

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

2024/7/12

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	82.62	82.1	0.52	0.63%	
石脑油	美元/吨	701	693	9	1.28%	
PX	美元/吨	1027	1023	4	0.39%	
PTA(内盘)	元/吨	5952	5922	30	0.51%	
MEG(内盘)	元/吨	4823	4755	68	1.43%	
MEG(外盘)	美元/吨	555	550	5	0.91%	
聚酯切片	元/吨	7150	7150	0	0.00%	
涤纶POY	元/吨	8000	8000	0	0.00%	
涤纶FDY	元/吨	8500	8500	0	0.00%	
涤纶DTY	元/吨	9375	9375	0	0.00%	
短纤	元/吨	7760	7750	10	0.13%	
瓶片	元/吨	7150	7140	10	0.14%	
PTA期货主力合约	元/吨	5924	5894	30	0.51%	
MEG期货主力合约	元/吨	4802	4723	79	1.67%	
PTA持仓量	手	872032	901522	-29490	-3.27%	
MEG持仓量	手	469533	435196	34337	7.89%	
PTA仓单量	手	35223	36129	-906	-2.51%	
MEG仓单量	手	4677	4677	0	0.00%	

观点

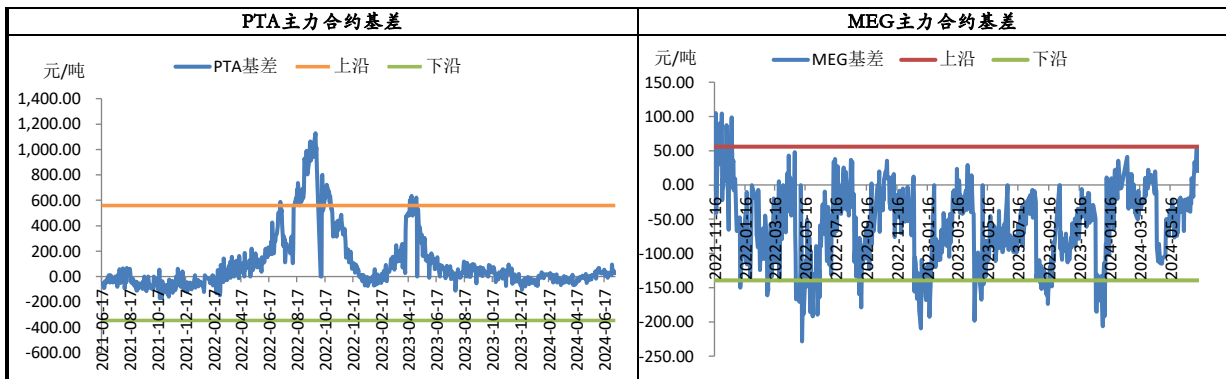
基本面来看, 供应端, PTA方面, 西北一套120万吨装置重启, 装置负荷进一步回升; 乙二醇方面, 国内装置负荷尚可, 利润修复下, 装置负荷略有回升, 关注卫星石化装置重启情况。需求方面, 江浙涤丝今日产销整体依旧偏弱, 至下午3点半附近平均产销估算在4成左右; 聚酯负荷及织机开工承压, 终端季节性淡季压力将逐步凸显, 后期聚酯负荷仍面临下行压力。综合而言, PTA方面, 隔夜数据显示美国6月CPI为3%, 通胀下降, 美联储降息预期攀升, 美元大幅回落, 支撑原油延续反弹, 或带动PTA有所企稳, 不过供需边际转弱, 限制反弹空间, 震荡对待PTA; 乙二醇方面, 港口库存下滑, 近期主港发货尚可, 基差走强下, 资金再度增仓推涨近月, 不过大型装置重启预期以及到港增加预期下, 乙二醇上方压力凸显, 短期多空博弈加剧。

市场关注点

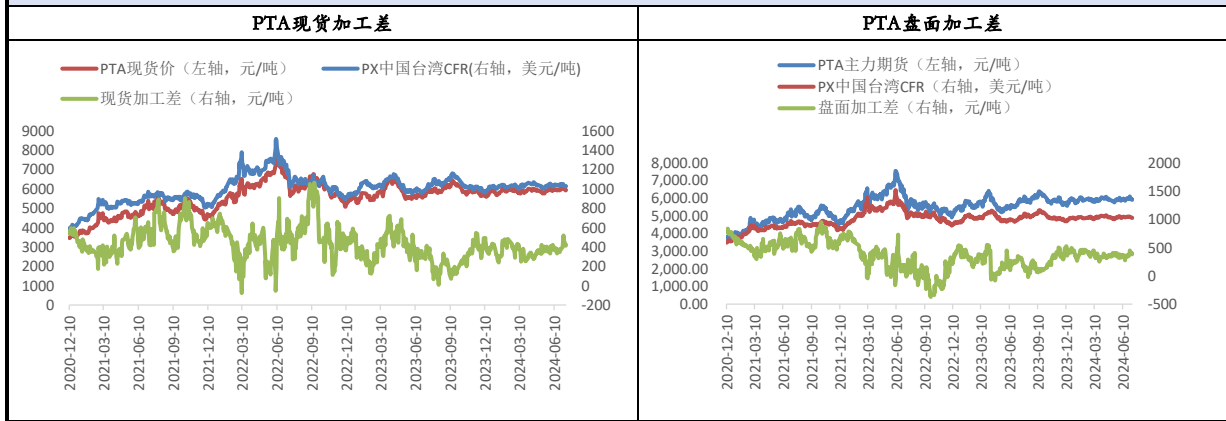
- 1、江浙涤丝昨日产销整体依旧偏弱, 至下午3点半附近平均产销估算在4成左右。江浙几家工厂产销分别在30%、50%、45%、15%、50%、0%、35%、40%、35%、0%、120%、0%、20%、50%、60%、60%、40%、80%、0%、0%、30%、40%。
- 2、昨日直纺涤短销售维持清淡, 截止下午3:00附近, 平均产销20%, 部分工厂产销: 20%, 30%、100%、5%、50%、10%、10%、5%, 10%, 20%。
- 3、西北一套120万吨PTA装置目前升温中, 预计近期出产品, 该装置6月中下停车。

重点价差数据

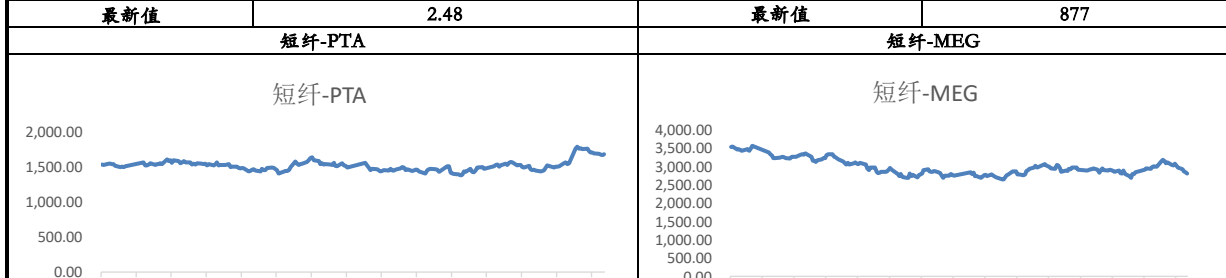
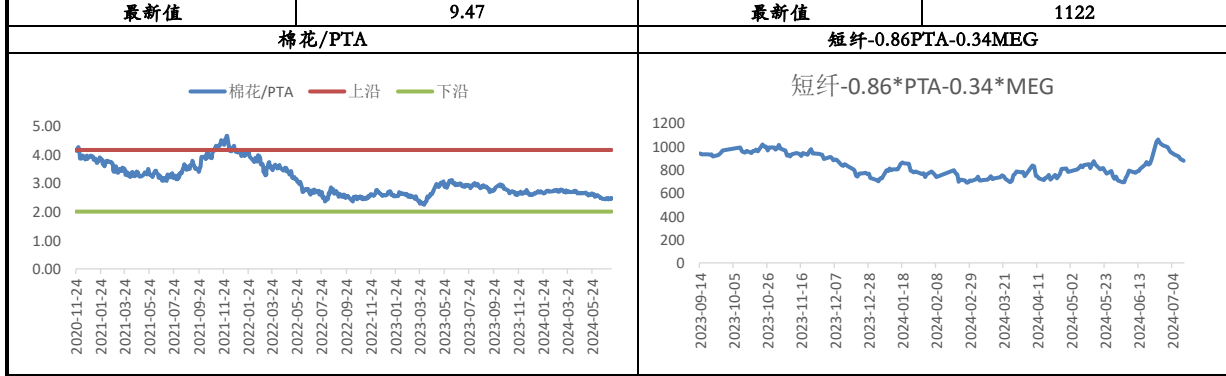
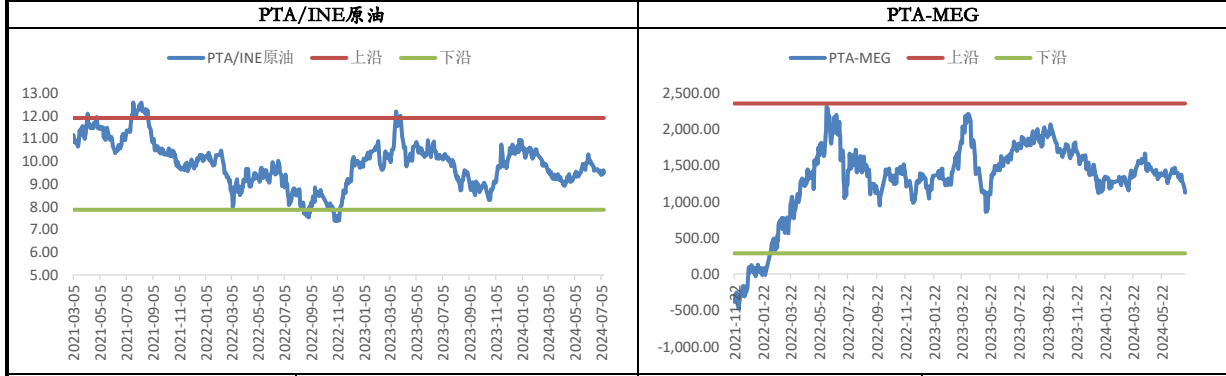
基差



PTA加工差



跨品种价差



2023-09-14			2023-09-14	
2023-10-05			2023-10-05	
2023-10-26			2023-10-26	
2023-11-16			2023-11-16	
2023-12-07			2023-12-07	
2023-12-28			2023-12-28	
2024-01-18			2024-01-18	
2024-02-08			2024-02-08	
2024-02-29			2024-02-29	
2024-03-21			2024-03-21	
2024-04-11			2024-04-11	
2024-05-02			2024-05-02	
2024-05-23			2024-05-23	
2024-06-13			2024-06-13	
2024-07-04			2024-07-04	
最新值	1680	跨期价差	最新值	2802
TA2409-TA2411		EG2409-EG2411		
最新值	8	最新值	66	

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。