

山金期货化工板块日报

更新时间：2022年08月10日08时39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	5935	0	0	-100	-1.66%
	PTA主力合约结算价	元/吨	5834	166	2.93%	12	0.21%
	PTA期现货基差	元/吨	101	-166		-112	
	PTA期货9-1价差	元/吨	300	-22		78	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	4085	-15	-0.37%	-160	-3.77%
	MEG主力合约结算价	元/吨	4101	31	0.76%	-175	-4.09%
	MEG期现货基差	元/吨	-16	-46		15	
	MEG期货9-1价差	元/吨	-110	5		0	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7575	75		-125	
	PF主力合约结算价	元/吨	7218	212	3.03%	-150	-2.04%
	PF期现货基差	元/吨	357	-137		25	
	PF期货9-1价差	元/吨	274	-36		50	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	96.31	-0.34	-0.35%	-4.23	-4.21%
	CFR日本石脑油	美元/吨	707	1.00	0.14%	-45.25	-6.02%
	FOB韩国MX	美元/吨	911	0	0	16	1.79%
	CFR台湾PX	美元/吨	1062	8	0.76%	-43	-3.89%
	石脑油-BRENT	美元/吨	-1	3		-14	
	PX-MX	美元/吨	151	8		-59	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	497	-39	-7.20%	130	35.47%
	MEG内盘现金流	元/吨	-1036	-25	2.45%	-74	7.68%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	-213	-4	1.82%	19	-8.06%
	短纤利润	元/吨	232	80	52.62%	14	6.47%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2501	75		-40	
	棉花-短纤	元/吨	8101	-28		23	
轻纺城市场成交量	轻纺城的成交量	吨	483	90	22.90%	9	1.90%
仓单	PTA期货仓单	手	21950	-883	-3.87%	-5113	-18.89%
	MEG期货仓单	手	15350	-200	-1.29%	-506	-3.19%
	PF期货仓单	手	2000	0	0	1009	101.82%
基本面概述	PTA: PX 预计维持偏紧格局, 但油价有继续回调风险, 成本支撑走软。PTA负荷基本持平, 8月预计小幅累库, 短期跟随油价波动。MEG: 负荷维持低位水平, 供应端收缩较为明显, 而需求端恢复较为缓慢, MEG港口小幅去库。低位震荡。PF: 未来装置陆续重启, 但高温开机率持续回落, 叠加需求萎靡, 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	6775	0	0	-140	-2.02%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6810	0	0	-155	-2.23%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	6640	0	0	-160	-2.35%
	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	6770	43	0.64%	-40	-0.59%
	PVC期现货基差	元/吨	5	-43		-100	
	PVC期货9-1价差	元/吨	194	-42		-30	
品种价差	乙-电价差	元/吨	-235	115		-95	
	华南-华东价差(电石)	元/吨	35	0		-15	
	华东-华北价差(电石)	元/吨	135	0		20	
上游价格	华北电石到货	元/吨	4570	0	0	70	1.56%
	西北电石到货	元/吨	4150	0	0	0	0
开工率	PVC整体开工率(周度)	%	75.85	—		-2.2	-2.83%
库存	华南华东样本库存(周度)	万吨	35.24	—		-0.21	-0.59%
仓单	PVC注册仓单量	手	3947	643	19.46%	1597	67.96%

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，现货成交维持刚需为主，华北部分低价成交尚可，市场价格重心小幅下移。5型电石料，华东主流现汇自提6750-6800元/吨，华南主流现汇自提6740-6800元/吨，河北现汇送6580-6680元/吨，山东现汇送到6700-6780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8月5日华东及华南样本仓库总库存35.24万吨，较上一期减0.59%，同比增加196.76%。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

华南一套125万吨PTA装置7月底停车，8月7日左右重启，目前恢复正常。

中石化化销金山联贸乙烯，公路货源挂牌价格挂7300元/吨。

昨日涤纶长丝市场价格大稳小动，但原料PTA市场价格继续上涨，刺激下游刚需采购少量跟进，涤纶长丝市场产销尚可。截至今日下午3:00聚酯工厂平均产销在84.4%。部分工厂具体产销数字如下：50%、60%、70%、100%、90、70%、80%、40%、150%、120%、50%、200%、80%、60%、75%、80%、100%、100%、105%、70%、30%、0、150%、60%、60%、90%。

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。