

撰写人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证书号:Z0013465

| 项目类别 | 数据指标                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 最新      | 环比       | 数据指标                    | 最新      |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|-------------------------|---------|
| 期货市场 | 收盘价:聚氯乙烯(PVC)(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 6333    | 48↑      |                         |         |
|      | 成交量:聚氯乙烯(PVC)(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 786212  | -322960↓ | 持仓量:聚氯乙烯(PVC)(日,手)      | 610120  |
|      | 期货前20名持仓:买单量:聚氯乙烯(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1011379 | -658↓    | 前20名持仓:卖单量:聚氯乙烯(日,手)    | 1081714 |
|      | 前20名持仓:净买单量:聚氯乙烯(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | -70335  | 28↑      |                         |         |
| 现货市场 | 华东:PVC:乙烯法(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 6350    | 83.33↑   | 华东:PVC:电石法(日,元/吨)       | 6271    |
|      | 华南:PVC:乙烯法(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 6350    | 90↑      | 华南:PVC:电石法(日,元/吨)       | 6220    |
|      | PVC:中国:到岸价(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 830     | 0        | PVC:东南亚:到岸价(日,美元/吨)     | 820     |
|      | PVC:西北欧:离岸价(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 940     | 0        |                         |         |
| 上游情况 | 电石:华中:主流均价(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 3950    | 0        | 电石:华北:主流均价(日,元/吨)       | 3930    |
|      | 电石:西北:主流均价(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 3755    | -20↓     | 液氯:内蒙:主流价(日,元/吨)        | 1       |
|      | VCM:CFR远东:中间价(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 648     | 0        | VCM:CFR东南亚:中间价(日,美元/吨)  | 681     |
|      | VCM:美国湾:离岸中间价(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 470     | 0        | VCM:西北欧:离岸中间价(日,美元/吨)   | 800     |
|      | EDC:CFR远东:中间价(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 251     | 12↑      | EDC:CFR东南亚:中间价(日,美元/吨)  | 241     |
|      | EDC:离岸价:美国海湾:(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 250     | 0        | EDC:离岸价:西北欧:(日,美元/吨)    | 180     |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |          |                         |         |
| 产业情况 | 开工率:聚氯乙烯(PVC)(周,% )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 74.66   | 2.81↑    | 开工率:聚氯乙烯(PVC):电石法(周,% ) | 73.83   |
|      | 开工率:聚氯乙烯(PVC):乙烯法(周,% )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 77.54   | 3.51↑    | 社会库存:PVC:总计(日,万吨)       | 23.91   |
|      | 社会库存:PVC:华东地区:总计(日,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 19.11   | 0.09↑    | 社会库存:PVC:华南地区:总计(日,万吨)  | 4.8     |
| 下游情况 | 国房景气指数(月,2012年=100)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 94.42   | -0.28↓   | 房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)     | 111632  |
|      | 房地产施工面积:累计值(月,万平方米)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 896857  | 7963↑    | 房地产开发投资完成额:累计值(月,亿元)    | 6904.64 |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:聚氯乙烯(日,% )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 19.23   | -0.1↓    | 历史波动率:40日:聚氯乙烯(日,% )    | 22.34   |
|      | 平值看跌期权隐含波动率:聚氯乙烯(日,% )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 23.37   | 0.55↑    | 平值看涨期权隐含波动率:聚氯乙烯(日,% )  | 24.09   |
| 行业消息 | 1、12月26日亚洲乙烯CFR东北亚均价870美元/吨稳,折合人民币7063元/吨;CFR东南亚均价910美元/吨稳。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |         |          |                         |         |
|      | 2、氯碱开工88.33%;氧化铝开工78%;粘胶开工53.81%。山东的32%离子膜碱价格1120元/吨,液氯价格-700元/吨,山东地区市场氯碱理论生产成本在2367元/吨(折百)。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |          |                         |         |
| 观点总结 | <p>据统计,上周PVC生产企业产能利用率环比增加2.81%在74.66%,同比增加1.11%;其中电石法环比增加2.61%在73.83%,同比减少4.08%,乙烯法环比增加3.51%在77.54%,同比增加19.49%;PVC总产量报41.32万吨,环比增加4.19%,同比下降2.33%。本周期较多装置重启复工,产量回升。国内PVC社会库存在23.91万吨,环比增加0.80%,同比增加78.57%;其中华东地区在19.11万吨,环比增加0.47%,同比增加94.01%;华南地区在4.8万吨,环比增加2.13%,同比增加35.59%。周内生产企业供应增多叠加个别区域发运紧张,库存小幅增加。中国PVC东部电石法企业生产成本在6640元/吨,环比下降2.10%;毛利约为-370元/吨,环比增加63元/吨;乙烯法(外采氯乙烯企业样本)成本报6400元/吨,较上周持平;毛利约为0元/吨,较上周下降50元/吨,非一体化生产企业仍处于亏损状态。今日PVC2301合约强势整理,操作上建议投资者短期内以偏多震荡思路对待。</p> |         |          |                         |         |

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

2023-12-27

环比

1139↑  
-686↓

113.22↑  
0  
0

-8.33↓  
0  
0  
0  
0  
0

2.6↑  
0.19↑  
0.1↑

7910↑  
6133.9↑  
-1.39↓  
1.24↑

