



「2025.01.10」

聚酯市场周报

成本油价上行支撑 聚酯市场偏强运行

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



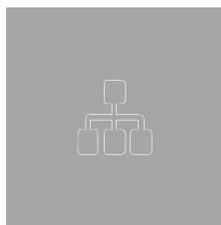
业务咨询
添加客服



目录



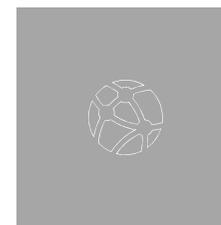
1、周度要点小结



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：海外宏观扰动因素增加，美联储货币政策不确定性升温以及新总统上台后的关税政策扰动，或打压市场风险偏好，据CME“美联储观察”1月维持利率不变的概率为93.1%。</p> <p>基本面：周度美国原油日均产量减少减少1.0万桶至1356.3万桶/日，美国原油开工率93.3，前值92.7%。美国周度数据显示除却战略储备的商业原油库存减少减少95.9万桶至4.15亿桶，降幅0.23%。</p>	<p>➤ 近期油价表现强势，除前期天然气行情外，市场担忧伊朗和俄罗斯受到制裁而扰动供应，海外宏观情绪偏空，叠加美元强势施压，油价上方空间有限。原油中长期面临供应压力，地缘局势未来走势仍有不确定性，需求并未实质性改善，油价震荡区间扩宽，短线偏强看待。</p>
PX	<p>供应方面，周内PX产量为76.35万吨，环比-0.88%。国内PX周均产能利用率91.04%，环比-0.81%。近期威联化学等个别工厂负荷降低，下周广东石化检修。</p> <p>需求方面，周内PTA产量为142.18万吨，较上周-4.14万吨，较去年同期+5.99万吨。国内PTA周均产能利用率至81.62%，环比-0.93%，同比-1.87%。英力士和新疆中泰已经重启，然汉邦的停车使得国内供应缩量。</p> <p>加工差：截至1月8日，PX-N平均172.84美元/吨，环比-0.12美元/吨，PX-M平均65.97美元/吨，环比-10.74美元/吨。</p>	<p>➤ 观点：PX供需双减自身驱动不大，PX-石脑油价差低位运行，继续下降空间有限。油价高位震荡，调油预期支撑芳烃组分价格上行，PX在成本端带动下，短线偏强看待。</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142.18万吨，较上周-4.14万吨，较去年同期+5.99万吨。国内PTA周均产能利用率至81.62%，环比-0.93%，同比-1.87%。英力士和新疆中泰已经重启，然汉邦的停车使得国内供应缩量。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度146.08万吨，较上周+0.67万吨，环比涨0.46%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：88.94%。</p> <p>库存方面，PTA工厂库存在3.61天，较上周-0.24天，较去年同期-0.44天，聚酯工厂PTA原料库存在10.25天，较上周+2.35天，较去年同期+3.19。</p>	<p>➤ 观点：周内虽有英力士和新疆中泰重启，但是汉邦停车，PTA整体供应缩减。下游聚酯装置检修和提负并行，PTA供需驱动一般，期价跟随成本端运行。</p>
MEG	<p>供应方面，乙二醇装置周度产量37.89万吨，较上周-4.84%。国内乙二醇总产能利用率62.716%，环比-3.69%，下周武汉石化、榆林神华重启，预计乙二醇供应环比上升。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度146.08万吨，较上周+0.67万吨，环比涨0.46%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：88.94%。</p> <p>库存方面，截至1月9日，华东主港地区MEG港口库存总量49.6万吨，增加5.23万吨。截至2025年1月15日，国内乙二醇华东总到港量预计在14.21万吨。</p>	<p>➤ 观点：近期到港量集中，叠加月初多套装置计划重启，乙二醇总体供应预计上升。下游聚酯装置检修和提负并行，预计乙二醇供需转弱，成本支撑叠加库存偏低，乙二醇回调整理。</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15.56万吨，环比增加0.02万吨，增幅为0.13%；产能利用率平均值为80.99%，环比增幅为3.34%。</p> <p>需求方面，周内短纤工厂平均产销率为81.08%，较上期增加3.05%。周内纯涤纱行业平均开工率在74.52%，环比下降2.13%。</p> <p>库存方面，截至1月9日，纯涤纱原料备货平均10.62天，较上期增加2.47天。</p>	<p>➤ 观点：多套装置在1月计划检修，供应存缩量预期，节前织造存在降负预期，短纤供需双减，上游成本支撑，短纤价格窄幅整理，注意风险控制。</p>
PR	<p>供应方面，周内聚酯瓶片产量为31.38万吨，较上周增加1.75%。国内聚酯瓶片产能利用率周均值为75.74%，较上周提升1.57个百分点。</p> <p>出口方面，2024年11月中国聚酯瓶片出口55.41万吨，较上月增加8.21万吨，或+17.42%。</p>	<p>➤ 观点：新装置存投产预期，检修装置重启，供应端预期增加。下游需求维持逢低补货，聚酯瓶片净出口探底回升，瓶片累库压力仍存，预计瓶片价格以震荡偏弱为主，注意风险控制。</p>

02

期现市场



「期现市场」 - PX

截至2025年1月9日，期货收盘价(活跃):对二甲苯(PX)为7260元/吨，较1月2日上涨178元/吨，增幅2.51%。

截至2025年1月9日，PX基差为-160元/吨，较1月2日减少186.33元/吨，降幅707.67%。

图 PX期价走势 (元/吨)

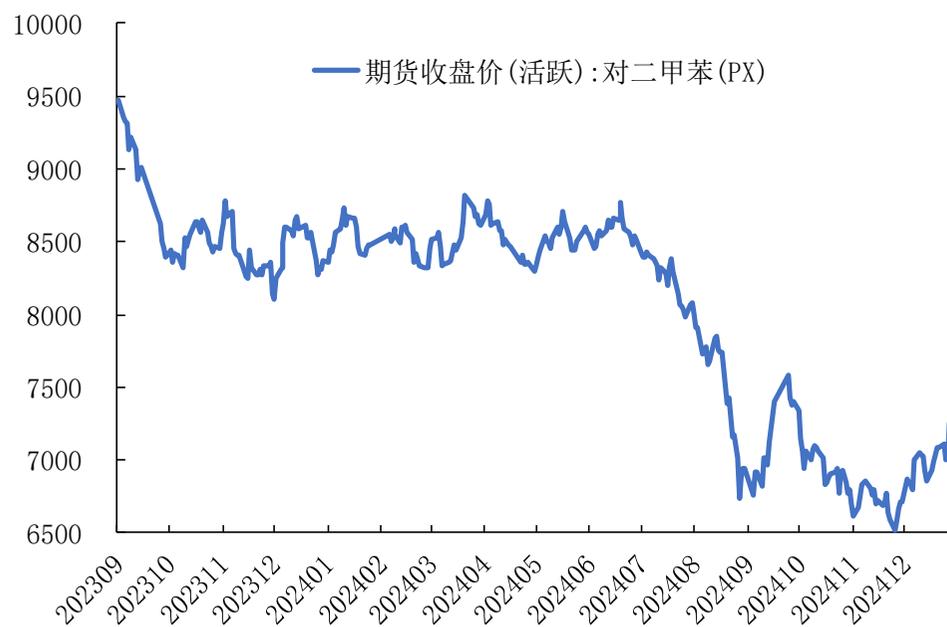
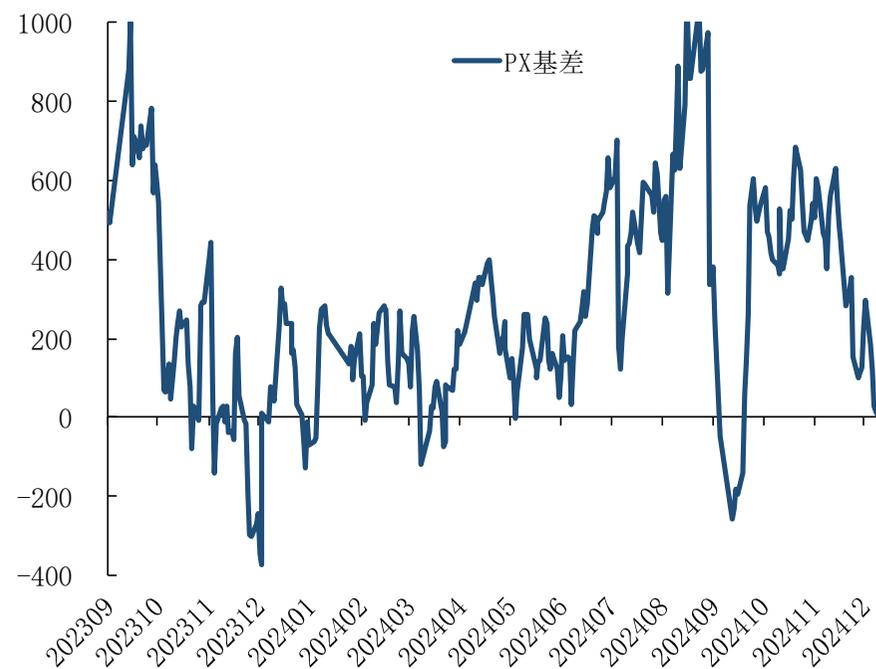


图 PX基差走势 (元/吨)



「期现市场」-PTA

截至2025年1月9日，期货收盘价(活跃:成交量):精对苯二甲酸(PTA)为5062元/吨，较1月2日上涨82元/吨，增幅1.65%。

截至2025年1月9日，PTA基差为-117元/吨，较1月2日减少7元/吨，降幅6.36%。

图 PTA期价走势（元/吨）

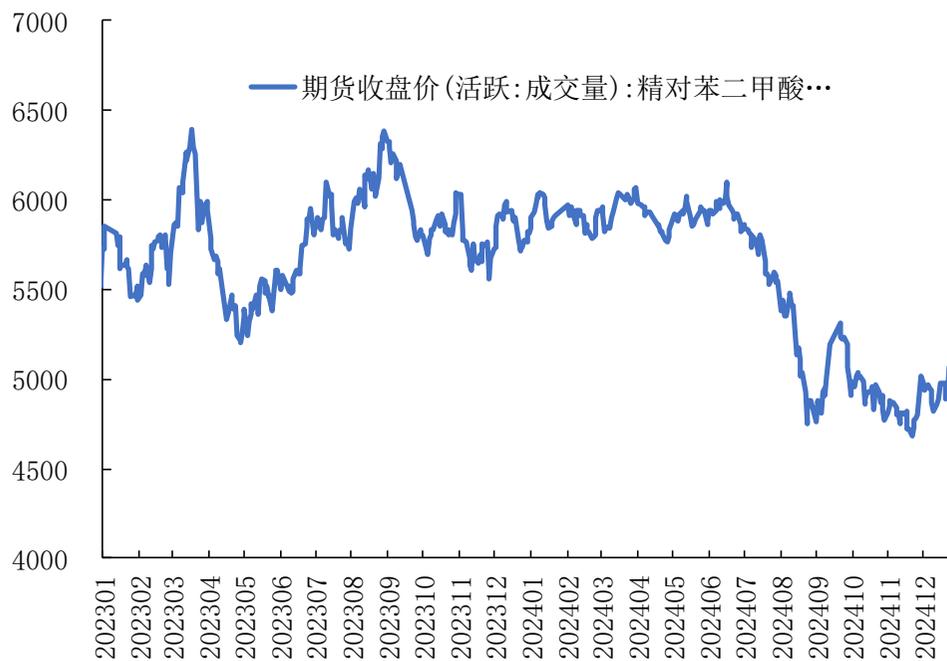


图 PTA基差走势（元/吨）



「期现市场」 - 乙二醇

截至2025年1月9日，期货收盘价(活跃):乙二醇(EG)为4756元/吨，较1月2日下跌103元/吨，降幅2.12%。

截至2025年1月9日，乙二醇基差为14元/吨，较1月2日增加18元/吨，增幅450%。

图 MEG期价走势 (元/吨)

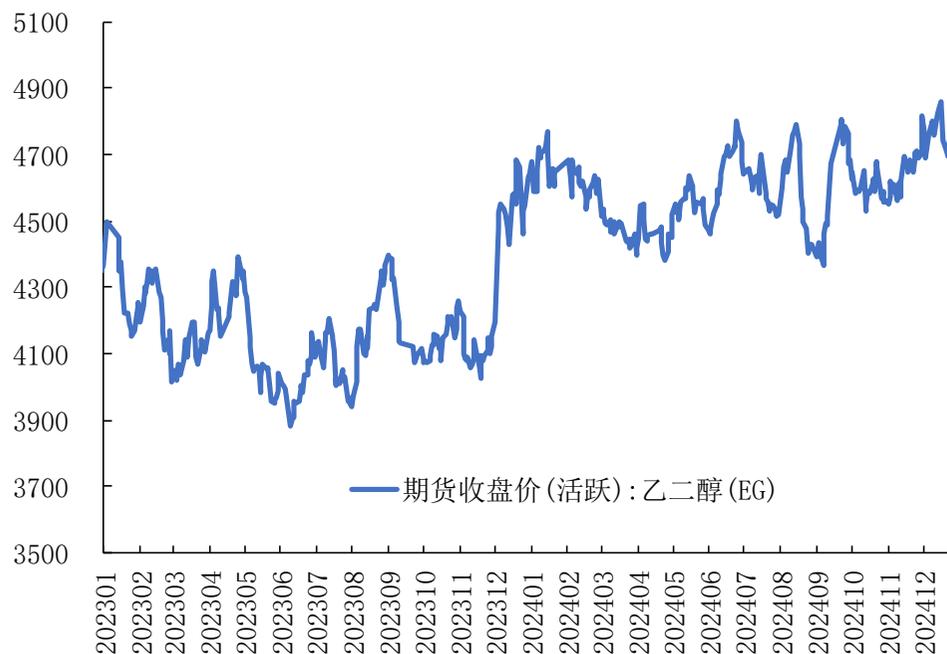
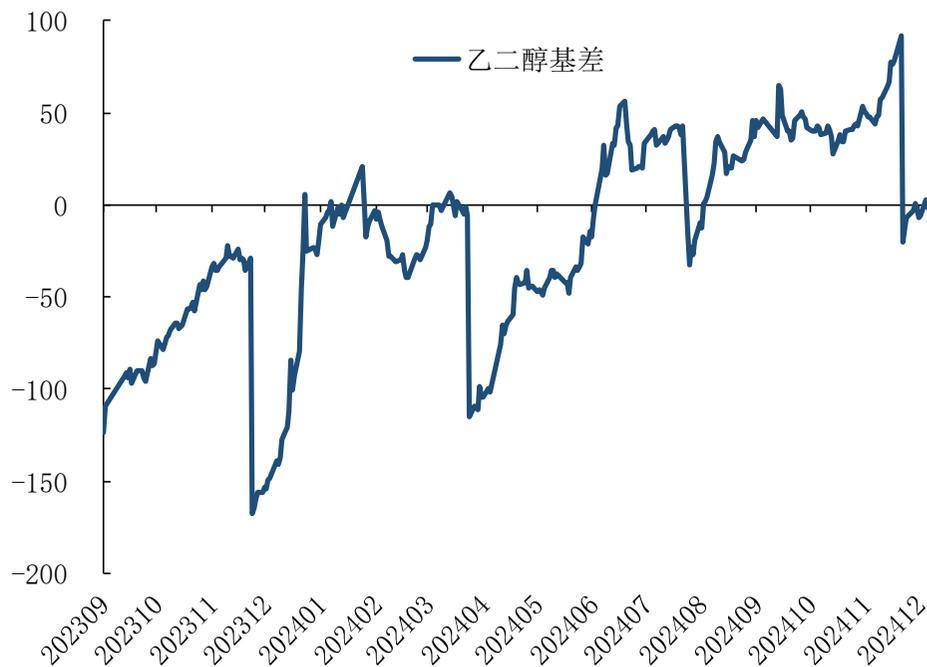


图 MEG基差走势 (元/吨)



「期现市场」-瓶片

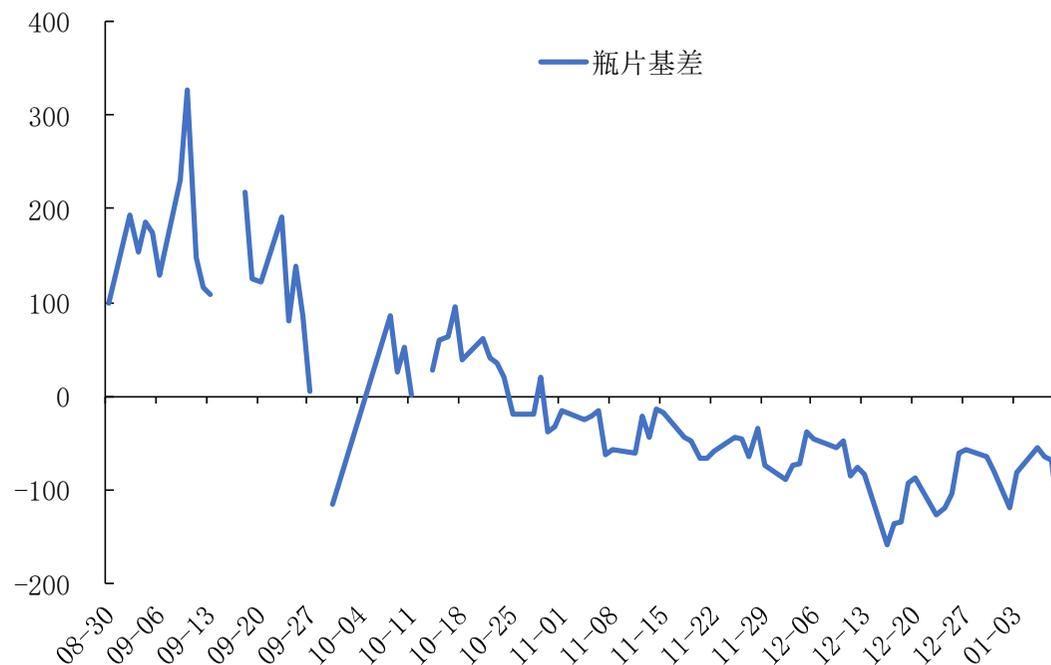
截至2025年1月9日，期货收盘价(活跃:成交量):瓶片为6258元/吨，较1月2日上涨20元/吨，增幅0.32%。

截至2025年1月9日，瓶片基差为-128元/吨，较1月2日下跌10元/吨，降幅8.47%。

图 瓶片期价走势（元/吨）



图 瓶片基差走势（元/吨）



「期现市场」 - 短纤

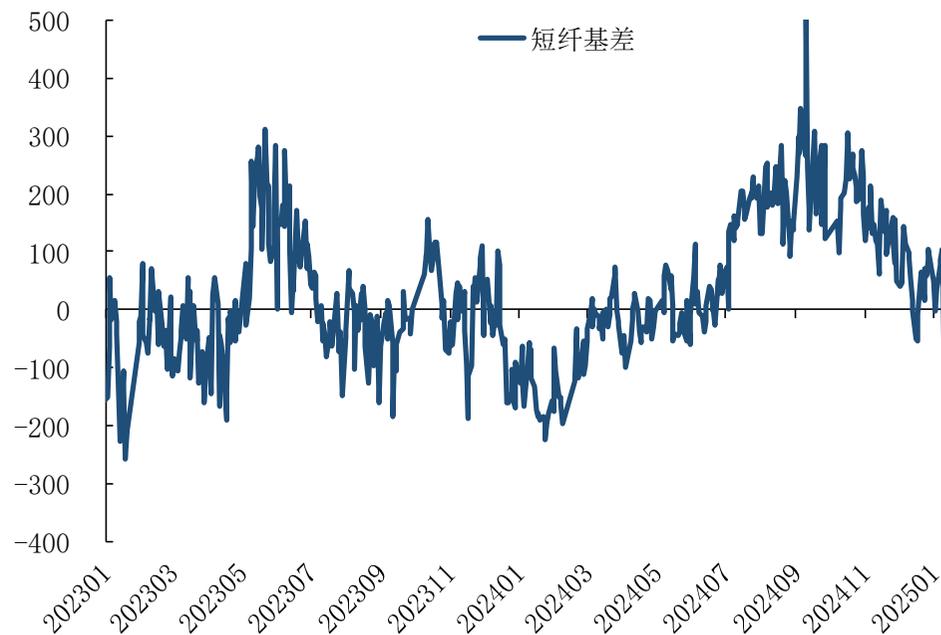
截至2025年1月9日，期货收盘价(活跃:成交量):短纤(PF)为6978元/吨，较1月2日上涨76元/吨，增幅1.1%。

截至2025年1月9日，短纤基差为-53元/吨，较1月2日减少51元/吨，降幅2550%。

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）

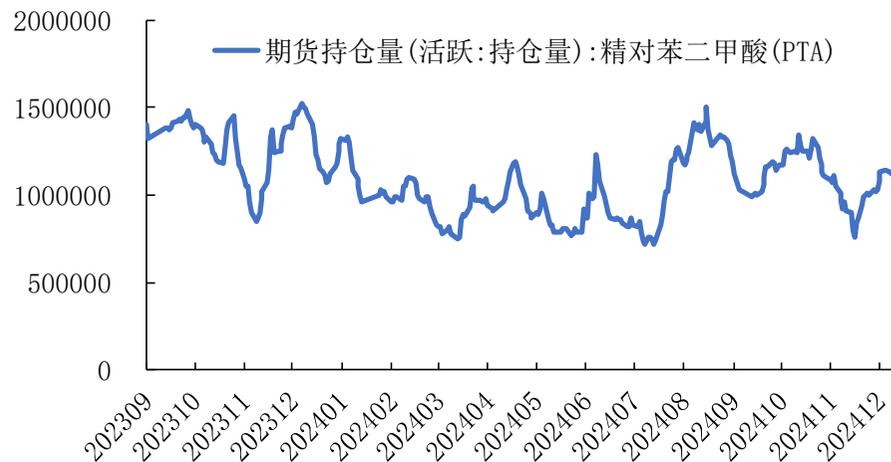


图 乙二醇期货持仓量（手）



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）

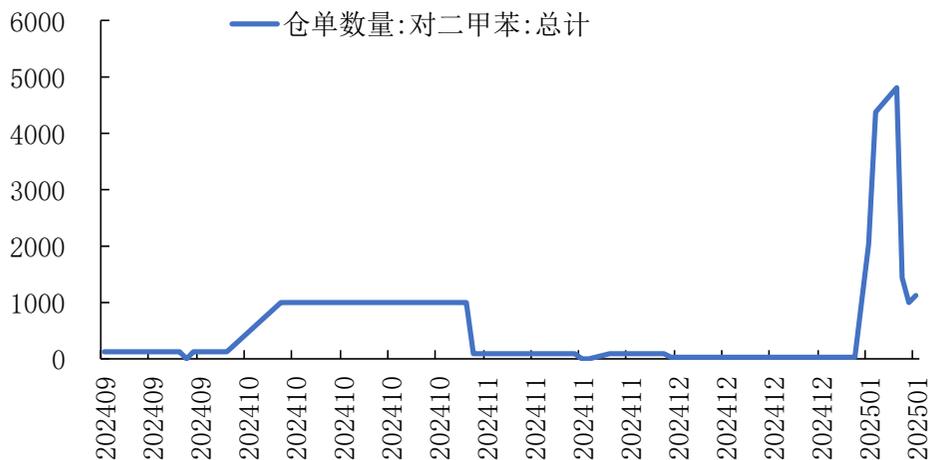


图 PTA仓单数量（张）

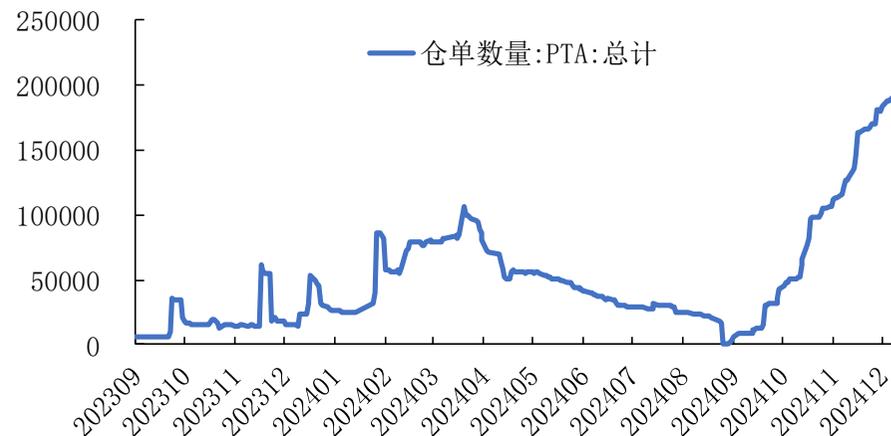
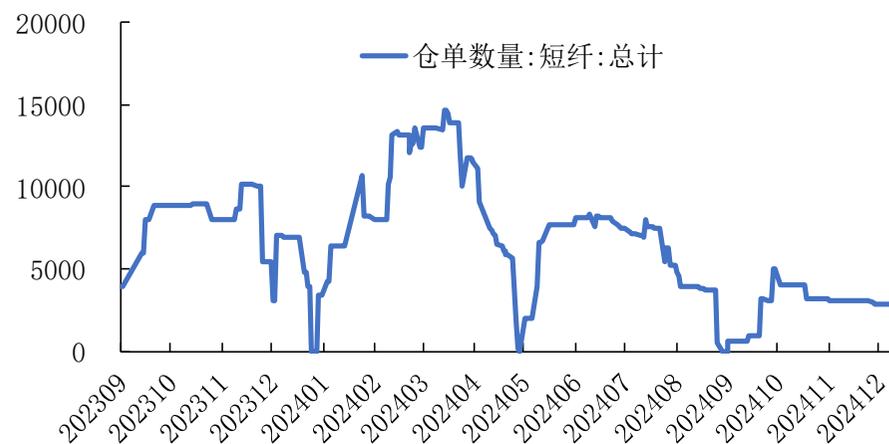


图 乙二醇仓单数量（张）



图 短纤仓单数量（张）



「期现市场情况」-月差情况

图 PX近远月价差走势（5-9，元/吨）

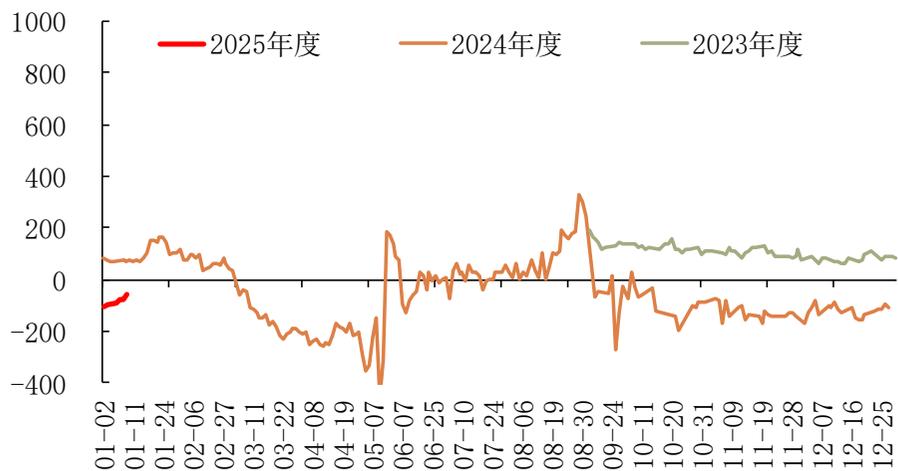


图 PTA近远月价差走势（5-9，元/吨）

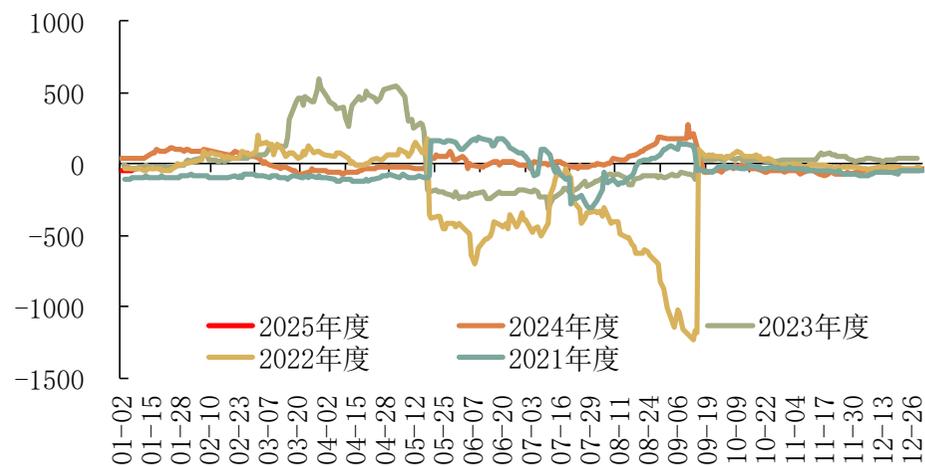


图 乙二醇近远月价差走势（5-9，元/吨）

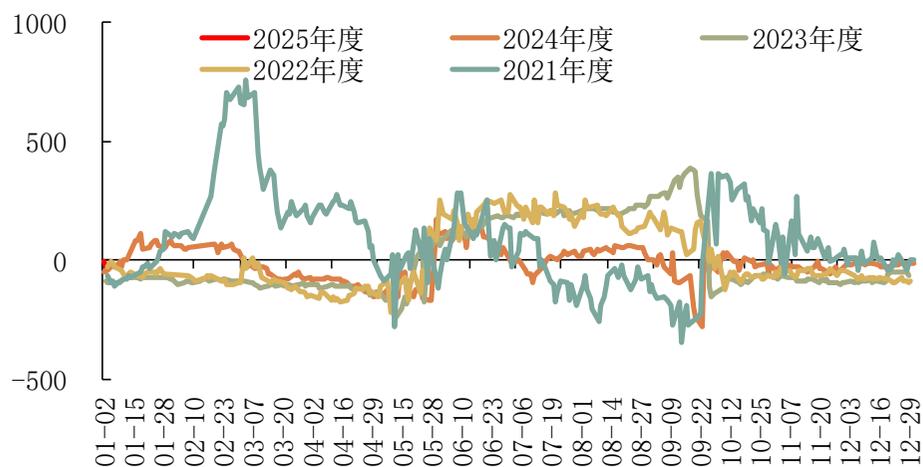
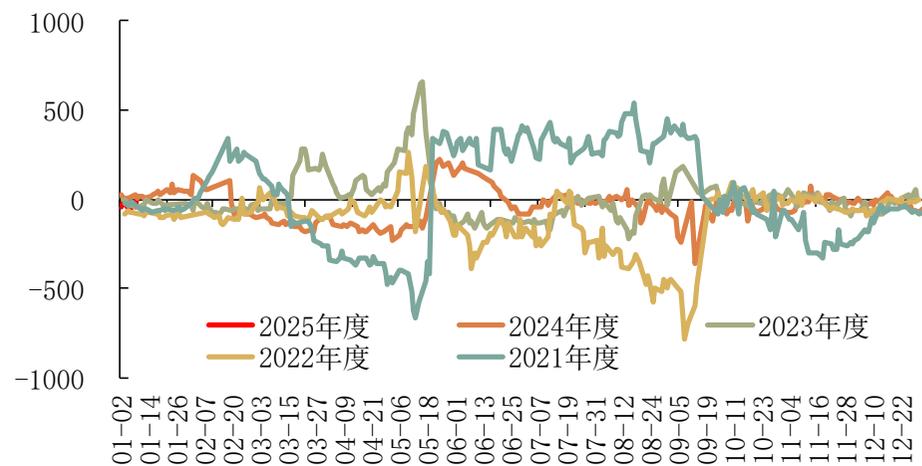


图 短纤近远月价差走势（5-9，元/吨）



「期现市场情况」-原料端价格 油价周内上升，PXN低位运行



图 国际原油价格（美元/桶）

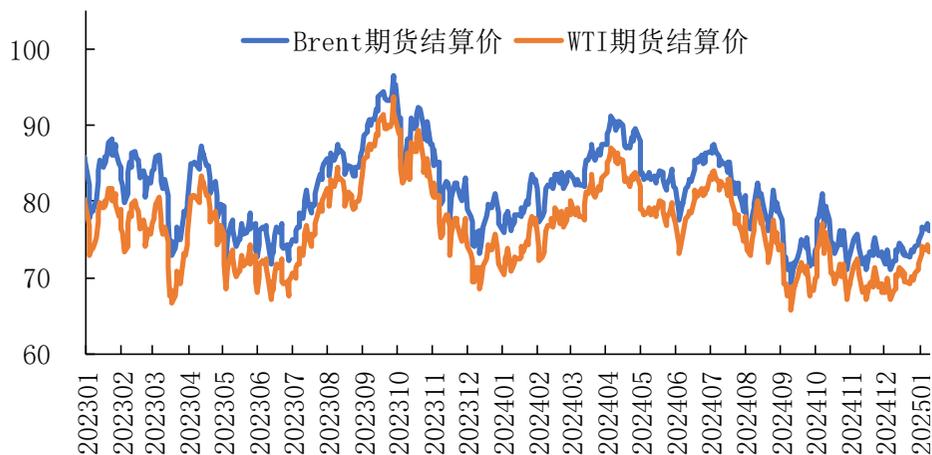


图 石脑油价格（CFR日本，美元/吨）



图 PX现货价格（美元/吨）

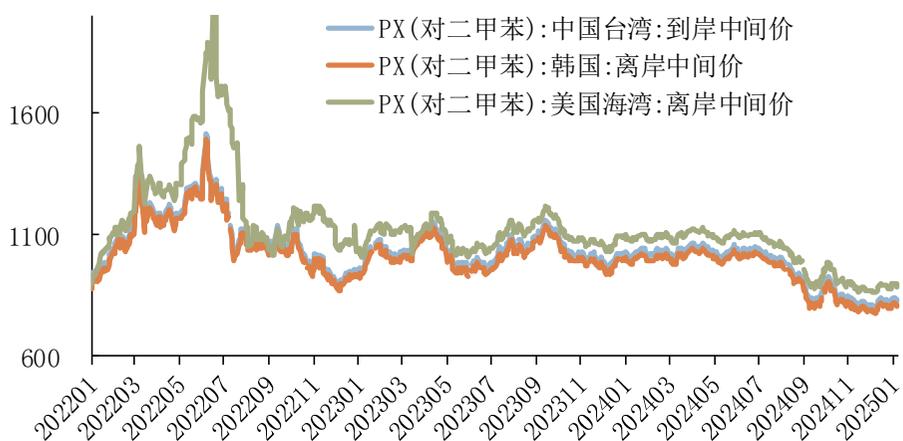
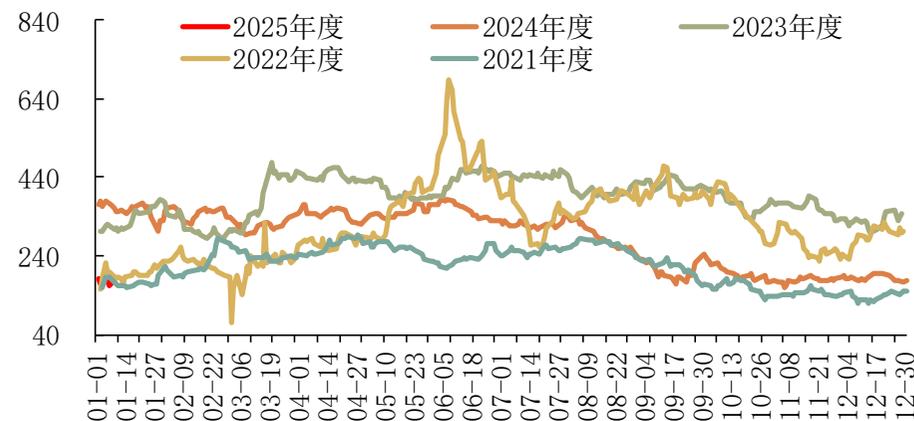


图 PX-石脑油价差（美元/吨）



「期现市场情况」-主要现货价格 聚酯品种现货价格走强

图 PTA现货价格走势

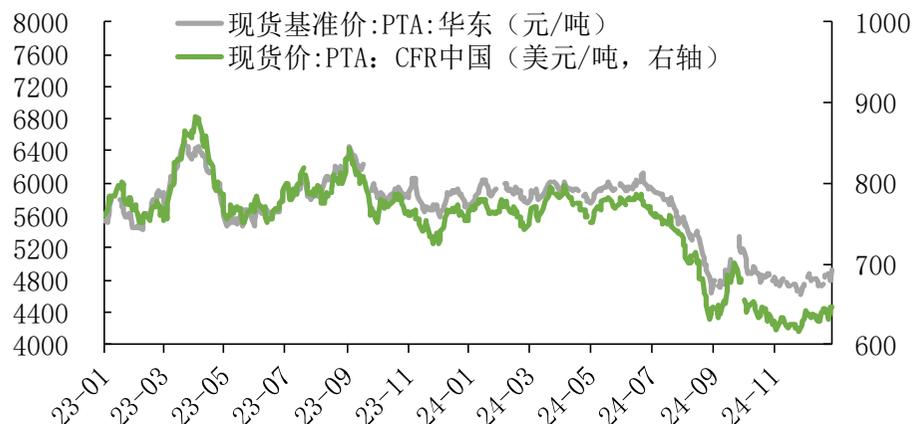


图 乙二醇现货价格走势

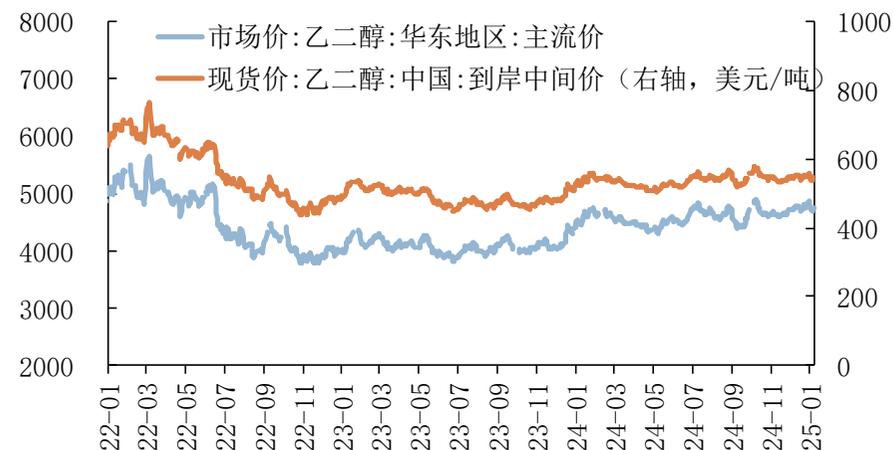
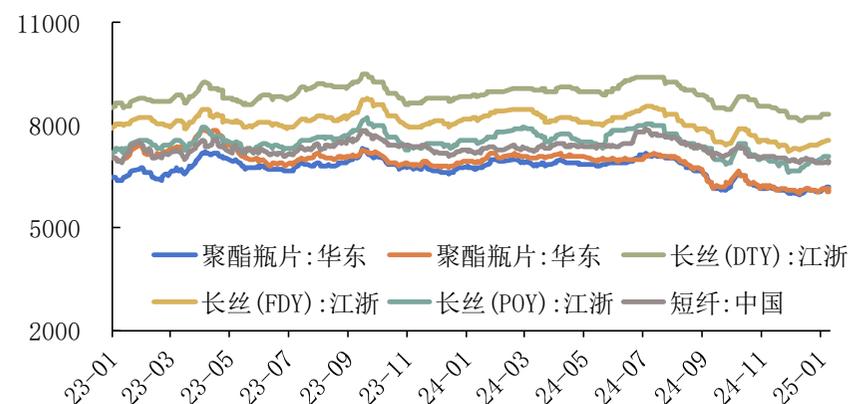


图 短纤现货价格 (元/吨)



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、开工率下降，进口量上升

图 PX产量（万吨）

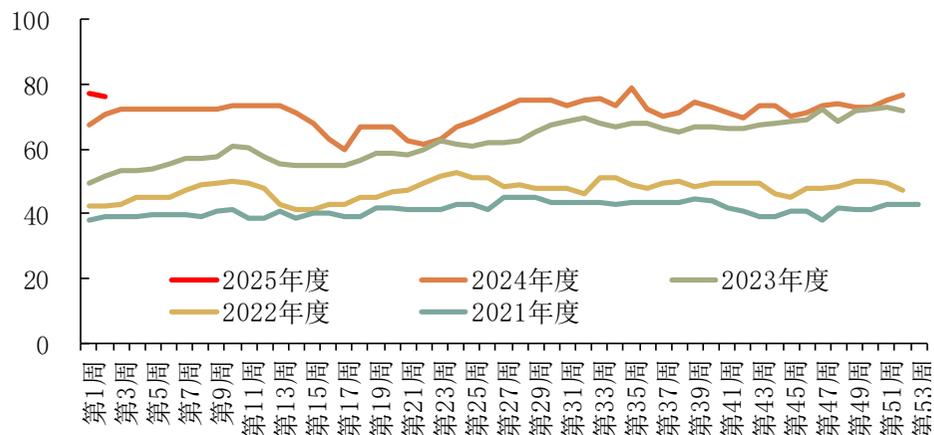


图 PX进口量（万吨）

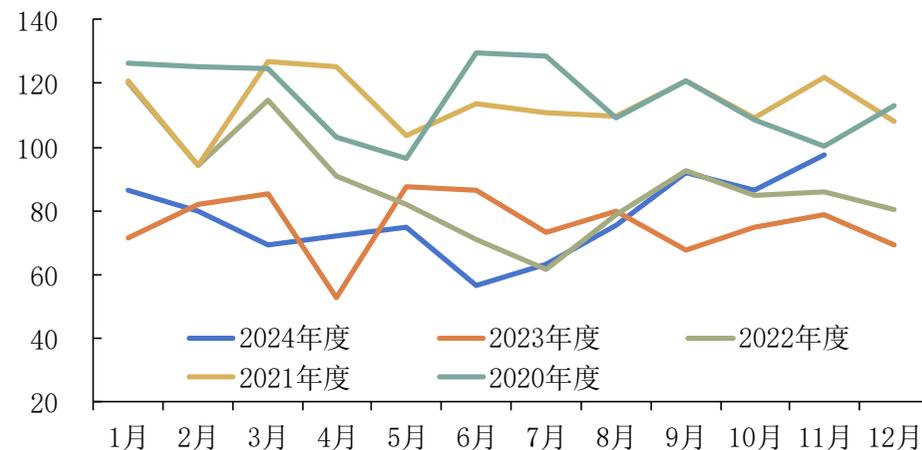


图 PX开工率-中国（周度，%）

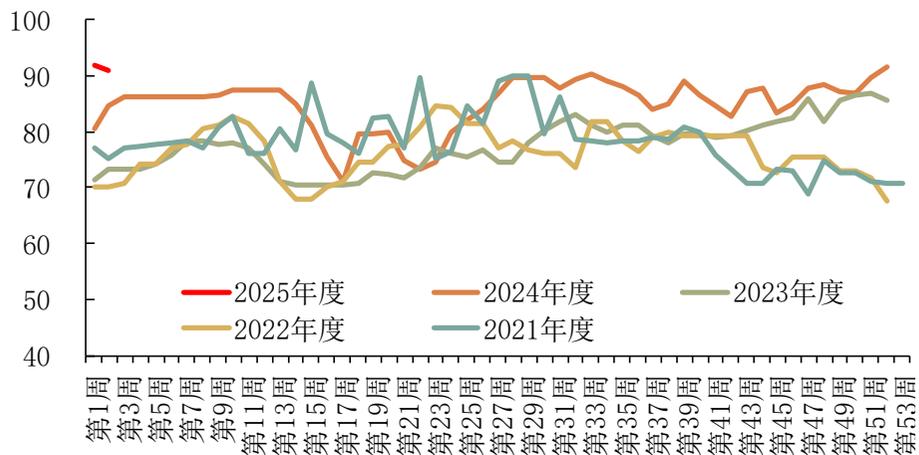
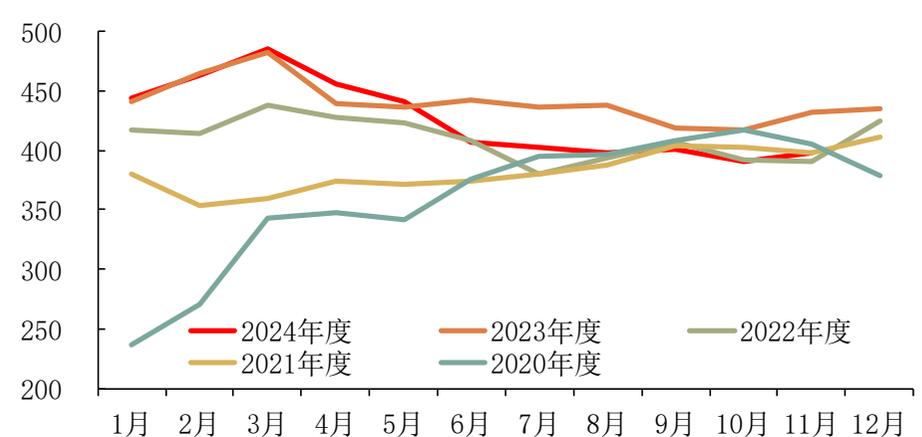


图 PX库存（万吨）



「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	70%	2024年12月负荷降低
中化弘润	60	山东潍坊	0	
威联化学	200	山东东营	80%-85%	月初负荷降低
扬子石化	89	江苏南京	105%-110%	2025年3-4月计划检修45天
上海石化	85	上海	80%-85%	2025年10月13日-12月07日
金陵石化	60	江苏南京	95%-100%	2025年11月1日-12月31日
镇海炼化	80	浙江宁波	100%-105%	
宁波中金	160	浙江宁波	70%-80%	
福建福海创	160	福建漳州	90%-100%	初步计划2025年6-7月检修
福建联合	100	福建泉州	90%-95%	10月8日检修2个月，12.21陆续出产品
惠州炼化	245	广东惠州	90%-95%	2025年3月计划检修2个月
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%	2025年7-8月计划检修
辽阳石化	100	辽宁辽阳	70%-75%	
恒力大连	500	大连长兴岛	100%-110%	
天津石化	39	天津	80%-85%	
乌石化	100	乌鲁木齐	80%	
彭州石化	75	四川彭州	100%-105%	
浙江石化	900	浙江舟山	80%-90%	250万吨装置有检修计划时间未定
中化泉州	80	福建泉州	70%-80%	2025年12月计划检修50天
九江石化	89	江西九江	100%	2025年4.1-5.26计划检修
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%	10.10-12.9停车检修
合计	4373		92.00%	

* 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供应下降，出口大幅上涨



图 PTA周度产量（万吨）

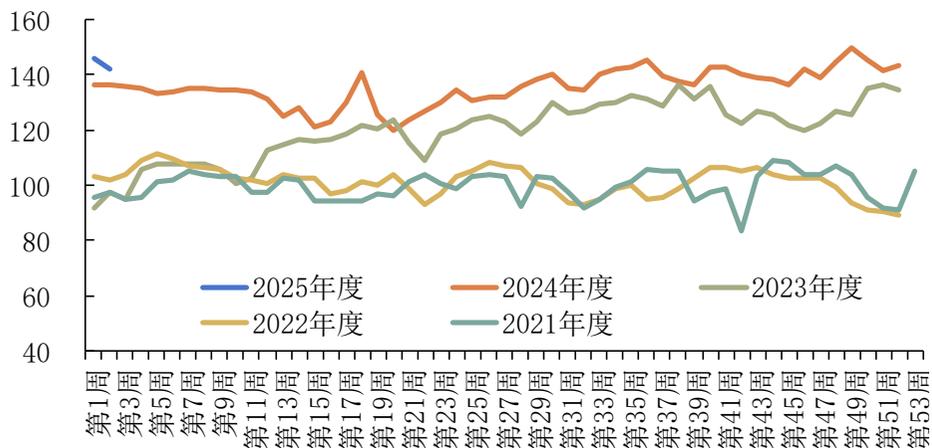


图 PTA开工率（日，%）

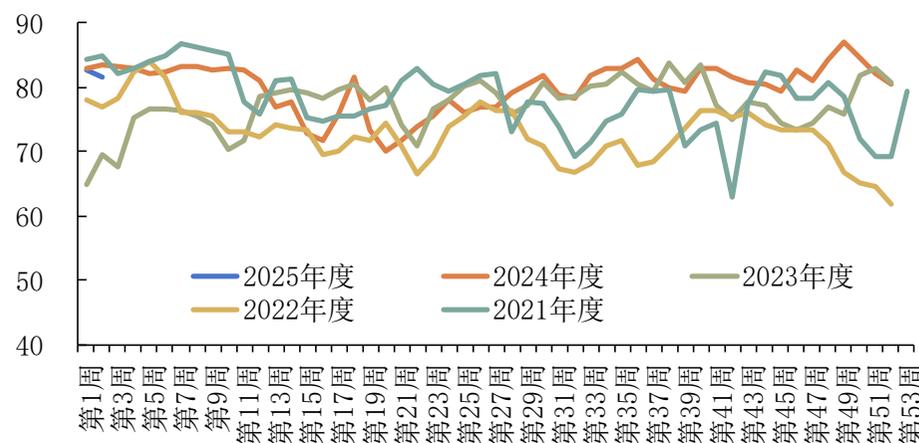


图 PTA出口情况（万吨）

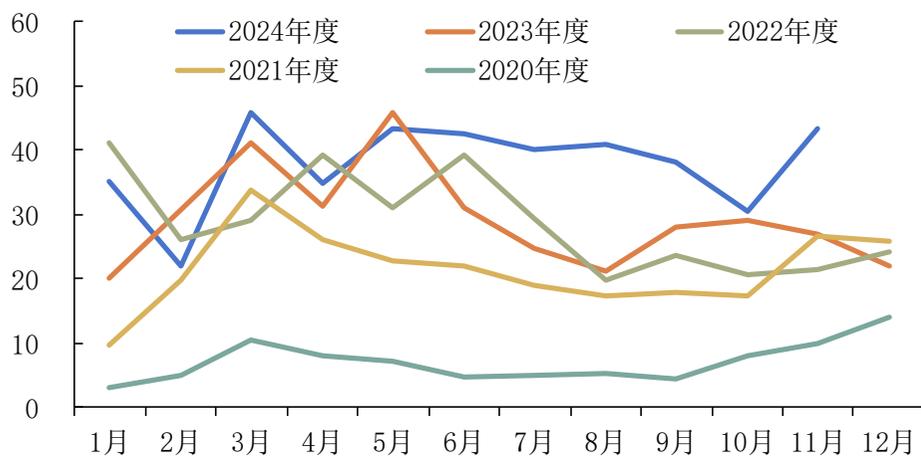
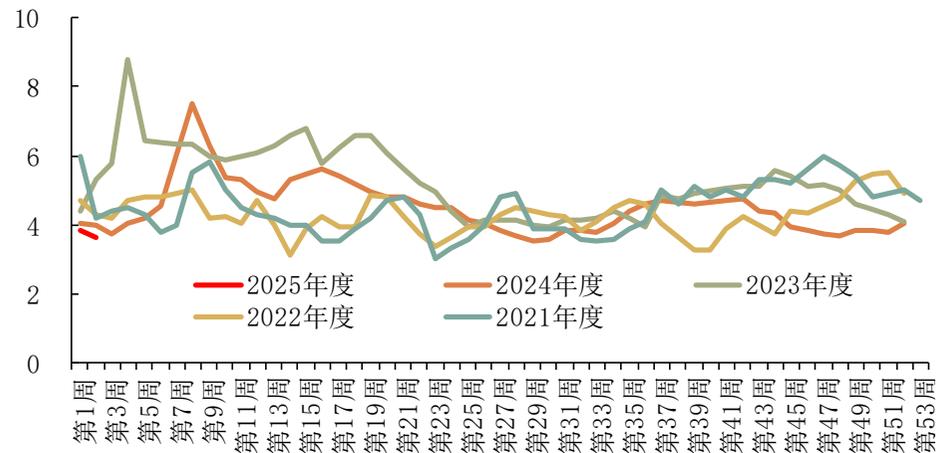


图 PTA企业库存天数（天）



「产业链情况」-PTA利润 供需驱动一般，PTA加工费低位震荡



图 PTA企业利润及开工率（元/吨，%）

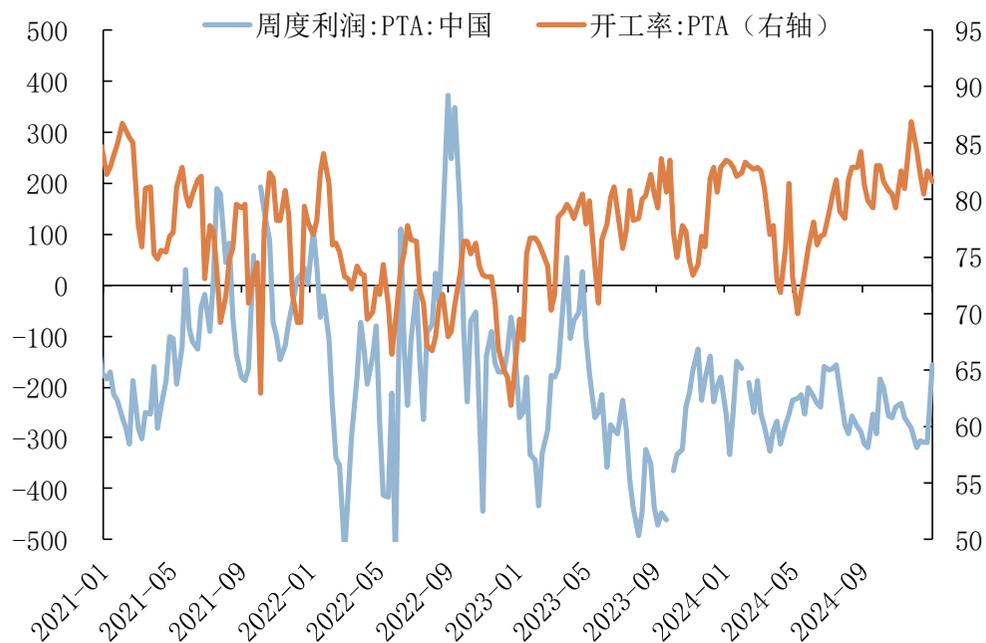
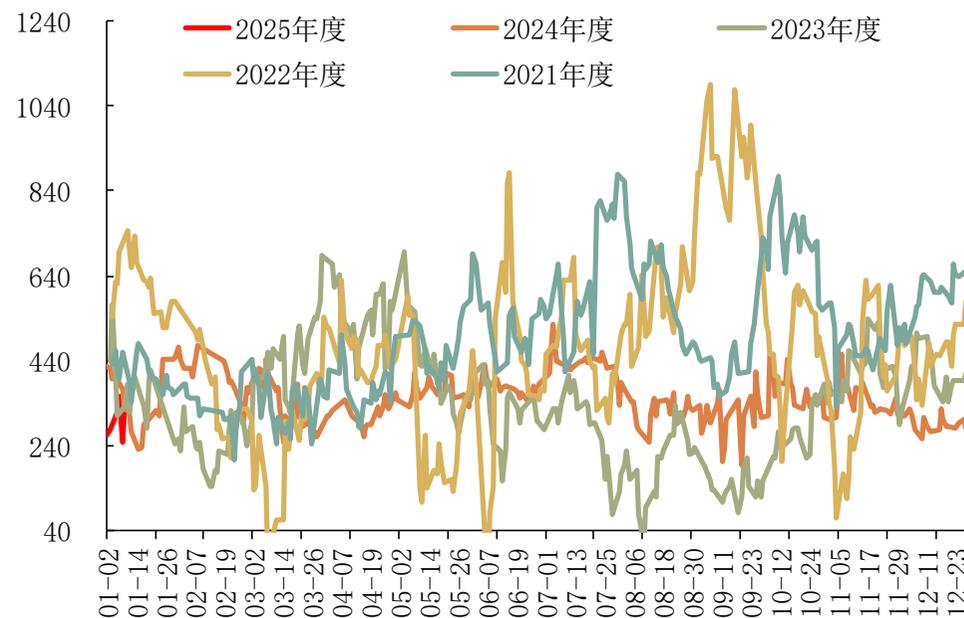


图 PTA加工费（元/吨）



「产业链情况」-PTA装置变动



企业	设计产能	地点	备注
虹港石化	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	12.31降负至5成
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月上旬投料, 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	预计12/30-1/28检修
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	预计25/2检修
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-1.7停车后重启
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
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

企业	设计产能	地点	备注
汉邦石化	220	江苏江阴	2025.1.6停车
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
独山能源	300	浙江嘉兴	12.20出合格品, 逐步提负
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, 10.6-1.7停车后重启

* 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下降

图 乙二醇产量（周，万吨）

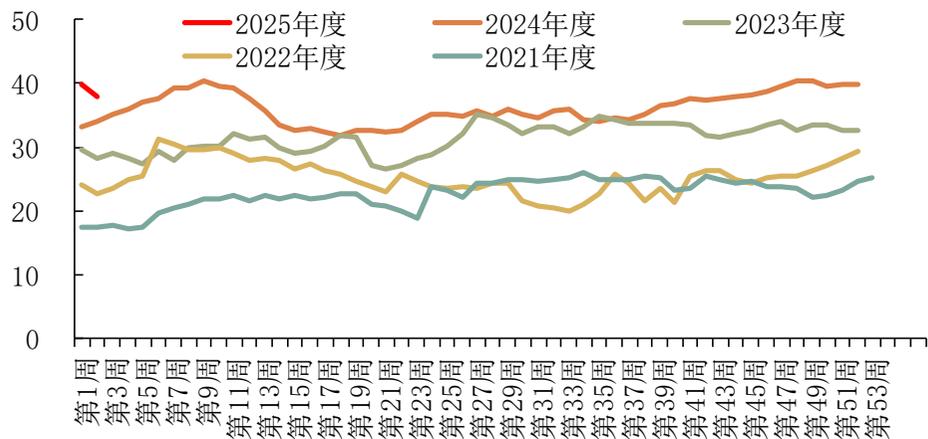


图 乙二醇开工率走势（%）

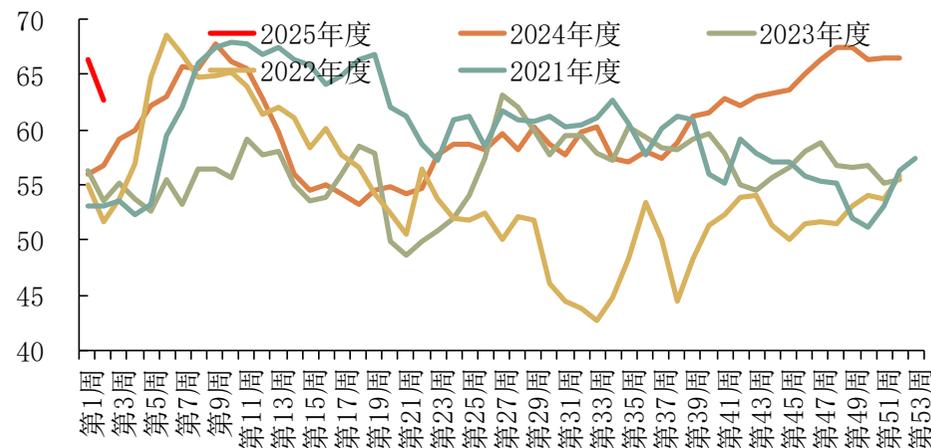


图 乙二醇开工率-乙烯制（周，%）

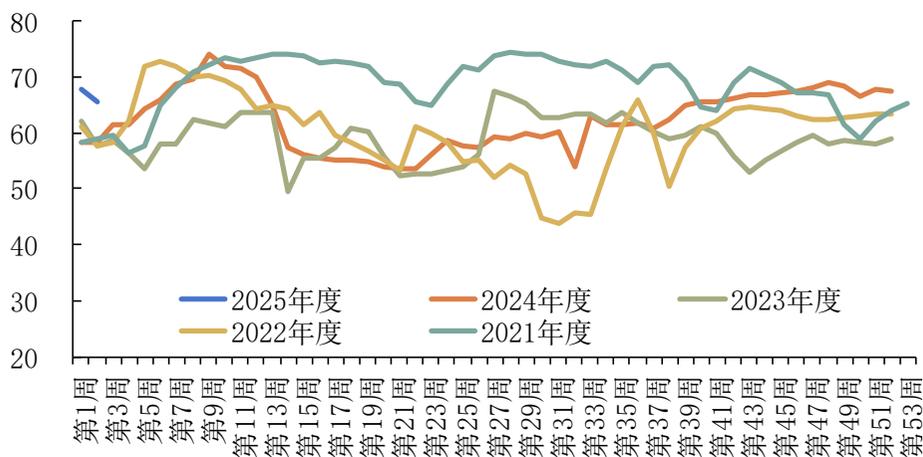
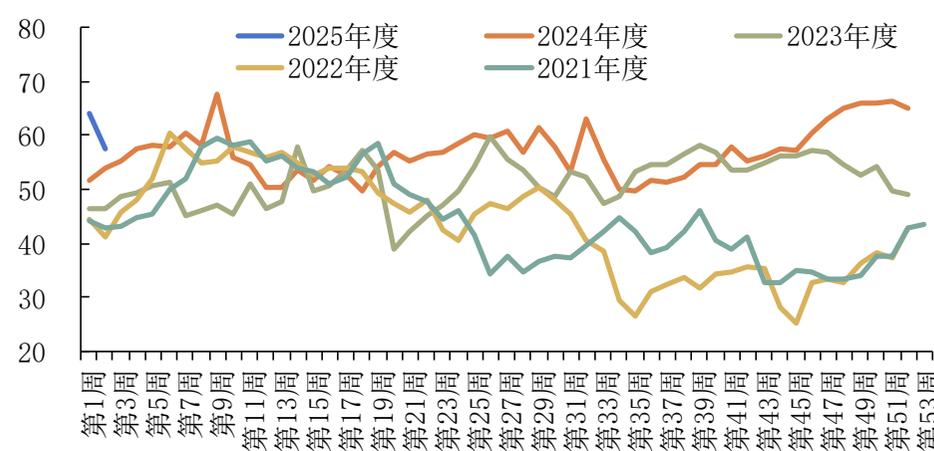


图 乙二醇开工率-煤制（周，%）



「产业链情况」-乙二醇进出口 进口量上升，港口库存低位回升



图 乙二醇进口数量（万吨）

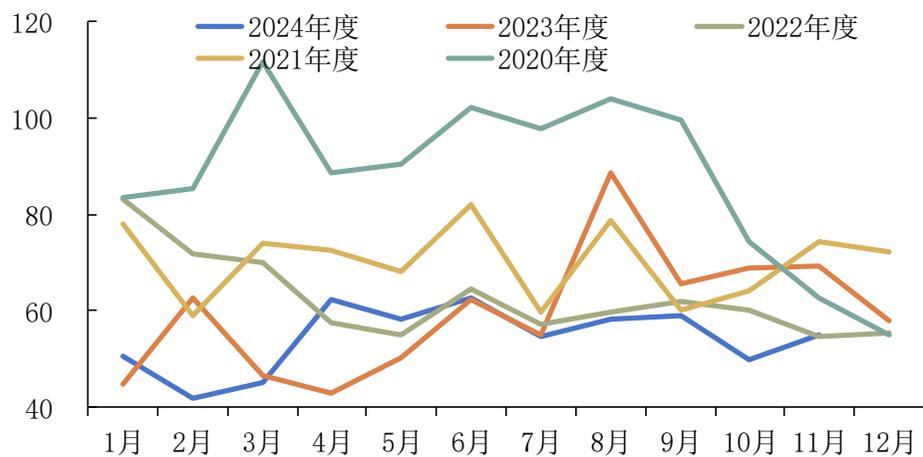


图 乙二醇出口数量（万吨）

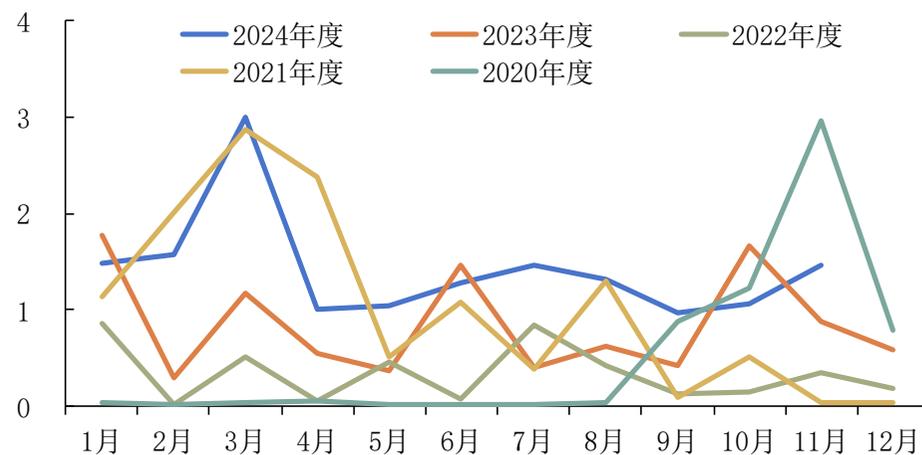


图 乙二醇华东主要港口库存（周，万吨）

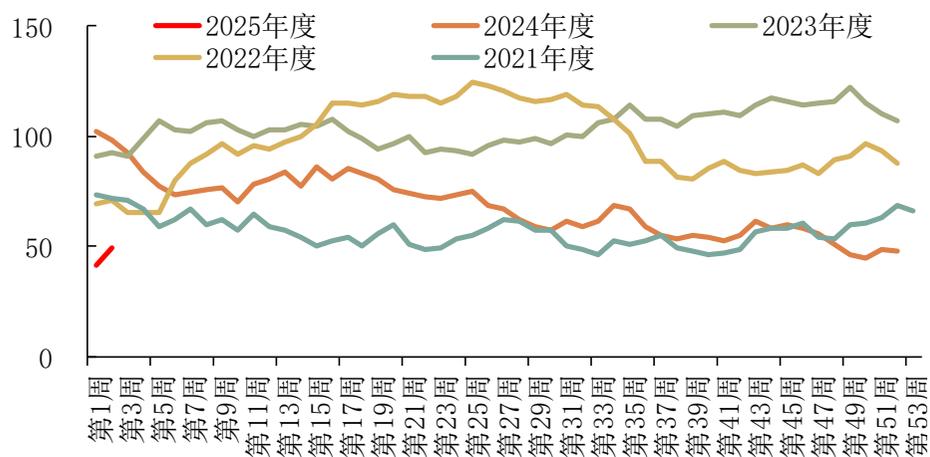
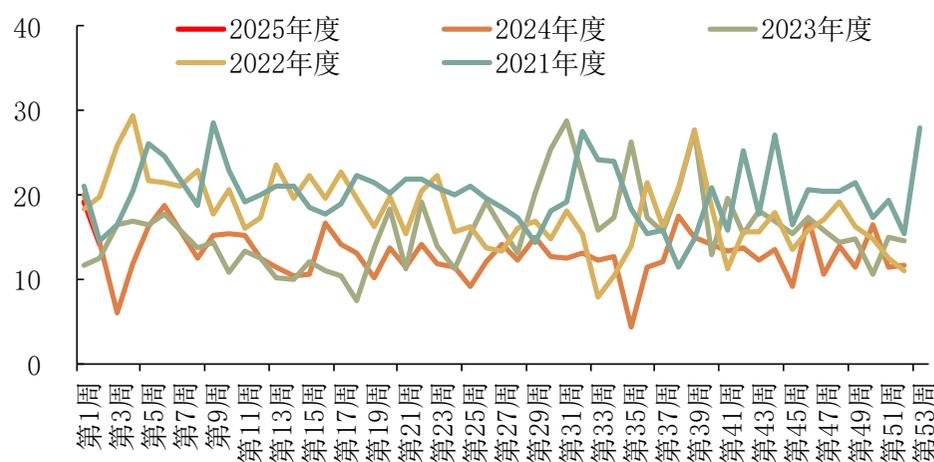


图 乙二醇预计到港量（周，万吨）



「产业链情况」-乙二醇利润情况 煤制乙二醇毛利走势偏强

图 乙二醇煤制毛利（元/吨）

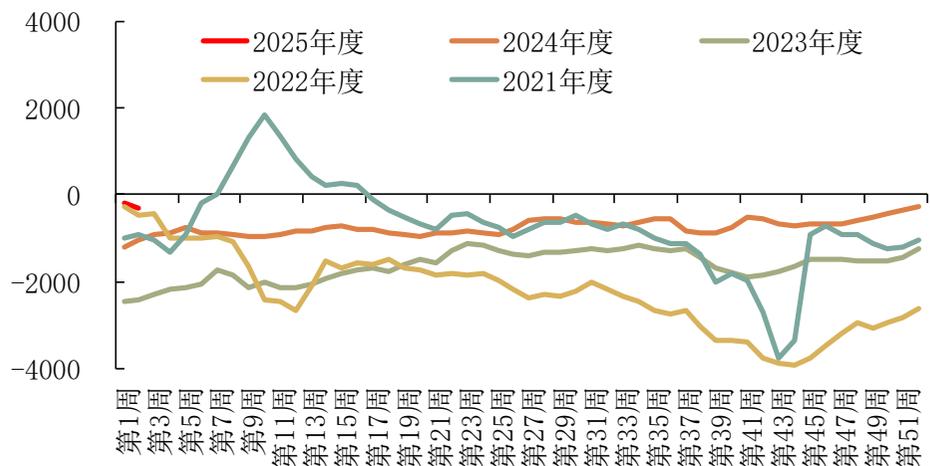


图 乙二醇石脑油制毛利（元/吨）

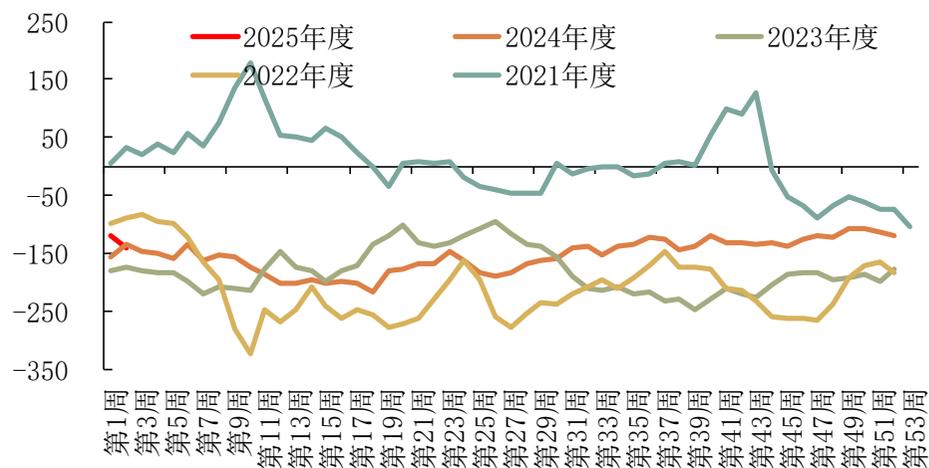


图 乙二醇甲醇制毛利（元/吨）

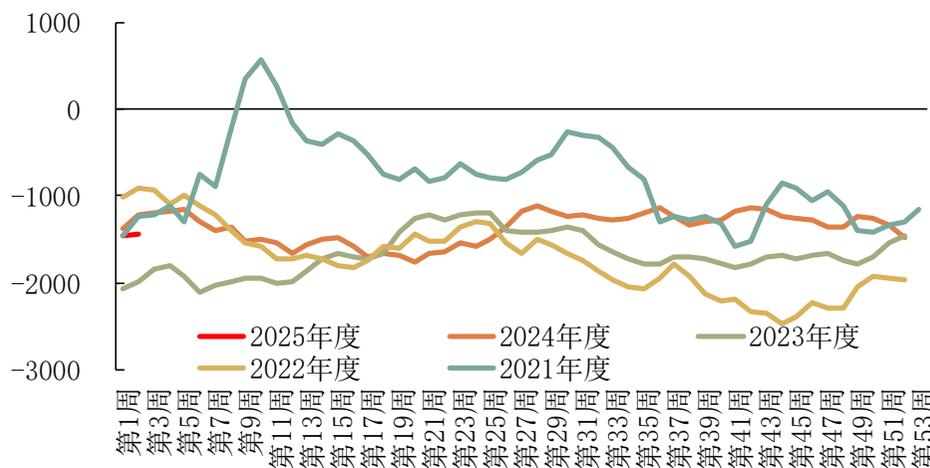
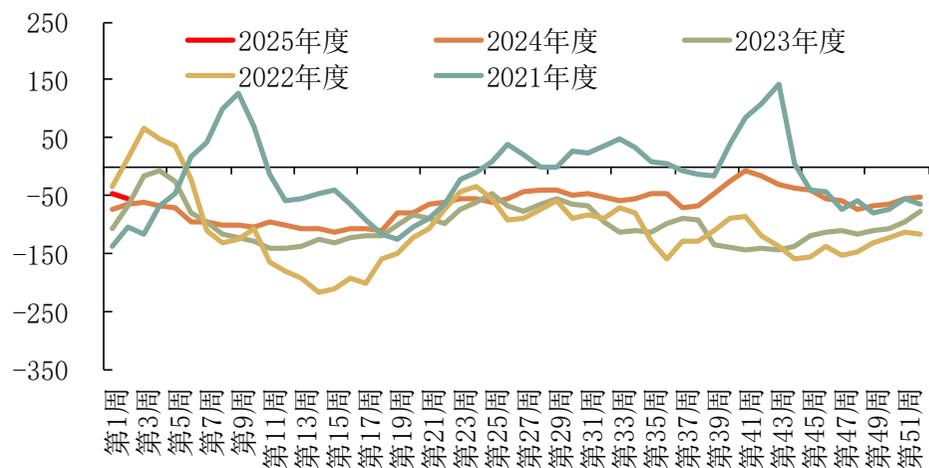


图 乙二醇乙烯制毛利（元/吨）



「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	107%	7月底临停检修, 8月中短停检修, 10月下-11月中停车, 负荷上调
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	83%	5.28意外停车10天, 10.24-11.24停车, 负荷稳定
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	21%	23年10月效益问题停车, 12.14停车, 1月6号重启
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	0%	2023年4月停车技改, 2024年11月中重启, 12.29停车检修, 预计2月重启
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%	周后期检修一条线
西北	神华榆林	40	0%	负荷稳定, 12.10检修, 计划1.10重启
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%	1月初停车一条线检修
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	108%	5月初重启出料, 10月中计划检修, 负荷稳定
西北	中化学	30	19%	负荷逐渐提升

* 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EO
华东	扬子石化	30	5%	9月重启, 主产EO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	66%	1月8日停车检修20天
华东	镇海炼化	145	46%	1号线稳定, 2号线停车中, 计划1月中旬重启
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	90%	1#负荷稳定, 2#4月初检修3个月, 7月底重启, 负荷微降
华东	盛虹炼化	190	83%	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	67%	5月上, 7月中-8月初停车, 10月中-12.19停车, 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检修两个月, 预计1月上重启
西北	独山子石化	6	0%	停车中
西南	四川石化	36	62%	负荷微降

- 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上升



图 聚酯周度产量（吨）

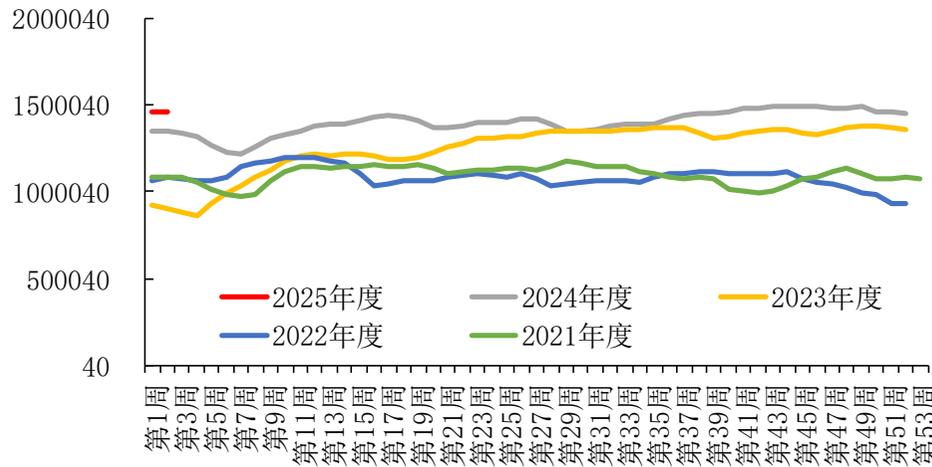


图 聚酯周度开工率（%）

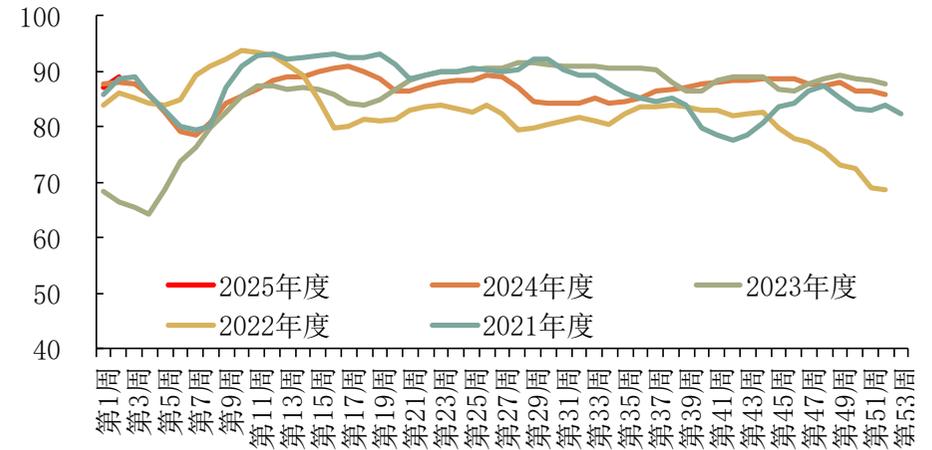


图 直纺短纤周度产量（吨）

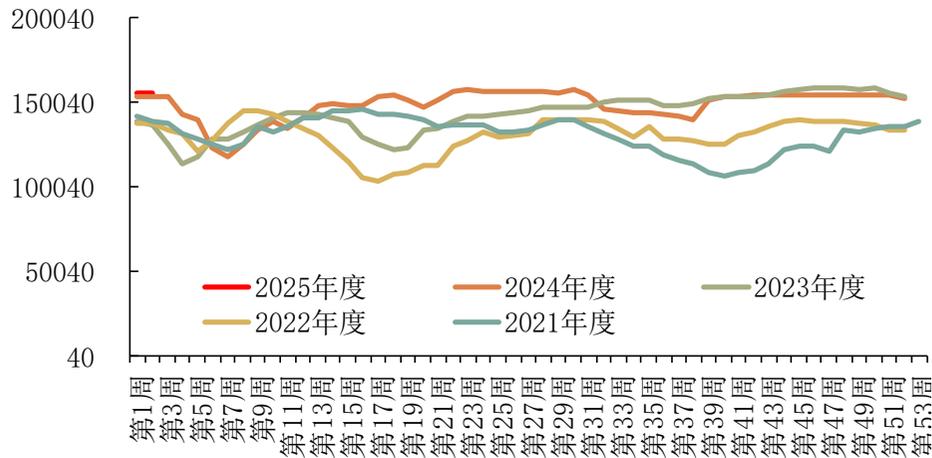
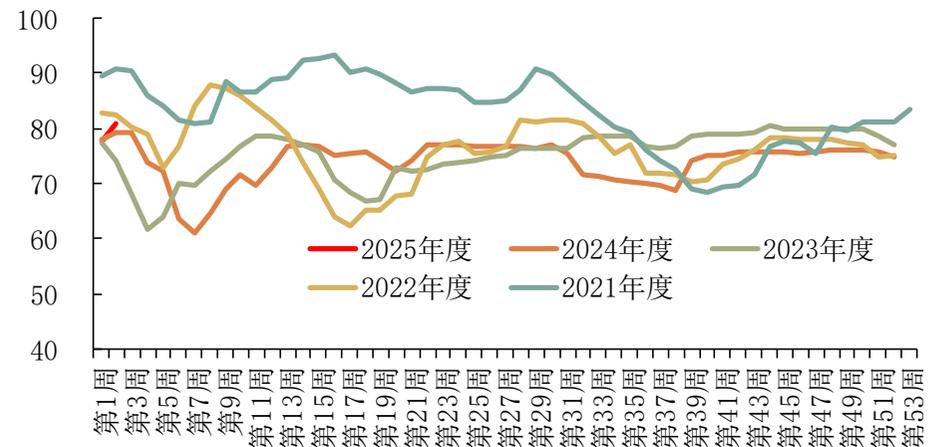


图 直纺短纤周度开工率（%）



「产业链情况」-长丝、瓶片生产情况

图 直纺长丝周度产量（吨）

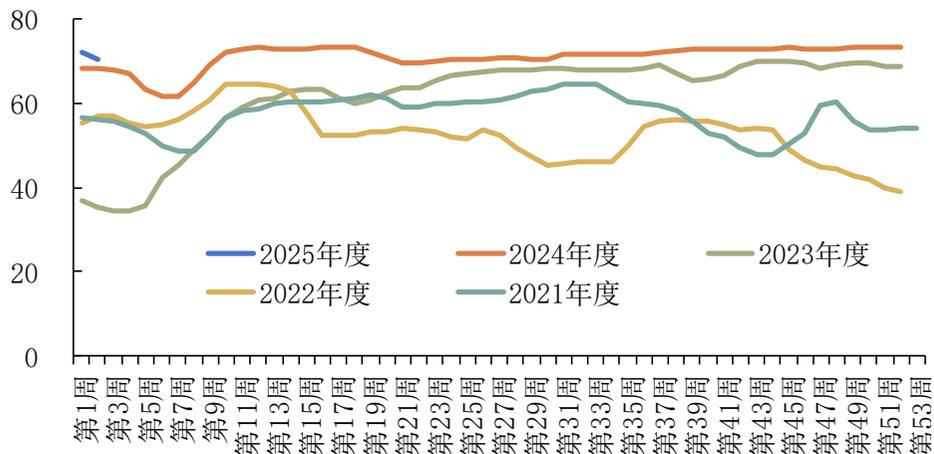


图 直纺长丝周度开工率（%）

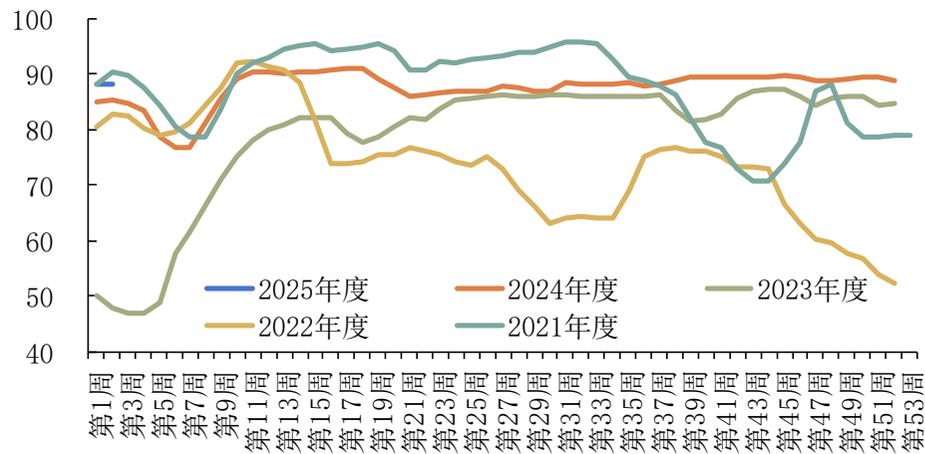


图 聚酯瓶片周度产量（吨）

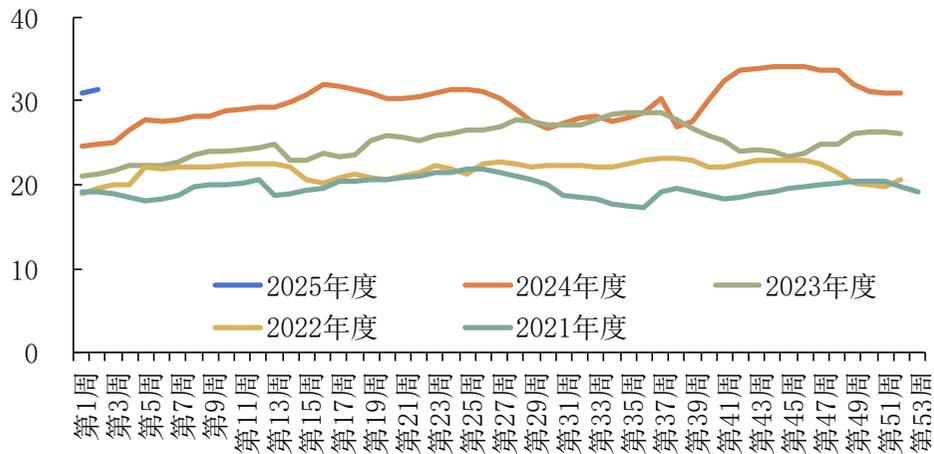
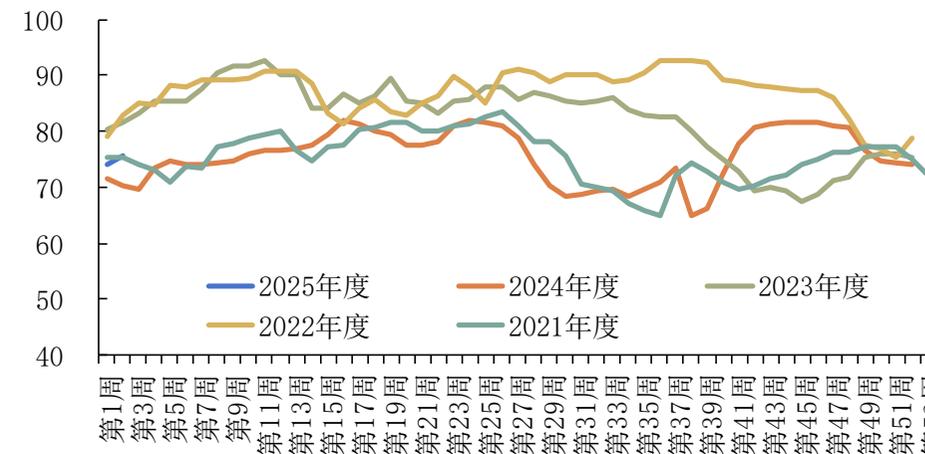


图 聚酯瓶片周度开工率（%）



「产业链情况」-短纤产销情况 短纤产销上涨，生产毛利下跌

图 涤纶短纤产销率 (%)

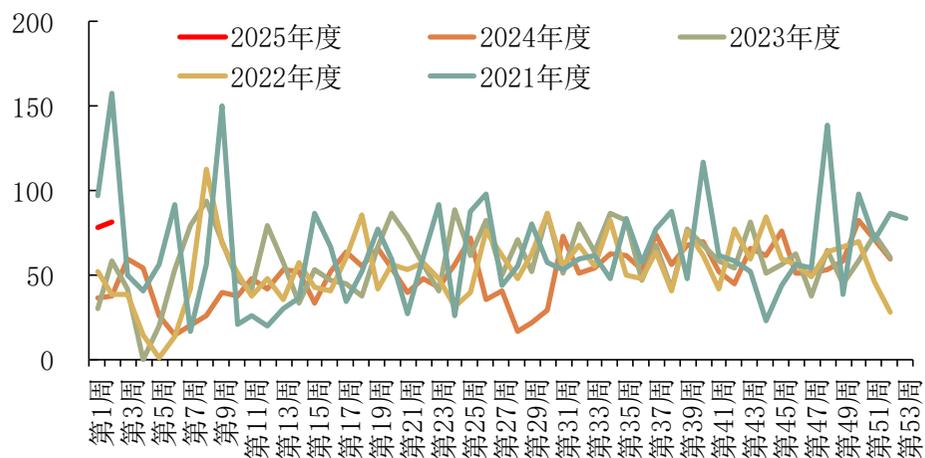


图 涤纶短纤生产成本及毛利 (元/吨)

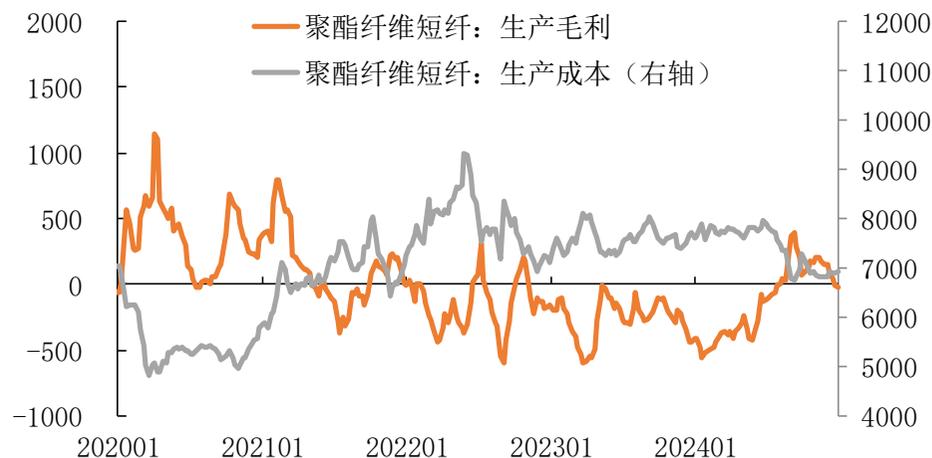


图 涤棉纱周度开工率 (%)

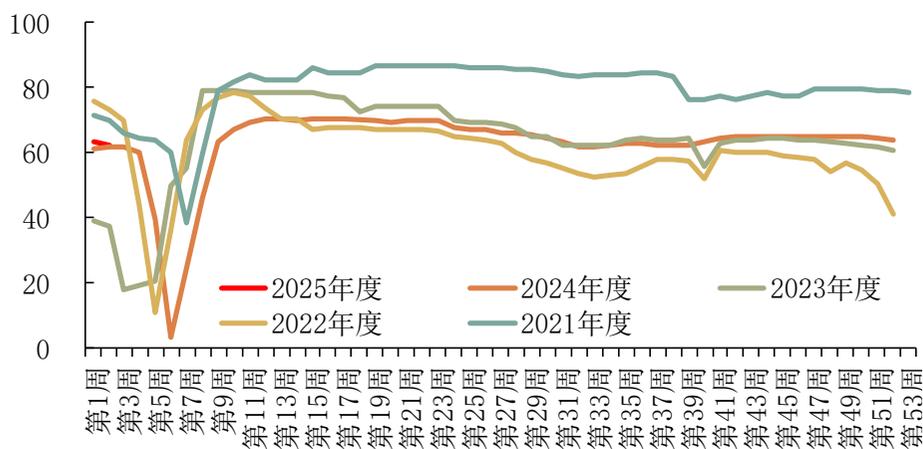
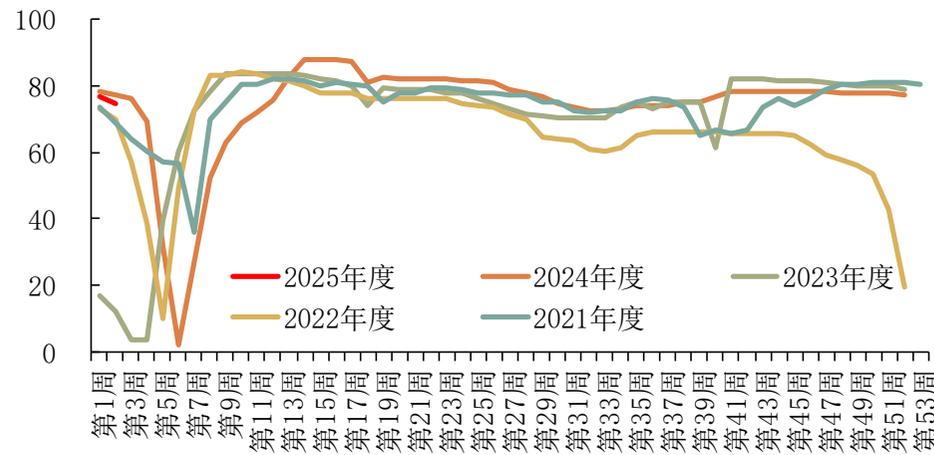


图 纯涤纱周度开工率 (%)



「产业链情况」-纺织行业情况 织机开工下滑，原料库存天数下跌



图 纺织企业原料库存天数

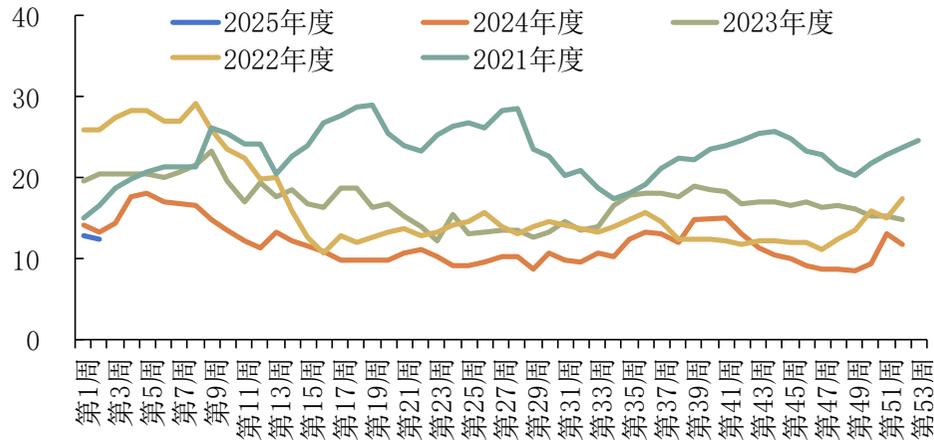


图 纺织厂内库存天数（产成品）

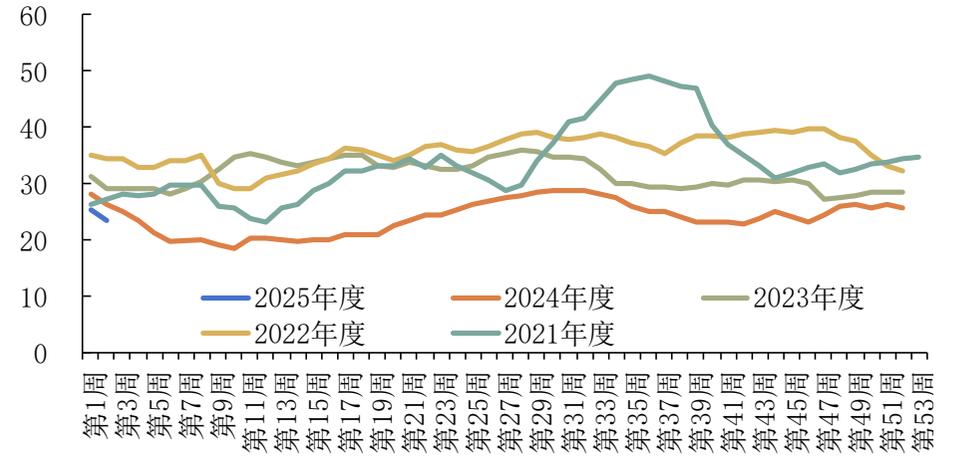


图 纺织企业订单天数

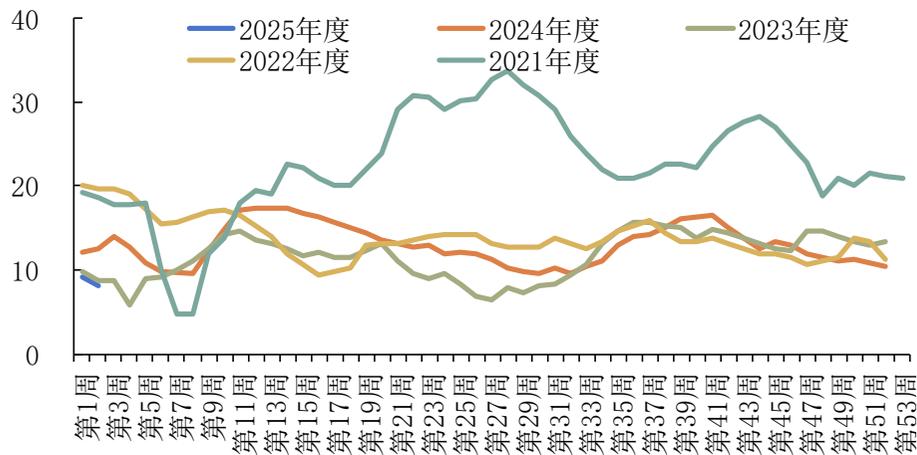
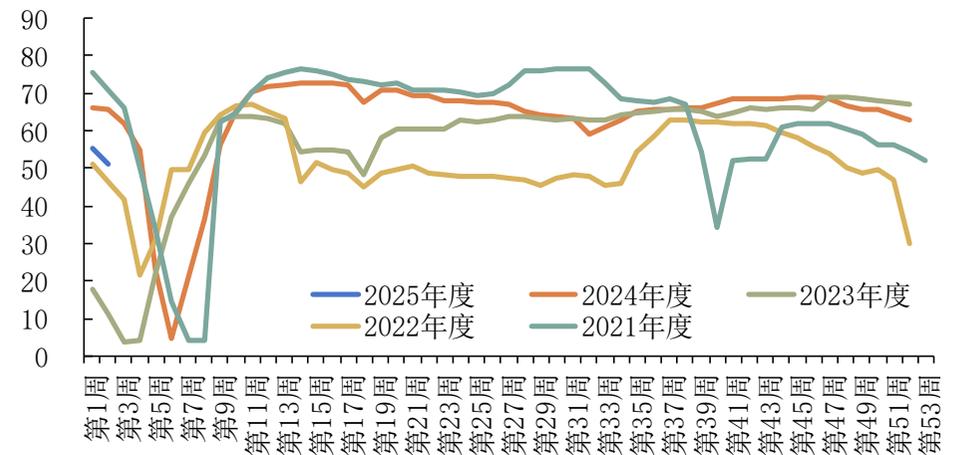


图 江浙织机开工率（%）



「产业链情况」-终端需求情况 纺服内需偏弱、出口累计同比上升

图 服装内销零售额及同比（亿元，%）

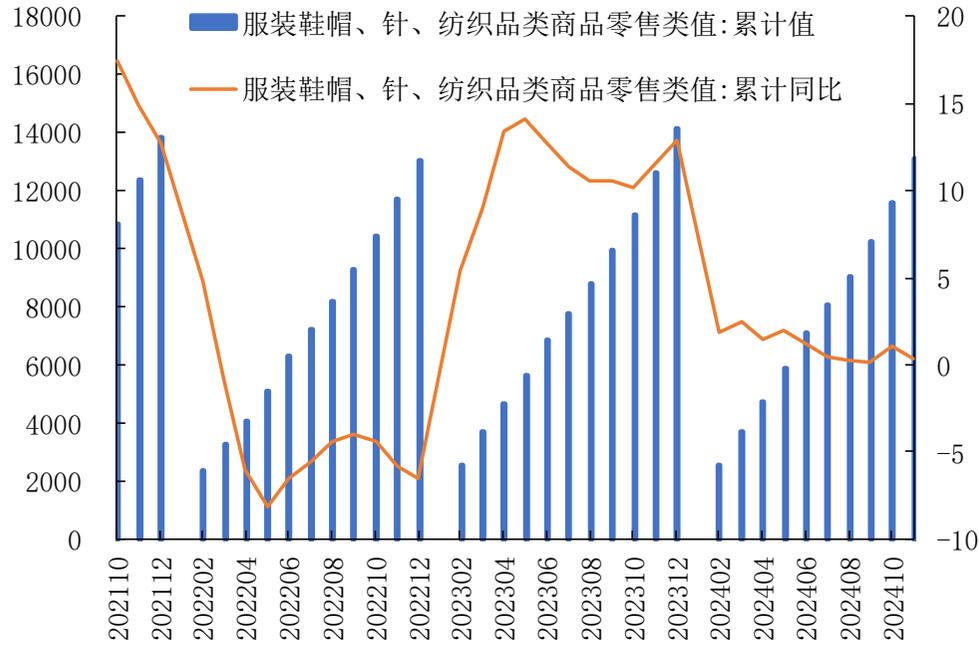
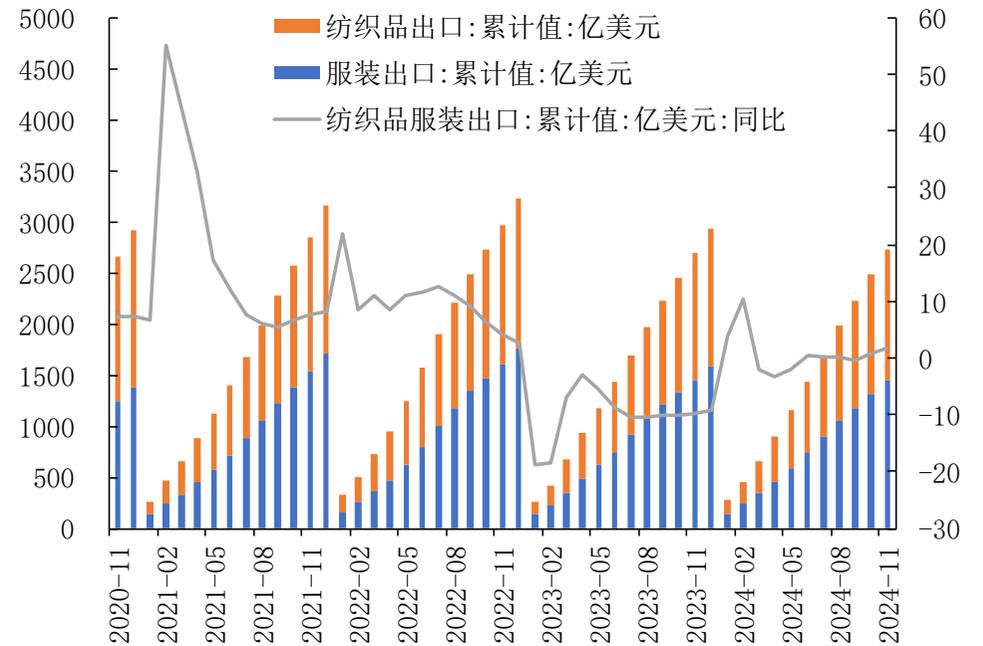


图 纺织品服装出口额及同比（亿美元，%）



「产业链情况」-瓶片行业情况 生产毛利低位徘徊，库存水平偏高



图 瓶片生产毛利（元/吨）

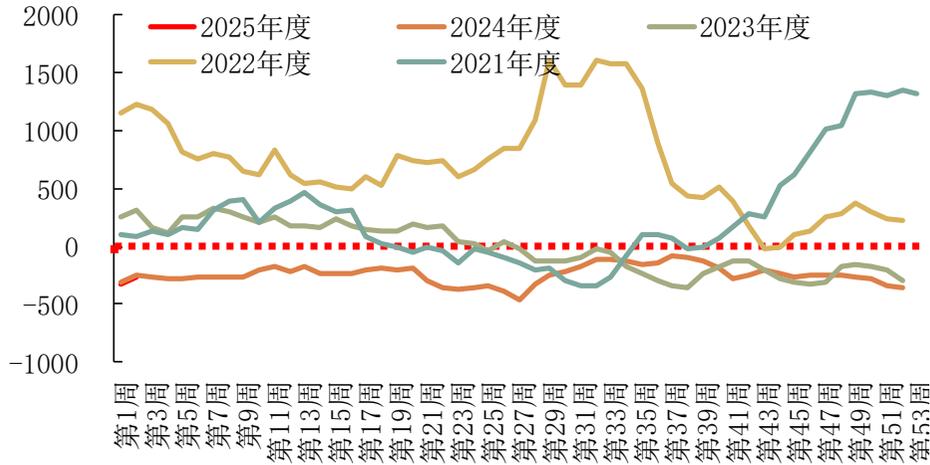


图 瓶片厂内库存天数（天）

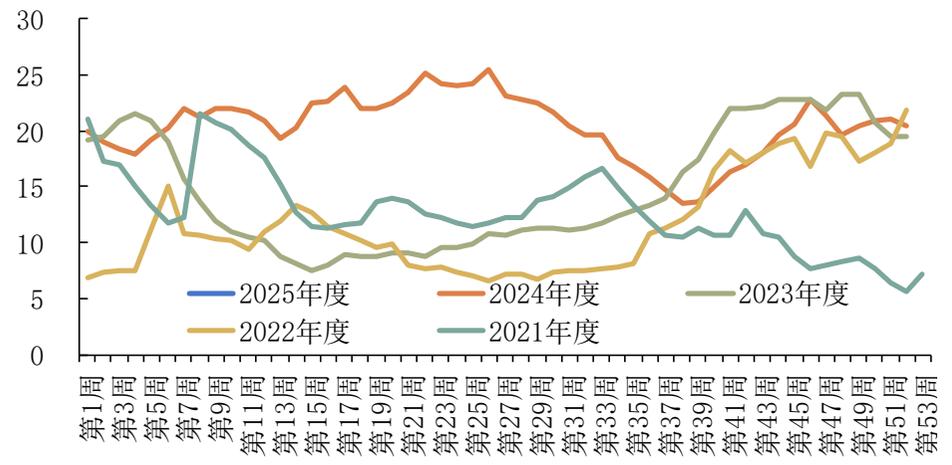


图 瓶片出口季节性走势（吨）

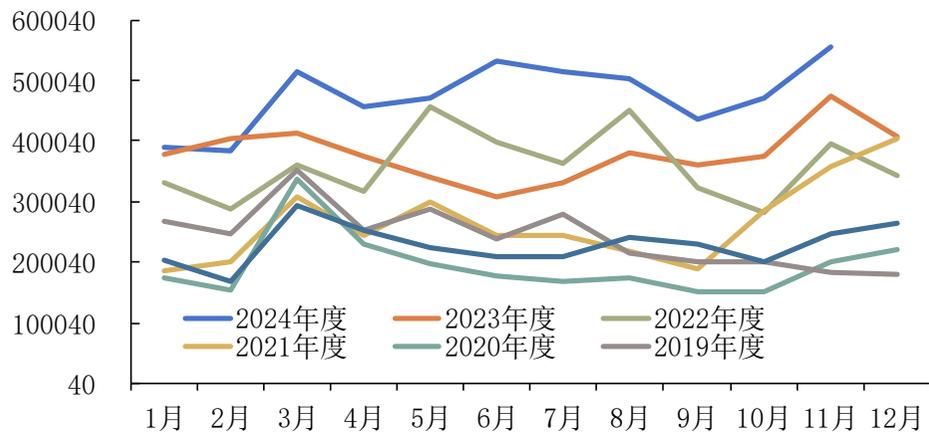
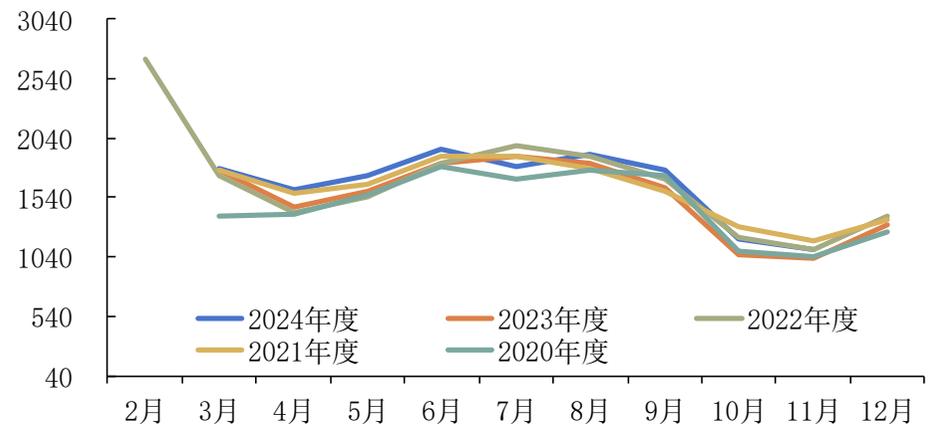


图 饮料产量季节性（万吨）



04

期权市场



「期权市场」

图 PTA认沽认购期权成交情况（日，张）

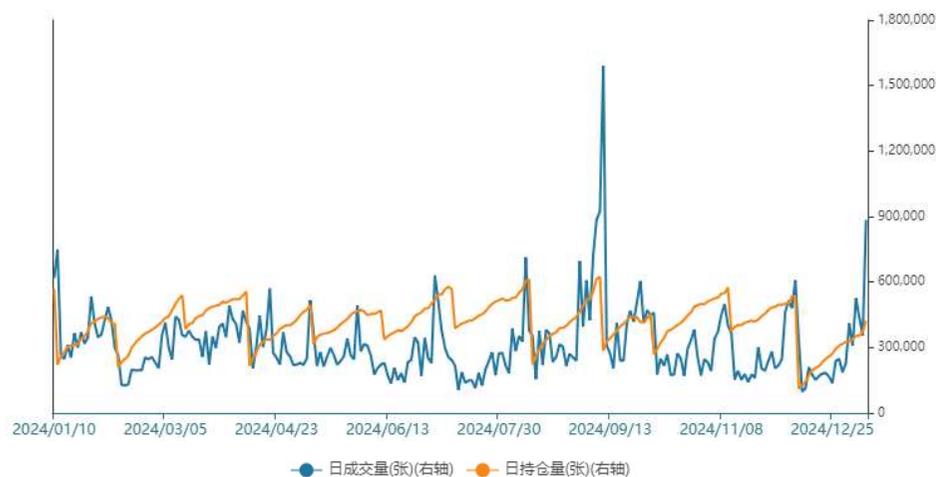
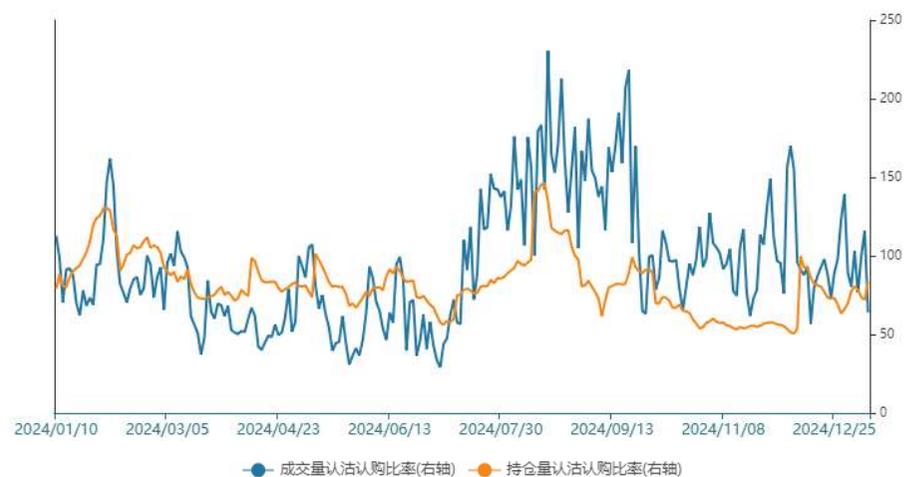


图 PTA认沽认购比率情况



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
2025/01/09	5,062	884,890	424,008	208.7	539,728	345,162	63.95	230,351	193,657	84.07
2025/01/08	4,902	356,306	372,054	95.77	165,090	191,216	115.83	216,327	155,727	71.99
2025/01/07	4,894	437,822	353,549	123.84	218,698	219,124	100.19	203,598	149,951	73.65
2025/01/06	4,976	525,742	353,310	148.8	297,715	228,027	76.59	198,142	155,168	78.31
2025/01/03	4,980	308,806	338,605	91.2	152,218	156,588	102.87	187,482	151,123	80.61
2025/01/02	4,980	410,279	327,532	125.26	227,476	182,803	80.36	184,736	142,796	77.3
2024/12/31	4,892	228,732	325,343	70.3	120,862	107,870	89.25	191,660	133,683	69.75
2024/12/30	4,856	185,686	316,840	58.61	77,671	108,015	139.07	191,075	125,765	65.82

➤ 周内PTA价格震荡偏强运行，期权市场成交和持仓量上升，持仓量认沽认购比上涨，市场避险情绪上升。

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。