

电石内参

中国电石工业协会信息部主办 第二十期（2014年4月21日）

网站：www.cciac.org.cn

邮箱：ccia00@126.com

电石交流群：QQ192598097

电石报表群：QQ328632618

电话：010-84885707

传真：010-84885057

责任编辑：蒋顺平

编辑：郭永明

目 录

近期国内电石市场综述.....	2
2014年第一季度国内电石累计产量达到 559.5 万吨.....	4
2014年第一季度国内 PVC 产量累计达到 398 万吨.....	4
中谷矿业有限公司 60 万吨 PVC、60 万吨烧碱产业综合项目.....	4
今年 2 月国内 1.4 丁二醇进口量环比减少 53.6%.....	5
二季度动力煤市场预测.....	6
需求低迷 氯碱市场难起色.....	7

近期国内电石市场综述

近期国内电石市场走势整体平稳，局部地区小幅回落。现阶段，虽下游氯碱装置检修较多，但企业采购依然坚挺，电石厂家出货顺畅。据悉，西北部分闲置装置已有观望，根据市场行情随时有复工计划可能。近期，电石下游 PVC 行情依旧低迷，整个行情仍存在着明稳实降的状态。预计后期国内电石恐难长久利好，或将维持现今的平稳态势。

电石主产区市场情况：

内蒙地区电石运行平稳，较前期无任何明显变化。乌海当地电石装置开工负荷并未见明显提高，主流成交价格维持在前期水平。现阶段，当地电石一级品主流出厂价格在 2700-2800 元/吨，实际成交灵活操作，商家多可商谈；乌盟地区电石市场暂显稳定，主流成交价格未见明显变化。现阶段，该地区一级品电石主流出厂价格在 2800-2850 元/吨，更高成交价格亦有听闻，实际成交较为灵活；鄂尔多斯地区周边氯碱装置开工负荷较高，对电石需求量仍较大，西北部分闲置电石装置就此已出现复工迹象，但介于部分氯碱企业 4 月装置需停车检修，到时需求量定会减少，电石厂观望心态明显。预计，后期市场多平稳观望走势。

宁夏地区电石价格有所上调。此地区电石企业出货有所改善，部分厂家上调报价，成交重心略高于前期的水平。现阶段，当地电石一级品主流出厂价格在 2700-2750 元/吨，部分高端出厂价格在 2800 元/吨左右，实际成交多灵活协商。据分析，上周河南、四川部分地区氯碱企业电石到货不足，采购积极性提高，当地企业出货情况好转，报价心态较为坚定。临近春检，货源供应量有所将有所减少，道路运输情况亦难言顺畅，主要消费地采购积极性不减，受此支撑，宁夏地区电石市场或将保持上行之势。

陕西地区电石市场成交黯淡，主流价格维持在低位运行。现阶段，当地一级品电石主流出厂价格多在 2700-2750 元/吨，部分高端成交价格在 2800 元/吨左右，交投重心偏向低端，实际成交较为灵活。据分析，周边市场压价力度不减，外销出货情况难言顺畅，造成当地市场的供需失衡的

矛盾难有缓解。预计，陕西地区电石市场难有向好局面出现，短时间内仍将在低位震荡徘徊。

甘肃地区电石市场走势一般，交投暂稳。现当地一级品电石主流出厂价格在 2850 元/吨，低端价格已基本消失。据悉，近期西北地区电石供货压力减小，下游 PVC 厂家集中检修，接货热情有所降低，但不影响当前电石走势。预计，后期市场多现稳中整理态势。

四川地区电石市场表现平稳，交投重心稳定。现阶段，当地一级品电石主流出厂价格在 3200 元/吨左右，省内送到价格集中在 3200-3250 元/吨。据了解，该地区电石到货平稳，氯碱企业复工，采购电石热度不减，暂不考虑压价。预计，近期四川地区电石行情多稳中调整。

国内区域电石价格:

地区	华北地区	华东地区	华南地区	华中地区	东北地区	西北地区	西南地区
低端价格	2950	3300	3400	3150	3100	2700	3150
高端价格	3250	3400	3500	3300	3200	2800	3250

部分地区电石企业价格:

地区	神木	乌海	乌盟	鄂尔多斯	宁夏	山西	包头	四川	贵州
低端价格	2730	2750	2750	2750	2700	2750	2700	3200	3350
高端价格	2780	2850	2850	2750	2800	2850	2800	3250	3500

下游 PVC 产品价格:

地区	乙烯法			电石法		
	属性	低端价	高端价	属性	低端价	高端价
东北	本地价	-	-	本地价	6050	6150
华北	本地价	6650	6740	本地价	5850	6150
华东	本地价	6800	7000	本地价	5900	6040
华南	本地价	6810	7000	本地价	5950	6150
华中	-	-	-	本地价	5900	6110
西北	-	-	-	外销出厂	5630	5750
西南	-	-	-	本地价	6130	6250

上游产品价格:

地区	神木	乌海	乌盟	宁夏	山西	包头	四川	贵州
兰炭	920-1020	1040-1100	1060-1120	1030-1100	1040-1140	1040-1080	-	-
焦炭	-	-	-	-	-	-	1610-1720	1570-1710
白灰	310-400	260-360	310-400	300-400	370-420	300-400	370-420	370-420

预测：随着氯碱装置检修的增多，电石需求量有所下降，预计未来电石市场仍旧低位运行，回暖迹象为时尚早。

2014 年第一季度国内电石累计产量达到 559.5 万吨

据国家统计局最新数据显示，2014 年 1-3 月份电石产量累计达到 559.5 万吨，同比增长 3.3%；从统计局数据来看，3 月份电石产量达到 186.6 万吨，同比下降 1.8%。据我会分析，3 月份电石产量略有下降的主要原因是电石市场需求减少，企业亏损严重，大部分商品电石企业停产增多。但从第一季度数据来看，电石产量仍旧保持持续增长态势，主要原因是去年新增产能的释放，且此新增产能多数都有配套上下游。预计，今后电石市场仍旧保持平稳运行，企业仍旧徘徊在半亏损与半盈利状态，市场回暖迹象为时尚早。

2014 年第一季度国内 PVC 产量累计达到 398 万吨

据国家统计局最新数据显示，2014 年第一季度国内 PVC 产量累计达到 398 万吨，同比增长 11.2%，3 月产量达到 133.4 万吨，同比增长 9.6%。

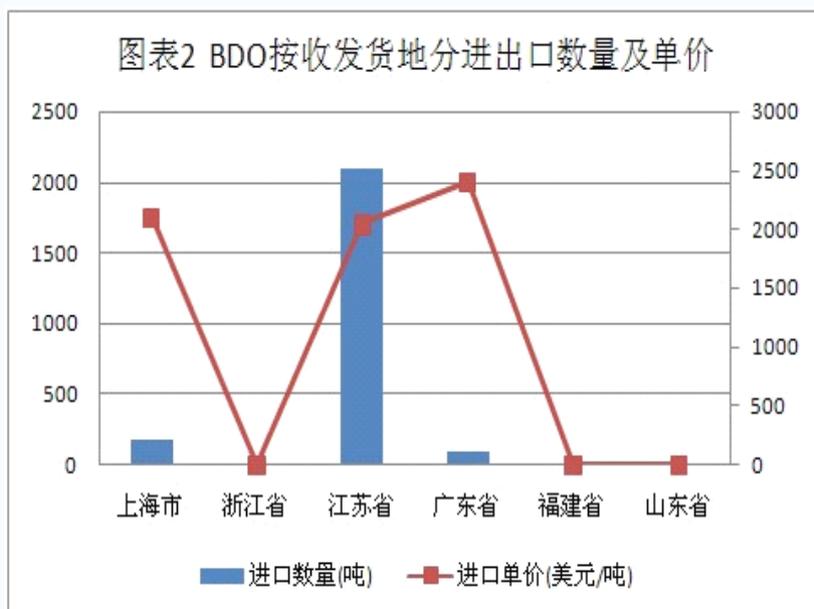
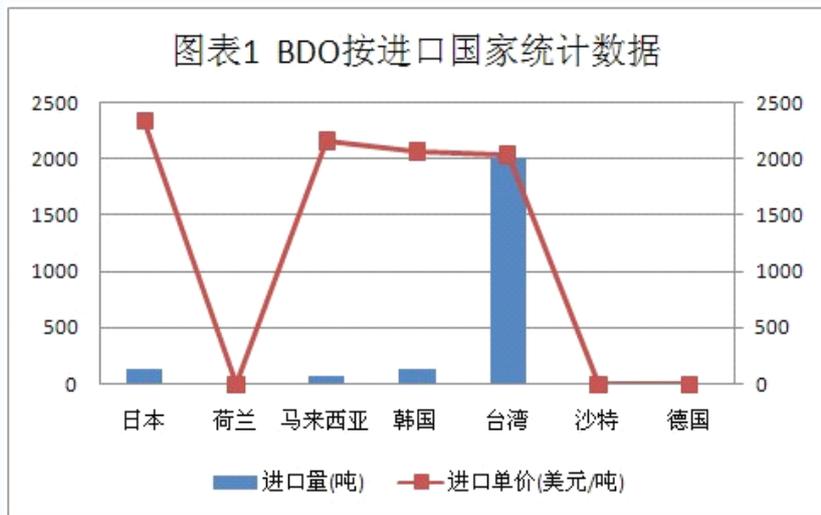
中谷矿业有限公司 60 万吨 PVC、60 万吨烧碱产业综合项目

内蒙古中谷矿业有限公司 60 万吨 PVC、60 万吨烧碱产业综合项目奠基仪式在鄂尔多斯市鄂托克旗蒙西工业园举行。据介绍，中谷矿业项目由广东鸿达兴业集团和控股成员公司内蒙古乌海化工股份有限公司共同投资建设，总投资 120 亿元。分两期建设总规模为 60 万吨/年 PVC 树脂、60 万吨/年烧碱、200 万吨/年兰炭、100 万吨/年电石、150 万吨/年水泥、20 万

吨/年氯化苯、20万吨/年甲酸钠等项目。一期将建设30万吨PVC、25万吨离子膜烧碱等项目。2013年鸿达兴业半年报显示，中谷矿业项目已进展60%。

今年2月国内1.4丁二醇进口量环比减少53.6%

据普华咨询分析师统计，2月BDO进口数量2,375吨，平均单价2,059美元/吨，进口量环比减少53.6%，主要进口台湾、日本货源，较去年同期减少59.9%。而收货地主要是江苏省。



二季度动力煤市场预测

统计局公布了一季度的经济数据，1-3 月份，全国重点发电企业的煤炭消费总量同比减少了 0.3%；同期，全国累计粗钢产量的同比增速也仅为 0.4%。在宏观经济增速放缓背景下，一季度差强人意的社会用电形势导致的火电生产增速趋缓，以及另一大高耗煤行业——冶金行业景气程度的不足，无疑对国内煤炭市场造成负面影响，并抑制煤炭价格的回升幅度。4 月 16 日，环渤海 5500 大卡的动力煤报收于 532 元/吨，比前一周期上涨了 1 元/吨。4 月 6 日，大秦线检修正式开始，从 4 月上旬以来秦港库存持续回落，今日已经跌至 500 万吨以下，虽然库存重回低点，但是动力煤价格仅仅温和回升。动力煤经历了一季度的冲高回落之后，从市场价格及季节性周期来看，预计二季度动力煤走势长期低位徘徊。

一季度国内动力煤呈现冲高回落走势。春节之前，国内动力煤延续 13 年底的拉涨趋势，价格维持高位，下游电厂、钢厂临近春节备货积极性较高，因此市场供需两旺，进口煤也蜂拥而至。春节之后，市场形势急转直下，2-3 月内陆市场动力煤市场弱势运行，整体成交不好。各大矿出货情况较差，成交不好，纷纷表示近期促销量为主，预计后市区内依旧弱势运行；华东地区动力煤市场仍旧软弱维持平稳，整体成交依然乏力，煤企大都表示销售欠佳。进入三月中下旬，原本以为会出现起色的动力煤市场依旧维持了前期的低迷态势，由于终端企业电厂及砖厂等用煤数量还没有实际提升，导致贸易商采购意愿维持低迷，煤矿出货不理想，致使整个动力煤市场整体表现疲软。

到了 3 月末，正值电力和煤炭消费的淡季时期，加之市场担心大型煤炭企业集团继续采取优惠促销措施、甚至传言可能加大优惠促销力度等因素，抑制了环渤海地区动力煤供求复苏，促使环渤海地区各种动力煤价格继续下滑。

4 月 6 日之后，大秦线例行检修正式开始，秦皇岛库存已经降至 500 万吨以下，在低库存的支撑下，煤市回暖的可能仍有所期待；南方港口方面，广州港动力煤市场走势相对疲软，内贸煤整体下跌行情尚未抑制，进口煤基本持平。而节前签订的船货集中到港，也造成了广州港库存一举刷新历史新高位，对后市煤价走势压力更为巨大。由于神华、中煤价格的持续下调，

进口煤的价格优势消失，国内电厂采购重新转向内贸煤，当前港口内贸煤价格与进口煤价格基本持平，电厂采购仍以内贸煤为主，为市场库存的消化创造了条件。

预计二季度动力煤价格将低位徘徊

2014年以来煤炭行业库存依旧严重，秦皇岛港煤炭库存一度达到840万吨，接近压港极限。3月中旬，国内六大电厂的煤炭库存量平均可用22天。煤炭行业库存消化需要一段时间，使得煤炭价格下行压力较大。3月份动力煤市场将进入去库存化阶段，港口煤炭高库存将进一步下滑，产地煤炭高库存状况也将随之有所缓解，港口动力煤价格下跌幅度将收窄。

在一季度宏观数据公布之后，政府有望通过启动或加快一些大型投资项目来稳定经济。4月份大秦线将实施为期约25天的春季检修，因此4月份动力煤现货市场供应压力将大幅缓解，动力煤期货有望提前走出一波反弹行情。5、6月份是传统的动力煤消费淡季，水电出力会加大，动力煤价格稳中回升的动力不足。直到7、8月份，动力煤价格才有望迎来真正的阶段性上涨行情。总之，在宏观环境不出现太大变化的情况下，国内动力煤价格将呈现整体弱势徘徊的趋势，但很难出现连续上涨的行情。

需求低迷 氯碱市场难起色

进入4月份，氯碱市场仍未见起色，需求低迷不振，供需矛盾凸显，价格涨跌互现，各方观望氛围浓重，市场进入了更为困难的时期。

——上游原料欲涨乏力近期，工业盐受到下游两碱的拖累，生产成本已经远高于市场价格。相比之下，电石行情受下游PVC行业需求量有所增加影响，企业出厂报价均价2732元(吨价，下同)，较年初整体下跌1.05%，与去年同期相比下跌7.92%。总体看，原盐和电石市场缺乏利好，下行可能性较大。

——PVC价格跌势暂止进入4月，5型普通电石料PVC主流报价在5900~6000元，与上月相比基本持平。究其原因，一方面PVC价格经历探底过程后，逐渐企稳反弹，厂家集中检修计划增加，供需面短期压力缓解；另一方面终端制品行业随着天气转暖，订单量逐渐恢复，下游补仓意向增强。业内认为，整体供给过剩的格局并未扭转，因此将限制PVC期价上行的空间。

——液氯行情先抑后扬目前国内主流价格报价在 700~780 元，较年初上涨 14.7%。根据市场分析，当前下游产品需求较前期有所好转，农药、精细化工、氯化石蜡等耗氯行业需求平稳，对液氯产品需求有一定支撑，加上部分地区大型氯碱装置检修，导致市场货源供应减少，除河北地区报价走高外，国内其他地区行情均维稳，多随行就市上调市场价格，预计后市局部地区液氯行情会小幅上涨。

——两碱表现弱勢难改眼下，受下游玻璃市场需求疲软、各企业库存偏高、新产能逐步释放等利空因素影响，纯碱市场整体交投气氛冷清。为减少企业亏损，部分纯碱企业开始采取限产保价措施。联碱企业受氯化铵低迷影响严重，供需失衡突出，价格或继续下探。4 月上旬，联碱企业轻质纯碱参考价为 1390 元，较 3 月初下降 60 元，下降 3.94%；重质碱 1578 元，下降 1.5%。近期主要下游氧化铝市场行情不好，氧化铝产品开工率不高，继续影响对烧碱产品的需求，市场整体交投淡稳，预计近期国内烧碱市场行情会维持淡稳走势。

——多种因素影响复苏产能过剩是主要因素。氯碱行业主要产品烧碱和聚氯乙烯产能增幅已明显超过下游行业需求增长，正步入调整期。从产能看，2014 年烧碱预计新增产能在 150 万~200 万吨，PVC 将新增 323 万吨，这势必加剧供需失衡，价格低位维持。其次，物流运输成本或随着铁路运输费的上调而上涨，进而影响市场价格。再者，全球经济复苏步伐加快，内需增长仍有广阔空间，但受产能过剩、贸易摩擦等因素的影响，氯碱产品出口及经营状况仍难言乐观。