



| 项目类别 | 数据指标 | 最新 | 环比 | 数据指标 | 最新 | 环比 |
|------|--|-------------------------|---------|--------------------------|---|---------|
| 期货市场 | 期货主力合约收盘价:聚乙烯(日,元/吨) | 6788 | 28 | 1月合约收盘价:聚乙烯(日,元/吨) | 6788 | 28 |
| | 5月合约收盘价:聚乙烯(日,元/吨) | 6864 | 23 | 9月合约收盘价:聚乙烯(日,元/吨) | 6912 | 19 |
| | 成交量(日,手) | 186004 | -5446 | 持仓量(日,手) | 586919 | 2586 |
| | 1-5价差 | -76 | 5 | 期货前20名持仓:买单量:聚乙烯(日,手) | 473915 | -14770 |
| | 期货前20名持仓:卖单量:聚乙烯(日,手) | 567311 | -12078 | 期货前20名持仓:净买单量:聚乙烯(日,手) | -93396 | -2692 |
| | 现货市场 | LLDPE(7042)均价:华北(日,元/吨) | 6893.48 | 1.74 | LLDPE(7042)均价:华东(日,元/吨) | 7102.86 |
| 基差 | | 105.48 | -26.26 | | | |
| 上游情况 | FOB:中间价:石脑油:新加坡地区(日,美元/桶) | 62.26 | -0.57 | CFR:中间价:石脑油:日本地区(日,美元/吨) | 576.75 | -5.5 |
| | 乙烯:CFR东南亚:中间价(日,美元/吨) | 731 | 0 | 乙烯:CFR东北亚:中间价(日,美元/吨) | 741 | 0 |
| 产业情况 | 开工率:PE:石化:全国(日,%) | 82.59 | 1.72 | | | |
| 下游情况 | 开工率:聚乙烯(PE):包装膜(周,%) | 50.78 | -0.52 | 开工率:聚乙烯(PE):管材(周,%) | 31.67 | -0.5 |
| | 开工率:聚乙烯(PE):农膜(周,%) | 49.96 | 0.43 | | | |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:聚乙烯(日,%) | 8.96 | 0.2 | 历史波动率:40日:聚乙烯(日,%) | 8.47 | 0.12 |
| | 平值看跌期权隐含波动率:聚乙烯(日,%) | 10.46 | -1.35 | 平值看涨期权隐含波动率:聚乙烯(日,%) | 10.46 | -1.35 |
| 行业消息 | 1、隆众资讯：10月31日至11月6日，PE周产量环比+2.67%至66.07万吨，产能利用率环比+1.72%至82.59%。2、隆众资讯：10月31日至11月6日，PE下游开工率环比上期-0.51%，其中农膜开工率环比+0.44%，包装膜开工率环比-0.52%。3、隆众资讯：截至11月7日，PE社会库存在50.01万吨，环比上期-1.86%；截至11月12日，PE生产企业库存在52.92万吨，环比上期+7.96%。4、钢联数据：11月1日至7日，油制LLDPE成本环比-0.83%至7328元/吨，油制利润环比-10.43元/吨至-370.43元/吨；煤制LLDPE成本环比+0.57%至6884元/吨，煤制利润环比-158.86元/吨至39元/吨。 | | | |  | |
| 观点总结 | L2601小幅震荡，终盘收于6788元/吨。上周连云港石化40万吨、宝来45万吨等装置重启，新停车影响有限，PE产量环比、产能利用率环比上升。农膜开工率窄幅上升，包装膜开工率窄幅下降，整体上PE下游开工率窄幅下降。库存向下转移不畅，总库存有所积累。油制LLDPE成本小幅下降，亏损加深；煤制LLDPE成本小幅上升，亏损加深。11月PE新跟进检修产能偏少，同时广西石化两套新装置持续放量，供应压力偏高。北方棚膜需求逐步回落，农膜开工率即将触顶；包装膜订单边际转弱，需求跟进有限。成本方面，美国政府停摆有望结束，市场权衡美国对俄罗斯制裁与全球原油供应过剩，近期国际油价有所上涨。LLDPE油制、煤制利润均偏低，供应偏高、需求转弱背景下估值难修复。短期L2601预计偏弱震荡，日度K线关注6720附近支撑。 | | | |  | |

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员：林静宜 期货从业资格号F03139610 期货投资咨询从业证书号Z0021558
 助理研究员：徐天泽 期货从业资格号F03133092

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，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，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。