

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
TA805	5670	5632	5656	5640	-14	9444	129,472	-3084
TA809	5676	5676	5664	5652	-12	715,494	1,241,708	-45,712
TA901	5604	5602	5622	5610	18	22,558	72,794	1700

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 5676 元/吨，收盘报 5664 元/吨，较上一个交易日下跌 12 元/吨，跌幅为 0.21%。成交量增至 71 万手左右，持仓量减少 45712 手至 124 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）	5680	5680	0	0%

PTA 上下游产业链产品价格

产品	5 月 9 日	5 月 8 日	涨跌	涨跌幅
WTI 原油（美元/桶）	69.06	70.73	-1.67	-2.36%
布伦特原油（美元/桶）	74.85	76.17	-1.32	-1.73%
石脑油（CFR 日本）（美元/吨）	656.13	653.63	2.5	0.38%
PX（CFR 台湾）（美元/吨）	997.67	997.33	0.34	0.03%

PTA 外盘 (美元/吨)	810	810	0	0%
PTA 内盘 (元/吨)	5670	5670	0	0%
聚酯切片 (元/吨)	8000	7975	25	0.31%
短纤 (元/吨)	8941.67	8876.67	65	0.73%
POY (元/吨)	9285	9270	5	0.05%
DTY (元/吨)	10900	10850	50	0.46%
FDY (元/吨)	9840	9775	65	0.66%

PTA 开工率

产品	5月9日	5月8日	涨跌	涨跌幅
PTA 工厂开工率	78.68	79.97	-1.29	-1.61%
聚酯工厂开工率	90.79	90.79	0	0%
织机工厂开工率	90	90	0	0%

数据来源：Wind，中融汇信期货研究院

价差/利润

类别	5月9日	5月8日	涨跌
期现价差	-6	0	-6
5-9 合约价差	-8	-14	6
9-1 合约价差	42	70	-28

3. 装置动态

企业名称	产能 (万吨)	备注
桐昆石化	110	于 4 月 22 日重启，另一 110 万吨装置继续停车检修
福建佳龙	60	装置于 4 月 26 日短停，5 月 3 日重启
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	计划 5 月检修
	375	计划 5 月检修
亚东石化	70	计划 5 月 14 日，15 日短停两天
宁波台化	120	计划 5 月停车年检

汉邦石化	220	5 月份存检修计划
------	-----	-----------

4. 行业要闻

- 美国石油学会(API)公布的数据显示, 美国截至 5 月 4 日当周 API 原油库存减少 185 万桶, 预期为减少 116.7 万桶。汽油库存减少 205.5 万桶, 预期为减少 100 万桶。精炼油库存减少 667.4 万桶, 预期为减少 140 万桶。数据公布后, 油价短线走高。目前, 美油报 70.05 美元/桶, 跌幅收窄至 0.96%。
- 美国总统特朗普: 宣布美国将退出伊朗核协议, 将制裁伊朗。受此消息影响, 原油价格跌幅收窄, 能源类股转涨。在涉及到对伊朗制裁上, 将启动 90 天和 180 天的缓冲期。当 90 天和 180 天的缓冲期结束时, 相应的制裁措施将重新全面生效。
- 央视援引美国媒体称, 白宫表示, 中方下周将前往华盛顿继续进行贸易谈判, 外交部称, 已经注意到美国白宫发言人的表态, 这表达了美方希望就经贸问题同中方达成共识的愿望, 是积极的新号。

5. 点评

5 月 9 日, TA1809 合约开盘报 5676 元/吨, 收盘报 5664 元/吨, 较上一个交易日下跌 12 元/吨, 跌幅为 0.21%。现货方面主流现货和 09 合约有商谈成交在贴水 10 元/吨上下;部分 货源和 09 合约报盘在贴水 20 至贴水 30 元/吨上下;仓单和 05 合约报盘在升水 5 元/吨上下。成本端方面, 受美国宣布退出伊朗核协议并重新制裁, 国际原油下跌后反弹, 供需方面, 受蓬威石化装置检修, PTA 装置开工率下滑至 78.68%, 后期逸盛大化也要陆续面临检修, 届时去库存力度将有所加大。下游聚酯负荷率维持在九成左右, 聚酯产销回暖有利好市场心态, 终端织机高位运行, 对上游需求形成支撑, 操作上, PTA 基本面整体向好, 预计 PTA 短期维持震荡上行的趋势但上涨空间有限, 建议 1809 合约多单持有, 5600-5700 区间交易。

风险: 中美近期谈判对商品市场影响, 原油价格走势以及落实后期装置检修。

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。