

【冠通研究】

制作日期： 2022 年 9 月 27 日

塑料：弱势运行为主

期货方面：塑料2301合约减仓上行，最高上涨至7967元/吨，最终收盘于7961元/吨，在60日均线上方，跌幅0.06%。持仓量减少12827手至378622手。



PE 现货市场多数下跌 50 元/吨，涨跌幅在-50 至 0 之间，LLDPE 报 8150-8750 元/吨，LDPE 报 9700-10100 元/吨，HDPE 报 8400-8600 元/吨。

基本面上看，供应端，烟台万华、扬子巴斯夫等检修装置重启开车，塑料开工率环比上涨 3.7 个百分点至 91.7%，较去年同期高了 0.6 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 10 月投产。

需求方面，下游农膜旺季需求继续增加，农膜开工率环比增加 2.45

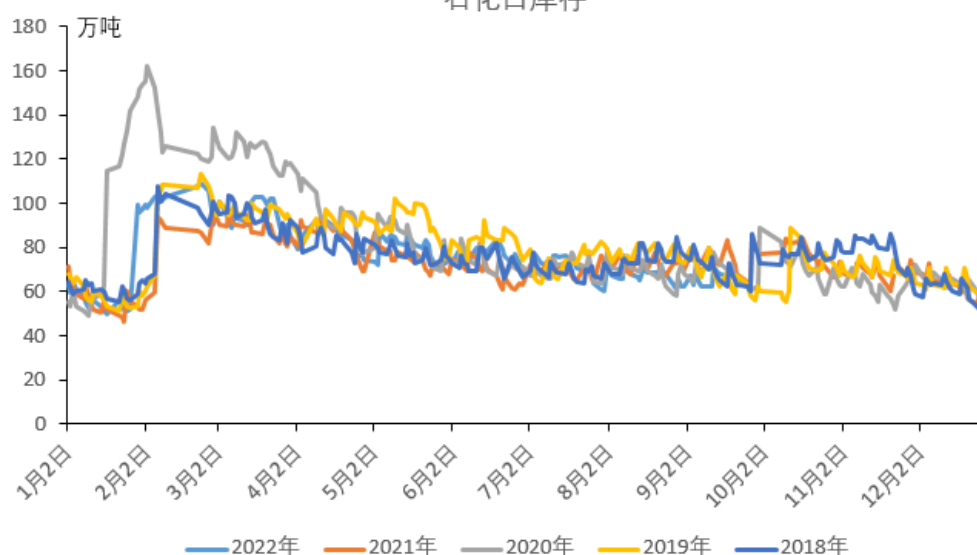
个百分点至 61.21%，另外管材开工率增加 0.17 个百分点至 45.37%，包装膜开工率增加 0.85 个百分点至 62.68%，整体上下游需求环比增加 1.21 个百分点，但比去年同期还是少了 6.10 个百分点。

聚乙烯开工率



周二石化早库下降3万吨至63.5万吨（昨日修正为66.5万吨），较去年同期低了4.5万吨。关注国庆节前的备货。

石化日库存



原料端原油：由于内部分歧严重，欧盟计划推迟对俄罗斯石油限价，美元指数升至114，欧元区制造业PMI创20个月以来新低，经济衰退忧虑

加剧，布伦特原油12合约下跌至84美元/桶，东北亚乙烯价格维持在900美元/吨，东南亚乙烯维持在910美元/吨。

整体上开工率继续回升，下游需求一般。不过环比继续走强，石化库存去库略有加速，关注国庆节前的下游备货情况。LLDPE现货多数下跌，成本下行，塑料弱势运行为主。

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。