

撰写人: 林静宜 从业资格号: F0309984 投资咨询从业证书号: Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	L2201合约 (元, 日)	8,375.00	-191.00↓	PP2201合约 (元, 日)	8,032.00	-132.00↓
	L2205合约 (元, 日)	8,236.00	-152.00↓	PP2205合约 (元, 日)	7,903.00	-147.00↓
	L2201-L2205价差 (元, 日)	139	-39.00↓	PP2201-PP2205价差 (元, 日)	129.00	15.00↑
	L主力合约成交量 (手, 日)	270043	9346.00↑	PP主力合约成交量 (手, 日)	302090	-116981.00↓
	L主力合约持仓量 (手, 日)	117,405	-13254.00↓	PP主力合约持仓量 (手, 日)	307,093	155021.00↑
	L前20名持仓多头 (手, 日)	482665	-3298.00↓	PP前20名持仓多头 (手, 日)	580792	-9626.00↓
	L前20名持仓空头 (手, 日)	499129	13861.00↑	PP前20名持仓空头 (手, 日)	627176	8220.00↑
	L前20名净持仓 (手, 日)	-16464	-17159.00↓	PP前20名净持仓 (手, 日)	-46384	-17846.00↓
	L仓单 (张, 日)	2643	-60.00↓	PP仓单 (张, 日)	4154	+410.00↑
现货市场	CFR东北亚线性 (美元/吨, 周)	1161	0.00	CFR东北亚PP (美元/吨, 周)	1,120.00	0.00
	L7042华北大庆 (元/吨, 周)	8,708.33	-89↓	PP绍兴三圆T30S (元/吨, 日)	8,700.00	0.00
	L基差 (元, 日)	375.00	+191↑	PP基差 (元)	668.00	+132.00↑
	PE进口利润 (元/吨)	-44.10	-6↓	PP进口利润 (元/吨, 周)	261.95	-5.53↓
上游情况	日本石脑油 (美元/吨, 周)	714.88	0.00	日本石脑油 (美元/吨, 周)	714.88	0.00
	新加坡石脑油 (美元/桶, 周)	78.83	0.00	新加坡石脑油 (美元/桶, 周)	78.83	0.00
	乙烯CFR东北亚 (美元/吨, 周)	1061	0.00	丙烯CFR东北亚 (美元/吨, 周)	991	0.00
	乙烯CFR东南亚 (美元/吨, 周)	1046	0.00	丙烯镇海炼化 (元/吨, 日)	7,350.00	0.00
产业情况	PE企业平均开工率 (% , 周)	83.98	-0.52↓	PP石化企业开工率 (% , 周)	88.56	-0.97↓
	PE华北企业开工率 (% , 周)	75.62	-12.21↓	PP下游企业平均开工率 (% , 周)	54.86	+0.33↑
	PE华东企业开工率 (% , 周)	72.94	-4.36↓			
	PE华南企业开工率 (% , 周)	67.11	-6.85↓			
下游情况	PE华中企业开工率 (% , 周)	75.25	+26.97↑	塑编企业平均开工率 (% , 周)	51.00	+0.50↑
	包装膜企业开工率 (% , 周)	65.60	+1.20↑	注塑企业平均开工率 (% , 周)	58.50	0.00
	农膜企业开工率 (% , 周)	49.30	+1.30↑	BOPP企业平均开工率 (% , 周)	61.40	0.00
	PE管材企业开工率 (% , 周)	38.20	-1.00↓	PP管材企业平均开工率 (% , 周)	49.90	-0.30↓
				胶带母卷企业平均开工率 (% , 周)	51.75	+0.72↑
				无纺布企业平均开工率 (% , 周)	53.00	+1.00↑
				CPP企业平均开工率 (% , 周)	66.25	0.00
期权市场	标的历史20日波动率 (% , 日)	24.59	+1.21↑	标的历史20日波动率 (% , 日)	21.62	+0.52↑
	标的历史40日波动率 (% , 日)	23.79	-1.30↓	标的历史40日波动率 (% , 日)	23.55	-2.20↓
	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	37.59	+15.43↑	平值看跌期权隐含波动率 (% , 日)	21.11	-0.17↓
	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	26.91	-6.04↓	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	20.27	-15.83↓

行业消息
 1、2021年11月份,我国聚丙烯产量为245.65万吨,环比下降了1.47万吨,降幅0.59%,同比则增加了18.2万吨,增幅7.98%。2021年1-11月,我国共生产聚丙烯2672.8万吨,较去年同期增加了339.49万吨,增幅为14.55%。预计2021年国内PP的产量将达到2922.8万吨。较2020年上升13.76%。2022年仍有大量的新增装置有投产的计划,PP的产量仍将明显上升。2、2022年后,国内仍有较多新增装置有投产的计划,预计2022年新增产能约为470万吨/年,届时,国内聚丙烯总产能将达到3743万吨/年。增幅继续刷新历史高点。但由于新装置投产存在较多不确定性,更多资讯请关注!

观点总结
 上周国内聚乙烯企业平均开工率为83.25%,与上周84.50%开工率下降1.25%。国内企业聚乙烯总产量在47.31万吨,较上周47.45万吨,减少0.14万吨,市场供应减少。PE下游各行业开工率在56.5%,较上周上涨0.3%。其中农膜整体开工率较上周-0.2%;管材开工率较上周-0.8%;包装膜开工率较上周+1.2%;中空开工率较上周-0.6%;注塑开工率较上周-0.1%。本周临近双十二,预计膜料需求继续回升。上周国内聚乙烯企业(油制+煤制)PE库存量环比上周下跌5.53%。显示供应方压力不大。今日L2201合约高开低走,显示上方的压力仍在,操作上,建议投资者暂时观望为宜。
 上周国内聚丙烯生产企业开工率环比0.97%至88.56%,聚丙烯产量59.04万吨,相较上周的58.56万吨增加0.48万吨,涨幅0.82%。本周计划停车装置减少,预计市场供应将继续有所增加。上周国内聚丙烯下游行业平均开工率54.86%,较上周提升0.33%,较去年同期则低4.84%。显示下游需求恢复不足。上周PP总库存小幅增加,环比上周增加3.64%。今日PP2201合约高开低走,显示上方的压力仍在,操作上,建议投资者暂时观望为宜。

关注提示 周四隆众聚烯烃库存、上、下游企业开工率、原料价格变化。

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎! 备注:L:线性低密度聚乙烯 PP:聚丙烯