

山金期货化工板块日报

更新时间：2022年07月29日09时02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	6115	65	1.07%	320	5.52%
	PTA主力合约结算价	元/吨	5898	62	1.06%	344	6.19%
	PTA期现货基差	元/吨	217	3		-24	
	PTA期货9-1价差	元/吨	246	-36		158	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	4365	125	2.95%	85	1.99%
	MEG主力合约结算价	元/吨	4353	129	3.05%	37	0.86%
	MEG期现货基差	元/吨	12	-4		48	
	MEG期货9-1价差	元/吨	-85	-9		4	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7775	25		-50	
	PF主力合约结算价	元/吨	7414	118	1.62%	316	4.45%
	PF期现货基差	元/吨	361	-93		-366	
	PF期货9-1价差	元/吨	212	-40		132	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	101.83	0.16	0.16%	-2.03	-1.95%
	CFR日本石脑油	美元/吨	751.63	-16.12	-2.10%	-18.62	-2.42%
	FOB韩国MX	美元/吨	849	0	0	-52	-5.77%
	CFR台湾PX	美元/吨	1126	4	0.36%	85	8.17%
	石脑油-BRENT	美元/吨	3	-17		-4	
	PX-MX	美元/吨	277	4		137	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	361	62	20.94%	-99	-21.59%
	MEG内盘现金流	元/吨	-853	114	-11.77%	-118	16.02%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	-217	30	-12.17%	27	-11.10%
	短纤利润	元/吨	184	-72	-28.21%	-352	-65.63%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2547	-31		-324	
	棉花-短纤	元/吨	7977	-110		63	
轻纺城市场成交量	轻纺城的成交量	吨	453	66	17.05%	-57	-11.18%
仓单	PTA期货仓单	手	28225	-410	-1.43%	51	0.18%
	MEG期货仓单	手	15456	-650	-4.04%	-170	-1.09%
	PF期货仓单	手	1000	0	0	0	0
基本面概述	PTA: PX供应收紧, 价格反弹, 成本走强。PTA负荷基本持平, 现货基差偏稳, 基本面稍有好转。预计TA短期低位震荡。MEG: 乙二醇多套装置检修停产, 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	6755	155	2.35%	340	5.30%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6765	110	1.65%	315	4.88%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	6600	110	1.69%	200	3.13%
	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	—		-150	-13.90%
	PVC主力合约结算价	元/吨	6703	176	2.70%	372	5.88%
	PVC期现货基差	元/吨	52	-21		-32	
	PVC期货9-1价差	元/吨	207	-7		111	
品种价差	乙-电价差	元/吨	-215	-40		-575	
	华南-华东价差(电石)	元/吨	10	-45		-25	
	华东-华北价差(电石)	元/吨	155	45		140	
上游价格	华北电石到货	元/吨	4300	30	0.70%	100	2.38%
	西北电石到货	元/吨	4000	50	1.27%	100	2.56%
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	2448	0	0	-252	-9.33%

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。现货成交一般，部分市场价格小幅上涨。5型电石料，华东主流现汇自提6550-6630元/吨，华南主流现汇自提6580-6680元/吨，河北现汇送到6530-6610元/吨，山东现汇送到6550-6600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，对后市预期较弱。本周上游、中游开始去库，截至7月22日华东及华南样本仓库总库存35.41万吨，较上一期减2.29%，同比增加155.74%。短期基本面较有改善，预计近期低位反弹，但上行空间有限。
操作建议	观望

产业资讯

逸盛大连1线220万吨PTA装置7月28日起降负荷至6成，恢复待定。

中石化2022年8月聚酯原料挂牌价PX执行9000元/吨，PTA执行6500元/吨，MEG执行4600元/吨。

本周国内PVC行业整体开工负荷率略降，周内新增检修企业不多，乙烯法企业检修有所增加。据卓创资讯数据显示，本周PVC整体开工负荷78.06%，环比下降1.34个百分点；其中电石法PVC开工负荷79.22%，环比增加0.28个百分点；乙烯法PVC开工负荷73.75%，环比下降7.36个百分点。

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。