

变异新冠致使欧股、大宗出现回落

2020年12月22日 星期二

兴证期货·研发中心
能化研究团队

刘倡

从业资格号：F3024149

投资咨询号：Z0013691

林玲

从业资格号：F3067533

投资咨询号：Z0014903

赵奕

从业资格号：F3057989

孙振宇

从业资格号：F3068628

联系人

刘倡

电话：021-20370975

邮箱：

liuchang@xzfutures.com

内容提要

兴证 TA：隔夜原油小幅下跌。PX 最新在 619 美元/吨，PXN 在 159 美元/吨；PTA 基差至贴水 01 合约 85，均价在 3580 元/吨，加工差在 530 元/吨上下。盘面表现，夜盘 TA 震荡。期权方面，IV 小幅上升，虚构小幅减仓。操作建议，情绪面上，隔夜欧股、原油先跌后涨，市场担忧变异新冠问题，但 TA 表现相对企稳，IV 小幅上抬后走稳，市场恐慌情绪不重，短期建议继续观望。

兴证 EG：EG 现货均价在 4007 元/吨，外盘在 519 美元/吨。港口方面，未来一周日均预报到港继续回升至 2.8 万吨。盘面表现，夜盘 EG 小幅增仓上扬。操作建议，隔夜欧股、原油先跌后涨，市场担忧变异新冠问题，但整体跌幅有限，EG 到港虽回升，但受封航等影响，供需面转弱不明显，短期建议继续观望。

1. 市场回顾

合约名称	收盘价	涨跌	涨跌幅
PTA2105	3808	0	0.00%
PTA2109	3922	0	0.00%
EG2105	4226	+30	+0.71%
EG2109	4367	+58	+1.35%

数据来源：Wind，兴证期货研发中心

品种	2020/12/18	2020/12/21	涨跌幅
石脑油（美元）	470	460	-10
PX（美元）	627	619	-8
内盘 PTA	3640	3580	-60
内盘 MEG	4040	4007	-33
半光切片	4820	4750	-70
华东水瓶片	5400	5400	0
POY150D/48F	5805	5785	-20
1.4D 直纺涤短	5875	5810	-65

数据来源：Wind，兴证期货研发中心

2. 原油市场行情

美国 WTI 2 月原油期货电子盘价格周一(12 月 21 日)收盘下跌 1.38 美元，跌幅 2.8%，报 47.86 美元/桶；ICE 布伦特 2 月原油期货电子盘价格收盘下跌 1.37 美元，跌幅 2.62%，报 50.89 美元/桶。

3. PX 市场行情

PX 价格同样回调，现货 2 月递盘 603-605，报盘 628-630；3 月报盘 643 美元/吨 CFR，无递盘；均无成交。市场外 2 月有 617，620 的成交。日内估价 619 美元/吨 CFR，与上周五降 8 美元/吨。

4. PTA&MEG 现货市场行情

周一，日内成交 PTA 成交气氛偏淡，市场货源仍偏紧，现货报盘稀少，贸易商之间成交为主，个别聚酯工厂递盘。12 月货源主流在 01 贴水 85-90 附近或者 05 贴水 205 附近成交，日内成交价格在 3530-3605 附近。1 月上在 05 贴水 200 附近成交，月中在 01 贴水 195 附近成交。仓单在 01 贴水 32-34 附近成交。主港主流现货基差在 01 贴水 85 附近。

EG 价格重心小幅回落，市场商谈一般。午后受海外装置停车影响，乙二醇市场重心小幅反弹。美金方面，MEG 外盘重心窄幅整理，日内近期船货商谈多围绕 518-520 美元/吨展开，市场询盘较为谨慎。

5. 聚酯市场行情

周一，聚酯切片工厂报价多稳，但交投气氛偏弱，半光主流工厂报价至 4800-4850 元/吨，有光主流报价至 4850-4950 元/吨。

江浙涤丝 POY 多稳，局部商谈优惠扩大，DTY、FDY 多稳，市场心态谨慎，不过目前涤丝库存仍不高，支撑价格。江浙涤丝产销整体偏弱，至下午 3 点附近平均估算在 5 成左右。

聚酯瓶片工厂报价多稳。日内聚酯瓶片内盘成交一般，主流瓶片工厂商谈成交重心维持 5400 元/吨出厂附近。聚酯瓶片工厂出口价格多稳。华东主流商谈区间至 750-765 美元/吨 FOB 上海港不等，华南商谈区间至 745-755 美元/吨 FOB 主港不等。

短纤方面，直纺涤短报价多维稳，半光 1.4D 主流 5700-5800 元/吨出厂或送到，市场观望心态加重，以消化前期囤货为主，部分贸易商让利走货，直纺涤短产销清淡，平均在 24%。

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，兴证期货研究发展部不承担责任。

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发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。