

WEEKLY REPORT

2024 电石产业周报

日期：2024.04.12-2024.04.18

重点数据趋势

- 电石乌海地区出厂贸易价格跌至 2600/吨；
- 电石产能利用率环比下降 1.5 个百分点；
- 利润亏损开工积极性降低；

编辑：张仲英 路钦

邮箱：zhangzhongying@oilchem.net.cn

电话：0533-7026517

目录

1. 产业链产品行情波动分析

2. 产业链利润分析

3. 产业链开工分析

4. 中国电石市场综述

5. 电石国内供应变化

6. 成本端变化

7. PVC 基础状况

8. BDO 基础状况

9. 醋酸乙烯基础情况

声明

本周数据

- ✓ 1、电石出厂贸易价格下调，截止4月18日，乌海地区主流出厂价格在2600元/吨。
- ✓ 2、隆众资讯按照目前乌海地区出厂报价2600元/吨核算，本周边际企业利润-246元/吨，较上周-25.51%。
- ✓ 3、隆众资讯75家样本企业，涉及3034万吨产能，本周期（20240412-20240418）开工率在64.16%，环比下降1.5个百分点。

后市预测及分析

- 供应：随着价格持续下行，电石生产企业亏损加剧，表现为开工下降，不稳定性加强，目前电石企业顶压运行，供应区域性不一，内蒙地区整体稳定，宁夏、陕西、西南地区有降负或停产出现，
- 需求：下游PVC检修陆续推进，需求不稳定表现明显，待卸车也有一定累计，但区域性不一，采购价格区域性下调
- 其他：近期成本端兰炭筑底反弹，煤矿竞拍价格持续上涨，给予电石成本支撑，电石下跌空间减小
- 综合来看：下周电石企业有检修计划，一定程度缩减供应，本周下游检修也将有所恢复，电石底部或将出现，预计下周电石市场整理持稳运行，或有反弹。

1. 产业链

图表1 电石产业链产品周度波动

单位：元/吨

产品行情波

动分析

乌海电石价格

2600

-1.89%

区域/牌号	4月18日	4月11日	涨跌值	涨跌幅
兰炭 神木/中料	805	825	0	0.00%
乌海	2600-2600	2650-2650	-50/-50	-1.89%
电石 乌盟	2855-2950	2855-2950	0	0.00%
宁夏	2600-2600	2650-2650	-50/-50	-1.89%
陕西	2650-2800	2780-2850	-130/-50	-3.20%
PVC 华北/五型	5340-5540	5340-5550	-20/-90	-1.00%
BDO 华东	9000-9100	9000-9100	0	0.00%
醋酸乙烯 华东	6100-6300	6100-6200	0/+100	0.81%

本周期（04/12-4/18 下同）产业链产品变现不同，兰炭价格稳定，电石及下游全面下调

截止 4/18，兰炭价格稳定，神木中料主流出厂价格在 825 元/吨。

截止 4/18，乌海地区主流出厂价格 2600 元/吨，环比-1.89%。

截止 4/18，华北地区 PVC 市场价格 5340-5540 元/吨，环比-0.09%。

2. 产业链利

a) 产业链利润分析

润分析

图表2 近期电石产业链盈利概况

乌海地区边际
企业电石理论
利润

-246

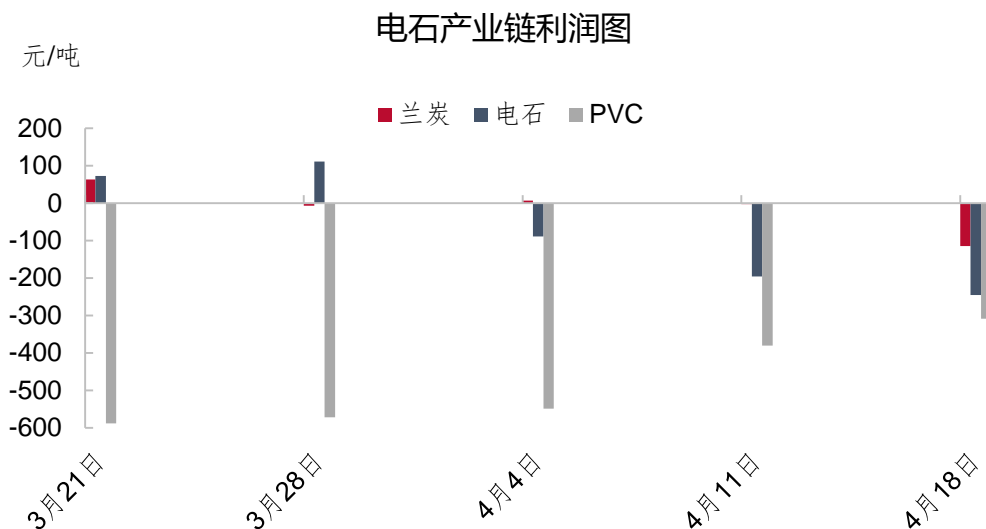
-25.51%

神木地区兰炭
利润

-114.9

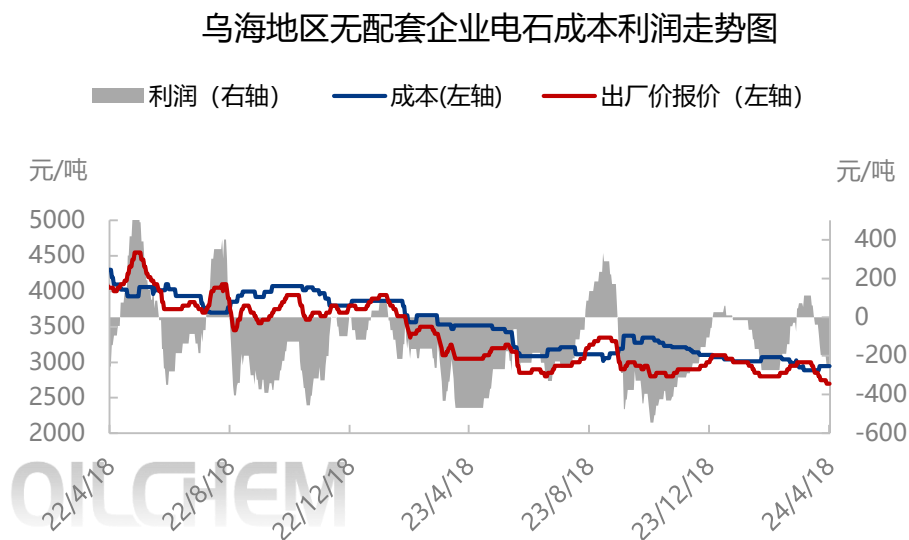
-112

元/吨



数据来源：隆众资讯

图表3 电石利润走势对比图



数据来源：隆众资讯

本周出厂价格窄幅下调，兰炭价格稳定，利润缩减。

截止 4/18，兰炭行业利润为-114.9 元/吨，环比-3862.07%。

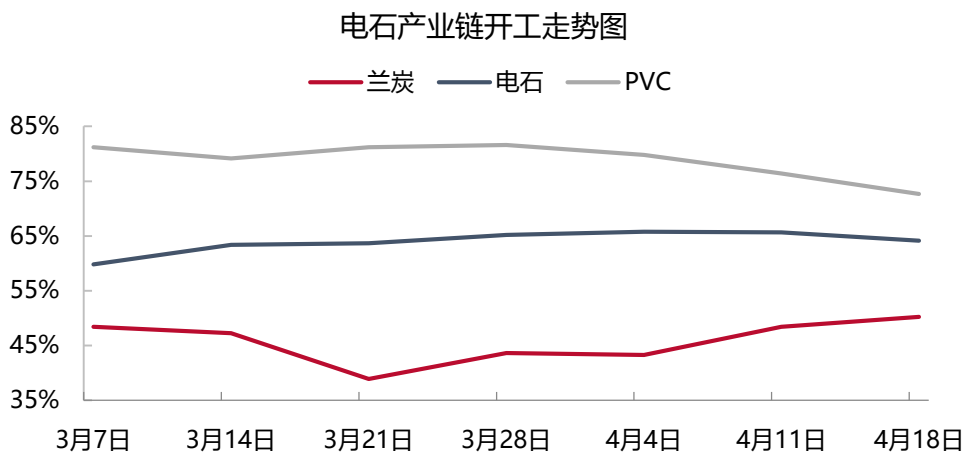
截止 4/18，电石行业利润为-246 元/吨，环比-25.51%。

截止 4/18，电石法 PVC 华中地区企业毛利在-309 元/吨，环比 18.98%。

3. 产业链开工分析

工分析

图表4 近期电石产业链开工情况



数据来源：隆众资讯

产业链装置开工率分析

电石——隆众资讯 75 家样本企业，涉及 3034 万吨产能，本周期（20240412-20240418）开工率在 64.16%，环比下降 1.5 个百分点。

PVC——本周 PVC 生产企业产能利用率在 73.18%环比减少 0.92%，同比增加 2.85%；其中电石法在 72.67%环比减少 3.74%，同比增加 7.30%，乙烯法在 74.66%环比增加 7.33%，同比减少 12.63%。

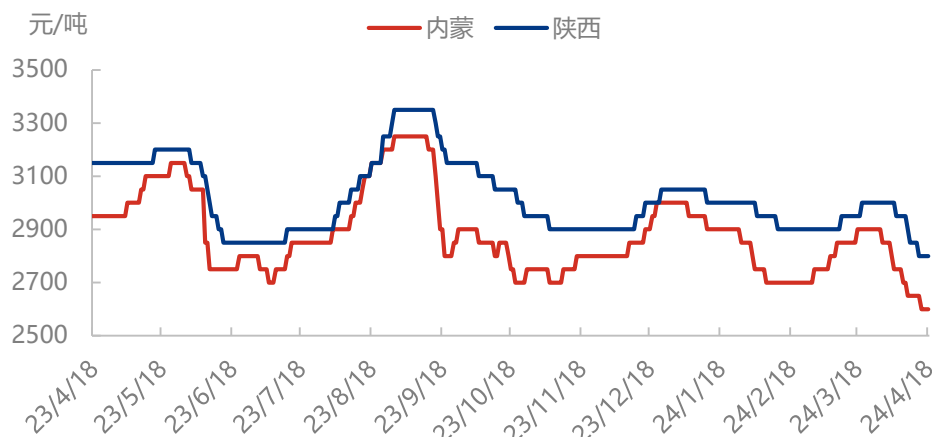
兰炭——兰炭行业整体开工率 50.22%，较上周+1.79%。

图表 5 国内电石主要市场走势图

4. 中国电石

市场综述

内蒙、陕西市场价格走势图



数据来源：隆众资讯

本周国内电石市场仍旧处于低迷运行阶段，截止至 4 月 18 日，乌海贸易主流出厂价格报 2600 元/吨，随着价格持续下行，电石生产企业亏损加剧，表现为开工下降，不稳定性加强，目前电石企业顶压运行，供应区域性不一，内蒙地区整体稳定，宁夏、陕西、西南地区有降负或停产出现，下游 PVC 检修陆续推进，需求不稳定表现明显，市场疲软难改，另外近期成本端兰炭筑底反弹，煤矿竞拍价格持续上涨，给予电石成本支撑，电石下跌空间减小，叠加下周电石企业有检修计划，一定程度缩减供应，本周下游检修也将有所恢复，电石底部或将出现，预计下周电石市场整理持稳运行，或有反弹。

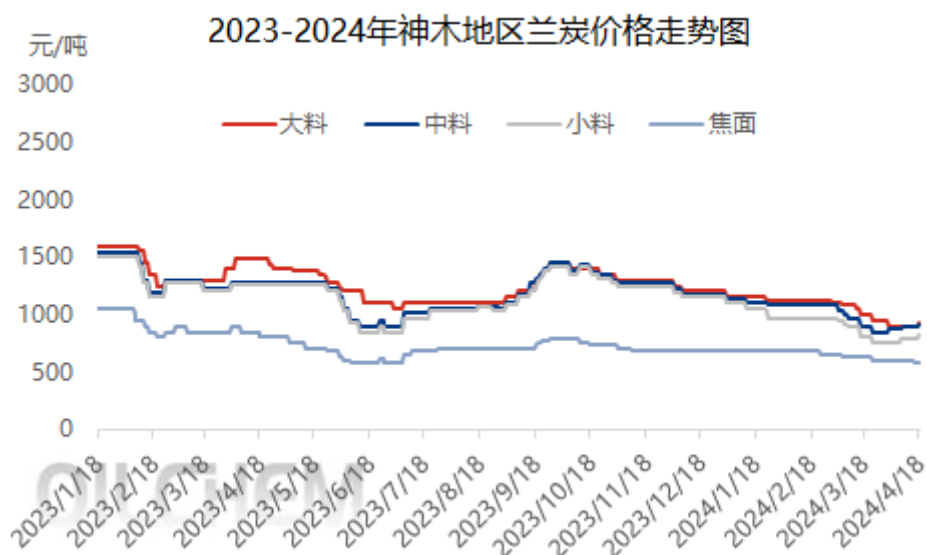
地区	企业简称	装置情况
内蒙古	中盐内蒙古	共 8 台开 8 台电石炉，不定时限电影响
	氯碱化工	鄂尔多斯化工 22 开 20，同源化工电石炉全停
	双欣化学	共 12 台开 11 台
	内蒙古振声节能	共 6 台开 6 台
	内蒙古新中贾	共 8 台开 7 台
	君正化工	共 26 台开 25 台，蒙西降负荷生产
	乌海中联	共 10 台开 10 台
	乌海市蒙金	共 2 台开 2 台，有不定时限电影响
	东源科技	共 8 台开 6 台
	内蒙古宜化	共 11 台开 9 台
	内蒙古三维	共 4 台开 4 台
	内蒙古华恒	开 2 台电石炉
	亿利洁能股份	共 12 台开 11 台
	伊东东屹化工	共 6 台开 4 台

	包头海平面	共 8 台开 7 台
	内蒙古多蒙德	共 6 台开 6 台
	伊东东兴	共 8 台开 8 台
	内蒙古蒙维	共 6 台开 6 台
	内蒙古白雁湖	共 10 台开 6 台
	内蒙古银原	共 6 台开 4 台
	乌兰察布市华顺	共 2 台开 2 台
	丰镇市嘉鑫硅锰	共 2 台开 1 台
	内蒙古金九龙	共 1 台开 1 台
	宁夏滨河永泰	共 9 台开 9 台
	宁夏金海峰晟	共 4 台开 3 台
	宁夏大地	共 16 台开 16 台，降负荷生产
	宁夏凌云	共 4 台开 2 台
	宁夏乾洋	共 4 台开 3 台
	石嘴山市鹏盛	共 4 台开 2 台
	宁夏锦华化工	共 5 台开 2 台
宁夏	宁夏英力特	共 6 台开 6 台
	宁夏兴尔泰	共 4 台开 4 台
	宁夏华伟	共 1 台开 1 台
	宁夏俱进	共 1 台开 1 台
	宁夏明巨	共 3 台开 2 台
	宁夏宝塔	共 2 台开 2 台
	宁夏岩鑫	共 4 台开 2 台
	吴忠市常信	共 3 台开 2 台
	吴忠市同盛	共 3 台开 3 台
	北元集团锦源	共 6 台开 4 台
陕西	神木电化	共 6 台开 6 台
	神木电石集团	共 14 台开 12 台
	神木能源	共 4 台开 4 台
	神木金泰镁业	共 2 台开 2 台，错峰生产
	陕西新元洁能	共 4 台开 2 台，错峰生产
	府谷奥维加能	共 4 台开 2 台
甘肃	甘肃鸿丰	共 9 台开 9 台
	甘肃金达	共 4 台开 2 台
云南	云南恒安电冶	共 2 台开 2 台
	云南大关天达	共 3 台，检修

	云南昊龙化工	共 4 台，检修
	云南普阳煤化工	共 3 台开 3 台
四川	岷江电化	共 4 台开 2 台
	茂县新纪元	共 4 台开 3 台
青海	青海宣化	共 8 台开 7 台
湖北	汉江集团丹江口	共 4 台开 4 台
山西	山西阳煤	共 6 台开 5 台
山东	茌平信发	共 16 台开 16 台
重庆	重庆鸿庆达	共 4 台开 3 台

7. 兰炭基础 图表 7 国内兰炭价格走势

情况

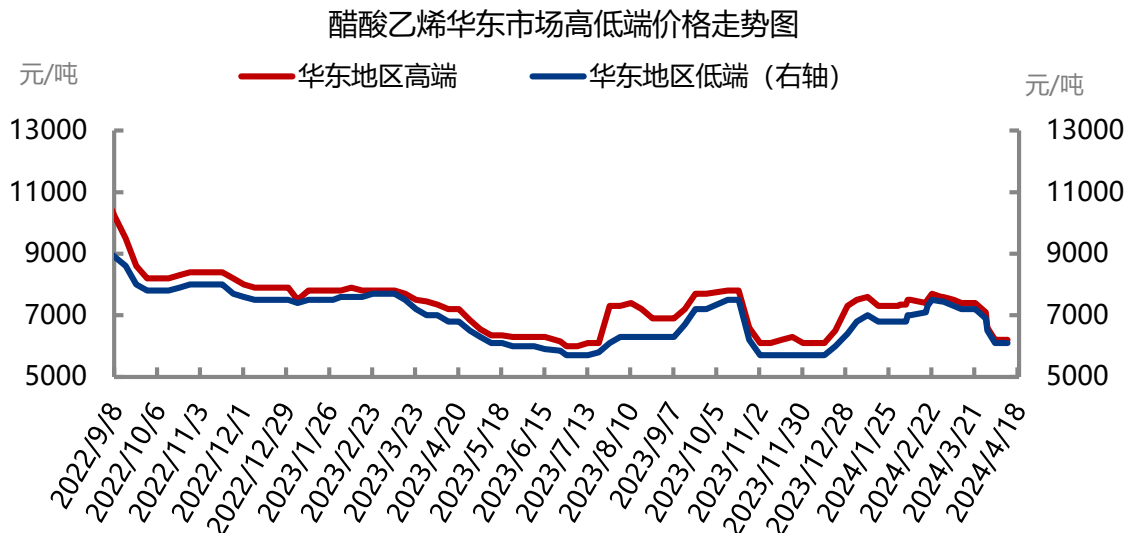


数据来源：隆众资讯

本周兰炭市场小幅上涨。主产区陕西以及新疆地区受煤价上涨影响，兰炭厂惜售情绪加重明显，主产区新疆地区混料价格上涨 40 元/吨，榆林地区兰炭报盘上涨 30 元/吨。陕煤大矿竞拍价格上涨 60 元/吨，兰炭企业成本压力增加明显，陕西地区中温煤焦油价格回落，予以兰炭装置贡献下降，兰炭企业亏损加剧明显且多无库存的背景下，提涨意愿强烈。内蒙古主流下游企业尚未出台新价，造成市场观望情绪加重，短期内仍将密切关注内蒙企业调涨意愿为主。

8. 醋酸乙烯 图表8 醋酸乙烯华东地区价格走势

基础情况

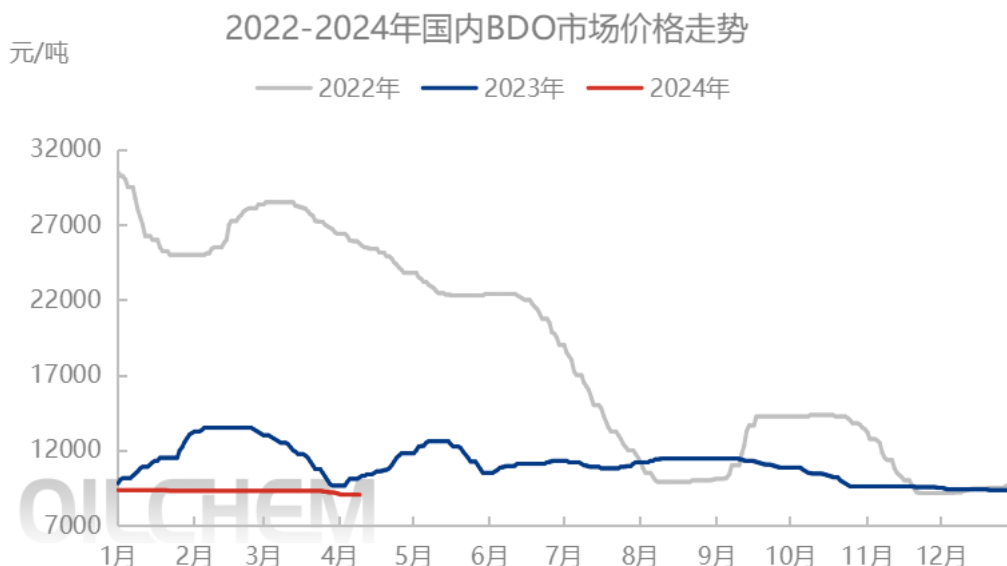


本周醋酸乙烯市场氛围清淡整理，供应端方面，由于下游联产产品聚乙烯醇集体降产，原料醋酸乙烯开工率同步下降—内蒙古双欣，宁夏大地均存不同程度的下调。安徽皖维 20 万吨/年乙烯法醋酸乙烯近日试车，目前暂无商品量流入市场。下游 EVA 工厂合约顺畅，VAE 乳液市场持续清淡。需求方面，下游以刚需采买为主，刚需大厂原料储备充足，产品向终端流动受阻，厂商拿货积极性不高，交投氛围平淡。利润方面，尽管乙烯电石均有不同程度降价，然而醋酸价格强势走高，利润空间进一步缩减，利好联产企业。心态方面，各厂商积极拉涨，各厂商仍有低价货源出售，贸易商拿货心态偏理性。

后市预测：利空方面——目前皖维醋酸乙烯仅供自用，需求量出现缺口，后续塞拉尼斯，浙石化企业装置重启，EVA 检修计划较多，场内利好支撑不足，客观条件限制下，厂商推涨空间有限，隆众资讯预计，下周醋酸乙烯价格观望整理为主。

9. BDO 基础情况 图表9 BDO 华东地区价格走势

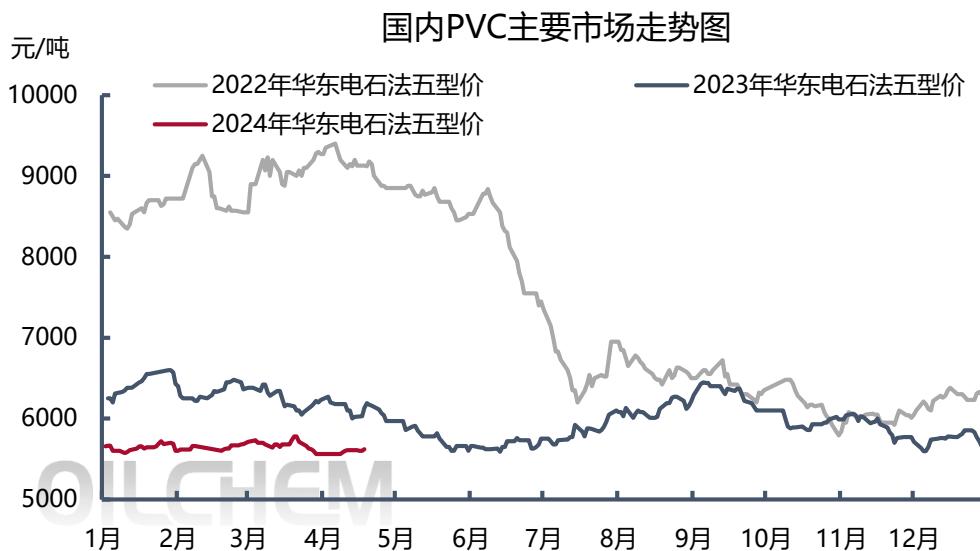
况



本周国内 BDO 市场弱稳运行，现货交投清淡。临近结算周期，市场缺乏明朗指引，业者多就持稳观望，合约订单交投，现货交投清淡，市场重心僵持。截止 4 月 18 日，BDO 主流价格至 9000-9100 元/吨，周均价为 9050 元/吨，较上周持平。本周装置方面虽恒力另一条 15 万吨生产线投产但尚未出产品，其他装置亦无明显变动，行业整体产能利用率维持低位，供应端存一定支撑。下游行业尤其是 PTMEG-氨纶产业链负荷高位，同时 PBT、PBAT 行业开工亦提升，对原料消化量稳定，支撑供方守价意向延续。但多终端下游行业处于亏损状态，产业链传导不畅，对原料压价情绪浓郁，压制市场走势。临近结算周期，持货厂商操盘积极性不高，多持稳报盘，合约订单交投，零星现货小单商谈，市场重心淡弱运行，关注更多消息面指引。

10. PVC 基础

情况



本周国内 PVC 价格震荡运行，价格反弹承压。虽然宏观面超长期特别国债发布及上游黑色上涨，对 PVC 有所提振，但是影响有限。国内供需基本面维持双弱，上游生产企业因检修供应短期暂减，市场需求维持平淡，缺乏需求亮点，市场刚需为主，行业去产量减库存，市场整体成交表现偏弱，成本支撑不足，市场维持区间震荡。

图表 16 PVC 装置变动情况

单位：万吨

企业名称	产能	装置变动	起始时间	恢复计划
钦州华谊	40	临时检修	2024年4月1日	2024年4月5日
新疆天业	24	天域厂区检修	2024年3月25日	2024年4月5日
福建万华	40	常规检修	2024年3月4日	2024年4月12日
广州东曹	22	常规检修	2024年3月7日	2024年4月6日
泰山盐化	10	停车	2022年9月29日	待定
衡阳建滔	22	停车	2023年3月1日	待定
山东东岳	13	停车	2023年3月25日	待定
乌海化工	40	检修	2023年7月23日	待定
甘肃新融	20	临时检修	2023年7月12日	待定
新疆宜化	30	检修	2024年4月1日	2024年4月16日
渤化发展	80	装置轮休	2024年4月6日	2024年4月22日
济源方升	5	检修	2024年4月7日	2024年4月19日
昊华宇航	40	轮休	2024年4月7日	2024年4月21日
青海海纳	20	检修 15-20 天	2024年4月7日	
青海元品	24	检修 15-20 天	2024年4月7日	
宜宾天原	40	检修	2024年4月10日	2024年4月18日
安徽华塑	62	检修	2024年4月10日	2024年4月25日
青岛海湾	40	检修	2024年4月8日	2024年4月18日
新疆中泰	30	圣雄厂区部分检修	2024年4月15日	2024年4月24日
陕西北元	25	八型线检修	2024年4月15日	2024年4月17日
云南能投	12	文山厂区检修	2024年4月23日	2024年4月29日
内蒙三联	40	配合电网检修，时间未定，轮休4天		
鄂尔多斯	40	计划检修	2024年5月10日	2024年5月25日
阳煤恒通	30	常规检修，5月中旬		
湖北宜化	12	5月部分装置检修一周		

唐山三友	40	5月中下旬检修10天		
陕西金泰	30	装置检修	2024年5月25日	2024年6月5日
黑龙江昊华	25	5月中下旬检修10天		
青岛海湾	40	5月部分装置检修5天		
上海氯碱	6	计划5月20日检修三周，氯乙烯一个月		
山东鲁泰	37	计划5月底检修一周		
苏州华苏	13	计划5月中旬检修2周		
山西霍家沟	10	计划5月检修		
航锦	4	计划5月底检修		
沧州聚隆	12	计划5月检修		
山西榆社	40	计划6月检修		
鄂尔多斯	40	计划6月检修		
中盐内蒙古	40	计划7-8月检修		
君正	70	计划7-8月检修		
德州实华	60	计划8月检修		
新中贾	40	计划三季度检修		



让大宗商品及相关产业数据为客户创造价值

CREATE VALUE FOR CUSTOMERS WITH BULK COMMODITIES AND RELATED INDUSTRIAL DATA



联系我们 CONTACT

全国统一销售热线：400-658-1688

24h 客户服务热线：0533-7026993

网址：www.oilchem.net

地址：淄博·北京·上海·广州·青岛·烟台

隆众简介 ABOUT US

山东隆众信息技术有限公司(母公司上海钢联：SZ300226)是行业领先的能化大宗商品及相关产业数据服务商。深耕能源化工行业 30 余年，围绕能源、化工、塑料、橡胶、化纤、煤化工、聚氨酯、盐化工等 18 大领域、100 余条产业链、800 多个品种，以价格为核心，构建贯穿产业链各环节的多维度数据体系，深度挖掘价格波动背后的数据逻辑，辅助国家部委、产业及金融客户等进行市场运行情况的监测和发展趋势的研判，让大宗商品及相关产业数据为用户创造价值。

18,000

日均市场沟通电话量

50,000

日均更新数据量

70,000

大宗商品数据项目数

190,000

全球大宗商品企业样本覆盖量

100,000,000

20余年非价格类行业数据

800+

深度跟踪品种