

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

2021/11/5

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	78.81	80.86	-2.05	-2.54%	
石脑油	美元/吨	794.13	802.13	-8	-1.00%	
PX	美元/吨	933	933	0	0.00%	
PTA(内盘)	元/吨	4920	5025	-105	-2.09%	
MEG(内盘)	元/吨	5580	5750	-170	-2.96%	
MEG(外盘)	美元/吨	728	750	-22	-2.93%	
聚酯切片	元/吨	6500	6675	-175	-2.62%	
涤纶POY	元/吨	9100	8600	500	5.81%	
涤纶FDY	元/吨	8300	8800	-500	-5.68%	
涤纶DTY	元/吨	10050	10500	-450	-4.29%	
短纤	元/吨	7350	7483	-133	-1.78%	
瓶片	元/吨	7500	7600	-100	-1.32%	
PTA期货主力合约	元/吨	5002	5088	-86	-1.69%	
MEG期货主力合约	元/吨	5563	5690	-127	-2.23%	
PTA持仓量	手	1142044	1149868	-7824	-0.68%	
MEG持仓量	手	153285	164838	-11553	-7.01%	
PTA仓单量	手	90673	86433	4240	4.91%	
MEG仓单量	手	1793	2320	-527	-22.72%	

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; 企业检修计划较少, 负荷维持8成以上。MEG供应端, 内蒙古一套40万吨/年合成气装置负荷升至8成运行, 江苏一套4万吨合成气装置近期重启。需求端, 江浙涤丝昨日产销局部回升, 至下午3点半附近平均估算在90-100%, 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, 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, 此外, 美指强势, 伊朗核谈判将重启, OPEC+小幅增产, 但市场担忧美国释放原油战略储备, 原油高位大幅回落, 进一步带动PTA回落, 短期偏弱震荡, 随着PTA下跌加工差有所回落, 关注后期是否有装置检修增加。MEG方面, 供应装置变动有限, 负荷维持60%左右, 总体装置负荷不高, 供应端压力暂不大, 主要市场交易浙石化80万吨新增产能11月释放预期较强, 需求端聚酯负荷提升受限制, 加之油价大幅回调, 乙二醇承压。单边谨慎对待。

市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销局部回升, 至下午3点半附近平均估算在90-100%, 江浙几家工厂产销在105%、100%、130%、85%、60%、250%、100%、150%、80%、100%、5%、120%、70%、130%、150%、120%、150%、100%、80%、10%、10%、60%、35%、130%、90%。
- 2、直纺涤短昨日大多销售清淡, 平均产销48%, 部分工厂产销: 10%, 10%, 200%, 200%, 0%, 20%, 10%, 20%。
- 3、江苏一套4万吨/年的MEG装置已于近日重启, 该装置此前于9月中旬停车。
- 4、内蒙古一套40万吨/年的合成气制乙二醇装置产品间调整后, 暂维持8成左右负荷运行; 该装置前期因汽化炉故障降负。

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



