

【冠通研究】

制作日期：2022年9月29日

塑料：节前观望

期货方面：塑料2301合约增仓上行，最高上涨至8183元/吨，最低下跌至7959元/吨，最终收盘于8163元/吨，在20日均线上方，涨幅2.83%。持仓量增加13273手至388822手。



PE 现货市场多数上涨 50 元/吨，涨跌幅在-50 至+50 之间，LLDPE 报 8250-8750 元/吨，LDPE 报 9700-10100 元/吨，HDPE 报 8400-8600 元/吨。

基本面上看，供应端，新增燕山石化、大庆石化、独山子石化等检修装置，塑料开工率环比下降 1 个百分点至 90.70%，较去年同期低了 2.6 个百分点。塑料开工率处于中性水平。齐鲁石化、茂名石化即将开车，预计塑料开工率小幅上涨。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。

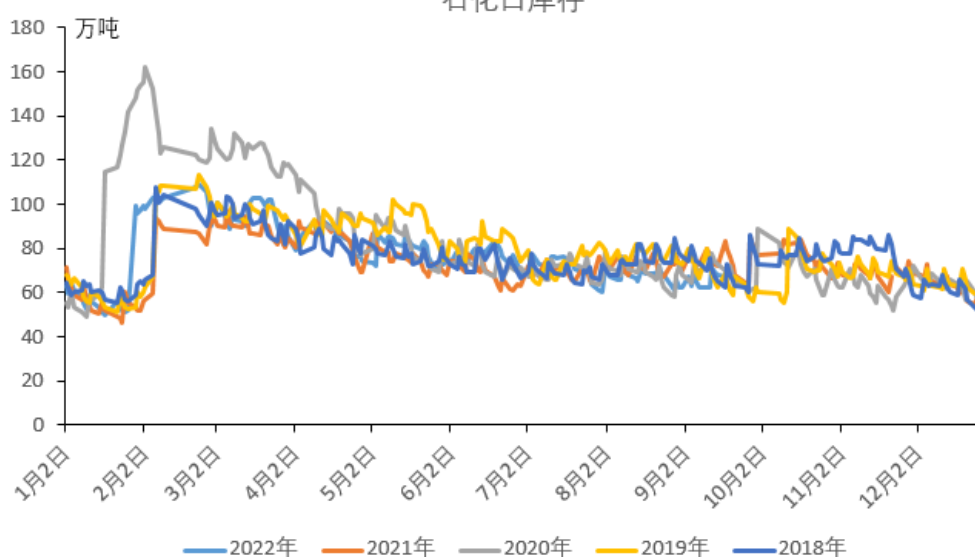
需求方面，下游农膜旺季需求继续增加，农膜开工率环比增加 2.45 个百分点至 61.21%，另外管材开工率增加 0.17 个百分点至 45.37%，包装膜开工率增加 0.85 个百分点至 62.68%，整体上下游需求环比增加 1.21 个百分点，但比去年同期还是少了 6.10 个百分点。

聚乙烯开工率



周四石化早库下降3万吨至55.5万吨（昨日修正下调1万吨），较去年同期低了7万吨，近三日石化去库加速。

石化日库存



原料端原油：美国能源信息署数据显示，截至9月23日当周，美国

原油库存超预期下降21.50万桶，预期是增加44.3万桶；汽油库存超预期下降242.20万桶，预期是增加70.9万桶。加上美元回落，飓风伊恩导致美湾原油暂时减产，布伦特原油12合约反弹至87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。

齐鲁石化、茂名石化即将开车，预计塑料开工率上涨。下游需求一般。不过环比继续走强，近3日石化库存去库略有加速，原油反弹较多，10月5日将举行欧佩克会议，塑料节前观望。

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。