

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

2021/11/2

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	84.05	83.57	0.48	0.57%	
石脑油	美元/吨	789.63	781.63	8	1.02%	
PX	美元/吨	930	925	5	0.54%	
PTA(内盘)	元/吨	5085	5050	35	0.69%	
MEG(内盘)	元/吨	5720	5600	120	2.14%	
MEG(外盘)	美元/吨	740	730	10	1.37%	
聚酯切片	元/吨	6750	6750	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	8600	8575	25	0.29%	
涤纶FDY	元/吨	8800	8800	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	10500	10500	0	0.00%	
短纤	元/吨	7500	7567	-67	-0.88%	
瓶片	元/吨	7700	7700	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	5176	5156	20	0.39%	
MEG期货主力合约	元/吨	5659	5481	178	3.25%	
PTA持仓量	手	1139268	1164799	-25531	-2.19%	
MEG持仓量	手	164258	167759	-3501	-2.09%	
PTA仓单量	手	78255	76557	1698	2.22%	
MEG仓单量	手	2620	2034	586	28.81%	

观点

基本来看, PTA供应端, 恒力石化3号线220万吨产能检修20天, 西南一套100万吨装置检修2-3周; 不过加工费虽有所回落, 但仍保持高位, 一定程度抑制企业检修意愿, 企业检修计划较少, 预计负荷维持8成以上。MEG供应端, 浙江一套50万吨装置检修计划推迟, 内蒙古一套40万吨/年恢复运行9成负荷。需求端, 昨日江浙涤丝产销整体清淡, 近期聚酯负荷修复, 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。综合而言, PTA方面, 供需面看, 短期部分装置检修以及原油偏强提振PTA企稳, 不过总体检修计划量较少, 聚酯负荷进行一步修复受限, 累库压力, 上方承压, 短期或延续震荡。MEG方面, 隔夜未紧随煤价偏弱运行, 延续底部反弹, 主要原油偏强, 国内进口依存度达60%, 提振EG反弹, 但弱煤价下, 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, 谨慎看待反弹。

市场关注点

- 1、江浙涤丝今日产销整体清淡, 至下午3点半附近平均估算在2成左右, 江浙几家工厂产销在45%、90%、10%、10%、10%、30%、30%、20%、20%、45%、20%、0%、35%、5%、5%、0%、40%、30%、15%、10%、30%、40%、30%、20%、0%、10%、0%、80%。
- 2、今日直纺涤短下游适度补货, 产销部分有起色, 平均44.3%, 部分工厂产销: 60%、30%、50%、130%、15%、70%、20%。
- 3、浙江一套50万吨/年的乙二醇装置原计划11月上旬停车检修, 目前计划停车时间有所延后。
- 4、内蒙古一套40万吨/年的合成气制MEG装置目前正常运行中, 该装置近日负荷在9成附近。

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



