



| 项目类别 | 数据指标                      | 最新      | 环比     | 数据指标                     | 最新      | 环比     |
|------|---------------------------|---------|--------|--------------------------|---------|--------|
| 期货市场 | 9月合约收盘价:聚乙烯(日,元/吨)        | 8183    | 33     | 5月合约收盘价:聚乙烯(日,元/吨)       | 8069    | -12    |
|      | 1月合约收盘价:聚乙烯(日,元/吨)        | 8119    | 3      | 成交量(日,手)                 | 195086  | -16915 |
|      | 持仓量(日,手)                  | 234962  | -10684 | 9月-1月合约(日,元/吨)           | 64      | 30     |
|      | 期货前20名持仓:买单量:聚乙烯(日,手)     | 300375  | 10759  | 期货前20名持仓:卖单量:聚乙烯(日,手)    | 319208  | 1554   |
|      | 期货前20名持仓:净买单量:聚乙烯(日,手)    | -18833  | 9205   |                          |         |        |
| 现货市场 | LLDPE(7042)均价:华北(日,元/吨)   | 8234.12 | -21.18 | LLDPE(7042)均价:华东(日,元/吨)  | 8265.37 | -19.02 |
|      | 基差                        | 51.12   | -54.17 |                          |         |        |
| 上游情况 | FOB:中间价:石脑油:新加坡地区(日,美元/桶) | 72.42   | 1.37   | CFR:中间价:石脑油:日本地区(日,美元/吨) | 672     | 12.5   |
|      | 乙烯:CFR东南亚:中间价(日,美元/吨)     | 931     | 0      | 乙烯:CFR东北亚:中间价(日,美元/吨)    | 858     | 0      |
| 产业情况 | 开工率:PE:石化:全国(日,%)         | 82.44   | 3.52   |                          |         |        |
| 下游情况 | 开工率:聚乙烯(PE):包装膜(周,%)      | 49.81   | 0.92   | 开工率:聚乙烯(PE):管材(周,%)      | 30.33   | 0.33   |
|      | 开工率:聚乙烯(PE):农膜(周,%)       | 14.84   | 0.71   |                          |         |        |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:聚乙烯(日,%)        | 6.95    | 0      | 历史波动率:40日:聚乙烯(日,%)       | 7.77    | -0.01  |
|      | 平值看跌期权隐含波动率:聚乙烯(日,%)      | 2.52    | -15.52 | 平值看涨期权隐含波动率:聚乙烯(日,%)     | 0.91    | -17.13 |

|      |   |   |
|------|---|---|
| 行业消息 | <p>1、隆众资讯：8月12日，两油聚烯烃库存83.5万吨，较上周增加4万吨。</p> <p>2、隆众资讯：8月2日至8月8日，中国聚乙烯生产企业产能利用率82.44%，较上周期增加了3.4个百分点。</p> <p>3、隆众资讯：8月2日至8月8日，中国聚乙烯下游制品平均开工率较前期+0.33%。</p> |  <p>更多资讯请关注!</p> |
|------|---|---|

|      |   |   |
|------|---|---|
| 观点总结 | <p>L2409合约下跌反弹，尾盘收于8183元/吨。供应端，上周重启产能高于停车产能，产能利用率环比+3.4%至82.44%，产量环比+5.27%至54.16万吨。需求端，农膜开工持续缓慢复苏，包装膜、管材、注塑等开工率小幅波动，PE下游平均开工率环比+0.33%。库存方面，截至8月7日，中国聚乙烯生产企业库存+3.66%至44.49万吨，社会库存-1.11%至63.63万吨，总库存+0.80%至107.82万吨。上游装置重启叠加下游高价抵触，生产企业库存上升；下游刚需消耗，社会库存小幅去化；总库存压力中性偏高。本周检修产能较少，抚顺石化、镇海炼化、鲁清石化等装置重启，预计产量、产能利用率环比上升；LLDPE主要下游农膜复苏缓慢，包装膜、管材、注塑开工持续受需求低迷打压，预计下游需求增长有限；库存预计小幅上升，短期内库存压力仍偏高。综合考虑，预计L2409合约在8050-8200区间波动。</p> |  <p>更多观点请咨询!</p> |
|------|---|---|

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: 黄青青 期货从业资格号F3004212 期货投资咨询从业证书号Z0012250  
 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。