

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

2023/8/24

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	78.89	79.64	-0.75	-0.94%	
石脑油	美元/吨	655	655	0	-0.02%	
PX	美元/吨	1059	1061	-2	-0.19%	
PTA(内盘)	元/吨	6090	6090	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	4332	4340	-8	-0.18%	
MEG(外盘)	美元/吨	470	465	5	1.08%	
聚酯切片	元/吨	6870	6870	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	7650	7650	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	8250	8250	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	9200	9200	0	0.00%	
短纤	元/吨	7570	7550	20	0.26%	
瓶片	元/吨	7075	7075	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	5982	6006	-24	-0.40%	
MEG期货主力合约	元/吨	4177	4124	53	1.29%	
PTA持仓量	手	1561263	1528198	33065	2.16%	
MEG持仓量	手	354003	357692	-3689	-1.03%	
PTA仓单量	手	22279	22801	-522	-2.29%	
MEG仓单量	手	11391	11591	-200	-1.73%	

观点

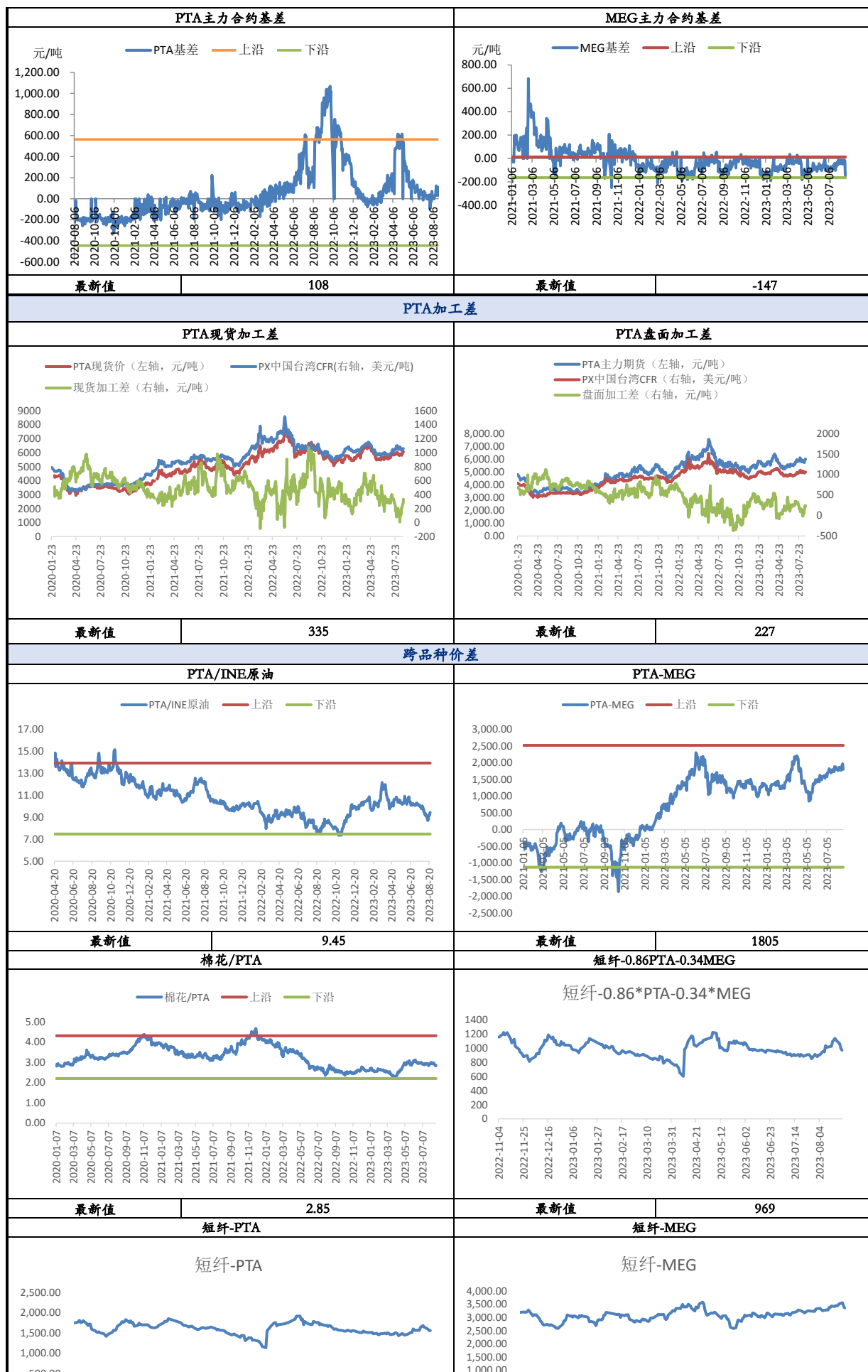
基本面的来看, PTA方面, 昨日无新装置变动, 总体近期负荷相对高位。MEG方面, 江苏一套100万吨装置8月重启以来, 目前负荷回升明显。需求上, 江浙涤丝昨日产销整体偏弱, 至下午3点附近平均估算在3-4成, 聚酯负荷仍处于高位, 关注后期聚酯效益及库存变化。综合而言, PTA方面, 前期推涨PTA的核心逻辑在高成本低加工差, 目前随着原油回落, 成本支撑松动, 估值修复, 且后期旺季预期需谨慎, PTA或将再度承压。MEG方面, 供应端相对宽裕, 港口库存再破100万吨, 供需压制盘面, 随着原油有所走弱, MEG或进一步承压。

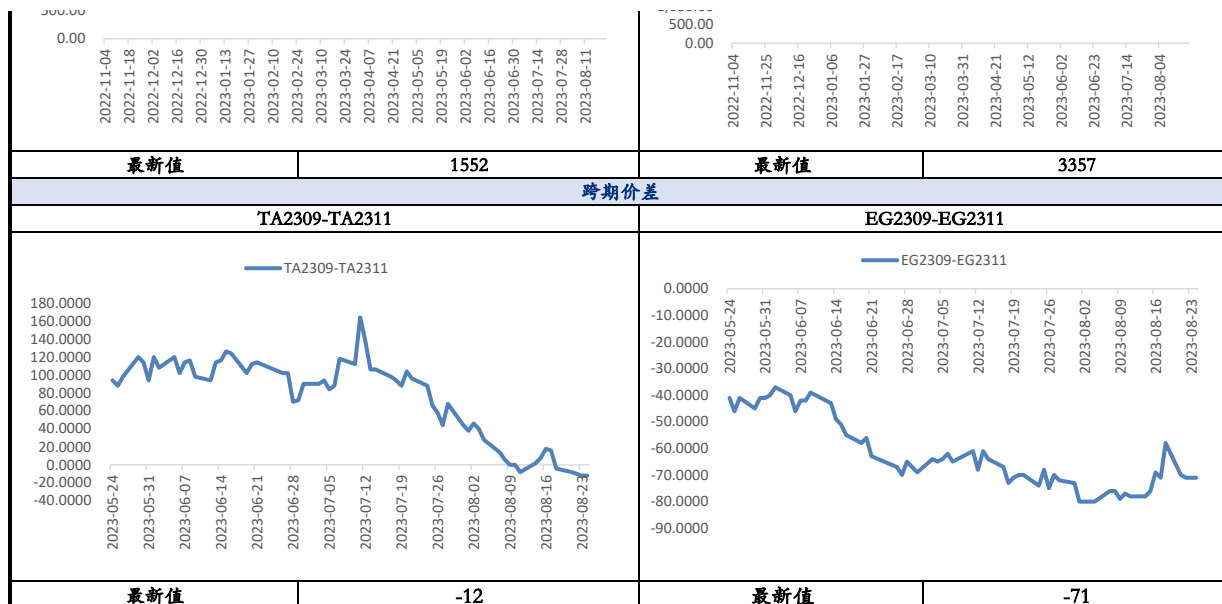
市场关注点

- 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3-4成, 江浙几家工厂产销分别在65%、70%、20%、15%、85%、55%、15%、40%、40%、30%、20%、40%、40%、25%、0%、90%、30%、50%、30%、20%、70%、50%、0%、0%。
- 2、直纺涤纶短昨日产销偏弱, 平均43%, 部分工厂产销: 30%, 50%, 50%, 75%, 40%, 0%, 50%, 30%。
- 3、嘉兴一套15万吨/年的乙二醇装置预计于本月底前后重启, 该装置此前于7月中旬停车。江苏一套100万吨/年的乙二醇装置8月中旬重启以来, 目前负荷已明显提升, 两套装置整体开工在7-8成, 后续预计将保持该负荷状态稳定运行。陕西一套10万吨/年的合成气制MEG装置于近日停车检修, 预计检修时长在半个月附近。

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。