

研究员：徐舒萌

从业资格号：F3043025

电话：021-51557562

Email：xushumeng@zrhxqh.com

1. 期货市场行情

品种	昨结算	今开盘	今收盘	今结算	涨跌	成交量(手)	空盘量	增减量
TA807	5904	5910	5904	5906	0	8330	31280	-7482
TA809	5840	5852	5840	5852	0	584012	804612	11220
TA901	5722	5722	5722	5724	0	74340	272164	-1968

数据来源：郑商所，中融汇信研究院

行情综述：郑州 PTA1809 合约开盘报 5852 元/吨，收盘报 5840 元/吨，较上一个交易日持平。成交量减少至 58.4 万手，持仓量增加 11220 手至 80.5 万手

2. 现货市场情况

PTA 现货价格

产品	本交易日	上一交易日	涨跌	涨跌幅
华东地区 (元/吨)	5930	5920	10	0.17%

PTA 上下游产业链产品价格

产品	7月2日	6月29日	涨跌	涨跌幅
WTI 原油 (美元/桶)	74.15	73.45	0.7	0.95%
布伦特原油 (美元/桶)	79.44	77.85	1.59	2.04%
石脑油 (CFR 日本) (美元/吨)	660	652.25	7.75	1.19%
PX (CFR 台湾) (美元/吨)	992.67	984.67	8	0.81%

PTA 外盘 (美元/吨)	850	850	0	0%
PTA 内盘 (元/吨)	5910	5890	20	0.34%
聚酯切片 (元/吨)	7750	7725	25	0.32%
短纤 (元/吨)	8716.67	8673.33	43.34	0.5%
POY (元/吨)	9155	9100	55	0.60%
DTY (元/吨)	10825	10800	25	0.23%
FDY (元/吨)	9550	9520	30	0.32%

PTA 开工率

产品	7月2日	6月29日	涨跌
PTA 工厂开工率	74.39	78.68	-4.29
聚酯工厂开工率	87.96	87.96	0
织机工厂开工率	82	82	0

数据来源：Wind，中融汇信期货研究院

价差/利润

类别	7月2日	6月29日	涨跌
期现价差	-6	-40	36
7-9 合约价差	64	54	10
9-1 合约价差	118	140	-22

3. 装置动态

企业名称	产能 (万吨)	备注
蓬威石化	90	装置于 5 月 3 日停车检修，计划维持 2 个月
逸盛大化	225	装置稳定运行
	375	装置于 5 月 21 日停车检修。
宁波台化	120	装置已于 6 月 4 日重启稳定运行
仪征化纤	35	装置目前已开出重启
嘉兴石化	110	装置于 6 月 12 日停车检修，现已重启运行
佳龙石化	60	装置于 6 月 12 日停车检修，计划检修 20 天
汉邦石化	60	装置计划 6 月 31 日重启

220

装置于 6 月 28 日停车检修，计划月底重启

4. 行业要闻

- 周四（6 月 28 日），由于美国和伊朗紧张局势，再加上美国的原油库存不断下降，原油价格创下三年来的新高。石油价格上涨，因为原油价格下跌提振了市场。此前美国 EIA 原油库存减少 989.10 万桶远超预期，这使得美油创出了逾三年的新高。眼下，交易员们期待着周五贝克休斯石油钻井平台的最新数据发布。截止当前，美油报 73.50 美元/桶，日内一度突破 74 美元关口，创 2014 年 11 月以来新高；布伦特原油报 77.39 美元/桶，日内一度上破 78 美元关口，创 5 月 31 日以来新高。
+
- 知名金融博客零对冲表示，美国威胁将制裁伊朗提振周二油价大幅飙升；市场预期原油库存进一步下降（上周原油库存录得意外大降），API 原油库存大幅下降，创 2016 年 9 月以来最大降幅，数据公布后油价短线再度拉升。
- 美原油维持三年半以来高位，江浙涤纶长丝市场行情主流为稳，部分工厂部分品种适度调涨，价格涨幅在 50-200 元/吨；今日江浙涤纶长丝市场交易气氛整体回落，聚酯工厂产销数据高低不等。

5. 点评

7.2, TA1809 合约开盘报 5852 元/吨，收盘报 5840 元/吨，较上一个交易日持平。现货方面，华东主流内贸基差报盘升水 80-85 元/吨附近，递盘基差升水至 65 元/吨附近。现货商谈价格参考 5880-5900 元/吨，仓单和 09 合约报盘基差升水 60 元/吨附近。成本端方面，由于美国重启对伊朗制裁导致的供应趋势预期继续发酵，同时美国石油钻井数量下降，国际油价收涨，亚洲 PX 价格跟随上行。供需方面，本周宁波利万 PTA 装置停车检修，预计 PTA 开工率继续下滑，供应面紧缩。下游聚酯负荷下滑至 87.96%，需求稳步回暖。目前市场产销尚可。进入织造需求淡季，后期面临累库。综合来看，油价上涨对 PTA 成本端的强劲支撑，预计本周 PTA 延续高位区间整理，操作上建议 5700-5950 区间交易。

免责声明

本报告所载的内容仅作参考之用，不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，而中融汇信不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中融汇信力求准确可靠，但对信息的准确性及完整性不做任何保证。客户应谨慎考虑本报告中的任何意见和建议，不能依赖此报告以取代自己的独立判断，而中融汇信不对因使用此报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中融汇信期货有限公司的立场。中融汇信可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。未经中融汇信授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。