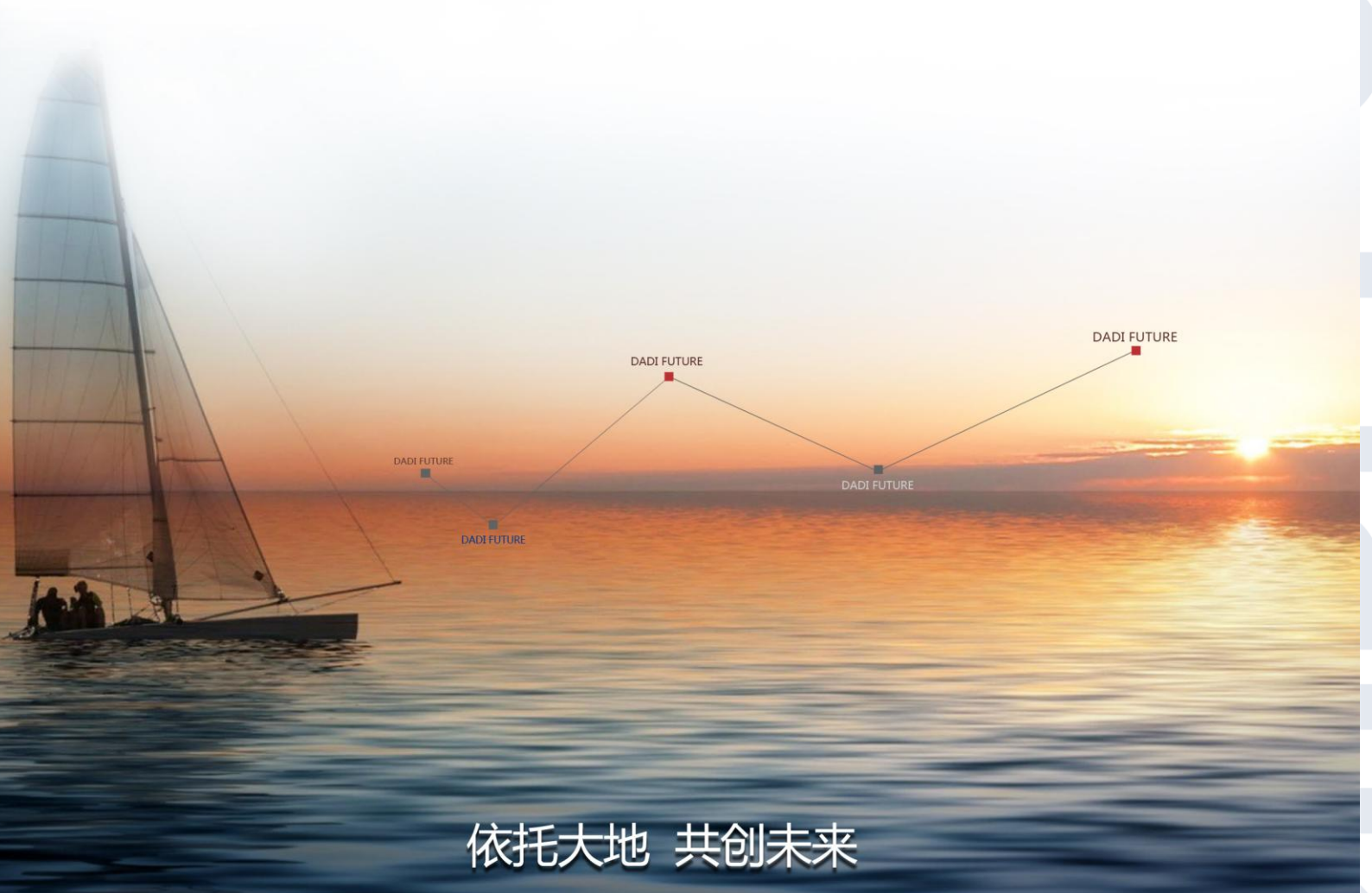


大地甲醇、PTA 周报



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3月13日

[行情回顾]

	市场	本周均价	周涨跌	幅度 (%)
原油价格	WTI	41	1.91	4.89%
	布伦特	42.12	1.50	3.69%
期货价格	郑醇1605	1917	93.00	5.10%
	郑醇1609	1927	56.00	2.99%
	郑醇1701	1937	43.00	2.27%
进口甲醇	CFR中国 (美元/吨)	218	-1.00	-0.46%
	CFR东南亚 (美元/吨)	220	-3.00	-1.35%
甲醇现货	江苏	1851	41.00	2.27%
	鲁南	1732	34.00	2.00%
	四川	1850	0.00	0.00%
	内蒙古	1493	-23.00	-1.52%
	河北	1645	-39.00	-2.32%

[操作建议]

甲醇：本周西北地区继续试探性提涨且因询盘积极，出货重心继续上移，加之近期北方运费小涨导致成本增加，华北市场跟随报涨。因山东、河北地区接货积极，关中、山西企业出货顺畅，本周价格继续攀升，目前内地甲醇企业出货压力均已缓解。但下游需求疲弱局面难改，后续甲醇价格上涨仍有一定阻力，预计下周内地甲醇价格上涨幅度有限。东南沿海甲醇市场受期货提振明显，贸易商积极涨价销售，但下游需求一般，场内交投平平，且下周船期相对集中，现货价格上涨动力不足，不排除有回调的可能。操作上建议前期多单谨慎持有。

[行业新闻]

1、截至3月10日，国内甲醇整体装置开工负荷为62.57%，较上周上涨2.28%；西北地区的开工70.81%，较上周上涨0.76%。本周期内，部分停车装置重启带动国内整体开工率小幅回升。二季度虽计划检修企业较多，但目前仍多未出具具体检修时间。

2、根据路透社报道，厄瓜多尔外长Guillaume Long今日在Twitter上表示，包括委内瑞拉、哥伦比亚、厄瓜多尔以及墨西哥在内的拉美产油国将于周五在基多召开会议，就原油尤其是油价达成共识。油价扩大涨幅。

3、美国能源信息署（EIA）最新公布数据显示：3月4日当周，美国炼厂原油日加工量为1591.1万桶/日，较上期上升5.9万桶/日，涨幅0.37%；相比去年同期的炼厂加工量1530万桶/日，增加61.1万桶/日，同比增幅3.99%。3月4日，美国炼厂产能利用率为89.1，较上期上升0.8%，同比涨幅1.3%。

4、美国石油和天然气钻机数量降至41年来最低水平：在1999年4月，美国石油和天然气钻井总量为488座，今天，在钻井数量减少9座后，降至480座，并录得1975年以来的历史纪录低点；石油钻井平台减少3座，降至386座，录得2009年12月以来的最低水平，且连续12周下降。随着上周美国石油产量的上升，石油钻井数量问题是否死灰复燃还有待观察。

5、据了解，浙江兴兴将于20号开车。

[装置动态]

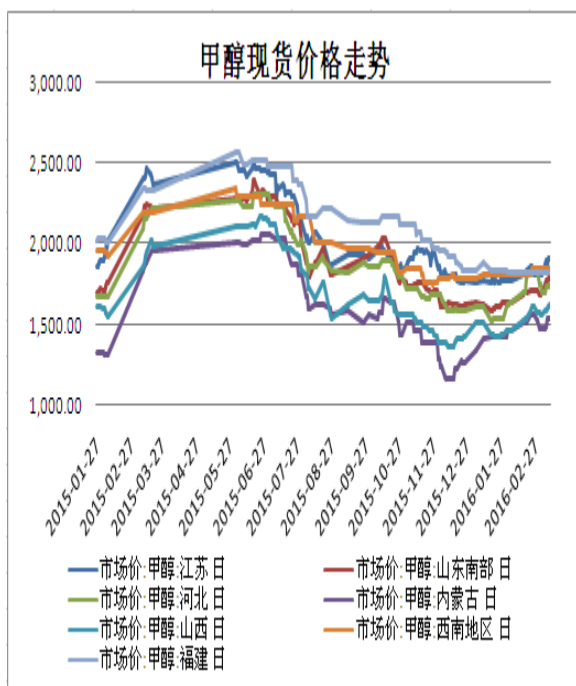
国内部分甲醇装置变动情况

地区	厂家	产能(万吨)	原料	或损失产能的装置	3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
	青海桂鲁	80	天然气	装置春节停车, 重启待定	6.7
	陕西煤化	60	煤	装置停车, 重启待定	5.0
	陕西焦化	10	焦炉气	焦化限产, 装置停车中	0.8
	陕西兴化	30	煤	2月14日开始停车检修, 上周末重启, 现生产正常	2.5
	陕西渭化	60	煤	20万吨/年装置3月9日开车停车检修20天	3.3
	咸阳化学	60	煤	二季度有短修计划, 具体未定	5.0
	兖矿榆林	60	煤	初步计划4月检修	5.0
	榆林凯越	60	煤	4月有检修计划	5.0
	神华蒙西	10	焦炉气	装置停车, 重启待定	0.8
	东华能源	60	煤	计划3月17日停车检修18-20天	3.3
	中煤远兴	60	煤	4月左右有检修计划	5.0
	鄂尔多斯国泰	40	煤	装置有检修计划, 具体未定	3.3
华中	内蒙古世林	30	煤	装置停车, 重启未定	2.5
	巴州东辰	48	煤、天然气	30万吨/年煤制甲醇装置重启筹备中	4.0
	豫北化工	45	煤	15万吨/年装置3月2日重启, 目前低负荷运行, 30万吨/年装置仍在停车	0.4
山东	中新化工	35	煤	3月1日点火重启, 暂未投料	3.8
	鹤壁煤化工	60	煤	3月1日下午停车, 计划近日重启	5.0
	山东明水	40	煤	装置低负荷运行, 日产300余吨	0.9
华东	山东联盟	75	煤	部分装置故障, 周初开始降负运行, 目前日产700余吨	2.1
	兖矿鲁化	20	煤	3月1日开始停车检修15-20天	0.8
	江苏恒盛	40	煤	3月1日停车检修, 6日晚间重启, 现正常	0.5
华北	安徽临涣	20	焦炉气	检修计划由3月推迟至4月	1.7
	安徽临泉	38	煤	一套20万吨/年航天炉装置2月28日停车检修, 3月5日重启, 现正常	2.7
	河北峰峰	30	焦炉气	10万吨/年装置周末陆续开车, 目前日产550吨左右	1.7
	山西焦化	40	焦炉气	一套20万吨/年装置3月8日重启, 另外一套停车中, 目前日产600余吨	1.8
	山西万鑫达	20	焦炉气	一套装置3月1日停车检修15天, 目前装置全部停车中	1.7
西南	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	3月2日停车检修, 计划月底重启	1.9
	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, 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
华南	福建三明	20	煤	计划3月15日停车检修15天	0.8
合计: 2.1					

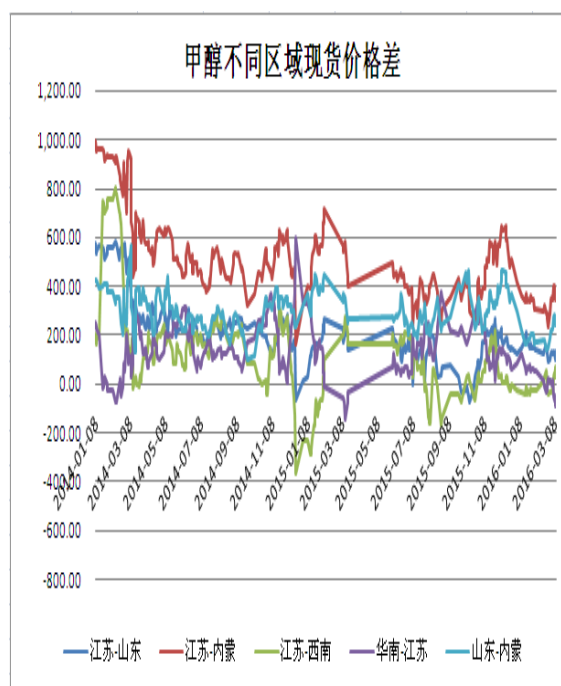
[甲醇下游开工率统计]

甲醇下游	MTO/MTP	甲醛	二甲醚	MTBE	醋酸	甲缩醛	DMF
3月3日开工率	71.65%	35.53%	20.62%	60.43%	81.24%	14.6%	42.43%
3月10日开工率	70.94%	37.93%	19.24%	60.67%	77.21%	14.46%	43.3%
环比变化幅度	-0.99%	6.75%	-6.69%	0.40%	-4.96%	-0.96%	2.05%

[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
2016-03-11	1,915.00	1,785.00	1,750.00	1,530.00	1,625.00	1,650.00	1,625.00



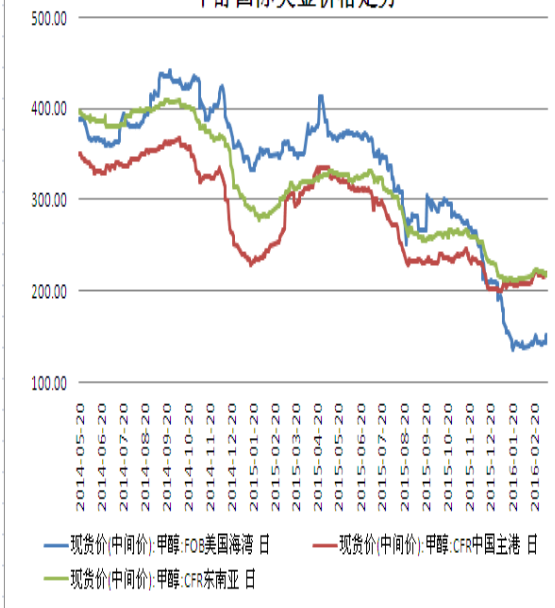
	江苏-山东	江苏-内蒙	江苏-西南	华南-江苏	山东-内蒙
2016-03-11	120.00	375.00	55.00	-80.00	255.00

甲醇与石脑油价格走势图



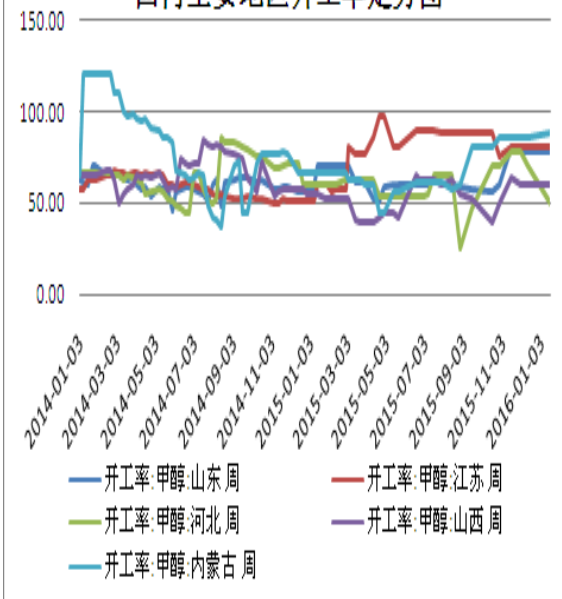
指标名称	甲醇: CFR中国主港/石脑油: CFR日本
2016-03-10	0.59

甲醇国际美金价格走势



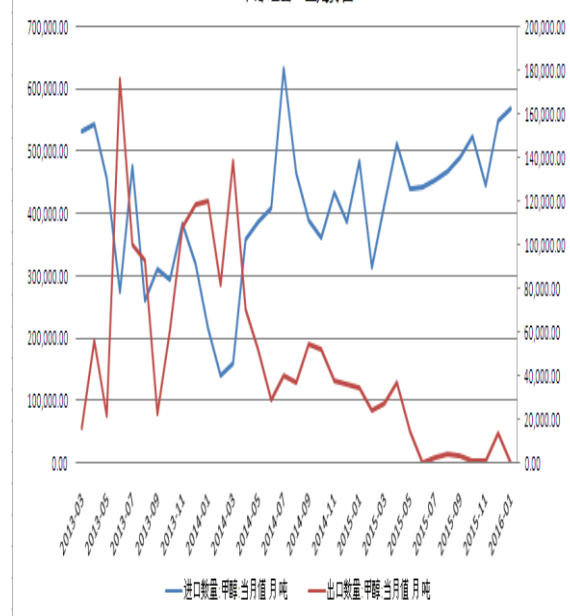
指标名称	现货价(中间价): 甲醇: FOB美国海湾	现货价(中间价): 甲醇: CFR中国主港	现货价(中间价): 甲醇: CFR东南亚
2016-03-10	150.48	219.00	218.00

国内主要地区开工率走势图

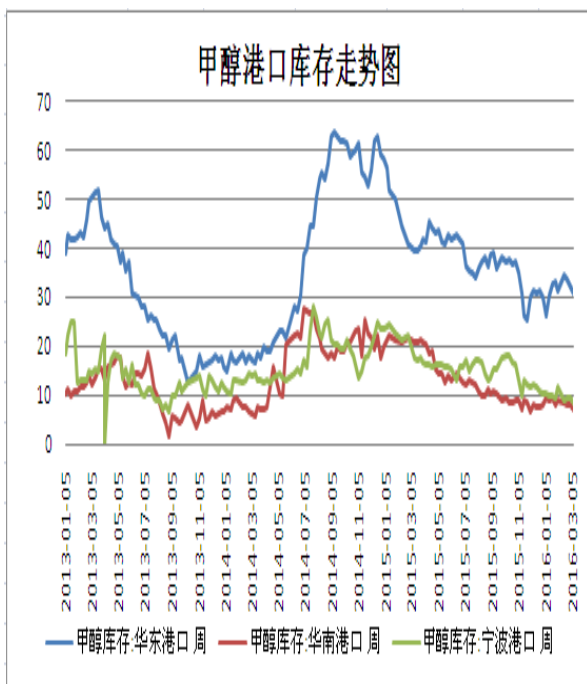


指标名称	开工率: 甲醇: 山东	开工率: 甲醇: 江苏	开工率: 甲醇: 河北	开工率: 甲醇: 山西	开工率: 甲醇: 内蒙古
2016-01-18	78.00	80.00	50.00	60.00	88.00

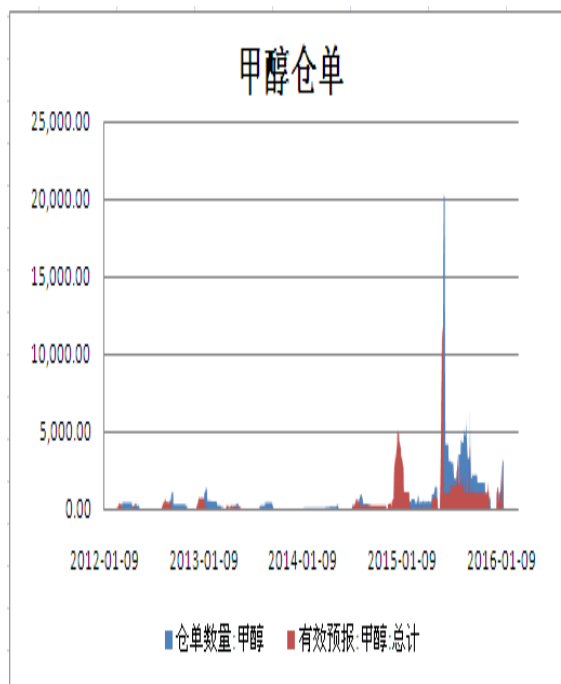
甲醇进出口量走势图



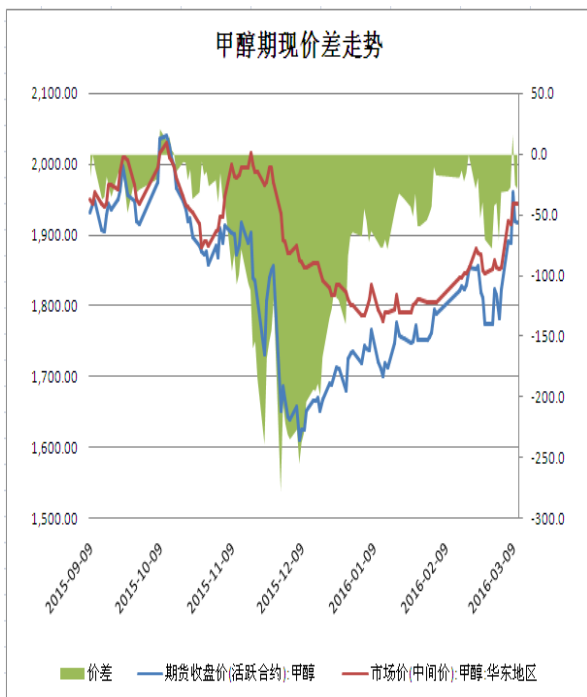
指标名称	进口数量: 甲醇: 当月值	出口数量: 甲醇: 当月值
2016-01	569,808.36	218.27



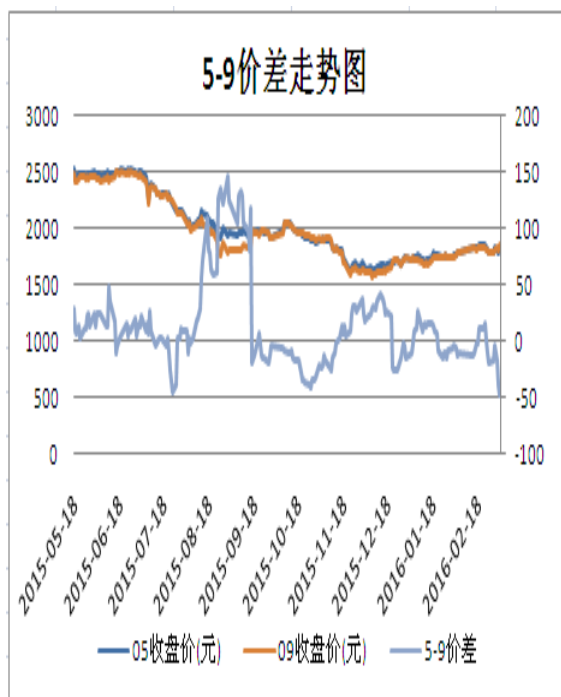
指标名称	甲醇库存:华东港口	甲醇库存:华南港口	甲醇库存:宁波港口	嘉兴港口
2016-03-10	30.9	7.4	8.5	5.6



指标名称	仓单数量:甲醇	有效预报:甲醇:总计
2016-03-11	0.00	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
2016-03-11	1,917.00	1,945.00	-28.0



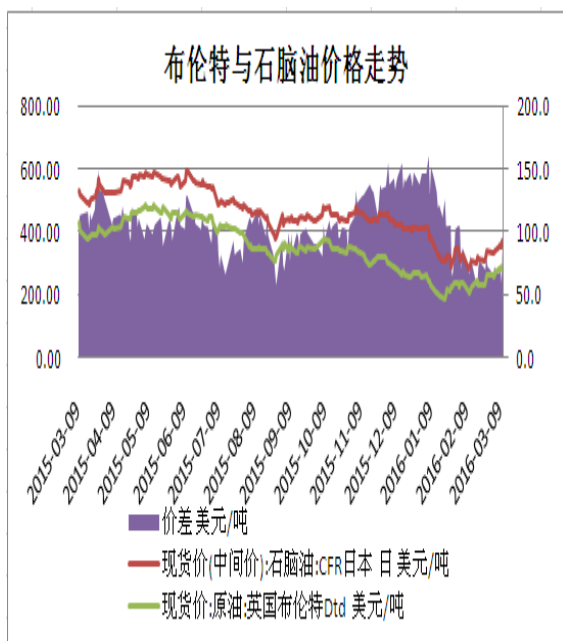
	05收盘价(元)	09收盘价(元)	5-9价差
2016-03-11	1917	1927	-10

[PTA 装置情况]

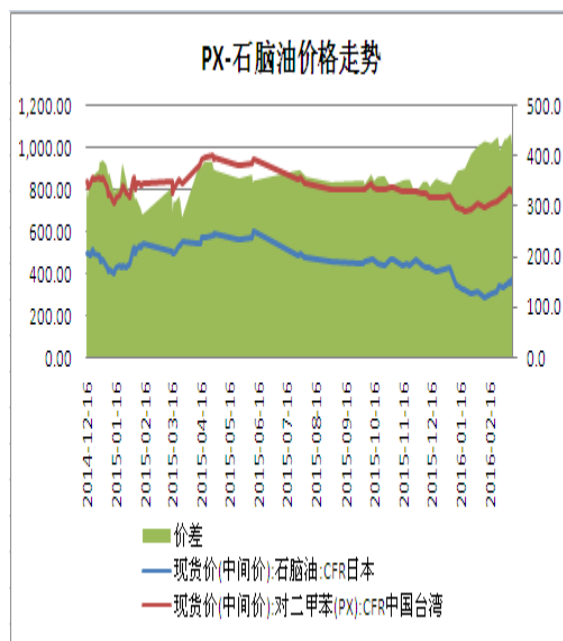
中国PTA装置开工动态				
企业名称	设计产能	地点	备注	3月产量
虹港石化	150	连云港	9月7日开始停车检修,9月21日重启,目前负荷正常	13
翔鹭石化	165	福建厦门		0
	150	福建漳州	企业重组	0
	150			
	150			
扬子石化	35	江苏南京		0
	35			
	60			
仪征化纤	35	江苏仪征市	9月21日装置故障停车,10月21日左右重启	5
	65		2月23日开始停车检修,3月2日重启	3
	65		计划3月份停车检修一周左右	4
远东	60	浙江绍兴	破产清算中	0
	60			
	60			
	140			
台化兴业	120	浙江宁波	计划4月份停车检修三周左右	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	1
逸盛(宁波)	65	浙江宁波	2月初开始为4#220万吨提供精制设备,2月22日4#精制恢复后,1#继续维持运行,目前负荷正常	5
	200		2月9日管道破裂故障停车,3月6日重启恢复,目前负荷正常	14
	220		正常运行	18
逸盛(大连)	225	辽宁大连	正常运行	19
	375		正常运行	31
			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		2月20日短暂停车,24日晚重启,目前负荷正常	10
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,3月初开始逐步恢复	3
桐昆	150	嘉兴	装置故障,11月21日短暂停车检修两天,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,2月25日重启	18
	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	计划3月中开车	9
总负荷(产能4393万吨)	74.85%			274

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)。

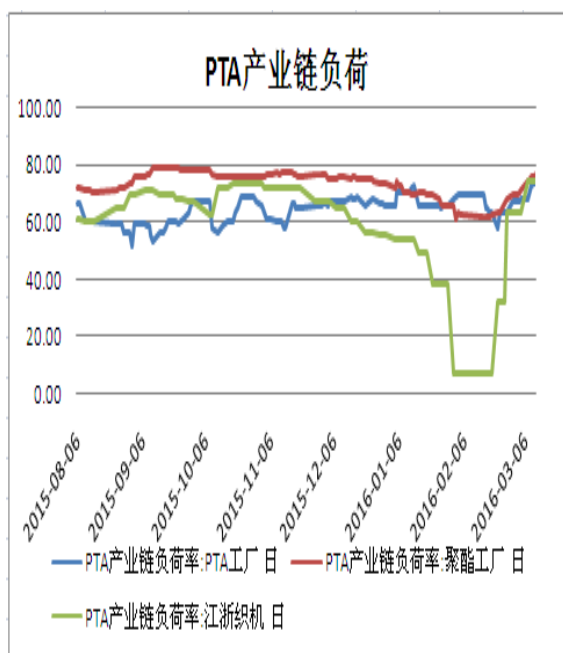
[相关数据]



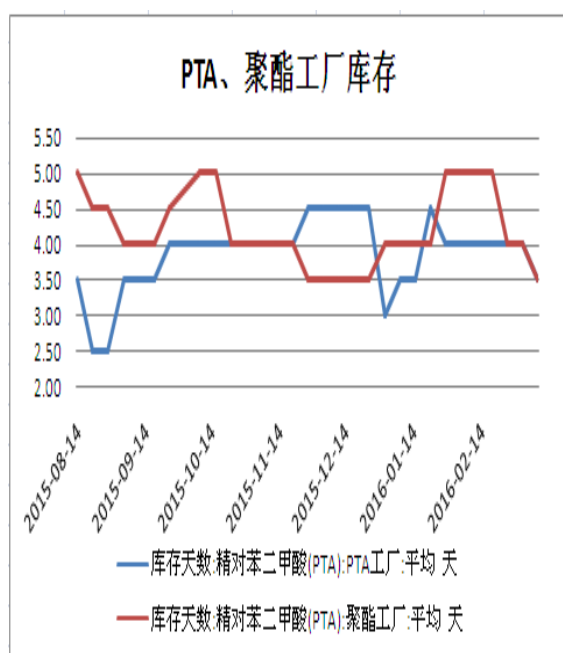
指标名称	现货价(中间价):石脑油:CFR日本	现货价:原油:英国布伦特Dtd	价差
2016-03-10	372.00	283.71	88.3



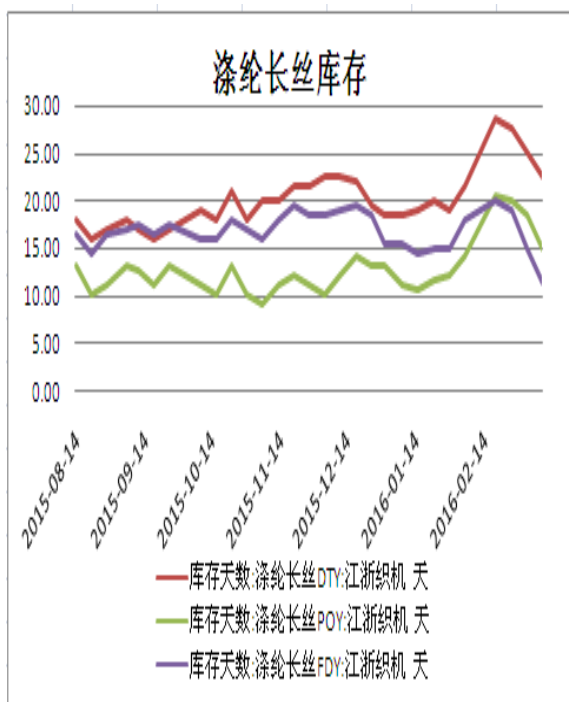
指标名称	现货价(中间价):石脑油:CFR日本	现货价(中间价):对二甲苯(PX):CFR中国台湾	价差
2016-03-10	372.00	790.00	418.0



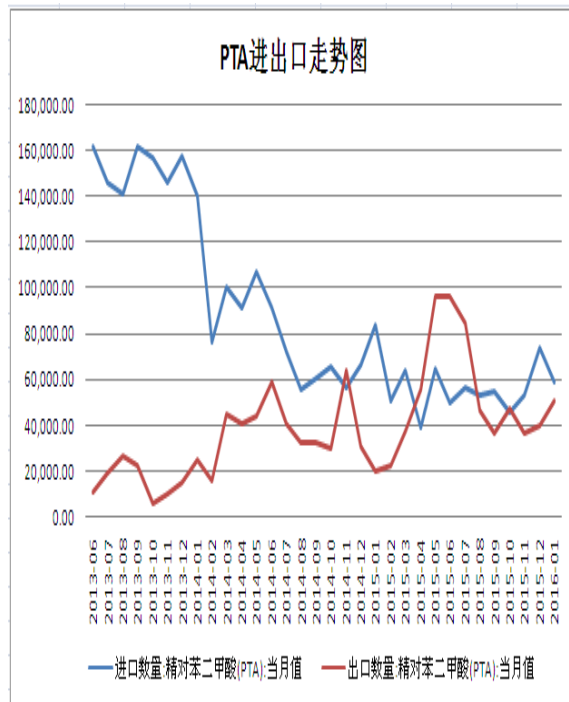
指标名称	PTA产业链负荷率:PTA工厂日	PTA产业链负荷率:聚酯工厂日	PTA产业链负荷率:江浙织机日
2016-03-11	73.20	76.50	74.00



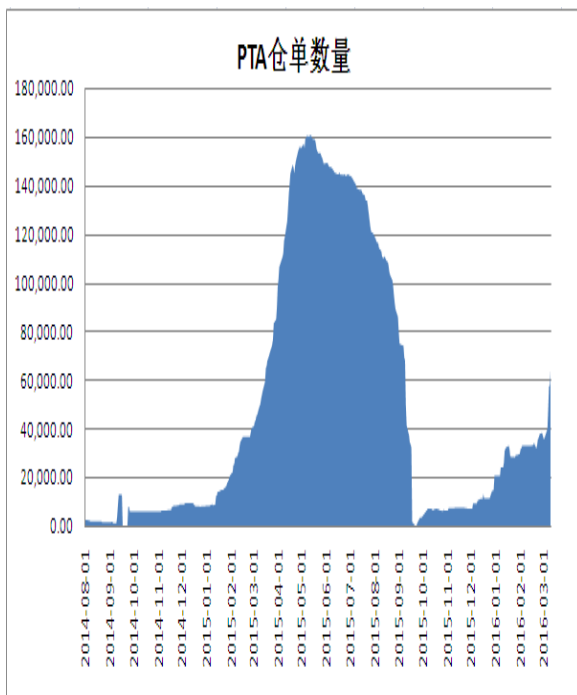
指标名称	库存天数:精对苯二甲酸(PTA):PTA工厂:平均	库存天数:精对苯二甲酸(PTA):聚酯工厂:平均
2016-03-11	3.50	3.50



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
2016-03-11	22.50	15.00	11.50



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
2016-01	58,756.70	50,987.21



指标名称	仓单数量:PTA	有效预报
2016-03-11	64,421.00	19630

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	浙江省诸暨东阳街世纪东北路 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 号海航办公写字楼 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