

【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，市场重心下移。近期塑料部分装置检修，导致市场部分货源市场供应偏紧，价格居高不下，但下游接货力度有限，成交乏力，叠加原油隔夜大幅下挫，短期弱势震荡为主，而 PP 即将有新产能释放，关注下方 8400 区支撑，日内参与。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约、TA09 合约和短纤 09 合约震荡收阴。昨日原油大幅下挫，叠加新凤鸣 2#250 万吨装置开车重启，对短期 PTA 价格形成拖累，宽幅震荡为主。

天胶：隔夜橡胶 2109 合约在 60 日均线处震荡收阴，市场走势符合预期。当前全球处于季节性增产期，供应持续增长，但是下游市场需求不佳，短期 60 日均线之下震荡为主，谨慎操作。

【信息资讯】

【聚烯烃料资讯】

1、据中国政府网消息，国务院总理李克强 7 月 14 日主持召开国务院常务会议，部署中央预算执行和其他财政收支审计查出问题整改工作。会议指出，抓住重点严肃查处，以儆效尤。审计发现违规倒卖大宗商品、偷逃税款等重大违纪违法问题线索，这些问题扰乱了正常市场秩序和公平竞争的市场环境，侵害了国家法定税收的基础。国务院成立专门调查组，无论涉及到什么单位、什么层次，都要一查到底，严肃追责。依法依规该罚的罚、该处理的处理、该抓的

抓，绝不容忍、绝不手软。对恶意违法违规的要依法从重打击。对典型案例要公开曝光。

2、原油期货创 5 月以来最大跌幅，受 OPEC+增产前景及美国成品油库存增加影响。WTI 原油期货下跌 2.8%，报 73.13 美元/桶；ICE 布伦特原油期货下跌 2.3%，报 74.76 美元/桶。

3、阿联酋证实与沙特进行对话，但称尚未与 OPEC+达成产量协议。据悉正在商谈的折中方案或可提高阿联酋明年配额，并允许 OPEC+未来几个月增产。

4、截止 15 日，聚烯烃石化库存 70.5 万吨，较上一日下滑 0.5 万吨，跌幅达到 0.7 个百分点。

5、截止 14 日，塑料线性的排产比例在 31.5%，较上一日持平；PP 拉丝的排产比例维持在 30.32%，较上一日下滑 3.08 个百分点。

【聚酯资讯】

1、昨日 PX 尾盘成交 2 手，9 月成交价格为 940/941 美元/吨，8 月商谈 932-960 美元/吨，市场重心较前一日持续抬升。

2、昨日 PTA 本周主港报盘 09-5 至 10 附近，递盘 09-10；7 月底报盘 09-5，递盘 09-10；8 月中报盘 09+5，递盘 09-8；8 月底报盘稀少，递盘 09-5 至平水；明天交割仓单报盘 09-15，递盘 09-25；商谈参考 5160-5220 附近自提；整日交易量尚可，7 月底主港成交 09 贴水 10 附近，8 月底主港成交 09 贴水 5 至平水附近，现货 5175、5186、5162、5158、5192、5188、5196、5216、5208 主港自提。

3、截止 14 日，国内 PX 装置开工率维持在 86.92%，PTA 装置开工率维持在 79.77%，乙二醇装置开工率维持在 59.96%，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：逸盛新材料 360 万吨装置 7 月 8 日出料；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，7 月 14 日重启；；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、昨日中国轻纺城客减量减，总成交 422，其中长丝布类 305，短纤布类 117，其中棉布 26，TC 布 27，TR20，R 人棉布 8，其他 36，单位：万米。

【天胶资讯】

1、7 月 14 日，欧洲轮胎和橡胶制造商协会（ETRMA）发布市场数据显示，2021 年二季度欧洲替换胎市场合计销量同比增加 43.2%至 5658 万条。与 2020 年二季度相比，所有细分市场都出现了积极的变化。其中，乘用车胎销量同比增 44%至 5023.3 万条；卡车胎出货量同比增 42%至 322 万条；农用胎出货量同比增 6%至 31.4 万条；摩托车/踏板车胎出货量同比增 41%至 281.4 万条。

2、外媒 7 月 13 日报道，印度天然橡胶需求随着轮胎销售的复苏而增长，但由于该国最大产区喀拉拉邦的暴雨和新冠疫情限制影响了当地橡胶供应，当地供应未能跟上需求的增长。

该国一行业高管表示，由于轮胎需求增加，印度天然橡胶进口量预计再度增加。轮胎需求从6月开始逐渐回升，预计未来几个月将进一步增加。

印度汽车轮胎制造商协会（Automotive Tyre Manufacturers Association）主任 Rajiv Budhraj 表示，随着需求的持续增长，供应方面的挑战仍然令人担忧。该行业可能会通过进口天然橡胶来弥合供需差距。

过去两年，印度橡胶进口下跌，因国内产出改善。随着疫情令整个行业陷入混乱，2021 财年的进口量下降了 10% 至 41 万吨，创 6 年以来低点。而 2018-19 财年印度橡胶进口量达创纪录的 58.2 万吨。

印度爆发第二轮疫情后，许多邦实施了封锁，导致 4-5 月轮胎需求大幅下降。

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