

硫酸行业月报

2016 年第 11 期

中国硫酸工业协会

2016 年 11 月 30 日

本期摘要:

1. 国务院印发《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》，控总量、调结构、促改革成为能源发展新思路；
2. 国务院审议通过《“十三五”生态环境保护规划》；
3. 国务院印发《“十三五”控制温室气体排放工作方案》；
4. 国务院批复同意《全国矿产资源规划（2016—2020 年）》；
5. 国土部发布《中国矿产资源报告 2016》，硫铁矿资源储量 58.8 亿吨；
6. 化肥用气价格全面放开，半数气头装置或将退出
7. 硫酸单月产量回升，价格区域走势分化；
8. 硫磺价格延续上涨行情，后市预期谨慎；
9. 磷肥价格反弹乏力，市场信心不足。

一、行业综述

十一月硫酸市场表现尚可，上游硫磺延续上涨，下游产品价格集体回升，在上下游产品价格的支撑下酸价小幅回暖，但区域分化严重，价格差异增大。硫酸单月产量环比增长，开工率上升。

二、行业要闻

1. 国务院印发《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》，控总量、调结构、促改革成为能源发展新思路

11 月 19 日，国务院公布《能源发展战略行动计划（2014-2020）》，提出坚持“节约、清洁、安全”的战略方针，加快构建清洁、高效、安全、可持续的现代能源体系。重点实施四大战略：1. 节约优先战略，到 2020 年，一次能源消费总量控制在 48 亿吨标准煤左右，煤炭消费总量控制在 42 亿吨左右；2. 立足国内战略，到 2020 年，基本形成比较完善的能源安全保障体系，国内一次能源生产总量达到 42 亿吨标准煤，能源自给能力保持在 85%左右，石油储采比提高到 14-15，能源储备应急体系基本建成；3. 绿色低碳战略，到 2020 年，非化石能源占一次能源消费比重达到 15%，天然气比重达到 10%以上，煤炭消费比重控制在 62%以内；4. 创新驱动战略，到 2020 年，基本形成统一开放竞争有序的现代能源市场体系。

2. 国务院审议通过《“十三五”生态环境保护规划》

11 月 15 日，国务院审议通过了《“十三五”生态环境保护规划》，确定了以下任务：一是强化源头管控，全面完成全国生态保护红线划定，完善环境标准和技术政策体系，淘汰高污染、高环境风险工艺、设备和产品，发展资源节约循环利用关键技术和生态治理修复成套技术，加快节能环保产业发展。二是大力实施大气、水、土壤污染防治行动计划，以提高环境质量为核心，对重点地区、流域、行业实行排放总量控制，加快实施一批生态环境保护重大工程，开展造纸、建材等 15 个重点行业治污减排专项治理，实施工业污染源全面达标排放计划，综合整治农业面源和畜禽养殖等污染。推进重点区域和重要生态系统保护与修复，构建生物多样性保护网络。三是强化重金属、危险废物、有毒有害化学品等风险全程管控。四是完善企业排放许可、排污权交易、环境损害



赔偿等制度，建立多元化、跨区域生态补偿机制，强化环保督察执法，适时开征环境保护税，深化资源环境价格改革，打造绿色金融体系，建设美丽中国。

3. 国务院印发《“十三五”控制温室气体排放工作方案》

为加快推进绿色低碳发展，确保完成“十三五”规划纲要确定的低碳发展目标任务，国务院印发《“十三五”控制温室气体排放工作方案》。方案指出，到2020年，单位国内生产总值二氧化碳排放比2015年下降18%，碳排放总量得到有效控制。氢氟碳化物、甲烷、氧化亚氮、全氟化碳、六氟化硫等非二氧化碳温室气体控排力度进一步加大。碳汇能力显著增强。支持优化开发区域碳排放率先达到峰值，力争部分重化工业2020年左右实现率先达峰，能源体系、产业体系和消费领域低碳转型取得积极成效。全国碳排放权交易市场启动运行，应对气候变化法律法规和标准体系初步建立。

方案强调，建立全国碳排放权交易制度。启动运行全国碳排放权交易市场。出台《碳排放权交易管理条例》及有关实施细则，各地区、各部门根据职能分工制定有关配套管理办法，完善碳排放权交易法规体系。2017年启动全国碳排放权交易市场。到2020年力争建成制度完善、交易活跃、监管严格、公开透明的全国碳排放权交易市场，实现稳定、健康、持续发展。

方案提出，创新区域低碳发展试点示范。选择条件成熟的限制开发区域和禁止开发区域、生态功能区、工矿区、城镇等开展近零碳排放区示范工程，到2020年建设50个示范项目。以碳排放峰值和碳排放总量控制为重点，将国家低碳城市试点扩大到100个城市。探索产城融合低碳发展模式，将国家低碳城（镇）试点扩大到30个城（镇）。

方案还要求，加强能源碳排放指标控制，打造低碳产业体系，推动城镇化低碳发展，加快区域低碳发展，加强低碳科技创新。积极运用政府和社会资本合作（PPP）模式及绿色债券等手段，支持应对气候变化和低碳发展工作。

4. 国务院批复同意《全国矿产资源规划（2016—2020年）》

11月8日，国务院批复同意《全国矿产资源规划（2016—2020年）》。《规划》提出，到2020年，基本建立安全、稳定、经济的资源保障体系，基本形成节约高效、环境友好、矿地和谐的绿色矿业发展模式，基本建成统一开放、竞争有序、富有活力的现代矿业市场体系，显著提升矿业发展的质量和效益，塑造资源安全与矿业发展新格局。国内资源保障基础进一步夯实，矿产资源供



应保持安全稳定，资源环境保护和合理利用水平显著提高，矿业国际合作开创新局面，矿业创新发展能力全面提升。

5. 国土部发布《中国矿产资源报告 2016》，硫铁矿资源储量 58.8 亿吨

11 月 16 日，国土部发布《中国矿产资源报告 2016》。《报告》进一步摸清了我国矿产资源家底。“十二五”期间，煤炭、天然气、锰矿、铝土矿、镍矿、钨矿、钼矿、金矿和磷矿等重要矿产查明资源储量增长明显。自 2011 年国务院批准页岩气为新矿种以来，已累计探明地质储量 5441 亿立方米。23 种重要矿产资源潜力评价结果表明中国找矿潜力巨大。《报告》总结了我国不断提升的资源节约与综合利用水平。“十二五”期间，中国采矿业固定资产投资 6.72 万亿元，较“十一五”增长 74.7%。一次能源生产总量为 177.2 亿吨标准煤，较“十一五”增长 28.0%。能源消费中煤炭比重不断下降，天然气等清洁能源比重不断上升。2015 年能源自给率为 84.2%。《报告》还详细阐述了我国简政放权创新管理方式。

另外，报告显示，截止 2015 年我国共查明硫铁矿资源储量 58.8 亿吨，较 2010 年增长 3.3%；共查明磷矿资源储量 231.1 亿吨，较 2010 年增长 24.0%。

6. 化肥用气价格全面放开，半数气头装置或将退出

11 月 10 日，国家发展改革委在其网站发布《关于推进化肥用气价格市场化改革的通知》，决定自 2016 年 11 月 10 日起，全面放开化肥用天然气价格。同时，鼓励化肥用气进入石油天然气交易中心等交易平台，通过市场交易形成价格。业内预计，受此影响，一半气头氮肥装置或将退出，考虑到气头氮肥产能占比不大，天然气价改不会造成氮肥价格大的波动。

2013 年以来，国内天然气价格市场化改革稳步推进，在推进改革的过程中，考虑到化肥市场低迷等因素，对化肥企业给予一定过渡期，但在实际工作过程中，供气企业和化肥企业对化肥生产用气数量、比重争议不断，而且长期享受特殊气价政策不利于促进化肥企业转型升级，也不利于优化天然气资源配置。当前国内天然气市场供求形势宽松，可替代能源价格低位运行，市场竞争激烈，各方面市场化意识逐步增强，为放开化肥用气价格提供了有利条件。

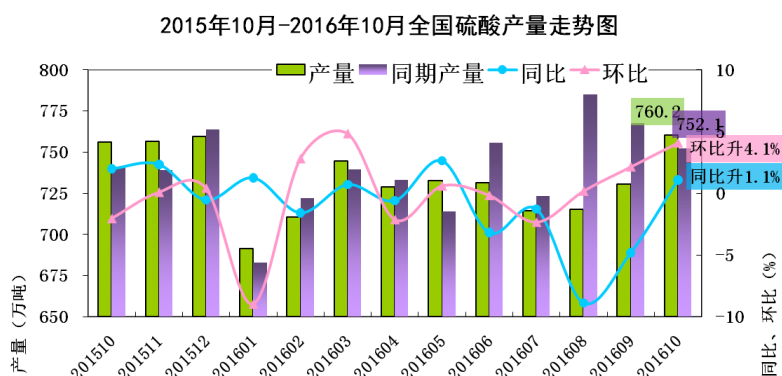
化肥用气价格市场化，将进一步提高供需双方市场化意识，有利于通过市场化手段推进化肥行业供给侧结构性改革。中海石油化学股份有限公司经理胡国利表示，对化肥用气价格市场化，气头氮肥企业早有准备，迫于成本压力和



发展瓶颈制约，陆续会有近一半的气头装置退出，保留下来的企业在上下游一体化方面会更紧密。某化肥分析师认为，化肥用气市场化并不意味着涨价。目前化肥产能整体过剩，全国尿素产能 8200 万吨左右，其中煤制尿素和气制尿素产能分别为 6000 万吨和 2200 万吨左右，而 2015 年国内尿素消费量仅为 5500 万吨左右。在产能过剩的背景下，即使局部地区化肥用气价格出现一定波动，影响气制尿素生产成本，也不会对化肥市场产生大的影响。总之，化肥用气市场化不会造成价格大的波动。

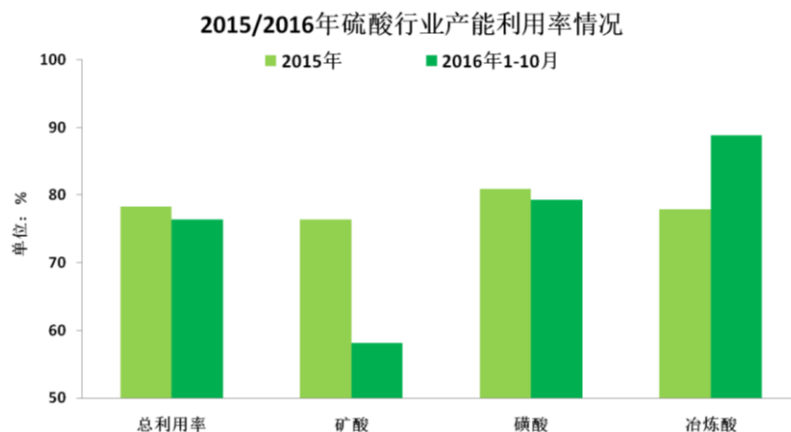
三、硫酸行业生产运行情况

1. 10 月份硫酸产量环比回升



据统计局数据，2016 年 1-10 月，全国硫酸总产量 7330.3 万吨，同比下降 1.3%；10 月份硫酸产量 760.2 万吨，环比上升 4.1%，同比上升 1.1%。

三大原材料制酸的产能利用率走势分化。据协会统计数据，2016 年 1-10 月，全行业平均产能利用率 76.7%，较去年全年下降 1.6 个百分点。其中硫铁矿制酸产能利用率 59.4%，较去年全年下降 17.0 个百分点；硫磺制酸产能利用率 79.5%，较去年全年基本持平；冶炼酸产能利用率 88.8%，较去年全年上升 10.9 个百分点。



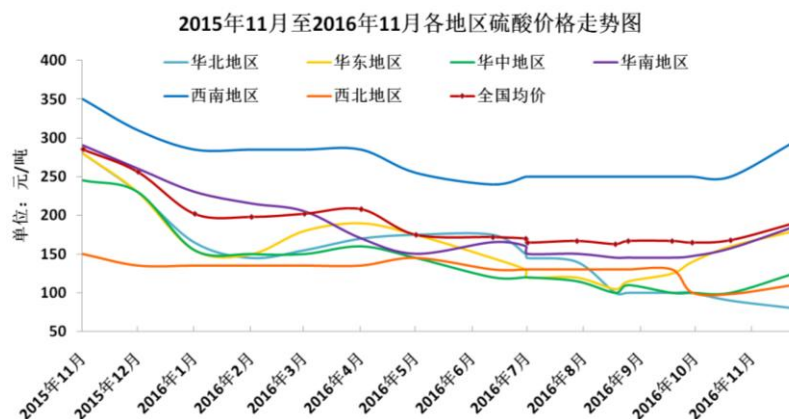
从各省份产量情况来看，由于今年磷肥行业持续疲软，开工下降，云南、湖北两个最大产磷省份的硫酸产量降幅最为明显。河南、甘肃两个冶炼酸大省产量增幅最大。

2016年1-10月各省份硫酸产量

	产量（万吨）	同比（%）
云南	1056.7	-8.1
贵州	682.2	8.2
湖北	620.7	-5.5
四川	545.8	2.0
安徽	542.2	4.7
河南	509.8	17.7
山东	497.4	-4.2
甘肃	393.6	6.0
广西	293.3	-3.5
江苏	285.8	1.7
全国	7330.3	-1.3

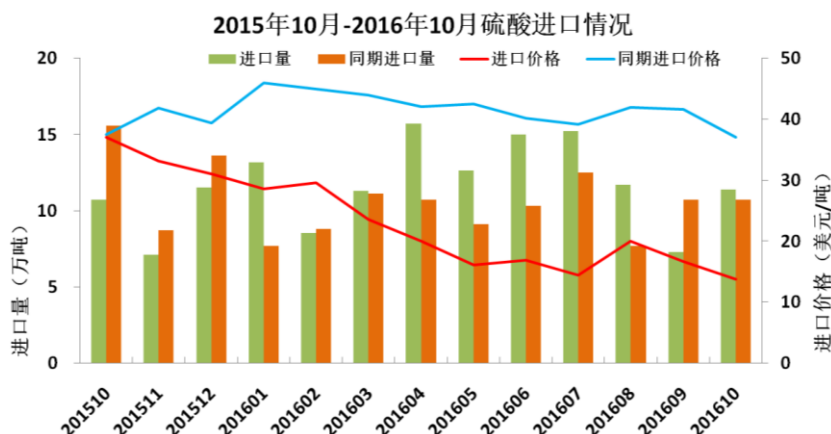
*数据来源：统计局

2. 硫酸市场：底部回升



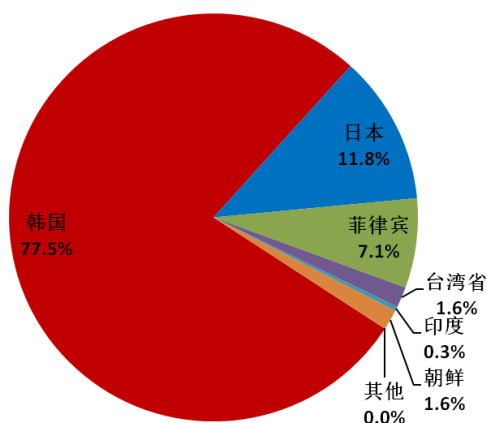
11 月份硫酸市场出现了小幅回升。上游的硫磺，下游的钛白粉、己内酰胺、电解锰等产品价格上涨，是此次硫酸价格上调的主因，另外部分地区停车检修，部分磷肥企业关停装置转而购买冶炼酸，所造成的供需关系的微妙变化，也是此轮硫酸价格上调的因素。但值得警惕的是，下游最主要的产品磷肥价格依然低迷，虽有小幅上升，但依然处于亏损运行的临界线上，这将对后期硫酸价格的走势带来极大的下行压力。11 月底，98%硫酸全国均价 190 元/吨，环比上升 22 元/吨，同比下降 75 元/吨。

3. 硫酸进口：量增价降

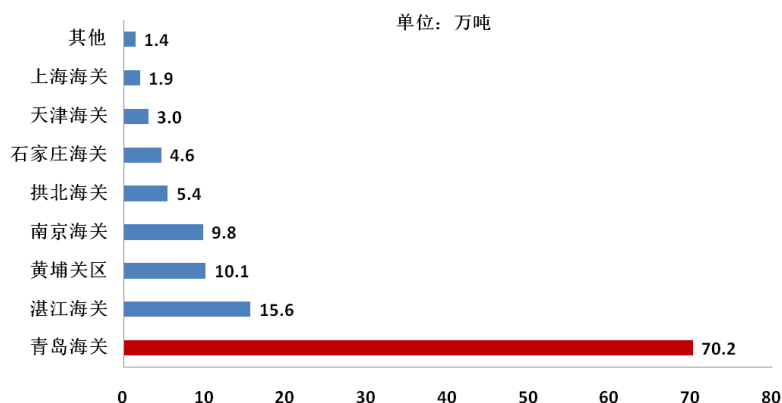


据海关统计，2016年1-10月，中国累计进口硫酸121.9万吨，同比上升23.9%；平均进口价格27.8美元/吨，同比下降41.6%；剔除高价酸后，平均进口价格19.2美元/吨，同比下降53.2%。

2016年1-10月进口硫酸来源



2016年1-10月进口硫酸去向



从进口硫酸来源来看，韩国是我国最大的进口硫酸来源国，占比达到77.5%；其次是日本，占比11.8%；再次是菲律宾，占比7.1%。

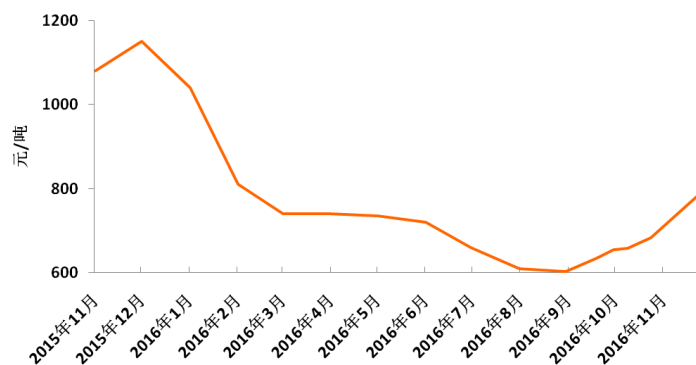
从进口硫酸去向来看，山东和广东是我国最大的两个进口硫酸市场，前10个月，57.6%的进口酸流入山东，21.0%的进口酸流入了广东。

四、上游行业

1. 硫磺：价格上调

(1) 国内硫磺

2015年11月至2016年11月硫磺价格走势

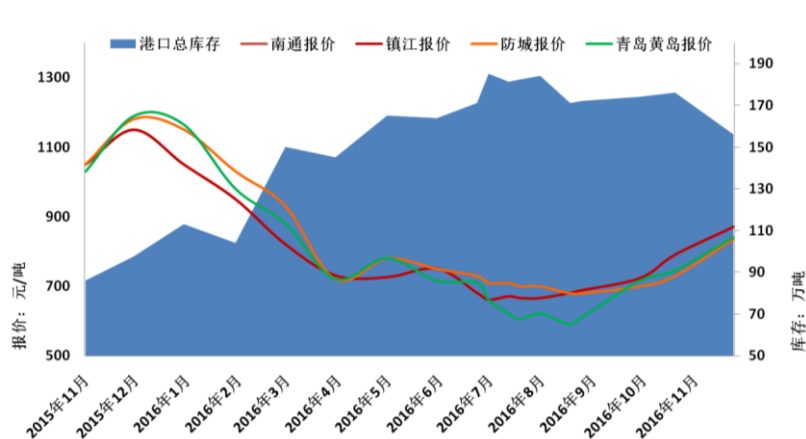


11 月份，硫磺价格继续上调，月底时国内硫磺均价 801 元/吨，环比上升 115 元/吨。人民币贬值和中东价格的坚挺是导致硫磺价格连续三月上涨的主要原因。

中东供应商订单充足，供应偏紧，导致硫磺短期内进入了卖方市场，但从大环境看，全球硫磺市场已经进入供过于求的时代，况且下游磷肥市场长期低迷态势难改，硫磺价格终会回归平静。从市场实际反映来看，国内硫磺买家的购买情绪也并不如价格涨势那么热烈，反倒是随着价格越来越高，抵触情绪越来越大。

(2) 港口硫磺

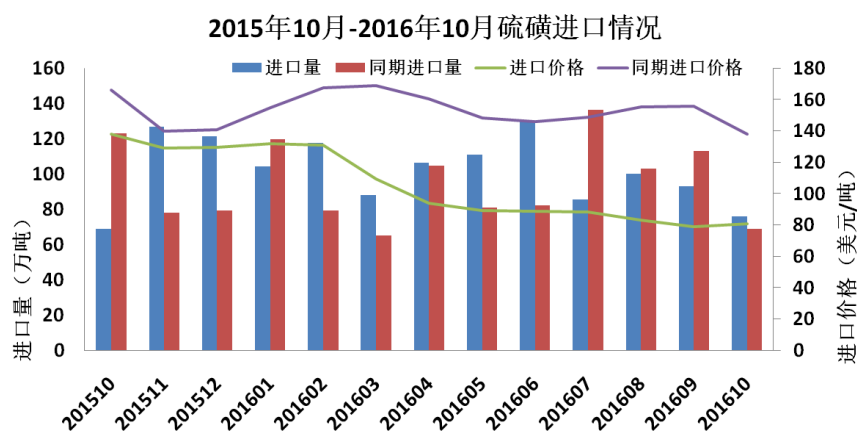
2015年11月至2016年11月中国硫磺港口库存及价格走势



11 月底中国港口硫磺库存 156 万吨，环比下降 20 万吨。价格继续上扬，成交寡淡。南通、镇江等长江港口散货颗粒硫磺价格在 870 元/吨左右，环比上

升 80 元/吨；防城颗粒硫磺价格在 835 元/吨左右，环比上升 95 元/吨；青岛、黄岛块粉硫磺价格在 840 元/吨，环比上升 95 元/吨。

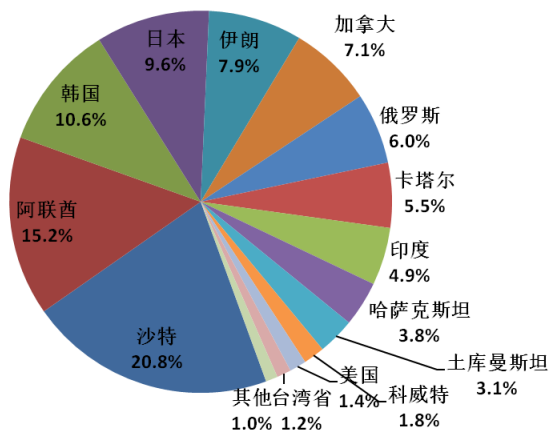
(3) 进口硫磺



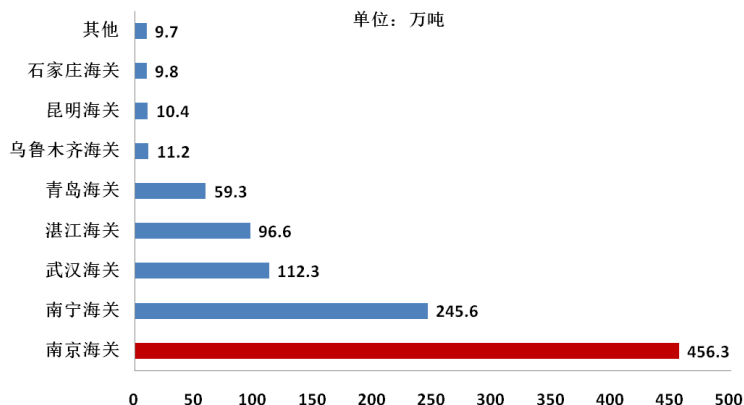
受磷肥行业不景气影响，今年硫磺价格持续疲软。据海关统计，1-10 月我国累计进口硫磺 1011.2 万吨，同比上升 7.0%；平均进口价格 98.4 美元/吨，同比下降 36.2%。10 月份进口硫磺 75.9 万吨，环比下降 18.4%，同比上升 10.2%；平均进口价格 80.7 美元/吨，环比上升 2.1%，同比下降 41.5%。

11 月底，中国进口硫磺到岸价 75-104 美元/吨，环比上升 12 美元/吨。

2016年1-10月中国进口硫磺来源



2016年1-10月进口硫磺去向

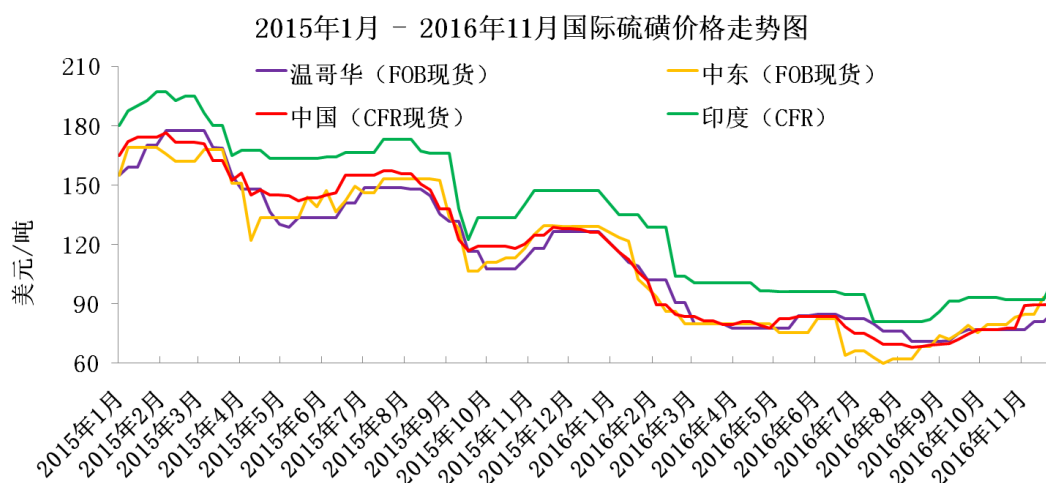


从进口硫磺来源看，中东、日韩、北美和前苏联地区是我国主要的进口来源地。沙特、阿联酋和韩国是我国最大的三个进口硫磺来源国。

从进口硫磺去向来看，南京、南宁、武汉、湛江、青岛是我国进口硫磺最大的海关。



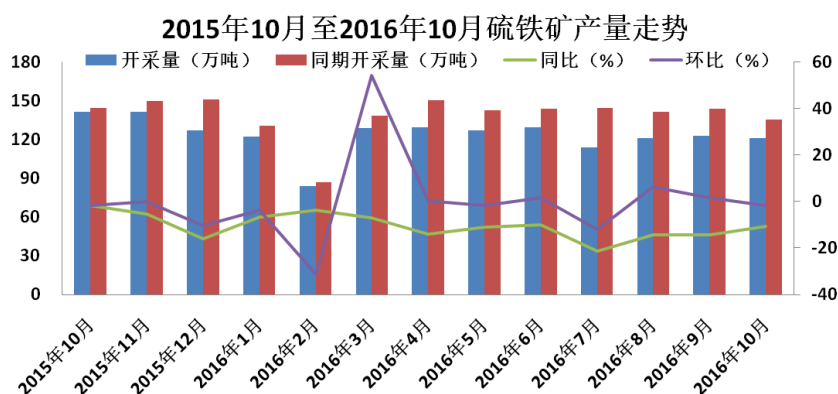
(4) 国际硫磺



11 月份国际硫磺价格保持坚挺走势。月初，Saudi Aramco、Tasweeq、Adnoc 分别公布官价为 83、82、82 美元/吨 fob，环比上升 1-6 美元/吨。之后伊朗和印度成为市场主角，伊朗连续标售硫磺，其中 11 月 21 日的一单 3 万吨颗粒硫磺的标售价格达到 93 美元/吨 fob，而印度也连续发布标购，其中 11 月 16 日的一单标购价达到 101 美元/吨 cfr。两处市场的强势表现奠定了国际硫磺价格坚挺的走势。11 月底，中东现货硫磺报价 92-94 美元/吨 fob，环比上升 14 美元/吨；温哥华现货硫磺报价 82-89 美元/吨 fob，环比上升 7-10 美元/吨；中国进口现货硫磺报价 75-104 美元/吨 fob，环比上升 12 美元/吨。11 月底中东到中国海运费在 14-16 美元/吨，环比上升 3 美元/吨。

2. 硫铁矿：产量下降 价格下跌

(1) 开采量同比降幅明显



2016 年硫铁矿制酸装置开工率明显下降，硫铁矿需求不足，开采量同比降幅较大。据统计局数据，1-10 月全国硫铁矿开采量 1215.6 万吨（折合 S 35%），同比下降 11.7%。

(2) 主要省份开采量

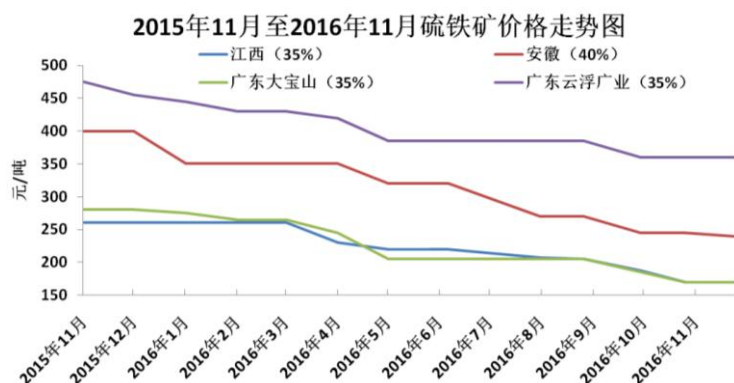
2016年1-10月各省份硫铁矿开采量

	1-10月开采量(万吨)	同比(%)
安徽	283.0	-2.5
江西	275.7	9.9
广东	210.9	-9.5
辽宁	90.9	-39.4
四川	85.5	-0.9
陕西	59.1	-19.3
云南	43.8	-20.2
内蒙古	40.6	-23.8
新疆	21.6	11.7
山东	20.9	-11.0
全国	1215.6	-11.7

*数据来源：统计局

从硫铁矿开采量主要省份来看，除了江西省同比有所上升之外，其他主要硫铁矿产区的开采量或多或少都有所下降。

(3) 价格走势



下游市场疲软，硫铁矿制酸开工率同比大幅下调，硫铁矿价格也随之下滑。11月底，安徽硫铁矿（折S 40%）均价在240元/吨左右，同比下降160元/吨；江西硫铁矿（折S 35%）均价在170元/吨，同比下降90元/吨；广东大宝山硫铁矿（折S 35%）均价在170元/吨，同比下降110元/吨；广东云浮硫铁矿（折S 35%）均价在360元/吨，同比下降115元/吨。

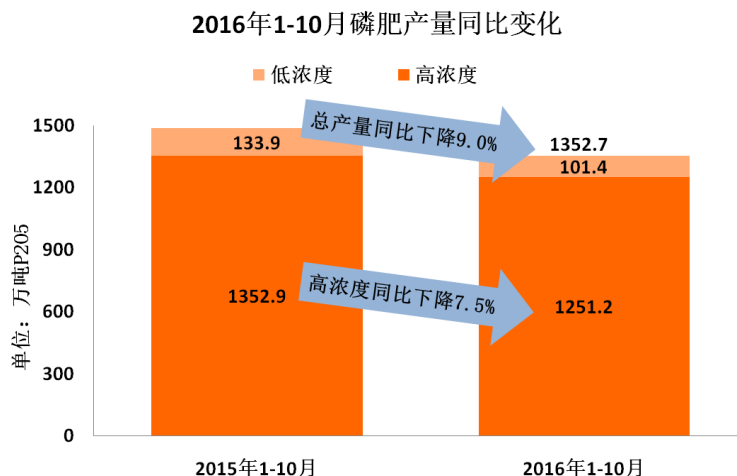
五、下游行业

1. 磷肥：市场情绪低 价格触底 反弹力度弱

磷肥市场依然疲软。尽管在原材料价格的支撑下，磷肥价格下行趋势被止住，但大的供需格局难改，行业信心依然低迷。

(1) 磷肥产量

据中国磷复肥工业协会数据，2016年1-10月全国磷肥总产量1352.7万吨P₂O₅，同比下降9.0%；其中高浓度磷肥产量1251.2万吨P₂O₅，同比下降7.5%；低浓度磷肥产量101.4万吨P₂O₅，同比下降24.2%。

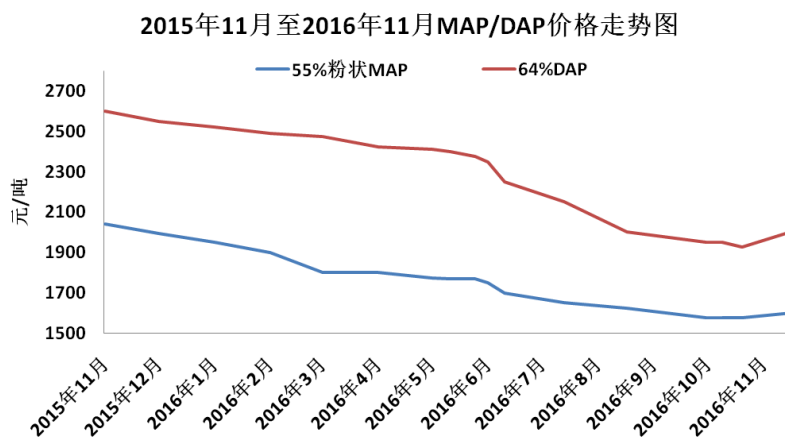


(2) 磷铵产量和库存

前10月磷铵产销形势不乐观，需求疲软，销售不畅，库存高企，开工率同比下调。根据中国磷复肥工业协会统计，前10月磷酸二铵产量1331.2万吨，同比下降8.9%，磷酸一铵产量934.3万吨，同比下降7.6%。10月底，磷酸二铵企业库存量215.2万吨，环比下降2.6%，同比上升42.9%；磷酸一铵企业库存量78.7万吨，环比上升8.1%，同比上升14.9%。

*磷酸二铵统计覆盖率约100% 磷酸一铵统计覆盖率约80%

(3) 磷铵价格



11月底，55%粉状磷酸一铵主流出厂报价1550-1650元/吨，环比上升25元/吨，同比下降440元/吨；64%磷酸二铵主流出厂报价2000元/吨左右，环比上升75元/吨，同比下降600元/吨。

(4) 利润大幅下降

据统计局数据, 2016 年 1-10 月磷复肥行业收入、利润双双下降, 行业主营收入为 4502.4 亿元, 同比下降 4.3%; 利润为 154.8 亿元, 同比下降 23.8%; 主营业务利润率为 3.4%, 同比下降 0.9 个百分点; 其中磷肥行业为 0.5%, 同比下降 1.5 个百分点。

2016 年 1-10 月磷复肥行业效益情况

	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	1405	4502.4	-4.3	154.8	-23.8	223	49	45.5	160.1
磷肥	216	869.1	-2.6	4.3	-75.3	59	15	12.0	165.1
复混肥	1189	3633.3	-4.7	150.5	-19.0	164	34	33.6	158.3

*数据来源:统计局

(5) 磷肥进出口

2016 年前 10 月, 国际市场疲软, 需求下降, 价格下滑, 我国出口市场呈现出量价齐跌的态势。据海关统计数据显示, 2016 年 1-10 月我国累计进口各种磷复肥 19.3 万吨 P205, 同比下降 22.6%; 出口各种磷复肥 358.1 万吨 P205, 同比下降 23.5%; 净出口各种磷复肥 338.8 万吨 P205, 同比下降 23.5%。

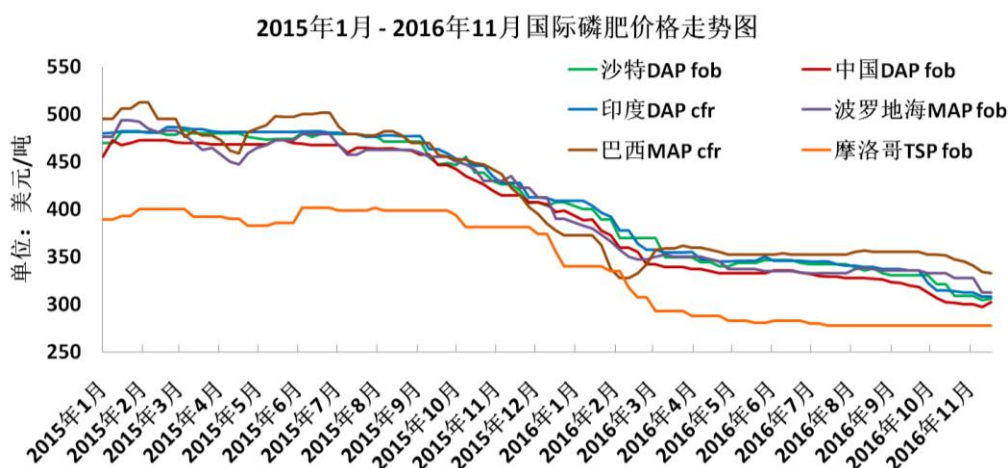
2016 年 1-10 月主要磷肥产品出口情况

单位: 万吨, 美元/吨, %

	出口量			出口价		
	本月	累计	同比	本月	累计	同比
DAP	87.0	500.6	-21.7	322.9	344.5	-25.3
MAP	28.5	160.9	-28.5	291.1	347.4	-18.0
NP	2.9	51.2	-30.9	226.2	231.1	-22.1
TSP	5.7	57.1	-24.3	246.2	266.0	-15.2
SSP	7.3	68.4	-17.4	184.0	190.1	-14.3

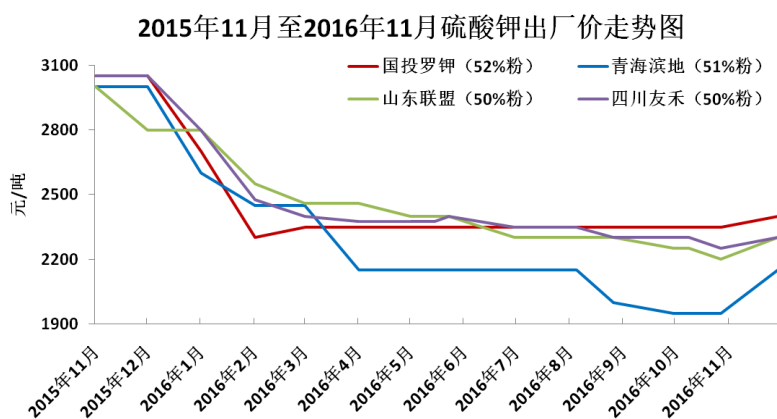
*数据来源:中国海关总署

(6) 国际磷肥市场

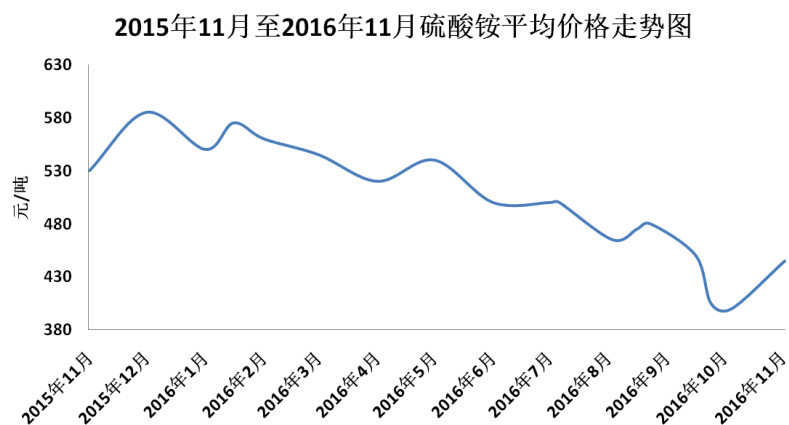


11 月份国际市场疲软延续。一铵需求下降，价格承压下行；二铵方面，巴基斯坦需求上升，价格小幅回升，但其他地区需求不足，价格依然低迷。一铵价格的下滑，主要源于巴西市场需求量的下降，截止 11 月底，巴西磷酸一铵价格下滑至 325-335 美元/吨 cfr，环比下降 15 美元/吨。巴基斯坦二铵季节性需求增加，因时间较为紧迫，主要采购对象为邻近的沙特，陆续成交的几单交易将月底巴基斯坦的二铵价格推至 320 美元/吨 cfr。11 月底，沙特二铵报价 310-320 美元/吨 fob，环比上升 10 美元/吨；印度二铵报价在 307-309 美元/吨 cfr，环比下降 6 美元/吨；美国二铵报价在 320-322 美元/吨 fob，环比下降 9 美元/吨；中国二铵报价 310-315 美元/吨 fob，低端报价上升 20 美元/吨，高端报价上升 2 美元/吨。11 月底，美国海湾到中国海运费 24-25 美元/吨，环比上升 2 美元/吨。

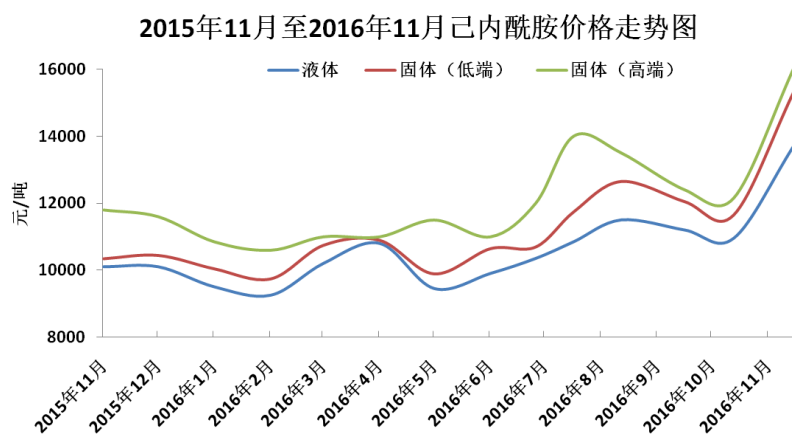
2. 硫酸钾价格走势



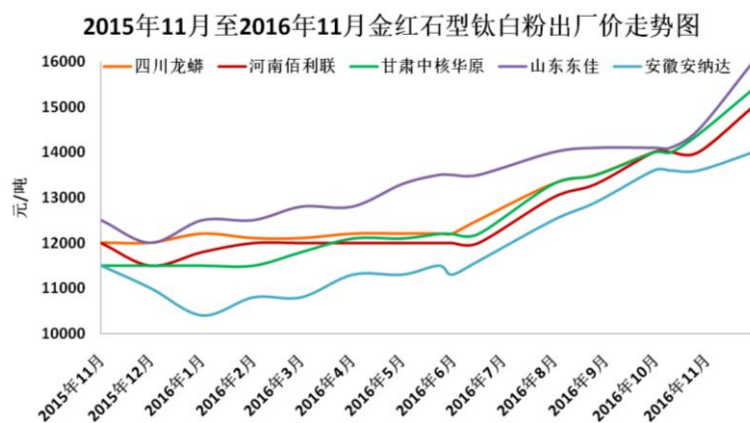
3. 硫酸铵价格走势图



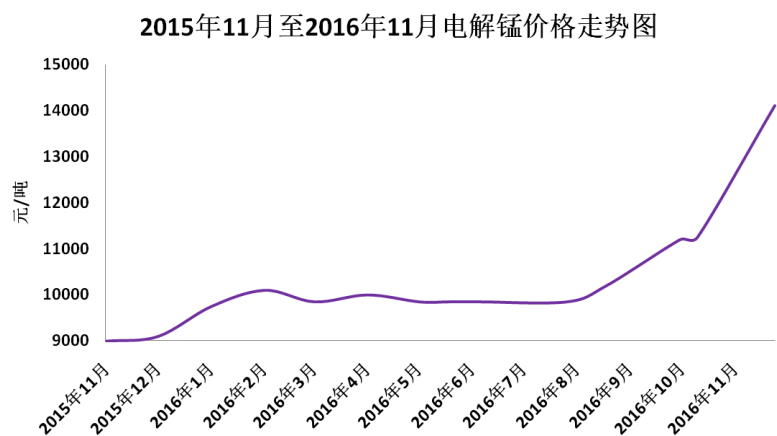
4. 己内酰胺价格走势图



5. 钛白粉价格走势图



6. 电解锰价格走势



中国硫酸工业协会秘书处

联系人：廖康程

邮 箱：liusuan@vip.sina.com

电 话：010-82039427

传 真：010-82030002

QQ：984220303

