

甲醇产业周报

百川资讯-中国大宗商品产业链信息交汇中心

2016



百川资讯

www.baiinfo.com

Tel: (86) 010-59795659

Fax: (86) 010-58946899

百川资讯所属系列行情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，风险自担。

2016-09-01

本周看点：随着西北、河南等地检修装置的陆续重启，供应的增加及 G20 峰会对华东造成的利空、传统下游恢复略缓等利空因素影响下，国内甲醇试产区域性下探，跌幅在 10-60 元/吨。西北由于前期价格较高本周跌幅相对较大，但仍与山东、河北等地无套利空间。河南、山东两地市场相对较弱，由于业者多对市场持看空态度，本周整体接货气氛欠佳。港口方面则在 G20 峰会及库存增加，期货油价震荡等因素影响下，表现震荡；华东弱于华南。

目录

★一周上游产品重点解析3

1、原油3

2、无烟煤3

3、动力煤3

4 天然气4

★一周甲醇产品行情走势分析4

1、甲醇4

2、甲醛5

3、醋酸5

4、二甲醚6

★一周下游产品重点解析6

1、液化气6

2、DMF7

3、DMC7

4、丙烯8

5、MTBE8

6、甲烷氯化物9

★附录图表9

表 1、本周甲醇重点企业价格变化9

表 2、本周甲醇及相关产品国内均价 11

表 3、本周甲醇及相关产品工率统计 11

表 4、本周甲醇厂装置检修统计 12

6 月检修及计划检修企业 12

表 5 甲醇制烯烃装置运行情况分析 12

本周甲醇厂利润理论盈亏分析 14

表 6、本周甲醇中国到港及库存情况 14

表 7、本周国际甲醇价格 15

本周国际甲醇市场聚焦 15

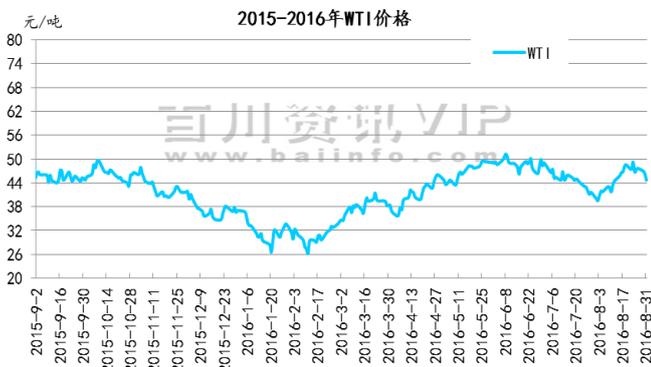
★一周产业要闻 16

本周中国甲醇及相关股价变化：（收价）

名称	2016/9/1	2016/8/25	涨跌
远兴能源	3.02	2.97	1.68%
泸天化	6.28	6.15	2.11%
柳化股份	7.43	6.85	8.47%
华鲁恒升	10.3	10.1	1.98%
黑化股份	12.92	12.69	1.81%
太化股份	6.8	6.6	3.03%
金正大	8.31	8.37	-0.72%
香梨股份	24.5	24.28	0.91%
山西焦化	6.77	7.28	-7.01%
鲁西化工	4.8	4.8	0.00%
兰花科创	7.45	7.48	-0.40%
天茂集团	8.51	8.58	-0.82%
兖州煤业	12.1	12.35	-2.02%
天科股份	15.99	15.72	1.72%
云维股份	5.99	5.8	3.28%
天富能源	7.32	7.37	-0.68%
广汇能源	4.4	4.4	0.00%
广东榕泰	停牌	9.59	-
永安林业	12.9	13.15	-1.90%
江山股份	17.14	15.29	12.10%
城市传媒	11.82	12.21	-3.19%
金禾实业	14.61	15.5	-5.74%
赤天化	6.04	6.09	-0.82%
中煤能源	5.56	5.56	0.00%
潞安环能	7.94	8.14	-2.46%
安泰集团	停牌	停牌	-
江苏索普	10.75	10.55	1.90%

★一周上游产品重点解析

1、原油

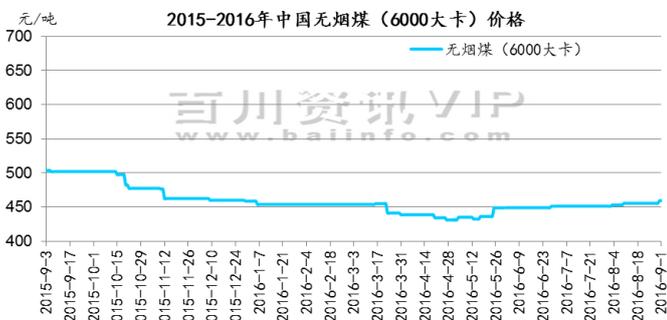


本周（2016.08.25-2016.08.31），国际原油市场中投资者将焦点从冻产转移至供需基本面上，在基本面仍不稳固的背景下，国际原油期货价格本周连涨两日后开启跌势。周初在美元涨势受阻及美国活跃钻井数持平的利好提振下，油价连涨两日，但之后美联储加息预期升

温提振美元，从而令油价承压；同时产油国产量增加及美国原油库存再度增加等利空消息使市场对供应过剩担忧加重，市场看空情绪浓厚，油价连跌三日。本周国际原油期货价格较上周不同程度下滑，其中 WTI 期货均价 46.60 美元/桶，较上周下跌 2.98%，较上月上涨 3.61%；本周布伦特期货均价 48.85 美元/桶，较上周下滑 1.05%，较上月上涨 5.02%。

后市展望：产油国产量继续上升，美国原油库存再度增加，中国燃油出口大增等一些基本面利空消息频现，原油供需状况始终未得改善，同时沙特和伊拉克在内的产油国均表示支持冻产，但两国产量续增令市场对 OPEC 是否冻产持怀疑态度，油价上行动力不足。另外美元逐渐走强也令油价承压，油价继续向下运行风险较大。整体来看，短期内油市利好因素难寻，油价仍有下跌的可能。预计下周 WTI 原油期货均价在 43~45 元/桶之间浮动，布伦特原油期货均价在 44~46 美元/桶之间浮动。

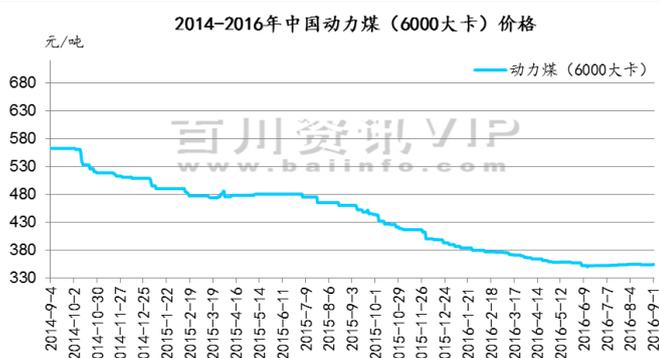
2、无烟煤



本周（2016.08.26-2016.09.01），国内无烟煤市场稳中有涨，市场成交较前期有所好转，供需双方多以维稳操作为主。因此，短期无烟煤市场主流持稳，局部地区价或有上调可能。晋城地区目前无论是块煤销售还是

末煤销售目前都明显好转，根据以往情况来看，民用市场采购较为积极要到中秋节之后，目前看来今年的民用市场采购的积极性提前，这主要归结于运费的问题。目前了解到公安部与交通部联合印发《整治公路货车违法超限超载行为专项行动方案》，今后，交警与路政将进行上路联合执法，严查超载。如果按照规定，半挂车减吨，总重不得超 49 吨，那么带来的必定是运费上调，据测算运费单价上调幅度至少在 18% 左右。因此，目前下游客户目前都想赶在涨运费之前备库存，所以短时间内民用市场采购的积极性就被调动。另外，目前末煤方面依旧处于抢购状态，无论是走电煤市场还是冶金煤市场，都较为火爆，煤矿外面车等煤现象较为常见，各家煤矿已经在限量供货，价格上涨指日可待。因此，短时间来看，无烟煤市场偏强运行。

3、动力煤

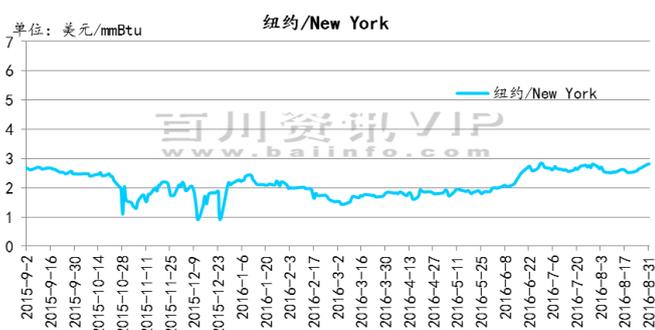


本周（2016.08.26-2016.09.01），国内动力煤市场持续强势。控制产能政策不会放松，煤炭产量将继续呈回落态势，将给煤炭价格继续形成支撑，但初步预计今年电煤需求还将减少。近期，国内沿海煤炭运费下跌已

是一个信号，沿海电厂需求明显开始回落，江浙地区近期耗煤量大幅减少。当前煤炭行业去产能总进度仍比较迟缓，未来化解过剩产能仍需要时间和大量工作。此外，随着煤价的回升，一些已经长期停产停工的中小煤矿可能复工，市场下行压力仍然存在。随着后期用电负荷回落，夏季部分地区电煤供应偏紧的状况将趋于平稳，煤炭价格在恢复性上涨之后将逐步进入相对平稳阶段。

后市展望：综合来看，9月份，下游电厂耗煤量将出现明显回落，但电厂库存仍处于低位；加之北方港口资源紧张，等货时间较长；预计煤炭供应并不宽松。秋季过后，冬储也即将开始，短期内下游电厂还将有一波补库行为，运输仍然偏紧，供不应求的局面还将持续。因此，尽管9月份动力煤价格继续上涨，但涨幅会小于7、8月份。上涨幅度在10元/吨左右。

4 天然气



Date	纽约/New York
2016-8-25	2.65
2016-8-26	2.67
2016-8-29	2.77
2016-8-30	2.80
2016-8-31	2.82
均价	2.74

★一周甲醇产品行情走势分析

1、甲醇



本周（2016.08.26-2016.09.01），随着西北、河南等地检修装置的陆续重启，供应的增加及G20峰会会对华东造成的利空、传统下游恢复略缓等利空因素影响下，国内甲醇试产区域性下探，跌幅在10-60元/吨。西北由于前期价格较高本周跌幅相对较大，但仍与山东、河北等地无套利空间。河南、山东两地市场相对较弱，由于业者多对市场持看空态度，本周整体接货气氛欠佳。港口方面则在G20峰会及库存增加，期货油价震荡等因素影响下，表现震荡；华东弱于华南。

百川预测：目前市场整体心态依旧欠佳，下游仍持谨慎观望态度，一方面，由于供应有所增加，如西北中煤远兴（尚未出产品）、金诚泰、国泰、神木、陕煤等装置重启；河南中新化工、晋开等装置恢复；供应面货源有所增加。另一方面，山东大泽烯烃计划检修，山东阳煤恒通烯烃装置有检修计划。随着价格走低及煤炭价格的上涨，甲醇企业多数已经处于亏损状态，而山东、江苏、安徽等地传统下游开工率亦略有提升。但是由于装置重启速度快于下游装置恢复速度，加之G20峰会影响，业者心态欠佳，多对短期市场持看空态度，因此本周采购谨慎观望。那么河南、西北供应增加及企业意向出货等因素影响下，不排除继续区域性回落，随着价格下探，下游接货积极性或有所好转。

优劣势判断：

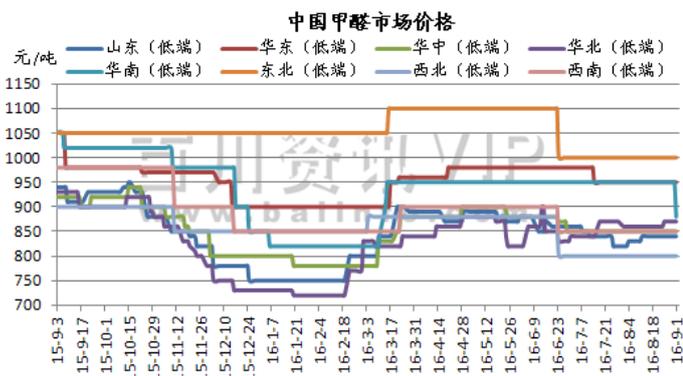
利空因素

1. 传统下游低迷，雨水较大，整体需求仍有限，另外，山东局部环保检查；
2. 港口库存高、国际供给充足，或对市场有所压制；
3. G20期间，浙江下游需求减弱加之部分时段运输管制，或影响港口消化；
4. 内地部分停车甲醇装置重启，市场供应量有望继续增加；
5. 港口烯烃企业负荷降低，山东部分烯烃装置后续有停车计划。

利好因素

1. 外盘价格高企，且近期美国地区价格走高，或支撑港口现货成本；
2. “金九银十”需求好转预期；
3. 国内烯烃采购支撑区域内市场，关注后续西北及港口烯烃动态。

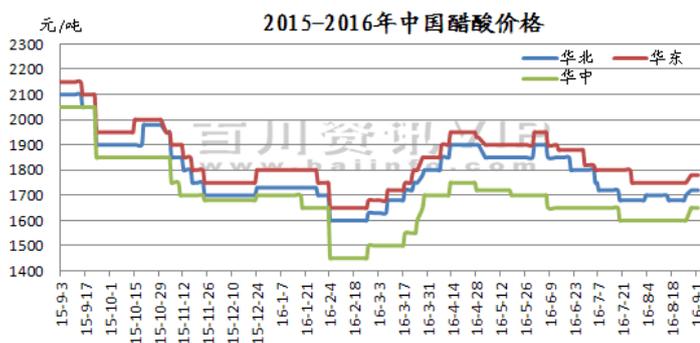
2、甲醛



本周（2016.08.26-2016.09.01），甲醛市场成交表现不佳，华南、西南等地价格略有下滑，幅度在30-50元/吨，主因为原料价格走低，厂家出货压力较大，故价格窄幅下滑，其他地区行情平稳为主，主流成交弱勢。近期，华北、华东、山东等地环保检查较为严格，下游多首次波动，开工下滑，甲醛市场需求减弱，厂家库存压力较大；华中、华南、西南等地市场弱稳为主，原料价格波动，甲醛厂家暂时表现观望。

百川预测：本周甲醛价格华南、西南等地略有走低，主流成交气氛不佳，厂家出货弱勢难改。上游原料甲醇市场价格略有走低，西北、河南等地表现明显，甲醛厂家仅局部跟进，大部分地区观望为主。下游板材市场受环保影响较为严重，对甲醛采购减弱；保温材料市场行情清淡，对甲醛支撑减弱；减水剂方面需求一般，其他下游产品放量有限。预计未来，甲醛市场需求低迷，后期恐有走低风险，幅度将在20-30元/吨之间，具体情况且看后市。

3、醋酸



本周（2016.08.26-2016.09.01），醋酸市场价格华中、华北、华东等主要地区略有走高，主因为山东地区装置检修，华东地区部分装置不稳，醋酸市场供应减少，厂家库存压力减小，故华东、华北、华中等地价格均有走高，幅度在30-50元/吨不等；其他地区多为前期货源，价格多显稳定为主。

百川预测：醋酸市场价格窄幅波动走高，厂家出货局部好转，库存压力较小。上游原料甲醇价格仍显波动，西北、山东等主要地区价格走低，醋酸厂家前期跟进困难，故价格未随原料调整。下游醋酸酯等产品需求不佳，对醋酸难有支撑，其他产品需求变化不大，醋酸市场成交一般。预计未来，醋酸市场行情一般，仅局部好转，但整体需求不佳，价格仍将有所波动，幅度在20-50元/吨，具体情况有待观望。

4、二甲醚



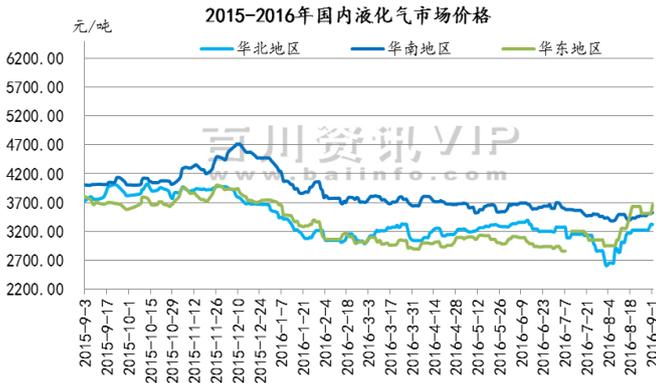
本周（2016.08.26-2016.09.01）二甲醚市场震荡上行，受G20峰会的影响，华东地区开工率降低，下游厂家补货，二甲醚市场价格普遍上调。周初，河北地区二甲醚价格上涨20-30元/吨，随后市场价格趋于稳定；本周山西二甲醚价格以震荡整理为主，波动区间在20

元/吨左右；周初山东市场较为弱势，价格较上周小幅下调30元/吨，之后受液化气价格推涨影响回调20元/吨，出货情况尚可；安徽地区二甲醚市场弱势，市场价格较前期有所下降；本周河南地区二甲醚市场价格回暖，装置仍低负荷运转，周中，下游阶段性补货，市场价格小幅上调20元/吨，然而，部分厂家库存高位，加之下游接货情况一般，厂家调价谨慎。

百川预测：本周二甲醚市场回暖，主流市场价格小幅上调，下游液化气厂家补货，对二甲醚接货稍有好转。原料甲醇前期检修装置逐步恢复，供应量有所提升，在下游需求欠佳的情况下，价格回落。国际原油震荡走低，液化气价格推涨，气醚价格差距较小，厂家心态偏弱。下周随着补货期的逐渐结束，需求方面或有所减弱，局部二甲醚市场存在走低的风险，厂家或以观望心态为主，市场价格以小幅整理为主，价格波动区间在20-30元/吨，具体情况且看后市。

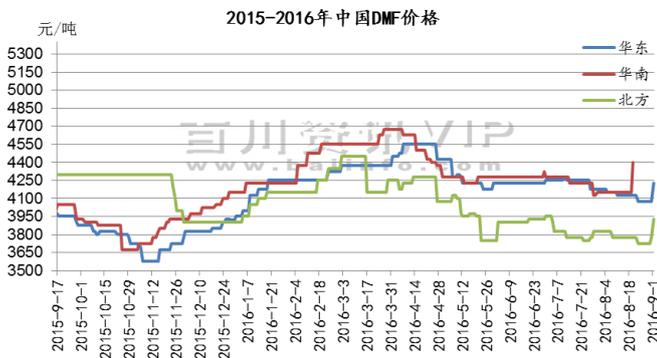
★一周下游产品重点解析

1、液化气



本周（2016.08.26-2016.09.01），周初，周末区内下游积极进货，炼厂走量无忧，昨日限行部分地区开始限行，走量相对偏淡，但区内整体资源有限，大部成交仍挂稳，然因扬子价格偏高，且月底排库压力，成交走跌。进口气方面，需求支撑，进口到岸成本继续上调，而码头成交守稳，主流成交价仍在 2600-2750 元/吨左右。

2、DMF



本周（2016.08.26-2016.09.01），国内 DMF 市场坚挺上行。工厂多数报价上调，本周章丘日月上调 100 元/吨，华鲁恒升 9 月怪牌价格上调 300 元/吨，安阳九天上调 250 元/吨；传统旺季来临，主流工厂仍存上调意向，

3、DMC

右。

周中，扬子周初大跌后，炼厂出货增加，库存已到低位，且价格优势出现，现成交反弹，而其余市场继续盘稳，区内资源有限，炼厂库存低位无压。进口气方面，丁烷需求坚挺，进口到岸丁烷成本继续上调，而丙烷回稳，码头成交守稳，主流成交价仍在 2600-2750 元/吨左右。

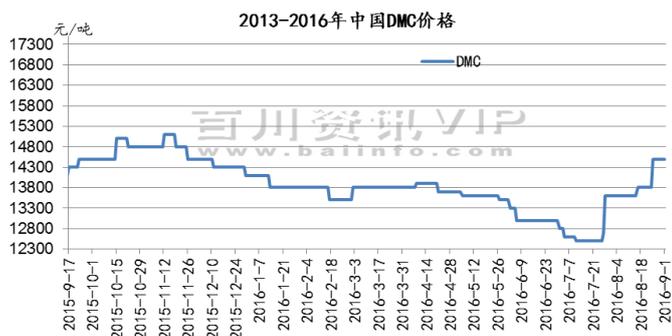
周末，月底区内炼厂排货无压，库存基本低位，且近期区内并无到船，利好下，周末上海及江苏均普涨行情，而浙江方面，G20 峰会公路限行，区内出货一般，暂时盘稳，但库存也在低位，后市不排除上调可能。而原油连续小跌，且区内醚后价格并无优势，现成交挂稳为主。进口气方面，需求坚挺，进口到岸成本回稳，而码头成交小幅走高波动，主流成交价仍在 2600-2800 元/吨左右。

后市预测：区内成交浙江暂稳，江苏及上海纷纷走高，区内资源有限，且炼厂库存低位，另今 CP 或走高出台提振，周末市场看稳中或延续小涨可能。

支撑市场心态较为坚挺，贸易商观望为主；下游需求面暂无明显改善，需求维持刚需。

后市预测：原料甲醇市场区域性下探，随着西北、河南等地检修装置的陆续重启，供应量会相应增加，加之受 G20 峰会影响，对华东造成的利空支撑，而传统下游又恢复缓慢。下游浆料国内浆料市场整理运行，受 G20 峰会影响，部分下游终端已停车，原料消耗阶段性表现滞缓。浆料厂家装置方面，行情开工维持 4-5 成水平，部分企业停产，但整体影响有限。目前原料价格表现坚挺，厂家多整理观望，短期价格以区间波动运行为主。

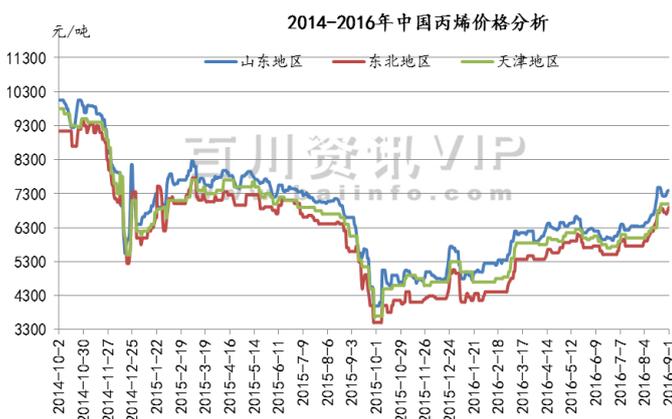
综上所述，上游原料甲醇市场区域性回落，市场整体心态欠佳。下游华东地区因 G20 峰会临近，部分下游工厂停车或降负，且市场运输受限制，因此市场气氛低迷，但 DMF 工厂挺涨情绪明显。预计短线内市场小幅上涨跟进，幅度在 200-300 元/吨。



本周(2016.08.26-2016.09.01),截止目前国内厂家DMC最低报盘14500元/吨(承兑净水送到价),

生胶最低报盘16000元/吨(承兑送到价),107胶主流最低报盘15500元/吨(承兑净水送到)。8月份有机硅市场重心上涨明显,前期低价合约客户原料库存消耗明显,近期拿货有所增加。9月传统“金九银十”即将到来,有机硅市场也将于9月份开始转暖,8月份在G20峰会契机下,市场供应减少明显,短期利好刺激有机硅市场上行,9月份检修企业将陆续回归正常开工,下游市场转暖,供应利好逐步趋弱,但整体来看此次有机硅涨价已落到实处,后期在强势需求支撑下回落可能性偏小,预计9月份有机硅市场将逐步趋于平稳,且若在供应减少刺激下不排除仍有继续上调可能。

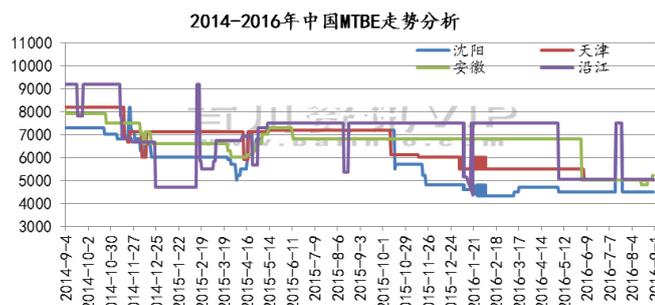
4、丙烯



本周(2016.08.26-2016.09.01),丙烯国际外盘市场价格涨跌互现,国内丙烯出厂价格以涨为主,幅度在50-300元/吨。国内丙烯市场连续小幅拉涨,由于近期多数检修的生产装置尚未恢复,供应面表现依然紧张。同时下游聚丙烯工厂采购良好的带动,丙烯市场成交略有好转。一方面供应面继续减少,华星预期检修,蒲城下游聚丙烯开工也停止外销丙烯,进口方面补充极少。另一方面下游环丙开工良好,聚丙烯销售转好,终端略有接受。

后市预测:丙烯市场涨后高端无成交听闻,下游利润空间缩窄,对高价仍有观望心态,短期内少量补仓让成交继续陷入僵持,买卖双方继续保持谨慎。预计下周丙烯市场丙烯盘整居多,价格上升空间不大。

5、MTBE

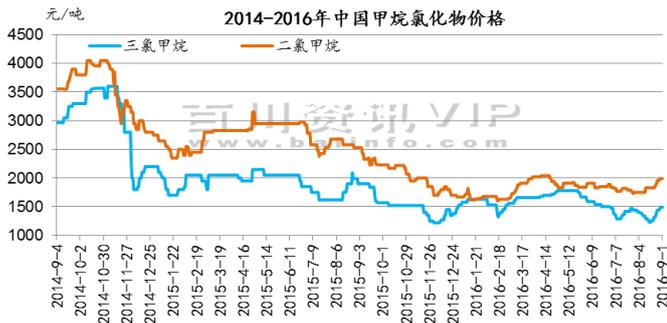


本周(2016.08.26-2016.09.01),国际原油价格震荡,国内成品油上调预期逐步增强,业者看涨后市,中旬适量入市补货,但周末原油持续下跌,恐进入下行通道,中下游业者持观望态度,加上受成品油价格上调提振,主营顺势推涨价格,终端用户高价购进意愿不足,周末市场交投情况十分寡淡。整体来看,终端需求恢复仍显缓慢,国际油价走势不明朗,利好因素支撑有限,业者对后市信心不足。

后市预测：随着天气转凉，工矿、基建、物流等终端用油大户需求将有所增加。但一方面，中国经济增速放缓，工矿等企业的需求提振程度并不十分明显；另一方面，前期贸易商大量囤货将会对主营的需求造成一定

挤压。本周末成品油上调落实，调价前业者持观望态度，落实后将适量入市补货，交投清淡难改。预计8月31日24时成品油上调窗口开启后，国内成品油市场汽柴油价格稳中窄幅上行为主。

6、甲烷氯化物



本周（2016.08.26-2016.09.01），国内甲烷氯化物震荡变化，二氯甲烷本周表现先涨后跌，三氯甲烷表现先涨后稳，场内交投表现淡稳。本周二氯甲烷价格窄幅上行是伴随上周下游补仓助推下，价格持续走高，实际市场需求面并未好转，周末鲁西厂家对外挂牌价有所下调，伴随补仓结束后鲁西厂内库存上涨，下游需求疲弱

背景下，厂家让利出货，东岳于9月中旬会有检修计划，其余厂家报价平稳，场内暂时挺价心态良好。本周三氯甲烷同二氯甲烷市场变化基本同步，前期检修停产降负企业较多下，三氯甲烷场内供应有所减缓，本身交投地位的市场“久旱逢甘霖”价格略有上调，在供应面紧缩和低库存支撑下，三氯甲烷市场整体盘稳为主。本周原料液氯窄幅下调，场内倒贴现象范围在扩大；甲醇市场窄幅下滑。下游制冷剂市场整体表现盘稳走势。截止目前二氯甲烷主流价格：山东地区1950-1970元/吨，江苏地区2100-2200元/吨，西南地区2550元/吨；三氯甲烷主流价格山东地区1490-1500元/吨，江苏地区1900元/吨，西南地区2100元/吨。下游需求清淡，原料对成本面难有支撑下，业者入市多谨慎观望为主。

后市预测：下游接货多显清淡，成本面难有支撑下，利空因素偏多下，甲烷氯化物市场整体盘稳走势。预计下周甲烷氯化物市场将持续盘稳走势。

★附录图表

表1、本周甲醇重点企业价格变化

单位：元/吨

产品	企业	2016/9/1	2016/8/26	涨跌
甲醇	上海-焦化（精纯99.9）%	2050	2050	0
	山东-兖矿国宏（精纯99.9）%	1700	1700	0
	山东-联盟（精纯99.9）%	1670	1720	-50
	安徽-昊源（精纯99.9）%	1830	1800	30
	福建-三明（精纯99.9）%	2100	2100	0
	河南-心连心-（精纯99.9）%	1750	1750	0
	湖北-三宁（精纯99.9）%	1800	1800	0
	河北-正元-（精纯99.9）%	1780	1820	-40

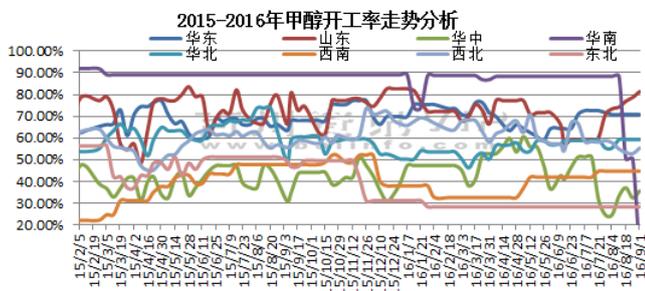
	山西-焦化-(精纯 99.9)%	1540	1560	-20
	黑龙江-宝泰隆-(精纯 99.9)%	2450	2450	0
	内蒙古-新奥-(精纯 99.9)%	1530	1600	-70
	宁夏-英力特(精纯 99.9)%	1600	1600	0
	陕西-兖矿榆林能化(精纯 99.9)%	1560	1600	-40
	青海-格尔木-(精纯 99.9)%	1250	1250	0
	云南-云维-(精纯 99.9)%	-	2100	-
	四川-川维-(精纯 99.9)%	1800	1800	0
醋酸	江苏-索普	1950	1900	50
	上海-吴泾	1900	1850	50
	山东-兖矿国泰	1950	1900	50
	山东-华鲁恒升	2050	2050	0
	河南-顺达	1850	1750	100
	河北-忠信建滔	1850	1850	0
	天津-渤海化工	1800	1750	50
	醋酸酐	山东-华鲁恒升	6500	6500
醋酸乙酯	江苏-索普	4300	4300	0
醋酸丁酯	山东-金沂蒙	4500	4500	0
醋酸乙烯	广州-中石化	5400	5400	0
二甲醚	河南-濮阳龙宇	2620	2600	20
	河南-开祥天源	2680	2990	-310
	河南-安阳贞元	2520	2520	0
	河北-凯跃	2780	2750	30
	山东-久泰	-	-	-
	山东-玉皇金宇	2540	2520	20
	江苏-镇江李长荣 37%	1000	1000	0
甲醛	江苏-南通江天 37%	1200	1200	0
	福建-三明三化 37%	950	1000	-50
	安徽-开源化工 37%	950	950	0
	河南-濮阳天宁 37%	900	900	0
	山东-泰尔 37%	850	850	0
	河北-廊坊凯跃 37%	930	930	0
	广东-申星化工 37%	1080	1080	0
	河南-濮阳天宁 88.00%	2500	2500	0
甲缩醛	江苏-镇江李长荣 86.00%	3000	3000	0
	山东-临沂泰尔 96%粉	3800	3800	0
多聚甲醛	江苏-南通江天 96%粒	5000	5000	0
	河南-焦作润华 99.90%	4800	4800	0
乌洛托品	河南-焦作润华 99.90%	4800	4800	0
季戊四醇	河北-保定国秀化工 95%	9500	9500	0

表 2、本周甲醇及相关产品国内均价

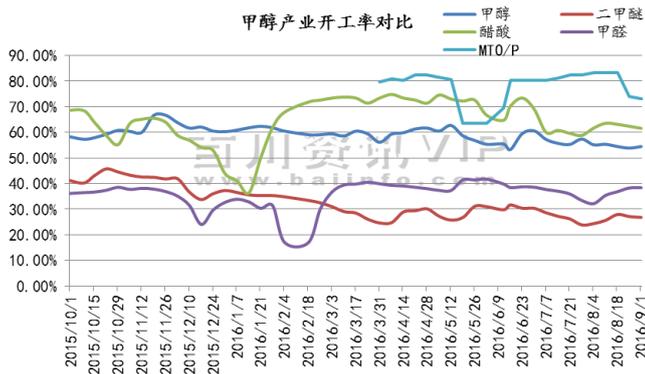
单位：元/吨

能源	上周均价	本周均价	涨跌	涨跌幅
原油 (WTI: 美元/桶)	48.03	46.60	-1.43	-2.98%
天然气 (纽约现货: 美元/Mbtu)	2.55	2.74	0.19	7.53%
动力煤 (Q:6000)	409.38	420.12	10.73	2.62%
无烟煤 (Q:6000)	455.63	457.13	1.50	0.33%
甲醇	上周均价	本周均价	涨跌	涨跌幅
CFR 东南亚	233.20	233.80	0.60	0.26%
CFR 中国	224.60	223.40	-1.20	-0.53%
FOB 美国海湾	210.62	227.27	16.65	7.91%
FOB 欧洲鹿特丹 T2	223.63	227.20	3.57	1.60%
下游及产品	上周均价	本周均价	涨跌	涨跌幅
甲醇 (指数)	1626.40	1607.00	-19.40	-1.19%
甲醛 (指数)	887.20	886.20	-1.00	-0.11%
二甲醚 (指数)	2763.20	2757.80	-5.40	-0.20%
醋酸 (指数)	1702.00	1727.20	25.20	1.48%
液化气 (山东)	3327.27	3365.49	38.23	1.15%
MTBE (全国均)	5081.33	5102.67	21.33	0.42%
DMF (全国均)	3996.67	4026.67	30.00	0.75%
有机硅 (全国均)	13940.00	14500.00	560.00	4.02%
二氯甲烷 (全国均)	2034.44	2122.29	87.84	4.32%
三氯甲烷 (全国均)	1610.00	1736.00	126.00	7.83%
丙烯 (全国均)	6922.59	6965.61	43.01	0.62%
相关产品	上周均价	本周均价	涨跌	涨跌幅
合成氨 (全国均)	2014.86	2033.24	18.38	0.91%
焦炭 (全国均)	1096.71	1170.59	73.88	6.74%

表 3、本周甲醇及相关产品工率统计



日期	2016/9/1	2016/8/25	涨跌
华东	70.78%	70.78%	0.00%
山东	81.35%	78.71%	2.64%
华中	35.56%	32.45%	3.11%
华南	6.80%	50.45%	-43.65%
华北	59.25%	59.25%	0.00%
西南	44.75%	44.75%	0.00%
西北	55.34%	52.83%	2.51%
东北	28.32%	28.32%	0.00%
全国加权平均	54.47%	53.87%	0.60%



日期	9月1日	8月25日	涨跌
甲醇	54.47%	53.87%	0.60%
二甲醚	26.81%	27.12%	-0.31%
醋酸	61.57%	62.36%	-0.79%
甲醛	38.37%	38.28%	0.09%
MTO/P	73.15%	73.88%	-0.73%

表 4、本周甲醇厂装置检修统计

山东明水大化 30 万吨装置计划 8 月 19 日检修，24 日恢复。河南中新化工 40 万吨装置于 7 月 15 日检修，计划 8 月 25 日重启。中煤远兴能源甲醇装置于 7 月 10 日停车，重启时间不定。青海中浩装置于 7 月 4 日检修，计划 9 月份重启。内蒙古金诚泰 30 万吨装置计划 8 月 5 日进行 15 天检修。陕西华电榆林天然气 51 万吨/年天然气制甲醇装置 2014.6.30 起停车检修至今。陕西神木化学 40 万吨装置于 8 月 16 日停车，计划检修 10 天。陕西咸阳化学 60 万吨装置于 8 月 21 日临时停车 2 天。陕西陕煤 60 万吨装置于 8 月 16 日停车，计划停车 12 天。中海化学 80 万吨装置于 8 月 16 日停车，计划检修 10 天，另外 60 万吨以为停车，计划 9 月初恢复。金诚泰 30 万吨装置于 8 月 5 日起进行检修计划检修 15 天。甘肃华亭 60 万吨装置停车中。青海格尔木年产 30 万吨天然气制甲醇装置近日开车，目前运行正常，产品暂内部自用为主，暂无报价；另年产 12 万吨气头小装置停车中。

8 月检修及计划检修企业

8 月国内甲醇装置检修一览表

地区	企业名称	产能 (万吨)	原料	装置检修计划	进展状态
内蒙	新奥能源	60	煤	7 月 1 日起有检修计划，计划检修 40 天	已完成
	内蒙古荣信	90	煤	9 月计划检修	尚未检修
	陕西奥维乾元	20	煤	9 月有检修计划	尚未检修
	中煤远兴	60	煤	7 月 10 日起检修，计划 8 月 20 日重启，尚未出产品	已完成
陕西	榆林凯越能化	60	煤	6 月 27 日计划检修，7 月 19 日重启，产量不稳	已完成
	金诚泰	30	煤	8 月 5 日起，计划检修 15 天	已完成
	兖矿榆林能化	60	煤	计划 9 月小型检修	尚未检修
	陕西咸阳化学	60	煤	8 月 20 日停车 2 天	已完成
	陕西陕煤	60	煤	8 月 16 日起检修 12 天	已完成
	陕西神木化学	60	煤	8 月份 16 日起检修 10 天	已完成
甘肃	甘肃华亭	60	煤	8 月上旬起停车，重启时间不定	进行中
山东	盛隆煤焦化	25	焦炉气	7 月 10 日计划检修 20 天	已完成
	金能科技	10	焦炉气	7 月下旬期计划检修 10 天	已完成
	山东荣信	25	焦炉气	7 月 6 日起有检修计划，计划 25 天	已完成
河南	鹤壁煤化工	60	焦炉气	8 月 20 人停车，重启不定	进行中

	中新化工	50	煤	7月15日起检修, 计划8月25日晚重启	已完成
河北	峰峰	30	焦炉气	7月中下旬停车, 装置已恢复	已完成
	青海中浩	60	天然气	因催化剂问题于7月底停车, 重启时间不定	进行中
青海	青海桂鲁	80	天然气	2016.2.8-未定	进行中
	青海盐湖工业集团	10	天然气	2016.2.8-未定	进行中
甘肃	兰州蓝星	20	天然气	2014.9月初-至今	进行中
重庆	重庆建滔	45	天然气	2014.7.25-未定	进行中
四川	四川泸天化	40	天然气	2014.9.1-未定	进行中
海南	中海化学	80	天然气	8月16日起停车检修10天左右1#60万吨临时停车	进行中

表5 甲醇制烯烃装置运行情况分析

企业名称	地区	装置产能(万吨/年)	原料甲醇装置产能(万吨/年)	装置运行情况
神华宁夏煤业	宁夏	100	252	100万吨MTP及167万吨甲醇运行正常, 烯烃负荷在九五成
大唐国际发电公司	内蒙	46	168	甲醇及烯烃装置均停车
神华包头煤化	内蒙	60	180	甲醇和烯烃装置均运行平稳
中石化中原石化公司	濮阳	20	无	装置满负荷运行
宁波富德	宁波	60	无	负荷6-7成
南京惠生清洁能源	南京	29.5	50	负荷9成
延长中煤榆林能化	靖边	60	180	甲醇及烯烃装置均停车
中煤榆林能源化工有	横榆	60	180	甲醇及MTO装置运行正常
中煤蒙大	乌审旗	50	无	乙烯, 聚烯烃产品暂未投产
山东寿光鲁清	寿光	20	无	装置停车中
陕西蒲城清洁能源化	蒲城	70	180	甲醇及烯烃开工稳定
宁夏宝丰	宁夏	60	172	甲醇和MTO装置运行正常
山东神达	滕州	34	无	负荷7成
山东大泽	菏泽	20	无	装置运行正常
山东鲁深发	东营	20	无	低负荷运行
山东玉皇	菏泽	10	无	停车, 重启待定
山东瑞昌石化	东营	10	无	停车, 重启时间待定
沈阳蜡化	沈阳	10	无	装置停车, 重启待定
山东华滨科技	东营	18	无	负荷5成
兴兴能源	嘉兴	69	无	装置运行正常
阳煤恒通	山东	30	无	装置负荷在8成
神华榆林	榆林	60	无	装置运行平稳

本周甲醇厂利润理论盈亏分析

中国甲醇市场区域性走势，西北跌 20-40 元/吨，山东松动 10-40 元/吨。近日，煤炭价格走高，部分企业成本有所增加，西北新装置多盈利；老装置盈利在 200-400 元/吨；山东部分企业在成本线，焦化企业略有盈利；个别联醇装置亏损在 200 元/吨左右，河南主要企业在成本线边缘，个别不稳定装置亏损在 100-200 元/吨；安徽、江苏目前盈亏边缘，随着天然气价格的下调，青海、西南部分企业陆续重启，多在成本线边缘

表 6、本周甲醇中国到港及库存情况

本周船期到港情况统计

船名	状态	预计到时间	数量	来源地	预抵地	泊位	备注
納福特	到港	2016-08-27	5001	沙特	宁波	/	/
盛唐	到港	2016-09-07	9500	伊朗	乍浦	/	/
盛唐	到港	2016-09-07	19000	伊朗	太仓	阳鸿	/
法克森	到港	2016-09-01	32000	/	太仓	阳鸿	/
富士康	到港	2016-09-08	5086	/	太仓	长江石化	/
邦加安吉拉	到港	2016-09-07	10000	/	太仓	长江石化	/
沙特晨礼	到港	2016-09-02	12000	/	太仓	长江石化	/
沙特赫达	到港	2016-08-30	5000	/	太仓	长江石化	/
松加财富	到港	2016-09-02	25000	新西兰	/	/	过境
加勒比精神	到港	2016-09-02	5992	美国	张家港	孚宝	/
松加财富	到港	2016-09-02	6300	新西兰	张家港	孚宝	/
新西兰之光	到港	2016-08-21	6200	新西兰	广州南沙	港发	/
马塔	到港	2016-08-30	9500	阿曼	广东东莞	同舟	/
芬兰哲	到港	2016-08-29	6000	新西兰	广州南沙	港发	/
松加幸运	到港	2016-08-27	10100	阿曼	广州南沙	港发	/
黄金梦	到港	2016-08-28	9500	印度尼西亚	张家港	长江国际	/
海湾月亮	到港	2016-08-20	16000	/	福建	/	/
愤怒	到港	2016-08-28	6000	/	广东南沙	BP	/
海湾月亮	到港	2016-08-25	10166	阿曼	张家港	孚宝	/

沙特晨礼 到港 2016-09-01 17000 / 太仓 长江石化 /

本周港口库存情况统计

仓储库区库存量	2016-9-1 (单位: 万吨)	2016-8-25 (单位: 万吨)	涨跌
张家港	15.4	11.9	3.5
太仓	22.7	19.3	3.4
常州	6	6.2	-0.2
南通	4.3	4.4	-0.1
江阴	3.5	4.2	-0.7
其他	7	5.6	1.4
华东总量	58.9	51.6	7.3
宁波	15.5	15.7	-0.2
嘉兴	10.5	11.5	-1
广州	7.3	7.1	0.2
广东	10.5	10.3	0.2
福建	4.5	4.6	-0.1

据百川不完全统计, 2016年8月26日至2016年9月1日, 华东港口库存约在58.9万吨, 相对上周增加7.3万吨, 近期部分中间商和下游工厂存有抄底补货意向, 故近期江阴、常州和南通区域走货略好于太仓区域, 而太仓地区走货仍显迟缓, 较上周继续萎缩。而近期部分船期推迟到港。宁波本周库存降至26万吨, 较上周减少1.2万吨。近期本地重要烯烃厂家仍在稳定消耗货源, 但进口船货仍在稳定到港。整体浙江(嘉兴加上宁波)地区可流通货源在6000吨附近。

华南(不含福建)库存在15.4万吨, 相对上周减少0.2万吨, 其中东莞地区在4.5万吨附近, 广州地区库存在7.3万吨, 珠海地区库存在3.6万吨附近。整体广东可流通甲醇货源在9.9万吨附近。福建地区库存在3.8万吨附近。其中泉港地区在2.4万吨附近, 厦门地区在2万吨附近。虽传统下游实质性需求消耗有限, 但中海油建滔140万吨/年的甲醇装置于8月中旬全面停车检修, 发至华南以及广西区域货量减少, 故近期广东重要商家积极发船货去广西市场套利, 本周华南库存呈下降趋势, 罐容压力得到一定缓解。

表 7、本周国际甲醇价格

单位: 美元/吨

日期	CFR 东南亚	CFR 中国	FOB 鹿特丹	FOB 美国主港
2016/8/25	233	224	226.57	225.61
2016/8/26	234	224	228.83	225.61
2016/8/29	234	223	226.8	223.94
2016/8/30	234	223	226.8	230.6
2016/8/31	234	223	227	230.6
涨跌	1	-1	0.43	4.99

本周国际甲醇市场聚焦

加拿大甲醇生产商 Methanex 公司宣布其 2016 年 9 月北美非折扣合同价格在 83 美分/加仑 FOB 美国海湾, 较 8

月价格上调 3 美分/加仑。美国甲醇现货周三稳定，9 月合约和 10 月合约收盘暂稳在 69.25-67.75 美分/加仑 fob 美国海湾。市场达到接近去年 12 月 9 日以来的最高水平，当时的价格在 71 美分/加仑。市场交易者指出，当前的交易活动依旧不多。梅赛尼斯宣布其 9 月北美合同价格为 83 美分/加仑（277 美元/吨），该价格较 8 月份上涨 3 美分/加仑。南方化学宣布 9 月合同价格在 81 美分/加仑（271 美元/吨），较 8 月份持平。市场还在等待梅赛尼斯的 9 月合同价格，梅赛尼斯 8 月合同价格在 80 美分/加仑（267 美元/吨）。国际方面，欧洲市场涨 2 欧元/吨在 205 欧元/吨（228.5 美元/吨），中国暂稳在 224 美元/吨。

国家	企业名称	产能	装置运行情况
美国	OCI	91.25	装置运行正常，7 月下重启
	利安德巴塞尔	78	装置运行正常
	Methanex	200	装置运行正常
	塞拉尼斯和三井合资	130	装置运行正常
南美	特立尼达和多巴哥	270	装置运行正常，部分装置负荷降低
	委内瑞拉何塞	160	负荷在 8 成左右
	智利	150	计划 9 月份重启
伊朗	ZPC	330	装置运行正常，负荷在 7-8 成
	KPC	66	装置运行正常
	FPC	100	装置运行正常，于 7 月下旬重启
沙特	Ar-Razill-5#	500	一套 180 万吨装置 7 月底临时停车
	IMC	110	装置运行正常
阿曼	OMC	105	装置运行正常
	Salalah	110	装置运行正常，7 月短停
埃及	Methanex	130	负荷降低至 5 成，近期有停车计划

★一周产业要闻

1、壳牌出售旗下墨西哥湾业务

据媒体 8 月 30 日报道，荷兰皇家壳牌公司已经同意以 4.25 亿美元的价格出售旗下位于墨西哥湾的 Brutus/Glider 业务。

荷兰皇家壳牌公司在最新声明中表示，收购方 EnVen 能源公司将获得壳牌在墨西哥湾美国海域中的四个油田区块的控制权，以及该区域中的钻探平台和海底管线。这块油田的产量为 2.5 万桶油当量/日，在荷兰皇家壳牌公司的墨西哥湾产量中所占比例为 5.8%。荷兰皇家壳牌公司是墨西哥湾地区的最大原油生产商，该公司一直都在取消旗下项目和降低现金支出，目的是适应原油价格大幅下跌的形势，并减轻该公司在 2 月份以 540 亿美元价格收购英国天然气集团的债务负担。

财报显示，在截至 6 月 30 日的上一财季中，荷兰皇家壳牌公司净利润下降到了 11 年以来的最低水平，原因是其炼油业务的业绩表现疲弱，而且从非洲到加拿大西部地区的油田都遭遇了生产中断。

2、中国责令工厂在 G20 峰会前限产油价或承压

眼下中国当局已责令国内数以百计的工厂在 9 月初杭州 G20 峰会之前限产，确保红毯铺就之时能见到蓝天，但油市多头或因此遭遇打击。

长江流域包括炼厂和石化工厂在内大量厂房限产，恐拖累中国的石油进口，中国的原油进口曾经在今年上半年升至创纪录高点，某些时段甚至还一度超过美国的进口量。

为此次峰会的主办国，中国国家主席习近平预计将在峰会期间向全球展现中国的大国风范。G-20 国家的人口占到全球人口的三分之二，经济产出占到全球总产出的 85%，然而，此次 G-20 领导人聚会之际，恰逢贸易增长放慢，经济

增长迟缓。中国的经济增长虽然在近期出现企稳势头，但7月份又遇挑战，民间投资持续表现低迷，与此同时当局还面临防控金融风险以及削减过剩工业产能的挑战。

在重大活动之前实施环保控制举措对于中国来说并非新鲜事，大宗商品价格也因此受到影响。2008年北京奥运会之前，山西和河北的小煤矿被责令关停，加剧了市场供给不足，一度导致当地煤价在奥运会之前涨至纪录高点。

3、名家视点：耶伦讲话全球货币大震荡多空搏杀惨烈

上周五美联储主席耶伦在杰克逊霍尔全球央行年会上的讲话表示，加息的可能性正在增强，经济数据正在向通胀目标靠近，贵金属瞬间暴跌，随后言论转为鸽派，加息还是要回归数据面，基于美国近期公布的惨淡GDP数据，加息似乎又遥遥无期。美联储副主席则表示，9月份仍有加息可能。随后美元暴力拉升1.03%。美联储官员论调不一致让市场陷入迷茫，市场上下大幅震荡，多空搏杀可以用惨烈来形容。

中国银行资深交易员陈志辉表示，欧元方面，盘面上，欧元受制于耶伦讲话推动美元大幅拉升，欧元冲高回落并大幅下挫。技术图上，欧元日线MACD形成死叉，红柱消失。操作上，建议下破1.1180一线跟空，目标1.1100，止损1.12上方。如果不破1.1180，则暂时观望。

英镑方面，盘面上，非美货币英镑同样受制于美元冲高回落，从英国近期公布的数据上看脱欧并没有带来预期的经济衰退，但大量空头头寸仍然牢牢占领高地。技术图上，英镑日图目前在布林带中轨一带获得支撑。操作上，建议下破1.31跟空，目标1.3050、1.30，止损1.3230。

日元方面，盘面上，随着美元保暴力拉升，日元跟随美元一路走高。消息面上，日本核心CPI创下三年新低，日本央行行长表示9月有足够大的概率加码宽松货币政策。操作上，建议做多美元兑日元。

4、包头钢铁拆除去产能以来最大高炉

据消息，31日上午，包头钢铁集团炼铁厂2号高炉拆除工作正式启动，这是全国钢铁行业推进去产能以来拆除的最大一座高炉，可压减炼铁产能133万吨。

包钢集团常务副总经理王胜平说，包钢炼铁厂2号高炉兴建于1959年，次年9月投产，最初高炉有效容积为1513立方米。后期经过多次改造扩容，容积增加到1800立方米，铁的平均日产量也提升到3930.67吨，服役以来已累计产铁3606万吨。该高炉为包钢集团乃至新中国钢铁工业的发展，发挥了很大支持作用，为国家经济建设提供了大批钢材，是一座名副其实的功勋高炉。

受建设时的历史条件所限，包钢集团炼铁厂2号高炉的环保等设计已难以满足新要求。为对炼铁厂老区域的环保等设施进行升级改造，包钢集团决定将其拆除，相关工作预计在今年11月底前完成。

5、发改委：切实降低企业成本

国家发改委8月31日表示，为进一步做好涉企收费政策落实工作，切实降低实体经济企业成本，将在全国部署各地价格主管部门开展对涉企收费政策落实情况的督查工作。

据介绍，本次督查的重点将围绕相关领域收费的部署规范、收费目录清单落实和执行情况、已出台的涉企收费政策执行和落实情况，以及企业和社会反映强烈的违规收费问题等四大方面内容来进行。将涉及“双创”、民间投资、“放管服”、进出口环节、人才发展和安居工程等相关领域收费，以及行政审批前置服务收费、经营服务收费、行政事业性收费和各类协会商会收费等涉企收费政策的落实情况。

同时，发改委强调，在督查过程中将对包括打折扣、搞变通，边减边增、明放暗管在内的违规行为进行严肃处理，发现一起，曝光一起，坚决遏制涉企乱收费行为。发改委要求各省级价格主管部门要对本地区涉企收费政策落实情况全面部署督查，对于发现的问题要拉出清单、建立台账、限期整改。

有专家表示，降成本的效果要最终体现在企业的市场运行中，体现在投资者的满意度上，体现在投资总量和各项经济指标的增长上。