【核心观点及操作建议】

聚烯烃：上周五塑料主力合约和 PP 主力合约持续下挫震荡收阴，价格重心下移。近期前期检修的装置即将重启，叠加新装置投产，对聚烯烃市场存在制约，弱势震荡为主，谨慎操作。

聚酯：上周五乙二醇 09 合约、TA09 合约和短纤 09 合约震荡收阴。上周五聚酯市场重心略有回调，但是幅度有限。近期“烟花”于 25 日中午登陆浙江舟山普陀区，或将加剧 PTA 局部区域供需矛盾，但是考虑到下游主产地也集中在浙江一带，叠加 PTA 加工费高企，市场信心有所牵制，日内高位震荡为主，谨慎操作。

天胶：上周五橡胶 2109 合约在日线级别 60 日均线处承压震荡收阴。近期部分国内外主产区降雨较多，叠加东南亚新冠疫情不断发酵，供应端存在缩量可能，但是需求端无明显改善，短期维持震荡为主，继续关注上方 60 日均线压力预期，谨慎操作。

【信息资讯】

【聚烯烃料资讯】

1、美国副国务卿舍曼周一将在天津会晤中国外长王毅。美国高级官员称，舍曼打算在香港和新疆等地的人权问题上提出关切，同时让北京相信美国并没有寻求建立反华联盟。

2、油价上周五上涨，并完全收复周初失地，尽管存在着疫情复燃可能会阻碍经济复苏的担忧，但是有迹象显示全球需求保持坚挺。WTI 原油期货上涨 0.2%，报 72.07 美元/桶；ICE 布伦特原油期货上涨 0.4%，报 74.10 美元/桶。

3、 水利部和中国气象局 25 日 18 时联合发布红色山洪灾害气象预警：预计 25 日 20 时至 26 日 20 时，浙江东部和西北部、安徽东南部等地部分地区发生山洪灾害可能性大（橙色预警），其中，浙江东部和西北部局地发生山洪灾害可能性很大（红色预警）。

4、截止 23 日，聚烯烃石化库存 65 万吨，较上一日下滑 1.51 个百分点。

5、截止 23 日，塑料线性的排产比例在 30.2%，较上一日持平；PP 拉丝的排产比例维持在 32.2%，较上一日上涨 0.65 个百分点。

【聚酯资讯】

1、上周五 px 尾盘成交 2 手，9 月成交 939 美元/吨，10 月成交价格 937.5 美元/吨，价格重心较前前一日上涨 1 美元/吨。

2、上周五 PTA 7 月报盘 09 升水 50 附近，局部地区货源报盘 09 升水 60，递盘 09 升水 35-40 附近；8 月中上报盘 09 升水 45，递盘 09 升水 30-35 附近；8 月底报盘 09 升水 40，递盘 09 升水 25-30 附近；下周仓单报盘 09 升水 35，递盘升水 20-25 附近。整日交易量较少，7 月主港成交 09 升水 35、40 附近，下周仓单成交升水 20、25 附近。

3、截止 24 日，国内 PX 装置开工率维持在 86.12%，PTA 装置开工率维持在 73.61%，乙二醇装置开工率维持在 60.85%，聚酯开工率维持在 91.37%，终端纺织业开工率维持在 76. 47%。

4、装置动态：台风影响，周末逸盛宁波 3#暂时停车、新线负荷降低，国内 PTA 装置整体开工负荷下滑至 73.61%。

5、上周五中国轻纺城客增量增，总成交 704，其中长丝布类 466，短纤布类 238，其中棉布 56，TC 布 43，TR 布 41，R 人棉布 29，其他 69，单位：万米。

【天胶资讯】

1、2021 年上半年，泰国出口天然橡胶（不含复合橡胶）合计为 161.8 万吨，同比增 21%。其中，标胶合计出口 76 万吨，同比增 44%；烟片胶出口 23.7 万吨，同比增 16%；乳胶出口 59.6 万吨，同比增 3%。

上半年，出口到中国天然橡胶合计为 55.2 万吨，同比增 14%。其中，标胶出口到中国合计为 31.4 万吨，同比增 35%；烟片胶出口到中国合计为 5.1 万吨，同比增 42%；乳胶出口到中国合计为 18.5 万吨，同比则降 14%。

上半年，泰国出口混合胶合计为 63.1 万吨，同比降 30%；混合胶出口到中国合计为 62.8 万吨，同比降 31%。

综合来看，泰国上半年天然橡胶、混合胶合计出口 224.9 万吨，同比微增 0.3%；合计出口中国 118 万吨，同比降 15%。

2、泰国工业院将 2021 年全年汽车总出口量再提高 10-15 万辆，这也将泰国全年汽车总产量提高到 155-160 万辆。疫情爆发以来，泰国国内汽车需求大幅减少，今年汽车产量回升更多得益于贸易伙伴国经济快速复苏拉动。

3、 欧洲汽车制造商协会日前公布的数据显示，今年二季度，得益于西班牙和德国等汽车销售市场增长强劲，欧盟纯电动汽车新车注册量约为 21 万辆，在其新车总注册量中占比从去年同期的 3.5%升至 7.5%。

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