山金期货化工板块日报

更新时间：2023年11月07日08时51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	5890	-50	-0.84%	-10	-0.17%
	PTA主力合约结算价	元/吨	5880	-28	-0.47%	18	0.31%
	PTA期现货基差	元/吨	10	-22		-28	
	PTA期货9-1价差	元/吨	-32	-8		-12	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	4080	10	0.25%	10	0.25%
	MEG主力合约结算价	元/吨	4144	21	0.51%	-8	-0.19%
	MEG期现货基差	元/吨	-64	-11		18	
	MEG期货9-1价差	元/吨	197	2		9	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7380	-30		-50	
	PF主力合约结算价	元/吨	7442	-40	-0.53%	-2	-0.03%
	PF期现货基差	元/吨	-62	10		-48	
	PF期货9-1价差	元/吨	8	48		20	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	85.18	0.29	0.34%	-1.17	-1.35%
	CFR日本石脑油	美元/吨	657.5	0	0	9.50	1.47%
	FOB韩国MX	美元/吨	847	0	0	-25	-2.87%
	CFR台湾PX	美元/吨	1031	0	0	12	1.18%
	石脑油-BRENT	美元/吨	31	-2		18	
	PX-MX	美元/吨	184	0		37	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	192	-29	-13.07%	-58	-23.12%
	MEG内盘现金流	元/吨	-1307	10	-0.76%	84	-6.07%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	-213	2	-0.93%	-6	2.75%
	短纤利润	元/吨	77	9	13.85%	-45	-36.71%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2344	13		-41	
	棉花-短纤	元/吨	9675	56		-274	
轻纺城市场成交量	轻纺城的成交量	吨	824	-113	-12.06%	-32	-3.74%
仓单	PTA期期货仓单	手	15541	-60	-0.38%	-864	-5.27%
	MEG期货仓单	手	9667	-1237	-	-201	-2.04%
	PF期货期货仓单	手	8827	0	0	0	0
基本面概述	PTA:原油弱势下行，PX弱稳，成本支撑不佳。TA开工负荷不佳，逸盛宁波与亚东石化开始检修，恒力石化220万吨依旧检修中，英力士10月中旬检修至11月底，东营联合9成，福海创5成。供应有所收缩，现货市场基差走强，市场的11月初主港货源报盘参考期货2401升水40自提。聚酯开工稳定，库存持续积累，终端订单一般，织造旺季不旺，市场对PTA需求转弱预期增强。11月PTA或小幅累库，短期受供应收缩小幅反弹，但预计反弹空间有限。MEG：开工有所提升，一体化装置依然亏损，乙二醇港口库存高位，聚酯仍有装置升温重启中，但销售压力或将逐步显现，终端织造小幅回落，预计短期延续低位宽幅震荡，PF:供应稳定，需求疲软，下游纱线成品库存累库，加工费有所修复，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	6025	15	0.25%	5	0.08%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	6075	10	0.16%	10	0.16%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	5885	10	0.17%	-5	-0.08%
	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	763	——		0	0
	PVC主力合约结算价	元/吨	6169	28	0.46%	53	0.87%
	PVC期现货基差	元/吨	-144	-13		-48	
	PVC期货9-1价差	元/吨	171	12		42	
品种价差	乙-电价差	元/吨	515	100		-240	
	华南-华东价差（电石）	元/吨	50	-5		5	
	华东-华北价差（电石）	元/吨	140	5		10	
上游价格	华北电石到货	元/吨	3350	-100	-2.90%	-100	-2.90%
	西北电石到货	元/吨	3050	-20	-0.65%	-20	-0.65%
开工率	PVC整体开工率（周度）	%	74.96	——		-0.7	-0.98%
库存	华南华东样本库存（周度）	万吨	37.22	——		-0.28	-0.75%
仓单	PVC注册仓单量	手	31986	970	3.13%	1831	6.07%

基本面概述	兰炭跟跌块煤，但冬季煤炭有冬储需求，成本支撑一般。秋检持续，开工维持75%附近，稍有收缩，样本生产企业PVC粉可售库存为-19.22万吨，较上期减少2.74万吨。现货市场整体成交气氛偏淡。氯碱利润持续压缩,终端需求未见改善，企业交付出口一般。9-10月下游型材样本企业平均开工负荷稳中略降，大厂开工多数在4-6成，中小企业开工基本在3成左右。库存略降，截至11月2日华东及华南样本仓库总库存37.22万吨，较上一期减少0.75%,同比增加18.61%。短期基本面依旧一般，但宏观情绪稍有转好，预计宽幅震荡。
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	2480	30	1.22%	25	1.02%
	甲醇现货(内蒙古)	元/吨	2085	0	0	-370	-15.07%
	甲醇 CFR中国主港(周度)	美元/吨	272.5	——		-5	-1.80%
	甲醇主力合约结算价	元/吨	2466	36	1.48%	25	1.02%
	甲醇期现货基差（江苏）	元/吨	14	-6		0	
	甲醇期货9-1价差	元/吨	-25	0		-23	
区域价差	江苏-内蒙	元/吨	395	30		395	
库存	华东港口库存（周度）	万吨	49.92			0.28	0.56%
	华南港口库存（周度）	万吨	19.73	——		-0.47	-2.33%
仓单	甲醇注册仓单量	手	12289	0	0	-120	-0.97%
基本面概述	煤炭弱势，西南气价调涨，成本支撑一般。截至11月2日，国内甲醇整体装置开工负荷为73.24%，较上周上涨0.57个百分点，较去年同期上涨5.57个百分点。11月进口预期依旧较高，强内地弱港口的格局延续。需求端MTO装置仍然处于亏损状态，江苏MTO装置停车，浙江MTO装置降负，国内煤制烯烃装置平均开工负荷在86.87%，较上周下降3.39%。整体传统下游需求平稳，二甲醚需求下滑，甲醛和醋酸需求增加，沿海地区甲醇库存在102.52万吨，环比跌幅为0.56%，同比上涨87.42%。短期内甲醇供需矛盾不大，依旧近弱远强市场结构，近期宏观氛围再度回暖的情况下，建议甲醇做多，预计甲醇低位偏强震荡。						
操作建议	做多						

产业资讯

华东一套65万吨PTA装置计划11月10日左右检修10天，尚待关注。

中石化2023年11月聚酯原料挂牌价，PX为8700、PTA为6000、乙二醇为4350。单位：元/吨。

甲醇外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在270-284美元/吨，远月到港的中东其它区域船货商谈在+1-1.5%，主动买盘稀少，暂时缺乏实盘成交听闻。

中国公布10月贸易帐、进口年率、出口年率。上月数据显示，9月出口规模创年内单月新高，其中，尿素出口119万吨，同比增加241.7%，关注本月大宗商品的进出口情况。

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。