

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 | 环比 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|---------------------|------------|-----------------|
| 期货市场 | V2201合约 (元, 日) | 8,230.00 | -167.00↓ | V主力合约成交量 (手, 日) | 882,390.00 | +37936.00↑ |
| | V2205合约 (元, 日) | 8,050.00 | -208.00↓ | V主力合约持仓量 (手, 日) | 314,871.00 | +34501.00↑ |
| | V2201-V2205价差 (元, 日) | 180.00 | +41.00↑ | PVC仓单 (张, 日) | 3,971 | -60.00↓ |
| | V前20名持仓多头 (手, 日) | 496918 | -2197.00↓ | V前20名净持仓 (手, 日) | -20876 | -28257.00↓ |
| | V前20名持仓空头 (手, 日) | 517794 | +26060.00↑ | | | |
| 现货市场 | CFR东北亚PVC (美元, 周) | 1492.00 | +83.00↑ | 华东常州SG-5G型 (元, 日) | 8960.00 | -476.36↓ |
| | CFR东南亚PVC (美元, 周) | 1551.00 | +98.00↑ | 华东常州S-1000型 (元, 日) | 9480.00 | -510.91↓ |
| | PVC进口利润 (元, 周) | -2110.51 | -1154.30↓ | V基差 (元, 日) | 420.00 | +117.00↑ |
| 上游情况 | CFR东北亚乙烯 (美元, 周) | 1061 | 0.00 | 西北电石 (元, 日) | 4898 | -20.00↓ |
| | CFR东北亚VCM (美元, 周) | 1200 | 0.00 | 兰炭 (元, 日) | 1,425.00 | -50.00↓ |
| | CFR东北亚EDC (美元, 周) | 900 | 0.00 | | | |
| 产业情况 | PVC企业平均开工率 (% , 周) | 75.48 | +0.01↑ | 乙烯法企业开工率 (% , 周) | 63.52 | -0.63↓ |
| | 电石法企业开工率 (% , 周) | 78.99 | +0.23↑ | | | |
| | PVC产生企业库存 (% , 周) | 34800.00 | +300.00↑ | PVC华南仓库 (吨, 周) | 32800.00 | +470.00↑ |
| | PVC华北下游库存 (吨, 周) | 6800.00 | -300.00↓ | PVC华东仓库 (吨, 周) | 120500.00 | -12500.00↓ |
| | PVC华东下游库存 (吨, 周) | 6610.00 | +160.00↑ | PVC华北贸易商 (吨, 周) | 16300.00 | -300.00↓ |
| | PVC华南下游库存 (吨, 周) | 78000.00 | +500.00↑ | PVC华南贸易商 (吨, 周) | 19200.00 | -6200.00↓ |
| 下游情况 | 新屋开工累计同比 (% , 月) | 182820.00 | -9.10↓ | 国房景气指数 (% , 月) | 100.51 | -0.12↓ |
| | 施工面积累计同比 (% , 月) | 959654.00 | 6.30↑ | 销售面积累计同比 (% , 月) | 158131.00 | +4.80↑ |
| | 竣工面积累计同比 (% , 月) | 68754 | 16.20↑ | PVC铺地制品出口 (吨, 月) | 557617.64 | +18.31↑ |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率 (% , 日) | 40.53 | +0.95↑ | 标的历史40日波动率 (% , 日) | 50.65 | -2.29↓ |
| | 平值看涨期权隐含波动率 (% , 日) | 25.67 | -3.21↓ | 平值看跌期权隐含波动率 (% , 日) | 13.98 | -10.79↓ |
| 行业消息 | <p>1、中国台湾台塑最新PVC报价在1590美元/吨CFR印度, 环比12月下降120美元/吨; CFR中国在1360美元/吨, 环比下降130美元/吨; CFR东南亚在1430-1440美元/吨, 环比下降100美元/吨, 2022年1月发货。2、宁夏地区电石主流出厂价格在4750元/吨, 企业出货积极, 市场低价货源不断出现, 业者采购谨慎。</p> | | | | | <p>更多资讯请关注!</p> |
| 观点总结 | <p>上周, PVC 生产企业开工率报 75.48%, 环比增加 0.01%, 同比减少4.60%; PVC 产量环比增加 0.26%, 同比减少 4.79%。随着电石成本价格下降, 本周PVC 企业的开工负荷预期略有回升, 市场供应量预期增加。上周 PVC 下游制品企业开工部分仍有下降, 硬制品企业开工较差。下游市场对年前需求看淡, 天气转冷后北方需求持续下降, 部分新疆、东北企业提前进入假期, 预计需求或将有所减弱。截至12月6日, 上周国内 PVC 社会库存在 15.39 万吨, 环比减少 0.52%, 同比增加 104.38%, 目前库存已高于去年同期水平, 显示下游需求恢复不足。今日 V2205 合约震荡走低, 显示其上方仍有一定的压力。操作上, 建议投资者暂时观望为宜。</p> | | | | | <p>更多观点请咨询!</p> |
| 关注提示 | <p>周四隆众PVC库存、生产企业开工率、原料价格变化。</p> | | | | | |

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: PVC: 聚氯乙烯

瑞达研究