

【核心观点及操作建议】

聚烯烃：隔夜塑料主力合约和 PP 主力合约震荡收阴线，市场走势相对偏弱。隔夜原油市场最有回暖，但是聚烯烃重心持续下移，主要是当前下游市场暂无较大改善，叠加新增产能释放，对短期市场有一定的压力，窄幅震荡为主。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约震荡收阴、TA09 合约和短纤 09 合约震荡收阳，但是反弹幅度有限。昨日终端市场在上游原料大幅下调的背景下采购热情较前期有所高涨，叠加原油回暖，对日内价格存在一定的支撑，但是考虑到新增产能的释放，日内继续关注是否能有效站稳至 5000 一线，否则在 5000 区宽幅震荡的概率偏大。

天胶：隔夜橡胶 2109 合约在 60 日均线之下承压震荡收星。当前全球处于季节性增产期，供应持续增长，下游市场按需采购为主。结合天胶 2109 合约盘面 60 日均线压力相对明显，短期在 60 日均线压力下震荡的概率偏大，谨慎操作。

【信息资讯】

【聚烯烃料资讯】

1、欧洲央行宣布 2003 年以来首次战略评估结果，将自 7 月 22 日会议开始实施 2% 的中期“对称性”通胀目标，气候变化也将被纳入到货币政策操作的考量中。

2、油上涨，美国能源信息管理局报告显示，随着夏季驾车高峰期的到来，原油库存迅速下降且燃油需求达到创纪录水平。WTI原油期货上涨1.0%，报72.94美元/桶；ICE布伦特原油期货上涨0.9%，报74.12美元/桶。

3、经合组织（OECD）秘书长警告称，新冠肺炎疫情的新一轮爆发仍是全球经济复苏面临的重大风险之一，他呼吁发达国家支持欠发达国家的疫苗接种计划。

4、截止9日，聚烯烃石化库存68.5万吨，较上一日持平。

5、截止8日，塑料线性的排产比例在36.2%，较上一日上涨1.2个百分点；PP拉丝的排产比例维持在36.41%，较上一日上涨0.49个百分点。

【聚酯资讯】

1、昨日PX尾盘无成交，8月商谈910-930美元/吨，9月商谈906-910美元/吨，市场重心较前一日下滑22.5美元/吨。

2、昨日PTA主港货源7月底报盘09贴水15附近，递盘09贴水25附近；8月报盘09贴水5，递盘09贴水20；本周仓单报盘09贴水15，递盘清淡。整日交易量一般，7月中上主港成交09贴水10-15附近，7月底主港成交09贴水15附近，仓单递盘清淡，现货4945、4943、4939、4927、4951、4957、4921、4947主港自提。

3、截止 8 日，国内 PX 装置开工率维持在 89.99%，PTA 装置开工率维持在 78.4%，乙二醇装置开工率维持在 61.21%，聚酯开工率维持在 90.76%，终端纺织业开工率维持在 76.02%。

4、装置动态：大连逸盛 225 和 375 万吨装置 7 月 2 日停车检修，预计 6 日重启；逸盛新材料 330 万吨装置上周重启试车，近期出产品；逸盛石化宁波 65 万吨生产线即日起开始永久性关停；洛阳石化 32.5 万吨装置 6 月 30 日停车检修；新凤鸣 2#250 万吨装置 7 月 5 日进入检修。

5、昨日中国轻纺城客增量增，总成交 678，其中长丝布类 468，短纤布类 210，其中棉布 47，TC 布 48，TR23，R 人棉布 16，其他 76，单位：万米。

【天胶资讯】

1、据乘联会消息，今年 6 月乘用车市场零售同比下降 8%。6 月第一周的乘用车市场零售达到日均 2.5 万辆，同比下降 7%；6 月第二周的市场零售达到日均 3.5 万辆，同比下降 2%；6 月第三周的市场零售达到日均 4.2 万辆，同比下降 7%；6 月第四至五周的市场零售达到日均 7.5 万辆，同比下降 10%。

因 6 月初的疫情影响，加之芯片的影响仍在延续，因此部分厂家的月初产销节奏相对偏慢。前期的端午休假影响一定产销进度，加之广东疫情比预期复杂，部分车企休假时间稍长，月初到月中的厂家销量偏低。月末由于同期的端午因素，周度也有一定波动，最后的拉动效果仍较好，前三周增速偏低，最后一周恢复。6 月是半年冲刺期，但因此月末产销表现还是较好的。

2、数据显示，2021 年上半年，印尼出口天然橡胶（不含复合橡胶）合计为 121 万吨，同比增 11%。其中，标胶合计出口 118 万吨，同比增 12.4%；烟片胶出口 2.7 万吨，同比降 13%；乳胶出口 0.13 万吨，同比降 46%。

1-6 月，出口到中国天然橡胶合计为 9.3 万吨，同比降 31%；混合胶出口到中国合计为 1.6 万吨，同比降 57%。

3、最新数据显示，2021 年上半年，越南出口天然橡胶合计 30.3 万吨，较去年的 19 万吨同比增加 60%。其中，标胶出口 20.1 万吨，同比增 65%；烟片胶出口 3.2 万吨，同比增 52%；乳胶出口 6.8 万吨，同比增 51%。

1-6 月，越南出口混合橡胶合计 42.8 万吨，较去年的 30.3 万吨同比增加 41%。其中，SVR3L 混合出口 11.8 万吨，同比增 46%；SVR10 混合出口 30.6 万吨，同比增 44%；RSS3 混合出口 0.4 万吨，同比则降 56%。

1-6 月，越南混合橡胶出口中国合计 41.6 万吨，较去年的 29.4 万吨同比增加 42%。其中，SVR3L 混合出口 11.2 万吨，同比增 38%；SVR10 混合出口 30.1 万吨，同比增 48%；RSS3 混合出口 0.3 万吨，同比则降 67%。

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