

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



兴证期货PTA&乙二醇日报

2023/8/23

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	79.64	80.12	-0.48	-0.60%	
石脑油	美元/吨	655	660	-5	-0.70%	
PX	美元/吨	1061	1057	4	0.38%	
PTA(内盘)	元/吨	6040	6040	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	4332	4340	-8	-0.18%	
MEG(外盘)	美元/吨	465	464	1	0.22%	
聚酯切片	元/吨	6870	6860	10	0.15%	
涤纶POY	元/吨	7650	7600	50	0.66%	
涤纶FDY	元/吨	8250	8220	30	0.36%	
涤纶DTY	元/吨	9200	9150	50	0.55%	
短纤	元/吨	7550	7530	20	0.27%	
瓶片	元/吨	7075	7075	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	6006	5986	20	0.33%	
MEG期货主力合约	元/吨	4124	4017	107	2.66%	
PTA持仓量	手	1528198	1445526	82672	5.72%	
MEG持仓量	手	357692	117812	239880	203.61%	
PTA仓单量	手	22801	25141	-2340	-9.31%	
MEG仓单量	手	11591	11741	-150	-1.28%	

观点

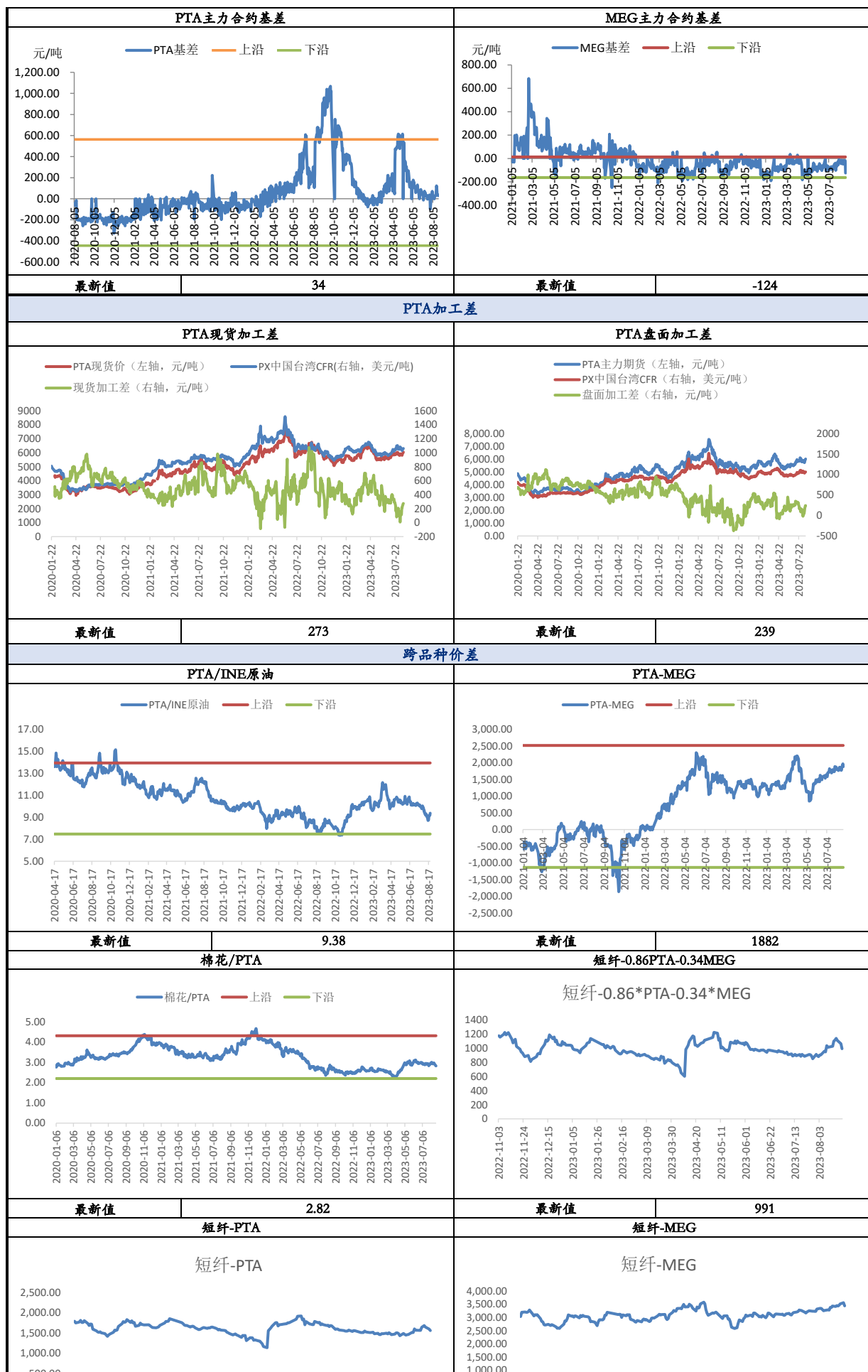
基本面的来看, PTA方面, 西南一套90万吨装置投产, 总体近期负荷相对高位。MEG方面, 油制装置重启及煤制装置检修, 装置负荷变动不大。需求上, 江浙涤丝昨日产销整体回落, 至下午3点附近平均估算在5成左右, 聚酯负荷仍处于高位, 关注后期聚酯效益及库存变化。综合而言, PTA方面, PTA加工费相对低位, 成本相对偏强下, 资金推涨PTA修复估值, 同时带动市场对旺季预期, 投机性需求攀升, 进一步推涨PTA, 不过目前看原油已有边际走弱迹象, 且后期旺季预期需谨慎, 不易过度高估上方空间。MEG方面, 供应端相对宽裕, 港口库存再破100万吨, 供需压制盘面, 不过市场氛围有所转暖提振盘面。

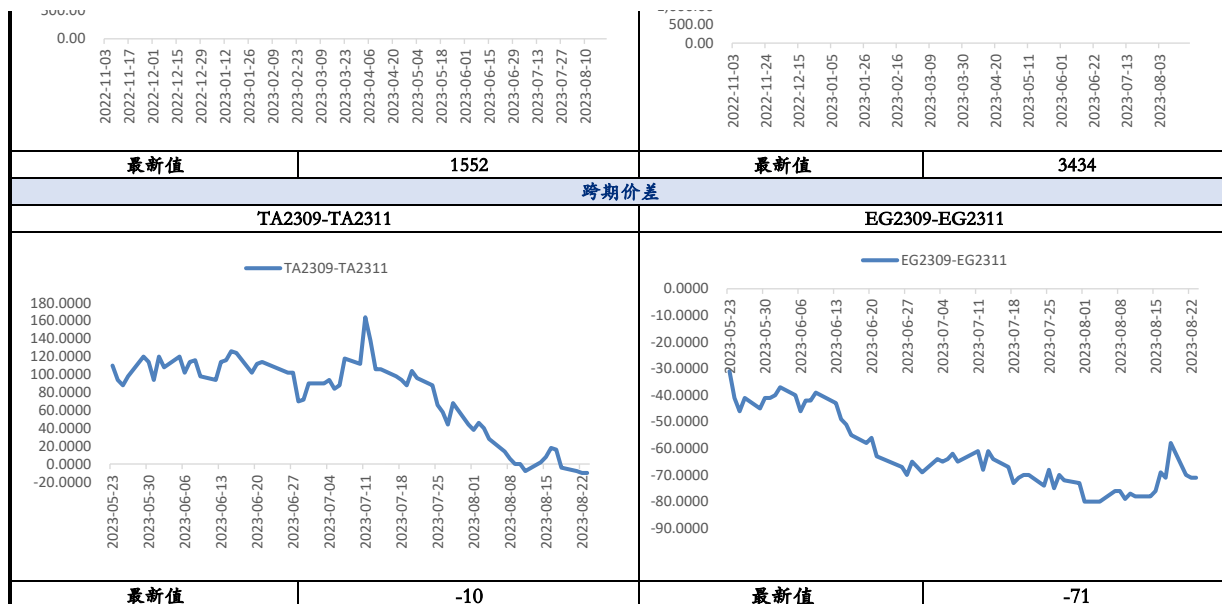
市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销整体回落, 至下午3点附近平均估算在5成左右, 江浙几家工厂产销分别在100%、30%、50%、15%、30%、20%、0%、90%、60%、30%、45%、45%、100%、25%、30%、50%、35%、20%、120%、0%、0%。
- 2、直纺涤短昨日产销清淡, 平均35%, 部分工厂产销: 30%, 30%, 30%, 20%, 20%, 75%, 30%, 30%。
- 3、西南一套90万吨PTA装置已于近期投料生产, 目前两线运行, 负荷8成附近。

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，兴证期货研究咨询部不承担责任。

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咨询部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。