

山金期货化工板块日报

更新时间：2023年08月08日08时56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	5810	-50	-0.85%	-225	-3.73%
	PTA主力合约结算价	元/吨	5806	-30	-0.51%	-266	-4.38%
	PTA期现货基差	元/吨	4	-20		41	
	PTA期货9-1价差	元/吨	44	-16		-38	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	3995	0	0	-135	-3.27%
	MEG主力合约结算价	元/吨	4018	-10	-0.25%	-166	-3.97%
	MEG期现货基差	元/吨	-23	10		31	
	MEG期货9-1价差	元/吨	-125	1		-11	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7300	20		-150	
	PF主力合约结算价	元/吨	7288	4	0.05%	-226	-3.01%
	PF期现货基差	元/吨	12	16		76	
	PF期货9-1价差	元/吨	30	18		26	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	85.34	-0.90	-1.04%	-0.09	-0.11%
	CFR日本石脑油	美元/吨	653.38	15.25	2.39%	14.63	2.29%
	FOB韩国MX	美元/吨	977	22	2.30%	22	2.30%
	CFR台湾PX	美元/吨	1055	8	0.76%	-43	-3.92%
	石脑油-BRENT	美元/吨	26	22		15	
	PX-MX	美元/吨	78	-14		-65	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	64	-117	-64.67%	-24	-27.31%
	MEG内盘现金流	元/吨	-1022	0	0	-302	41.93%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	-212	-13	6.71%	-29	15.73%
	短纤利润	元/吨	94	63	200.00%	88	1342.53%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2332	63		42	
	棉花-短纤	元/吨	10771	-53		223	
轻纺城市场成交量	轻纺城的成交量	吨	619	-152	-19.71%	75	13.79%
仓单	PTA期货仓单	手	18667	252	1.37%	2958	18.83%
	MEG期货仓单	手	12122	-130	-	1123	10.21%
	PF期货仓单	手	5159	0	0	0	0
基本面概述	PTA:油价继续偏强运行, PX加工差高位, 成本支撑较强。加工费中性, 250万吨PTA新产能投产, PTA产量上升至历史新高, 恒力250万吨和新凤鸣250万吨装置检修, 蓬威石化计划8月上旬再度重启, 福海创450万吨装置运行5成, 逸盛新材料今日预估正常, 四川能投重启负荷8成。现货报盘稳中偏强, 本周现货报盘参考期货2309升水25自提, 下周货源报盘参考期货2309升水20自提。聚酯开工率维持高位, 产销稍有回升, 终端织造开工小幅下降, 纺织淡季情况仍在延续, 订单缺失导致工厂开机负荷仍在较低位置。7月PTA或小幅累库, 预计PTA短期偏弱震荡。MEG: 能源价格上涨, 成本走强, 乙二醇各工艺利润持续下调, 进口到港集中, 库存累积。聚酯开工高位, 需求一般, 乙二醇短期或宽幅震荡。PF:供应稳定, 产销一般, 下游成品累库原料去库, 利润走低, 需求平淡, 预计跟随成本波动。						
操作建议	PTA.: 观望, 乙二醇: 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	6120	0	0	45	0.74%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6195	0	0	80	1.31%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	6065	0	0	130	2.19%
	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	832	—		11	1.34%
	PVC主力合约结算价	元/吨	6136	-63	-1.02%	-175	-2.77%
	PVC期现货基差	元/吨	-16	63		220	
	PVC期货9-1价差	元/吨	-42	6		-14	
品种价差	乙-电价差	元/吨	420	115		-280	
	华南-华东价差(电石)	元/吨	75	0		35	
	华东-华北价差(电石)	元/吨	55	0		-85	
上游价格	华北电石到货	元/吨	3400	40	1.19%	100	3.03%
	西北电石到货	元/吨	3080	50	1.65%	60	1.99%
开工率	PVC整体开工率(周度)	%	72.63	—		1.1	1.58%
库存	华南华东样本库存(周度)	万吨	42.66	—		0.14	0.33%
仓单	PVC注册仓单量	手	19224	746	4.04%	2273	13.41%

基本面概述	煤价震荡整理, PVC行业整体开工负荷率小幅提升。据卓创资讯数据显示, 本周国内PVC行业开工负荷率提升, PVC整体开工负荷率73.85%, 环比提升1.22%。现货市场交投气氛一般。5型电石料, 华东主流现汇自提5980-6060元/吨, 华南主流现汇自提6050-6180元/吨, 河北现汇送到6000-6030元/吨, 山东现汇送到6000-6050元/吨。PVC粉生产企业订单量继续增加, 样本生产企业可售库存较上周继续下降, 海外供应收缩, 出口超预期, 国外客户接货意向较好。终端采购刚需为主, 截至8月4日华东及华南样本仓库总库存42.66万吨, 较上一期增加0.33%, 同比增21.06%。宏观情绪稍大幅好转, V大幅上行后, 估计走高, 预计短期预计V宽幅震荡。
操作建议	观望

甲醇

数据类别	指标	单位	最新	较上日		较上周	
甲醇现货价格及价差	甲醇现货(江苏)	元/吨	2325	-20	-0.85%	50	2.20%
	甲醇现货(内蒙古)	元/吨	2045	0	0	-230	-10.11%
	甲醇 CFR中国主港(周度)	美元/吨	267.5	—		0	0
	甲醇主力合约结算价	元/吨	2313	-40	-1.70%	34	1.49%
	甲醇期货基差(江苏)	元/吨	12	20		16	
	甲醇期货9-1价差	元/吨	-75	0		24	
区域价差	江苏-内蒙	元/吨	280	-20		280	
库存	华东港口库存(周度)	万吨	53.97			-5.83	-9.75%
	华南港口库存(周度)	万吨	20.3	—		2.18	12.03%
仓单	甲醇注册仓单量	手	8593	800	10.27%	2692	45.62%

基本面概述	煤炭震荡整理, 成本支撑一般。截至8月3日, 国内甲醇整体装置开工负荷为68.07%, 较上周上涨1.53个百分点, 较去年同期上涨3.28个百分点。原料端需求接近旺季尾声, 而前期检修的装置陆续重启, 叠加新产能投产, 8月份进口量或重回高位, 后期供给端压力或将显现。需求端MTO装置仍然处于亏损状态。国内煤制烯烃装置平均开工负荷在73.93%, 较上周上涨1.89%。截至8月3日沿海地区甲醇库存存在99.6万吨, 环比跌幅为4.8%, 同比下降12.94%。短期内甲醇供需矛盾不大, 预计甲醇高位震荡, 中长期来看, 随着内地检修装置的重启以及进口量的回升, 价格存在压力。
操作建议	观望

产业资讯

华东330万吨(设计产能, 实际可开360万吨)装置上周末降负荷50%, 预估明日恢复正常。西南一套90万吨PTA装置可能再度投料重启。华南某PTA装置可能检修, 尚待评估。

涤纶短纤主力期货上涨, 现货价格窄幅震荡, 下游需求谨慎, 场内成交气氛不佳。工厂主流产销在68.49%, 具体数据: 75%, 50%, 80%, 30%, 100%, 20%, 80%, 95%, 100%。

据悉, 今日中东其它区域一套165万吨甲醇装置重启恢复中, 剩余多套甲醇装置均维持固有负荷运行中, 近期部分工厂招标销售远月船货。外盘方面, 远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在260-269美元/吨, 远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+0.25-1%, 近期远月到港的中东其它区域船货报盘+1%。

受天气因素影响上周船只延误明显, 今日华东主港地区MEG港口库存约107.0万吨附近, 环比上期减少1.1万吨。其中宁波6.5万吨, 较上期增加1.0万吨, 7月31日至8月6日宁波主要库区日均发货约3000吨附近; 上海及常熟11.2万吨, 较上期增加4.2万吨; 张家港58.8万吨附近, 较上期减少2.8万吨, 某主流库区日均车提发货约9700-9800吨附近; 太仓10.7万吨, 较上期减少2.8万吨, 两主流库区日均发货6500-6600吨附近; 江阴及常州14.1万吨, 较上期减少0.4万吨。另外, 主流内贸中转罐统计库存在5.7万吨附近, 较上期减少0.3万吨。

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

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。