

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

2023/8/1

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	81.8	80.58	1.22	1.51%	
石脑油	美元/吨	657	639	18	2.86%	
PX	美元/吨	1102	1099	3	0.27%	
PTA(内盘)	元/吨	6035	6035	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	4332	4340	-8	-0.18%	
MEG(外盘)	美元/吨	484	487	-3	-0.62%	
聚酯切片	元/吨	6900	6850	50	0.73%	
涤纶POY	元/吨	7680	7650	30	0.39%	
涤纶FDY	元/吨	8350	8300	50	0.60%	
涤纶DTY	元/吨	9225	9200	25	0.27%	
短纤	元/吨	7500	7433	67	0.90%	
瓶片	元/吨	7200	7175	25	0.35%	
PTA期货主力合约	元/吨	6016	6098	-82	-1.34%	
MEG期货主力合约	元/吨	4156	4208	-52	-1.24%	
PTA持仓量	手	1423345	1637243	-213898	-13.06%	
MEG持仓量	手	370060	379179	-9119	-2.40%	
PTA仓单量	手	15709	16189	-480	-2.96%	
MEG仓单量	手	10999	10999	0	0.00%	

观点

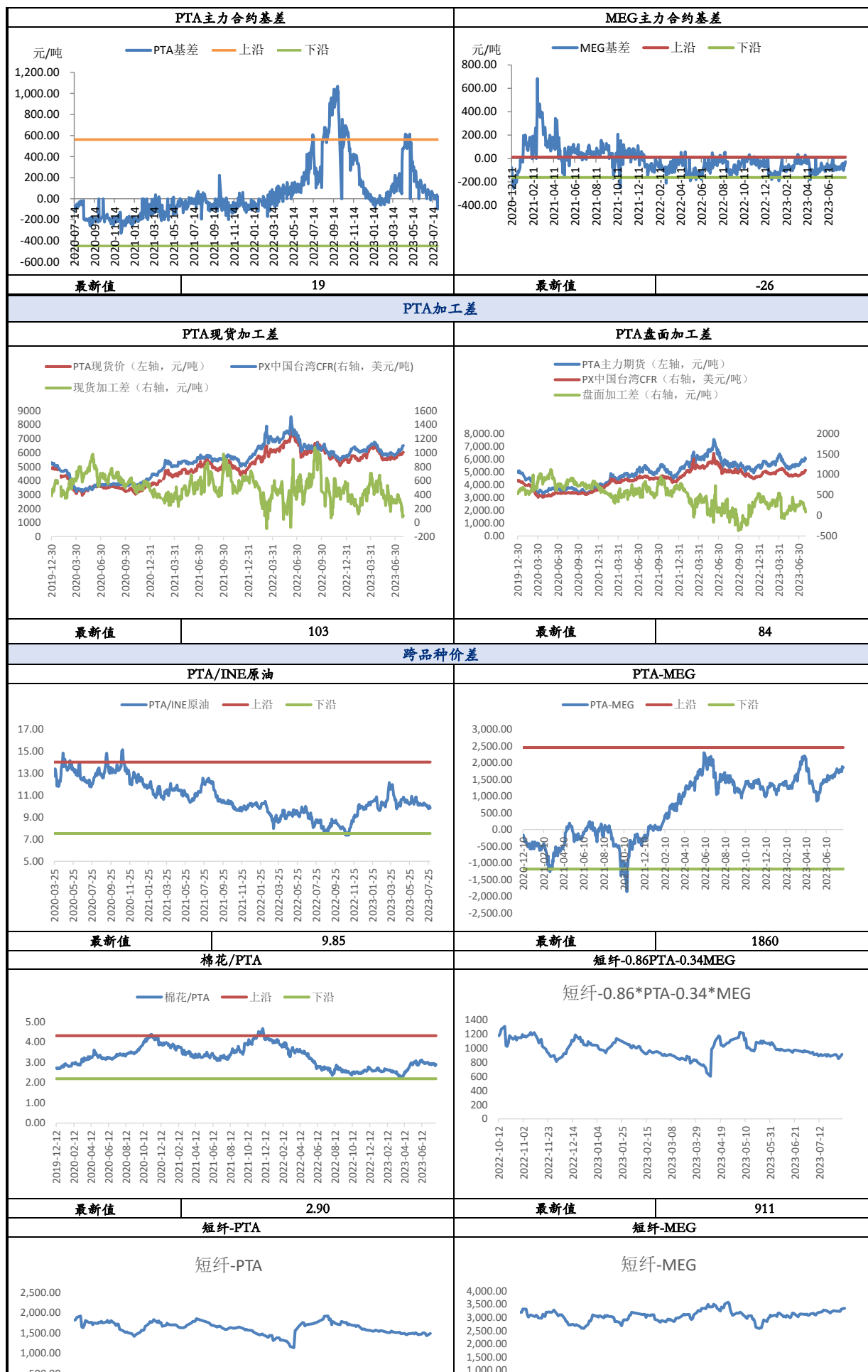
基本面来看, PTA方面, 华东一套250万吨装置近期重启, 东北一套250万吨装置已计划内检修, 计划检修两周, 装置重启与检修并行。MEG方面, 卫星石化兑现检修, 装置负荷下滑, 供应有所收缩。需求上, 部分聚酯装置因效益问题开启减产, 现金流压力下, 后期聚酯负荷或承压。综合而言, PTA方面, 亚洲经济和需求前景受到市场期待, 且OPEC+减产氛围带来的支撑依旧存在, 原油延续反弹, 成本依然有支撑, 不过6号台风转向, 预期对华东影响有限, 后期主港供应紧张忧虑缓和, 加上聚酯减产忧虑, PTA承压回调。MEG方面, 成本提振及宏观超预期利好, 提振MEG企稳反弹, 而聚酯减产忧虑攀升, 压制乙二醇反弹高度。

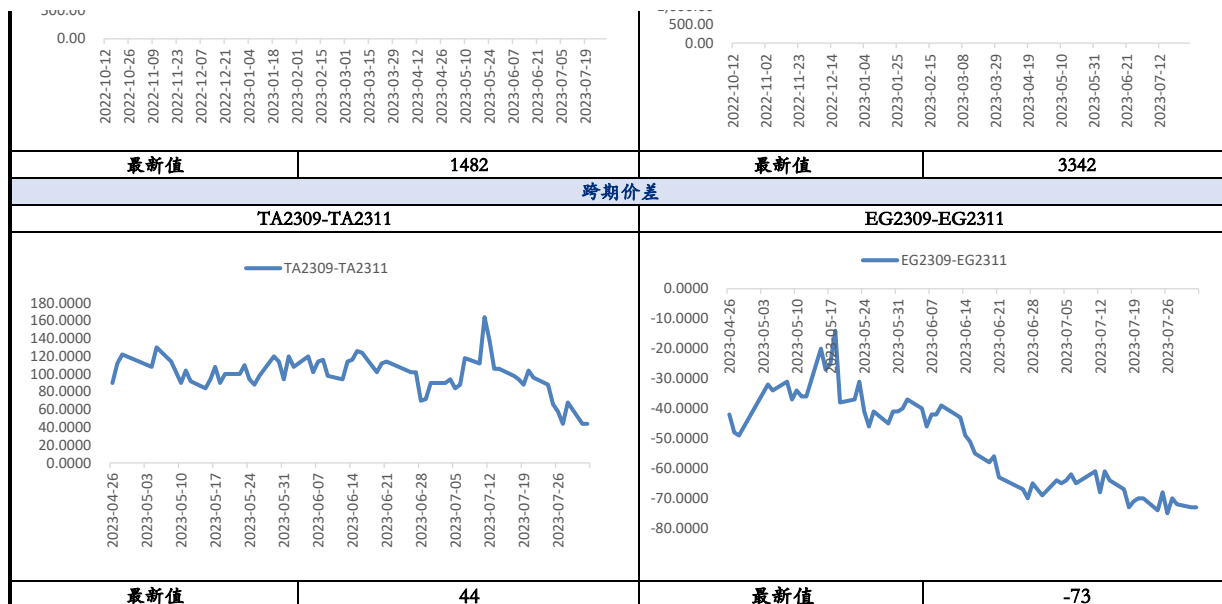
市场关注点

- 江浙涤丝昨日产销整体一般, 至下午3点半附近平均估算在5成左右, 江浙几家工厂产销分别在45%、0%、80%、110%、30%、80%、50%、40%、30%、10%、50%、15%、40%、20%、30%、100%、85%、0%、100%、10%、40%、50%、0%。
- 直纺涤短昨日产销清淡, 平均28%, 部分工厂产销: 5%, 10%, 65%, 30%, 65%, 50%, 25%, 20%, 10%。

重点价差数据

基差





分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。