

# 塑料这两天犇了？

近期国内塑料市场加速上扬，截止 8 日，盘中最高价至 7485，较上周五收盘价 7000 上涨 485，涨幅达到 6.93 个百分点，截止收盘至 7300，在上方 7500 区承压回落。

当前正处于检修旺季，场内部分货源供应收紧，导致贸易商炒作氛围浓厚，市场报价持续性走高。据统计，本周一、周二现货市场分别上涨 100-250、300 元/吨不等，石化厂家出厂价格轮番上调，对市场心态颇为提振。截止本周三，国内厂家装置开工率维持在 84.6%，线性薄膜的排产比例占到 27%。近两日价格的突飞猛进和线性的排产比例也有一定的关系。

而石化库存和港口库存对价格的走高起到了推波助澜的作用。截止 8 日，两油石化库存达到 67 万吨，环比下滑 8.84 个百分点，港口库存达到 27.54 万吨，环比上涨 1.85 个百分点，基本变化不大。截止上周末，聚乙烯产量总计在 34.23 万吨，环比减少 0.71%。前期将于 6 月底至 7 月初到港的进口货因伊朗船期仍没有靠港消息，外盘货源较少，进口商部分货源惜售。

但 7 月底美国船货或将大量到港，而国内检修也将在月底结束，届时可能会对价格带来小幅冲击，库存宽松。

目前下游高价接货较为抵触，实盘采购维持刚需为主。主要是当下处于地膜需求淡季，个别工厂零星生产；而棚膜需求平淡，部分规模企业开工略有提升，其他企业延续阶段性生产或停机中。包装膜企业开工率维持在 66.5%，环比上涨 2.7%。包装膜订单排产一般在 2-10 天，较往年偏少一半左右。库存水平一般，维持 1-2 周，刚需采购为主。

综合来看，考虑到下游市场暂无实质性利好支撑，虽上游市场目前货源偏紧，

但是随着装置的陆续重启以及美国进口货的到来，市场紧张局面即将缓解，后期难以有亮眼的表现。而从技术上看，临近上方 7500 一线压力，持续性走高的概率相对偏低，谨慎操作。

风险提示: 本报告中的信息均源于公开资料，仅作参考之用。国元期货研究咨询部力求准确可靠，但对于信息的准确性及完备性不作任何保证，不管在何种情况下，本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目的、财务状况 或需要，不能当作购买或出售报告中所提及的商品的依据。国元期货有限公司 不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。 本报告版权归国元期货所有。