

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

2021/11/9

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	81.93	81.27	0.66	0.81%	
石脑油	美元/吨	766.25	794.13	-27.88	-3.51%	
PX	美元/吨	923	905	18	1.99%	
PTA(内盘)	元/吨	4990	4880	110	2.25%	
MEG(内盘)	元/吨	5530	5470	60	1.10%	
MEG(外盘)	美元/吨	722	715	7	0.98%	
聚酯切片	元/吨	6500	6500	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	8120	8100	20	0.25%	
涤纶FDY	元/吨	8375	8300	75	0.90%	
涤纶DTY	元/吨	10000	10050	-50	-0.50%	
短纤	元/吨	7400	7350	50	0.68%	
瓶片	元/吨	7600	7500	100	1.33%	
PTA期货主力合约	元/吨	5128	4968	160	3.22%	
MEG期货主力合约	元/吨	5478	5411	67	1.24%	
PTA持仓量	手	1081875	1195847	-113972	-9.53%	
MEG持仓量	手	155728	163404	-7676	-4.70%	
PTA仓单量	手	98265	95257	3008	3.16%	
MEG仓单量	手	1565	1565	0	0.00%	

观点

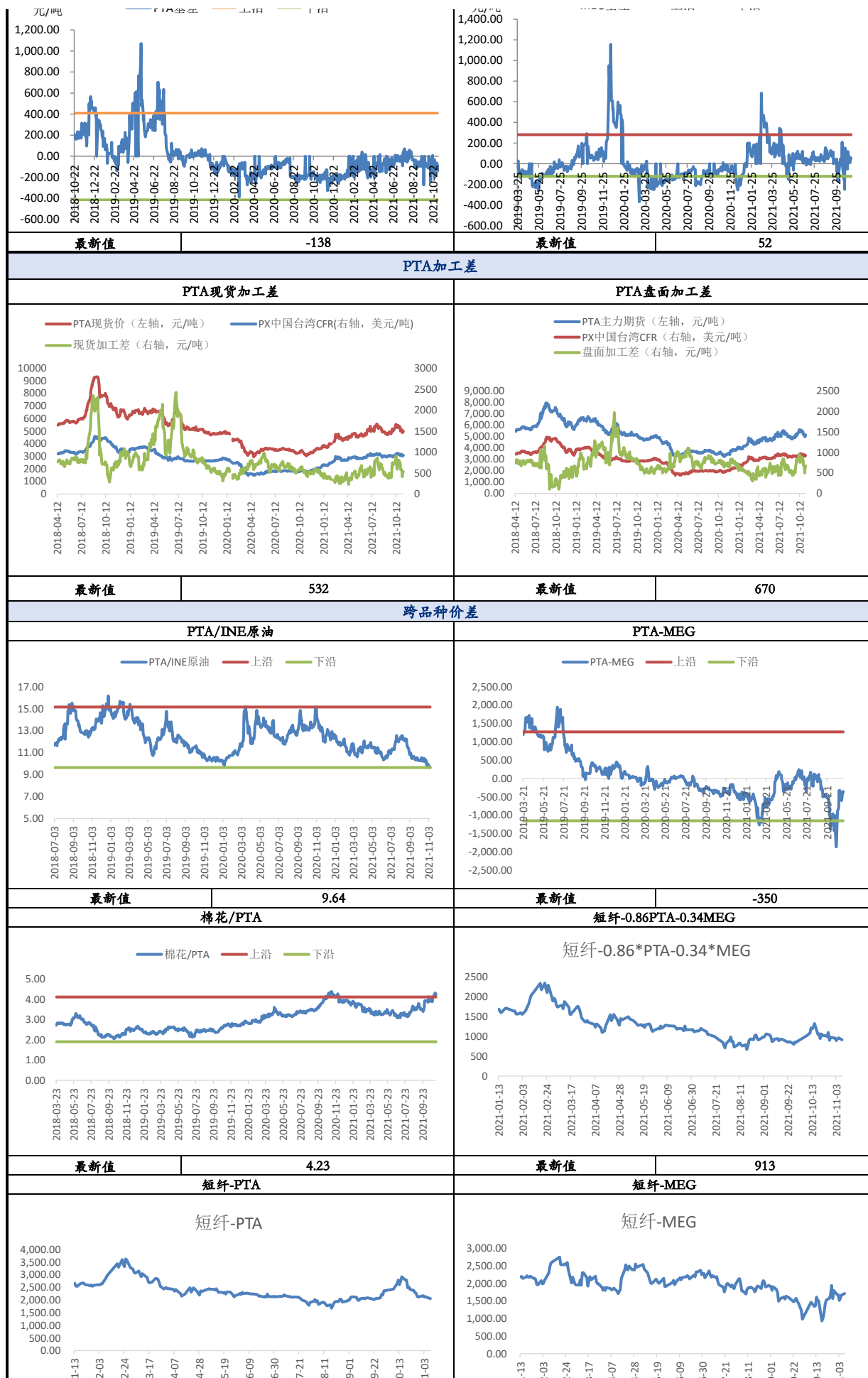
基本来看, PTA供应端, 大连逸盛220万吨产能检修20天, 12月百宏、英力士及亚东石化存检修计划, 总体后期检修计划量较为有限, 但需要关注低加工费下, 计划外检修是否会增加。MEG供应端, 装置无新变化, 国内装置维持6成左右, 国内装置负荷维持偏低运行, 市场关注点仍是浙石化80万吨新增产能投放情况。需求端, 昨日江浙涤丝产销整体一般, 至下午3点半附近平均估算在5-6成左右, 聚酯负荷受终端订单以及嘉兴地区聚酯企业仍受限电影响, 聚酯负荷提升受限。综合而言, PTA方面, 供需面看, 短期大连逸盛检修, 以及原油反弹, PTA止跌反弹, 总体供需面仍偏弱, 累库预期仍在, 短期预计围绕原油波动, 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, 短期预计延续低位震荡, 单边观望为主。

市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销整体一般, 至下午3点半附近平均估算在5-6成左右, 江浙几家工厂产销在70%、50%、120%、40%、60%、50%、90%、80%、250%、45%、30%、30%、70%、100%、30%、10%、0%、60%、20%、45%、20%、0%、100%、80%、90%、30%、20%。
- 2、直纺涤短昨日产销差异较大, 平均67%, 部分工厂产销: 100%, 20%, 80%, 20%, 100%, 80%, 50%, 200%。
- 3、东北一套220万吨PTA装置今日起逐步降负中, 计划检修20天附近。
- 4、福建一套40万吨/年的MEG装置11月6日停车检修, 预计检修时长在一个月附近。
- 5、美国一套70万吨/年的MEG装置目前仍在停车检修中, 重启计划稍推迟至本周末附近, 该装置此前于10月初停车。

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]