

「2022.12.09」

聚氯乙烯市场周报

作者：林静宜

期货投资咨询证号：Z0013465

联系电话：0595-86778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业情况

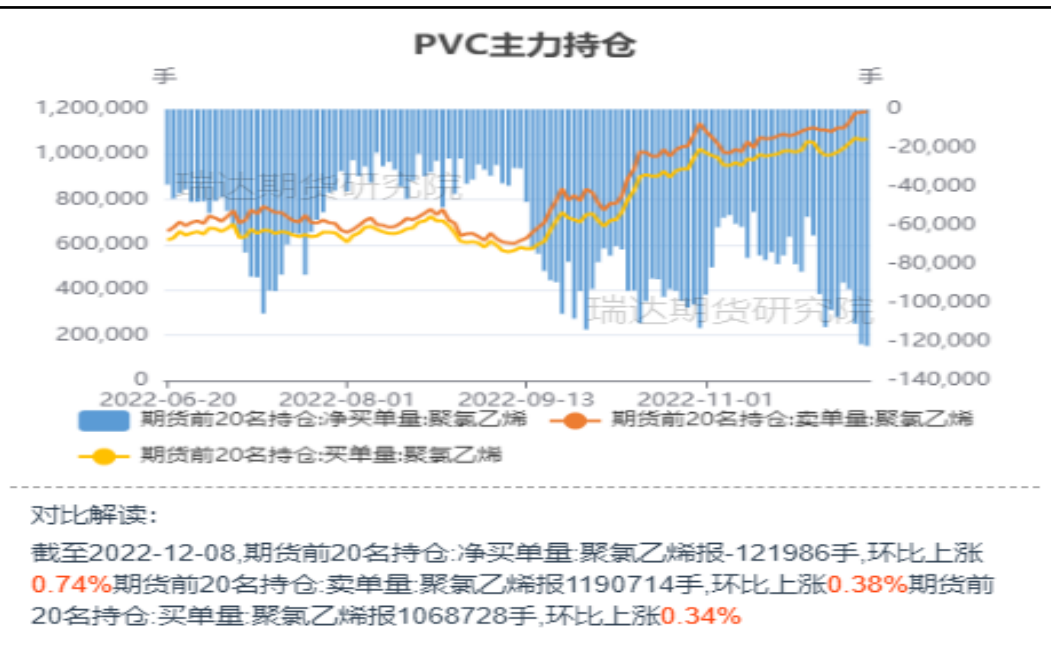


4、期权市场分析

「周度要点小结」

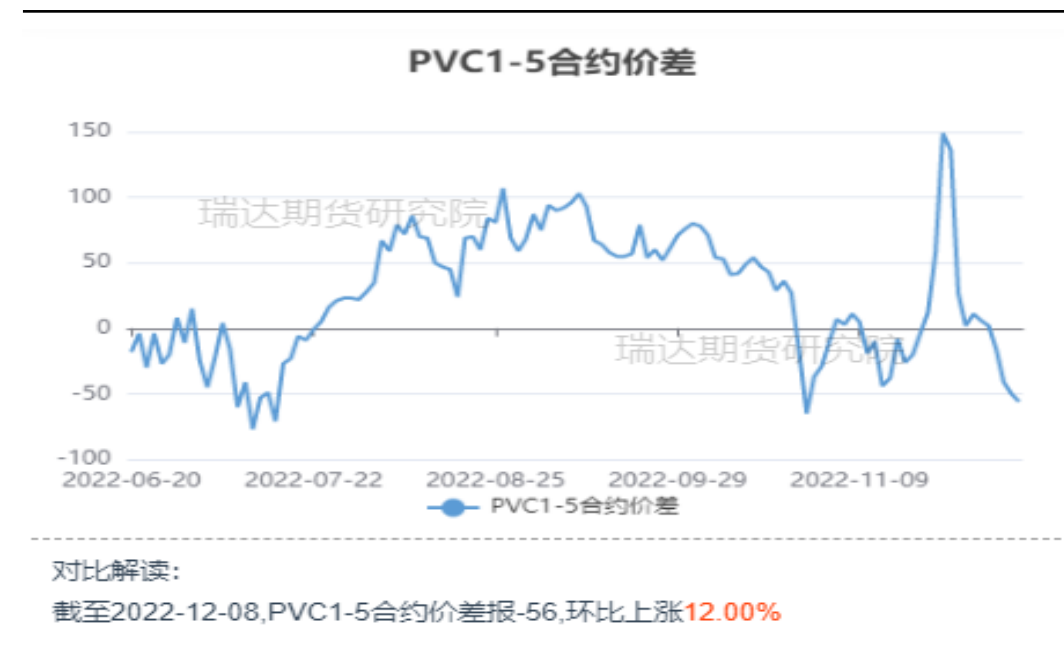
- ◆ 本周PVC2305合约先跌后涨，截至2022年12月9日当周，PVC2305合约报6269元/吨，较上周相比上涨2.17%，成交量报817175，持仓量报522587。数据显示，本周PVC生产企业产能利用率在71.16%，环比增加0.88%，同比减少4.32%；其中电石法环比增加0.67%在68.59%，同比减少10.39%，乙烯法环比增加1.64%在80.10%，同比增加16.58%；PVC总产量报39.36万吨，环比增加1.33%，同比下降4.96%。本周期多个生产企业开工环比提升，产量回升，下周生产企业开工预计继续提升，预计供应压力持续加强。需求面，目前局部地区管控放松，北方地区企业开始逐步复工；南方开工基本尚可，保持双节前的正常开工。开工多维持4-6成负荷。整体行业来看，再融资对房地产的提振在短期内对订单提振仍有限。下周国内需求淡季，预计需求转弱。截至2022年12月9日，中国PVC生产企业在库库存天数在6天，环比增加0.1天。上周国内PVC社会库存在24.97万吨，环比减少8.03%，同比增加62.25%；其中华东地区在19.97万吨，环比减少7.76%，同比增加63.82%；华南地区在5万吨，环比减少9.09%，同比增加56.25%。预计下周PVC库存将延续去库。成本方面，中国PVC东部电石法企业生产成本在6583元/吨，环比下降6.08%；毛利约为-483元/吨，环比增加476元/吨；乙烯法（外采氯乙烯企业样本）成本报6200元/吨，较上周持平；毛利约为5元/吨，较上周增加50元/吨。PVC生产成本受原料电石价格下调叠加液氯价格到铁较多的影响，本周PVC生产企业成本下降明显，利润回升。
- ◆ 下周来看，随着电石开工的不断提升，电石市场维持下调姿态，原料乙烯以及氯乙烯价格持稳运行，乙烯法成本支撑暂时稳定。供应端来看，下周生产企业开工预计继续提升，预计供应压力持续加强。需求面，目前局部地区管控放松，北方地区企业开始逐步复工；南方开工基本尚可，保持双节前的正常开工。开工多维持4-6成负荷。整体行业来看，再融资对房地产的提振在短期内对订单提振仍有限。下周国内需求淡季，预计需求转弱。下周PVC产业或将处于供大于求的局面。预计下周PVC2301合约价格将偏弱震荡运行为主。

图1、聚氯乙烯前二十名持仓



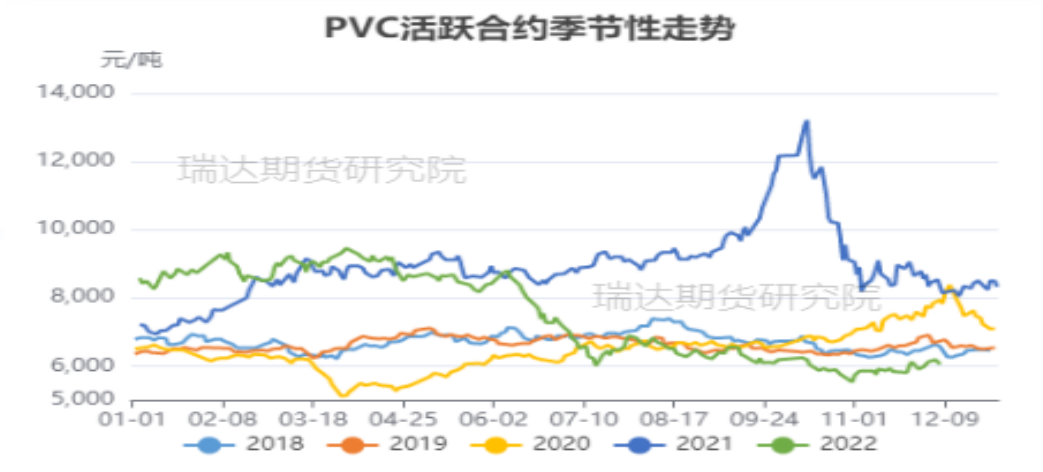
来源: wind 瑞达期货研究院

图2、品种价差走势图



来源: wind 瑞达期货研究院

图3、聚氯乙烯主力合约价格走势

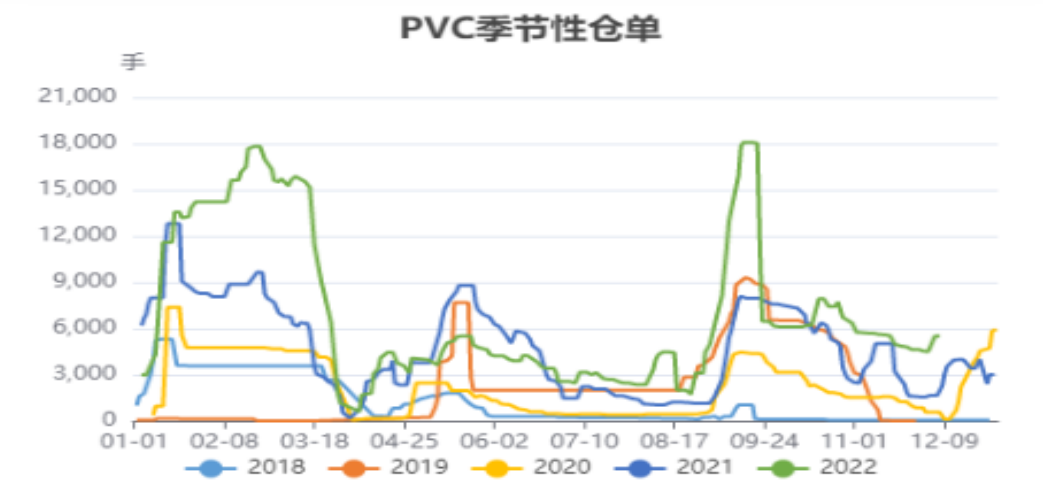


对比解读:

截至2022-12-08,期货收盘价(活跃:成交量):聚氯乙烯(PVC)报6080元/吨,环比上涨**0.55%**

来源: wind 瑞达期货研究院

图4、聚氯乙烯仓单走势



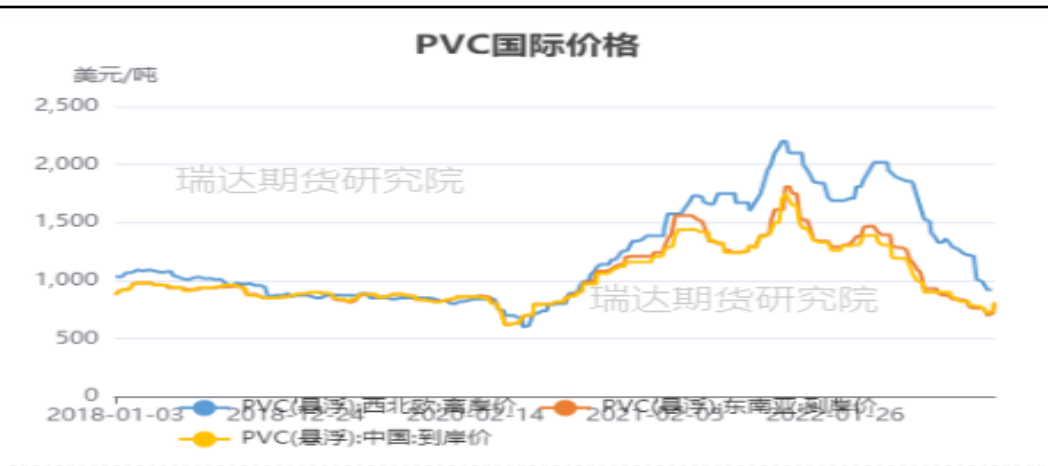
对比解读:

截至2022-12-08,仓单数量:聚氯乙烯:总计报5503手,环比下跌**0.13%**

来源: wind 瑞达期货研究院

本周国内PVC现货价格走势

图5、PVC国际价格走势

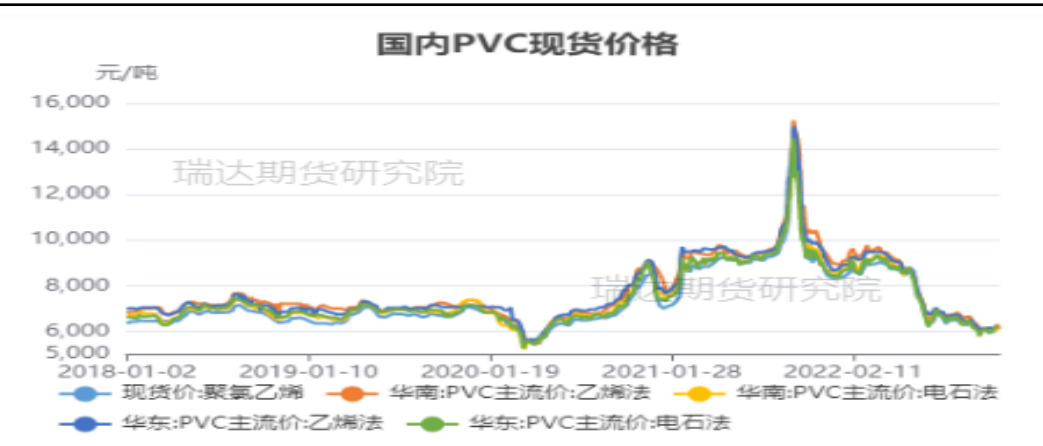


对比解读:

截至2022-12-07,PVC(悬浮):西北欧:离岸价报920美元/吨,环比下跌0.00%
PVC(悬浮):东南亚:到岸价报800美元/吨,环比上涨11.11%
PVC(悬浮):中国:到岸价报815美元/吨,环比上涨10.14%

来源: wind 瑞达期货研究院

图6、PVC现货价格走势



对比解读:

截至2022-12-08,现货价:聚氯乙烯报元/吨,环比下跌0.00%
华南:PVC主流价:乙烯法报6100元/吨,环比下跌1.61%
华南:PVC主流价:电石法报6060元/吨,环比下跌0.90%
华东:PVC主流价:乙烯法报6100元/吨,环比下跌0.27%
华东:PVC主流价:电石法报6114.5455元/吨,环比下跌1.16%

来源: wind 瑞达期货研究院

本周亚洲PVC价格走势

图7、PVC装置开工率

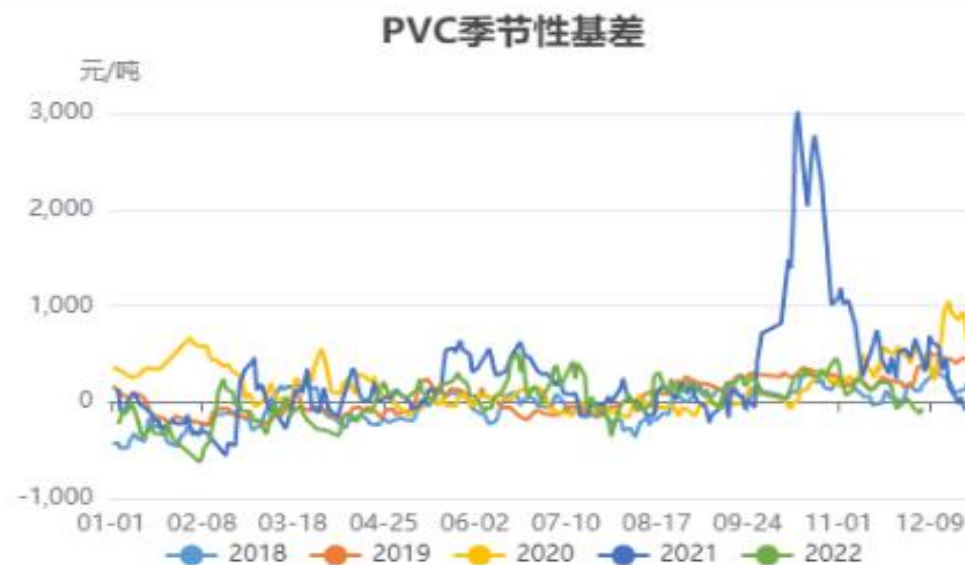


对比解读:

截至2022-12-02, 开工率: 聚氯乙烯(PVC)报70.28%, 环比上涨1.56% 开工率: 聚氯乙烯(PVC): 电石法报67.93%, 环比上涨3.71% 开工率: 聚氯乙烯(PVC): 乙烯法报78.46%, 环比下跌4.43%

来源: wind 瑞达期货研究院

图8、PVC基差走势



来源: wind 瑞达期货研究院

本周国内兰炭电石价格走势

图9、国内兰炭市场价



来源: wind 瑞达期货研究院

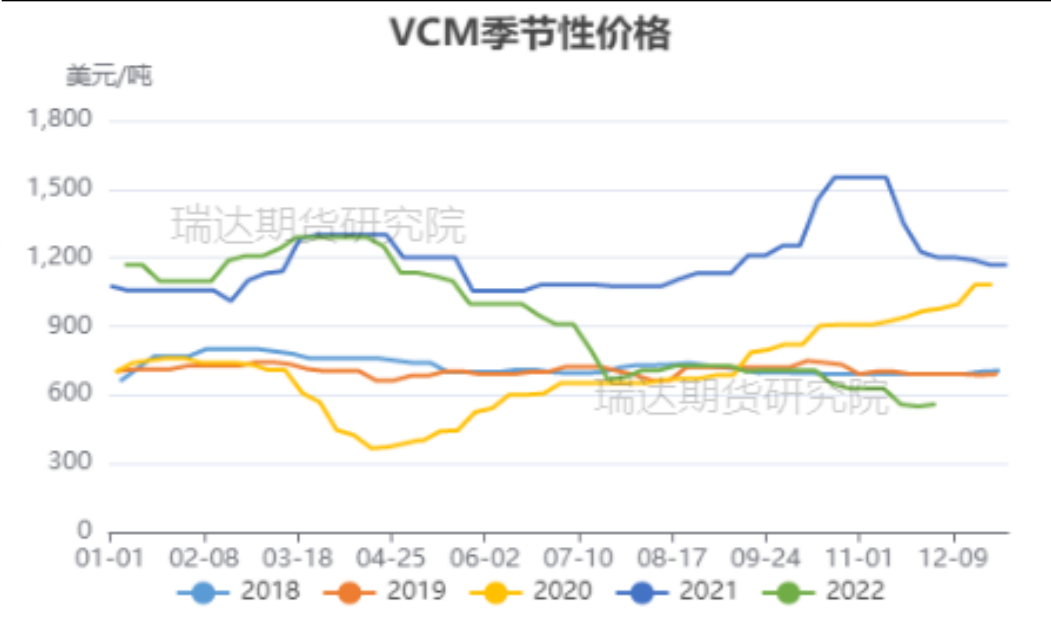
图10、国内电石价格



来源: wind 瑞达期货研究院

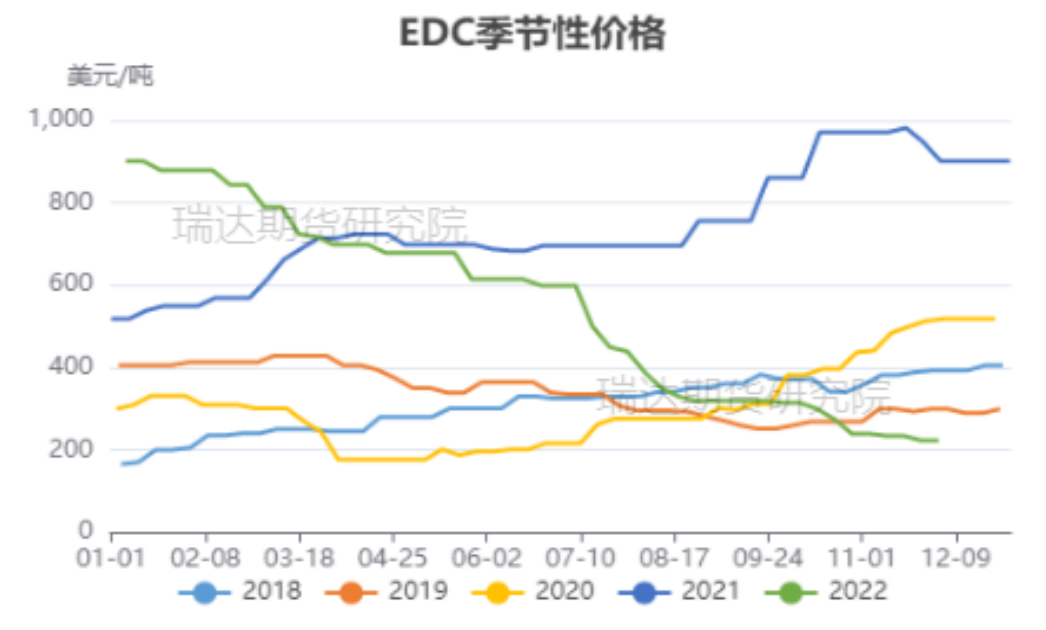
本周远东VCM的价格基本平稳

图11、国际VCM价格走势



来源: wind 瑞达期货研究院

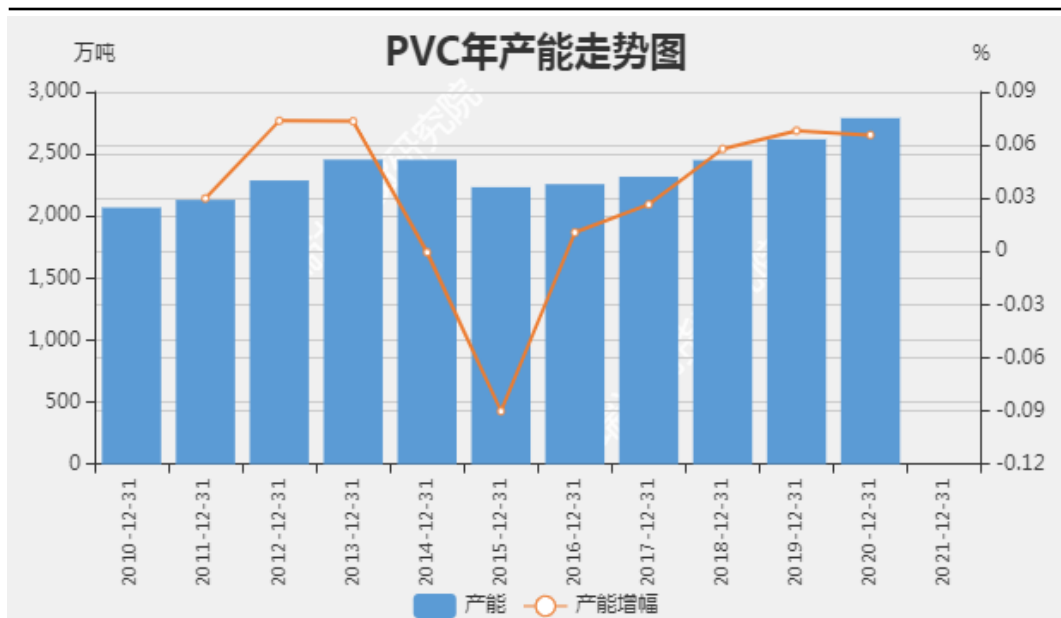
图12、国际EDC价格走势



来源: wind 瑞达期货研究院

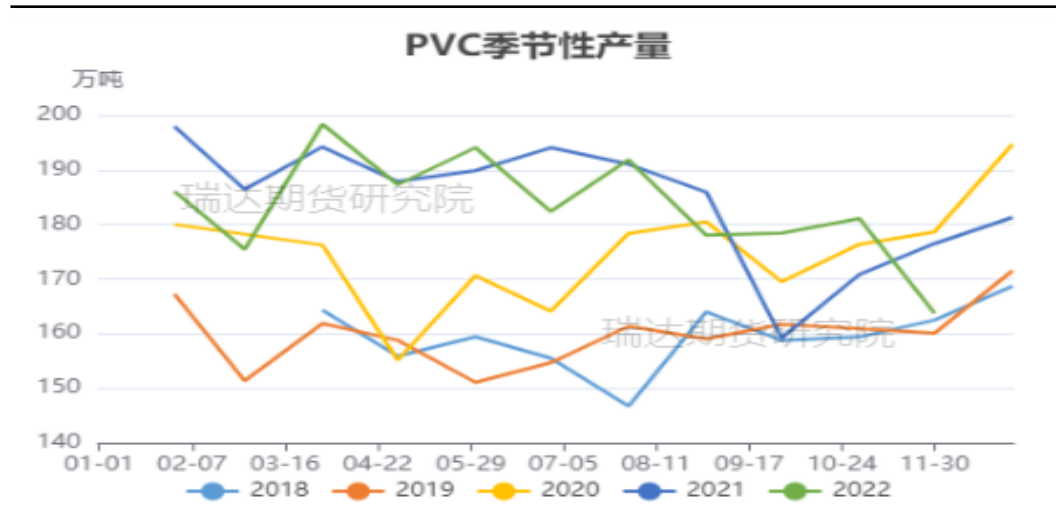
2022年PVC产能继续增加，11月产量明显上升

图13、PVC产能



来源：wind 瑞达期货研究院

图14、PVC产量



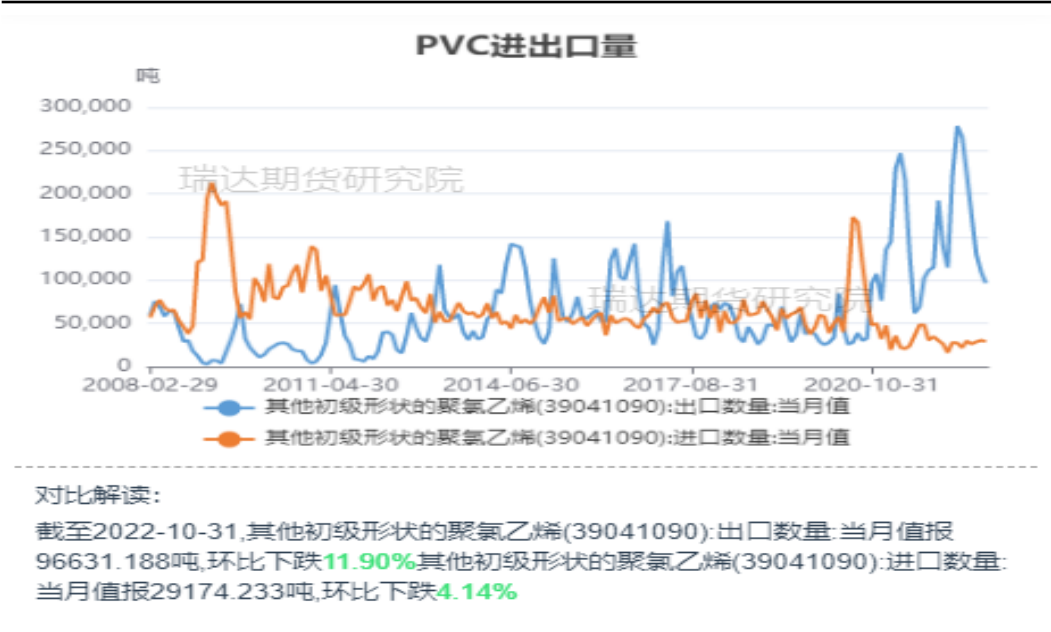
对比解读：

截至2022-11-30,PVC树脂:产量:当月值报163.75万吨,环比下跌9.58%

来源：wind 瑞达期货研究院

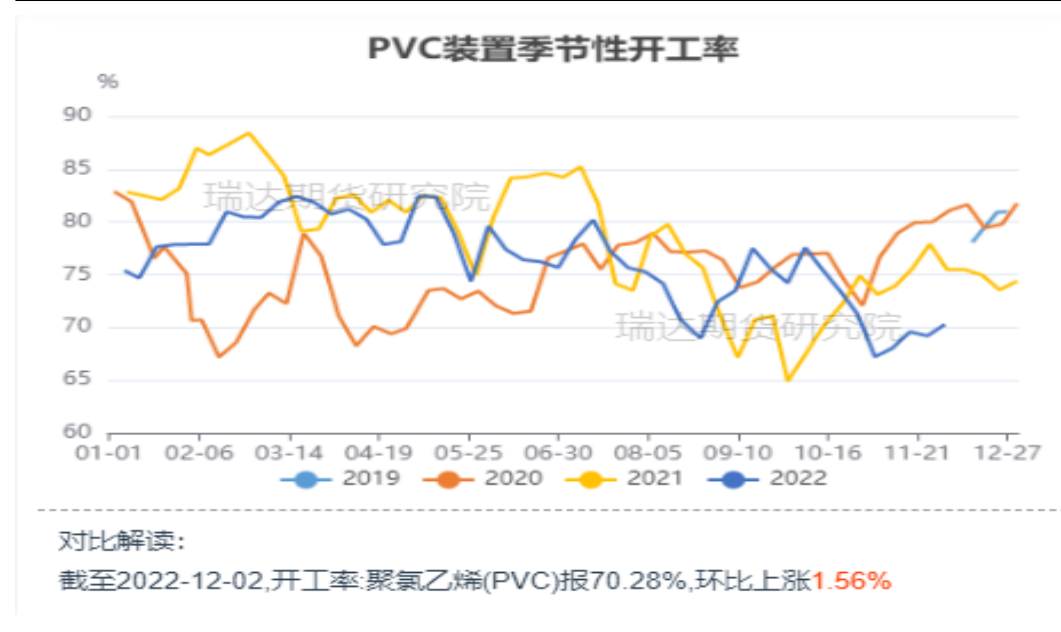
2月份PVC进出口量环比明显回落

图15、PVC进出口量



来源: wind 瑞达期货研究院

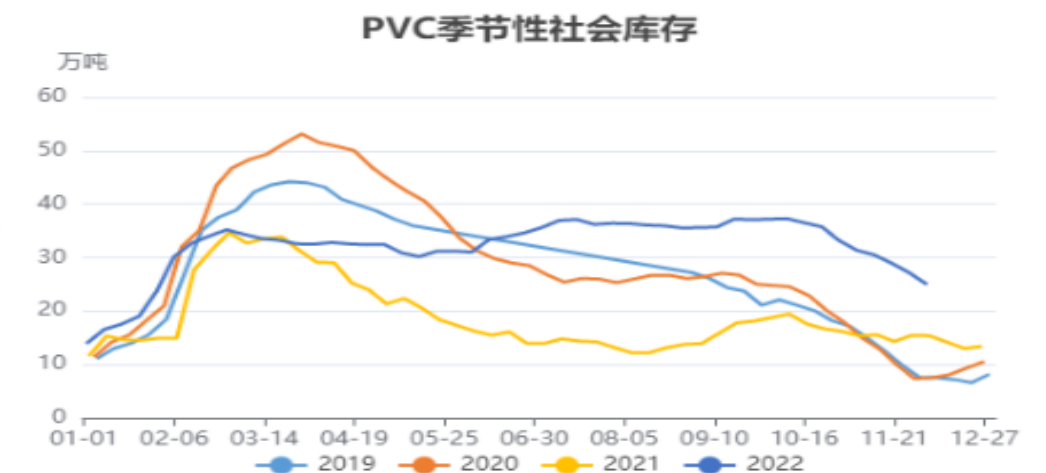
图16、PVC工厂开工率



来源: wind 瑞达期货研究院

本周PVC社会库存略有下降

图17、PVC库存走势



对比解读:

截至2022-12-04,社会库存:PVC:总计报24.97万吨,环比下跌8.03%

来源: wind 瑞达期货研究院

图18、PVC库存走势



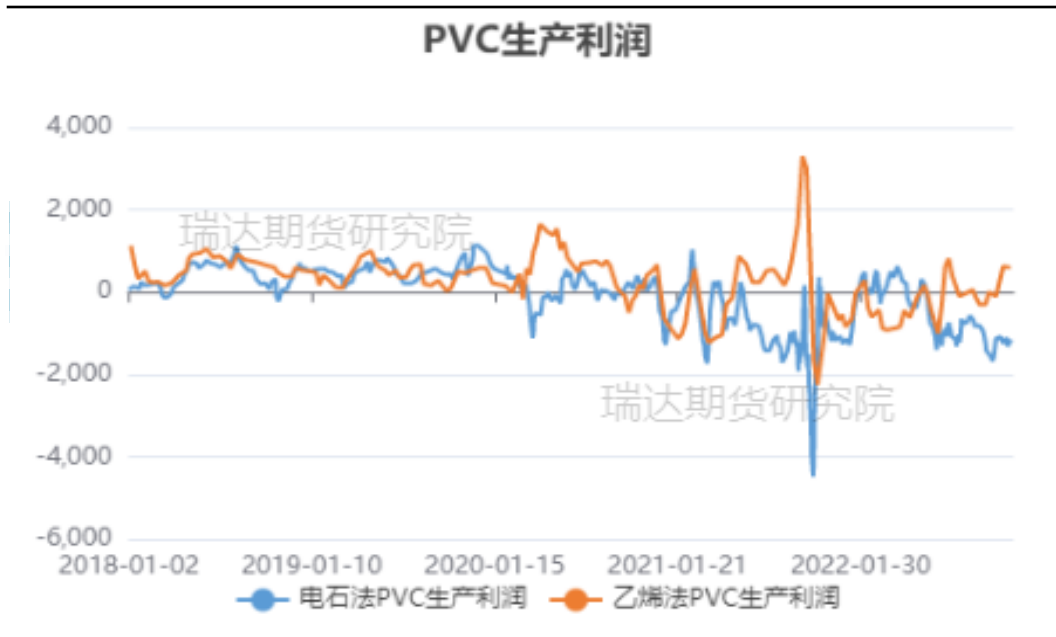
对比解读:

截至2022-12-04,社会库存:PVC:总计报24.97万吨,环比下跌8.03%社会库存:PVC:环比报-8.03%,环比上涨31.21%社会库存:PVC:同比报62.25%,环比下跌17.55%

来源: wind 瑞达期货研究院

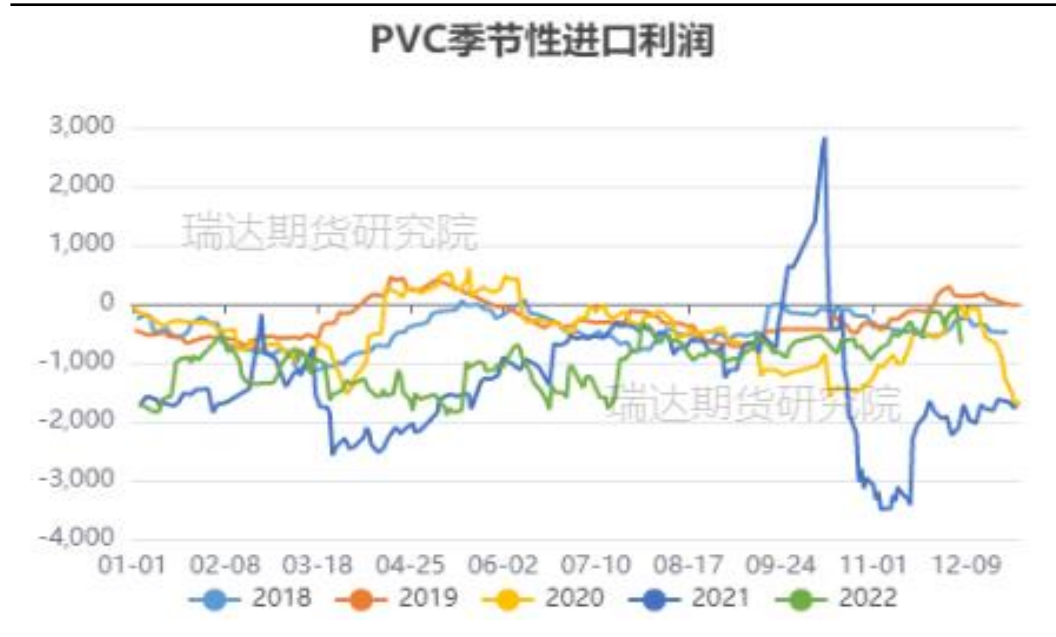
本周PVC生产利润有所回升

图19、聚氯乙烯加工利润



来源: wind 瑞达期货研究院

图20、聚氯乙烯进口利润



来源: wind 瑞达期货研究院

图21、PVC下游行业开工率

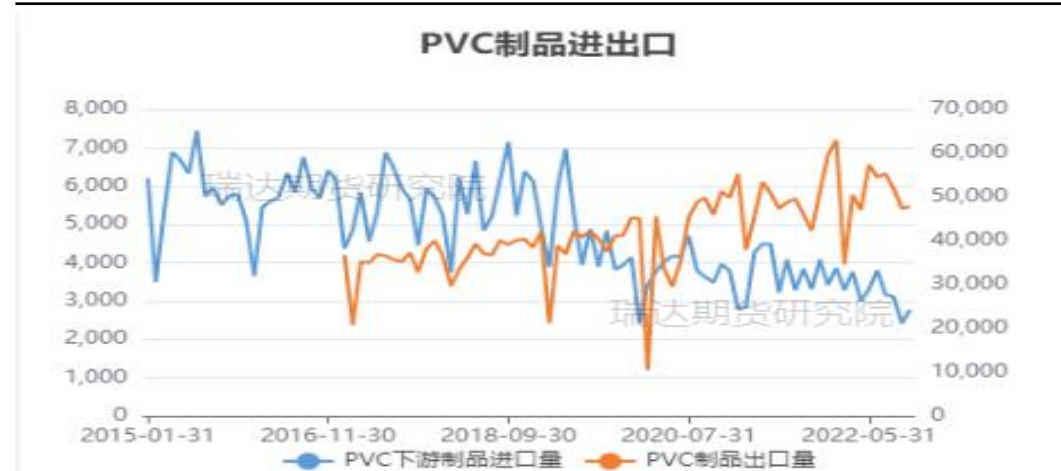


对比解读:

截至2022-12-02,开工率:聚氯乙烯(PVC)报70.28%,环比上涨1.56%
开工率:聚氯乙烯(PVC):电石法报67.93%,环比上涨3.71%
开工率:聚氯乙烯(PVC):乙烯法报78.46%,环比下跌4.43%

来源: wind 瑞达期货研究院

图22、PVC制品进出口



对比解读:

截至2022-10-31,PVC下游制品进口量报2768.08,环比上涨14.63%
PVC制品出口量报47858.21,环比上涨0.92%

来源: wind 瑞达期货研究院

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。