

# 烧碱江苏库区调研（2024 年 4 月）

南华期货 寿佳露

## 目录

一、摘要总结 .....	2
二、交割库具体情况.....	2
（一）南通千红 .....	2
（二）江苏德桥 .....	4
（三）江苏海企 .....	6
（四）连云港千红 .....	7
（五）连云港泰地 .....	8
（六）金桥丰益 .....	8

## 一、摘要总结

1、从交割库的硬件条件和价格条款看，整体海企（罐容承载系数高，超量费起征点高，超量费价格最低）优于德桥（超量费起收点 1.2，包罐费用略低）优于千红两库。

2、从交割库的区域位置讲，之前我们会简单的认为连云港千红由于最靠北，或许从交仓单的角度会具备比较明显的优势，但是实际走访后山东烧碱实际流通至连云港的近年基本没有，对于这样的低货值品种运费仍然是显得太昂贵了，因此从交仓单的角度而言，四个交割库区域优劣不明显，更大的难点显然在上游的渠道和货源的组织。

3、目前由于盘面烧碱大幅升水，市场对参与烧碱交割包括参与期现关注度很高，但是实际真正的参与者很少，主要问题还是烧碱仓储条件高（要求不锈钢罐还要保温和搅拌），又是水溶液，仓储成本占价格的比例过大。另外上下游渠道也是一个比较大的问题（上游直销比例高，附近下游也不多），江苏几家交割库近年并无太多实际的烧碱物流，接货后处理货物大概率有一定的难度，出口和船运去华南销售是比较大概率的选择。

4、如上所言，这几个交割库在正常情况下参与交割的意义并不大，相较于厂库有非常明显的劣势，或许他们存在的意义是一旦挤仓发生、出现比较离谱的价差时可以作为空头最后的防线。

## 二、交割库具体情况

### （一）南通千红

1、库区介绍：目前库区共有 18.3 万立方的总库存，烧碱交割库容保证是 1 万吨。交割升水 100。库区除了少量柴油、MTBE，其他整体化工为主。包括丁二烯、乙二醇、甲醇、苯乙烯(三个上市品种是交割库)、苯酚、丙酮。

南通千红这边虽然是交割库，但是是交易所要求的，库区之前从没人放过烧碱（库区对面的嘉民港储放烧碱比较多）。常熟千红是有的，跟理文化工一起搞的码头。连云港千红之前是金桥一直放的，后来金桥放去泰地了。

2、库容情况：50 碱目前大概有 8000 吨的库容（好几个罐，一个罐 2500-3000 吨），32 碱可以有大约 1.5 万吨（另外，50 储罐也能放 32）。罐子按水的比重设计，3000 立方的球罐就只能放 3000 吨，并不会因为密度大于 1 就可以多放，不然会发生沉降。烧碱仓储没有蒸发损耗，但实际上合同上可能会写个 1/1000。

3、仓储费：32 碱 60 元/吨，50 碱 70 元/吨（加热费用贵），目前主流方式是包罐，因为烧碱还是会有些不太方便混存。3000 方罐先给 18 万，类似 1 个月押金，当作做最后一

个月的罐租费用，后面就按合同周期或者约定月度或季度周期收（超量费下一期收，但是有时候费用高了就可能仓库提前收，不然货就扣了不给发）。同时包罐是流量的概念，超过 3000 吨之后进出有超量费（32 超基础量 42 元/吨，50 超基础量 50 元/吨），洗不锈钢罐子用 20 吨软水（蒸馏水，不含氯），主要水的处理费用很高，洗一个 3000 方的球罐的费用在 10 万左右。

**4、烧碱存放条件：**烧碱要求不锈钢的罐子，碳钢罐子需要做防腐处理，烧碱不能碰到铁的东西（容易出现铁渣子，会不合格）。32 碱熔点较高，不需要加热。50 碱熔点在 11-12 度，实际可能结晶在 5-6 度，要加热(需要保温罐)。50 碱日常要 30 度流动性才会好，装船管输效率要求高，要 40 度以上。保温设备可以改装后加。烧碱是水溶液放久了容易沉淀（但是库区可以用氮气搅拌来缓和）。

**5、码头条件：**这边码头吃水深度不深，8 米多，大船需要别的地方减载后才能来，分港卸会增加费用，所以中东船少。但是今年准备开挖（疏浚一下，可能可以挖到 11 米以上）。商检：CCIC 距离库区远 SGS 比较近。（取样成本低）

**6、下游：**附近耗碱下游也很少，附近企业销售上出口更多，这个库区可能接交割只能出口（但是出口要有原产地地报检，麻烦点，卸车收费，装车不收费，卸船不收费，装船费 5-10 块/吨，南通是江码头，费用明显低于海码头）。



# 南通千红石化港储有限公司

## 仓储方案

非常感谢贵司的支持与信任，针对贵公司液碱仓储方案如下：

1、仓储品种：液碱

2、仓储方式：包罐

3、我司报价：

产品名称	32%碱	50%碱
产品密度	~1.32	~1.50
作业方式	卸船、卸车、装船、装车	卸船、卸车、装船、装车
储罐材质		
储罐容积		
租赁周期	一年	
月租费	按储罐最大储存吨位计, 60 元/吨	按储罐最大储存吨位计, 70 元/吨
月基础量	储罐最大储存量	储罐最大储存量
超基础量费	42 元/吨	50 元/吨
卸车费	10 元/吨	10 元/吨
装船费	5 元/吨	5 元/吨

5、损 耗：累计进货量的 3%，最终以实际损耗为准。

6、其他说明：

a) 此报价币种为人民币

b) 此报价包含 6% 的增值税

c) 此报价有效期至 2023 年 12 月 31 日

## (二) 江苏德桥

1、库区/库容情况：总库容 54.75 万方，甲醇交割库，目前主要放成品油（40%）、石脑油、甲醇醋酸等。22 年仓储过烧碱（但是是为了环保验收，不是真正的需求），集团的其

他子公司武汉、岳阳分公司都仓储过烧碱。按储罐种类分，有 4.1 万方压力球罐，其他都是立式拱顶碳钢罐。最小的 800 方，最大 2 万方一个罐。烧碱要放不锈钢罐，出于安全考虑，没有用防腐涂层改造碳钢罐的打算。不锈钢罐 4 万方，其余都是碳钢罐，不锈钢罐造价是碳钢的 3 倍。不锈钢主流罐容 2000–3000 方，800–1500 方的由于涉及到收发货线路需要改造后才能出租。不锈钢罐之前主要是放醋酸酯、醋酸乙烯类，作为出口的港口，年出口量五六十万吨，去年开始醋酸出口缩量（华谊开了后广西出口东南亚更方便），所以后边有罐容分给烧碱。所有不锈钢罐都有加热，因为醋酸也要加热维持 40–50 度，20 度以下会凝固。

承诺最大交割库容 3 万方。现在马上能给的 6000 方。因为目前还没有烧碱放货需求，所以还是放着醋酸类的产品。后边有需要的话，有些醋酸乙烯和醋酸酯这种可以放到普通罐的能腾出来放到普通罐（之前是碳钢罐紧张放到不锈钢罐里）。空罐洗罐大约 7 天，清完，要通风，达到一定的浓度标准才能进去冲洗，然后之后还要通风晾干。化工品一般都要洗罐，酸换成碱还要蒸罐。

这里离新浦（75wt）很近，就在厂区辐射范围内，50 多公里。所以前面过来聊的有些是瞄准了新浦来的。但新浦直销比例 90% 以上，主要是华南和出口，贸易商可能拿不到货。旁边还有双狮，产能小一点。

**2、租赁形式和费用：**一般考虑是包罐出租，但根据市场需求，临租也可以，但临租费用更高。长包 45 元一个立方，临租 55 块钱一吨（但储罐承重设计按密度 1 计算，因此 3000 方的罐子也只能放 3000 吨）。50 碱和 32 碱费用一样。卸车费 5 元/吨，装卸船和装车不收费。超过包罐基础量的 1.2 倍（例如一个月 3600 吨），要收超量费 35 元/吨。基础包罐费按月交，超量费可以按包罐时间例如一年为周期收取。如果是仓单注销为现货，一般按临租标准收费。

**3、收发货效率和要求：**临租的话，3000 方的罐低于 300 吨使用效率就不高，会催提货（仓单注销要注意），如果量大一般也不会催。另外如果是内浮顶罐，严禁浮板落地，所以到那个液位以下也会要求一次性提完。临租由于会混装，因此每批次都要求货主委托第三方检测，费用自行承担（几辆车可以一起混样检测）。卸车 60 分钟/车，一天 20 车，600 吨左右。装车 45 分钟/车，速度更快些。进出同一根管线，装车和卸车不能同时进行，但可以随时切换。装船效率更高，3000 吨大概 14 小时。

**4、码头：**吃水 11.2 米，可以停靠 3 万吨级的船，最大靠泊能力 4.5 万吨。出口方便，基本隔一天就有外轮进来（醋酸）。目前来了解的多，要包的还是少。难点还是得配套上下

游打通渠道。

### （三）江苏海企

1、库容介绍：总库容 30 万立方，70 个储罐，不锈钢罐 7 万立方。目前主要放醋酸、环氧丙烷和油脂等，也是甲醇交割库。烧碱交割库容 1 万吨，后期考虑 2-3 万方存放烧碱，目前已有 2-3 个罐可租。不锈钢罐都有保温加热，电伴热。32 碱短期存放有用过碳钢罐（华塑），一个月内尽快出，但不推荐。只放过 50 碱，没放过 32 碱，50 碱以出口和华南为主。

2、租罐收费标准：包罐一年起租，50 元/立方，以目前 4300 立方的罐为例，每月仓储费用为 21.5 万，单批次最大承载量为 5160 吨（此罐按承重密度 1.2 设计，二期的储罐承重设计 1.2-1.5），年入库总量为 7 万吨，超出年入库总量的部分按 20 元/吨加收码头装卸费。临租 30 天起租，仓储费（首期 30 天）为 55 元/吨\*周期，吨数按实际入库总量算，超过首期的时间，按 1.8 元/吨/天计算，超量费根据罐子不同按系数 1.2-1.5 起征收。每天 0 点核算当日库存量计费。包罐基础上允许临租，满足短期高库存需求，临租价格可以适当优惠。值得说明的是，目前临租更倾向于大单，例如 3000 吨以上，1000 吨以下的临租意愿不强。装卸车都是收 5 元/吨，装卸船不收。码头 5 万吨级，6 个泊位，吃水 13.8 米（但长江口极限 11.4 米）。


3、周边配套上下游：富强 50 碱过来可能性比较大，距离 200 多公里，运费 90 元/湿吨，之前就有放过。新浦虽然最近，但直销比例高，贸易商合作机会较小。之前广东东泊有在这包罐，出口+发华南每个月 1-2 船（预估 1-2 万吨），现在到期后未续签。以前富强、梅兰和东泊都是槽车过来，只有华塑前几年合作过是船运。

4、交割及提货：仓单注销后，现货仓储费考虑按临租标准收取，同一个罐货权可能分



属于多家，等液位降低后，最后提货的人可能会催提。装卸车可以 24 小时作业，一个罐只有一根管线，一天最大卸车 500-600 吨。装船每小时 250 吨。

5、混装：之前没有拼过，水溶液质量可能有点差异，所以进的时候不能直接混，建议 3-5 车化验一下，然后比如入罐 500 吨再化验下。化验一个指标两三百。

		江苏海企化工仓储股份有限公司		
品 名	租赁方式	罐容及类型	收费标准	单 价
液碱	临租	/	仓储费（首期 30 天）为 55 元/吨*周期，超过首期的时间，按 1.8 元/吨/天计算	55 元/吨
	包罐	4300 立方米	每月仓储费用为 21.5 万元，单批次最大承载量为 5160 吨，年入库总量为 7 万吨，超出年入库总量的部分按 20 元/吨加收码头装卸费	50 元/立方
备注：当贵司使用槽车卸货时，我司根据实际槽车卸货总量加收力资 5 元/吨；当贵司使用槽车提货时，我司根据实际槽车提货总量加收力资 5 元/吨。 损耗：每周期不高于 1%（一个周期为 30 天）				

## （四）连云港千红

1、库区介绍：成立于 1995 年，股东南通化工轻工 75%、连云港港口集团 25%。整个千红 57 万方、155 个储罐。千红有天津临港（7.96 万库容、24 罐）、连云港千红（8.94 万库容、24 罐）、南通千红（17.5 万库容，55 罐）、南通千象（4 万库容、16 罐）、常熟千红（15.2 万库容、36 罐）。还有一个千迅物流。之前连云港的丙烯物流占比全球最大，目前球罐主要以 LPG、生物燃料等为主，14 年搬迁至新库区，主要合作伙伴，南通化轻、Amarus、苏美达、乐天、三菱、海科、齐翔腾达。连云港距离日韩近，地理有优势。

2、库容介绍：总库容是 8.94 万立方 24 个储罐。4 个压力球罐。5 座装卸车台，30 个鹤位。2 个码头，每个码头 3 个泊位，最大可靠 5 万吨级的船（89#，90#），码头吃水 12 米。距离青岛港 107 海里、上海港 383 海里。

3、烧碱储罐：2 个不锈钢罐，一大一小，5800 立方和 2900 立方。还有 701 和 703 带涂层的碳钢罐，各 2900 万方。

4、对接上下游：主要是连云港本地，金桥的（主要是 50）、还有瑞恒（主要 32）。22 年有放，当时出口行情好，工厂直接放在这，23 年出口不好了就没有放了一直。贸易商出口可能是临时单子，山东烧碱不走连云港，最近的是阳煤恒通，差不多 200 公里，运费七八十。富阳淮安走运河，去长江，也不会来连云港。来这边的还是出口和去华南的多，附近下游也不多。

5、费用：2900 包罐 14 万，5800 的 28 万（单价基本 48 左右）。超量的部分 45 左右一吨。临租暂时不考虑。装卸这边码头收费和仓库分开，装船外贸 26 一吨、2.8 元港务、安保 0.2 元，总共 29 元每吨。内贸 26 操作费、港务费 0.425 每吨、安保费 0.2，总共 26.625。装卸车收一边，参考交易所 5 块钱。1 小时可以卸 2 个车，按 20 小时算可以卸 1200 吨。发船大泵管输 200-300 吨一个小时。

## （五）连云港泰地

1、基本介绍：非交割库，位置就在连云港千红隔壁，全国拥有数座码头，连云港仓储总库容 22.6 万方。烧碱库容目前 1.2 万立方，都是不锈钢罐，全包给金桥了，长期合作。金桥现在的货，主要是 50 液碱往华南发。一年 15wt 从码头发。出口今年少，之前主要是出中远海，去中东、印尼。金桥很近。短倒二三十公里，车一天能往返 4 趟。山东货没来过，来不了，除非跟金桥有合作，罐子都给金桥了。连云港这边这一片烧碱长期在做的就是泰地。

2、费用：千红用泰地的码头，自己没有码头，千红码头操作费是泰地收。散单不接，后面有按年的包罐可以谈。大概 70 块钱一吨（含码头、卸车，包干），超基础量额外谈。一个罐 2000-5000 量。尽量跟国企合作，私企不太想做。

3、其他：正在申请烧碱的交割库，资料准备的差不多了。液体硫磺也有在做，一年 20 万吨。

## （六）金桥丰益

1、基本介绍：烧碱产能 30 万吨，23 年 7 月份新增 15 万吨。烧碱库容 50 碱 1 万方，32 碱 1.3 万方，玻璃钢罐。氯气每天产量 1000 吨，一半 500 吨外卖。烧碱当地下游主要是赛得利，其他就是出口和发华南，出口今年印尼为主。

配套耗氯下游：9 万吨环氧氯丙烷、6 万吨 AKD、氯乙酸、酰氯。

烧碱下游：赛得利（盐城、宿迁），月定价，基本都是价格最低。赛得利的供货商包括富强和阳煤恒通 3 万，鲁泰 5-7kt，安邦 5k，金桥。每个月 6 万吨烧碱必须出掉，就看怎么分，出不掉就降价多分给贸易商。贸易商买，要求均匀提货。贸易商需要有点对点服务的终端，才可以开户合作。

2、销售模式：一单一议，锁量锁价一个月（合同上可签，江苏唯一），一个月内不收仓储费。超期收 3 元/吨/天仓储费，且金桥有取消合同执行的权利。可以定制 30、48 等不同浓度的液碱规格，合同直接签调好的浓度，有质检报告。山东和富强都是日度定价不锁量。苏南氯碱厂一般是周定价。

3、成本：烧碱调负荷较频繁，参考 ECU 单元利润。正常成本 2300-2400，上网电价 0.68，自发电只占 1/8，自发电成本可能是 0.48。



4、其他：烧碱交割库想法：自身就可以参与期货套保，领导有权限操作。