



「2024.11.08」

聚酯市场周报

跟随上游成本逻辑 聚酯市场偏强震荡

助理研究员：张宗琚
期货从业资格号 F03122124
期货投资咨询从业证书 Z0021307

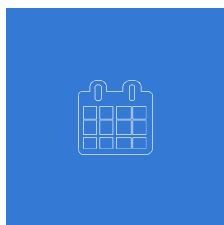
关注我们获取
更多资讯



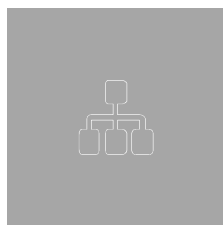
业务咨询
添加客服



目录



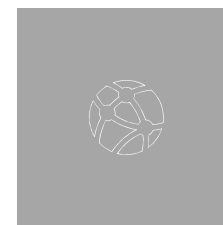
1、周度要点小结



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：美国大选以及降息靴子落地，特朗普主张能源独立、贸易保护主义对油价偏向利空影响。美联储如期降息25个基点，鲍威尔发言基调相对中性偏，决议声明中的变动或相对暗示了12月不降息的可能。</p> <p>基本面：周度美国原油日均产量维持在1350万桶/日，美国原油开工率90.5%。美国周度数据显示原油库存+215万桶，成品油整体累库，精炼油累库明显。</p> <p>地缘：关注特朗普上台对中东和俄乌战争的政策，目前倾向于结束对乌克兰的援助行为，通过谈判结束俄乌战争，考虑放松对俄的制裁。中东方面，对以色列和沙特的支持态度更加明确，可能加大对伊朗的制裁，对原油供应造成扰动。</p>	<p>➤ 宏观事件落地，欧佩克推迟增产计划得到确认，对市场情绪有一定改善，考虑到地缘不确定性，周线处于关键位置，整体供需面有转弱风险，预计油价在低位区间震荡。</p>
PX	<p>供应方面，周内PX产量为70.02万吨，环比-4.73%。国内PX周均产能利用率83.49%，环比-4.15%。周内浙江石化PX装置负荷降低。下周福建联合和宁波大榭延续检修，预计浙江石化负荷恢复</p> <p>需求方面，周内PTA产量为138.64万吨，较上周-0.62万吨，较去年同期+14.52万吨。国内PTA周均产能利用率至80.56%，环比-0.25%，同比+3.33%。</p> <p>加工差：本周PX-N下跌，现货整体偏多，现货浮动价格在-15/-12美元/吨，截至11月6日，PX-N平均169.58美元/吨，环比下降9.5美元/吨，PX-M平均104.71美元/吨，涨9.78美元/吨。</p>	<p>➤ 观点：PX供应将环比上升，PTA装置临停装置恢复，PX供需双增，整体变动不大，大选靴子落地，特朗普主张能源独立以及地缘缓和的预期，预计油价承压，短期PX跟随成本端运行。</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136.3万吨，较上周-2.27万吨，较去年同期+14.72万吨。国内PTA周均产能利用率至79.24%，环比-1.32%，同比+4.68%。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度149.2吨，较上周+0.16万吨，环比涨0.11%。聚酯行业周度平均产能利用率88.7%，较上周+0.1%。</p> <p>库存方面，PTA工厂库存在3.92天，较上周-0.44天，聚酯工厂PTA原料库存在8.1天，较上周-0.15天。</p> <p>装置计划，周内，盛虹停车，仪征化纤因故降负至5-6成，逸盛宁波3#如期重启。下周预计仪征化纤恢复负荷。</p>	<p>观点：近期下游聚酯开工上升，PTA供应预计环比上升，自身库存压力偏大，聚酯需求方面，新总统上台后实行贸易保护主义，预计我国纺服出口受阻，关注出口目的地是否转移以及整体出口量情况。短期PTA自身供需驱动一般，预计跟随成本端偏弱运行。</p>
MEG	<p>供应方面，38.06万吨，较上周提升0.4%。乙二醇总产能利用率63.66%，环比+0.26%。新疆天业10万吨/年的合成气制乙二醇11月初重启，广西华谊年产20万吨的合成装置计划近期开车。</p> <p>需求方面，周内聚酯行业周度149.2吨，较上周+0.16万吨，环比涨0.11%。聚酯行业周度平均产能利用率88.7%，较上周+0.1%。</p> <p>库存方面，截至11月7日，华东主港地区MEG港口库存总量60.12万吨，较上一统计周期增加7.58万吨。</p>	<p>➤ 观点：乙二醇整体产量有上调预期，成本端支撑偏弱，短期乙二醇跟随成本端主逻辑，港口库存低位上升，拖累市场心态。</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15.40万吨，环比持平；产能利用率平均值为75.63%，环比持平。</p> <p>需求方面，周内涤纶短纤工厂平均产销率为75.66%，较上期增加13.87%。纯涤纱行业平均开工率在78.46%，环比持平。</p> <p>库存方面，截至11月7日，中国涤纶短纤工厂权益库存12.81天，较上期下降0.32天，纯涤纱原料备货平均9.10天，较上期上升0.28天。</p>	<p>➤ 观点：成本端支撑偏弱，下游逢低价备货意愿上升，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34.26万吨，较上周持平。国内聚酯瓶片产能利用率均值为82.27%，较上周稳定。</p> <p>出口方面，2024年9月中国聚酯瓶片出口43.53万吨，较上月减少6.75万吨，或-13.44%。目前聚酯瓶片处于净出口减少阶段。</p> <p>产能方面，新装置方面，兴业塑化75万吨/年新装置存投产预期。暂无装置检修公布，考虑内贸需求减少，预计有装置降负。</p>	<p>➤ 观点：瓶片供应压力仍然偏大。下游需求维持逢低补货，瓶片累库压力较大，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期价上涨，基差下跌

截至2024年11月7日，期货收盘价(活跃):对二甲苯(PX)为6922元/吨，较10月31日上涨40元/吨，增幅0.58%。

截至2024年11月7日，PX基差为378元/吨，较10月31日减少40元/吨，降幅9.57%。

图 PX期价走势（元/吨）

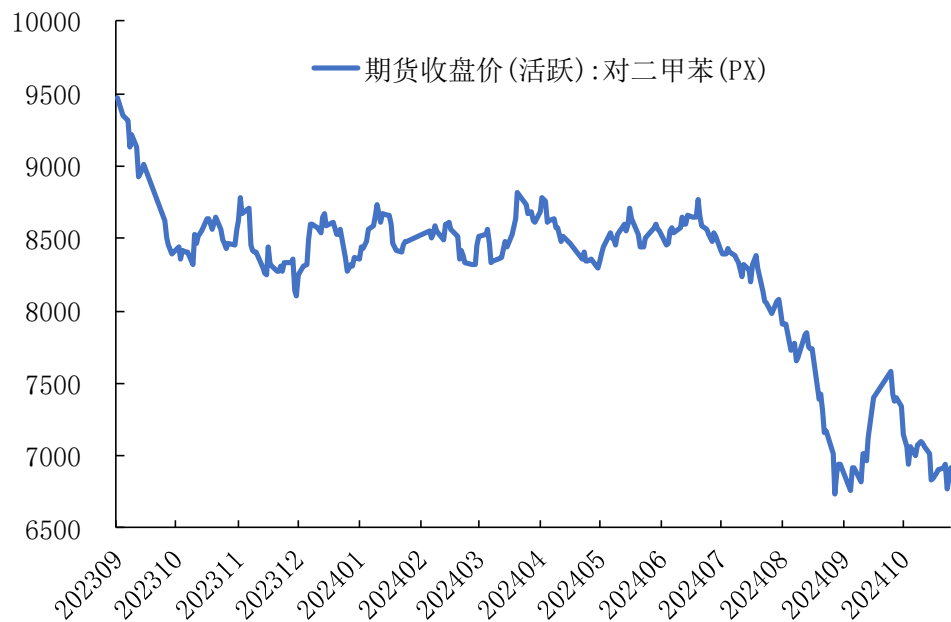
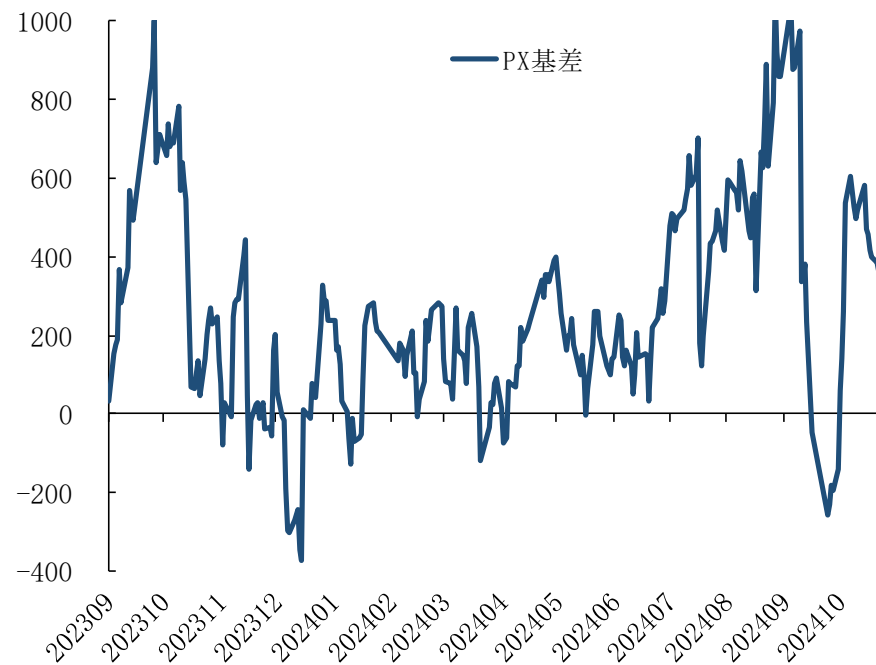


图 PX基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周PTA期价上涨，基差上涨

截至2024年11月7日，期货收盘价(活跃:成交量):精对苯二甲酸(PTA)为4958元/吨，较10月31日上涨40元/吨，增幅0.81%。

截至2024年11月7日，PTA基差为-88元/吨，较10月31日增加5元/吨，增幅5.38%。

图 PTA期价走势（元/吨）



图 PTA基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周乙二醇期价上涨，基差下跌

截至2024年11月7日，期货收盘价(活跃):乙二醇(EG)为4678元/吨，较10月31日上涨90元/吨，增幅1.96%。

截至2024年11月7日，乙二醇基差为37元/吨，较10月31日减少5元/吨，降幅11.9%。

图 MEG期价走势（元/吨）



图 MEG基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周瓶片期价上涨，基差下跌

截至2024年11月7日，期货收盘价(活跃:成交量):瓶片为6262元/吨，较10月31日上涨54元/吨，增幅0.87%。

截至2024年11月7日，瓶片基差为-62元/吨，较10月31日下跌29元/吨，降幅-87.88%。

图 瓶片期价走势（元/吨）

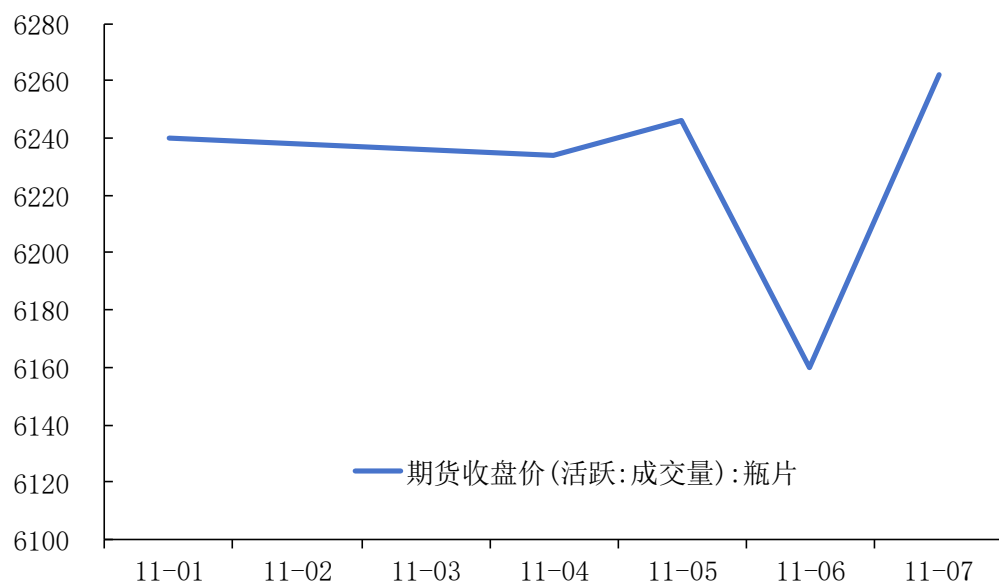
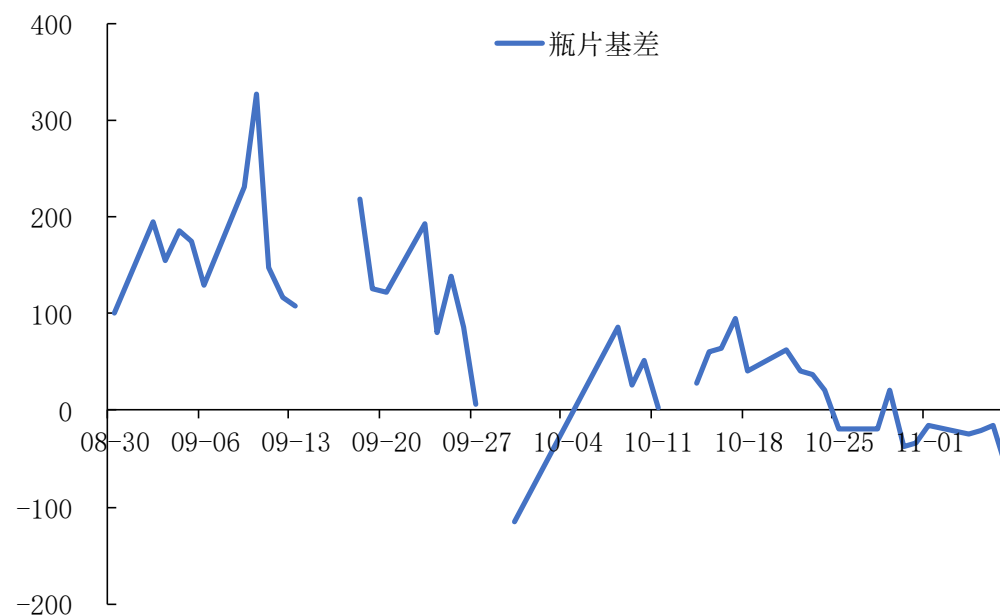


图 瓶片基差走势（元/吨）



「期现市场」-本周短纤期价上涨，基差下跌

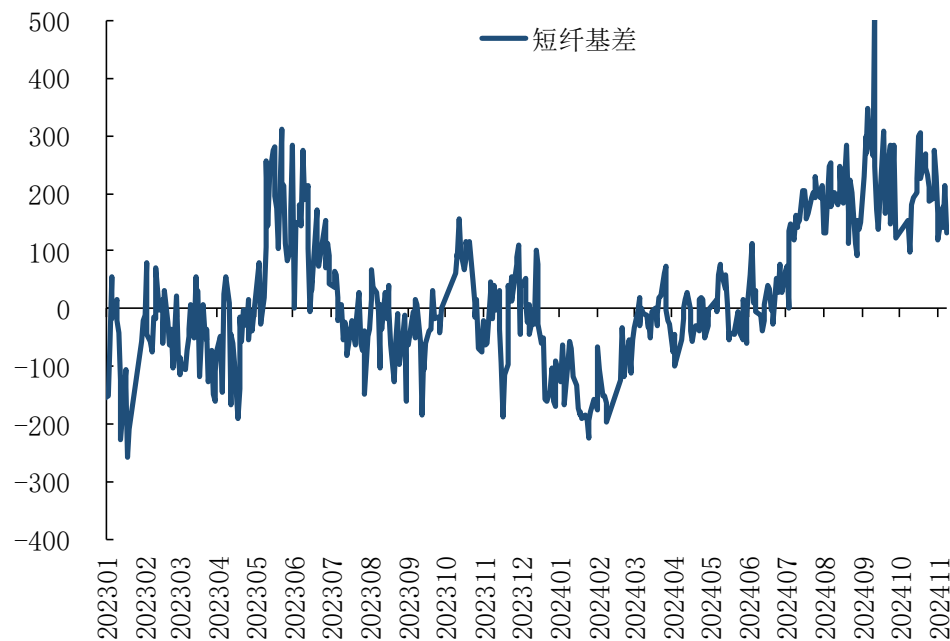
截至2024年11月7日，期货收盘价(活跃:成交量):短纤(PF)为6944元/吨，较10月31日上涨60元/吨，增幅0.87%。

截至2024年11月7日，短纤基差为131元/吨，较10月31日减少35元/吨，降幅21.08%。

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）

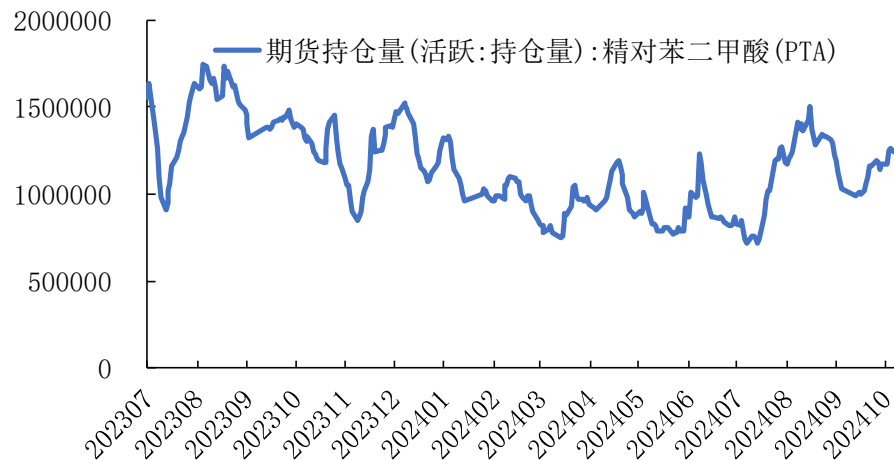


图 乙二醇期货持仓量（手）

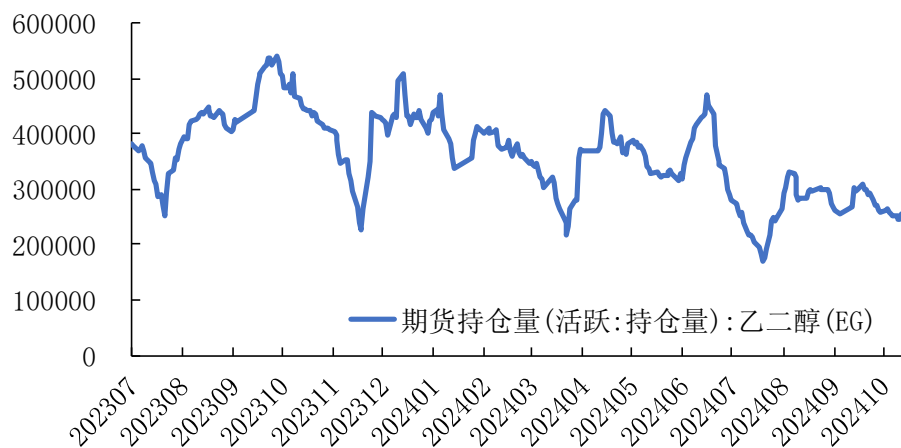
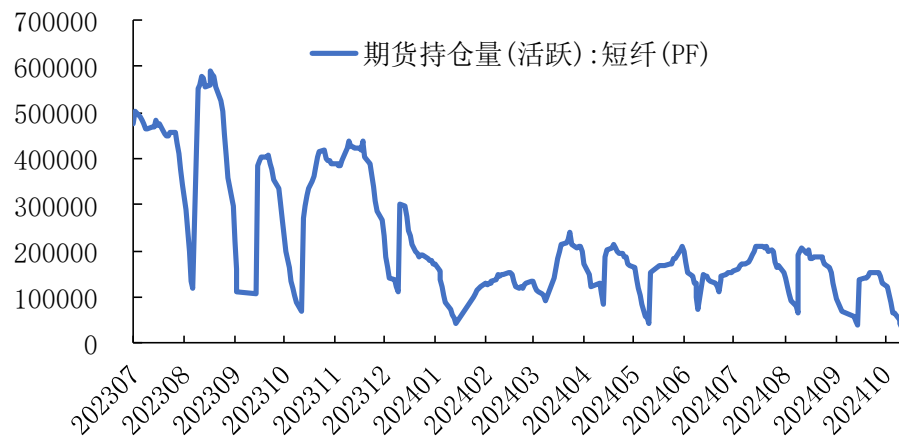


图 短纤期货持仓量（手）



「期现市场情况」-仓单情况

图 PX仓单数量（张）

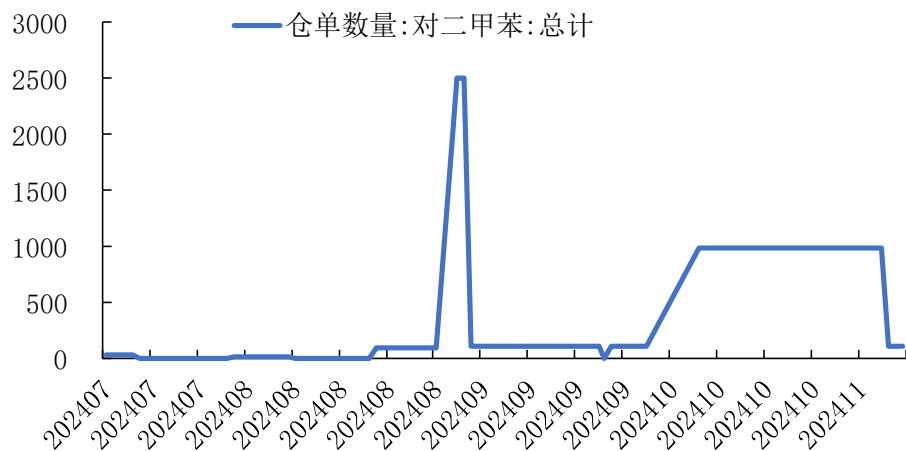


图 PTA仓单数量（张）

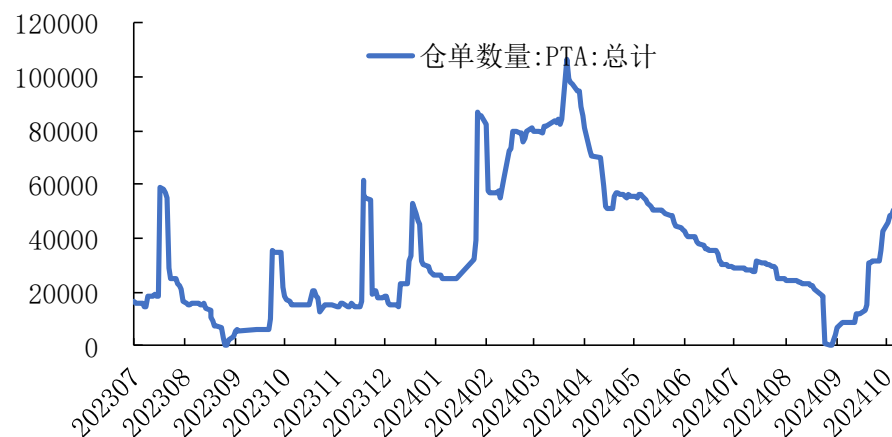
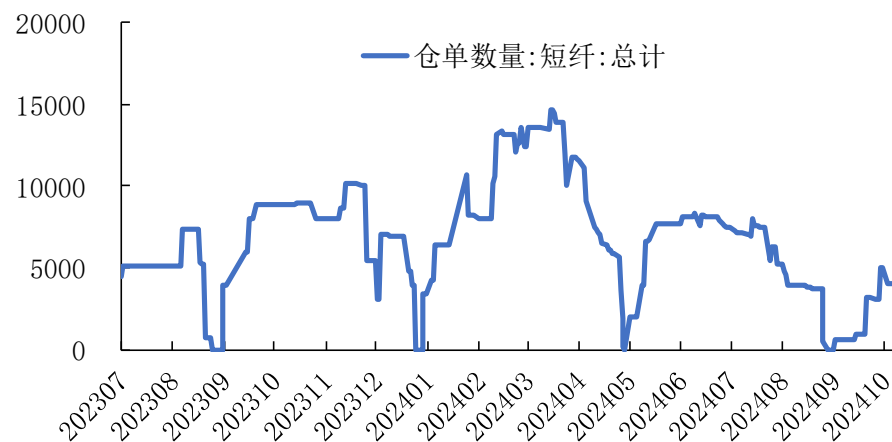


图 乙二醇仓单数量（张）



图 短纤仓单数量（张）



「期现市场情况」-月差情况 1-5价差下行，短纤近月偏强

图 PX近远月价差走势（1-5，元/吨）

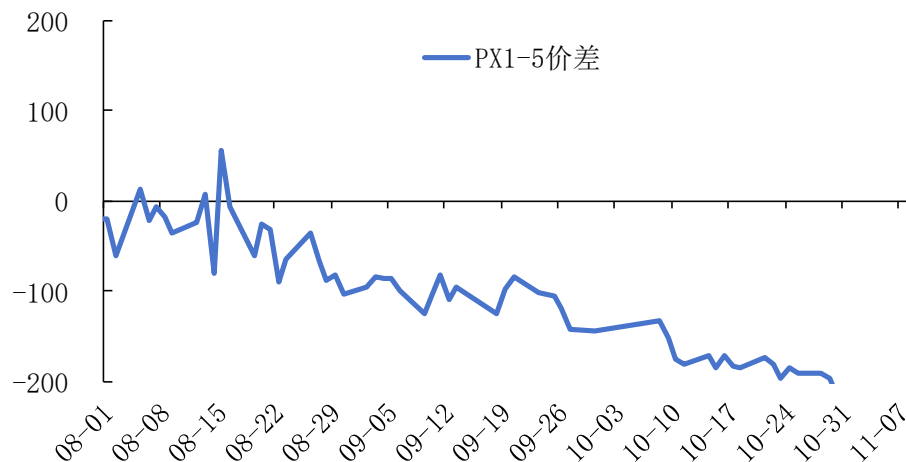


图 乙二醇近远月价差走势（1-5，元/吨）

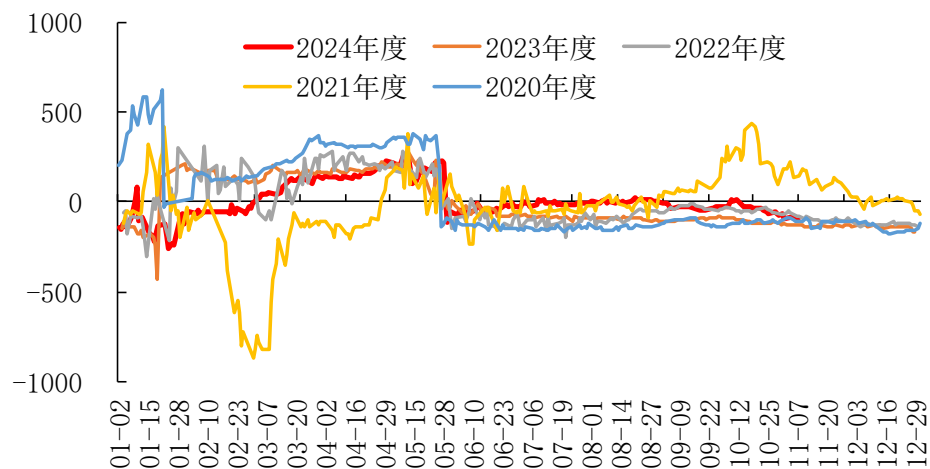


图 PTA近远月价差走势（1-5，元/吨）

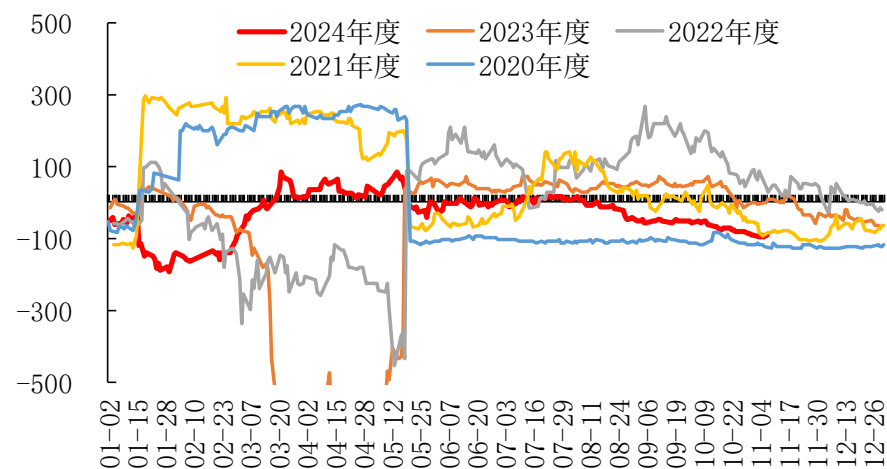
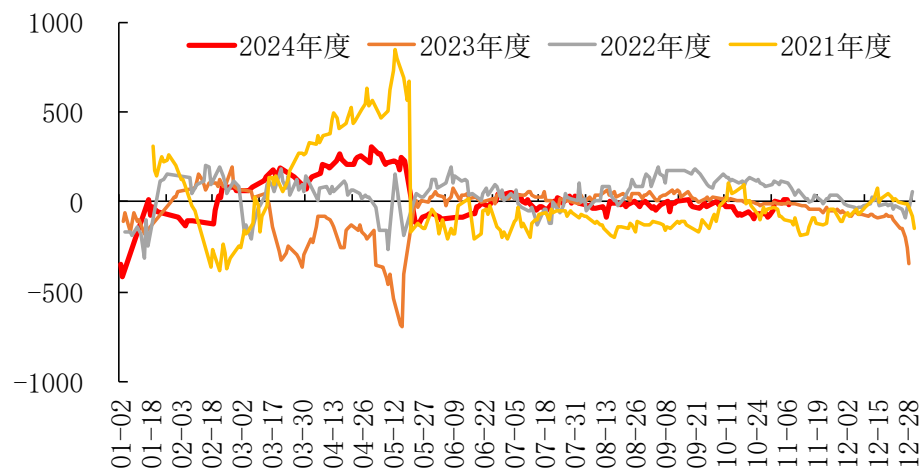


图 短纤近远月价差走势（1-5，元/吨）



「期现市场情况」-原料端价格 油价周度震荡收涨，PXN继续回落

图 国际原油价格（美元/桶）

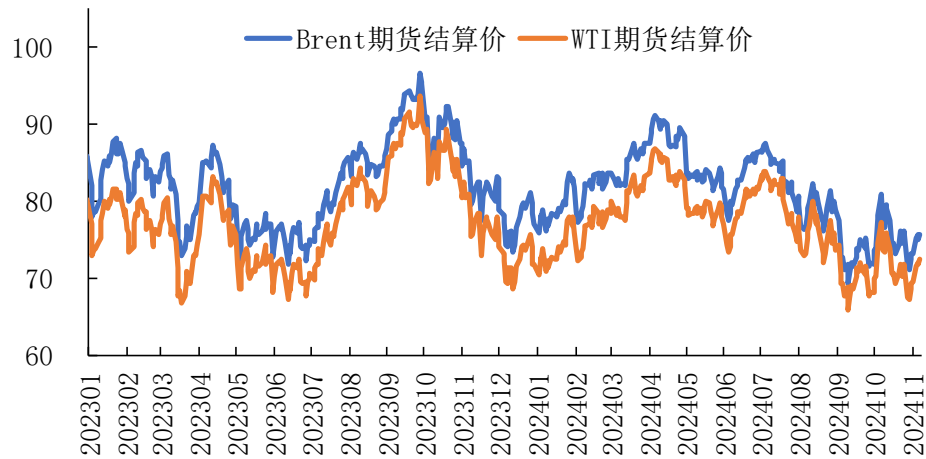


图 石脑油价格（CFR日本，美元/吨）

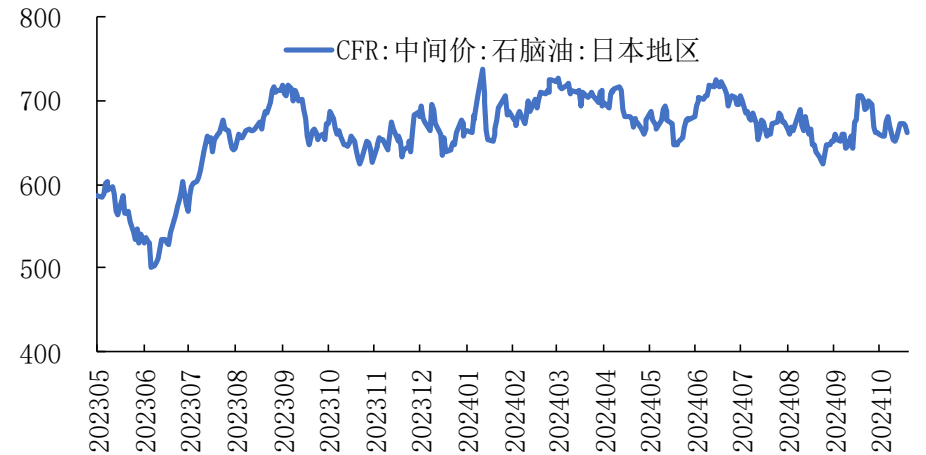


图 PX现货价格（美元/吨）

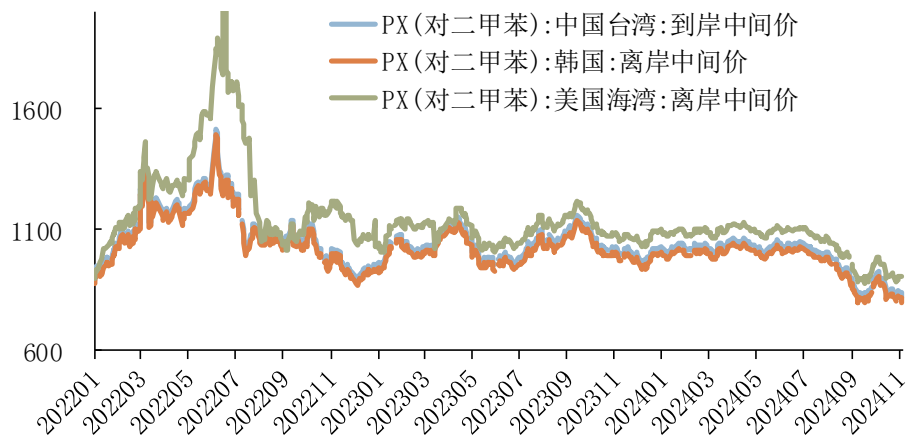
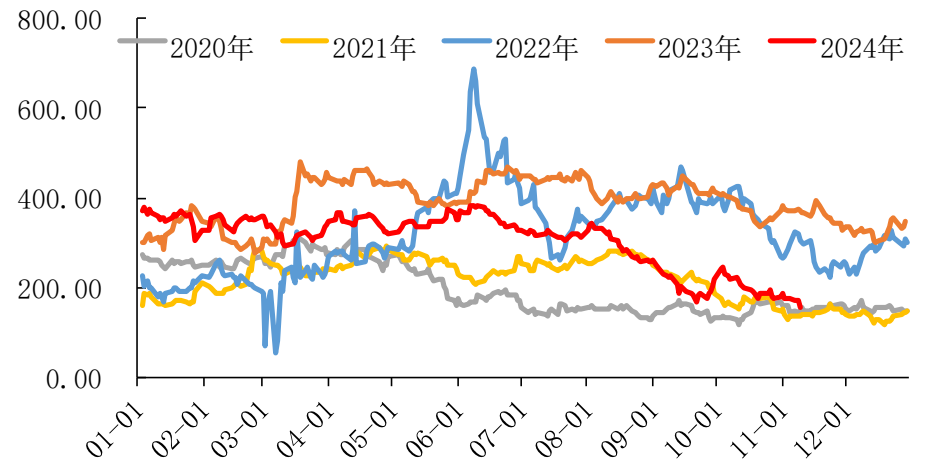


图 PX-石脑油价差（美元/吨）



「期现市场情况」-主要现货价格 聚酯系品种现货价格下跌

图 PTA现货价格走势

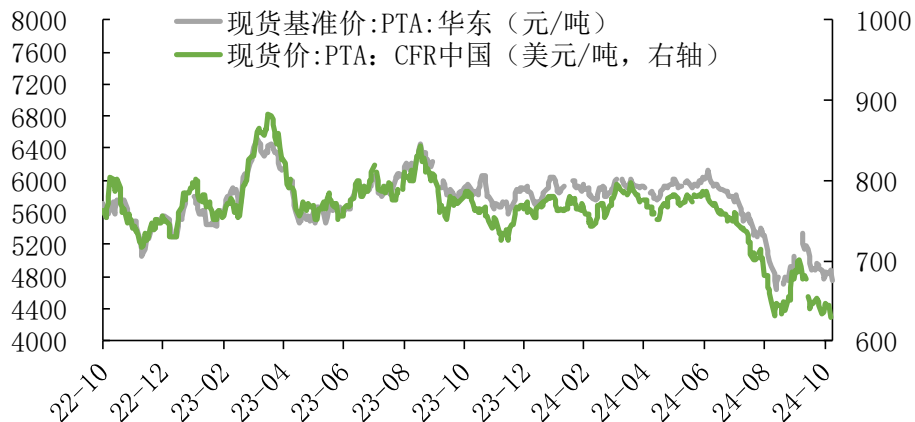


图 乙二醇现货价格走势

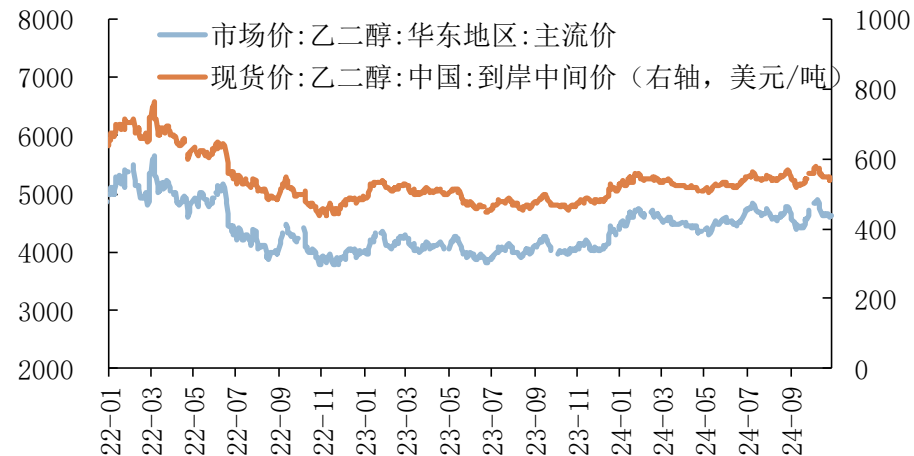
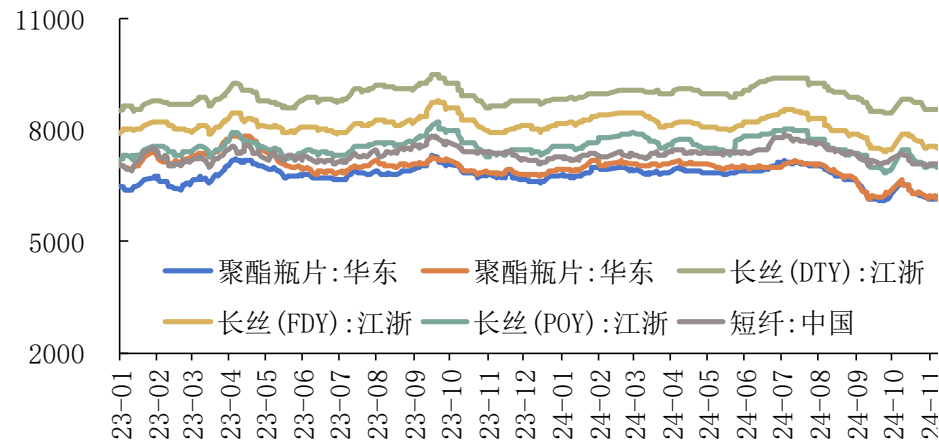


图 短纤现货价格 (元/吨)



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）

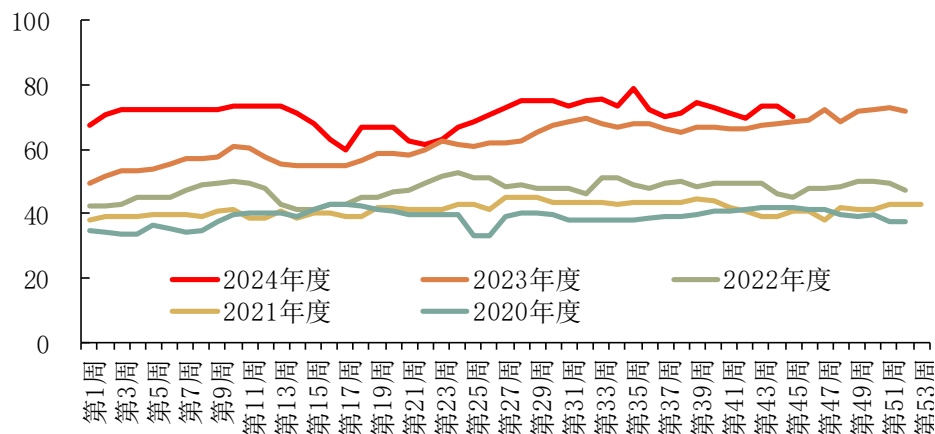


图 PX进口量（万吨）

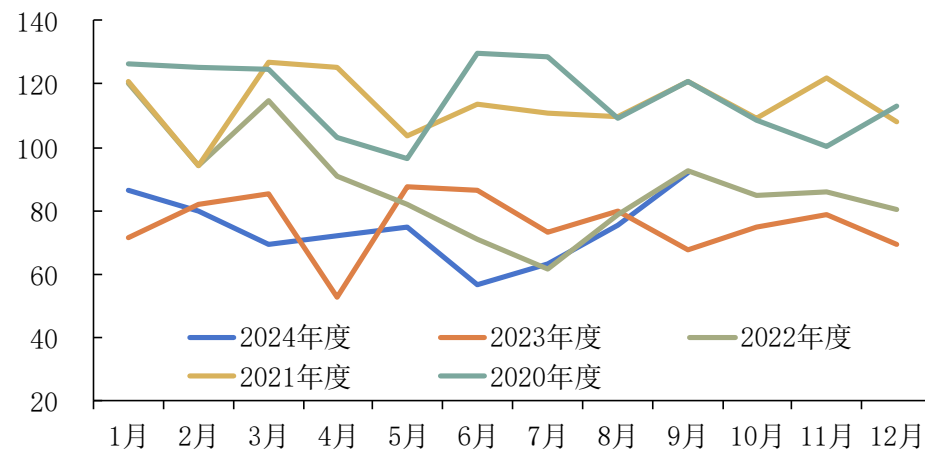


图 PX开工率-中国（周度，%）

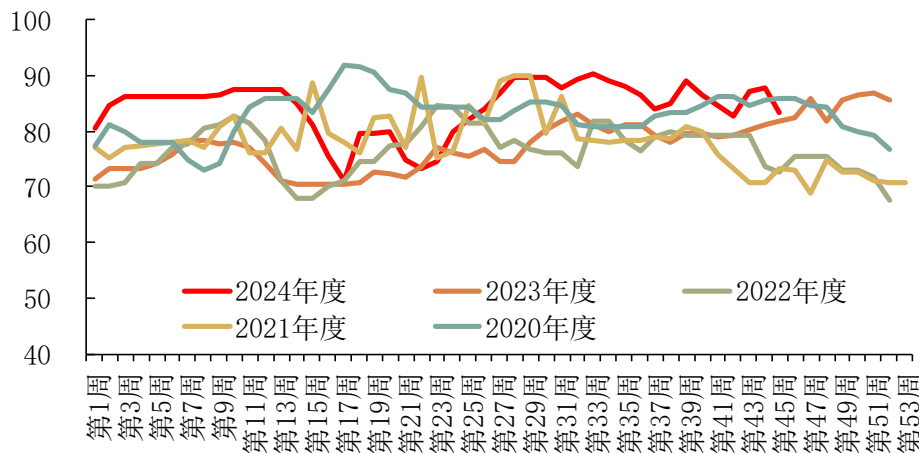
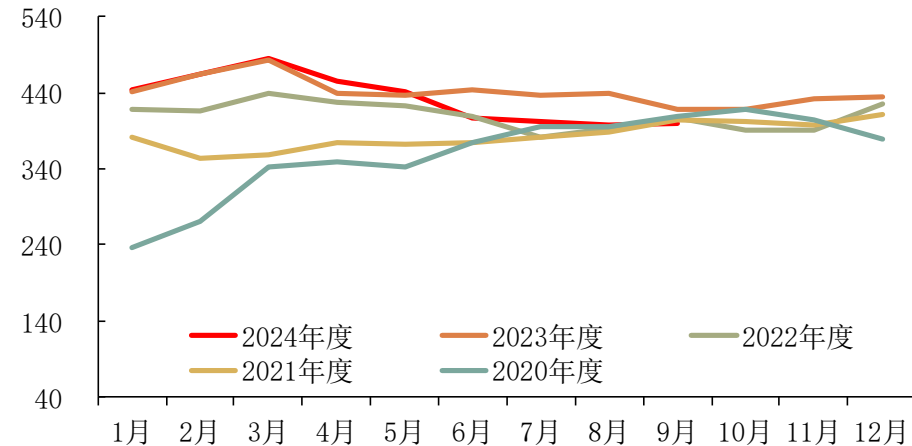


图 PX库存（万吨）



「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	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%-95%	一套装置5月21日停机, 7月上旬重启, 负荷提升
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	60%-67%	5.17-5.24检修后重启, 9月底-10.14停机, 10月底降负10天
中化泉州	80	福建泉州	70%-80%	10月底-11月中旬 低负荷
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		83.00%	

* 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产量开工下行，厂内库存继续去库



图 PTA周度产量（万吨）

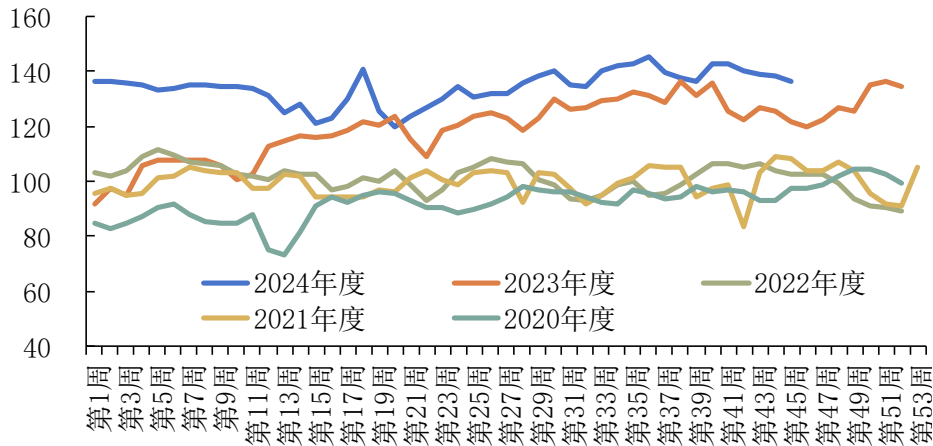


图 PTA开工率（日，%）

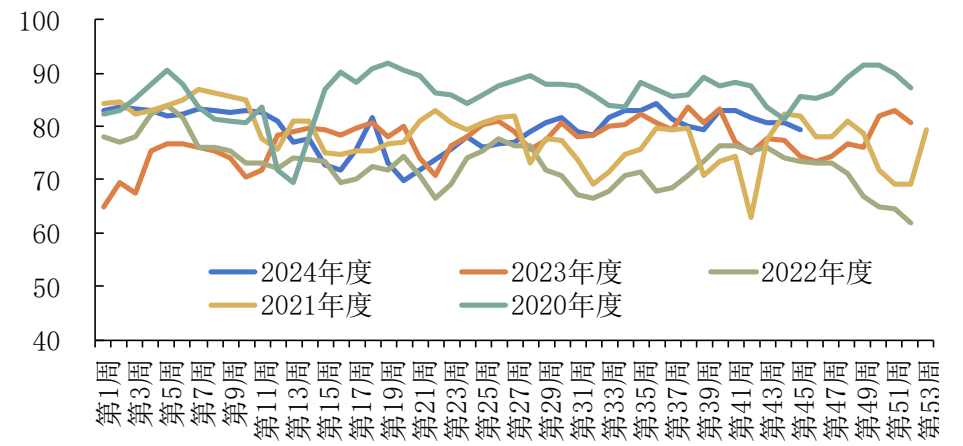


图 PTA出口情况（万吨）

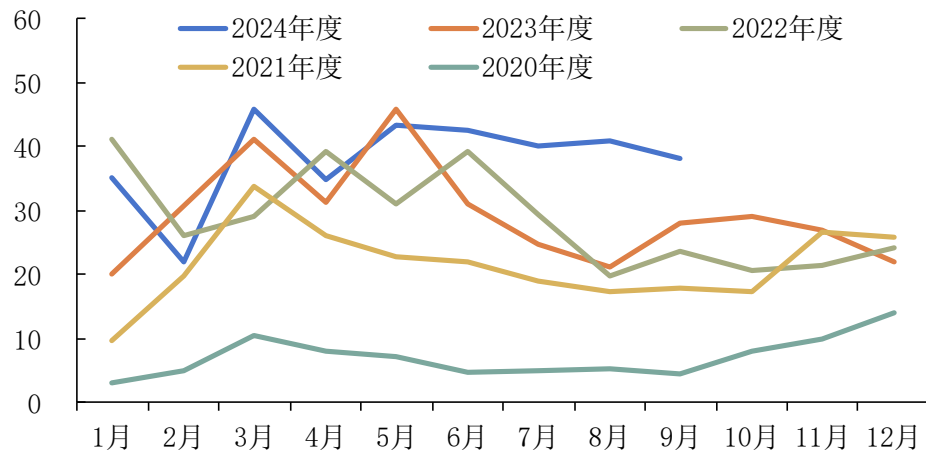
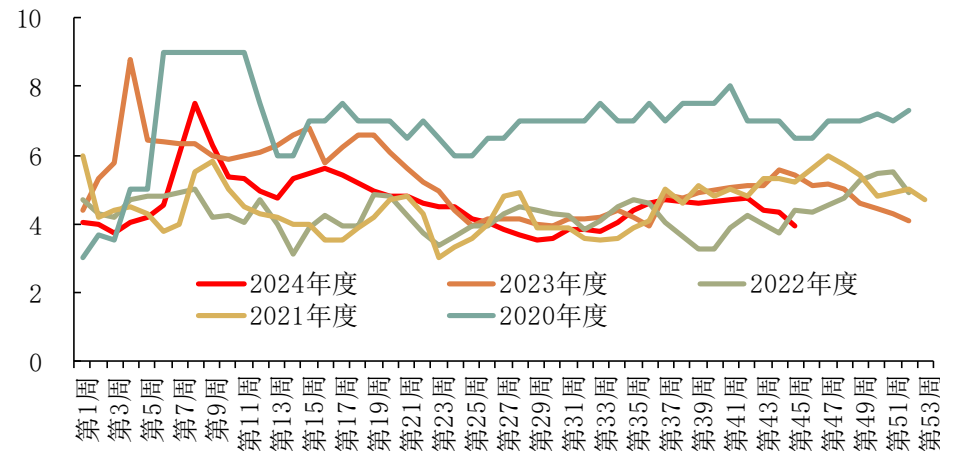


图 PTA企业库存天数（天）



「产业链情况」-PTA利润 上游原料PX偏弱，PTA加工费表现尚可



图 PTA企业利润及开工率（元/吨，%）

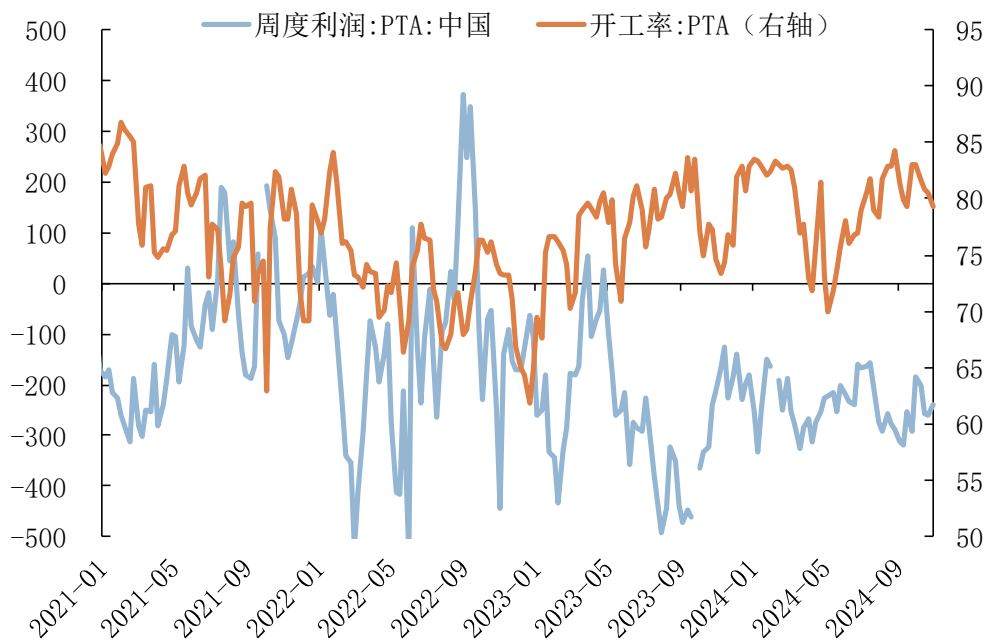
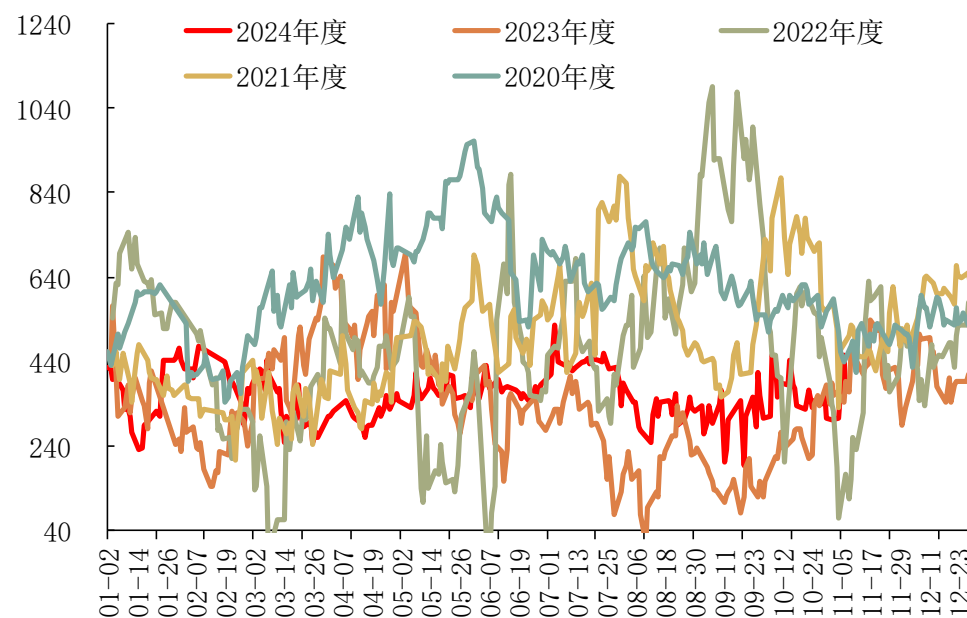


图 PTA加工费（元/吨）



「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停车
福海创	450	福建漳州	5.20降负至5成
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月上旬投料, 5月中提至满负荷, 11.6降负至6成
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	10月初降负后恢复
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	计划检修待定
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月底停车, 预计10天
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停车, 6.23已重启

* **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小幅上升



图 乙二醇产量（周，万吨）

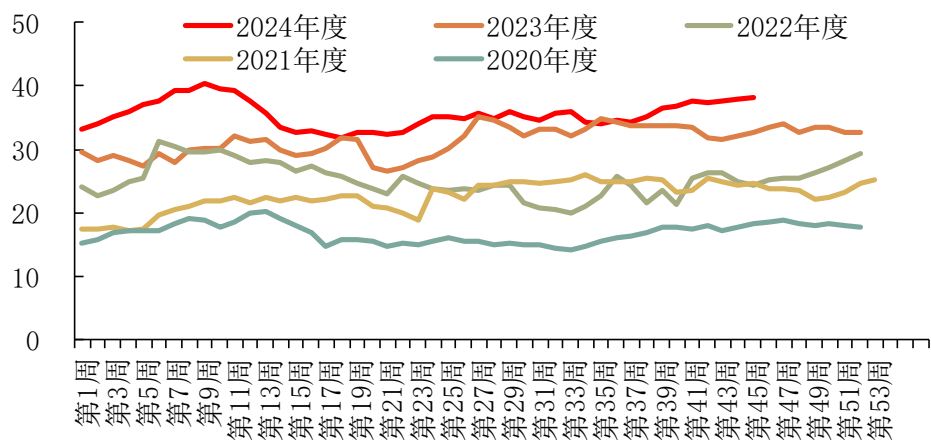


图 乙二醇开工率走势（%）

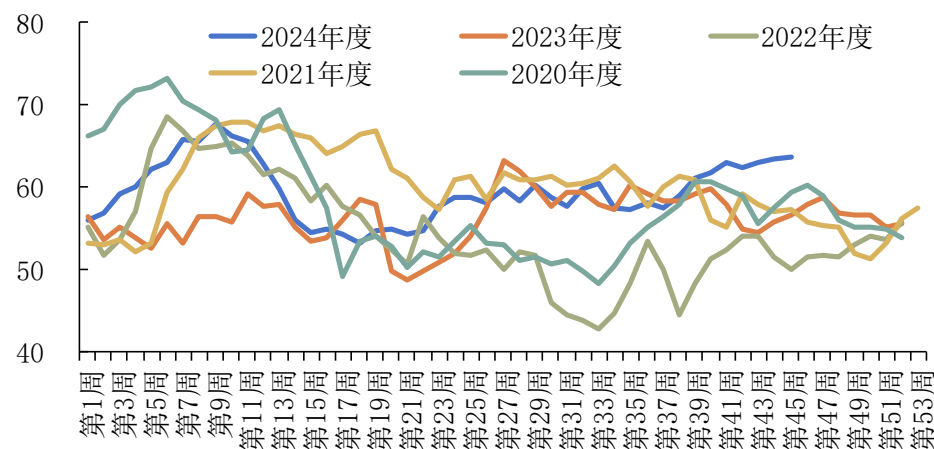


图 乙二醇开工率-乙烯制（周，%）

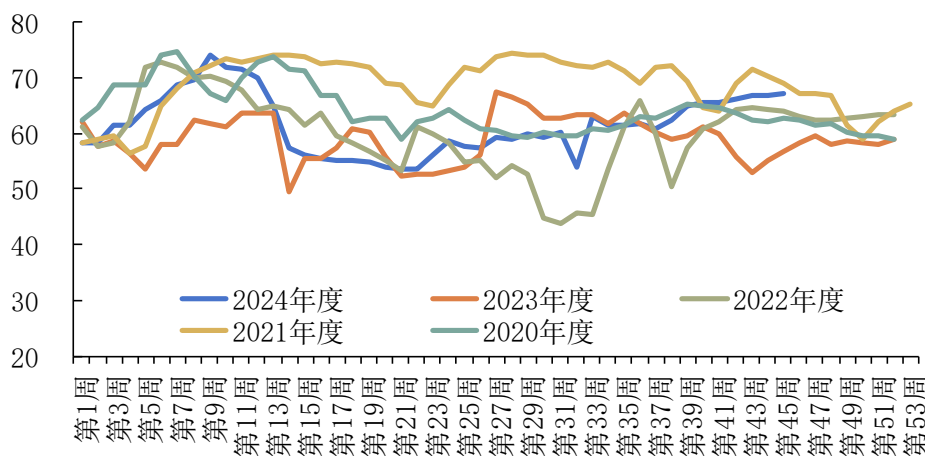
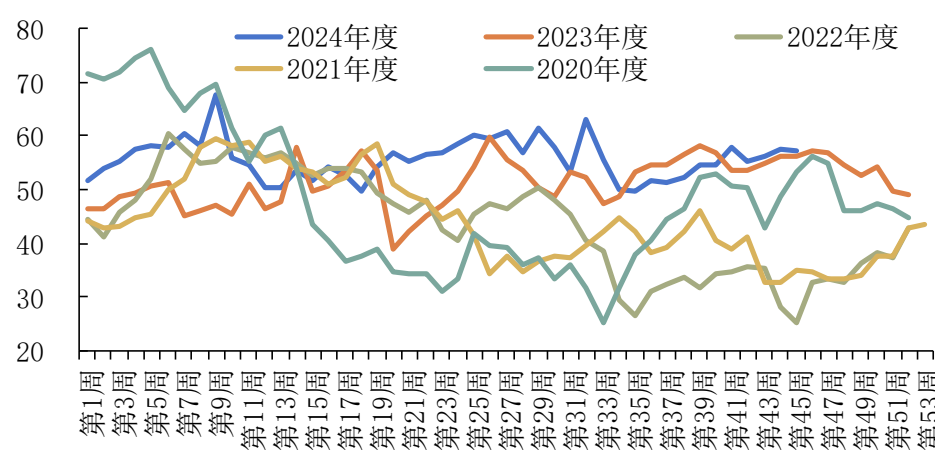


图 乙二醇开工率-煤制（周，%）



「产业链情况」-乙二醇进出口 港口库存小幅回升，维持低位



图 乙二醇进口数量（万吨）

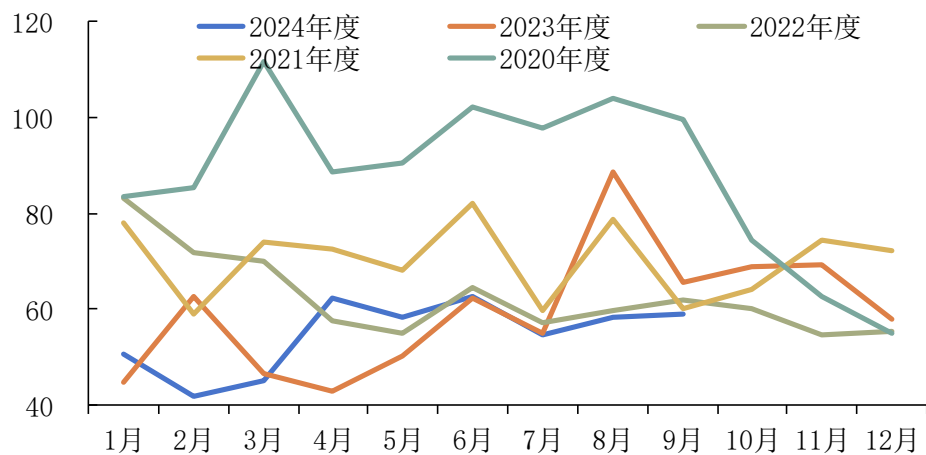


图 乙二醇出口数量（万吨）

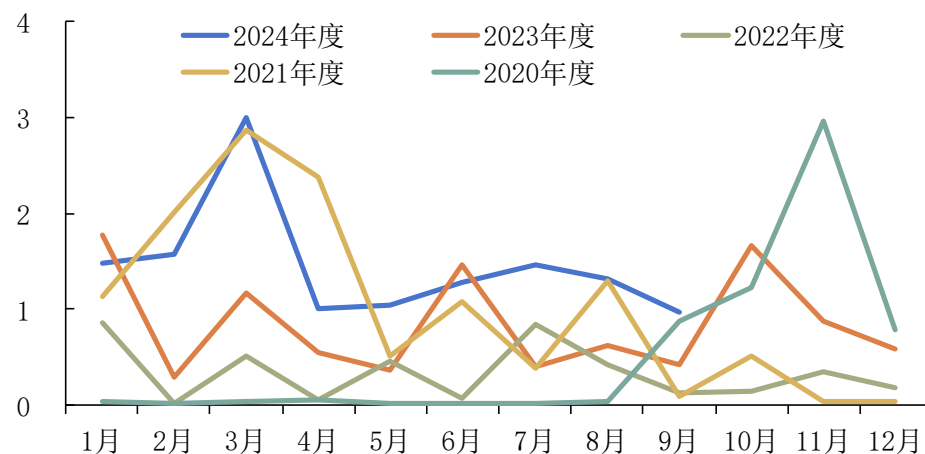


图 乙二醇华东主要港口库存（周，万吨）

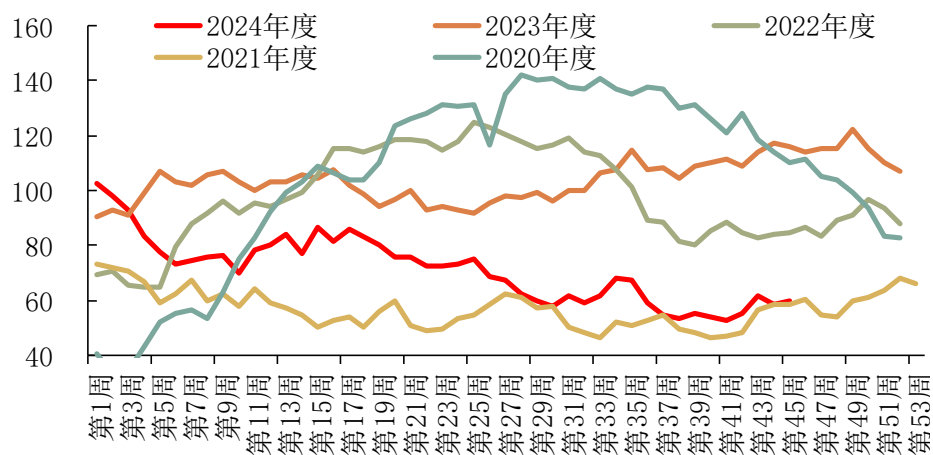
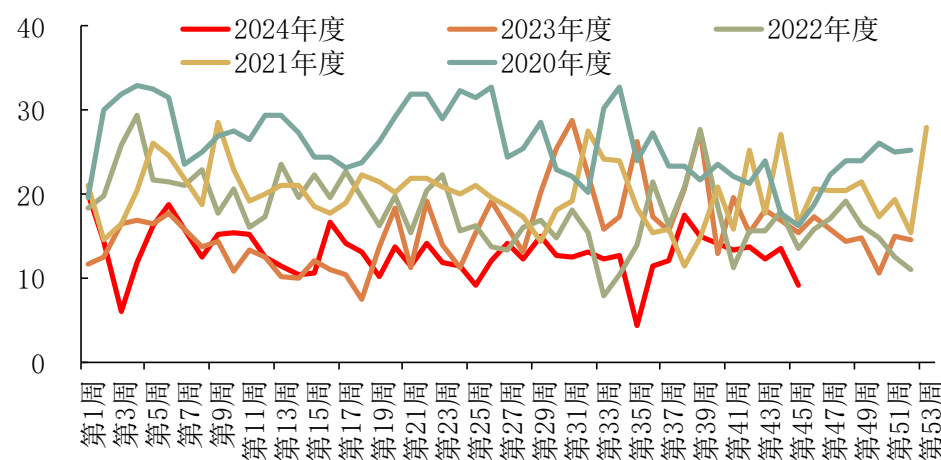


图 乙二醇预计到港量（周，万吨）



「产业链情况」-乙二醇利润情况 乙二醇开工毛利普遍下降

图 乙二醇煤制毛利（元/吨）

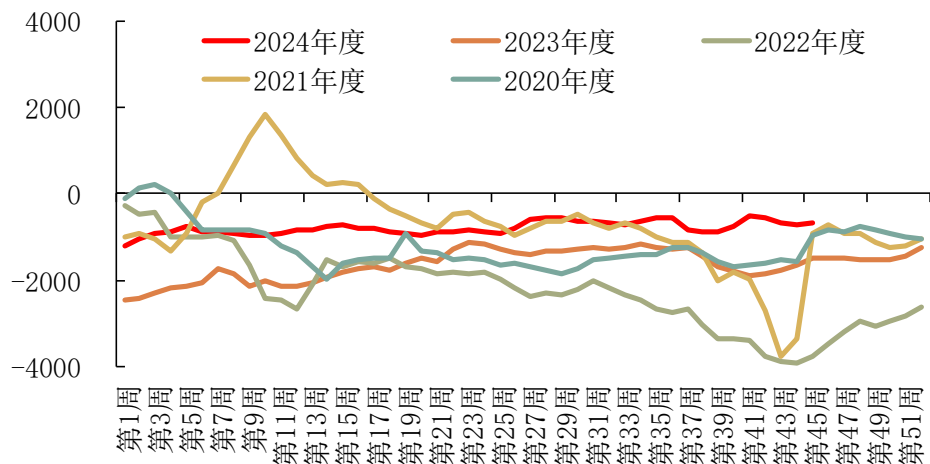


图 乙二醇石脑油制毛利（元/吨）

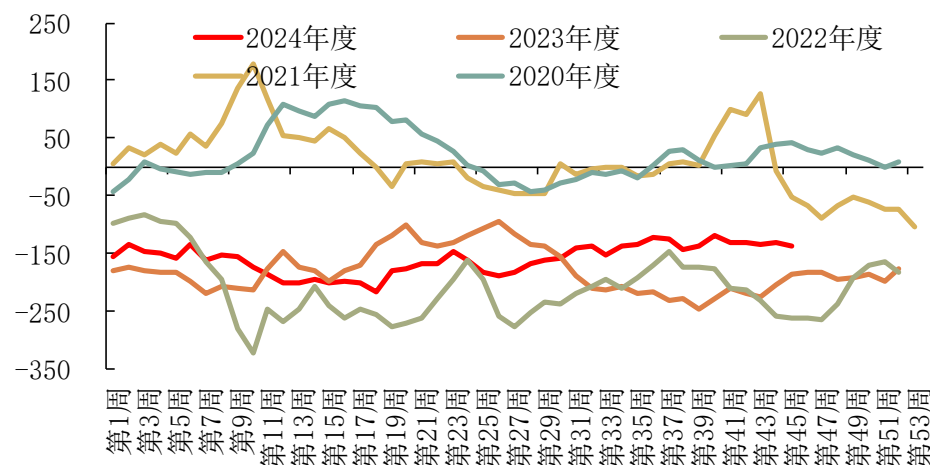


图 乙二醇甲醇制毛利（元/吨）

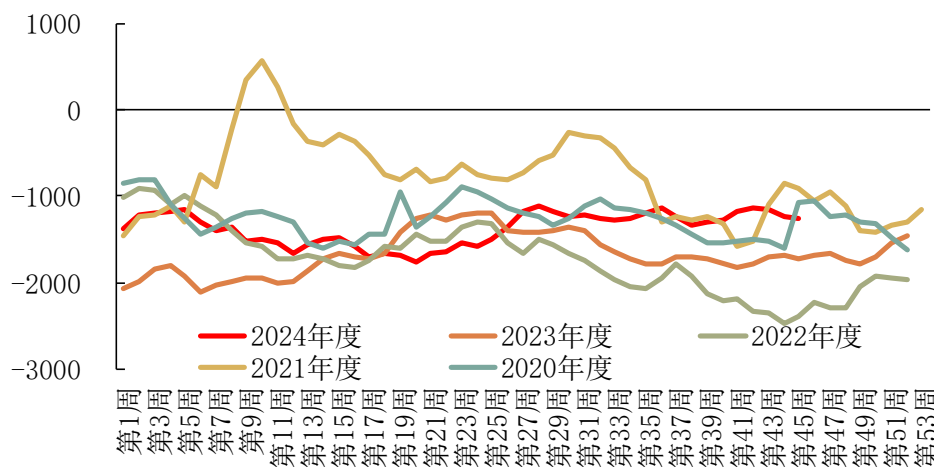
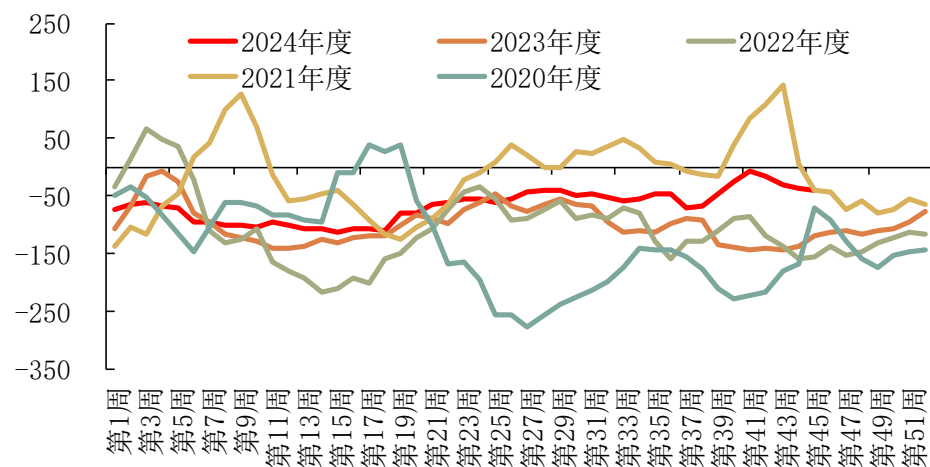


图 乙二醇乙烯制毛利（元/吨）



「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
华北	阳煤寿阳	22	0%	7月底临停检修, 8月中短停检修, 10月下旬停车
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	13%	5.28意外停车10天, 10月24日检修15天
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	0%	2023年4月停车技改, 计划2024年11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	9%	10.8停车检修, 11月初重启
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
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	89%	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	57%	

* 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

企业	设计产能	开工率	装置状态
上海石化	61	0%	转产EO
扬子石化	30	5%	9月重启, 主产EO为主
扬子巴斯夫	34	49%	负荷稳定
远东联	45	21%	10.9停车检修, 11月初重启
富德能源	50	60%	负荷稳定
三江化工	38	9%	5月上旬停车, 目前主产环氧
三江化工	70	109%	负荷稳定
镇海炼化	145	46%	1号线稳定, 2号线停车中, 计划年底重启
斯尔邦	4	46%	负荷稳定
浙石化	235	100%	1号线9月初-9.16停车, 负荷稳定
卫星化学	180	75%	1#负荷稳定, 2#4月初检修3个月, 7月底重启
盛虹炼化	190	85%	负荷稳定
燕山石化	8	0%	停车中暂无重启计划
天津石化	4	0%	停车中暂无重启计划
中沙(天津)	42	60%	负荷稳定
烟台万华	42	26%	负荷稳定
恒力	180	70%	负荷稳定
吉林石化	16	0%	低负荷运行中
北方化学	20	47%	7.10停车检修, 10月初重启, 负荷稳定
抚顺石化	4	0%	停车中
辽阳石化	20	0%	停车转产
茂名石化	12	8%	低负荷运行中
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
中海壳牌	83	75%	负荷稳定
中化泉州	50	113%	负荷稳定
中科炼化	40	100%	3月中下旬停车检修, 5月底出料, 负荷稳定
海南炼化	80	83%	负荷稳定
古雷石化	70	73%	负荷稳定
武汉石化	28	0%	10.10检修, 预计两个月
独山子石化	6	0%	停车中
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

聚酯总体产量开工继续上升



图 聚酯周度产量（吨）

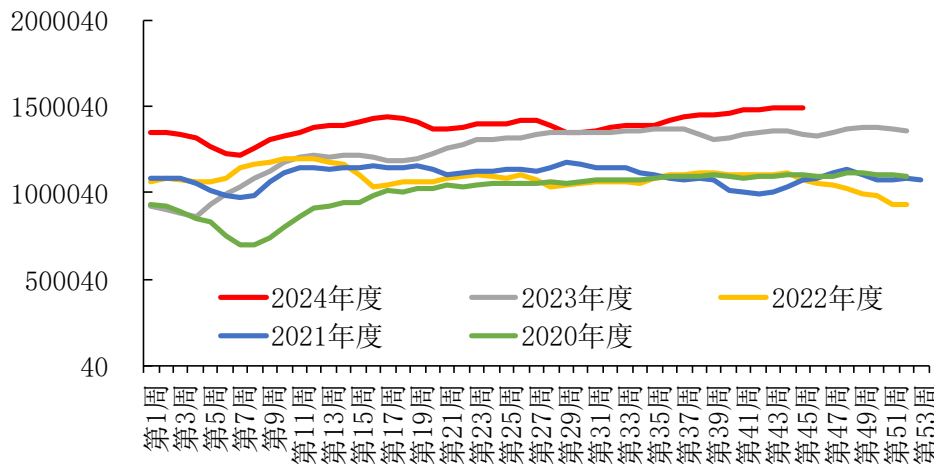


图 聚酯周度开工率（%）

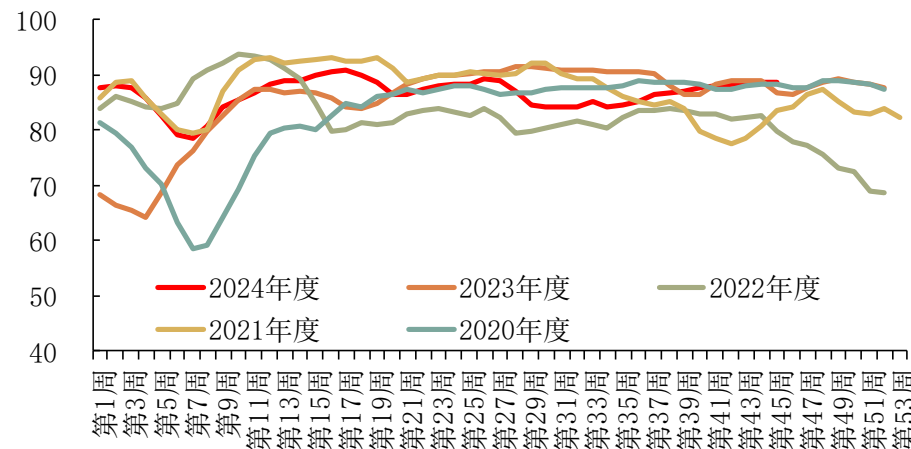


图 直纺短纤周度产量（吨）

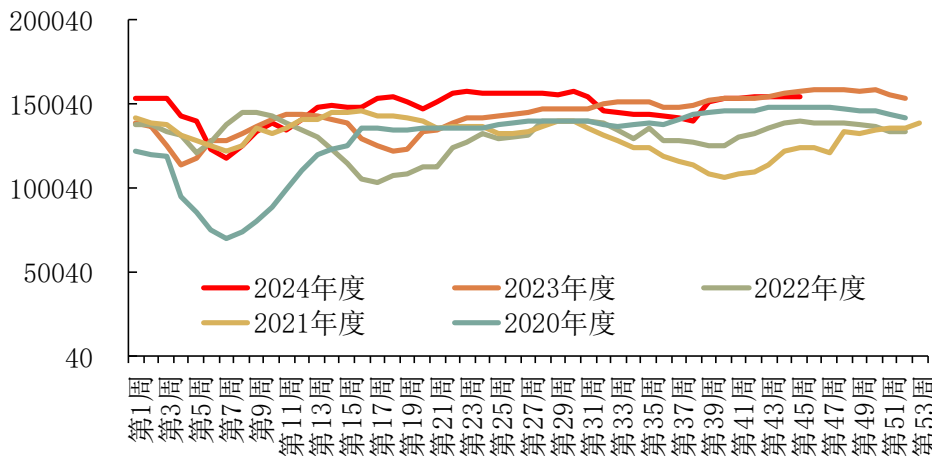
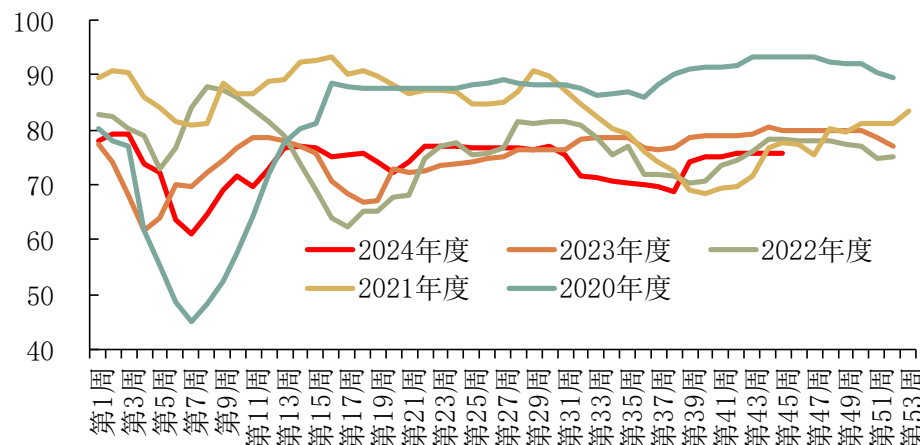


图 直纺短纤周度开工率（%）



「产业链情况」-长丝、瓶片生产情况

图 直纺长丝周度产量（吨）

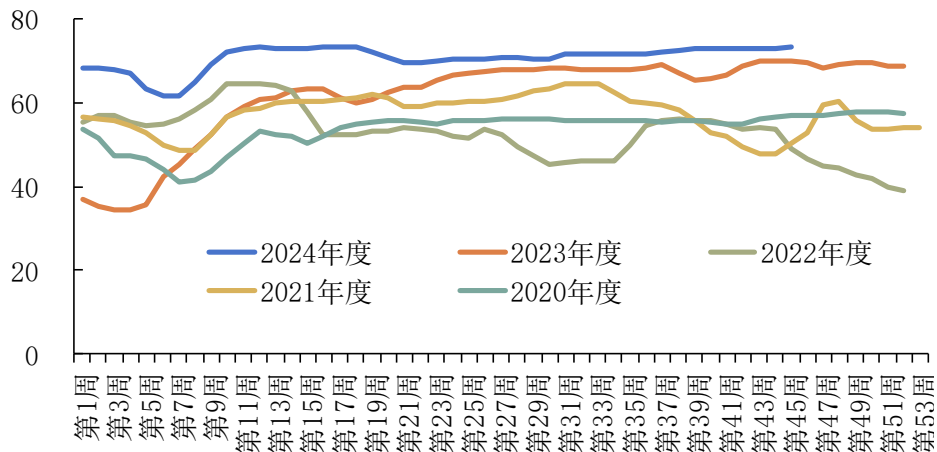


图 直纺长丝周度开工率（%）

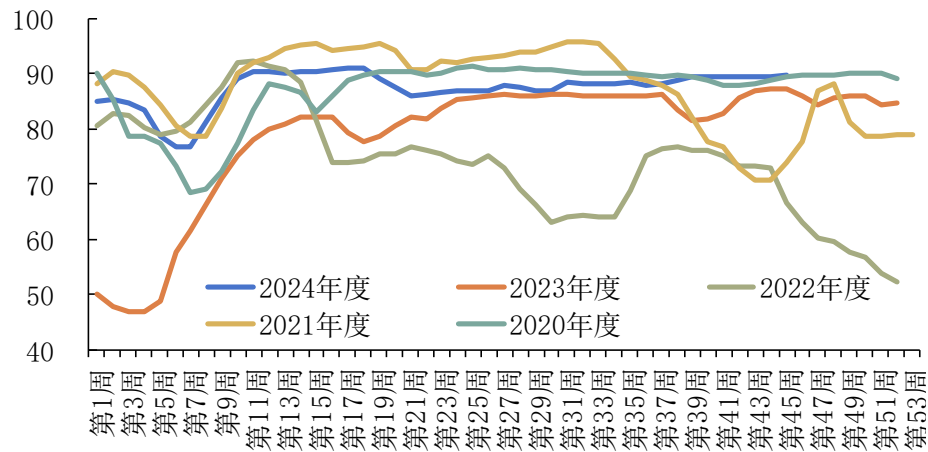


图 聚酯瓶片周度产量（吨）

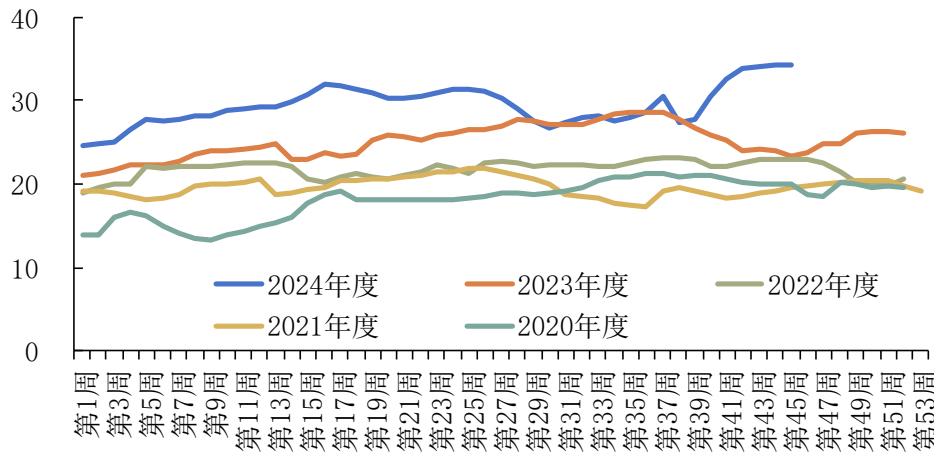
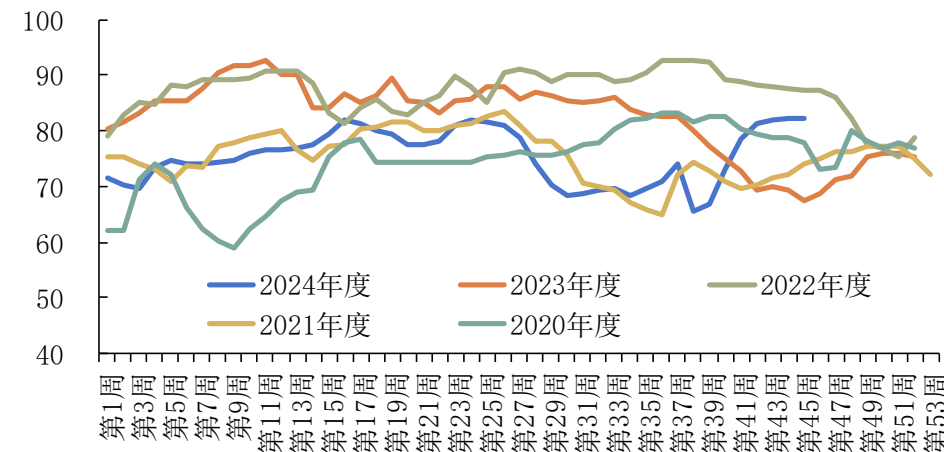


图 聚酯瓶片周度开工率（%）



「产业链情况」-短纤产销情况 短纤产销上升，生产毛利回落

图 涤纶短纤产销率 (%)

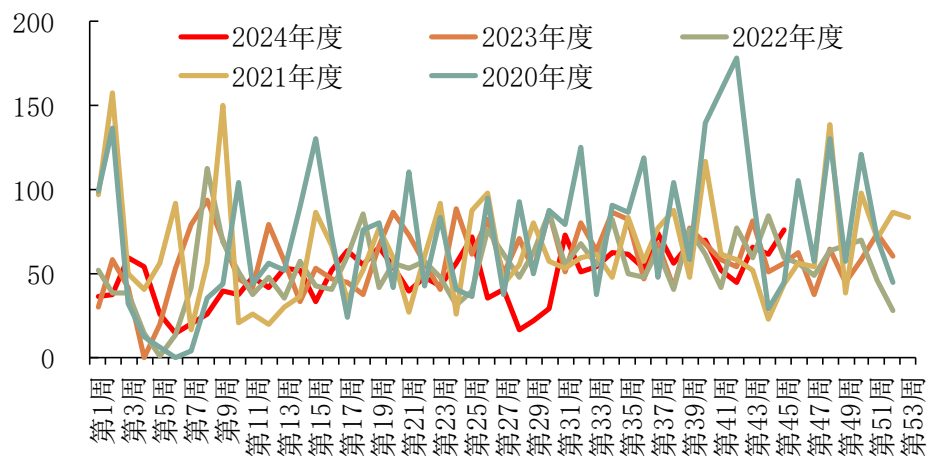


图 涤纶短纤生产成本及毛利 (元/吨)

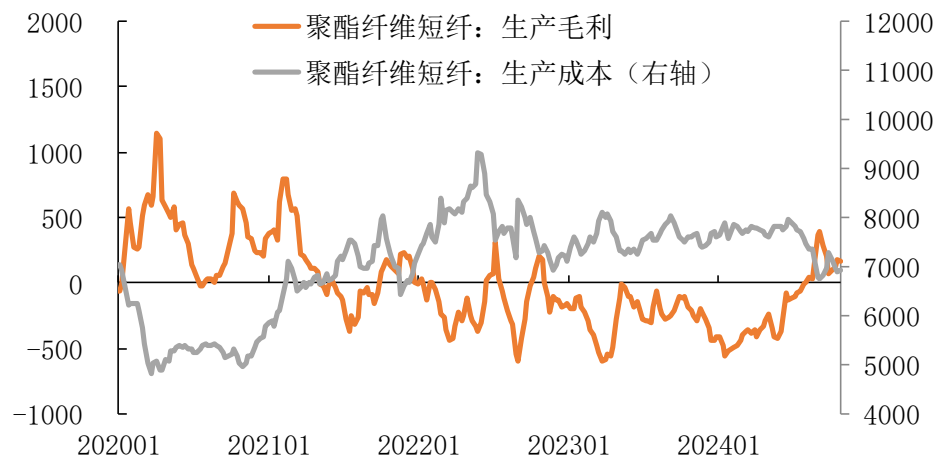


图 涤棉纱周度开工率 (%)

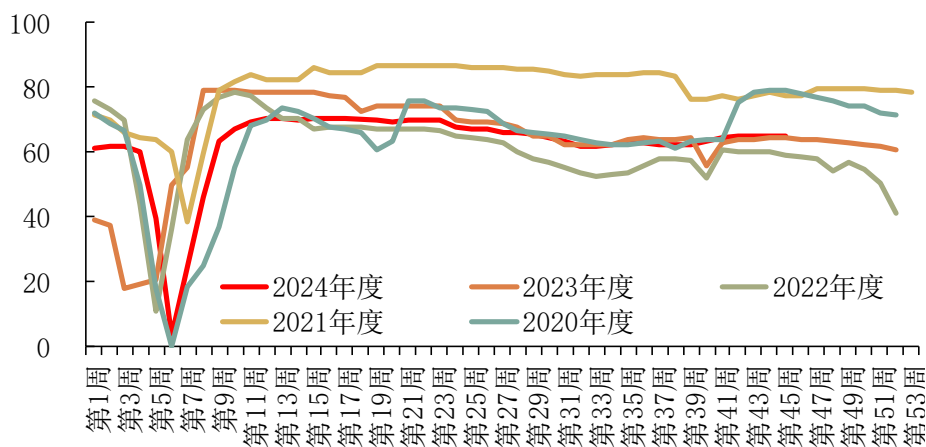
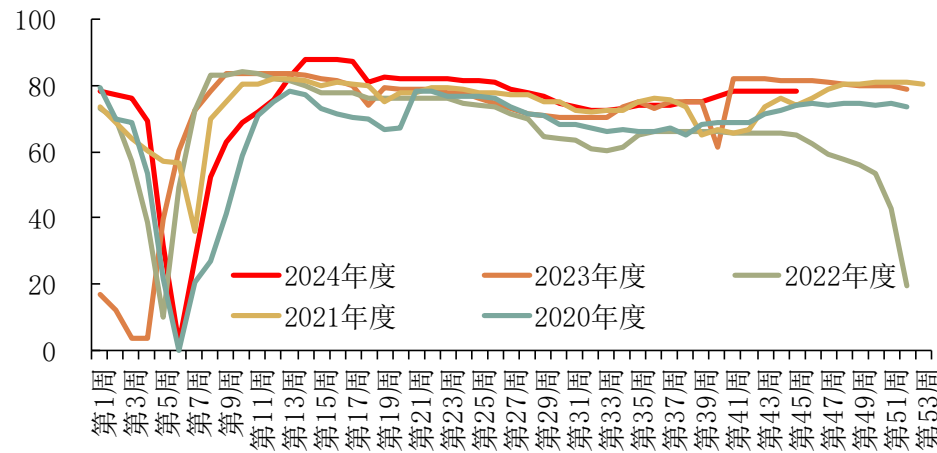


图 纯涤纱周度开工率 (%)



「产业链情况」-纺织行业情况 纺织订单天数上升，原料库存天数偏低 瑞达期货研究院

图 纺织企业原料库存天数

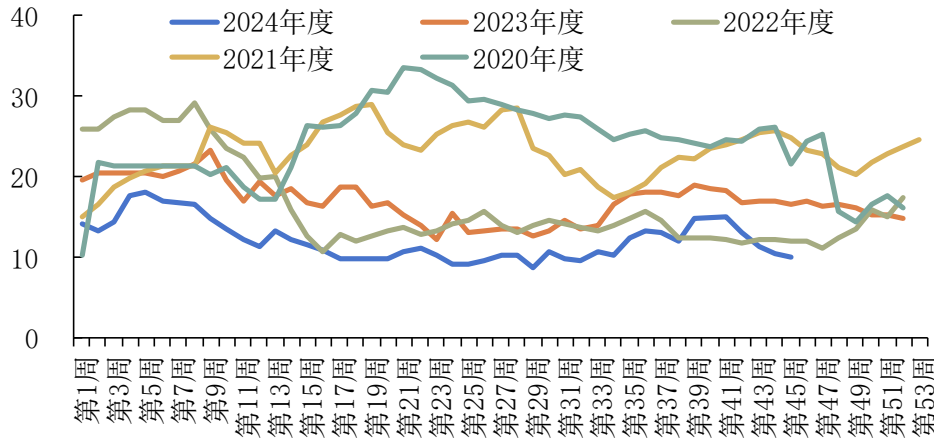


图 纺织厂内库存天数（产成品）

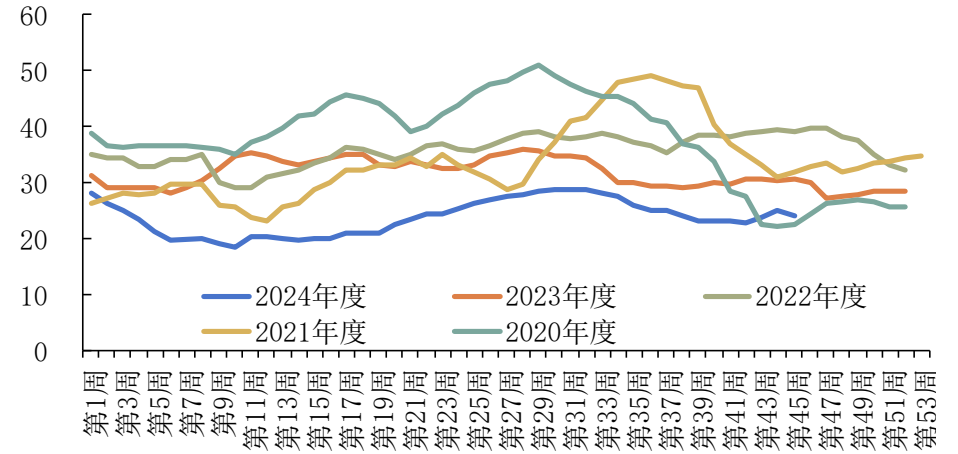


图 纺织企业订单天数

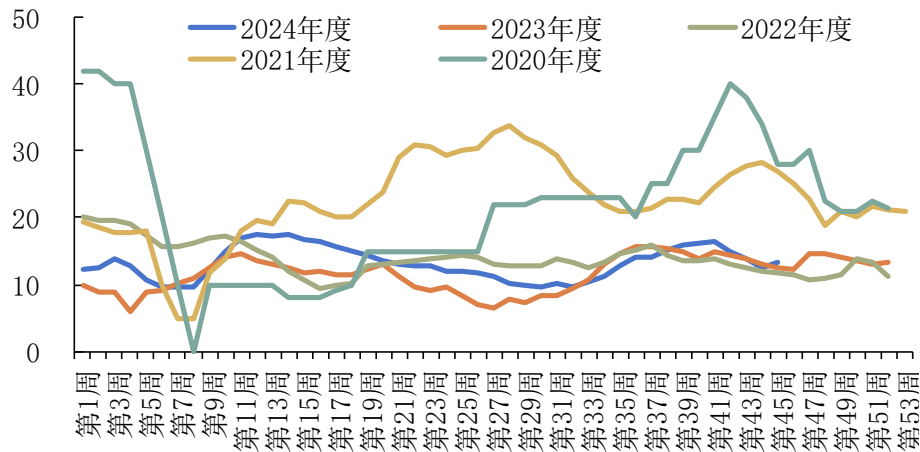
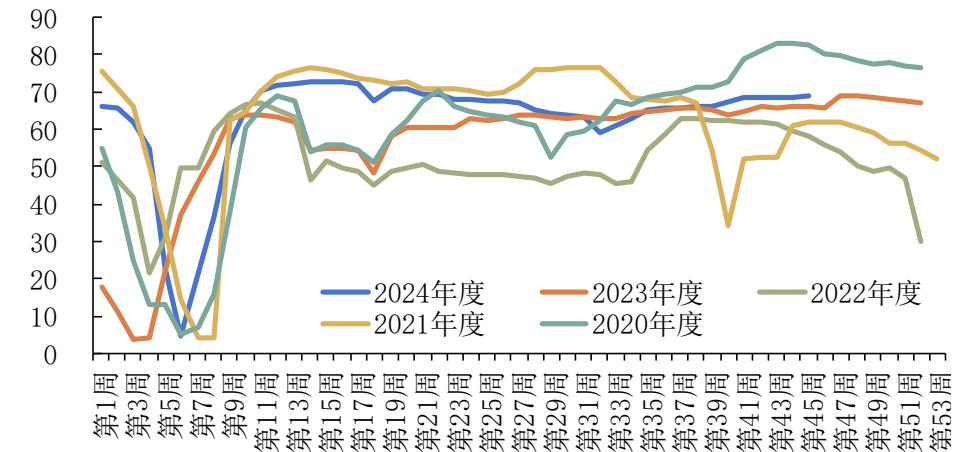


图 江浙织机开工率（%）

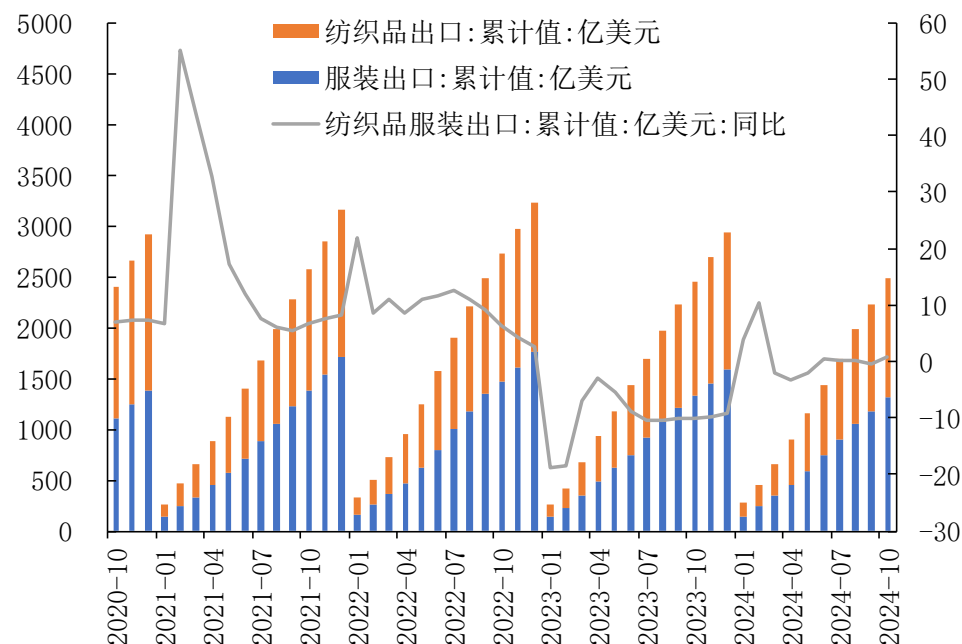


「产业链情况」-终端需求情况 纺服零售、出口累计走势偏弱

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，累库压力偏大

图 瓶片生产毛利（元/吨）

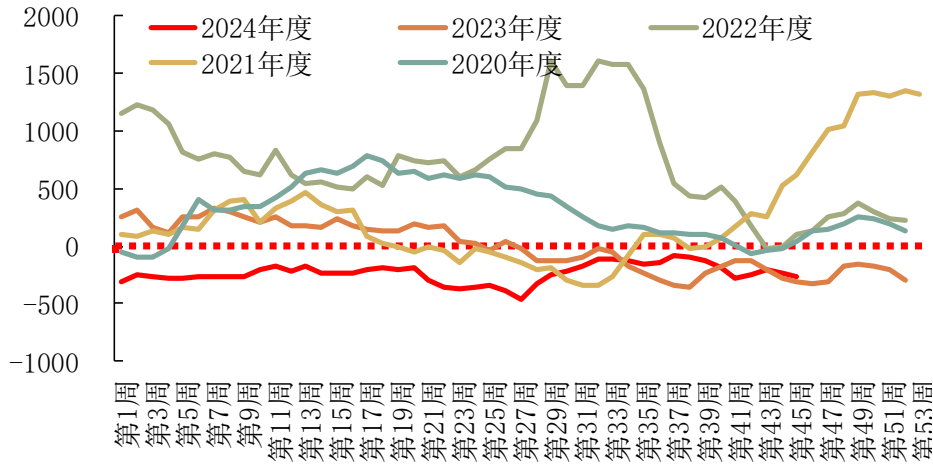


图 瓶片厂内库存天数（天）

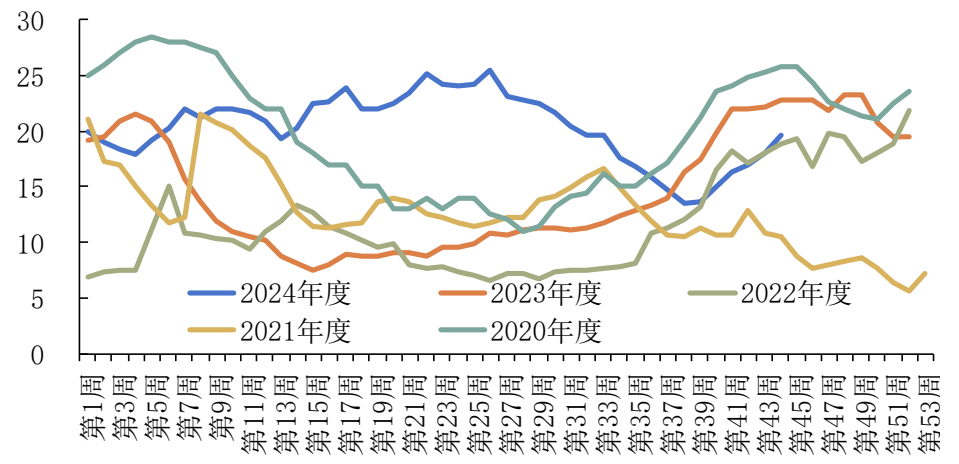


图 瓶片出口季节性走势（吨）

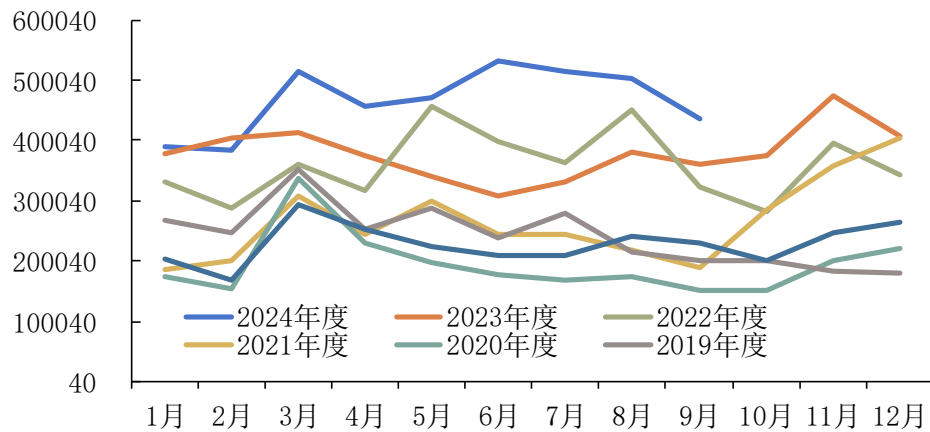
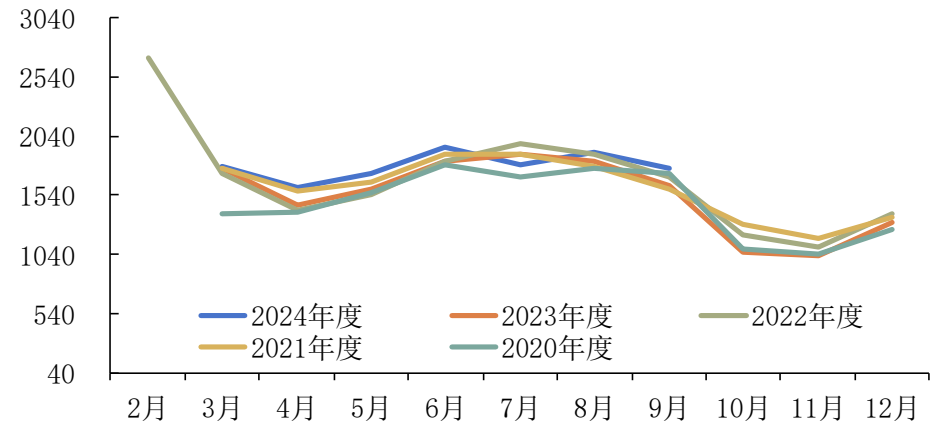


图 饮料产量季节性（万吨）



04

期权市场



「期权市场」

图 PTA认沽认购期权成交情况（日，张）

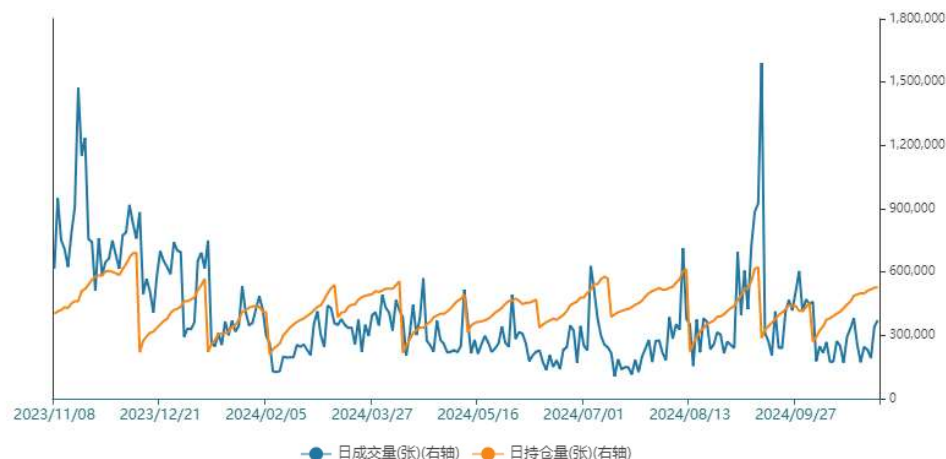
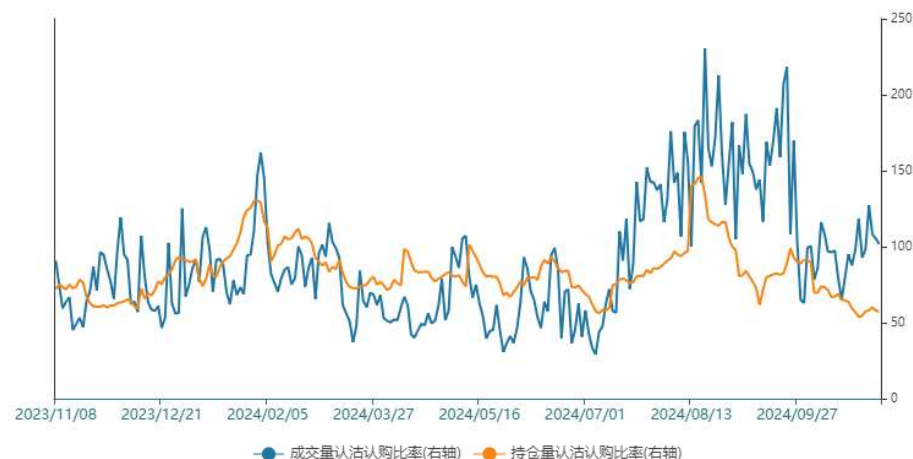


图 PTA认沽认购比率情况



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
2024/11/07	4,958	371,173	527,986	70.3	184,083	187,090	101.63	335,588	192,398	57.33
2024/11/06	4,834	340,247	525,368	64.76	165,687	174,560	105.36	332,456	192,912	58.03
2024/11/05	4,954	192,368	517,502	37.17	92,407	99,961	108.17	323,223	194,279	60.11
2024/11/04	4,938	232,510	511,583	45.45	102,301	130,209	127.28	323,444	188,139	58.17
2024/11/01	4,932	245,854	498,259	49.34	123,949	121,905	98.35	316,406	181,853	57.47
2024/10/31	4,918	172,725	499,727	34.56	89,562	83,163	92.86	323,424	176,303	54.51
2024/10/30	4,888	255,948	493,394	51.87	117,209	138,739	118.37	320,698	172,696	53.85
2024/10/29	4,862	381,324	487,894	78.16	192,885	188,439	97.69	310,906	176,988	56.93
2024/10/28	4,984	332,592	459,731	72.34	177,213	155,379	87.68	288,101	171,630	59.57

➤ 周内PTA价格跟随成本端偏暖运行，期权市场持仓量上行，持仓认沽认购比继续下降，市场谨慎偏多。

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。