

# 2023 年 2 月硫磺市场运行报告



中国硫酸工业协会

# 目 录

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 一、本月热点 .....               | 1  |
| 1. 普光硫磺价格先跌后涨.....         | 1  |
| 2. 港口硫磺库存增加，价格上涨.....      | 1  |
| 3. 国际硫磺价格小幅上涨.....         | 1  |
| 二、市场分析 .....               | 1  |
| 三、市场行情 .....               | 1  |
| 1. 国产硫磺市场.....             | 1  |
| 2. 港口硫磺市场.....             | 1  |
| 3. 国际硫磺市场.....             | 2  |
| 4. 本月部分企业硫磺报价.....         | 2  |
| 四、硫磺下游行业动态 .....           | 3  |
| 1. 硫酸：市场复苏 价格上涨.....       | 3  |
| (1) 产量.....                | 3  |
| (2) 产能利用率.....             | 4  |
| (3) 国内硫酸市场.....            | 4  |
| (4) 国际硫酸市场.....            | 5  |
| 2. 磷复肥：二铵上涨 一铵下跌.....      | 5  |
| (1) 产量.....                | 6  |
| (2) 国内磷复肥价格.....           | 6  |
| (3) 国际磷复肥价格.....           | 7  |
| 3. 钛白粉：需求回暖 价格上涨.....      | 7  |
| 4. 氢氟酸：成本下降 需求疲软 价格下跌..... | 8  |
| 5. 磷酸氢钙：价格小幅上涨.....        | 8  |
| 6. 己内酰胺：价格由涨转跌.....        | 9  |
| 7. 粘胶短纤：市场僵持运行 需求延续疲软..... | 9  |
| 8. 硫酸铵：需求低迷 价格下跌.....      | 10 |
| 9. 电解锰：市场疲软 低位调整.....      | 10 |
| 10. 硫酸钾：市场走势平淡 价格小幅下降..... | 11 |
| 五、市场预测：市场供应充足 上涨动力有限 ..... | 11 |

## 一、本月热点

### 1. 普光硫磺价格先跌后涨

2 月份，国内硫磺价格先跌后涨。2 月底，普光万州的硫磺价格在 1290 元/吨，环比下降 10 元/吨，同比下降 1210 元/吨；普光达州的硫磺价格在 1180 元/吨，环比下降 20 元/吨，同比下降 1180 元/吨。

### 2. 港口硫磺库存增加，价格上涨

2 月份，港口硫磺库存增加，价格小幅上涨。2 月底，镇江、防城颗粒硫磺价格在 1310 元/吨，环比上涨 10 元/吨，同比下降 1650 元/吨。港口硫磺库存 164 万吨，环比增加 14 万吨，同比增加 34 万吨。

### 3. 国际硫磺价格小幅上涨

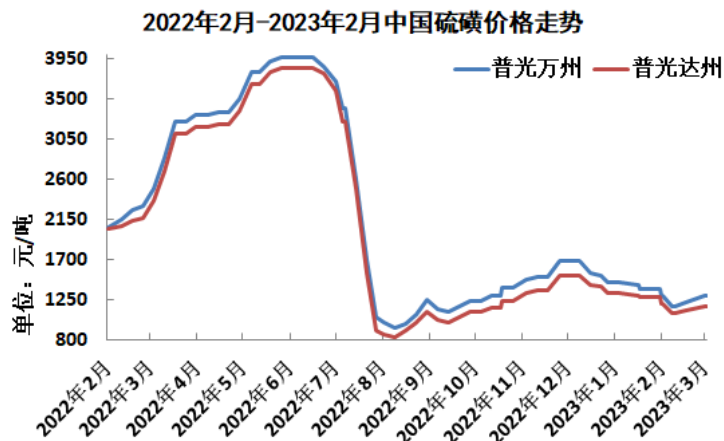
2 月份，国际硫磺价格小幅上涨。2 月底，中东现货硫磺报价 126-140 美元/吨 FOB，环比上涨 16 美元/吨，同比下降 222 美元/吨；温哥华现货硫磺报价 123-126 美元/吨 FOB，环比上涨 7 美元/吨，同比下降 215.5 美元/吨；印度现货硫磺报价 150-156 美元/吨 CFR，环比上涨 11.5 美元/吨，同比下降 230 美元/吨；中国现货颗粒硫磺进口价在 157-159 美元/吨 CFR，环比上涨 15.5 美元/吨，同比下降 222 美元/吨。

## 二、市场分析

2 月份硫磺价格先跌后涨。下游开工率有所恢复，再加上国际硫磺价格止跌反弹，带动了国内硫磺价格止跌回升；但目前港口库存连月攀升，市场供应充足，再加上下游买家拿货积极性普遍不高，观望情绪较大，因此预计 3 月份硫磺市场将持稳运行，上涨动力有限。

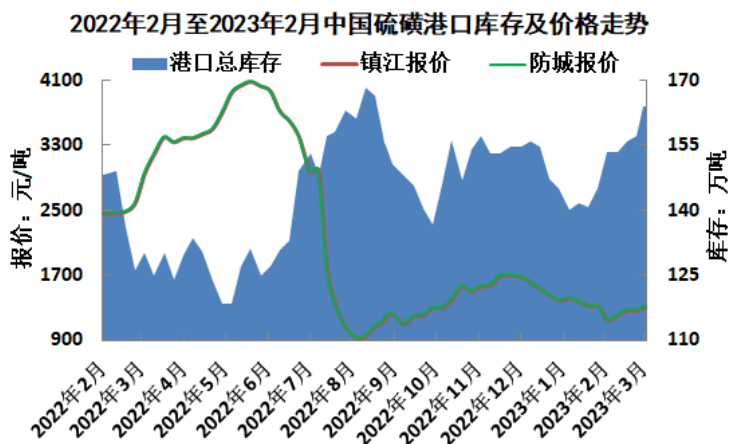
### 三、市场行情

#### 1. 国产硫磺市场



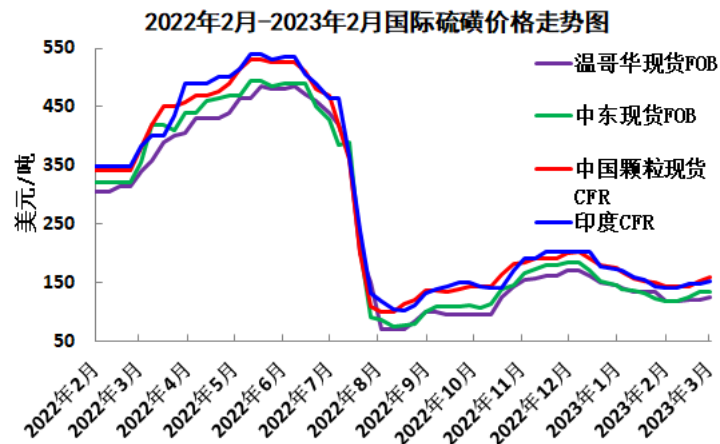
2 月份，国内硫磺价格先跌后涨。2 月底，普光万州的硫磺价格在 1290 元/吨，环比下降 10 元/吨，同比下降 1210 元/吨；普光达州的硫磺价格在 1180 元/吨，环比下降 20 元/吨，同比下降 1180 元/吨。

#### 2. 港口硫磺市场



2 月份，港口硫磺库存增加，价格先跌后涨。2 月底，镇江、防城颗粒硫磺价格在 1310 元/吨，环比上涨 10 元/吨，同比下降 1650 元/吨。港口硫磺库存 164 万吨，环比增加 14 万吨，同比增加 34 万吨。

### 3. 国际硫磺市场



2月份，国际硫磺市场小幅上涨。2月底，中东现货硫磺报价126-140美元/吨 FOB，环比上涨16美元/吨，同比下降222美元/吨；温哥华现货硫磺报价123-126美元/吨 FOB，环比上涨7美元/吨，同比下降215.5美元/吨；印度现货硫磺报价150-156美元/吨 CFR，环比上涨11.5美元/吨，同比下降230美元/吨；中国现货颗粒硫磺进口价在157-159美元/吨 CFR，环比上涨15.5美元/吨，同比下降222美元/吨。

### 4. 本月部分企业硫磺报价

单位：元/吨

| 厂家    | 形态 | 2023.2.28 | 2023.1.31 | 涨/跌  |
|-------|----|-----------|-----------|------|
| 普光万州  | 固体 | 1290      | 1300      | -10  |
| 普光达州  | 固体 | 1180      | 1200      | -20  |
| 元坝气田  | 固体 | 1230      | 1240      | -10  |
| 燕山石化  | 固体 | 1120      | 1010      | +110 |
| 燕山石化  | 液体 | 890       | 970       | -80  |
| 齐鲁石化  | 固体 | 1230      | 1300      | -70  |
| 齐鲁石化  | 液体 | 990       | 1100      | -110 |
| 青岛大炼油 | 固体 | 1200      | 1250      | -50  |
| 青岛大炼油 | 液体 | 960       | 1070      | -110 |
| 镇海炼化  | 固体 | 1300      | 1150      | +150 |
| 镇海炼化  | 液体 | 1080      | 1080      | 0    |

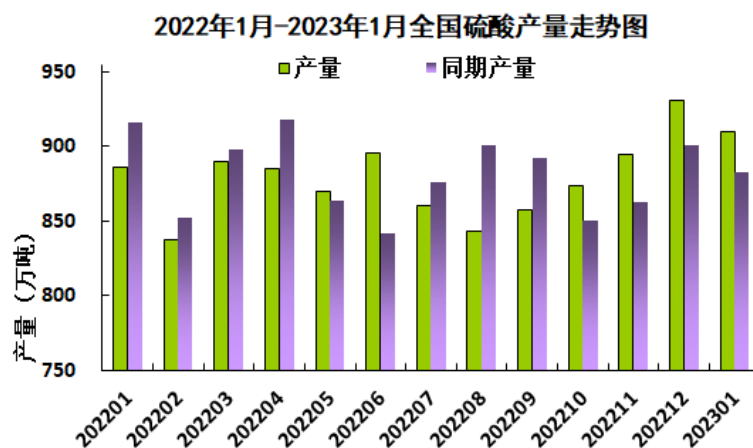
|      |    |      |      |      |
|------|----|------|------|------|
| 金陵石化 | 固体 | 1170 | 1140 | +30  |
| 金陵石化 | 液体 | 1040 | 1120 | -80  |
| 高桥石化 | 固体 | 1250 | 1100 | +150 |
| 高桥石化 | 液体 | 1030 | 1080 | -50  |
| 洛阳石化 | 固体 | 1230 | 1220 | +10  |
| 洛阳石化 | 液体 | 1130 | 1160 | -30  |
| 东明石化 | 固体 | 1110 | 1240 | -130 |
| 东明石化 | 液体 | 1070 | 1200 | -130 |

#### 四、硫磺下游行业动态

##### 1. 硫酸：市场复苏 价格上涨

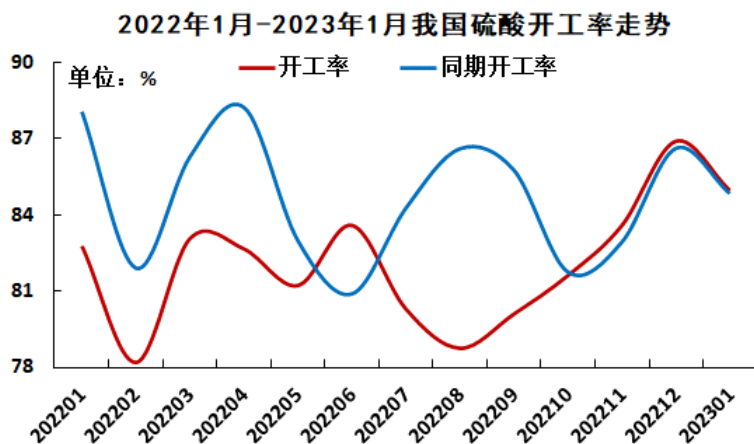
2 月份，国内硫酸市场整体上行，各地区酸价不同程度上涨。酸价上涨的主要原因是下游肥料、钛白粉企业等开工率好转，用酸量增加，需求回暖。

##### (1) 产量



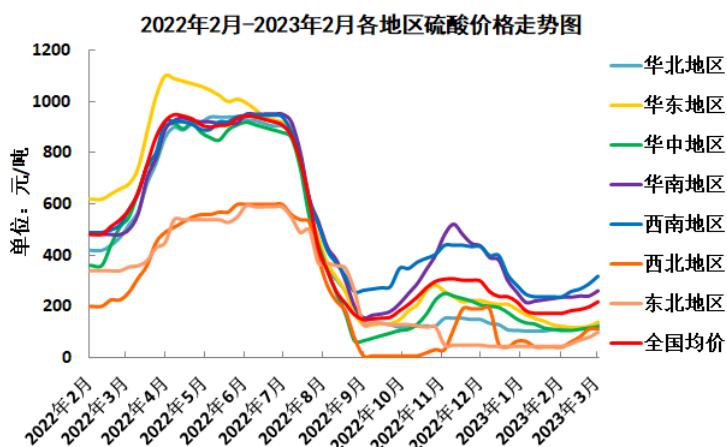
自 2022 年四季度以来，多个新建硫酸项目的投产推动了硫酸产量的上涨，据协会统计测算，2023 年 1 月全国硫酸总产量 910 万吨，环比下降 2.2%，同比上升 3.1%，连续 4 月高于同期水平。

## (2) 产能利用率



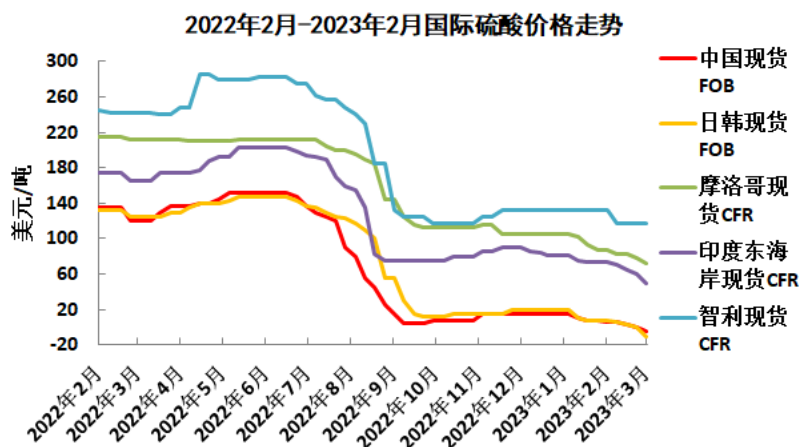
据协会统计测算, 2023 年 1 月, 硫酸行业总体产能利用率为 85%, 同比上升 0.1 个百分点, 环比下降 1.9 个百分点。

## (3) 国内硫酸市场



2 月份, 国内硫酸市场整体上行, 各地区酸价不同程度上涨。酸价上涨的主要原因是下游肥料、钛白粉企业等开工率好转, 用酸量增加, 需求回暖。2 月底, 全国硫酸 (98%) 均价在 220 元/吨, 环比上涨 45 元/吨, 同比下降 360 元/吨。

#### (4) 国际硫酸市场



2 月份国际硫酸市场运行疲软，价格下跌。2 月底中国硫酸报价（-10）-0 美元/吨 FOB，环比下降 11 美元/吨，同比下降 125 美元/吨；日韩硫酸报价（-15）-（-5）美元/吨 FOB，环比下降 18 美元/吨，同比下降 135 美元/吨；智利硫酸报价 115-120 美元/吨 CFR，环比下降 15 美元/吨 CFR，同比下降 125 美元/吨；摩洛哥硫酸报价 25-120 美元/吨 CFR，环比下降 15 美元/吨，同比下降 140 美元/吨。

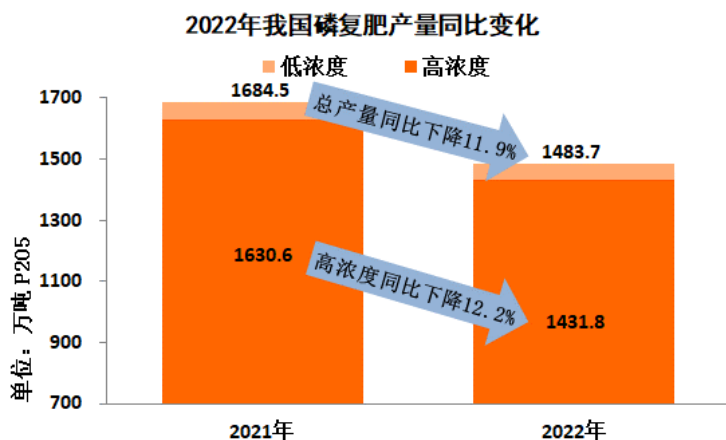
本节数据来源：Acuity

#### 2. 磷复肥：二铵上涨 一铵下跌

2 月份二铵价格小幅上涨，一铵价格继续下跌。二铵价格上涨原因主要在于春肥市场陆续启动，二铵需求逐步提升；一铵价格下跌原因主要在于下游复合肥采购力度不够，需求表现一般。短期来看，磷矿石、合成氨、硫磺等原材料价格表现坚挺，预计一铵价格下跌空间有限，二铵价格保持乐观预期。



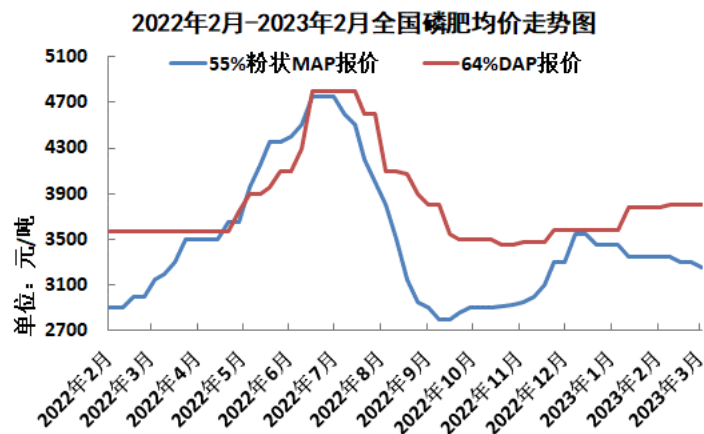
### (1) 产量



据中国磷复肥工业协会统计, 2022 年我国磷复肥产量为 1483.7 万吨 (折 100% P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>), 同比下降 11.9%; 其中高浓度磷复肥产量 1431.8 万吨 (折 100% P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>), 同比下降 12.2%。

2022 年我国磷酸二铵产量为 594 万吨 (折 100% P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>), 同比下降 11%; 磷酸一铵产量为 698 万吨 (折 100% P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>), 同比下降 12%。

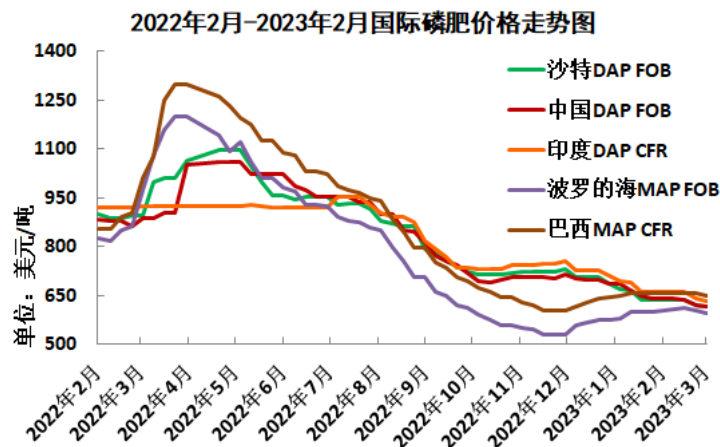
### (2) 国内磷复肥价格



2 月份二铵价格小幅上涨, 一铵价格继续下跌。二铵价格上涨原因主要在于春肥市场陆续启动, 二铵需求逐步提升; 一铵价格下跌原因主要在于下游复合肥采购力度不够, 需求表现一般。2 月底, 二铵平均出厂价在 3800 元/吨, 环比上涨 25 元/吨, 同比上涨 230 元/吨; 一铵平均出厂价在 3250 元/吨, 环比下降 100 元/吨, 同比上涨 100 元/吨。

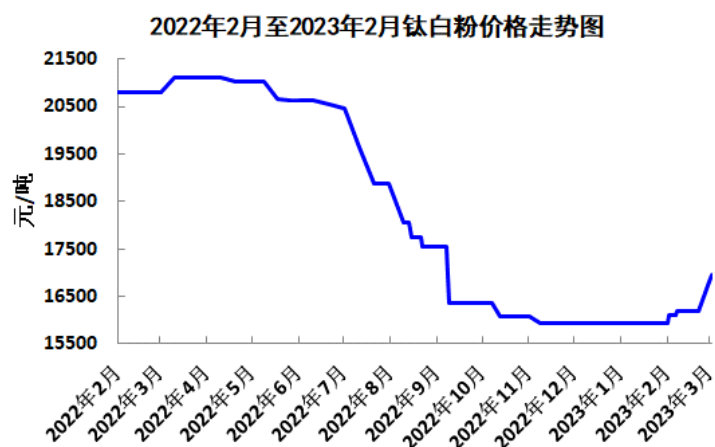
短期来看，磷矿石、合成氨、硫磺等原材料价格表现坚挺，预计一铵价格下跌空间有限，二铵价格保持乐观预期。

### （3）国际磷复肥价格



2 月份国际一铵、二铵价格下跌。月底时，中国二铵价格在 610-625 美元/吨 FOB，环比下降 21 美元/吨，同比下降 270 美元/吨；沙特二铵价格在 613-620 美元/吨 FOB，环比下降 19.5 美元/吨，同比下降 279 美元/吨；印度二铵价格在 625-640 美元/吨 CFR，环比下降 26.5 美元/吨，同比下降 290.5 美元/吨。月底时，巴西磷酸一铵价格在 650 美元/吨 CFR，环比下降 5 美元/吨，同比下降 362.5 美元/吨。

### 3. 钛白粉：需求回暖 价格上涨

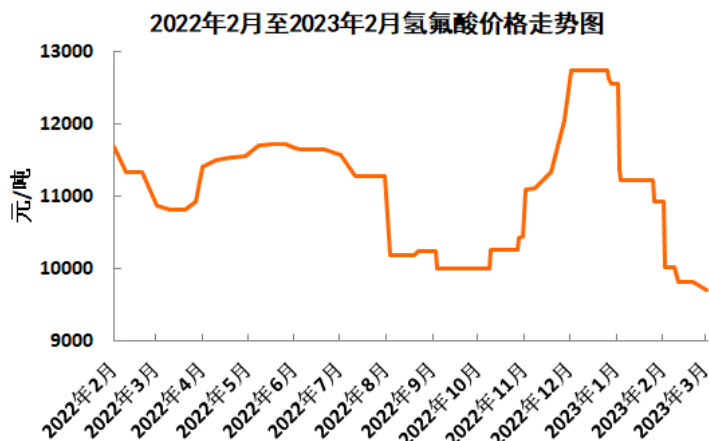


2 月份钛白粉价格大幅上涨。原材料方面，钛精矿市场供应紧张，价格上调，后期仍有上涨空间；国内硫酸价格上行，需求回暖，后市预期乐观。需求方面，国内钛白粉市场行情好转，下游涂料、塑料等行业开工复苏，新单成交增加，

需求端逐渐恢复。2 月底，钛白粉全国均价在 16950 元/吨，环比上涨 1010 元/吨，同比下降 3850 元/吨。

短期来看，原料钛精矿、硫酸价格上涨，成本支撑坚挺，下游行情恢复，需求增加，预计钛白粉价格将继续上行。

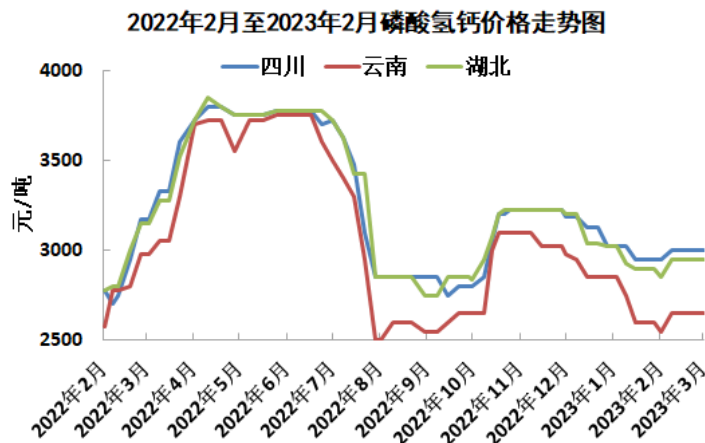
#### 4. 氢氟酸：成本下降 需求疲软 价格下跌



2 月份氢氟酸价格持续下跌。原材料萤石行情走低，成本支撑不足；下游氟化铝、制冷剂等市场表现冷清，需求尚未好转，致使氢氟酸价格持续下跌。2 月底，氢氟酸全国均价在 9715 元/吨，环比下降 1220 元/吨，同比下降 1165 元/吨。

短期来看，下游需求暂无改善迹象，预计氢氟酸价格仍会保持弱势。

#### 5. 磷酸氢钙：价格小幅上涨



2 月份磷酸氢钙价格小幅上涨。2 月底，四川地区磷酸氢钙价格在 3000 元/吨，环比上涨 50 元/吨，同比下降 175 元/吨；云南地区磷酸氢钙价格在 2650 元/吨，环比上涨 100 元/吨，同比下降 325 元/吨。

#### 6. 己内酰胺：价格由涨转跌



2 月份己内酰胺价格由涨转跌。下游行情弱势运行，价格下跌，带动己内酰胺价格下滑；但原材料纯苯价格先跌后涨，成本有一定支撑；加上下游开工尚稳，需求没有大幅下滑，使得己内酰胺价格在月底时有止跌迹象。2 月底，己内酰胺全国均价在 12230 元/吨，环比下降 445 元/吨，同比下降 1358 元/吨。

短期来看，近日原料纯苯价格上涨，成本支撑增强，己内酰胺现货供应偏紧，下游需求稳定，预计价格将上行。

#### 7. 粘胶短纤：市场僵持运行 需求延续疲软



2 月份粘胶短纤市场僵持运行。2 月粘胶短纤行业开工率上升，市场供应增加，下游需求延续疲软，给价格带来下行压力；但原料成本上升，厂家挺价意

识加强，导致粘胶短纤市场僵持运行。2 月底，粘胶短纤全国均价在 13360 元/吨，环比持平，同比上涨 20 元/吨。

短期来看，粘胶短纤供应面充足，下游需求尚未回暖，预计价格将保持弱稳态势。

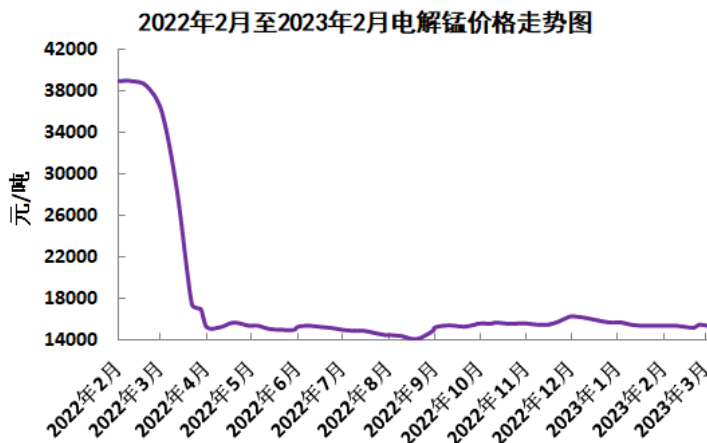
#### 8. 硫酸铵：需求低迷 价格下跌



2 月份硫酸铵价格震荡下跌，整体表现疲软。下游需求低迷，成交清淡，加上硫酸铵出口订单有限，国际市场表现一般，给价格带来下行压力。2 月底硫酸铵全国均价在 1120 元/吨，环比下降 85 元/吨，同比下降 75 元/吨。

短期来看，硫酸铵市场需求不佳，市场情绪一般，国际市场表现偏弱，预计价格将保持弱势运行。

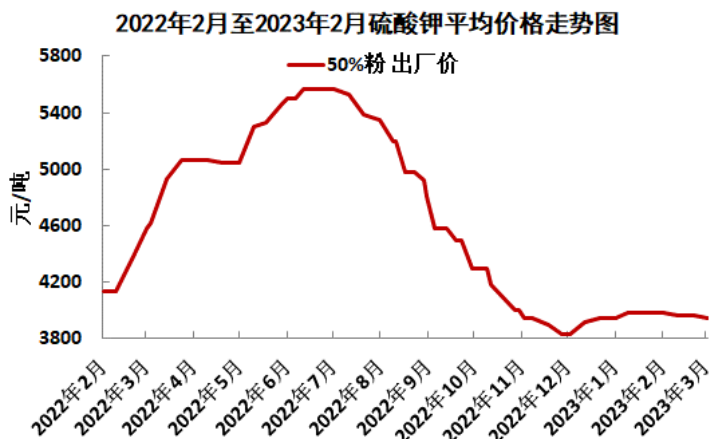
#### 9. 电解锰：市场疲软 低位调整



2 月份电解锰市场表现冷清，价格窄幅调整。电解锰供应面稳定，受硫酸价格上行影响，电解锰成本有所增加，但不锈钢需求方面尚未好转。2 月底电解锰全国均价在 15400 元/吨，环比持平，同比下降 20600 元/吨。

短期来看，电解锰市场需求一般，价格弱势难以改变。

#### 10. 硫酸钾：市场走势平淡 价格小幅下降



2 月份硫酸钾市场走势平淡，价格小幅下跌。硫酸钾企业开工率回升，供应充足；下游采购力度依然不佳，市场需求较为平淡，成交无改善。2 月底，硫酸钾平均价格在 3950 元/吨，环比下降 35，同比下降 633 元/吨。

短期来看，市场观望情绪较重，预计价格将以维稳为主。

#### 五、市场预测：市场供应充足 上涨动力有限

短期来看，硫磺市场供应充足，终端买家拿货积极性不高，预计 3 月份硫磺市场将持稳运行。

中国硫酸工业协会秘书处

2023 年 3 月 7 日

联系人：廖康程 杨曼  
电话：010-82039427 18511581957  
邮箱：csaia@vip.163.com