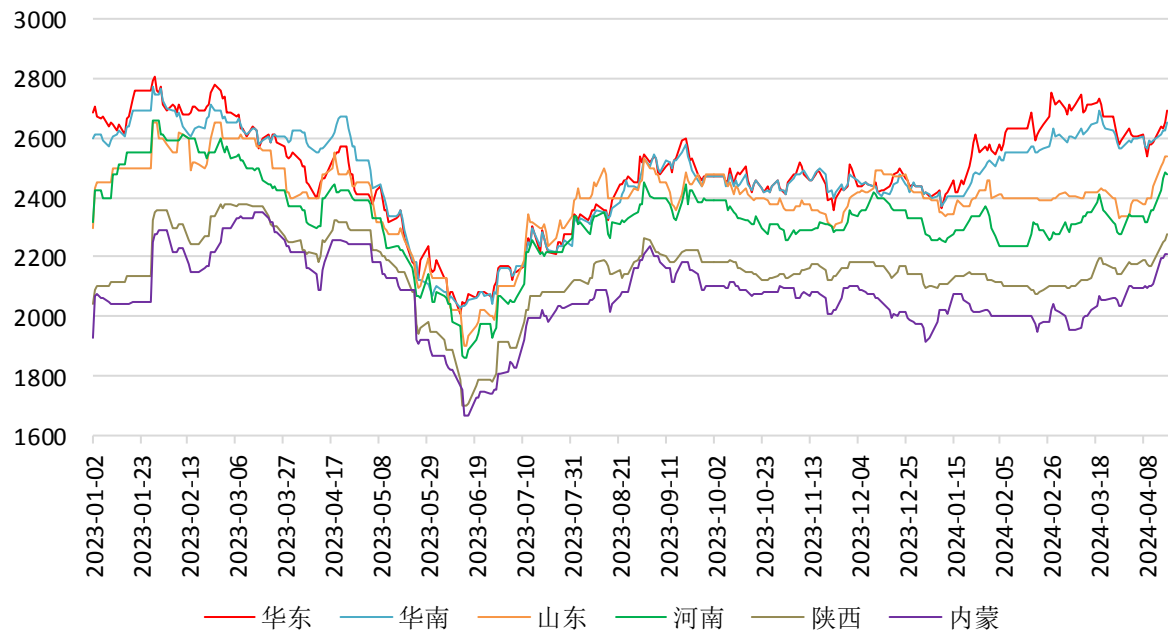
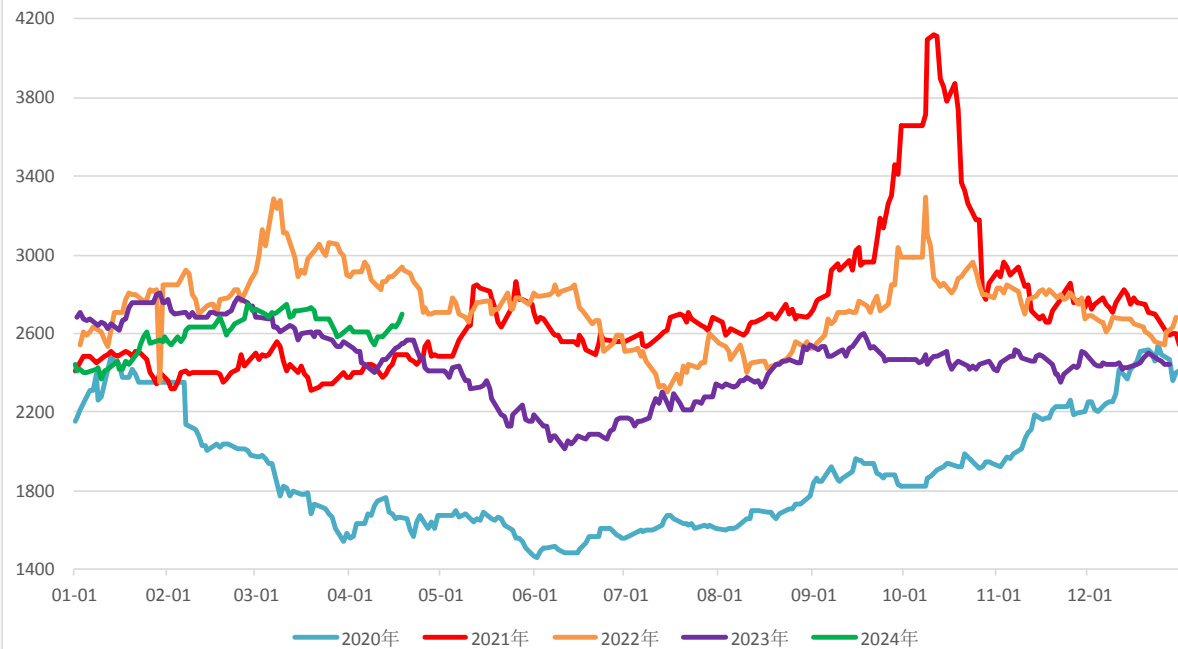


国内价格

国内价格

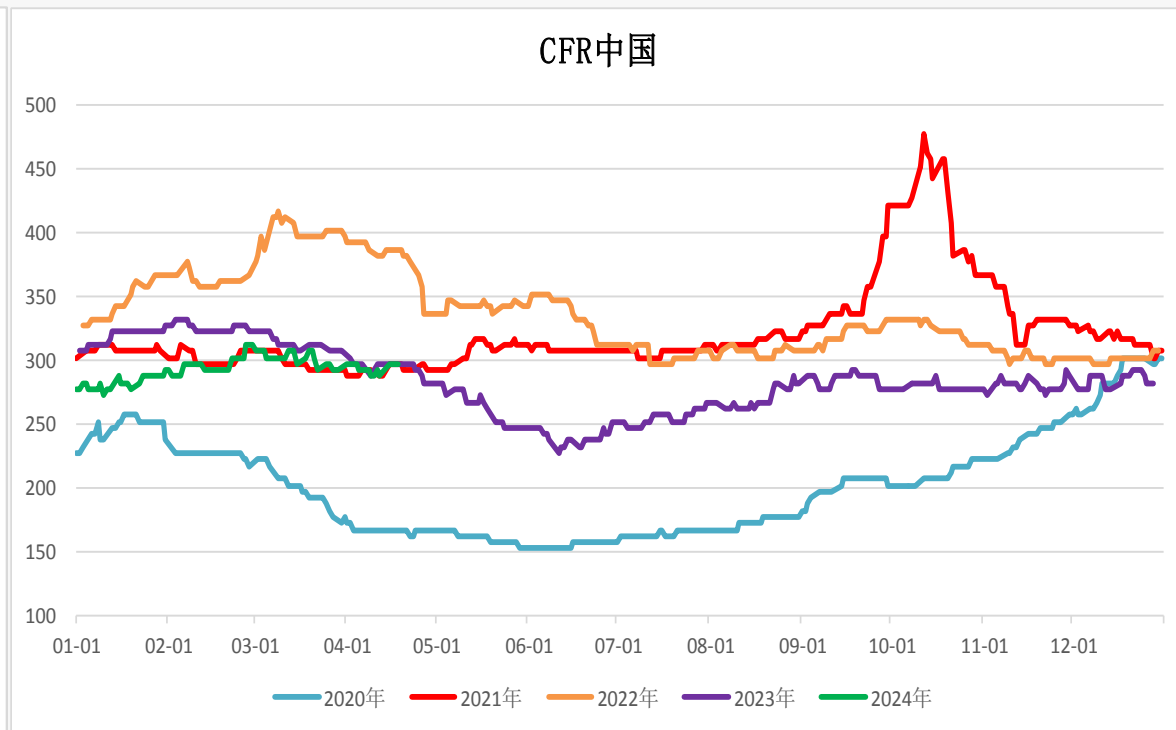
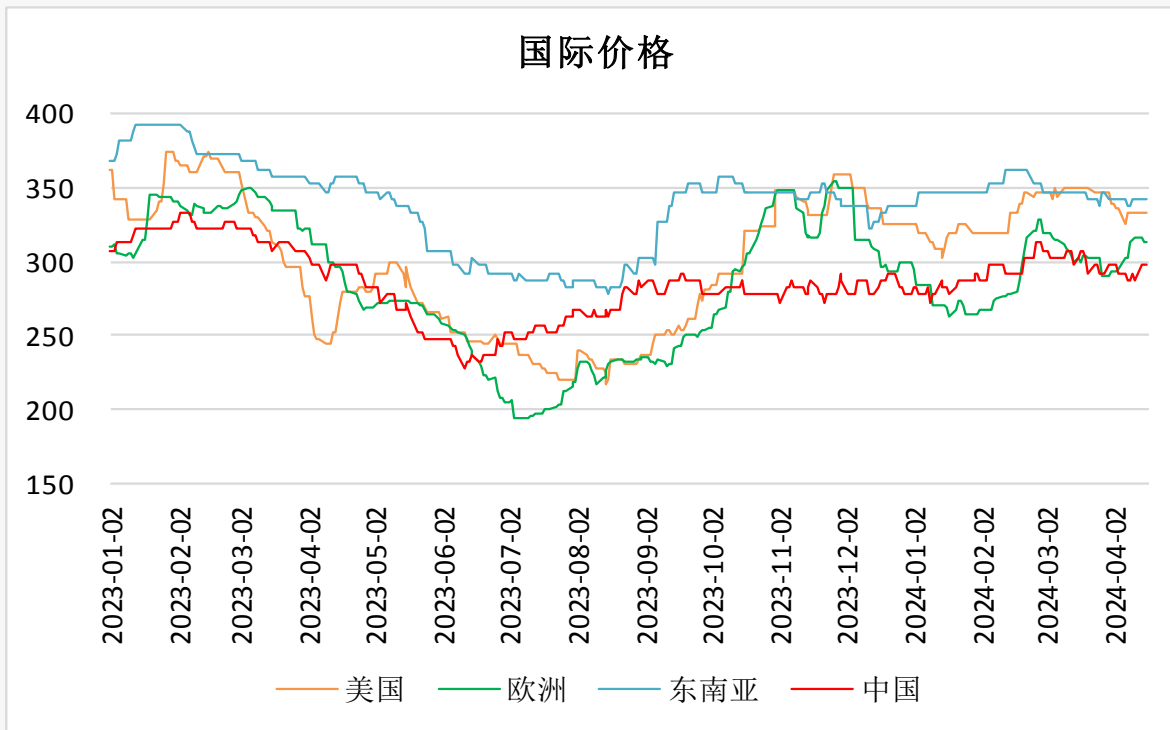


华东价格



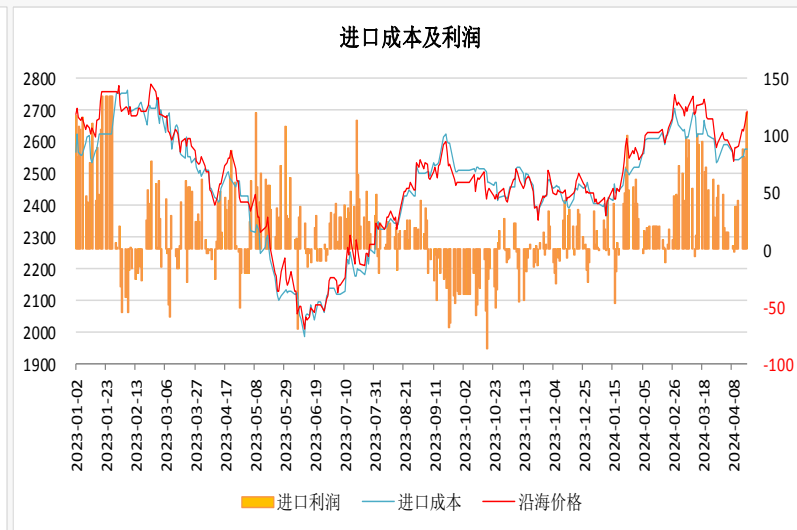
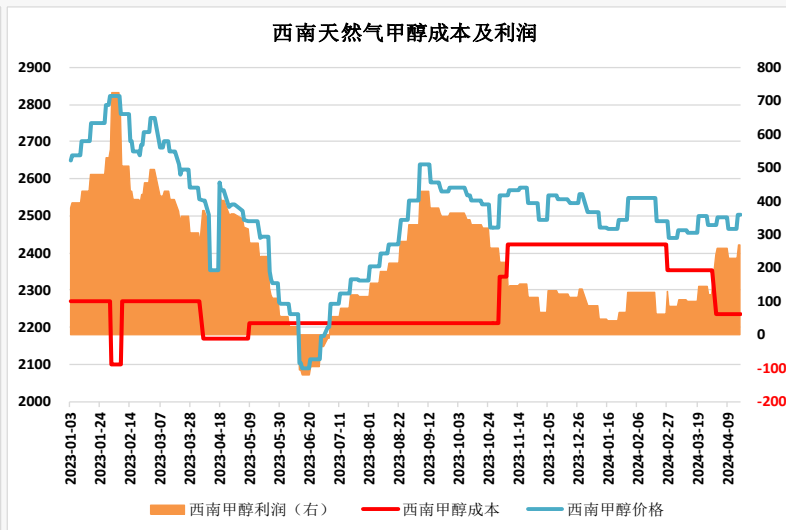
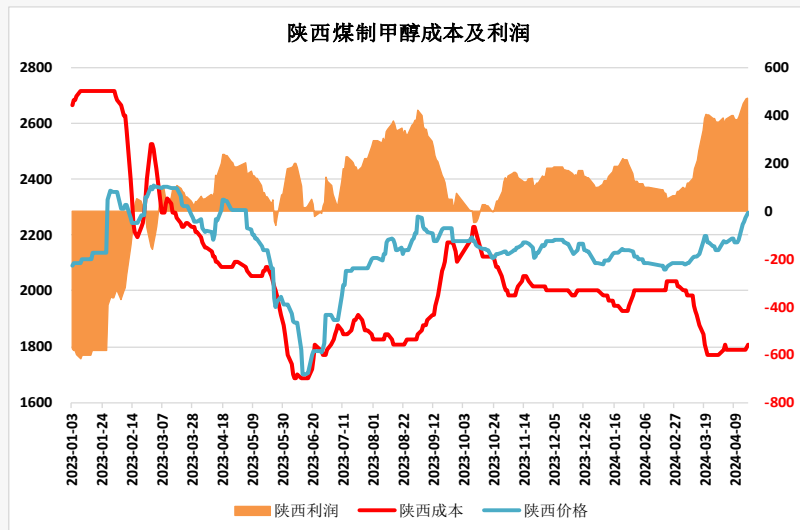
	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
国内现货	华东	元/吨	2695	2580	2610	2735	2455	2550	115	85	-40	240	145	74%
	华南	元/吨	2650	2587.5	2582.5	2695	2407.5	2665	62.5	67.5	-45	242.5	-15	71%
	山东	元/吨	2540	2400	2380	2427.5	2380	2480	140	160	112.5	160	60	70%
	河南	元/吨	2475	2360	2340	2410	2290	2415	115	135	65	185	60	72%
	西南	元/吨	2505	2465	2495	2455	2465	2570	40	10	50	40	-65	51%
	陕西	元/吨	2280	2172.5	2175	2195	2135	2320	107.5	105	85	145	-40	70%
	内蒙	元/吨	2210	2105	2105	2070	2075	2260	105	105	140	135	-50	69%

国际价格



	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
国际现货	FOB美国	美元/吨	332.73	332.73	339.42	349.45	316.01	279.23	0.00	-6.69	-16.72	16.72	53.50	52%
	FOB鹿特丹	欧元/吨	313.00	314.00	293.00	300.00	269.00	280.00	-1.00	20.00	13.00	44.00	33.00	55%
	CFR东南亚	美元/吨	342.50	342.50	342.50	347.50	347.50	357.50	0.00	0.00	-5.00	-5.00	-15.00	42%
	CFR中国	美元/吨	297.50	292.50	297.50	307.50	282.50	297.50	5.00	0.00	-10.00	15.00	0.00	52%

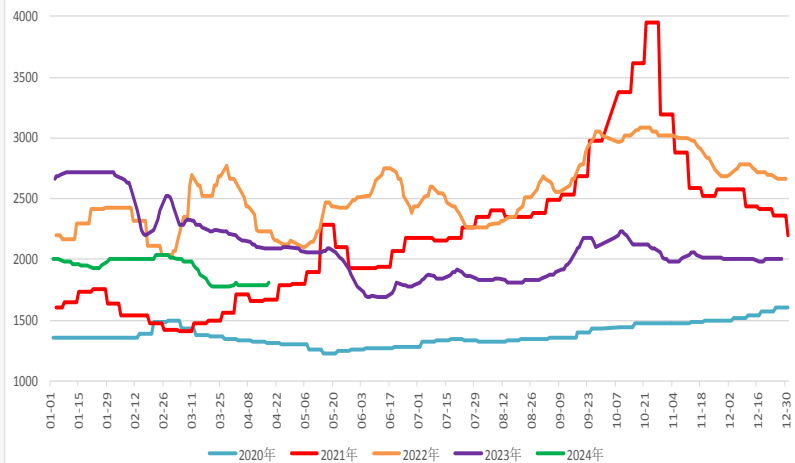
甲醇成本利润情况



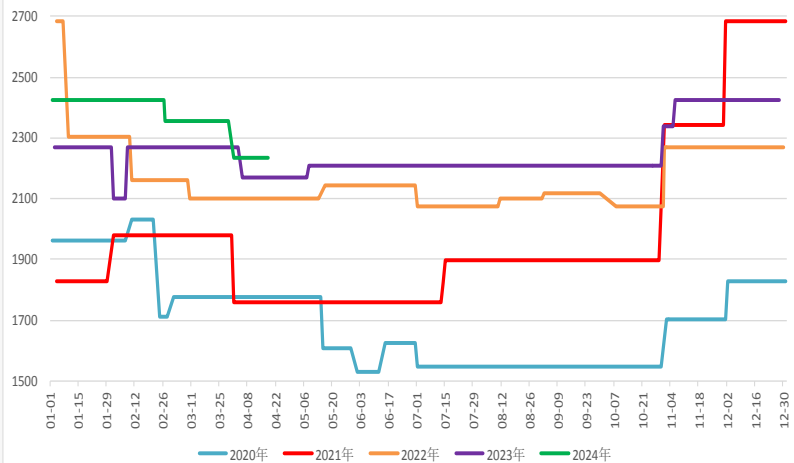
	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
上游成本	煤制成本	元/吨	1808	1790	1808	1808	1948	2088	18	0	0	-140	-280	44%
	气头成本	元/吨	2236	2236	2236	2355	2423	2168	0	0	-119	-187	68	63%
	进口成本	元/吨	2575	2542	2591	2667	2449	2488	33	-16	-92	125	87	64%
上游利润	煤制利润	元/吨	473	383	368	388	188	233	90	105	85	285	240	86%
	气头利润	元/吨	269	229	259	100	42	402	40	10	169	227	-133	46%
	进口利润	元/吨	120	38	19	68	6	62	82	101	52	115	58	77%

成本利润季节性

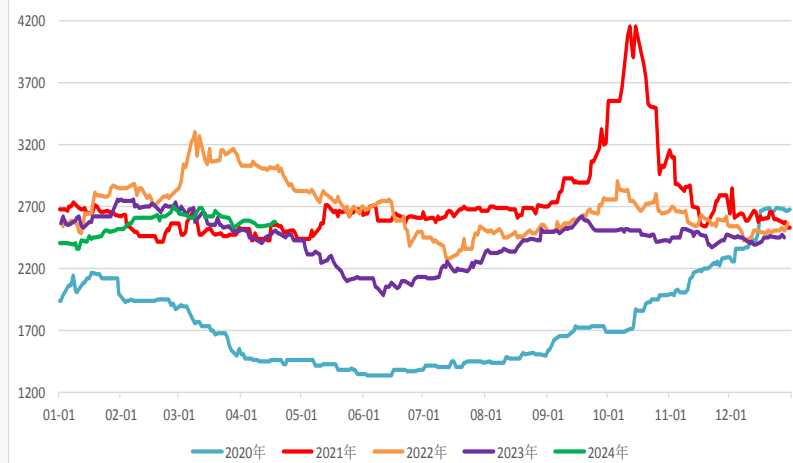
陕西煤制成本



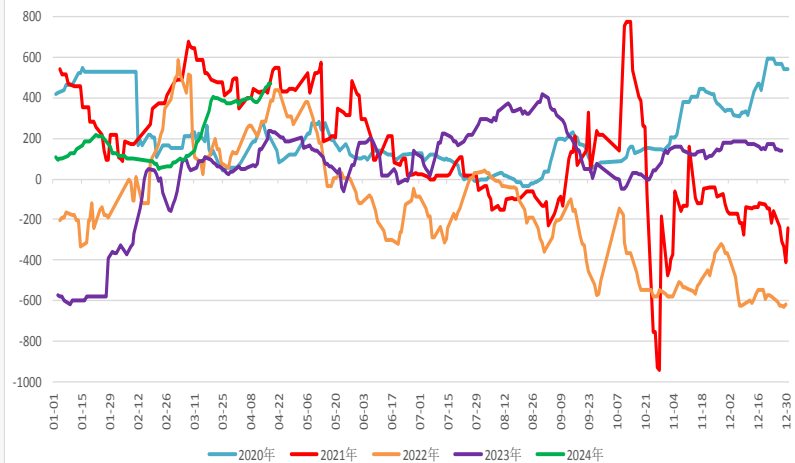
西南气头成本



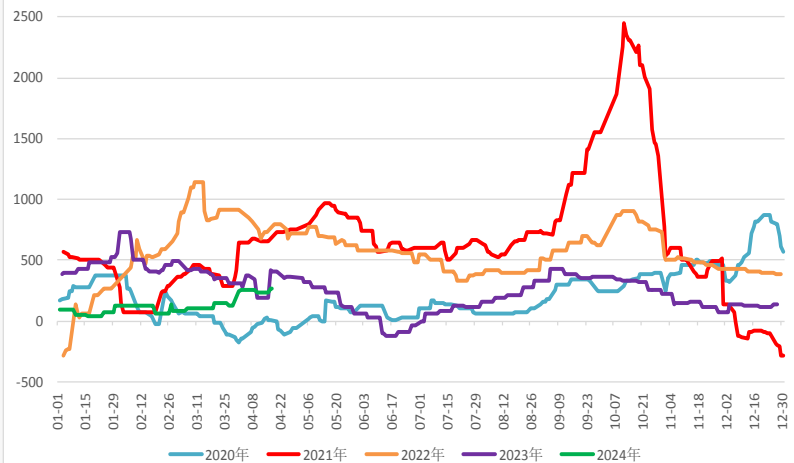
进口成本



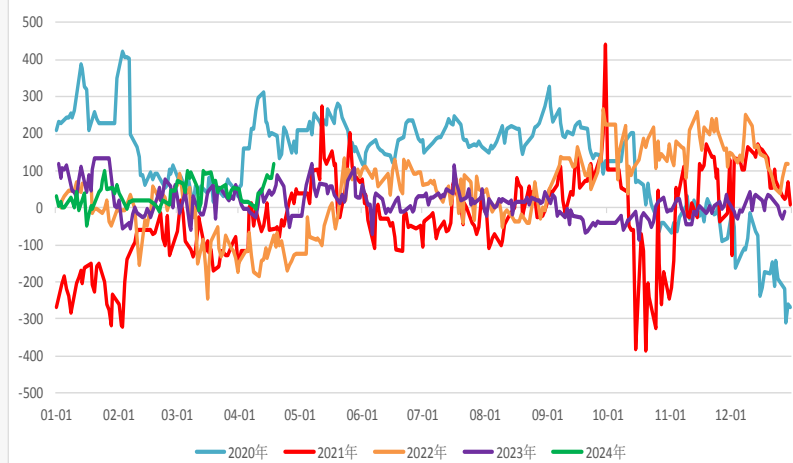
陕西煤制利润



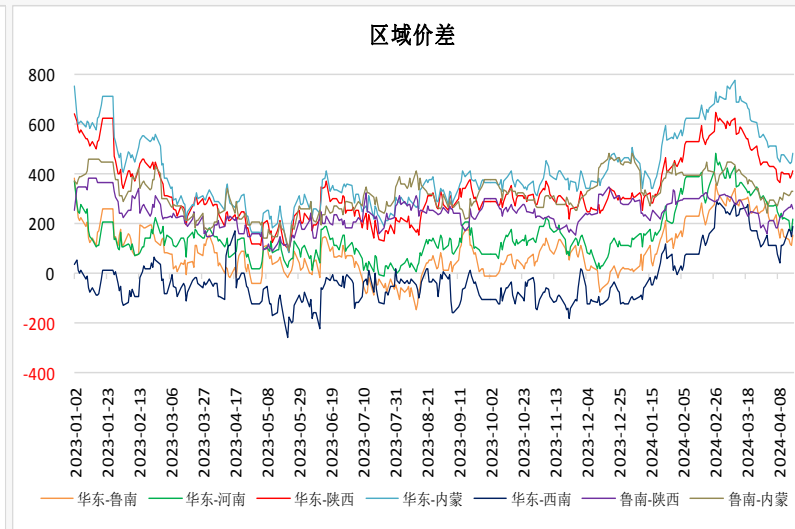
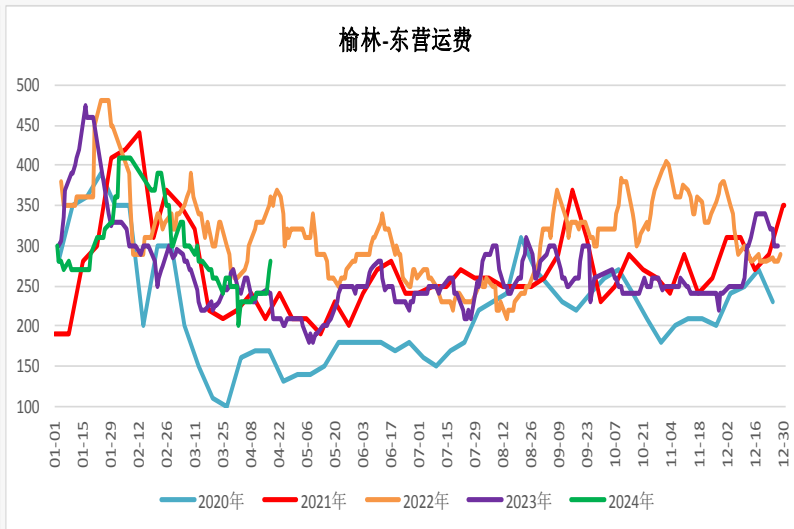
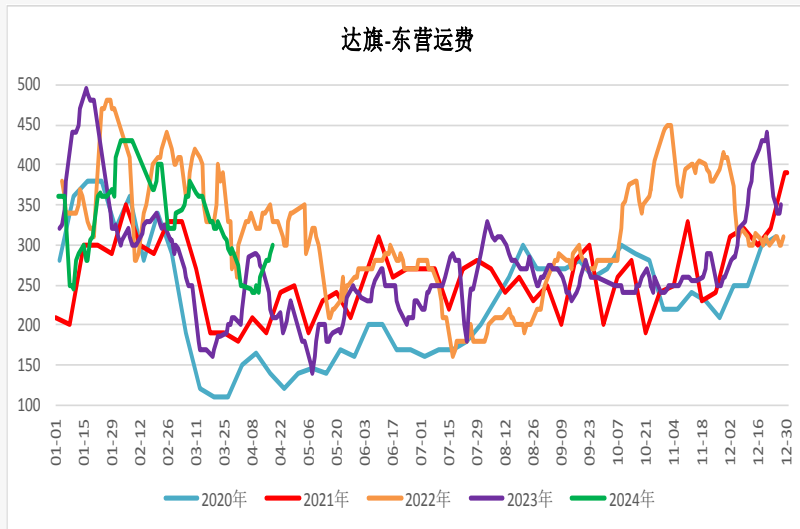
西南气头利润



进口利润

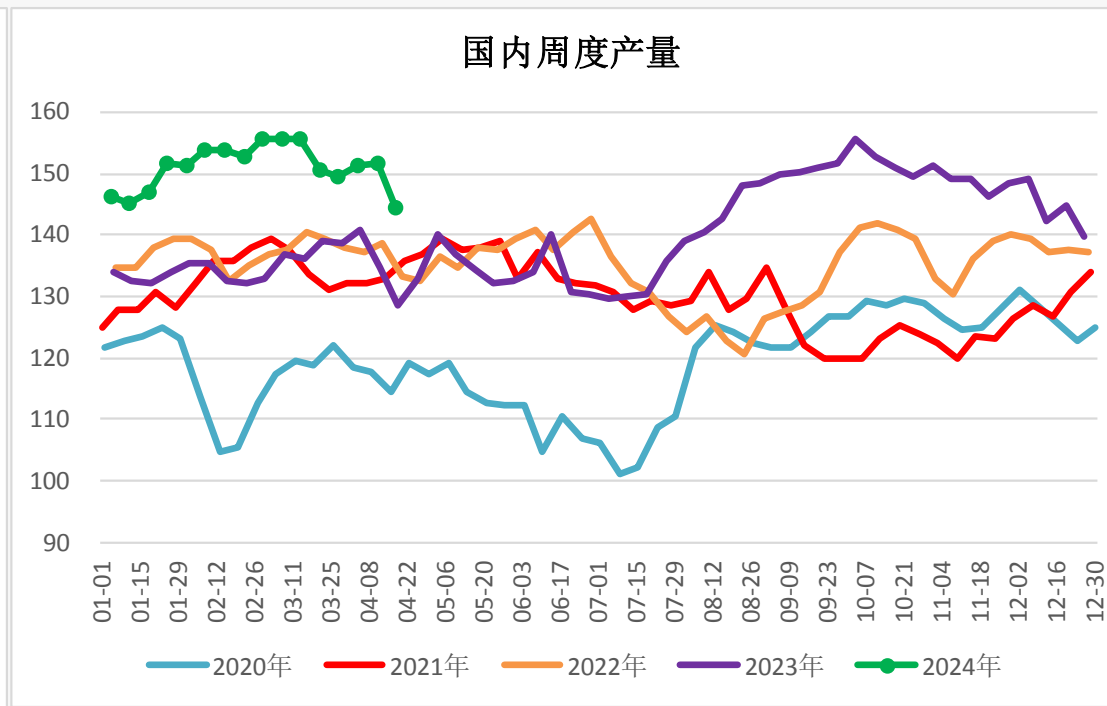
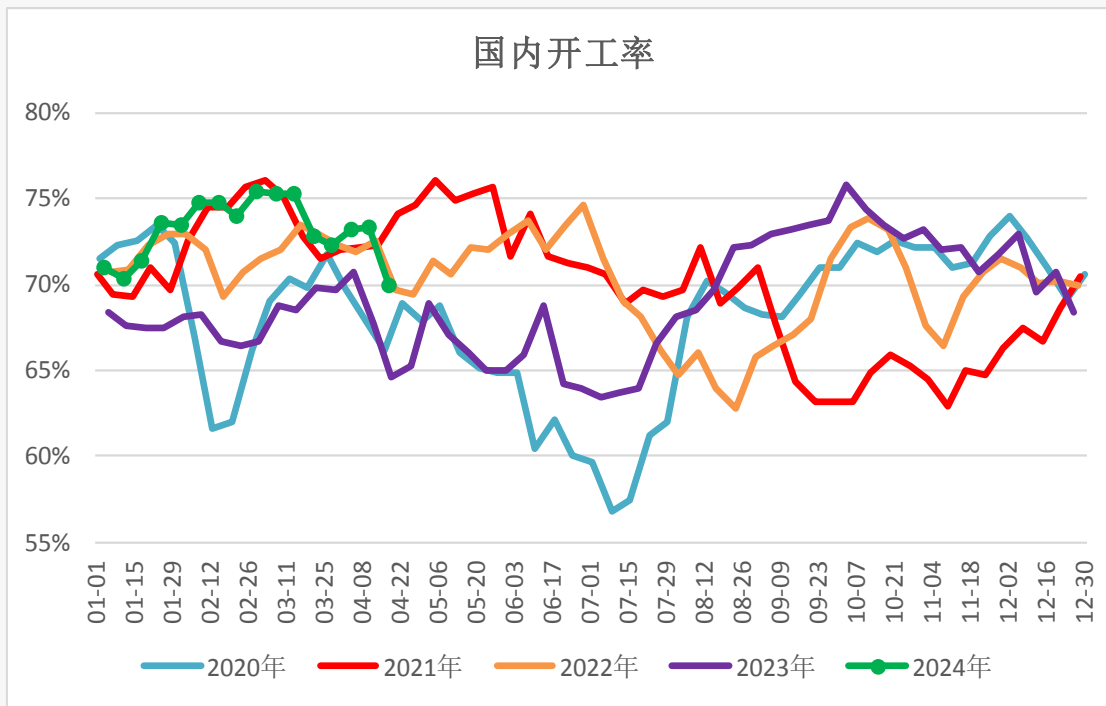


运费及区域价差



	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
运费	华东-陕西	元/吨	432	370	308	416	416	324	61.67	123.33	15.42	15.42	107.92	52%
	华东-内蒙	元/吨	461	369	384	507	469	323	92.18	76.82	-46.09	-7.68	138.27	60%
	山东-陕西	元/吨	280	240	200	270	270	210	40.00	80.00	10.00	10.00	70.00	52%
	山东-内蒙	元/吨	300	240	250	330	305	210	60.00	50.00	-30.00	-5.00	90.00	60%
区域价差	华东-山东	元/吨	155	180	230	307.5	75	70	-25	-75	-153	80	85	76%
	华东-河南	元/吨	220	220	270	325	165	135	0	-50	-105	55	85	72%
	华东-西南	元/吨	190	115	115	280	-10	-20	75	75	-90	200	210	71%
	华东-陕西	元/吨	415	407.5	435	540	320	230	8	-20	-125	95	185	74%
	华东-内蒙	元/吨	485	475	505	665	380	290	10	-20	-180	105	195	70%
	山东-陕西	元/吨	260	227.5	205	232.5	245	160	33	55	28	15	100	61%
	山东-内蒙	元/吨	330	295	275	357.5	305	220	35	55	-28	25	110	60%

甲醇开工及周产量

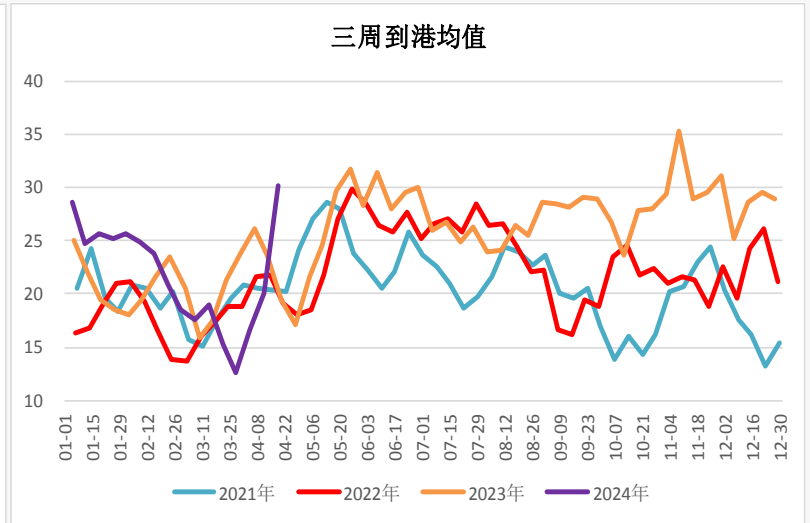
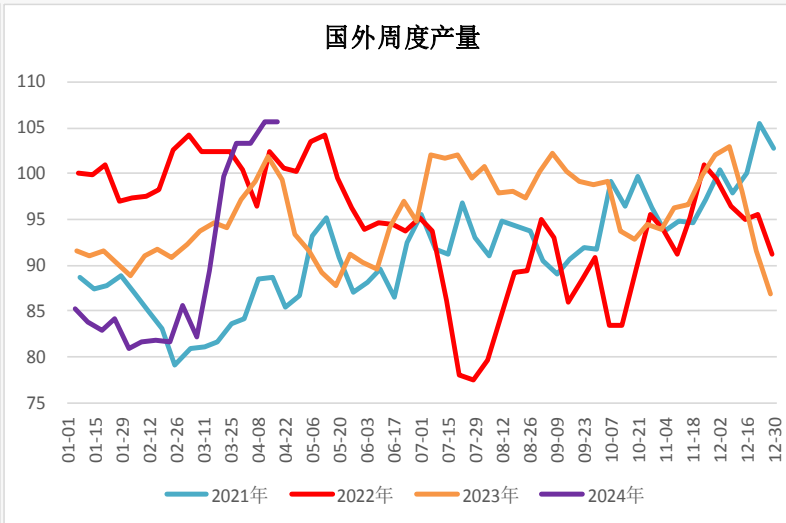
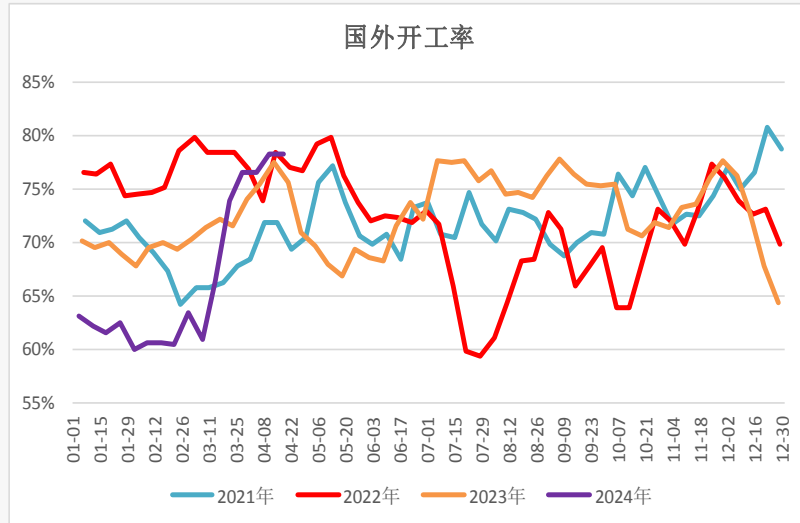


	类别	4月18日	4月11日	3月21日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
国产	国内开工	70.00%	73.39%	72.80%	71.35%	64.65%	-3.39%	-2.80%	-1.35%	5.35%	48%
	国内周产量	144.63	151.64	150.42	147.00	128.61	-7.00	-5.79	-2.37	16.02	87%

甲醇装置变动

厂家	区域	地区	产能	原料	运行情况	装置计划	本周变化	未来变化
大唐多伦	西北	锡林郭勒	168	煤	11月底出产品	计划5月中上旬一体化检修25天		-168
神华包头	西北	包头	180	煤	4.15检修	预计5.18重启	-180	180
新奥达旗	西北	鄂尔多斯达旗	120	煤	二期8.28重启	计划6-7月检修		
内蒙荣信	西北	鄂尔多斯达旗	180	煤	一期90万吨10.18重启	5.6轮换检修20天		-90
内蒙古东华	西北	鄂尔多斯大路	60	煤	3.25故障降至半负荷	计划4.20检修25天		-60
易高三维	西北	鄂尔多斯大路	30	煤	重启	计划4.19检修35天		-30
久泰新材料	西北	呼市托克托	200	煤	4.6恢复满负荷运行	计划4.21检修10天		-200
中煤鄂能化	西北	鄂尔多斯	100	煤	4.19产出	计划5月初检修15天		-100
中煤远兴	西北	鄂尔多斯	80	煤	80万吨计划3.26检修30天	预计4.25重启		80
榆林凯越	西北	陕西榆林	70	煤	4.13重启		70	
榆林充矿	西北	陕西榆林	140	煤	60万吨4.2恢复正常	计划5月初轮换检修20天		-70
陕西神木	西北	陕西榆林神木	60	煤	20万吨4.17重启		20	
奥维乾元	西北	陕西榆林府谷	20	煤	2月底停车检修	重启，计划下周外卖		20
陕西润中	西北	陕西咸阳长武	60	煤	8.4停车，预计8.7恢复产出	计划4.24检修30天		-60
陕西渭化	西北	陕西渭南	66	煤	46万吨4.10检修	46万吨预计4.22重启		46
陕西长青	西北	陕西宝鸡	60	煤	恢复正常运行	计划5月初检修		
充矿新疆	西北	新疆乌市	30	煤	6.24重启	检修推迟		-30
甘肃华亭	西北	甘肃华亭	60	煤	7.19产出	计划4月底5月初检修		-60
山西永鑫	华北	山西临汾安泽	20	焦炉气	4.15重启		20	
河北金石	华北	河北石家庄	30	煤	4.10检修	预计5.6重启		10
山东荣信	华东	山东济宁邹城	25	焦炉气	4.15重启		25	
充矿国焦	华东	山东济宁兖州	25	焦炉气	4.7检修三周	预计4.28重启		25
安徽曙光	华东	安徽安庆	20	焦炉气	3.11检修40天	预计4.19重启		20
中安联合	华东	安徽淮安	170	煤	4.12检修7天		-170	
上海华谊	华东	上海	100	煤	4.17停车10天		-40	
开祥化工	华中	河南洛阳义马	20	煤	4.1检修一个月	预计4月底重启		20
安阳顺利	华中	河南安阳	10	CO2加氢	4.9停车至月底	预计4月底重启		10
江油万利	西南	四川江油	15	天然气	4.16重启		15	
贵州天福	西南	贵州福泉	20	煤	4.14重启		20	
云南曲煤	西南	云南曲靖	30	煤	4月中旬重启		10	
中海化学	华南	海南东方	140	天然气	80万吨4.13检修28天		-80	
宝泰隆	东北	黑龙江七台河	10	焦炉气	3.23停车	预计5.18重启		10
							-290	-447

国外开工、周产量以及近期到港情况



	类别	4月18日	4月11日	3月21日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
进口	国外开工	78.33%	78.33%	73.94%	61.49%	75.59%	0.00%	4.39%	16.84%	2.74%	0%
	国外周产量	105.66	105.66	99.74	82.95	99.35	0.00	5.92	22.71	6.31	0%
	到港均值	30.22	20.08	15.22	25.63	16.74	10.13	15.00	4.59	13.48	94%

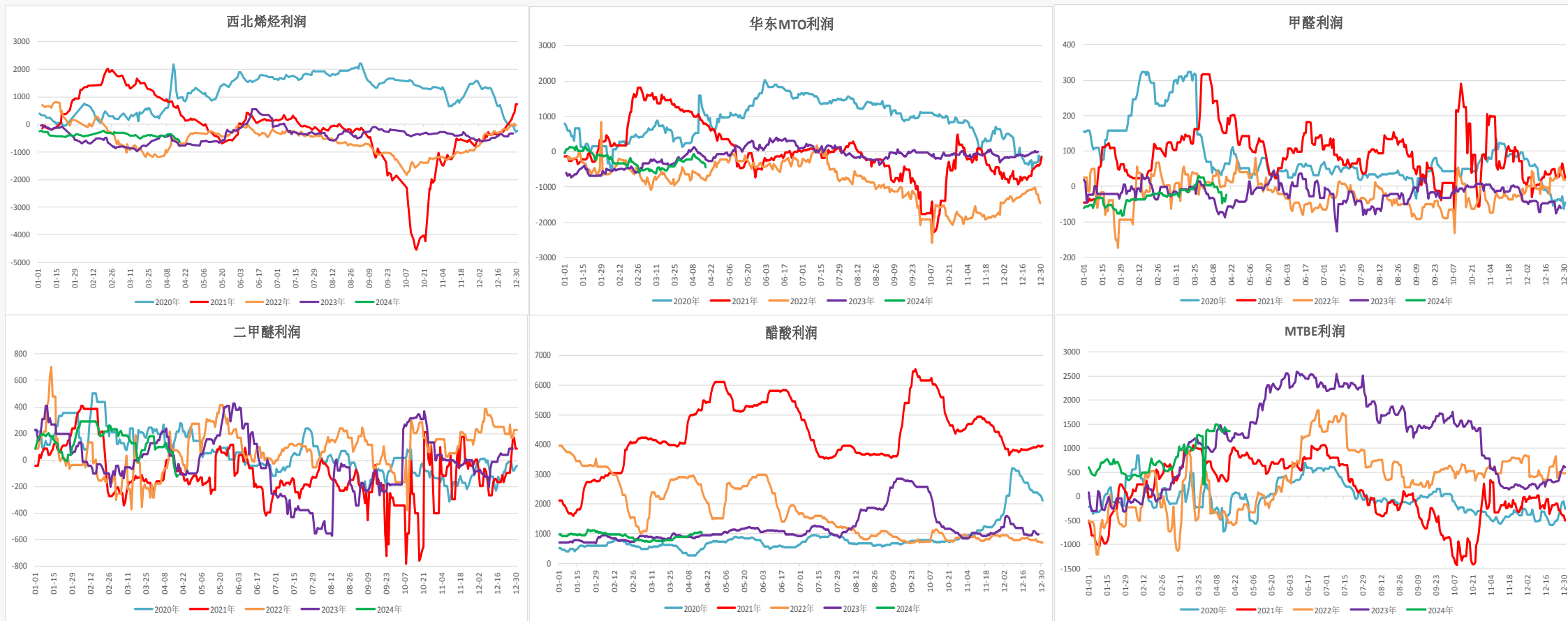
海外主要装置变动

生产商名称	区域	地区	产能	运行情况	装置计划	本周变化	未来变化
伊朗Fanavaran PC	中东	霍梅尼	100	重启			
伊朗Kharg PC	中东	哈尔克岛	66	稳定运行			
伊朗Zagros PC	中东	阿萨鲁耶	330	满负荷运行			
伊朗Marjan	中东	阿萨鲁耶	165	稳定运行			
伊朗Bushehr	中东	阿萨鲁耶	165	稳定运行			
伊朗Kimiya	中东	阿萨鲁耶	165	稳定运行			
伊朗Sabalan	中东	阿萨鲁耶	165	稳定运行			
伊朗Kaveh	中东	达雅	230	运行负荷不高			
伊朗Aryan	中东	阿萨鲁耶	165	高负荷运行			
沙特Ar-Razi-sabic	中东	阿尔朱拜勒	485	大装置重启	后期仍有一套装置计划检修	175	-80
沙特Sipchem (IMC)	中东	阿尔朱拜勒	150	6.11重启, 稳定运行			
阿曼Salalah	中东	塞拉莱	130	11.13重启			
阿曼OMC	中东	苏哈尔	105	稳定运行			
卡塔尔QAFAC	中东	梅萨伊德	99	11月中旬重启			
印尼KMI	东南亚	博坦	66	2.18重启			
文莱BMC	东南亚	双溪岭	85	2.14重启, 负荷不高	计划4月底停车检修		-70
马油Petronas	东南亚	纳闽	242	2#170万吨恢复	小装置计划年中检修		-72
新西兰Methanex	新西兰	图鲁&怀塔拉	242	恢复稳定运行		190	
美国Methanex	北美	路易斯安那州盖斯马尔	220	稳定运行			
美国OCI Beaumont	北美	德州博蒙特	93	恢复稳定运行			
美国Fairway	北美	德州莱克查尔斯	130	已重启			
美国Lyondell Basell	北美	德州钱纳尔维尤	93	装置重启		93	
美国Natgasoline	北美	德州博蒙特	175	降负运行	预计5月停车检修45天	-35	-140
美国科氏Koch	北美	路易斯安那州圣詹姆斯	170	已重启			
特巴MHTL	南美	利萨斯角港口	400	恢复稳定运行			
特巴Methanex	南美	利萨斯角港口	265	稳定运行中			
特巴CGCL	南美	特立尼达和多巴哥	100	恢复稳定运行	计划5月停车检修		-100
委Metor&Supermetanol	南美	委内瑞拉, Jose, Anz	250	目前3套装置稳定运行	部分装置计划停车检修		-80
智利Methanex	南美	阿雷纳斯角	172	装置恢复稳定运行			
						423	-542

近期到港情况

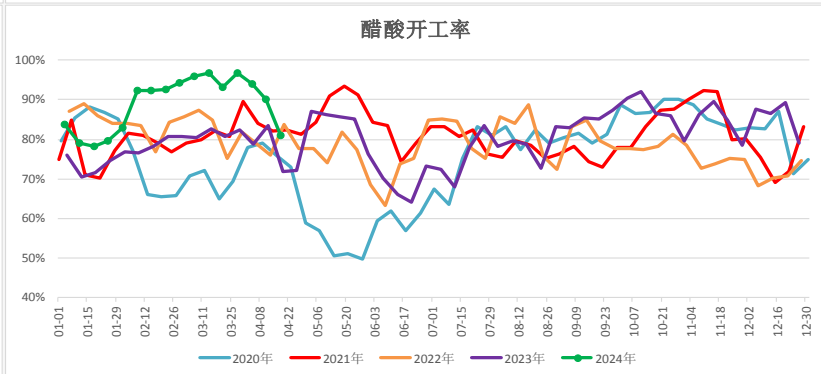
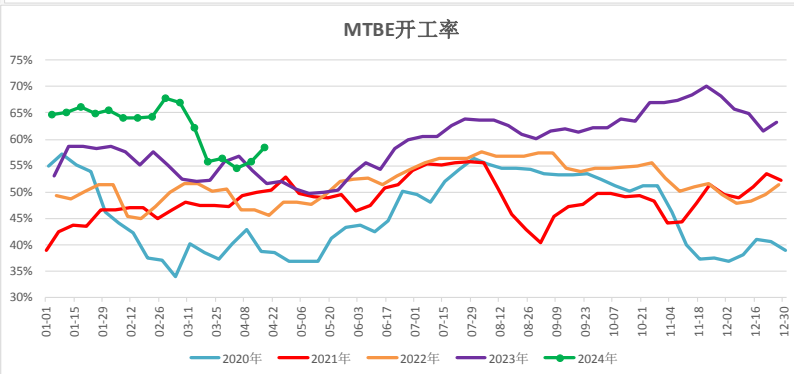
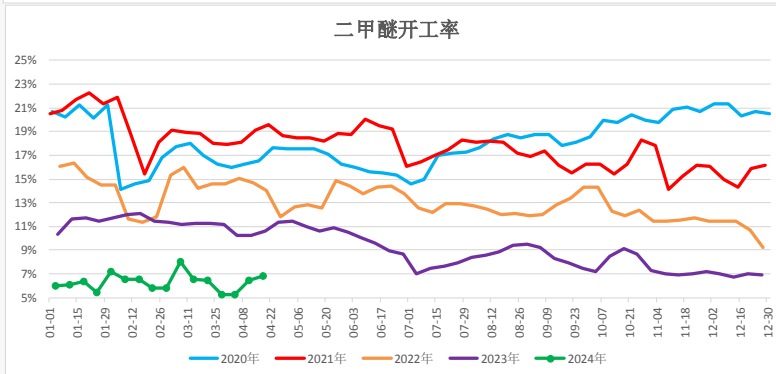
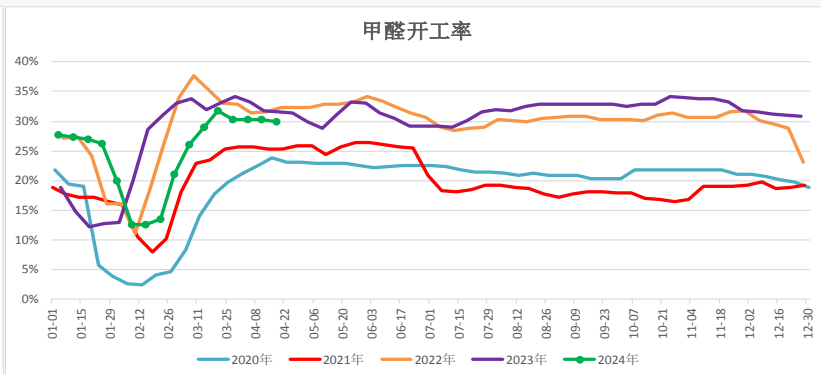
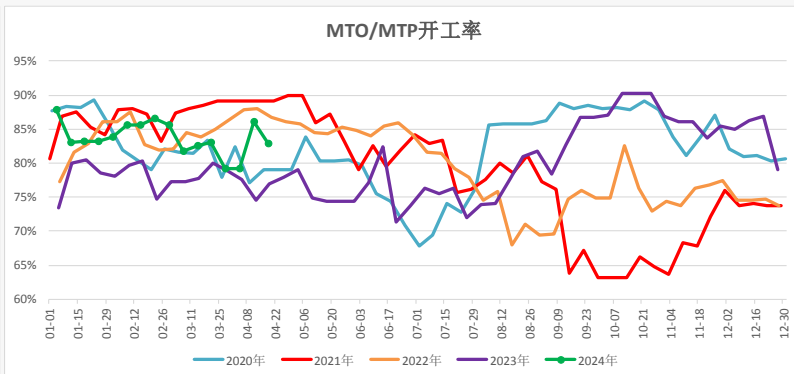
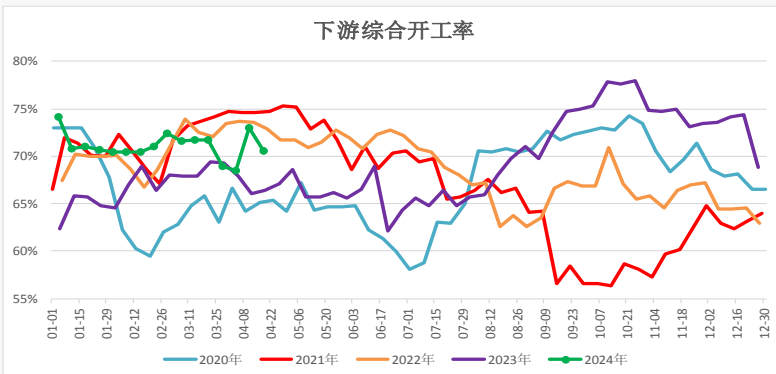
	江苏	浙江	华南	其他	伊朗	非伊	周到港量	百分水平		船名	国/地区	到达江苏	到达浙江	到达华南	到达其他	数量
2024-04-18	181000	142000	10000	72000	267000	138000	405000.00	98%	2024-04-20	星星	伊朗	阳鸿石化				12000
2024-04-11	85000	58000	11000	30000	51000	133000	184000.00	27%	2024-04-20	松鸡	智利	南通港				8000
2024-04-04	184539	133000	0	0	200000	117539	317539.00	90%	2024-04-19	星云	伊朗	南京港				20000
2024-03-28	35000	15000	31000	20000	20000	81000	101000.00	4%	2024-04-19	回声	马来西亚	阳鸿石化				15000
2024-03-21	10000	60000	10000	0	20000	60000	80000.00	1%	2024-04-18	南方	阿曼	南通港				10000
2024-03-14	70000	85500	21000	19000	70500	125000	195500.00	32%	2024-04-18	玫瑰	伊朗		宁波港			40000
2024-03-07	18000	118000	20000	25000	131000	50000	181000.00	26%	2024-04-18	女王	伊朗	德桥				21000
2024-02-29	138200	57000	0	0	45000	150200	195200.00	32%	2024-04-18	松鸡	智利	长江石化				10000
2024-02-22	95000	40000	17000	0	117000	35000	152000.00	14%	2024-04-17	幸运	特巴	连云港港				20000
2024-02-15	94000	60000	32000	20000	64000	142000	206000.00	39%	2024-04-16	繁星	伊朗	阳鸿石化				40000
2024-02-08	156000	85000	0	28000	205000	64000	269000.00	74%	2024-04-16	皇冠	俄罗斯				天津港	40000
2024-02-01	126000	27000	47000	40000	121000	119000	240000.00	60%	2024-04-15	传说	伊朗		乍浦港			28000
2024-01-25	136500	25000	17000	60000	191500	47000	238500.00	59%	2024-04-15	富裕	伊朗				天津港	32000
2024-01-18	175000	92000	25000	0	240000	52000	292000.00	84%	2024-04-14	台塑30	沙特	长江石化				10000
2024-01-11	72000	100000	56000	0	155000	73000	228000.00	54%	2024-04-14	回声	马来西亚			泉州港		10000
2024-01-04	120850	40000	8000	80000	200000	48850	248850.00	65%	2024-04-14	信仰	伊朗		宁波港			34000
2023-12-28	118400	90000	18500	40000	90000	176900	266900.00	74%	2024-04-13	幸运	特巴	长江石化				20000
2023-12-21	185000	50000	52000	55000	264000	78000	342000.00	94%	2024-04-13	闪耀	伊朗		乍浦港			20000
2023-12-14	120400	123000	55000	38000	253000	83400	336400.00	94%	2024-04-13	汉唐	伊朗	南京港				32000
2023-12-07	55000	106000	40000	12000	200000	13000	213000.00	49%	2024-04-12	星云	伊朗		宁波港			20000
2023-11-30	158000	122000	12000	0	170000	122000	292000.00	85%	2024-04-12	维格尔	新西兰	南京港				18000
2023-11-23	159900	71000	17000	55000	149500	153400	302900.00	89%	2024-04-11	银白	阿曼	张家港港				5000
2023-11-16	101650	85000	15000	0	134000	67650	201650.00	41%	2024-04-10	海产	特巴	长江石化				26000
2023-11-09	270900	102000	33000	40000	250500	195400	445900.00	99%	2024-04-10	北方	俄罗斯				天津港	30000
2023-11-02	177800	48500	6000	0	151500	80800	232300.00	59%	2024-04-10	传说	伊朗			泉州港		11000
2023-10-26	192000	49000	35000	0	97000	179000	276000.00	80%	2024-04-09	埃尔克	伊朗	南京港				20000
2023-10-19	288000	135000	18000	20000	313000	148000	461000.00	100%	2024-04-08	闪耀	伊朗		宁波港			20000
2023-10-12	136600	35000	15000	20000	101000	105600	206600.00	47%	2024-04-08	维格尔	新西兰	南通港				5000
2023-10-05	131500	30000	15000	0	146500	30000	176500.00	28%	2024-04-06	海湾	阿曼		乍浦港			20000
2023-09-28	179000	67500	15000	10000	154500	117000	271500.00	78%	2024-04-05	维格尔	新西兰		宁波港			18000
2023-09-21	89200	120000	42500	38000	121000	168700	289700.00	85%	2024-04-05	拉特	阿曼	长江石化				10000
2023-09-14	275130	26000	32500	0	178000	155630	333630.00	94%	2024-04-05	曼查克	智利	长江石化				19000
2023-09-07	144000	37000	80000	0	157000	104000	261000.00	75%	2024-04-04	太阳	智利	南京港				25000
2023-08-31	161200	54000	44000	20000	183300	95900	279200.00	82%	2024-04-04	榆树	沙特	长江国际				5000
2023-08-24	142533	40000	51000	20000	120000	133533	253533.00	72%	2024-04-04	五月	伊朗		乍浦港			26000
2023-08-17	203000	70000	15000	60000	182000	166000	348000.00	96%	2024-04-04	埃尔克	伊朗		宁波港			20000
2023-08-10	149900	67000	25000	20000	137000	124900	261900.00	77%	2024-04-03	海事	沙特	长江石化				20000
2023-08-03	96000	0	43500	20000	95000	64500	159500.00	25%	2024-04-03	榆树	沙特	孚宝				7000
2023-07-27	178400	77000	16000	20000	143000	148400	291400.00	86%	2024-04-02	卡利	伊朗		乍浦港			20000
2023-07-20	204000	40000	8000	0	172000	80000	252000.00	73%	2024-04-01	五月	伊朗	阳鸿石化				12000
2023-07-13	126000	53000	20000	55000	138000	116000	254000.00	74%	2024-04-01	平静	伊朗	德桥				35000
2023-07-06	122800	68000	41000	20000	143000	108800	251800.00	73%	2024-03-31	太阳	智利		乍浦港			20000
2023-06-29	149200	50000	16000	20000	150000	85200	235200.00	67%	2024-03-31	榆树	沙特	长江石化				13500
2023-06-22	184400	39000	55000	50000	151000	177440	328440.00	95%	2024-03-29	玛丽	智利	南京港				20000
2023-06-15	134000	60000	20000	10000	166000	58000	224000.00	61%	2024-03-29	紫罗兰	伊朗		乍浦港			27000
2023-06-08	251224	153000	8500	0	175500	237224	412724.00	99%	2024-03-29	蓝色	伊朗	南京港				20000
2023-06-01	131600	40000	43000	0	110000	104600	214600.00	58%	2024-03-29	兰花	特巴	长江石化				7039
2023-05-25	98000	86800	66000	20000	168000	102800	270800.00	81%	2024-03-29	金色	伊朗	南京港				20000
2023-05-18	128000	56000	94000	82000	184000	176000	360000.00	98%	2024-03-29	卡利	伊朗		宁波港			20000

下游利润季节性



	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
下游利润	西北烯烃利润	元/吨	-624	-347	-426	-513	-435	-765	-276	-198	-110	-188	142	16%
	华东烯烃利润	元/吨	-449	-175	-237	-532	51	-242	-275	-213	83	-500	-207	7%
	甲醛利润	元/吨	-24	-2	7	-14	-58	-57	-22	-31	-10	34	33	21%
	二甲醚利润	元/吨	-113	60	90	-15	125	-33	-173	-203	-98	-238	-80	25%
	醋酸利润	元/吨	1020	972	896	738	949	948	48	124	282	70	72	48%
	MTBE利润	元/吨	1356	1384	1364	1015	676	1141	-27	-8	341	680	216	85%

下游开工情况

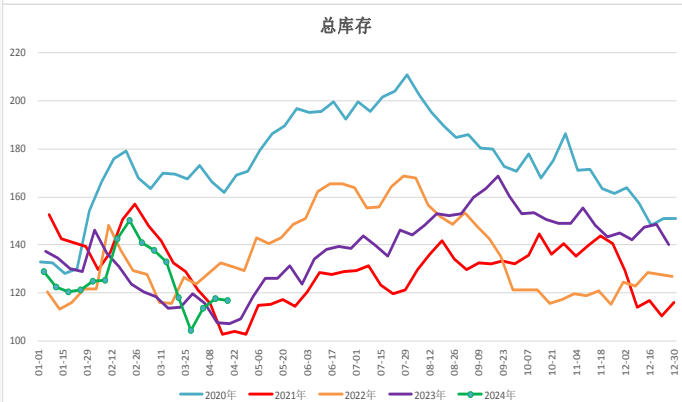
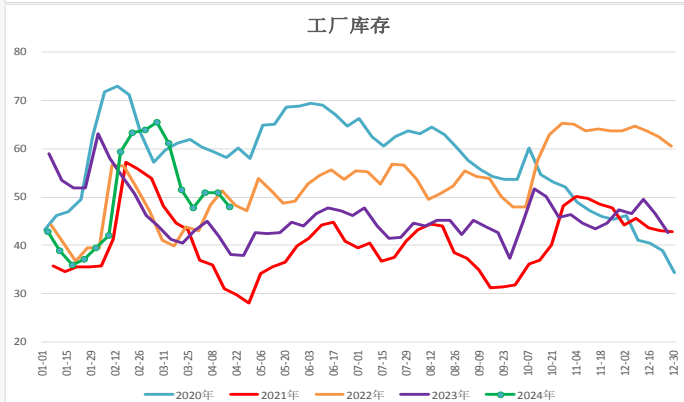
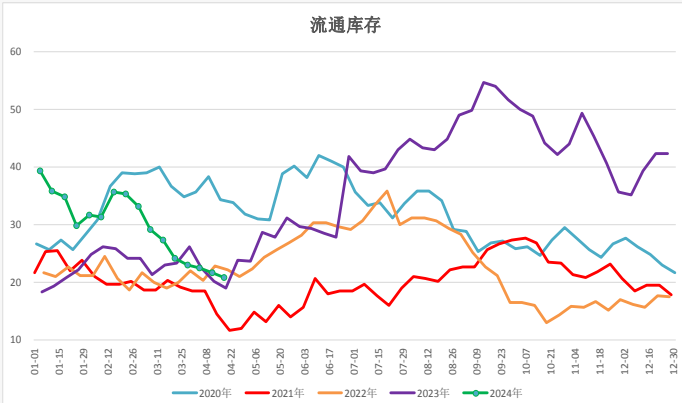
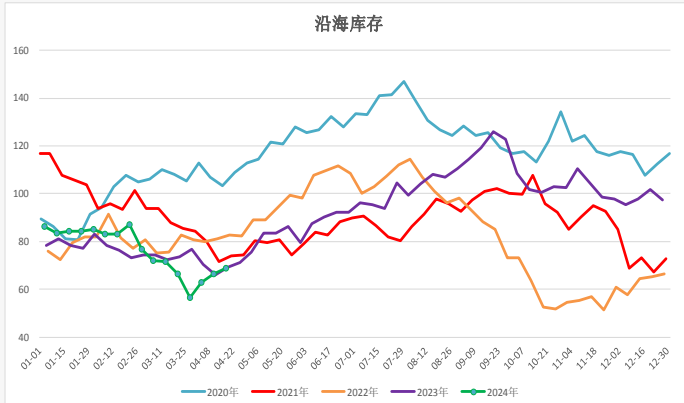


	类别	4月18日	4月11日	3月21日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
下游	下游综合	70.60%	72.97%	71.74%	71.00%	66.43%	-2.38%	-1.14%	-0.40%	4.17%	65%
	MTO/MTP	82.92%	86.06%	83.10%	83.28%	77.03%	-3.14%	-0.18%	-0.36%	5.89%	59%
	甲醛	29.91%	30.26%	31.75%	26.97%	31.60%	-0.35%	-1.84%	2.94%	-1.69%	66%
	二甲醚	6.80%	6.49%	6.44%	6.35%	10.64%	0.31%	0.36%	0.45%	-3.84%	5%
	MTBE	58.53%	55.83%	55.64%	66.13%	51.68%	2.70%	2.89%	-7.60%	6.85%	82%
	醋酸	81.10%	90.19%	93.13%	78.19%	71.96%	-9.09%	-12.03%	2.91%	9.14%	55%
	甲缩醛	11.44%	11.44%	11.44%	13.43%	12.38%	0.00%	0.00%	-1.99%	-0.94%	31%
	DMF	31.60%	31.60%	39.60%	48.20%	62.60%	0.00%	-8.00%	-16.60%	-31.00%	0%
太仓提货量	1936	1936	1514	2721	2779	0	421	-786	-843	18%	

烯烃装置变动

企业名称	区域	地区	核心技术	烯烃产能	运行情况	装置计划	本周变化	未来变化
神华宁煤	西北	宁夏宁东	MTP	100	5.17两套均重启			
大唐多伦	西北	内蒙多伦	MTP	46	11月底重启	计划5月中上旬一体化检修25天		-46
神华包头	西北	内蒙包头	DMTO	60	4.15检修	预计5.18重启	-60	60
中原石化	华中	河南濮阳	SMT0	20	满负荷运行			
宁波富德	华东	浙江宁波	DMTO+OCU	60	4.3重启, 本周稳定运行			
南京诚志	华东	江苏南京	UOP	30	负荷下降	计划5月检修		-24
延长中煤	西北	榆林靖边	DMTO	60	8.22附近重启			
中煤榆林	西北	榆林横榆	DMTO	60	8.10附近重启			
蒲城清洁	西北	陕西蒲城	DMTO	70	6.6重启			
宁夏宝丰	西北	灵武宁东	DMTO	60	5.30重启			
山东联泓	华东	山东滕州	DMTO	37	稳定运行			
浙江兴兴	华东	浙江嘉兴	DMTO	69	春节前重启			
阳煤恒通	华东	山东临沂	UOP	30	负荷8成	计划4月底或5月初检修20-30天		-24
神华榆林	西北	陕西榆林	DMTO	60	9.11重启			
中煤蒙大	西北	鄂尔多斯	DMTO	60	运行满负荷			
神华新疆	西北	乌鲁木齐	DMTO	68	7月初重启			
中天合创	西北	内蒙乌审旗	SMT0	137	已重启			
常州富德	华东	江苏常州	DMTO	30	2023.11月检修			
盛虹斯尔邦	华东	江苏连云港	MTO	80	2月底负荷降至8成运行			
青海盐湖	西北	青海格尔木	DMTO	33	3.13重启			
延安能化	西北	陕西延安富县	MTO	60	8月中旬重启			
久泰能源	西北	内蒙鄂尔多斯	MTO	60	4.8重启			
诚志二期	华东	江苏南京	UOP	60	开工不满			
中安联合	华东	安徽淮南	SMT0	70	稳定运行			
宝丰二期	西北	宁夏宁东	MTO	60	10.5重启			
康乃尔一期	东北	吉林省吉林市	UOP	30	10.29停车			
鲁西化工	华东	山东聊城	MTO	30	3.25负荷提升至8成			
延长中煤二期	西北	榆林靖边	DMTO	60	6.26恢复运行			
新疆恒有	西北	新疆哈密	MTP	20	4.1低负荷运行			
天津渤化	华北	天津	MTO	60	3.27负荷6成			
华亭煤业	西北	甘肃平凉	FMT0	20	1.9停车			
宝丰三期	西北	宁夏宁东	MTO	115	稳定运行			
							-60	-34

卓创库存

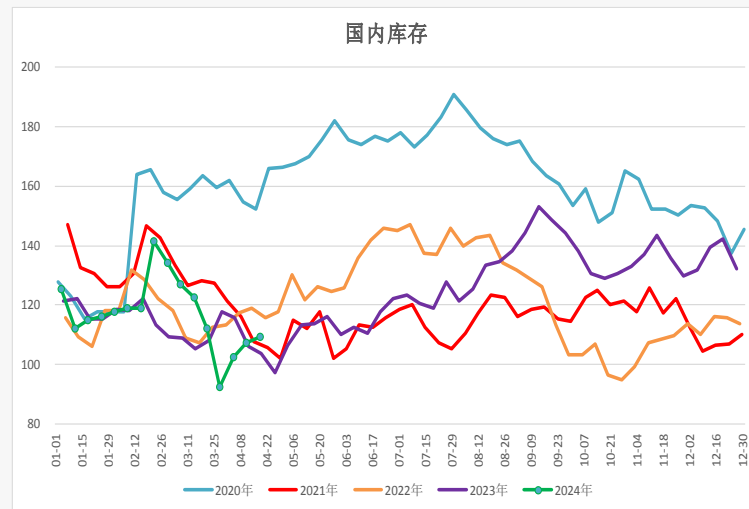
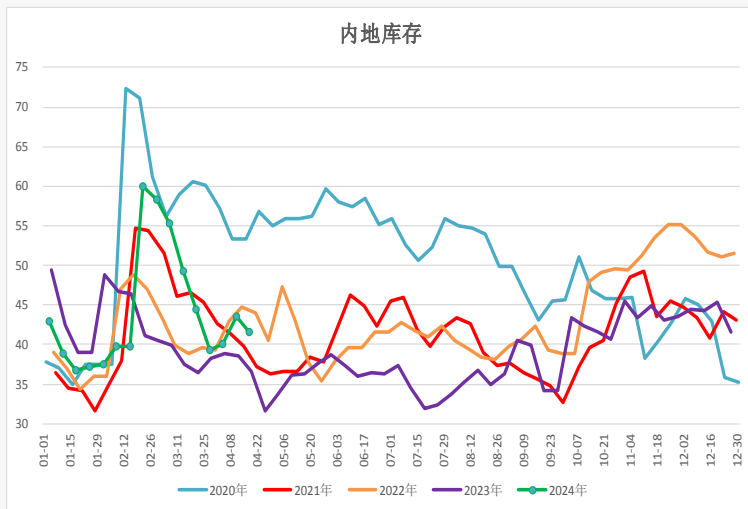
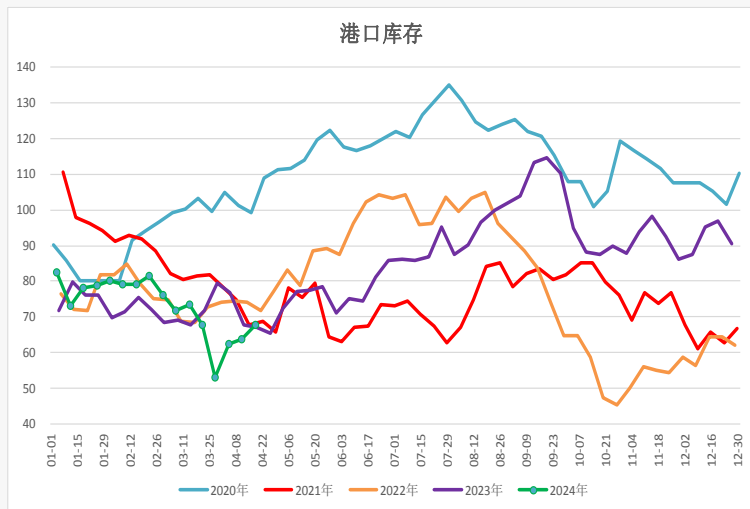


企业名称	2024/4/18	2024/4/11	2024/4/4
榆林凯越	19000	20000	20000
兖矿榆林	20000	28000	26000
神木化工	2000	2000	2000
久泰	70000	73000	70000
东华	9800	15000	13500
荣信	64000	63000	60000
新奥	25000	25000	24000
中煤远兴	18000	18000	18000
金诚泰	1000	1000	1000
世林化工	3000	3000	3000
西北能源	3000	3000	3000
易高	8000	10000	11000
包钢庆华	4800	4000	3500
三聚家景	2000	2000	2000
内蒙古博源	9000	9000	9000
青海中浩	5000	7000	7000
青海桂鲁	12000	12000	12000
同煤广发			
奥维乾元	4000	4000	4000
大唐多伦	20000	20000	20000
中煤蒙大	70000	70000	72000
神华榆林	55000	55000	55000
咸阳化学			
陕西渭化	8000	10000	12000
陕西煤化	15000	22000	18000
宝鸡长青	2000	3500	3000
陕西焦化	7500	7500	7500
陕西黄陵	12000	12000	12000
甘肃华亭	10000	10000	20000
总计	479100	509000	508500
环比变化	-29900	500	30800

	区域	4月18日	4月11日	3月21日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
卓创港口	江苏	35.75	33.60	31.00	39.80	39.00	2.15	4.75	-4.05	-3.25	7%
	浙江	16.70	15.60	17.00	21.40	16.60	1.10	-0.30	-4.70	0.10	17%
	广东	8.50	9.40	10.10	12.30	8.18	-0.90	-1.60	-3.80	0.32	13%
	福建	6.85	6.70	7.28	9.98	3.60	0.15	-0.43	-3.13	3.25	73%
	广西	1.00	1.20	1.00	1.00	1.80	-0.20	0.00	0.00	-0.80	1%
	流通库存	20.80	21.70	24.10	34.80	19.00	-0.90	-3.30	-14.00	1.80	22%
	沿海库存	68.80	66.50	66.38	84.48	69.18	2.30	2.42	-15.68	-0.38	7%
卓创工厂	工厂库存	47.91	50.90	51.58	36.00	38.01	-2.99	-3.67	11.91	9.90	45%
卓创总计	总库存	116.71	117.40	117.96	120.48	107.19	-0.69	-1.25	-3.77	9.52	9%



隆众库存



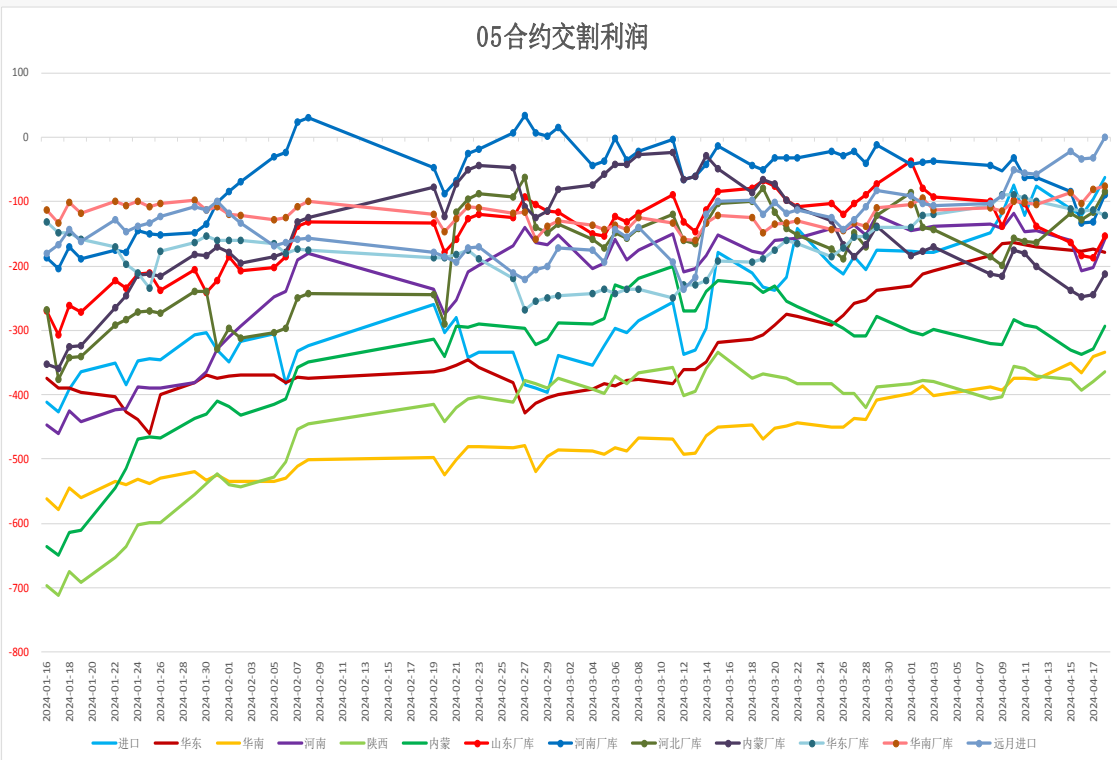
	区域	4月18日	4月11日	3月21日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
隆众港口	江苏	33.70	28.00	27.80	36.30	40.00	5.70	5.90	-2.60	-6.30	10%
	华南	15.39	15.81	18.41	21.54	10.43	-0.42	-3.02	-6.15	4.96	49%
	宁波	18.70	19.90	21.40	20.30	16.75	-1.20	-2.70	-1.60	1.95	28%
	港口库存	67.79	63.71	67.61	78.14	67.18	4.08	0.18	-10.35	0.61	13%
隆众内地	华北	2.78	3.13	2.98	2.73	2.37	-0.35	-0.20	0.05	0.41	63%
	华东	6.47	6.77	7.34	6.00	7.58	-0.30	-0.87	0.47	-1.11	8%
	华中	1.80	2.32	1.89	2.53	1.51	-0.52	-0.09	-0.73	0.29	20%
	西北	25.66	26.30	28.01	23.00	21.30	-0.64	-2.35	2.66	4.36	62%
	东北	0.35	0.35	0.62	0.57	0.57	0.00	-0.27	-0.22	-0.22	0%
	西南	4.55	4.60	3.60	1.90	3.21	-0.05	0.95	2.65	1.34	71%
	内地库存	41.61	43.47	44.44	36.73	36.54	-1.86	-2.83	4.88	5.07	43%
隆众总计	国内库存	109.40	107.18	112.05	114.87	103.72	2.22	-2.65	-5.47	5.68	12%

3月份供需偏紧，预计4月起逐渐供需平衡至宽松

	期初库存	产量	进口量	供给	消费量	出口量	需求	平衡缺口	期末库存	库消比	总产量同比	总进口同比	总消费同比	总供给	总需求	供需缺口	总供给同比	总需求同比
2023-01	126.92	590.87	90.00	680.88	661.68	0.05	661.73	19.15	146.07	22.08%	3.28%	7.74%	3.49%	680.88	661.73	19.15	-3.07%	-5.03%
2023-02	146.07	533.44	102.03	635.47	660.29	0.85	661.14	-25.67	120.40	18.23%	2.94%	10.03%	3.90%	1316.35	1322.87	-6.52	0.28%	1.82%
2023-03	120.40	608.65	113.33	721.98	722.07	0.55	722.63	-0.65	119.75	16.58%	2.66%	10.53%	3.70%	2038.32	2045.49	-7.17	0.74%	1.49%
2023-04	119.75	577.04	90.60	667.64	677.98	0.11	678.08	-10.44	109.31	16.12%	2.45%	8.15%	3.36%	2705.97	2723.58	-17.61	-0.45%	0.70%
2023-05	109.31	597.24	137.76	735.00	719.07	1.80	720.87	14.13	123.44	17.17%	2.20%	8.65%	3.27%	3440.97	3444.45	-3.48	-0.14%	0.92%
2023-06	123.44	572.67	136.37	709.04	691.19	2.96	694.15	14.89	138.33	20.01%	1.79%	9.82%	3.08%	4150.01	4138.60	11.41	-0.10%	0.79%
2023-07	138.33	586.79	125.04	711.82	705.60	0.34	705.94	5.88	144.21	20.44%	1.76%	9.14%	2.97%	4861.83	4844.54	17.29	0.05%	0.79%
2023-08	144.21	639.10	128.19	767.29	757.98	0.56	758.54	8.75	152.96	20.18%	2.46%	9.80%	3.48%	5629.12	5603.08	26.04	2.09%	2.31%
2023-09	152.96	647.48	133.32	780.80	772.89	0.63	773.52	7.28	160.24	20.73%	3.05%	11.04%	3.90%	6409.93	6376.61	33.32	3.81%	3.36%
2023-10	160.24	672.69	130.58	803.27	813.80	0.82	814.62	-11.35	148.89	18.30%	3.33%	11.83%	4.32%	7213.20	7191.23	21.97	4.60%	4.30%
2023-11	148.89	636.19	139.71	775.90	776.28	3.55	779.82	-3.92	144.97	18.68%	3.59%	13.55%	4.85%	7989.10	7971.05	18.05	5.55%	5.44%
2023-12	144.97	638.73	128.36	767.09	769.21	2.69	771.90	-4.81	140.16	18.22%	3.64%	14.34%	5.05%	8756.19	8742.95	13.24	5.81%	5.80%
2024-01	140.16	656.90	138.33	795.23	809.77	0.76	810.53	-15.30	124.86	15.42%	3.95%	15.80%	5.73%	795.23	810.53	-15.30	16.79%	22.49%
2024-02	124.86	638.20	89.27	727.48	711.26	0.31	711.57	15.91	140.77	19.79%	4.51%	14.66%	5.80%	1522.71	1522.10	0.61	15.68%	15.06%
2024-03	140.77	676.01	73.41	749.42	784.57	1.25	785.83	-36.40	104.37	13.30%	4.76%	12.52%	5.92%	2272.13	2307.92	-35.79	11.47%	12.83%
2024-04	104.37	634.53	115.68	750.21	740.66	0.77	741.44	8.77	113.14	15.28%	4.95%	13.02%	6.04%	3022.34	3049.36	-27.02	11.69%	11.96%
2024-05	113.14	657.63	132.70	790.33	777.55	0.78	778.33	12.00	125.14	16.09%	5.13%	12.22%	6.11%	3812.67	3827.69	-15.02	10.80%	11.13%
2024-06	125.14	633.94	131.13	765.07	751.45	0.93	752.39	12.69	137.83	18.34%	5.32%	11.50%	6.20%	4577.74	4580.07	-2.33	10.31%	10.67%
2024-07	137.83	633.99	128.18	762.17	760.79	0.83	761.62	0.55	138.38	18.19%	5.41%	11.14%	6.26%	5339.91	5341.69	-1.78	9.83%	10.26%
2024-08	138.38	654.83	122.38	777.21	781.42	0.85	782.27	-5.05	133.33	17.06%	5.30%	10.52%	6.15%	6117.12	6123.96	-6.83	8.67%	9.30%
2024-09	133.33	650.51	122.07	772.58	781.31	0.87	782.18	-9.60	123.73	15.84%	5.14%	9.78%	5.97%	6889.70	6906.13	-16.43	7.48%	8.30%
2024-10	123.73	684.61	121.59	806.20	811.16	0.85	812.01	-5.81	117.92	14.54%	5.03%	9.16%	5.75%	7695.90	7718.14	-22.24	6.69%	7.33%
2024-11	117.92	652.68	124.43	777.11	781.54	0.86	782.39	-5.28	112.64	14.41%	4.95%	8.39%	5.59%	8473.02	8500.54	-27.52	6.06%	6.64%
2024-12	112.64	673.10	114.20	787.29	793.30	0.86	794.16	-6.87	105.77	13.33%	4.96%	7.74%	5.51%	9260.31	9294.70	-34.39	5.76%	6.31%

05合约期现机会及仓单情况

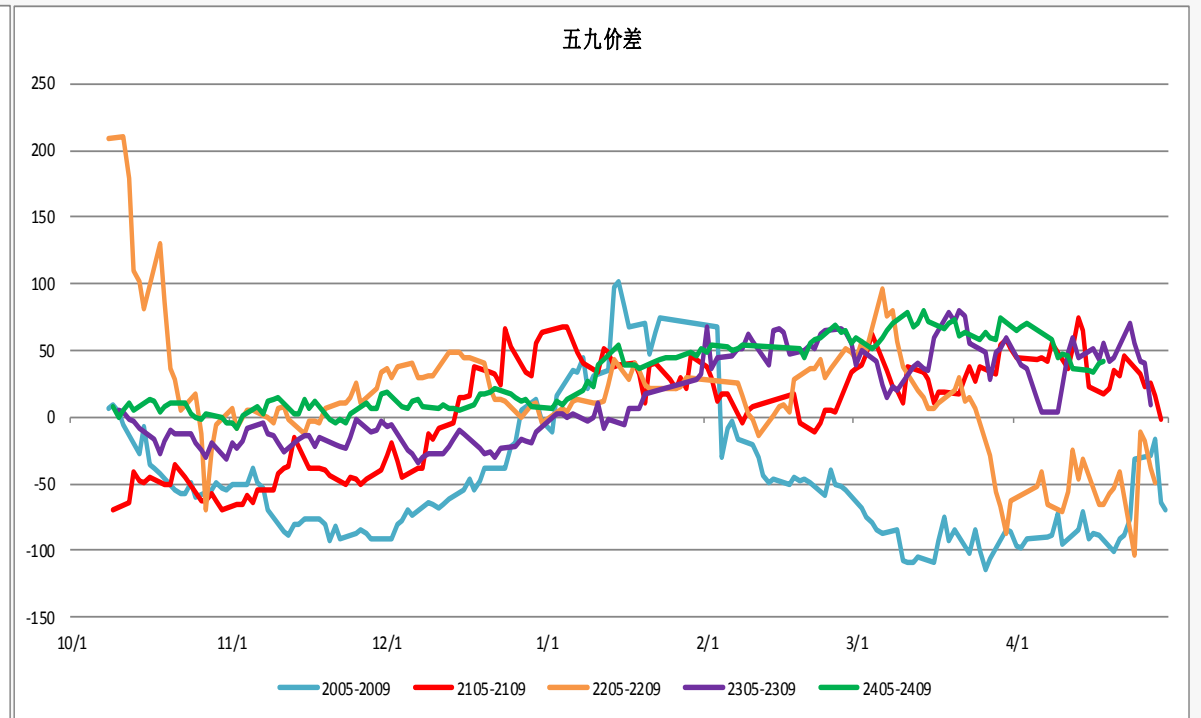
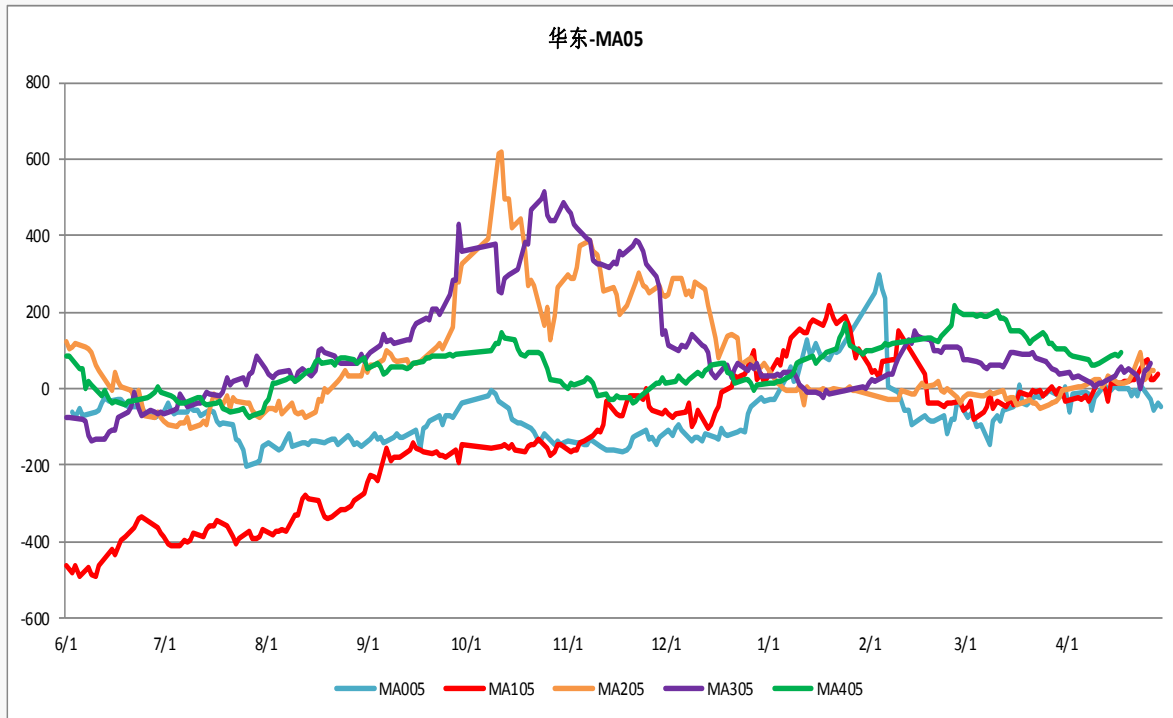
05合约交割利润



2024/4/18	进口	华东	华南	河南	陕西	内蒙	山东厂库	河南厂库	河北厂库	内蒙厂库	华东厂库	华南厂库	远月进口
交割代码	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC	MA05M.CZC
交割月份	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17	2024/5/17
现货价格	2579	2695	2650	2475	2280	2210	2540	2475	2410	2200	2695	2650	2575
升贴水/运费	0	0	0	200	600	600	200	200	260	600	0	0	0
期货价格	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600	2600
基差	-21	95	50	75	280	210	140	75	70	200	95	50	-25
交易费用	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
交割费用	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
检验费用	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	0.7	0.7
出入库费用	10	10	10	10	10	10	0	0	0	0	10	10	10
仓储费用	58.0	58.0	58.0	58.0	58.0	58.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
其他费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
现货利息	12	13	13	13	14	14	12	12	12	11	13	13	12
保证金利息	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
成本合计	83	84	83	83	84	84	14	14	13	12	26	25	25
交割获利	-62	-179	-133	-158	-364	-294	-154	-89	-83	-212	-121	-75	0

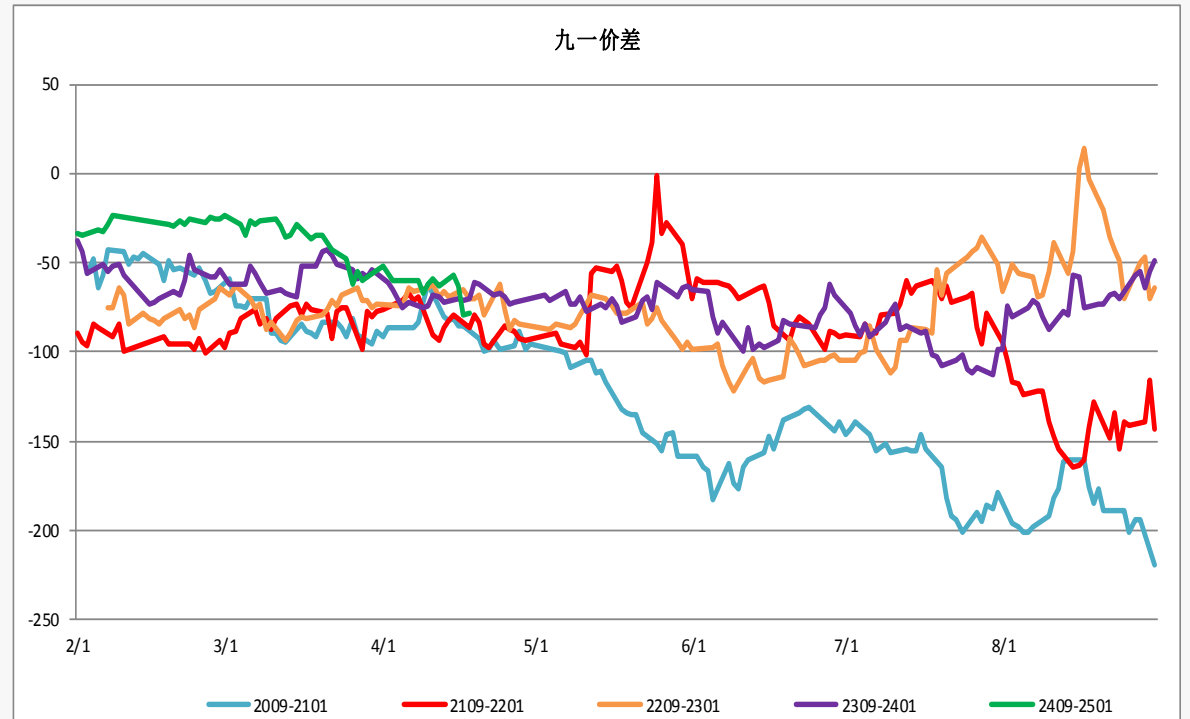
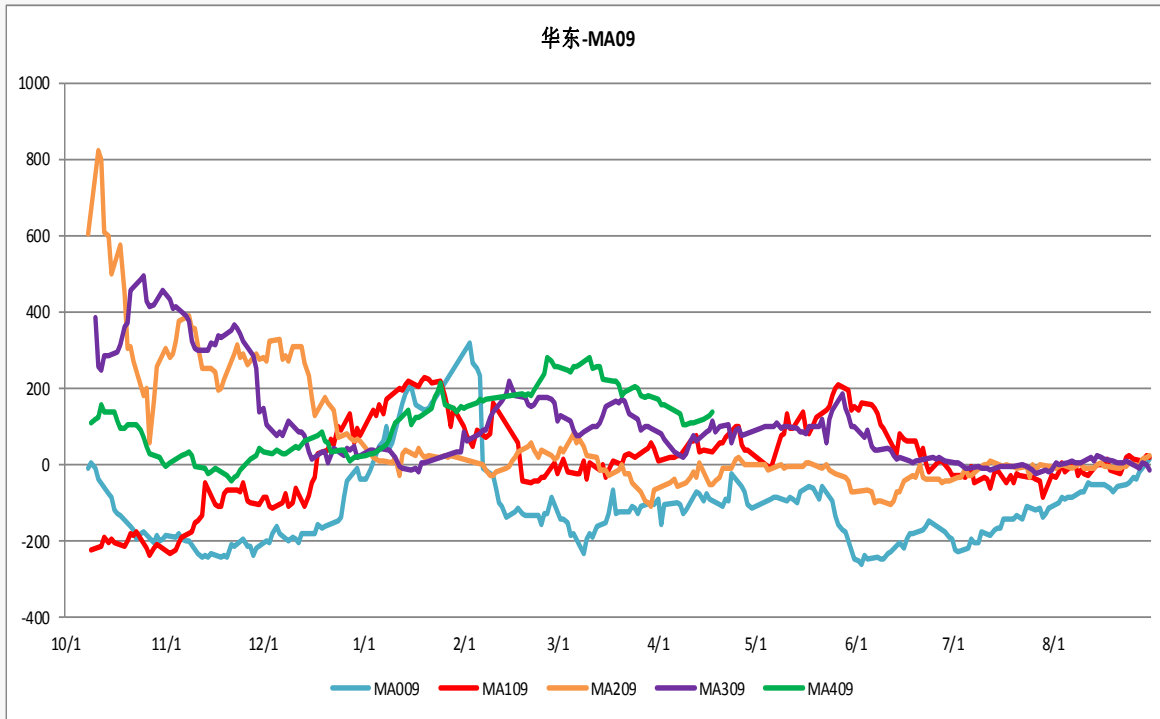
仓单	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	周涨跌	两周涨跌	月涨跌
	注册仓单	张	6986	7941	6866	8285	-955	120	-1299
预报仓单	张	0	0	0	0	0	0	0	

05基差及5-9月差



	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
基差	华东-MA01	元/吨	59	53	101	183	84	24	6	-42	-124	-25	35	73%
	华东-MA05	元/吨	95	66	89	148	84	43	29	6	-53	11	52	72%
	华东-MA09	元/吨	137	112	157	218	123	85	25	-20	-81	14	52	74%
月差	MA01-05	元/吨	36	13	-12	-35	0	19	23	48	71	36	17	49%
	MA05-09	元/吨	42	46	68	70	39	42	-4	-26	-28	3	0	67%
	MA09-01	元/吨	-78	-59	-56	-35	-39	-61	-19	-22	-43	-39	-17	38%

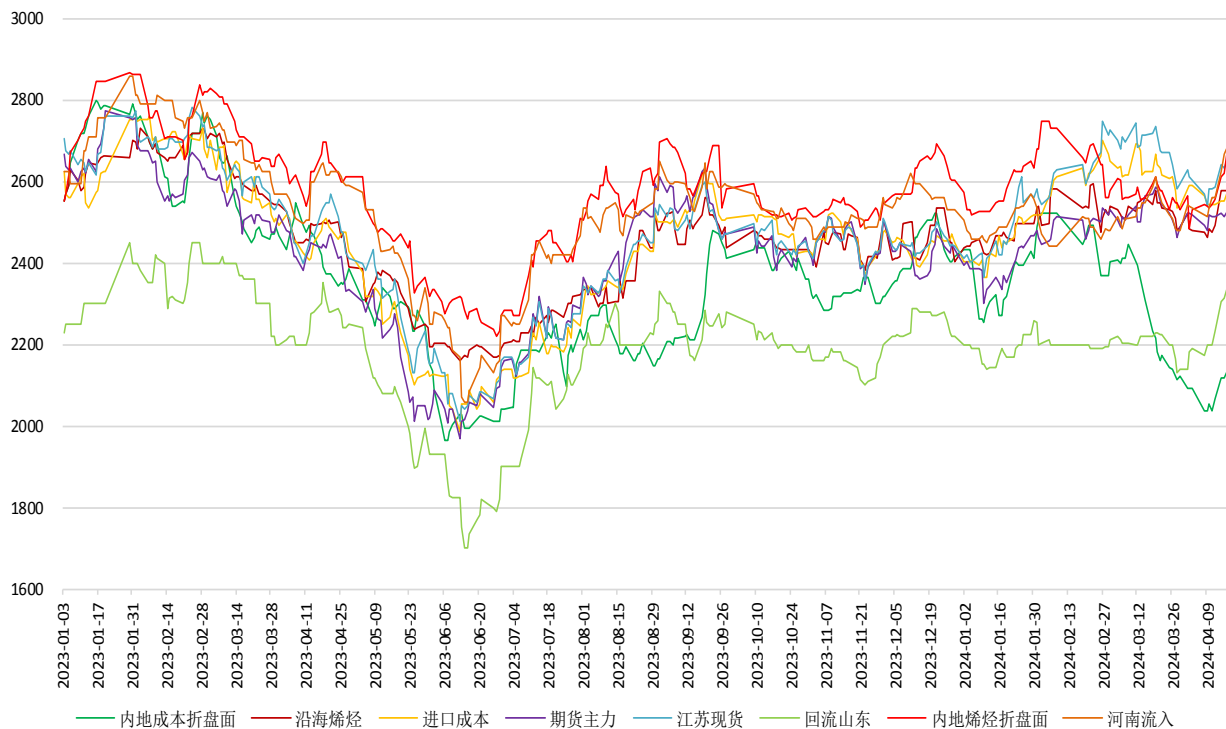
09基差及9-1月差



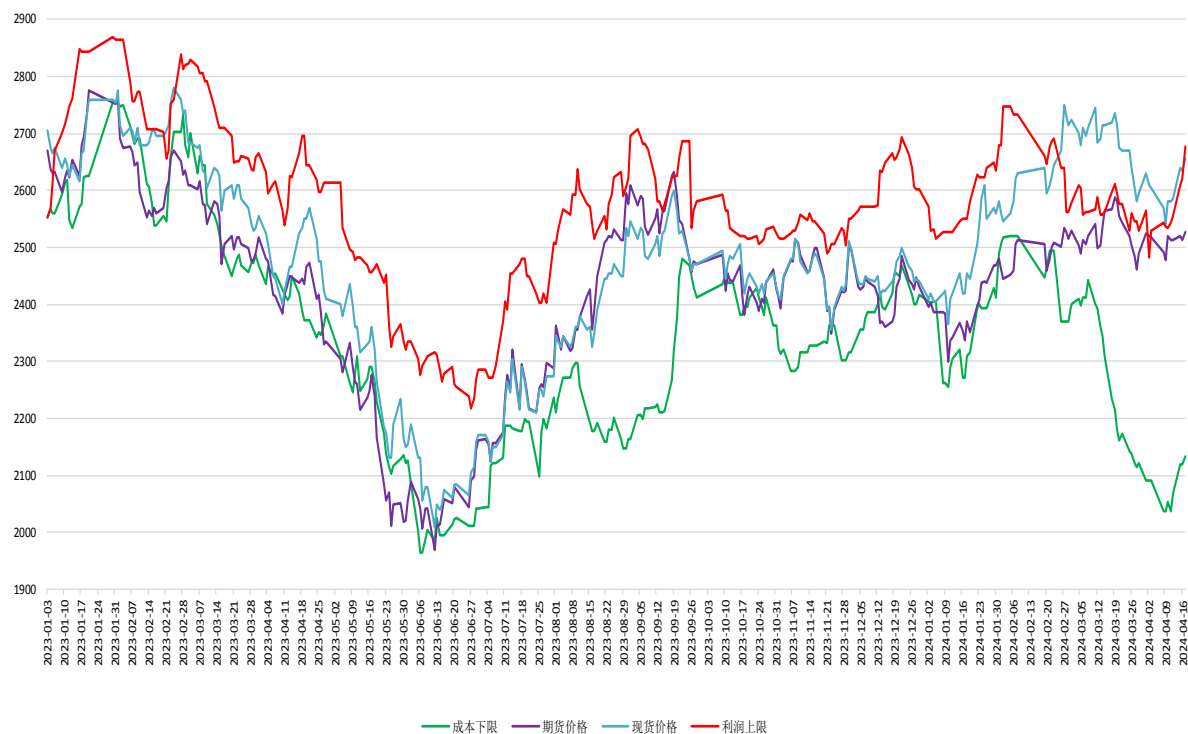
	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
基差	华东-MA01	元/吨	59	53	101	183	84	24	6	-42	-124	-25	35	73%
	华东-MA05	元/吨	95	66	89	148	84	43	29	6	-53	11	52	72%
	华东-MA09	元/吨	137	112	157	218	123	85	25	-20	-81	14	52	74%
月差	MA01-05	元/吨	36	13	-12	-35	0	19	23	48	71	36	17	49%
	MA05-09	元/吨	42	46	68	70	39	42	-4	-26	-28	3	0	67%
	MA09-01	元/吨	-78	-59	-56	-35	-39	-61	-19	-22	-43	-39	-17	38%

烯烃亏损压制，内地成本塌陷，估值存向下修复空间

甲醇产业链估值



成本-价格-利润



	价格类型	单位	4月18日	4月11日	4月2日	3月19日	1月18日	2023/4/20	周涨跌	两周涨跌	月涨跌	季涨跌	年涨跌	百分水平
价格区间	江苏现货	元/吨	2695	2580	2610	2735	2455	2550	115	85	-40	240	145	77%
	内地成本折	元/吨	2149	2038	2091	2214	2310	2374	111	58	-65	-160	-224	42%
	进口成本	元/吨	2575	2542	2591	2667	2449	2488	33	-16	-92	125	87	65%
	沿海烯烃	元/吨	2579	2474	2483	2577	2474	2507	105	95	2	105	72	42%
	内地烯烃折	元/吨	2712	2543	2483	2611	2551	2644	169	228	100	160	68	70%
	回流山东	元/吨	2340	2200	2180	2228	2180	2280	140	160	113	160	60	72%
	河南流入	元/吨	2675	2560	2540	2610	2490	2615	115	135	65	185	60	74%
	期货主力	元/吨	2558	2514	2521	2587	2371	2465	44	37	-29	187	93	69%

免责声明

本研究报告由一德期货有限公司（以下简称“一德期货”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货投资咨询业务资格（证监许可【2012】38号）。

本研究报告由一德期货向其服务对象提供，无意针对或打算违反任何国家、地区或其它法律管辖区域内的法律法规。未经一德期货事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式引用、转载、发送、传播或复制本报告。

本报告所载内容及观点基于研究人员认为可信的公开信息或实地调研资料，仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法，但一德期货对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，且一德期货不保证这些信息不会发生任何变更。本报告中的信息以及所表达意见，仅作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，一德期货不就报告中的内容对最终操作建议作出任何担保，不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。一德期货不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。



公司总部地址：天津市和平区小白楼街解放北路188号信达广场16层



全国统一客服热线：400-7008-365



官方网站：www.ydqh.com.cn