

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

2024/5/17

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	79.23	78.63	0.6	0.76%	
石脑油	美元/吨	666.0	659	7	1.10%	
PX	美元/吨	1014	1005	9	0.90%	
PTA(内盘)	元/吨	5815	5775	40	0.69%	
MEG(内盘)	元/吨	4420	4420	0	0.00%	
MEG(外盘)	美元/吨	515	513	2	0.39%	
聚酯切片	元/吨	6820	6810	10	0.15%	
涤纶POY	元/吨	7425	7450	-25	-0.34%	
涤纶FDY	元/吨	8050	8050	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	8950	8975	-25	-0.28%	
短纤	元/吨	7450	7400	50	0.68%	
瓶片	元/吨	7000	6950	50	0.72%	
PTA期货主力合约	元/吨	5834	5792	42	0.73%	
MEG期货主力合约	元/吨	4452	4454	-2	-0.04%	
PTA持仓量	手	1108537	1162245	-53708	-4.62%	
MEG持仓量	手	384052	385863	-1811	-0.47%	
PTA仓单量	手	56773	57247	-474	-0.83%	
MEG仓单量	手	6528	6694	-166	-2.48%	

观点

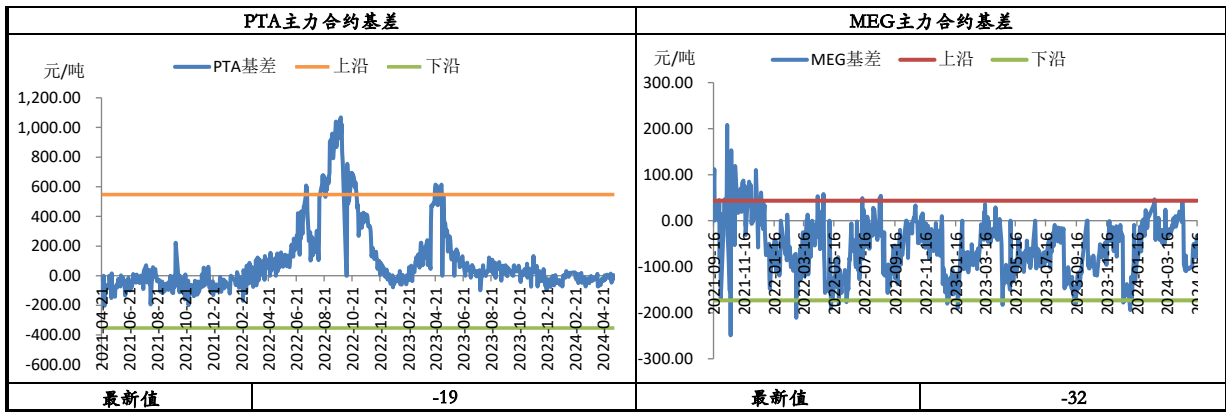
基本面来看, 供应端, PTA方面, 华东一套220万吨装置重启, 一360万吨装置停车检修, 近期装置负荷处于低位; 乙二醇方面, 福建一套40万吨装置重启推迟, 国内装置负荷低位, 后期煤制装置重启预期。需求方面, 江浙涤丝昨日产销局部尚可, 至下午3点20附近平均产销估算在7成左右; 近期聚酯企业加码减产, 装置负荷有所下滑。综合而言, PTA方面, 美国原油库存下降, 以及美国通胀数据有所缓解, 美元回落, 原油企稳反弹, 总体下方存支撑。原油延续反弹, 带动PTA修复反弹, 近期总体装置低位, 5月仍处于去库格局, 存支撑, 不过6月装置重启预期, 供需转弱, 压制PTA反弹。乙二醇方面, 海运价格大幅上涨, 部分进口供应商推迟装船, 进口扰动忧虑有所攀升, 以及原油反弹, 支撑乙二醇, 近期国内装置重启忧虑, 聚酯减产, 压制乙二醇, 预计乙二醇震荡对待。

市场关注点

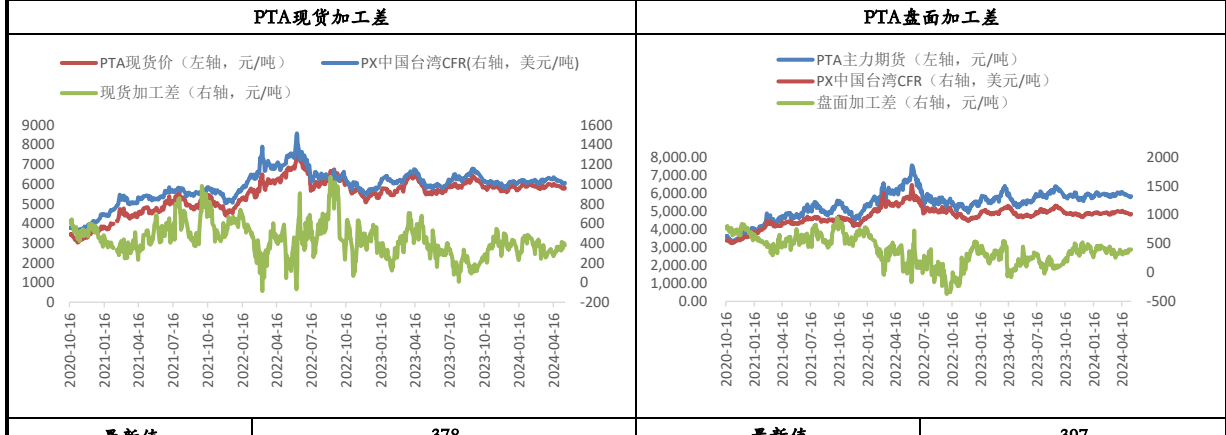
- 1、江浙涤丝昨日产销局部尚可, 至下午3点20附近平均产销估算在7成左右。江浙几家工厂产销分别在60%、100%、60%、10%、40%、0%、50%、150%、50%、50%、50%、30%、10%、0%、65%、100%、0%、90%、30%、80%。
- 2、直纺涤短工厂昨日销售顺畅, 截止下午3:00附近, 平均产销121%, 部分工厂产销: 30%, 200%, 120%, 200%, 100%, 150%, 110%, 100%, 100%, 0%。
- 3、华东一套220万吨PTA装置已经重启, 目前已经正常运行, 该装置5.5附近停车检修。华东一套360万吨PTA装置已停车, 预估6月初重启。
- 4、福建一套40万吨/年的MEG装置重启适度推迟, 其乙烯装置积极恢复中, 关注装置开车进度。

重点价差数据

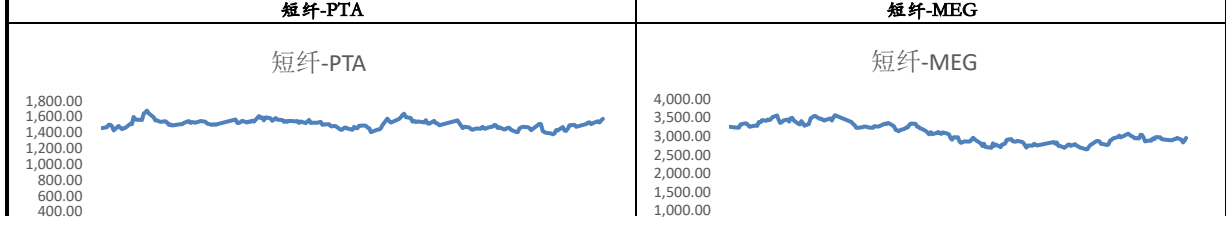
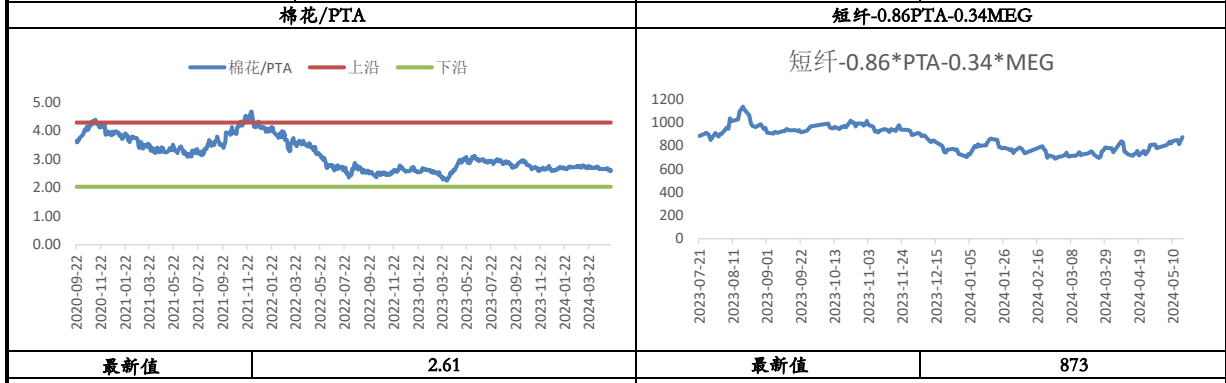
基差

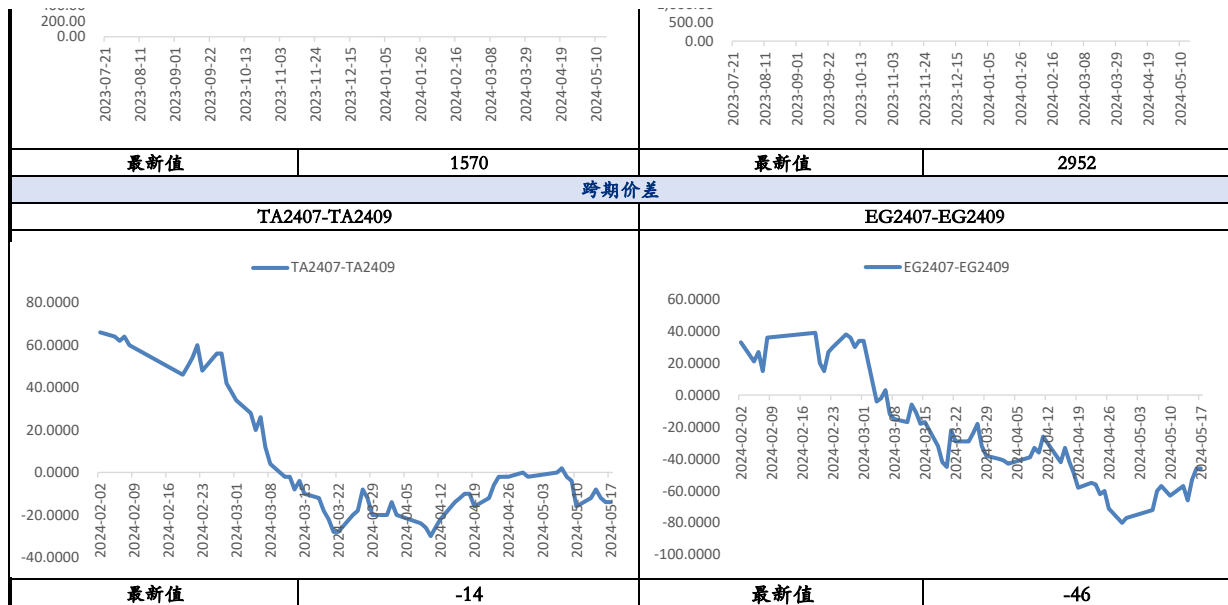


PTA加工差



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。