

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

2024/1/11

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	71.37	72.24	-0.87	-1.20%	
石脑油	美元/吨	650.0	642	8	1.25%	
PX	美元/吨	1003	1002	1	0.10%	
PTA(内盘)	元/吨	5705	5705	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	4332	4340	-8	-0.18%	
MEG(外盘)	美元/吨	528	530	-2	-0.38%	
聚酯切片	元/吨	6730	6730	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	7550	7550	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	8230	8230	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	8900	8900	0	0.00%	
短纤	元/吨	7250	7250	0	0.00%	
瓶片	元/吨	6850	6850	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	5744	5714	30	0.53%	
MEG期货主力合约	元/吨	4459	4572	-113	-2.47%	
PTA持仓量	手	1232837	1333312	-100475	-7.54%	
MEG持仓量	手	431859	471801	-39942	-8.47%	
PTA仓单量	手	31619	23226	8393	36.14%	
MEG仓单量	手	16865	17036	-171	-1.00%	

观点

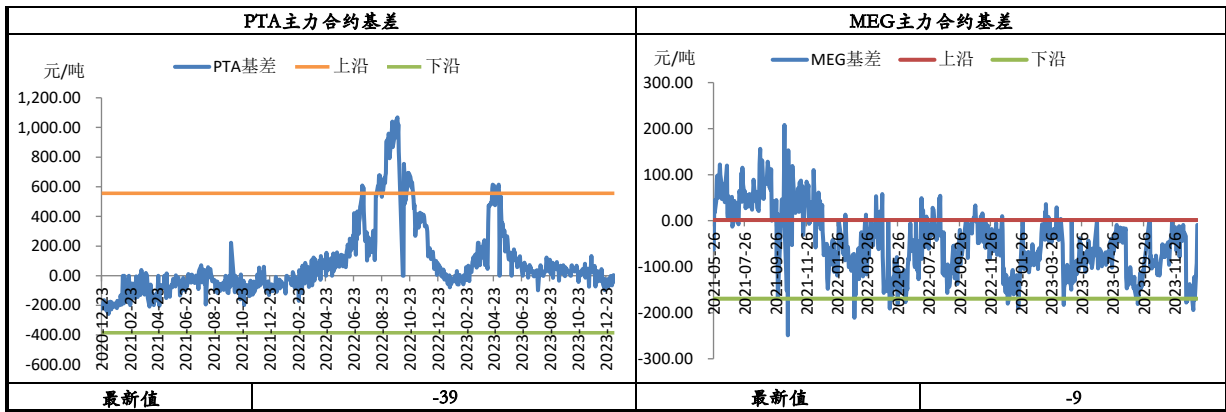
基本面来看, 供应端, PTA方面, 近期装置变化较少, 装置负荷处于相对高位; MEG方面, 昨日装置变化较多, 国内华东一套80万吨装置计划停车, 沙特一套70万吨装置计划重启, 红海事件有所缓和, 供应收缩预期有所缓和。需求方面, 江浙涤丝昨日产销整体一般, 零星尚可, 至下午3点半附近平均产销估算在6成略偏下, 近期下游仍有较强韧性, 后期季节性降负逐步临近。综合而言, PTA方面, 美国EIA原油库存意外增加130万桶, 隔夜油价承压回落, 近期油价总体偏震荡, 累库压力下, PTA有所承压。MEG方面, 沙特一套装置重启, 以及红海事件有所缓和, 供应收缩预期有所缓和, 叠加市场氛围转弱, MEG承压回调, 主要对前期快速反弹的修正, 短期高位有所承压。

市场关注点

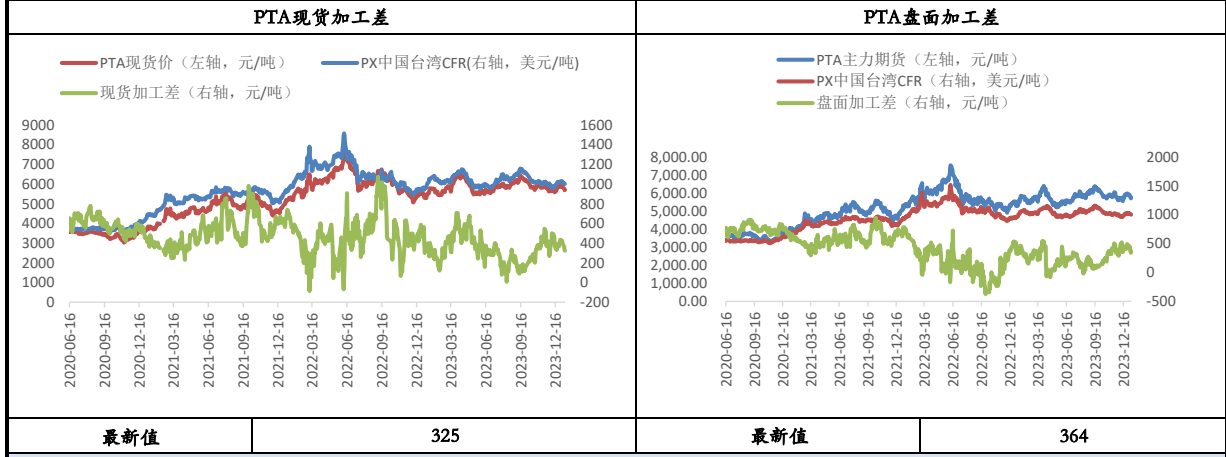
- 1、江浙涤丝昨日产销整体一般, 零星尚可, 至下午3点半附近平均产销估算在6成略偏下, 江浙几家工厂产销分别在55%、80%、30%、90%、200%、100%、50%、40%、100%、50%、50%、80%、30%、40%、150%、40%、40%、20%、30%、30%、70%。
- 2、直纺涤短昨日产销偏弱, 平均45%, 部分工厂产销: 50%, 50%, 100%, 30%, 30%, 50%, 40%, 50%。
- 3、沙特一套70万吨/年的乙二醇装置有计划于本月中下旬重启, 具体后续继续跟进。沙特其余在停车中的装置暂无重启计划。华东一套80万吨/年的乙二醇装置因设备原因计划于2月份停车检修一个月附近, 该装置此前负荷运行在4成附近。

重点价差数据

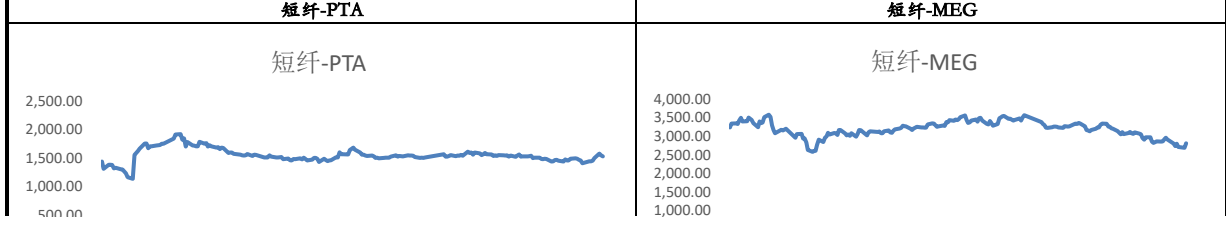
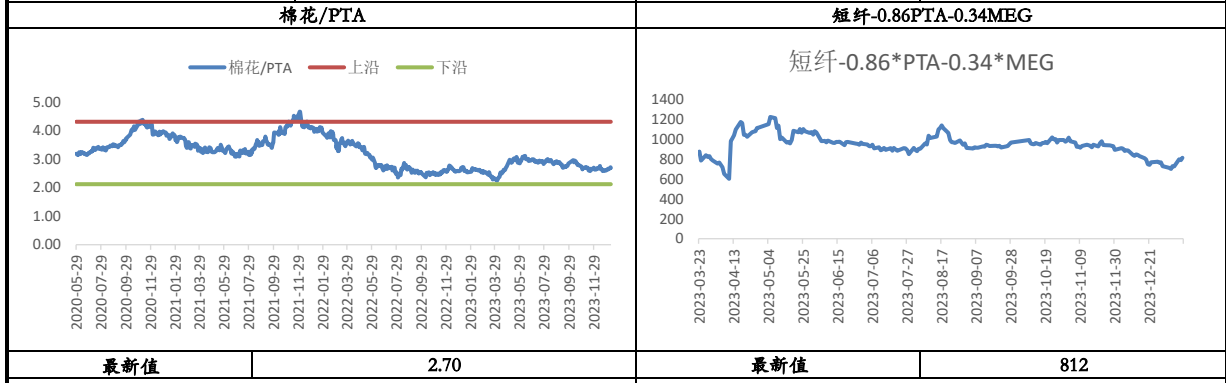
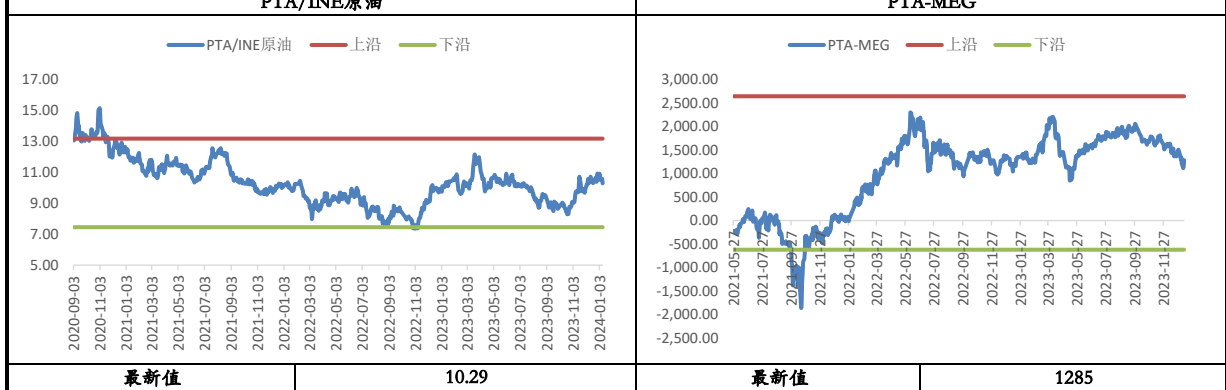
基差

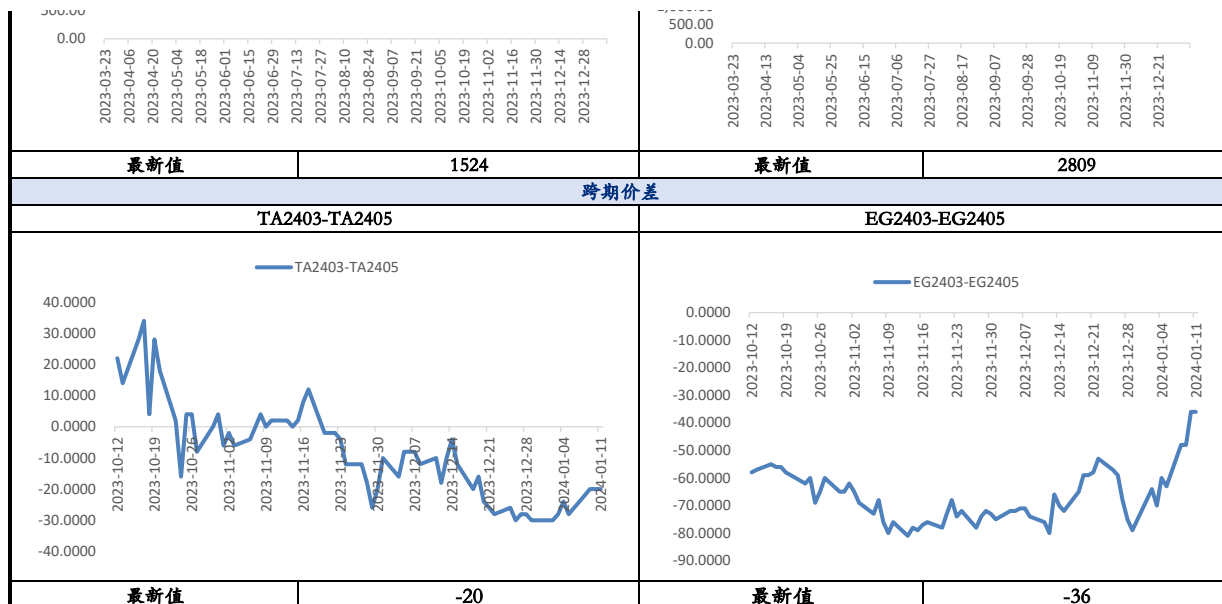


PTA加工差



跨品种价差





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唯一因素。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。