

一、数据变化

品种	价格	变化	品种	价格	变化
Brent原油	52.65	-0.4 ↓	日本石脑油	486.25	10.5 ↑
乙烯	935	10 ↑	丙烯	495	5 ↑
远东LL	1125	-15 ↓	远东PP	970	0 -
华东LL	8875	125 ↑	华东PP	7650	100 ↑
华南LL	9100	75 ↑	华南PP	7675	100 ↑
华北LL	8800	125 ↑	华北PP	7425	75 ↑
华东LD	9850	150 ↑	山东丙烯	4775	-75 ↓
华东HD	9350	125 ↑	山东粉料	7250	0 -
LL期货	8665	255 ↑	PP期货	7426	232 ↑
LL基差	210	-130 ↓	PP基差	224	-132 ↓
LL持有收益率	9.12%	-6% ↓	PP持有收益率	11.35%	-7% ↓
LL仓单	6104	-1 ↓	PP仓单	1270	0 -
			PP共聚	8100	100 ↑

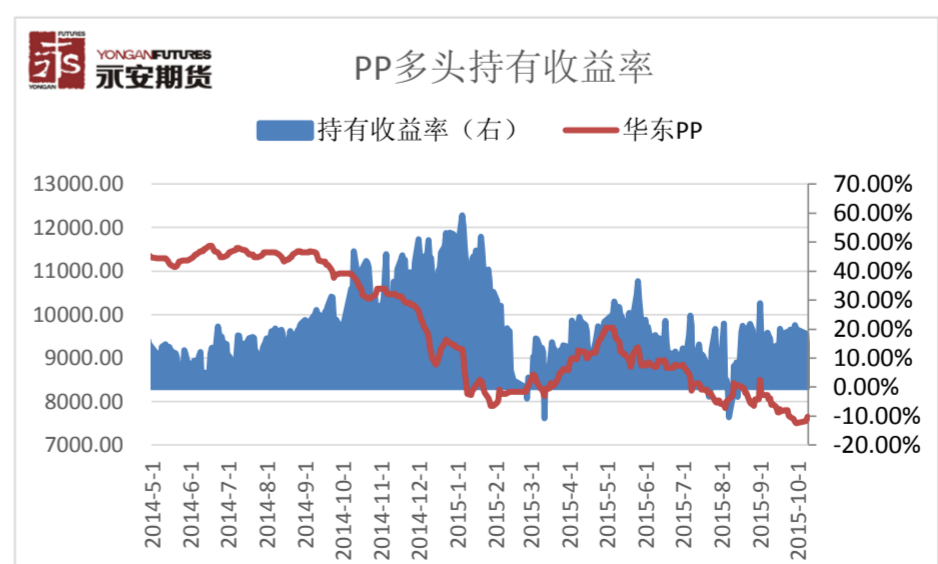
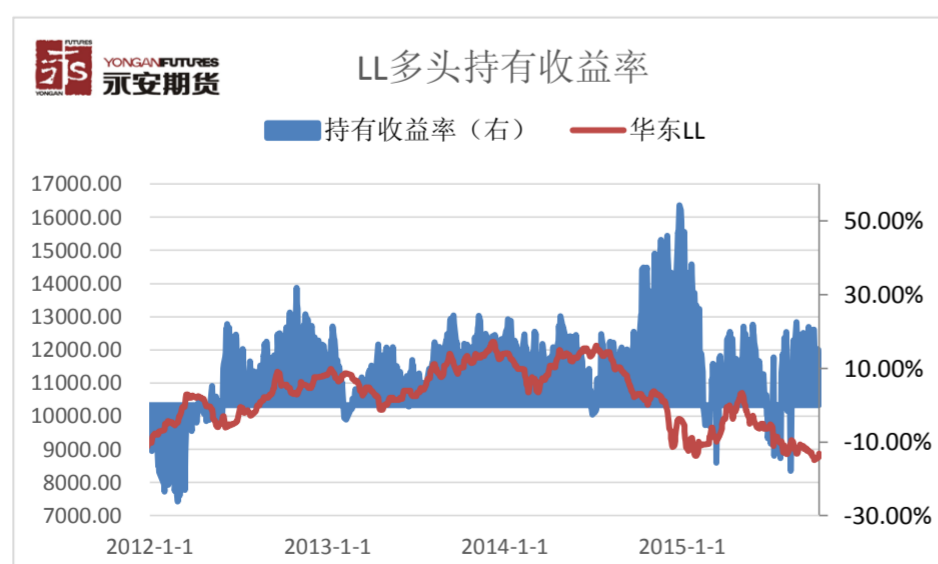
二、总结

塑料：上游石脑油持稳，乙烯从9月初起跟随原油小幅反弹。供应端目前装置全开，LL从9月中旬的高点回落是因为大庆和福炼的转产。HD端压力加大。目前LL-HD价差一直在收缩，后续转产能否持续成疑。蒙大计划11月出产品。全密度30万吨。需求端棚膜目前是开工旺季，最迟到11月中会转弱，后续地膜跟上根据历史规律要从12月起。后续可能会有个需求的真空期。刨除原油的因素，塑料伴随着蒙大投产和需求的转淡，格局转差。

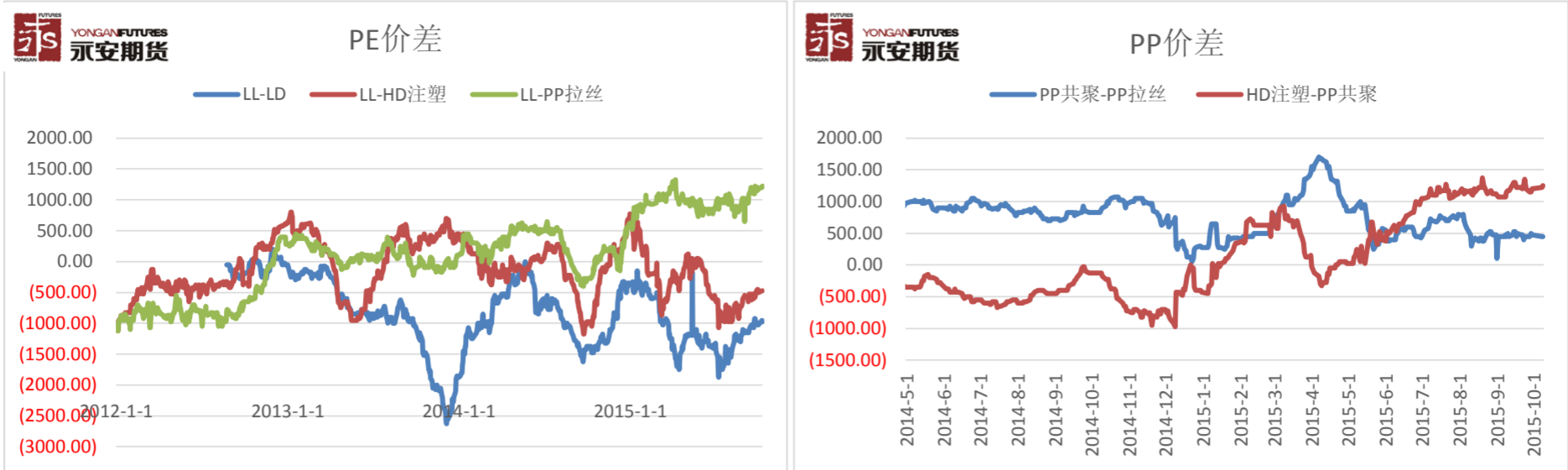
PP：山东丙烯较节前上涨900，山东出罐4900，主要因为节间到货较少，预计后期到货较多，华东和外盘丙烯没变化。从供需来看，需求还是比较差，塑编注塑以及BOPP还是60-65负荷，库存中等或中等偏低。并未有明显好转。供应端燕山12万吨6日停车小修，蒲城38万吨部件故障，预计停车一个月富德40万吨12日重启。供应较10月初缓解，较9月还是偏高。后期还有蒙大30万吨增量，刨除原油和补库，格局不好。PP基本面转差，粉料-丙烯的高利润抢先被压缩，因此丙烯对于PP的影响

三、基差及比价

3.1 期现价差



3.2 品种价差

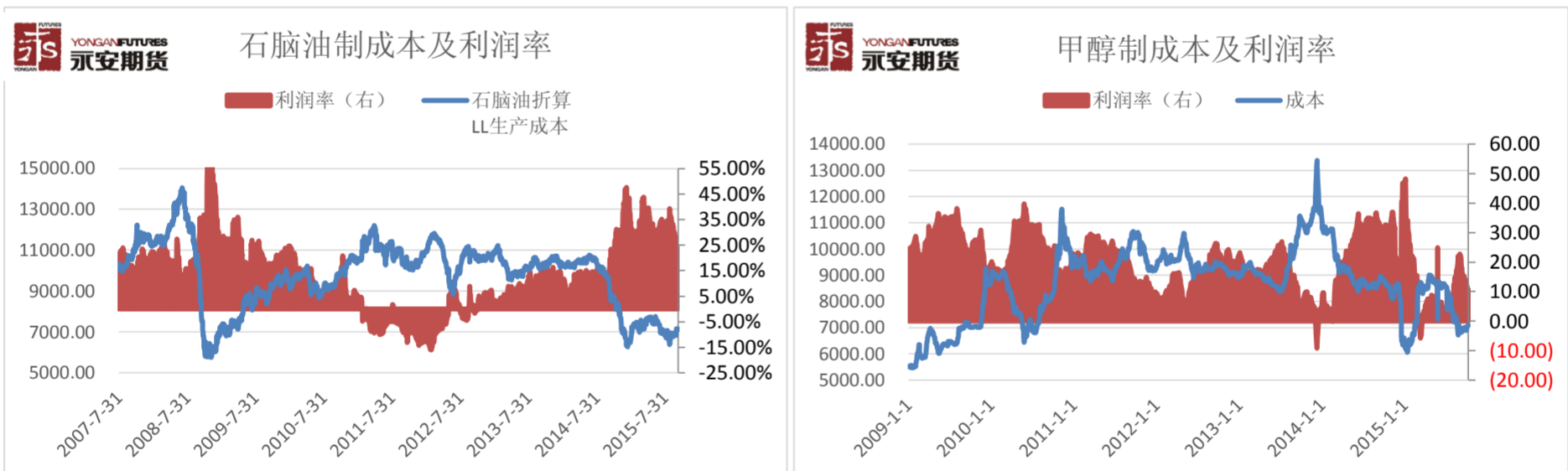


3.3 国际比价

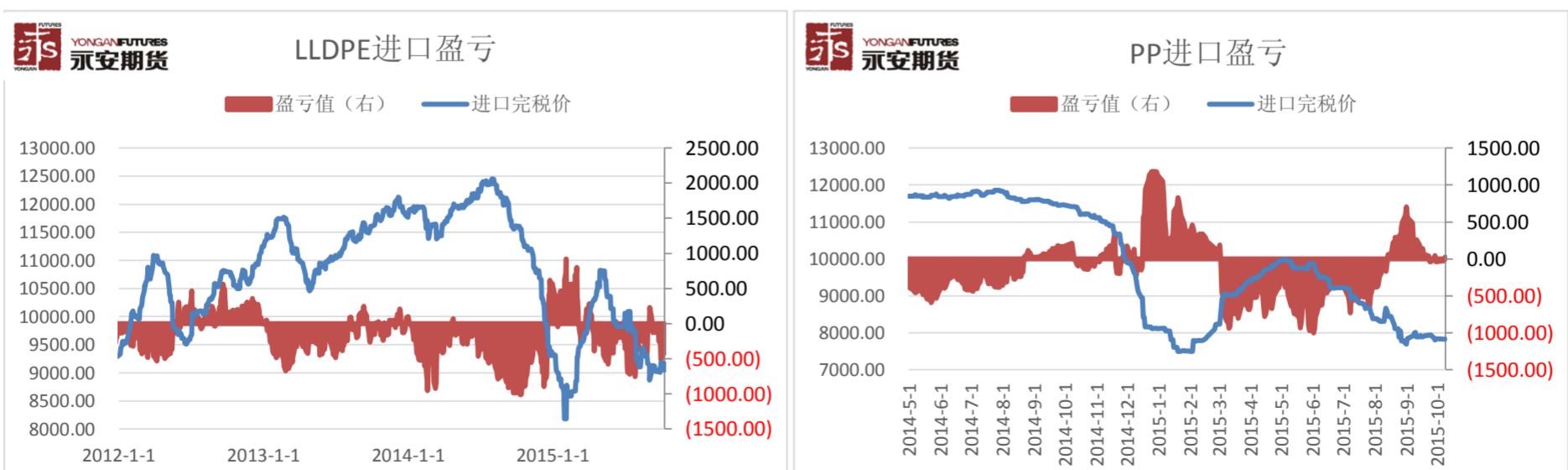


四、利润情况

4.1 生产利润

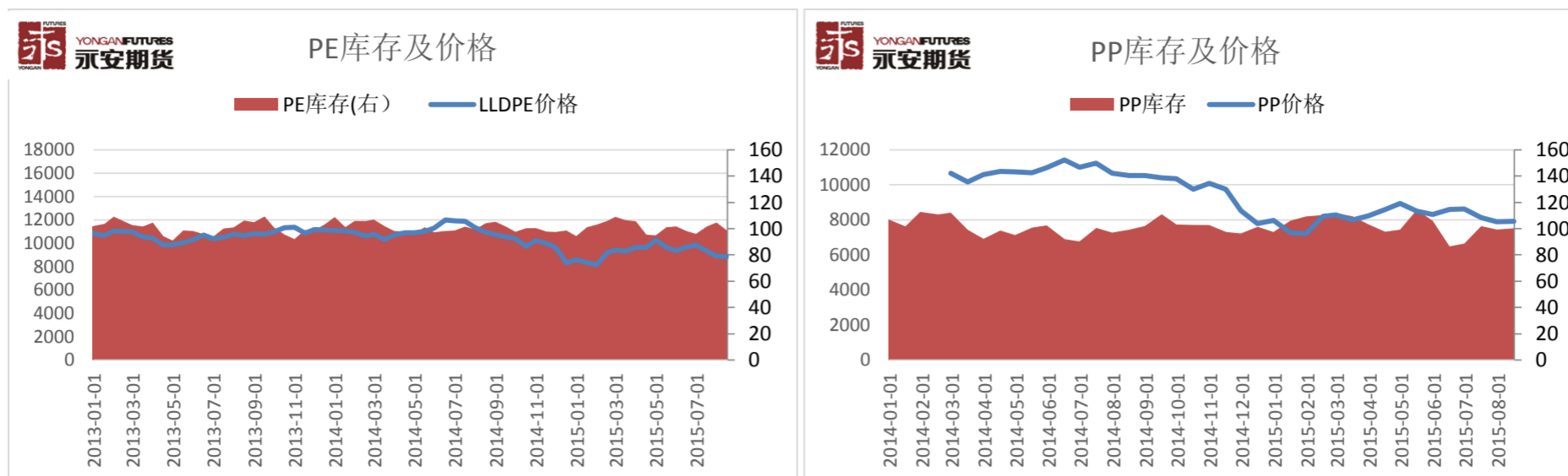


4.2 进口利润

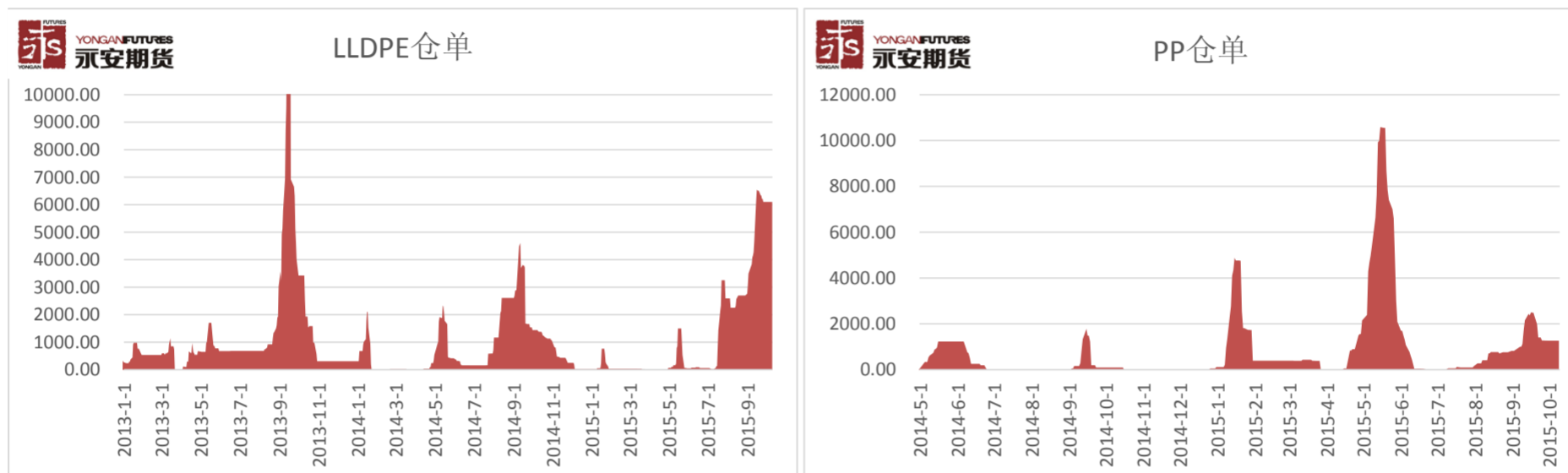


五、库存日报

5.1 库存



5.2 仓单



免责条款

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。