

软泡聚醚需求不旺难现“金九”

□ 赵淑玲

9月伊始,聚醚市场走出低迷徘徊走势,价格小涨200~300元(吨价,下同),基本运行至1万元(吨价)以上。后市来看,成本虽居高不下,但自身供应预期增加,加之下游需求回暖迟缓和“金九”不旺或成定局。

供应预期增加

进入8月份,受聚醚装置检修利好提振,软泡聚醚市场高开高走。但随着检修利好出尽,心态松动的聚醚厂商促单增多,市场重心不断下移。加之8月底进口货源增量且低价出货,南北大厂货源也增加现货流通,高价持续收敛,市场心态全面转疲。

隆众资讯分析师任小娜介绍说,进入9月份,受上游环氧丙烷、液氯市场上扬影响,成本拉动软泡聚醚迎来一小波上涨行情,为“金九”开了好局,但上涨幅度不大,并很快出现降温,市场随之回归较为平淡的状态。

业内人士分析,虽然9月份大

部分聚醚装置无检修计划,但随着南北大厂装置恢复运行,华东部分新产能有试产预期,预估聚醚总产能将继续增加,8月份产量在40万吨左右,9月份将达到41万吨以上。但厂家普遍反映,由于新增订单不足,聚醚市场持续上攻无望。

此外,进口预期增加也利空软泡聚醚市场。8月底以及9月初,沙特、泰国的进口商品均有货源到港,而几大主力软泡进口商壳牌、陶氏、沙比克、科思创以及PTT-GC出货量也都较前期增加,部分进口渠道较上半年增量有加大提升,也压制软泡聚醚旺季表现。

需求旺季难旺

软泡聚醚是生产聚氨酯软质泡沫(海绵)的主要化工原料,主要用于汽车、家具等行业。

山东瑞阳化工有限公司总经理王春明表示,按照往年惯例,软泡聚醚季节性需求有着一定规律,随着市场逐渐迎来传统的“金九银十”,7~10月表现较好,特别

是9月会大幅上涨。但是从近两年市场的运行情况来看,软泡聚醚旺季不旺的特点越加明显。

造成此种局面的重要因素是供需矛盾加大。一方面供应增加,另一方面需求不振,综合作用下导致旺季的软泡聚醚市场依然难有出彩表现。

从下游来看,中国汽车工业协会统计数据,7月,在去年同期高基数影响下,叠加传统车市淡季,我国汽车产销节奏有所放缓,整体市场表现相对平淡,环比同比均有所下滑。

业内人士分析说,9月份,汽车行业或有好转,但鉴于当前的经济形势,产销大幅增加的可能性不大,对于聚醚市场的推动作用有待观望。

房地产销售人员吴伦表示,年初以来,房地产遇冷也影响了软泡聚醚终端的家具等行业。近期房地产行业频迎利好,8月31日晚间,央行与国家金融监督管理总局发布《关于降低存量首套住房贷款利率有关事项的通知》和《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》,引导个人住房贷款实际首付比例和利率下行。此前,8月25日

住房城乡建设部、央行与金融监管总局联合印发了《关于优化个人住房贷款中住房套数认定标准的通知》,推动落实购买首套房贷款“认房不用认贷”政策措施。

政策“组合拳”或将推动房地产行业阶段性企稳回暖,进而影响海绵订单增加。但政策红利难以立竿见影,因此海绵行业9月份需求虽有好转,但不会大幅增加,对软泡聚醚的市场难以产生有力托举。

原料运行偏强

从软泡聚醚上游来看,环氧丙烷同样受自身上游丙烯、液氯价格双双高位影响,连续提拉成本线;叠加部分环氧丙烷装置检修降负缩量,市场开启回调上行走势,且涨幅逐渐扩大。截至9月5日,山东环氧丙烷主流现汇出厂价格已涨至下半年以来的高位9550~9670元。

金联创分析师司梦盈表示,从环氧丙烷的原料来看,国际原

油及进口丙烷高位运行,丙烯市场成本面支撑坚挺。同时随着京博聚丙烯部分装置重启,以及淄博厂家限量出货,区域丙烯现货流通量下降,工厂报盘价格上涨,下游买盘积极性回升,丙烯主流成交价格持续上涨。

除了原料支撑,环氧丙烷多工艺面临成本倒挂压力,叠加山东齐翔、鑫岳运行降负,下游增量跟采,订单量亦有好转,价格继续走高运行。

目前,从环氧丙烷装置运行来看,存在大泽短停、金诚停车,万华一期停车、长岭提负、渤化停车、齐翔降负、嘉宏降负停车等因素。

后续来看,预计9月中旬万华一期24万吨/年环氧丙烷/甲基叔丁基醚装置或重启恢复,其余暂无大波动计划,但部分装置存短时波动缩量可能,产能利用率维持65%~70%区间波动,产量环比缩减,对于环氧丙烷市场带来利好,但市场不具备大幅上涨基础,对聚醚拉动作用有限。

市场聚焦



内蒙古赣锋锂电项目开工

本报讯 近日,从江西赣锋锂电科技股份有限公司(简称赣锋锂电)传出消息,内蒙古赣锋锂电科技有限公司赣锋20GWh电池生产项目开工奠基仪式在呼和浩特举行。该项目将规划建设10GWh电池产能及10GWh电池Pack项目。

据江西赣锋锂电科技股份有限公司副总裁刘明介绍说,该项目将促进内蒙古“双碳”目标达成、新能源发展及电化学储能产业的高质量增长。

目前,赣锋锂电已经在内蒙古锡林郭勒盟规划了钽铌矿采选项目、储能电池应用场景

拓展项目等。20GWh锂电池生产及pack系统集成项目的开工,使赣锋锂电在内蒙古的全产业链战略发展布局初步成型。

上图为内蒙古赣锋锂电项目开工仪式。(姜小毛 孙一帆 姜琳)

武汉三氟电子氟化液中试生产线点火

本报讯 9月6日,武汉三氟新材料科技有限公司千吨级电子氟化液生产线于武汉经开区未来技术创新研究院中试基地12号厂房举行点火仪式,该项

目将正式进行生产与运营。自去年11月份开始,项目团队陆续完成4批次生产线设备搬迁,经过为期4个多月的厂房搭建和设备安装调试,终于迎来了

中试生产线试机。公司希望共同探索氟化液在半导体行业、数据中心及储能领域的全新可能性,引领氟化液产业的新纪元,实现高质量的可持续发展。(陆薇)

化工市评

□ 于小栋

纯碱现货短缺局面有望缓解

近期纯碱现货货源持续紧张,市场有价无市。终端企业纯碱存量低,部分甚至面临原料断供压力。叠加碱厂库存降至近年来新低,综合因素推动纯碱价格快速上行,9月低价区域市场价至3000元(吨价,下同)以上,局部区域达3500元,近一个月涨幅高达千元。

本轮极端缺货局面的原因有3方面。一是年内供需紧张,在纯碱行业新产能尚未投放前,原有产能不能满足近年来新增需求。在市场强势的前提下,纯碱市场出现了先由恐慌心态主导价格下跌,之后再修复上涨的过程。

二是终端企业在未来产能增加、价格回落的预期下,在4~5月主动压缩纯碱原料库存。玻璃行业是纯碱下游需求最集中的终端行业,玻璃企业主动减少纯碱原料储备,降至5月末的12天左右。截至8月下旬,因市场货源持续偏紧,样本玻璃企业纯碱备货天数降至9天以内。分析来看,前期终端储备下降是基于价格回落预期的主动减少,而近一个多月时间则是因货源紧张被动为之。当前成品的利润空间依然充足,终端若面临断供风险,迫逐高价的现货以

保正常生产也是合理和无奈之举。

三是碱厂在当前产能新增在即的背景下,上半年同样具备兑现利润、延长订单量的想法,当价格出现下行时易产生恐慌情绪,积极扩充销售渠道。部分碱厂在上半年价格走弱期间积极接收出口订单,国内量价齐跌之下出口表现超出市场预期。

当前需求端相对稳定,供应端产量提升是缓解当前供需紧张的唯一出路,后续产量提升主要来自行业固有产能和新增产能两部分。就固有产能而言,随着碱厂检修计划减少,产量大概率将在阶段内逐步回升。但近日也频出临时故障导致碱厂短停及开工率下降的消息,因此后续纯碱负荷恢复时间尚不明确。对于新增产能而言,相关装置产量仍在提升,9月或有增量兑现以缓解压力,相关产能顺利达产放量后,当前极端缺货状况将得到改善。预计9月或仍有较大的产能面临降负荷和检修影响,因此9月底产量若能提升至供需平衡水平已较为理想。对于终端企业而言,未来行业供需将宽松,但短期仍需规避原料供应短缺风险。

南阳能化相继推出特种蜡新品

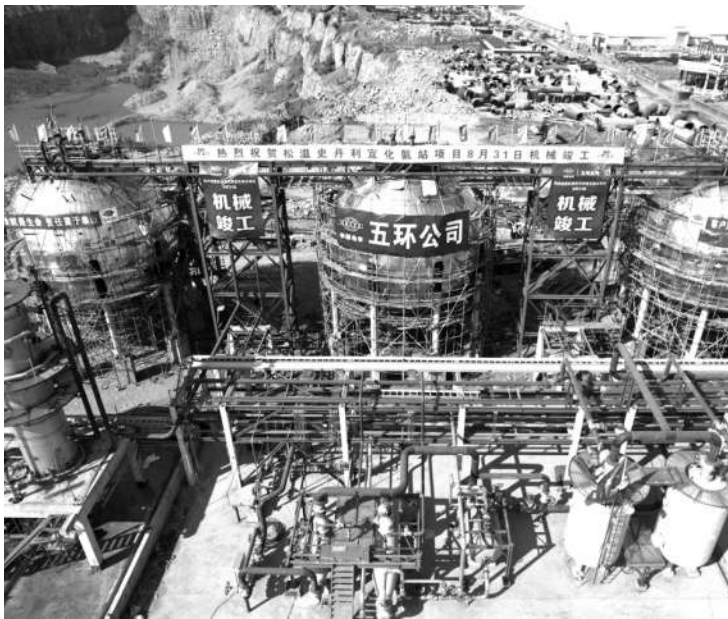
本报讯 继6月推出4种橡胶防护蜡新产品后,南阳能化公司8月又研发出NYTS-206、207两种专用蜡新产品。截至8月底,这6种特种蜡新产品已收到客户订单1200多吨。

据南阳能化公司特种蜡研销中心销售人员透露,预计这6种特种蜡新产品每年销量可达到1万吨左右,将成为企业新的利润增长点。

据悉,该公司推出的这6种

特种蜡新产品,均根据市场不同客户的特殊要求为其量身定制。今年以来,南阳能化公司细分特种蜡市场,分别成立橡胶防护蜡、炸药复合蜡、高纯相变蜡3个市场攻关小组,仔细研究客户在使用特种蜡产品过程中的关注点,为客户实现“定制生产”,在解决客户“痛点”的同时,也“孵化”出自己的特种蜡新产品,实现了供需双方合作共赢。

(李家武)



9月1日,由中国五环工程有限公司总承包建设的松滋史丹利磷酸及氨站项目氨站实现机械竣工。这是全厂所有在建装置中第一个机械竣工装置,为后续氨站中交、投用打下坚实基础,为松滋史丹利新能源材料前驱体磷酸铁项目开启加速度。

图为项目现场。

(江凡 摄)

国内主要能化品种期货行情信息

2023年9月8日

品种	主力合约	本周收盘价	较上周涨跌	涨跌比例
上海原油	SC2310	690.6	41.9	6.46%
低硫燃料油	LU2312	4614	187	4.22%
20号胶	NR2311	10895	490	4.71%
天然橡胶	RU2401	14255	405	2.92%
380燃料油	FU2401	3627	128	3.66%
石油沥青	BU2311	3858	89	2.36%
纸浆	SP2401	5646	-80	-1.40%
丁二烯橡胶	BR2401	13550	770	6.03%

注:
1. 数据来源: 上海期货交易所
2. 报价单位: 上海原油为元(人民币)/桶(交易报价为不含税价格); 低硫燃料油、20号胶为元(人民币)/吨(交易报价为不含税价格); 380燃料油、沥青、天然橡胶、纸浆、丁二烯橡胶为元/吨。
3. 较上周涨跌: 本周主力合约收盘价-上周末主力合约结算价
4. 涨跌比例: (本周主力合约收盘价-上周末主力合约结算价)/上周末主力合约结算价

广告

应对价格走低、利润下降

焦化上市企业拓展煤矿资源优化布局

□ 何昱璞

近期,新一轮焦炭降价格落地,焦化企业盈利空间收缩。面对焦炭价格持续走低,企业利润下降,相关上市公司优化产业布局,拓展上游煤矿资源,以平抑原材料价格波动风险。

今年上半年,由于下游钢厂整体需求较弱,焦炭价格呈单边下跌走势。而上游焦煤价格相对坚挺,焦化行业呈现两头受到挤压的态势。目前,焦化企业经营面临压力,盈利能力同比骤降。

从2023年半年报看,多数焦

化企业上半年业绩出现下滑甚至亏损。陕西黑猫半年报显示,公司上半年净利润为-6408万元,较上年同期由盈转亏。公司表示,主要产品销售价格同比下降,整体毛利率下滑,导致利润同比下降。

山西焦化半年报显示,上半年公司营业收入约为44.56亿元,同比减少32.08%;归属于上市公司股东的净利润约为9.16亿元,同比减少56.15%。主营业务收入无法覆盖营业成本,主营业务

利润为-5.05亿元。山西焦化表示,今年上半年,原料焦煤及公司主要产品焦炭价格均出现下降,但焦炭价格下跌幅度大于焦煤。同时,报告期内焦炭产品销量有所下降。

上半年,美锦能源实现营业收入97.39亿元,较上年同期减少27.07%;实现归属于上市公司股东的净利润3.73亿元,较上年同期减少72.55%。报告期内,国内焦炭、煤炭及化工产品市场价格总体呈下跌趋势,导致公司营收下降。

据悉,今年上半年,焦炭价格呈现持续下降态势。国家统计局数据显示,1月初焦炭(准一级冶金焦)现货价格为2646.2元/吨,截至6月末价格为1812.9元/吨,下降幅度约为31.5%。进入7月后,下游需求有所好转,焦炭价格有所上涨。值得关注的是,随着新一轮焦炭价格下降落地,焦炭原料炼焦煤价格出现反弹,焦炭利润再次被挤压至盈亏边缘。从需求方面看,钢材价格震荡走强,钢厂盈利水平提升,生产积极性

得到提振。业内人士表示,在需求与成本支撑下,焦炭价格再次下调的难度加大,预计短期内焦炭市场或平稳运行。

在此背景下,相关上市公司优化产业布局,加快技术改造升级,深入推进精益化管理。山西焦化表示,2023年上半年公司不断强化安全和环保管控,旗下焦化业务均已完成现代化技术改造升级,并逐步实现投产和达产。

陕西黑猫也积极拓展上游煤矿资源,以平抑原材料价格波动风险。5月,陕西黑猫子公司新疆黑猫收购了金宝利丰100%股权;公司控股的宏能煤业完成了产能由90万吨/年核增至180万吨/年手续,并于6月取得新的采矿许可证。

云煤能源日前表示,公司拟募集资金主要投向200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目,该项目的实施可优化和延伸钢铁+焦化产业链,提高公司核心竞争力。