

2018



# 中华商务网 2018 年大宗商品 年度分析报告系列 磷肥产品篇

分析师：王佳

2018 年 12 月

地址：北京市朝阳区高碑店盛世龙源 12 号楼

电话：86-10-58303374

传真：86-10-58303388

网址：[www.chinaccm.com](http://www.chinaccm.com)

# 2018 年磷肥市场形势分析 与 2019 年预测

2018 年 12 月



## 目 录

1. 2018 化肥行业各项重大事件 .....	4
1、农药、化肥整体开工率不高.....	4
2、2018 上半年，企业增值税税率下调.....	4
3、国内化肥行业整体信用状况基本稳定.....	4
4、2018 磷复肥用量将被控制 行业整体需求难以大幅提升.....	4
5、化肥行业价格法律政策提醒告诫.....	5
6、环保攻坚战.....	5
7、我国化肥农药用量零增长 提前 3 年实现 2020 年目标.....	5
2. 2018 年中国磷肥行业市场回顾总结与后市预测 .....	6
2.1 2018 年磷肥国内重点地区出厂价格及走势分析图 .....	6
2.1.1 2018 年磷肥国内重点地区出厂价格.....	6
2.1.2 2018 年磷肥国内重点地区出厂价格走势分析图.....	10
2.2 2018 年国际一铵价格走势分析图.....	11
2.3 2018 磷肥国内市场总结概述与后期预测 .....	12
2.3.1 2018 年一铵国内市场行情回顾.....	12
2.3.2 2019 年一铵国内市场发展预测分析.....	12
2.3.3 2018 年二铵国内市场行情回顾.....	13
2.3.4 2019 年二铵市场发展预测分析.....	14
3. 2018 中国一铵市场供需状况分析.....	15
3.1 2018 年国内重点省市磷肥产量 .....	15
3.1.1 2018 年国内重点省市磷肥（折纯）产量.....	15
3.2 2018 年磷肥进出口数据统计 .....	17
3.2.1 2018 年一铵进出口数量统计 .....	17
3.2.2 2018 年二铵进出口数据统计 .....	17
声明.....	18

## 1. 2018 化肥行业各项重大事件

### 1、 农药、化肥整体开工率不高

2018 年上半年，化肥行业下游需求未有明显改善，同时，受环保严查，整体开工率不高，行业在经历落后产能淘汰后产能过剩情况有所缓解。

产品价格方面，主要化肥产品在 2017 年底得到稳固,2018 年上半年价格多处于高位震荡态势，价格同比增长明显，主要系受原料价格上涨以及环保严查影响开工率所致。从各肥种来看，煤炭作为氮肥的主要原材料,2018 年上半年价格持续上涨，对氮肥及复合肥价格上涨提供支撑，但煤炭价格的高位运行增加了氮肥企业的生产成本压力。磷肥方面，上半年产量有所下滑，价格较上年同期大幅上涨。我国钾肥进口依存度依然较高,2018 年上半年受货源紧张影响，价格呈持续上涨态势。进出口方面，氮肥出口形势不佳、磷肥和复合肥出口表现较好，钾肥对外依存度依然较高。

### 2、 2018 上半年，企业增值税税率下调

政策方面,2018 上半年，企业增值税税率下调，化肥企业税费负担一定程度上得到减轻；生态环境部部署固定污染源氮磷污染防治，化肥行业环保监管依旧严格。

### 3、 国内化肥行业整体信用状况基本稳定

级别调整方面,2018 年上半年，国内化肥行业整体信用状况基本稳定，但由于盈利能力差及安全环保事故等问题,1 家主体信用等级出现下调,1 家主体展望调整为“负面”未来，环保高压态势仍将延续，行业开工率短期内仍将维持低位，秋季肥需求或将带来一波行情，同时，原材料价格有望对产品价格形成支撑。

## 4、2018 磷复肥使用量将被控制 行业整体需求难以大幅提升

从长期看，一方面化肥使用量将被控制，行业整体需求难以大幅提升；另一方面，受化肥行业供给侧改革及环保关停等因素影响，化肥行业集中度将提升，具备成本和技术优势的大型化肥企业的行业地位有望进一步凸显，但需关注突发安全和环事件对单一主体带来的信用风险。

## 5、化肥行业价格法律政策提醒告诫

为促进化肥行业持续健康发展，维护市场价格秩序，预防价格违法行为，保护农民合法权益，依照《价格法》《反垄断法》等法律规定，进行以下提醒告诫。经营者应当遵守价格法律、法规、规章和相关规定，主动维护公平、公开的市场竞争，维护正常的价格秩序。

## 6、环保攻坚战

经国务院同意，生态环境部、农业农村部日前联合印发《农业农村污染治理攻坚战行动计划》。

11月9日上午，生态环境部、农业农村部相关负责人对该行动计划方案进行了解读。方案明确提出要减少化肥、农药使用量，到2020年全国主要农作物化肥、农药使用量实现负增长。

农业面源污染防治要着力推进水产污染防治和水生态保护，要推进以长江为重点的水生生物保护，在长江流域水生生物保护区实行全面禁捕，逐步实现长江干流和重要支流全面禁捕，在通江湖泊和其他重要水域实行限额捕捞制度，修复沿江近海渔业生态环境。

## 7、我国化肥农药使用量零增长 提前3年实现2020年目标

从农业部新闻通气会上获悉：到2020年，在农村生活垃圾污水治理方面，东部地区、中西部城市近郊区等有基础、有条件的地区，要基本实现农村生活垃圾处置体系全覆盖，中西部有较好基础、基本具备条件的地区，力争实现90%左右的村庄生活垃圾得到治理；在养殖业

污染治理方面，全国畜禽粪污综合利用率达到75%以上；在种植业污染防控方面，要持续推进化肥、农药减量增效，全国主要农作物化肥、农药使用量实现负增长，化肥、农药利用率均达到40%以上。

## 2. 2018年中国磷肥行业市场回顾总结与后市预测

### 2.1 2018年磷肥国内重点地区出厂价格及走势分析图

#### 2.1.1 2018年磷肥国内重点地区出厂价格

表1 2018年一铵国内重点地区出厂价格（1-6月）

省份	生产厂家	含量	1月3日	2月3日	3月1日	4月5日	5月2日	6月1日
安徽	宁国司尔特	55%	2500	2500	2500	2350	2300	2150
安徽	安徽六国	55%	2550	2465	2465	2400	2150	2200
江苏	江苏瑞和	55%	2400	2400	2400	2400	2400	2200
河南	万洋肥业	55%	2300	2300	2300	2100	2050	2100
河南	新密丰源磷化	55%	2150	2150	2150	2150	1950	1950
河南	济源丰田	55%	2300	2250	2170	2050	2000	2150
河南	济源丰田	55%	1850	1930	1930	1900	1900	1850
河南	金源晨光	55%	2300	2300	2300	2100	2050	2150
河南	金源晨光	55%	2100	2100	1950	1800	1700	1700
湖北	世龙磷化	58%	0	0	0	0	2100	2150
湖北	中原磷化	55%	2400	2450	2450	2200	2150	2150
湖北	天舜化工	55%	2450	2450	2450	2300	2100	2100
湖北	宜昌中孚化工	60%	2600	2600	2600	0	0	0
湖北	春祥化工	55%	2400	2400	2400	2150	2050	2050
湖北	湖北三宁	55%	2450	2400	2400	2250	2080	2150
湖北	湖北宜化	55%	1750	1750	1750	1750	1750	1750
湖北	湖北宜化	55%	1850	1850	1850	1850	1850	1850
湖北	湖北新洋丰	58%	2600	2600	2600	2550	2350	2350
湖北	湖北瑞丰	55%	2450	2450	2450	2450	2100	2100
湖北	湖北瑞丰	58%	1950	1950	1950	1900	1900	1900
湖北	湖北祥云	55%	2100	2100	2100	2000	1850	1850
湖北	湖北祥云	55%	2350	2500	2500	2300	2100	2150

湖北	湖北祥云	55%	2000	2000	2000	1900	1750	1750
湖北	湖北科海化工	55%	2000	2000	1950	1750	1750	1750
湖北	湖北鄂中	55%	2400	2400	2350	2200	2050	2150
湖北	湖北鄂中	58%	2100	2100	2000	1930	1850	1850
湖北	湖北鑫冠	55%	0	0	0	1900	1800	1800
湖北	钟祥大生化工	58%	1700	1700	1700	1700	1700	1700
广西	广西鹿寨	55%	1950	1950	1950	1950	1950	1950
云南	云南中正化工	55%	2250	2250	2250	2050	2250	2250
云南	云南中正化工	58%	2100	2100	1950	1850	1750	1800
云南	云南云峰	58%	2100	2100	1950	1900	1900	1900
云南	云南云峰	60%	2200	2200	2050	2000	2000	2000
四川	四川宏达	55%	2400	2430	2430	-	-	2130
四川	四川宏达	55%	0	0	0	0	0	0
四川	四川眉山广益	55%	0	0	0	0	0	0
四川	四川金河磷矿	55%	2200	2200	2200	2200	2200	2200
四川	四川高宇	55%	2250	2250	2250	2250	2000	2250
四川	四川高宇	55%	2250	2250	2250	2250	2000	2250
四川	四川龙蟒	55%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	55%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	60%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州瓮福	60%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州路发	60%	2550	2550	2550	2350	2400	2300
重庆	中化涪陵	55%	0	0	0	2300	2150	2150
重庆	中化涪陵	55%	2150	2150	2150	1950	1900	1900

表 1 续 2018 年一铵国内重点地区出厂价格（7-12 月）

省份	生产厂家	含量	7月3日	8月1日	9月1日	10月9日	11月1日	12月1日
安徽	宁国司尔特	55%	2150	2175	2300	2300	2300	0
安徽	安徽六国	55%	2200	2200	2250	2350	2350	2550
江苏	江苏瑞和	55%	2200	2200	2200	2200	2400	2450
河南	万洋肥业	55%	2100	2100	2100	2300	2300	2500
河南	新密丰源磷化	55%	1950	1950	1950	1950	1950	2450
河南	济源丰田	55%	2150	2200	2210	2300	2350	2350
河南	济源丰田	55%	1800	1800	1800	1850	2230	2450
河南	金源晨光	55%	2150	2150	2150	2300	2300	2500
河南	金源晨光	55%	1700	1700	1700	1700	2150	2450
湖北	世龙磷化	58%	2150	2230	2230	2230	0	0
湖北	中原磷化	55%	2150	2200	2200	2200	2350	2450
湖北	天舜化工	55%	2100	2100	2250	2250	2350	2350
湖北	宜昌中孚化工	60%	0	0	0	0	2600	2500
湖北	春祥化工	55%	2250	2250	2250	2250	2350	2350

湖北	湖北三宁	55%	2200	2200	2254	0	0	0
湖北	湖北宜化	55%	1750	1750	1750	1750	1750	0
湖北	湖北宜化	55%	1850	1850	1850	1850	1850	0
湖北	湖北新洋丰	58%	2400	2400	2400	2400	2500	2500
湖北	湖北瑞丰	55%	2100	2200	2200	2200	2200	2300
湖北	湖北瑞丰	58%	1900	1900	1900	1900	1900	2500
湖北	湖北祥云	55%	2200	2200	2250	2300	2350	2350
湖北	湖北祥云	55%	1900	1900	1900	1900	2350	0
湖北	湖北祥云	55%	1800	1800	1800	1800	2250	2550
湖北	湖北科海化工	55%	1750	1750	1750	1750	2050	2500
湖北	湖北鄂中	55%	2150	2250	2250	2300	2300	2350
湖北	湖北鄂中	58%	1850	1850	1850	1850	0	0
湖北	湖北鑫冠	55%	1800	1800	1800	1800	1900	2450
湖北	钟祥大生化工	58%	1700	1700	1700	1700	2000	2500
广西	广西鹿寨	55%	1950	1950	1950	1950	1950	2450
云南	云南中正化工	55%	2050	-	2100	2200	2300	2350
云南	云南中正化工	58%	1800	1850	1850	1850	2300	2500
云南	云南云峰	58%	1900	1900	1900	1900	1900	2450
云南	云南云峰	60%	2000	2000	2000	2000	2000	2500
四川	四川宏达	55%	2150	2200	2200	2200	2500	2500
四川	四川宏达	55%	0	0	0	2000	2300	2450
四川	四川眉山广益	55%	0	0	0	0	0	0
四川	四川金河磷矿	55%	2200	2200	2200	2200	2300	2350
四川	四川高宇	55%	2250	2250	2250	2250	2350	2450
四川	四川高宇	55%	1900	1900	1900	1900	1900	2450
四川	四川龙蟒	55%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	55%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	60%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州瓮福	60%	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州路发	60%	2300	2400	2400	2400	2550	2550
重庆	中化涪陵	55%	2150	2200	2250	2250	2400	2450
重庆	中化涪陵	55%	1900	1900	1900	1900	1900	2450

表2 2018年二铵国内重点地区出厂价格（1-6月）

地区	省份	生产厂家	含量	1月3日	2月3日	3月1日	4月5日	5月2日	6月1日
华东	安徽	安徽六国	57%	0	0	0	0	0	0
华东	安徽	安徽六国	61%	0	0	0	0	2450	2450
华东	山东	山东明瑞化工	57%	0	0	0	0	0	0
华东	山东	山东鲁北	57%	2425	2425	2425	2425	2425	2450



华东	江西	江西贵化	64%	2150	2150	2150	2300	2300	2300
华中	湖北	湖北东圣	64%	2700	2700	2700	2700	2600	2600
华中	湖北	湖北大峪口	64%	2750	2750	2790	2790	2790	2790
华中	湖北	湖北宜化	64%	2700	2700	2700	2700	2650	2600
华中	湖北	湖北黄麦岭	64%	2700	2700	2700	2700	2650	2600
华南	广西	广西鹿寨	64%	2300	2300	2300	2300	2300	2300
西北	甘肃	甘肃金昌	64%	2780	2780	2780	2780	2780	2700
西北	陕西	陕西华山	60%	2550	2550	2550	2550	2500	2500
西南	云南	三环中化化肥	64%	2600	2600	2600	2600	2600	2600
西南	云南	三环中化美盛	64%	0	2550	2550	2550	2550	2550
西南	云南	云南富瑞	64%	2400	2400	2400	2400	2400	2400
西南	云南	云南常青树	64%	2550	2550	2550	2550	2550	2550
西南	云南	云南红磷	64%	2400	2400	2400	2400	2400	2400
西南	云南	广东湛化	64%	2500	2500	2500	2500	2500	2500
西南	贵州	贵州开磷	57%	2150	2150	2150	2150	2150	2150
西南	贵州	贵州开磷	64%	2600	2600	2600	2600	2600	2430
西南	贵州	贵州瓮福	64%	2600	2600	2600	2600	2600	2430
西南	重庆	中化涪陵	64%	0	0	0	0	0	0

表 2 续 2018 年二铵国内重点地区出厂价格（7-12 月）

地区	省份	生产厂家	含量	7月3日	8月1日	9月1日	10月9日	11月1日	12月1日
华东	安徽	安徽六国	57%	0	0	0	0	0	0
华东	安徽	安徽六国	61%	2450	2450	2450	2450	2450	2450
华东	山东	山东明瑞化工	57%	0	0	0	0	0	0
华东	山东	山东鲁北	57%	2350	2350	2350	2350	2350	2500
华东	江西	江西贵化	64%	2300	2300	2300	2300	2300	2300
华中	湖北	湖北东圣	64%	2600	2650	2600	0	0	0
华中	湖北	湖北大峪口	64%	0	2700	2700	2700	2750	2350
华中	湖北	湖北宜化	64%	2600	2700	2750	2750	2750	2750
华中	湖北	湖北黄麦岭	64%	2600	2700	2700	2700	2700	2750
华南	广西	广西鹿寨	64%	2300	2300	2300	2300	2300	2300
西北	甘肃	甘肃金昌	64%	2650	2650	2750	2800	2800	2800
西北	陕西	陕西华山	60%	2500	2500	2500	2500	2500	2500
西南	云南	三环中化化肥	64%	2600	2600	2600	2600	2600	2600
西南	云南	三环中化美盛	64%	2550	2550	2550	2550	2550	2600
西南	云南	云南富瑞	64%	2400	2400	2400	2400	2400	2500
西南	云南	云南常青树	64%	2550	2550	2550	2550	2550	2550

西南	云南	云南红磷	64%	2400	2400	2400	2400	2400	2550
西南	云南	广东湛化	64%	2500	2500	2500	2500	2500	2500
西南	贵州	贵州开磷	57%	2150	2150	2150	2150	2150	2150
西南	贵州	贵州开磷	64%	2430	2430	2540	2590	2640	2640
西南	贵州	贵州瓮福	64%	2430	2540	2590	2640	2640	2640
西南	重庆	中化涪陵	64%	0	0	2650	2650	2650	2650

## 2.1.2 2018年磷肥国内重点地区出厂价格走势分析图

图1 2018年国内55%粉铵主流出厂价格走势分析图

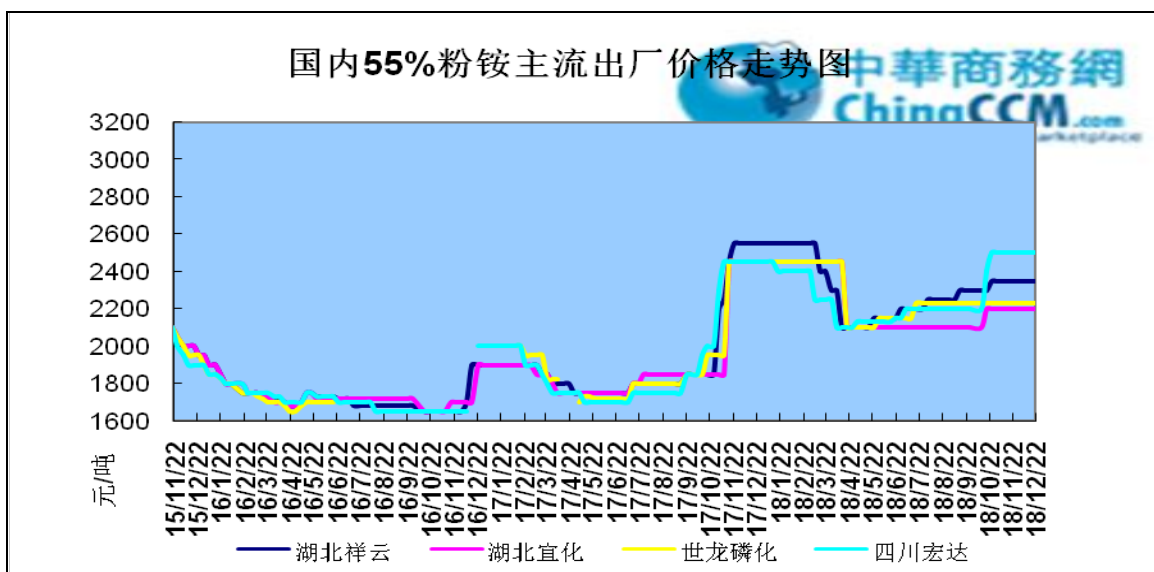
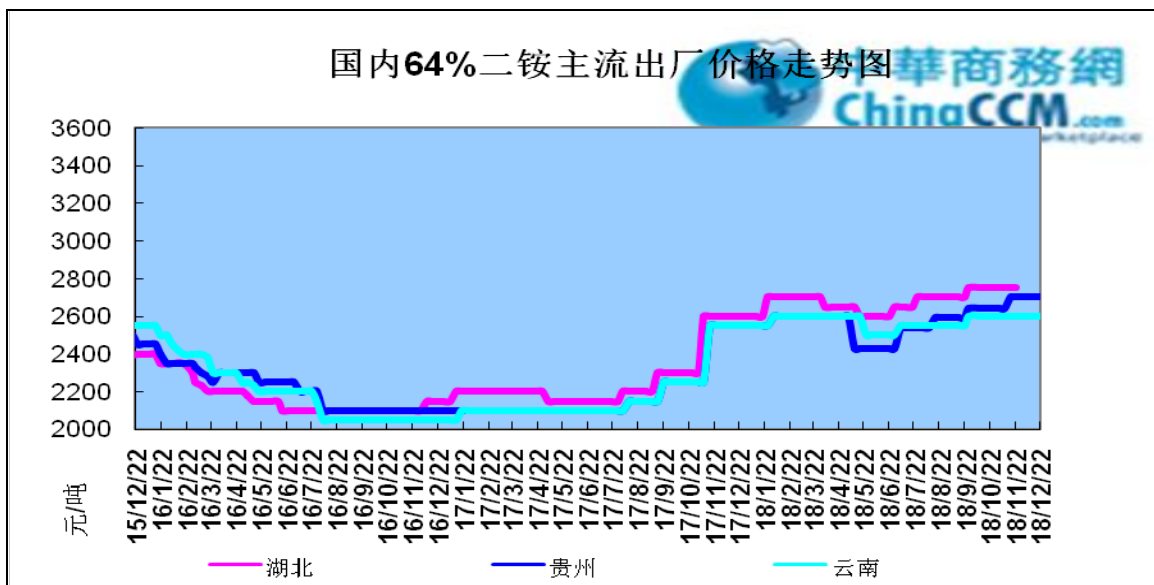


图2 2018年国内64%二铵主流出厂价格走势分析图



## 2.2 2018 年国际一铵价格走势图

图3 2018 年国际一铵价格走势图

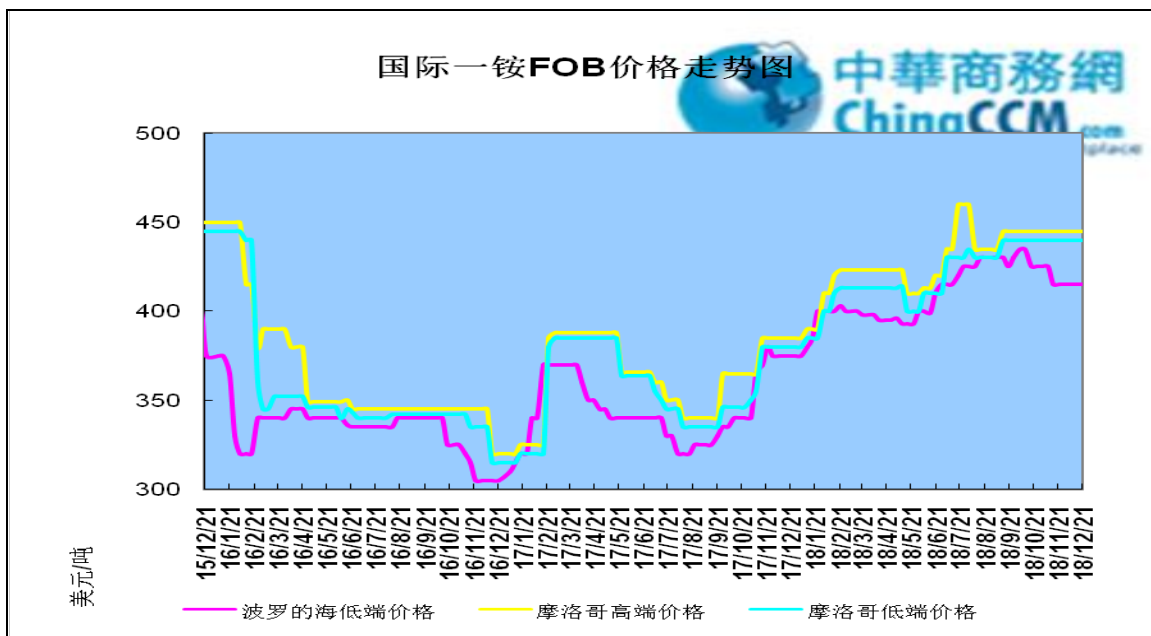
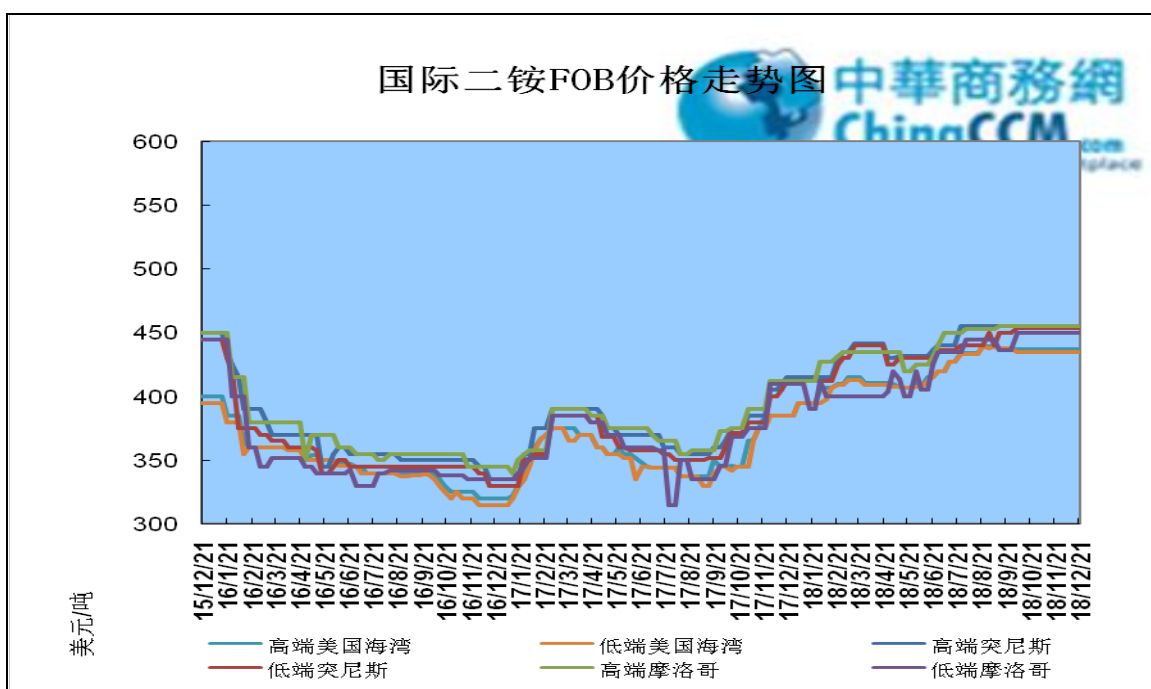


图4 2018 年国际二铵价格走势图



## 2.3 2018 磷肥国内市场总结概述与后期预测

### 2.3.1 2018 年一铵国内市场行情回顾

2018 年磷酸一铵市场价格呈 U 型波动，市场景气度明显高于 2017 年，底部价格同较去年同期高出 21%。价格高位运行，并不完全收益于行业改革产能优化的结果，相当特殊的是今年磷酸一铵价格主要的影响是来自于成本方面的压力。

第一阶段：中国磷酸一铵以下跌为主。17 年底磷算一铵价格企及近年高位，厂家开工心切，生产积极性较高，全国开工率接近六成左右。部分计划检修企业，也因订单较多，推迟检修。随着春节结束，一铵市场备肥逐渐结束，新单跟进缓慢，但供应量仍大，因此 18 年开始价格走向下滑之路。整个季度场内观望气氛浓郁，成交氛围冷清。

第二阶段：国内一铵市场进入传统淡季，报价弱势下行，企业生产积极性不足，开工下降，市场盘整检修为主。国内一铵市场已读交投基本停滞，市场活跃度欠佳，出厂报价下行，开工降至四成左右。市场滞销，国内一铵社会库存高位，四月中旬库存一度达到 50 万吨左右，各地企业纷纷降价吸单，成交价格几近接近成本线附近，但市场大势难改，需求清淡，效果不是很理想。至 6 月份原料硫磺、合成氨盘整为主，磷矿石有上调预期，成本方面支撑明显，加之复合肥秋季市场即将开启，且场内库存消耗较快，一铵市场开始回暖。

第三阶段：国内一铵市场是磷肥成交量最大的是个季度，一铵进入传统旺季，在成本及下游刚需的双层利好支撑下，一铵报价稳步上调，企业开工积极性高，全国开工接近六成左右。比较瞩目的是原材料市场变动，对一铵成本承压较大，企业利润有所降低，市场整体供应偏紧，受利好支撑下一铵三季度价格上涨幅度达 150 元/吨左右。

第四阶段：一铵成本方面持续走高，迫于成本压力企业报价仍以看涨为主。截止发稿，一铵待发量充足，仍有一月左右。另外，四季度仍旧是传统出口旺季，今年国际情况复杂，人民币贬值，刺激出口市场，国内货源整体偏紧，利好刺激下，四季度国内一铵强势运行。

### 2.3.2 2019 年一铵国内市场发展预测分析

利好因素：1.成本方面：外盘硫磺价格高位，国内厂商补货成本居高不下，再加上中美贸易战导致人民币贬值，也无形中增加中国市场进口成本，导致国内现货市场水涨船高，价格一路上涨。合成氨限气、限产仍将对整体高价支撑，主产区则有一段调整期后，价格仍将相对高位运行。从当前各个市场因素来看，环保政策后期仍会持续发力，磷矿石市场产量

或刚好能覆盖磷肥生产需求，但后期磷矿产量下滑是必然趋势，磷矿石仍具备涨价条件。因此成本对一铵支撑尚在。

2.部分小型企业因环保督查不过关，持续性停产，一铵产量有限。加之 2018 年，磷铵出口关税延续 2017 年零关税政策，全年执行零关税政策，因此产能方面过剩可能性不大，一铵开工情况已逐渐趋于平稳。

3. 四季度复合肥进入传统旺季，价格上涨成为主流节奏，随着复合肥市场情况有上行趋势，冬储市场用肥需求较大，各地催货严重，国内市场供货偏紧态势短期内将难以缓解。

利空因素：1.成本过快过猛上涨对一铵企业来说压力较大，部分需外采企业更是负重较大，一铵成本上调幅度过大，对复合肥企业的采购来说也会形成一定的负面影响，增加采购的观望氛围。

2. 国际局势动荡美元增值，我国一铵出口不及预期，预计 2018 年我国一铵出口量仅 200 万吨左右，较去年下滑预计 70 万吨，对国内市场也会产生一定的利空影响。

综合来看，成本的影响对一铵价格占比重较大，原料硫磺、合成氨价格持续拉涨，磷矿石货紧价扬态势持续，一铵企业成本压力不断承压，国内市场供货偏紧态势短期内将难以缓解。2019 年预计一铵维持高位看涨行情，和当前相比或有 100-300 元/吨的上行空间，一铵价格运行区间为 2200-2600 元/吨。

### 2.3.3 2018 年二铵国内市场行情回顾

二铵市场按照需求变化节奏可以分为三个阶段。第一阶段冬储备肥春耕用肥市场，高磷为主（上年 11 月至次年 4 月初）；第二阶段出口市场（4 月-10 月底），其中每年 5-7 月份华东和华北会有少量夏季用肥，但主要以高氮肥为主；第三阶段秋季市场，主要为小麦用肥，集中在华北、华东、华中和西北部分地区，高氮高磷为主（8 月-10 月初）。根据二铵需求季节变化，截止目前 2018 年中国二铵市场已经经历前三阶段，冬储市场尚未全面开启。

2018 年一季度正值中国春耕时节，二铵主要以内销市场为主。受原料价格高企影响，中国二铵成本支撑明显，企业价格维持高位，但下游经销商，对高价二铵接收程度不高，拿货有限。3 月底内销市场逐步进入收尾，价格开始小幅下滑。国际市场上，印度 2 月底抛出 20 万吨的大单试水国际二铵市场，但投标寥寥无几。

进入二季度后，中国二铵出口市场逐步开启。4月初印度化肥政策补贴出台之后，二铵补贴和2017年同期相比上调约22美元/吨。4月中旬磷复肥会议和FMB会议在北京召开，此次会议成为中国2018年内销和出口市场的主要分界点。但企业并不急于签单，企业多在等印度市场磷酸合同价格公布，临近4月末，印度二季度磷酸价格上调52美元/吨至730美元/吨，加上印巴市场需求全面浮现，企业签单积极性增加。4月中旬以后，市场大环境基本确立，企业开始陆续签单。FMB会议前部分中国企业签单价格在410美元/吨FOB以下，但印度磷酸价格出台后，加上需求刺激，中国企业对外报价坚挺在415美元/吨FOB。

三季度开始后，5-6月份印度市场二铵进口量相当。7月秋季备肥市场开启之后，二铵价格稳中上调，报价调整幅度为100元/吨，成交价格上调幅度在80-100元/吨。受美元增值影响，东南亚市场购买力减弱，印度市场虽有180万吨左右的二铵缺口需要补充，但因卢比购买力减弱，采购放缓。中国企业7月份出口成交价格在416-417美元/吨FOB。7月26日印度政府就进口磷酸消费税从12%降至5%，印度本国生产成本将会下降26美元/吨。进入9月份后，在汇率挫伤下二铵市场疲态尽显，价格稳定在425-428美元/吨CFR。

### 2.3.4 2019年二铵市场发展预测分析

原料价格不断走高，二铵成本压力增加，市场基础支撑力度较为强劲。

硫磺受阿联酋装置检修影响，减产明显，加上摩洛哥和沙特磷肥产能释放，硫磺供应量将会萎缩，后期价格将会处于180-200美元/吨FOB的高位。磷矿石在环保影响下，产能不断下滑，从统计局公布的数据来看2018年1-8月中国磷矿石产量为7091万吨，而去年同期中国磷矿石产量为10092万吨，减少量在3000万吨。当前湖北地区30%品位磷矿石报价在550元/吨，而去年同期价格为410元/吨，同比上涨140元/吨。合成氨在限气和部分产能转产尿素影响下，价格一路走高，湖北地区主流合成氨价格在3400元/吨，而去年同期合成氨价格仅在3000元/吨。磷矿石在环保影响下，产能将会逐步缩减至，加上部分地区因天气原因影响，磷矿开采受限，后期冬储市场行情启动，磷矿石再次调整已经成为必然趋势。硫磺受外盘倒挂，汇率上升影响，价格将会逐步拉涨。冬季限气之后，合成氨已经凸显出供应紧张格局。后期二铵成本将会持续居于高位。

在原料上涨，国内产能产量减少的大行情下，冬储开启后市场将会有 100 元/吨的上行幅度。将 2018 年和 2012 年市场相比，二铵原料已经基本上达到 2012 年水平，若以此为据，后期不排除二铵主流出厂价格上涨至 3000 元/吨的可能。2019 年市场高开成为必然走势，但如若下游农产品价格不及农民心理预期，缺乏需求支撑，2019 年二铵价格或遭遇高开低走风险。愿二铵市场步步为营，安全落地。

### 3. 2018 中国一铵市场供需状况分析

#### 3.1 2018 年国内重点省市磷肥产量

##### 3.1.1 2018 年国内重点省市磷肥（折纯）产量

表 2 2018 年国内重点省市产量

单位：吨

地区	1-2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月
全国	2082111	1316186	1279026	1212407	1158922	1129439	1147830	1236707	1188972
北京	0	0	0	0	0	0	0	0	0
天津	0	0	0	0	0	0	0	0	0
河北	1516	1276	2127	1623	1066	8121	6986	112469	20012
山西	9670	6888	5415	2791	5138	3931	6742	6794	5667
内蒙古	41277	29900	31141	12282	27048	23472	20546	22935	24779
辽宁	0	0	0	0	0	0	0	0	0
吉林	2000	0	0	0	0	0	0	0	0
黑龙江	0	120	462	0	0	0	0	0	0

上海	0	0	0	0	0	0	0	0	0
江苏	7662	2926	3922	4623	4206	4634	4787	5032	4860
浙江	334	238	232	200	146	225	165	126	256
安徽	70619	42173	77742	73271	78975	90481	88803	88659	85477
福建	20682	9220	11081	10820	13945	14271	18254	19152	20587
江西	15757	12641	10282	27550	21423	25580	19006	18224	15258
山东	71975	38474	40585	39144	7758	6228	2191	4101	6179
河南	29492	14959	12873	20418	15807	36855	50886	38325	16064
湖北	627121	424732	399557	362597	299942	314787	289066	288678	327460
湖南	12924	13121	9309	8221	8835	7437	5024	6755	7331
广东	37857	26396	15566	12081	2736	12615	9911	8617	11078
广西	37920	24071	23662	16615	14364	1724	6298	11538	15466
海南	0	0	0	0	0	0	0	0	0
重庆	54997	24989	28865	30322	27586	17959	28985	27993	25864
四川	225361	119382	112411	122373	115557	101292	106125	114154	120531
贵州	522634	324254	315048	300512	308592	240279	292937	261802	283787
云南	251098	177544	155405	142729	185623	194379	168137	172682	158547
西藏	0	0	0	0	0	0	0	0	0
陕西	19601	11571	14208	13672	15540	19506	17464	19378	22695
甘肃	1413	478	489	2496	1560	1140	953	3912	5732
青海	0	0	0	0	0	0	0	0	0



宁夏	13040	6187	4546	4009	2555	4523	4565	5379	11344
新疆	7161	4647	4098	4058	520	0	0	0	0

## 3.2 2018年磷肥进出口数据统计

### 3.2.1 2018年一铵进出口数量统计

表3 2018年一铵进出口数量统计

月份	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
1	4020000	1012840	69945275	31169235
2	180000	48312	85587365	35437992
3	32200	51794	182440548	78264315
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
2018年1-3月	4232200	1112946	337973188	144871542

### 3.2.2 2018年二铵进出口数据统计

表4 2018年二铵进出口数据统计

月份	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
1	479	3407	244998510	92105585
2	64655151	24519170	154615506	62648911
3	590	5305	249566050	101292733
4				
5				
6				
7				

8				
9				
10				
11				
12				
2018年1-3月	64656220	24527882	649180066	256047229

## 声明

本报告系中华商务网出品，仅提供给我们的客户，禁止任何非客户公司或个人在未经中华商务网允许的情况下发布、宣传、买卖或其它一切损害中华商务网利益的行为。本报告期内数据及信息均来自中华商务网，报告观点及结论均代表中华商务网观点。

因产品的市场行情及其价格会因不同市场因素而变化，因此本报告只为我们的客户提供参考，并不干预或参与客户的商业决策或决定，对于客户如何使用此报告本公司不负任何责任。

部门：石化部

联系方式：010-58303538

网站地址：<http://www.chinaccm.com/A4/default.asp>

购买报告：010-58303549