

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

2024/6/26

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	80.83	81.63	-0.8	-0.98%	
石脑油	美元/吨	707.0	700.9	6	0.87%	
PX	美元/吨	1046	1039	7	0.67%	
PTA(内盘)	元/吨	5985	5930	55	0.93%	
MEG(内盘)	元/吨	4540	4510	30	0.67%	
MEG(外盘)	美元/吨	532	527	5	0.95%	
聚酯切片	元/吨	7030	7000	30	0.43%	
涤纶POY	元/吨	7975	#N/A	#N/A	#N/A	
涤纶FDY	元/吨	8400	#N/A	#N/A	#N/A	
涤纶DTY	元/吨	9400	#N/A	#N/A	#N/A	
短纤	元/吨	7860	7833	27	0.34%	
瓶片	元/吨	7060	7030	30	0.43%	
PTA期货主力合约	元/吨	5988	5942	46	0.77%	
MEG期货主力合约	元/吨	4594	4551	43	0.94%	
PTA持仓量	手	915987	783982	132005	16.84%	
MEG持仓量	手	328026	316395	11631	3.68%	
PTA仓单量	手	43279	43825	-546	-1.25%	
MEG仓单量	手	5415	5415	0	0.00%	

观点

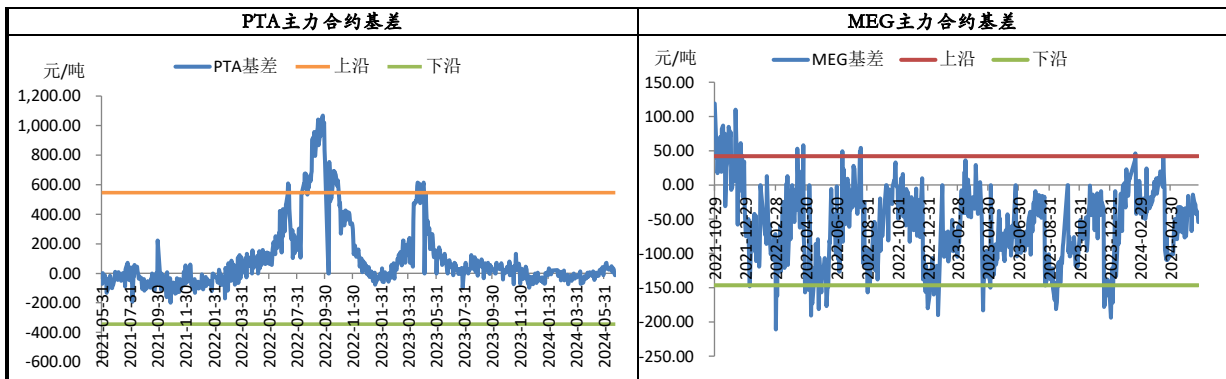
基本面来看, 供应端, PTA方面, 西南一套90万吨装置重启出料, 华东一套150万吨装置重启投料, 总体装置重启, 装置负荷回升; 乙二醇方面, 昨日无新装置变化, 近期国内装置负荷持稳处于高位。需求方面, 江浙涤丝昨日产销分化, 至下午3点半附近平均产销估算在8成左右, 短期聚酯负荷仍有韧性, 不过季节性淡季压力, 后期聚酯负荷或将承压。综合而言, PTA方面, 美国夏季出行高峰, 成品油需求旺季, 以及中东局势再起波澜, 对原油仍有支撑, 原油延续反弹, 成本对PTA仍有支撑, 不过PTA供需存在转弱预期, 限制PTA反弹, 暂仍以震荡对待。乙二醇方面, 近期国内装置负荷尚可, 港口库存有所回升, 压制乙二醇, 而海运费高企, 进口仍有扰动, 乙二醇下方存支撑, 乙二醇震荡对待。

市场关注点

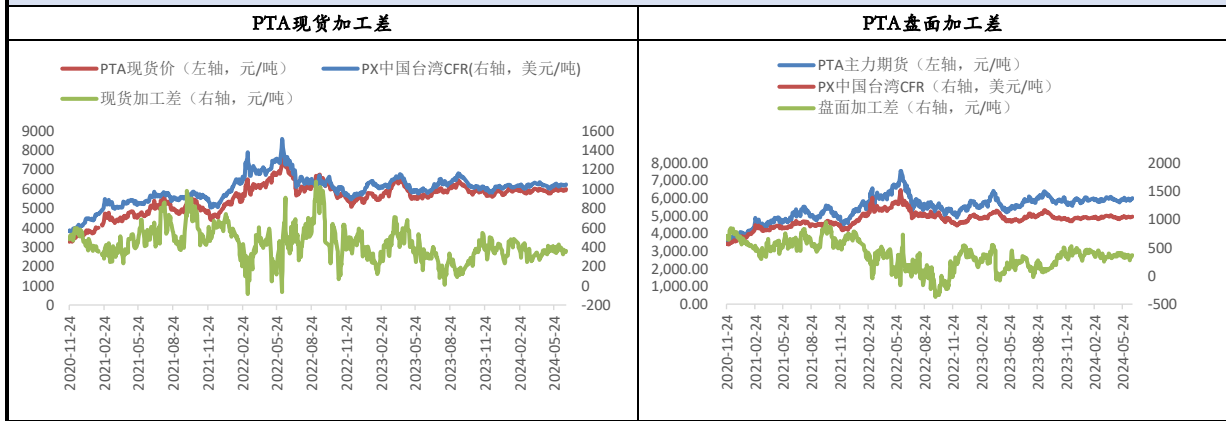
- 1、江浙涤丝昨日产销整体偏弱, 至下午3点半附近平均产销估算在3-4成左右。江浙几家工厂产销分别在55%、30%、140%、30%、0%、45%、40%、30%、0%、10%、0%、50%、50%、30%、70%、60%、20%、0%、0%、15%、10%、0%。
- 2、昨日直纺涤短销售清淡, 截止下午3:00附近, 平均产销17%, 部分工厂产销: 20%, 10%、40%、50%、30%、4%、10%、5%, 30%。
- 3、华南一套250万吨PTA装置按计划已重启, 该装置于6.11附近检修。恒力石化(大连)PTA-4生产线计划6月29日开始停车检修, 涉及产能250万吨, 重启时间待定。华东一套150万吨PTA装置延期恢复, 预计在7.10号附近重启, 该装置5.23停车。

重点价差数据

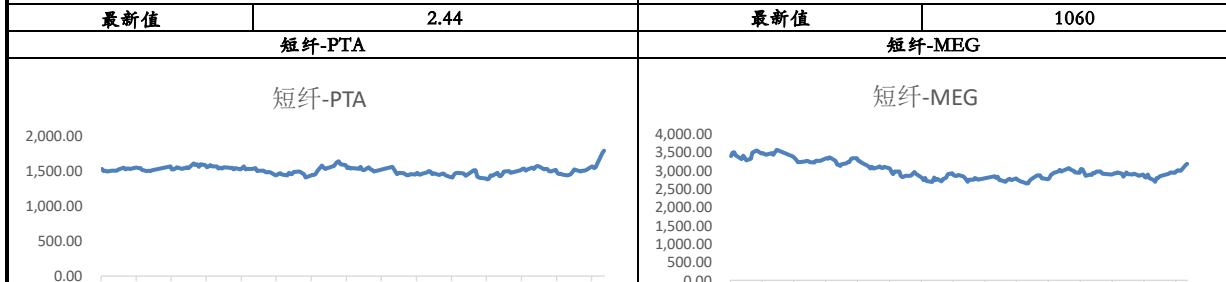
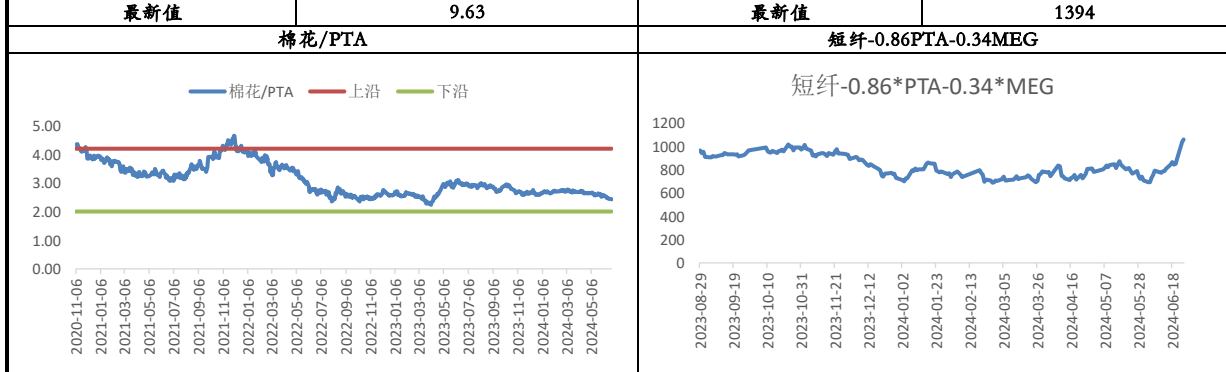
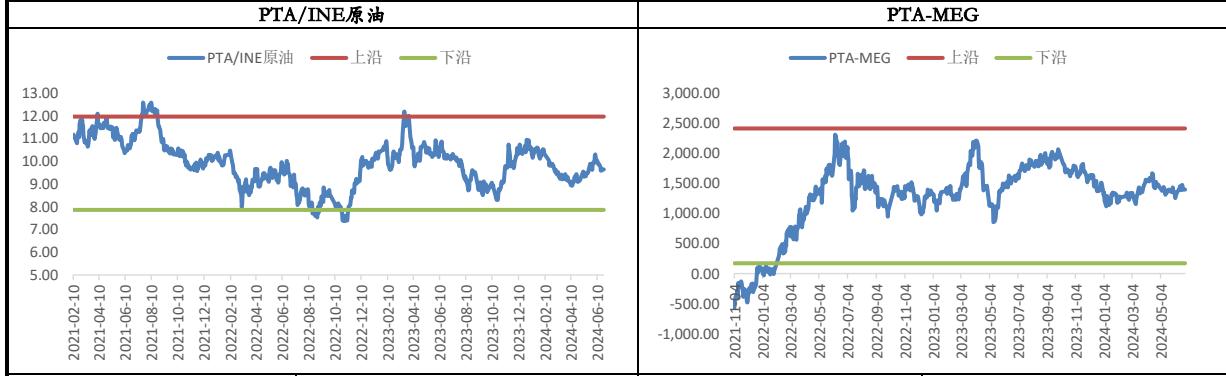
基差



PTA加工差



跨品种价差



2023-08-29			2023-08-29	
2023-09-19			2023-09-19	
2023-10-10			2023-10-10	
2023-10-31			2023-10-31	
2023-11-21			2023-11-21	
2023-12-12			2023-12-12	
2024-01-02			2024-01-02	
2024-01-23			2024-01-23	
2024-02-13			2024-02-13	
2024-03-05			2024-03-05	
2024-03-26			2024-03-26	
2024-04-16			2024-04-16	
2024-05-07			2024-05-07	
2024-05-28			2024-05-28	
2024-06-18			2024-06-18	
最新值	1784	跨期价差	最新值	3178
TA2407-TA2409		EG2407-EG2409		
最新值	-20	最新值	-58	

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。