

## 【核心观点及操作建议】

**聚烯烃：**近期石化装置检修对聚烯烃市场有一定的支撑，但是国内的第二轮环保督察已启动，市场还存在众多的不确定性，短期塑料和PP窄幅震荡的概率偏大。L2001合约震荡收星线，短期维持低位震荡，前期在日线级别60日线试空空单，则之下继续持有，否则止盈离场；PP2001合约反弹下挫震荡收星，短期市场有考验8000区支撑，未入场者关注支撑的有效性参与。

**聚酯：**华彬140万吨PTA装置计划于7日进入为期10-15天的检修，或能提升一下市场气氛，但近日聚酯产销始终疲软，尤其终端并未见明显起色，加之到乙二醇到港量增多，短期聚酯震荡为主。TA1909合约震荡收星，短期走势偏弱，市场有试探前期低点5082预期，关注前期低点是否能有效下破，不能建议前期在盘中轻仓试空空单则止盈离场。EG2001合约震荡收小阴线，短期维持震荡格局，反弹试空为主。

**天胶：**近期泰国原料价格持续走跌，国内下游轮胎订单较弱开工持续小幅下滑，天胶库存消化速度放慢，临近9月合约交割，后期市场压力偏大，震荡的概率偏大。天胶2001合约高开低走震荡收小阴线，短期维持低位震荡，未入场者仍可反弹试空为主。

### 信息资讯

#### 【聚烯烃料资讯】

## 1、 L 现货价格：

地区	8月5日	8月6日	涨跌
华北	7440-7700	7350-7600	-90/-100
华东	7550-7800	7450-7650	-100/-150
华南	7650-7700	7550-7600	-100/-100

## 2、 PP 现货价格：

地区	8月5日	8月6日	涨跌
华北	8550-8700	8500-8650	-50/-50
华东	8580-8700	8550-8700	-30/0
华南	8850-8950	8850-8900	-100/-50

3、2019年7月份，我国PE产量在149.23万吨，较6月份产量增加7.32万吨，涨幅在5.16%。分品种来看，LDPE产量在22.98万吨，较6月份产量增加1.02万吨，涨幅在4.64%；LLDPE产量在65.40万吨，较6月份增加7.66万吨，涨幅在13.27%；HDPE产量在60.84万吨，较6月份减少1.36万吨，降幅在2.2%。

4、2019年6月份PE进口125.1万吨左右，环比下滑12%，同比上涨11.2%。其中LLDPE进口量为36.3万吨，环比下滑16.42%，同比下滑0.27%；HDPE进口量为59.7万吨；LDPE进口量为29.1万吨。

## 5、PE 装置检修计划：（万吨/年）

生产企业	产品	产能	2019年检修时间	开车时间	检修天数
神华榆林	LDPE	30	2019/7/20	2019/8/10	20天
神华新疆	LDPE	27	2019/8/15	2019/9/22	38天
延安能化	HDPE	42	7月下旬	--	45天
独山子石化	老低压	8	2019/7/17	2019/9/15	60天
独山子石化	新低压	30	2019/7/20	2019/9/20	62天
独山子石化	新全密度	30	2019/7/18	2019/9/20	64天
独山子石化	新全密度	30	2019/7/20	2019/9/20	62天
神华包头	全密度	30	2019/9/15	2019/10/25	45天
中沙天津	HDPE	30	9月上旬	9月下旬	10天

6、按照上周五的石脑油价格 492 美元/吨，以及 7 的美元汇率换算，塑料的油制成本价在 6700 元/吨左右，按照当前内蒙 1600 元/吨的甲醇来计算，煤制塑料的成本价格在 6100 元/吨左右。

### 【聚酯资讯】

1、PTA 主港货源在 8 月 16 日前交割的报盘在 1909 合约的基础上贴水 30 元/吨，主港货源本周递盘在 1909 合约的基础上贴水 50 元/吨；主流成交价在 5100 元/吨。

2、乙二醇现货市场报价在 4340 元/吨左右，递盘 4420-4330 元/吨，成交价在 4325 元/吨。

3、截止 8 月 5 日，华东主港地区 MEG 港口库存约 94.66 万吨，较周四增加 2.51 万吨。其中张家港 63.86 万吨，环比减少 2.19 万吨，某主流库日均发货约 9280 吨附近；宁波 6.5 万吨，环比降低 1.4 万吨；上海及常熟 11.7 万吨，环比增加 3.8 万吨；太仓 7.6 万吨，环比增加 0.3 万吨，主流库区日均发货 2207 吨左右；江阴 5 万吨，环比持平。

4、桐昆嘉兴石化 1 期 150 万吨 7 月 28 日停车，8 月 2 日升温至 9 成，2 期 220 万吨/年 PTA 装置均稳定运行，产品自用为主。佳龙石化 60 万吨 PTA 装置 2 日进入检修，预计检修 1 个月左右。仪征化纤 35 万吨 PTA 装置于 1 日停车检修，预计检修 45 天。

5、7 月 PTA 工厂加工费出现断崖式下跌，从月初的 2400 元/吨加工费到月底 1000 元/吨，下跌幅度达到 1400 元/吨，跌幅达到 58.33%，利润严重挤压。

### 【天胶资讯】

1、国内天胶全乳现货价格 10275 元/吨,100 元/吨;越南 3L 现货价格 10750 元/吨, 50 元/吨。

2、中汽协最新发布的数据显示，7 月份我国重卡汽车销量 7.6 万辆，环比 6 月份大幅下降 27%，同比小幅增长 2%，1-7 月，重卡市场累计销量为 73.23 万辆，同比下降 2%。

3、截止 8 月 2 日，天然橡胶期货库存达到 41.25 万吨，较上月 40.28 吨上涨 0.97 万吨，涨幅达到 2.41%；可用库容量达到 27.35 万吨，较上月 28.32 万吨下滑 0.97 万吨，跌幅达到 3.43%；库存小计达到 44.55 万吨，较上月 41.71 万吨上涨 2.84 万吨，涨幅达到 6.81%。即将面临 09 合约交割，期货库存将转移至现货市场。

4、据统计,当前半钢胎开工 67.51%,环比下跌 0.94%;全钢胎开工率 71.19%,环比下跌 1.82%。

5、2019年6月泰国天然橡胶出口量33.47万吨，环比下跌7.91%，同比下跌17.11%，2019年1-6月累计出口量238.25万吨，累计同比下跌6.62%。

6、2019年6月天然橡胶进口量32.81万吨，环比下跌15.56%，同比下跌33.56%，2019年1-6月累计进口量242.44万吨，较去年同期下跌7.75%。

## 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 21 层

电话：010-84555000

### 合肥分公司

地址：合肥市金寨路 329 号国轩凯旋大厦 4 层（合肥师范学院旁）

电话：0551-68115908

### 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

### 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

### 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

### 青岛营业部

地址：青岛市崂山区香港东路 195 号 9 号楼 9 层 901 室

电话 0532-66728681

### 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

### 上海营业部

地址：上海浦东新区松林路 300 号 2002 室

电话：021-68400292

### 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

### 合肥金寨路营业部

地址：安徽省合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼

电话：0551-62895501

### 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

### 重庆营业部

地址：重庆市江北区观音桥步行街融恒时代广场 14-6

电话：023-67107988

### 厦门营业部

地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号磐基中心 1707-1708 室

电话：0592-5312522

### 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

### 唐山营业部

地址：唐山市路北区北新西道 24 号中环商务 20 层 2003-2005 室

电话：0315-5105115

### 龙岩营业部

地址：福建省龙岩市龙岩大道商务板块 E 栋 1302

电话：0597-2529256

### 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

### 宝鸡营业部

地址：陕西省宝鸡市金台区陈仓园金九商务楼 9 层 920、921 室

电话：0917-3859933