

大地甲醇、PTA 周报



大地甲醇、PTA 周报

作者姓名：周全
 执业资格号：TZ008056
 联系方式：15858224058

》》》日期：2015年1月31日

[行情回顾]

| 原油价格 | 市场 | 本周均价 | 周涨跌 | 幅度 (%) |
|------|---------------|-------|-------|--------|
| | WTI | 36.75 | 34.66 | 5.69% |
| | 布伦特 | 38.15 | 34.5 | 9.57% |
| 期货价格 | 郑醇1605 | 1751 | 1754 | -0.17% |
| | 郑醇1609 | 1758 | 1762 | -0.23% |
| | 郑醇1701 | 1774 | 1771 | 0.17% |
| 进口甲醇 | CFR中国 (美元/吨) | 207 | 208 | -0.48% |
| | CFR东南亚 (美元/吨) | 212 | 213 | -0.47% |
| 甲醇现货 | 江苏 | 1765 | 1768 | -0.17% |
| | 鲁南 | 1598 | 1576 | 1.38% |
| | 四川 | 1787 | 1800 | -0.73% |
| | 内蒙古 | 1400 | 1400 | 0.00% |
| | 河北 | 1537 | 1548 | -0.72% |

[操作建议]

甲醇：临近春节，内地甲醇市场下游开始集中备货，再加上场内供应偏紧，厂家多无库存压力，价格整体以坚挺为主。由于部分进口船货推迟交货，港口可售货源有限，业者心态较为坚挺。下周为春节前最后一周，预计下游备货完毕后采购热情转淡，预计甲醇节前整体震荡偏弱，短线操作。

[行业新闻]

1、截至1月28日，国内甲醇整体装置开工负荷为61.15%，较上周开工负荷下滑2.0%；西北地区的开工71.77%，较上周下降3.03%。本周期内，包括西北几套大型装置在内的部分装置因故停车，国内开工率小幅下滑。

[装置动态]

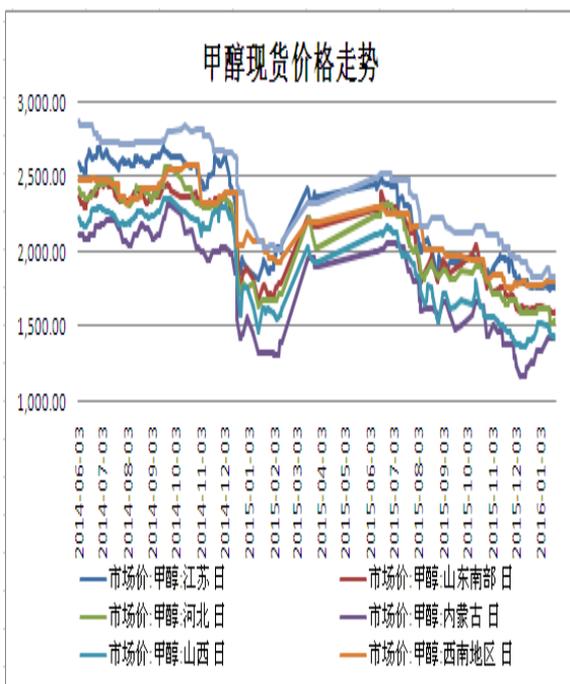
国内部分甲醇装置变动情况

| 地区 | 厂家 | 产能(万吨) | 原料 | 或损失产能的装置 | 1月或将损失(增加)产量 |
|----------|--------|--------|-----|-----------------------------|--------------|
| 西北 | 青海中浩 | 60 | 天然气 | 装置停车, 重启未定 | 5.0 |
| | 青海格尔木 | 42 | 天然气 | 装置停车, 重启未定 | 3.5 |
| | 陕西长青 | 60 | 煤 | 装置1月26日下午停车检修, 计划2月6日开车 | 2.5 |
| | 陕西煤化工 | 60 | 煤 | 装置停车, 重启待定 | 2.5 |
| | 咸阳化学 | 60 | 煤 | 周内故障临时停车两天, 现已恢复 | 0.3 |
| | 神华蒙西 | 10 | 焦炉气 | 装置停车, 重启待定 | 0.8 |
| | 鄂尔多斯荣信 | 90 | 煤 | 周初故障停车, 现陆续恢复 | 1.9 |
| 华中 | 内蒙古世林 | 30 | 煤 | 装置停车, 重启未定 | 2.5 |
| | 豫北化工 | 40 | 煤 | 装置停车中, 重启待定 | 3.3 |
| 山东 | 山东明水 | 40 | 煤 | 18日因电缆故障停车, 重启待定 | 0.6 |
| | 山东联盟 | 75 | 煤 | 周初北厂装置故障停车, 现已恢复 | 1.4 |
| 华南 | 中海油华南 | 140 | 天然气 | 60万吨/吨装置12日停车检修10天, 上周末陆续恢复 | 1.6 |
| 华北 | 天津碱厂 | 50 | 煤 | 26日装置停车, 计划停车一周 | 0.8 |
| | 河北峰峰 | 30 | 焦炉气 | 因故停车, 重启待定 | 0.1 |
| | 河北金石 | 10 | 煤 | 周初装置意外停车, 目前恢复中 | 0.2 |
| | 山西焦化 | 40 | 焦炉气 | 一套装置停车中 | 1.7 |
| | 山西大土河 | 20 | 焦炉气 | 暂未重启 | 0.8 |
| 西南 | 江油万利 | 20 | 天然气 | 停车检修中, 重启待定 | 1.7 |
| | 贵州金赤 | 30 | 煤 | 低负荷运行, 日产400吨左右 | 0.5 |
| | 重庆卡贝乐 | 85 | 天然气 | 12月28日停车检修, 重启待定 | 7.1 |
| | 四川玖源 | 50 | 天然气 | 装置停车中 | 4.2 |
| 东北 | 大庆油田 | 20 | 天然气 | 装置停车, 年内不开 | 1.7 |
| | 亿达信 | 10 | 焦炉气 | 19日停车, 暂无计划 | 0.3 |
| | 黑龙江建龙 | 10 | 焦炉气 | 装置停车, 重启待定 | 0.8 |
| 合计: 44万吨 | | | | | |

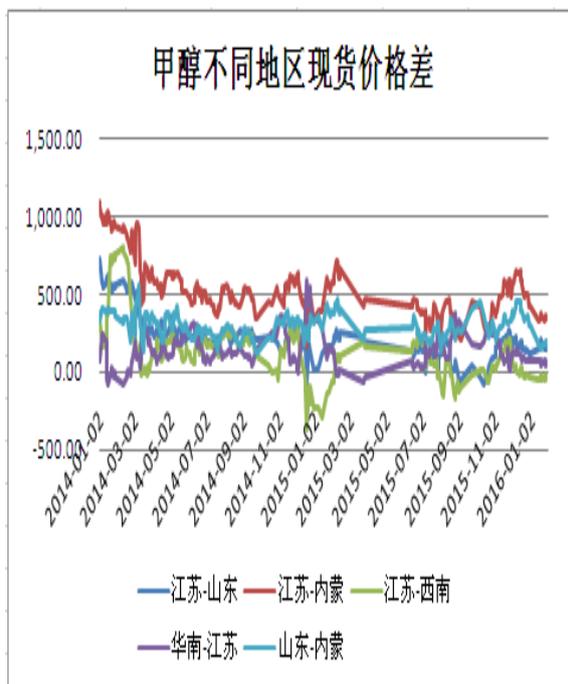
[甲醇下游开工率统计]

| 甲醇下游 | MTO/MTP | 甲醛 | 二甲醚 | MTBE | 醋酸 | 甲缩醛 | DMF |
|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1月21日开工率 | 71.06% | 30.43% | 23.71% | 57.21% | 72.12% | 16.79% | 38.67% |
| 1月28日开工率 | 79.98% | 28.3% | 23.03% | 55.29% | 70% | 16.79% | 38.67% |
| 环比变化幅度 | 12.55% | -7.00% | -2.87% | -3.36% | -2.94% | 0.00% | 0.00% |

[相关数据]



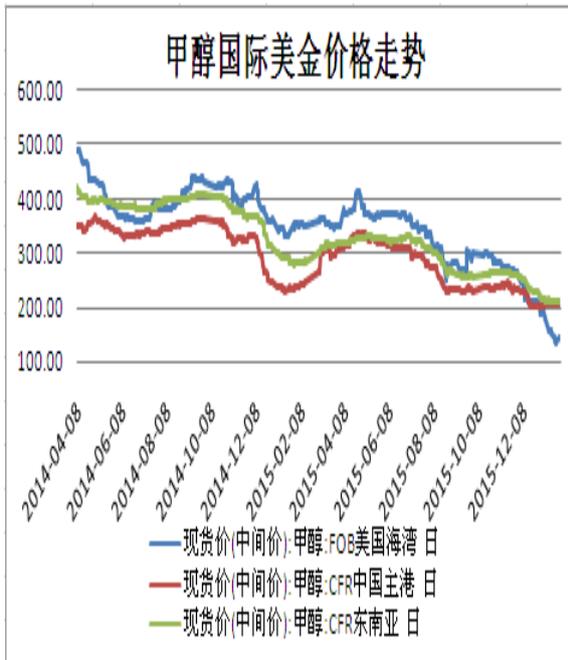
| 指标名称 | 市场价:甲醇-江苏 | 市场价:甲醇-山东南部 | 市场价:甲醇-河北 | 市场价:甲醇-内蒙古 | 市场价:甲醇-山西 | 市场价:甲醇-西南地区 | 市场价:甲醇-福建 |
|------------|-----------|-------------|-----------|------------|-----------|-------------|-----------|
| 2016-01-29 | 1,775.00 | 1,630.00 | 1,540.00 | 1,425.00 | 1,435.00 | 1,805.00 | 1,835.00 |



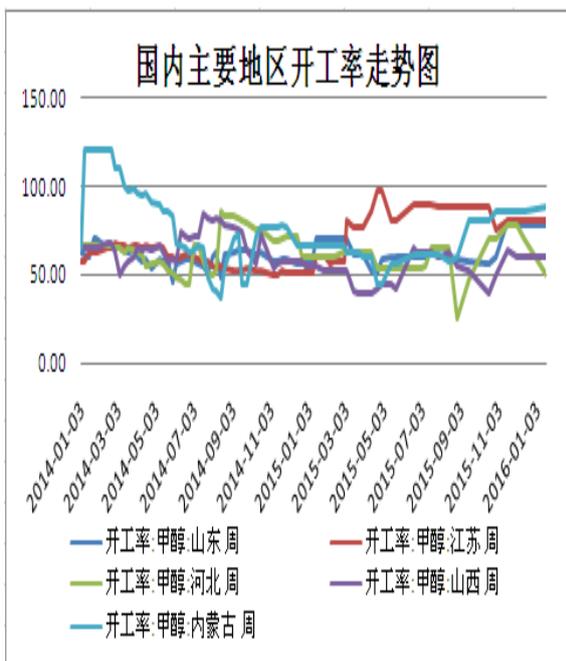
| | 江苏-山东 | 江苏-内蒙 | 江苏-西南 | 华南-江苏 | 山东-内蒙 |
|------------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 2016-01-28 | 145.00 | 350.00 | -30.00 | 60.00 | 205.00 |



| 指标名称 | 甲醇: CFR中国主港/石脑油: CFR日本 |
|------------|------------------------|
| 2016-01-28 | 0.64 |



| 指标名称 | 现货价(中间价):甲醇-FOB美国海湾 | 现货价(中间价):甲醇-CFR中国主港 | 现货价(中间价):甲醇-CFR东南亚 |
|------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 2016-01-28 | 142.12 | 206.00 | 212.00 |



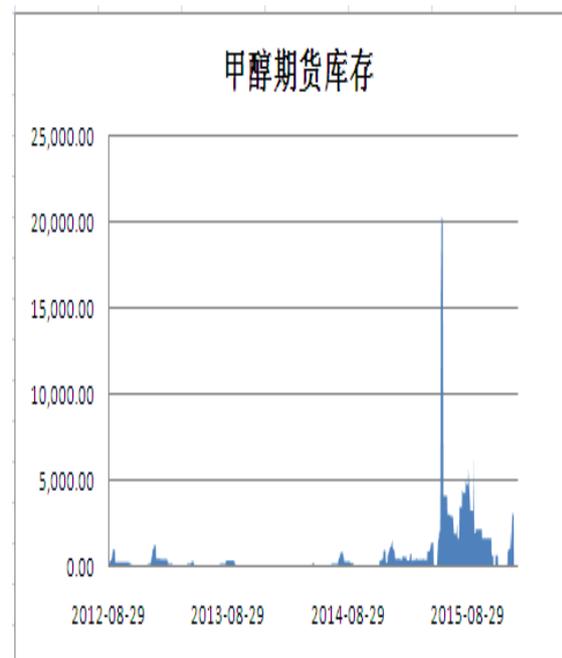
| | | | | | |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 指标名称 | 开工率:甲醇:山东 | 开工率:甲醇:江苏 | 开工率:甲醇:河北 | 开工率:甲醇:山西 | 开工率:甲醇:内蒙古 |
| 2016-01-18 | 78.00 | 80.00 | 50.00 | 60.00 | 88.00 |



| | | |
|---------|-------------|-------------|
| 指标名称 | 进口数量:甲醇:当月值 | 出口数量:甲醇:当月值 |
| 2015-12 | 550,104.84 | 13,594.75 |



| | | | |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 指标名称 | 甲醇库存:华东港口 | 甲醇库存:华南港口 | 甲醇库存:宁波港口 |
| 2016-01-28 | 33.10 | 8.10 | 9.70 |



| | | |
|------------|---------|------|
| 指标名称 | 仓单数量:甲醇 | 有效预报 |
| 2016-01-29 | 3.00 | 0 |



| 指标名称 | 期货收盘价(活跃合约): 甲醇 | 市场价(中间价): 甲醇; 华东地区 | 价差 |
|------------|-----------------|--------------------|-------|
| 2016-01-28 | 1,751.00 | 1,810.00 | -59.0 |



| | 05收盘价(元) | 09收盘价(元) | 5-9价差 |
|------------|----------|----------|-------|
| 2016-01-29 | 1751 | 1758 | -7 |

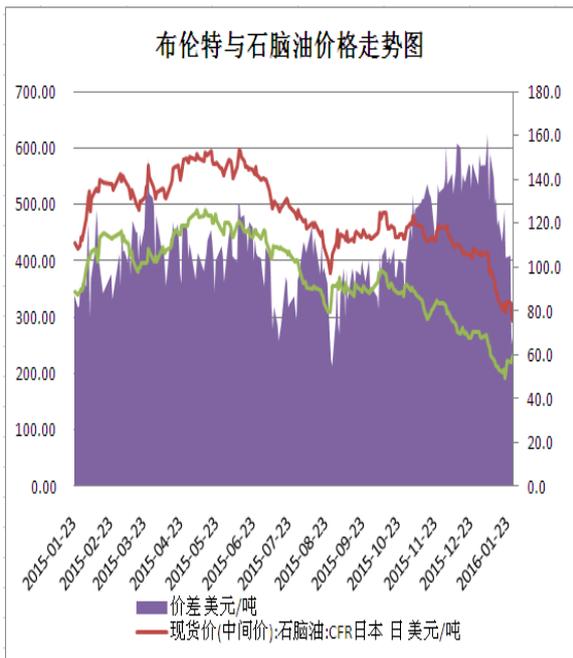


[PTA 装置情况]

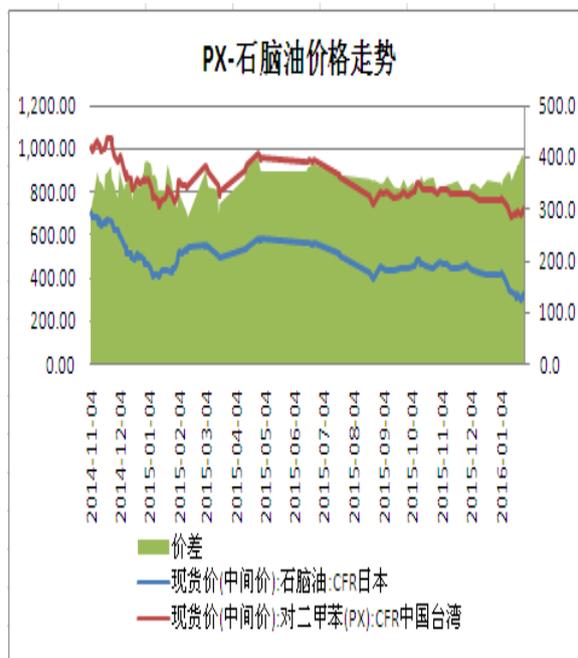
| 中国PTA装置开工动态 | | | | | |
|-------------|-------------|--------|------------------------|---|-----|
| 企业名称 | 设计产能 | 地点 | 负荷(%) | 备注 | 1月 |
| 虹港石化 | 150 | 连云港 | 100 | 9月7日开始停车检修,9月21日重启,目前负荷正常 | 13 |
| 翔鹭石化 | 165 | 福建厦门 | 0 | | 0 |
| | 150 | 福建漳州 | 0 | 企业重组 | 0 |
| | 150 | | | | |
| | 150 | | | | |
| 35 | 江苏南京 | 0 | 9月21日装置故障停车,10月21日左右重启 | 0 | |
| 35 | | | | | |
| 60 | | | | | |
| 仪征化纤 | 35 | 江苏仪征市 | 100 | 6月22日重启,目前负荷正常 | 3 |
| | 65 | | 100 | | 0 |
| 远东 | 60 | 浙江绍兴 | 0 | 破产清算中 | 0 |
| | 60 | | 0 | | |
| | 60 | | 0 | | |
| | 140 | | 0 | | |
| 台化兴业 | 120 | 浙江宁波 | 100 | 12.16短暂停车,12月20日左右恢复,目前负荷正常 | 10 |
| 宁波三菱 | 70 | 浙江宁波 | 100 | 1月14日开始停车检修10天左右 | 4 |
| 逸盛(宁波) | 65 | 浙江宁波 | 0 | 11月16日停车,重启时间未定 | 0 |
| | 200 | | 100 | 8月27日装置故障停车检修,9月9日重启,目前负荷正常 | 17 |
| | 220 | | 100 | 1月15日开始停车检修15天左右 | 9 |
| 逸盛(大连) | 225 | 辽宁大连 | 100 | 10月25日开始降负运行,原计划11月1日重启,但设备故障被迫停车检修,于11月12日重启,目前负荷正常 | 0 |
| | 375 | | 100 | | |
| 亚东石化 | 75 | 上海市 | 100 | 8.7开始停车检修,8月27日重启,目前负荷正常 | 6 |
| 上海金山石化 | 40 | 上海市 | 100 | 9月13日开始停车检修,10月12日左右重启 | 3 |
| 珠海BP石化 | 110 | | 0 | 12月25日开始降负停车,1月12日开始升温重启,目前负荷正常 | 6 |
| | 125 | | 100 | 9月8日开始停车检修,9月28日左右重启,目前负荷正常 | 10 |
| 中石化洛阳石化总厂 | 32.5 | 河南洛阳 | 60 | 9月底检修,11月27日开始升温重启,目前负荷6成附近 | 2 |
| 天津石化公司 | 34 | 天津市 | 100 | 11月2日开始停车检修,11月13日升温重启,目前负荷正常 | 3 |
| 中石油乌鲁木齐石化 | 7.5 | 新疆乌鲁木齐 | 100 | 暂定6月份附近检修一个月 | 0 |
| 福建佳龙 | 60 | 福建石狮 | 0 | 9月20日重启,10月29日开始停车,重启时间不定 | 0 |
| 汉邦石化 | 70 | 江苏江阴 | 100 | 10月1日开始停车检修,10月12日重启 | 6 |
| 三房巷 | 120 | 江苏江阴 | 100 | 11月11日开始停车检修,12月初开始升温重启 | 10 |
| | 120 | 江苏江阴 | 50 | 10月中旬短暂停车,目前负荷正常 | 5 |
| 桐昆 | 150 | 嘉兴 | 100 | 4月29日晚个别零件故障,其中60万吨装置停车 装置故障,11月21日短暂停车检修两天,目前负荷正常 | |
| 恒力 | 220 | 大连 | 100 | 3号线11月20日反应器故障停车,短暂检修2天,目前负荷正常 | 55 |
| | 220 | | 100 | | |
| | 220 | | 100 | | |
| 逸盛海南 | 200 | 海南 | 100 | 10月5日开始停车检修,10月19日左右重启 | 17 |
| 总计 | 4393 | | 62% | | 227 |

注:考虑到长期停车装置的影响,2016年1月1日起,国内PTA有效产能修正为4393万吨(暂且不统计辽化石化80万吨、蓬威石化90万吨、逸盛宁波2#70万吨、珠海碧辟1#60万吨总计300万吨PTA产能)。

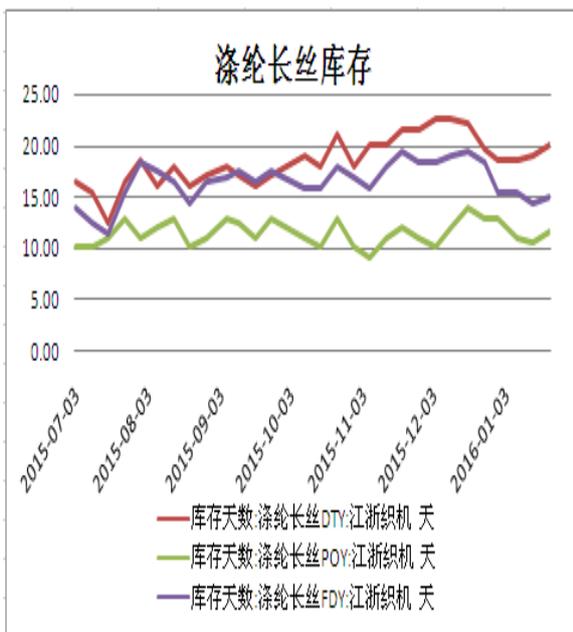
[相关数据]



| 指标名称 | 现货价(中间价):石脑油:CFR日本 | 现货价:原油:英国布伦特Dtd | 价差 |
|------------|--------------------|-----------------|------|
| 2016-01-27 | 299.88 | 231.67 | 68.2 |



| 指标名称 | 现货价(中间价):石脑油:CFR日本 | 现货价(中间价):对二甲苯(PX):CFR中国台湾 | 价差 |
|------------|--------------------|---------------------------|-------|
| 2016-01-28 | 323.88 | 716.33 | 392.5 |

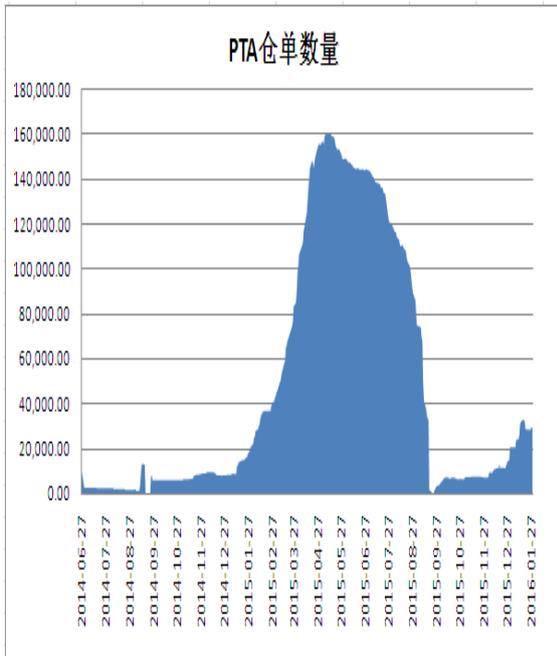


| 指标名称 | 库存天数:涤纶长丝DTY:江浙织机 | 库存天数:涤纶长丝POY:江浙织机 | 库存天数:涤纶长丝FDY:江浙织机 |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2016-01-22 | 20.00 | 11.50 | 15.00 |



| 指标名称 | 进口数量:精对苯二甲酸(PTA):当月值 | 出口数量:精对苯二甲酸(PTA):当月值 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 2015-12 | 73,560.56 | 40,212.42 |

[相关数据]



| 指标名称 | 仓单数量:PTA | 有效预报 |
|------------|-----------|------|
| 2016-01-29 | 29,155.00 | 2088 |



| 指标名称 | 期货收盘价(活跃合约):精对苯二甲酸(PTA) | CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘 | 价差 |
|------------|-------------------------|-----------------------|--------|
| 2016-01-29 | 4,368.00 | 4,190.00 | 178.00 |

免 责 条 款

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价。在任何情况下, 我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告版权归大地期货有限公司所有。未获得大地期货有限公司事先书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发, 需注明出处为“大地期货有限公司”, 且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

公司总部地址: 浙江省杭州市延安路 511 号(浙江元通大厦十二楼)

联系电话: 4008840077

邮政编码: 310006

| | | | |
|---------|-----------------------------------|-------------------|------------|
| 杭州营业部地址 | 杭州市延安路 511 号元通大厦 1508 室 | 电话: 0571-85105765 | 邮编: 310006 |
| 衢州营业部地址 | 衢州市县西街 73 号 | 电话: 0570-8505858 | 邮编: 324000 |
| 宁波营业部地址 | 宁波市海曙区令静街 8 号银亿时代广场 9-6 | 电话: 0574-87207187 | 邮编: 315000 |
| 台州营业部地址 | 台州市路桥区横达路台州塑料化工市场 1501-1504 号 | 电话: 0576-82567007 | 邮编: 318050 |
| 温州营业部地址 | 温州市黎明中路 143 号海关大楼四楼东首 | 电话: 0577-88102788 | 邮编: 325000 |
| 诸暨营业部地址 | 浙江省诸暨市暨阳街暨阳北路 108 号时代广场东 701 室 | 电话: 0575-81785991 | 邮编: 311800 |
| 厦门营业部地址 | 厦门市思明区鹭江道 96 号之一钻石海岸 A 幢 2705 | 电话: 0592-2058665 | 邮编: 361001 |
| 济南营业部地址 | 济南市历下区文化西路 13 号海航办公楼 1-1004 | 电话: 0531-55638701 | 邮编: 250063 |
| 上海营业部地址 | 上海市浦东新区松林路 357 号 20 层 C、D 座 | 电话: 021-60756218 | 邮编: 200122 |
| 北京营业部地址 | 北京市海淀区西三环北路 89 号中国外文大厦 B 座 1102 室 | 电话: 010-68731988 | 邮编: 100089 |
| 金华营业部地址 | 金华市婺江西路 28 号时代商务中心 1 幢 1505 室 | 电话: 0579-82983171 | 邮编: 321001 |