

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	收盘价:聚氯乙烯(PVC)(日,元/吨)	5609	-66	成交量:聚氯乙烯(PVC)(日,手)	666748	64717
	持仓量:聚氯乙烯(PVC)(日,手)	808221	21209	期货前20名持仓:买单量:聚氯乙烯(日,手)	687489	8609
	前20名持仓:卖单量:聚氯乙烯(日,手)	840945	29430	前20名持仓:净买单量:聚氯乙烯(日,手)	-153456	-20821
现货市场	华东:PVC:乙烯法(日,元/吨)	5925	-15	华东:PVC:电石法(日,元/吨)	5547.78	-23.33
	华南:PVC:乙烯法(日,元/吨)	5835	-2.5	华南:PVC:电石法(日,元/吨)	5702.73	10.23
	PVC:中国:到岸价(日,美元/吨)	790	0	PVC:东南亚:到岸价(日,美元/吨)	800	0
	PVC:西北欧:离岸价(日,美元/吨)	780	0	基差:聚氯乙烯(日,元/吨)	-69	36
上游情况	电石:华中:主流均价(日,元/吨)	2900	-25	电石:华北:主流均价(日,元/吨)	2856.67	0
	电石:西北:主流均价(日,元/吨)	2638	-5	液氯:内蒙:主流价(日,元/吨)	100	0
	VCM:CFR远东:中间价(周,美元/吨)	679	0	VCM:CFR东南亚:中间价(周,美元/吨)	747	0
	EDC:CFR远东:中间价(周,美元/吨)	312	0	EDC:CFR东南亚:中间价(周,美元/吨)	341	0
产业情况	开工率:聚氯乙烯(PVC)(周,%)	73.2	-0.13	开工率:聚氯乙烯(PVC):电石法(周,%)	76.31	0.61
	开工率:聚氯乙烯(PVC):乙烯法(周,%)	64.31	-2.27	社会库存:PVC:总计(日,万吨)	60.61	0
	社会库存:PVC:华东地区:总计(日,万吨)	54.34	0	社会库存:PVC:华南地区:总计(日,万吨)	6.27	0
下游情况	国房景气指数(月,2012年=100)	92.11	0.1	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	38022.53	7932.53
	房地产施工面积:累计值(月,万平方米)	696817.85	7921.85	房地产开发投资完成额:累计值(月,亿元)	28322.21	6352.24
期权市场	历史波动率:20日:聚氯乙烯(日,%)	14.12	0.18	历史波动率:40日:聚氯乙烯(日,%)	12.58	0.1
	平值看跌期权隐含波动率:聚氯乙烯(日,%)	23.47	5.87	平值看涨期权隐含波动率:聚氯乙烯(日,%)	23.47	5.87
行业消息	1、隆众资讯:8月5日,PVC现货市场供需延续弱势,市场现货拿货成本支撑,一口价维持坚挺,盘中价格部分低位震荡。华东地区电石法五型在5520-5620元/吨区间,宜化、中盐、金泰、鄂尔多斯在5570-5580元/吨,中泰、天业在5580-5600元/吨,乙烯法僵持在5750-6000元/吨。2、隆众资讯:7月国内PVC产量在185.72万吨,环比上月减少3.68%,同比同期减少2.73%,2024年1-7月累计产量在1352.52万吨,同比增加4.15%。3、隆众资讯:截至8月2日国内PVC社会库存(21家样本)量在59.32万吨,环比减少0.82%,同比增加24.41%					 更多资讯请关注!
观点总结	V2409合约震荡偏弱,终盘收于5609元/吨。上周停车、重启装置并存,产能利用率环比-0.13%至73.20%,变化不大。其中,电石法环比+0.61%至76.31%,乙烯法环比-2.27%至64.31%。需求端,现货市场需求平淡,PVC下游开工率延续低位维稳行情。库存方面,截至8月2日,国内PVC社会库存环比-0.82%至59.32万吨。淡季现货成交惨淡,下游刚需消耗库存小幅去化,当前库存压力仍偏高。成本端,截至8月1日,电石法成本在5344.31元/吨附近,乙烯法平均成本在6072.19元/吨附近,乙烯法、电石法利润环比下降。本周停车、重启装置并存。考虑到部分装置可能因利润收缩降负运行,预计产量、开工率小幅下降。下游淡季,预计下游开工难有较大提升,市场需求偏弱。预计库存去化缓慢,库存压力仍偏高。宏观预期偏弱,文华工业品指数走弱。综合考虑,V2409后市预计在5590-5800区间震荡。					 更多观点请咨询!

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 黄青青 期货从业资格号F3004212 期货投资咨询从业证书号Z0012250
助理研究员: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

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。