

WEEKLY REPORT

2024 纯碱产业周报

日期：2024.04.12-2024.04.18

重点数据趋势

- +0.90%：本周纯碱开工率 85.61%，环比+0.90%；
- +1.06%：本周纯碱产量 71.37 万吨，环比+1.06%；
- -2.37%：本周纯碱库存 89.09 万吨，环比-2.37%。

编辑：徐彬华 孙雪霏

邮箱：lvqian@oilchem.net

电话：0533-7026335

目录

1. 产业链产品行情波动分析

2. 中国纯碱周度综述

3. 中国纯碱供应变化

4. 中国纯碱库存分析

5. 中国纯碱出货量变化

6. 中国玻璃行业行情概述

7. 纯碱相关产品动态

声明

本周数据

- ✓ 开工率：本周纯碱开工率 85.61%，环比+0.90%。
- ✓ 产量：本周纯碱产量 71.37 万吨，环比+1.06%。
- ✓ 企业库存：本周纯碱库存 89.09 万吨，环比-2.16 万吨，跌幅 2.37%。

后市预测及分析

供应预测 (↗)：供应端，供应端，个别企业检修结束，新检修零散，预计开工及产量稳步提升，测算下周开工 88+%，产量 73+万吨。近期，企业订单尚可，正常发货，有企业库存不高，发货紧张，产销延续。

需求预测 (→)：需求端，纯碱需求一般，前期补库后，高库存观望，低库存补充。下游装置运行相对正常，纯碱消费量稳定。据了解中间环节，持货量有所增加。当前，市场情绪表现不错。周内，浮法 17.44 万吨，环比稳定，光伏 10.62 万吨，环比稳定。光伏月底前，预计两条生产线投放，产能 2400 吨/日。

小结 (↗)：综合来看，预计短期纯碱走势震荡上行，价格有上涨预期。

1. 产业链产品行情 表 1 纯碱产业链产品周度波动

波动分析

纯碱（轻质）华东价格

1900

0%

国内浮法玻璃市场均价

1733

+0.17%

纯碱联碱法（双吨）理论利润

论利润

411.10

-10.65%

单位：元/吨

产品	区域/规格	4月18日	4月11日	涨跌值	涨跌幅
煤炭	华东地区	825	815	10	1.23%
重质纯碱	华东地区	1950	1950	0	0.00%
轻质纯碱	华东地区	1900	1900	0	0.00%
浮法玻璃	中国	1733	1730	3	0.17%
烧碱	华东	830	850	-20	-2.35%
氯化铵	干铵	460	500	-40	-8.00%

数据来源：隆众资讯

本周（2024年4月12日-4月18日）产业链产品价格涨跌互现。动力煤市场价格上调至825元/吨；华东地区轻质纯碱主流市场价格1900元/吨，重质纯碱主流市场价格在1950元/吨。国内浮法玻璃市场均价在1733元/吨，环比上涨0.17%。

(a) 产业链利润分析

表 2 纯碱利润理论变化

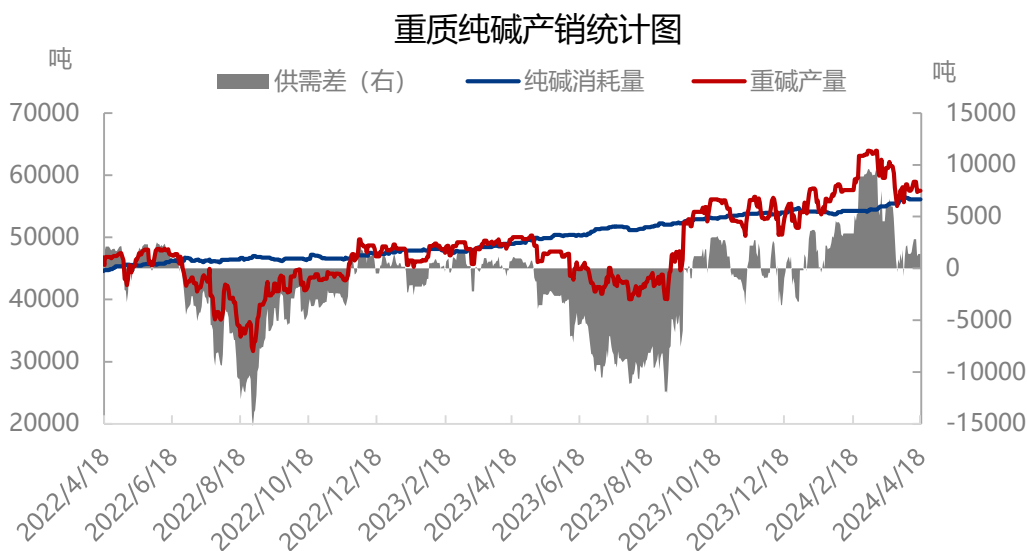
生产工艺	4月18日	4月11日	涨跌值	涨跌幅
联碱法	411.10	460.10	-49	-10.65%
氨碱法	256.05	264.51	-8.46	-3.20%

注：计算过程中所使用的轻碱、重碱价格均为企业报价，最终成交价格一单一议。

数据来源：隆众资讯

截至2024年4月18日，中国联碱法纯碱理论利润（双吨）为411.10元/吨，环比下跌49元/吨。主要成本端煤炭价格反弹上行，氯化铵价格低位走低，纯碱价格稳定下利润走低。中国氨碱法纯碱理论利润256.05元/吨，环比减少8.46元/吨。主要成本端焦炭价格呈现涨势，而纯碱价格相对平稳，故利润小幅下行。

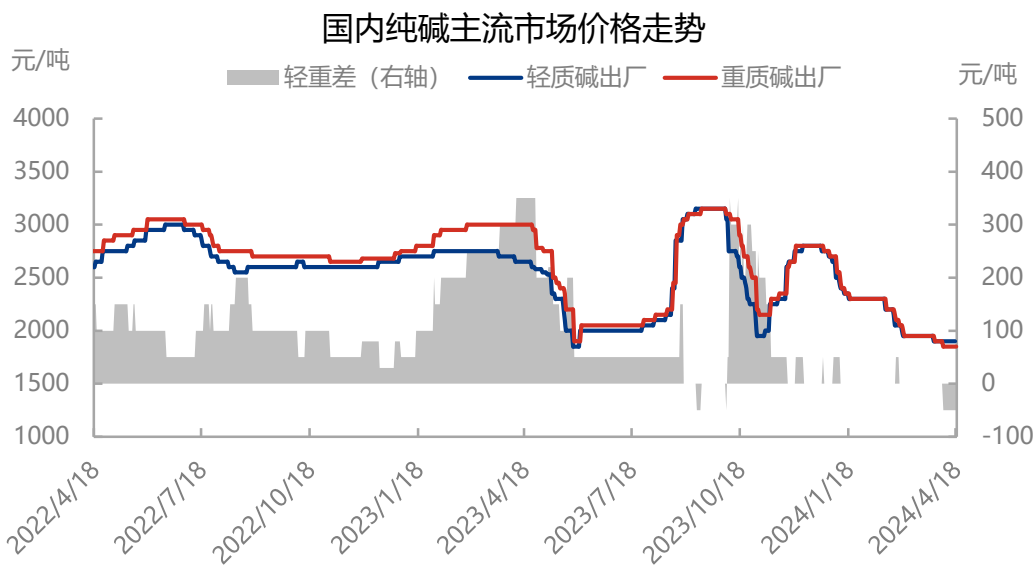
(b) 产业链装置开工率分析



数据来源：隆众资讯

周内重质碱产量 40.66 万吨，环比增加 0.08 万吨；全国浮法玻璃产量 122.05 万吨，环比-0.27%；光伏玻璃在产产能 74.37 万吨，环比持平。供应呈现小幅增量，重碱供需差延续累库。

2. 中国纯碱周度综述



数据来源：隆众资讯

表 3 国内区域价格变动对比表

		单位：元/吨			
地区	规格	4月18日	4月11日	涨跌值	涨跌幅(%)
东北地区	轻质纯碱	2150	2150	0	0%
	重质纯碱	2250	2250	0	0%
华北地区	轻质纯碱	1950	1950	0	0%
	重质纯碱	2100	2100	0	0%
华东地区	轻质纯碱	1900	1900	0	0%
	重质纯碱	1950	1950	0	0%

华中地区	轻质纯碱	1850	1850	0	0%
	重质纯碱	1900	1900	0	0%
华南地区	轻质纯碱	2050	2100	-50	-2.38%
	重质纯碱	2250	2300	-50	-2.17%
西南地区	轻质纯碱	1850	1850	0	0%
	重质纯碱	1950	1950	0	0%
西北地区	轻质纯碱	1630	1600	30	1.88%
	重质纯碱	1650	1650	0	0%

注：部分企业暂不报价，一单一议

本周，国内纯碱市场走势震荡偏强，个别企业价格窄幅上调。隆众资讯数据监测，周内纯碱产量 71.37 万吨，涨幅 1.06%，纯碱开工率 85.61%，环比增加 0.90%。个别企业检修恢复，产量稳步提升；周内纯碱厂家库存 89.09 万吨，较周一减少 0.36 万吨，跌幅 0.40%，库存分配不均，有些企业库存高，部分企业库存低，产销平衡态势，库存波动小；周内，企业待发订单维持 14 天左右，基本到月底，有企业到下月初期；据了解，社会库存小幅度增加，整体波动不大。周内下游玻璃企业目前纯碱库存：35%的样本，场内 20.95 天，涨 3.67 天，场内+待发 32.22 天，涨 9.73 天；45%的样本，场内 19.57 天，涨 3.41 天，场内+待发 28.79 天，涨 8.09 天；50%的样本，场内 19.18 天，涨 3.29 天，场内+待发 28.13 天，涨 7.79 天，有些地区下游库存储备量较高，前期采购。供应端，个别企业检修结束，新检修零散，预计开工及产量稳步提升，测算下周开工 88+%，产量 73+万吨。近期，企业订单尚可，正常发货，有企业库存不高，发货紧张，产销延续；需求端，纯碱需求一般，前期补库后，高库存观望，低库存补充。下游装置运行相对正常，纯碱消费量稳定。据了解中间环节，持货量有所增加。当前，市场情绪表现不错。周内，浮法 17.44 万吨，环比稳定，光伏 10.62 万吨，环比稳定。光伏月底前，预计两条生产线投放，产能 2400 吨/日。综上，预计短期纯碱走势震荡上行，价格有上涨预期。

3. 中国纯碱供应变化 (a) 纯碱企业装置情况

化

表 4 国内纯碱企业检修情况统计表

生产企业	检修时间	结束时间	检修天数	检修损失量 (日/吨)
福州耀隆	2022/9/11	待定	/	1212
青海发投	2023/10/28	2023/10/28 低负运行；2024/3/18 提至 5 成，3/21 提至 6 成		
昆仑碱业	2023/10/28	2023/10/28 低负运行；2024/3/18 提至 5 成，3/21 提至 6 成		
天津碱业	2024/1/5	2024/1/8 提至 9 成，1/10 满产	3	461
河南骏化	2024/1/5	2024/1/8	3	1224
银根化工	2024/1/6	2024/1/9	3	2000
金山五期	2024/1/16	2024/1/18	2	3000

湖北冷水江	2024/1/17	2024/1/24	7	606
南方碱业	2024/1/18	2024/1/29	11	500
银根化工	2024/1/18	2024/1/24	6	3000-4000
安徽德邦	2024/1/20	2024/1/22	2	1818
河南骏化	2024/1/21	2024/1/24	3	200
山东海化	2024/1/23	2024/2/1	9	1000
山东海天	2024/1/24	2024/2/2	9	909
桐柏海晶	2024/1/24	2024/1/28	4	300
河南金山	2024/1/26	2024/1/30	4	1000
江西晶昊	2024/1/29	2024/2/4	6	633
湖北双环	2024/1/31	2024/2/2	2	1818
天津碱业	2024/2/2	2024/2/9	7	727
南方碱业	2024/2/7	2024/2/19	12	1818
银根化工	2024/2/20	2024/2/23	3	1000
金山孟州	2024/2/28	2024/3/2	3	900
天津碱业	2024/3/4	2024/3/7	3	218
江苏华昌	2024/3/6	2024/3/9	3	600
徐州丰成	2024/3/11	2024/3/22	11	909
银根化工	2024/3/11	2024/3/14 逐步提升; 3/18 满产	3	3000
河南骏化	2024/3/12	2024/3/13	1	2424
江苏井神	2024/3/15	2024/3/25	10	600
河南骏化	2024/3/15	2024/3/21	6	1212
山东海天	2024/3/15 减量; 3/27 继续减量	2024/4/16	32	500-1000
甘肃金昌	2024/3/21 减量; 3/29 停车	2024/4/12 提负	22	606
南方碱业	2024/3/22	2024/5/22	61	600
湖北双环	2024/3/23	2024/3/25	2	1000
金山五期	2024/3/26	2024/3/31 逐步提负, 4/4 满产	4	6000
中盐昆山	2024/3/28	2024/4/10	13	2424
河南骏化	2024/4/1 减量 600,4/7 全停	2024/4/18	17	2424
银根化工	2024/4/3	待定	10-12	3000
天津碱业	2024/4/7	2024/4/11 逐步提负	4	1690
杭州龙山	2024/4/15	2024/4/25	10	1212
金山获嘉	2024/4/15	2024/4/18	3	1000
徐州丰成	2024/4/16	2024/4/22	6	300

安徽红四方	计划4月22-23日停车检修，具体情况以企业为准
江苏实联	计划5月6日停车检修，预计一个月，具体时间以企业为准
山东海化	计划5月20日新线检修，约半个月
唐山三友	5月份计划氯碱检修，纯碱产量或小幅影响
唐山三友	计划6月份纯碱检修，约4-5天

数据来源：隆众资讯

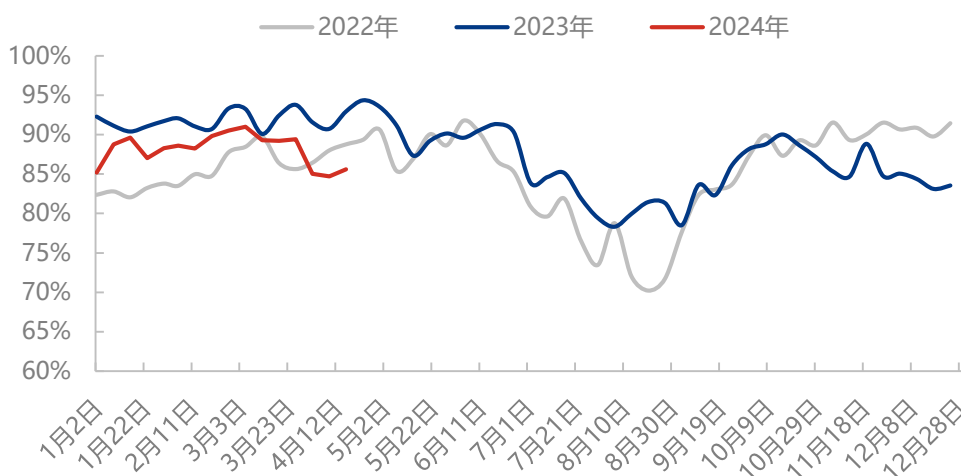
产能利用率

(b) 纯碱企业产能利用率情况

85.61%

+0.90%

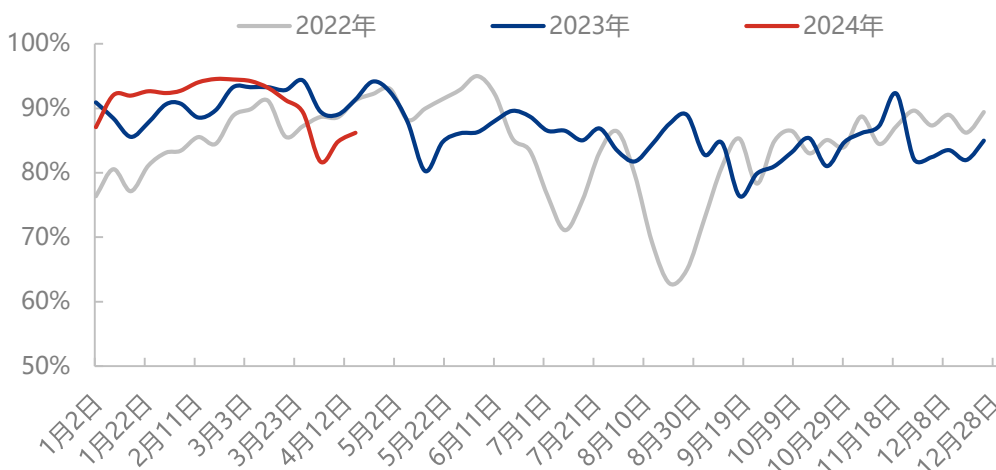
纯碱产能利用率走势图



数据来源：隆众资讯

隆众资讯统计，本周纯碱整体开工率85.61%，上周84.71%，环比增加0.90个百分点。其中氨碱的开工率86.03%，环比增加0.70个百分点，联产开工率86.20%，环比增加1.37个百分点。14家年产能百万吨及以上规模企业整体开工率87.42%，环比-0.31个百分点。

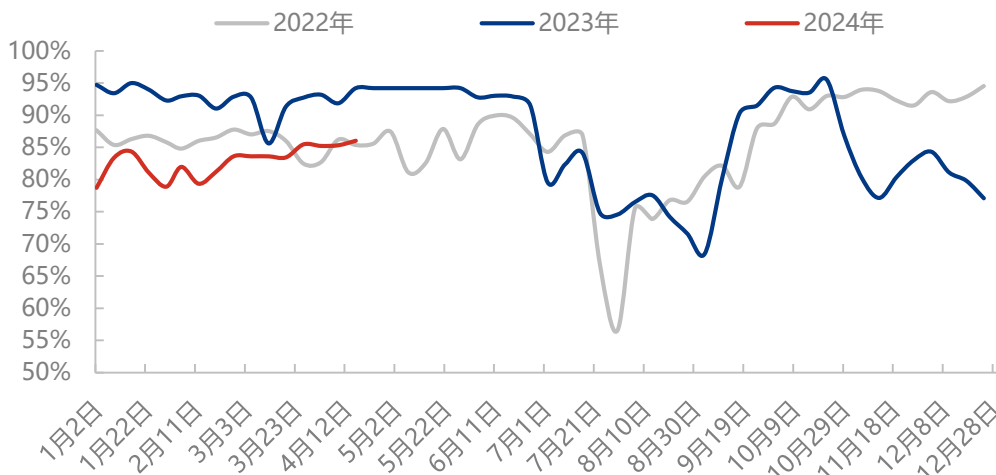
联产工艺开工率



数据来源：隆众资讯

联产开工率 86.20%，环比增加 1.37 个百分点。

氨碱工艺开工率



数据来源：隆众资讯

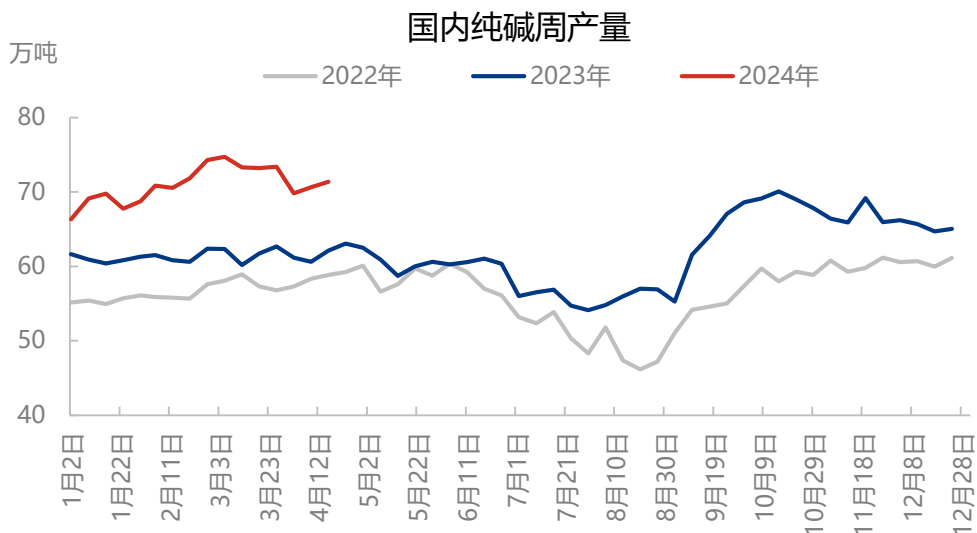
氨碱的开工率 86.03%，环比增加 0.70 个百分点。

周产量

(c) 纯碱企业产量统计

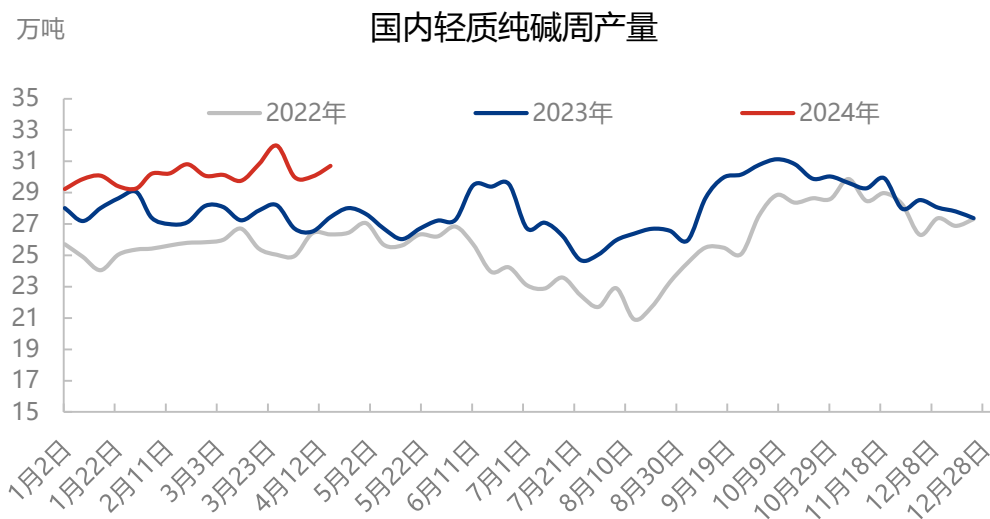
71.37

+1.06%



数据来源：隆众资讯

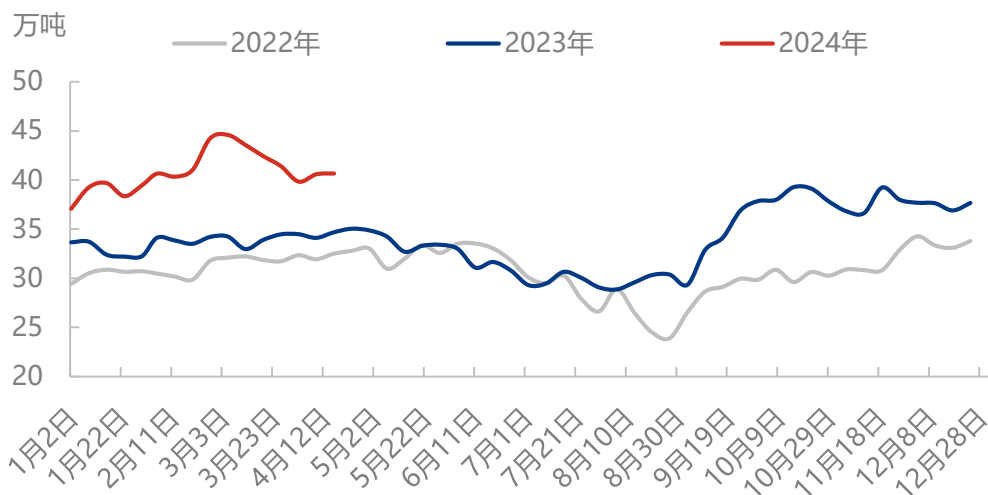
本周纯碱产量 71.37 万吨，环比增加 0.75 万吨，涨幅 1.06%。轻质碱产量 30.71 万吨，环比增加 0.67 万吨。重质碱产量 40.66 万吨，环比增加 0.08 万吨。



数据来源：隆众资讯

轻质碱产量 30.71 万吨，环比增加 0.67 万吨。

国内重质纯碱周产量



数据来源：隆众资讯

重质碱产量 40.66 万吨，环比增加 0.08 万吨。

4. 中国纯碱库存分析

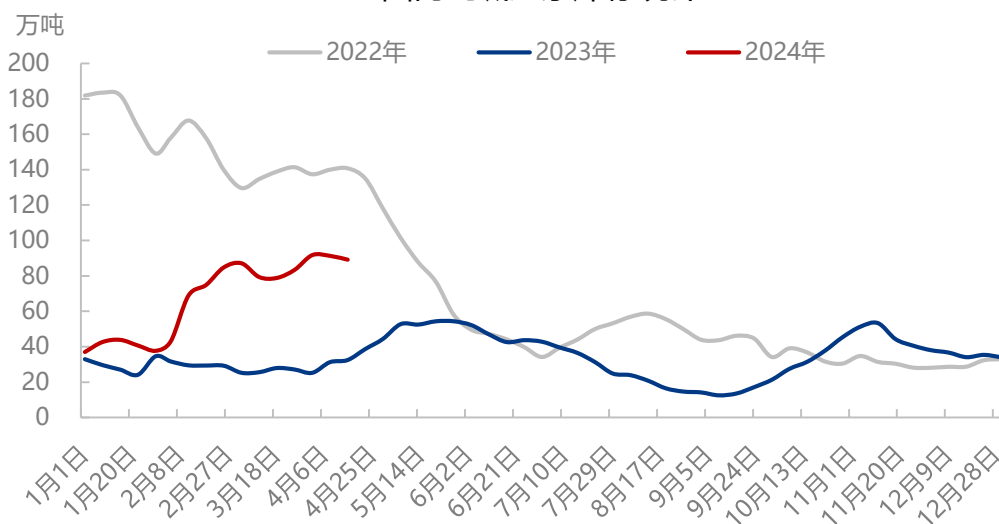
析

库存变化

89.09

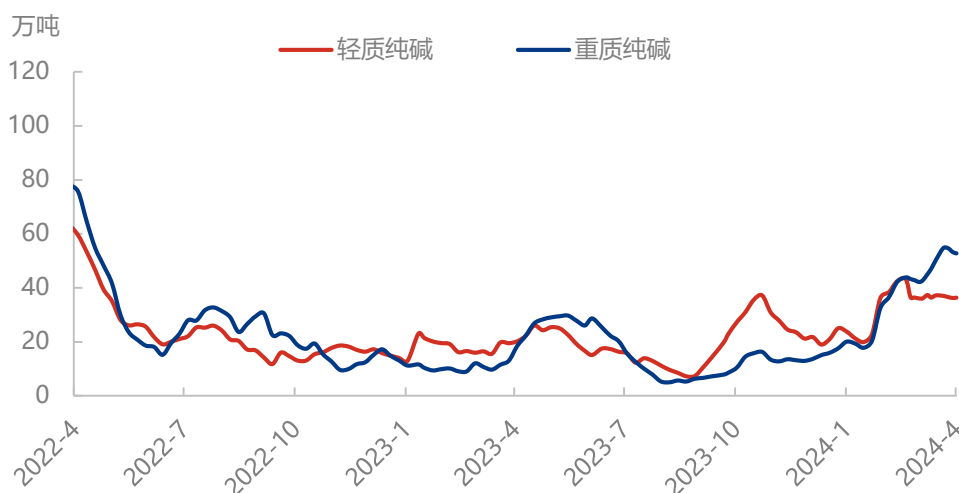
-2.37%

国内纯碱厂家库存统计



截止 2024 年 4 月 18 日，国内纯碱厂家总库存 89.09 万吨，环比减少 2.16 万吨，跌幅 2.37%。其中，轻质纯碱 36.32 万吨，环比减少 0.23 万吨，重质纯碱 52.77 万吨，环比减少 1.93 万吨。

国内轻重碱库存统计



数据来源: 隆众资讯

5. 中国纯碱出货量

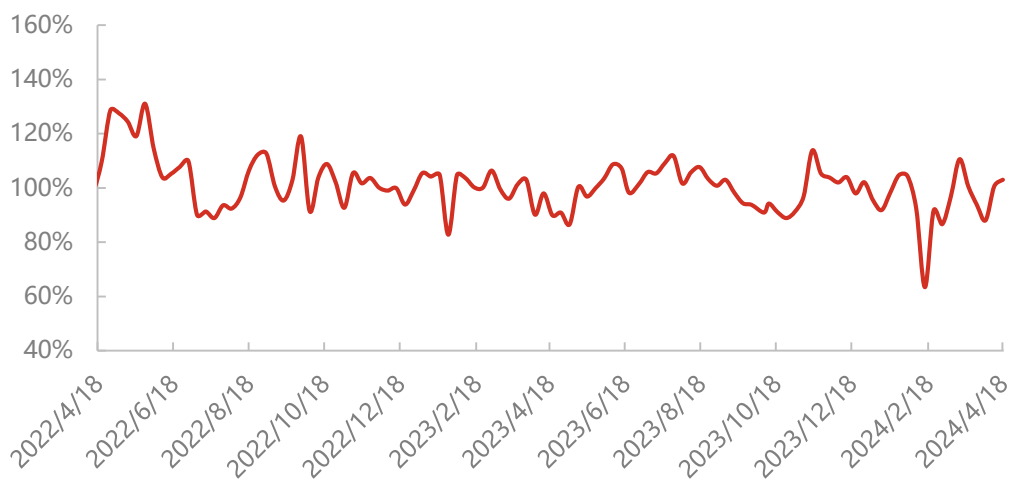
变化

出货量

103.03%

+2.42%

国内碱厂纯碱出货率统计

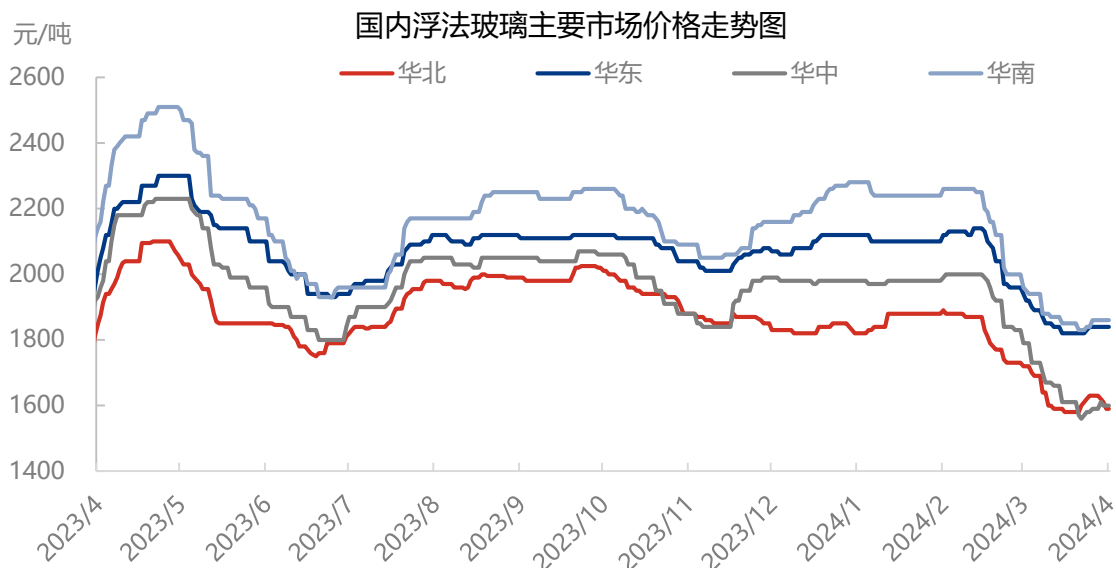


数据来源: 隆众资讯

截至 2024 年 4 月 18 日, 中国纯碱企业出货量为 73.53 万吨, 环比上涨 3.49%; 纯碱整体出货率为 103.03%, 环比+2.42 个百分点。

6. 中国玻璃行业概

述



本周华北市场整体出货较上周减缓，中下游消化前期存货为主，采购意向偏弱，厂家库存整体增长，出货不畅下，价格多有所松动，市场观望心态浓厚。

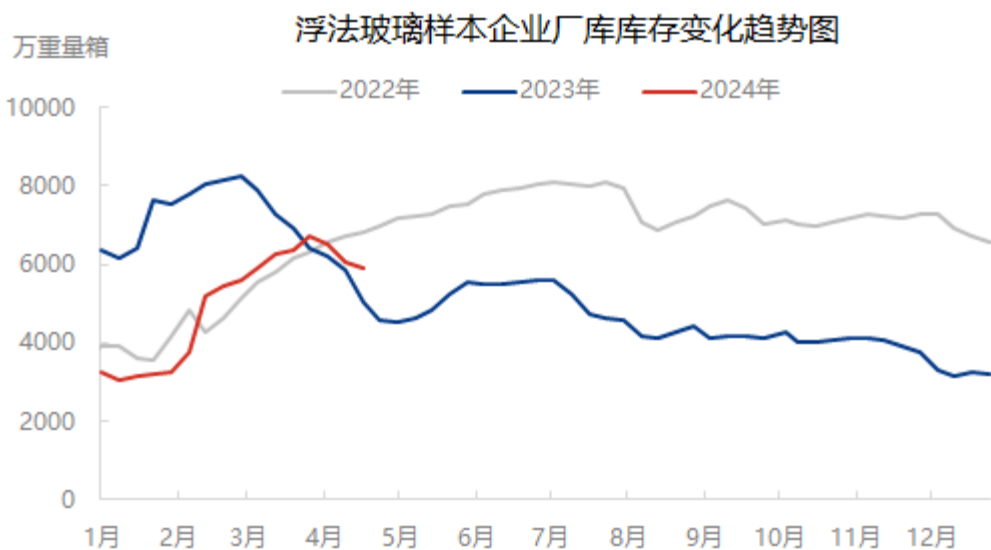
华东市场本周价格多数持稳，个别操作灵活，完成一定备货后，拿货积极性转弱，多以消化前期备货为主，对后市信心欠佳。

华中市场本周价格先涨后降，周初因下游拿货积极性较好，厂家库存大幅下滑，多厂价格上调，下半周拿货情绪转弱，小部分企业让利出货。

东北市场整体表现不温不火，厂家出货较前期有所减缓，下游需求薄弱，适量备货为主，厂家出货情况存在差异。

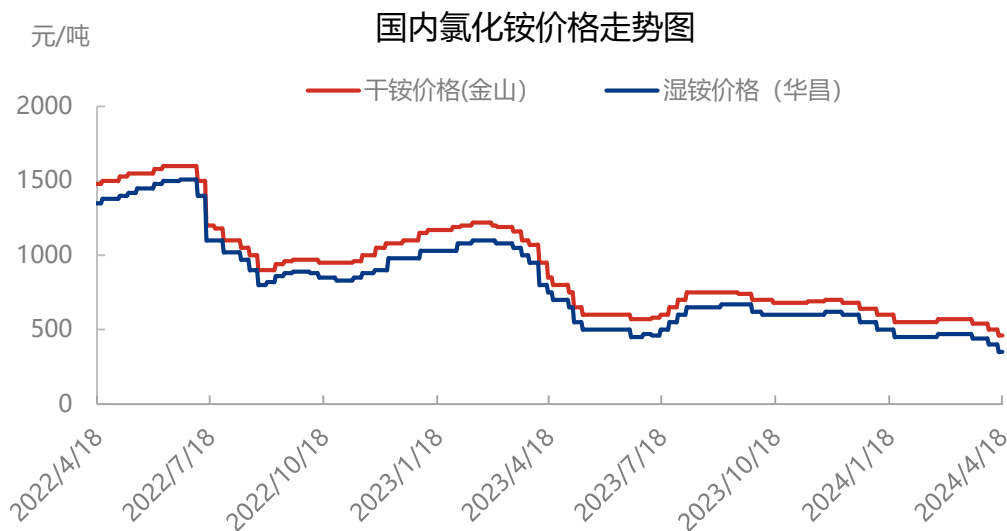
西北地区整体淡稳，厂家出货情况不一，下游亦适量备货为主，叠加部分厂家自用货源消化，整体库存较上周略有削减。

7. 纯碱相关产品动态



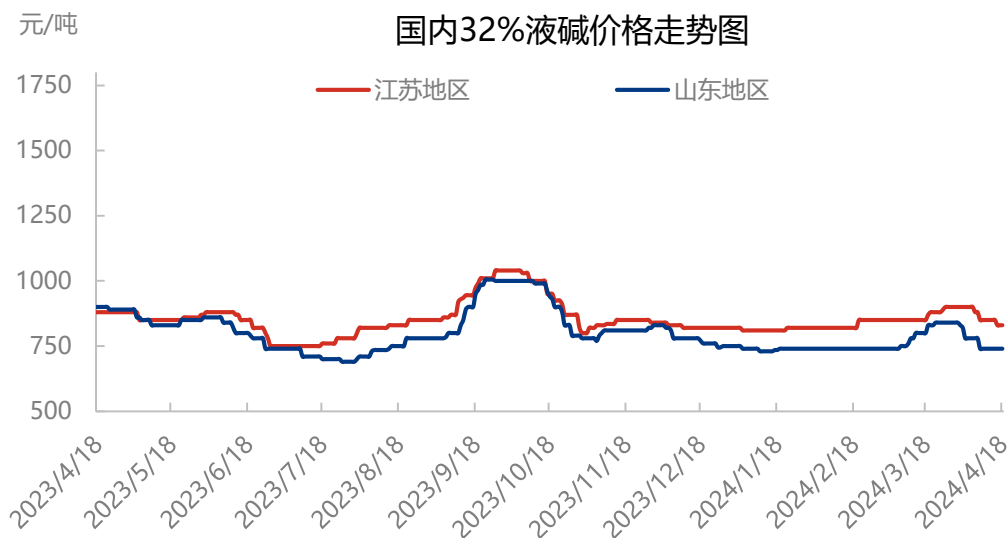
数据来源：隆众资讯

截止到 20240418，全国浮法玻璃样本企业总库存 5919.6 万重箱，环比-117.8 万重箱，环比-1.95%。折库存天数 24.4 天，较上期-0.4 天；本周浮法玻璃产销率前高后低，日度平均产销率 97.8%，与上周相比下滑 58.2 个百分点，行业去库力度环比放缓，其中华北日度平均产销率降至 73%，行业累库，华东、西南、华中、华南产销虽前高后低，但日度平均产销多处于超百状态，此类区域处于去库状态。



数据来源：隆众资讯

本周国内氯化铵市场整体交投情况较为好转，价格方面暂时未有明显的变动，多数工厂仍以暂定价格销售的模式，后期进行结算。目前干铵主流出厂价格在 420-500 元/吨，湿铵出厂价格在 350-380 元/吨，实际成交多单议为主，不同区域的价格略有差异。在尿素市场价格持续拉涨的带动下，近期下游工厂对氯化铵的货源询单亦有明显的增加。但氯化铵的市场货源总供应量保持了较为充足的局面，目前以货源的积极出货为主，部分工厂仍有少量的库存累积，因此价格的变动相对有限。



数据来源：隆众资讯

周内，山东液碱价格小幅下调，32%碱周均价 740 元/吨，环比下降 2.12%。50%碱周均价 1262 元/吨，环比下降 1.94%。周内山东液非铝下游成交价格下调，主力下游采购下调 20 元/吨至 700 元/吨，但非铝下游价格尚未跟进，32 碱成交区间在 710-780 元/吨附近；而高度碱出口形势不乐观，价格下滑后，内销压力增加，周内高度碱降价降库。

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。

联系我们

山东隆众信息技术有限公司

地址：山东淄博高新区柳泉路 125 号陶瓷创新谷 B 座 6.7.8 层

24 小时客服热线：400-658-1688 / 0533-7026993

传真：0533-2591717

邮编：255086

山东隆众信息技术有限公司临淄分公司

地址：山东省淄博市临淄区大顺路石化大厦

(茂业广场西 50 米)4.5.6 楼

24 小时销售热线：400-658-1688 / 0533-7026993

邮编：255400

服务

资讯

企业、市场、国际价格

市场快讯

分析评述

产业大数据

数据采集、统计

数据挖掘、分析

数据定制、可视化

咨询

市场研究咨询

数据管理咨询

投资金融咨询

战略规划咨询

活动

行业峰会

走访调研

会展服务





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。

产能 | 开工 | 产量 | 需求 | 库存 | 成本 | 利润 | 进出口.....

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

300+

每年行业会议、走访调研

