



「2025.03.07」

聚酯市场周报

成本塌陷需求不足 聚酯品种大幅下跌

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	宏观：美国关税政策的谈判策略将反复影响市场波动，另外地缘政治风险强化市场避险情绪。美国国内经济数据边际转弱，消费者信心指数降至12个月新低，通胀预期降温。据CME“美联储观察”美联储3月维持利率不变的概率为91%，降息25个基点的概率为9%。 基本面：美国至2月28日当周EIA原油库存+361.4万桶，预期+34.1万桶，前值-233.2万桶。汽油库存-143.3万桶，预期-36.9万桶，前值+36.9万桶。精炼油库存-131.8万桶，预期+22万桶，前值+390.8万桶。原油产量增加0.6万桶至1350.8万桶/日。炼厂开工率85.9%，预期86.7%，前值86.5%。	➤ 周内在OPEC+官宣4月增产后，油价跌至70美元下方。美乌官员计划下周在沙特举行会谈，将讨论俄乌初步停火，地缘局势降温对原油偏空指引。下周三大机构陆续发布月报，在OPEC+增产的背景下，观察二季度原油供需平衡关系。目前来看，油价继续下行风险偏大。
PX	供应方面，周内PX产量为76.94万吨，环比上周+0.86%。国内PX周均产能利用率91.75%，环比上周+0.79%。近期装置运行平稳。 需求方面，周内PTA产量为133.68万吨，较上周-2.43万吨，较去年同期-1.10万吨。国内PTA周均产能利用率至76.93%，环比-2.09%，同比-6.01%。 加工差，截至3月5日，PX-N平均208.17美元/吨，环比-5.27美元/吨，PX-M平均61.47美元/吨，环比-5.8美元/吨。	➤ 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，OPEC+意外宣布从4月开始恢复增产，原油下行风险增加，预计PX跟随成本端运行。

「周度要点小结」



品种	主要关注	下周观点及策略
PTA	供应方面，周内PTA产量为133.68万吨，较上周-2.43万吨，较去年同期-1.10万吨。国内PTA周均产能利用率至76.93%，环比-2.09%，同比-6.01%。 需求方面，聚酯行业周产量：148.33万吨，较上周+1.22万吨，环比涨0.83%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：87.84%，环比涨0.48%。 库存方面，本周PTA工厂库存在5.29天，较上周-0.15天，较去年同期-2.22天。聚酯工厂PTA原料库存在9.95天，较上周+0.05天，较去年同期+2.18。	➤ 观点：月初恒力石化、海伦石化以及仪征化纤按计划检修，PTA供应继续下滑。下游聚酯需求有所回升，但原料备货积极性不佳，原油下行风险增加，预计PTA受成本端带动偏弱运行。
MEG	供应方面，乙二醇装置周度产量在39.74万吨，较上周+1.39%。本周国内乙二醇总产能利用率66.09%，环比+0.76%。 需求方面，聚酯行业周产量：148.33万吨，较上周+1.22万吨，环比涨0.83%。中国聚酯行业周度平均产能利用率：87.84%，环比涨0.48%。 库存方面，截至3月6日，华东主港地区MEG港口库存总量63.92万吨，较上一周期降低3.2万吨。	➤ 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，原油下行风险增加，预计乙二醇受成本端带动偏弱运行。

「周度要点小结」



品种	主要关注	下周观点及策略
PF	供应方面，周内涤纶短纤产量为14.60万吨，环比增加0.06万吨，增幅为0.41%；产能利用率平均值为75.98%，环比增加0.33%。 需求方面，周内涤纶短纤工厂平均产销率为90.12%，较上期增加18.12%。纯涤纱行业平均开工率在80.60%，环比上涨3%。 库存方面，截至3月6日，涤纶短纤工厂权益库存12.72天，较上期下降1.18天。纯涤纱原料备货平均9.75天，环比减少0.05天。	➤ 观点：翔鹭、江南高纤计划重启，短纤供应预期回升，下游开工上升但备货谨慎，短纤加工费受到挤压，成本端支撑走弱，预计短纤价格偏弱震荡运行。
PR	供应方面，国内聚酯瓶片周度产量为29.34万吨，较上周增加0.68万吨，增加2.37%。国内聚酯瓶片产能利用率周均值为69.05%，较上周提升1.59个百分点。 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%。	➤ 观点：宝生和安阳瓶片保持停车检修，厦门腾龙计划下周重启，但释放产量要延后，瓶片供应保持稳定。终端各加工行业开工陆续恢复，软饮料行业开工提升，瓶片供需转好，工厂库存压力有所去化，瓶片价格短期受成本端影响偏大，关注后期新装置投产情况以及成本支撑情况。

02

期现市场



「期现市场」- PX

截至2025年3月7日，期货收盘价(活跃):对二甲苯(PX)为6760元/吨，较2月28日下跌256元/吨，降幅3.65%。

截至2025年3月6日，PX基差为844元/吨，较2月27日增加378元/吨，增幅81.12%。

图 PX期价走势（元/吨）

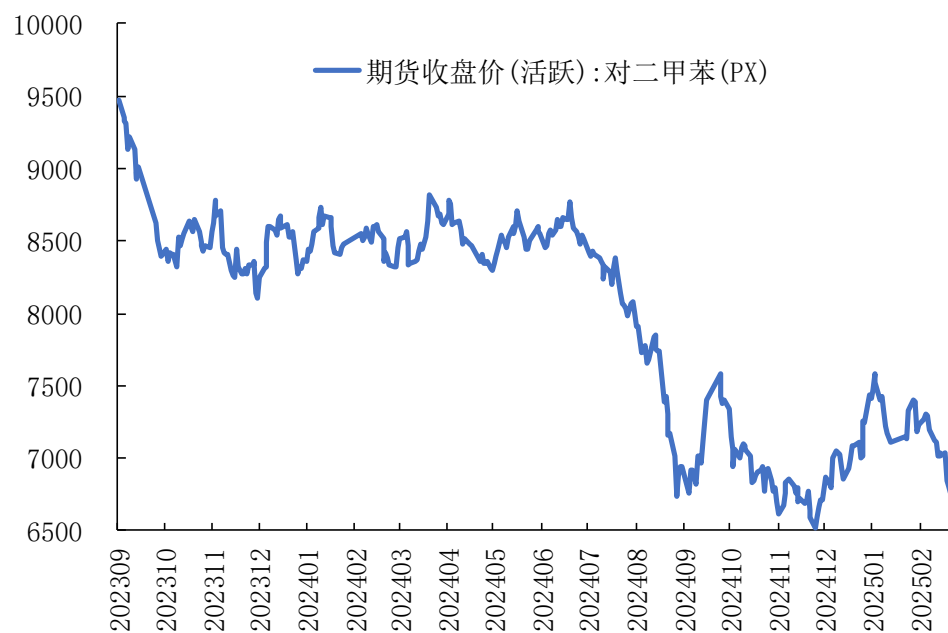
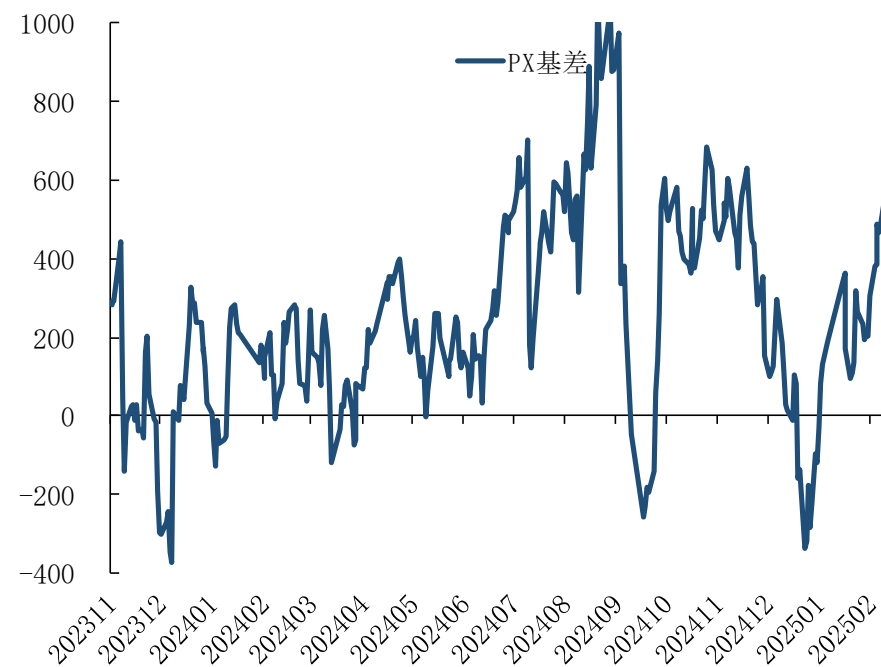


图 PX基差走势（元/吨）



「期现市场」-PTA



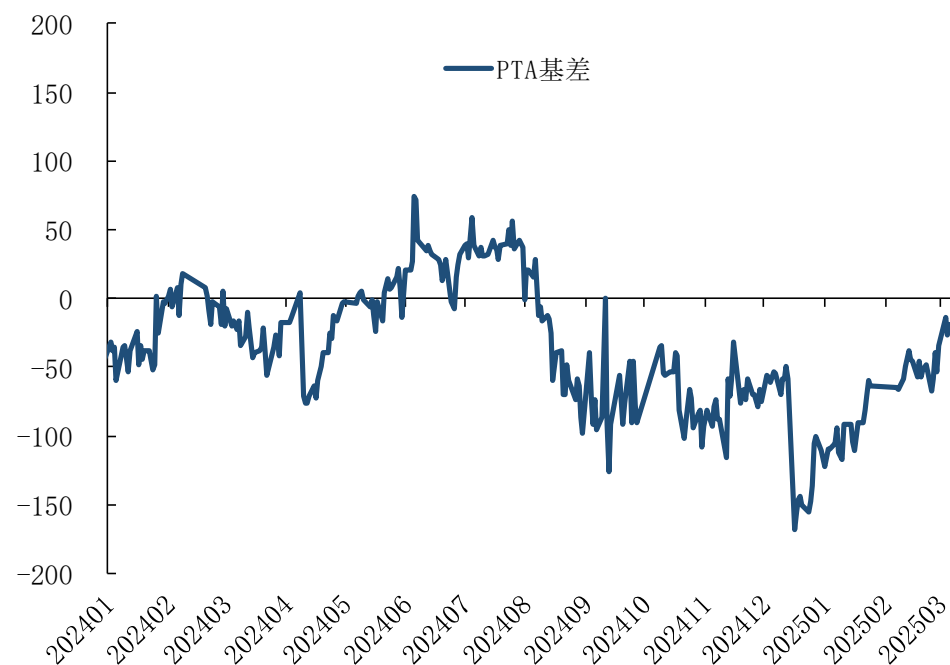
截至2025年3月7日，期货收盘价(活跃:成交量):精对苯二甲酸(PTA)为4864元/吨，较2月28日下跌130元/吨，降幅2.6%。

截至2025年3月6日，PTA基差为-22元/吨，较2月27日增加32元/吨，增幅59.26%。

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7日，期货收盘价(活跃):乙二醇(EG)为4538元/吨，较2月28日下跌81元/吨，降幅1.75%。

截至2025年3月6日，乙二醇基差为46元/吨，较2月27日增加11元/吨, 增幅31.43%。

图 MEG期价走势（元/吨）

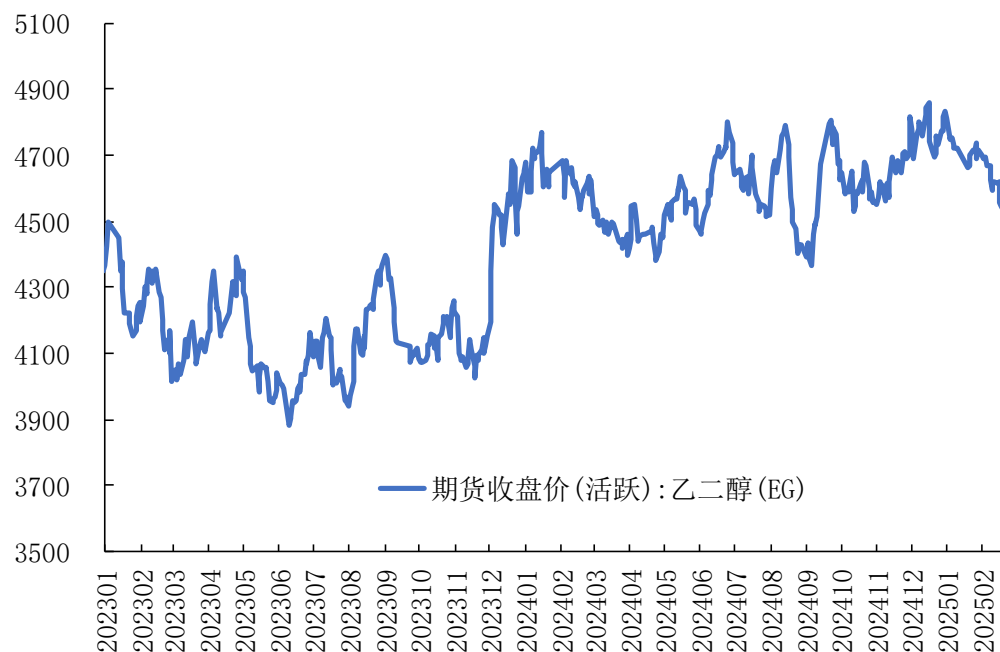


图 MEG基差走势（元/吨）



「期现市场」-瓶片



截至2025年3月7日，期货收盘价(活跃:成交量):瓶片为6124元/吨，较2月28日下跌128元/吨，降幅2.04%。

截至2025年3月6日，瓶片基差为-10元/吨，较2月28日上涨2元/吨，增幅16.67%。

图 瓶片期价走势（元/吨）

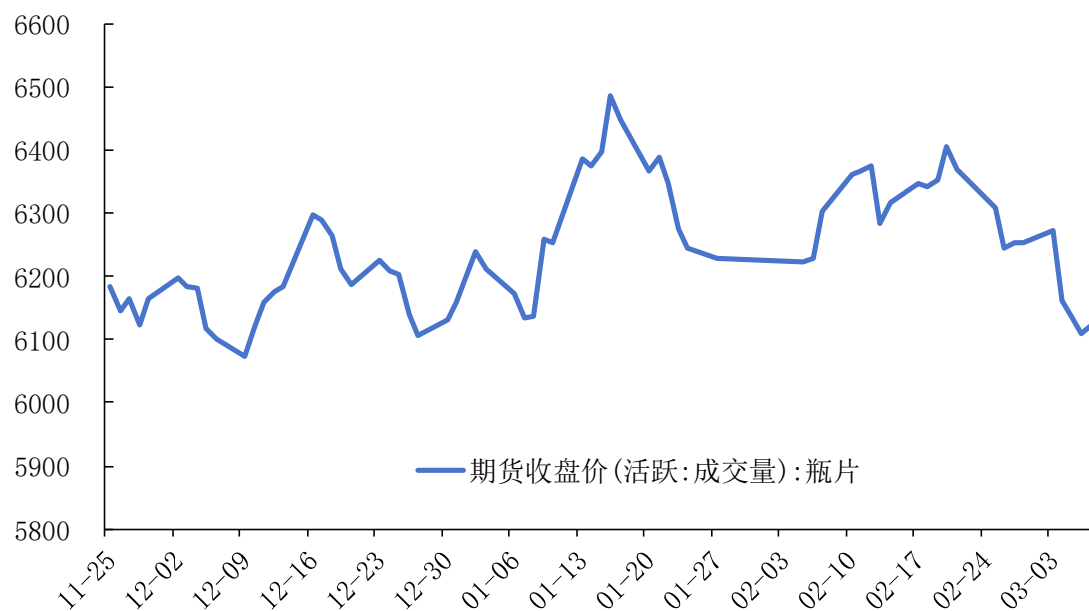
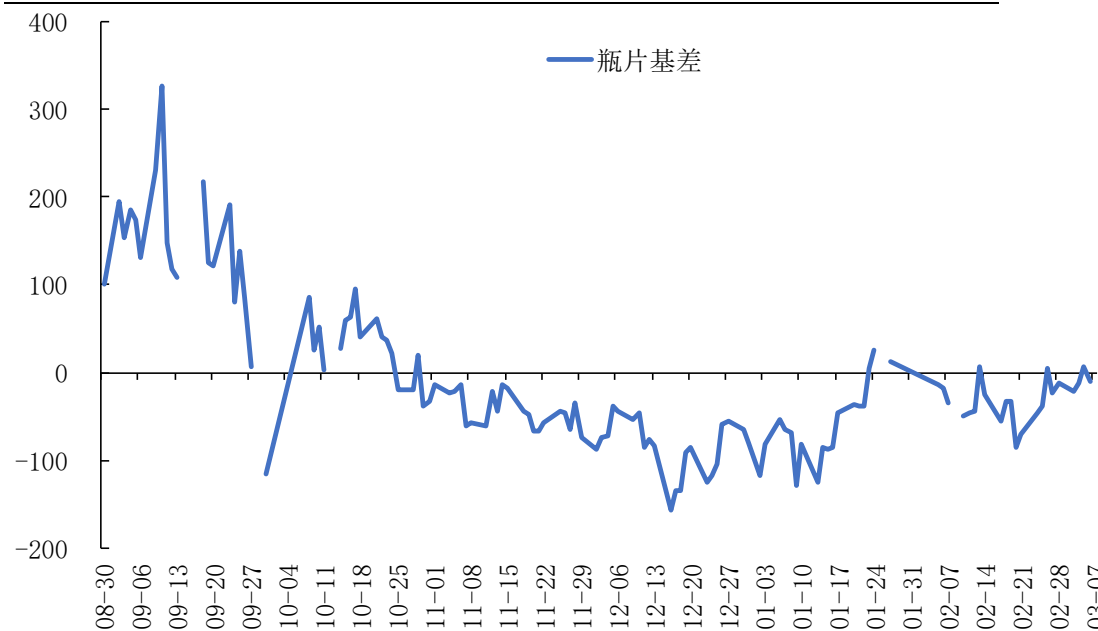


图 瓶片基差走势（元/吨）



「期现市场」- 短纤

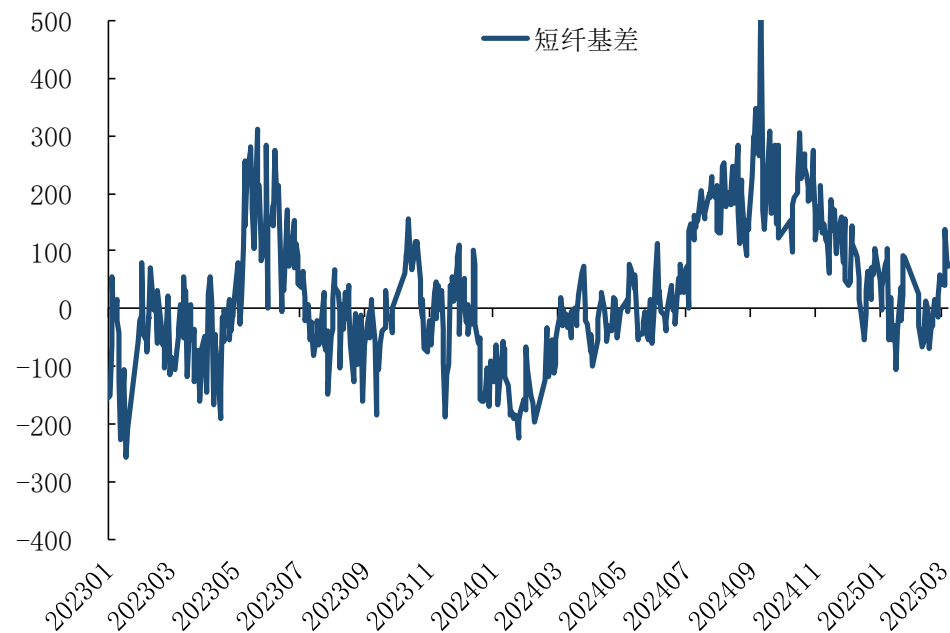
截至2025年3月7日，期货收盘价(活跃:成交量):短纤(PF)为6716元/吨，较2月28日下跌116元/吨，降幅1.7%。

截至2025年3月6日，短纤基差为73元/吨，较2月27日增加15元/吨，增幅25.86%。

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）

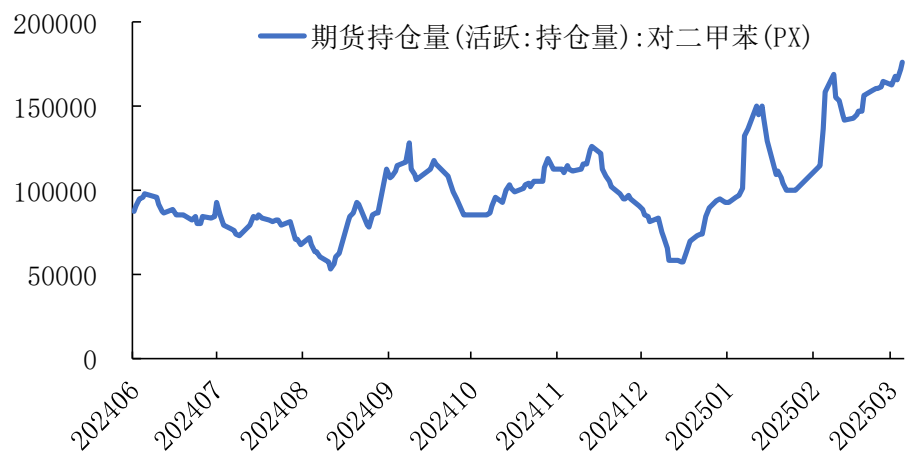


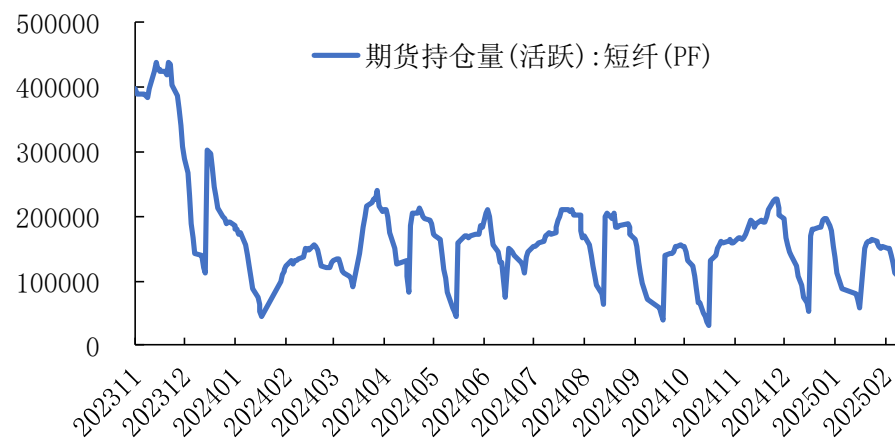
图 PTA期货持仓量（手）



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）

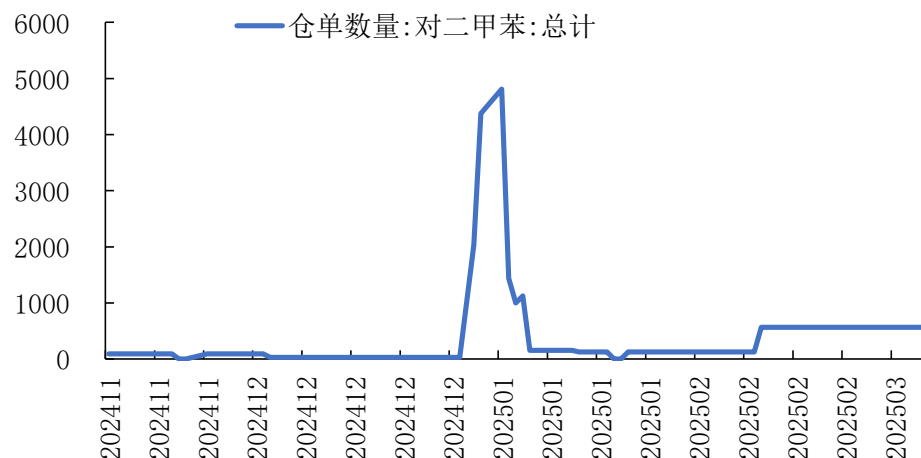


图 乙二醇仓单数量（张）

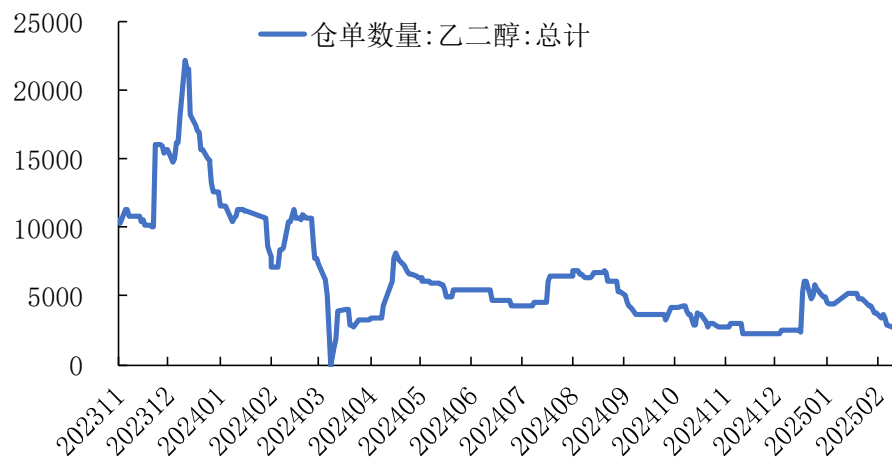


图 PTA仓单数量（张）

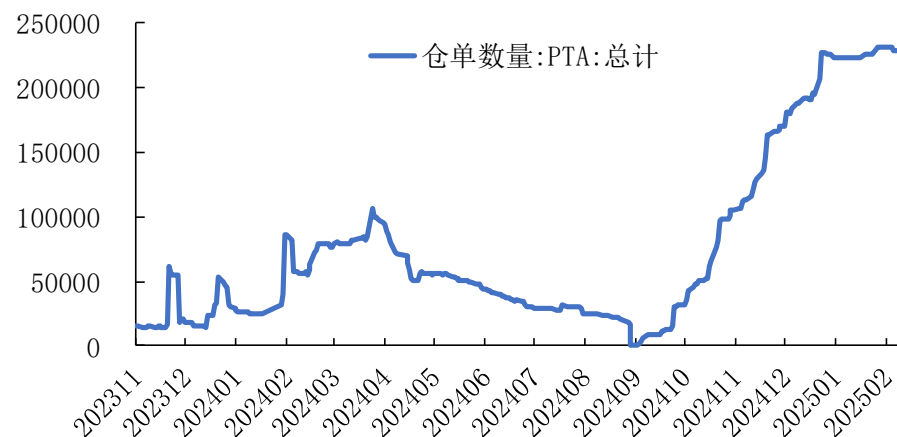
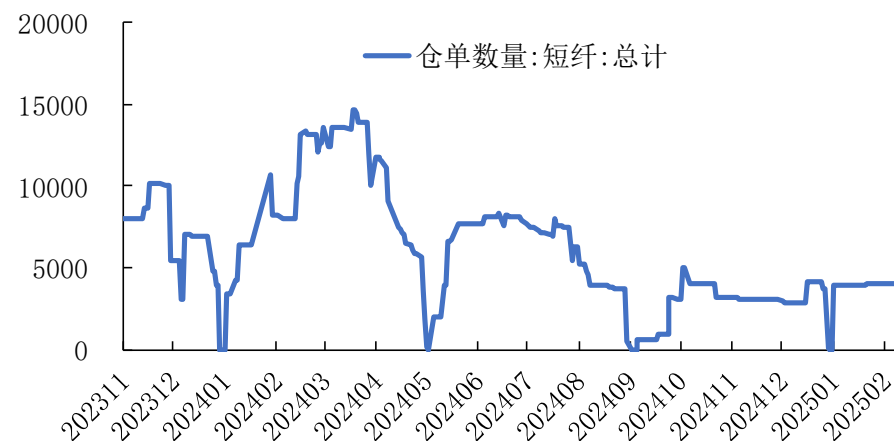


图 短纤仓单数量（张）



「期现市场情况」-月差情况

图 PX近远月价差走势（5-9，元/吨）

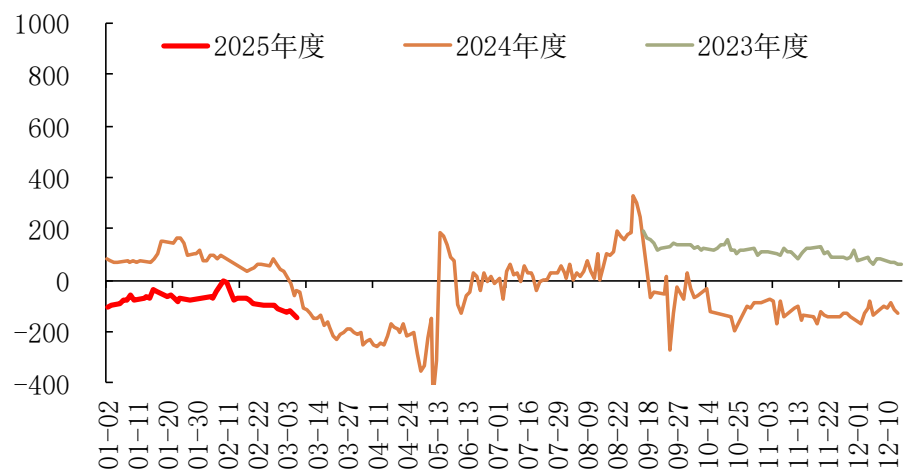


图 PTA近远月价差走势（5-9，元/吨）

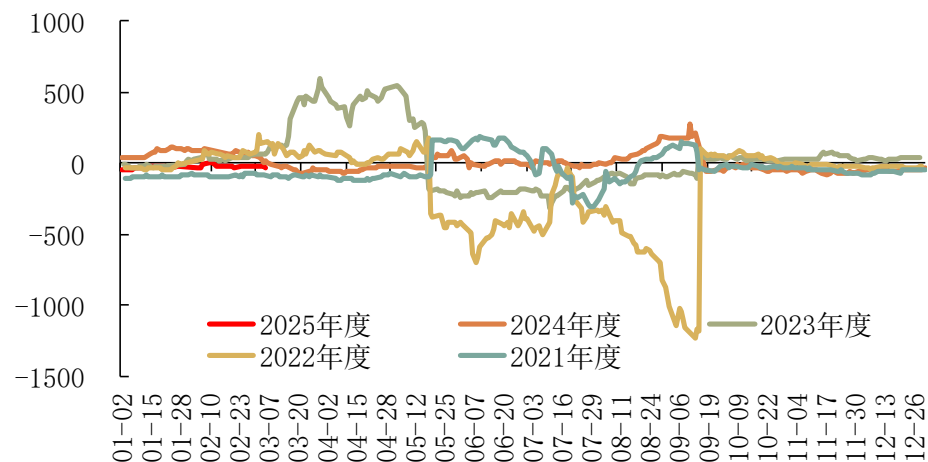


图 乙二醇近远月价差走势（5-9，元/吨）

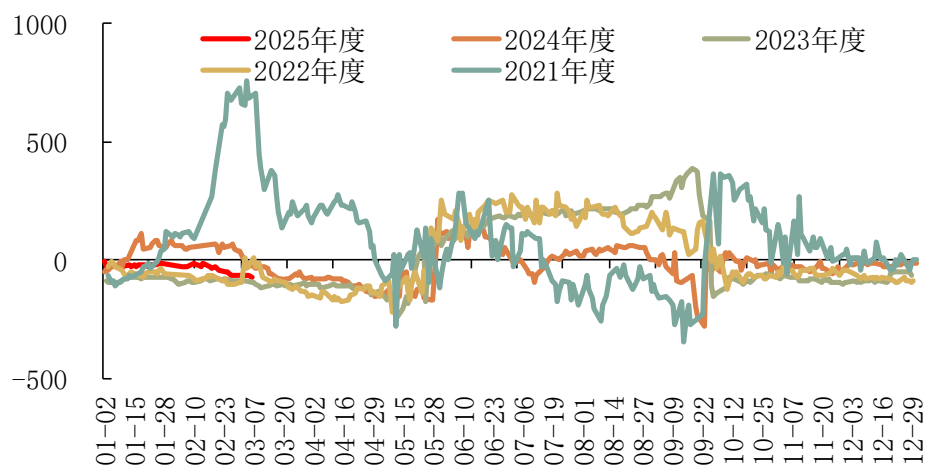
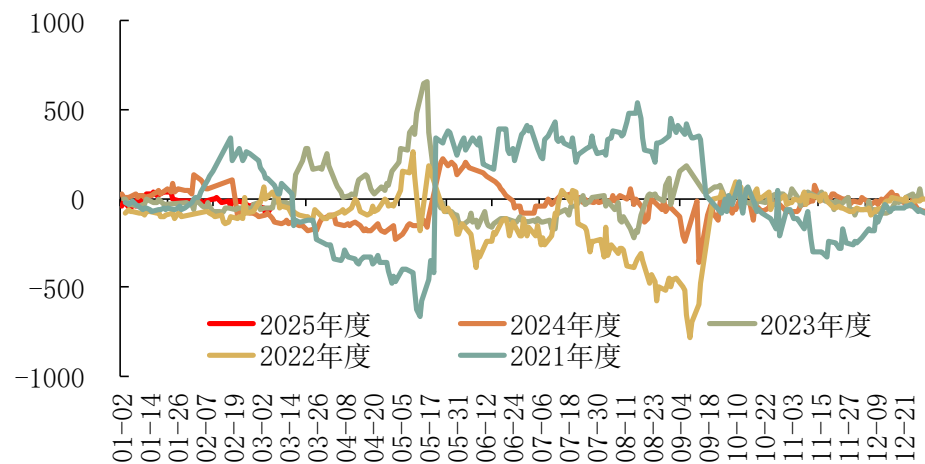


图 短纤近远月价差走势（5-9，元/吨）



「期现市场情况」-原料端价格 油价下跌，PXN低位运行



图 国际原油价格（美元/桶）

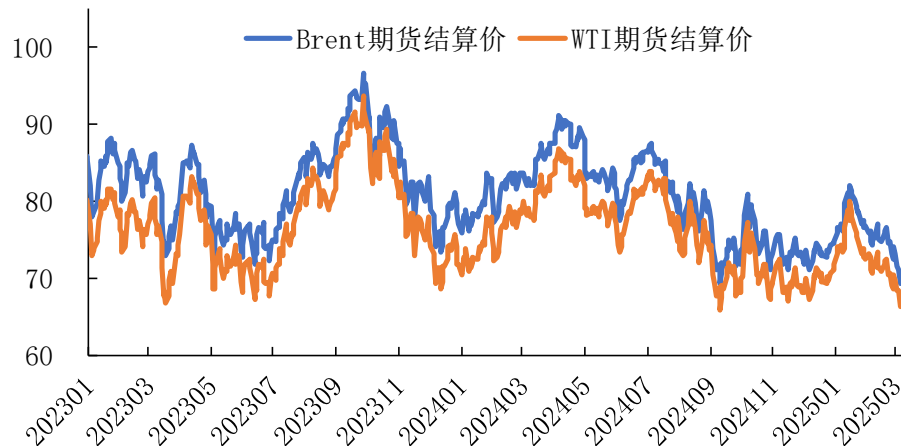


图 石脑油价格（CFR日本，美元/吨）



图 PX现货价格（美元/吨）

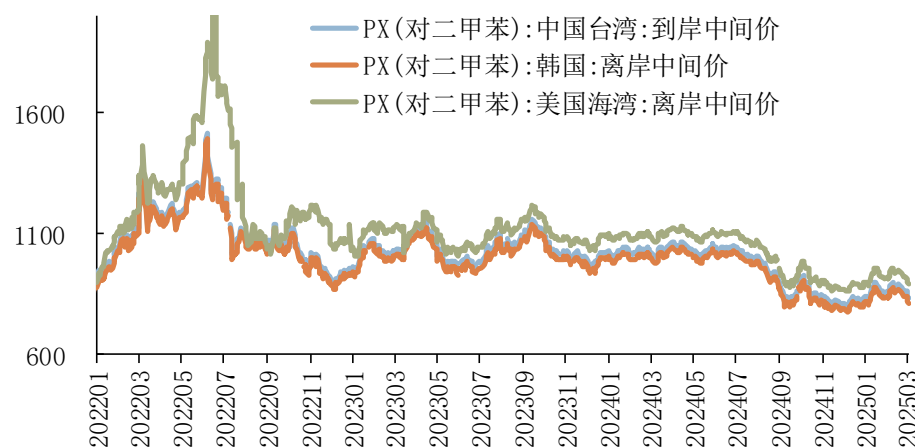
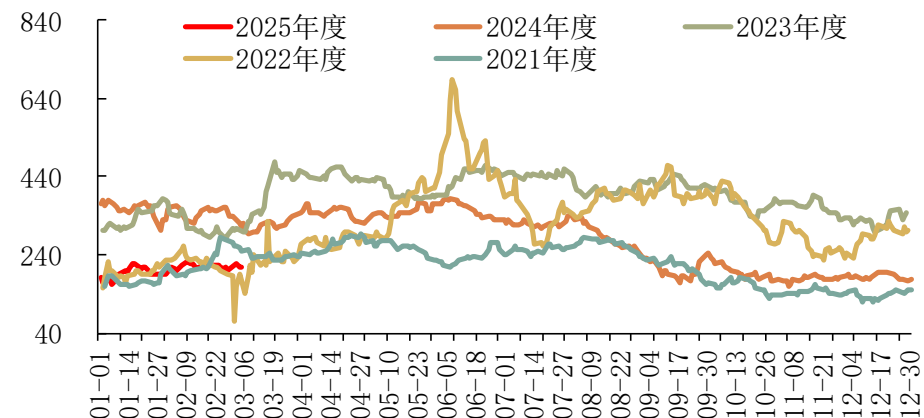


图 PX-石脑油价差（美元/吨）



「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

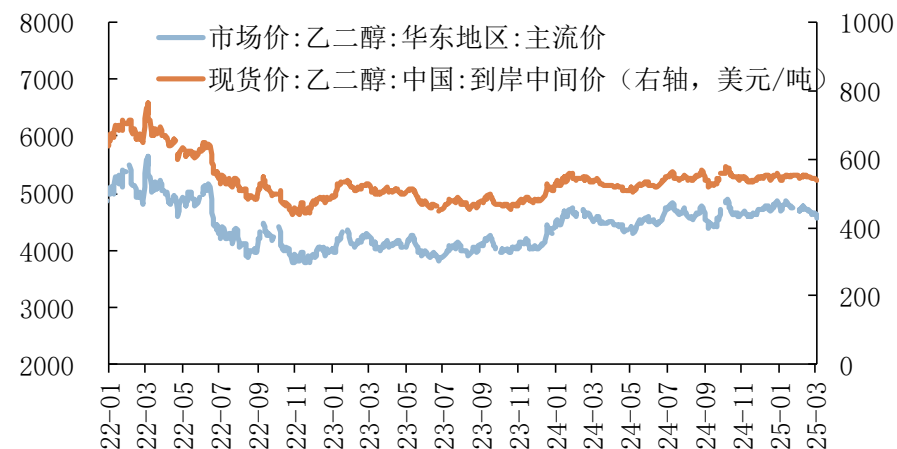


图 短纤现货价格（元/吨）

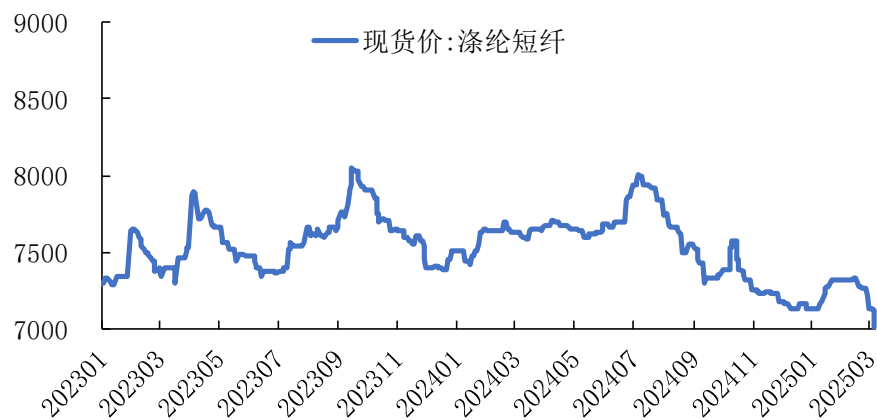
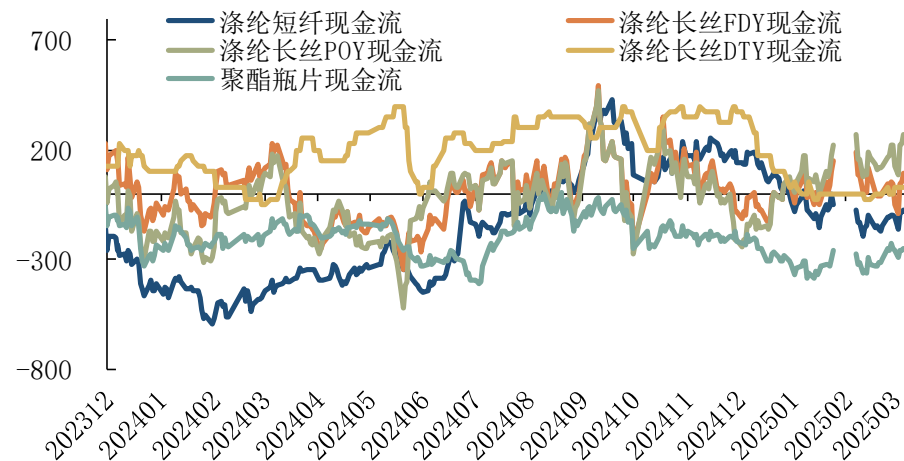


图 聚酯产品现金流（元/吨）



03

产业链情况



「产业链情况」-PX供给 PX产量、开工率小幅上涨



图 PX产量（万吨）

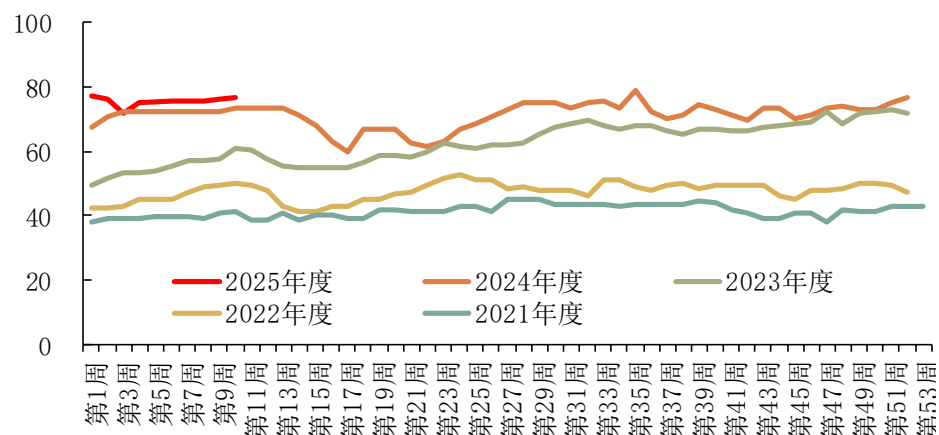


图 PX进口量（万吨）

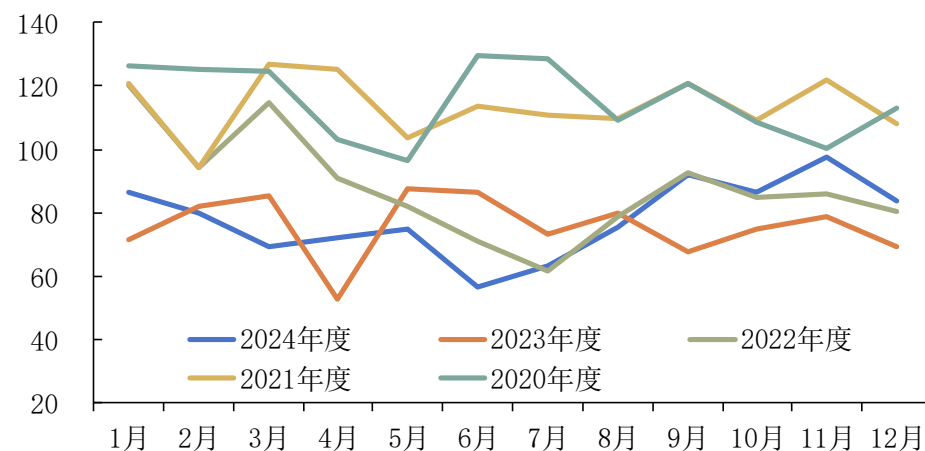


图 PX开工率-中国（周度，%）

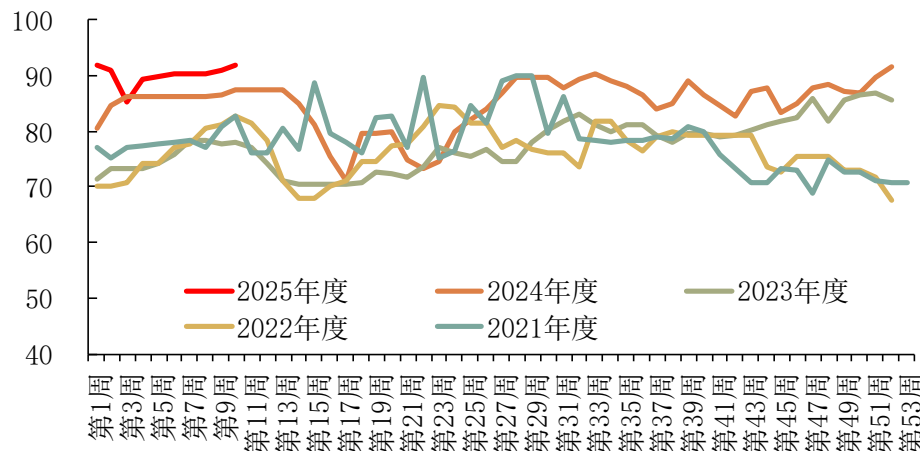
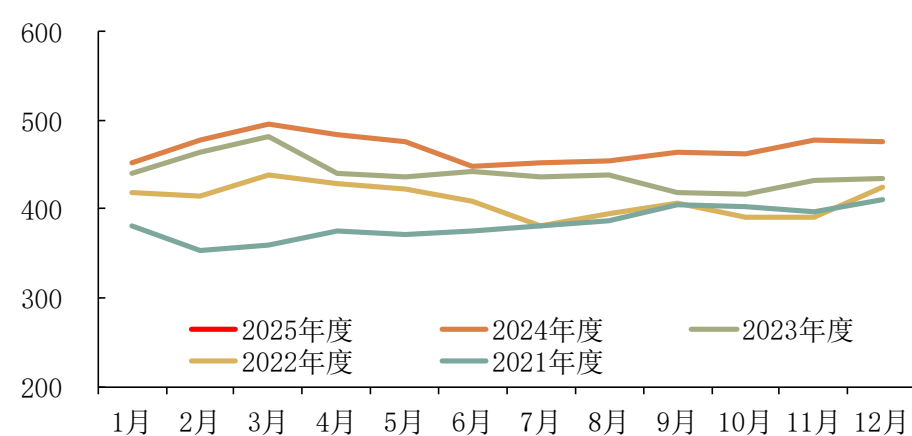


图 PX库存（万吨）



「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%	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）

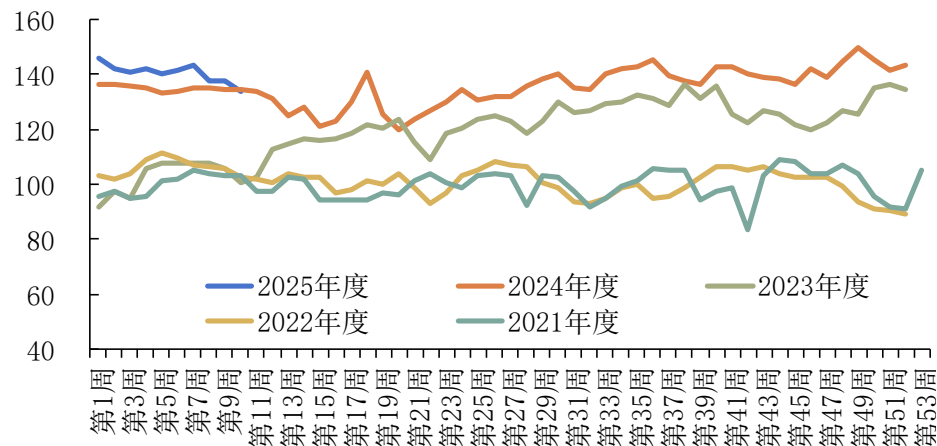


图 PTA开工率（日，%）

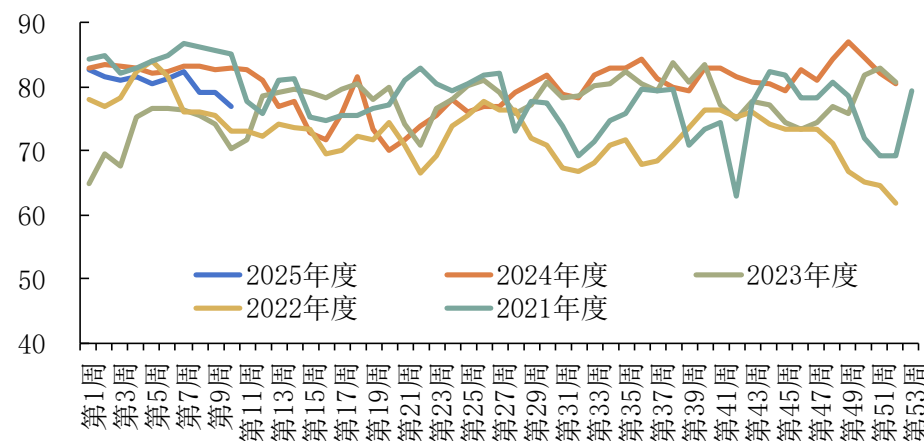


图 PTA出口情况（万吨）

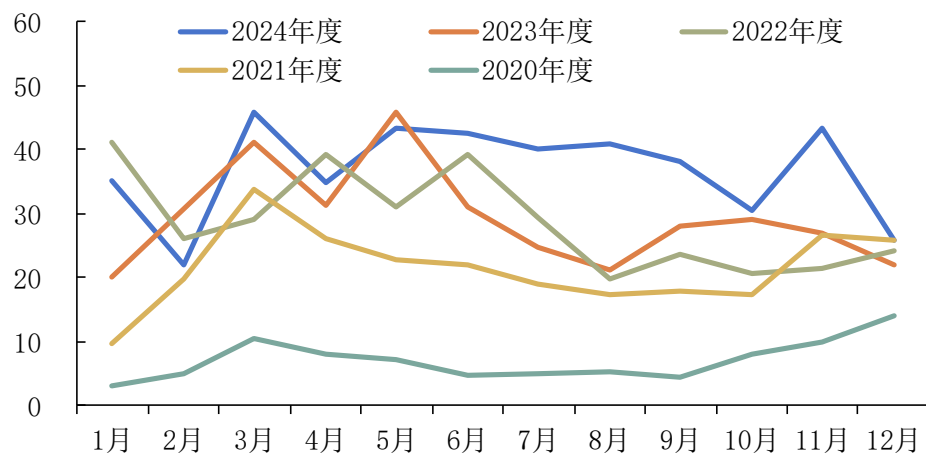
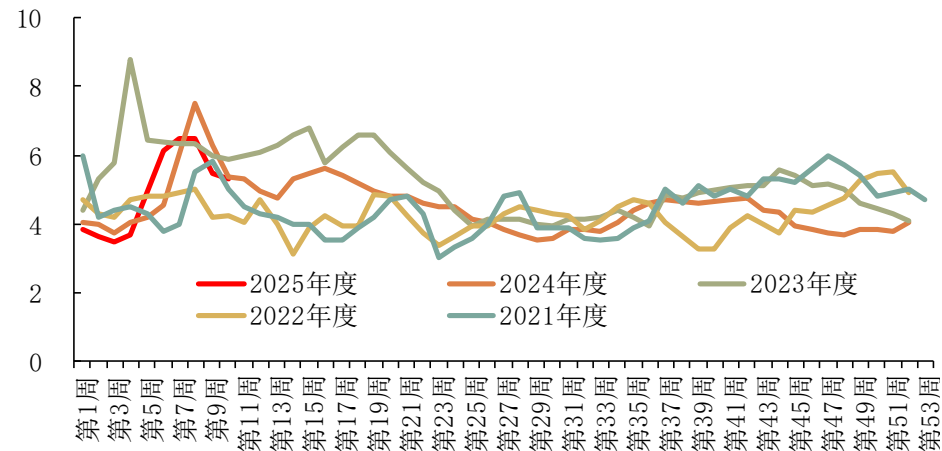


图 PTA企业库存天数（天）



「产业链情况」-PTA利润 供需预期向好，关注PTA加工费回升机会

瑞达期货研究院

图 PTA企业利润及开工率（元/吨，%）

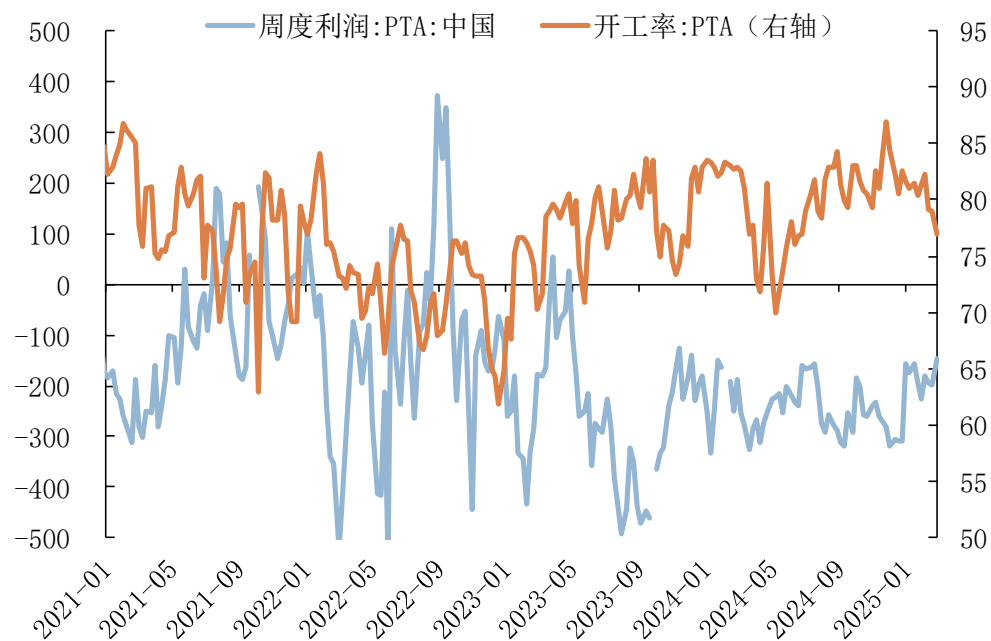
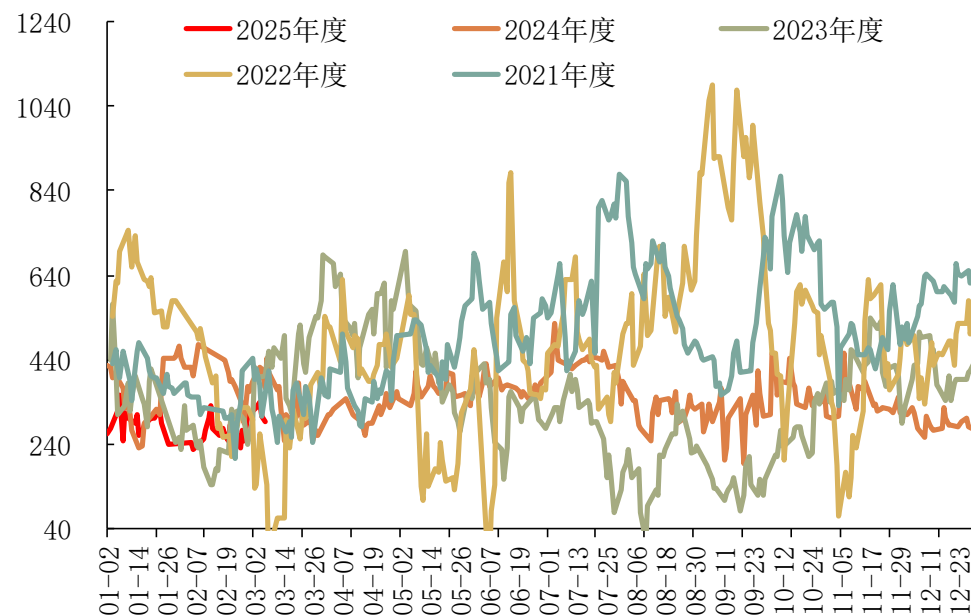


图 PTA加工费（元/吨）



「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停车，预计3.7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）

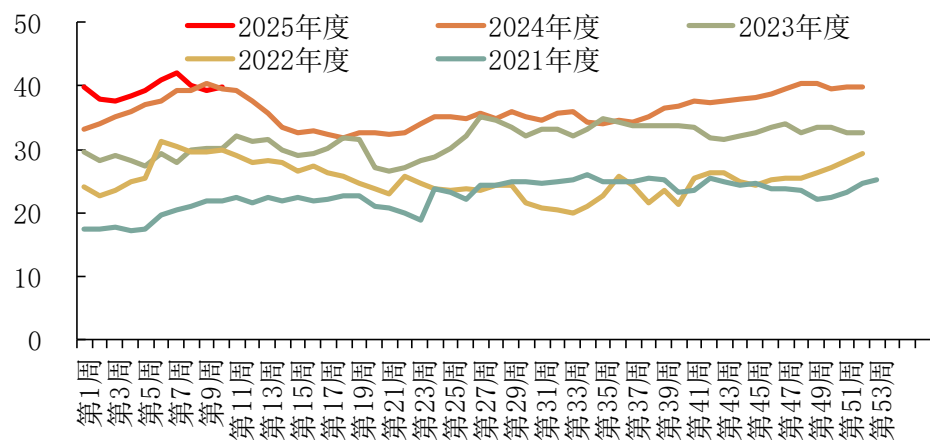


图 乙二醇开工率走势（%）

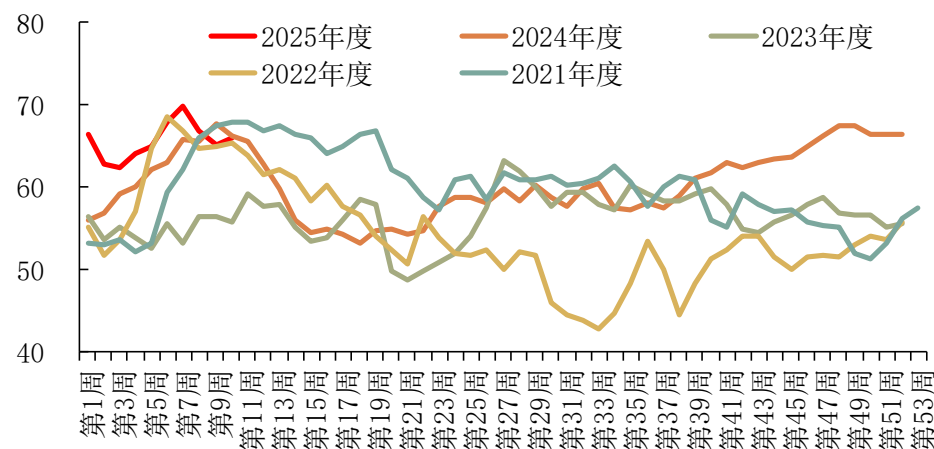


图 乙二醇开工率-乙烯制（周，%）

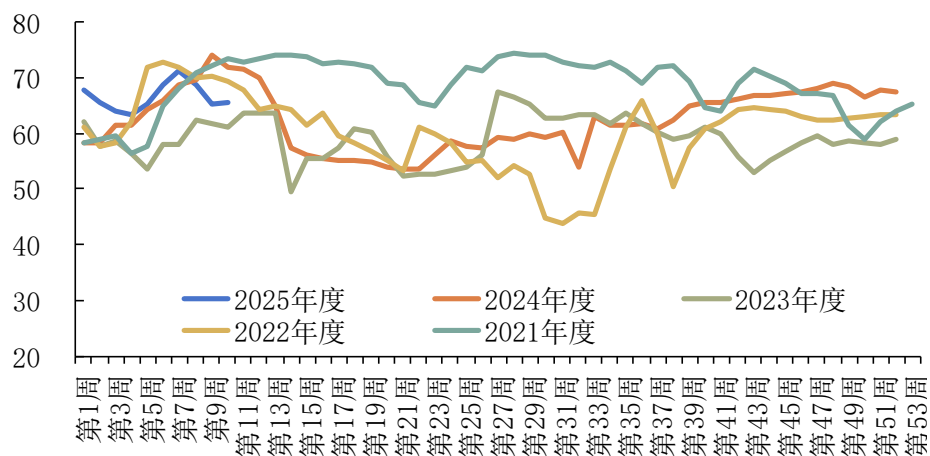
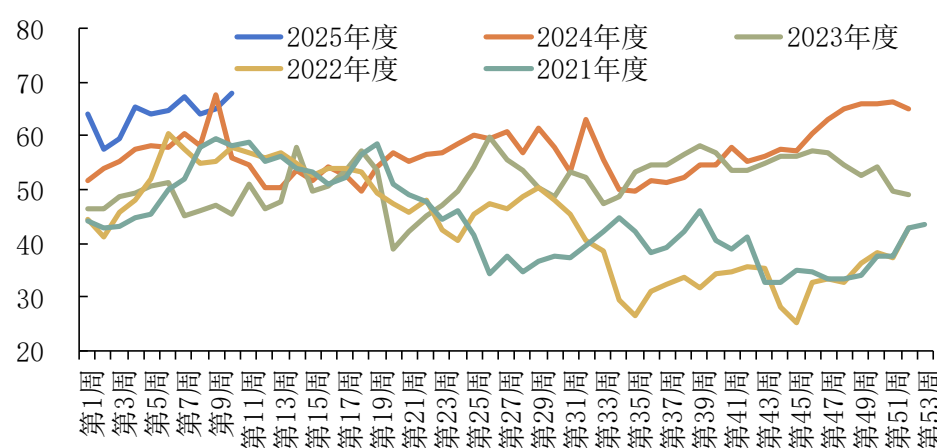


图 乙二醇开工率-煤制（周，%）



「产业链情况」-乙二醇进出口 需求持续释放，港口库存回落



图 乙二醇进口数量（万吨）

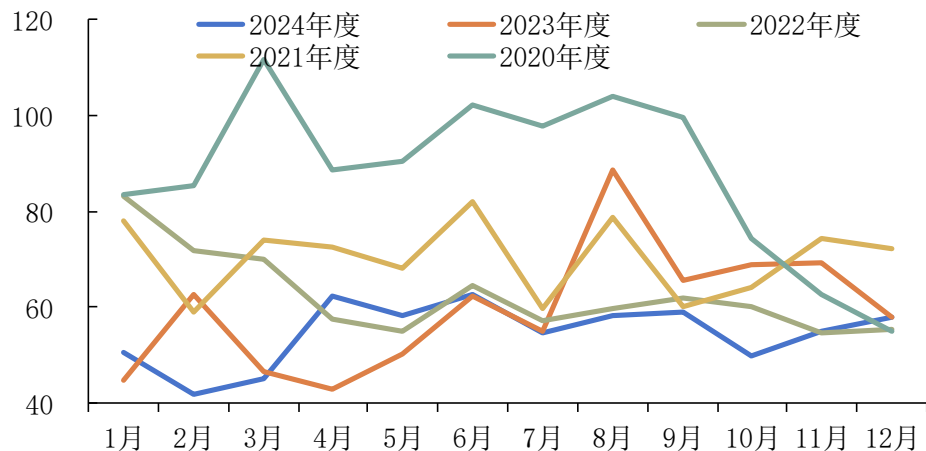


图 乙二醇出口数量（万吨）

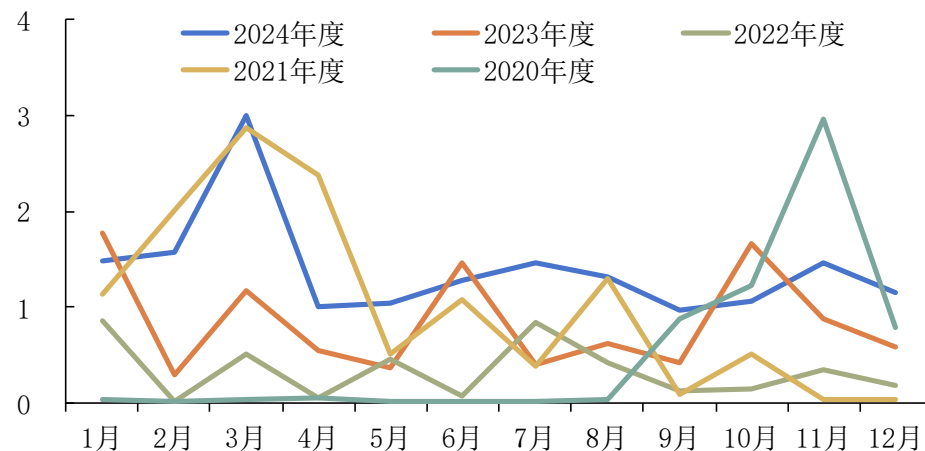


图 乙二醇华东主要港口库存（周，万吨）

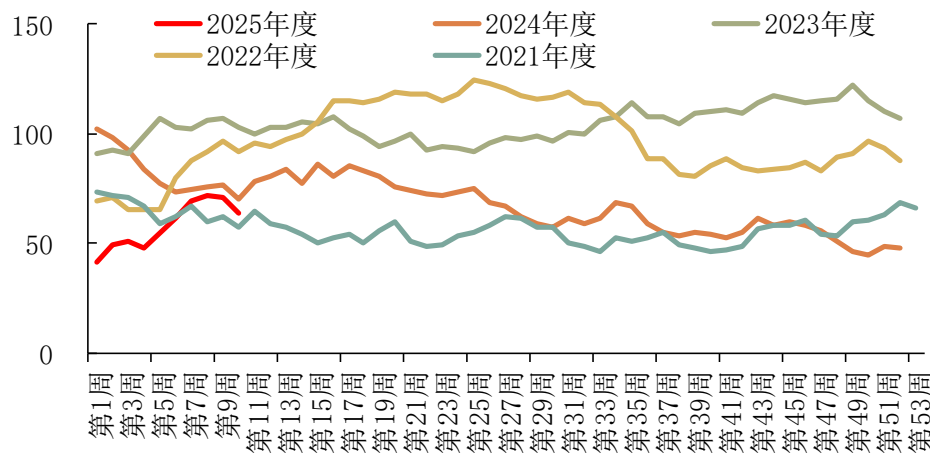
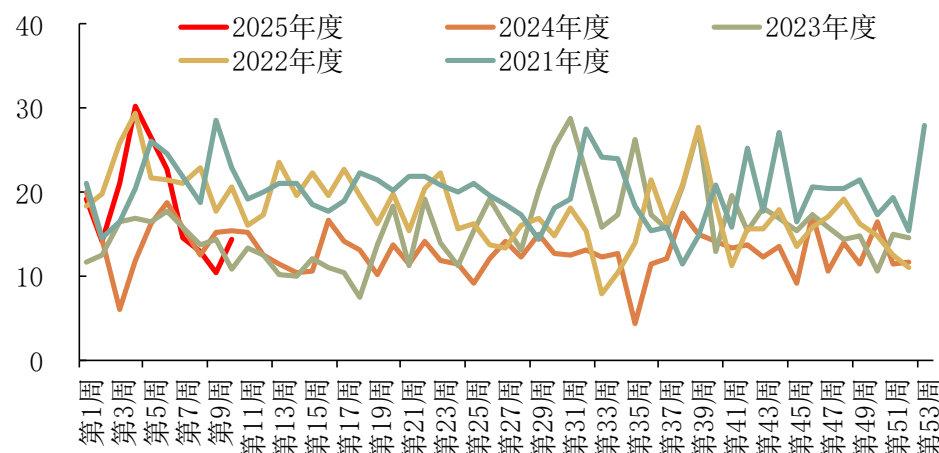


图 乙二醇预计到港量（周，万吨）



「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）

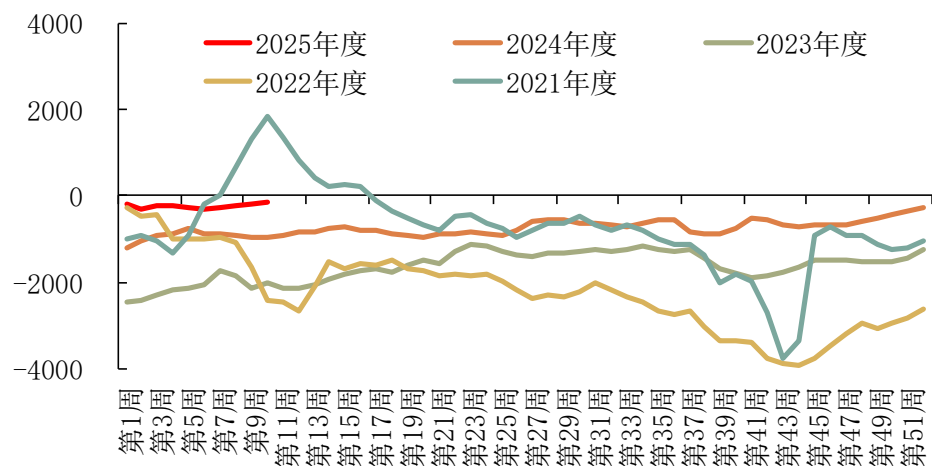


图 乙二醇石脑油制毛利（元/吨）

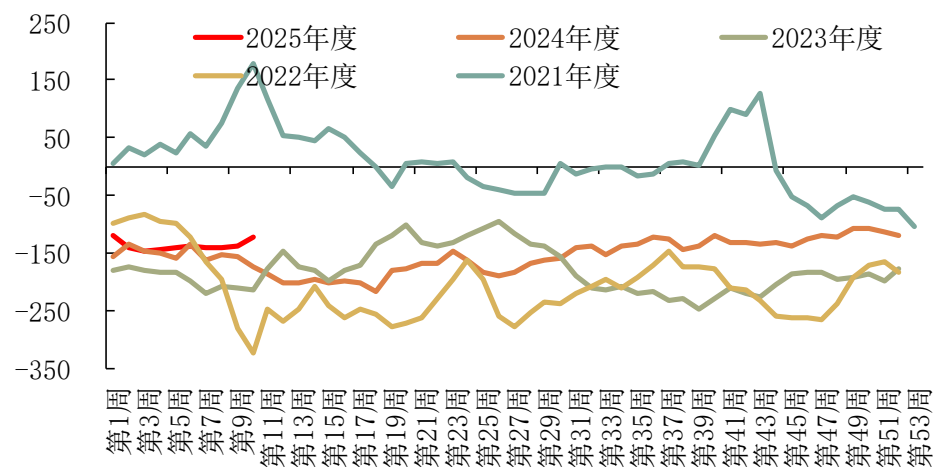


图 乙二醇甲醇制毛利（元/吨）

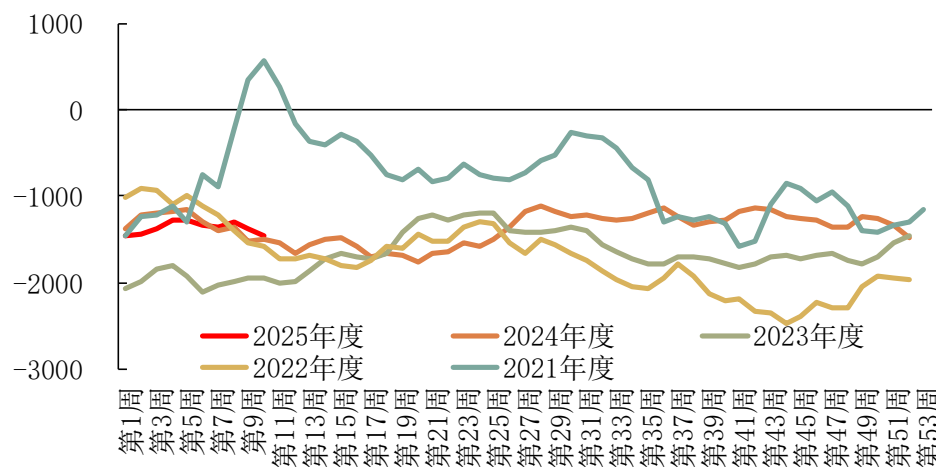
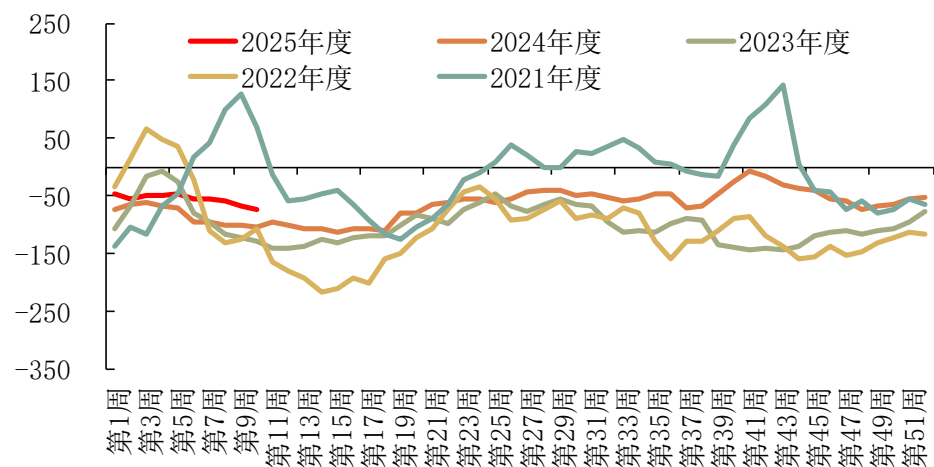


图 乙二醇乙烯制毛利（元/吨）



「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	55%	计划3月检修
西北	新疆天盈	15	63%	2024年10月下旬停车检修两个月，2月下旬重启出料
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

聚酯总体产量开工季节性回升

瑞达期货研究院

图 聚酯周度产量（吨）

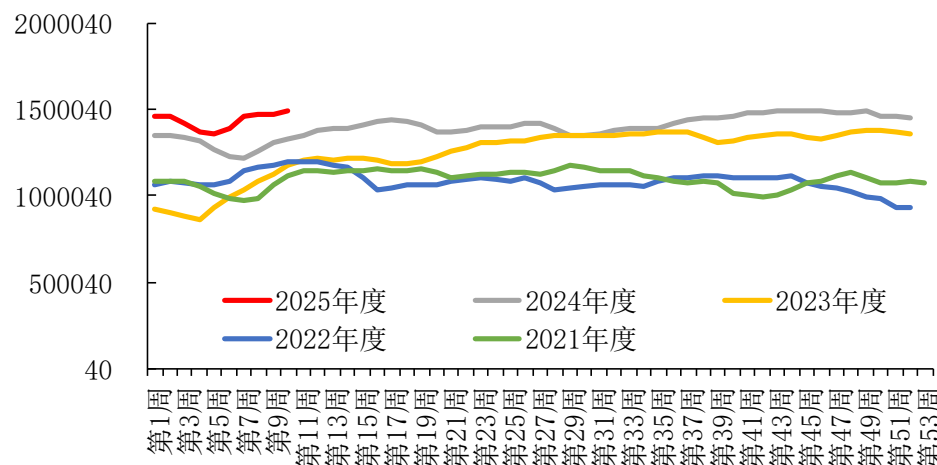


图 聚酯周度开工率（%）

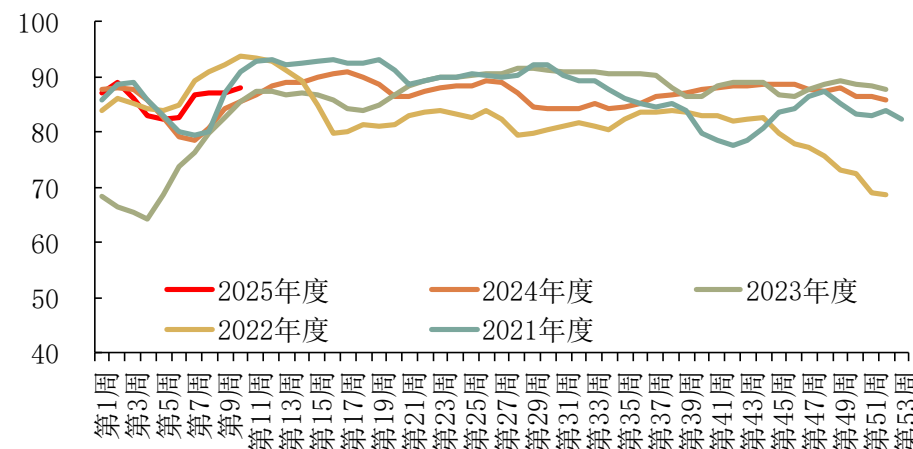


图 直纺短纤周度产量（吨）

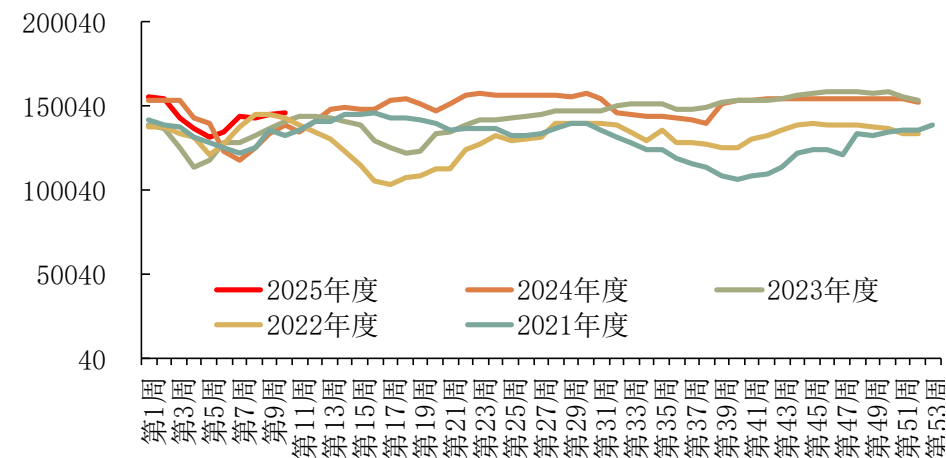
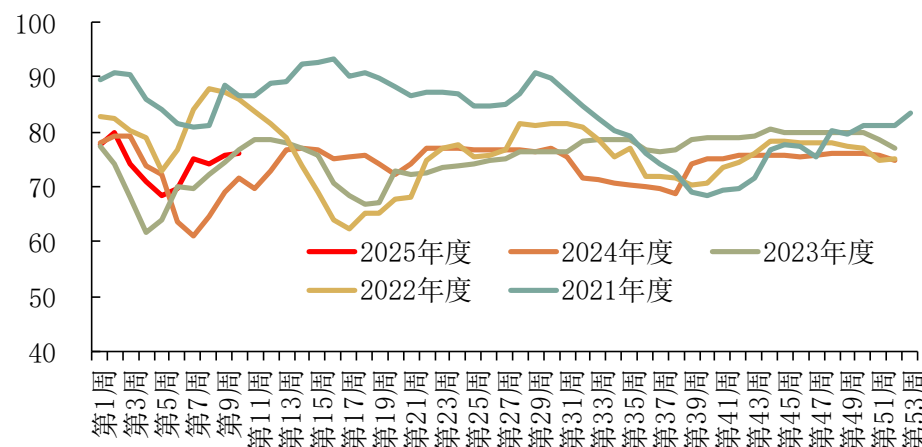


图 直纺短纤周度开工率（%）



「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）

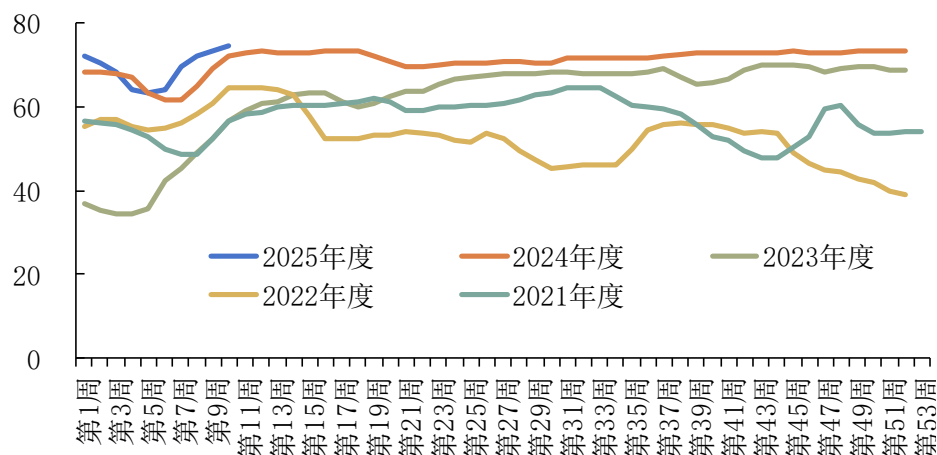


图 直纺长丝周度开工率（%）

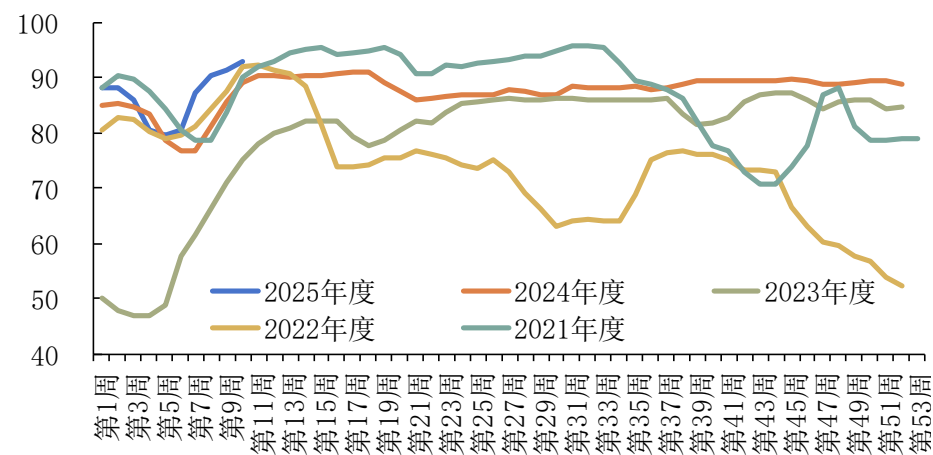


图 聚酯瓶片周度产量（吨）

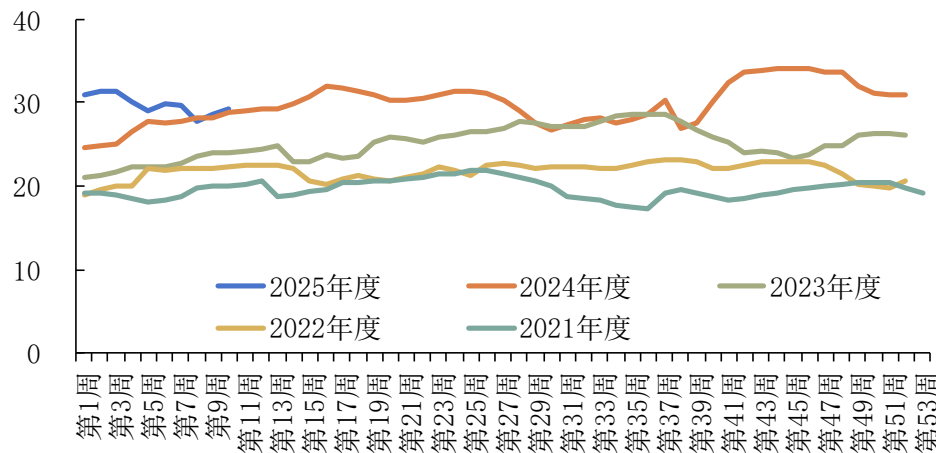
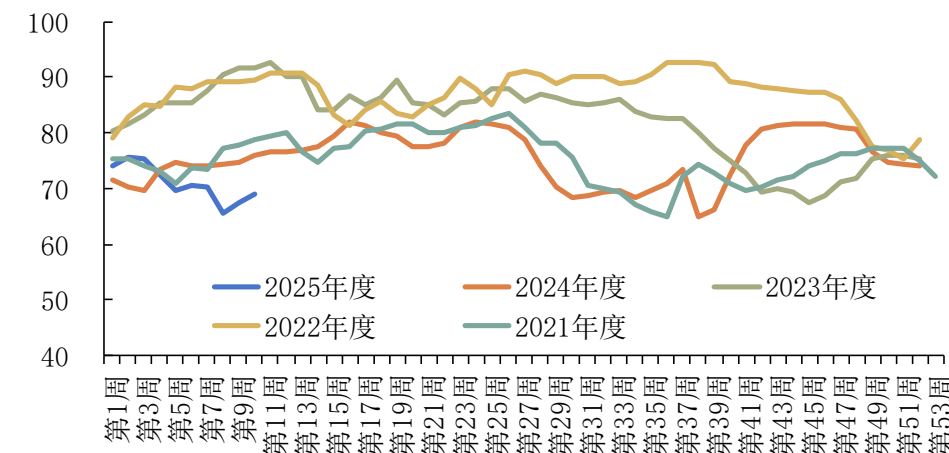


图 聚酯瓶片周度开工率（%）



「产业链情况」-短纤产销情况 短纤产销上升，生产毛利下跌

图 涤纶短纤产销率 (%)

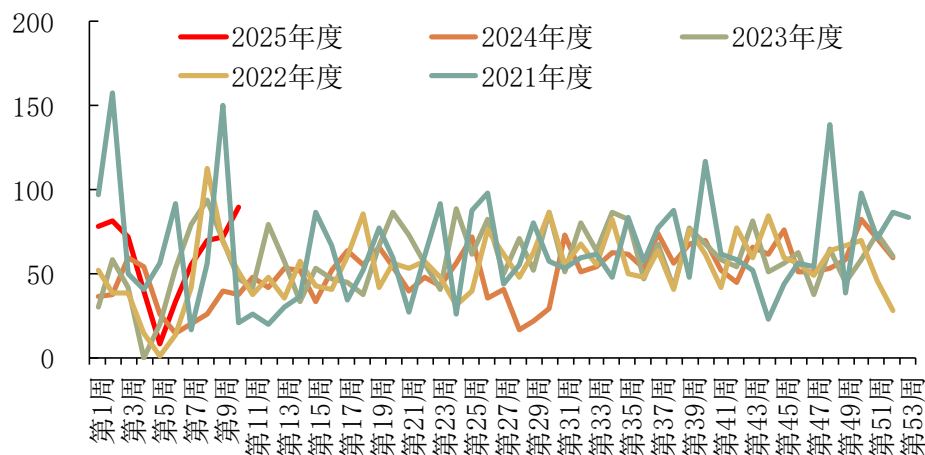


图 涤纶短纤生产成本及毛利 (元/吨)

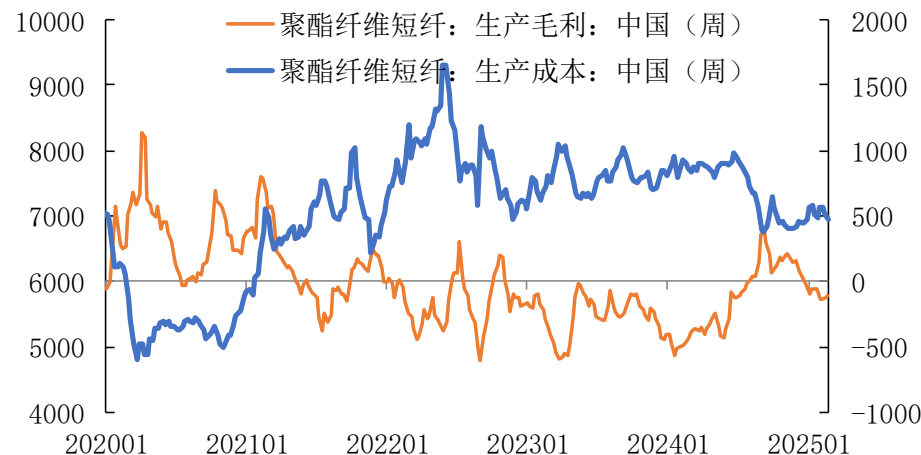


图 涤棉纱周度开工率 (%)

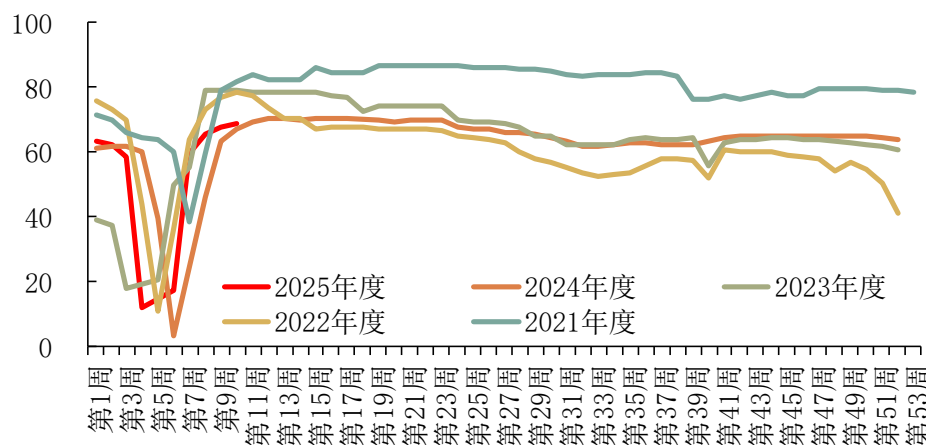
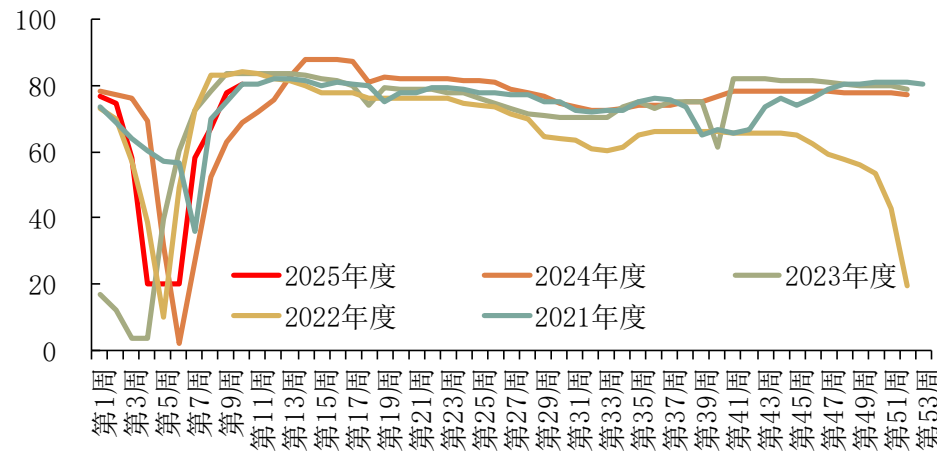


图 纯涤纱周度开工率 (%)



「产业链情况」-纺织行业情况 织机开工回升，原料备货依然谨慎



图 纺织企业原料库存天数

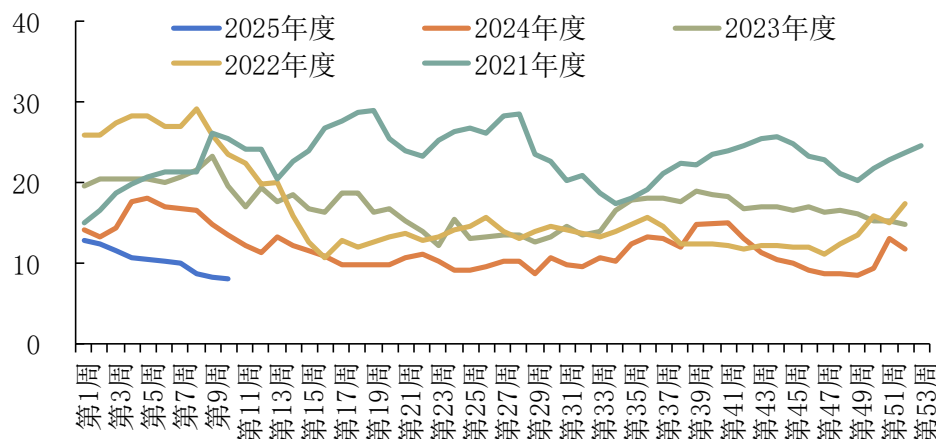


图 纺织厂内库存天数（产成品）

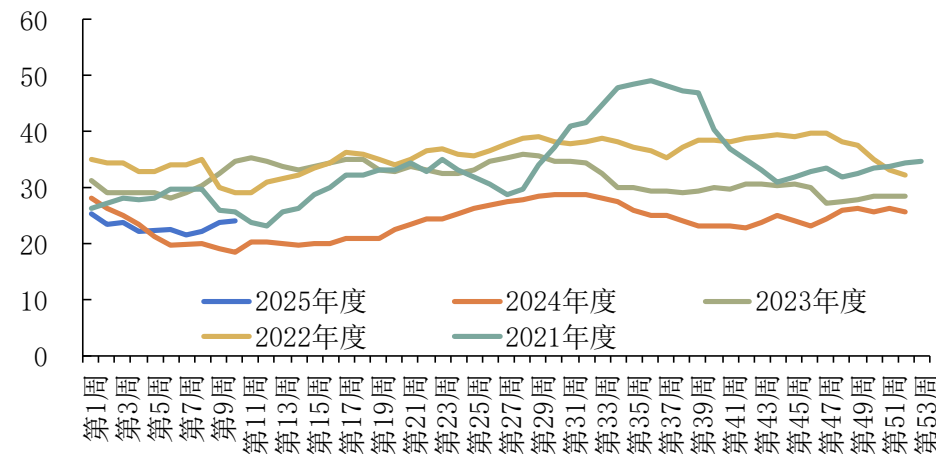


图 纺织企业订单天数

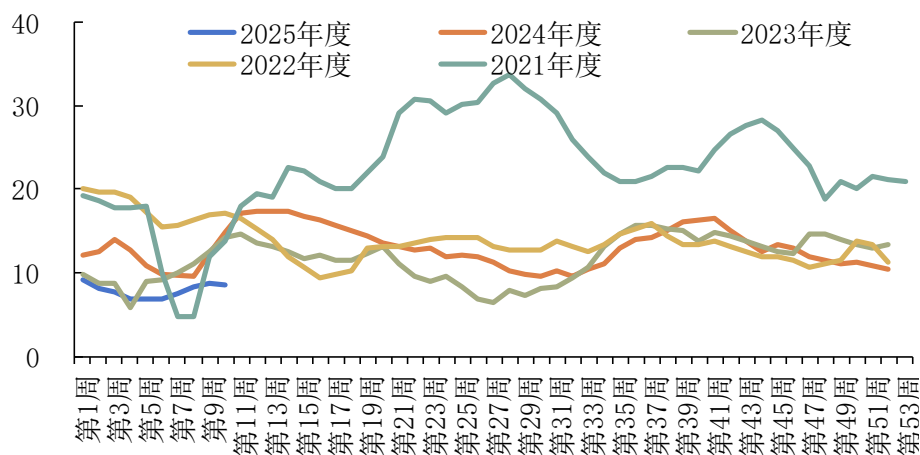
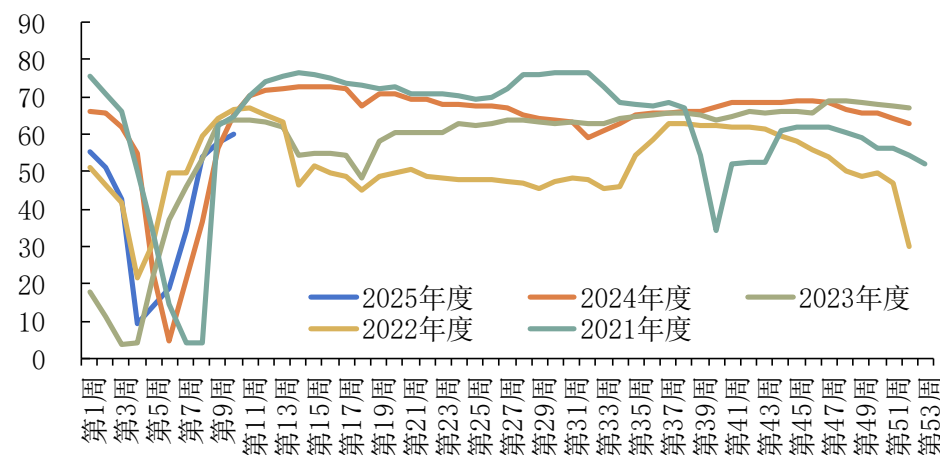


图 江浙织机开工率（%）



「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，%）

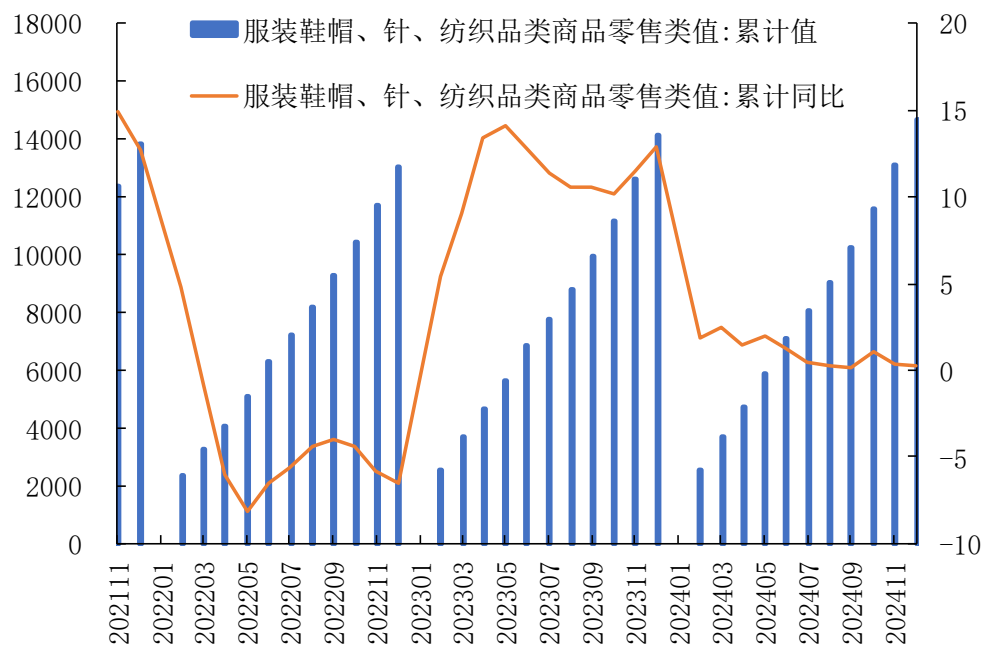
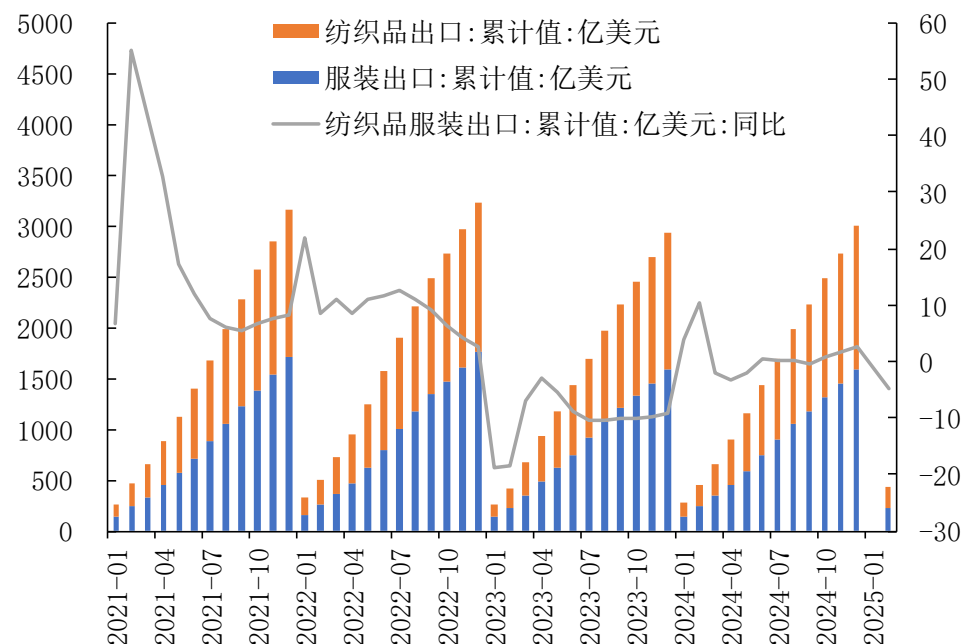


图 纺织品服装出口额及同比（亿美元，%）



「产业链情况」-瓶片行业情况 生产毛利小幅下降，软饮料开工上升

瑞达期货研究院

图 瓶片生产毛利（元/吨）

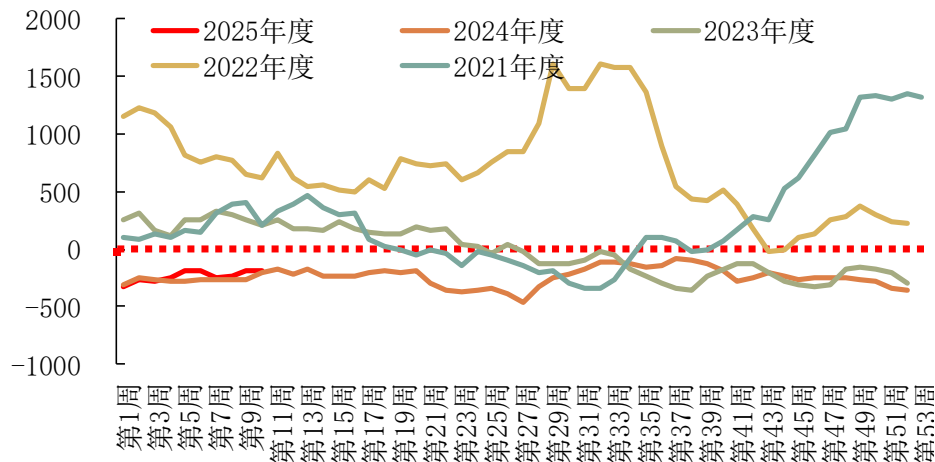


图 瓶片厂内库存天数（天）

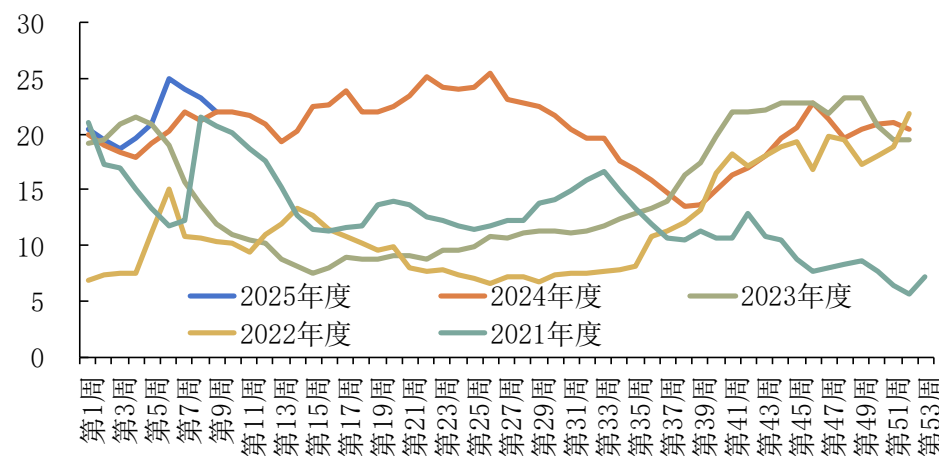


图 瓶片出口季节性走势（吨）

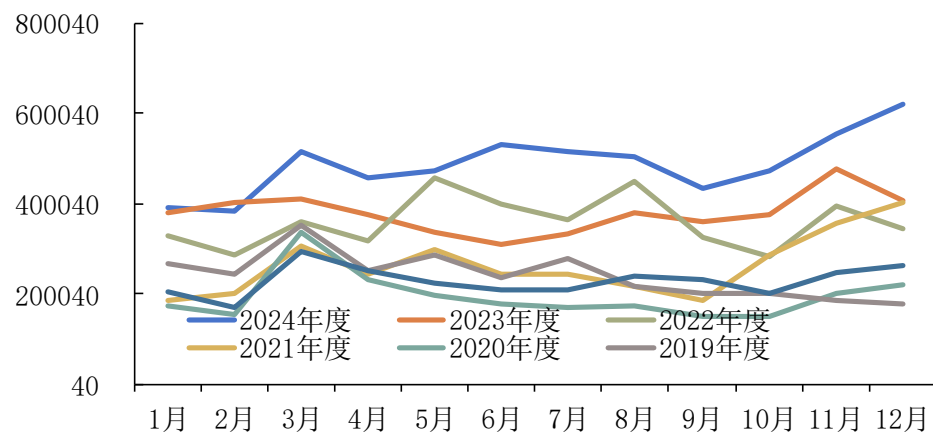
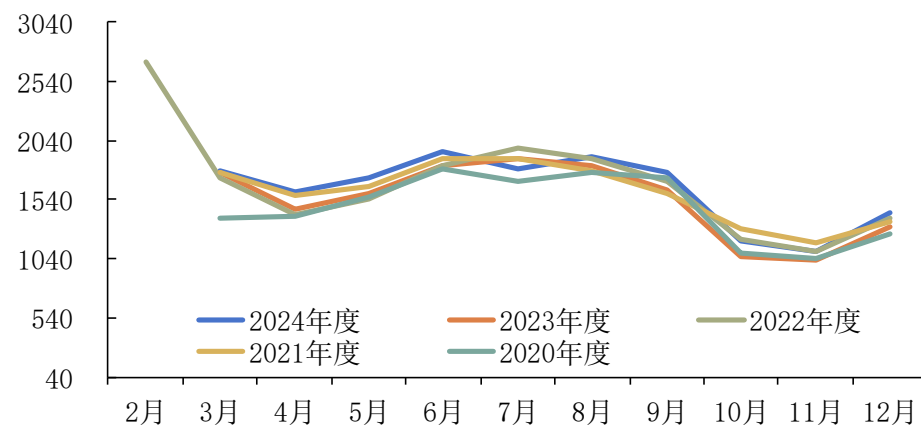


图 饮料产量季节性（万吨）



04

期权市场



「期权市场」

图 PTA认沽认购期权成交情况（日，张）

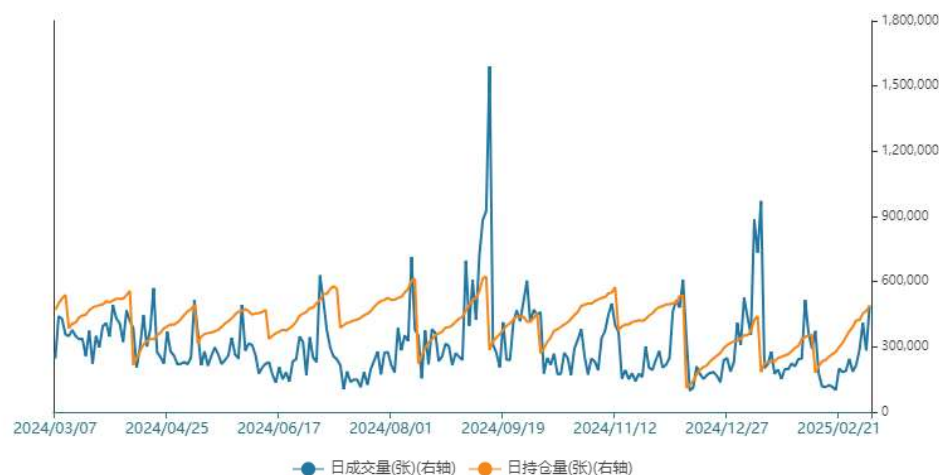


图 PTA认沽认购比率情况



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
2025/03/06	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
2025/02/28	4,994	214,307	422,333	50.74	134,114	80,193	59.79	260,651	161,682	62.03
2025/02/27	4,994	186,294	390,454	47.71	92,662	93,632	101.05	241,575	148,879	61.63
2025/02/26	4,980	244,087	372,480	65.53	121,111	122,976	101.54	224,892	147,588	65.63
2025/02/25	5,048	188,316	343,847	54.77	99,040	89,276	90.14	205,823	138,024	67.06
2025/02/24	5,058	184,208	317,379	58.04	97,507	86,701	88.92	191,432	125,947	65.79

➤ 周内PTA价格走跌，期权市场认沽成交量上涨，成交量PCR上升，短线市场情绪偏承压。

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。