

# WEEKLY REPORT

## 2024 涤纶短纤产业周报

日期：20240412-0418

### 重点数据趋势

- 9.41 天：截至 2024 年 4 月 18 日，中国涤纶短纤工厂权益库存 9.41 天，较上期下滑 0.19 天；物理库存 18.92 天，较上期下滑 0.71 天。
- -406.10 元/吨：涤纶短纤行业现金流平均在-406.10 元/吨，环比下跌 17.30%。

编辑：于惟泳、相红娇

邮箱：[lzhf@oilchem.net.cn](mailto:lzhf@oilchem.net.cn)

电话：0533-7026052 / 0533-7026595

# 不忘初心 期冀春天

✓ 复盘行业历程

✓ 梳理行业现状

✓ 挖掘行业特点

✓ 了解行业问题

✓ 判断行业趋势

✓ 把握行业先机

✓ 规避行业风险

✓ 助力行业高质量发展

10 年数据  
DATA

40 个产业链  
INDUSTRIAL CHAIN

20 大产业  
ESTATE

220 余个能化商品报告  
COMMODITY REPORT

系统剖析行业供需格局，深入解读市场发展变化

全面研判中长期价格驱动因素

并对未来趋势做出预判的年度报告

年度通关指南 敬请验收 →



扫码获取样刊

大宗商品  
2023-2024年度报告

编辑：隆众  
邮箱：longzhong@oilchem.net  
电话：400-658-1688

 隆众资讯  
OILCHEM.NET  
记录商品变化·表达产业未来

## 目录

1. 产业链产品行情波动分析
2. 中国涤纶短纤周度综述
3. 涤纶短纤成本利润变化
4. 涤纶短纤供需情况
5. 涤纶短纤库存情况
6. 涤纶短纤相关产品
7. 趋势预测

## 声明

## 本周数据

- 1) 涤纶短纤行业现金流平均在-406.10元/吨，环比下跌17.30%。
- 2) 本周期（20240412-0418）中国涤纶短纤产能利用率平均值为75.14%，环比下滑0.98%。
- 3) 截至2024年4月18日，中国涤纶短纤工厂权益库存9.41天，较上期下滑0.19天；物理库存18.92天，较上期下滑0.71天。

## 后市预测及分析

供应预测：四川汇维仕周末存重启计划，下周短纤供应小幅增量。需求预测：场内订单分化较大，整体新订单较去年同期较少，考虑到后期预期偏弱，业者操盘心态谨慎。

成本预测：后续PTA检修装置逐步重启，产业链供需有去库逐步趋向平衡，预期PTA期现市场重心下移后回归疲软震荡趋势。乙二醇：聚酯产量保持在历史高位，但是现金流及库存压力偏大，整体供应格局预期并不乐观，短期内市场仍以弱势运行为主。

小结：多数客户认为4月下旬的订单会比较少，主因4月和5月份是服装换季，因此后续订单交期较长；另临近五一假期，部分纱厂存放假考虑；且供应增量以及成本检修利好兑现，使得企业后市信心不足；但加工费偏低以及企业库存无压下，短纤低价存托底；绝对价格方面，暂时跟随成本为主，缺乏独立行情。

## 1. 产业链产品 a) 产业链价格分析

## 行情波动分析

表 1 聚酯产业链产品周度波动

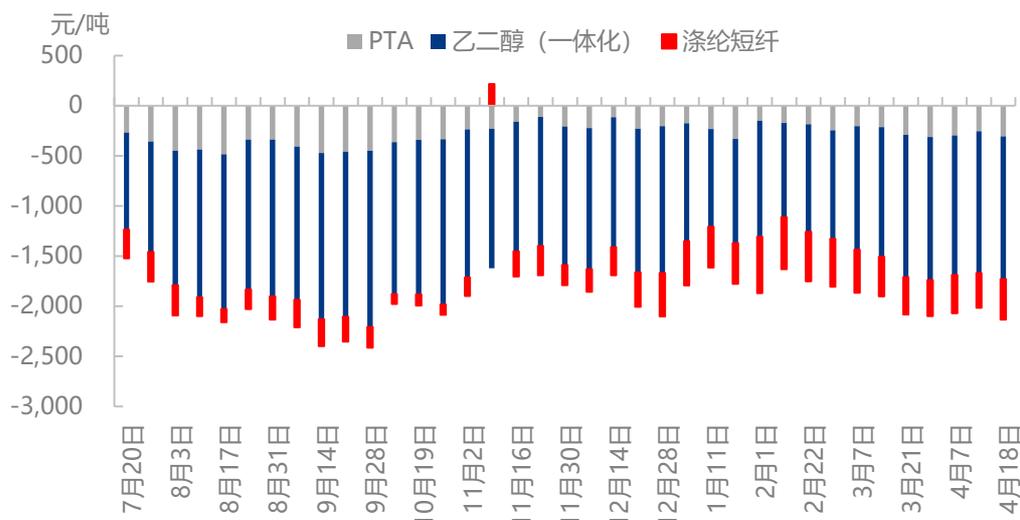
单位: 美元/吨, 元/吨

产品	区域/牌号	本周	上周	涨跌值	涨跌幅
NYMEX 原油	期货	84.83	86.27	-1.44	-1.67%
ICE 布油	期货	89.52	90.42	-0.90	-1.00%
石脑油	CFR 日本	706.48	705.31	1.17	0.17%
PX	CFR 中国	1058.07	1052.00	6.07	0.58%
聚酯原料					
PTA	华东现货	5,966.60	5,961.75	5	0.08%
乙二醇	华东现货	4434.8	4444.5	-10	-0.22%
聚酯					
聚酯切片	半光/华东	6908	6955	-47	-0.68%
聚酯瓶片	华东	7110	7110	0	0.00%
涤纶长丝 POY	华东	7740	7750	-10	-0.13%
涤纶长丝 FDY	华东	8225	8225	0	0.00%
涤纶长丝 DTY	华东	9100	9100	0	0.00%
涤纶工业丝	普通高强 100	8400	8400	0	0.00%
涤纶短纤 1.4D	华东	7381	7440	-59	-0.79%
坯布					
涤塔夫	300T 50D*50D	3.35	3.35	0	0.00%
春亚纺	20T 75D*75D	1.75	1.75	0	0.00%

价格分析: 本周期, 在隆众资讯监测的 12 个聚酯原料、聚酯产品以及终端产品中, 2 个产品上涨, 4 个产品下跌。周内 PF 跌势最强, -0.79%; 其次为切片、MEG。

## b) 产业链利润分析

聚酯产业链利润对比图



涤纶长丝

DTY

160 元/吨

6.25%

表 2 聚酯产业链相关产品利润理论变化

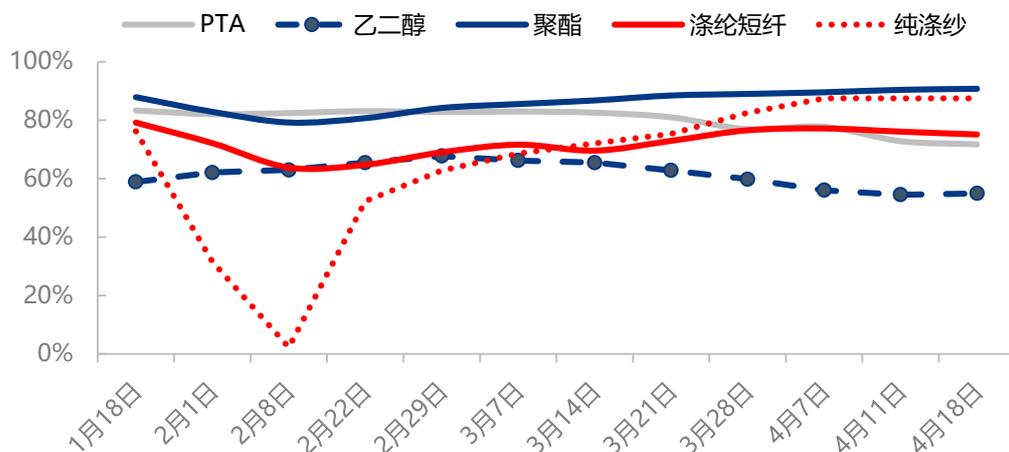
单位: 元/吨

品种	本周	上周	涨跌值	涨跌幅
PTA	-308.31	-255.04	-53.27	-17.28%
MEG	-1421	-1416	-5.00	-0.35%
聚酯切片	-79.10	-31.46	-47.64	-60.23%
聚酯瓶片	-227.96	-226.20	-1.76	0.78%
涤纶长丝 POY	-57.10	-86.20	29.10	50.96%
涤纶长丝 FDY	47.90	-111.20	159.10	332.15%
涤纶长丝 DTY	160	150	10.00	6.25%
涤纶短纤	-406.10	-346.20	-59.90	-14.75%
涤纶工业丝	-1008	-1057.5	49.50	4.91%

利润分析: 本周期, 在聚酯产业链产品中, 2 个产品处于盈利状态, 7 个产品处于亏损状态。盈利能力最好的产品为涤纶长丝 DTY, 盈利能力最差的产品为 MEG。

## c) 产业链装置开工率分析

近期聚酯产业链开工情况



MEG 周均开

工

表 3 聚酯产业链相关产品开工统计

54.97%

+0.45%

产品	本周	上周	涨跌值
PX	75.47%	81.09%	-5.62%
PTA	71.77%	72.86%	-1.09%
MEG	54.97%	54.52%	0.45%
聚酯	90.73%	90.38%	0.35%
聚酯切片	82.55%	81.02%	1.53%
聚酯瓶片	82.45%	80.90%	1.55%
涤纶长丝	90.70%	90.43%	0.27%
涤纶短纤	75.14%	76.12%	-0.98%
涤纶工业丝	70.16%	69.94%	0.22%
织造	72.49%	72.49%	0.00%

本周期，聚酯产业链产品中，负荷最高的是涤纶长丝，在 90.40%；负荷最低的产品是 MEG，在 54.97%。周内 3 个产品负荷较上周下滑，5 个产品负荷较上周上升；负荷下降最快的产品是 PX，较上周-5.62%。

2. 中国涤纶短

纤周度综述

涤纶短纤周  
均价格

7381 元/吨

-0.79%



数据来源：隆众资讯

涤纶短纤与其20日移动均线走势变化



数据来源：隆众资讯

表 4 国内区域价格变动对比表

单位：元/吨

市场	全国基准价	江苏市场价格	山东市场价格	福建市场价格
4月12日	7365	7360	7420	7480
4月15日	7370	7360	7420	7500
4月16日	7400	7400	7450	7500
4月17日	7410	7410	7450	7500
4月18日	7360	7360	7425	7470
本周均价	7381	7378	7433	7490
上周均价	7440	7441	7478	7548

周均价环比	-0.79%	-0.85%	-0.60%	-0.77%
-------	--------	--------	--------	--------

数据来源：隆众资讯

本周短纤市场涨跌互现，周均价在 7381 元/吨，环比下跌 0.79%。周初，成本端及消息面表现不佳，且业者对后续行情缺乏信心，涤纶短纤现货价格持续下探；随着地缘局势紧张气氛对聚酯链条带来的影响，以及 PX 端检修集中对市场带来一定提振，短纤价格缓步上涨，然在订单落实情况有限下，业者追涨谨慎，市场整体观望氛围浓厚，且临近周末，原油以及成本拖累下，短纤价格小幅下滑。至收盘，涤纶短纤国内价格收于 7360 元/吨，较上周同期跌 45 元/吨。

### 3. 涤纶短纤成本

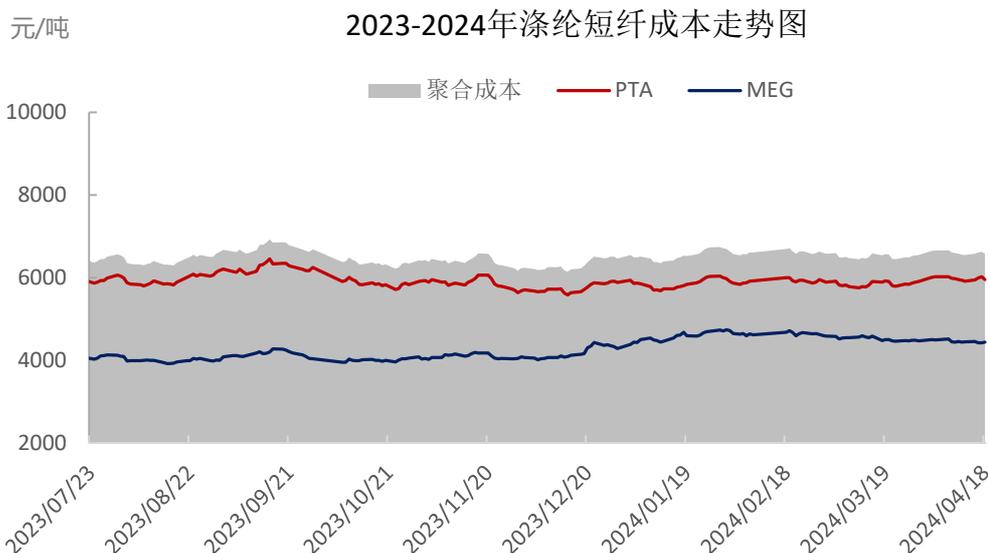
利润变化

聚合成本

6587.10 元/

吨

+0.01%



数据来源：隆众资讯

### 2023-2024年涤纶短纤利润走势图

涤纶短纤周均

利润

-406.10 元/吨

-17.30%



数据来源：隆众资讯

表 5 国内聚合成本及利润情况表

单位: 元/吨				
品种	本周	上周	涨跌值	涨跌幅(%)
聚合成本	6587.10	6586.20	0.90	0.01%
涤纶短纤利润	-406.10	-346.20	-59.90	-17.30%

数据来源: 隆众资讯

本周期内 (20240412-0418), 中国涤纶短纤聚合成本平均在 6587.10 元/吨, 环比上涨 0.01%。涤纶短纤行业现金流平均在 -406.10 元/吨, 环比下跌 17.30%。周内地缘局势支撑成本上涨, 但需求疲软拖累, 短纤涨幅小于成本, 现货亏损加剧。

下周, PTA 期现市场重心下移后回归疲软震荡趋势, 且后续新订单依旧显现不足且利润疲弱, 然企业库存低位以及偏低加工费支撑, 多空博弈下, 短纤价格波动空间仍弱于成本波动, 加工费仍存下滑空间。

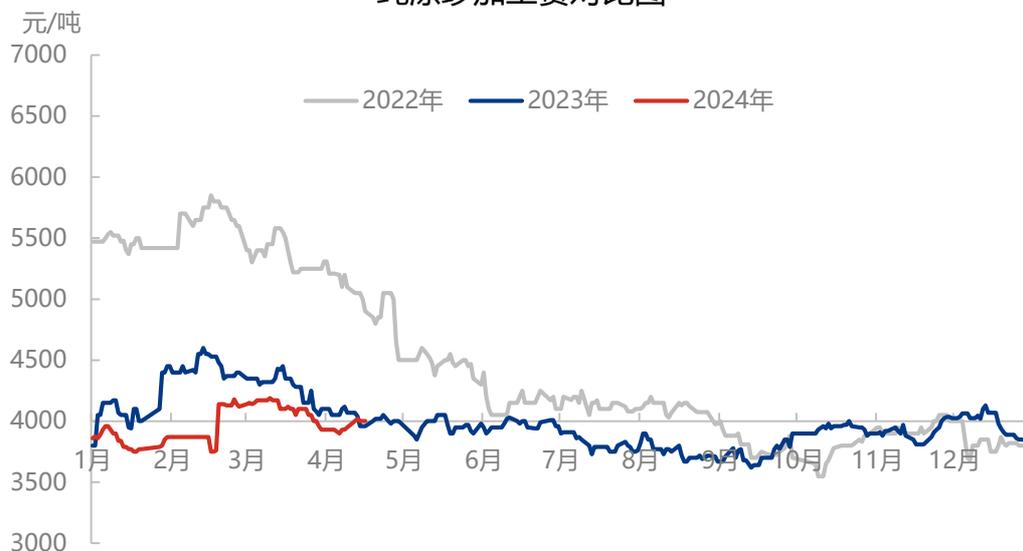
## 纯涤纱周均加

### 工差

4010 元/吨

+1.44%

纯涤纱加工费对比图



数据来源: 隆众资讯

本周期 (20240412-0418) 福建地区环锭纺 T32S 现货加工费平均在 4010 元/吨, 环比+1.44%。本周期内, 涤纶短纤在需求疲弱拖累下价格上涨空间有限, 但企业库存低位支撑下纱企报盘企稳为主, 故而加工费空间持续小幅修复。

## 4. 涤纶短纤供 4.1 供应情况分析

### 需情况

#### a) 产量分析

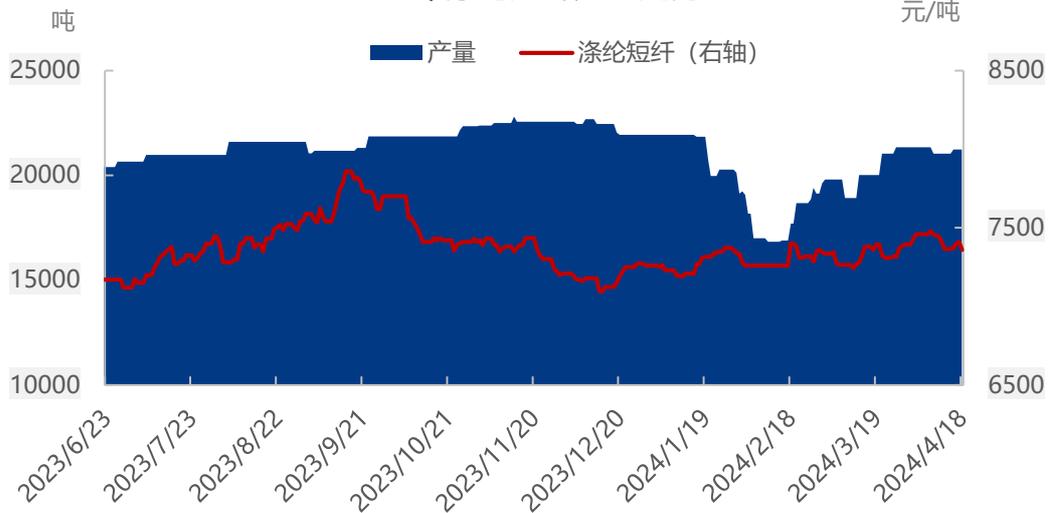
涤纶短纤开

工利用率

75.14%

-0.98%

2023-2024年涤纶短纤产量走势



数据来源：隆众资讯

本周期（20240412-0418）中国涤纶短纤产能利用率平均值为 75.14%，环比下滑 0.98%。本周期产能利用率均值较上周期下滑的主要原因为，产能基数增加。

损失量分析

2023-2024年涤纶短纤损失量走势图



数据来源：隆众资讯

b) 装置动态

表 6 涤纶短纤装置变动情况

单位：万吨/年，万吨

企业名称	产能	检修时间	重启时间	检修天数	检修损失量	检修原因
经纬化纤	13.0	2023/12/19	--	121	4.31	其他
经纬化纤	7.0	2023/12/12	--	128	2.45	成本
浙江华星	3.3	2024/1/15	2024/2/20	36	0.33	成本
翔鹭	18.0	2024/1/20	2024/2/29	--	--	常规
新拓	30.0	2024/1/21	2024/2/1	11	0.90	常规
福建逸锦	20.0	2024/1/20	2024/2/18	29	1.59	常规
浙江华星	6.7	2024/1/30	2024/2/20	21	0.39	常规
江苏江南	20.0	2024/1/31	2024/3/21	78	4.27	常规
宿迁逸达	14.0	2024/1/31	--	78	2.99	常规
福建山力	6.5	2024/2/2	2024/2/25	23	0.41	常规
福建逸坤	2.5	2024/2/5	2024/2/15	10	0.07	常规
仪征化纤	10.0	2024/2/19	2024/3/20	30	0.82	常规
恒逸高新	7.0	2024/1/31	2024/2/18	18	0.35	常规
华西	40.0	2024/2/5	2024/3/13	37	4.05	常规
兴邦	20.0	2024/2/1	2024/2/26	25	1.37	常规
华宏	15.0	2024/2/3	2024/2/20	17	0.70	常规
湖州中磊	30.0	2024/3/8	2024/3/21	13	1.07	故障
东营诚汇金	5.0	2024/2/1	2024/3/28	56	0.77	常规
四川汇维仕	16.0	2024/4/8	2024/4/20	12	0.53	常规

数据来源：隆众资讯

### 涤纶短纤产

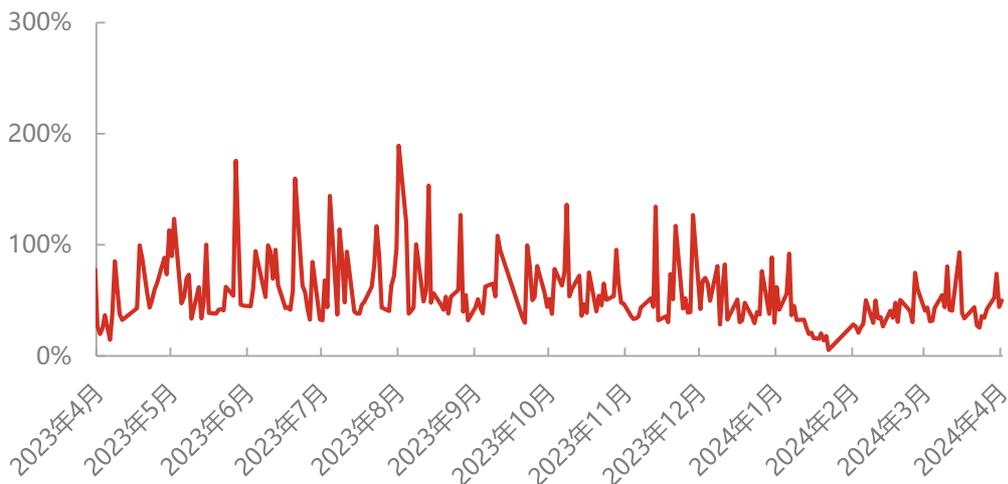
a) 涤纶短纤产销率

### 销率

52.57%

+21.69%

直纺涤短产销走势图



数据来源：隆众资讯

表 7 涤纶短纤产销情况

品种	本周	上周	涨跌值
涤纶短纤	52.57%	30.88%	+21.69%

数据来源：隆众资讯

本周期（20240412-0418）涤纶短纤工厂平均产销率为 52.57%，环比增加 21.69%。周内产销数据环比好转的主要原因为，在地缘局势不稳及原料端意外供应缩量等因素提振下，周内部分交易日市场出货节奏有所加快。

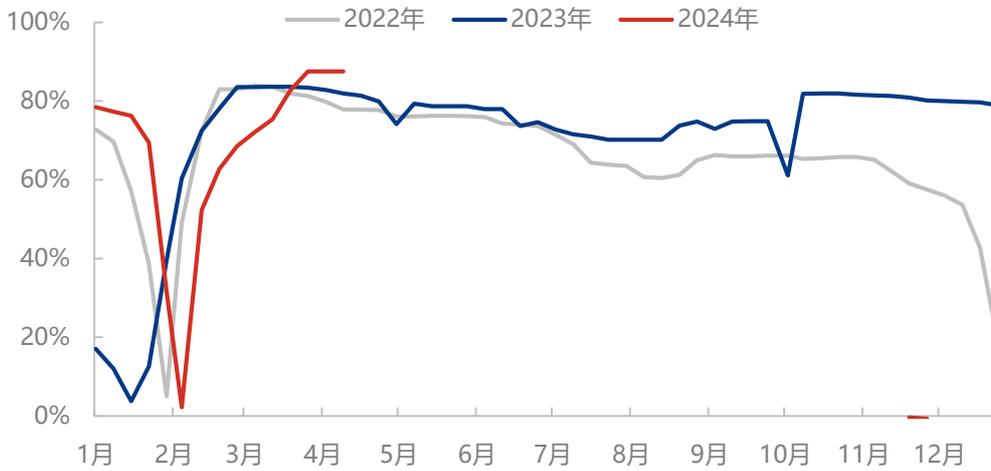
涤纱开机率

下游产品开工率

87.50%

0%

纯涤纱企业开工率走势图



数据来源：隆众资讯

表 8 纱企开工情况

产品	本周	上周	涨跌幅
纱线综合	76.75%	76.75%	0%
纯涤纱	87.50%	87.50%	0%
涤棉纱	70.47%	70.31%	+0.16%

数据来源：隆众资讯

本周期（20240412-0418）纯涤纱行业平均开工率在 87.50%，较上周持平。本周期纱企低库存支撑，主产地长乐地区涤纱企业开机率相对稳定，吴江地区多数涡流纺涤纱企业维持满开，因此本周开工尚无变化。

国内棉纺织综合开机率变化



棉纺织机开  
机率

57.30%

0%

数据来源：隆众资讯

根据隆众资讯统计数据显示，截至4月18日全国棉纺织综合开工率为57.30%，较上周开工持平。

喷气织机方面，平均开机率62.50%。开工环比较上周持平。周内涡流纺、气流纺纱线有小幅下滑的表现，坯布厂家补货仍以刚需为主，部分地区坯布企业出货稍有增多，但坯布价格上涨较难，多数厂家稳定生产为主，但对于后市需求看空心态偏多。目前R30S\*R30S 68\*60 63"（经涡纬环）参考在3.3-3.4元/米左右，R45 100\*76 商谈在3.6-3.75元/米附近。圆机方面，平均开机率52.10%。本周市场询单气氛回落，前期季节性订单陆续交付，后续外贸订单交期较长，工厂暂无提升负荷考虑，仍保工运营为主。五一期间，部分工厂存有放假考虑，多在1到3天。

5 涤纶短纤库

中国涤纶短纤样本库存周数据趋势

存情况

权益库存天  
数

9.41天

-0.19天

实物库存天  
数



数据来源：隆众资讯

18.92 天

表 9 涤纶短纤库存天数对比

-0.71 天

单位：天

分类	4月18日	4月11日	涨跌值
权益库存	9.41	9.6	-0.19
物理库存	18.92	19.63	-0.71

数据来源：隆众资讯

截至 2024 年 4 月 18 日，中国涤纶短纤工厂权益库存 9.41 天，较上期下滑 0.19 天；物理库存 18.92 天，较上期下滑 0.71 天。周初价格偏低，下游补货意愿偏强，叠加部分企业外贸订单偏好，多数企业小幅去库，但仍有个别工厂库存存微累状态。

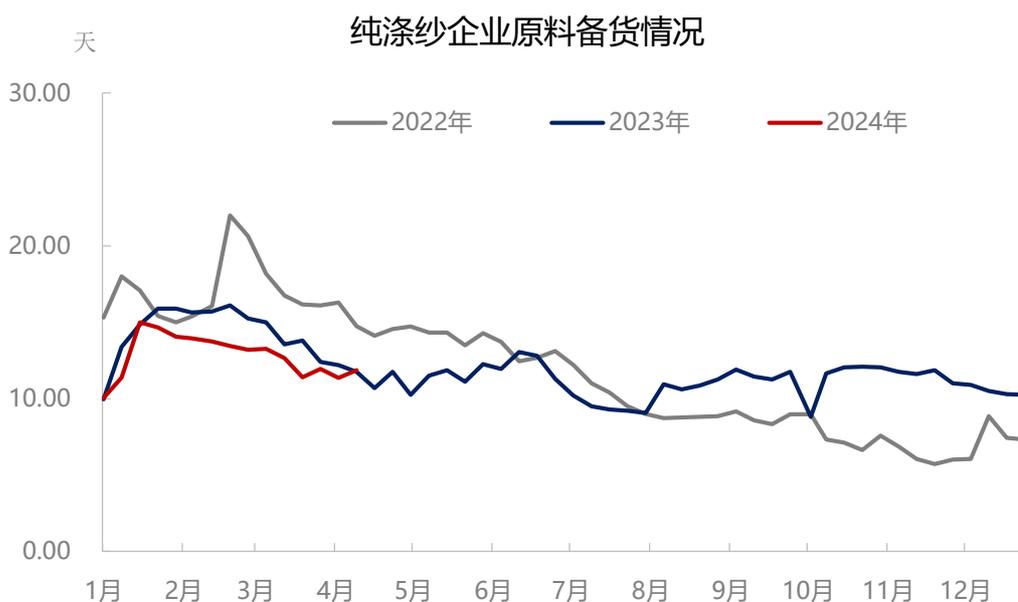
4 月和 5 月份是服装换季的空档期，因此市场谨慎观望气氛浓厚，采买多刚需，因此企业持续去库略显困难。

## 涤纶原料备

## 货

11.85 天

+0.50 天



数据来源：隆众资讯

截至 4 月 18 日，纯涤纶原料备货平均 11.85 天，较上周上涨 0.5 天。本周一原料涤纶短纤跌幅较大，吸引部分纱厂挂单成交，但总体以低价买入原料为主，因对 5 月行情暂不看好，故而补货力度不大，多维持刚需补货模式。

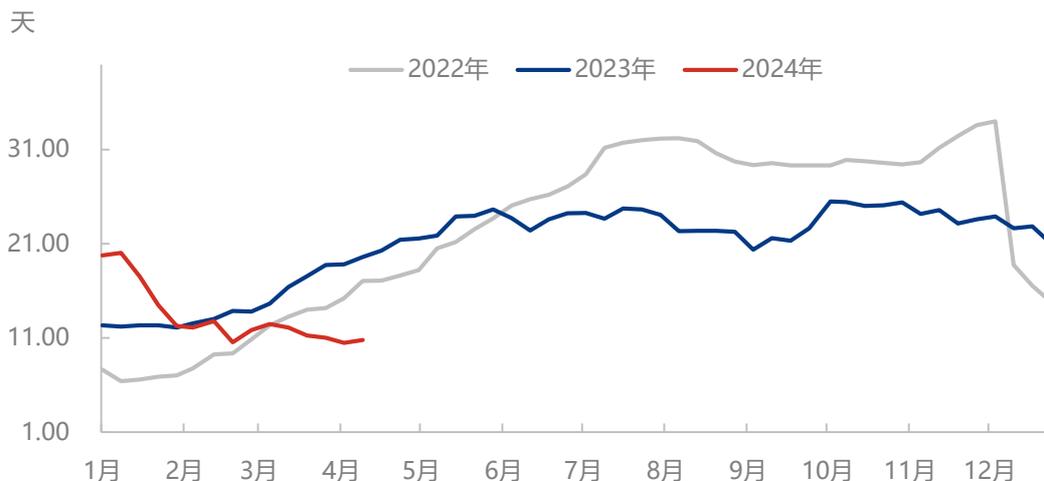
## 涤纱成品库

存

10.77 天

+0.29 天

## 纯涤纱企业成品库存变化



数据来源：隆众资讯

截至4月18日，纯涤纱行业周均库存存在10.77天，较上周上涨0.29天。虽周内纱企积极去库，但外贸订单下达有限，内贸订单表现略有疲弱拖累下，涤纱企业整体出货清淡，企业库存有所增长。

## 6 涤纶短纤相关产 a) PTA

品

## PTA 周均价格

5966.60

+0.08%



数据来源：隆众资讯

本周 PTA 期现市场先扬后抑，加工费持续压缩。紧张的地缘局势支撑油价，继而 PX 存突发多装置检修，负荷下滑超 10 个百分点，聚酯刚需依旧稳健，TA 期现市场顺势快速上涨。然伊以冲突暂未升级，原油溢价有回落，叠加上端装置意外利好兑现，TA 期现市场价格涨后回吐涨幅。截止收盘，华东地区 PTA 现货市场周均价为 5966.60 元/吨，周均价环比+0.08%。

b) 乙二醇

乙二醇周均价格

4435 元/吨

-0.22%



数据来源：隆众资讯

周内张家港乙二醇最高价格为 4473 元/吨，最低价格为 4392 元/吨，张家港周均价格在 4435 元/吨，跌幅 0.22%。

本周张家港乙二醇市场依然表现偏弱，上周末，伊朗对以色列发动袭击，使的地缘政治紧张，周一受此影响下，市场出现一定走强迹象，然后续地缘政治缓和，市场依然对未来预期悲观下，使的市场再度探底，市场一度跌至 4400 整数关口下方，但逢低买盘兴趣提升一下，市场逐步回到 4400 上方运行。

c) 纯涤纱

纯涤纱周均价格

11500 元/吨

0%



数据来源：隆众资讯

本周期纯涤纱市场价格企稳，代表市场福建 T32S 周均价在 11500，环比持平。虽然涤纶短纤前跌后涨，但受订单缺乏影响货源流转缓慢，以及后市信心不足拖累，纱企维持低库存运行模式，因此纱企报盘企稳为主，实单维持商谈模式。至收盘，T32S 环锭纺长乐价格在 11500 元/吨，较上期数值持平。

直纺短纤与竞品价差

国内直纺涤纶短纤与棉花、粘胶短纤及再生短纤价差对比



数据来源：隆众资讯

本周直纺涤纶短纤与棉花、粘胶短纤、高强仿大化价差分别在 9519、5775、631；上周分别-51、-213、-62。需求端略改善，但可持续订单仍待商榷，整体观望氛围不减。

## 7. 趋势预测

供需预测

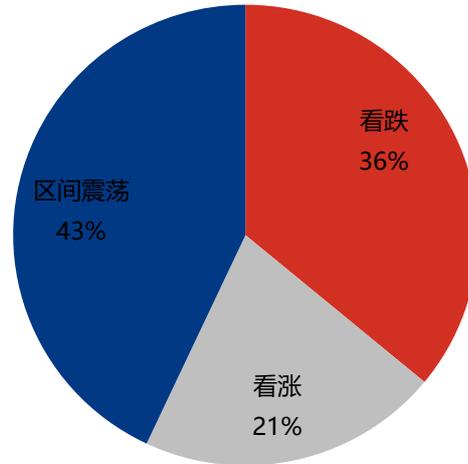
供应预测：四川汇维仕周末存重启计划，下周短纤供应小幅增量。

需求预测：场内订单分化较大，整体新订单较去年同期较少，考虑到后期预期偏弱，业者操盘心态谨慎。

心态预测

本周样本企业共计 33 人，其中生产企业 21 人，贸易商 12 人。

## 短纤及下游企业下周心态



对于下周市场走势的看法，21%的人对于下周持看涨态势，短纤企业加工费偏低，及企业低水平保持，预计下周价格存上涨轨迹。而36%的认为地缘局势缓和后支撑被削弱，且美元和需求前景也有施压，因此下周国际油价存下跌空间；其次，TA检修利好兑现，需求跟进力度有限下，对高价原料存抵触，TA仍存回调力度；另4月下旬终端订单较去年走弱，因此限制备货力度，价格方面或持续存下探空间。43%的人认为，基本面变化有限，多空博弈因素持续下，短纤价格上下空间均有限，区内震荡整理概率较大。

## 行情预测

小结：多数客户认为4月下旬的订单会比较少，主因4月和5月份是服装换季，因此后续订单交期较长；另临近五一假期，部分纱厂存放假考虑；且供应增量以及成本检修利好兑现，使得企业后市信心不足；但加工费偏低以及企业库存无压，短纤低价存托底；绝对价格方面，暂时跟随成本为主，缺乏独立行情。

## 声明

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司（隆众资讯）的客户使用，未经隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发，须注明出处为隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。

本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信 pengt@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。

## 联系我们

### 山东隆众信息技术有限公司

地址：山东淄博高新区柳泉路 125 号陶瓷创新谷 B 座 6.7.8 层

隆众 24 小时客服热线：400-658-1688/18053383919

传真：0533-2591717

邮编：255086

### 山东隆众信息技术有限公司临淄分公司

地址：山东省淄博市临淄区大顺路

石化大厦（茂业广场西 50 米）6 楼

24 小时销售热线：400-658-1688/021-26093173

邮编：255400

## 服务

### 资讯

基准价格

价格指数

价格汇总

企业价格

### 快讯

企业快讯

市场快讯

热点快讯

### 产业大数据

数据采集、统计

数据挖掘、分析

数据定制、可视化

### 分析

焦点分析

时段评述

政策解读

### 咨询

市场研究咨询

投资金融咨询

数据管理咨询

战略规划咨询

### 活动

行业会议

走访调研

会展及商务推介



longzhongjituan1988