

【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。昨日夜盘原油大幅回暖，带动市场重心上移，但是考虑到近期标品的排产比例持续走高，对短期聚烯烃市场存在制约，宽幅震荡为主，谨慎操作。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约、TA09 合约和短纤 09 合约震荡收阳。昨日终端市场整体成交持续回暖，而 PTA 大厂装置检修不断，给与市场偏强支撑，不过考虑到当前 PTA 加工费高企，或对短期市场有一定的制约，日内高位震荡为主，谨慎操作。

天胶：隔夜橡胶 2109 合约震荡收阴。近期东南亚主产区新冠疫情更趋复杂，市场担忧情绪加剧，而从昨日发布的业内 11 家汽车重点企业的旬报数据来看，整体需求乏力，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、美国商务部长雷蒙多反驳近期通胀飙升现象将会持续的观点，称其主要与经济重新开放和供应瓶颈有关。她表示，最近物价涨幅的 70%以上都来自于与大流行病直接相关的产品类别，例如芯片短缺造成汽车价格上涨。

2、昨日国际油价全线上涨，美油 9 月合约涨 1%，报 72.37 美元/桶，创两周以来收盘新高。布油 9 月合约涨 0.53%，报 73.91 美元/桶。美国原油、汽油和精炼油库存下降预示夏日出行旺季的需求旺盛；美国政府的一份报告显示原油库

存跌至 2020 年 1 月以来最低，精炼油库存创 4 月以来最大降幅，上周汽油库存减少逾 200 万桶。

3、中国煤炭工业协会：下半年煤炭需求有望保持增长态势、增幅较上半年回落，煤炭供应将进一步增加，但市场仍可能受到政策调整、极端天气、突发事件等诸多不确定因素的影响；预计下半年煤炭市场局部地区高峰时段将出现供需偏紧，煤炭价格将在高位波动运行。

4、截止 29 日，聚烯烃石化库存 65.5 万吨，较上一日下滑 7.09%。

5、截止 28 日，塑料线性的排产比例在 33.1%，较上一日持平；PP 拉丝的排产比例维持在 28.34%，较上一日下滑 4.83 个百分点。

【聚酯资讯】

1、昨日 PX 尾盘无成交，9 月商谈 945-961 美元/吨，10 月报盘 949 美元/吨，价格重心较前一日持平。

2、昨日 PTA 8 月上报盘 09 升水 30 附近，局部地区货源报盘 09 升水 40，递盘 09 升水 20 至 30 附近；8 月中下报盘 09 升水 30，递盘 09 升水 10 至 20 附近；9 月中下报盘 09 贴水 5-10，递盘 09 贴水 25；本周仓单报盘 09 升水 10，递盘 09 平水附近；商谈参考 5440-5450 附近自提。

3、截止 28 日，国内 PX 装置开工率维持在 86.06%，PTA 装置开工率维持在 71.42%，乙二醇装置开工率维持在 60.23%，聚酯开工率维持在 89.66%，终端纺织业开工率维持在 76.47%。

4、装置动态：福海创 450 万吨装置 7 月 27 日按预期进入检修；虹港石化 150 万吨装置 7 月 27 日降负 5 成；四川能投 100 万吨 PTA 装置 7 月 21 日降负 7 成；新疆中泰 120 万吨装置预计 8 月 3 日检修。

5、昨日中国轻纺城客增量增，总成交 578，其中长丝布类 367，短纤布类 211，其中棉布 45，TC 布 39，TR 布 34，R 人棉布 21，其他 72，单位：万米。

【天胶资讯】

1、中国汽车工业协会根据行业内 11 家汽车重点企业的旬报数据整理显示，2021 年 7 月上中旬，11 家重点企业汽车生产完成 80.6 万辆，同比下降 33%。其中，乘用车生产同比下降 31.2%；商用车生产同比下降 41.3%。

2、中国汽车技术研究中心等发布报告称，十四五”时期汽车产业将迎来战略机遇期，中国新能源汽车的普及会加速，中国汽车市场的产销量也会稳步增长，到 2025 年销量有望达到 3000 万辆的历史新高。

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