

## 【核心观点及操作建议】

聚烯烃：隔夜塑料主力合约和 PP 主力合约震荡收阳，市场重心持续走高，主要是跟随原油回暖，价格重心上移。当期因河南暴雨，部分聚烯烃厂家出货困难，但是影响一般，PP 市场有进一步考验上方 8700 区压力的预期，塑料市场有考验上方 8500 压力的预期，继续关注是否能有效上破，谨慎操作。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约夜盘创疫情以来新高、TA09 合约跳空高开震荡收大阳线，短纤 09 合约震荡收阳。受隔夜原油大幅上涨，以及长江主港受台风影响封航三日，乍浦地区卸货受到影响，PTA 局部区域供需矛盾加剧，引发的行情大幅上涨，但是时刻关注其加工费的变化，若加工费上涨至 600 元/吨，企业卖出套保的概率偏大，谨慎操作。

天胶：隔夜橡胶 2109 合约震荡收阳。隔夜原油大幅上涨带动化工品价格重心上移，叠加近期主产区天气影响，短期产量或有收缩，对现货市场形成一定的支撑，小幅微涨为主。

## 【信息资讯】

### 【聚烯烃料资讯】

1、IMF 总裁格奥尔基耶娃表示，按当前接种速度加之病毒变异，新冠疫情不会在 2022 年末前结束。经济复苏取决于疫苗、货币和财政措施，预计全球经济仍将像 IMF 在 4 月预估的那样增长 6%。

2、原油大幅上涨，追随金融市场的整体涨势，美国官方数据显示夏季驾车出行高峰期汽油和馏分油库存均有所下降。WTI 原油期货上涨 4.6%，报 70.30 美元/桶；ICE 布伦特原油期货上涨 4.2%，报 72.23 美元/桶。

3、国家领导人对防汛救灾工作作出重要指示，要求妥善安置受灾群众，严防次生灾害，最大限度减少人员伤亡和财产损失。国务院常务会议部署抓紧抓实防汛救灾工作，要求调集资金和物资支持帮助河南全力抢险救灾，加大对重点地区防汛抗灾的支持，加强气象监测预警。

4、截止 22 日，聚烯烃石化库存 66 万吨，较上一日下滑 1.49 个百分点。

5、截止 21 日，塑料线性的排产比例在 29.1%，较上一日持平；PP 拉丝的排产比例维持在 27.96%，较上一日下滑 0.48 个百分点。

#### 【聚酯资讯】

1、昨日 px 尾盘无成交，9 月商谈 917-929 美元/吨，10 月报盘 920.5 美元/吨，价格重心略有下滑。

2、昨日 PTA 本周报盘 09 升水 40-45 附近，递盘 09 升水 35 附近，局部地区货源递盘 09 升水 40；7 月底报盘 09 升水 40 附近，递盘 09 升水 35 附近；8 月中上报盘 09 升水 40-50，递盘 09 升水 35-40 附近；8 月底报盘 09 升水 40-50，递盘 09 升水 35 附近；本周仓单报盘 09 升水 15-35，递盘升水 10-30 附近。整日交易量尚可。本周仓单成交升水 10、12、15、30 附近，现货 5088、5060、5062、5145、5076、5198、5102、5175 主港自提。

3、截止 21 日，国内 PX 装置开工率维持在 86.12%，PTA 装置开工率维持在 78.71%，乙二醇装置开工率维持在 61.23%，聚酯开工率维持在 91.87%，终端纺织业开工率维持在 76.2%。

4、装置动态：逸盛新材料 360 万吨装置 7 月 8 日出料，7 月 16 日负荷降至 5 成，7 月 21 日负荷提升至 8 成；洛阳石化 32.5 万吨装置 6 月 30 日停车检修；7 月 18 日重启，目前负荷 6 成；宁波台化 120 万吨装置 7 月 10 日晚间停车检修，预计检修 18 天附近；福海创 450 万吨装置 7 月底至 8 月初预计两条线轮检；三房巷 1#120 万吨装置 6 月 5 日停车检修，预计检修三个月。

5、昨日中国轻纺城客增量增，总成交 579，其中长丝布类 386，短纤布类 193，其中棉布 48，TC 布 41，TR 布 32，R 人棉布 16，其他 56，单位：万米。

6、长江主港受台风影响封航三日，乍浦地区卸货受到影响，PTA 局部区域供需矛盾加剧。

### 【天胶资讯】

1、截止 7 月 21 日 17 时，位于广西玉林市陆川县 7 级热带风暴“查帕卡”，预计 7 月 24 日 14 时到达海南中部或者南部，预计风力 7-8 级，预计对海南中部和南部区域形成一定降雨影响。7-8 月份处于全球季节性增产周期，暂无厄尔尼诺或者拉尼娜现象发生迹象。本周国内外主产国当中泰国、越南、缅甸、柬埔寨、海南、中国云南和海南降雨增多迹象明显，割胶作业受一定影响。下周重新有所缩减。

根据国际橡胶三方理事会（ITRC）最新消息指出，现在橡胶产量几乎没有，相当稀缺，供需不足的两个国家，印度尼西亚年产量为 322 万吨，马来西亚年产量 56 万吨。由于疫情期间实行封锁措施，在同一时期，上述两国的总产量预计将下降 4-5%。

2、2021 年 6 月天然橡胶进口量 35.21 万吨，环比上涨 0.54 万吨，涨幅 1.54%，同比下跌 4.55 万吨，跌幅 11.46%。6 月份中国自泰国、印尼进口明显缩减，自越南进口明显提量（增量主要为混合胶）。其中自泰国缩减的量，主要为天然胶乳，跌幅 55%；自印尼进口缩减的量主要来自技术分类天然橡胶，跌幅 38.24%。

3、日本半导体产业协会表示，日本须在芯片上投资数万亿日元，以解决全球芯片短缺，这种短缺局面不大可能很快缓解。

## 重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。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。

**联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218**

### 国元期货总部

地址：北京东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 B 座 19 层

电话：010-84555000

### 合肥分公司

地址：合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）

电话：0551-62895501

### 福建分公司

地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号 2204 室之 01 室（即磐基商务楼 2501 室）

电话：0592-5312522

### 大连分公司

地址：大连市沙河口区会展路 129 号国际金融中心 A 座期货大厦 2407、2406B。

电话：0411-84807840

### 西安分公司

地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场西塔 6 层 06 室

电话：029-88604088

### 上海分公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号楼 3 层 C 区

电话：021-50872756

### 合肥营业部

地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）

电话：0551-68115906、0551-68115888

### 郑州营业部

地址：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1410 室

电话：0371-53386892/53386809

### 青岛营业部

地址：青岛市崂山区秦岭路 15 号 1103 室

电话 0532-66728681

### 深圳营业部

地址：深圳市福田区园岭街道百花二路 48 号二层（深圳实验小学对面）

电话：0755-82891269

### 杭州营业部

地址：浙江省杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城大厦 4 幢 2201-3 室

电话：0571-87686300

### 通辽营业部

地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路 37 号世基大厦 12 层

电话：0475-6380818