

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%	832	868	896	930	1174	1035	890
	25	32	0	-8	-6	0	-25
50%	1492	1568	1465	1550	1814	1760	-
	62	64	0	-20	-6	0	-

本周山东地区液碱价格高位回落。低浓度液碱方面，本周前期鲁北及鲁中企业出货顺畅，价格小幅上涨；但中后期鲁西南地区部分企业外销增加，导致区域内企业出货受阻，价格下行。高浓度液碱方面，周初企业发货集中，出货压力小，价格持续上涨；但随着东营地区企业蒸发装置恢复，市场供应增加，价格转跌。河北及辽宁地区液碱价格主要跟价山东。山西地区部分主流碱厂停产检修，但下游用户自身库存充足，短期内可满足自身需求，对液碱需求未有明显增加。区域内其他碱厂正常生产，出货节奏平稳，价格维稳运行。天津地区前期检修的氯碱装置陆续恢复生产，但多以交付出口订单，当地液碱货源增加有限，本周区域内液碱市场供需关系变化不大，碱厂持稳出货，价格随山东及河北等地波动灵活调整。

本周西北地区液碱市场价格普遍下调。内蒙古、宁夏及陕西地区液碱装置维持正常生产，但下游需求疲软，氧化铝企业压减产能，片碱加工厂开工率低，导致液碱出货不畅，库存压力增加。临近五一，道路运输受限，碱厂多降价出货以减轻库存压力。甘肃地区前期检修装置恢复，区域报价大幅下调，下游刚需采购。青海地区液碱价格小幅回落，市场供应充足，高价液碱成交困难，企业灵活调价促出货。

本周华中地区液碱市场报价主稳个降。河南地区虽有碱厂装置停车导致供应缩减，但市场影响有限。氧化铝企业对液碱采购需求表现一般，碱厂出货阻力加大。但尚未对库存形成压力，价格整体表现稳定。湖北地区氯碱企业运行稳定，现货资源供应充足，下游按需采购。湖南地区维稳报盘，液碱市场供需稳定，厂家出货压力较小。

本周华东江苏液碱市场报价窄幅整理。苏北地区开工及库存均表现正常，周初个别企业报价小涨。苏南地区氯碱企业出货顺畅，碱厂稳价意愿较强。浙江地区氯碱企业多稳定生产，但下游多按需采购，区域供需平衡。江西地区氯碱企业开工稳定，但周内下游接货意向欠佳，南北地区报价显差异。其中赣北地区企业为促进出货，液碱报价下调 10-20 元/吨，赣南地区碱厂多稳价出货。安徽地区周内液碱供应稳定，因周边低价液氯货源流入，周内部分资源报价下调 10-30 元/吨。福建地区氯碱企业开工稳定，下游需求平稳，市场成交气氛平静。受前期周边资源报价上涨支撑，厂家有意上调高浓度液碱报价。

供应情况:

截至 4 月 24 日，中国液碱总建成产能 50550Kt，开工产能 43240Kt，开工率 85.54%。本周西北及西南地区部分企业液碱产量有所减少，市场供应无明显增量。综合来看，各地变化情况不一，周内国内企业检修影响量有限。

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
湖北兴瑞硅材料有限公司	300	300	计划 6 日开始部分检修，预计检修 20 天左右
安徽华塑股份有限公司	480	480	计划 10 日开始部分检修，预计检修 20 天左右
兰州何尉环保科技有限公司	200	200	计划 13 日开始全停检修，预计 10 天左右
广西柳化氯碱有限公司	200	200	计划 20 日开始全停检修，预计检修 4 天左右
重庆天原化工有限公司	180	180	计划 19 日开始检修，预计检修 7 天左右

企业氯碱装置计划检修表

Kt

企业名称	建成产能	预计检修产能	检修计划
重庆天原化工有限公司	170	170	4 月 21 日计划全停检修，预计检修 5-7 天
广西柳化氯碱有限公司	200	200	4 月 20 日-24 日开始计划全停检修
宁夏金昱元化工集团有限公司	500		4 月 21 日开始轮流检修，预计检修 5-7 天
济宁中银电化有限公司	300		5 月底有检修计划，具体检修周期未定
湖北山水化工有限公司	50		5 月上旬有检修计划，预计检修 10-14 天
安徽金轩科技有限公司	60		5 月份有检修计划，开始时间未定
内蒙古亿利化学工业有限公司	400		5 月中下旬检修，具体检修周期未定
上海氯碱化工股份有限公司	720		5 月下旬有检修计划，具体检修周期未定

齐鲁石化	200		二季度中旬有检修计划，具体检修周期未定
东明万海氯碱化工有限公司	100		6月中旬计划检修，具体检修时间未定
东营华泰化工集团有限公司	750		二季度中后期有检修计划，具体检修时间未定
江西九二盐业有限责任公司	240		7月份计划停产检修，预计检修 10-15 天
中盐吉兰泰氯碱化工有限公司	360	360	7月 25 日开始至 8 月初计划氯碱全停检修

下游市场:

截至 4 月 24 日，中国氧化铝总建成产能 107250Kt（含 1950Kt 僵尸产能），开工产能 90700Kt，开工率 84.57%。

期内国内氧化铝价格继续下行，但跌势有所收窄。周内北方多以下游长单发运为主，现货成交氛围一般。近期随着价格跌至相对低位，叠加看空情绪难改，下游铝厂多维持低位库存，对现货采购持观望态度。北方地区部分氧化铝厂虽出现亏损，但从企业发展角度考虑，仍多是维持满产运行，个别企业少量正常轮检。

近期现货成交价格跌势放缓，市场悲观情绪略有好转。但长期来看氧化铝待投产能进展顺利，市场供应压力不减，需求端暂无明显增量。氧化铝价格仍是承压下行为主，但短期跌幅或有所收窄。

行情预测:

当前国内液碱市场供应整体较为充裕，但下游需求并无明显起色。月底时期供需双方重新商谈价格，但受制于下游利润限制，预计新一轮液碱定价难达预期，基本面走弱下液碱价格存小幅回落可能。

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，在任何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。

AZ Global