



# 2023 化盟网乙二醇产业周报

构建化工产业链互联网新生态

2023.02.13-2023.02.17

2023年 (02月) 第2期总102期

责编 蒋志鹏

审核 王会东



微信公众号



危好运APP

# 目录

- 01 本周看点
- 02 乙二醇市场综述
- 03 乙二醇相关产品综述
- 04 乙二醇后市分析
- 05 乙二醇市场相关资讯

## 01

## 本周看点

1、国际价格，截止到2月16日，东南亚CFR乙二醇价格518美元/吨，较2月9日下跌15美元/吨，跌幅2.81%；中国CFR乙二醇价格518美元/吨，较2月9日上涨4美元/吨，涨幅0.78%；美国FOB乙二醇价格24美分/磅企稳。

2、市场现货，本周国内乙二醇现货价格震荡上行。截止到2月17日，华东地区乙二醇现货价格4160元/吨，较2月10日上涨116元/吨，涨幅2.87%；华南地区乙二醇现货价格4250元/吨，较2月10日上涨50元/吨，涨幅1.19%。

3、主力期货，本周乙二醇期货主力合约冲高回落，截止到2月17日，乙二醇主力合约结算价4231元/吨，较2月10日上涨96元/吨，涨幅2.32%。

4、供应端：本周国内中科炼化恢复重启，山西沃能、内蒙古通辽等装置提负运行，海南炼化投产试车，但新杭能源一号线检修，榆林化学等装置降负运行，乙二醇行业开工负荷下滑，企业整体产量减少；本周港口到货资源较前期增加。整体来看，本周国内乙二醇市场总供应量减少。

5、需求端：国内前期减产检修装置陆续恢复重启，聚酯行业整体开工负荷持续提升，对原料乙二醇需求增量。其中，本周国内聚酯行业周产量103.28万吨，较前期增加3.82万吨。

6、利润：本周国内甲醇及煤制乙二醇利润亏损收窄，其他工艺制乙二醇利润亏损加剧。

7、库存情况：本周国内乙二醇港口库存呈下降趋势，截止到2月16日，乙二醇港口总库存达102.1万吨，相较于2月9日的103.36万吨，减少1.26万吨，降幅1.22%。

02

乙二醇市场综述 | 国际市场价格

亚洲地区，截止到2月16日，东南亚CFR乙二醇

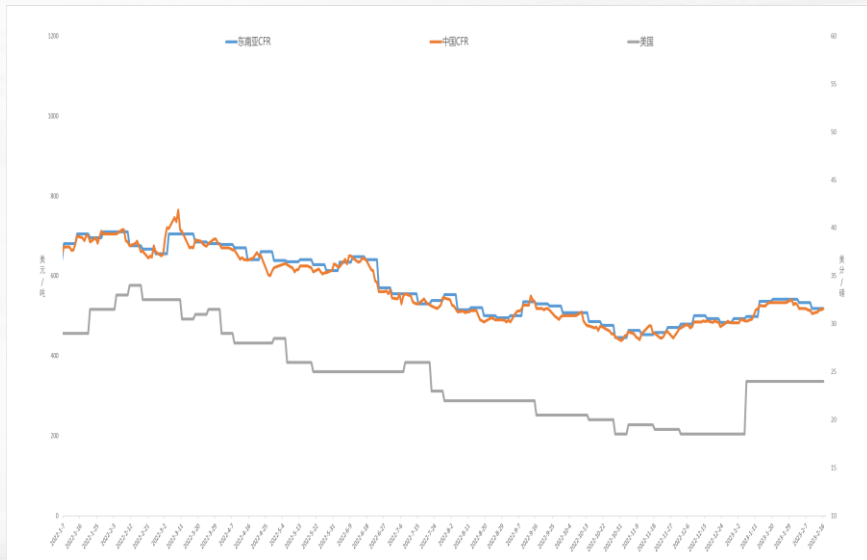
价格518美元/吨，较2月9日下跌15美元/吨，跌幅

2.81%；中国CFR乙二醇价格518美元/吨，较2月9日

上涨4美元/吨，涨幅0.78%。

美国地区，截止到2月16日，美国FOB乙二醇价

格24美分/磅企稳。



图一、国际乙二醇价格走势

## 乙二醇市场综述 | 国内市场价格



图二、国内乙二醇市场价格走势

本周国内乙二醇现货价格震荡上行。截止到2月17日，华东地区乙二醇现货价格4160元/吨，较2月10日上涨116元/吨，涨幅2.87%；华南地区乙二醇现货价格4250元/吨，较2月10日上涨50元/吨，涨幅1.19%；部分企业报价上调50-150元/吨。

本周国际原油震荡上行，煤炭走势偏弱，乙二醇成本端分化，但对市场影响有限。目前乙二醇港口库存维持去库状态，国内部分乙二醇企业存转产或减产计划，供应端预期向好，而下游需求持续恢复，市场供需关系或得到改善，多头信心有所恢复，乙二醇现货价格止跌反弹，不过随着乙二醇现货价格走高，买盘开始谨慎，市场追涨意愿受限，限制上行空间。

## 乙二醇市场综述 | 国内企业价格

表一、国内部分乙二醇企业报价 (单位: 元/吨)

企业 \ 日期	02/10	02/13	02/14	02/15	02/16	02/17	涨跌
燕山石化	4300	4200	4200	4200	4200	4200	-100
扬子石化	4100	4100	4100	4150	4150	4150	50
中石化	4240	4240	4240	4240	4240	4240	0
华鲁恒升	4200	4200	4200	4200	4200	4200	0
卫星化学	4300	4300	4300	4300	4300	4300	0
上海石化	4100	4100	4100	4150	4150	4150	50
吉林石化	4100	4100	4100	4100	4100	4100	0
永金化工	4000	4000	4050	4050	4050	4050	50
四川石化	4100	4100	4100	4100	4100	4100	0
独山子石化	4200	4200	4200	4200	4200	4200	0
茂名石化	4100	4100	4100	4150	4150	4200	100
山西沃能	3550	33550	3550	3600	3650	3700	150

## 乙二醇市场综述 | 期货价格



图三、乙二醇期货价格走势

本周乙二醇期货主力合约冲高回落，截止到2月17日，乙二醇主力合约结算价4231元/吨，较2月10日上涨96元/吨，涨幅2.32%。

本周国际原油震荡上行，煤炭延续跌势，乙二醇成本端分化，但对市场指引偏弱；目前乙二醇港口库存维持去库状态，国产供应存减量预期，市场供应端预期向好，而下游需求持续恢复，市场供需关系或得到改善，多头信心增强，乙二醇期价震荡上行。

## 乙二醇市场综述 | 市场供需

供应端：本周国内中科炼化恢复重启，山西沃能、内蒙古通辽等装置提负运行，海南炼化投产试车，但新杭能源一号线检修，榆林化学等装置降负运行，乙二醇行业开工负荷下滑，企业整体产量减少；本周港口到货资源较前期增加。整体来看，本周国内乙二醇市场总供应量减少。

需求端：国内前期减产检修装置陆续恢复重启，聚酯行业整体开工负荷持续提升，对原料乙二醇需求增量。其中，本周国内聚酯行业周产量103.28万吨，较前期增加3.82万吨。

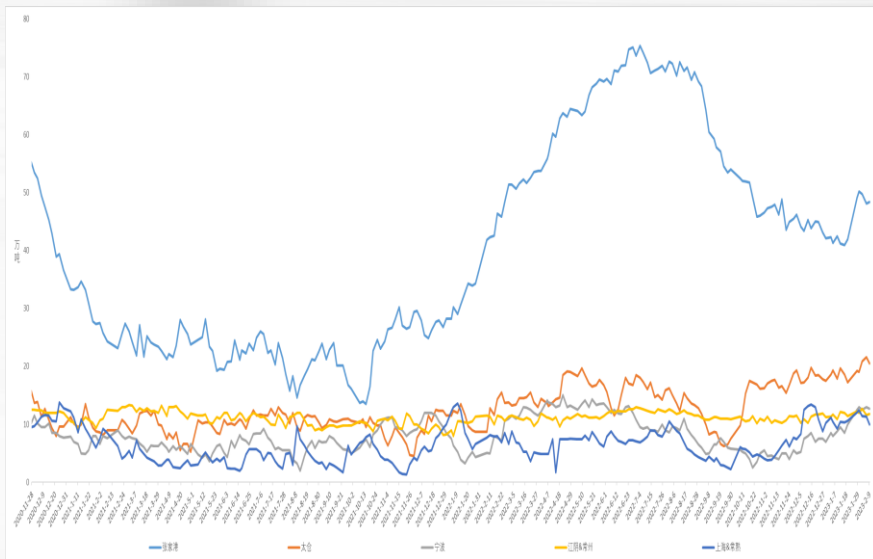
产量：本周国内乙二醇总产量为27.95万吨；其中，非煤制乙二醇周产量约为19.17万吨；煤制乙二醇周产量约为8.78万吨。

## 乙二醇市场综述 | 装置动态

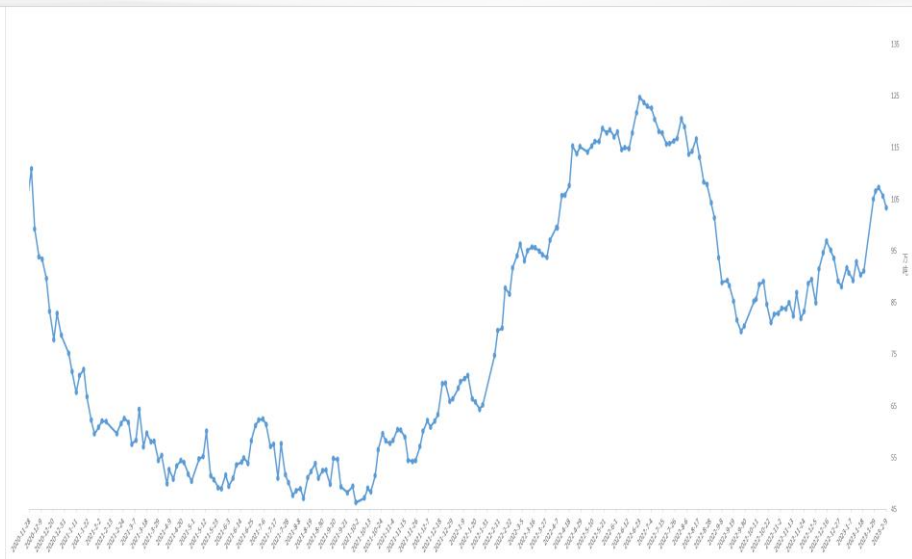
表二、国内乙二醇装置动态

企业名称	地区	产能	装置运行状况	单位	备注
茂名石化	华南	12	2月初停车检修，重启时间待定	万端/年	非煤
中科炼化	华南	40	装置开工恢复至9成附近	万端/年	非煤
海南炼化	华南	80	周内已有合格品产出	万端/年	非煤
富德能源	华东	50	2月中旬计划停车检修，预计持续10天	万端/年	非煤
卫星石化	华东	90	1月30日停车检修，预计持续15天	万端/年	非煤
新疆天盈	西北	15	装置近期升温重启中，预计2月20日左右出料	万端/年	煤制
贵州黔西	西南	30	计划3月中上旬停车检修，预计持续25天左右	万端/年	煤制
扬子巴斯夫	华东	34	计划3月底开始停车检修，持续30天左右	万端/年	非煤
新杭能源	华东	40	上周开始一条线更换催化剂，预计持续15天左右	万端/年	煤制
镇海炼化1#	华东	65	2月末有停车检修计划，预计持续70天左右	万端/年	非煤
浙石化	华东	90	2月下旬乙烯装置检修，乙二醇装置开工负荷下调	万端/年	非煤
广西华谊	华南	20	2022年9月16日停车检修，计划2023年3月重启	万端/年	煤制
内蒙古荣信	华北	40	计划3月停车检修，预计持续一个月	万端/年	煤制

## 乙二醇市场综述 | 港口库存



图四、各港口库存走势



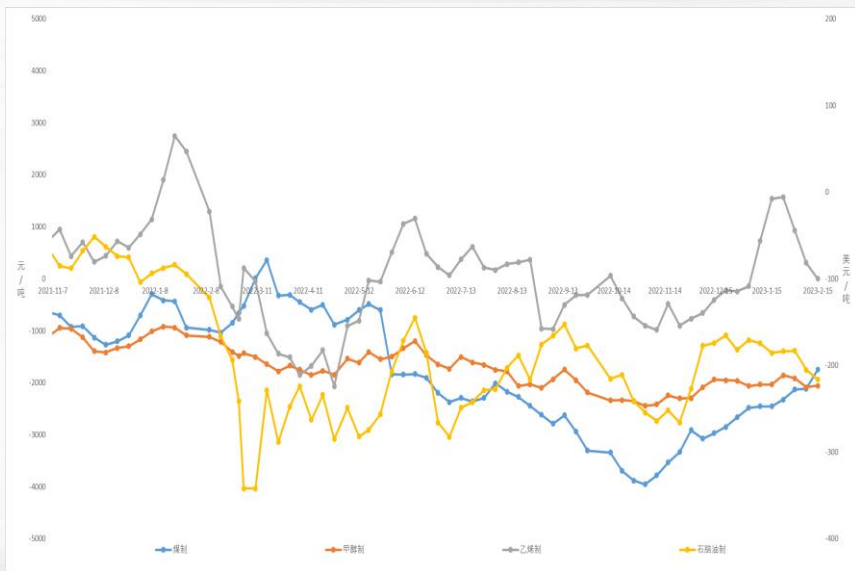
图五、港存总库存走势

本周国内乙二醇港口库存呈下降趋势，截止到2月16日，乙二醇港口总库存达102.1万吨，相较于2月9日的103.36万吨，减少1.26万吨，降幅1.22%。

## 乙二醇市场综述 | 乙二醇利润

本周国内甲醇及煤制乙二醇利润亏损收窄，其他工

艺制乙二醇利润亏损加剧。



图六、乙二醇各工艺毛利走势

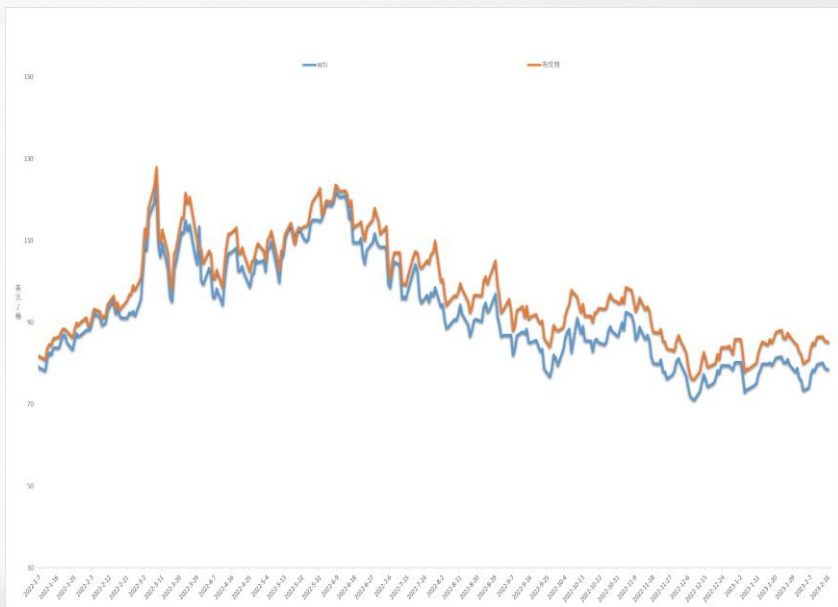
截止到2月15日，煤制乙二醇市场毛利为-1748.20

元/吨；甲醇制乙二醇市场毛利为-2056.08元/吨；乙烯

制乙二醇市场毛利为-100.00美元/吨；石脑油制乙二醇

市场毛利为-216.22美元/吨。

## 乙二醇相关产品综述 原油



图七、WTI和布伦特原油价格走势

本周期（2/10-2/16）国际原油呈现冲高回落走势，截止到2月16日，WTI价格78.49美元/桶，较2月9日上涨0.43美元/桶，涨幅0.55%；布伦特价格85.14美元/桶，较2月9日上涨0.64美元/桶，涨幅0.76%。

期初俄罗斯将在3月起减产50万桶/日，作为对西方制裁的反制举措，国际油价顺势上涨；之后，OPEC表示今年全球原油需求或超过疫情前水平，叠加供应趋紧预期仍在，国际油价延续涨势。期中OPEC月报上调全球需求增速预测，但美国CPI数据显示仍需继续加息对抗通胀，市场心态受挫，国际油价转跌。临近期末美国商业原油库存大幅增长，同时国际能源署上调供应预测，国际油价继续下跌。期末市场权衡亚洲需求前景及美国经济表现，但美元指数有所增强，国际油价连续下跌。

## 乙二醇相关产品综述 乙烯、石脑油动力煤

截至2月16日，动力煤期货主力合约结算价804.1

元/吨暂稳。

CFR东北亚乙烯价格910美元/吨，较2月9日上涨35美元/吨，涨幅4%。

CFR东南亚乙烯价格910美元/吨，较2月9日上涨10美元/吨，涨幅1.14%。

CFR日本石脑油价格720.50美元/吨，较2月9日上涨6.37美元/吨，涨幅0.87%。



图八、乙烯、石脑油和动力煤（期货）价格走势

## 乙二醇相关产品综述 PTA



图九、乙二醇与PTA价格走势

本周国内PTA市场价格震荡下行；截止到2月17日，PTA市场价格5452元/吨，较2月10日下跌3元/吨，跌幅0.05%。

期初至期中国际原油偏强运行，支撑化工产品及其心态，然国内PTA市场现货供应充足，下游需求恢复缓慢，市场供需呈现利空，叠加买盘情绪谨慎，整体交投氛围一般，市场心态受挫，PTA市场价格连续下行。期末国际原油走势偏弱，成本支撑不足，但随着PTA市场价格下跌带动部分刚需买盘，市场交投氛围好转，加之PTA低工费下装置减停预期增加，而下游需求持续恢复，供需矛盾逐步缓和，另外商品氛围整体略好，PTA市场价格出现一定反弹。预计下周国内PTA市场价格弱稳整理。

## 乙二醇相关产品综述 **聚酯**

表三、聚酯原料价格表（单位：元/吨）

种类	02/10	02/13	02/14	02/15	02/16	02/17	涨跌
聚酯切片	6475	6475	6425	6425	6425	6425	-50
聚酯瓶片	7080	7105	7100	7130	7165	7150	70
涤纶长丝POY	7425	7400	7400	7325	7325	7325	-100
涤纶短纤	7060	7055	7040	7065	7080	7085	25

## 乙二醇后市分析

供应端：近期国内富德能源等装置存检修计划，但卫星石化、新疆天盈等装置预期重启，海南炼化亦有合格品产出，乙二醇行业开工负荷有望提升，国产供应量或增加；港口方面，下周华东总到港资源量预计在15.58万吨左右。整体来看，预计下周国内乙二醇市场总供应量呈减少趋势。

需求端：目前来看，国内前期减产检修装置陆续重启，聚酯行业整体供应持续增加，但由于需求表现不佳，行业开工负荷提升速度将逐步放缓，对原料乙二醇需求量将继续增加。

成本端：下周国际原油震荡整理，油制乙二醇成本有望下滑；国内煤炭存一定反弹预期，煤制乙二醇成本有望上移。

综合来看，国际原油及煤炭经历前期整理后，短期预计窄幅整理，但对市场指引偏弱；目前海南炼化80万吨装置投产并有合格品产出，然国内乙二醇工厂在长期亏损下部分装置存转产及减产预期，供应端预期偏好，而下游聚酯行业开工负荷持续提升，市场供需关系或得到一定改善，提振市场信心，不过后期不确定因素较多，暂难出现明显行情，预计短期国内乙二醇市场价格震荡整理为主，上下波动相对有限。

## 乙二醇市场相关资讯

### 1、榆能化学40万吨乙二醇项目进展

2月8日，陕西榆林能源集团有限公司陕西榆能化学材料有限公司（简称“榆能化学”）在中央控制室试车总指挥部组织召开2023年项目建设启动暨推进大会。同日举办组织开展空分装置“三查四定”尾项整改专项对接会。

2月8日，该项目水处理中心综合给水站设备单机试运转全部完成，标志着综合给水站设备已全部具备投用条件。

2月9日，该项目机电仪中心开展1#、2#锅炉吹灰器冷态调试工作，西北电建一公司、华南电力试验研究院、吹灰器厂家湖北华信机械发展有限公司协同参与。

2月13日10时，陕西榆林能源集团有限公司陕西榆能化学材料有限公司（简称“榆能化学”）乙二醇中心加氢压缩机油泵电机顺利启动，标志着加氢压缩机全面进入油泵单机试车阶段。

目前，乙二醇项目完成计划投资92.4%，累计投资57.7亿元，项目总体工程量完成83%。2023年，乙

## 乙二醇市场相关资讯

二醇项目将要建成投产。

榆能化学乙二醇项目采用科林粉煤气化，两级等温变换，脱硫脱碳，深冷分离+PSA提氢，中科远东乙二醇技术，生产40万吨/年乙二醇。

### 项目概况

陕西榆林能源集团有限公司煤制120万吨/年乙二醇一期40万吨/年乙二醇启动项目是榆能集团公司在榆神工业区清水工业园煤制清洁燃料基地和高端化学品材料基地的启动项目，规划总占地面积为1711亩。

榆林能源一期40万吨/年乙二醇以混掺煤为原料，采用科林粉煤气化生产粗合成气。粗合成气进变换后分为两股，一股粗合成气经过热回收后，送低温甲醇洗脱除其中的硫、CO<sub>2</sub>杂质，净化后的合成气经深冷分离得到CO产品，供乙二醇装置使用，深冷分离的富氢气送至变压吸附装置提取H<sub>2</sub>；另一股粗合成气经过两级等温变换，送低温甲醇洗脱除其中的硫、CO<sub>2</sub>杂质，再与深冷分离出来的富氢气一起进入PSA-H<sub>2</sub>得到H<sub>2</sub>产品，供乙二醇装置使用。

## 乙二醇市场相关资讯

项目建设内容包括煤气化装置、净化装置、H<sub>2</sub>/CO分离装置、乙二醇装置等。公用工程及配套辅助设施包括：3×350t/h高温高压循环流化床锅炉+2×30MW抽背式汽轮发电机组、空分装置、循环水站、脱盐水处理站、储运设施、污水处理站等。煤气化装置采用科林粉煤气化技术，包括2台粉煤气化炉；乙二醇装置采用中科远东乙二醇技术，以CO为原料，通过氧化偶联反应合成草酸二甲酯（DMO），草酸二甲酯再加氢合成乙二醇。

### 2、正达凯乙二醇工艺包设计审查 计划2024年投产

据浦景化工消息，2023年2月7-10日，四川正达凯新材料公司年产120万吨MEG（乙二醇）联产10万吨电子级DMC（碳酸二甲酯）新材料项目（一期）工艺包设计审查会在四川省达州市宣汉县项目现场举行。

评审团队由正达凯公司、浦景化工、成达工程及业内多名技术专家约40人组成。评审团队对工艺包设计文件进行了评审。

正达凯年产120万吨乙二醇项目一期60万吨装置预计于2024年建成投产。

## 乙二醇市场相关资讯

正达凯120万吨乙二醇联产10万吨电子级碳酸二甲酯新材料项目以天然气为原料，经压缩、脱硫、转化，生产合成气，浦景化工乙二醇及碳酸二甲酯技术，成达工程公司EPC。2023年1月项目正式启动。

**3、内蒙古久泰重点规划新型精细化学品延链补链一体化项目、500吨聚乙醇酸科研实验项目及放大项目、空气产品久泰液氢项目等**

据《呼和浩特日报》报道近年来，呼和浩特市结合自身地域优势、基础优势长远布局，围绕“六大产业集群”不断延链补链强链，其中现代化工产业在项目集聚和招引过程中，牢牢把握专业化、精准化原则，产业发展能级持续提升。

内蒙古久泰新材料有限公司是该市现代化工产业的重点龙头企业，年产100万吨乙二醇项目，是全球最大氢羧基化法煤制乙二醇项目，属自治区、呼市重大工业项目，采用国际领先的甲醛氢羧基化工艺制备聚酯级乙二醇。项目占地2565亩，总投资117.8亿元，现已完成投资110亿元，投产后预计可实现年销售收入106亿元，利税36.6亿元/年。

## 乙二醇市场相关资讯

该公司在产业发展中积极响应低碳发展和能耗双控政策号召，结合现有产业和技术优势，从基础化工原料到绿色液氢、可降解塑料等新能源、新材料，大力发展煤基特种燃料与生物可降解材料。公司水系统完全实现零排放，生产用水全部使用城市污水回收再利用的中水作为生产原水，全厂生产、生活污水实现全部循环再利用。

为延伸产业链、增强价值链，该公司以100万吨乙二醇为基础，依托主工艺先进技术及丰富中间产品等优势，向深度和高附加值方向发展出液态氢、聚乙醇酸、聚甲醛等煤基特种燃料、煤基生物可降解材料，打造高端含氧有机化合物产业园，目前重点规划的项目有新型精细化学品延链补链一体化项目、500吨/年聚乙醇酸科研实验项目及放大项目、空气产品久泰液氢项目等深度延链补链项目。

作为该市“六大产业集群”的第一批“链主企业”，内蒙古久泰新材料公司将坚持走以生态优先、绿色发展为导向的高质量发展新路子，争做煤基特种燃料和可降解塑料领域排头兵，积极发挥对产业链上下游的带动引领作用，为推动现代化工产业高端化、多元化、低碳化发展发挥更大作用。

## 乙二醇市场相关资讯

内蒙古久泰新材料有限公司成立于2017年3月，位于内蒙古首府呼和浩特市托克托工业园区。公司总占地面积2565亩，总投资117亿元。公司一期项目建设规模为年产100万吨乙二醇，项目采用航天粉煤气化和shell壳牌气化工艺技术、低温甲醇洗工艺技术及世界先进的Davy公司甲醛氢羧基化工艺技术生产乙二醇。项目建设期3年，2022年正式投产。投产后可实现年销售106亿元，利税36.6亿元。为进一步延伸产业链，提高产品附加值，公司在建设一期项目的同时积极谋划布局二期配套乙二醇聚酯产业升级示范项目、30万吨BDO、6万吨聚甲醛、1万吨绿色液氢能源等项目。

### 4、4大化工项目进入2023年江苏省重大项目清单！盛虹、卫星化学、仪征化纤……

2月9日，《2023年江苏省重大项目清单》正式出炉，力争今年上半年开工率达到75%，9月底前全部开工。

据了解，2023年江苏省重大项目清单共安排实施项目220个、储备项目45个，年度拟投资5670亿元。包括产业项目180个、创新载体项目5个、民生保障项目6个、生态环保项目7个、基础设施项目22个。

## 乙二醇市场相关资讯

化工项目有4个，分别是连云港丰海丙烷综合利用项目、盛虹新材料项目、连云港卫星化学绿色化学新材料生产基地、仪征化纤聚酯新材料项目。

化工新材项目包括徐州晓星碳纤维新材料项目、常州先诺高性能聚酰亚胺纤维研发及产业化项目、常州新创碳谷高性能碳纤维复合材料二期项目、常州裕兴新能源功能性聚酯薄膜项目、恒力新材料项目、如东九州星际超高分子量聚乙烯纤维项目、丹徒海优威光伏胶膜项目、泗洪米格碳纤维复合材料项目、宿迁景宏聚乳酸可降解膜材料项目、泗洪斯迪克MLCC离型膜项目、宿迁乐凯光学膜项目等。

此外，化工储备项目有一个，为南京扬子—扬巴轻烃综合利用及新材料项目。

### 5、总投资约1274亿元！裕龙岛炼化一体化项目招标代理服务中标

近日，山东时代工程咨询有限公司收到山东裕龙石化有限公司通知，成功中标裕龙岛炼化一体化项目招标代理服务。

裕龙岛炼化一体化项目为山东省“一号工程”，是山东省有史以来单体投资规模最大工业项目，是国

## 乙二醇市场相关资讯

家调整优化石化产业布局、提升产业竞争力、推动绿色发展的重要部署，是山东全省倾力打造的新旧动能转换标志性战略性工程、高质量发展示范标杆、世界级石化产业基地。

### 投资1274亿!

项目由山东裕龙石化有限公司建设，位于山东省烟台市龙口裕龙岛，规划总产能4000万吨/年，总投资3000亿元。

项目分两期实施，一期总投资约1274亿元。主要建设2000万吨/年炼油，300万吨/年乙烯、300万吨/年混合二甲苯，以及汽油、航空煤油、柴油、乙二醇HDPE、UHMWPE、PP、EVA/LDPE、丁戊橡胶、集成橡胶和ABS等深加工装置。

## 免责声明：

本报告仅供永诚恒易网络科技股份有限公司（简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而当然视其为客户。客户应当认识到有关本报告的短信提示、电子邮件、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，详细内容需以本公司的完整报告为准。

本报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关内部外部资料，本公司不保证接收人收到本报告时其中的信息已经发生变更，也不保证相关的建议不会发生任何变更。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日/当时的判断，本报告中所包含的价格、库存、市场情况等相关数据可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本公司及其本公司员工对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

## 风险提示：

投资有风险，请谨慎抉择。本报告接收者不应将本报告作为投资、买卖、运营决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定前，如有需要，务必向本公司或其他专业人士咨询并谨慎决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资、买卖、运营决策的建议。本报告接收者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的接收者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的建议。任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效。本公司、本公司员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

## 知识产权保护声明：

本报告版权归永诚恒易网络科技股份有限公司所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他任何方式非法使用本报告的部分或者全部内容，否则均构成对本公司版权的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。