

2023 年上半年中国聚酯产业链市场年度报告

目录

2023 年上半年中国聚酯产业链市场年度报告	1
第一节 聚酯行业概述	3
1.1 聚酯行业的概念	3
1.2 中国聚酯产业链图	3
第二节 2023 年上半年中国聚酯产业链市场分析	4
2.1 2023 年上半年中国乙二醇市场行情综述	4
2.2 中国乙二醇各区域市场月均价	5
2.3 2023 年上半年中国 PTA 市场行情综述	6
2.4 2023 年上半年中国聚酯瓶片市场行情综述	7
2.5 2023 年上半年中国聚酯切片市场行情综述	8
2.6 2023 年上半年中国涤纶长丝市场行情综述	9
2.7 2023 年上半年中国涤纶短纤市场行情综述	10
第三节 中国聚酯产业链供需端行情分析	11
3.1 中国聚酯原料产能、产量分析	11
3.2 中国聚酯产业进出口量分析	14
3.3 中国聚酯产业表观消费量分析	16
第四节 中国乙二醇港口库存分析	17
第五节 中国聚酯企业利润分析	17
第六节 2023 年下半年中国聚酯市场后市预测	19
第七节 2023 年上半年聚酯行业大事件汇总	20



涂多多APP



涂多多官微 醇多多官微

扫描二维码，关注更多精彩内容！

第一节 聚酯行业概述

1.1 聚酯行业的概念

聚酯原料：

精对苯二甲酸简称 PTA，它是石油的末端产品，同时也是纺织的前端产品。PTA 广泛应用于化纤纤维、轻工、电子、建筑等国民经济的各个方面，PTA 的应用比较集中，世界上 90% 以上的 PTA 用于生产聚酯 PET，生产一吨 PET 需要消耗 0.855 吨 PTA 和 0.335 吨 MEG。

乙二醇 (ethylene glycol) 又名甘醇、1,2-亚乙基二醇，简称 EG。化学式为 $(CH_2OH)_2$ ，是最简单的二元醇。乙二醇是无色无臭、有甜味液体，对动物有低毒性，乙二醇能与水、丙酮互溶，但在醚类中溶解度较小。乙二醇主要用于生产聚对苯二甲酸乙二醇酯 (PET)、防冻剂、不饱和聚酯树脂 (UPR)、以及润滑剂、增塑剂、非离子表面活性剂、炸药等，用途十分广泛，同时也是化纤 (涤纶) 产业链重要的一环。

聚酯产品：

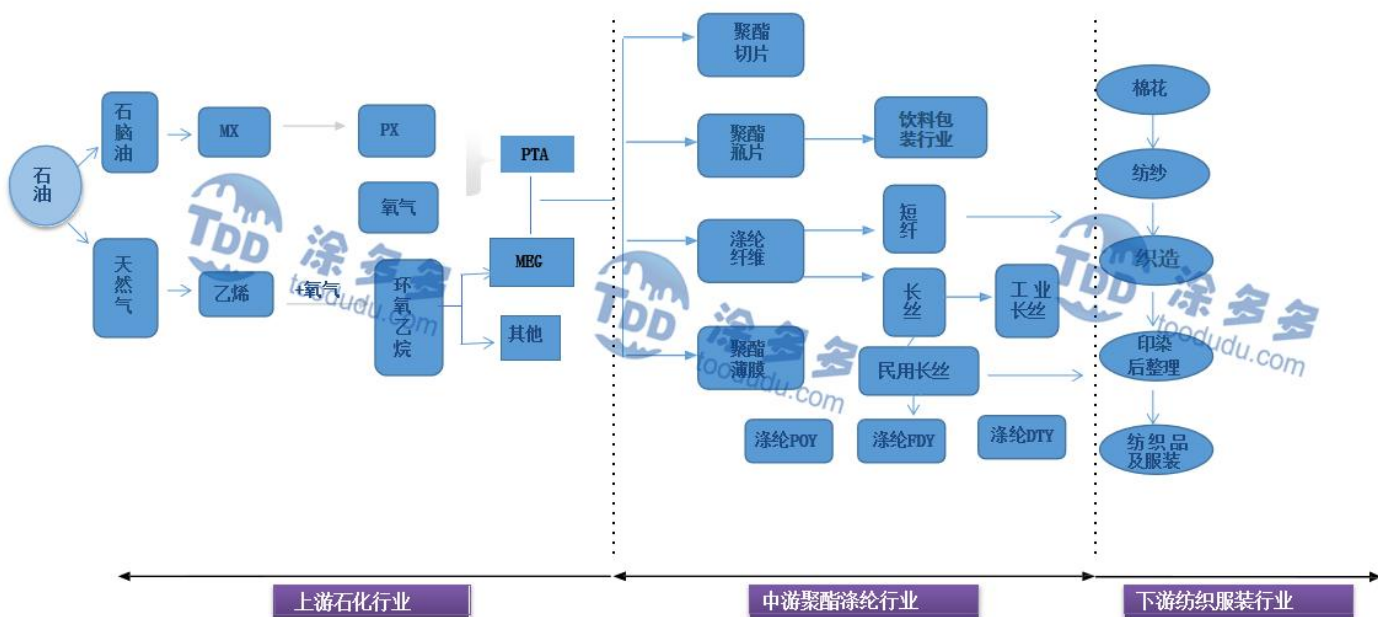
聚酯 PET，全称是聚对苯二甲酸乙二醇酯，为高聚合物，由对苯二甲酸乙二醇酯发生脱水缩合反应而来。对苯二甲酸乙二醇酯是由对苯二甲酸 (PTA) 和乙二醇发生酯化反应所得。PET 是乳白色或浅黄色、高度结晶的聚合物，表面平滑有光泽、无毒、无味，卫生安全性好。

PET 分为纤维级聚酯切片和非纤维级聚酯切片。1、纤维级聚酯用于制造涤纶短纤维和涤纶长丝，是供给涤纶纤维企业加工纤维及相关产品的原料。2、非纤维级聚酯还有瓶类、薄膜等用途，广泛应用于包装业、电子电器、医疗卫生、建筑、汽车等领域，其中包装是聚酯最大的非纤应用市场，同时也是 PET 增长最快的领域。

涤纶是合成纤维中的一个重要品种，是我国聚酯纤维的商品名称。是以聚对苯二甲酸 (PTA) 或对苯二甲酸二甲酯 (DMT) 和乙二醇 (MEG) 为原料经酯化或酯交换和缩聚反应而制得的成纤高聚物——聚对苯二甲酸乙二醇酯 (PET)，经纺丝和后处理制成的纤维。涤纶的用途很广，大量用于制造衣着面料和工业制品。涤纶的大类品种有短纤维、拉伸丝、变形丝、装饰用长丝、工业用长丝以及各种差别化纤维。

1.2 中国聚酯产业链图

聚酯原料：主要上游产品是 PTA 和乙二醇；



主要下游有聚酯切片、聚酯瓶片、涤纶长丝、涤纶短纤等。

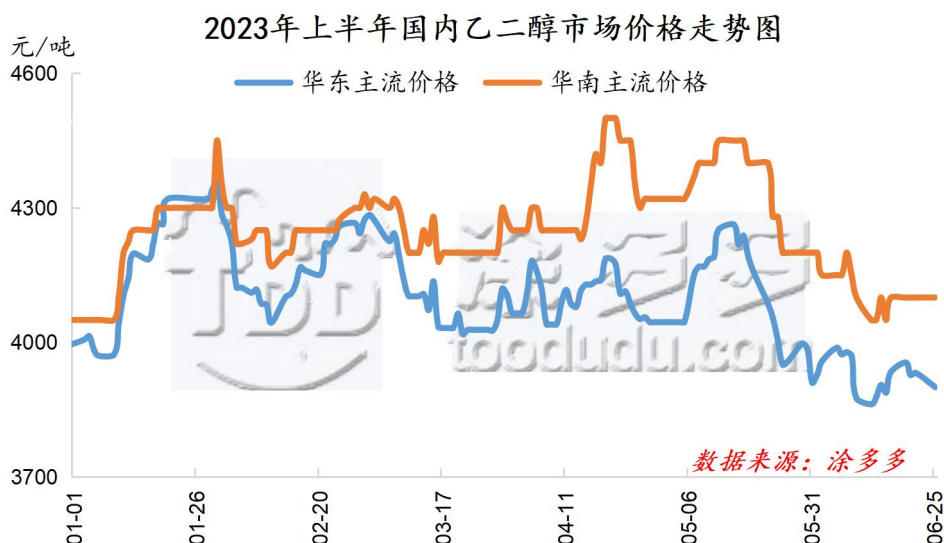
第二节 2023 年上半年中国聚酯产业链市场分析

2.1 2023 年上半年中国乙二醇市场行情综述



2023 年上半年国内乙二醇市场价格指数呈现箱体震荡格局。今年上半年我国经济发展呈现回升向好态势。但是当前经济运行好转主要是恢复性的，内生动力还不强，同时全球经济仍处在一些发达经济体货币政策收紧所形成的紧缩阶段，经济增长所面临的不确定性较高。综合国内外经济形势，国际原油价格波动频繁，外围宏观经济影响，加之乙二醇自身供需基本面影响下，上半年国内乙二醇市场价格波动幅度收窄，而相较于往年而言，市场整体维持

低位震荡行情。根据涂多多数据监测显示：其中上半年价格指数最高出现在1月底，最高在4265.41，最低出现在6月中旬为3938.9，震动幅度在327附近。



1月份，国内乙二醇市场窄幅反弹。随着疫情的结束，市场对经济复苏持乐观态度，宏观情绪高涨，商品整体表现坚挺，带动乙二醇震荡走强。而乙二醇自身供需矛盾依然强烈，进口出现萎缩，需求端因春节检修因素持续萎缩，港口库存攀升。2月中上旬，乙二醇市场价格重心下移。国际油价下跌，成本端支撑力度转弱；叠加春节期间船货到港顺畅，库存开始累积。节后下游恢复缓慢，港口发货略有好转，华东主港库存有所降低，但由于下游提货积极性有限，后续主港库存微量增加。月末，国内乙二醇市场价格震荡上涨。市场方向性驱动略显不足，因此市场涨幅受限。3月份至5月中旬，国内乙二醇市场维持弱势震荡格局。国际油价在OPEC减产和经济衰退预期下需求转弱之间博弈，外围驱动不足。国内乙二醇供需维持紧平衡状态，传统旺季下，聚酯企业开工负荷逐步提升，而国内供应增量明确，挤压进口大幅缩量，华东主港整体库存变化不大，乙二醇现货市场维持区间震荡为主。5月下旬开始，乙二醇市场开始震荡走弱。美国债务上限协议迟迟不能达成，宏观恐慌情绪浓郁，商品整体走势低迷，国内乙二醇现货市场缺乏买盘跟进，市场重心持续下滑。

2.2 中国乙二醇各区域市场月均价

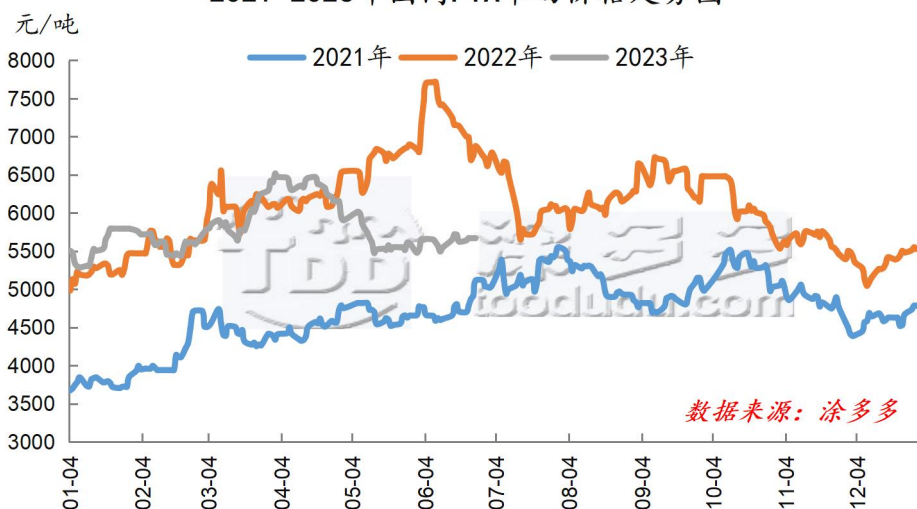
表 1、中国乙二醇各区域市场月均价（单位：元/吨）

日期	全国	华东地区	华南地区
1月份	4108	4166	4213
2月份	4133	4163	4248
3月份	4114	4103	4237
4月份	4089	4100	4327
5月份	4101	4098	4339

6 月份	3982	3928	4112
2023 年上半年	4091	4099	4257

2.3 2023 年上半年中国 PTA 市场行情综述

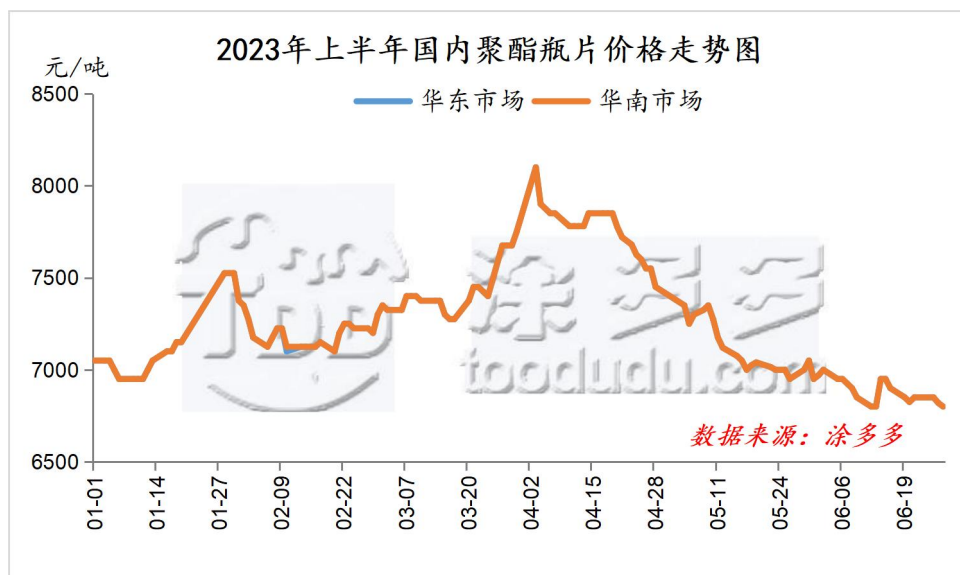
2021-2023年国内PTA市场价格走势图



2023 年上半年 PTA 市场整体呈先强后弱格局。受宏观利好提振，成本端带动 PTA 走强，同时叠加供需基本面支撑，在金三银四的传统旺季下价格创上半年新高。根据涂多多数据监测显示：其中上半年 PTA 现货均价 5792 元/吨，价格最高出现在 4 月初，最高在 6540 元/吨，最低出现在 1 月上旬为 5300 元/吨，震动幅度在 1240 元/吨附近。

1 月中上旬，PTA 市场偏强震荡。元旦节后国际油价出现上扬，受成本端利好提振下 PTA 价格同步上行，而春节假期前，终端企业提前放假，需求下滑导致价格上涨力度有限；春节归来，由于 PTA 开工率回升，而下游商家入市较晚，供需出现累库情况，同时成本端走跌利空下，PTA 市场出现震荡走弱行情。2 月中至 4 月中，PTA 价格震荡走高，PTA 现货供应面偏紧对市场形成利好，PTA 价格大幅上行，同时期现基差大幅走强。尽管下游聚酯维持高开工，刚需对市场形成支撑，然主力 PTA 工厂持续外采现货，部分企业现货流通性偏紧，另外资金做多提振期货市场，PTA 价格持续高涨，4 月初价格创上半年新高。4 月中旬开始 PTA 市场震荡下行。期货盘面移仓换月，市场需求存在季节性趋弱的预期，PTA 市场开始掉头下跌。五一后，PTA 新装置投产叠加检修装置重启，供应量增加，主力工厂暂停回购，导致 PTA 一路走跌，基差回落最为明显。5 月中下旬至 6 月份，PTA 维持低位震荡，市场紧随油价波动。5 月底 6 月初，PTA 工厂装置集中检修，供应缩量一定程度对市场价格形成提振；同时下游聚酯开工涨至高位，刚性需求支撑，PTA 市场维持横盘整理。

2.4 2023年上半年中国聚酯瓶片市场行情综述

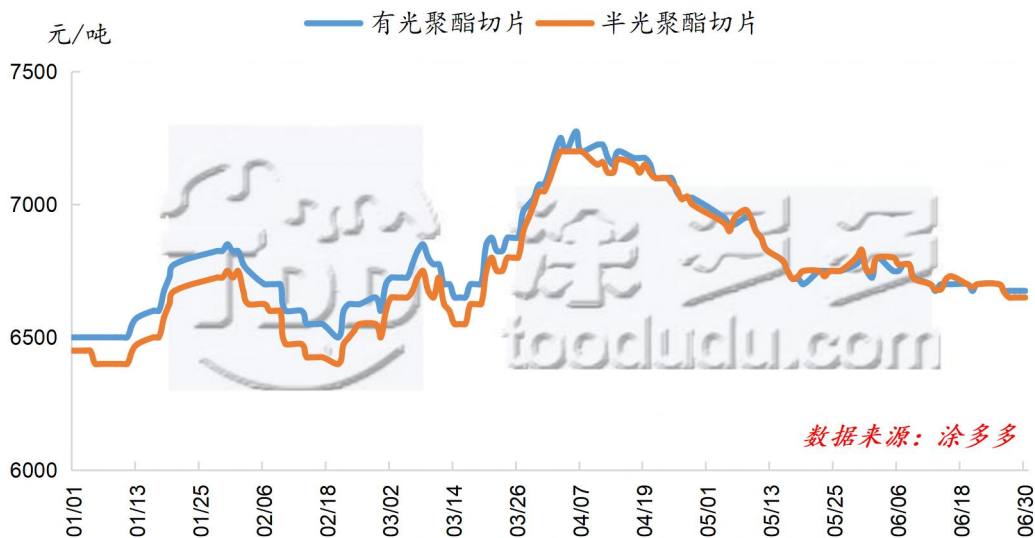


2023年上半年，国内聚酯瓶片市场呈现先强后弱格局。聚酯原料PTA和乙二醇市场动向仍是聚酯PET市场走势的主导因素。根据涂多多数据监测显示：其中上半年聚酯瓶片华东市场均价在7251元/吨，价格最高出现在4月初，最高在8100元/吨，最低出现在6月中旬为6800元/吨，震动幅度在1300元/吨附近。

1月，国内聚酯瓶片现货市场震荡走高。上旬，聚酯瓶片市场维持弱势。中下旬，聚酯瓶片市场偏强震荡。国际原油市场坚挺，聚酯原料市场走势偏强，成本端推动下，瓶片厂家报盘持续上调，尤其是节后首日，市场迎来开门红，市场1-2月货商谈重心涨至7450-7600元/吨。1月底，受国际原油和聚酯原料下滑打压下，市场商谈重心回落。2月至3月中旬，聚酯瓶片市场维持区间震荡格局，市场波动幅度收窄。聚酯原料市场随国际原油而区间波动，成本端推动下，市场现货价格低位调整。下游需求持续较弱，场内交投氛围转淡，市场谨慎观望为主。3月下旬至4月初，聚酯瓶片市场大幅拉涨。聚酯原料PTA市场货源供应偏紧，盘面不断上调，成本持续拉涨，PET市场现货价格大幅跟涨至8100元/吨。4月上旬开始，聚酯瓶片市场开始震荡回调。随着聚酯原料PTA市场的走弱，缺乏成本支撑下，聚酯瓶片市场震荡回落。因后市供应增加，市场信心不足，经销商报盘逐步趋向低端，市场现货价格逐步跌至6750-6900元/吨。

2.5 2023 年上半年中国聚酯切片市场行情综述

2023 年上半年国内聚酯切片价格走势



2023 年上半年，国内聚酯切片市场呈现先扬后抑趋势。聚酯原料 PTA 和乙二醇市场动向仍是聚酯 PET 市场走势的主导因素。根据涂多多数据监测显示：其中上半年聚酯半光切片华东市场均价在 6743 元/吨，价格最高出现在 4 月初，最高在 7200 元/吨，最低出现在 1 月上旬为 6400 元/吨，震动幅度在 800 元/吨附近。

1 月份，聚酯切片市场震荡上行。上旬，聚酯原料 PTA 及乙二醇价格维持弱势，聚酯切片市场现货交投清淡，成交重心窄幅下行。月中开始，国际原油价格震荡上调，聚酯原料震荡走强，成本推动下，切片工厂报价大多上涨，市场成交重心震荡上行，至月底，华东市场价格为 6750-6800 元/吨。2 月份，聚酯切片市场跌后反弹。月初，国际原油价格震荡走跌，聚酯原料 PTA 及乙二醇价格多弱势跟调，成本支撑回落，切片市场成交重心窄幅下行。中旬，国际原油价格有所回升，提振聚酯市场，聚酯原料窄幅偏强，成本端推动，切片市场震荡偏强。3 月上旬，切片市场窄幅走弱。聚酯原料市场对市场形成推动。3 月下旬开始，切片市场复又开始震荡走高，至 4 月上旬，市场价格涨至高位。国际原油持续上涨，聚酯原料 PTA 现货市场走高，成本端推动之下，切片工厂报盘逐步上涨，华东市场半光切片价格最高涨至 7200 元/吨。4 月中旬开始，聚酯切片市场维持震荡走弱趋势。聚酯原料 PTA 市场回落，成本支撑不足，切片厂家报盘小幅下调，市场成交重心下探。

2.6 2023 年上半年中国涤纶长丝市场行情综述

2022-2023年国内涤纶长丝价格走势



2023 年上半年，国内涤纶长丝市场呈现区间震荡格局，市场价格波动收窄。根据涂多多数据监测显示：其中上半年涤纶长丝 POY 华东市场均价在 7460 元/吨，价格最高出现在 4 月上旬，最高在 7950 元/吨，最低出现在 6 月底，价格在 7230 元/吨，震动幅度在 720 元/吨附近。

1 月涤纶长丝整体呈现偏强震荡走势。中上旬，涤纶长丝市场跟随国际原油及聚酯原料端市场震荡运行，成本支撑一般，工厂报价多稳中窄调市场交投氛围偏弱，工厂库存位居高位。中旬，局部厂商促销出货，下游用户担心节后涤丝价格上涨，逢低适当补仓，涤纶长丝市场产销局部有所放量。月末节后归来，聚酯原料端市场偏强运行，成本支撑利好，涤纶长丝价格小幅上涨。2 月涤丝市场震荡走弱。国际原油价格下跌，受成本端走弱影响，涤纶长丝工厂报价普遍下跌，市场观望氛围不减，成交重心同步走弱。3 月涤纶长丝市场先抑后扬。随着企业库存压力增大，涤丝厂商让利出货，市场成交重心下探，尤其 POY 降幅较大。下旬受成本端上扬支撑，涤纶长丝开启反弹之路，厂商低价惜售，成交不断上扬。4 月涤纶长丝市场震荡走高。涤丝厂商现金流亏损，低价惜售，报价延续上涨，月中后碍于库存压力，涤纶长丝开启让利促销模式，市场成交重心逐渐下探。5 月份开始，涤纶长丝市场震荡下探。终端需求下降，前期减、停装置陆续重启，供应量增加使得企业库存增加，为缓解库存压力，厂商开启让利促销模式，市场商谈逐渐松动，成交重心不断下探。

2.7 2023年上半年中国涤纶短纤市场行情综述



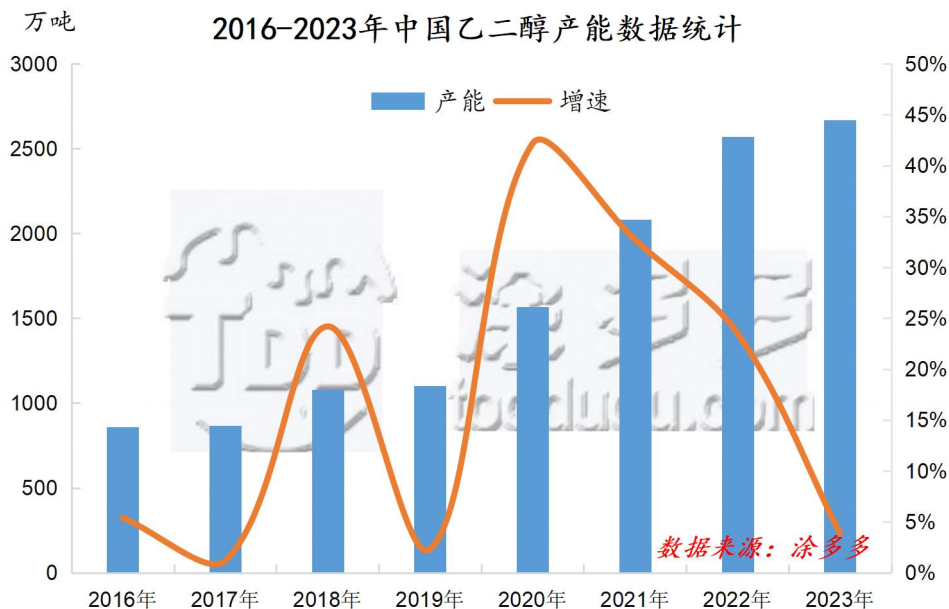
2023年上半年，国内涤纶短纤市场呈低位震荡趋势，市场波动幅度收窄。根据涂多多数据监测显示：其中上半年涤纶短纤市场均价7319元/吨，价格最高出现在4月初，最高在7715元/吨，最低出现在1月上旬为7005元/吨，震动幅度在710元/吨附近。

1月上旬，短纤市场震荡走弱。年前下游纱厂陆续减产及放假，短纤市场价格持续走弱。春节归来，短纤市场迎来开门红，成交重心不断上涨。2月中上旬，涤纶短纤市场震荡回调。因春节期间停车检修厂家节后逐步重启，叠加春节前基差贸易商采购较多下出货需求增加，导致整体涤纶短纤供应增多，纱厂采购意向低下，市场价格持续走低。2月中旬至3月下旬，短纤市场维持窄幅波动。由于下游纱厂内外贸订单有限，需求难以提升，再加上持续的低加工费影响，部分短纤工厂选择减产减压。3月底，受原油反弹带动，短纤市场终止跌反弹，价格加快上涨。4月中上旬，涤纶短纤市场维持宽幅震荡。受成本端支撑及短纤减产力度加大影响，市场调整空间有限。4月下旬开始，短纤市场开始震荡走弱。前期减产的涤纶短纤装置也出现陆续重启，供应预期增加，叠加需求端并未有明显好转局面下，市场价格小幅走低。

第三节 中国聚酯产业链供需端行情分析

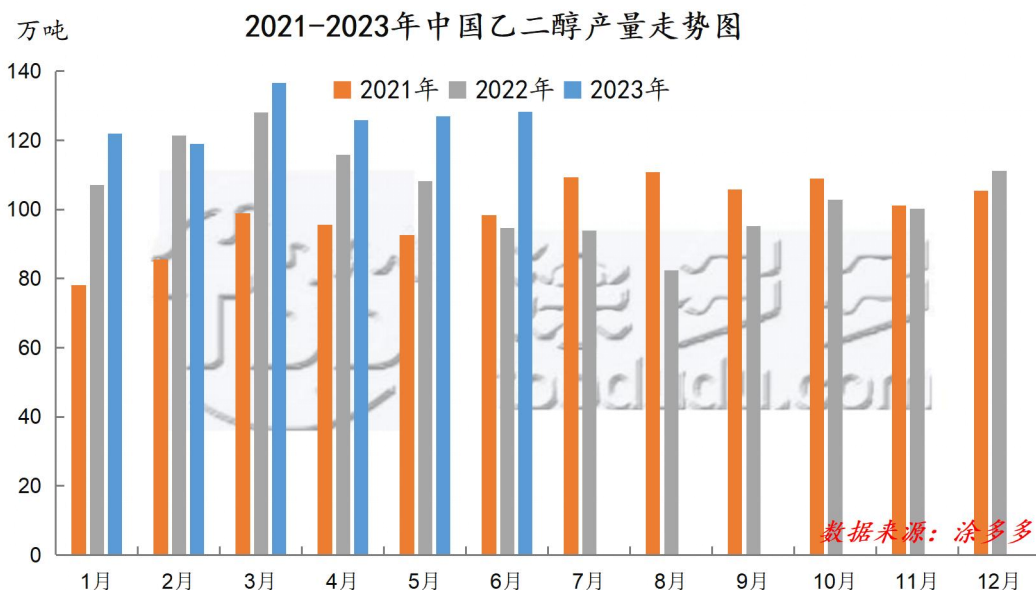
3.1 中国聚酯原料产能、产量分析

3.1.1 2016-2023 年中国乙二醇产能分析



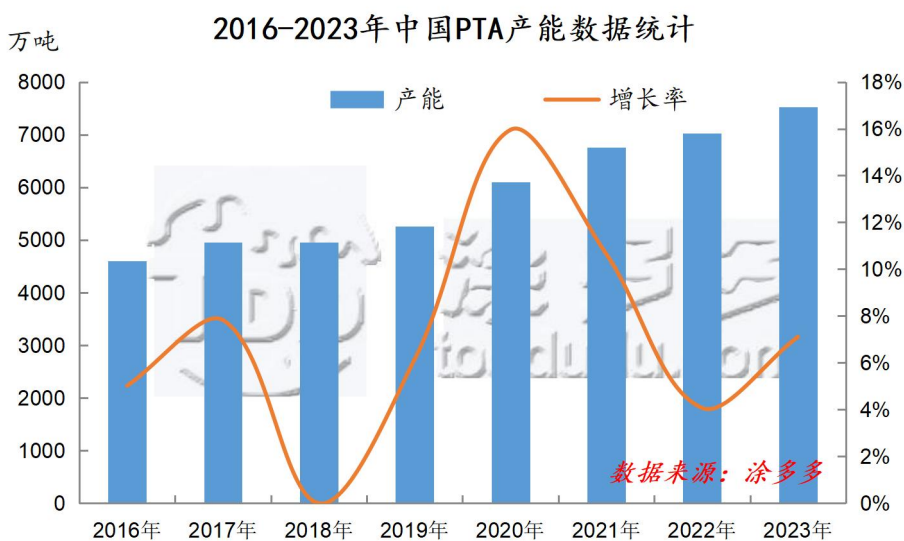
2023 年上半年，国内乙二醇产能继续增加，相比去年增加约 100 万吨，同比增加 4%。据涂多多数据监测显示：截至 2023 年 6 月，2023 年我国大陆地区乙二醇总产能大约 2570.5 万吨，非煤制乙二醇新增三江化工 100 万吨。其中煤制法产能为 925 万吨，占比 34.648%。

3.1.2 2021-2023 年中国乙二醇产量分析



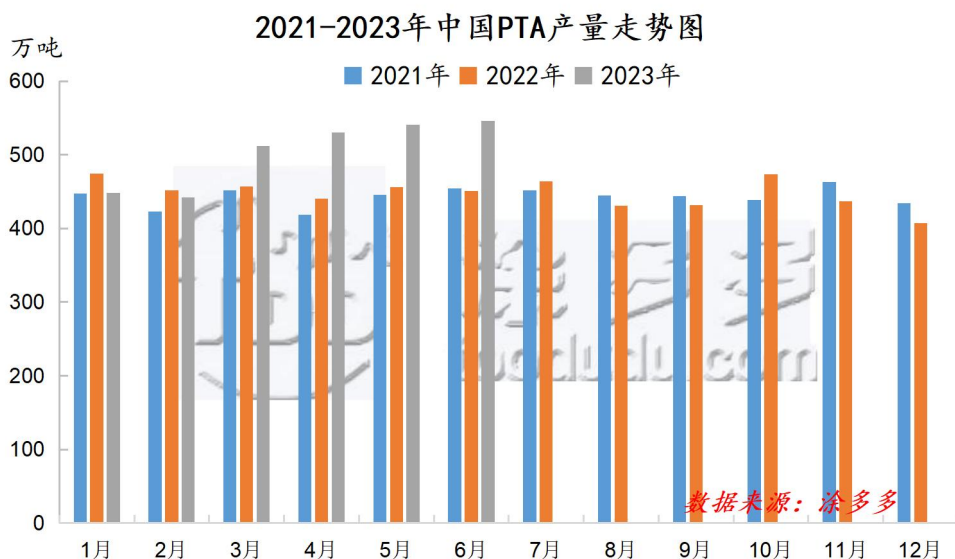
2023年上半年，乙二醇产量持续增长。但受效益亏损影响，乙二醇装置检修较多，企业开工低位，目前国内开工率在5-6成附近，产量增长有限。据涂多多数据监测显示：2023年上半年中国乙二醇总产量759万吨，较2022年上半年增加84万吨，同比增加12.44%。

3.1.3 2016-2023年中国PTA产能分析



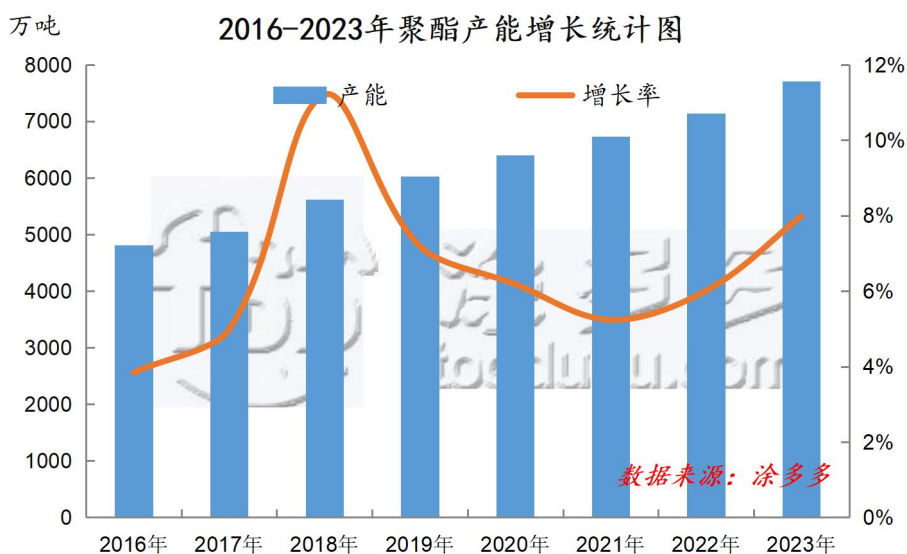
2023年上半年，国内PTA产能继续增加，相比去年增加约500万吨，同比增加7.11%。据涂多多数据监测显示：截至2023年6月，2023年我国PTA总产能大约7644万吨。上半年共新增两套新产能，分别是恒力广东惠州250万吨装置和嘉通能源二期250万吨新产能。

3.1.4 2021-2023年中国PTA产量分析



2023 年上半年，PTA 产量持续增长。3-4 月份，随着 PTA 新增产能的投产，PTA 产量开始大幅增加。上半年 PTA 企业开工维持在 7-8 成附近，因此 PTA 产量平稳增长。**据涂多多数据监测显示：**2023 年上半年中国 PTA 总产量 3019 万吨，较 2022 年上半年增加 289 万吨，同比增加 10.59%。

3.1.5 2016-2023 年中国聚酯产能分析

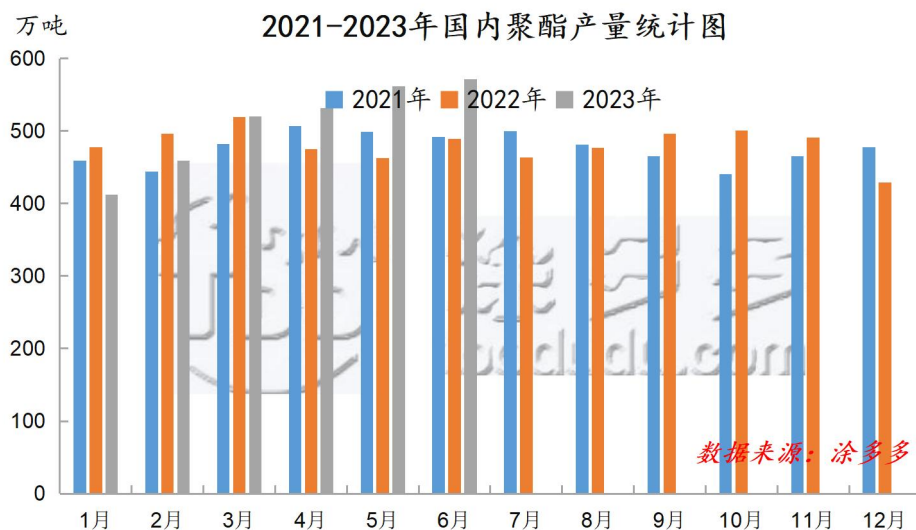


2023 年上半年，国内聚酯产能继续增加，相比去年增加约 621 万吨，同比增加 7.99%。**据涂多多数据监测显示：**截至 2023 年 6 月，2023 年我国聚酯总产能为 7707 万吨。其中上半年，聚酯切片新增产能 20 万吨，聚酯瓶片新增产能 195 万吨，涤纶长丝新增产能 336 万吨，涤纶短纤新增产能 30 万吨。

2023 年企业新增	产能：万吨	投产时间	产品
新凤鸣新拓	30	2023 年 1 月	涤纶短纤
桐昆恒阳	30	2023 年 2 月	涤纶长丝
新凤鸣新拓	36	2023 年 2 月	涤纶长丝
桐昆集团恒超化纤	60	2023 年 3 月	涤纶长丝

恒逸恒鸣	20	2023 年 3 月	涤纶长丝
桐昆集团新疆宇欣	30	2023 年 3 月	涤纶长丝
桐昆集团嘉通能源	30	2023 年 3 月	涤纶长丝
四川汉江	60	2023 年 3 月	聚酯瓶片
恒科轩达	25	2023 年 4 月	涤纶长丝
湖北国信聚智	10	2023 年 4 月	聚酯切片+PTEG
港虹石化	20	2023 年 4 月	涤纶长丝
永盛薄膜	20	2023 年 4 月	聚酯薄膜
港虹	25	2023 年 4 月	涤纶长丝
宿迁逸达	30	2023 年 5 月	涤纶短纤
桐昆恒阳	30	2023 年 5 月	涤纶长丝
万凯重庆	60	2023 年 5 月	聚酯瓶片
三房巷	75	2023 年 6 月	聚酯瓶片
南通	30	2023 年 6 月	涤纶长丝

3.1.6 2021-2023 年中国聚酯产量分析

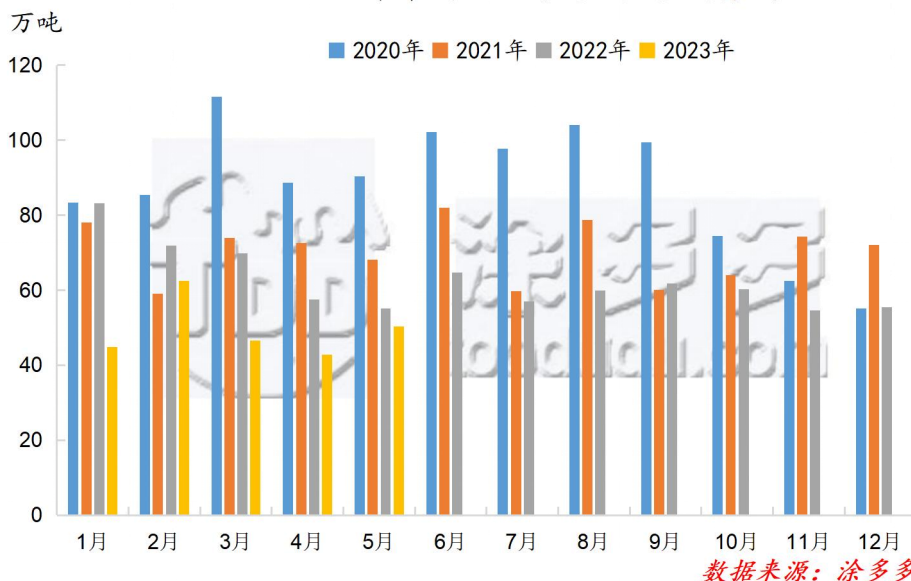


2023 年，国内聚酯产量持续增长。但受效益低下影响，1-4 月聚酯企业开工相交往年处于低位，因此聚酯产量增幅放缓，5-6 月随着聚酯负荷的回升，产量开始稳步增长。据涂多多数据监测显示：2023 年上半年中国聚酯总产量 3057 万吨，较 2022 年上半年增加 137 万吨，同比增加 4.69%。

3.2 中国聚酯产业进出口量分析

3.2.1 2022-2023 年 5 月中国乙二醇进口量分析

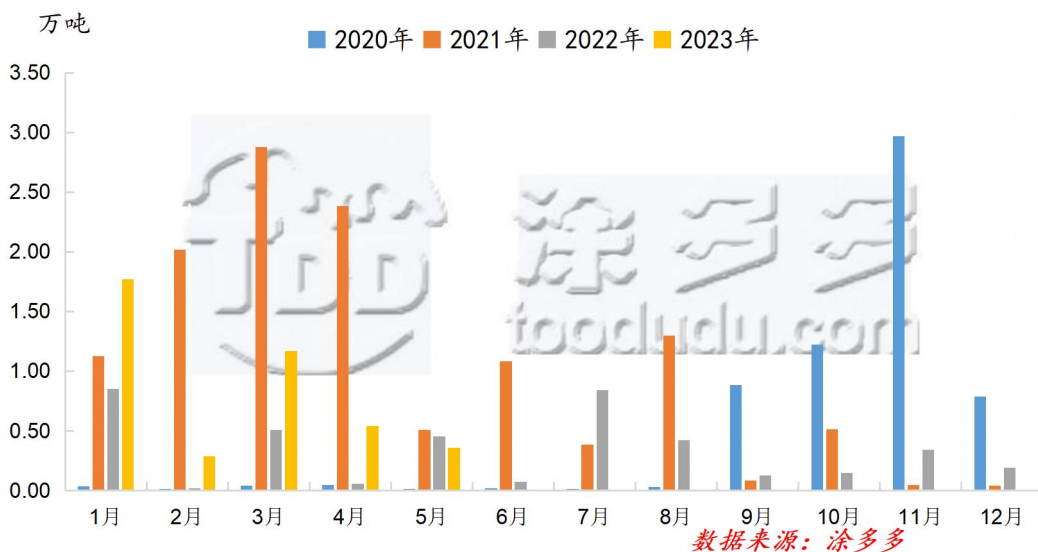
2020-2023年中国乙二醇进口数量走势图



2023年1-5月中国乙二醇进口小幅回落。据海关数据显示,2023年1-5月,中国乙二醇总进口量2470949.54吨,较2022年同期减少26.78%。累计进口金额为1259023662美元,累计进口均价509.53美元/吨。

3.2.2 2022-2023年5月中国乙二醇出口量分析

2020-2023年中国乙二醇出口数量走势图



2023年中国乙二醇出口量呈下降趋势。据海关数据显示,2023年1-5月,中国乙二醇累计出口总量41344.85吨,比去年同期升118.66%。累计出口金额为23587626.00万美元,累计出口均价570.51美元/吨。

3.2.3 2022-2023年5月中国聚酯进出口量分析

国内聚酯产业进出口数据汇总 (单位: 万吨)

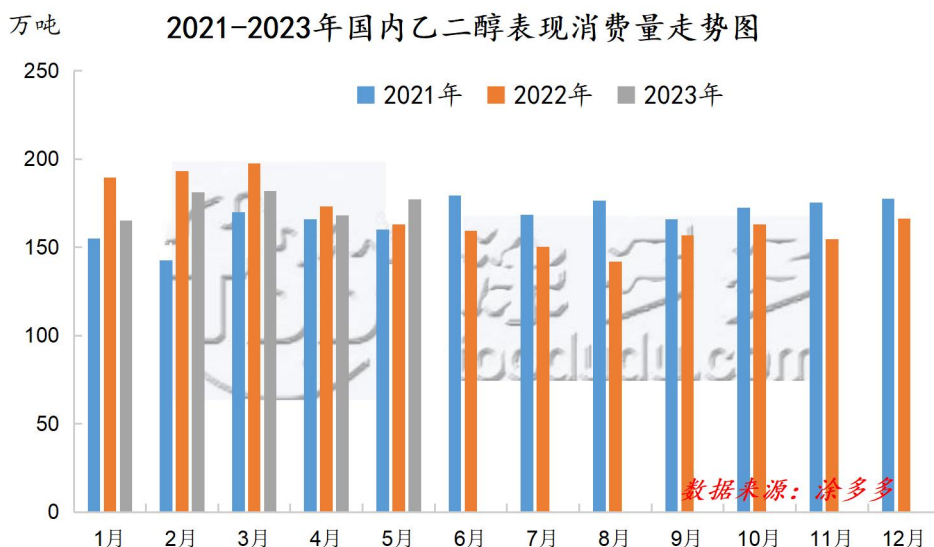
聚酯产品	1-5月进口总量	1-5月出口总量
PTA	1.80	168.56
乙二醇	247.09	4.13
聚酯切片	14.43	29.95

聚酯瓶片	2.16	191.29
涤纶长丝	2.45	172.07
涤纶短纤	3.56	50.46

根据海关统计数据 displays: 2023 年 1-5 月, PTA 总进口量为 1.8 万吨, 1-5 月, PTA 总出口量为 168.56 万吨。1-5 月, 聚酯总进口量为 22.6 万吨, 1-5 月, 聚酯总出口量为 443.77 万吨。

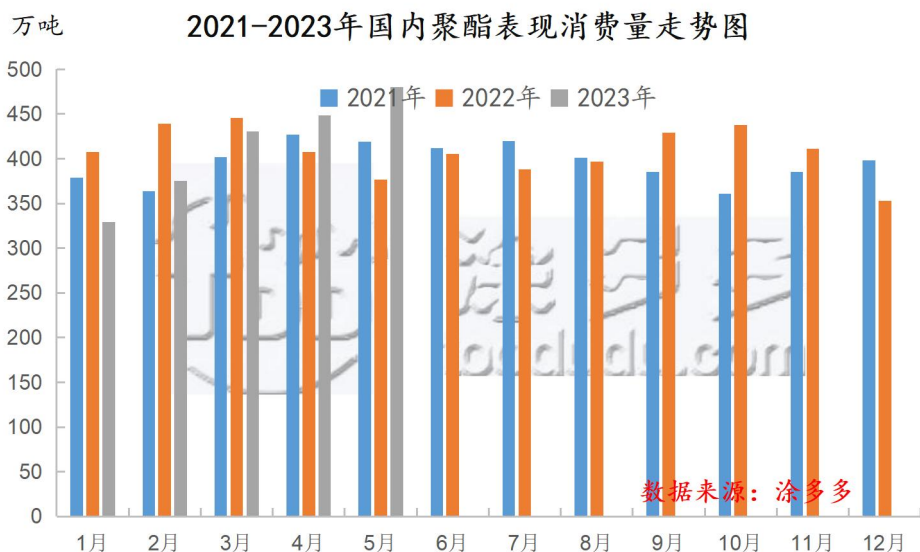
3.3 中国聚酯产业表观消费量分析

3.3.1 2023 年中国乙二醇表观消费量分析



2023 年中国乙二醇表观消费总量较往年增幅放缓, 其中一季度降幅明显。据涂多多数据监测显示, 截至 2023 年 5 月, 中国乙二醇表观消费总量 873 万吨, 较去年同期减少 46 万吨, 同比降低 4.69%。

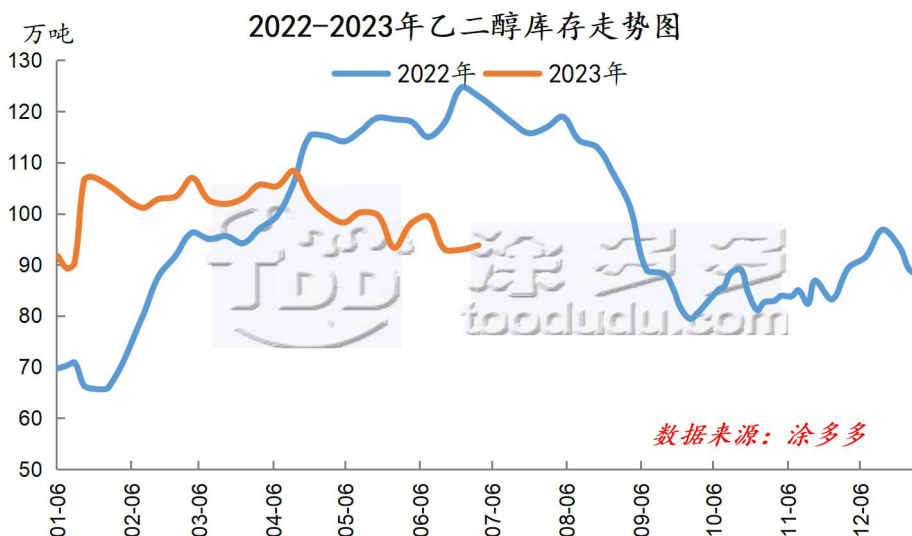
3.3.2 2023 年中国聚酯表观消费量分析



2023 年中国聚酯表观消费总量呈平稳增长趋势, 但增幅较往年放缓, 其中一季度聚酯表观消费量降幅明显, 而二季度后, 随着产量的增加, 聚酯表观消费量开始稳步增多。据涂多多数据监测显示, 截至 2023 年 5 月, 中国

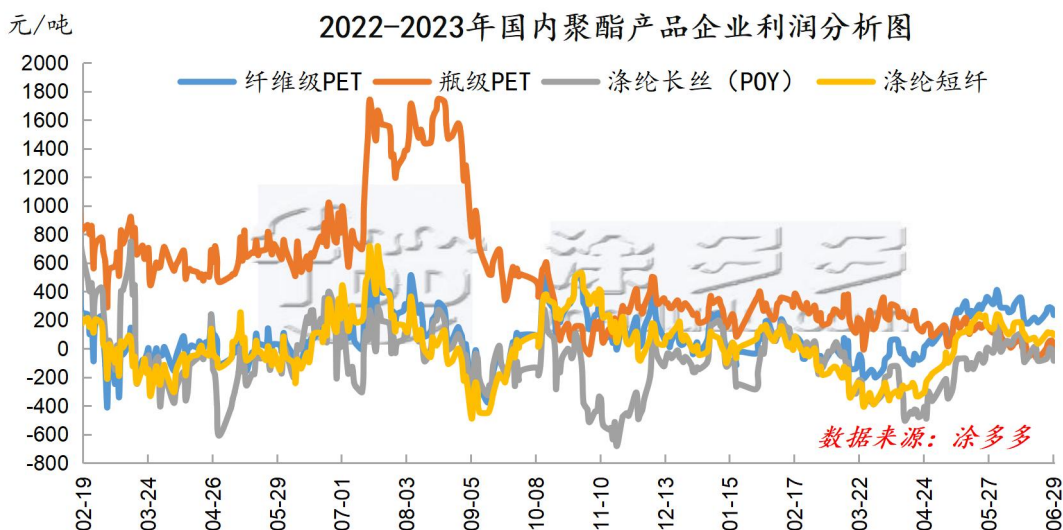
聚酯表观消费总量 2064 万吨，较去年同期减少 13 万吨，同比降低 0.63%。

第四节 中国乙二醇港口库存分析



2023 年上半年乙二醇港口库存总量呈现窄幅回调趋势。据涂多多数据监测显示：其中 1 月底库存最高，库存量在 106.59 万吨，库存量最低在 1 月上旬，最低量在 89.29 万吨。1 月因春节原因，下游聚酯负荷逐步走低，整体供应端表现稳定，港口显性库存大幅累积。其中，宁波地区累库 6 万吨，环比涨 85.71%。江阴库区累库 0.8 万吨，环比涨 7.14%。截至 6 月底，乙二醇港口区域库存 93.80 万吨。其中张家港 54.6 万吨；太仓 10.4 万吨；宁波 9.3 吨；江阴及常州 12.1 万吨；上海及常熟 7.4 万吨。

第五节 中国聚酯企业利润分析



2023 年上半年，国内聚酯企业整体盈利水平维持低位窄幅波动。聚酯原料 PTA 价格整理，乙二醇价格走弱，聚酯企业生产成本压力维持，而聚酯市场走势较弱，因此聚酯企业利润调整空间有限。至 6 月底，涤丝企业生产维持小幅亏损状态，聚酯 PET 和短纤利润维持低位。截止月底，切片产品利润在 222 元/吨，瓶片产品利润 22 元/吨，

涤纶长丝产品利润在-93 元/吨，涤纶短纤产品利润在 72 元/吨。

第六节 2023 年下半年中国聚酯市场后市预测

国际原油：经济因素成为今年上半年影响油价走势的主要因素，而经济担忧情绪的根源还是来自去年下半年开始的美联储激进加息。目前来看，美联储还剩余 1-2 次加息，整个加息操作可能要到今年秋天才会结束，第三季度经济层面的利空或仍将对油价产生抑制作用，而中国及亚洲经济能否强势反弹，则是接下来的重要看点，但目前来说原油供需侧仍有不确定性，预计原油市场价格或将在多空影响下震荡运行。

聚酯原料：

乙二醇：2023 年下半年，世界经济仍将面临更多不稳定性，国际原油或呈现震荡走高趋势，成本对市场形成支撑。供应方面，伴随着乙烯供应的增多，使得处于停车的状态乙二醇装置面临着重启的压力，目前国产开工率处于低位，后期开工率有较大的上升的空间下，也对未来供应端构成了潜在的压力。加之新装置的投产预期，市场供应压力增大。需求方面：聚酯端维持高负荷，刚性需求支撑下港口有一定的去库预期，加之即将到来“金九银十”需求旺季，预计下游需求或有好转预期。然终端缺乏持续性驱动，外围不稳定因素较多，预计下半年国内乙二醇市场价格维持震荡格局，后期还需关注原油、煤炭价格以及场内装置运行情况。

PTA：PTA 前期检修装置将陆续重启，加之新产能的投量，PTA 供应压力将逐步显现，出口预期下滑也加剧了行业内卷，并且远端终端弱化预期催生负反馈，产业供需矛盾加剧下市场阻力增大，而短期下游聚酯负荷维持高位，市场刚需维持，对市场形成支撑。预计下半年 PTA 现货将维持窄幅调整。关注国际原油和市场供需对市场的推动。

供应方面：下半年聚酯新增投产计划仍较多，包括涤纶长丝 100 多万吨、涤纶短纤 40 万吨，聚酯瓶片 235 万吨，若新增产能均按计划投产，那么国内聚酯供应将明显增加，虽然市场对金九银十的需求旺季存较大预期，但后期市场需求下滑趋势下，企业库存将面临较大的压力。

需求方面：当前国内织造纺织行业出口方面压力较为明显，但预计下半年出口市场订单将逐渐增加，行业出口降幅将逐步收窄。在出口承压背景下，内销市场对纺织行业平稳发展的“压舱石”作用将更为明显，是支撑行业经济运行恢复向好的关键力量。

综合来看：2023 年下半年国内聚酯产业市场供应增速仍大于需求增速，但目前市场面临较大不确定性，市场发展阻力较大，预计 2023 年下半年乙二醇市场或呈现区间震荡走势，后期还需关注宏观政策、国际原油以及市场供需端的变动。

第七节 2023 年上半年聚酯行业大事件汇总

1、桐昆股份、新凤鸣：启动泰昆石化（印尼）有限公司印尼北加炼化一体化项目

泰昆石化项目选址于印度尼西亚北加里曼丹省北加里曼丹工业园区，项目占地 898 公顷（其中炼化项目 773 公顷、光伏发电 125 公顷）。项目主要产品：实产成品油 430 万吨/年，对二甲苯（PX）485 万吨/年、醋酸 52 万吨/年、苯 170 万吨/年、硫磺 45 万吨/年、丙烷 70 万吨/年、正丁烷 72 万吨/年、聚乙烯 FDPE 50 万吨/年、EVA（光伏级）37 万吨/年、聚丙烯 24 万吨/年等。项目建成后，年均营业收入 1,043,821 万美元，年均税后利润 132,762 万美元，税后财务内部收益率 16.68%，税后投资回收期 9 年（含建设期 4 年）。

2、盛虹可降解材料项目正式开工

6 月 17 日上午，江苏省重大项目盛虹可降解材料项目开工仪式在连云港石化产业基地隆重举行，标志着盛虹“1+N”发展战略再次取得里程碑式进展，向着建设“具有全球竞争力的世界一流企业”目标又迈出了坚定的一步。

盛虹可降解材料项目总占地面积约 80 万平方米。一期工程投资约 65 亿元，主要建设 20 万吨/年顺酐装置，15 万吨/年 BDO 装置和 12 万吨/年 PBAT 装置，预计于 2025 年 8 月建成投产。

3、全球首次 PEF 聚酯新材料吨级产业化生产投产成功！

中科国生与凯普奇新材在上市公司万凯新材海宁基地签署关于呋喃类生物基聚酯材料的产业化技术开发、材料生态布局以及市场营销共建的战略合作协议。凯普奇新材是万凯新材全资子公司，聚焦生物基新材料、工程塑料及合成树脂等新材料的研发、生产、销售，拥有先进的聚合生产加工技术及完善的生产、检测设备。根据协议，双方将携手发挥各自优势，聚焦三大维度重点发力，共同推进呋喃类生物基聚酯材料的产业化及市场化应用，创造更大的商业价值。此次 PEF 试产是全球首个千吨级聚 2,5-呋喃二甲酸乙二醇酯（PEF）合成产业化项目，PEF 将应用于共同推进终端应用测试，作为具有优越性能的生物基功能性聚酯材料，可应用于对阻隔性、耐热性等有较高要求的食品饮料包装、医用耗材等领域，此次投产成功将对推进呋喃类生物基材料发展具有里程碑式意义。

4、中海油与壳牌签署乙烯裂解装置重大项目合作协议

中沙古雷乙烯项目是福建省迄今一次性投资最大的中外合资项目，由沙特基础工业公司(SABIC)、福建省能源石化集团、漳州九龙江集团合资投建，建设内容包括一套世界级规模的年产 150 万吨乙烯装置，以及下游深加工联合体装置等，总投资 420.7 亿元。2022 年 6 月 2 日，中沙古雷乙烯项目获得核准。福建古雷 150 万吨/年乙烯及下游深加工联合体项目（中沙古雷乙烯项目）总投资 420.7 亿元，总用地 297.1855 公顷，新建 150 万吨/年乙烯及下游装置等共 14 套化工装置，预计建设周期 54 个月。建设规模：乙烯及下游——乙烯生产规模为 150 万吨/年，乙烯下游规划建设 10/100 万吨/年环氧乙烷/乙二醇、40 万吨/年 HDPE、60 万吨/年 mLLDPE/HDPE 以及 5 万吨/年己烯-1。

5、世界级炼化“巨无霸”来了！多家化纤龙头新项目紧密投建

1月28日，恒力集团宣布，位于大连长兴岛的恒力重工产业园投入运营。该产业园致力于打造世界一流的绿色船舶建造及高端装备制造基地，将重点建设造船、海洋工程、发动机等6大板块。全面投产后，恒力重工集团可年交付船舶40艘。恒力集团董事长、总裁陈建华表示，这是恒力2023年开局“第一棒”，开启了恒力在长兴岛“二次创业”的新征程，也使恒力迎来石油化工和高端临海装备制造优势互补、协同发展的新局面。

1月31日，盛虹控股集团宣布，总投资达306亿元的60GWh储能电池超级工厂和新能源电池研究院项目签约落户江苏张家港。项目整体达产后，预计年营收将超过560亿元。其中，项目签约后即实施的首期24GWh项目和拥有独立主体的新能源电池研究院，总投资140亿元，计划3年内建成，达产后预计每年可实现营收240亿元。

此外，福建能化集团旗下福海创石油化工有限公司近期也宣布，启动年产300万吨PTA扩建项目。该项目计划总投资57.7亿元，将在现有450万吨PTA生产装置的基础上，实施年产300万吨PTA扩建项目。

与此同时，一批在建项目当前也正在紧锣密鼓地抢抓工期和进度，力争早日投产。

在中国石化仪征化纤股份有限公司，年产300万吨PTA项目料仓土建结构于1月17日顺利封顶。该项目是江苏省和中国石化“双重点工程”，也是仪征化纤“十四五”转型升级的“龙头工程”。