



「2024.11.29」

聚酯市场周报

成本端支撑不足 聚酯品种震荡下行

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

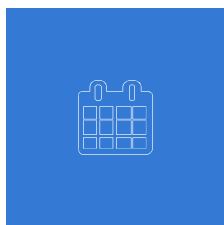
关注我们获取
更多资讯



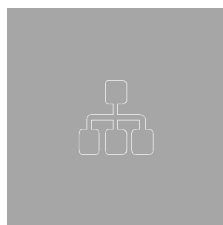
业务咨询
添加客服



目录



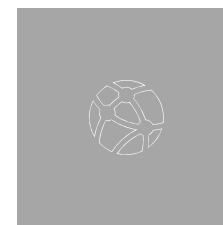
1、周度要点小结



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	下周观点及策略
国际原油	<p>宏观：美元指数有所转弱，宏观方面的利空影响仍存，欧元区11月PMI数据全面回落，制造业数据跌至年内新低，据CME“美联储观察”12月降息25个基点的概率66.3%。</p> <p>基本面：周度美国原油日均产量29.2万桶至1349.3万桶/日，美国原油开工率90.5%，前值90.2%。美国周度数据显示原油库存-184.4万桶，汽油库存+331.4万桶。</p> <p>地缘：以色列和黎巴嫩真主党达成停火协议，OPEC+可能在即将举行的会议上维持现有的减产，伊朗同意在11月29日就其核项目与欧洲大国举行会谈，减缓市场对伊朗局势的担忧。</p>	<p>➤ OPEC政策以及地缘风险成为近期交易主要驱动，OPEC会议延期令市场担忧增产的可能，黎以停火协议比较脆弱，地缘风险并没有完全解除。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PX产量为74.07万吨，环比+0.56%。国内PX周均产能利用率88.32%，环比+0.49%。本周福建联合和大榭石化延续检修，福海创装置负荷恢复。</p> <p>需求方面，周内PTA产量为144.76万吨，较上周+5.39万吨，较去年同期+17.56万吨。国内PTA周均产能利用率至84.18%，环比+3.15%，同比+7.31%。</p> <p>加工差：。截至11月27日，PX-N平均178.78美元/吨，环比-12.91美元/吨，PX-M平均83.23美元/吨，环比+14.16美元/吨。</p>	<p>➤ 观点： PX供应将环比上升，PTA降负装置恢复，产量维持在高位，PX供需双增，整体变动不大，原料端油价窄幅区间震荡，短期PX跟随成本端主逻辑。</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144.76万吨，较上周+5.39万吨，较去年同期+17.56万吨。国内PTA周均产能利用率至84.18%，环比+3.15%，同比+7.31%。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度148.09吨，较上周-0.05万吨，环比跌0.03%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：87.54%，较上周-0.03%。</p> <p>库存方面，PTA工厂库存在3.69天，较上周-0.03天，较同期-1.45天，聚酯工厂PTA原料库存在7.85天，较上周-0.15天，较同期+0.85天。</p> <p>装置计划，周内，逸盛新材料及福海创提负，仪征化纤和威联化学重启。下周前期检修装置重启告一段落，整体产能利用率变化不大</p>	<p>观点：PTA多部降负以及停车装置恢复，供应维持在高位，下游聚酯开工有边际走弱迹象，PTA自身供需转弱预期，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40.37万吨，较上周提1.85%。乙二醇总产能利用率67.52%，环比+1.23%。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度148.09吨，较上周-0.05万吨，环比跌0.03%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：87.54%，较上周-0.03%。</p> <p>库存方面，截至11月28日，华东主港地区MEG港口库存总量50.88万吨，较上周四降低5.14万吨。</p>	<p>➤ 观点：乙二醇整体产量维持高位运行，但聚酯需求基数偏大，短期乙二醇供需结构不弱，港口库存低位，预计乙二醇震荡偏强。</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，环比增加0.01万吨，增幅为0.06%；产能利用率平均值为75.97%，环比增加0.05%。</p> <p>需求方面，周内涤纶短纤工厂平均产销率为53.59%，较上期增加3.09%。纯涤纱行业平均开工率在77.88%，环比下跌0.2%。</p> <p>库存方面，截至11月28日，涤纶短纤工厂权益库存12天，较上期下降0.83天，纯涤纱原料备货平均8.76天，较上期下降0.10天。</p>	<p>➤ 观点：成本端支撑偏弱，下游逢低价备货以刚需为主，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33.84万吨，较上周减少0.11万吨，降幅0.32%。国内聚酯瓶片产能利用率周均值为81.28%，较上周下滑0.26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。周内百宏薄膜及瓶片装置重启。某大厂110万吨计划内检修，下周聚酯瓶片产量减少在32.60万吨。</p>	<p>➤ 观点：瓶片供应维持高位，下游需求维持逢低补货，瓶片累库压力较大，聚酯瓶片净出口探底回升，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」-本周PX期价下跌，基差上涨

截至2024年11月28日，期货收盘价(活跃):对二甲苯(PX)为6698元/吨，较11月21日下跌142元/吨，降幅2.08%。

截至2024年11月28日，PX基差为602元/吨，较11月21日增加142元/吨，增幅30.87%。

图 PX期价走势（元/吨）

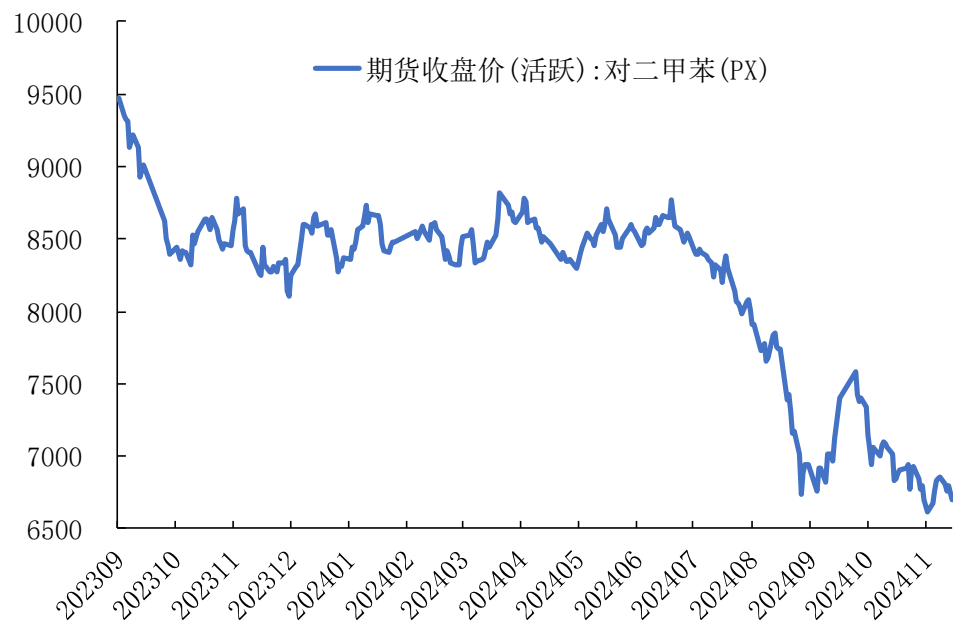
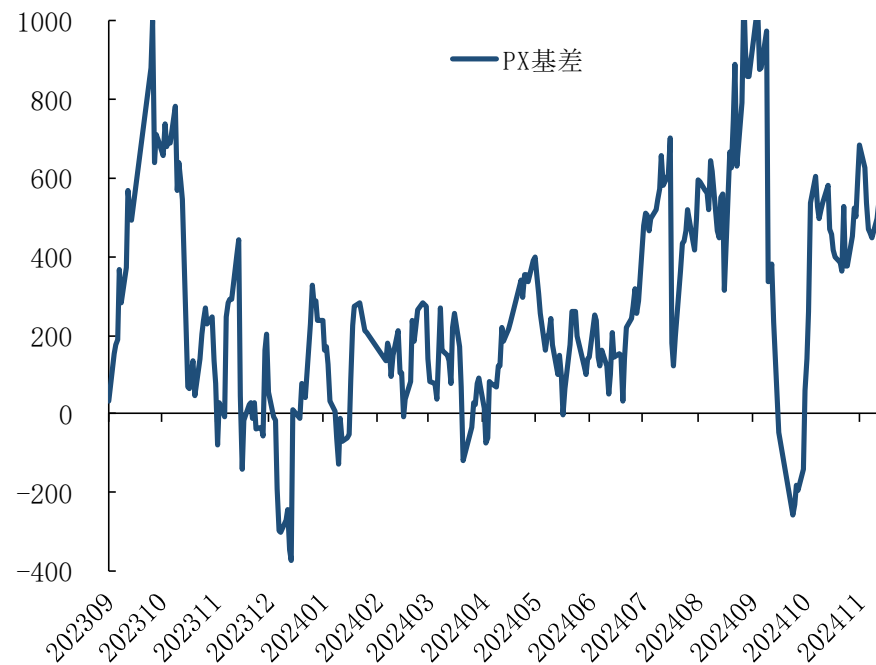


图 PX基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周PTA期价下跌，基差上涨



截至2024年11月28日，期货收盘价(活跃:成交量):精对苯二甲酸(PTA)为4756元/吨，较11月21日下跌118元/吨，降幅2.42%。

截至2024年11月28日，PTA基差为-66元/吨，较11月21日增加8元/吨，增幅10.81%。

图 PTA期价走势（元/吨）



图 PTA基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周乙二醇期价下跌，基差上涨

截至2024年11月28日，期货收盘价(活跃):乙二醇(EG)为4572元/吨，较11月21日下跌14元/吨，降幅0.31%。

截至2024年11月28日，乙二醇基差为48元/吨，较11月21日增加4元/吨，增幅9.09%。

图 MEG期价走势（元/吨）



图 MEG基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周瓶片期价下跌，基差上涨



截至2024年11月28日，期货收盘价(活跃:成交量):瓶片为6124元/吨，较11月21日下跌92元/吨，降幅1.48%。

截至2024年11月28日，瓶片基差为-34元/吨，较11月21日上涨32元/吨，增幅48.48%。

图 瓶片期价走势（元/吨）

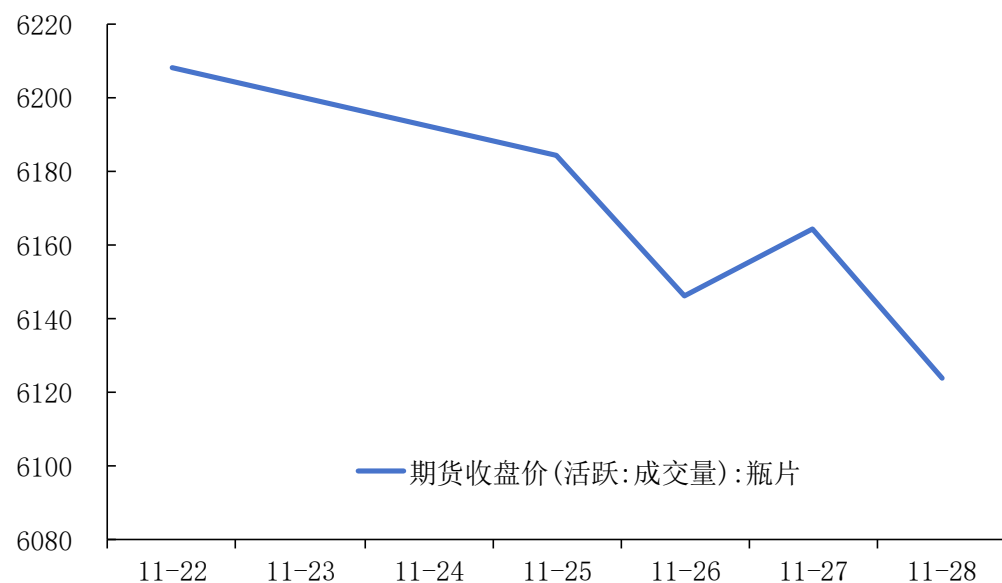
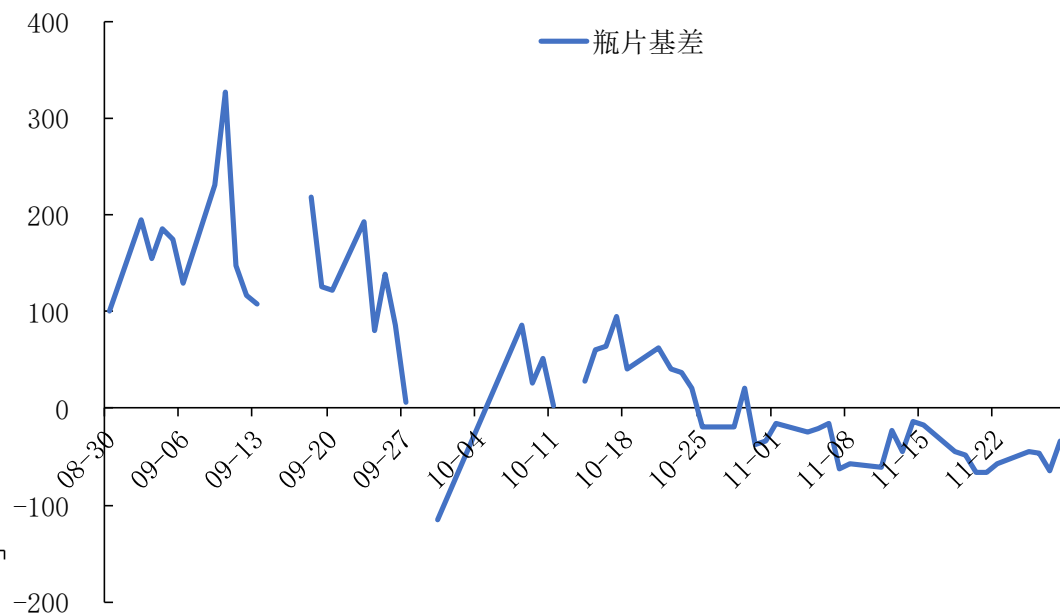


图 瓶片基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周短纤期价下降，基差上涨

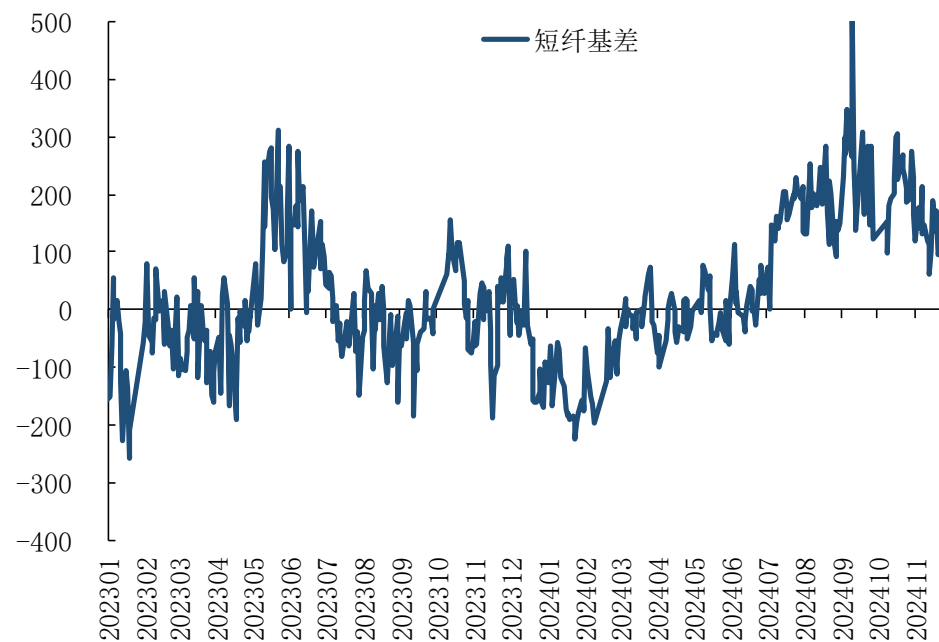
截至2024年11月28日，期货收盘价(活跃:成交量):短纤(PF)为6820元/吨，较11月21日下跌118元/吨，降幅1.7%。

截至2024年11月28日，短纤基差为155元/吨，较11月21日增加43元/吨，增幅38.39%。

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）

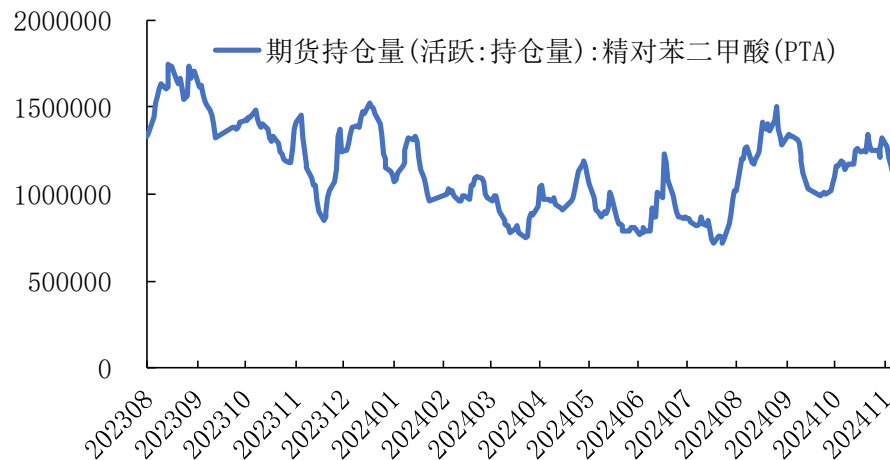


图 乙二醇期货持仓量（手）

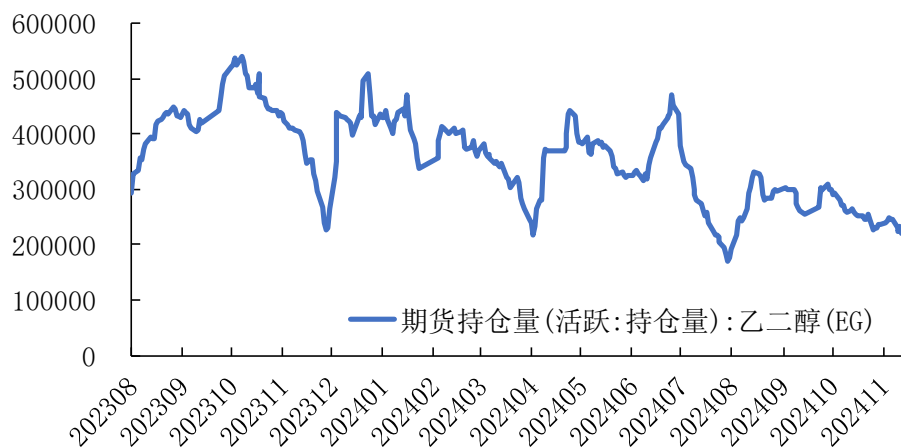
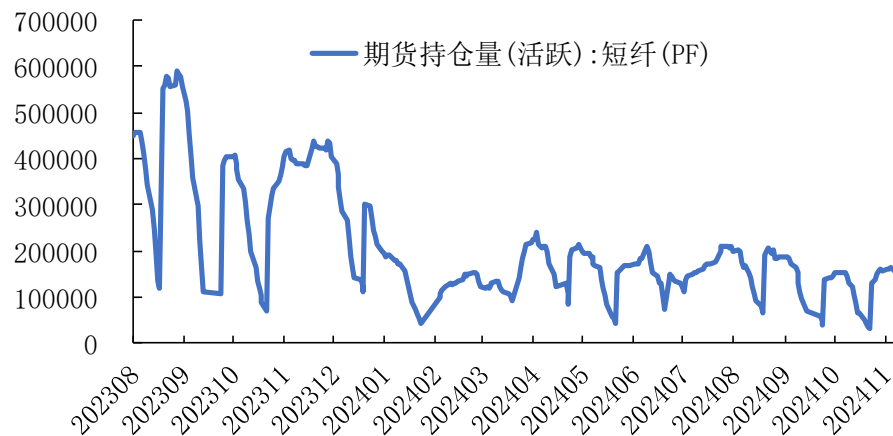


图 短纤期货持仓量（手）



「期现市场情况」-仓单情况

图 PX仓单数量（张）

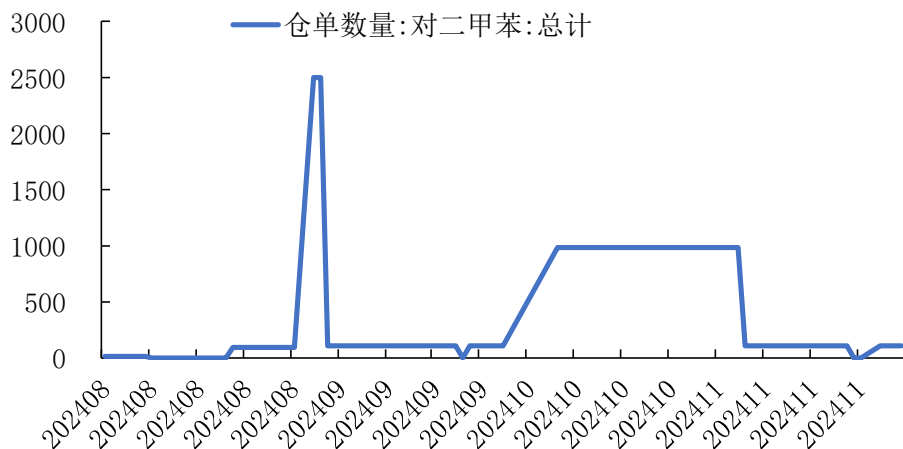


图 PTA仓单数量（张）

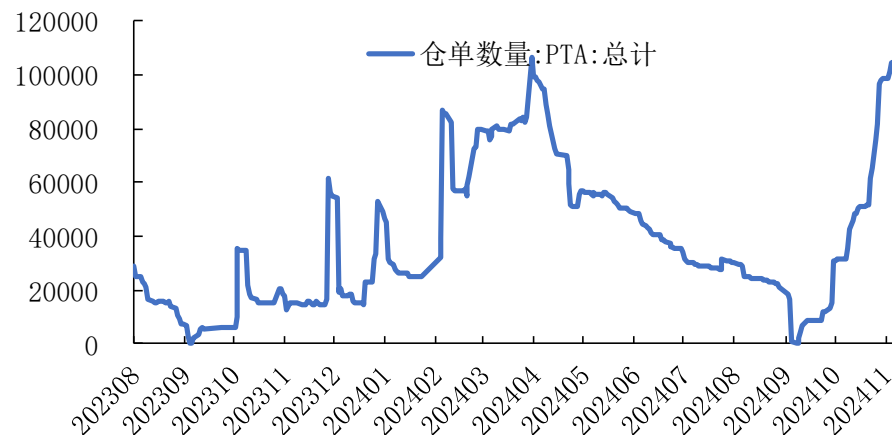
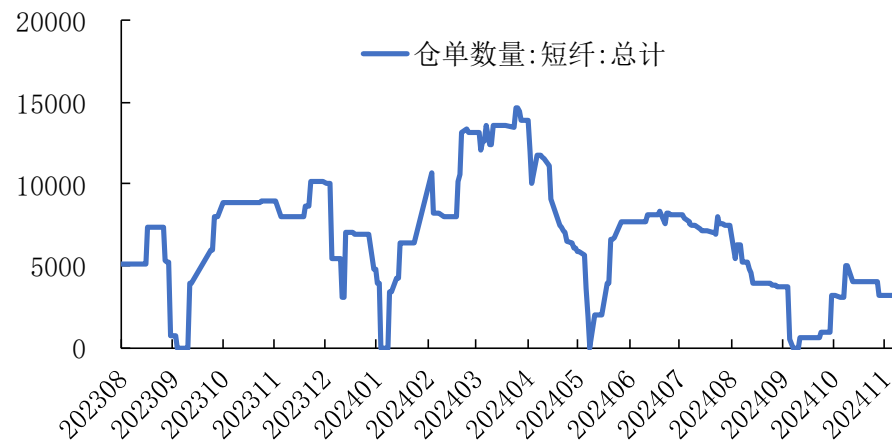


图 乙二醇仓单数量（张）



图 短纤仓单数量（张）



「期现市场情况」-月差情况 PTA和乙二醇月差偏弱运行

图 PX近远月价差走势（1-5，元/吨）

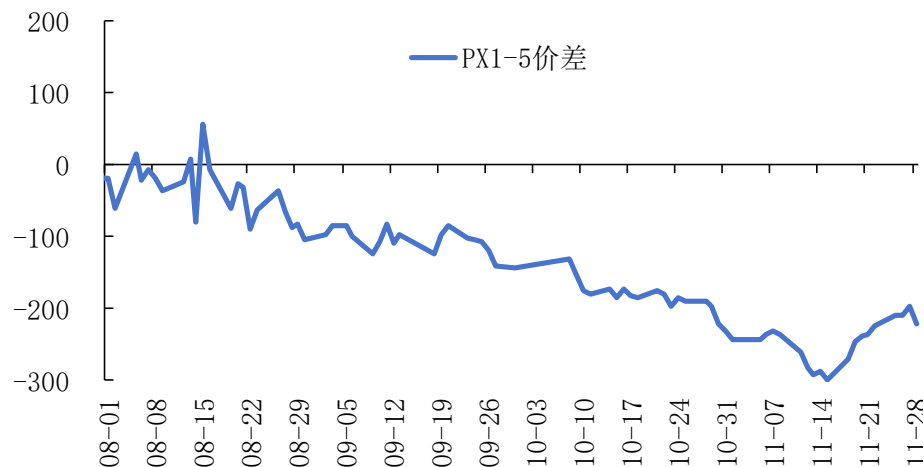


图 乙二醇近远月价差走势（1-5，元/吨）

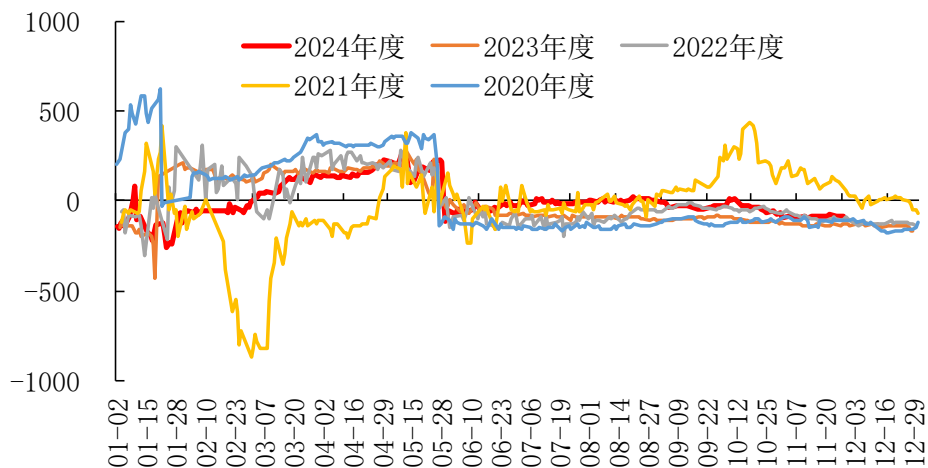


图 PTA近远月价差走势（1-5，元/吨）

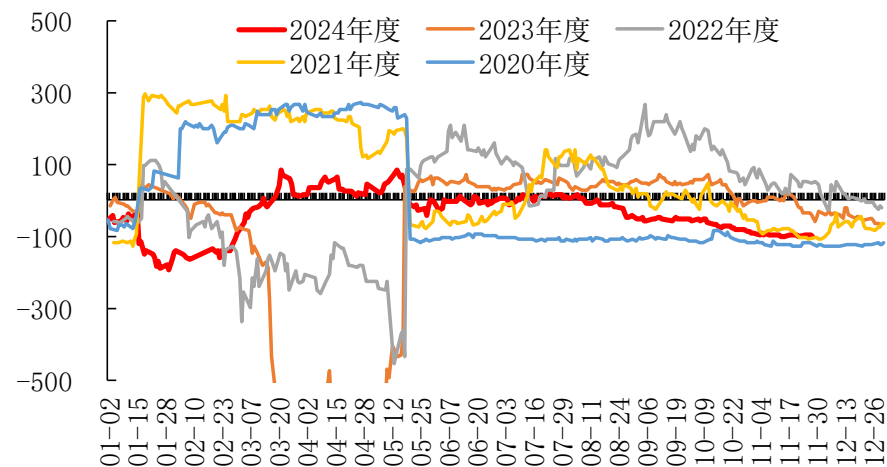
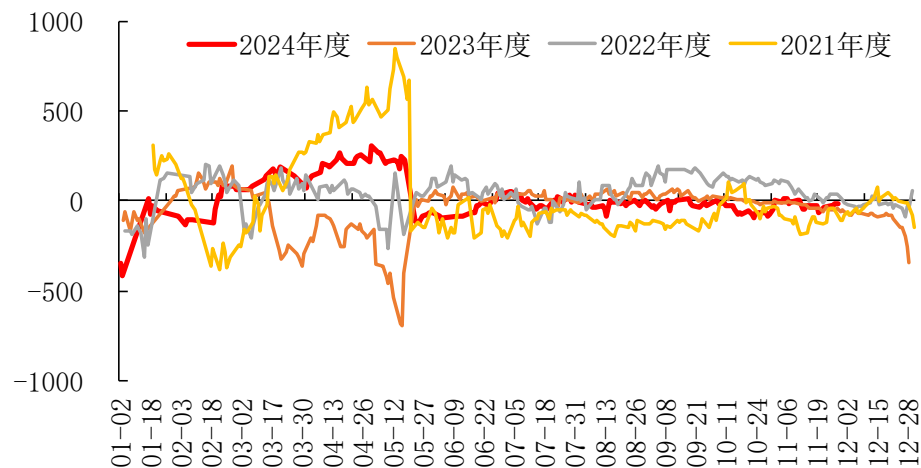


图 短纤近远月价差走势（1-5，元/吨）



「期现市场情况」-原料端价格 油价周度震荡下行，PXN低位震荡



图 国际原油价格（美元/桶）

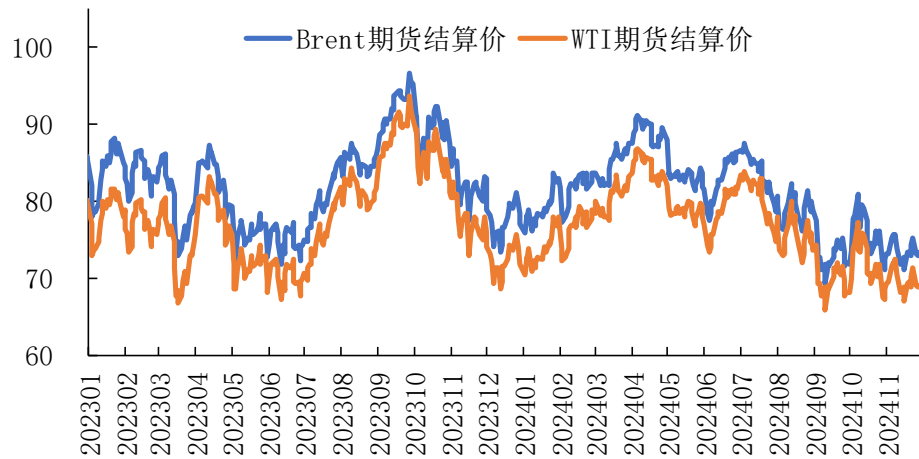


图 石脑油价格（CFR日本，美元/吨）



图 PX现货价格（美元/吨）

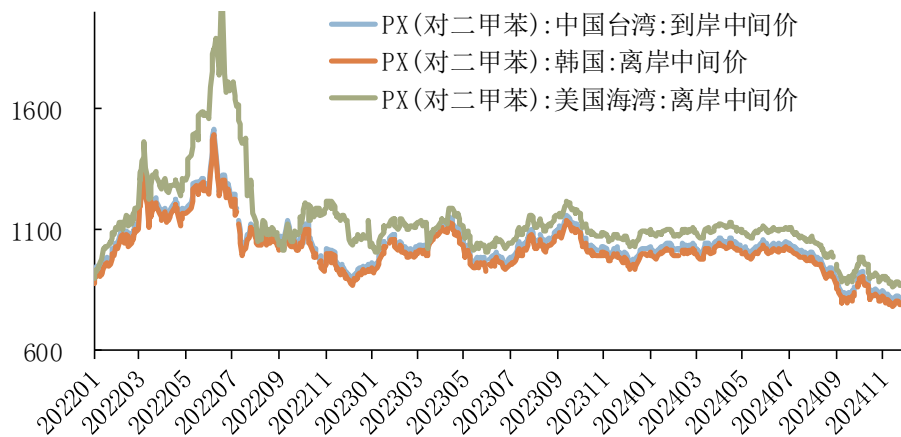
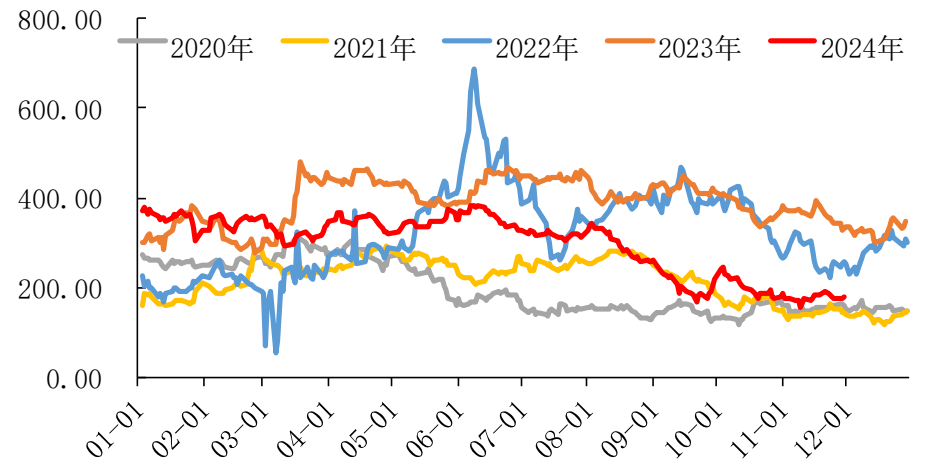


图 PX-石脑油价差（美元/吨）



「期现市场情况」-主要现货价格 聚酯系品种现货价格走势偏弱



图 PTA现货价格走势

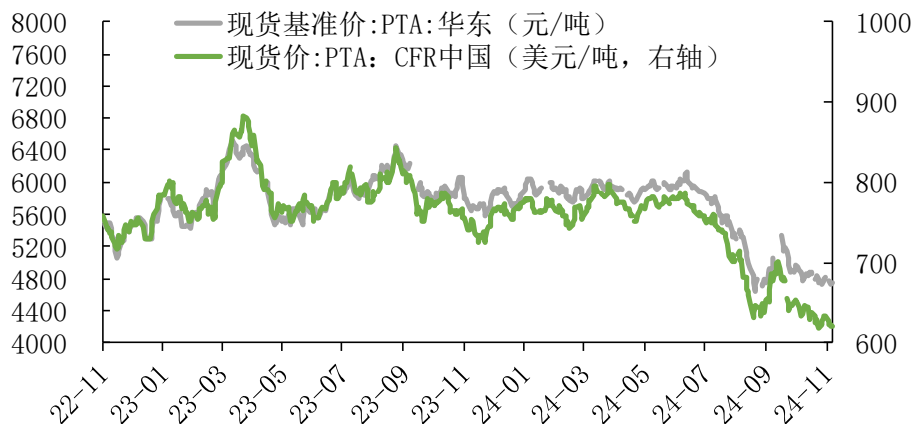


图 乙二醇现货价格走势

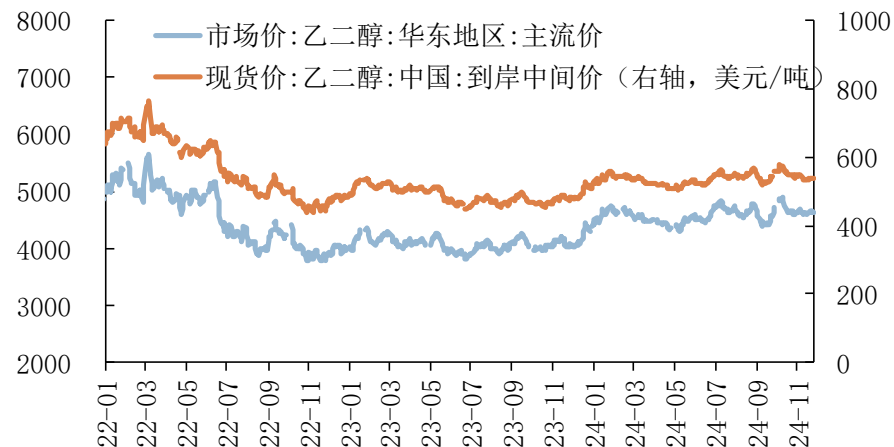
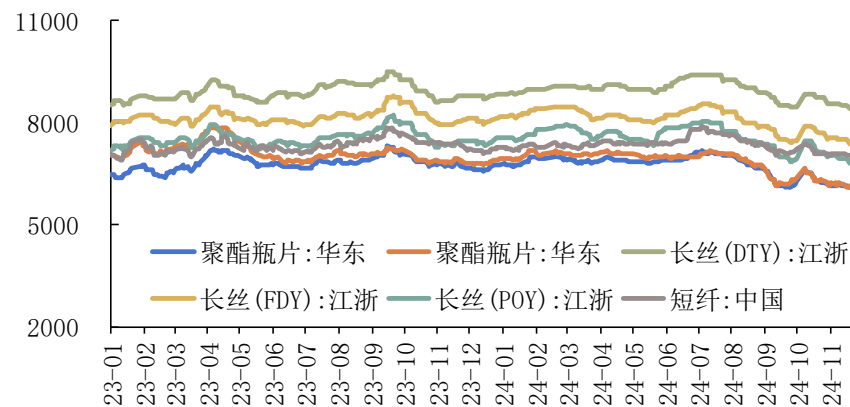


图 短纤现货价格 (元/吨)



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、开工率上升，进口量下滑

图 PX产量（万吨）

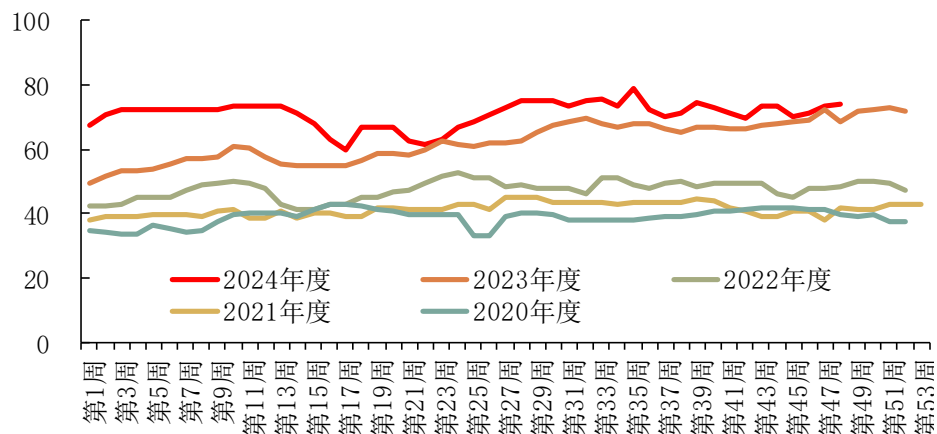


图 PX进口量（万吨）

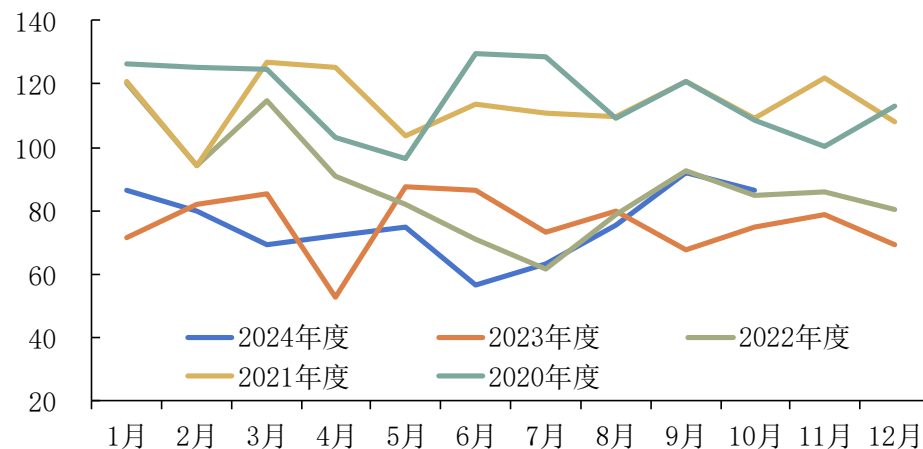


图 PX开工率-中国（周度，%）

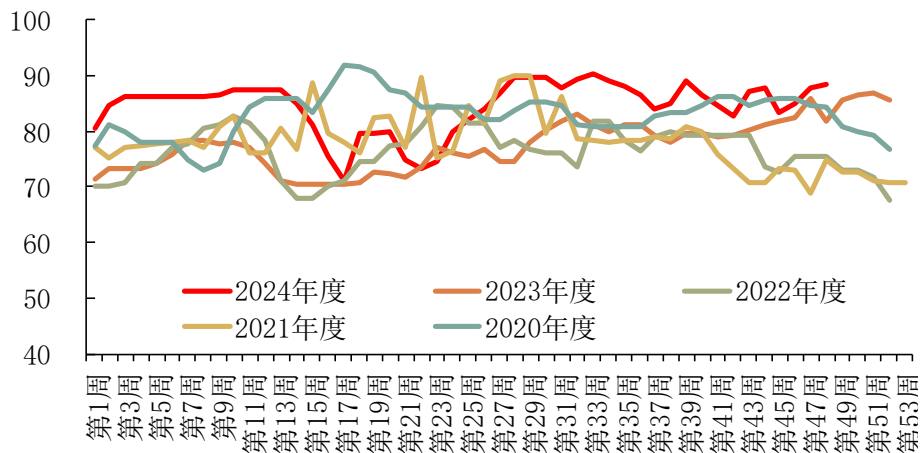
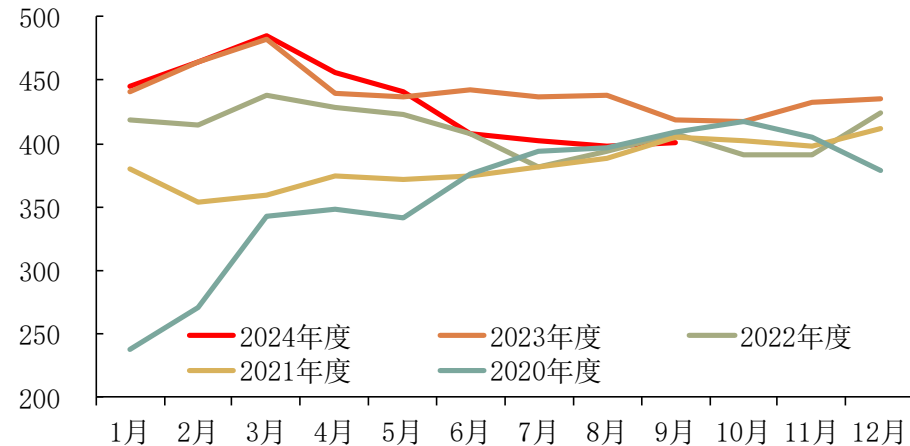


图 PX库存（万吨）



「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	95%-100%	
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%-105%	
中海油宁波大榭	160	浙江宁波	0%	10月10日检修2个月
合计	4373		88.00%	

* 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产量开工上升，企业库存下降



图 PTA周度产量（万吨）

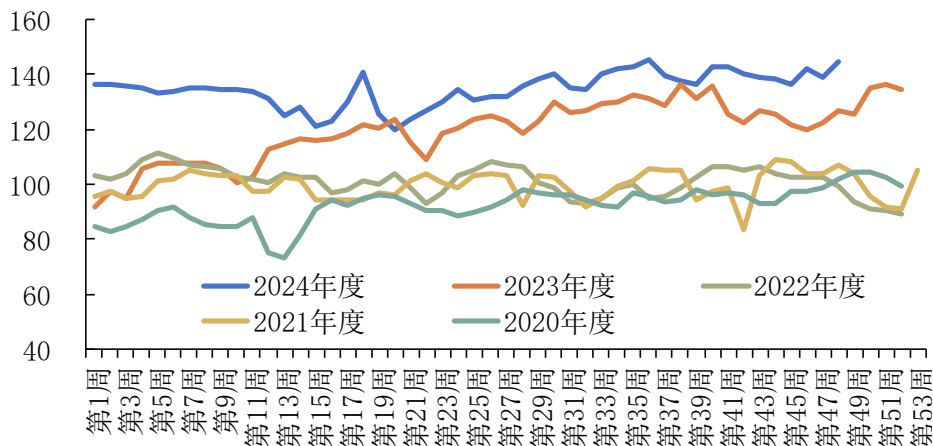


图 PTA开工率（日，%）

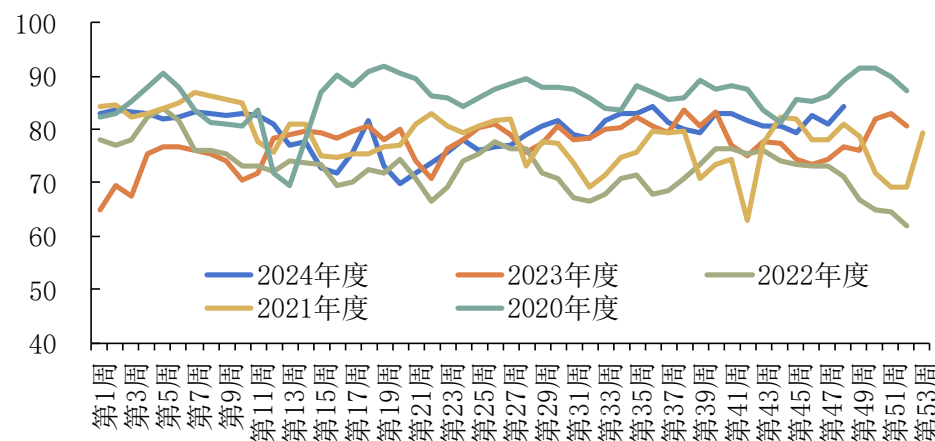


图 PTA出口情况（万吨）

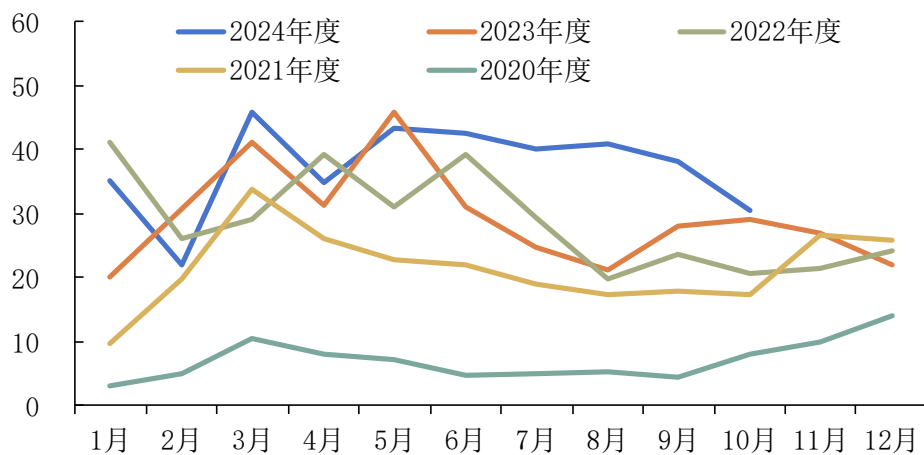
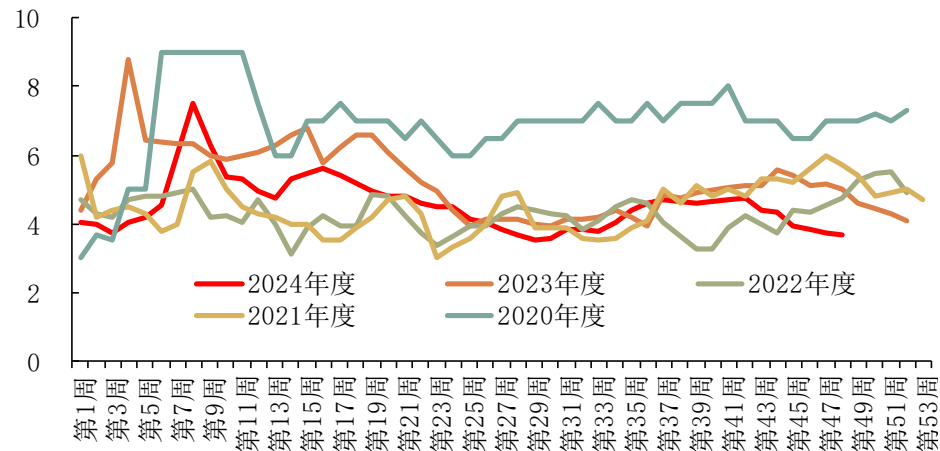


图 PTA企业库存天数（天）



「产业链情况」-PTA利润 供应增加，PTA加工费低位震荡

图 PTA企业利润及开工率（元/吨，%）

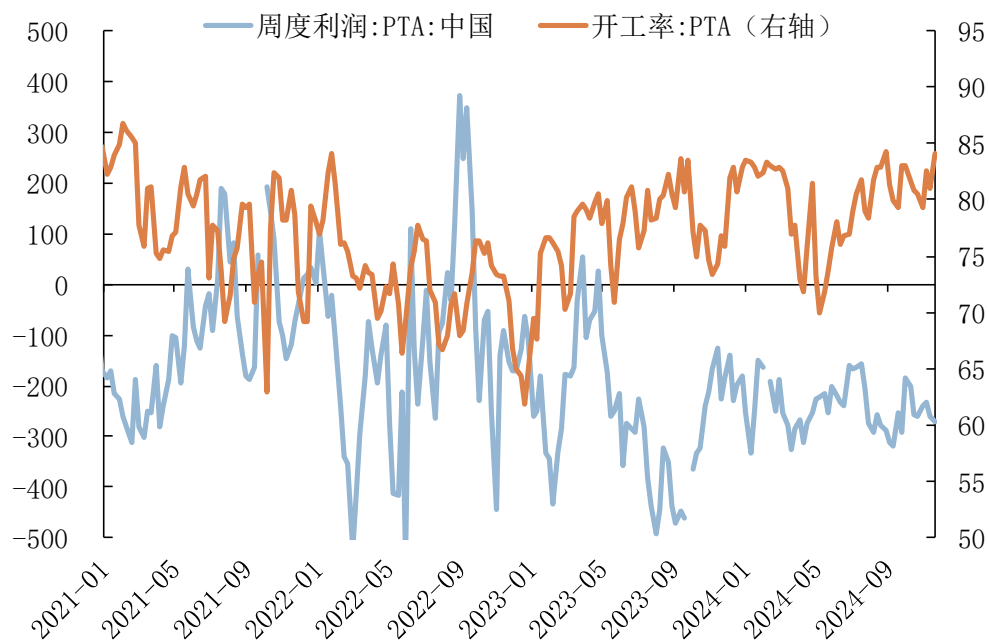
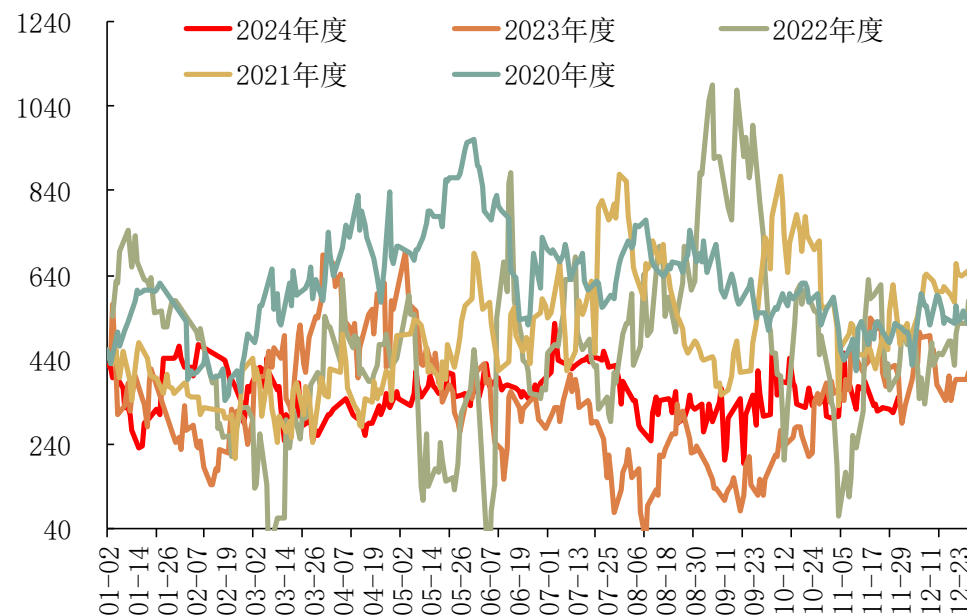


图 PTA加工费（元/吨）



「产业链情况」-PTA装置变动



企业	设计产能	地点	备注
虹港石化	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, 重启待定
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	正常
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
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
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, 计划11月初重启
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上升

图 乙二醇产量（周，万吨）

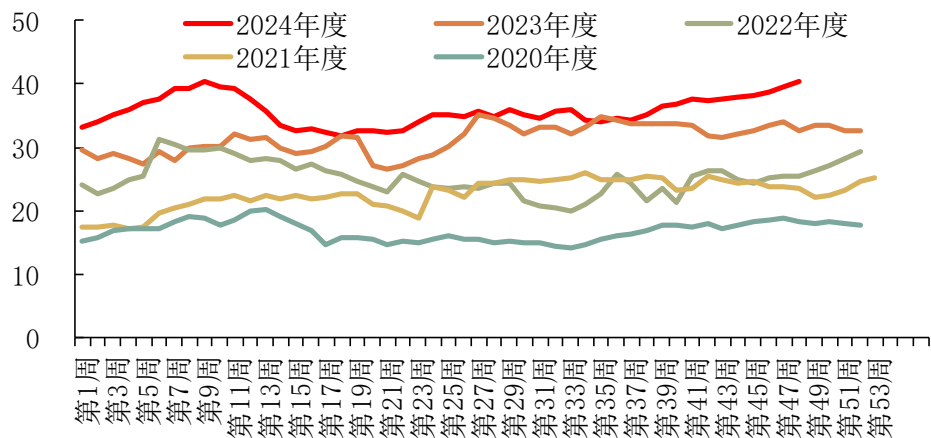


图 乙二醇开工率走势（%）

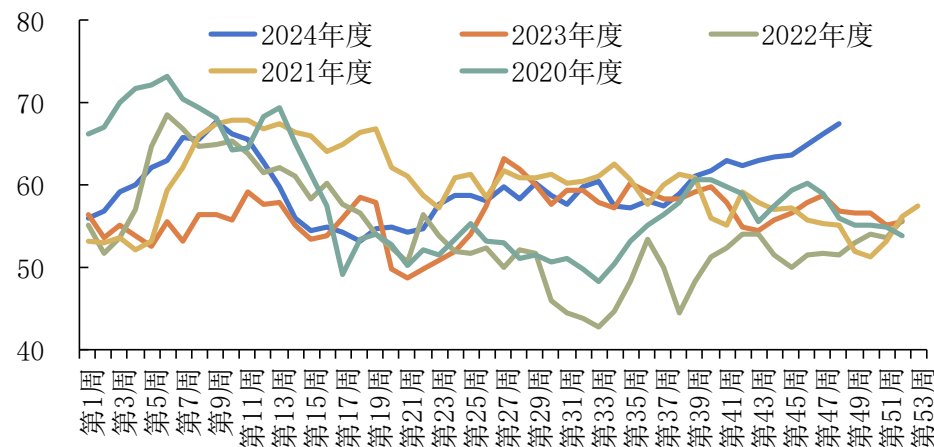


图 乙二醇开工率-乙烯制（周，%）

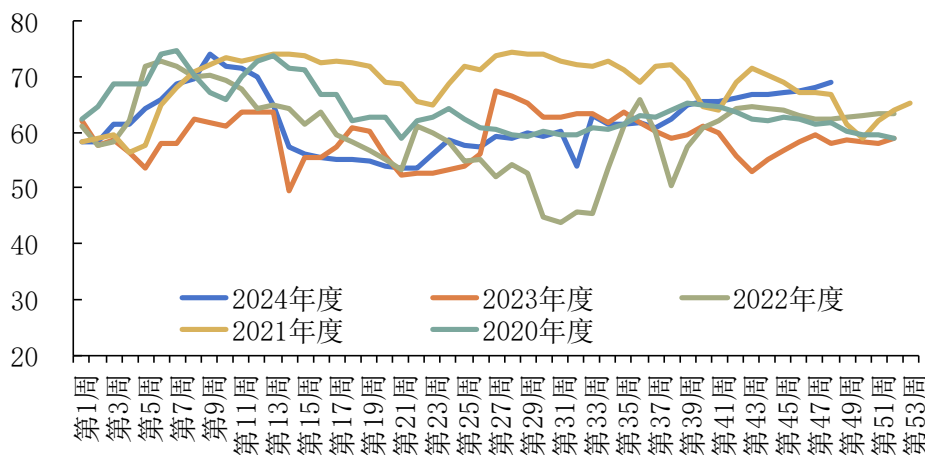
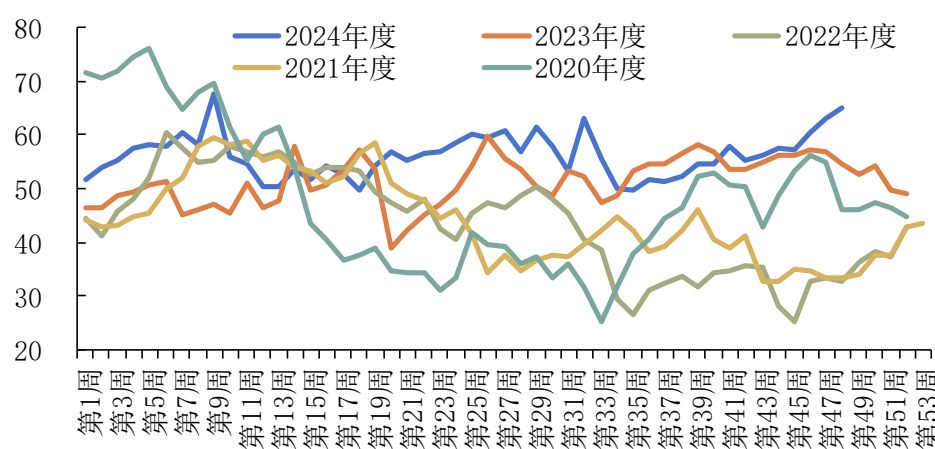


图 乙二醇开工率-煤制（周，%）



「产业链情况」-乙二醇利润情况 各工艺开工毛利下滑

图 乙二醇煤制毛利（元/吨）

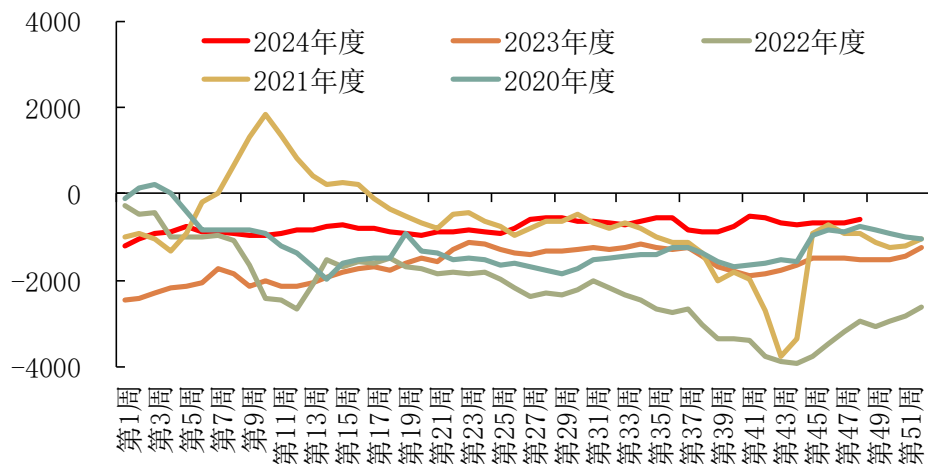


图 乙二醇石脑油制毛利（元/吨）

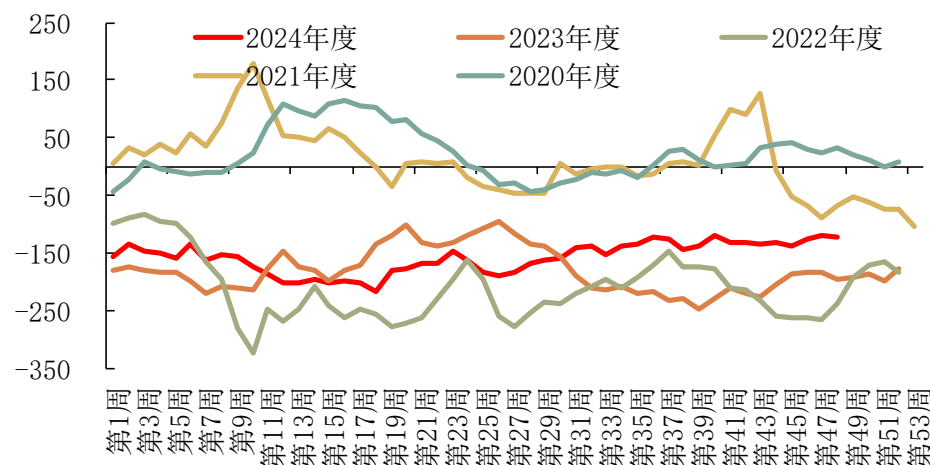


图 乙二醇甲醇制毛利（元/吨）

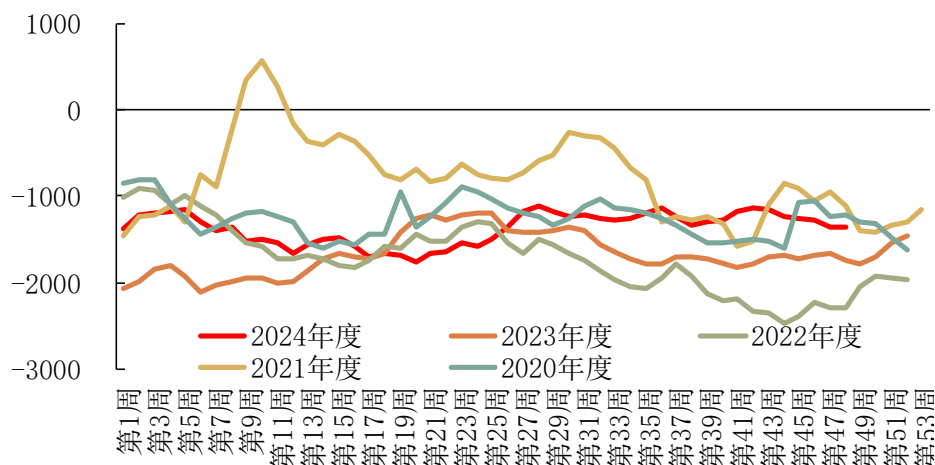
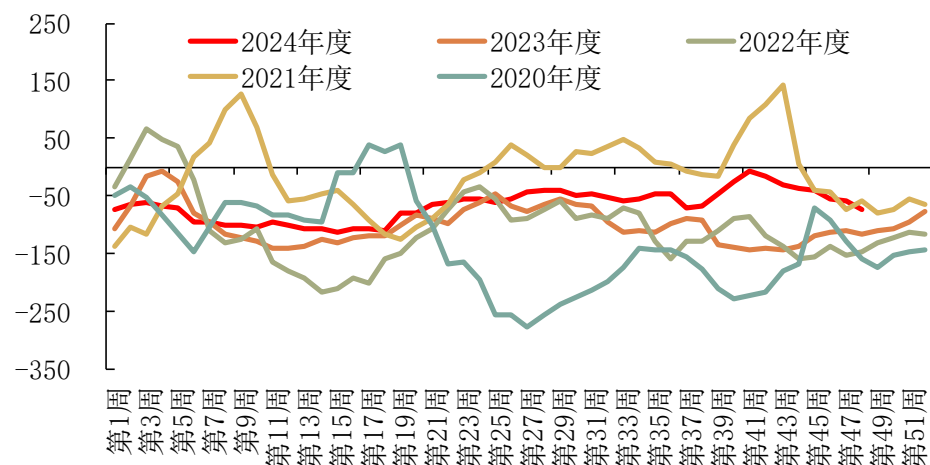


图 乙二醇乙烯制毛利（元/吨）



「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月中上旬因故障停车检修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	30%	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	57%	2023年4月停车技改, 2024年11月中重启
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	63%	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	83%	负荷稳定, 12月有检修计划
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	65%	

* 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	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	85%	负荷稳定
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	53%	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	68%	

- 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走弱



图 聚酯周度产量（吨）

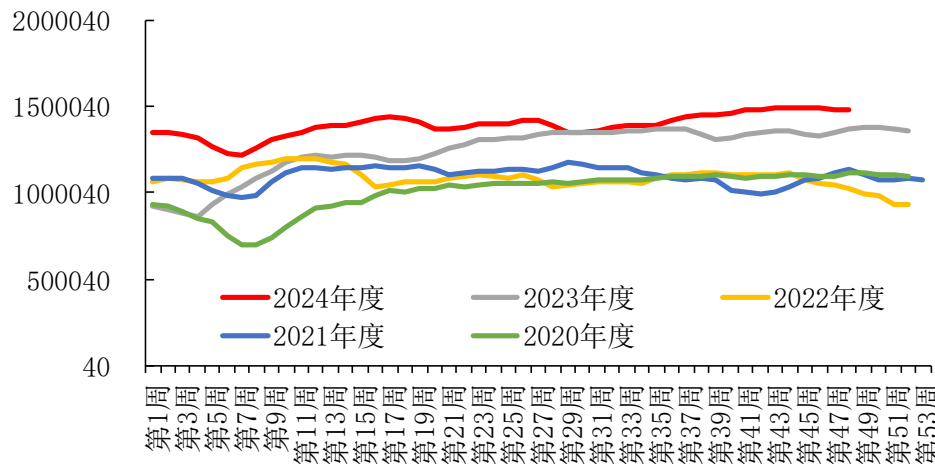


图 聚酯周度开工率（%）

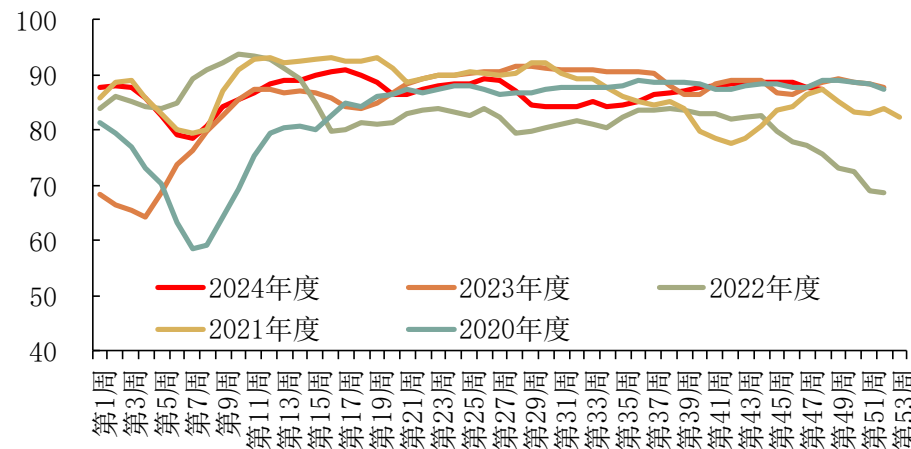


图 直纺短纤周度产量（吨）

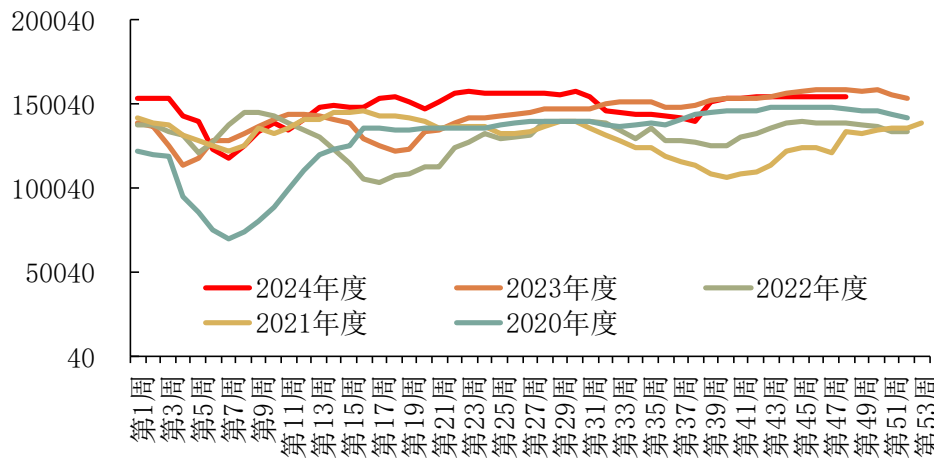
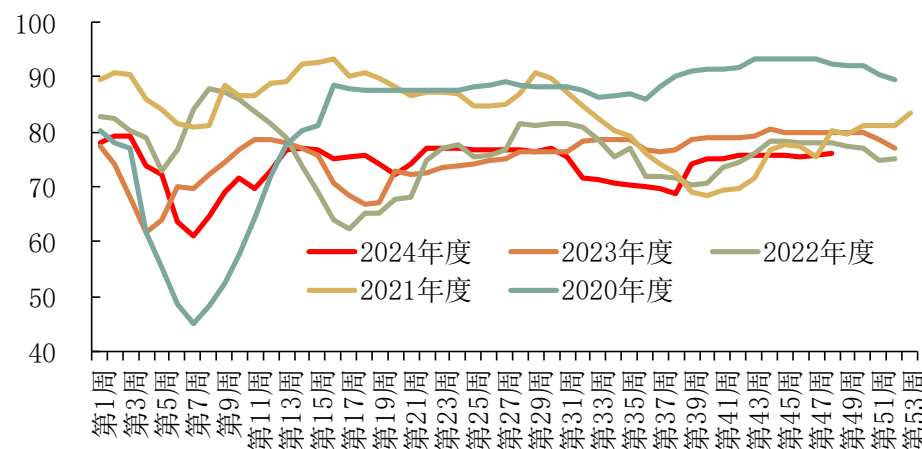


图 直纺短纤周度开工率（%）



「产业链情况」-长丝、瓶片生产情况

图 直纺长丝周度产量（吨）

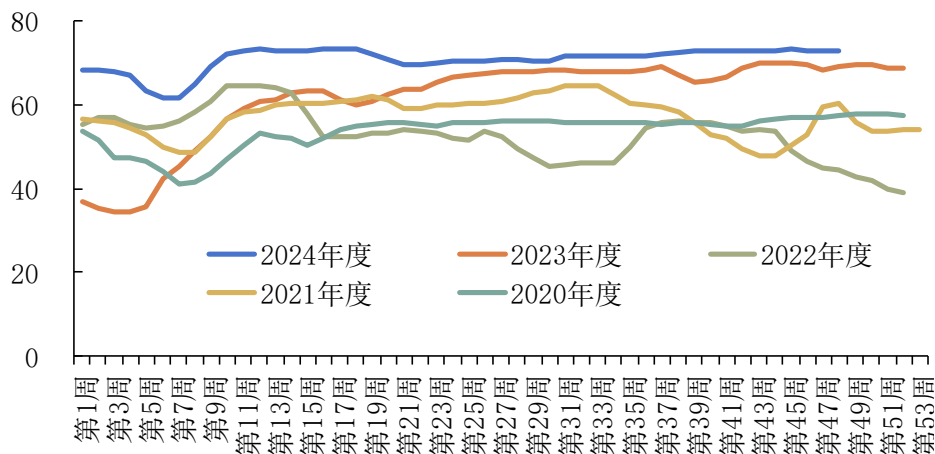


图 直纺长丝周度开工率（%）

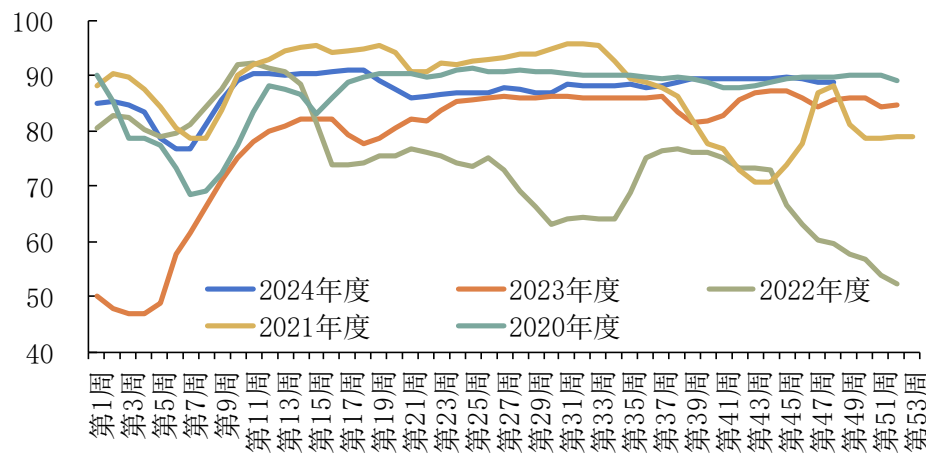


图 聚酯瓶片周度产量（吨）

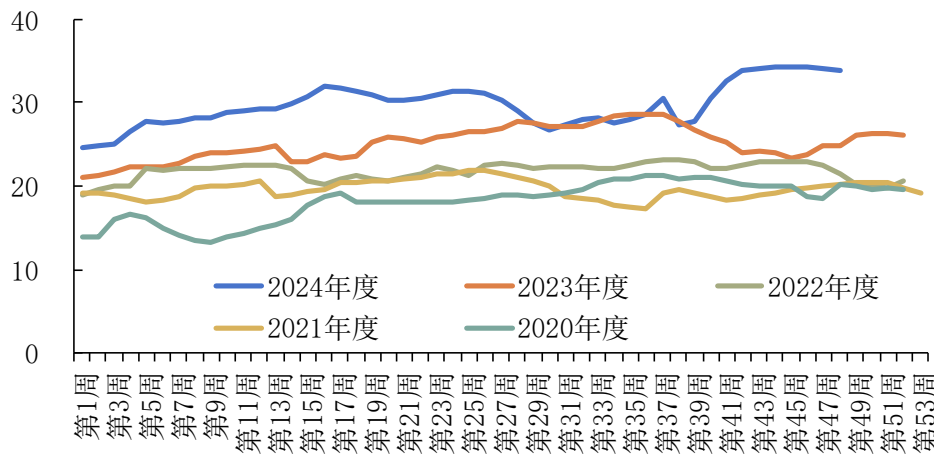
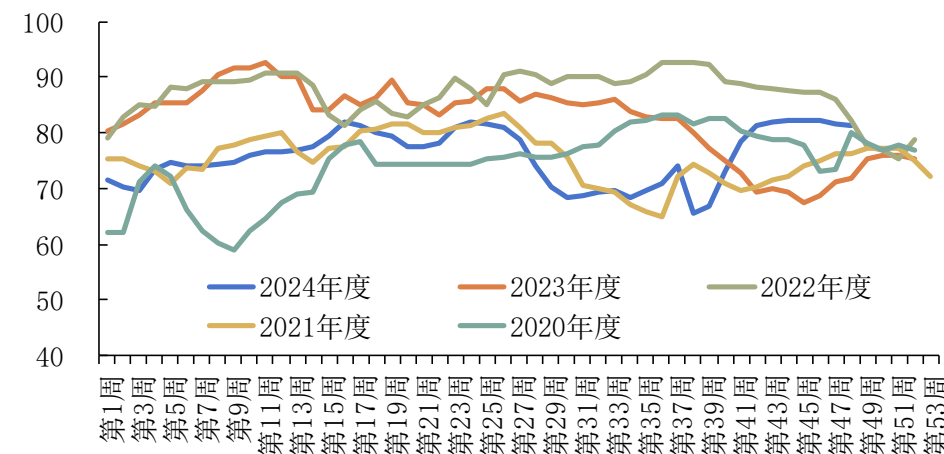


图 聚酯瓶片周度开工率（%）



「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 (%)

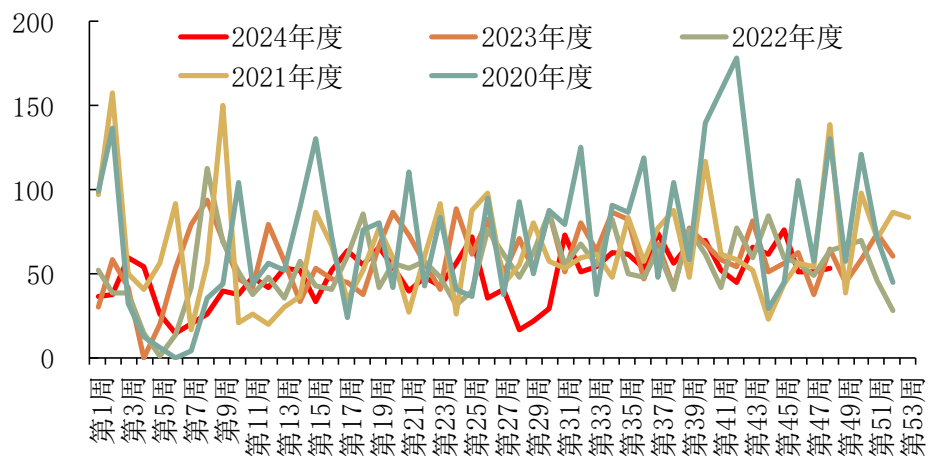


图 涤纶短纤生产成本及毛利 (元/吨)

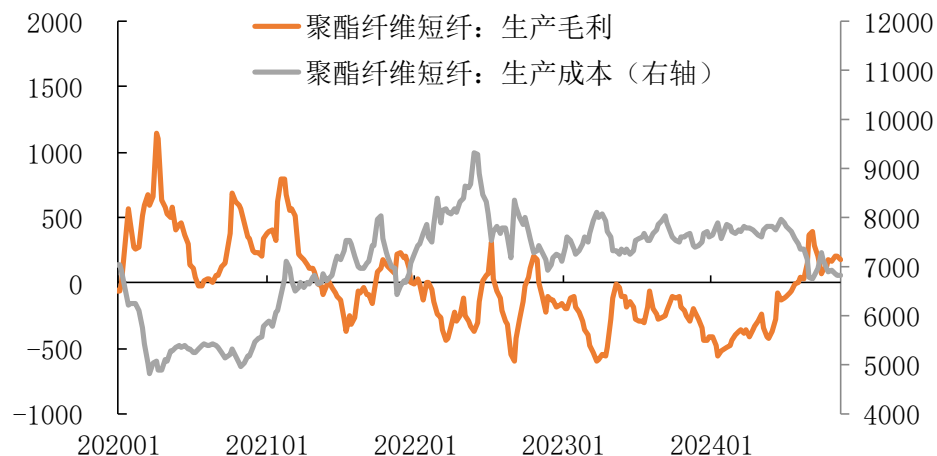


图 涤棉纱周度开工率 (%)

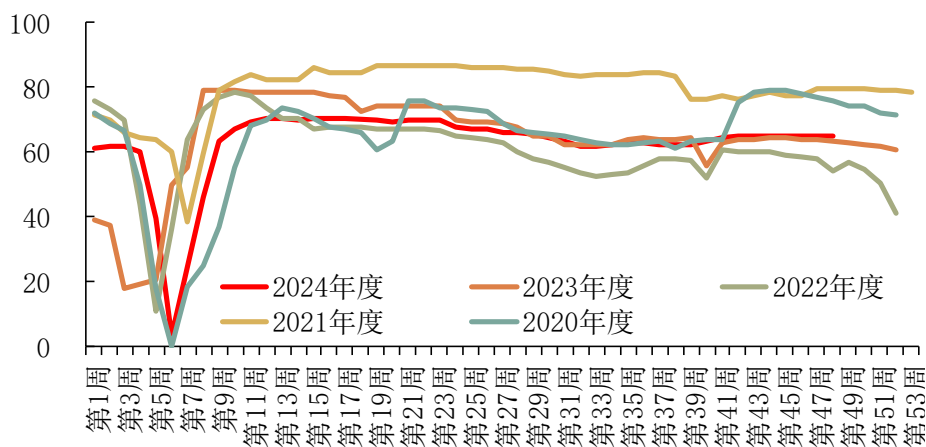
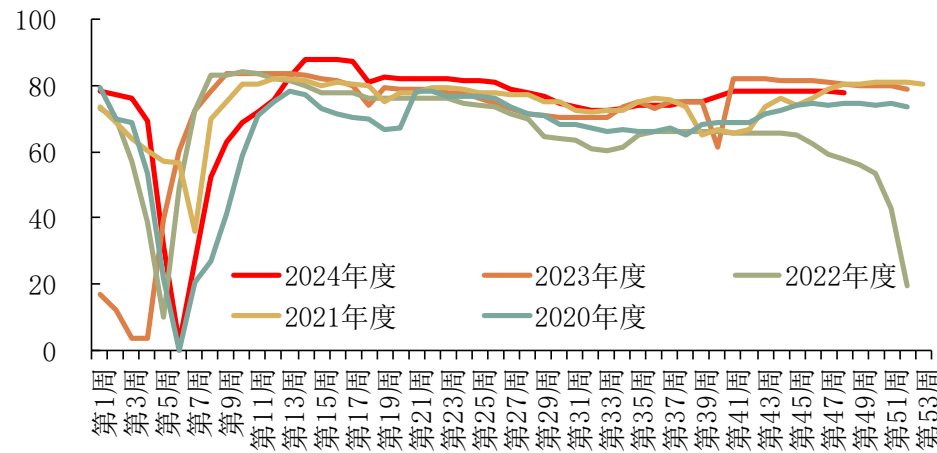


图 纯涤纱周度开工率 (%)



「产业链情况」-纺织行业情况 纺织订单天数下滑，原料库存天数继续走低

货研究院

图 纺织企业原料库存天数

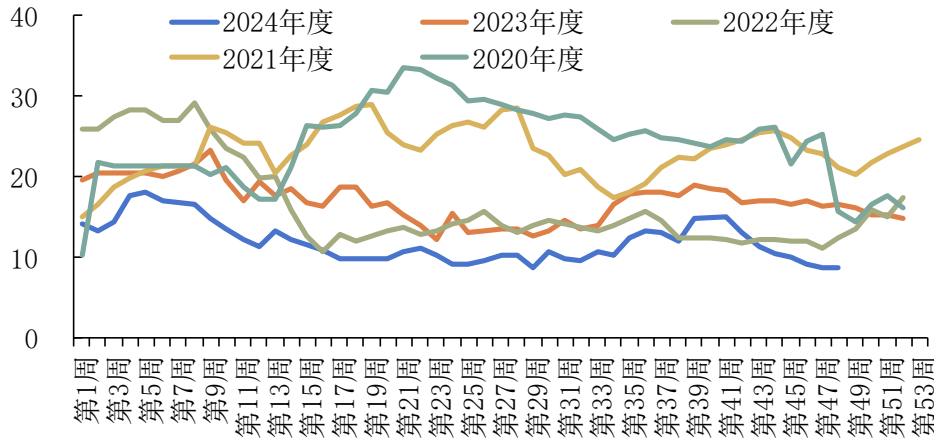


图 纺织厂内库存天数（产成品）

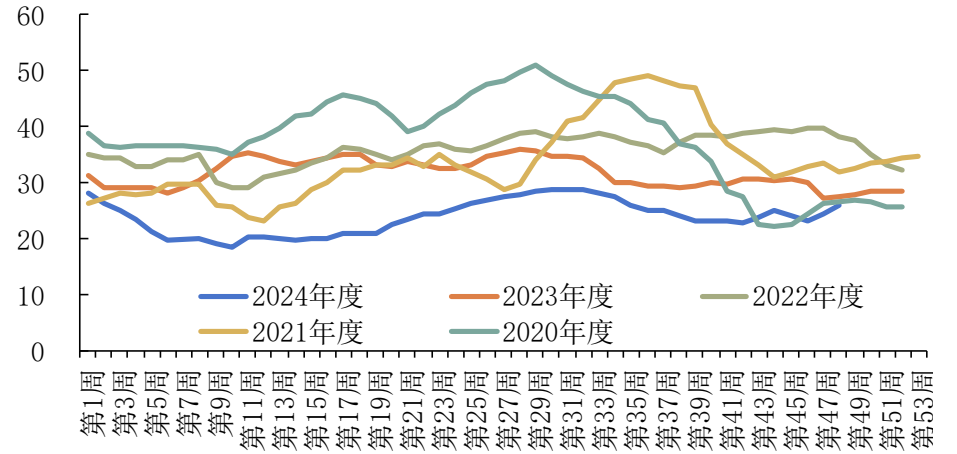


图 纺织企业订单天数

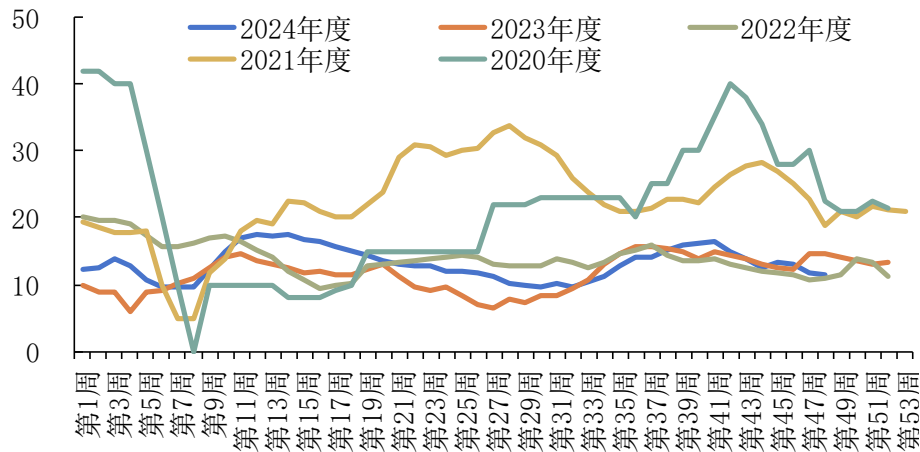
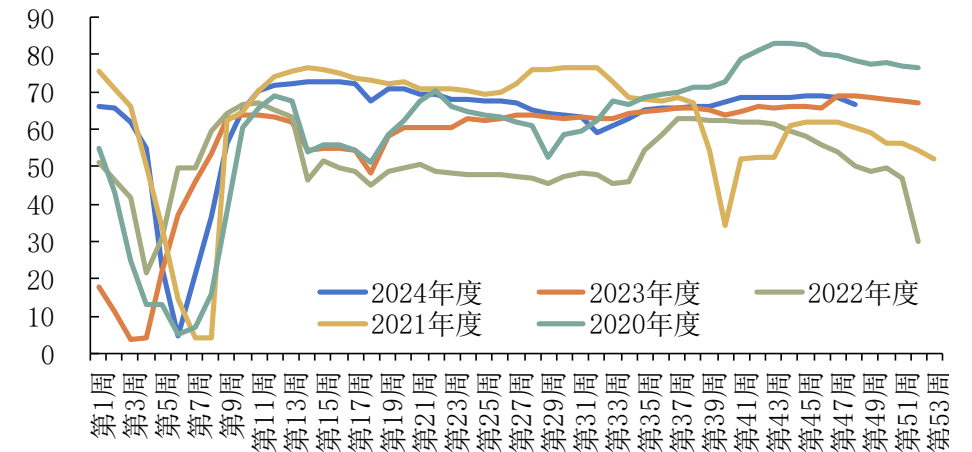


图 江浙织机开工率（%）



「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，%）

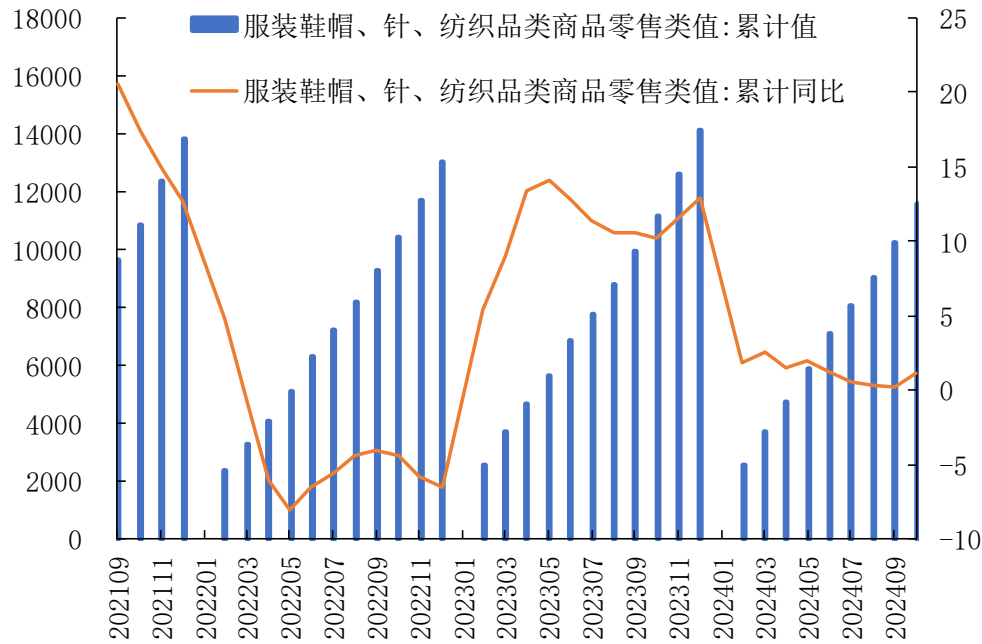
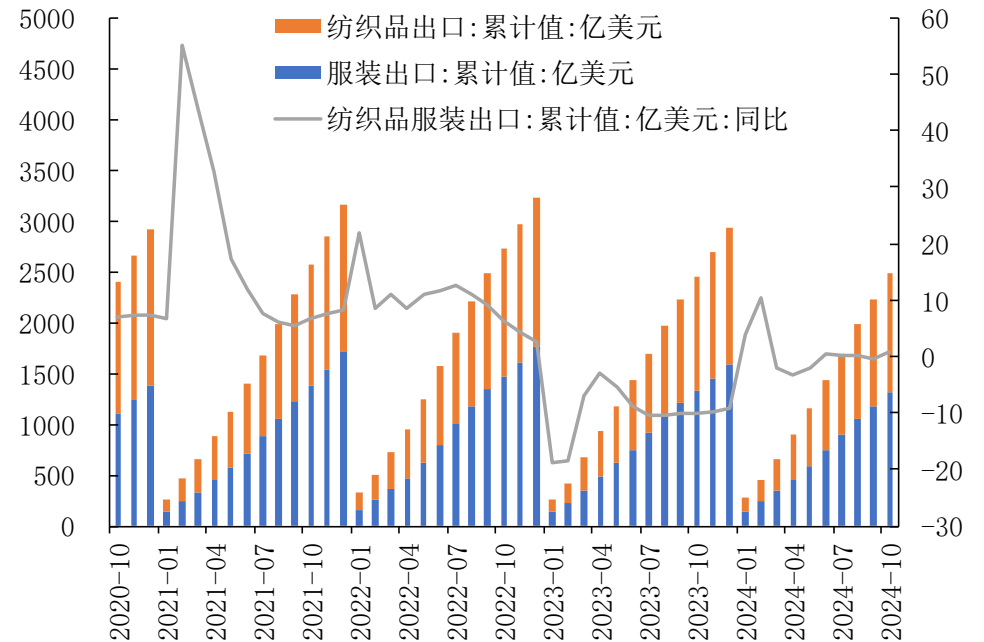


图 纺织品服装出口额及同比（亿美元，%）



「产业链情况」-瓶片行业情况 生产毛利低位徘徊，累库水平下降



图 瓶片生产毛利（元/吨）

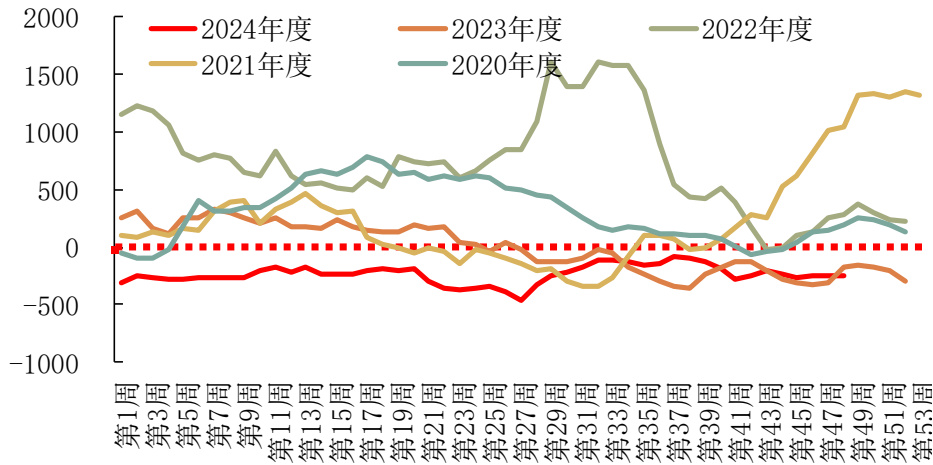


图 瓶片厂内库存天数（天）

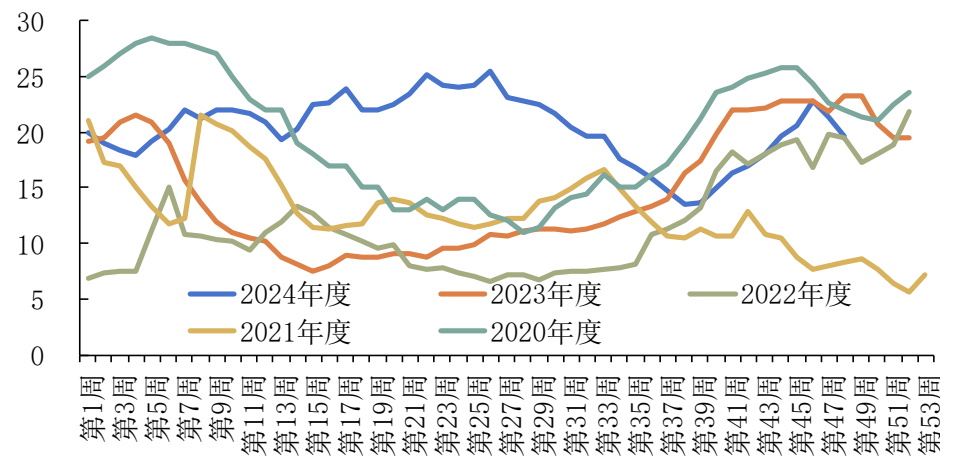


图 瓶片出口季节性走势（吨）

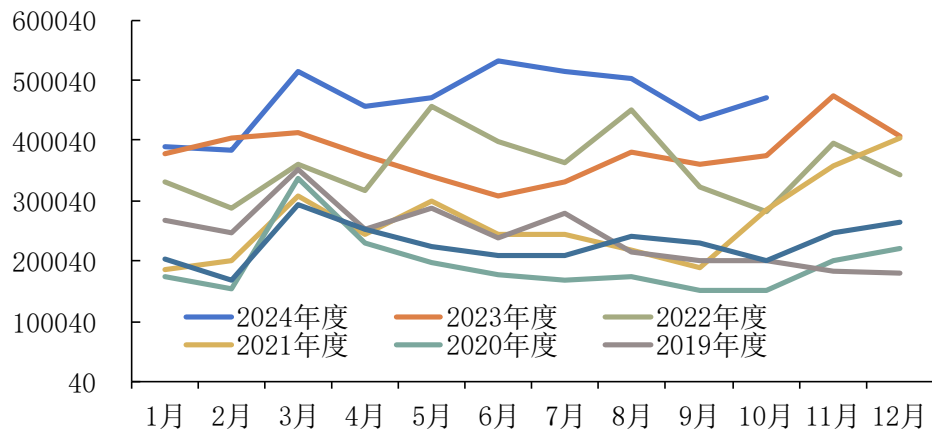
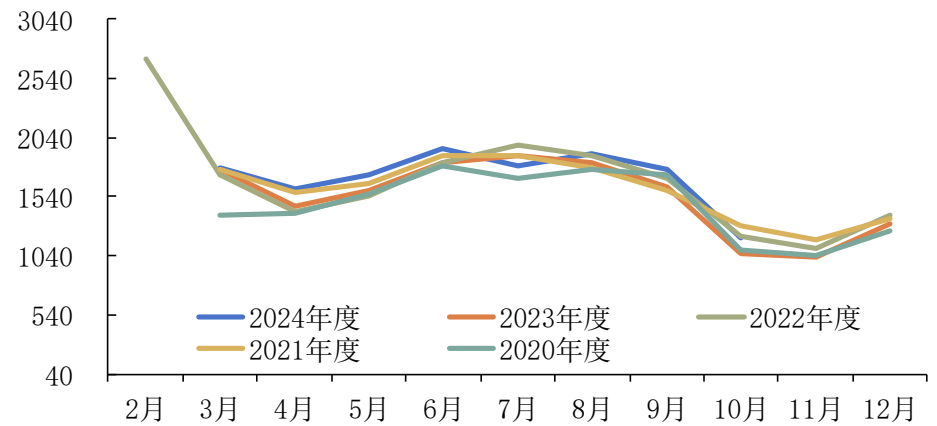


图 饮料产量季节性（万吨）



04

期权市场



「期权市场」

图 PTA认沽认购期权成交情况（日，张）

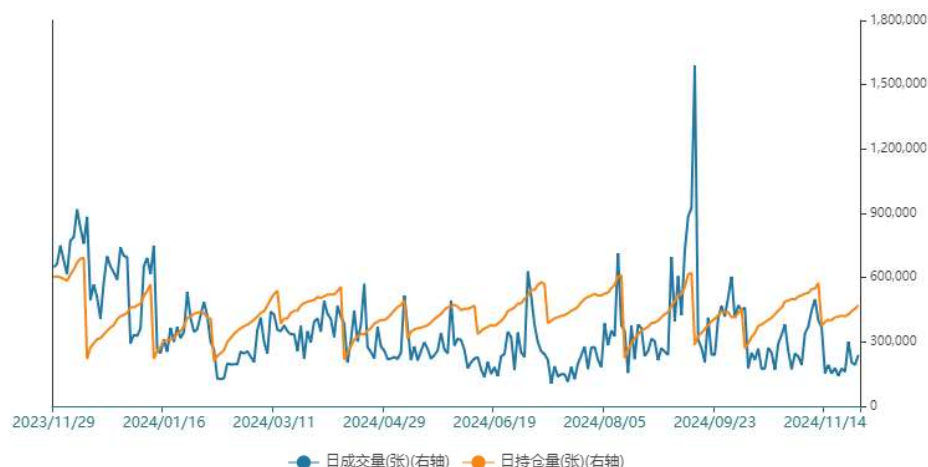


图 PTA认沽认购比率情况



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
2024/11/28	4,756	239,595	471,553	50.81	96,236	143,359	148.97	299,123	172,430	57.65
2024/11/27	4,814	194,079	454,305	42.72	84,019	110,060	130.99	288,741	165,564	57.34
2024/11/26	4,800	203,293	443,985	45.79	98,117	105,176	107.19	283,181	160,804	56.78
2024/11/25	4,840	300,653	428,020	70.24	140,863	159,790	113.44	275,074	152,946	55.6
2024/11/22	4,868	161,455	419,420	38.49	90,522	70,933	78.36	271,013	148,407	54.76
2024/11/21	4,874	176,189	422,571	41.69	101,743	74,446	73.17	271,679	150,892	55.54
2024/11/20	4,876	142,315	418,020	34.05	87,938	54,377	61.84	268,989	149,031	55.4
2024/11/19	4,848	177,782	414,481	42.89	100,879	76,903	76.23	268,440	146,041	54.4
2024/11/18	4,812	151,780	402,278	37.73	69,939	81,841	117.02	261,502	140,776	53.83

➤ 周内PTA价格跟随成本端偏弱运行，期权市场持仓量上升，成交量认沽认购比回升，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。