

【核心观点及操作建议】

聚烯烃：隔夜塑料主力合约和 PP 主力合约持续下挫震荡收阴。近期前期检修的装置即将重启，叠加新装置投产，以及标品的排产比例持续走高，对短期聚烯烃市场存在制约，弱势震荡为主，谨慎操作。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约震荡收星、TA09 合约和短纤 09 合约震荡收阳。昨日终端市场整体成交乏力，主要是由于“烟花”于 25 日中午登陆浙江舟山普陀区，下游市场部分已关闭采购，导致成交偏低，不过当前 PTA 局部区域供应偏紧，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：隔夜橡胶 2109 合约在日线级别 60 日均线处承压震荡收阳。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、经合组织发布公报称，2021 年第一季度，经合组织地区国家就业率升至 66.8%。欧元区一季度就业率为 66.9%，但各国存在巨大差异，荷兰的就业率最高，为 79.3%；希腊的就业率最低，为 53.9%。

2、国际油价全线上涨，美油 9 月合约涨 0.17%，报 72.19 美元/桶。布油 9 月合约涨 0.97%，报 74.82 美元/桶。油价涨幅受限，因市场担心新冠病毒 delta 变种迅速蔓延影响到石油需求。

3、上半年，我国农村地区快递的收投量超过 200 亿件，同比增长 30% 以上。国家邮政局副局长陈凯 26 日表示，到 2025 年，将基本形成开放惠民、集约共享、安全高效、双向畅通的农村寄递物流体系，实现乡乡有网点、村村有服务。

4、截止 27 日，聚烯烃石化库存 71 万吨，较上一日下滑 0.7 个百分点。聚烯烃港口库存 30.82 万吨，较上周下滑 1.53 个百分点

5、截止 26 日，塑料线性的排产比例在 32.3%，较上一日持平；PP 拉丝的排产比例维持在 34.31%，较上一日上涨 2.11 个百分点。

【聚酯资讯】

1、昨日尾盘无成交，9 月商谈 932-956 美元/吨，10 月商谈 915.5-937 美元/吨，价格重心较前前一日基本持平。

2、昨日 PTA 7 月报盘 09 升水 50-60 附近，局部地区货源报盘 09 升水 70，递盘 09 升水 30 附近；8 月中上报盘 09 升水 55，递盘 09 升水 25-30 附近；8 月底报盘 09 升水 45，递盘 09 升水 25-30 附近；本周仓单报盘 09 升水 10-15，递盘平水附近，整日交易量较少，本周仓单成交平水、升水 2 附近，现货 5365、5352、5358 主港自提。

3、截止 26 日，国内 PX 装置开工率维持在 86.12%，PTA 装置开工率维持在 77.17%，乙二醇装置开工率维持在 59.96%，聚酯开工率维持在 89.82%，终端纺织业开工率维持在 76.47%。

4、装置动态：四川能投 100 万吨 PTA 装置 7 月 21 日降负 7 成；亚东石化 75 万吨 PTA 装置 7 月 22 日晚间停车，7 月 26 日重启。

5、昨日中国轻纺城客减量减，总成交 321，其中长丝布类 225，短纤布类 96，其中棉布 30，TC 布 27，TR 布 15，R 人棉布 3，其他 21，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、马来西亚，印尼和越南疫情持续发酵，马来西亚声称紧急状态不再延续，8月初解禁。

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