【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。近期石化企业库存已降至正常水平，加之当前进口资源到港量不大，因此行业供应面暂无压力。但是考虑到下半年即将有新增产能释放，或将对后期价格受到抑制，谨慎操作。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约震荡收阳，TA09 合约和短纤 09 合约震荡收阴。前期市场上涨的主要驱动力是上游 PX 价格重心持续走高，近期随着装置开工率大幅上涨，PX 支撑力度有所弱化，短期 PTA 围绕 5000 区震荡的概率较大。

天胶：隔夜橡胶 2109 合约持续下挫震荡收阴。当前全球处于季节性增产期，供应持续增长，虽然下游轮胎开工率短期回暖，但是从 5 月份的轮胎口数据来看，环比大幅下挫，弱势震荡为主，谨慎操作。

【信息资讯】

【聚烯烃料资讯】

1、我国经济运行继续保持扩张态势。国家统计局数据显示，6 月份，中国制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.9%、53.5%和 52.9%，环比回落 0.1 个百分点、1.7 个百分点和 1.3 个百分点，但均持续位于临界点以上。

2、美国原油库存减少及需求反弹提振油价。国际油价集体上涨，美油 8 月合约收涨 0.66%报 73.46 美元/桶；布油 9 月合约涨 0.53%报 74.67 美元/桶。

请务必参阅报告正文后的重要声明

3、高盛预计，到年底前石油需求将额外增加 220 万桶/日，供应缺口变为 500 万桶/日。摩根士丹利预计，下半年 WTI 原油价格为 75 美元/桶，布伦特原油价格为 77.5 美元/桶；三季度金价为 1690 美元/盎司，四季度为 1670 美元/盎司。

4、截止 1 日，聚烯烃石化库存 64 万吨，较上一日上涨 3 万吨，涨幅达到 4.9 个百分点。

5、截止 30 日，塑料线性的排产比例在 37%，较上一日持平；PP 拉丝的排产比例维持在 37.12%，较上一日下滑 0.98 个百分点。

【聚酯资讯】

1、昨日 PX 尾盘无成交，8 月商谈 909-917 美元/吨，9 月报盘 915 美元/吨，市场重心略有抬升。

2、昨日 PTA 主港货源 7 月上报盘 09 贴水 40-45，递盘 09 贴水 50；7 月中报盘 09 贴水 35，递盘 09 贴水 40；7 月下报盘 09 贴水 25-30，递盘 09 贴水 35-40；8 月中递盘 09 贴水 30，8 月底递盘 09 贴水 25；明日仓单报盘 09 贴水 50，递盘 09 贴水 55-60。现货 5017、5019、5063、5024、5035、5029 主港自提，日均现货基差 2109 贴水 45。

3、截止 30 日，国内 PX 装置开工率维持在 90.67%，PTA 装置开工率维持在 81.66%，乙二醇装置开工率维持在 62.79%，聚酯开工率维持在 89.59%，终端纺织业开工率维持在 69.94%。

4、装置动态：逸盛石化宁波 65 万吨生产线即日起开始永久性关停。

5、昨日中国轻纺城客增量增，总成交 839，其中长丝布类 546，短纤布类 293，其中棉布 58，TC 布 52，TR38，R 人棉布 30，其他 115，单位：万米。

【天胶资讯】

1、据外媒报道，印度尼西亚匿名高官说，当地政府计划从周三（6 月 30 日）起实施更严格的封锁措施，以遏制因德尔塔变种新冠引发的第二波疫情。依照新封锁措施，所有非关键领域员工都必须居家办公，餐厅则禁止提供堂食。印尼两名匿名高级官员和一名国会议员透露，总统佐科周二将于主持一个内阁会议，就制定一项限制公共活动的紧急计划进行磋商。

2、乘联会表示芯片影响将在近期快速缓解。在市场供给改善和恐慌心态改善后，供需矛盾会快速缓解。预计 7 月开始的芯片供给明显改善，8 月就应该有明显的生产端体现，9 月随着更多产能的释放，芯片问题应该基本解决。

3、截止 6 月 27 日，中国天然橡胶社会库存周环比降低 3.41%，同比降低 24.34%，同环比跌幅有所扩大，其中深色胶库存周环比降低 4.34%，同比下降 27.33%，浅色胶库存周环比下跌 1.87%，同比下跌 19.02%。预计短期中国天胶库存维持消化。

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