

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



兴证期货PTA&乙二醇日报

2023/9/12

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	87.29	87.51	-0.22	-0.25%	
石脑油	美元/吨	698.0	686	13	1.82%	
PX	美元/吨	1111	1093	18	1.65%	
PTA(内盘)	元/吨	6155	6155	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	4332	4340	-8	-0.18%	
MEG(外盘)	美元/吨	482	473	9	1.90%	
聚酯切片	元/吨	7060	7050	10	0.14%	
涤纶POY	元/吨	7900	7900	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	8475	8475	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	9350	9350	0	0.00%	
短纤	元/吨	7650	7590	60	0.79%	
瓶片	元/吨	7075	7050	25	0.35%	
PTA期货主力合约	元/吨	6114	6024	90	1.49%	
MEG期货主力合约	元/吨	4333	4266	67	1.57%	
PTA持仓量	手	1563149	1545119	18030	1.17%	
MEG持仓量	手	446970	435298	11672	2.68%	
PTA仓单量	手	13483	13885	-402	-2.90%	
MEG仓单量	手	10085	10086	-1	-0.01%	

观点

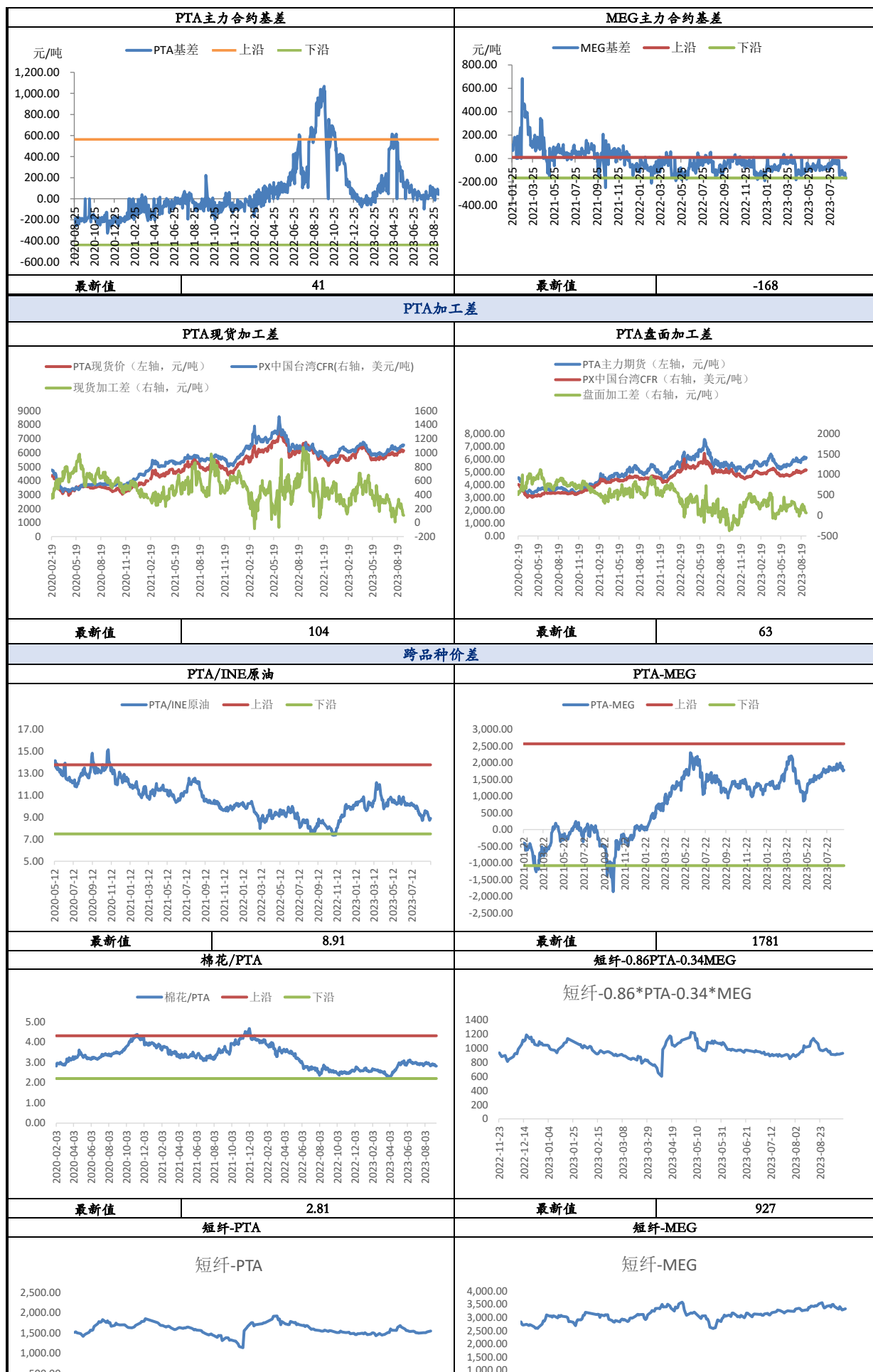
基本来看, PTA方面, 华南一套200万吨装置短停, 华东一套220万吨装置降幅至5成一天, 装置短期扰动, 装置负荷总体仍处于高位。MEG方面, 华东一套34万吨装置临时停车, 总体装置扰动较少, 供应相对宽松。需求上, 江浙涤丝昨日产销整体一般, 个别尚可, 至下午3点半附近平均估算在6成偏上, 随着亚运会到来, 预计聚酯及织机开工将受影响。综合而言, PTA方面, 沙特及俄罗斯进一步推进减产支撑下, 油价仍处于高位, 叠加国内宏观不断释放利好, 成本及宏观对PTA尚有支撑, 不过原油后期进一步驱动不足, 叠加PTA供需支撑有限, PTA延续累库, 亚运会或影响聚酯开工, PTA或逐步承压。MEG方面, 国内宏观利好释放, 叠加原油及煤炭偏强, 成本及宏观对MEG存支撑, 供需面依然压制乙二醇。

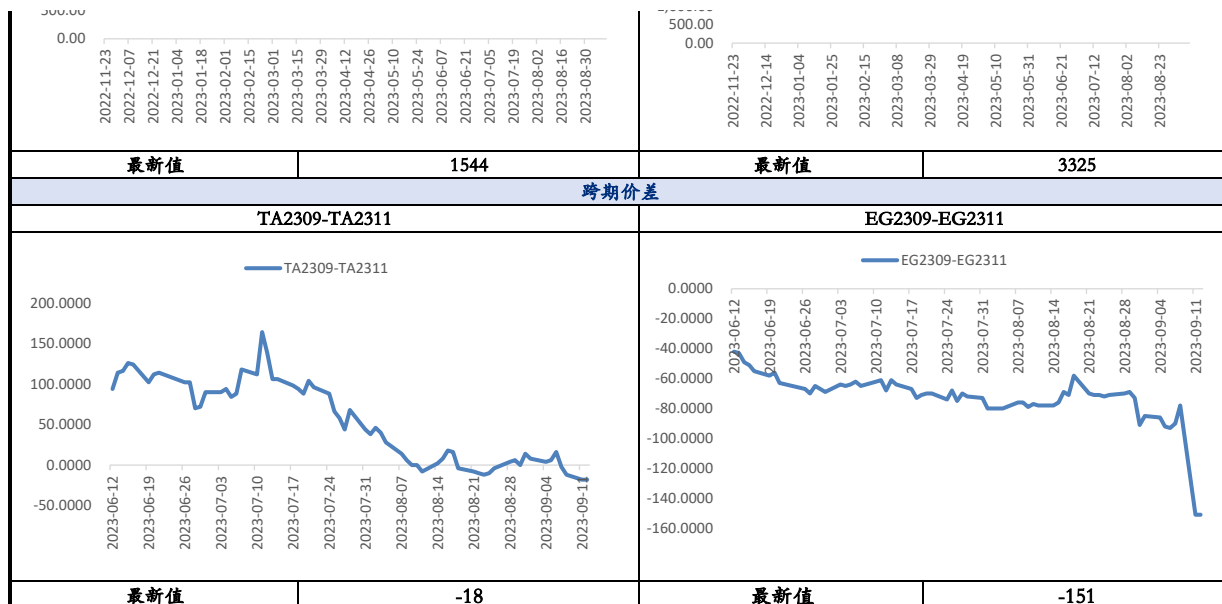
市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销整体一般, 个别尚可, 至下午3点半附近平均估算在6成偏上, 江浙几家工厂产销分别在70%、0%、70%、15%、60%、95%、55%、60%、70%、20%、60%、50%、45%、10%、80%、40%、0%、20%、180%、160%、70%、10%、70%。
- 2、直纺涤短昨日产销一般, 平均57%, 部分工厂产销: 50%, 75%, 50%, 100%, 100%, 60%, 50%, 55%, 10%, 60%。
- 3、华南一套200万吨PTA装置短停, 预计影响2天附近。华东一套220万吨PTA装置降至5成, 预估影响1天, 前期维持9成附近。
- 4、华东一套34万吨/年的MEG装置因故临时停车, 预计停车时长在20天附近, 该装置此前5成附近运行中。

重点价差数据

基差





分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究咨询部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，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，需注明出处兴证期货研究咨询部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。