

能化研究团队

林玲 从业资格编号: F3067533 投资咨询编号: Z0014903

王其强 从业资格编号: F03087180 投资咨询编号: Z0016577

联系人: 王其强 电话: 0591-38117680 邮箱: wangqq@xzfutures.com



兴证研发中心聚烯烃日报

2021/9/30

主要价格及盘面数据变动

项目	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅	近两周走势
WTI原油	美元/桶	74.83	75.29	-0.46	-0.61%	
甲醇(主港CFR)	美元/吨	397.5	397.5	0	0.00%	
东北亚乙烯(CFR)	美元/吨	1136	1136	0	0.00%	
丙烯(CFR)	美元/吨	1006	1006	0	0.00%	
丙烯(山东)	元/吨	7980	7950	30	0.38%	
华东拉丝现货	元/吨	9550	9550	0	0.00%	
华东LLDPE现货	元/吨	9375	9335	40	0.43%	
PP主力合约结算价	元/吨	9737	9710	27	0.28%	
PE主力合约结算价	元/吨	9385	9365	20	0.21%	
PP持仓量	手	460029	501225	-41196	8.22%	
PE持仓量	手	316778	343172	-26394	7.69%	
PP仓单量	手	4768	4500	268	5.96%	
PE仓单量	手	4527	4549	-22	-0.48%	

观点

基本面来看, 供应端, 昨日拉丝排产率提升至38%, 纤维排产率维持9%, 拉丝排产率提升, 结构性支撑减弱。能耗双控影响下, 市场对煤制装置开工受影响仍有预期。需求方面, 昨日煤化工竞拍, 拉丝流拍大幅增加, 成交20%, 受能耗双控影响, 下游企业开工也受影响, BOPP、塑编开工率不程度下滑, 需求驱动偏弱。综合而言, 成本端丙烷、煤价仍偏强, 以及能耗双控下, 装置仍有影响预期, 聚丙烯仍有支撑, 不过下游仍受能耗双控影响, 需求偏弱, 基差走弱明显, 压制上方空间, 预计节前以高位震荡为主。

市场关注点

- 1、昨日拉丝排产率提升至38%左右, 均聚注塑排产率维持11%左右, 纤维排产率小幅提升至9%左右。
- 2、昨日主要生产商库存水平在64.5万吨, 较昨日下降3.5万吨。
- 3、煤化工竞拍方面, 流拍延续增多, 拉丝成交20%。

重点价差数据



