

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

2024/6/3

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	76.99	77.91	-0.92	-1.18%	
石脑油	美元/吨	677.3	686	-9	-1.28%	
PX	美元/吨	1045	1057	-12	-1.14%	
PTA(内盘)	元/吨	6010	6010	0	0.00%	
MEG(内盘)	元/吨	4560	4560	0	0.00%	
MEG(外盘)	美元/吨	533	530	3	0.57%	
聚酯切片	元/吨	6880	6880	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	7725	7700	25	0.32%	
涤纶FDY	元/吨	8225	8200	25	0.30%	
涤纶DTY	元/吨	9100	9050	50	0.55%	
短纤	元/吨	7477	7477	0	0.00%	
瓶片	元/吨	7100	7100	0	0.00%	
PTA期货主力合约	元/吨	5990	6024	-34	-0.56%	
MEG期货主力合约	元/吨	4635	4594	41	0.89%	
PTA持仓量	手	980020	1006207	-26187	-2.60%	
MEG持仓量	手	379826	374224	5602	1.50%	
PTA仓单量	手	55367	56181	-814	-1.45%	
MEG仓单量	手	5906	5906	0	0.00%	

观点

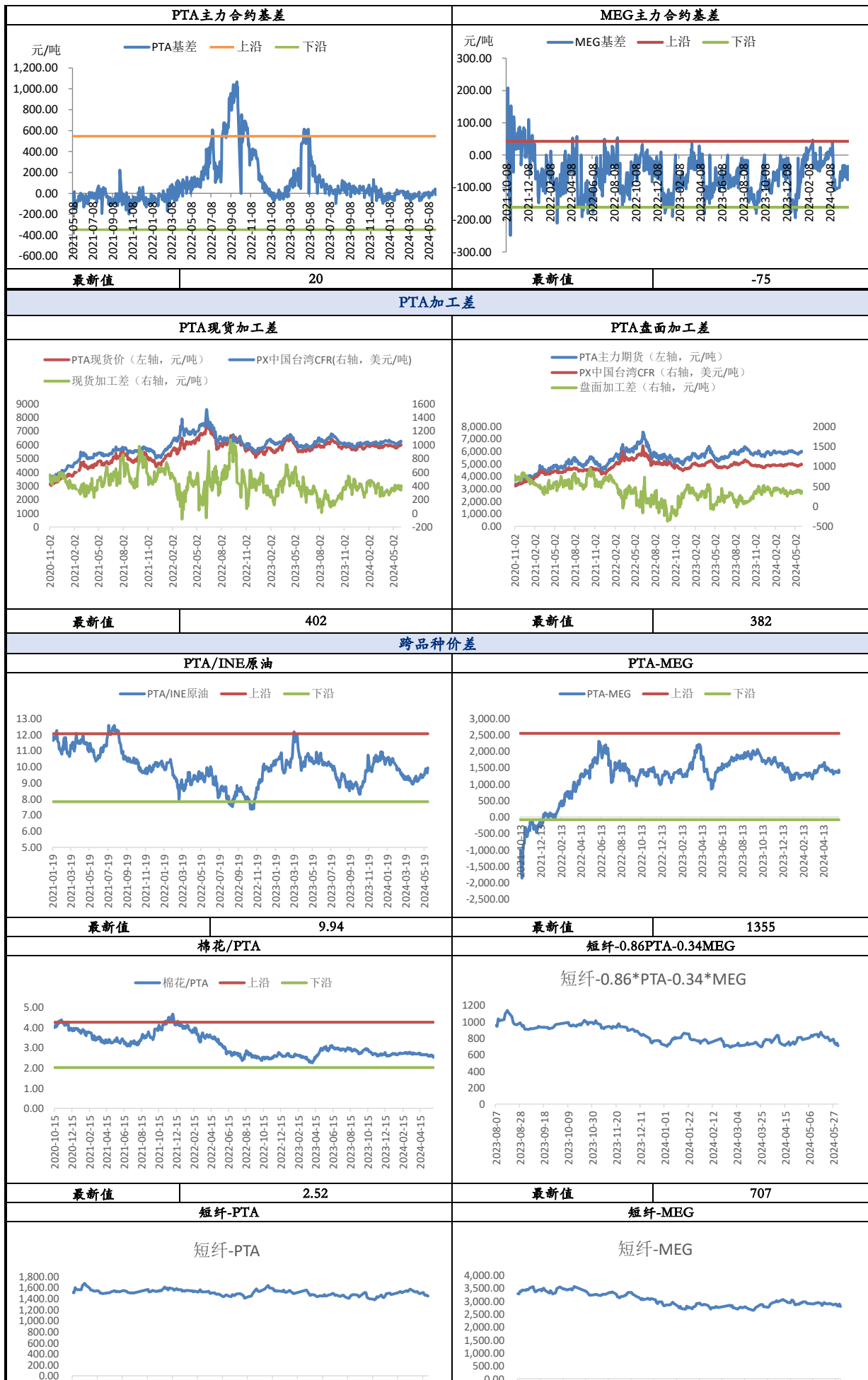
基本面来看, 供应端, PTA方面, 装置负荷小幅回升1.5个百分点至73.6%, 装置负荷仍处于低位; 乙二醇方面, 装置负荷回升1.93个百分点至61.07%, 其中煤制负荷回升至66.8%, 国内装置重启, 装置负荷回升。需求方面, 聚酯负荷89.1%, 变化不大, 近期长丝库存去化, 价格上涨, 缓和聚酯因效益减产带来的聚酯降负压力。库存上, PTA社会库存下降7.6万吨至384.2万吨; 乙二醇港口库存下降2.31万吨至71.31万吨。综合而言, PTA方面, OPEC+6月会议延长减产, 略不及市场预期, 且市场对需求忧虑仍存, 叠加大宗商品氛围转弱, 原油有所承压, 成本压制PTA高位承压回调, 当下基本面尚可仍处于去库格局, 不过后期供需存转弱预期。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, 港口库存延续下滑, 对乙二醇有所支撑, 不过国内装置负荷有所回升, 压制反弹, 乙二醇震荡对待。

市场关注点

1、周末江浙涤丝产销整体清淡, 两天平均估算在2-3成, 江浙几家工厂两天平均产销分别在20%、60%、40%、35%、0%、20%、40%、70%、15%、20%、40%、0%、0%、55%、0%、5%、10%、5%、15%。

重点价差数据

基差



2023-08-07			2023-08-07	
2023-08-28			2023-08-28	
2023-09-18			2023-09-18	
2023-10-09			2023-10-09	
2023-10-30			2023-10-30	
2023-11-20			2023-11-20	
2023-12-11			2023-12-11	
2024-01-01			2024-01-01	
2024-01-22			2024-01-22	
2024-02-12			2024-02-12	
2024-03-04			2024-03-04	
2024-03-25			2024-03-25	
2024-04-15			2024-04-15	
2024-05-06			2024-05-06	
2024-05-27			2024-05-27	
最新值	1444	跨期价差	最新值	2799
TA2407-TA2409		EG2407-EG2409		
最新值	-6	最新值	-74	

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。