

山金期货化工板块日报

更新时间：2022年08月31日09时00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	6175	-20	-0.32%	55	0.90%
	PTA主力合约结算价	元/吨	5566	-10	-0.18%	92	1.68%
	PTA期现货基差	元/吨	609	-10		-37	
	PTA期货9-1价差	元/吨	654	100		148	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	4000	10	0.25%	0	0
	MEG主力合约结算价	元/吨	4123	31	0.76%	45	1.10%
	MEG期现货基差	元/吨	-123	-21		-45	
	MEG期货9-1价差	元/吨	-128	-34		-56	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7550	0		75	
	PF主力合约结算价	元/吨	7438	-4	-0.05%	284	3.97%
	PF期现货基差	元/吨	112	4		-209	
	PF期货9-1价差	元/吨	320	-110		-50	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	97.84	-5.09	-4.95%	-2.38	-2.37%
	CFR日本石脑油	美元/吨	0	-675.00	-100.00%	-688.75	-100.00%
	FOB韩国MX	美元/吨	0	-990	-100.00%	-987	-100.00%
	CFR台湾PX	美元/吨	1076	6	0.56%	-6	-0.55%
	石脑油-BRENT	美元/吨	-719	-638		-671	
	PX-MX	美元/吨	1076	996		981	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	545	-56	-9.36%	40	7.85%
	MEG内盘现金流	元/吨	-1111	-20	1.81%	-232	26.47%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	340	547	-264.45%	553	-259.71%
	短纤利润	元/吨	30	14	82.71%	28	1165.62%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2270	17		28	
	棉花-短纤	元/吨	8419	4		-64	
轻纺城市市场成交量	轻纺城的成交量	吨	622	138	28.51%	45	7.80%
仓单	PTA期货仓单	手	12943	-120	-0.92%	350	2.78%
	MEG期货仓单	手	21714	3150	16.97%	2850	15.11%
	PF期货仓单	手	1766	0	0	0	0
基本面概述	PTA: 油价高位回落, 成本支撑塌陷。PTA9月预计小幅累库, 现货相对坚挺, 继续跟随油价波动。MEG: 负荷依旧不高, 而需求端逐步好转, MEG港口小幅去库。基本面相对较好, 低位震荡。PF: 近期高温逐步缓解, 9月负荷或提升, 后期随着旺季到来或迎来反弹。						
操作建议	PTA: 观望, MEG: 观望, PF: 7000附近可尝试做多						

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	6535	-145	-2.17%	-80	-1.21%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6580	-125	-1.86%	-85	-1.28%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	6375	-190	-2.89%	-115	-1.77%
	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	869	—		-20	-2.25%
	PVC主力合约结算价	元/吨	6301	-71	-1.11%	84	1.35%
	PVC期现货基差	元/吨	234	-74		-164	
	PVC期货9-1价差	元/吨	453	49		115	
品种价差	乙-电价差	元/吨	5	260		-155	
	华南-华东价差(电石)	元/吨	45	20		-5	
	华东-华北价差(电石)	元/吨	160	45		35	
上游价格	华北电石到货	元/吨	4230	0	0	-120	-2.76%
	西北电石到货	元/吨	3880	30	0.78%	-20	-0.51%
开工率	PVC整体开工率(周度)	%	69.3	—		-3.2	-4.41%
库存	华南华东样本库存(周度)	万吨	34.45	—		-0.20	-0.58%
仓单	PVC注册仓单量	手	4452	1357	43.84%	2457	123.16%
基本面概述	限电结束, V供应增加预计在9月初, 后期需求也有好转预期, 但房地产利好持续性存疑, 需求难以大幅上调, 限制PVC上行空间。短期内PVC或将延续震荡行情, 中长期来看全球经济有衰退预期, 美联储持续加息, 大宗商品整体承压叠加国内房地产处于低位徘徊期, V难有大幅上涨动力。						
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	2555	25	0.99%	85	3.44%
	甲醇现货(内蒙古)	元/吨	2365	50	2.16%	-105	-4.25%
	甲醇现货(山东南部)	元/吨	2540	0	0	0	0
	甲醇现货(山东中部)	元/吨	2660	20	0.76%	85	3.30%
	甲醇 CFR中国主港(周度)	美元/吨	312.5	—		5	1.63%
	甲醇主力合约结算价	元/吨	2598	6	0.23%	82	3.26%
	甲醇期现货基差(江苏)	元/吨	-43	19		3	
	甲醇期货9-1价差	元/吨	-47	0		-4	
	区域价差	山东-内蒙	元/吨	175	-50		105
江苏-山东		元/吨	15	25		85	
江苏-内蒙		元/吨	190	-25		190	
开工率	甲醇开工率(周度)	%	0	—		0	#DIV/0!
库存	华东港口库存(周度)	万吨	47.97				
	华南港口库存(周度)	万吨	16.96	—		-2.52	-12.94%
仓单	甲醇注册仓单量	手	4617	0	0	0	0
基本面概述	煤炭企稳, 成本支撑有所走强。甲醇仍有新增检修及减产装置, 截至8月29日, 预估8月国内甲醇整体装置平均开工负荷为: 64.50%, 较上月下降4.49个百分点。甲醇生产利润稍有修复, 而下游利润偏低, 甲醇静态估值中性, 进口利润下降, 内外价差回升, 7月进口仍偏高, 8月伊朗检修进口或下降。下游刚需补货买入。国内煤制烯烃装置平均开工负荷在71.73%, 较上周期下降4.07个百分点。本周期内, 内蒙古、山东部分烯烃装置降负以及浙江部分装置停车, 国内CTO/MTO装置整体开工下滑。传统下游开工率小幅下降, 短期难以大幅提升。截至8月25日, 沿海地区甲醇库存在96.17万吨, 环比下降4.95万吨, 跌幅为4.9%, 同比上涨0.3%。甲醇上下游利润都微薄的情况下, 预期短期维持宽幅震荡。						
操作建议	观望						

产业资讯

东北一套375万吨PTA装置降负荷至6成, 预估维持1周左右。

延长石油炼化公司10万吨/年乙二醇装置2022年8月29日停车检修, 预计检修一个月左右。

昨日涤纶短纤主力期货窄跌, 现货价格窄幅震荡; 下游维持刚需采购, 短纤产销一般。市场主流产销在52.62%, 具体数据: 20%、100%、60%、60%、30%、50%、50%、30%。

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。