

第四期

2021.09

全球生物基与可降解材料月刊



聚如如资讯

目录

目录.....	2
价格行情	4
生物降解材料价格走势与涨跌幅	4
聚乳酸 (PLA).....	4
聚己二酸/对苯二甲酸丁二酯 (PBAT)	4
其它生物降解材料 (PBS, PHA, PPC, PCL)	4
传统塑料化纤价格走势与涨跌幅	6
聚丙烯 (PP).....	6
聚乙烯 (PE).....	6
聚碳酸酯 (PC)	6
聚对苯二甲酸乙二酯 (PET)	6
聚苯乙烯 (PS).....	6
尼龙 6 (PA6)	7
主要原料价格走势与涨跌幅	7
布伦特原油 (Brent).....	7
玉米	7
1, 4-丁二醇 (BDO).....	8
精对苯二甲酸 (PTA).....	8
己二酸 (AA).....	8
环氧丙烷 (PO).....	8

本月刊一年出版 12 次，每个月最后一天以 PDF 电子文档格式出版。

下一期将于 2021 年 10 月 30 日与读者见面。

扫描下方二维码，添加微信，持续获取最新月刊

干经理



朱经理



杨经理



价格行情

生物降解材料价格走势与涨跌幅

聚乳酸 (PLA)

9月，聚乳酸市场报价维稳 23-27 元/公斤，注塑级报价 23-25 元/公斤，纤维级 26-27 元/公斤

8月末，安徽丰原宣布，于9月1日起下调聚乳酸报价 6000 元/吨，国产 PLA 在价格上与进口 PLA 相比更具竞争力。

本月，主流厂家供货正常，无新厂家出货；瑞丰宣布 PLA 一步法突破，丰原福泰来二期项目本月试车。

原料方面，金丹丙交酯继续稳定供应；6月，中粮生物材料获得丰原原料支持装置复产。

后市短期关注丰原 10 万吨二期投产时间和 30 万吨/年生产线试车时间。

“十四五”塑料污染治理方案等重磅政策将进一步引导行业发展。

聚己二酸/对苯二甲酸丁二酯 (PBAT)

9月，PBAT 市场报价 21-25 元/公斤。受到 BDO 价格高位影响，蓝山屯河、恒力康辉、金晖兆隆、金发万通报价不断提高市场报价，月末定价突破 22 元/公斤。

本月，受到 BDO 价格影响主流厂家供货偏紧，政策落地仍需时间，下游需求一般。9月，浙江华峰 3 万吨项目投产、长鸿高科 12 万吨的项目试车。

据悉，四川广安宏源 5 万吨 PBAT 装置开车推迟；山东睿安 6 万吨 PBAT 装置开车推迟；山东瑞丰高材 6 万吨 PBAT 装置调整生产计划。

后续关注，中化学东华天业一期项目、四川万华化学 6 万吨项目、上海彤程新材 10 万吨、湖南宇新惠州 6 万吨项目投产情况。山西华阳 6 万吨 PBAT 项目和湖北宜化 6 万吨 PBAT 或 4 万吨 PBS 项目，预计在 2022 年年中投产。

其它生物降解材料 (PBS, PHA, PPC, PCL)

其他主要生物降解材料，产能不明朗，装置开工率普遍较低，产品市场价格偏高，市场规模相对性较小，价格基本维持稳定。8月，国内 PHA 项目稳步推进，持续关注项目进度。

本月，聚丁二酸丁二醇酯 (PBS) 价格在 42-44 元/公斤间运行，三菱质优价高；聚羟基脂肪酸酯 (PHA) 市场报价 45-57 元/公斤，聚甲基乙撑碳酸酯 (PPC) 价格在 23 元/公斤附近；聚己内酯 (PCL) 市场报价 42-43 元/公斤，8月末巴斯夫提高 PCL 价格。

单位：元/公斤



产品名称	本期末价	上期末价	涨跌幅
PLA	26	29	↓ 10.3%
PBAT	23	22	↑ 4.5%
PBS	41	41	持平
PHA	58	58	持平
PPC	23	23	持平
PCL	43	42	↑ 2.5%

传统塑料化纤价格走势与涨跌幅

聚丙烯 (PP)

9月，国内PP拉丝级均价8739元/吨（环比涨3.41%），注塑级均价8770元/吨（环比涨3.38%）。

本月PP能够实现上涨原因主要有以下几个方面：首先，计划新投产装置出现延后，生产厂家去库效果良好，两油库存维持在中等偏低的水平；其次，聚丙烯期货月中出现连续上涨，在此影响下，上游工厂出现几次轮番调涨报价，成本支撑稳健；再次，部分终端工厂订单转好及贸易商节假日前有一波集中补仓需求，库存流转速率加快。虽因价格上涨过于快速，下游接盘出现高价抵触情绪，且工厂备货后的再次大量建仓能力有限，导致价格出现适量回调。

供应端方面9月中旬过后新增产能释放明显，青岛金能以及古雷石化运行逐步平稳，同时下月浙江石化二期预计投产，新增产能对市场冲击力度预计增加。

聚乙烯 (PE)

9月，国内PE市场价格震荡走高，价格重心明显上移，LDPE均价12004元/吨，环比涨10.11%。

原料方面，原油价格低位反弹后连续上涨，对聚乙烯价格上行形成有力的成本支撑。月内线性期货走势强劲，市场玩家看多情绪浓厚，石化纷纷调涨出厂价，对高价原料较为抵触，采购多以刚需为主，现货货源消化有限，社会库存整体有所累积。

供应方面，中韩石化扩能项目即将有合格品产出，浙江石化二期低压项目、青海大美煤业股份有限公司、山东寿光鲁清石化有限公司及天津渤化化工发展有限公司共计170万吨于10月中下旬陆续投产。

聚碳酸酯 (PC)

9月，PC市场均价价格在27000元/吨，较上月下跌4.1%。

9月国内PC市场心态谨慎，月初国内市场高位行情温和中也呈现僵持态势，尽管工厂价格仍有上调，市场主要消化涨幅为主。月中，各地市场需求面生产调整，开工下降明显，PC主流市场需求不足，商家出货意向增强，价格回调幅度增加，工厂交投行情随行就市回落明显。中秋假期后，双酚A跌势加速，PC市场承压明显，中低端市场下滑明显。

聚对苯二甲酸乙二醇酯 (PET)

9月，PET价格先抑后扬的趋势，均价6771元/吨，均价较上月跌0.6%。

本月，月初因聚酯原料整体表现弱势，特别是PTA受供需格局转弱影响，期货市场空头大幅增仓从而导致期价脱离原油市场走势跌幅加深，成本端塌陷使得聚酯瓶片心态明显转弱。随后，国内瓶片陷入亏损阶段，供应端迎来集中性减产，从而支撑聚酯瓶片市场价格。月末，受供应端常州华润、三房巷以及仪征装置先后进入减产检修阶段，使得瓶片市场供应量存在减少预期，市场报盘心态相对坚守，使得聚酯瓶片价格先抑后扬。

聚苯乙烯 (PS)

9月，通用PS(GPPS)市场均价10926元/吨，上涨1.07%。

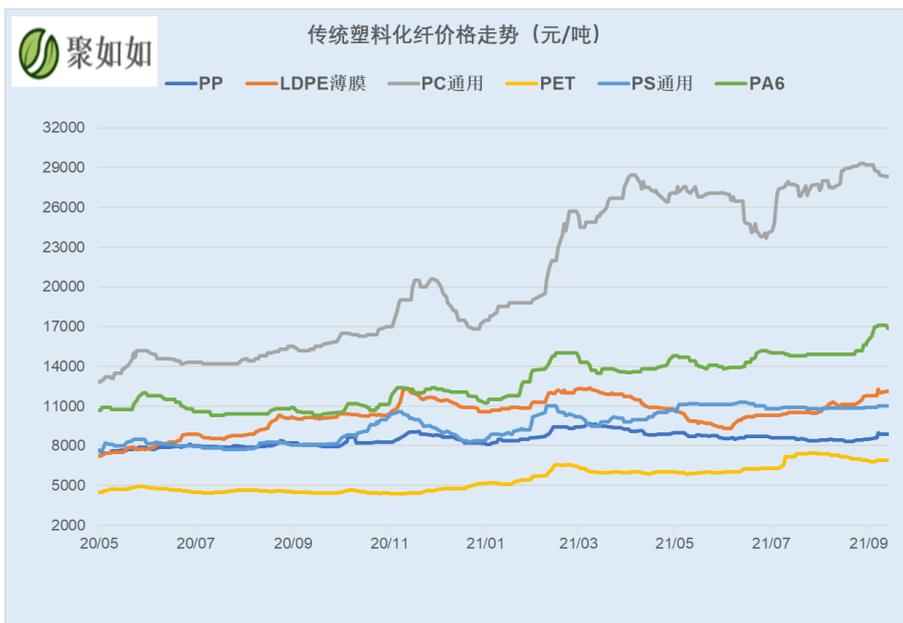
本月PS市场价格微幅上涨。首先，原料苯乙烯价格呈现不规则“N”型走势，价格整体走高，叠加PS部分牌号供应偏紧现状，成本端阶段性连续上涨，给予价格正向支撑。其次，步入下半月，部分PS装置停车或降负

荷运行，供应减少预期偏浓，同样支撑价格。但中下旬，终端企业整体开工负荷同样出现下滑，同时，新投产将落地，均令价格承压。

尼龙 6 (PA6)

9月，PA6 均价 16328 元/吨，环比上月涨 10.1%。

本月原料己内酰胺价格偏高，且货源供应依旧紧张，原计划于本月恢复生产的企业多次延期，因此对 PA6 切片市场行情形成有力支撑。下游客户买涨不买跌，积极跟进补货，聚合工厂现货库存少且超卖，因此心态良好，工厂报盘不断调涨，场内持货商跟随上涨，低价惜售，临近月底需求清淡，价格窄幅回落。



产品名	本期末价	上期末价	涨跌幅
PP	8739	8451	↑ 3.4%
LDPE	12004	10872	↑ 10.1%
PC	27000	28150	↓ 4.1%
PET	6771	6815	↓ 0.6%
PS	10926	10809	↑ 1%
PA6	16358	14858	↑ 10.12%

主要原料价格走势与涨跌幅

布伦特原油 (Brent)

9月，国际布伦特原油价格前期震荡偏弱，中期连续下跌，月末受美库存降低影响价格回暖，均价 74.26 美元/桶，环比涨 5.32%。

本月，油市前期从低位快速反弹，随后震荡突破后继续上涨。因为变异病毒令美国和欧洲等地出行受到抑制，加之美联储缩紧货币政策预期较强，导致油价短时下跌。但是，从美国原油库存下降来看，变异病毒更多的是从情绪面利空油价，而基本面依然向好，加之美国飓风导致海上钻井平台大量关闭，石油库存下降超预期，油价从低位迅速反弹后一直处于偏强走势。

10月，油市价格有望延续偏强走势，但应警惕美国政治压力下，沙特改变减产策略的风险。

玉米

9月，全国玉米月度均价为 2592.96 元/吨，环比跌幅 3.86%。

本月，黑龙江二等粮主流上车价 2240-2460 元/吨。东北持粮贸易商出货压力增大，市场心态出现明显的松动，辽宁、黑龙江地区的早熟玉米陆续上市，市场整体供应继续增加。

山东市场玉米主流价格 2560-2680 元/吨，较上月低端价格下跌 180 元/吨。华北玉米市场受新粮上市及后期

阴雨天气影响，市场货源流通量变化明显。上旬新粮陆续上市，市场货源供应增加，贸易环节购销积极性较高，东北余粮出货进度加快。

华中内陆地区玉米主流成交价格在 2660-2820 元/吨。南方地区玉米价格维持下滑趋势。因华北新玉米零星上市，新玉米报价低位，拉低陈粮报价，而东北粮商仍有部分陈粮未出库，华北新粮上市冲击下，东北陈粮报价持续下行，导致南方销区玉米到货价格跟随产区下跌。

1, 4-丁二醇 (BDO)

9 月，BDO 市场行情先跌后大幅上涨主流市场价格在 27500-31000 元/吨区间运行。BDO 下游降解材料生产企业对高价抵触情绪明显，但是氨纶等生产企业对 BDO 价格呈现追捧。华东地区现货散水主流商谈 29700-30300 元/吨，桶装商谈 30500-31000 元/吨（承兑送到），较昨日持平。

原料方面，能耗双控，电石 9 月破 7 千，对 BDO 成本端支撑尚可。厂商方面，市场现货供应走冷，主要供应长协客和工厂配套下游使用。下游方面，对于高成本依旧有所抵触，单部分厂家有追高维持生产的情况，维持刚需订单为主，BDO 偏强运行。

装置动态，陕西陕化、新疆美克、天业主要装置稳定运行；新疆国泰、重庆建峰装置重启；延长石油 9 月存检修计划，预计 2 个月；长城能源近期检修。

精对苯二甲酸 (PTA)

9 月，PTA 价格下跌，市场均价 4886.75 元/吨，较上月下跌 5.17%。

本月 PTA 供应充足，小幅积累库存，结束了连续 6 个月去库存的走势，利空 PTA 加工费。下游聚酯及终端织造传统需求旺季不旺，聚酯及织造行业减产为主，开工负荷均降至近年内同期低位，对 PTA 需求减弱。

已公布的四季度 PTA 装置检修计划不多，主要是 10 月恒力 3#220 万吨、恒力 5#250 万吨分别检修 2 周，虹港石化 150 万吨 10-11 月技改 1 个月左右，其他 PTA 装置暂未官宣检修计划。逸盛大化 225 万吨、百宏 250 万吨、亚东石化 70 万吨 PTA 装置可能四季度检修。按目前已公布检修及重启装置计划，加入部分长期运行可能检修的装置，预估未来三个月 PTA 产能运行率在 73%-84%，其中 10 月产能运行率在 73%-77%、11-12 月产能运行率将有所上升，预估 10-12 月产量分别为 458.9、471.5、487.8 万吨。

己二酸 (AA)

9 月，AA 市场价格月初行情持稳，表现偏弱，运行区间为 10200-11300 元/吨。月末，市场主流价格，山东货源 11000-11200 元/吨承兑价格，江苏货源承兑价格 11100-11300 元/吨。

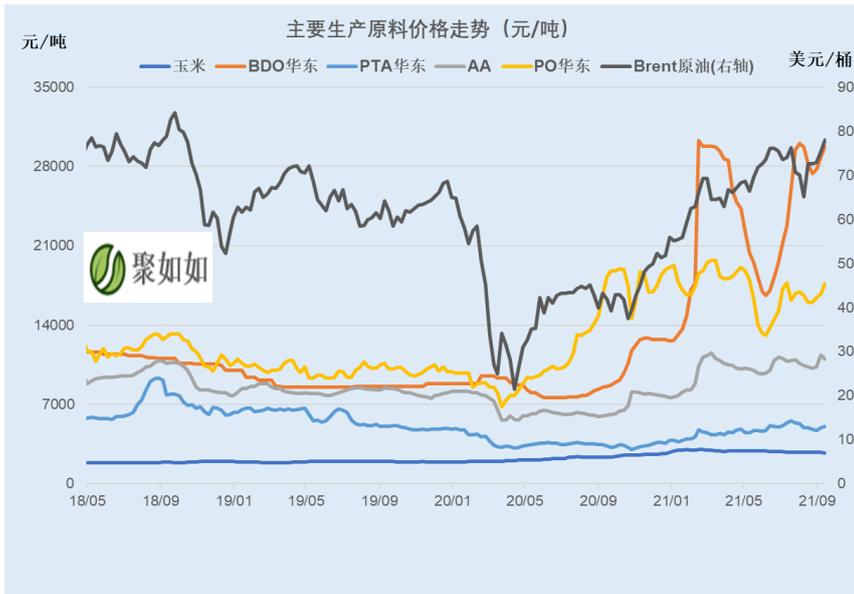
原料方面，原油回升，带动化工下游走强纯苯月涨幅在 14.86%。成本抬升是己二酸上行的直接因素。

己二酸厂家装置多数正常，开工率在 7 成左右，海力仍在检修期，目前没有复产传闻，市场供应整体呈现紧俏格局。另外，厂家库存经过前期降价清库，目前库存压力明显缓解，叠加节前备货，局部供不应求。

环氧丙烷 (PO)

9 月，PO 市场月均价 16879 元/吨，环比涨 1.7%。

本月，环氧丙烷市场重心上行，月内市场价格稳步推涨。供应面紧张是月内价格不断走高的关键因素。月内万华及中海精细装置检修，加之山东及华东工厂多家装置运行不稳，供应面明显收紧，积极挺市推涨，加之下游节前适当备货，市场价格在月中下旬快速走高，近月底，主力下游聚醚订单转弱，采购积极性一般。



产品名称	本期末价	上期末价	涨跌幅
玉米	2592	2689	↓ 3.9%
BDO	29700	29600	持平
PTA	4887	5178	↓ 5.2%
AA	11200	10875	↑ 3%
PO	16879	16647	↑ 1.7%
原油	74.26	70.12	↑ 5.3%