

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

2021/11/3

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	83.91	84.05	-0.14	-0.17%	
石脑油	美元/吨	787.25	789.63	-2.38	-0.30%	
PX	美元/吨	943	930	13	1.40%	
PTA(内盘)	元/吨	5110	5085	25	0.49%	
MEG(内盘)	元/吨	5750	5720	30	0.52%	
MEG(外盘)	美元/吨	750	740	10	1.35%	
聚酯切片	元/吨	6750	6750	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	8600	8600	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	8800	8800	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	10500	10500	0	0.00%	
短纤	元/吨	7577	7500	77	1.02%	
瓶片	元/吨	7700	7700	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	5218	5176	42	0.81%	
MEG期货主力合约	元/吨	5710	5659	51	0.90%	
PTA持仓量	手	1124844	1139268	-14424	-1.27%	
MEG持仓量	手	164060	164258	-198	-0.12%	
PTA仓单量	手	79057	78255	802	1.02%	
MEG仓单量	手	2520	2620	-100	-3.82%	

观点

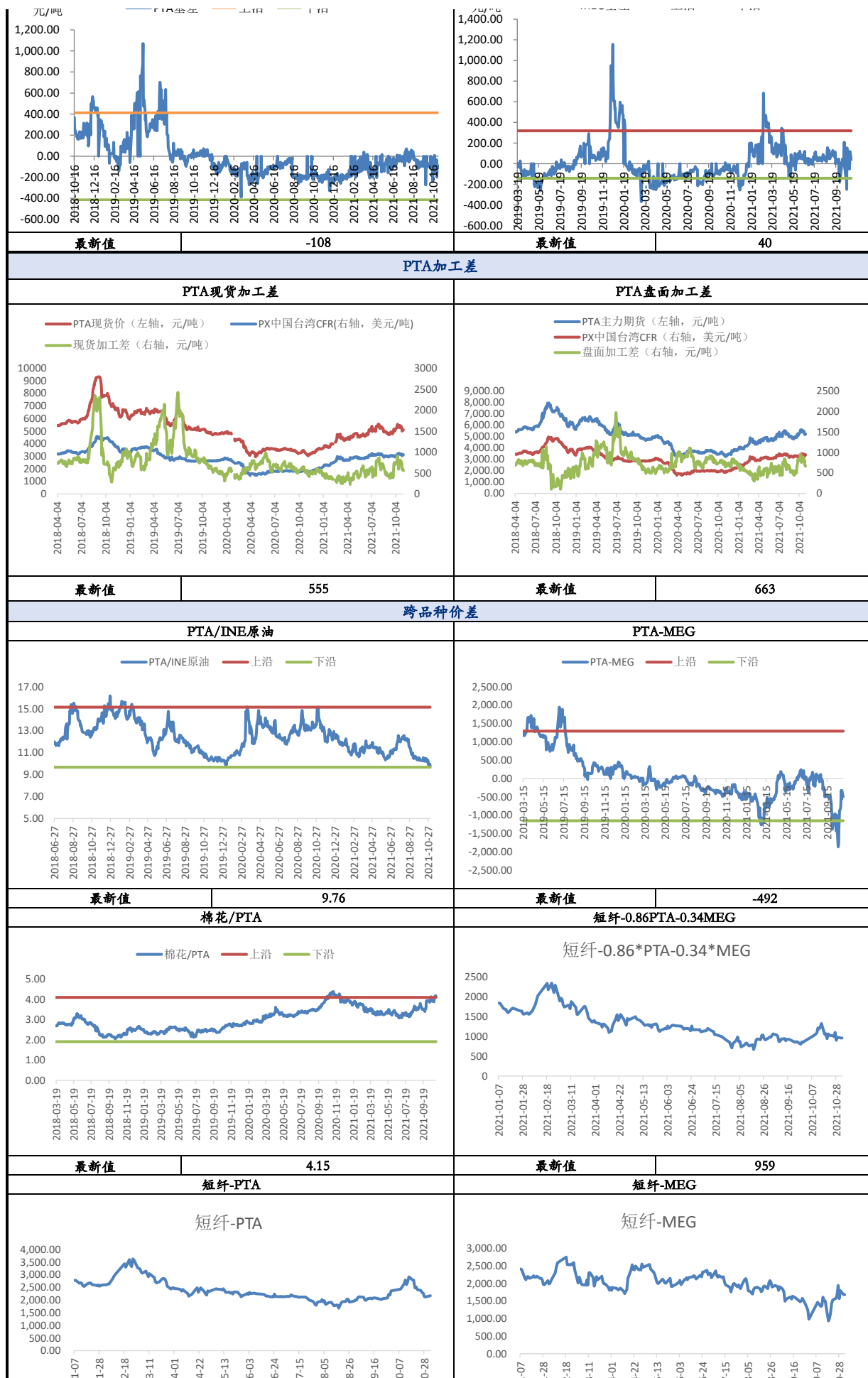
基本盘面来看, PTA供应端, 装置无新变动, 恒力石化3号线220万吨产能检修20天, 西南一套100万吨装置检修2-3周; 不过加工费虽有所回落, 但仍保持高位, 一定程度抑制企业检修意愿, 企业检修计划较少, 预计负荷维持8成以上。MEG供应端, 内蒙古一套40万吨/年的合成气因故障降负, 安徽一套30万吨/年的合成气制乙二醇推迟开车。需求端, 江浙涤丝昨日产销整体依旧清淡, 至下午3点半附近平均估算在2-3成, 浙江嘉兴地区又上调有序用电等级, 桐乡地区聚酯企业开工或受影响, 限制聚酯负荷进一步提升。综合而言, PTA方面, 供需面看, 短期虽有部分检修, 不过总体检修计划量较少, 聚酯负荷进行进一步修复受限, 累库压力, 上方承压, 原油高位运行, 尚存支撑。短期或延续震荡。MEG方面, 近期货价小幅企稳, 主要原油偏强, 国内进口依存度达60%, 海外以油制、气制为主, 油制成本有支撑, 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。

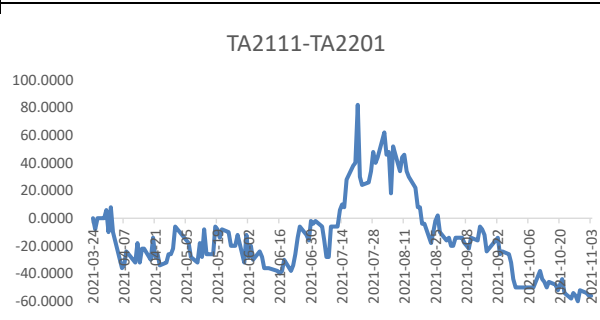
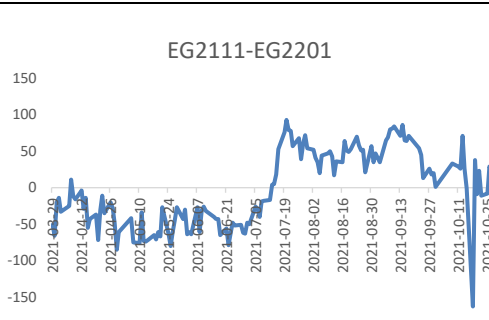
市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销整体依旧清淡, 至下午3点半附近平均估算在2-3成, 江浙几家工厂产销在45%、10%、50%、80%、20%、10%、10%、15%、70%、0%、30%、40%、30%、25%、30%、0%、10%、100%、45%、30%、20%、50%、10%、0%、0%、20%、30%。
- 2、直纺涤短昨日福建地区成交放量, 平均产销108%, 部分工厂产销: 50%, 150%, 30%, 300%, 25%, 20%, 300%, 100%, 150%。
- 3、安徽一套30万吨/年的合成气制乙二醇装置原计划10月份开车, 考虑到效益因素目前其开车计划进一步推迟, 具体时间待定。
- 4、内蒙古一套40万吨/年的合成气制乙二醇装置因汽化炉故障降低负荷运行, 恢复时间待定。

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
上沿 下沿	上沿 下沿



TA2111-TA2201												EG2111-EG2201											
最新值												最新值											
2170												1678											
跨期价差																							
TA2111-TA2201												EG2111-EG2201											
																							
最新值												最新值											
-56												-17											