

山金期货化工板块日报

更新时间: 2022年07月28日08时56分

聚酯

数据类别	指标	单位	最新	上日	上周	较上日		较上周		
PTA期现货价格及月差	PTA现货价格内盘	元/吨	6050	6025	5795	25	0.41%	255	4.21%	
	PTA主力合约结算价	元/吨	5836	5804	5554	32	0.55%	282	4.83%	
	PTA期现货基差	元/吨	214	221	241	-7		-27		
	PTA期货9-1价差	元/吨	282	282	88	0	0	194	68.79%	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	4240	4170	4270	70	1.65%	-30	-0.71%	
	MEG主力合约结算价	元/吨	4224	4174	4322	50	1.18%	-98	-2.32%	
	MEG期现货基差	元/吨	16	-4	-52	20		68		
	MEG期货9-1价差	元/吨	-76	-76	-89	0	0	13	-17.11%	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	8250	8250	8250	0	0	0	0	
	PF主力合约结算价	元/吨	7296	7290	7078	6	0.08%	218	2.99%	
	PF期现货基差	元/吨	954	960	1172	-6		-218		
	PF期货9-1价差	元/吨	252	252	80	0	0	172	68.25%	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	101.67	99.46	106.92	2.21	2.17%	-5	-5.16%	
	CFR日本石脑油	美元/吨	767.75	756.5	775.5	11.25	1.47%	-8	-1.01%	
	FOB韩国MX	美元/吨	849	849	901	0	0	-52	-6.12%	
	CFR台湾PX	美元/吨	1122	1085	1039	37	3.30%	83	7.40%	
	石脑油-BRENT	美元/吨	20	25	-10	-5	-24.39%	31	150.61%	
	PX-MX	美元/吨	273	236	138	37	13.55%	135	49.45%	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	298	478	444	-179	-60.16%	-146	-48.95%	
	MEG内盘现金流	元/吨	-967	-1042	-750	76	-7.82%	-217	22.42%	
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	-247	-243	-248	-4	1.67%	1	-0.52%	
	短纤利润	元/吨	757	802	1003	-45	-5.92%	-246	-32.56%	
品种价差	短纤-PTA	元/吨	3077	3099	3334	-21	-0.69%	-257	-8.34%	
	棉花-短纤	元/吨	7587	7615	7637	-28	-0.37%	-50	-0.66%	
轻纺城市市场成交量	轻纺城的成交量	吨	387	369	510	18	4.65%	-123	-31.78%	
仓单	PTA期货仓单	手	28635	29235	26974	-600	-2.10%	1661	5.80%	
	MEG期货仓单	手	16106	16206	16126	-100	-0.62%	-20	-0.12%	
	PF期货期货仓单	手	1000	1000	1000	0	0	0	0	
基本面概述	PTA: PX供应收紧, 价格反弹, 成本走强。PTA负荷基本持平, 主力供应商出售现货, 现货基差偏稳。主港现货报盘参考期货2209升水230-240自提, 宁波货源递盘参考期货2209升水180自提, 现货成交6018-6042自提, 聚酯产销近日回升, 工厂小幅去库, 聚酯利润逐步修复, 基本面稍有好转。预计TA短期低位反弹。 MEG: 乙二醇亏损多套装置检修停产, 供应压力缓解, 成本有支撑, MEG港口小幅去库。低位反弹。 PF: 成本端价格大幅下跌使得短纤利润大幅改善, 未来装置陆续重启, 供应量将有所回升。但需求萎靡, 短期延续反弹, 但上行空间有限。									
	操作建议	PTA: 观望, MEG: 观望, PF: 观望								

PVC

数据类别	指标	单位	最新	上日	上周	较上日		较上周	
PVC现货价格及价差	PVC现货华东(电石法)	元/吨	6600	6600	6550	0	0	50	0.76%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6655	6655	6590	0	0	65	0.98%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	6490	6490	6400	0	0	90	1.39%
	PVC现货华东(乙烯法)	元/吨	6540	6425	6775	115	1.76%	-235	-3.59%
	PVC CFR 东南亚(周度)	美元/吨	929	—	1079	—	—	-150	-16.15%
	PVC主力合约结算价	元/吨	6527	6505	6416	22	0.34%	111	1.70%
	PVC期现货基差	元/吨	73	95	134	-22		-61	
	PVC期货9-1价差	元/吨	214	214	124	0	0	90	42.06%
品种价差	乙-电价差	元/吨	-60	-175	225	115		-285	
	华南-华东价差(电石)	元/吨	55	55	40	0	0	15	27.27%
	华东-华北价差(电石)	元/吨	110	110	150	0	0	-40	-36.36%
上游价格	华北电石到货	元/吨	4270	4270	4200	0	0	70	1.64%
	西北电石到货	元/吨	3950	3950	3900	0	0	50	1.27%
开工率	PVC整体开工率(周度)	%	79.4	—	79.70	—	—	-0.3	-0.38%
库存	华南华东样本库存(周度)	万吨	36.24	—	36	—	—	0.57	1.57%
仓单	北方港口铁矿石到货量	万吨	1130.6	1048.6	—	82	7.25%	1130.6	100.00%
仓单	PVC注册仓单量	手	2448	2508	2700	-60	-2.45%	-252	-10.29%

基本面概述	电石开工低位，供应较为紧张，成本支撑转强。供应端看，本周国内PVC行业整体开工负荷率环比略降，据卓创资讯数据显示，本周PVC整体开工负荷79.4%，环比下降0.3个百分点。现货成交一般，部分市场价格小幅上涨。5型电石料，华东主流现汇自提6550-6630元/吨，华南主流现汇自提6580-6680元/吨，河北现汇送到6530-6610元/吨，山东现汇送到6550-6600元/吨。下游开工率明显低于往年同期，原料备货意愿不强，订单中性偏高，对后市预期较弱。本周上游、中游开始去库，截至7月22日华东及华南样本仓库总库存35.41万吨，较上一期减2.29%，同比增加155.74%。短期基本面较有改善，预计近期低位反弹，但上行空间有限。
操作建议	观望
产业资讯	

三房巷涤纶短纤7月合同结算价出台：半光本白1.56dtex*38mm (1.4D) 涤纶短纤在8170元/吨现汇出厂。

逸盛石化8月PTA预收款价格6400元/吨。

吴江盛泽地区一套年产3万吨聚酯新装置近日投产出料，目前满负荷运行，据悉该装置主要配套生产无锑环保涤纶POY纤维。

作者：朱美侠

期货从业资格证号：F3049372

投资咨询从业资格证号：Z0015621

电话：021-20627258

审核：曹有明

期货从业资格证号：F3038998

投资咨询从业资格证号：Z0013162

电话：021-20627258

邮箱：caoyouming@sd-gold.com

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制。本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司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、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。