



石油加工行业每周炼化：聚酯各产品价格均走弱



原油：价格上涨。飓风“尼古拉斯”过境后美国墨西哥湾油气生产恢复缓慢，且美国原油库存连续第七周下降，造成市场供应忧虑。叠加美国取消旅行限制提振能源需求前景，供应紧张加之需求强劲提振油价，国际原油价格上涨。截止周末，布伦特原油价格为 78.09 (与上周相比, +2.75) 美元/桶，WTI 原油价格为 73.98 (+2.01) 美元/桶。

PX：市场震荡运行。原油价格上涨，成本端支撑良好。供应端，辽阳石化小线装置进入检修，但威联石化顺利重启，市场整体供应呈小涨趋势。需求端开工不断下滑，福建百宏以及恒力石化中秋节内降负以及检修，对原料的需求下滑明显，且终端及聚酯市场受政策影响周内延续减产态势，需求端偏弱运行。综合来看，虽成本端支撑良好，但供需偏弱，市场震荡运行。目前，PXCFR 中国主港价格在 917 (+1) 美元/吨，PX 与原油价差在 347 (-19) 美元/吨，PX 与石脑油价差在 181 (-11) 美元/吨，开工率在 81.05% (+2.35pct)。

PTA：供需双减。PX 市场无明显支撑，成本端维持偏弱态势。供应端，周内多套 PTA 装置降负或者是停车，市场整体开工下滑明显。

需求端，受能耗双控政策影响，江苏和浙江地区部分聚酯及终端企业继续降负减产，且在月底前难有恢复预期。目前 PTA 市场供需双减，同时由于醋酸价格突破 8000 元/吨，PTA 行业加工费被压缩，市场下行速度明显放缓；但需求端仍为主要利空，PTA 市场上行受限。

据 CCFEI 数据显示，PTA 社会流通库存至 255 (+10.7) 万吨。目前

PTA 现货价格在 5,120 (+250) 元/吨，行业单吨净利润在-98 (-21) 元/吨，开工率在 64.90% (-7.40pct)。

MEG：价格上涨。日本石脑油国际价格持续上涨，乙烯国际价格稳定整理，国际油价上涨，动力煤价格宽幅上涨，原料端支撑强劲。供应端，上周受台风影响到港延迟的船货陆续入库，港口供应增加；国内华东地区受限电政策影响，企业负荷有所调整，但由于有三套装置恢复供应，整体来看供应量增加。需求端，中秋节后下游聚酯及制造行业大面积停车减产，部分中大型加弹企业和切片纺企业也有涉及限产，需求面持续低迷难振。总体来看，本周乙二醇原料偏强支撑，供应量增加，需求面偏弱。目前 MEG 现货价格在 5,850 (+335) 元/吨，华东罐区库存为 48 (-1) 万吨，开工率为 66.00% (+3.20pct)。

涤纶长丝：市场偏弱运行。成本端暂无利好支撑。上周周内前期正处中秋假期，长丝企业多稳盘观望，市场操盘积极性不高，市场成交氛围冷清，产销 2 成左右。节后受限电影响，绍兴等地长丝减产扩大，终端纺织降负荷运行，需求端表现弱势，企业心态谨慎，市场僵持运行。上周多数长丝企业优惠促销，报价下调，缓解库存压力，市场成交重心下滑。下游织机开机率下滑，传统旺季也并未有实质性的订单好转，下游坯布本周市场买气一般，坯布走货疲软。目前涤纶长丝价格 POY7,450 (+100) 元/吨、FDY7,800 (+150) 元/吨和 DTY8,900 (+150) 元/吨，行业单吨盈利分别为 POY-61 (-208) 元/吨、FDY-94 (-175) 元/吨和 DTY38 (-175)

元/吨,涤纶长丝企业库存天数分别为 POY19.8(+1.2)天、FDY26.8(+1.3)天和 DTY31.4 (+1.6) 天, 开工率 73.10% (-5.00pct)。

织布: 开工率下降。近期江浙织机、加弹、印染开工下滑, 传统旺季也并未有实质性的订单好转, 下游坯布本周市场买气一般, 坯布走货疲软, 利润空间不佳, 整体市场偏弱运行。江浙地区织机开机率 53.10% (-15.9pct)。

涤纶短纤: 交投冷清。原油价格上涨, PTA 与乙二醇价格震荡上涨, 成本端支撑向好。供应端, 维持较低开工率。需求端, 下游多数地区受限电限产影响, 织造及印染行业开机率出现大幅下降现象, 导致需求弱势进一步加剧。短纤企业报价持稳观望为主, 个别地区市场价格小幅上涨, 但出货情况较差。目前市场观望气氛浓厚, 下游纱企新单有限, 多以刚需采买为主。目前涤纶短纤价格 7200 (+125) 元/吨, 行业单吨盈利为-61.2 (-142.0) 元/吨, 涤纶短纤企业库存天数为+1.2 (+0) 天, 开工率 68.60% (+0.5pct)。

聚酯瓶片: 价格上调。原料端支撑较为强势。受原油价格上涨的带动,

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27072

