



# 烧碱需求及贸易格局

## 研究院 能源化工组

### 研究员

梁宗泰

☎ 020-83901005

✉ liangzongtai@htfc.com

从业资格号: F3056198

投资咨询号: Z0015616

### 陈莉

☎ 020-83901030

✉ cl@htfc.com

从业资格号: F0233775

投资咨询号: Z0000421

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

## 报告摘要

全球烧碱需求分布与全球烧碱产量分布基本一致，全球烧碱需求主要分布在亚洲、欧洲及北美洲，其中亚洲烧碱需求占比最大。

亚洲烧碱需求集中在中国、印度、韩国及日本；欧洲与亚洲的需求有差异，欧洲烧碱需求主要集中在化工、纸浆、食品、皂业和水处理，氧化铝行业用烧碱较少。北美需求主要在美国，下游行业包括化工和造纸，需求相对稳定。

我国烧碱需求主要分布在华东、华北、华中、华南和西南，以上五个区域的总量超90%。我国烧碱需求排名靠前的省份主要有：山东、山西、江苏、河南、广西、浙江、河北、新疆、广东、四川，以上省份需求合计约占全国烧碱总需求量的77.3%。

我国是烧碱的生产和消费大国，其中氧化铝行业是烧碱下游占比最高的。2010年以来，中国烧碱需求保持快速稳定增长，2015年主要受国内供给侧改革影响，供需双降。近年来我国烧碱下游需求增长较高的行业主要有氧化铝、印染化纤等行业，国内烧碱下游需求主要分布在氧化铝、化工、造纸及印染化纤等领域。

2022年，我国烧碱全年净出口量为324.77万吨，主要出口至澳大利亚、印度尼西亚等国家。

## 目录

报告摘要 .....	1
全球烧碱需求与贸易格局.....	3
我国烧碱下游需求 .....	3
国内贸易流向 .....	6

## 图表

图 1: 全球烧碱需求区域占比分布   单位: %.....	3
图 2: 全球烧碱贸易流向 .....	3
图 3: 我国烧碱表观消费   单位: 万吨 .....	4
图 4: 我国下游消费占比   单位: %.....	4
图 5: 我国烧碱产能主要分布省份占比   单位: % .....	5
图 6: 我国烧碱消费区域分布占比   单位: % .....	5
图 7:我国烧碱产区至销区运输方式及货物流转 .....	7
图 8: 烧碱进口量   单位: 吨 .....	8
图 9:烧碱出口量   单位: 万吨.....	8
图 10:国内液碱及固碱进出口收货地 .....	9

## 全球烧碱需求与贸易格局

### 全球烧碱需求

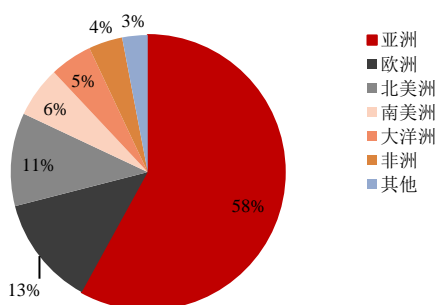
全球烧碱需求分布与全球烧碱产量分布基本一致，全球烧碱需求主要分布在亚洲、欧洲及北美洲，其中亚洲烧碱需求占比最大。

亚洲烧碱需求集中在中国、印度、韩国及日本；欧洲与亚洲的需求有差异，欧洲烧碱需求主要集中在化工、纸浆、食品、皂业和水处理，氧化铝行业用烧碱较少。北美需求主要在美国，下游行业包括化工和造纸，需求相对稳定。

### 全球烧碱贸易格局

全球烧碱的国际贸易较为活跃，其中东南亚主要依赖进口，全球烧碱贸易流向详见下图 4。

图 1：全球烧碱需求区域占比分布 | 单位： %



数据来源：隆众资讯 华泰期货研究院

图 2：全球烧碱贸易流向

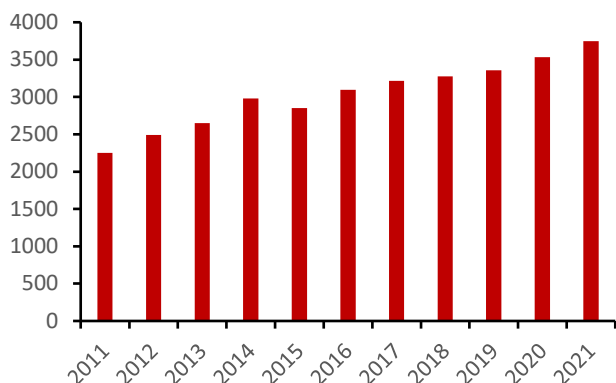


数据来源：隆众资讯 华泰期货研究院

## 我国烧碱下游需求

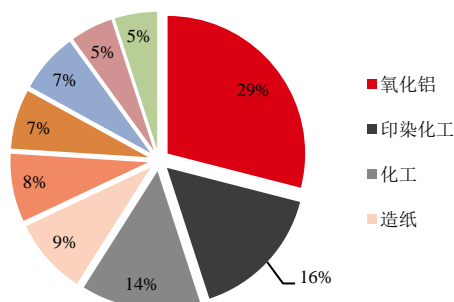
我国是烧碱的生产和消费大国，其中氧化铝行业是烧碱下游占比最高的。2010 年以来，中国烧碱需求保持快速稳定增长，2015 年主要受国内供给侧改革影响，供需双降。近年来我国烧碱下游需求增长较高的行业主要有氧化铝、印染化纤等行业，国内烧碱下游需求主要分布在氧化铝、化工、造纸及印染化纤等领域。

图 3：我国烧碱表观消费 | 单位：万吨



数据来源：隆众资讯 华泰期货研究院

图 4：我国下游消费占比 | 单位：%



数据来源：隆众资讯 华泰期货研究院

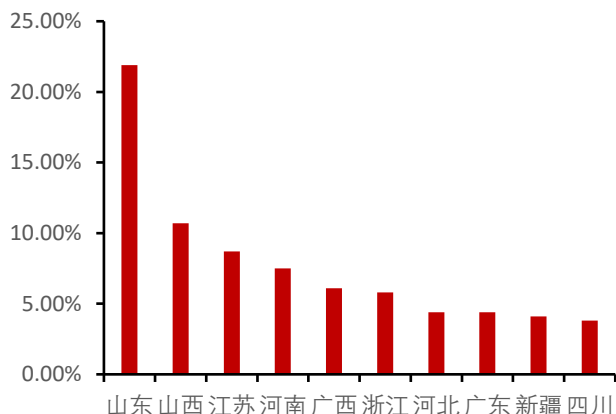
### 我国烧碱下游需求地域分布及结构

我国烧碱需求集中在东部地区，西部地区相对有限。具体分布在华东、华北、华中、华南和西南，以上五个区域的总量超 90%。我国烧碱需求排名靠前的省份主要有：山东、山西、江苏、河南、广西、浙江、河北、新疆、广东、四川，以上省份需求合计约占全国烧碱总需求量的 77.3%。

我国烧碱消费结构：（1）就近原则，液碱优先。多数下游行业多遵循就近采购、液碱优先原则，但是对于烧碱主要输入地区（例如山西、广西、贵州等地），采购片碱较多。而对于液碱供应较充足的华东地区，下游企业多以采购液碱为主，也会有部分片碱作为补充，比如山东地区部分氧化铝厂、江浙地区部分印染化纤企业，也有采购部分片碱，但是片碱在其烧碱需求总量中占比较小。整体来看，江浙和山东地区液碱和片碱消费比例约为 8:2。

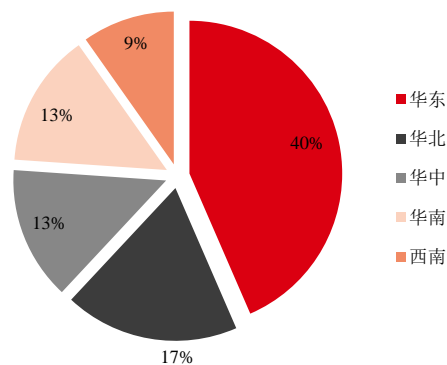
（2）成本控制原则：下游生产企业会根据液碱和片碱价格情况来调整液碱和片碱的使用量。当片碱价格较低时，会优先考虑采购片碱来控制原料成本，反之当液碱价格较低时，则会增加液碱采购量而减少片碱采购量。

图 5：我国烧碱产能主要分布省份占比 | 单位：%



数据来源：隆众资讯 华泰期货研究院

图 6：我国烧碱消费区域分布占比 | 单位：%



数据来源：隆众资讯 华泰期货研究院

### 国内烧碱下游需求-氧化铝

氧化铝的生产工艺主要有拜耳法、烧结法以及联合法，其中拜耳法是氧化铝生产的主要工艺，该工艺产出占据氧化铝总产量的 90%。

我国氧化铝生产主要集中在山东、山西、河南、广西，这四省烧碱总需求量排名全国前四。

氧化铝行业是烧碱最大需求下游，需求占比 34.7%，其对地区烧碱需求具有明显带动作用。

液碱或片碱均可用于氧化铝的生产，如何选择主要看采购便利性及不同类型、规格的烧碱价格情况。比如山东地区氧化铝企业周边液碱供应充足，以采购液碱为主，片碱为辅；广西、贵州等地氧化铝厂周边液碱供应较少，氧化铝企业多采购便于运输和储存的片碱。

氧化铝对烧碱需求存季节性：受铝土矿供应以及环保政策等因素影响，氧化铝行业对烧碱月度需求呈现一定的季节性变化。具体来看，受环保限产政策影响，供暖季氧化铝生产企业开工率通常有所降低，对烧碱需求量会相应回落。供暖季结束后，随着环保限产压力的降低，山西、河南等氧化铝生产集中地区的开工率将有所回升，对烧碱的需求量就会有明显增加。

### 国内烧碱下游需求-化工

有机盐行业及有机产品对烧碱需求量在化工行业中占比最大，其产品类型也较广泛。其次是农药行业和氯化聚合物产品。

我国化工行业主要集中在山东、江苏、河北、浙江、河南五省，这五省化工行业对烧

碱需求量占化工行业烧碱总需求量达 58.2%，这五省均在全国烧碱需求总量前十中。

### 国内烧碱下游需求-造纸

造纸对烧碱需求占比为 13%。造纸主要集中在山东、广东、浙江、江苏等地，这四省造纸行业对烧碱需求量占造纸行业烧碱总需求达 67.1%。

纸浆生产过程中对烧碱的使用比例较为固定，1 吨纸浆通常需要消耗 0.08 吨烧碱。造纸过程中，由于成品纸类型不同，对烧碱消耗量有较大差异。

### 国内烧碱下游需求-化纤印染

化纤印染对烧碱需求占比为 12%。我国化纤印染行业主要集中在江苏、浙江、新疆、山东、河北五省，这五省化纤印染行业对烧碱需求量占化纤印染行业烧碱总需求量的 63.8%。生产 1 吨人造丝通常需要消耗 1 吨烧碱；印染 1 亿米布消耗烧碱约 0.37 万吨。

## 国内贸易流向

因烧碱产销分布不均衡，我国区域间贸易较为活跃。国内烧碱产区集中在华北、华东和西北地区，而需求分布较为广泛，除山东外，华北、华东、华中、华南以及西南地区需求也较为旺盛。因此，我国烧碱主要是从新疆、内蒙、山东等产区流向华东、华南、西南，各生产区域到消费区域的运输方式以及产品流转详见下图 7。呈现出“自西向东、自北向南”的贸易流向。

1、我国烧碱行业常见的销售模式包括直销和经销，其中直销最为普遍，几乎不存在代销。

直销：因液碱受运输半径制约，多为省内或周边省份销售，液碱直销比例约为 90%。固碱在运输上较液碱便利，且固碱的生产企业多分布在西北地区，而下游消费企业多位于华东、华南和西南地区，因此参与固碱的经销商明显多于液碱，固碱直销比例约为 60%。

经销：液碱经销商液碱经销比例约为 10%；固碱经销商固碱经销比例约为 40%。同时一些大型的企业在华东、华南、华北和西南等区域设分销公司，进行直销和库存管理。

液碱贸易商很少，多集中在生产企业不多的广东和福建省。固碱贸易商则广泛分布在华东、西南、华中、华南、华北等地区。

2、运输方式：烧碱运输有铁运、汽运、水运和管道运输等多种运输方式。（其中汽运 200-250 元/吨，水运 150-250 元/吨）在液碱贸易中，汽运多用于省内和周边省份销售，很少用于跨省销售。

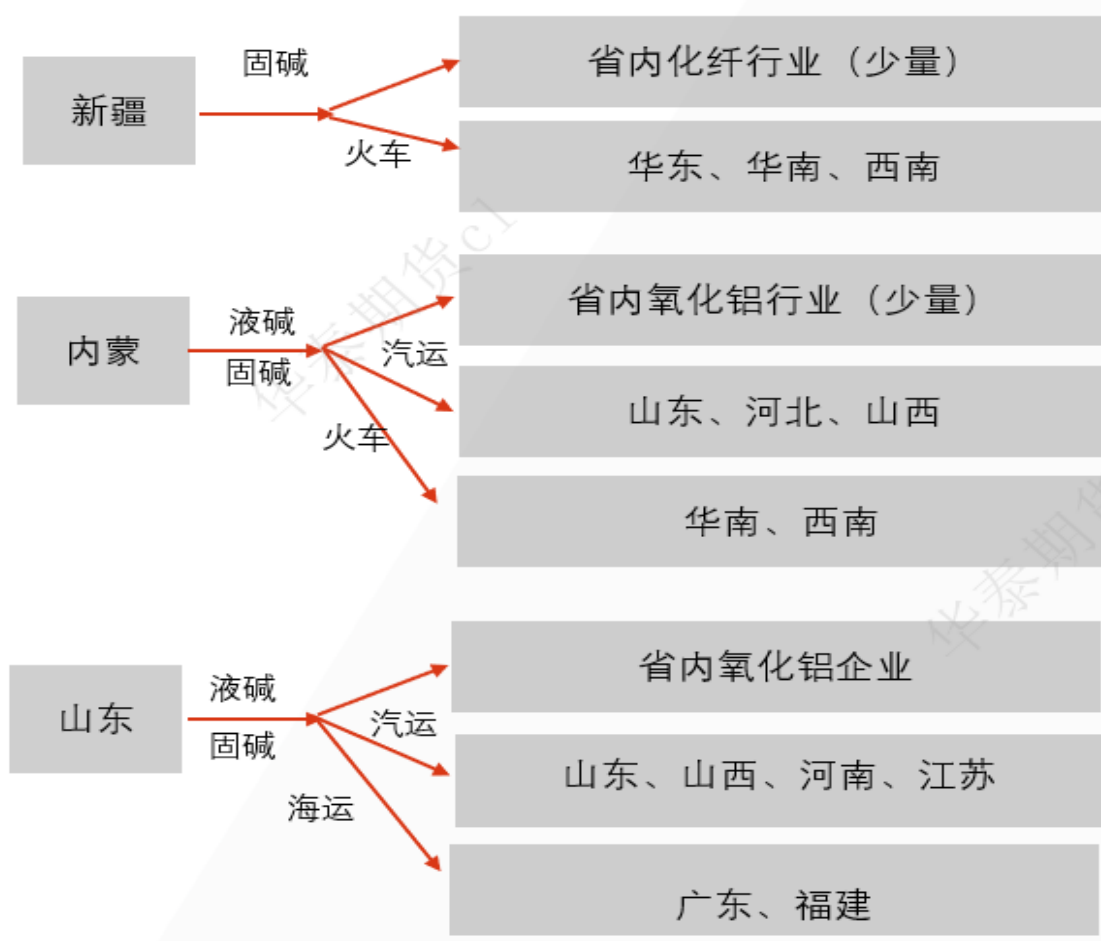
水运：国内分为内河运输和海运，内河运输多以京杭大运河一段从山东和江苏北往江苏南和浙江运输；海运多是从山东省往福建和广东运输。

管道运输：国内部分化工工业园区中有配套氯碱企业和下游企业的管道运输，比如上海氯碱化工股份有限公司与化工园区内的部分下游企业之间，液碱通过管道运输。

固碱铁运、汽运、水运都比较常见。西北地区有到华东、华南和西南地区的铁路专运线，内陆生产企业多以汽运为主。国内沿长江及临港区域企业主要采取水运方式。

3、仓储方式方面，液碱贸易中，第三方仓库少，多为厂对厂交易，贸易量少，三方仓库在贸易商仓库或生产企业直销仓库库容不足时暂时使用。天津、连云港、广东第三方仓储较集中，用于液碱出口或中转。固碱贸易中，大型贸易商一般自建仓库。固碱便于储存，各类仓库广泛分布在国内主要产销区。仓储费用包括出入库费用和仓储费用。

图 7：我国烧碱产区至销区运输方式及货物流转



数据来源：隆众资讯 华泰期货研究院

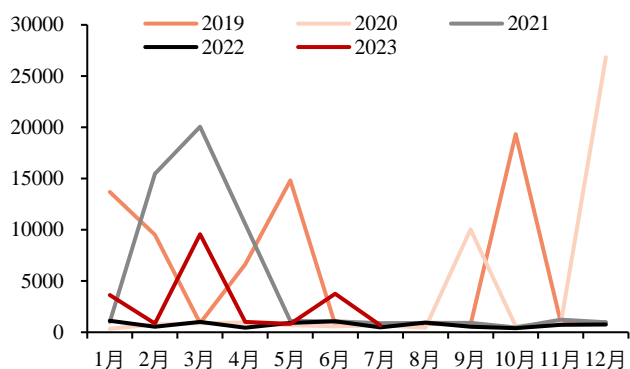
## 进出口

2022 年，我国烧碱全年净出口量为 324.77 万吨，主要出口至澳大利亚、印度尼西亚等国家。

分种类来看，2022 年我国液碱出口量为 266.3 万吨，我国液碱主要出口至澳大利亚、中国台湾、巴布亚新几内亚、阿联酋、印度、越南等地区，整体出口集中度较高。

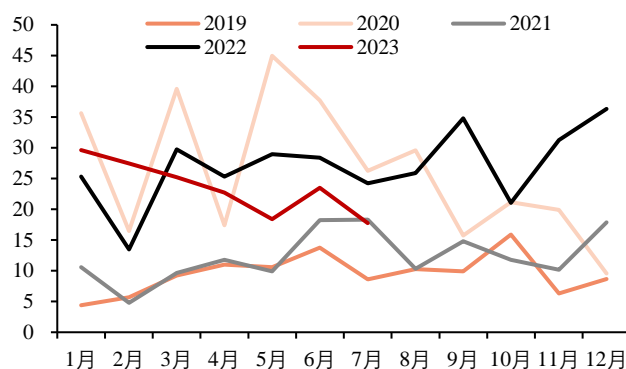
2022 年我国固碱出口量为 58.48 万吨。出口国家主要以东南亚和非洲国家为主，具体国别包括越南、尼日利亚、印度尼西亚等国家，整体较为分散。我国烧碱进口主要来源于东南亚地区，由于氯碱下游行业发展单一，整体进口量波动主要受国内外烧碱价差影响。

图 8：烧碱进口量 | 单位：吨



数据来源：Wind 华泰期货研究院

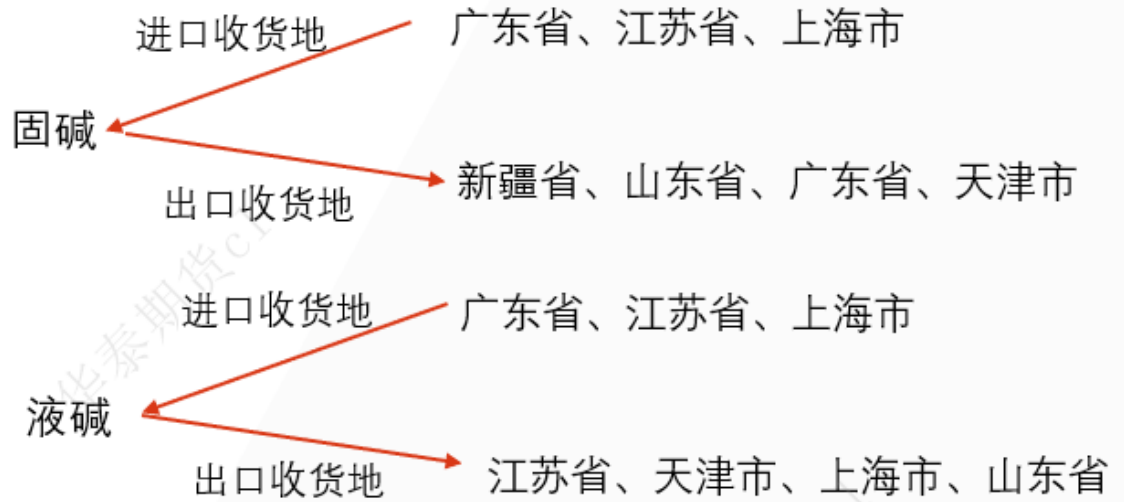
图 9：烧碱出口量 | 单位：万吨



数据来源：Wind 华泰期货研究院

国内烧碱的进出口涉及液碱和固碱，两个品种的进出口涉及的港口有所差异，具体见下图 10。

图 10: 国内液碱及固碱进出口收货地



数据来源: 隆众资讯 华泰期货研究院

## 免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司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。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

## 公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编：510000

电话：400-6280-888

网址：[www.htfc.com](http://www.htfc.com)