



PTA 早报：小幅回调，轻仓短多

发布日期：2017年02月17日

分析师：胡丁

电话：023-81157286

投资咨询从业证书号：Z0010996

观点与操作建议

- 美原油小幅反弹；PTA 产出小幅提高；郑商所 PTA 周四主力合约 TA705 前二十位多头持仓减少 893 手至 719083 手，空头持仓减少 16157 手至 1146044 手。PTA1705 合约周四晚间下跌 36 元至 5670 元/吨。主力合约 TA705 日 K 线小幅回调，成交量缩小。
- 操作策略：PTA1705 低位震荡，MACD 绿柱放大，轻仓短多，多头止损设在成交价偏移 50 点。

一、数据信息

表 1：郑州商品交易所（ZCE）PTA 期货交易行情信息（2017-02-16）

品种	合约	开盘价	最高价	最低价	收盘价	成交量	持仓量	涨跌	持仓变化
PTA	TA705	5660	5708	5660	5670	499202	2577340	-36	-2854
PTA	TA709	5750	5790	5748	5752	49564	539612	-32	5268

数据来源：郑州商品交易所，中信建投期货

表 2：PTA 现货市场价（2017-02-16）

产品	价格类型	上一交易日	今日	涨跌	单位
华东地区	市场价	5720	5720	0	元/吨

数据来源：Wind，中信建投期货

表 3：相关市场行情信息（2017-02-16）

品种	代码	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	涨跌幅
郑棉	CF705	15660	15770	15650	15735%	0	0.00%
恒逸石化	000703	15.37	15.46	15.11	15.41	0.16	1.05%
沪深 300	000300	3421.83	3440.93	3418.35	3440.93	19.22	0.56%
道琼斯工业指数	DJI	20627.31	20639.87	20556.83	20619.77	7.91	0.04%

数据来源：Wind，中信建投期货

表 4：国内 PTA 开工率（2017-02-16）

产业链	PTA 工厂	聚酯工厂	江浙织机
负荷率(%)	77.90	80.4	38

数据来源：Wind，中信建投期货

请参阅最后一页的重要声明

二、相关市场信息

商务部：中国今年经济增速将超过 6.5%，中国将在 2-3 年内成为最大消费国；中国去年对外非金融类直接投资（ODI）同比增长 44.1%，达到 1701.1 亿美元的历史新高，且已超过同期吸收外资的规模。

上海国资委拟在今年完成 2-3 家竞争类企业集团整体上市或核心业务资产上市，适时推动一批符合整体上市标准的企业集团调整管理体制；推进上市公司实施限制性股票、股票期权等股权激励。

中金所：自 2 月 17 日（星期五）起，股指期货各合约平今仓交易手续费标准调整为成交金额的万分之九点二；将股指期货日内过度交易行为的监管标准从原先的 10 手调整为 20 手，套期保值交易开仓数量不受此限。2 月 17 日结算时起，沪深 300 和上证 50 股指期货各合约非套期保值持仓的交易保证金标准由 40% 调整为 20%；中证 500 股指期货各合约非套期保值持仓的交易保证金标准由 40% 调整为 30%。

两融余额连续走高，续创近一个月高位。截至 2 月 15 日，A 股融资融券余额为 8928.03 亿元，较前一交易日增加 25 亿元。

央行上海总部：上海市 1 月各项贷款总量首次突破 6 万亿元，非金融企业贷款需求增长明显；上海 1 月本外币个人住房贷款新增 234.4 亿元人民币，个人汽车消费贷款和其他消费贷款分别增加 65 亿元和 30.5 亿元。

工信部：2017 年在中钢协支持下，重点做好钢铁行业化解过剩产能工作等六个方面的工作，上半年全面取缔地条钢产能，并协调有关部门研究提出钢材出口政策。山东省日前召开排查整治“地条钢”和违法违规新增钢铁产能工作会议：要有斩钉截铁的态度和壮士断腕的精神。

郑商所：为保障白糖期权顺利上市，定于 2 月 18 日、2 月 25 日、3 月 18 日及白糖期权上市前周六进行交易系统期权业务测试。

WTI 原油期货收涨 0.25 美元或 0.47%，报 53.36 美元/桶。布伦特原油期货下跌 0.10 美元或 0.18%，报 55.65 美元/桶。

在岸人民币兑美元 16:30 收盘价报 6.8585，较上一交易日涨 87 个基点。人民币兑美元中间价调升 3 个基点，报 6.8629。

联系我们

中信建投期货总部

重庆市渝中区中山三路107号皇冠大厦11楼

电话: 023-86769605

上海世纪大道营业部

地址: 上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦

808-811 单元 8 楼 808-811 单元

电话: 021-68763048

长沙营业部

地址: 长沙市芙蓉区五一大道 800 号中隆国际大厦 903 号

电话: 0731-82681681

南昌营业部

地址: 江西南昌市西湖区八一大道 96 号华龙国际大厦 1303-1305

电话: 0791-82082701

廊坊营业部

地址: 廊坊市广阳区金光道 66 号圣泰财富中心 1 号楼 4 层西侧 4010、4012、4013、4015、4017

电话: 0316-2326908

西安营业部

地址: 西安市高新区科技路 38 号林凯国际大厦 1604, 05 室

电话: 029-68500977

漳州营业部

地址: 福建省漳州市龙文区九龙大道以东漳州碧湖万达广场 A2 地块 9 幢 1203 号

电话: 0596-6161590

合肥营业部

地址: 安徽省合肥市包河区马鞍山路 130 号万达广场 6 号楼 1903、1904、1905 室

电话: 0551-2876855

上海漕溪北路营业部

地址: 上海市徐汇区漕溪北路 331 号中金国际广场 A 座 9 层 B 室

电话: 021-33973869

宁波营业部

地址: 浙江省宁波市江东区朝晖路 17 号上海银行大厦 505、506 室

电话: 0574-89071681

北京北三环西路营业部

地址: 北京市海淀区中关村南大街 6 号中电信息大厦 9 层 912

电话: 010-82129971

济南营业部

地址: 济南市泺源大街 150 号中信广场 606 室

电话: 0531-85180636

大连营业部

地址: 大连市沙河口区会展路 129 号期货大厦 2904、2905 室

电话: 0411-84806305

郑州营业部

地址: 郑州市未来大道 69 号未来大厦 2211、2205 房

电话: 0371-65612356

广州营业部

地址: 广州市越秀区东风中路 410 号时代地产中心 20 层 2004-05 房

电话: 020-28325288

重庆龙山一路营业部

地址: 重庆市渝北区龙山街道龙山一路 5 号扬子江商务小区 4 幢 24-1

电话: 023-88502030

成都营业部

地址: 成都武侯区科华北路 62 号力宝大厦南楼 1802, 1803

电话: 028-62818701

深圳营业部

地址: 深圳市福田区深南大道和泰然大道交汇处绿景纪元大厦 NEO A 栋 11 楼 I 单元

电话: 0755-33378759

武汉营业部

地址: 武汉市武昌区中北路 108 号兴业银行大厦 3 楼 318 室

电话: 027-59909521

北京朝阳门北大街营业部

地址: 北京市东城区朝阳门北大街 6 号首创大厦 207 室

电话: 010-85282866

杭州营业部

地址: 杭州庆春路 137 号华都大厦 811, 812

电话: 0571-87079379

南京营业部

地址: 南京市玄武区黄埔路 2 号黄埔大厦 11 层 D1 座、D2 座

电话: 025-86951881

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中信建投期货力求准确可靠，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，也没有考虑到个别客户特殊的投資目标、财务状况或需要。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。

全国统一客服电话：400-8877-780

网址：www.cfc108.com