

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@xzftures.com



兴证研发中心PTA&乙二醇日报

2021/12/29

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	75.98	75.57	0.41	0.54%	
石脑油	美元/吨	712	707	5	0.71%	
PX	美元/吨	880	862	18	2.09%	
PTA(内盘)	元/吨	4840	4790	50	1.04%	
MEG(内盘)	元/吨	4795	4810	-15	-0.31%	
MEG(外盘)	美元/吨	635	635	0	0.00%	
聚酯切片	元/吨	6300	6250	50	0.80%	
涤纶POY	元/吨	7220	7200	20	0.28%	
涤纶FDY	元/吨	7400	7380	20	0.27%	
涤纶DTY	元/吨	8700	8600	100	1.16%	
短纤	元/吨	6990	6990	0	0.00%	
瓶片	元/吨	7800	7700	100	1.30%	
PTA期货主力合约	元/吨	4944	4848	96	1.98%	
MEG期货主力合约	元/吨	4819	4776	43	0.90%	
PTA持仓量	手	1117943	1072273	45670	4.26%	
MEG持仓量	手	220429	208593	11836	5.67%	
PTA仓单量	手	100619	103951	-3332	-3.21%	
MEG仓单量	手	1939	1939	0	0.00%	

观点

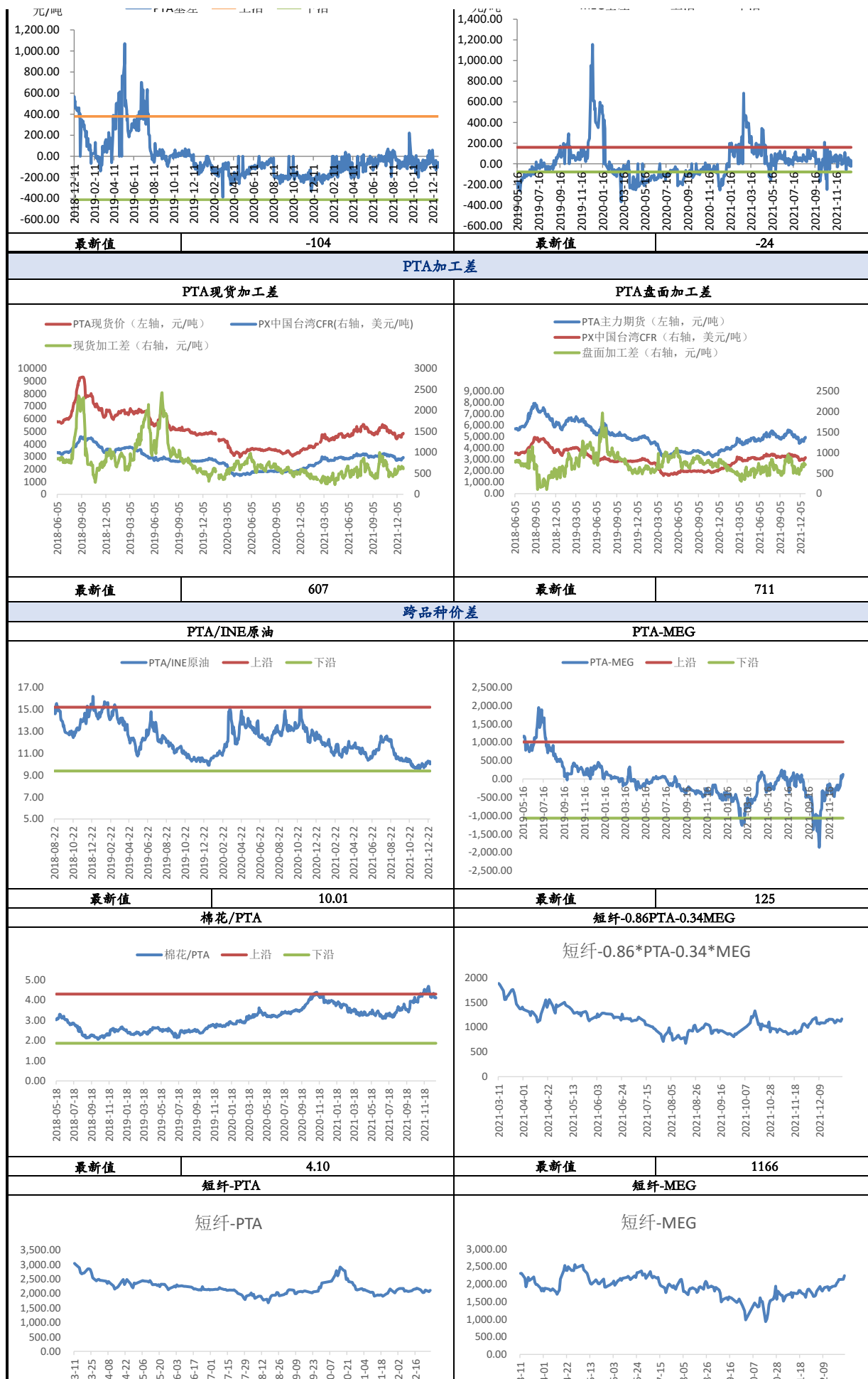
基本来看, PTA供应端, 装置无新变动, 装置负荷维持8成左右, 但1月福海创检修, 限制负荷进一步回升。MEG供应端, 河南一套20万吨/年的合成气制MEG装置短停后重启。近期装置回升明显, 以及浙石化新增产能释放预期, 供应压力较大。需求端, 江浙涤丝昨日产销整体放量, 至下午3点半附近平均估算在250%左右。后期聚酯负荷存在季节性走弱预期。综合而言, PTA方面, 原油持续反弹, 成本端对PTA提振明显, 削弱短期供应回升及需求偏弱的利空, PTA短期或偏强运行。MEG方面, 动力煤偏弱, 以及浙石化装置投产临近, 产能释放压力较大, 且聚酯负荷进入下行通道, 港口延续累库, 压制MEG, 而原油持续反弹, 及低估值下或带来一定支撑。

市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销整体放量, 至下午3点半附近平均估算在250%左右, 江浙几家工厂产销在110%、450%、210%、250%、300%、110%、210%、200%、350%、100%、500%、200%、300%、250%、150%、110%、300%、800%、150%、50%、150%、500%、400%。
- 2、直纺涤丝昨日成交放量, 平均产销205%, 部分工厂产销: 150%, 100%, 200%, 300%, 150%, 250%, 80%, 350%, 250%。
- 3、河南一套20万吨/年的合成气制MEG装置重启中, 预计周内出产品; 该装置周末附近短停。

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]