



后市研判：

成本端，受伊拉克北部暂停出口，俄罗斯减产等利好影响，原油价格有所反弹，未来或仍有上涨空间。

供应端，新增多装置检修，产量或有下降，供应压力有一定减轻。进出口方面，PE净进口量相对平稳。

需求方面，日用包装订单充分，开工较高，PE管材受传统旺季提振，需求有所回升，农膜开工小幅下滑，当前仍在地膜旺季，总体开工情况平稳偏暖，但未现明显改善的迹象。库存方面，生产企业库存稳定去化。

综合来看，供需边际表现尚可，叠加原油价格反弹，聚乙烯近期或有震荡反弹，但考虑中期农膜旺季将要过去，市场将进入传统淡季，且新增产能陆续投放，聚乙烯上行空间有限，期价中期偏空，短期有望弱反弹。