

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

2021/11/1

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	83.57	82.81	0.76	0.92%	
石脑油	美元/吨	781.63	789.25	-7.62	-0.97%	
PX	美元/吨	8400	8900	-500	-5.62%	
PTA(内盘)	元/吨	5050	5005	45	0.90%	
MEG(内盘)	元/吨	5600	5720	-120	-2.10%	
MEG(外盘)	美元/吨	730	745	-15	-2.01%	
聚酯切片	元/吨	6750	6800	-50	-0.74%	
涤纶POY	元/吨	8575	8900	-325	-3.65%	
涤纶FDY	元/吨	8800	9150	-350	-3.83%	
涤纶DTY	元/吨	10500	10650	-150	-1.41%	
短纤	元/吨	7567	7567	0	0.00%	
瓶片	元/吨	7700	7700	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	5156	5204	-48	-0.92%	
MEG期货主力合约	元/吨	5481	5773	-292	-5.04%	
PTA持仓量	手	1164799	1182114	-17315	-1.46%	
MEG持仓量	手	167759	158453	9306	5.87%	
PTA仓单量	手	76557	73055	3502	4.79%	
MEG仓单量	手	2034	2234	-200	-8.95%	

观点

基本面来看, PTA供应端, 上周国内PTA装置负荷82.7%, 维持8成以上, 当下加工费维持高位, 装置扰动较少。MEG供应端, 国内乙二醇整体开工负荷在61.98%, 其中煤制乙二醇开工负荷在39.31%, 整体维持低位。需求端, 前期浙江限电放松, 聚酯负荷修复, 聚酯负荷升至84.2%, 但上周浙江嘉兴地区又上调有序用电等级, 桐乡地区聚酯企业开工或受影响, 限制聚酯负荷进一步提升。库存上, PTA周度社会库存环比增加14.3万吨至306.1万吨; MEG港口库存环比回升2.25万吨至56.92万吨, 连续两周累库。综合而言, PTA方面, 供需面看, PTA加工费较高, 负荷维持8成以上, 聚酯负荷进行进一步修复受限, 累库压力, PTA承压, 短期或延续高位偏弱震荡。MEG方面, 国内负荷维持低位, 港口库存有所回升, 以及浙石化80万吨新增产能11月释放预期, 供应端有所承压, 以及动力煤仍弱势, 预计偏弱震荡, 关注煤价波动情况。

市场关注点

- 江浙涤丝周五产销局部回升, 至下午3点15分附近平均估算在110%略偏上, 江浙几家工厂产销在230%、350%、200%、50%、75%、150%、95%、100%、100%、50%、100%、150%、220%、40%、110%、150%、250%、200%、100%、70%、140%、10%、50%、0%、50%、40%。
- 西南一套100万吨PTA装置原计划本月底停车, 目前停车计划取消, 后期继续维持正常生产。
- 11月5日恒力石化PTA-3生产线开始停车检修20天左右, 涉及产能220万吨。

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



