【核心观点及操作建议】

聚烯烃：隔夜塑料主力合约震荡收星，PP 主力合约震荡收阳。隔夜原油大幅回暖，给与聚烯烃成本较强支撑，而当前国内 PP 标品排产比例持续走低，支撑价格大幅上涨；塑料下游农膜和棚膜的实际需求或将在 8 月中下旬启动，上下游相互共振，短期 8000 之上偏强震荡，谨慎操作。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约震荡收阴、TA01 合约震荡收阳，短纤 09 合约市场震荡收星。昨日原油大幅回暖，叠加近期聚酯基本面整体情况尚可，日内或将带动市场重心上移，谨慎操作。

天胶：隔夜橡胶 2201 合约震荡收阴。当前未来两周主产区降雨存增多预期，对短期割胶影响较大，市场对于后期产量有一定担忧，而国内青岛地区产量持续下滑，叠加下游轮胎开工率回暖，短期市场有进一步考验上方 15000 一线压力的预期，谨慎操作。

【信息资讯】

【聚烯烃料资讯】

1、经合组织最新综合领先指数显示，成员国及大部分主要经济体出现增长放缓的迹象。主要新兴经济体综合领先指数显示，中国的制造业仍具有持续的增长动能，印度的增长也整体保持稳定；而俄罗斯出现增长放缓的态势，巴西则缺乏增长势头。

2、国际油价集体上涨，美油 9 月合约涨 3.04%报 68.5 美元/桶，布油 10 月合约涨 2.58%报 70.82 美元/桶。油价创逾两周最大涨幅，投资者对全球经济持续增长仍抱乐观态度，市场预期需求将保持坚挺。

3、财政部正牵头起草《关于财政支持做好碳达峰碳中和工作的指导意见》，拟充实完善一系列财税支持政策，积极构建有力促进绿色低碳发展的财税政策体系，充分发挥财政在国家治理中的基础和重要支柱作用，引导和带动更多政策和社会资金支持绿色低碳发展。

4、截止 11 日，聚烯烃石化库存 72 万吨，较上一日下降 2.5 万吨，跌幅达到 3.36%。

5、截止 10 日，塑料线性的排产比例在 33.9%，较上一日下滑 0.6 个百分点；PP 拉丝的排产比例维持在 20.57%，较上一日下滑 2.59 个百分点。

【聚酯资讯】

1、昨日 PX 尾盘成交 1 手，9 月成交 950 美元/吨，10 月商谈 946-970 美元/吨，市场重心略有下滑。

2、昨日 PTA 本周报盘 09 升水 20、80 附近，递盘 09 升水 10、15 附近；8 月底报盘 09 升水 15，递盘 09 贴水 10 附近，午后随着盘面上涨，尾盘有递盘 09 升水 15 附近；9 月中下报盘 09 升水 15，递盘 09 升水 10 附近；本周仓单报盘 09 平水附近，递盘 09 贴水 10。整日交易量一般。

3、截止 9 日，国内 PX 装置开工率维持在 78.64%，PTA 装置开工率维持在 70.97%，乙二醇装置开工率维持在 58.45%，聚酯开工率维持在 89.31%，终端纺织业开工率维持在 76. 29%。

4、装置动态：三房巷 2#120 万吨的装置 7 月 31 日晚临时停车，重启待定。1#120 万吨装置 6 月 5 日停车检修，预计检修三个月；逸盛新材料 360 万吨装置 7 月 8 日出料，7 月 31 日停车检修；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；新疆中泰 120 万吨装置 8 月 5 日停车检修；四川能投 100 万吨 PTA 装置 7 月 21 日降负 7 成；虹港石化 150 万吨装置 7 月 27 日降负 5 成。

5、昨日中国轻纺城客减量减，总成交 503，其中长丝布类 365，短纤布类 138，其中棉布 30，TC 布 30，TR 布 20，R 人棉布 7，其他 51，单位：万米。

【天胶资讯】

1、乘联会数据显示，7 月乘用车市场零售达到 150 万辆，同比下降 6.2%，环比下降 4.9%。其中，新能源乘用车零售销量 22.2 万辆，同比增长 169.4%，环比下降 3.2%。展望下半年，轿车市场在高基数基础上将小幅下滑，轿车市场中新能源的强劲势头在下半年将持续。芯片供应恢复后，各厂商在轿车领域目标将大幅提升，尤其主流合资品牌竞争将更为激烈。

2、印度汽车经销商协会联合会（FADA）在 8 月 9 日表示，由于各邦都放松了疫情限制措施，全国各地都有经销商重新开门营业，7 月份该国的新车销量提升明显。

所有车辆细分领域，包括乘用车、两轮车和商用车，都在上个月迎来了明显的销量回升。7 月该国新车总销量提升了 34%，至 1,556,777 辆，去年同期为 1,160,721 辆。

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