

一、数据变化

品种	价格	变化	品种	价格	变化
Brent原油	48.23	0.89 ↑	日本石脑油	438.88	-6 ↓
乙烯	880	0 -	丙烯	508	-2 ↓
远东LL	1120	5 ↑	远东PP	965	0 -
华东LL	8725	-25 ↓	华东PP	7525	-75 ↓
华南LL	8992.5	-7.5 ↓	华南PP	7600	-75 ↓
华北LL	8550	-50 ↓	华北PP	7275	-175 ↓
华东LD	9750	0 -	山东丙烯	3850	0 -
华东HD	9175	-25 ↓	山东粉料	6750	-100 ↓
LL期货	8230	-20 ↓	PP期货	7081	-97 ↓
LL基差	495	-5 ↓	PP基差	444	22 ↑
LL持有收益率	20.52%	0% ↑	PP持有收益率	21.39%	2% ↑
LL仓单	6105	0 -	PP仓单	1272	0 -
			PP共聚	8025	-25 ↓

二、总结

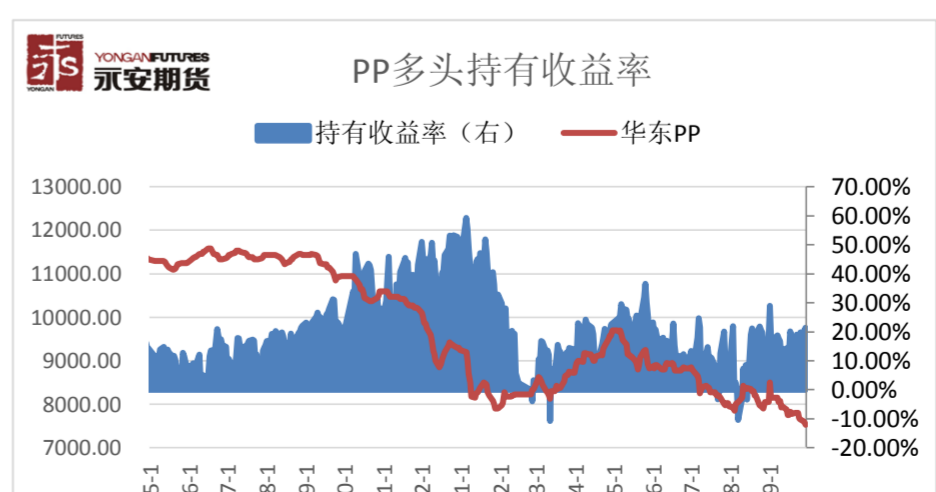
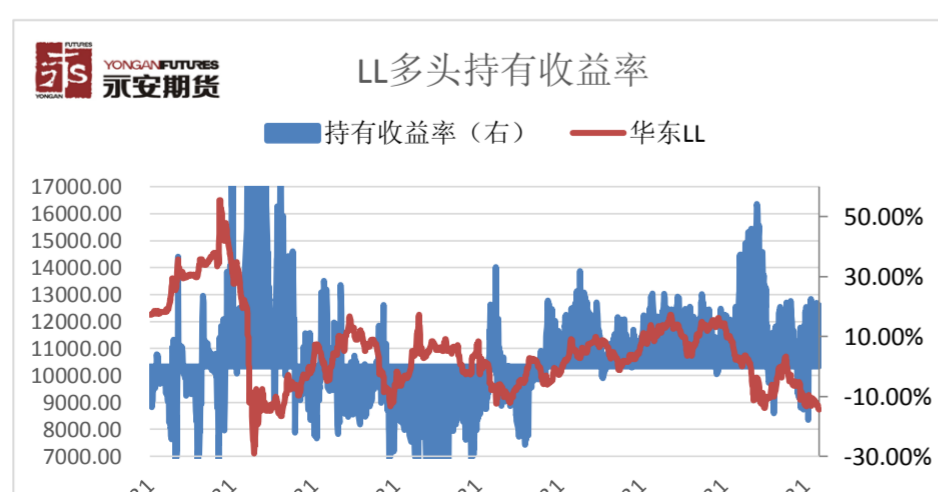
上游：原油短期有季节性累库压力，大幅且持续反弹的概率较低。但价格已经偏低，因此9-10月份WTI围绕45美金，BRENT 48美金震荡格局。后期随着北美减产的持续进行，供需格局改善。外盘目前乙烯已经企稳，丙烯跌至历史低位，继续向下空间不大。

塑料：近期石化降价甩库存，加上2万吨交割货源还未流出。下游及贸易商普遍对后市看空，节前不愿备货，现货端无支撑。供应端大庆石化16日停车至今未开，抚顺石化14起检修还未开车，二者涉及产能22万吨，福炼45万吨12日转低压。近期线性供应端较9月初缩减明显，而需求端已经进入棚膜生产旺季。石化节前去库，速度在每日2-3万吨，佐证需求端确有支撑。节前石化库存应该可以控制80万吨以下，节后还有补库需求，对塑料不应看的太空。线性回料折盘面7600，接近时可谨慎做多。后期，中煤蒙大新全密度30万吨装置计划10月底出产品，因此多单不宜长期持有。关注15正套机会。

PP：神华宁煤二期30万吨16日开车，宝丰30万吨16日开车，蒲城38万吨21日开车，目前富德延迟开车，中煤榆林故障产非标品。供应端压力逐渐增加，日产量已经到达8月末水平。需求端平淡，同比较差。上游丙烯暴跌，粉料利润极好，华北粉料价差一度压缩至100-200。近期粉料价格有所回落，PP供应端压力加大后格局转弱，丙烯-粉料-粒料的传导在逐渐发生。PP回料折盘面6800，然PP格局较差，单边做多有风险，追空空间不大。下跌时关注L-P价差，若缩小至1000以下时可参与L-P扩大头寸。

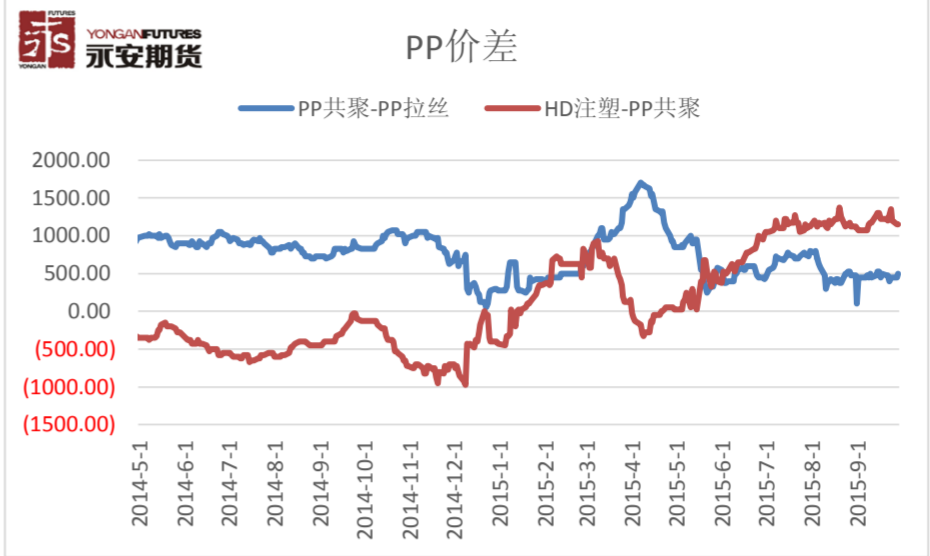
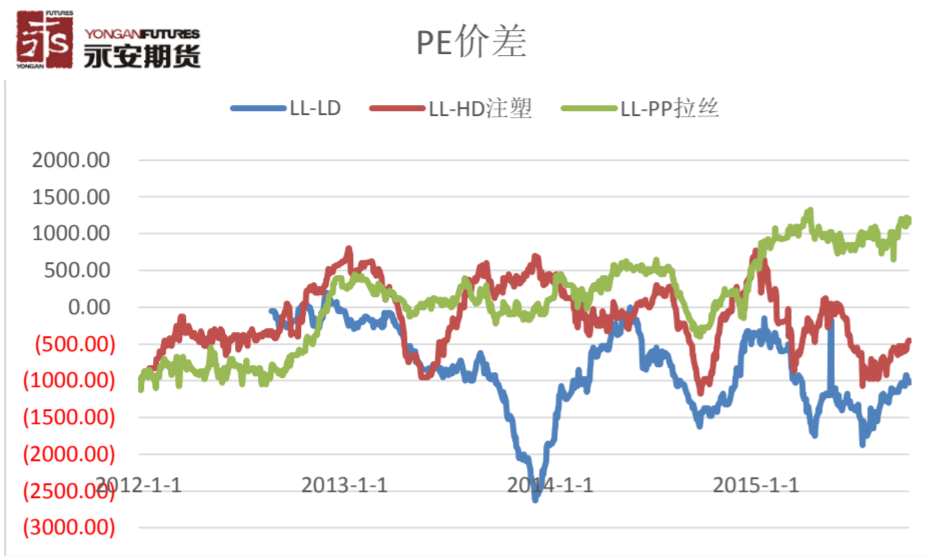
三、基差及比价

3.1 期现价差

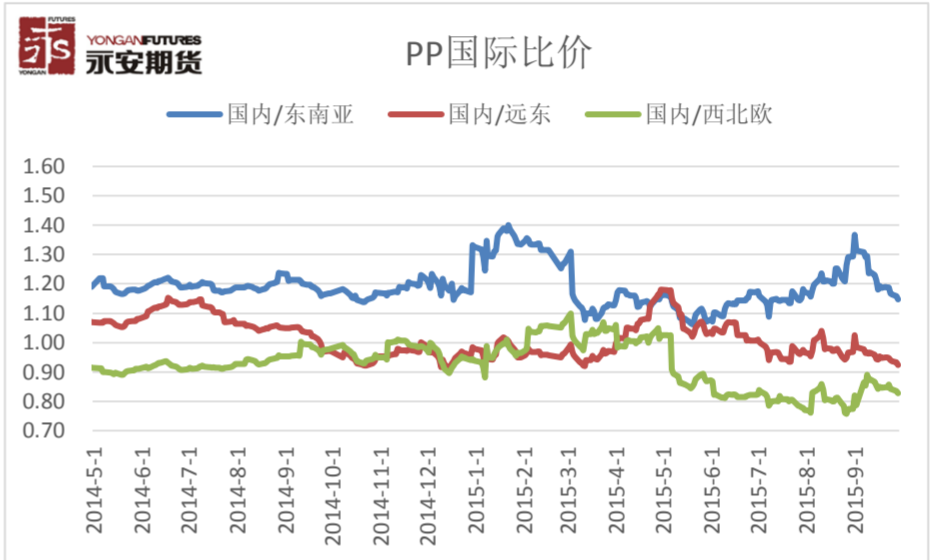
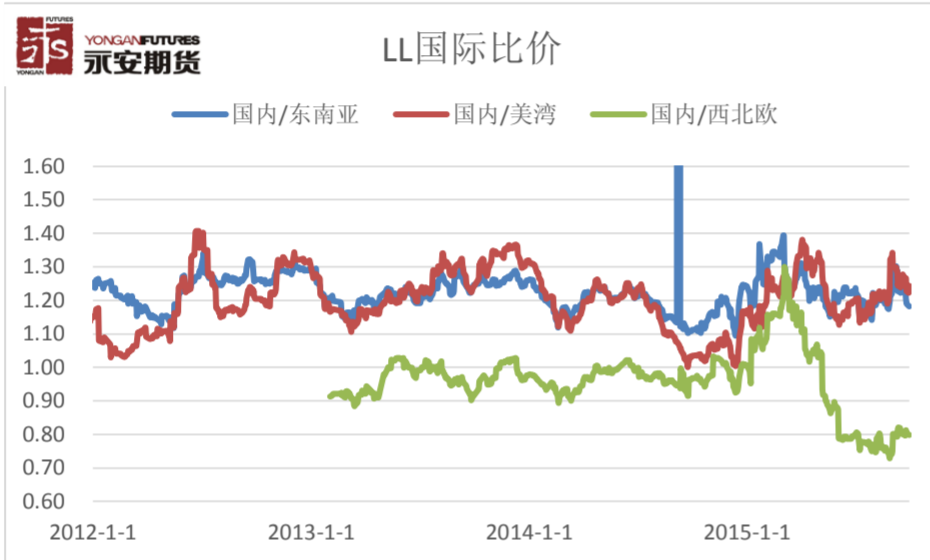




3.2 品种价差

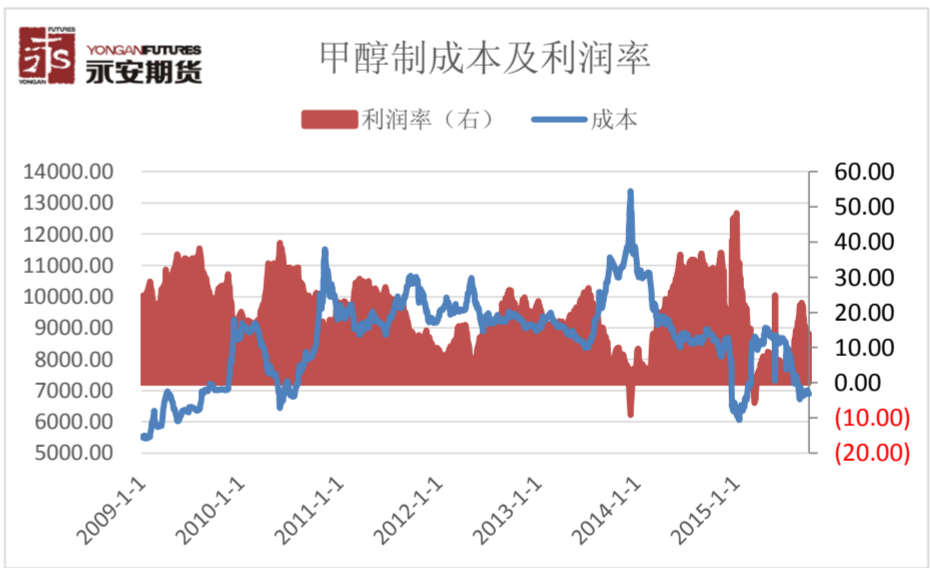
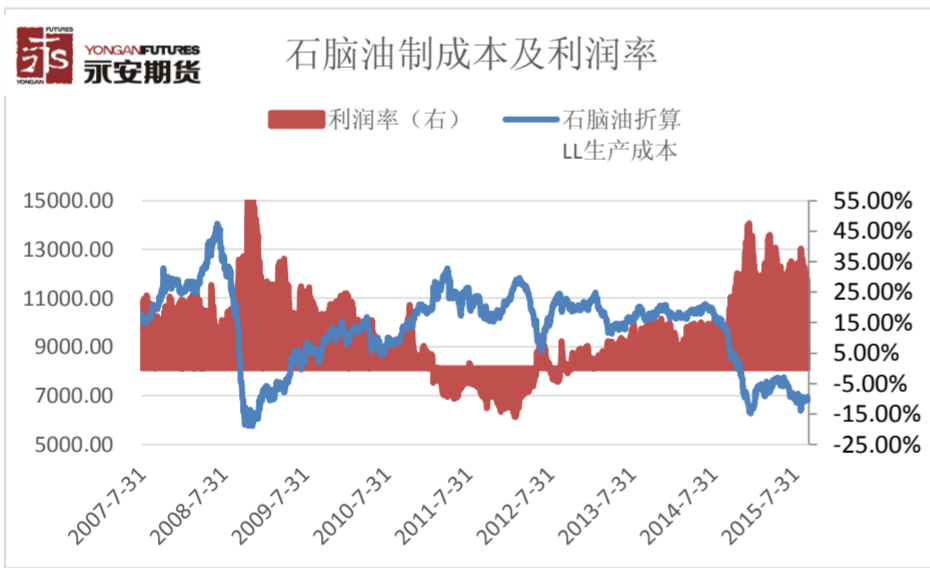


3.3 国际比价

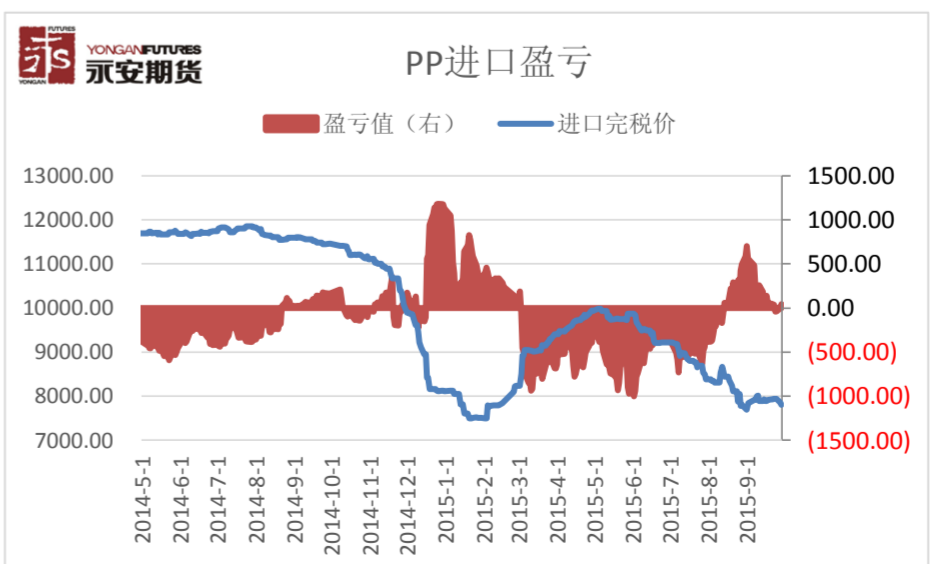
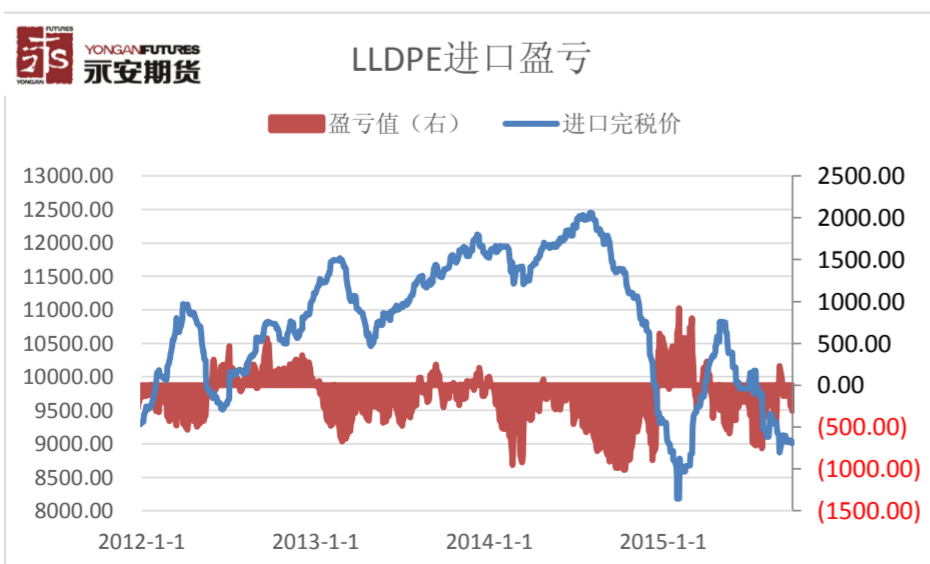


四、利润情况

4.1 生产利润

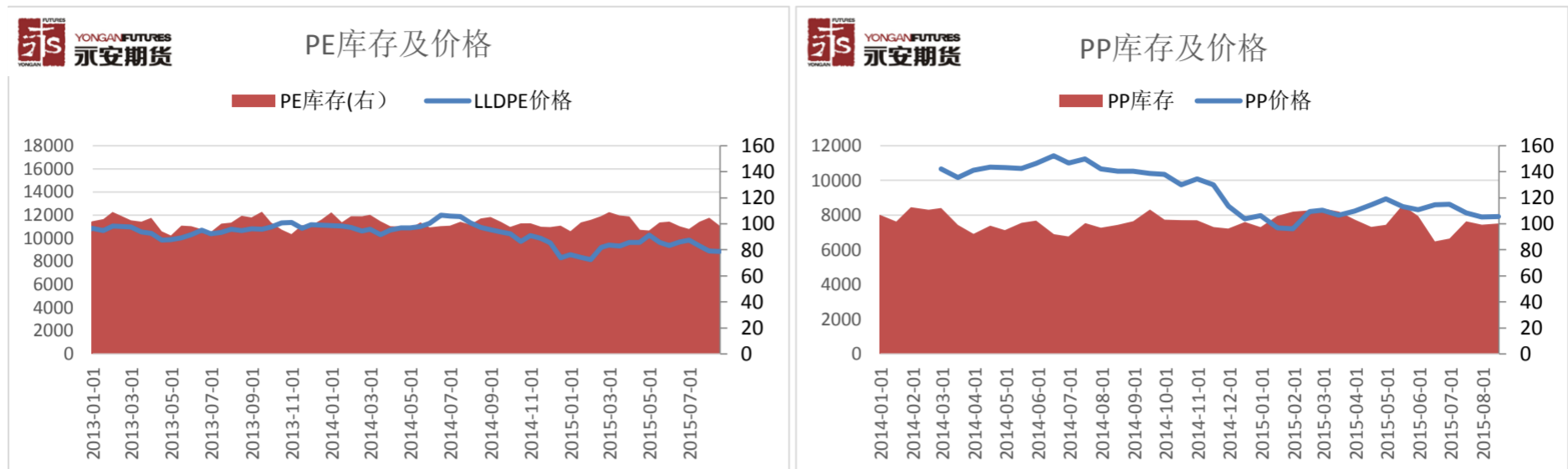


4.2 进口利润

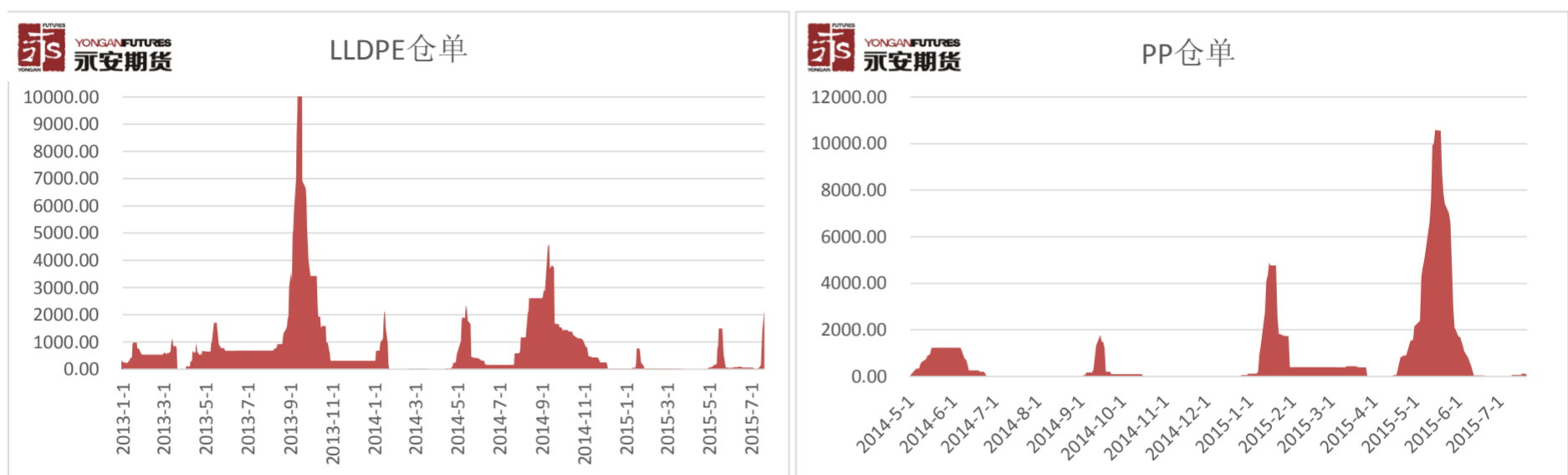


五、库存日报

5.1 库存



5.2 仓单



免责声明

本报告版权归“永安期货股份有限公司”所有。未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“永安期货股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。报告中的信息，以及所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。