2021

隆众资讯
WWW.OILCHEM.NET

聚乙烯
产业周报

日期：20210509-20210513

重点数据趋势

- 5 月 13 日，本周两桶油 PE 库存量下跌，周环比下降 1.77%。
- 下游农膜开工-4.1%（环比），包装膜开工+1.0%，注塑开工-1.0%。
- 塑料期货价格先涨后跌，截止 5 月 13 日收盘，L 主力 2109 合约收于 8205 元/吨，较昨日-90 元/吨，跌幅-1.08%。

编辑：于国栋

邮箱：lzpe@oilchem.net

电话：0533-7026219

能源化工资讯和价格指数供应商
ENERGY AND CHEMICAL INFORMATION AND PRICE INDEX SUPPLIER

目录

1. 产业链产品行情波动分析.....
   a) 国内石化价格统计分析.....
   b) 国内市场价格统计分析.....
   c) 本周美金市场价格统计分析.....
2. 聚乙烯国内供应变化.....
   a) 聚乙烯产量统计.....
   b) 聚乙烯开工率统计分析.....
   c) 库存变化趋势.....
   d) 聚乙烯装置停车及停车计.....
3. 聚乙烯需求情况.....
4. 聚乙烯成本面变化.....
   a) 聚乙烯生产成本及利润变化情况.....
   b) 原油与聚乙烯价格联动分析.....
   c) 甲醇与聚乙烯价格联动分析.....
5. 聚乙烯相关联动性分析.....
   a) 国内聚乙烯期货与现货联动性分析.....
   b) 再生 PE 价格解析.....
6. 周报统计数据口径说明.....
7. 声明.....

本周数据

- ✓ 本周期聚乙烯企业平均开工率在 81.65%，与上周 84.91%（数据有修正）下降 3.26%。
- ✓ 本周期国内企业聚乙烯总产量在 40.57 万吨，较上周期 42.38 吨（数据有修正）减少 1.81 万吨。
- ✓ 本周期国内 PE 装置检修影响量在 7.37 万吨，较上周增加 1.48 万吨。

后市预测及分析

- ✓ **供应预测**：下周预计社会库存小幅上涨，新投装置投产供应压力加大，装置检修减少，预计下周库存小幅增加。
- ✓ **需求预测：**下周预计农膜淡季开工率继续下降，注塑开工率有小幅下降可能性，整体开工率-0.2%。
- ✓ **综合来看**：下游需求仍处于淡季，供应压力仍然存在，预计下周行情下跌为主，幅度预计在 100-200 元/吨范围内。

1. 产业链产品行情波动分析

a) 国内石化价格统计分析

本周PE出厂价格调整，幅度在50-1200元/吨。其中，低压品种调整为主，幅度在100-400元/吨；茂名石化高压品种公布最新价格，较上周下调1200元/吨；线型品种上调50-150元/吨。

表 1 本周聚乙烯出厂价格对比及涨跌

单位：元/吨

品种	区域	生产企业	用途	2021/5/13	2021/5/6	环比
HDPE	东北	大庆石化	拉丝	9200	9100	+100
HDPE	东北	大庆石化	中空	8800	8800	0
HDPE	东北	大庆石化	薄膜	8950	8800	+150
HDPE	东北	抚顺石化	低熔注塑	8800	8800	0
HDPE	东北	吉林石化	100级管材	8700	8700	0
HDPE	华北	大庆石化	拉丝	9150	9150	0
HDPE	华北	大庆石化	薄膜	8900	8900	0
HDPE	华北	独山子石化	中空	8450	8450	0
HDPE	华北	抚顺石化	低熔注塑	8550	8550	0
HDPE	华北	吉林石化	100级管材	8650	8650	0
HDPE	华东	扬子石化	拉丝	9000	9000	0
HDPE	华东	大庆石化	薄膜	8900	8900	0
HDPE	华东	独山子石化	中空	8450	8450	0
HDPE	华东	抚顺石化	高熔注塑	10000	10000	0
HDPE	华东	吉林石化	100级管材	8700	8700	0
HDPE	华东	四川石化	低熔注塑	8050	8050	0
HDPE	华南	大庆石化	拉丝	9200	9100	+100
HDPE	华南	大庆石化	薄膜	8800	8700	+100
HDPE	华南	独山子石化	中空	8400	8200	+200
HDPE	华南	抚顺石化	低熔注塑	--	--	--
HDPE	华南	茂名石化	80级管材	8800	9200	-400
HDPE	西北	独山子石化	中空	8500	8500	0
HDPE	西北	独山子石化	薄膜	8750	8750	0
HDPE	西北	独山子石化	100级管材	8450	8500	-50
HDPE	西北	兰州石化	拉丝	8800	8800	0
HDPE	西南	大庆石化	拉丝	8850	8850	0
HDPE	西南	大庆石化	薄膜	8900	9000	-100
HDPE	西南	独山子石化	中空	8500	8500	0
HDPE	西南	抚顺石化	高熔注塑	9150	9150	0
HDPE	西南	四川石化	低熔注塑	--	--	--
LDPE	东北	大庆石化	薄膜	10700	10700	0
LDPE	华北	大庆石化	薄膜	10500	10500	0
LDPE	华东	大庆石化	薄膜	10700	10700	0
LDPE	华南	茂名石化	薄膜	10600	11800	-1200
LDPE	华中	齐鲁石化	薄膜	10450	10450	0
LDPE	西北	兰州石化	薄膜	10500	10500	0
LDPE	西南	大庆石化	薄膜	10500	10700	-200
LLDPE	东北	大庆石化	薄膜	8500	8500	0
LLDPE	华北	大庆石化	油制薄膜	8500	8400	+100
LLDPE	华北	宁夏宝丰	煤制薄膜	8350	8330	+20
LLDPE	华东	镇海炼化	薄膜	8500	8400	+100

LLDPE	华南	大庆石化	薄膜	8600	8600	0
LLDPE	华中	武汉石化	薄膜	8400	8350	+50
LLDPE	西北	兰州石化	薄膜	8500	8350	+150
LLDPE	西南	兰州石化	薄膜	8400	8400	0

b) 国内市场价格统计分析

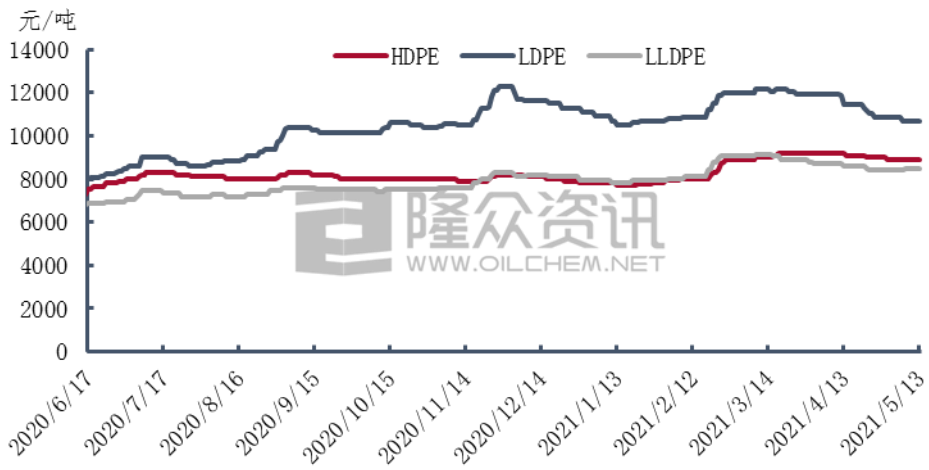
本周市场价格下跌，幅度在 50-600 元/吨。其中茂金属聚乙烯华北市场需求明显减弱，现货集中到港，供应增加，跌幅最为明显，跌幅在 600 元/吨；高压品种本周下跌幅度在 50-150 元/吨；线型、低压个别品种下调 50-100 元/吨。周内受煤炭、甲醇价格持续上涨等刺激，期货价格上涨，但需求较弱，新装置投产供应面压力依然存在，价格依旧偏弱为主，预计下周线型基准价在 8350-8550 元/吨左右。

表 2 本周国内聚乙烯市场价格一览表

单位：元/吨

品种	区域	生产企业	用途	2021/5/13	2021/5/8	周环比
HDPE	华北	大庆石化	拉丝	9200	9250	-50
HDPE	华北	独山子石化	中空	8550	8550	0
HDPE	华北	宁夏宝丰	注塑	8550	8650	-100
HDPE	华北	大庆石化	薄膜	8900	8900	0
HDPE	华北	中沙石化	100 级管材	8500	8500	0
HDPE	华东	大庆石化	拉丝	9200	9300	-100
HDPE	华东	独山子石化	中空	8450	8500	-50
HDPE	华东	中化泉州	注塑	8550	8600	-50
HDPE	华东	大庆石化	薄膜	8900	8900	0
HDPE	华南	大庆石化	拉丝	9150	9150	0
HDPE	华南	独山子石化	中空	8350	8400	-50
HDPE	华南	中化泉州	注塑	8600	8600	0
HDPE	华南	大庆石化	薄膜	8750	8750	0
LDPE	华北	大庆石化	薄膜	10300	10450	-150
LDPE	华东	大庆石化	薄膜	10600	10650	-50
LDPE	华南	茂名石化	薄膜	10850	11000	-150
LLDPE	华北	基准价	薄膜	8325	8450	-125
LLDPE	华东	基准价	薄膜	8450	8475	-25
LLDPE	华南	基准价	薄膜	8750	8750	0
茂金属	华北	埃克森石化	茂金属	10900	11500	-600
茂金属	华东	埃克森石化	茂金属	11000	11500	-500
茂金属	华南	埃克森石化	茂金属	11000	11250	-250

图 1 国内聚乙烯价格走势图



c) 本周美金市场价格统计分析

亚洲聚乙烯市场方面：

本周亚洲聚乙烯市场价格止跌趋稳。东南亚地区，伴随斋月期结束，市场需求逐渐提升，参与者看涨情绪较高；南亚印度依旧受疫情影响，供需两弱，聚乙烯市场价格持续走跌。截止 2021 年 5 月 12 日，CFR 远东线型膜料收盘较上周稳定，报价在 1058-1060 美金/吨；CFR 东南亚线型膜料收盘较上周稳定，报价在 1118-1120 美金/吨；CFR 南亚线型膜料收盘较上周下跌 50 美金/吨，报价在 1148-1150 美金/吨。

本周期货震荡走低，国产料与进口料市场价格跌势为主，从内外盘来看，价差缩小，低压膜进口利润打开，部分线型膜料进口利润显现。

表 3 本周亚洲聚乙烯市场价格一览表

单位：美元/吨

用途	地区					
	CFR 远东		CFR 东南亚		CFR 南亚	
HDPE 拉丝	1078-1080	0/0	1118-1120	0/0	--	--
HDPE 注塑	1038-1040	0/0	1098-1100	0/0	1198-1200	0/0
HDPE 吹塑	1058-1060	0/0	1138-1140	0/0	1223-1225	-15/-15
HDPE 薄膜	1068-1070	0/0	1128-1130	-20/-20	1248-1250	-10/-10
LDPE 通用	1398-1400	0/0	1518-1520	0/0	--	--
LLDPE 丁烯基	1058-1060	0/0	1118-1120	0/0	1148-1150	-50/-50

表 4 进口货与人民币价差对比表

单位：美元/吨

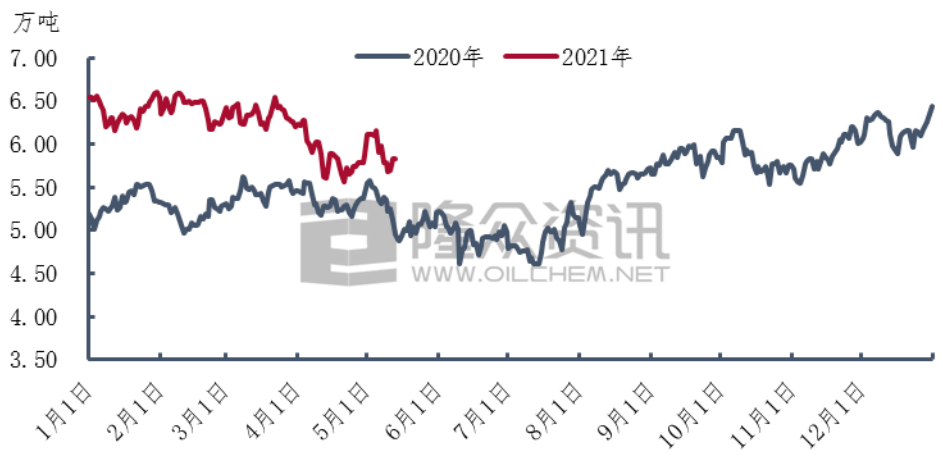
产品	国产牌号	华东价格（元/吨）	进口牌号	价格（美元/吨）	折算/人民币（元/吨）	内外盘价差（元/吨）
LLDPE	镇海 7050	8750	218WJ	1110	8781.06	+31.06
LDPE	扬子巴斯夫 2426H	10600	FD0274	1355	10686.12	+86.12
HDPE 膜料	大庆 6097	8900	F1	1110	8781.06	-118.94
HDPE 拉丝	兰化 5000S	9000	8010	1180	9325.36	+325.36
HDPE 中空	独山子 5502	8450	AS55-003	1080	8547.79	+97.79
HDPE 注塑	宝丰 8008	8700	HMA016	1160	9169.85	+469.85

2. 聚乙烯国内供应变化

a) 聚乙烯产量统计

本周期国内企业聚乙烯总产量在 40.57 万吨，较上周 42.38 吨（数据有修正）减少 1.81 万吨。其中 HDPE 产量 17.33 万吨，较上周（19.05）减少 1.72 万吨；LDPE 产量 4.87 万吨，较上周（5.29）减少 0.42

图 2 国内聚乙烯产量走势图

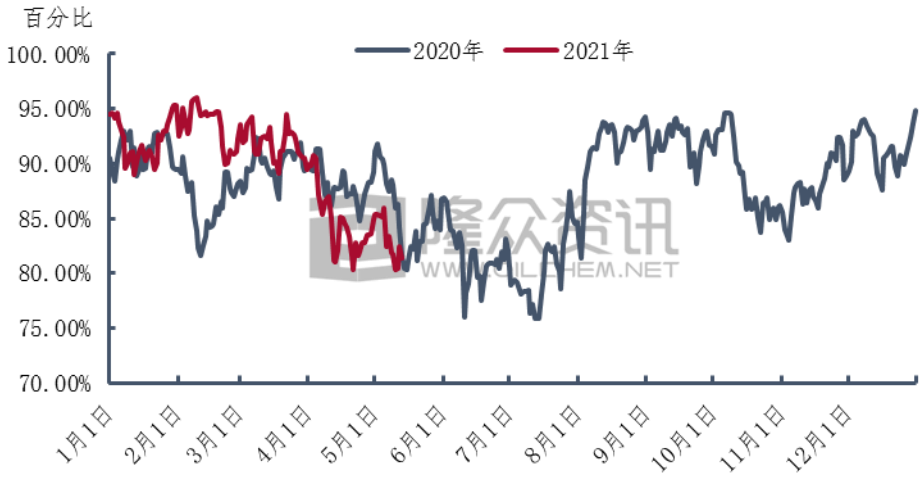


万吨；LLDPE 产量 18.37 万吨，较上周（18.05）增加 0.32 万吨。

b） 聚乙烯开工率统计分析

本周期聚乙烯企业平均开工率在 81.65%，与上周 84.91%（数据有修正）下降 3.26%。

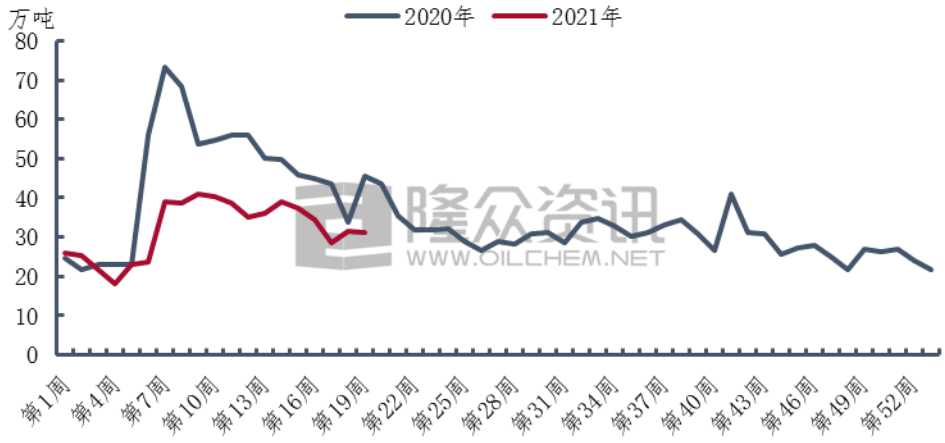
图 3 聚乙烯开工率统计分析



c） 库存变化趋势

据隆众资讯统计，本周两桶油 PE 库存窄幅走低，环比上周下跌 1.77%。其中中石化 PE 库存下跌 11.97%；中油 PE 库存涨 2.62%。

图 4 国内两桶油 PE 总库存走势图



d） 聚乙烯装置停车及停车计

本周期国内 PE 装置检修影响量在 7.37 万吨，较上周期增加 1.48 万吨。其中低压检修影响量在 4.84 万吨，较上期增加 1.55 万吨；高压检修影响量在 1.37 万吨，较上周减少 0.07 万吨；线型检修影响量在 1.16 万吨，较上周持平。

图 5 2020-2021 年国内 PE 装置停车影响量统计图

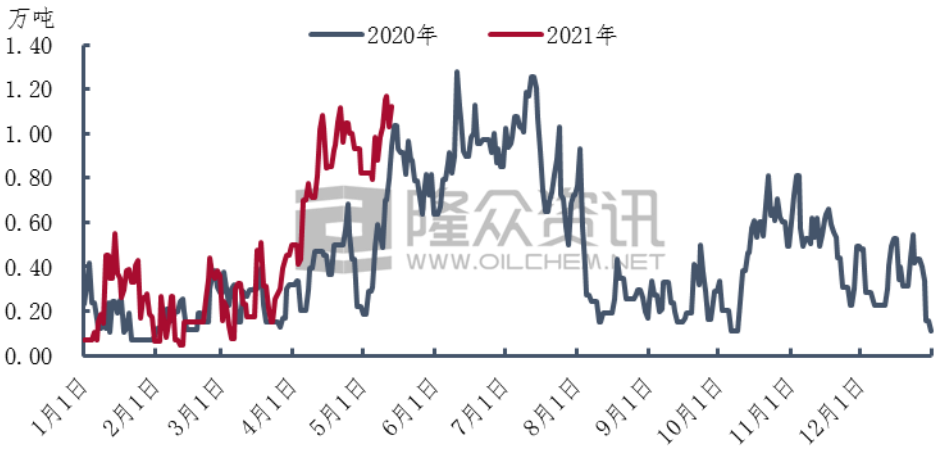


表 5 本周国内石化装置停车统计表

单位：万吨

企业名称	检修装置	检修装置产能	停车时间	开车时间
北方华锦	老 HDPE 一线/二线	15	2014 年 6 月 12 日	长期停车
茂名石化	2#LDPE	25	2021 年 3 月 18 日	2021 年 5 月 17 日
茂名石化	HDPE	35	2021 年 3 月 24 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	老 LDPE 一线	6	2021 年 3 月 29 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	老 LDPE 三线	6	2021 年 3 月 28 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	HDPE 一线	8	2021 年 3 月 26 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	HDPE 二线	8	2021 年 3 月 26 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	老 LDPE 二线	6	2021 年 3 月 31 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	新 LDPE	20	2021 年 3 月 31 日	2021 年 5 月 14 日
抚顺石化	全密度	8	2021 年 4 月 5 日	2021 年 5 月 31 日
抚顺石化	LLDPE	45	2021 年 4 月 5 日	2021 年 5 月 31 日
抚顺石化	HDPE	35	2021 年 4 月 5 日	2021 年 5 月 31 日
上海金菲	HDPE	13.5	2021 年 4 月 16 日	2021 年 5 月 15 日
上海石化	HDPE	25	2021 年 4 月 18 日	2021 年 5 月 23 日
福建联合	全密度	45	2021 年 5 月 12 日	2021 年 5 月 17 日
山东某企业	HDPE	35	2021 年 5 月 7 日	2021 年 5 月 17 日
延长中煤	HDPE	30	2021 年 5 月 12 日	2021 年 5 月 14 日
延长中煤二期	LDPE	30	2021 年 5 月 12 日	2021 年 5 月 31 日

表 6 国内石化停车装置及下周计划停车装置统计表

单位：万吨

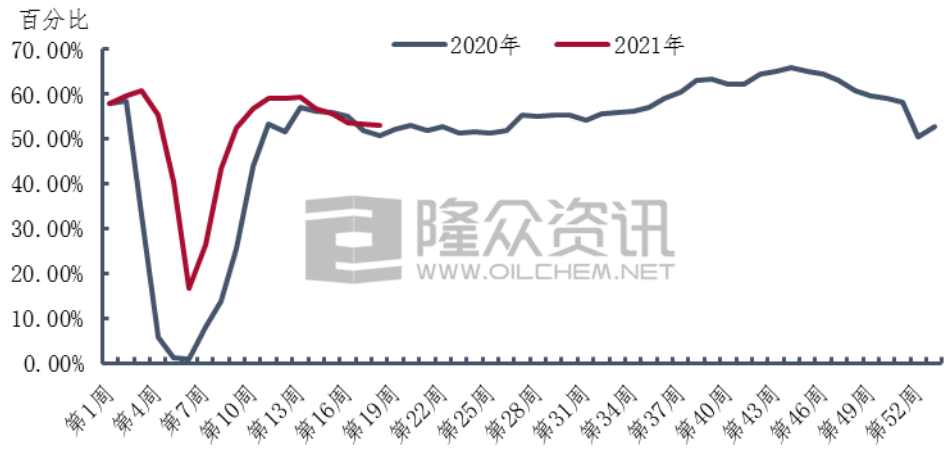
企业名称	检修装置	检修装置产能	停车时间	开车时间
北方华锦	老 HDPE 一线/二线	15	2014 年 6 月 12 日	长期停车
茂名石化	2#LDPE	25	2021 年 3 月 18 日	2021 年 5 月 17 日
茂名石化	HDPE	35	2021 年 3 月 24 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	老 LDPE 一线	6	2021 年 3 月 29 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	老 LDPE 三线	6	2021 年 3 月 28 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	HDPE 一线	8	2021 年 3 月 26 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	HDPE 二线	8	2021 年 3 月 26 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	老 LDPE 二线	6	2021 年 3 月 31 日	2021 年 5 月 14 日
燕山石化	新 LDPE	20	2021 年 3 月 31 日	2021 年 5 月 14 日
抚顺石化	全密度	8	2021 年 4 月 5 日	2021 年 5 月 31 日
抚顺石化	LLDPE	45	2021 年 4 月 5 日	2021 年 5 月 31 日
抚顺石化	HDPE	35	2021 年 4 月 5 日	2021 年 5 月 31 日
上海金菲	HDPE	13.5	2021 年 4 月 16 日	2021 年 5 月 15 日
上海石化	HDPE	25	2021 年 4 月 18 日	2021 年 5 月 23 日
福建联合	全密度	45	2021 年 5 月 12 日	2021 年 5 月 17 日
山东某企业	HDPE	35	2021 年 5 月 7 日	2021 年 5 月 17 日
沈阳化工	LLDPE	10	2021 年 2 月 25 日	2021 年 5 月 10 日
兰州石化	老全密度	6	2021 年 5 月 11 日	2021 年 5 月 11 日
中海壳牌	HDPE 二期	40	2021 年 5 月 10 日	2021 年 5 月 12 日
神华宁煤	全密度	45	2021 年 5 月 8 日	2021 年 5 月 12 日
茂名石化	HDPE	35	2021 年 3 月 24 日	2021 年 5 月 14 日

延长中煤	HDPE	30	2021 年 5 月 12 日	2021 年 5 月 14 日
延长中煤二期	LDPE	30	2021 年 5 月 12 日	2021 年 5 月 31 日

3. 聚乙烯需求情况

本周 PE 下游各行业开工率在 53.2%，较上周下降 0.1%。其中农膜整体开工率较上周-4.1%；管材开工率较上周+1.0%；包装膜开工率较上周期+1.0%；中空开工率较上周期+1.5%；注塑开工率较上周期-1.0%。（注：PE 下游行业相关分析及数据请从隆众塑料制品网查阅或线下定制。）

图 6 PE 下游各行业周度开工走势图



4. 聚乙烯成本面变化

a) 聚乙烯生产成本及利润变化情况

本周期油制线型成本在 6784 元/吨，较上周期增加 81 元/吨。煤制聚乙烯线型成本在 8025 元/吨，较上周期增加 741 元/吨。油制与煤制聚乙烯相比，两者生产成本差在 660 元/吨，利润差在 740 元/吨。

图 7 不同原料成本对比图

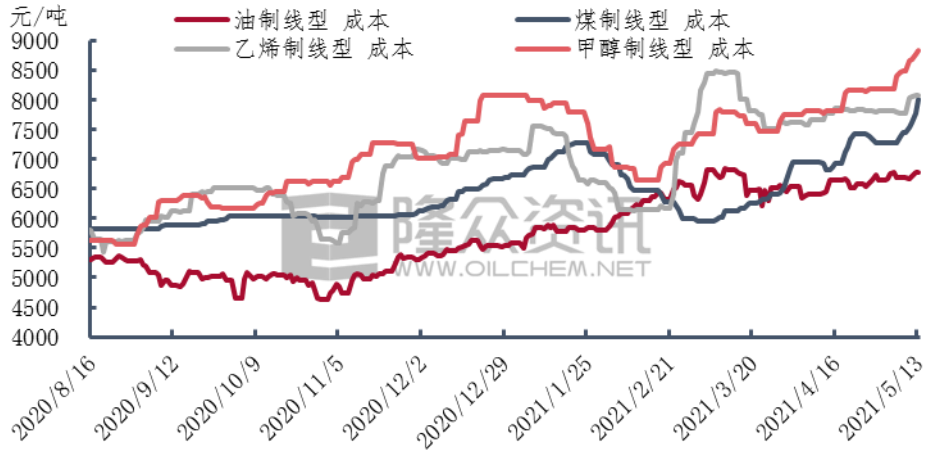


图 8 不同原料利润对比图

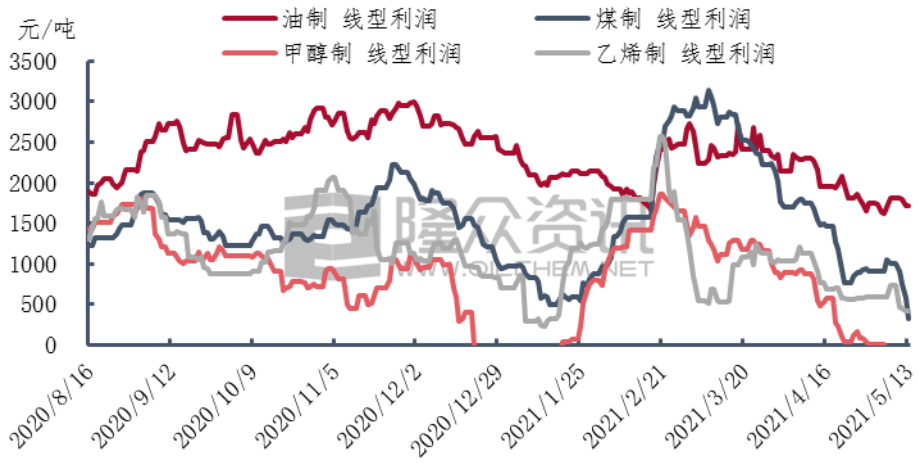


表 7 国内聚乙烯市场成本毛利分析表

单位：元/吨

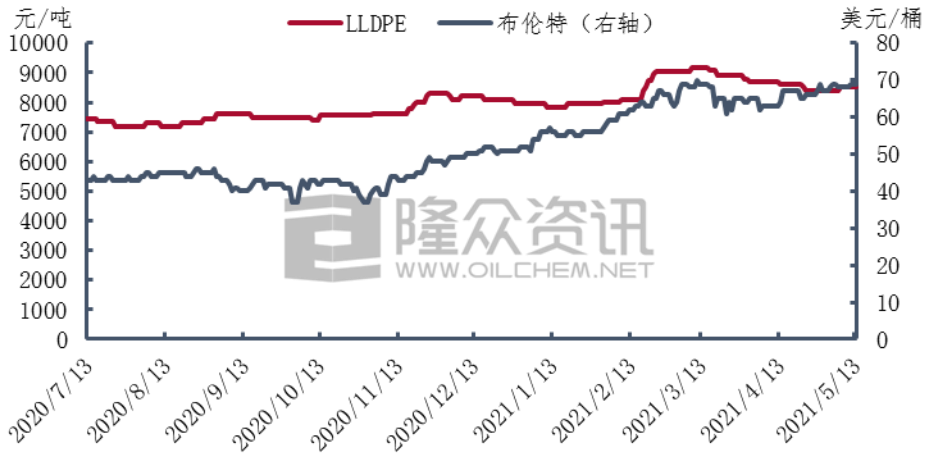
类别	2021/5/13	2021/5/6	周环比	2020/5/8	年同比
油制线型成本	6784	6703	**+81**	4170	**+2614**
煤制线型成本	8025	7284	**+741**	5325	**+2700**
油制低压成本	7124	7043	**+81**	4510	**+2614**
油制高压成本	7644	7563	**+81**	5030	**+2614**
油制线型利润	1716	1697	**+19**	2280	**-564**
煤制线型利润	325	1046	**-721**	1005	**-680**
低压注塑利润	926	1007	**-81**	2690	**-1764**
油制高压利润	3056	3137	**-81**	2420	**+636**
油制与煤制成本差	-1241	-581	**-660**	-1155	**-86**
油制与煤制利润差	1391	651	**+740**	1275	**+116**
线型与低压注塑利润差	790	690	**+100**	-410	**+1200**

b） 原油与聚乙烯价格联动分析

本周期（2021 年 5 月 6 日至 12 日）国际油价呈上涨态势。截至 2021 年 5 月 12 日收盘，WTI 区间 64.71-66.08 美元/桶，布伦特 68.09-69.32 美元/桶。

预计下周国际油价存小幅上涨空间，需求向好预期继续提供利好支撑，但疫情忧虑和伊朗问题潜在利空仍带来限制。预计 WTI 或在 64-67 美元/桶的区间运行，布

图 9 原油与线型聚乙烯价格联动性分析

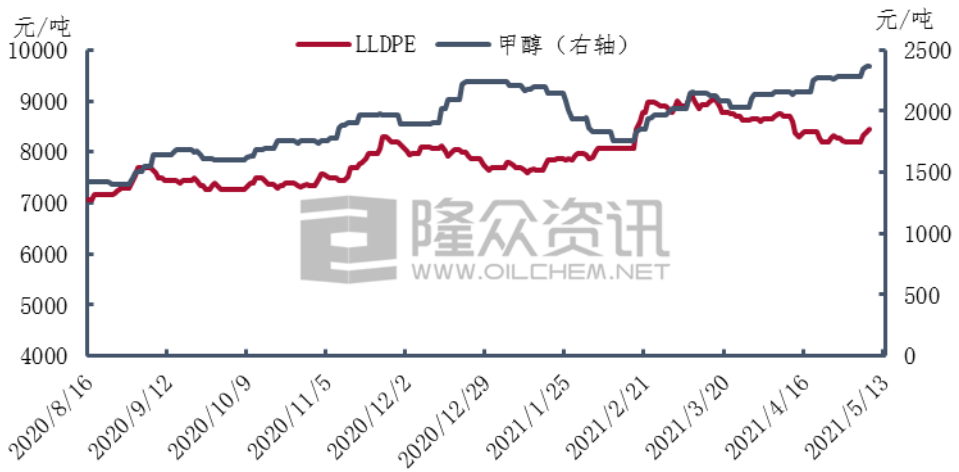


伦特或在 67-70 美元/桶的区间运行。

c) 甲醇与聚乙烯价格联动分析

MA 继续冲高，多数业者心态坚挺，基差走强至每吨超百元。上游及港口库存低位，贸易商操作情绪尚可，下游接货谨慎，关注动力煤及原油变化。隆众预计，短期甲醇市场或走高。

图 10 甲醇与线型聚乙烯价格联动性分析

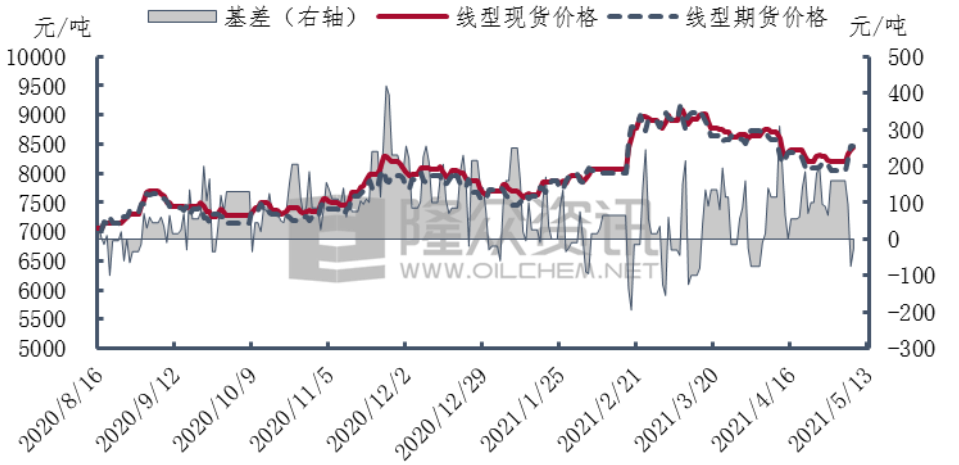


5. 聚乙烯相关联动性分析

a) 国内聚乙烯期货与现货联动性分析

塑料期货价格先涨后跌，截止 5 月 13 日收盘，L 主力 2109 合约收于 8205 元/吨，较上周下降 270 元/吨，跌幅 3.18%；持仓量 33.06 手；9-5 价差-135 元/吨。基本面来看，下周检修装置集中开车，供应量预计提升。需求端，目前注塑企业开工率变化不大，部分工厂订单有所减少。近期注塑价格较为稳定，终端仍维持按需采购，逢低补库为主。拉丝企业企业新增订单一般，终端需求难以放量，按需采购为主。大中空制品企业环保限产仍有影响。预计下周塑料期货价格偏弱势延续。

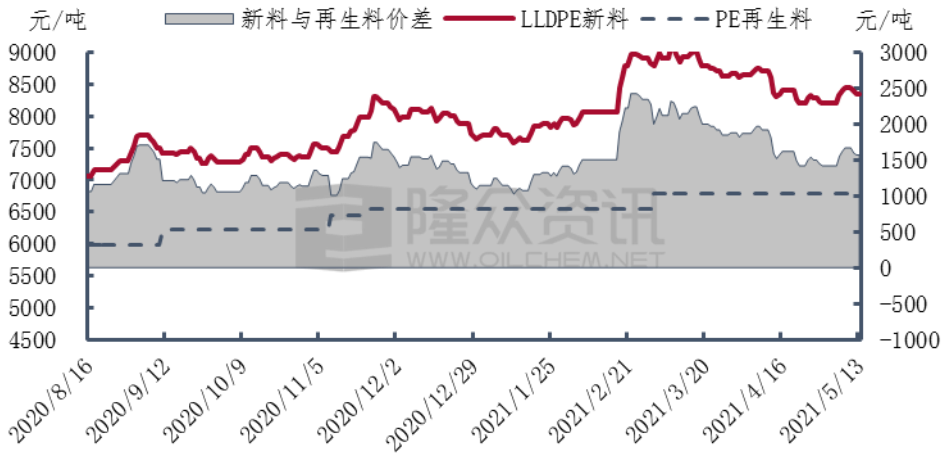
图 11 国内聚乙烯期货与现货联动性分析



b) 再生 PE 价格解析

再生 PE 低压市场价格稳定，安徽地区交投氛围良好，生产厂家边产边销，无库存压力；新料价格小幅上调对再生 PE 市场价格有利好支撑。

图 12 PE 新料与再生料价差对比图



6. *周报统计数据口径说明*

隆众相关报告中的供求基本面数据是大宗商品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。数据来源在报告中均有注明。

发送时间：为每周五前。

国内石化价格：是指本周四的石化价格。

国内市场价格：是指本周四的市场价格。

亚洲聚乙烯市场价格：是以亚洲 PE 市场价格为代表的每周三收盘价。

周价格涨跌幅：是指本周四收盘价格与上周四收盘价格的变化幅度。

周产量：上周五至本周四的产量累计。计算方式：调研全样本企业日度各装置生产量并汇总为和。

产能利用率：本周四的装置的产能利用率。计算方式：样本企业产量与样本企业设计产能的比值，全国产能利用率为加权平均值。

检修损失量：是指上周五到本周四生产企业因检修造成的产量损失。计算方式为，企业检修天数与日产量的乘积。

两桶油 PE 库存：采用数据为中油、中石化 PE 全国总库存，数据每周三更新。

成本：成本为理论成本。

利润：石化出厂价减理论成本。

7. 声明

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司（隆众资讯）的客户使用，未经隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发，须注明出处为隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信 pengt@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。

来源：隆众资讯