

山金期货化工板块日报

更新时间：2022年10月20日09时08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	6060	-75	-1.22%	50	0.83%
	PTA主力合约结算价	元/吨	5402	-46	-0.84%	-118	-2.14%
	PTA期现货基差	元/吨	658	-29		168	
	PTA期货9-1价差	元/吨	-158	52		72	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	3975	-75	-1.85%	-85	-2.09%
	MEG主力合约结算价	元/吨	4004	-45	-1.11%	-134	-3.24%
	MEG期现货基差	元/吨	-29	-30		49	
	MEG期货9-1价差	元/吨	107	-15		8	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7725	-25		-150	
	PF主力合约结算价	元/吨	7012	-68	-0.96%	-342	-4.65%
	PF期现货基差	元/吨	713	43		192	
	PF期货9-1价差	元/吨	-140	8		58	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	92.41	2.38	2.64%	-0.04	-0.04%
	CFR日本石脑油	美元/吨	0	-666.00	-100.00%	-679.50	-100.00%
	FOB韩国MX	美元/吨	1034	0	0	-47	-4.35%
	CFR台湾PX	美元/吨	0	-1056	-100.00%	-1064	-100.00%
	石脑油-BRENT	美元/吨	-679	-683		-679	
	PX-MX	美元/吨	-1034	-1056		-1017	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	6060	5682	1502.02%	5836	#####
	MEG内盘现金流	元/吨	-1262	-77	6.48%	-209	19.89%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	312	529	-243.47%	534	-240.29%
	短纤利润	元/吨	312	64	25.93%	-164	-34.49%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2544	39		-193	
	棉花-短纤	元/吨	8222	0		355	
轻纺城市市场成交量	轻纺城的成交量	吨	842	142	20.29%	-33	-3.77%
仓单	PTA期货仓单	手	15346	3324	27.65%	13936	988.37%
	MEG期货仓单	手	17934	-350	-1.91%	-59	-0.33%
	PF期货仓单	手	6000	0	0	0	0
基本面概述	PTA: 当前油价高位震荡, 成本支撑不强。东北某PX装置计划技改, 叠加物流影响, PTA现货基差较强, 需求逐步转弱, TA或偏弱震荡。MEG: 供应增量明确, 需求维持偏弱格局, 主港预到港偏少, 港口有一定去库预期, 需求改善低于预期, 偏弱震荡。PF: 订单稍有好转, 但低于预期, 金九银十的预期落空, 叠加受成本端影响, 预计短期低位震荡。						
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	6165	0	0	-225	-3.52%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6215	0	0	-205	-3.19%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	6080	0	0	-225	-3.57%
	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	829	——		0	0
	PVC主力合约结算价	元/吨	5907	23	0.39%	-280	-4.53%
	PVC期现货基差	元/吨	258	-23		55	
	PVC期货9-1价差	元/吨	-79	-14		29	
品种价差	乙-电价差	元/吨	375	115		-10	
	华南-华东价差(电石)	元/吨	50	0		20	
	华东-华北价差(电石)	元/吨	85	0		0	
上游价格	华北电石到货	元/吨	4380	0	0	40	0.92%
	西北电石到货	元/吨	4060	0	0	110	2.78%
开工率	PVC整体开工率(周度)	%	74.93	——		-3.0	-3.80%
库存	华南华东样本库存(周度)	万吨	35.85	——		-0.13	-0.36%
仓单	PVC注册仓单量	手	7932	0	0	1727	27.83%

基本面概述	电石开工维持低位，价格维稳。本周PVC整体开工负荷率77.89%，环比提升3.52个百分点。下游采购积极性不高，整体成交气氛偏淡。5型电石料，华东主流现汇自提6100-6200元/吨，华南主流现汇自提6150-6250元/吨，河北现汇送6040-6130元/吨，山东现汇送到6120-6160元/吨。外围需求不佳，出口窗口关闭。下游开工不容乐观，金九银十改善落空，截至10月14日华东及华南样本仓库总库存36.51万吨，较上一期减少0.84%，同比增加105.05%。同比高位。当前中央多举措刺激房地产，但放松政策低于预期，短期基本面依旧难以改善，预计PVC或延续偏弱震荡。
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	2880	45	1.59%	20	0.70%
	甲醇现货(内蒙古)	元/吨	2450	0	0	-410	-14.34%
	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	3000	0	0	-25	-0.83%
	甲醇 CFR中国主港(周度)	美元/吨	322.5	——		-5	-1.53%
	甲醇主力合约结算价	元/吨	2654	-4	-0.15%	-100	-3.63%
	甲醇期现货基差(江苏)	元/吨	226	49		120	
	甲醇期货9-1价差	元/吨	-158	0		8	
区域价差	山东-内蒙	元/吨	90	0		410	
	江苏-山东	元/吨	340	45		20	
	江苏-内蒙	元/吨	430	45		430	
库存	华东港口库存(周度)	万吨	32.4				
	华南港口库存(周度)	万吨	10.61	——		-0.14	-1.30%
仓单	甲醇注册仓单量	手	7118	0	0	0	0

基本面概述	天然气价格走弱，甲醇或受拖累。截至10月13日，国内甲醇整体装置开工负荷为73.83%，较上周上涨0.43个百分点，甲醇开工小幅提升，供应稳定，煤制企业利润下降，进口利润维稳，内外价差持平，9月进口或下降。国内煤制烯烃装置平均开工负荷在82.63%，较上周期上涨7.71个百分点。但利润偏低，继续提升可能性不大。9月库存将延续去化。截至10月13日甲醇库存存在63.69万吨，环比节前下跌9.54万吨，跌幅在13.03%，同比下跌40.84%。下游利润大幅下滑后负反馈开始显现，当前基本面有所走弱，预计甲醇低位运行。
操作建议	观望

产业资讯

昨日涤纶短纤期货下跌，现货价格下滑；下游刚需买货，短纤工厂产销回落。市场主流产销在55.25%，具体数据：90%、15%、20%、30%、20%、40%、40%、120%、70%、50%、100%。

据悉，近日中东其他区域一套165万吨/年甲醇装置重启恢复中，关注其实际运行动态，近期中东其他区域装港船货相对稳定。

有船“水手”，载甲醇27000吨于10月21日抵达太仓，停靠阳鸿石化。

作者：强子益
期货从业资格证号：F3071828
投资咨询从业资格证号：Z0015283
电话：021-20627563
邮箱：qiangziyi@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。