

PTA 早报：小幅回调，轻仓短空

发布日期：2018 年 10 月 19 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

- 美原油小幅回调；PTA 产出小幅下降；郑商所 PTA 周四主力合约 TA901 前二十位多头持仓增加 85545 手至 381920 手，空头持仓增加 61156 手至 352764 手。PTA1901 合约周四晚间下跌 28 元至 7028 元/吨。主力合约 TA901 日 K 线小幅回调，成交量放大。
- 操作策略：PTA1901 延续回调，MACD 绿柱放大，轻仓短空，空头止损设在 7300。

一、数据信息

表 1：郑州商品交易所（ZCE）PTA 期货交易行情信息（2018-10-18）

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	TA901	6994	7064	6970	7028	304014	1065266	-28	-31986
PTA	TA811	7180	7246	7180	7240	4340	123830	-36	-1490

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（2018-10-18）

产品	价格类型	上一交易日	今日	涨跌	单位
华东地区	市场价	7470	7320	-150	元/吨

数据来源：Wind，中信建投期货

表 3：相关市场行情信息（2018-10-18）

品种	代码	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	涨跌幅
郑棉	CF901	15345	15395	15285	15360	-60	-0.39%
恒逸石化	000703	14.48	14.49	13.19	13.19	-1.47	-10.03%
沪深 300	000300	3097.79	3097.79	3043.38	3044.39	-73.86	-2.37%
道琼斯工业指数	DJI	25645.56	25691.46	25236.01	25379.45	-327.23	-1.27%

数据来源：Wind，中信建投期货

表 4：国内 PTA 开工率（2018-10-18）

产业链	PTA 工厂	聚酯工厂	江浙织机
负荷率(%)	70.88	84.8	73

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 9 月实际使用外资金额报 762.7 亿元人民币；9 月以人民币计价的实际使用外资金额同比增长 8%。前三季度中美双边贸易同期增长主要受到美国市场需求影响，充分说明中美两国在经贸领域具有较强的互补性。

财政部：1-9 月累计全国一般公共预算支出 163289 亿元，同比增 7.5%；印花税收入 1809 亿元，同比增 1.2%，其中证券交易印花税 881 亿元，同比降 6.5%。9 月份，全国一般公共预算收入 12963 亿元，同比增长 2%。9 月财政、税收收入增速均创今年新低，增值税同比负增长，主要是减税降费政策效应逐步显现，在释放政策红利的同时，持续带来了财政减收。

商务部：自 2019 年 1 月 1 日起，对麻黄草实施出口配额管理，不再实行禁止出口管理。商务部：巴西决定对原产自中国的不锈钢冷轧板发起反倾销日落复审调查。

NYMEX 原油期货收跌 1.42%，报 68.71 美元/桶，连跌两日，刷新 9 月 17 日以来收盘新低。布伦特原油期货收跌 0.87%，报 79.35 美元/桶，刷新 9 月 21 日以来收盘新低。EIA 原油库存增幅远超预期继续施压油价。

在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9409，创 2017 年 1 月以来新低，较上一交易日跌 160 点。人民币兑美元中间价调贬 172 个基点，报 6.9275，创 2017 年 1 月 5 日以来最低。

联系我们

中信建投期货总部

地址：渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B，名义层11-A，8-B4，9-B、C

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 8 楼 808-811 单元

电话：021-68765927

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：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 A1#办公楼-3404 室

电话：0791-82082701

廊坊营业部

地址：河北省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：西安市高新区高新路 56 号电信广场裙楼 6 层北侧 6G

电话：029-89384301

漳州营业部

地址：漳州市龙文区万达写字楼 B 座 1203

电话：0596-6161566

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

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

太原营业部

地址：山西省太原市小店区长治路 103 号阳光国际商务中心 A 座 902 室

电话：0351-8366898

济南营业部

地址：济南市泺源大街 150 号中信广场 1018

电话：0531-85180636

大连营业部

地址：辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座大连期货大厦 2901、2904、2905、2906 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 2205、2211 室

电话：0371-65612356

广州东风中路营业部

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：020-28325286

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：028-62818708

深圳营业部

地址：深圳市福田区车公庙 NEO 大厦 A 栋 11 楼 I 单元

电话：0755-33378736

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：027-59909520

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

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 5-5、5-6 室

电话：0574-89071687

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

杭州营业部

地址：杭州市上城区庆春路 137 号华都大厦 811 室

电话：0571-28056982

广州黄埔大道营业部

地址：广州市天河区黄埔大道西 100 号富力盈泰大厦 B 座 1406

电话：020-22922102

上海浦东营业部

地址：上海市浦东新区世纪大道 1777 号东方希望大厦 3 楼 F1

电话：021-68597013

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资目标、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