

百川资讯丁辛醇周报

第 20160825

责任编辑 龚思敏 芦亚亚

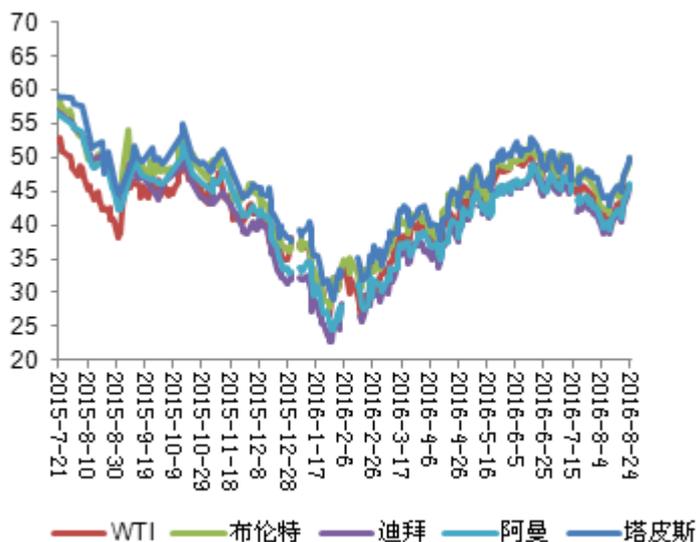
目录

- 一、上游动态 1
 - 1.1 原油 1
 - 1.2 丙烯 1
- 二、辛醇动态 2
 - 2.1 国内 2
- 三、丁醇动态 3
 - 3.1 国内市场 4
- 四、国内丁辛醇装置生产动态 5
- 五、丁辛醇进出口 5
 - 5.1 辛醇进出口数据分析 5
 - 5.2 正丁醇进出口数据分析 6

声明：本报告仅供会员内部交流，版权所有，禁止转载；所载信息及数据仅供参考，据此操作，风险自负。

一、上游动态

1.1 原油



原油日产量较上月增加 7.5 万桶至 432 万桶；7 月伊朗原油日产量较上月增加 1.2 万桶至 362.9 万桶。

后市展望：7 月中国燃油出口继续大增，同时继沙特、伊朗之后，伊拉克的原油出口也要增加；另外美国石油活跃钻井数连续数周增加，美国原油、汽油库存大增，这些利空消息加重了原油市场供应过剩问题，但市场仍对下月产油国能源会议中关于限产抱积极态度，对后期油价略有支撑。整体来看，油市供应过剩的问题仍存，油价有下行风险。预计下周 WTI 原油期货均价在 45~47 元/桶之间浮动，布伦特原油期货均价在 46~48 美元/桶之间浮动。

本周国际原油期货市场价格(单位：美元/桶)：

| 日期 | WTI | 布伦特 | 迪拜 | 阿曼 | 塔皮斯 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2016-8-24 | 46.77 | 45.95 | 45.95 | 46.05 | 50.98 |
| 2016-8-23 | 49.24 | 49.96 | 45.40 | 45.60 | 50.52 |
| 2016-8-22 | 47.41 | 49.16 | 46.75 | 46.85 | 51.71 |
| 2016-8-19 | 48.52 | 50.88 | 47.21 | 47.45 | 51.78 |
| 2016-8-18 | 48.22 | 50.89 | 46.70 | 47.15 | 51.18 |
| 本周均价 | 48.03 | 49.37 | 46.40 | 46.62 | 51.23 |
| 上周均价 | 45.42 | 48.09 | 43.90 | 44.23 | 48.11 |
| 较上周 | 5.76% | 2.66% | 5.70% | 5.41% | 6.49% |
| 上月均值(7月) | 44.98 | 46.52 | 42.50 | 43.67 | 47.27 |
| 较上月 | 6.79% | 6.13% | 9.17% | 6.77% | 8.38% |

1.2 丙烯

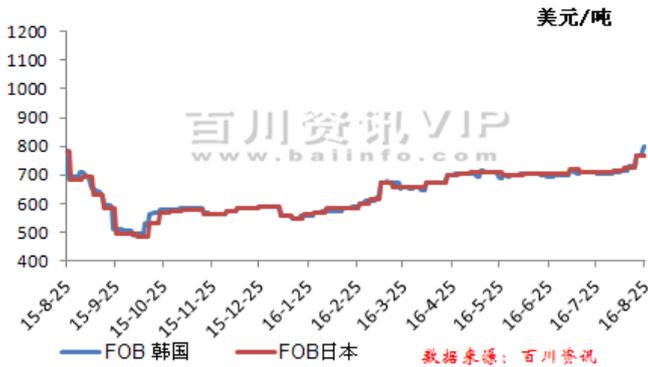
本周国际丙烯收盘价格及走势图：

本周国际原油市场综述及后市预测：

本周油价在多空交织中震荡上行，周初受大量空头回补及美元走弱，油价收盘大涨，正式进入牛市；随后在钻井数大增及市场供应过剩再度升温的利空消息下，油价连跌两日；之后伊朗方面积极信号令原油多头大受鼓舞，油价止跌上涨一日后，由于美国油品库存大增令油价重挫下跌。整体来看，油价在多空消息下跌宕起伏，本周国际原油期货价格较上周继续上升。本周 WTI 期货均价 48.03 美元/桶，较上周大幅上涨 5.76%，较上月上涨 6.79%；本周布伦特期货均价 49.37 美元/桶，较上周上涨 2.66%，较上月上涨 6.13%。

供应方面：OPEC 月报数据显示，7 月份 OPEC 国（含加蓬）原油日产量较上月增加 4.7 万桶至 3311 万桶。其中沙特原油日产量增加 3 万桶至 1048 万桶。7 月伊拉克

丙烯亚洲市场价格走势图



| 丙烯 | FOB 韩国 | FOB 日本 |
|-----------|--------|--------|
| 2016-8-25 | 800 | 768 |
| 2016-8-18 | 730 | 723 |
| 涨跌 | 70 | 45 |
| 单位 | 美元/吨 | 美元/吨 |

丙烯国内出厂价格走势图



本周国内丙烯市场综述及后市预测：

本周丙烯国际外盘市场价格大涨，国内丙烯出厂价格先涨后跌。前期丙烯市场货源供应继续偏少，炼厂并无库存压力，继续上行也基本无悬念。齐翔腾达新装置仍未有合格品产出，但万华装置恢复，下游也继续跟涨，丙烯利好继续运行。之后丙烯市场高端报价出现回落，由于下游工厂暂时有库存消化，采买的积极性比前期略有降低，基本以按需或更为少量的成交为主，观望心态逐渐增加。因此炼厂的库存量也出现上涨，部分库存量较大的炼厂有商谈松动，但主流仍保持在高位水平，下游聚丙烯库存高企消费减弱。

地区价格参考：丙烯炼厂库存不高，且供应面确实仍保持偏紧的状态。但随着聚丙烯倒挂销售不畅，下游整体采购能力也出现下滑。短期内供应面有增有减，基本维持平稳，需求方则进一步缩水。东北地区丙烯价格约在 6850 元/吨，

华北地区丙烯价格约在 7000 元/吨，山东地区丙烯价格主流成交 7100-7200 元/吨。

后市预测：国内丙烯市场价格随需求转弱而明稳暗降，炼厂库存压力逐步上升，下游工厂利润不佳，短期内仍需回调整。预计后期丙烯市场价格或有松动，但在个别炼厂检修的利好支撑下，价格下跌空间有限。

二、辛醇动态

2.1 国内

本周国内辛醇市场综述及后市预测：

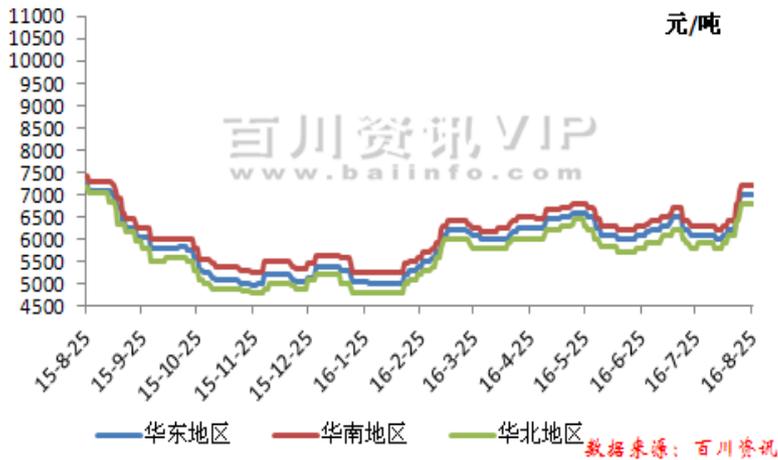
本周国内辛醇市场小幅上涨，周初受原料丙烯价格再次上涨影响辛醇厂家报盘跟随涨势步伐，国内主流厂家报盘上涨幅度在 200 元/吨，山东工厂开工率不高，厂家库存合理，下游增塑剂用户跟涨乏力，市场缺乏大单成交，二级市场成交气氛薄弱，华东地区江苏华昌停产，现货供应偏紧，散单补货成本较高。

本周各地区市场行情：山东地区辛醇市场主流报价在 6800-6900 元/吨左右。华东地区辛醇市场主流报价 7000-7100 元/吨，华北市场主流报价集中在 6800-6900 元/吨。

基本面分析，丙烯国际外盘市场价格大涨，国内丙烯出厂价格先涨后跌。前期丙烯市场货源供应继续偏少，炼厂并无库存压力，继续上行也基本无悬念。齐翔腾达新装置仍未有合格品产出，但万华装置恢复，下游也继续跟涨，丙烯利好继续运行。之后丙烯市场高端报价出现回落，由于下游工厂暂时有库存消化，采买的积极性比前期略有降低，

基本以按需或更为少量的成交为主，观望心态逐渐增加。因此炼厂的库存量也出现上涨，部分库存量较大的炼厂有商谈松动，但主流仍保持在高位水平，下游聚丙烯库存高企消费减弱。

辛醇国内市场价格走势图



供应方面：华鲁恒升辛醇装置停车检修一个月左右。建兰装置开工七成，该厂计划于9月初检修15天左右。江苏华昌装置于8月6日停车，近期无重启计划。

下游方面：各地工厂商谈出现不同程度的松动，已显阴跌模式雏形，前期价格拉涨过快，缺乏成交支撑，随后下游工厂相继停产，需求量锐减，工厂及贸易商出货乏力，而对于高位辛醇亦采取冷淡态度，目前市场进口货源仍有较大获利空间，需求疲软下套利灵活，预期下周辛醇市场稳中趋软走势。

后市预测：丙烯价格高位小幅回调，主流仍保持较高水平，辛醇工厂成本面有小幅支撑。下游DOP产品因出货不畅开始疲软，买盘意向薄弱，预计下周国内辛醇市场弱势下行。

本周辛醇厂家价格（单位：元/吨）：

| 厂家 | 8月19日 | 8月22日 | 8月23日 | 8月24日 | 8月25日 | 涨跌 | 备注 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|------|
| 齐鲁石化 | 6600 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 200 | 出厂含税 |
| 吉林石化 | - | - | - | - | - | - | 出厂含税 |
| 大庆石化 | 6450 | 6650 | 6650 | 6650 | 6650 | 200 | 出厂含税 |
| 利华益多维 | 6600 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 200 | 出厂含税 |
| 天津碱厂 | 6600 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 200 | 出厂含税 |
| 山东建兰 | 6600 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 200 | 出厂含税 |
| 鲁西化工 | 6600 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 200 | 出厂含税 |
| 华鲁恒升 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 0 | 出厂含税 |
| 东方方明 | - | - | - | - | - | - | 出厂含税 |
| 江苏华昌 | - | - | - | - | - | - | 出厂含税 |

本周辛醇市场价格动态（单位：元/吨）：

| 地区 | 8月19日 | 8月22日 | 8月23日 | 8月24日 | 8月25日 | 涨跌 | 备注 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|----|------|
| 华东地区 | 7000 | 7000 | 7000 | 7000 | 7000 | 0 | 自提含税 |
| 华南地区 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 7200 | 0 | 自提含税 |
| 华北地区 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 6800 | 0 | 送到含税 |

三、丁醇动态

3.1 国内市场

本周国内正丁醇市场综述及后市预测:

本周国内正丁醇市场报盘继续小涨,国内正丁醇主流厂家报盘上涨 100 元/吨,价格上涨主要受丙烯强势支撑影响,目前来看北方丁酯在成本高位、下游接货乏力之下整体开工不高,山东地区个别厂家库存逐步增加,华东地区报盘低端,商家主动出货,但由于下游工厂对现货采购暂无兴趣,市场商谈气氛冷清。上游丙烯高端稍有松动,成本面利好减弱,下游观望情绪浓郁。

本周各地区市场行情: 山东地区正丁醇市场主流报价在 5600-5650 元/吨左右。华东地区正丁醇市场主流报价 5600-5650 元/吨。华北地区实际商谈集中在 5600-5650 元/吨。

基本面分析, 丙烯国际外盘市场价格大涨,国内丙烯出厂价格先涨后跌。前期丙烯市场货源供应继续偏少,炼厂并无库存压力,继续上行也基本无悬念。齐翔腾达新装置仍未有合格品产出,但万华装置恢复,下游也继续跟涨,丙烯利好继续运行。之后丙烯市场高端报价出现回落,由于下游工厂暂时有库存消化,采买的积极性比前期略有降低,基本以按需或更为少量的成交为主,观望心态逐渐增加。因此炼厂的库存量也出现上涨,部分库存量较大的炼厂有商谈松动,但主流仍保持在高位水平,下游聚丙烯库存高企消费减弱。

正丁醇国内市场价格走势图



供应方面: 山东利华益装置正常运行,目前开工负荷七成左右;江苏华昌装置负荷七成左右;四川石化正丁醇装置开工负荷五成左右。

下游方面, 1. 国内丙烯酸丁酯市场行情震荡整理运行,厂家开工低负荷,库存不多,市场供应偏紧,然上游原料丙烯重心略有松动,另一原料正丁醇平稳运行,丙烯酸丁酯成本压力尚足,但下游买家高价抵触心理严重,场内交投氛围一般,市场出货平平。2. 国内醋酸丁酯市场高位震荡,观望贯穿。原料正丁醇坚挺运作,成本压力不减,醋酸丁酯高报盘维持,场内开工没有变动,3成以下,华北一带货源偏紧明显。下游需求一般,近期涨幅过大,未有消化吸收阶段,不乏抵触情绪,成交整体低迷。

后市预测, 下游丁酯大厂开工率偏低,且成本倒挂严重,丙烯市场逐步下滑,买盘继续观望制约市场现货商谈氛围,预计下周国内正丁醇市场淡稳整理运行。

本周正丁醇厂家价格(单位:元/吨):

| 厂家 | 8月19日 | 8月22日 | 8月23日 | 8月24日 | 8月25日 | 涨跌 | 备注 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|------|
| 齐鲁石化 | 5400 | 5500 | 5500 | 5500 | 5500 | 100 | 出厂含税 |
| 吉林石化 | 5300 | 5400 | 5500 | 5500 | 5500 | 200 | 出厂含税 |
| 大庆石化 | 5300 | 5400 | 5500 | 5500 | 5500 | 200 | 出厂含税 |
| 利华益多维 | 5500 | 5600 | 5600 | 5600 | 5600 | 100 | 出厂含税 |
| 天津碱厂 | 5500 | 5600 | 5600 | 5600 | 5600 | 100 | 出厂含税 |
| 鲁西化工 | 5400 | 5400 | 5500 | 5500 | 5500 | 100 | 出厂含税 |
| 华鲁恒升 | - | - | - | - | - | - | 出厂含税 |
| 江苏华昌 | 5400 | 5600 | 5800 | 5800 | 5800 | 400 | 出厂含税 |
| 兖矿国泰 | - | - | - | - | - | - | 出厂含税 |

本周正丁醇市场价格(单位:元/吨):

| 地区 | 8月19日 | 8月22日 | 8月23日 | 8月24日 | 8月25日 | 涨跌 | 备注 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|----|----|
| 华东地区 | 5600 | 5650 | 5650 | 5650 | 5650 | 50 | |
| 华南地区 | 5600 | 5650 | 5650 | 5650 | 5650 | 50 | |
| 华北地区 | 5600 | 5650 | 5650 | 5650 | 5650 | 50 | |

| | | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|---|------|
| 华东地区 | 5600 | 5600 | 5600 | 5600 | 5600 | 0 | 自提含税 |
| 华南地区 | 5850 | 5850 | 5850 | 5850 | 5850 | 0 | 自提含税 |
| 华北地区 | 5500 | 5500 | 5500 | 5500 | 5500 | 0 | 送到含税 |

四、国内丁辛醇装置生产动态

| 厂家 | 辛醇 (万吨/年) | 丁醇 (万吨/年) | 装置动态 |
|--------|-----------|-----------|--------------------------------|
| 齐鲁石化 | 25 | 5 | 丁醇、辛醇装置目前基本满负荷运行 |
| 吉林石化 | 12 | 12 | 装置正常运行, 开工负荷七成左右 |
| 大庆石化 | 9 | 13 | 装置正常运行, 开工负荷七成左右 |
| 北化四 | 5 | 3 | 丁辛醇装置停车中, 重启时间不详 |
| 利华益多维 | 14 | 11 | 装置已经重启, 目前运行维持七成左右 |
| 天津碱厂 | 28 | 22 | 满负荷运行 |
| 山东建兰 | 14 | 7 | 辛醇装置正常运行, 负荷七成左右, 预计9月初有检修计划 |
| 鲁西化工 | 28 | 22 | 鲁西装置取消检修, 目前正常运行 |
| 华鲁恒升 | 8 | 10 | 装置于8月17日开始检修, 预计检修时间一个月左右 |
| 菏泽东方 | 10 | - | 装置停车中, 尚不清楚何时开工 |
| 蓝帆化工 | 14 | - | 装置停车中 |
| 南京惠生 | 12.5 | 12.5 | 装置满负荷运行 |
| 江苏善俊 | 0 | 18 | 18万吨/年正丁醇装置11月16日停车, 开车日期未定 |
| 兖矿国泰 | - | 15 | 6月16日装置重启, 目前满负荷运行 |
| 江苏华昌 | 8 | 10 | 辛醇装置停车, 正丁醇装置开工负荷六成左右 |
| 山东烟台万华 | - | 30 | 装置开工负荷八成左右 |
| 四川石化 | 8 | 20 | 正丁醇装置于6月23日停车, 于7月7日投料重启, 开工五成 |

五、丁辛醇进出口

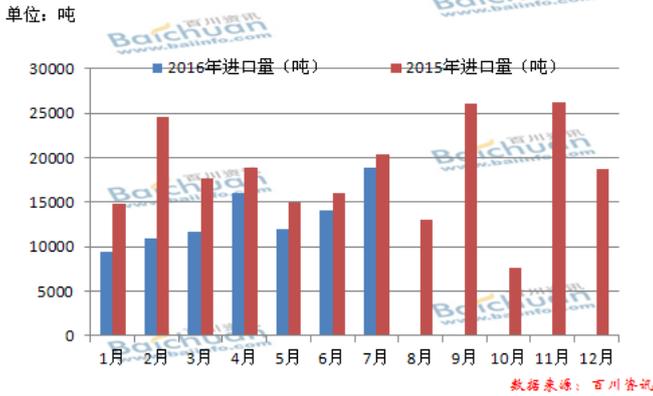
5.1 辛醇进出口数据分析

概述:

据海关数据统计, 2016年7月我国辛醇进口总量为188274吨, 环比上涨34.3%, 进口金额1507万美元, 7月进口月均价800美元/吨, 7月出口均价986美元/吨。

总量:

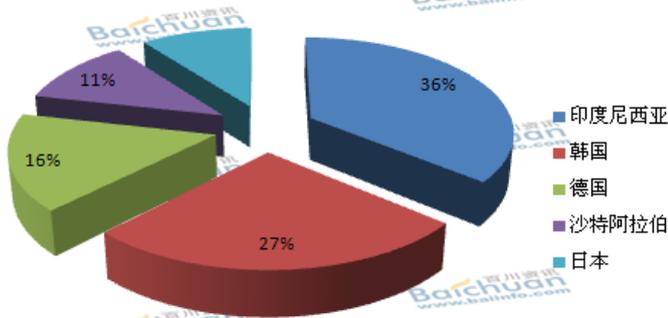
2016年辛醇进口量同比分析图



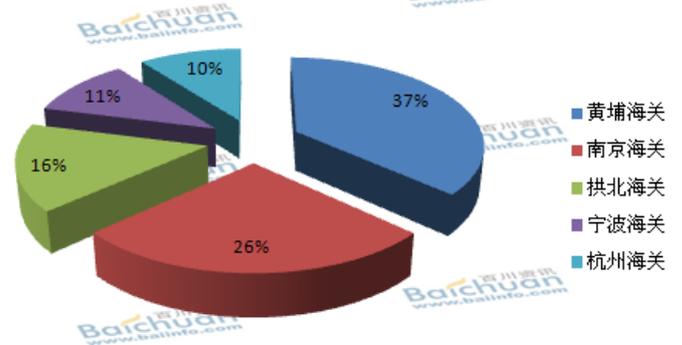
| 日期 | 进口数量 (吨) | 进口美元 (美元) | 出口数量 (吨) | 出口美元 (美元) |
|----|----------|------------|----------|-----------|
| 1月 | 9373.4 | 6566234 | 345.3 | 292440 |
| 2月 | 10945.6 | 7481688 | 665.4 | 613462 |
| 3月 | 11608.4 | 8159273 | 448.2 | 412760 |
| 4月 | 16010.3 | 12742467 | 411.0 | 388392 |
| 5月 | 11946.7 | 9901683 | 2234.7 | 1955182 |
| 6月 | 14014.4 | 11601361 | 340.3 | 356245 |
| 7月 | 18827.9 | 15071194 | 461.6 | 455581 |
| 合计 | 92726.6 | 71523900.0 | 4906.7 | 4474062.0 |

分析:

2016年7月辛醇进口分析 (产销国)



2016年7月辛醇进口分析 (海关关区)



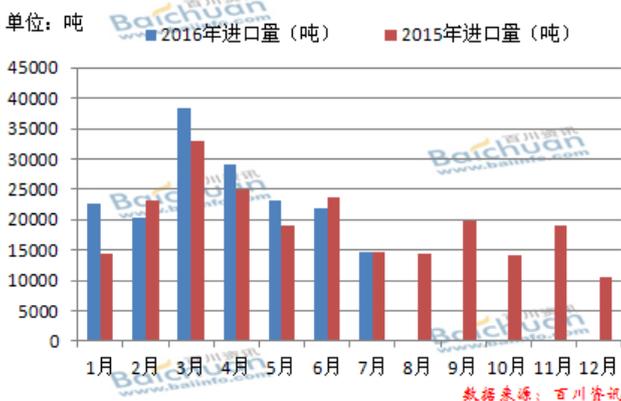
5.2 正丁醇进出口数据分析

概述:

据海关数据统计, 2016年7月我国正丁醇进口总量为14604吨, 环比下降33%, 进口金额827万美元, 7月进口平均价格566美元/吨, 出口平均单价702美元。

总量:

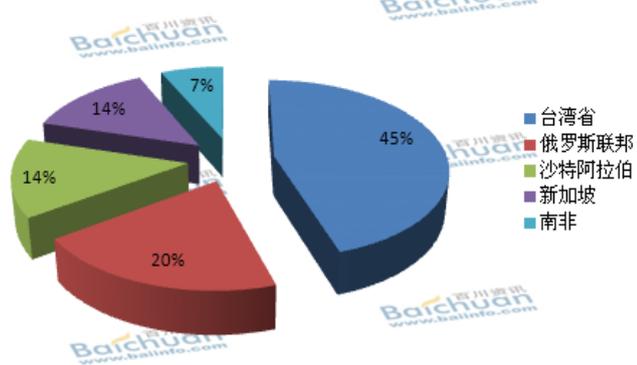
2016年正丁醇进口量同比分析图



| 日期 | 进口数量 (吨) | 进口美元 (美元) | 出口数量 (吨) | 出口美元 (美元) |
|----|------------|-----------|-----------|-----------|
| 1月 | 22655.471 | 12109520 | 1046.161 | 668068 |
| 2月 | 20330.036 | 10309025 | 1979.251 | 1141896 |
| 3月 | 38319.51 | 19812885 | 3049.949 | 1582580 |
| 4月 | 29148.674 | 17338923 | 1994.701 | 1121361 |
| 5月 | 23086.664 | 13462038 | 51.361 | 54522 |
| 6月 | 21923.633 | 13260547 | 2040.236 | 1222134 |
| 7月 | 14604.939 | 8273494 | 69.066 | 48485 |
| 合计 | 170068.927 | 94566432 | 10230.725 | 5839046 |

分析:

2016年7月正丁醇进口分析(产销国)



2016年7月正丁醇进口分析(海关关区)

