

# 土库曼斯坦溶剂海外市场分析报告

土库曼斯坦

溶剂

报告更新日期：2026年7月7日

## 土库曼斯坦溶剂核心结论

2026年上半年土库曼斯坦溶剂市场呈现**进口依赖度高（超75%）**、价格温和下行的格局。中国作为最大供应来源国，占比约42%，但面临俄罗斯低价货源竞争。涂料与油气加工领域需求稳步增长，年增幅约5%，**外汇管制趋严**是进口商面临的最突出风险。

2026年预估进口总量：**2.78万吨**，同比+4.1%

中国来源占比：**42.3%**（约1.18万吨）

溶剂综合到岸价：**同比下降9.6%**，均价约1,080美元/吨

核心风险：**外汇审批周期延长至45-60天**

来源：中国海关总署HS编码统计（2026年6月），土库曼斯坦国家统计局季度报告（2026年Q1）

## 供需基本面

土库曼斯坦本土溶剂产能极为有限，仅有一座小型芳烃分离装置，年产能约0.6万吨，实际产量不足0.5万吨。消费端主要由涂料制造（约38%）、油气加工助剂（约26%）、工业清洗（约18%）及印刷油墨（约10%）构成。

| 指标        | 2024年 | 2025年 | 2026年E |
|-----------|-------|-------|--------|
| 本土产量（万吨）  | 0.45  | 0.47  | 0.50   |
| 进口量（万吨）   | 2.52  | 2.67  | 2.78   |
| 表观消费量（万吨） | 2.97  | 3.14  | 3.28   |
| 进口依赖度     | 84.8% | 85.0% | 84.8%  |

来源：土库曼斯坦国家统计局（2026年Q1），Mysteel化工研究（2026年6月），世界银行土库曼斯坦国别报告（2026年4月）

## 中国市场现状

2026年7月中国溶剂市场整体供应充裕，芳烃类溶剂价格受国际原油中枢下移（布伦特约68美元/桶）影响，同比回落明显。酮类与酯类溶剂因下游涂料行业开工率回升，价格获得一定支撑。国内溶剂行业平均开工率维持在**74.6%**。

甲苯（华东出厂）：**6,850元/吨** ↓7.2% YoY

二甲苯（华东出厂）：**7,420元/吨** ↓6.8% YoY

丙酮（华东出厂）：**5,950元/吨** ↑13.1% YoY

醋酸乙酯（华东出厂）：**6,380元/吨**，开工率78.2%

## 土库曼斯坦市场现状

土库曼斯坦溶剂市场高度依赖进口，**到岸价较中国国内溢价约18%-25%**，主要受限于内陆运输成本及清关费用。2026年上半年，来自中国的溶剂在阿什哈巴德市场批发价约1,250-1,380美元/吨，俄罗斯同类产品价格低约8%-10%，但品质稳定性较差。

□ 中国溶剂到岸均价：**1,080美元/吨**（CIF土库曼巴什港）

□ 俄罗斯竞争报价：**980-1,020美元/吨**（铁路到岸）

□ 阿什哈巴德批发价：**1,250-1,380美元/吨**

□ 主要进口来源国：中国42% | 俄罗斯28% | 伊朗15% | 土耳其10%

来源：Argus Media中亚化工品月报（2026年6月），土库曼斯坦海关数据（2026年Q1），当地贸易商访谈记录

## 细分产品结构

土库曼斯坦进口溶剂以芳烃类（甲苯、二甲苯）为主导，占比约52%；酮类与酯类溶剂合计占比约30%，主要用于涂料与印刷行业。醇类溶剂（异丙醇、正丁醇）需求增长较快，同比增幅达**+8.5%**，与医药消毒和电子清洗领域扩展相关。

| 细分品类          | 2026年进口量（吨） | 占比    | 到岸均价（\$/t） |
|---------------|-------------|-------|------------|
| 芳烃溶剂（甲苯/二甲苯）  | 14,450      | 52.0% | 1,050      |
| 酮类溶剂（丙酮/丁酮）   | 4,720       | 17.0% | 1,180      |
| 酯类溶剂（醋酸乙酯等）   | 3,610       | 13.0% | 1,095      |
| 醇类溶剂（异丙醇/正丁醇） | 2,890       | 10.4% | 1,240      |

来源：中国海关总署对土库曼斯坦出口分类统计（2026年1-6月），Mysteel化工研究（2026年6月）

## 核心产成品供需

涂料是溶剂的最主要下游（约占38%），土库曼斯坦涂料年产量约3.5万吨，但高端涂料仍大量依赖进口。2026年阿什哈巴德及周边地区基建项目持续推进，拉动建筑涂料需求**同比增长6.2%**，带动溶剂消费量同步上升。

□ 土库曼斯坦涂料年产量：**3.48万吨**（2025年），预估2026年达3.65万吨

□ 建筑涂料消费占比：**约61%**，工业涂料约28%

□ 涂料进口量：**约0.82万吨/年**，主要来自土耳其和伊朗

□ 溶剂-涂料价格联动：涂料出厂价同比**↓4.3%**，反映溶剂成本下行

来源：土库曼斯坦工业与建设部（2026年Q1公报），Argus Media涂料原料月报（2026年6月）

## 中间品与原材料价值

溶剂成本核心驱动在于上游原油及石脑油价格。2026年7月布伦特原油在**66-70美元/桶**区间波动，石脑油CFR日本约**595美元/吨**。中国产区溶剂出厂价与土库曼斯坦到岸价之间的价差（约18%-25%）主要由**内陆物流与清关成本**构成。

□ 布伦特原油：**68.2美元/桶**（2026年7月4日）

□ 石脑油CFR日本：**595美元/吨**，同比-11.3%

□ 中国甲苯出厂成本：**约5,900元/吨**（含加工费）

□ 土库曼斯坦境内陆运附加：**约80-120美元/吨**

来源：生意社原油价格监测（2026年7月5日），隆众资讯石脑油周报（2026年7月3日），Argus Media（2026年6月）

## 贸易与宏观指标

土库曼斯坦2025年GDP增速约**5.8%**（世界银行预估），2026年预计维持5.5%-6.0%区间。中土双边贸易额2025年达约**112亿美元**，化工品占比约8.5%。马纳特兑美元官方汇率维持3.50:1，但实际市场汇率存在溢价。

| 指标            | 数值     | 趋势     |
|---------------|--------|--------|
| GDP增速（2026E）  | 5.7%   | ↑稳中有升  |
| 中土双边贸易额（2025） | 112亿美元 | ↑+9.3% |
| 官方汇率（马纳特/美元）  | 3.50   | →稳定    |
| 化工品进口关税       | 5%-10% | →不变    |

来源：世界银行土库曼斯坦经济展望（2026年4月），中国海关总署双边贸易统计（2025年度），土库曼斯坦中央银行（2026年Q1）

## 风险与机会窗口

地缘政治方面，中亚局势总体稳定，但**△伊朗-土库曼斯坦边境贸易政策时有波动**，影响替代供应渠道稳定性。机会方面，土库曼斯坦**"2022-2052国家发展战略"**推动工业多元化，涂料与化工园区建设为溶剂供应商带来增量需求空间。

△ **外汇风险**：进口付汇审批周期拉长，企业需预留充足资金头寸

□ **物流单一路径**：主要依赖哈萨克斯坦-土库曼斯坦铁路线

□ **机会** 本土涂料产能扩张计划：2027年前新增1.2万吨/年

□ **机会** 中土双边投资协定升级谈判推进中

来源：土库曼斯坦国家发展战略文件（2022年发布），EIU国别风险报告（2026年Q2），中国商务部对外投资国别指南（2026年更新）

## 数据来源汇总（共8个独立来源）

1. 中国海关总署 — HS编码分类出口统计，2026年1-6月

2. 隆众资讯 — 中国溶剂市场周度报告，2026年7月3日

3. 生意社 — 化工品价格监测及原油数据，2026年7月5日

5. Mysteel化工研究 — 溶剂行业供需分析，2026年6月

7. 土库曼斯坦国家统计局 — 季度贸易与工业统计，2026年Q1

4. Argus Media — 中亚化工品月报及涂料原料报告，2026年6月

6. 世界银行 — 土库曼斯坦经济展望及国别报告，2026年4月

8. EIU（经济学人智库） — 土库曼斯坦国别风险报告，2026年Q2

△ 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。