

大宗商品
市场研究院 ▲

客观/准确/合理

<http://www.sci99.com>

SUBLIME
CHINA
INFORMATION

卓创咨询

塑料行业研究周刊

为中国争夺大宗商品定价话语权

COMPETING FOR GLOBAL COMMODITY PRICING VOTING FOR CHINA

塑料原料产品一周动态

塑料市场几乎全面下跌 供应压力增大

塑料供应压力加大，而需求表现不足，油价短期回升乏力，前期下跌制造了较大下行空间。

本周涨跌幅度较大产品

本周上涨的主要产品：HDPE 膜料、HDPE 中空和共聚 PP

本周涨幅最大的是 HDPE 膜料,上涨 1.27%, 本周均价 11292 元/吨, 其次为 HDPE 中空,上涨 0.19%, 本周均价 11025 元/吨; 涨幅第三是共聚 PP,上涨 0.00%,本周均价 12050 元/吨。

本周下跌的主要产品：均聚 PP、PBT 和 LDPE

本周跌幅最大的是均聚 PP,下跌 3.01%, 本周均价 10998 元/吨; 其次为 PBT,下跌 2.58%, 本周均价 14700 元/吨; 跌幅第三是 LDPE,下跌 2.06%,本周均价 10893 元/吨。

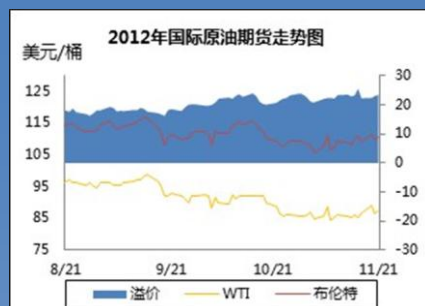
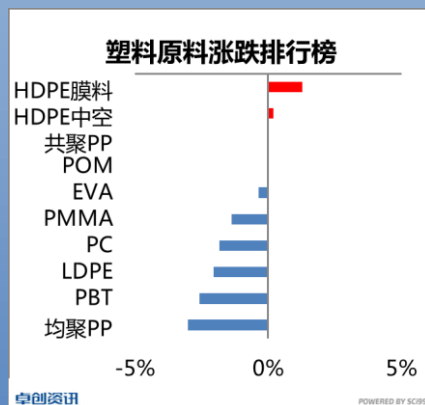
本周塑料行情摘要

- 1、本周塑料市场下跌范围继续扩大，尤其是聚烯烃类产品也出现大范围下跌，这从供需角度来看，主要是供应压力加大造成。
- 2、年底前生产商较为重视资金回笼，对于降库存有较高的考核压力，对市场放货增加，导致供应压力短暂增高。
- 3、而前期原油价格下跌也是重要的负面影响，随着中东地区地缘政治风险降低，未来这方面的压力可能再度增大。

2012

2012 年 11 月 23 日星期五

2012 年第 41 期



单位：卓创咨询市场研究院

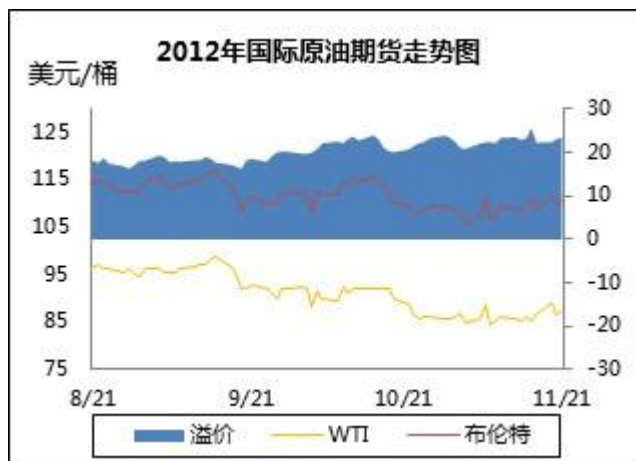
一、上游国际市场价格变化跟踪

本周部分塑料上游原料国际价格变化 (数据截止 12/11/23)

品种	取价地区	单位	本周收	历史均价				历史变化率		
				本周均价	上周均价	上月均价	2011 均价	较上周	较上月	较 2011 年
原油	WTI	美元/桶	87.38	87.49	85.76	89.57	95.18	2.02%	-2.32%	-8.08%
原油	布伦特	美元/桶	110.55	110.39	109.46	111.52	110.93	0.84%	-1.02%	-0.49%
石脑油	FOB 新加坡	美元/桶	101.11	102.55	102.98	104.82	102.42	-0.42%	-2.17%	0.12%
乙烯	CFR 东北亚	美元/吨	1170.5	1214.1	1281.7	1352.52	1195.78	-5.27%	-10.23%	1.53%
丙烯	CFR 中国	美元/吨	1265.5	1276.9	1301.1	1276.07	1409.12	-1.86%	0.07%	-9.38%
丁二烯	CFR 中国	美元/吨	1650	1650	1700	1910.87	2914.64	-2.94%	-13.65%	-43.39%
苯乙烯	CFR 中国	美元/吨	1566.5	1578.7	1573.3	1557.76	1405.89	0.34%	1.34%	12.29%
PTA	CFR 中国	美元/吨	1100	1100	1092.5	1090.76	1272.46	0.69%	0.85%	-13.55%
甲醇	CFR 中国	美元/吨	353.25	353.35	362	362.49	364.22	-2.39%	-2.52%	-2.99%

数据来源：SCI99.com

本周WTI 1月期货收于每桶87.15美元，较上周上涨1.28美元/桶，涨幅1.49%；布伦特1月期货收于每桶110.55美元，较上周上涨2.90美元/桶，涨幅2.69%。



原油分析：本周国际原油继续呈现上涨局面。在中美大选后，市场将关注点投向中东战事，战事升级油价上涨，战火减轻油价大跌。本周末在巴以冲突停火的消息中，油价止住上涨局面，但美国原油库存和成品油库存意外全面下降，而库欣地区原油库存大幅度增长，均对市场产生了有力的拉动，但利好、利空仍在博弈。截止本周收盘（上周三至本周三）WTI上涨1.23%，布伦特上涨1.14%。

后市预测：虽然各国经济数据表现不一，但分析多认为前期最黑暗的时刻渐渐远离，再加上原油的成本问题，油价大幅下降的可能性已经不大。同时世界各国经济状况表现仍不一致，将会影响原油的涨幅。不过卓创认为，在地缘因素无法彻底解决前，油价仍将继续震荡上扬。

二、卓创资讯塑料价格指数及涨跌解读

本周塑料原料价格指数变化 (数据截止 12/11/23)

指数	上周指数值	本周指数值	涨跌	幅度
PE 价格指数	956.02	948.06	-7.96	-0.83%
PP 价格指数	1043.98	1030.24	-13.74	-1.32%
聚烯烃价格指数	994.26	983.79	-10.47	-1.05%
PVC 价格指数	886.31	884.58	-1.73	-0.20%
PS 价格指数	1257.98	1254.46	-3.52	-0.28%
ABS 价格指数	1027.17	1026.35	-0.82	-0.08%
EPS 价格指数	1230.44	1232.83	2.39	0.19%
通用塑料价格指数	991.94	985.03	-6.91	-0.70%
工程塑料价格指数	914.49	902.68	-11.81	-1.29%

本周受需求不足，供应相对增长影响，塑料价格出现全面下跌，跌幅也较上周有所放大。

三、主要塑料原料价格跟踪

本周塑料原料产品价格变化 (数据截止 12/11/23)

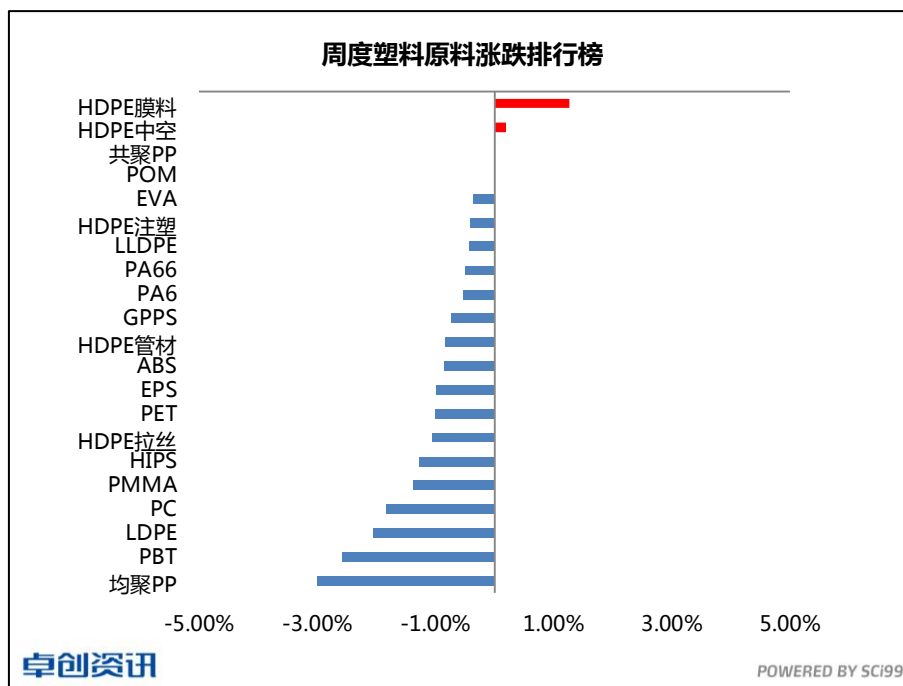
类别	产品名称	市场	牌号	周收盘	均价统计				历史变化率 (本周均价)		
					本周	上周	上月	去年	比上周	比上月	比去年
聚烯烃	LLDPE	上海	7042	10850	10850	10896	10765	10395	-0.43%	0.79%	4.37%
	LDPE	上海	2426H	10850	10893	11121	10881	12831	-2.06%	0.11%	-15.10%
	HDPE 中空	余姚	5502	11025	11025	11004	11172	11007	0.19%	-1.31%	0.17%
	HDPE 管材	上海	YGH041	11650	11676	11775	11646	11685	-0.84%	0.26%	-0.08%
	HDPE 膜料	上海	MH602	11325	11292	11150	11126	11575	1.27%	1.49%	-2.45%
	HDPE 拉丝	北京	5000S	10975	10987	11104	11074	11382	-1.05%	-0.79%	-3.47%
	HDPE 注塑	北京	8008	10750	10755	10800	10877	10874	-0.42%	-1.13%	-1.09%
	均聚 PP	北京	T30S	10900	10998	11339	11557	11996	-3.01%	-4.84%	-8.32%
	共聚 PP	余姚	EPS30R	12050	12050	12050	12098	12468	0.00%	-0.39%	-3.35%
	EVA	厦门	V5110J	12250	12269	12314	12863	19476	-0.37%	-4.62%	-37.00%
工程塑料	PET	华北	水瓶级	10225	10216	10320	10635	12782	-1.00%	-3.93%	-20.07%
	PBT	广州	1100A	14700	14700	15090	15400	20713	-2.58%	-4.55%	-29.03%
	GPPS	余姚	525	13500	13500	13600	13308	20714	-0.74%	1.45%	-34.83%
	HIPS	余姚	8250	13800	13846	14025	14135	13485	-1.28%	-2.05%	2.67%
	ABS	余姚	HI-121	14850	14860	14986	15530	17277	-0.84%	-4.32%	-13.99%
	EPS	河南	天津龙王	13550	13550	13686	14065	12313	-0.99%	-3.66%	10.05%
	PA66	上海	EPR27	23700	23700	23820	24383	30839	-0.50%	-2.80%	-23.15%
	PMMA	上海	CM205	17200	17200	17440	17500	24597	-1.38%	-1.71%	-30.07%

PA6	余姚	中粘切片	19200	19257	19360	20783	28294	-0.53%	-7.34%	-31.94%
POM	广州	M90	9750	9750	9750	9772	14002	0.00%	-0.22%	-30.37%
PC	余姚	1100	18050	18061	18400	18717	24190	-1.84%	-3.50%	-25.34%

数据来源：SCI99.com

四、本周塑料原料涨跌排行榜

本周塑料原料涨跌排行榜（数据截止 12/11/23）



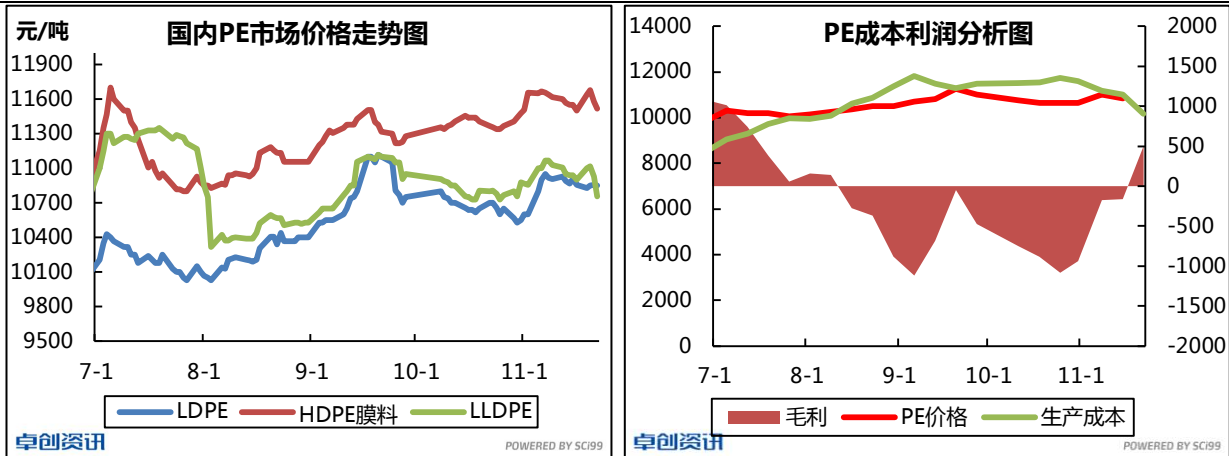
数据来源：SCI99.com

五、主要塑料产品一周要点点评

- 1、本周塑料市场下跌范围继续扩大，尤其是聚烯烃类产品也出现大范围下跌，这从供需角度来看，主要是供应压力加大造成。
- 2、年底前生产商较为重视资金回笼，对于降库存有较高的考核压力，对市场放货增加，导致供应压力短暂增高。
- 3、而前期原油价格下跌也是重要的负面影响，随着中东地区地缘政治风险降低，未来这方面的压力可能再度增大。

六、主要塑料原料市场点评与预测

PE：



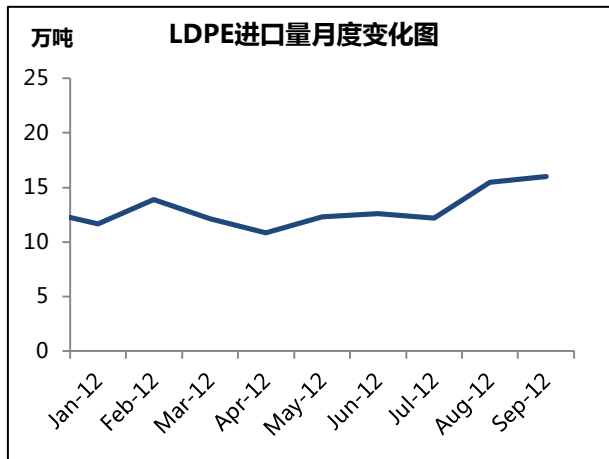
点评：本周 PE 市场价格延续弱势，其中高压、线性和低压注塑价格走跌明显。据卓创统计，高压价格跌幅在 2.7%，当前主流在 10650-10900 元/吨；线性价格跌幅在 0.93%，当前主流在 10600-10900 元/吨，市场交投改观不大。过去一周中东局势成为油价主导因素，国际油价也因此受到强力支撑，但传导到聚乙烯市场的支撑作用有限，行情受需求拖拽明显。国内石化企业承压下调出厂价格，主流商家多跟跌报盘，积极走货为主。下游工厂受买涨不买跌心理影响，接货积极性偏弱，询盘中以探价者居多，成交刚需为主，价格集中在低位。由于前期宽松措施发挥效果，11 月份汇丰中国制造业 PMI 初值从 10 月份的 49.5%，增长至 50.4%，13 个月来首次回到 50% 的荣枯分水岭以上，反映了沿海中小企业经济活动有所回暖，但聚乙烯下游需求总体表现平平。对于后市，商家信心仍显不足，后期欧美债务问题将成为市场关注的焦点。在需求跟进乏力情况下，市场货源消化缓慢，商家延续低库存操作方式。

成本分析：本周亚洲乙烯价格受供需矛盾扩大影响，价格大幅走跌，降低了石化企业的生产成本，石化利润初步实现了扭亏为盈。下游需求不足拖拽行情凸显，石化企业承压下调出厂价，市场成交表现平平。

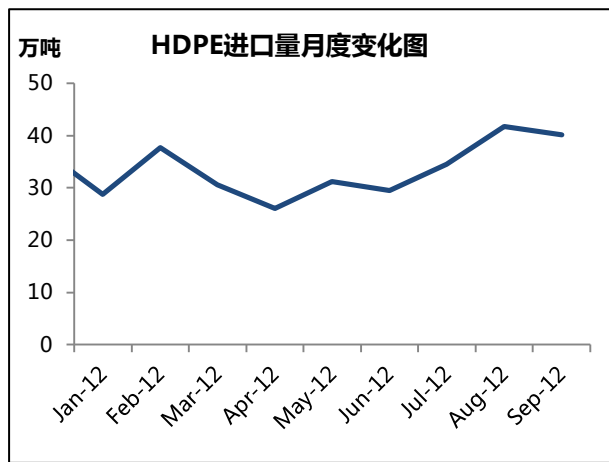
预测：本周国内市场延续走软态势，尤其高压下滑明显。因缺乏成本支撑及库存压力加大，石化企业频繁下调聚乙烯出厂价格，市场恐慌气氛弥漫，商家交投信心受挫，多积极让利出货为主，维持低库存操盘。近期欧债危机、美国经济动向及原油走势依旧是影响市场的主要因素。卓创预计，在缺乏利好因素支撑下，短期 PE 市场或延续疲软态势，下周市场弱势震荡为主，建议商家密切关注石化价格策略及外围经济环境的变化。

PE 进口分析：

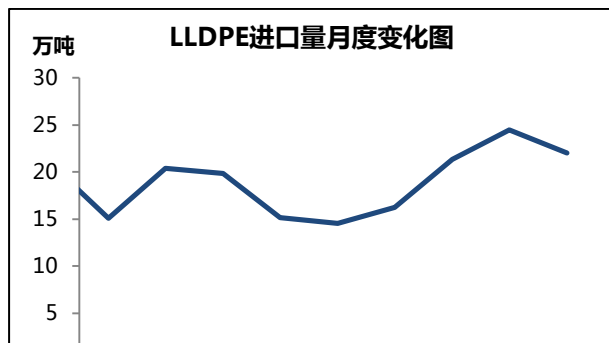
进口量 (万吨)	2012年09月		增长率:12/11		10月	11月
	当月	年内累计	当月同比	累积同比	估算值	估算值
LDPE	15.99	117.1	-4.25%	9.57%	↘	↗
HDPE	40.2	300.57	27.70%	18.49%	↘	↗
LLDPE	21.98	169.01	-8.72%	-7.10%	↘	↗
总计	78.17	586.68	8.18%	8.15%	↘	↗



贸易方式	进口量	进口额
一般贸易	114957.257	159181351
进料加工贸易	21319.453	29173783
保税区转储	17428.892	22121700
来料加工装配	6075.702	8819129
保税仓库货物	87	116141
其他	1.688	7035
总计	159869.992	219419139



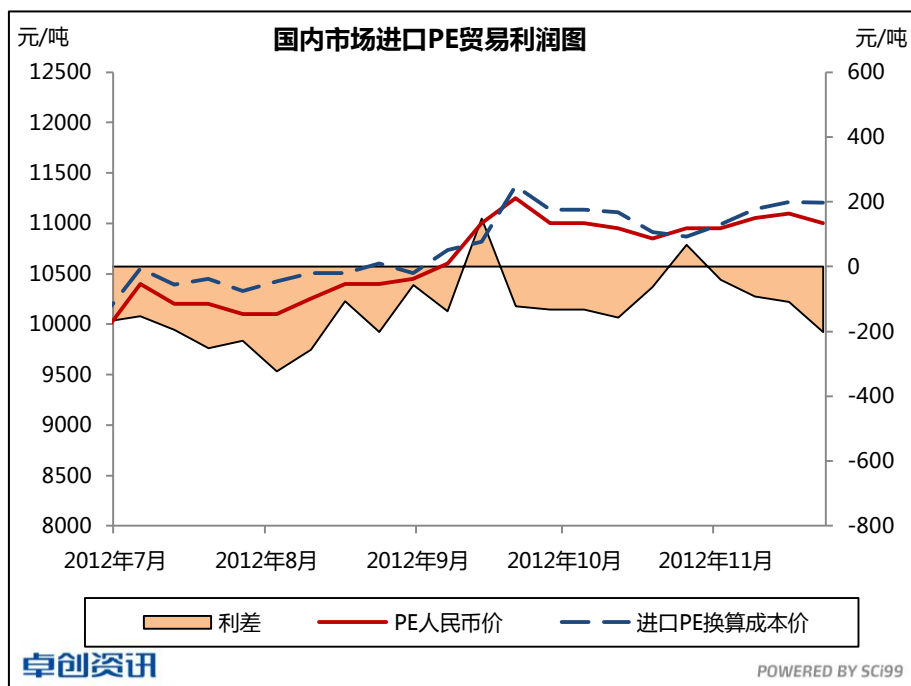
贸易方式	进口量	进口额
一般贸易	266397.047	363874420
进料加工贸易	64535.072	88616038
保税区转储	51971.635	66873672
来料加工装配	18609.227	21019841
保税仓库货物	496	680498
其他	3.872	15067
总计	402012.853	541079536



贸易方式	进口量	进口额
一般贸易	139125.425	194393372
进料加工贸易	38513.663	52042073
保税区转储	26803.339	33119404
来料加工装配	15301.938	19046553

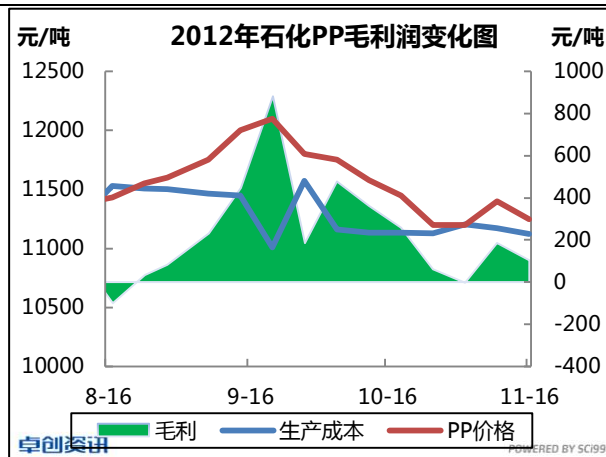
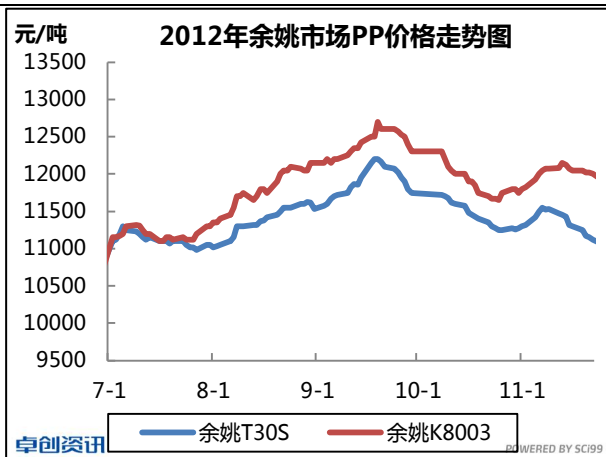
保税仓库货物	49.5	85474
其他	2.574	10741
总计	219796.439	298697617

PE 进口贸易利润图：



这这两周来 PE 人民币价格的回落，人民币价格与美金外盘之间存在的价格差异也进一步拉大，这令一般贸易上的盈利缺口也再度加大，但我们认为这个局面近期有可能仍存在反复，如果下跌趋势延续，美金价格未来下跌速度也会加快。（以上分析基于 PE 的同期人民币和美元价格，与实际贸易形态存在一定差异）

PP：



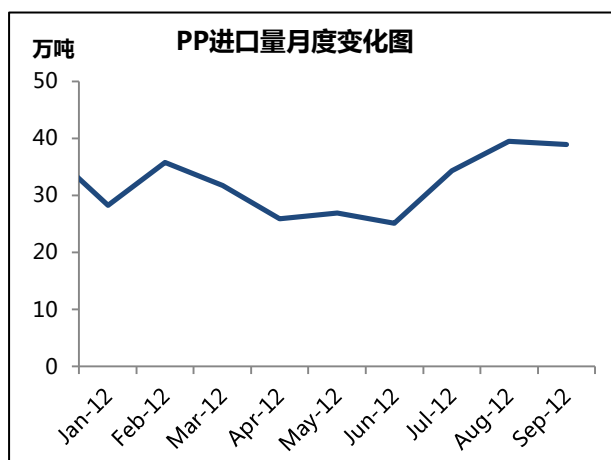
本周市场：本周聚丙烯下跌幅度有所加深，其中镇海 T30S 出厂价格较上周下调 350 元/吨，跌幅达 2.67%。石化生产成本连续下调之举令市场大幅承压，社会库存压力明显增大，贸易商心态略显悲观。由于需求接货能力不足，市场货源难以得到有效消化，后期市场仍有下探的空间。

毛利：相对上游丙烯单体的小幅下滑走势来看，国内石化聚丙烯价格下滑速度明显要快于单体，石化厂家聚丙烯毛利有所收窄。

市场预测：当前阶段石化清库存的惯例令市场继续承压，石化出厂价仍有下调的预期和空间，短期市场将继续跟跌。

PP 进口分析：

进口量 (万吨)	2012 年 09 月		增长率:12/11		10 月	11 月
	当月	年内累计	当月同比	累积同比	估算值	估算值
PP	38.9	286.37	23.65%	3.57%	↓	↑



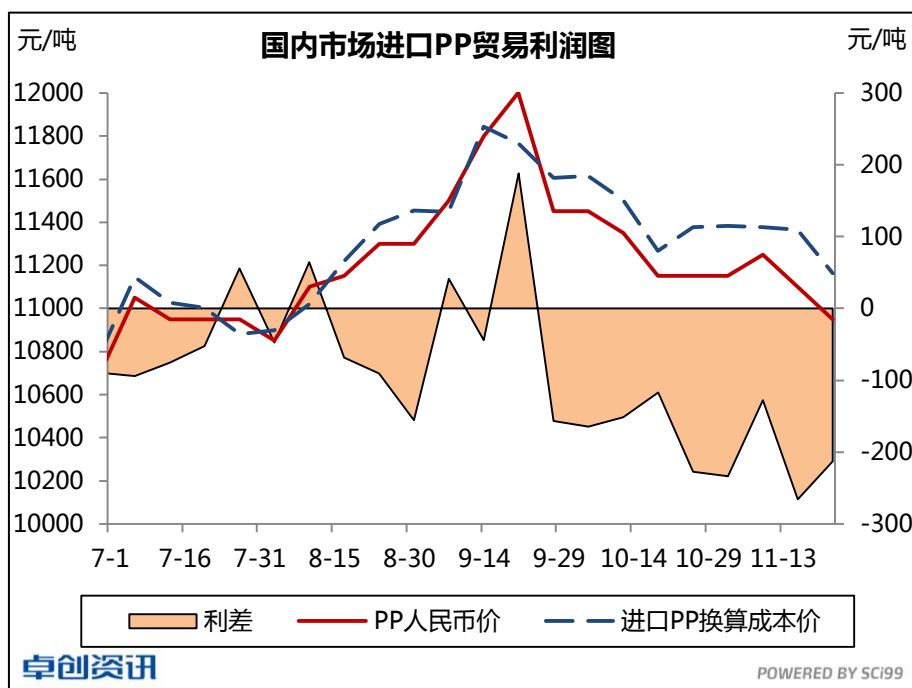
贸易方式	数量 (吨)	数额 (美元)
一般贸易	192390.067	284728753
进料加工贸易	127636.631	193445788
来料加工装配	37856.389	50351147
保税区转储	28030.773	39310445
保税仓库货物	1851.453	2696440
边境小额贸易	1062.425	1136639
其他	214.853	544534

总计

389042.591

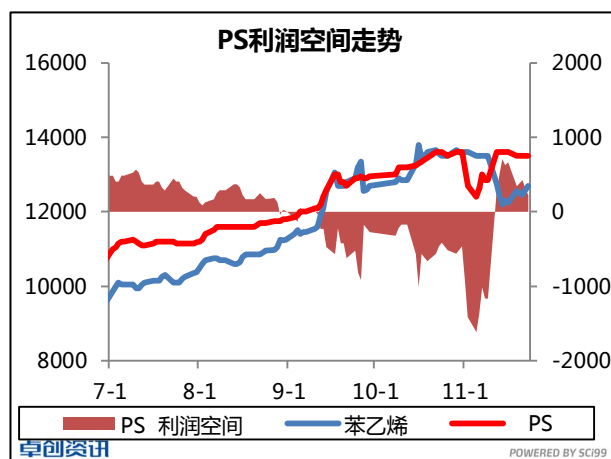
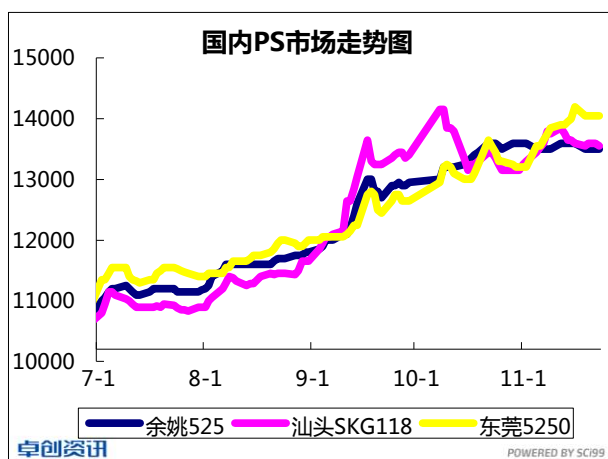
572213746

PP 进口贸易利润图：



经过一周左右的坚持后，由于 PP 外盘价格下跌速度加快，本周 PP 一般贸易的亏损面有所收缩，但理论上仍有两百元左右的缺口，这对于年底前的进口积极性会造成负面影响。（以上分析基于 PE 的同期人民币和美元价格，与实际贸易形态存在一定差异）

PS：



点评：现货资源紧俏，本周 PS 市场继续高位运行。周初多数石化厂家报盘稳定，仅个别厂家调整报盘。部分石化厂家如爱思开目前透苯生产逐步增加。市场方面，透苯继续走强，改苯依然维持稳定。售价高企加之需求平淡，场内成交清淡。

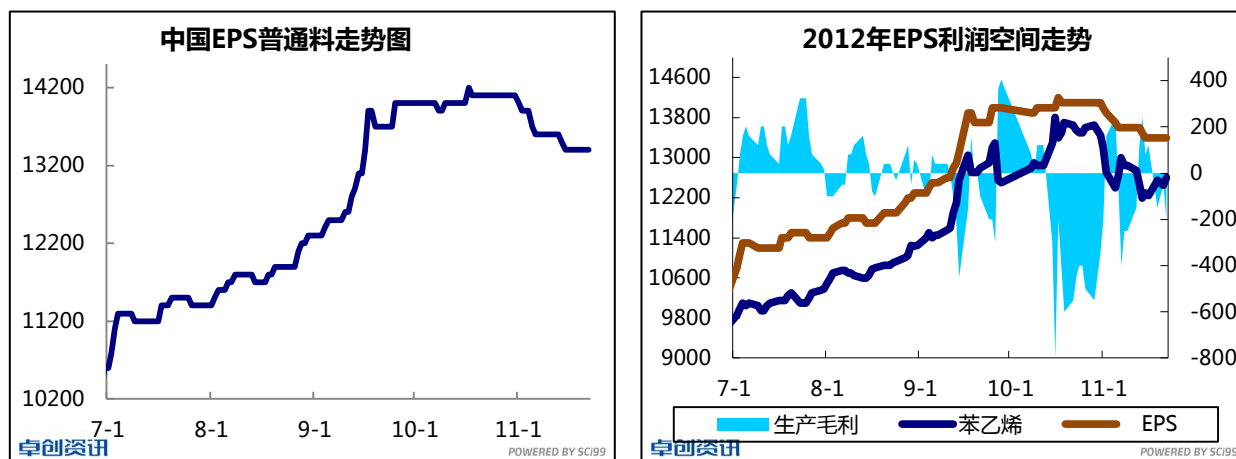
多数商家轻仓运行，部分商家空仓。目前市场价高昂，多数商家略存恐慌心态，补仓意向极度谨慎。

截至目前普通料透苯 13400-13600 元/吨，改苯 13650-13800 元/吨，跌幅：50-100 元/吨。高端级透苯 13600 元/吨，改苯 13800 元/吨。

成本分析：本周苯乙烯原料商谈空间在 12550-12750 元/吨徘徊，PS 市场价格持续坚挺，透苯售价在 13400-13600 元/吨，本周盈利空间较上周缩窄。目前部分石化厂家逐步增加透苯产量，业者也期盼苯乙烯原料能尽早恢复理性价位，将会提升 PS 行业生产积极性，有望提高行业开工情况。

预测：苯乙烯原料依然维持高位，PS 货源紧缺现状一时之间不能完全缓解，短线 PS 高位态势难逆。

EPS：



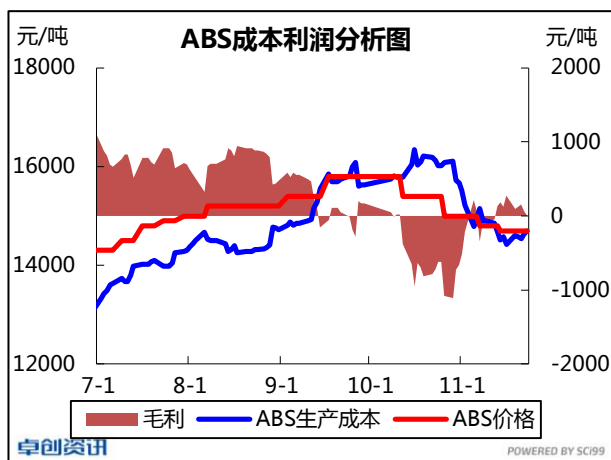
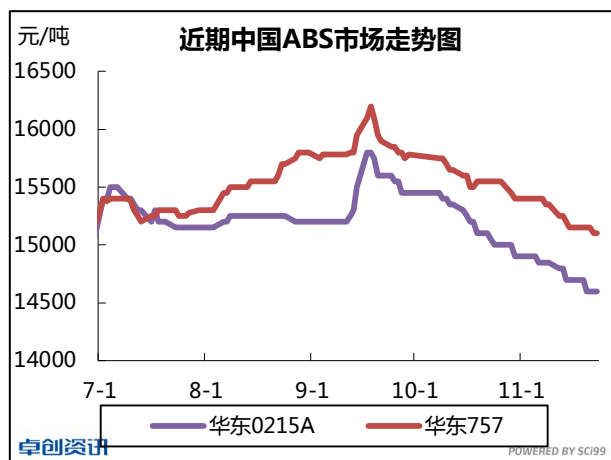
点评：面对上游苯乙烯单体不断宽幅震荡，国内 EPS 生产企业以观望为主，报价波动不大，实盘成交多倾向于单一谈。厂家货源供应逐步好转，但尚未完全缓解。市场买卖气氛一般，下游工厂多以按需拿货为主，谨慎操盘。经销商多维持轻仓，信心不足。据悉，北方板材市场需求处于淡季，南方包装市场需求增幅有限，整体终端用量暂难提振。目前厂家普通料现金出厂价在 13200-13400 元/吨，阻燃料在 13800-14000 元/吨，收盘议价成交，部分略低 100 元/吨。

成本分析：本周江苏苯乙烯市场均价约为 12525 元/吨，国内 EPS 普通料均价约为 13400 元/吨，两者之间差价约为 875 元/吨，利润空间有限。受此影响，本周 EPS 生产企业操盘十分谨慎，报价大稳小动，但实盘成交则较为灵活。部分生产企业仍以等待外盘货源为主，以适当中和成本。

预测：苯乙烯市场涨跌不定，对 EPS 市场无明显指导。EPS 市场需求平平，暂无利好；经销商心态迷茫，快进快出。

短线无实质性利好支撑，EPS 市场弱势难改，阴跌走软或将持续。

ABS :

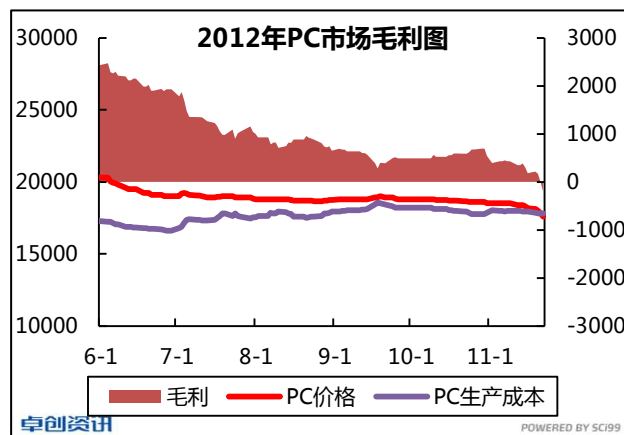
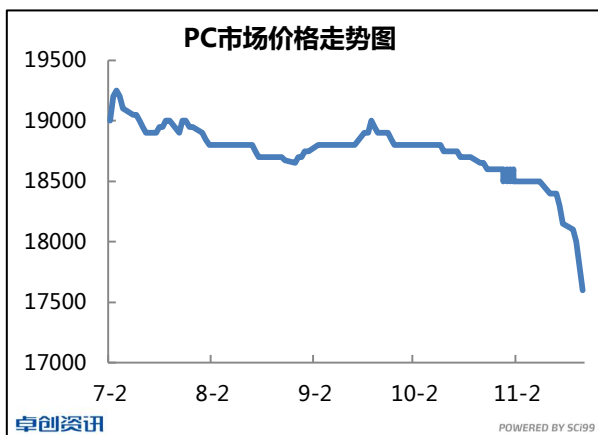


点评：高成本和低库存支撑下，近期主要 ABS 生产商收缩调价步伐，国内 ABS 主流市场跌势放缓，局部市场价格稳中略有盘低，但部分报盘企稳迹象趋于明显。近期原油及苯乙烯市场涨跌反复，市场难寻利好提振，主流市场以弱势窄盘为主。部分一手商鉴于持货成本偏高，实际让盘幅度受限，市场恐慌情绪明显减弱。囿于订单不足，下游工厂随用随采的采购方式仍令市场信心难以重建。周五卓创统计数据 displays，国产料主流报盘在 14600-15100 元/吨，较上周五下跌 50-100 元/吨。

成本分析：近期 ABS 出厂价持续在成本线上下徘徊。特别是本周开始苯乙烯价格再度冲高带动 ABS 表观成本再次上扬。预期中短线苯乙烯市场高位承压，丁二烯市场仍有下探可能，而丙烯腈维稳迹象明显。随着 ABS 出厂价趋稳，如若原料成本走低，ABS 利润有望有恢复空间。

预测：由于缺乏外围消息面平平，市场缺乏方向指引，短期 ABS 市场或维持窄盘趋势。近期国内 ABS 生产商小幅降低开工负荷以适应偏弱的终端需求和投机需求，后期部分货源供应不足的现象仍会维持。而多数下游厂家及二手商备货态度消极也将继续制约价格探涨。多空胶着下，近期可持续关注上游原料市场的最新走向。

PC :

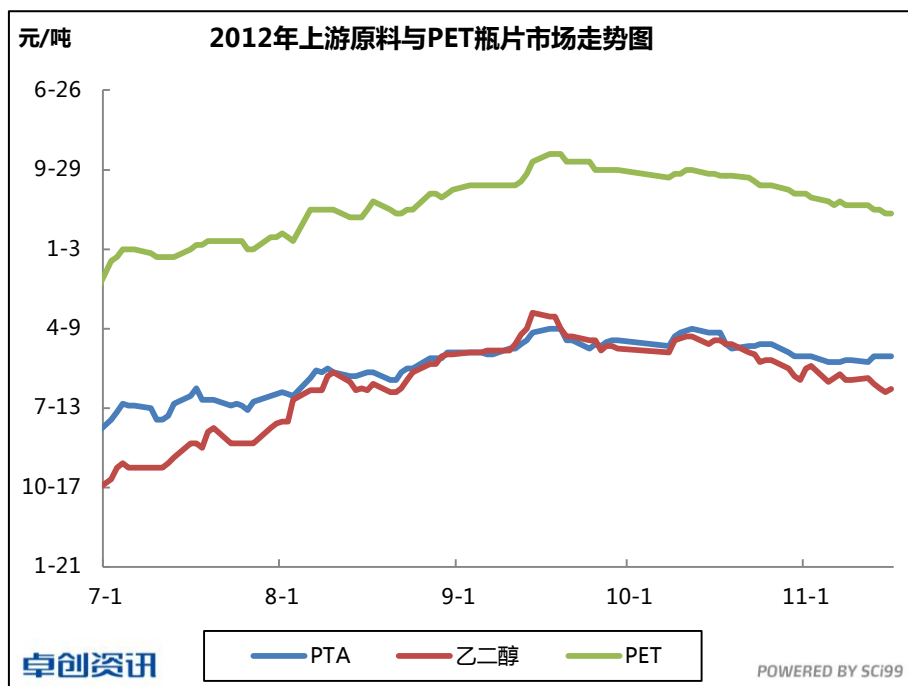


点评：本周PC市场弱势阴跌行情继续，其中低端料商谈重心跌破17000元/吨，供应过剩下业者集中出货为主，成交僵持。近期美金市场重心松动明显，现货受此影响料后市弱势下滑行情继续。截止目前华东市场注塑级低端商谈在17100-17800元/吨，中高档商谈在18200-21500元/吨，跌幅200-300元/吨。

成本分析：以低端湖石1100为例，本周毛利转为负数，表示企业已处于亏损状态，从企业实际生产情况来看，近期装置普遍负荷不高，部分停车，出厂价部分开始下调。从贸易商方面来看，因低端料供应泛滥，多数在盈亏平衡线附近出货，心态消极。

预测：本周PC市场加速下滑，市场缺乏利好支撑，预计下周将继续在下滑通道中运行，关注下外盘成交情况以及下游工厂接盘情况。

PET:

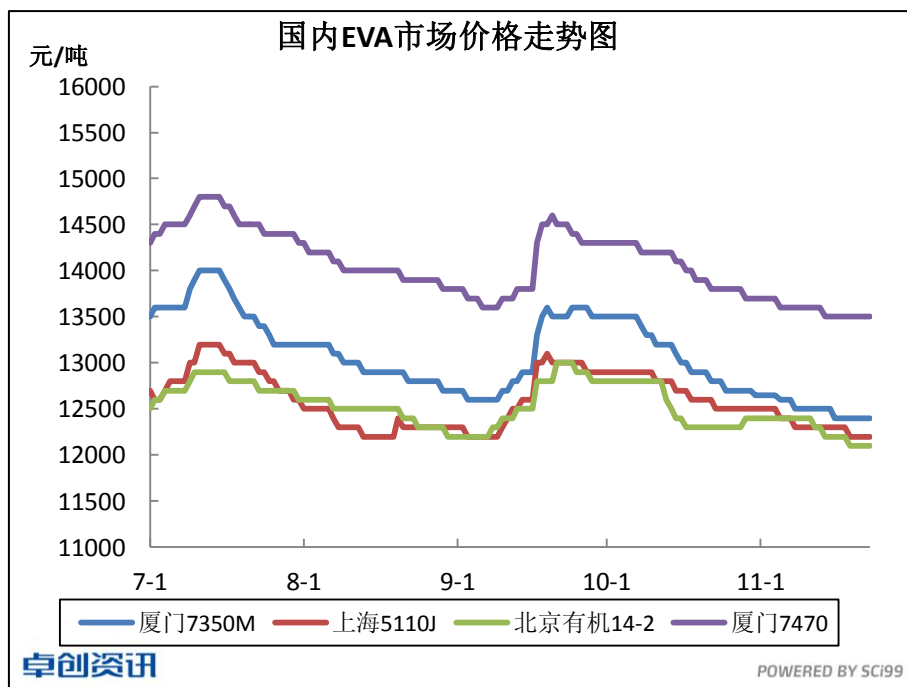


综述：本周受地缘战争影响，国际原油大涨大跌。但聚酯上游产品PX始终维持坚挺态势，加之临近月底石化结算，聚酯产业链产品行情受到支撑。华东PTA现货持续在8150元/吨附近震荡，而乙二醇价格相对偏低，张家港地区参考7650元/吨附近，随外围波动不大。聚酯瓶片市场走势尚可，其中在PTA期货连续四个交易日上涨支撑下，下半周聚酯瓶片价格重心局部小涨，幅度在50元/吨，市场成交出现一定放量，部分下游工厂补货，卖方库存压力稍有缓解。但随周末临近，原油回调，市场走势再度回归平静。周五华东地区水瓶料实单出厂收盘至9900-9950元/吨，较周初上涨50-100元/吨。尽管结算预期偏高支撑，但供需面疲软，令部分业者仍谨慎看弱后市。

预测：综合来看，笔者认为，月底石化结算日期附近，单体及聚酯瓶片行情都将受到一定利好支撑，行情或暂维持坚挺。

但距离春节前下游备货期仍有一段时日，在此期间，若外围利空扩大，瓶片价格或不乏继续小幅下探可能。

EVA:



点评：EVA 市场再度延续上周的平稳阴跌走势，交投氛围清淡。台塑石化月内两次下调出厂价格，对业者信心形成打压，由于目前市场倒挂现象严重，现货市场人民币价格难有突破，延续平稳走势，成交无变化。市场交投氛围并未出现好转，下游询盘不佳，买家仍以贸易商为主。部分业者对后市较为谨慎，美金市场行情继续低迷不振，临近周末，规律性的观望气氛加重，商家报价及还盘热情都有减退。卓创认为，行至月底，下周国外供应商将会陆续报出 12 月价格，恐将在缺少利好刺激的情况下，现货再次走入震荡局面。

预测：①供应面综述

由于近期销售每况愈下，石化库存压力凸显，多数石化选择停产或限产，但市场业者库存充裕，停车对行情影响作用有限。外盘石化率先走低，对现货价格形成一定打压，市场供需压力愈发增大。 **僵持**

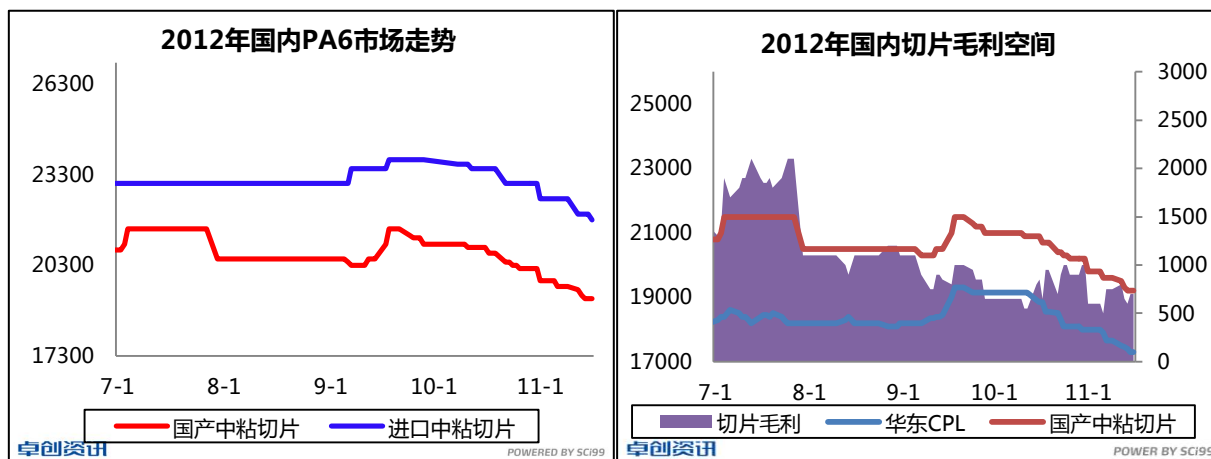
②商家心态分析

商家依然多数以实盘出货为主，部分品种报盘阴跌继续。虽然心态略显不足，但受成本支撑价格未出现大幅下跌。市场观望气氛浓厚，买家询盘不多且实盘价格较低，成交稀少。市场交投气氛低迷，商家对年前市场已无兴趣。卓创认为，市场会愈发走软，短期内小幅调整的概率较大。**利空**

③工厂需求分析

市场利空频现，商家库存充裕，开始降价销售。下游买家询盘低迷，在需求不足的情况下，买家递交实盘颇低，而高成本限制成交跟进，多数工厂继续看空。**利空**

PA6:



PA6 中粘切片市场走势分析

本周 PA6 中粘切片延续前期跌势，切片整体成交价格较上周下跌 300-400 元/吨，本周己内酰胺市场持续低迷，整体成交价格较上周下跌 200-300 元/吨左右，预计下周仍有下跌空间后。本周 PA6 聚合厂家多数下调产品出厂价格，整体出厂成交价格继续下滑。截止目前，中粘切片厂家主流报价 18850-19200 元/吨，部分报价 19500-19800 元/吨，成交参考 18500-19000 元/吨，部分低端货源成交 18300 元/吨左右。原料价格持续下跌，聚合厂家信心不振，部分厂家在降价期出现库存压力。市场方面，中粘切片成交价格整体下行 300 元/吨左右，截止目前，华东市场中粘切片主流成交 19200 元/吨左右，部分低端货源成交 18600-19000 元/吨。下游需求疲软，在切片看跌趋势下贸易商出货更显困难，部分贸易商在厂家降价时因库存积压亏本销售。多数贸易商近期以短进短出为主。

聚酰胺-6 注塑料市场分析

华南注塑料市场价格以持稳为主，下游需求未见明显好转，采购方多以按需采购为主。注塑料市场价格基本维持上周报价。截止目前，台湾集盛 TP4208 报价 20500-20700 元/吨；日本三菱 1010C2 现报 25200-25600 元/吨；德国拜耳 B30S 报价 23000-23500 元/吨。以上均为不含税价格。

本周余姚 PA6 注塑料价格持稳，下游需求方采购谨慎为主，多数为按需小单交投。瑞美福 M1013B 报价 20000-20400 元/吨；泰国宇部 1013B 报价 26000-26300 元/吨，部分报价较低；新会美达 M2500I 余姚市场贸易商报价在 25000-25500 元/吨；德国巴斯夫 B3S 报价 31000 元/吨。

切片利润空间变化

本周己内酰胺原料内外盘价格保持下滑态势，切片市场成交价格承压下跌。整体来看，本周切片毛利空间与上周基本持平，周初略有上升，但随着厂家下调切片价格，毛利空间再次缩小。聚合厂家处于较低利润状态运行。同时，切片降价期厂家出现库存压力。虽然切片毛利已处于较低值，但长线看来不排除 PA6 聚合厂家为解决库存压力让利销售产品可能，切片毛利仍存下行风险。

市场走势分析及预测

宏观面 当前欧洲经济疲软状况加剧，欧元区 9 月份工业产值较前月下降 2.5%，为 2009 年 1 月以来的最大降幅，同时葡萄牙及希腊第三季度 GDP 继续萎缩。美国经济数据方面，其 10 月份零售额下滑 0.3%，10 月份生产者价格指数(PPI)较前月下降 0.2%，为五个月来首次下降。目前欧元区债务危机已蔓延至亚太地区，同时美国的“财政悬崖”也使得经济前景的不确定性加大，近来对大宗商品不断施压。国内方面，十八大报告指出，我国将继续推进经济结构战略性调整，这有利于促进我国经济健康发展。

成本面 国内己内酰胺新产能投放，市场货源供应猛增。目前国内低质量的己内酰胺将供大于求。虽然纯苯价格持续处于高位，CPL 厂家成本压力极大，但己内酰胺持续销售不畅。预计己内酰胺持续弱势低迷，仍存下跌空间。

供需面 近期下游进货未见提高，国内切片厂家出现一定库存压力；进口切片市场现货货源较为充足。整体来看，

国内聚酰胺市场供应较为充足。近期国内厂家暂无检修计划，供应情况将持续较为稳定充足。需求方来看，国内下游需求方持续呈现较为疲弱的态势，同时切片降价期下游采购更为谨慎，多数以小单补货为主。短期之内需求难以出现明显好转。

整体看来，我国经济在一定程度上受到美国经济低迷、欧洲财政悬崖等国际经济形势影响。切片下游需求低迷现状难以在较短时间内得以改观。下周疲软的己内酰胺将继续拖累 PA6 市场。预计下周 PA6 市场维持疲态运行，切片价格或继续弱势下行。

七、行业新闻

沙特阿美亚洲总部落户北京

全球综合性能源企业沙特阿拉伯国家石油公司（简称“沙特阿美”）11月12日宣布其全资子公司阿美亚洲在北京成立。此举标志着沙特阿美在全球发展最快区域的业务拓展不断深入，也显示了亚洲对于沙特阿美的重要战略地位。

煤制烯烃经济性再受考量

对能效、煤耗和水耗等指标提出更高要求的煤制烯烃升级示范方案目前已获国务院审批，若采用多种技术方案来满足示范要求，煤制烯烃盈利空间恐将被压缩。这是记者从11月15~16日在北京举办的第四届煤制烯烃技术经济研讨会上获得的信息。煤制烯烃的技术可行性和经济性曾饱受质疑，经神华包头、神华宁煤、大唐多伦和中石化中原石化4套装置先后投产获得确认后，如今在升级示范方案面前再次面临考量。

中海油已接受加拿大苛刻条件 换取购 Nexen 获批

据香港媒体报道，消息人士称，中海油为了取得加拿大政府对收购 Nexen 的批准，已经接受该国政府所提出的条件，包括保证 Nexen 董事会管理层职位中，有至少 50%是由加拿大人担任等等。

法律声明：

- (1) 卓创资讯制作的报告具有独立和自主的知识产权；
- (2) 报告中所涉及数据来自公知领域，建议或观点不带任何功利性，仅供参考；
- (3) 完全以报告的信息内容为参考与第三方进行经济活动所带来的一切后果自负；
- (4) 订制报告的版权和最终解释权属于北京卓创资讯有限公司。