

001028

内容导航：

001028 【行情复盘】 期货市场：上周，短纤受成本带动高位回落，PF2201收于7832（周-7.40%）。<http://www.hibor.com.cn>【慧博投研资讯】 现货市场：成本下移，产销低迷，企业报价和现货价格下调，工厂周产销51.94%（-13.13%），江苏现货价7900（-350）元/吨。<http://www.hibor.com.cn>（慧博投研资讯）

【重要资讯】（1）成本端，成本回调，对短纤价格支撑转弱。PTA部分装置重启，但成本支撑尚好，价格偏强震荡；乙二醇供应偏紧，成本回落，带动价格回调。（2）供应端，部分装置重启，产量回升。截至10月22日，直纺涤短开工率74.4%（+2.1%），三房巷部分产能重启，融利10万吨和恒鸣10万吨已经重启；福建山力7万吨装置已重启，经纬产能恢复至560吨/天。（3）需求端，下游开工率回升，刚需增加，但是订单未明显改善，压制短纤价格。截至10月22日，涤纱开机率为68.5%（+6.5%），限电政策放松，涤纱开机率回升。涤纱厂原料库存25.2（+5.3）天，抵触高价，消耗原料库存为主。（4）库存端，工厂库存6.6天（+1.4天），由于部分装置重启，短纤工厂开工率回升，工厂产销持续低迷，使得库存继续回升。

【交易策略】当前成本回调，下游订单无明显改善，抵触高价原料，短纤跟随回调，但原油相对稳定，且短纤加工差仍处于低位，对短纤价格有支撑。预计短纤近期在煤炭价格下行的影响下跟随走弱，但下跌空间有限，建议短线高抛低吸为主，等待成本进一步指引。关注：成本走势和需求变化。

001028 【行情复盘】 期货市场：上周，短纤受成本带动高位回落，PF2201收于7832（周-7.40%）。<http://www.hibor.com.cn>【慧博投研资讯】 现货市场：成本下移，产销低迷，企业报价和现货价格下调，工厂周产销51.94%（-13.13%），江苏现货价7900（-350）元/吨。<http://www.hibor.com.cn>（慧博投研资讯）【重要资讯】（1）成本端，成本回调，对短纤价格支撑转弱。PTA部分装置重启，但成本支撑尚好，价格偏强震荡；乙二醇供应偏紧，成本回落，带动价格回调。（2）供应端，部分装置重启，产量回升。截至10月22日，直纺涤短开工率74.4%（+2.1%），三房巷部分产能重启，融利10万吨和恒鸣10万吨已经重启；福建山力7万吨装置已重启，经纬产能恢复至560吨/天。（3）需求端，下游开工率回升，刚需增加，但是订单未明显改善，压制短纤价格。截至10月22日，涤纱开机率为68.5%（+6.5%），限电政策放松，涤纱开机率回升。涤纱厂原料库存25

.2 (+5.3) 天，抵触高价，消耗原料库存为主。(4) 库存端，工厂库存6.6天 (+1.4天)，由于部分装置重启，短纤工厂开工率回升，工厂产销持续低迷，使得库存继续回升。【交易策略】当前成本回调，下游订单无明显改善，抵触高价原料，短纤跟随回调，但原油相对稳定，且短纤加工差仍处于低位，对短纤价格有支撑。预计短纤近期在煤炭价格下行的影响下跟随走弱，但下跌空间有限，建议短线高抛低吸为主，等待成本进一步指引。关注：成本走势和需求变化。