

市场逻辑:

- ① 山东32%离子膜碱周均836元/吨，环比+4.50%。
- ② 中国20万吨及以上烧碱样本企业产能平均利用率为82.6%较上周环比+2.2%。
- ③ 截至20250717，隆众资讯统计全国20万吨及以上液碱样本企业厂库库存39.39万吨（湿吨），环比+2.56%，同比+1.78%。

表1 烧碱及相关产品周度价格一览表

产品	区域/品牌	上期	本期	涨跌值	涨跌幅	单位
原盐	山东	210	210	0	0%	元/吨
液碱	山东	820	840	20	2.44%	元/吨
液碱	山东	1330	1370	40	3.01%	元/吨
片碱	西北	3050	3030	-20	-0.66%	元/吨
液氯	山东	-550	-300	250	45.45%	元/吨

数据来源：隆众资讯

表2 烧碱供需数据一览表

指标名称	上期	本期	涨跌值	涨跌幅	下期预测	涨跌值	涨跌幅	利好/利空	影响程度
利润	0	130	+130	+130%	140	+10	7.14%	利多	★★★
产量	78.92	81.03	+2.11	+2.67%	83.18	+2.15	+2.65%	利空	★★
产能利用率	80.4%	82.6%	2.2个百分点		85.4%	+2.8个百分点		利空	★★★
库存	37.43	38.39	+0.96	+2.56%	40.00	+1.61	+4.19%	利空	★★★

上表单位：利润单位为元/吨；产量、库存数据单位为万吨，产能利用率单位为%。

本周期烧碱供应端数据增加，前期降负企业逐渐恢复，开工率增加，液氯补贴减少后，氯碱利润回升。下周期，预计烧碱供应持续恢复，预计下周期液碱价格持稳为主。

第一章 本周市场概述

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

1.1 中国烧碱周度市场分析

本周期（2025年7月11日-2025年7月17日，下同），山东32碱周均价836元/吨，环比+4.50%。50碱周均价1362元/吨，环比+5.75%。

表3 本周烧碱及相关产品价格一览表（单位：元/吨）

产品类型	产品名称	区域	上期	本期	涨跌值	涨跌幅	单位
原盐	海盐	山东	210	210	0	0%	元/吨
液碱	32%离子膜碱	山东	820	840	20	2.44%	元/吨
液碱	50%离子膜碱	山东	1330	1370	40	3.01%	元/吨
片碱	98%片碱	西北	3050	3030	-20	-0.66%	元/吨
液氯		山东	-550	-300	250	45.45%	元/吨
氧化铝		山东	3130	3140	10	0.32%	元/吨
粘胶短纤	1.2*38mm	中国	12600	12600	0	0%	元/吨
氢氧化锂	电池级	中国	63600	64000	400	0.63%	元/吨
三元前驱体	811型	全国	89500	89500	0	0%	元/吨

数据来源：隆众资讯

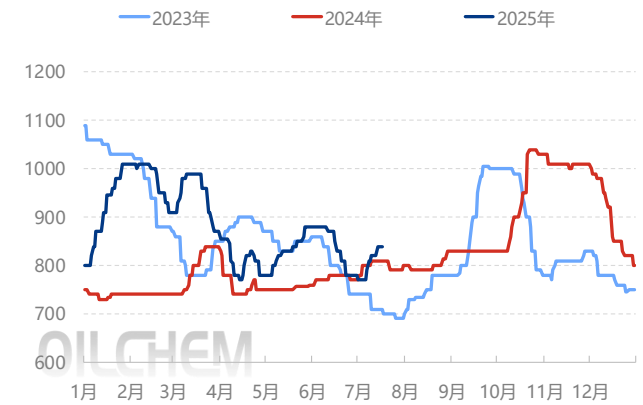
截至 20250717，隆众监测山东烧碱产业链上下游产品多个品种，环比 20250710，其中原盐、粘胶短纤、三元前驱体等产品价格持稳。片碱呈现跌势。32%离子膜碱、50%离子膜碱、液氯、氢氧化锂、氧化铝呈现涨势。

图4 2023年-2025年中国主要省份32%液碱价格走势（湿吨）（元/吨）



数据来源：隆众资讯

图5 2023年-2025年中国山东32%液碱季节图走势（湿吨）（元/吨）



数据来源：隆众资讯

表6 国内主要区域32%液碱价格变动对比表

市场	液碱	上期	本期	涨跌值	涨跌幅
中国	32%离子膜碱	2790	2831	41	1.47%
华北	32%离子膜碱	850	860	10	1.18%
山东	32%离子膜碱	820	840	20	2.44%
河北	32%离子膜碱	890	890	0	0%
天津	32%离子膜碱	2700	2760	60	2.22%
山西	32%离子膜碱	2890	2890	0	0%
华东	32%离子膜碱	940	900	-40	-4.26%
江苏	32%离子膜碱	900	910	10	1.11%
浙江	32%离子膜碱	1090	1040	-50	-4.59%
安徽	32%离子膜碱	890	890	0	0%
江西	32%离子膜碱	900	870	-30	-3.33%
华南	32%离子膜碱	1160	1160	0	0%
福建	32%离子膜碱	1040	1040	0	0%
广东	32%离子膜碱	970	970	0	0%
广西	32%离子膜碱	1090	1090	0	0%
河南	32%离子膜碱	2700	2700	0	0%
湖北	32%离子膜碱	880	850	-30	-3.41%

湖南	32%离子膜碱	980	950	-30	-3.06%
东北	32%离子膜碱	1150	1190	40	3.48%
西北	32%离子膜碱	1088	1088	0	0%

备注：表格内河南 32 碱、48 碱，四川 50 碱均为折百价格

本周，国内液碱市场分区域来看：

山东 32 碱周均价 836 元/吨，环比增加 4.50%。50 碱周均价 1362 元/吨，环比增加 5.75%。周内液氯表现较差，价格虽有上调但依旧补贴较多部门库存低位企业价格依旧呈现一定涨势。但高价非铝下游抵触，部分企业库存开始增加，送主力下游量也持续增加。

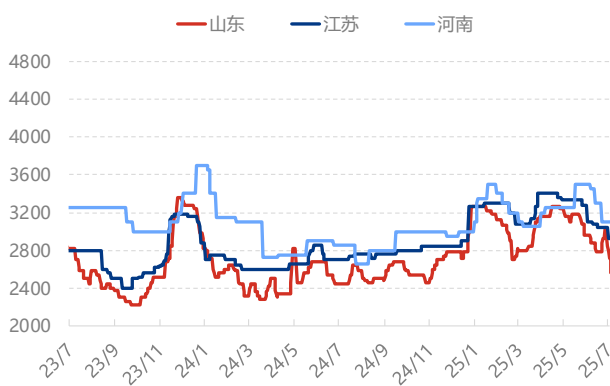
华东：本周江苏地区低浓度液碱市场价格上调，周均价 910 元/吨，环比上调 1.09%，受主力区域价格接连上调带动，局部低价企业价格小幅上调。安徽区域受周边价格小幅上行带动亦小幅上移，江西、浙江区域因缺乏实质性利好指引，且非铝需求疲弱下，价格有所下调，周内华东市场窄幅波动。

华中：本周河南地区烧碱价格持稳为主，高温天气及液氯补贴价格较高，企业开工出现不同程度下调，鲁西南地区价格上调后，跨区域流通量减少，区域内烧碱价格稳定，目前河南 32%离子膜碱主流成交 2700 元/吨，环比持平。

西南：本周西南地区液碱市场稳定，企业开工维持，下游需求一般，区域内烧碱价格持稳为主，30%离子膜碱均价 1080 元/吨，环比持平。

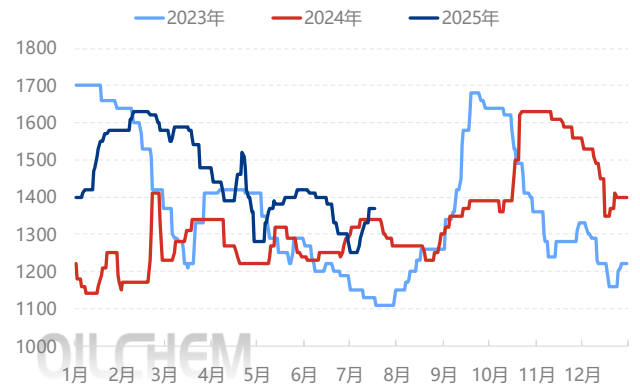
西北：西北地区液碱价格稳定，下游需求变动不大，非铝需求刚需补货，前期检修企业尚未恢复，内蒙古 32%离子膜碱折百 2750 元/吨（折百）环比持平。

图7 2023年-2025年中国主要省份50%液碱价格走势（湿吨）（元/吨）



数据来源：隆众资讯

图8 2023年-2025年中国山东50%液碱季节图走势（湿吨）（元/吨）



数据来源：隆众资讯

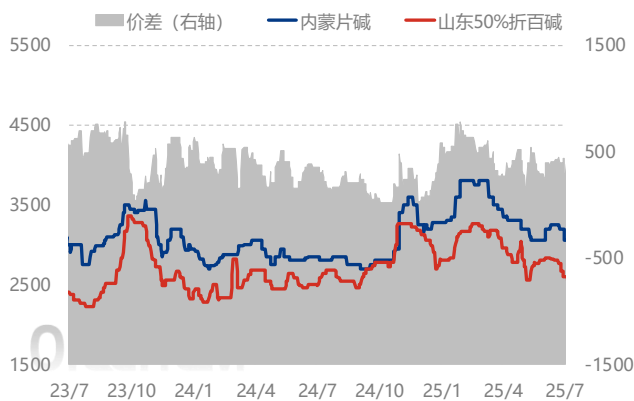
表9 国内主要区域50%液碱价格变动对比表

市场	液碱	上期	本期	涨跌值	涨跌幅
山东	50%离子膜碱	1330	1370	40	3.01%
河北	50%离子膜碱	1400	1450	50	3.57%
天津	50%离子膜碱	2780	2880	100	3.6%
山西	50%离子膜碱	3000	3000	0	0%
安徽	50%离子膜碱	1380	1380	0	0%
江西	50%离子膜碱	1430	1420	-10	-0.7%
广东	50%离子膜碱	1570	1570	0	0%
广西	50%离子膜碱	1660	1660	0	0%
四川	50%离子膜碱	3700	3700	0	0%
重庆	50%离子膜碱	3700	3700	0	0%
陕西	50%离子膜碱	3000	3000	0	0%
甘肃	50%离子膜碱	2800	2800	0	0%
青海	50%离子膜碱	2800	2800	0	0%
宁夏	50%离子膜碱	2800	2800	0	0%
新疆	50%离子膜碱	2900	2900	0	0%

备注：表格内山西、四川、重庆、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆 50 碱均为折百价格

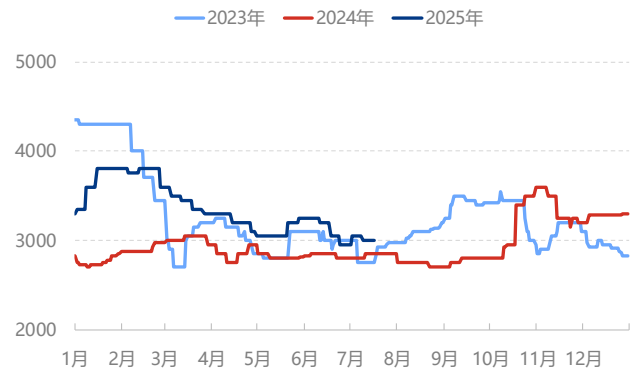
山东地区 50 碱周均价 1362 元/吨，环比增加 5.75%。山东省内高度碱周内执行订单为主，且本身库存低位，在以上利好支撑下，周内价格反弹。周江苏地区高浓度碱价格，周均价 1400 元/吨，环比上调 3.57%，企业多按前期订单发货，且出口成交稳健。

图10 2023年-2025年中国片碱与液碱价格及价差走势（湿吨）（元/吨）



数据来源：隆众资讯

图11 2023年-2025年中国内蒙古片碱季节图走势（湿吨）（元/吨）



数据来源：隆众资讯

表12 国内主要区域片碱价格变动对比表

市场	液碱	上期	本期	涨跌值	涨跌幅
华东	99%片碱	3550	3550	0	0%
华中	98%片碱	3550	3550	0	0%
华南	98%片碱	3750	3750	0	0%
山东	99%片碱	3150	3150	0	0%
西北	98%片碱	3050	3030	-20	-0.66%
西南	99%片碱	3700	3650	-50	-1.35%

本周国内片碱市场整体趋稳，部分地区市场价格有小幅下滑，本周华东、华中、华南以及山东地区基本都维持稳定走势，西北地区受下游需求低迷影响价格下滑至 3030 元/吨，环比-0.66%，西南地区主流报价 3650 元/吨，环比-1.35%。

第二章 本周供需平衡

[快速定位](#) | [市场概述](#) | [供需平衡](#) | [成本利润](#) | [供应](#) | [需求](#) | [库存](#) | [相关市场分析](#) | [市场展望](#) | [方法论](#) | [声明](#)

2.1 供需：烧碱周度供需平衡分析及趋势预测

本周期的供需平衡关系保持供大于需格局，本周（20250711-0717）中国20万吨及以上烧碱样本企业产能平均利用率为82.6%，较上周环比+2.2%。华北、华东、东北、华南前期减产及停车装置陆续提负，产能利用率不同程度上升；华中液氯低位导致碱厂亏损，产能利用率下滑；具体来看，华东+1.6%至79.9%。华南+16.0%至80.2%，华北+2.9%至75.7%，其中山东+2.9%至86.4；华中-4.5%至87.5%。

表13 国内烧碱供需平衡表（单位：万吨）

数据类型	数据	上期	本期	涨跌值	下期趋势
供应	总供应量	79.4	81.0	-1.6	↗
需求	表观需求量	80.5	80.4	0.1	↘
供需差	周度理论平衡差	-1.1	0.6	-1.7	绝对值增加

数据来源：隆众资讯

下期预测来看，预计下周烧碱产能利用率增长至85.4%左右，周产量83.18万吨左右。下周供需差预期为负值。

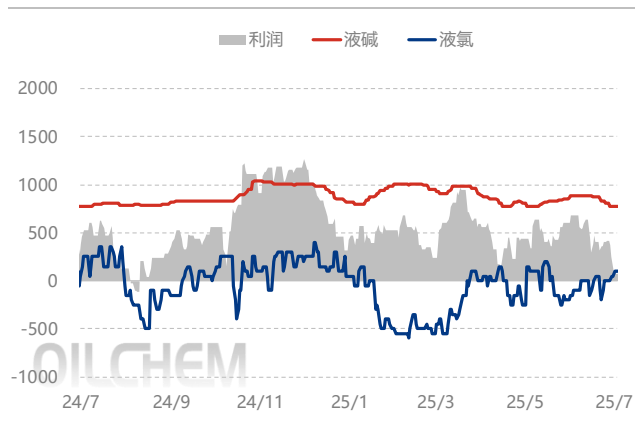
第三章 成本利润分析

快速定位 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

3.1 利润：烧碱理论生产成本利润分析

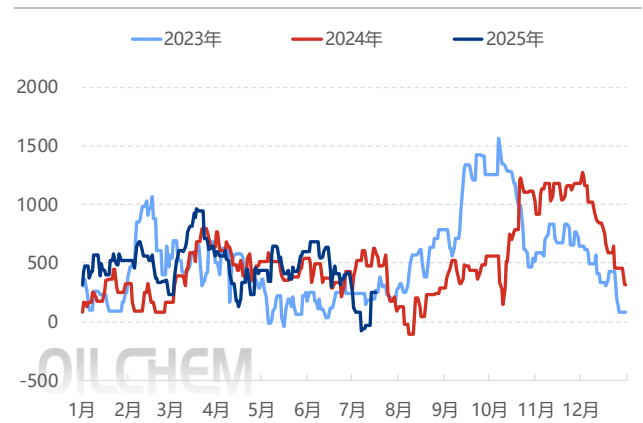
国内烧碱毛利分析：据隆众资讯数据核算，本周期内，烧碱理论生产成本维持，烧碱价格上调，液氯价格上调，生产利润增加。本周（20250711-20250717），山东氯碱企业周平均毛利在130元/吨，较上周环比+130.00%。周内山东液碱价格上行，液氯补贴减少，周内整体氯碱利润上行走势。

图14 山东氯碱利润与碱氯价格相关性走势图（元/吨）



数据来源：隆众资讯

图15 2023-2025年山东氯碱行业利润走势图（元/吨）



数据来源：隆众资讯

表16 烧碱产业链周度利润理论变化（元/吨）

产品	区域/品牌	上期	本期	涨跌值	涨跌幅	单位
氯碱	山东	0	130	+130	+130.00%	元/吨
氧化铝	山东	305	351	+46	+15.08%	元/吨
粘胶短纤	华东	184	105	-79	-42.93%	元/吨

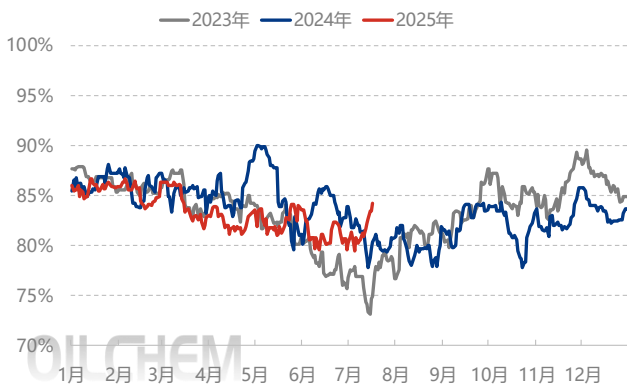
第四章 供应分析

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

4.1 周供应量变化

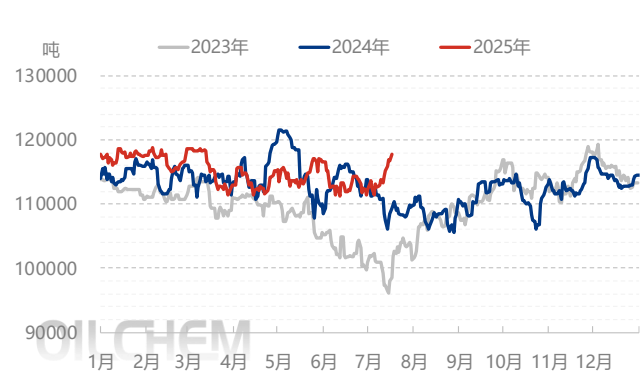
烧碱样本企业开工上调，供应量增加。产能利用率82.6%，较上周+2.2%。

图17 2023-2025年中国烧碱20万吨及以上样本产能利用率



数据来源：隆众资讯

图18 2023-2025年中国烧碱日度产量



数据来源：隆众资讯

4.2 烧碱生产装置运行情况及未来检修计划

本周烧碱损失量170万吨，检修企业主要集中于华北、西北、华东地区

表19 2025年中国烧碱装置周内检修表（单位：万吨/年，万吨）

大区	省份	企业	产能	检修产能	检修日期	重启日期
华北	山西	山西信发	30	30	4月23日	时间不定
华北	山东	齐鲁石化	20	20	6月3日	7月23日
华东	江苏	江苏东普	20	20	6月30日	7月12日
华北	山东	泰山盐化	12	12	7月15日	月底
华北	山东	山东鲁西	40	20	7月4日	7月16日
华东	江苏	江苏盐海	10	10	7月7日	7月15日
华东	江西	九二盐业	24	24	7月5日	7月18日
西北	青海	盐湖海纳	20	20	7月5日	7月20日
西北	内蒙古	伊东东兴	10	10	7月12日	7月25日
华北	山东	山东新龙	20	4	7月14日	8月14日

数据来源：隆众资讯

表20 2025年中国烧碱装置下周检修计划表（单位：万吨/年，万吨）

大区	省份	企业	产能	检修产能	检修日期	重启日期
西北	内蒙	内蒙古君正 (蒙西)	30	15	7月22日	2-3天
西北	内蒙	鄂尔多斯	60	30	7月23日	15天
华中	河南	神马发展	30	30	8月	7天
华北	山东	山东民祥	20	20	7月28日	5-7天
东北	辽宁	营创三征	15	15	8月1日	10天
西北	内蒙	中盐内蒙古	36	36	7月25日	8月2日
华北	山东	东明万海	10	10	7月底	待定
华中	湖北	湖北兴瑞	30	15	7月19日	15天

第五章 需求分析

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

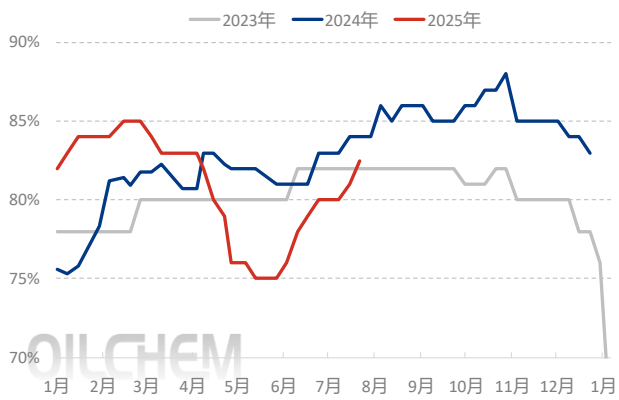
5.1 主力下游产能利用率情况

周内主力下游氧化铝开工上调、粘胶断线产能利用率环比上调。

氧化铝：云南某电解铝产能置换项目稳步推进中，阶段内对氧化铝需求增加，另外多数电解铝企业为保障安全库存天数，短期仍以催促长单交付为主。而随着供应增加预期逐步兑现，且南北价差扩大不排除出现北货南运等跨区域流动，继续关注广西新建项目投产进展以及部分下游对高报价的接受程度，周内氧化铝周度开工82.5%环比+1.5%。

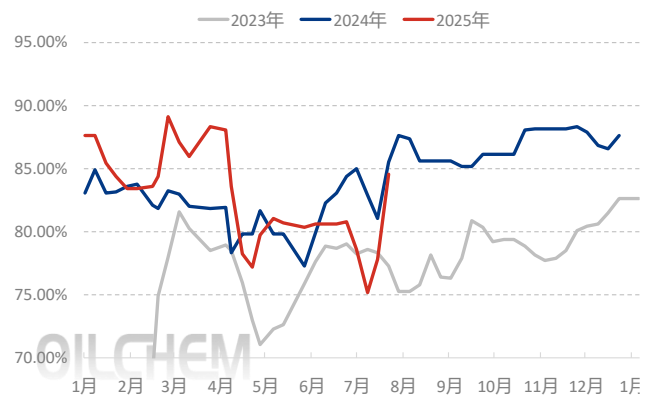
粘胶短纤：本周（202500711-20250717）粘胶短纤行业产能利用率84.55%，较上周+6.75%。本周国内粘胶装置平稳运行，但因上周山东部分粘胶短纤装置重启，本周行业整体产能利用率提升。

图21 2023-2025年氧化铝周度开工率



数据来源：隆众资讯

图22 2023-2025年粘胶短纤周度开工率



数据来源：隆众资讯

表23 烧碱产业链周度产能利用率统计表

品种	上期	本期	涨跌幅	下期趋势
烧碱	80.4%	82.6%	+2.2%	↗
氧化铝	81%	82.5%	+1.5%	↗
粘胶短纤	77.80%	84.55%	+6.75	↗

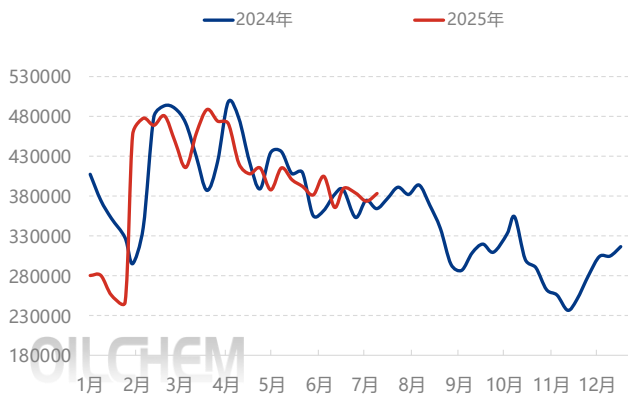
数据来源：隆众资讯

第六章 库存分析

快速定位 | [市场概述](#) | [供需平衡](#) | [成本利润](#) | [供应](#) | [需求](#) | [库存](#) | [相关市场分析](#) | [市场展望](#) | [方法论](#) | [声明](#)

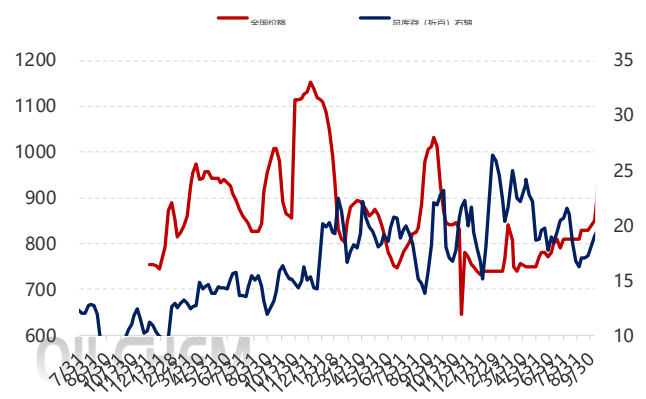
截至 20250717，隆众资讯统计全国 20 万吨及以上固定液碱样本企业厂库库存 38.39 万吨(湿吨)，环比上调 2.56%，同比上调 1.78%。本周全国液碱样本企业库容比 22.24%，环比上调 0.61%；本周除东北、华南区域库容比环比呈现下行外，华北、华中、华东、西北、西南库容比环比上调。

图24 20万吨及以上固定样本企业库存趋势图（吨）



数据来源：隆众资讯

图25 2024-2025全国20万吨及以上液碱样本库容比与价格



数据来源：隆众资讯

其中华北区域来看，前期检修装置陆续复产致使供应增加，下游对高价略显抵触，华北库存增加；华南区域因周内主力大厂检修恢复，但负荷未开满，下游需求刚需补货，库存下行；东北区域来看，区域需求加量，东北区域库存呈现下调；华中区域计划内检修推迟，供应预期增加，交投氛围一般，华中库存上涨。华东区域，区域内需求未有明显改观，且部分区域价格阴跌致使市场观望氛围加重，华东液碱库存上升；西北地区出货节奏放缓，库存增加。西南地区需求维持，供应稳定下液碱库存略有增长。

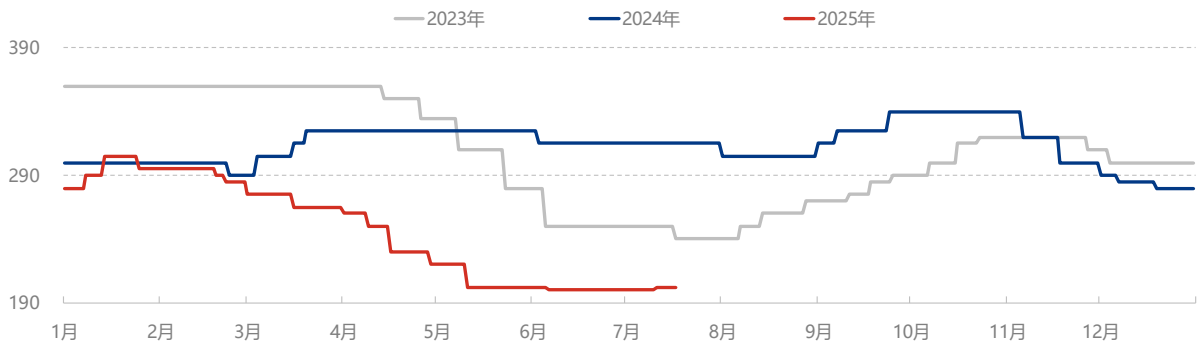
第七章 相关市场分析

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

7.1 原料分析

原盐：本周山东部分区域海盐价格出现小幅上调，但变动幅度较小，海盐低价成交减少，价格小幅上移。现阶段山东地区海盐含税出厂价格 200-210 元/吨。前期海盐生产企业惜盐心态增加，供应量减少，氯碱企业采购原盐以保供为主，小幅上调采购价格。华北地区部分下游企业拓展采购渠道，采购井矿盐用以降低生产成本，且同时用于打压海盐价格。华北地区井矿盐发鲁西南地区价格略有下调，价格变动 10 元/吨左右，发往鲁东价格维持。华东地区存在增加井矿盐采购数量用以过度印度雨季导致的进口盐质量降低，后期华东地区井矿盐存在上调可能性。

图26 2023-2025年华北地区海盐价格走势图 (元/吨)



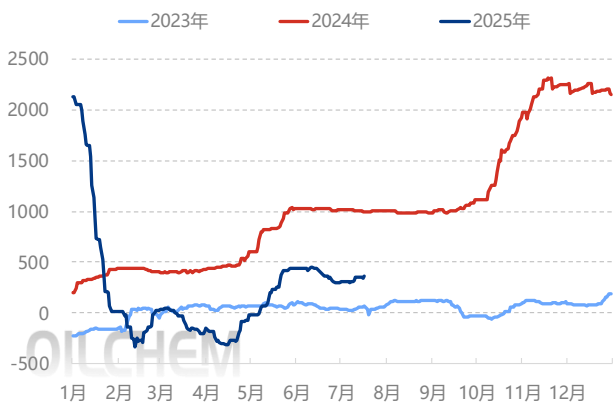
数据来源：隆众资讯

7.2 相关产品市场分析

氧化铝：近段时间内氧化铝复产仍主要用以补充前期长单或内部保供等，整体市场可流通现货暂维持偏紧格局，部分氧化铝企业及贸易商挺价惜售情绪仍存，促使西北个别下游铝厂招标及西南区域少量刚需补库均呈现小幅升水状态。短期来看，供应增长趋势未改，关注基本面变化以及部分下游铝厂对高报价的接受程度，预计国内氧化铝价格延续震荡偏强走势。

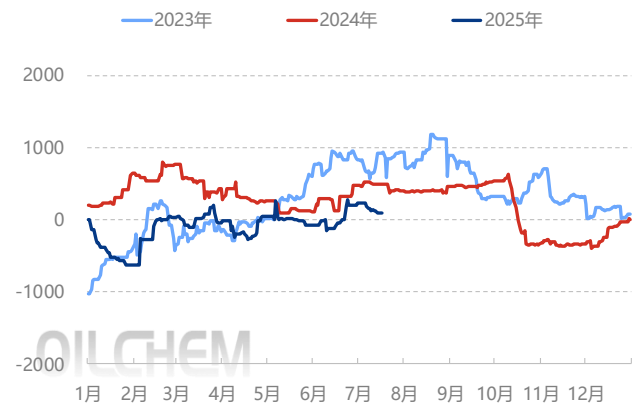
粘胶短纤：本期粘胶短纤市场依旧呈现稳定的状态。具体来看，主原料维持稳定势态对粘胶短纤支撑尚可。而大部分粘胶短纤工厂多为交付月初签到的订单为主，使市场整体报盘价格相对稳定。预计：下周粘胶短纤市场依旧维持稳定势态。

图27 2023-2025年氧化铝价格走势图 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

图28 2023-2025年粘胶短纤价格走势图 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

第八章 下周市场展望

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

表29 下周烧碱价格方向及因素分析表

要素	方向	描述	影响程度
价格	↗	山东地区32%离子膜碱价格836元/吨	
成本预期	→	海盐价格略有上调，低价取消，电价维稳，成本端价格变动不大	★★
供应预期	↗	前期开工逐渐恢复，企业开工上调	★★★
需求预期	↗	氧化铝开工较前期有所上调，氧化铝需求增加，非铝刚需采购为主	★★
相关产品	↗	液氯补贴价格减少，氯碱利润回升	★★★

数据来源：隆众资讯

隆众测算，下周来看，华北、华东、东北、华南装置负荷继续提升，预计下周烧碱产能利用率在 84.7%左右，周产量 82.96 万吨左右。

需求预测：云南某电解铝产能置换项目稳步推进中，阶段内对氧化铝需求增加，另外多数电解铝企业为保障安全库存天数，短期仍以催促长单交付为主。而随着供应增加预期逐步兑现，且南北价差扩大不排除出现北货南运等跨区域流动，继续关注广西新建项目投产进展以及部分下游对高报价的接受程度。

烧碱综合预测：

液碱：华东：下周区域内检修装置逐步恢复，供应充裕，且非铝需求淡季延续，市场缺乏实质性利好带动下故下周区域内液碱价格稳中趋弱。关注液氯价格波动及装置波动。下周来看，省内液碱预计偏弱运行。涨价后下游高价抵触，出货放缓，且前期检修装置陆续复产后，供应增加，送主力下游液碱量预计还有增加可能。

片碱：未来一周西北地区部分装置检修对于市场成交起到一定支撑作用，预计下周因西北地区装置检修影响市场价格不排除小幅上涨可能。

图30 中国烧碱山东地区未来市场价格预测 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

下周期市场关注点：

1. 华北地区液氯补贴价格变动情况。
2. 华北地区液氯补贴减少，氯碱企业开工恢复情况。
3. 山东地区主力下游企业液碱收货量变动情况。

第九章 价格及数据标准

快速定位 | [市场概述](#) | [供需平衡](#) | [成本利润](#) | [供应](#) | [需求](#) | [库存](#) | [相关市场分析](#) | [市场展望](#) | [方法论](#) | [声明](#)

9.1 价格标准

隆众资讯烧碱市场现货价格反映符合GB/T 209-2018标准的国产烧碱在国内各生产及消费地区以人民币计价的现货价格，代表国内生产企业、贸易商和下游工厂之间的可交易价格。该价格的样本包括生产企业、市场招标以及贸易商和下游工厂之间的成交及询报盘价格等。价格单位为人民币元/吨，现汇出厂含税价。最小价格变动单位为10元/吨，最小交易量为33吨。

周价格：已发布价格的算术平均值，统计范围为上周五至本周四。

9.2 数据标准

周生产毛利：生产企业生产并销售产品的毛利，统计范围为上周五至本周四。

周生产毛利率：生产毛利率=生产毛利/产品收入，统计范围为上周五至本周四。

周产量：一般是指生产企业在一段时间内实际生产出的符合相关标准的商品数量，既实际产量，统计范围内为上周五至本周四。

周进口量：是指从别的国家、地区购进商品的量，统计范围为上周五至本周四，为预估数据。

周出口量：是指企业将生产的成品从本国出口至其他国家或地区的量，统计范围为上周五至本周四，为预估数据。

周表观需求量：一种产品或服务的需求量是指消费者在某一既定时期内愿意且能够购买的商品数量。商品的需求量随着商品自身价格的变化而变化。表观需求量=产量+期初库存+进口-出口-期末库存，统计范围为上周五至本周四。

周损失量：企业装置因检修或者降负导致的产量的损失情况，统计范围为上周五至本周四。

库容比：库容比是指液碱生产企业场内储罐中实际存储的液碱数量/生产企业储罐库容量，为百分比数据。

周产能利用率：指的是企业产能的利用程度，也叫开工负荷，一般以“产量/产能”或“加工量/加工能力”进行核算，统计范围为上周五至本周四。

隆众资讯统计20万吨及以上氯碱样本企业数目为112家，产能4327万吨，产能占全国总产能比重88%。

第十章 声明

[快速定位](#) | [市场概述](#) | [供需平衡](#) | [成本利润](#) | [供应](#) | [需求](#) | [库存](#) | [相关市场分析](#) | [市场展望](#) | [方法论](#) | [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。

编辑：李宜林

邮箱: 13573341647@163.com

电话: 0533- 7026330