

「2025.03.14」

聚酯市场周报

成本震荡需求不足 聚酯品种偏弱运行

张宗珺
期货从业资格号 F03122124
期货投资咨询从业证书 Z0021307

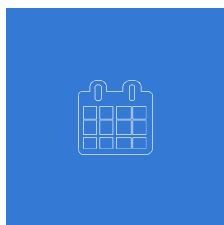
关注我们获
取更多资讯



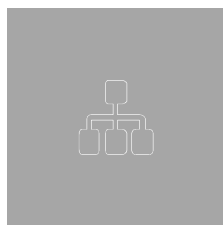
业务咨询
添加客服



目录



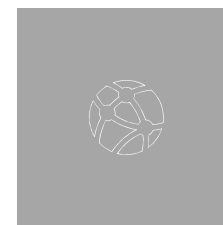
1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链情况



4、期权市场

01

周度要点小节

「周度要点小结」

品种	主要关注	下周观点
国际原油	<p>宏观：美2月非农增长、CPI、PPI数据不及预期，市场交易美衰退，当前市场押注美联储6月降息。近期美股大幅调整，美债收益率快速下行。据CME“美联储观察”美联储3月维持利率不变的概率为98%，降息25个基点的概率为2%。</p> <p>基本面：美国至3月7日当周EIA原油库存+144.8万桶，预期+200.1万桶，前值+361.4万桶。汽油库存-573.7万桶，预期-188.2万桶，前值-143.3万桶。精炼油库存-155.9万桶，预期-75.7万桶，前值-131.8万桶。原油产量增加6.7万桶至1357.5万桶/日。炼厂开工率86.5%，预期86.3%，前值85.9%。</p>	<p>➤ 近期美股表现不佳，市场避险情绪较浓，俄乌局势趋向和平，地缘局势降温对原油偏空指引。4月OPEC+逐步增产后，机构发出加深供需过剩的预测。目前盘面尚未有效下破，仍需进一步跟踪观察，油价继续下行风险偏大。</p>
PX	<p>供应方面，周内PX产量为76.67万吨，环比上周-0.36%。国内PX周均产能利用率91.41%，环比上周-0.33%。九江石化负荷降低到9成。</p> <p>需求方面，目前PTA开工率77.4%，周内PTA产量为133.64万吨，较上周-0.04万吨，较去年同期-0.48万吨。国内PTA周均产能利用率至76.98%，环比+0.02%，同比-5.58%。</p> <p>加工差，本周期PX和石脑油价差下跌、PX和MX价差上升，现货较多，PX和石脑油价差延续跌势。截至3月12日，PX-N平均202.58美元/吨，环比-5.59美元/吨，PX-M平均66.93美元/吨，环比+5.46美元/吨。</p>	<p>➤ 观点：PX-石脑油价差低位运行，PX供应平稳，近期部分PTA装置存在检修计划，PX供需有走弱预期，原油关键支撑尚存，注意原油波动风险，预计PX跟随成本端运行。</p>

「周度要点小结」

品种	主要关注	下周观点及策略
PTA	<p>供应方面，周内PTA产量为133.64万吨，较上周-0.04万吨，较去年同期-0.48万吨。国内PTA周均产能利用率至76.98%，环比+0.02%，同比-5.58%。</p> <p>需求方面，聚酯行业周产量：151.74万吨，较上周+3.41万吨，环比涨2.3%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：89.82%，环比涨1.98%。</p> <p>库存方面，本周PTA工厂库存在5.02天，较上周-0.27天，较去年同期-1.24天，聚酯工厂PTA原料库存在10.2天，较上周+0.25天，较去年同期+3.13。</p>	<p>➤ 观点：月初恒力石化、海伦石化以及仪征化纤按计划检修，PTA开工维持低位。下游聚酯需求有所回升，备货库存上涨，PTA供需预期向好，原油考验关键支撑，PTA受成本端影响偏大。</p>
MEG	<p>供应方面，乙二醇装置周度产量在40.08万吨，较上周+0.86%。本周国内乙二醇总产能利用率66.66%，环比+0.57%。</p> <p>需求方面，聚酯行业周产量：151.74万吨，较上周+3.41万吨，环比涨2.3%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：89.82%，环比涨1.98%。</p> <p>库存方面，截至3月13日，华东主港地区MEG港口库存总量63.32万吨，较本周一降低2.75万吨。截至2025年3月19日，国内乙二醇华东总到港量预计在14.29万吨，较上周计划降低1.01万吨。</p>	<p>➤ 观点：古雷检修中，富德、扬子、沃能重启，兖矿3月下旬有检修计划，下游需求持续回升，国内乙二醇供需预期改善，原油考验关键支撑，预计乙二醇受成本端带动偏弱运行。</p>

「周度要点小结」

品种	主要关注	下周观点及策略
PF	<p>供应方面，周内涤纶短纤产量为15.66万吨，环比增加1.06万吨，增幅为7.26%；产能利用率平均值为81.49%，环比增加5.51%。周内江南高纤、厦门翔鹭重启。</p> <p>需求方面，周内涤纶短纤工厂平均产销率为86.66%，较上期下滑3.46%。纯涤纱行业平均开工率在82.12%，环比上涨1.6%。</p> <p>库存方面，截至3月13日，中国涤纶短纤工厂权益库存11.48天，较上期下降1.24天。纯涤纱行业周均库存在23.26天，较上周增加0.13天。</p>	<p>➤ 观点：前期检修装置重启，短纤供应回升，下游开工上升但备货谨慎，短纤加工费受到挤压，成本端波动风险增加，预计短纤价格偏弱震荡运行，关注下游补库以及成本端情况。</p>
PR	<p>供应方面，国内聚酯瓶片周度产量为29.59万吨，较上周增加0.25万吨，增加0.85%。国内聚酯瓶片产能利用率周均值为69.64%，较上周提升0.59个百分点。</p> <p>出口方面，2024年12月中国聚酯瓶片出口出口61.87万吨，较上月增加6.46万吨，或+11.66%。</p>	<p>➤ 观点：3月下旬万凯、仪征、腾龙以及逸盛海南50万吨集中复产，释放产量预计延后至4月，瓶片供应有增加预期。终端各加工行业开工陆续恢复，软饮料行业开工提升，工厂库存压力有所去化，短期瓶片供需偏强，瓶片单边价格受成本端影响偏大，关注后期新装置投产情况以及成本支撑情况。</p>

02

期现市场



「期现市场」 - PX

截至2025年3月13日，期货收盘价(活跃):对二甲苯(PX)为6720元/吨，较3月6日下跌36元/吨，降幅0.53%。

截至2025年3月13日，PX基差为880元/吨，较3月6日增加36元/吨，增幅4.27%。

图 PX期价走势 (元/吨)

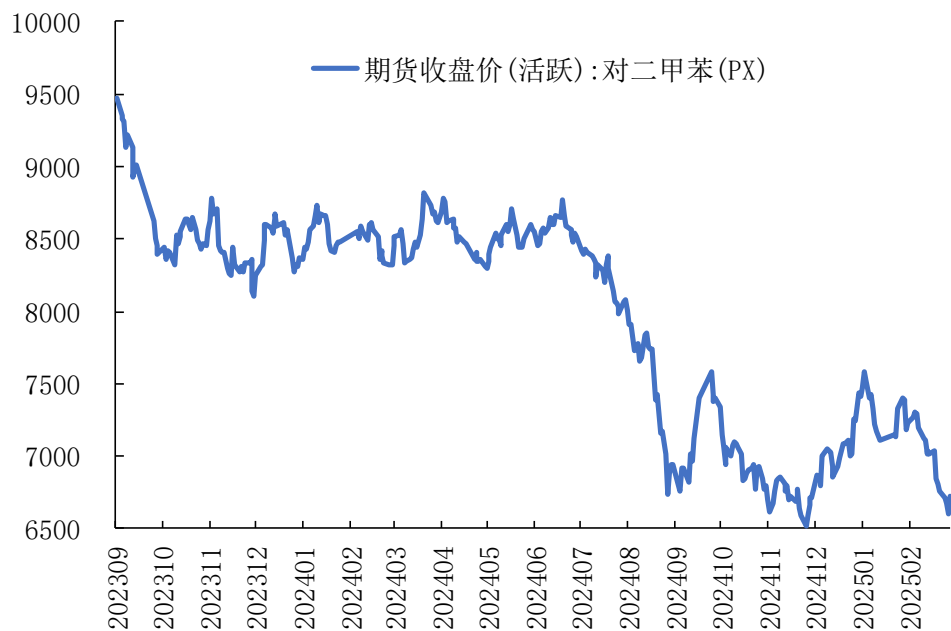
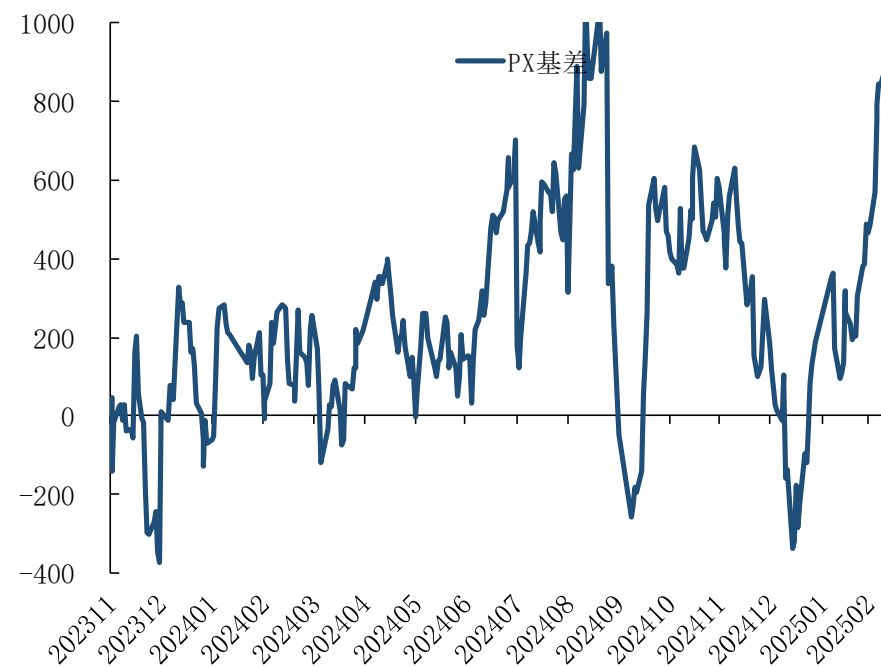


图 PX基差走势 (元/吨)



「期现市场」-PTA

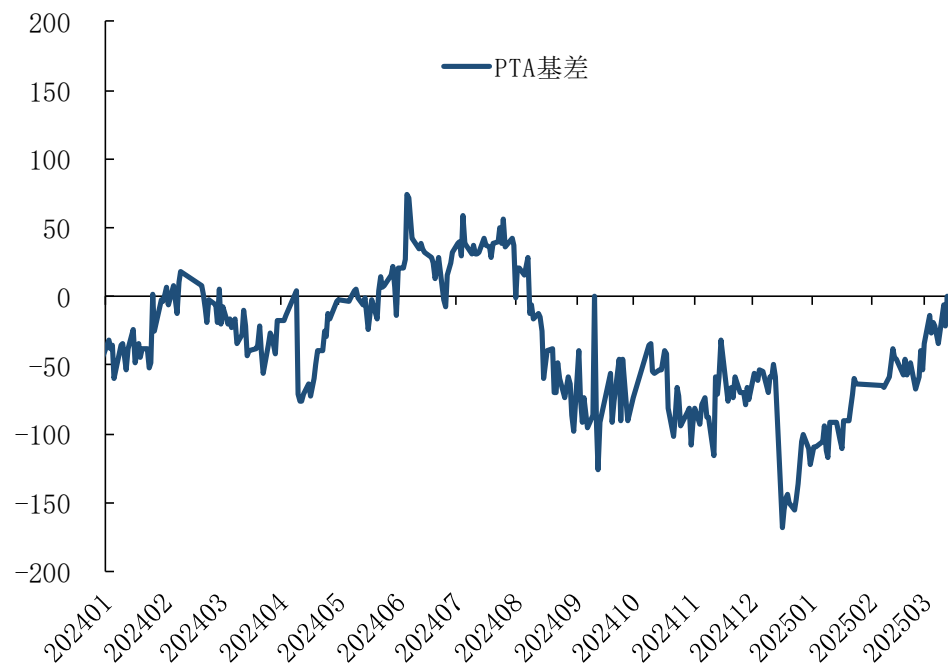
截至2025年3月13日，期货收盘价(活跃:成交量):精对苯二甲酸(PTA)为4768元/吨，较3月6日下跌74元/吨，降幅1.53%。

截至2025年3月13日，PTA基差为-18元/吨，较3月6日增加4元/吨，增幅18.18%。

图 PTA期价走势（元/吨）



图 PTA基差走势（元/吨）



「期现市场」 - 乙二醇

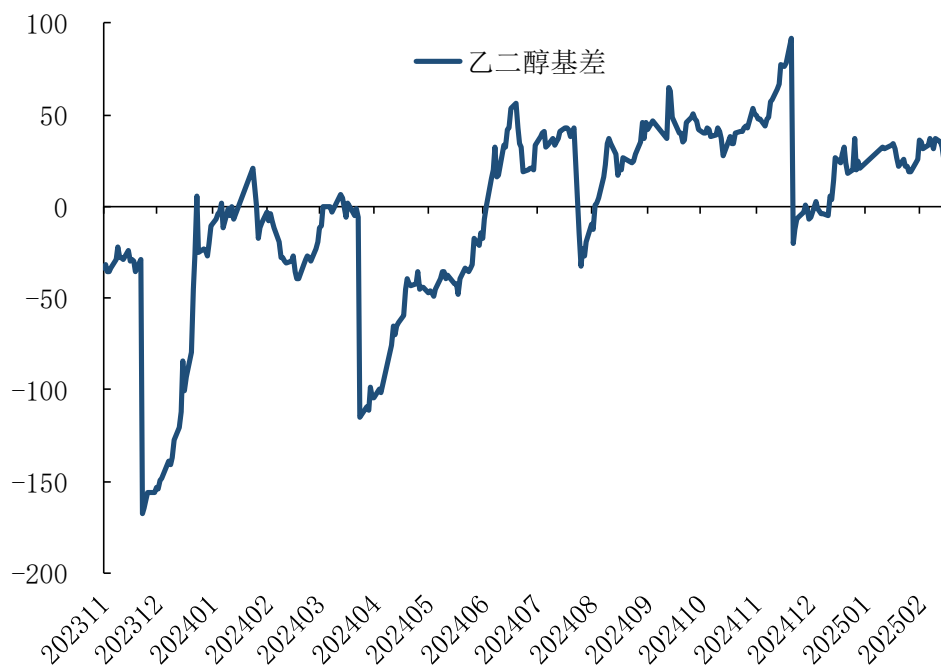
截至2025年3月13日，期货收盘价(活跃):乙二醇(EG)为4480元/吨，较3月6日下跌64元/吨，降幅1.41%。

截至2025年3月13日，乙二醇基差为20元/吨，较3月6日减少11元/吨，降幅35.48%。

图 MEG期价走势 (元/吨)



图 MEG基差走势 (元/吨)



「期现市场」-瓶片

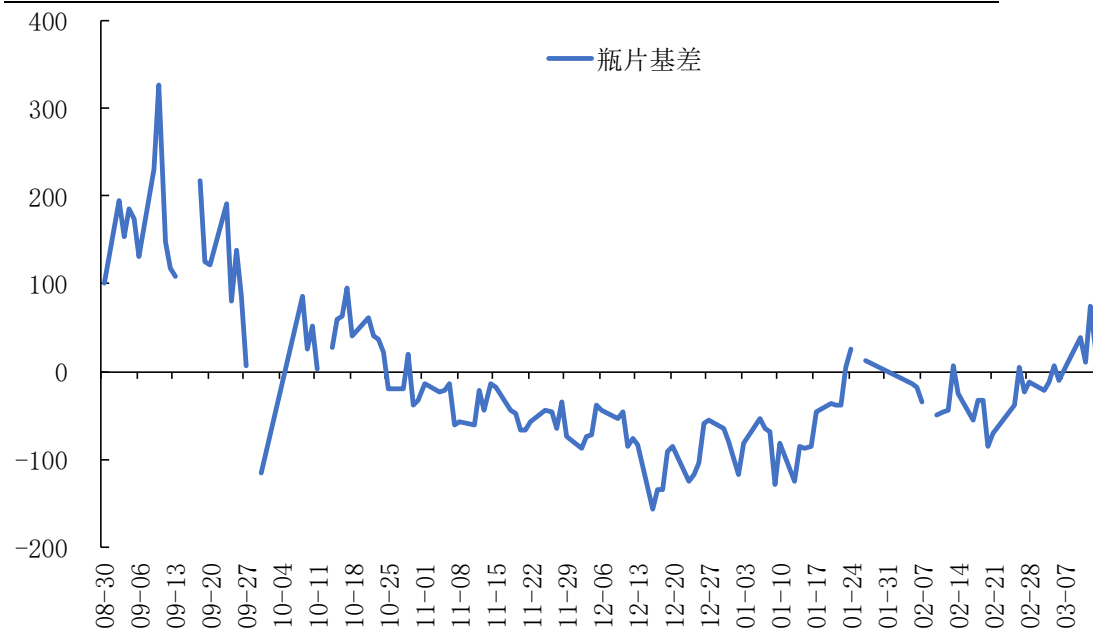
截至2025年3月13日，期货收盘价(活跃:成交量):瓶片为6024元/吨，较3月6日下跌86元/吨，降幅1.4%。

截至2025年3月12日，瓶片基差为74元/吨，较3月6日上涨84元/吨，增幅840%。

图 瓶片期价走势（元/吨）



图 瓶片基差走势（元/吨）



「期现市场」 - 短纤

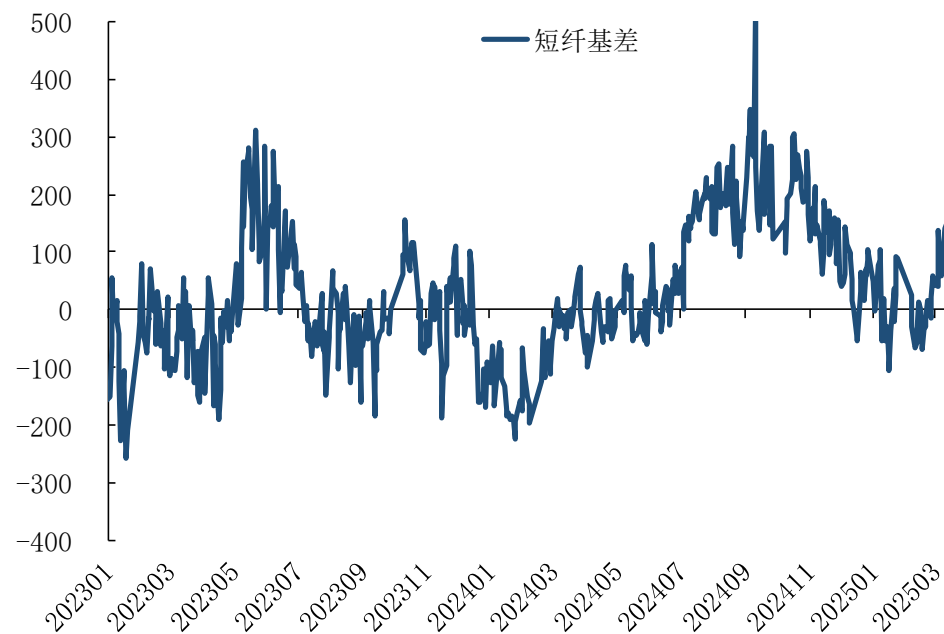
截至2025年3月13日，期货收盘价(活跃:成交量):短纤(PF)为6608元/吨，较3月6日下跌94元/吨，降幅1.4%。

截至2025年3月13日，短纤基差为142元/吨，较3月6日增加69元/吨，增幅94.52%。

图 短纤期价走势（元/吨）



图 短纤基差走势（元/吨）



「期现市场情况」-持仓情况

图 PX期货持仓量（手）

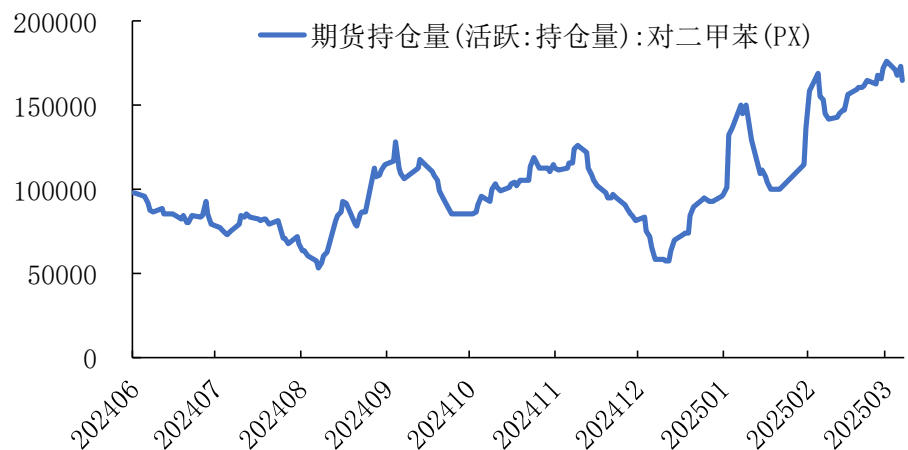


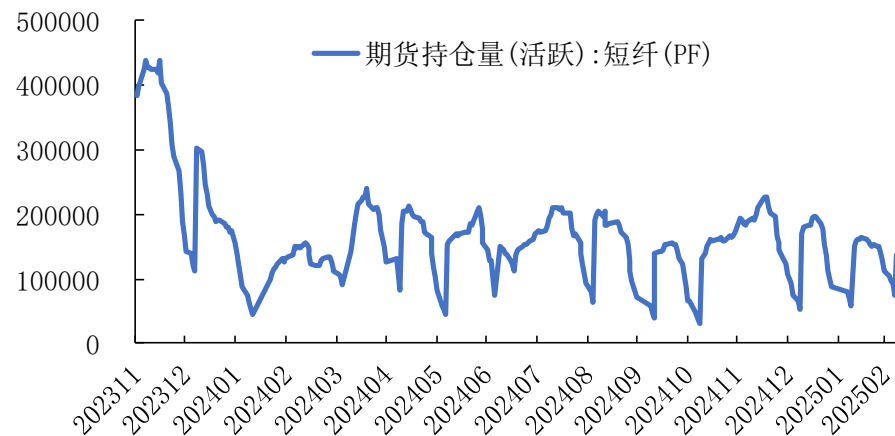
图 PTA期货持仓量（手）



图 乙二醇期货持仓量（手）



图 短纤期货持仓量（手）



「期现市场情况」-仓单情况

图 PX仓单数量（张）

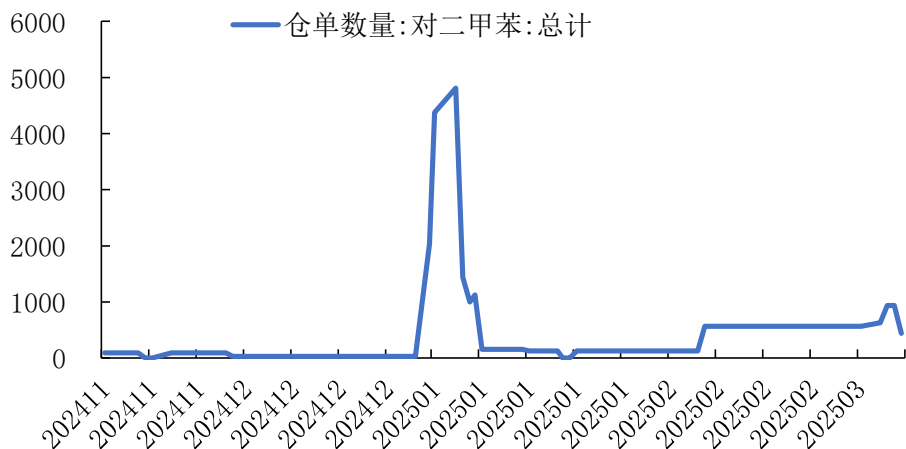


图 PTA仓单数量（张）

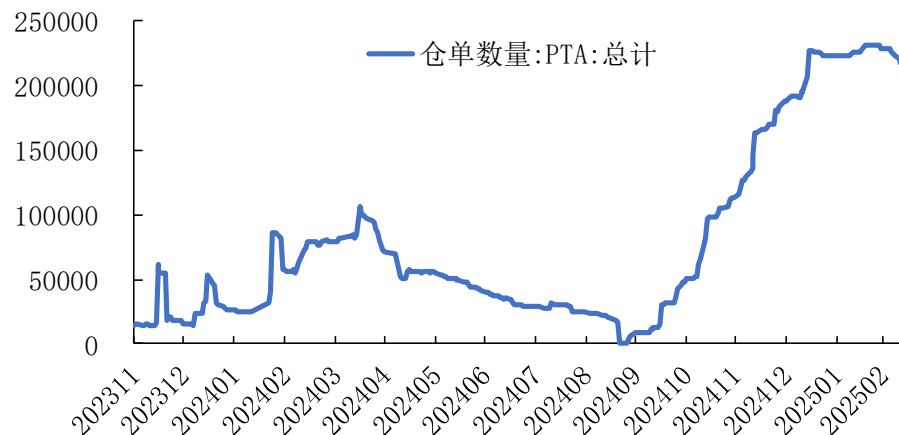


图 乙二醇仓单数量（张）

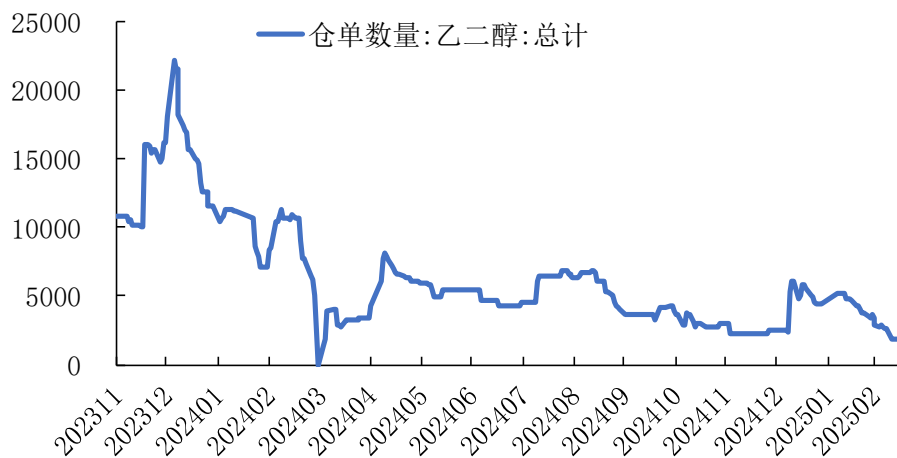
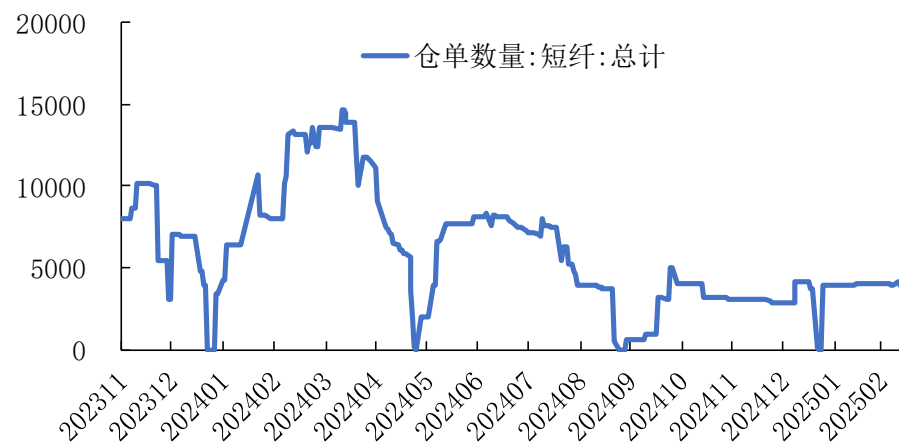


图 短纤仓单数量（张）



「期现市场情况」-月差情况

图 PX近远月价差走势（5-9，元/吨）

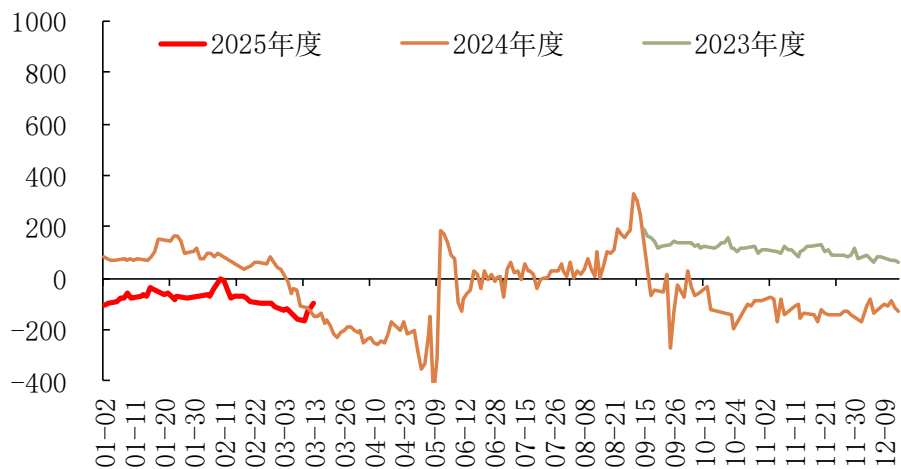


图 PTA近远月价差走势（5-9，元/吨）

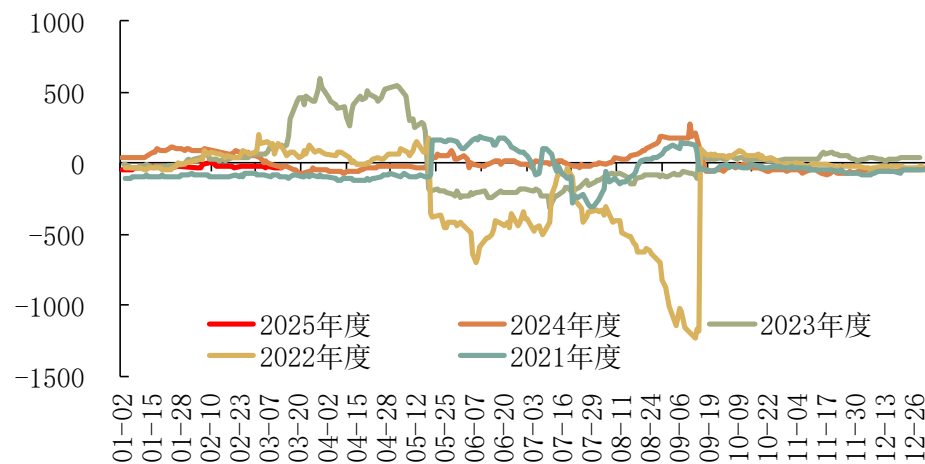


图 乙二醇近远月价差走势（5-9，元/吨）

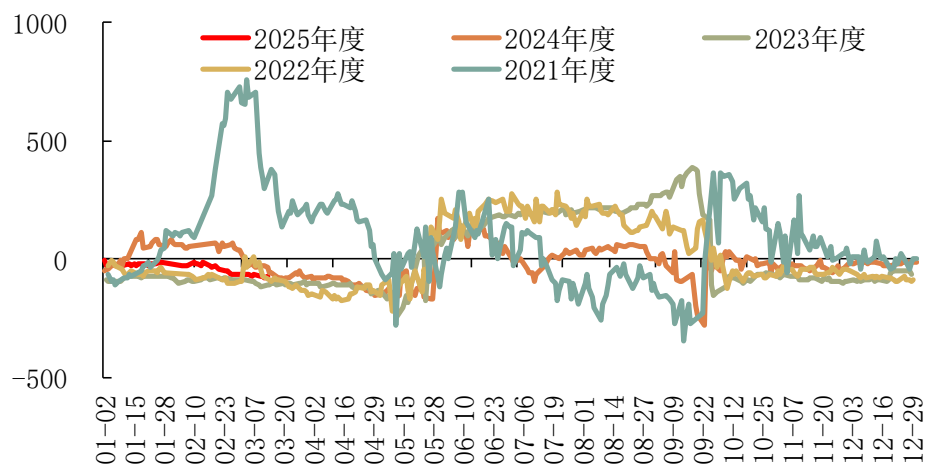
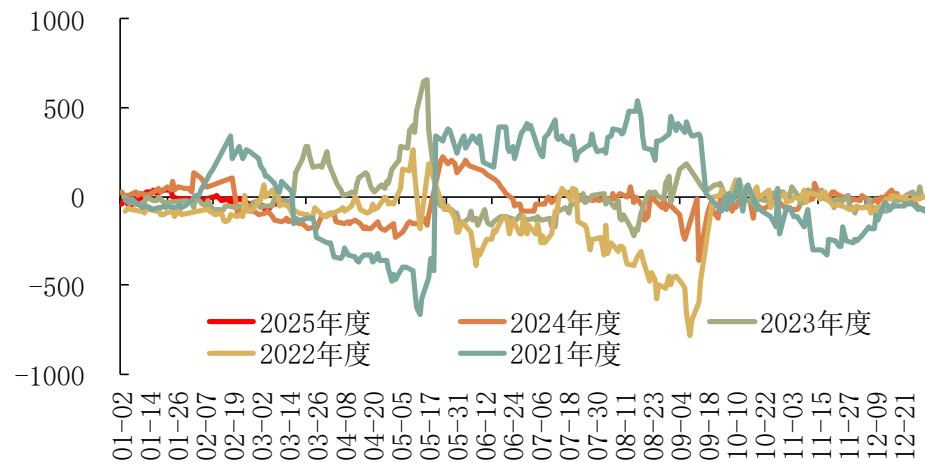


图 短纤近远月价差走势（5-9，元/吨）



「期现市场情况」-原料端价格 油价震荡，PXN低位运行

图 国际原油价格（美元/桶）

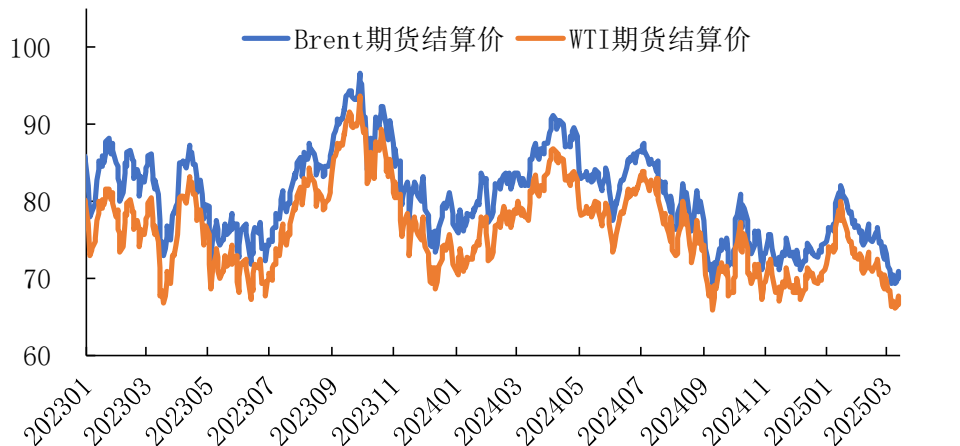


图 石脑油价格（CFR日本，美元/吨）



图 PX现货价格（美元/吨）

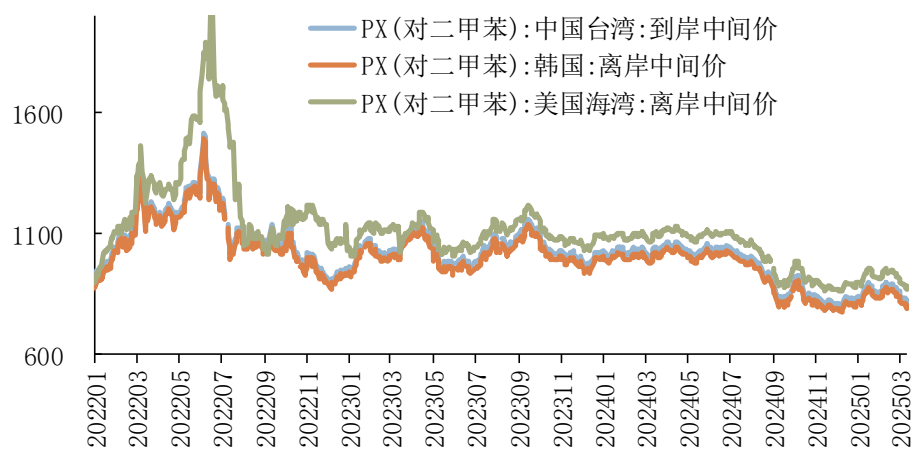
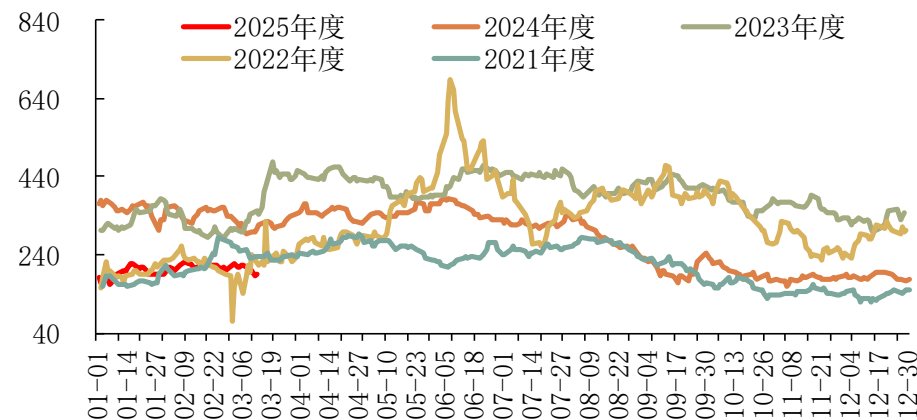


图 PX-石脑油价差（美元/吨）



「期现市场情况」-主要现货价格 聚酯下游品种现金流走强

图 PTA现货价格走势

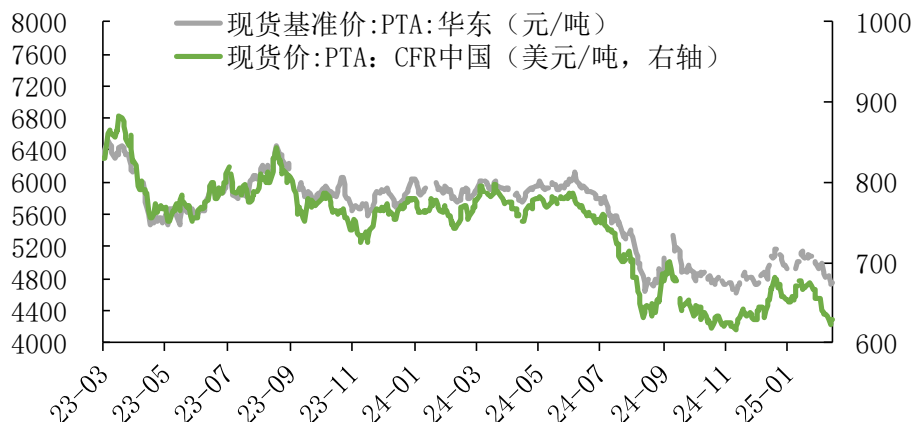


图 乙二醇现货价格走势

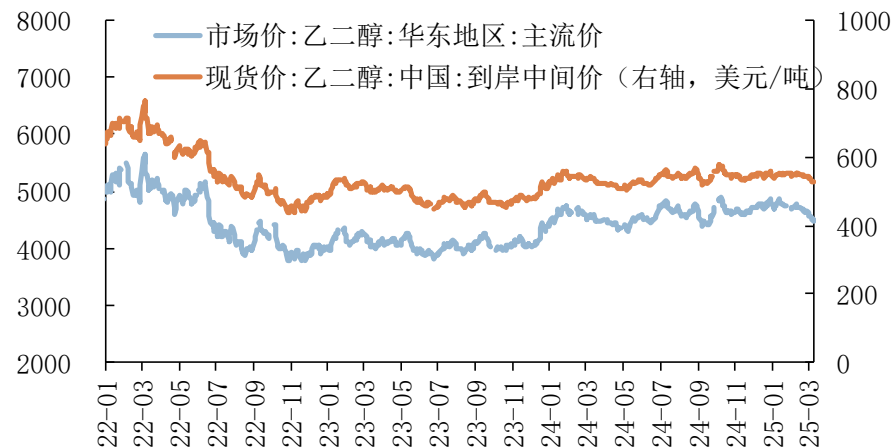


图 短纤现货价格 (元/吨)

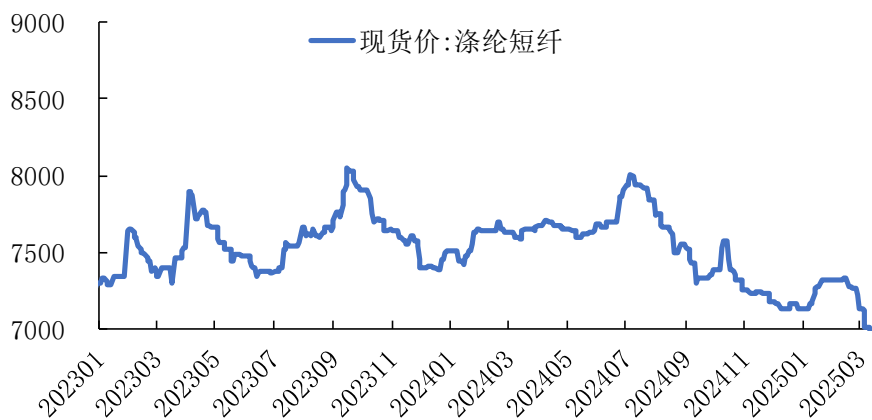
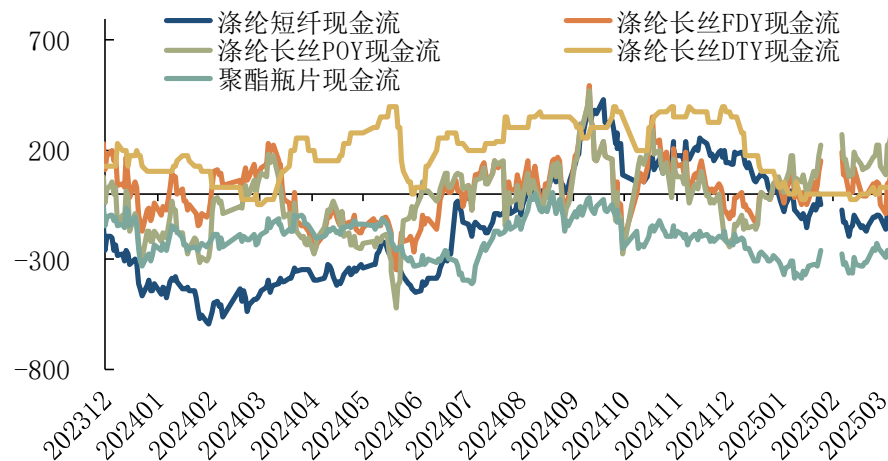


图 聚酯产品现金流 (元/吨)



03

产业链情况



「产业链情况」-PX供给 PX产量、开工率小幅下跌

图 PX产量（万吨）

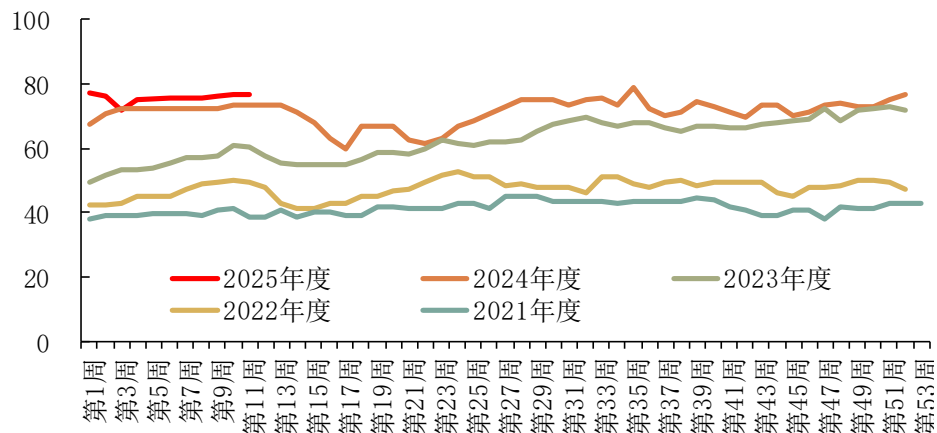


图 PX进口量（万吨）

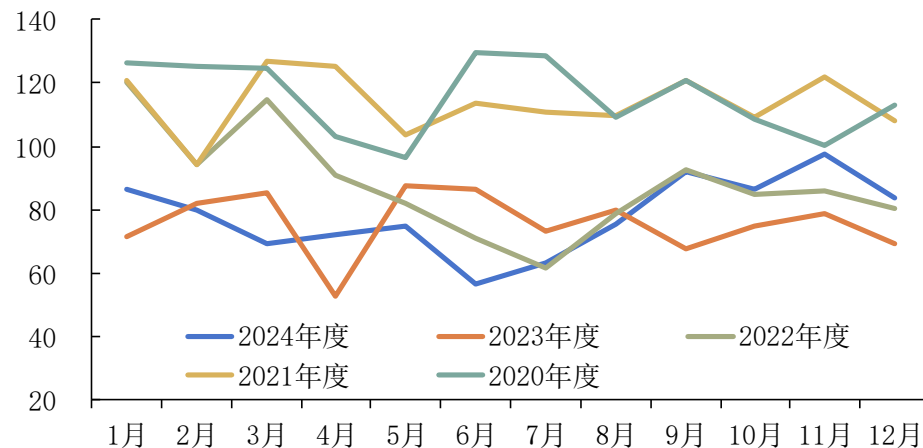


图 PX开工率-中国（周度，%）

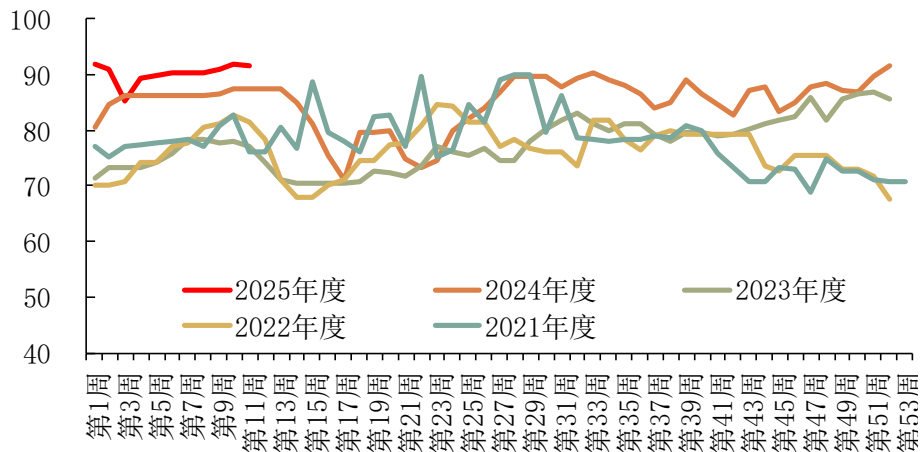
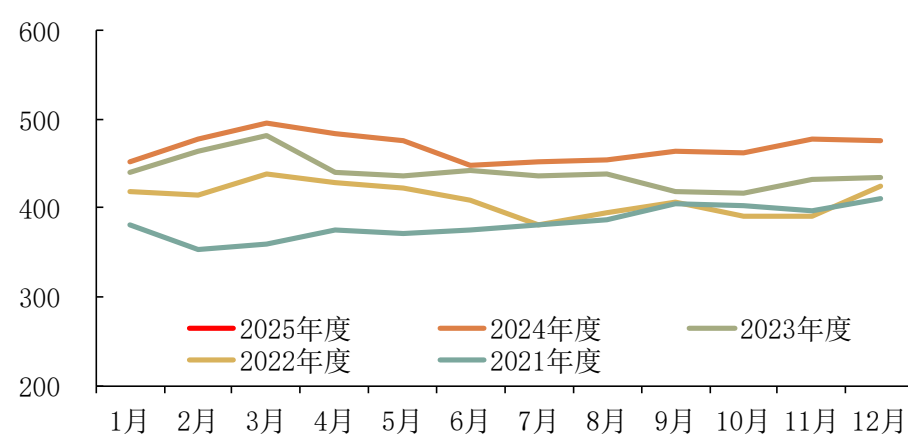


图 PX库存（万吨）



「产业链情况」-PX装置变动

企业	产能	地址	负荷	备注
齐鲁石化	9.5	山东淄博	0	2021年2月22日长停
青岛丽东	100	山东青岛	70%	2024年12月负荷降低
中化弘润	60	山东潍坊	0	
威联化学	200	山东东营	90%-100%	2月负荷提升
扬子石化	89	江苏南京	105%-110%	34万吨装置检修推迟到5月20日，检修40天
上海石化	85	上海	80%-85%	2025年10月13日-12月07日计划检修
金陵石化	60	江苏南京	95%-100%	装置检修推迟到5月份
镇海炼化	80	浙江宁波	100%	1月中上旬因CDU着火问题，PX降负荷
宁波中金	160	浙江宁波	70%-80%	
福建福海创	160	福建漳州	90%-100%	初步计划2025年6-7月检修
福建联合	100	福建泉州	90%	
惠州炼化	245	广东惠州	90%-95%	2025年3月计划检修2个月
海南炼化	160	海南洋浦	100%	
洛阳石化	21.5	河南洛阳	0	
大连福佳化	140	辽宁大连	100%	2025年7-8月计划检修
辽阳石化	100	辽宁辽阳	70%-75%	
恒力大连	500	大连长兴岛	100%-110%	
天津石化	39	天津	80%-85%	
乌石化	100	乌鲁木齐	80%	
彭州石化	75	四川彭州	100%-105%	
浙江石化	900	浙江舟山	80%-90%	250万吨装置计划3月底-5月上旬检修
中化泉州	80	福建泉州	70%-80%	2025年12月计划检修50天
九江石化	89	江西九江	100%	负荷降至九成，2025年3.15-5.26计划检修
盛虹炼化	400	江苏连云港	95%-100%	
广东石化	260	广东揭阳	0%	1月11-18检修停机
中海油宁波大榭	160	浙江宁波	70%	10.10-12.9停车检修
合计	4373		90.00%	

* 红字：近期变动 黑字：历史情况 蓝字：未来计划

「产业链情况」-PTA供给 PTA供应下滑，多套装置按计划检修



图 PTA周度产量（万吨）

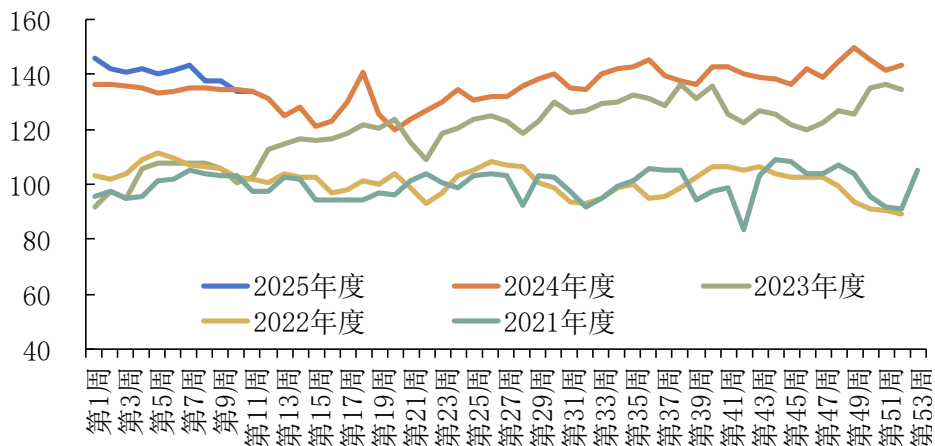


图 PTA开工率（日，%）

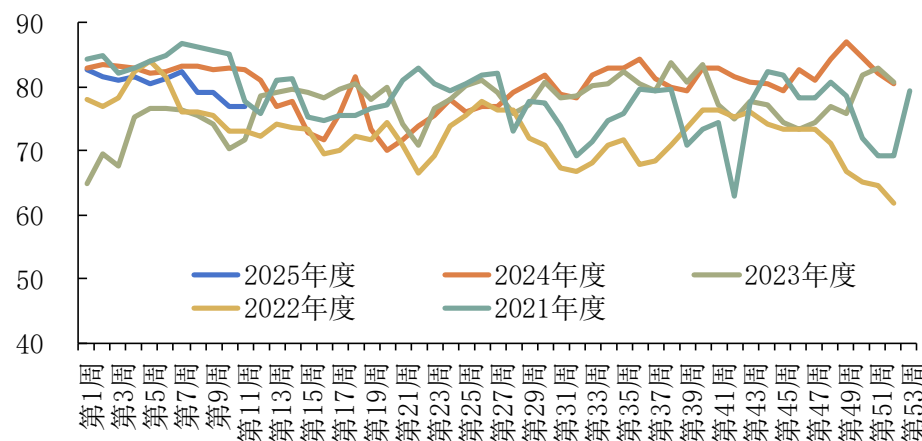


图 PTA出口情况（万吨）

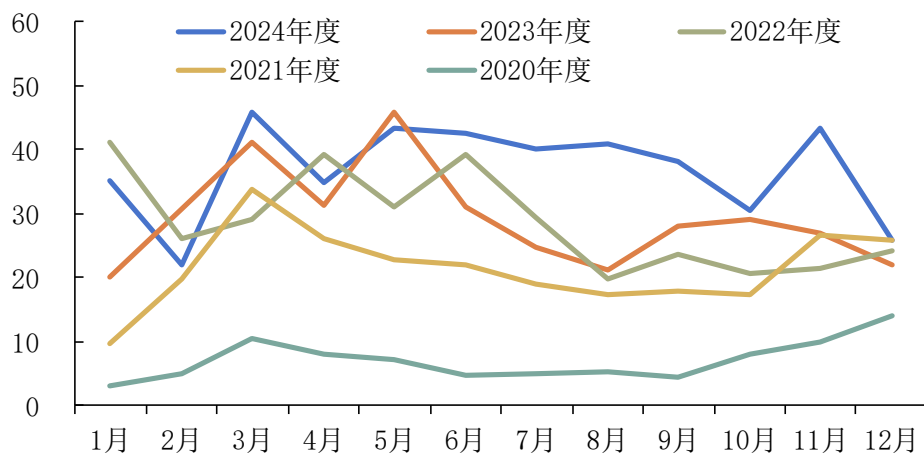
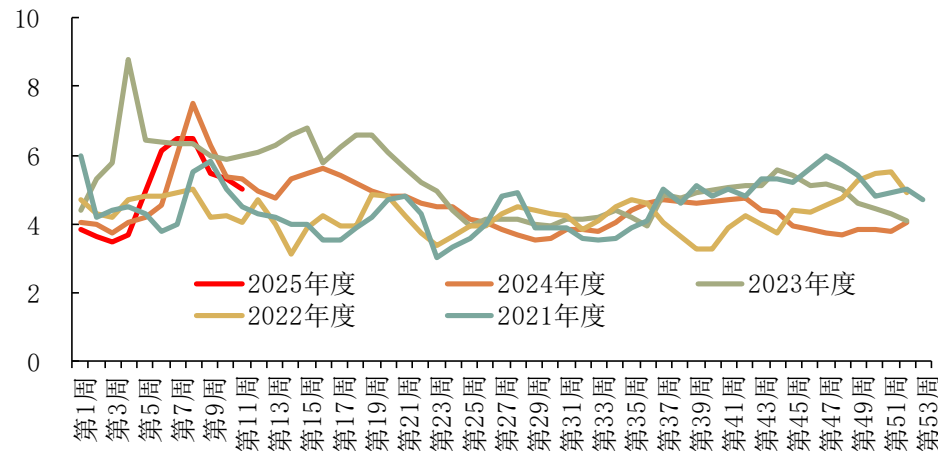


图 PTA企业库存天数（天）



「产业链情况」-PTA利润 供需预期向好，PTA加工费回升



图 PTA企业利润及开工率（元/吨，%）

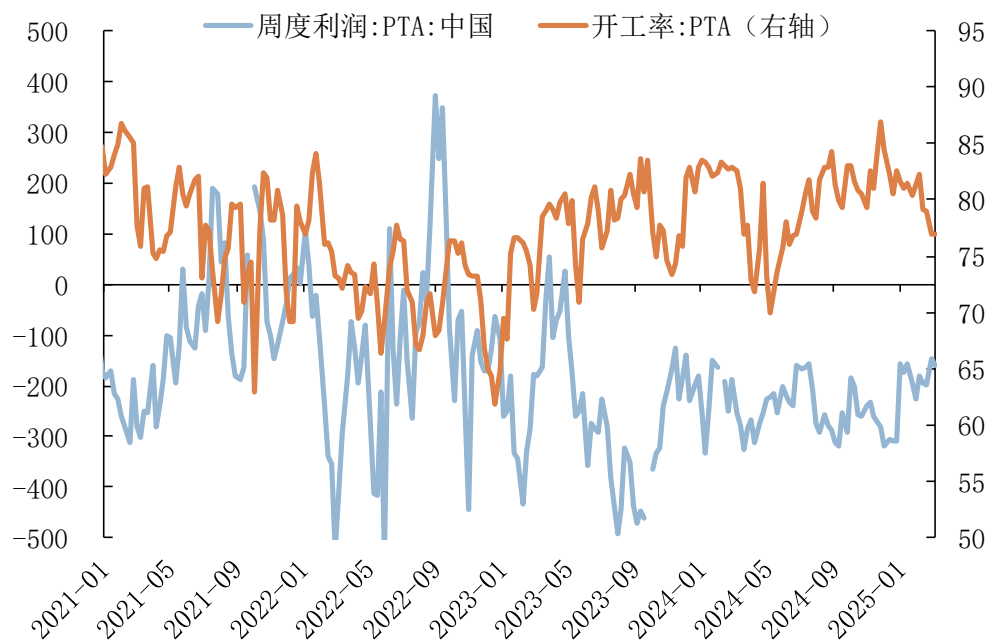
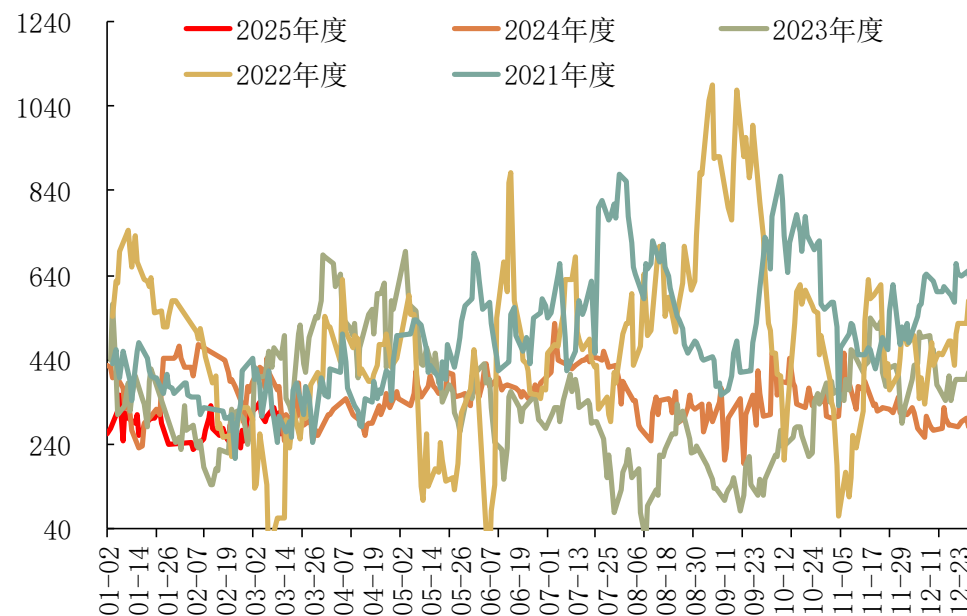


图 PTA加工费（元/吨）



「产业链情况」-PTA装置变动



企业	设计产能	地点	备注
虹港石化	250	江苏连云港	
福海创	450	福建漳州	12.31降负至5成
仪征化纤	35	江苏仪征	
仪征化纤	64	江苏仪征	
仪征化纤	300	江苏仪征	3.3停车, 预计月中重启
台化兴业	120	浙江宁波	2024.9长期停车
台化兴业	150	浙江宁波	
逸盛宁波	200	浙江宁波	1.25停车检修
逸盛宁波	220	浙江宁波	12.8-12.27停车检修
逸盛新材料	360	浙江宁波	12/30-1/28停车检修
逸盛新材料	360	浙江宁波	
逸盛大连	225	辽宁大连	
逸盛大连	375	辽宁大连	预计3.15-4.15检修
逸盛海南	200	海南	
逸盛海南	250	海南	2.14-3.8检修后重启
亚东石化	75	上海	2023.11停车
英力士(原珠海BP石化)	110	广东珠海	12月初-1.7停车后重启
英力士(原珠海BP石化)	125	广东珠海	1.13检修, 2月上旬重启
中石化洛阳石化	32.5	河南洛阳	23年3月初停车, 重启待定
福建百宏	250	福建	1.20-1.24短停
东营威联	250	山东	1月上旬降负

企业	设计产能	地点	备注
汉邦石化	220	江苏江阴	2025.1.6停车, 预计3月重启
海伦石化	120	江苏江阴	
海伦石化	120	江苏江阴	3.5停车
嘉兴石化	150	浙江嘉兴	12.12-1.14停车检修
嘉兴石化	220	浙江嘉兴	
嘉通能源	300	江苏南通	
嘉通能源	300	江苏南通	
恒力石化	220	辽宁大连	3.1停车, 预计到3.15
恒力石化	220	辽宁大连	
恒力石化	220	辽宁大连	
恒力石化	250	辽宁大连	
恒力石化	250	辽宁大连	
恒力惠州	250	广东惠州	2.15停车, 3月初重启
恒力惠州	250	广东惠州	
重庆蓬威	90	重庆	
四川能投	100	四川	计划4月初-5月初检修
独山能源	250	浙江嘉兴	
独山能源	250	浙江嘉兴	
独山能源	300	浙江嘉兴	12.20出合格品, 逐步提负
新疆中泰	120	新疆	10.6-1.7停车后重启

* 红字: 近期变动 黑字: 历史情况 蓝字: 未来计划

「产业链情况」-乙二醇供给 乙二醇开工率和产量上升



图 乙二醇产量（周，万吨）

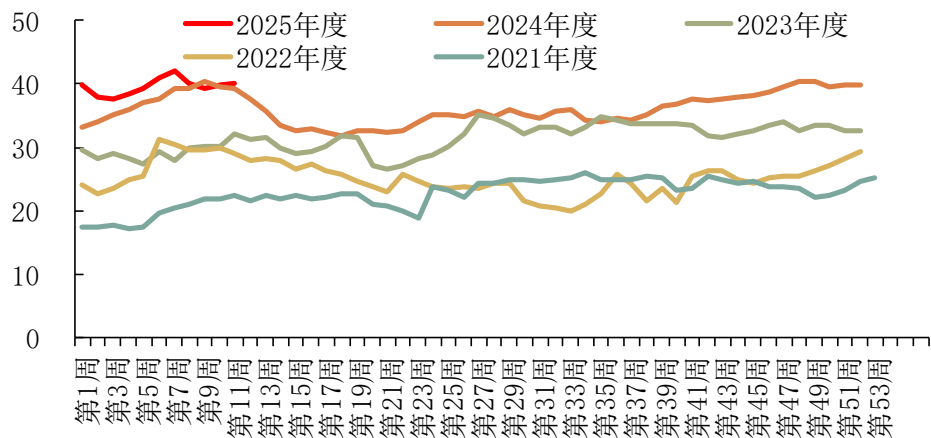


图 乙二醇开工率走势（%）

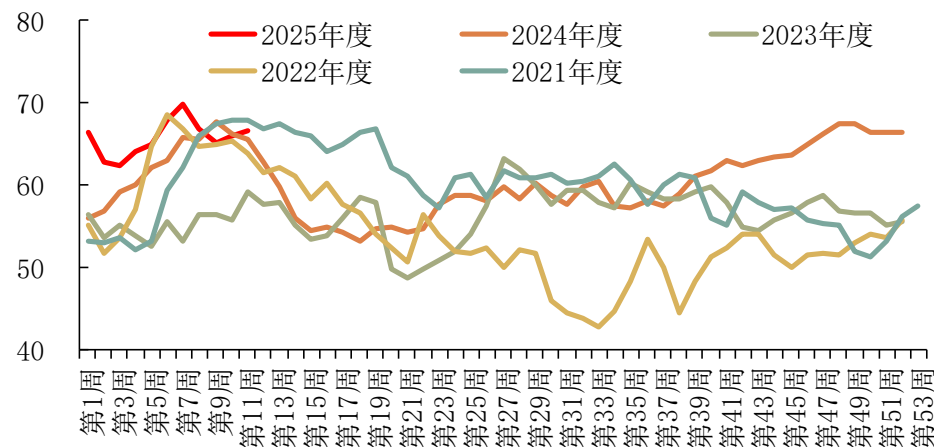


图 乙二醇开工率-乙烯制（周，%）

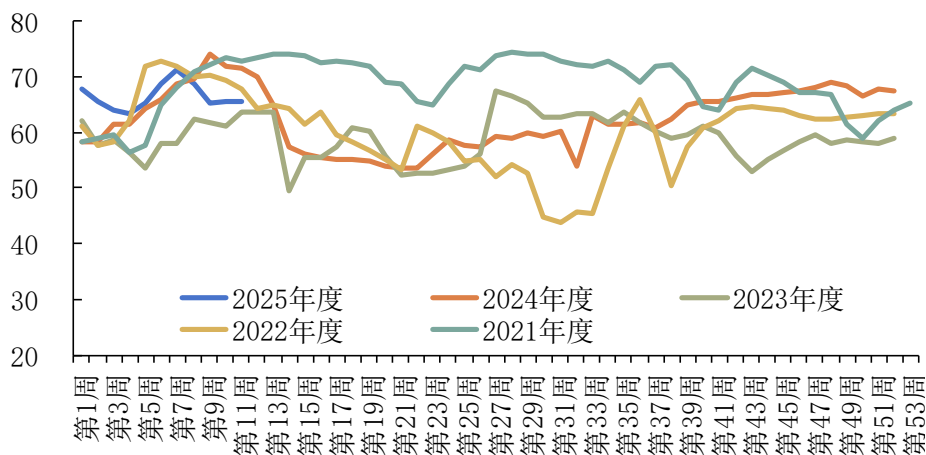
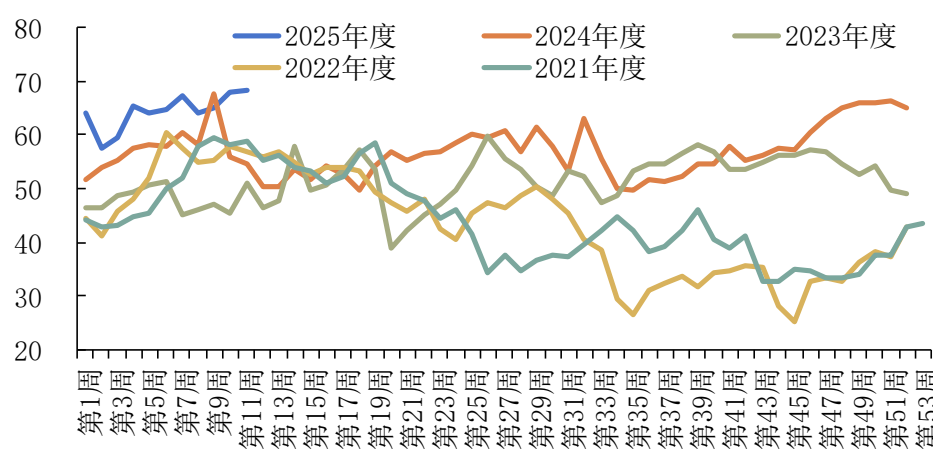


图 乙二醇开工率-煤制（周，%）



「产业链情况」-乙二醇进出口 到港延迟，港口库存回落



图 乙二醇进口数量（万吨）

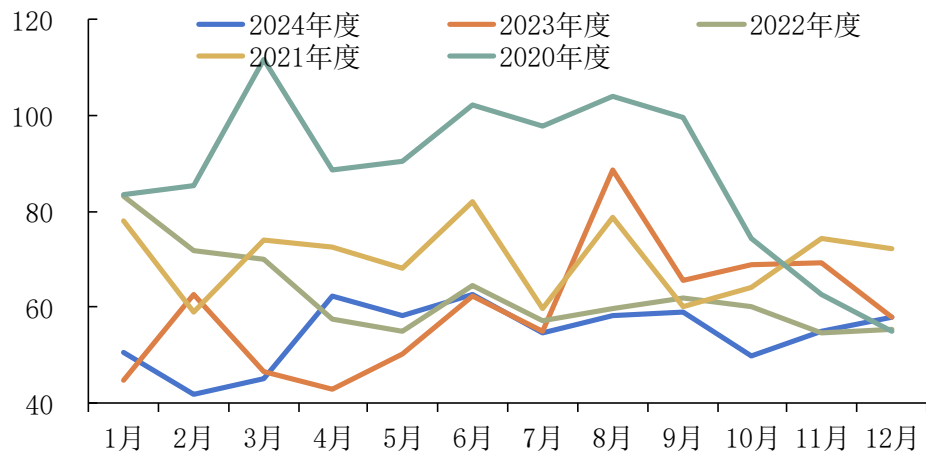


图 乙二醇出口数量（万吨）

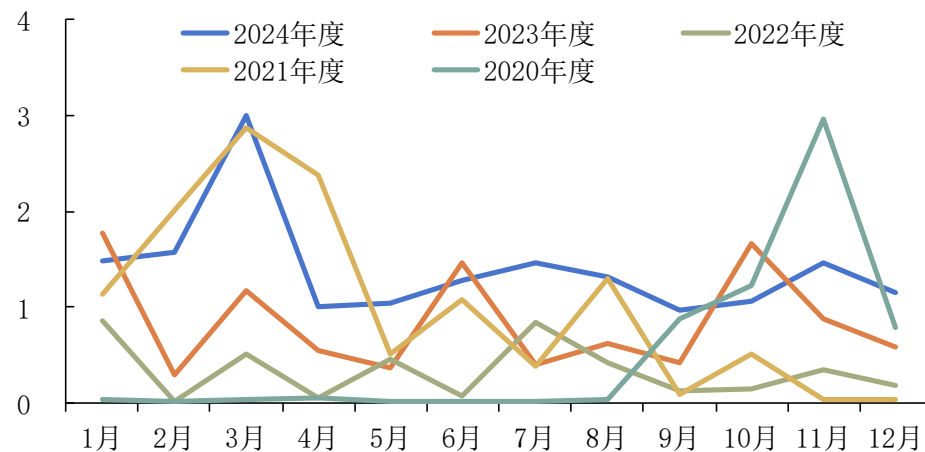


图 乙二醇华东主要港口库存（周，万吨）

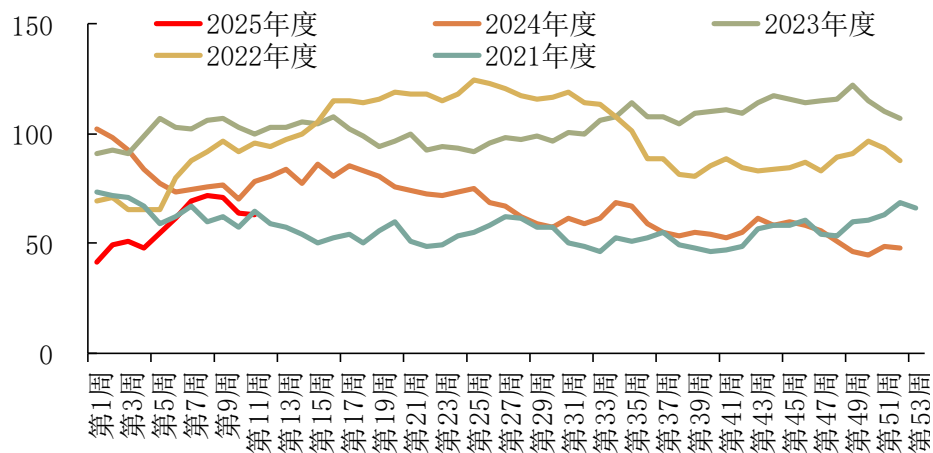
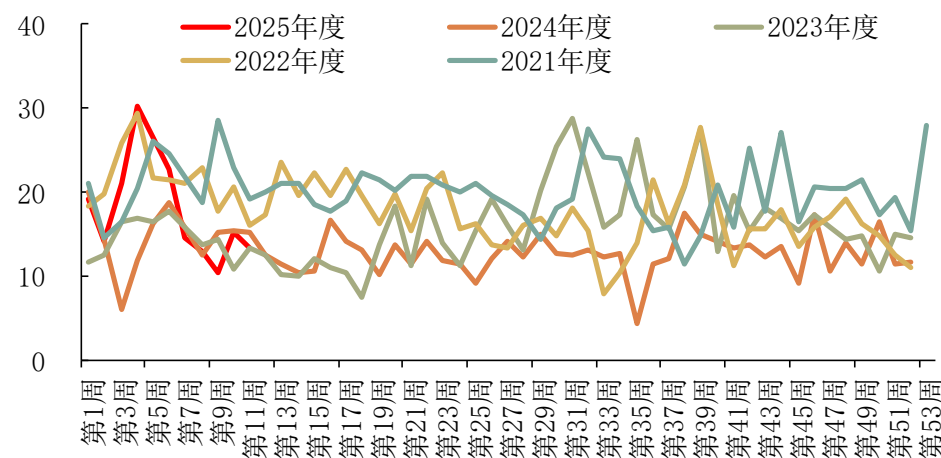


图 乙二醇预计到港量（周，万吨）



「产业链情况」-乙二醇利润情况 煤制、石脑油制乙二醇毛利走势偏强 瑞达期货研究院

图 乙二醇煤制毛利（元/吨）

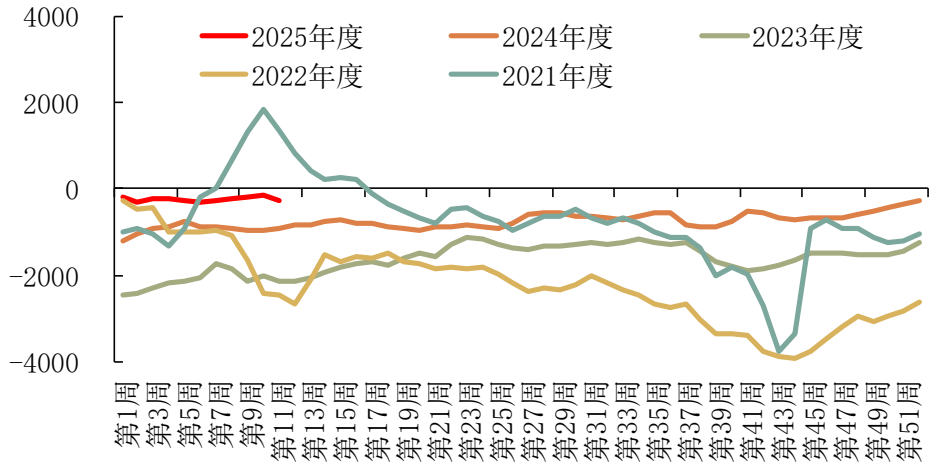


图 乙二醇石脑油制毛利（元/吨）

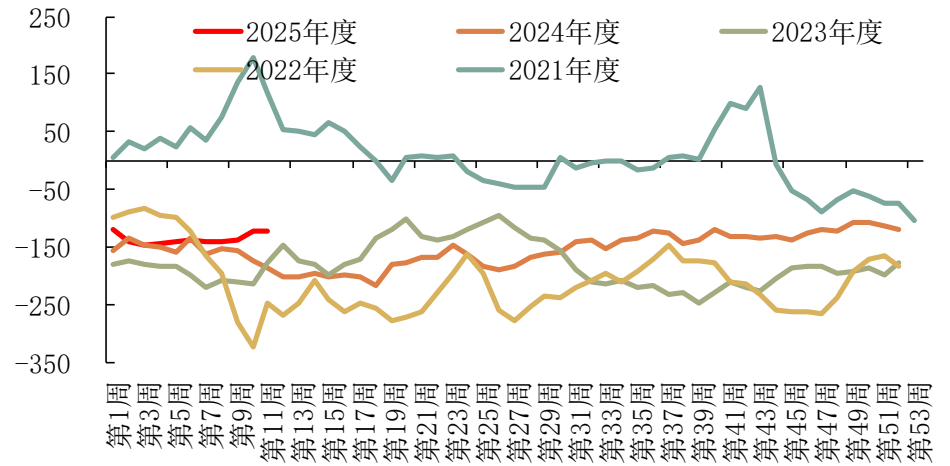


图 乙二醇甲醇制毛利（元/吨）

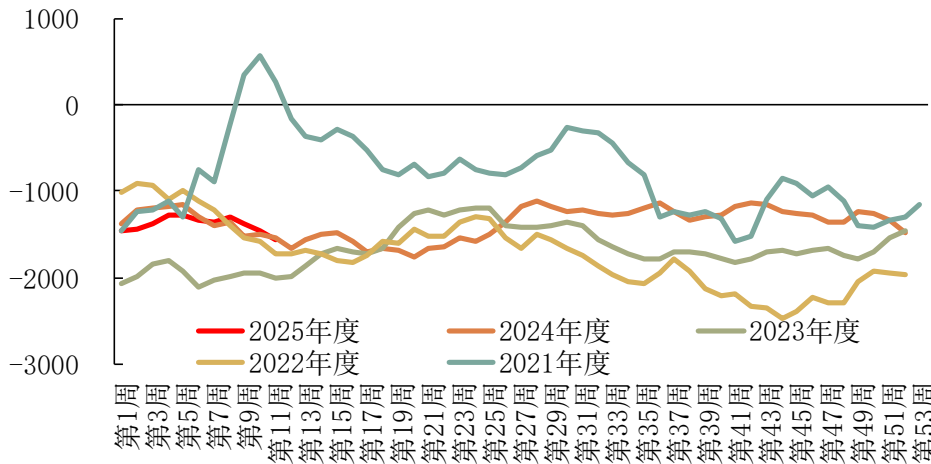
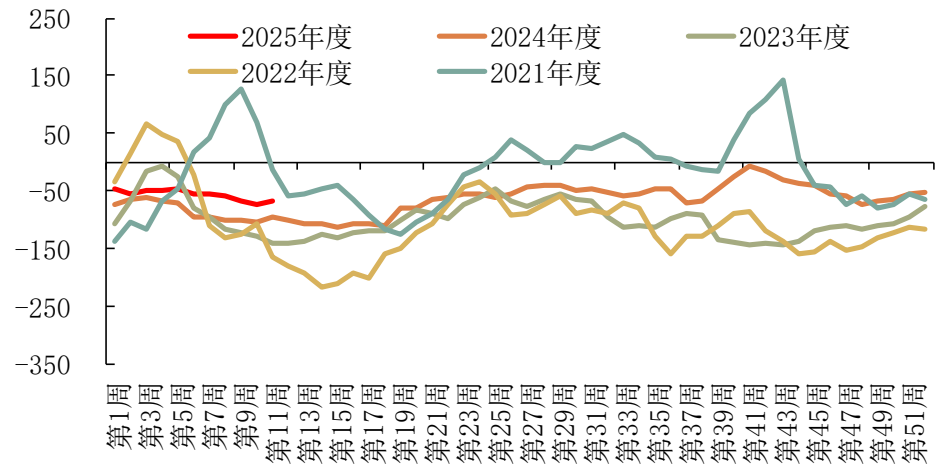


图 乙二醇乙烯制毛利（元/吨）



「产业链情况」-乙二醇装置情况-煤制

地区	企业	设计产能	开工率	装置状态
华北	华鲁恒生2#	50	0%	
华北	通辽金煤	30	52%	
华北	内蒙古易高	12	0%	2022.8停车检修，重启待定
华北	新杭能源	40	0%	8.24停车检修，重启待定
华北	内蒙古兖矿 (荣信)	40	92%	计划3月下旬起停车检修一个月附近
华北	内蒙古建元	26	58%	
华北	阳煤寿阳	22	107%	
华北	山西沃能	30	48%	2月中停车，3月初重启
华北	山西美锦	30	83%	
华中	永城永金1#	20	91%	
华中	永城永金2#	20	94%	
华中	濮阳永金	20	89%	23年10月效益问题停车，12.14停车，1月6号重启
华中	湖北三宁	60	0%	2024年8月底转产合成氨
华东	红四方	30	81%	
华东	安徽昊源	30	122%	
华南	广西华谊	20	0%	12.29停车检修，重启待定
西北	新疆天业1#	5	0%	停车中
西北	新疆天业2#	30	0%	停车中，有重启计划
西北	新疆天业3#	60	44%	半负荷运行，计划3月恢复
西北	新疆天盈	15	63%	2024.10-2025.2停车检修 2月中临停一周
西北	新疆广汇	40	42%	半负荷运行计划3月初恢复
西北	陕西渭河	30	88%	1月上旬-2月初检修，负荷稳定
西北	神华榆林	40	60%	负荷稳定，12.10检修，1.6重启
西北	陕西延长	10	80%	5月上旬设备问题停车10天，目前负荷稳定
西北	陕煤集团	180	102%	1月初停车一条线检修，月中重启，计划4月上旬停车检修20-25天附近
西北	黔希煤化	30	103%	5月初重启出料，负荷稳定
西北	新疆中昆	60	67%	5月初重启出料，负荷稳定
西北	陕西榆能	40	108%	负荷稳定，4月检修一条线
西北	中化学	30	98%	负荷上调

* 红字：近期变动 黑字：历史情况 蓝字：未来计划

「产业链情况」-乙二醇装置情况-乙烯制

地区	企业	设计产能	开工率	装置状态
华东	上海石化	61	0%	转产E0, 计划4月份重启
华东	扬子石化	30	0%	9月重启, 主产E0为主, 2月10日停车检修, 3月初重启, 产E0为主
华东	扬子巴斯夫	34	41%	计划4月上旬停车检修
华东	远东联	45	74%	
华东	富德能源	50	0%	2月11号开始停车检修, 3.4重启出料
华东	三江化工	38	0%	5月上旬停车, 目前主产环氧
华东	三江化工	70	142%	1.8-2.3停车检修, 负荷下调, 回切部分E0
华东	镇海炼化	145	46%	1号线稳定, 2号线停车中, 计划重启推迟至年底
华东	斯尔邦	4	46%	
华东	浙石化	235	99%	负荷稳定
华东	卫星化学	180	77%	
华东	盛虹炼化	190	80%	12月初至中旬检修, 目前重启
华北	燕山石化	8	0%	停车中暂无重启计划, 剔除产能
华北	天津石化	4	0%	停车中暂无重启计划
华北	中沙(天津)	42	52%	
华北	烟台万华	42	26%	
东北	恒力	180	81%	计划二季度内检修
东北	吉林石化	16	10%	低负荷运行中
东北	北方化学	20	44%	
东北	抚顺石化	4	0%	停车中
东北	辽阳石化	20	0%	停车转产
华南	茂名石化	12	8%	低负荷运行中
华南	福建联合	40	28%	
华南	中海壳牌	83	75%	计划4-5月检修
华南	中化泉州	50	98%	
华南	中科炼化	40	97%	
华南	海南炼化	80	89%	
华南	古雷石化	70	70%	2月19号开始停车检修预计持续25天
华中	武汉石化	28	34%	10.10检修两个月, 1月上重启低负荷运行
西北	独山子石化	6	0%	停车中, 剔除产能
西南	四川石化	36	64%	

- 红字: 近期变动
- 黑字: 历史情况
- 蓝字: 未来计划

「产业链情况」-聚酯、短纤生产情况

图 聚酯周度产量（吨）

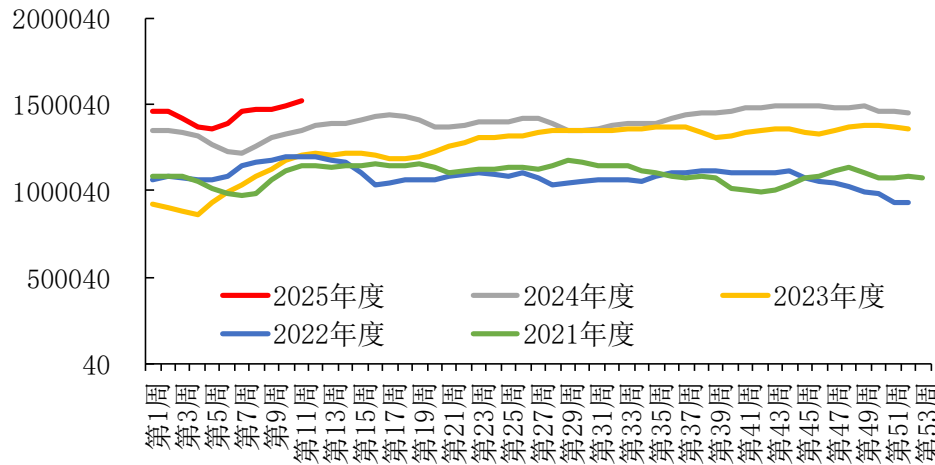


图 聚酯周度开工率（%）

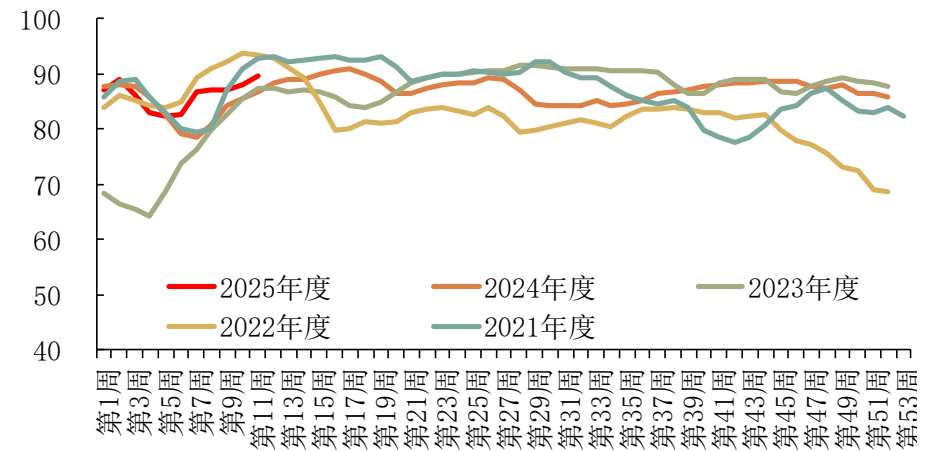


图 直纺短纤周度产量（吨）

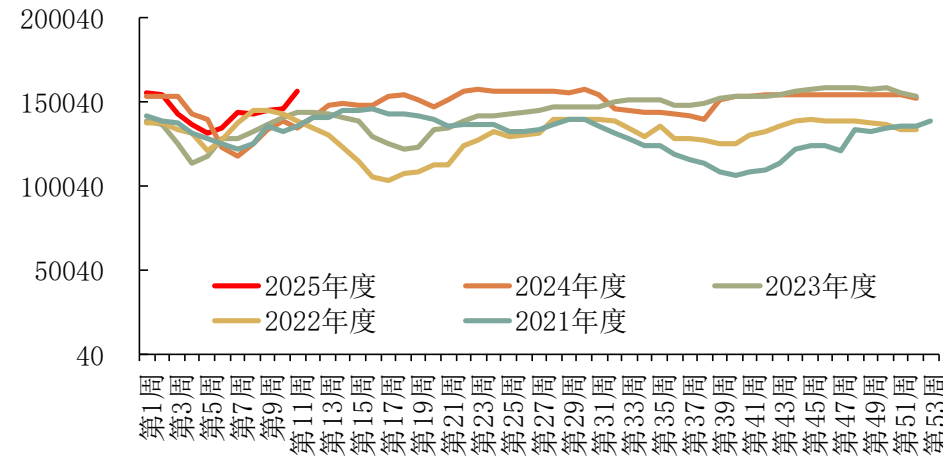
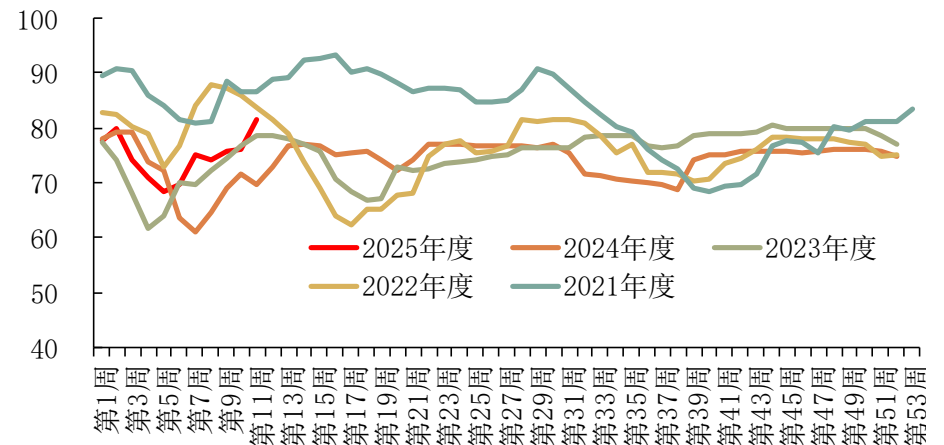


图 直纺短纤周度开工率（%）



「产业链情况」-长丝、瓶片生产情况 长丝、瓶片开工回升

图 直纺长丝周度产量（吨）

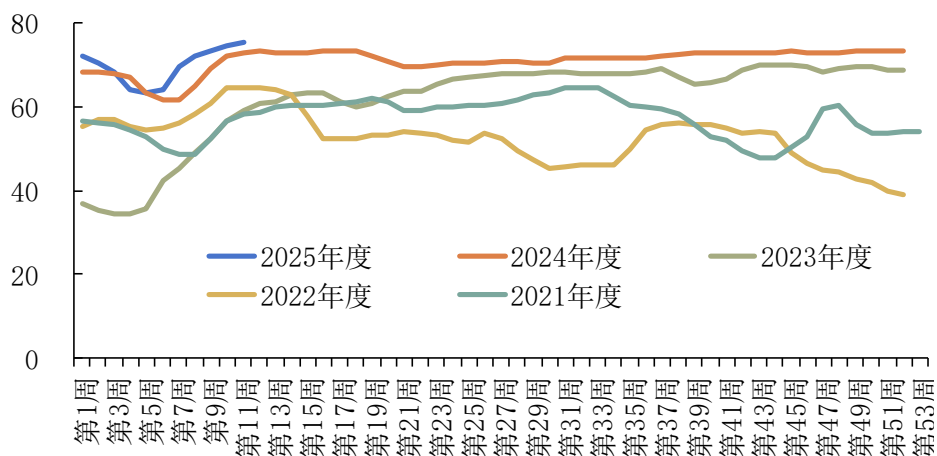


图 直纺长丝周度开工率（%）

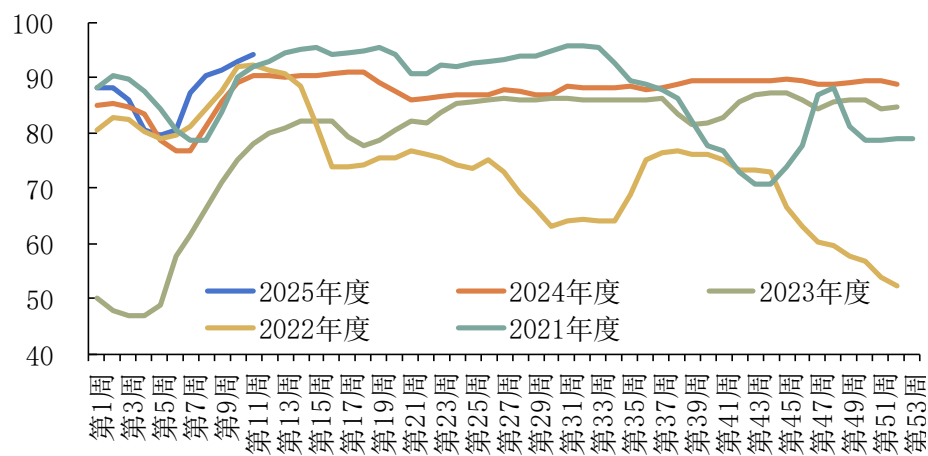


图 聚酯瓶片周度产量（吨）

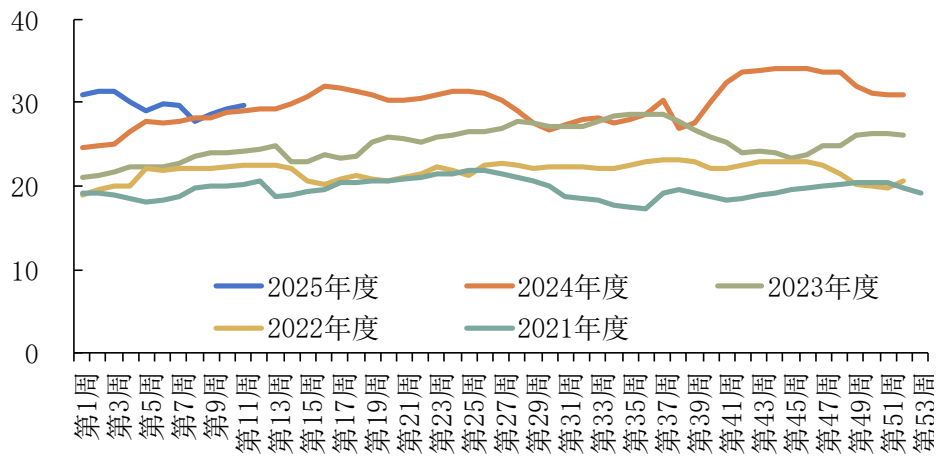
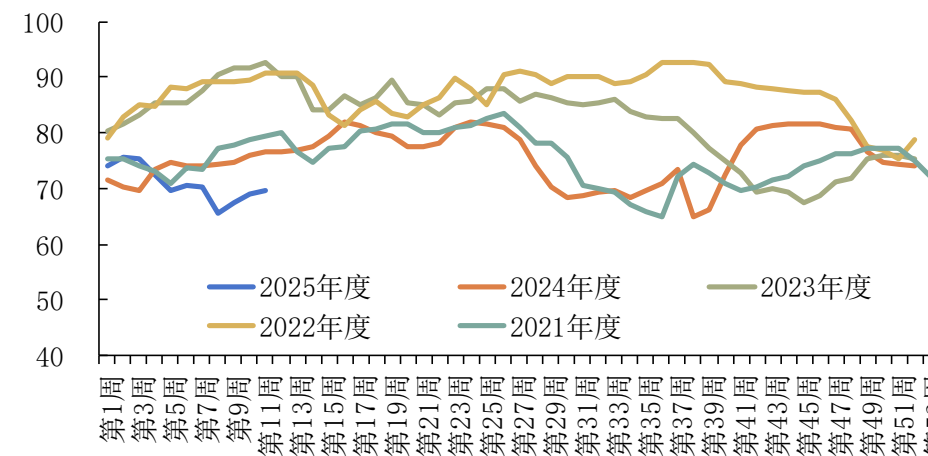


图 聚酯瓶片周度开工率（%）



「产业链情况」-短纤产销情况 短纤产销下降，生产毛利回升

图 涤纶短纤产销率 (%)

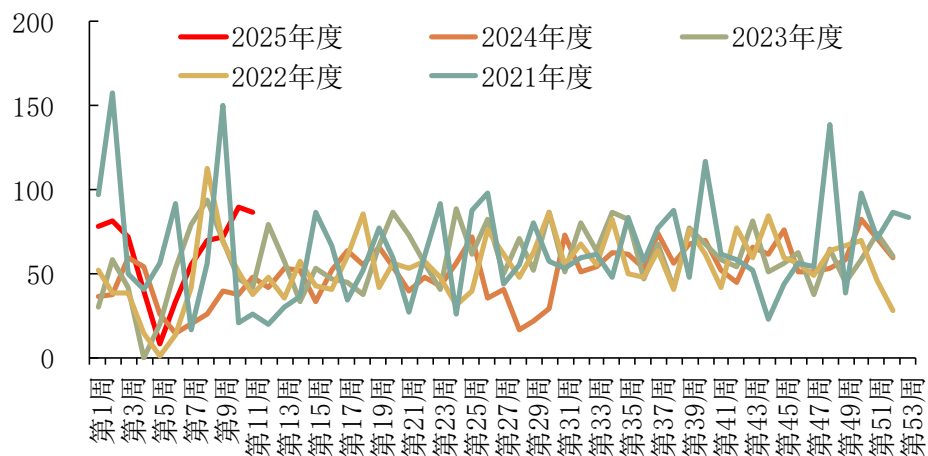


图 涤纶短纤生产成本及毛利 (元/吨)

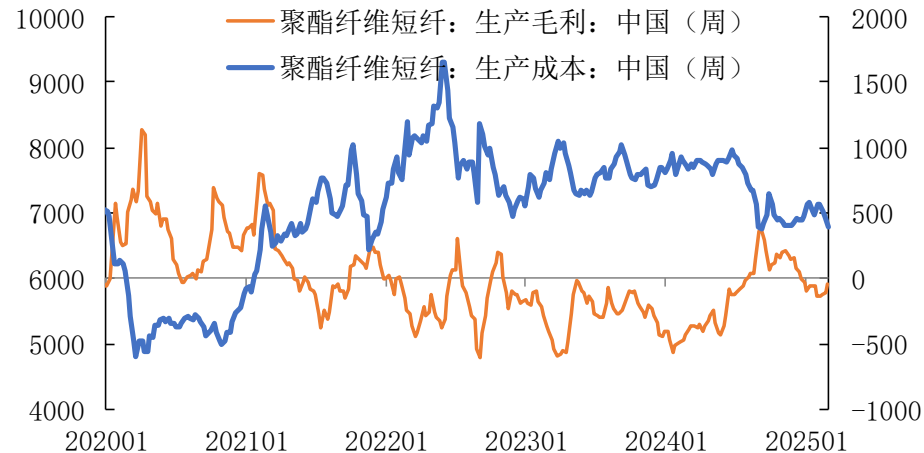


图 涤棉纱周度开工率 (%)

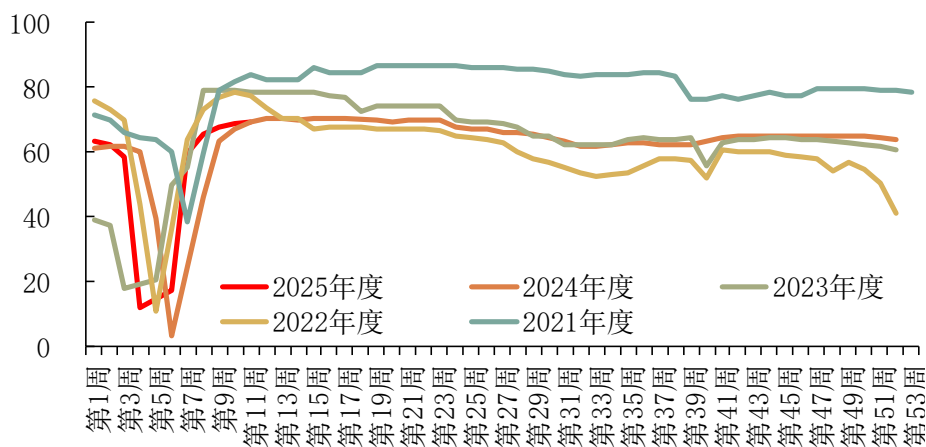
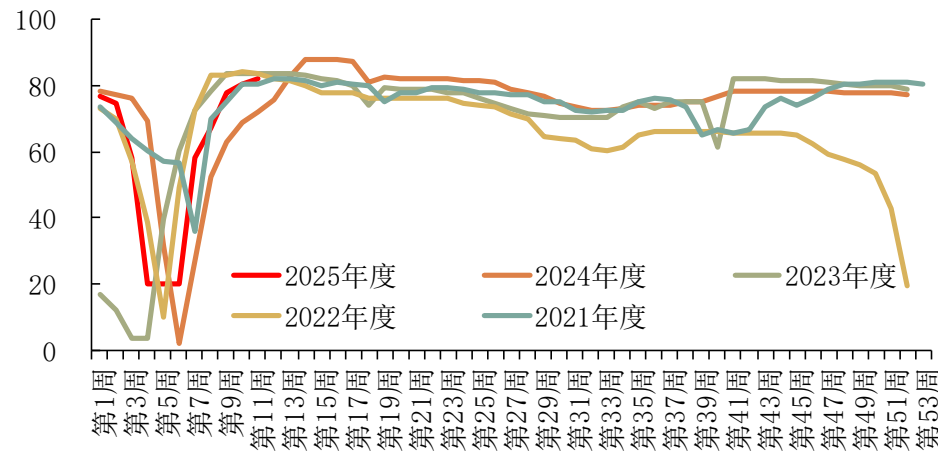


图 纯涤纱周度开工率 (%)



「产业链情况」-纺织行业情况 织机开工回升放缓，原料备货上升



图 纺织企业原料库存天数

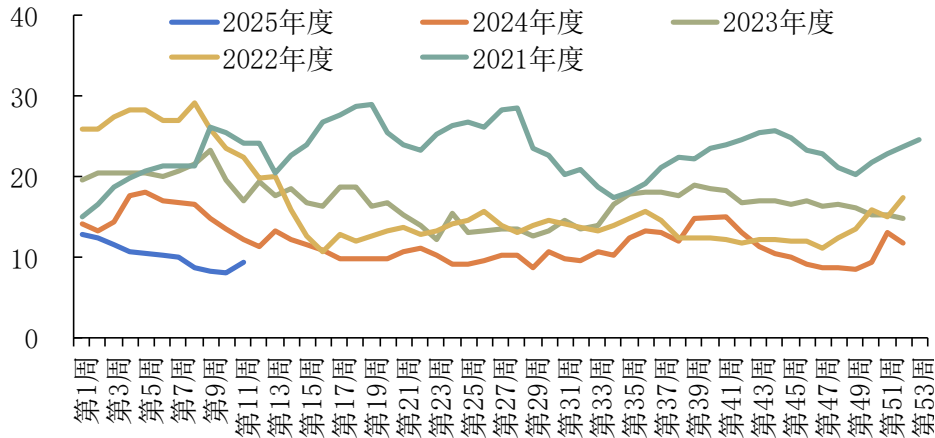


图 纺织厂内库存天数（产成品）

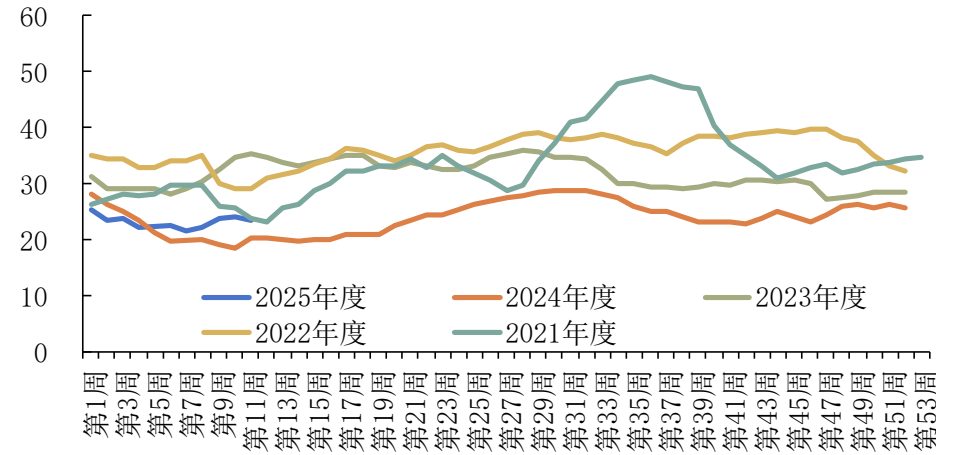


图 纺织企业订单天数

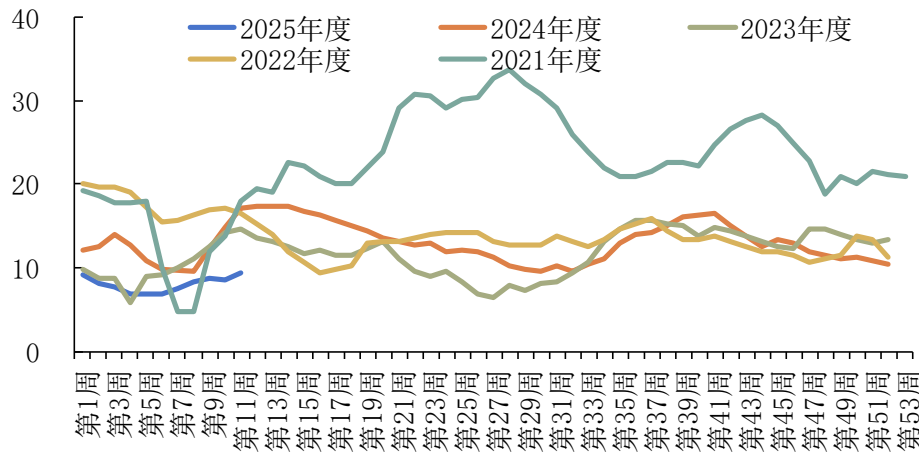
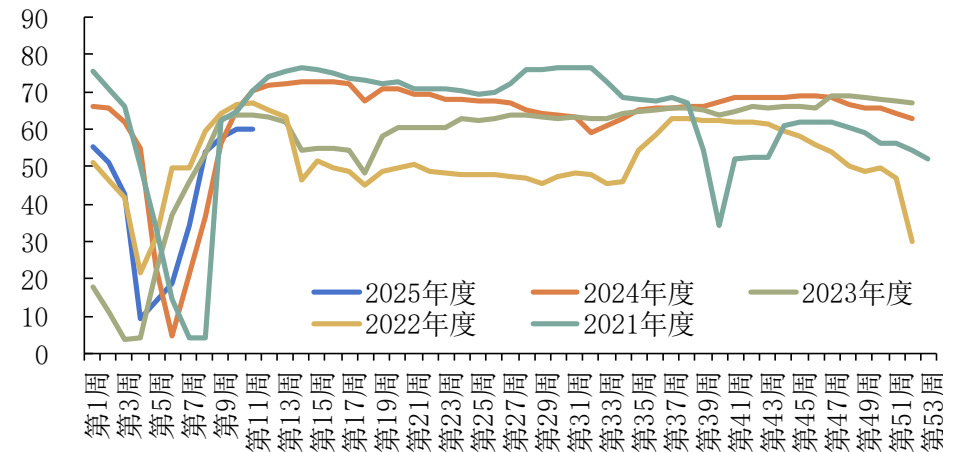


图 江浙织机开工率（%）



「产业链情况」-终端需求情况 纺服内需偏弱、出口累计同比上升

图 服装内销零售额及同比（亿元，%）

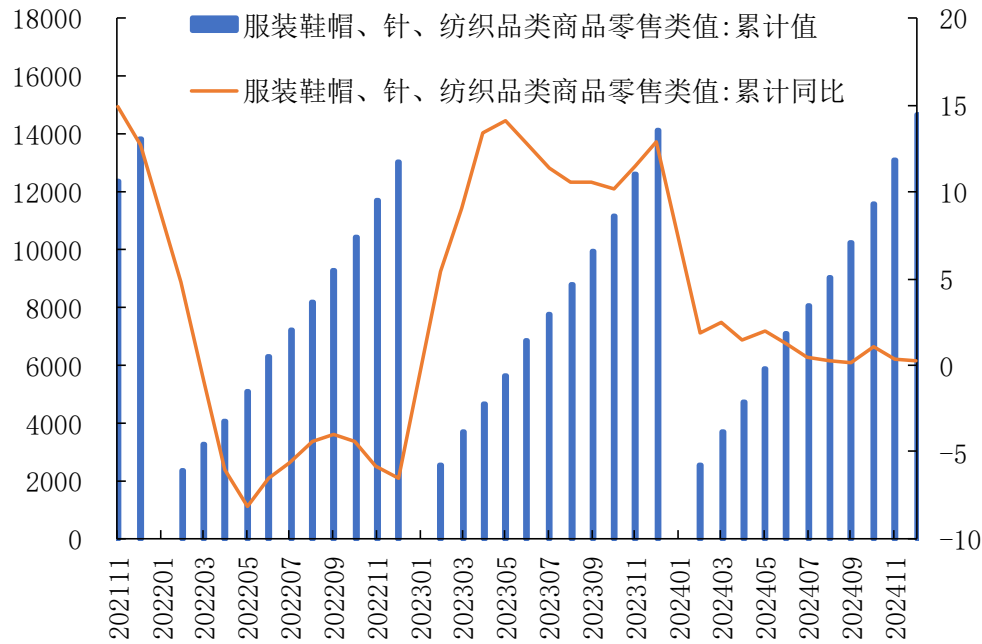
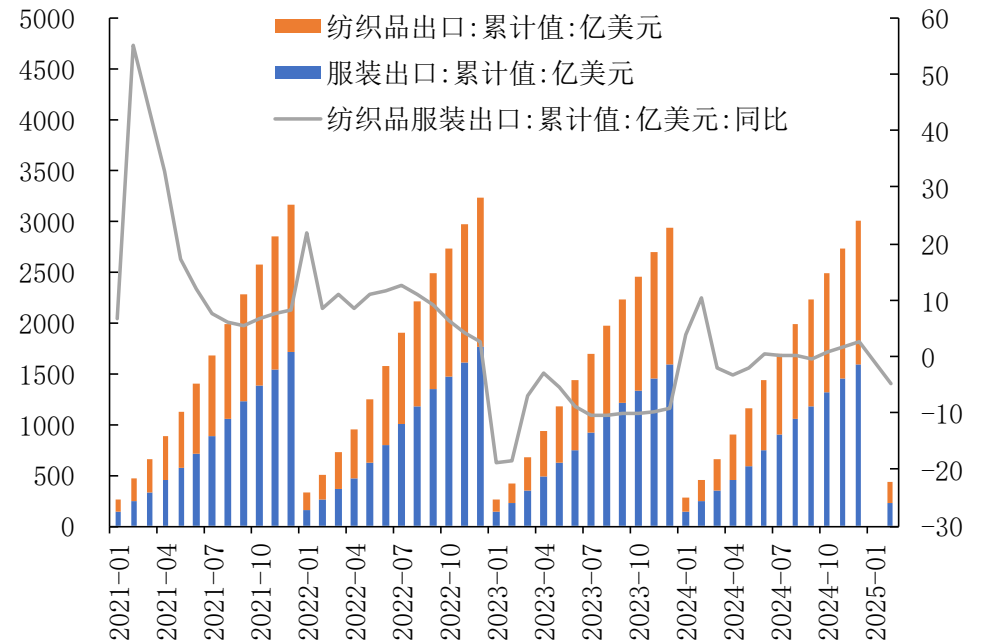


图 纺织品服装出口额及同比（亿美元，%）



「产业链情况」-瓶片行业情况 生产毛利小幅上涨，软饮料开工上升

图 瓶片生产毛利（元/吨）

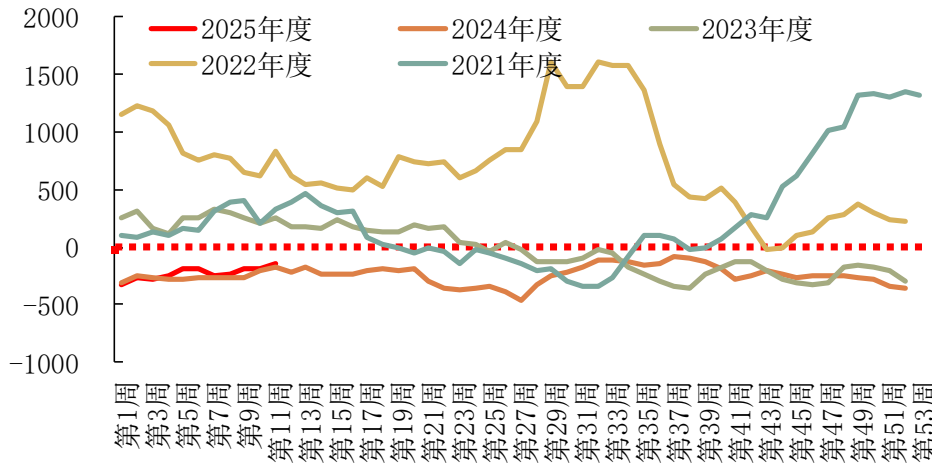


图 瓶片厂内库存天数（天）

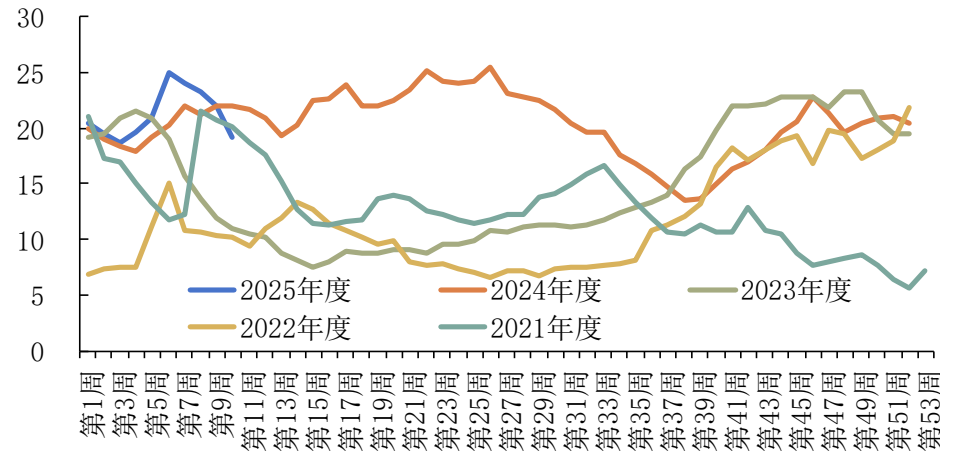


图 瓶片出口季节性走势（吨）

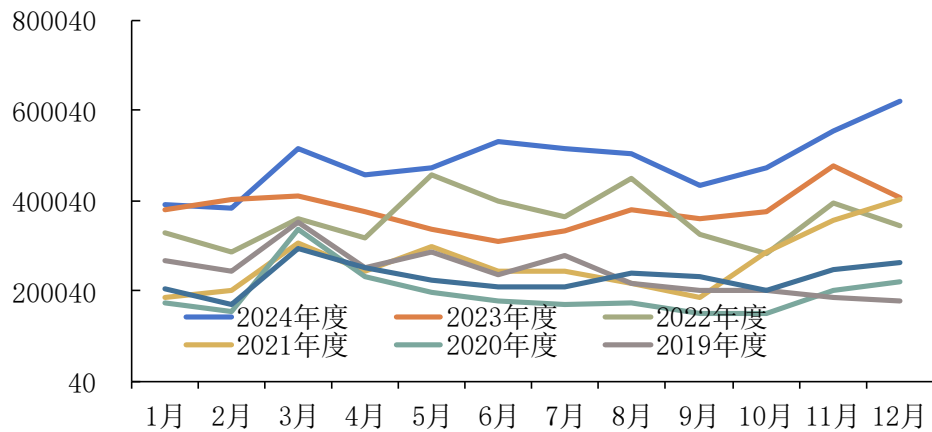
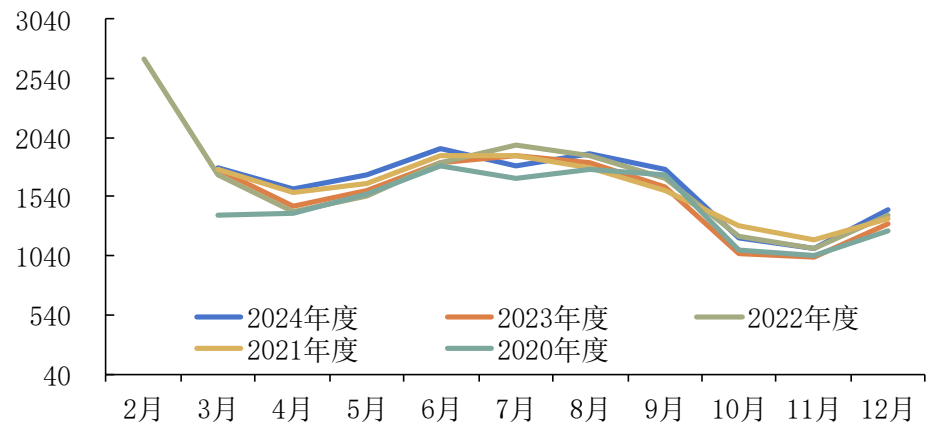


图 饮料产量季节性（万吨）



04

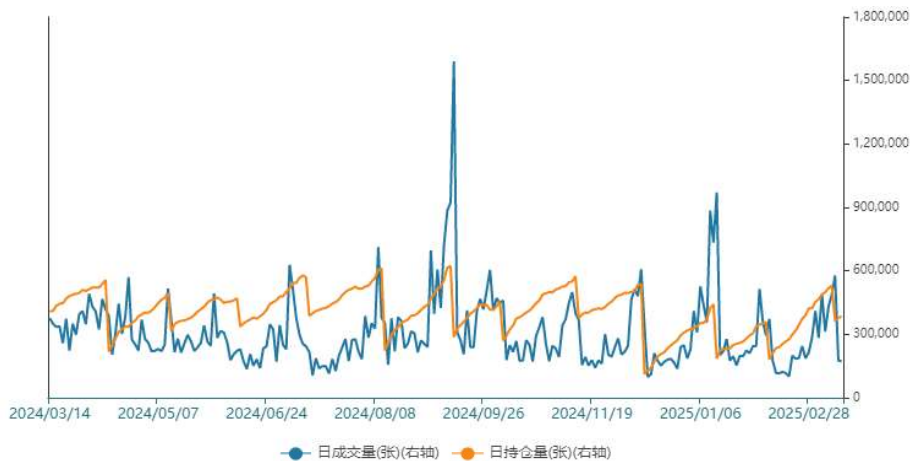
期权市场



「期权市场」

图 PTA认沽认购期权成交情况（日，张）

图 PTA认沽认购比率情况



日期	标的收盘价	日成交量(张)	日持仓量(张)	日成交持仓比	日认购成交量(张)	日认沽成交量(张)	成交量认沽认购比率	日认购持仓量(张)	日认沽持仓量(张)	持仓量认沽认购比率
2025/03/14	4,832	172,436	384,071	44.9	89,997	82,439	91.6	251,983	132,088	52.42
2025/03/13	4,768	175,898	378,985	46.41	100,757	75,141	74.58	243,880	135,105	55.4
2025/03/12	4,720	577,940	361,494	159.88	269,627	308,313	114.35	227,054	134,440	59.21
2025/03/11	4,792	487,384	529,221	92.09	208,767	278,617	133.46	329,415	199,806	60.65
2025/03/10	4,826	430,612	518,046	83.12	226,117	204,495	90.44	324,888	193,158	59.45
2025/03/07	4,864	313,153	498,633	62.8	140,441	172,712	122.98	319,364	179,269	56.13
2025/03/06	4,842	489,654	488,794	100.18	222,271	267,383	120.3	310,294	178,500	57.53
2025/03/05	4,874	283,701	465,419	60.96	144,818	138,883	95.9	299,429	165,990	55.44
2025/03/04	4,886	409,991	452,284	90.65	234,907	175,084	74.53	295,477	156,807	53.07
2025/03/03	5,014	285,065	422,187	67.52	162,711	122,354	75.2	262,447	159,740	60.87

➤ 周内PTA价格小幅走跌，期权市场认沽成交量下跌，成交量PCR下行，短线市场情绪偏暖。

本报告数据来源：WIND，同花顺，隆众资讯、钢联，海关，网络资料，瑞达期货研究院

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，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，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金誉发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。