

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

2023/10/31

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	82.31	85.54	-3.23	-3.78%	
石脑油	美元/吨	648.0	658	-10	-1.44%	
PX	美元/吨	1019	1013	6	0.59%	
PTA(内盘)	元/吨	5900	5900	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	4332	4340	-8	-0.18%	
MEG(外盘)	美元/吨	468	465	3	0.65%	
聚酯切片	元/吨	6790	6750	40	0.59%	
涤纶POY	元/吨	7400	7495	-95	-1.27%	
涤纶FDY	元/吨	8050	8150	-100	-1.23%	
涤纶DTY	元/吨	8700	8820	-120	-1.36%	
短纤	元/吨	7500	7467	33	0.45%	
瓶片	元/吨	6900	6880	20	0.29%	
PTA期货主力合约	元/吨	5896	5830	66	1.13%	
MEG期货主力合约	元/吨	4154	4159	-5	-0.12%	
PTA持仓量	手	1380838	1400172	-19334	-1.38%	
MEG持仓量	手	482555	484281	-1726	-0.36%	
PTA仓单量	手	16405	17407	-1002	-5.76%	
MEG仓单量	手	9868	9868	0	0.00%	

观点

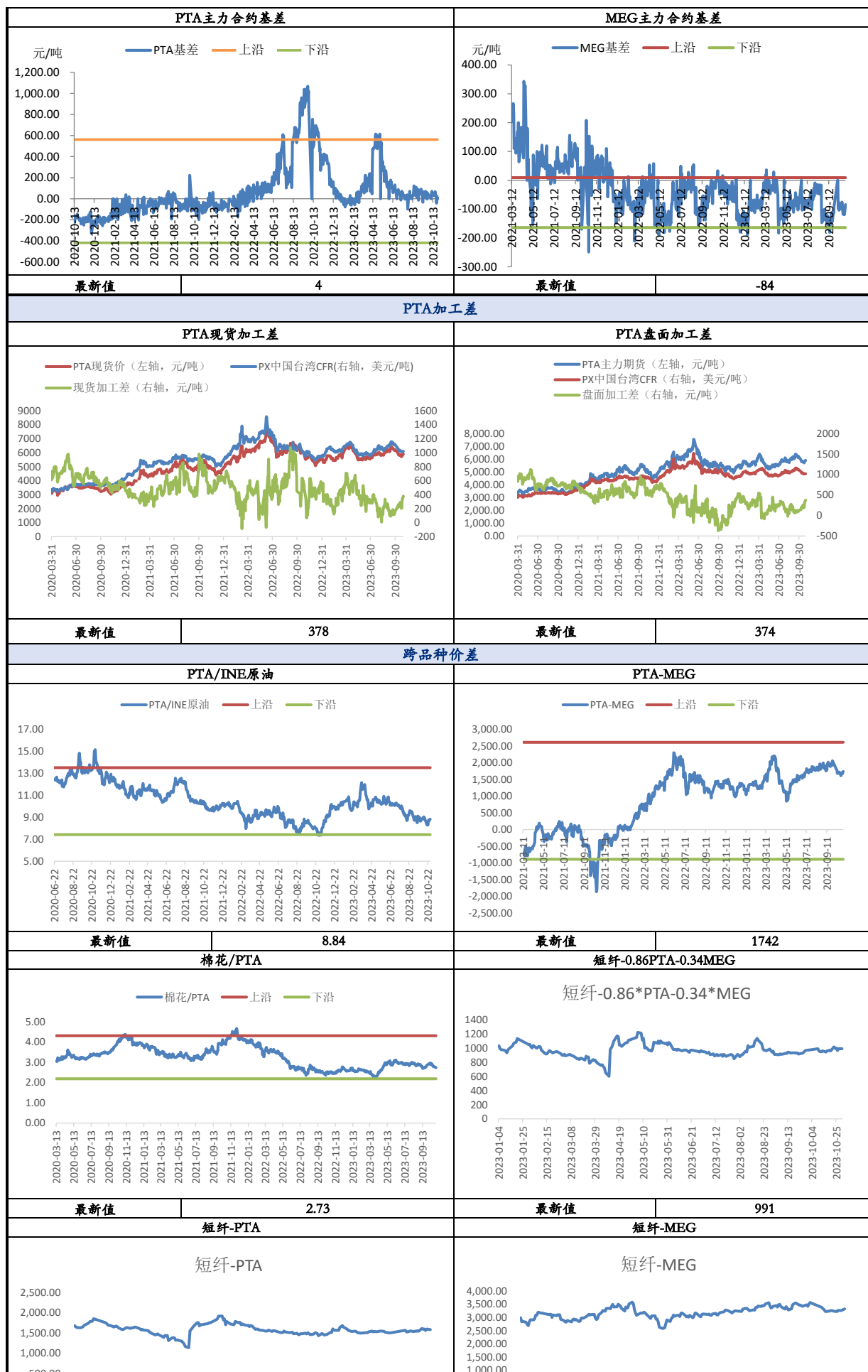
基本面的来看, PTA方面, 部分装置重启, 装置负荷回升, 不过恒力延长检修时间, 并缩减合约货。MEG方面, 华东一套65万吨装置重启, 国内装置负荷下滑有所缓和。需求上, 江浙涤丝昨日产销分化, 部分工厂今日促销, 至下午3点半附近平均产销估算在150%左右; 聚酯负荷处于相对高位, 长丝企业开工回升, 但瓶片减产, 限制企业聚酯负荷回升, 江浙织机开工有所回升, 关注终端后续承接力度。综合而言, PTA方面, 近期油价围绕巴以冲突以及需求走弱预期波动, 总体成本支撑有所减弱, 成本支撑继续减弱, 隔夜原油承压明显, 恒力缩减合约货供应量带来的支撑或告一段落, 后期供应仍有压力, PTA震或再度承压。MEG方面, 部分装置转产、海外部分装置检修及聚酯负荷高位对乙二醇有所支撑, 但原油承压, 压制乙二醇, 乙二醇陷入低位震荡。

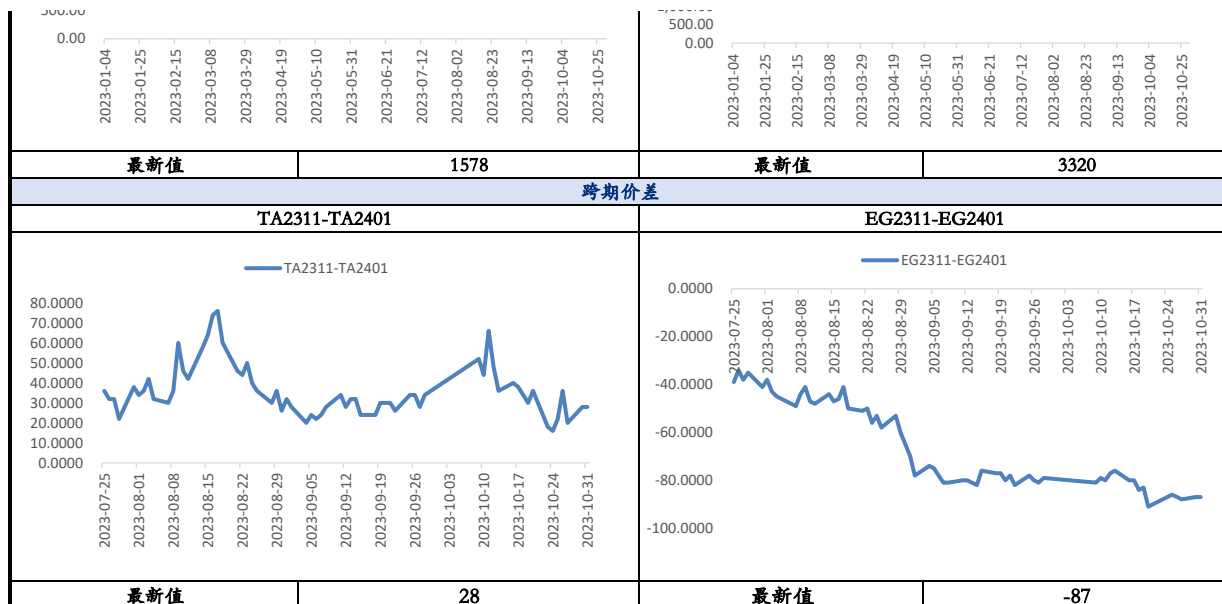
市场关注点

- 1、江浙涤丝昨日产销分化, 部分工厂今日促销, 部分工厂有昨日遗留单打款。至下午3点半附近平均产销估算在150%左右, 江浙几家工厂产销分别在110%、50%、85%、40%、40%、450%、30%、5%、60%、50%、200%、300%、200%、250%、120%、200%、90%、30%、20%、0%、0%。
- 2、直纺涤短昨日产销尚可, 平均86%, 部分工厂产销: 80%, 80%, 100%, 120%, 80%, 80%, 200%, 70%。
- 3、华东一套65万吨/年的MEG装置于今日重启中, 预计11月初出料乙二醇产品, 该装置此前于10月中旬停车。西南一套36万吨/年的MEG装置目前检修已进入尾声, 计划于本周末前后升温重启, 该装置此前于8月底停车检修。

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。