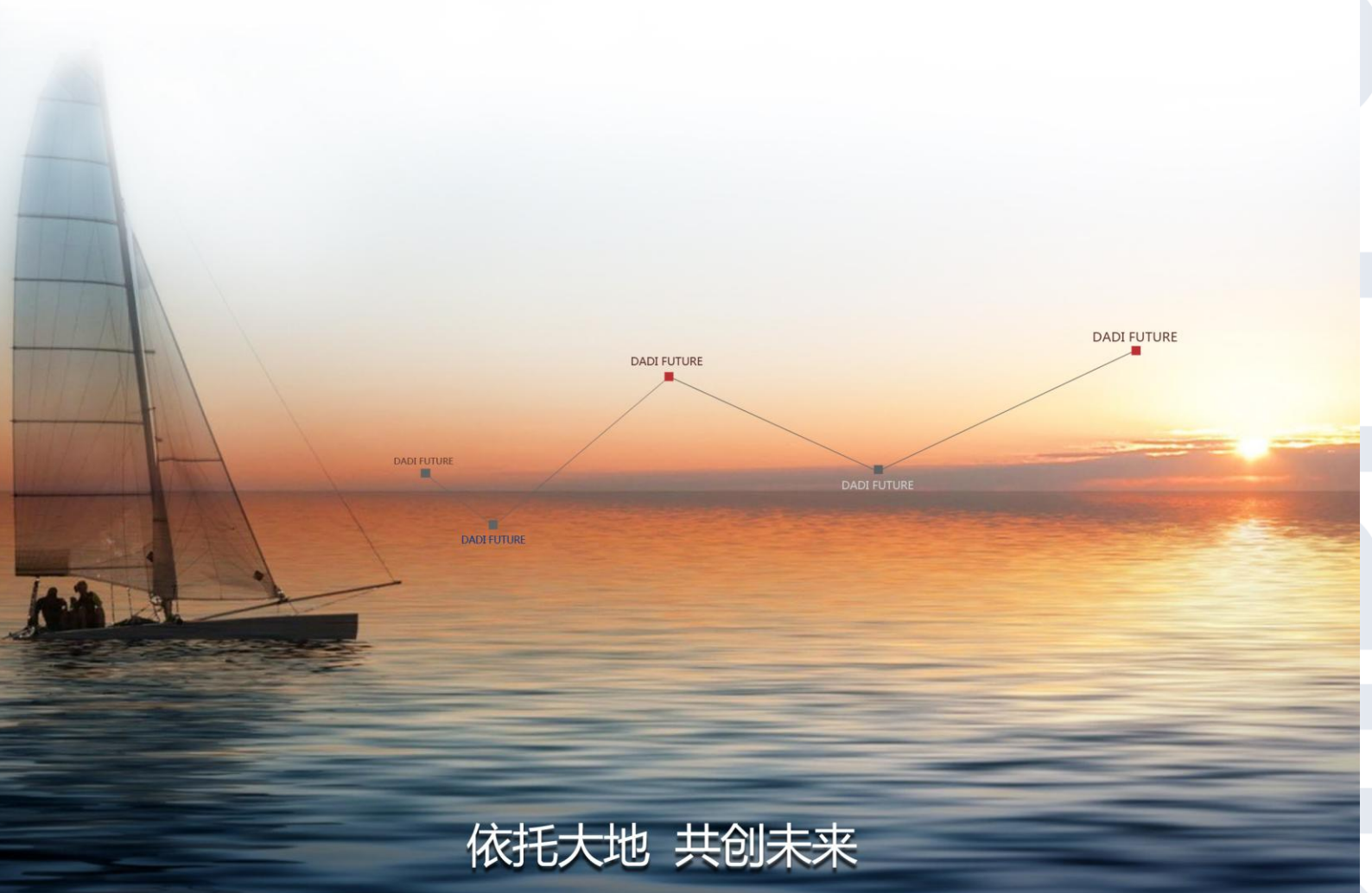


# 大地甲醇、PTA 周报





# 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2月21日

## [行情回顾]

	市场	本周均价	周涨跌	幅度 (%)
原油价格	WTI	34.5	0.81	2.35%
	布伦特	35.5	0.35	0.99%
期货价格	郑醇1605	1855	67	3.61%
	郑醇1609	1844	46	2.49%
	郑醇1701	1828	19	1.04%
进口甲醇	CFR中国 (美元/吨)	209	2	0.96%
	CFR东南亚 (美元/吨)	217	4	1.84%
甲醇现货	江苏	1786	18	1.01%
	鲁南	1638	28	1.71%
	四川	1767	12	0.68%
	内蒙古	1474	31	2.10%
	河北	1623	41	2.53%

## [操作建议]

**甲醇：**西北地区厂家库存低位，且节后下游及贸易商补货意向尚可，厂家出厂价格涨至 1470-1515 元/吨，出货良好，预计下周西北继续推涨。节后有波短时的补库行情，现已基本结束，沿海甲醇市场货紧局面短期很难有效改变，预计甲醇价格短期将维持坚挺，后期需关注甲醇企业春季检修情况、传统下游需求恢复进度以及蒙大 3 月能否顺利开车。操作上建议逢低持有 05 合约。

## [行业新闻]

1、截至 2 月 18 日，国内甲醇整体装置开工负荷为 61.68%，较节前开工负荷微涨 0.87%；西北地区的开工 68.76%，较节前下降 4.19%。本周期内，虽部分西北装置停车检修，但其余地区陆续有企业负荷出现提升，所以国内整体开工率变化不大。（备注：本统计样本中，统计涉及甲醇产能共计 6376.5 万吨，其中停车半年以上的产能为 576 万吨）

2、16 日俄罗斯、沙特以及卡塔尔、委内瑞拉这四个产油国决定将其原油开采量维持在今年 1 月的水平，希望通过这一手段来阻止油价进一步下滑。

## [装置动态]

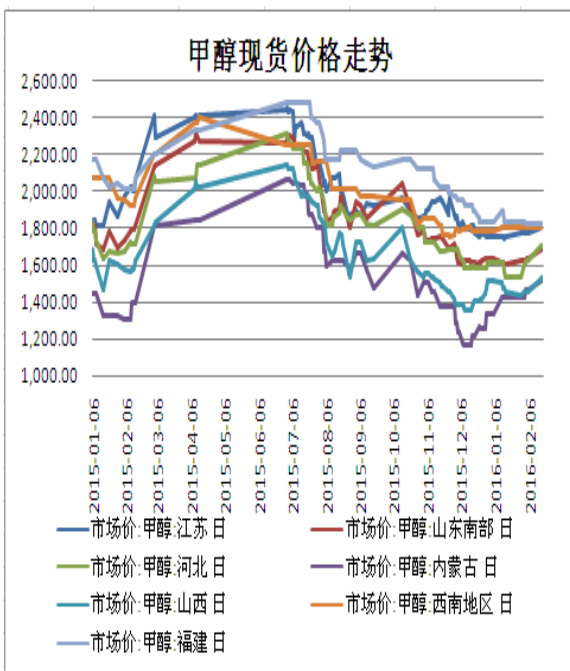
### 国内部分甲醇装置变动情况

地区	厂家	产能(万吨)	原料	或损失产能的装置	2月损失或增加的产量
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	装置春节陆续恢复, 目前维持半负荷运行	2.5
	陕西煤化工	60	煤	装置停车, 初步计划本周末重启	5.0
	陕西兴化	30	煤	2月14日开始停车检修18-20天	1.5
	陕西渭化	60	煤	20万吨/年装置下月有检修计划	0.0
	榆林凯越	60	煤	4月有检修计划	0.0
	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	装置停车, 初步计划本月20号开车	5.0
	东华能源	60	煤	计划3月20日左右停车检修	0.0
	中煤远兴	60	煤	4月左右有检修计划	0.0
华中	内蒙古世林	30	煤	装置停车, 重启未定	2.5
	兖矿新疆	30	煤	装置目前停车中	2.5
	豫北化工	40	煤	装置停车中, 重启待定	3.3
山东	河南晋开	30	煤	春节停车, 重启待定	2.5
	鹤壁煤化工	60	煤	计划月底停车检修半个月左右	2.5
华北	山东明水	40	煤	装置陆续恢复中	1.0
	天津碱厂	50	煤	装置1月底恢复, 目前生产正常	4.2
	河北峰峰	30	焦炉气	一套20万吨/年装置月初恢复, 另外一套10万吨/年停车	0.8
	阳煤丰喜	50	煤	装置负荷有所提升, 目前日产600吨左右	0.8
西南	山西焦化	40	焦炉气	一套装置停车中	3.3
	山西大土河	20	焦炉气	暂未重启	1.7
	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	生产正常, 日产800吨左右	2.5
	重庆卡贝乐	85	天然气	2月4日重启, 目前生产正常	6.1
东北	四川玖源	50	天然气	装置停车中	4.2
	大庆油田	20	天然气	装置停车, 重启待定	1.7
	亿达信	10	焦炉气	装置停车, 重启待定	0.8
	黑龙江建龙	10	焦炉气	装置停车, 重启待定	0.8
合计: 37.4					

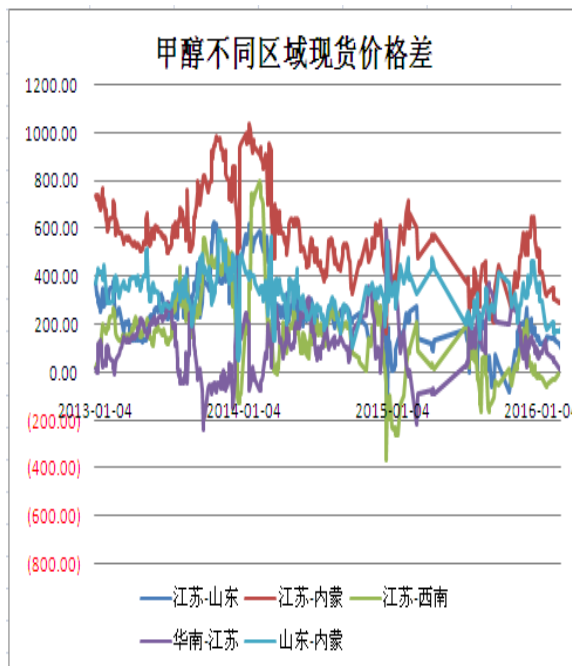
## [甲醇下游开工率统计]

甲醇下游	MTO/MTP	甲醛	二甲醚	MTBE	醋酸	甲缩醛	DMF
1月28日开工率	79.98%	28.3%	23.03%	55.29%	70%	16.79%	38.67%
2月18日开工率	78.91%	21.41%	20.73%	59.78%	74.07%	14.03%	34.61%
环比变化幅度	-1.34%	-24.35%	-9.99%	8.12%	5.81%	-16.44%	-10.50%

[相关数据]



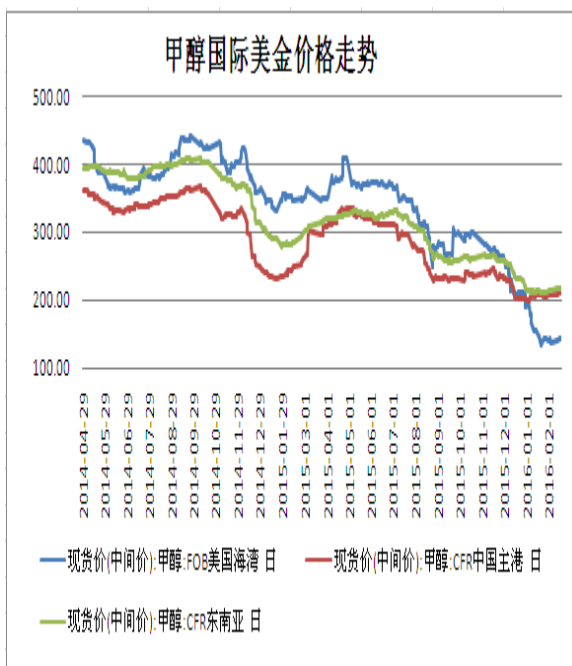
指标名称	市场价: 甲醇: 江苏: 日	市场价: 甲醇: 山东南部: 日	市场价: 甲醇: 河北: 日	市场价: 甲醇: 内蒙古: 日	市场价: 甲醇: 山西: 日	市场价: 甲醇: 西南地区: 日	市场价: 甲醇: 福建: 日
2016-02-18	1,815.00	1,685.00	1,700.00	1,515.00	1,540.00	1,805.00	1,825.00



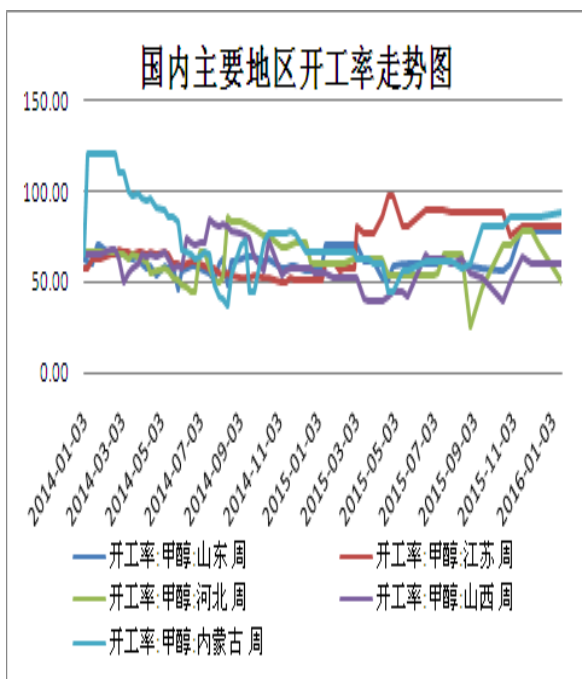
指标名称	江苏-山东	江苏-内蒙	江苏-西南	华南-江苏	山东-内蒙
2016-02-18	120.00	300.00	10.00	10.00	180.00



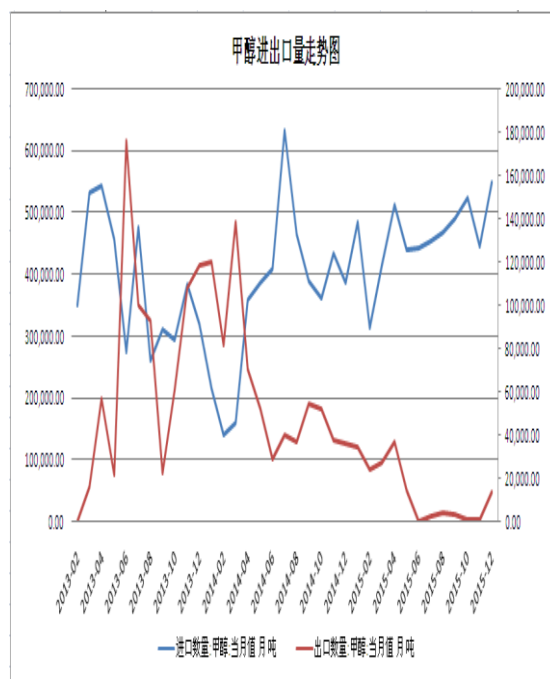
指标名称	甲醇: CFR中国主港/石脑油: CFR日本
2016-02-18	0.67



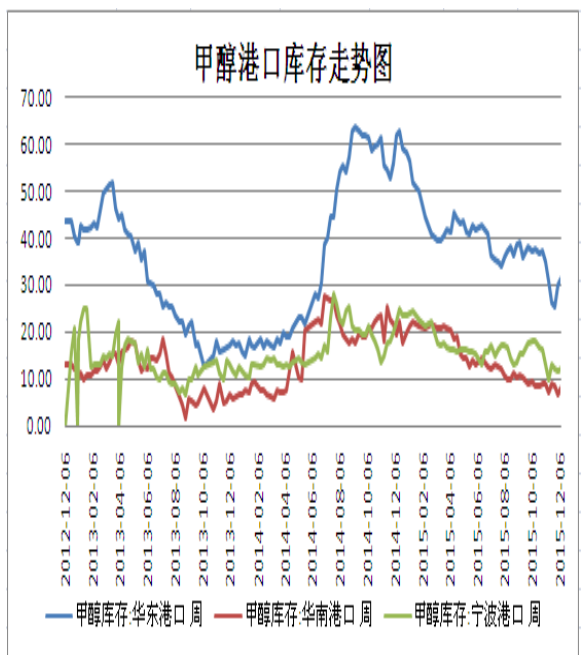
指标名称	现货价(中间价): 甲醇: FOB美国海湾: 日	现货价(中间价): 甲醇: CFR中国主港: 日	现货价(中间价): 甲醇: CFR东南亚: 日
2016-02-18	142.12	214.00	218.00



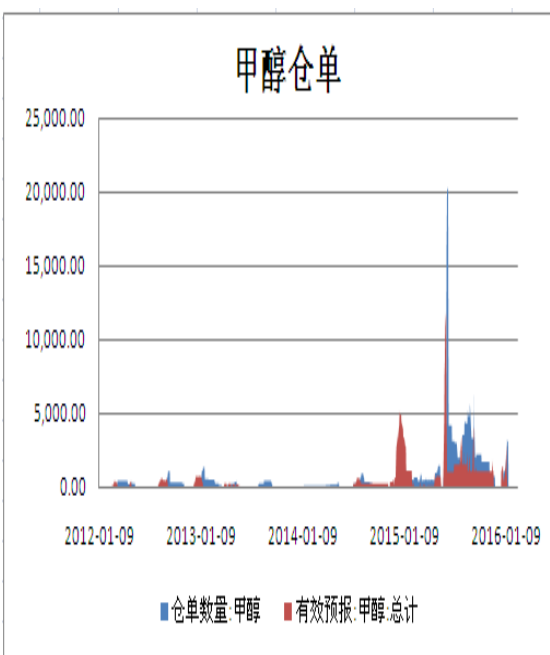
指标名称	开工率:甲醇:山东	开工率:甲醇:江苏	开工率:甲醇:河北	开工率:甲醇:山西	开工率:甲醇:内蒙古
2016-01-18	78.00	80.00	50.00	60.00	88.00



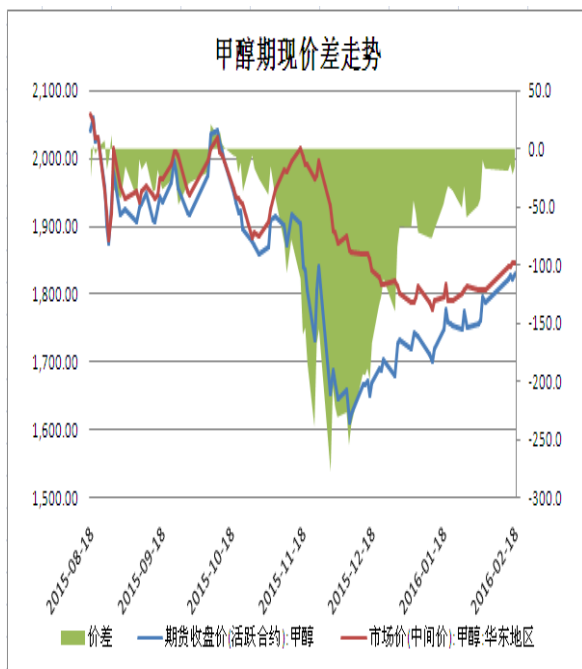
指标名称	进口数量:甲醇:当月值	出口数量:甲醇:当月值
2015-12	550,104.84	13,594.75



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
2016-02-18	34.2	8.8	9.2



指标名称	仓单数量:甲醇	有效预报:甲醇:总计
2016-02-19	3.00	0.00



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
2016-02-18	1,830.00	1,845.00	-15.0



	05收盘价(元)	09收盘价(元)	5-9价差
2016-02-19	1855	1844	11

DADI FUTURES DADI FUTURES DADI FUTURES DADI FUTURES DADI FUTURES

DADI FUTURES DADI FUTURES DADI FUTURES DADI FUTURES DADI FUTURES

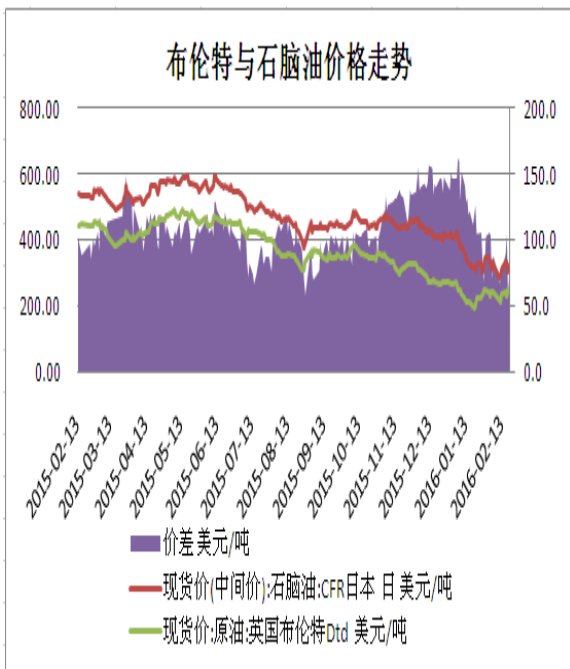


## [PTA 装置情况]

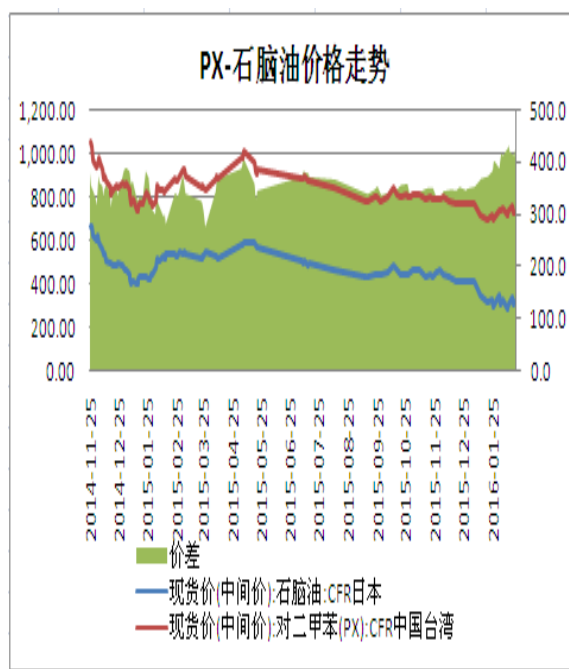
国内PTA装置开工动态(2.15-2.19)				
企业名称	设计产能	地点	备注	2月产量
虹港石化	150	连云港	9月7日开始停车检修,9月21日重启,目前负荷正常	13
翔鹭石化	165	福建厦门		0
	150	福建漳州	企业重组	0
	150			
	150			
扬子石化	35	江苏南京		0
	35			0
	60		9月21日装置故障停车,10月21日左右重启	5
仪征化纤	35	江苏仪征市	计划2月23日开始停车检修一周左右	2
	65			0
远东	60	浙江绍兴	破产清算中	0
	60			
	60			
	140			
台化兴业	120	浙江宁波	12.16短暂时停车,12月20日左右恢复,目前负荷正常	10
宁波三菱	70	浙江宁波	2月15日因搅拌机故障停车,原计划检修一周左右,后将年度检修计划提前,重启时间推迟至3月底	3
逸盛(宁波)	65	浙江宁波	11月16日停车,重启时间未定	0
	200		2月9日管道破裂故障停车,计划2月底至3月初恢复	6
	220		1月15日检修,1月30日重启,短期将维持低负荷运行,计划2月22日左右提升负荷	11
逸盛(大连)	225	辽宁大连	正常运行	50
	375		正常运行	
亚东石化	75	上海市	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	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		12月25日开始降负荷停车,1月12日开始升温重启,目前负荷正常	9
	125		非计划性将于2月下旬停车一周左右	8
中石化洛阳石化总厂	32.5	河南洛阳	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	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	暂定6月份附近检修一个月	1
福建佳龙	60	福建石狮	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	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	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	10月中旬短暂时停车,目前负荷正常	5
			4月29日晚个别零件故障,其中60万吨装置停车	
桐昆	150	嘉兴	装置故障,11月21日短暂时停车检修两天,目前负荷正常	13
恒力	220	大连	1号线2月19日空压机故障停车,重启时间不定;其余两套正常运行	11
	220			18
	220			18
逸盛海南	200	海南	10月5日开始停车检修,10月19日左右重启	17
汉邦石化2#	220	江阴	1月22日投料精制装置,计划3月份先稳定开110万吨,后再开110万吨	0
<b>产能基数: 4393万吨</b>	<b>62.55%</b>			229

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)。中国台湾PTA产能将剔除台湾台化55万吨、中美和115万吨、东展44万吨PTA装置;韩国将剔除三南35万吨、SK51万吨PTA装置。上述装置已在上表中用灰色底纹标明,若该装置重新开启,则在下月初重新计入产能统计口径。

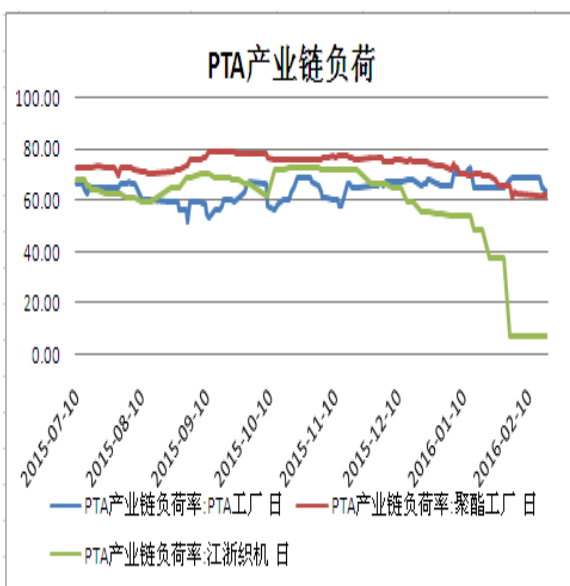
[相关数据]



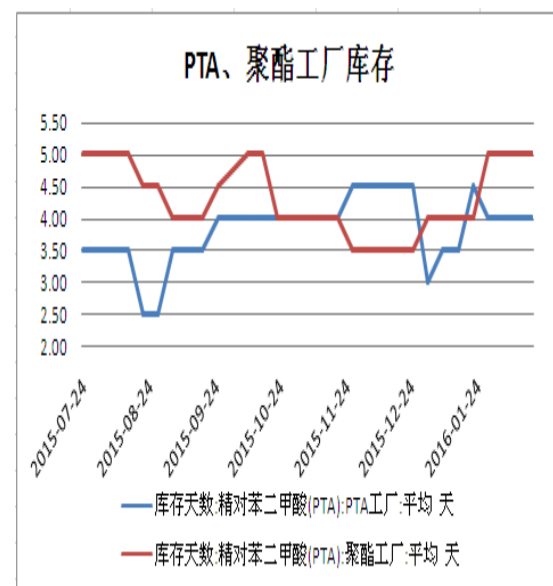
指标名称	现货价(中间价):石脑油:CFR日本	现货价:原油:英国布伦特Dtd	价差
2016-02-18	319.88	246.96	72.9



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
2016-02-18	319.88	728.00	408.1

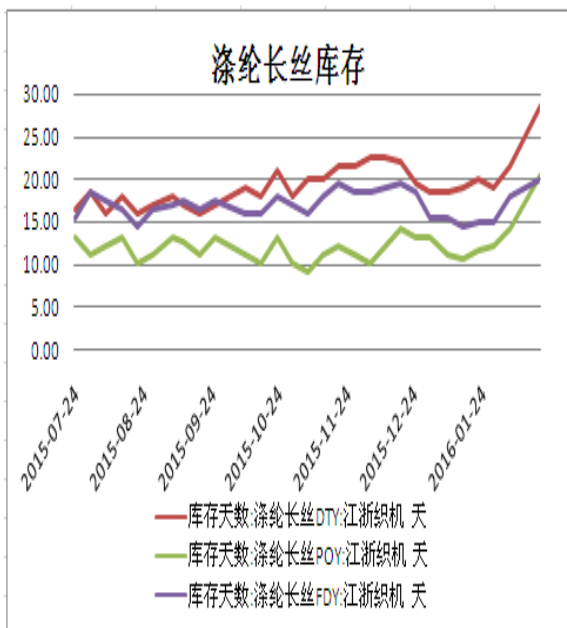


指标名称	PTA产业链负荷率:PTA工厂	PTA产业链负荷率:聚酯工厂	PTA产业链负荷率:江浙织机
2016-02-19	62.90	62.70	7.00

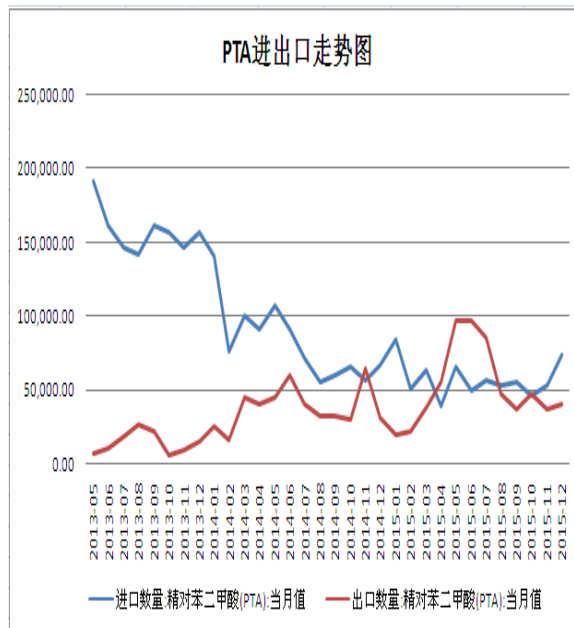


指标名称	库存天数:精对苯二甲酸(PTA):PTA工厂:平均	库存天数:精对苯二甲酸(PTA):聚酯工厂:平均
2016-02-19	4.00	5.00

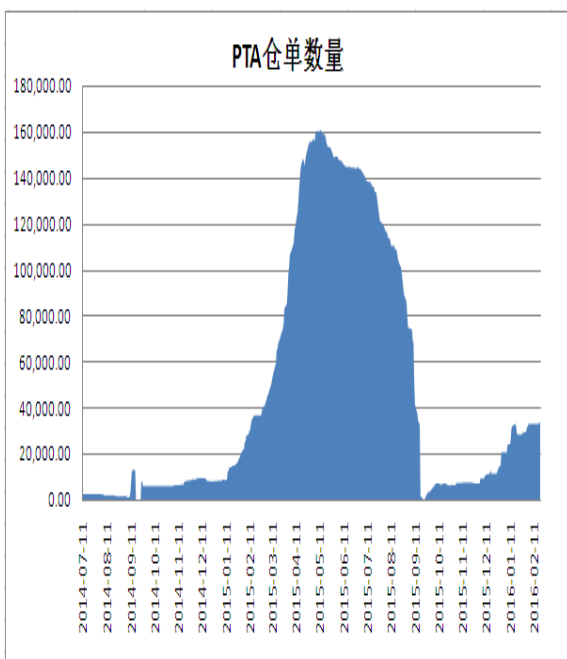




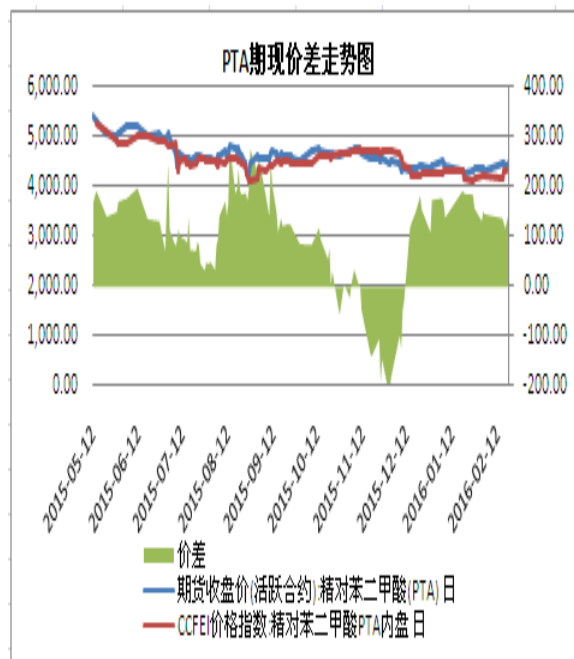
指标名称	库存天数:涤纶长丝DTY:江浙织机	库存天数:涤纶长丝POY:江浙织机	库存天数:涤纶长丝FDY:江浙织机
2016-02-19	28.50	20.50	20.00



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



指标名称	仓单数量:PTA	有效预报
2016-02-19	34,161.00	12642



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
2016-02-19	4,448.00	4,305.00	143.00

## 免 责 条 款

本报告中的信息均来源于已公开的资料,我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	台州市路桥区腾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	浙江省诸暨东阳街暨浣东北路 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 号海辰办公写字楼 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