

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

2021/12/3

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	66.5	65.57	0.93	1.42%	
石脑油	美元/吨	674	688	-14	-2.03%	
PX	美元/吨	805	822	-17	-2.07%	
PTA(内盘)	元/吨	4420	4440	-20	-0.45%	
MEG(内盘)	元/吨	4940	4955	-15	-0.30%	
MEG(外盘)	美元/吨	650	650	0	0.00%	
聚酯切片	元/吨	6050	6050	0	0.00%	
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	8850	8870	-20	-0.23%	
短纤	元/吨	6797	6797	0	0.00%	
瓶片	元/吨	7500	7550	-50	-0.66%	
PTA期货主力合约	元/吨	4438	4486	-48	-1.07%	
MEG期货主力合约	元/吨	4919	4962	-43	-0.87%	
PTA持仓量	手	878099	907392	-29293	-3.23%	
MEG持仓量	手	157838	175298	-17460	-9.96%	
PTA仓单量	手	152527	152782	-255	-0.17%	
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, 无新装置变化, 台湾一套72万吨装置检修一个月, 沙特一套70万吨装置检修50天。需求端, 江浙涤丝昨日产销延续清淡, 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, OPEC+会议维持增产, 隔夜原油先抑后扬, 宽幅剧烈波动, 短期仍围绕原油波动, 供应端检修兑现, 或对PTA存在一定支撑。MEG方面, 短期围绕原油及动力煤成本端波动, 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3成左右, 江浙几家工厂产销在70%、30%、0%、0%、60%、10%、95%、35%、20%、40%、75%、10%、15%、0%、50%、40%、30%、30%、40%、60%、0%、5%、10%、10%、30%、0%。
- 2、直纺涤纶短昨日产销清淡, 平均27%, 部分工厂产销: 20%, 20%, 40%, 10%, 50%, 15%, 50%, 30%。
- 3、OPEC+会议维持40万桶/日增产。
- 4、恒力石化PTA-2生产线12月10日开始停车检修, 涉及产能220万吨, 重启时间另行通知。

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



