2026 年 8 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. 国产硫黄价格震荡下行，市场重心明显回落 1
2. 港口库存低位回升，硫黄价格明显回落 1
3. 国际硫黄报价出现分化，进口成本仍维持高位 1
二、市场综述 **2**
三、市场行情 **2**
1.产量 2
2.国产硫黄市场 3
3.企业报价 3
4.港口硫黄市场 4
5.国际硫黄市场 4
6.进口硫黄市场 5
四、硫黄下游行业动态 **6**
1.硫酸 6
（1）产量 6
（2）主要省份产量 7
（3）产能利用率 7
（4）国内硫酸市场 7
（5）国际硫酸市场 8
（6）市场预测 9
2.磷复肥 9
（1）总产量 9
（2）国内磷复肥价格 10
（3）出口情况 10
3.钛白粉 13
4.氢氟酸 14
5.己内酰胺 14

6. 磷酸氢钙 15
7. 粘胶短纤 15
8. 硫酸铵 16
9. 电解锰 16
10. 硫酸钾 16
五、市场预测 17

一、焦点行情

1. 国产硫黄价格震荡下行，市场重心明显回落

8月份，国产硫黄市场整体呈现震荡下行走势。月初市场仍处于相对高位，但随着下游企业成本压力加大，对高价原料接受程度逐步下降，采购以刚需为主，市场追涨情绪明显减弱。进入中下旬，下游需求表现偏弱，企业采购趋于谨慎，部分炼厂出货压力有所增加，价格重心逐步下移。尤其月末市场观望情绪进一步升温，国产固体及液体硫黄价格均出现不同程度回落。总体来看，8月国内硫黄市场由前期高位运行逐渐转向弱势调整，需求端支撑不足成为制约行情的主要因素。

2. 港口库存低位回升，硫黄价格明显回落

8月份，港口硫黄市场整体呈现震荡下行态势。月内下游企业对高价货源采购积极性有限，贸易商出货节奏放缓，市场成交重心不断下移。以镇江港为例，颗粒硫黄价格由 7 月底约 9170 元/吨下降至 8 月 28 日约 7500 元/吨，月内降幅较为明显。与此同时，港口库存出现一定回升，截至 8 月底，中国硫黄港口样本库存月均值约 89 万吨，环比增加约 15.6%，主要与下游提货节奏放缓有关。不过，从同比水平来看，港口库存仍处于明显低位，对市场仍存在一定底部支撑。总体来看，8月低库存对价格的支撑作用有所减弱，需求疲软及市场观望情绪成为主导价格走势的重要因素。

3. 国际硫黄报价出现分化，进口成本仍维持高位

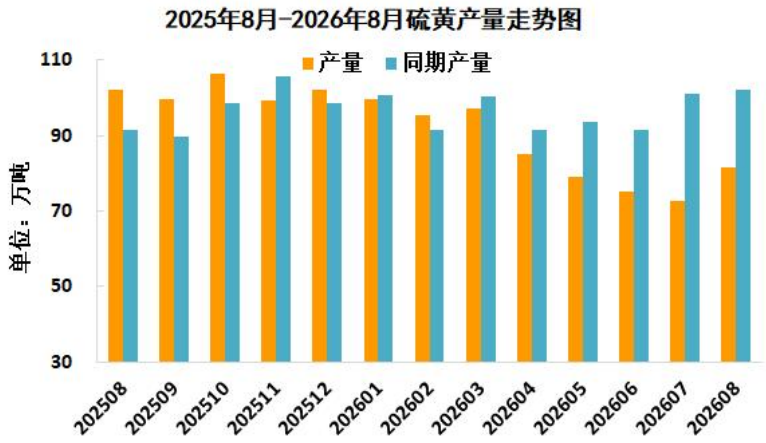
8月份，国际硫黄市场呈现官方报价分化、实际进口成本仍然偏高的运行特征。中东主要供应商中，科威特 KPC 将 8 月硫黄 FOB 价格下调至 865 美元/吨，较 7 月下降 85 美元/吨；卡塔尔能源报价维持 890 美元/吨不变，阿联酋 ADNOC 报价亦保持稳定。虽然部分国际供应商报价有所松动，但受霍尔木兹海峡航运风险、海运费及保险附加成本高企影响，中国进口硫黄实际到岸成本仍处高位，对国内市场形成一定支撑。总体来看，8月国际硫黄市场供应风险仍未完全缓解，后续仍需重点关注中东地缘局势、海峡通航情况、国际运费及进口船期变化。

二、市场综述

8月份，国际、国内硫黄市场整体由高位震荡转为弱势下行，价格重心有所回落。本月，国际硫黄供应仍存在一定不确定性，但部分中东供应商报价有所下调，市场看涨情绪明显降温，进口成本对国内市场仍形成一定支撑。港口方面，随着下游采购积极性下降、提货节奏放缓，库存较前期低位有所回升，贸易商挺价意愿减弱，港口硫黄价格持续回落。国内方面，炼厂报价随市场逐步下调，市场成交以刚需为主。需求端来看，下游磷肥行业表现仍偏弱，秋季备货启动不及预期，对高价硫黄接受程度有限。总体来看，8月硫黄市场供应端支撑有所减弱，需求不足及库存回升对市场形成压制，价格整体呈高位回落走势。后续需关注秋季磷肥备货、进口到港及港口库存变化。

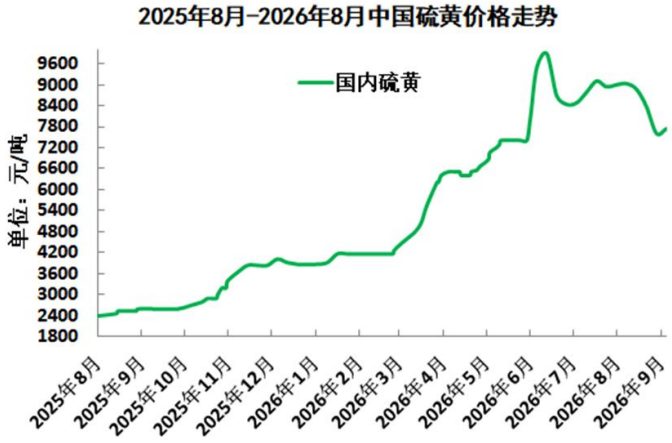
三、市场行情

1.产量



据协会统计测算，2026 年 1-8 月我国硫黄产量 685.0 万吨，同比下降 11.3%。8 月份硫黄产量 81.5 万吨，环比上涨 12.4%，同比下降 20.3%。

2. 国产硫黄市场



8月份，国产硫黄价格整体呈震荡下行走势。月初价格维持高位运行，随后逐步回落，月末跌幅进一步扩大，市场价格重心明显下移。8月份国产硫黄月度均价在 8815 元/吨，同比上涨 6347 元/吨，环比下降 10 元/吨。8 月底，国内硫黄的价格在 8365 元/吨，环比下降 570 元/吨，同比上涨 5855 元/吨。

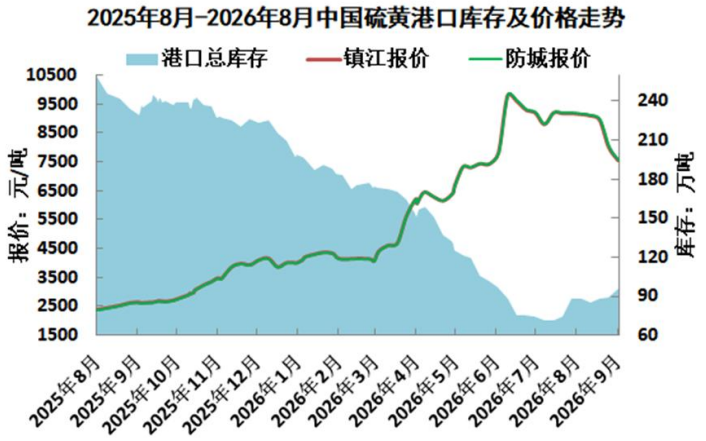
3. 企业报价

2026 年 8 月底部分硫黄生产企业报价

单位：元/吨

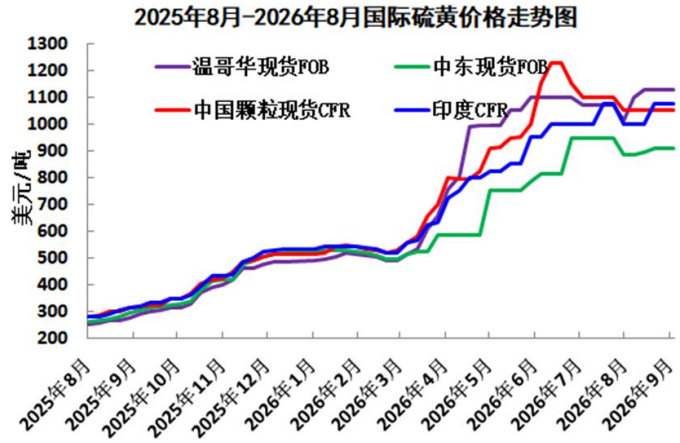
厂家	形态	报价	月度涨跌
东明石化	固体	9500	+400
东明石化	液体	8500	-250
鑫海化工	液体	8600	-100
神华宁煤	固体/液体	7930	-970
宁夏宝丰	固体/液体	7930	-870
内蒙宝丰	固体	8100	-950

4. 港口硫黄市场



8月份，港口硫黄价格整体呈现震荡下行走势，月初维持高位运行，月末价格明显回落；港口库存则较 7 月份继续小幅回升。8 月底，镇江、防城颗粒硫黄价格在 8000 元/吨，环比下降 1180 元/吨，同比上涨 5390 元/吨；港口硫黄库存 89.21 万吨，环比上涨 1.1 万吨，同比减少 144.54 万吨。

5. 国际硫黄市场

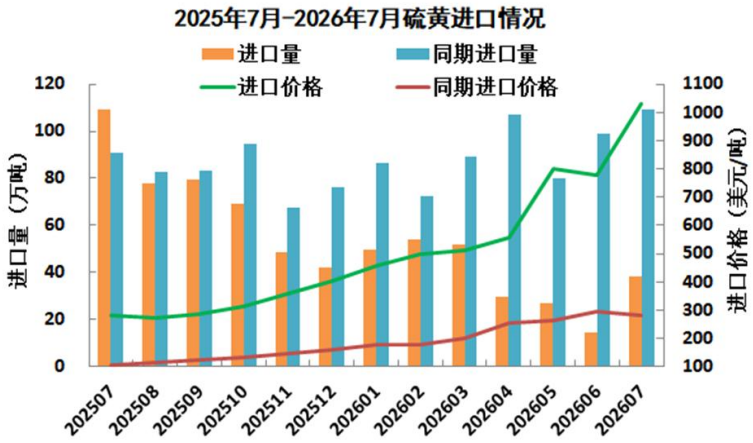


8月份，国际硫黄价格整体维持高位震荡，月内部分市场价格先降后升，整体波动幅度相对有限。8 月底，中东现货硫黄报价 865-900 美元/吨 FOB，环比下降 37.5 美元/吨，同比上涨 625.5 美元/吨；温哥华现货硫黄报价 1050-1200 美元/吨 FOB，环比上涨 55 美元/吨，同比上涨 857.5 美元/吨；印度现货硫黄报价 1050-1200 美元/吨 CFR，环比持平，同比上涨 772.5 美元/吨；中国现货颗粒

硫黄进口价在 1020-1080 美元/吨 CFR，环比下降 50 美元/吨，同比上涨 750 美元/吨。

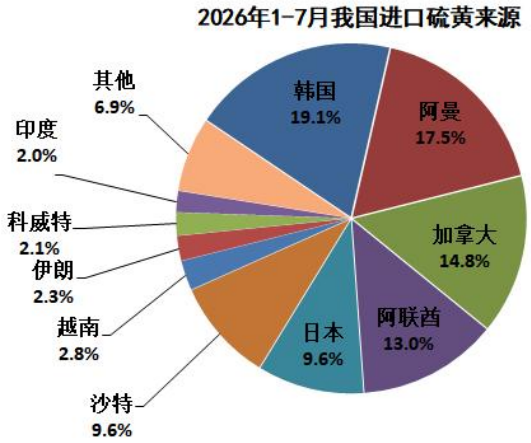
本节数据来源：Acuity

6.进口硫黄市场



据中国海关统计，2026 年 1-7 月中国进口硫黄 264.6 万吨，较去年同期减少 379.2 万吨，降幅 58.9%；平均进口价格 624.0 美元/吨，较去年同期上涨 383.9 美元/吨，涨幅 159.9%。

7 月份进口硫黄 38.5 万吨，同比下降 64.8%，环比增加 162.1%；平均进口价格 1031.9 美元/吨，同比上涨 264.6%，环比增加 32.5%。



2026 年 1-7 月，我国进口硫黄排名前五名的国家为韩国（51.7 万吨）、阿曼（47.2 万吨）、加拿大（40.0 万吨）、阿联酋（35.0 万吨）、日本（26.7 万吨），从这五个国家进口硫黄量占总进口量的 75.8%。按省份（企业注册地）

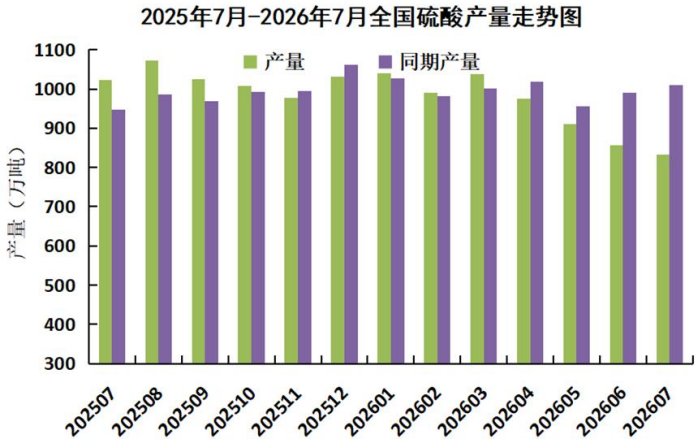
统计，进口前三名的省份为云南（62.4 万吨）、海南（42.9 万吨）、上海（39.8 万吨）。

四、硫黄下游行业动态

1. 硫酸

8月份，国内硫酸市场整体呈现弱势下行走势，价格重心明显回落。月内前期检修装置陆续恢复，市场供应增加，同时冶炼酸货源持续释放，部分地区库存有所累积，企业降价出货意愿增强。原料硫黄价格虽高位回落，但整体仍处于较高水平，对硫酸价格形成一定成本支撑。需求方面，下游磷肥及化工行业表现偏弱，采购仍以刚需为主，市场成交整体清淡。8 月国内 98%浓硫酸月均价约 1943 元/吨，环比下降 6.18%。总体来看，8 月硫酸市场呈现供应增加、需求偏弱、价格下行的格局，短期预计仍以弱势调整为主。

（1）产量



据协会统计测算，2026 年 1-7 月全国硫酸总产量 6645.9 万吨，同比下降 4.8%。7 月份硫酸产量 832.6 万吨，环比下降 2.9%，同比下降 17.5%。

（2）主要省份产量

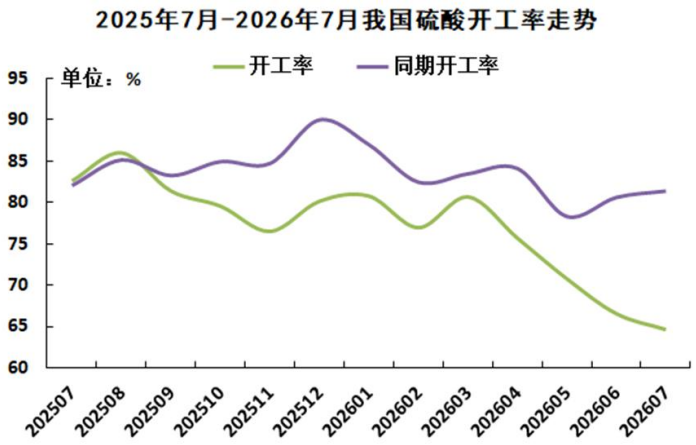
2026 年 1-7 月，硫酸产量排名前十的省份中，内蒙古、云南、湖北省硫酸产量降幅较为明显，甘肃、安徽硫酸产量同比均有明显增长。

2026 年 1-7 月硫酸产量前十名省份

单位：万吨、%

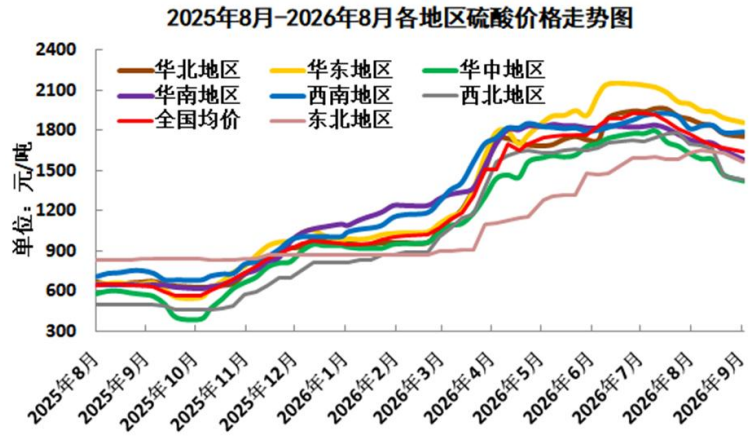
省　份	2026 年 1-7 月产量	同比	2026 年 7 月	同比	环比
云　南	903.6	-4.5	111.8	-23.1	-9.7
湖　北	705.2	-31.5	86.1	-49.9	-9.5
安　徽	505.3	8.4	72.9	0.5	22.2
山　东	478.8	-4.9	57.9	-17.0	6.5
内蒙古	430.5	9.7	52.7	-0.4	-14.8
四　川	407.5	49.1	45.4	21.5	6.4
广　西	400.3	0.9	56.4	-10.2	-7.3
贵　州	374.3	-10.9	40.3	-30.0	-6.8
河　南	369.7	6.4	56.6	3.7	3.8
甘　肃	293.8	-12.5	40.4	-9.9	29.6
全　国	6645.9	-4.8	832.6	-17.5	-2.9

（3）产能利用率



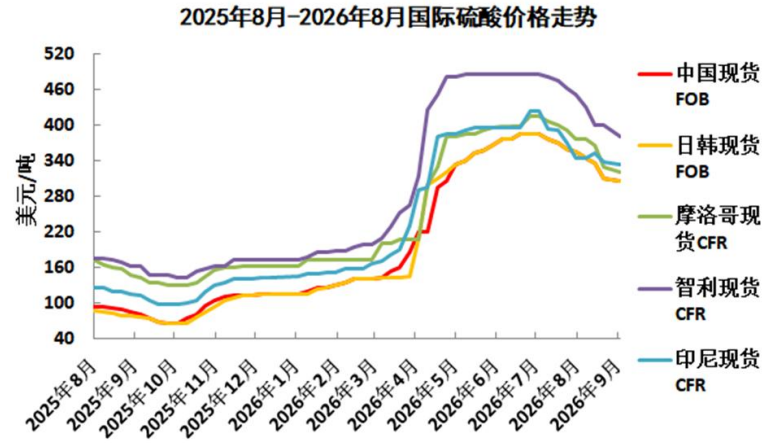
据协会统计测算，2026 年 1-7 月，硫酸行业总体产能利用率为 73.7%，同比下降 6.8 个百分点。7 月份产能利用率为 64.6%，同比下降 16.8 个百分点。

（4）国内硫酸市场



8月份，国内硫酸市场整体呈现高位回落走势。月内各地区价格普遍下行，前期高位支撑逐步减弱，随着供应恢复及下游需求跟进不足，市场成交重心持续下移。8 月份全国硫酸（98%）月度均价在 1717 元/吨，环比下降 173 元/吨，同比上涨 1069 元/吨；月底时，全国硫酸（98%）均价在 1640 元/吨，环比下降 178 元/吨，同比上涨 995 元/吨。

（5）国际硫酸市场



8月份，国际硫酸价格延续高位回落走势，各主要市场报价普遍下调，但整体仍处于相对高位。8 月底，中国硫酸报价 295-315 美元/吨 FOB，环比下降 45.0 美元/吨，同比上涨 221.0 美元/吨；日韩硫酸报价 295-315 美元/吨 FOB，环比下降 45.0 美元/吨，同比上涨 230.5 美元/吨；智利硫酸报价 360-400 美元/吨 CFR，环比下降 50.0 美元/吨，同比上涨 232.5 美元/吨；摩洛哥硫酸报价 310-330 美元/吨 CFR，环比下降 45.0 美元/吨，同比上涨 172.5 美元/吨；印尼

硫酸报价 325-340 美元/吨 CFR，环比下降 7.5 美元/吨，同比上涨 217.5 美元/吨。

本节数据来源：Acuity

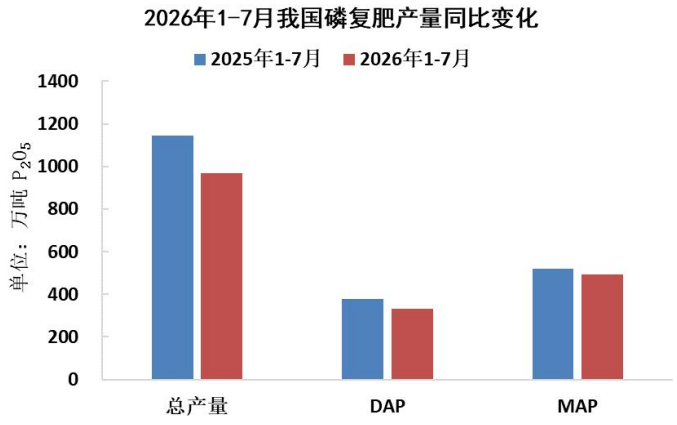
（6）市场预测

目前，硫黄价格虽较前期高位明显回落，但整体仍处高位，且硫铁矿价格降幅较小，成本端对硫酸市场仍有一定支撑。供应方面，部分检修装置恢复生产，冶炼酸及矿石酸供应增加，局部地区库存和出货压力有所上升。需求方面，秋季磷肥备货正在推进，但整体释放力度仍较有限，下游行业采购仍以刚需为主。预计短期内硫酸市场仍以弱势调整、区域分化为主，部分供应压力较大的地区价格仍有下行空间；若秋季磷肥需求逐步释放，市场跌势有望趋缓。后续需重点关注原料价格、装置运行、库存变化及磷肥备货进度。

2.磷复肥

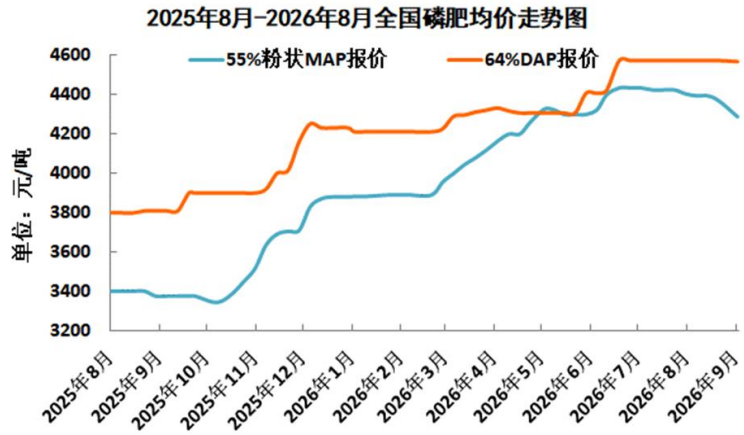
8月份，国内磷复肥市场整体偏弱运行，磷酸一铵价格继续回落，磷酸二铵以稳中偏弱为主。月内秋季肥备货推进缓慢，下游复合肥企业开工及原料采购积极性不高，多以消耗前期库存和刚需补货为主，市场成交较为清淡。成本方面，硫黄、硫酸等原料价格高位回落，成本支撑有所减弱。供应方面，部分磷肥企业受库存及出货压力影响适当减产。总体来看，8月磷复肥市场呈现需求偏弱、成本支撑减弱的格局，价格整体承压运行。预计短期市场仍以弱势整理为主，后续需关注秋季肥需求释放及原料价格变化。

（1）总产量



据中国磷复肥工业协会统计，2026 年 1-7 月，我国磷复肥总产量 969.1 万吨 P_2O_5，同比下降 15.3%；其中，磷酸二铵累计产量 333.7 万吨 P_2O_5，同比下降 12.1%；磷酸一铵累计产量 491.8 万吨 P_2O_5，同比下降 5.5%。

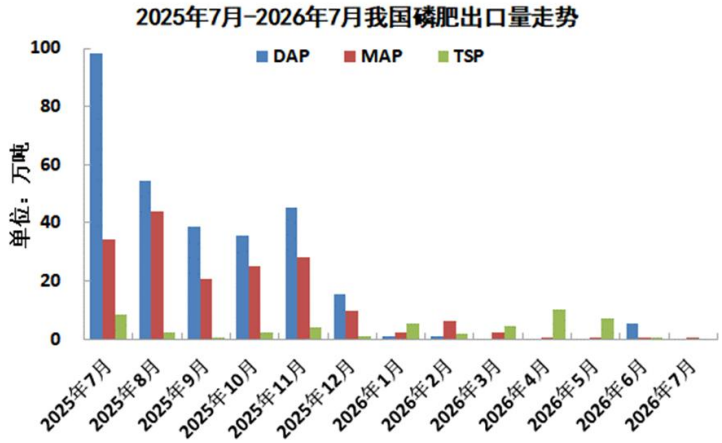
（2）国内磷复肥价格



8 月份，二铵价格整体高位持稳，一铵价格延续回落走势。8 月底，二铵平均出厂价在 4570 元/吨，环比持平，同比上涨 760 元/吨；一铵平均出厂价在 4370 元/吨，环比下降 35 元/吨，同比上涨 970 元/吨。

（3）出口情况

1）磷复肥行业总体出口情况



2026 年 1-7 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	-	7.4	-95.3	-	742.9	7.5

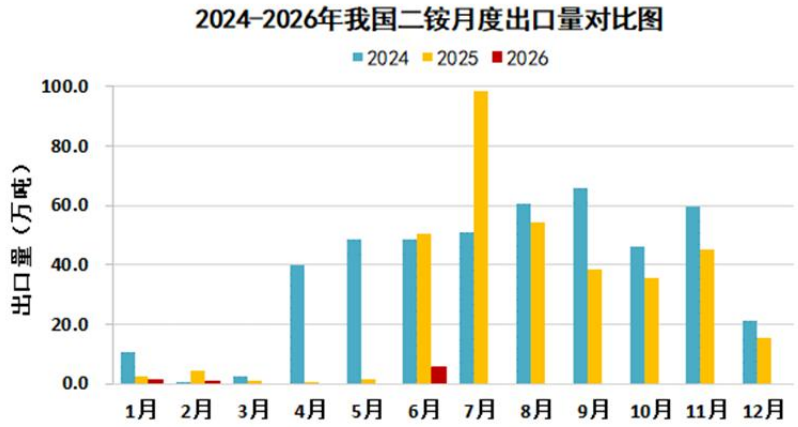
MAP	0.0	11.3	-81.3	1092.9	611.9	-3.8
TSP	-	29.1	-24.1	-	530.8	16.6
NP	0.9	8.7	-97.0	430.0	393.2	-8.1
NPK	0.3	2.8	-94.6	812.4	538.6	46.0

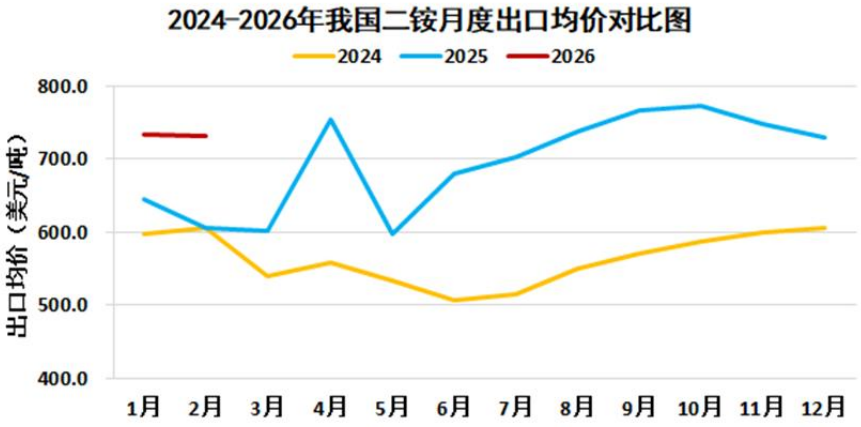
数据来源：中国海关

2）磷酸二铵

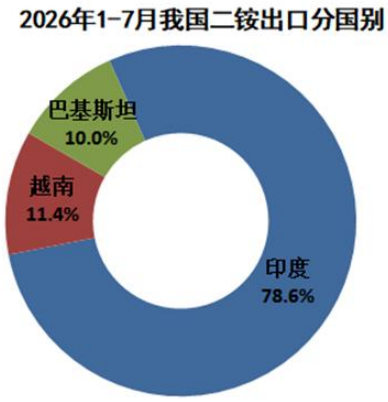
据中国海关统计，2026 年 1-7 月我国磷酸二铵累计出口 7.4 万吨，较去年同期减少 150.9 万吨，降幅 95.3%；平均出口价格 742.9 美元/吨，较去年同期上涨 51.9 美元/吨，涨幅 7.5%。

7 月份未出口磷酸二铵。





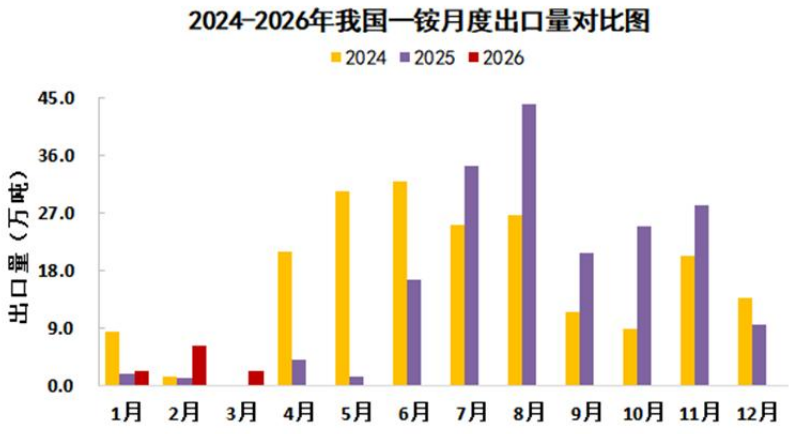
2026 年 1-7 月，我国二铵主要出口印度（5.5 万吨）、越南（0.8 万吨）、巴基斯坦（0.7 万吨）。

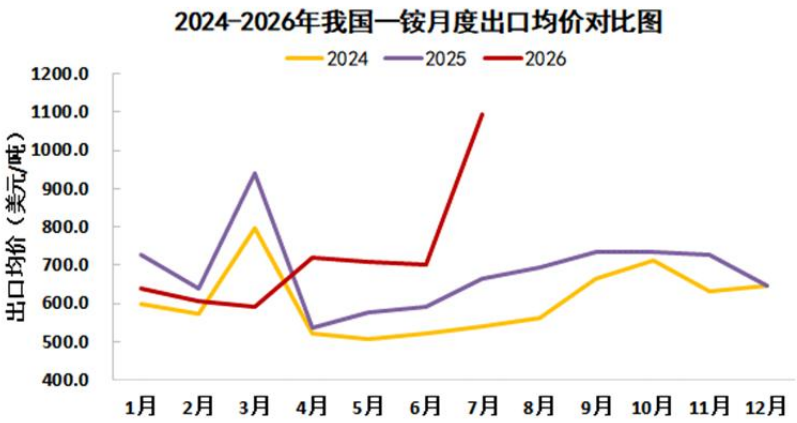


3）磷酸一铵

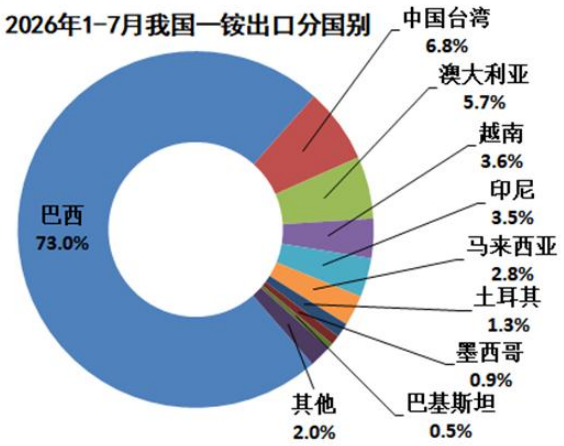
据中国海关统计，2026 年 1-7 月我国磷酸一铵累计出口 11.3 万吨，较去年同期下降 48.4 万吨，降幅 81.3%；平均出口价格 611.9 美元/吨，较去年同期减少 24.5 美元/吨，降幅 3.8%。

7 月份一铵出口 0.04 万吨，同比下降 99.9，环比减少 47.6%；平均出口价格 1092.9 美元/吨，同比上涨 64.0%，环比上涨 55.5%。

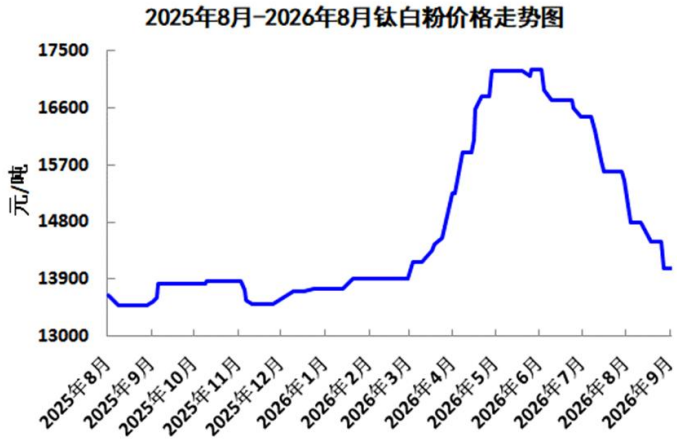




2026 年 1-7 月，我国一铵主要出口巴西（8.2 万吨）、中国台湾（0.8 万吨）、澳大利亚（0.6 万吨）、越南（0.4 万吨），向这四个国家的出口量占到总出口量的 89.0%。



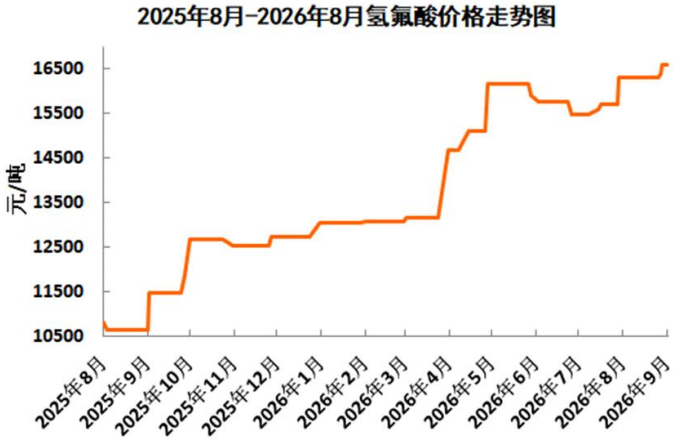
3. 钛白粉



8 月份，国内钛白粉价格延续下行走势，市场成交重心进一步下移。8 月底，钛白粉全国均价在 14060 元/吨，环比下降 1400 元/吨，同比上涨 580 元/吨。

从市场运行情况看，原料端硫酸、硫黄价格回落，成本支撑有所减弱。供应方面，部分生产企业库存压力仍存，市场货源相对充足，企业出货意愿较强。需求方面，下游涂料、塑料、造纸等行业需求恢复有限，采购仍以刚需为主，市场成交表现偏弱。总体来看，8 月钛白粉市场供需面仍偏宽松，叠加成本支撑减弱，价格延续承压下行走势。

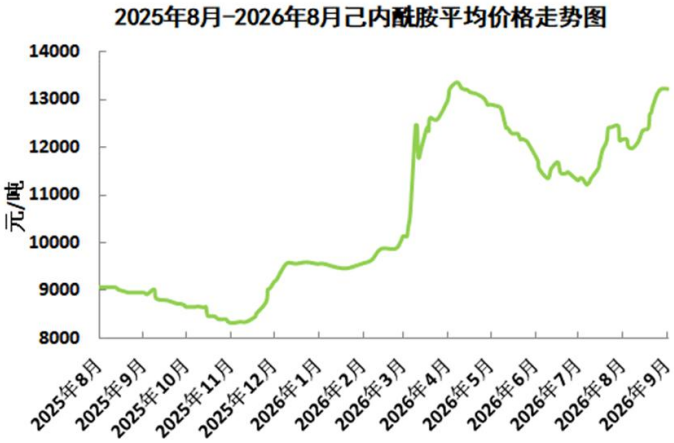
4. 氢氟酸



8 月底，氢氟酸全国均价在 16600 元/吨，环比上涨 300 元/吨，同比上涨 5950 元/吨。

8月份，国内氢氟酸价格整体呈现震荡上涨走势，月内价格重心进一步上移，月底升至年内高位。原料方面，萤石价格仍处于较高水平，对氢氟酸生产成本形成支撑，硫酸价格虽有所回落，但整体成本压力仍存，企业挺价意愿较强。需求方面，下游制冷剂及含氟材料行业维持刚需采购，对市场形成一定支撑。总体来看，8 月氢氟酸市场在成本支撑及供需变化影响下偏强运行，价格较 7 月进一步上涨。

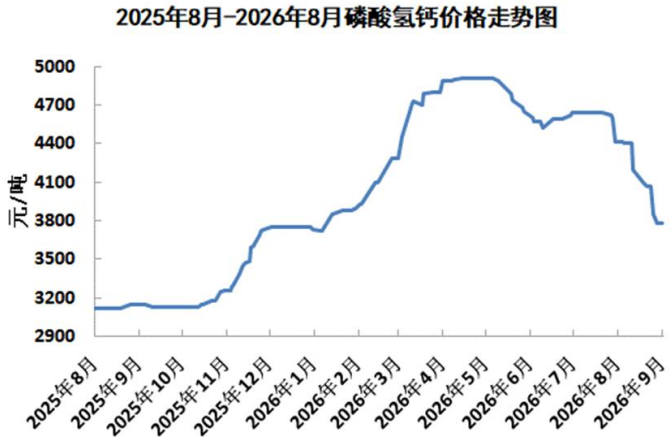
5. 己内酰胺



8 月份，国内己内酰胺价格整体呈现震荡上涨走势。8 月底，己内酰胺全国均价在 13220 元/吨，环比上涨 1055 元/吨，同比上涨 4265 元/吨。

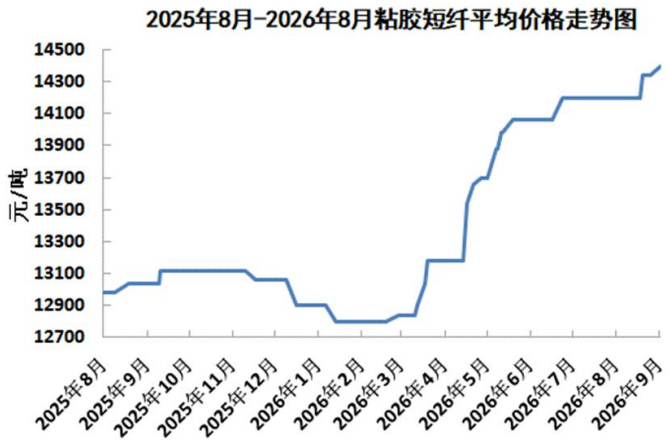
本月价格上涨主要受成本及供应端支撑。纯苯等原料价格维持相对高位，部分生产装置检修或降负运行，市场供应压力有所缓解，企业挺价意愿增强。需求方面，下游锦纶切片、纺丝等行业仍以刚需采购为主，低价补货需求有所释放。总体来看，8 月己内酰胺市场在成本支撑及供应收紧影响下偏强运行，但下游对高价货源接受程度有限，价格继续大幅上涨的空间仍受到一定制约。

6. 磷酸氢钙



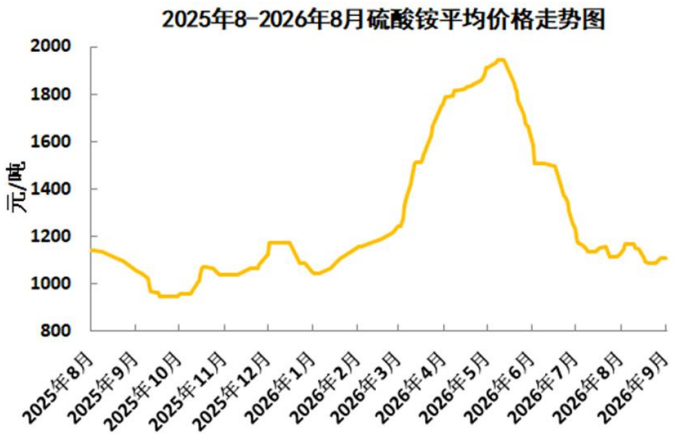
8 月底，磷酸氢钙均价在 3780 元/吨，环比下降 638 元/吨，同比上涨 635 元/吨。

7. 粘胶短纤



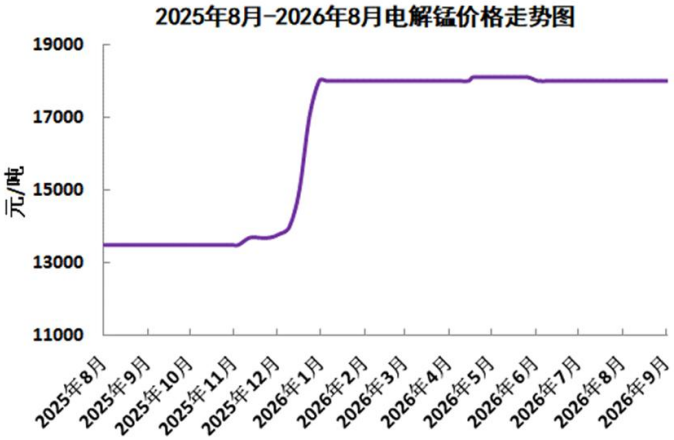
8 月底，粘胶短纤全国均价在 14340 元/吨，环比上涨 140 元/吨，同比上涨 1300 元/吨。

8. 硫酸铵



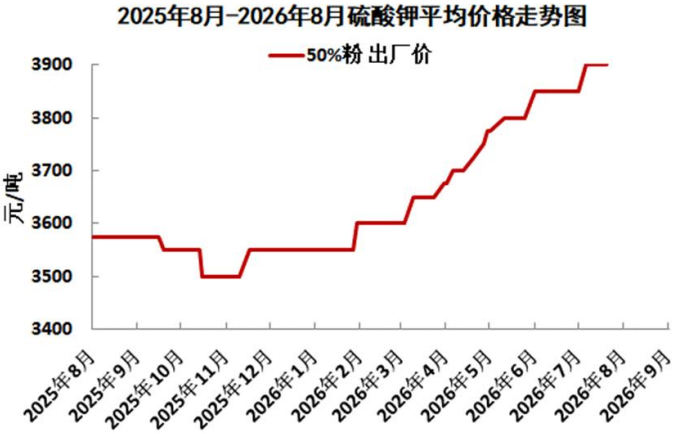
8 月底，硫酸铵全国均价在 1105 元/吨，环比下降 20.0 元/吨，同比上涨 10.0 元/吨。

9. 电解锰



8月底，电解锰全国均价在18000元/吨，环比持平，同比上涨4500元/吨。

10. 硫酸钾



8 月底，硫酸钾平均价格在 3990 元/吨，环比下降 55.0 元/吨，同比上涨 415.0 元/吨。

五、市场预测

目前，国际硫黄价格整体仍处高位，进口成本对国内市场具有一定支撑，但国内港口库存较前期低位有所回升，供应端支撑有所减弱。需求方面，随着秋季磷肥生产及备货推进，下游采购需求有望逐步改善，但高价仍制约企业采购积极性，市场仍以刚需补货为主。预计短期内硫黄市场将以高位震荡整理为主，价格继续大幅下跌空间有限，但明显上涨仍需需求端进一步配合。后续需重点关注国际硫黄价格、进口到港、港口库存及秋季磷肥需求释放情况。

中国硫酸工业协会秘书处

2026 年 9 月 10 日

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