

撰写人: 林静宜 从业资格证号: 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)   | 9,038.00 | 162.00↑    | PP2201合约 (元, 日)        | 8,597.00        | 169.00↑    |
|      | L2205合约 (元, 日)   | 9,064.00 | 173.00↑    | PP2205合约 (元, 日)        | 8,641.00        | 178.00↑    |
|      | L2201-L2205价差 (元, 日)   | -26      | -11.00↓    | PP2201-PP2205价差 (元, 日) | -44.00          | -9.00↓     |
|      | L主力合约成交量 (手, 日)  | 411668   | 81640.00↑  | PP主力合约成交量 (手, 日)       | 582757          | 98420.00↑  |
|      | L主力合约持仓量 (手, 日)  | 334,525  | 25349.00↑  | PP主力合约持仓量 (手, 日)       | 345,976         | 24929.00↑  |
|      | L前20名持仓多头 (手, 日)   | 451530   | -8689.00↓  | PP前20名持仓多头 (手, 日)      | 442730          | -17220.00↓ |
|      | L前20名持仓空头 (手, 日)   | 454178   | -15129.00↓ | PP前20名持仓空头 (手, 日)      | 450229          | -33039.00↓ |
|      | L前20名净持仓 (手, 日)  | -2648    | 6440.00↑   | PP前20名净持仓 (手, 日)       | -7499           | 15819.00↑  |
|      | L仓单 (张, 日)   | 2338     | 0.00       | PP仓单 (张, 日)            | 4361            | 0.00       |
| 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)     | 1,130.00        | 0.00       |
|      | L7042华北大庆 (元/吨, 周)   | 8,950.00 | +95↑       | PP绍兴三圆T30S (元/吨, 日)    | 8,450.00        | 0.00       |
|      | L基差 (元, 日)   | -164.00  | -173↓      | PP基差 (元)               | -141.00         | -128.00↓   |
|      | PE进口利润 (元/吨)   | 263.23   | +24↑       | PP进口利润 (元/吨, 周)        | -0.81           | +23.39↑    |
| 上游情况 | 日本石脑油 (美元/吨, 周)  | 776.75   | 0.00       | 日本石脑油 (美元/吨, 周)        | 776.75          | 0.00       |
|      | 新加坡石脑油 (美元/桶, 周)   | 85.08    | 0.00       | 新加坡石脑油 (美元/桶, 周)       | 85.08           | 0.00       |
|      | 乙烯CFR东北亚 (美元/吨, 周)   | 981      | +55↑       | 丙烯CFR东北亚 (美元/吨, 周)     | 1071            | 0.00       |
|      | 乙烯CFR东南亚 (美元/吨, 周)   | 996      | +55↑       | 丙烯镇海炼化 (元/吨, 日)        | 7,700.00        | 0.00       |
| 产业情况 | PE企业平均开工率 (% , 周)  | 90.46    | 0.29↑      | PP石化企业开工率 (% , 周)      | 86.05           | -2.05↓     |
|      | PE华北企业开工率 (% , 周)  | 86.46    | 2.61↑      | PP下游企业平均开工率 (% , 周)    | 51.92           | -1.34↓     |
|      | PE华东企业开工率 (% , 周)  | 89.44    | -1.41↓     |                        |                 |            |
|      | PE华南企业开工率 (% , 周)  | 79.91    | 1.60↑      |                        |                 |            |
| 下游情况 | PE华中企业开工率 (% , 周)  | 68.85    | -4.59↓     | 塑编企业平均开工率 (% , 周)      | 47.00           | -1.00↓     |
|      | 包装膜企业开工率 (% , 周)   | 55.70    | -11.80↓    | 注塑企业平均开工率 (% , 周)      | 57.00           | -2.00↓     |
|      | 农膜企业开工率 (% , 周)  | 38.20    | +1.30↑     | BOPP企业平均开工率 (% , 周)    | 61.84           | +0.30↑     |
|      | PE管材企业开工率 (% , 周)  | 24.20    | -1.00↓     | PP管材企业平均开工率 (% , 周)    | 38.30           | -2.40↓     |
|      |  |          |            | 胶带母卷企业平均开工率 (% , 周)    | 53.29           | +0.95↑     |
|      |  |          |            | 无纺布企业平均开工率 (% , 周)     | 50.00           | -2.00↓     |
|      |  |          |            | CPP企业平均开工率 (% , 周)     | 58.75           | -1.25↓     |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率 (% , 日)   | 18.72    | +0.46↑     | 标的历史20日波动率 (% , 日)     | 17.01           | +1.20↑     |
|      | 标的历史40日波动率 (% , 日)   | 20.81    | -0.16↓     | 标的历史40日波动率 (% , 日)     | 19.99           | -0.25↓     |
|      | 平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)  | 24.05    | +1.20↑     | 平值看跌期权隐含波动率 (% , 日)    | 23.73           | +1.05↑     |
|      | 平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)  | 23.84    | +1.65↑     | 平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)    | 23.14           | +0.70↑     |
| 行业消息 | 1、神华煤化工神华包头线型今日竞拍量300吨, 昨日竞拍量300吨, 今日成交量200吨, 昨日成交量0吨。神华低压今日竞拍量300吨, 昨日竞拍量400吨, 今日成交量300吨, 昨日成交量400吨。PP竞拍量1236.08吨, 较昨日减少26.99%; 成交量1233.00吨, 较昨日增加8.63%; 成交率99.75%, 较昨日增加32.71%。2、隆众资讯1月26日报道: 两油库存51.5万吨, 较昨日降1.5万吨。   |          |            |                        | <p>更多资讯请关注!</p> |            |
| 观点总结 | <p>上周国内聚乙烯企业平均开工率在 90.46%, 上升 0.29%。聚乙烯产量在 51.63 万吨, 较上周 51.53 万吨, 增加 0.1 万吨。PE 下游各行业开工率在 47.3%, 较上周下跌 7.7%。农膜、管材开工率均大幅下降, 包装膜略有上升。国内聚乙烯企业 (油制+煤制) PE库存量环比上周下跌10.71%。上周节前备货基本结束, 本周库存有望增加。今日L2205合约低开高走, 显示多方仍占据优势。操作上, 临近长假, 建议投资者手中多单可以逢高止盈, 落袋为安。</p> <p>本周期聚丙烯平均开工率环比下降 2.05%至 86.05%, 聚丙烯产量 55.52 万吨, 相较上周减少 1.95 万吨, 跌幅 3.39%。相较去年同期减少 0.48 万吨, 跌幅 0.86%。国内聚丙烯下游行业平均开工率下降至51.92%, 较去年同期低4.68%。除BOPP订单略有上升之外, 其他行业开工率均有所下降。上周PP总库存环比前一周增加10.15%。今日PP2201合约震荡走高, 显示多方仍占据优势。操作上, 临近长假, 建议投资者手中多单可以逢高止盈, 落袋为安。</p> |          |            |                        | <p>更多观点请咨询!</p> |            |
| 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:线型低密度聚乙烯 PP: 聚丙烯