

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

2021/12/2

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	65.57	66.18	-0.61	-0.92%	
石脑油	美元/吨	688	709.5	-21.5	-3.03%	
PX	美元/吨	822	822	0	0.00%	
PTA(内盘)	元/吨	4440	4475	-35	-0.78%	
MEG(内盘)	元/吨	4955	4940	15	0.30%	
MEG(外盘)	美元/吨	650	648	2	0.31%	
聚酯切片	元/吨	6050	6150	-100	-1.63%	
涤纶POY	元/吨	7250	7250	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	7450	7450	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	8870	8880	-10	-0.11%	
短纤	元/吨	6797	6847	-50	-0.73%	
瓶片	元/吨	7550	7600	-50	-0.66%	
PTA期货主力合约	元/吨	4486	4420	66	1.49%	
MEG期货主力合约	元/吨	4962	4863	99	2.04%	
PTA持仓量	手	907392	976818	-69426	-7.11%	
MEG持仓量	手	175298	173857	1441	0.83%	
PTA仓单量	手	152782	149105	3677	2.47%	
MEG仓单量	手	2221	2221	0	0.00%	

观点

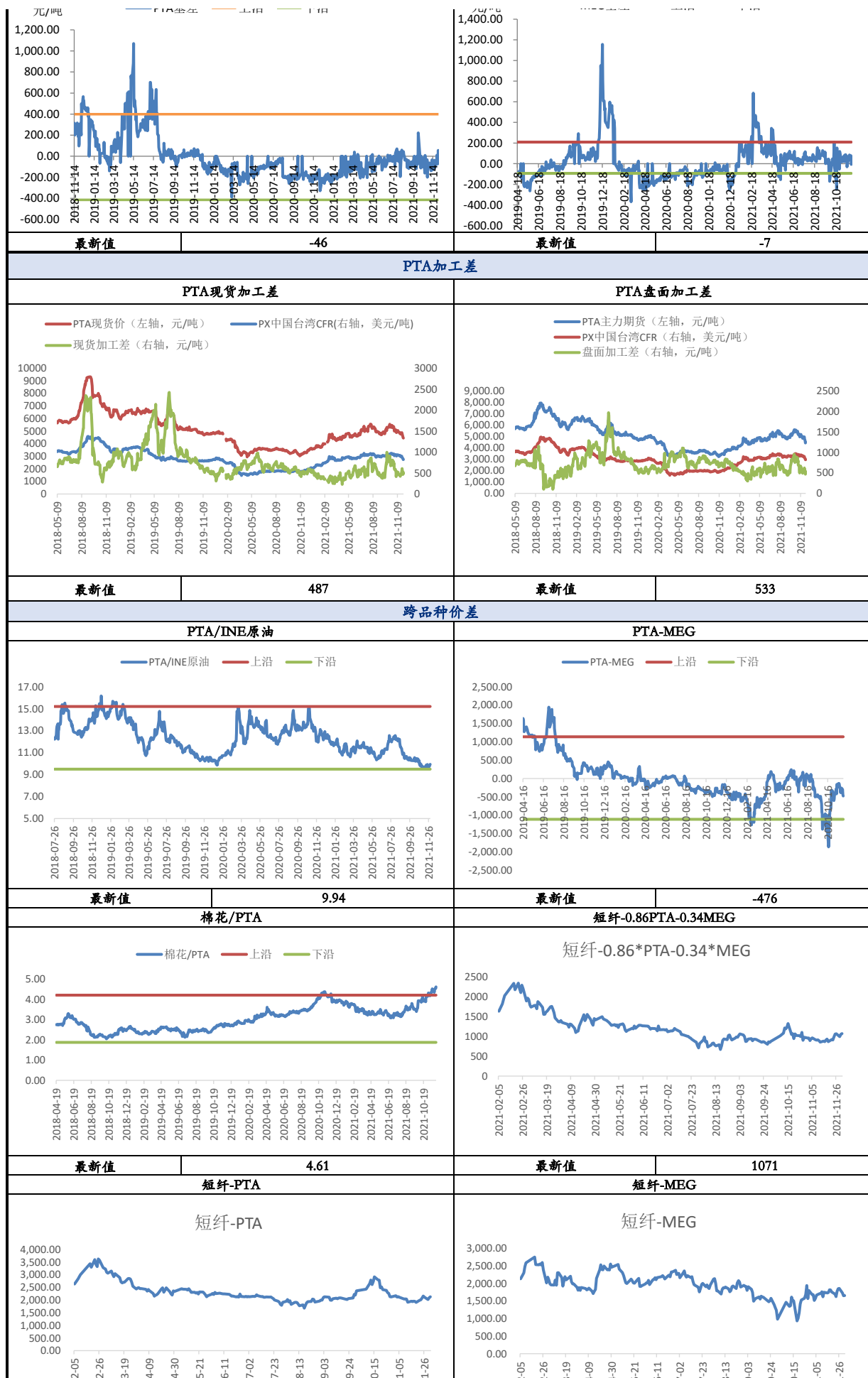
基本盘面来看, PTA供应端, 四川能投100万吨装置投料重启, 虹港250万吨停车外, 百宏250万吨停车, 预计检修3周, 亚东石化75万吨今日检修预计一个月, 福海创降负450万吨降负7成, 英力士110万吨检修2周, 前期检修计划兑现。MEG供应端, 台湾一套72万吨装置计划检修。需求端, 昨日涤纶产销延续清淡, 截止昨日3点平均预估2-3成, 聚酯企业联合减产, 聚酯负荷承压。但现金流来看, 较8月份较好, 联合减产执行力度存疑。综合而言, PTA方面, 近期PTA主要围绕成本端波动, 奥密克戎蔓延至20多个国家, 进一步防控措施忧虑攀升, 原油冲高回落, PTA继续承压, 供应端检修兑现, 或对PTA存在一定支撑。MEG方面, 成本端原油继续承压, 成本压制MEG反弹, 近期海外装置检修停车较多, 以及当下港口库存低位, 油制及煤制现金流较差, 估值偏低, 或带来支撑。

市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销整体清淡, 至下午3点半附近平均估算在2-3成, 江浙几家工厂产销在80%、10%、40%、20%、30%、30%、50%、30%、20%、30%、10%、0%、10%、40%、50%、10%、105%、15%、10%、20%、20%、0%、0%、0%、60%。
- 2、直纺涤短昨日产销依旧清淡, 平均26%, 部分工厂产销: 10%、80%、20%、50%、30%、0%、10%、20%、30%。
- 3、台湾一套72万吨/年的MEG装置已按计划于今日停车检修, 预计检修时长在30天附近。
- 4、西南一套100万吨PTA装置目前已投料, 预计明天出料, 该装置10月底停车。

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]