

土库曼斯坦·树脂海外市场分析报告

□ 报告更新日期：2026年7月7日 □□ 目标国家：土库曼斯坦 □ 主营品类：树脂

土库曼斯坦树脂核心结论

土库曼斯坦树脂市场高度依赖进口，中国为第一大供应国，占进口总量约42-48%。2025年中国环氧树脂出口均价约14,500-15,800元/吨，土库曼斯坦到岸价溢价8-15%。建筑业与油气管道防腐为最大消费领域，合计占比超65%。△ 汇率波动 与物流通道稳定性为关键风险点。

进口依赖度 约88-92% 高度依赖

中国供应占比 约42-48%

2025年进口量预估 3.8-4.5万吨

到岸溢价幅度 +8% ~ +15%

来源：中国海关总署出口数据、UN Comtrade镜像统计、隆众资讯，综合参考期2024年—2025年Q3

供需基本面

土库曼斯坦本土树脂产能不足0.6万吨/年，主要集中于小型涂料用树脂调配装置。2025年表观消费量预估约4.1-4.8万吨，供需缺口完全依赖进口填补。建筑涂料、管道防腐及复合材料为三大核心消费领域。

指标	2023年	2024年	2025年(估)
本土产能(万吨)	0.45	0.50	0.55
表观消费量(万吨)	3.5	4.0	4.5
进口量(万吨)	3.2	3.6	4.1
进口依赖度	91%	90%	91%

来源：土库曼斯坦国家统计局公报、UN Comtrade、行业估算，2025年数据为基于前三季度趋势的预估值

中国市场现状

2025年中国环氧树脂市场延续震荡格局，E-51华东主流价在14,200-16,000元/吨区间波动。行业产能利用率维持在58-63%的偏低水平，出口量同比稳中有升。中国对中亚方向树脂出口保持增长，土库曼斯坦为重要目的地之一。

环氧树脂E-51 14,500-15,800元/吨 华东出库

PVC树脂SG-5 5,600-6,100元/吨

行业开工率 58%-63%

出口中亚同比 ↑ 约7-10%

来源：生意社、隆众资讯，数据参考期2025年Q4—2026年Q1；2026年7月沿用前值，无最新公开更新

土库曼斯坦市场现状

土库曼斯坦树脂到岸价较中国出口价溢价8-15%，主要受物流成本、清关费用及中间商加价影响。中国、俄罗斯、伊朗和土耳其为四大供应来源国。阿什哈巴德及周边地区消费占全国约55%，管道防腐需求集中在里海沿岸油气产区。

环氧树脂到岸价 1,950-2,250美元/吨

中国来源占比 42-48%

俄罗斯来源占比 18-22%

伊朗+土耳其占比 约25-30%

来源：中国海关出口统计、土库曼斯坦工商会贸易简报、行业物流估算，参考期2025年

细分产品结构

环氧树脂为第一大进口品类，主要用于管道防腐和工业涂料；PVC树脂紧随其后，满足建筑管材需求；不饱和聚酯树脂用于复合材料制造。三类产品合计占树脂进口总量的约78%。

细分品类	进口占比	到岸价区间	主要应用
环氧树脂	38-42%	1,950-2,250美元/吨	管道防腐、涂料
PVC树脂	22-26%	780-950美元/吨	管材、型材
不饱和聚酯树脂	14-18%	1,350-1,600美元/吨	复合材料、建材
其他树脂(酚醛/丙烯酸等)	18-22%	1,100-1,800美元/吨	粘合剂、涂料

来源：中国海关HS编码分类出口统计（3907/3904/3909等）、隆众资讯品类分析，2025年

核心产成品供需

涂料和管材为树脂在土库曼斯坦的两大核心产成品。建筑涂料需求受益于阿什哈巴德新城建项目，管道防腐涂料则与TAPI天然气管道及里海油气开发紧密相关。本土涂料产能有限，进口成品涂料与进口树脂并行。

建筑涂料年需求 约1.5-1.8万吨

管道防腐涂料需求 约0.9-1.2万吨

PVC管材年产量 约0.7-0.9万吨

本土涂料自给率 不足25%

来源：土库曼斯坦建设部项目统计、行业访谈估算，参考期2024-2025年

中间品与原材料价值

环氧树脂核心原材料双酚A和环氧氯丙烷价格直接影响树脂成本。2025年中国双酚A均价约9,600-10,800元/吨，环氧氯丙烷约8,200-9,500元/吨。原材料成本占环氧树脂生产总成本约65-72%，价格传导周期约2-4周。

原材料	中国产区价(元/吨)	土库曼意向到岸价(美元/吨)
双酚A	9,600-10,800	1,350-1,550
环氧氯丙烷	8,200-9,500	1,150-1,350
苯乙烯	7,800-8,800	1,080-1,250

来源：生意社、卓创资讯，中国产区价格参考2025年Q4；到岸价为基于物流成本的估算区间

贸易与宏观指标

土库曼斯坦宏观经济保持稳健增长，2025年GDP增速约6.0-6.3%。中土双边贸易持续扩大，化工产品为中国对土出口的重要品类。官方汇率稳定但市场汇率存在溢价差，影响进口成本核算。

GDP增速(2025) 约6.0-6.3%

中土双边贸易额 约115-125亿美元

官方汇率 1美元≈3.50马纳特

化工品进口关税 5-12%(多数树脂品类)

来源：世界银行、IMF国别报告、中国海关总署、土库曼斯坦海关委员会，数据参考2025年

风险与机会窗口

地缘政治格局变化及物流通道稳定性为关键风险；马纳特官方汇率与市场汇率价差加大进口商成本不确定性。机会方面，TAPI管道及新城建项目持续拉动树脂需求，本土化涂料/复合材料生产投资具备长期潜力，中土在化工领域的合作空间广阔。

地缘风险 中亚物流通道、里海航运稳定性

汇率风险 官方与市场汇率价差约8-15% 波动

本土化机会 涂料/复材生产投资潜力 机遇

双边合作 中土化工贸易协定拓展空间

来源：EIU国别风险报告、世界银行营商环境评估、土库曼斯坦国家发展规划（2025-2030），参考期2025年

数据来源汇总

1. 中国海关总署 — 进出口统计数据库（HS 3907/3904/3909等）

2. UN Comtrade — 国际贸易统计数据库（镜像数据）

3. 生意社 (www.100ppi.com) — 环氧树脂、双酚A、苯乙烯价格监测
4. 隆众资讯 (www.oilchem.net) — 树脂行业周报/月报、开工率数据
5. 卓创资讯 (www.sci99.com) — PVC树脂、环氧氯丙烷价格数据
6. 世界银行 (World Bank) — 土库曼斯坦国别经济数据
7. IMF — 中亚地区经济展望报告
8. 土库曼斯坦国家统计局 — 年度统计公报
9. EIU (Economist Intelligence Unit) — 土库曼斯坦国别风险报告
10. 土库曼斯坦工商会 — 贸易简报及行业数据

免责声明：本报告数据仅供参考，不构成任何投资建议。市场有风险，决策需谨慎。报告中部分数据基于公开可获取的最新统计，标注"沿用前值"的数据点表示截至2026年7月无最新公开更新。汇率及价格数据可能因市场波动而产生差异，请以实际成交为准。