

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

2021/11/4

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	80.86	83.91	-3.05	-3.63%	
石脑油	美元/吨	802.13	787.25	14.88	1.89%	
PX	美元/吨	8550	8550	0	0.00%	
PTA(内盘)	元/吨	5025	5110	-85	-1.66%	
MEG(内盘)	元/吨	5750	5750	0	0.00%	
MEG(外盘)	美元/吨	750	750	0	0.00%	
聚酯切片	元/吨	6675	6750	-75	-1.11%	
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	7483	7577	-93	-1.23%	
瓶片	元/吨	7600	7700	-100	-1.30%	
PTA期货主力合约	元/吨	5088	5218	-130	-2.49%	
MEG期货主力合约	元/吨	5690	5710	-20	-0.35%	
PTA持仓量	手	1149868	1124844	25024	2.22%	
MEG持仓量	手	164838	164060	778	0.47%	
PTA仓单量	手	86433	79057	7376	9.33%	
MEG仓单量	手	2320	2520	-200	-7.94%	

观点

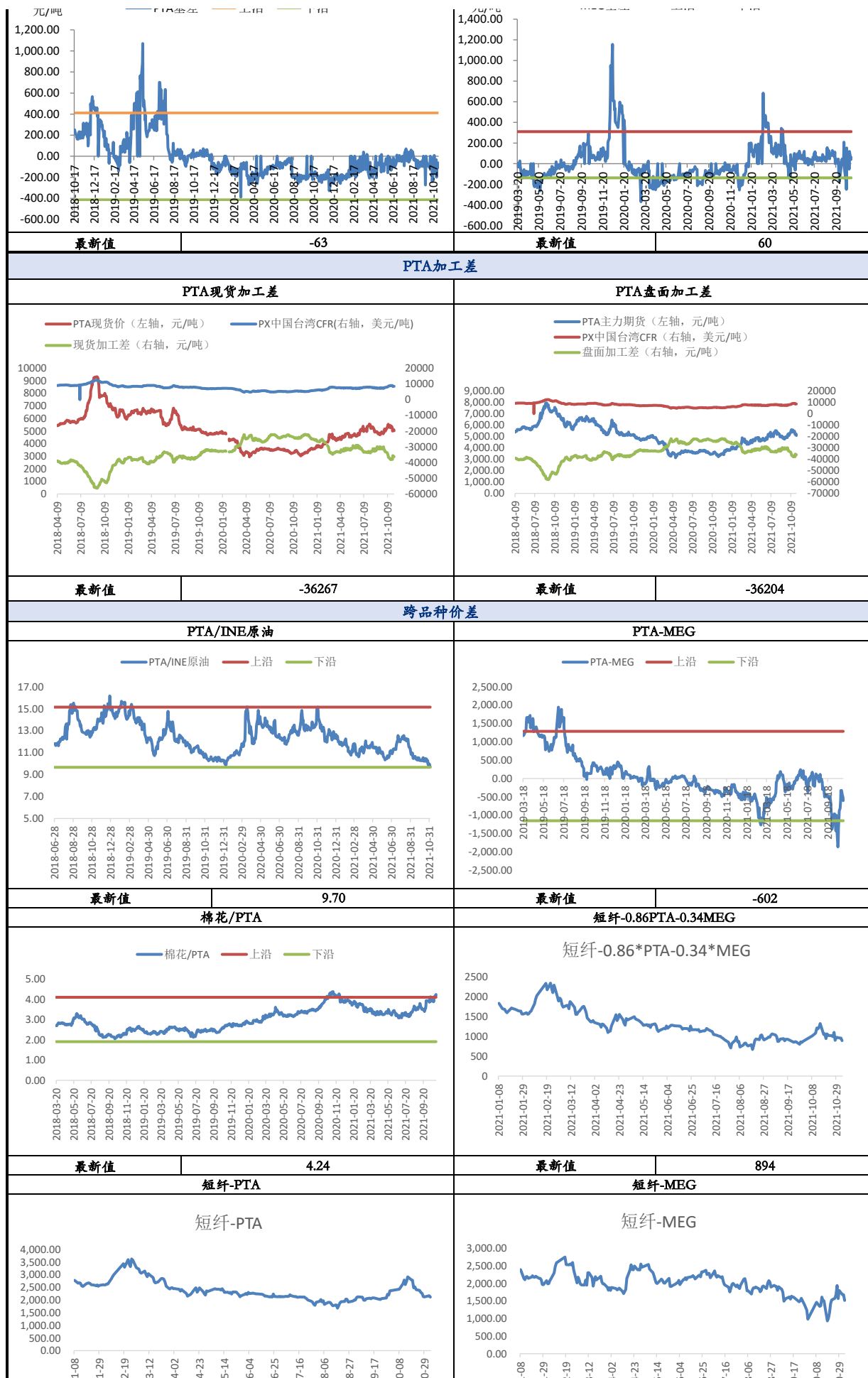
基本来看, PTA供应端, 装置无新变动, 恒力石化3号线220万吨产能检修20天, 西南一套100万吨装置检修2-3周; 不过加工费虽有所回落, 但仍保持高位, 一定程度抑制企业检修意愿, 企业检修计划较少, 预计负荷维持8成以上。MEG供应端, 内蒙古一套40万吨/年的合成气因故障降负, 安徽一套30万吨/年的合成气制乙二醇推迟开车。需求端, 江浙涤丝昨日产销整体依旧清淡, 至下午3点半附近平均估算在2-3成, 浙江嘉兴地区又上调有序用电等级, 桐乡地区聚酯企业开工或受影响, 限制聚酯负荷进一步提升。综合而言, PTA方面, 供需面看, 短期虽有部分检修, 不过总体检修计划量较少, 聚酯负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, 近期期价小幅企稳, 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成略偏上, 江浙几家工厂产销在35%、20%、80%、10%、0%、15%、0%、40%、10%、25%、30%、80%、30%、30%、30%、20%、0%、0%、0%、0%、40%、30%、65%、10%、10%、30%、10%。
- 2、昨日直纺涤短个别点价成交尚可, 大多清淡, 平均产销79.3%, 部分工厂产销: 200%、30%、34%、10%、20%、50%、30%
- 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
PTA基差	MEG基差
上沿	上沿
下沿	下沿



[illegible]