

山金期货化工板块日报

更新时间: 2022年08月02日08时54分

聚酯

| 数据类别 | 指标 | 单位 | 最新 | 较上日 | | 较上周 | |
|-------------|---|------|--------|--------|---------|-------|---------|
| PTA期现货价格及月差 | PTA现货价格内盘 | 元/吨 | 6080 | -25 | -0.41% | 210 | 3.58% |
| | PTA主力合约结算价 | 元/吨 | 5864 | -10 | -0.17% | 194 | 3.42% |
| | PTA期现货基差 | 元/吨 | 216 | -15 | | 16 | |
| | PTA期货9-1价差 | 元/吨 | 238 | -12 | | -44 | |
| MEG期现货价格及月差 | MEG现货内盘 | 元/吨 | 4340 | -40 | -0.91% | 170 | 4.08% |
| | MEG主力合约结算价 | 元/吨 | 4398 | -12 | -0.27% | 193 | 4.59% |
| | MEG期现货基差 | 元/吨 | -58 | -28 | | -23 | |
| | MEG期货9-1价差 | 元/吨 | -100 | -14 | | -7 | |
| PF期现货价格及月差 | PF1.4D直纺涤短 | 元/吨 | 7800 | 0 | | 50 | |
| | PF主力合约结算价 | 元/吨 | 7414 | -16 | -0.22% | 224 | 3.12% |
| | PF期现货基差 | 元/吨 | 386 | 16 | | -174 | |
| | PF期货9-1价差 | 元/吨 | 216 | -2 | | -14 | |
| 上游价格与价差 | Brent | 美元/桶 | 100.03 | -3.94 | -3.79% | -0.16 | -0.16% |
| | CFR日本石脑油 | 美元/吨 | 762.25 | -11.00 | -1.42% | -3.25 | -0.42% |
| | FOB韩国MX | 美元/吨 | 895 | 46 | 5.42% | 46 | 5.42% |
| | CFR台湾PX | 美元/吨 | 1121 | -23 | -2.01% | 42 | 3.89% |
| | 石脑油-BRENT | 美元/吨 | 27 | 18 | | -2 | |
| | PX-MX | 美元/吨 | 226 | -69 | | -4 | |
| 聚酯产业链利润 | PTA现货加工费 | 元/吨 | 348 | 90 | 34.87% | 2 | 0.51% |
| | MEG内盘现金流 | 元/吨 | -865 | 7 | -0.77% | 136 | -13.55% |
| | MEG石脑油制外盘利润 | 美元/吨 | -227 | 3 | -1.26% | 25 | -9.77% |
| | 短纤利润 | 元/吨 | 248 | 35 | 16.33% | -187 | -42.95% |
| 品种价差 | 短纤-PTA | 元/吨 | 2602 | 21 | | -130 | |
| | 棉花-短纤 | 元/吨 | 8057 | 39 | | -35 | |
| 轻纺城市场成交量 | 轻纺城的成交量 | 吨 | 401 | -189 | -32.03% | 63 | 18.64% |
| 仓单 | PTA期货仓单 | 手 | 27063 | -318 | -1.16% | -150 | -0.55% |
| | MEG期货仓单 | 手 | 15356 | 0 | 0 | -850 | -5.24% |
| | PF期货仓单 | 手 | 991 | -9 | -0.90% | -9 | -0.90% |
| 基本面概述 | PTA: PX供应收紧, 成本有支撑。PTA负荷基本持平, 8月预计小幅累库, 跟队油价波动。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。低位震荡。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, 短期跟随成本波动。 | | | | | | |
| 操作建议 | PTA: 观望, MEG: 观望, PF: 观望 | | | | | | |

PVC

| 数据类别 | 指标 | 单位 | 最新 | 较上日 | | 较上周 | |
|------------|---|------|-------|-----|--------|-------|--------|
| PVC现货价格及价差 | PVC现货华东(电石法) | 元/吨 | 6915 | 90 | 1.32% | 340 | 5.17% |
| | PVC现货华南(电石法) | 元/吨 | 6965 | 110 | 1.60% | 355 | 5.37% |
| | PVC现货华北(电石法) | 元/吨 | 6800 | 110 | 1.64% | 335 | 5.18% |
| | PVC现货华东(乙烯法) | 元/吨 | 6540 | 115 | 1.79% | -235 | -3.47% |
| | PVC CFR 东南亚(周度) | 美元/吨 | 929 | — | | 0 | 0 |
| | PVC主力合约结算价 | 元/吨 | 6879 | 25 | 0.36% | 368 | 5.65% |
| | PVC期现货基差 | 元/吨 | 36 | 65 | | -28 | |
| | PVC期货9-1价差 | 元/吨 | 253 | 29 | | 121 | |
| 品种价差 | 乙-电价差 | 元/吨 | -375 | 25 | | -575 | |
| | 华南-华东价差(电石) | 元/吨 | 50 | 20 | | 15 | |
| | 华东-华北价差(电石) | 元/吨 | 115 | -20 | | 5 | |
| 上游价格 | 华北电石到货 | 元/吨 | 4500 | 120 | 2.74% | 270 | 6.38% |
| | 西北电石到货 | 元/吨 | 4150 | 100 | 2.47% | 200 | 5.06% |
| 开工率 | PVC整体开工率(周度) | % | 79.4 | — | | -0.3 | -0.38% |
| 库存 | 华南华东样本库存(周度) | 万吨 | 35.41 | — | | -0.83 | -2.29% |
| 仓单 | PVC注册仓单量 | 手 | 2350 | -98 | -4.00% | -158 | -6.30% |
| 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略降, 本周PVC整体开工负荷78.06%, 环比下降1.34个百分点。现货成交不佳, 主要市场价格重心小幅下移。5型电石料, 华东主流现汇自提6800-6920元/吨, 华南主流现汇自提6850-6950元/吨, 河北现汇送6830-6880元/吨, 山东现汇送到6880-6950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。本周库存基本持平, 截至7月29日华东及华南样本仓库总库存35.45万吨, 较上一期增0.11%, 同比增加188.33%。当前V基本面一般, 短期无大幅上涨动力, 预计高位震荡。 | | | | | | |

操作建议

观望

产业资讯

福建250万吨PTA装置上周降负荷，预估8月3日左右恢复正常。华南一套125万吨PTA装置上周末计划外停车，重启时间待定。东北一套220万吨PTA装置8月1日按计划检修。

PVC华东及华南样本仓库总库存略增。截至7月29日华东样本库存30.22万吨，较上一期减0.53%，同比增202.81%，华南样本库存5.23万吨，较上一期增3.98%，同比增125.92%。华东及华南样本仓库总库存35.45万吨，较上一期增0.11%，同比增加188.33%。

内蒙古荣信40万吨/年乙二醇装置2022年7月23日停车检修，2022年7月底重启，目前负荷6-7成。恒力（大连）石化两套90万吨/年乙二醇装置其中一套2022年7月22日停车检修，预计检修20天左右；另一套装置2022年8月1日停车检修，预计检修20天左右。

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：021-20627563
邮箱：zhumeixia@sd-gold.com

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。