

【冠通研究】

塑料：现货继续调涨，塑料多单继续谨慎持有

期货方面：塑料2301合约在中秋节后开盘一度增仓上行，最高上涨至8290元/吨，但随后回落至均价附近波动，最低下跌至8175元/吨，最终收盘于8207元/吨，涨幅0.89%，与节前收盘价接近。持仓量增加6141手至420486手。



PE 现货市场大多数调涨 100 元/吨，涨幅在 0 至+200 之间，LLDPE 报 8300-8700 元/吨，LDPE 报 9800-10200 元/吨，HDPE 报 8450-8700 元/吨。

基本上看，供应端，25 万吨/年茂名石化 2#LDPE、30 万吨/年的兰州石化新全密度等检修装置重启开工，塑料开工率环比增加 3 个百分点至 92.0%，较去年同期低了 2.8 个百分点。塑料开工率处于中性水平。新增产能上，40 万吨/年的连云港石化二期 HDPE 装置于 8 月份投产，40 万吨/年的山东劲海化工 HDPE 装置预计将于 9 月底投产。

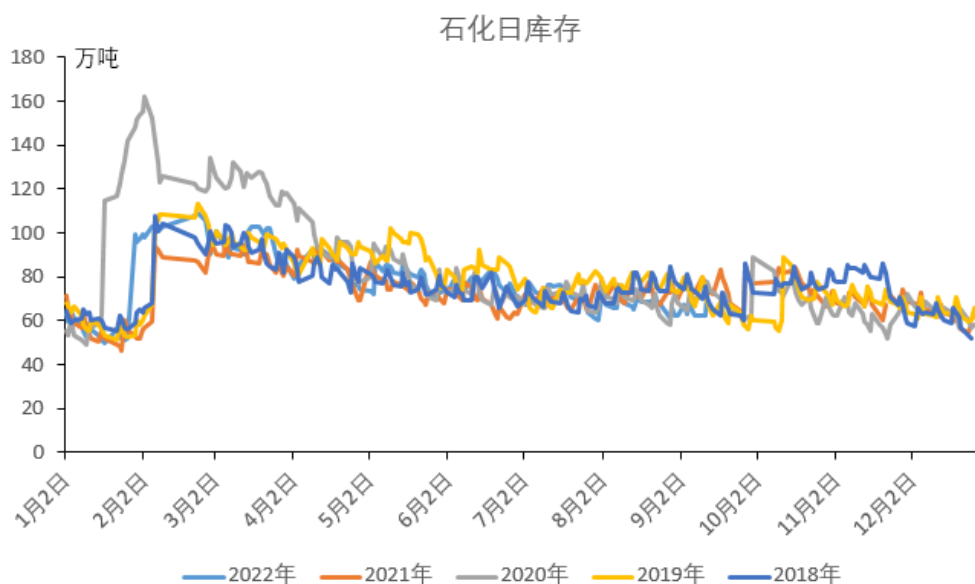
需求方面，下游农膜旺季逐步启动，气温降低，限电影响消退，农

膜开工率环比增加 6.93 个百分点至 50.39%，另外管材开工率维持在 44.87%，包装膜开工率增加 0.15 个百分点至 62.57%，整体上下游需求一般。不过环比走强，节后首日，现货成交较好。

聚乙烯开工率



中秋节3天假期石化库存增加10.5万吨至72.5万吨，较去年同期低了7万吨，符合预期。2020年与2017年中秋假期与国庆假期重合，参考意义不大，2021年、2019年、2018年中秋假期期间，石化库存分别增加11.5万吨、8.5万吨、10.5万吨。今年与往年累库程度基本相当，关注节后的去库情况。



原料端原油：伊朗核谈判遇阻，欧盟对俄罗斯石油禁运生效在即，俄乌局势紧张，市场担忧供应端紧张，叠加美元指数走弱，布伦特原油11合约上涨至94美元/桶，东北亚乙烯价格依然维持在1000美元/吨。整体上下游需求一般。不过环比走强，节后首日，现货成交较好，LLDPE现货继续调涨，涨幅多在100元/吨，短期塑料多单继续谨慎持有，关注节后下游需求是否有实质性改善。

本报告发布机构

冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。