

2025 年 3 月硫黄市场运行报告



中国硫酸工业协会

目 录

一、焦点行情	1
1. 普光万州、达州硫黄价格上涨.....	1
2. 港口硫黄价格上涨，库存减少.....	1
3. 国际硫黄价格上涨.....	1
二、市场综述	1
三、市场行情	2
1. 产量.....	2
2. 国产硫黄市场.....	2
3. 企业报价.....	3
4. 港口硫黄市场.....	3
5. 国际硫黄市场.....	4
6. 进口硫黄市场.....	4
四、硫黄下游行业动态	5
1. 硫酸.....	5
(1) 产量.....	6
(2) 主要省份产量.....	6
(3) 产能利用率.....	7
(4) 国内硫酸市场.....	7
(5) 国际硫酸市场.....	8
(6) 出口硫酸市场.....	8
(7) 进口硫酸市场.....	9
(8) 市场预测.....	10
2. 磷复肥：一铵平稳运行 二铵价格上涨.....	10
(1) 总产量.....	10
(2) 国内磷复肥价格.....	11
(3) 出口情况.....	11
3. 钛白粉：成本支撑 价格上行.....	14

4. 氢氟酸：成本支撑 需求提升 价格上涨.....	15
5. 己内酰胺：需求不足 价格下跌.....	15
6. 磷酸氢钙.....	16
7. 粘胶短纤.....	16
8. 硫酸铵.....	17
9. 电解锰.....	17
10. 硫酸钾.....	17
五、市场预测	18

一、焦点行情

1. 普光万州、达州硫黄价格上涨

3 月份，国产硫黄价格大幅上涨。3 月份国产硫黄月度均价在 2250 元/吨，同比上涨 1295 元/吨，环比上涨 520 元/吨。3 月底，普光万州的硫黄价格在 2450 元/吨，环比上涨 550 元/吨，同比上涨 1480 元/吨；普光达州的硫黄价格在 2320 元/吨，环比上涨 500 元/吨，同比下降 1400 元/吨。

2. 港口硫黄价格上涨，库存减少

3 月份，港口硫黄价格上涨，库存减少。3 月底，镇江、防城颗粒硫黄价格在 2460 元/吨，环比上涨 400 元/吨，同比上涨 1530 元/吨；港口硫黄库存 176.2 万吨，环比减少 9.1 万吨，同比减少 125.8 万吨。

3. 国际硫黄价格上涨

3 月份，国际硫黄价格大幅上涨。3 月底，中东现货硫黄报价 270-280 美元/吨 FOB，环比上涨 77.5 美元/吨，同比上涨 192 美元/吨；温哥华现货硫黄报价 260-265 美元/吨 FOB，环比上涨 81.5 美元/吨，同比上涨 187.5 美元/吨；印度现货硫黄报价 295-305 美元/吨 CFR，环比上涨 105 美元/吨，同比上涨 197.5 美元/吨；中国现货颗粒硫黄进口价在 288-298 美元/吨 CFR，环比上涨 80.5 美元/吨，同比下降 185.5 美元/吨。

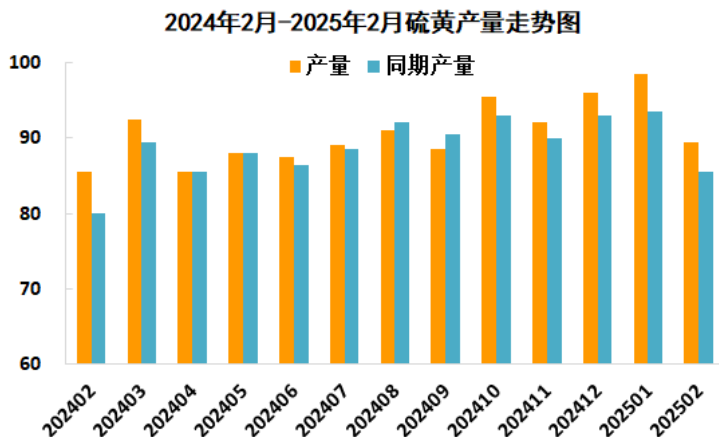
4 月份卡塔尔硫黄官价（QSP）上调至 275 美元/吨 FOB，环比上涨 73 美元/吨。

二、市场综述

3 月份，国际、国内硫黄价格大幅上涨。本月，磷肥春耕备肥旺季推升了对硫黄的需求，冶金行业对硫黄的需求也在增加，但国际硫黄供应量偏紧，直接推涨了国际硫黄价格的大幅上涨。

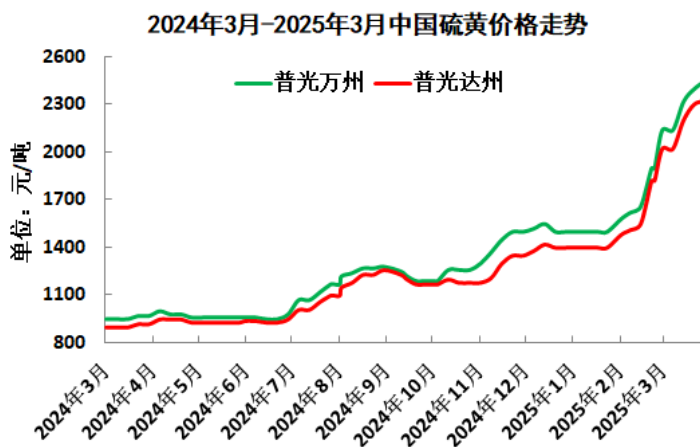
三、市场行情

1. 产量



据协会统计测算，2025 年 1-2 月我国硫黄产量 188 万吨，同比增长 5.0%。
2 月份硫黄产量 89.5 万吨，环比下降 9.1%，同比增长 4.7%。

2. 国产硫黄市场



3 月份，国产硫黄价格大幅上涨。3 月份国产硫黄月度均价在 2250 元/吨，同比上涨 1295 元/吨，环比上涨 520 元/吨。3 月底，普光万州的硫黄价格在 2450 元/吨，环比上涨 550 元/吨，同比上涨 1480 元/吨；普光达州的硫黄价格在 2320 元/吨，环比上涨 500 元/吨，同比上涨 1400 元/吨。

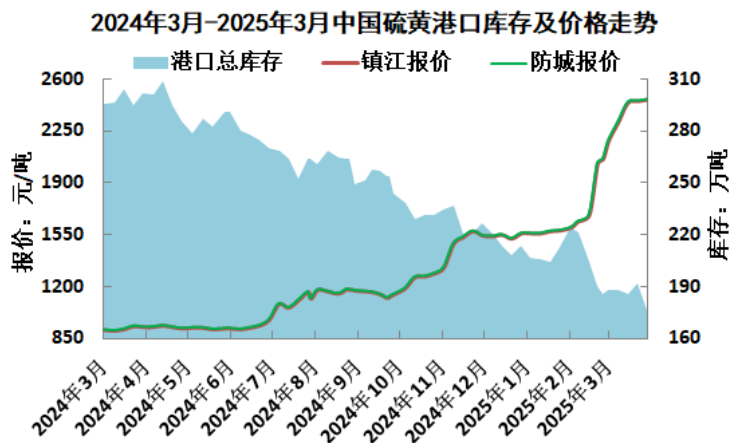
3. 企业报价

2025 年 3 月底部分硫黄生产企业报价

单位：元/吨

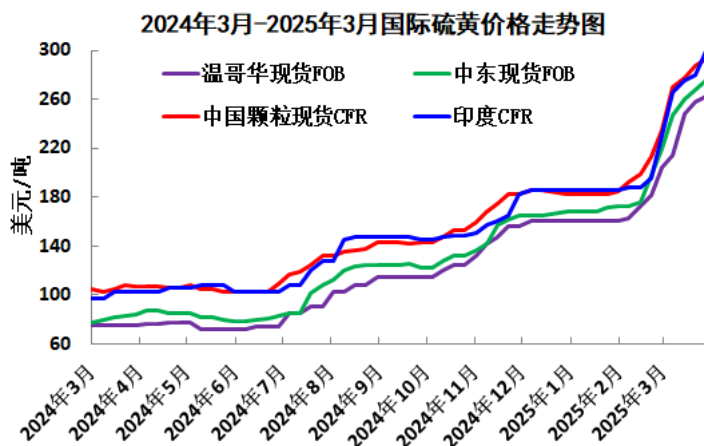
厂家	形态	报价	月度涨跌
普光万州	固体	2450	+550
普光达州	固体	2320	+500
天津石化	固体	2170	+140
天津石化	液体	2370	+370
青岛炼化	固体	2270	+255
青岛炼化	液体	2430	+430
金陵石化	固体	2560	+530
金陵石化	液体	2410	+640
镇海炼化	固体	2440	+470
镇海炼化	液体	2350	+660
上海石化	液体	2630	+930
茂名石化	固体	2200	+340
茂名石化	液体	2210	+330
广西石化	固体	2410	+520
广西石化	液体	2440	+530
元坝气田	固体	2410	+590
元坝气田	液体	2480	+680

4. 港口硫黄市场



3月份，港口硫黄价格上涨，库存减少。3月底，镇江、防城颗粒硫黄价格在2460元/吨，环比上涨400元/吨，同比上涨1530元/吨；港口硫黄库存176.2万吨，环比减少9.1万吨，同比减少125.8万吨。

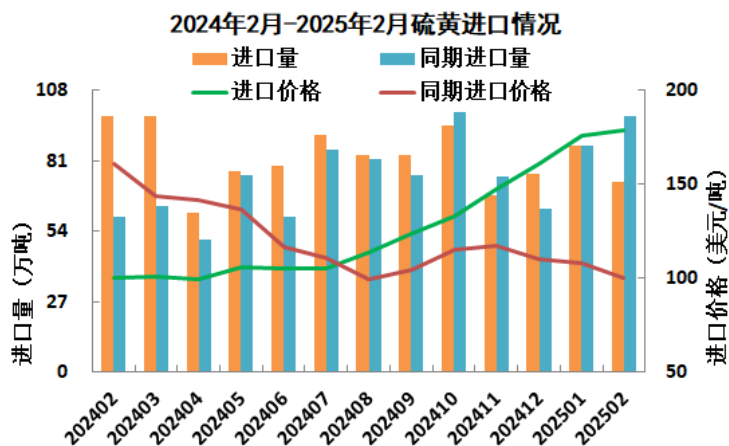
5. 国际硫黄市场



3月份，国际硫黄价格大幅上涨。3月底，中东现货硫黄报价270-280美元/吨 FOB，环比上涨77.5美元/吨，同比上涨192美元/吨；温哥华现货硫黄报价260-265美元/吨 FOB，环比上涨81.5美元/吨，同比上涨187.5美元/吨；印度现货硫黄报价295-305美元/吨 CFR，环比上涨105美元/吨，同比上涨197.5美元/吨；中国现货颗粒硫黄进口价在288-298美元/吨 CFR，环比上涨80.5美元/吨，同比下降185.5美元/吨。

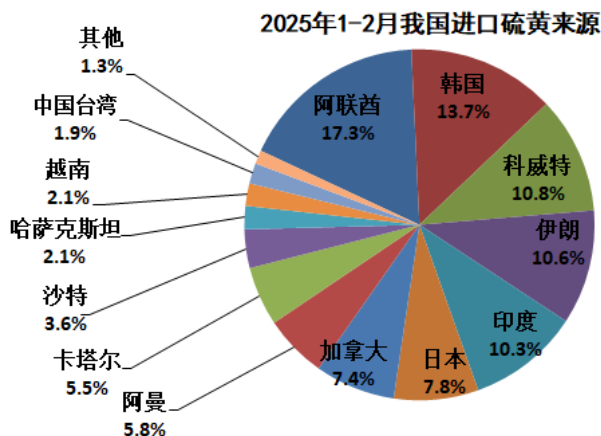
4月份卡塔尔硫黄官价（QSP）上调至275美元/吨 FOB，环比上涨73美元/吨。

6. 进口硫黄市场



据中国海关统计，2025 年 1-2 月中国进口硫黄 159.4 万吨，较去年同期减少 25.1 万吨，降幅 13.6%；平均进口价格 117.1 美元/吨，较去年同期上涨 73.2 美元/吨，涨幅 70.5%。

2 月份进口硫黄 72.6 万吨，同比下降 25.2%，环比下降 16.2%；平均进口价格 178.8 美元/吨，同比上涨 78.5%，环比上涨 1.8%。



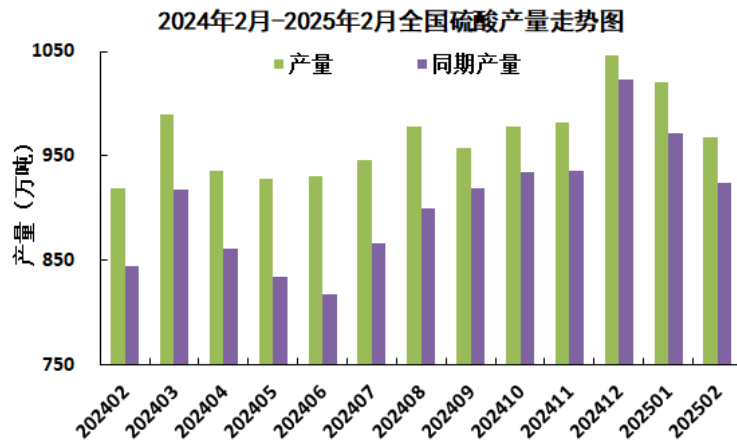
2025 年 1-2 月，我国进口硫黄主要来自于中东地区，排名前五名的国家为阿联酋（27.6 万吨）、韩国（21.7 万吨）、科威特（17.2 万吨）、伊朗（16.8 万吨）、印度（16.4 万吨），从这五个国家进口硫黄量占总进口量的 62.6%。按省份（企业注册地）统计，进口前三名的省份为上海（41.8 万吨）、浙江（31.5 万吨）、云南（24.7 万吨）。

四、硫黄下游行业动态

1. 硫酸

3 月份，硫酸市场表现良好，价格强势上涨。本月，原料硫黄、硫铁矿价格大幅上涨，成本支撑增强；下游磷肥进入春季用肥旺季，钛白粉、氢氟酸市场表现活跃，对硫酸需求提升，同时冶金行业对硫酸需求也在增加，这些因素共同推涨了硫酸价格。

(1) 产量



据协会统计测算，2025 年 1-2 月全国硫酸总产量 1988.6 万吨，同比增长 4.9%。2 月份硫酸产量 968.6 万吨，环比下降 5.0%，同比增长 4.8%。

(2) 主要省份产量

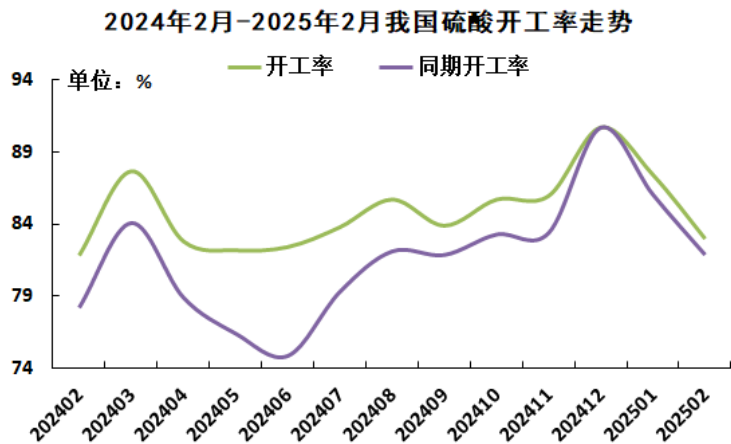
2025 年 1-2 月，硫酸产量排名前十的省份中，仅四川省硫酸产量同比下降，其余省份硫酸产量同比均有所增长，其中广西、贵州、湖北增幅较明显。

2025 年 1-2 月硫酸产量前十名省份

单位：万吨、%

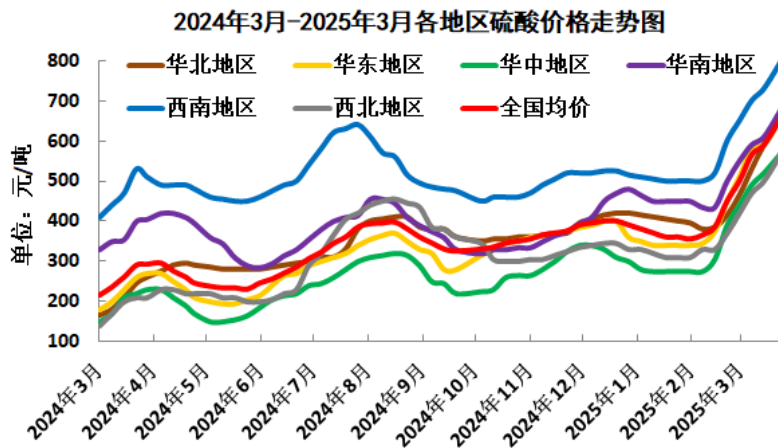
省份	2025 年 1-2 月产量	2024 年 1-2 月产量	同比
湖北	326.9	286.0	14.3
云南	256.1	244.5	4.7
贵州	140.2	113.0	24.1
山东	118.3	110.3	7.3
安徽	118.2	114.4	3.3
广西	115.7	92.6	24.9
内蒙古	112.3	110.2	1.9
四川	99.8	109.1	-8.6
河南	97.2	96.3	1.0
江西	66.3	65.5	1.2
全国	1988.6	1896.5	4.9

(3) 产能利用率



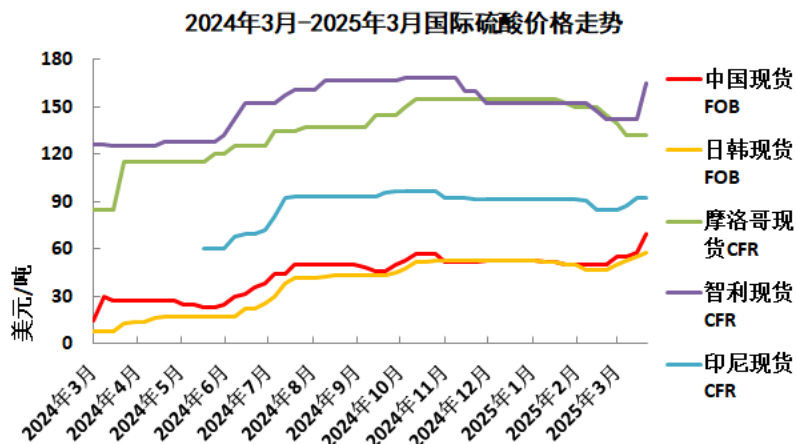
据协会统计测算, 2025 年 1-2 月, 硫酸行业总体产能利用率为 85.2%, 同比增长 1.2 个百分点。2 月份产能利用率为 83.0%, 同比增长 1.1 个百分点, 环比下降 4.4 个百分点。

(4) 国内硫酸市场



3 月份, 国内硫酸市场整体强势上行。本月, 原料硫黄、硫铁矿价格上涨, 化肥、冶金等下游行业, 对硫酸需求增加, 共同推动酸价的上涨。3 月份全国硫酸(98%)月度均价在 580 元/吨, 环比上涨 190 元/吨, 同比上涨 345 元/吨; 月底时, 全国硫酸(98%)均价在 660 元/吨, 环比上涨 210 元/吨, 同比上涨 370 元/吨。

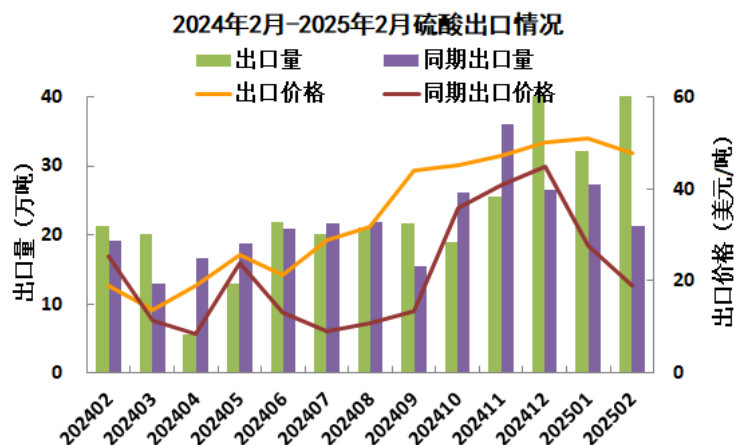
(5) 国际硫酸市场



3 月份，国际上大部分地区硫酸价格上涨，部分地区酸价下跌。3 月底，中国硫酸报价 65-75 美元/吨 FOB，环比上涨 20 美元/吨，同比上涨 42.5 美元/吨；日韩硫酸报价 55-60 美元/吨 FOB，环比上涨 10.5 美元/吨，同比上涨 44.5 美元/吨；智利硫酸报价 160-170 美元/吨 CFR，环比上涨 22.5 美元/吨，同比上涨 40 美元/吨；摩洛哥硫酸报价 105-1630 美元/吨 CFR，环比下降 12.5 美元/吨，同比上涨 17.5 美元/吨。

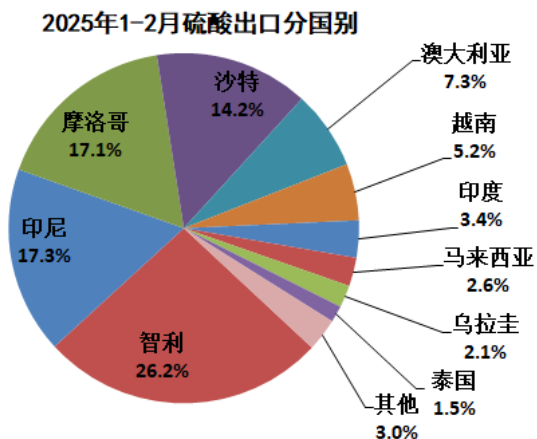
本节数据来源：Acuity

(6) 出口硫酸市场



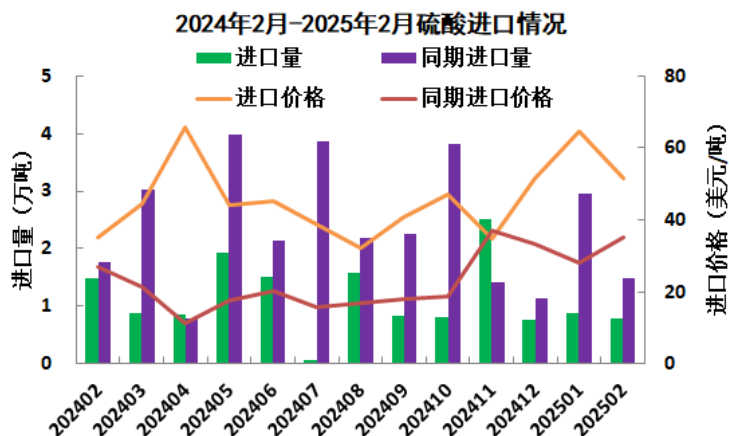
据中国海关统计，2025 年 1-2 月我国出口硫酸 72.8 万吨，较去年同期增加 24.4 万吨，增幅 50.3%；平均出口价格 49.3 美元/吨，较去年同期上涨 25.4 美元/吨，涨幅 106.2%。

2 月份出口硫酸 40.7 万吨，同比增长 91.7%，环比增长 26.4%；平均出口价格 47.8 美元/吨，同比增长 153.7%，环比下降 6.3%。



2025 年 1-2 月，我国硫酸出口前三名国家为智利（19.1 万吨）、印尼（12.6 万吨）、摩洛哥（12.5 万吨），向这三个国家出口硫酸量总出口量的 60.6%；按省份（企业注册地）统计，出口前三名的省份为广西（27.8 万吨）、江苏（21.4 万吨）、山东（10.9 万吨）。

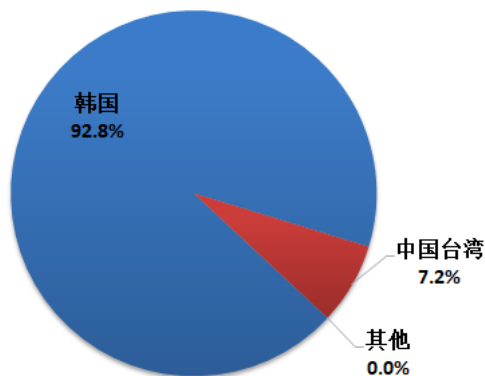
（7）进口硫酸市场



据中国海关统计，2025 年 1-2 月我国进口硫酸 1.7 万吨，较去年同期减少 2.8 万吨，降幅 62.8%。剔除高价酸后，平均进口价格 58.0 美元/吨，较去年同期增长 27.4 美元/吨，涨幅 89.4%。

2 月份进口硫酸 0.8 万吨，同比下降 47.5%，环比下降 10.4%；剔除高价酸后，平均进口价格 51.6 美元/吨，同比增长 46.0%，环比下降 20.4%。

2025年1-2月我国进口硫酸来源



2025 年 1-2 月，主要是从韩国（1.5 万吨）、中国台湾（0.1 万吨）进口硫酸。

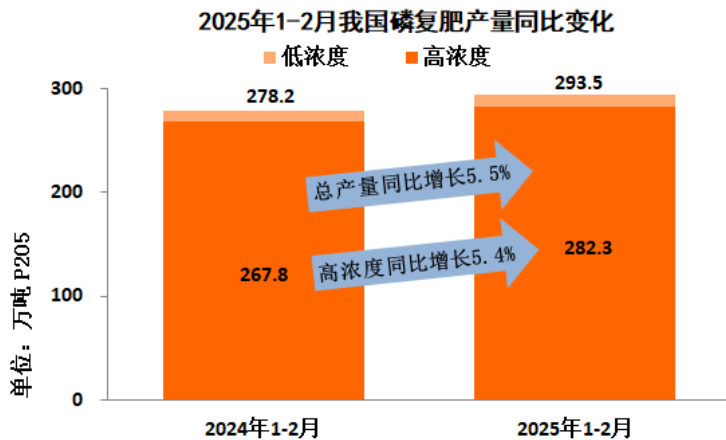
（8）市场预测

目前，原料硫黄、硫铁矿价格处于高位，对硫酸价格支撑较强，原料成本较高的压力传导至下游市场，需求或将减弱，市场观望情绪增强，短期内硫酸价格或在一定范围内震荡运行。

2. 磷复肥：一铵平稳运行 二铵价格上涨

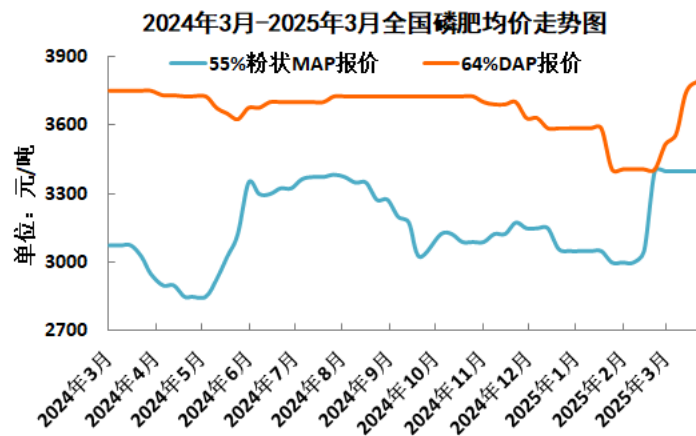
3 月份，一铵市场平稳运行，二铵价格上涨。本月，原料价格高涨，但下游复合肥行业对于高价抵触情绪明显，对一铵按需采购，导致一铵市场僵持运行。二铵市场受春耕用肥需求的增加，加上原料成本的支撑，二铵价格上涨。

（1）总产量



据中国磷复肥工业协会统计，2025 年 1-2 月，我国磷复肥总产量 293.5 万吨 P_2O_5 ，同比增长 5.5%；其中，高浓度磷复肥产量 282.3 万吨 P_2O_5 ，同比增长 5.4%。

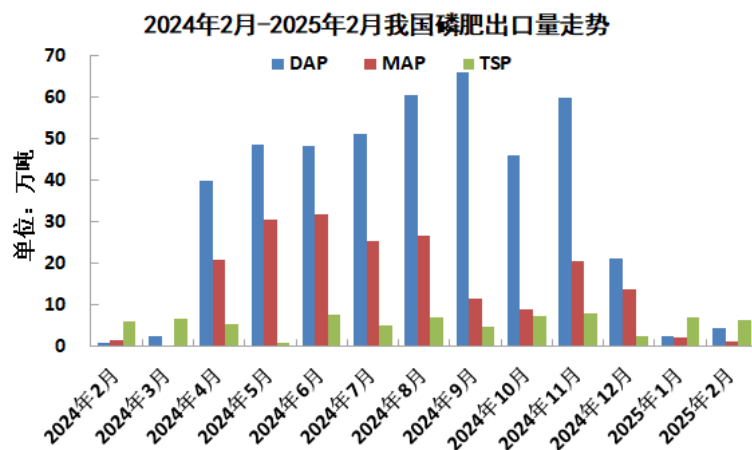
(2) 国内磷复肥价格



3 月份，一铵价格持稳，二铵价格上涨。3 月底，二铵平均出厂价在 3800 元/吨，环比上涨 395 元/吨，同比上涨 50 元/吨；一铵平均出厂价在 3400 元/吨，环比持平，同比上涨 375 元/吨。

(3) 出口情况

1) 磷复肥行业总体出口情况



据海关统计，2025 年 1-2 月，我国磷复肥出口量同比下降，价格同比上涨。

2025 年 1-2 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	4.2	6.6	-42.9	606.7	620.1	3.7
MAP	1.2	3.2	-67.4	640.0	694.5	16.7
TSP	6.3	13.2	92.1	487.7	449.4	-0.7
NP	22.5	37.7	1102.8	424.7	431.1	18.8
NPK	3.7	10.3	198.3	437.3	413.5	0.0

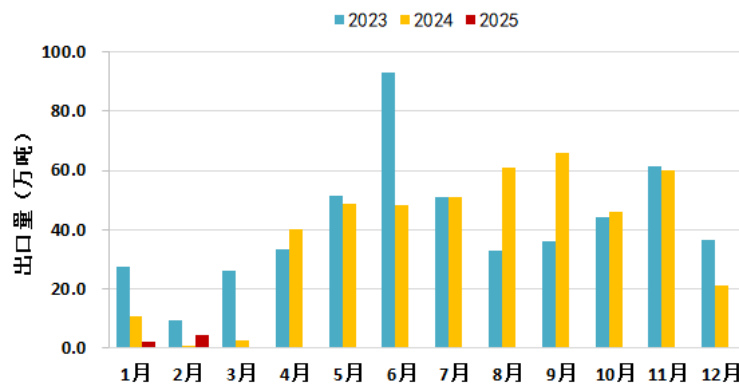
数据来源：中国海关

2) 磷酸二铵

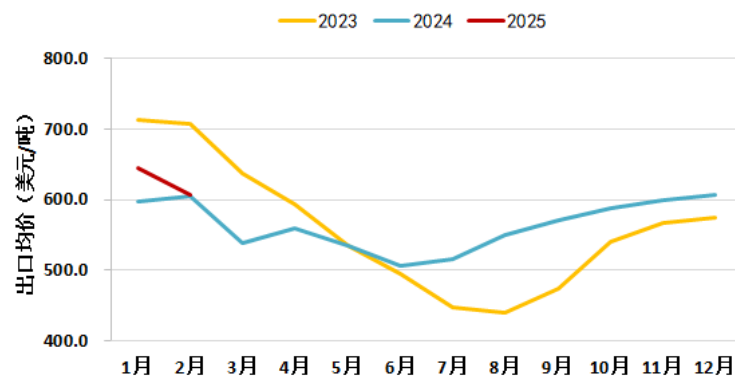
据中国海关统计，2025 年 1-2 月我国磷酸二铵累计出口 6.6 万吨，较去年同期减少 4.9 万吨，降幅 42.9%；平均出口价格 620.1 美元/吨，较去年同期上涨 21.9 美元/吨，涨幅 3.7%。

2 月份二铵出口 4.2 万吨，同比增长 496.8%，环比增长 81.5%；平均出口价格 606.7 美元/吨，同比增长 0.3%，环比下降 5.9%。

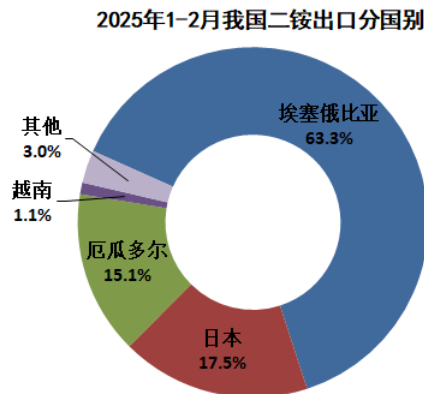
2023-2025年我国二铵月度出口量对比图



2023-2025年我国二铵月度出口均价对比图



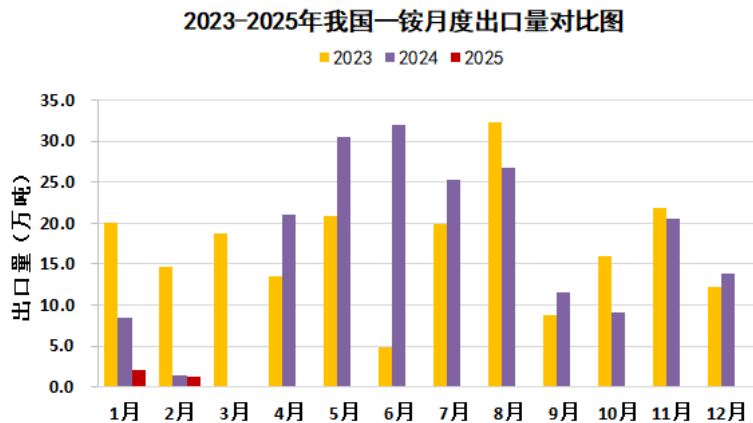
2025 年 1-2 月，我国二铵主要出口埃塞俄比亚（4.2 万吨）、日本（1.2 万吨）、厄瓜多尔（1.0 万吨），向这三个国家的出口量占到总出口量的 96.5%。

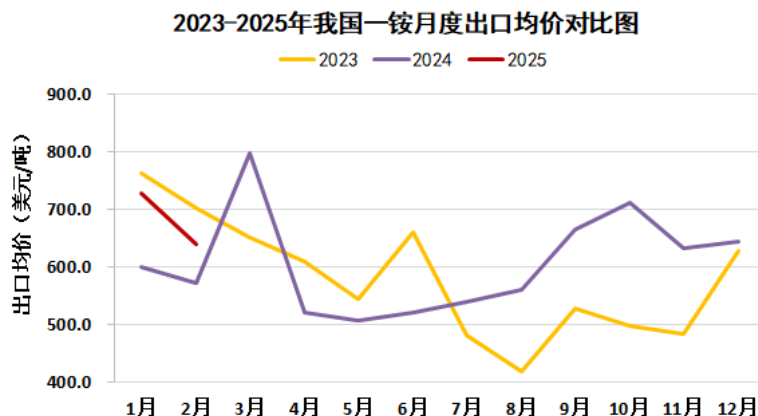


3) 磷酸一铵

据中国海关统计，2025 年 1-2 月我国磷酸一铵累计出口 3.2 万吨，较去年同期减少 6.7 万吨，降幅 67.4%；平均出口价格 694.5 美元/吨，较去年同期增长 99.2 美元/吨，涨幅 16.7%。

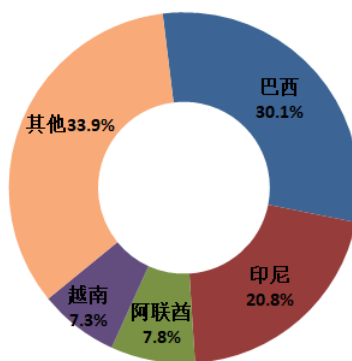
2 月份一铵出口 1.2 万吨，同比下降 15.9%，环比下降 40.4%；平均出口价格 640.0 美元/吨，同比增长 12.0%，环比下降 12.0%。



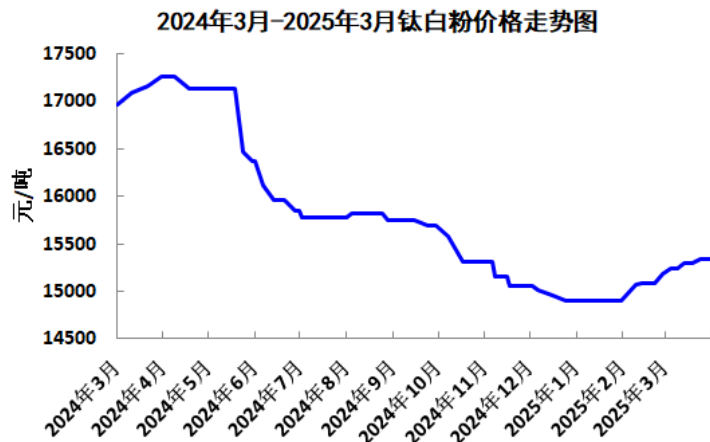


2025 年 1-2 月，我国一铵主要出口巴西（1.0 万吨）、印尼（0.7 万吨）、阿联酋（0.3 万吨），向这三个国家的出口量占到总出口量的 58.7%。

2025年1-2月我国一铵出口分国别



3. 钛白粉：成本支撑 价格上行

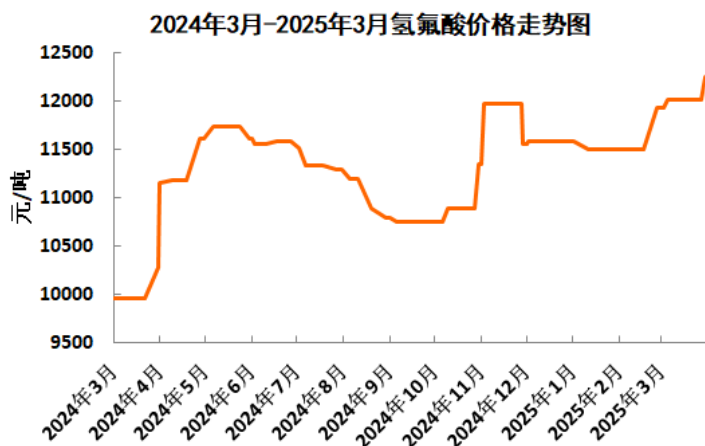


3 月份钛白粉价格上涨。本月原料钛精矿高位盘整、硫酸价格上涨，成本支撑加强；月末，钛白粉企业发函上调价格，也是本年度第三次调涨。

3 月底，钛白粉全国均价在 15340 元/吨，环比上涨 160 元/吨，同比下降 1925 元/吨。

目前，原料钛精矿价格高位，硫酸价格上行，成本支撑偏强；但下游市场需求不及预期，供需双方较为僵持；预计短期内钛白粉价格以偏强运行为主。

4. 氢氟酸：成本支撑 需求提升 价格上涨



3 月份氢氟酸价格上涨。原料萤石价格上涨，加之矿山开工受限，供应偏紧，同时硫酸价格上涨，成本支撑加强；下游制冷剂市场行情上涨，需求提升，推涨氢氟酸市场行情。

3 月底，氢氟酸全国均价在 12250 元/吨，环比上涨 315 元/吨，同比上涨 1965 元/吨；

近期，原料萤石企业开工困难，短期内萤石供应偏紧情况难以改变，同时，硫酸价格上涨，成本端支撑增强；下游制冷剂行业逐步进入生产旺季，行情上涨，预计氢氟酸市场将继续上涨。

5. 己内酰胺：需求不足 价格下跌

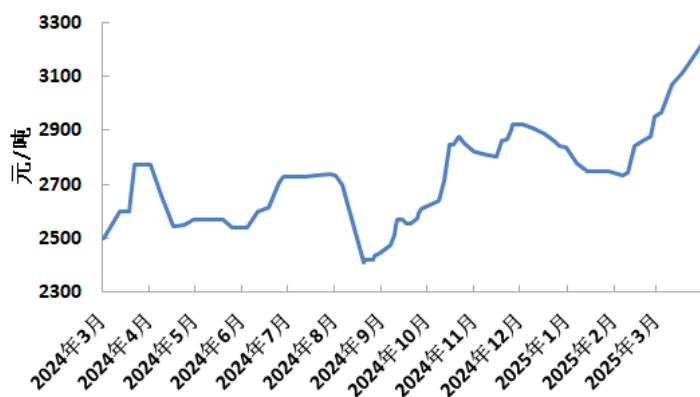


3 月份，己内酰胺价格持续下跌，临近月底价格止跌回弹。3 月底，己内酰胺全国均价在 10330 元/吨，环比下跌 890 元/吨，同比下跌 2520 元/吨，月内最低价格 10225 元/吨。

本月，己内酰胺受下游需求不足的影响，出货难度增大，价格不断下跌，多数厂家在亏损压力下开启检修、减产计划，临近月底时，己内酰胺供应减少，支撑价格上涨。随着己内酰胺装置检修，短期内会支撑价格继续上涨。

6. 磷酸氢钙

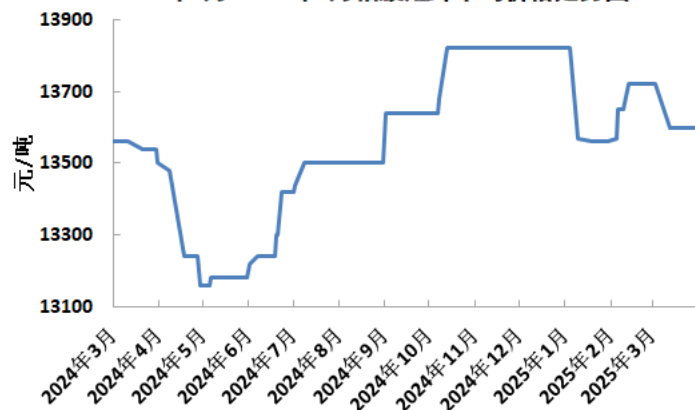
2024年3月-2025年3月磷酸氢钙价格走势图



3 月底，磷酸氢钙均价在 3225 元/吨，环比上涨 275 元/吨，同比上涨 450 元/吨。

7. 粘胶短纤

2024年3月-2025年3月粘胶短纤平均价格走势图



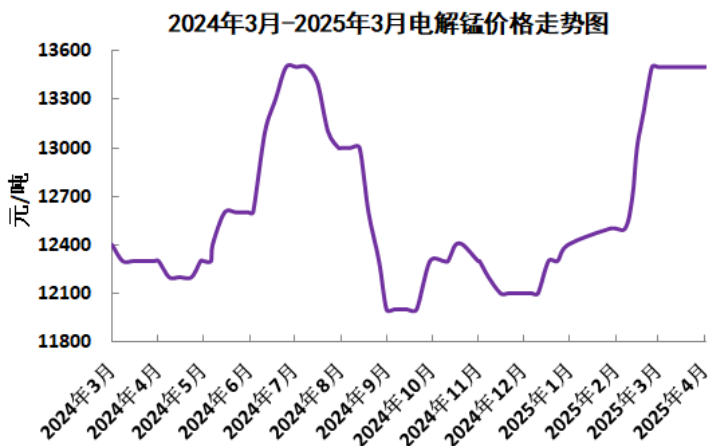
3 月底，粘胶短纤全国均价在 13600 元/吨，环比下降 120 元/吨，同比上涨 60 元/吨。

8. 硫酸铵



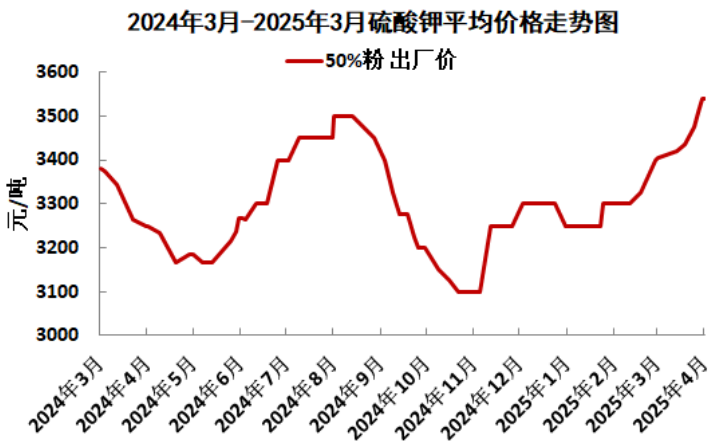
3 月底，硫酸铵全国均价在 930 元/吨，环比下降 50 元/吨，同比上涨 165 元/吨。

9. 电解锰



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

10. 硫酸钾



3 月底，硫酸钾平均价格在 3540 元/吨，环比上涨 140 元/吨，同比上涨 290 元/吨。

五、市场预测

目前，原料硫黄、硫铁矿价格处于高位，对硫酸价格支撑较强，原料成本较高的压力传导至下游市场，需求或将减弱，市场观望情绪增强，短期内硫酸价格或在一定范围内震荡运行。

中国硫酸工业协会秘书处

2025 年 4 月 7 日

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