

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

2024/7/1

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	81.54	81.74	-0.2	-0.24%	
石脑油	美元/吨	719.0	714.9	4	0.58%	
PX	美元/吨	1049	1043	6	0.58%	
PTA(内盘)	元/吨	6030	5985	45	0.75%	
MEG(内盘)	元/吨	4625	4585	40	0.87%	
MEG(外盘)	美元/吨	540	540	0	0.00%	
聚酯切片	元/吨	7100	7070	30	0.42%	
涤纶POY	元/吨	7975	7975	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	8400	8400	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	9400	9400	0	0.00%	
短纤	元/吨	7850	7827	23	0.30%	
瓶片	元/吨	7080	7060	20	0.28%	
PTA期货主力合约	元/吨	5998	5956	42	0.71%	
MEG期货主力合约	元/吨	4640	4627	13	0.28%	
PTA持仓量	手	1006879	868884	137995	5.88%	
MEG持仓量	手	355907	344535	11372	3.30%	
PTA仓单量	手	40735	41083	-348	-0.85%	
MEG仓单量	手	5415	5415	0	0.00%	

观点

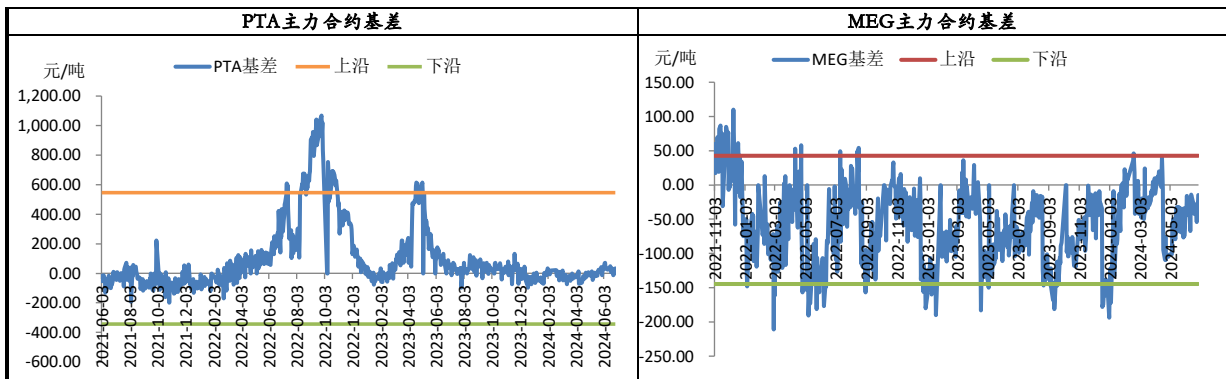
基本面来看, 供应端, PTA方面, 装置负荷77.3%变化不大, 装置检修与重启并行, 装置负荷变化不大。乙二醇方面, 上周国内装置负荷小幅回升至65%, 装置负荷处于高位。需求方面, 上周聚酯负荷下滑至88.2%, 聚酯负荷及织机开工承压, 终端季节性淡季压力将逐步凸显, 后期聚酯负荷仍面临下行压力。库存上, PTA社会库存下降11万吨至355.9万吨; 乙二醇港口库存下滑5.67万吨至67.39万吨。综合而言, PTA方面, 美国夏季出行高峰, 成品油需求旺季, 以及中东局势仍紧张, 支撑原油高位运行, 成本对PTA仍有较强支撑, 不过PTA供需存在转弱预期, 限制PTA反弹, 暂仍以震荡对待。乙二醇方面, 上周港口库存下滑, 海运费高企, 进口扰动, 支撑盘面反弹, 不过国内装置负荷进一步回升, 装置负荷高位, 以及需求走弱预期, 限制乙二醇反弹空间, 乙二醇震荡对待。

市场关注点

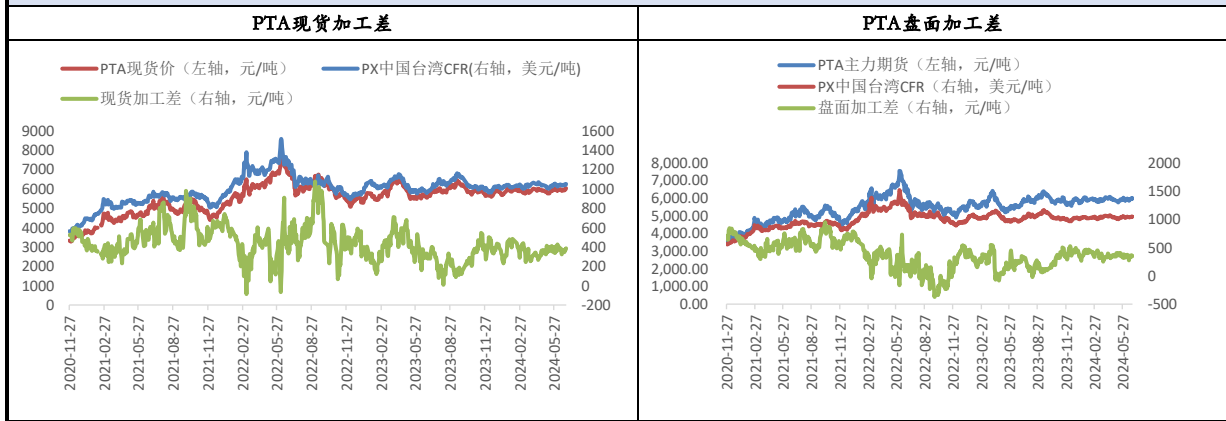
1、周末江浙涤丝产销整体一般, 两天平均估算在5成略偏上, 江浙几家工厂两天平均产销分别在20%、0%、30%、80%、60%、0%、50%、0%、55%、70%、40%、30%、50%、55%、60%、70%、100%、35%、0%、30%、50%。

重点价差数据

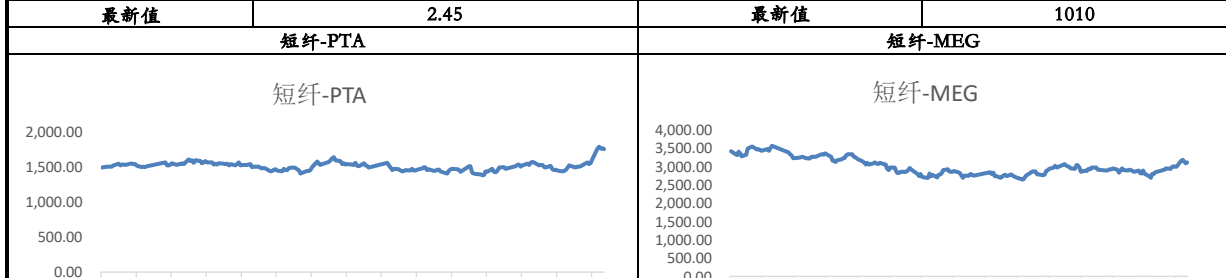
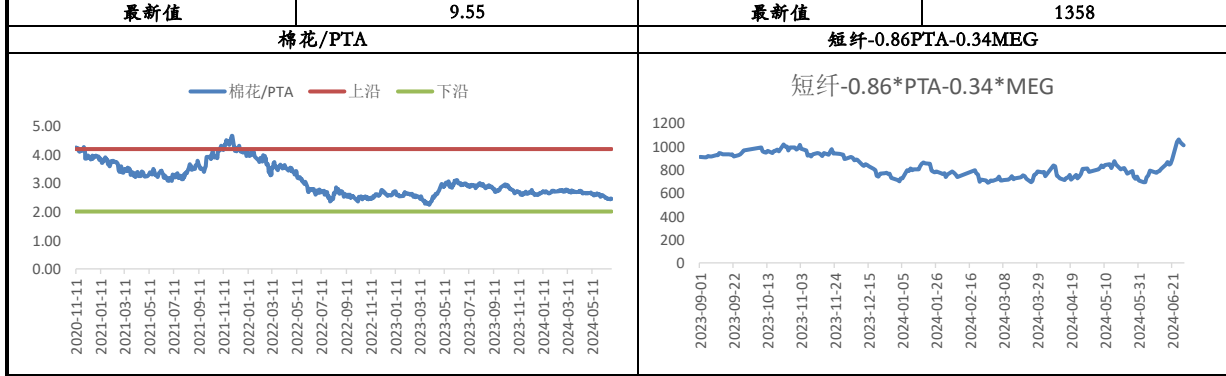
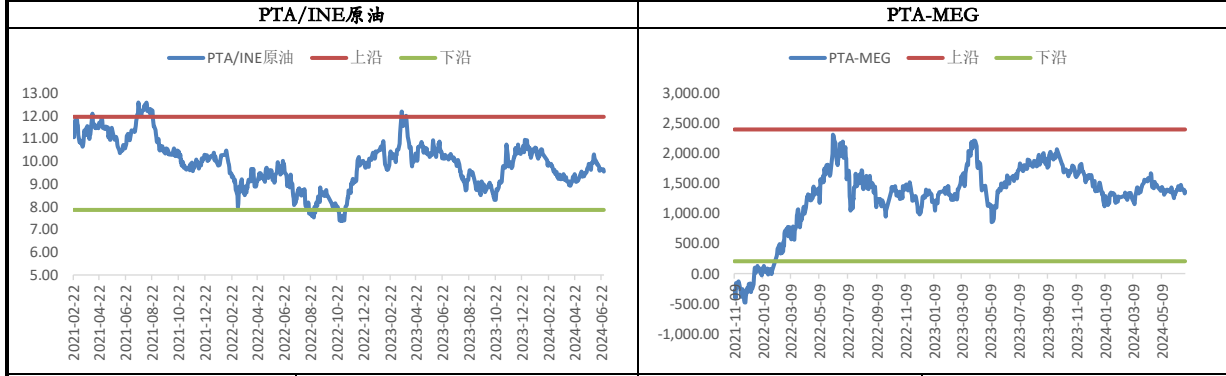
基差



PTA加工差



跨品种价差



2023-09-01			2023-09-01	
2023-09-22			2023-09-22	
2023-10-13			2023-10-13	
2023-11-03			2023-11-03	
2023-11-24			2023-11-24	
2023-12-15			2023-12-15	
2024-01-05			2024-01-05	
2024-01-26			2024-01-26	
2024-02-16			2024-02-16	
2024-03-08			2024-03-08	
2024-03-29			2024-03-29	
2024-04-19			2024-04-19	
2024-05-10			2024-05-10	
2024-05-31			2024-05-31	
2024-06-21			2024-06-21	
最新值	1748	跨期价差	最新值	3106
TA2407-TA2409		EG2407-EG2409		
最新值	-10	最新值	-53	

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。