

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)	8,460.00	-122.00↓	PP2201合约 (元, 日)	8,012.00	-118.00↓
	L2205合约 (元, 日)	8,336.00	-72.00↓	PP2205合约 (元, 日)	7,939.00	-100.00↓
	L2201-L2205价差 (元, 日)	124	-50.00↓	PP2201-PP2205价差 (元, 日)	73.00	-18.00↓
	L主力合约成交量 (手, 日)	320540	195833.00↑	PP主力合约成交量 (手, 日)	632317	369640.00↑
	L主力合约持仓量 (手, 日)	169,131	-8359.00↓	PP主力合约持仓量 (手, 日)	210,646	-4066.00↓
	L前20名持仓多头 (手, 日)	117077	-4751.00↓	PP前20名持仓多头 (手, 日)	123312	-6275.00↓
	L前20名持仓空头 (手, 日)	113330	-4190.00↓	PP前20名持仓空头 (手, 日)	139832	-3232.00↓
	L前20名净持仓 (手, 日)	3747	-561.00↓	PP前20名净持仓 (手, 日)	-16520	-3043.00↓
现货市场	L仓单 (张, 日)	2707	-29.00↓	PP仓单 (张, 日)	3889	0.00
	CFR东北亚线性 (美元/吨, 周)	1161	-10↓	CFR东北亚PP (美元/吨, 周)	1,120.00	0.00
	L7042华北大庆 (元/吨, 周)	8,808.46	-28↓	PP绍兴三圆T30S (元/吨, 日)	8,700.00	0.00
	L基差 (元, 日)	320.00	+152↑	PP基差 (元)	688.00	+118.00↑
上游情况	PE进口利润 (元/吨)	61.48	+85↑	PP进口利润 (元/吨, 周)	267.21	+8.22↑
	日本石脑油 (美元/吨, 周)	703.38	+9↑	日本石脑油 (美元/吨, 周)	703.38	+9.00↑
	新加坡石脑油 (美元/桶, 周)	77.61	+1↑	新加坡石脑油 (美元/桶, 周)	77.61	+1.00↑
	乙烯CFR东北亚 (美元/吨, 周)	1081	-10↓	丙烯CFR东北亚 (美元/吨, 周)	1001	0.00
产业情况	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
	PE企业平均开工率 (% , 周)	84.50	-2.68↓	PP石化企业开工率 (% , 周)	89.53	+1.54↑
	PE华北企业开工率 (% , 周)	87.83	1.47↑	PP下游企业平均开工率 (% , 周)	54.53	+0.30↑
	PE华东企业开工率 (% , 周)	77.3	-6.03↓			
下游情况	PE华南企业开工率 (% , 周)	73.96	0.67↑			
	PE华中企业开工率 (% , 周)	48.28	-12.60↓	塑编企业平均开工率 (% , 周)	50.50	+1.00↑
	包装膜企业开工率 (% , 周)	64.40	+1.30↑	注塑企业平均开工率 (% , 周)	58.50	0.00
	农膜企业开工率 (% , 周)	49.50	+1.30↑	BOPP企业平均开工率 (% , 周)	61.40	0.00
期权市场	PE管材企业开工率 (% , 周)	39.00	-1.00↓	PP管材企业平均开工率 (% , 周)	50.20	-1.69↓
				胶带母卷企业平均开工率 (% , 周)	51.03	+1.17↑
				无纺布企业平均开工率 (% , 周)	52.00	0.00
				CPP企业平均开工率 (% , 周)	66.25	0.00
行业消息	标的历20日波动率 (% , 日)	22.50	+0.18↑	标的历20日波动率 (% , 日)	24.78	+3.94↑
	标的历40日波动率 (% , 日)	23.80	-0.85↓	标的历40日波动率 (% , 日)	24.17	-0.92↓
	平值看跌期权隐含波动率 (% , 日)	14.85	-24.30↓	平值看跌期权隐含波动率 (% , 日)	21.50	-24.00↓
	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	32.30	-13.17↓	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	26.07	-13.02↓
观点总结	1、隆众资讯12月9日报道: 神华煤化工神华包头线型今日竞拍量53吨, 昨日竞拍量383吨, 今日成交量30吨, 昨日成交量380吨。神华低压今日竞拍量100吨, 昨日竞拍量111.15吨, 今日成交量100吨, 昨日成交量111.15吨。2、隆众资讯12月9日报道: 两桶油石化库存68万吨, 较昨日降0.5万吨。3、神华煤化工今日竞拍量953.70吨, 较昨日增加26.20%; 成交量747.00吨, 较昨日增加19.14%; 成交率78.33%, 较昨日减少4.64%。					
	上周国内聚乙烯企业平均开工率为84.50%, 较上周87.18%开工率下降2.68%。国内产量报47.45万吨, 较上周48.79吨, 减少1.34万吨, 市场供应减少。PE下游各行业开工率在56.3%, 较上周上涨0.3%。目前膜料需求良好, 但管材需求回落, 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合约上行遇阻, 期价小幅收阴, 显示上方仍有压力。短期看L2201合约上有压力, 下有支撑, 操作上, 建议投资者暂时观望为宜。					
关注提示	上周国内聚丙烯生产企业开工率环比上升1.54%至89.53%, 聚丙烯产量58.56万吨, 较上周增加1.06万吨, 涨幅1.84%。本周有装置检修, 预计市场供应有所减少。上周国内聚丙烯下游行业平均开工率50.5%, 较上周提升1%, 但仍不及去年同期水平, 显示下游需求恢复不足。上周PP总库存环比上周减少6.84%。显示供应方压力不大。今日PP2201合约反弹受阻, 期价小幅收阴, 显示其上方仍有一定的压力。目前PP上有压力, 下有支撑, 操作上, 建议投资者暂时观望为宜。					
	周四隆众聚烯烃库存、上、下游企业开工率、原料价格变化。					