

---

**2015 年 1-8 月**  
**磷复肥、硫酸行业生产运行情况**

中国磷复肥工业协会

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 产销上升，库存下降 .....	2
磷酸一铵 产销维持高位 .....	4
三元复混肥 单月产销量均创历史新高.....	5
3. 进出口情况 .....	6
4. 其它相关产品生产情况 .....	7
5. 固定资产投资情况 .....	8
6. 经济效益情况 .....	8
二、硫酸行业.....	9
1. 硫酸产量同比增长 .....	9
2. 硫酸市场：弱势下行 .....	9
3. 硫磺市场：弱势下行 .....	10
4. 硫磺进口：进口量环比下降 .....	10
5. 硫酸进口：单月进口量连续 5 月同比下降.....	11
三、国际市场情况.....	11
1. 国际磷肥市场 .....	11
2. 国际硫市场 .....	12
四、市场分析.....	13
1. 秋季备肥接近尾声 后期价格下行压力较大.....	13
2. 硫磺市场延续疲软 回暖无期 .....	13

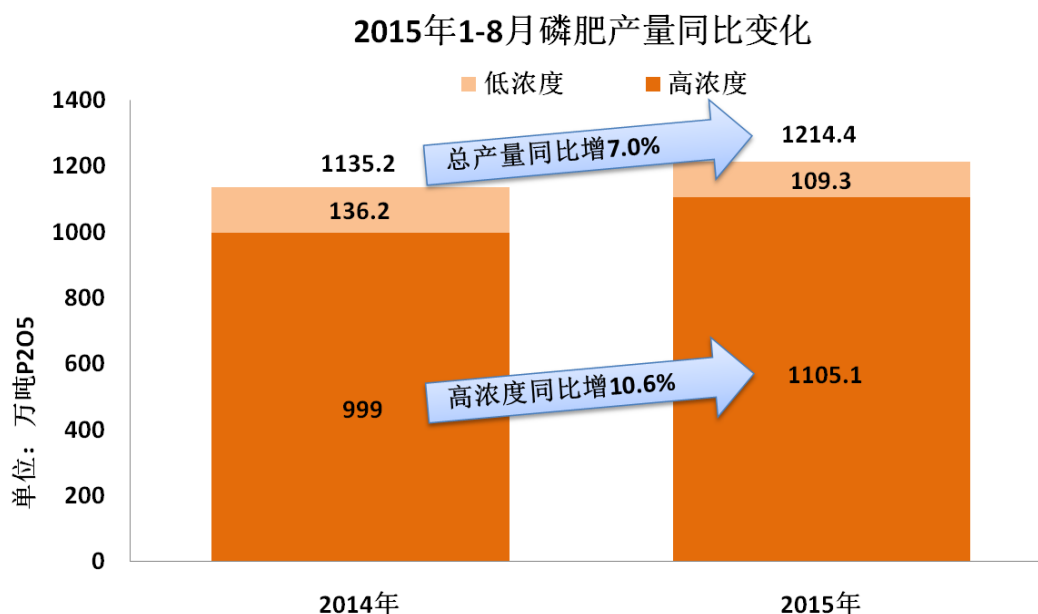
2015年1-8月磷复肥行业整体运行平稳，产量提升、出口增加，效益转好；8月份受国内秋季备肥启动、出口良好、增值税复征因素的叠加影响，单月产量创历史新高。硫酸产量、价格同比上升；硫磺价格延续疲软，价格持续下滑。

## 一、磷肥行业

历来8月份的磷复肥产销量都会因为国内秋季市场的启动和出口低关税期处在高位，而今年又叠加了出口政策宽松和增值税复征的效应，导致8月份单月产量创下历史新高，尤其复合肥和磷酸二铵产品，产销增幅明显。

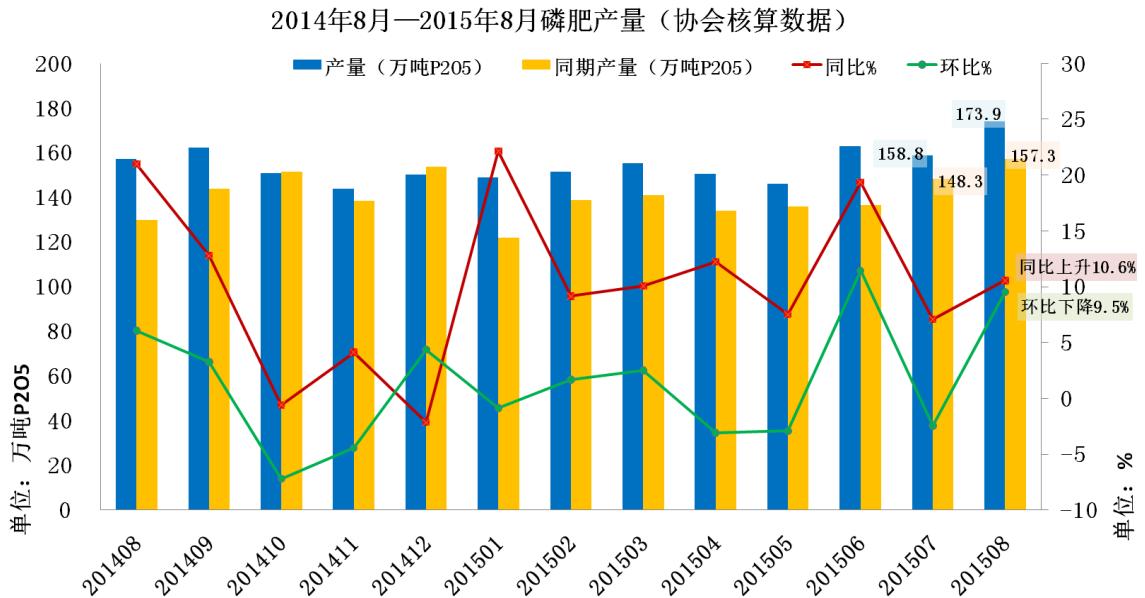
### 1. 磷肥产量

据协会统计测算，2015年1-8月全国磷肥总产量1214.4万吨 $P_2O_5$ ，同比上升7.0%；其中高浓度磷肥产量1105.1万吨 $P_2O_5$ ，同比上升10.6%。



2015年8月份全国磷肥产量173.9万吨 $P_2O_5$ ，同比上升10.6%，环比上升9.5%；其中高浓度磷肥产量158.3万吨 $P_2O_5$ ，同比上升14.4%，环比

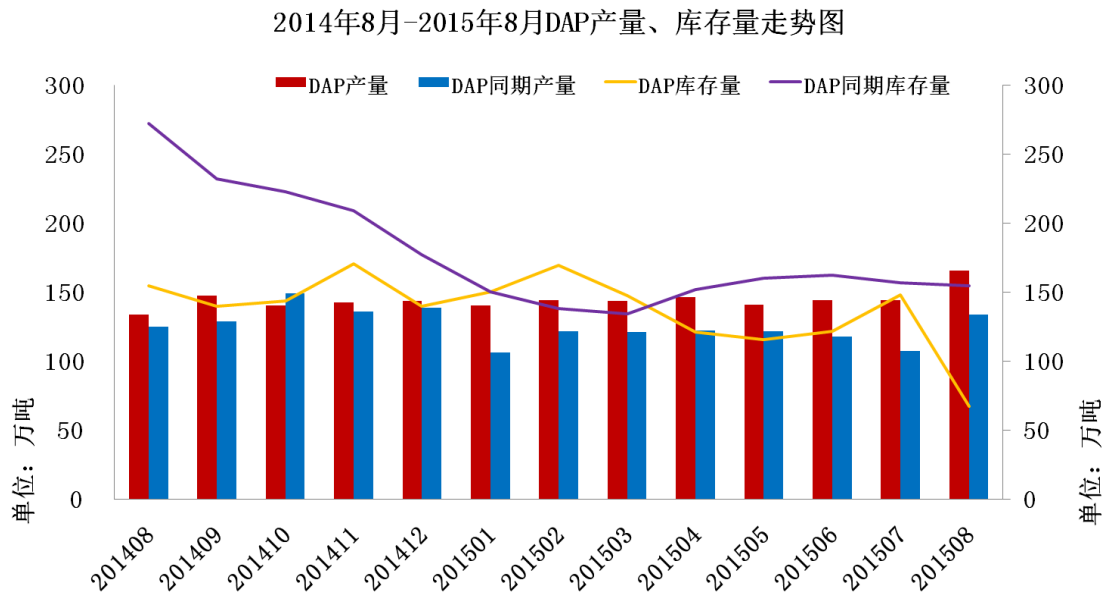
上升 9.6%。



据国家统计局数据，2015年1-8月全国磷肥总产量1324.9万吨P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>，同比上升14.9%。

## 2. 高浓度磷复肥

### 磷酸二铵 产销上升，库存下降



8月份，出口市场稳定，秋季备肥启动，二铵企业开工率提升，单月产量创下历史新高；此外，增值税将在9月1日起征，企业为了避免缴纳增值税而提前发货，经销商为了避免因增值税复征所导致的价格上涨而在

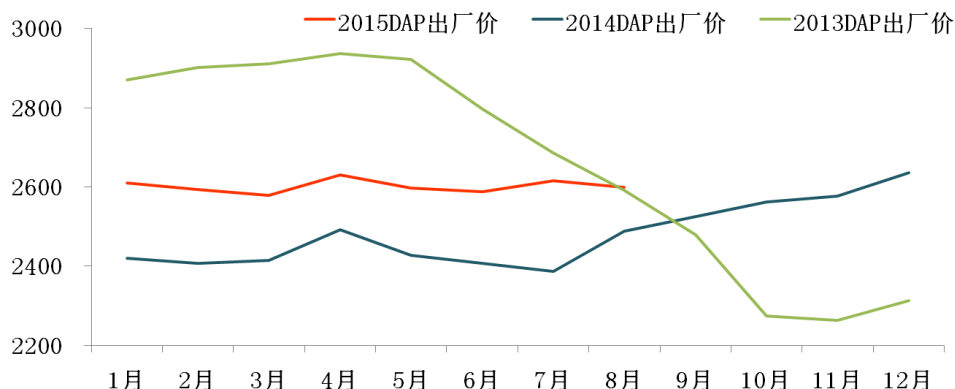
9月1日之前加大了采购力度，这也是导致产销大幅上升的原因之一。

1-8月磷酸二铵产销存情况如下表所示：

	8月(万吨)	环比(%)	同比(%)	1-8月(万吨)	同比(%)
产量	165.9	15.1	23.9	1167.4	20.2
销量	251.0	113.8	78.8	1212.3	23.8
库存量	67.6	-54.5	-56.4	--	--

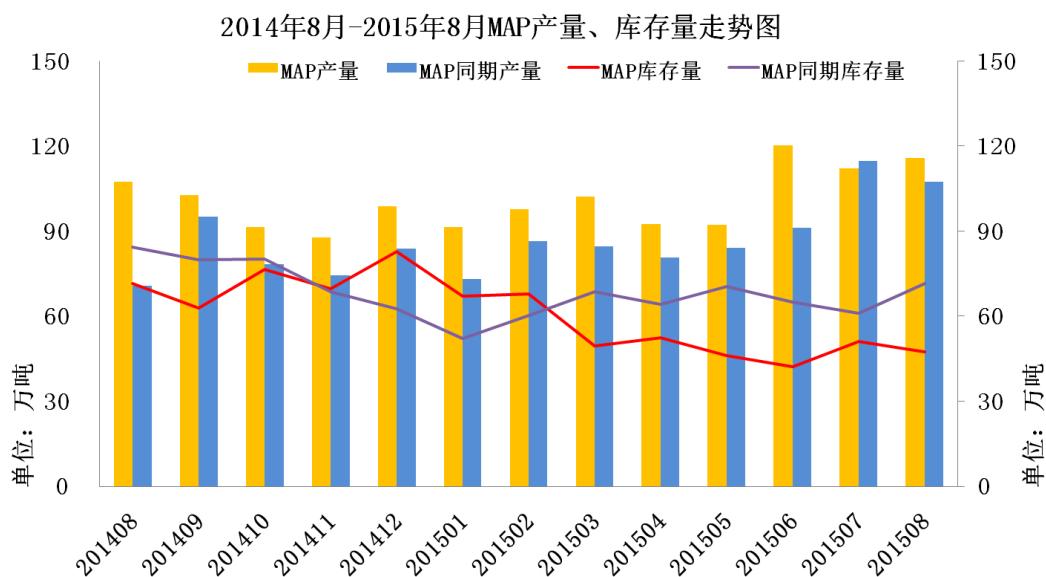
据协会统计，2015年1-8月DAP（各种养分）平均出厂结算价为2597元/吨，同比上升181元/吨；8月份DAP（各种养分）平均出厂结算价为2600元/吨，环比下降15元/吨，同比上升111元/吨。

近三年DAP平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



9月末，受印度卢比贬值及其库存较大影响，国际二铵市场需求减弱，价格走低；国内市场备货充足，因增值税复征的原因，贸易商在9月前也采购不少货源。尽管因增值税复征及人民币贬值的原因，企业涨价意愿较强，但考虑到需求的限制，近期二铵价格将以盘整为主。9月末，64%二铵主流出厂价在2650元/吨左右，环比变化不大。

## 磷酸一铵 产销维持高位



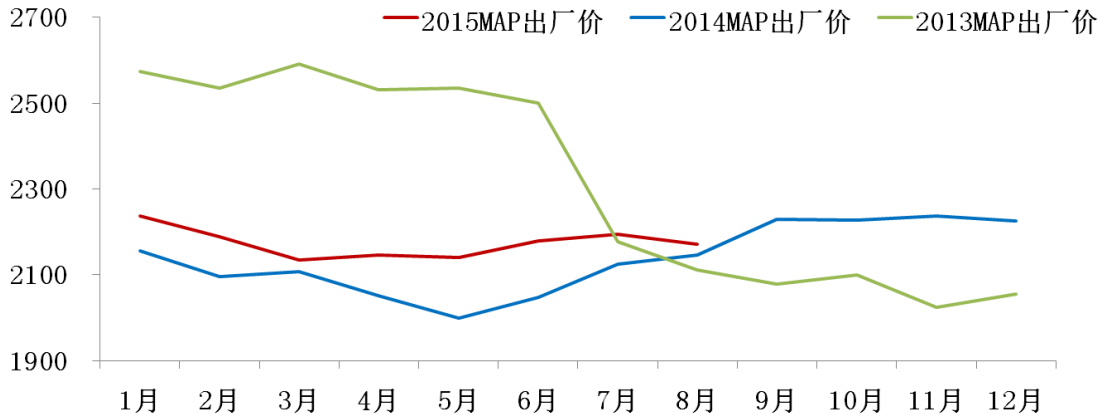
8 月份，秋季备肥拉开帷幕，下游复合肥企业积极采购，磷酸一铵市场需求稳定，行业整体开工率继续维持高位，销售情况较好，8 月单月产销比 102.5%，累计产销比 102.9%。

1-8 月磷酸一铵产销存情况如下表所示：

	8 月 (万吨)	环比 (%)	同比 (%)	1-8 月 (万吨)	同比 (%)
产量	115.8	3.4	7.7	822.6	11.2
销量	118.7	13.7	10.1	846.5	19.4
库存量	47.4	-7.2	-33.6	--	--

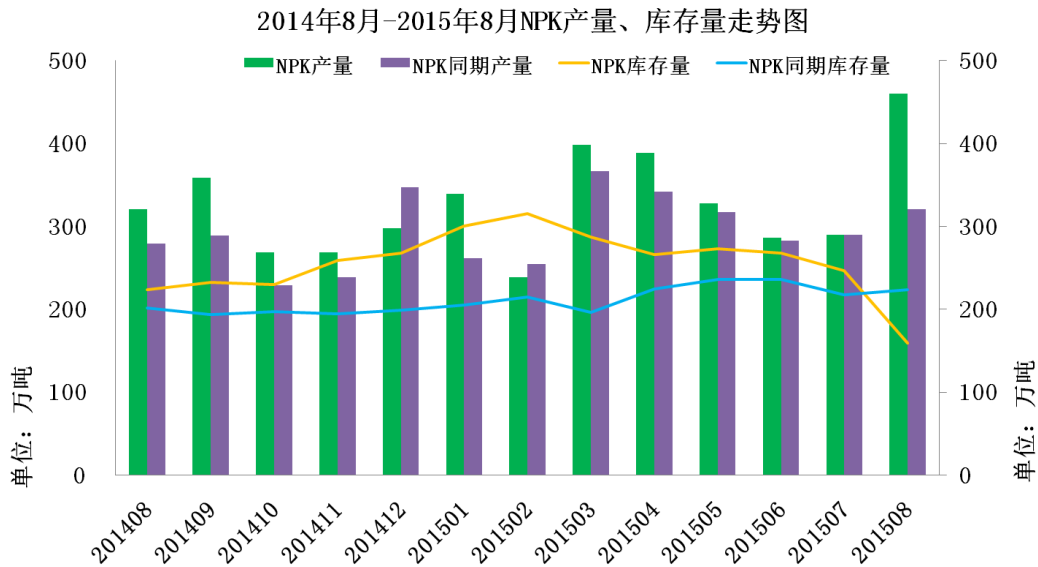
据协会统计，2015 年 1-8 月 MAP（各种养分）平均出厂结算价为 2257 元/吨，同比上升 116 元/吨；8 月份 MAP（各种养分）平均出厂结算价为 2172 元/吨，环比下降 23 元/吨，同比上升 25 元/吨。

近三年 MAP 平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



9月末，出口新单较少，下游复合肥采购收尾，需求减弱；原料硫磺价格走低，成本降低；一铵价格将弱势运行。9月末，55%粉状磷酸一铵出厂价在2100-2150元/吨，环比下降50元/吨。

### 三元复混肥 单月产销量均创历史新高



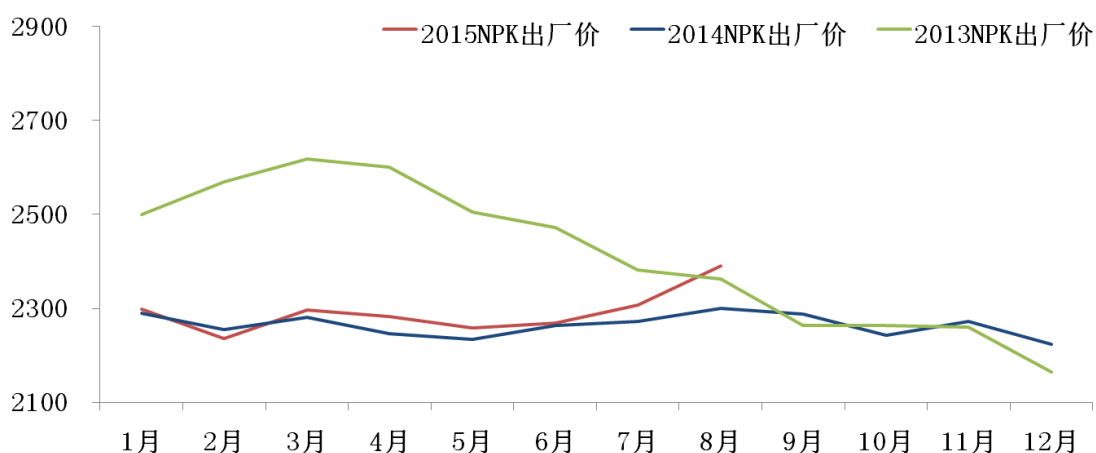
8月份，秋季备肥拉开帷幕，国内需求提升，因增值税将在9月1日复征，部分经销商担心成本上升，在8月加大了采购力度；加之财政部财税〔2015〕97号规定，企业9月1日后销售的库存化肥可执行3%的增值税，为避免交纳13%的增值税，部分企业在8月份加大了开工率，促使8月份单月产销量创历史新高。

1-8 月三元复混肥产销存情况如下表所示：

	8 月 (万吨)	环比 (%)	同比 (%)	1-8 月 (万吨)	同比 (%)
产量	459.7	58.7	43.4	2705.7	8.4
销量	563.3	85.2	79.0	2798.2	14.3
库存量	158.8	-35.5	-29.0	--	--

据协会统计，2015 年 1-8 月 NPK（各种养分）平均出厂结算价为 2295 元/吨，同比上升 10 元/吨；8 月份 NPK（各种养分）平均出厂结算价为 2391 元/吨，环比上升 84 元/吨，同比上升 91 元/吨。

近三年 NPK 平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



9 月底，秋季走货进入收尾阶段，需求下降，原料一铵市场弱势运行，对复合肥价格支撑减弱，后期复合肥市场将面临较大压力。9 月底，45% 硫基复合肥主流出厂价 2250-2350 元/吨，环比持平；45% 氯基复合肥出厂价 1900-2050 元/吨，低端报价环比持平，高端报价环比上升 100 元/吨。

### 3. 进出口情况

据海关统计数据显示，2015 年 1-8 月进口各种磷复肥 19.5 万吨  $P_2O_5$ ，同比下降 21.1%；出口各种磷复肥 342.4 万吨  $P_2O_5$ ，同比上升 59.2%；净出口各种磷复肥 322.9 万吨  $P_2O_5$ ，同比上升 69.7%，占磷肥总产量的 26.6%。



表 2015 年 8 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	103.1	763.5	12.4	155.2	155.4	0.1
	硫酸	7.7	77.0	-19.9	51.4	48.5	48.9
	NPK	14.1	95.8	24.7	573.5	574.4	0.0
	KCL	92.3	560.7	6.7	319.0	315.4	-0.6
出 口	DAP	75.1	432.7	83.5	460.5	462.6	9.6
	MAP	23.4	187.0	53.0	426.7	422.2	4.7
	NP	4.2	61.0	41.5	317.1	298.3	8.1
	TSP	6.3	64.0	3.7	321.5	313.4	-13.5
	SSP	6.9	61.8	4.8	235.2	221.1	6.0

\*数据来源:中国海关总署

8 月份出口形势依然较好，出口量稳定，价格维持较好水平。但进入 9 月后，新单签订十分有限，企业多执行前期订单。4-9 月份印度磷酸二铵签单量已经达到 520 万吨左右，预计后期仅有 80、90 万吨的需求空间，加之印度卢比贬值，其国内库存已处高位，后期需求势必减少，磷肥价格承压；此外原料硫磺价格走低，成本支撑有限，后期磷肥出口，量价都要面临极大压力，不容乐观。

#### 4. 其它相关产品生产情况

名称	1-8 月产量 (万吨)	同期产量 (万吨)	同比 (%)
硫铁矿 (折含 S 35%)	1093.6	1102.9	-0.8
磷矿石 (折含 P2O5 30%)	9141.5	7968.5	14.7
合成氨 (无水氨)	3857.8	3768.9	2.4

化肥总计（折纯）	5014.6	4628.2	8.3
氮肥（折含 N 100%）	3262.2	3073.3	6.1
尿素（折含 N 100%）	2274.4	2110.9	7.7
钾肥（折含 K2O 100%）	375.9	354.1	6.1

\*数据来源：统计局

## 5. 固定资产投资情况

据统计局数据，2015年上半年磷复肥行业实际完成投资283.4亿元，同比上升5.3%，其中磷肥行业实际完成投资29.5亿元，同比下降10.1%，降幅明显。

2015年1-8月固定资产投资情况如下表所示：

	实际完成投资 (亿元)	同比 (%)	施工项目 (个)	同比 (%)	新开项目 (个)	同比 (%)	竣工项目 (个)	同比 (%)
磷复肥	431.4	10.9	577	-3.2	383	3.8	260	-0.8
磷肥	52.8	22.3	94	11.9	63	26.0	45	36.4
复混肥	378.6	9.5	483	-5.7	320	0.3	215	-6.1

## 6. 经济效益情况

据统计局数据，1-7月磷复肥行业主营业务利润率为4.3%，同比上升1.1个百分点；其中磷肥行业为1.9%，同比上升1.0个百分点。

1-7月磷复肥行业效益情况如下表所示：

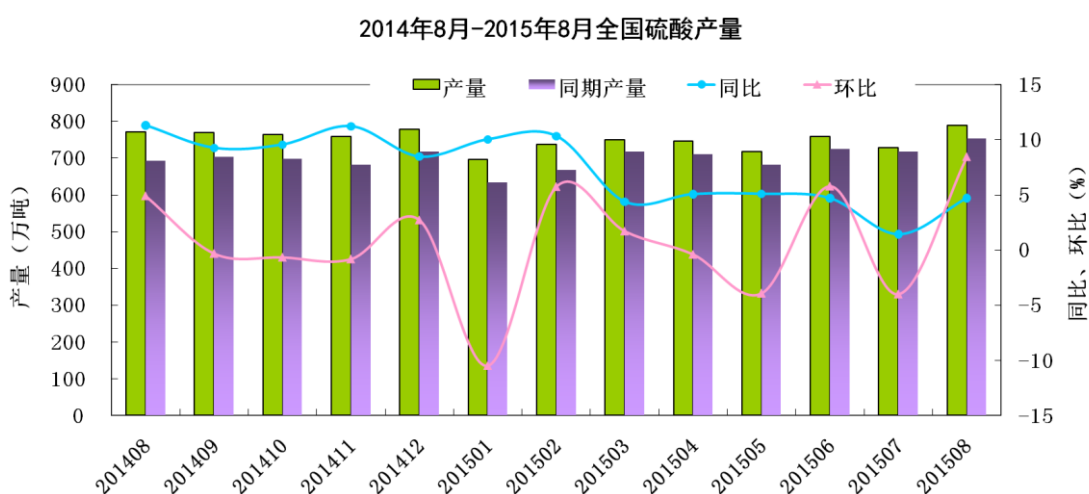
	企业数 (个)	主营业务收入 (亿元)	同比 (%)	利润 (亿元)	同比 (%)	亏损企 业数 (个)	同比 (个)	亏损企业 亏损额 (亿元)	同比 (%)
磷复肥	1420	3207.1	13.2	137.2	51.6	168	-19	13.3	-50.1
磷肥	216	610.0	15.7	11.8	137.5	52	3	3.1	-52.5
复混肥	1204	2597.0	12.6	125.4	46.7	116	-22	10.2	-49.3

## 二、硫酸行业

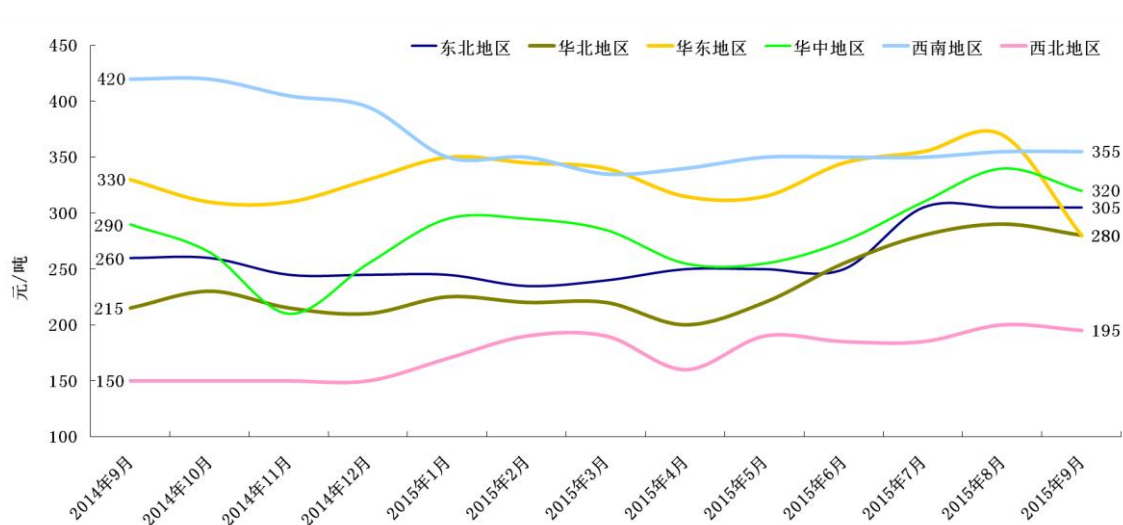
8 月份，受下游磷肥开工率上升影响，硫酸产量提升；9 月份，硫酸需求下降，市场走弱；硫磺市场延续疲态，价格持续下滑。

### 1. 硫酸产量同比增长

据国家统计局数据，2015 年 1-8 月硫酸产量 5926.6 万吨，同比增长 5.0%；8 月份全国硫酸产量 790.0 万吨，环比上升 8.5%，同比上升 4.7%。



### 2. 硫酸市场：弱势下行

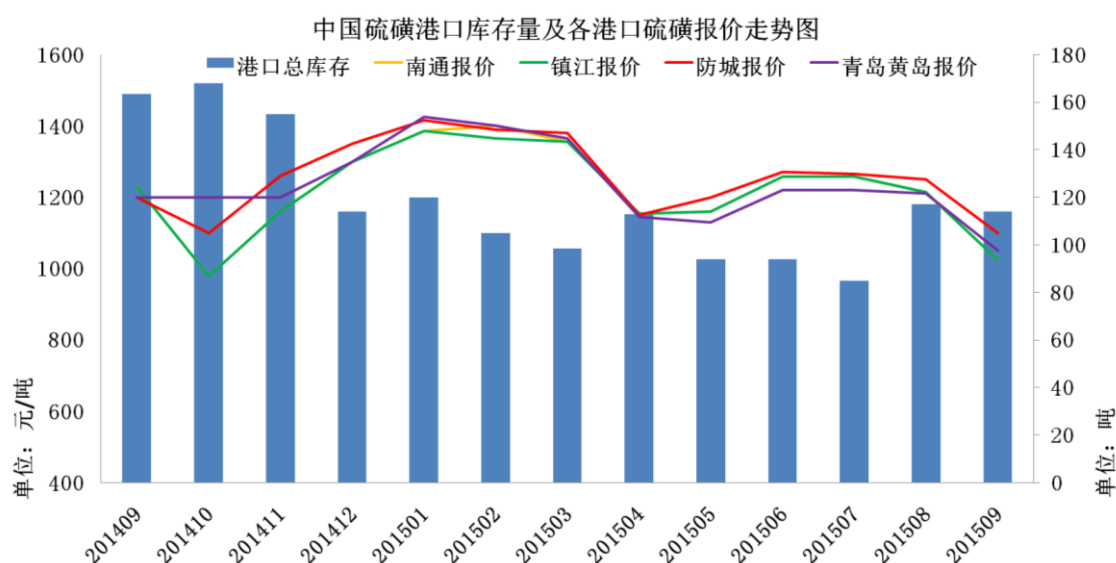


9 月份，硫磺、硫铁矿等原料价格下跌，磷肥秋季市场进入尾声，对硫酸的需求下降，受此影响，硫酸价格弱势下行。9 月末，98%硫酸全国均

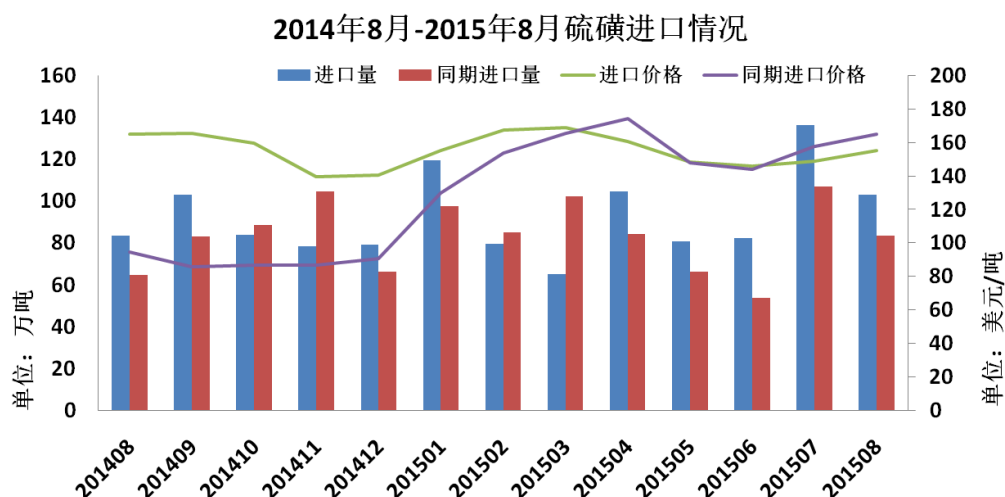
价 326 元/吨，环比下降 11 元/吨。

### 3. 硫磺市场：弱势下行

9 月份硫磺市场延续疲软，成交清淡，价格持续下滑。9 月末，中国硫磺港口库存约 114 万吨，环比下降 3 万吨；进口硫磺到岸价在 110-128 美元/吨，环比下降 30 美元/吨。



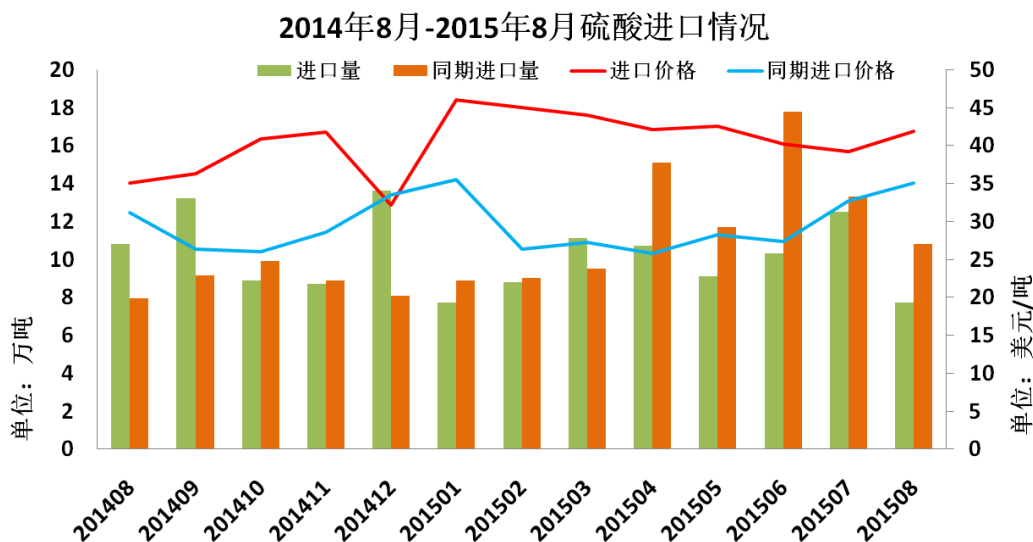
### 4. 硫磺进口：进口量环比下降



2015 年 1-8 月累计进口硫磺 763.5 万吨，同比上升 12.4%；平均进口价格 155.4 美元/吨，同比上升 0.1%。8 月份进口硫磺 103.1 万吨，环比下降 24.3%，同比上升 23.8%；平均进口价格 155.2 美元/吨，环比上升 4.3%，

同比下降 5.9%。

## 5. 硫酸进口：单月进口量连续 5 月同比下降



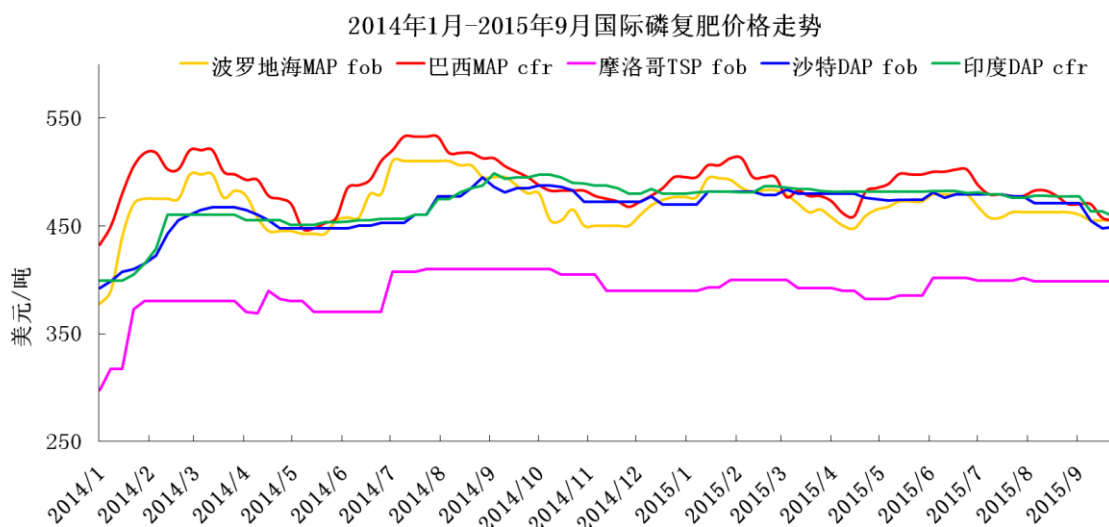
2015 年 1-8 月累计进口硫酸 77.0 万吨，同比下降 19.9%；平均进口价格 48.5 美元/吨，同比上升 48.9%；剔除高价硫酸后，平均进口价格 41.9 美元/吨，同比上升 45.0%。

## 三、国际市场情况

### 1. 国际磷肥市场

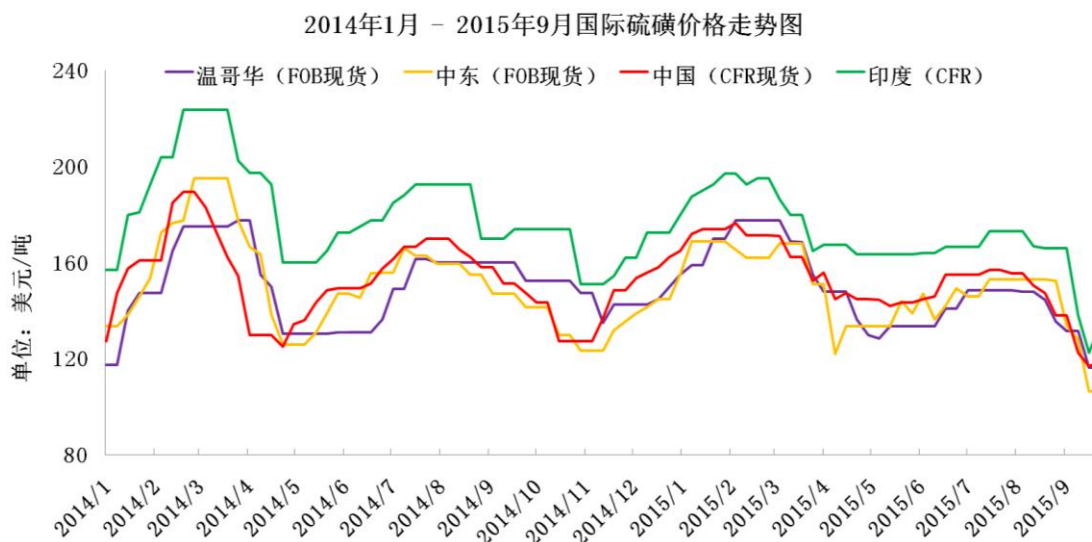
9 月份国际磷肥市场疲软，印度受卢比贬值和库存高位的影响，采购放缓，其余地区需求明显不足，国际磷肥市场弱势下行。9 月底，中国二铵离岸价在 443-450 美元/吨，环比下降 15 美元/吨；印度二铵到岸价在 458-460 美元/吨，环比下降 15-20 美元/吨。中东地区价格承压下行，月中时 Saudi 销往巴基斯坦的一船二铵价格仅为 445-447 美元/吨 fob，环比下滑了 25 美元/吨；巴西一铵到岸价在 450-460 美元/吨，环比下降 15 美

元/吨。9月末，美国海湾到中国海运费在 24-28 美元/吨，环比持平。



## 2. 国际硫磺市场

9 月份国际硫磺价格弱势下行，卡塔尔 Tasweeq 公司的 3.5 万吨硫磺标售，因买家报价过低而废弃，反映了当前硫磺市场的疲软走势，买方购买意愿不强，卖家抵触低价销售，使得当前国际市场的成交量十分有限。9 月末，中国硫磺到岸价在 110-128 美元/吨，环比下降 30 美元/吨；中东现货硫磺离岸价在 106-107 美元/吨，环比下降 45 美元/吨。印度硫磺到岸价在 130-137 美元/吨，环比下降 35 美元/吨。9 月底，中东到中国海运费在 10-14 美元/吨，环比上升 2.5 美元/吨。



---

## 四、市场分析

### 1. 秋季备肥接近尾声 后期价格下行压力较大

经历了 8、9 两月的秋季备肥高峰期，国内发货基本结束，后期国内市场将逐渐进入淡季；而国际市场上，印度采购力不强，南美市场依旧疲软，需求量有限；原料硫磺、磷矿价格下滑，对磷肥价格的支撑减弱；总之，10 月份以后磷肥市场将面临较大的下行压力。

### 2. 硫磺市场延续疲软 回暖无期

9 月份硫磺市场延续疲软走势，价格持续下滑。国内炼厂下调报价以促成交易，但买家购买意愿十分有限，交易清淡；国际硫磺价格持续下滑，中东、北美供应商的报价环比均有 30 美元以上的下滑；8、9 月份是磷肥开工率较高的月份，进入 10 月后，随着磷肥市场逐渐进入淡季，对硫磺的需求也将减弱，预计硫磺市场疲软走势还将延续一段时间。

中国磷复肥工业协会

中国硫酸工业协会

信息部：王莹 廖康程

2015. 9. 28