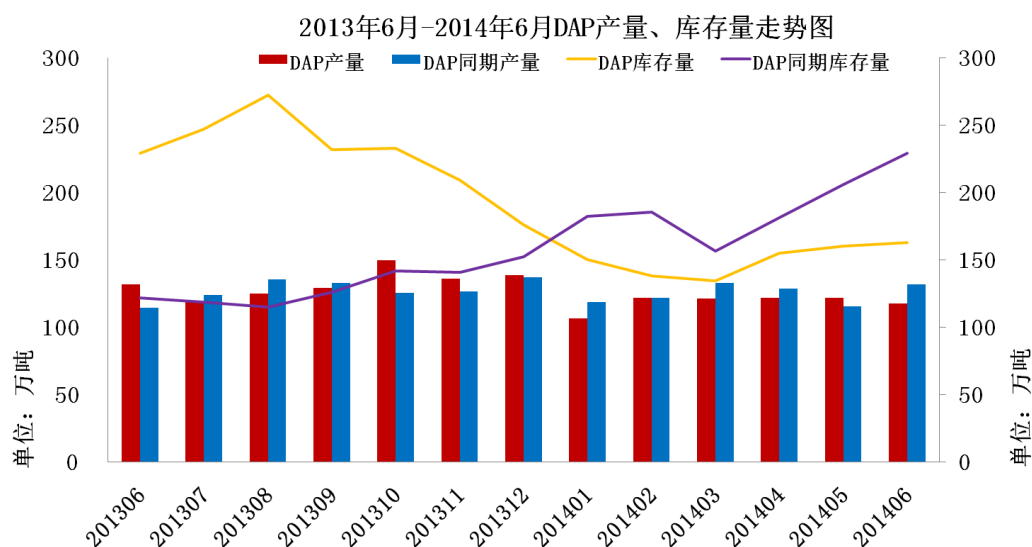
据协会统计测算，2014 年上半年全国磷肥产量 830.8 万吨 P_2O_5 ，同比下降 0.8%；其中高浓度磷肥产量 731.1 万吨 P_2O_5 ，同比上升 4.0%。6 月份全国磷肥产量 136.4 万吨 P_2O_5 ，同比下降 1.9%，环比上升 0.4%；其中高浓度磷肥产量 120.0 万吨 P_2O_5 ，同比上升 2.7%，环比上升 0.3%。



2. 高浓度磷复肥

磷酸二铵 产量下降、销量上升、库存下降

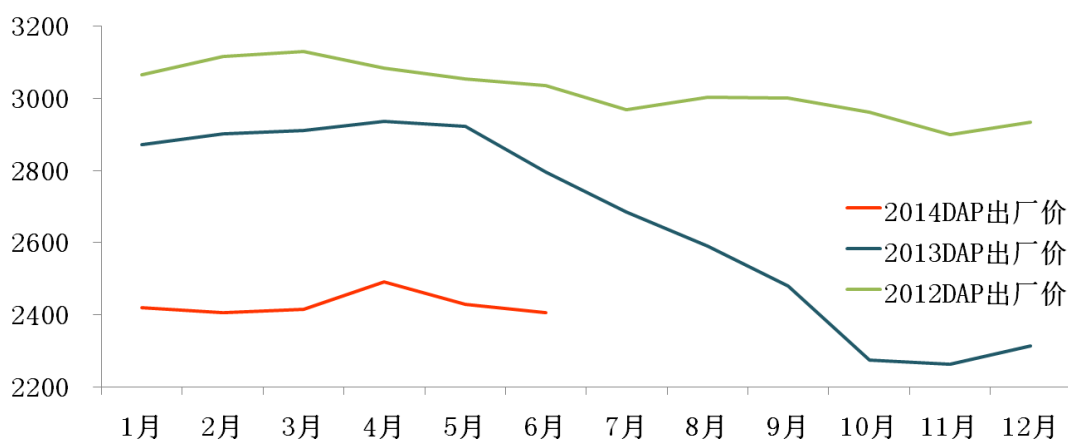
上半年 DAP 产量 727.6 万吨，同比下降 4.0%，企业平均开工率在 75% 左右。6 月单月 DAP 产量 117.5 万吨，环比下降 4.0%，同比下降 10.8%。中化涪陵 1 月停车检修，贵州西洋 6 月份检修，湖北三宁、贵州瓮福减产二铵增加了一铵的产量，上述四家企业产量均有较大降幅。上半年 DAP 销量 721.5 万吨，同比上升 5.0%；6 月单月 DAP 销量 115.0 万吨，环比下降 1.5%，同比上升 6.0%。6 月当月产销比为 97.9%，累计产销比为 99.2%。6 月末 DAP 企业库存量为 162.7 万吨，环比上升 1.6%，同比下降 29.0%。



据协会统计，上半年 DAP（各种养分）平均出厂结算价为 2420 元/吨，同比下降 457 元/吨；6 月份 DAP（各种养分）平均出厂结算价为 2407 元/吨，环比下降 21 元/吨，同比下降 390 元/吨

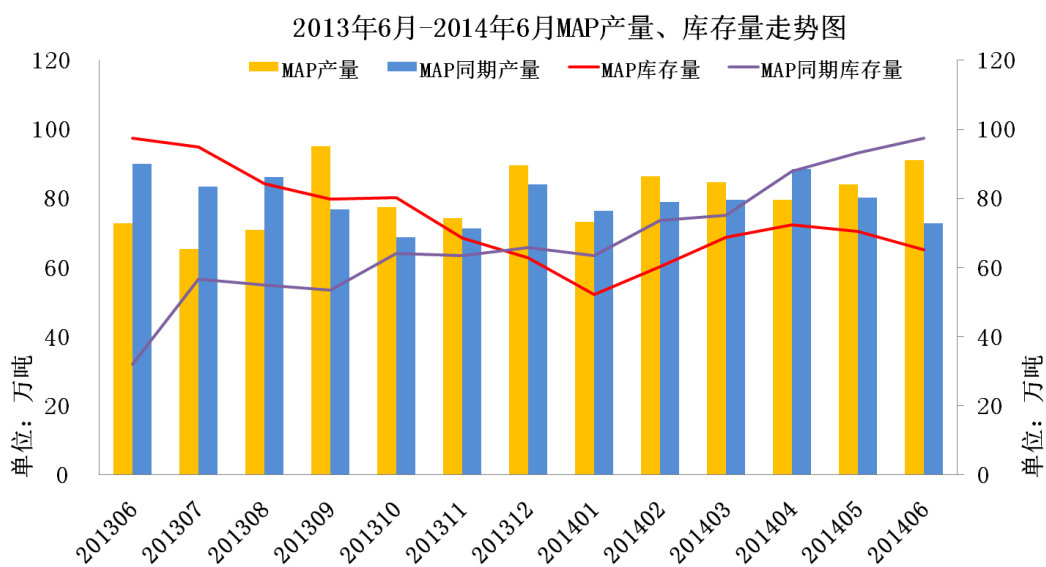
7 月份，国际磷肥市场走势持续坚挺，印度和巴基斯坦的降雨量增加，需求量加大，支撑磷肥价格。7 月末中国 DAP 出口报价在 440-450 美元/吨 fob，国内 64% DAP 主流出厂报价在 2400-2450 元/吨，环比上升 50 元/吨。

近三年 DAP 平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



磷酸一铵 产销增加库存下降

据协会统计，上半年 MAP 产量 515.4 万吨，同比上升 8.5%，企业平均开工率在 60%左右；6 月单月 MAP 产量 91.0 万吨，同比上升 25.2%，环比上升 8.9%。湖北三宁、贵州瓮福部分二铵转产一铵，贵州开磷大幅提高开工率，湖北祥云有 20 万吨的装置在去年 10 月投产，上述四家企业 MAP 产量同比增幅明显。上半年 MAP 销量 493.7 万吨，同比上升 13.4%；6 月份 MAP 销量 96.5 万吨，同比上升 55.6%，环比上升 12.9%。6 月当月产销比为 106.0%，累计产销比为 95.8%。6 月末企业库存量为 65.1 万吨，环比下降 7.7%，同比下降 33.2%。

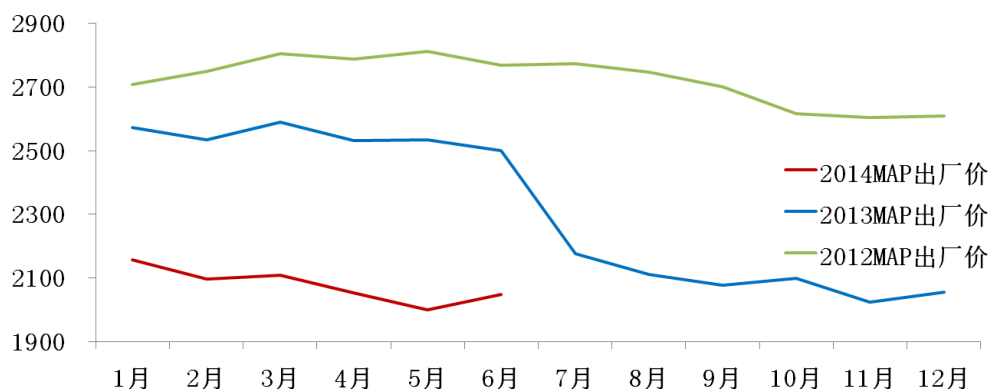


据协会统计，上半年 MAP（各种养分）平均出厂结算价为 2050 元/吨，

同比下降 459 元/吨；6 月份 MAP（各种养分）平均出厂结算价为 2047 元/吨，环比上升 47 元/吨，同比下降 453 元/吨。

7 月份，磷酸一铵价格上行，其原因，一是下游复合肥开工率提升，需求量增加；二是来自原料价格的支撑。7 月末 55%粉状 MAP 出厂报价在 1850-1900 元/吨左右，环比上升 50 元/吨。

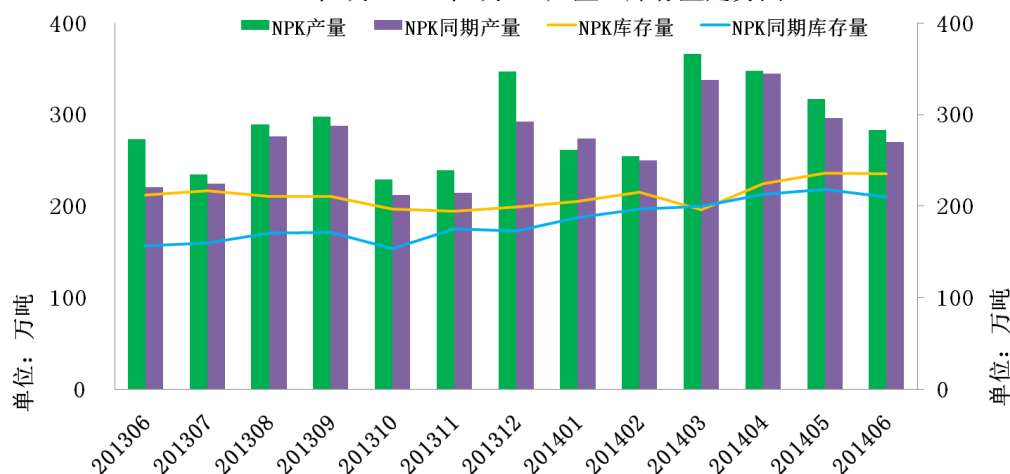
近三年 MAP 平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



三元复合肥 上半年产量、销量、库存量同比上升

据协会统计，上半年 NPK 产量 1847.6 万吨，同比上升 5.1%；6 月份 NPK 产量 282.8 万吨，同比上升 4.8%，环比下降 8.7%。上半年 NPK 销量 1793.7 万吨，同比上升 4.5%；6 月份 NPK 销量 289.4 万吨，同比上升 4.7%，环比下降 5.4%。6 月当月产销比为 102.3%，累计产销比为 97.1%。6 月末企业库存量为 235.6 万吨，环比下降 2.7%，同比上升 10.8%。

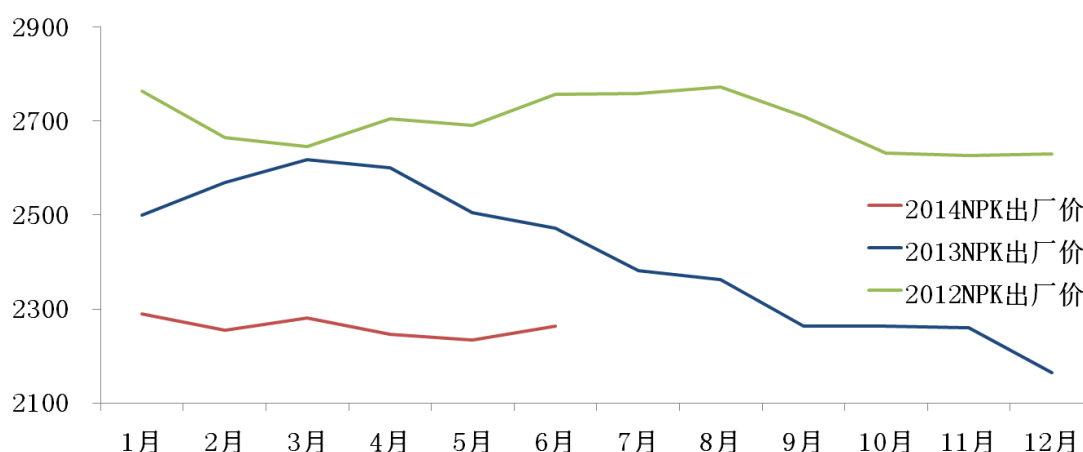
2013年6月-2014年6月NPK产量、库存量走势图



据协会统计，上半年 NPK（各种养分）平均出厂结算价为 2252 元/吨，同比下降 267 元/吨；6 月份 NPK（各种养分）平均出厂结算价为 2263 元/吨，环比上升 29 元/吨，同比下降 209 元/吨。

7 月份，复合肥价格继续平稳，7 月末 45% 硫基 NPK 出厂报价在 2150-2350 元/吨左右，与 6 月份持平。

近三年 NPK 平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



3. 进出口情况

据海关统计数据 displays，上半年进口各种磷复肥 20.6 万吨 P_2O_5 ，同比上升 2.5%；出口各种磷复肥 123.7 万吨 P_2O_5 ，同比上升 128.6%；上半年净出口各种磷复肥 103.2 万吨 P_2O_5 ，同比上升 203.0%。上半年出口磷酸二铵 127.2 万吨，同比增上升 145.8%；出口磷酸一铵 59.6 万吨，同比上升 201.0%；出口重钙 49.4 万吨，同比上升 116.1%；共出口磷铵重钙 236.2 万吨，同比上升 150.2%。

上半年出口量同比提升虽然较大，但价格明显下滑，企业多微利或保本出口。上半年磷酸二铵平均出口离岸价格为 415.1 美元/吨，同比下降 21.2%。受台风影响，我国南方港口部分磷酸二铵和硫磺受损，导致出口货源偏紧，7 月下旬，磷酸二铵出口价格在 440-450 美元/吨 fob，比 6 月份上升 20 美元/吨。后期出口主销印度市场，而随着近期降雨量上升，需求量增加，加之其前期的进口有限，后期出口市场走势较为乐观。

表 2014 年 6 月份主要产品进出口情况

单位：万吨，美元/吨，%

	产品	数量			价格		
		本月	累计	同比%	本月	累计	同比%
进 口	硫磺	53.7	489.4	-16.1	143.8	153.2	-8.0
	硫酸	17.8	72.0	16.0	29.1	30.9	-23.7
	NPK	11.7	53.3	-23.0	525.1	590.1	5.5
	KCL	55.9	386.7	6.4	309.5	320.8	-20.4
出 口	DAP	30.3	127.2	145.8	426.9	415.1	-21.2
	MAP	17.1	59.6	201.0	410.6	425.6	-0.8
	TSP	14.0	49.4	116.1	402.1	372.9	0.6
	NP	11.1	22.2	32.0	247.7	272.8	-23.2
	SSP	15.2	50.6	51.7	218.2	207.5	7.1

*数据来源:中国海关总署

4. 其它相关产品生产情况

统计局数据显示，上半年合成氨（折 100%N）产量 2844.1 万吨，同比下降 2.4%。化肥产量 3444.8 万吨（折纯），同比下降 1.8%。氮肥产量 2395.5 万吨（折 100%N），同比下降 2.0%；其中，尿素产量 1643.2 万吨（折 100%N），同比下降 0.9%。钾肥产量 270.7 万吨（折 100%K₂O），同比上升 4.4%；其中，青海、新疆钾肥产量 246.1 万吨（折 100%K₂O），同比增长 19.1%。

磷矿产量 5774.5 万吨（折 30%P₂O₅），同比增长 13.9%。硫铁矿产量 872.5 万吨（折 35%S），同比下降 5.9%。

5. 固定资产投资情况

上半年磷复肥行业固定资产投资实际完成 269.2 亿元,同比下降 2.3%;其中磷肥 32.8 亿元,同比上升 1.0%;复混肥 236.3 亿元,同比下降 2.7%。上半年磷复肥行业施工项目 496 个,同比上升 2.3%;新开工项目 272 个,同比下降 5.6%;竣工项目 164 个,同比上升 9.3%。

6. 经济效益情况

据国家统计局数据,1-5 月磷复肥行业(含磷肥和复混肥)主营业务收入 1963.6 亿元,同比增长 6.8%;实现利润 64.2 亿元,同比上升 17.0%。其中磷肥行业主营业务收入 361.7 亿元,同比增长 11.1%;而利润仅有 3.5 亿元,同比下降 34.5%。1-5 月磷复肥行业主营业务利润率为 3.3%,同比上升 0.2 个百分点;其中磷肥行业为 1.0%,同比下降 0.7 个百分点。

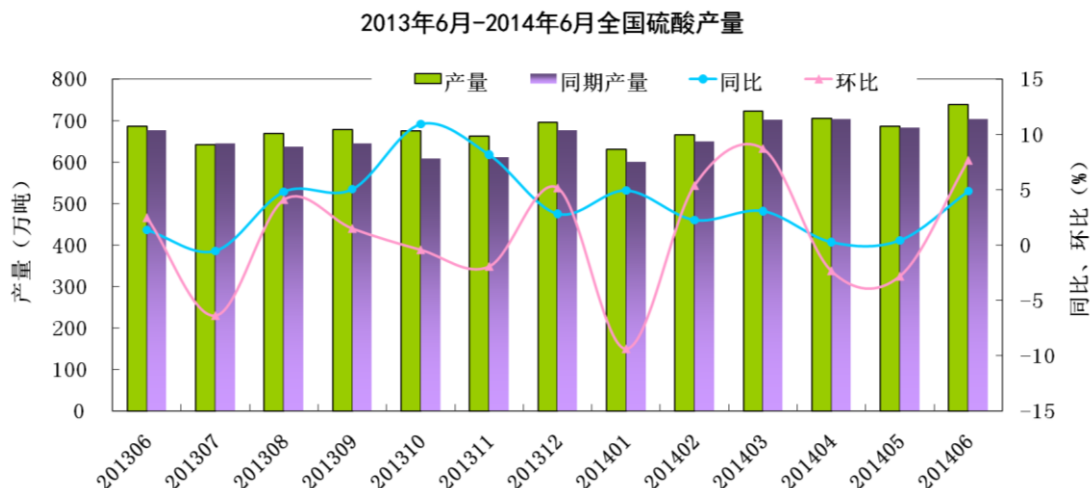
据国家统计局数据,1-5 月 1402 家磷复肥生产企业中(其中,磷肥企业 224 家,复混肥企业 1178 家),亏损企业 169 家,同比下降 9.6%;亏损企业亏损额 18.5 亿元,同比上升 44.6%,其中磷肥行业亏损企业亏损额达到 5.0 亿元,同比上升 70.9%。

二、硫酸行业

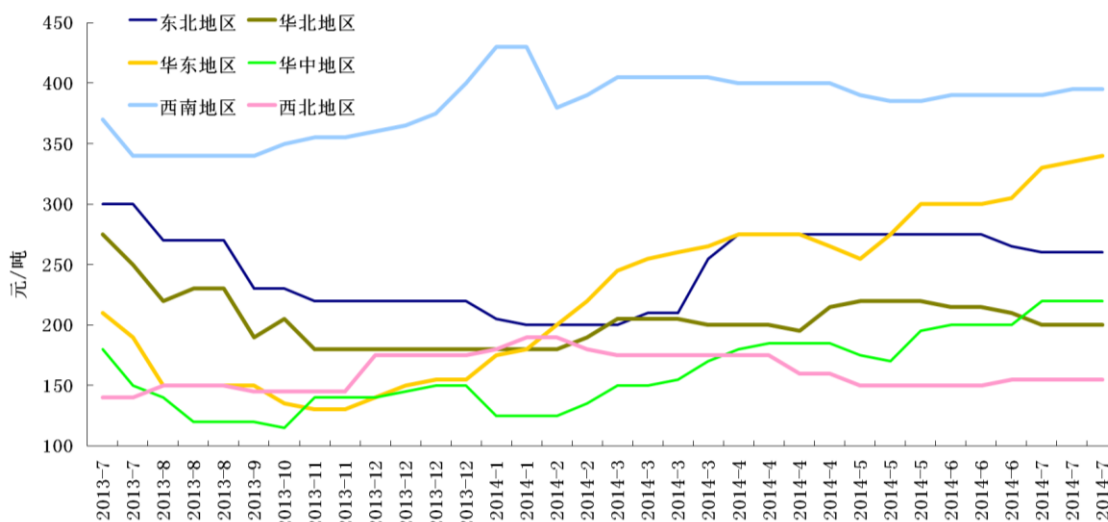
上半年硫酸产量同比上升，价格低位运行。硫磺价格起伏不定，自降到4月份的低点140美元/吨cfr后，7月底又回升至185美元/吨cfr的高位。

1. 硫酸产量同比增长

据国家统计局数据，上半年累计产量4250.2万吨，同比增长3.5%；6月份全国硫酸产量738.3万吨，环比上升7.7%，同比上升4.9%。



2. 硫酸价格走势趋稳



7 月份，硫酸价格窄幅震荡，整体维稳，其原因有三：一是酸企检修增多，二是下游磷肥市场走势乐观，三是原料价格的支撑。以 98%商品酸为例，7 月末，东北地区平均酸价 260 元/吨，较 6 月下降 5 元/吨，较年初上升 55 元/吨；华北地区 200 元/吨，较 6 月下降 10 元/吨，较年初上升 20 元/吨；华东地区 340 元/吨，较 6 月上升 35 元/吨，较年初上升 165 元/吨；华中地区 220 元/吨，较 6 月上升 20 元/吨，较年初上升 95 元/吨；西南地区 395 元/吨，较 6 月上升 5 元/吨，较年初下降 35 元/吨；西北地区 155 元/吨，与 6 月持平，较年初下降 25 元/吨。

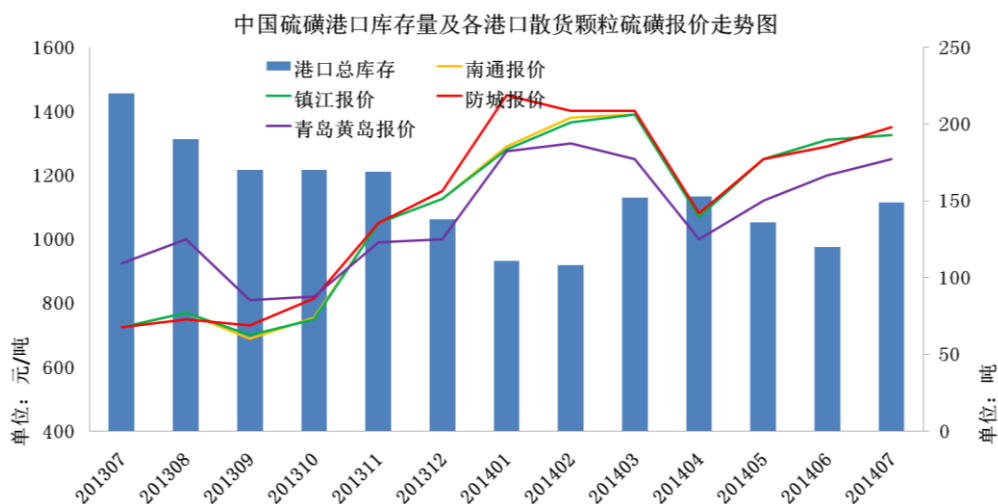
3. 硫磺价格继续上升

7 月份硫磺价格继续上升，7 月末，中国进口硫磺报价 155-185 美元/吨 cfr，低端报价较 6 月上升 24 美元/吨，高端报价较 6 月上升 13 美元/吨。7 月末硫磺港口库存约 149 万吨，较 6 月上升 19.2%。

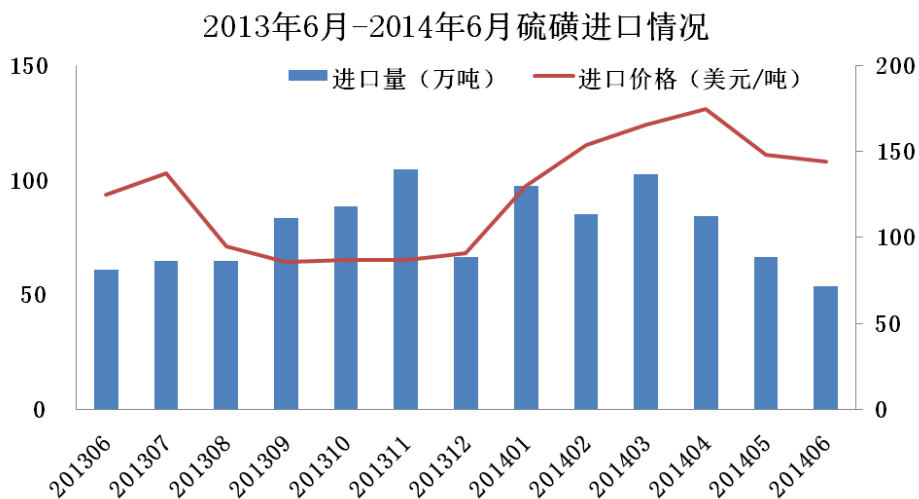
7 月末各港口硫磺库存及报价情况

单位：万吨，元/吨

港口	月末库存量	散货报价
南通港	56	1325
青岛和黄岛港	14	1250
防城港	35.1	1350
镇江港	23	1325
北海港	2.5	
湛江港	16	
硫磺港口库存量总计	149	

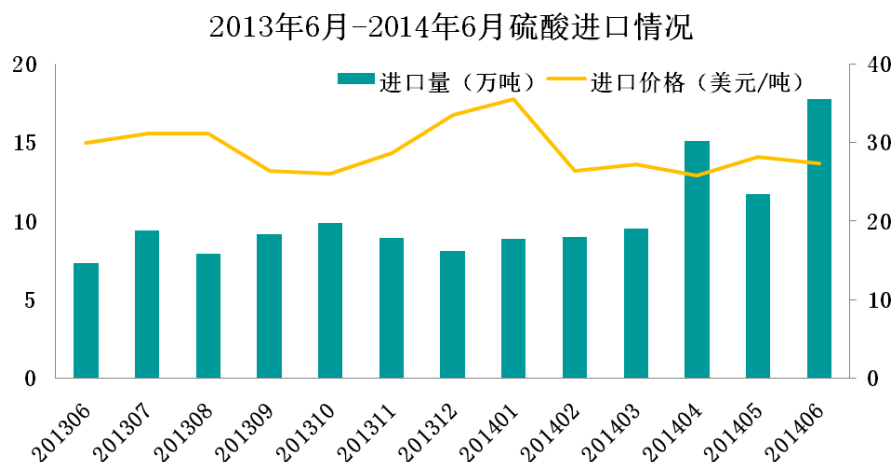


4. 上半年硫磺进口量下降，进口价格下降



上半年累计进口硫磺 489.4 万吨，同比下降 16.1%；6 月份进口硫磺 53.7 万吨，环比下降 19.0%，同比下降 11.8%。上半年硫磺平均进口价格在 153.2 美元/吨 cfr，同比下降 8.0%；6 月份硫磺平均进口价格 143.8 美元/吨 cfr，环比下降 2.7%，同比下降 12.7%。7 月末，中国进口硫磺报价 155-185 美元/吨 cfr，低端报价较 6 月上升 24 美元/吨，高端报价较 6 月上升 13 美元/吨。

5. 硫酸进口量上升，进口价格下降



上半年进口硫酸 72.0 万吨，同比上升 16.0%；6 月当月进口硫酸 17.8 万吨，环比上升 52.5%，同比上升 143.8%。上半年硫酸平均进口价格 30.9 美元/吨 cfr，同比下降 23.7%；剔除高价硫酸，仅看韩国、日本、菲律宾和朝鲜四国，平均进口价格在 27.3 美元/吨 cfr，同比下降 25.0%。6 月当月进口价格在 29.1 美元/吨 cfr，同比下降 20.1%，环比下降 10.1%；剔除高价硫酸后，价格在 27.0 美元/吨 cfr，环比下降 6.3%，同比下降 16.1%。

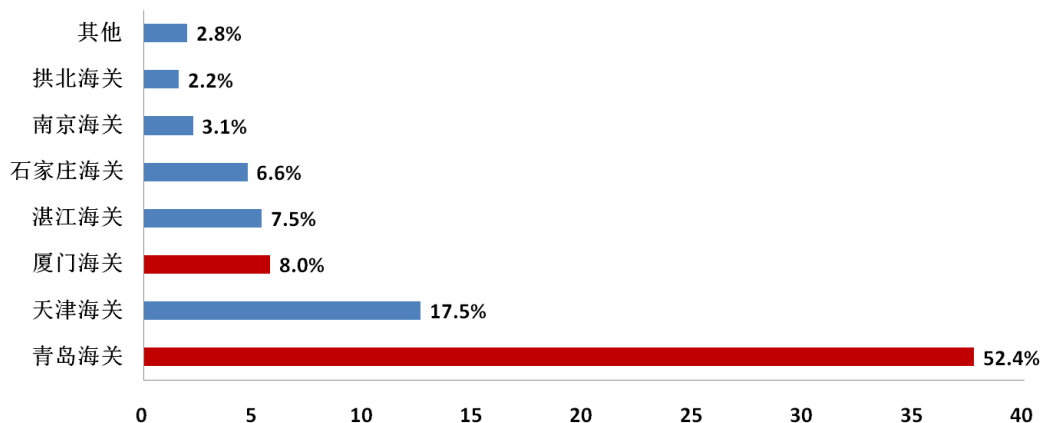
2014 年的进口硫酸市场出现了以下三个问题：

一是进口区域过度集中，13 年有 53% 的进口酸进入山东地区，今年这一比例加大到 56%。

二是重新进入敏感地区福建，严重违背中日韩进口硫酸三项原则，影响到我江铜及长江流域骨干有色企业的销售市场。

三是进口酸销售不规范，扰乱市场，对我硫酸市场造成冲击。

2014 上半年各港口进口硫酸情况（单位：万吨）



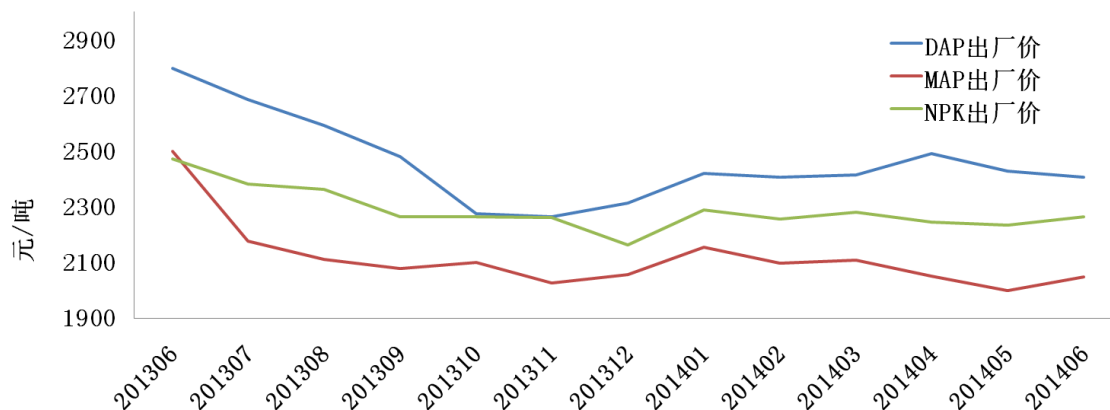
针对进口硫酸的问题，中国硫酸工业协会一直在与日韩方面协调商谈，以期让韩国硫酸退出福建市场，同时减少山东地区的进口酸量。若协调不成，则支持中国有色金属工业协会进行反倾销。

三、上半年市场分析

1. 磷肥价格同比下降、效益同比下滑

上半年，磷肥价格同比大幅下降，据协会统计，上半年 DAP 平均出厂价同比下降 457 元/吨；MAP 平均出厂价同比下降 459 元/吨；NPK 平均出厂价格同比下降 267 元/吨。尽管在 3、4 月份春耕期间市场出现了小幅度的上涨，但整体来看仍处于低位运行，价格仍低于去年同期，而原料价格的降幅要远小于产品的降幅，使得大部分企业在去年亏损的情况下，今年继续亏损。据统计局数据，1-5 月磷肥行业利润仅有 3.5 亿元，同比下降 34.5%；磷肥行业主营业务利润率仅为 1.0%，同比下降 0.7 个百分点。

2013年6月至2014年6月磷肥出厂价走势



2. 磷肥出口 量增价降

受出口关税适度宽松和国际市场需求良好的影响，上半年的磷肥出口量同比提升，据统计，上半年净出口各种磷复肥103.2万吨 P_2O_5 ，同比上升203.0%。出口量的上升，一是因为关税的利好；二是由于产能过剩，企业不得不利用出口市场寻求出路；其三，国外因素也起到很大的支撑作用，今年，美国一改往年出口国的身份，在6月以前和拉美地区一起，成为国

际磷肥主要的进口市场，而6月以后，印度雨季来临，需求量上涨，填补了市场短暂的空虚，再次支撑国际磷肥价格走势。

不过，尽管国际市场需求量稳定，但不利的是，供过于求的形势始终压制着磷肥价格，上半年中国最主要的出口产品，磷酸二铵的平均出口价仅为415.1美元/吨fob，同比下降21.2%。价格的低廉导致企业在出口市场里的盈利十分有限，再加上出口的绝对数量占总产量的比例有限，上半年企业仍微利或保本出口。

3. 硫酸价格低位运行，硫磺价格起伏不定

上半年硫酸价格略有回暖，但总体仍处低位。上行的动力一是来自原料硫磺价格的支撑；二是部分酸企检修，减少了市场的供应量。然而，产能的严重过剩，下游市场的需求不振，以及进口酸对部分地区的冲击压迫硫酸价格始终处在低位。硫磺价格起伏不定，以进口颗粒硫磺报价为例，在从年初的182美元/吨cfr降到4月份的140美元/吨cfr后，到7月底，又回升至185美元/吨cfr的高位。国内硫磺价格与进口价格走势基本一致，也在不停波动中。

四、行业面临的问题

1. 磷肥行业

(1) 产能严重过剩

虽然行业正在不断的进行结构调整，国内有生产许可证的复混肥企业已经由高峰时的4400多家下降到3400多家，低浓度磷肥企业由1100多家下降到700多家，但产能结构性过剩仍然是行业面临的最大的问题。截止到2013年底，我国磷肥行业过剩产能超过50%，而且仍有新建装置投产。

(2) 硫资源保障能力不强 企业经营风险增加

我国每年仍需进口 1000 万吨左右的硫磺，占世界贸易量的三分之一；加上进口有色金属带来的硫和进口的硫酸，我国硫资源的对外依存度仍在 50%左右。我国硫磺主要从西亚、前苏联地区和日韩等地区进口，硫磺价格的涨跌对我国磷肥企业的影响很大，增加了我国磷复肥企业的经营风险，已成为磷复肥行业发展的瓶颈。

(3) 环保压力仍然较大

目前我国每年副产磷石膏产量在 7000 万吨左右，累计堆存量超过 3.0 亿吨。而且随着高浓度磷复肥产量的增加，磷石膏的产排量仍呈继续增长的态势。虽然安全处置和综合利用工作已经受到全行业的重视，2013 年磷石膏利用率已经达到当年产量的 27.2%，大部分磷石膏已经能够采用建设渣场堆存的方式处理，但仍有部分小型企业未建标准渣场而随意堆置，磷石膏处理不当将会严重制约行业的发展。

(4) 运输成本上涨企业负担加重

铁路运费的上涨，是导致企业效益下滑的原因之一。2 月 15 日，铁路货运价格再次上调，平均上涨 1.5 分/吨千米。我国磷肥生产主要集中在云、贵、川、鄂等磷资源产地，而产品需要销往全国各地，特别是春耕用肥主要集中在东北和西北地区，主要磷肥产地到东北和西北地区的运距最远超过 3000 公里，运费上涨以后，云南运到黑龙江地区的运费涨至 400-500 元/吨，占到产品价格的 20%左右，运输成本上涨加重了企业的负担。

2. 硫酸行业

(1) 产能过剩

2013 年硫酸装置平均开工率仅 75%，富余产能 3000 万吨；其中山东省硫酸产能已达到 1000 万吨，需求约 620 万吨，产能明显过剩；随着有色金属业的发展，十二五期间有一批大中型有色冶炼制酸装置建成投产，

加上与化肥化工配套的装置，到 2015 年，我国硫酸产能将达到 1.2 亿吨，产能过剩将超过 30%。

(2) 需求增长有限 价格承压严重

硫酸的主要下游产品，磷肥产能已严重过剩，国内磷复肥需求基本稳定，后期或将呈现下降趋势，对硫酸的需求增长有限。国民经济增速放缓，其它用酸工业也大多面临产能过剩，对硫酸需求增长有限，如钛白粉行业，国家已经限制新建硫酸法钛白粉生产线。

因此，硫酸市场面临长期的供过于求局面，价格承压严重

(3) 硫资源对外依存度过高

2013 年我国硫资源对外依存度达到 48%，其中，硫磺自给率仅 35%；有色金属矿 50%以上（铜矿 60%以上）依靠进口。对进口硫磺的过度依赖导致进口硫磺价格成为左右国内硫磺价格走势的最重要因素，而过大的硫磺进口量，又吸引了大量贸易商进入进口硫磺市场，这些贸易商的蓄意炒作再次增大了硫磺价格涨跌的幅度，从而增大硫磺用户的购买风险。

五、下半年行业运行情况分析

1. 磷肥行业

(1) 出口市场谨慎乐观

上半年出口势头良好，但这种势头大部分归结于关税的宽松，出口提前的结果，而全年整体出口形势还要看印度市场的采购情况。7 月末，印度降雨量上升，需求量增长，而其前期的进口量有限，种种因素支撑着国际磷肥价格上行走势。但印度今年对进口二铵的品质要求更加严格，规定氮含量必需达到 18%以上，且印度政府要求所有的产品在印度港口由印度方面进行检测，其它发运港口出具的检验报告，印度政策不予承认。截止 7 月底，至少有两批中国货源由于氮含量问题，在印度港口被拒。7 月份

以后，国际需求将回归到印度和东南亚市场，在摩洛哥、沙特和俄罗斯的货源竞争下，印度仍不排除有压制价格的可能。

(2) 秋季市场平稳向好

上半年出口订单签订顺畅，再加上企业主动限产和合理安排集港进程，港口和企业库存压力均不大，印度压价借口不多，而今年印度进口量有望从去年的 350 万吨增加到 450 万吨以上，市场刚性需求仍然存在。国内秋季市场需求将在 8、9 月份启动，将与出口市场有一个很好的衔接，有利于对价格的支持，下半年市场将平稳向好。

2. 硫酸行业

(1) 硫酸价格仍将低位运行

下半年仍有三大因素压制硫酸价格，一是本身硫酸行业的产能过剩；二是主要下游用酸行业，磷肥行业盈利困难；三是冶炼副产酸价格的压制。

(2) 硫磺价格

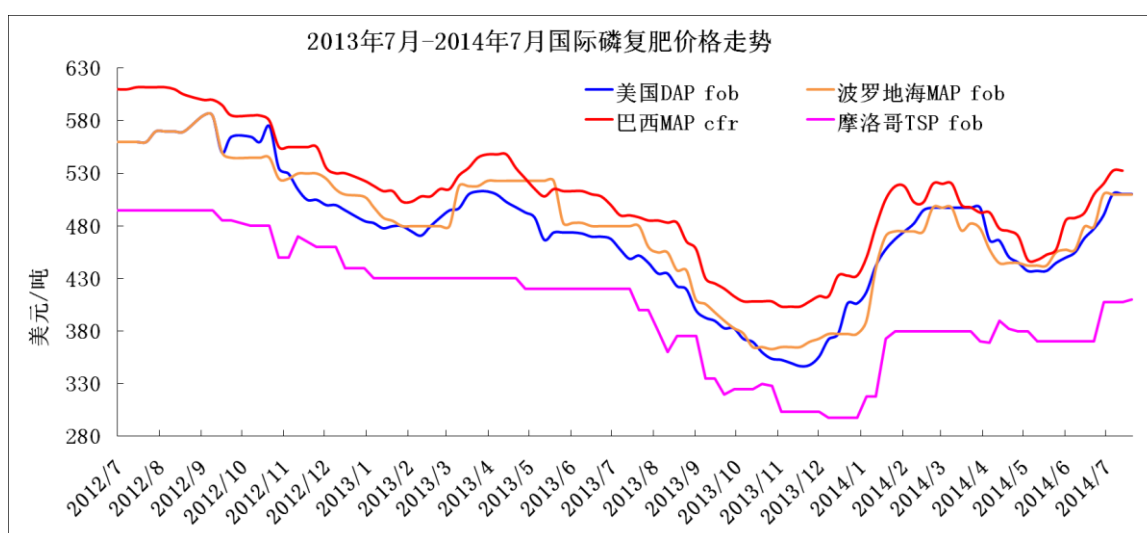
7 月初以来，硫磺市场在外盘坚挺、内盘普涨、货源受限等利好带动下，继续上扬。下半年硫磺价格有三大支撑因素：一是秋季备肥和出口市场带来的稳定需求量。二是库存有限，短期供应不会大幅增加，7 月中旬，尽管港口库存达到 145 万吨，但有 16 万吨为化肥企业储备仓库所用。三是外盘价格坚挺，沙特、阿拉伯和卡塔尔 7、8 月份的月度合同价格都上涨到 170 美元/吨 fob 以上，折合中国到岸价格在 190 美元/吨 cfr 以上。在这三大因素的支撑下，下半年的硫磺市场有望步入量价同步上升周期。但是，磷肥、硫酸两行业盈利都十分困难，用户很难接受过的硫磺价格，再加上冶炼酸对市场的冲击，硫磺价格势必会受到酸价的压制。

六、国际市场情况

1. 国际磷市场

7月份国际磷肥价格继续上扬。印度雨季来临,需求量上升,有效填补了拉美和美国市场需求量下降的空缺,7月末,美湾散装DAP离岸价510-511美元/吨,低端报价较6月末上升45美元/吨,高端报价较6月末上升39美元/吨。印度DAP到岸价465-470美元/吨,低端报价较6月末上升15美元/吨,高端报价较6月末上升7美元/吨;7月末中国二铵出口主流成交价格在440-450美元/吨fob,比6月末上升20美元/吨。7月份美国海湾-中国海运费稳定在38-41美元/吨,与6月持平。

上半年,国际磷肥价格走势总体上行,6月以前,国际市场主要集中在美国和拉美地区,美国一改往日出口大国的身份,在2013年7月至2014年5月里,进口DAP 15.4805万吨,同比上升67%;拉美地区的需求量较为充足,巴西上半年累计进口MAP 126.8万吨,同比上升20%。7月以后,美国和拉美市场的需求量下降,市场焦点开始转移到印度,印度雨季来临带来的需求量也再次支撑磷肥价格走势,后期国际价格继续乐观走势。

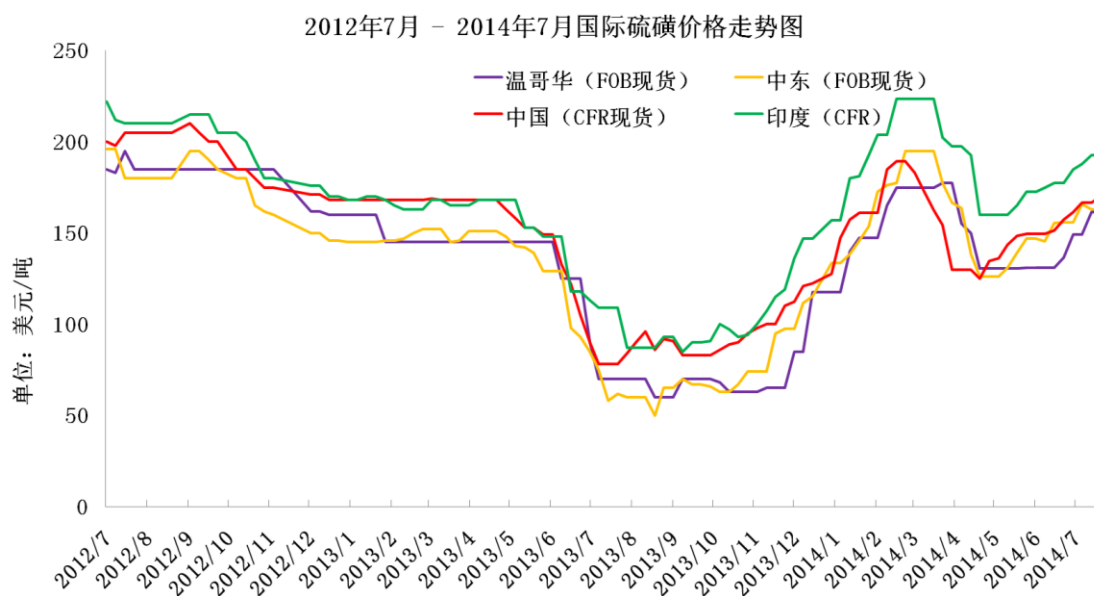


2. 国际硫市场

7月份国际硫磺价格继续上升。印度 FACT 的招标是此轮价格上涨的风

向，在其以 190 美元/吨 cfr 的价格完成标购后，沙特、卡塔尔和阿联酋均调整了价格。7 月末，中东现货硫磺离岸价 157-169 美元/吨，低端报价较 6 月末上升 16 美元/吨，高端报价较 6 月末上升 14 美元/吨；印度硫磺到岸价 190-195 美元/吨，低端、高端报价均较 6 月份上升 15 美元/吨。中国进口硫磺现货报价在 155-185 美元/吨 cfr，低端报价较 6 月上升 24 美元/吨，高端报价较 6 月末上升 13 美元/吨。7 月末国内港口库存量在 149 万吨左右，较 6 月上升 24 万吨。7 月份中东-中国海运费稳定在 25-32 美元/吨，与 6 月持平；温哥华-中国海运费在 20-23 美元/吨（3.5 万吨货轮），较 6 月下降 1.5 美元/吨。

上半年国际硫磺价格起伏不定，以中东颗粒硫磺价格为例，从年初的 140 美元/吨 fob 上涨到 3 月的 200 美元/吨 fob，此后又降到 5 月初的 135 美元/吨 fob，而截至 7 月末，又再次上涨到 170 美元/吨 fob，而印度，已经在其招标中，接受了这一价格。后期硫磺价格的走势受到外盘的支撑，但中国用户认为，中国硫磺港口库存量充裕，来自俄罗斯和中亚的硫磺也都比中东硫磺便宜，当前的硫磺价格已经达到顶点，中国用户拒绝以这样的价格购买硫磺，这一点从仍在攀升的港口库存量和 6、7 月份稀少的进口量得以体现。



中国磷肥工业协会

中国硫酸工业协会

信息部：王莹 廖康程

2013. 7. 31