

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

2022/6/16

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	115.31	118.93	-3.62	-3.04%	
PX	美元/吨	1298	1336	-38	-2.84%	
PTA(内盘)	元/吨	7420	7420	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	5155	5125	30	0.59%	
MEG(外盘)	美元/吨	642	640	2	0.31%	
聚酯切片	元/吨	8400	8420	-20	-0.24%	
涤纶POY	元/吨	9120	9150	-30	-0.33%	
涤纶FDY	元/吨	9620	9650	-30	-0.31%	
涤纶DTY	元/吨	10500	10500	0	0.00%	
短纤	元/吨	8983	8983	0	0.00%	
瓶片	元/吨	9400	9400	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	7170	7292	-122	-1.67%	
MEG期货主力合约	元/吨	5254	5274	-20	-0.38%	
PTA持仓量	手	1437192	1452689	-15497	-1.07%	
MEG持仓量	手	320109	308954	11155	3.61%	
PTA仓单量	手	37895	35895	2000	5.57%	
MEG仓单量	手	20581	20431	150	0.73%	

观点

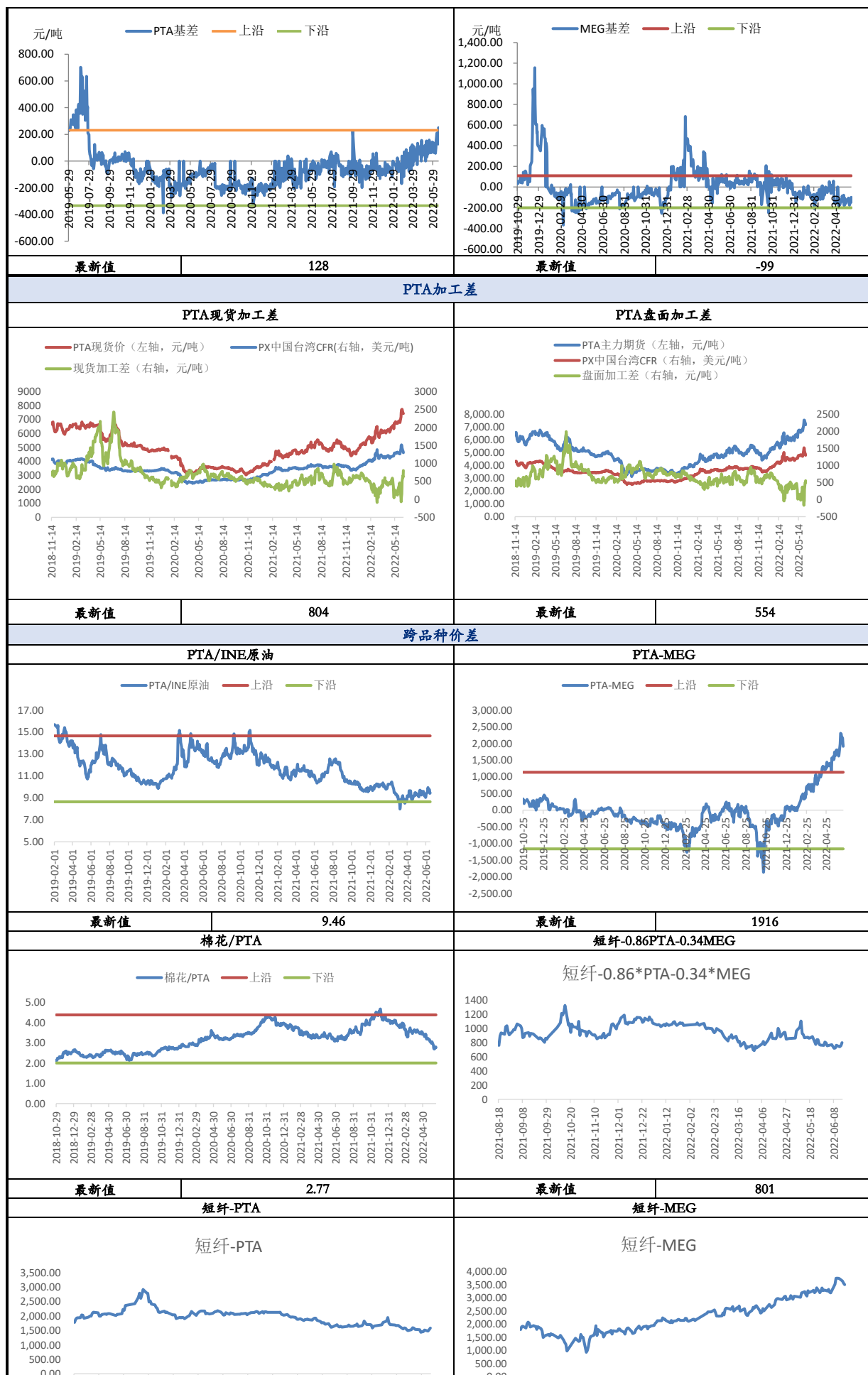
基本面来看, PTA供应端, 华东一套65万吨装置昨日短停, 预计今天恢复, 近期国内装置有所重启, 装置负荷企稳。MEG供应端, 湖北一套60万吨装置检修推迟, 华南一套40万吨装置临时跳车, 河南一套20万吨装置今日重启; 目前乙二醇石脑油路线仍亏损, 国内仍有装置有停车意愿, 国内装置负荷低位运行。需求方面, 江浙涤丝昨日产销依旧偏弱, 至下午3点半附近平均估算在3成左右; 聚酯高库存及弱现金流, 叠加浙江及福建地区安全检查, 本周聚酯负荷将有所回落。综合而言, PTA方面, 近期PTA依然围绕成本波动, 昨日PX延续弱势, 叠加美国原油库存增加, 原油高位承压回调, PTA延续弱势调整, 目前PTA加工差回归明显, 亦让盘面有所承压, 不过海外成品油需求处于旺季, 成本对PTA下方仍有支撑。MEG方面, 因效益问题部分装置仍有检修计划, 供应收缩, 支撑MEG修复估值反弹, 不过目前仍处于高库存及高仓单压力, 仍限制其反弹空间。

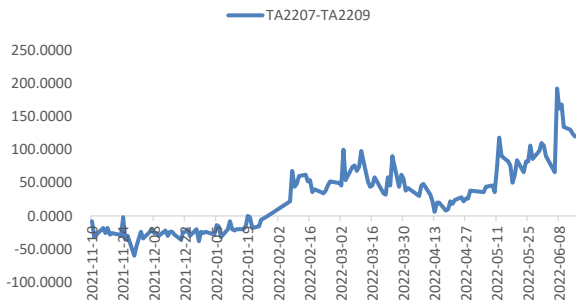
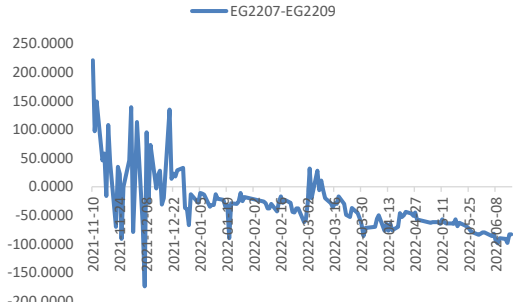
市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销依旧偏弱, 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105%、35%、35%、30%、0%、30%、55%、15%、5%、30%、5%、20%、10%、0%、5%、50%、70%、10%、10%、0%、50%、30%、30%、0%、20%、0%。
- 2、直纺涤短昨日产销清淡, 平均28%, 部分工厂产销: 30%, 20%, 20%, 20%, 30%, 30%, 20%。
- 3、据悉华东一套65万吨PTA装置短停, 预计明天恢复。
- 4、河南一套20万吨/年的合成气制MEG装置近日重启, 预计本周末至下周出产品; 该装置前期于6月初停车检修。华南一套40万吨/年的MEG装置昨日临时跳车, 目前装置评估中, 理想状态下一周附近可恢复至正常运行。山西一套30万吨/年的合成气制乙二醇装置按计划今日起停车检修, 预计时长20-30天附近; 该装置前期半负荷运行。湖北一套60万吨/年的合成气制乙二醇装置考虑到相关产品效益问题, 检修计划再次推迟, 目前计划可能在8-9月份, 该装置此前计划7月初停车检修。

重点价差数据

基差	
PTA主力合约基差	MEG主力合约基差



2021-08-18	2021-09-08	2021-09-29	2021-10-20	2021-11-10	2021-12-01	2021-12-22	2022-01-12	2022-02-02	2022-02-23	2022-03-16	2022-04-06	2022-04-27	2022-05-18	2022-06-08					
最新值					1584					最新值					3500				
跨期价差																			
TA2207-TA2209							EG2207-EG2209												
																			
最新值					120					最新值					-83				