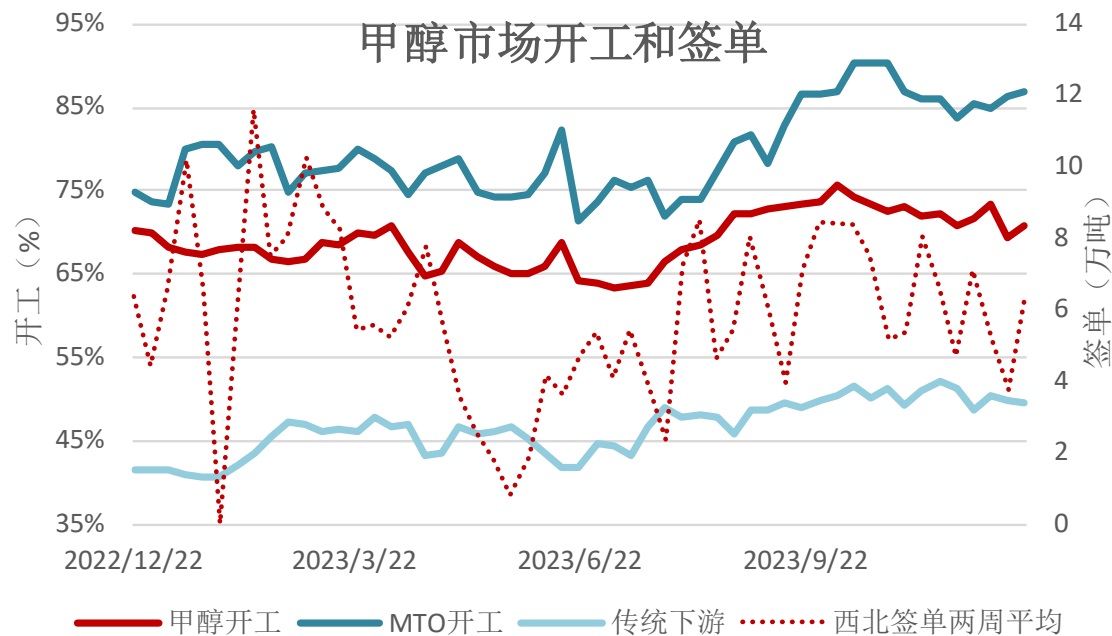
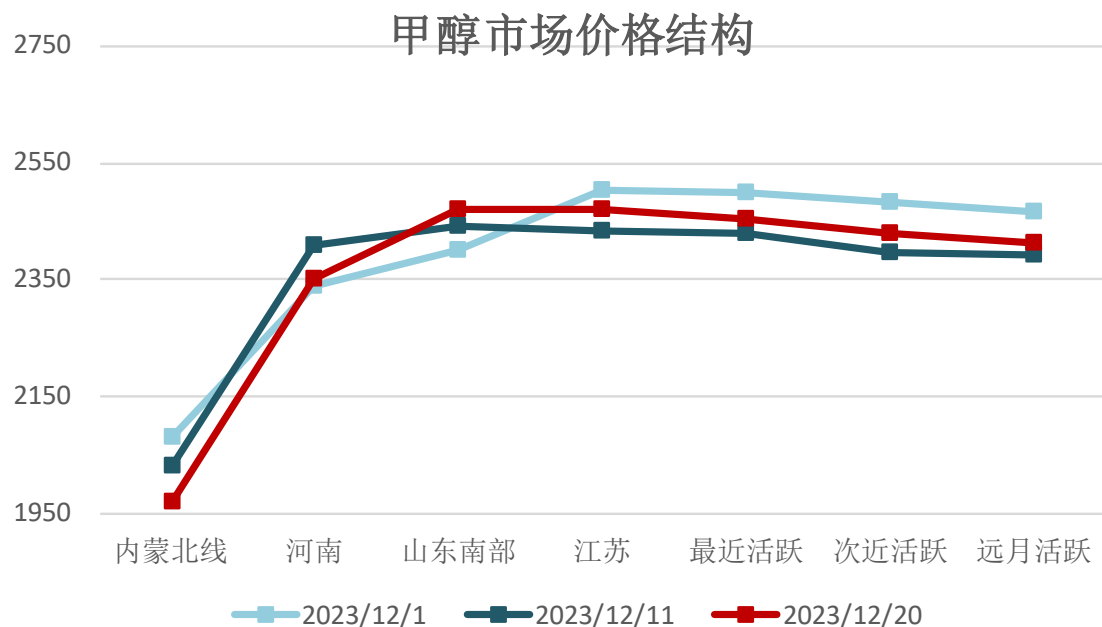




新湖能化（甲醇）周报

撰写：姚瑶 投资咨询证书号：Z0011379
报告日期：2023-12-18 至 2023-12-24

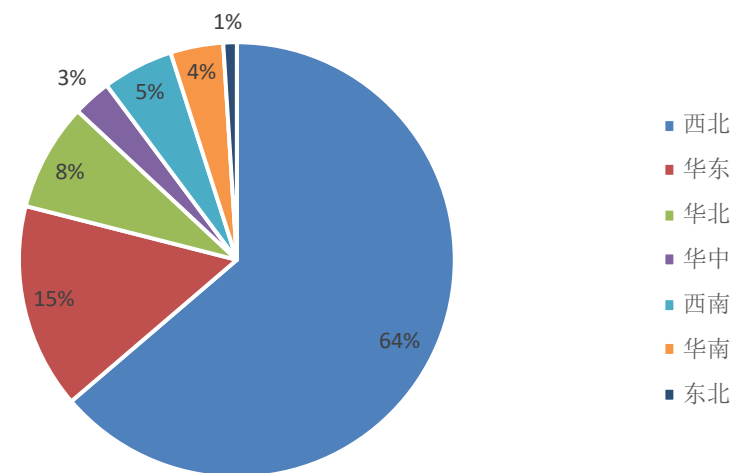
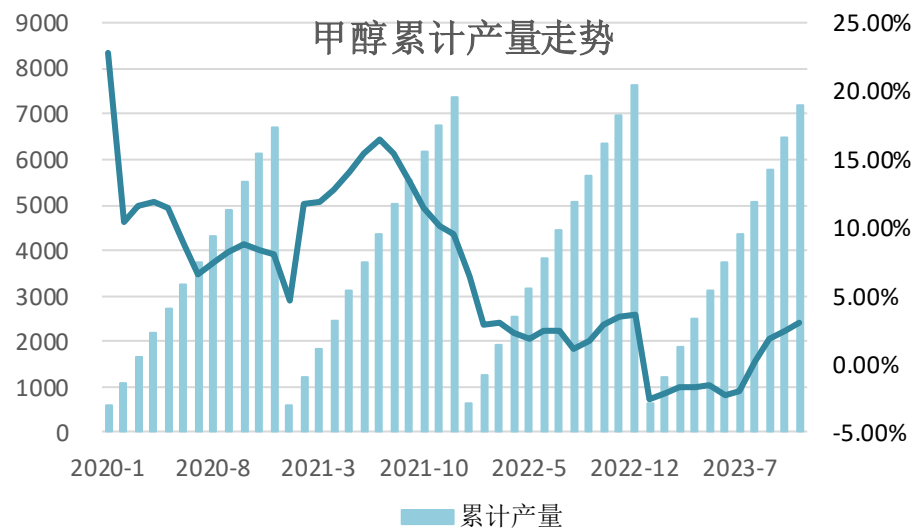
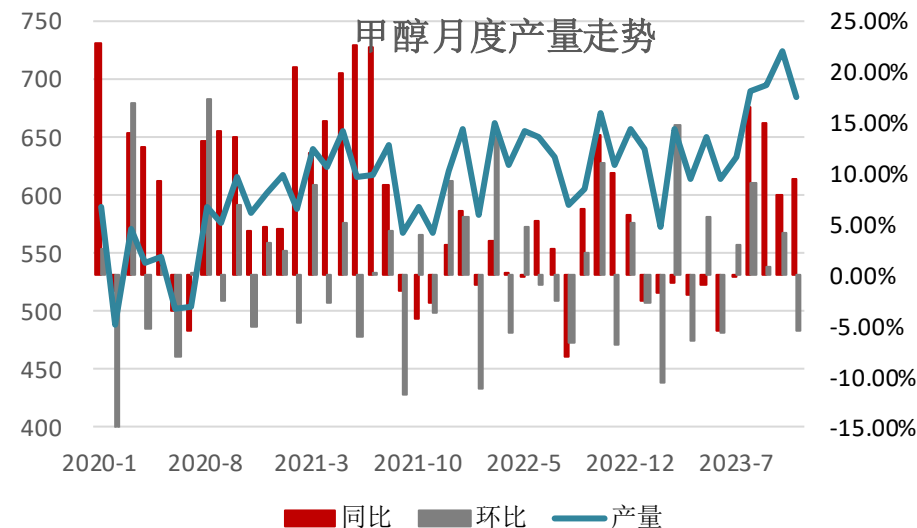
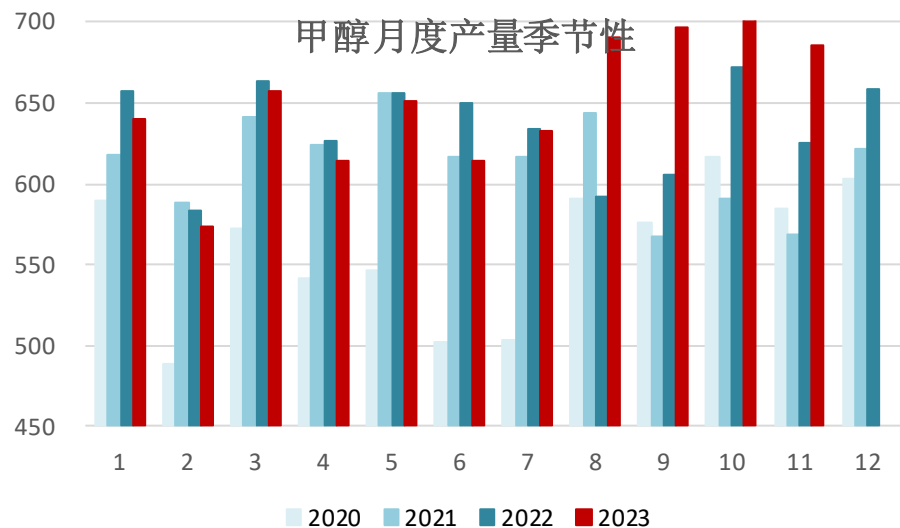


- 本周国内上游开工为70.79%，近期内地部分装置故障，冬季天然气限气，西南和西北气头装置集中停车，国内供应减少。12月进口到港高于预期，近两周外盘开工下滑，24年一季度进口将下降。下游烯烃方面，沿海烯烃盛虹装置恢复至满负荷，内地部分CTO装置外采，总需求同比好于去年同期。传统下游开工同比偏高。本周进口到港高，港口累库。总体来看，短期港口有累库压力，中期预期偏多，操作建议观望。

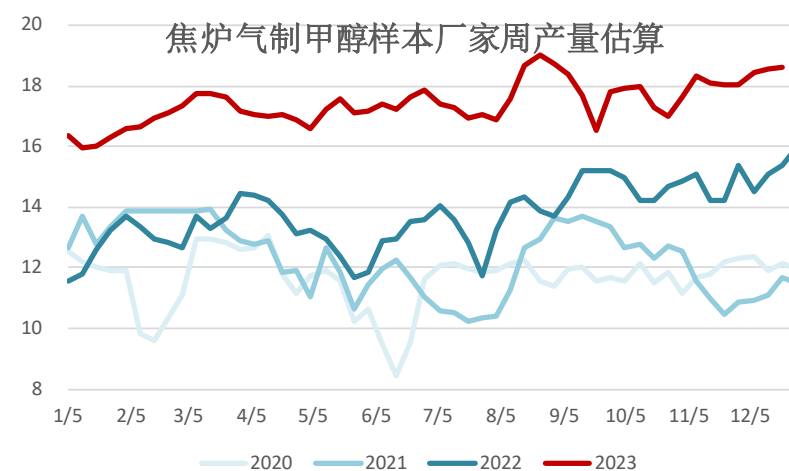
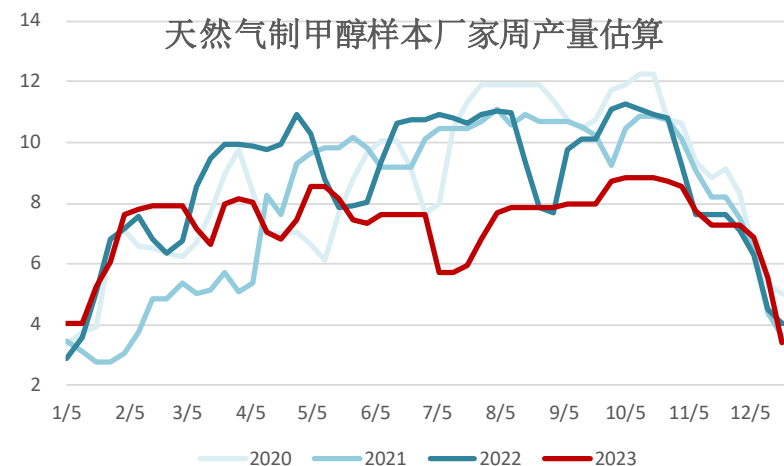
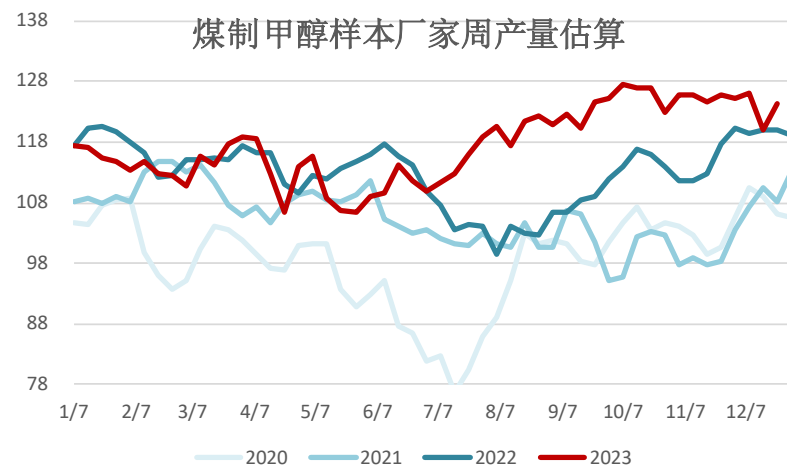
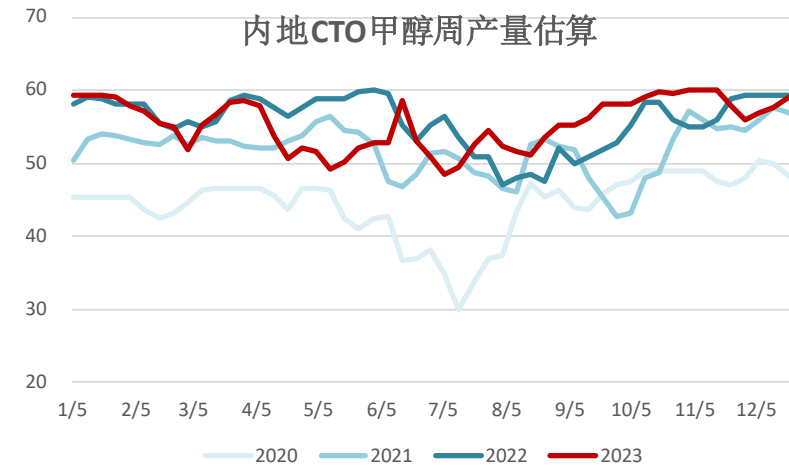
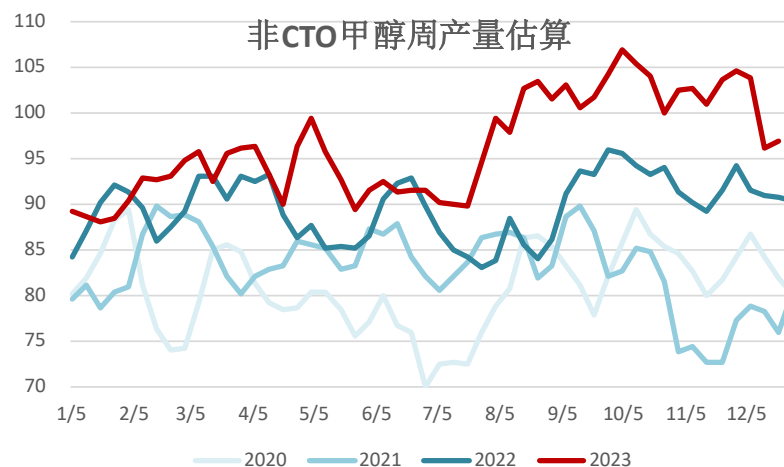
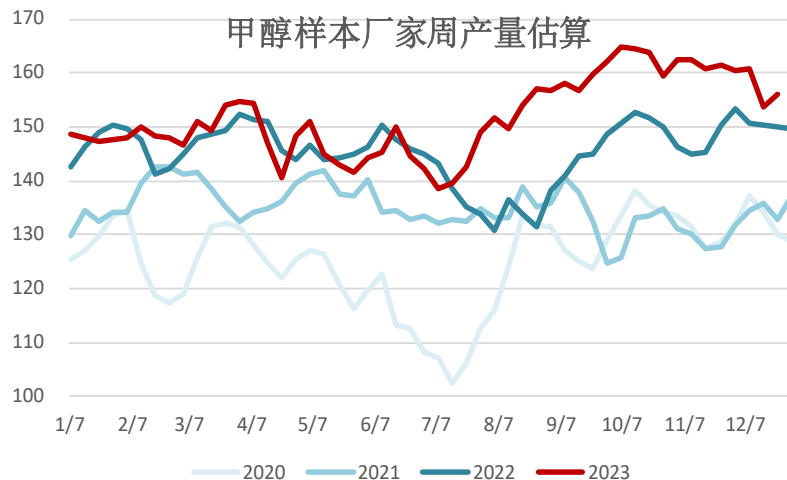


新湖能化（甲醇）周报
供需数据一览

国内甲醇月度产量

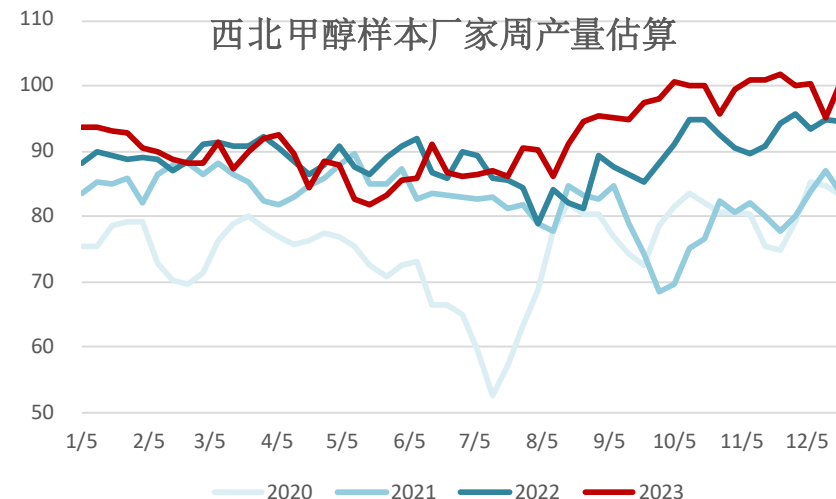


国内甲醇周度产量



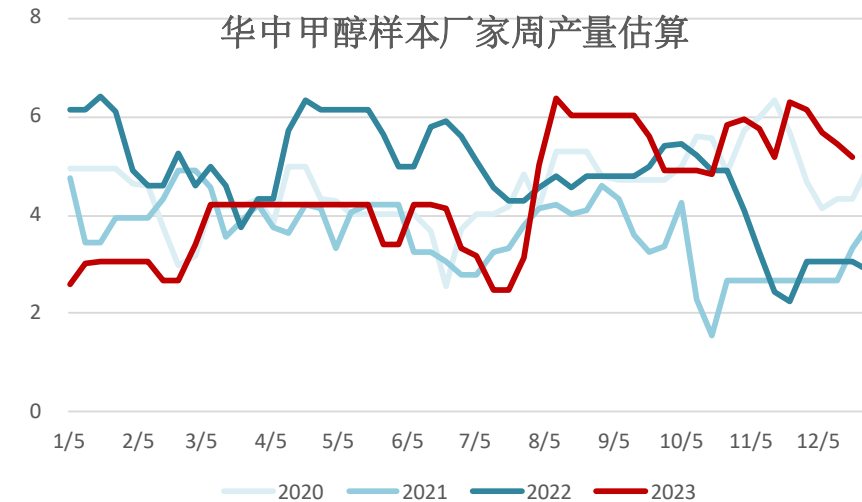
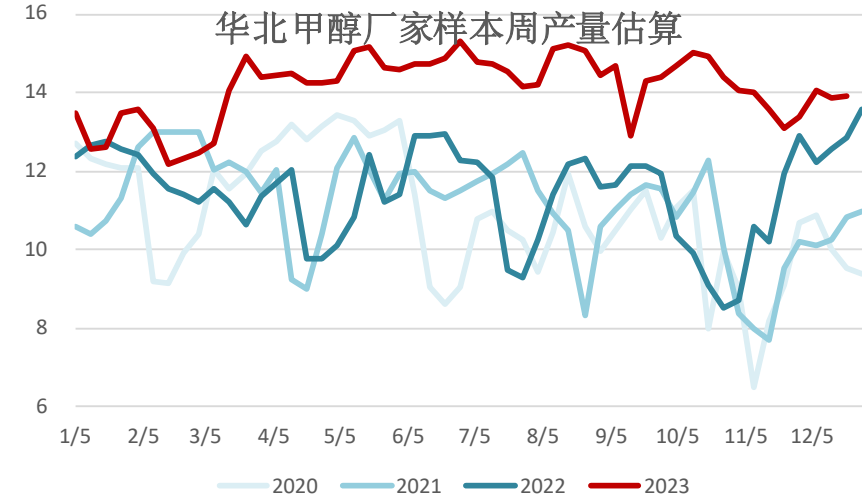
西北甲醇周度产量与装置检修

地区	企业	产能	工艺	状态
西北	奥维乾元	20	煤炭	11.1-11.13停
	国泰	90	煤炭	40万吨6.23-10月中停
	捷美丰友	30	煤炭	10.7-10.9降负荷
	金诚泰	60	煤炭	21.11.12停
	九鼎	30	煤炭	11.21部分停
	久泰能源	100	煤炭	11.27-12.6降负
	内蒙古博源	100	天然气	22.10.31停
	青海中浩	60	天然气	限气23.10.31停至24.3
	荣信	90	煤炭	9.25降负, 10.10-10.20停
	润中清洁	60	煤炭	8月上短停
	神华蒙西煤化	10	焦炉气	12.6停
	神华宁煤	100	煤炭	11.29-12.11停
	神木化工	60	煤炭	12.21-12.22短停
	世林	30	煤炭	11.25-11.27停
	西北能源	20	煤炭	超产, 23.10停计划至24.3
	新疆东辰	18	天然气	10.11停
	新疆广汇	120	煤炭	12.8半负荷
	新疆新业	50	煤炭	11.21降负
	延长中煤	180	天然气/煤	11.20气头装置降负
	兖矿榆林能化	130	煤炭	12.4降负, 12.20-12.23停
	易高	30	煤炭	10.21-11.14检修
	旭峰合源	15	尾气	12.10-12.21停
	新疆众泰	30	焦炉气	10.15-10.28检修
	宁夏庆华	15	焦炉气	10.11-10.21停
	内蒙黑猫	30	焦炉气	10.19-10.31停
	久泰托县	200	煤炭	11.26-12.6降负, 12.11-12.14短停
	宁夏鲲鹏	60	煤炭	11.17-12.1精馏停车
	宝丰三期	240	煤炭	12.6-12.16停
	广聚新材料	60	焦炉气	11.22停



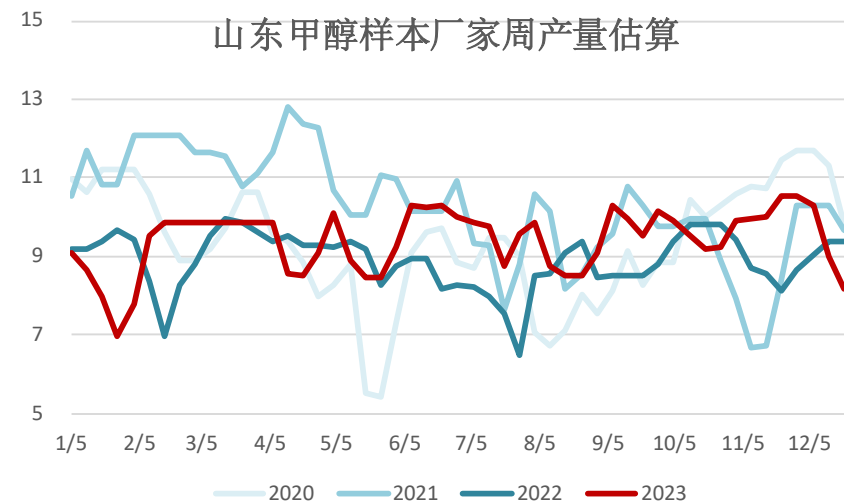
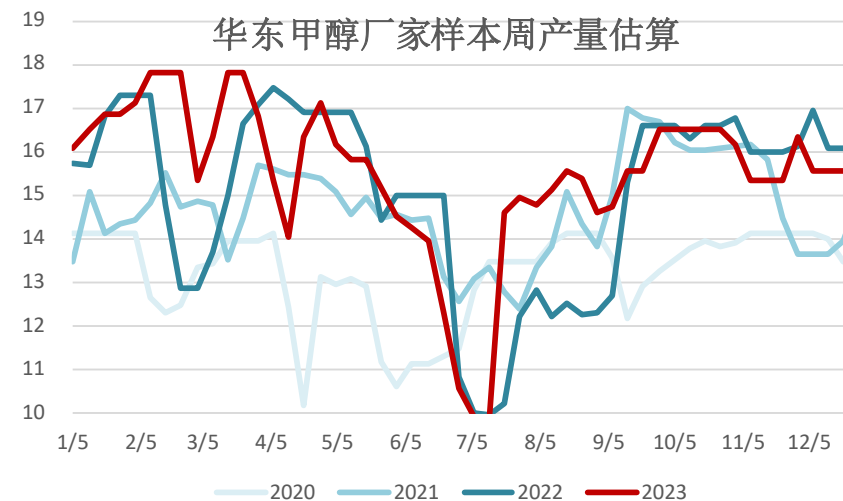
华北与华中甲醇周度产量与装置检修

地区	企业	产能	工艺	状态
华北	沧州中铁	20	焦炉气	22.11.3停
	定州天鹭新能源	39	焦炉气	10.17-10.19降负荷
	峰峰	30	焦炉气	10.15-11.27停
	宏源	15	焦炉气	20.9停, 无重启计划
	华丰	15	焦炉气	11.29-12.5停
	晋丰煤化工	15	煤炭	11.28-12.28环保停车
	晋煤华昱	120	煤炭	11.15降负, 12.13-12.17短停
	山西焦化	40	焦炉气	20万吨11.8-11.21停
	唐山中润煤化	20	焦炉气	10.17-11.27降负荷
	天溪	30	煤炭	21.10.24停, 正在搬迁
	天泽	40	煤炭	10.27-11月中下错峰生产
	万鑫达(悦安达)	20	焦炉气	23.10.22停, 淘汰
	天源	10	煤炭	10.16-12.13停
	梗阳新能源	30	焦炉气	10.20-10.30检修
华中	河南鹤煤	60	煤炭	11.8-11.15降负
	煤化中新化工	35	煤炭	12.19停
	豫北化工	45	煤炭	20.11.29停



沿海甲醇周度产量与装置检修

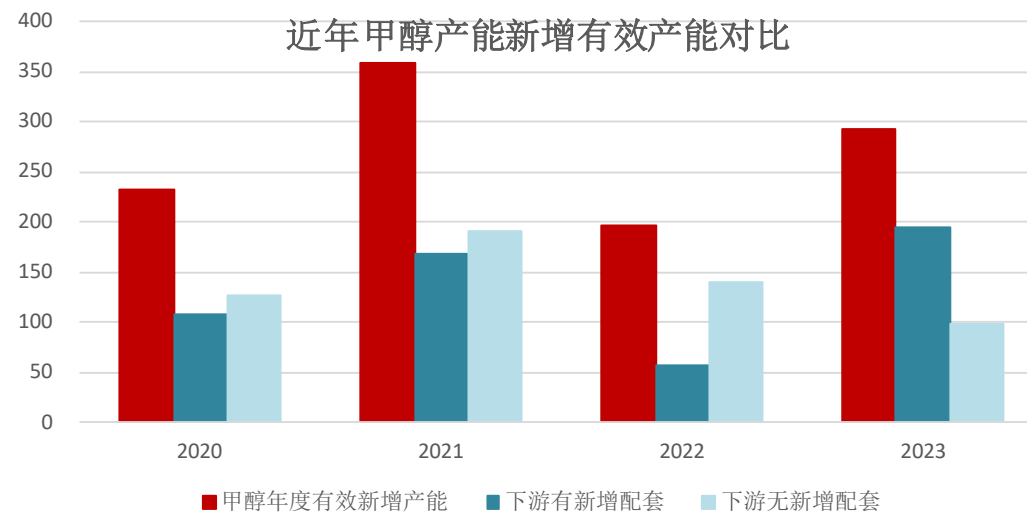
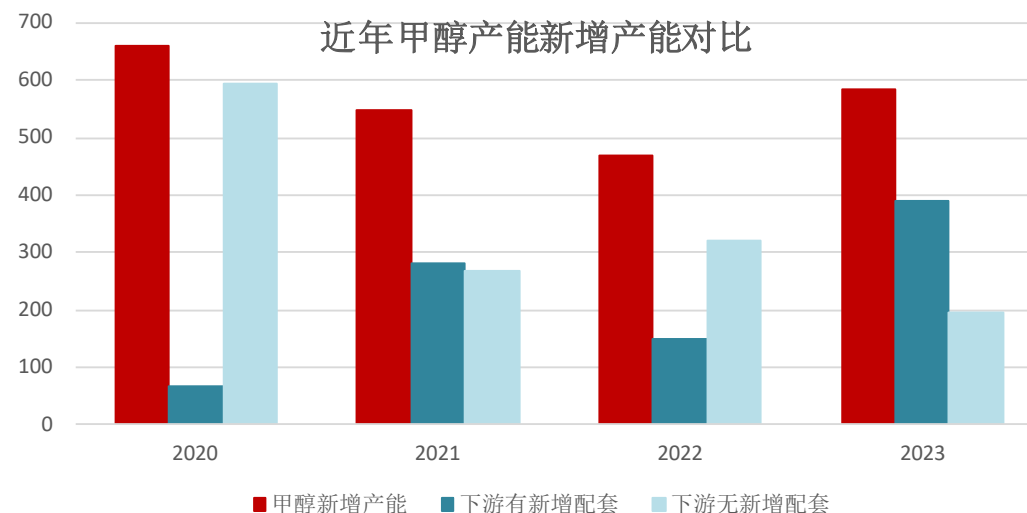
地区	企业	产能	工艺	状态	
华东	安徽昊源	80	煤炭	22.12.9半负荷	
	安徽临涣	90	焦炉气	20万吨4.30停	
	恒盛化肥	32	煤炭	21.6.20停	
	九江心连心	60	煤炭	11.1-11.21停	
	安徽碳鑫	50	煤炭	11.30停	
华南 山东	广西华谊	180	煤炭	11.15-12.1部分检修	
	华鲁恒升	100	煤炭	12.11-12.20停	
	鲁西化工	116	煤炭	21.12.13停	
	荣信煤化	25	焦炉气	10.7-10.31降负荷	
	兖矿国宏	68	煤炭	12.4降至两炉运行	
	兖矿国焦	25	煤炭	10.10-10.18检修	
	恒信高科	15	焦炉气	11月中负荷略有提升	
	济宁盛发	17	焦炉气	10.1-10.17停	
	西南	江油万利	15	天然气	23.12.15-24.2停
		玖源	50	天然气	12.12停车
昆钢煤焦化		10	焦炉气	21.3.15停	
泸天化		44	天然气	10.20降负, 11.7停	
四川川维		80	天然气	12.20全停	
天福化工		20	煤炭	10.28-11.10停	
云南解化		70	煤炭	20万吨8.13-10月底停	
云南先锋		50	煤炭	10.27-11.30检修	
云南云维		30	焦炉气	11.22-12.24检修	
云天化		32	煤炭	12.10-12.17停	
重庆卡贝乐	85	天然气	12.11停车		
赤天化	30	煤炭	23.10.18停		



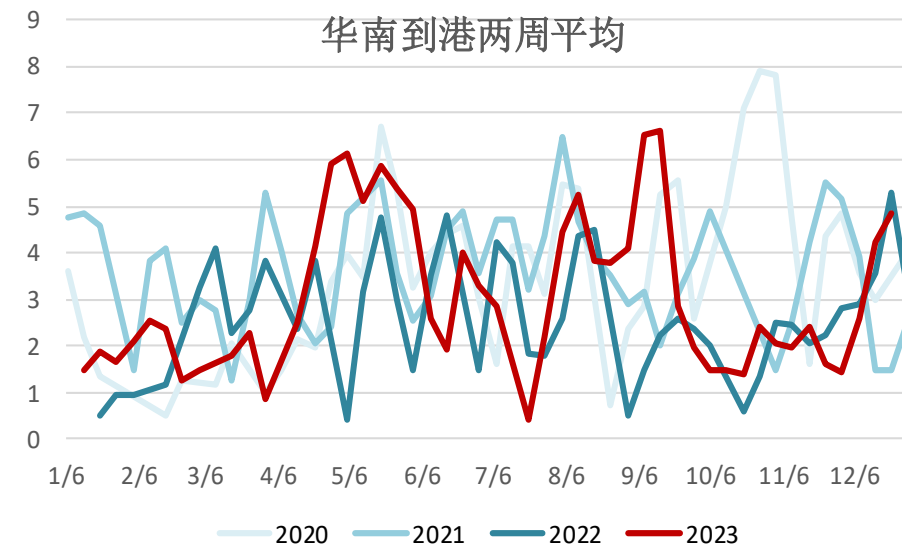
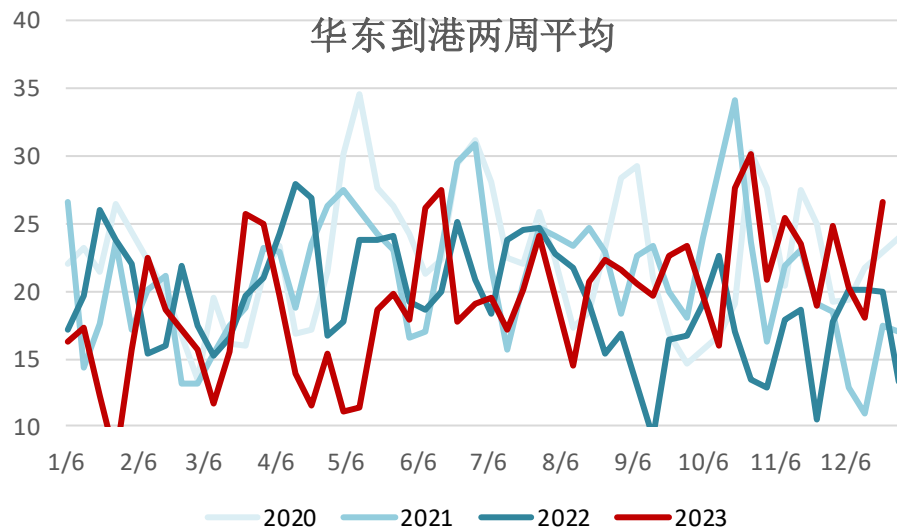
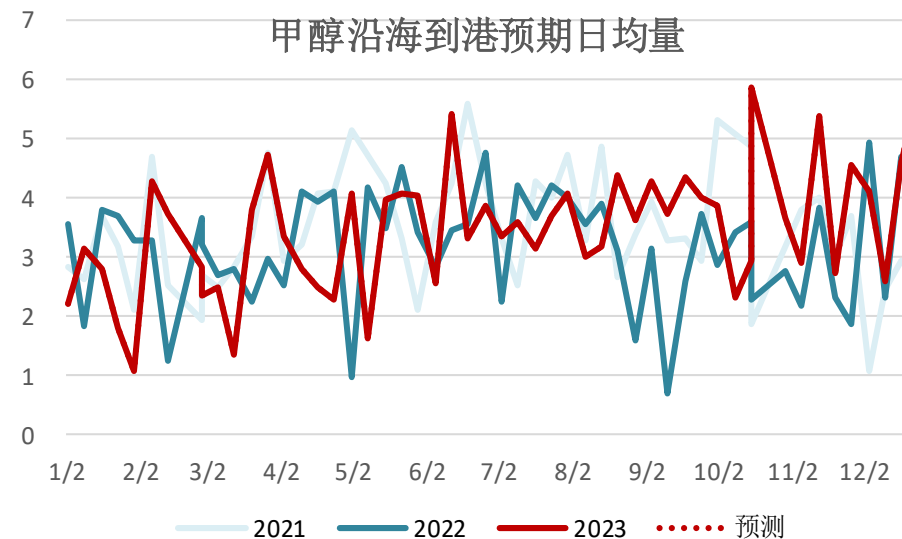
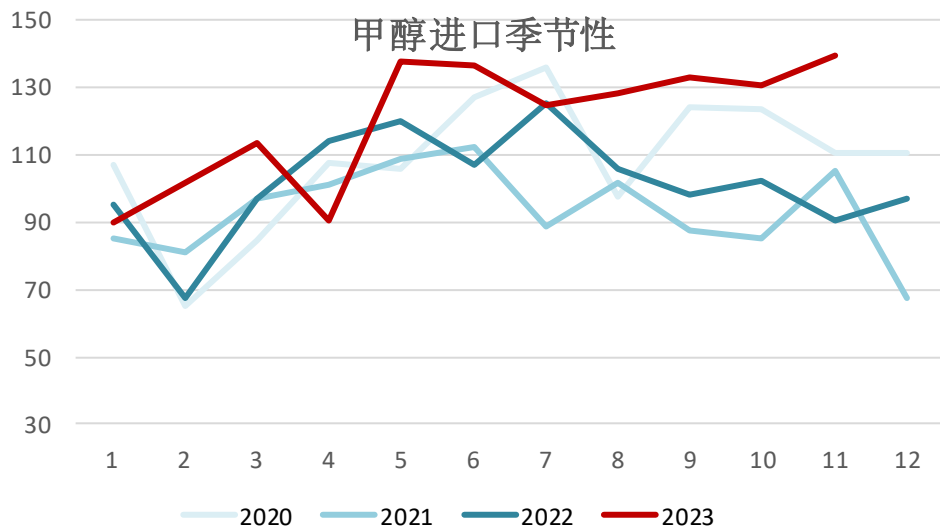
国内甲醇新装置投产预期

地区	装置	产能	原料	预期投产时间
安徽	安徽碳鑫	50	焦炉气	
内蒙	内蒙黑猫	30	焦炉气	2021年底
内蒙	神华包头	50	煤炭	2022-1
宁夏	宁夏宝丰	40	焦炉气	2022-5
安徽	安徽临涣	40	煤炭	2022-5
内蒙	蒙西	10	焦炉气	2022-7
河南	安阳顺成	10	煤炭	2022-8
内蒙	久泰	230	煤炭	2022-10
宁夏	宁夏鲲鹏	60	煤炭	2022-12
	合计	470		

地区	装置	产能	原料	预期投产时间
山西	永鑫	20	焦炉气	2023-1
内蒙	内蒙古瑞志	20	尾气	2023-3
宁夏	宝丰三期	240	煤炭	2023-4
内蒙	东日新能源	45	焦炉气	2023-5
江苏	龙兴泰	30	焦炉气	2023-6
内蒙	沪蒙焦化	40	焦炉气	2023-7
山西	梗阳新能源	30	焦炉气	2023-7
江苏	盛虹斯尔邦	10	二氧化碳加氢	2023-9
内蒙	广聚新能源	60	焦炉气	2023-10
湖北	华鲁恒升荆州	80	煤炭	2023-11
湖北	宜化氨醇	9	煤炭	2023年底
	合计	584		



甲醇月度进口量与周度到港量



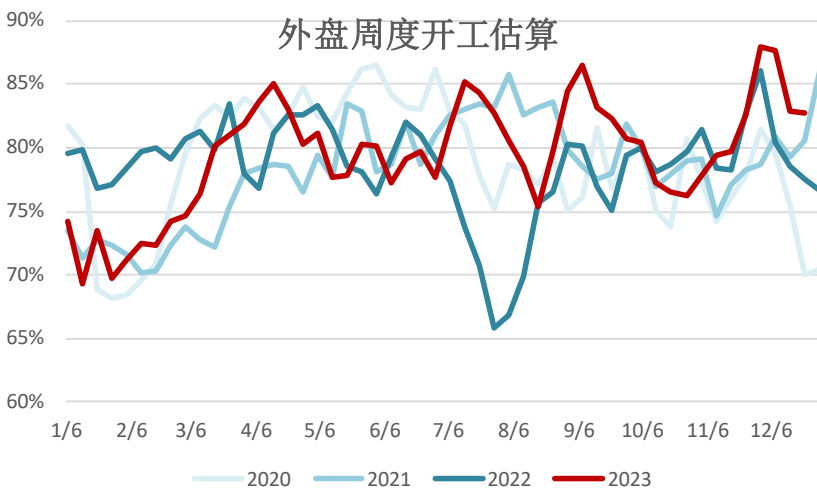
国外甲醇装置运行与投产预期

地区	国家	企业	产能	运行情况
东南亚	马来西亚	PETRONAS#1	66	平稳
		PETRONAS#2	170	停车
美洲	文莱	BMC	85	平稳
		印尼	KMI	66
	美国	LyondellBasell	78	正常
		METHANEX	200	稳定
		Natgasoline	175	稳定
		oci beaumont	93	稳定
		美联石化	62	正常
		三井塞拉尼斯1#	130	稳定, 有检修计划
		Koch	182.5	平稳
		特立尼达	METHANEX	180
	MHTL	304	平稳	
	Caribbean Gas	100	稳定	
委内瑞拉	metor	160	稳定	
	supermetanol	72.5	稳定	
智利	METHANEX	87	稳定	
	阿曼	SOHAR/omc	105	稳定
中东	塞拉莱		100	稳定
		埃及	METHANEX埃及	130
	卡塔尔	QAFAC	85	稳定
	沙特	AR-RAZI	490	稳定, 部分有检修计划
		IMC	150	稳定
	伊朗	Bushehr	165	稳定
		FANAVARAN	100	稳定
		Kaveh	230	12.16停
		KHARG	66	稳定
		Kimiya	165	12.9停
Marjan		165	8成负荷, 有停车计划	
ZAGROS#1		165	12.22停	
ZAGROS#2		165	12.9停, 计划45-60天	

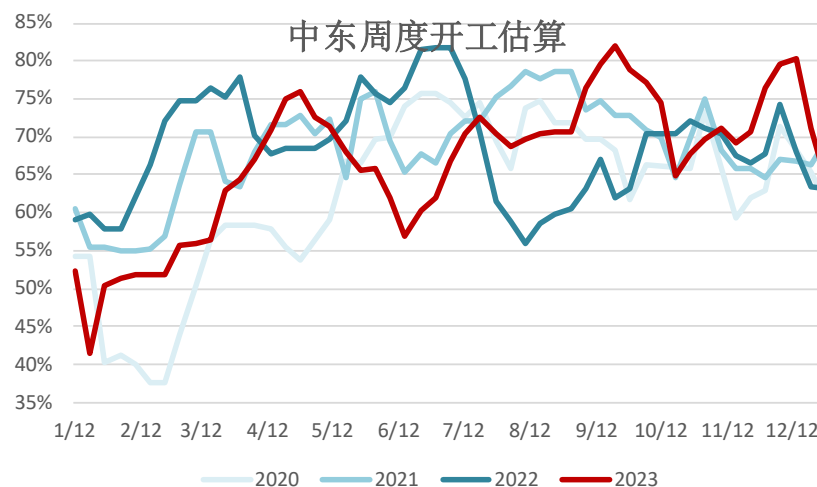
国家	装置	产能	原料	投产情况
印度	ASSAM PC	16.5	天然气	2023年4月中投产
伊朗	Di Polymer Aryan	165	天然气	传2023年9月试车, 12月停
伊朗	Arte	15	天然气	2023年10月下
美国	Alpont	92.5	天然气	2023年三季度调试中
	合计	289		

国外甲醇装置周度开工

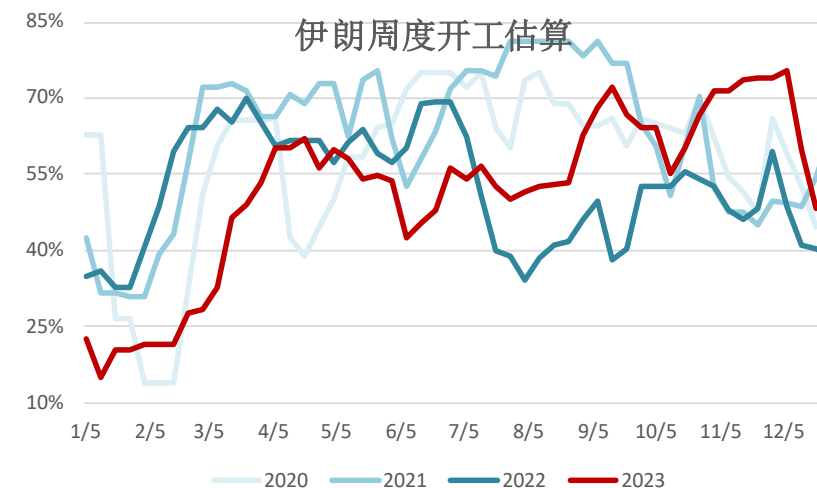
外盘周度开工估算



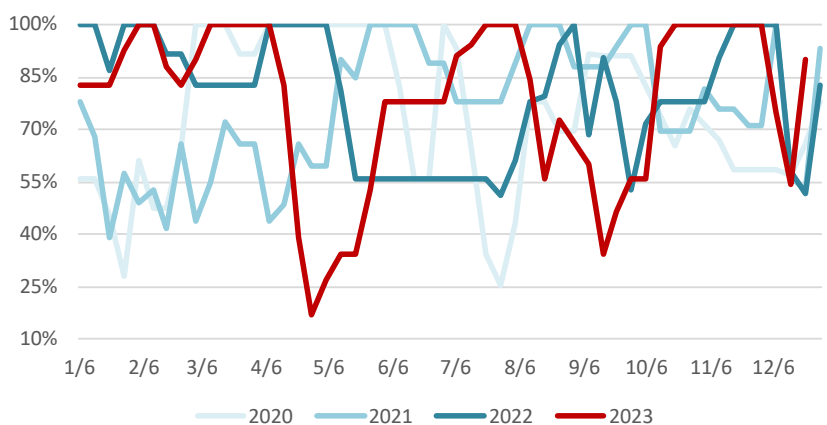
中东周度开工估算



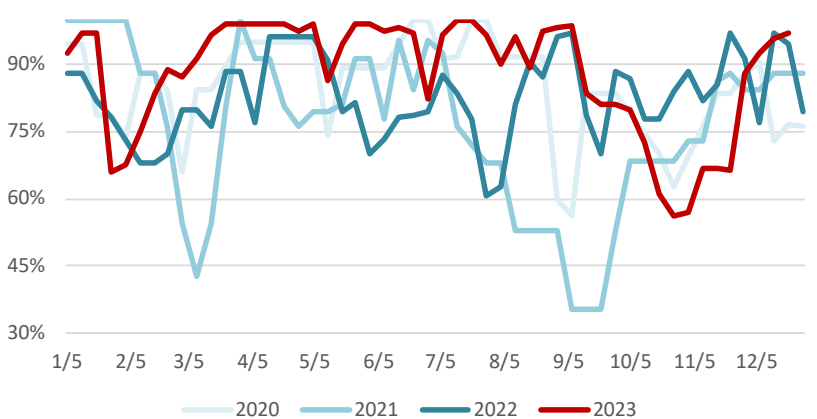
伊朗周度开工估算



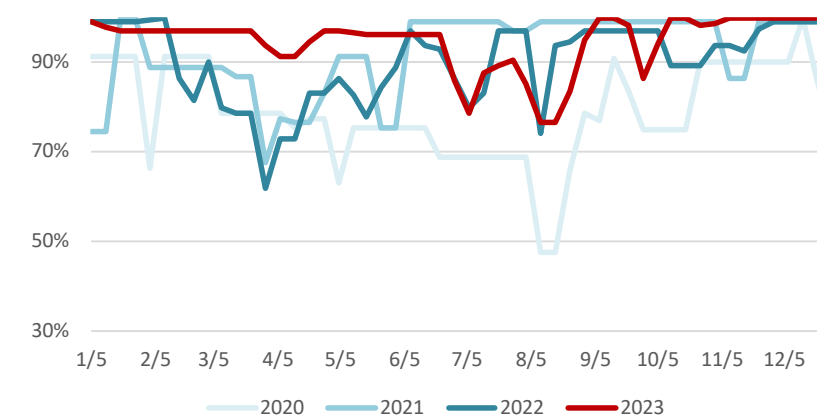
东南亚周度开工估算



北美周度开工估算



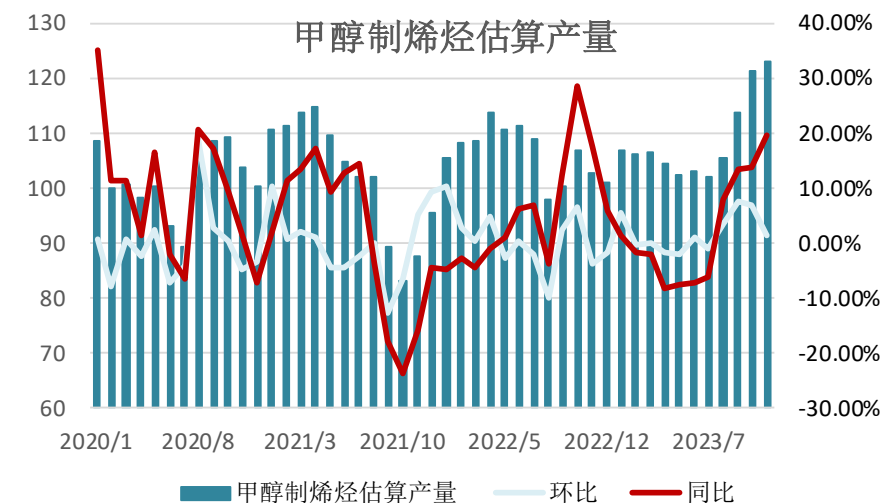
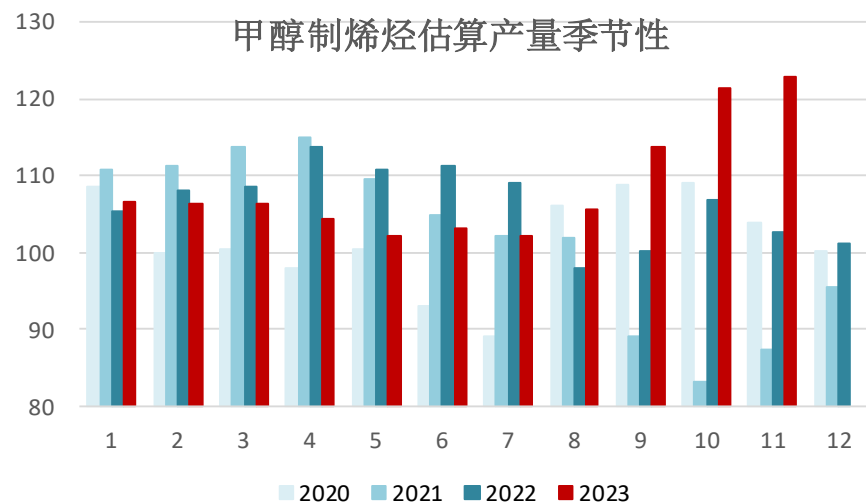
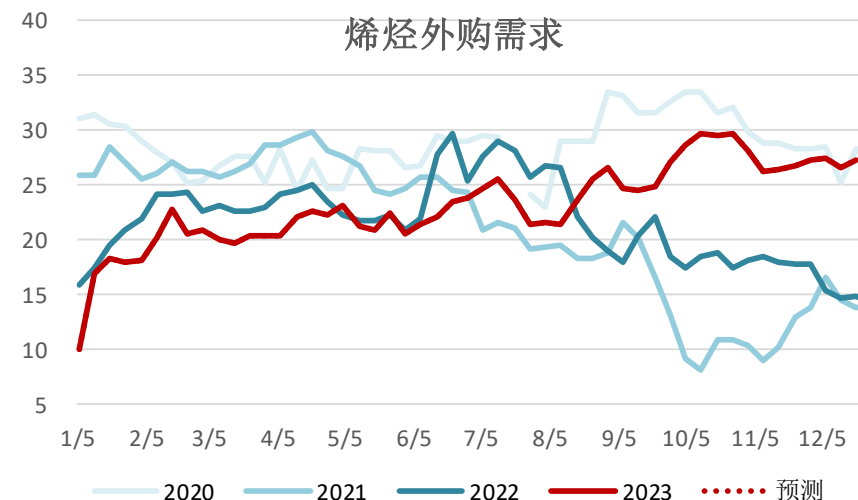
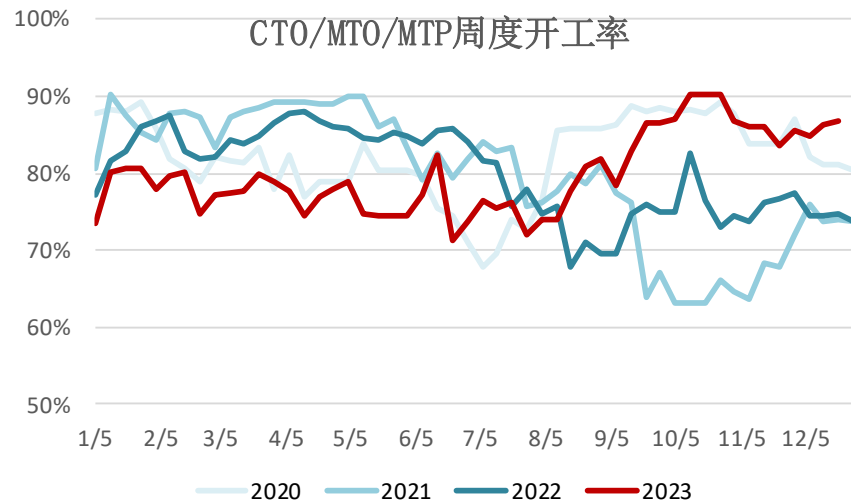
南美周度开工估算



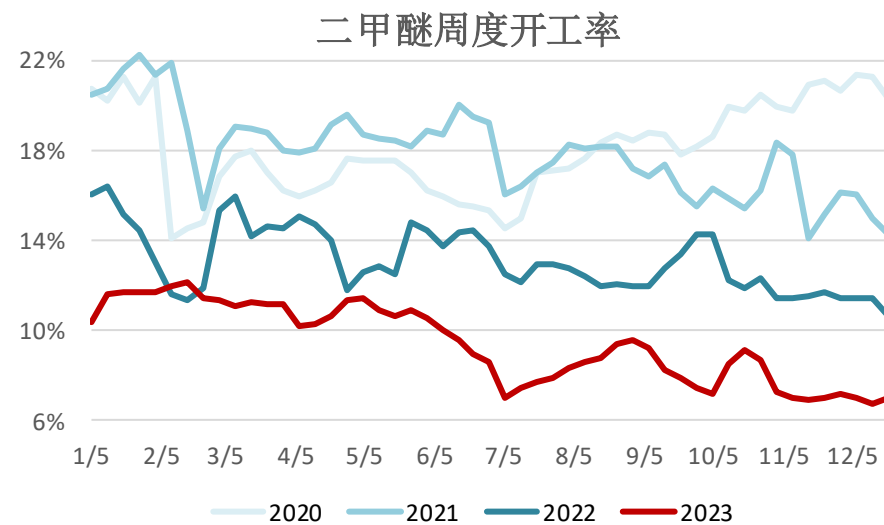
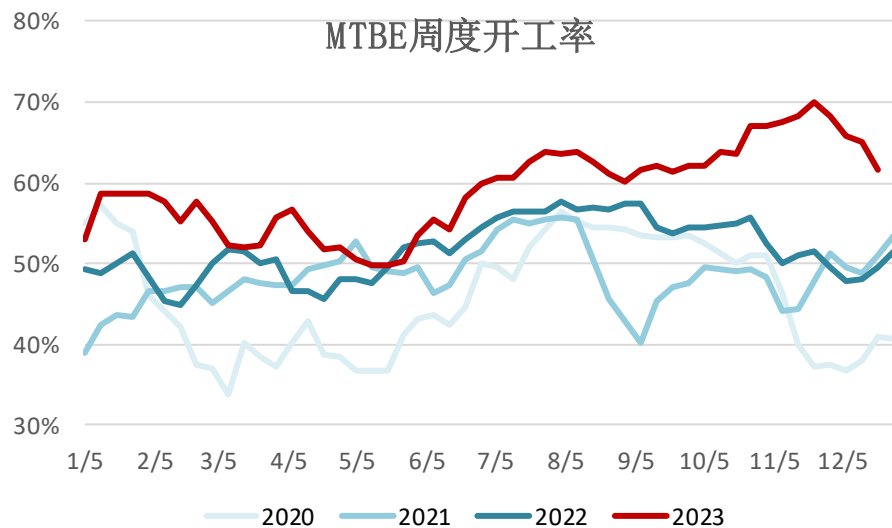
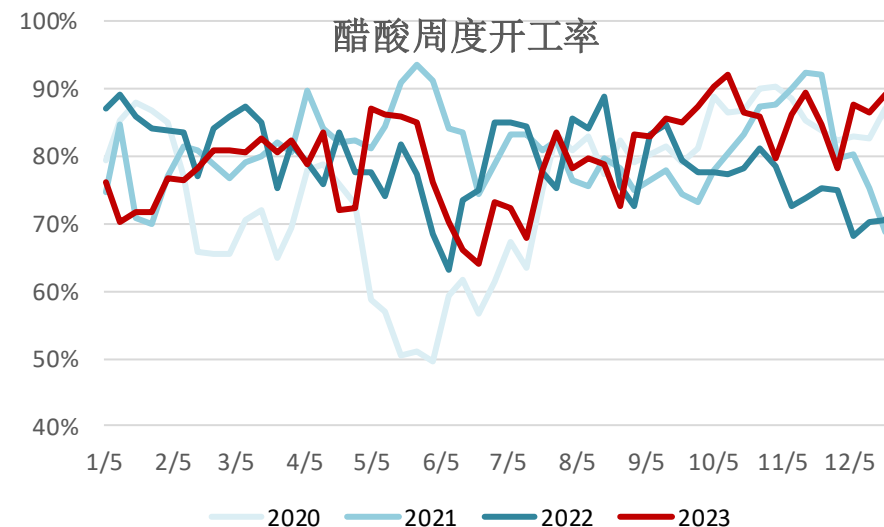
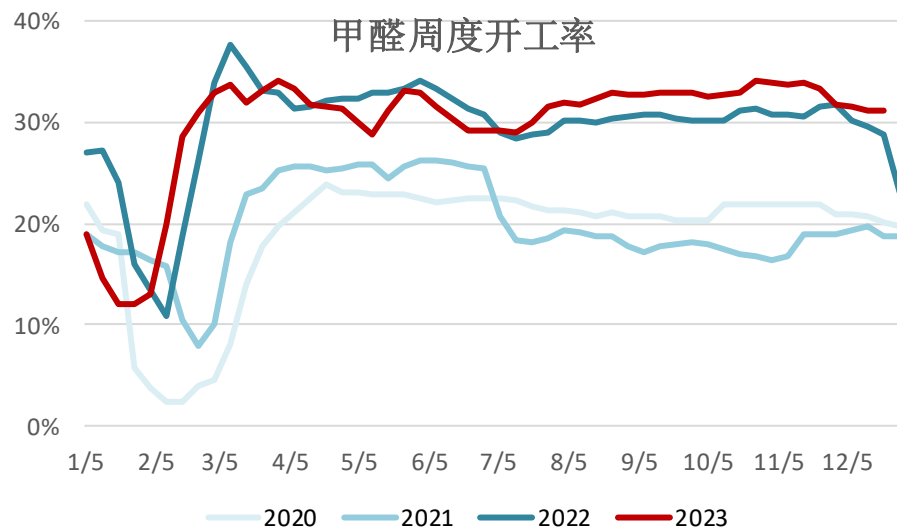
国内下游烯烃装置运行

地区	装置	甲醇规模	烯烃规模	目前状态
东北	康乃尔	0	30	20.10.29停
华东	常州富德	0	33	11.1检修, 计划三个月
	南京诚志	50	90	正常
	宁波富德	0	60	正常
	盛虹斯尔邦	0	83	满负荷
	兴兴能源	0	69	平稳, 有停车计划
	中安联合	170	70	平稳
华中	中原石化	0	20	12.13降负荷
	大泽化工	0	16	停车
	鲁西化工	80	30	平稳
	山东华滨	0	10	停车
	山东联泓	92	34	平稳
西北	阳煤恒通	20	29.5	下游PVC恢复, 7.5成负荷
	宝丰二期	180	60	正常
	大唐国际	168	46	正常
	久泰能源	100	60	平稳
	蒲城能源	180	68	正常
	青海盐湖	100	30	不稳定
	神华包头	180	60	正常
	神华宁煤	352	100	正常
	神华新疆	183	68	平稳
	神华榆林	180	67	正常
	延安能化	180	60	稳定
	延长中煤	180	60	正常
	中煤蒙大	100	60	满负荷
	中煤榆林	180	60	正常
	中天合创	360	137	平稳
	延长中煤二期	180	60	平稳, 原料外采
新疆恒友	0	20	停车	
华亭煤业	60	20	9.11停, 12.17重启	
宝丰能源	172	60	下游PP临停	

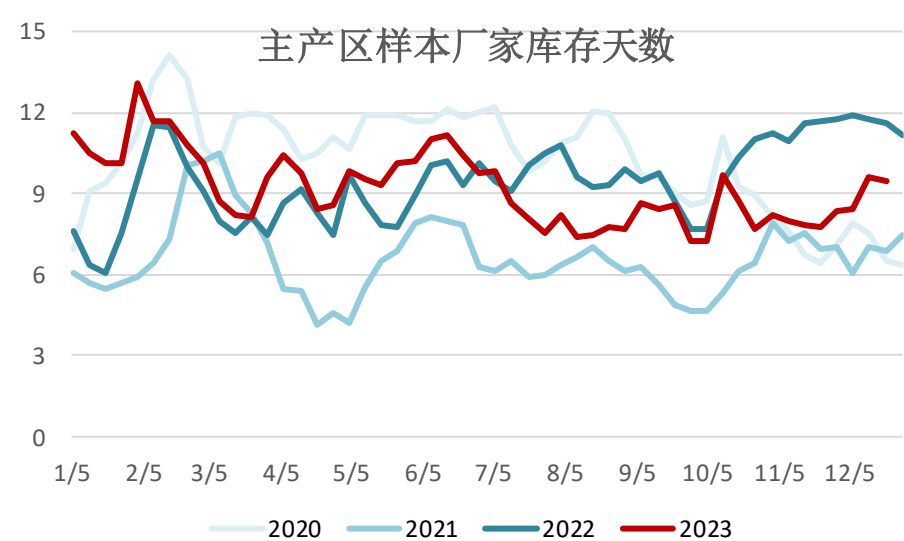
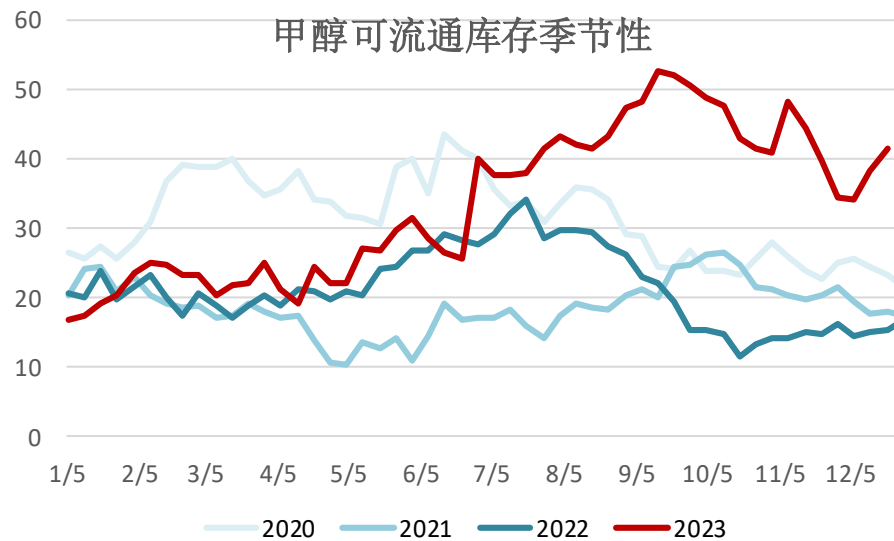
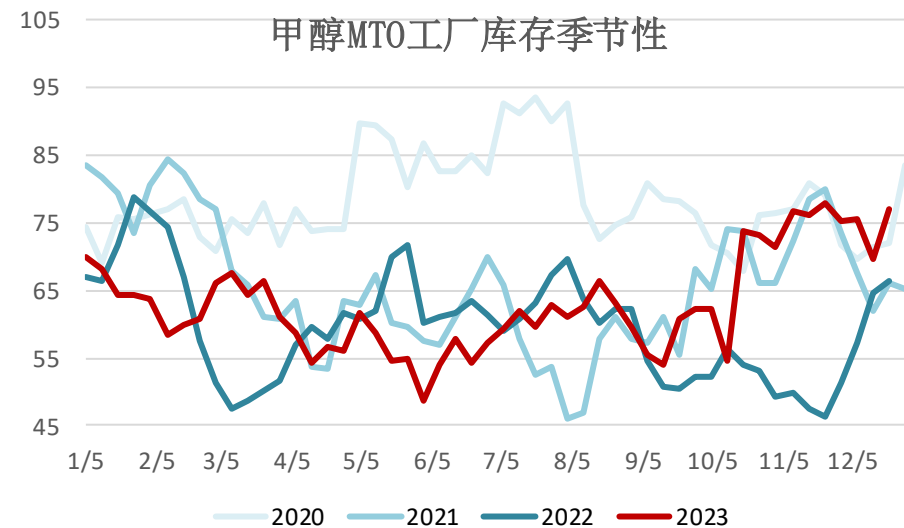
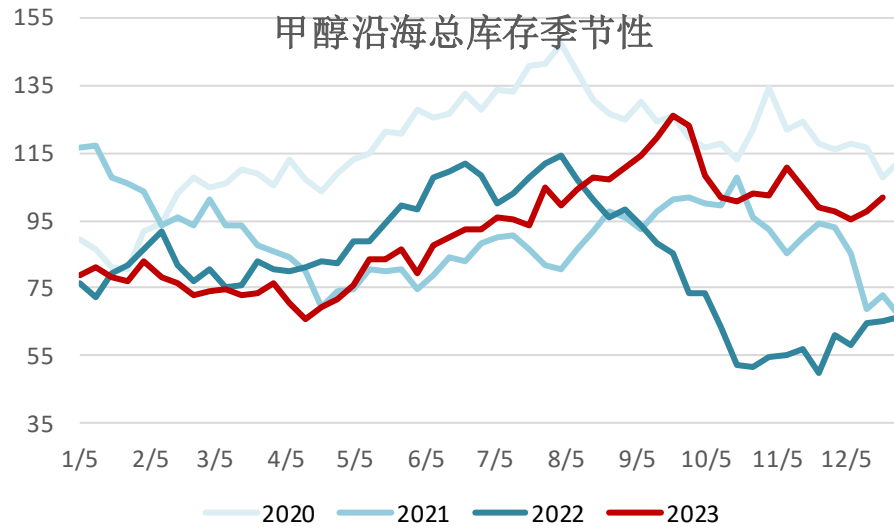
国内烯烃开工、产量与外购需求



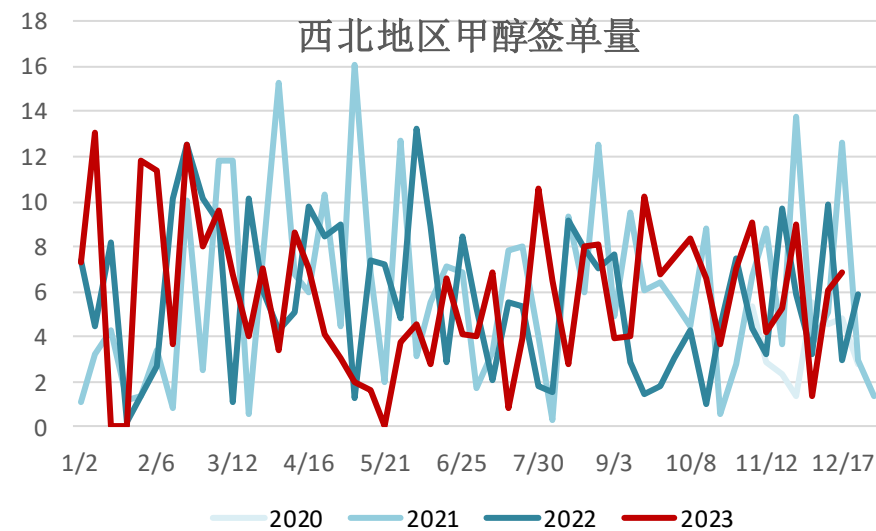
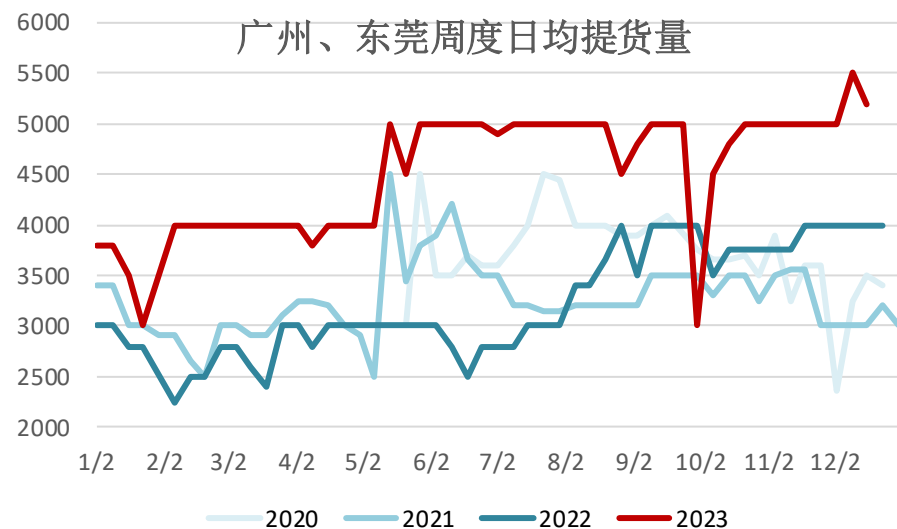
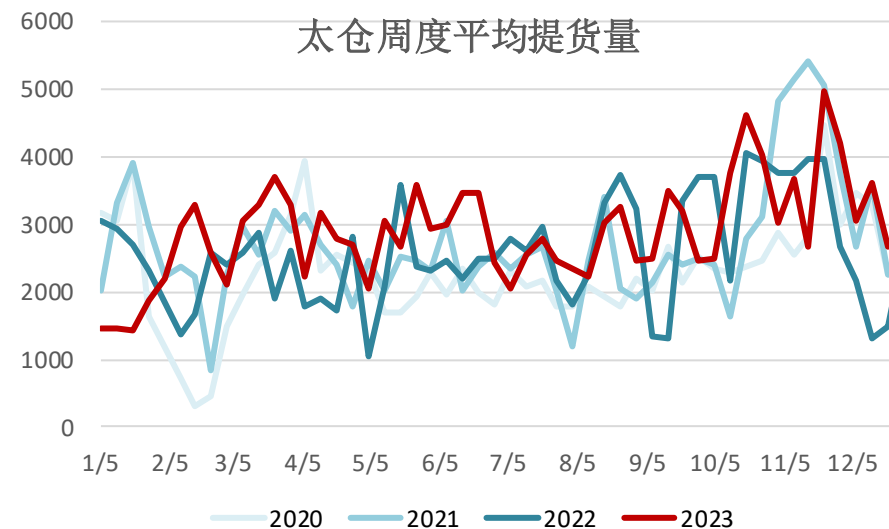
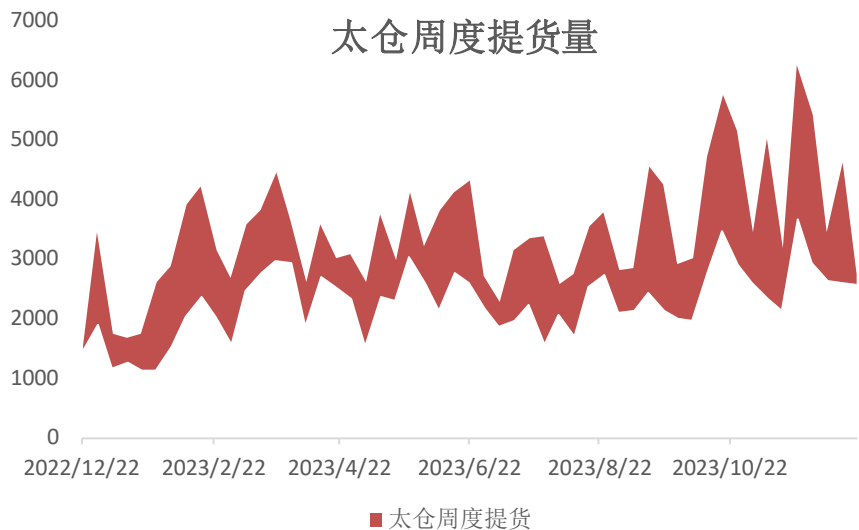
传统下游开工



甲醇库存



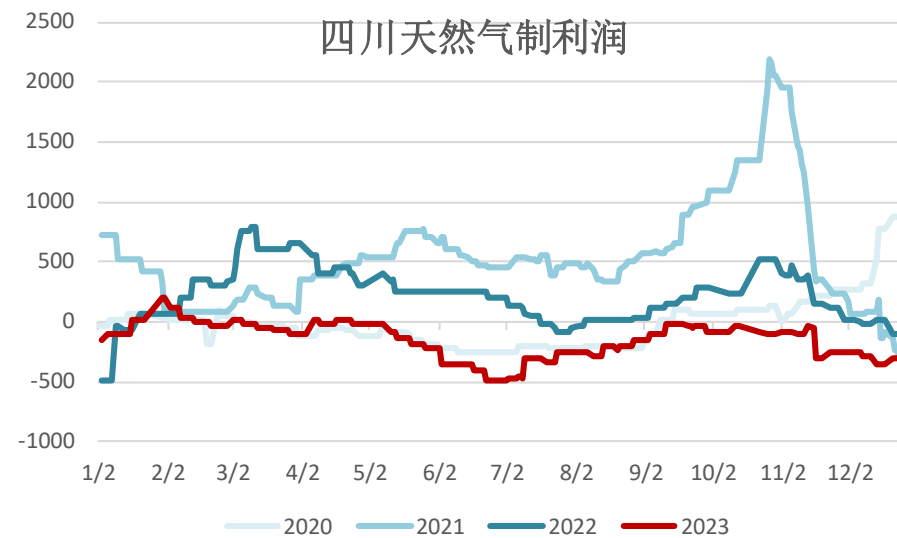
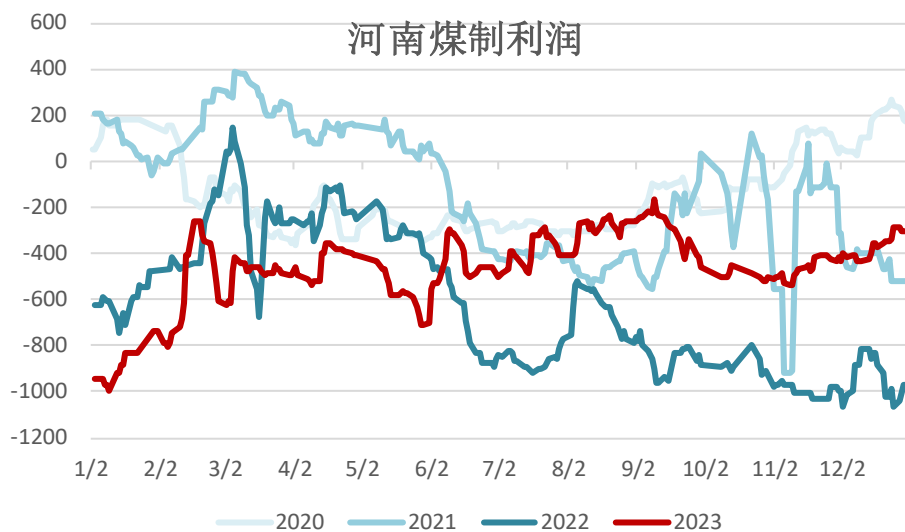
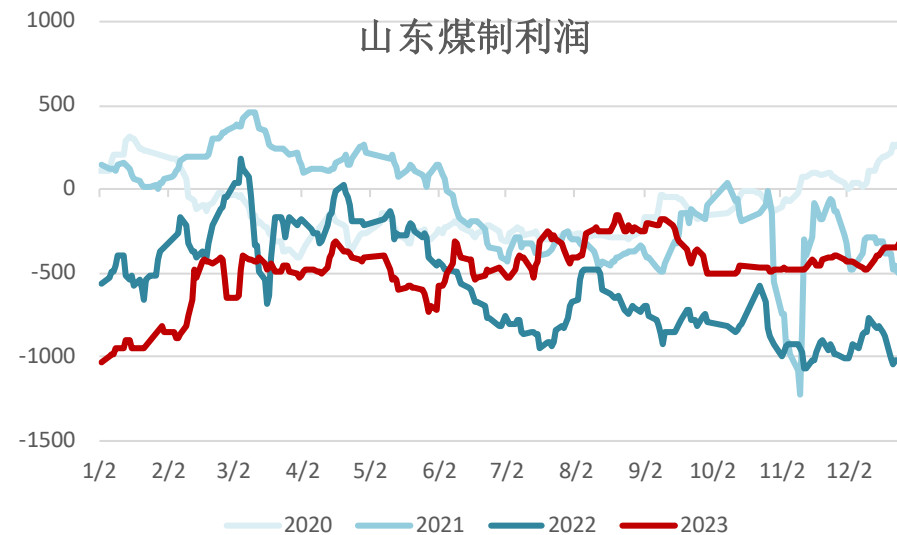
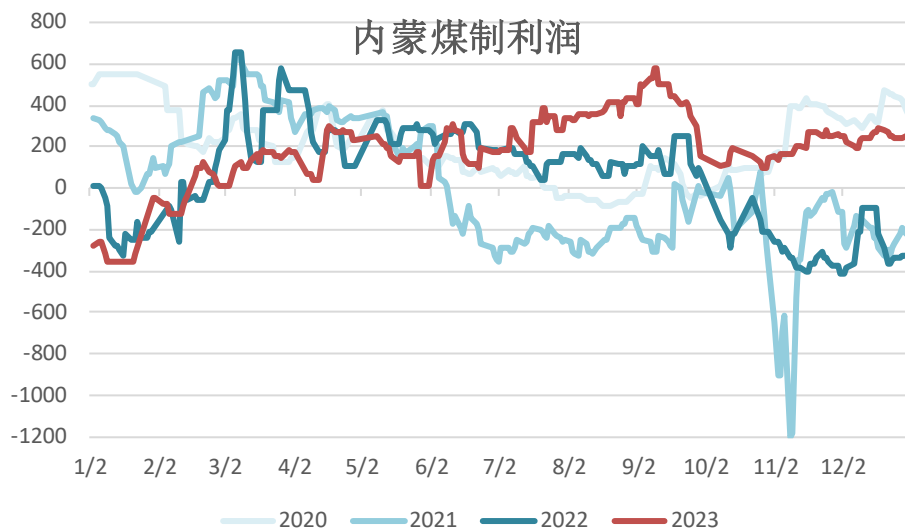
甲醇提货与签单



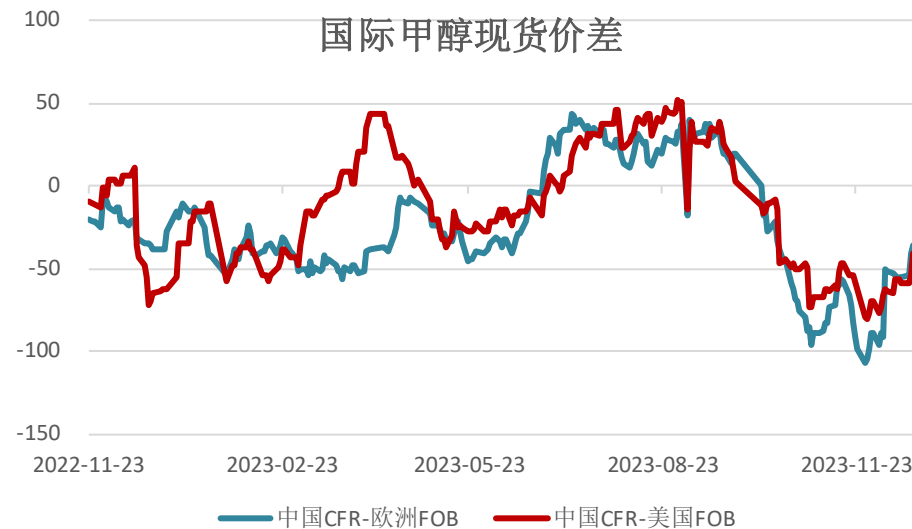
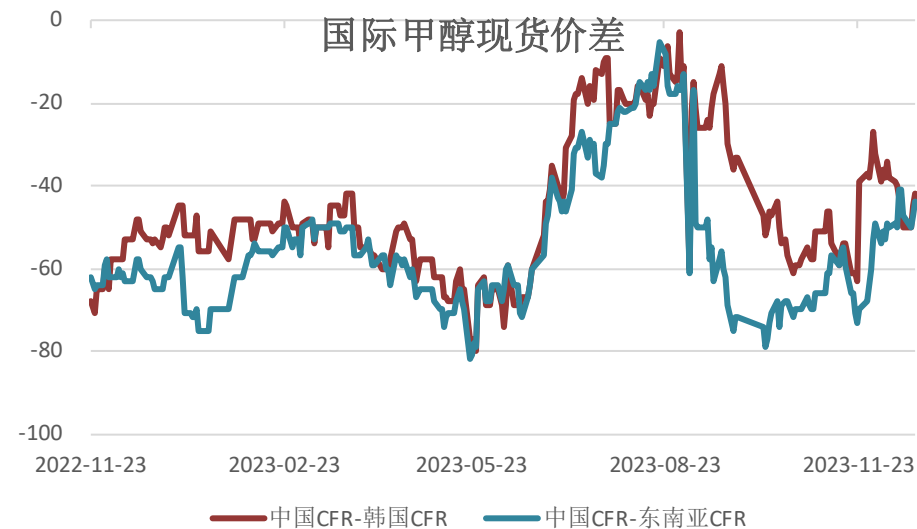
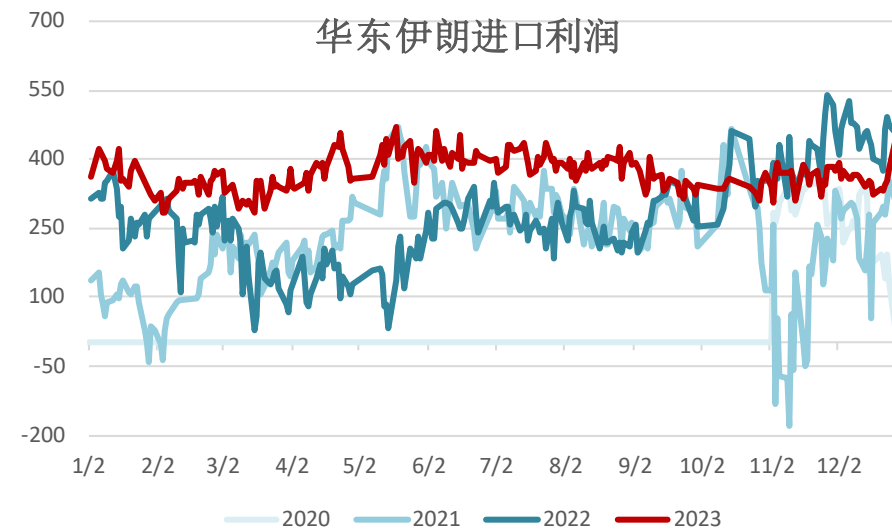
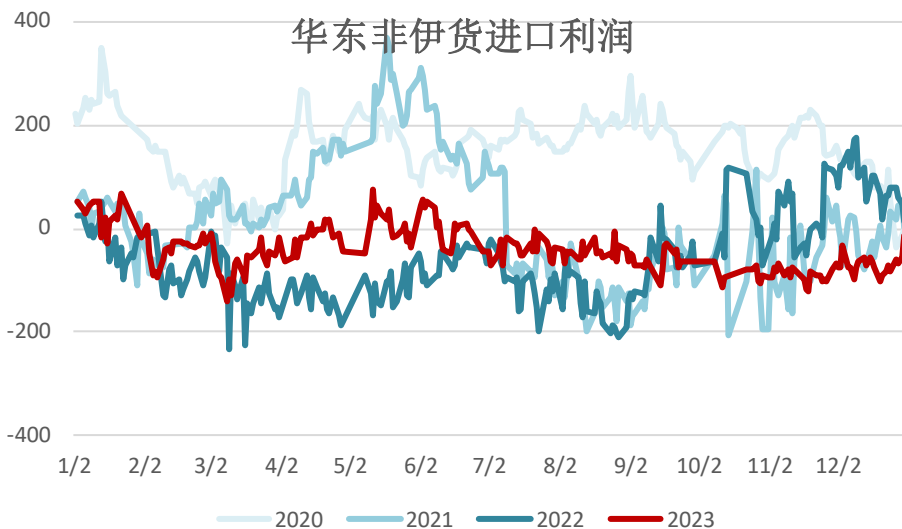


新湖能化（甲醇）周报
价格数据一览

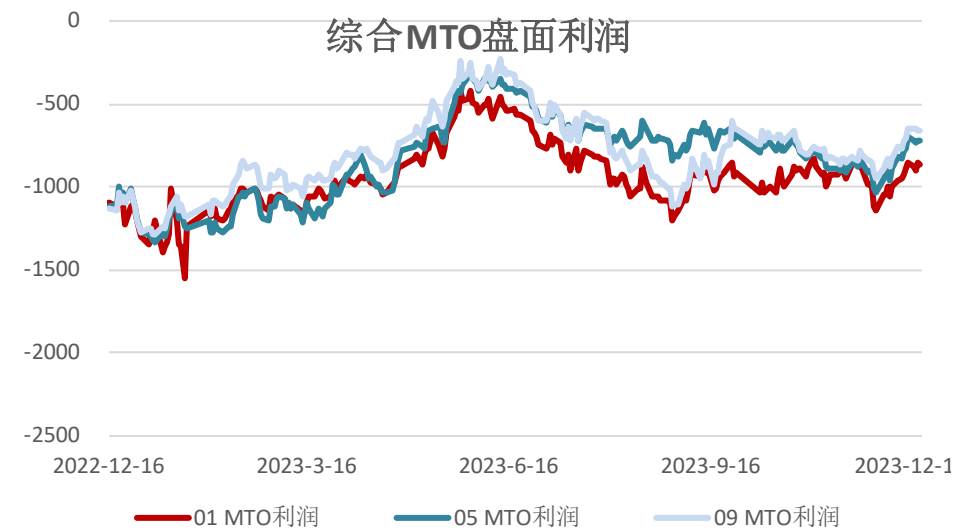
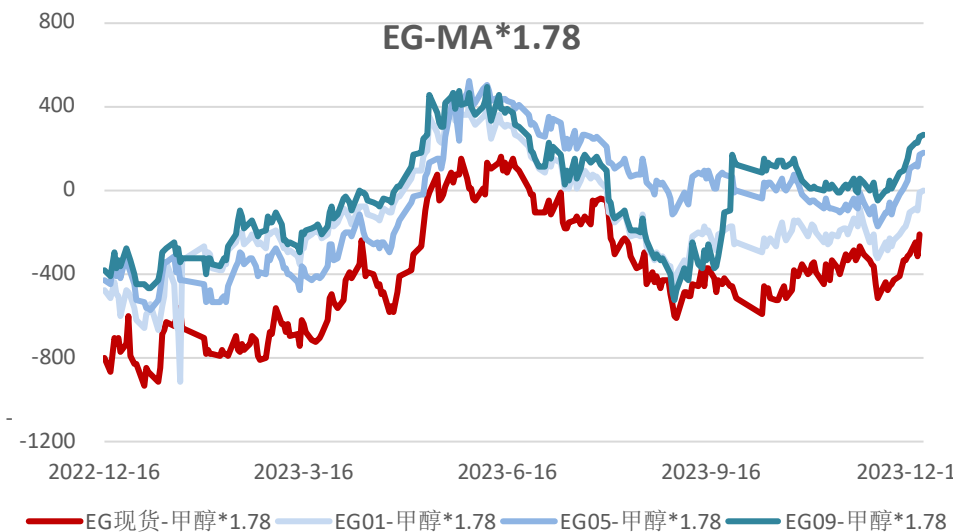
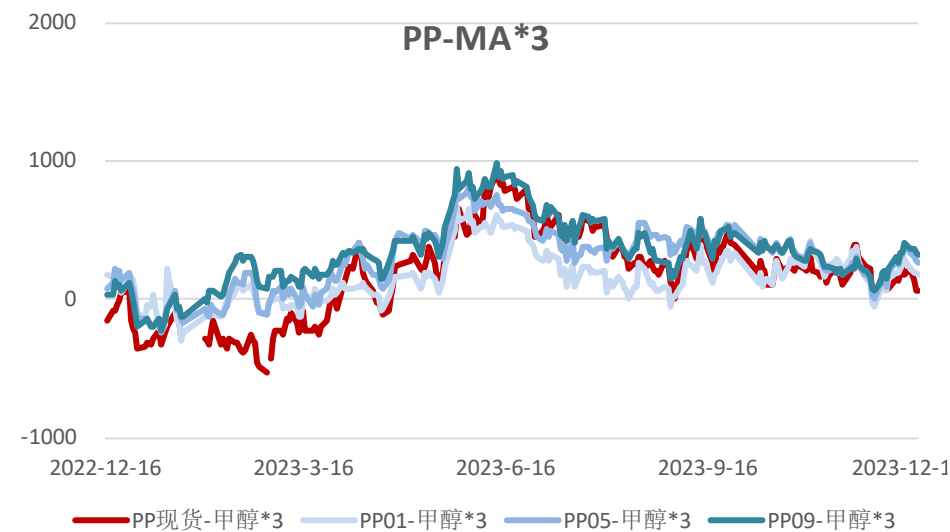
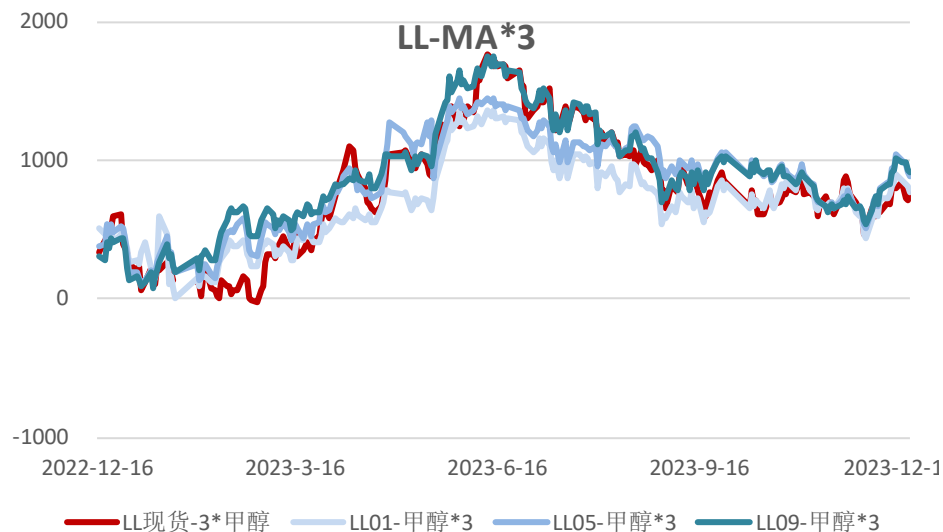
甲醇生产利润



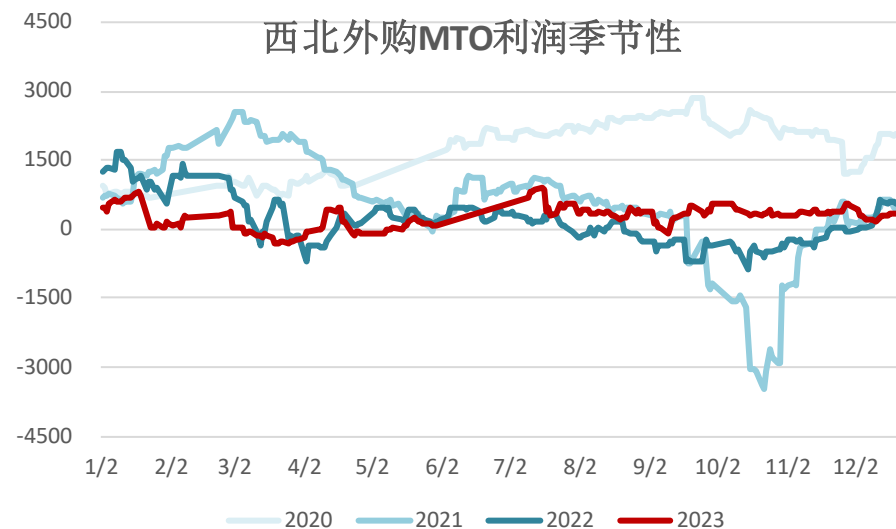
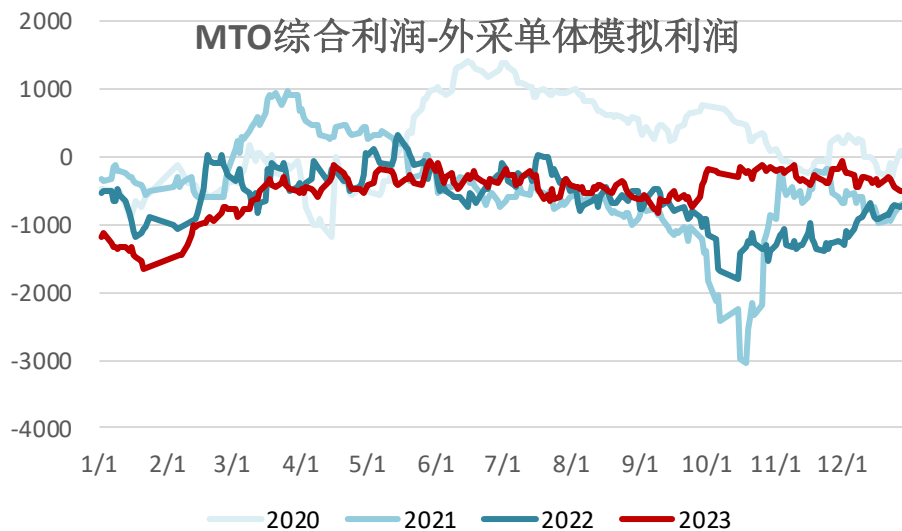
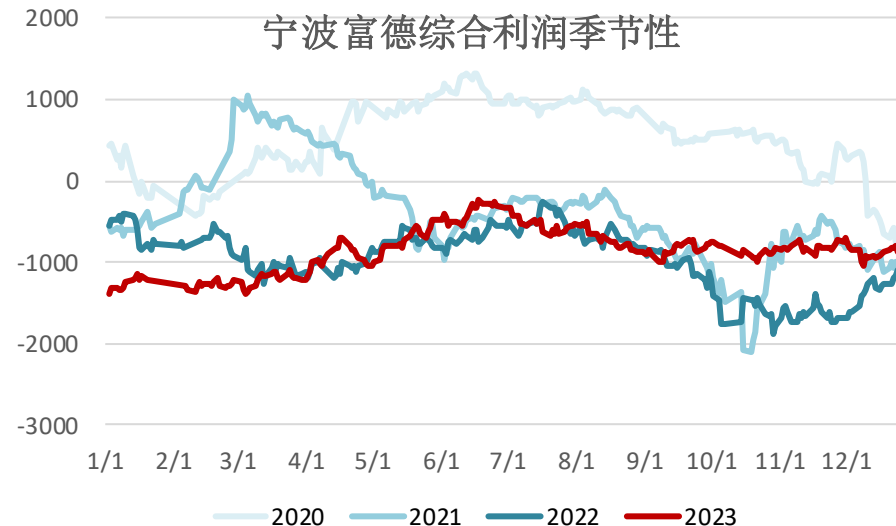
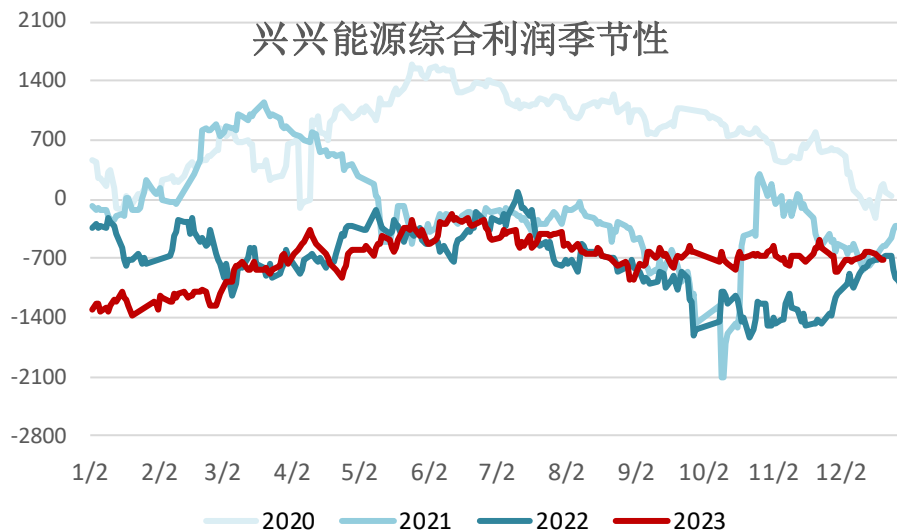
甲醇进口利润与国际市场价差



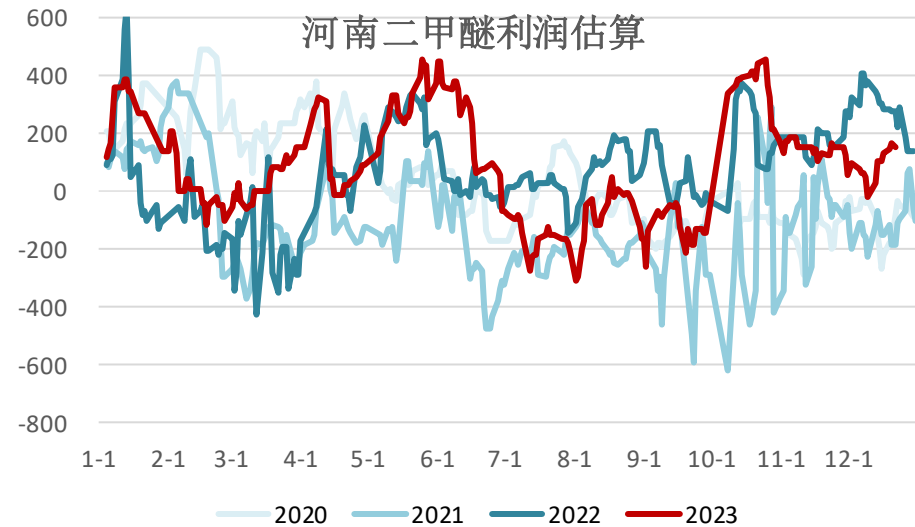
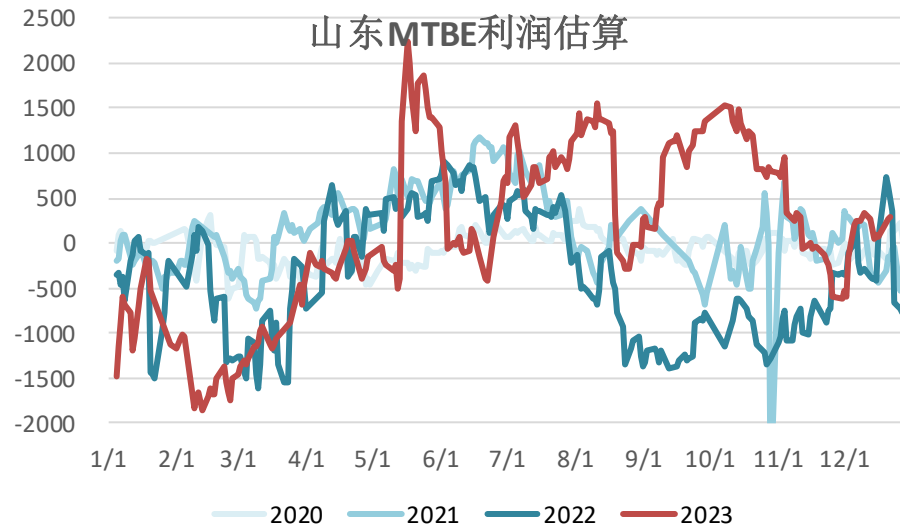
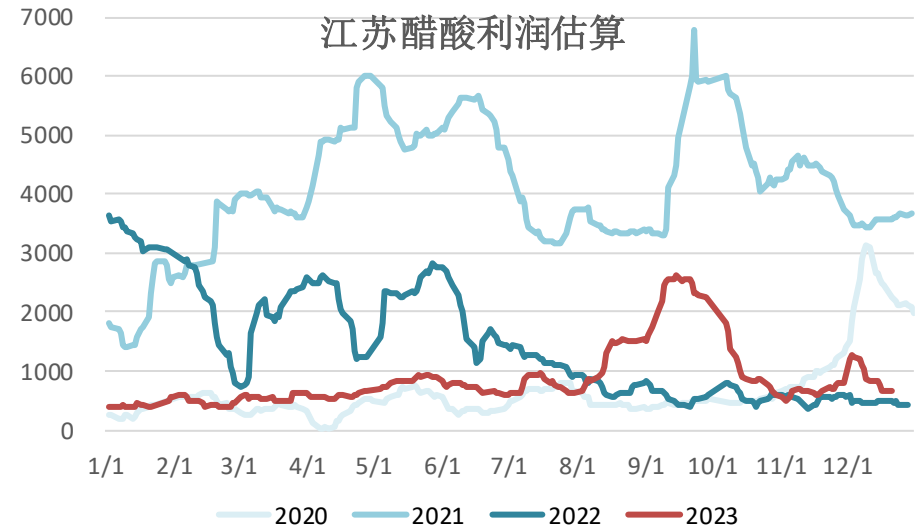
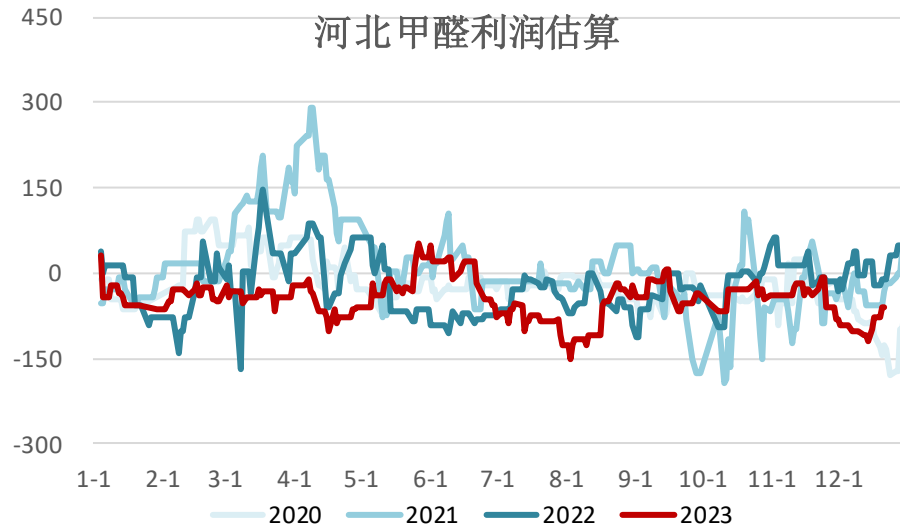
相关产品与甲醇价差



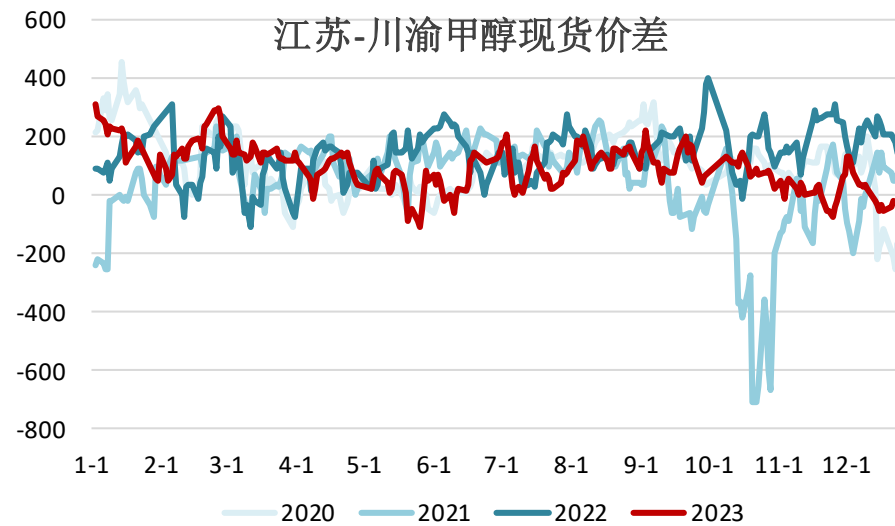
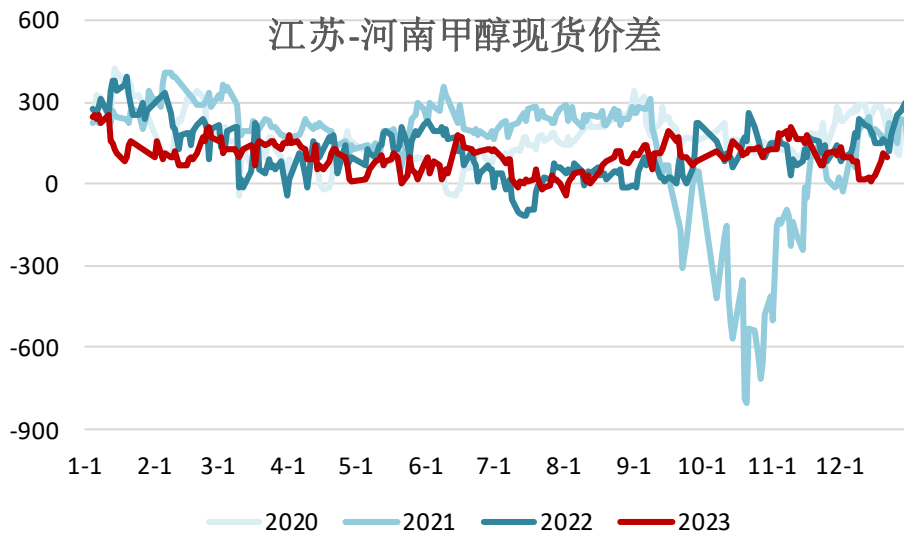
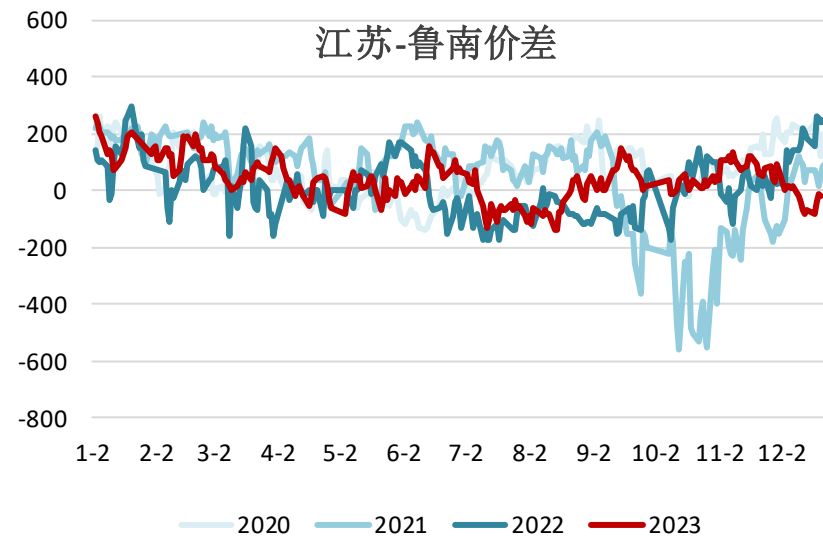
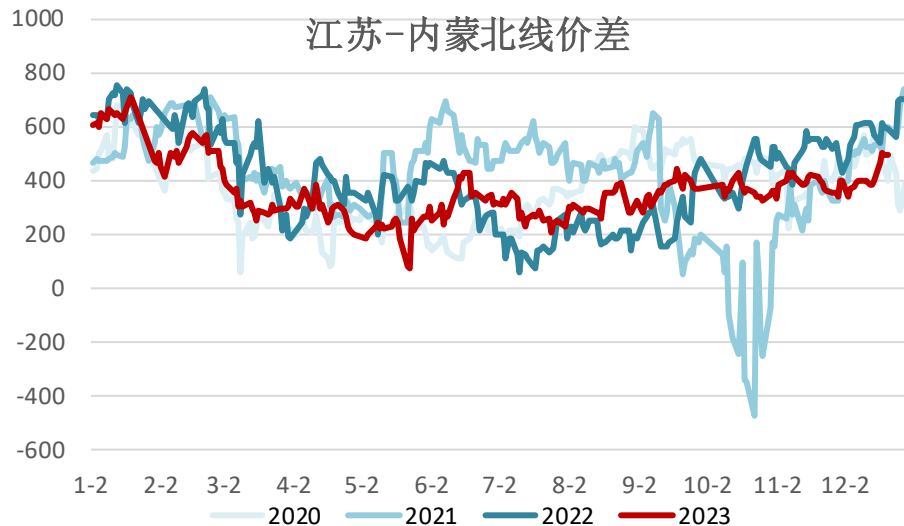
烯烃装置利润



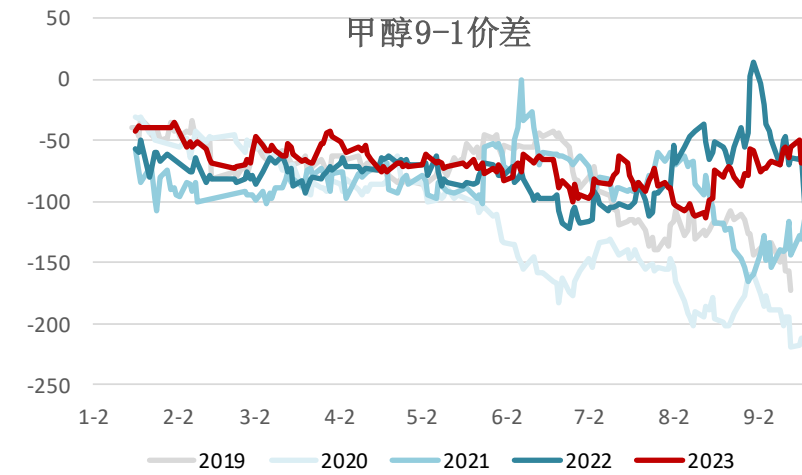
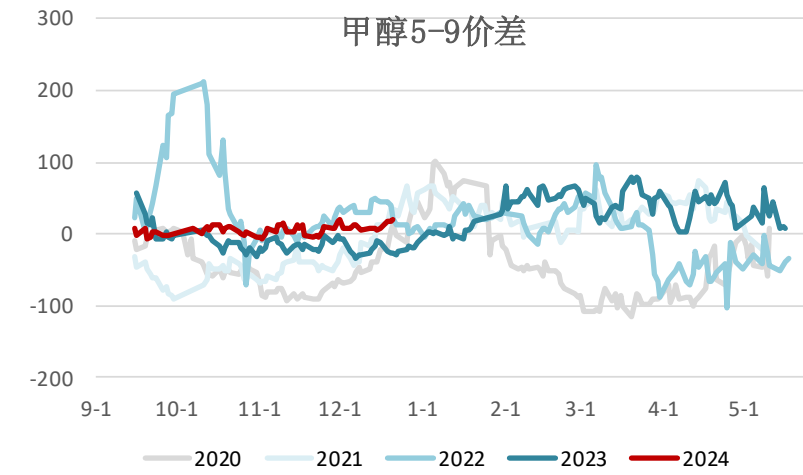
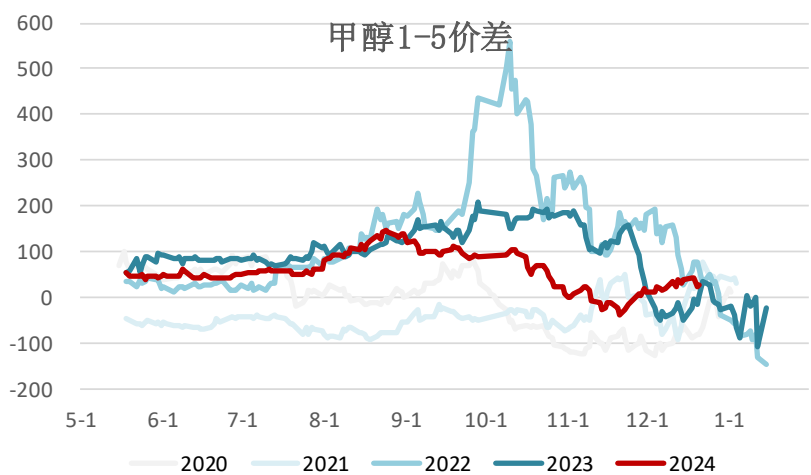
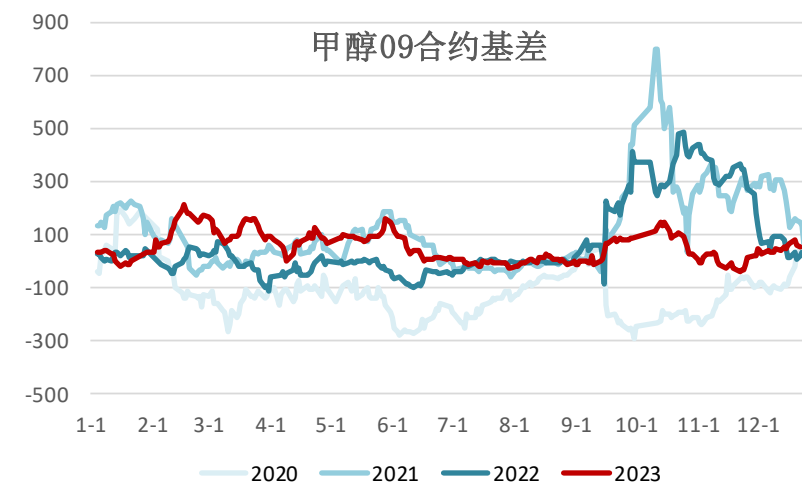
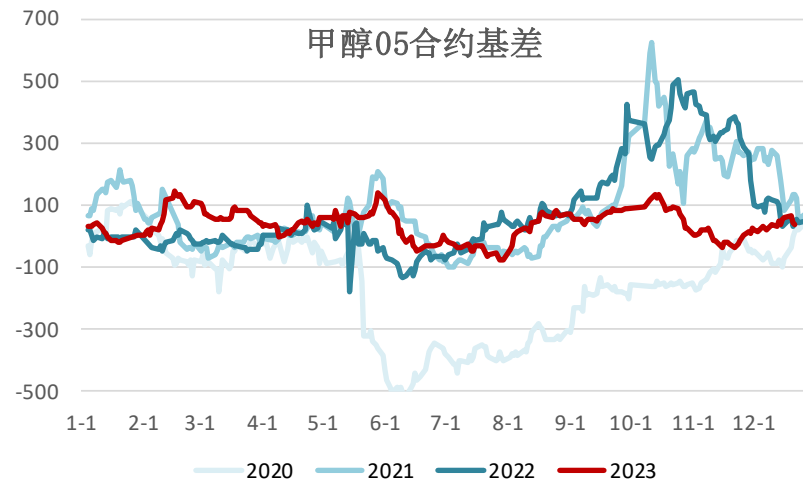
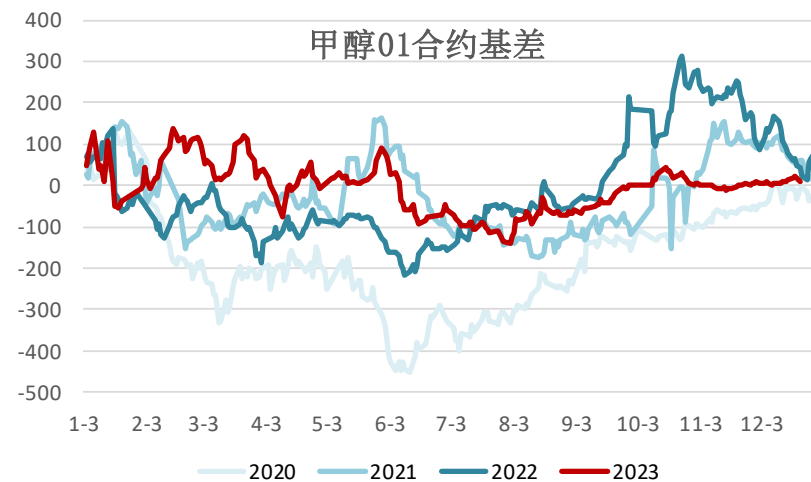
传统下游利润



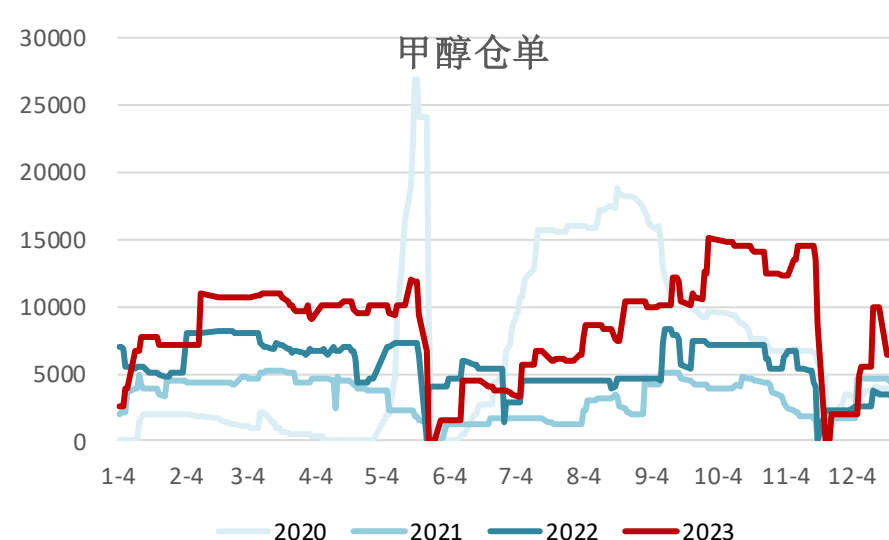
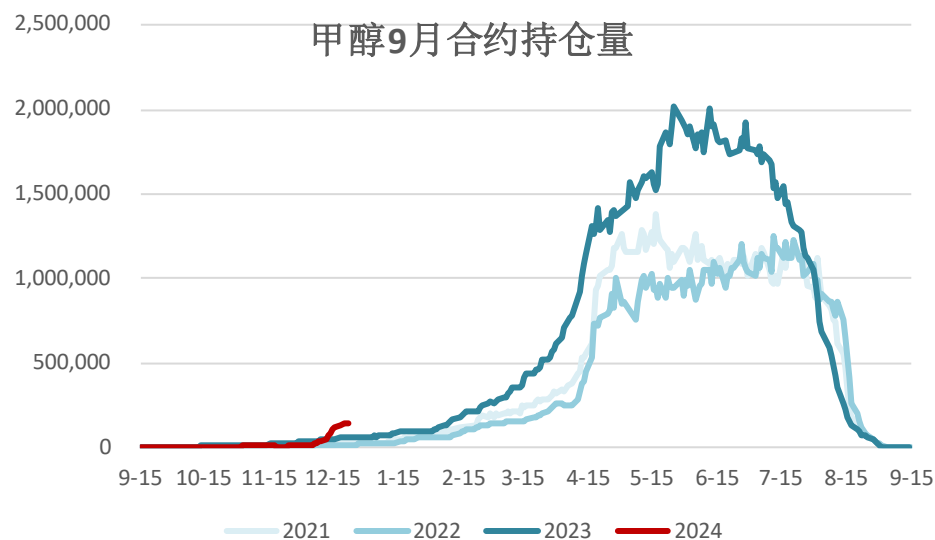
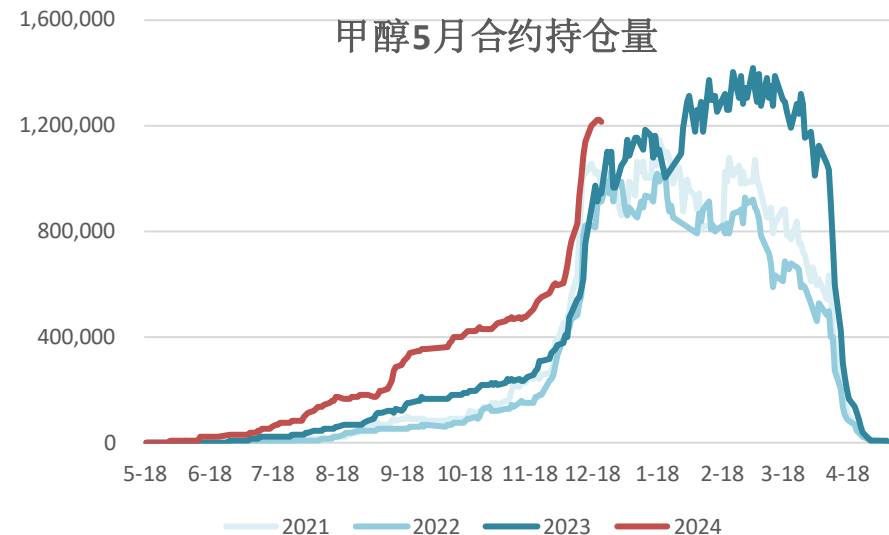
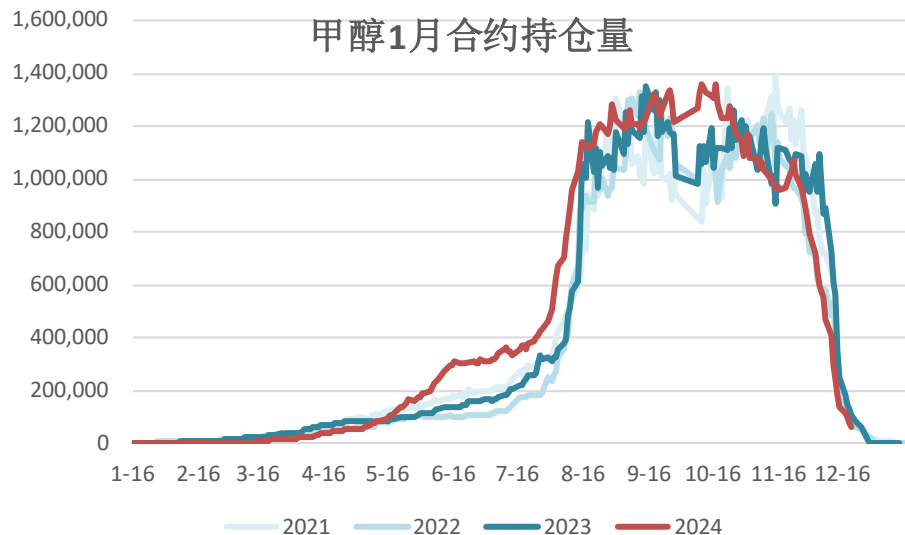
甲醇现货价差



甲醇期货价差



甲醇持仓量与仓单数量



数据来源、联系方式与免责声明



数据来源：根据新闻信息整理，卓创资讯，海关总署，新湖期货研究所等

撰写：姚瑶

执业资格号：F0281764

电话：13957254806

投资咨询资格号：Z0011379

邮箱：yaoyao@xihu.cn

审核：施潇涵

免责声明：本报告由新湖期货股份有限公司（以下简称新湖期货，投资咨询业务许可证号32090000）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其他法律管辖区域内的法律法规。除非另有说明，所有本报告的版权属于新湖期货。未经新湖期货事先书面授权许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布。如引用、刊发，须注明出处为新湖期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本报告的信息均来源于公开资料和/或调研资料，所载的全部内容及观点公正，但不保证其内容的准确性和完整性。投资者不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告所载内容反映的是新湖期货在最初发表本报告日期当日的判断，新湖期货可发出其他与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但新湖期货没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知更新情况。新湖期货不对因投资者使用本报告而导致的损失负任何责任。新湖期货不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于投资者，新湖期货建议投资者独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计、税务建议或担保任何内容适合投资者，本报告不构成给予投资者投资咨询建议。研究报告全部内容不代表协会观点，仅供交流使用，不构成任何投资建议。

创新服务 价值共享

一切为了提升客户盈利能力
一切为了优秀员工持续成长

