

山金期货化工板块日报

更新时间：2023年11月14日08时58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	5825	-40	-0.68%	-65	-1.10%
	PTA主力合约结算价	元/吨	5806	-32	-0.55%	-74	-1.26%
	PTA期现货基差	元/吨	19	-8		9	
	PTA期货9-1价差	元/吨	-30	12		2	
MEG期现货价格及月差	MEG现货内盘	元/吨	4100	-50	-1.20%	20	0.49%
	MEG主力合约结算价	元/吨	4166	-47	-1.12%	22	0.53%
	MEG期现货基差	元/吨	-66	-3		-2	
	MEG期货9-1价差	元/吨	224	2		27	
PF期现货价格及月差	PF1.4D直纺涤短	元/吨	7350	-30		-30	
	PF主力合约结算价	元/吨	7346	-36	-0.49%	-96	-1.29%
	PF期现货基差	元/吨	4	6		66	
	PF期货9-1价差	元/吨	10	32		2	
上游价格与价差	Brent	美元/桶	81.43	1.42	1.77%	-3.46	-4.08%
	CFR日本石脑油	美元/吨	630.25	0	0	-20.75	-3.19%
	FOB韩国MX	美元/吨	844	0	0	-3	-0.35%
	CFR台湾PX	美元/吨	999	0	0	-26	-2.54%
	石脑油-BRENT	美元/吨	32	-10		5	
	PX-MX	美元/吨	155	0		-23	
聚酯产业链利润	PTA现货加工费	元/吨	302	-42	-12.26%	77	34.27%
	MEG内盘现金流	元/吨	-1245	-50	4.18%	62	-4.75%
	MEG石脑油制外盘利润	美元/吨	-183	-4	2.24%	25	-11.97%
	短纤利润	元/吨	96	21	27.87%	19	24.43%
品种价差	短纤-PTA	元/吨	2370	4		26	
	棉花-短纤	元/吨	9641	40		-34	
轻纺城市市场成交量	轻纺城的成交量	吨	721	-108	-13.03%	-103	-12.50%
仓单	PTA期货仓单	手	20205	4664	30.01%	4664	30.01%
	MEG期货仓单	手	11426	0	-	1759	18.20%
	PF期货仓单	手	8958	0	0	131	1.48%
基本面概述	PTA:原油小幅反弹, PX低位运行, 成本支撑不佳。TA开工负荷提升, 仅征化纤65万吨PTA检修, 四川能投100万吨PTA装置可能于11月中旬重启, 汉邦石化220万吨PTA装置可能于11月中旬重启, 海南逸盛250万吨PTA新产能于本周开始调试, 逸盛宁波与亚东石化检修, 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, 供应或逐步增加, 现货市场基差维稳, 市场的11月初主港货源报盘参考期货2401升水30自提。聚酯行业进入传统淡季, 开工有所回落, 库存持续积累, 终端订单一般, 市场对PTA需求转弱预期增强。11月PTA或小幅累库, 短期PTA或维持低位震荡。 MEG: 华东主港地区库存约126.5万吨附近, 环比上期减少1.1万吨, 港口库存仍旧高位; 聚酯开工有所下滑, 销售压力或将逐步显现, 终端织造小幅提升, 预计短期低位震荡。PF:供应稳定, 涤纶短纤工厂产销不佳; 化纤纱价格下调, 销售疲软, 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	5900	-85	-1.42%	-125	-2.07%
	PVC现货华南(电石法)	元/吨	5930	-85	-1.41%	-145	-2.39%
	PVC现货华北(电石法)	元/吨	5825	-60	-1.02%	-60	-1.02%
	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	6059	-66	-1.08%	-110	-1.78%
	PVC期现货基差	元/吨	-159	-19		-15	
	PVC期货9-1价差	元/吨	240	25		82	
品种价差	乙-电价差	元/吨	640	200		-110	
	华南-华东价差 (电石)	元/吨	30	0		-20	
	华东-华北价差 (电石)	元/吨	75	-25		-65	
上游价格	华北电石到货	元/吨	3350	0	0	0	0
	西北电石到货	元/吨	3050	20	0.66%	0	0
开工率	PVC整体开工率 (周度)	%	75.1	—		0.1	0.19%
库存	华南华东样本库存 (周度)	万吨	37.49	—		0.27	0.73%
仓单	PVC注册仓单量	手	37075	561	1.54%	5089	15.91%

基本面概述	兰炭价格低位，成本支撑一般。秋检持续，开工维持75%附近，稍有提升，样本生产企业可售库存较上周下降，可售库存为-23.35万吨，较上期减少4.13万吨。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。库存略增。截至11月9日华东及华南样本仓库总库存37.49万吨，较上一期增加0.73%,同比增加24.22%。国内需求淡季，供应压力延续，短期基本面依旧不佳，01多头逐步移仓，预计宽幅震荡。
操作建议	多单离场

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	-20	-0.81%	-25	-1.01%
	甲醇现货(内蒙古)	元/吨	2082.5	0	0	-398	-16.03%
	甲醇 CFR中国主港(周度)	美元/吨	282.5	—		0	0
	甲醇主力合约结算价	元/吨	2468	-41	-1.63%	2	0.08%
	甲醇期现货基差（江苏）	元/吨	-13	21		-27	
	甲醇期货9-1价差	元/吨	8	0		32	
区域价差	江苏-内蒙	元/吨	372.5	-20		373	
库存	华东港口库存（周度）	万吨	55.6			5.68	11.38%
	华南港口库存（周度）	万吨	20.42	—		0.69	3.50%
仓单	甲醇注册仓单量	手	14559	0	0	2270	18.47%
基本面概述	虽煤炭弱势，但冬季来临，西南气价调涨，成本有支撑。截至11月9日，国内甲醇整体装置开工负荷为72.07%，较上周下跌1.17个百分点，较去年同期上涨5.5%。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，国内煤制烯烃装置平均开工负荷86.14%，较上周下降0.73个百分点。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，沿海地区库存在110.55万吨，环比上涨8.03万吨，涨幅为7.83%，同比上涨99.95%。短期内甲醇供需矛盾不大，依旧近弱远强市场结构，建议甲醇继续多单持有，预计甲醇低位偏强震荡。						
操作建议	多单持有						

产业资讯

华东一套65万吨PTA装置开始降负荷，预估今日按计划停车。华东一套330万吨（设计产能）PTA装置上周末故障，预估今晚可能恢复正常。

涤纶短纤主力期货价格下跌，现货价格窄幅波动，下游采购积极性一般，场内成交稀少，工厂主流产销在46.32%，具体数据：50%，50%，80%，20%，20%，30%，40%，98%，50%。

据悉，美国一套93万吨甲醇装置重启中，美国另外一套175万吨甲醇装置仍在停车检修中；中东其它区域多套甲醇装置维持固有负荷运行，近期装港船货极为稳定。

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。