

2025 丙烯产业月报

日期: 2025 年 8 月

重点数据趋势

1546.6 万吨/年检修产能: 8 月国内丙烯涉及检修装置共计 39 套, 涉及检修产能共计 1546.6 万吨/年, 国内涉及检修损失量 97.43 万吨, 环比增加 4.81%。

530.56 万吨: 8 月我国丙烯装置产量为 530.56 万吨, 较上月增加 13.67 万吨, 月环比+2.6%, 同比+15.7%。

-63 元/吨: 8 月, 丙烷制丙烯毛利为-63 元/吨, 环比上涨 346 元/吨, 同比上涨 317 元/吨;



编辑: 齐娟 王亚新 邵晨曦 崔雨菲

邮箱: qijuan@oilchem.net

电话: 0533-7026557



版权所有 隆众资讯
Copyright ©Longzhong

 400-658-1688

本月核心关注点

- 1) 振华石油 75 万吨/年 PDH 装置 8 月 15 日停车，恢复时间待定。
- 2) 宁夏润丰 30 万吨/年 PDH 装置 7 月 6 日停车，于 8 月 16 日重启。
- 3) 泉州国亨 66 万吨/年 PDH 装置 7 月 21 日停车，于 8 月 26 日重启。
- 4) 渤海化学 60 万吨/年 PDH 装置 7 月 25 日停车，于 8 月 6 日重启。
- 5) 万华蓬莱 90 万吨/年 PDH 装置 8 月 23 日停车，预计两周左右。

丙烯月度核心数据

数据类型	分类	8 月	7 月	环比幅度	9 月预测	环比幅度	备注
价格	全国现货	6415	6373	0.66%	6430	0.23%	元/吨
	CFR 中国	776	777	-0.16%	785	1.16%	美元/吨
利润	石脑油制	-73	-75	2.67%	-78	-6.85%	美元/吨
	甲醇制	-589	-458	-28.60%	-520	11.71%	元/吨
	丙烷脱氢制	-63	-409	84.60%	-108	-71.43%	元/吨
供应	产量	530.56	510.84	3.86%	515.00	-2.93%	万吨
	产能利用率	73.4%	71.6%	2.51%	73.0%	-0.40%	
	进口	19.5	20.88	-6.61%	20	2.56%	万吨
消费	表观消费量	549.56	531.27	3.44%	534.70	-2.70%	万吨
	出口	0.5	0.45	11.11%	0.3	-40.00%	万吨

备注：上表利润变化幅度均为涨跌值。

数据来源：隆众资讯

本月市场回顾：

8 月中国丙烯市场价格震荡偏强，其中中国丙烯和美金到岸均价分别为 6415 元/吨、777 美元/吨，环比分别为 +0.67%、0.00%。月初，前期检修装置陆续复工，而下游需求表现疲软，拖累行情重心下移。中旬，东营振华石油 75 万吨/年 PDH 临停，叠加预期重启装置延迟，下游看涨情绪升温，补库需求集中释放，供需现阶段性缺口，推动价格快速上涨。下旬，虽青岛及烟台方面两套装置停车，但自新增产能投产预期增强以及下游高价原料抵触情绪浓厚背景下，市场心态趋空，促使价格高位回落。不过临近月底，受阅兵带来的安全及物流影响，华北地区某装置释放停工消息，利好再现带动行情快速攀升

下月行情影响因素预测：

项目	9 月趋势	影响程度
生产	装置开停工并存	☆☆☆☆☆
消费	需求微幅下降	☆☆

进口	进口量预期上涨	☆☆
成本	成本支撑减弱	☆☆☆

下月价格预测:

9 月, 国内丙烯价格预期略显偏强。供应面来看, 国内多套丙烯装置存重启预期, 但计划内检修相对有限, 供应对冲后仍显富裕, 供应存一定压力。需求面来看, 部分辛醇、丙烯腈、丙烯酸、环氧丙烷等检修装置存重启预期, 同时叠加“金九银十”效应, 整体需求或呈现回升态势, 不过或难有较长周期持续性。基于供需基本面表现, 隆众资讯认为 9 月丙烯市场预期先涨后跌, 月均价或在 6430 元/吨左右展开。

下月市场风险提示: 关注新增产能释放及供需装置动态

目 录

- 一、行情分析及预测: 供需阶段性支撑良好 8 月丙烯价格小幅走高 9 月行情或延续小涨 4
 - 1.1 行情分析: 8 月丙烯价格小幅走高 4
 - 1.1.1 现货行情分析: 供需阶段性支撑良好 8 月丙烯价格小幅走高 4
 - 1.1.2 外盘行情分析: 8 月外盘丙烯价格震荡波动 5
 - 1.1.3 产业链行情分析: 8 月丙烯产业链价格涨跌互现 6
 - 1.2 行情预测: 9 月丙烯行情略显偏强 7
 - 1.2.1 基本面预测: 9 月丙烯供应或呈先紧后松趋势 7
 - 1.2.1.4 成本预测: 9 月原料走势下行为主 成本支撑减弱 8
 - 1.2.2 供需平衡预测: 9 月供应端偏紧, 市场易涨难跌 8
 - 1.2.3 心态调查 9 月丙烯市场业者看法偏强 8
 - 1.3 现货行情预测: 9 月丙烯行情略显偏强 9
- 二、基本面分析: 8 月丙烯供需呈现双增态势 9
 - 2.1 生产: PDH 装置盈利修复, 带动丙烯产能利用率上升 9
 - 2.1.1 检修: 部分检修装置重启 9
 - 2.1.2 产量及产能利用率: 8 月丙烯产能利用率上涨 11
 - 2.1.3 产业链产能利用率: 8 月丙烯下游产能利用率涨跌互现 11
 - 2.2 消费: 8 月丙烯刚需消费继续走高 12
 - 2.2.1 丙烯下游相关数据 12
 - 2.3 进出口: 7 月丙烯行业进口量及出口量环比下跌 13
 - 2.3.1 进出口: 7 月份丙烯进口量下跌 13
 - 2.3.2 进口: 7 月丙烯进口量环比下跌 13
 - 2.3.3 出口: 7 月丙烯出口环比下跌 14
- 三、利润: 8 月丙烯及下游工艺盈利 15
 - 3.1 生产毛利: 8 月丙烯各工艺生产毛利涨跌互现 15
 - 3.2 产业链利润: 8 月丙烯产业链综合盈利涨跌互现 15
- 四、运费: 8 月丙烯行业运费变动不大 16
- 五、丙烯数据统计口径及方法论 16

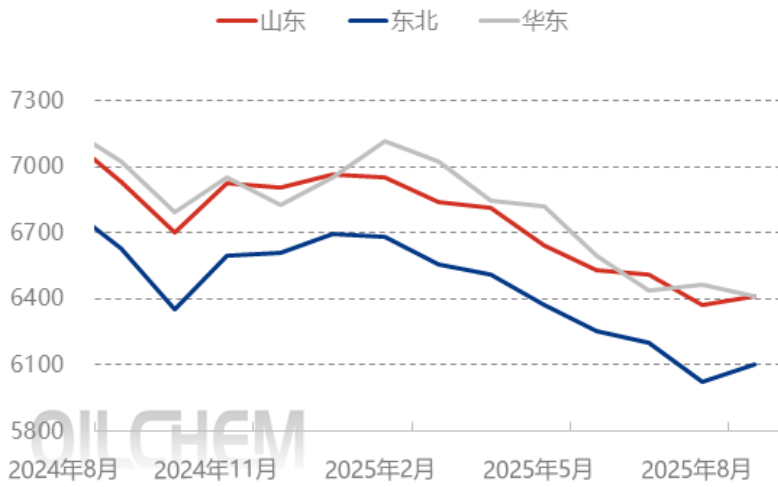
一、行情分析及预测：供需阶段性支撑良好 8月丙烯价格小幅走高 9月行情或延续小涨

1.1 行情分析：8月丙烯价格小幅走高

1.1.1 现货行情分析：供需阶段性支撑良好 8月丙烯价格小幅走高

8月，中国丙烯市场现货均价 6415 元/吨，环比上涨 0.67%。月初，前期检修装置陆续复工，而下游需求表现疲软，拖累行情重心下移。中旬，东营振华石油 75 万吨/年 PDH 临停，叠加预期重启装置延迟，下游看涨情绪升温，补库需求集中释放，供需现阶段性缺口，推动价格快速上涨。下旬，虽青岛及烟台方面两套装置停车，但自新增产能投产预期增强以及下游高价原料抵触情绪浓厚背景下，市场心态趋空，促使价格高位回落。不过临近月底，受阅兵带来的安全及物流影响，华北地区某装置释放停工消息，利好再现带动行情快速攀升，截止 8 月 29 日山东市场主流成交参照 6550-6600 元/吨。

图1 国内丙烯市场月度价格走势（元/吨）



数据来源：隆众资讯

国内区域价格变动对比表（单位：元/吨）

地区	市场	2025年8月	2025年7月	2024年8月	环比%	同比%
山东	山东	6415	6373	6932	0.66%	-7.46%
华东	华东	6404	6463	7016	-0.92%	-8.73%
西北	西北	6024	5937	6563	1.47%	-8.21%
东北	东北	6097	6025	6629	1.20%	-8.02%

数据来源：隆众资讯

丙烯中国市场区域周度均价（单位：元/吨）

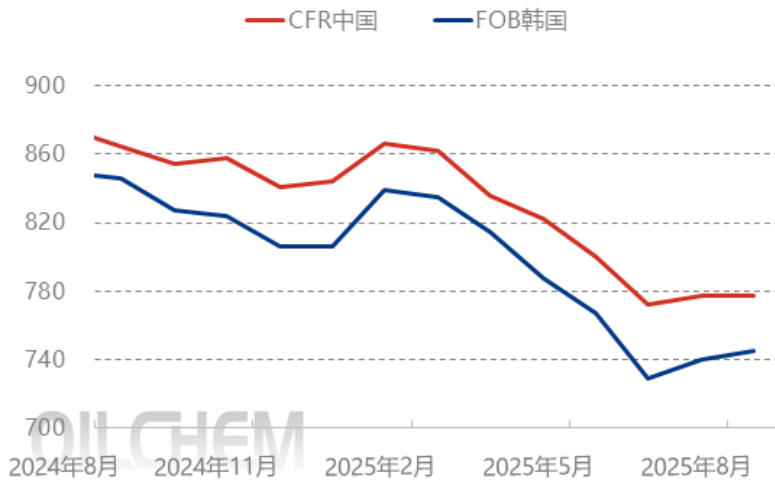
地区	市场	第一周	第二周	第三周	第四周	趋势
山东	山东	6234	6504	6439	6515	
华东	华东	6315	6410	6425	6494	
西北	西北	5822	6117	6070	6150	
东北	东北	5935	6159	6135	6220	

数据来源：隆众资讯

1.1.2 外盘行情分析：8 月外盘丙烯价格震荡波动

截至 8 月末，FOB 韩国丙烯价格报 760 美元/吨，CFR 中国价格攀升至 790 美元/吨，本月美金市场整体呈现连续上涨态势。供应端持续收紧是推升价格的主要动力：山东地区部分装置运行不稳，某主力企业进入检修；韩国乐天化学一套 64 万吨/年裂解装置因利润压力降负至 75%；原计划投产的宁波某 70 万吨/年 DCC 装置延期启动，加之国内大榭装置丙烯产品转为自用，导致现货商品量显著减少。在供应收缩预期下，市场补货情绪积极，持货商挺价惜售心态明显，推动美金报盘稳步上行。不过，下游行业因成本高企、盈利空间收窄，需求出现一定回落，套利操作难度增大。整体市场维持紧平衡状态，价格走势仍处于可控区间。

图2 美金丙烯市场月度价格走势（元/吨）



数据来源：隆众资讯

丙烯外盘市场区域周均价（单位：美元/吨、美元/加仑）

区域	市场	第一周	第二周	第三周	第四周	趋势
亚太	CFR东南亚	830	830	830	830	
亚太	CFR台湾	850	850	850	850	
亚太	FOB韩国	735	745	748	757	
亚太	CFR中国	768	779	778	788	
亚太	FOB日本	830	830	830	830	
美洲	FD美国	31	31	31	31	
西欧	FD西北欧	755	733	710	710	
西欧	CIF西北欧	755	751	740	730	

数据来源：隆众资讯

1.1.3 产业链行情分析：8 月丙烯产业链价格涨跌互现

8 月，丙烯产业链产品价格涨跌并存。

8 月国际原油、丙烷环比下跌，石脑油价格环比上涨；同比来看，原料端产品均也存下跌。WTI 环比下跌 4.43%，同比下跌 15.17%；石脑油环比上涨 0.04%，同比下跌 13.70%；丙烷价格环比下跌 0.52%，同比下跌 19.53%。

下游产品中价格涨跌互现。环氧丙烷产品上涨幅度最大，环比上涨 4.17%。月初承接 7 月良好势头，场内价格冲至 8000 元/吨（山东现汇出厂），达年内次高点，但伴随供应增量，前期停车装置部分重启恢复，同时需求端有一定转淡，市场乏力后转向下行，回吐前期大半涨幅；中旬僵持过后，市场有阶段性企稳至小幅探涨，而观望场内利好支撑有限，下游对偏高价位原料接纳度降低，月末价格再度松动回落，全月价格波动频繁，整体呈现倒 N 震荡。

丙烯酸产品下跌幅度最大，环比下跌 10.69%。8 月份行业出现一定规模的装置检修，如烟台万华、江苏昇科等企业停车检修，导致局部产能利用率下降，江苏三木也主动降低负荷，在一定程度上收缩了现货供应。不过，山东宏信等装置重启又对冲了部分减量，总体来看供应虽有所收紧，但并未对市场形成显著支撑。下游丙烯酸丁酯、SAP 等终端用户多采取“刚需小单”采购策略，整体备货意愿较低，市场观望情绪浓厚。

丙烯产业链产品月度波动（美元/桶；美元/吨；元/吨）

产品	市场	2025 年 8 月	2025 年 7 月	2024 年 8 月	环比%	同比%
WTI	WTI	63.99	66.89	75	-4.34%	-15.17%
石脑油	日本	580	580	672	0.04%	-13.70%
丙烷	东北亚	518	521	644	-0.52%	-19.53%
甲醇	山东临沂	2354	2308	2411	1.98%	-2.37%
丙烯	山东	6415	6373	6932	0.66%	-7.46%
丙烯	华东	6404	6463	7016	-0.92%	-8.72%

丙烯	东北	6097	6025	6629	1.20%	-8.03%
丙烯	西北	6024	5937	6563	1.47%	-8.21%
丙烯	浙江	6396	6464	7003	-1.05%	-8.67%
聚丙烯粉料	山东	6876	6890	7496	-0.22%	-8.28%
环氧丙烷	山东	7590	7286	8643	4.17%	-12.19%
正丁醇	山东	5749	6064	7377	-5.20%	-22.08%
辛醇	山东	7308	7533	8277	-2.99%	-11.72%
丙烯酸	华东	6034	6756	6332	-10.69%	-4.71%
丙烯腈	山东	8113	7990	8269	1.53%	-1.90%

数据来源：隆众资讯

1.2 行情预测：9 月丙烯行情略显偏强

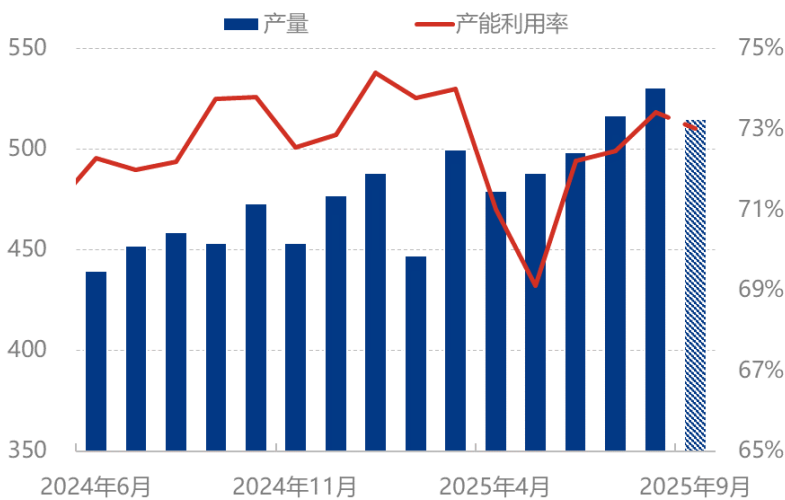
1.2.1 基本面预测：9 月丙烯供应或呈先紧后松趋势

1.2.1.1 生产预测：9 月丙烯行业产能利用率波动预期有限

9 月份，万华蓬莱、东明石化装置存重启计划，叠加国亨 PDH 重启后逐步放量至市场，丙烯现货供应或逐步宽松。不过 9 月份镇海等装置存在检修计划，加之 9 月自然日减少，丙烯总产量预计环比走低。

2025 年 9 月国内丙烯产量预估在 515 万吨，较 8 月份预计减少 15.56 万吨；9 月国内丙烯装置产能利用率预计在 73%，较 8 月份预计窄幅下滑 0.4 个百分点。

图3 国内丙烯产量及产能利用率预测（万吨/年）



数据来源：隆众资讯

1.2.1.2 消费预测：9 月份丙烯下游消费环比微降

9 月份丙烯下游各品种产量多数呈小幅下滑趋势，据隆众预测，9 月份丙烯消费量预计在 537.2 万吨，环比预计下滑 0.68%。

1.2.1.3 进出口预测：8 月预计有所下降

进入 8 月以来，韩国丙烯装置存在明显降负预期，预计后期流入中国市场的丙烯货源将有所减少。然而与此同时，东南亚地区丙烯供应呈现显著增量，其富余货源正陆续流向中国内地市场。因此，尽管来自韩国的进口量出现收缩，东南亚货源的补充在一定程度上缓解了供应缺口，使得整体进口减量幅度收窄，但东南亚补充量预计难以弥补韩国进口缺口，因而判断丙烯 8 月进口环比或有下降。

1.2.1.4 成本预测：9 月原料走势下行为主 成本支撑减弱

1、原油：预计 2025 年 9 月国际原油价格存在下跌空间，核心逻辑是美国推动俄乌和谈，地缘局势趋于缓和，且 9 月初的美国劳工节是夏季出行高峰结束的标志，意味着需求将季节性回落，对油价的支撑将逐渐减弱。WTI 或在 60-66 美元/桶的区间运行，布伦特或在 64-70 美元/桶的区间运行。

2、石脑油：9 月，国际油价预期下行，市场基本面预期偏弱。暑假结束，出行下降，来自汽油方向需求减弱，此外，“金九银十”预期悲观，目前高价原料向下传导受阻，场内最大利好来自地炼重整刚需支撑，市场活跃度低，预计 9 月国内石脑油市场呈现跌势

3、甲醇：9 月甲醇供需双升，基本面利空出尽配合着旺季以及十一小长假之前的备货预期，市场或有企稳可能。预计 9 月甲醇或有小幅反弹，但继续累库仍将压制价格有明显向好。初步预估江苏太仓价格围绕在 2200-2300 元/吨之间。

1.2.2 供需平衡预测：9 月供应端偏紧，市场易涨难跌

9 月份供应市场或维持先紧后松态势。国内方面，多套检修装置存重启预期，但宁波新投 DCC 装置运行不稳，外销量释放不及预期，叠加个别装置存检修计划，供应或形成一定对冲。进口资源到港量环比下降，韩国乐天化学裂解装置降负导致外贸货源冲击减弱，进一步加剧供应收缩。需求端，部分检修装置存重启预期，阶段性提振尚可。但终端金九银十效应能否落地，尤其 pp 需求回升仍存不确定性。当前市场呈现易涨难跌特征，虽进一步冲高阻力渐显，但供应偏紧的影响仍略大于需求走弱。

丙烯供需平衡预测表 (单位：万吨)

项目	2025 年 9 月	2025 年 8 月	环比
产量	515.00	530.56	-2.93%
进口量	20.00	19.50	2.56%
总供应量	535.00	550.06	-2.74%
出口量	0.30	0.50	-40.00%
下游消费量	537.20	540.90	-0.68%
总需求量	536.90	540.40	-0.65%

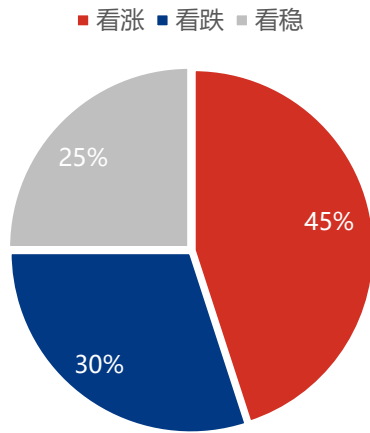
数据来源：隆众资讯

1.2.3 心态调查 9 月丙烯市场业者看法偏强

截至 2025 年 8 月 29 日，对中国丙烯市场参与者 2025 年 9 月心态调研的结果显示，9 月 45%的企业看涨，30%的企业看跌，25%的企业看稳。看涨者心态为：“金九银十”到来，下游及终端需求支撑较强。看跌者心态为：前期停车 PDH 装置存重启，供需仍存博弈，抑制价格上行。看稳心态：市场不确定因素居多，企业装置波动频发，供需博弈为主。

图4 9月丙烯市场心态调研

9月丙烯市场心态调查



数据来源：隆众资讯

1.3 现货行情预测：9月丙烯行情略显偏强

9月，国内丙烯价格预期略显偏强。供应面来看，国内多套丙烯装置存重启预期，但计划内检修相对有限，供应对冲后仍显富裕，供应存一定压力。需求面来看，部分辛醇、丙烯腈、丙烯酸、环氧丙烷等检修装置存重启预期，同时叠加“金九银十”效应，整体需求或呈现回升态势，不过或难有较长周期持续性。基于供需基本面表现，隆众资讯认为9月丙烯市场预期先涨后跌，月均价或在6430元/吨左右展开。

二、基本面分析：8月丙烯供需呈现双增态势

2.1 生产：PDH装置盈利修复，带动丙烯产能利用率上升

2.1.1 检修：部分检修装置重启

2025年中国丙烯新增装置统计表（单位：万吨/年）

地区	企业简称	工艺	产能	投产时间	备注
西北	内蒙古宝丰二期	MTO	50	2025年1月	已投
华南	泉州国亨	PDH	66	2025年2月	已投
山东	万华（蓬莱）	PDH	90	2025年2月	已投
西北	内蒙古宝丰三期	MTO	50	2025年3月	已投
山东	裕龙石化	催化裂解	80	2025年3月	已投
山东	万华化学	石脑油裂解	60	2025年4月	已投
华南	埃克森美孚	石脑油裂解	60	2025年4月	已投
华南	福建美得	PDH三期	100	2025年5月	已投
华东	镇海炼化	催化裂解	70	2025年6月	已投
山东	京博石化	K-cot	28	2025年8月	已投
华东	宁波大榭	催化裂解	70	2025年8月	已投

数据来源：隆众资讯

8月国内新增京博石化28万吨/年K-cot装置及宁波大榭70万吨/年催化裂解装置，丙烯产能基数为7692.11万吨。

8月丙烯装置停车统计表（单位：万吨/年）

省份	企业名称	工艺	产能	检修起始日	检修结束日	本月损失量
----	------	----	----	-------	-------	-------

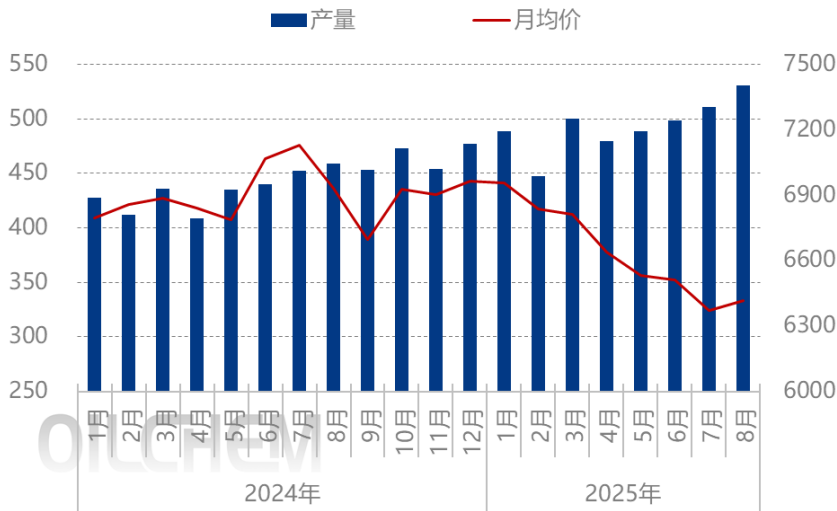
河南	濮阳远东	PDH	15	2023/5/11	待定	1.40
浙江	华泓二期	PDH	45	2023/9/12	待定	4.19
江苏	常州富德	MTO	17	2023/11/2	待定	1.58
江苏	延长中燃	PDH	60	2023/11/27	待定	5.58
山东	齐鲁石化	石脑油裂解	48	2023/12/23	待定	4.46
山东	正和化工	催化裂化	5	2024/5/15	待定	0.47
浙江	绍兴三圆	PDH	45	2024/8/21	待定	4.19
山东	鑫泰石化	PDH	30	2024/8/26	2025/8/17	1.53
山东	金诚石化	催化裂化	10	2025/1/1	待定	0.93
山东	中海精细	PDH	40	2025/1/22	待定	3.72
西北	新疆恒有	MTO	20	2025/2/24	2025/8/5	0.30
山东	汇丰石化	PDH	25	2025/3/21	待定	2.33
华北	燕山石化	石脑油裂解	40	2025/5/23	关停	3.72
华北	燕山石化	催化裂化	13	2025/5/23	2025/8/18	0.70
山东	万华化学	LPG 裂解	52	2025/6/3	待定	4.84
山东	海科化工	催化裂化	6	2025/6/5	待定	0.56
山东	东营华联	催化裂化	8	2025/6/23	2025/8/30	0.72
华东	浙石化	石脑油裂解	70	2025/6/26	2025/8/10	2.10
华东	江苏瑞恒	PDH	60	2025/6/29	2025/8/6	1.08
山东	万达天弘	PDH	45	2025/7/1	2025/8/16	2.16
西北	延长中煤榆林	MTO	90	2025/7/1	2025/8/12	3.24
华中	中原石化	MTO	10	2025/7/7	2025/8/24	0.72
西北	宁夏润丰	PDH	30	2025/7/6	2025/8/16	1.44
华南	泉州国亨	PDH	66	2025/7/21	2025/8/26	5.15
华北	天津渤化	PDH	60	2025/7/25	2025/8/6	1.08
山东	东明石化	催化裂化	10	2025/7/29	预计9月初重启	0.93
山东	东明石化	混烷脱氢	9.6	2025/7/29	预计9月初重启	0.89
山东	东明石化	轻烃裂解	21	2025/7/29	预计9月初重启	1.95
华东	浙江兴兴	MTO	39	2025/7/29	待定	3.63
东北	抚顺石化	石脑油裂解	50	2025/8/1	计划检修两个月	8.55
山东	滨华新材料	PDH	60	2025/8/7	2025/8/8	3.42
山东	齐成石化	催化裂化	7	2025/8/6	待定	0.80
华北	渤海石化	PDH	60	2025/8/13	2025/8/17	3.60
西北	国能新疆	MTO	45	2025/8/10	待定	4.59
山东	鑫泰石化	催化裂化	10	2025/8/11	2025/8/14	0.51
山东	振华石油	PDH	75	2025/8/15	待定	3.83
山东	青岛金能	PDH 一期	90	2025/8/20	待定	3.24
山东	万华蓬莱	PDH	90	2025/8/22	计划检修两周	2.70
华东	宁波大榭	催化裂解	70	2025/8/26	2025/8/28	0.63
共计			1546.6			97.43

数据来源：隆众资讯

8月国内丙烯涉及检修装置共计39套，涉及检修产能共计1546.6万吨/年，国内涉及检修损失量97.43万吨，环比增加4.81%。

2.1.2 产量及产能利用率：8月丙烯产能利用率上涨

图5 国内丙烯产量及价格对比趋势图（万吨/年、元/吨）



数据来源：隆众资讯

丙烯企业月度产量/开工变化对比表（单位：万吨/月，%）

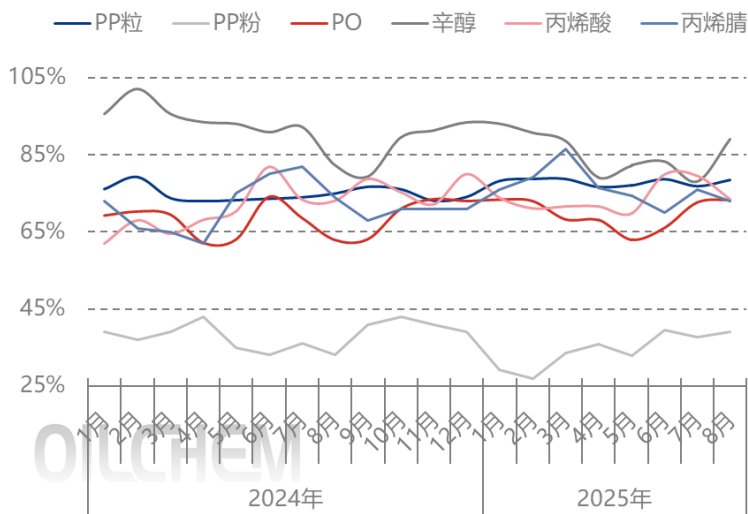
项目	样本	2025年8月	2025年7月	2024年8月	环比	同比
总产量	全国	530.56	516.89	458.69	+2.6%	+15.7%
产能利用率	全国	73.4%	72.5%	72.2%	+0.9个百分点	+1.2个百分点

8月丙烯产能利用率上升，PDH装置盈利修复，企业开工积极性较好，推动开工上移。

8月我国丙烯装置产量为530.56万吨，较上月增加13.67万吨，月环比+2.6%，同比+15.7%。本月丙烯产能利用率为73.4%，月环比上涨0.9个百分点，月同比上涨1.2个百分点。

2.1.3 产业链产能利用率：8月丙烯下游产能利用率涨跌互现

图6 丙烯产业链各品种产能利用率对比图



数据来源：隆众资讯

8月，丙烯产业链产能利用率多数上涨。丙烯期货上市提振产业开工积极性，月内以PP为主的下游行业开工多数上移。丙烯酸及丙烯腈产能利用率下滑，丙烯酸产能利用率下滑主受万华装置停车消缺等因素影响，丙烯腈主因天辰等装置计划性检修。

丙烯及下游产品开工理论变化

产品	市场	2025年8月	2025年7月	2024年8月	环比±	同比±
丙烯	中国	73.4%	72.5%	71.3%	1.0%	2.1%
聚丙烯粒料	中国	78.6%	77.0%	74.1%	1.6%	4.5%
聚丙烯粉料	中国	39.0%	37.7%	36.0%	1.3%	3.0%
环氧丙烷 (PO)	中国	73.4%	72.7%	68.6%	0.7%	4.8%
正丁醇	中国	88.0%	88.0%	93.1%	0.0%	-5.1%
辛醇	中国	89.0%	78.0%	92.2%	11.0%	-3.2%
丙烯酸	中国	73.5%	79.6%	73.4%	-6.1%	0.1%
丙烯腈	中国	73.0%	75.9%	82.0%	-3.0%	-9.0%

数据来源：隆众资讯

2.2 消费：8月丙烯刚需消费继续走高

2.2.1 丙烯下游相关数据

2025年丙烯下游新增产能统计表 (单位：万吨/年)

企业	省份	产能	投产日期	产品	备注
内蒙古宝丰	内蒙古	50	2025年1月	PP粒	
万华蓬莱	山东	40	2025年1月	PO	
滨华新材料	山东	24	2025年1月	PO	
万华蓬莱	山东	32	2025年1月	丙烯酸	
东营富宇	山东	25	2025年2月	酚酮	
埃克森惠州	广东	95.5	2025年4月	PP粒	
福建美得	福建	50	2025年5月	PP粉	
镇海炼化	浙江	40	2025年6月	丙烯腈	
镇海炼化	浙江	50	2025年6月	PP粒	
裕龙石化	山东	40	2025年6月	PP粒	
裕龙石化	山东	40	2025年7月	PP粒	
宁夏九泓	宁夏	24	2025年7月	丁辛醇	
宁波大榭	浙江	45	2025年8月	PP粒	

数据来源：隆众资讯

8月丙烯下游主要装置运行统计表 (单位：万吨/年)

企业	省份	产品	产能	装置运行情况
东方宏业	山东	PP粉	45	3成负荷
山东鲁清	山东	PP粒+粉	60	7成负荷
齐鲁石化	山东	PP粒	7	停车检修
青岛金能	山东	PP粒	135	7成负荷
宁夏润丰	宁夏	PP粉	30	恢复重启
山东滨化	山东	PO	28	正常运行
山东鑫岳	山东	PO	38	正常运行

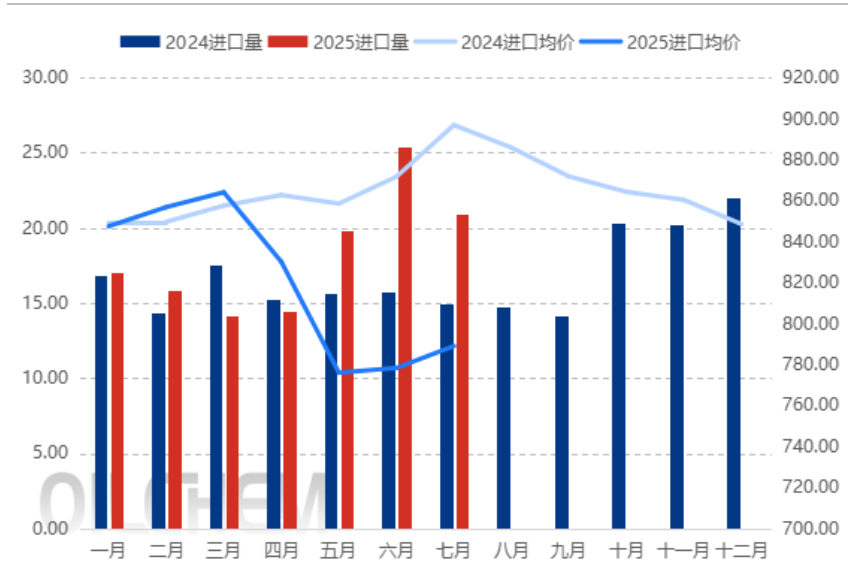
万华化学	山东	PO	134	7成符合
山东金岭	山东	PO	16	正常运行
鲁西化工	山东	辛醇	41	正常运行
齐鲁石化	山东	辛醇	26	正常运行
上海赛科	上海	丙烯腈	52	5成负荷
斯尔邦	江苏	丙烯腈	104	7成负荷
吉林石化	吉林	丙烯腈	45	8成负荷

数据来源：隆众资讯

2.3 进出口：7月丙烯行业进口量及出口量环比下跌

2.3.1 进出口：7月份丙烯进口量下跌

图7 2024-2025年丙烯月度进出口量对比图（万吨）



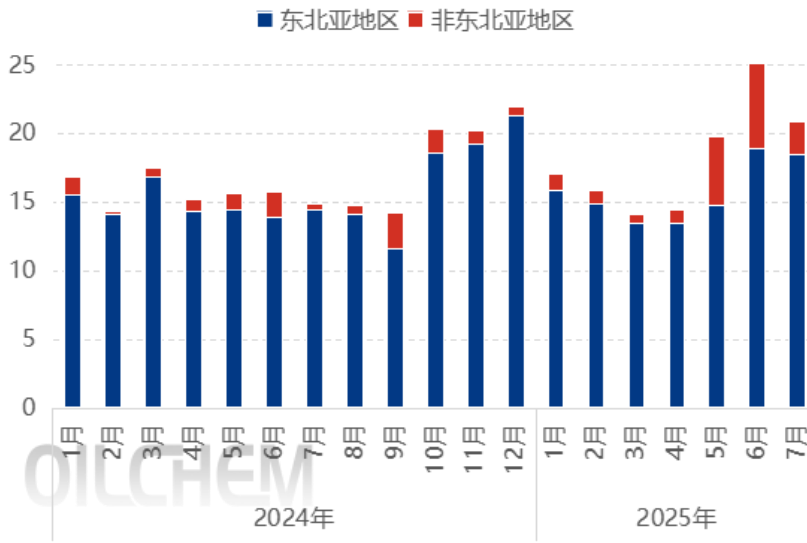
数据来源：中国海关，隆众资讯

7月份，中国丙烯进口量呈现明显下降趋势。其主要原因在于来自日本和韩国的进口货源有所减少，导致整体市场供应收缩，进而使得进口规模收窄。此外，部分生产装置运行负荷调整以及区域价格差异扩大，也对进口商采购心态产生一定抑制，进一步加剧了进口量的下滑。

2.3.2 进口：7月丙烯进口量环比下跌

2025年7月份我国丙烯进口量在20.88万吨，环比下跌18%，均价778.98美元/吨，环比下跌1.3%。2025年1-7月累计进口量在127.57万吨。

图8 2024-2025年丙烯分区域月度进口数据趋势图 (万吨)

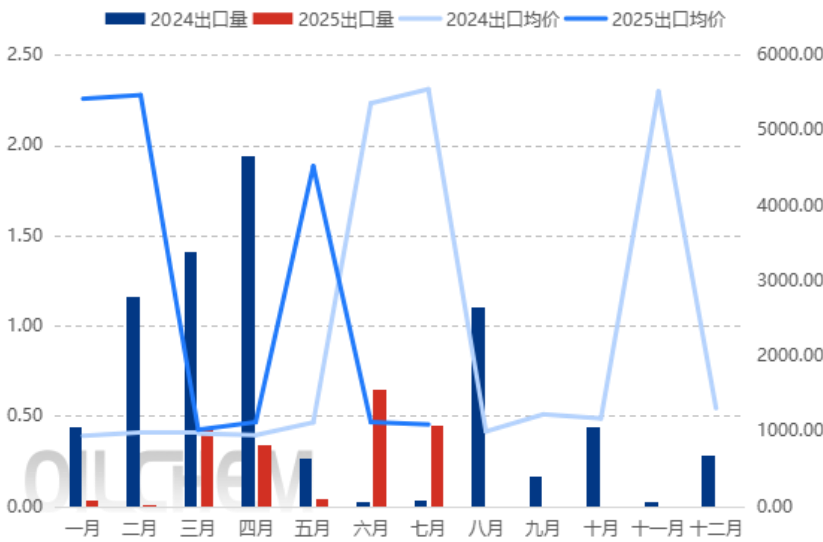


数据来源：中国海关，隆众资讯

2.3.3 出口：7月丙烯出口环比下跌

2025年7月份我国丙烯出口量在0.45万吨，环比下跌31%，均价1087.44美元/吨，环比下跌2.79%。2025年1-7月累计出口量在1.97万吨。

图9 2024-2025年丙烯月度出口数据趋势图 (万吨)



数据来源：中国海关，隆众资讯

丙烯2025年1-7月主要进出口数据统计表 (单位：万吨)

地区	2025.1-7月累计	2024.1-7月累计	累计同比	2025/7	2025/6	2024/7	环比	同比
进口	127.57	110.25	16%	20.88	25.36	14.90	-18%	40%

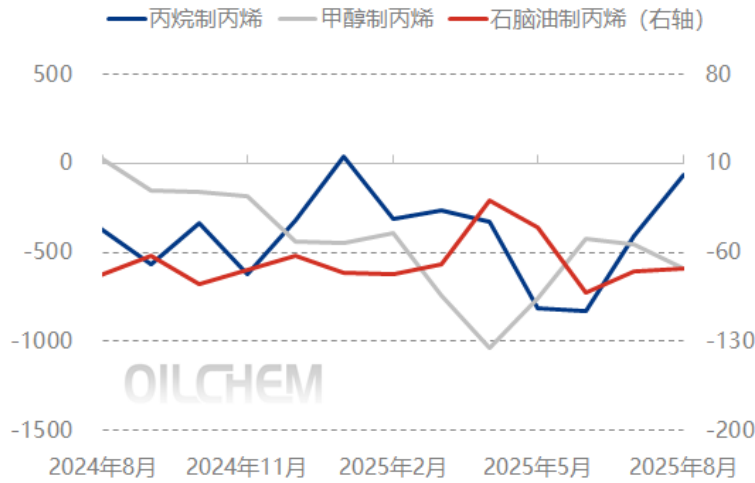
出口	1.97	5.30	-63%	0.45	0.65	0.03	-31%	1229%
----	------	------	------	------	------	------	------	-------

数据来源：中国海关，隆众资讯

三、利润：8 月丙烯及下游工艺盈利

3.1 生产毛利：8 月丙烯各工艺生产毛利涨跌互现

图10 丙烯三大主流工艺月度利润对比图 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

8 月丙烯各工艺毛利走势涨跌互现，其中丙烷制丙烯工艺盈利修复明显，主要利好在于 CP 及丙烷现货继续下跌，而丙烯走势呈现阶段性坚挺，给予盈利走势一定支撑。甲醇制丙烯盈利亏损加深，一方面产品走势回升，月均价环比 7 月同期上涨 2.08%，而产品走势不及原料，抑制盈利修复。

丙烯月均利润变化对比表

项目	2025 年 8 月	2025 年 7 月	2024 年 8 月	环比±	同比±
石脑油制丙烯	-73	-75	-77	2	4
丙烷制丙烯	-63	-409	-380	346	317
甲醇制丙烯	-589	-458	25	-131	-614

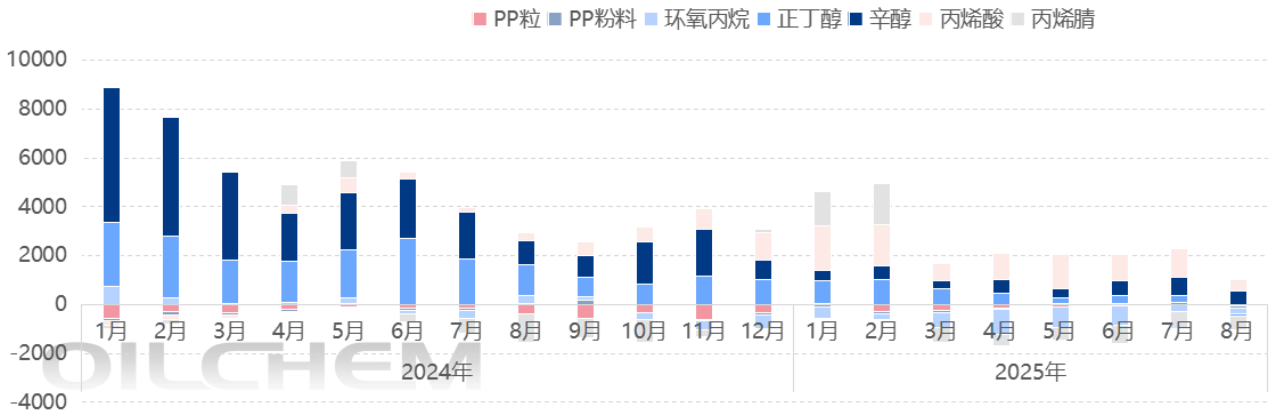
数据来源：隆众资讯

8 月，石脑油制丙烯毛利为-73 美元/吨，环比上涨 2 美元/吨，同比上涨 4 美元/吨；丙烷制丙烯毛利为-63 元/吨，环比上涨 346 元/吨，同比上涨 317 元/吨；甲醇制丙烯毛利为-589 元/吨，环比下跌 131 元/吨，同比下滑 614 元/吨。

3.2 产业链利润：8 月丙烯产业链综合盈利涨跌互现

8 月，丙烯及下游衍生品盈利涨跌互现，综合盈利在-2 元/吨附近，较上月下跌 125 元/吨。

图11 2024-2025年丙烯月度产业链利润对比图 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

2025 年 8 月丙烯及下游产品利润理论变化表 (单位：元/吨)

产品	2025 年 8 月	2025 年 7 月	2024 年 8 月	环比±	同比±
丙烯 (PDH)	-63.0	-409.0	-380	346.0	317.0
聚丙烯粉料	-75.0	103.0	32.77	-178.0	-107.8
环氧丙烷	-254.4	-299.0	349.46	44.6	-603.9
正丁醇	-78.0	239.0	1250	-317.0	-1328.0
辛醇	548.0	772.0	969	-224.0	-421.0
丙烯酸	476.8	1167.0	346.08	-690.2	130.7
丙烯腈	-567.0	-711.0	-1159	144.0	592.0

8 月，丙烷制丙烯毛利为-63 元/吨，环比上涨 346 元/吨，同比+317 元/吨。月内丙烯价格总体高位维持，丙烷价格下跌，PDH 整体亏损空间持续收窄。

丙烯下游衍生品盈利涨跌互现，涨幅最大的为丙烯腈行业，跌幅最大的为丙烯酸行业。

丙烯酸利润环比下跌 690.2 元/吨至 476.8 元/吨，是 8 月利润下跌最为明显的下游产品。

丙烯腈利润环比涨 144 元/吨至-567 元/吨，盈利上涨最为明显。

四、运费：8 月丙烯行业运费变动不大

截止到 8 月 30 日宁波-嘉兴月均运费 160-180 元/吨附近。连云港-张家港丙烯汽运月均运费 250-280 元/吨附近。烟台-淄博丙烯汽运月均运费 150-160 元/吨附近。本周期各地运费变化不大。

五、丙烯数据统计口径及方法论

隆众资讯丙烯月报中的基本面数据是按照《隆众资讯丙烯行业基本面数据方法论》科学、有效地采集。部分数据和信息参考中国国家统计局、国务院发展研究中心、国家信息中心协会等公布的权威数据。来源在报告中均有注明。

发送时间：每月最后一个工作日。

月均价：是指截至报告发送日期，当月内发布价格的算数平均值。

月累计涨跌值：是指报告当日收盘价格与上月末最后一个工作日收盘价格的差。

产量：本报告中的产量为行业月度产量数据，由隆众对丙烯生产企业的企业产量进行统计汇总得到，样本覆盖率100%。

对外依存度:表示该产品对进口的依存程度，由净进口量/表观消费量计算得出，净进口量是指进口量-出口量。

成本：本报告中丙烯成本为日度数据，截止日期为报告当日。丙烯成本计算方式：原料成本与制造费用之和，隆众资讯统计了三种工艺的丙烯成本。

利润：本报告中丙烯利润为日度数据，截止日期为报告当日。丙烯利润计算方式：丙烯市场价格与丙烯成本之差，隆众资讯统计了三种工艺的丙烯利润。

产能利用率：本报告中的产能利用率为月度行业均值。计算方式为：产能利用率=产量/产能，样本覆盖率100%。

产能：生产能力的简称，是指在一个自然年内，丙烯企业参与生产的全部固定资产，在既定的组织技术条件下，所能生产的丙烯合格产品数量。生产能力是反映企业所拥有的加工能力的一个技术参数，它也可以反映企业的生产规模。生产能力计量的标准是最终产出的丙烯合格品数量。

产能一般为年度产能，丙烯月度产能=当月统计的年有效产能/330*月自然天数

商品价格预测方法论：以商品市场分析研究体系和经济学理论模型作为理论基础，遵循市场结构特征及其供应链、价值链的驱动变化逻辑；基于不同预测周期，选取相应的短、中、长期价格影响因子，通过相关性分析及回归分析，确定各阶段价格影响因子，建立多种预测模型，综合分析评估预测结果，并对未来价格变化趋势做出判断。



联系我们 CONTACT

全国统一销售热线：400-658-1688

24h 客户服务热线：0533-7026993

网址：www.oilchem.net

地址：淄博·北京·上海·广州·青岛·烟台

隆众简介 ABOUT US

山东隆众信息技术有限公司（母公司上海钢联：SZ300226）是一家专业的国内能源化工资讯和市场价格指数提供商，20 余年来，隆众资讯围绕能源、化工、塑料、橡胶、化纤、煤化工、化肥、涂料、盐化工、聚氨酯、油脂化工、氟化工、工业气体、新能源、造纸等 15 大领域近 40 个产业链，提供大宗商品价格和影响价格的多维度数据，积累形成了完善、庞大且来源可溯的一手独家信息和数据库资源，通过价格、快讯、产业大数据、分析、咨询、活动等服务，辅助政府和企业进行市场运行情况的监测和发展趋势的研判，为行业发展提供数字化、定制化的解决方案。

产能 | 开工 | 产量 | 需求 | 库存 | 成本 | 利润 | 进出口.....

18,000

日均市场沟通电话量

47,000

日均更新信息量

70,000

能化数据项

190,000

遍布全球的能源化工企业样本覆盖量

100,000,000

积累20余年非价格类行业数据

800+

深度跟踪品种

300+

每年举办行业会议和实地调研

