

【核心观点及操作建议】

聚烯烃：近期聚烯烃主力合约发生移仓换月，L2201 合约震荡收阳，市场重心有进一步的抬升，PP2201 合约持续上涨，但是幅度有限。当期煤炭产能陆续释放，或对煤化工市场有一定的拖累，而且近期 PP 标品排产比例大幅上涨，或将制约短期市场的反弹空间，谨慎操作。

聚酯：隔夜乙二醇 09 合约持续下挫震荡收阴，市场走势偏弱、TA01 合约震荡收星，短纤 09 合约市场震荡收星。昨日原油市场重心略有下滑，叠加煤炭近期产量大幅增加，对乙二醇成本重心略有拖累，而且当期国内乙二醇装置开工率回暖，短期多重因素共振下，乙二醇价格大幅下滑，考虑到 PTA 上游及自身装置开工率维持低位，短期窄幅震荡为主，谨慎操作。

天胶：隔夜橡胶 2201 合约震荡收阳，市场重心进一步下滑。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，但是国内 7 月份汽车产销需求不佳，而盘面上方 15000 区压力相对明显，15000 之下承压震荡的概率偏大，谨慎操作。

【信息资讯】

【聚烯烃料资讯】

1、墨西哥央行将基准利率上调 25 个基点至 4.5%，符合市场预期。墨西哥央行预计 2021 年底通胀为 5.7%，核心通胀为 5.0%；通胀激增预计是暂时性的。

2、昨日国际油价全线走低，美油 9 月合约跌 0.49%报 68.91 美元/桶，布油 10 月合约跌 0.48%报 71.1 美元/桶。交易员正在评估德尔塔变种病毒的传播将如何影响今年剩余时间的全球燃料需求。

3、发改委：近日全国煤炭产量明显增加，需求持续回落，电厂供煤已经大于耗煤；调度数据显示，8 月 10 日全国统调电厂供煤 740 万吨，创夏季历史新高，比前期正常水平增加近 60 万吨；耗煤 720 万吨，比峰值回落近 30 万吨；预计后期，随着煤炭产能陆续释放，产量还将继续增加，煤炭供需形势将进一步好转。

4、截止 13 日，聚烯烃石化库存 68 万吨，较上一日下降 1.5 万吨，跌幅达到 2.16%。

5、截止 12 日，塑料线性的排产比例在 31.6%，较上一日持平；PP 拉丝的排产比例维持在 27.76%，较上一日上涨 2.91 个百分点。

【聚酯资讯】

1、昨日 PX 尾盘无成交，9 月报盘 955 美元/吨，10 月商谈 948-950 美元/吨，市场重心略有反弹。

2、昨日 PTA 主港主流货源下周报盘 09 升水 10、15、50 附近，递盘 09 升水 10、5、40 附近；8 月底报盘 09 升水 15，递盘 09 贴水 10、平水附近；9 月底报盘 09 升水 15，递盘 09 升水 10 附近；本周仓单报盘 09 贴水 5 附近，递盘 09 贴

水 15。整日交易量偏少，个别主港成交 09 升水 40、45 附近，现货 5314、5295、5325、5292、5326 主港自提。

3、截止 12 日，国内 PX 装置开工率维持在 78.64%，PTA 装置开工率维持在 73%，乙二醇装置开工率维持在 61.91%，聚酯开工率维持在 89.33%，终端纺织业开工率维持在 72.84%。

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，8 月 11 日负荷 8 成；；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、昨日中国轻纺城客增量增，总成交 634，其中长丝布类 442，短纤布类 192，其中棉布 39，TC 布 35，TR 布 37，R 人棉布 16，其他 65，单位：万米。

【天胶资讯】

1、中汽协：1 至 7 月，我国汽车产销量分别达 1444 万辆和 1475.6 万辆，同比增长 17.2%和 19.3%；新能源汽车产销量分别达 150.4 万辆和 147.8 万辆，同比增长均为 2 倍。

7月汽车产销分别完成186.3万辆和186.4万辆,同比分别下降15.5%和11.9%,环比分别下降4.1%和7.5%;其中,新能源汽车产销分别完成28.4万辆和27.1万辆,同比分别增长1.7倍和1.6倍,并继续刷新记录。

2、根据欧洲商业协会(AEB)的数据,由于全球微芯片危机导致汽车经销商库存短缺,俄罗斯7月份新车销量下降了6.5%至132,640辆。今年前七个月,该国新车累计销量达953,760辆,较去年同期仍增长28.4%。

3、2021年前7个月,印尼出口天然橡胶(不含复合橡胶)合计为142万吨,同比增10.5%。其中,标胶合计出口138.7万吨,同比增11.6%;烟片胶出口3.1万吨,同比降20.5%;乳胶出口0.16万吨,同比降43%。

1-7月,出口到中国天然橡胶合计为10.4万吨,同比降46%;混合胶出口到中国合计为1.8万吨,同比降74%。

综合来看,印尼前7个月天然橡胶、混合胶合计出口143.8万吨,同比增6.2%;合计出口到中国12.2万吨,同比降54%。

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