

「2024.12.13」

聚酯市场周报

成本下方支撑偏强 聚酯市场震荡上行

张宗珺
期货从业资格号 F03122124
期货投资咨询从业证书 Z0021307

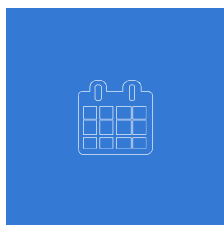
关注我们获
取更多资讯



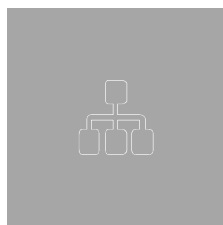
业务咨询
添加客服



目录



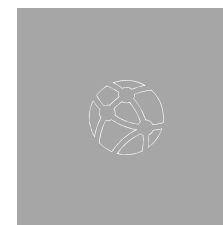
1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链情况



4、期权市场

01

周度要点小节



「周度要点小结」

品种	主要关注	下周观点
国际原油	<p>宏观：美国公布11月PPI数据录得3%，大幅超出市场预期值2.6%，并创近一年新高水平，表明美国商品通胀卷土来袭，美元指数和美债利率走强，据CME“美联储观察”12月降息25个基点的概率94.7%。</p> <p>基本面：周度美国原油日均产量增加11.8万桶/日，达到创纪录的1363.1万桶/日，美国原油开工率92.4%，前值93.3%。美国周度数据显示原油库存-142.5万桶，汽柴油库存均大幅增加。</p> <p>地缘：美国拜登政府及欧盟计划在拜登剩余任期内对俄罗斯实施新的制裁，叠加叙利亚局势动荡一度导致主要产油国和地区的潜在供应风险增强。</p>	<p>➤ 近期地缘风险并没有完全解除，叙利亚局势动荡，叠加亚洲经济和需求前景有所改善，油价下方支撑偏强。原油中长期面临供应压力，需求并未实质性改善，油价整体运行方向趋弱，预计油价在低位区间震荡，等待进一步指引。</p>
PX	<p>供应方面，周内国内PX产量为72.94 万吨，环比-0.15%。国内PX周均产能利用率86.97%，环比-0.13%。周内海南炼化100万吨PX装置，广东石化负荷恢复，大榭160万吨PX装置重启。</p> <p>需求方面，周内PTA产量为145.41万吨，较上周-4.21万吨，较去年同期+10.11万吨。国内PTA周均产能利用率至84.47%，环比-2.46%，同比+2.58%。</p> <p>加工差：截至12月11日，PX-N平均180美元/吨，环比3.48美元/吨，PX-M平均101.53美元/吨，环比+8.3美元/吨。</p>	<p>➤ 观点：根据装置计划，PX供应预计环比增加。PTA近期部分装置停车，PX供增需减，油价下方支撑仍在，PX跟随成本端主逻辑偏弱震荡。</p>

「周度要点小结」

品种	主要关注	下周观点及策略
PTA	<p>供应方面，周内PTA产量为145.41万吨，较上周-4.21万吨，较去年同期+10.11万吨。国内PTA周均产能利用率至84.47%，环比-2.46%，同比+2.58%。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度146.12吨，较上周-2.79万吨，环比跌1.87%。中国聚酯行业周度平均产能利用率86.38%，较上周-1.65%。</p> <p>库存方面，PTA工厂库存在3.84天，较上周+0.02天，较去年同期-0.74天，聚酯工厂PTA原料库存在8.45天，较上周+0.55天，较去年同期+1.33。</p> <p>装置计划，近期英力士110万吨装置停车检修，预计12月末重启，逸盛宁波220吨、嘉兴石化150万吨装置因故停车。</p>	<p>观点：PTA整体供应萎缩，下游聚酯开工维持在高位，PTA自身供需支撑尚可，期价跟随成本端震荡运行。</p>
MEG	<p>供应方面，乙二醇装置周度产量在39.67万吨，较上周降低1.71%。乙二醇总产能利用率66.35%，环比-1.15%。周内陕西一套40万吨装置停车检修，预计月底重启。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度146.12吨，较上周-2.79万吨，环比跌1.87%。中国聚酯行业周度平均产能利用率86.38%，较上周-1.65%。</p> <p>库存方面，截至12月12日，华东主港地区MEG港口库存总量44.45万吨，较本周一降低1.66万吨。</p>	<p>➤ 观点：海外供应来看，乙烷价格上涨导致海外乙二醇生产成本抬升，叠加人民币走弱压力，乙二醇进口难有大幅提升。乙二醇产量环比下降，进口量偏低，下游需求拉动乙二醇继续去库，短期乙二醇供需结构偏强，预计乙二醇维持震荡偏强。</p>

「周度要点小结」

品种	主要关注	下周观点及策略
PF	<p>供应方面，周内涤纶短纤产量为15.47万吨，环比持平；产能利用率平均值为75.97%，环比持平。</p> <p>需求方面，周内短纤工厂平均产销率为82.07%，较上期增加23.85%。周内纯涤纱行业平均开工率在77.88%，环比持平。</p> <p>库存方面，截至12月12日，中国涤纶短纤工厂权益库存9.57天，较上期降低0.86天，纯涤纱原料备货平均7.95天，较上期减少0.91天。</p>	<p>➤ 观点：短纤价格维持低位下，下游工厂备货积极性提高，短期短纤产销好转，预计短纤价格震荡走势，注意风险控制。</p>
PR	<p>供应方面，周内聚酯瓶片产量为31.96万吨，较上周减少0.61万吨，降幅1.87%。国内聚酯瓶片产能利用率周均值为76.76%，较上周下滑1.45个百分点。</p> <p>出口方面，2024年10月中国聚酯瓶片出口47.19万吨，较上月增加3.66万吨，或+8.41%。</p> <p>产能方面，考虑内贸需求减少，预计有装置降负。某大厂110万吨计划内检修。</p>	<p>➤ 观点：近期聚酯瓶片产量减少，仍维持高位，下游需求维持逢低补货，聚酯瓶片净出口探底回升，瓶片累库压力有所缓解，预计瓶片价格以震荡为主，注意风险控制。</p>

02

期现市场



「期现市场」 - PX

截至2024年12月12日，期货收盘价(活跃):对二甲苯(PX)为6708元/吨，较12月5日上涨70元/吨，增幅1.05%。

截至2024年12月12日，PX基差为442元/吨，较12月5日减少70元/吨，降幅13.67%。

图 PX期价走势（元/吨）

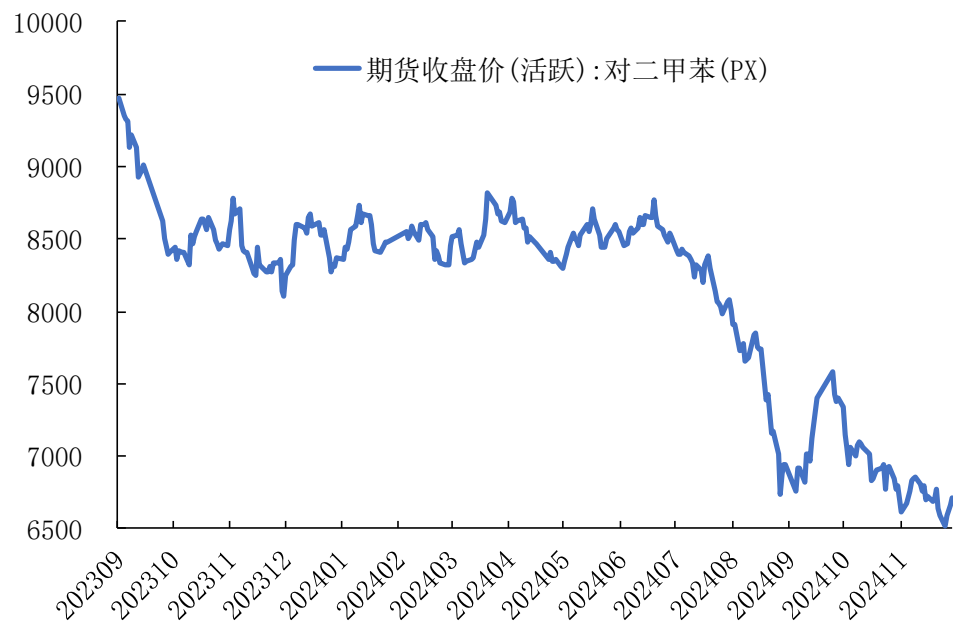
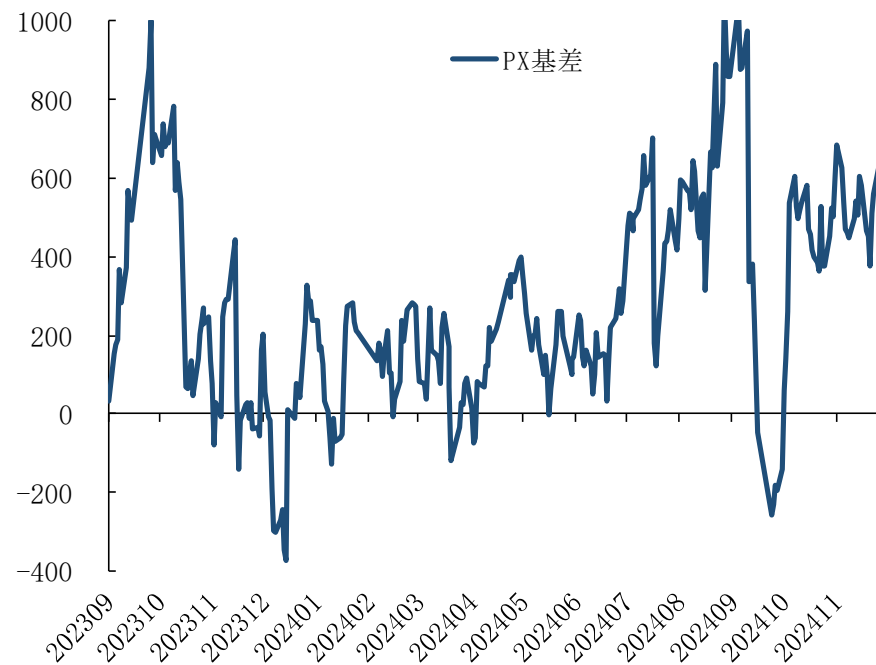


图 PX基差走势（元/吨）



「期现市场」-PTA

截至2024年12月12日，期货收盘价(活跃:成交量):精对苯二甲酸(PTA)为4784元/吨，较12月5日上涨60元/吨，增幅1.27%。

截至2024年12月12日，PTA基差为-49元/吨，较12月5日增加5元/吨，增幅9.26%。

图 PTA期价走势（元/吨）



图 PTA基差走势（元/吨）



「期现市场」 - 乙二醇

截至2024年12月12日，期货收盘价(活跃):乙二醇(EG)为4709元/吨，较12月5日上涨61元/吨，增幅1.31%。

截至2024年12月12日，乙二醇基差为76元/吨，较12月5日增加19元/吨，增幅33.33%。

图 MEG期价走势 (元/吨)



图 MEG基差走势 (元/吨)



「期现市场」-瓶片

截至2024年12月12日，期货收盘价(活跃:成交量):瓶片为6176元/吨，较12月5日上涨58元/吨，增幅0.95%。

截至2024年12月12日，瓶片基差为-76元/吨，较12月5日下跌38元/吨，降幅100%。

图 瓶片期价走势（元/吨）

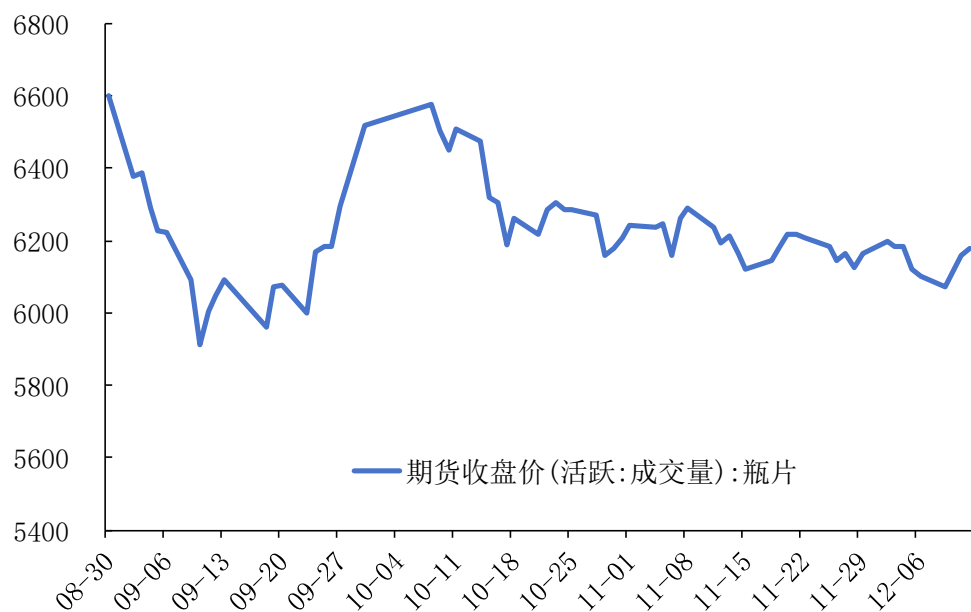


图 瓶片基差走势（元/吨）



「期现市场」 - 短纤

截至2024年12月12日，期货收盘价(活跃:成交量):短纤(PF)为6934元/吨，较12月5日上涨104元/吨，增幅1.52%。

截至2024年12月12日，短纤基差为16元/吨，较12月5日减少129元/吨，降幅88.97%。

图 短纤期价走势（元/吨）

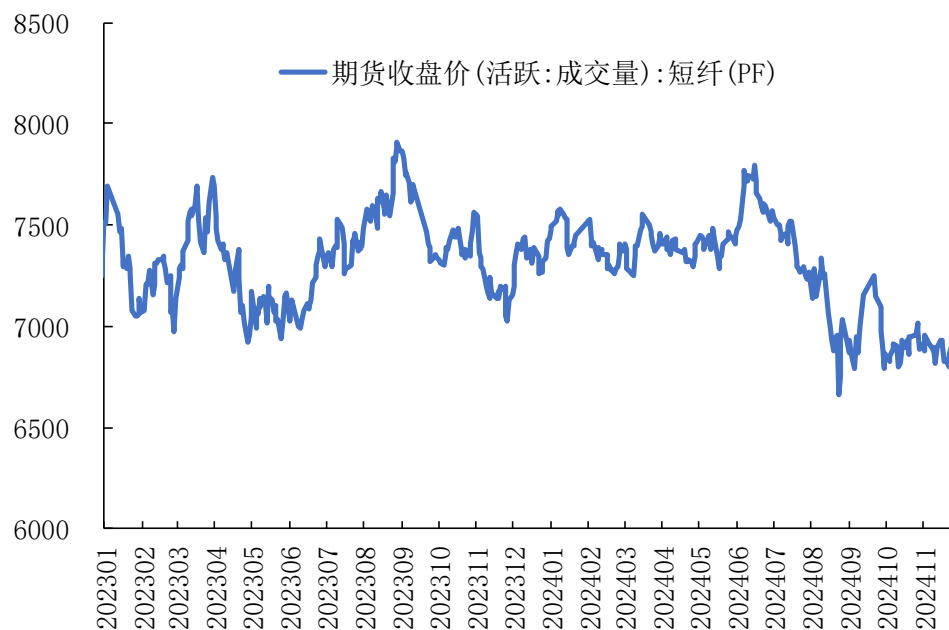
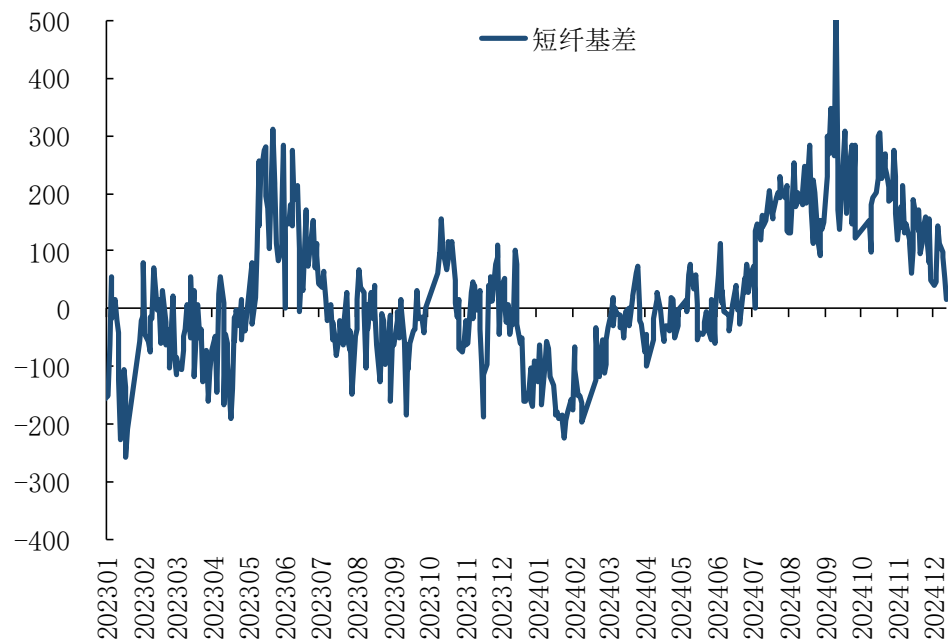


图 短纤基差走势（元/吨）



「期现市场情况」-持仓情况

图 PX期货持仓量（手）



图 PTA期货持仓量（手）

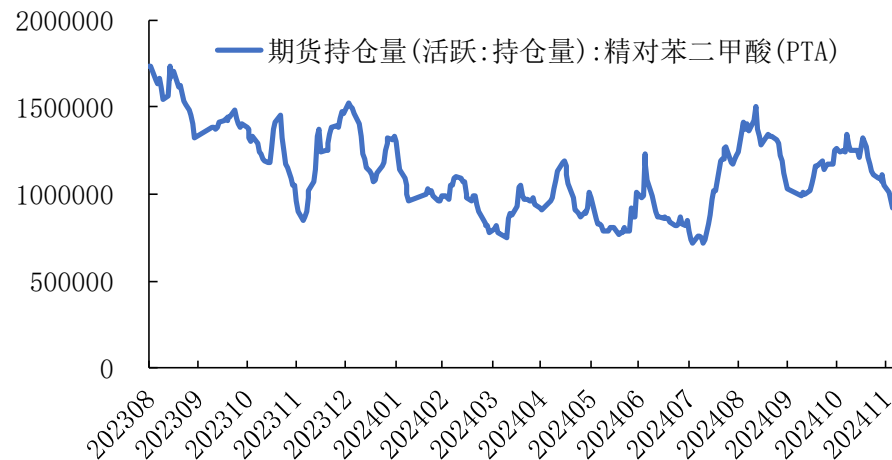


图 乙二醇期货持仓量（手）

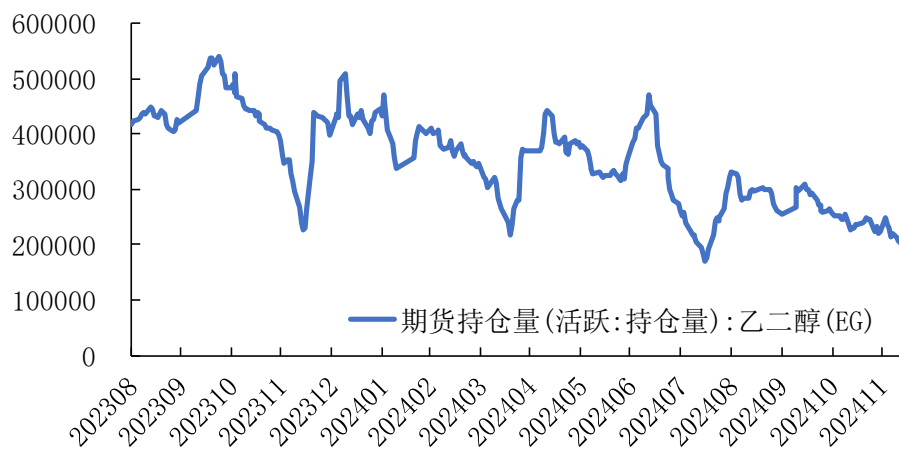
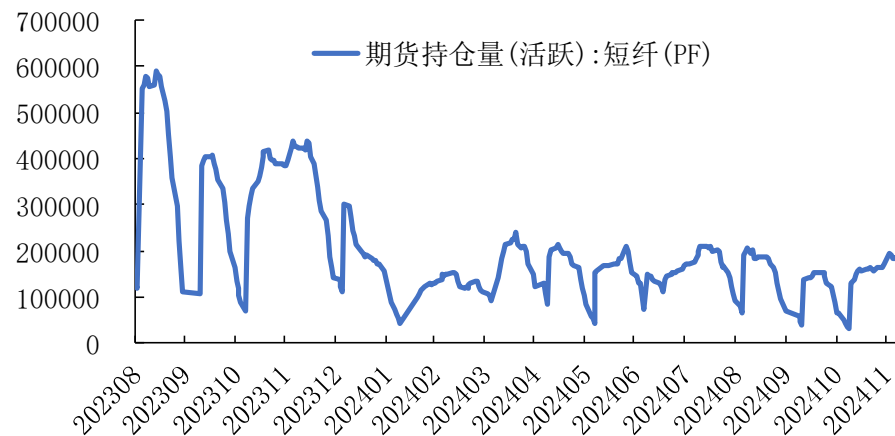


图 短纤期货持仓量（手）



「期现市场情况」-仓单情况

图 PX仓单数量（张）

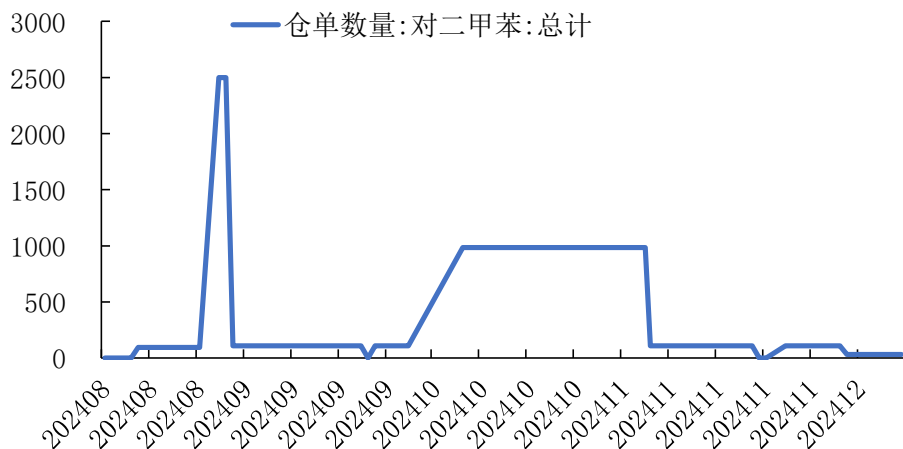


图 乙二醇仓单数量（张）

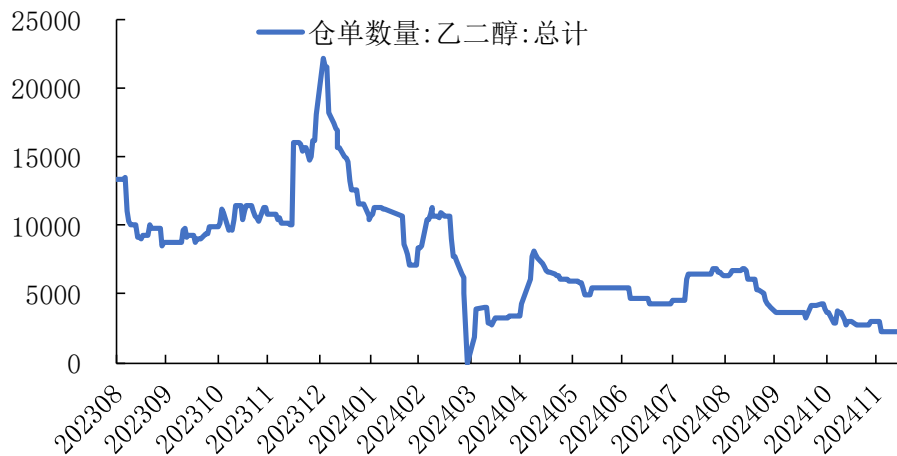


图 PTA仓单数量（张）

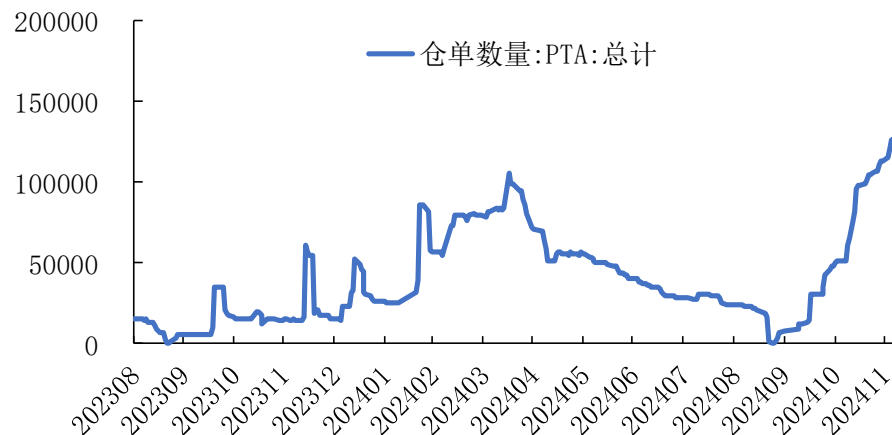
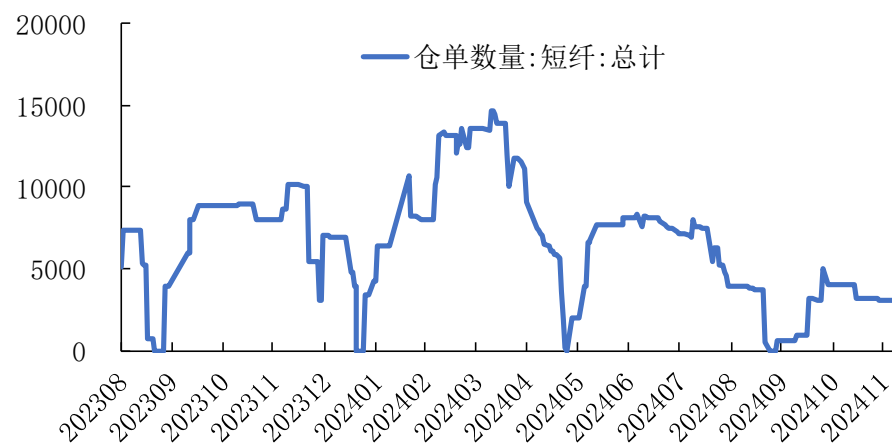


图 短纤仓单数量（张）



「期现市场情况」-月差情况 短纤月差偏强运行

图 PX近远月价差走势（1-5，元/吨）

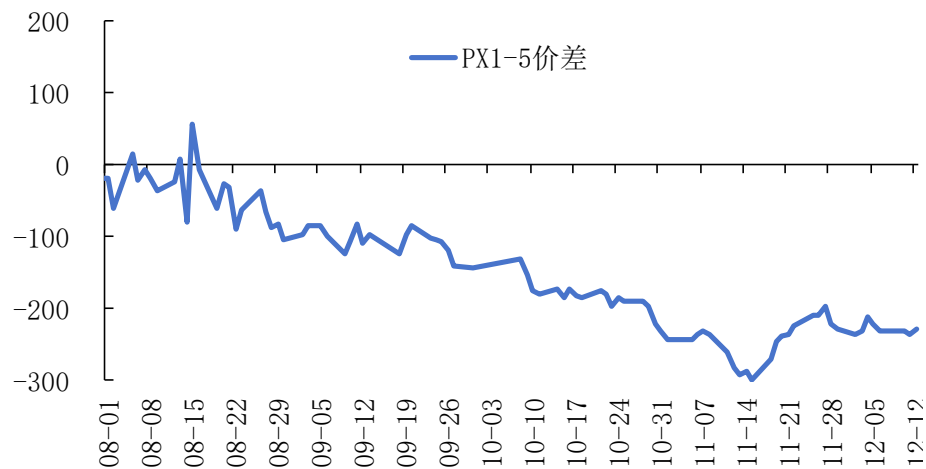


图 乙二醇近远月价差走势（1-5，元/吨）

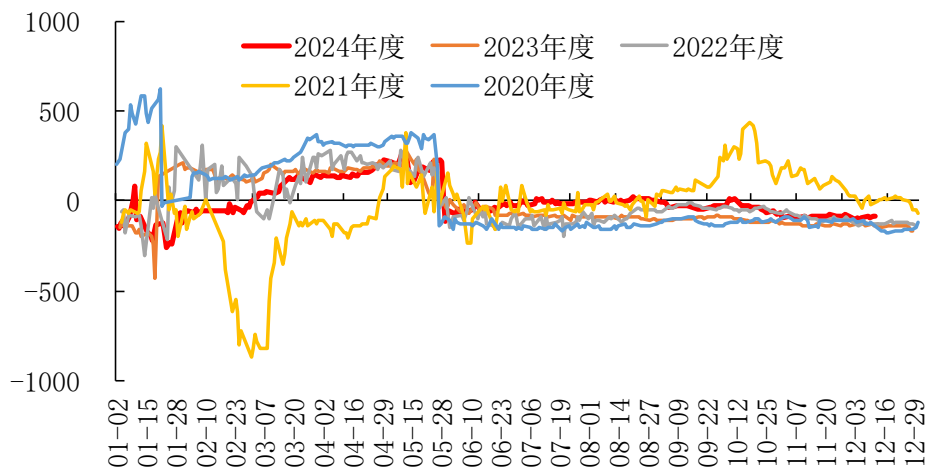


图 PTA近远月价差走势（1-5，元/吨）

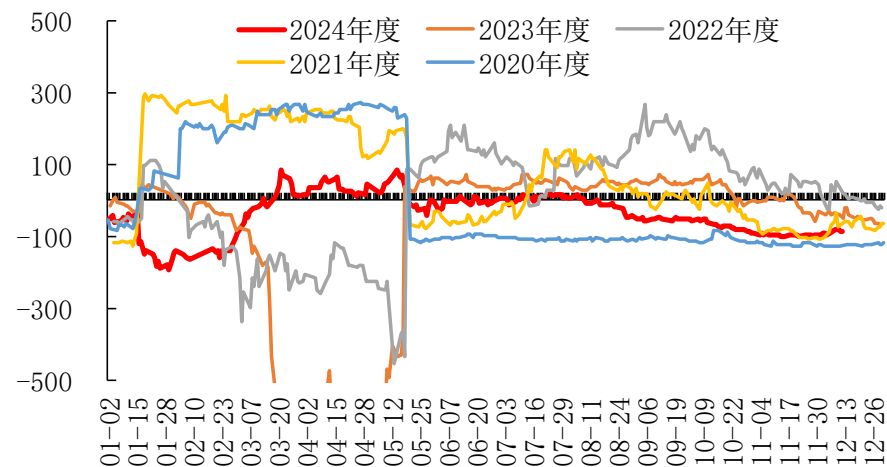
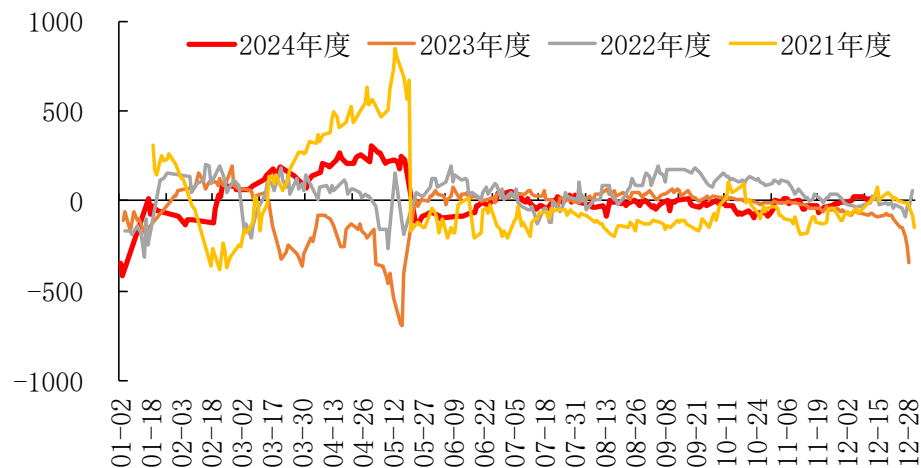


图 短纤近远月价差走势（1-5，元/吨）



「期现市场情况」-原料端价格 油价周内上涨，PXN低位震荡

图 国际原油价格（美元/桶）

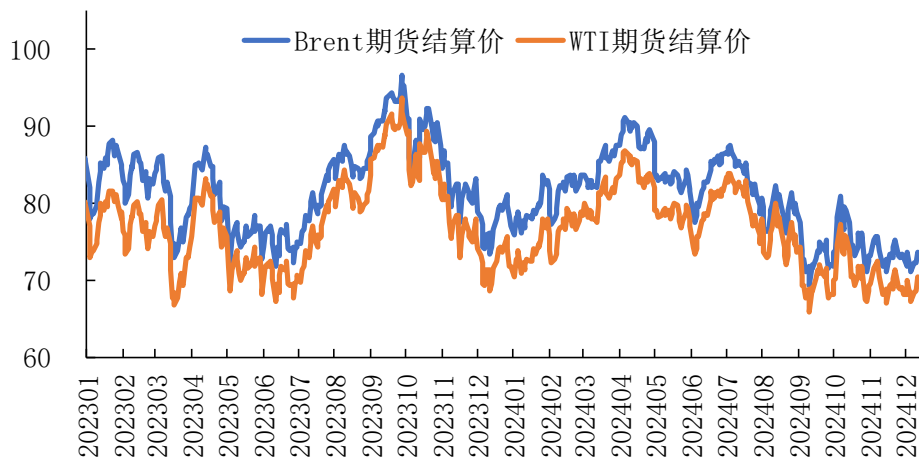


图 石脑油价格（CFR日本，美元/吨）



图 PX现货价格（美元/吨）

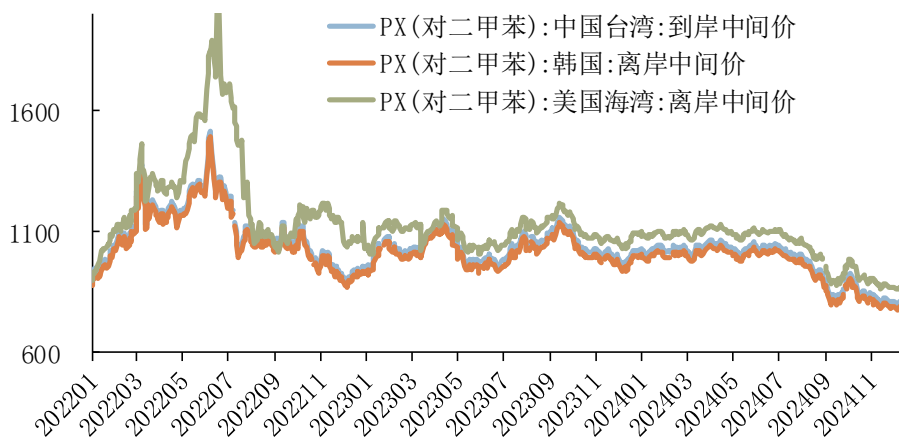
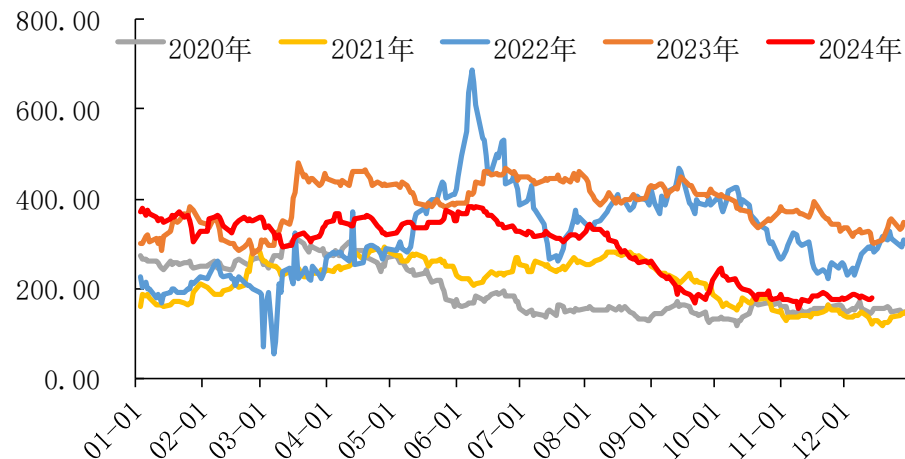


图 PX-石脑油价差（美元/吨）



「期现市场情况」-主要现货价格 乙二醇现货价格走强

图 PTA现货价格走势

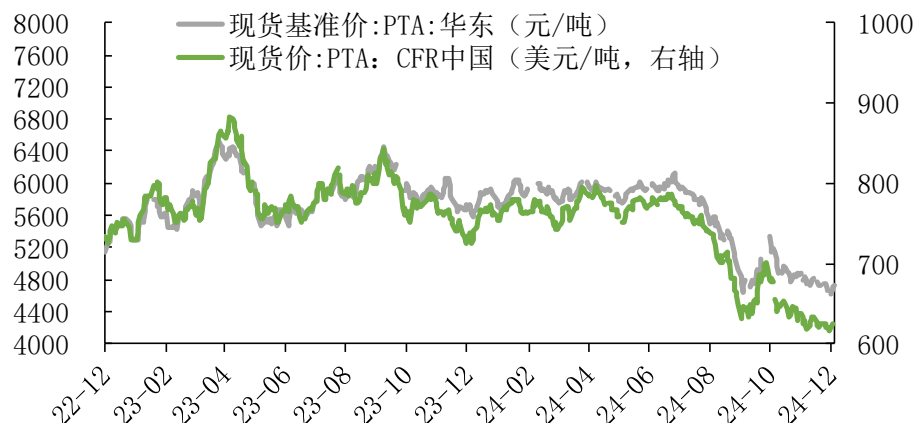


图 乙二醇现货价格走势

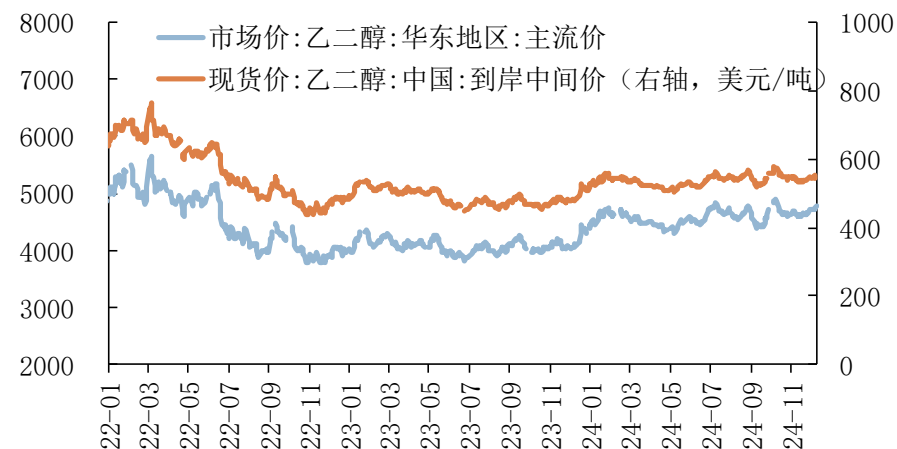
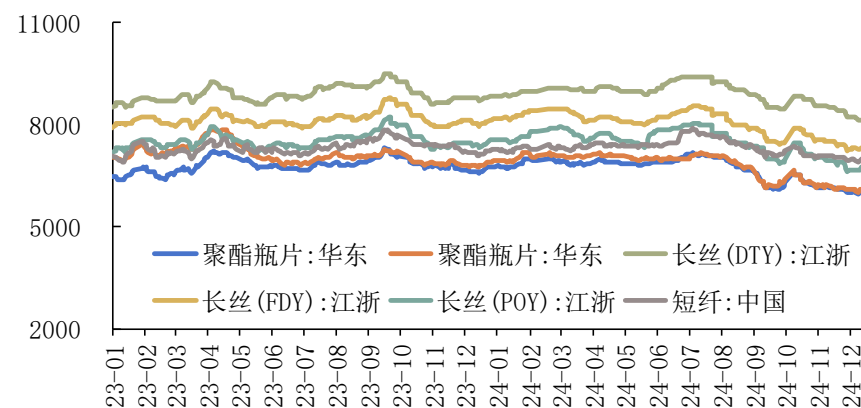


图 短纤现货价格 (元/吨)



图 聚酯产品价格 (元/吨)



03

产业链情况



「产业链情况」-PX供给 PX产量、开工率下滑，进口量下滑

图 PX产量（万吨）

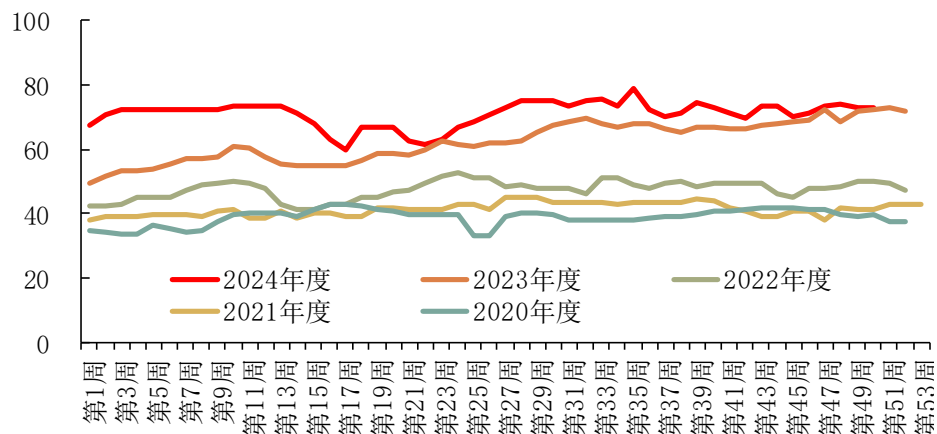


图 PX进口量（万吨）

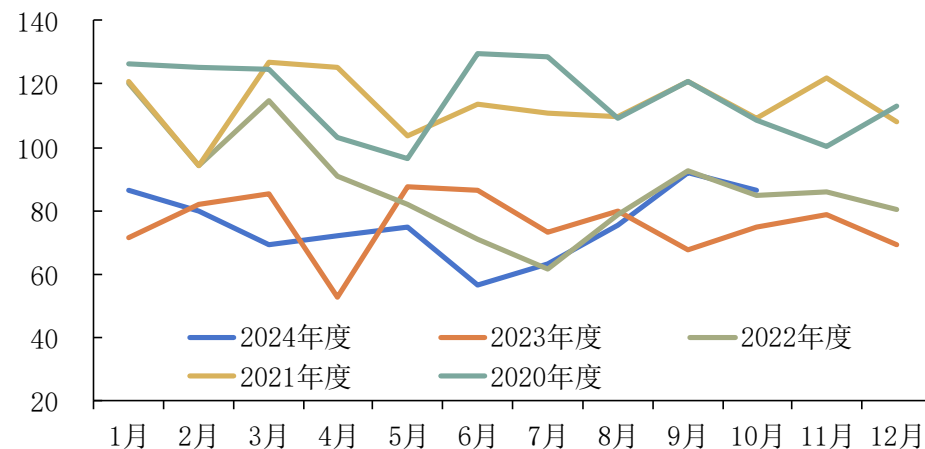


图 PX开工率-中国（周度，%）

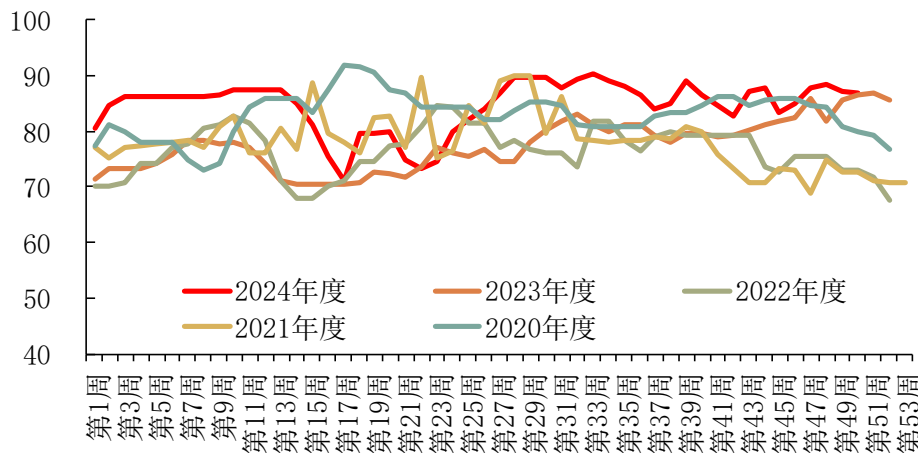
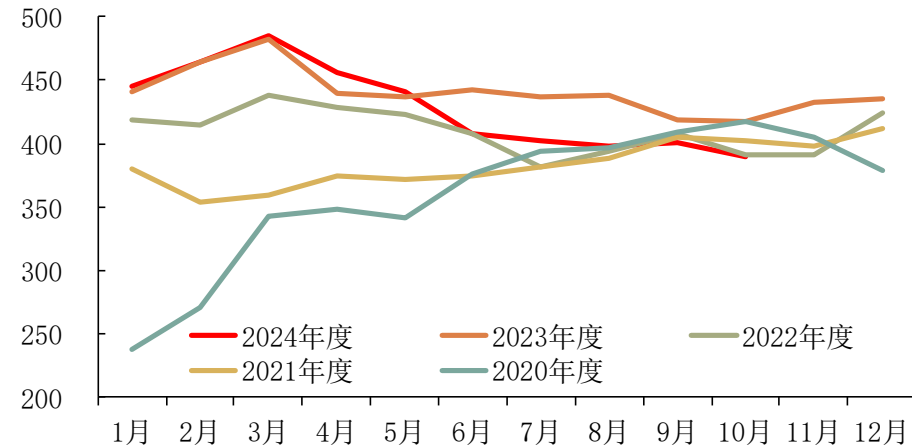


图 PX库存（万吨）



「产业链情况」-PX装置变动

企业	产能	地址	负荷	备注
齐鲁石化	9.5	山东淄博	0	2021年2月22日长停
青岛丽东	100	山东青岛	90%-95%	9月负荷提升
中化弘润	60	山东潍坊	0	2023年5月初重启，8月中停机
威联化学	200	山东东营	95%-100%	5月10日停机，6.18和6.26各重启一套 100万吨装置9.7-9.24检修
扬子石化	89	江苏南京	105%-110%	
上海石化	85	上海	80%-85%	
金陵石化	60	江苏南京	95%-100%	
镇海炼化	80	浙江宁波	100%-105%	4月4日检修20天，负荷提升
宁波中金	160	浙江宁波	70%-80%	4月16日检修40天，6月中上旬重启
福建福海创	160	福建漳州	90%-100%	5.21-7月上旬停机，11.8-11.15检修
福建联合	100	福建泉州	0%	10月8日检修2个月
惠州炼化	245	广东惠州	90%-95%	
海南炼化	160	海南洋浦	100%	100万吨装置12月5-8日停机
洛阳石化	21.5	河南洛阳	0	
大连福佳化	140	辽宁大连	100%	月内装置负荷提升
辽阳石化	100	辽宁辽阳	70%-75%	
恒力大连	500	大连长兴岛	100%-110%	4月16日一套装置检修10天，5.25一套装置检修10天， 6.5重启，8月底负荷恢复
天津石化	39	天津	80%-85%	
乌石化	100	乌鲁木齐	80%	4月15日检修两周
彭州石化	75	四川彭州	100%-105%	
浙江石化	900	浙江舟山	80%-90%	5.17-5.24检修后重启， 9月底-10.14停机，10.28-11.5重整检修
中化泉州	80	福建泉州	70%-80%	10月底-11月中旬 低负荷，已恢复
九江石化	89	江西九江	100%	7.28-8.5停车检修，10.9-10.19检修
盛虹炼化	400	江苏连云港	90%-95%	
广东石化	260	广东揭阳	100%	11月初降负10%，12月恢复
中海油宁波大榭	160	浙江宁波	70%	10月10日检修2个月
合计	4373		87.00%	

* 红字：近期变动 黑字：历史情况 蓝字：未来计划

「产业链情况」-PTA供给 PTA产量开工下降，企业库存上升



图 PTA周度产量（万吨）

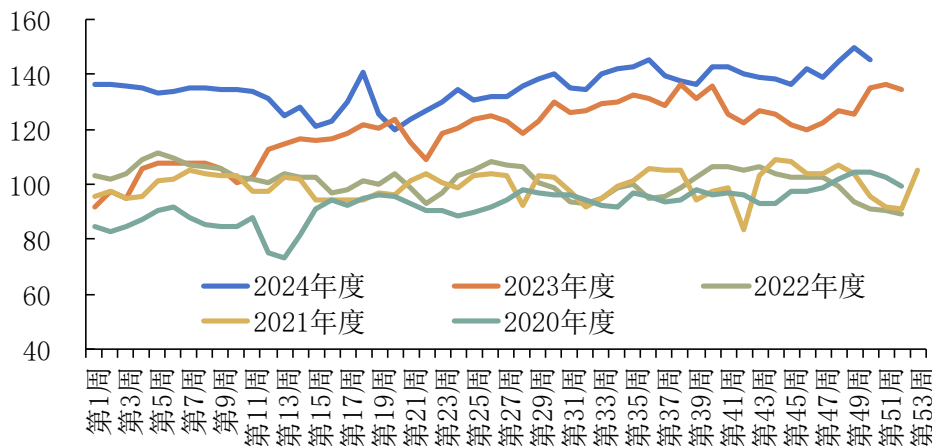


图 PTA开工率（日，%）

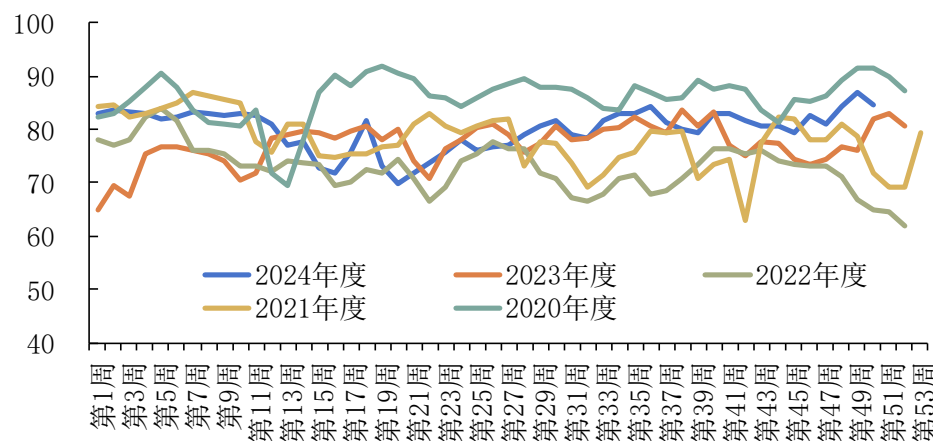


图 PTA出口情况（万吨）

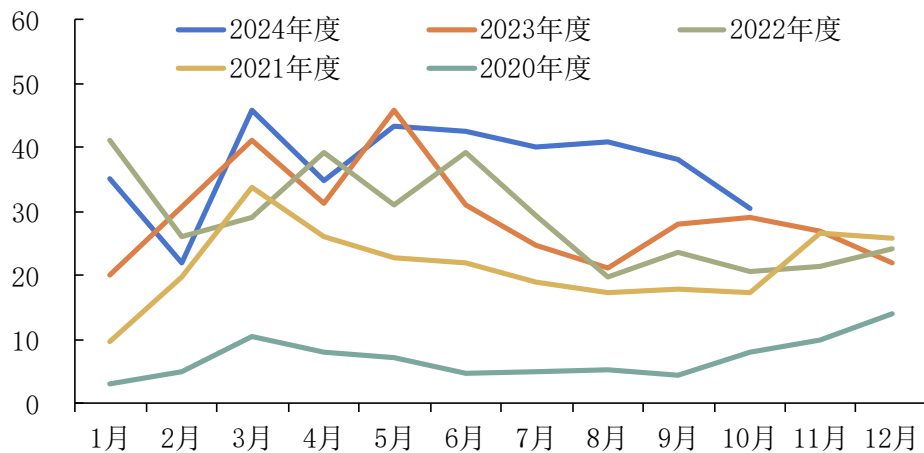
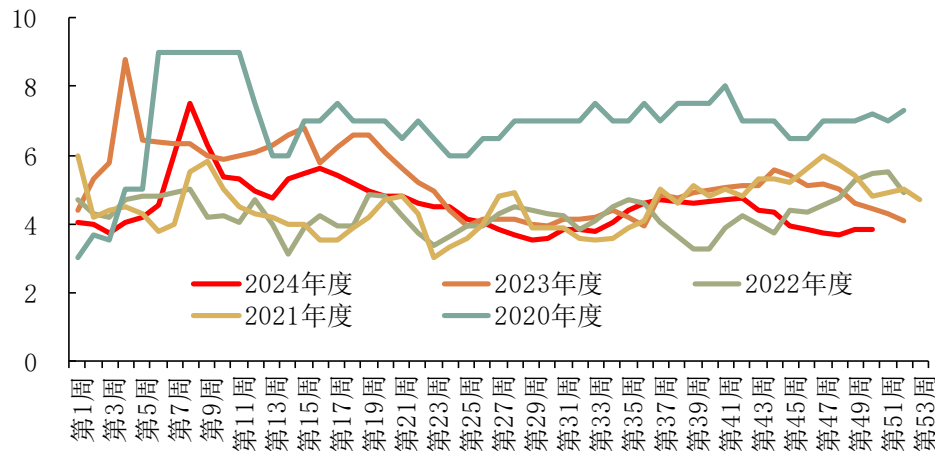


图 PTA企业库存天数（天）



「产业链情况」-PTA利润 供需结构偏弱，PTA加工费跌至历史低位

瑞达期货研究院

图 PTA企业利润及开工率（元/吨，%）

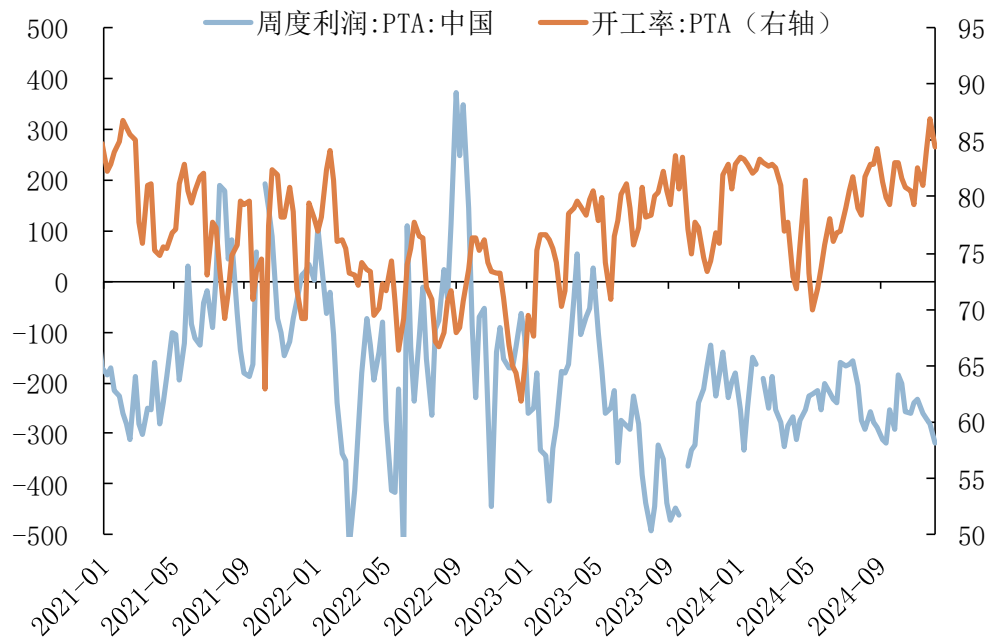
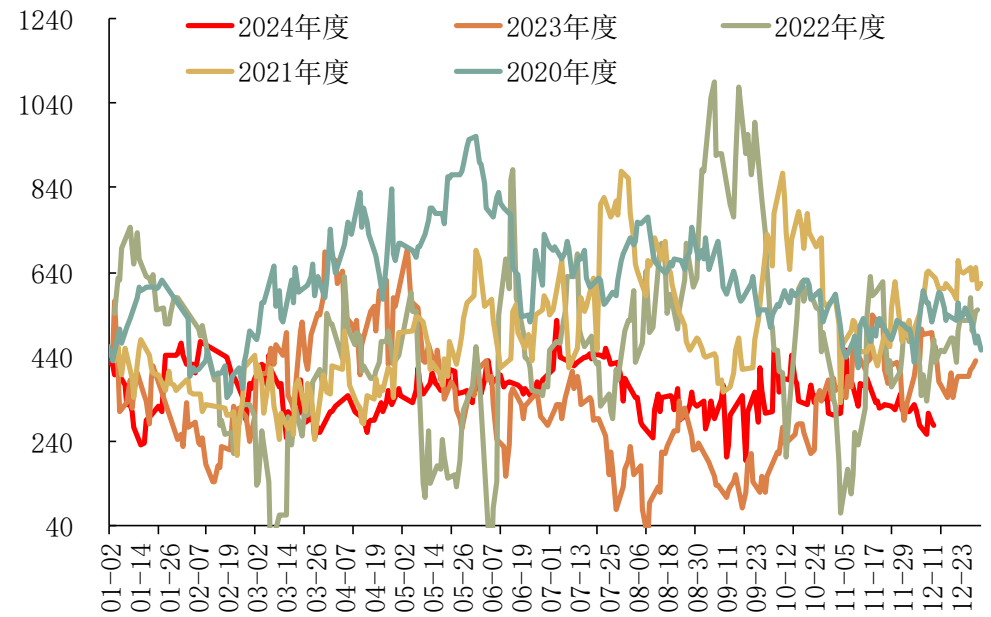


图 PTA加工费（元/吨）



「产业链情况」-PTA装置变动



企业	设计产能	地点	备注
虹港石化	150	江苏连云港	2021.3停车检修, 重启待定
虹港石化	250	江苏连云港	5.6检修, 5.21重启, 11.5-11.14 停车后重启
福海创	450	福建漳州	5.20降负至5成, 11.27提负
扬子石化	60	江苏连云港	2022.9重启, 12月停车
仪征化纤	35	江苏仪征	2023.4.13停车
仪征化纤	64	江苏仪征	2024.4.10停车
仪征化纤	300	江苏仪征	2024.4上旬投料, 5月中提至满负 荷, 11.6降负至6成, 11.27提负
台化兴业	120	浙江宁波	9.1按计划检修, 长期停车
台化兴业	150	浙江宁波	5.23检修, 8.13重启
逸盛宁波	200	浙江宁波	1.26停车检修, 11.7重启
逸盛宁波	220	浙江宁波	12.8因故停车
逸盛新材料	360	浙江宁波	11.16降负至6成
逸盛新材料	360	浙江宁波	5.16停车, 6月初重启
逸盛大连	225	辽宁大连	7月下旬临停后恢复
逸盛大连	375	辽宁大连	7月下旬临停后恢复, 9.26提满
逸盛海南	200	海南	6.21短停, 6.28出料
逸盛海南	250	海南	8.4降负, 8.12提满,
亚东石化	75	上海	2023.11停车
英力士(原珠海BP石化)	110	广东珠海	9月初因故停车检修, 9/14重启, 12月初停车, 预计月末重启
英力士(原珠海BP石化)	125	广东珠海	5.20因故停车, 5.24重启, 目前 正常
中石化洛阳石化	32.5	河南洛阳	23年3月初停车, 重启待定

企业	设计产能	地点	备注
汉邦石化	220	江苏江阴	2024.6.3重启, 8.12短停, 8.15重 启, 因故停车, 9.20重启
海伦石化	120	江苏江阴	1#因故7.15停车, 7.21重启
海伦石化	120	江苏江阴	9月台风影响临停, 国庆重启
嘉兴石化	150	浙江嘉兴	9.10-9.29检修, 12.12因故停车
嘉兴石化	220	浙江嘉兴	5.5停车, 5.15重启
嘉通能源	300	江苏南通	正常
嘉通能源	300	江苏南通	7.25检修2周, 8.8重启
恒力石化	220	辽宁大连	5.6停车, 5.25重启
恒力石化	220	辽宁大连	正常
恒力石化	220	辽宁大连	10.7-11.27停车
恒力石化	250	辽宁大连	8/17-8.30检修
恒力石化	250	辽宁大连	6.29停车检修, 7.15重启
恒力惠州	250	广东惠州	5.6-5.10停车, 目前正常
恒力惠州	250	广东惠州	10.13-10.24检修
重庆蓬威	90	重庆	24年7.25停车, 8月底停车
四川能投	100	四川	4.3停车, 8月底重启
独山能源	250	浙江嘉兴	6.27检修, 7.5重启, 正常
独山能源	250	浙江嘉兴	10.27-11.7, 正常
新疆中泰	120	新疆	4.26重启5成, 4.30提至7成, 6.20 装置因故停车, 7.15重启7成, 10.6停车, 重启时间待定
福建百宏	250	福建	正常
东营威联	250	山东	5.6-6.23停车, 11.13-11.28停车

* 红字: 近期变动 黑字: 历史情况 蓝字: 未来计划

「产业链情况」-乙二醇供给 乙二醇开工率和产量小幅下滑

图 乙二醇产量（周，万吨）

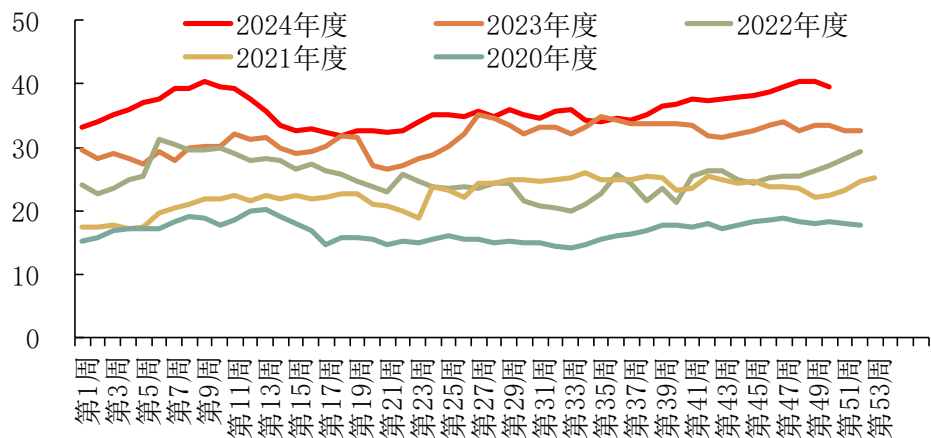


图 乙二醇开工率走势（%）

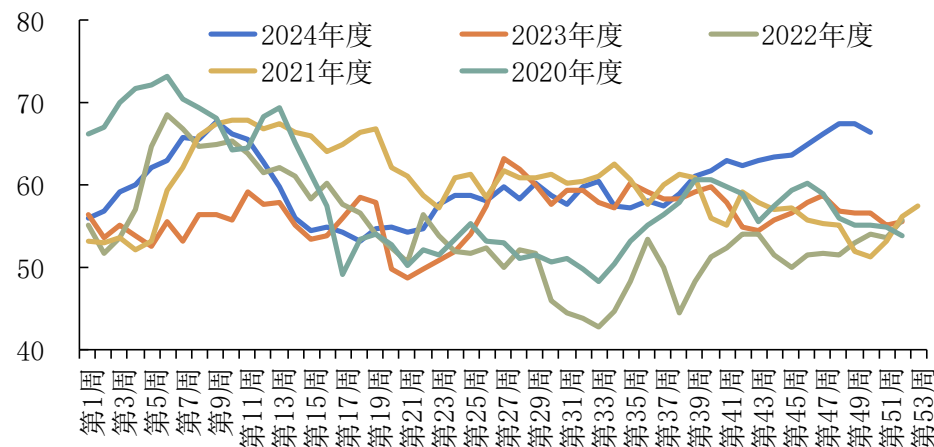


图 乙二醇开工率-乙烯制（周，%）

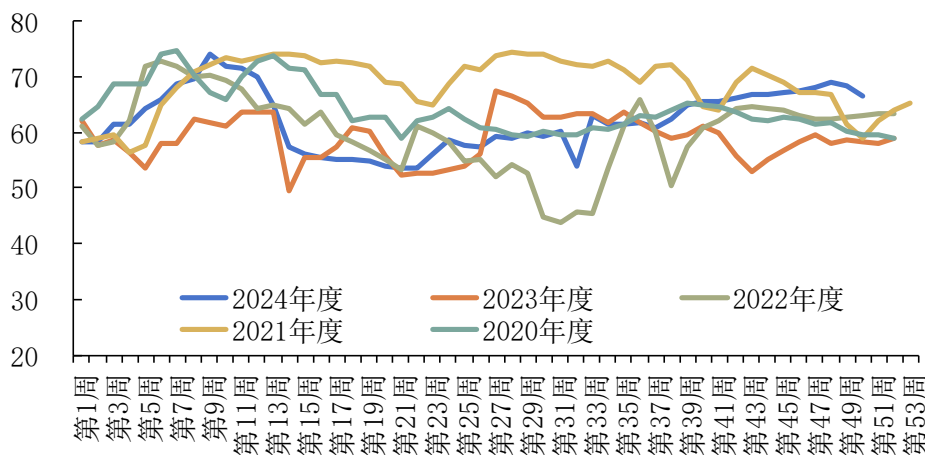
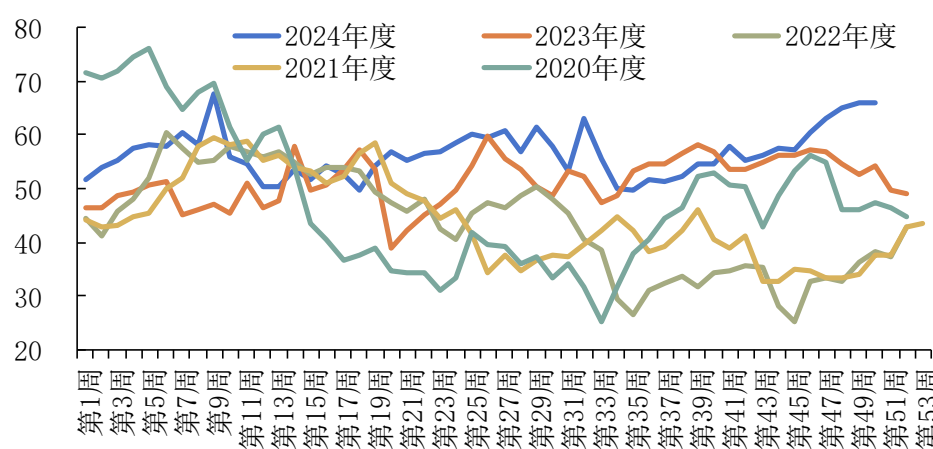


图 乙二醇开工率-煤制（周，%）



「产业链情况」-乙二醇进出口 进口量下滑，港口库存持续去化



图 乙二醇进口数量（万吨）

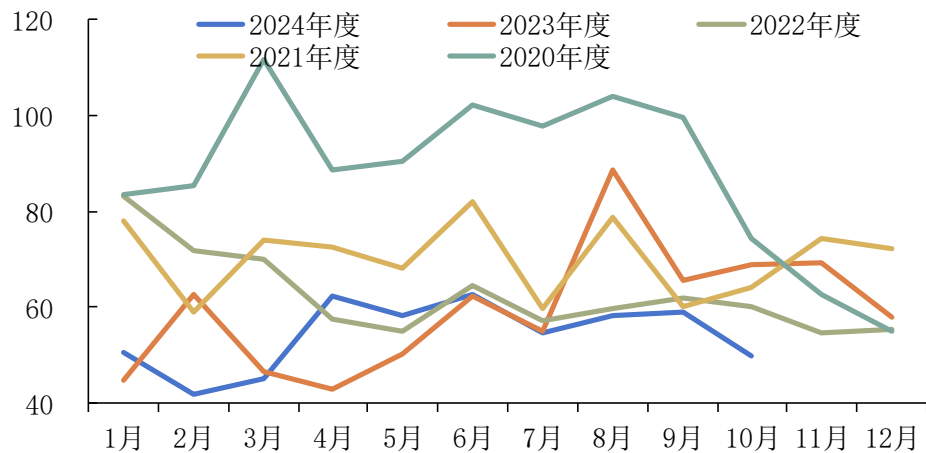


图 乙二醇出口数量（万吨）

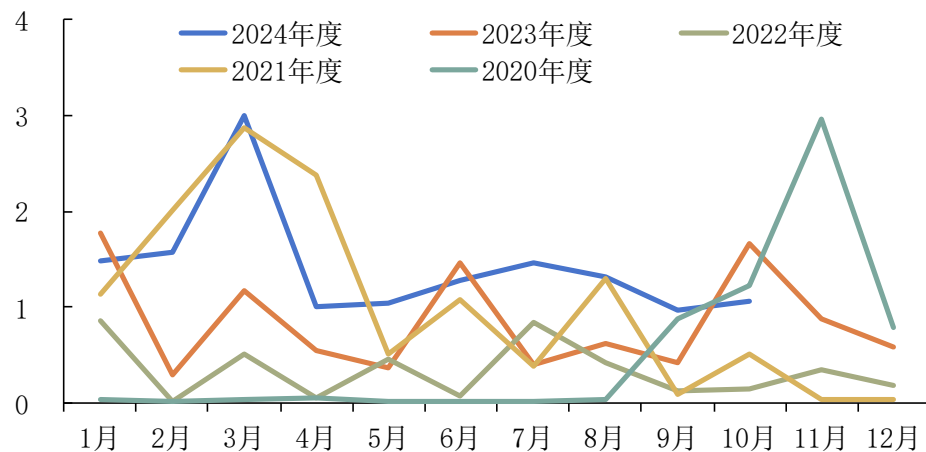


图 乙二醇华东主要港口库存（周，万吨）

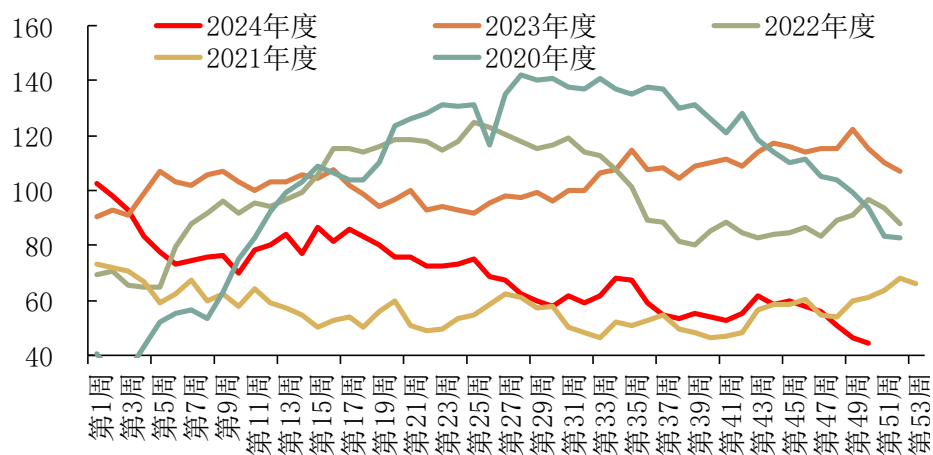
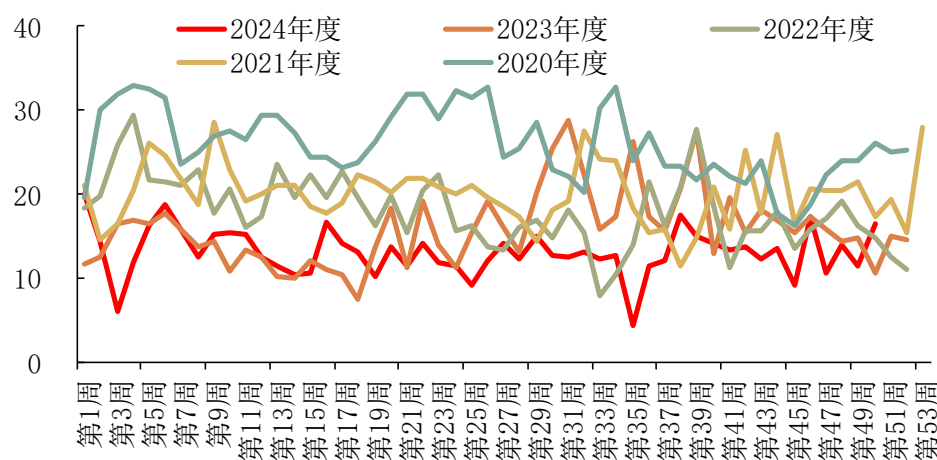


图 乙二醇预计到港量（周，万吨）



「产业链情况」-乙二醇利润情况 各工艺开工毛利上升

图 乙二醇煤制毛利（元/吨）

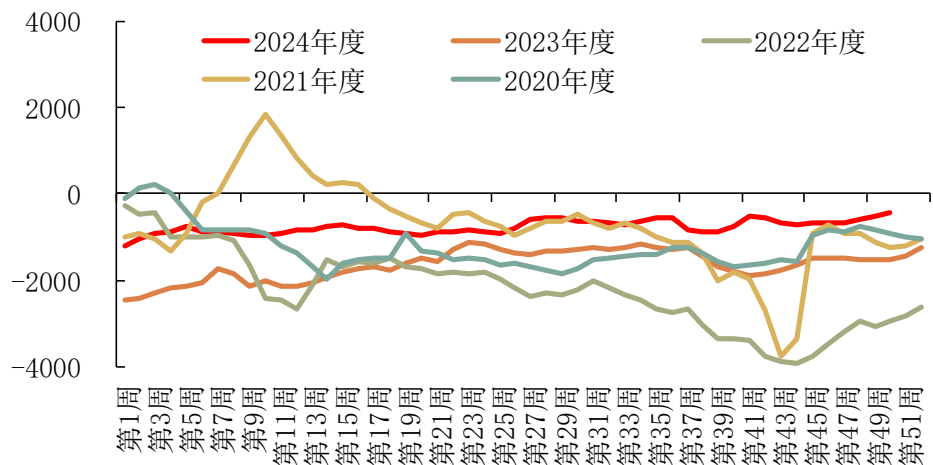


图 乙二醇石脑油制毛利（元/吨）

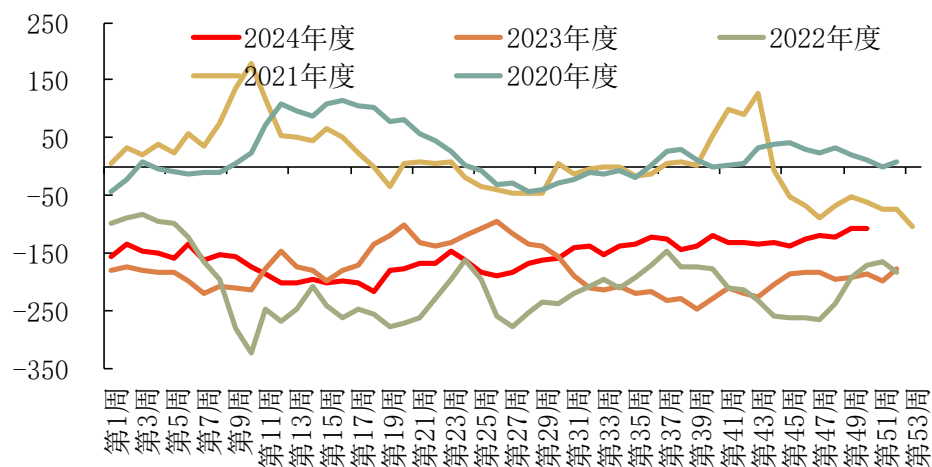


图 乙二醇甲醇制毛利（元/吨）

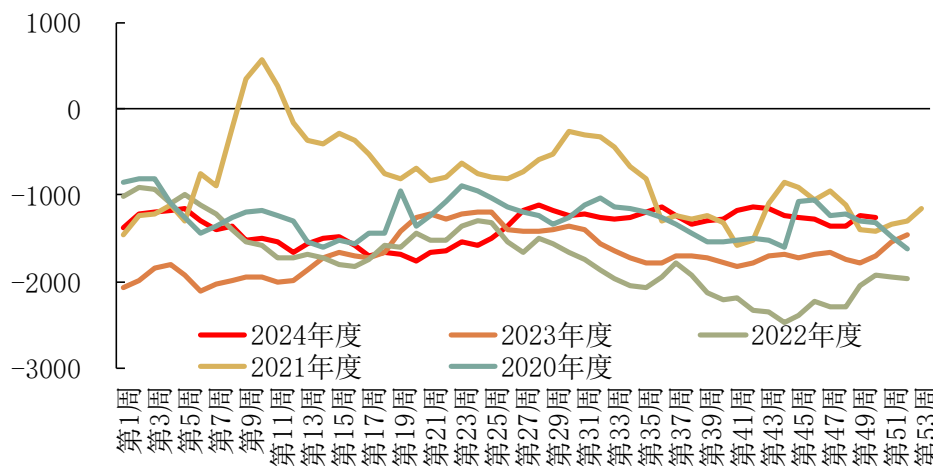
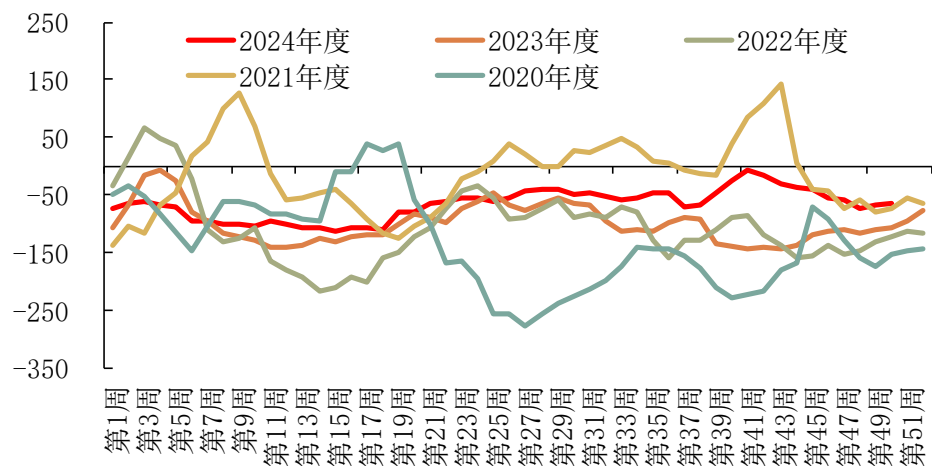


图 乙二醇乙烯制毛利（元/吨）



「产业链情况」-乙二醇装置情况-煤制

地区	企业	设计产能	开工率	装置状态
华北	华鲁恒生2#	50	0%	
华北	通辽金煤	30	48%	5月中上旬因故停车检修1周, 5.25重启, 9.16-10.18停车检修
华北	内蒙古易高	12	0%	2022.8停车检修, 重启待定
华北	新杭能源	40	0%	8.24停车检修, 重启待定
华北	内蒙古荣信化工	40	92%	7.19停车检修, 8月中重启, 负荷提升
华北	内蒙古建元	26	58%	5.13停车检修10天, 9月初停车检修40天, 10月下重启, 负荷稳定
华北	阳煤寿阳	22	90%	7月底临停检修, 8月中短停检修, 10月下旬停车, 11月中重启
华北	山西沃能	30	75%	7.24停车检修, 8月中重启, 负荷稳定
华北	山西美锦	30	49%	5.28意外停车10天, 10.24-11.24停车
华中	永城永金1#	20	91%	负荷稳定
华中	永城永金2#	20	94%	负荷稳定
华中	濮阳永金	20	92%	23年10月效益问题停车, 24年10月已重启
华中	湖北三宁	60	0%	5月上旬停车技改, 技改后暂生产EG, 5月底重启, 8月底转产合成氨
华东	红四方	30	50%	7月底临停检修, 8月初重启, 半负荷运行
华东	安徽昊源	30	103%	负荷稳定
华南	广西华谊	20	87%	2023年4月停车技改, 2024年11月中重启, 符合稳定
西北	新疆天业1#	5	0%	停车中
西北	新疆天业2#	30	0%	停车中, 有重启计划
西北	新疆天业3#	60	83%	10.8停车检修, 11月初重启, 负荷上调
西北	新疆天盈	15	0%	5月下旬停车检修, 负荷稳定, 10月下旬停车检修两个月
西北	新疆广汇	40	92%	6.26停车检修, 8.15重启, 10月初提负, 负荷稳定
西北	陕西渭河	30	109%	负荷稳定
西北	神华榆林	40	45%	负荷稳定, 12.10检修, 预计20天
西北	陕西延长	10	80%	5月上旬设备问题停车10天, 目前负荷稳定
西北	陕煤集团	180	100%	负荷稳定
西北	黔希煤化	30	103%	5月初重启出料, 负荷稳定
西北	新疆中昆	60	67%	5月初重启出料, 负荷稳定
西北	陕西榆能	40	50%	5月初重启出料, 10月中计划检修, 降负荷运行
西北	合计	1020	66%	

* 红字: 近期变动 黑字: 历史情况 蓝字: 未来计划

「产业链情况」-乙二醇装置情况-乙烯制

地区	企业	设计产能	开工率	装置状态
华东	上海石化	61	0%	转产E0
华东	扬子石化	30	5%	9月重启, 主产E0为主
华东	扬子巴斯夫	34	49%	负荷稳定
华东	远东联	45	70%	10.9停车检修, 11月初重启
华东	富德能源	50	60%	负荷稳定
华东	三江化工	38	0%	5月上旬停车, 目前主产环氧
华东	三江化工	70	112%	负荷稳定
华东	镇海炼化	145	46%	1号线稳定, 2号线停车中, 计划年底重启
华东	斯尔邦	4	46%	负荷稳定
华东	浙石化	235	103%	1号线9月初-9.16停车, 负荷上调
华东	卫星化学	180	93%	1#负荷稳定, 2#4月初检修3个月, 7月底重启
华东	盛虹炼化	190	69%	12月初至中旬检修, 目前重启
华北	燕山石化	8	0%	停车中暂无重启计划
华北	天津石化	4	0%	停车中暂无重启计划
华北	中沙(天津)	42	52%	负荷稳定
华北	烟台万华	42	26%	负荷稳定
东北	恒力	180	86%	负荷稳定
东北	吉林石化	16	10%	低负荷运行中
东北	北方化学	20	47%	7.10停车检修, 10月初重启, 负荷稳定
东北	抚顺石化	4	0%	停车中
东北	辽阳石化	20	0%	停车转产
华南	茂名石化	12	8%	低负荷运行中
华南	福建联合	40	75%	5月上旬停车, 7月中停车检修, 8月初重启, 负荷稳定
华南	中海壳牌	83	75%	负荷稳定
华南	中化泉州	50	113%	负荷稳定
华南	中科炼化	40	100%	3月中下旬停车检修, 5月底出料, 负荷稳定
华南	海南炼化	80	83%	负荷稳定
华南	古雷石化	70	73%	负荷稳定
华中	武汉石化	28	0%	10.10检修, 预计两个月
西北	独山子石化	6	0%	停车中
西南	四川石化	36	63%	负荷稳定
	合计	1824	66%	

- 红字: 近期变动
- 黑字: 历史情况
- 蓝字: 未来计划

「产业链情况」-聚酯、短纤生产情况

聚酯总体产量开工小幅下降



图 聚酯周度产量（吨）

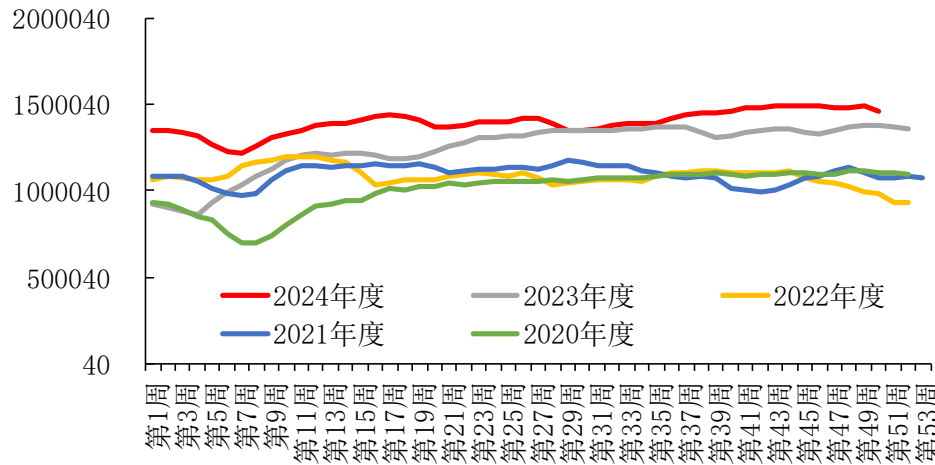


图 聚酯周度开工率（%）

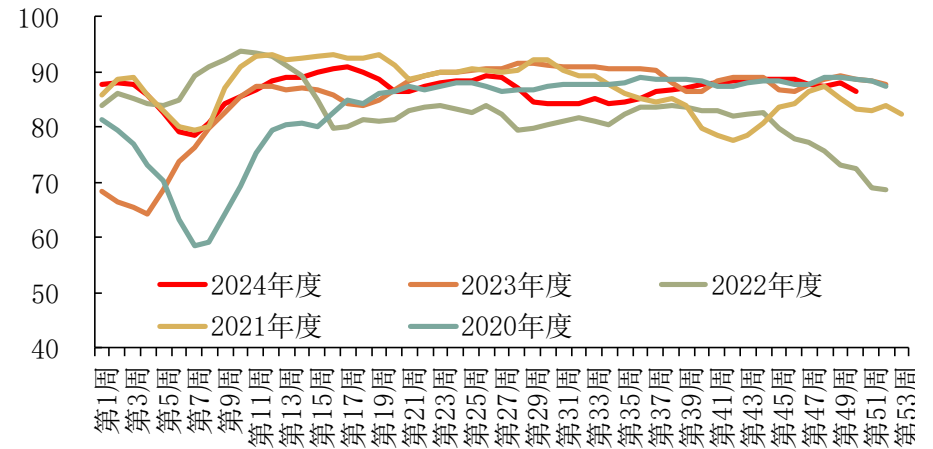


图 直纺短纤周度产量（吨）

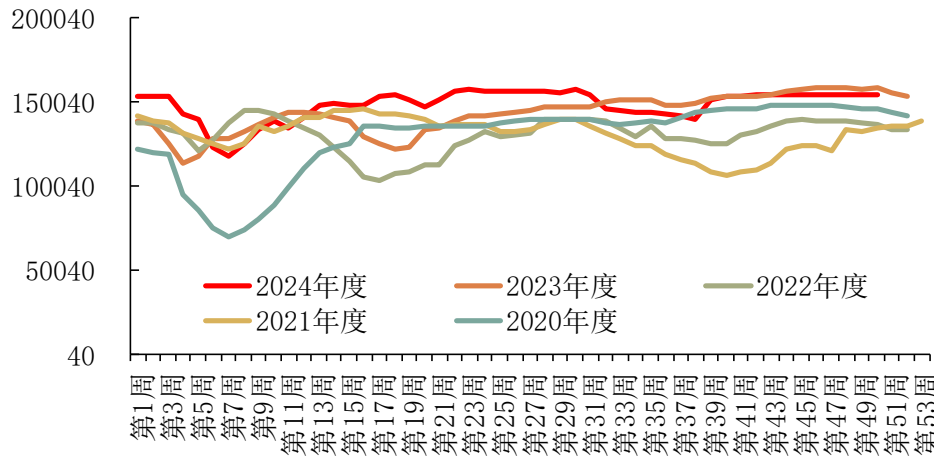
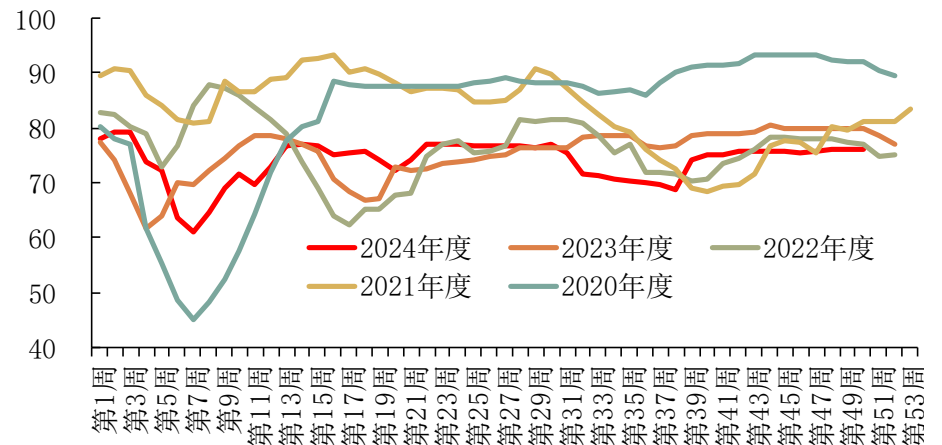


图 直纺短纤周度开工率（%）



「产业链情况」-长丝、瓶片生产情况

图 直纺长丝周度产量（吨）

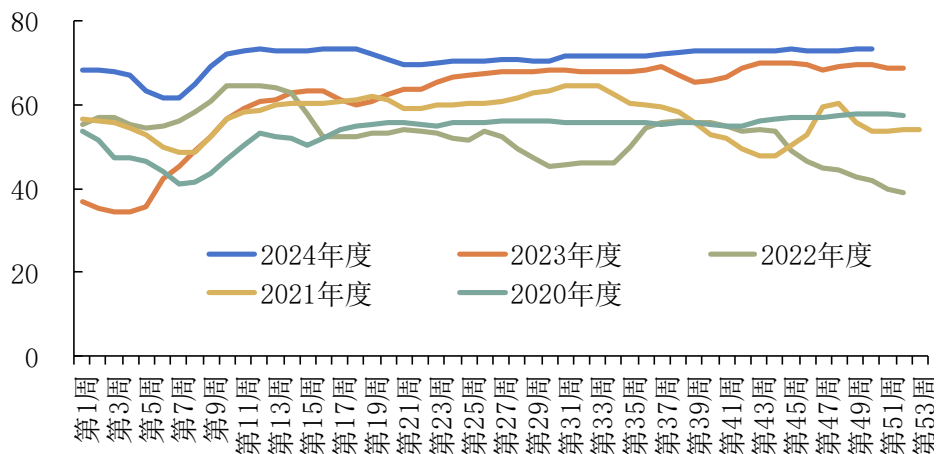


图 直纺长丝周度开工率（%）

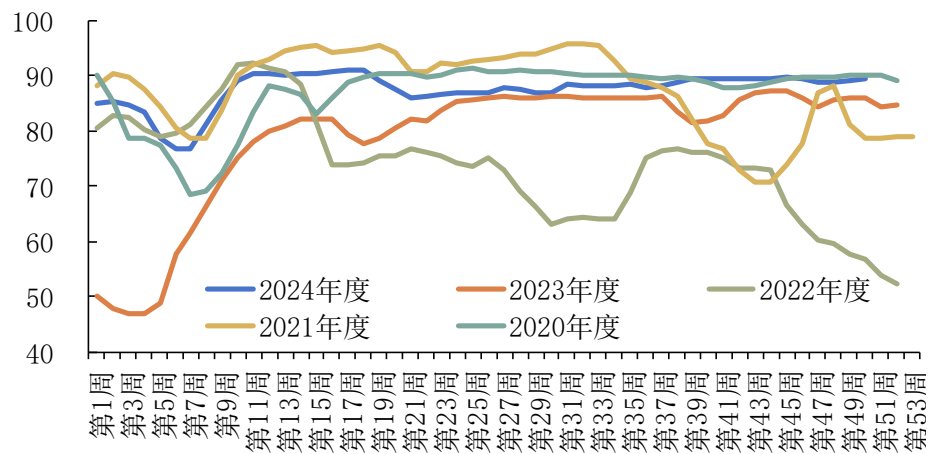


图 聚酯瓶片周度产量（吨）

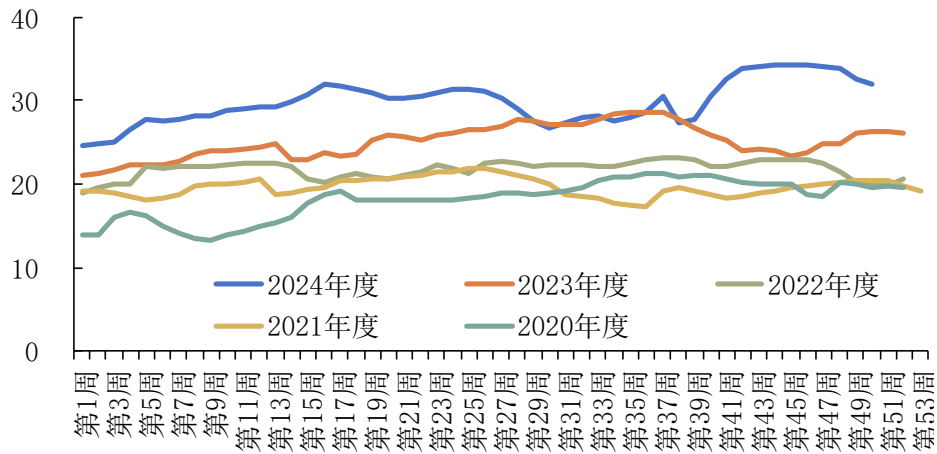
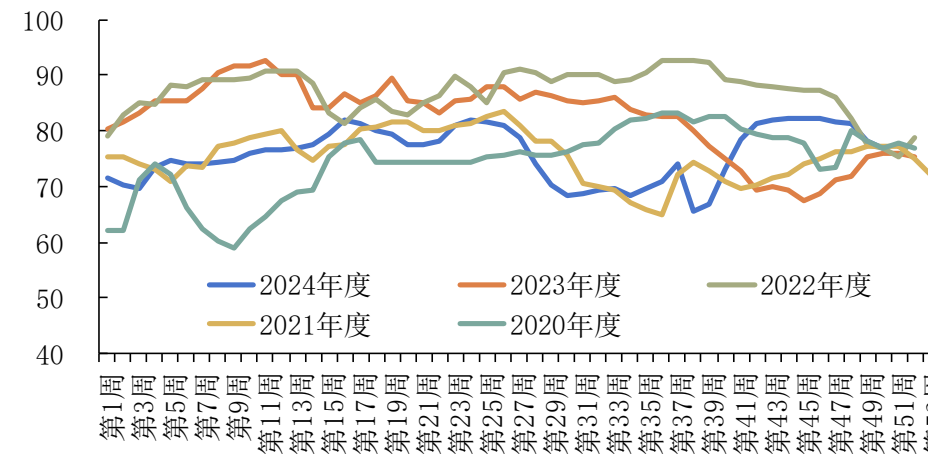


图 聚酯瓶片周度开工率（%）



「产业链情况」-短纤产销情况 短纤产销上涨，生产毛利回升

图 涤纶短纤产销率 (%)

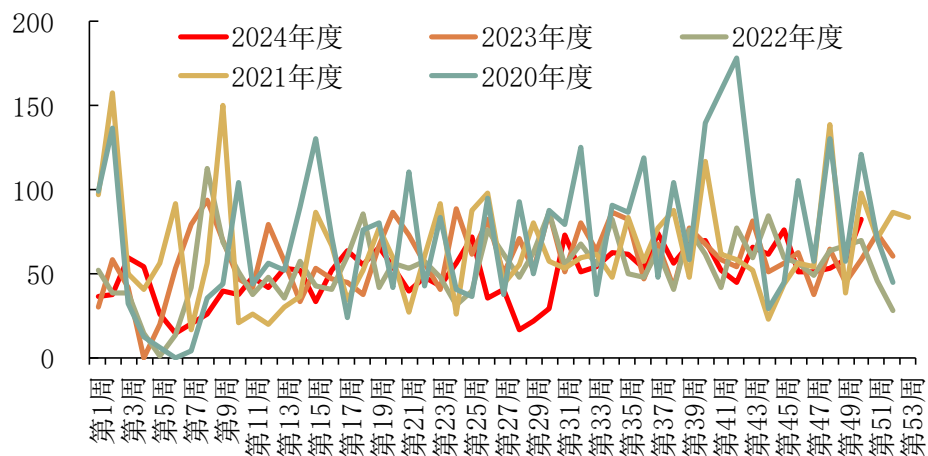


图 涤纶短纤生产成本及毛利 (元/吨)

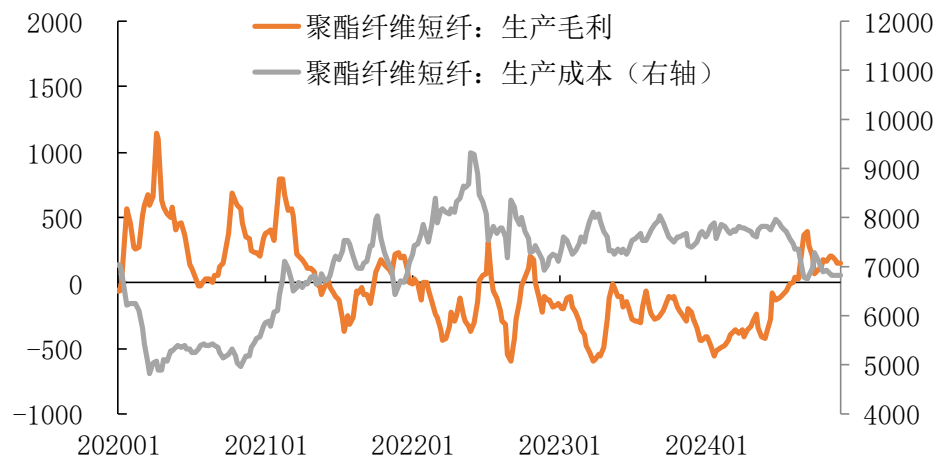


图 涤棉纱周度开工率 (%)

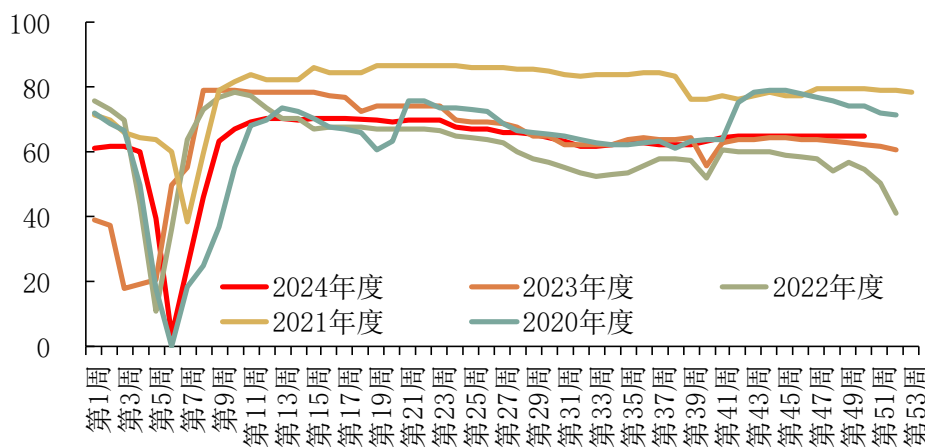
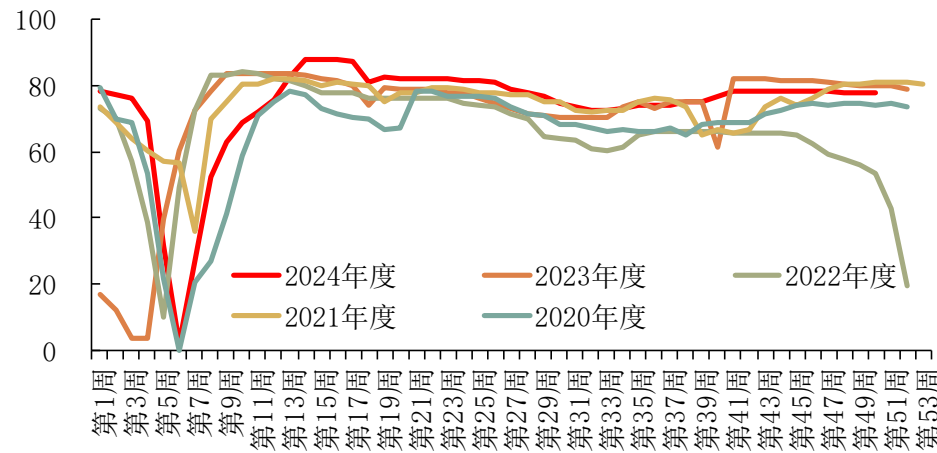


图 纯涤纱周度开工率 (%)



「产业链情况」-纺织行业情况 织机开工下滑，原料库存天数上升



图 纺织企业原料库存天数

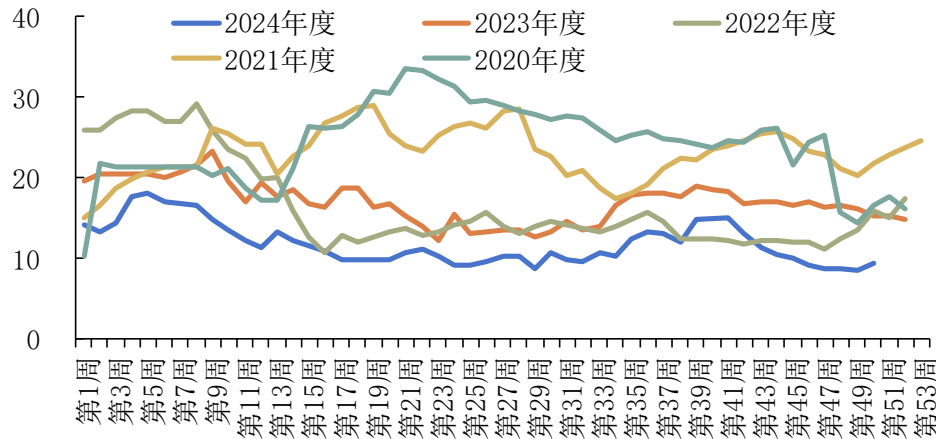


图 纺织厂内库存天数（产成品）

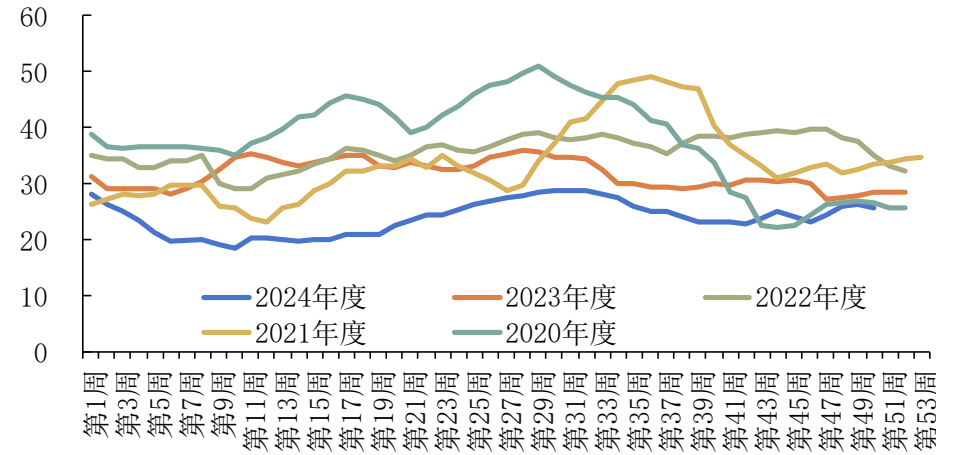


图 纺织企业订单天数

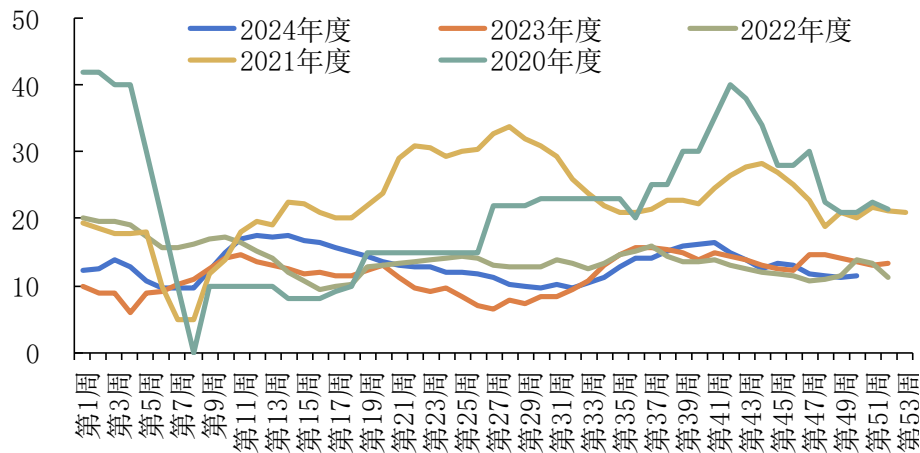
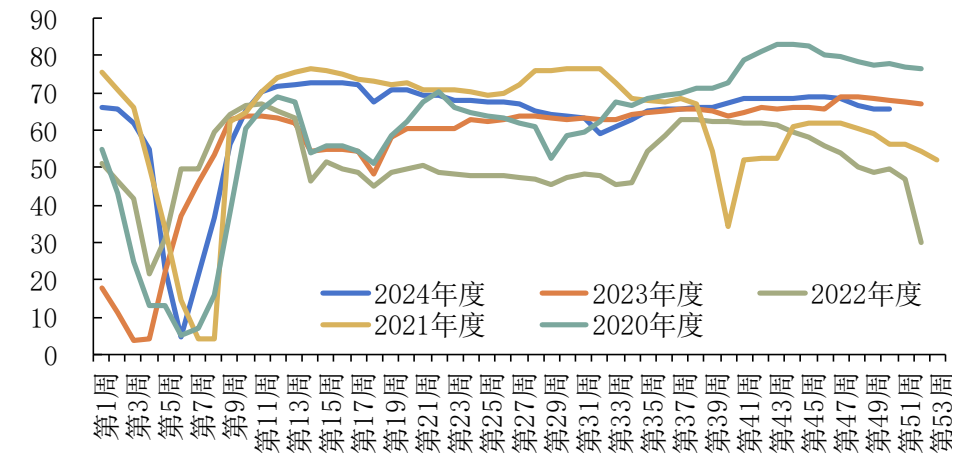


图 江浙织机开工率（%）



「产业链情况」-终端需求情况 纺服零售、出口累计同比、环比上升 瑞达期货研究院

图 服装内销零售额及同比（亿元，%）

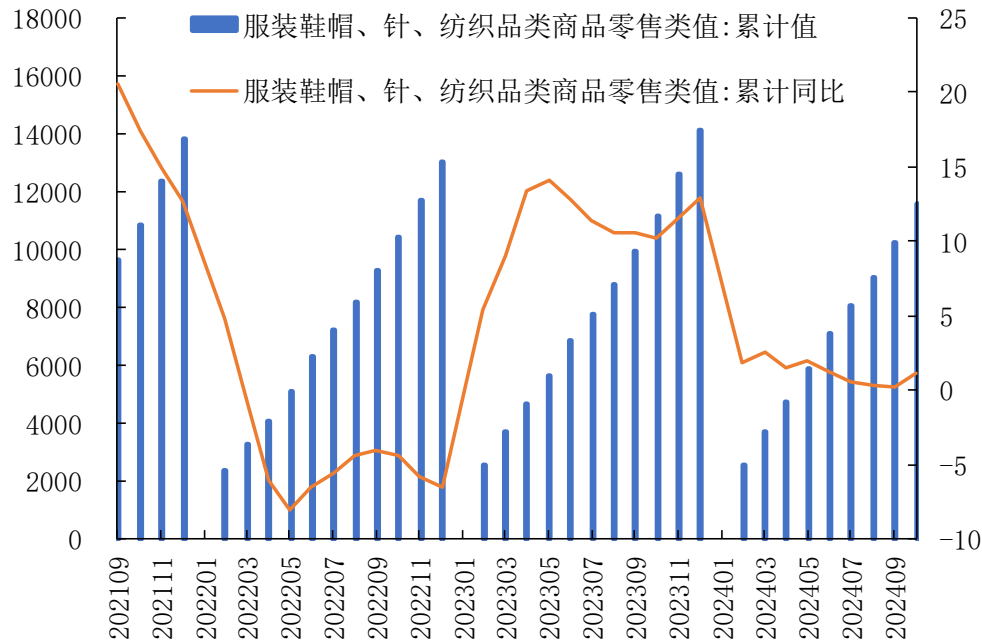
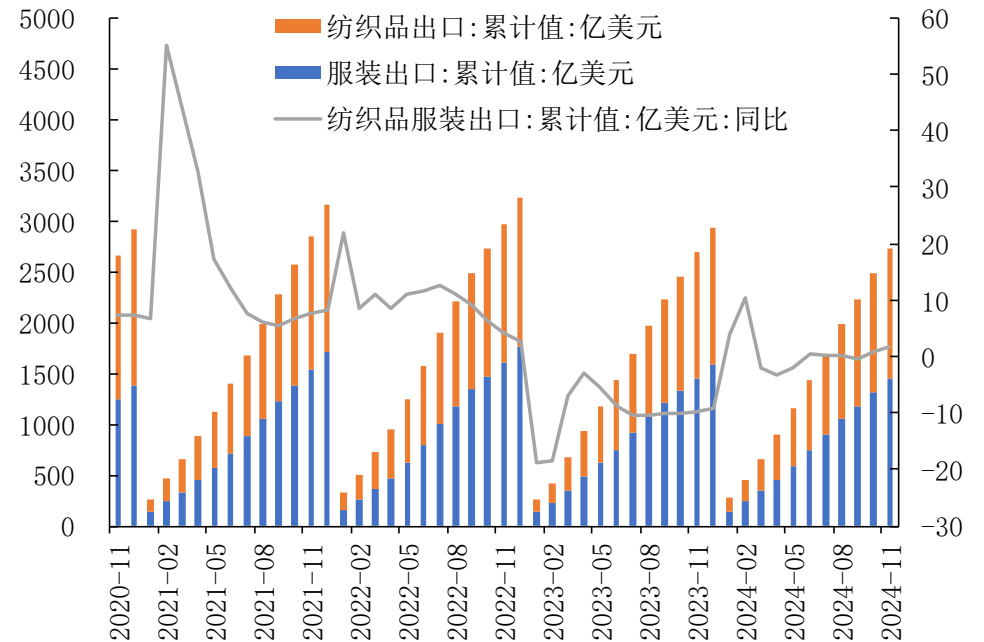


图 纺织品服装出口额及同比（亿美元，%）



「产业链情况」-瓶片行业情况 生产毛利低位徘徊，库存水平上升



图 瓶片生产毛利（元/吨）

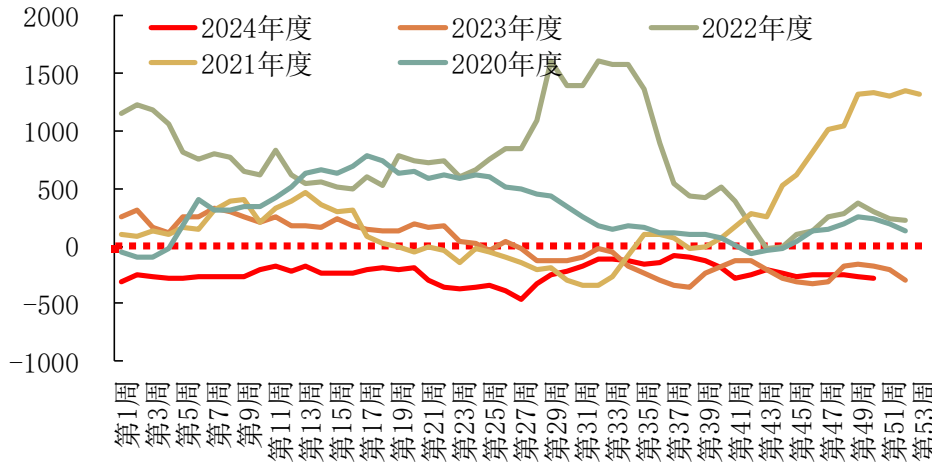


图 瓶片厂内库存天数（天）

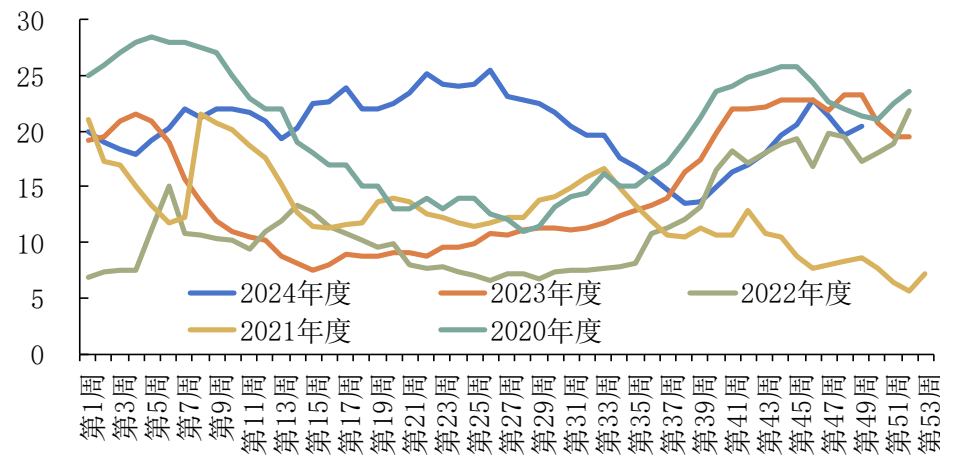


图 瓶片出口季节性走势（吨）

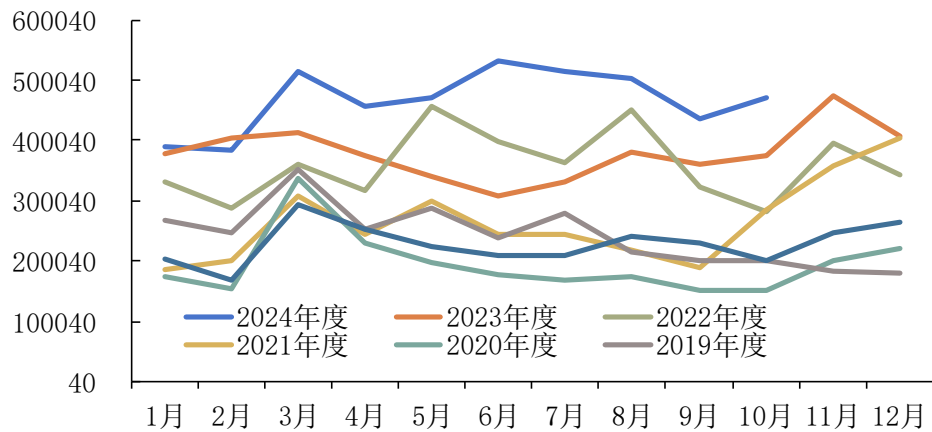
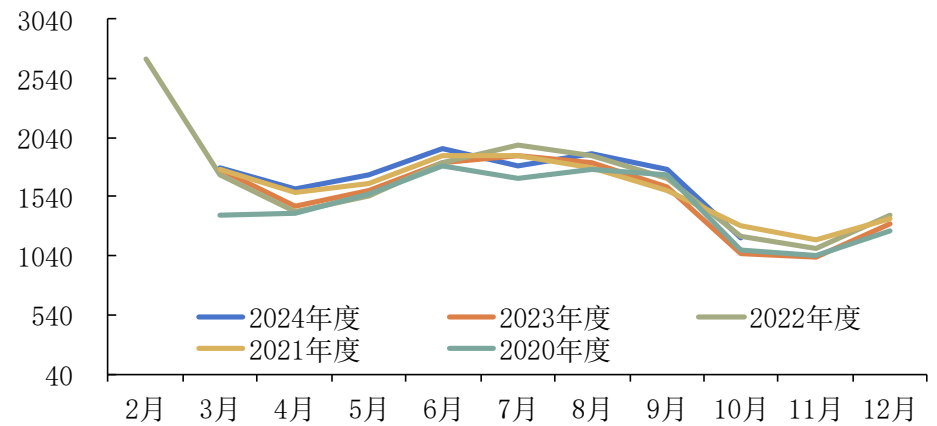


图 饮料产量季节性（万吨）



04

期权市场



「期权市场」

图 PTA认沽认购期权成交情况（日，张）

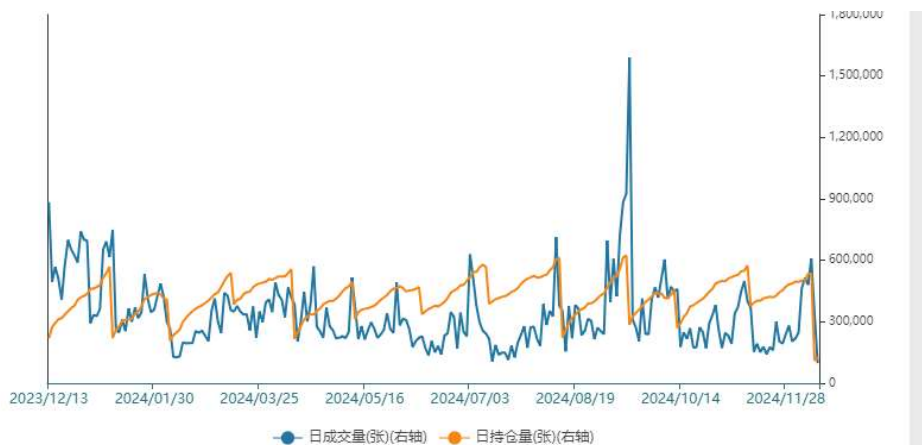
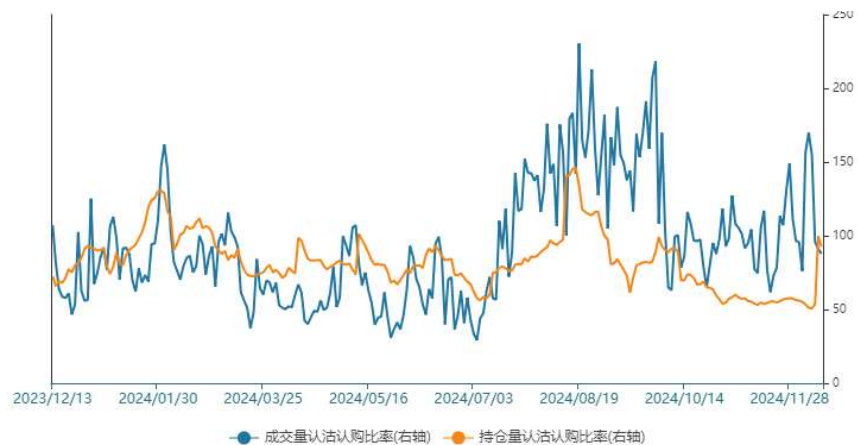


图 PTA认沽认购比率情况



日期	标的收盘价	日成交量(张)	日持仓量(张)	日成交持仓比	日认购成交量(张)	日认沽成交量(张)	成交量认沽认购比率	日认购持仓量(张)	日认沽持仓量(张)	持仓量认沽认购比率
2024/12/12	4.784	98,106	126,755	77.4	52,233	45,873	87.82	65,815	60,940	92.59
2024/12/11	4.774	339,220	111,344	304.66	177,603	161,617	91	55,798	55,546	99.55
2024/12/10	4.728	607,350	535,988	113.31	310,029	297,321	95.9	348,889	187,099	53.63
2024/12/09	4.680	480,910	533,831	90.09	188,649	292,261	154.92	354,359	179,472	50.65
2024/12/06	4.720	513,623	502,302	102.25	190,333	323,290	169.85	332,147	170,155	51.23
2024/12/05	4.724	463,110	500,853	92.46	180,582	282,528	156.45	326,245	174,608	53.52
2024/12/04	4.816	246,336	494,887	49.78	139,914	106,422	76.06	318,687	176,200	55.29
2024/12/03	4.802	217,556	496,161	43.85	111,309	106,247	95.45	317,854	178,307	56.1
2024/12/02	4.806	204,036	486,814	41.91	103,727	100,309	96.7	311,507	175,307	56.28

➤ 周内PTA价格震荡偏强运行，期权市场成交和持仓量下滑，持仓认沽认购比上涨，市场看空情绪较浓。

本报告数据来源：WIND，同花顺，隆众资讯、钢联，海关，网络资料，瑞达期货研究院

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，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，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金誉发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。