

WEEKLY REPORT

2024 电石产业周报

日期：2024.04.19-2024.04.25

重点数据趋势

- 电石乌海地区出厂贸易价格跌至 2550/吨；
- 电石产能利用率环比下降 0.66 个百分点；
- 兰炭价格上涨 60 元/吨；

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25日，乌海地区主流出厂价格在2550元/吨。
- ✓ 2、隆众资讯按照目前乌海地区出厂报价2550元/吨核算，本周边际企业利润-327元/吨，较上周-32.93%。
- ✓ 3、隆众资讯75家样本企业，涉及3034万吨产能，本周期（20240419-20240425）开工率在64.82%，环比上涨0.66个百分点。

后市预测及分析

- 供应：本周电石供应出现窄幅上涨，前期送电或者新投产电石炉供应量有所提升，且市场整体开工稳定。下周电石供应呈现下调的趋势，宁夏地区的供电线路检修，导致部分企业阶段性停炉增多，同时在成本压力下，陕西、乌海以及乌盟等地陆续有停炉出现，电石供应出现明显的下降。西南地区5月起，西南地区将进入平水转进丰水期，电价成本优势凸显，开工积极提高。
- 需求：近期下游需求低迷，PVC进入春检阶段，随着检修的推进，阶段性的需求出现下降。而BDO、PVA除计划性检修外，随着价格的下降部分企业开工积极性下降，整体对电石需求下降。临近五一小长假，下游待卸车高位，谨慎观望待卸车消耗情况。
- 其他：近期兰炭价格调涨，生产企业成本压力增加。五一小长假，高速限行，生产企业积极去库，下游努力备货，市场谨慎调整。
- 综合来看：随着企业亏损的加大，计划性检修增多，电石供应整体呈现下行趋势。近期青海、河南地区的需求有所恢复，预计市场进入库存消耗阶段。随着低价货源的减少，企业出货好转，市场逐渐呈现触底反弹的迹象，但五一期间的高速限行，导致市场调节谨慎，预计下周国内电石市场整体持稳运行，谨慎观望供应端的变化和场内库存的消耗。

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

2550

-1.92%

区域/牌号	4月25日	4月18日	涨跌值	涨跌幅
兰炭 神木/中料	885	825	+60	7.27%
电石 乌海	2550-2550	2600-2600	-50/-50	-1.92%
电石 乌盟	2810-2900	2855-2950	-45/-50	-1.64%
电石 宁夏	2550-2550	2600-2600	-50/-50	-1.92%
电石 陕西	2600-2750	2650-2800	-50/-50	-1.83%
PVC 华北/五型	5340-5520	5330-5550	0/-20	-0.18%
BDO 华东	9000-9100	9000-9100	0/0	0.00%
醋酸乙烯 华东	6050-6150	6100-6200	-50/-50	-0.81%

本周期（04/18-4/25 下同）产业链产品变现不同，兰炭价格上涨，电石及 PVC、醋酸乙烯价格下调，BDO 价格稳定截止 4/25，兰炭价格上涨，神木中料主流出厂价格在 885 元/吨。

截止 4/25，乌海地区主流出厂价格下调 50 元/吨至 2550 元/吨，环比-1.92%。

截止 4/25，华北地区 PVC 市场价格 5340-5520 元/吨，环比-0.18%。

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

-327

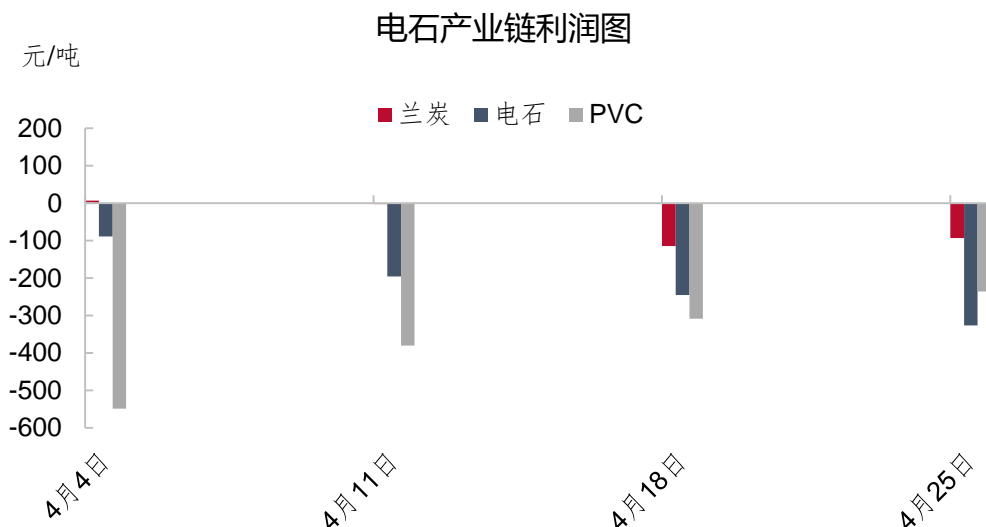
-32.93%

神木地区兰炭
利润

-93.6

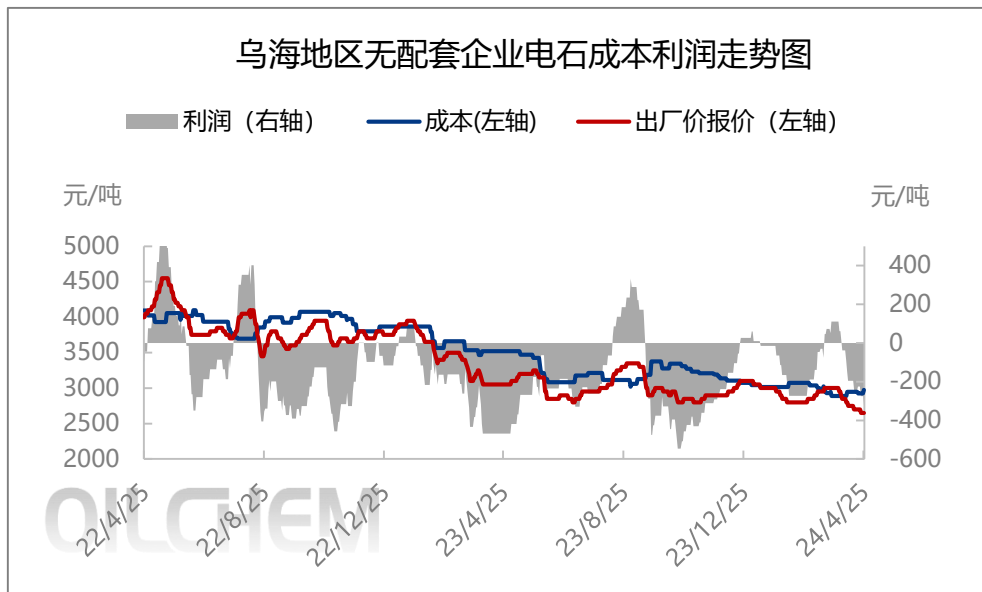
+21.3

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，兰炭价格下降，利润明显缩减。

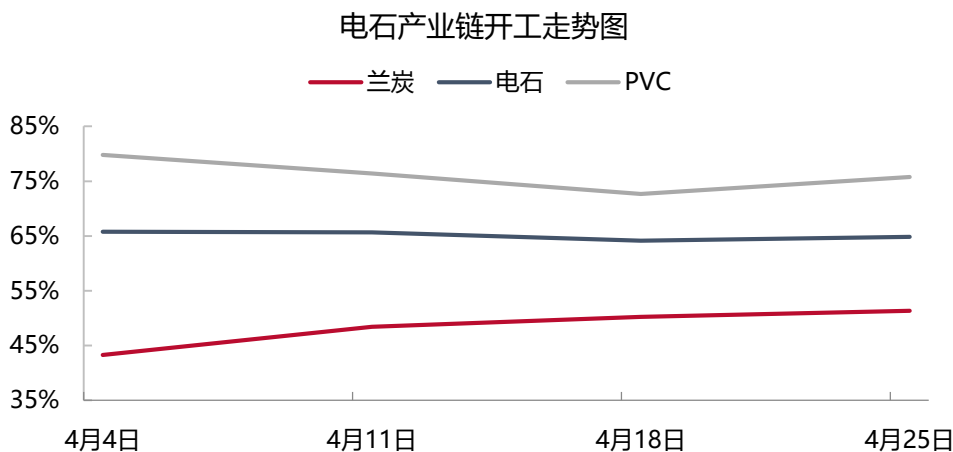
截止 4/25，兰炭行业利润为-93.6 元/吨，较上周+21.3 元/吨。

截止 4/25，电石行业利润为-327 元/吨，环比-32.93%。

截止 4/25，电石法 PVC 华中地区企业毛利在-236.17 元/吨，环比+23.49%。

3. 产业链开工分析 b) 产业链装置开工率分析

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（20240419-20240425）开工率在 64.82%，环比增加 0.66 个百分点。

PVC——本周PVC生产企业产能利用率在76.88%环比增加3.70%，同比增加6.83%；其中电石法在75.79%环比增加3.12%，同比增加10.23%，乙烯法在80.10%环比增加5.44%，同比减少5.29%。

兰炭——兰炭行业整体开工率为51.36%，较上周期上涨1.14%。

图表5 国内电石主要市场走势图

4. 中国电石

市场综述



数据来源：隆众资讯

本周国内电石市场于低位继续下探，乌海地区主流贸易价格在2550元/吨，生产企业出货积极，成交灵活。随着电石价格的下调，生产企业的亏损压力增加，近期兰炭价格出现上涨，在亏损压力下于月底停炉装置陆续增多，电石供应走弱趋势明显。下游目前待卸车高位，五一小长假即将到来，各企业备货积极，但待卸车高位，也导致物流循环受限。下周受供电线路检修及计划性检修影响，电石开工预计呈现下降趋势，下周预计低位货源陆续减少，企业出货逐渐好转。五一期间，市场主要以场内库存消耗为主，价格筑底盘整。

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
	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，计划4.30日检修两台至月底
	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，计划五月份轮休一台
	君正化工	共26台全开
	乌海中联	共10台开10台
	乌海市蒙金	共2台开2台
	东源科技	共8台开6台，计划五月中旬至月底检修
	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台全开
	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, 计划 4.28 检修一台
	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, 计划 5.16 检修一台
	丰镇市嘉鑫硅锰	共 2 台全开
	内蒙古金九龙	共 1 台开 1 台
	宁夏滨河永泰	共 9 台开 9 台, 4.28-4.30 日检修四台
	宁夏金海峰晟	共 4 台开 3 台, 4.25-4.26 检修两台
	宁夏大地	共 16 台开 16 台
	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	停产
	宁夏明巨	共 3 台开 2 台避峰生产
	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 1 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, 避峰生产
	陕西新元洁能	共 4 台开 2 台, 避峰生产
	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

四川	云南昊龙化工	共 4 台, 送电一台
	云南普阳煤化工	共 3 台开 3 台
	岷江电化	共 4 台开 2 台
	茂县新纪元	共 4 台开 3 台
青海	青海宜化	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

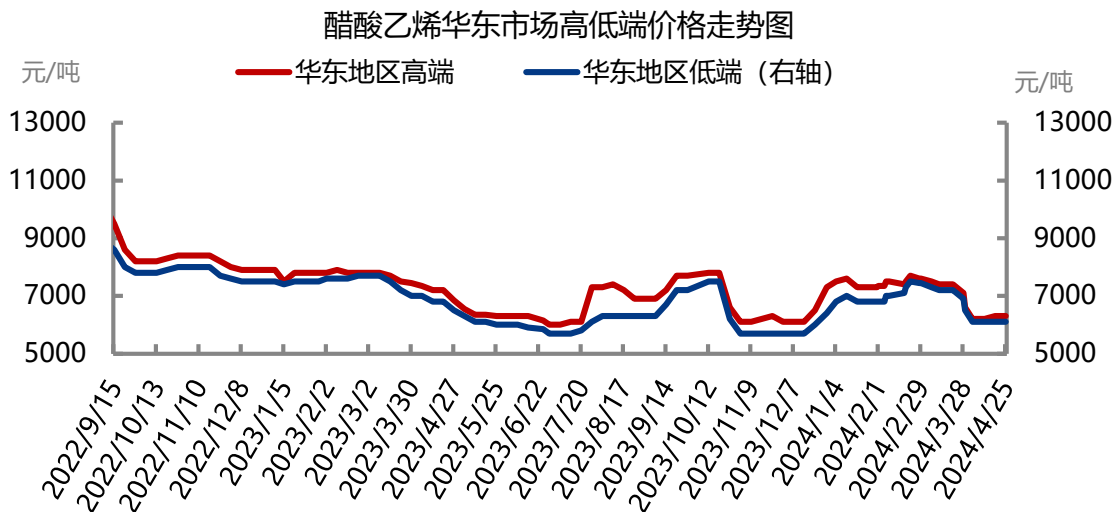


数据来源：隆众资讯

本周，国内兰炭市场价格成交走高为主，第二轮调涨与周中相继落地。陕煤大矿竞拍均价延续上涨涨势，兰炭成本支撑走强，内蒙古主流下游企业于 24 日对兰炭中、小料进行提涨，幅度在 60-90 元/吨。副产中温煤焦油价格小幅回落为主，予以兰炭装置利润减弱。随着兰炭市场进一步提涨，在产企业开工率有小幅提升的态势。短期内来看，兰炭市场将暂稳运行。

8. 醋酸乙烯 图表8 醋酸乙烯华东地区价格走势

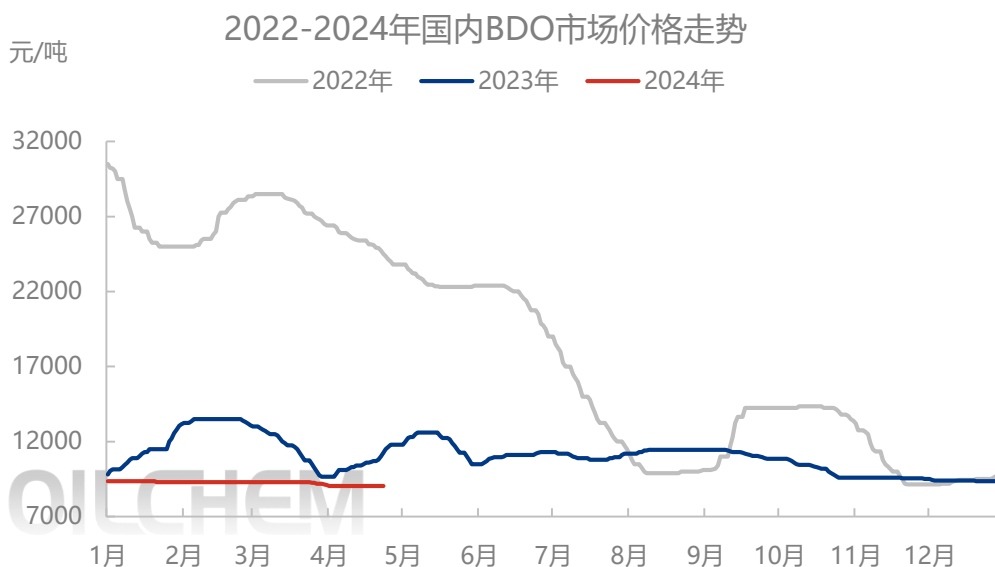
基础情况



本周醋酸乙烯市场氛围持续清淡，上游原料价格重心窄幅走低，成本面支撑力度犹存，供应端方面，塞拉尼斯 30 万吨/年乙烯法醋酸乙烯及浙江石化 30 万吨/年乙烯法醋酸乙烯装置检修结束，重启开车，开工负荷有所提高，厂商执行长约订单为主，市场现货供应量仍不多，安徽皖维 20 万吨/年乙烯法醋酸乙烯本周开车为自用，目前暂无商品量流入市场。需求方面，下游继续保持刚需采购为主，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，交投氛围平平。利润方面，原料冰醋酸窄幅回落，乙烯电石均有不同程度降价，成本面支撑一般。心态方面，五一小长假将近，下游工厂或存备货预期，支撑市场人士心态。

9. BDO 基础情况 图表9 BDO 华东地区价格走势

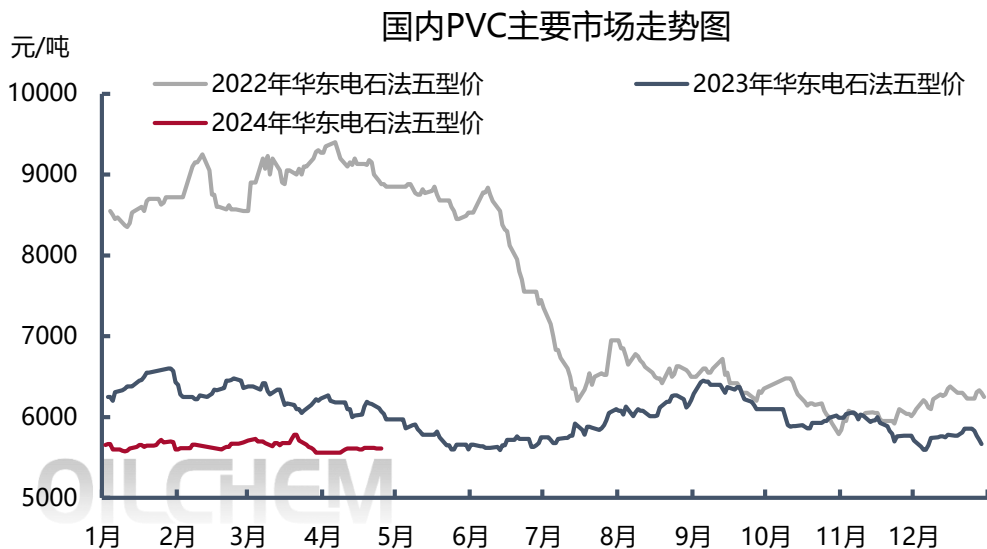
况



本周国内 BDO 市场僵持运行，现货交投清淡。新周期初始，市场指引消息缺乏，业者多入市观望。下游合约订单跟进，现货商谈少闻，市场整体盘面暂稳。截止 4 月 25 日，BDO 主流价格至 9000-9100 元/吨，周均价为 9050 元/吨，较上周持平。

本周装置方面蓝山屯河一三期4月22日换剂、新疆新业4月22日临时停车5天，而新疆黑猫、福建海泉及内蒙古华恒装置重启，BDO行业整体开工提高，供应端支撑暂一般。但部分装置释放4月下旬及5月上旬检修消息，后期市场供应量存减少预期；且目前行业利润微薄甚至亏损，供方守价心态延续。PTMEG新产能-恒力装置投产，同时其他行业如PBT、PBAT及聚氨酯领域开工平稳，需求端整体对原料消化量较稳定，一定程度上巩固市场走势。但产业链成本传导不畅，市场高价交投存阻，现货交投清淡。新周期初始，持货商多就市报盘，市场重心淡稳运行，关注装置动态及下游新产能投产进展。

10. PVC 基础 情况



本周国内 PVC 维持震荡偏弱行情，市场价格小幅下滑。虽然黑色及建材板块走势偏强，对 PVC 盘面存在支撑，但是 PVC 生产企业新增检修减少，部分前期检修装置开车，下游制品生产企业需求改善乏力，维持刚需采购为主，五一节前备货积极性不高，拖累行业库存下降步伐，市场整体成交表现偏弱。

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19日	2024年4月21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	2024年4月28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		
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		
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	2024年5月20日	2024年5月27日
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	2024年5月24日	2024年5月31日
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	2024年5月6日	2024年5月21日

航锦	4	计划5月底检修	2024年5月24日	2024年5月31日
沧州聚隆	12	计划5月检修	2024年4月24日	待定
山西榆社	40	计划6月检修		
鄂尔多斯	40	计划6月检修	2024年6月7日	2024年6月22日
鄂尔多斯	40	计划6月检修	2024年6月28日	2024年7月11日
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