

2025 年 10 月中国硫酸行业运行报告



中国硫酸工业协会

目 录

一、行业综述	1
二、行业要闻	1
1. 宜化酵母复合肥成功下线.....	1
2. 磷石膏制酸联产水泥再迎新装置.....	1
3. 铜陵有色硫酸自营出口实现新突破.....	1
4. 贵州磷化 20 万吨净化磷酸扩能项目投料试车.....	1
5. 磷化集团瓮福剑峰食品添加剂磷酸盐项目提前封顶.....	2
6. 中石化南京工程中标海外硫磷化工综合体项目.....	2
7. 巨化两成果入选省高价值专利培育平台和项目.....	2
8. 湖北三宁硫酸装置实现智能化跨越.....	2
三、硫酸行业生产运行情况	3
1. 产量.....	3
2. 主要省份产量.....	3
3. 产能利用率.....	4
4. 国内硫酸市场.....	4
5. 国际硫酸市场.....	5
6. 出口硫酸市场.....	5
7. 进口硫酸市场.....	6
四、上游行业	7
1. 硫黄.....	7
(1) 市场综述.....	7
(2) 产量.....	7
(3) 国产硫黄市场.....	8
(4) 企业报价.....	8
(5) 港口硫黄市场.....	9
(6) 国际硫黄市场.....	9
(7) 进口硫黄市场.....	10
(8) 市场预测.....	11

2. 硫铁矿.....	11
(1) 产量.....	11
(2) 主要省份产量.....	12
(3) 硫铁矿价格.....	12
(4) 铁矿石价格.....	13
五、下游行业.....	13
1. 磷复肥.....	13
(1) 国内磷复肥价格.....	13
(2) 出口情况.....	14
2. 钛白粉.....	17
3. 氢氟酸.....	18
4. 己内酰胺.....	18
5. 磷酸氢钙.....	19
6. 粘胶短纤.....	19
7. 硫酸铵.....	20
8. 电解锰.....	20
9. 硫酸钾.....	21
六、市场预测：成本支撑 供应收缩 市场偏强运行	21

一、行业综述

10 月份，国内硫酸市场受成本支撑和供应收缩影响，价格呈上行走势。本月，原料硫黄价格不断攀升，创年内新高，硫铁矿价格高位，成本支撑明显；华中、华南地区部分酸企检修，供应收紧；下游需求表现分化，磷肥行业开工率降低，需求放缓，钛白粉、己内酰胺等行业开工率高位，有一定需求支撑。

二、行业要闻

1. 宜化酵母复合肥成功下线

近日，宜化楚星生态“民要”牌酵母复合肥成功下线，各项指标检测合格，公司增值复合肥再添“新成员”产品结构得到进一步优化。“民要”牌酵母复合肥是在传统 15-15-15 的复合肥配方基础上，添加酵母代谢物（核苷酸水剂）而成，通过 24 小时的产品分析、过程跟踪与指标优化，产品各项养分指标均达到合格标准。

2. 磷石膏制酸联产水泥再迎新装置

10 月 9 日，从湖北宜昌成远环保新材料有限公司传来消息，其年处理 25 万吨磷石膏制取 10 万吨硫酸联产 13 万吨水泥资源装置，自 2024 年 3 月按生产考核正式投产运行以来，通过不断创新攻关，全面实现了长周期稳定运行，取得了巨大的经济效益和社会效益。

3. 铜陵有色硫酸自营出口实现新突破

10 月 12 日，满载铜陵有色集团 3.17 万吨硫酸的远洋货轮驶向智利。这是集团公司首次采用 CIF 贸易方式交付硫酸产品，成为国内有色冶炼行业中首家租船出口硫酸的企业，标志着集团公司硫酸自营出口业务取得新突破。硫酸直销出口不仅有效减少了硫酸胀库风险，确保铜冶炼厂生产安全，在当前加工费低迷的情况下，更为公司效益提升作出了积极贡献。

4. 贵州磷化 20 万吨净化磷酸扩能项目投料试车

近日，贵州磷化集团贵阳化肥公司年产 20 万吨 PPA（净化磷酸）扩能项目顺利投料试车，并成功产出合格产品。至此，贵州磷化集团已具备年产 240 万吨 PPA 的生产能力，向实现年产 300 万吨的生产目标迈进了坚实的一步。

5. 磷化集团瓮福剑峰食品添加剂磷酸盐项目提前封顶

10 月 14 日，随着最后一方混凝土顺利浇筑完工，瓮福剑峰“2×20kt/a 多功能柔性化食品添加剂磷酸盐项目”所有厂房主体结构提前 6 天完成封顶，项目建设取得了阶段性胜利。

6. 中石化南京工程中标海外硫磷化工综合体项目

近日，中石化南京工程公司成功中标哈萨克斯坦硫磷化工综合体项目前端工程设计（BFS & FEED）合同，这是公司继成功执行乌兹别克斯坦硫磷综合一体化项目基础设计服务后，在哈萨克斯坦市场获得的首个 FEED 项目。标志着公司硫磷业务在国际化进程中取得新的重要进展，对提升在中亚地区的品牌影响力和后续市场开拓具有里程碑意义。

7. 巨化两成果入选省高价值专利培育平台和项目

近日，浙江省市场监督管理局（浙江省知识产权局）公示了 2025 年度浙江省高价值专利培育平台和项目立项名单。浙江巨化技术中心有限公司聚焦“高性能含氟新材料”领域申报的平台，成功入选“传统特色产业类”高价值专利培育平台；浙江锦华新材料股份有限公司聚焦“酮肟硅新材料”领域申报的项目，也成功入选“助力战略性新兴产业和未来产业‘塑优领航’专项”高价值专利培育项目。

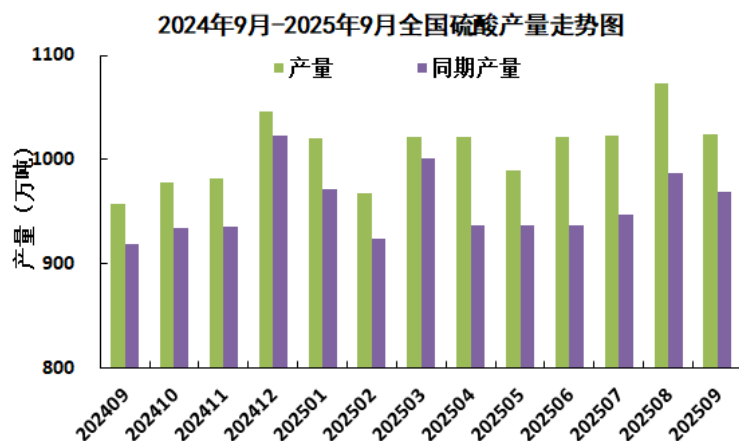
8. 湖北三宁硫酸装置实现智能化跨越

湖北三宁化工股份有限公司携手中控技术，成功将工业 AI 大模型深度植入其核心硫酸装置，打造了国内首个实现“无人”值守自主运行的复杂化工标杆，成功入选湖北省首批“无人工厂”。

该项目的成功，不仅体现在运行模式的变革上，更通过一系列硬核数据。效率大幅跃升：装置负荷提升 15.4%，产能得到充分释放。资源产出优化：通过工艺优化，吨硫产酸提升 3.4%，吨硫产蒸汽提升 1.7%，实现了资源的最大化利用。生产品质与稳定性的跨越：工艺合格率提升 5.9%，标志着生产过程进入更高水平的稳定态。

三、硫酸行业生产运行情况

1. 产量



据协会统计测算，2025 年 1-9 月全国硫酸总产量 9229.6 万吨，同比增长 5.4%。9 月份硫酸产量 1023.9 万吨，环比下降 4.6%，同比增长 5.6%。

2. 主要省份产量

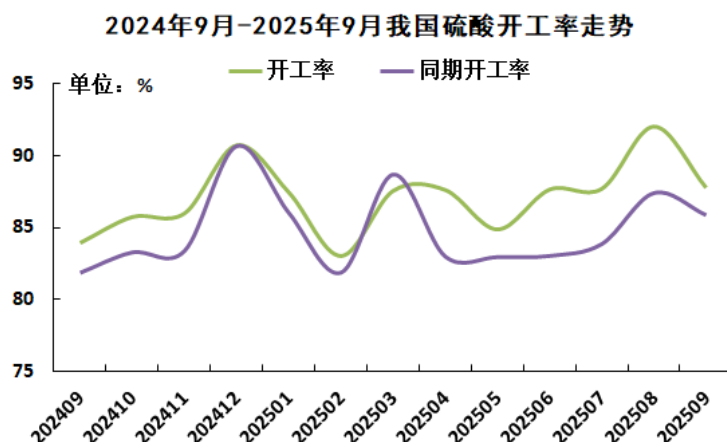
2025 年 1-9 月，硫酸产量排名前十的省份中，四川、湖北硫酸产量同比下降，其余省份硫酸产量同比均有所增长，其中广西、甘肃、安徽增幅较明显。

2025 年 1-9 月硫酸产量前十名省份

单位：万吨、%

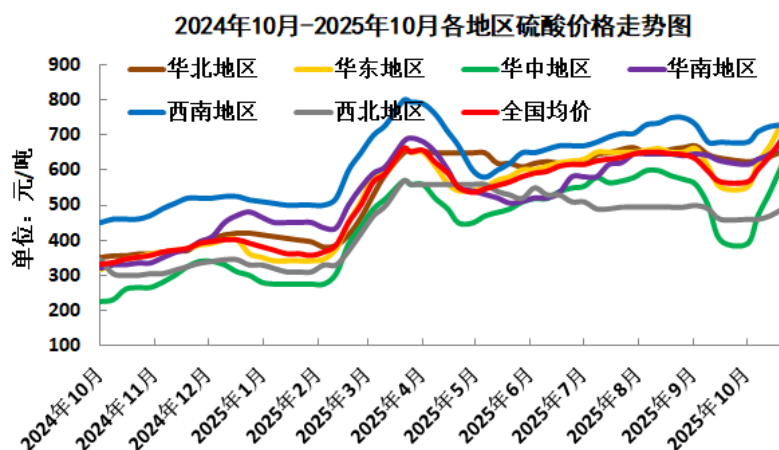
省份	1-9 月产量	同比	9 月产量	同比	环比
湖 北	1371.6	-0.5	141.5	-16.0	-12.0
云 南	1238.2	8.5	142.6	8.3	-4.3
山 东	656.0	8.3	76.4	10.4	0.4
安 徽	614.6	14.7	74.9	29.0	1.9
贵 州	541.8	11.4	56.3	6.7	-9.1
广 西	528.8	25.7	67.1	36.7	3.5
内 蒙 古	502.1	9.4	48.7	1.3	-19.8
河 南	437.1	3.1	42.4	-18.5	-17.5
甘 肃	422.8	25.0	47.2	34.0	19.1
四 川	401.0	-18.0	44.8	-2.7	0.2
全 国	9229.6	5.4	1023.9	5.6	-4.6

3. 产能利用率



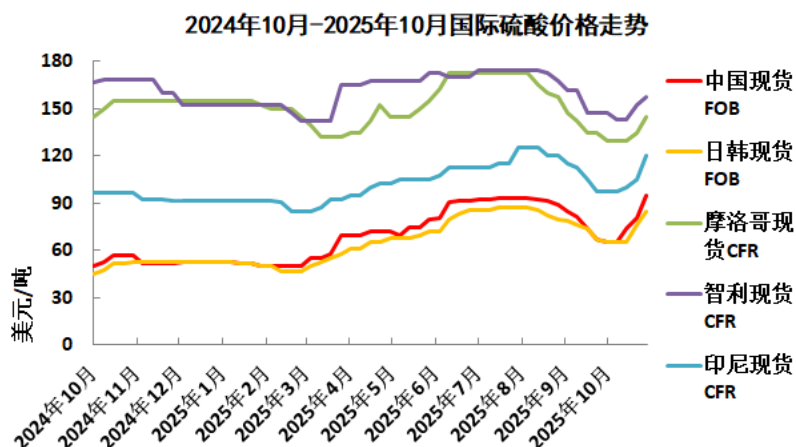
据协会统计测算, 2025 年 1-9 月, 硫酸行业总体产能利用率为 87.9%, 同比增长 1.8 个百分点。9 月份产能利用率为 87.8%, 同比增长 1.9 个百分点, 环比下降 4.2 个百分点。

4. 国内硫酸市场



10 月份, 国内各地区硫酸价格均呈上行走势。本月全国硫酸(98%)月度均价在 625 元/吨, 环比上涨 25 元/吨, 同比上涨 285 元/吨; 月底时, 全国硫酸(98%)均价在 690 元/吨, 环比上涨 125 元/吨, 同比上涨 340 元/吨。

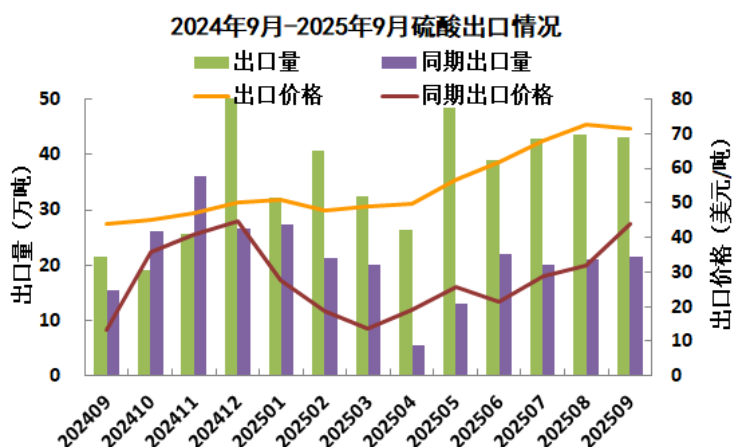
5. 国际硫酸市场



10 月份，国际硫酸价格不断攀升。10 月底，中国硫酸报价 90-100 美元/吨 FOB，环比上涨 30 美元/吨，同比上涨 38.5 美元/吨；日韩硫酸报价 80-90 美元/吨 FOB，环比上涨 20 美元/吨，同比上涨 32.5 美元/吨；智利硫酸报价 155-160 美元/吨 CFR，环比上涨 10.5 美元/吨，同比下降 11 美元/吨；摩洛哥硫酸报价 110-180 美元/吨 CFR，环比上涨 15 美元/吨，同比下降 10 美元/吨；印尼硫酸报价 110-130 美元/吨 CFR，环比上涨 22.5 美元/吨，同比上涨 23.5 美元/吨。

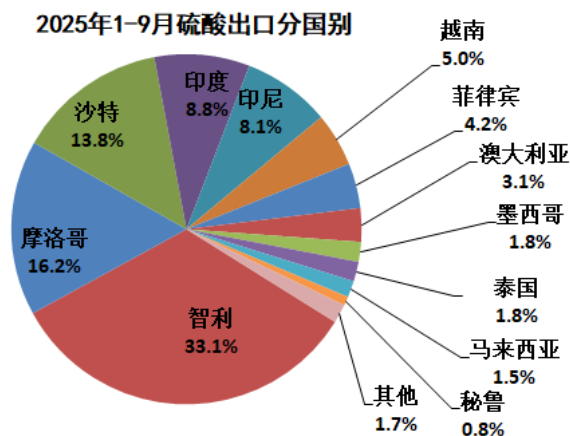
本节数据来源：Acuity

6. 出口硫酸市场



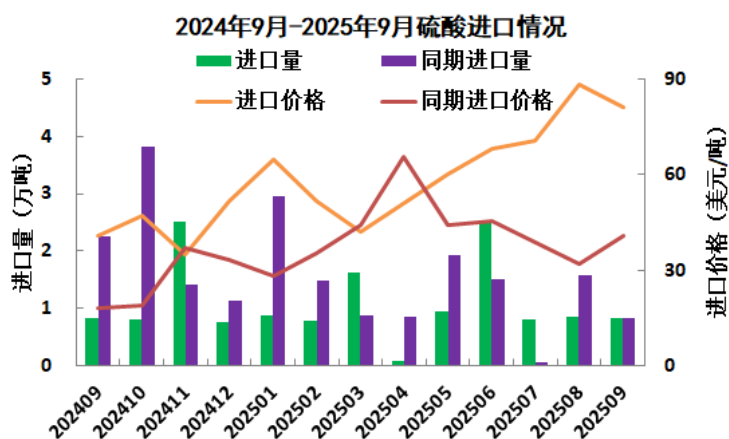
据中国海关统计，2025 年 1-9 月我国出口硫酸 348.4 万吨，较去年同期增加 176.7 万吨，增幅 103.0%；平均出口价格 59.6 美元/吨，较去年同期上涨 33.3 美元/吨，涨幅 126.2%。

9 月份出口硫酸 43.0 万吨，同比增长 99.0%，环比下降 1.1%；平均出口价格 71.4 美元/吨，同比增长 62.5%，环比下降 1.8%。



2025 年 1-9 月，我国硫酸出口前三名国家为智利（115.5 万吨）、摩洛哥（56.4 万吨）、沙特（48.2 万吨），向这三个国家出口硫酸量总出口量的 63.2%；按省份（企业注册地）统计，出口前三名的省份为广西（119.2 万吨）、江苏（95.9 万吨）、安徽（62.2 万吨）。

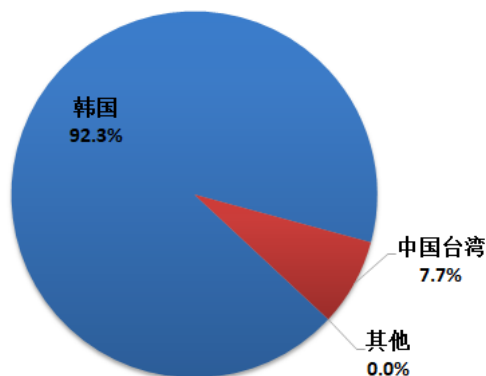
7. 进口硫酸市场



据中国海关统计，2025 年 1-9 月我国进口硫酸 9.4 万吨，较去年同期减少 2.7 万吨，降幅 22.4%。剔除高价酸后，平均进口价格 65.3 美元/吨，较去年同期增长 25.1 美元/吨，涨幅 62.4%。

9 月份进口硫酸 0.8 万吨，环比下降 2.9%，同比下降 0.2%；剔除高价酸后，平均进口价格 80.9 美元/吨，环比下降 8.4%。

2025年1-9月我国进口硫酸来源



2025 年 1-9 月，主要是从韩国（8.7 万吨）、中国台湾（0.7 万吨）进口硫酸。

四、上游行业

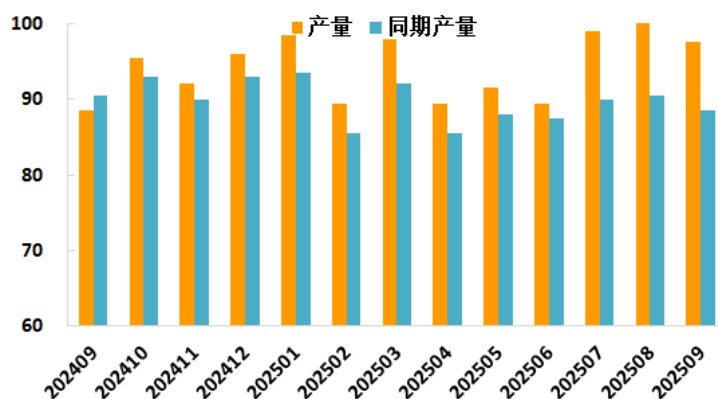
1. 硫黄

（1）市场综述

10 月份，国内外硫黄价格大幅上涨，均创年内新高。沙特、阿联酋等国因原油减产副产硫黄量下降，加拿大因天然气管道维护导致硫黄产量减少，俄罗斯出口受阻等情况加剧全球硫黄供应链紧张。同时，印尼镍冶炼对硫黄需求的增长，华友钴业等企业持续采购，以及印度新增产能需求旺盛等，导致国际硫黄供需失衡，价格大幅上涨。

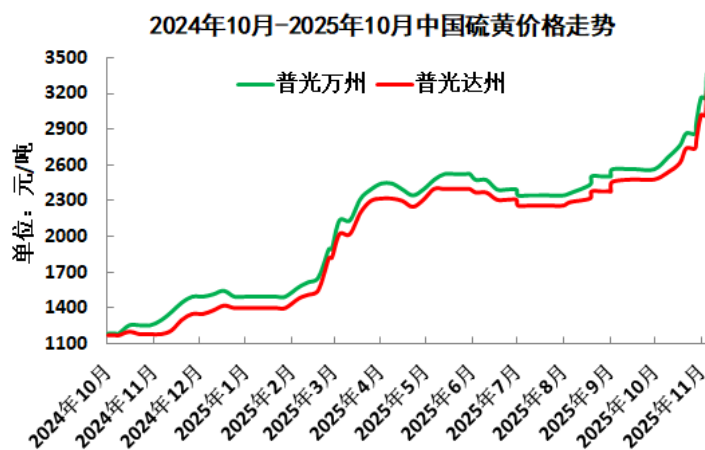
（2）产量

2024年9月-2025年9月硫黄产量走势图



据协会统计测算，2025 年 1-9 月我国硫黄产量 853.0 万吨，同比增长 6.5%。
9 月份硫黄产量 97.5 万吨，环比下降 2.5%，同比增长 10.2%。

（3）国产硫黄市场



10 月份，国产硫黄价格一路高涨。10 月份国产硫黄月度均价在 2885 元/吨，同比上涨 1653 元/吨，环比上涨 327 元/吨。10 月底，普光万州的硫黄价格在 3170 元/吨，环比上涨 600 元/吨，同比上涨 1910 元/吨；普光达州的硫黄价格在 3020 元/吨，环比上涨 540 元/吨，同比上涨 1840 元/吨。

（4）企业报价

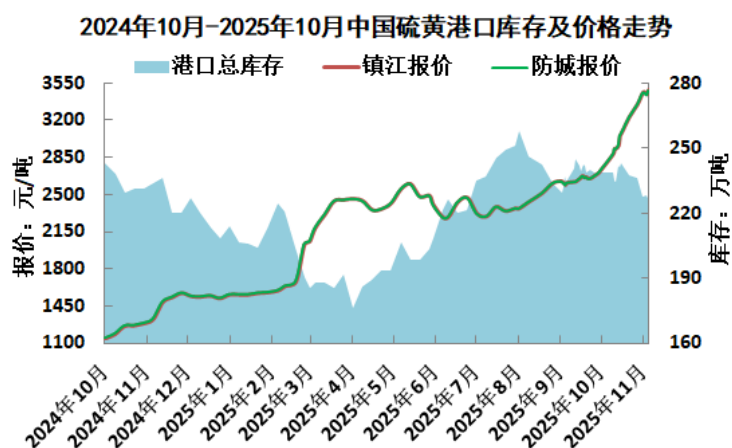
2025 年 10 月底部分硫黄生产企业报价

单位：元/吨

厂家	形态	报价	月度涨跌
普光万州	固体	3170	+600
普光达州	固体	3020	+540
燕山石化	固体	3070	+630
燕山石化	液体	2930	+440
天津石化	固体	3110	+610
天津石化	液体	3000	+440
青岛炼化	固体	3230	+540
青岛炼化	液体	3040	+500
金陵石化	固体	3280	+660
金陵石化	液体	3060	+610

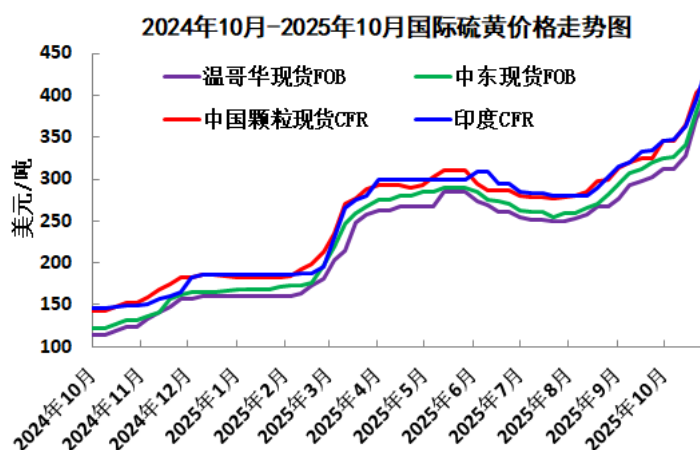
镇海炼化	液体	3380	+630
镇海炼化	固体	3030	+660
上海石化	液体	3040	+660
茂名石化	固体	3100	+590
茂名石化	液体	3130	+590
元坝气田	固体	3020	+540
元坝气田	液体	3000	+540

(5) 港口硫黄市场



10 月份，港口硫黄价格继续上涨，再创年内新高，库存减少。10 月底，镇江、防城颗粒硫黄价格在 3460 元/吨，环比上涨 730 元/吨，同比上涨 2170 元/吨；港口硫黄库存 227.6 万吨，环比减少 11.3 万吨，同比减少 3.4 万吨。

(6) 国际硫黄市场

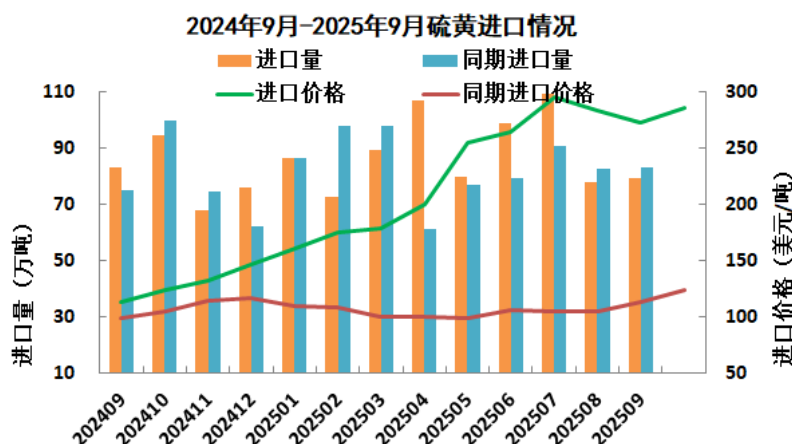


10 月份，国际硫黄价格强势上行。10 月底，中东现货硫黄报价 403-423 美元/吨 FOB，环比上涨 88.5 美元/吨，同比上涨 281.5 美元/吨；温哥华现货硫黄报价 389-394 美元/吨 FOB，环比上涨 79 美元/吨，同比上涨 267.5 美元/吨；印度现货硫黄报价 430-435 美元/吨 CFR，环比上涨 87.5 美元/吨，同比上涨 284 美元/吨；中国现货颗粒硫黄进口价在 415-420 美元/吨 CFR，环比上涨 72.5 美元/吨，同比上涨 265 美元/吨。

11 月份，卡塔尔硫黄官价为 400 美元/吨 FOB，环比上调 76 美元/吨。

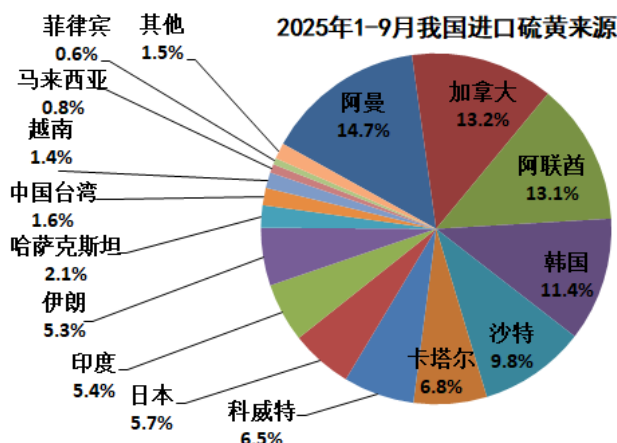
本节数据来源：Acuity

(7) 进口硫黄市场



据中国海关统计，2025 年 1-9 月中国进口硫黄 801.0 万吨，较去年同期增加 44.1 万吨，增幅 5.8%；平均进口价格 247.9 美元/吨，较去年同期上涨 140.9 美元/吨，涨幅 131.7%。

9 月份进口硫黄 79.3 万吨，同比下降 4.5%，环比上涨 1.9%；平均进口价格 286.2 美元/吨，同比上涨 131.1%，环比上涨 4.8%。



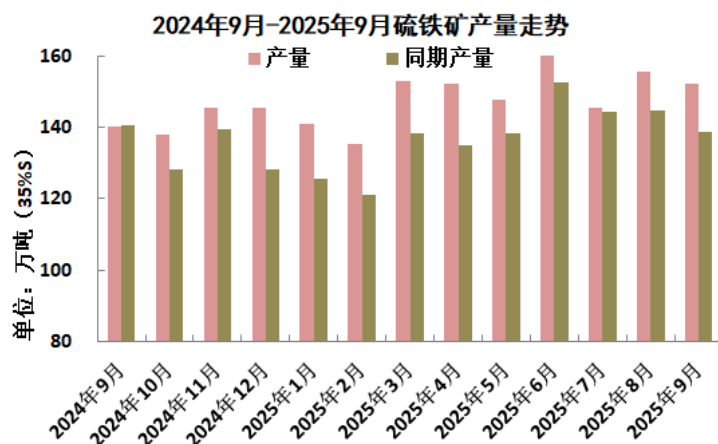
2025 年 1-9 月，我国进口硫黄主要来自于中东地区，排名前五名的国家为阿曼（118.0 万吨）、加拿大（106.0 万吨）、阿联酋（104.5 万吨）、韩国（91.5 万吨）、沙特（78.8 万吨），从这五个国家进口硫黄量占总进口量的 62.3%。按省份（企业注册地）统计，进口前三名的省份为上海（220.4 万吨）、云南（115.4 万吨）、贵州（91.3 万吨）。

（8）市场预测

短期内，国际硫黄供应紧张格局延续，国内外硫黄价格或维持高位震荡，但下游磷肥、钛白粉等行业因成本倒挂亏损严重，对高价硫黄接受能力有限，市场存在高位回调风险。后续需密切关注国际供应变化及下游备货节奏等动态。

2. 硫铁矿

（1）产量



据统计，2025 年 1-9 月我国硫铁矿产量 1349.7 万吨，同比增长 8.0%。9 月硫铁矿产量 152.1 万吨，环比下降 2.2%，同比增长 9.7%。

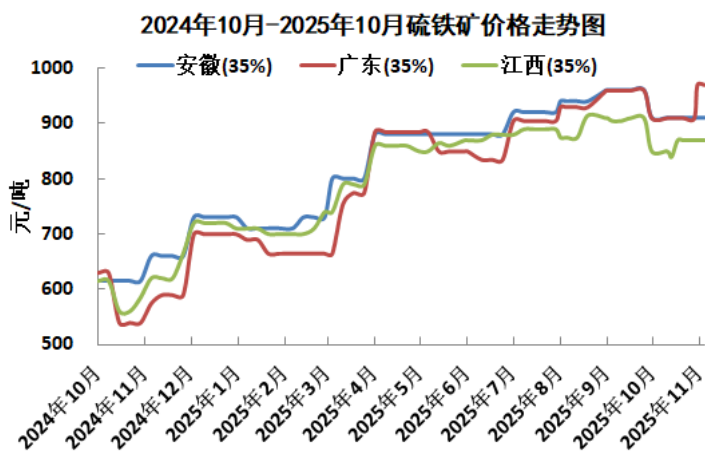
(2) 主要省份产量

2025 年 1-9 月硫铁矿产量前五名省份情况

单位：万吨、%

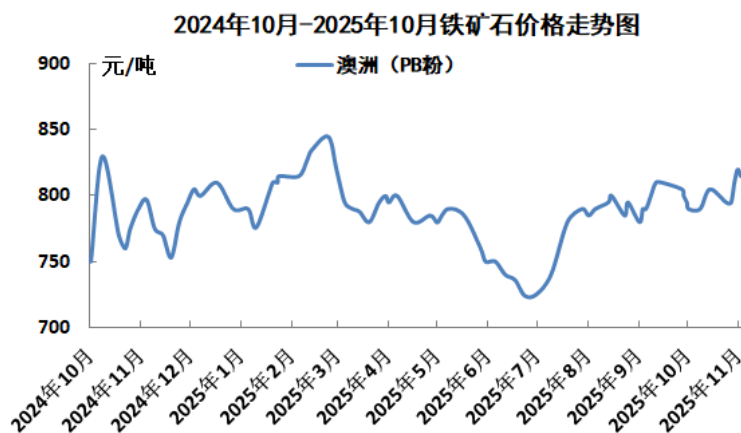
省 份	1-9 月产量	同比	9 月产量	同比	环比
广 东	316.3	3.5	35.8	7.9	0.2
安 徽	188.4	11.7	23.5	25.6	7.1
江 西	115.4	19.4	13.1	4.5	-0.7
内 蒙 古	104.3	20.8	13.4	45.6	-6.6
广 西	60.6	8.9	5.0	-7.9	-32.9
全国	1349.7	8.0	152.1	9.7	-2.2

(3) 硫铁矿价格



10 月份，硫铁矿价格稳中有涨。10 月底，安徽标矿价格 910 元/吨，环比持平，同比上涨 295 元/吨；广东云浮标矿价格 970 元/吨，环比上涨 60 元/吨，同比上涨 430 元/吨；江西标矿价格在 870 元/吨，环比上涨 20 元/吨，同比上涨 285 元/吨。

(4) 铁矿石价格



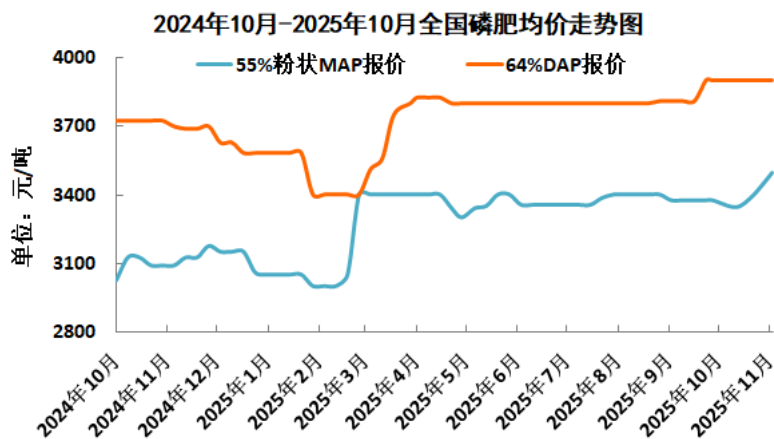
10 月份铁矿石价格震荡上行。10 月底，澳洲 PB 粉矿价格在 820 元/吨，环比上涨 25 元/吨，同比上涨 30 元/吨。

五、下游行业

1. 磷复肥

10 月份，一铵市场行情向好，价格上涨，二铵供需双弱，价格持稳。一铵：原料磷矿石价格高位震荡、硫黄价格持续攀升，推动了价格上涨，但也导致企业成本压力增大，部分企业暂停报价和接单，同时下游处于传统淡季，按需采购为主，这也限制了价格的上涨。二铵：虽然原料价格高位形成强有力成本支撑，但下游需求疲软导致市场处于偏弱运行态势。

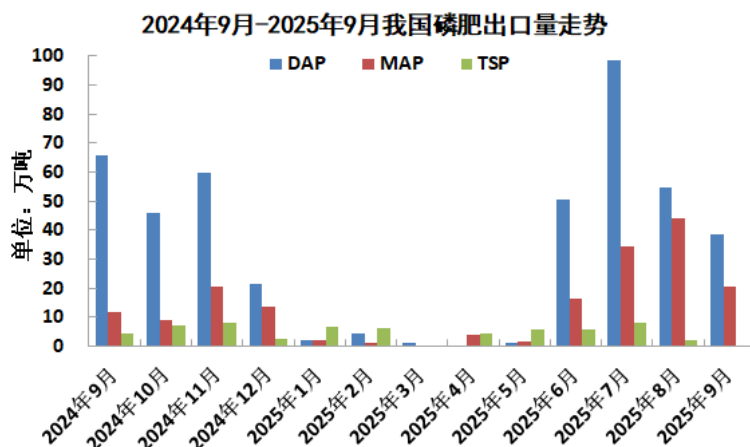
(1) 国内磷复肥价格



10 月份，一铵价格上涨，二铵平稳运行。10 月底，二铵平均出厂价在 3900 元/吨，环比持平，同比上涨 175 元/吨；一铵平均出厂价在 3450 元/吨，环比上涨 75 元/吨，同比上涨 360 元/吨。

(2) 出口情况

1) 磷复肥行业总体出口情况



据海关统计，2025 年 1-9 月，我国磷复肥出口总量和出口金额双增。

2025 年 1-9 月磷复肥行业出口情况汇总表

产品	出口量 (万吨)			出口价 (美元/吨)		
	本月	累计	同比/%	本月	累计	同比/%
DAP	38.5	251.4	-23.6	767.6	713.2	31.3
MAP	20.8	124.9	-20.5	732.9	672.6	23.8
TSP	0.1	40.6	-7.8	551.5	460.4	15.8
NP	36.7	388.8	242.4	433.1	435.0	12.5
NPK	2.5	60.1	41.6	412.8	372.0	-3.0

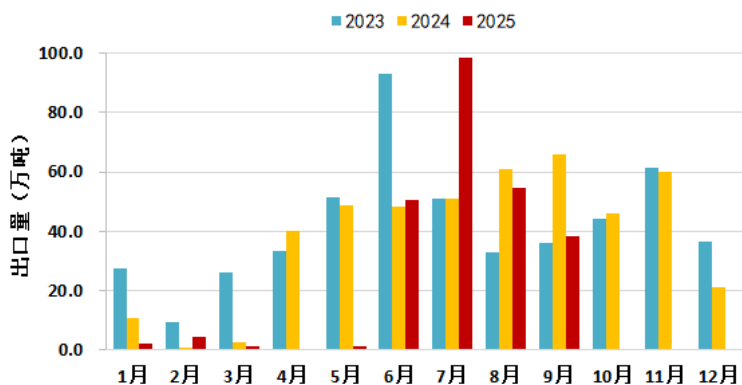
数据来源：中国海关

2) 磷酸二铵

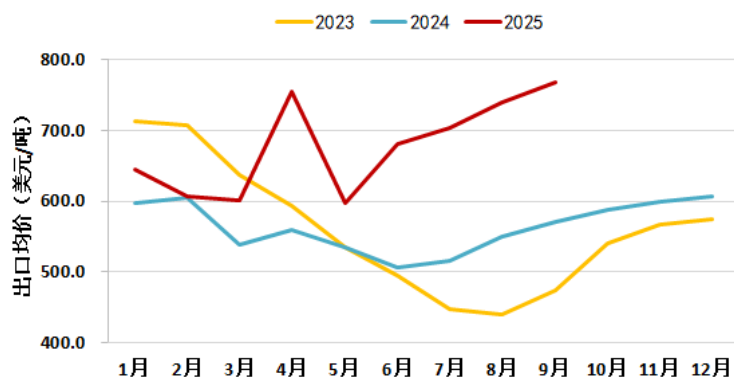
据中国海关统计，2025 年 1-9 月我国磷酸二铵累计出口 251.4 万吨，较去年同期减少 77.6 万吨，降幅 23.6%；平均出口价格 713.2 美元/吨，较去年同期上涨 170.0 美元/吨，涨幅 31.3%。

9 月份二铵出口 38.5 万吨，同比下降 41.6%，环比下降 29.3%；平均出口价格 767.6 美元/吨，同比增长 34.3%，环比增长 3.9%。

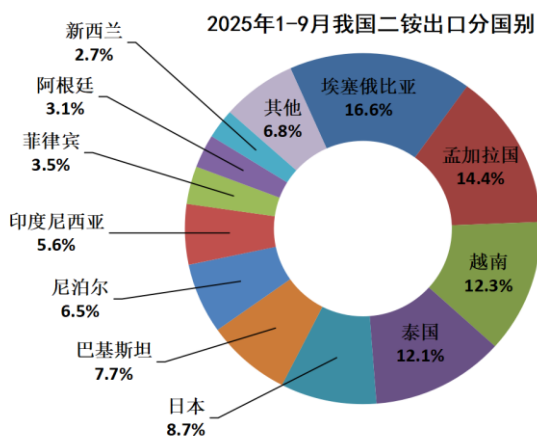
2023-2025年我国二铵月度出口量对比图



2023-2025年我国二铵月度出口均价对比图



2025 年 1-9 月，我国二铵主要出口埃塞俄比亚（41.8 万吨）、孟加拉国（36.3 万吨）、越南（30.9 万吨）、泰国（30.4 万吨）、日本（21.9 万吨），向这五个国家的出口量占到总出口量的 64.2%。

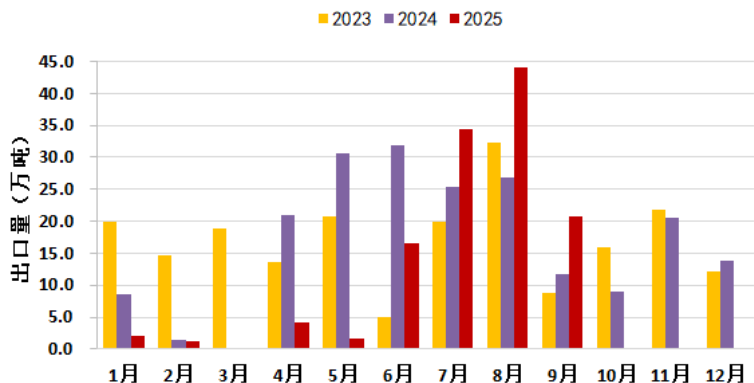


3) 磷酸一铵

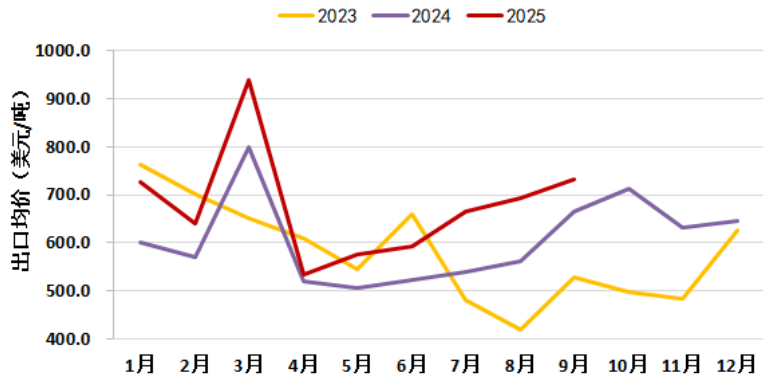
据中国海关统计, 2025 年 1-9 月我国磷酸一铵累计出口 124.9 万吨, 较去年同期减少 32.2 万吨, 降幅 20.5%; 平均出口价格 672.6 美元/吨, 较去年同期增长 129.5 美元/吨, 涨幅 23.8%。

9 月份一铵出口 20.8 万吨, 同比增长 78.3%, 环比下降 52.9%; 平均出口价格 732.9 美元/吨, 同比增长 10.4%, 环比增长 5.7%。

2023-2025年我国一铵月度出口量对比图

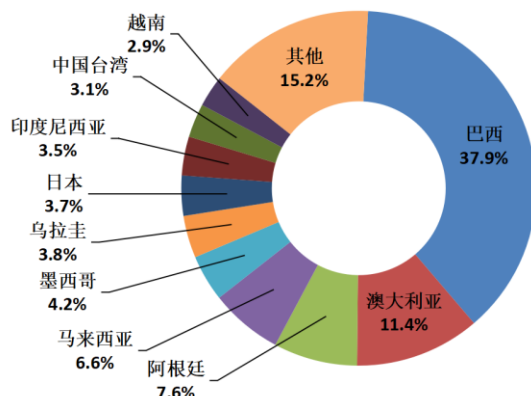


2023-2025年我国一铵月度出口均价对比图



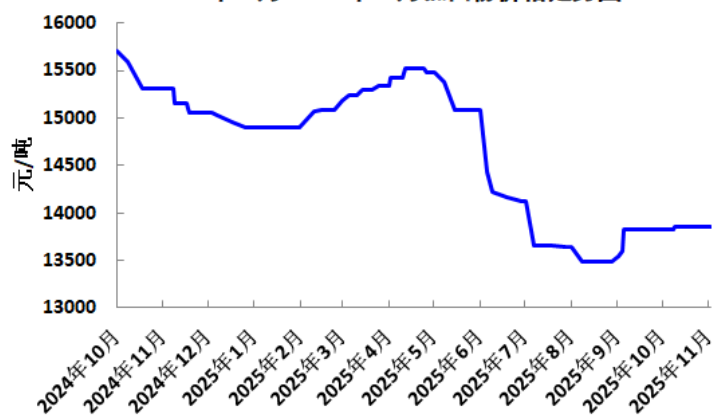
2025 年 1-9 月, 我国一铵主要出口巴西 (47.4 万吨)、澳大利亚 (14.2 万吨)、阿根廷 (9.5 万吨)、马来西亚 (8.3 万吨), 向这四个国家的出口量占到总出口量的 63.6%。

2025年1-9月我国一铵出口分国别



2. 钛白粉

2024年10月-2025年10月钛白粉价格走势图

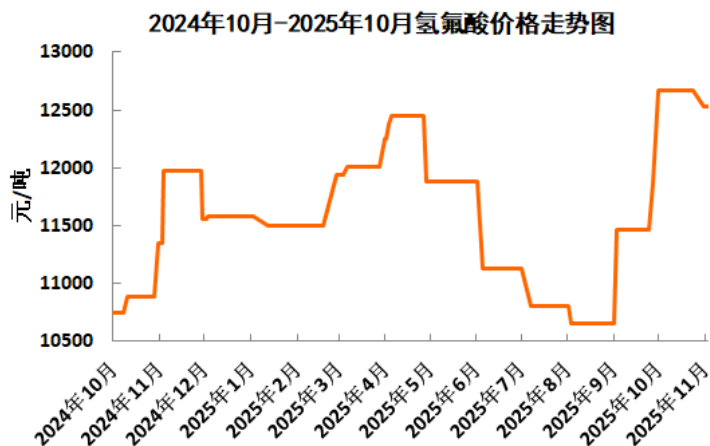


10 月份钛白粉价格小幅上涨。国庆节后，钛白粉企业又开始了新一轮的涨价，龙佰、金海等多家钛白粉企业陆续发函涨价，但下游需求疲软，实际成交并不乐观，市场处于供需弱平衡状态。

10 月底，钛白粉全国均价在 13860 元/吨，环比上涨 40 元/吨，同比下跌 1455 元/吨。

目前，原料硫酸、钛精矿价格上行，企业成本压力持续增大，同时市场即将进入传统淡季，需求减弱，但国内钛白粉企业开工率保持高位，价格将承压下行。据了解，业内企业在内需不足的情形下，将希望寄托在出口上，以缓解国内供给压力，后续需要持续关注国际对中国钛白粉出口政策的变化。

3. 氢氟酸



10 月份氢氟酸价格持稳运行，月底价格下跌。原料萤石的价格波动直接影响氢氟酸的价格，月底时萤石价格下跌，氢氟酸价格随之下调。

10 月底，氢氟酸全国均价在 12535 元/吨，环比下跌 130 元/吨，同比上涨 1185 元/吨。

目前，下游制冷剂行业开工率不足，采购积极性下降；同时，新兴领域需求增长有限，整体对市场支撑不足，预计短期内市场将维持弱稳运行，可持续关注萤石价格及新能源领域需求变动情况。

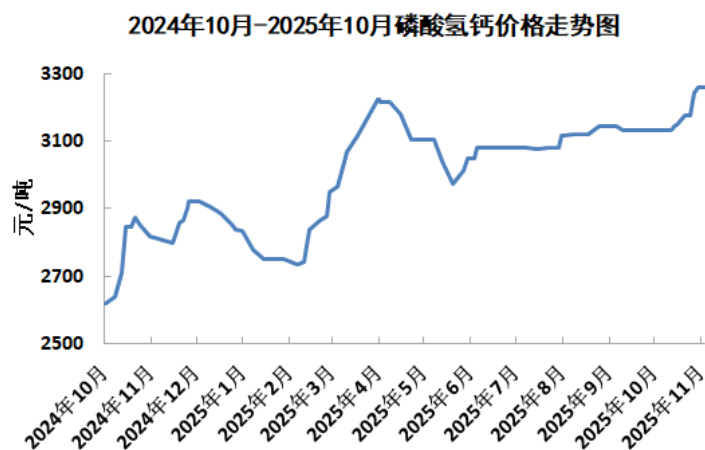
4. 己内酰胺



10 月份，己内酰胺价格继续下跌。10 月底，己内酰胺全国均价跌至 8325 元/吨，再创年内新低，环比下跌 335 元/吨，同比下跌 2875 元/吨。

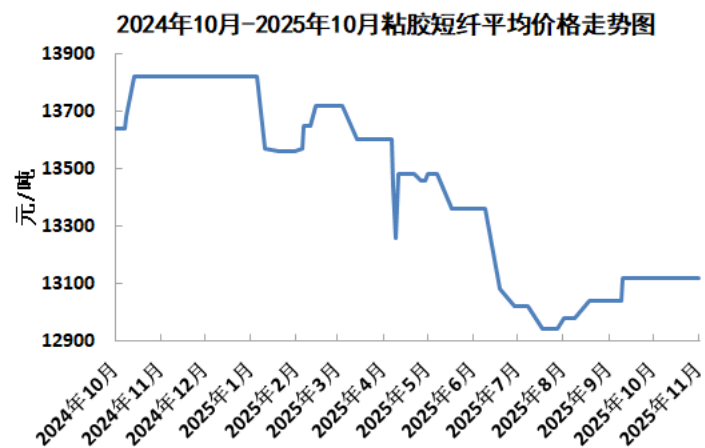
目前，己内酰胺价格处于近五年低位，亏损企业较多，但企业开工率仍处于较高水平，市场供应充足，而需求未见明显改善，短期内市场或将延续弱势，长期需关注行业产能释放及市场需求变化情况。

5. 磷酸氢钙



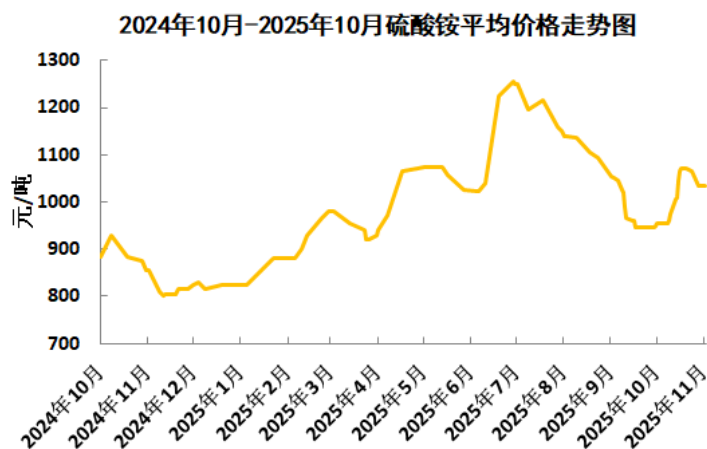
10 月底，磷酸氢钙均价在 3260 元/吨，环比上涨 128 元/吨，同比上涨 440 元/吨。

6. 粘胶短纤



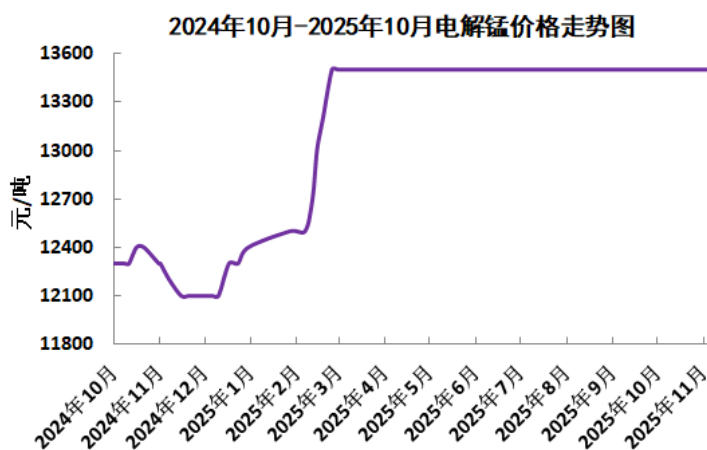
10 月底，粘胶短纤全国均价在 13120 元/吨，环比持平，同比下跌 700 元/吨。

7. 硫酸铵



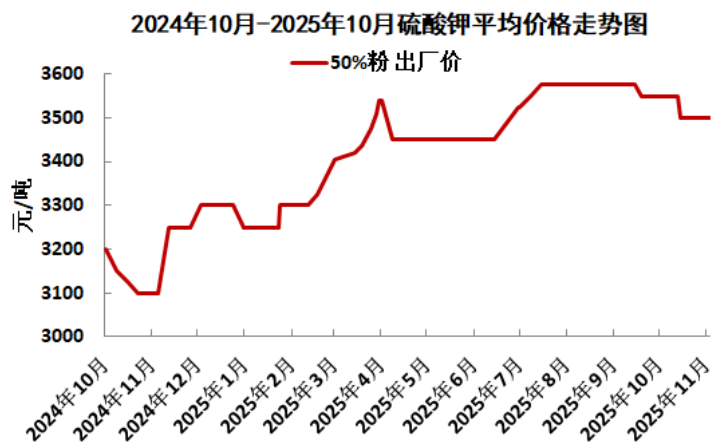
10 月底，硫酸铵全国均价在 1035 元/吨，环比上涨 85 元/吨，同比上涨 180 元/吨。

8. 电解锰



10 月底，电解锰全国均价在 13500 元/吨，环比持平，同比上涨 1200 元/吨。

9. 硫酸钾



10 月底，硫酸钾平均价格在 3500 元/吨，环比下跌 50 元/吨，同比上涨 400 元/吨。

六、市场预测：成本支撑 供应收缩 市场偏强运行

目前，原料硫黄、硫铁矿价格高位，成本支撑依然强劲；多地酸企计划 11-12 月份检修，供应紧张格局将延续；下游磷肥开工率下降，对硫酸需求放缓，钛白粉、己内酰胺开工率高位，但需求端表现疲软，预期需求回落。综合来看，在成本强有力支撑和供应偏紧的作用下，酸价或将延续稳中向上走势。

中国硫酸工业协会秘书处

2025 年 11 月 6 日

联系人：廖康程 杨曼

电话：010-82039427 18511581957

邮箱：csaia@vip.163.com