榆林市主要能源及能化产品价格监测情况

**第七期**

**（总第127期）**

7月份监测的16种能化产品价格同比2升14降、环比9升1平6降。**监测情况及原因简析如下。**

7月份我市动力煤市场多有上行，市场情绪有所升温，煤价重心小幅上行，坑口混煤均价481元/吨，环比上涨4.57%。**主要原因分析：一是产地方面，**本月产地多数煤矿保持平稳生产，随着降雨天气影响消退，部分露天煤矿陆续恢复正常产销，仅局部地区开展设备检修或搬家倒面等工作煤矿略有增加;下游用户刚需表现良好,持续高温天气带动电厂日耗上升，部分采购市场煤需求有所释放，非电终端刚需节奏仍较为稳定，个别库存偏低用户采购积极性稍有提升，而部分站台及煤场用户则受大型煤企及港口市场持续上行影响采购需求有所放量。到矿拉运车辆增加，煤矿末煤销售顺畅，竞拍煤矿也多溢价成交，坑口价格重心整体上行。**二是港口方面，**本月北方港口动力煤价格整体保持稳中上行，但市场实际成交仍未放量。港口煤炭库存持续下滑，中低热值资源结构性短缺问题未有改善，同时发运成本支撑较强，叠加高温天气提振贸易商情绪，港口贸易商多报价维持坚挺，并延续小幅上行节奏；下游用户采购则多继续按需进行，刚需仍有压价还盘意向，但对高价接受度不高，且有部分需求转移至性价比优势更明显的进口资源，市场实际成交表现并不理想。**三是需求方面，**本月需求端仍主要来自于终端用煤企业刚需，贸易商投机需求不佳，**具体来看：**国内高温天气持续，电厂对市场煤采购需求有所释放，因低价订单到货情况不好，用煤企业选择上调接收价改善到货情况；而煤价持续上行后，性价比优势不佳，贸易商投机意愿有限，维持以销定采为主。**整体来看，**本月需求端对市场支撑主要来自于终端用煤企业刚需，支撑强度有限。**预计**下月我市煤炭市场价格或将在窄幅区间上下波动。

7月份我市成品油价格整体呈小幅上涨走势。**主要原因分析：一是国际原油价格波动。**6月中旬以来中东地区地缘冲突升级（如以色列与伊朗冲突），导致国际原油价格一度暴涨，布伦特原油价格突破80美元/桶，地缘政治风险推动油价上涨。**二是国内税费政策影响。**国内油价含约50%左右的税费，当国际油价下跌时，税费刚性导致国内降价幅度受限。此外，环保政策升级（如国六标准）增加炼油成本，间接推高油价。**三是炼油厂产能调整。**国内部分炼油厂设备检修导致开工率下降至65%，市场供应减少加剧油价上涨压力。**四是夏季出行需求增长。**暑期出行带动汽油消费需求增加约12%，叠加运输旺季，市场供需失衡推动油价上涨。‌‌‌**预计**下月我市成品油市场行情或将继续小幅上行。

7月份我市PVC市场价格呈小幅上涨走势，PE、PP市场价格呈小幅下行态势。**本月PVC价格小幅上行。主要原因分析：一是成本端支撑增强。**电石法PVC生产成本受原料电石价格波动影响，近期电石供应量增加导致成本端压力缓解，但内蒙古地区避峰生产政策不确定性及原料调涨预期仍对价格形成支撑。**二是政策利好推动。**宏观政策及市场情绪回暖，期货盘面持续上涨带动现货市场跟涨，本月华东、华南地区电石法PVC主流价格集中在4960-5070元/吨，乙烯法价格区间为5160-5390元/吨。**三是需求暂未明显萎缩。**尽管终端需求仍显萎靡，但光伏等行业需求增长及行业整治预期推动市场维持交投，部分企业通过涨价应对潜在风险。‌‌‌**预计**短期内我市PVC市场价格或将稳中小幅上行。**本月PE、PP市场价格小幅下降。主要原因分析：一是供应压力增加。**7月份国内PE、PP行业检修装置陆续重启，新增产能集中释放，生产企业去库节奏放缓，导致市场货源充足，整体供应量较为充裕。**二是需求处于淡季。**7月份为传统消费淡季，农膜需求已结束旺季，包装膜、管材等领域需求平淡，下游企业以刚需采购为主，新增订单跟进不足，多数领域开工负荷处在低位，采购谨慎，刚需为主，整体需求不佳压制市场上行空间。**三是成本支撑偏弱。**本月国际原油价格震荡整理为主，波动幅度不大，加之丙烷消费不振，PDH装置（丙烷脱氢装置）企业成本支撑回落；丙烯因投产与复工增加行情承压，叠加进口低价货源冲击，进一步压制了PE、PP价格。综合以上，7月份虽因检修供应收紧，但仍为销售淡季，需求不足，聚烯烃市场偏弱震荡为主。‌‌**预计**下月我市PE价格重心走高、呈震荡上涨趋势；PP受供应压力与需求复苏博弈，或将延续震荡偏弱走势为主，后期需继续关注原油价格波动及宏观政策变化情况。‌

7月份我市甲醇市场价格重心小幅上行。**主要原因分析：一是成本端支撑增强。**本月煤炭价格大幅上涨，直接提升了甲醇的生产成本；加之煤制甲醇利润扩大，部分企业因检修计划推迟开工率降至71%，供应减少叠加成本支撑，推动价格上行。**二是宏观情绪推动。**市场受“反内卷”政策影响情绪高涨，商品普遍上涨，甲醇期货持仓量增加、资金流入，短期价格受情绪面影响波动放大。**三是进口压力缓解。**伊朗甲醇装置因地缘冲突多数停车，进口减少预期推动港口价格走高。虽然下旬伊朗装置重启，但阶段性供应紧张仍对价格形成支撑。**预计**短期内我市甲醇市场行情或将在窄幅区间偏弱震荡为主，后期需关注港口累库持续性继宏观政策影响，若库存压力缓解或检修扩大，可能转入区间震荡走势。

7月份我市烧碱市场价格重心小幅下行。**主要原因分析：一是供应端压力增大。**近期以来烧碱产能持续扩张，新建装置投产导致市场供应大幅增加，加剧了供过于求的局面。同时，西北及西南地区部分企业检修力度不足，无法缓解供应压力。**二是需求端增长乏力。**下游行业需求疲软，造纸、印染等传统领域采购量减少，而光伏玻璃企业计划减产30%，进一步抑制了重碱需求。轻碱需求也受宏观经济不确定性影响，整体需求增速无法弥补供应缺口。**三是库存高位压制价格。**截至7月中旬，国内烧碱厂家库存接近历史高位，供应过剩与需求疲软形成较大矛盾，导致价格承压下行。尽管部分企业尝试减产，但效果较为有限。**四是成本与利润因素。**电价和原料成本维持低位，部分地区电价降至0.55元/度，进一步压缩生产成本压力。但利润空间仍不足以刺激减产意愿，反而加剧了市场供应压力。**‌预计**下月我市烧碱市场价格或将呈偏弱下行走势。

本月我市硅铁市场价格大幅上涨、金属镁市场价格微涨。**硅铁方面：**本月硅铁价格继续上涨，市场情绪回暖。**主要原因分析：一是宏观政策与市场情绪推动。**7月份国家能源局对8省煤炭产能进行核查，叠加“反内卷”政策升级，兰炭企业提价意愿增强，带动硅铁原料成本上涨。同时，下游多晶硅企业受政策影响看涨情绪浓厚，推动工业硅价格攀升，进而传导至硅铁市场。**二是供需结构变化。‌供应端，**宁夏、陕西等地前期检修企业复产，青海、甘肃复产计划推迟至8月初，导致市场短期供应增加但整体仍较为偏紧。**‌需求端，**汽车行业“以旧换新”政策推动新能源汽车需求增长（2025年1-6月产量同比增加41.4%），但传统工业领域采购相对谨慎，需求支撑较为有限。**三是成本支撑强化。**兰炭价格大幅波动（神木市场中小料价格535-630元/吨，焦面420-470元/吨），叠加工业硅现货价格涨幅达8.92%，成本压力直接传导至硅铁价格。‌‌‌**预计**短期内我市硅铁市场行情或将震荡整理运行，需关注后续供需结构、宏观政策以及成本端变化情况。**金属镁方面：**本月我市镁价微涨。**据了解，**本月99.9%镁锭府谷地区工厂报主流出厂含税现金价在16300元/吨，主流成交价为16300-16400元/吨，其他地区价格跟随调整。**另据了解，**本月需求未见明显改善，下游按需采购为主，工厂库存延续低位，对于短期镁市走向，市场观点延续看稳为主。**主要原因分析：一是环保政策与产能调控导致供应缩减。**国务院《2024—2025年节能降碳行动方案》明确限制新增产能，推广竖式还原炼镁技术，陕西、山西等地关停高能耗产线12条，宁夏、内蒙古主产区因环保督察停产整顿，府谷地区企业复产进度缓慢，7月现货库存较6月底下降15%。 **二是新能源与低空经济拉动需求。**新能源汽车轻量化推动需求增长，2025年全球单车用镁量从3.5kg增至8.2kg，比亚迪、特斯拉等车型大量采用镁合金部件；低空经济领域（如飞行器、机器人）需求激增，直接拉动高端镁材需求增长15%。**三是原料成本支撑增强。**煤炭价格环比上涨4.57%，陕西企业综合成本突破16000元/吨，环保技改投入进一步推高成本。资金面反转引发“逼空”行情，空头离场与多头入场推动价格快速修复。‌**预计**短期内我市镁价整体或将维持高位稳定态势，后期需继续关注宏观政策及下游订单跟进情况。

本月我市焦油、电石、兰炭市场价格重心均呈小幅下行走势。**焦油方面：**本月我市焦油市场价格小幅下降。**主要原因分析：一是深加工行业利润恶化。**6月以来深加工行业开工率偏低，7月初复产导致煤焦油需求增加，但同期炭黑市场推涨运行、蒽油价格下跌，导致深加工企业亏损面扩大，采购积极性转弱，部分企业开始压价。**二是全球原油供应增加。**欧佩克+成员国7月启动增产计划，8月进一步增产54.8万桶/日，叠加美国页岩油产量创历史新高（1360万桶/日），全球原油供应过剩加剧，间接影响焦油市场价格走势。**三是市场需求疲软。**国内成品油市场受油价调整机制影响，7月油价调整三次但幅度较小（最高涨幅235元/吨，最低跌幅125元/吨），消费者对高价成品油接受度降低，间接影响原料煤焦油需求。受下游刚需采买及成本压力影响，‌‌**预计**下月我市焦油价格或消化前期涨幅后趋稳运行，局部区域可能出现回调。**电石方面：**本月我市电石价格重心继续下移。**主要原因分析：一是成本端压力缓解。**今年上半年电石原料甲醇价格回暖，但电石自身价格持续走低，导致电石法PVC生产成本环比下降至5028元/吨，企业仍面临亏损。**二是需求进入传统淡季。**7月处于行业检修期，下游PVC、BDO等行业开工率降低，需求缩减明显，导致原料消化量减少，进一步压制电石价格。**三是供应阶段性过剩。**内蒙古等地电石产能维持高开工率，叠加陕西等地因电力检修导致的临时减产，市场整体供应量仍高于需求，供需失衡加剧价格下行。**‌**‌**预计**下月我市电石市场价格或将延续当前平稳震荡走势，涨幅空间较为有限。**兰炭方面：**本月我市兰炭价格小幅下行。**主要原因分析：一是供应增加导致市场承压。**当月兰炭企业受成本压力影响减产，但市场整体供应量仍高于需求，导致价格出现小幅回落。**二是下游需求未根本改善。**下游电石、硅铁等行业需求持续低迷，采购维持刚需状态，未能有效支撑兰炭价格。**三是原煤价格回暖增加成本压力。**原煤价格在7月出现回暖趋势，兰炭企业生产成本压力增大，利润空间被压缩，进一步抑制了价格涨幅。‌**‌**‌‌**预计**下月我市兰炭价格或将呈现“先扬后抑”、盘整运行态势，需继续关注原料煤炭价格和下游需求变化情况。

**附：7月份我市主要能源及能化产品价格监测数据表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 名 称 | 等级 | 计量单位 | 价格 | 同比±% | 环比±% |
| 煤炭 | 混煤 | 元/吨 | 481 | -32.44↓ | 4.57↑ |
| 原油 | 合格品 | 元/吨 | 3720 | -9.71↓ | 4.49↑ |
| 汽油 | 92# | 元/升 | 7.20 | -9.09↓ | 4.20↑ |
| 汽油 | 95# | 元/升 | 7.61 | -9.08↓ | 4.25↑ |
| 柴油 | 0# | 元/升 | 7.03 | -9.76↓ | 4.46↑ |
| 聚氯乙烯 | 电石法生产 | 元/吨 | 4713 | -17.16↓ | 1.70↑ |
| 聚乙烯 | 合格品 | 元/吨 | 6870 | -14.86↓ | -0.51↓ |
| 聚丙烯 | 合格品 | 元/吨 | 6686 | -8.40↓ | -1.40↓ |
| 甲醇 | 精甲醇 | 元/吨 | 2017 | -4.72↓ | 2.75↑ |
| 烧碱 | 液碱（离子膜法）含量≥30% | 元/吨 | 960 | 14.15↑ | -2.34↓ |
| 硅铁 | 553# | 元/吨 | 8900 | 36.92↑ | 11.25↑ |
| 金属镁 | Mg≥99.9% | 元/吨 | 16300 | -8.17↓ | 0.31↑ |
| 焦油 | 1.05g/cm³—1.07g/cm³ | 元/吨 | 2770 | -13.44↓ | -3.48↓ |
| 电石 | 发气量≥285L/Kg | 元/吨 | 2700 | -11.11↓ | -2.04↓ |
| 兰炭 | 8mm-25mm | 元/吨 | 580 | -33.71↓ | -5.69↓ |
| 液化天然气 | 合格品 | 元/吨 | 3995 | -5.73↓ | 0.00 |