

责任编辑：郭晓宇

电 话：18513790720

传 真：86-010-85725399

编辑邮箱：gxy@chinaccm.com

地址：北京市朝阳区高碑店东区B区8-1 邮编：100022

# 2017.08.31

# 

**氯碱市场周报目录**

[纯碱 3](#_Toc392240276)

[评述：本周纯碱市场评述及行情预测 3](#_Toc392240277)

[本周国内纯碱市场价格 4](#_Toc392240278)

[烧碱 4](#_Toc392240279)

[本周国内片碱实际成交周汇总 6](#_Toc392240280)

[32%离子膜价格 6](#_Toc392240281)

[液氯 6](#_Toc392240282)

[评述：本周国内液氯市场评述及行情预测 6](#_Toc392240283)

[国内地区市场价格 8](#_Toc392240284)

# 纯碱

## 评述：本周纯碱市场评述及行情预测

一、纯碱市场一周综述

本周国内碱企疯狂调涨，市场氛围活跃，其实际交投因过度涨势呈僵持之态。现有市场表现而言，其中南部区域涨情表现较为突出。受南碱停车检修影响，下游采购积极性大幅调动，虽当前南方制碱开工恢复至5成，其供量仍偏弱势，加上湖北双环装置的突然停车影响，其下游外围多方备货积极性大涨。而沿海区域山东海天、山东海化、连云港碱厂以及唐山三友等较大氨碱企业的限量低位供应增强市场货源紧张氛围，华中及华东等中部区域逐步带动性拉涨。当前正处月底交投结算季，其厂家为控制下游恐慌备货而对价格作出大幅拉升，且限制成交量，短期造成市场大单僵持。中盐吉兰泰及中盐安徽红四方装置的停车检修进一步加大产业内供应面压力，市场货源紧张局势持续下，买涨氛围相较上周略有提涨。由于临界月底，下游采购积极性虽有调动，但碱企一周内调涨300元/吨左右的夸张举动，让下游承压，成交量表现欠佳。

轻碱主流含税出厂价格：苏北/苏南1850-1900元/吨出厂；山东本地出厂1800-1900元/吨；河南参考主流1850-1950元/吨；湖北参考主流1800-1900元/吨，湖南参考主流1900-1950元/吨；青海主流出厂1500-1600元/吨；东北轻碱主流1900-2000元/吨送到；广东本地出厂1900-1950元/吨，送至终端在2000元/吨左右。

重碱主流含税送到价格：河北沙河地区月底前维持前期主流送到价格1830-1850元/吨；江苏省内送到2000-2100元/吨；山东送到2000-2050元/吨；广东送到2050-2150元/吨；青海地区主流出厂1550-1650元/吨。

二、影响市场因素及后市预测

利好面：

1.碱厂停车企业增加，市场供量缺口较大；

2.纯碱厂家库存近15-18万吨左右，可供货源稀缺；

3.部分区域货源紧张局势突出，供量较足区域提涨空间加大；

4.成本端，焦炭及石灰石供量紧张，造成碱企生产及成本增压；

利空面：

1.下游产业因环保彻查关停，需求端减弱；

2.国外进口碱进入国内市场概率增强，市场随时受到波及；

预测：预计9月轻质纯碱市场在货源局势鼓动下有提涨态势，且贸易者积极推动强烈；重质纯碱暴涨空间较足，而进口碱也会是最终制约涨价的一剂良药，但短期进购可能偏弱，下周必然大幅上调。

本周国内纯碱市场价格

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 日期 | 地区 | 轻质碱 | | 重质碱 | |
| 低端价 | 高端价 | 低端价 | 高端价 |
| 2017-8-31 | 华东 | 1900 | 2200 | 2000 | 2300 |
| 2017-8-31 | 华南 | 2000 | 2200 | 2050 | 2250 |
| 2017-8-31 | 华北 | 1900 | 2050 | 1950 | 2100 |
| 2017-8-31 | 东北 | 2050 | 2250 | 2100 | 2300 |
| 2017-8-31 | 西南 | 1750 | 1850 | 1900 | 2050 |
| 2017-8-31 | 华中 | 1700 | 1900 | 1800 | 2000 |
| 2017-8-31 | 西北 | 1400 | 1600 | 1500 | 1700 |

# 烧碱

**中国烧碱市场行情综述**

一、市场综述

本周中国液碱市场成交重心稳定，华北山东地区液碱市场价格继续上周大幅回落后，开始在供应减量支撑下，价格持续向好，周内山东省32%离子膜液碱价格上调幅度在40-50元/吨，50%离子膜液碱价格上调幅度在20-30元/吨，周五价格将持续提升，山东地区液碱价格调整频繁，其他地区液碱价格以稳定运行为主，临近月末，各地区液碱又处于历史高位水平，在液氯出货不顺畅、氯碱装置开工率受限的支撑下，液碱价格多延续了前期的高位稳定运行态势。以氧化铝为主要下游的地区集中订价，烧碱价格走势大稳小动，整体成交较乐观。西南川渝地区液碱企业整体开工负荷不足，部分低端出货价格已经上调，幅度在50-100元/吨（折百），目前四川地区121万吨/年氯碱装置开工率约65-69%，液碱供应量仍有缺口，液碱价格提升的机率较大。

二、价格方面

32%离子膜烧碱主流出厂价格：山东氧化铝行业主流采购价格9月1日起计划提价，执行现汇出厂价格840元/吨，其他地区出厂价格在880-910元/吨，局部靠近河南、江苏地区的价格多在980-1100元/吨；河北衡水地区32%离子膜液碱出厂价格在910-920元/吨，沧州地区32%离子膜液碱出厂价格在860-900元/吨，唐山地区32%离子膜液碱出厂价格多在980-1050元/吨；天津地区32%离子膜碱当地出厂报价3150-3250元/吨（折百）；山西地区32%离子膜液碱出厂价格多在3250-3300元/吨（折百）；河南地区32%离子膜液碱出厂价格3350-3450元/吨（折百）；浙江地区32%离子膜液碱送到萧绍地区价格在1080-1120元/吨；福建地区32%离子膜液碱送到省内终端的价格集中在1170-1185元/吨；广西当地32%离子膜液碱出厂价格维持在1130-1150元/吨；湖北地区32%离子膜液碱出厂价格在1000-1150元/吨；四川地区30-32%离子膜液碱出厂价格在3300-3600元/吨（折百）；重庆地区液碱企业生产受供电影响，供应不足，价格上调至3900-4100元/吨（折百），个别企业封盘。

48%-50%离子膜烧碱主流出厂价格：进入9月，山东50%离子膜液碱出厂价格上调至1460-1500元/吨；河北地区1520-1550元/吨附近；天津49%离子膜碱出厂报价3100-3200元/吨（折百）；山西50%离子膜液碱出厂价格3450-3500元/吨（折百）；四川地区50%离子膜液碱出厂价格在3400-3700元/吨（折百），货源供应紧张；重庆地区50%离子膜液碱出厂价格在3900-4100元/吨（折百），由于重庆天原装置检修，社会库存低位；陕西地区50%离子膜液碱出厂价格在3400-3500元/吨（折百）。

三、后市分析

1、政策影响，检查环保工作在全国各地区开展，就上游而言，商品氯出货压力最为明显，液氯大额度倒贴出货，使得氯碱企业逐步进入亏损经营的状态，氯碱行业的整体开工负荷持续下调，截止发稿日，百川资讯统计中国氯碱装置产能约4000万吨，开工率维持在80-82%附近，局部地区如新疆、四川、山东、湖北、河南地区氯碱装置开工率低在60%-70%附近，液碱供应量的减产分布不均。就下游而言，铝行业的减产风声最响，对氧化铝行业开工率的影响消息亦是较多盛传，根据我们了解，氧化铝行业的减产力度，远不如其他如陶瓷行业、医药化工、石油化工等用碱工厂，小规范行业大范围停车对液碱的影响不亚于氧化铝减产。政策面带给烧碱下游的影响将持续覆盖全国。

2、氯气问题，涉氯产品的生产、储存、运输、证件办理等各环节均受到各类文件限制，年内液氯市场翻身的可能性较小，且在越来越恶劣的市场环境中，同行业价格战打的激烈，只会使商品氯逐渐吞噬所有销售烧碱带来的利润。我们分析，氯碱企业的生产负荷将会长期受液氯出货制约，而虽然部分北方地区烧碱回落，但可持续回调的空间有限。

后市预测：全国液碱市场所面临的供求关系不同，月中液碱价格窄幅调整的可能性存在，但从氯碱企业自身开工负荷的角度考虑，液碱市场的整体成交重心仍将在高位。同样由于烧碱需求有但不旺，液碱价格长期处于高位水平的背景下，持续提升的空间有限，价格维持稳定的可能性较大。

本周国内片碱实际成交周汇总

单位：元/吨

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 日期 | 地区 | 96%片碱 | | | 99%片碱 | | |
| 属性 | 低价 | 高价 | 属性 | 低价 | 高价 |
| 2017-8-31 | 华东 | 市场价 | 4050 | 4250 | 市场价 | 4100 | 4300 |
| 2017-8-31 | 西南 | 出厂价 | 4150 | 4250 | 出厂价 | 4100 | 4300 |
| 2017-8-31 | 华北 | 出厂价 | 3950 | 3950 | 出厂价 | 4000 | 4100 |
| 2017-8-31 | 西北 | 出场价 | 3350 | 3750 | 市场价 | 3400 | 3900 |
| 2017-8-31 | 华南 | 市厂价 | 4050 | 4250 | 出厂价 | 4100 | 4300 |

## 32%离子膜价格

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 日期 | 地区 | 低端价 | 高端价 |
| 2017-8-31 | 华东 | 1050 | 1110 |
| 2017-8-31 | 华南 | 1030 | 1170 |
| 2017-8-31 | 华北 | 800 | 970 |
| 2017-8-31 | 东北 | 1040 | 1050 |
| 2017-8-31 | 西南 | 1150 | 1300 |
| 2017-8-31 | 华中 | 1000 | 1100 |
| 2017-8-31 | 西北 | 940 | 970 |

# 液氯

## 评述：本周国内液氯市场评述及行情预测

一、中国液氯市场行情综述

本周山东液氯在上周末期间大幅下滑后，补贴价格高达1700元/吨，氯碱企业出现了价格战的恶劣局面，但在液碱价格在不断被压缩的背景下，氯碱企业选择减负荷避免扩大亏损。在周三时扭转了大额补贴的情况，稳步提升到周四的主流商品氯出厂（-700）元/吨。但在周四时液碱价格因供应量的缩减以及有氧化铝采购价的上调40元/吨的消息一经放出，对液氯市场带来了利空影响，后期恐有企业提升负荷，增加出货量。

山东地区的涨跌起伏对外围地区的液氯出货补贴影响明显，外围河北、山西、内蒙地区的液氯受冲击程度不同。山西地区因自身消化能力有限，企业发往河北内蒙消化，本周开出历史最大补贴1500元/吨，在周四与河北地区跟涨200元/吨，河北地区出货节奏前期受影响较为缓慢，后期在山东的利好带动下出货加快，跟涨200元/吨；内蒙因受河北的货源影响提高200元/吨补贴。河南地区本周始终恶劣，但下周液氯下游主力生产区域荥阳即将开车，后市或有提升。本周河南地区省内（-500）-（-300）元/吨，省外（-800）-（-1000），平顶山地区压力出货压力较大。四川地区延续上周的低迷，因液氯的自身属性缘故，受环保限制耗氯下游开工不足五成，企业出货困难，围地区液氯市场依旧低迷不振，货源外输困难，内部消化有限。长久看来下游需求内难有提升，四川地区液氯市场多以弱势整理为主。湖南地区液氯出货较好，厂家不乏有提价意愿，而湖北地区开工稳定在70%左右，液氯出货依旧以50-100元/吨，出货节奏平稳。华东地区的液氯市场本周持稳运行，江苏、安徽、浙江地区价格不动，但有的地区出现价格博弈的意味。广西地区目前液氯出厂价格优于全国其他地区，各企业配套完善，大多园区消化为主。福建地区暂无起色，即将举办金砖峰会以及国内环保及运输政策的严苛已然常态化，因此，福建地区液氯市场短期内持稳为主。

截止到目前，各地区液氯槽车主流出厂价格：山东地区商品氯东部地区出厂价格在（-700）元/吨；河北地区（-700）-（-500）元/吨；东北地区（-700）-（-500）元/吨；山西地区（-1300）-1元/吨；河南省内（-500）-（-300）元/吨，省外（-1000）-（-800）元/吨；江苏地区（-700）-（-450）元/吨；安徽地区（-500）-（-400）元/吨；浙江地区到货价格多在（-400）-（-200）元/吨；江西地区（-150）-1元/吨；内蒙古地区（-400）-1元/吨；陕西地区（-1000）-1元/吨；川渝云贵地区液氯用户用量较小，价格维持在较高水平，但远距离出货亦开始倒贴；广西地区300-500元/吨；湖北地区50-100元/吨；湖南地区50-100元/吨。

1. 山东市场分析

山东液氯在8月底迎来了曙光，因液氯下游企业在环保中大多停车，接货能力十分有限，液碱在8月主流采购价格两次下滑，氯碱企业利润不断被压缩，为扭转大幅度补贴的局面，山东中东部地区开动负荷减至40%左右，明日山东东营地区仍有企业检修，给液氯留下了上涨空间。目前降负荷运行的企业有：山东华泰开工6-7成、山东金茂开工7成、东营金岭开工8成、山东铝业开工7成，山东海化开工5成、华翔开工8成、新龙电化开工5成并且山东鲁泰、泰山盐化、东明万海停车检修，东营地区赫邦化工将在9月1日至9月15日停车检修。综合来看，中东部地区氯碱企业开工在4-5成左右，减产的利好因素明显。在需求方面：山东鑫岳、山东三岳恢复外采，每日消化500吨液氯。但在周四传来了氧化铝采购价格的提升40元/吨的利空消息，液氯价格难稳，恐难有进一步的提高，或有下滑的意味。

三、后市分析

利好方面：

1. 西北地区英力特计划9月4日至9月14日停车检修；青海宜化8月27日至9月3日停车检修；新疆宜化停车，新疆天业、新疆天泰减负荷运行；华北地区：唐山三友推迟到9月4日-9月15日停车检修；山东金岭开工75%，山东华泰开工70%；山东赫邦9月1日至9月15日停车检修，山东泰山盐化8月23日-9月3日停车检修，山东信发集团三期33万吨氯碱装置检修中，东明万海7月15日停车检修，计划9月初开车；华东地区：江苏梅兰化工计划在9月1日到9月15日检修，江苏金桥益海检修推迟到9月1日至9月15日执行，江苏南通江山农药计划9月15日开始全线停车检修，9月25日开车，江苏中盐常化9月中旬有检修计划，具体时间待定；结合以上检修状况地区液氯供销将趋于平稳，减产操作对液氯价格回升有助力。

2、第四批中央环境保护督察将全面启动，吉林、浙江、山东、海南、四川、西藏、青海、新疆（含兵团）全面覆盖，氯碱企业主要产区山东、新疆、浙江及四川地区赫然在列。对当地氯碱企业液氯的出货将有影响，或将制约企业开工。减少供应量后，液氯价格有回升的空间。总体上看，短期的检查利好氯碱企业，从供应上控制液氯产量，利好液氯价格。

利空方面：

1、氯气下游企业在环保检查中不合规范之处较多，大多停车整顿，不利于氯碱企业出货。

2、目前国内运输及环保政策严格落实，液氯作为高危化工品，政策影响成为导致液氯价格低位的主要原因。国内环保及运输政策的严格已然常态化，因此，国内液氯市场短期内难有起色。

3、本周山东地区液碱价格不断提升，但价格高位，盐酸低迷，下游同样需求不振，对液氯市场利空明显。

后市预测：全国主产区液氯本周涨跌幅度已达500元/吨，暴露了液氯频繁变价的本性。9月份环保组结束在各地的进驻，但下个月安监的工作依旧要开展，下游企业的开工的依旧难有大幅度提升；并且在氧化铝的支撑下液碱价格处在高位，对液氯的利空不容忽视。在需求和供应面均有利空的影响下，综合来看，液氯出货难的情况短期内难有质的改善，预计下周液氯因自身特性有频繁变价的可能，调整幅度在200-300元/吨。

国内地区市场价格

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 日期 | 地区 | 属性 | 低端价 | 高端价 |
| 2017-8-31 | 华东 | 主流价格 | 1 | 200 |
| 2017-8-31 | 华南 | 主流价格 | 1 | 400 |
| 2017-8-31 | 华北 | 主流价格 | 1 | 450 |
| 2017-8-31 | 东北 | 主流价格 | 1 | 200 |
| 2017-8-31 | 西南 | 主流价格 | 500 | 1200 |
| 2017-8-31 | 华中 | 主流价格 | 1 | 300 |
| 2017-8-31 | 西北 | 主流价格 | 1 | 50 |

更多精彩敬请关注：[中华商务网](http://www.chinaccm.com/)

返回本期目录