

聚酯周报：金九银十临近，纺织需求改善

姓名：朱少楠 (Z0015327)
董亦凡 (F03146945)
日期：2026年8月17日

目录

CONTENTS

- 01 周度观点
- 02 市场表现
- 03 价差和利润
- 04 供需和库存
- 05 供需平衡表及国内检修计划表

01

周度观点

PX/TA观点

- **本周走势分析：**本周前期PX、PTA受装置重启预期压制整体维持震荡，周五随整体化工板块上涨。
- **本周观点：**霍尔木兹海峡尚未开放，国际油价高位震荡，全球原油库存消耗至低位，导致成本端易涨难跌，本周PX中金100万吨、威联150万吨装置重启，开工率回升至67.3%，PTA威联装置重启尚未出料，上周降负的850万吨装置本周陆续提负，另外两套500万吨装置，重启推迟3-4天，本周产量96万吨较上周减少7万吨。下周逸盛新材料720万吨4月开始降负运行的装置即将提负荷，预计供应增加，去库幅度有所放缓。需求端目前聚酯产能利用率78.2%，环比-0.57个百分点，但是终端需求出现积极信号，纺织企业订单环比回升0.32天至6.2天，开工率回升0.98个百分点至50.87%，长丝、短纤库存去化。
 - **成本：**美伊地缘仍然僵持，市场消息纷乱，但是由于战略储备库存的消耗，安全垫流失导致，霍尔木兹海峡二次关闭带来能源供给冲击更为明显，目前供应问题仍然支撑油价易涨难跌。
 - **估值：**油价维持高位，汽油需求的分流支撑芳烃估值。台风影响，PX现货紧张问题发酵，PX-N、PX-MX价差延续强势，PTA则因供应回升的预期收到压制。
 - **供需：供需双增，库存去化**
 - 供应：PX中金石化160万吨装置，威联化学100万吨装置重启出料，本周PX产量为55.84万吨，环比+7.11%。PTA威联化学重启，但尚未出料，凤鸣等装置提负，台化短停。国内PTA周均产能利用率至48.39%，环比-5.40%，同比-26.62%。供应依然偏紧。
 - 需求：聚酯行业周度平均产能利用率78.09%，较上周-0.68个百分点。产量及产能利用率下滑的主要原因是，但周内多套装置减产检修，如中泰、实华、昊源以及恒逸，周内聚酯行业缩量明显。积极因素在于聚酯库存的下降和终端需求回暖，长丝加权库存27.72天，环比-1.83天，DTY、FDY、POY库存同步下降。轻纺城成交量回升，终端在立秋后开工回升，秋冬面料进入筹划生产阶段。短纤部分企业产量缩减，开工下降1.6个百分点，虽然局部回暖信号明显，但是下游尚未开始大批量补库，企业挺价意愿明显。随着立秋后气温下降，纺织企业订单及开工见底回升，冬季家纺及绒类面料订单预计逐步放量。本周国内主要织造生产基地综合开工率47.44%，较上周开工+0.7%；化学纤维（江浙地区）纺织企业开工率50.87%，环比+0.95个百分点。订单改善，纺织企业订单天数环比+0.32天至6.2天。
- **策略参考：**PTA预计维持去库但是装置重启有压制，单边前期多单继续持有，未有持仓者追高需谨慎，可通过2610-2701正套交易旺季去库。
- **风险提示：**地缘局势变化、国际油价波动、终端订单不及预期、资金情绪变化

乙二醇观点

- **本周走势分析：**地缘风险升温，供应维持紧张，乙二醇涨势延续。
- **本周观点：看多** 霍尔木兹海峡尚未实质性开放，尽管伊朗称和阿曼达成通行方案，但是考虑到中东到中国20-25天的船期，进口货源维持紧张。国内煤制装置利润丰厚，前期检修装置重启，开工+5.13个百分点至61.85%，石脑油供应紧张，一体化开工率下降2个百分点至49.29%，综合来看乙二醇供应端维持偏紧，需求端目前聚酯产能利用率78.2%，环比-0.57个百分点，但是终端需求出现积极信号，纺织企业订单环比回升0.32天至6.2天，开工率回升0.98个百分点至50.87%，长丝、短纤库存去化。聚酯企业乙二醇原料库存较低，因此预计乙二醇8月维持去库。09合约进入交割月，盘面贴水交割的可能性大。上周五随着期货盘面拉升，基差有所回落。后续来看供应紧张驱动乙二醇偏强。
 - **成本：**石脑油强势对乙二醇构成支撑，煤制成本稳定。
 - **估值：**美伊地缘僵持，乙二醇进口量极低，低库存支撑估值上涨。石脑油一体化装置利润改善，煤制工艺利润持续走强。
 - **供需：供需双增，库存去化**
 - **供应：**乙二醇总产能利用率 53.90%，环比升 0.53%，其中一体化装置产能利用率 49.29%，环比降2.13%；煤制乙二醇产能利用率61.85%，环比升5.12%。一体化装置产量20.22万吨，环比减少0.86万吨，煤制装置产量14.71万吨，环比增加1.23万吨。目前进口货源尚未恢复，乙烯装置开工减少，供应增量主要在煤制装置上，整体供应维持紧张。
 - **需求：**聚酯行业周度平均产能利用率78.09%，较上周-0.68 个百分点。产量及产能利用率下滑的主要原因是，但周内多套装置减产检修，如中泰、实华、昊源以及恒逸，周内聚酯行业缩量明显。积极因素在于聚酯库存的下降和终端需求回暖，长丝加权库存27.72天，环比-1.83天，DTY、FDY、POY库存同步下降。轻纺城成交量回升，终端在立秋后开工回升，秋冬面料进入筹划生产阶段。短纤部分企业产量缩减，开工下降1.6个百分点，虽然局部回暖信号明显，但是下游尚未开始大批量补库，企业挺价意愿明显。随着立秋后气温下降，纺织企业订单及开工见底回升，冬季家纺及绒类面料订单预计逐步放量。本周期国内主要织造生产基地综合开工率47.44%，较上周开工+0.7%；化学纤维（江浙地区）纺织企业开工率50.87%，环比+0.95个百分点。订单改善，纺织企业订单天数环比+0.32天至6.2天。
- **策略参考：**供应紧张和低库存支撑乙二醇价格上涨，考虑到09合约即将进入交割月，单边可逢低做多10合约，或做2610-2701正套。
- **风险提示：**地缘局势变化、国际油价波动、终端订单不及预期、资金情绪变化

短纤/瓶片观点

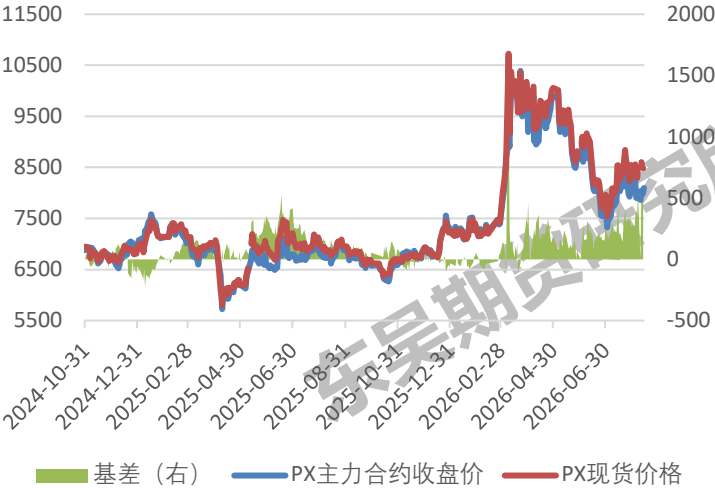
- **短纤本周观点：**原料端易涨难跌，地缘僵持乙二醇涨势延续、PTA反弹，纺织即将进入金九银十的旺季，秋冬面料订单回归，开工改善，短纤供需向好，尽管下游对高价货接纳意愿较弱，补库较为谨慎，但是低加工费支撑短纤易涨难跌，本周预计随成本端偏强。
 - **估值：**短纤加工费周度平均674元/吨，环比+7.7%。虽局部回暖信号初显，但下游补库仍偏理性，以小批量当季补单为主；另在企业减产预期下，企业挺价意愿较为明显，因此预计企业利润或存进一步修复的空间可能
 - **供需：供减需增** 本周中国涤纶短纤产量为14.48万吨，环比下滑0.31万吨，环比降幅为2.10%。综合产能利用率平均值为74.05%，环比下滑1.60%；其中常规短纤产能利用率均值为78.74%，环比下滑.04%。周内部分企业产量稍有缩减。纯涤纱行业平均开工率在69.07%，环比上升0.42%。前期个别降负企业升温，因此本周开工率环比上升
- **瓶片本周观点：**原料端易涨难跌，地缘僵持乙二醇涨势延续、PTA反弹，瓶片自身供需僵持，下游随采随用，尽管部分货源流通紧张但下游表现一般，聚酯瓶片市场或偏强震荡运行。
 - **估值：**聚酯瓶片周均利润在-152.53元/吨，环比上期均值减少88.54元/吨。聚合成本平均在6899.53元/吨，较上周增加39.54元/吨或+0.58%。
 - **供需：供减需稳** 华润60万吨装置减半运行，西北10万吨装置重启，本周聚酯瓶片产量34.86万吨，较上周减少0.87万吨；产能利用率降至72.31%，较上期下滑2.13个百分点，预计下周产量在34.86万吨附近。
- **风险提示：**地缘局势变化、国际油价波动、终端订单不及预期、资金情绪变化

02

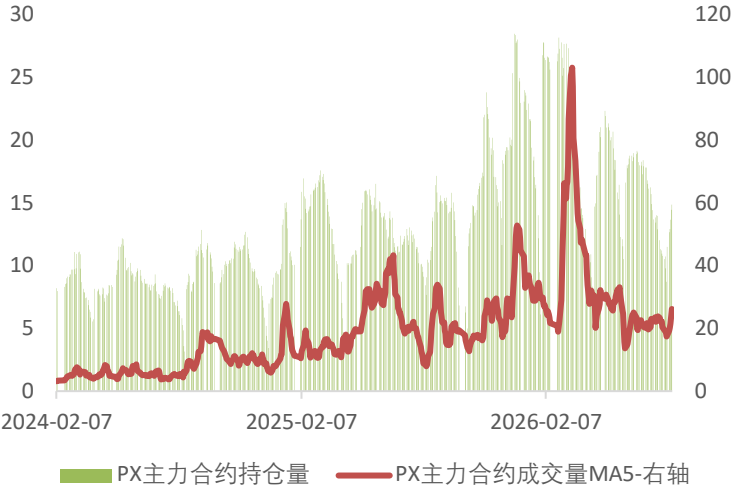
市场表现

PX期货市场

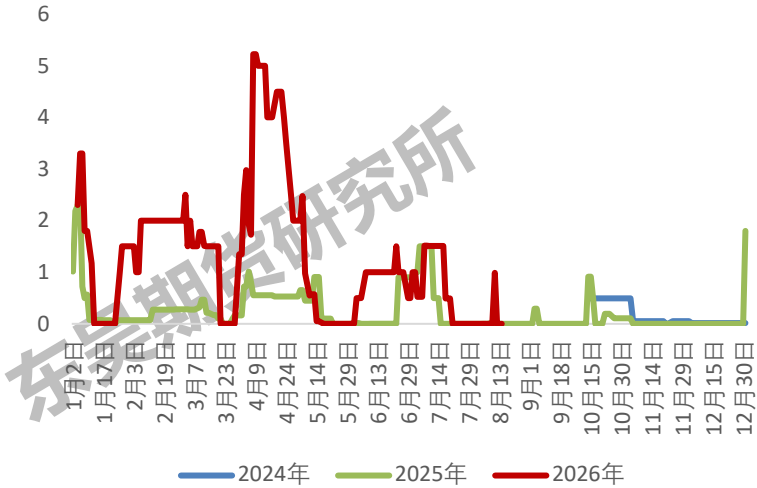
PX主力合约收盘价及基差 (单位: 元/吨)



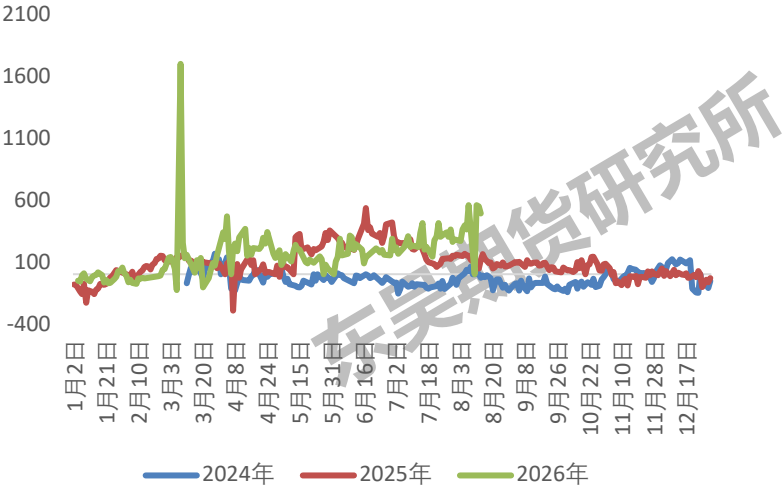
PX主力合约持仓和成交量 (单位: 万手)



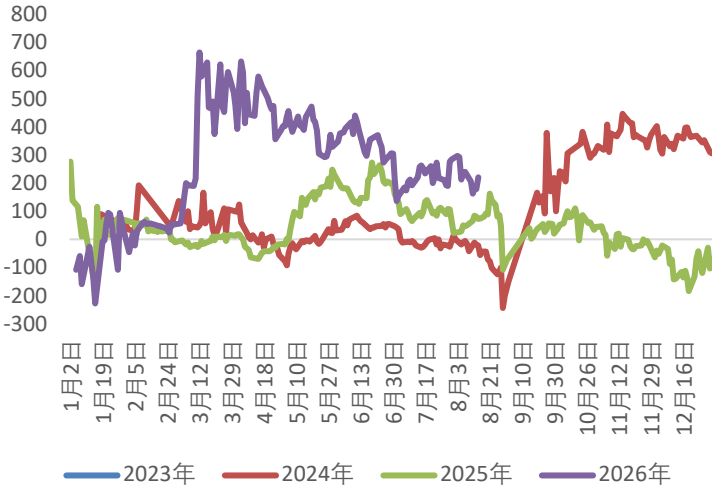
PX仓单库存 (单位: 万吨)



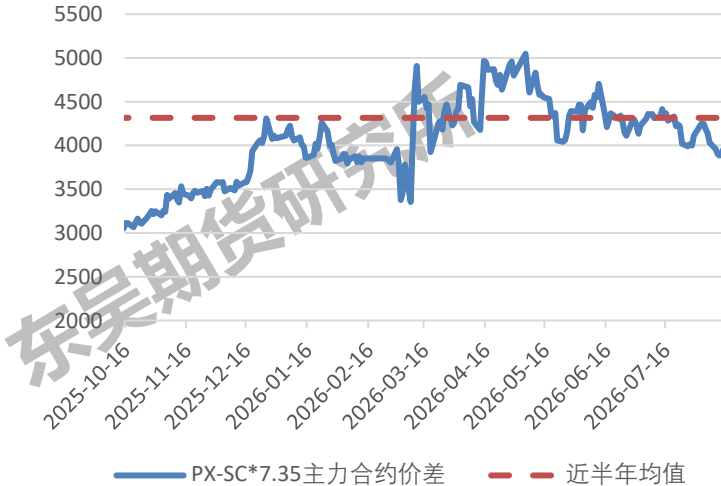
PX基差 (单位: 元/吨)



PX09-01价差 (单位: 元/吨)



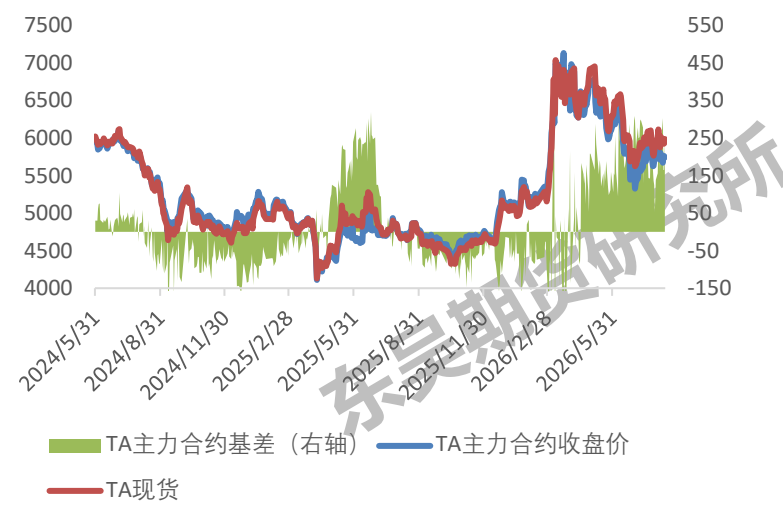
PX-SC*7.35 (单位: 元/吨)



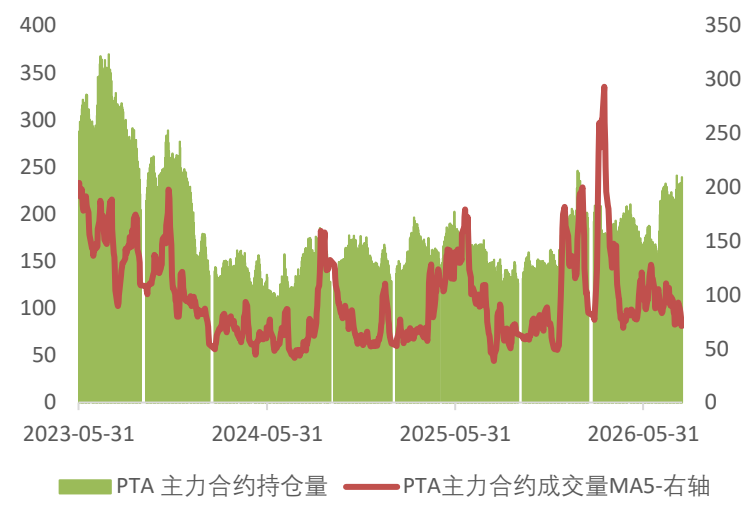
资料来源: 隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PTA期货市场

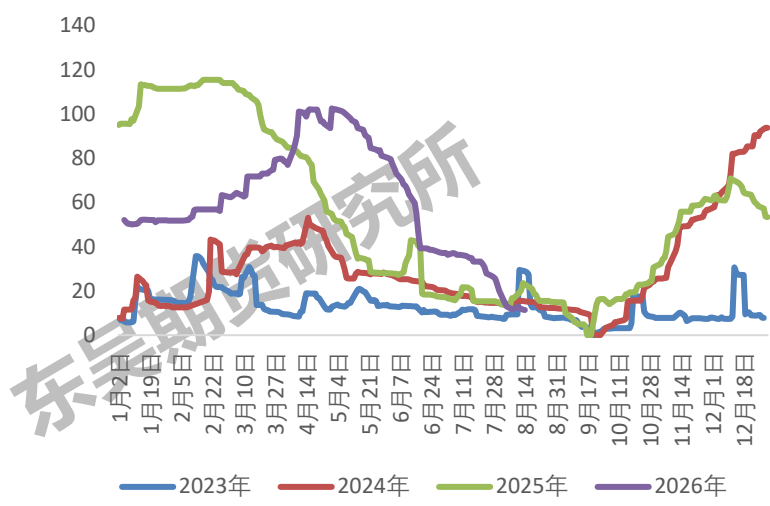
PTA主力合约收盘价及基差 (单位: 元/吨)



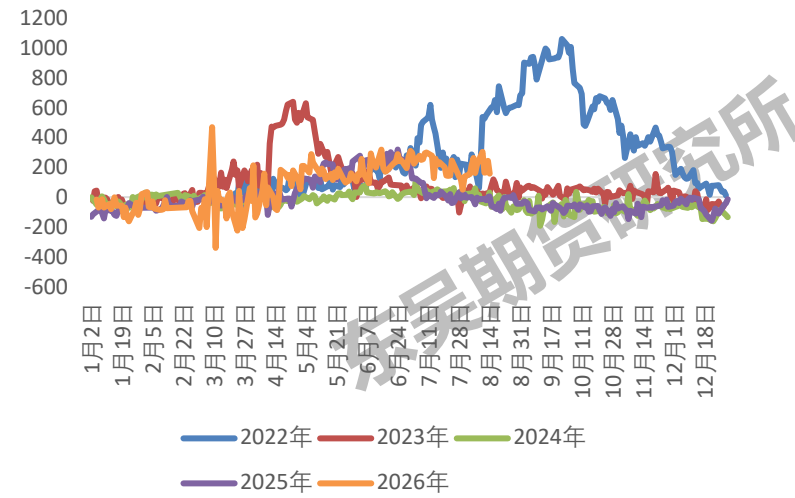
PTA主力合约持仓和成交量 (单位: 万手)



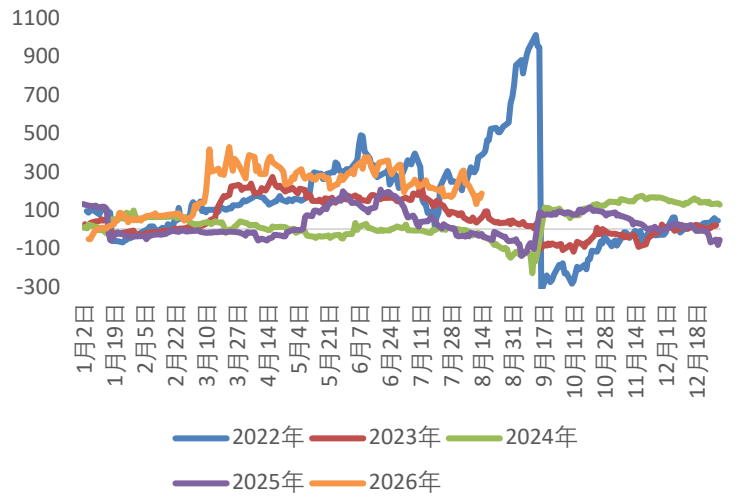
PTA仓单库存 (单位: 万吨)



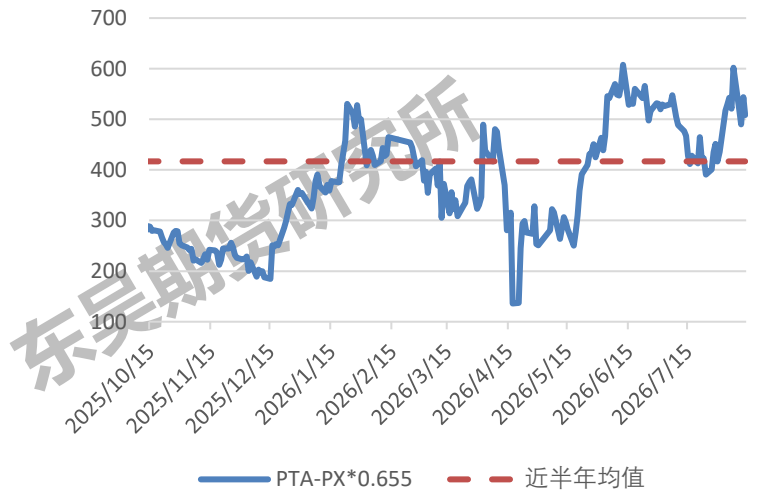
PTA基差 (单位: 元/吨)



PTA09-01价差 (单位: 元/吨)



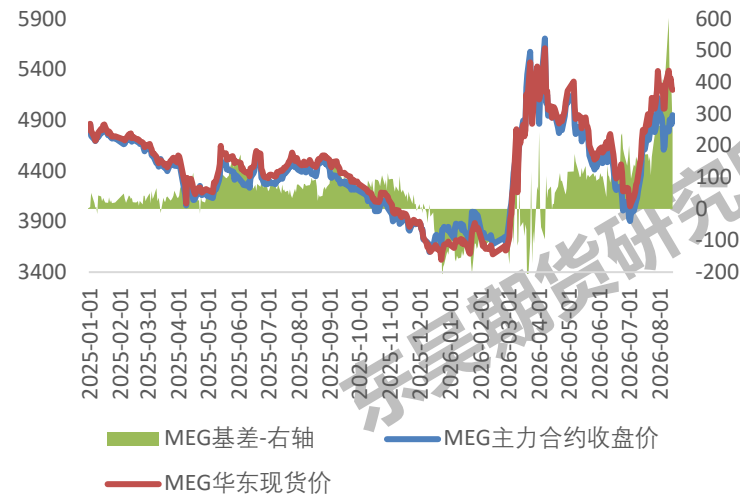
PTA盘面加工费 (单位: 元/吨)



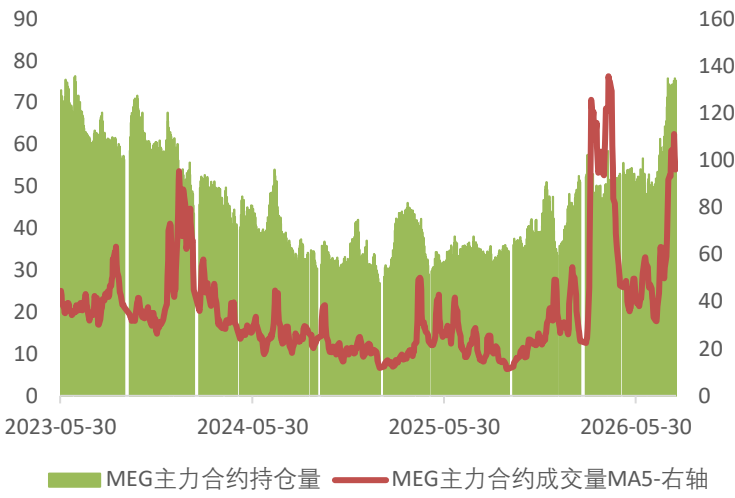
资料来源: 隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

乙二醇期货市场

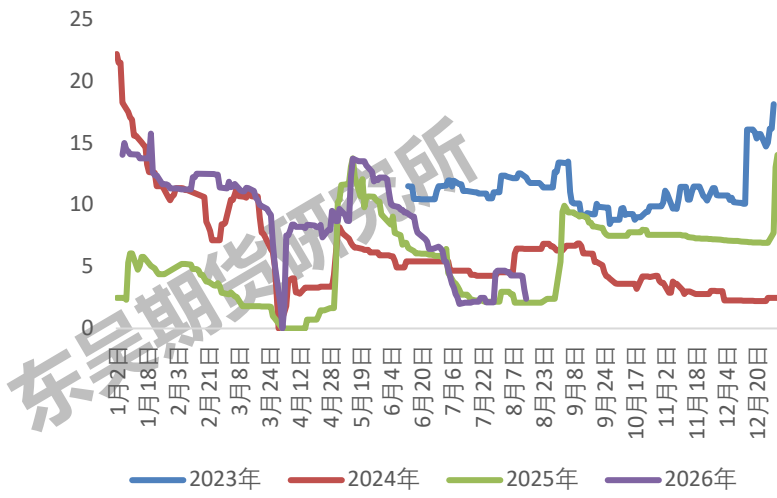
MEG主力合约收盘价及基差 (单位: 元/吨)



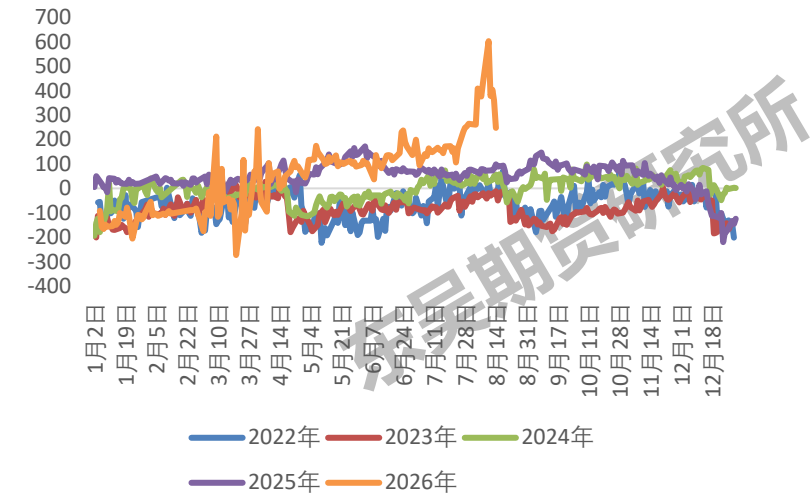
MEG主力合约持仓和成交量 (单位: 万手)



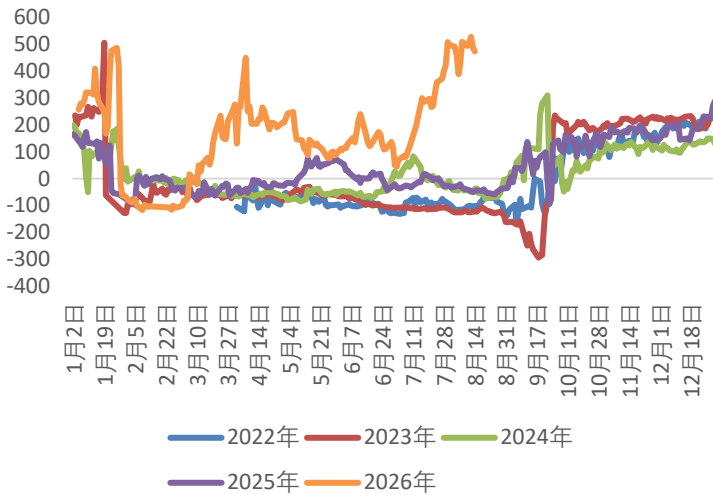
MEG仓单库存 (单位: 万吨)



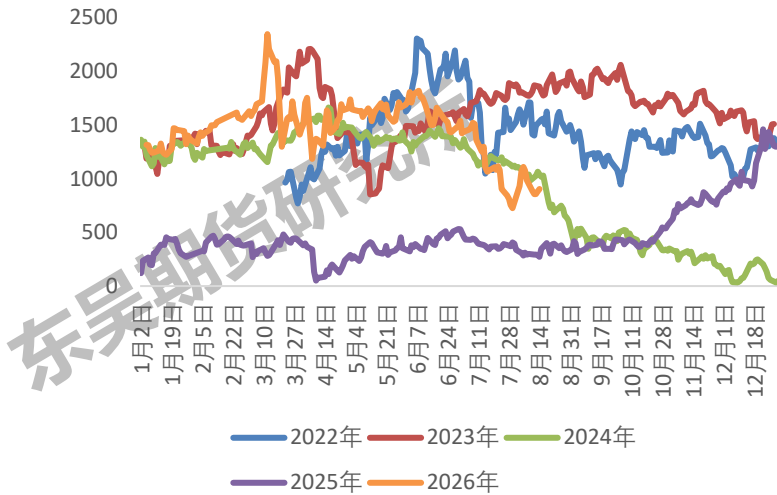
MEG基差 (单位: 元/吨)



MEG09-01价差 (单位: 元/吨)



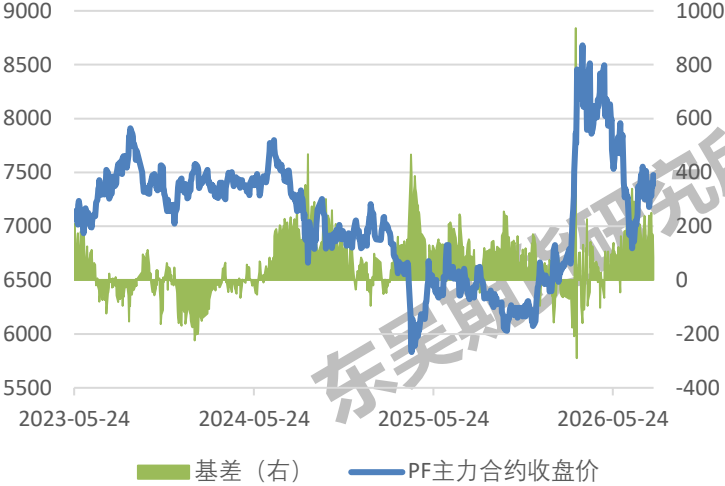
PTA-乙二醇价差 (单位: 元/吨)



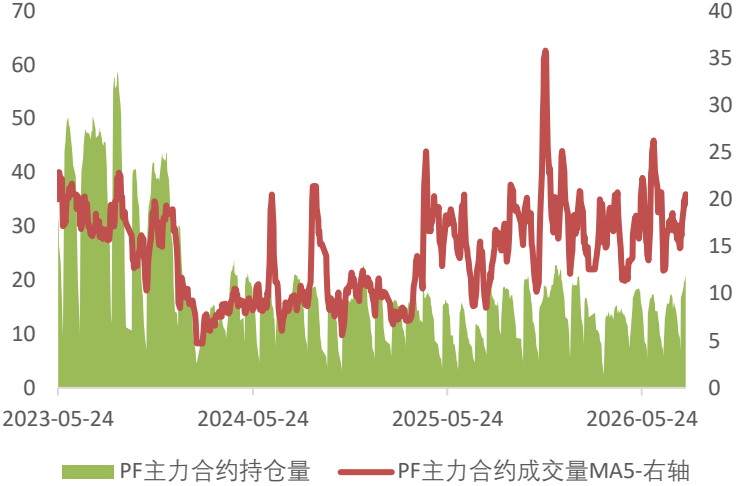
资料来源: 隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

短纤/瓶片期货市场

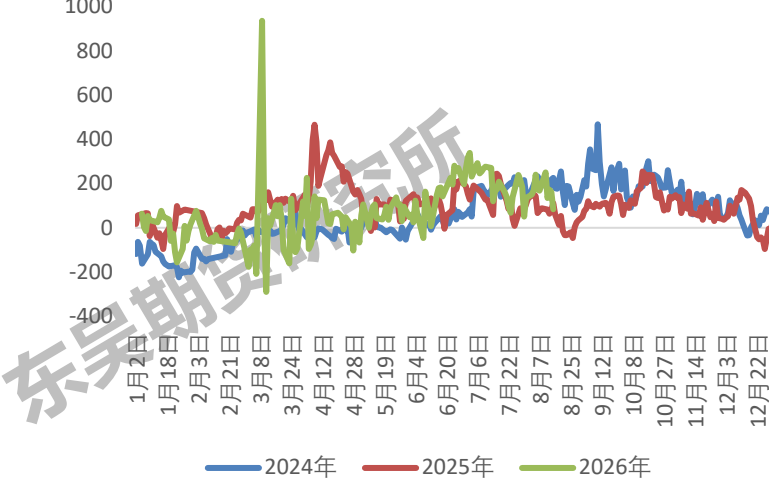
短纤主力合约收盘价及基差（单位：元/吨）



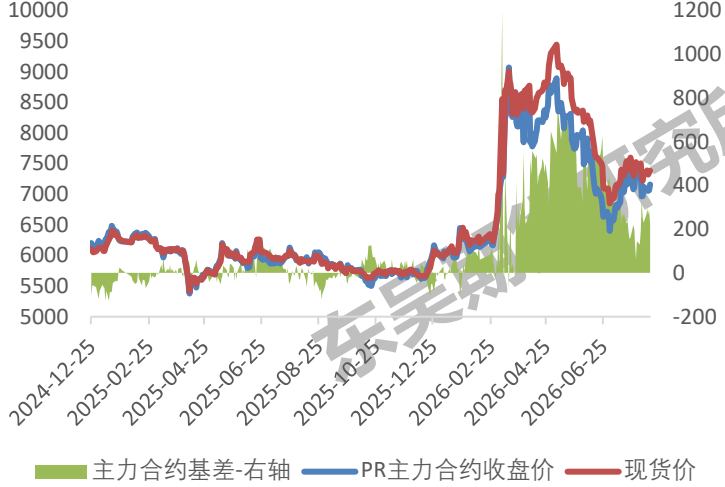
短纤主力合约持仓量和成交量MA5（单位：万手）



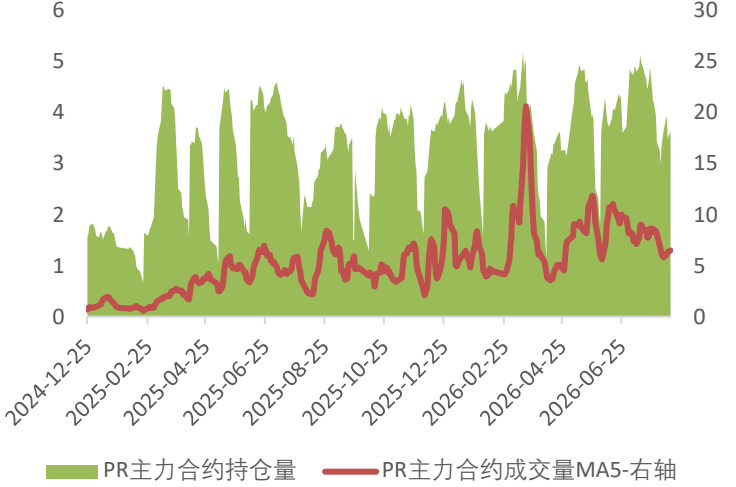
短纤基差季节性（单位：元/吨）



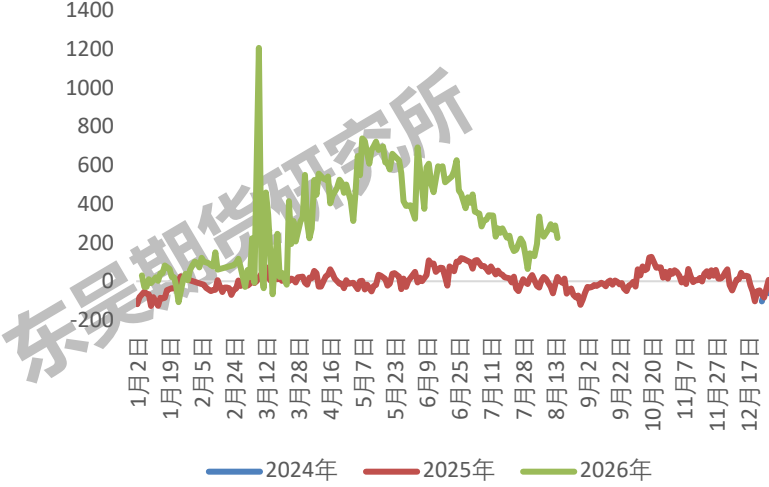
瓶片主力合约收盘价及基差（单位：元/吨）



瓶片主力合约持仓量和成交量MA5（单位：万手）



瓶片基差季节性（单位：元/吨）



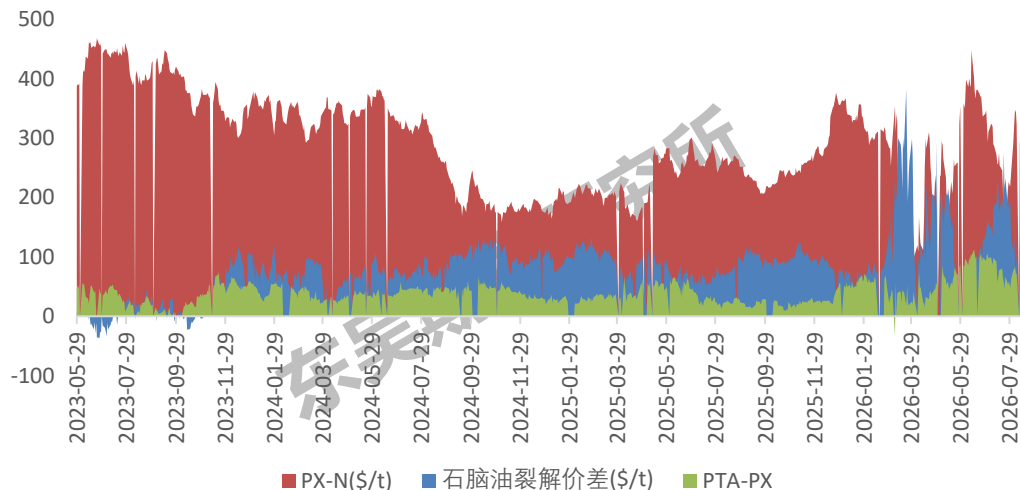
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

03

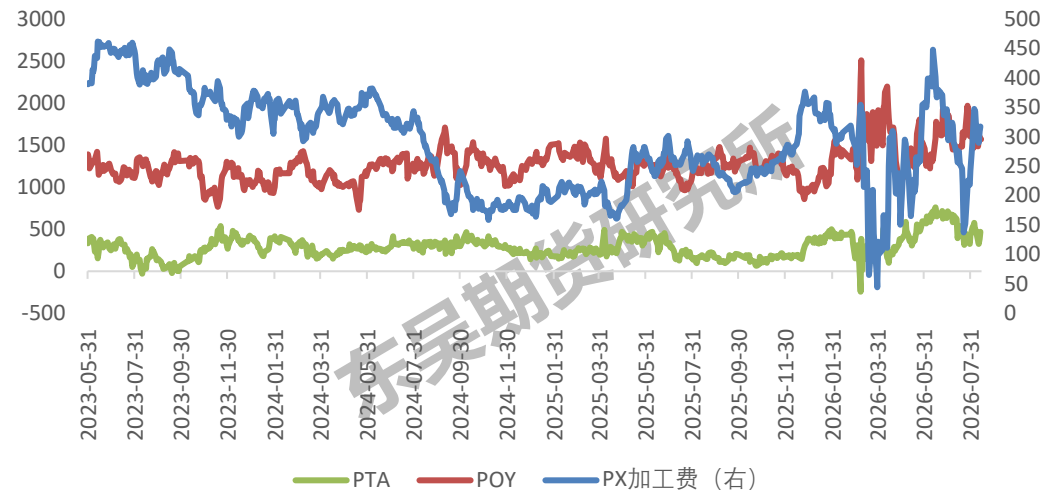
价差和利润

产业链利润和加工费概览

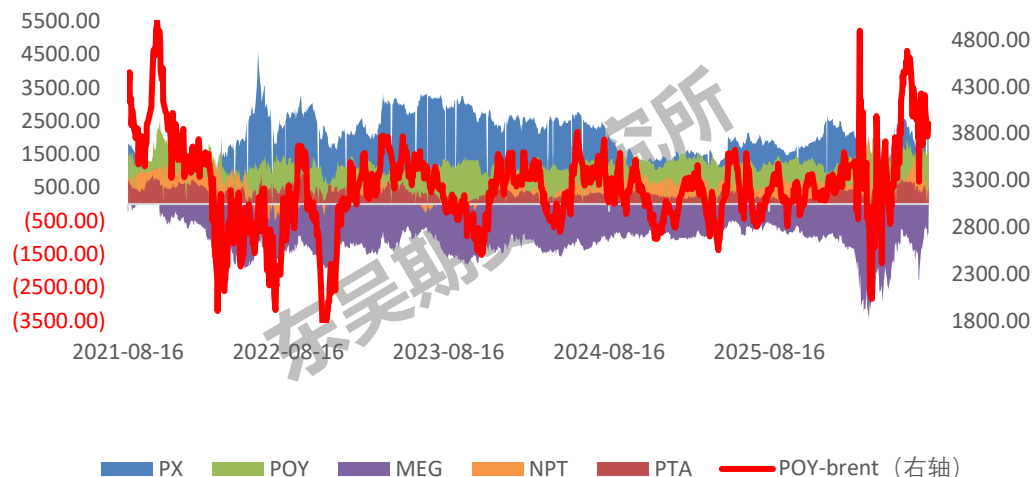
上游利润分布 (单位: 元/吨、美元/吨)



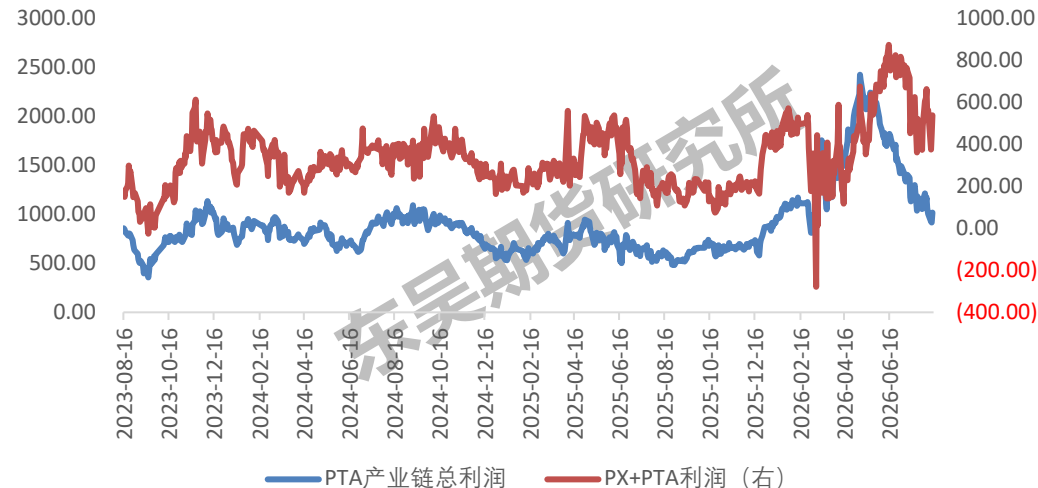
PX-PTA-POY加工费 (单位: 元/吨、美元/吨)



产业链利润分布 (单位: 元/吨、美元/吨)

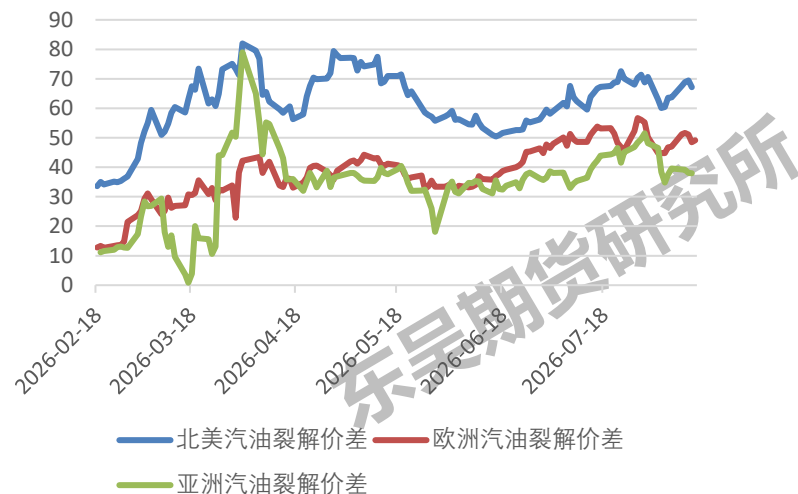


产业链总利润和PX+PTA利润 (单位: 元/吨、美元/吨)

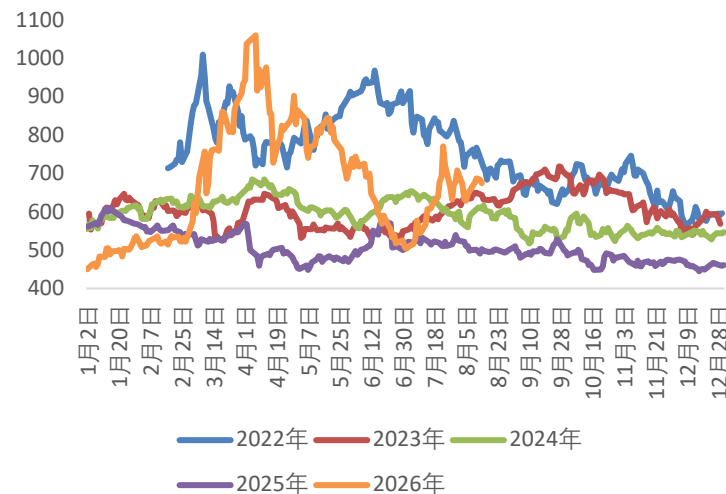


原油、石脑油：美伊双方尚未直接谈判，霍尔木兹通航未改善，供应风险的担忧持续。国际油价上涨，石脑油裂解价差周度平均100美元/吨，环比+0.7%。亚、欧、北美汽油裂解价差维持高位。

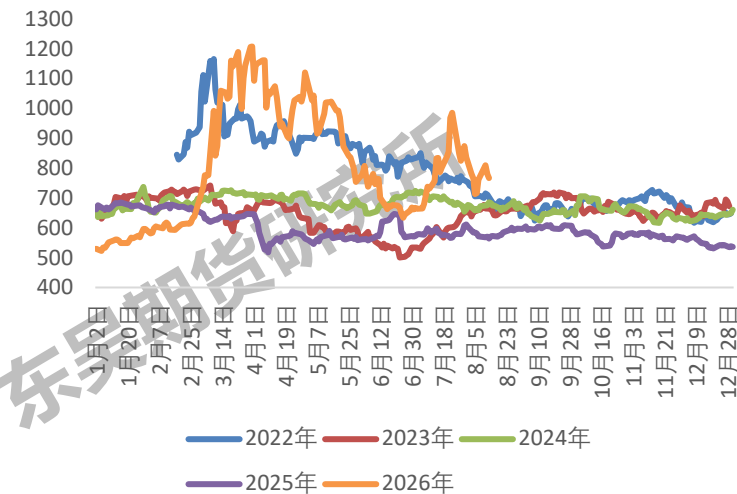
亚洲、欧、北美汽油裂解价差 (单位：美元/桶)



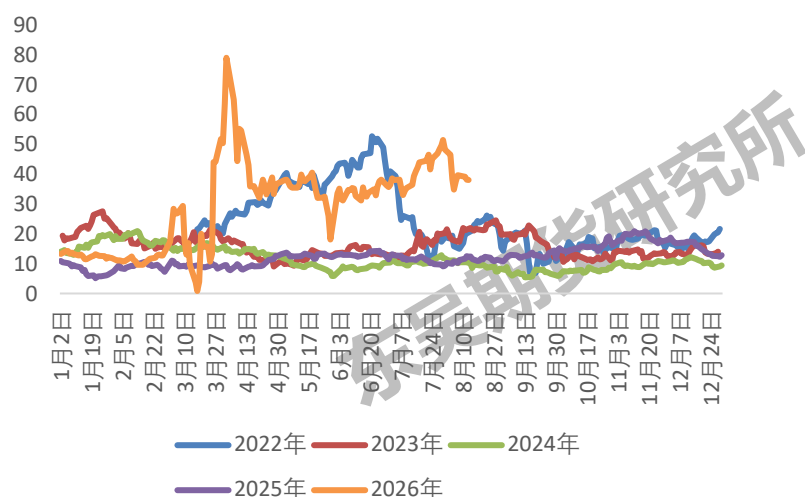
布伦特原油 (单位：美元/桶)



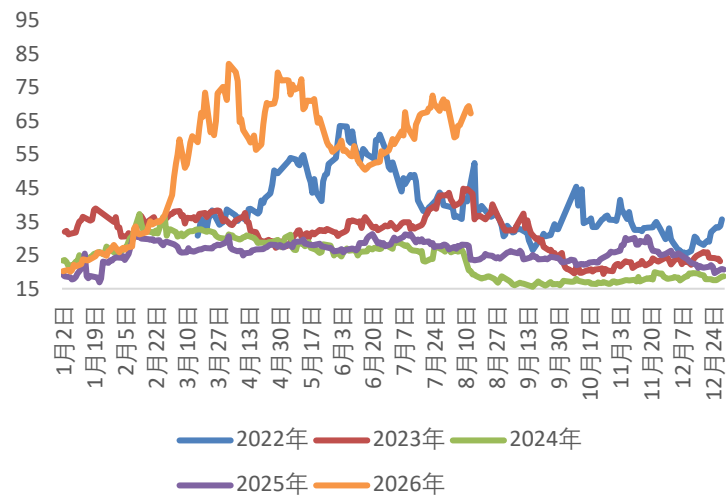
石脑油裂解价差 (单位：美元/吨)



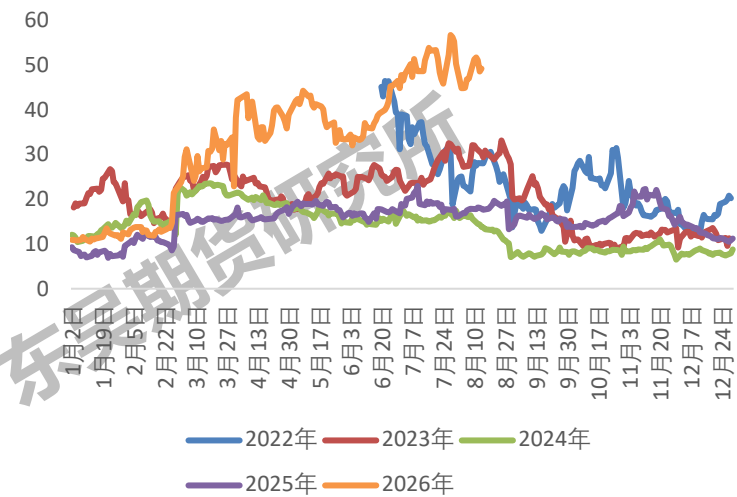
亚洲汽油裂解价差 (单位：美元/桶)



北美汽油裂解价差 (单位：美元/桶)

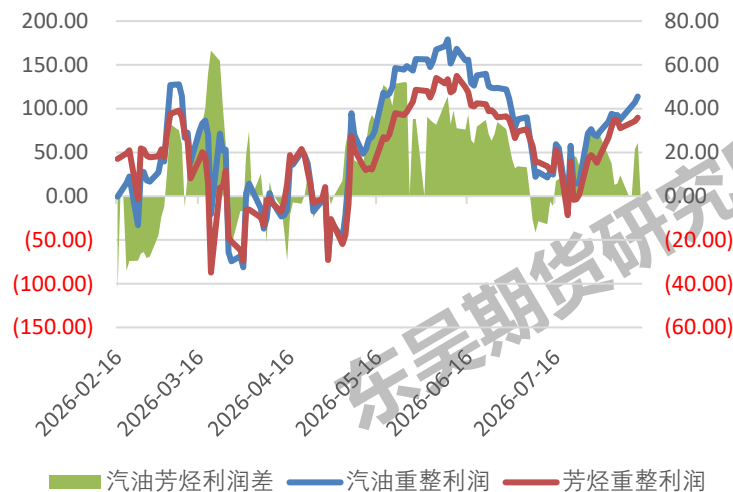


欧洲汽油裂解价差 (单位：美元/桶)

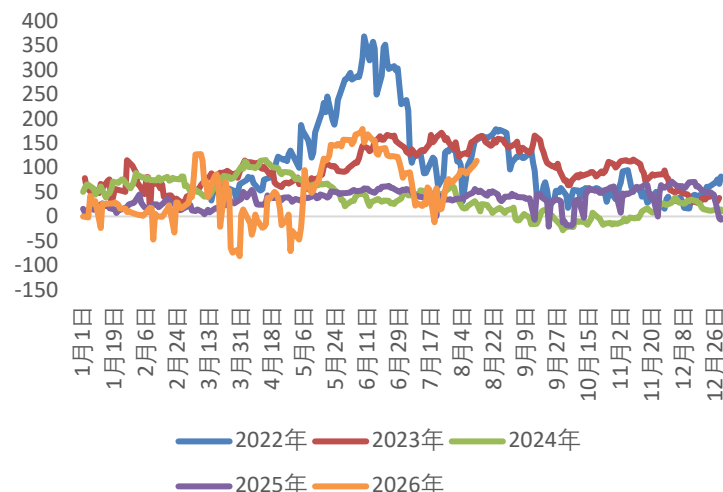


汽油需求：本周汽油价格上涨，汽油重整利润周度平均110美元/吨，环比+22.3%，芳烃重整利润周度平均88美元/吨，环比+10.1%。汽油-芳烃利润差走阔，汽油需求相较于化工更为强势。

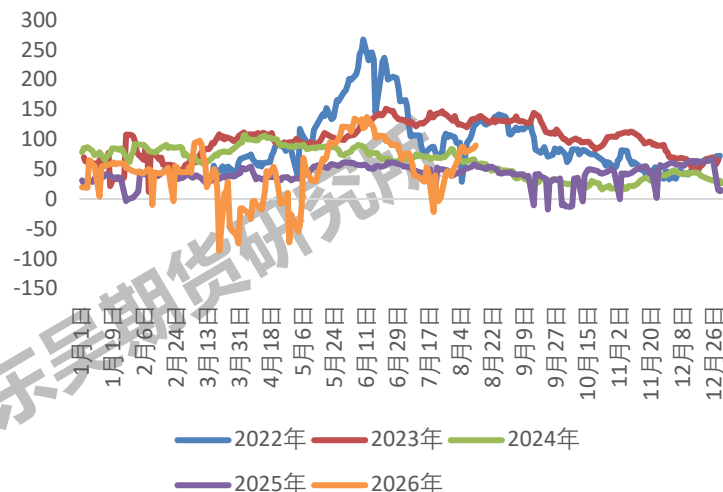
汽油-芳烃利润差 (单位：美元/吨)



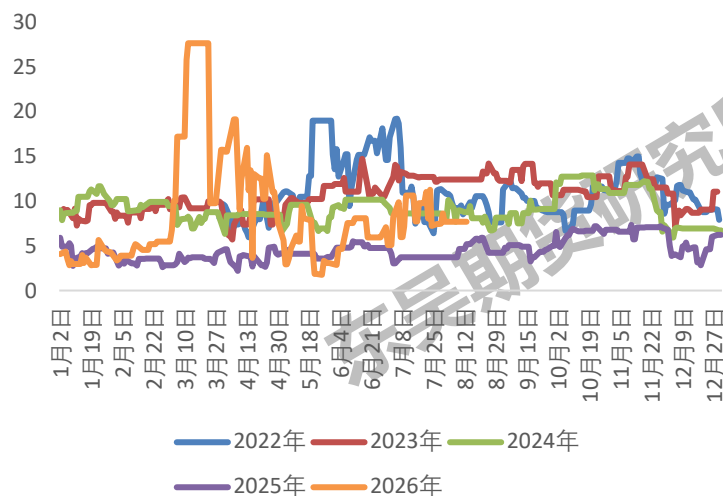
汽油重整利润 (单位：美元/吨)



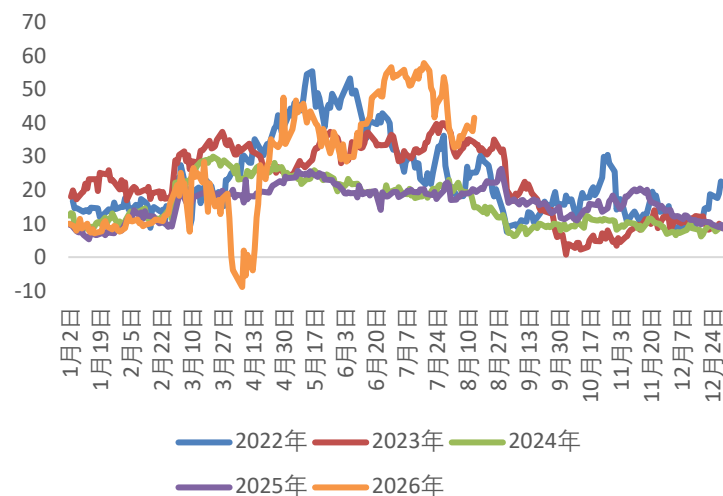
芳烃重整利润 (单位：美元/吨)



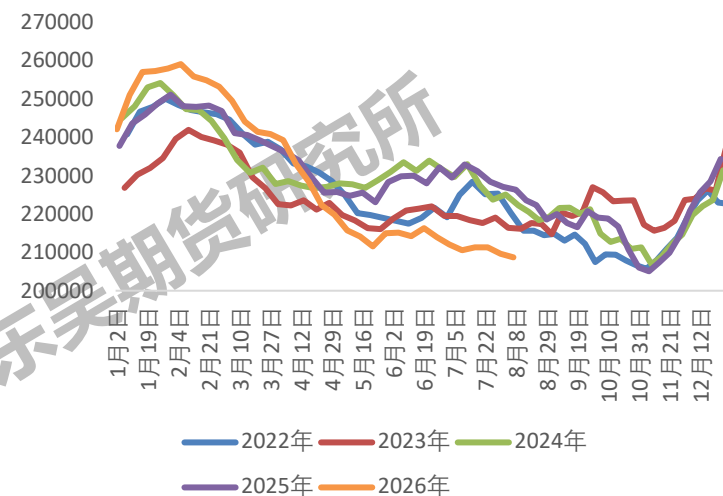
亚洲辛烷值价差 (单位：美元/桶)



美国汽油单一利润 (单位：美元/桶)

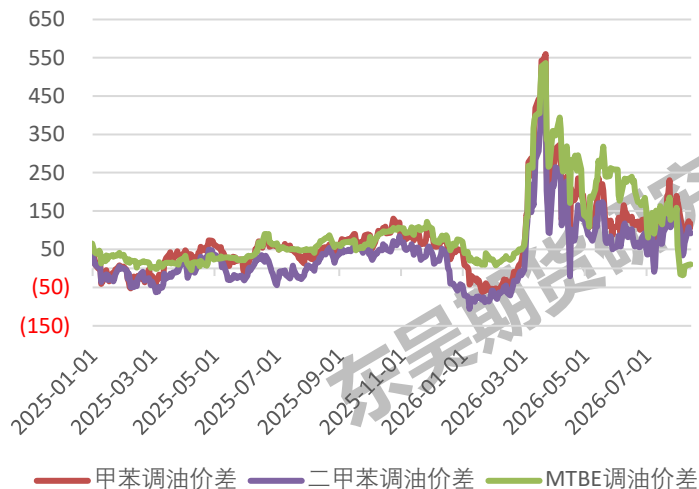


美国汽油库存 (单位：千桶)

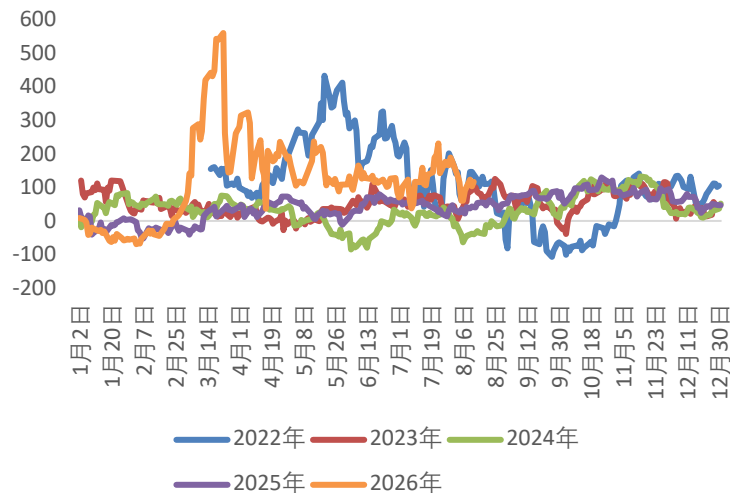


芳烃调油/化工价差：甲苯调油价差周度平均99美元/吨，环比-26.6%；二甲苯调油价差周度平均80美元/吨，环比-18.4%。化工利润相对于油品走弱。

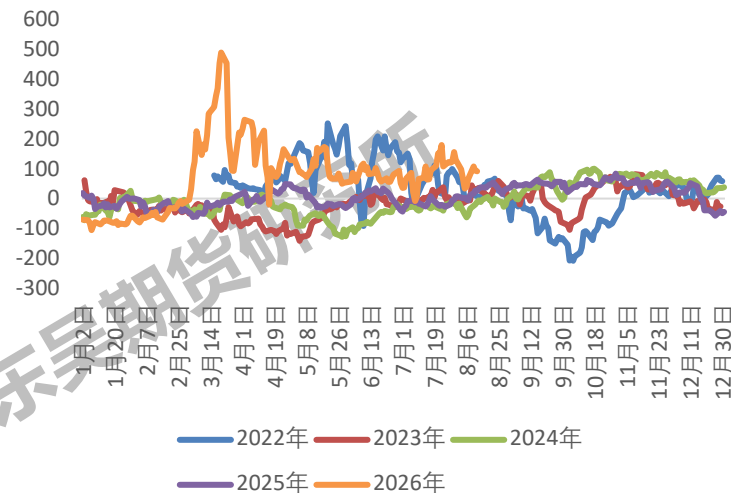
甲苯、二甲苯、MTBE调油价差 (单位：美元/吨)



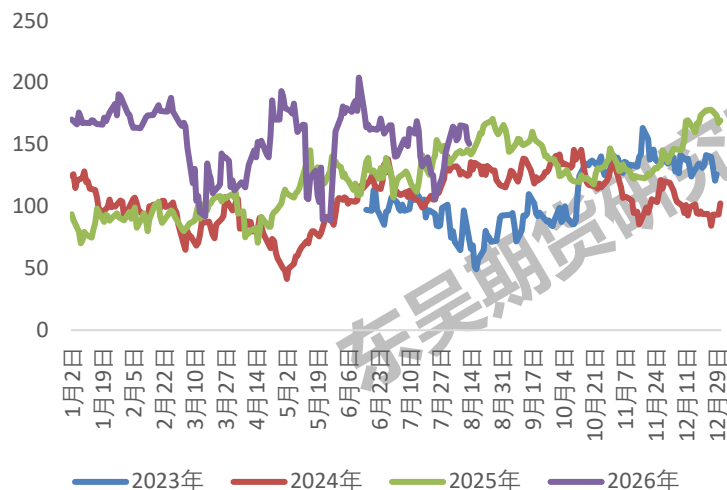
甲苯调油价差 (单位：美元/吨)



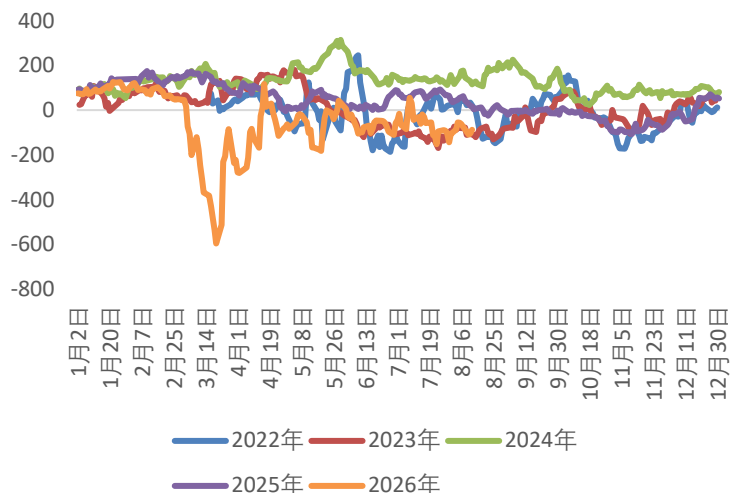
二甲苯调油价差 (单位：美元/吨)



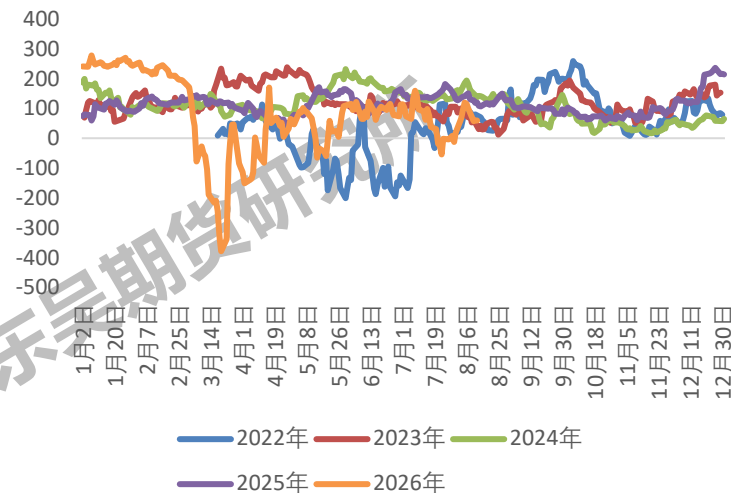
PX-MX (单位：美元/吨)



甲苯化工-调油 (单位：美元/吨)

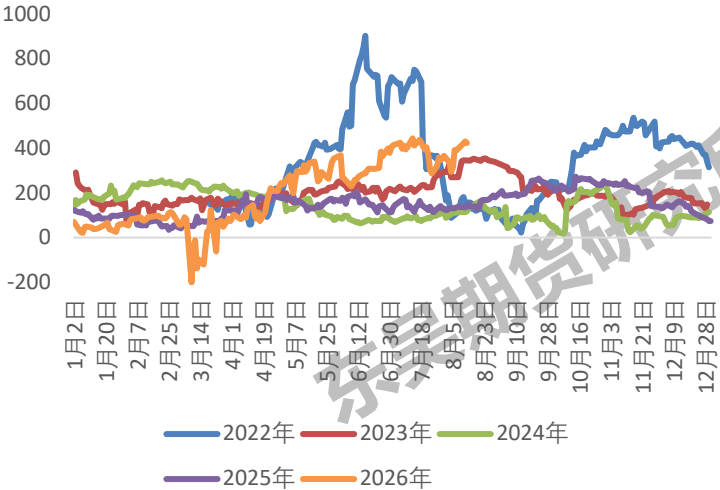


二甲苯化工-调油 (单位：美元/吨)

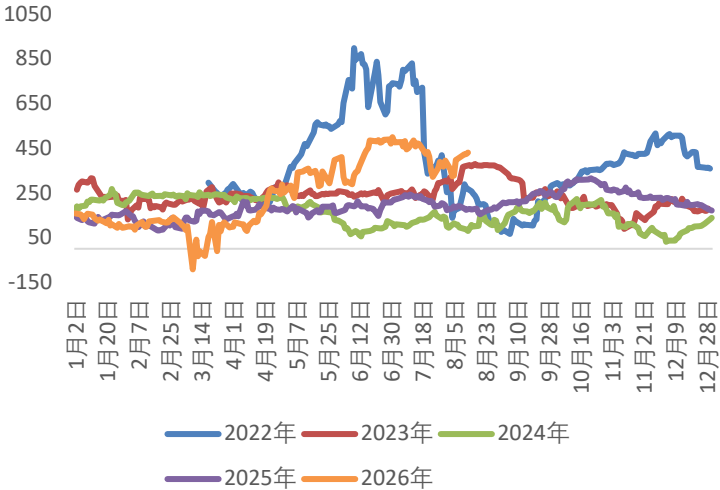


芳烃美亚价差：纯苯甲苯二甲苯美亚价差走强。纯苯美国-亚洲周度平均448美元/吨，环比+2.9%，二甲苯美国-亚洲周度平均416美元/吨，环比+22.6%，甲苯美国-亚洲周度平均419美元/吨，环比+16.7%。

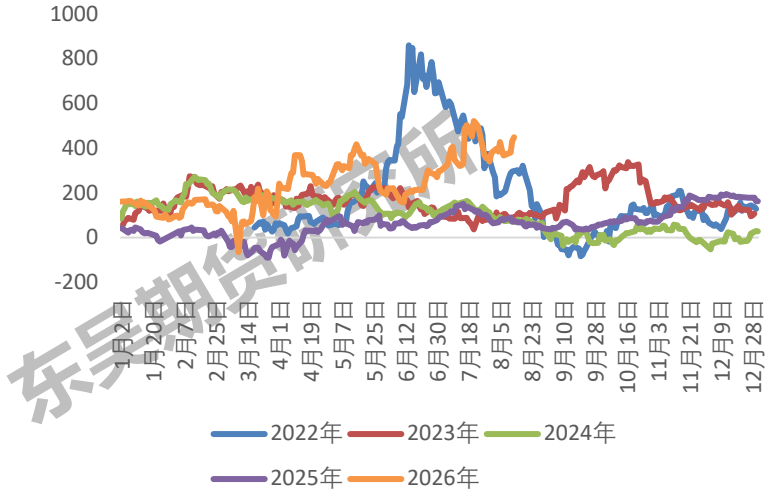
二甲苯美国-亚洲 (单位：美元/吨)



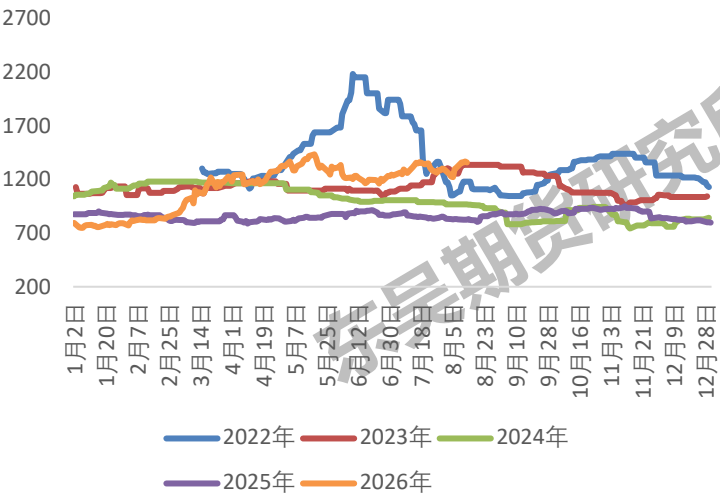
甲苯美国-亚洲 (单位：美元/吨)



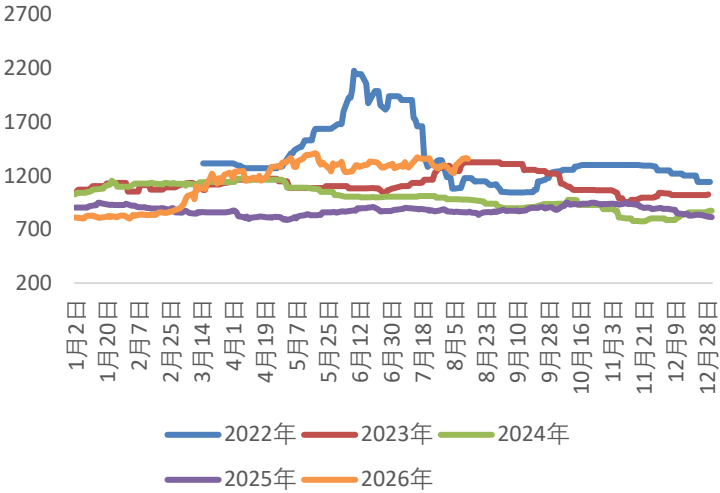
纯苯美国-亚洲 (单位：美元/吨)



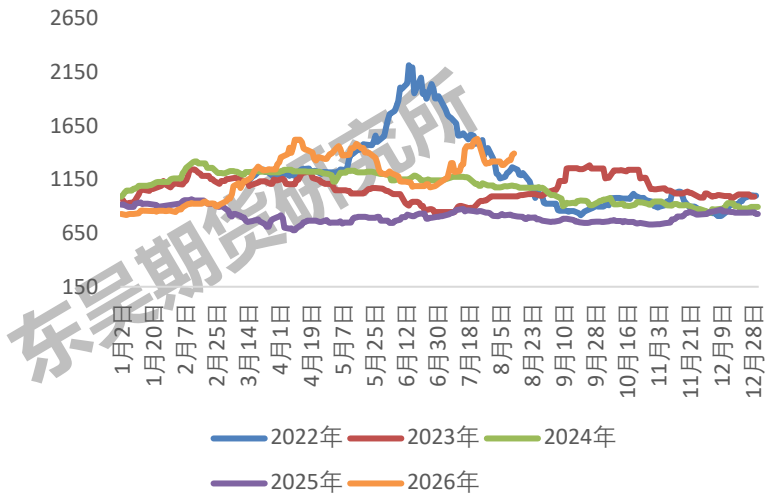
二甲苯美湾FOB (单位：美元/吨)



甲苯美湾FOB (单位：美分/磅)

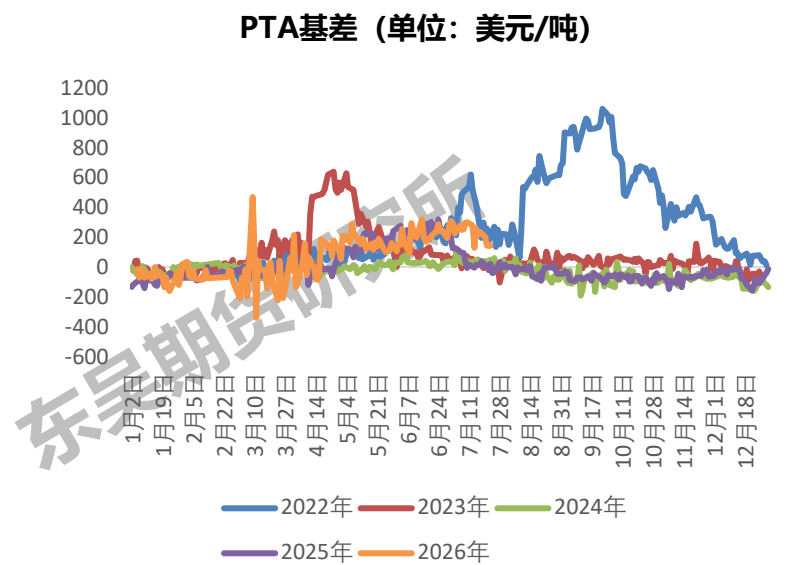
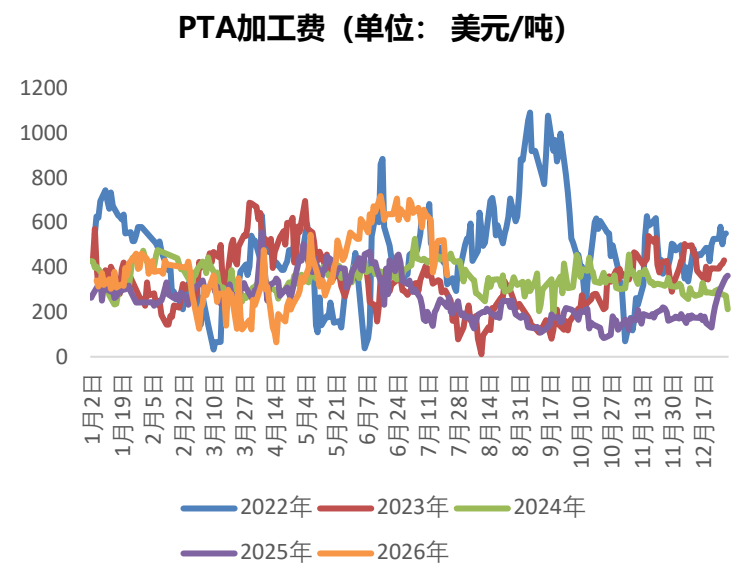
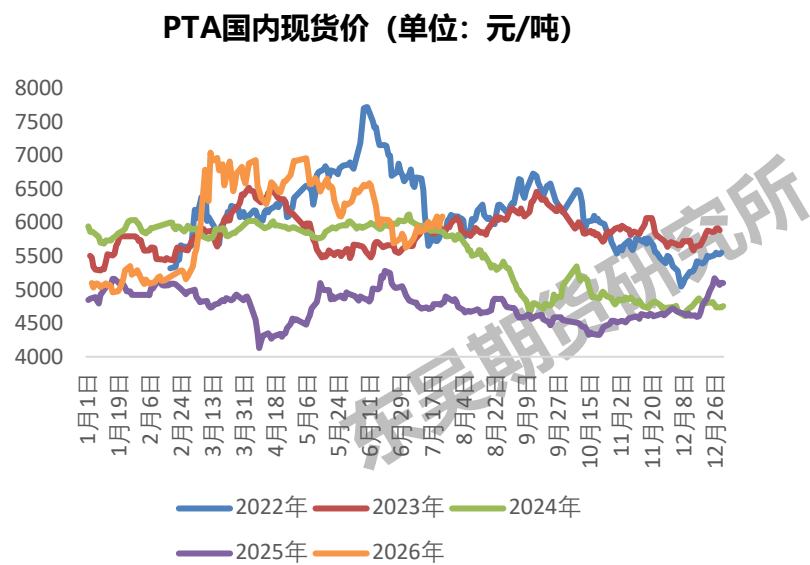
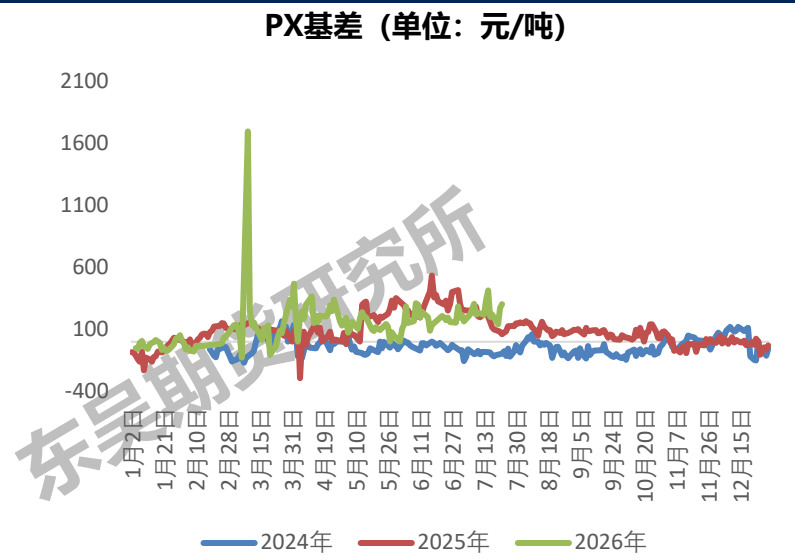
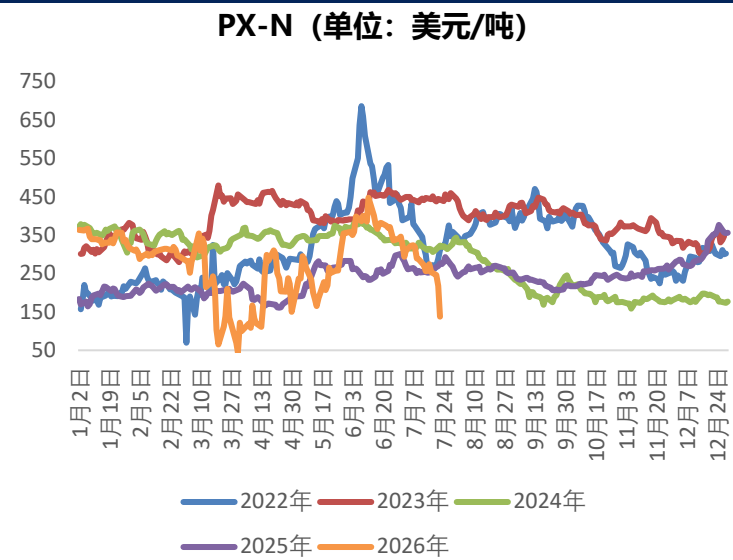
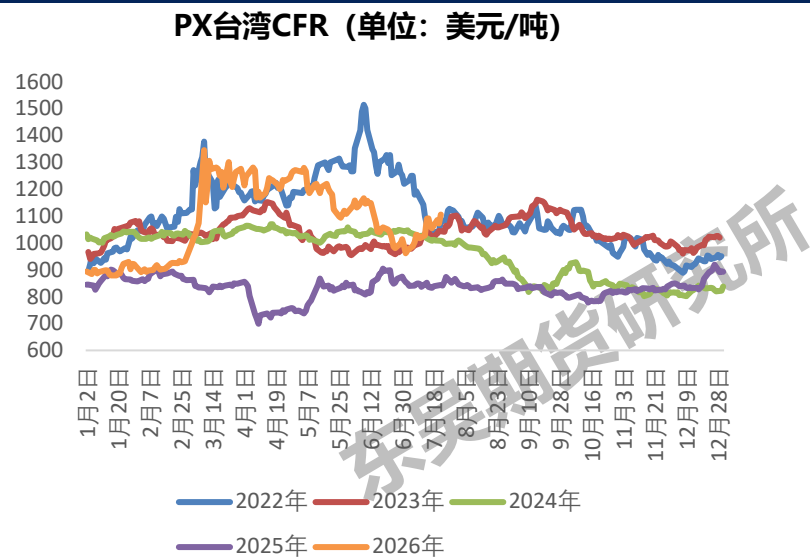


纯苯美湾FOB (单位：美分/磅)



资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

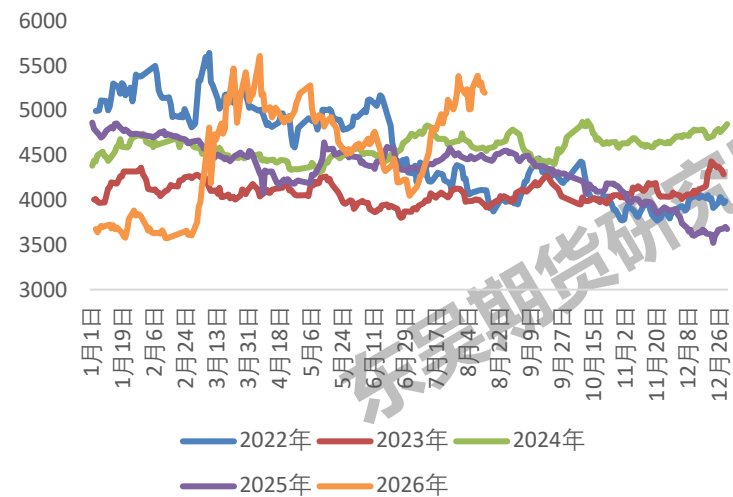
PX、TA价格和加工费：台风影响，PX现货紧张问题发酵，PX-N、PX-MX价差延续强势，PTA则因供应回升的预期受到压制。PX现货周度平均1091\$/t,环比+1.5%，PTA现货周度平均5966 ¥ /t, 环比-0.6%。PX-N周度平均305\$/t，环比-9%，PTA加工费周度平均394 ¥ /t， 环比-24.3%。



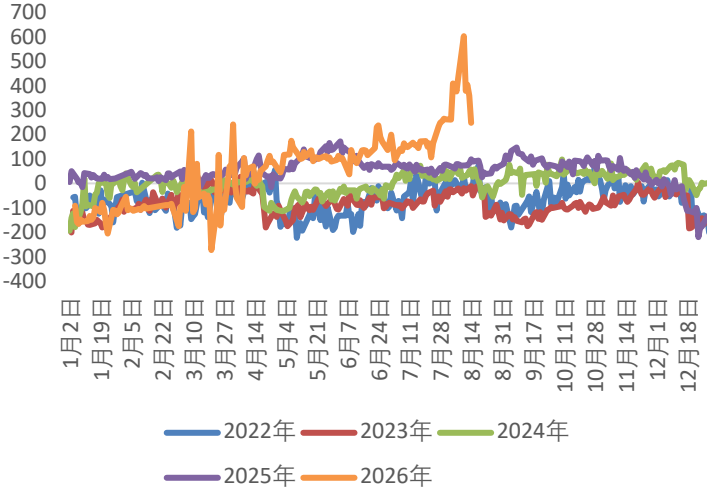
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

乙二醇价格和加工费：现货价格大幅上涨，合成气制利润走阔推动煤制装置供应回升，一体化装置毛利承压。乙二醇华东现货周度平均5281元/吨，环比+2.7%，石脑油制利润周度平均-126元/吨，环比-1.4%，煤制利润周度平均1396，环比+1%。

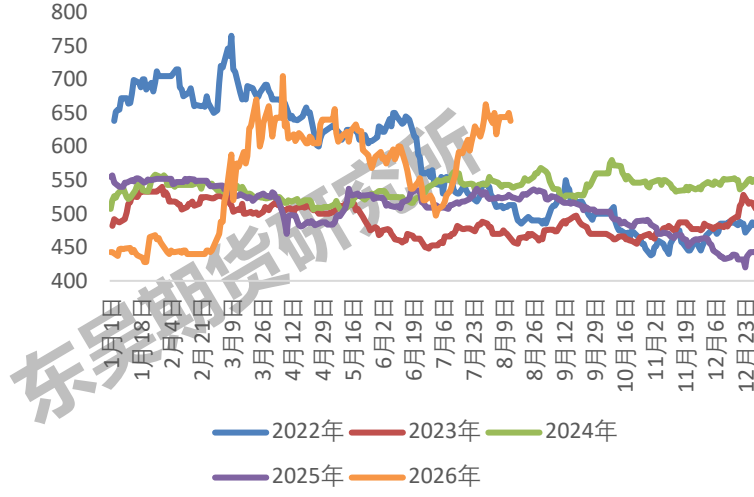
乙二醇华东市场价 (单位: 元/吨)



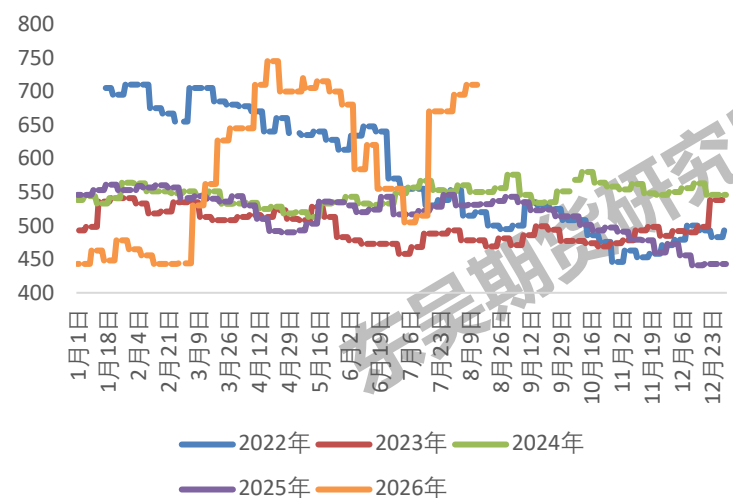
乙二醇基差 (单位: 元/吨)



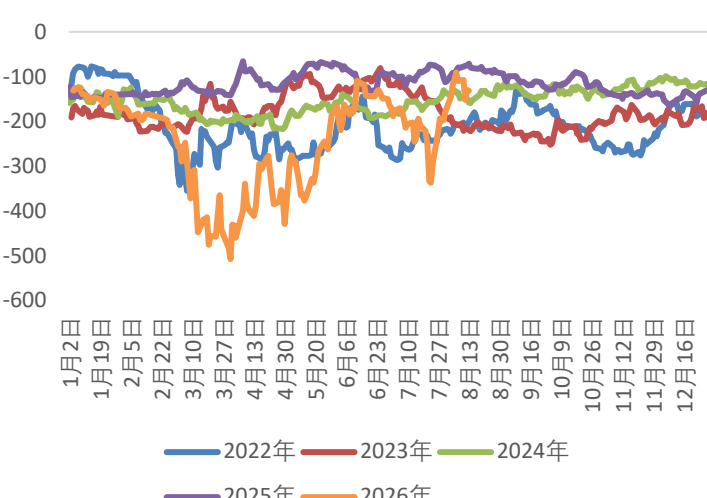
乙二醇中国CFR (单位: 元/吨)



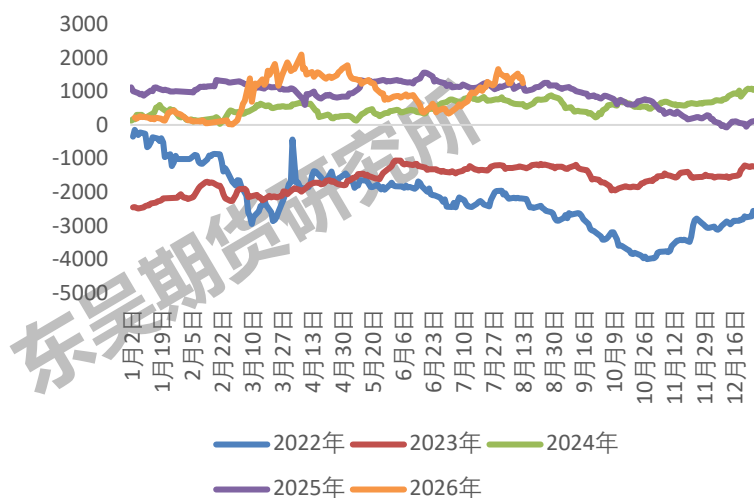
乙二醇东南亚CFR (单位: 元/吨)



石脑油一体化制生产毛利 (单位: 元/吨)



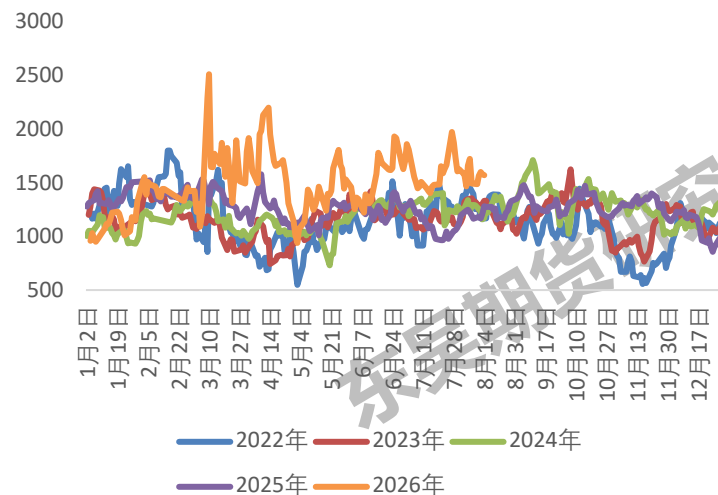
煤基合成气制生产毛利 (单位: 元/吨)



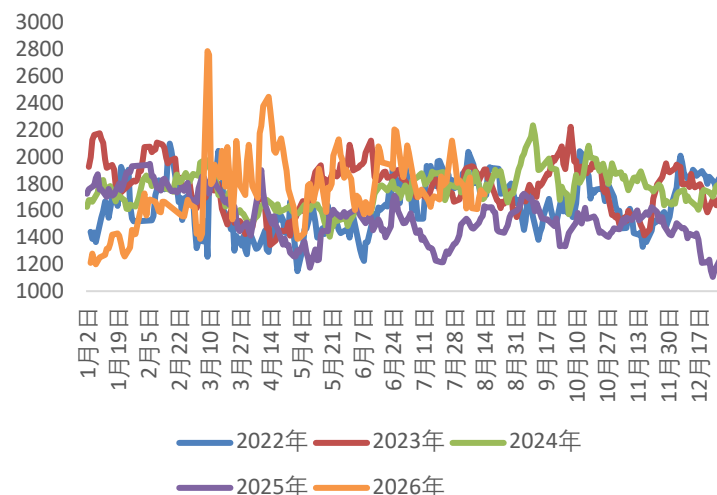
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

聚酯利润：长丝加权加工费周度平均1965元/吨，环比-1.8%；涤短加工费674元/吨，环比+7.7%；PET瓶片加工费483元/吨，环比-6.9%，PET切片加工费108元/吨，环比-13.7%。

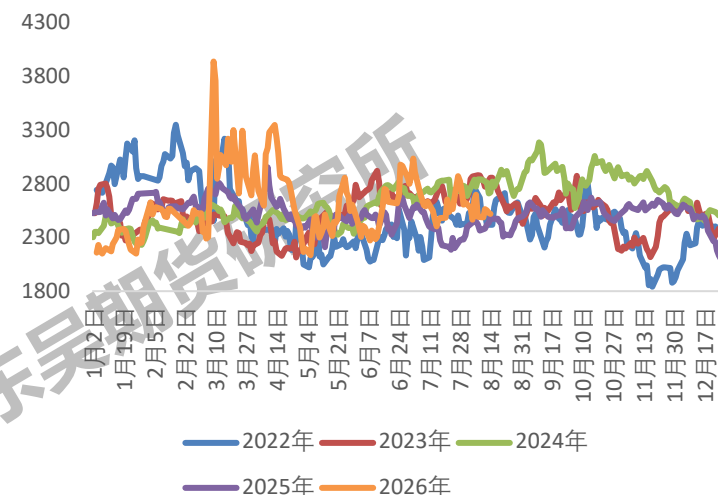
POY利润 (单位: 元/吨)



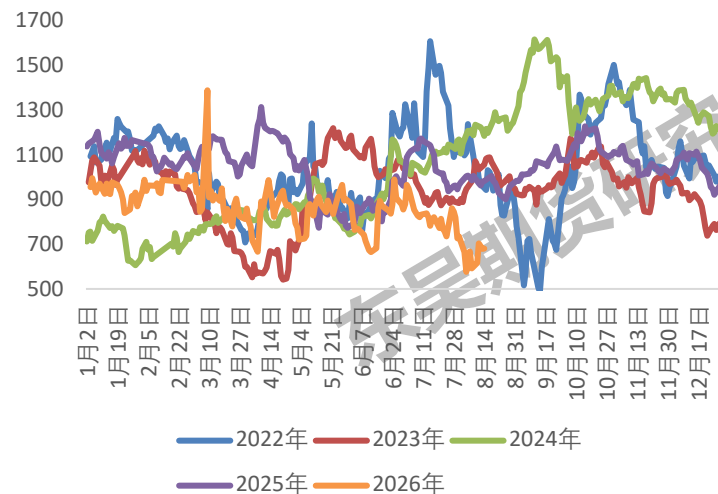
FDY利润 (单位: 元/吨)



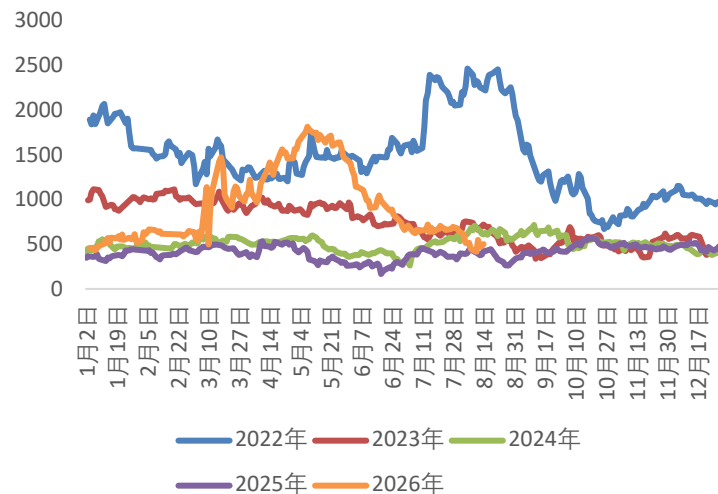
DTY利润 (单位: 元/吨)



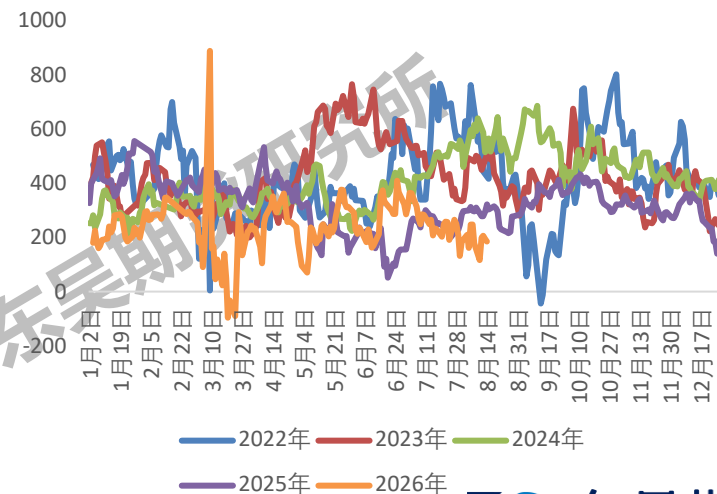
涤纶短纤利润 (单位: 元/吨)



PET瓶片利润 (单位: 元/吨)



PET切片利润 (单位: 元/吨)

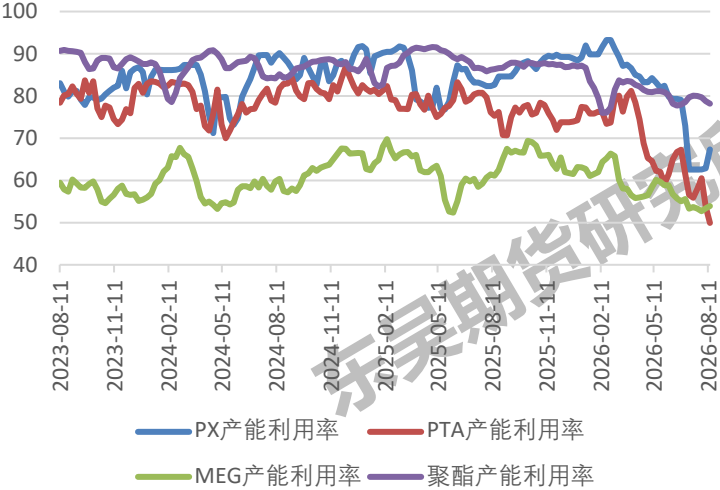


04

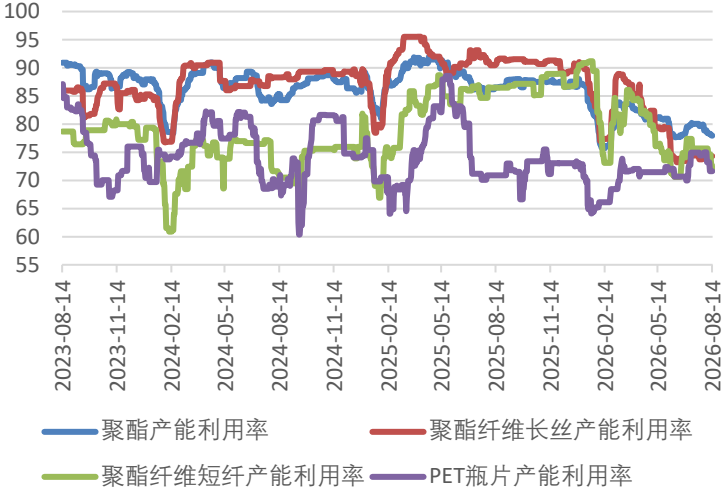
供需和库存

产业链供需概览：上游供应有所回升，聚酯负荷下调，终端需求改善。

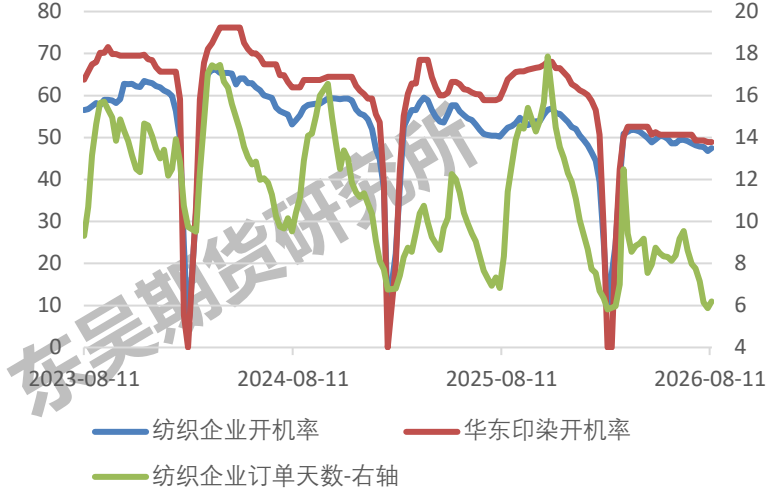
上游负荷 (单位: %)



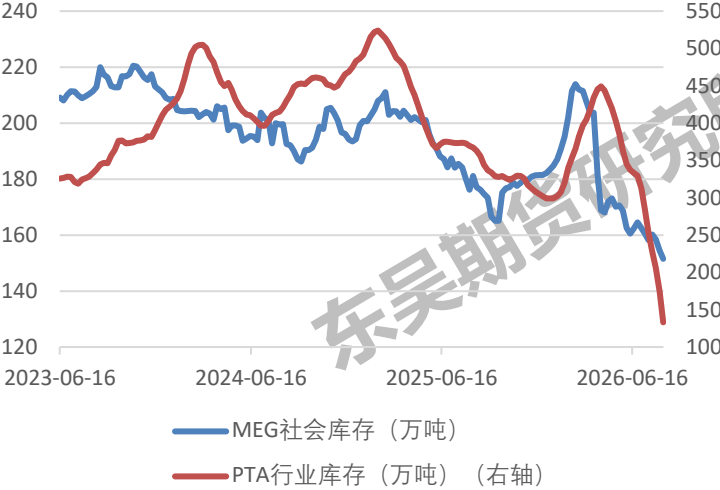
聚酯负荷 (单位: %)



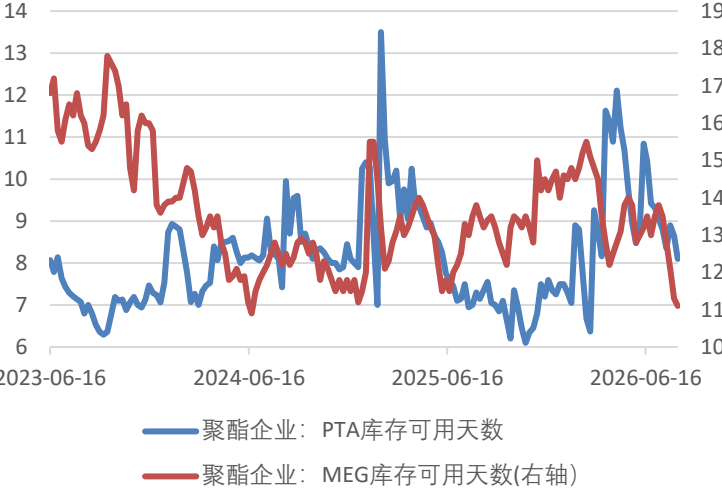
纺织终端负荷 (单位: %)



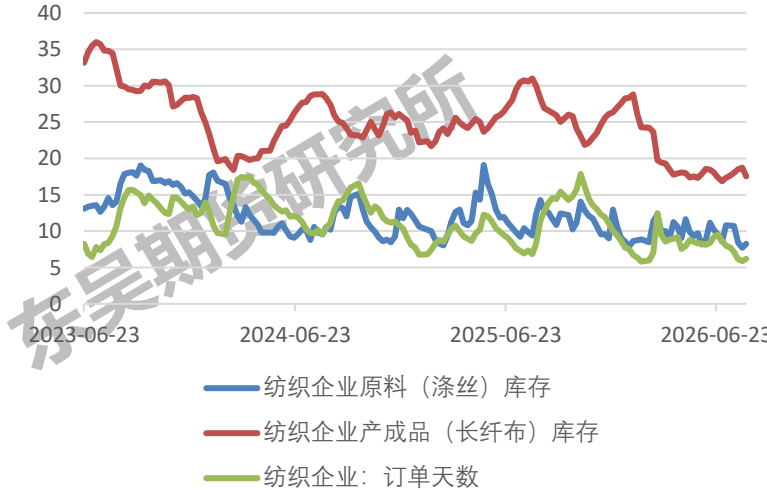
上游库存 (单位: 万吨)



聚酯企业原料库存可用天数 (单位: 天)



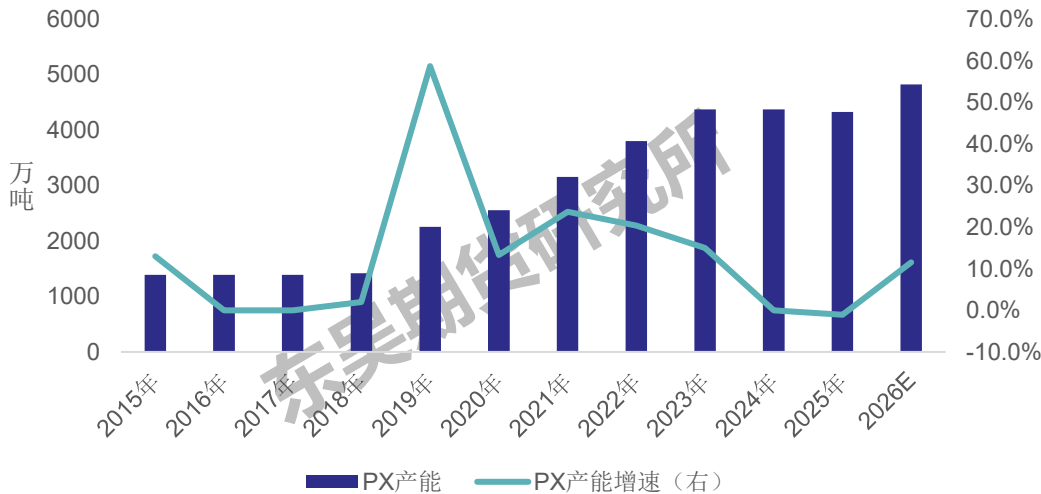
纺织企业库存可用天数 (单位: 天)



资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PX装置：中金石化160万吨装置，威联化学100万吨装置重启出料，海南炼化160万吨装置，盛虹400万吨装置，福海创160万吨PX装置，扬子石化89万吨装置延续检修，其他装置负荷未有变化

PX产能及增速（单位：万吨、%）



PX投产计划

时间	企业	工艺	产能	计划投产时间
2026年	华锦阿美	芳烃联合装置	200	2026年Q3
	福佳大化	改扩建	30	待定
	裕龙石化		200	待定，取决于批文下发进度
	合计		540	
2027年	九江石化	芳烃联合装置	150	可能延后至2028
	古雷石化		200	
	合计		350	
2028年	扬子石化	芳烃联合装置	100	2028年3月
	合计		100	
2029年	河北鑫海		200	
	中石化塔河炼化	芳烃联合装置	80	
	合计		280	

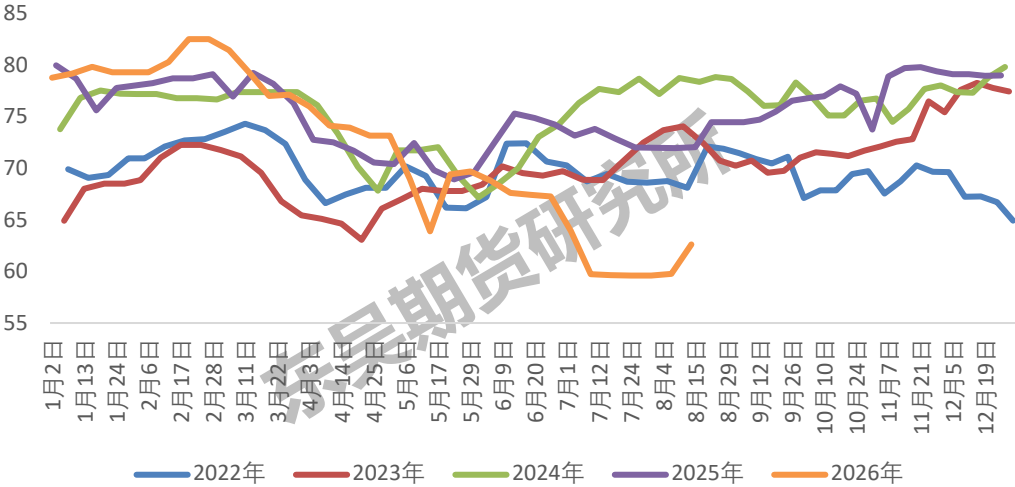
国内PX检修装置@20260816

地区	集团	企业	工艺流程	产能 (万吨/年)	负荷	装置情况	备注
山东	富海集团	东营威联	炼化一体化	200	100%	稳定运行	6.29检修一个半月，8.12重启
福建	福建省能化集团	福建福海创	外采凝析油、MX	80	0%	停车	6.25开始检修一个月
福建	福建省能化集团	福建福海创	外采凝析油、MX	80	0%	停车	4月21日起开始停车，计划检修到7月底
福建	福建炼油化工集团	福建联合	炼化一体化	100	60-70%	降负运行	3月中降低负荷
海南	中石化	海南炼化	炼化一体化、外采MX	100	0%	停车	6月1日开始停车，计划检修到9月中
海南	中石化	海南炼化	炼化一体化、外采MX	60	0%	停车	6月底检修到9月中
江苏	中石化	金陵石化	炼化一体化	60	90%	停车	2026年4月15日开始检修一个半月
浙江	荣盛集团	宁波中金	外采石脑油、燃料油	160	100%	稳定运行	5月底开始停车，8.12重启
江苏	盛虹集团	盛虹炼化	炼化一体化	200	0%	停车	二季度计划全厂检修
江苏	盛虹集团	盛虹炼化	炼化一体化	200	0%	停车	二季度计划全厂检修
天津	中石化	天津石化	炼化一体化	37	0%	停车	2025年12月23日开始停车
江苏	中石化	扬子石化	炼化一体化	65	0%	停车	5月10日附近开始停车，检修40天附近
浙江	荣盛集团	浙江石化	炼化一体化	200	100%	稳定运行	2026年1月中旬-2月中降负；200万吨装置3月23日停车，8.5重启
福建	中化集团	中化泉州	炼化一体化	80	80%	降负运行	2026年1月26日重启；3月降低负荷

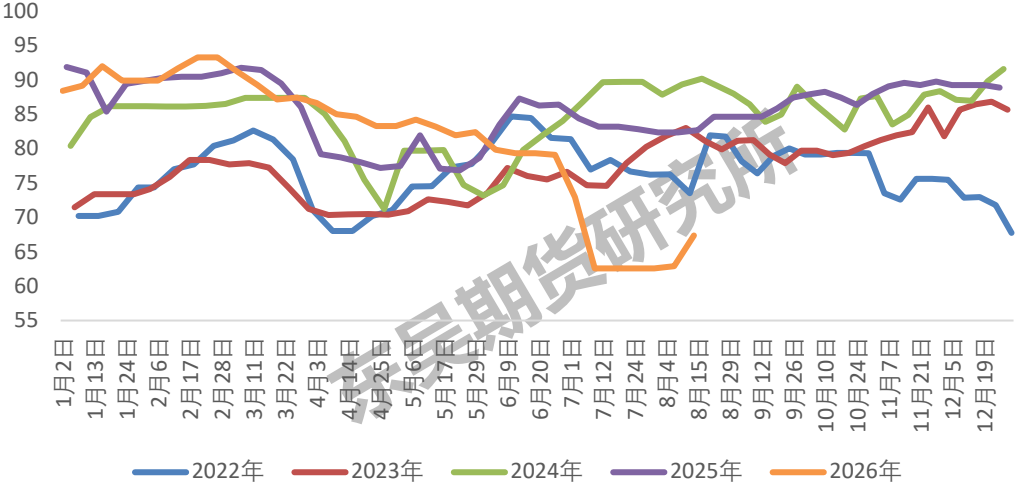
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PX 供应：本周PX产量为55.84万吨，环比+7.11%。国内PX周均产能利用率67.35%，环比+4.47%。中国开工69.94%，中国台湾开工77.41%，韩国开工62.96%，日本开工50.47%，亚洲开工63.61%。

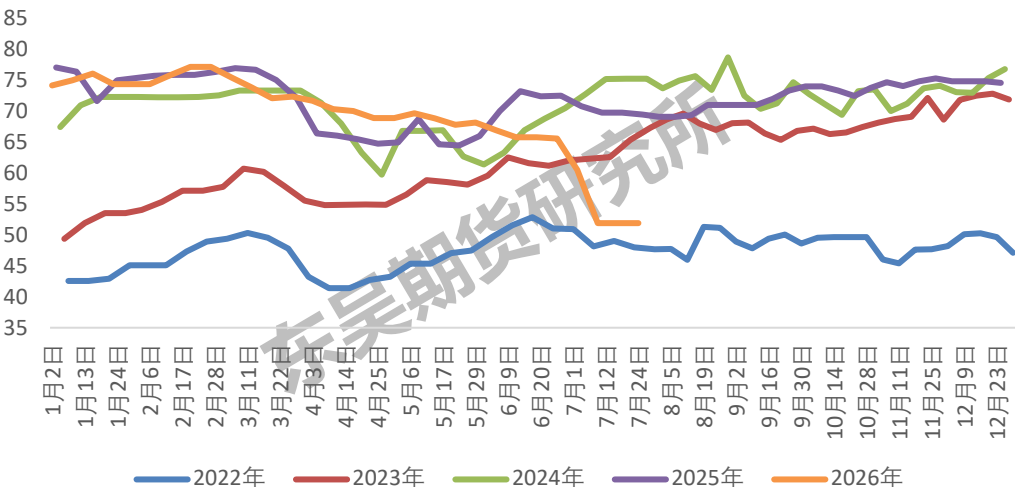
PX产能利用率（亚洲）（单位：%）



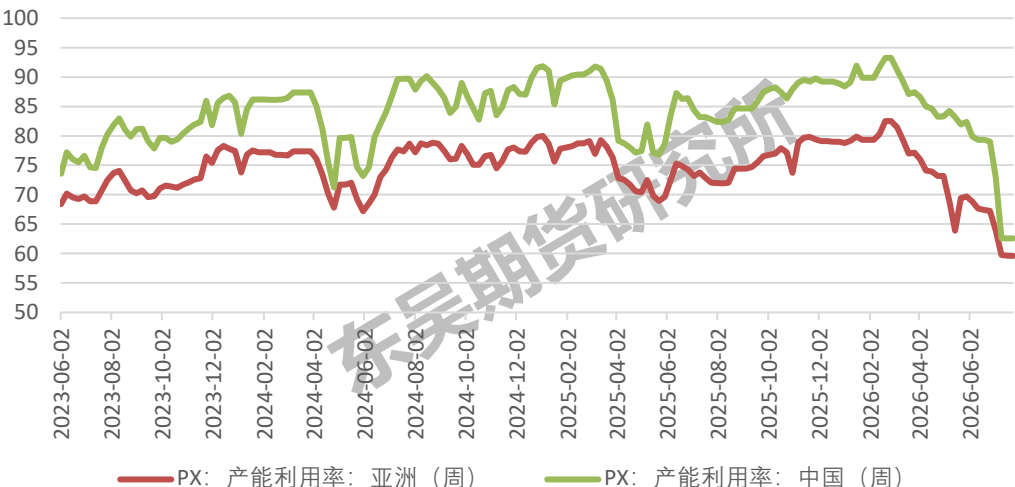
PX产能利用率（中国）（单位：%）



PX产量（单位：万吨）



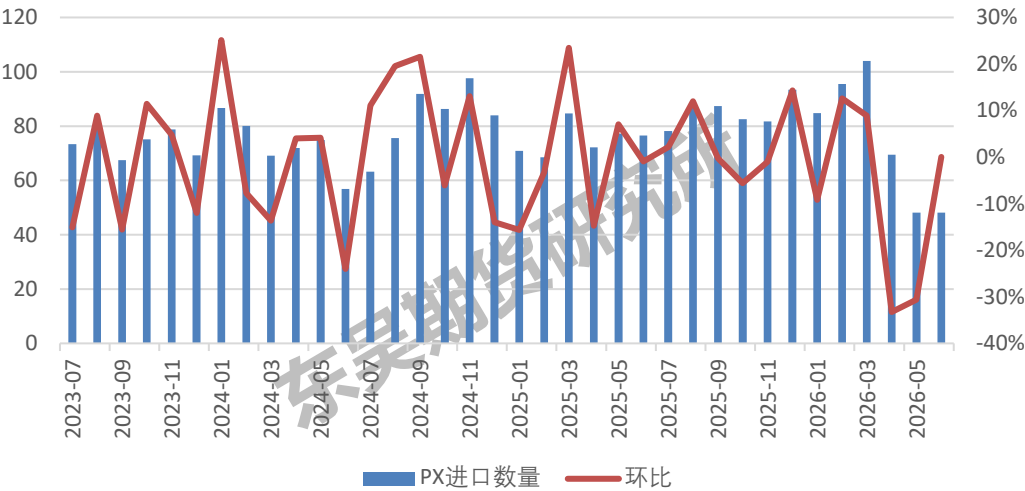
PX产能利用率（单位：%）



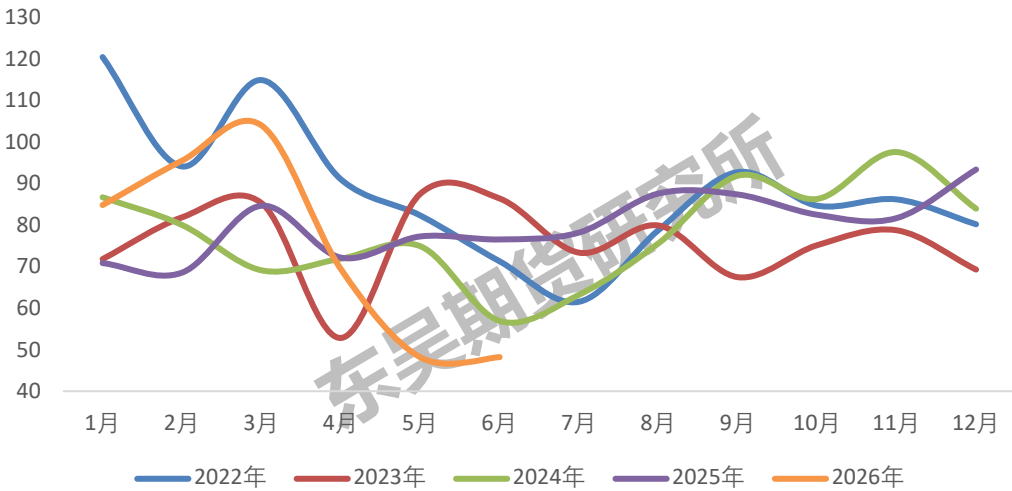
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PX进口：6月中国PX进口48.19万吨，与上月持平，同时出口10.67万吨，环比增加8万吨，净进口量37万吨，环比-18%，同比-50%。来源上，自韩国进口数量下降，而从文莱进口数量上升。整体看亚洲PX供应维持紧张。

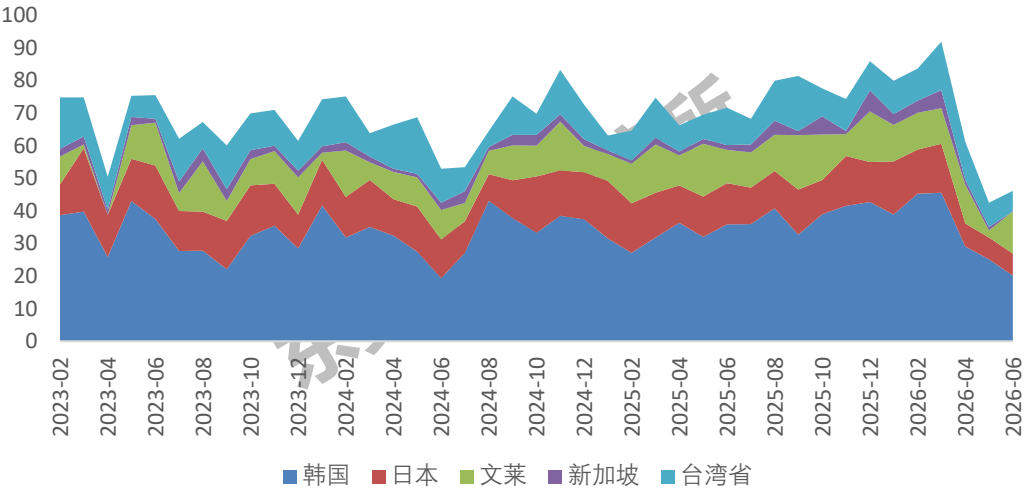
PX进口量及环比 (单位: 吨、%)



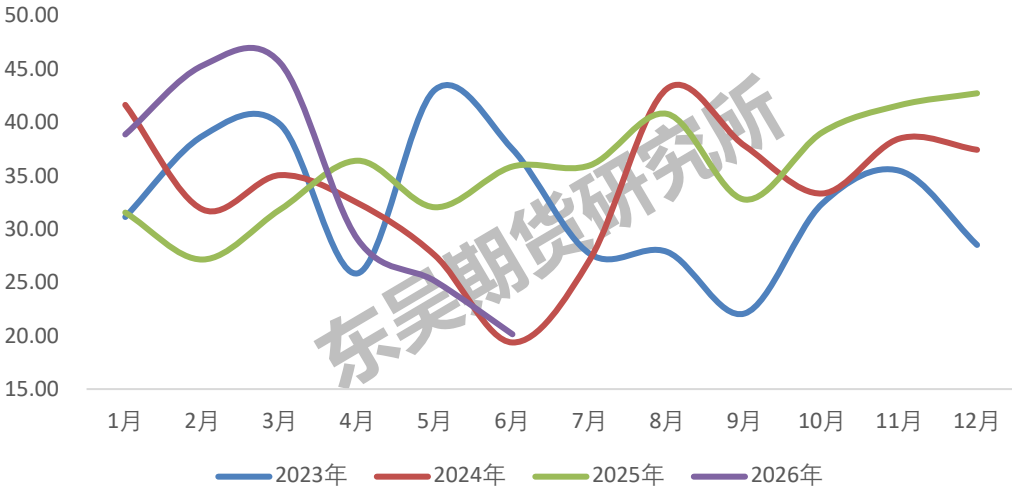
PX进口量 (单位: 万吨)



PX进口量-按国别/地区



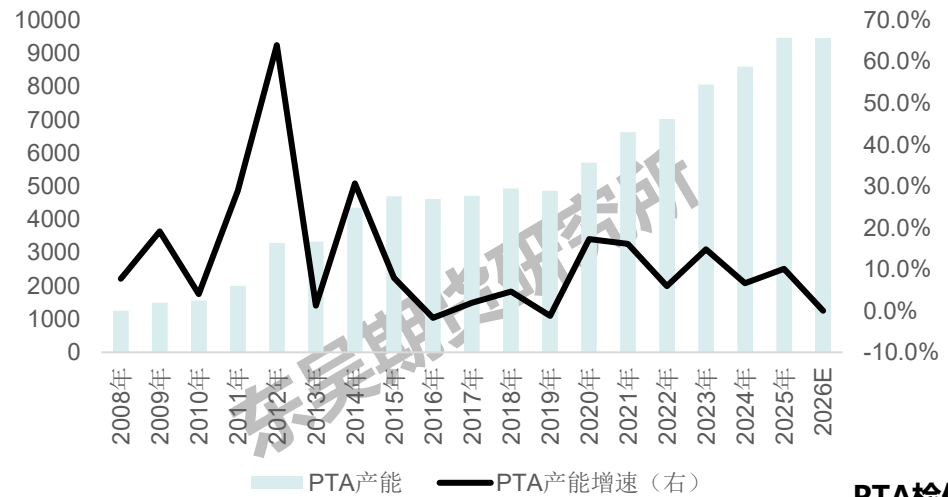
PX进口量韩国→中国 (单位: 万吨)



资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PTA装置：威联化学重启，但尚未出料，凤鸣等装置提负，台化短停。

PTA产能及增速（单位：万吨、%）



PTA投产计划

年度	PTA企业	产能（万吨）	计划
2025	东方盛虹	250	已投产
2025	三房巷	320	已投产
2025	新凤鸣	300	已投产
2025	合计	870	—
2026	/	/	/
2027	乌鲁木齐石化	200	2027.10.1
2028	中石化九江	300	2028.10.31

PTA检修装置@20260816

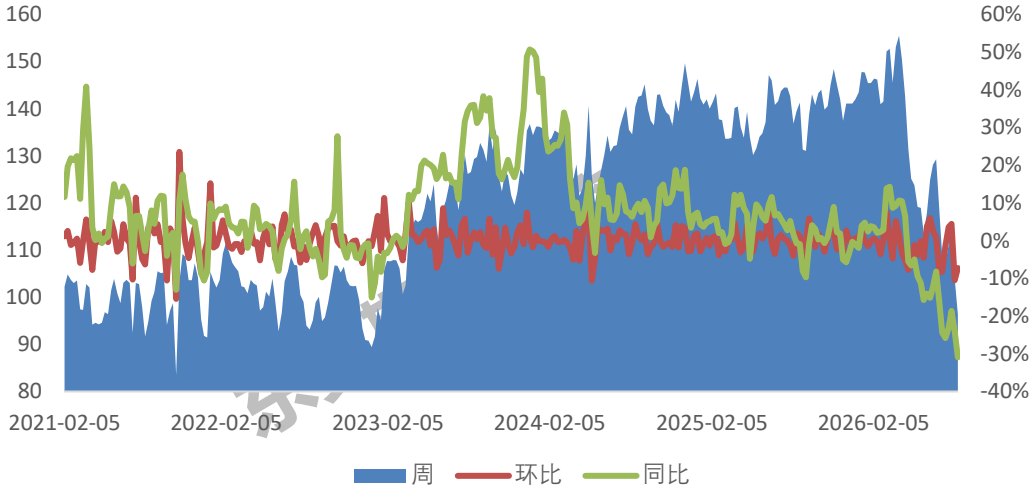
地区	集团	企业名称	产能（万吨）	装置情况	备注
福建	百宏集团	福建百宏	250	降负运行	2025年4月5日停车，4月20日重启；2026年3月16日降至9成；3月31日降至6-7成；近日提负至8成。
辽宁	恒力集团	恒力大连	220	停车检修	2026年4月20日停车；
辽宁	恒力集团	恒力大连	250	停车检修	2024年6月29日停车，7月15日重启；4月9日停车检修
江苏	三房巷	海伦石化	320	停车检修	2025年7月底试车出料，持续提负；4月22日停车检修，重启时间待定
江苏	盛虹	虹港石化	250	停车检修	2026年5月23日，6月1日重启；7月3日停车；
江苏	盛虹	虹港石化	250	停车检修	2026年7月1日停车；
浙江	桐昆集团	嘉兴石化	150	停车检修	2026年3月13日因故障短停5天；7月1日停车；
浙江	新凤鸣	独山能源	250	降负运行	2025年11月5日停车，12月30日重启；2026年5月16日停车，6.15重启；8.4降负30%
浙江	新凤鸣	独山能源	250	停车检修	2026年2月10日停车，2月28日重启；8.1停车检修
浙江	新凤鸣	独山能源	300	降负运行	2025年12月26日停车，2026年1月14日重启；6月12日因故障降负，6.24停车，7.22重启；8.4降负30%
浙江	新凤鸣	独山能源	300	降负运行	2026年4月14日停车检修，5.9重启；8.4降负30%
辽宁	逸盛石化	逸盛大化	225	停车检修	2026年7月下计划重启
辽宁	逸盛石化	逸盛大化	375	计划检修	计划于2026年7月下技改
浙江	逸盛石化	逸盛新材料	360	降负运行	2026年2月24日因故障临停，2月25日恢复提负，3月初恢复；3月12日起降负；4月2日降负30%；
浙江	逸盛石化	逸盛新材料	360	降负运行	2026年1月14日停车，2月25日重启提负中；4月2日降负30%；
海南	逸盛石化	逸盛海南	200	停车检修	2026年5月8日因故障停车4天附近；2026年6月1日重启；7月9日停车
浙江	逸盛石化	逸盛宁波	200	稳定运行	2025年1月25日停车；
福建		福海创	450	停车检修	2026年3月16日降至5成；6.25停车
广东		珠海英力士	110	停车检修	2025年11月6日停车，12月25日重启；4月19日停车检修
四川		四川能投	100	停车检修	2025年11月上停车，2026年2月3日重启。4月15日停车检修，推迟重启。
山东		东营威联	250	稳定运行	2026年6月29日降负停车；

资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

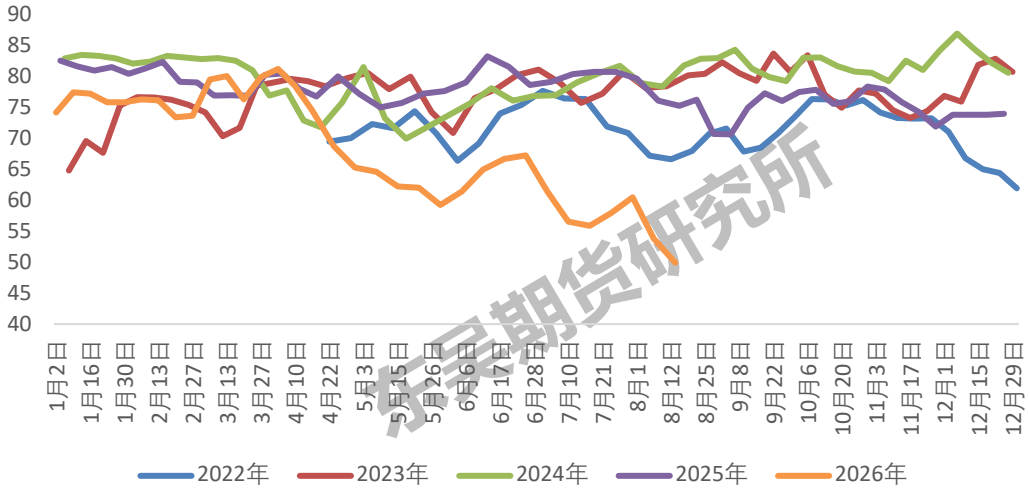


PTA供应：国内 PTA 产量为 93.48 万吨，较上周-10.38 万吨，较去年同期-46.09 万吨；国内 PTA 周均产能利用率至 48.39%，环比-5.40%，同比-26.62%。供应依然偏紧。

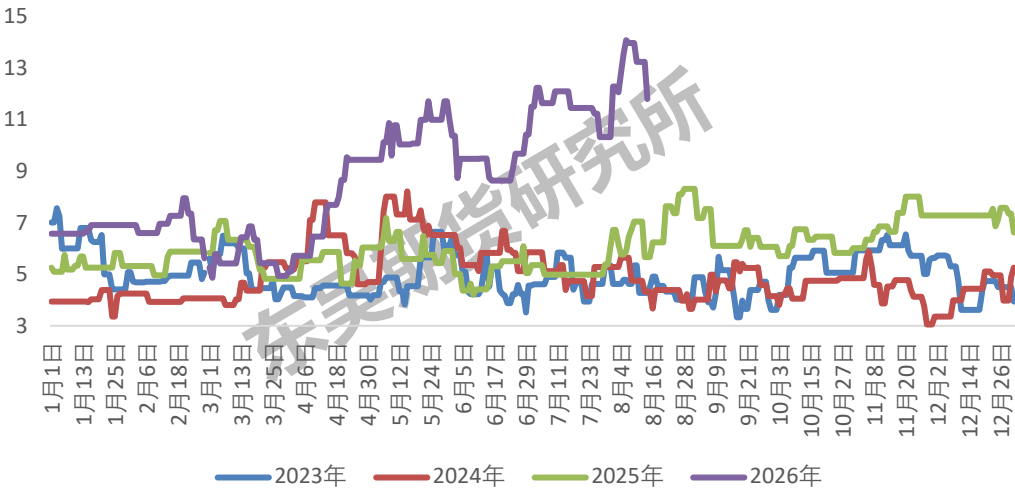
PTA 周度产量及环比变化 (单位: 万吨、%)



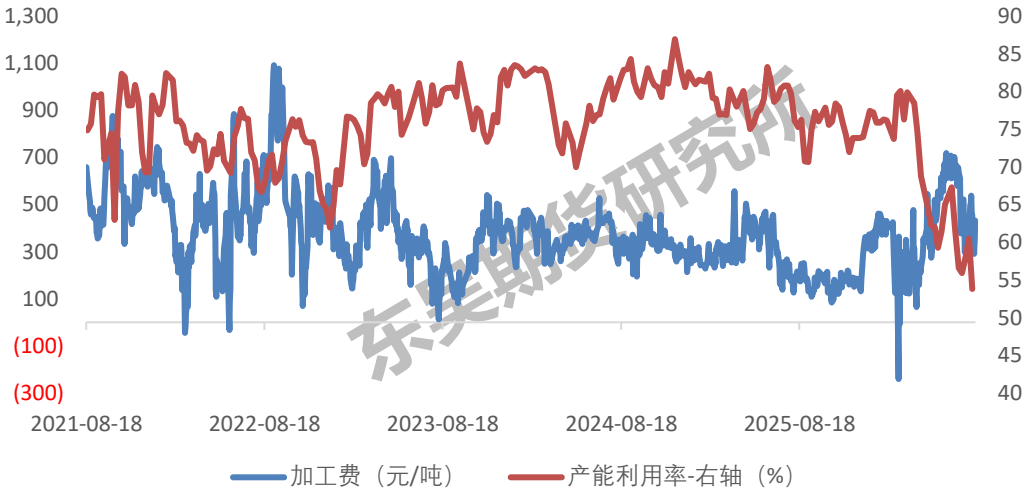
PTA产能利用率 (单位: %)



PTA检修损失量 (单位: 万吨)



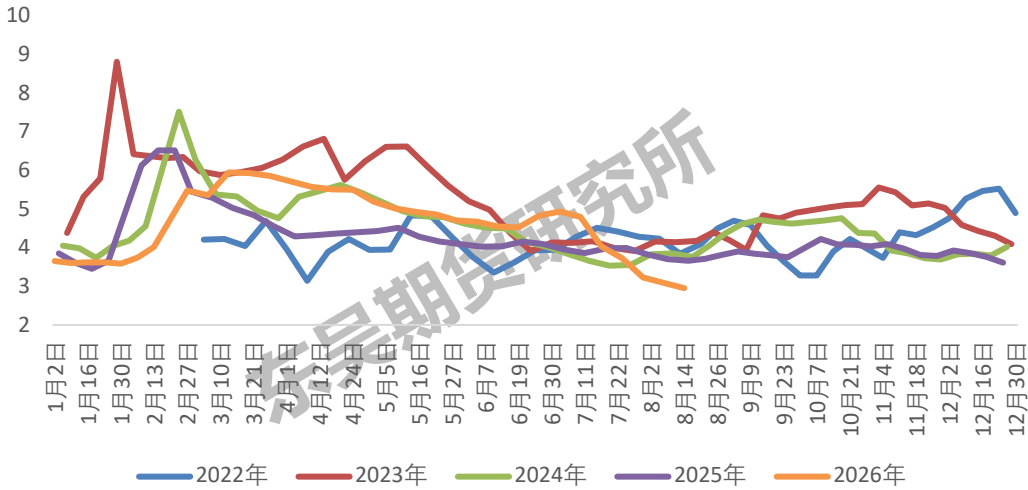
PTA加工费和产能利用率 (单位: 元/吨、%)



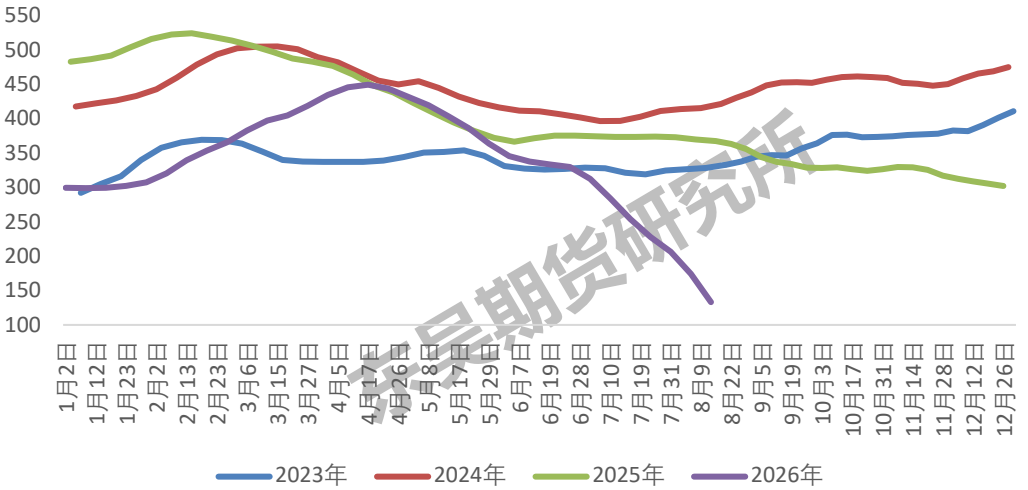
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PTA库存继续下降：PTA社会库存133.11万吨，较上周-41.18万吨，跌幅23.62%，PTA 工厂库存在 2.95 天，较上周-0.14 天。下游原料库存边际去化，聚酯工厂PTA 原料库存在 8.1 天，较上周-0.55 天。

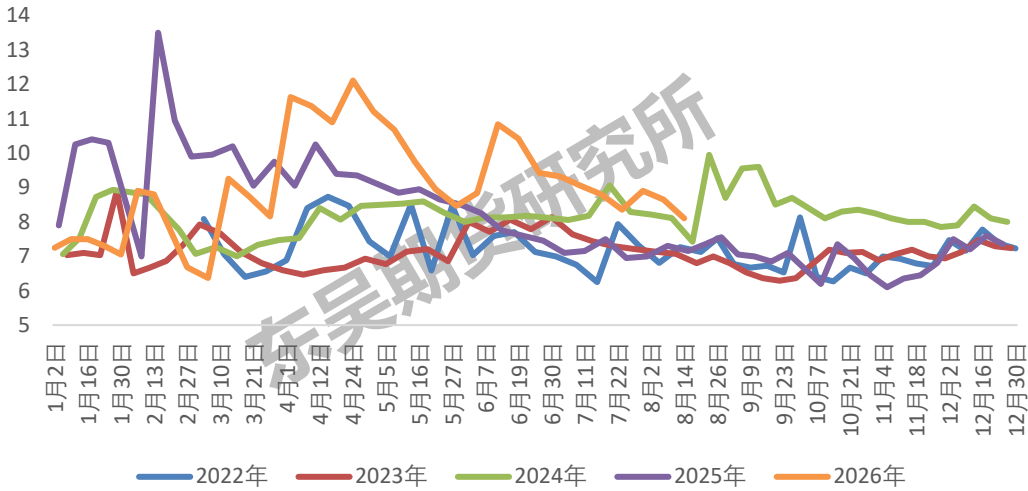
PTA企业库存可用天数 (单位: 天)



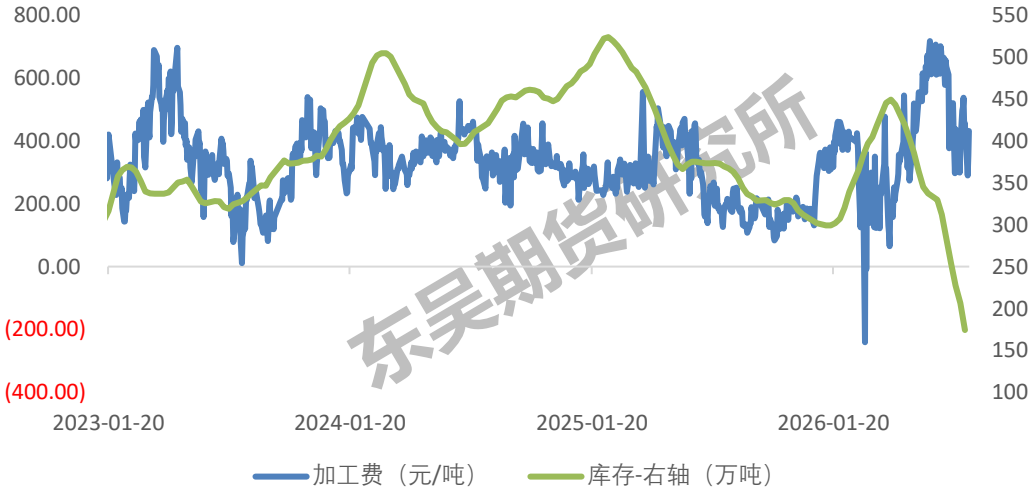
PTA行业库存 (万吨)



聚酯工厂库存可用天数 (单位: 天)



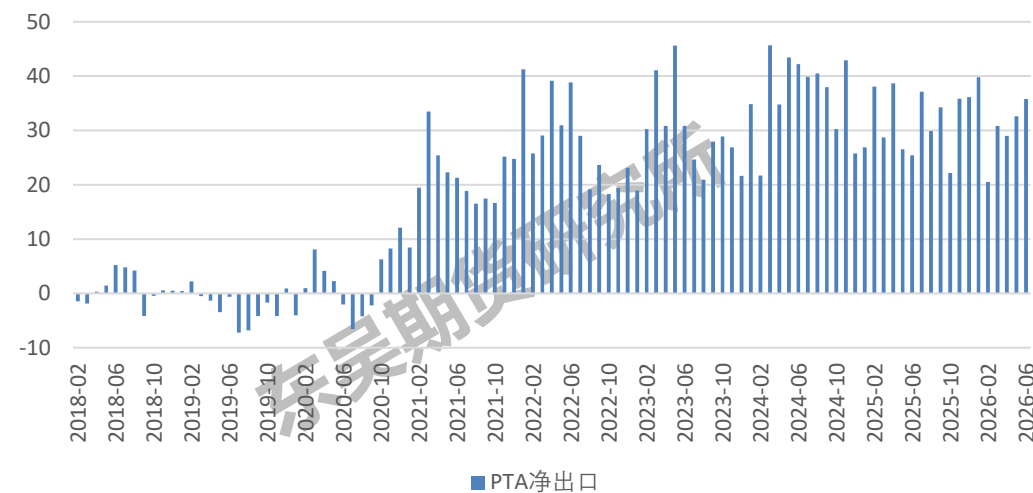
PTA加工费和库存 (元/吨、万吨)



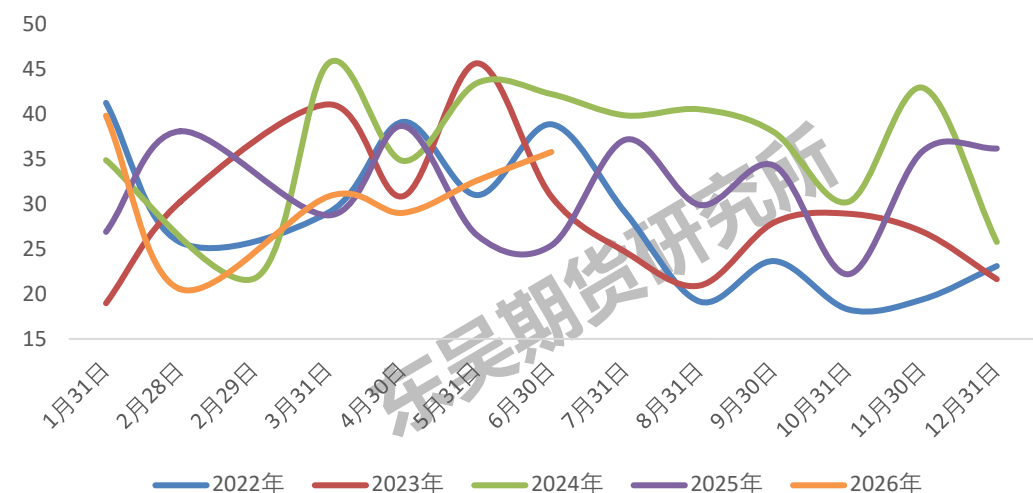
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PTA出口：6月PTA出口量35.7万吨，环比增加9.7%，同比增加40.9%。从出口方向上看，印度11万吨、越南7.7万吨、沙特3.2万吨。一般贸易为主要方式，福建省12.25万吨出口最多，江苏9.8万吨次之。

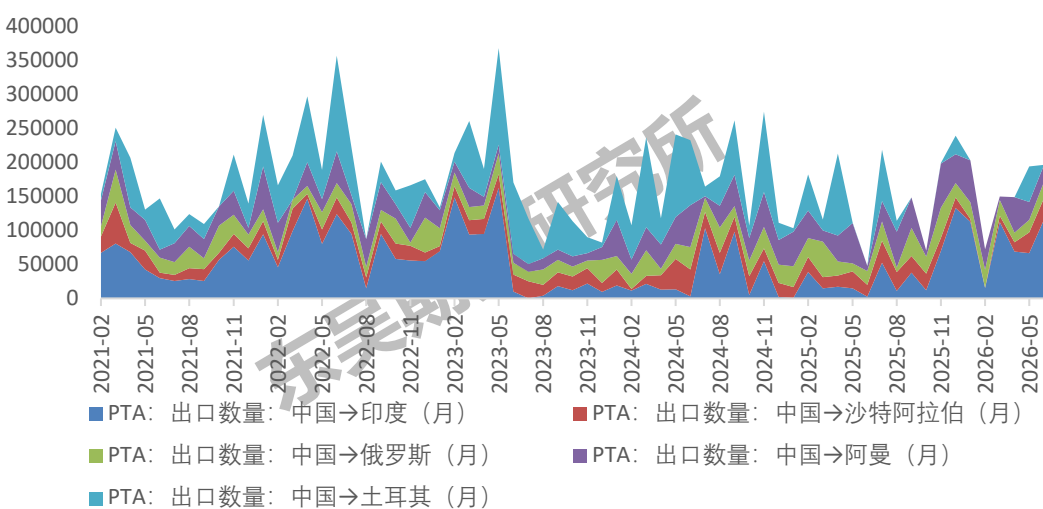
PTA净出口量 (吨)



PTA净出口季节性 (万吨)



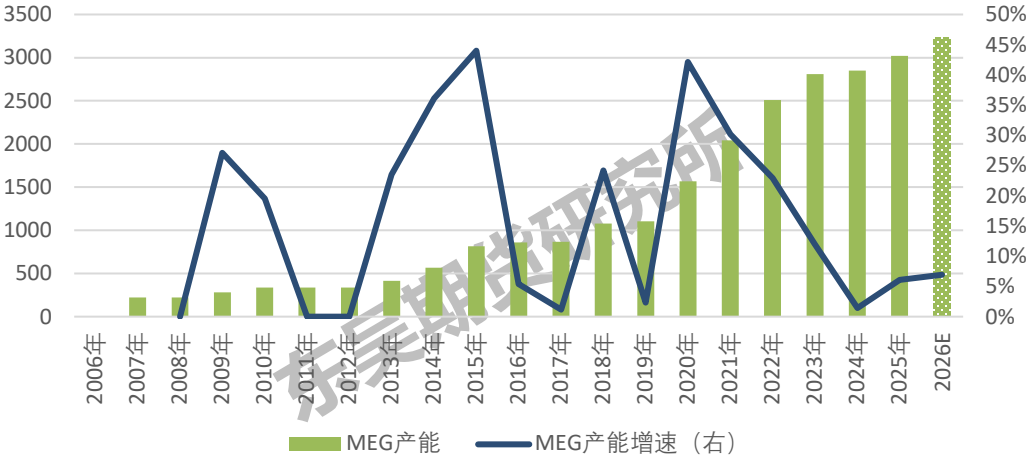
PTA 出口量-按国家/地区 (单位: 吨)



资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

乙二醇装置：本周煤制装置:内蒙古荣信、黔西化工、山西美锦、新疆广汇、中化学内蒙古新材、宁夏畅亿、周开工负荷提升；山西沃能、新疆中昆、四川正达凯、河南龙宇1#、河南龙宇2#、周开工负荷下降；乙烯制装置:三江化工2#、远东联石化、中科炼化周开工负荷提升；古雷石化、茂名石化、四川石化、武汉石化、扬子巴斯夫、中海壳牌1#、中海壳牌2#、巴斯夫周开工负荷下降。

乙二醇产能及增速（单位：万吨、%）



乙二醇投产计划

年度	工艺	乙二醇	产能(万吨)	计划
2025	合成气	四川正达凯	60	已投产
	一体化	裕龙石化	90	已投产
	石脑油一体化	宁夏畅亿	20	已投产
		合计	170	
2026	石脑油一体化	中沙古雷	80	2026/6/30
	石脑油一体化	巴斯夫湛江	80	2026年1月已投产
	石脑油一体化	华锦	50	2026/10/8
	合成气	四川正达凯	60	
		合计	270	
2027	石脑油一体化	中海壳牌	65	
		合计	500	

乙烯制装置变动@20260816

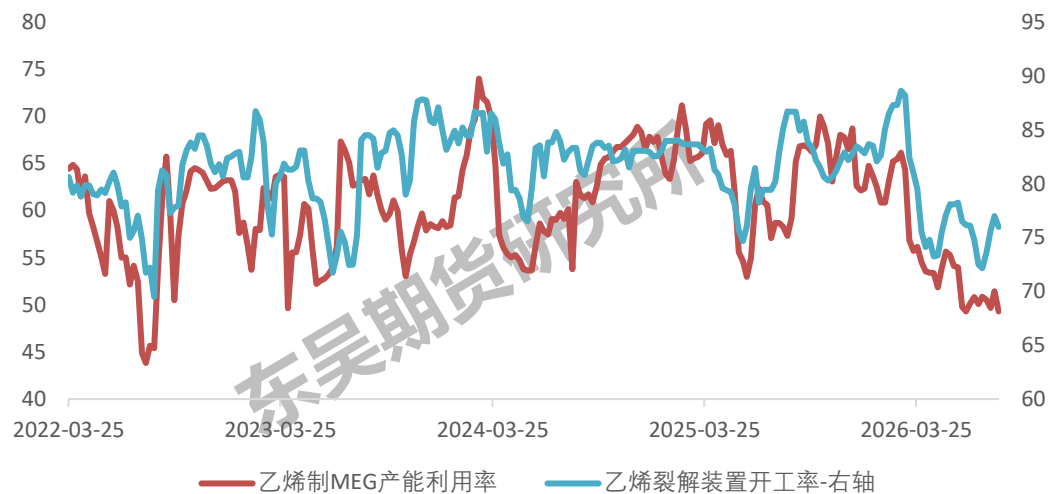
地区	乙烯制	有效产能	装置动态	备注
华东	扬子石化	30	0.00%	检修中
华东	远东联	45	59.20%	负荷回升
华东	三江化工1#	38	0.00%	停车检修中
华东	斯尔邦	4	8.33%	本周后期重启
华东	盛虹炼化	190	0.00%	停车检修中
华南	茂名石化	12	0.00%	停车中重启待定
华南	海南炼化	80	0.00%	检修至11月
华南	巴斯夫湛江	80	0.00%	短停

煤制装置变动@20260816

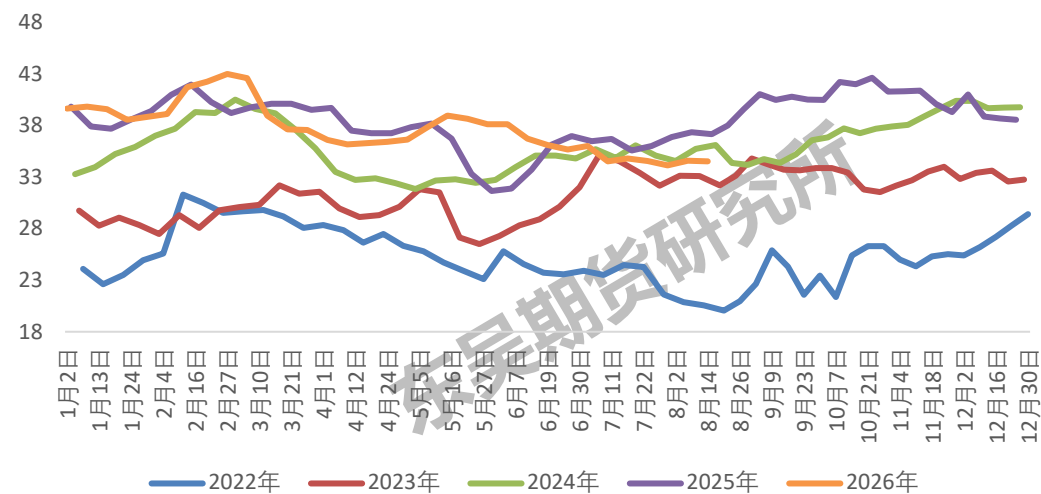
地区	企业名称	产能	当前开工	
华北	内蒙古易高	12	0.00%	停车检修，重启时间待定。
华北	新杭能源	40	0.00%	停车中重启待定
华北	内蒙古荣信	40	0.00%	7月初停车检修至8月7日
华北	阳煤寿阳	22	0.00%	7月14日开始检修一个月
华北	山西沃能	30	33.30%	低负荷运行，检修推迟至8月
华北	山西美锦	30	0.00%	7月初停车检修重启待定
华中	濮阳永金	20	0.00%	停车检修，重启待定
西北	新疆天业1#	5	0.00%	停车中
西北	新疆天业2#	30	0.00%	停车中
西北	新疆天业3#	60	55.50%	8月有检修计划
西北	新疆天盈	15	0.00%	重启推迟
西南	四川正达凯	60	83.25%	7月下旬有检修计划

乙二醇供应：乙二醇总产能利用率 53.90%，环比升 0.53%，其中一体化装置产能利用率 49.29%，环比降 2.13%；煤制乙二醇产能利用率 61.85%，环比升 5.12%。一体化装置产量 20.22 万吨，环比减少 0.86 万吨，煤制装置产量 14.71 万吨，环比增加 1.23 万吨。目前进口货源尚未恢复，乙烯装置开工减少，供应增量主要在煤制装置上，整体供应维持紧张。

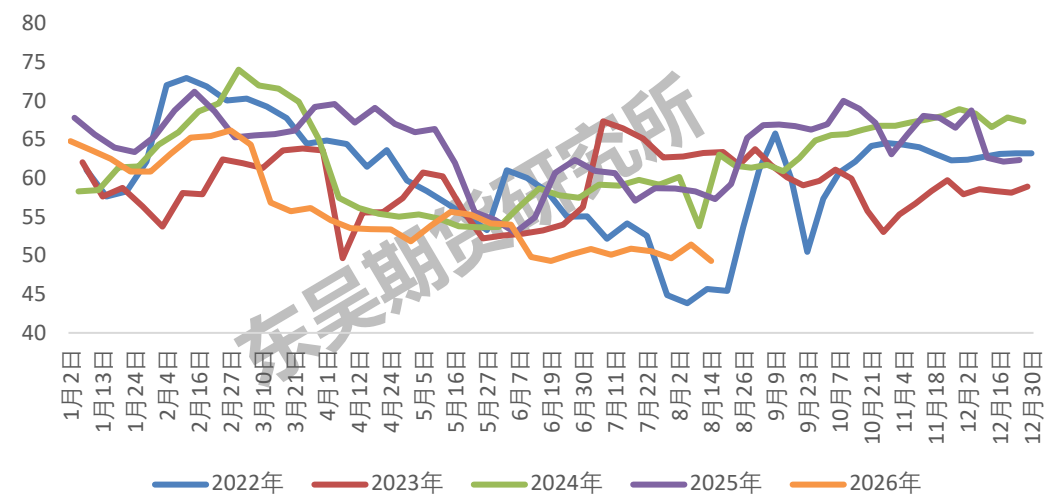
乙二醇乙烯装置及乙烯裂解装置开工率 (单位: %)



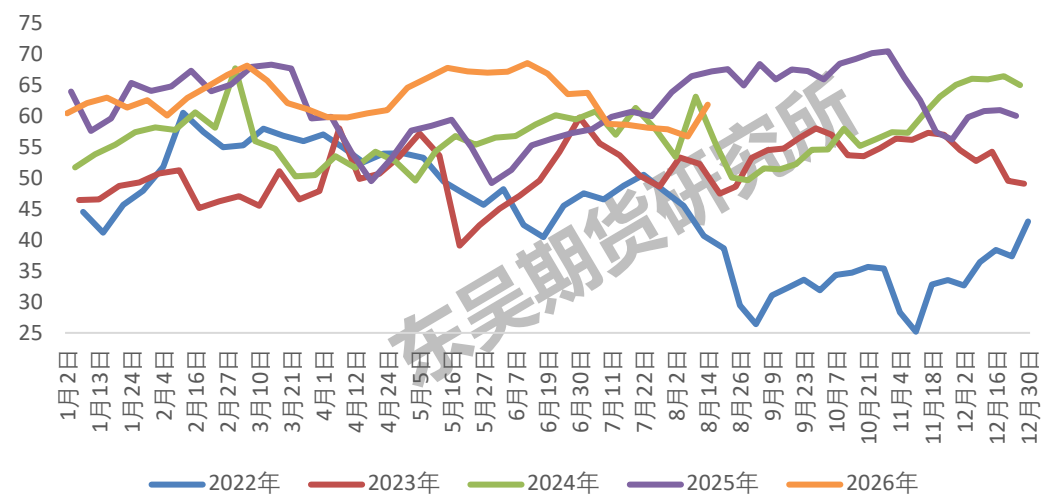
乙二醇产量 (单位: 万吨)



乙二醇乙烯装置产能利用率 (单位: %)

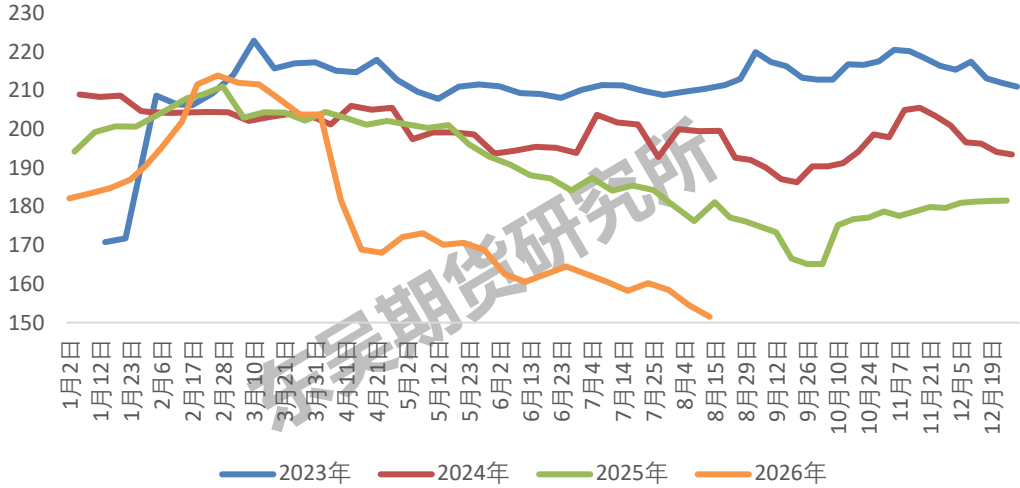


乙二醇煤制产能利用率 (单位: %)

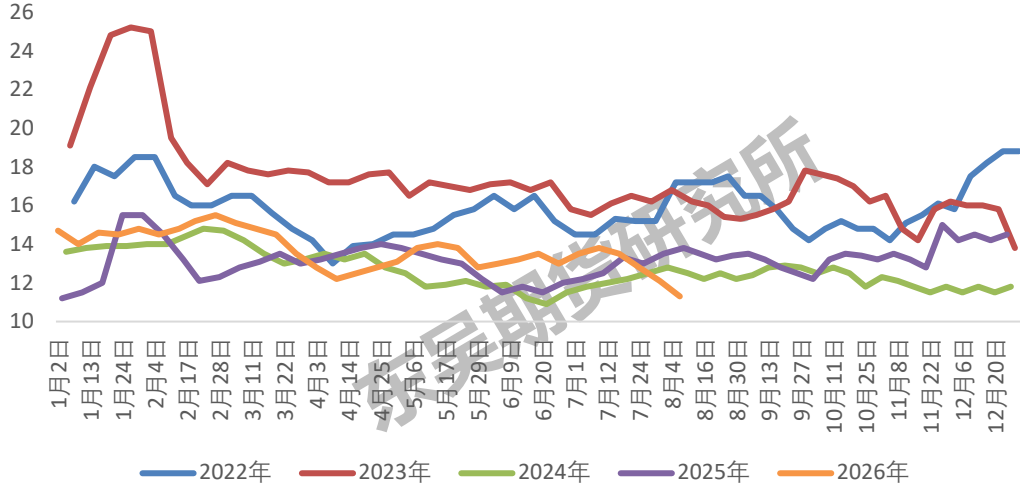


乙二醇库存：维持低位，预计下周保持去库。社会库存151.5万吨，较上周-3万吨。截至8月13日华东主港地区MEG库存总量33.4万吨,较上一期降低1万吨。

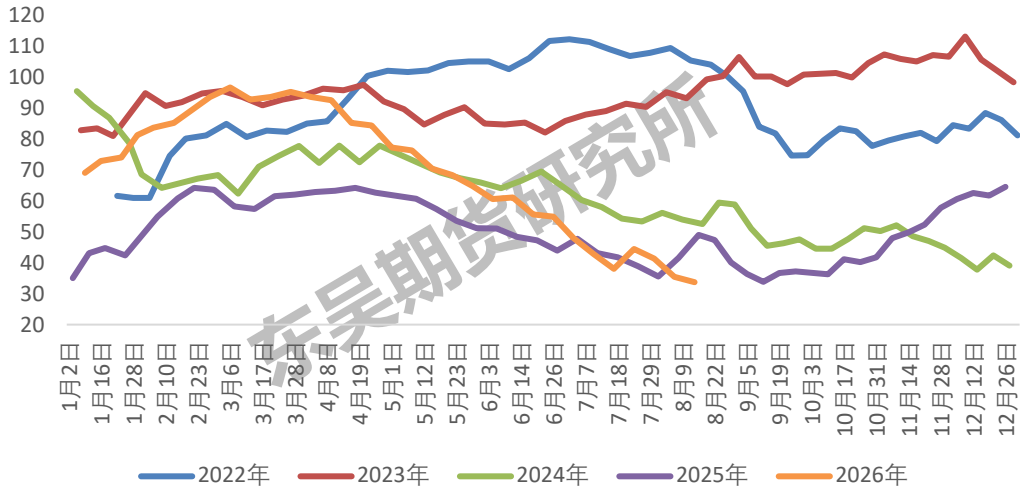
乙二醇社会库存（单位：万吨）



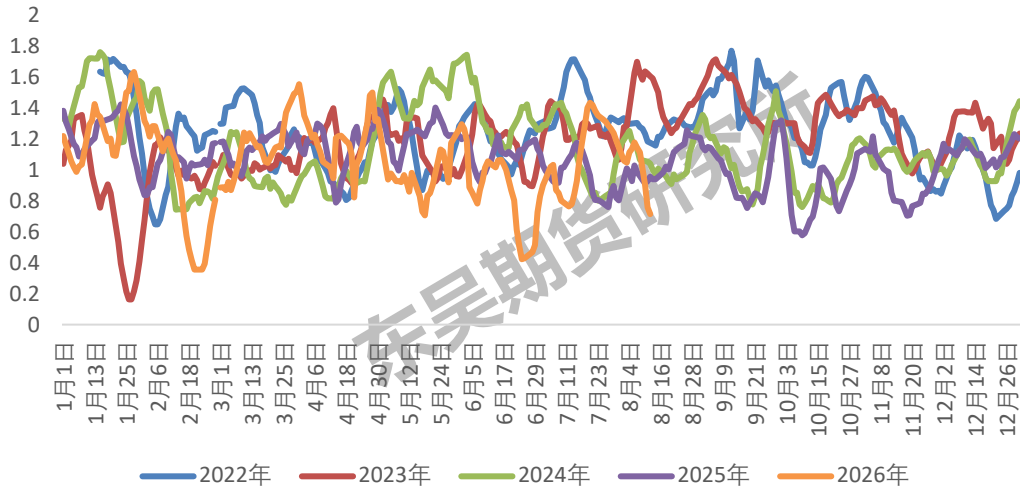
聚酯企业MEG原料库存可用天数（单位：天）



华东地区港口库存（不含宁波）（单位：万吨）



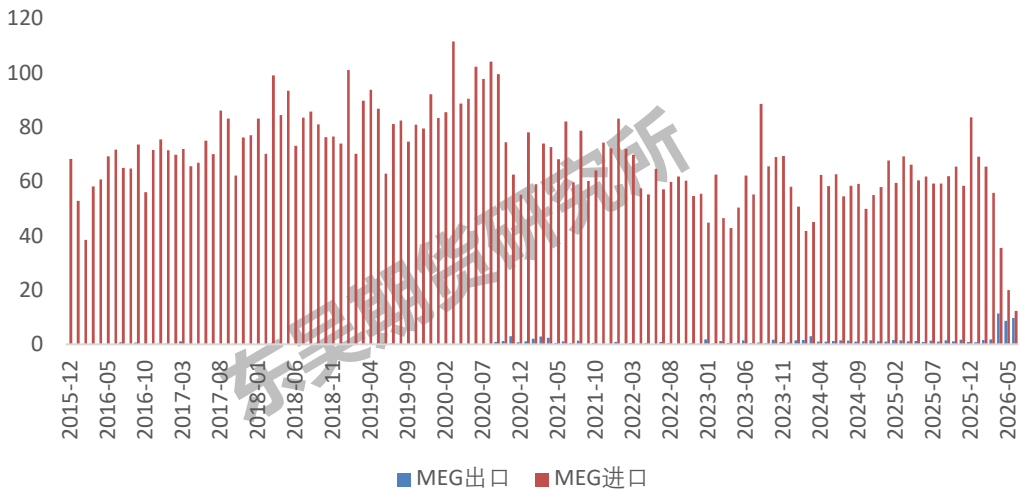
港口出库量（单位：吨）



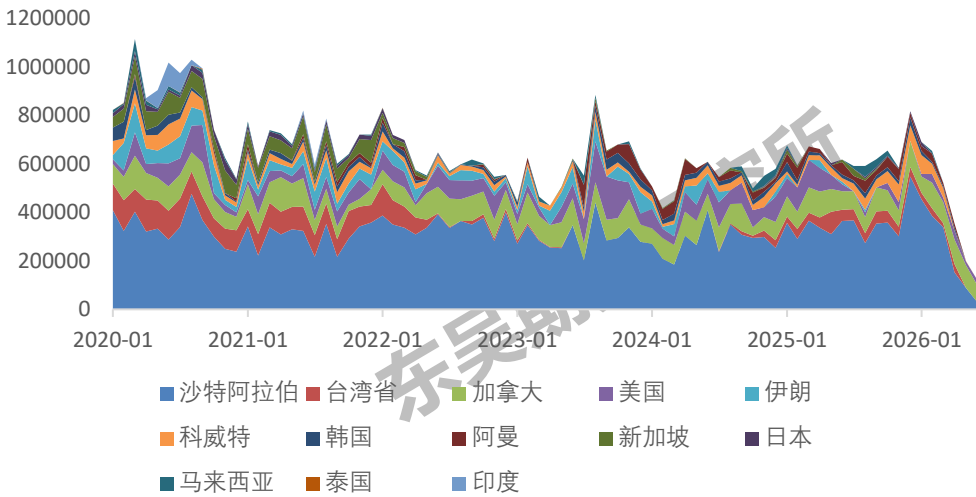
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

乙二醇进口：6月乙二醇进口量12.3万吨，环比减少38%，同比下降80%；出口量出口9.7万吨，环比+13%，同比+1019%。净进口2.5万吨，主要来自加拿大7万吨、沙特3万吨，由于美伊地缘冲突，乙二醇中东货源大幅减少。

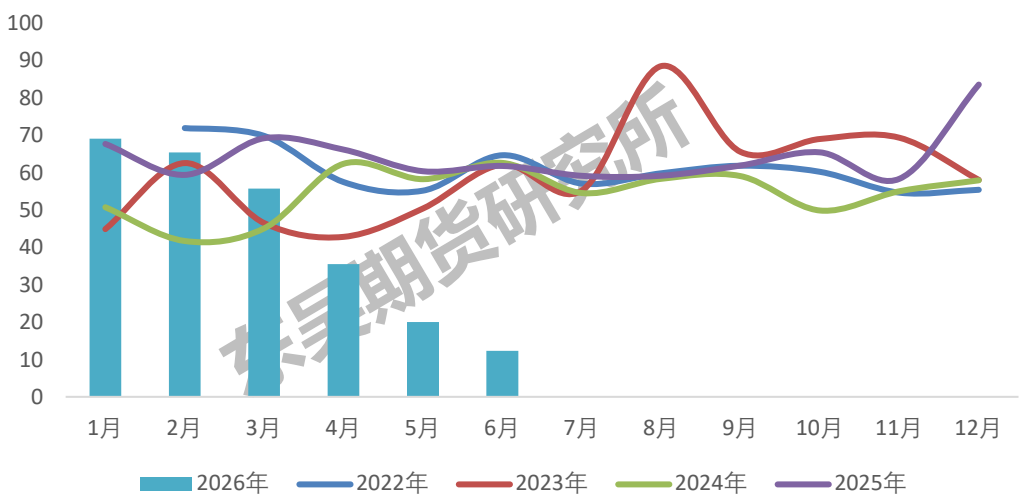
乙二醇进出口 (吨)



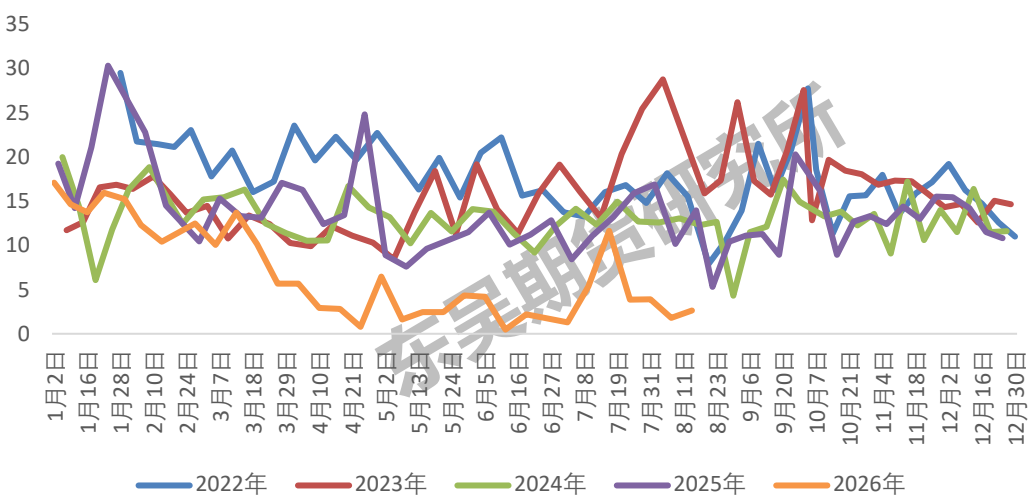
乙二醇进口量-按来源 (吨)



乙二醇进口量 (万吨)



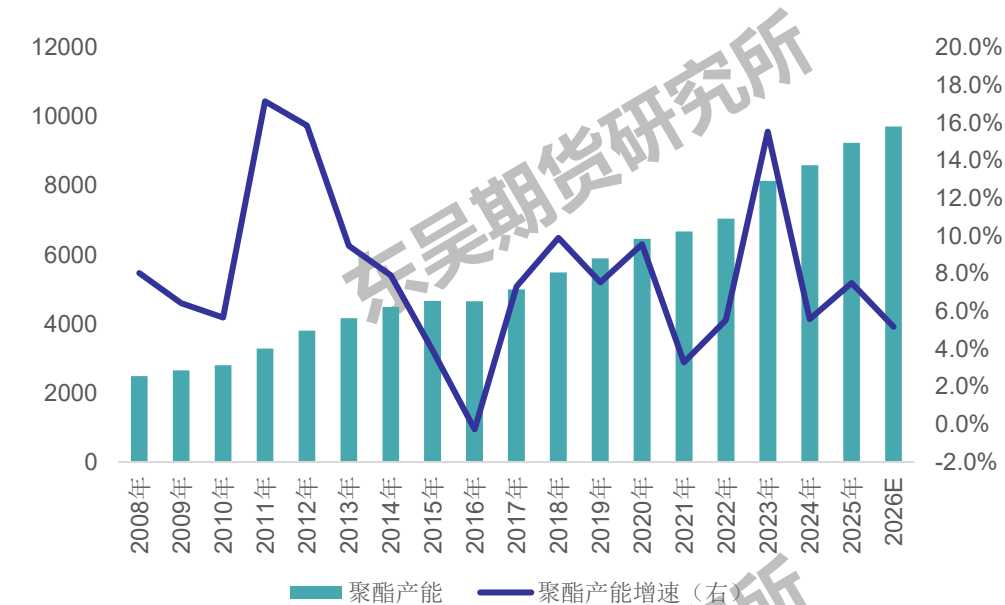
乙二醇预计到港量 (单位: 万吨)



资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

聚酯产能：上半年投产偏慢，下半年有望加速

聚酯产能及增速（万吨、%）



聚酯产能投放计划

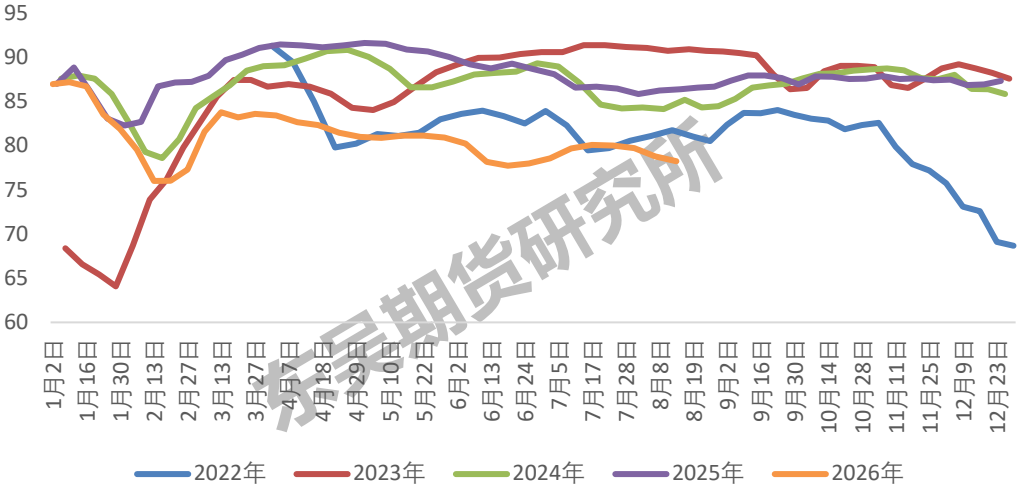
厂名	产能 (万吨)	投产时间	类别
桐昆恒海 (福建) CP2	30	已投产	长丝
恒逸海宁新材二期CP1	50	已投产	长丝
桐昆恒优	30	已投产	长丝
汇隆	15	已投产	有光长丝6+切片
盛虹泗阳项目	50	2026年3-4月	长丝
华成	36	2026年4月中旬	长丝
中泰	25	2026年年底	长丝
恒逸·恒通CP2	50	2026年三季度	长丝
新凤鸣新拓CP4	36	2026年三季度	长丝
桐昆恒阳	30	2026年三季度	长丝
逸达	25	2026年3-4月	短纤
新凤鸣新迈	55	2026年5-6月	短纤
吉兴	10	2026年四季度	短纤
天圣化纤	20	已投产	瓶片
富海	30	2026年7月	瓶片
宜宾普拉斯	8	2026年年底	瓶片
汇隆	15	已投产	半光长丝+切片
建兴	20	2026年	切片
宇越新材料	25	2026年三季度	薄膜
致祥	15	2026年三季度	

- 2026 年聚酯行业延续稳定扩张。聚酯产能新增预计在 547 万吨左右，产能增速约 6.14%，产能增速高于2025 年的 5.2%，以涤纶长丝及瓶片为主。
- 聚酯上半年产能增长率为1.8%，整体略慢于市场预期，尤其短纤产品因利润长期处于亏损减产，导致投产意愿被显著抑制。由于长丝和瓶片在的利润均比较好，下半年投产进度可能加快。

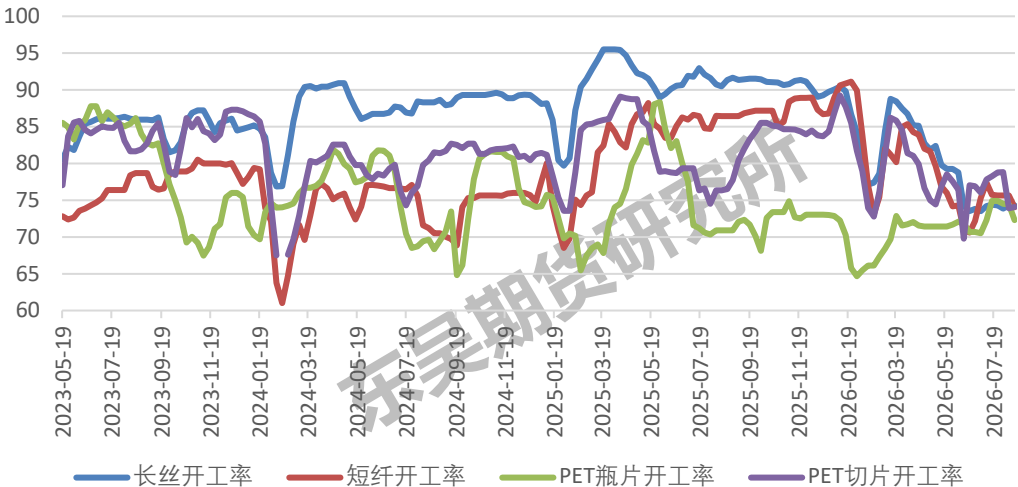
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

聚酯开工：聚酯行业周度平均产能利用率78.09%，较上周-0.68 个百分点。产量及产能利用率下滑的主要原因是，但周内多套装置减产检修，如中泰、实华、昊源以及恒逸，周内国内聚酯行业缩量明显，周内国内聚酯行业产量以及产能利用率下滑。

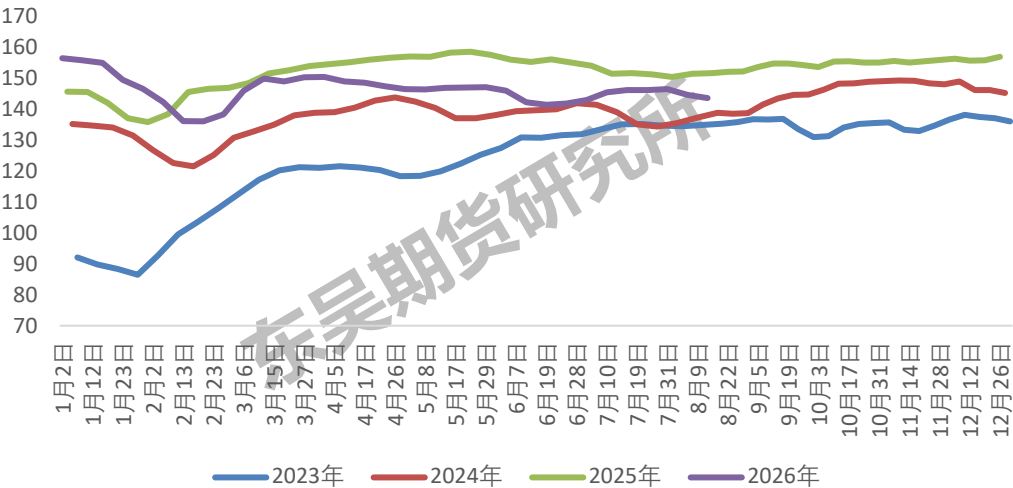
聚酯综合开工率（单位：%）



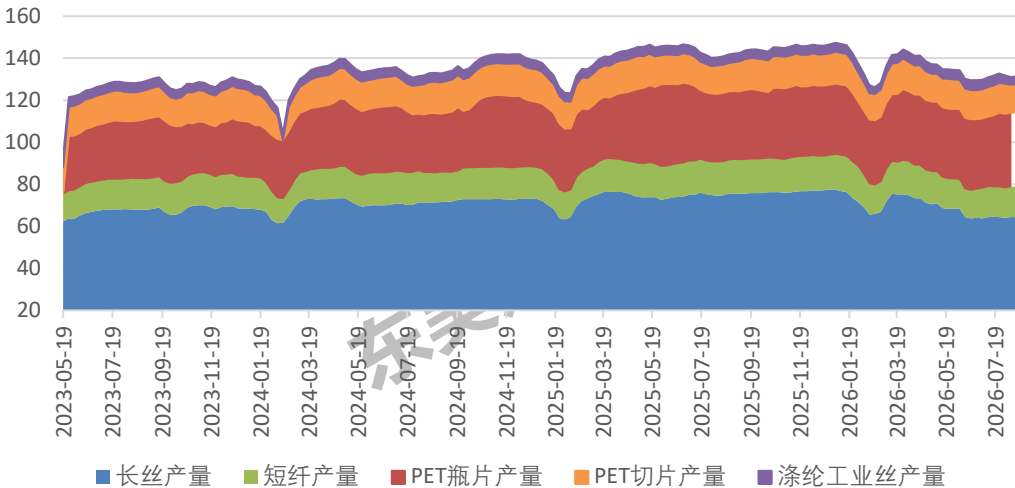
聚酯各品种开工率（%）



聚酯产量（单位：万吨）



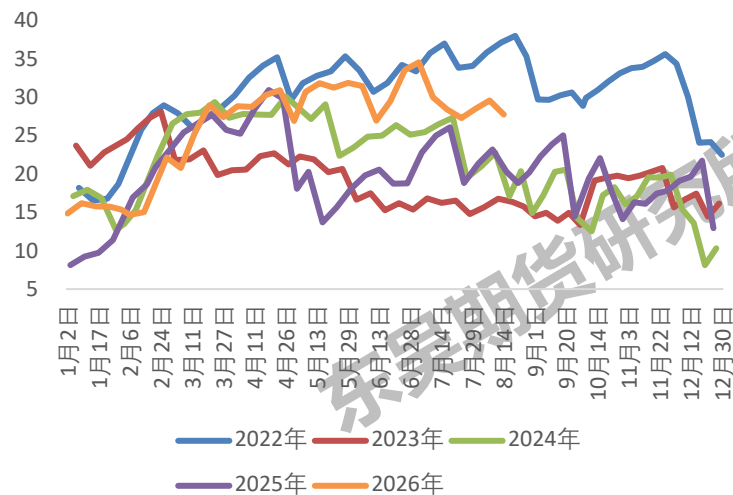
聚酯各品种产量（单位：万吨）



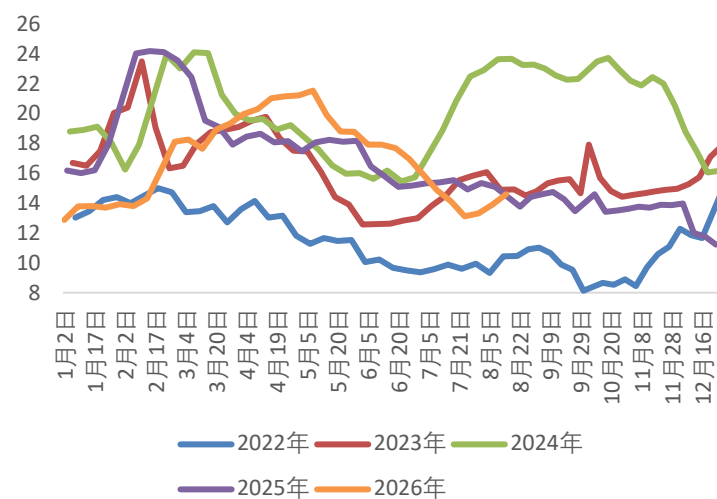
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

聚酯库存：长丝加权库存27.72天，环比-1.83天，DTY、FDY、POY库存同步下降。轻纺城成交量回升，终端在立秋后开工回升，秋冬面料进入筹划生产阶段。短纤部分企业产量缩减，开工下降1.6个百分点，虽然局部回暖信号明显，但是下游尚未开始大批量补库，企业挺价意愿明显。

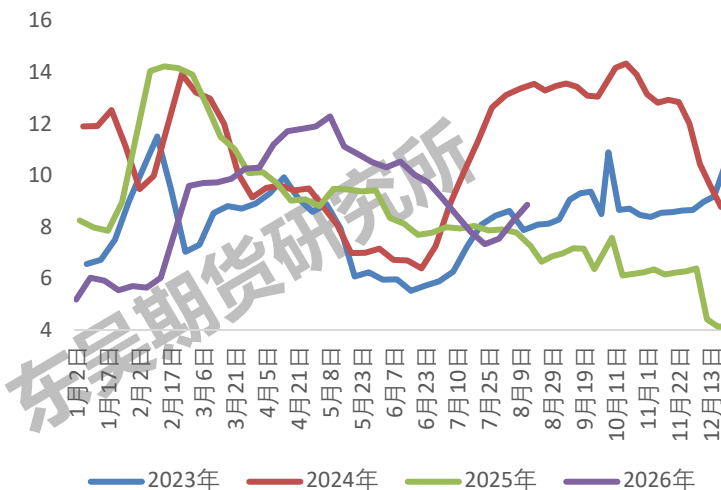
长丝加权库存可用天数（单位：天）



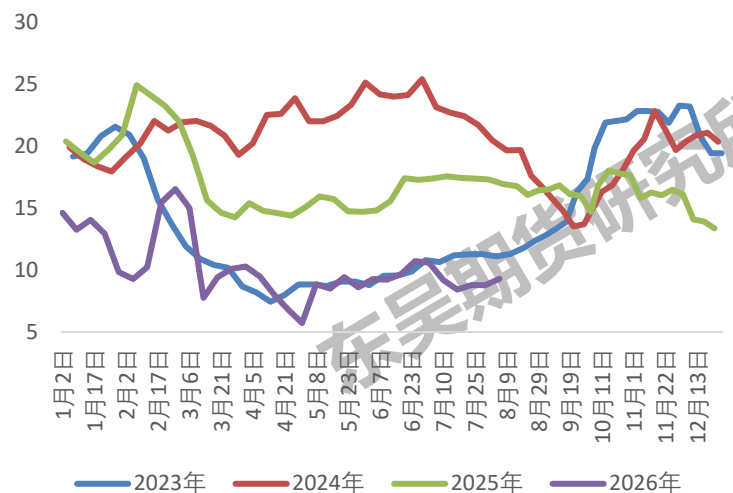
短纤企业物理库存可用天数（单位：天）



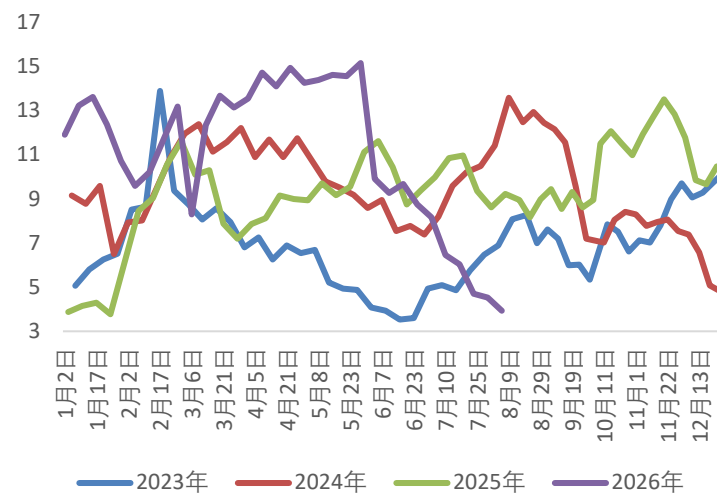
短纤厂内权益库存可用天数（单位：天）



瓶片库存可用天数（单位：天）

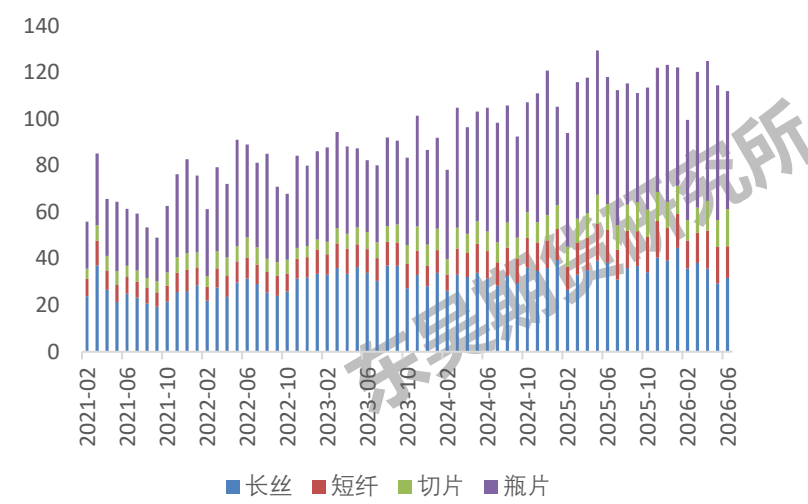


切片库存可用天数（单位：天）

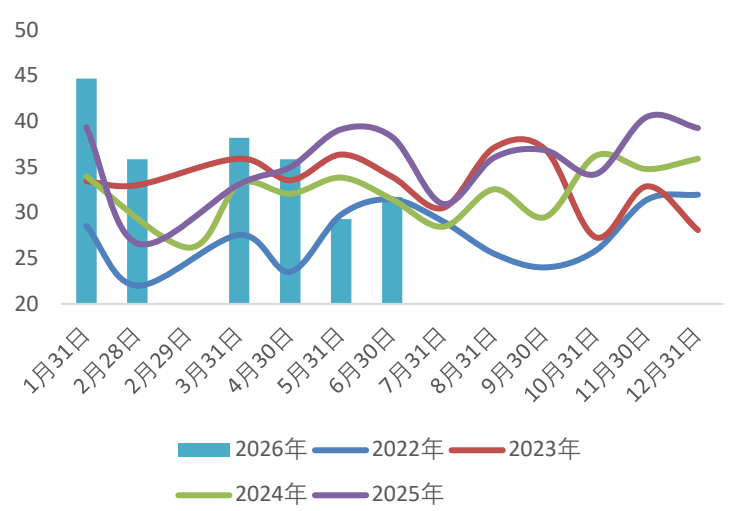


聚酯出口：6月聚酯产品出口量合计112万吨，环比-2.16%，同比-5.1%。同比受成本及海运费上涨抑制，环比来看长丝、切片出口改善，短纤、瓶片出口下降。其中长丝出口31万吨，环比+8.24%，同比-17%；短纤出口13.6万吨，环比-13.2%，同比-3.2%；切片出口15.9万吨，环比+37.9%，同比+43.5%，出口量占比最小；瓶片出口50万吨，环比-12.4%，同比-7.1%。

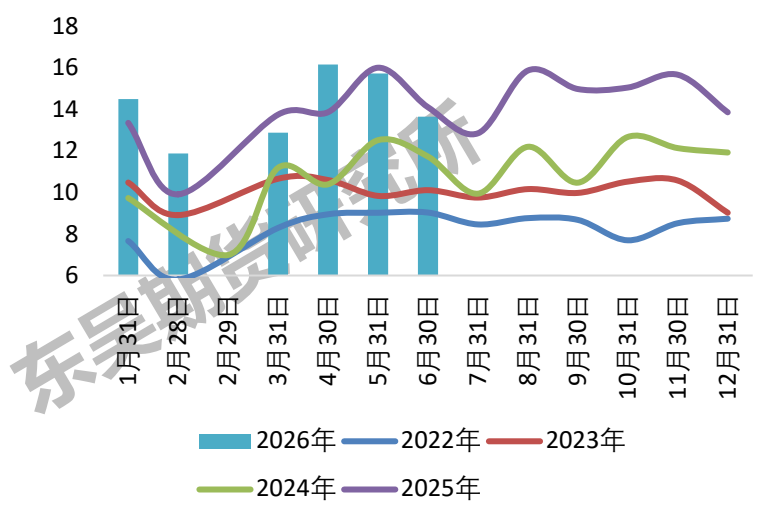
聚酯各品种出口量 (单位: 吨)



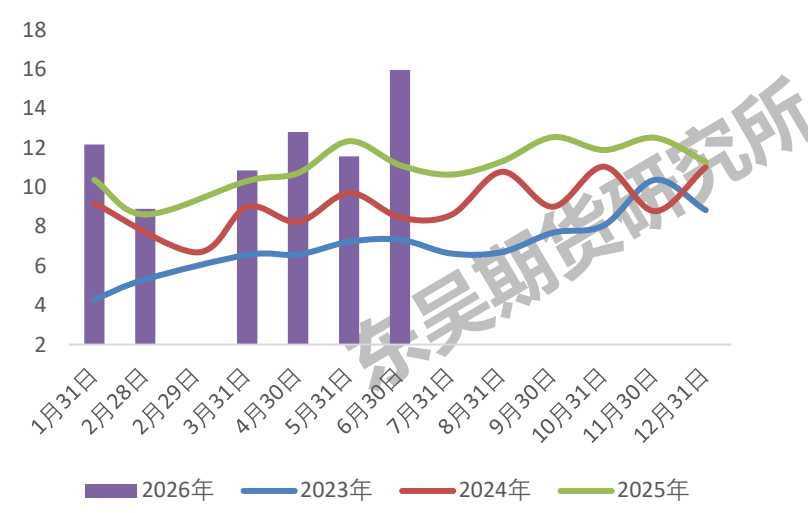
聚酯长丝出口量 (单位: 吨)



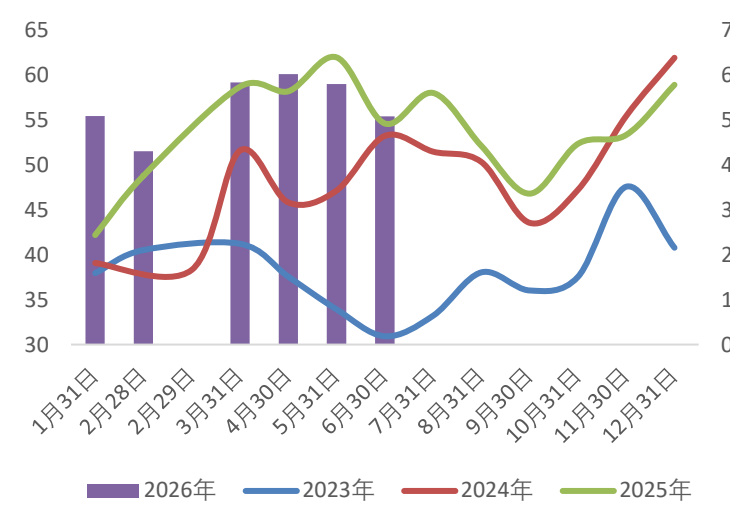
聚酯短纤出口量 (单位: 吨)



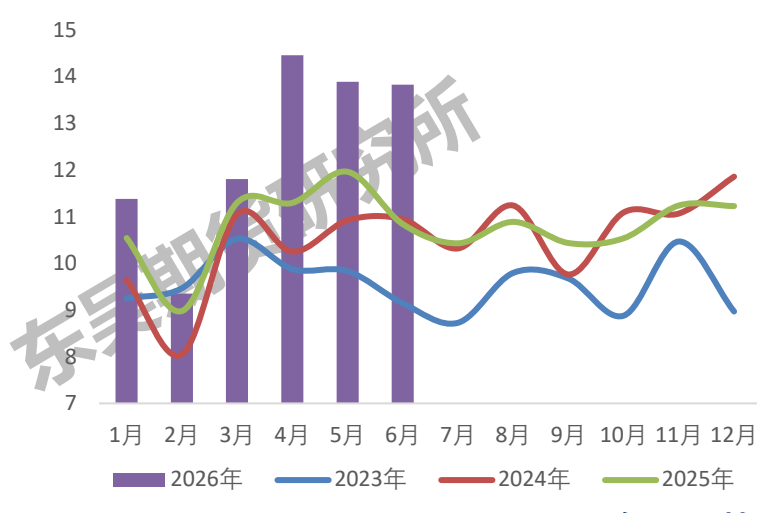
切片出口量 (单位: 吨)



瓶片出口量 (单位: 吨)

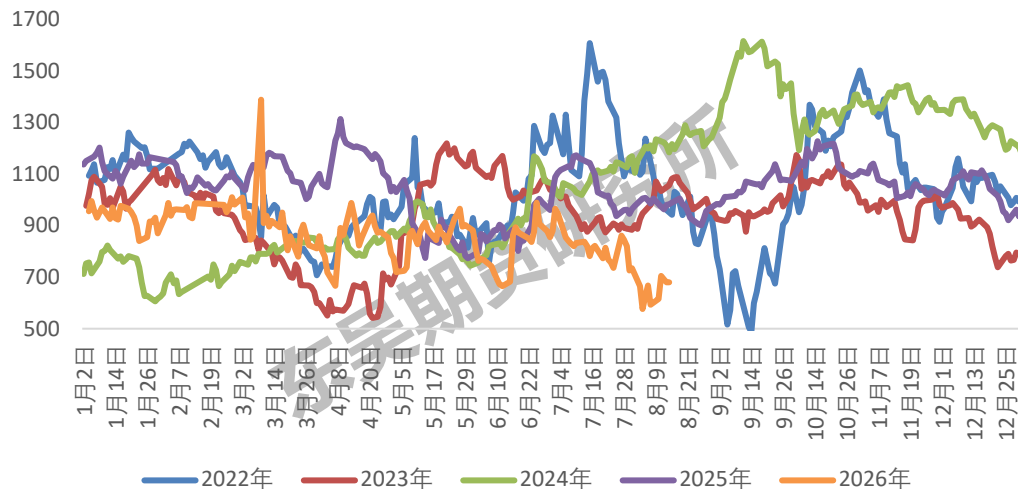


出口金额合计 (单位: 亿美元)

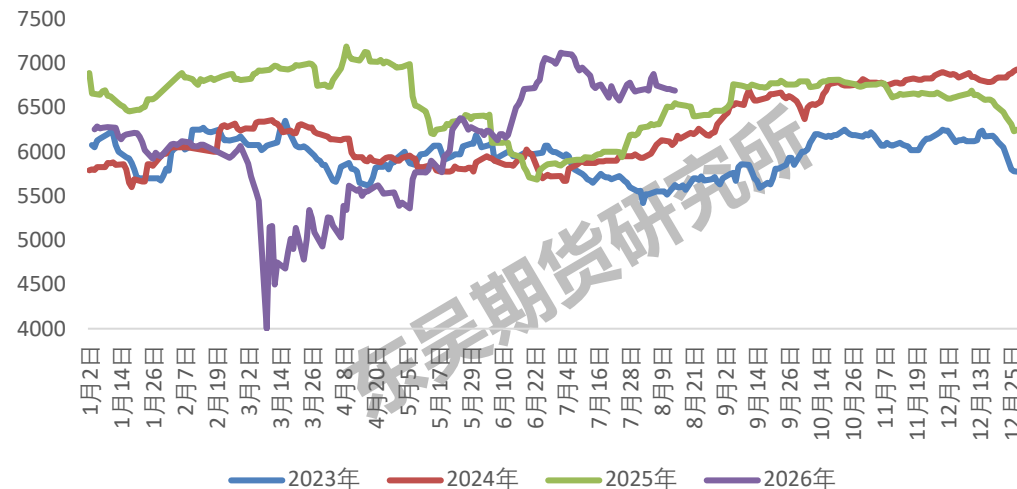


短纤加工费及价差：短纤加工费周度平均674元/吨，环比+7.7%；纯涤纱加工费周度平均3656元/吨，环比-0.4%，涤棉纱加工费周度平均4354元/吨，环比-3.4%。

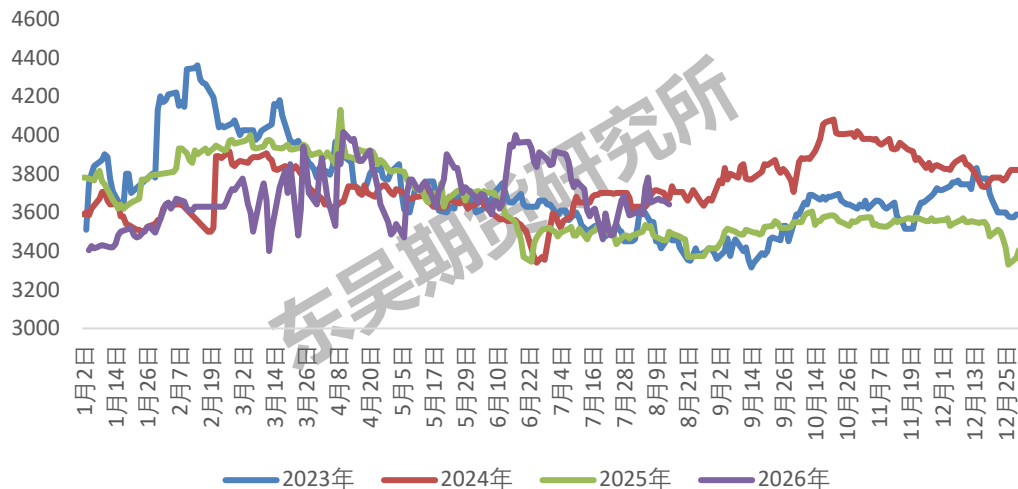
短纤加工费 (单位: 元/吨)



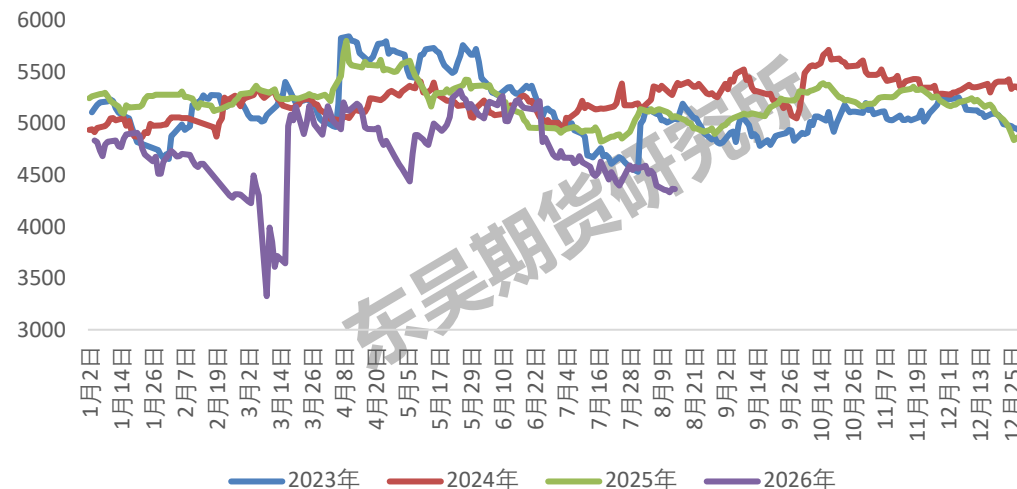
粘胶短纤-涤纶短纤价差 (单位: 元/吨)



纯涤纱加工费 (单位: 元/吨)

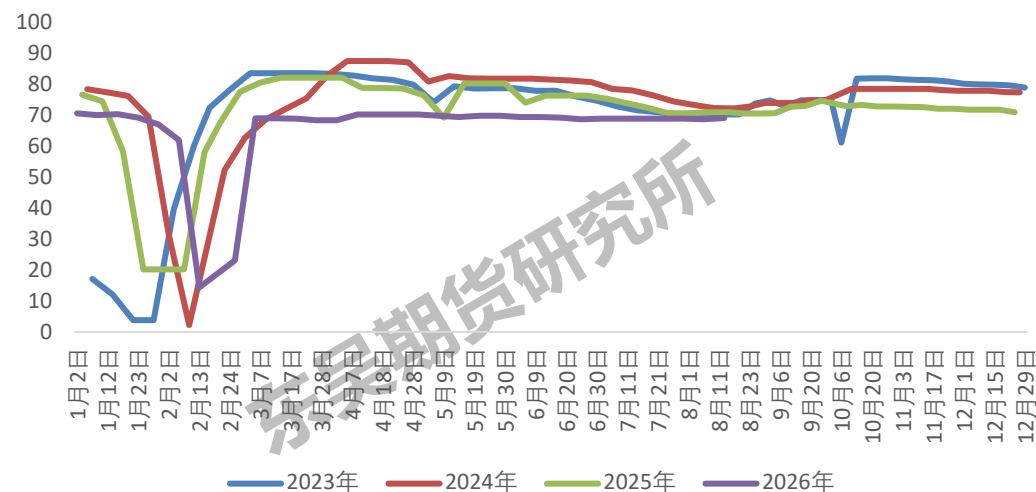


涤棉纱加工费 (单位: 元/吨)

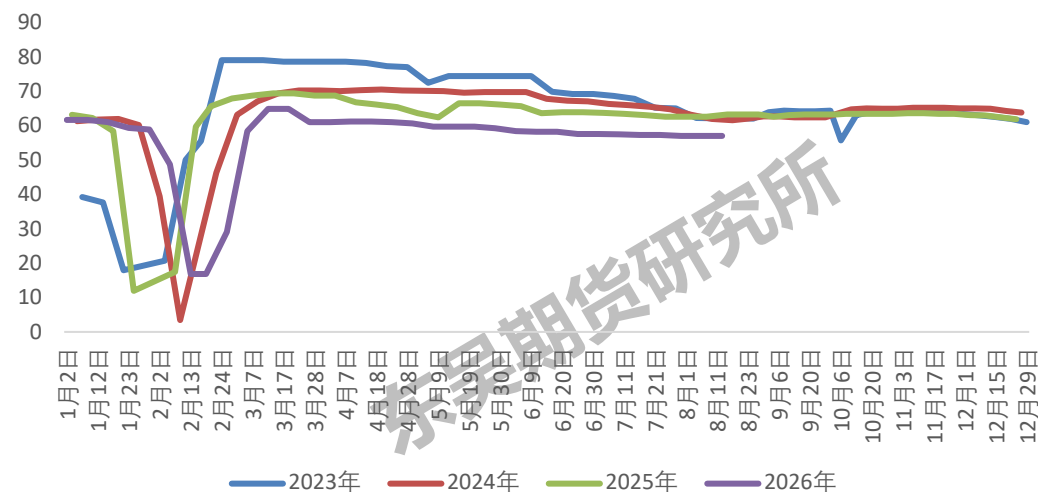


短纤下游：开工小幅回升，纯涤纱开工率69.07%，环比+0.42pct，涤棉纱开工率56.94%，环比持平；再生中空开工率58.42%，环比+0.41pct，再生普纤开工率61.18%，环比持平。

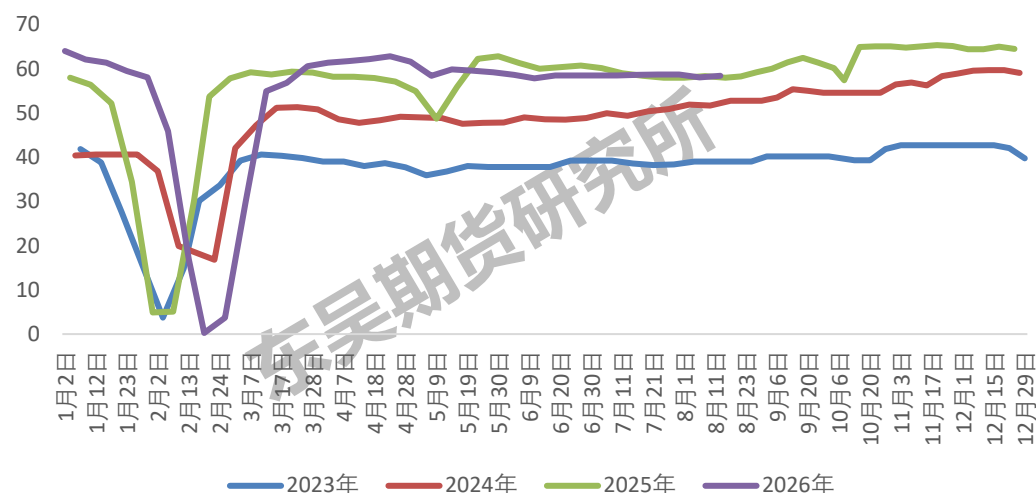
纯涤纱开工率 (单位: %)



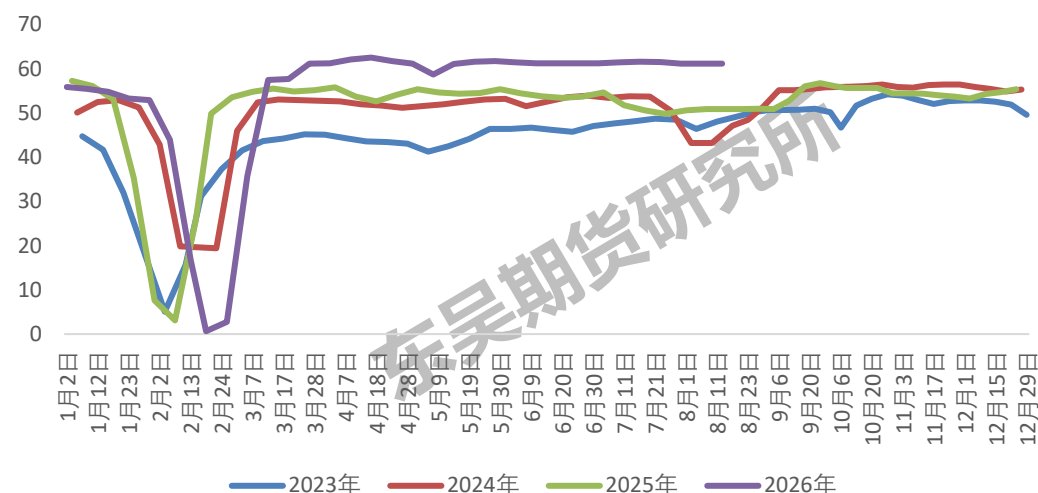
涤棉纱开工率 (单位: %)



再生中空开工率 (单位: %)

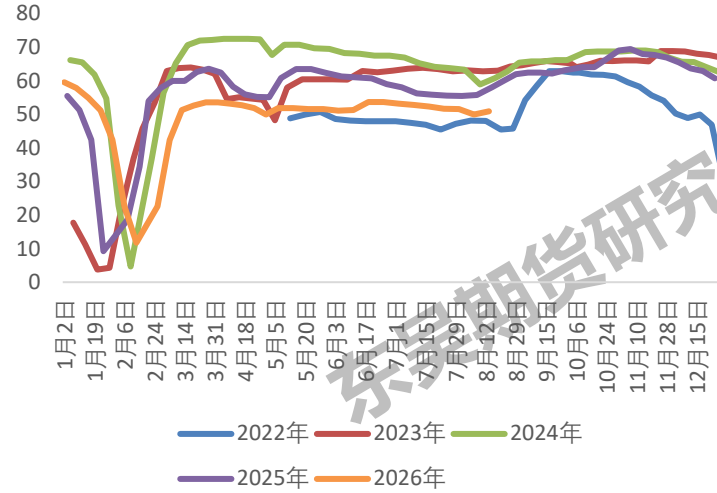


再生普纤开工率 (单位: %)

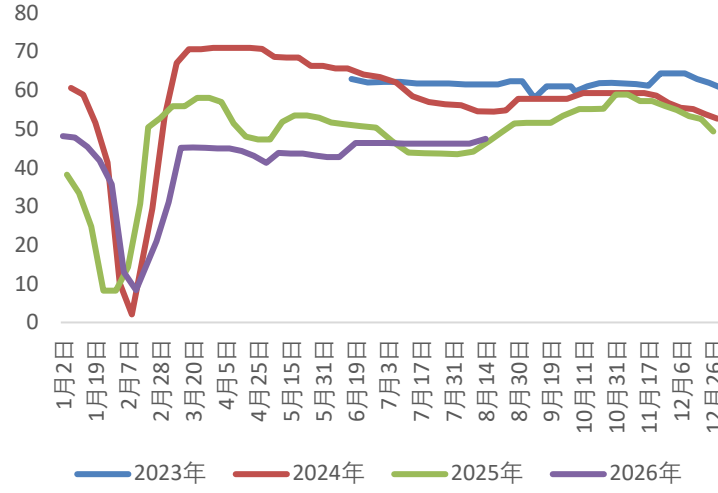


织造：随着立秋后气温下降，纺织企业订单及开工见底回升，冬季家纺及绒类面料订单预计逐步放量。本周国内主要织造生产基地综合开工率47.44%，较上周开工+0.7%；化学纤维（江浙地区）纺织企业开工率50.87%，环比+0.95个百分点。具体而言，气喷气织机开机率在6成偏下，圆机开机率在4成偏下，喷水织机开机率在5成偏上，经编开机率在5成偏下。订单改善，纺织企业订单天数环比+0.32天至6.2天。

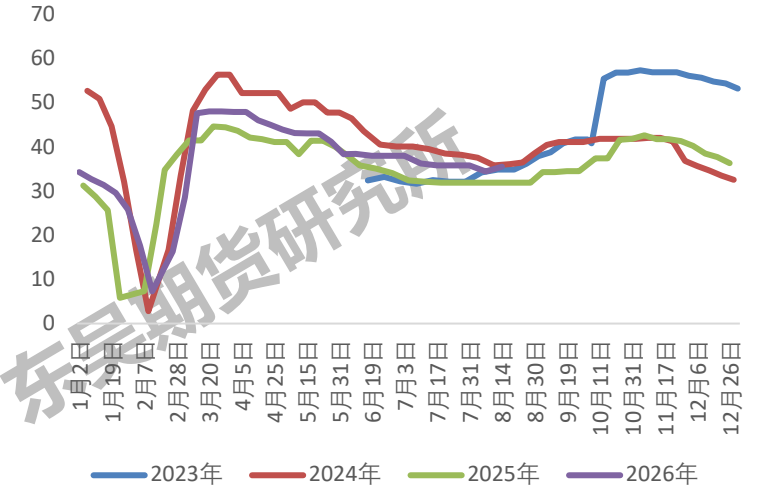
纺织企业开工率（单位：%）



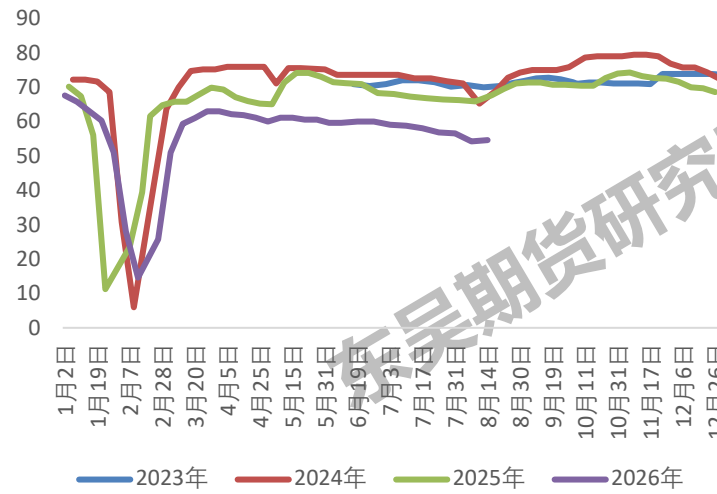
经编开工率（单位：%）



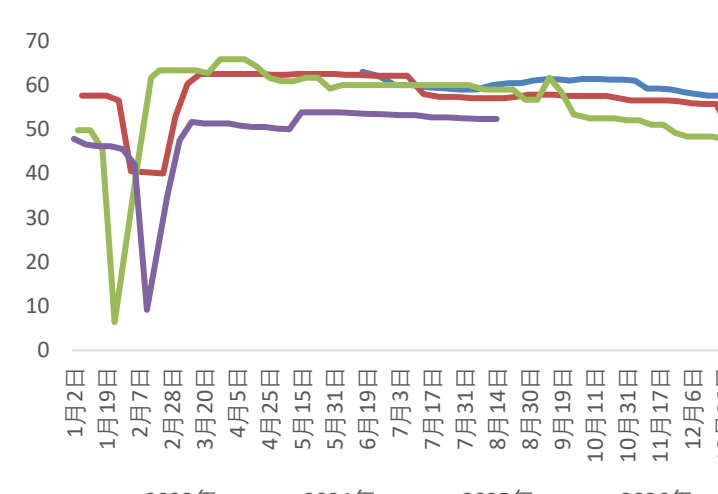
圆机开工率（单位：%）



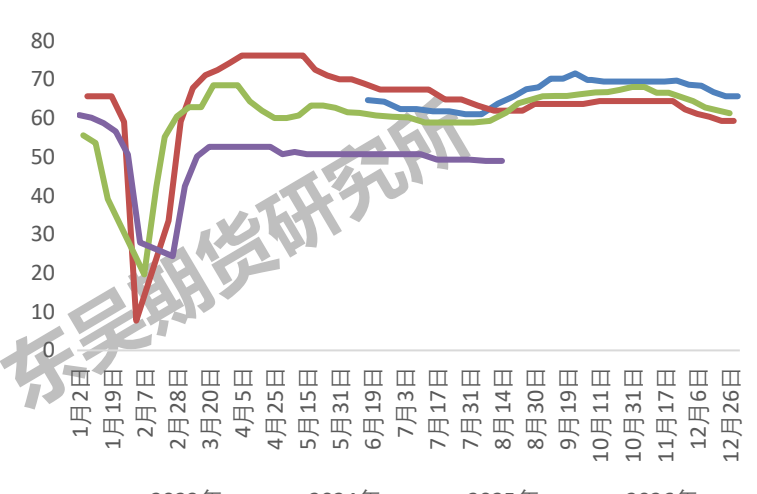
喷水织机开工率（单位：%）



喷气织机开工率（单位：%）

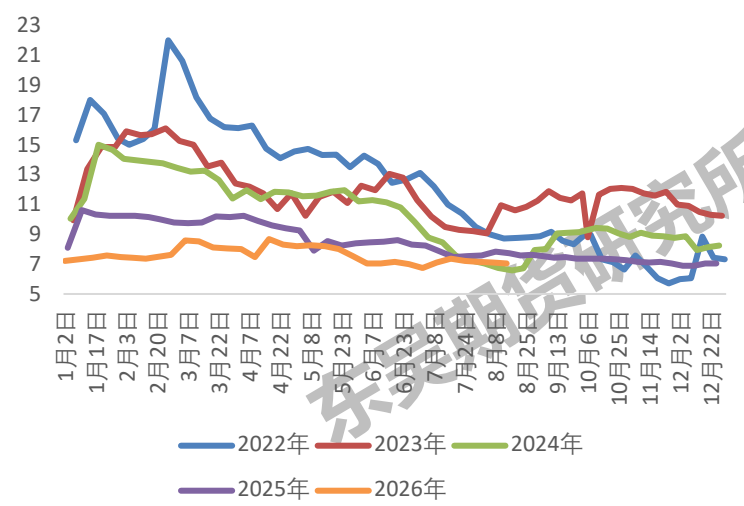


印染开工率（单位：%）

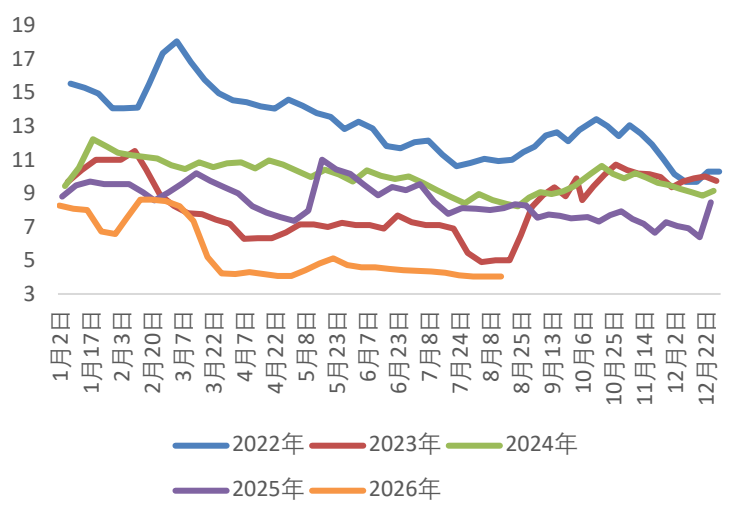


纺织下游订单及库存：金九银十临近，秋冬面料订单陆续释放。织造企业原料（涤丝）库存平均水平为8.24天左右，较上周+0.56天。询盘及小批量订单增多，但是仍处于旺季备货的初期，补库力度有限。终端织造成品（长纤布）库存平均水平为17.53天，较上周-1.2天。成品库存压力减轻。

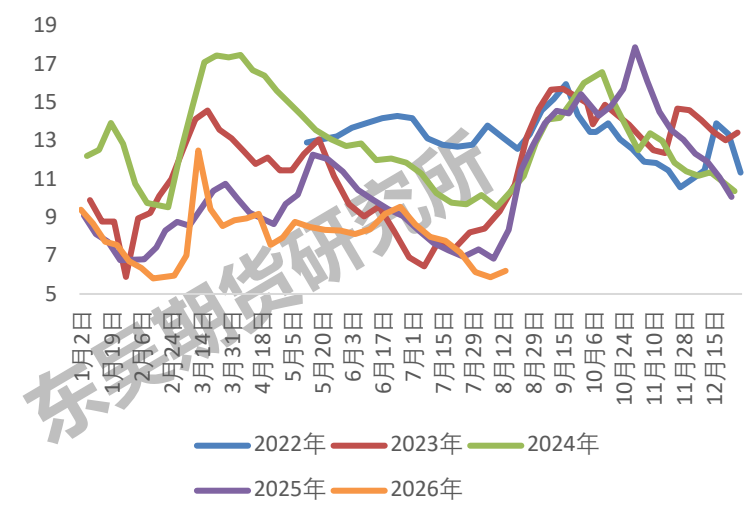
纯涤纱订单天数（单位：天）



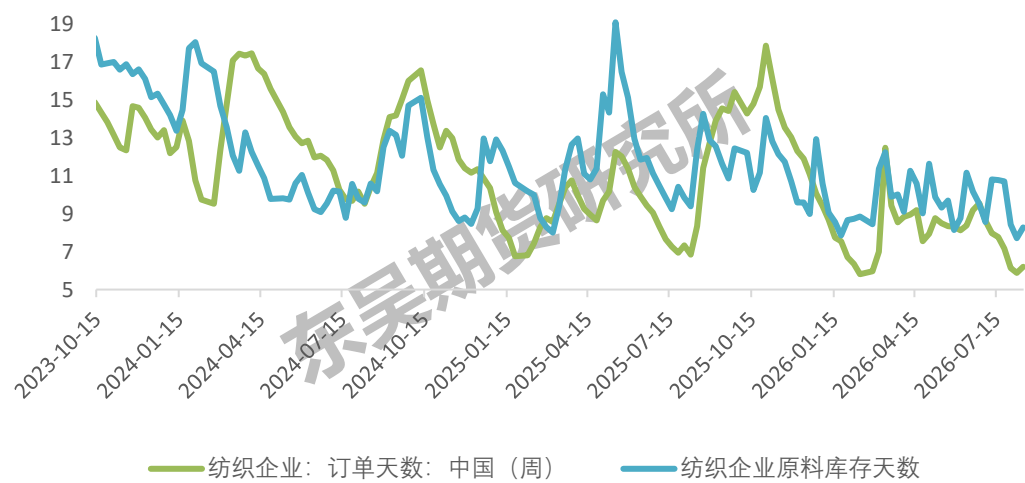
涤棉纱订单天数（单位：%）



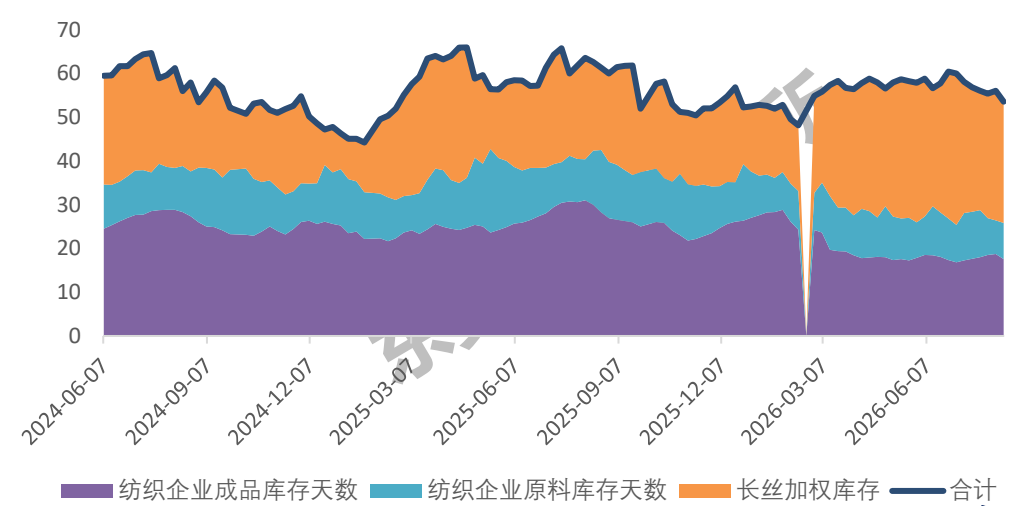
纺织企业（长丝）订单天数（单位：天）



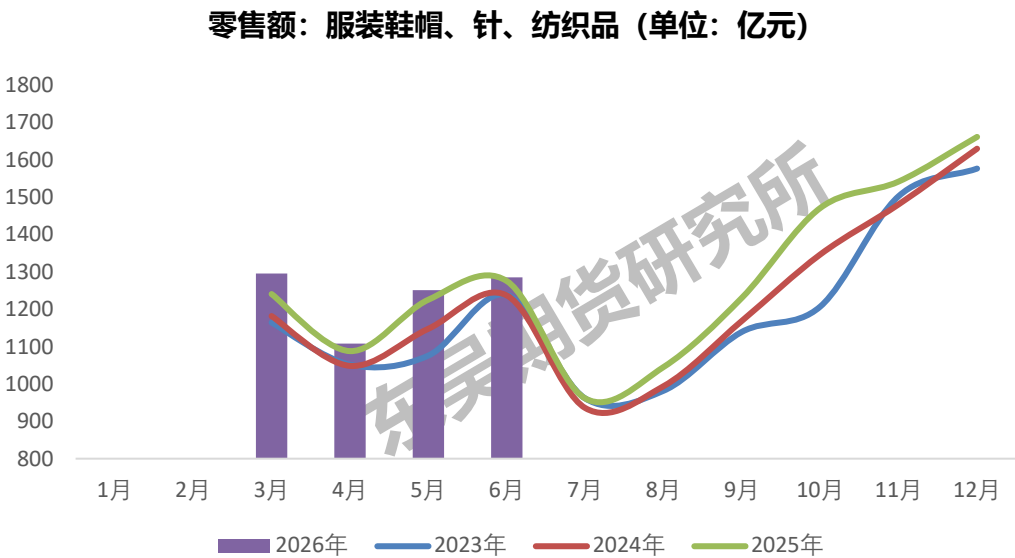
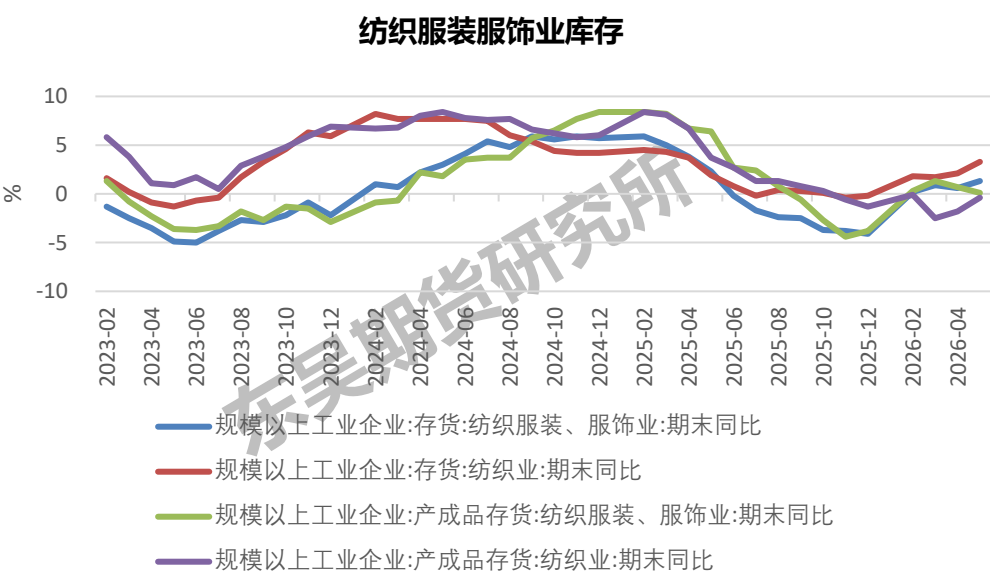
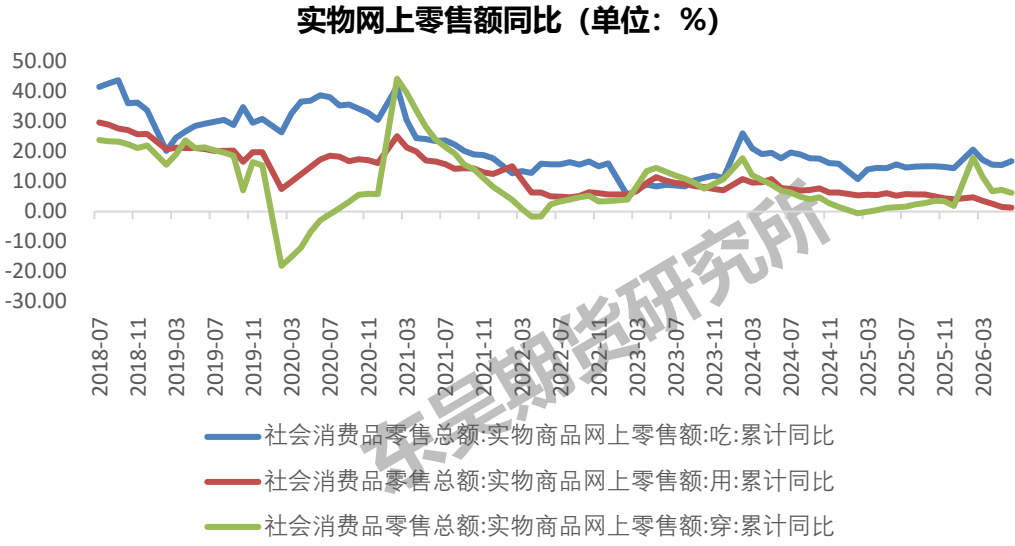
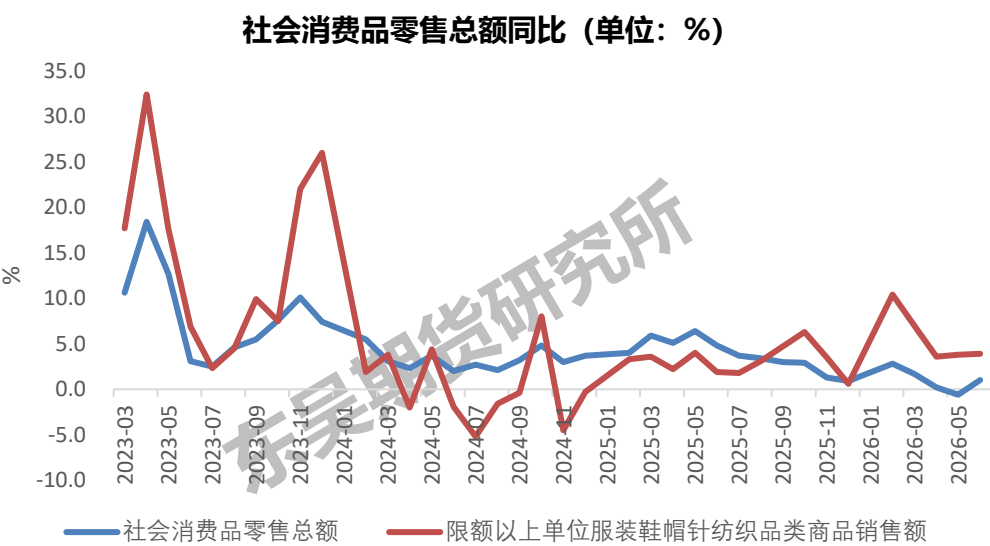
纺织企业订单和原料库存（单位：天）



纺织及长丝库存天数（单位：天）



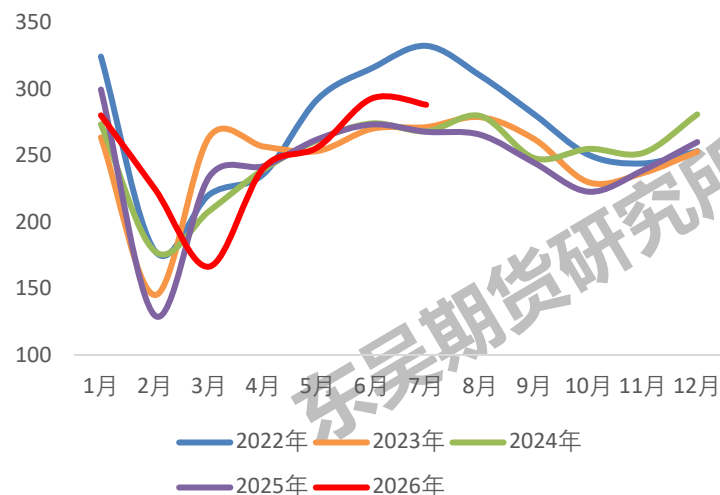
纺织服装终端内需：6月服装鞋帽针纺织品销售额同比增长3.9%，纺织服装消费相较于社零总体（+1.0%）更有韧性



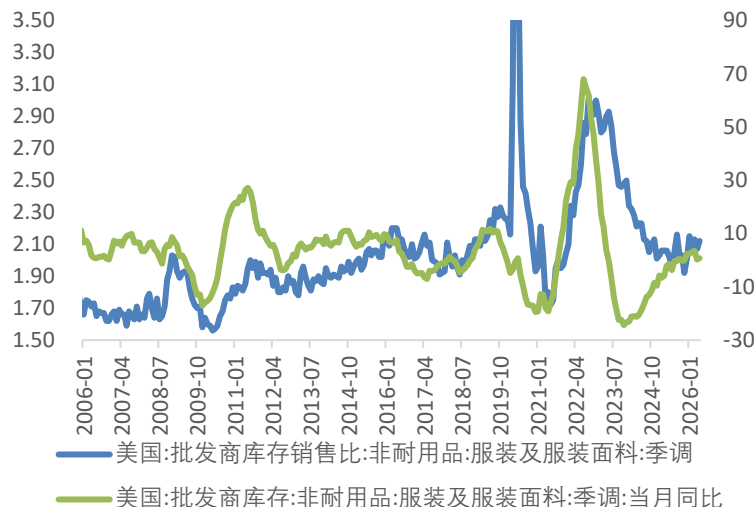
资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

纺织服装终端外需：6月纺织品+服装出口292亿美元，同比+7.2%，环比+14.3%，6月地缘阶段缓和及中美关系改善，纺织品和服装出口显著改善。

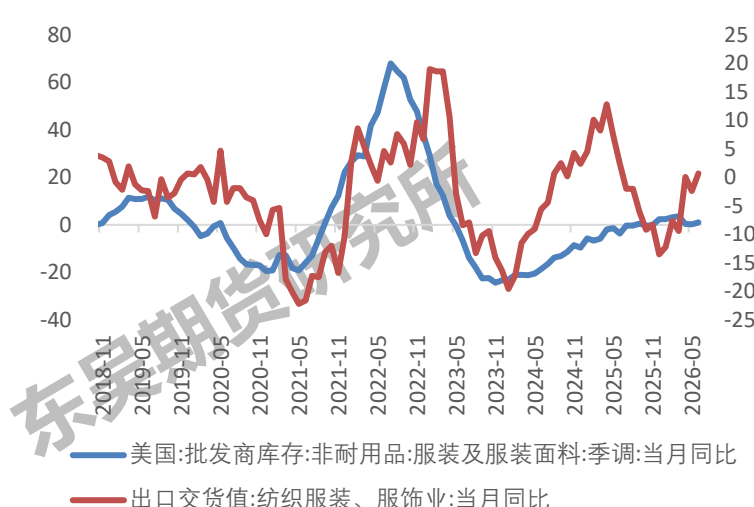
纺织服装出口金额（单位：亿美元）



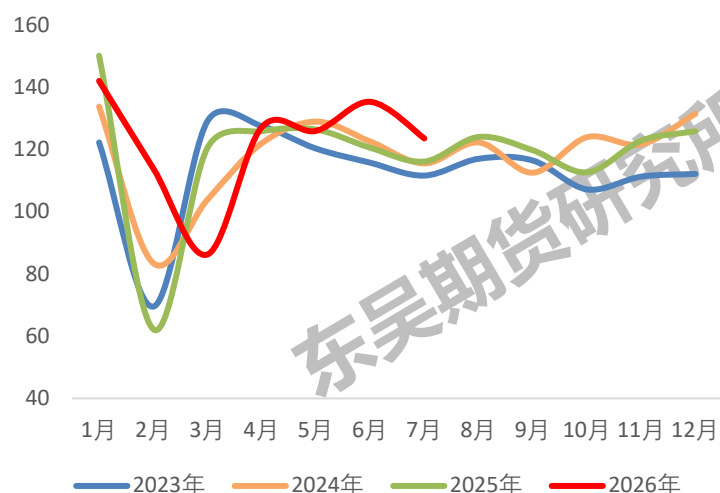
美国批发商库存和库销比（单位：%）



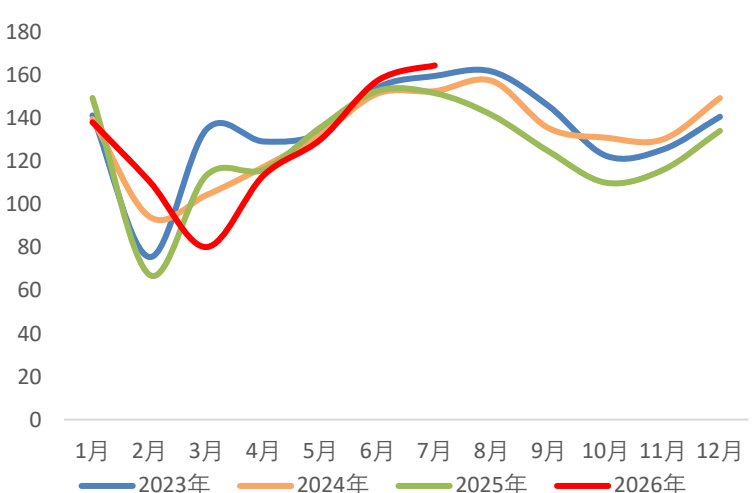
美国批发商库存和出口交货值（单位：亿美元、%）



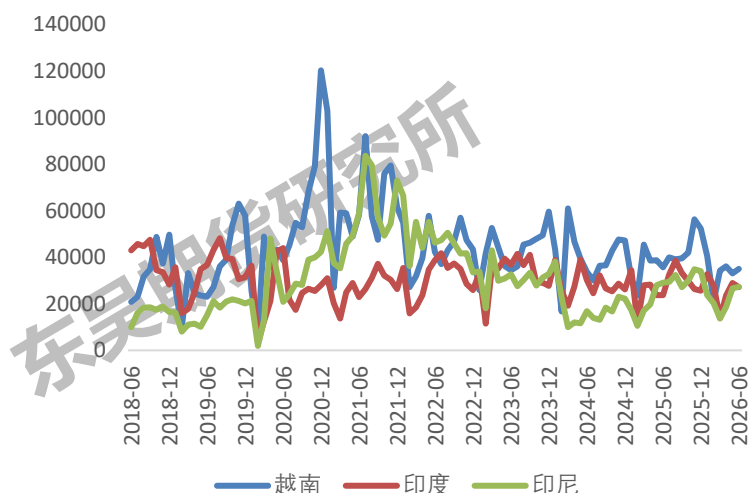
纺织纱线出口金额（单位：亿美元）



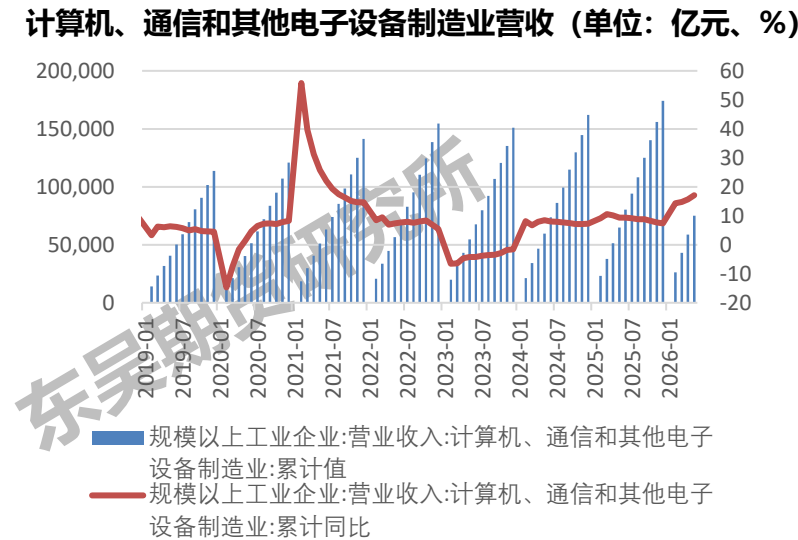
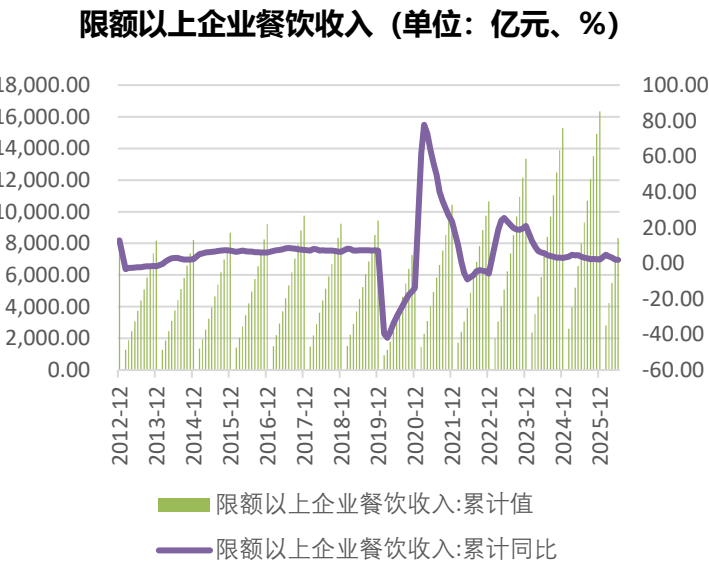
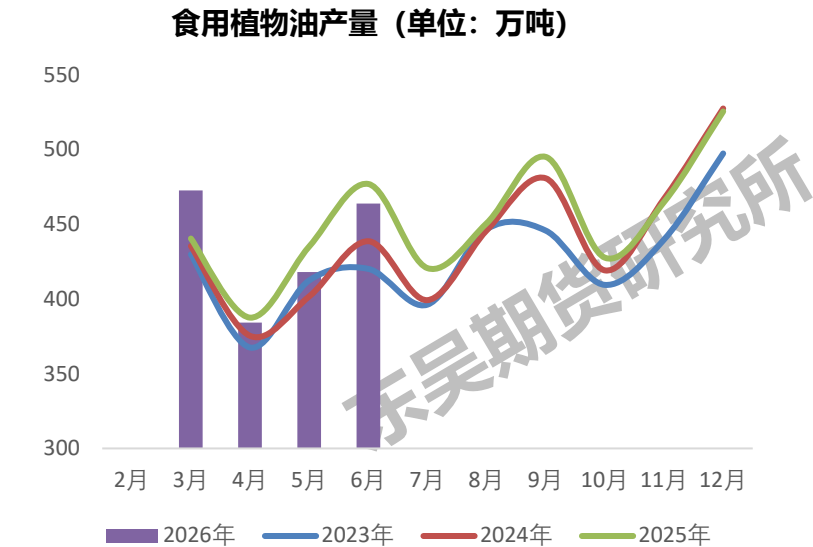
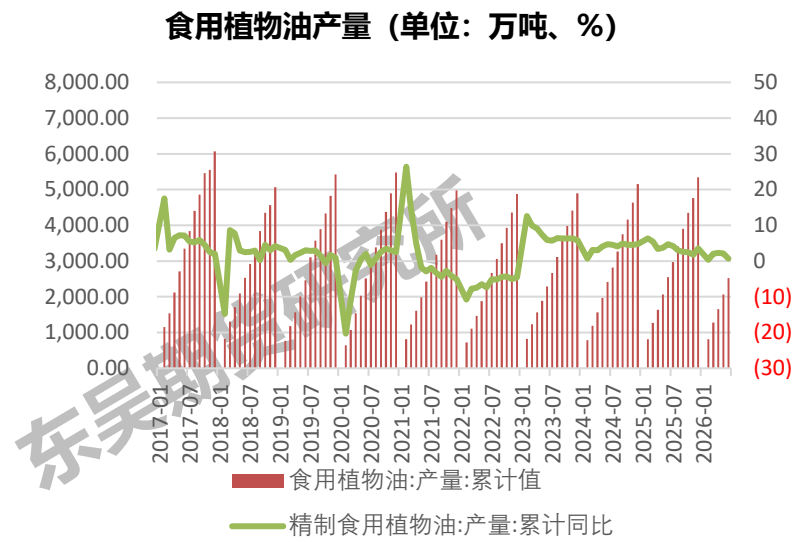
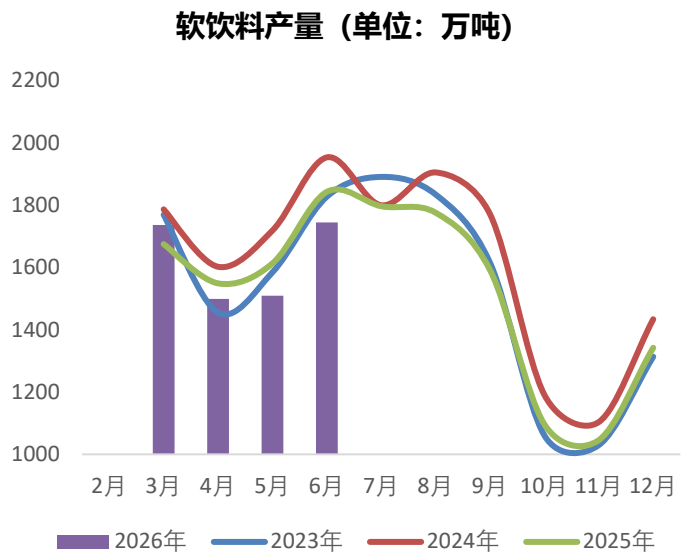
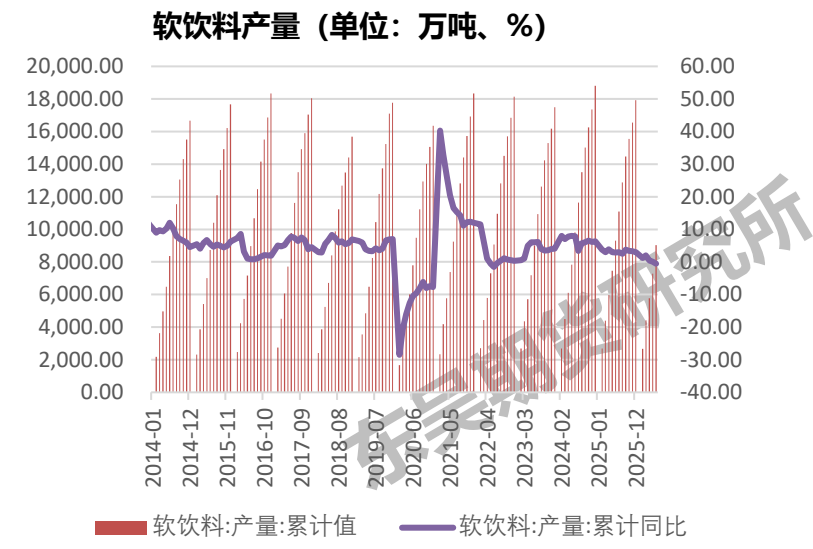
服装及衣着附件出口额（单位：亿美元）



纺织品出口（单位：千美元）



瓶片终端需求：6月食用植物油产量463万吨同比-1.5%，环比+11%；软饮料产量1745万吨，同比-3.2%，环比+15.6%。下游需求季节性改善，但是因内需整体不佳同比产量下降，直接出口需求是瓶片主要支撑



资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

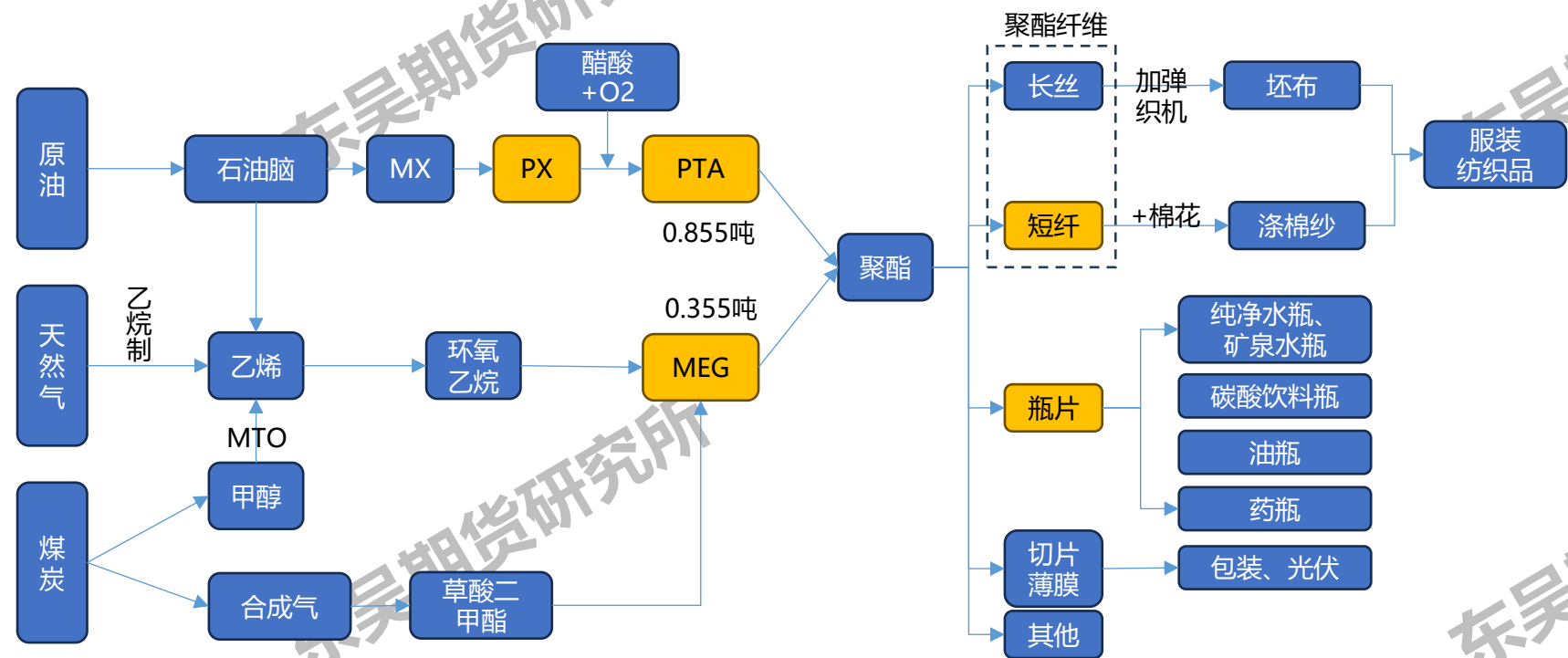
05

供需平衡表

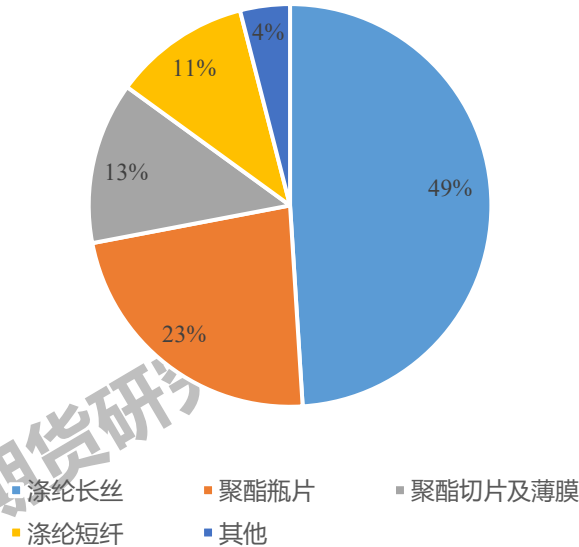
聚酯产业链

➤ 聚酯产业链的最上游为原油、天然气和煤等化石能源，石脑油、PX、PTA和乙二醇的等是聚酯的上游，聚酯可以分为长丝、短纤、瓶片和聚酯薄膜等多个品种。

聚酯产业链



聚酯需求占比 (单位: %)



资料来源: 隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PX供需平衡表

	PX产能	PX 产量	PX 净进口	PX 总供应	PTA产量	PX 总需求	PX供需缺口
2026年1月	4373	334.57	86.92	421.49	650.86	430.61	-9.12
2026年2月	4373	311.9	84.01	395.91	576.87	381.66	14.25
2026年3月	4373	329.27	90.6	419.87	677.55	448.27	-28.4
2026年4月	4373	313.53	69.42	382.95	595.05	382.96	-0.01
2026年5月	4373	296.07	48.17	344.24	530.1	344.25	-0.01
2026年6月	4373	290	61	351	540	360	-9
2026年7月	4373	280	61	341	590	370	-29
2026年8月	4373	320	78	398	600	410	-12.352
2026年9月	4373	325	92	417	626	416	1.336
2026年10月	4373	335	84	419	602	400	19.272
2026年11月	4573	340	83	423	620	412	11.32
2026年12月	4873	350	80	430	635	422	8.36

资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PTA供需平衡表

	PTA 产能	PTA 产量	PTA 净出口	PTA 总供应	聚酯产量	聚酯占 PTA需求	其他用途	PTA 总需求	PTA 供需 缺口
2026年1月	9330	650.68	39.8	610.87	670.6417	573.399	21	594.40	16.47
2026年2月	9330	576.87	39.8	537.06	551.661	471.670	21	492.67	44.39
2026年3月	9330	677.55	30.8	646.71	661.8866	565.913	21	586.91	59.80
2026年4月	9330	595.05	29.0	566.04	633.989	542.061	21	563.06	2.98
2026年5月	9330	530	32.6	497.40	650.2	555.921	21	576.92	-79.52
2026年6月	9330	540	25.4	514.61	641	548.055	21	569.06	-54.45
2026年7月	9330	590	37.1	552.86	650	555.750	21	576.75	-23.89
2026年8月	9330	600	29.9	570.12	660	564.300	21	585.30	-15.18
2026年9月	9330	626	34.3	591.74	660	564.300	21	585.30	6.44
2026年10月	9330	602	22.2	579.81	650	555.750	21	576.75	3.06
2026年11月	9330	620	35.9	584.14	652	557.460	21	578.46	5.68
2026年12月	9330	635	36.2	598.84	643	549.765	21	570.77	28.08

资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

MEG供需平衡表

	乙二醇产能	乙二醇产量	乙二醇进口量	乙二醇出口量	乙二醇供应	聚酯产量	聚酯占乙二醇需求	其他用途	乙二醇总需求	乙二醇供需缺口
2026年1月	2923	177.18	69.056	0.8034	245.43	670.6417	238.078	14	252.08	-6.65
2026年2月	3003	167.63	65.386	1.5452	231.47	551.661	195.840	14	209.84	21.63
2026年3月	3003	170.6	55.748	1.8143	224.53	661.8866	234.970	14	248.97	-24.44
2026年4月	3003	155.7	35.505	11.383	179.82	633.989	225.066	14	239.07	-59.24
2026年5月	3003	169	19	8.6	179.40	650.2	230.821	14	244.82	-65.42
2026年6月	3003	152.68	32	5.0	179.68	641	227.555	14	241.56	-61.87
2026年7月	3003	169	32	5.0	196.00	650	230.750	14	244.75	-48.75
2026年8月	3053	174	41	4.0	211.00	660	234.300	14	248.30	-37.30
2026年9月	3053	171	60	4.0	227.00	660	234.300	14	248.30	-21.30
2026年10月	3133	187	58	2.0	243.00	650	230.750	14	244.75	-1.75
2026年11月	3133	192	60	2.0	250.00	652	231.460	14	245.46	4.54
2026年12月	3193	195	61	2.0	254.00	643	228.265	14	242.27	11.74

资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PX检修计划表

生产企业	检修装置	产能	开始时间	结束时间	检修天数	损失量	检修原因
中化泉州	PX	80	2025/11/25	2026/1/25	60	13	计划内
天津石化	PX	30	2025/12/23	无	/	/	关停
浙江石化	PX	250	2026/2/27	2026/3/13	15	3	上游检修
浙江石化	PX	200	2026/3/22	/	/	/	上游检修
宁波大榭	PX	160	2026/3/9	2026/3/21	12	5	故障停机
丽东石化	PX	100	2026/3/31	2026/5/27	58	15.8	故障停机
金陵石化	PX	60	2026/4/15	2026/5/30	45	7.39	检修
福海创	PX	80	2026/4/21	2026/7/22	120	26.3	检修
扬子石化	PX	89	2026/5/10	2026/6/20	40	9.8	检修
中金石化	PX	160	2026/5/29	2026/7/31	64	28	检修
海南炼化	PX	100	2026/5/31	2026/9/15	75	21	检修
福海创	PX	80	2026/6/25	2026/7/24	30	6.58	检修
威联化学	PX	200	2026/6/29	2026/8/12	45	24.65	检修
海南炼化	PX	60	2026/6/30	2026/9/15	76	12.65	检修

资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

PTA检修计划表

生产企业	产能（万吨）	开始时间	结束时间	检修天数	损失量（万吨）	检修原因
海伦石化 2#	120	2023/10/7	待定	999	62	常规
仪征化纤 2#	65	2024/4/10	待定	813	34	常规
蓬威石化	90	2024/8/29	待定	672	47	常规
江阴双邦	220	2025/1/6	待定	542	114	常规
逸盛宁波 3#	200	2025/1/20	待定	528	104	常规
逸盛大化 1#	225	2025/8/8	7月下	328	117	常规
逸盛海南 1#	200	2025/8/13	2026/6/1	292	86	常规
海伦石化 1#	120	2025/8/28	待定	308	62	常规
英力士 3#	125	2026/1/16	2026/3/1	44	21	常规
独山能源 2#	250	2026/2/11	2026/2/28	17	12	常规
仪征化纤	300	2026/3/3	2026/3/20	17	15	常规
逸盛新材料 2#	360	2026/4/2降负				常规
逸盛新材料 1#	360	2026/4/2降负				计划
恒力石化 4#	250	2026/4/9	4月下			计划
独山能源 4#	300	2026/4/14	2026/5/9			计划
四川能投	100	2026/4/16	初步计划月下			故障
英力士2#	110	2026/4/19				常规
逸盛大化2#	375	2026/4/20	3-4天	73	78	常规
恒力石化3#	220	2026/4/20		73	46	常规
海伦石化3#	320	2026/4/22		4	4	计划
福建百宏	250	2026/4/23		70	50	计划
恒力石化5#	250	2026/4/25		68	49	计划
嘉兴石化2#	220	2026/5/5	2026/5/17			计划
逸盛海南2#	250	2026/5/8	2026/6/4	55	39	故障
台化兴业2#	150	2026/5/10	2026/6/12	33	14	计划
恒力惠州1#	250	2026/5/17	2026/5/24	14	10	计划
独山能源1#	250	2026/5/17	2026/6/15	29	21	计划
嘉通能源	300	2026/5/20	2026/6/3	14	12	计划
虹港石化2#	250	2026/5/23	2026/6/1	9	6	故障
恒力惠州1#	250	2026/5/29	2026/6/3	5	4	故障
独山能源3#	300	2026/6/24				故障
福海创	450	2026/6/25	初步7月底			计划
东营威联	250	2026/6/29	计划8月中			计划
嘉兴石化1#	150	2026/7/1				计划
台化兴业1#	120	2026/7/1				计划
虹港石化3#	250	2026/7/1	初步8月中			计划
新疆中泰	120	2026/7/1	初步1个月			计划
虹港石化2#	250	2026/7/3	初步8月中			计划

资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

MEG检修计划表

装置	产能	检修计划	7月检修天数	7月损失量	检修原因
鑫润能源	40	2023年8月中检修，三季度有重启计划	31	3.72	计划内检修
内蒙古易高	12	2022年8月10日停车检修；重启待定	31	1.12	装置检修
新疆天业	30	2023年11月下旬停车，暂无重启计划	31	2.79	利润原因检修
湖北三宁	60	8月底开始转产合成氨	31	5.59	计划内转产
濮阳永金	20	重启计划延期。	31	1.86	计划内检修
新疆天盈	15	检修扩能至20万吨完成，近期有重启计划	31	1.4	扩能检修
盛虹炼化	100	7月暂无重启计划	31	9.31	计划内检修
古雷炼化	70	3月开始检修，7月14日已经重启。	17	3.57	计划内检修
中油壳牌	35	7月6日重启正常	6	0.63	意向检修
卫星化学	90	2月11日开始转产PE无重启计划	31	8.38	计划内检修
武汉石化	28	5月底开始检修，7月19日重启	12	1.01	计划内检修
扬子石化	30	5月15日开始检修大约30-40天	31	2.79	计划内检修
内蒙古中化学	30	6月15号开始检修，计划月底重启	25	2.25	计划内检修
海南炼化	80	6月初开始检修。11月计划重启	31	7.45	计划内检修
新疆广汇	40	6月14日开始检修至7月底	31	3.72	计划内检修
内蒙古荣信	40	7月1日开始检修为期30天	30	3.6	计划内检修
四川正达凯	60	计划7月底检修	5	0.9	计划内检修
斯尔邦	4	6月9日停车检修目7月9日正常	9	0.11	计划内检修
阳煤寿阳	20	7月14日开始检修	17	1.02	计划内检修
中盐红四方	30	6月19号开始检修，持续至7月底	20	1.8	计划内检修
恒力石化	90	7月20日开始按计划检修。	11	2.97	计划内检修
盛虹炼化	90	6月底开始检修，预计8月重启。	31	8.38	计划内检修
山西美锦	30	7月6日因上游原料问题检修	25	2.25	计划外检修
山西沃能	30	计划7月底开始检修，为期一个月	5	0.45	计划内检修
总计	1074	——	——	74.38	——

资料来源：隆众资讯、上海钢联、百川盈孚、Wind、iFind、东吴期货研究所

谢谢！

请联系东吴期货研究所，期待为您服务！

400-680-3993

<http://yjs.dwfutures.com>

本报告由东吴期货研究所制作及发布。报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，投资者需自行承担风险。未经本公司事先书面授权，不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节、修改、及用于其它用途。

期货交易风险较高，可能导致本金亏损，投资者应审慎决策！

待人忠 办事诚 共享共赢

THANK YOU