

能化研究团队

林玲 从业资格编号: F3067533 投资咨询编号: Z0014903

王其强 从业资格编号: F03087180 投资咨询编号: Z0016577

联系人: 王其强 电话: 0591-38117680 邮箱: wangqq@xzfutures.com



兴证研发中心PTA&乙二醇日报

2021/10/28

主要价格及盘面数据变动

项目	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅	近两周走势
WTI原油	美元/桶	82.66	84.65	-1.99	-2.35%	
石脑油	美元/吨	801.25	801	0.25	0.03%	
PX	美元/吨	932	954	-22	-2.31%	
PTA(内盘)	元/吨	5225	5305	-80	-1.51%	
MEG(内盘)	元/吨	5660	6080	-420	-6.91%	
MEG(外盘)	美元/吨	735	798	-63	-7.89%	
聚酯切片	元/吨	7200	7100	100	1.41%	
涤纶POY	元/吨	8975	9050	-75	-0.83%	
涤纶FDY	元/吨	9200	9200	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	10750	10800	-50	-0.46%	
短纤	元/吨	7767	7850	-83	-1.06%	
瓶片	元/吨	7800	7900	-100	-1.27%	
PTA期货主力合约	元/吨	5258	5460	-202	-3.70%	
MEG期货主力合约	元/吨	5586	6071	-485	-7.99%	
PTA持仓量	手	1323677	1285907	37770	2.94%	
MEG持仓量	手	178712	177322	1390	0.78%	
PTA仓单量	手	72756	70752	2004	2.83%	
MEG仓单量	手	2234	2434	-200	-8.22%	

观点

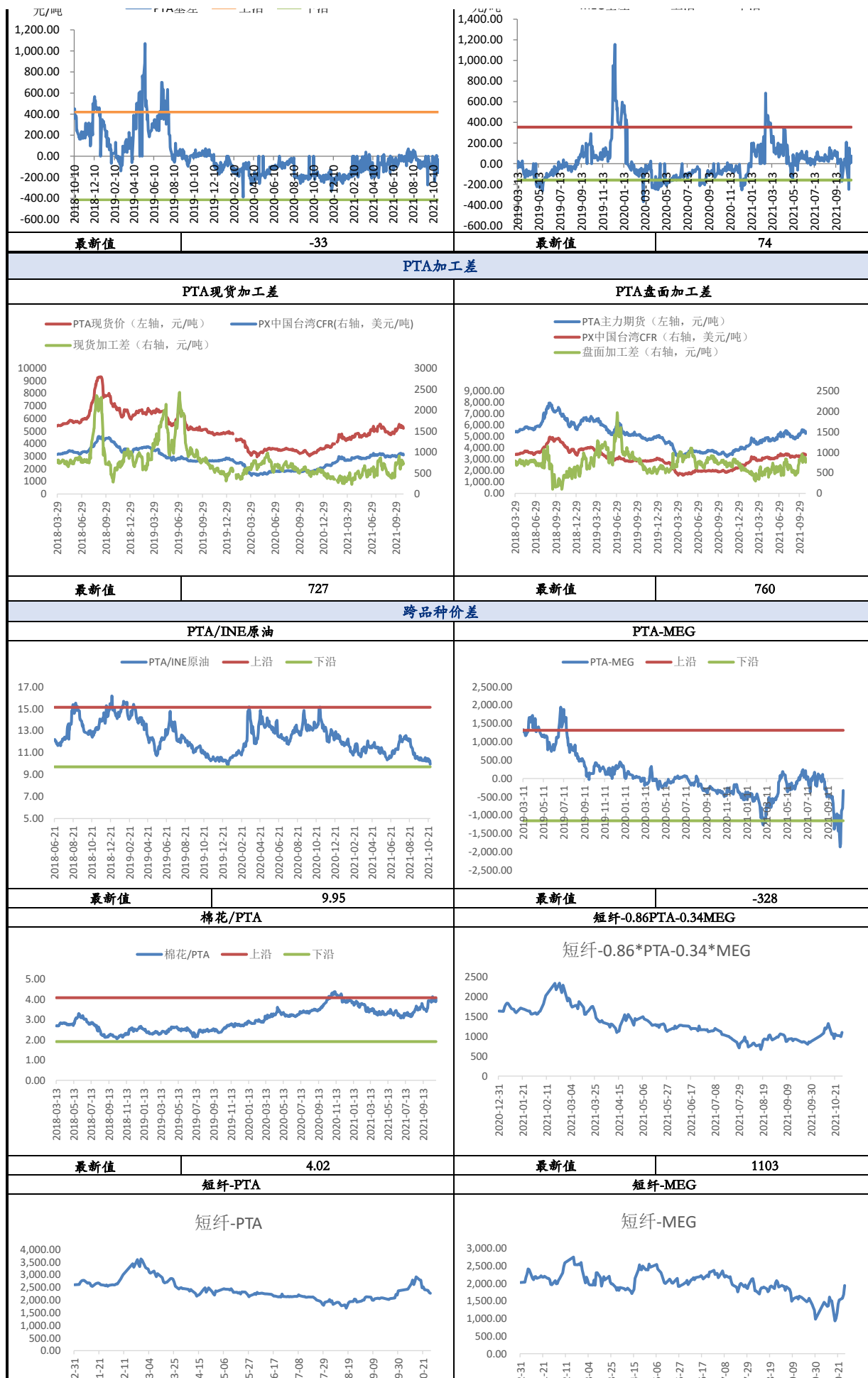
基本来看, PTA供应端, 装置变动不大, 整体近期装置重启较多, 装置负荷维持8成以上, 恒力削减11月合约货30%, 大厂有挺价意愿。MEG供应端, 装置上, 安徽一套30万吨/年重启, 河南一套20万吨/年停车, 山西一套30万吨/年降至4-5成, 浙江一套80万吨/年的MEG新装置初步计划11月中上旬开车。需求端, 昨日江浙涤丝产销依旧清淡, 至下午3点附近平均估算在2成略偏下, 浙江限电有所放松, 部分聚酯及织机开工回升, 需求有修复预期。综合而言, PTA方面, 煤价持续走弱, 市场心态偏弱, 加之原油回调, PTA跟随承压回调, 供需面看, PTA负荷回升至较高水平, 也有恒力石化削减11月合约货, 供需面多空交织, 加工费偏高, 估值偏高, 原油走弱将带动PTA回调。MEG方面, 动力煤限价令, 引发市场忧虑, 动力煤持续走弱, 短期市场继续交易煤制成本坍塌逻辑, 乙二醇跟随煤价偏弱运行, 后期能否企稳, 仍需要关注煤价走势。

市场关注点

- 1、江浙涤丝今日产销整体依旧清淡, 至下午3点附近平均估算在2成略偏下, 江浙几家工厂产销在40%、30%、90%、20%、30%、20%、5%、15%、0%、5%、25%、60%、25%、15%、0%、20%、10%、30%、0%、0%、65%、0%、30%、10%、20%、0%、10%。
- 2、直纺涤短今日产销清淡, 平均25%, 部分工厂产销: 30%, 60%, 0%, 20%, 70%, 20%, 10%, 0%。
- 3、台湾一套150万吨PTA装置因故障降至5成运行, 预计维持一周。

重点价差数据

基差	
PTA主力合约基差	MEG主力合约基差
元/吨	元/吨
PTA基差	MEG基差
上沿	上沿
下沿	下沿



[illegible]

