

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

2021/11/17

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	80.76	80.88	-0.12	-0.15%	
石脑油	美元/吨	771.38	778.88	-7.5	-0.96%	
PX	美元/吨	922	920	2	0.22%	
PTA(内盘)	元/吨	4885	4890	-5	-0.10%	
MEG(内盘)	元/吨	5240	5260	-20	-0.38%	
MEG(外盘)	美元/吨	690	690	0	0.00%	
聚酯切片	元/吨	6450	6450	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	7780	7750	30	0.39%	
涤纶FDY	元/吨	7980	7950	30	0.38%	
涤纶DTY	元/吨	9450	9450	0	0.00%	
短纤	元/吨	7183	7183	0	0.00%	
瓶片	元/吨	7700	7650	50	0.65%	
PTA期货主力合约	元/吨	5012	4946	66	1.33%	
MEG期货主力合约	元/吨	5208	5173	35	0.68%	
PTA持仓量	手	966842	1040166	-73324	-7.05%	
MEG持仓量	手	187632	199641	-12009	-6.02%	
PTA仓单量	手	115786	115786	0	0.00%	
MEG仓单量	手	867	992	-125	-12.60%	

观点

基本面来看, PTA供应端, 装置变化不大, 大连逸盛220万吨装置检修中, 但虹港石化150万吨产能重启中, 恒力石化3号线检修预计也将结束, 整体检修计划量有限, 但需要关注低加工费下, 计划外检修是否会增加。MEG供应端, 美国一套36万吨装置短停, 沙特70万吨产能装置重启, 内蒙古一30万吨装置提负。需求端, 江浙涤丝昨日产销整体回落, 至下午3点半附近平均估算在3-4成; 聚酯负荷提升有限, 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, 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, 成本端煤价低位偏弱, 原油高位承压, 加之浙石化新增产能以及煤制装置负荷回升预期, MEG延续新低, 但估值偏低, 下方空间谨慎对待, 短期低位震荡对待。单边观望为主。

市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销整体回落, 至下午3点半附近平均估算在3-4成, 江浙几家工厂产销在40%、120%、80%、20%、40%、10%、30%、60%、35%、10%、10%、15%、5%、20%、55%、50%、10%、50%、40%、40%、20%、20%、70%、10%、10%。
- 2、直纺涤短昨日产销分化, 平均101%, 部分工厂产销: 300%, 200%, 30%, 20%, 15%, 50%, 270%, 50%。
- 3、沙特一套70万吨/年的MEG新装置已于近日顺利开车并出料, 目前负荷逐渐提升中。
- 4、美国一套36万吨/年的MEG装置近日因空分异常临时短停, 计划本周内升温重启。
- 5、科威特一套61.5万吨/年的MEG装置计划于明年一季度停车检修, 预计检修时长在2-3周附近。
- 6、内蒙古通辽一套30万吨/年合成气制乙二醇装置昨日(11月15日)起提负, 该装置前期因原料供应问题于10月下旬降负。

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 上沿 下沿	MEG基差 上沿 下沿



