

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)	8,320.00	-201.00↓	V主力合约成交量 (手, 日)	1,162,292.00	+185295.00↑
	V2205合约 (元, 日)	8,239.00	-250.00↓	V主力合约持仓量 (手, 日)	322,968.00	-11275.00↓
	V2201-V2205价差 (元, 日)	81.00	+49.00↑	PVC仓单 (张, 日)	2,394	-1600.00↓
	V前20名持仓多头 (手, 日)	474625	-18385.00↓	V前20名净持仓 (手, 日)	-28914	-25367.00↓
	V前20名持仓空头 (手, 日)	503539	+6982.00↑			
现货市场	CFR东北亚PVC (美元, 周)	1492.00	+164.00↑	华东常州SG-5G型 (元, 日)	8800.00	-636.36↓
	CFR东南亚PVC (美元, 周)	1551.00	+212.00↑	华东常州S-1000型 (元, 日)	9227.78	-763.13↓
	PVC进口利润 (元, 周)	-2357.34	-2019.11↓	V基差 (元, 日)	311.00	+200.00↑
上游情况	CFR东北亚乙烯 (美元, 周)	1021	0.00	西北电石 (元, 日)	4710	-45.00↓
	CFR东北亚VCM (美元, 周)	1170	0.00	兰炭 (元, 日)	1,425.00	0.00
	CFR东北亚EDC (美元, 周)	900	0.00			
产业情况	PVC企业平均开工率 (% , 周)	73.55	-1.40↓	乙烯法企业开工率 (% , 周)	58.05	-6.73↓
	电石法企业开工率 (% , 周)	77.91	+0.05↑			
	PVC产生企业库存 (吨, 周)	32700.00	-3700.00↓	PVC华南仓库 (吨, 周)	29380.00	+480.00↑
	PVC华北下游库存 (吨, 周)	7100.00	+700.00↑	PVC华东仓库 (吨, 周)	113500.00	+1000.00↑
	PVC华东下游库存 (吨, 周)	5910.00	-700.00↓	PVC华北贸易商 (吨, 周)	19900.00	+3100.00↑
	PVC华南下游库存 (吨, 周)	73500.00	-4500.00↓	PVC华南贸易商 (吨, 周)	23700.00	-1000.00↓
下游情况	新屋开工累计同比 (% , 月)	182819.53	-9.10↓	国房景气指数 (% , 月)	100.51	-0.12↓
	施工面积累计同比 (% , 月)	959653.82	6.30↑	销售面积累计同比 (% , 月)	158130.73	+4.80↑
	竣工面积累计同比 (% , 月)	68753.8222	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)	28.85	-4.53↓	标的历史40日波动率 (% , 日)	42.7	-1.37↓
	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	38.2	+11.74↑	平值看跌期权隐含波动率 (% , 日)	23.97	-2.98↓
行业消息	<p>1、隆众数据统计显示: 截至12月26日, 国内PVC社会库存在13.39万吨, 环比增加2.92%, 同比增加26.92%; 其中华东地区在9.85万吨, 环比增加0.20%, 同比增加10.30%; 华南地区在3.54万吨, 环比增加11.32%, 同比增加118.527%。</p> <p>2、2021年国内74家 (以PVC出厂企业名称为计算单位) PVC生产企业有效产能在2587万吨 (排除特种树脂、糊树脂), 其中电石法工艺产能在2040万吨, 乙烯法工艺产能在547万吨。年产能超40万吨的生产企业总产能合计1594万吨, 占总产能的61.62%。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>上周PVC产业链产品价格整体有所回落, 乙烯价格和电石降幅不大, 但氯乙烯价格明显走低。受部分企业 PVC 装置临时故障, 及部分外采电石法企业开工下降影响, 上周 PVC 生产企业开工率 73.55%, 环比下降 1.40%, 同比减少6.33%; PVC 产量在 40.37 万吨, 环比减少 1.89%, 同比减少 7.47%。本周PVC 生产企业开工继续维持高位, 前期检修企业陆续恢复, 且天津大沽新装置开车, 整体供应将有所增加。上周 PVC 下游制品企业开工仍然相对偏低, 各区域行业订单偏弱, 季节性走弱明显。受行业淡季影响, 北方部分企业开始备产品库存, 有提前冬休打算, 市场普遍有看淡情绪。截至12月26日, 国内PVC社会库存在13.39万吨, 环比增加2.92%, 同比增加26.92%; 今日 V2205合约震荡回落, 显示其上方的压力仍在。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