

山金期货化工板块日报

更新时间：2023年08月24日08时48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	6090	50	0.83%	240	4.10%
	PTA主力合约结算价	元/吨	6048	56	0.93%	292	5.07%
	PTA期现货基差	元/吨	42	-6		-52	
	PTA期货9-1价差	元/吨	34	-4		-38	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	4030	30	0.75%	105	2.68%
	MEG主力合约结算价	元/吨	4164	52	1.26%	217	5.50%
	MEG期现货基差	元/吨	-134	-22		-112	
	MEG期货9-1价差	元/吨	-121	0		2	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7520	20		120	
	PF主力合约结算价	元/吨	7586	40	0.53%	162	2.18%
	PF期现货基差	元/吨	-66	-20		-42	
	PF期货9-1价差	元/吨	-68	-8		-244	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	83.21	-0.82	-0.98%	-0.24	-0.29%
	CFR日本石脑油	美元/吨	655.13	0	0	12.50	1.95%
	FOB韩国MX	美元/吨	978	0	0	1	0.10%
	CFR台湾PX	美元/吨	1058	-3	-0.28%	22	2.12%
	石脑油-BRENT	美元/吨	44	6		14	
	PX-MX	美元/吨	80	-3		21	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	247	57	29.98%	123	99.63%
	MEG内盘现金流	元/吨	-1154	43	-3.56%	104	-8.30%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	-211	5	-2.32%	3	-1.35%
	短纤利润	元/吨	63	-33	-34.24%	-120	-65.64%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2313	-23		-85	
	棉花-短纤	元/吨	10458	-77		-228	
轻纺城市市场成交量	轻纺城的成交量	吨	589	13	2.26%	-38	-6.06%
仓单	PTA期货仓单	手	22279	-522	-2.29%	-32799	-59.55%
	MEG期货仓单	手	11391	-200	-	-350	-2.98%
	PF期货仓单	手	5159	0	0	0	0
基本面概述	PTA:油价偏弱震荡, PX加工差大幅回落, 成本支撑不佳。PTA供应充足, 整体开工不低, 蓬威石化出料; 英力士235万负荷6成; 中泰石化、四川能投、逸盛海南负荷8成; 东营联合、福海创5成。现货基差大致稳定, PTA主力供应商出货。本周及下周主港货源报盘参考期货2309升水15自提, 递盘参考期货2309升水5-13自提, 个别本周主港现货递盘参考期货2309升水15自提。PTA加工费稍有修复, 但依旧不高, 后期或将引发新一轮的PTA装置检修, 下游处于淡旺季转换时节, 订单稍有好转, 聚酯开工率维持高位, 产销转好, 终端织造开工维持。8月PTA或小幅累库, 预计PTA短期随着商品回暖偏强震荡。MEG: 油价下跌, 煤价抬升, 成本支撑一般, 乙二醇各工艺利润持续下调, 8月中下包装装置重启规模增加, 国内供应预计小幅回升, 近期到船预报量有所下降; 下游聚酯维持高开工运转, 乙二醇需求支撑尚可, 乙二醇短期或跟随商品偏强震荡。PF:供应稳定, 一般, 下游成品累库, 利润稍有修复, 需求一般, 预计跟随成本波动。						
操作建议	PTA:多单持有, 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	6230	70	1.14%	210	3.49%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6260	55	0.89%	160	2.62%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	6105	55	0.91%	150	2.52%
	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	886	—		54	6.49%
	PVC主力合约结算价	元/吨	6352	105	1.68%	279	4.59%
	PVC期现货基差	元/吨	-122	-35		-69	
	PVC期货9-1价差	元/吨	-70	-5		-16	
品种价差	乙-电价差	元/吨	310	45		-445	
	华南-华东价差(电石)	元/吨	30	-15		-50	
	华东-华北价差(电石)	元/吨	125	15		60	
上游价格	华北电石到货	元/吨	3670	50	1.38%	100	2.80%
	西北电石到货	元/吨	3320	70	2.15%	100	3.11%
开工率	PVC整体开工率(周度)	%	73.89	—		-0.2	-0.32%
库存	华南华东样本库存(周度)	万吨	41.45	—		-0.76	-1.80%
仓单	PVC注册仓单量	手	24745	-143	-0.57%	-737	-2.89%

基本面概述	煤价震荡上行，成本走强，PVC行业整体开工负荷率小幅下降，整体开工负荷率73.89%，环比下降0.24个百分点。现货一口价成交居多，下游采购积极性不高，现货市场交投气氛整体偏淡。5型电石料，华东主流现汇自6200-6280元/吨，华南主流现汇自提6250-6340元/吨，河北现汇送到6160-6200元/吨，山东现汇送到6170-6250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，出口氛围转弱，出现阶段性受阻。终端采购刚需为主，截至8月18日华东及华南样本仓库总库存41.45万吨，较上一期减少1.80%，同比增19.62%。宏观情绪转好，V大幅回调后，预计短期预计偏强震荡。
操作建议	多单持有

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	2455	10	0.41%	130	5.59%
	甲醇现货（内蒙古）	元/吨	2080	0	0	-245	-10.54%
	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	2519	11	0.44%	128	5.35%
	甲醇期现货基差（江苏）	元/吨	-64	-1		2	
	甲醇期货9-1价差	元/吨	-81	-8		-24	
区域价差	江苏-内蒙	元/吨	375	10		375	
库存	华东港口库存（周度）	万吨	56.95			2.65	4.88%
	华南港口库存（周度）	万吨	23.17	—		-0.98	-4.06%
仓单	甲醇注册仓单量	手	10433	2941	39.26%	2039	24.29%
基本面概述	煤炭震荡上行，成本支撑走强。截至8月17日，国内甲醇整体装置开工负荷为69.65%，较上周上涨1.13个百分点，较去年同期上涨5.72个百分点。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。盛虹 MTO 装置即将重启，以及宝丰三期 MTO装置和甘肃华亭 MTP 装置近期已经试车，本周四，国内煤制烯烃装置平均开工负荷在77.56%，较上周上涨3.53个百分点。传统下游开工率进入消费淡季，据隆众资讯，截至8月16日，中国甲醇港口库存总量在96.46万吨，较上周增加6.21万吨。短期内甲醇供需矛盾不大，01偏强震荡，中长期来看，传统需求的“金九银十”、国内外冬季天然气装置的限产以及冬季的燃料需求均会对01合约有支撑作用。						
操作建议	多单持有						

产业资讯

据悉，近两日中东其它区域一套230万吨甲醇装置尝试重启中。

涤纶短纤主力期货窄幅震荡，现货价格小幅调整，下游追高谨慎仅维持刚需采购，工厂产销一般。工厂主流产销在43.67%，具体数据：75%，40%，30%，30%，50%，50%，30%，20%，30%。

近日欧美甲醇市场稳中整理。欧洲甲醇参考229-234欧元/吨，少数成交229欧元/吨；美国甲醇市场参考70-73美分/加仑。

作者：朱美侠
期货从业资格号：F3049372
投资咨询从业资格号：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。