



2021 聚氯乙烯 产业月度报告

LONGZHONG MONTHLY
INDUSTRY REPORT

编辑：杨荣荣 邮箱：pengt@oilchem.net 电话：0533-7026522

日期：2021年3月

目 录

一 本月热点.....	2
二 国内聚氯乙烯后市运行分析.....	2
三 本月市场行情综述.....	2
3.1 国内生产企业价格行情.....	2
3.2 国内主要销售区域走势解析.....	3
3.3 国际主要区域走势解析.....	4
四 国内聚氯乙烯供应变化.....	4
4.1 聚氯乙烯企业装置情况.....	4
4.2 国内聚氯乙烯生产企业产量分析.....	6
4.3 国内聚氯乙烯进出口市场.....	7
五 国内聚氯乙烯运行环境分析.....	8
5.1 聚氯乙烯社会库存分析.....	8
5.2 国内聚氯乙烯生产企业成本及利润.....	9
六 聚氯乙烯行业相关产品动态.....	9
6.1 上游电石市场动态.....	9
6.2 氯乙烯数据分析.....	10
6.3 下游制品企业动态.....	11
七 聚氯乙烯趋势调查.....	错误!未定义书签。
声明.....	11

正文

一 本月热点

1) 印度海关近日开始严查从中国进口的 PVC，若包装，贸易路径，清关文件等不能满足商工部 F. NO. 7/34/2018-DGTR 公告的要求，一律按照 USD147.96/MT 征收反倾销税。

2) 台湾台塑，企业轮休仍在继续，预计 4 月底结束，3-4 月减损预计在 1 万吨左右。

3) 乙烯 CFR 东北亚均价 1060 美元/吨稳；CFR 东南亚均价 1005 美元/吨稳。

4) 印度市场消息，当前印度市场需求良好，其国内价格本周继续维持平稳，本土 PVC 生产企业报价在 134 卢比/千克，市场价格维持在 137-140 卢比/千克。

二 国内聚氯乙烯后市运行分析

3 月份 PVC 市场表现出涨跌互现的走势，下游刚需拿货，成交清淡。3 月上半月，PVC 受多重利好因素带动，华东普通电石料价格一度涨至 9250 元/吨高位，创近十年来新高，最高日涨幅达 400 元/吨。一方面 是受内蒙“双控”政策影响，电石供应减少，缺口逐渐扩大，导致电石价格大涨，PVC 企业成本增加；另一方面，电石法 PVC 企业受原料电石到货紧张影响，部分出现降负荷现象，个别企业停车，加之春检等因素，PVC 供应端减少；另外出口表现尚可，利好因素叠加推动 PVC 价格大涨。进入下半月，期货连续下跌打压市场信心，商家追涨情绪逐渐降温，PVC 市场成交重心松动。临近月底，内蒙双控政策略有放松，电石价格成交重心下移，货源紧张较前期缓解，对 PVC 市场影响有所减弱。截止 3 月 30 日，华东 SG-5 主流价格在 8780-8900 元/吨。

进入 4 月份，从供应面看，PVC 上游企业例行春检到来，国内产量减少，供应端存利好；从需求面看，下游制品需求逐步恢复中，造粒、管材等制品开工好转，对 PVC 需求有所提高；外盘方面，全球市场货源持续偏紧，生产企业仍维持出口需求。综合来看，供需格局向好，预计 4 月份市场行情偏强震荡。

三 本月市场行情综述

3.1 国内生产企业价格行情

表 1 聚氯乙烯部分企业价格表

单位：元/吨

日期	大连 PVC 期货	齐鲁石化	山东信发	河南宇航	内蒙君正	四川金路
产品规格	SG-5	S-1000	SG-5	SG-5	SG-5	SG-5
报价方式	期货	现汇	现汇	现汇	现汇	电汇
3月30日	8640	9200	8700	8600	8500	8800
2月26日	8490	9300	8800	8800	8600	8900
涨跌	1.77%	-1.08%	-1.14%	-2.27%	-1.16%	-1.12%
去年同期	5115	5550	5400	5450	5700	5800
去年同比	68.91%	65.77%	61.11%	57.80%	49.12%	51.72%

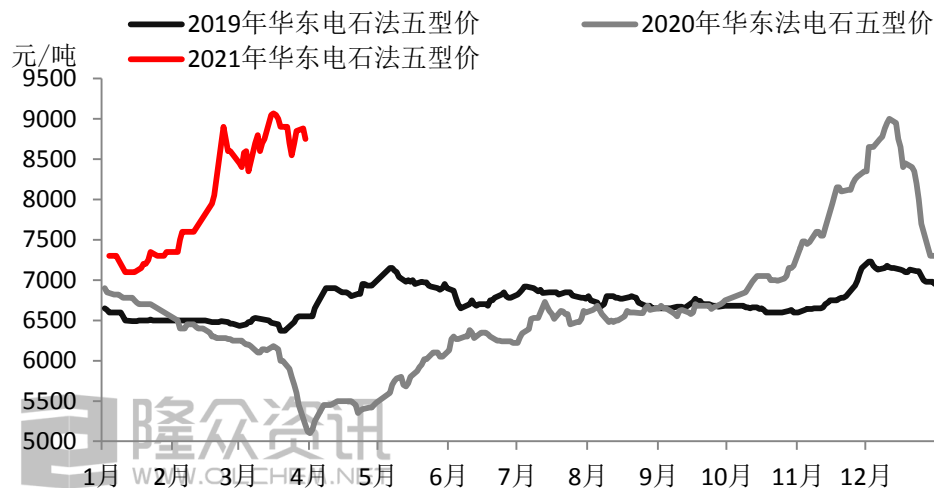
来源：隆众资讯

3月份隆众监测数据显示，临近月底，电石法生产企业出厂价格较上月有所下调，跌幅在1.12%-2.27%，相比去年同期大幅上涨49%-61%在2800-3300元/吨；乙烯法较上月下调1.08%在100元/吨，较去年同期大涨65%在3650元/吨。期货环比上月涨1.77%，较去年上涨68.91%。

内蒙双控政策有所放松，电石供应紧张缓解价格重心下移，PVC企业出厂报价均出现不同程度的下调。

3.2 国内主要销售区域走势解析

图1 国内聚氯乙烯市场价格走势

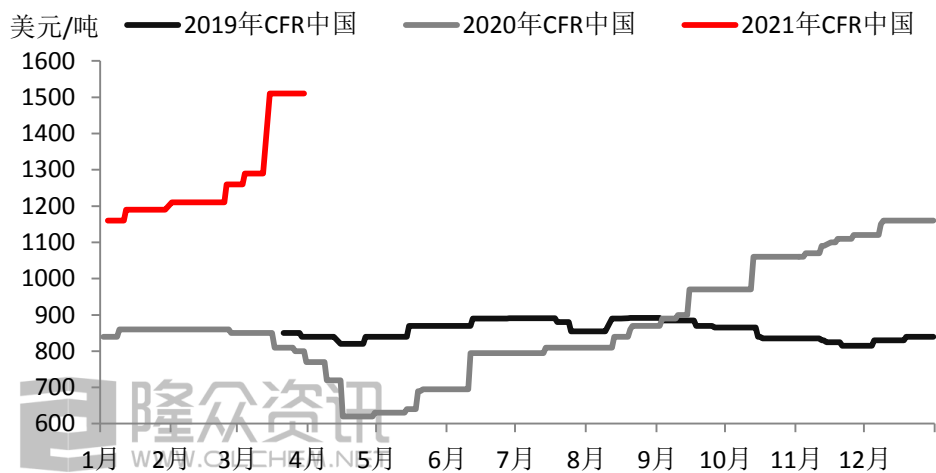


来源：隆众资讯

3月份国内PVC华东市场价格环比2月份上10.06%在800元/吨，涨幅较上月有所放缓，价格涨至高位后，继续上行存一定阻力，下游对高价抵触，接货意向不高，基本随用随采，市场成交气氛转淡，市场成交重心陆续松动。

3.3 国际主要区域走势解析

图 2 国际聚氯乙烯市场价格走势



来源：隆众资讯

3 月份亚洲 PVC 市场价格大幅上涨，市场涨幅在 300 美元/吨以上，2 月份美国寒潮低温导致德克萨斯州石化企业大批瘫痪，电力中断，然由于低温时间较长，装置管道及其他设施需要安全检查及维护后使用，受此影响区域内信越、西方化学、台塑装置停车，对外出口量骤减，3 月订单交付收到影响，全球价格大幅走高。

3 月中旬至下旬台塑美国装置恢复，信越及西方开始试车，但 4 月份信越及西方检修，美国可出口量依然保持紧张，预计全球 PVC 市场价格继续保持坚挺，5-6 月份随着装置恢复正常，价格面临回调风险。

四 国内聚氯乙烯供应变化

4.1 聚氯乙烯企业装置情况

表 2 近期国内聚氯乙烯企业检修汇总

月份	企业名称	工艺	产能 万吨	性质	装置变动	恢复计划
3 月	阳煤昔阳	电石法	10	停车	2019 年 4 月 14 日停车	未定
3 月	云南南磷	电石法	24	停车	2019 年 4 月 1 日起停车	未定

月份	企业名称	工艺	产能 万吨	性质	装置变动	恢复计划
3月	中国台湾台塑	乙烯法	54	计划检修	2021年3月中旬装置轮休至4月底	减产1万吨左右
3月	泰州联成	乙烯法	60	临时降负	原料成本影响减产	预计减产1.5万吨
3月	山西瑞恒	电石法	60	临时降负	2021年2月26日企业装置降幅; 12日二期临时小修;	2021年3月11日提升但未满
3月	河南联创	电石法	40	临时降负	2021年3月2日降三成, 11日降五成	电石影响
3月	宜宾天原	电石法	40	计划检修	2021年3月5日起陆续停车检修	2021年3月13日恢复20万吨, 2021年3月18日恢复9成
3月	山东信发	电石法	45	计划检修	二期装置2021年3月29日停车检修	待定
3月	山东东岳	电石法	13	临时降负	2021年3月11日降至6成; 2021年3月15日临时停车	电石影响, 2021年3月26日恢复
3月	陕西北元	电石法	125	临时降负	2021年3月14日降负荷最低至5成, 电力影响	2021年3月25日恢复8成, 28日恢复正常
3月	内蒙三联	电石法	40	临时降负	2021年3月降负荷3成, 18日降3.5成	电石影响
3月	伊东东兴	电石法	30	临时降负	2021年3月降负荷3成	政策影响
3月	山东鲁泰	电石法	36	临时降负	2021年3月4日起降幅2成	电石影响; 2021年3月30日恢复
3月	四川金路	电石法	30	临时降负	电石厂供应中断, 2021年3月15日停一条线	2021年3月31日恢复至9成以上
3月	湖南衡阳建滔	电石法	22	临时停车	2021年3月18日停车	计划15天
3月	河南神马	电石法	40	临时降负	2021年3月15日起降负荷3成后降为5成	电石影响
3月	新疆宜化	电石法	30	临时降负	2021年3月17日起降负荷1成	电石检修
3月	陕西金泰	电石法	30	临时降负	2021年3月16日起降负荷3成	电石影响
3月	唐山三友	电石法	40	临时降负	2021年3月17日降负荷1成	成本、蒸汽影响
3月	青松建化	电石法	12	临时降负	2021年3月31日电石炉检修降负荷至2成	电石炉检修15天
4月	阳煤昔阳	电石法	10	停车	2019年4月14日停车	未定
4月	云南南磷	电石法	24	停车	2019年4月1日起停车	未定

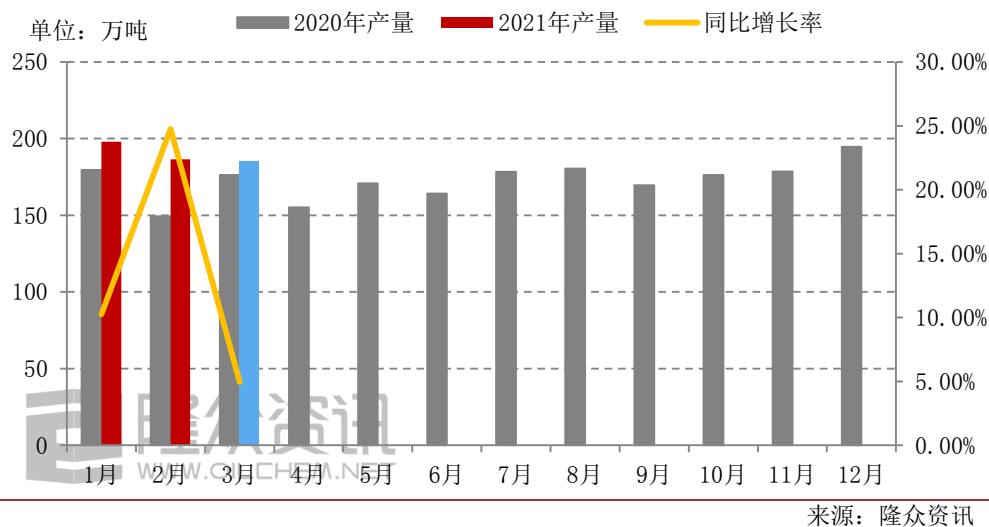
月份	企业名称	工艺	产能 万吨	性质	装置变动	恢复计划
4月	中国台湾台塑	乙烯法	54	计划检修	2021年3月中旬装置轮休至4月底	减产1万吨左右
4月	湖南衡阳建滔	电石法	22	临时停车	2021年3月18日起停车	计划15天
4月	航锦科技	电石法	4	临时降负	2021年4月1日检修	2021年4月12日恢复
4月	安徽华塑	电石法	62	计划检修	2021年4月20日大修	计划检修14天
4月	伊东东兴	电石法	30	计划检修	2021年4-5月计划检修	未定
5月	鄂尔多斯	电石法	80	计划检修	计划2021年5月轮休	未定
5月	泰山盐化	电石法	10	计划检修	计划5月检修	待定
5月	德州实华	电石法	40	计划检修	计划5月检修	未定
5月	山东鲁泰	电石法	37	计划检修	计划5月检修	
5月	中国台湾华夏	乙烯法	45	计划检修	计划分别在5月及9月检修共10天	
7月	内蒙君正	电石法	70	计划检修	7-8月例行检修	
7月	新疆中泰	电石法			初步计划7-8月检修	
	齐鲁石化	乙烯法	36	计划检修	三季度全厂大修	预计一个半月

来源：隆众资讯

3月份受内蒙“双控”政策影响，电石货源紧张价格急剧上涨，外采电石PVC企业受此影响，部分出现降负荷现象，个别企出现停车现象，导致PVC行业开工率下降至79%左右。3月检修规模在947万吨，环比增加253.36%，同比增加100.64%。

4.2 国内聚氯乙烯生产企业产量分析

图3 国内聚氯乙烯产量统计

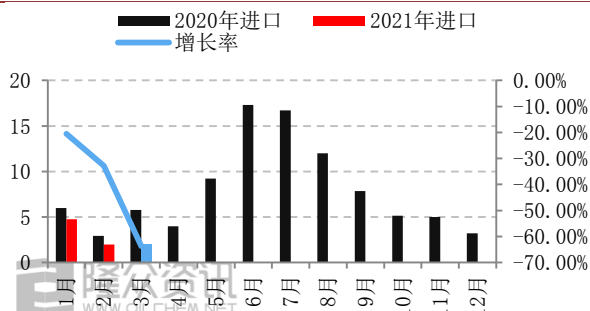


据隆众资讯数据统计，2021年2月国内PVC生产企业产量在186.43万吨，环比1月减少5.84%，同比去年增加24.76%。2月份，电石法工艺产量150.18万吨，环比上月减少7.17%，同比去年增加19.29%，累计同比增加9.32%；乙烯法工艺产量36.25万吨，环比上月增加0.09%，同比去年增加57.20%，累计同比增加16.67%。

3月份隆众预计国内PVC产量在185万吨。预计环比减少0.77%，较去年同期增加4.94%。

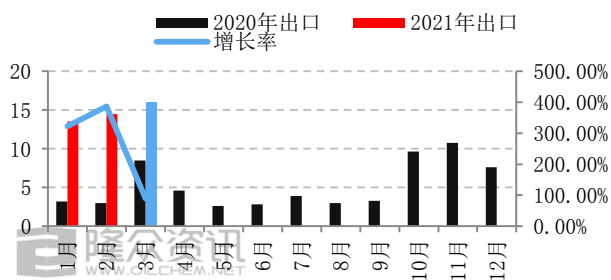
4.3 国内聚氯乙烯进出口市场

图 4 国内聚氯乙烯进口数量统计



来源: 海关总署

图 5 国内聚氯乙烯出口数量统计



来源: 海关总署

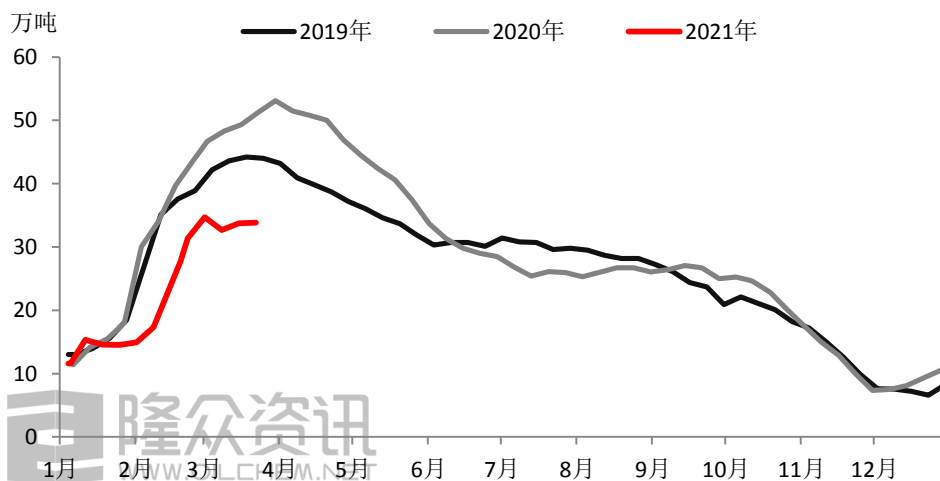
隆众数据显示, 2021年2月PVC进口量1.96万吨, 同比减少32.78%; 其中美国0.17万吨, 中国台湾0.85万吨, 日本0.59万吨, 进料加工1.26万吨。2021年2月PVC出口14.46万吨, 同比增加386.87%。

隆众资讯预测3月份出口量在16万吨左右, 同比增长88.9%, 进口量则减少至2.1万吨左右, 主要以来料加工为主。

五 国内聚氯乙烯运行环境分析

5.1 聚氯乙烯社会库存分析

图 6 聚氯乙烯社会库存变化趋势

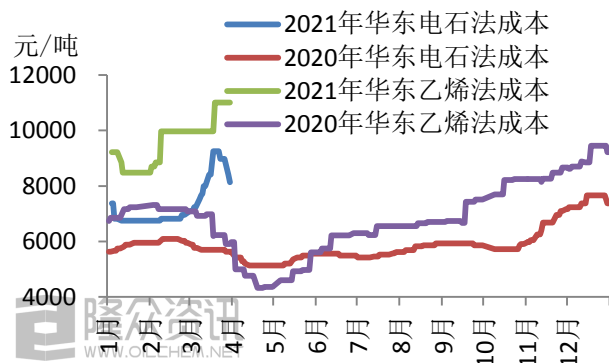


来源: 隆众资讯

据隆众数据显示，截至（2021/3/26）国内 PVC 社会库存同比减少 40.42%。华东地区同比减少 31.28%；华南地区同比减少 54.61%。

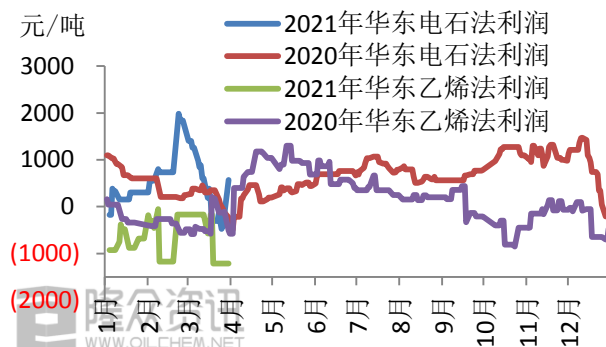
5.2 国内聚氯乙烯生产企业成本及利润

图 7 PVC 成本走势



来源：隆众资讯

图 8 PVC 利润走势



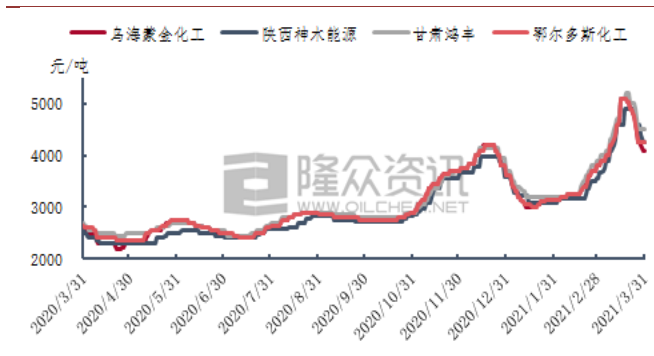
来源：隆众资讯

截止 3 月 30 日，国内华东地区外采电石的电石法成本 7966 元/吨，环比增加 1176 元/吨，同比增加 2436 元/吨；利润在 734 元/吨，环比减少 1176 元/吨，同比减少 2536 元/吨。外采氯乙烯的乙烯法成本 11014 元/吨，环比增加 1043 元/吨，同比增加 5105 元/吨；利润在-1214 元/吨，环比减少 1043 元/吨，同比减少 905 元/吨。

六 聚氯乙烯行业相关产品动态

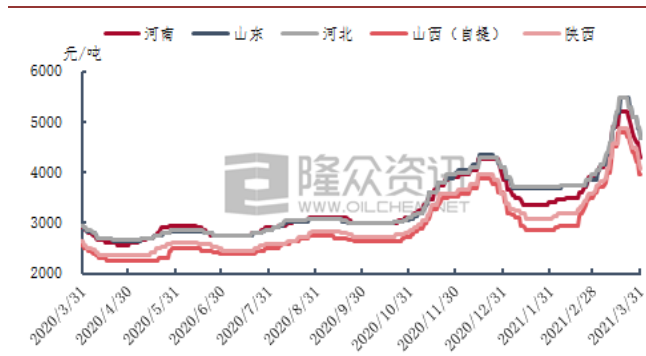
6.1 上游电石市场动态

图9 电石出厂价格走势



来源：隆众资讯

图10 电石到厂价格走势

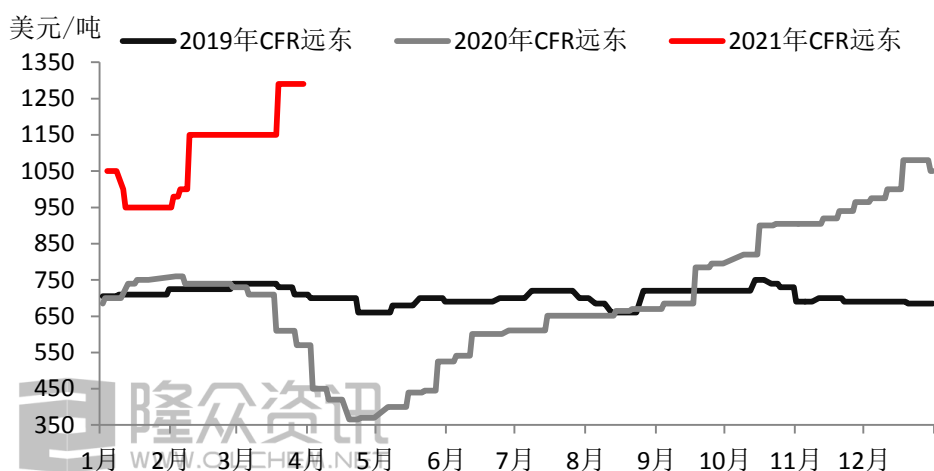


来源：隆众资讯

三月份国内电石市场呈现先涨后跌的价格走势，整体市场受供需影响较大。三月份作为一季度的最后一个月，能耗“双控”力度加强，企业出现停炉或者降负荷现象，供应收缩，三月中旬达到 5000 元/吨的历史最高价格。电石主要下游 PVC 企业在成本以及供应压力下，出现装置临时停产或者降负荷的现象，市场上需求进一步减弱，电石价格下滑，截止到 31 日乌海地区主流贸易价格在 3950-4050 元/吨，高位的货源导致贸易拿货谨慎，企业出货积极。目前电石主要下游 PVC 处于负荷恢复阶段，市场重新进入供需博弈阶段。目前了解四月份电石法 PVC 的检修有限，随着下游需求的恢复，预计四月份电石价格会有回调，但是难回到前期的高位。整体供需缓解，能耗管控持续但较三月有所缓解。

6.2 氯乙烯数据分析

图11 国际氯乙烯市场价格走势



来源：隆众资讯

3 月份全球氯乙烯市场受下游 PVC 价格大幅上涨，及乙烯成本支撑。美国寒潮影响对外出口减少，价格大幅推高；亚洲地区中国市场对高价较为抵触，受中国国内 PVC 价格涨幅低于国际市场影响，氯乙烯涨幅低于国际市场。随着中国国内 PVC 价格下调，氯乙烯商谈气氛转淡，上涨空间有限。4 月份氯乙烯预计仍继续看稳，受供应量紧张支撑。

6.3 下游制品企业动态

本月国内 PVC 型材制品企业开工逐步提升，月中新疆方面基本复产，但开工率不高，至月底隆众样本企业基本恢复平时水平。样本型材企业中，开工负荷从 4 成到 7 成负荷均有，其中以交付出口订单以及大型企业开工较好。PVC 粉料月内创出新高，华东一带 9200 元/吨的高成本导致企业成本骤增，然部分企业参与点价等方式降低拿货成本，以抵消成品涨价困难带来的亏损。型材制品来看，普通白色按高价原料看基本处于亏损，但定制与彩色料尚能盈利，另有部分企业研究产品配方，多加便宜辅料以减少 PVC 用量。

本月国内 PVC 下游开工稳中向好，其中 PVC 管材、地板领域表现突出，大厂普遍开工率保持在 8 成以上，行业终端订单支撑较好。继中德、顾地调价之后，听闻联塑、中财、康泰等管材大厂也计划近期不同程度上调制品价格，若本次如期调价或将提振管材行业的采购信心。

PVC 价格高位震荡，春节之后软制品、造粒、电缆、医疗、板材等领域均上调了制品价格，终端接受能力表现不一，整体开工率受到一定抑制。

原料 PVC 库存方面，本月下游工厂投机性采购行为不多，多维持刚需采购或者保持安全库存。其中，管材大厂多维持 7-15 天的原料库存，软制品、造粒、电缆、医疗、板材、地板企业多保持 10-30 天的原料库存。下游工厂普遍盈利状况不佳，皮革、管材、型材领域亏损情况较普遍，对高价接货乏力。

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 lz-report@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。