

WEEKLY REPORT

2024 乙二醇产业周报

日期：2024.04.12-04.18

重点数据趋势

- 本周国内乙二醇产量：32.87 万吨，较上周增加 0.27 万吨，环比升 0.82%；
- 本周乙二醇产能利用率：54.97%，环比升 0.45%；
- 本周乙二醇华东主港库存：81.27 万吨，环比降 5.87%；
- 本周乙二醇主要下游聚酯产能利用率 90.73%，产量 141.41 万吨，环比升 1.20%。
- 本周乙二醇一体化行业利润-200.19 美元/吨，环比降 0.31%。

编辑：高世红 王萍

邮箱：gaoshihong@oilchem.net

电话：0533-7027089 / 0533-7026056





隆众资讯2023-2024年行业年度报告 | 正式预售 |

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
INDUSTRY

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



目录

1. 产业链产品行情波动分析
2. 乙二醇市场周度综述
3. 乙二醇成本利润变化
4. 乙二醇供需情况
5. 供需平衡分析
6. 乙二醇相关产品
7. 预测

本周数据

- 上游原油：本周期（2024年4月11日至4月17日），国际油价呈现下跌态势、且均价也出现下跌。截至4月17日，WTI价格为82.69美元/桶，较4月11日下跌2.74%；布伦特价格为87.29美元/桶，较4月11日下跌2.73%。
- 本周国内乙二醇产量：32.87万吨，较上周增加0.27万吨，环比升0.82%；
- 本周国内乙二醇总产能利用率54.97%，环比升0.45%，其中一体化装置产能利用率55.37%，环比降0.74%；煤制乙二醇产能利用率54.27%，环比升2.58%。
- 本周乙二醇主要下游聚酯产能利用率90.73%，产量141.41万吨，环比升1.20%。
- 从供需数据来看，下周供应端国产量预计增加，进口货环比增加，总供应量增加，需求来看，聚酯产量上升，供需结构总体表现利空。
- 本周乙二醇华东主港库存：81.27万吨，环比降5.87%；
- 本周乙二醇一体化行业利润-200.19美元/吨，环比降0.31%。

后市预测及分析

供应预测（↗）：下周国产产量预计小幅增加，进口货到港16.71万吨，较上周大增，总供应量预计增加。

需求预测（↗）：下周，中国聚酯行业周产量预计：143-144万吨，中国聚酯行业周度平均产能利用率：91%偏下，产量较本期继续上涨，产能利用率略有下滑。目前来看，由于新装置计入产能，但负荷并未提满，叠加国内聚酯工厂负荷维持高位，国内聚酯行业供应将进一步增加，但产能利用率或略有下滑。我们也将对此持续保持密切关注。

成本预测（↘）：下周国际油价或存下跌空间。石油制成本下跌机率较大，煤炭来看，经过前期大幅下跌以及大秦线检修影响近期反弹趋势，预计下周煤制成本有望继续提升。

小结（↗）：地缘政治影响下，引发本周国际原油波动加剧，但乙二醇成本端对市场影响力度持续趋弱，供需格局来看，短期内下游聚酯情况表现良好，国产供应量虽然有一定的增长趋势，但是总体仍处于低位，短期供需平衡表仍然是去库节奏，市场经过前期下跌后，下跌驱动减弱，因此下周存在反弹要求，预计下周主流市场现货价格在4400-4500区间运行。

1. 产业链

图表 1 聚酯产业链产品周度波动

产品行情

单位：人民币/吨，美元/吨

波动分析

乙二醇

华东：

4434.8

-0.22%

PTA 华

东：

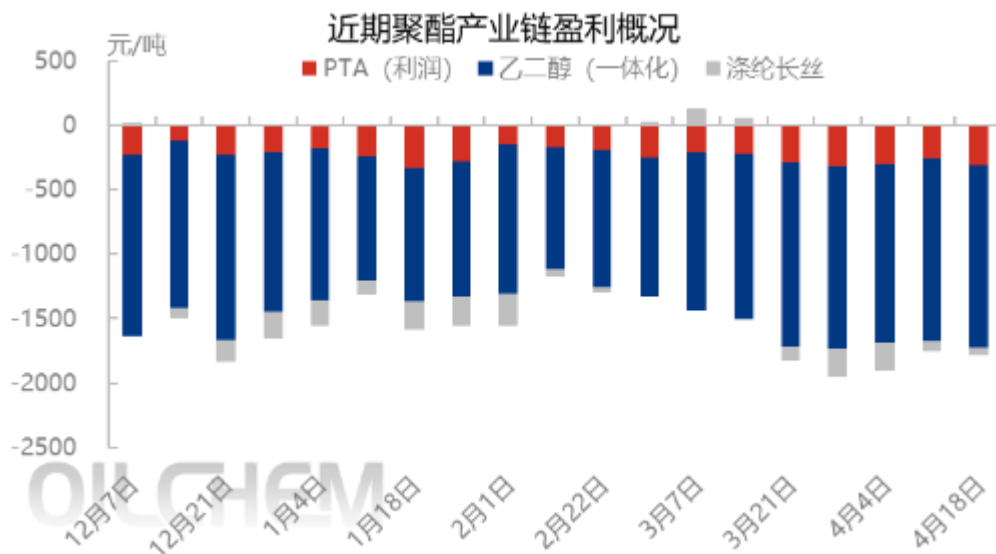
5966.6

0.08%

	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	6.07	0.58%
聚酯原料					
产品	区域/牌号	本周	上周	涨跌值	涨跌幅
PTA	华东现货	5966.6	5961.75	4.85	0.08%
乙二醇	华东现货	4434.8	4444.5	-9.70	-0.22%
聚酯					
聚酯切片	半光/华东	6908	6955	-47.00	-0.68%
聚酯瓶片	华东	7110	7110	0.00	0.00%
涤纶长丝 POY	华东	7740	7750	-10.00	-0.13%
涤纶长丝 FDY	华东	8225	8225	0.00	0.00%
涤纶长丝 DTY	华东	9100	9100	0.00	0.00%
涤纶工业丝	普通高强 1000D	8400	8400	0.00	0.00%
涤纶短纤 1.4D	华东	7381	7440	-59.00	-0.79%
坯布					
涤塔夫	300T 50D*50D	3.35	3.35	0.00	0.00%
春亚纺	210T 75D*75D	1.75	1.75	0.00	0.00%

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个产品处于上涨,较上周减少3,4个产品下跌较上周减少1,PX周内表现最强上涨0.58%,涤纶短纤1.4D周内表现最弱,下跌0.79%。

图表 2 近期聚酯产业链盈利概况



数据来源：隆众资讯

图表 3 聚酯产业链相关产品利润理论变化

单位：元/吨

产品	本周	上周	涨跌值	涨跌幅
PTA	-308.31	-255.04	-53.27	-17.28%
MEG	-1421	-1416	-5	-0.35%
聚酯切片	-79.1	-31.46	-47.64	-60.23%
聚酯瓶片	-227.96	-226.20	-1.76	0.78%
涤纶长丝 POY	-57.1	-86.2	29.1	50.96%
涤纶长丝 FDY	47.9	-111.2	159.1	332.15%
涤纶长丝 DTY	160	150	10	6.25%
涤纶短纤	-406.10	-346.20	-59.9	-14.75%
涤纶工业丝	-1008	-1057.5	49.5	4.91%

在聚酯产业链产品中,5个产品处于盈利状态,较上周增加2,4个产品处于亏损状态,较上周减少2。盈利能力最好的产品为涤纶长丝DTY,周均利润在160元/吨,较上周增加10.00元/吨或减少14.75%;盈利能力最差的产品为MEG,在-1421元/吨,较上周下滑5.00元/吨或下滑0.35%

图表 4 近期聚酯产业链开工情况



数据来源：隆众资讯

图表 5 聚酯产业链相关产品行业开工统计

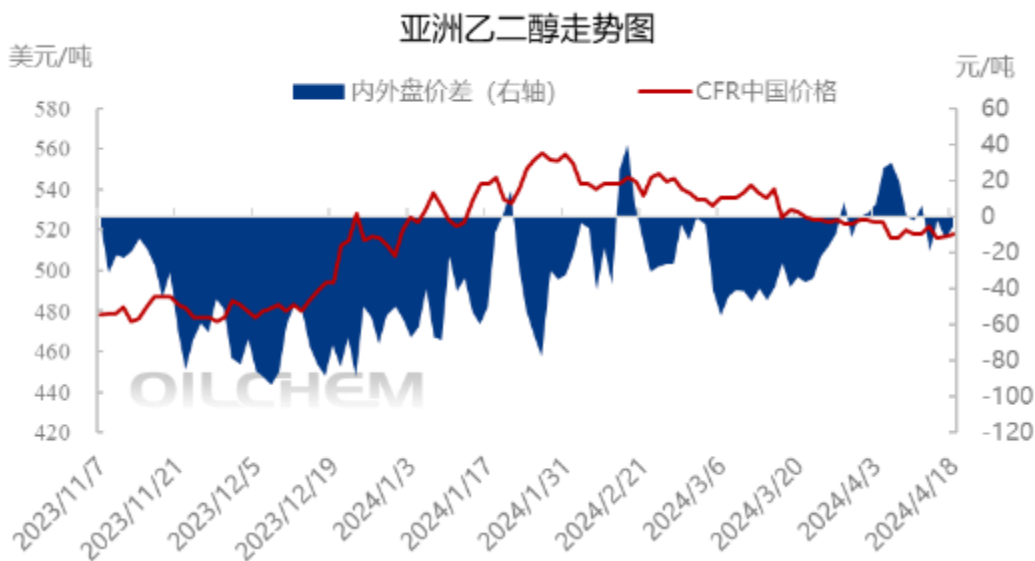
单位：%			
产品	本周	上周	涨跌值
PTA	71.77%	72.86%	-1.09%
MEG	54.97%	54.52%	0.45%
聚酯	90.73%	90.38%	0.35%
织造	72.49%	72.49%	0.00%

本周期，聚酯产业链产品，负荷最高的是聚酯，在90.73%，较上周升0.35%，负荷最低的产品是MEG，在54.97%，较上周升0.45%。

a) 国际市场价格回顾

2. 乙
二 醇
市 场
周 度
综 述

图表 6 国际乙二醇走势图



数据来源：隆众资讯

本周期内亚洲乙二醇最新收盘价格在 517 美元/吨,下跌 1 美元/吨; 本周期平均价格在 518 美元/吨,上涨 1 美元/吨,涨幅 0.14%。

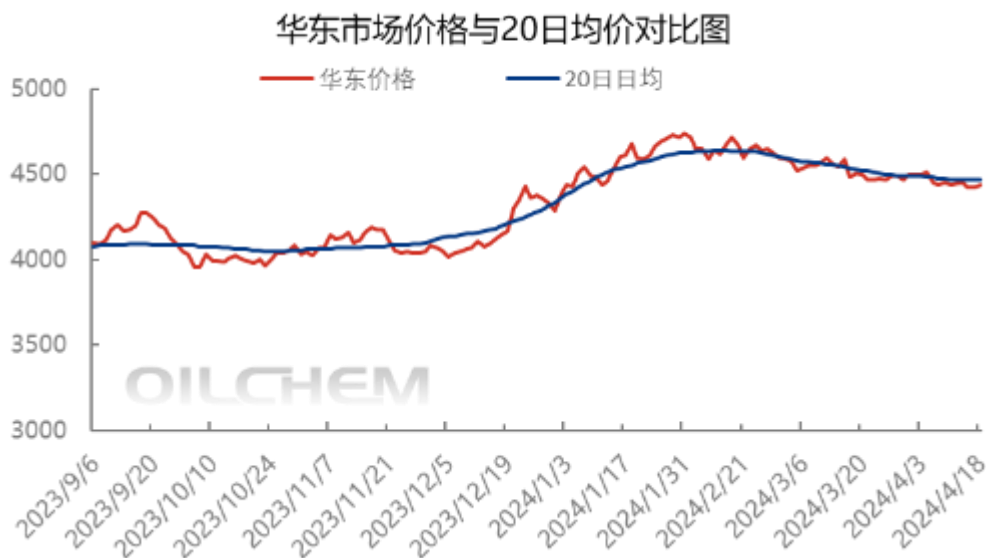
本周亚洲乙二醇市场小幅走弱, 海外供应增加预期加之国内市场表现不佳使的市场承压走跌, 但是连续下跌后卖盘有所惜售, 形成下档支撑。

图表 7 国内乙二醇走势图



数据来源：隆众资讯

图表 8 乙二醇华东市场与其 20 日移动均线走势变化



数据来源：隆众资讯

图表 9 国内区域价格变动对比表

单位：元/吨

	本周	上周	涨跌值	涨跌幅(%)
全国均价	4452.8	4458.5	-6	-0.13%
华东地区	4434.8	4444.5	-10	-0.22%
华南地区	4534.0	4520.0	14	0.31%

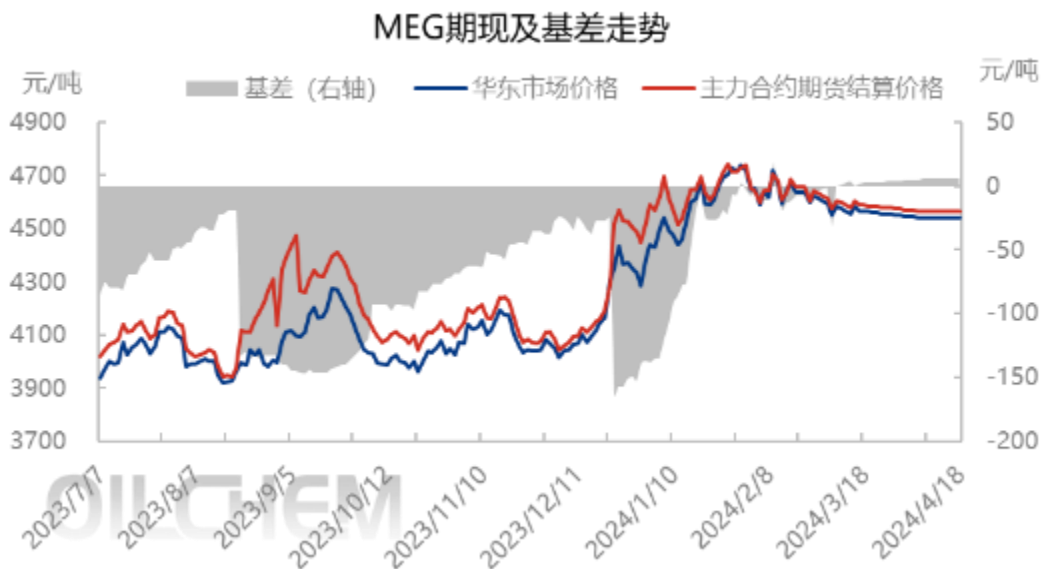
国内现货价格回顾

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。

b) 期货市场回顾

图表 10 MEG 期现及基差走势



数据来源：隆众资讯

基差方面：

本周期，期现平均基差在-8.60元/吨，环比下跌9.48元/吨，跌幅1082.86%。

本周现货基差走弱，下游刚需采购不积极，使得现货表现不佳，基差走弱。

图表 11 MEG 合约结算价走势

单位：元/吨

	4月18日	4月11日	涨跌值	涨跌幅
主力合约	4442	4437	5	0.11%
远月合约	4530	4508	22	0.49%

3. 乙二醇 图表 12 乙二醇利润走势对比图

成本
利润
变化



数据来源：隆众资讯

图表 13 乙二醇成本及利润对比

单位：一体化利润为美元/吨；煤制、MTO 元/吨

MEG 生产工艺	本周	上周	涨跌值	涨跌幅 (%)
一体化毛利	-200.19	-199.56	-0.62	-0.31%
煤制乙二醇毛利	-777.80	-729.38	-48.43	-6.64%
MTO 法毛利	-1557.21	-1471.28	-85.93	-5.84%

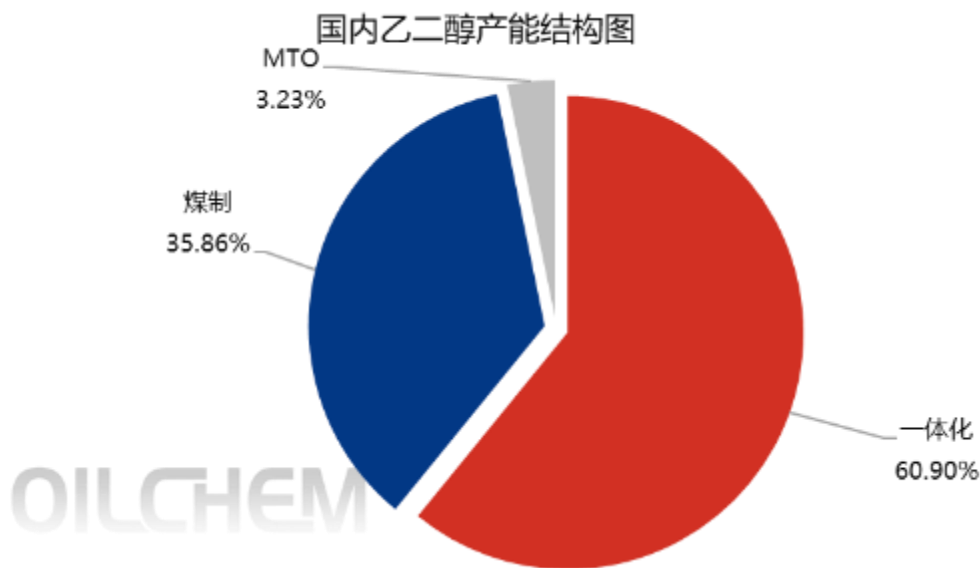
本周期，依据隆众资讯生产成本计算模型，本周乙二醇各工艺利润微跌，煤制利润在煤炭上涨的影响下，出现一定的回落，MTO利润在甲醇强势下，回落幅度较大。

本周期，一体化利润跌0.62美元/吨至-200.19美元/吨，煤制利润跌48.43元/吨至-777.80元/吨，MTO利润跌85.93元/吨至-1557.21元/吨。

4. 乙二醇 a) 供应分析

成本
供需
情况

图表 14 国内乙二醇产能结构

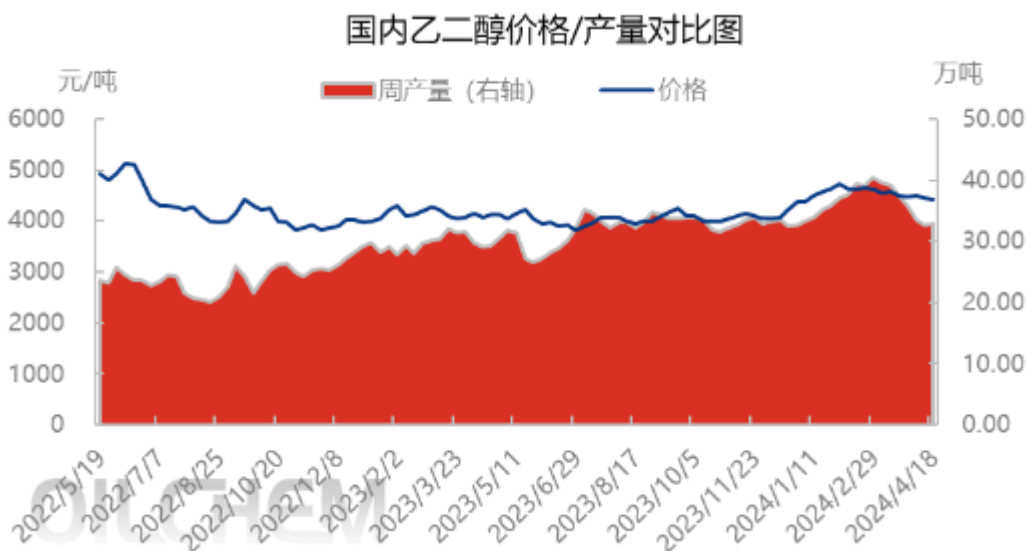


数据来源：隆众资讯

产能占比分析

自2024年1月1日起，国内乙二醇装置产能基数调整为2844.1万吨；其中煤制乙二醇产能基数在1020万吨（增加榆林国能40万吨生产线去除华鲁恒升5万吨生产线），非煤制乙二醇产能基数平稳1824.1万吨。

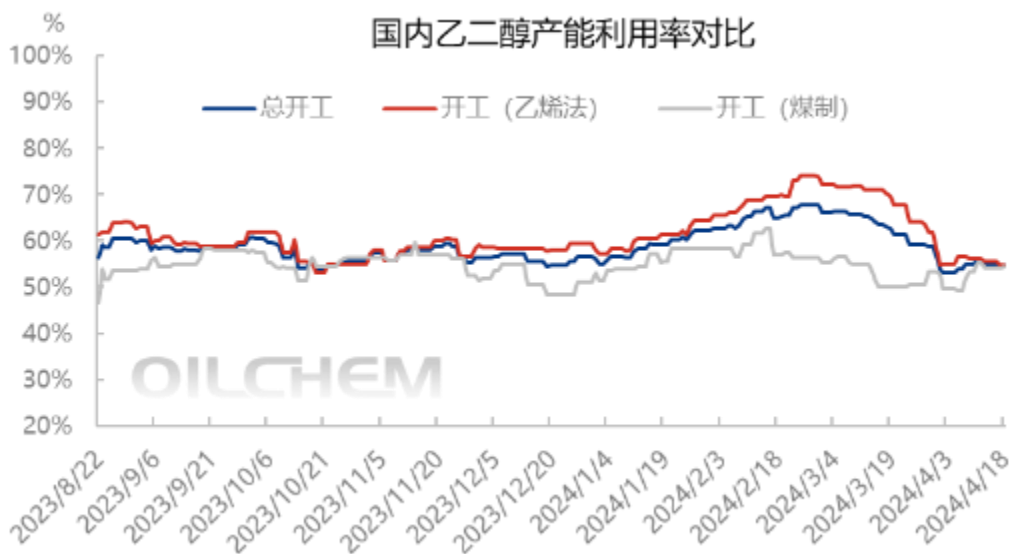
图表 15 国内乙二醇价格、产量走势图



数据来源：隆众资讯

本周，中国乙二醇企业装置周度产量在32.87万吨，较上周增加0.27万吨，环比升0.82%。其中一体化乙二醇产量在21.23万吨，较上周跌0.28万吨，环比减少1.32%；煤制乙二醇产量在11.64万吨，较上周增加0.55万吨，环比增加4.99%。

图表 16 国内乙二醇产能利用率对比

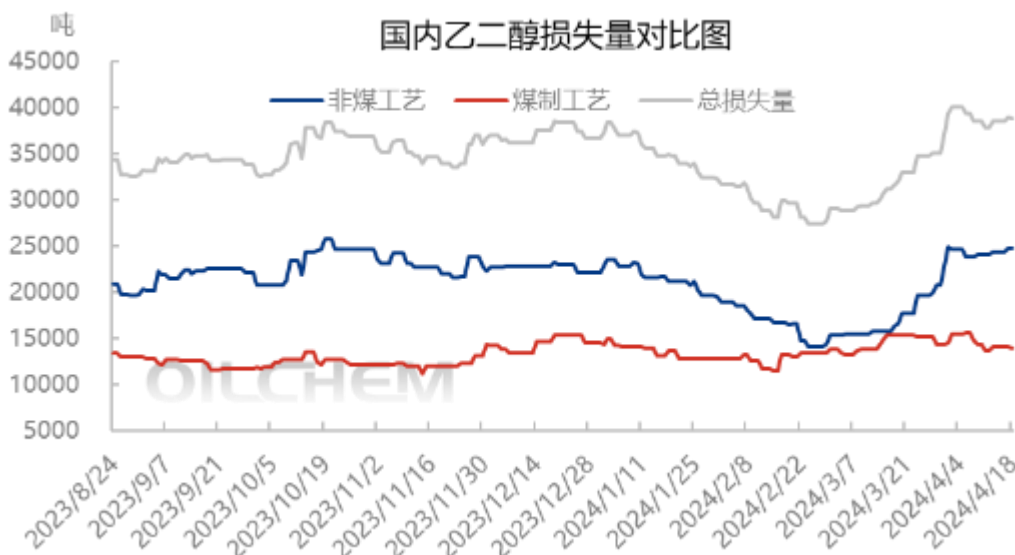


数据来源：隆众资讯

产能利用率分析

本周国内乙二醇总产能利用率54.97%，环比升0.45%，其中一体化装置产能利用率55.37%，环比降0.74%；煤制乙二醇产能利用率54.27%，环比升2.58%。

图表 17 乙二醇企业损失统计



数据来源：隆众资讯

本周，中国乙二醇企业装置周度损失量在26.92万吨，较上周减少0.27万吨，环比减少0.99%。其中一体化乙二醇损失量在17.11万吨，较上周涨0.28万吨，环比升1.69%；煤制乙二醇损失量在9.81万吨，较上周减少0.55万吨，环比降5.34%。

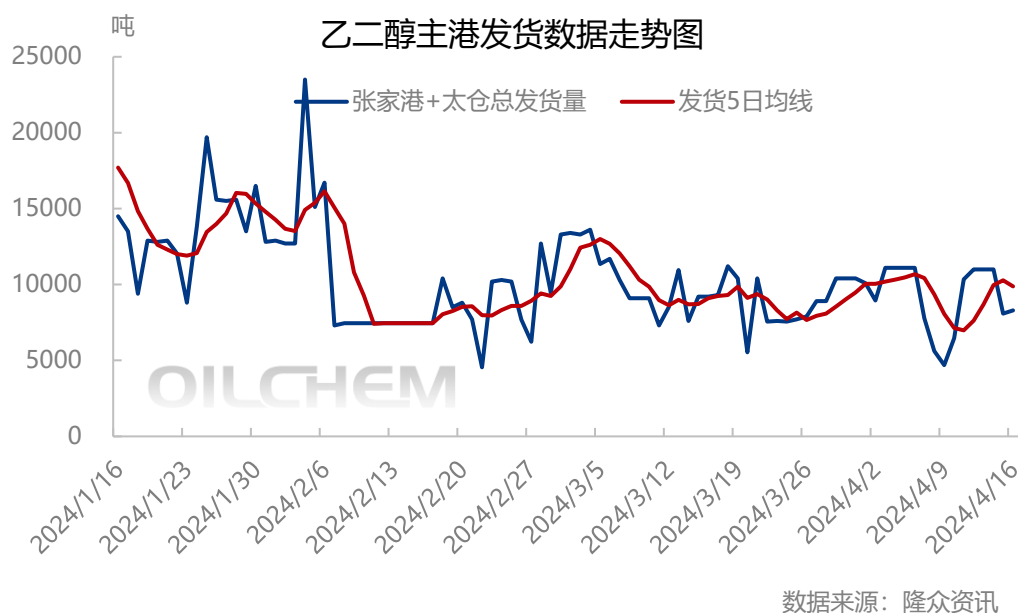
图表 18 乙二醇装置变动情况

单位: 万吨/年、天、万吨

装置	产能	检修计划	4月份检修天数	4月份检修损失量	检修原因
独山子	6	2022.3.15 停车, 重启待定	30	0.54	计划内检修计划
燕山石化	8	2022.1.21-待定	30	0.72	计划内检修
新杭	40	2023年8月中检修, 重启待定	30	3.60	计划内检修
易高	12	2022年8月10日停车检修; 重启待定	30	1.08	装置检修
广西华谊	20	4月17日停车检修, 3月份有 重启计划	30	1.80	故障检修
上海石化	38	9月5日开始停车检修, 计划 24年5月份重启	30	3.42	计划内检修
卫星化学	90	3月底停车检修 90天	30	8.11	计划内检修
新疆天业	30	11月下旬停车, 暂无重启计划	30	2.70	利润原因检修
贵州黔西	30	3月底停车, 检修 30天左右	30	2.70	计划内检修
安徽昊源	30	4月8日重启正常	7	0.63	计划内检修
安徽红四方	30	4月6日重启	5	0.45	计划内检修
镇海炼化	80	3月20日开始检修 30-40天	30	7.21	计划内检修
中科炼化	40	3月20日开始检修 60天	30	3.60	计划内检修
宁波富德	50	3月24日开始检修 10天 4月 3日重启	2	0.30	计划内检修
山西阳煤	22	3月24日开始检修 20天	14	0.92	计划内检修
浙石化	80	4月初开始检修 50天	30	7.21	计划内检修
新疆广汇	40	4月6日开始重启	5	0.60	计划内检修
榆林国能	40	4月2日开始检修	28	3.36	计划内检修
通辽金煤	30	4月6日短停 8日重启	2	0.18	计划内检修
总计	716			49.15	

装置方面: 石油一体化装置本周如浙石化、盛虹炼化、武汉石化装置负荷小幅下调, 煤制装置新疆中昆、渭河彬州负荷下调。

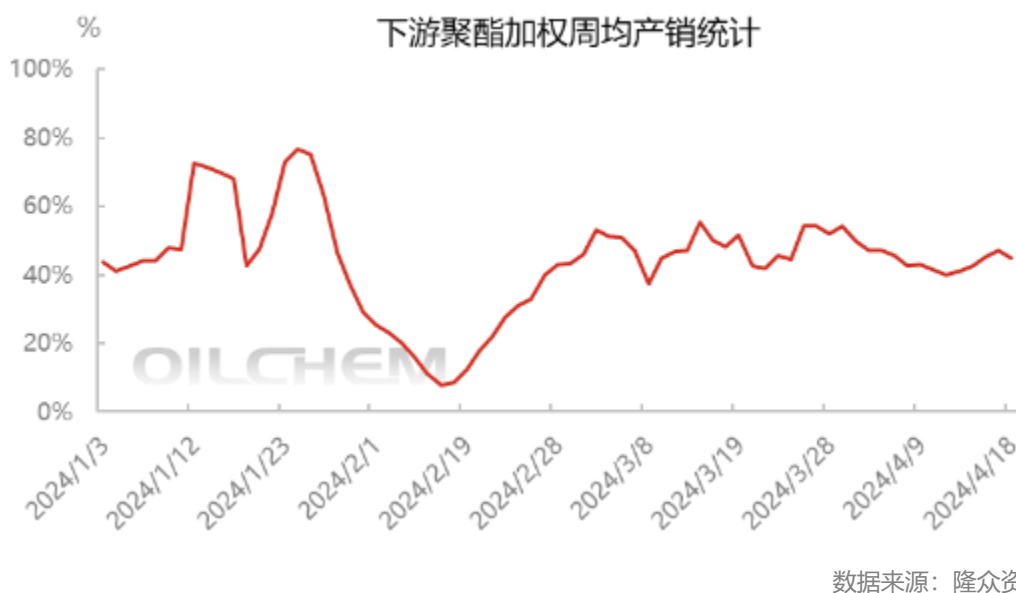
图表 19 主港码头发货



本周，华东主港乙二醇码头（张家港+太仓）日均提货在 9374 吨附近，较上周增加 2390 吨。

b)需求分析

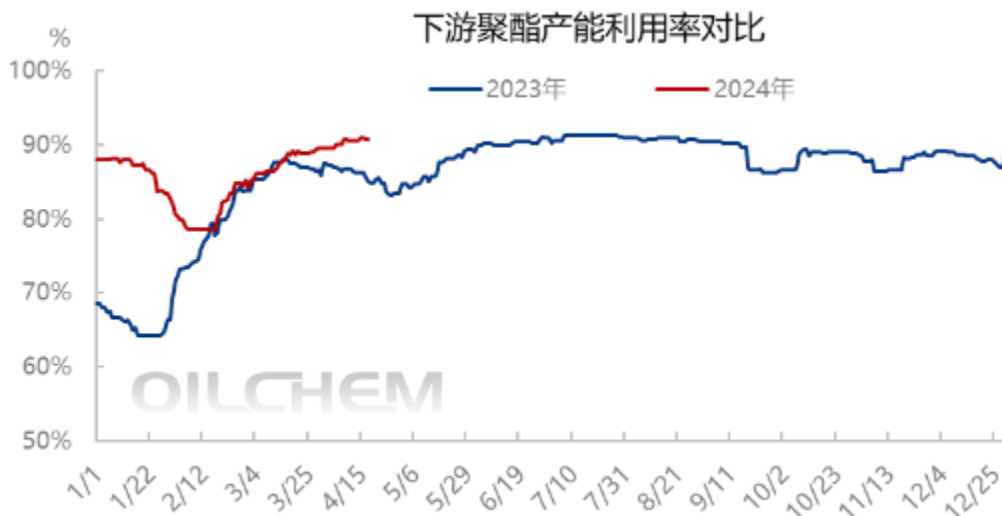
图表 20 下游聚酯加权周均产销统计



下游聚酯产销率

本周，国内聚酯产品周均加权产销44.80%，较上周加权产销增加3.56%。（加权产销为周内涤纶长丝、直纺涤纶短纤与聚酯切片按产量占比加权平均产销。）

图表 21 下游聚酯产能利用率统计



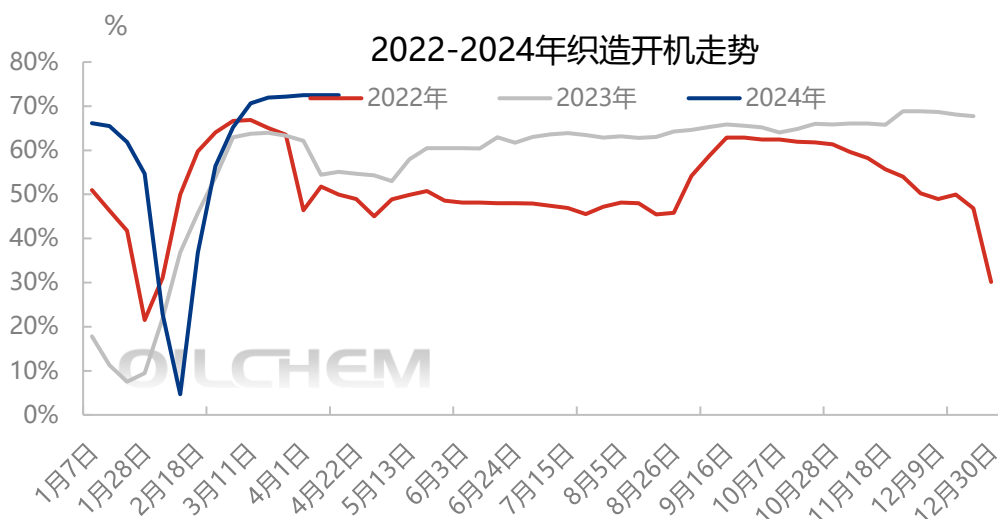
数据来源：隆众资讯

下游聚酯产能利用率

"本周期 (20240412-0418)，中国聚酯行业周产量：143.32 万吨，较上周涨 1.91 万吨，环比涨 1.35%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：90.73%，较上周+0.35%。产量与产能利用率上涨的主要原因是：周内德力装置重启，逸盛新装置计入产能，吉兴提升负荷，周内产量及产能利用率继续上涨。

"

图表 22 2021-2023 年织造开机走势



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日江浙地区化纤织造综合开工率为72.49%，较上周开工持平。

分地区来看，常熟、海宁地区经编工厂目前市场仍以常规品类为主，但整体利润仍然较低，差异化品种新单数量仍然稀缺，工厂内坯布库存压力增加，后续市场谨慎为主。长乐地区经编工厂当前市场氛围一般，婚纱网眼布等需求较去年走弱，

其他网布刚性走货，考虑到后期预期偏弱，不少织造企业考虑五一假期减产放假。绍兴地区圆机工厂市场询单气氛回落，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。盛泽、泗阳以及长兴地区喷水织机，近期家纺类订单不及预期，防晒类服饰、工装及户外用品等相关面料需求整体尚可，行业内卷态势依旧严重，常规面料利润持续低迷，工厂采购原料积极性欠佳。下周来看，织造行业开工负荷暂时维稳运行。

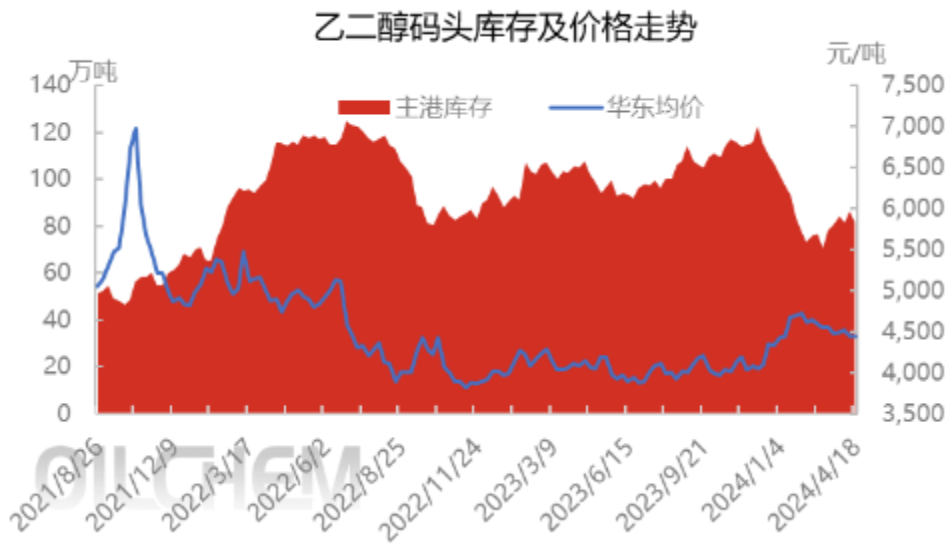
单位：%

产品	本周	上周	涨跌幅
化纤织造综合	72.49%	72.49%	0.00%
盛泽喷水	78.37%	78.37%	0.00%
常熟经编	71.11%	71.11%	0.00%
萧绍圆机	58.36%	58.36%	0.00%
长兴喷水	71.80%	71.80%	0.00%
海宁经编	77.78%	77.78%	0.00%
苏北喷水	77.50%	77.50%	0.00%
长乐经编	64.00%	64.00%	0.00%

数据来源：隆众资讯

c)主港库存分析

图表 24 乙二醇码头库存及价格走势



数据来源：隆众资讯

乙二醇库存情况

截至4月18日，华东主港地区 MEG 港口库存总量 81.27 万吨，较上一统计周期降 1.09 万吨。本周前半周有封航后半周卸货顺畅，主港提货好转下整体库存有所降低。

详细来看：张家港 48.01 万吨，太仓 5.5 万吨，宁波 8.5 万吨，江阴及常州 11 万吨，上海及常熟 8.26 万吨。

图表 25 码头库存对比

单位: 万吨

品种	4月18日	4月11日	涨跌值
张家港	48.01	49.70	-1.69
太仓	5.5	7.40	-1.90
宁波	8.50	8.50	0.00
上海&常熟	11	11.10	-0.10
江阴&常州	8.26	9.64	-1.38
合计	81.27	86.34	-5.07

码头发货方面：周内张家港日均发货4700吨；太仓两库综合日均发货3500吨；宁波主港日均发货4800吨。

5. 供需平衡分析

图表 26 本周供需平衡分析

项目	4月18日	4月11日	涨跌值	涨跌幅
主港库存	81.27	86.34	-5.07	-5.87%
进口量	10.00	6.00	4.00	66.67%
乙二醇产量	32.87	32.60	0.27	0.82%
总供应量	42.87	38.60	4.27	11.06%
聚酯需求量	47.37	46.81	0.56	1.20%
其他需求	2.00	1.00	1.00	100.00%
总需求量	49.37	47.81	1.56	3.27%
供需差	-6.51	-9.21	2.71	29.37%
聚酯产量	141.41	139.73	1.68	1.20%

结合以上供需分析来看，本周国内乙二醇总供应量 42.87 万吨，其中，国内产量 32.87 万吨，总需求量在 49.37 万吨附近，本周供需差减少 6.51 万吨，社会库存理论上为降库状态。

6. 乙二醇相关

a) 原油

图表 27 国际原油价格走势



图表 28 下周国际原油市场可预见性利好利空因素分析

利好因素	利空因素
OPEC+ 减产继续推进	伊以冲突的担忧情绪缓和
中东局势的不稳定性仍存	美国商业原油库存连续 3 周增长
部分经济数据出现改善	美元汇率升至年内新高

预计下周国际油价或存下跌空间，地缘局势缓和后支撑被削弱，且美元和需求前景也有施压。预计 WTI 或在 81-84 美元/桶的区间运行，布伦特或在 85-88 美元/桶的区间运行。

7. 预测 a) 供需成本趋势预测

测

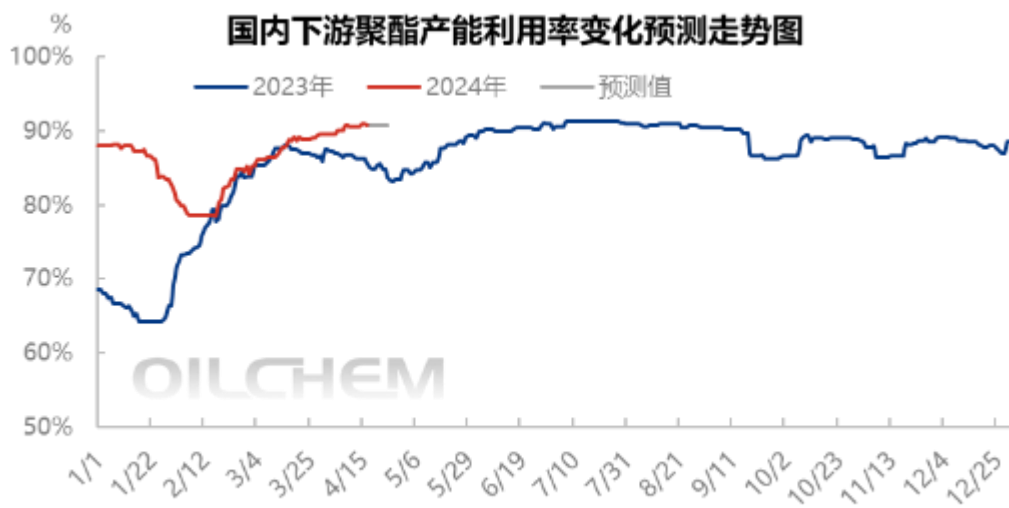
图表 29 国内乙二醇产能利用率变化预测走势图



数据来源：隆众资讯

下周乙二醇装置来看阳煤和山西美锦有重启计划，整体供应量有增加趋势。

图表 30 国内下游聚酯产能利用率变化预测走势图



数据来源：隆众资讯

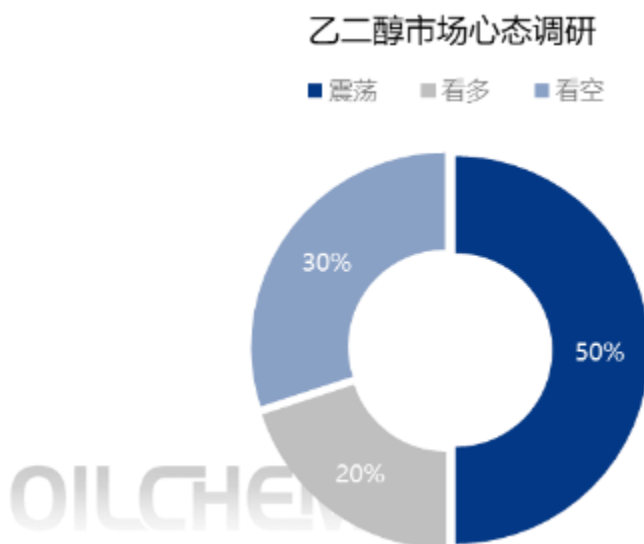
供应预测 (↗)：下周国产产量预计小幅增加，进口货到港 16.71 万吨，较上周大增，总供应量预计增加。

需求预测 (↗)：下周，中国聚酯行业周产量预计：143-144 万吨，中国聚酯行业周度平均产能利用率：91%偏下，产量较本期继续上涨，产能利用率略有下滑。目前来看，由于新装置计入产能，但负荷并未提满，叠加国内聚酯工厂负荷维持高位，国内聚酯行业供应将进一步增加，但产能利用率或略有下滑。我们也将对此持续保持密切关注。

成本预测 (↘)：下周国际油价或存下跌空间。石油制成本下跌机率较大，煤炭来看，经过前期大幅下跌以及大秦线检修影响近期反弹趋势，预计下周煤制成本有望继续提升。

b) 乙二醇心态调研

图表 31 乙二醇心态调研



数据来源：隆众资讯

"截至 2024 年 4 月 18 日，对中国 乙二醇市场参与者下周（20240419-0425）心态调研的结果显示，对下周市场价格走势看多的占总数的 20%，看震荡的占总数的 50%，看空的占总数的 30%。

"

c) 供需平衡预测

图表 32 国内乙二醇供需平衡预测

单位：万吨

项目	4月18日	4月25日E	5月2日E	5月9日E
主港库存	81.27	80.00	78.00	75.00
进口量	10.00	14.00	14.00	14.00
乙二醇产量	32.87	33.00	34.50	34.00
总供应量	42.87	47.00	48.50	48.00
聚酯需求量	47.37	48.09	48.20	48.12
其他需求	2.00	2.00	2.00	2.00
总需求量	49.37	50.09	50.20	50.12
供需差	-6.51	-3.09	-1.70	-2.12
聚酯产量	143.32	143.55	143.87	143.64

小结 (↗)：地缘政治影响下，引发本周国际原油波动加剧，但乙二醇成本端对市场影响力度持续趋弱，供需格局来看，短期内下游聚酯情况表现良好，国产供应量虽然有一定的增长趋势，但是总体仍处于低位，短期供需平衡表仍然是去库节奏，市场经过前期下跌后，下跌驱动减弱，因此下周存在反弹要求，预计下周主流市场现货价格在4400-4500区间运行。

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



longzhongjitu@1988