

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

2021/11/10

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	84.15	81.93	2.22	2.71%	
石脑油	美元/吨	782.75	766.25	16.5	2.15%	
PX	美元/吨	931	923	8	0.87%	
PTA(内盘)	元/吨	5015	4990	25	0.50%	
MEG(内盘)	元/吨	5480	5530	-50	-0.90%	
MEG(外盘)	美元/吨	718	722	-4	-0.55%	
聚酯切片	元/吨	6600	6500	100	1.54%	
涤纶POY	元/吨	8150	8120	30	0.37%	
涤纶FDY	元/吨	8375	8375	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	10000	10000	0	0.00%	
短纤	元/吨	7400	7400	0	0.00%	
瓶片	元/吨	7700	7600	100	1.32%	
PTA期货主力合约	元/吨	5078	5128	-50	-0.98%	
MEG期货主力合约	元/吨	5410	5478	-68	-1.24%	
PTA持仓量	手	1052411	1081875	-29464	-2.72%	
MEG持仓量	手	164260	155728	8532	5.48%	
PTA仓单量	手	105635	98265	7370	7.50%	
MEG仓单量	手	1365	1565	-200	-12.78%	

观点

基本面来看, PTA供应端, 装置无新变化, 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, 安徽一套30万吨/年装置计划近期投料, 安徽一套30万吨/年装置负荷提升至5成, 山西一套30万吨/年装置计划投产, 广西一套20万吨/年装置计划月底重启。需求端, 江浙涤丝昨日产销分化, 至下午3点半附近平均估算在5-6成, 后期关注限电是否进一步放松, 而提振聚酯开工。综合而言, PTA方面, 供需面看, 总体供需面仍偏弱, 累库预期仍在, 原油大幅反弹将提振PTA反弹, 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, 近期煤价再度回调, 以及对新增产能释放的忧虑, 带动MEG创新低, 但原油反弹, 预计下方空间有限, 短期偏震荡对待。单边观望为主。

市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销分化, 至下午3点半附近平均估算在5-6成, 江浙几家工厂产销在0%、55%、120%、30%、50%、30%、30%、90%、40%、50%、40%、70%、30%、100%、100%、60%、30%、30%、40%、45%、25%、30%、100%、10%、200%、500%、0%。
- 2、直纺涤短昨日产销一般, 平均64%, 部分工厂产销: 10%, 120%, 50%, 100%, 100%, 30%, 30%, 45%。
- 3、广西一套20万吨/年的MEG新装置近期停车消缺, 初步计划月底附近重启。
- 4、山西一套30万吨/年的焦炉气制乙二醇装置将按计划于11月底投产。
- 5、江苏一套50万吨/年的MEG装置负荷小幅提升至5成运行, 该装置此前于9月上旬受限电影响低负荷运行。
- 6、安徽一套30万吨/年的合成气制乙二醇装置前道环节升温中, 计划近日投料。

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



