

2014年1-9月
磷复肥、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 产量环比上升 库存下降.....	2
磷酸一铵 产量维持高位 销量上升 库存下降.....	3
三元复合肥 产、销、存环比继续上升.....	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. 硫酸价格同比上升 但仍处低位	9
3. 硫磺价格波动频繁	10
4. 硫磺进口：进口量同比下降，进口价格同比上升.....	10
5. 硫酸进口：进口量同比上升，进口价格同比下降.....	11
三、四季度及明年形势预测.....	12
1. 政策调整将对化肥行业产生重大的影响.....	12
2. 磷肥产量增幅放缓	13
3. 磷肥价格缓慢下行	13
4. 硫酸产量增幅有限	13

5. 四季度硫磺价格继续处在低位	14
四、行业存在的主要问题.....	14
1. 产能过剩	14
2. 硫资源保障能力不强 企业经营风险增加.....	14
3. 环保压力巨大	15
五、发展建议.....	15
1. 取消磷肥优惠政策，加速市场化进程是行业发展趋势.....	15
2. 加强对磷石膏的政策激励	15
3. 适度发展环境友好、资源利用率高、附加值高的肥料产品。	16
六、国际市场情况.....	16
1. 国际磷市场	16
2. 国际硫市场	17

1-9 月磷肥产量同比上升，市场先抑后扬，前六个月低位盘整，随后在出口和国内市场的双重支撑下回暖；效益仍然不乐观，1-8 月亏损企业亏损额高达 7.3 亿元，同比上升 60.9%。硫酸产量上升，价格较去年有所上涨，但仍处低位；硫磺价格波动频繁，企业经营风险增加。

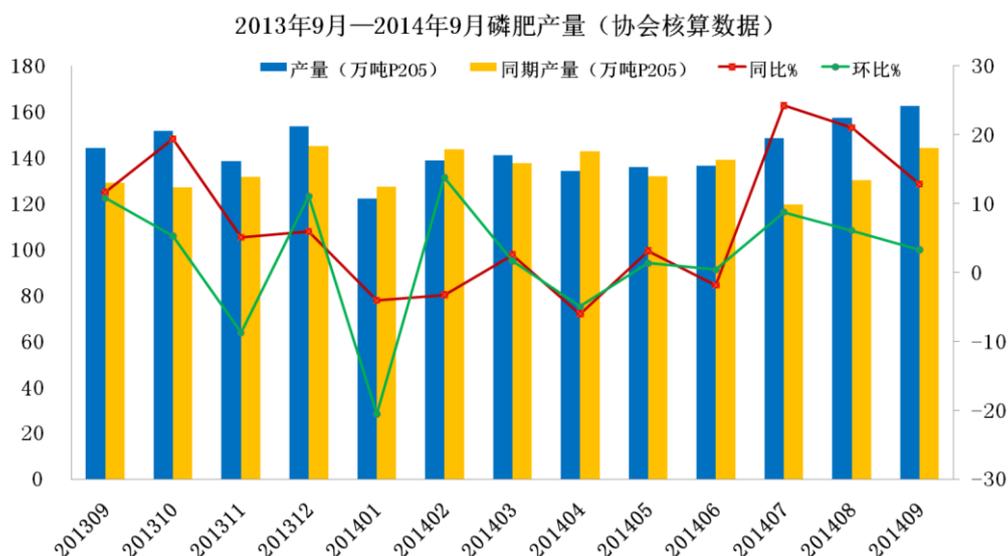
一、磷肥行业

9 月磷肥产量创近两年月产量新高，在国内秋季用肥市场的支撑下，价格保持坚挺；进入 10 月后，随着窗口期的关闭以及国内需求的下降，价格下滑。

1. 磷肥产量

据国家统计局数据，2014 年 1-9 月全国磷肥产量 1210.9 万吨 P_2O_5 ，同比下降 3.5%。

据协会统计测算，2014 年 1-9 月全国磷肥产量 1296.9 万吨 P_2O_5 ，同比上升 6.9%；其中高浓度磷肥产量 1141.3 万吨 P_2O_5 ，同比上升 9.4%。9 月份全国磷肥产量 162.4 万吨 P_2O_5 ，同比上升 12.8%，环比上升 3.3%；其中高浓度磷肥产量 142.9 万吨 P_2O_5 ，同比上升 15.3%，环比上升 3.3%。

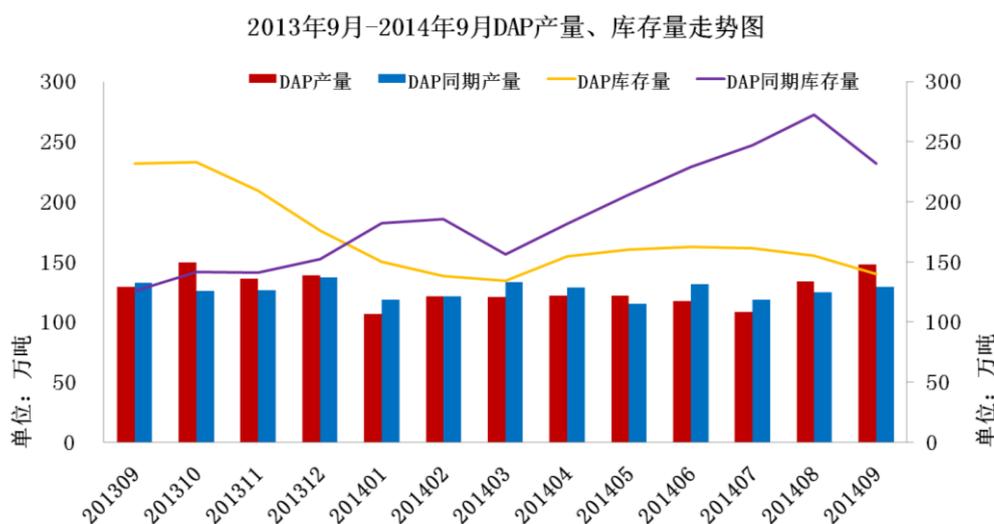


今年产量的上涨集中在三季度，据协会统计，三季度磷肥产量达到468.0万吨 P2O5，同比上升20.0%。其原因，一是去年同期市场太过低迷，企业开工率过低；二是三季度企业主攻出口，而今年磷铵出口市场好转，又恰逢国内下游复合肥企业开始采购磷酸一铵，在出口和国内市场的双重支撑下，企业的生产积极性大幅提升。进入四季度后，磷肥出口窗口期关闭，同时国内需求也进入淡季，预计产量不会再有大幅增加。

2. 高浓度磷复肥

磷酸二铵 产量环比上升 库存下降

1-9月DAP产量1116.6万吨，同比下降1.9%，产能发挥率接近80%；9月份DAP产量147.9万吨，同比上升14.5%，环比上升10.5%。1-9月DAP销量1145.0万吨，同比上升13.1%；9月份DAP销量167.8万吨，同比上升21.0%，环比上升19.5%。1-9月累计产销比为102.5%，9月当月产销比为113.5%。9月底DAP企业库存量为140.1万吨，同比下降39.6%。

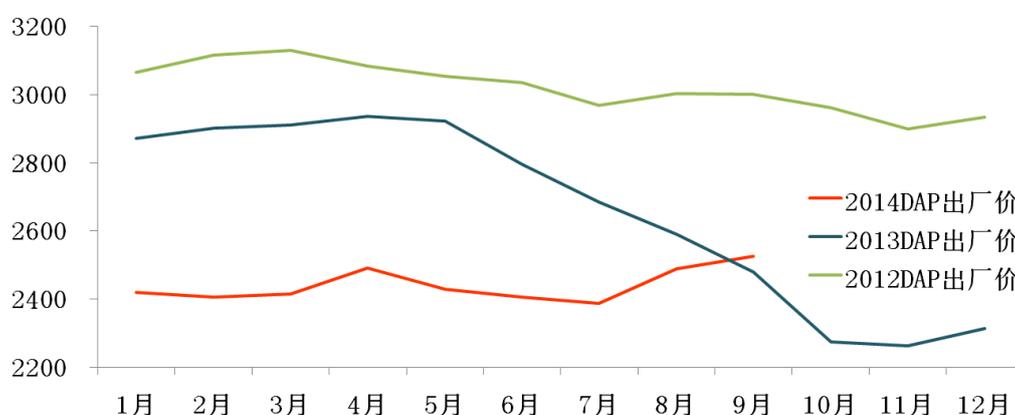


前9月云南省DAP产量下滑比较明显，协会统计产量仅为324.2万吨，同比下降15.6%，减产59.7万吨，其中三环美盛、云天化云峰、云天化三

环、云天化天安降幅均超过 20%。经协会了解，原因有二，一是上半年 DAP 价格低廉，企业盈利困难而减产；二是今年 MAP 效益较 DAP 好，部分企业转产 MAP。

据协会统计，1-9 月 DAP（各种养分）平均出厂结算价为 2445 元/吨，同比下降 266 元/吨；9 月份 DAP（各种养分）平均出厂结算价为 2525 元/吨，环比上升 36 元/吨，同比上升 46 元/吨。

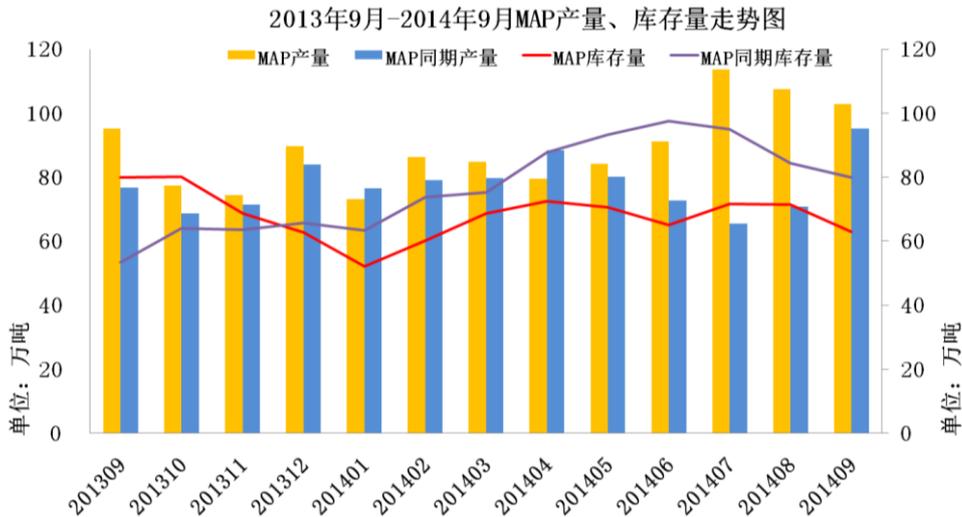
近三年 DAP 平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



10 月下旬，出口窗口期关闭，市场转向冬储，二铵价格暂稳，64% DAP 主流出厂报价 2650-2750 元/吨，环比持平。

磷酸一铵 产量维持高位 销量上升 库存下降

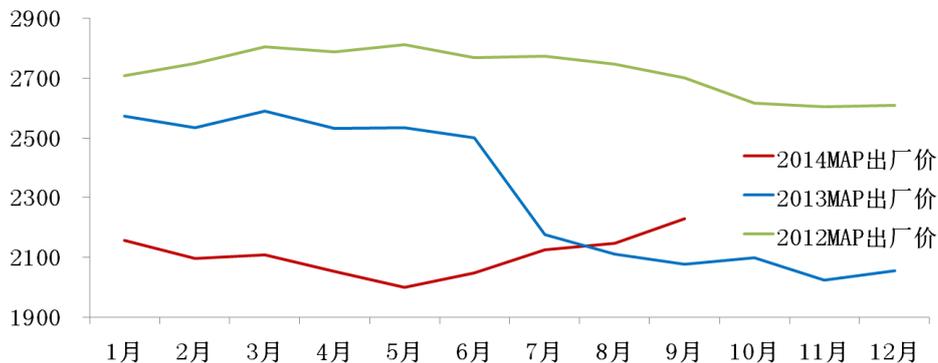
据协会统计，1-9 月 MAP 产量 842.4 万吨，同比上升 19.9%，产能发挥率在 60%-70%；9 月份 MAP 产量 102.8 万吨，同比上升 8.1%，环比下降 4.4%。1-9 月 MAP 销量 819.9 万吨，同比上升 18.9%；9 月 MAP 销量 111.1 万吨，同比 11.4%，环比上升 3.1%。1-9 月累计产销比为 97.3%，9 月单月产销比为 108.1%。9 月底 MAP 企业库存量 63.0 万吨，同比下降 21.1%，环比下降 11.8%。



前9月MAP产量增幅最为明显的是贵州瓮福、贵州开磷、湖北祥云、湖北三宁、湖北新洋丰和云天化天安,这六家企业MAP产量增幅均超过25%,增产均超过10万吨。今年MAP出口形势较好,另外出口窗口期又恰逢下游复合肥企业原料采购,双重推动下需求量大幅上升,市场好转,提升了企业的生产积极性。

据协会统计,1-9月MAP(各种养分)平均出厂结算价为2182元/吨,同比下降10元/吨;9月份MAP(各种养分)平均出厂结算价为2229元/吨,环比上升82元/吨,同比上升151元/吨。

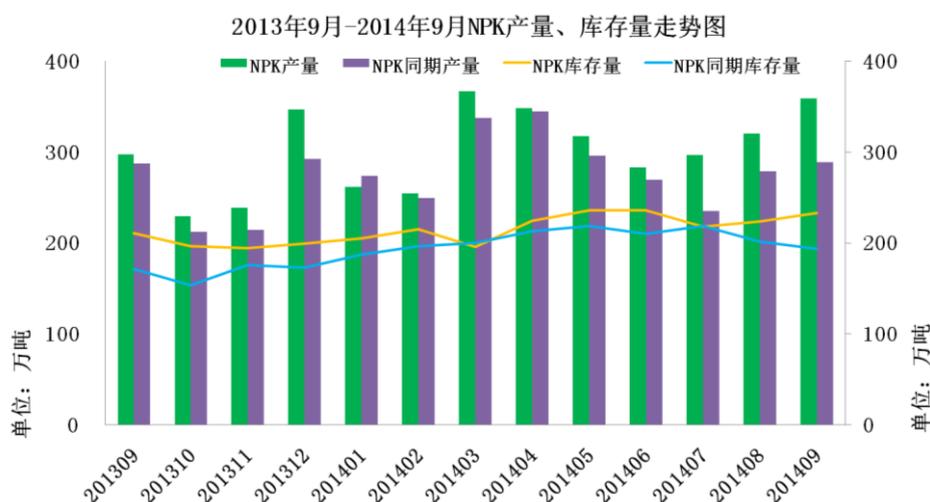
近三年MAP平均出厂结算价(各种养分)走势如下:



10月末,下游复合肥企业备货已经结束,出口窗口期也已关闭,MAP价格有所回落。10月末55%粉状MAP出厂报价在2150-2250元/吨左右,环比下降50元/吨,预计后期一铵价格将平稳下滑。

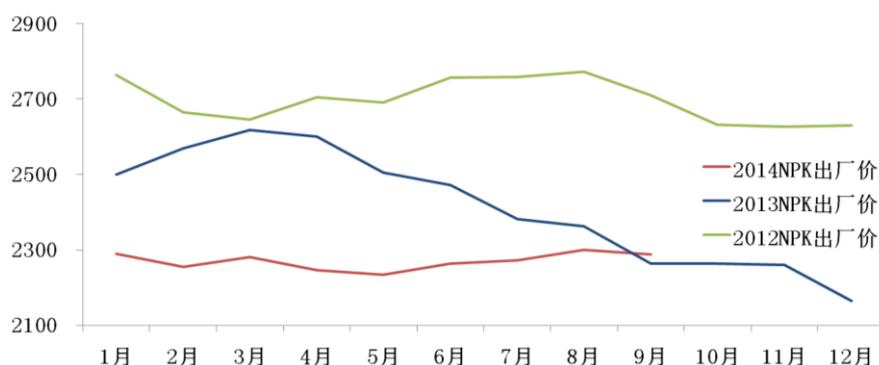
三元复合肥 产、销、存环比继续上升

据协会统计，1-9月NPK产量2853.7万吨，同比上升13.1%；9月NPK产量359.0万吨，同比上升24.2%，环比上升12.0%。其中，磷酸基复合肥产量基本持平，增长主要集中在二次肥料上。1-9月NPK销量2802.3万吨，同比上升12.3%；9月NPK销量355.5万吨，同比上升23.2%，环比上升13.0%。1-9月NPK累计产销比为98.2%，9月份产销比为99.0%。9月底NPK企业库存量为232.7万吨，同比上升20.1%。



据协会统计，9月份NPK（各种养分）平均出厂结算价为2287元/吨，环比下降13元/吨，同比上升23元/吨；1-9月NPK（各种养分）平均出厂结算价为2266元/吨，同比下降164元/吨。

近三年NPK平均出厂结算价（各种养分）走势如下：



10 月末，复合肥价格稳定，45%硫基 NPK 出厂报价在 2200-2400 元/吨左右，环比持平。

3. 进出口情况

据海关统计数据显示，1-9 月进口各种磷复肥 25.9 万吨 P_2O_5 ，同比下降 4.8%；出口各种磷复肥 257.7 万吨 P_2O_5 ，同比上升 53.0%；1-9 月净出口各种磷复肥 231.8 万吨 P_2O_5 ，同比上升 64.0%。1-9 月出口磷酸二铵 293.9 万吨，同比上升 28.1%；出口磷酸一铵 144.0 万吨，同比上升 184.4%；出口重钙 68.1 万吨，同比上升 64.1%；共出口磷铵重钙 506.0 万吨，同比上升 57.3%。

表 2014 年 9 月份主要产品进出口情况

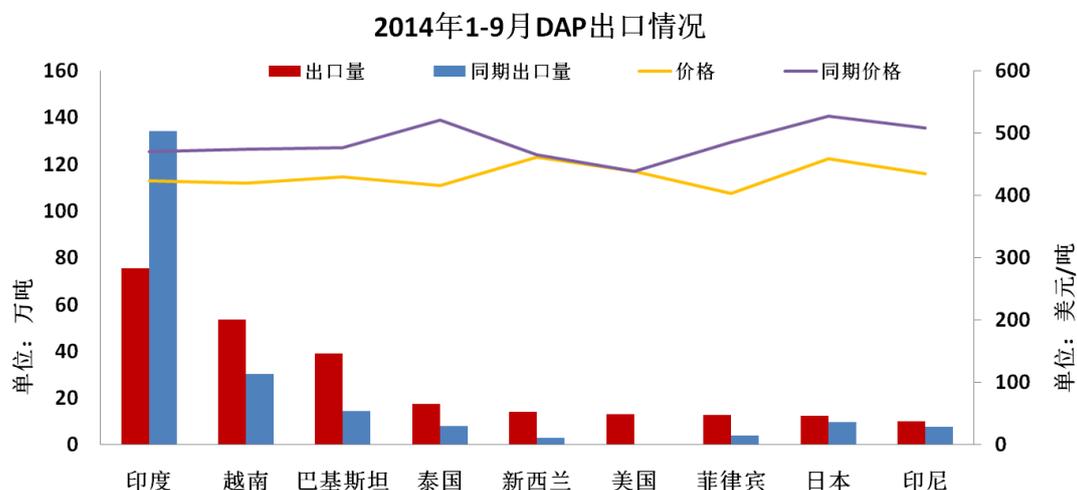
单位：万吨，美元/吨，%

	产品	数量			价格		
		本月	累计	同比%	本月	累计	同比%
进 口	硫磺	103.1	782.6	-1.7	165.5	156.6	4.5
	硫酸	13.2	109.3	23.2	38.4	33.3	-15.2
	NPK	5.1	81.9	-23.0	553.1	572.9	0.8
	KCL	39.1	564.5	17.3	308.7	316.8	-21.0
出 口	DAP	58.1	293.9	28.1	454.9	428.6	-10.5
	MAP	21.8	144.0	184.4	421.5	406.2	0.4
	TSP	6.4	68.1	64.1	324.7	358.9	-2.3
	NP	6.8	49.9	26.1	296.9	278.9	-17.2
	SSP	6.0	65.0	21.9	214.5	209.1	1.5

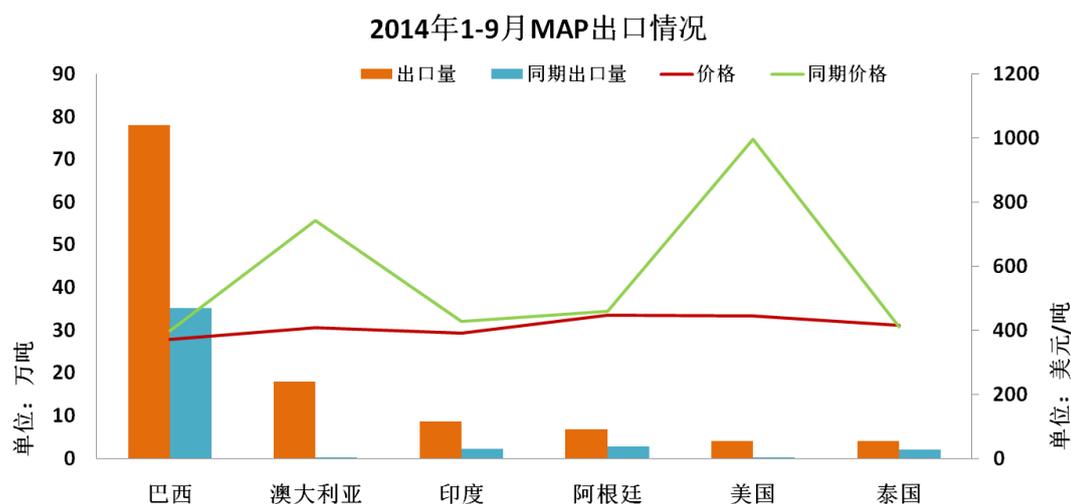
*数据来源：中国海关总署

与往年相比，今年二铵的出口不再太过集中在印度市场，越南、巴基斯坦、泰国、新西兰、美国和菲律宾都成为中国二铵的主要出口地，上述

国家的出口量同比均有大幅提升。出口地的丰富化有效消化了二铵的供应，从而使中国供应商在与印度的谈判中更有底气。10月末，中国二铵出口报价维持在470-475美元/吨fob，环比持平。



一铵的出口量大幅提升，尤其是巴西和澳大利亚，前9个月往巴西的一铵出口量达到77.9万吨，同比上升122.0%，占一铵总出口量的54.1%；往澳大利亚的一铵出口量达到17.9万吨，占一铵总出口量的12.4%，去年同期往澳大利亚没有出口。



4. 其它相关产品生产情况

统计局数据显示，1-9月合成氨（折100%N）产量4273.7万吨，同比下降2.2%。化肥产量5205.3万吨（折纯），同比下降2.1%。氮肥产量3542.1

万吨(折 100%N), 同比下降 3.1%; 其中, 尿素产量 2462.5 万吨(折 100%N), 同比下降 2.0%。钾肥产量 450.8 万吨(折 100%K₂O), 同比上升 11.6%; 其中, 青海、新疆钾肥产量 416.0 万吨(折 100%K₂O), 同比增长 22.5%。

1-9 月磷矿产量 8820.3 万吨(折 30%P₂O₅), 同比增长 10.6%; 硫铁矿产量 1298.2 万吨(折 35%S), 同比下降 3.3%。

5. 固定资产投资情况

1-9 月磷复肥行业固定资产投资实际完成 456.1 亿元, 同比上升 0.1%; 其中磷肥 49.8 亿元, 同比上升 3.7%; 复混肥 406.4 亿元, 同比下降 0.3%。1-9 磷复肥行业施工项目 625 个, 同比下降 4.9%; 新开工项目 400 个, 同比下降 10.7%; 竣工项目 303 个, 同比上升 4.5%。

6. 经济效益情况

1-8 月磷复肥行业(含磷肥和复混肥)主营业务收入 3312.7 亿元, 同比增长 9.4%; 实现利润 106.9 亿元, 同比增加 15.4%。其中磷肥行业主营业务收入 627.8 亿元, 同比增长 15.8%; 而利润仅有 6.4 亿元, 同比下降 19.8%。1-8 月磷复肥行业主营业务利润率为 3.2%, 同比上升了 0.1 个百分点; 其中磷肥行业为 1.0%, 同比下降 0.6 个百分点。

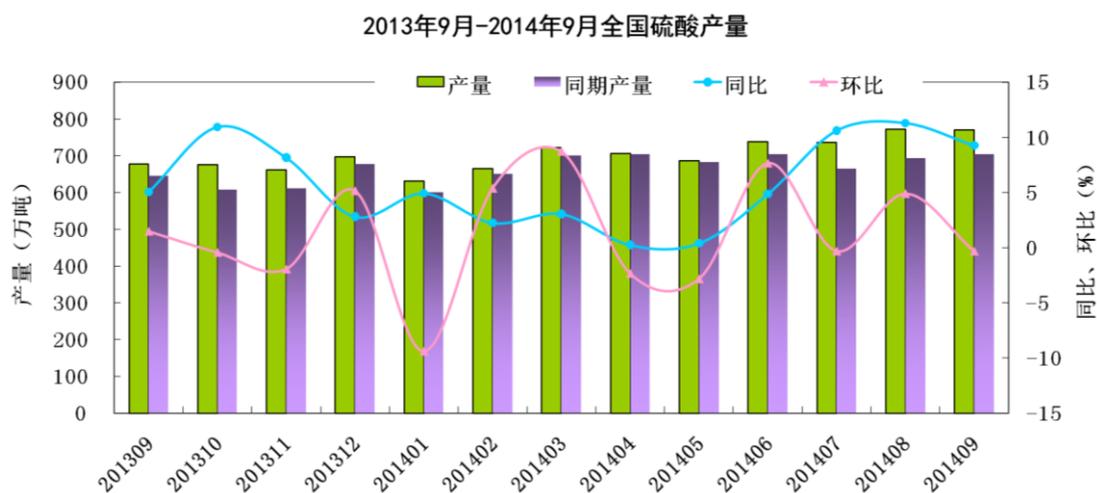
1-8 月 1415 家磷复肥生产企业中(其中, 磷肥企业 223 家, 复混肥企业 1192 家), 亏损企业 178 家, 同比减少 11.9%; 亏损企业亏损额 29.0 亿元, 同比上升 42.3%, 其中磷肥行业亏损企业亏损额达到 7.3 亿元, 同比上升 60.9%。

二、硫酸行业

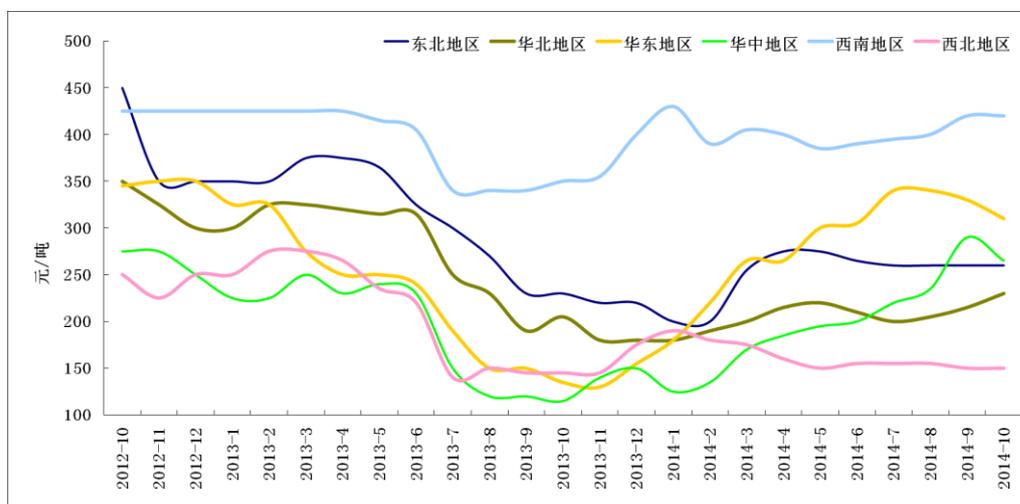
前9月硫酸产量上升；价格上涨，但仍未走出低谷；硫磺价格波动频繁，企业成本风险增加。

1. 硫酸产量同比增长

今年以来，磷肥整体形势好转，拉动了硫酸的需求量。据国家统计局数据，1-9月全国硫酸产量6541.3万吨，同比增长6.1%；9月份全国硫酸产量769.6万吨，环比下降0.3%，同比上升9.3%。



2. 硫酸价格同比上升 但仍处低位

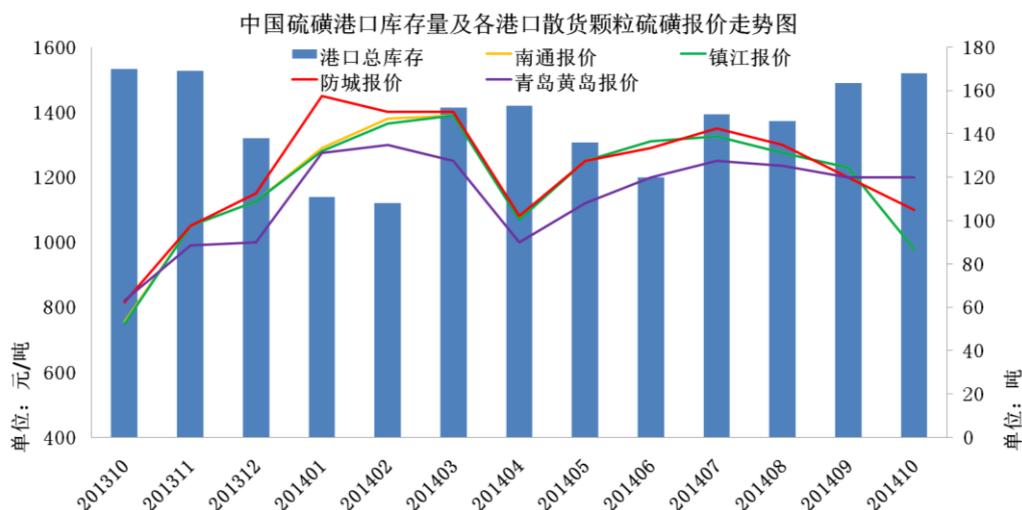


得益于今年略有好转的下游磷肥行业，前 10 月硫酸价格呈上升走势，但整体仍处低位。截至 10 月底，98%商品酸全国均价在 315 元/吨，同比上升 105 元/吨，比年初上升 75 元/吨。

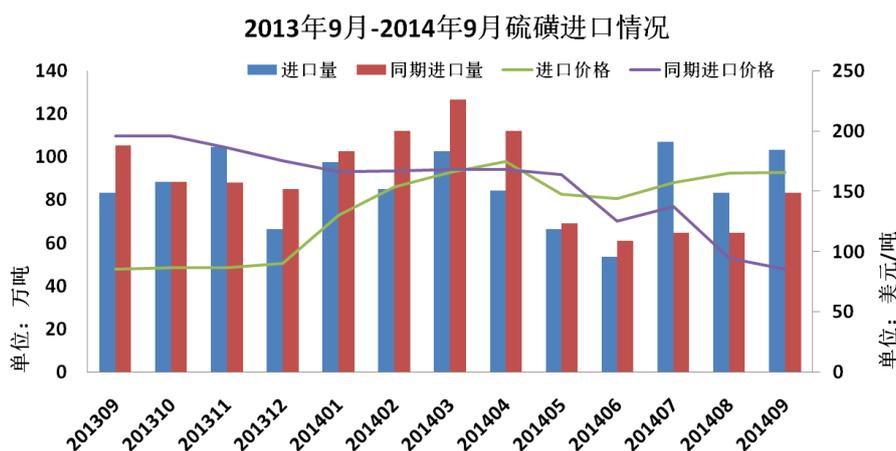
3. 硫磺价格波动频繁

今年硫磺价格继续频繁波动，进口颗粒硫磺从年初的 182 美元/吨 cfr 降到 4 月份的 140 美元/吨 cfr 后，又回升至 7 月份的 185 美元/吨 cfr，截至 10 月底，又回调至 145 美元/吨 cfr。硫磺价格的频繁波动导致下游磷肥用户成本难以控制。

10 月末，中国进口硫磺报价 110-145 美元/吨 cfr，比 9 月份价格下降 20 美元/吨。10 月末硫磺港口库存约 168 万吨，环比上升 2.8%。



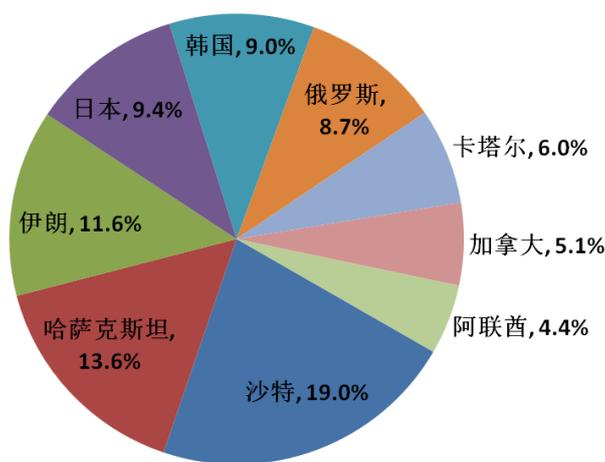
4. 硫磺进口：进口量同比下降，进口价格同比上升



1-9月累计进口硫磺782.6万吨，同比下降1.7%；平均进口价格156.6美元/吨，同比上升4.5%。9月份进口硫磺103.1万吨，同比上升23.9%，环比上升23.8%；平均进口价格165.5美元/吨，同比上升93.1%，环比上升0.3%。

前9个月进口硫磺主要来自中东地区，也有部分来自中亚和日韩。从进口价格看，来自中东地区的硫磺价格最高，沙特硫磺在165.5美元/吨，伊朗硫磺在164.6美元/吨；日韩硫磺价格次之，日本硫磺在153.4美元/吨，韩国硫磺在156.2美元/吨；来自中亚的硫磺价格最低，哈萨克斯坦硫磺在118.6美元/吨，但来自中亚的硫磺进入国内后运距更远，成本优势受此影响而减弱。

2014年1-9月硫磺进口来源国情况



5. 硫酸进口：进口量同比上升，进口价格同比下降

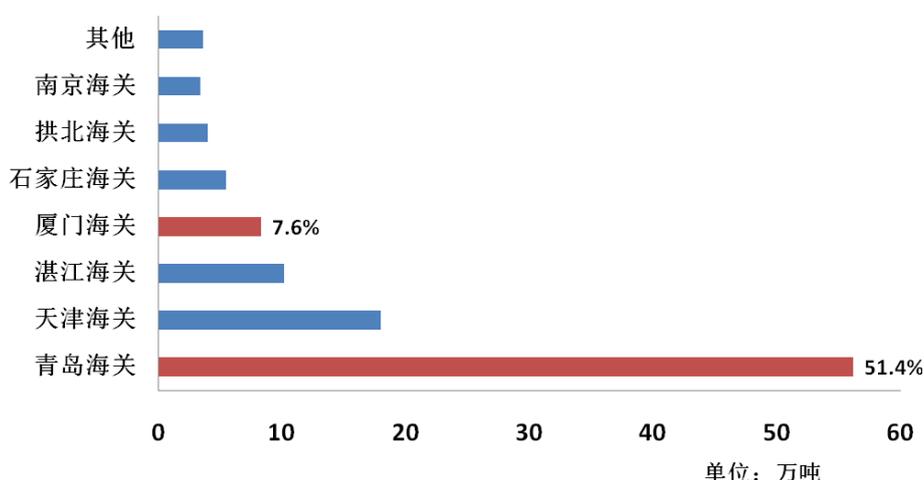
2013年9月-2014年9月硫酸进口情况



1-9 月累计进口硫酸 109.3 万吨，同比上升 23.2%；平均进口价格 33.3 美元/吨，同比下降 15.3%，剔除高价硫酸后，平均进口价格在 29.8 美元/吨，同比下降 13.4%。

今年进口硫酸市场存在两个问题，一是大量进口硫酸流向山东，影响当地市场；二是违背中日韩之间“进口硫酸三项原则”，来自韩国的部分进口硫酸进入福建市场，使当地酸企利益受损。对此，硫酸协会积极协调，并取得商务部的支持，韩国酸企高丽亚铅已经口头承诺，在年底前停止向福建供酸。

2014年1-9月进口硫酸流向图



三、四季度及明年形势预测

1. 政策调整将对化肥行业产生重大的影响

2015 年，化肥行业市场化程度加快，国家将现行的化肥政策做出调整，其中主要体现在以下的几个方面，这些政策的改变将直接影响磷肥行业的发展。

其一是增值税的调整。据悉，国家有关部门对化肥行业恢复征收增值税的态度坚决，若重征增值税，势必加重企业负担，推动价格上调。

其二是淡储政策。今年淡季商业储备总量将减少 400 万吨，70 万吨磷肥专项储备也纳入整个商业淡储范围。淡储政策的改变，一方面导致企业库存消化渠道发生改变，需要重新调整开工情况。另一方面，淡储资金延后到位，将对企业的资金链产生影响，同时也影响到企业的融资。

其三是关税政策的调整。明年取消窗口期的可能性比较大，但税率统一到多少，仍尚无定论。窗口期的取消将更有利于中国磷肥出口商与国际市场的博弈，对行业来说是有利的，但受到国际产能日益过剩趋势的影响，出口量增长有限。

2. 磷肥产量增幅放缓

进入四季度后，随着出口窗口期的关闭，以及国内淡季的到来，需求量势必下降，磷肥生产企业的订单也将随之减少，企业将根据订单情况适当降低开动，预计四季度磷肥产量同比增幅不大，2014 年全年磷肥产量同比略有增长。

3. 磷肥价格缓慢下行

进入淡季后，需求停滞将导致磷肥价格下行压力增加，但由于企业库存和社会库存不多，需求不足的影响暂时还不突出，预计四季度磷肥价格将缓慢下行。

4. 硫酸产量增幅有限

由于我国经济增速放缓，下游化工行业对硫酸需求不旺，再加上磷肥行业对硫酸的需求没有显著增加，再加之本身就已经供大于求，硫酸生产

企业难有较大生产积极性。

5. 四季度硫磺价格继续处在低位

磺酸装置多为磷肥企业配套装置，在磷肥进入淡季后，硫磺的需求量也将下降，再加上当前的硫磺港口库存已经多达 170 万吨，预计硫磺价格在四季度将继续面临下行压力。

四、行业存在的主要问题

1. 产能过剩

目前产能过剩仍然是行业面临的最大的问题。2013 年磷肥行业的产能利用率仅为 70%，比国际上正常的市场竞争标准要低 10-15%。而且磷肥产品同质化严重，企业缺少明显的国际竞争优势。

硫酸行业也同样面临产能过剩的问题，今年有多家新建成的硫酸装置均未投产，其直接原因就是因严重的供大于求导致硫酸价格处在低位，外购硫酸的价格已经低于自产硫酸的成本价。

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、中亚、前苏联地区和日韩进口，硫磺价格的频繁涨跌对我国磷肥企业的影响很大，使企业难以对成本进行有效控制，增加了我国磷复肥企业的经营风险，已成为硫酸、磷复肥行业发展的

瓶颈。

3. 环保压力巨大

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。

五、发展建议

1. 取消磷肥优惠政策，加速市场化进程是行业发展趋势

磷肥行业发展到今天，应尽可能按照市场规律办事，实现公平竞争、优胜劣汰，这样才能真正的激发行业的生机和活力，提高行业的国际竞争力。从长远来看取消所有的化肥优惠政策，包括用电、用气、运输和增值税等方面的优惠是切实可行的，同时放开出口等限制措施也是必要的。

2. 加强对磷石膏的政策激励

我国磷石膏年产量大，现有堆场建设年限跨度大、数量多、分布广，因此加强磷石膏库建设运行的规范管理和安全环保长周期运行，应得到行业和企业的高度重视。目前有相当数量的磷石膏库已经接近服务年限，急需新建，但征地难、征地成本增大等问题已经成为困扰企业的难题。

由于市场开拓难度大，磷石膏综合利用产品效益差，目前仍以同质化和低值化利用为主，与脱硫石膏综合利用产品的竞争处于相对劣势，这些产品不能给当地政府带来丰厚的税收，因此在项目征地、公用工程配套等方面受到限制。

3. 适度发展环境友好、资源利用率高、附加值高的肥料产品。

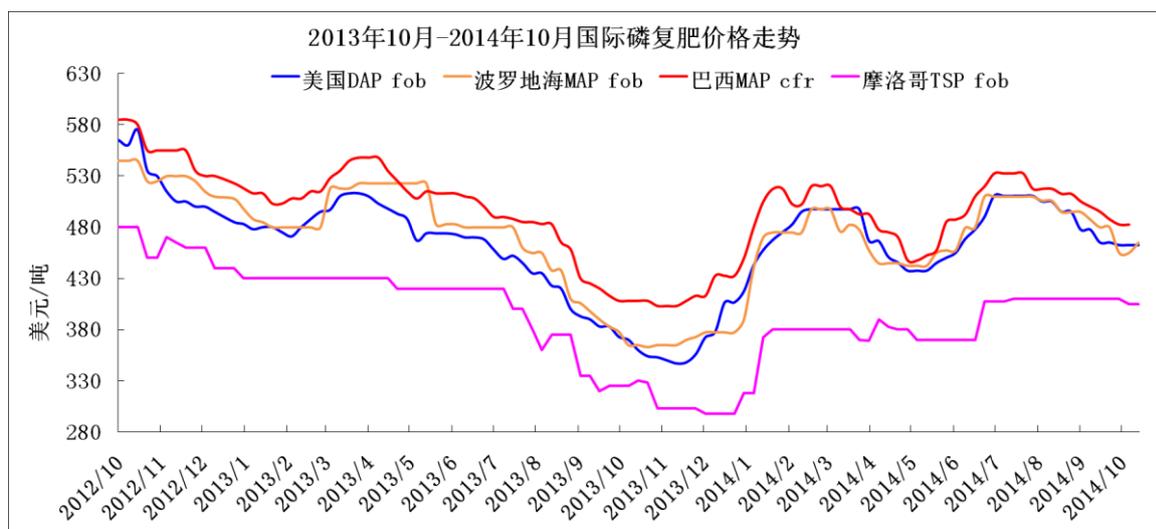
由于新型肥料不仅可以提高单产水平，而且可提升耕地质量，更加注重环境友好、食品安全和可持续发展。因此，进一步加强新型肥料核心技术的研发、推广普及新型肥料是肥料行业淘汰落后产能、调整结构、转型升级的必由之路。新型肥料研究和产业化发展，是一项系统工程，需要在政策上给以一定的支撑。如在使用新型肥料给以一定的补贴以及出口关税上差别对待等。

六、国际市场情况

1. 国际磷市场

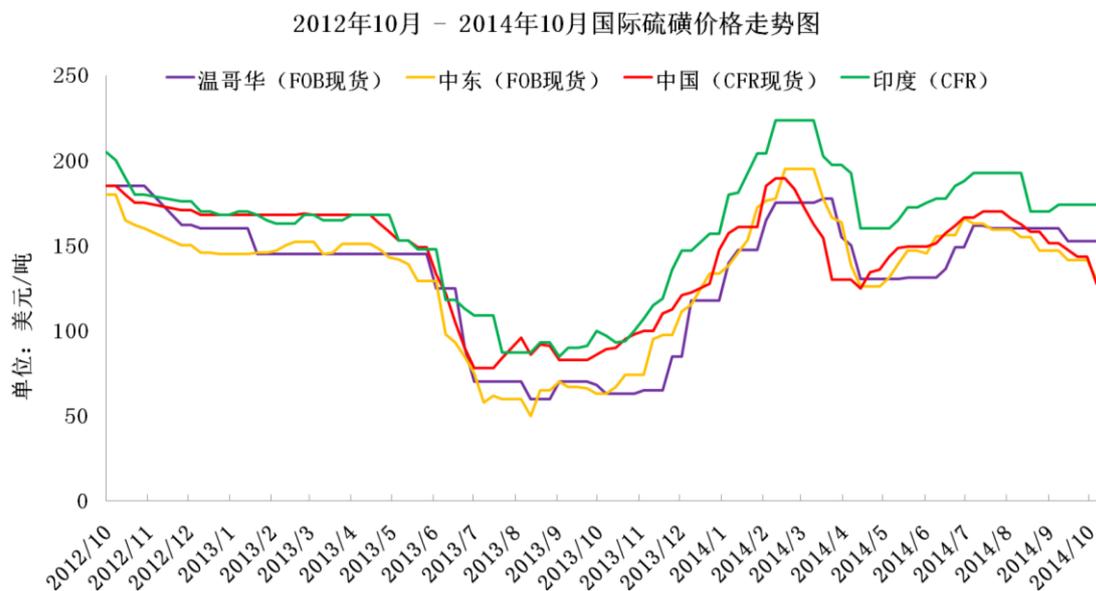
前10个月国际磷市场总体运行尚可，美国、拉美地区和印度先后成为国际市场主要需求方。美国一改往年磷肥出口国的身份，今年上半年出现大量的进口量，并在一季度支撑国际磷市场坚挺走势，美国二铵出口离岸价也在2月末至4月初保持495-500美元/吨的高点，10月底，美国二铵出口离岸价在460-465美元/吨，环比持平。拉美地区的需求量出现在一季度和三季度，巴西一铵到岸价分别在一、三季度维持在515-525美元/吨和525-540美元/吨的高位，10月底巴西一铵到岸价在480-485美元/吨，环比下降20美元/吨。印度的需求量出现在8月以后，10月底，印度二铵到岸价在490-500美元/吨，环比持平。10月份美国海湾-中国从36-37美元/吨上

涨至40-41美元/吨，较9月上涨4美元/吨。



2. 国际硫磺市场

前 10 个月硫磺价格依然频繁涨跌，下游用户成本难以有效控制。以中东颗粒硫磺离岸价为例，从年初的 127-140 美元/吨激增至 3 月的 190-200 美元/吨，之后又下滑到 5 月的 117-135 美元/吨，到 7 月初又回升至 163-169 美元/吨，截至 10 月底，又下调到 128-132 美元/吨。中国进口硫磺 10 月底价格在 110-145 美元/吨 cfr，环比下降 15 美元/吨；10 月底中国硫磺港口库存 168 万吨，环比上升 2.5%。10 月份中东-中国海运费稳定在 18-21 美元/吨，环比持平。



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. 10. 29