

2019



中华商务网 2019 年大宗商品 年度分析报告系列 磷肥产品篇

分析师：王佳

2019 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.cn

2019 年磷肥市场形势分析 与 2020 年预测

2019 年 12 月



目 录

1. 2019 化肥行业各项重大事件	4
1、2019 世界磷肥和复合肥产业发展大会	4
2、2019 磷复肥产销会青岛开幕	4
3、新技术可解决水稻“低效施肥”与污染难题	4
4、2019 年全国省级土肥（耕肥）站长会议在沈阳召开	5
5、第十二届农博会在甘肃开幕	5
6、化肥农药减施技术	5
2. 2019 年中国磷肥行业市场回顾总结与后市预测	6
2.1 2019 年磷肥国内重点地区出厂价格及走势分析图	6
2.1.1 2019 年磷肥国内重点地区出厂价格	6
2.1.2 2019 年磷肥国内重点地区出厂价格走势分析图	14
2.2 2019 年国际磷铵价格走势分析图	15
2.3 2019 磷肥国内市场总结概述与后期预测	17
2.3.1 2019 年一铵国内市场行情回顾	17
2.3.2 2020 年一铵国内市场发展预测分析	18
2.3.3 2019 年二铵国内市场行情回顾	19
2.3.4 2020 年二铵市场发展预测分析	21
3. 2018 中国一铵市场供需状况分析	22
3.1 2019 年国内重点省市磷肥产量	22
3.1.1 2019 年国内磷铵开工率走势图	22
3.2 2019 年磷肥进出口数据统计	24
3.2.1 2019 年一铵进出口数量统计	24
3.2.2 2019 年二铵进出口数据统计	25
声明	25

1. 2019 化肥行业各项重大事件

1、2019 世界磷肥和复合肥产业发展大会

2019年8月28-29日，由中国磷复肥工业协会主办的“2019世界磷肥和复合肥产业发展大会”（以下简称“国际会”）在京成功举行。大会以“创新、协调、绿色、共享”为主题，从可持续发展、农业需求、自由贸易和行业绿色发展四个方向开展交流，探索研究未来发展的思路 and 方向。会议得到了FAO和IFA国际组织、工信部、农业部、商务部、石化联合会、全国农技推广中心、国内外龙头生产企业、高校科研院所、行业协会、产业链相关单位和媒体的广泛关注和大力支持。来自20多个国家、2个国际组织、300余中外代表参会交流。

2、2019 磷复肥产销会青岛开幕

2019年11月16日，由中国磷复肥工业协会和中国农业生产资料流通协会共同主办的“第二十届国产高浓度磷复肥产销会”在山东省青岛市隆重开幕。本届产销会以“绿色与发展 创新与求变”为主题，践行绿色发展理念，引导行业推行绿色生产方式。

全国政协委员、中国农业生产资料流通协会会长杨建平，中国石油和化学工业联合会副会长、中国磷复肥工业协会会长周竹叶，中华合作时报社党委副书记、纪委书记冷霞，史丹利农业集团股份有限公司副总裁刘刚，金正大生态工程集团股份有限公司营销负责人李玉晓，以及来自农业农村部种植业管理司等有关部门领导共同出席了本届磷复肥产销会。

3、新技术可解决水稻“低效施肥”与污染难题

水稻高产需施用化肥，但化肥容易随雨水流失造成浪费和污染。近期，中科院合肥物质科学研究院的科研人员研制出3种新型控失复合肥，可“缓慢释放”养分，延长肥效持续时间，减少后期追肥的人力成本。种植试验表明，每亩水稻

还可增产一百多公斤。

4、2019 年全国省级土肥（耕肥）站长会议在沈阳召开

10 月 27—28 日，全国农业技术推广服务中心在辽宁省沈阳市组织召开了 2019 年全国省级土肥（耕肥）站长会议。会议以节水减肥增效为主题，总结交流了肥料和节水工作的成效和经验，分析了当前面临的新形势、新变化，研究了抓好节水减肥工作、服务农业绿色高质量发展的工作思路和关键措施，安排部署了下一步重点工作。

5、第十二届农博会在甘肃开幕

11 月 2 日，由甘肃省农业扶贫产业产销协会、甘肃省肥料协会、甘肃农业生产资料协会等共同举办的第十二届甘肃农业博览会在甘肃国际会展中心开幕。甘肃省耕地质量保护管理总站和甘肃省肥料协会发起倡议，向全省贫困村捐赠有机肥活动，得到了全省肥料企业和农博会组委会的积极响应，15 家肥料参展企业向 22 个贫困村 1725 户贫困户捐赠 251 吨有机肥，为我省精准扶贫工作提供了强硬支撑。会上还对“十佳果品科学施肥技术能手”“十佳果品种植专业合作社”予以颁奖。

6、化肥农药减施技术

国家重点研发项目“露地蔬菜化肥农药减施技术集成研究与示范”子课题“江淮流域主要露地蔬菜化肥农药减施技术模式建立与示范”现场观摩与测评会在当涂县召开。专家现场测产显示，在化肥、农药减量均超过 30%的情况下，乌塌菜、高杆白菜的产量大幅提升 30%以上。

2. 2019 年中国磷肥行业市场回顾总结与后市预测

2.1 2019 年磷肥国内重点地区出厂价格及走势分析图

2.1.1 2019 年磷肥国内重点地区出厂价格

表 1 2019 年一铵国内重点地区出厂价格（1-6 月）

省份	生产厂家	含量	类型	1月2日	2月1日	3月1日	4月1日	5月5日	6月3日
安徽	安徽六国	55%	粉状	2350	2350	2350	2350	2350	2350
江苏	江苏瑞和	55%	粉状	2200	2200	2200	2200	2200	2200
河南	万洋肥业	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
河南	新密丰源磷化	55%	颗粒	2300	2300	2300	2300	2300	2300
河南	济源丰田	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
河南	济源丰田	55%	颗粒	2300	2300	2300	2300	2300	2300
河南	金源晨光	55%	小颗粒	2050	2050	2050	2050	2050	2050
河南	金源晨光	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
湖北	世龙磷化	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	世龙磷化	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	中原磷化	55%	粉状	2350	2350	2350	2350	2350	2350
湖北	天舜化工	55%	粉状	2250	2250	2250	2250	2250	2250
湖北	春祥化工	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	武汉中东	55%	粉状	0	0	0	0	0	0

省份	生产厂家	含量	类型	1月2日	2月1日	3月1日	4月1日	5月5日	6月3日
湖北	湖北三宁	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北丽明	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北丽明	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北新洋丰	58%	粉状	2500	2500	2500	2500	2500	2500
湖北	湖北瑞丰	55%	粉状	2200	2200	2200	2200	2200	2200
湖北	湖北瑞丰	58%	粉状	2200	2200	2200	2200	2200	2200
湖北	湖北祥云	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
湖北	湖北科海化工	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
湖北	湖北鄂中	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
湖北	湖北鑫冠	55%	粉状	2350	2350	2350	2350	2350	2350
湖北	钟祥大生化工	58%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
内蒙古	内蒙古双赢	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
内蒙古	内蒙古双赢	55%	颗粒	0	0	0	0	0	0
广西	广西鹿寨	55%	粉状	1950	1950	1950	1950	1950	1950
云南	云南中正化工	55%	粉状	2200	2200	2200	2200	2200	2200
云南	云南中正化工	58%	粉状	2300	2300	2300	2300	2300	2300
云南	云南云峰	58%	粉状	2450	2450	2450	2450	2450	2450

省份	生产厂家	含量	类型	1月2日	2月1日	3月1日	4月1日	5月5日	6月3日
云南	云南云峰	60%	粉状	2500	2500	2500	2500	2500	2500
云南	红河合众锌业	58%	粉状	0	0	0	0	0	0
四川	四川宏达	55%	粉状	2200	2200	2200	2200	2200	2200
四川	四川宏达	55%	颗粒	2250	2250	2250	2250	2250	2250
四川	四川金河磷矿	55%	粉状	2200	2200	2200	2200	2200	2200
四川	四川高宇	55%	大颗粒	2450	2450	2450	2450	2450	2450
四川	四川高宇	55%	小颗粒	2250	2250	2250	2250	2250	2250
四川	四川龙蟒	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
贵州	贵州开磷	55%	粉状	2450	2450	2450	2450	2450	2450
贵州	贵州开磷	60%	粉状	2400	2400	2400	2400	2400	2400
贵州	贵州瓮福	60%	粉状	2500	2500	2500	2500	2500	2500
贵州	贵州路发	60%	粉状	0	0	0	0	0	0
重庆	中化涪陵	55%	粉状	2400	2400	2400	2400	2400	2400
重庆	中化涪陵	55%	颗粒	2450	2450	2450	2450	2450	2450

表 1 续 2019 年一铵国内重点地区出厂价格（7-12 月）

省份	生产厂家	含量	类型	7月1日	8月1日	9月2日	10月8日	11月1日	12月2日
安徽	安徽六国	55%	粉状	2250	2150	2150	2150	0	0
江苏	江苏瑞和	55%	粉状	2150	2150	2150	2150	2050	2050
河南	万洋肥业	55%	粉状	2230	2230	2230	2230	1980	1980

省份	生产厂家	含量	类型	7月1日	8月1日	9月2日	10月8日	11月1日	12月2日
河南	新密丰源磷化	55%	颗粒	2300	2300	2300	2300	2000	2000
河南	济源丰田	55%	粉状	2050	2050	2050	2050	1800	1800
河南	济源丰田	55%	颗粒	2100	2100	2100	2100	1930	1930
河南	金源晨光	55%	小颗粒	2050	2050	2050	2050	0	0
河南	金源晨光	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	1850	1850
湖北	世龙磷化	55%	粉状	0	0	0	0	1950	1880
湖北	世龙磷化	58%	粉状	0	0	0	0	2050	1980
湖北	中原磷化	55%	粉状	2350	2350	2350	2350	0	0
湖北	天舜化工	55%	粉状	2050	2050	2050	2050	1850	1850
湖北	春祥化工	55%	粉状	0	0	0	0	2025	2025
湖北	武汉中东	55%	粉状	0	0	0	0	0	0
湖北	湖北三宁	55%	粉状	0	0	0	0	1964	1904
湖北	湖北丽明	55%	粉状	0	0	0	0	1880	1850
湖北	湖北丽明	55%	颗粒	0	0	0	0	0	1950
湖北	湖北新洋丰	58%	粉状	2250	2250	2250	2250	0	2000
湖北	湖北瑞丰	55%	粉状	2150	2150	2150	2150	1850	1850
湖北	湖北瑞丰	58%	粉状	2150	2150	2150	2150	0	0
湖北	湖北祥云	55%	粉状	2150	2150	2150	2150	1900	1850
湖北	湖北科海化工	55%	粉状	2300	2300	2300	2300	1900	1900

省份	生产厂家	含量	类型	7月1日	8月1日	9月2日	10月8日	11月1日	12月2日
湖北	湖北鄂中	55%	粉状	2050	2050	2050	2050	1900	1900
湖北	湖北鑫冠	55%	粉状	2350	2350	2350	2350	1950	1950
湖北	钟祥大生化工	58%	粉状	2300	2300	2300	2300	2000	2000
内蒙古	内蒙古双赢	55%	粉状	0	0	0	0	0	1964
内蒙古	内蒙古双赢	55%	颗粒	0	0	0	0	2050	2050
广西	广西鹿寨	55%	粉状	1950	1950	1950	1950	0	0
云南	云南中正化工	55%	粉状	1900	0	0	0	1850	1800
云南	云南中正化工	58%	粉状	2100	0	0	0	1950	1900
云南	云南云峰	58%	粉状	2450	0	0	0	0	0
云南	云南云峰	60%	粉状	2500	0	0	0	0	0
云南	红河合众锌业	58%	粉状	0	0	0	0	2050	0
四川	四川宏达	55%	粉状	2100	0	0	0	1960	1960
四川	四川宏达	55%	颗粒	2200	0	0	0	2050	2050
四川	四川金河磷矿	55%	粉状	2100	0	0	0	0	0
四川	四川高宇	55%	大颗粒	2450	0	0	0	0	0
四川	四川高宇	55%	小颗粒	2250	0	0	0	0	0
四川	四川龙蟒	55%	粉状	0	0	0	0	1800	1775

省份	生产厂家	含量	类型	7月1日	8月1日	9月2日	10月8日	11月1日	12月2日
贵州	贵州开磷	55%	粉状	2100	2100	2100	2100	0	0
贵州	贵州开磷	60%	粉状	2250	2250	2250	2250	2050	2050
贵州	贵州瓮福	60%	粉状	2500	2500	2500	2500	0	0
贵州	贵州路发	60%	粉状	0	0	0	0	2050	2050
重庆	中化涪陵	55%	粉状	2150	2150	2150	2150	2050	2050
重庆	中化涪陵	55%	颗粒	2250	2250	2250	2250	2150	2150

表2 2019年二铵国内重点地区出厂价格（1-6月）

省份	生产厂家	含量	类型	1月2日	2月1日	3月1日	4月1日	5月5日	6月3日
安徽	安徽六国	57%	颗粒	2450	2450	2450	2450	2450	2450
安徽	安徽六国	61%	颗粒	2450	2450	2450	2450	2450	2450
山东	山东明瑞化工	57%	褐色	2350	2350	2350	2350	2350	2350
山东	山东鲁北	57%	褐色	2550	2550	2550	2550	2550	2550
江西	江西贵化	64%	优等品	2300	2300	2300	2300	2300	2300
湖北	湖北东圣	64%	褐色	2650	2650	2650	2650	2650	2650
湖北	湖北大峪口	64%	褐色	2750	2750	2750	2750	2750	2750
湖北	湖北宜化	64%	颗粒	2800	2800	2800	2800	2800	2800
湖北	湖北黄麦岭	64%	褐色	2720	2720	2720	2720	2720	2720
广西	广西	64%	褐色	2300	2300	2300	2300	2300	2300

省份	生产厂家	含量	类型	1月2日	2月1日	3月1日	4月1日	5月5日	6月3日
	鹿寨								
甘肃	甘肃金昌	64%	褐色	2800	2800	2800	2800	2800	2800
陕西	陕西华山	60%	褐色	2500	2500	2500	2500	2500	2500
云南	三环中化化肥	64%	褐色	2600	2600	2600	2600	2600	2600
云南	三环中化美盛	64%	褐色	2600	2600	2600	2600	2600	2600
云南	云南富瑞	64%	褐色	2500	2500	2500	2500	2500	2500
云南	云南常青树	64%	褐色	2550	2550	2550	2550	2550	2550
云南	云南红磷	64%	褐色	2550	2550	2550	2550	2550	2550
云南	广东湛化	64%	褐色	2500	2500	2500	2500	2500	2500
贵州	贵州开磷	57%	褐色	2150	2150	2150	2150	2150	2150
贵州	贵州开磷	64%	原色	2640	2640	2640	2640	2640	2640
贵州	贵州瓮福	64%	褐色	2640	2640	2640	2640	2640	2640
重庆	中化涪陵	64%	褐色	2650	2650	2650	2650	2650	2650

表 2 续 2019 年二铵国内重点地区出厂价格（7-12 月）

省份	生产厂家	含量	类型	7月1日	8月1日	9月2日	10月8日	11月1日	12月2日
安徽	安徽六国	57%	颗粒	2450	2450	2450	2450	0	0
安徽	安徽六国	61%	颗粒	2450	2450	2450	2450	2450	2450
山东	山东明瑞化工	57%	褐色	2350	2350	2350	2350	0	0

省份	生产厂家	含量	类型	7月1日	8月1日	9月2日	10月8日	11月1日	12月2日
山东	山东鲁北	57%	褐色	2450	2450	2450	2450	2250	2250
江西	江西贵化	64%	优等品	2300	2300	2300	2300	0	0
湖北	湖北东圣	64%	褐色	2700	2700	2700	2700	2450	2450
湖北	湖北大峪口	64%	褐色	2700	2700	2700	2700	2450	2450
湖北	湖北宜化	64%	颗粒	2800	2800	2800	2800	2400	2400
湖北	湖北黄麦岭	64%	褐色	2700	2700	2700	2700	2450	2450
广西	广西鹿寨	64%	褐色	2300	2300	2300	2300	0	0
甘肃	甘肃金昌	64%	褐色	2690	2690	2690	2690	2450	2450
陕西	陕西华山	60%	褐色	2425	2425	2425	2425	2425	2425
云南	三环中化化肥	64%	褐色	2625	2625	2625	2625	2400	2400
云南	三环中化美盛	64%	褐色	2600	2600	2600	2600	0	0
云南	云南富瑞	64%	褐色	2500	2500	2500	2500	0	0
云南	云南常青树	64%	褐色	2550	2550	2550	2550	0	0
云南	云南红磷	64%	褐色	2550	2550	2550	2550	0	0
云南	广东湛化	64%	褐色	2500	2500	2500	2500	0	0
贵州	贵州开磷	57%	褐色	2150	2150	2150	2150	0	0
贵州	贵州开磷	64%	原色	2600	2600	2600	2600	2425	2425
贵州	贵州瓮福	64%	褐色	2600	2600	2600	2600	2425	2425

省份	生产厂家	含量	类型	7月1日	8月1日	9月2日	10月8日	11月1日	12月2日
重庆	中化涪陵	64%	褐色	2625	2625	2625	2625	2400	2400

2.1.2 2019年磷肥国内重点地区出厂价格走势分析图

图1 2019年国内55%粉铵主流出厂价格走势分析图

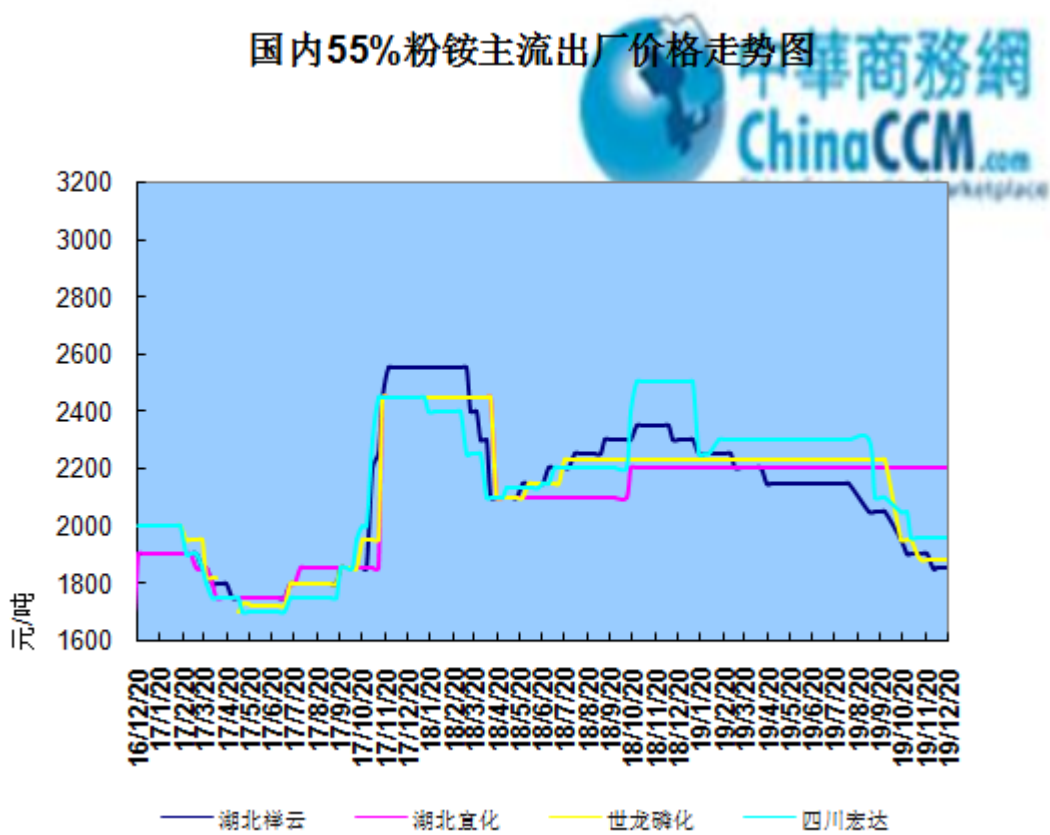
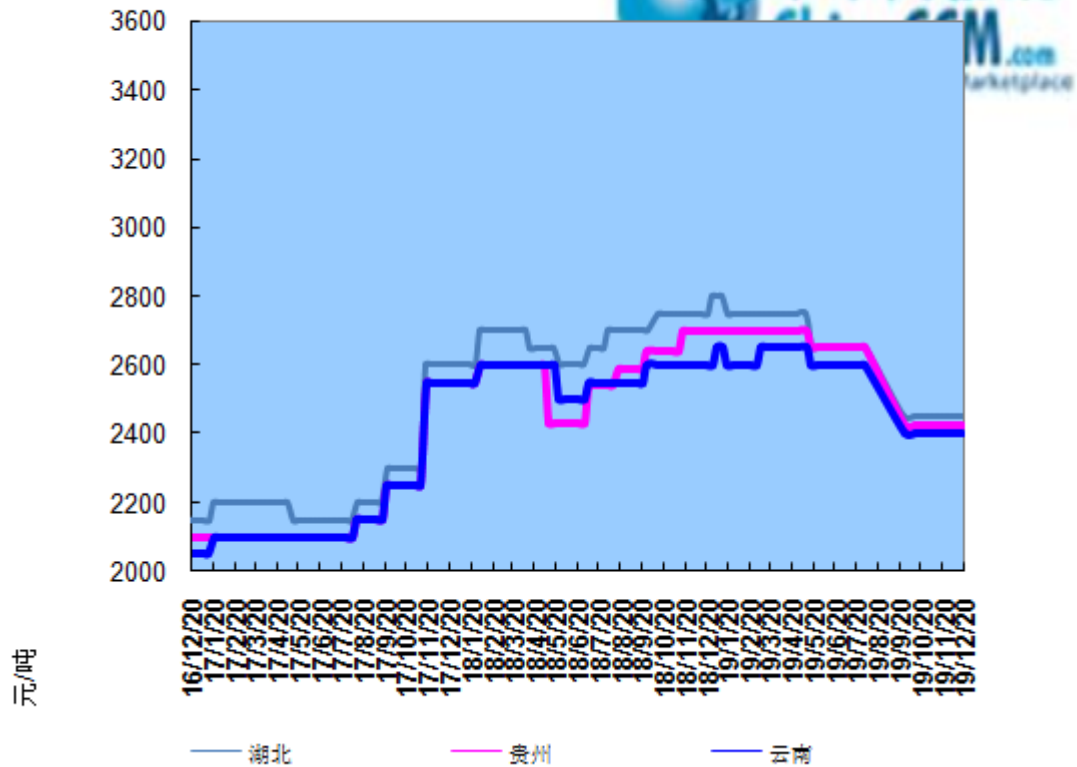


图2 2019年国内64%二铵主流出厂价格走势分析图

国内64%二铵主流出厂价格走势



2.2 2019 年国际磷铵价格走势

图 3 2019 年国际一铵价格走势

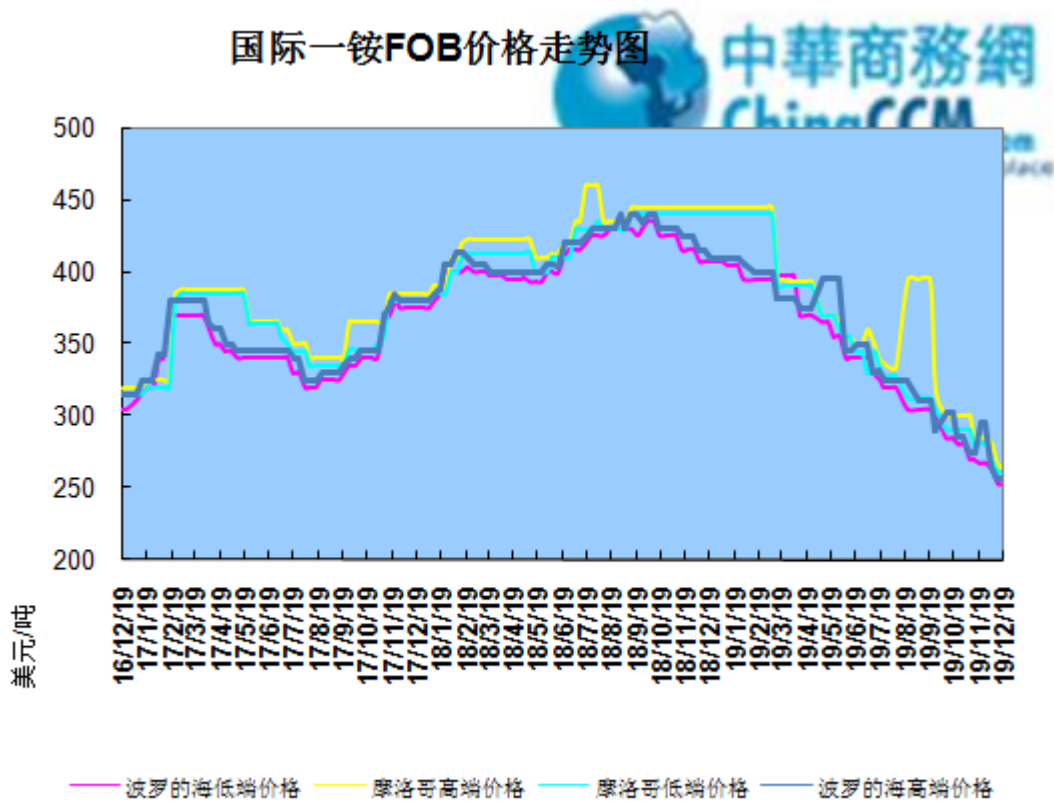
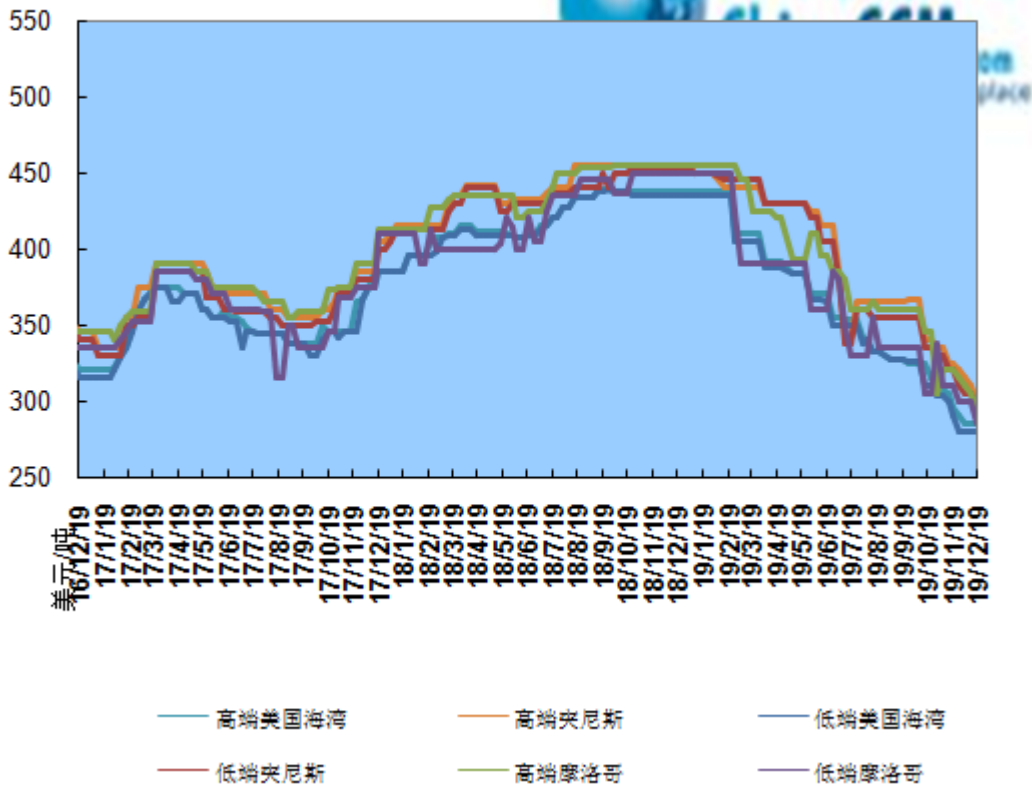


图 4 2019 年国际二铵价格走势

国际二铵FOB价格走势



2.3 2019 磷肥国内市场总结概述与后期预测

2.3.1 2019 年一铵国内市场行情回顾

2019 年大宗商品行情均属低迷，一铵价格延续 18 年末跌势，价格一路走跌，走出了旺季不旺，淡季更差的行情，国内 55%粉状一铵价格指数对比年初下降 392 元/吨，幅度下降幅度 17%，中国 55%颗粒一铵出口价格对比年初下降 75 美元/吨，下降幅度 21%。

第一阶段：18 年年末开始，市场成交量逐渐萎缩，2019 开年后市场进展不及预期，至三月底一铵价格下滑幅度较大，多数企业出厂报价下滑 200-250 元/吨，且目前企业库存高位，成本面支撑减弱，市场仍处于弱势运行。

第二阶段：磷肥市场变现弱稳，具体表现为：4 月份，一铵价格小幅震荡，部分厂家调涨 30-50 元/吨左右，多数企业维持低位报价，从三月底开始一铵接

单有所回暖，四月多数企业预收量较大，可发运至五月中下旬。5月份，一铵价格变化不大，市场弱稳运行，企业主发上月预收，企业库存低位，压力不大，但本月新单跟进困难，市场进入销售淡季，销售压力较大，本月市场维持弱势运行。6月份，本月一铵成本下滑，对一铵支撑减弱，多数企业主发前期预收，至月末，多数小企业前期订单发运结束，下游采购缓慢启动，部分企业新单陆续跟进，但价格低位，反弹意向不大。

第三阶段：磷酸一铵运行远不如预期，一方面国内大宗商品价格普遍疲软，上游原材料价格均有所下滑，尤其硫磺港口报价下滑至 630 元/吨，对一铵造成利空影响较大。另一方面国际出口竞争激烈，三季度出口量有所下滑，因此一铵价格呈现一路下跌趋势。

2.3.2 2020 年一铵国内市场发展预测分析

利好因素：1. 跟随政策国内部分一铵企业搬迁，江苏绿陵（年产能 24 万吨）、重庆中化涪陵（年产能 70 万吨）；受环保因素影响，四川眉山广益（年产能 10 万吨）四川高宇（年产能 25 万吨），湖北春祥大生（年产能 15 万吨，）2020 年均无法正常生产，区域供应量减少，对市场有利好影响。

2. 1-9 月中国磷酸一铵出口量 205.15 万吨，同比上涨 15.27%，且目前国内开工 4 成左右，日供应量 2.8 万吨左右，供需正在逐渐收紧，减轻企业库存压力。

3. 自 2019 年 9 月 1 日起，纳税人销售自产磷石膏资源综合利用产品，可享受增值税即征即退政策，退税比例为 70%，有利于磷肥企业。

利空因素：1. 华中区域一铵价格明显低位运行，加上外发其他区域影响外围市场稳定局势，导致多地用户对近期成交价格有持续降价期待，一铵市场疲软运行。

2. 长江港口颗粒硫磺价格从 1 三季度初的 940 元/吨左右跌至 630 元/吨，同比去年 9 月底的 1500 元/吨左右跌幅达 900 元/吨左右。国内主力炼厂价格也难独善其身，至 9 月底普光气田万州港船运价 620 元/吨，同比去年 9 月底的 1480 元跌幅 850 元/吨左右。2019 年中国磷矿石市场价格持续下行。以湖北地区为代

表的磷矿石价格经历了四次下调，湖北地区 30%品位磷矿石船板含税价格由年初的 550 元/吨下调到目前的 410-430 元/吨，累计下调幅度为 120 元/吨。2019 年合成氨价格指数半年度均价 3090，去年同期 3159。成本面的持续下跌，一铵下游对行情仍以看空为主，采购谨慎。

综合来看，毛利减少的情况下，企业主动限产保价，部分企业甚至不惜全停，降低亏损风险，若后市供应量持续低位，供需收紧，后市有望止跌，但整体行情疲软，下游复合肥销售及环保检查影响，开工率短线难以恢复，预计 2019 年末，一铵行情难改颓势，55%粉状价格在 1700-1850 间震荡运行。

2.3.3 2019 年二铵国内市场行情回顾

2019 年整个二铵市场以高开低走作为市场主调，二铵价格从春节过后一路下行。市场行情持续疲软，受国内春耕需求拖累影响，中国二铵在春耕市场开启后，价格一路向下。从价格方面来看，二铵市场虽然在一季度和二季度初维持稳定。但进入二季度中后期，二铵价格也一路下行。从国内市场价格来看，64%二铵价格在年初出厂为 2750 元/吨，而目前低端出厂价格已经在 2200 元/吨。出口市场上，因印度和巴基斯坦库存高位，年初中国二铵出口 FOB 价格在 395 美元/吨，但到目前为止，低端出口价格已经在 303 美元/吨，累计跌幅达 92 美元/吨。

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)。

一季度二铵市场表现平平，春节过后，东北和西北市场春耕备货市场开启，企业陆续向北方市场发货，价格基本维持节前水平。1 月，二铵市场走势与 12 月基本保持一致，下游市场观望心态较浓。元旦节前二铵市场成交已经处于交投疲软阶段，市场多寄希望于元旦后。但节后市场反馈依然一般。东北地区到货仍在三成左右，西北市场五成左右。1 月底，中国价格在 390-395 美元/吨 FOB。2

月，二铵市场走势稳定，下游市场依然观望情绪较浓，市场仍以前期订单为主，暂无新单成交。春节长假结束后，市场行情缓慢恢复，主流经销商和企业开始布局冬储春耕市场。3月，春耕市场如期推进，二铵陆续向东北和西北两地市场发运。3月底出口市场价格已经开始触底 380-383 美元/吨 FOB。印度市场库存已经逼近 200 万吨，市场成交心态不稳，中国企业目前将市场逐步转向至澳洲和其他地区。

二季度中国内销市场已经基本结束，企业陆续向出口市场回归。但国际市场行情欠佳，印度和巴基斯坦库存持续高位，二铵国际价格持续下滑。印度二铵补贴由于大选原因推迟至 5 月份公布，和去年相比二铵每吨补贴减少约 28.5 美元。从价格方面来看，3 月底国际市场主流价格在 380-383 美元/吨 FOB，而 6 月底国际市场主流价格在 335 美元/吨 FOB。整个二季度累积下滑幅度在 45-48 美元/吨，市场看空情绪加重，购销双方仍在僵持。

三季度后，市场主流行情以下滑为主。在原料硫磺价格不断下跌的行情下，二铵市场成本支撑匮乏。国际市场价格一路下行，从三季度初的 338 美元/吨 FOB 跌至季度末的 313 美元/吨 FOB，累积跌幅在 25 美元/吨。国内二铵企业虽然报价稳定，但成交价格下滑。西南地区 64%主流出厂成交价格在 2200-2250 元/吨，西北和华北地区受行情低迷拖累，二铵到站价格震荡下行。新疆地区 64%二铵承兑价格在 2560-2600 元/吨，华北地区 57%二铵截止 9 月底低端出库价格在 2050 元/吨。为解决市场行情低迷，主力企业执行减产保价计划，但整体收效甚微。

四季度，二铵秋季市场已经基本结束，主力企业在进行小范围商讨之后，企业以稳价为主。但因冬储市场尚未有开启迹象，市场并无成交出现。受原料价格下滑影响，下游市场观望情绪愈发浓厚。国际市场行情一路下滑，中国企业出口价格未能成功坚挺在 310 美元/吨 FOB，截止 10 月底，中国二铵出口价格在 303-310 美元/吨 FOB。

2.3.4 2020 年二铵市场发展预测分析

1. 下游需求跟进动力不足，二铵后续市场压力增加

2019 年春耕市场需求不济，从市场采购需求来看，中国二铵春耕需求萎缩量在 30%左右。下游农产品价格持续低位震荡，农民种植热情不高。加上复合肥市场使用率已经在 40%以上，二铵市场优势逐渐减弱，复合肥市场的增加直接对掺混肥市场造成挤压。作为掺混肥原料的低含量二铵需求量明显减少。

除下游需求外，原料价格一路下滑也是造成二铵市场失去支撑的另外一个因素。目前长江港口硫磺价格已经破“6”，此价位已经达到 2008 年以来最低水平。磷矿石和合成氨价格下滑幅度和硫磺相比较小，但整体仍以震荡下行为主。磷酸二铵成本支撑力度和 2018 年相比明显不足。

2. 国际竞争激烈，中国出口市场承压。

从当前国际市场产能来看，OCP 公司磷酸二铵产能在 1200 万吨，沙特二铵产能再 600 万吨。2019 年-2020 年埃及、俄罗斯也有磷肥新增投产产能在 100 万吨左右。中国磷酸二铵主要出口目的地为东南亚和南亚市场。其中南亚的印度和巴基斯坦等国家是中国磷酸二铵的主要出口国。2019 年沙特磷酸二铵 600 万吨的产能开工达产在八成左右，相较于中国磷酸二铵市场来看，沙特的原料和运费明显优于中国市场。此外，印度和巴坦二铵库存在 2019 年初始一直在高位徘徊，采购意向明显弱于往年。

3. 需求方面

东南亚市场依然是磷元素短缺地区，但因国际新增产能崛起，中国二铵出口优势逐渐减弱。

国内市场：从历史数据来看，中国农用磷肥施用折纯量一直稳定在 830-845 万吨之间，但近几年来复合肥复合化率一直在提升，磷酸二铵的使用量减少已经

成为不争的事实。从数据预测来看，中国磷酸二铵表观消费量将于 2019 年正式进入“7”时代，后续若复合肥用量持续增加，二铵需求依然会减弱。

国际市场，中国磷酸二铵主要出口国家依次为印度、越南、老挝、泰国、巴基斯坦等。东南亚国家是以新兴市场为代表的主要进口国家，容易受美元汇率影响，虽然国际贸易局势缓和。但经济并未脱离下行通道，加上国际新增产能的崛起，中国二铵出口地位受到明显威胁。

中国企业为了应对当前磷肥市场下行趋势，企业产能不断在集中。以贵州磷化集团为代表的产能集中操作代表了 2019 年整个中国的磷肥产能发展趋势。磷化集团在整合完成之后，原开磷 120 万吨的二铵产能退出市场。其他地区企业在二铵毛利不断下滑的格局下，停产检修时间拉长。虽然企业主动减产，但并未对磷酸二铵市场带来帮助，二铵市场仍以下行为主。2019 年冬储市场将会以“低开低走”作为开始，2020 年上半年二铵市场仍难改疲软格局。预计 64%二铵主流出厂价格在 2019 年年末至 2020 年上半年将会在 2050-2300 元/吨之间震荡。

3. 2018 中国一铵市场供需状况分析

3.1 2019 年国内重点省市磷肥产量

3.1.1 2019 年国内磷铵开工率走势图

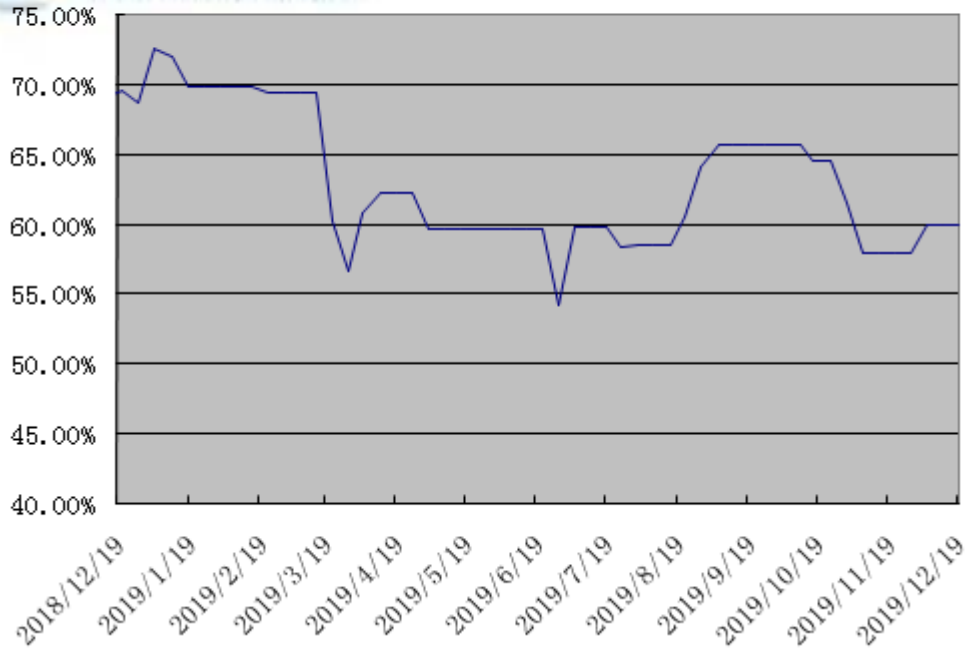
图 5 2019 年国内磷酸一铵开工率走势图



图6 2019年国内磷酸二铵开工率走势图



中国二铵企业开工率走势图



3.2 2019 年磷肥进出口数据统计

3.2.1 2019 年一铵进出口数量统计

表 3 2019 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	1200200	359470	178931300	76770276
2	40000	45723	39159215	19377352
3	4458825	1389000	223544900	92765950
4	3	152	324286550	117933958
5	100	508	421416389	156883812
6	150	778	194373745	70222929
7	3228	3040	318256680	114969590
8	253	1451	189928200	69311051
9	8000	15249	161568560	59955704
10	7560200	1658454	88763000	38655797
11				
12				
2019 年 1-10 月	13270959	3473825	2140228539	816846419

3.2.2 2019 年二铵进出口数据统计

表 4 2019 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	126	1060	390956971	160916777
2	0	0	330330036	132155896
3	67	1037	387255928	153246496
4	331	2071	541206070	216334555
5	1	73	501043825	193747682
6	300	1744	597613843	220443274
7	220	1453	875564341	311732953
8	107	1195	497759060	169072604
9	245	2388	704304260	233421905
10	101	674	515798330	166345294
11				
12				
2019 年 1-10 月	1498	11695	5341832664	1957417436

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

