

市场逻辑:

- ① 山东32%离子膜碱周均794元/吨, 环比-0.75%。
- ② 中国20万吨及以上烧碱样本企业产能平均利用率为84.1%较上周环比-0.7%。
- ③ 截至20251113, 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40.22万吨(湿吨), 环比下调3.04%, 同比上调57.23%。

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	800	790	-10	-1.25%	元/吨
液碱	山东	1250	1250	0	0%	元/吨
片碱	西北	3030	3000	-30	-0.99%	元/吨
液氯	山东	100	50	-50	-50%	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	464	435	-29	-6.25%	380	-55	-12.64%	利空	★★★
产量	83.53	82.77	-0.76	-0.91%	83.81	+1.04	+1.26%	利空	★★
产能利用率	84.8%	84.1%	-0.7%		85.2%	+1.1%		利空	★★★
库存	41.48	40.22	-1.26	-3.04%	40.00	-0.22	-0.55%	利多	★★★

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%。产能利用率为样本企业产能利用率

本周期烧碱供应端数据增加, 企业存在负荷下调, 全国检修企业增加, 部分企业降负生产, 利润较前期下调, 液氯周均价格下调。下周期供应量增加, 氯碱企业样本厂家开工上调。

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11月07日-2025年11月13日，下同），山东32碱周均价794元/吨，环比-0.75%。50碱周均价1250元/吨，环比持平

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	800	790	-10	-1.25%	元/吨
液碱	50%离子膜碱	山东	1250	1250	0	0%	元/吨
片碱	98%片碱	西北	3030	3000	-30	-0.99%	元/吨
液氯		山东	100	50	-50	-50%	元/吨
氧化铝		山东	2780	2780	0	0%	元/吨
粘胶短纤	1.2*38mm	中国	13030	12920	-110	-0.84%	元/吨
氢氧化锂	电池级	中国	72700	72700	0	0%	元/吨

数据来源：隆众资讯

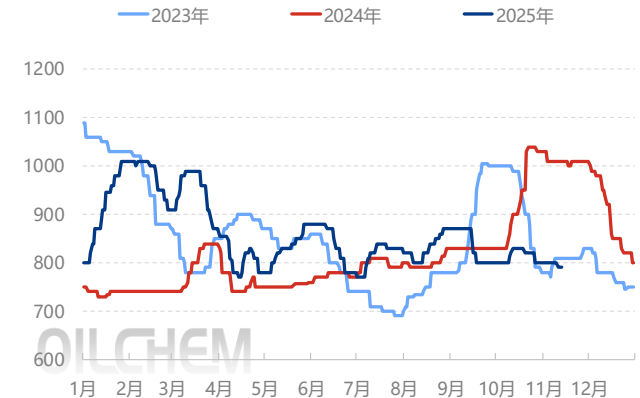
截至 20251113，隆众监测山东烧碱产业链上下游产品多个品种，环比 20251107，其中原盐、50%离子膜碱、氢氧化锂、氧化铝等产品价格持稳。32%离子膜碱、液氯、片碱、粘胶短纤呈现跌势。

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	2750	2734	-16	-0.58%
华北	32%离子膜碱	810	800	-10	-1.23%
山东	32%离子膜碱	800	790	-10	-1.25%
河北	32%离子膜碱	830	830	0	0%
天津	32%离子膜碱	2590	2590	0	0%
山西	32%离子膜碱	2740	2740	0	0%
华东	32%离子膜碱	940	930	-10	-1.06%
江苏	32%离子膜碱	930	910	-20	-2.15%
浙江	32%离子膜碱	1100	1100	0	0%
安徽	32%离子膜碱	930	930	0	0%
江西	32%离子膜碱	940	940	0	0%
华南	32%离子膜碱	1190	1190	0	0%
福建	32%离子膜碱	1050	1050	0	0%
广东	32%离子膜碱	1020	1020	0	0%
广西	32%离子膜碱	1070	1070	0	0%
河南	32%离子膜碱	2600	2500	-100	-3.85%
湖北	32%离子膜碱	900	900	0	0%
湖南	32%离子膜碱	950	950	0	0%
东北	32%离子膜碱	1160	1160	0	0%
西北	32%离子膜碱	1086	1086	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 794 元/吨，环比-0.75%。50 碱周均价 1250 元/吨，环比持平。山东市场各市表现不一，山东西部、西南部走货不畅，库存上升后，降价销售，导致东西部价格无异，影响山东整体 32 碱均价下滑。

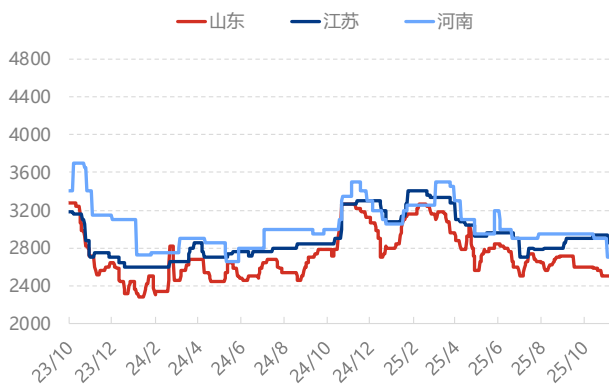
华东：本周江苏地区低浓度液碱市场稳中趋弱，周均价 910 元/吨，环比下调 2.15%，虽部分区域装置检修尚未恢复，但需求未有实质性亮点提振，价格偏弱下调。

华中：河南地区虽有企业进入检修，但市场出货情况依旧不容乐观，下游企业观望加剧，企业库存去库不及预期。目前河南 32%离子膜碱主流成交 2500 元/吨，环比-3.85%。

西南：重庆液碱价格有下行趋势，市场成交走弱，下游企业观望心态增强，西南部分地区液碱价格下调，库存小幅上涨，四川地区 30%离子膜碱均价 1080 元/吨，环比-2.70%。

西北：区域内开工高位维持，供应量偏高，陕西区域液碱价格下调，市场成交一般，西北地区液碱库存维持增长。内蒙古 32%离子膜碱折百 2500 元/吨（折百）环比-3.85%。

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

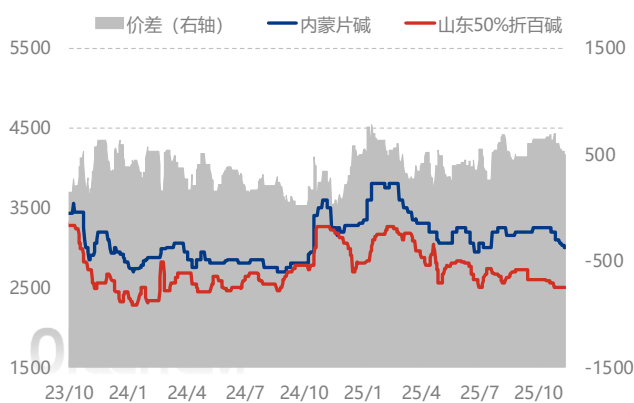
市场	液碱	上期	本期	涨跌值	涨跌幅
山东	50%离子膜碱	1250	1250	0	0%
河北	50%离子膜碱	1300	1300	0	0%
天津	50%离子膜碱	2650	2650	0	0%
山西	50%离子膜碱	2600	2550	-50	-1.92%
安徽	50%离子膜碱	1450	1450	0	0%
江西	50%离子膜碱	1550	1550	0	0%
广东	50%离子膜碱	1580	1570	-10	-0.63%
广西	50%离子膜碱	1650	1650	0	0%
四川	50%离子膜碱	3700	3700	0	0%
重庆	50%离子膜碱	3800	3750	-50	-1.32%
陕西	50%离子膜碱	2600	2600	0	0%
甘肃	50%离子膜碱	2550	2550	0	0%

青海	50%离子膜碱	2600	2600	0	0%
宁夏	50%离子膜碱	2950	2950	0	0%
新疆	50%离子膜碱	3050	3050	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

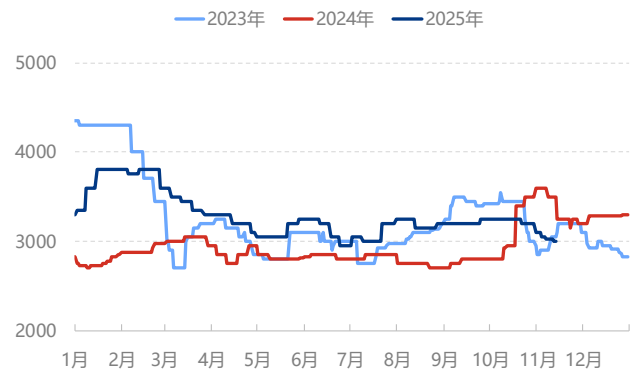
50 碱周均价 1250 元/吨，环比持平。高度碱虽有订单签订，但尚未大量发货，前期库存高位企业价格降至低位后，库存下滑，低价有所拉涨。华东：本周江苏地区高浓度碱价格稳中回落，周均价 1420 元/吨，环比下滑 0.7%，市场按预期订单出货为主。

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	3620	3620	0	0%
华中	98%片碱	3750	3750	0	0%
华南	98%片碱	3850	3850	0	0%
山东	99%片碱	3250	3250	0	0%
西北	98%片碱	3030	3000	-30	-0.99%
西南	99%片碱	3900	3900	0	0%

本周片碱新单价格依旧维持下行走势，片碱市场成交氛围一般，贸易商入市操作积极性提升不明显。目前主产区山东地区主流在 3250 元/吨，环比持平，内蒙地区主流价格 3000 元/吨，环比-0.99%。

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（20251107-1113）中国20万吨及以上烧碱样本企业产能平均利用率为84.1%，较上周环比-0.7%。分区域来看，华北、东北负荷均有上升，其中东北涨幅最大+3.9%至92.8%；华北+2.3%至77.8%，其中山东+2.0%至89.5%。华东、华中有装置检修、减产，开工下滑，华东-2.2%至79.5%，华中-0.9%至78.2%。

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	83.5	83.6	+0.1	↗
需求	表观需求量	84.9	84.5	-0.4	↘
供需差	周度理论平衡差	-1.4	-0.9	+0.5	绝对值减少

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下至84.1%左右，周产量83.81万吨。下周供需差预期为负值。

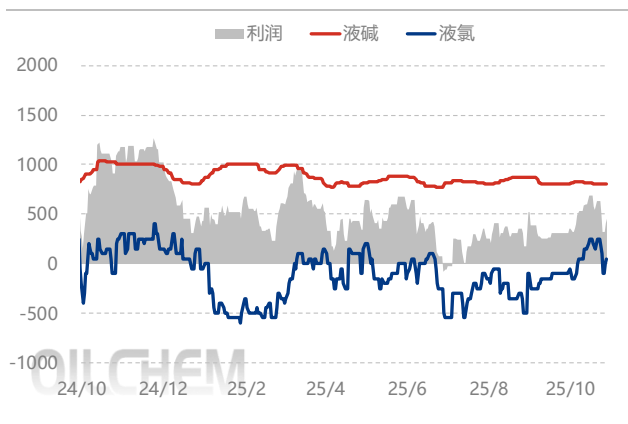
第三章 成本利润分析

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

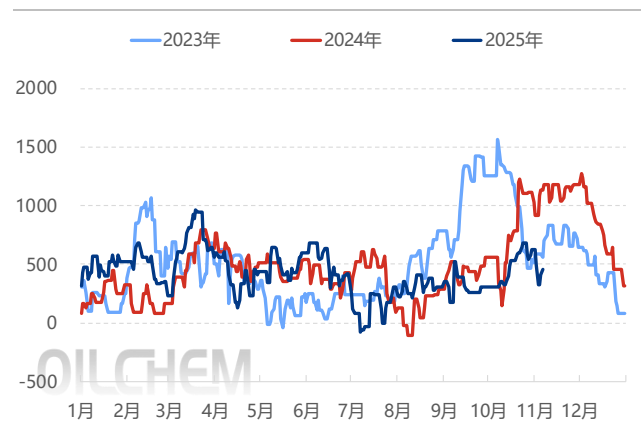
国内烧碱毛利分析：据隆众资讯数据核算，本周期内，动力煤价格维持上行，原盐价格上调，烧碱理论生产成本增加。烧碱价格略有下行，液氯周均价下行维持，氯碱利润整体下降。本周（20251107-20251113），山东氯碱企业周平均毛利在435元/吨，较上周环比-6.25%。

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	464	435	-29	-6.25%	元/吨
氧化铝	山东	-11	-53	-42	-381.82%	元/吨
粘胶短纤	华东	472	430	-42	-8.89%	元/吨

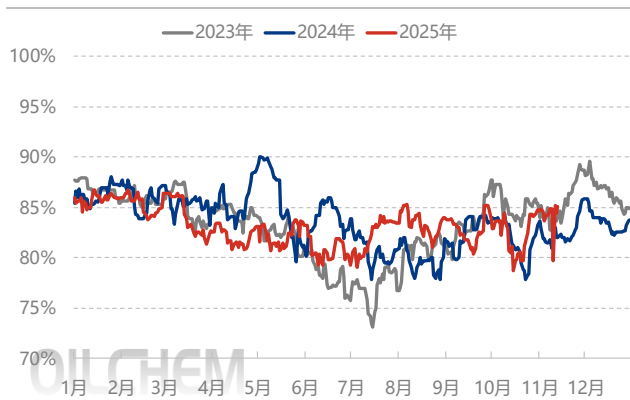
第四章 供应分析

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

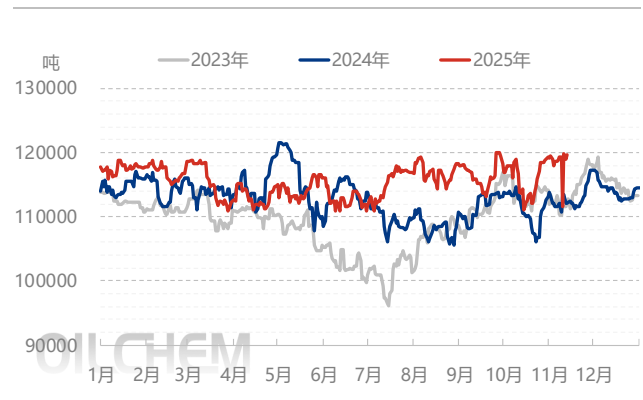
烧碱样本企业开工下调，供应量减少。产能利用率84.1%，较上周-0.7%。

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

本周烧碱涉及检修产能总计268万吨/年，检修企业主要集中于华东、华北、华中、西南地区

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	山东	山东信发	113	55	10月13日	11月14日
华北	天津	乐金渤海	29	29	10月29日	11月10日
华东	江西	江苏理文	30	30	10月28日	11月7日

大区	省份	企业	产能	检修产能	检修日期	重启日期
华北	山东	齐鲁石化	20	20	11月3日	11月13日
华中	河南	神马氯碱发展	30	30	11月1日	11月8日
西南	云南	云南通威	4	4	11月3日	2026年3月
华中	河南	河南联创	40	20	11月8日	11月23日
华北	山东	山东恒通	40	20	11月7日	11月10日
华东	江苏	金桥丰益	30	30	11月10日	11月25日
华北	山东	无棣鑫岳	64	30	11月11日	时间待定

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
华东	浙江	宁波万华	65	30	11月15日	55天
华东	江苏	南京化工厂	10	10	11月14日	11月22日
华东	江西	江西九宏	30	30	11月19日	11月29日
华东	浙江	宁波镇洋	33	8	12月1日	12月15日

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](#)

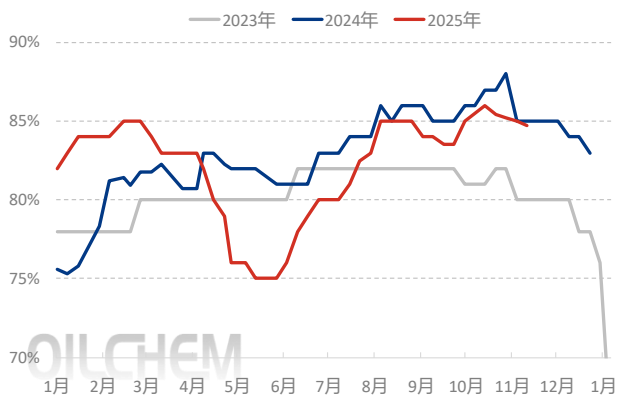
5.1 主力下游产能利用率情况

周内主力下游氧化铝开工下调-0.3%、粘胶短纤产能利用率环比-0.1%。

氧化铝：近两日国内现货成交积极性有所下降，部分期现商入市询货意愿相对提升，各区域价格跌幅逐渐收窄。另外，目前在北方环保管控预期、成本下移速度偏慢及沿海产能内卷等多重压力下，部分氧化铝企业在主动减产还是维持生产上表现焦灼，基本面尚未有显著改善迹象，预计短期国内氧化铝价格继续稳中偏弱调整，价格运行区间在2750-2950元/吨。

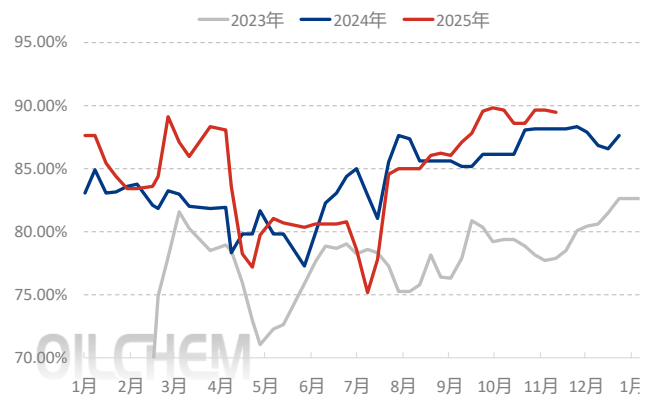
本周（20251107-20251113）粘胶短纤行业产能利用率89.50%，较上周-0.1%。本周部分地区部分粘胶装运行负荷调整，周内行业整体产能利用率小幅下降。

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	84.8%	84.7%	+0.7%	↗
氧化铝	85.0%	84.7%	-0.3%	↘
粘胶短纤	89.6%	89.5%	-0.1%	↘

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 20251113，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 40.22 万吨(湿吨)，环比下调 3.04%，同比上调 57.23%。本周全国液碱样本企业库容比 25.15%，环比上升 0.78%；本周除华北区域库容比环比下滑外，西北、华中、西南、华东、东北、华南区域库容比环比上升。

图24 20万吨及以上固定样本企业库存趋势图 (吨)

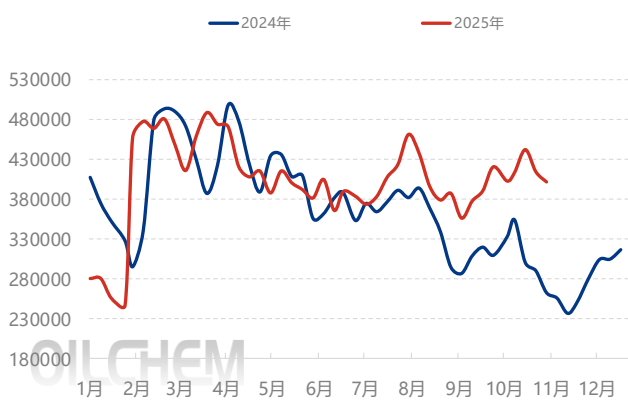
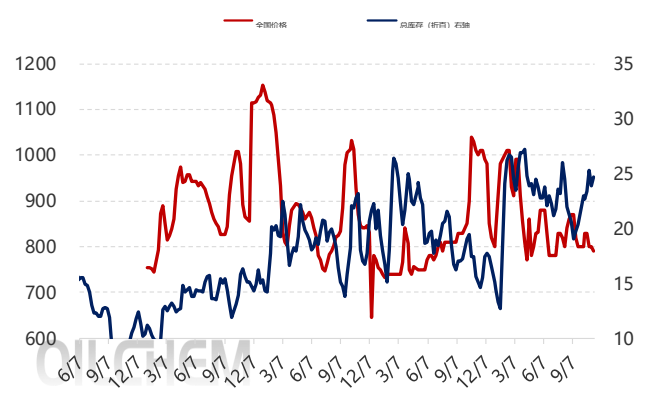


图25 2024-2025全国20万吨及以上液碱样本库容比与价格



数据来源：隆众资讯

数据来源：隆众资讯

其中华北区域来看，山东市场低度碱走货一般，虽有部分企业库存下滑，但很多企业发省外订单减少下，库存不断累积。高度碱前期库存高位的企业降至低价后库存减少。天津因出口订单影响，天津降库，河北下游需求支撑，库存降低，整体来看，华北区域库存呈下滑趋势；华东区域江苏部分装置按预期进入检修，且浙江负荷尚未开足，需求刚需拿货，库存呈现小幅上行趋势。华南区域供需较为平稳，企业报盘走低，非铝需求拿货一般，库存呈现累库；华中区域河南地区出货情况一般，区域内存在检修企业库存上涨速度放缓，下游企业刚需采购为主，本周区域内液碱库存上涨；西北地区区域内开工高位维持，供应量偏高，陕西区域液碱价格下调，市场成交一般，西北地区液碱库存维持增长。西南地区重庆液碱价格有下行趋势，市场成交走弱，下游企业观望心态增强，西南部分地区液碱价格下调，库存小幅上涨。

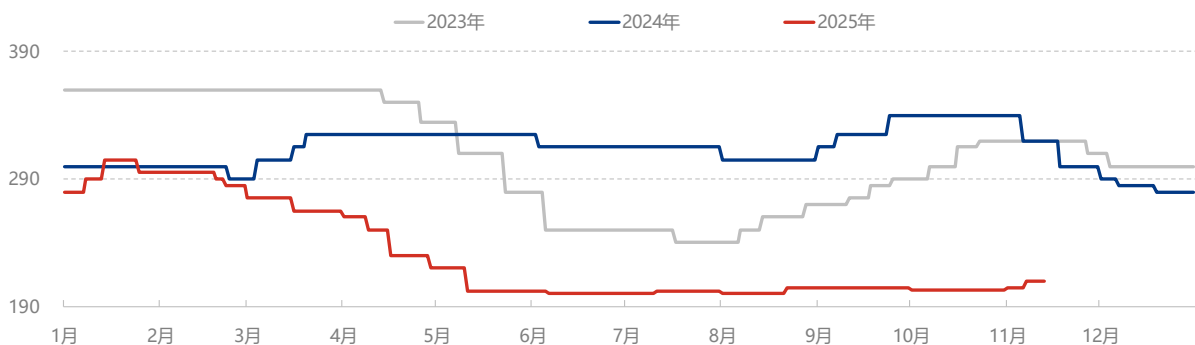
第七章 相关市场分析

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

本周内华北地区海盐价格大稳小动，滨州地区盐价稳定，东营区域受到主力下游企业采购海盐价格上调影响，实际成交价格有所上调。潍坊地区海盐企业提涨心态较浓，前期降雨天气对于三茬盐秋收造成一定影响，惜盐心态增加，盐企预期涨价幅度较大。下游两碱企业对于海盐高价抵触情绪较重，减少区域内高价海盐采购量，增加进口盐及井矿盐采购比例，用以压制国内海盐上涨。华北地区井矿盐存在企业负荷变动，去库速度加快，矿盐价格暂稳。华东区域井矿盐价格持稳为主，后期可能存在主力企业检修，供应量减少下带动华东区域矿盐价格。西北地区氯碱企业开工较高，对于原盐需求量高位维持，湖盐价格上调后价格暂稳。

图26 2023-2025年华北地区海盐价格走势图（元/吨）



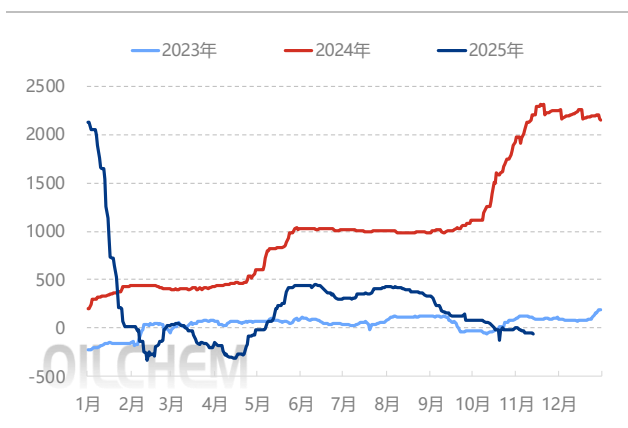
数据来源：隆众资讯

7.2 相关产品市场分析

氧化铝：近两日国内现货成交积极性有所下降，部分期现商入市询货意愿相对提升，各区域价格跌幅逐渐收窄。另外，目前在北方环保管控预期、成本下移速度偏慢及沿海产能内卷等多重压力下，部分氧化铝企业在主动减产还是维持生产上表现焦灼，基本面尚未有显著改善迹象，预计短期国内氧化铝价格继续稳中偏弱调整，价格运行区间在2750-2950元/吨。

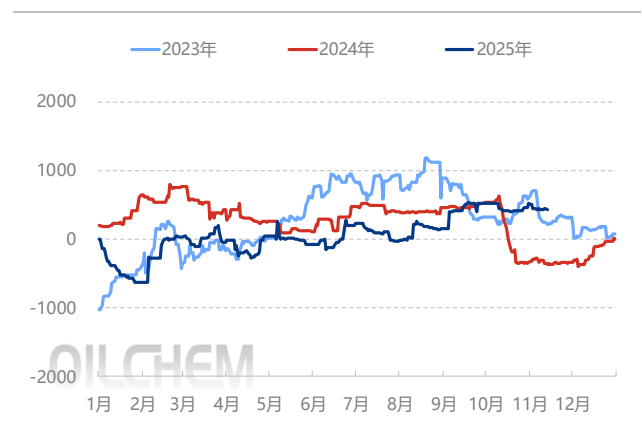
粘胶短纤：本期粘胶短纤市场整体呈现下跌趋势。因终端布厂新单跟进不足，导致工厂成品库存不断积压，而在实物库存影响下布厂开始减产降负，市场对原材料需求量也逐渐减少。恰逢周内粘胶短纤新价格出台，处于需求考虑短纤工厂对本期成交价格进行小幅调整，使本周粘胶短纤市场出现小幅下跌。而目前下游支撑乏力预计近期粘胶短纤市场将延续弱势走向。

图27 2023-2025年氧化铝利润走势图（元/吨）



数据来源：隆众资讯

图28 2023-2025年粘胶短纤现金流走势图（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

价格		山东地区32%离子膜碱价格794元/吨	
要素	方向	描述	影响程度
成本预期	↗	原盐价格略有上行，动力煤价格上调，成本端价格上调	★★
供应预期	↗	氯碱企业检修数量减少，部分前期检修企业恢复，企业开工维持上调	★★★

需求预期	氧化铝企业开工下行，非铝下游企业刚需采购，需求变动较小	★★
相关产品	液氯周均价下行，烧碱价格下调，氯碱利润整体下行	★★★

数据来源：隆众资讯

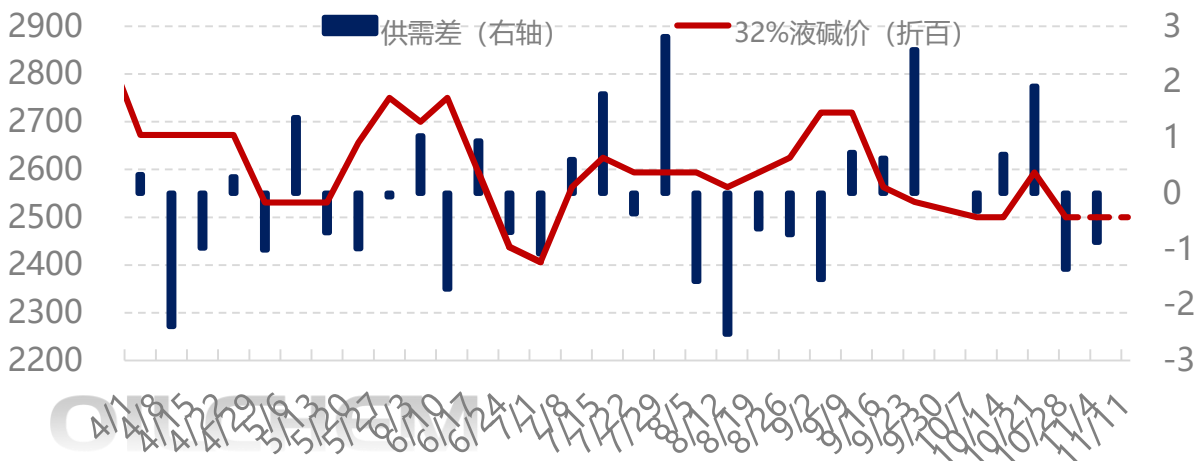
需求预测：近两日国内现货成交积极性有所下降，部分期现商入市询货意愿相对提升，各区域价格跌幅逐渐收窄。另外，目前在北方环保管控预期、成本下移速度偏慢及沿海产能内卷等多重压力下，部分氧化铝企业在主动减产还是维持生产上表现焦灼，基本面尚未有显著改善迹象，预计短期国内氧化铝价格继续稳中偏弱调整，价格运行区间在2750-2950元/吨。

烧碱综合预测：

液碱：华东：下周区域内三套装置存检修预期，供应小幅收窄，且需求刚进支撑下预估下周该区域液碱价格窄幅调整。山东市场长期看依旧不看好，但是短期低价或有反弹预期，预计反弹幅度不会太大。

片碱：片碱现阶段成交来看，下周价格持稳可能性较大，不排除部分企业因库存问题成交价格下行的可能。

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. 华北地区烧碱企业新增产能投产情况。
2. 山东地区液碱库存变动液氯价格变动，氯碱企业的开工情况
3. 山东地区液碱库存情况。

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