

# 2014年1-5月份电石行业经济运行情况 及下半年市场形势预测

中国电石工业协会信息部主任 蒋顺平

2014年1-5月份，在国内经济增长持续放缓、需求下降及基础原材料价格居高不下等一系列综合因素的作用下，我国电石行业受到了前所未有的冲击，目前不少电石企业处于停产或半停产状态，全国电石开工率不足50%，90%的企业处于亏损。目前行业正处于严酷的寒冷季节，正经历着生与死的严峻考验，整个行业将要面临新一轮的洗牌。展望下半年，若在国内经济继续低迷、需求不振的前提下，我国电石行业经济形势依旧不容乐观。

## 一、1-5月份电石产量

表1 2014年1-5月国内电石产量 单位：万吨

月份	1-2月	3月	4月	5月	合计	累计同比
2014年	373	186	194	204.6	968.1	7.2

据国家统计局数据显示，2014年4月份电石产量继续增长，国内电石产量为194万吨，同比增加4.2%。1-4月份，国内电石累计产量达到751万吨，同比增长3.5%。据我会统计，5月份国内电石达到190万吨左右，基本维持上月水平。上半年，国内电石市场整体表现低迷，开工率严重不足仅维持在5成左右，多数企业处于停产与半停产当中，企业亏损严重。

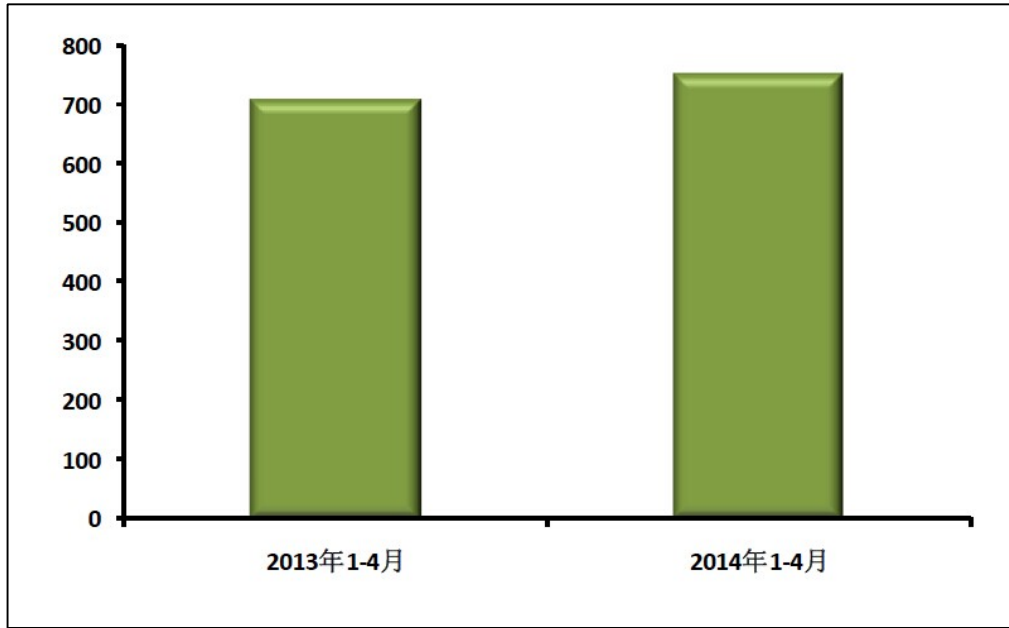


图 1 2013-2014 年 1-4 月产量比对图

表 2 前十位省份电石产量

地区	1-2 月	3 月	4 月	1-4 月累计	同比±%
内蒙古	124	60	64	249	8.7
新疆	73	35	33	142	5.4
宁夏	53	23	23	99	-7.1
陕西	32	16	17	65	28.3
甘肃	18	11	11	40	1.9
河南	17	8	9	34	-9.4
湖北	16	7	7	30	6.1
四川	13	8	6	27	-12.1
云南	11	7	6	23	21.5
山西	8	4	4	15	9.7
合计	364	179	181	725	

从上表可以看出，1-4 月份，电石产量较同期增速最大的是陕西 28.3%、云南 21.5%及山西 9.7%；而增速较同期下降的是四川、河南、宁夏，分别下降 12.1%、9.4%和 7.1。形成“增长”和“下降”明显的主要原因是：一是因煤炭市场受国内经济低迷的影响，价格一路下滑，迫使兰炭较去年同期水平吨下降 200 元左右，作为资源大省的陕西及山西又是兰炭和焦炭的主产地，具有价格优势。二是新增产能的有效释放，如云南今年上半年新投产装置约 25 万吨。三是四川、宁夏和河南产量下降的主要原因是当地市场需求严重萎缩、下游 PVC 企业春季检修及运营成本较高所致。

## 二、市场情况

1-5 月份，受国内经济增长持续放缓、市场低迷、需求萎缩及电石原材料价格居高不下的影响，电石行业受到了严重的冲击，目前大部分企业处于亏损与半停产状态，全国开工率不足 5 成，每生产吨电石将亏损 150 元/吨，但有极少数企业仍处于盈利状态。

**1、价格持续下跌，行业亏损进一步加剧。**从 1 月份开始，电石产品价格开始下跌，截止到 3 月中旬，电石价格下跌到 3110 元/吨，平均下跌 40 元/吨，跌幅不是很大。从 3 月中旬至 4 月下旬，电石价格趋于回暖，平均上涨 50-70 元/吨，价格基本控制在 3180 元/吨（出厂价），此价格属于目前最高价格水平。

从 4 月 22 日起截止到 5 月底，电石价格却一路下滑，每吨电石下降 100 元左右。近期又听闻电石均价下调 50-70 元/吨，这样从 1 月以电石来后下调约 150 元/吨（均指出厂价），较去年同期的 3250 元降到现在的 2600-2680 元/吨，下降了将近 600 元/吨（华北地区）。这对于本身成本就要达到 2750 元/吨企业来说，更是雪上加霜，企业运营压力进一步加大，亏损进一步加剧，生产吨电石将亏损 150 元，部分企业甚至更高。

**2、开工率严重不足，企业停产数量急增。**据我会统计：去年电石企业共有 340 家，目前，产量前十位省份 305 家企业中只有 151 家企业勉强生产，开工率不足 50%。

内蒙是我国电石大省，其中乌海、鄂尔多斯和乌兰察布又是内蒙电石

主产区。此三地区电石企业共计达到 83 家，总产能占全区产能的 75%。但从 5 月的协会调研了解到，鄂尔多斯地区 48 家企业 35 家企业处于停产状态，开工企业不足 3%；乌海地区电石共计 23 家，除 2-3 家自身配套下游产品生产外，其它 20 家企业 70%均处于停产状态。

如榆林地区属于能源密集型地区，从调研中发现 42 家企业，近一半的企业处于停产状态，企业开工率不足 6 成。山西地区企业开工率更是少之又少，75%的企业均处于停产状态中。

在产能严重过剩，国内经济持续低迷，下游需求不振，亏损加剧，环保、安全等政策严控的前提下，电石行业更是举步维艰，生存尤为可怕，行业正经历生与死的严峻考验，将面临着新一轮的洗牌。

### 3、仍有部分企业处于盈利状态。

5 月据我会实地调研时了解到的，某企业电石成本达到 2406 元/吨，甚至还有企业更低 2034 元/吨（均税后价），就按当前市场价格 2680 元/吨的来计，此企业吨电石还盈利 200-600 元；特别是在当前电石行情相当不好，大部分企业处于严重亏损的情况下，此效益取得真是来之不易，值得我们行业及每个企业好好借鉴。

### 4、原材料价格及下游产品分析。

（1）无烟煤价格由 2012 年 6 月最高价 1000 元/吨下降到现在的 630 元/吨，下降 58%。目前国内无烟煤市场整体弱势维稳运行，成交一般。进入 6 月各地已迎来新一轮调价，虽此番调价格范围较小降幅较低，但市场看跌氛围逐日浓烈。晋城地区目前仍有一部分煤矿未完全恢复正常生产，从而部分煤企调价节奏较缓慢，下调价格幅度也有所收窄，但不可否认的是即使产量下降各煤企库存依然高位，各煤企销售压力与日俱增，部分煤企已在制定调价计划。

（2）焦炭价格由 2012 年年初的 1850 元/吨下降到现在的 1050 元/吨，下降 76%。目前焦炭市场平稳，观望气氛有增无减。由于钢材市场持续低迷，钢材价格处于历史低位。导致焦炭价格一路下滑，目前受钢材市场低迷影响，焦化企业悲观心态加重。综上，预计焦炭市场近期维稳观望，警惕下

行风险，钢企与焦企之间新一轮博弈或将展开。

(3) 兰炭价格从1月份开始，各主产区都处于下降态势，下降幅度100-150元/吨。目前兰炭价格最低是新疆昌吉320元/吨，宁夏及鄂尔多斯地区590元/吨，神木、府谷主产区兰炭价格维持在570-590元/吨。目前受电石市场不景气，兰炭市场低迷，预计后期兰炭价格或将持下行态势。

(4) 电极糊从2012年最高3520元/吨下降到现在2980元/吨，下降了540元。2014年1-5月份又下降了150元/吨。目前，电极糊市场比较平稳，多数企业均以老客户为主继续供货，预计仍有下降空间。白灰市场，今年上半年表现平稳，一直维持在前330-400元/吨的水平，预计将来变化不是很大。

(5) PVC市场持续低迷。2014年4月当月的PVC全国产量为123.4万吨，虽然显示和去年当月同比仍有5.5%的增长，但环比3月当月133.4万吨的产量却有明显下降，整体减少数量为10万吨，环比下降7.5%。这也足以说明了，进入4月以来的PVC企业集中检修带来的供给减少十分突出。另外，今年1-4月份国内PVC合计产量为522.3万吨，同比增长为9.8%。

我国电石70%用于生产PVC。近年来，PVC产品价格从2011年最高8000元/吨下降到现在的6000元/吨，下降幅度达到33%。目前，国内PVC开工率60%，市场价格涨跌互现，电石法：6100-6200元/吨，乙烯法：6600-7200元/吨。其中电石法：除去西南市场外其他地区下降20-50元/吨，甚至部分地区高达75元/吨。而生产厂家也下调50-100元/吨，尤其以西北内蒙地区和华北的山东地区最为明显。乙烯法方面价格上涨，上浮将近100元/吨。但纵观国内市场，终端需求的疲弱不改，进入6月份，市场需求甚至呈现缩量态势，而伴随着检修的陆续结束，供大于求，供需关系的矛盾再次激化。电石法PVC市场价格下滑已成必然。

### 三、当前电石行业经济运行中存在的困难与问题。

一是电石产能严重过剩是导致目前行业举步维艰的主要原因。2013年，电石产能为3790万吨/年，产能发挥只有60%，而据我会统计，截止到目前已具备开车条件的电石装置共计69台，产能合计543万吨/年，预计下半

年还将有 200 多万吨电石产能陆续投产，这将对目前产能已严重过剩、开工率不足 50%的电石市场带来不可估量的冲击，电石行业的生存已尤为可怕，行业将面临生死攸关的严峻考验。

**二是开工率不足 5 成，停产企业数量急增。**目前行业开工率不足 5 成，而内蒙及陕西等地区又是我国电石主产大省，5 月份我会调研此两地区时发现，内蒙 107 家企业中近 60 家处于停产，而陕西 50 家企业中 28 家停产，鄂尔多斯地区 48 家企业中 35 家停产.....若在国内经济持续低迷，需求不振时，停产面将会进一步扩大。

**三是原材料-电价居高不下，迫使企业运营压力增大。**近年来，电石原材料价格一直处于高位运行，尽管目前因煤炭价格下降导致电石原材料有所下调，但是当前兰炭仍旧 700-800 元/吨（送到价）、白灰 350-400 元/吨价格，特别是在当前电价居高不下的前提下，电石企业成本远远大于销售价格，企业运营压力更加严峻。**特别是政策性电价的调整。**每生产吨电石，耗电 3400 度，如浙江地区可达 0.60 元/度、四川最高电价可达 0.515 元/度、山西电价 0.56 元/度等。电石用电占到总成本的 60%，特别是在当前电煤价格较最高水平 600 元/吨下降到现在的不足 200 元/吨的情况下，电网公司对用电企业并未实行下调电价现象，反而如陕西地区实行新政：一是实行避峰现象，对用电企业实行调整峰谷分时段，低谷 8 小时分为间断的两个 4 小时，中间插入 2 小时高峰，导致电价平均上涨 0.03 元；二是当地电网公司还对载能企业使用自备电出新规，用当地电网公司的电必须要达到用电总量的 30%，否则自备电厂不让并网或者给予一定的处罚，且自备电厂上网费用太高，每度电加上网费 0.10-0.12 元。以上现象，导致电石行业举步维艰，更是雪上加霜。

综上所述，近年来影响电石行业发展的主因是原材料持续高位运行和电价过高；特别是在当前煤炭价格一路下滑情况下，电价却一直居高不下，所以说目前电网公司适度下调电价是解决我国电石行业基本原材料价格过高的主要途径。

**四是行业亏损形势严峻，超 9 成电石企业处于亏损状态。**目前，电石

成本：西北地区约 2750 元（税后），其它地区价格甚至更高，达到 2900 元/吨左右；而销售价格出厂价 2600-2680 元/吨，所以大部分企业生产吨电石将亏损 150 元，有个别企业甚至亏损更严重。据我会统计，目前 90%企业处于亏损状态，有个别企业亏损更严重，如某企业调研了解到 1-4 月份共生产电石 8 万吨，但亏损接近 5000 万，大部分新建企业在不算设备折旧时仍处于亏损状态，目前行业亏损现状严峻，将会有更多企业停产。

**五是企业融资困难，流动资金紧张。**近两年，由于银行贷款对高耗能行业实行限制，恰逢市场低糜及需求萎缩，电石企业融资相当艰难，导致流动资金严重短缺，三角债现象严重，回款相当滞后，且回款均以承兑汇票支付，好多企业均贴息交付电费，这样以来导致部分电石企业濒临倒闭，失业率或将进一步增大，将会给社会带来不稳定因素。

**六是行业缺乏专门技术人才。**近年来，我国电石行业发展较快，特别是大型密闭式电石炉快速发展，对技术员工的要求大幅提高，造成了电石行业专业人才的招聘极为困难，只能先招聘后培训再上岗，不仅增大了人员成本，而且还延迟企业投产时间，并给企业安全生产带来隐患。

#### 四、下半年电石行业市场预测

**1、产能规模“进退悬殊”。**据我会统计，截止到目前已具备开车条件的电石装置共计 69 台，产能合计 543 万吨/年，预计下半年还将有 200 多万吨电石产能陆续投产；而工业和信息化部下达 2014 年淘汰落后电石产能任务 170 万吨；对于新增将近 800 万吨，而退出 170 万吨来说，悬殊比较大，供大于求的现状还将延续。

**2、目前国内 PVC 市场仍旧需求疲软。**一是今年受房地产市场影响，塑料制品的需求订单不饱和，其自身也无旺季特征；二是，从储备的行为而言，贸易商和制品工厂认为 PVC 涨价的动力不足，这样贸易商不愿资金占用过大，而下游终端客户更认为储备的意义不大。预计 PVC 市场近期回暖迹象不太明朗，行情预计会维稳为主。

**3、其它电石下游产品市场依旧低迷。**目前 PVA 市场表现一般，价格集中在 10500-11000 元/吨。国内 BDO 市场整体运行疲软，目前价格 11000-

12000 元/吨，累计下降 600 元/吨左右，由下游需求低迷，预计还要下降 100-200 元/吨。

虽然目前我国石油和化工经济运行总体平稳，但是当前市场需求依然比较疲软，价格总体水平仍在下跌，成本上升继续加快，经济下行压力依然较大。而我国电石行业因产能基数庞大，下游产品单一且依赖 PVC 程度高，其它下游产品均表现一般甚至低迷。鉴于以上情况，据我会预测：下半年电石产量或将持续保持增长，而行业整体市场仍难改回暖迹象，甚至在环保、安全等政策的严控下，电石行业运营压力进一步增大。