

「2022.7.29」

聚乙烯市场周报

作者：林静宜

期货投资咨询证号：Z0013465

联系电话：0595-86778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



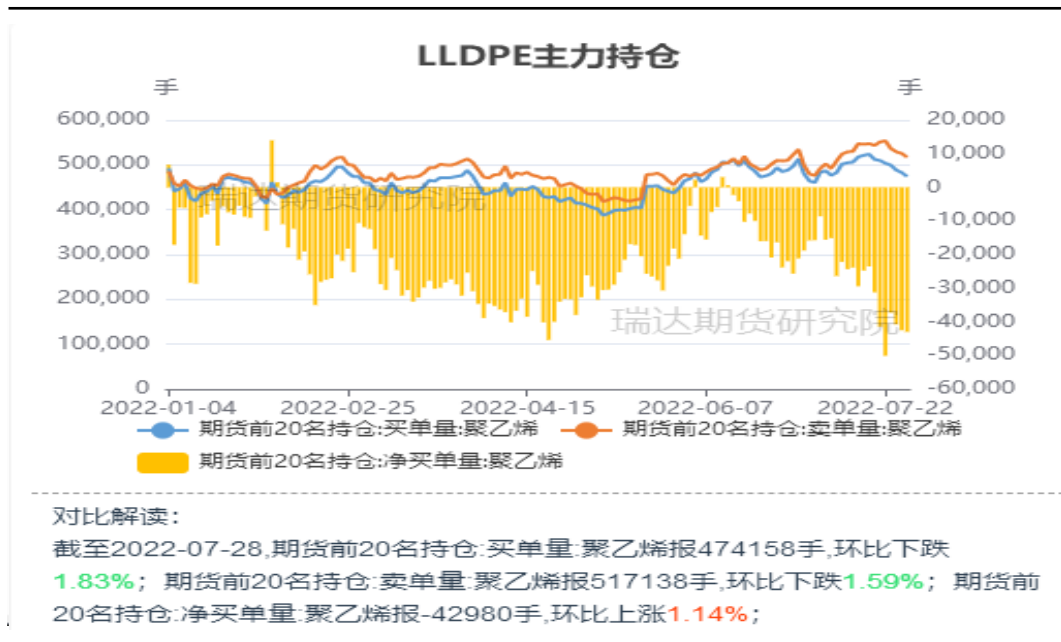
3、产业情况



4、期权市场分析

- ◆ 截至7月28日当周，聚乙烯企业平均产能利用率在 76.01%，与上周 77.13%相比变化-1.12%。国内企业聚乙烯总产量在 44.41 万吨，较上周减少1.44 万吨。其中 HDPE产量为 18.55 万吨，上周期为 20.08 万吨，涨跌幅-1.53 万吨；LDPE 产量为 4.74 万吨，上周期为 5.13万吨，涨跌幅-0.39 万吨；LLDPE 产量为 21.13 万吨，上周期为 20.64 万吨，涨跌幅+0.49 万吨。下周期生产企业产量预估 45.72 万吨，涨跌幅预计+1.31 万吨。下周装置检修减少，预计生产企业产量将有所上升，市场供应量增加。PE 下游各行业产能利用率在 46.7%，较上周+0.9%。其中农膜整体产能利用率较上周+2.1%，管材产能利用率较上周期-0.1%，包装膜产能利用率较上周期+1.5%，中空产能利用率较上周期+0.6%，注塑产能利用率-0.2%，拉丝产能利用率+0.6%。8 月份缠绕膜、热收缩膜生产企业订单受旺季带动将进一步增加。预计下游需求将有所回升。受供应减少及下游采购增加的带动，截至7月28日当周，聚乙烯生产企业样本库存也有所下降，报41.31 万吨，较上期跌 1.81 万吨，环比跌 4.20%，下周市场供应有所增加，而需求相对平稳，预计库存将有所上升。
- ◆ 总体而言，近期原油延续高位震荡，LLDPE成本支撑仍在。下周装置检修减少，国内供应有所增加，需求方面，LLDPE订单仍以刚需为主，农膜订单增加，缠绕膜、热收缩膜仍处需求旺季，预计下游需求也将明显回升，预计连塑或将维持区间震荡格局。

图1、聚乙烯前二十名持仓



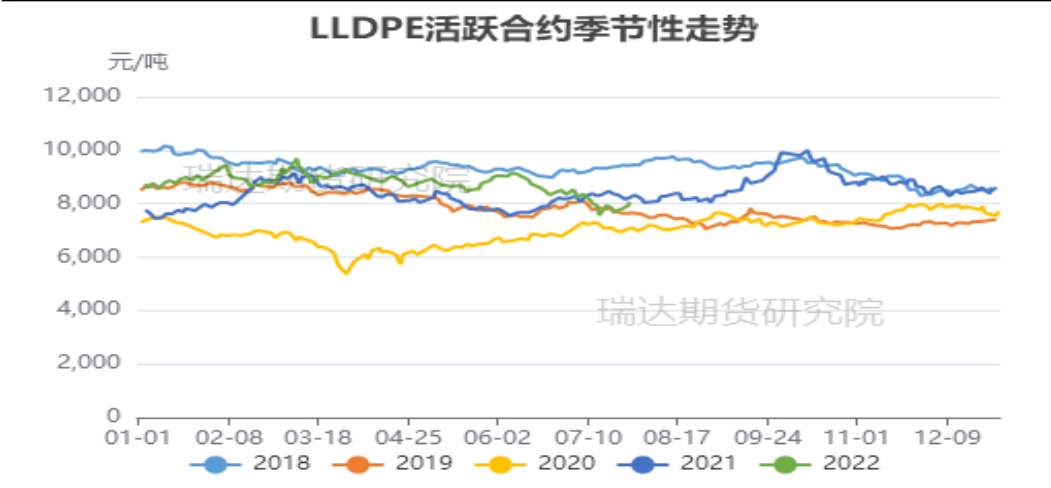
来源: 同花顺 瑞达期货研究院

图2、品种价差走势图



来源: 瑞达期货研究院

图3、聚乙烯主力合约价格走势

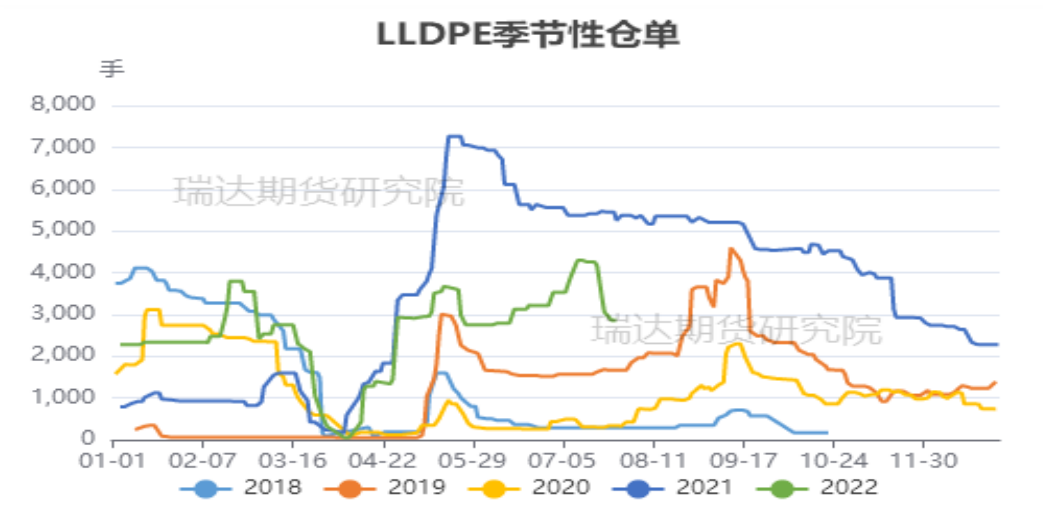


对比解读:

截至2022-07-28,期货收盘价(活跃:成交量):线型低密度聚乙烯(LLDPE)报8059元/吨,环比上涨**1.86%**;

来源: wind 瑞达期货研究院

图4、聚乙烯仓单走势



对比解读:

截至2022-07-28,仓单数量:聚乙烯(LLDPE):合计报2856手,环比上涨**0.00%**;

来源: wind 瑞达期货研究院

图5、LLDPE CFR中国价格走势



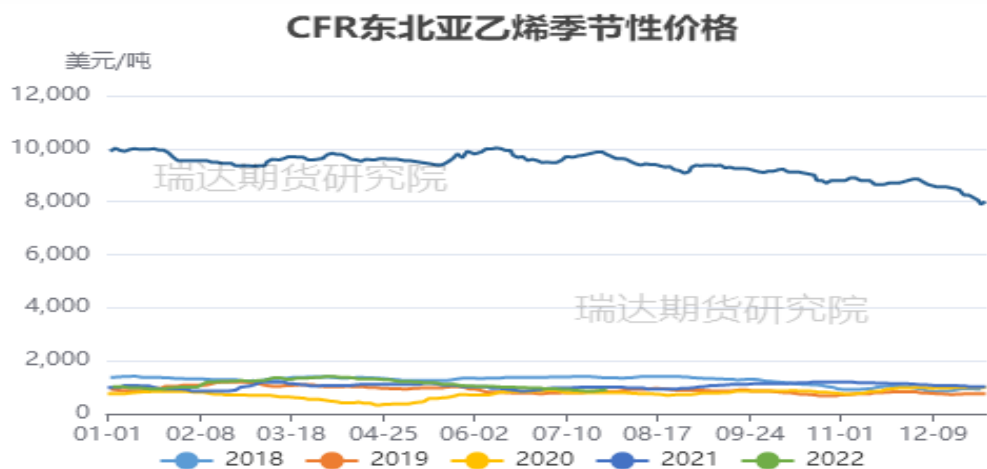
来源: wind 瑞达期货研究院

图6、华东LLDPE季节性走势



来源: wind 瑞达期货研究院

图7、亚洲乙烯价格走势

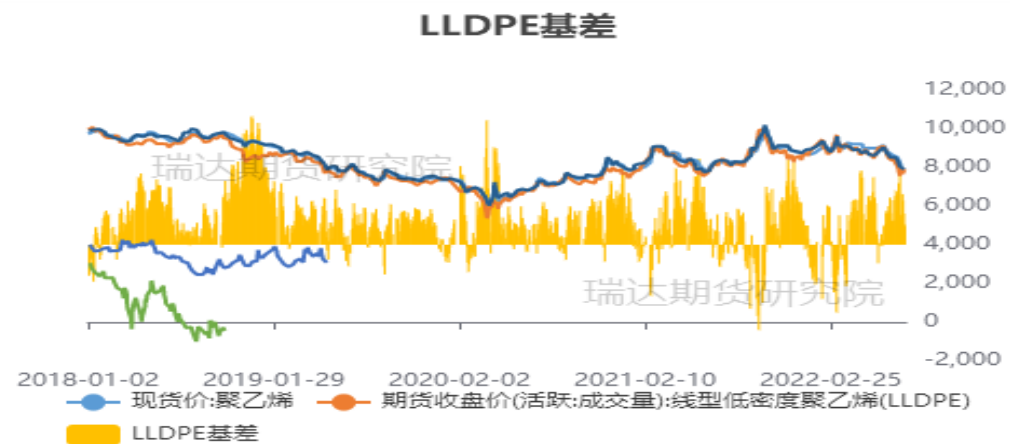


对比解读:

截至2022-07-27,国际市场价:乙烯:CFR东北亚:中间价报901美元/吨,环比上涨0.00%;

来源: wind 瑞达期货研究院

图8、线性基差走势

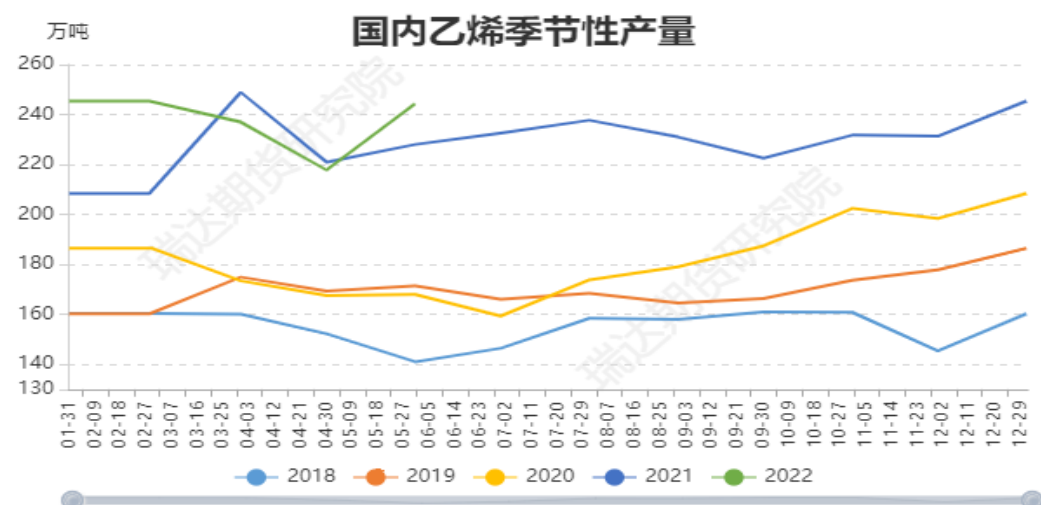


对比解读:

截至2022-07-28,现货价:聚乙烯报8061.43元/吨,环比上涨0.09%; 期货收盘价(活跃:成交量):线型低密度聚乙烯(LLDPE)报8059元/吨,环比上涨1.86%; LLDPE基差报2.43,环比下跌98.29%;

来源: wind 瑞达期货研究院

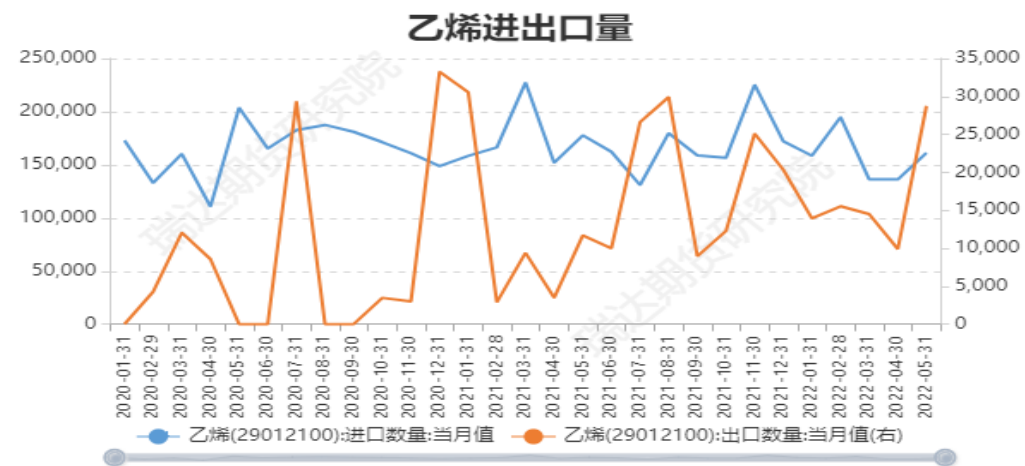
图9、乙烯产量走势



对比解读：本月2022-05-31,乙烯:产里:当月值:244.4,较上月2022-04-30,乙烯:产里:当月值:217.8,增加26.6,增幅12.213%.

来源: wind 瑞达期货研究院

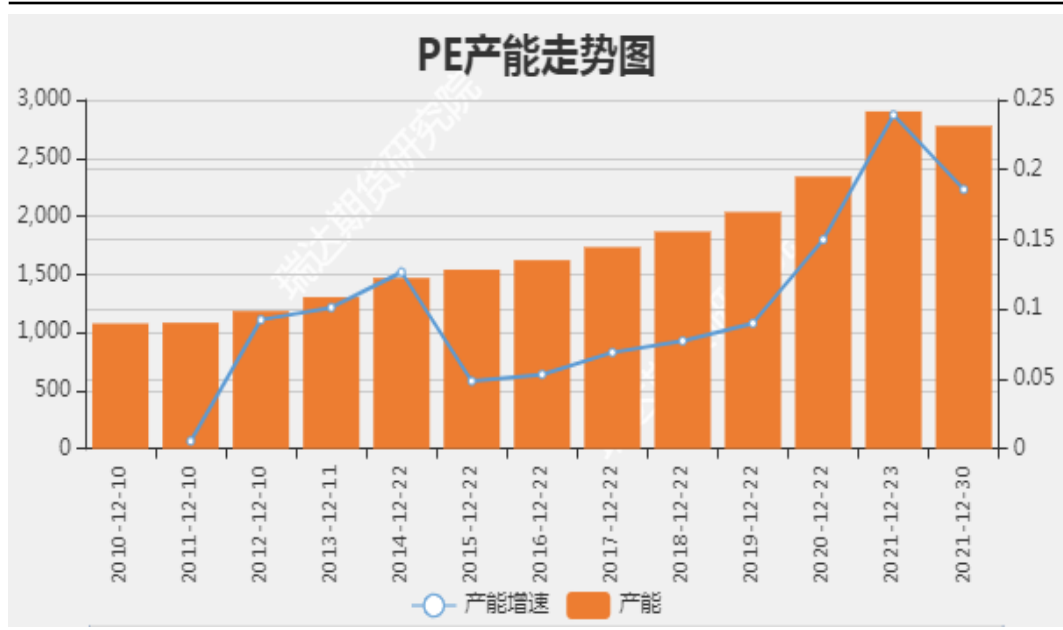
图10、乙烯进出口量



对比解读：本月2022-05-31,乙烯:进口数量:当月值:161163.3129012100,较上月2022-04-30,乙烯:进口数量:当月值:136299.5429012100,增加24863.7729012100,增幅18.242%。本月2022-05-31,乙烯:出口数量:当月值:28753.4629012100,较上月2022-04-30,乙烯:出口数量:当月值:9902.4329012100,增加18851.0329012100,增幅190.3677%。

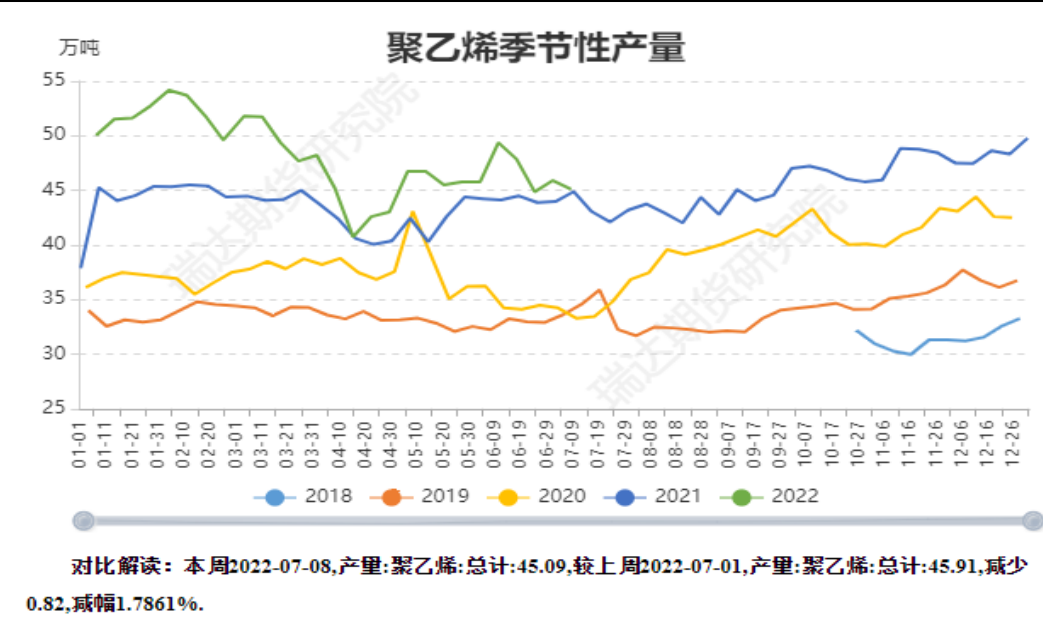
来源: wind 瑞达期货研究院

图11、聚乙烯产能



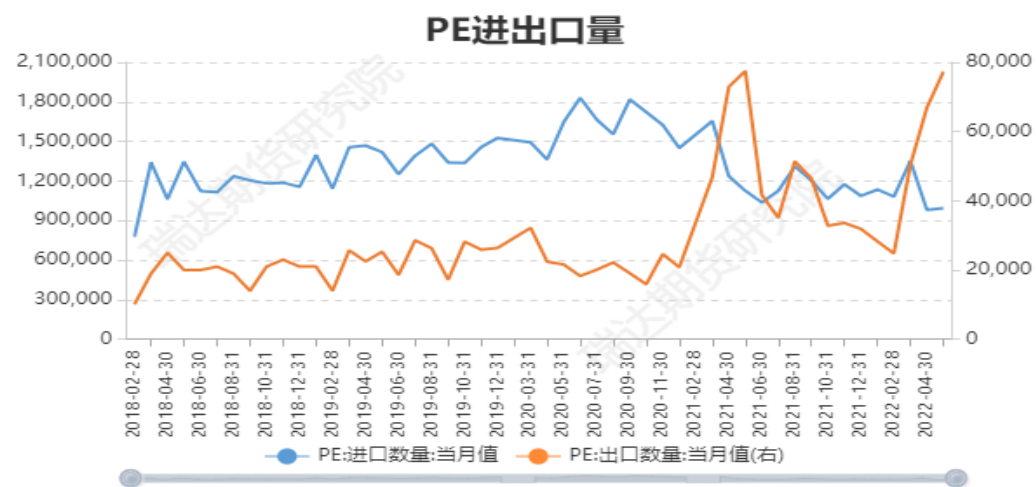
来源: wind 瑞达期货研究院

图12、聚乙烯产量



来源: wind 瑞达期货研究院

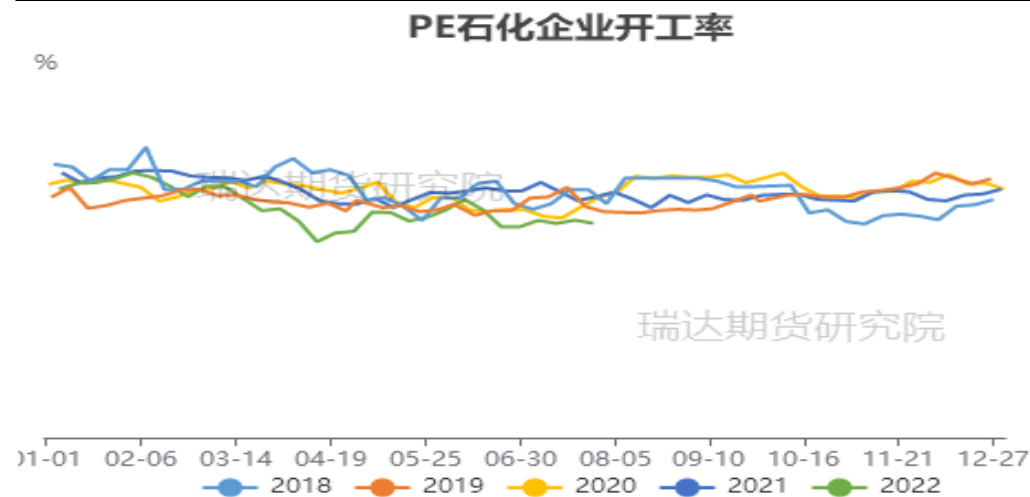
图13、聚乙烯进出口量



对比解读： 本月2022-05-31,PE:进口数量:当月值:995200.0,较上月2022-04-30,PE:进口数量:当月值:980800.0,增加14400.0,增幅1.4682%。本月2022-05-31,PE:出口数量:当月值:77300.0,较上月2022-04-30,PE:出口数量:当月值:66900.0,增加10400.0,增幅15.5456%。

来源：wind 瑞达期货研究院

图14、聚乙烯工厂开工率

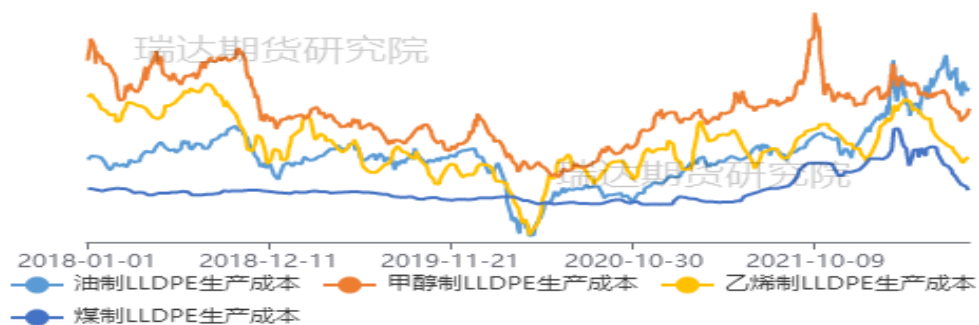


对比解读：
截至2022-07-28,开工率:PE:石化:全国报76.01%,环比下跌1.45%;

来源：wind 瑞达期货研究院

图17、聚乙烯生产成本

LLDPE生产成本



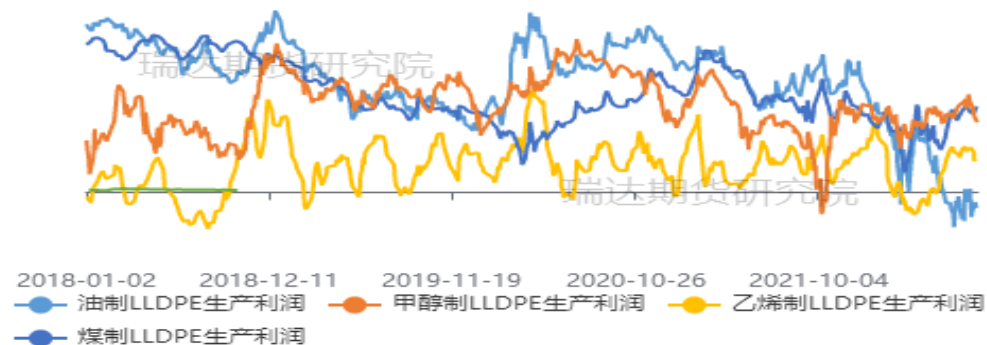
对比解读:

截至2022-07-28,油制LLDPE生产成本报,环比上涨0.00%; 甲醇制LLDPE生产成本报9440,环比上涨2.78%; 乙烯制LLDPE生产成本报,环比上涨0.00%; 煤制LLDPE生产成本报5494.19,环比下跌0.03%;

来源: wind 瑞达期货研究院

图18、聚乙烯生产利润

LLDPE生产利润



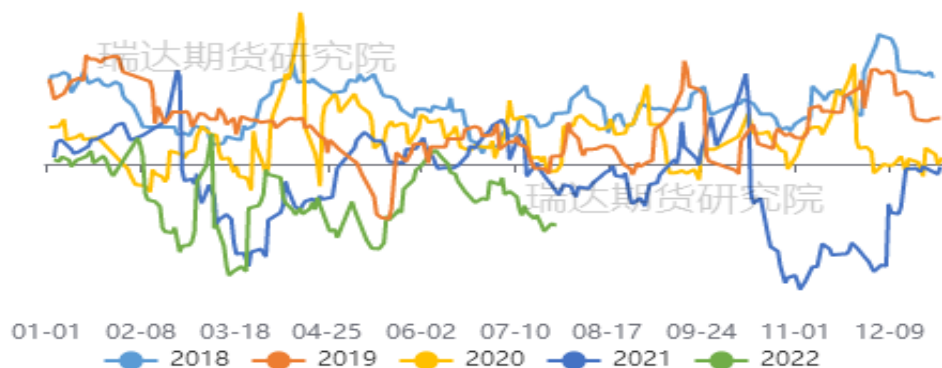
对比解读:

截至2022-07-28,油制LLDPE生产利润报,环比上涨0.00%; 甲醇制LLDPE生产利润报2042.93,环比下跌7.73%; 乙烯制LLDPE生产利润报,环比上涨0.00%; 煤制LLDPE生产利润报2588.74,环比上涨3.43%;

来源: wind 瑞达期货研究院

图19、聚乙烯进口成本利润

LLDPE季节性进口利润



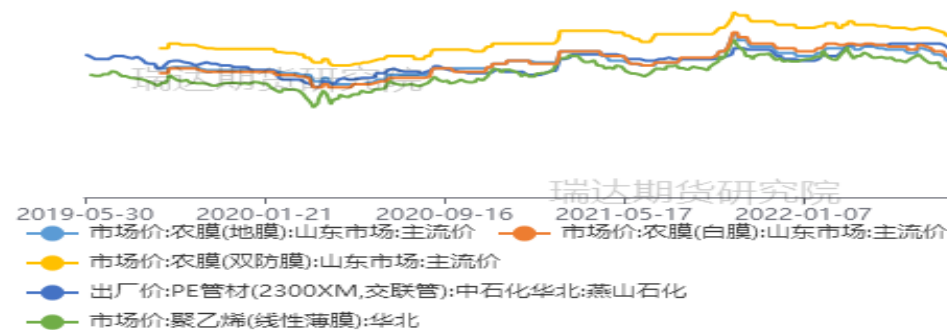
对比解读:

截至2022-07-28,华东LLDPEF进口利润报,环比上涨**0.00%**;

来源: wind 瑞达期货研究院

图20、聚乙烯下游产品价格

PE下游商品价格

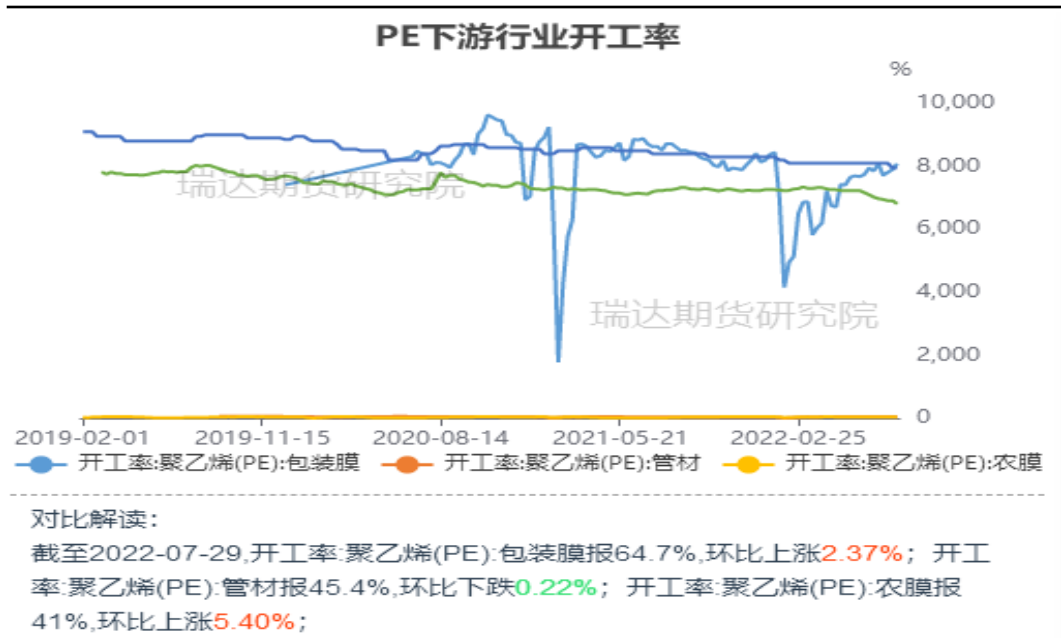


对比解读:

截至2022-07-28,市场价:农膜(地膜):山东市场:主流价报8600元/吨,环比上涨**0.00%**; 市场价:农膜(白膜):山东市场:主流价报8900元/吨,环比上涨**0.00%**; 市场价:农膜(双防膜):山东市场:主流价报10200元/吨,环比上涨**0.00%**; 出厂价:PE管材(2300XM, 交联管):中石化华北:燕山石化报9500元/吨,环比上涨**0.00%**; 市场价:聚乙烯(线性薄膜):华北报8050元/吨,环比上涨**0.63%**;

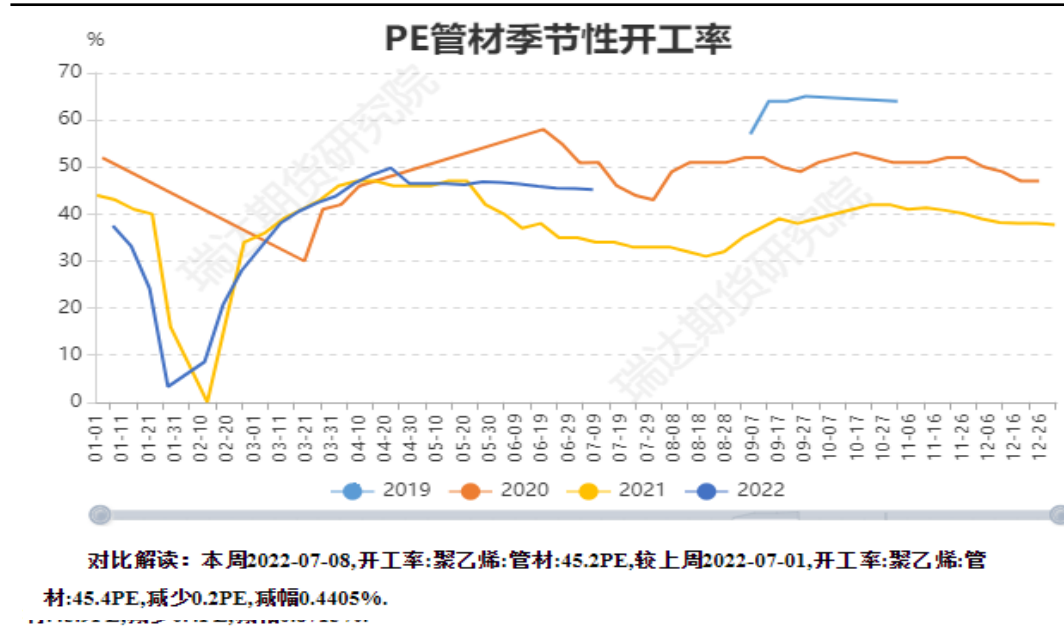
来源: wind 瑞达期货研究院

图21、PE下游行业开工率



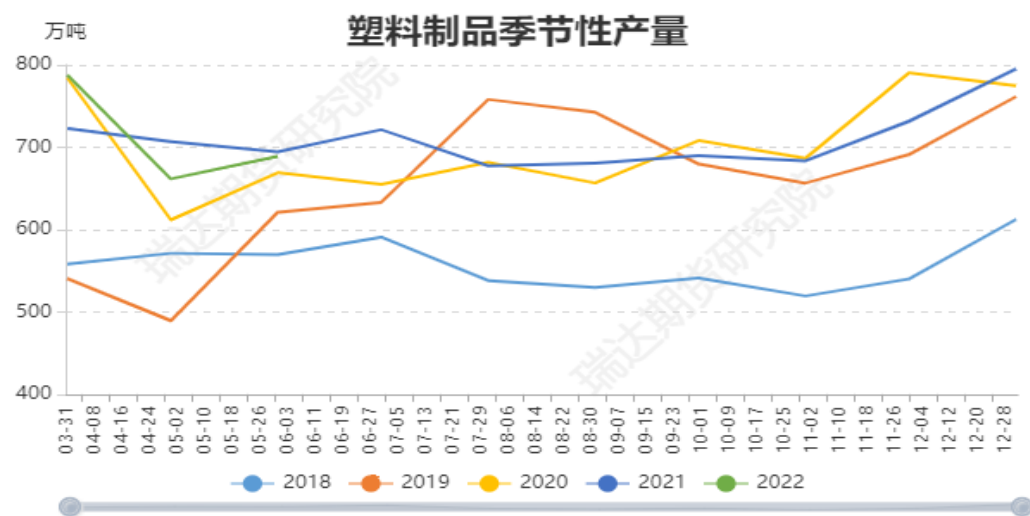
来源: wind 瑞达期货研究院

图22、管材季节性开工率



来源: wind 瑞达期货研究院

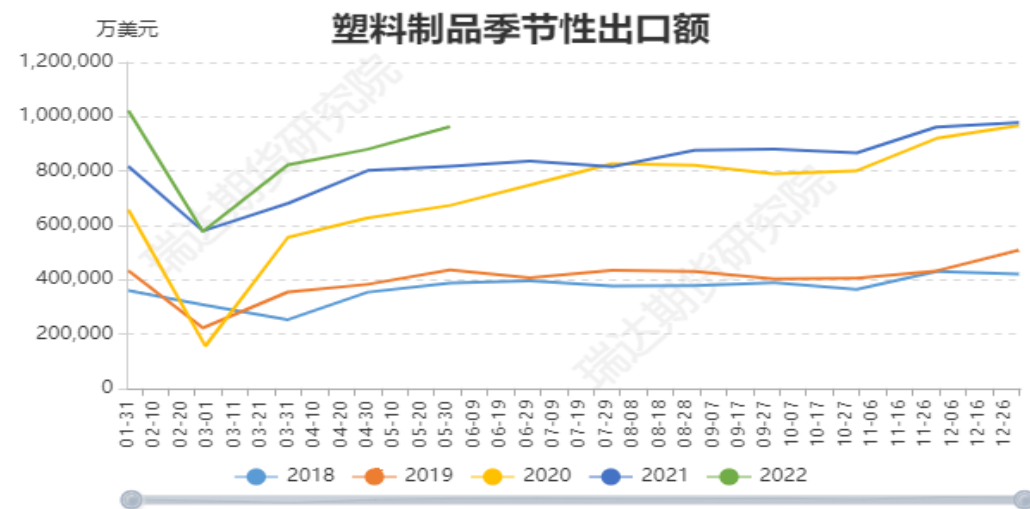
图25、塑料制品产量



对比解读：本月2022-05-31,塑料制品:产量:当月值:688.8,较上月2022-04-30,塑料制品:产量:当月值:661.6,增加27.2,增幅4.1112%.

来源: wind 瑞达期货研究院

图26、塑料制品出口额



对比解读：本月2022-05-31,塑料制品:出口金额:当月值:963201.1,较上月2022-04-30,塑料制品:出口金额:当月值:879805.3,增加83395.8,增幅9.4789%.

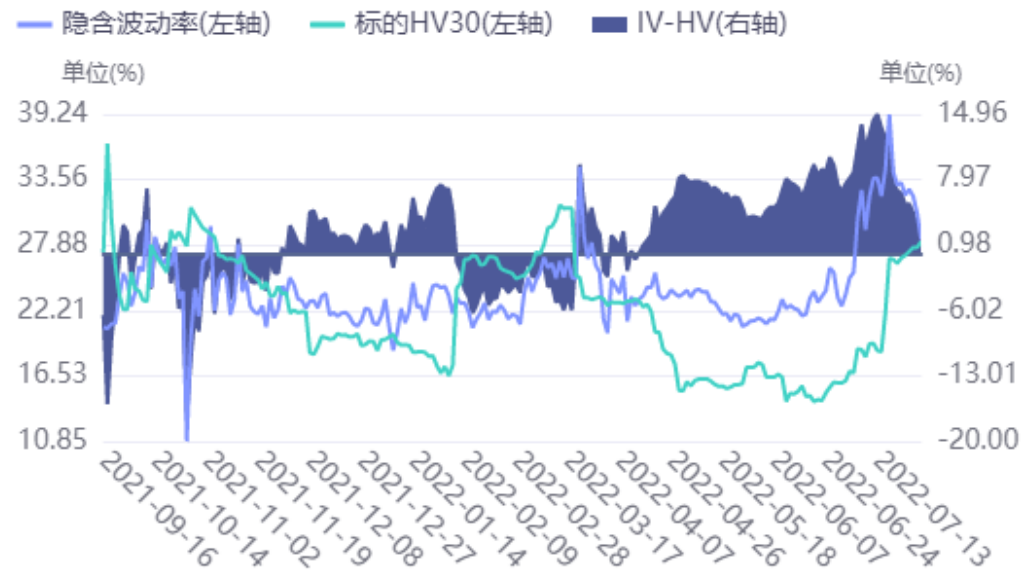
来源: wind 瑞达期货研究院

图27、期权价格走势



来源：wind 瑞达期货研究院

图28、隐含波动率



来源：wind 瑞达期货研究院

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。