

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

2021/12/7

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	69.49	66.26	3.23	4.87%	
石脑油	美元/吨	669.5	660.25	9.25	1.40%	
PX	美元/吨	812	812	0	0.00%	
PTA(内盘)	元/吨	4455	4395	60	1.37%	
MEG(内盘)	元/吨	4770	4835	-65	-1.34%	
MEG(外盘)	美元/吨	630	638	-8	-1.25%	
聚酯切片	元/吨	6000	6000	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	7230	7230	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	7450	7450	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	8850	8850	0	0.00%	
短纤	元/吨	6850	6763	87	1.28%	
瓶片	元/吨	7500	7500	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	4486	4458	28	0.63%	
MEG期货主力合约	元/吨	4730	4839	-109	-2.25%	
PTA持仓量	手	810040	819830	-9790	-1.19%	
MEG持仓量	手	183502	181973	1529	0.84%	
PTA仓单量	手	155276	153127	2149	1.40%	
MEG仓单量	手	1710	2221	-511	-23.01%	

观点

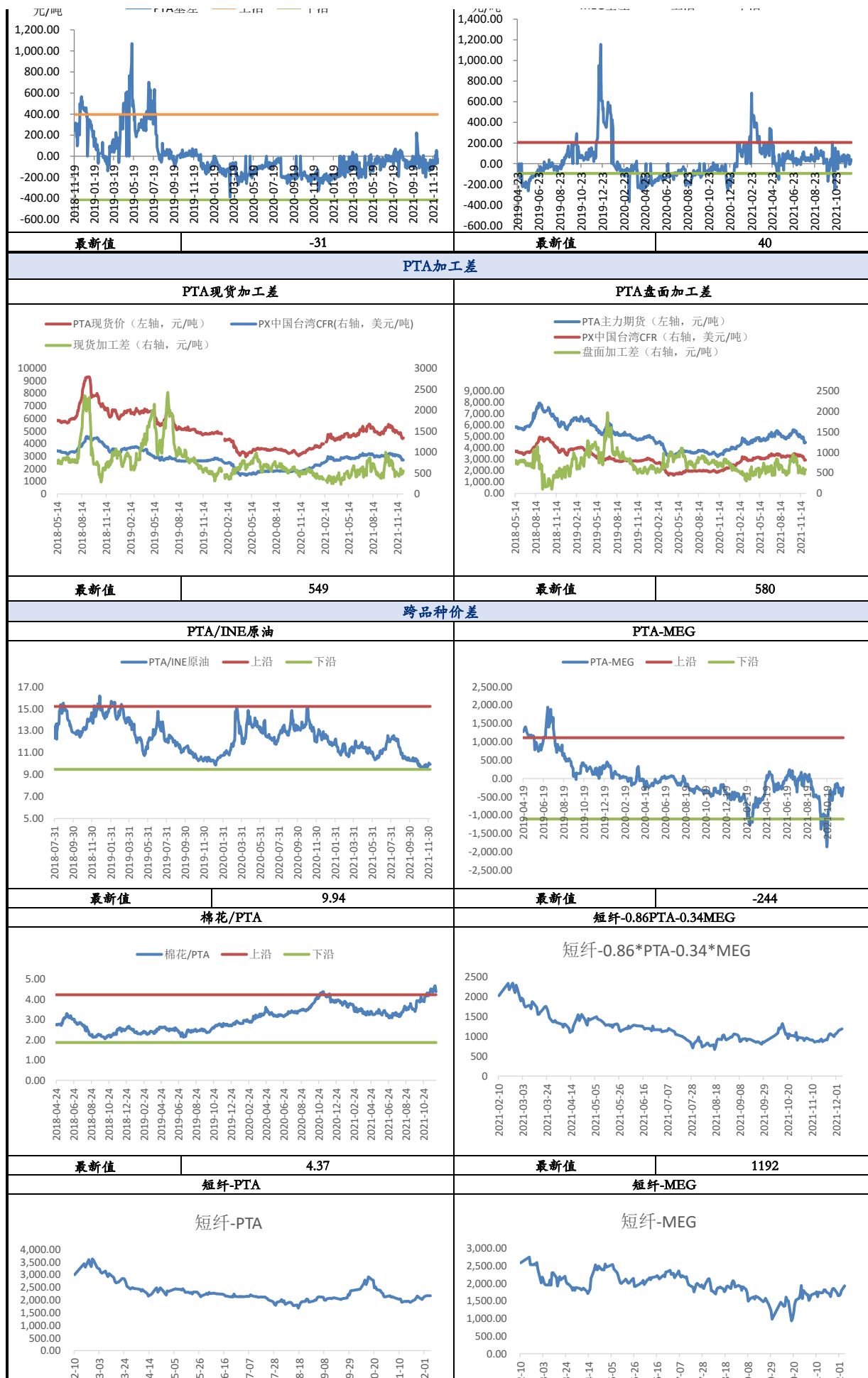
基本盘面来看, PTA供应端, 虹港石化250万吨产能重启推迟, 恒力石化2号线220万吨产能10日检修, 近期检修较多, 预计装置负荷继续下滑。MEG供应端, 装置无新变动, 国内煤制装置负荷有所回升, 沙特、台湾大型装置检修。需求端, 昨日涤纶产销整体偏弱, 至下午3点4成左右, 受聚酯企业联合减产影响, 聚酯负荷承压, 但现金流来看, 较8月份较好, 联合减产执行力度存疑。综合而言, PTA方面, 奥密克戎忧虑情绪缓和, 原油大幅反弹, 叠加供应端装置检修较多, 将提振PTA修复反弹, 持续性仍需关注原油走势。MEG方面, 煤制装置负荷回升以及港口库存回升打压盘面, 而原油企稳以及近期海外装置检修停车较多, 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偏弱, 至下午3点附近平均估算在4成略偏上, 江浙几家工厂产销在75%、105%、50%、70%、50%、30%、30%、30%、50%、0%、10%、80%、10%、50%、110%、5%、0%、10%、50%、60%、10%、300%、30%、20%。
- 2、直纺涤短昨日产销尚可, 平均82%, 部分工厂产销: 20%, 200%, 150%, 30%, 100%, 50%, 50%, 30%。
- 3、华东一套250万吨PTA装置原计划本周重启, 目前重启时间推后至1月上旬附近, 该装置11月底因故障停车检修。

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]