

中塑在线 ABS 市场走势分析报告

(2019 年第 2 季度)

第一章 国内 ABS 市场	2
1.1 国内 ABS 市场概述.....	2
1.2 国内 ABS 石化出厂价.....	2
1.3 国内 ABS 石化出厂价走势图.....	3
1.5 各地 ABS 市场价格行情.....	5
第二章 国际 ABS 市场	7
2.1 2019 年 4-6 月份 ABS 进口统计数据.....	7
2.2 ABS 亚洲市场近期美金价格.....	7
2.3 ABS 美金价格走势图表.....	8
第三章 中国塑料城 ABS 市场	9
3.1 中国塑料城第二季度 ABS 价格行情分析表.....	9
3.2 中国塑料城第二季度 ABS 价格走势图表.....	10
3.3 中国塑料城 ABS 市场动态分析.....	12
第四章 国际原油及单体	13
4.1 第二季度国际原油走势图.....	13
4.2 第二季度苯乙烯价格走势图表.....	13
4.3 亚洲苯乙烯市场概述.....	14
第五章 下游市场动态	15

中塑在线编辑部
市场分析师

罗先生
0574-62533188
LUOKJ@21CP.COM

黄小姐
0574-62533441
HUANGJJ@21CP.COM

陈小姐
0574-62530370
CHENJB@21CP.COM

戚小姐
0574-62530370
QIYP@21CP.COM

第一章 国内 ABS 市场

1.1 国内 ABS 市场概述

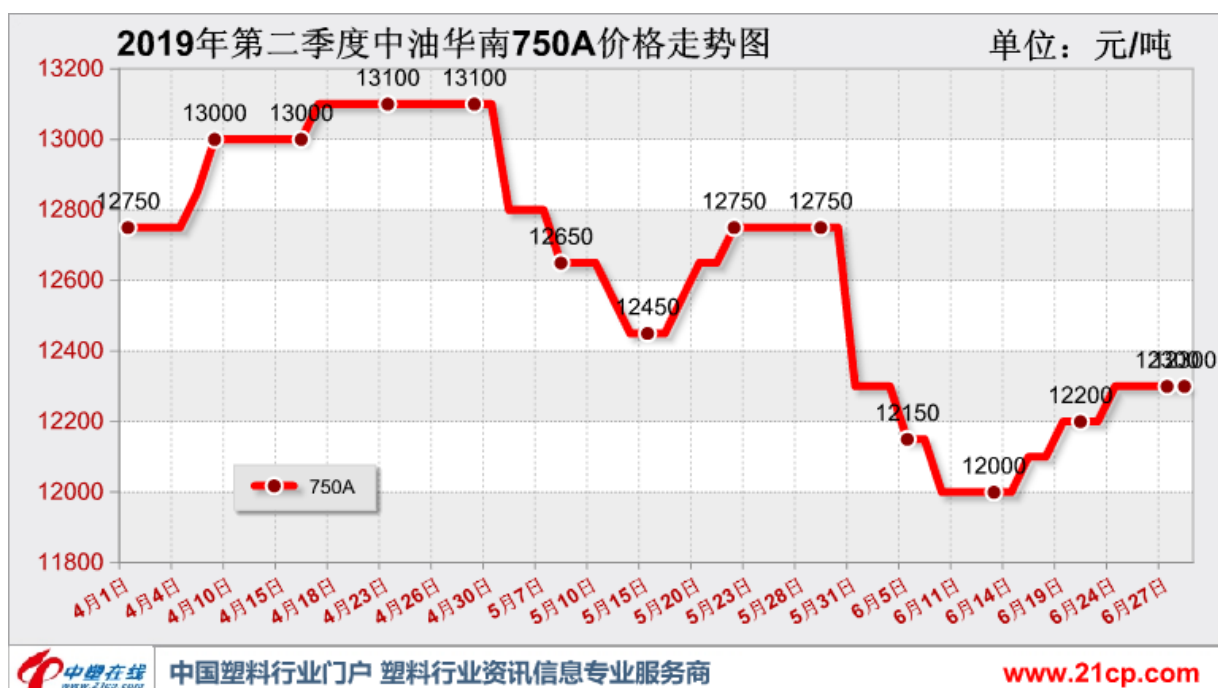
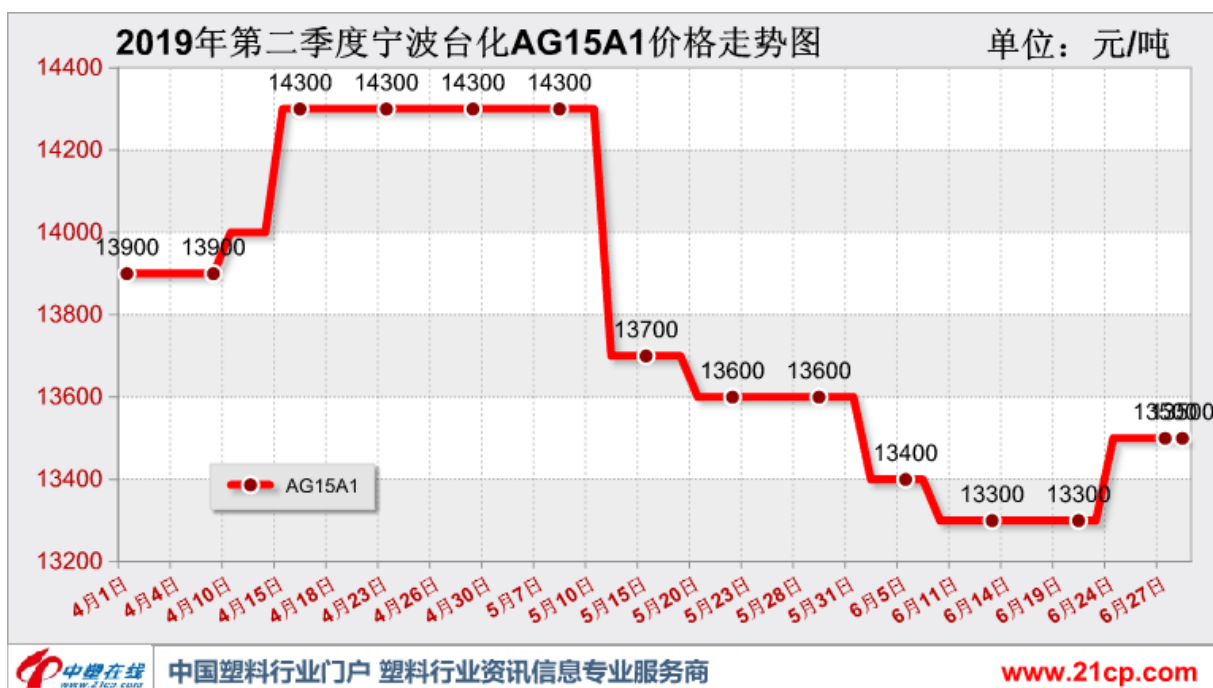
季初，国内 ABS 市场运行总体平稳，个别牌号报价小跌。由于下游用户随用随购为主，市场交投变化不大。季中，市场运行总体偏弱势，部分牌号报价下滑。下游需求有限，商家多谨慎操作为主，场内观望气氛较浓，出货节奏平缓。临近季末，市场行情总体运行平稳，局部波动。成本面整理情况下，场内商家操作有限，心态平稳偏弱。下游按需为主，实盘支撑不足。季末华东国产料价格在 12000-12800 元/吨（含税），华南国产料价格在 10800-11600 元/吨（不含税）。

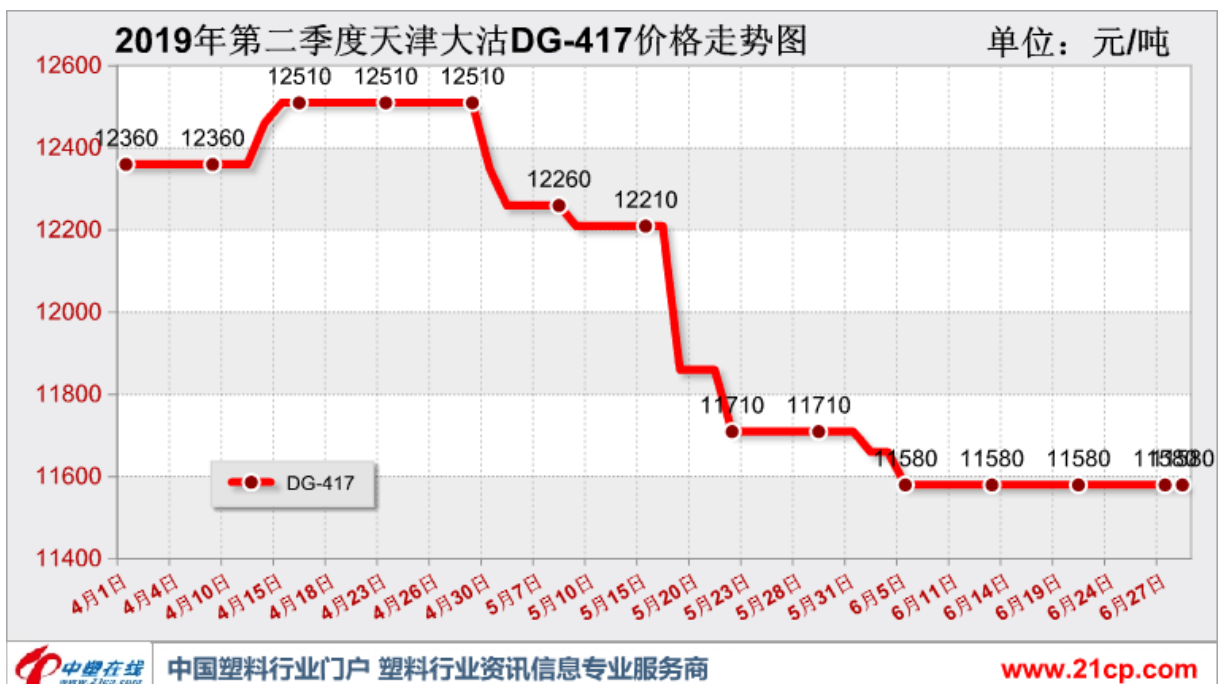
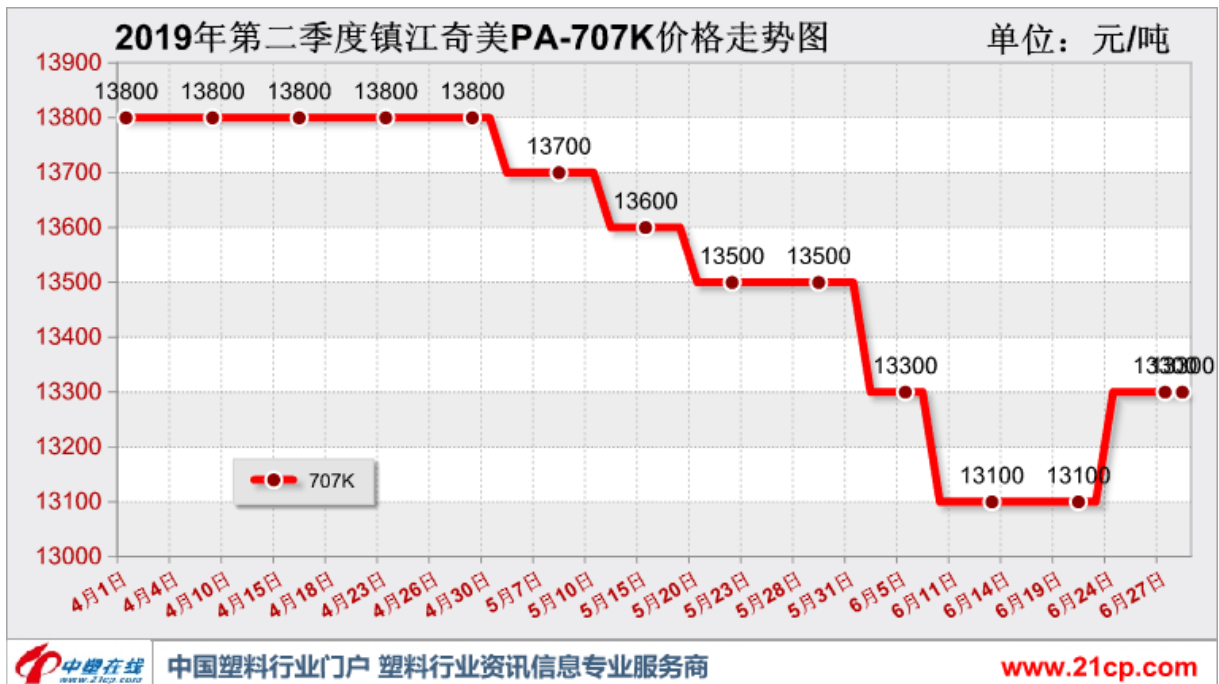
1.2 国内 ABS 石化出厂价

单位：元/吨

厂家	牌号	季均价	季初价	季末价	升跌幅	季最低价	季最高价
中油华东	0215A	12514	12650	12100	-550	12000	13100
中油华东	750A	12507	12650	12050	-600	11950	13100
中油华南	0215A	12609	12800	12300	-500	12000	13100
中油华南	750A	12605	12750	12300	-450	12000	13100
中油华北	0215A	12449	12500	12100	-400	11800	13100
中油华北	750A	12549	12600	12200	-400	11900	13200
中油西南	0215A	12534	12700	11950	-750	11950	13200
中油西南	750A(SQ)	12521	12650	11950	-700	11950	13150
LG 甬兴	HI-121H	13497	14000	13100	-900	12900	14100
镇江奇美	707K	13525	13800	13300	-500	13100	13800
镇江奇美	757K	13725	14000	13500	-500	13300	14000
宁波台化	AG12A1	13789	14000	13300	-700	13100	14400
宁波台化	AG15A1	13789	13900	13500	-400	13300	14300
宁波台化	AG15E1	13656	13800	13300	-500	13100	14200
镇江国亨	D-180	13268	13600	13100	-500	12900	13600
镇江国亨	D-190	13068	13400	12900	-500	12700	13400
辽通化工	275	10776	11300	10170	-1130	10170	11300
天津大沽	DG-417	12004	12360	11580	-780	11580	12510
上海高桥	8391	12220	12500	11700	-800	11700	12650

1.3 国内 ABS 石化出厂价走势图





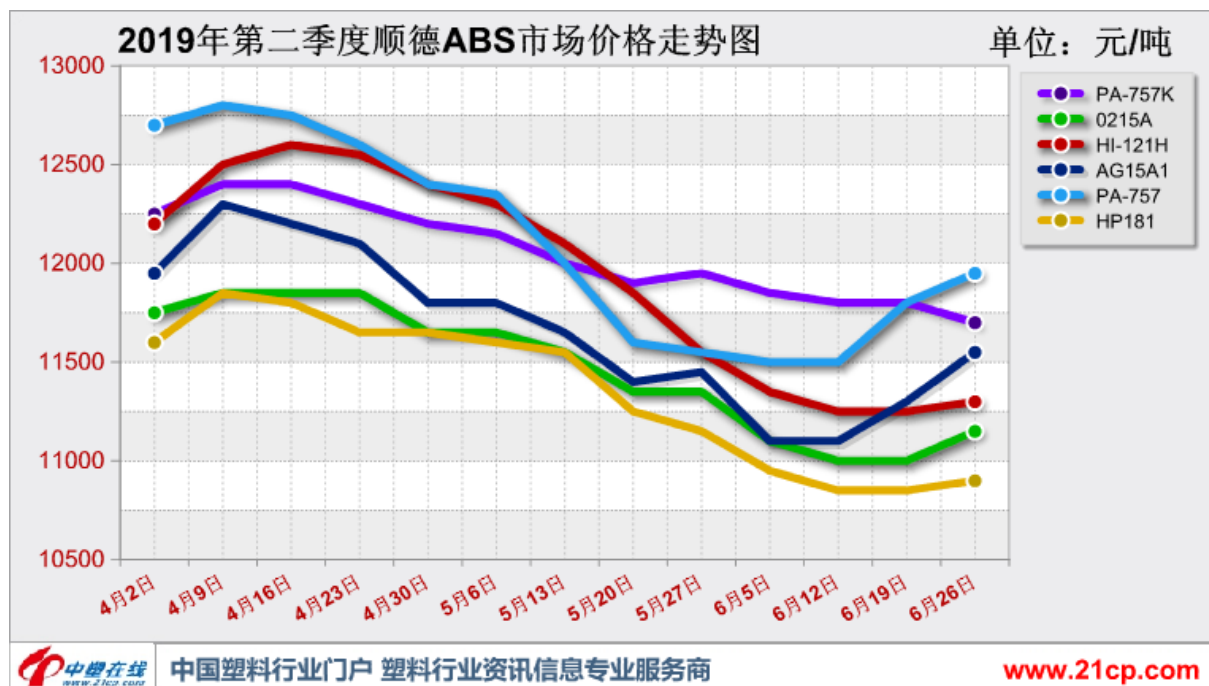
1.5 各地 ABS 市场价格行情

A. 顺德市场

单位：元/吨（注：不含税）

品名	ABS	ABS	ABS	ABS	ABS	ABS
牌号	PA-757K	0215A	HI-121H	AG15A1	PA-757	HP181
产地	镇江奇美	吉林石化	LG 甬兴	台湾化纤	台湾奇美	LG 惠州
4月2日	12250	11750	12200	11950	12700	11600
4月9日	12400	11850	12500	12300	12800	11850
4月16日	12400	11850	12600	12200	12750	11800
4月23日	12300	11850	12550	12100	12600	11650
4月30日	12200	11650	12400	11800	12400	11650
5月6日	12150	11650	12300	11800	12350	11600
5月13日	12000	11550	12100	11650	12000	11550
5月20日	11900	11350	11850	11400	11600	11250
5月27日	11950	11350	11550	11450	11550	11150
6月5日	11850	11100	11350	11100	11500	10950
6月12日	11800	11000	11250	11100	11500	10850
6月19日	11800	11000	11250	11300	11800	10850
6月26日	11700	11150	11300	11550	11950	10900

顺德 ABS 价格走势:

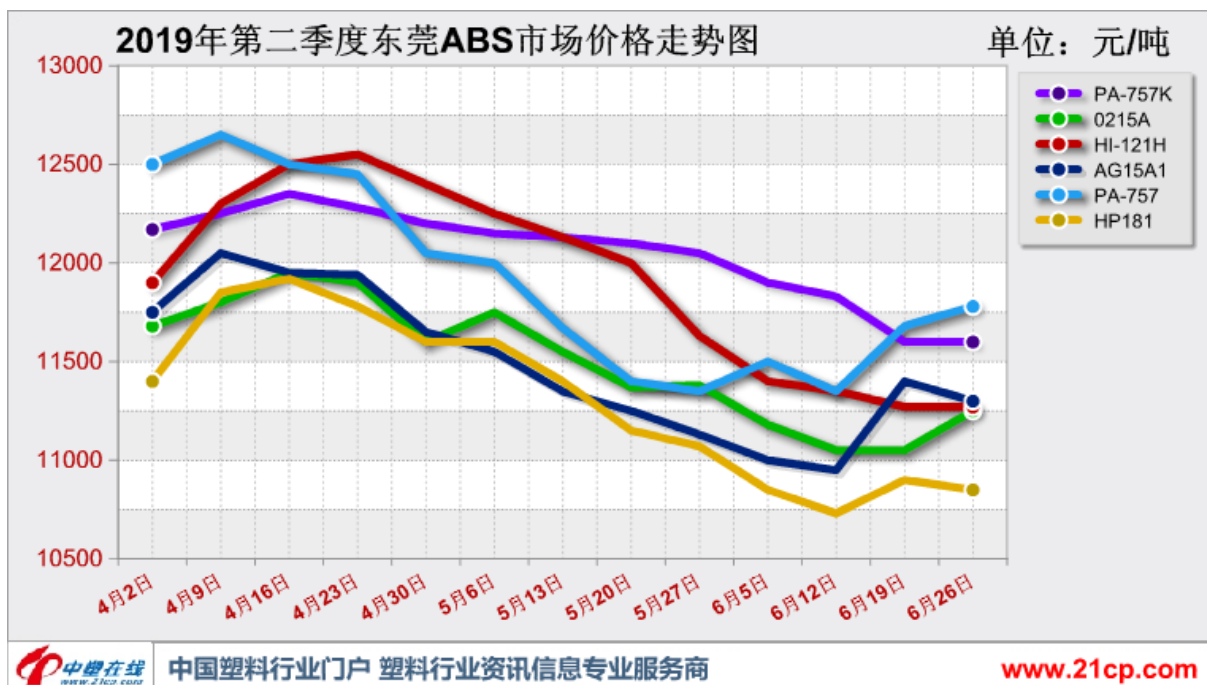


B. 东莞市场

单位：元/吨（注：不含税）

品名	ABS	ABS	ABS	ABS	ABS	ABS
牌号	PA-757K	0215A	HI-121H	AG15A1	PA-757	HP181
产地	镇江奇美	吉林石化	LG 甬兴	台湾化纤	台湾奇美	LG 惠州
4 月 2 日	12170	11680	11900	11750	12500	11400
4 月 9 日	12250	11800	12300	12050	12650	11850
4 月 16 日	12350	11950	12500	11950	12500	11920
4 月 23 日	12280	11900	12550	11940	12450	11780
4 月 30 日	12200	11600	12400	11650	12050	11600
5 月 6 日	12150	11750	12250	11550	12000	11600
5 月 13 日	12130	11550	12130	11350	11670	11400
5 月 20 日	12100	11370	12000	11250	11400	11150
5 月 27 日	12050	11380	11630	11130	11350	11070
6 月 5 日	11900	11180	11400	11000	11500	10850
6 月 12 日	11830	11050	11350	10950	11350	10730
6 月 19 日	11600	11050	11270	11400	11680	10900
6 月 26 日	11600	11250	11270	11300	11780	10850

东莞 ABS 价格走势:



第二章 国际 ABS 市场

2.1 2019 年 4-6 月份 ABS 进口统计数据

数量：吨 金额：美元

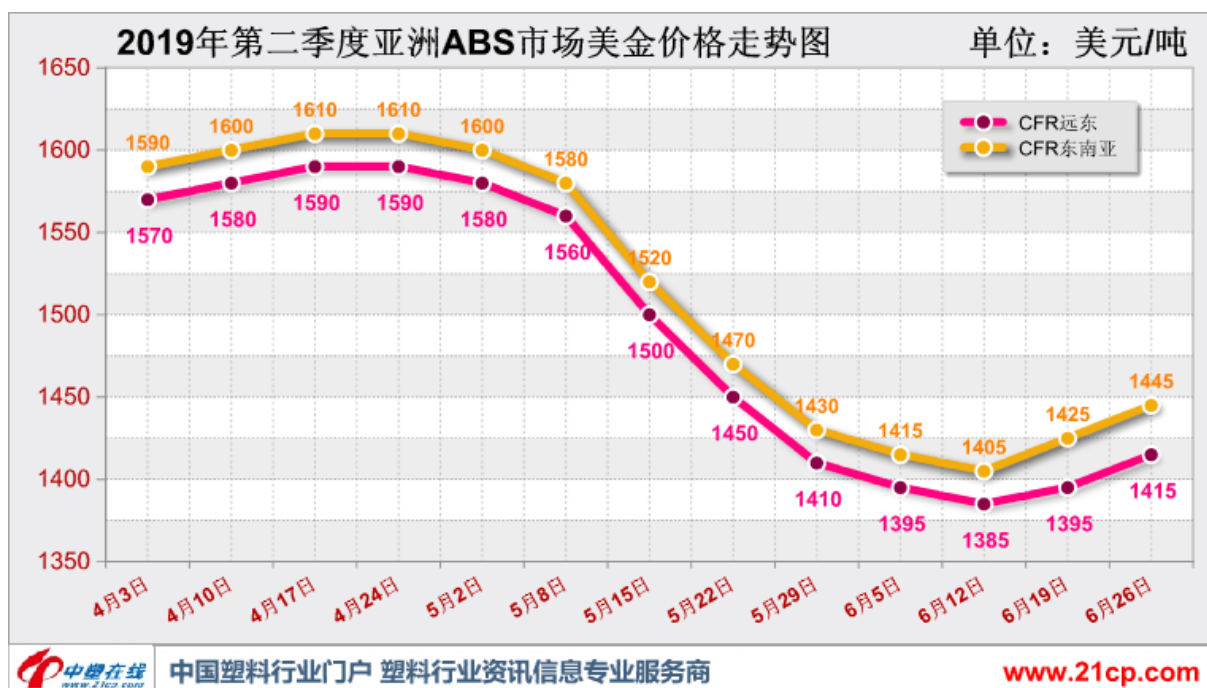
ABS 共聚物	进口总量	同比	环比	进口均价
4 月	177036	+11.50%	+8.26%	1666.10
5 月	176225	-6.88%	-0.46%	1660.50
6 月	159100	-11.55%	-9.72%	1617.50

2.2 ABS 亚洲市场近期美金价格

单位：美元/吨

日期	CFR 远东	CFR 东南亚
4 月 3 日	1570	1590
4 月 10 日	1580	1600
4 月 17 日	1590	1610
4 月 24 日	1590	1610
5 月 2 日	1580	1600
5 月 8 日	1560	1580
5 月 15 日	1500	1520
5 月 22 日	1450	1470
5 月 29 日	1410	1430
6 月 5 日	1395	1415
6 月 12 日	1385	1405
6 月 19 日	1395	1425
6 月 26 日	1415	1445

2.3 ABS 美金价格走势



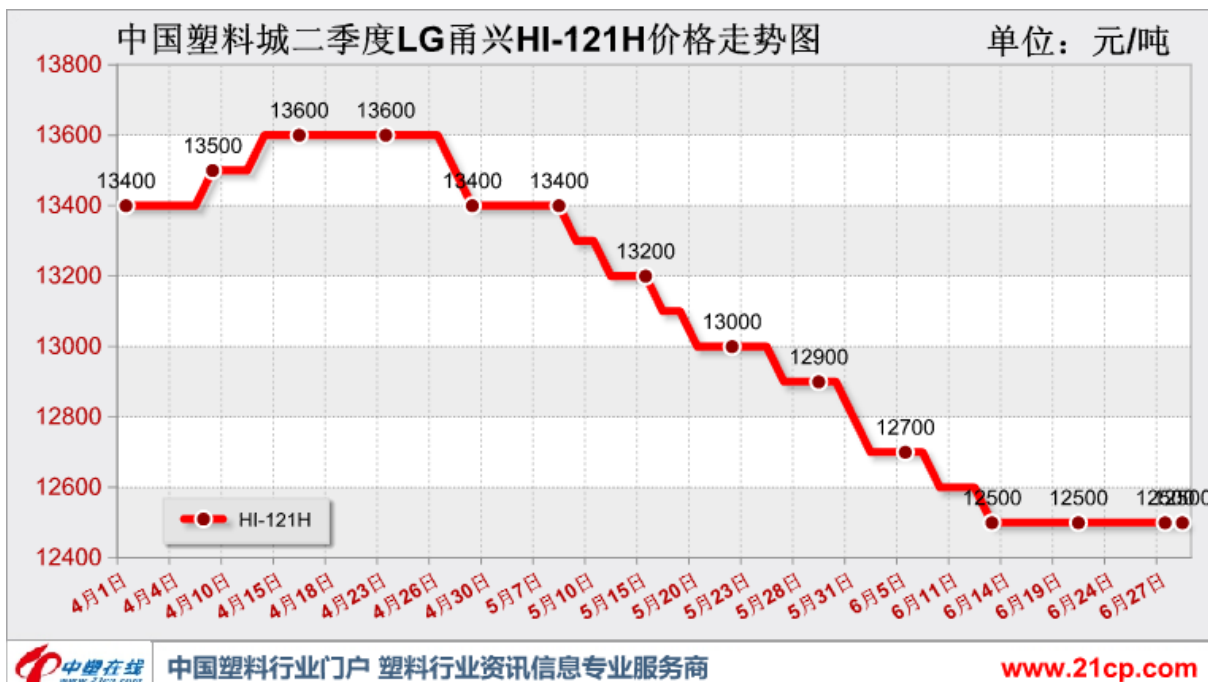
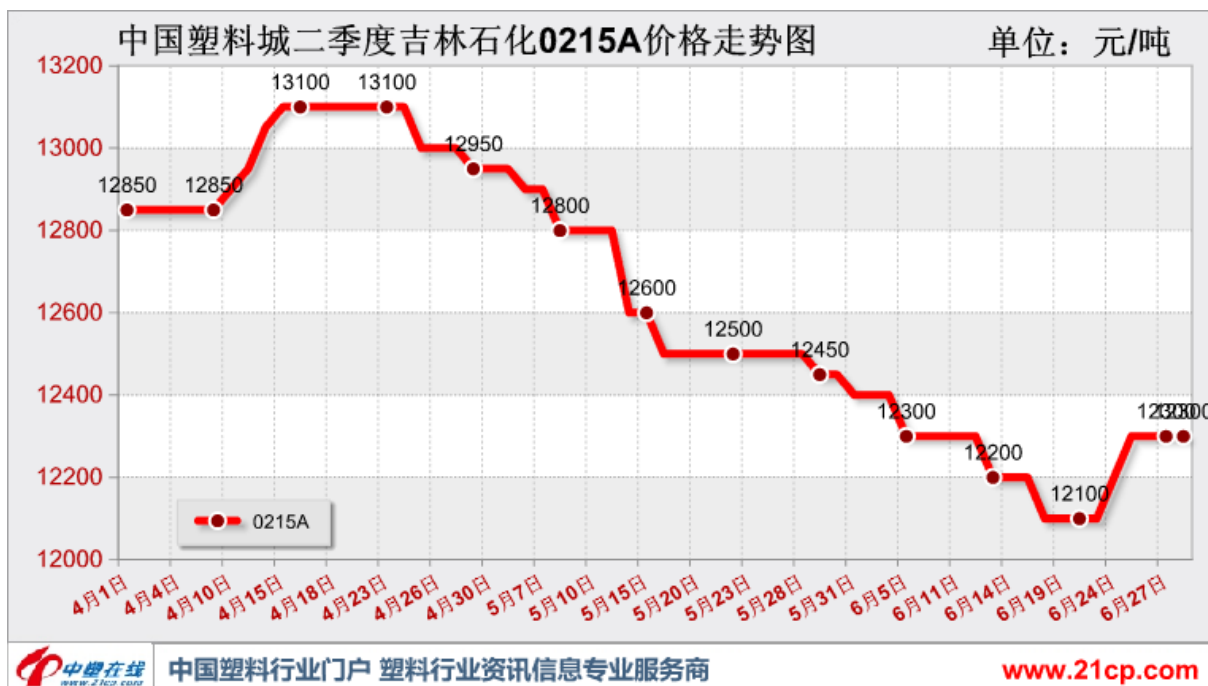
第三章 中国塑料城 ABS 市场

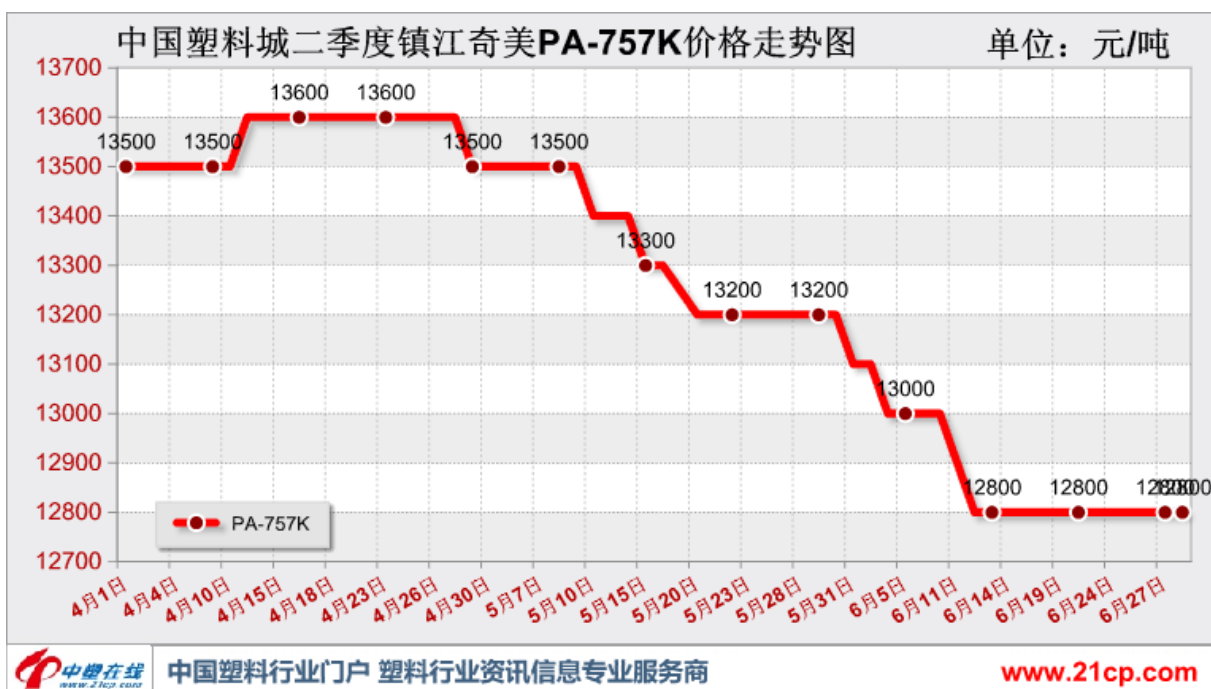
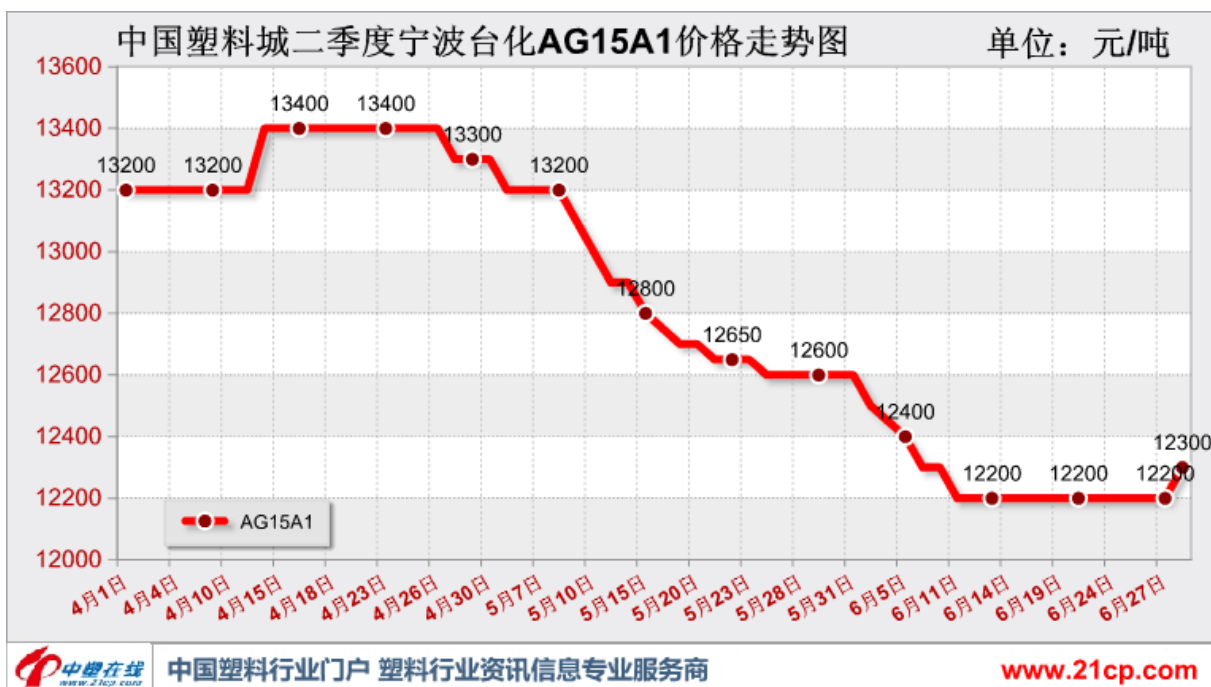
3.1 中国塑料城第二季度 ABS 价格行情分析表

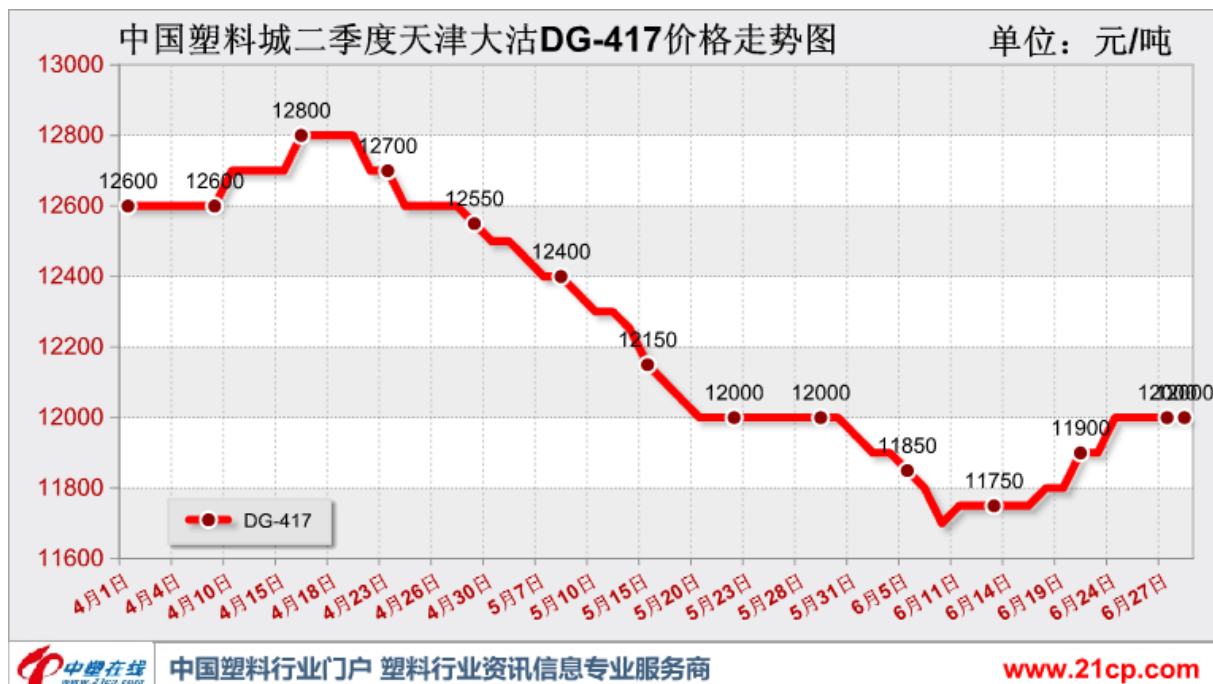
单位：元/吨

牌 号	产地/厂家	四月均价	五月均价	六月均价	季均价	季初价	季末价	升降额
0215A	吉林石化	12986	12617	12247	12617	12850	12400	-450
GE-150	吉林石化	12882	12557	12121	12520	12750	12300	-450
750A	大庆石化	12959	12564	12139	12554	12800	12300	-500
HI-121H	LG 甬兴	13518	13114	12558	13063	13400	12700	-700
AG15A1	宁波台化	13314	12819	12255	12796	13200	12500	-700
D-180	镇江国亨	13300	13048	12532	12960	13300	12700	-600
PA-757K	镇江奇美	13559	13307	12863	13243	13500	13100	-400
PA-757	台湾奇美	14116	13383	12789	13429	14050	12800	-1250
HI-121	韩国 LG	13309	13195	12542	13015	13200	13100	-100
GP-22	韩巴斯夫	13486	12974	12547	13002	13600	12800	-800
FR-500	LG 甬兴	20200	20143	20000	20114	20200	20000	-200
D-120	镇江国亨	13927	13752	13363	13681	14000	13500	-500
121H-0013	LG 甬兴	14191	14048	13516	13918	14000	13800	-200
PA-747S 本白	台湾奇美	15209	15057	14453	14906	15300	14800	-500
PA-747S 钛白	台湾奇美	16373	16695	16063	16377	16500	16500	0
PA-758	台湾奇美	19745	18814	18600	19053	20500	18600	-1900
SM050	广州合资	21000	21000	20789	20930	21000	21000	0
TR-558A1	韩国 LG	19709	18595	17695	18666	20400	18200	-2200
H-2938SK	上海锦湖	26000	26000	26000	26000	26000	26000	0
650SK	上海锦湖	26000	26000	26000	26000	26000	26000	0
650M	上海锦湖	26000	26000	26000	26000	26000	26000	0
PA-777B	台湾奇美	16527	16400	16521	16483	17000	16600	-400
PA-777D	台湾奇美	19864	19533	19800	19732	20400	19800	-600
PA-777E	台湾奇美	21486	21038	20800	21108	22000	20800	-1200
PA-765B	台湾奇美	22082	21848	22000	21977	22800	22000	-800

3.2 中国塑料城第二季度 ABS 价格走势





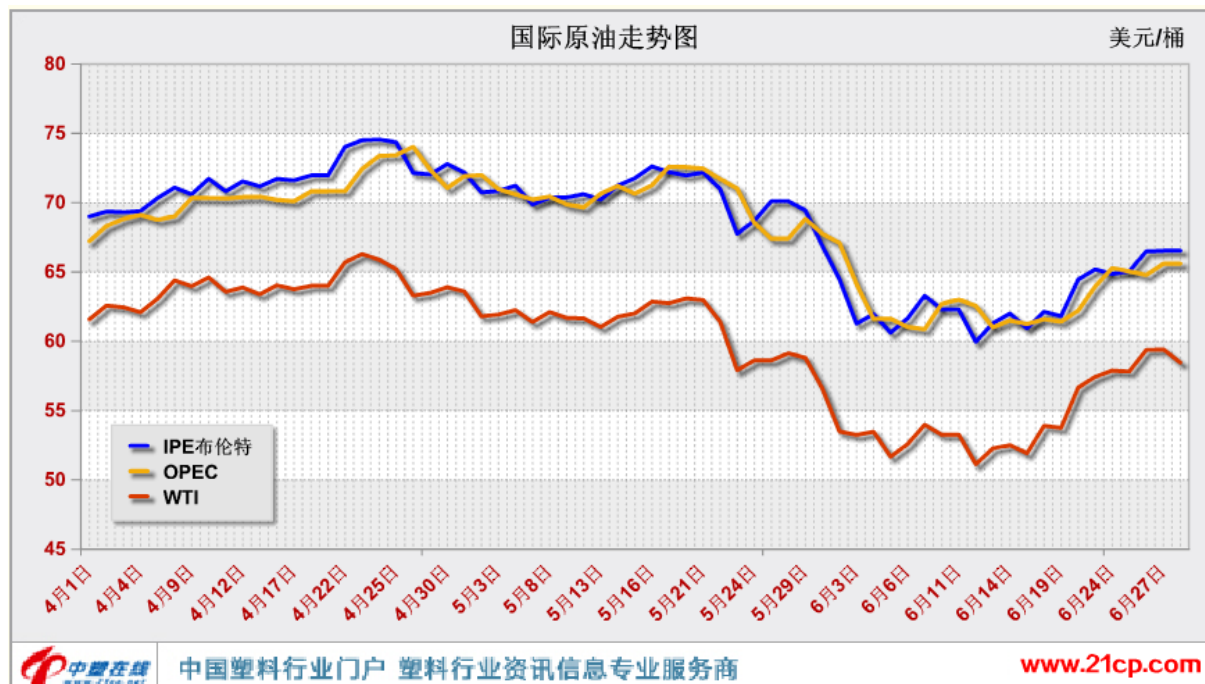


3.3 中国塑料城 ABS 市场动态分析

二季度 ABS 树脂 交投僵持 先抑后扬。在各大石化厂家调涨带动下，4 月初 ABS 市场趁势而上，但因缺乏成交配合，受到的阻力不断增大。5 月份的市场长期处于上软下弱的格局中，行情一路走低。进入 6 月份，终端需求面难改疲软的现状，是拖累当前市场向好的关键阻力。不过，好在月末部分石化企业出台挺价政策，从一定程度上缓解了业者的焦虑情绪，贸易商对后市谨慎不减，随行就市灵活调整为主。

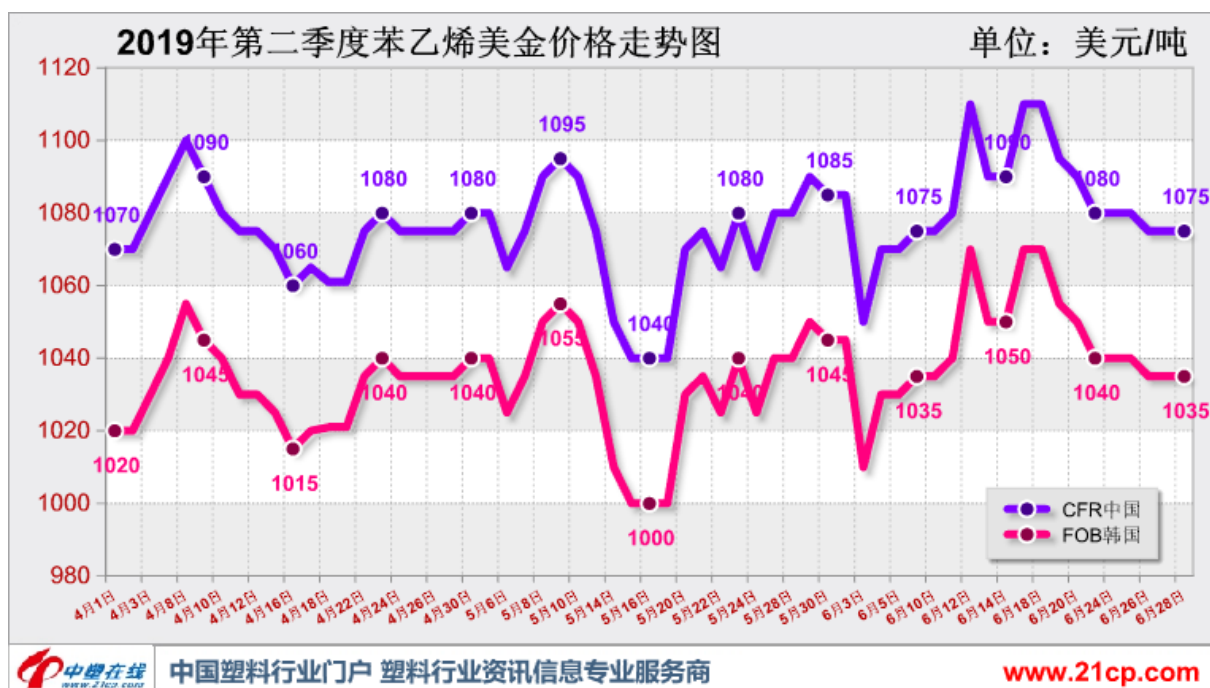
第四章 国际原油及单体

4.1 第二季度国际原油走势图



注：2019年4月1日起布伦特为6月期，2019年4月22日起WTI为6月期；2019年5月1日起布伦特为7月期，2019年5月22日起WTI为7月期；2019年6月5日起布伦特为8月期，2019年6月21日起WTI为8月期。

4.2 第二季度苯乙烯价格走势



4.3 亚洲苯乙烯市场概述

季初，上游纯苯价格走高，国际油价反弹，给予苯乙烯成本支撑。季中，韩华装置再出意外，其两条苯乙烯生产线全面停车，另一方面华东主港迅速去库加速了市场涨势。临近季末，韩华乙烯装置顺利重启，亚洲苯乙烯持货商出货意向增加，FOB 日本和新加坡报盘增加，国内商家后市信心受挫，一时市场供应增多的预期加重，价格开始下跌。但是，由于美金船货抵达尚需时日，买卖博弈，商谈小幅震荡。至季末，美金市场主流报价为 1040-1075 美元/吨（CFR 中国），较季初涨 5 美元/吨；1000-1035 美元/吨（FOB 韩国），较季初涨 15 美元/吨。

第五章 下游市场动态

2019 智能音箱半年报：销量达 1556 万 同比增长 233%

AIoT 正在成为行业热词，智能家居作为 AIoT 最重要的落地场景，增长快速且潜力巨大。智能音箱作为智能家居的入口级产品之一，受到企业青睐，延续着高速增长的态势。根据奥维云网 (AVC) 全渠道推总数据显示，2019 年上半年，中国智能音箱市场销量为 1556 万台，同比增长 233%；销额 30.1 亿元，同比增长 149%。上半年的销量已经接近 2018 年全年。

上半年中国智能音箱市场呈现以下特点：

从销售节奏看，1 月涨幅最高，6 月贡献最大。1 月主要是因为年货节，年货节期间，各大电商平台和品牌纷纷开展促销活动，促销力度基本接近双 11；同时智能音箱因其普适性和高性价比收到欢迎，智能音箱均价在 100 元左右，成为年货的最佳选择之一；而且智能音箱通过语音交流，无论是长辈还是小孩，几乎都没有使用门槛。

6 月则是因为 618，618 是上半年最重要的促销活动，在今年内外部形势严峻的情况下，618 战略地位凸显，天猫和京东都强调要打造史上规模最大的一次 618。智能音箱作为新兴智能产品的代表，成为平台和厂商主推产品之一，促销力度大，重点机型的价格降幅在 15%-25%左右。根据奥维云网 (AVC) 线上监测数据，2019 年 618 期间 (19W22-19W25)，中国智能投影市场销量达到 214 万台，同比增长 85%，销额为 4 亿元，同比增长 31%。

巨头主导市场，洗牌仍在继续

作为“手动催熟”的品类，智能音箱市场上占据主导地位的一直是巨头厂商。2018 年下半年开始，智能音箱市场进入天猫、百度、小米三足鼎立的时代。他们凭借集团对 AI 产品的大力扶持、不遗余力的价格补贴、独

特的渠道优势、极高的品牌认知等因素，保持着极强的统治力。

市场集中度高，品牌竞争激烈。奥维云网 (AVC) 线上监测数据显示，2019 年上半年 TOP3 品牌的市场份额达到 93.3%。不过仍有新品牌进入，2019 年上半年，新进品牌数量为 5 个。苹果携 Homepod 正式进入中国市场；360 入局 IoT 并发布第一款智能音箱——360max；去年发布的网易智能音箱终于上线；家电厂商海信、海尔都发布了智能音箱，完善其智能家居生态布局。

随着互联网巨头押注智能音箱赛道，并以补贴手段争市场份额时，缺乏核心技术能力或者依赖硬件盈利的创业企业开始被淘汰。Rokid 重心回到 AI 芯片方面，发力 B 端做营收；曾经风光一时、凭借“0 元购”获得较大市场份额的斐讯随着资金链的断裂退出了市场；还有更多不知名的小品牌在竞争中销声匿迹。

机型增多，产品布局逐渐完善

根据奥维云网 (AVC) 线上监测数据，2019 年 H1 中国智能音箱市场在售机型数达到 86 个，较去年上半年增加 26 个。机型数量不断增多，企业布局从单品竞争走向产品矩阵，主流厂商逐渐实现高中低端的布局。百度在屏幕音箱上发布了小度在家 1S 和小度在家 1C，无屏音箱则是功能升级的小度 1S 和拥有精致外观、震撼音质的大金刚；天猫精灵发布了首款带屏音箱 CC，以及更潮更酷的方糖 R；小米也推出了首款带屏音箱——小爱触屏音箱，同时带来了主打音质的小爱音箱 HD、mini 音箱升级版小爱音箱 play 和功能更丰富的小爱音箱遥控版。

智能音箱品类不断扩张背后，是为了满足不同用户群对产品的差异化需求。入门款音箱满足的是大多数消费者最基本的需求，而对工业设计、功能体验、音质要求更高的消费者，需要有更多的不同的产品。

屏幕音箱价格战打响，份额激增

2017 年亚马逊就推出了第一款搭载屏幕的智能音箱——Echo show。2018 年，屏幕音箱趋势初现，国外如

facebook、谷歌，国内如京东、百度、腾讯均加入到屏幕音箱的队伍中。但 2018 年屏幕音箱的市场份额仅为 1.8%，限制因素在于价格偏高。

2019 年屏幕音箱正在成为主流，参与主体和机型不断增多，价格战打响，2018 年双 11 期间 299 元的小度在家，699 元抢购的腾讯叮当屏；2019 年百度再发两款 500 元以下的屏幕音箱，小米带着 299 元的小爱触屏音箱下场厮杀，天猫精灵发布 699 元的 CC。屏幕音箱的价格走向新纪元，2019 年 H1 的市场份额也达到了 10.2%，较去年同期增长了 9.1 个百分点。

运营商发力，线下市场打开局面

智能音箱线下市场打开局面。首先，以国美、苏宁为代表的家电连锁企业和以迪信通、乐语为代表的 3C 连锁店纷纷设置智能家居体验店，销售智能音箱；其次，以小米、天猫、出门问问等为代表的企业加强品牌体验/专卖店的建设；最后，运营商渠道开始发力，运营商成为上半年智能音箱线下市场规模快速增长的最主要动力。

就运营商本身而言，他们不愿意在智能家居时代只作为管道商，因此一方面自研智能音箱试水，另一方面自建标准协议，采购终端。就音箱厂商而言，音箱厂商多为互联网企业，线下渠道资源匮乏，同时中国市场广阔，建设线下渠道需要耗费大量的人力、物力、资金成本，而运营商深耕市场已久，营业网点多且深入农村市场，合作是更好的方式。就消费者而言，目前运营商的销售方式以捆绑套餐为主，办理特定的套餐或充值一定数值的金额，即可免费获得一台智能音箱，刺激了消费者办理业务的欲望。

2019 年预测，中国智能投影市场规模将达 3430 万台

从发展趋势来看，中国智能音箱的发展空间仍然很大。2019 年全球智能音箱市场规模将突破 1 亿台，而中国智能音箱在全球的占比不到 20%，仍有提升空间。从普及率来看，根据相关研究机构数据，2018 年美国智能音箱的普及率已经达到 41%，而中国消费者体量庞大，渗透率仅为 8%。

从企业决心来看，2019 年，各大巨头企业来势汹汹，为了实现上千万台的量级目标，将拿出更多的资源，全力以赴。

从消费者认知来看，随着 90 后、00 后消费者登上历史舞台，他们已经成为拉动整体消费电子行业增长的关键动力，同时对智能产品的接受能力更强。在购买意愿上，根据奥维云网(AVC)消费者调研数据，愿意购买智能音箱的消费者占比超过 65%。

因此，奥维云网(AVC)预测，2019 年中国智能音箱销量达 3430 万，同比增长 111%；销售额为 70.3 亿元，同比增长 93%。

上半年空调市场终于真正“降温”

据奥维云网(AVC)推总数据显示，今年上半年，国内家用空调零售额 1137 亿元，同比下降 1.4%；零售量 3370 万台，同比微增 1.5%。另一家调研公司产业在线的数据则显示，今年 6 月家用空调产销量双双下滑，空调行业生产总量 1433 万台，同比下降 10.8%，总销售量 1518 万台，同比下降 5.1%。

这意味着，上半年空调市场量增额降，这与前两年情况大为不同。对于这种局面的产生，奥维云网白色家电事业部高级研究经理王永涛认为，房地产增速放缓抑制了今年空调新增需求，与此同时，城市市场进入更新换代时期，需求释放慢；在这种情况下，多数企业纷纷展开大促，甚至渠道下沉，则还是有一定的带动作用。

而产业在线分析认为，5—6 月份销售旺季，主力销售区域华东、华南没有出现持续高温天气，这给零售带来了较大压力。

