

市场概况:

全国主要市场离子碱价格表

元/吨

规格	山东	河北	山西	江苏	广西	新疆	内蒙古
32%	991	1016	1085	1030	1350	1168	992
	1	-14	0	0	-40	0	-10
50%	1582	1662	1650	1670	2180	1850	-
	-8	-6	0	0	-20	0	-

华北地区：山东省内有氯碱企业停车检修和降负荷，液碱供应量缩减，但需求端氧化铝卸车不佳，外贸接单清淡，非铝及中间商观望，前期还有仓单低价出货，氧化铝用碱价格下调 30 元/吨，碱厂出货价格跟随调整。河北前期液碱价格上涨至高位后下游接货情绪不佳，又受周边液碱市场价格下行影响，当地企业为保市场份额下调价格。天津企业多发船碱，受周边市场低价冲击，价格下滑。山西氧化铝接货情绪稳定，虽有氯碱的企业降负荷运行，但市场维持稳定。

华东地区：江苏苏北地区开工无变化，企业出货顺畅，价格暂稳；苏南地区有个别企业装置检修，货源缩紧，下游接货尚可，报价零星有涨。江西低浓碱市场成交氛围尚可，周边湖北地区碱厂开工不满，货源分流顺畅，价格维稳；高浓碱市场供应充足，为促进出货，价格适度让利。安徽氯碱企业稳定生产，下游持稳拿货，液碱库存低位，部分企业低浓碱价格上调，受外围高浓碱市场下游影响，高浓碱价格下调 20 元/吨。

华中地区：河南氯碱企业生产稳定，液碱货源供应尚可，下游氧化铝企业接货情绪稳健，其他下游平稳采购，碱厂出货无压力，市场持稳运行。湖北部分碱厂因液氯市场需求一般，装置负荷下降，液碱供应缩减，市场供应偏紧，终端接货需求稳定，本周市场持稳出货，后期或稳中向好。湖南液碱市场供需关系较好，成交氛围尚可，本周市场持稳出货，价格坚挺。

西南地区：四川市场交易情况稳定，外围有低价货源流入，省内企业对大单用户适度让利，散户价格稳定，因后期有企业检修计划，市场维稳整理。重庆液碱货源供应充足，下游接货情绪清淡，企业为促进出货适度降价。贵州因片碱到货价格较低，下游氧化铝多采购片碱，液碱市场价格有让利。

华南地区：广西有氯碱企业装置未恢复，市场供应温和，氧化铝行业需求正常，非铝下游拿货不及以往，受低价货源冲击，个别订单小有让利。广东有大量船碱货源补充市场，现货供应量充足，下游采购积极性一般，市场成交有转淡趋势，因外围市场动荡，厂家及贸易商持观望心态，价格暂时僵持。

供应情况:

截至 3 月 20 日，中国液碱总建成产能 50550Kt，开工产能 43420Kt，开工率 85.89%。本周国内企业开工小幅回升，市场库存增量，企业为促进出货多灵活调整贴水幅度，对当前液碱整体价格形成压力。

企业氯碱装置检修表（周度）

Kt

企业名称	建成产能	检修产能	检修计划
云南通威	40	40	2024 年 11 月 28 日开始全停检修，计划 2025 年 4 月份检修结束
山东新龙集团精细化工有限公司	200	40	3 月 5 日晚间开始检修，计划检修 15 天
甘肃北方三泰化工有限公司	140	140	计划 11 日起装置全停检修一周
东营金茂铝业高科技有限公司	220	100	14 日检修部分产能，预计 3-4 天
山东金岭新材料有限公司	600	600	计划 3 月中旬至 4 月初全停检修

企业氯碱装置计划检修表

Kt

企业名称	建成产能	检修产能	检修计划
山东新龙集团精细化工有限公司	200	200	计划 4 月 7 日全停检修，预计 15 天左右，若计划顺利 10 天左右可检修完毕
山东金岭化工股份有限公司	600	600	计划 3 月 15 日开始全停检修，至 4 月 15 日检修结束，若顺利 20 天左右可检修结束
山东东岳氟硅材料有限公司	280	80	3 月 19 日开始降负荷检修，预计检修 3-4 天
东明万海氯碱化工有限公司	100		年中有检修计划，初步计划于 6 月中旬，具体检修细节尚未确定
东营金茂	280	140	3 月 14-16 技改，压产 50%
江苏瑞祥化工有限公司	200		计划 3 月 20 日开始检修 10-15 天
宜宾天原股份有限公司	480	480	计划 3 月 23 日开始检修，预计检修 7-10 天
四川省金路树脂有限公司	200	200	计划 3 月下旬全停检修，暂无检修结束日期，预计检修半个月以上

兴瑞化工有限责任公司	300		计划 3 月底或 4 月初降负荷检修，但暂无具体检修计划
天津渤化化工发展有限公司	600	600	计划 3 月底至 4 月初有全停检修计划，具体检修周期待定
安徽华塑股份有限公司	480	480	4 月初有全停检修计划，初步计划检修周期 30-40 天
重庆天原化工有限公司	180	180	4 月有检修计划，全停或压负荷检修，具体细节尚未确定
亿利化学工业有限公司	380		二季度有检修计划，初步计划于 5 月中下旬，具体检修细节尚未确定

下游市场:

截至 3 月 20 日，中国氧化铝总建成产能 104650Kt（含 1950Kt 僵尸产能），开工产能 91500Kt，开工率 87.4%。

国内氧化铝价格以回落态势为主。本周北方现货成交显著增多，但多为小额交易，买方持续压价，多地价格已跌破生产成本，致使市场看空情绪加重。与此同时，氧化铝企业大多维持满负荷生产，厂内库存出现累积，整体供应压力偏大。南方市场氧化铝报价同样下行，区域内企业生产维持高位。随着期货和现货价格同步下跌，市场交易氛围有所改善，广西、贵州等地现货成交增加，且多为贸易商之间的货源流转。

多方利空因素围绕，现货市场价格加速下行，周内期货价格连创新低。市场看跌情绪浓厚，持货商出货压力加大，下游压价操作，预计短期氧化铝价格延续下跌态势。

行情预测:

南方地区氯碱企业检修较多，但北方地区有企业检修结束，整体液碱供应有增量可能。这种供应端的变化会使市场上液碱的可供应量有所增加，对价格产生一定的下行压力。氧化铝企业生产持稳，山东、广西新产能放量，但需关注晋豫地区高成本产能和河北新产能进度，整体对液碱需求相对平稳。非铝下游接货情绪温和，需求稳定，但部分地区贸易商持观望态度，这意味着需求端对液碱价格的支撑力度有限，市场活跃度可能受到一定影响。

综合来看，下周山东氧化铝供大于求，预计市场继续压价，散户价格或随之下降 20-30 元/吨。华北及东北地区受低价影响，价格大概率跟跌。华南市场维持供需平衡，价格相对平稳。华东企业库存可控，市场价格多维持高位盘整。

声明

本报告由山东爱择商务信息咨询有限公司制作，本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考之用。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体情况，在什么时候均不构成对任何人的个人推荐。报告阅读者应对本报告中的信息和意见进行独立评估，对于依据或者用本报告所造成的一切后果，爱择咨询及其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现不应作为日后表现的预示和担保，在不同时期，爱择咨询可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

爱择咨询的编辑人员和其他专业人员可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见不一致的市场评论和行业观点。爱择咨询没有将此意见及建议向报告所有者进行更新的义务。爱择咨询的其他部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的决策。

本报告的版权仅为爱择咨询所有，任何机构和个人以任何形式转发、复制、刊登、发表或引用 须标注信息来源为爱择咨询。