

硫磺 产业周报

日期: 20210510-20210513

重点数据趋势

- 例行调价中普光万州上调 40 元/吨至 1480元/吨。
- 节后某国产企业举行两次销售招标,第一次起拍价 1360 元/吨,中标价 1400 元/吨;第二次起拍价 1400 元/吨,中标价 1410 元/吨。
- 本周全国港存为 220.48 万吨, 较上周末 减少 4.69%。

编辑: 司斌 吕晓倩

邮箱: Izliu@oilchem.net

电话: 0533-7026380

0533-7026376

能源化工资讯和价格指数供应商

ENERGY AND CHEMICAL INFORMATION AND PRICE INDEX SUPPLIER

本周数据

✓	价格:	例行调价	中晋光力州_	上调 40 兀/叩	吨全 1480 カ	兀/吨,纠	迷续为实方	心态提
	供支撑							

- ✓ 价格:价格:节后某国产企业举行两次销售招标,第一次起拍价 1360 元/吨,中标价 1400 元/吨;第二次起拍价 1400 元/吨,中标价 1410 元/吨。
- ✓ 库存:本周全国港存呈明显减少态势,其目前数据为220.48万吨,较上周末减少4.69%。

后市预测及分析

- ▶ 港口库存: 近段时间港口到货量继续有限,而下游回运力度有明显增强,因此港存整体呈现下降局面,环比减4.69%。未来一周部分港口有资源到港预期,若下游企业维持目前回运态势,港存或继续呈现减少趋势。
- ▶ 供应情况: 中石化燕山石化检修结束,现生产液体硫磺; 中石化上海石化检修期,现日产量 200 吨左右; 山东地区汇丰炼厂检修恢复,日产量 120 吨; 永鑫化工、齐成化工停工检修; 西南元坝气田现日产量 720-750 吨。
- ► 需求情况: 隆众不完全统计,本周行业开工率 68.28%,较上周下降 0.83%,同比增幅 8.99%;本周行业开工率 52.99%,较 5 月 8 日降低 1.71%,同比提升 1.23%。
- ▶ 后市预测及分析:当前下游磷肥市场整体稳中上涨,出口订单亦是稳定输出,结合磺市外盘价位持续坚挺,港口资源补进预期有限,以及资源持有相对集中的背景,短期内持货商乐观待市情绪恐不会改变,若后续港上能有新的明显实盘跟进,其行情或维持向上走势。

目录

1.	产业链产品行情波动分析	3
	硫磺产量情况分析	3
2.	中国硫磺市场周度综述	3
3.	国际硫磺市场价格走势	5
	a) 硫磺外盘价格情况	5
	b) 硫磺运费情况	5
4.	硫磺港口库存情况	6
	硫磺船期到港情况统计及分析	6
5.	硫磺国内供应变化	7
6.	成本面变化	8
7.	需求面基础状况	8
	a)	8
	b) 终端产品市场分析	9

1. 产业链产品行情波动分析

截至5月13日收盘,WTI 06合约66.08美元/桶,较上周涨1.18美元/桶,环比涨幅1.82%;布伦特07合约69.32美元/桶,较上周涨1.04美元/桶,环比涨1.52%。

本周(5月10日-5月13日,下同)产业链产品价格波动不一,硫磺价格整体上涨,长江市场颗粒硫磺价格上涨55元/吨至1545元/吨,环比涨幅3.36%;山东液体硫磺价格在1480-1550元/吨,较5月8日价格上涨40-60元/吨。

表 1 硫磺产业链产品周度波动

单位: 人民币/吨。美元/吨。美元/桶

		7	似:人民中/吧,美元/	吧, 美几/棚
产品	区域/牌号	5月13日	5月8日	涨跌值
WTI	期货	66. 08	64.9	+1. 18
Brent	期货	69. 32	68. 28	+1. 04
纽约黄金	期货	648. 32	644. 21	+4. 11
美金汇率	现钞卖出价	1816. 2	1844. 6	-28. 4
 硫磺				
7六 7 世	长江/颗粒	1545	1490	+55
硫磺	山东/液体	1480-1550	1440-1490	+40/+60
硫磺下游产品				
	山东/冶炼酸	290-400	350-470	-60/-70
	山东/硫磺酸	370-500	440-550	-70/-50
7六 邢台	江苏/硫磺酸	600-730	600-730	0/0
硫酸	湖北/冶炼酸	540-620 (到厂价)	540-620 (到厂价)	0/0
	西南/98%冶炼酸	510-580 (到厂价)	510-580 (到厂价)	0/0
	广西/冶炼酸	510-550	510-550	0/0
磷酸一铵	湖北/55 粉	2550-2600	2500-2550	+50/+50
磷酸二铵	湖北/64%	2950-3000	2950-3000	0/0
た <i>一</i> 4/	山东/金红石型	20000-21600	20000-21600	0/0
钛白粉	广西/锐钛型	17000-19000	17000-18200	0/+800

硫磺产量情况分析

截至到 5 月 13 日,国内硫磺周产量在 16.69 万吨,环比 5 月 6 日数据减幅 0.48%。

图 1 近期硫磺产量情况



2. 中国硫磺市场周度综述

本周国内硫磺港口市场价格继续 走高,港上资源持有愈发集中,使得 卖方惜售推涨意图明显,而普光万州 价格明显上调以及国产销售招标价较 上周大涨起烘托作用,再加上商户的 积极入市询盘,促成行情上扬。

外盘方面,自中东合约价公布之 后,除零星高价传闻外,国内并未有 明显的美金价格消息,对于国际市场

图 2 长江地区市场颗粒价格走势图

单位: 元/吨



而言中国商户似乎仍是局外人的身份。

现货方面,再经历此前的价格上涨后,持货方收获信心同时,维持着借售挺市操作。很快普光万州上调 40元/吨和某国产销售招标价大涨的消息进一步刺激起商户入市兴趣,而港口资源补充有限并且货权的集中,为港上寻货增加难度,也为行情的连续上行提供动力。

截止到 2021 年 5 月 13 日,国产 硫磺固体均价为 1389 元/吨,较 5 月 8 日涨幅 1.46%;液体硫磺均价为 1416 元/吨,较 5 月 8 日涨幅 1.65%。

本周国产资源价格走高,山东、 华北地区根据其库存及下游接货情况 上调 10-20 元/吨;华东地区因个别 生产企业检修造成一定产量的缩减, 固体资源上调 50-60 元/吨,液体资源上调 10-40 元/吨;华中、华南地 区则受港口价格不断升温态势的影响,区内价格上调 20-30 元/吨;东北地区个别液体资源上调 20-30 元/吨;西北地区煤制硫磺主流参考价在1210-1240 元/吨。

中石化普光万州价格上调 40 元/ 吨至 1480 元/吨,达州汽、铁运价格 稳价 1400 元/吨,日产量 5000 吨附 近。

表 2 国内区域价格变动对比表

单位: 元/吨

				1 / 20/ 0
	规格型号	5月13日	5月8日	涨跌值
全国均价	固体	1389	1369	+20
生四切り	液体	1416	1393	+23
东北地区	固体	1100-1360	1100-1360	0/0
水礼地 区	液体	1130-1220	1100-1210	+30/+10
华北地区	固体	1420-1520	1400-1500	+20/+20
平礼地区	液体	1380-1490	1360-1470	+20/+20
山东地区	固体	1450-1520	1440-1510	+10/+10
山东地区	液体	1420-1550	1400-1490	+20/+60
华东地区	固体	1550-1660	1490-1610	+60/+50
平尔地区	液体	1480-1580	1460-1550	+20/+30
华中地区	固体	1420-1550	1380-1520	+40/+30
平十地区	液体	1350-1500	1320-1470	+30/+30
华南地区	固体	1330-1420	1330-1400	0/+20
平角地区	液体	1310-1500	1280-1420	+30/+80
田市州区	固体	1370-1480	1370-1440	0/+40
西南地区	液体	1370-1400	1350-1400	+20/0

图 3 中石化普光万州、达州调价一览图



3. 国际硫磺市场价格走势

a) 硫磺外盘价格情况

截止到5月6日,国际硫磺现货价:温哥华F0B176-179美元/吨;中东F0B186-192美元/吨;伊朗F0B146-166美元/吨;美国海弯F0B187-196美元/吨;巴西CFR209-214美元/吨;印度CFR214-216美元/吨;中国CFR130-199美元/吨(颗粒CFR191-199美元/吨)。

图 4 国际硫磺市场走势图

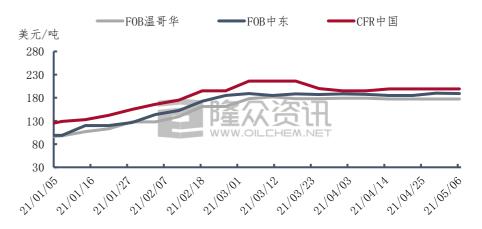


表 4 本周国际硫磺市场价格表

单位: 美元/吨

日期	4月8日	4月15日	4月22日	4月29日	5月6日	周涨跌
CFR 印度	220-222	215-220	215-220	215-220	214-216	-1/-4
CFR 巴西	209-214	209-214	209-214	209-214	209-214	0/0
CFR 中国 (颗粒)	188-195	191-199	191-199	191-199	191-199	0/0

图 5 中国硫磺外盘价格趋势图



b) 硫磺运费情况

截至5月6日,硫磺国际海运费 均较前一周价格均有不同程度的上 调,其中温哥华-中国海运费低端价 35美元/吨,较4月29日价格上调3 美元/吨,高端价36美元/吨,较4 月29日价格上调1美元/吨。

中东-中国北方及长江港口低端价 41 美元/吨,较 4 月 29 日价格上调 3 美元/吨,高端价在 44 美元/吨,较 4 月 29 日价格上调 4 美元/吨。

表 5 硫磺国际运费表

单位: 美元/吨

	航线	吨位 (千吨)	低端价	高端价
	温哥华-中国	50-60	35	36
	中东-印度东海岸	30-35	28	30
中东	₹-中国北方及长江港口	30-35	41	44
	中东-中国南方	30-35	37	39
	中东-巴西	30-35	44	46
	中东-北非	30-35	46	48

4. 硫磺港口库存情况

截止到 2021 年 5 月 13 日,全国港存为 220.48 万吨,较上周减幅2.61%。其中长江港口库存为 132.5 万吨,较上周减幅2.57%。

详细来看: 防城港库存 34 万吨, 北海港存 9.6 万吨, 湛江港库存 39 万吨, 镇江港库存 108.5 万吨, 南京港存 24 万吨, 大丰港 0.9 万吨, 连云港 1.7 万吨, 龙口港存 1.74 万吨, 潍坊港 1.04 万吨。

硫磺船期到港情况统计及分析

截至到 2021 年 5 月 13 日,全国主要港口目前计划到货量为 12.34 万吨,其中长江港口到货量约 9.1 万吨,连云港到货量约 0.78 万吨,潍坊港约 1.9 万吨。注:上述数据不含南方港口!

(受天气等因素影响,船期可能存在 一定变数,故港口实际到货量以码头 最终到货为准。)

图 6 长江港口库存统计图

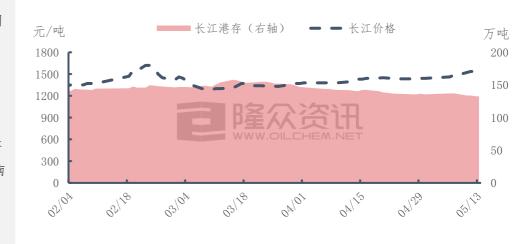


图 7 近 3 个月硫磺可统计船期固体到港量情况汇总

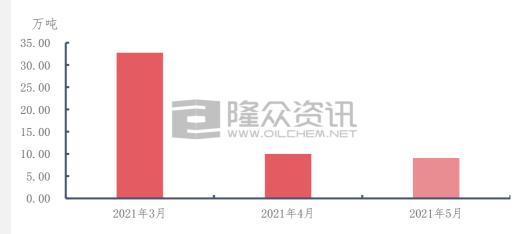


图 8 近 3 个月硫磺可统计船期液体到港量情况汇总

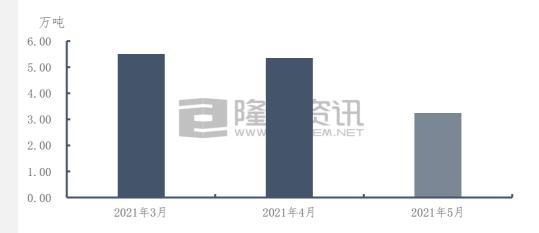


表 6 5 月硫磺可统计船期补报及预报

单位: 万吨

库区	预计到货量
镇江港	9. 1
连云港	0. 78
潍坊港	1.9
青岛港	0. 56
总计	12. 34

5. 硫磺国内供应变化

本周国内硫磺产量数据为 16.69 万吨,较上周减少 0.09 万吨,环比减幅 0.51%。其中华北、华中地区周产量略有涨幅,幅度为 10.26%、4.22%;西南、华南、华东、山东地区周产量数据均有不同程度的减少,幅度分别为 2.18%、0.16%、0.82%、3.34%。

(自2021年1月1日起,国内 硫磺装置产能基数调整:产能基数调 整为1450万吨。)

装置动态

- (1) 中石化上海石化 33 万吨硫 磺装置 2021 年 4 月下旬停车检修, 计划暂定 40 天。
- (2) 山东炼厂利华益8万吨硫 磺装置暂定于2021年4月底检修, 计划6月4日恢复。
- (3) 中石化长岭炼厂 12 万吨硫 磺装置月底检修结束,现恢复日产量 150 吨。
- (4) 中石化燕山石化 12 万吨硫 磺装置恢复, 现出液体硫磺。
- (5) 山东炼厂广饶正和全场检修,现日产量0吨。
- (6) 山东炼厂金诚石化停车检修。

图 8 国内硫磺产量走势图



表 7 硫磺装置变动情况

单位: 万吨/年

株月名称 所在地 数値装置 変始时间 幼末中間 公21/4/15 公201/4/15 公201/4/15 公201/4/15 公201/4/15 公201/4/29 ※申本代 北京 共常減圧 2021/3/20 2021/4/29 ※申本代 北京 共常減圧 2020/3/31 2021/5/14 比等石化 北京 共常減圧 2021/2/20 2021/4/29 上等石化 上海 全厂检修 2021/4/14 2021/6/8 九江石化 江西 全厂检修 2021/4/14 2021/5/15 公司/4/29 上海石化 江西 全厂检修 2021/4/14 2021/6/30 沙州珠厂 河北 全厂检修 2021/5/10 2021/6/30 2021/6/10 2021/6/30 2021/6/10 2021/6/30 2021/6/10 2021/6/30 2021/6/10 2021/6/10 2021/7/10 2021/6/1 2021/7/10 2021/6/1 2021/7/10 石家庄炜厂 河北 全厂检修 2021/8/28 2021/10/28 齐鲁石化 山京 公子检修 2021/8/10 2021/9/19 2021/8/1 2021/9/15 2021/8/1 2021/9/15 2021/8/1 2021/9/15 2021/6/4 2021/6/						
金陵石化 江苏	性质	炼厂名称	所在地	检修装置	起始时间	结束时间
無山石化 北京 4#常減压 2020/3/31 2021/5/14 长岭石化 湖南 全厂检修 2021/2/20 2021/4/29 上海石化 上海 全厂检修 2021/4/14 2021/6/8 九江石化 江西 全厂检修 2021/4/1 2021/5/15 沧州炼厂 河北 全厂检修 2021/5/10 2021/6/30 扬子石化 江苏 全厂检修 2021/5/10 2021/6/30 杨子石化 江苏 全厂检修 2021/6/1 2021/7/10 石家庄炼厂 河北 全厂检修 2021/8/28 2021/7/10 石家庄炼厂 河北 全厂检修 2021/8/10 2021/9/19 胜利油田 山东 全厂检修 2021/8/10 2021/9/19 胜利油田 山东 全厂检修 2021/8/10 2021/9/15 海南炼化 海南 全厂检修 2021/8/1 2021/9/15 海南炼化 海南 全厂检修 2021/4/15 2021/5/月底 全域石化 淄博 新厂全厂 2021年4月 2021/5月底 全域石化 淄博 新厂全厂 2021/4/28 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/5/ 北市石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常城压 2021/4/ 2021/5/ 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 乔成石化 东营 轮检 2021/5/ 2021/5/ 乔成石化 东营 轮检 2021/5/ 2021/5/ 乔成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 赤成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/		济南炼化	山东	全厂检修	2021/2/19	2021/4/15
长岭石化 湖南 全厂检修 2021/2/20 2021/4/29 上海石化 上海 全厂检修 2021/4/14 2021/6/8 九江石化 江西 全厂检修 2021/4/1 2021/5/15 沧州炼厂 河北 全厂检修 2021/5/10 2021/6/30 扬子石化 江苏 全厂检修 2021年5月 2021年7月 茂名石化 广东 5#常减压 2021/6/1 2021/7/10 石家庄炼厂 河北 全厂检修 2021/8/28 2021/10/28 齐鲁石化 山东 3#常减压 2021/8/10 2021/9/19 胜利油田 山东 全厂检修 2021/8/1 2021/9/19 控制油田 山东 全厂检修 2021/8/1 2021/9/15 海南麻化 海南 全厂检修 2021/8/1 2021/9/15 海南麻化 海南 全厂检修 2021/4/15 2021/5/月底 全减石化 淄博 新厂全厂 2021年4月 2021/5月底 全减石化 淄博 新厂全厂 2021/4/28 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/3/23 汇丰石化 淄博 乾检 2021年3月中下旬 2021年5月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常减压 2021/4/ 2021/5/ 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/		金陵石化	江苏	2#常减压	2021/3/20	2021/4/29
上海石化 上海 全厂检修 2021/4/14 2021/5/15 九江石化 江西 全厂检修 2021/4/1 2021/5/15 沧州炼厂 河北 全厂检修 2021/5/10 2021/6/30 杨子石化 江苏 全厂检修 2021年5月 2021年7月 茂名石化 广东 5#常減压 2021/6/1 2021/7/10 石家庄炼厂 河北 全厂检修 2021/8/28 2021/10/28 齐鲁石化 山东 3#常减压 2021/8/10 2021/9/19 胜利油田 山东 全厂检修 2021/8/10 2021/9/19 胜利油田 山东 全厂检修 2021/8/1 2021/9/15 海南炼化 海南 全厂检修 2021/8/1 2021/9/15 运碱石化 淄博 新厂全厂 2021/4/15 2021/5月底 参域石化 新营 全厂 2021/4/28 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/3/23 汇丰石化 淄博 轮检 2021年3月中下旬 2021年5月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 世方炼 科力达石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 赤成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 斯合石化 东营 全厂 2021/6/ 2021/5/ 游科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/5/ 游科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/5/ 游科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/7/		燕山石化	北京	4#常减压	2020/3/31	2021/5/14
中石化 江西 全厂检修 2021/4/1 2021/5/15		长岭石化	湖南	全厂检修	2021/2/20	2021/4/29
中石化		上海石化	上海	全厂检修	2021/4/14	2021/6/8
中石化		九江石化	江西	全厂检修	2021/4/1	2021/5/15
	ユ テル	沧州炼厂	河北	全厂检修	2021/5/10	2021/6/30
	甲石化	扬子石化	江苏	全厂检修	2021年5月	2021年7月
		茂名石化	广东	5#常减压	2021/6/1	2021/7/10
胜利油田 山东 全厂检修 2021/8/1 2021/9/15 海南炼化 海南 全厂检修 2021/11/1 2021/12/1 元坝气田 四川 部分检修 2021/4/15 2021/5 月底 金減石化 淄博 新厂全厂 2021年4月 2021年5月初 利津炼化 东营 全厂 2020/1/23 2021/3/23 汇丰石化 淄博 乾检 2021年3月中下旬 2021年5月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常城压 2021/4/ 2021/5/ 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 沖驰石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/ 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/		石家庄炼厂	河北	全厂检修	2021/8/28	2021/10/28
海南炼化 海南 全厂检修 2021/11/1 2021/12/1 元坝气田 四川 部分检修 2021/4/15 2021/5 月底 金诚石化 淄博 新厂全厂 2021年4月 2021年5月初 利津炼化 东营 全厂 2021/4/28 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/3/23 汇丰石化 淄博 轮检 2021年3月中下旬 2021年5月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常减压 2021/4/ 2021/5/ 厂 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/ 2021/5/ 济成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/		齐鲁石化	山东	3#常减压	2021/8/10	2021/9/19
 元坝气田 四川 部分检修 2021/4/15 2021/5 月底 金诚石化 淄博 新厂全厂 2021年4月 2021年5月初 利津炼化 东营 全厂 2021/4/28 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/3/23 汇丰石化 淄博 轮检 2021年3月中下旬 2021年5月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常減压 2021/4/ 2021/5/ 「中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/4/ 2021/5/ 済成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 済成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/ 		胜利油田	山东	全厂检修	2021/8/1	2021/9/15
 金減石化 淄博 新厂全厂 2021年4月 2021年5月初 利津炼化 东营 全厂 2021/4/28 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/3/23 汇丰石化 淄博 轮检 2021年3月中下旬 2021年5月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常減压 2021/4/ 2021/5/ 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 神驰石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ ネ成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 済成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/ 		海南炼化	海南	全厂检修	2021/11/1	2021/12/1
利津炼化 东营 全厂 2021/4/28 2021/6/4 东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/3/23 汇丰石化 淄博 轮检 2021 年 3 月中下旬 2021 年 5 月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常减压 2021/4/ 2021/5/ 广 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 神驰石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 济成石化 东营 全厂 2021/5/ 2021/5/ 济成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/		元坝气田	四川	部分检修	2021/4/15	2021/5 月底
东方华龙 东营 催化 2020/1/23 2021/3/23 近丰石化 淄博 乾检 2021年3月中下旬 2021年5月初 地方炼 科力达石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常減压 2021/4/ 2021/5/ 厂 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/5/ 产成石化 东营 全厂 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/		金诚石化	淄博	新厂全厂	2021年4月	2021年5月初
 近丰石化 淄博 轮检 2021年3月中下旬 2021年5月初 正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常減压 2021/4/ 2021/5/ 厂 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/4/ 2021/5/ 2021/5/		利津炼化	东营	全厂	2021/4/28	2021/6/4
正和石化 东营 全厂 2021/4/ 2021/5/ 地方炼 科力达石化 东营 常减压 2021/4/ 2021/5/ 厂 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/4/ 神驰石化 东营 全厂 2021/5/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/		东方华龙	东营	催化	2020/1/23	2021/3/23
地方炼 科力达石化 东营 常減压 2021/4/ 2021/5/ 厂 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/4/ 神驰石化 东营 全厂 2021/5/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/		汇丰石化	淄博	轮检	2021年3月中下旬	2021年5月初
厂 中海外能源 日照 全厂 2021/4/ 2021/4/ 神驰石化 东营 全厂 2021/5/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/		正和石化	东营	全厂	2021/4/	2021/5/
神驰石化 东营 全厂 2021/5/ 2021/5/ 齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/	地方炼	科力达石化	东营	常减压	2021/4/	2021/5/
齐成石化 东营 轮检 2021/5/10 2021/5/ 海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/	r	中海外能源	日照	全厂	2021/4/	2021/4/
海科瑞林 东营 全厂 2021/6/ 2021/6/ 联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/		神驰石化	东营	全厂	2021/5/	2021/5/
联合石化 东营 全厂 2021/7/ 2021/7/		齐成石化	东营	轮检	2021/5/10	2021/5/
		海科瑞林	东营	全厂	2021/6/	2021/6/
华星石化 东营 全厂 2021/9/ 2021/9/		联合石化	东营	全厂	2021/7/	2021/7/
		华星石化	东营	全厂	2021/9/	2021/9/

	新海石化	江苏	全厂检修	2021年3月	2021/5/10
	云南石化	云南	全厂检修	2020/12/5	2021/1/24
ユ テリ	抚顺石化	辽宁	全厂检修	2021年5月	2021年7月
中石油	吉林石化	吉林	全厂检修	2021年6月	2021年7月
	大港石化	天津	全厂检修	2021/4/12	2021/6/11
中海油	惠州炼化	广东	二期	2021/3/4	2021年4月

6. 成本面变化

本周期(2021年5月6日至12日)国际油价呈上涨态势。各大机构上调原油需求预测,且美国商业原油库存下降,加之市场对美国汽油供应短缺的忧虑仍在均提振油价,但印度等海外国家疫情持续恶化,抑制油价涨幅。截至2021年5月12日收盘,WTI区间64.71-66.08美元/桶,布伦特68.09-69.32美元/桶。

预计下周国际油价存小幅上涨空间,需求向好预期继续提供利好支撑,但疫情忧虑和伊朗问题潜在利空仍带来限制。预计WTI或在64-67美元/桶的区间运行,布伦特或在67-70美元/桶的区间运行。

7. 需求面基础状况

a) 下游产品开工率

硫酸——本周硫酸行业开工率 66.49%较上周下跌 1.40%%,较去年同期上涨 2.81%。(数据样本更新)本 周国内硫酸市场整体开工下行走势。 其中华东地区较上周下滑 4.87%,其 中山东主力酸厂、浙江主力酸厂、安 徽主力酸厂均有装置检修;华北地区 内蒙两家酸企装置也进入检修。华南 地区因广东前期酸企检修恢复,略有 上涨。本月检修基本维持,预计短期 国内开工维持当前低位。

图 9 国际原油价格走势图



来源: 隆众资讯

表 8 下周国际原油市场可预见性利好利空因素分析

利好因素	利空因素
美国原油库存呈下降趋势	印度等国疫情仍严峻
美国成品油管道被迫关闭	美伊关系趋于缓和 伊朗存增供预期
各大机构认为原油需求前景向好	OPEC+按计划逐步增产

图 10 2020-2021 年硫酸开工



磷酸一铵——本周行业开工率 68.28%,较上周下降 0.83%,同比增幅 8.99%;湖北辰澳装置停产检修中,计划本月底重启;湖北科海装置停产检修,预计下周重启;河南万洋装置停产检修,计划月中旬重启;河南济源丰田肥业装置检修中,计划 5月 20 日附近重启;云南鸿泰博装置停产检修,计划半个月后重启;云南红富装置停车中,听闻检修至 5月 20日附近。

磷酸二铵——本周行业开工率52.99%,较5月8日降低1.71%,同比提升1.23%;贵州磷化(开磷工厂)装置日产3千吨;湖北大峪口计划6月上旬检修,检修天数10天;甘肃瓮福计划6月中旬试车二水半水装置,届时装置开工或将走低。

钛白粉——本周钛白粉行业综合 开工率 74.84%,较上周下降 0.31%。 道恩、东佳、中核减产 1-3 成,恢复 时间未定。钛海 4 月 20 日停产,5 月 12 日恢复。

b) 终端产品市场分析

本周,国内硫酸市场差异化运 行,涨跌互现。山东市场因前期下跌

图 11 2020-2021 年磷酸一铵开工

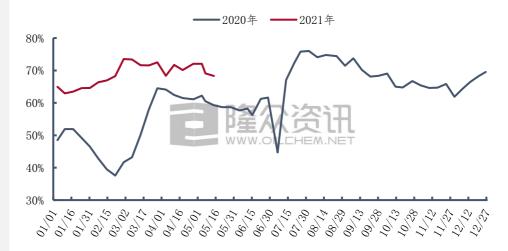
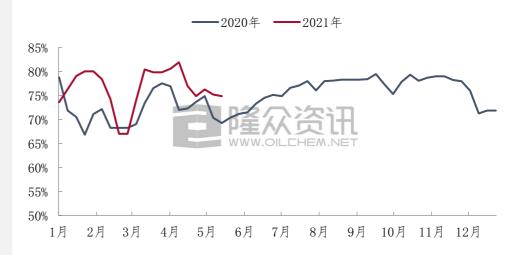


图 12 2020-2021 年磷酸二铵开工



图 13 2020-2021 年钛白粉开工



幅度较大,需求方采购心态并不积 极。主力酸厂虽已检修, 市场也未能 止跌。在山东下行的影响下, 河北、 河南局部区域受到拖累, 也出现酸价 下行。但因本周酸企检修较多,供应 量下降支撑河北、河南主流市场维持 稳定。浙江地区则因主力检修提前, 酸价继续上涨。受主力酸厂带动,区 内硫磺酸出货顺畅,后续上调动力较 足。广东在近期的供应缩减下,本周 酸价维持上行。但此次价格上调,下 游成本压力较大,成本面略显吃力。 国内其他市场多以稳呈现, 因酸价维 持较高,酸企利润可观。目前浙江地 区 98% 冶炼酸出厂报价 590-650 元/ 吨, 环比上调 5%-6%; 山东地区 98% 冶炼酸出厂价执行 290-400 元/吨, 环比下调 15%-21%。

本周,国内磷酸一铵价格稳中上调 20-30 元/吨。原料磷矿石上调 50元/吨,硫磺价格连续上扬,硫酸价格也处高位,企业成本增压,部分报价推涨,限制接单。下游复合肥对原料保持少量按需采购,且已持有部分备货,新单高价拿货积极性不高,贸易商出货有难度,但随着报价的上移,重心窄幅调涨,湖北货源 55 粉主流出厂价 2500-2520 元/吨附近,58 粉 2620-2650 元/吨,实际成交商谈为主。

图 14 三种酸市场行情走势对比图

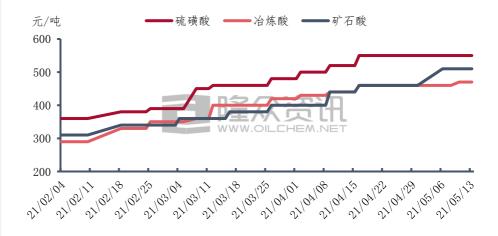


图 15 磷酸一铵 55%粉、磷酸二铵 64%粒市场行情走势图



本周钛白粉市场多家企业发函调 涨,幅度在1000元/吨。龙蟒佰利联 周日发涨价函,周内其他6家钛白粉 企业发函调涨。涨价后厂家仍以补发 前期订单为主, 目前出口订单占比较 大。山东地区有生产企业因装置问题 减产,四川前期停产厂家恢复,周内 整体供应量较上周小幅减少。需求方 面,出口订单稳定,但国内市场对新 一轮调涨接受度一般,下游迫于成本 压力, 个别白色产品减产, 市场整体 僵持, 经销商也多根据自己客户需求 备货,不再提前大量备货。原料钛矿 价格小幅上涨, 硫酸各地涨跌不一。 综合来看, 钛白粉市场个别主流大厂 减产, 加之出口订单数量较大, 整体 仍呈供不应求状态, 主要原料钛矿供 应偏紧,价格上涨,周内包括龙企在 内, 主流大厂已进行调涨, 近日个别 锐钛型为主的厂家涨价, 预计下周钛 白粉市场整体高位整理, 个别厂家补 涨。

图 16 钛白粉市场金红石型、锐钛型行情走势图



声明

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司(隆众资讯)的客户使用,未经隆众资讯授权许可,严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发,须注明出处为隆众资讯,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料,隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告中的内容仅供客户参考,不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议,任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议,请致信 pengt@oilchem. net 邮箱, 我们将及时反馈处理