

山金期货化工板块日报

更新时间：2022年08月08日08时34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 | 5855 | -190 | -3.14% | -250 | -4.10% |
| | PTA主力合约结算价 | 元/吨 | 5662 | -170 | -2.91% | -212 | -3.61% |
| | PTA期现货基差 | 元/吨 | 193 | -20 | | -38 | |
| | PTA期货9-1价差 | 元/吨 | 232 | 0 | | -18 | |
| MEG期现货价格及月差 | MEG现货内盘 | 元/吨 | 4075 | -85 | -2.04% | -305 | -6.96% |
| | MEG主力合约结算价 | 元/吨 | 4093 | -93 | -2.22% | -317 | -7.19% |
| | MEG期现货基差 | 元/吨 | -18 | 8 | | 12 | |
| | MEG期货9-1价差 | 元/吨 | -116 | 0 | | -30 | |
| PF期现货价格及月差 | PF1.4D直纺涤短 | 元/吨 | 7550 | -100 | | -250 | |
| | PF主力合约结算价 | 元/吨 | 7018 | -226 | -3.12% | -412 | -5.55% |
| | PF期现货基差 | 元/吨 | 532 | 126 | | 162 | |
| | PF期货9-1价差 | 元/吨 | 308 | 0 | | 90 | |
| 上游价格与价差 | Brent | 美元/桶 | 94.92 | 0.80 | 0.85% | -9.05 | -8.70% |
| | CFR日本石脑油 | 美元/吨 | 727.25 | -19.50 | -2.61% | -46.00 | -5.95% |
| | FOB韩国MX | 美元/吨 | 895 | 0 | 0 | 46 | 5.42% |
| | CFR台湾PX | 美元/吨 | 1064 | -17 | -1.57% | -80 | -6.99% |
| | 石脑油-BRENT | 美元/吨 | 30 | -25 | | 21 | |
| | PX-MX | 美元/吨 | 169 | -17 | | -126 | |
| 聚酯产业链利润 | PTA现货加工费 | 元/吨 | 418 | -97 | -18.84% | 160 | 61.93% |
| | MEG内盘现金流 | 元/吨 | -1135 | -81 | 7.65% | -263 | 30.18% |
| | MEG石脑油制外盘利润 | 美元/吨 | -227 | 10 | -4.14% | 3 | -1.42% |
| | 短纤利润 | 元/吨 | 279 | 91 | 48.38% | 66 | 30.96% |
| 品种价差 | 短纤-PTA | 元/吨 | 2544 | 62 | | -36 | |
| | 棉花-短纤 | 元/吨 | 8138 | 105 | | 120 | |
| 轻纺城市场成交量 | 轻纺城的成交量 | 吨 | 800 | 153 | 23.65% | 210 | 35.59% |
| 仓单 | PTA期货仓单 | 手 | 25317 | -204 | -0.80% | -2064 | -7.54% |
| | MEG期货仓单 | 手 | 15556 | 0 | 0 | 200 | 1.30% |
| | PF期货仓单 | 手 | 2000 | 0 | 0 | 1000 | 100.00% |
| 基本面概述 | PTA: PX 预计维持偏紧格局, 但油价有回落风险, 成本支撑不佳。PTA负荷基本持平, 8月预计小幅累库, 短期继续随油价波动。MEG: 给端维持偏低水平, 而需求端表现同样疲软, 预计短期内乙二醇价格震荡走势。PF: 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 | 6640 | -125 | -1.85% | -185 | -2.71% |
| | PVC现货华南(电石法) | 元/吨 | 6680 | -110 | -1.62% | -175 | -2.55% |
| | PVC现货华北(电石法) | 元/吨 | 6535 | -90 | -1.36% | -155 | -2.32% |
| | 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 | 6583 | -117 | -1.75% | -271 | -3.95% |
| | PVC期现货基差 | 元/吨 | 57 | -8 | | 86 | |
| | PVC期货9-1价差 | 元/吨 | 225 | -28 | | 11 | |
| 品种价差 | 乙-电价差 | 元/吨 | -100 | 240 | | -50 | |
| | 华南-华东价差(电石) | 元/吨 | 40 | 15 | | 10 | |
| | 华东-华北价差(电石) | 元/吨 | 105 | -35 | | -30 | |
| 上游价格 | 华北电石到货 | 元/吨 | 4550 | 0 | 0 | 170 | 3.88% |
| | 西北电石到货 | 元/吨 | 4150 | 0 | 0 | 100 | 2.47% |
| 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 | 0 | 0 | -98 | -4.00% |
| 基本面概述 | 电石市场开工有所恢复, 后期产量逐步兑现, 成本支撑一般。供应端看, 供应有所下滑。现货成交欠佳, 主要市场价格继续下跌。5型电石料, 华东主流现汇自提6700-6780元/吨, 华南主流现汇自提6700-6800元/吨, 河北现汇送6630-6680元/吨, 山东现汇送到6700-6800元/吨。下游贸易与下游低价补货后接货逐步放缓, 房地产政策刺激短期来看对需求改善较弱, 华东去库华南累库。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, 短期或跟随商品情绪波动, 预计宽幅震荡。 | | | | | | |
| 操作建议 | 观望 | | | | | | |

产业资讯

宁波中金石化年产160万吨PX装置，停车检修，计划检修10-15天。

本周国内PVC行业整体开工负荷率下降，虽部分企业开工负荷率略有提升，但周内新增检修企业较多，检修损失量较上周进一步增加。据卓创资讯数据显示，本周PVC整体开工负荷75.85%，环比下降2.21个百分点；其中电石法PVC开工负荷77.04%，环比下降2.18个百分点；乙烯法PVC开工负荷71.46%，环比下降2.29个百分点。

本周涤纶短纤产销均值57.81%，较上周回落31.08个百分点；至收盘，本周涤纶短纤主流企业权益库存均值2.96天，较上周增加0.38天。

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。