

液化石油气月报

核心观点

2023-05-21

- ❖

观点：液化石油气 等待做多机会，但下方空间也可能较大

❖

逻辑： 1、随着PDH利润的修复，存量PDH装置开工在后期仍存在提升空间。此外二季度，东莞巨正源、浙江华鸿、延长中燃、中化恒瑞等多套PDH装置存在投产计划，延长中燃5月13日成功投产，巨正源二期装置试运行中，装置投产较为顺利，新装置带来的丙烷化工需求增量将集中在二季度后期体现。2、供应端，最新一期美国EIA月报再次下调2023年丙烷产量及出口量预估，预计下半年美国丙烷产量及出口量环比增量有限；中东5月出口量大幅增加，部分原因来自于沙特裂解装置的检修，后期供应增量持续性存疑。3、随着燃烧需求的逐步见底与化工需求的边际好转，6月之后北亚丙烷供需存在边际好转趋势，此外目前FEI丙烷与原油比价已处于历史同期底部区间。但近端受制于燃烧需求的疲软及中东出口的增量，供需维持偏过剩格局，后期等待做多远月PG与SC原油比价以及做缩PG2310合约对应的盘面PDH利润的机会。

❖

操作建议： pg2307
多空判断：无
开仓点位： 0
目标点位： 0
止损点位： 0

❖

风险提示： 下游化工装置投产大面积延期；中东出口持续维持高位

【撰写人】
浙商期货有限公司
钟林杰 (Z0018056)
【咨询电话】
0571-87213861
【免责声明】
本观点基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。观点中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就观点内容对最终操作建议做出任何担保。
未经本公司允许，不得以任何方式传送、复印或派发此观点的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用，未经授权的转载本公司不承担任何责任。经过本公司同意的转发应遵循原文本意并注明出处“浙商期货有限公司”。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记，本公司保留一切权利。

目录

液化石油气周报

a. 国内市场

- 下游化工利润及装置开工

燃烧需求

炼厂开工及液化石油气供应

进口

炼厂及码头库存

基差与盘面价差

现货价格及区域间价差

b. 美国市场

- 北美丙烷及丙烯供应

北美化工与燃烧需求

套利价差与周度进出口数据统计

北美地区库存

北美丙丁烷掉期价格及品种间价差

c. 亚洲市场

- 掉期价格及品种间价差

亚洲地区气温

中东地区发货

d. 欧洲市场

- 掉期及品种间价差

下游需求及库存

液化石油气月报

新闻

1. 中东市场供需显疲软。沙特阿美旗下某中东贸易商近期至少租了6月装船的12艘现船。由此，业者预测，该公司可以出售与5月装船相同数量的现货。如此前报道，此贸易商可能租了5月装船的15艘现船。

2. 沙特阿美5月30日公布了2023年6月CP丙烷为450美元，丁烷为440美元。丙烷环比跌105美元，丁烷跌115美元。

3. 卡塔尔LPG生产平稳。一部分LPG为卡塔尔油田生产的伴生物，但多数LPG是来自液化天然气的生产。但还不清楚是否销售7月卡塔尔装船现货。某卡塔尔供应商确认供需形势，目前现货销售并不积极。在6月装船，此供应商出售了丙烷/丁烷各22500吨两船以及丙烷33750吨/丁烷11250吨一船，共计三船货。

4. 在合同货商谈，韩国E1正在进行新加坡时间1日10时截止、同日12时有效期的买货招标。对象为2024年1-12月每月下半月到货共计12船。E1有意采购丙烷23000吨以及丁烷23000吨每月各一船，或者丁烷23000吨货每月一船。

5. 台湾进口商台塑（FPCC）发布的买货招标已于30日11时30分截止。有效期至31日20时。招标对象为6月25日-7月10日远东（中日韩）装船丙烷9000吨货，此船货计划供应在宁波新建试运行的PDH装置。某华北进口商由于难以FOB方式商谈，因此没有参与招标。

6. 据市场消息，某日本城市燃气公司通过招标采购7月到现货。招标于6月1日截止，有效期至6月2日，对象为7月中旬到丙烷23000吨-33000吨货。据说日本进口商以及部分海外交易商参与招标。如此前报道，此城市燃气公司最后一次采购的现货是3月下半月到丙烷23000吨货，卖家可能是某英国石油公司。

7. 在特殊产地货的情况下，丙烷/丁烷等比例货的商谈水平与其他产地货相比，CP相关价贴水可能低10美元左右。

8. 中国到货市场，可以看到潜在买家。某华北PDH装置，某华东PDH装置，某华东石化公司和某中国贸易商对7月到现货有现货需求。但某东北PDH装置目前持观望态度，因国内市场石化产品疲软。该公司可能下周采购现货。

9. 卡塔尔QPSPP公布了7月装船计划。目前未获悉有大的推迟或提前。两位远东进口商指定的7月下半月装船，装船期与之一致。此外，QPSPP没有限制7月装船合约货数量。

10. 关于北非供应，听闻阿尔及利亚供应商 Sonatrach 于 5 月中与某华进口商签订了 LPG 合约货供应合同。包括数量和合同期限在内的细节不明，但业者猜测丙烷/丁烷为等比例。

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P | Q | |
|----|---|---|---|----|--------------|---|------------------|--------------|---|---|---|---|---|------------|-------|---|---|--|
| 1 | | | | 目录 | | | LPG内盘每日数据 | | | | | | | 2023-06-04 | | | | |
| 2 | | | | | | | 主要价格 | | | | | | | | | | | |
| 3 | | | | | | | 2023-06-02 | | | | | | | 2023-06-01 | | | | |
| 4 | | | | | | | 2023-05-24 | | | | | | | 1日变动 | | | | |
| 5 | | | | | | | 1周变动 | | | | | | | 单位 | | | | |
| 6 | | | | | 1、期货盘面价格 | | | 期货价格 | | | | | | | | | | |
| 7 | | | | | | | | PG2305 | | | | | | | 9 | | | |
| 8 | | | | | 2、现货可交割品价格 | | | 3897.00 | | | | | | | -459 | | | |
| 9 | | | | | | | | 3888.00 | | | | | | | 元/吨 | | | |
| 10 | | | | | 3、外盘纸货价格 | | | 3927.00 | | | | | | | 61 | | | |
| 11 | | | | | | | | 4280.00 | | | | | | | -292 | | | |
| 12 | | | | | 4、下游相关品种价格 | | | PG2307 | | | | | | | 16 | | | |
| 13 | | | | | | | | 3905.00 | | | | | | | -290 | | | |
| 14 | | | | | 5、产业链利润及油品价差 | | | LPG现货价格 | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | 进口气:广州 | | | | | | | -30 | | | |
| 16 | | | | | | | | 3900.00 | | | | | | | -400 | | | |
| 17 | | | | | 6、船运费 | | | 国产气:广州 | | | | | | | 元/吨 | | | |
| 18 | | | | | | | | 丙烷:华南 | | | | | | | -100 | | | |
| 19 | | | | | | | | 3880.00 | | | | | | | -500 | | | |
| 20 | | | | | | | | 3930.00 | | | | | | | 元/吨 | | | |
| 21 | | | | | | | | 4000.00 | | | | | | | -30 | | | |
| 22 | | | | | | | | 民用气:山东东营 | | | | | | | -200 | | | |
| 23 | | | | | | | | 4200.00 | | | | | | | 元/吨 | | | |
| 24 | | | | | | | | 5050.00 | | | | | | | 100 | | | |
| 25 | | | | | | | | 4950.00 | | | | | | | 850 | | | |
| 26 | | | | | | | | 4200.00 | | | | | | | 元/吨 | | | |
| 27 | | | | | | | | 4800.00 | | | | | | | 0 | | | |
| 28 | | | | | | | | 4800.00 | | | | | | | 0 | | | |
| 29 | | | | | | | | 4000.00 | | | | | | | -50 | | | |
| 30 | | | | | | | | CP价格及FEI价格 | | | | | | | | | | |
| 31 | | | | | | | | 预测合同价(CP):丙烷 | | | | | | | 7 | | | |
| 32 | | | | | | | | 448.00 | | | | | | | -53 | | | |
| 33 | | | | | | | | 441.00 | | | | | | | 美元/吨 | | | |
| 34 | | | | | | | | 预测合同价(CP):丁烷 | | | | | | | 7 | | | |
| 35 | | | | | | | | 438.00 | | | | | | | -58 | | | |
| 36 | | | | | | | | 丙烷理论到货价 | | | | | | | 58.72 | | | |
| 37 | | | | | | | 4561.91 | | | | | | | -298.28 | | | | |
| 38 | | | | | | | 4503.19 | | | | | | | 元/吨 | | | | |
| 39 | | | | | | | 丁烷理论到货价 | | | | | | | 58.79 | | | | |
| 40 | | | | | | | 4424.75 | | | | | | | -337.66 | | | | |
| 41 | | | | | | | 4821.20 | | | | | | | 元/吨 | | | | |
| 42 | | | | | | | FEI主连 | | | | | | | 6.65 | | | | |
| 43 | | | | | | | 美元/吨 | | | | | | | -24.54 | | | | |
| 44 | | | | | | | LPG相关品种价格 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 丙烯:山东 | | | | | | | -110 | | | | |
| | | | | | | | 6140.00 | | | | | | | -210 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 烷基化油:山东 | | | | | | | 150 | | | | |
| | | | | | | | 7200.00 | | | | | | | -100 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | MTBE:山东 | | | | | | | 50 | | | | |
| | | | | | | | 7350.00 | | | | | | | -400 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 汽油:山东 | | | | | | | 0 | | | | |
| | | | | | | | 8445.00 | | | | | | | -130 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | LNG价格: 华南 | | | | | | | 0 | | | | |
| | | | | | | | 4300 | | | | | | | 25 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 价差 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 2023-06-02 | | | | | | | 2023-06-01 | | | | |
| | | | | | | | 2023-05-24 | | | | | | | 1日变动 | | | | |
| | | | | | | | 1周变动 | | | | | | | 单位 | | | | |
| | | | | | | | LPG月差: 2305-2306 | | | | | | | -91 | | | | |
| | | | | | | | -39 | | | | | | | 元/吨 | | | | |
| | | | | | | | LPG月差: 2306-2307 | | | | | | | 83 | | | | |
| | | | | | | | 38 | | | | | | | 元/吨 | | | | |
| | | | | | | | LNG/LPG: 华南 | | | | | | | 1.132 | | | | |
| | | | | | | | 1.103 | | | | | | | 0.03 | | | | |
| | | | | | | | 0.994 | | | | | | | 0.14 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 丙丁烷价差 | | | | | | | 10 | | | | |
| | | | | | | | 10 | | | | | | | 5 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 丙烷/石脑油 | | | | | | | 0.80 | | | | |
| | | | | | | | 0.78 | | | | | | | -0.03 | | | | |
| | | | | | | | 丁烷/石脑油 | | | | | | | 0.02 | | | | |
| | | | | | | | 0.82 | | | | | | | -0.04 | | | | |
| | | | | | | | CP丙烷- Brent | | | | | | | 0.01 | | | | |
| | | | | | | | -98.6 | | | | | | | -79.6 | | | | |
| | | | | | | | -95.6 | | | | | | | -2.93 | | | | |
| | | | | | | | -121.6 | | | | | | | -18.93 | | | | |
| | | | | | | | -115.0 | | | | | | | -6.6 | | | | |
| | | | | | | | -79.9 | | | | | | | -41.61 | | | | |
| | | | | | | | LPG进口利润: 华南 | | | | | | | -6.6 | | | | |
| | | | | | | | -622.73 | | | | | | | -88.76 | | | | |
| | | | | | | | -533.97 | | | | | | | -82.03 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | PDH利润: 国内 | | | | | | | -12.87 | | | | |
| | | | | | | | -1180.63 | | | | | | | 74.91 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | MTBE-汽油 | | | | | | | 50 | | | | |
| | | | | | | | -1095 | | | | | | | -270 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 烷基化油-汽油 | | | | | | | 150 | | | | |
| | | | | | | | -1245 | | | | | | | 30 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 丙烷-国产混合气: 华南 | | | | | | | 50 | | | | |
| | | | | | | | 80 | | | | | | | 60 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 船后C4- 船前C4 | | | | | | | 100 | | | | |
| | | | | | | | 250 | | | | | | | 850 | | | | |
| | | | | | | | 元/吨 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 船运费 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 2023-06-02 | | | | | | | 2023-06-01 | | | | |
| | | | | | | | 2023-05-24 | | | | | | | 1日变动 | | | | |
| | | | | | | | 1周变动 | | | | | | | 单位 | | | | |
| | | | | | | | 液化气运价:阿拉伯湾-远东 | | | | | | | 1 | | | | |
| | | | | | | | 115.00 | | | | | | | 12 | | | | |
| | | | | | | | 美元/吨 | | | | | | | | | | | |

国内装置检修计划表

装置检修表

| 装置类型 | 公司名称 | 所在地 | 检修装置 | 损失量（吨/天） | 起始时间 | 结束时间 | 状态 |
|------|--------------------|-----|--------|----------|------------|------------|------|
| 炼厂 | 东方华龙 | 山东 | 催化装置 | 300 | 2021-11-5 | 恢复时间待定 | 检修中 |
| | 鑫岳炼化 | 山东 | 催化装置检修 | 200 | 2021-9-7 | 恢复时间待定 | 检修中 |
| | 金陵石化 | 江苏 | 催化装置 | 400 | 2023-4-7 | 2023年6月初 | 检修中 |
| | 乌石化 | 新疆 | 全场检修 | 300 | 2023年4月初 | 2023年6月中旬 | 检修中 |
| | 鑫海石化 | 河北 | 全场检修 | 450 | 2023-4-26 | 2023-7-26 | 检修中 |
| | 哈尔滨石化 | 黑龙江 | 全场检修 | 200 | 2023-5-5 | 2023-6-23 | 检修中 |
| | 中海油泰州 | 江苏 | 全场检修 | 300 | 2023-5-16 | 2023年6月中旬 | 检修中 |
| | 青岛炼化 | 山东 | 全场检修 | 1800 | 2023-5-18 | 2023年7月下旬 | 检修中 |
| | 延安炼厂 | 陕西 | 全场检修 | 800 | 2023-5-20 | 2023年7月初 | 检修中 |
| | 洛阳石化 | 河南 | 全场检修 | 200 | 2023-5-15 | 2023年7月初 | 检修中 |
| | 垦利石化 | 山东 | 全场检修 | 300 | 2023年5月底 | 2023年6月底 | 检修中 |
| | 燕山石化 | 北京 | 一套催化装置 | 600 | 2023-4-18 | 2023-6-5 | 检修中 |
| | 福海创 | 福建 | 全场检修 | 1000 | 2023-6-20 | 2023年7月底 | 计划检修 |
| | 兰州石化 | 甘肃 | 全场检修 | 200 | 2023-6-7 | 2023-7-7 | 计划检修 |
| | 富海联合 | 山东 | 催化装置 | 1500 | 2023-3-24 | 2023-5-25 | 检修完毕 |
| | 长庆石化 | 陕西 | 全场检修 | 400 | 2023-4-7 | 2023-5-26 | 检修完毕 |
| | 辽阳石化 | 东北 | 全场检修 | 400 | 2023年3月底 | 2023-5-27 | 检修完毕 |
| 烷基化 | 东营亚通石化有限公司 | 山东 | 烷基化 | 600 | 2022-8-17 | - | 检修中 |
| | 东营市海科瑞林化工有限公司 | 山东 | 烷基化 | 600 | 2022-11-14 | - | 检修中 |
| | 盘锦浩业化工有限公司 | 辽宁 | 烷基化 | 600 | 2023-1-16 | - | 检修中 |
| | 中海石油东营石化有限公司 | 山东 | 烷基化 | 600 | 2023-3-13 | - | 检修中 |
| | 惠州宇新化工有限责任公司 | 广西 | 烷基化 | 600 | 2023-4-11 | - | 检修中 |
| | 安徽益津石化有限公司 | 安徽 | 烷基化 | 1200 | 2023-5-17 | - | 检修中 |
| | 河北新启元化工有限公司 | 河北 | 烷基化 | 900 | 2023-5-23 | - | 检修中 |
| | 江苏联力化工有限公司 | 江苏 | 烷基化 | 600 | 2023-5-24 | - | 检修中 |
| | 山东滨庆化工有限公司 | 山东 | 烷基化 | 600 | 2023-5-30 | - | 检修中 |
| | 山东金诚石化山东金诚石化集团有限公司 | 山东 | 烷基化 | 600 | 2023-5-15 | 2023-5-22 | 检修完毕 |
| | 无棣鑫岳化工集团有限公司 | 山东 | 烷基化 | 900 | 2023-5-15 | 2023-5-22 | 检修完毕 |
| | 山东齐发化工有限公司 | 山东 | 烷基化 | 600 | 2023-5-14 | 2023-5-30 | 检修完毕 |
| PDH | 绍兴三圆 | 浙江 | PDH | 1620 | 2023-5-19 | 2023年6月上旬 | 检修中 |
| | 广西华谊新材料有限公司 | 广西 | PDH | 2700 | 2023-5-10 | 2023-6-20 | 检修中 |
| | 濮阳远东科技有限公司 | 山东 | PDH | 540 | 2023-5-12 | 待定 | 检修中 |
| | 东华能源（张家港）一期 | 江苏 | PDH | 2160 | 2023年6月下旬 | 待定 | 检修中 |
| | 山东汇丰石化集团有限公司 | 山东 | PDH | 900 | 2023-5-27 | 待定 | 检修中 |
| | 濮阳远东科技有限公司 | 山东 | PDH | 540 | 2022-6-27 | 2023-5-1 | 检修完毕 |
| | 天津渤化石化有限公司 | 天津 | PDH | 2160 | 2023-1-11 | 2023-5-3 | 检修完毕 |
| | 山东汇丰石化集团有限公司 | 山东 | PDH | 900 | 2023/3/28 | 2023-5-10 | 检修完毕 |
| | 齐翔腾达化工有限公司 | 山东 | PDH | 2520 | 2023/3/25 | 2023-5-18 | 检修完毕 |
| | 东华能源（宁波）新材料有限公司 | 浙江 | PDH | 2376 | 2023-4-18 | 2023-5-15 | 检修完毕 |
| | 山东金能科技股份有限公司 | 山东 | PDH | 3240 | 2023-5-14 | 2023-5-19 | 检修完毕 |
| | 山东天弘化学有限公司 | 山东 | PDH | 1620 | 2023/4/4 | 2023-5-25 | 检修完毕 |
| MTBE | 齐发化工 | 山东 | MTBE | 90 | 2022-8-7 | 待定 | 检修中 |
| | 成泰新材料 | 山东 | MTBE | 600 | 2022-12-29 | 待定 | 检修中 |
| | 东明前海 | 山东 | MTBE | 1050 | 2023-4-27 | 预计6月份 | 检修中 |
| | 德宝路 | 山东 | MTBE | 600 | 2023-5-7 | 待定 | 检修中 |
| | 洛阳宏力 | 河南 | MTBE | 240 | 2023-5-15 | 计划2023年7月份 | 检修中 |
| | 寿光鲁清 | 山东 | MTBE | 900 | 2023-5-18 | 2023年5月底 | 检修中 |
| | 德宝路 | 山东 | MTBE | 600 | 2023-2-26 | 2023-4-5 | 检修完毕 |
| | 石大胜华 | 山东 | MTBE | 600 | 2023-3-14 | 2023-4-20 | 检修完毕 |
| | 宁夏宝丰 | 宁夏 | MTBE | 300 | 2023-5-10 | 2023-5-25 | 检修完毕 |
| | 铭浩化工 | 辽宁 | MTBE | 90 | 2022-3-11 | 2023-5-26 | 检修完毕 |
| | 东营神驰 | 山东 | MTBE | 1050 | 2023-5-7 | 2023-5-28 | 检修完毕 |

月度边际供需平衡

| | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P | Q |
|----|---|---------|-------|--------|--------|----------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|---|---|
| 1 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | | | 国产供应 | 进口量 | 供应合计 | MTBE（地炼） | 烷基化 | PDH | 蒸汽裂解 | 化工需求合计 | 港口库存 | 炼厂库存 | 库存合计 | | |
| 3 | | 2023年3月 | 242.9 | 220.7 | 463.56 | 30.1 | 68.0 | 84.6 | 58.03 | 240.73 | 105.71 | 15.91 | 121.62 | | |
| 4 | | 2023年4月 | 226.3 | 281.5 | 507.81 | 33.7 | 64.5 | 92.2 | 56.30 | 246.69 | 120.76 | 14.46 | 135.22 | | |
| 5 | | 2023年5月 | 230.9 | 295.7 | 526.59 | 29.9 | 67.4 | 112.9 | 60.77 | 270.97 | 152.19 | 17.88 | 170.07 | | |
| 6 | | 2023年6月 | 239.1 | 252.2 | 491.25 | 30.1 | 62.4 | 138.8 | 39.31 | 270.69 | | | | | |
| 7 | | 月度环比变化 | 8.2 | -43.56 | -35.34 | 0.26 | -5.01 | 25.93 | -21.46 | -0.28 | | | | | |
| 8 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | | | | | | | | | | | | | | | |

下游化工利润及装置开工

简述

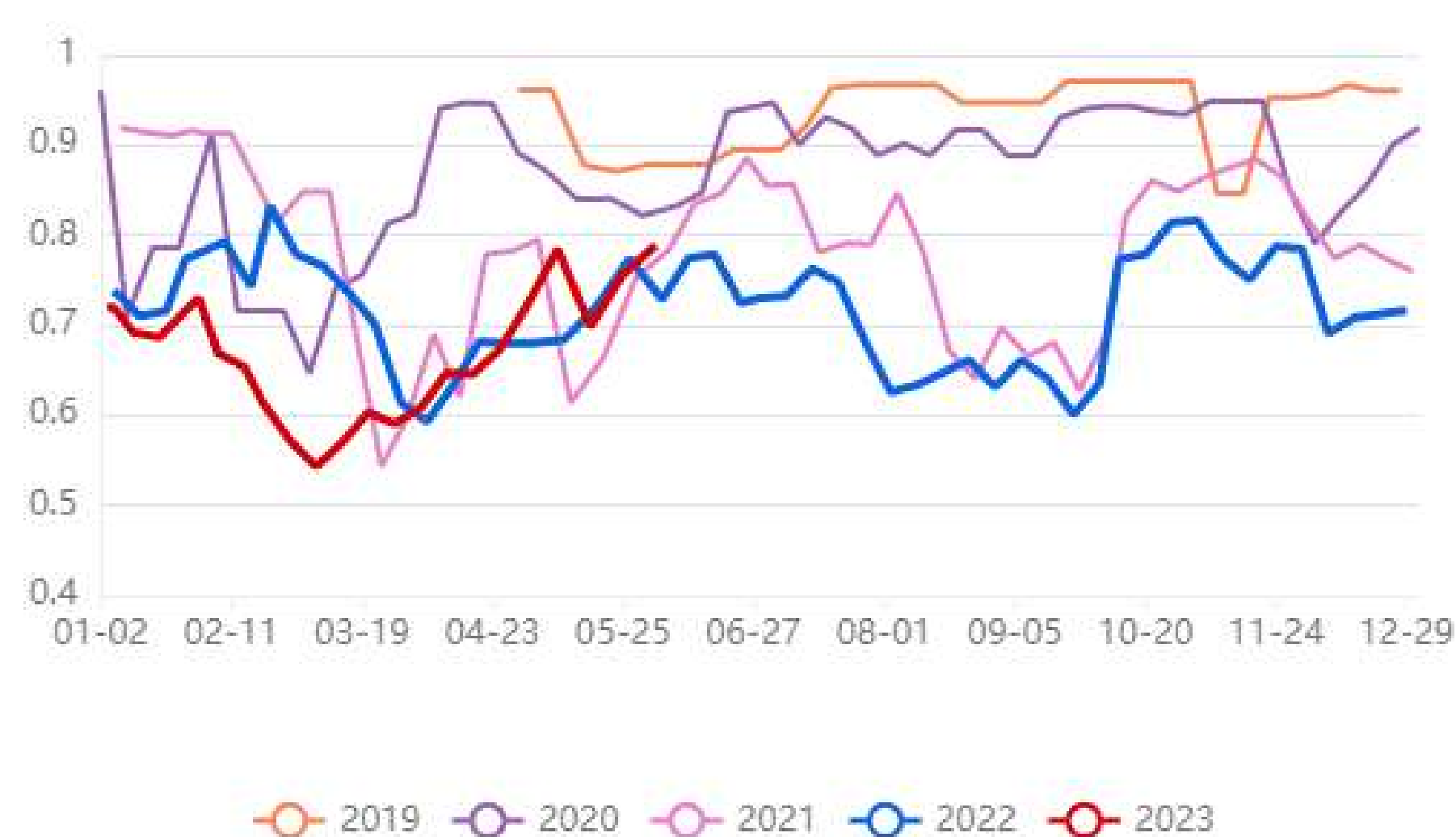
Ø据隆众资讯数据统计，5月山东地区外销MTBE厂家平均开工率在52.8%，环比减少6.8%，同比增加7%。产量方面，2023年5月山东地区外销MTBE产量在29.9万吨附近，环比减少3.8万吨，同比增加5.8万吨。

Ø据隆众资讯数据统计，5月全国烷基化油厂家平均开工率在49%，环比增加0.5%，同比增加11.1%。产量方面，2023年5月全国烷基化油产量在67.4万吨附近，环比增加2.9万吨，同比增加12.63万吨。月初受异辛烷征税影响，部分烷基化装置短暂停工。

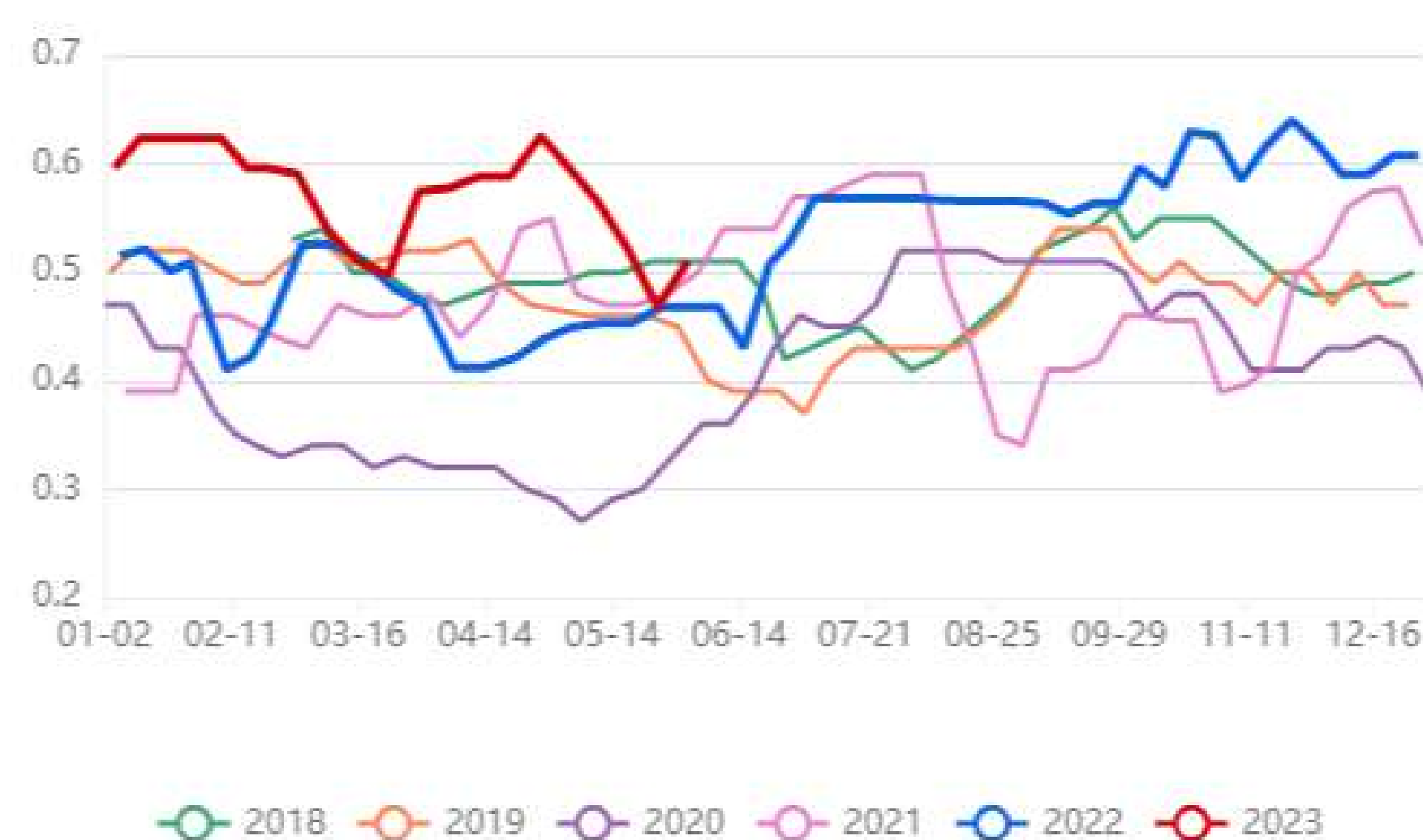
Ø5月全国PDH装置平均开工率在74.8%，环比增加9.8%，同比增加3%；得益于延长中燃的投产及存量装置开工率的提升，5月PDH装置对丙烷需求环比增加20.7万吨至112.9万吨附近，环比增幅达到22.5%，同比增幅31.9%。

下游化工利润及装置开工

LPG下游开工率_PDH_隆众 2023-06-01



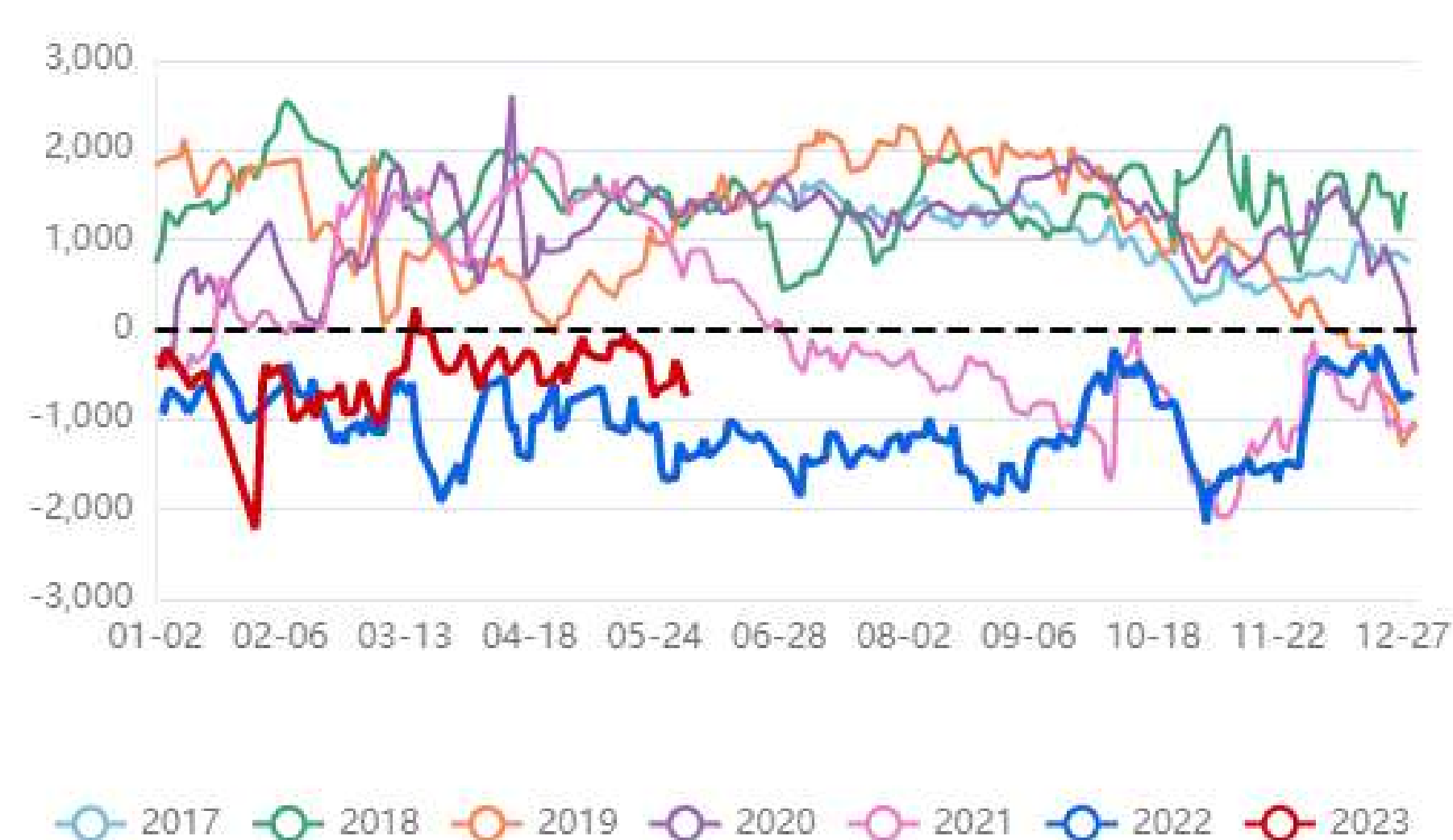
MTBE开工率_山东地区外销厂家_隆众 2023-06-01



烷基化装置开工率_全国_隆众 2023-06-01



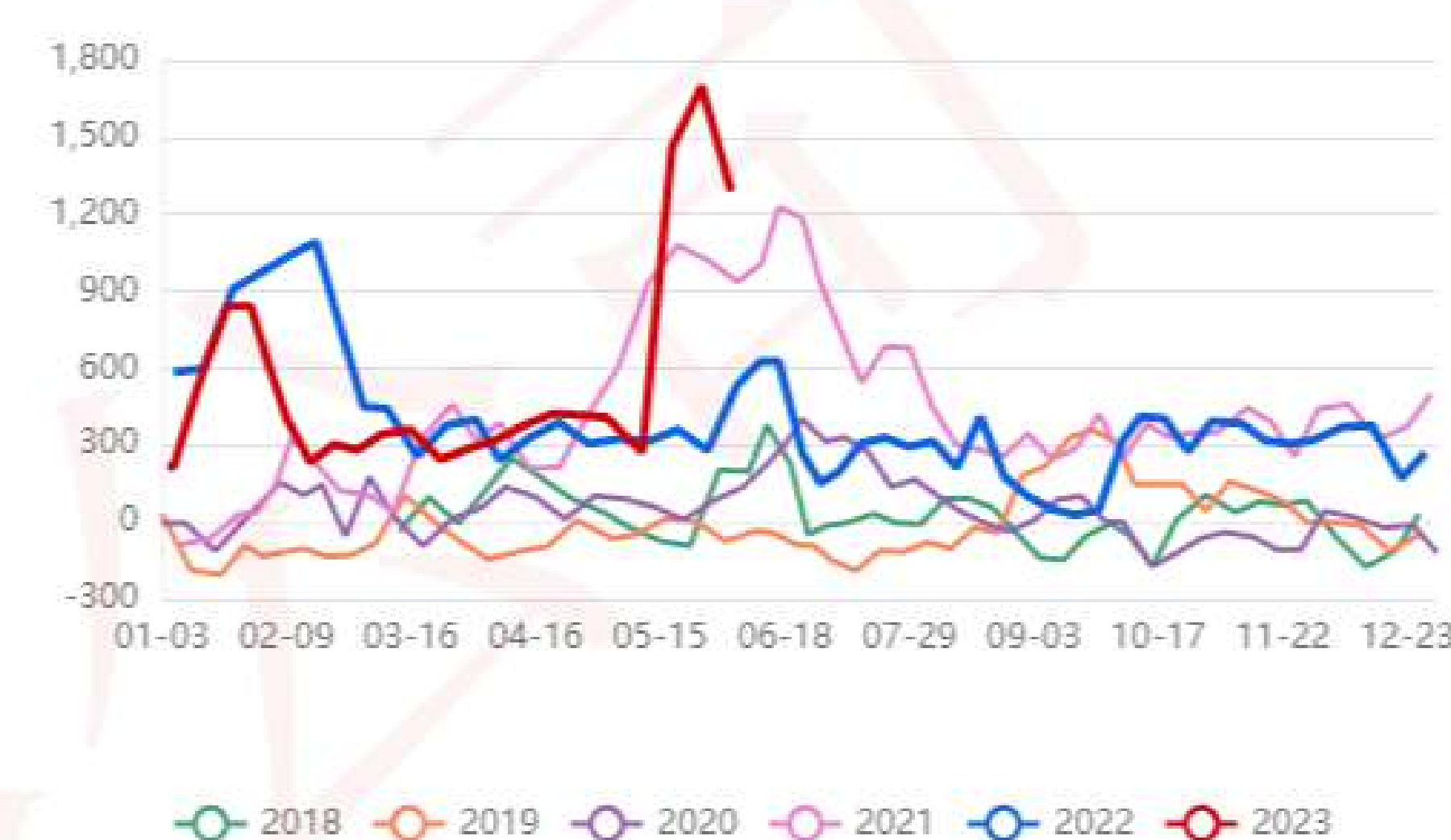
PDH利润_FEI 2023-06-02



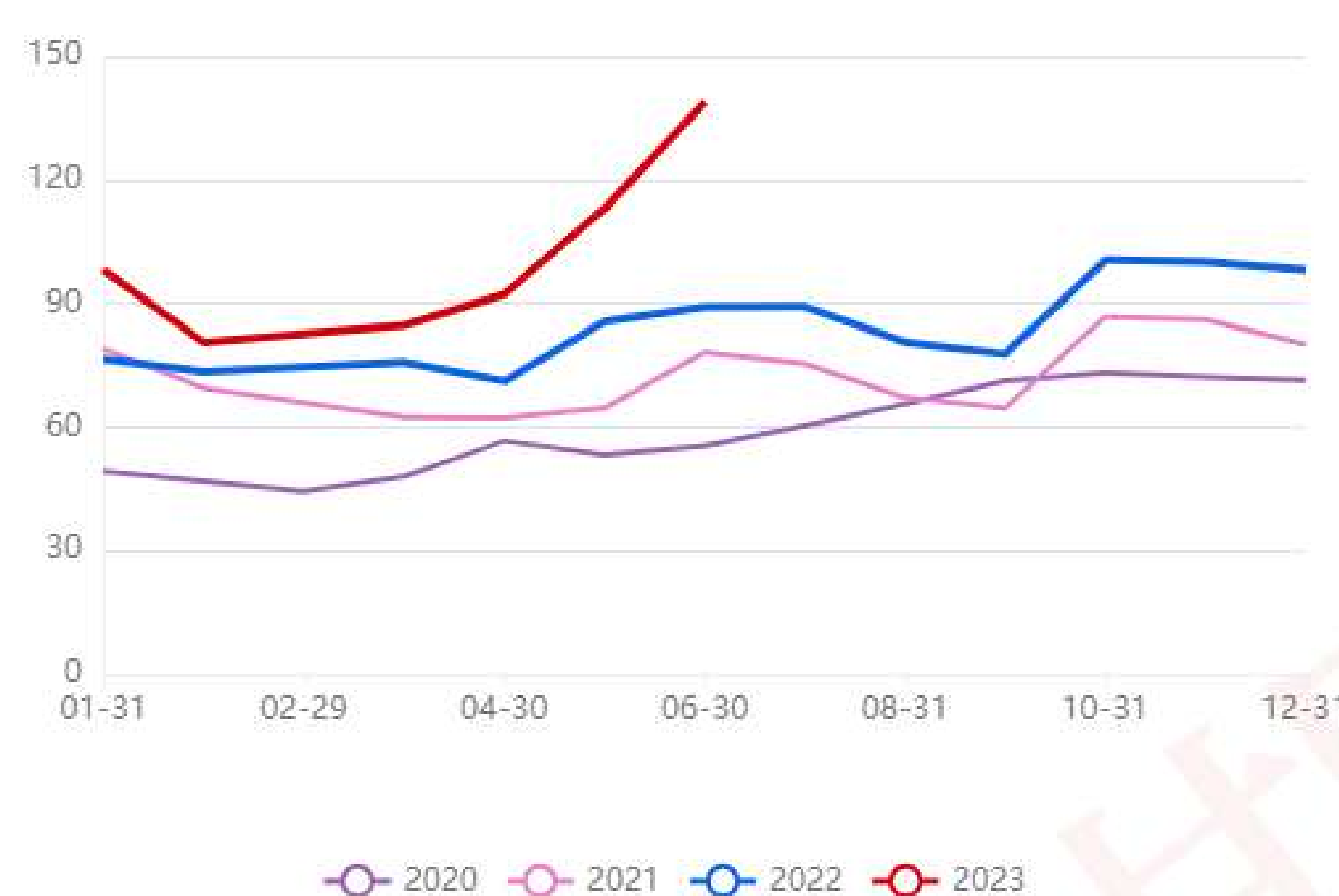
传统MTBE装置利润_隆众 2023-06-01



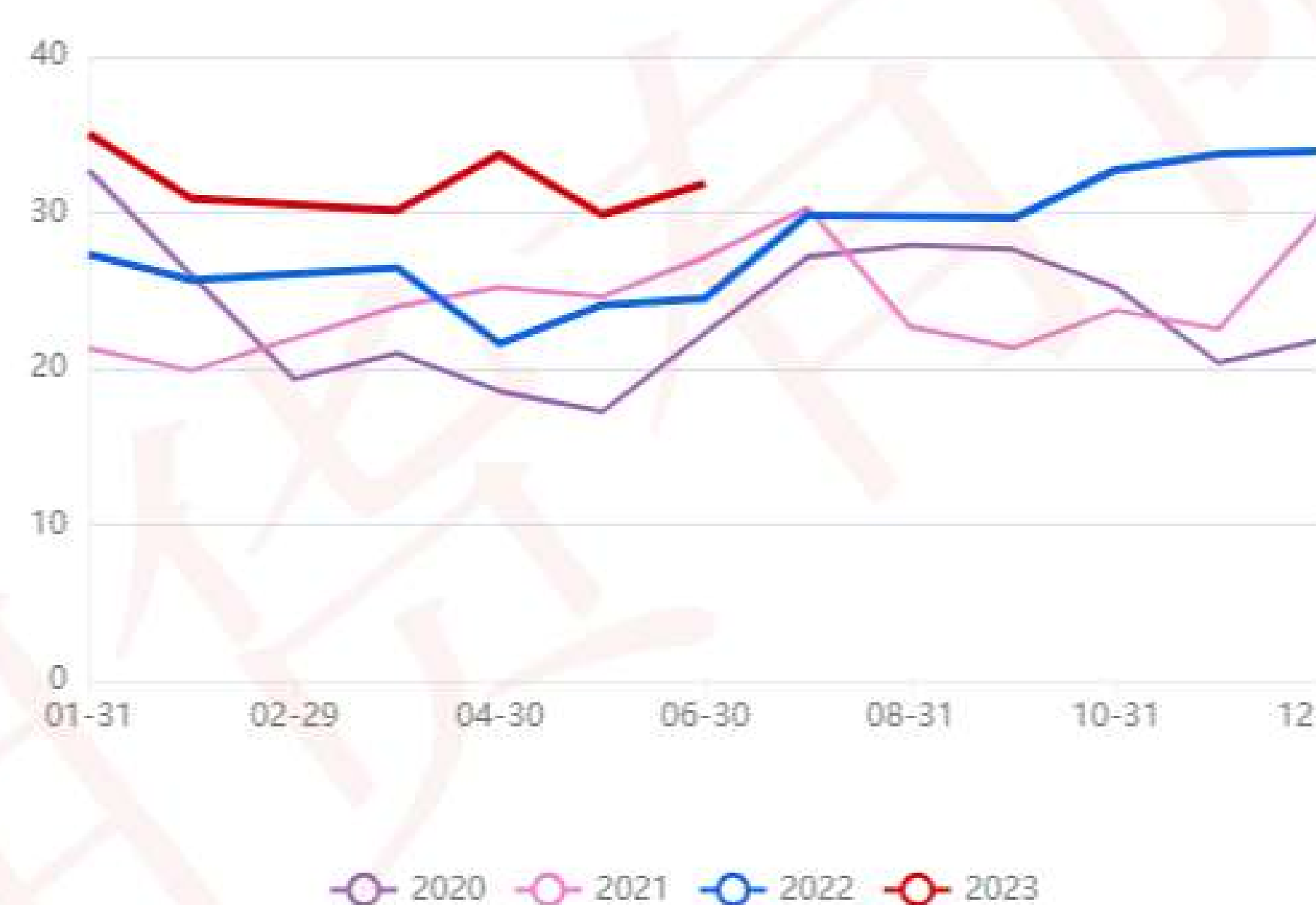
烷基化油利润_隆众 2023-06-01



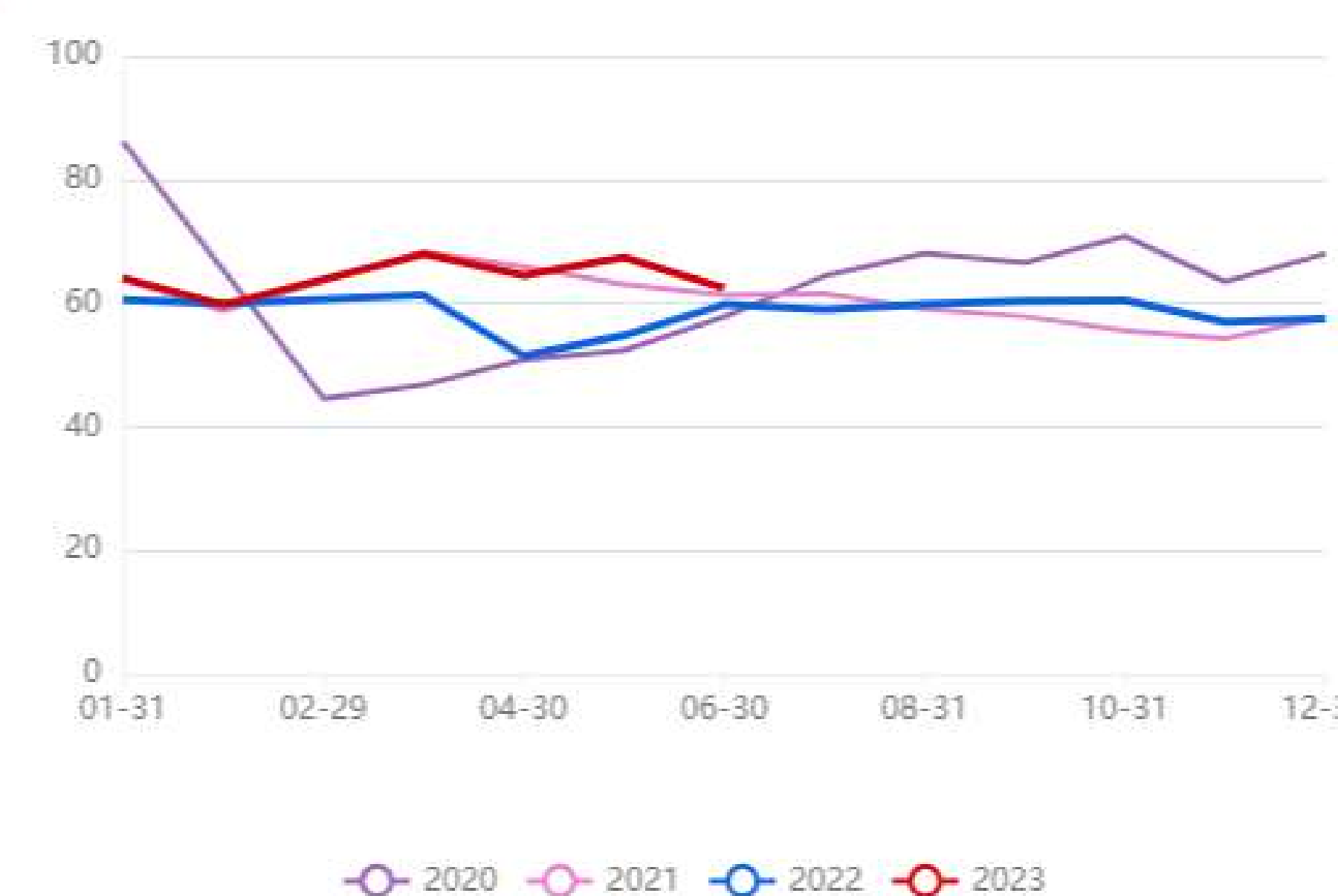
PDH装置对丙烷需求_中国_月度_隆众 2023-06-30



MTBE产量_山东地区外销厂家_月度_隆众 2023-06-30

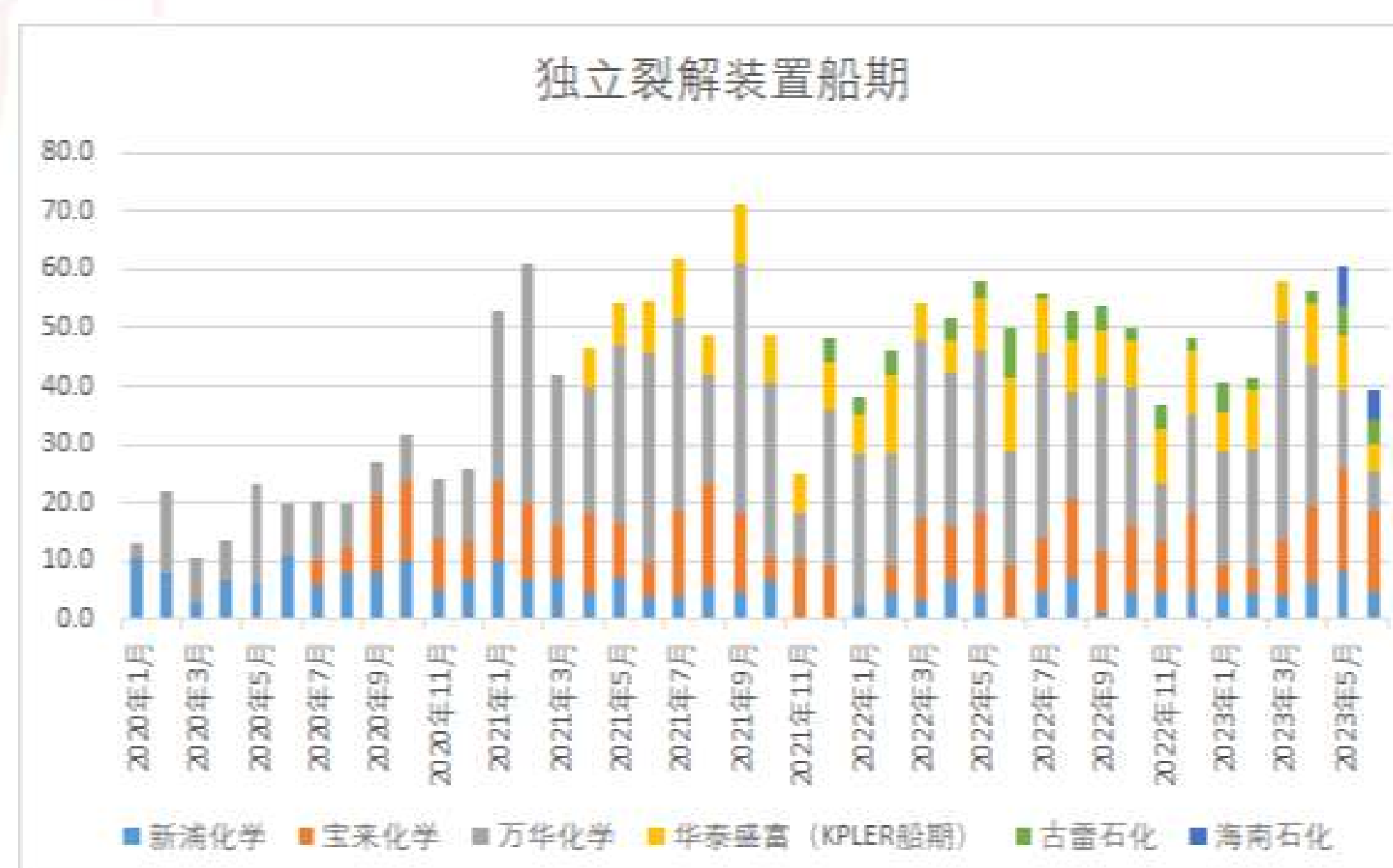


烷基化油产量_全国_月度_隆众 2023-06-30



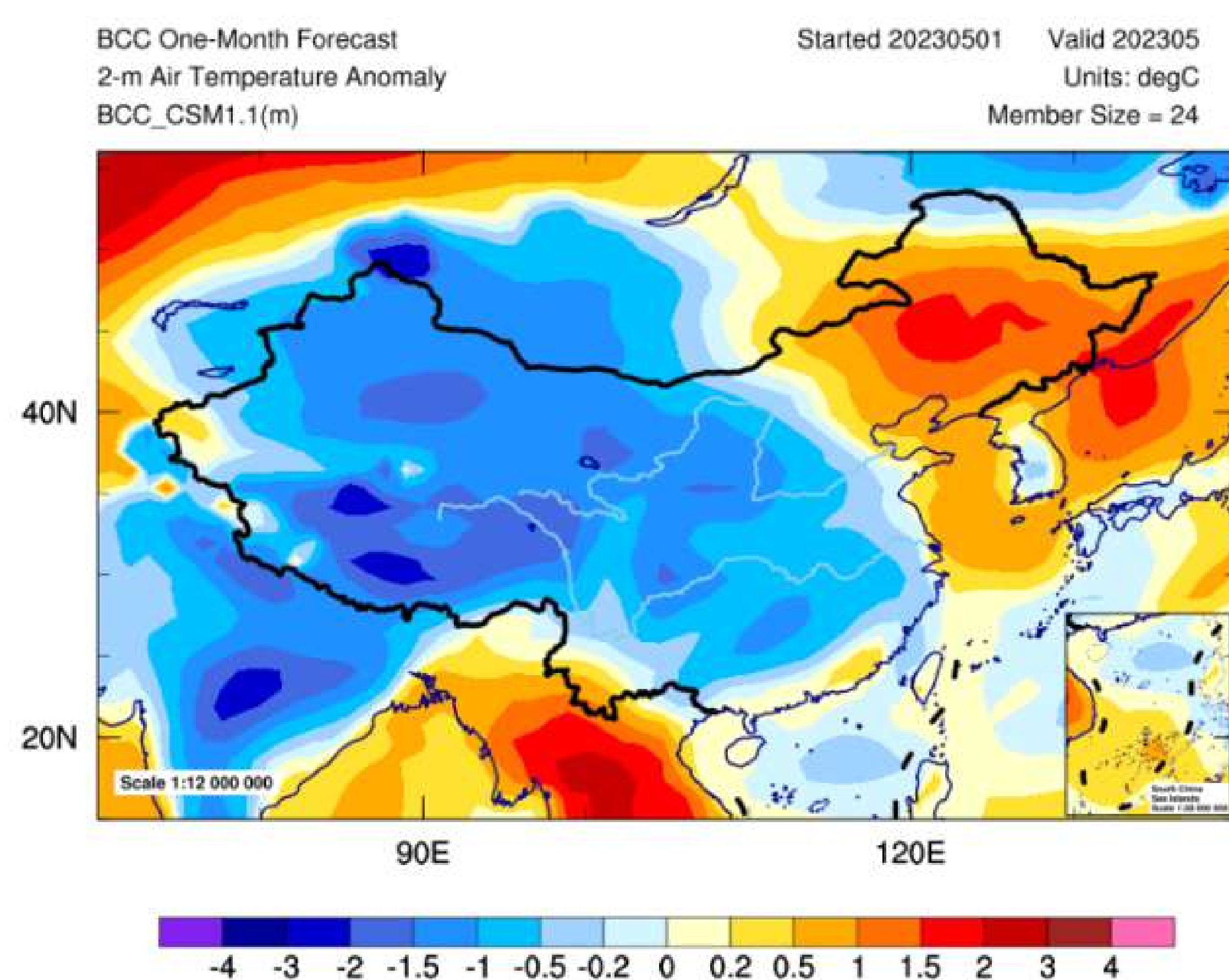
裂解装置船期跟踪

独立裂解装置船期

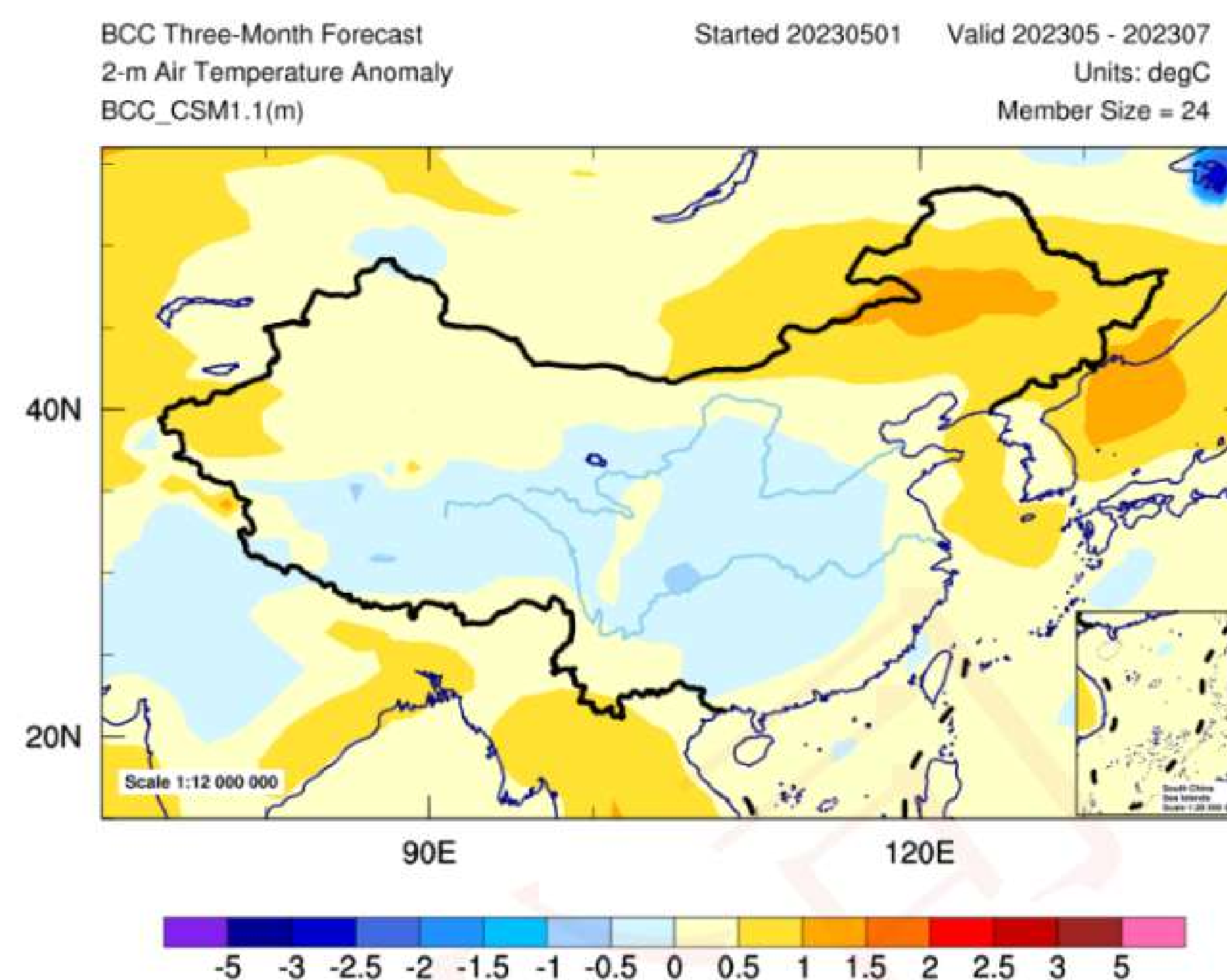


燃烧需求

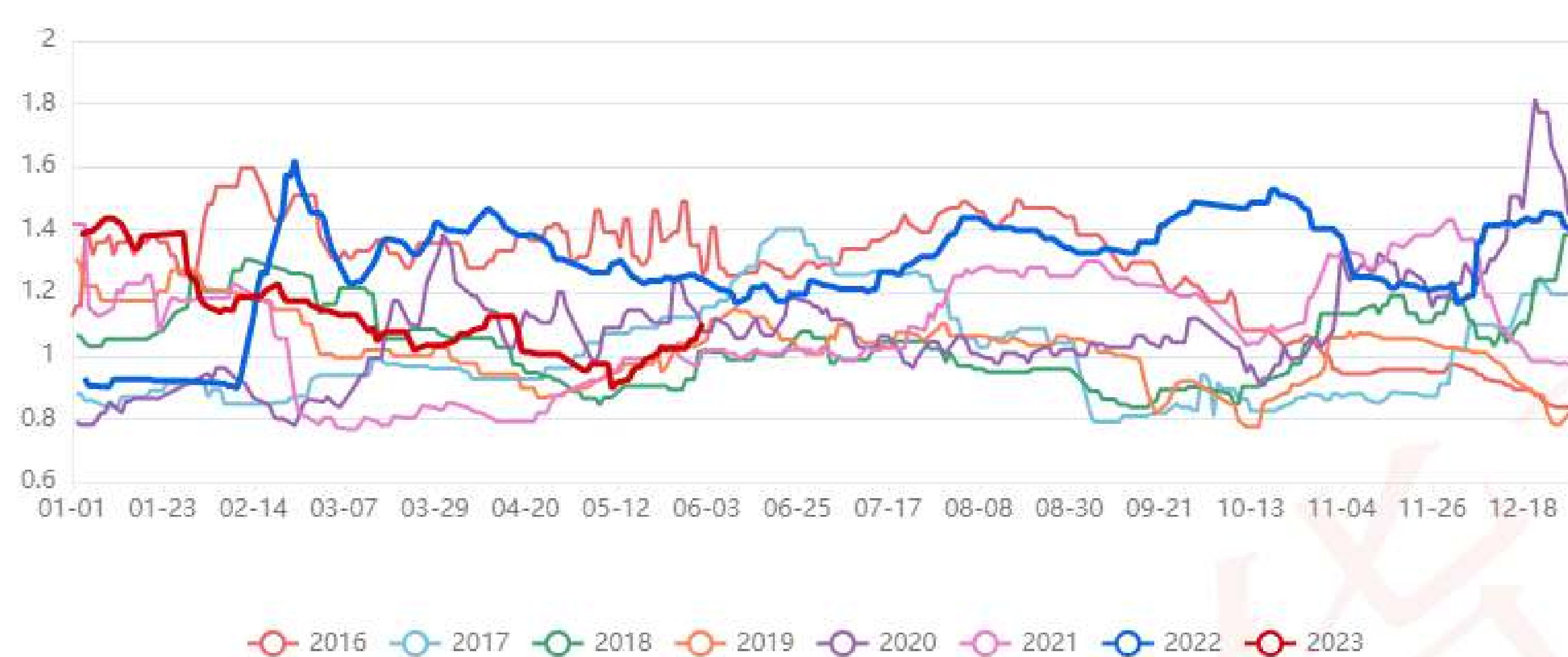
未来一个月气温预测



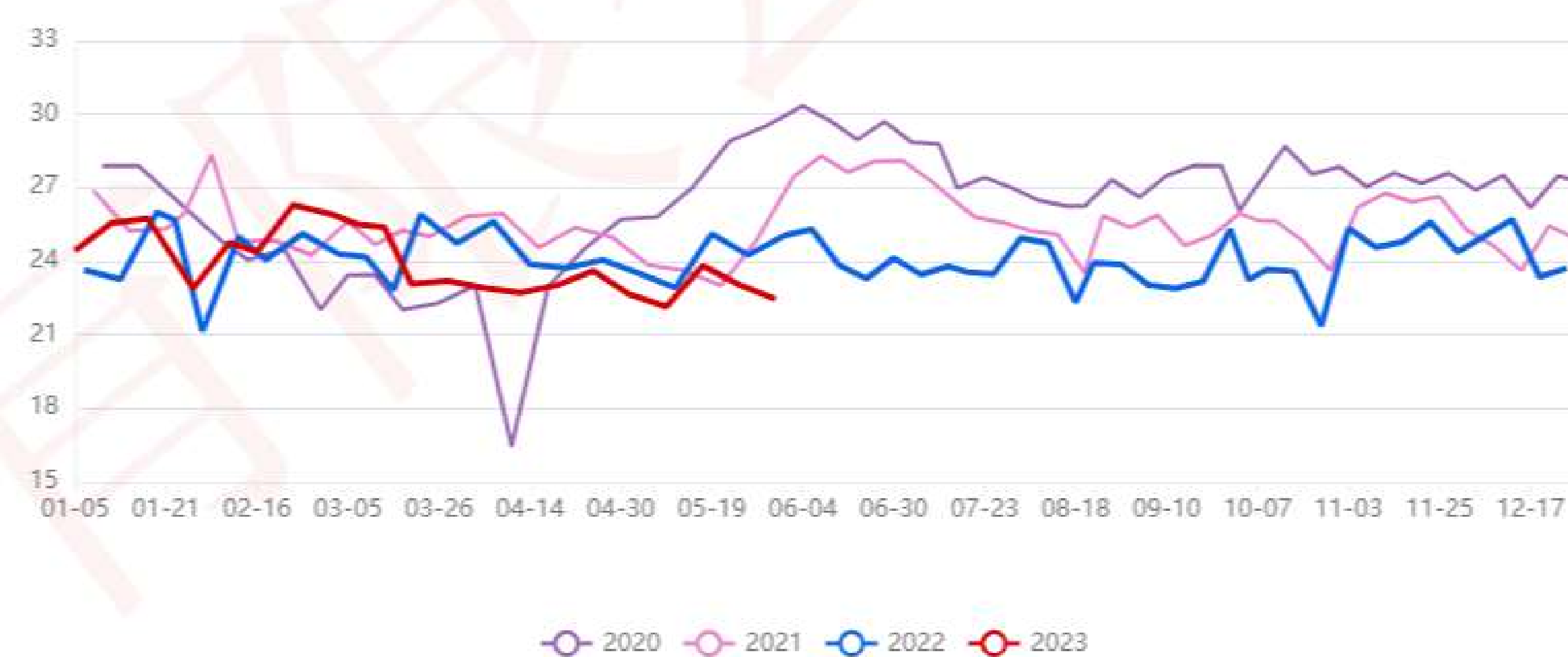
未来一季度气温预测



LNG比LPG比价_华南_日度_万德 2023-06-02



LPG_燃烧需求_全国_周度_隆众 2023-06-01



炼厂开工及液化石油气供应

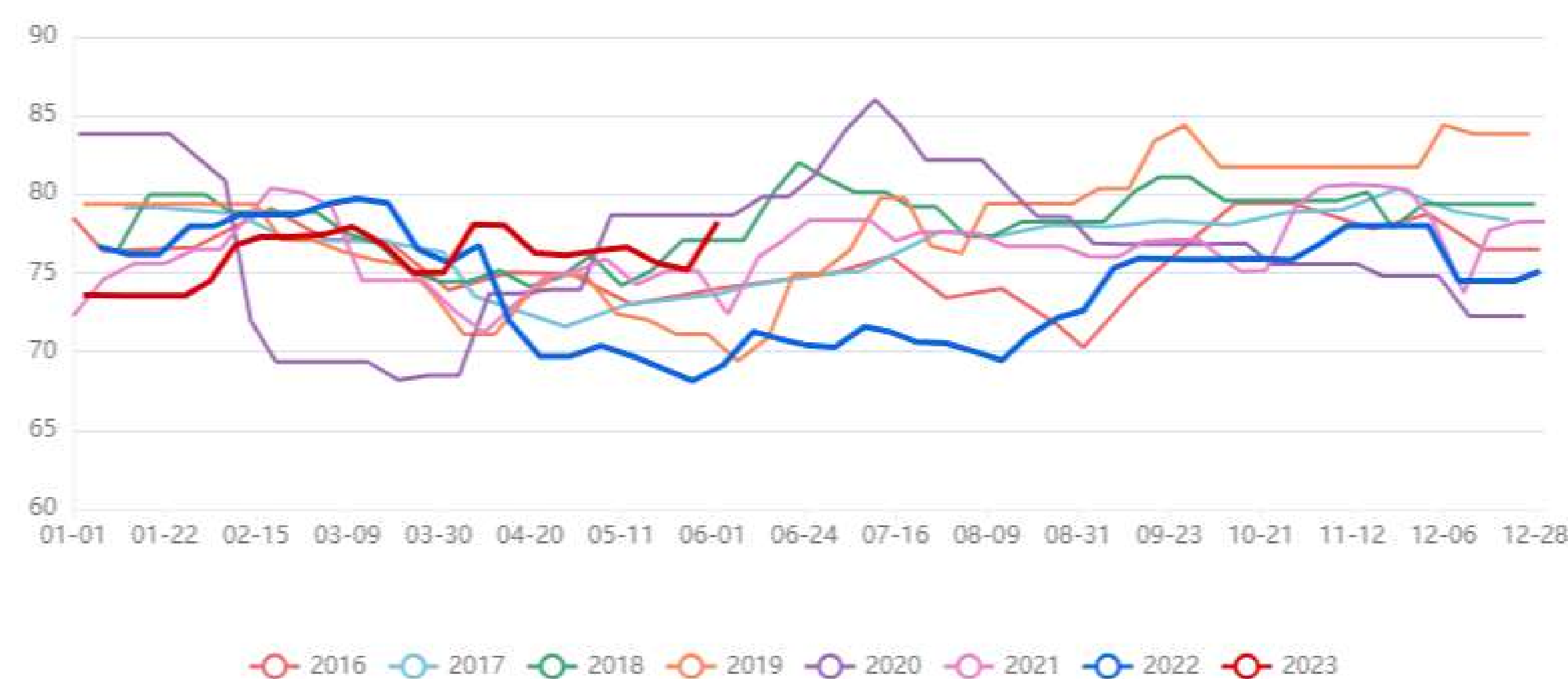
简述

根据隆众咨询统计, 5月国内液化气商品量在231万吨, 环比增加4.6万吨, 同比增加10.4万吨。

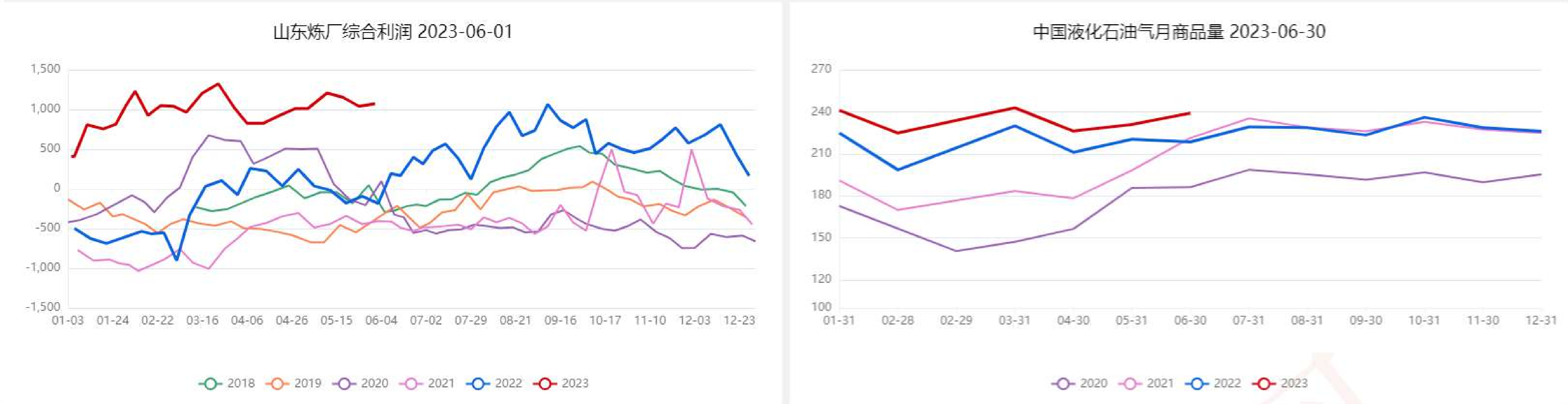
独立炼厂_开工率_山东_周度 2023-06-02



主营炼厂_开工率_中国_周度 2023-06-02



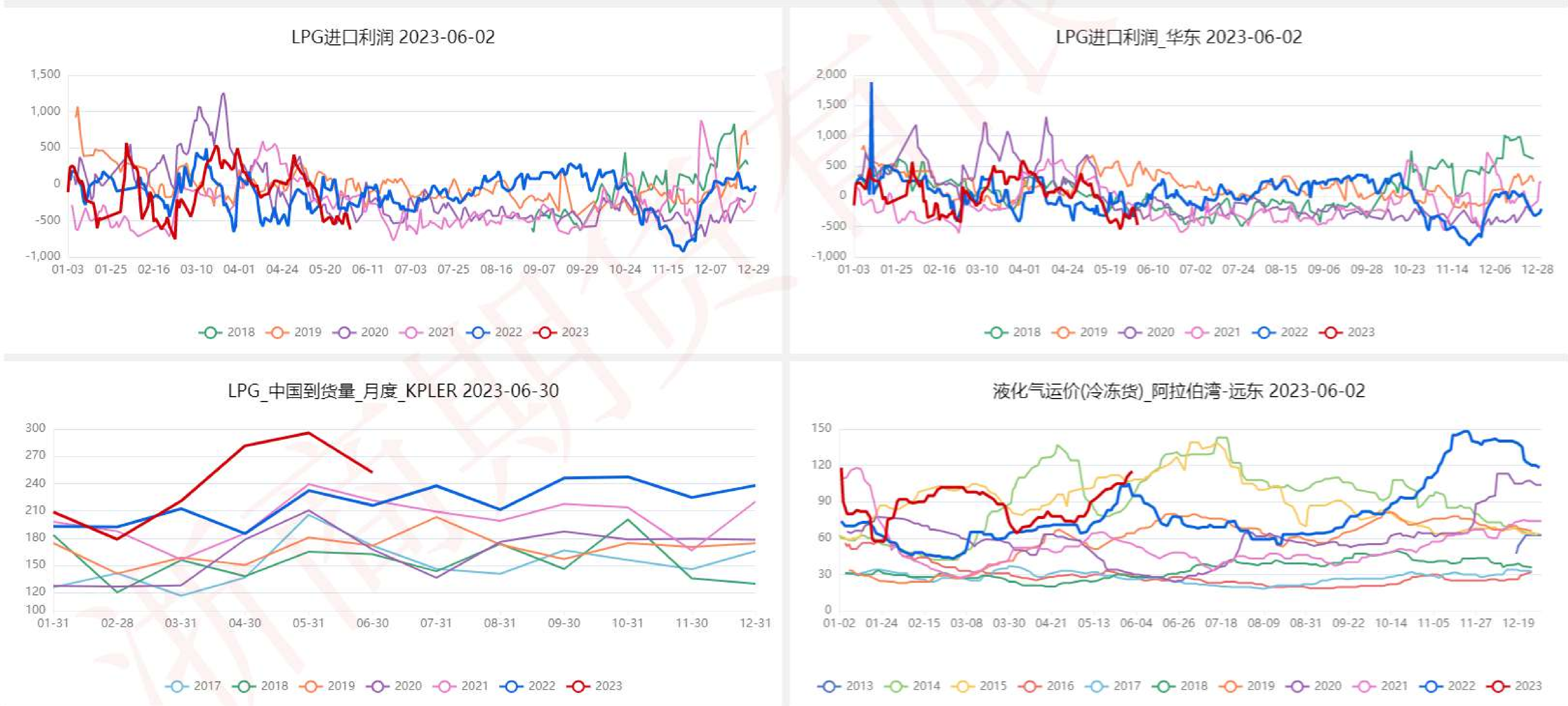
炼厂开工及液化石油气供应



进口

简述

根据KPLER船期统计，2023年5月中国进口液化气295.7万吨，创下近5年来单月进口量新高，环比增加14.2万吨，同比增加63.4万吨，增量主要为前期美国高发运量的兑现。



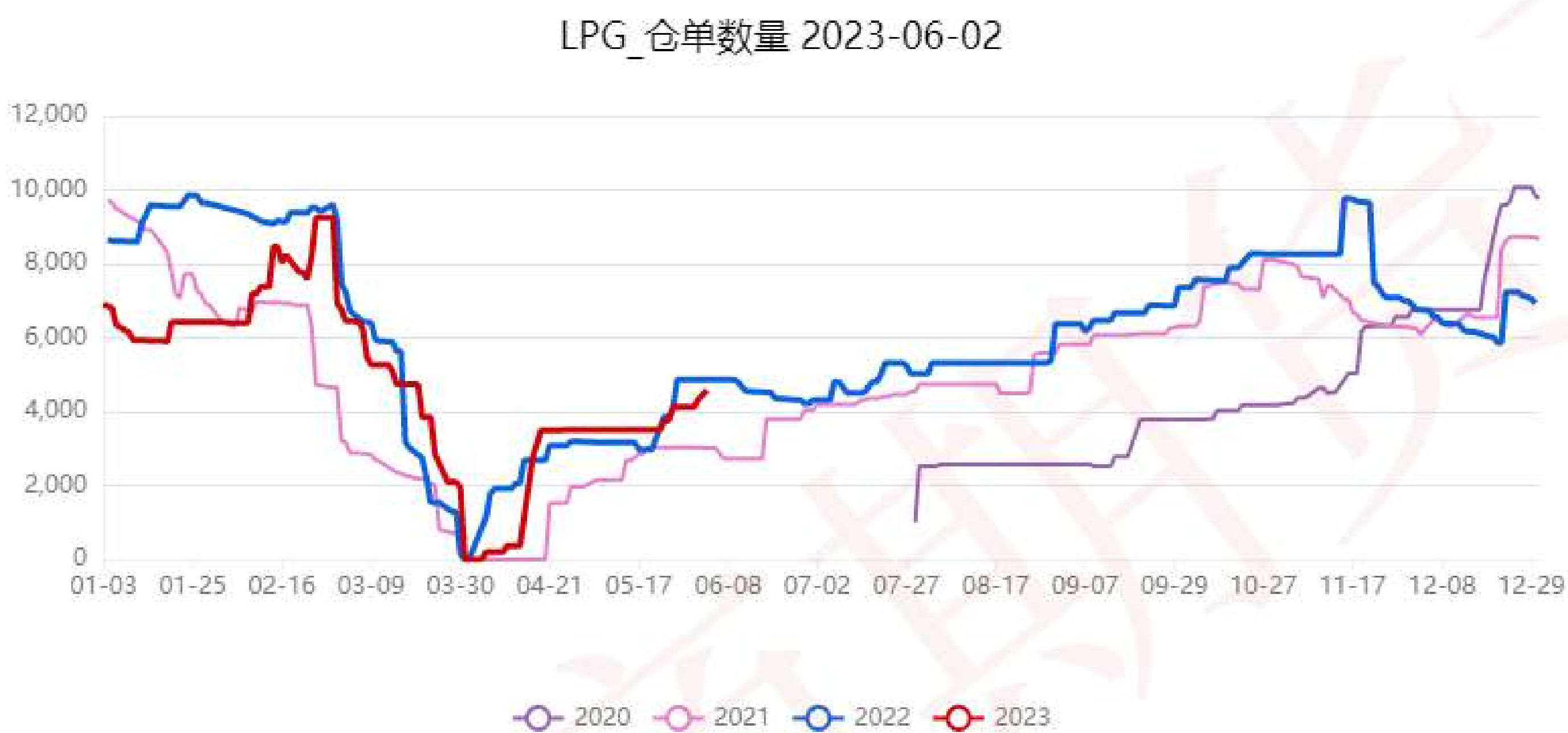
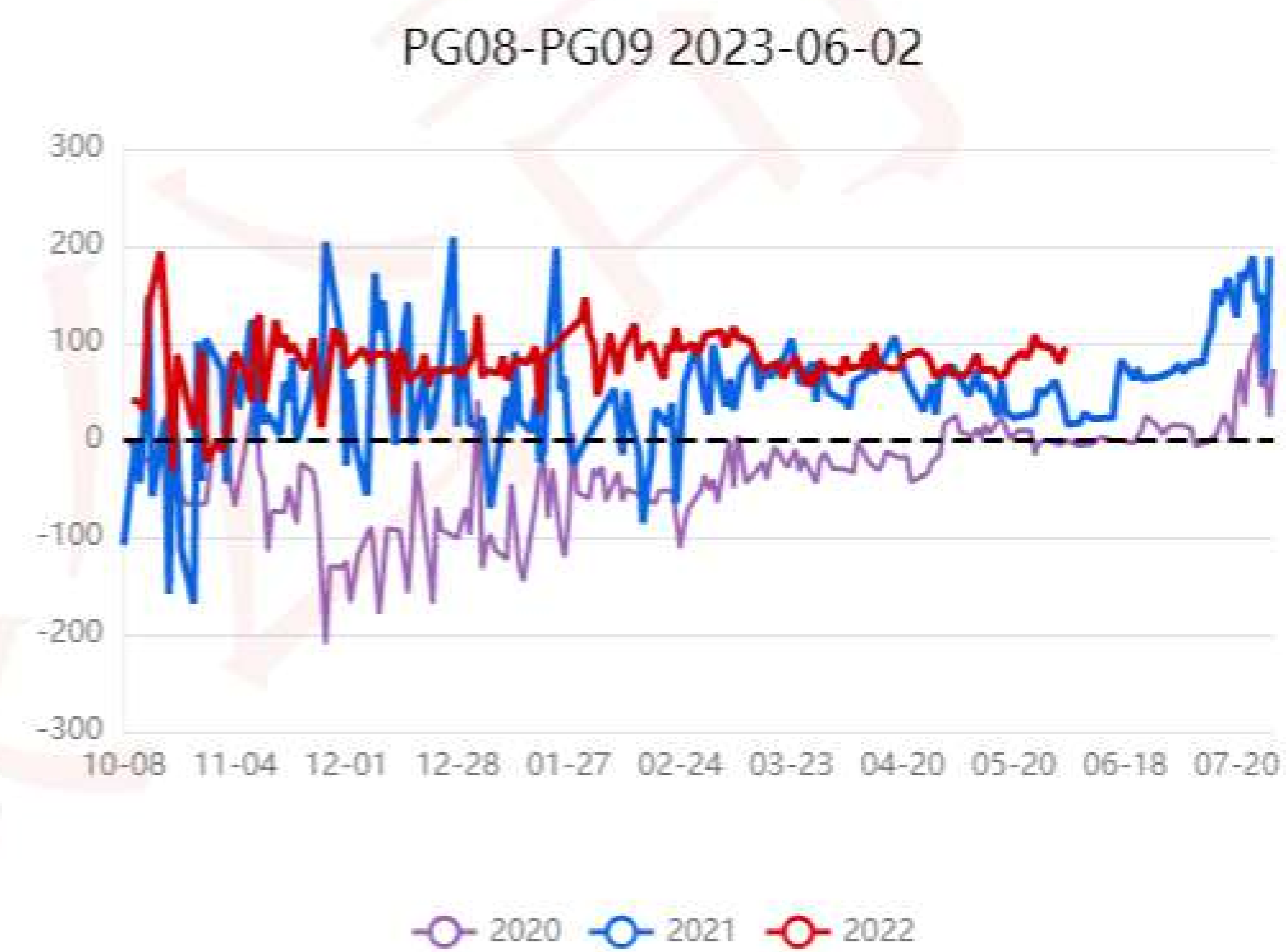
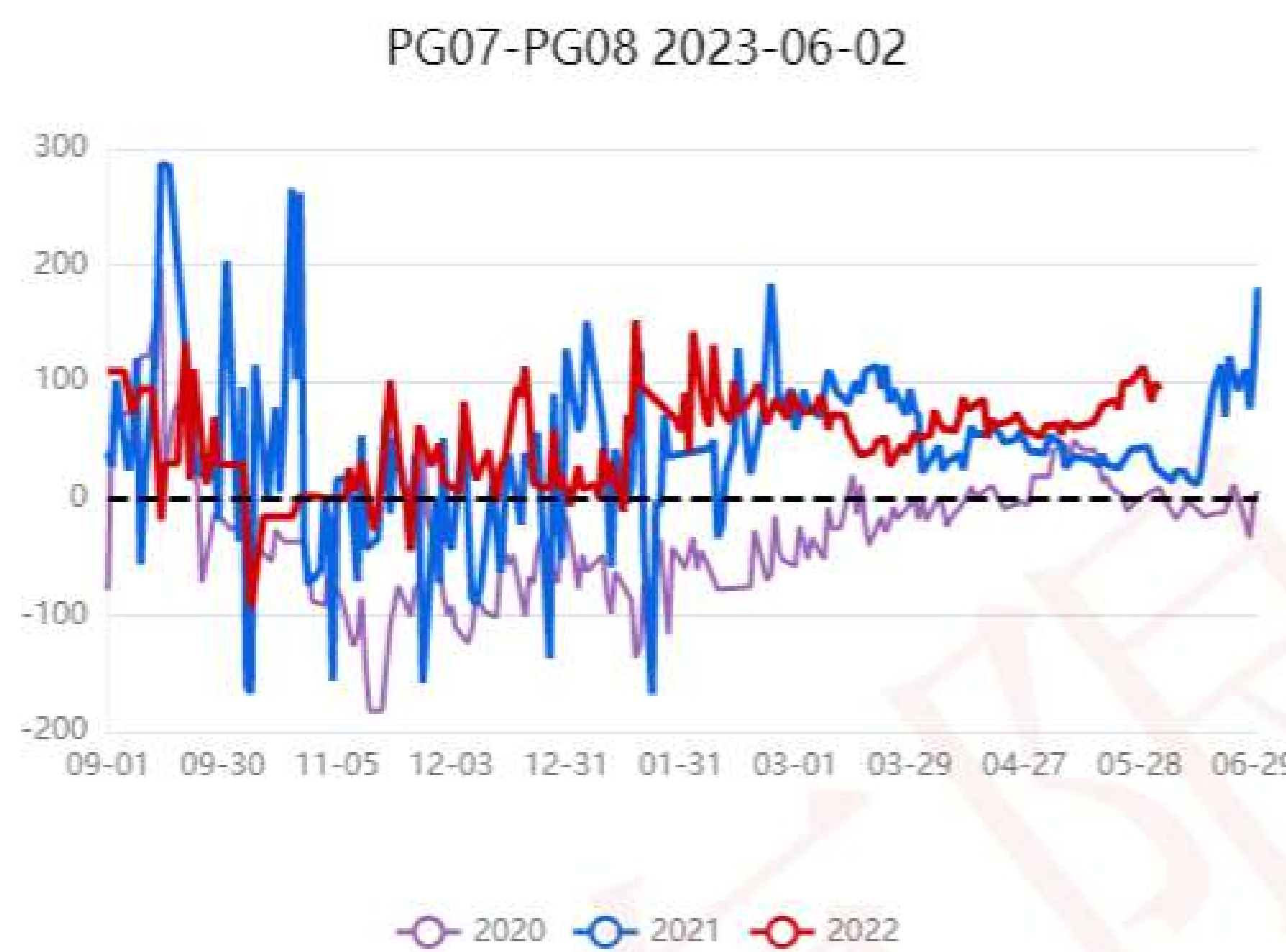
炼厂及码头库存



炼厂及码头库存



基差与盘面价差



现货价格及区域间价差

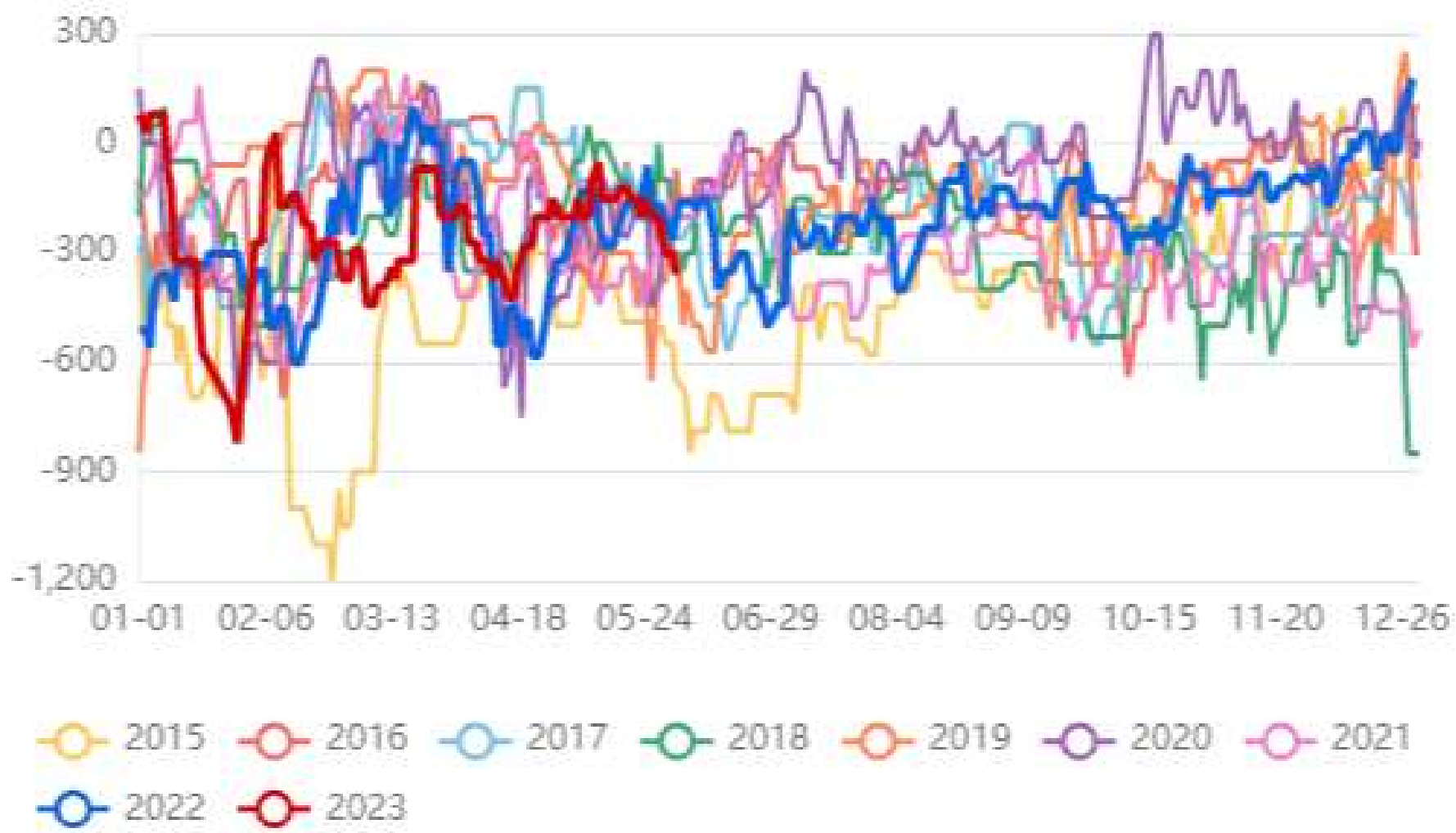


现货价格及区域间价差

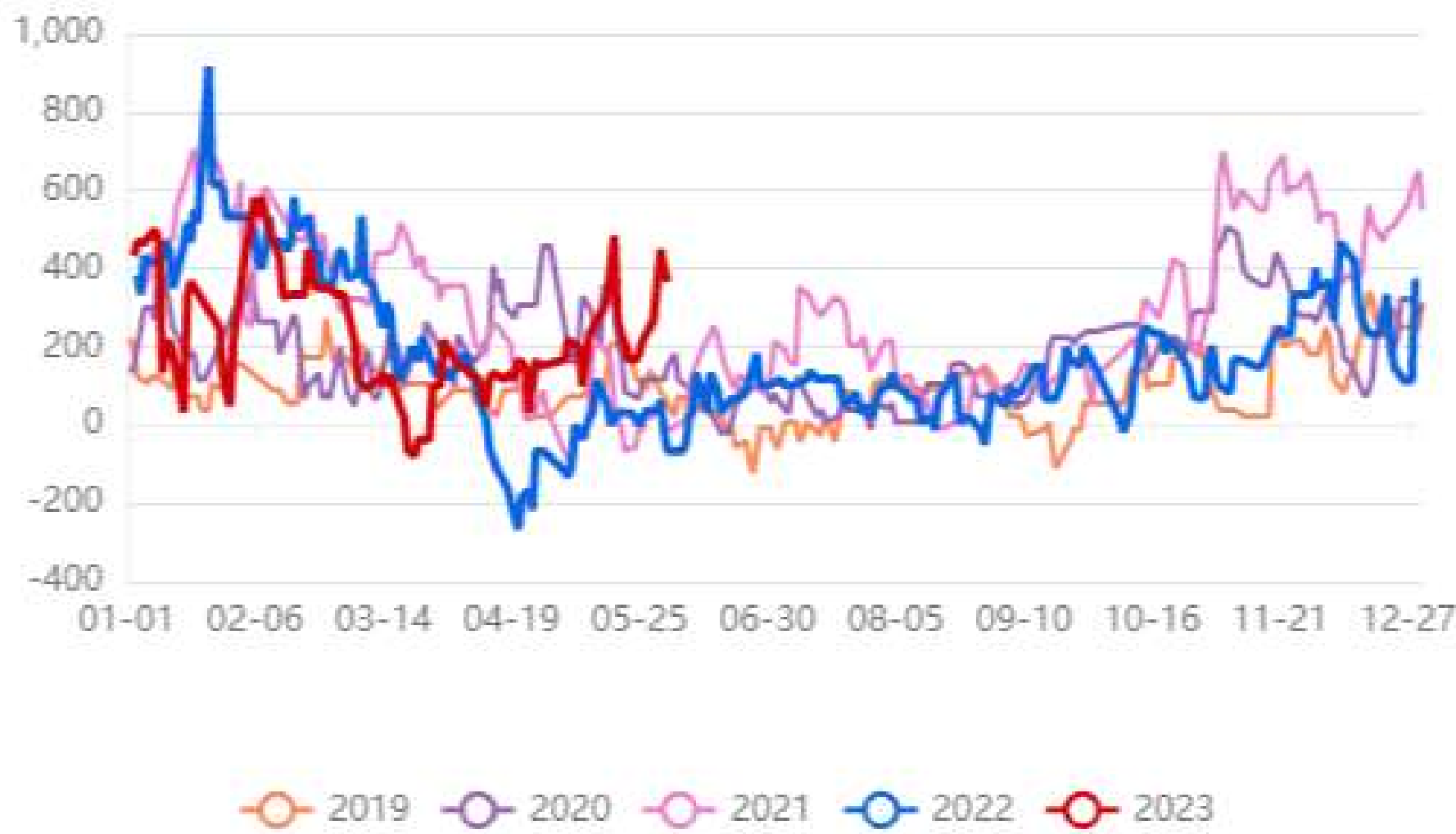
市场价:液化气:宁波地区 2023-06-03



液化气现货区域价差_广州-浙江 2023-06-03



丙烷-民用气: 华东 2023-06-03



美国市场

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M |
|----|---|------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|---------------------|---|
| 1 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | | 2023-05-26 | 丙烷/丙烯产量 (千桶/天) | 丙烷/丙烯进口 (千桶/天) | 丙烷/丙烯出口 (千桶/天) | 丙烷/丙烯理论消 (四周均值) | 居民与商业部门丙烷消费(四周均值) | 工业部门丙烷与丙烯消费(四周均值) | 丙烷/丙烯库存(除去终端, 千桶) | 丙烷/丙烯库消比 | 丙烷/丙烯四周库存变化速度(千桶/天) | |
| 3 | | 当周 | 2519 | 72 | 1339 | 644 | 348 | 296 | 70671 | 110 | 442 | |
| 4 | | 上周 | 2470 | 88 | 1303 | 749 | 402 | 347 | 66714 | 89 | 279 | |
| 5 | | 环比变化 | 49 | -16 | 36 | -105 | -54 | -50 | 3957 | 21 | 163 | |
| 6 | | 同比变化 | 67 | -9 | -302 | -219 | -18 | -201 | 24338 | 56 | 187 | |
| 7 | | 相对五年均值变化 | 359 | -28 | 93 | -233 | -24 | -209 | 19609 | 49 | 218 | |
| 8 | | 历史同期分位数 | 1 | 0.2 | 0.8 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 | 1 | |
| 9 | | | | | | | | | | | | |
| 10 | | | | | | | | | | | | |

北美丙烷及丙烯供应

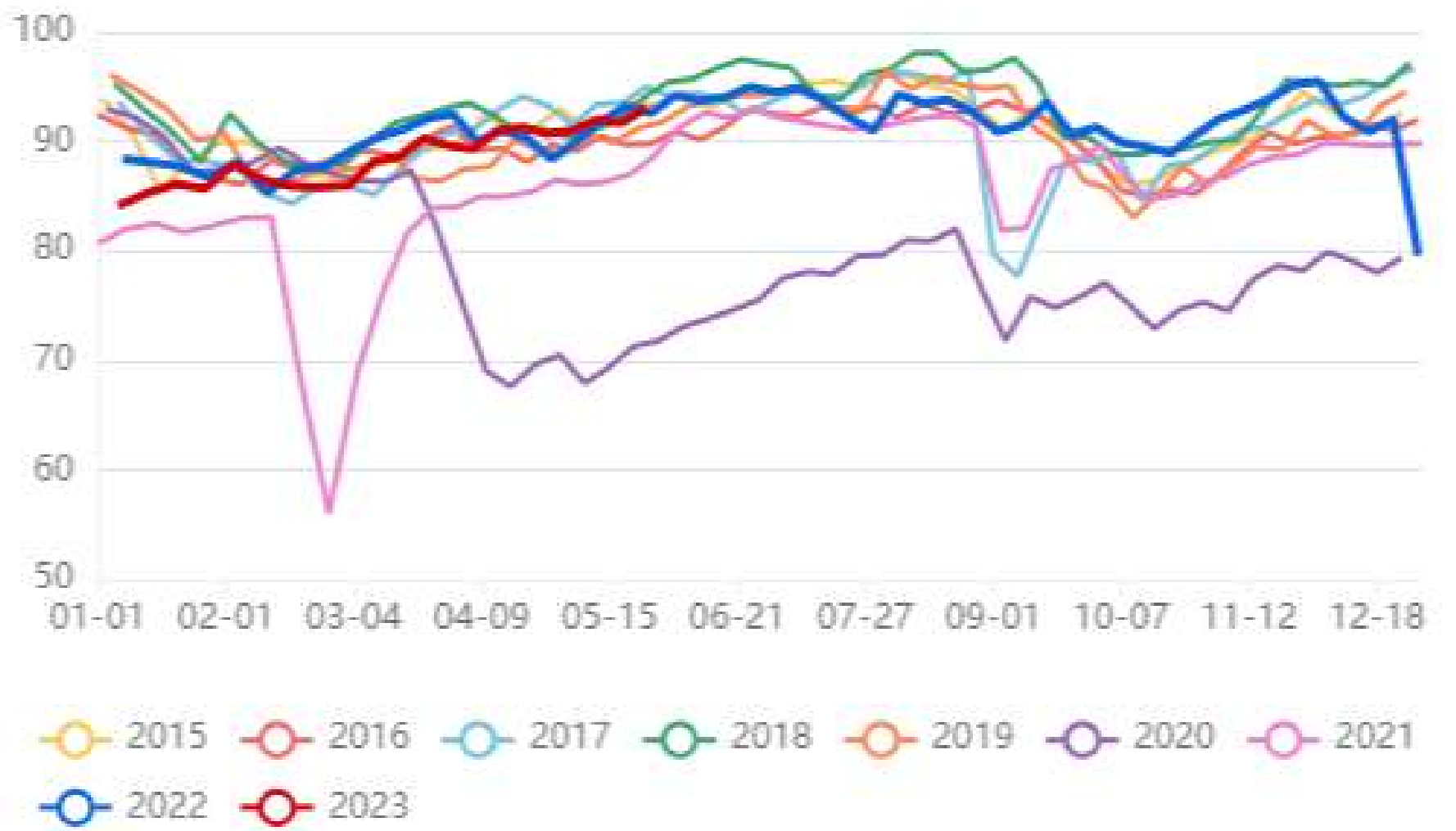
原油_美国_原油产量_周度_EIA 2023-05-26



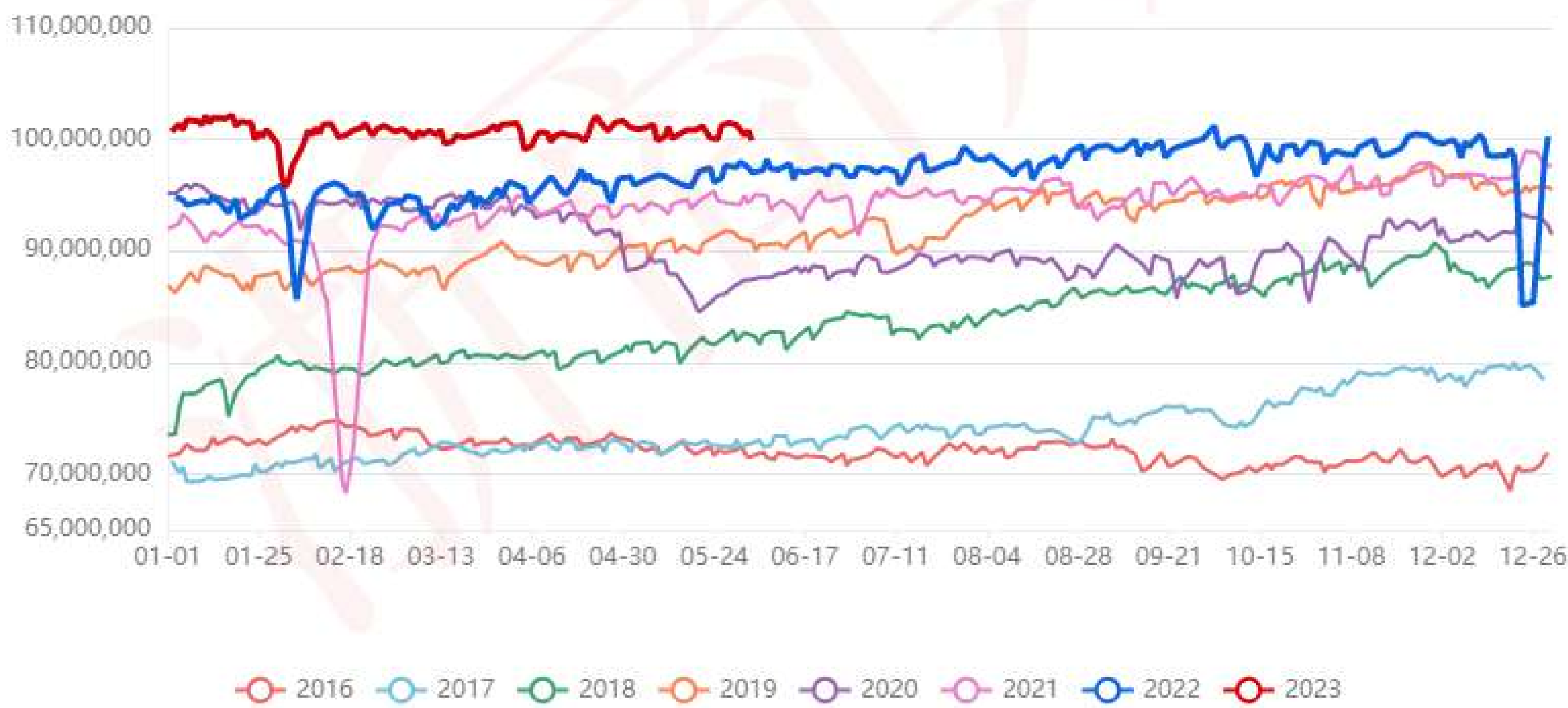
丙烷/丙烯产量_美国_周度_EIA 2023-05-26



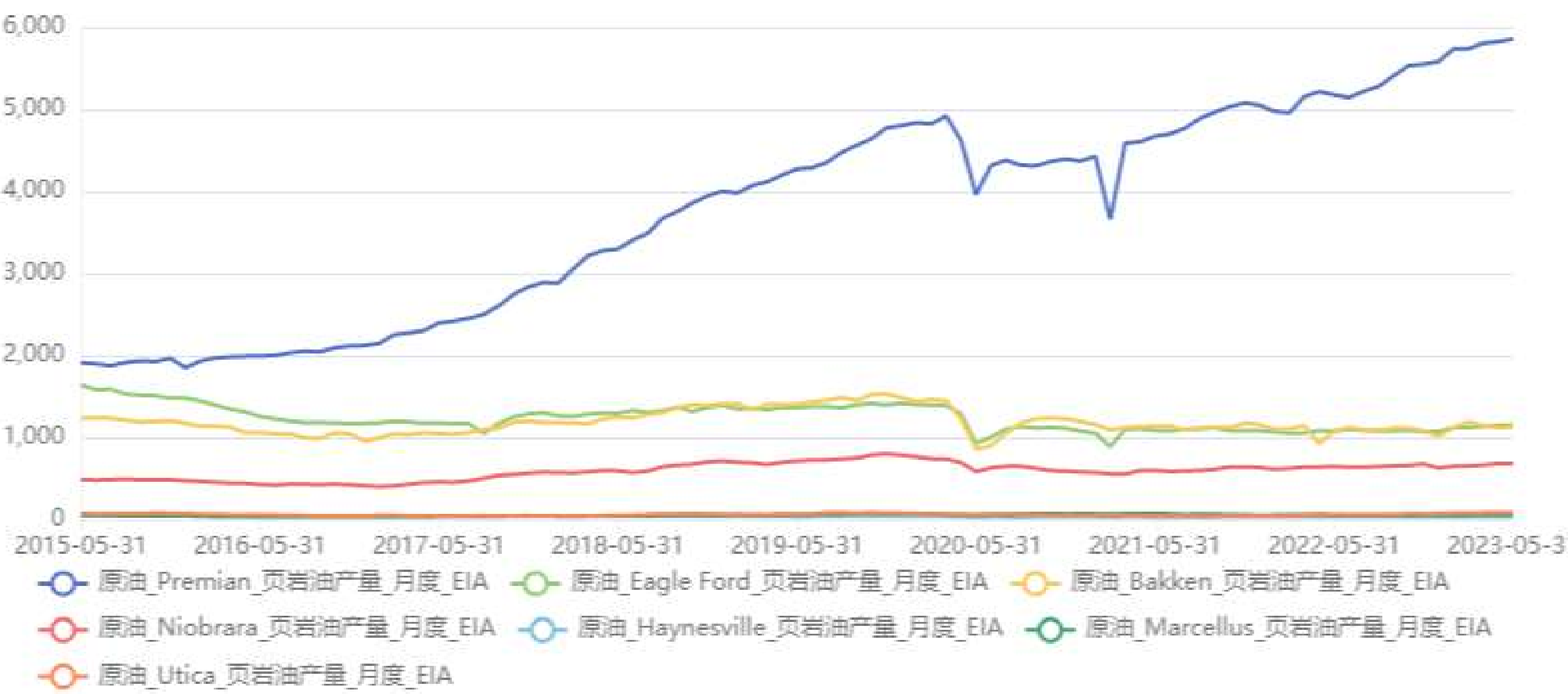
炼厂_开工率_美国_周度_EIA 2023-05-26



美国本土48州天然气干气产量_日度_彭博 2023-06-03

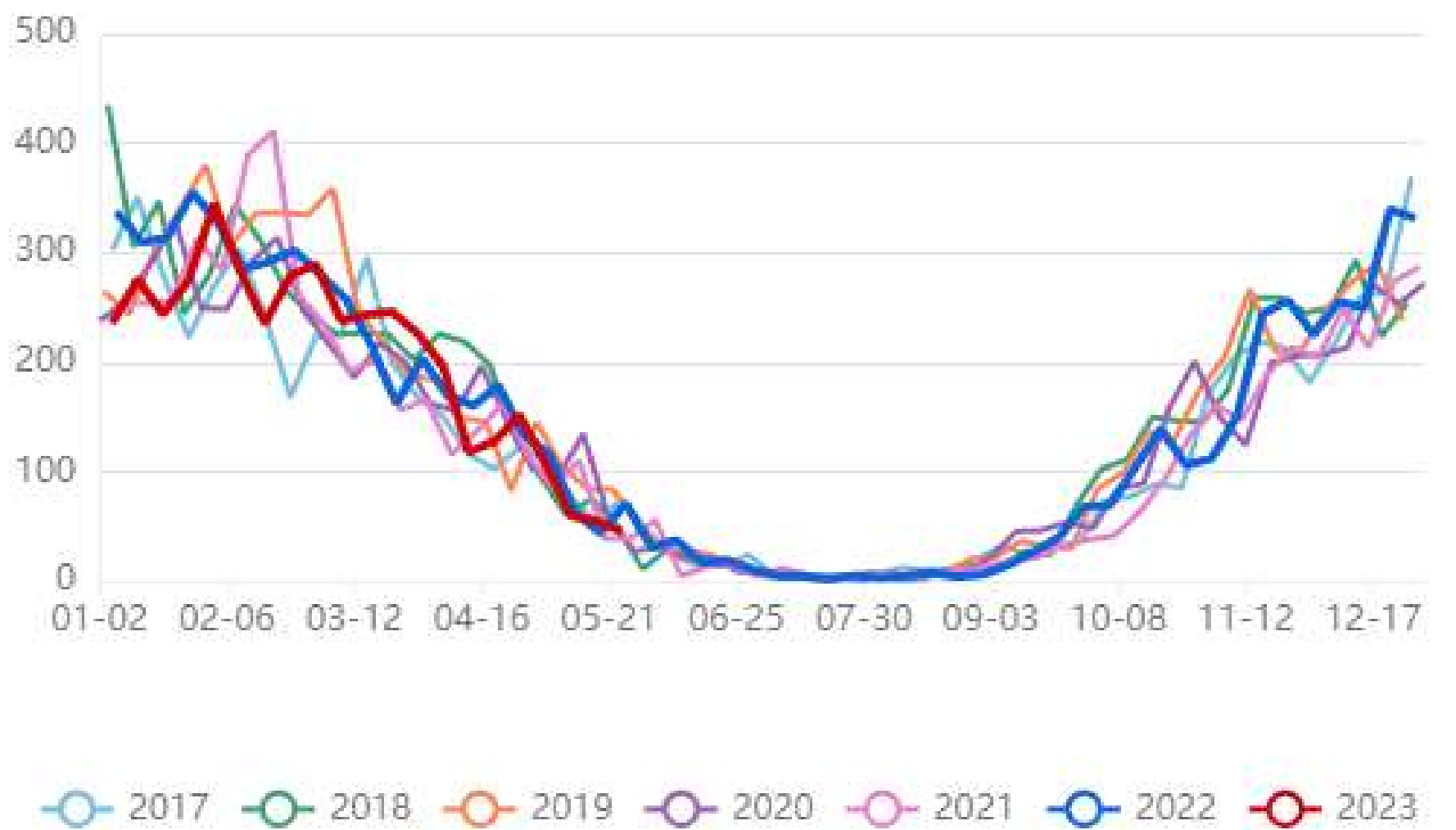


页岩油主产区产量(桶/日) 2023-05-31

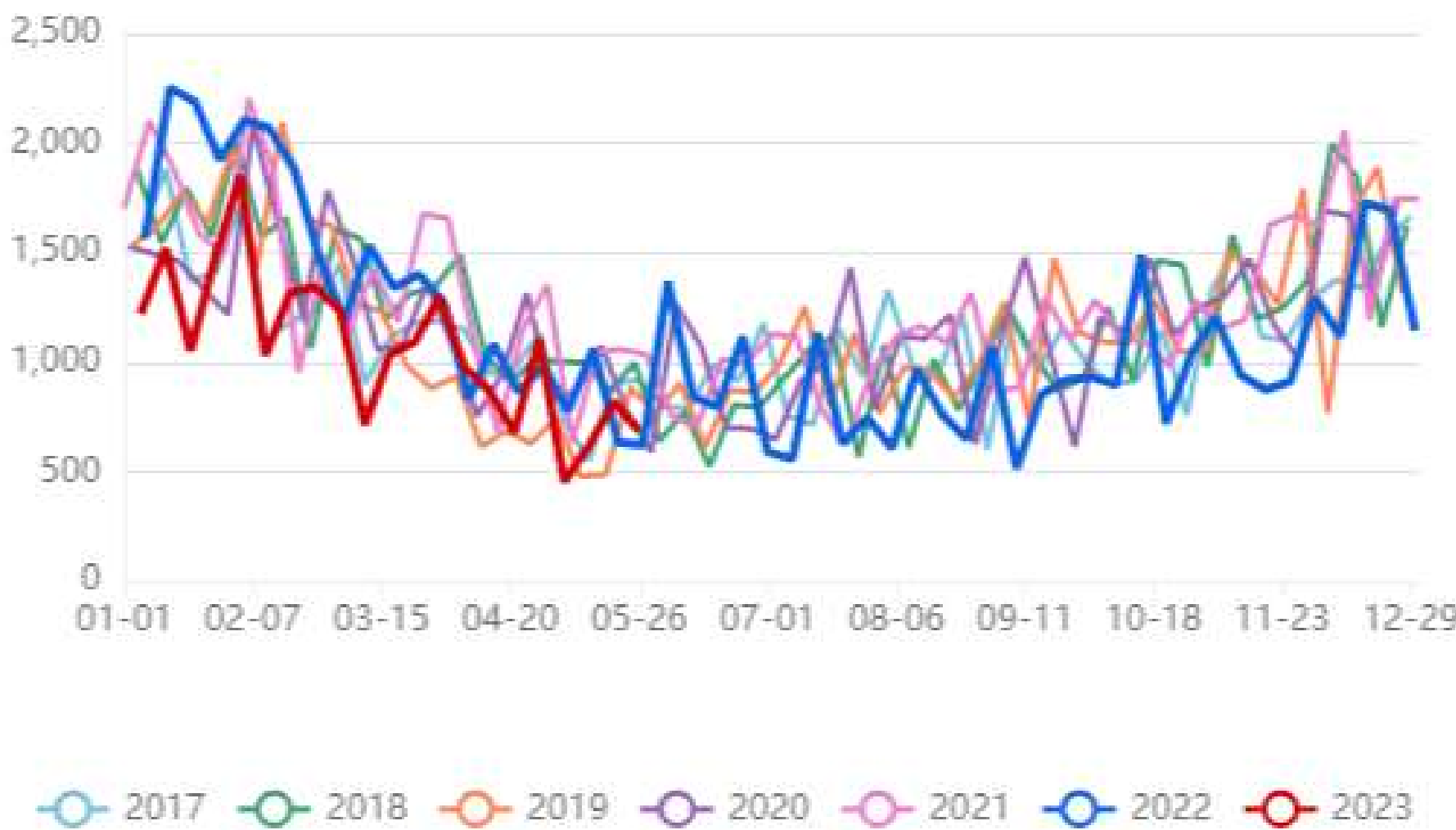


北美化工与燃烧需求

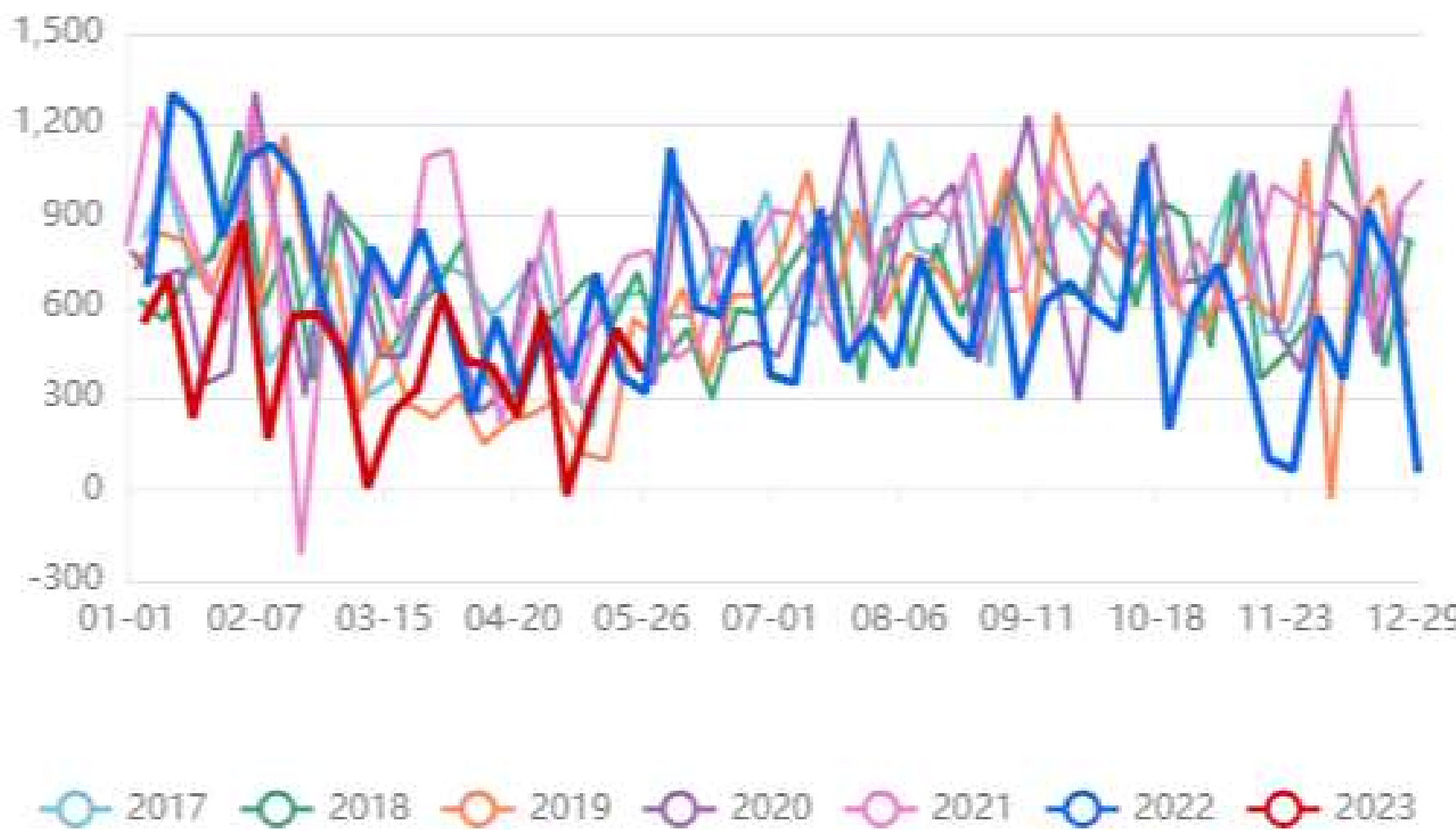
美国平均HDD_主要丙烷取暖州 2023-05-25



丙烷/丙烯利润消费 2023-05-26

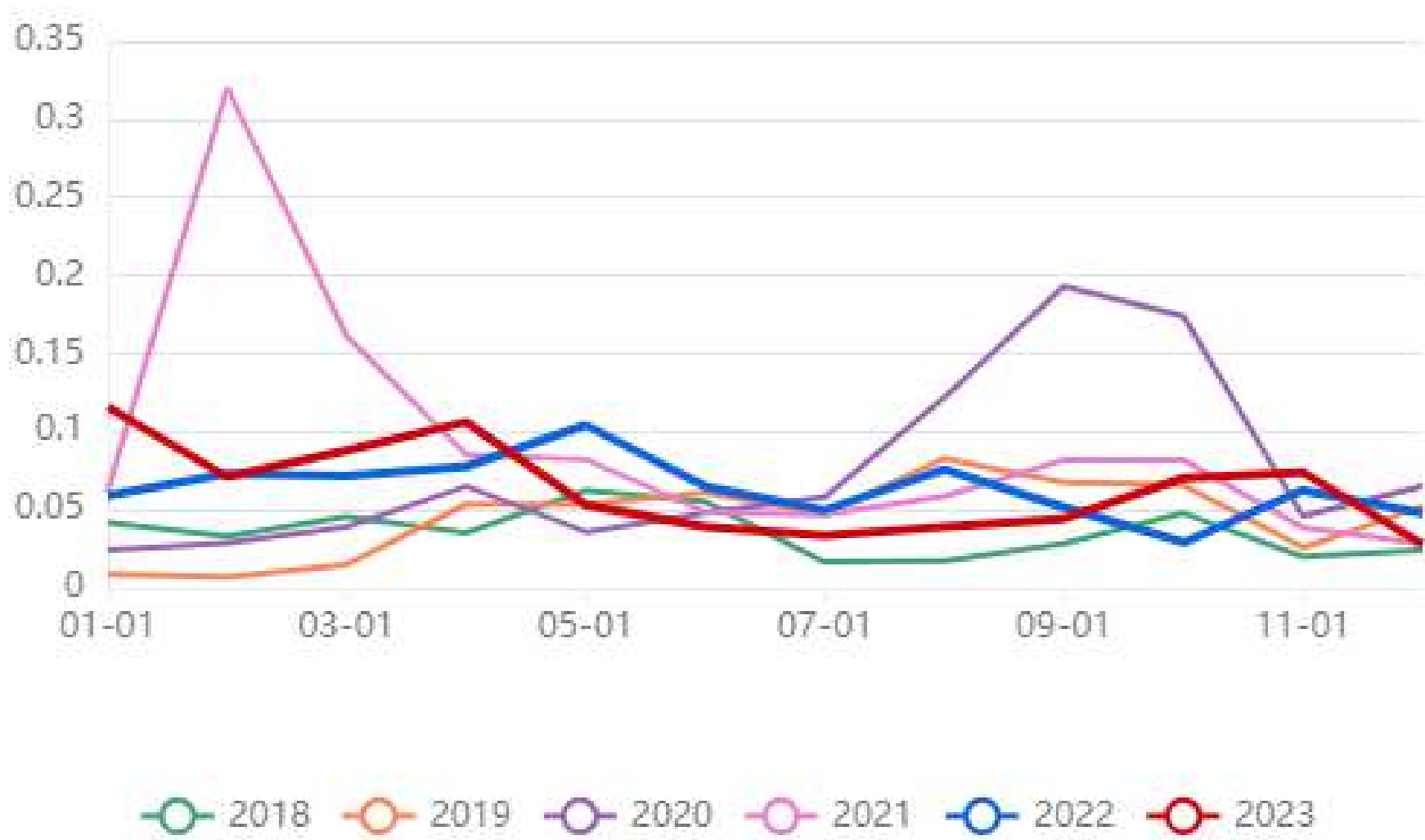


工业部门丙烷与丙烯消费 2023-05-26



北美化工与燃烧需求

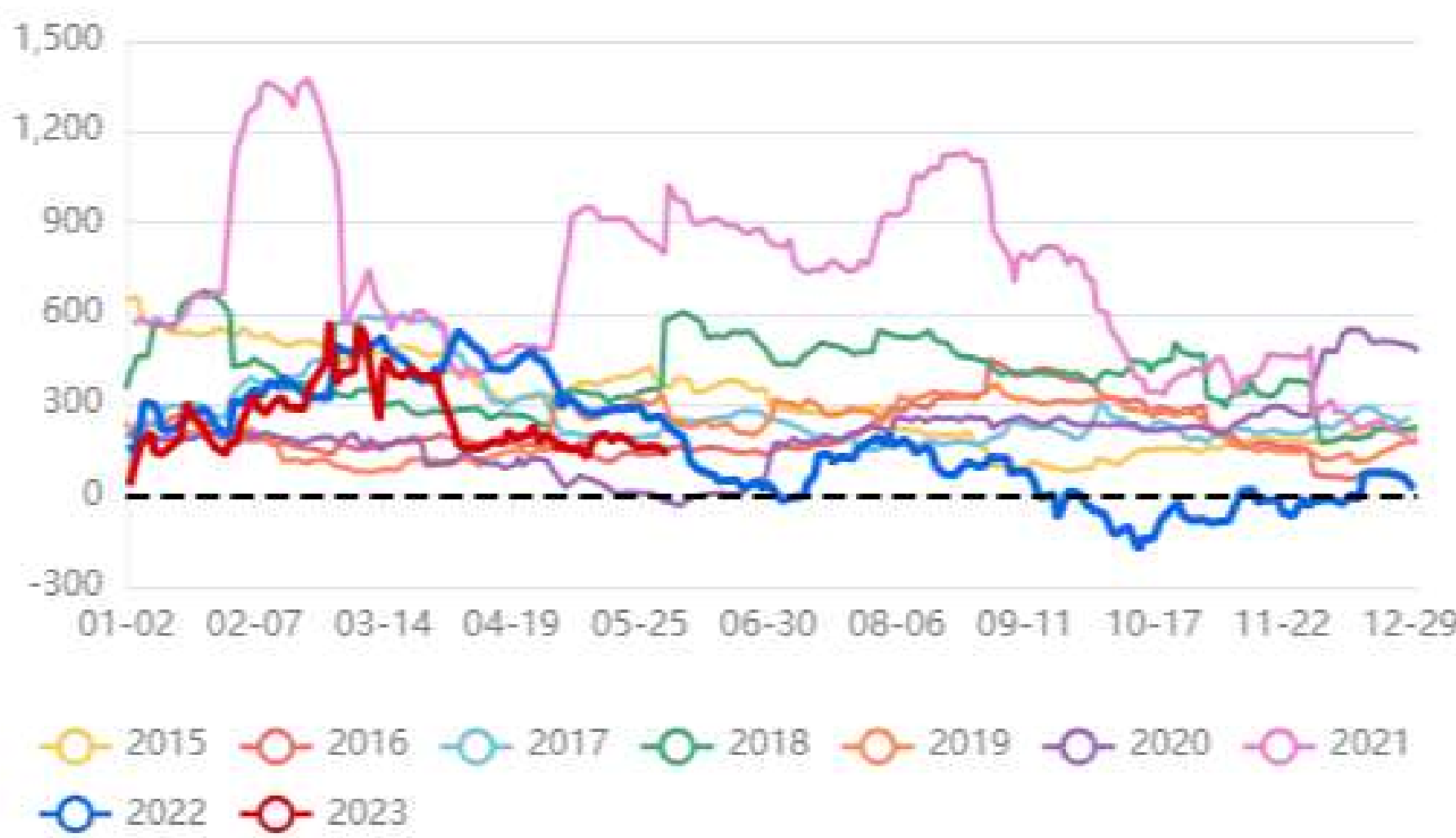
美国乙烯蒸汽裂解停产产能比例 2023-12-01



北美裂解利润 2023-05-26



美国PDH利润 2023-06-02

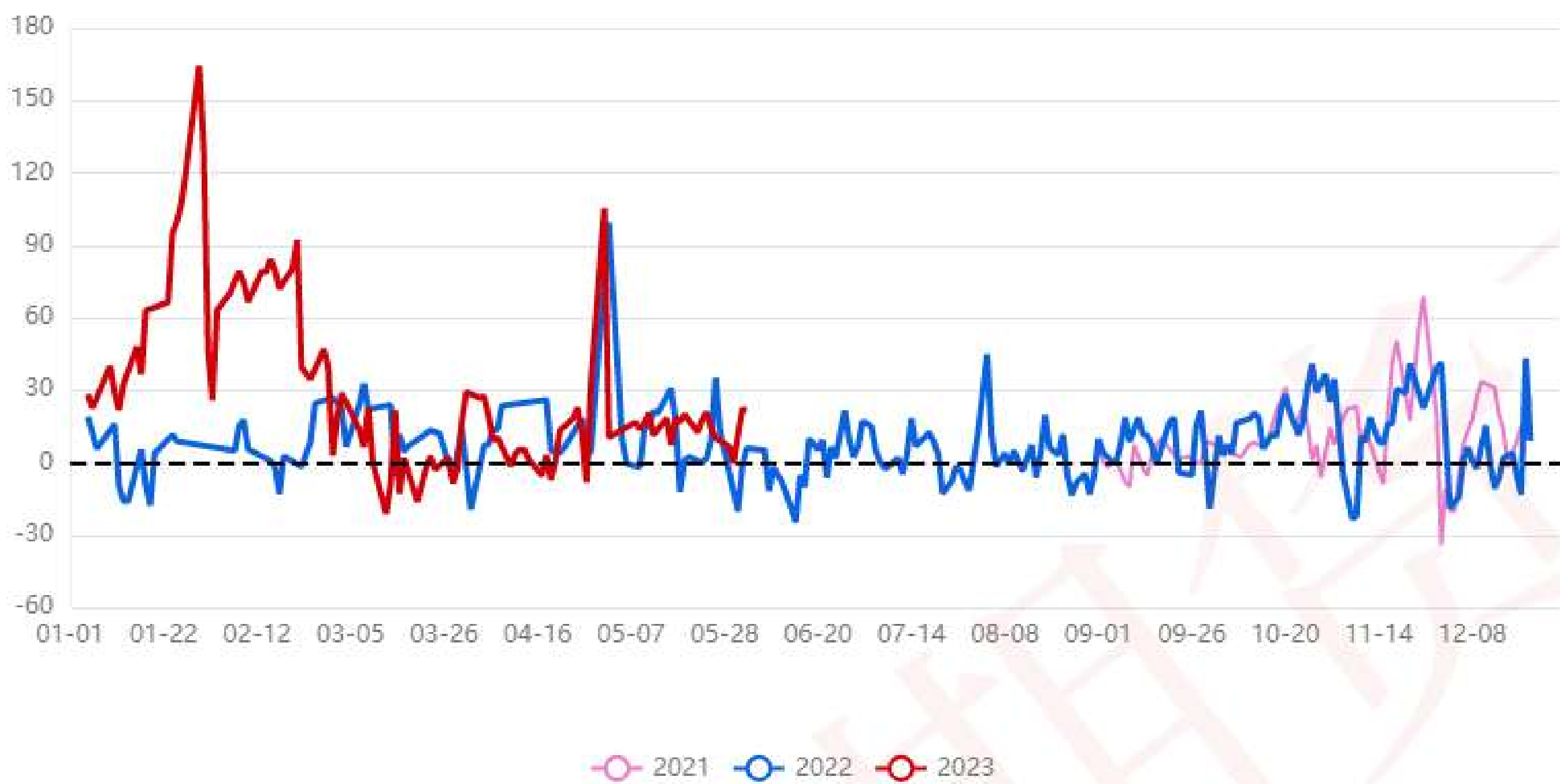


套利价差与周度进出口数据统计

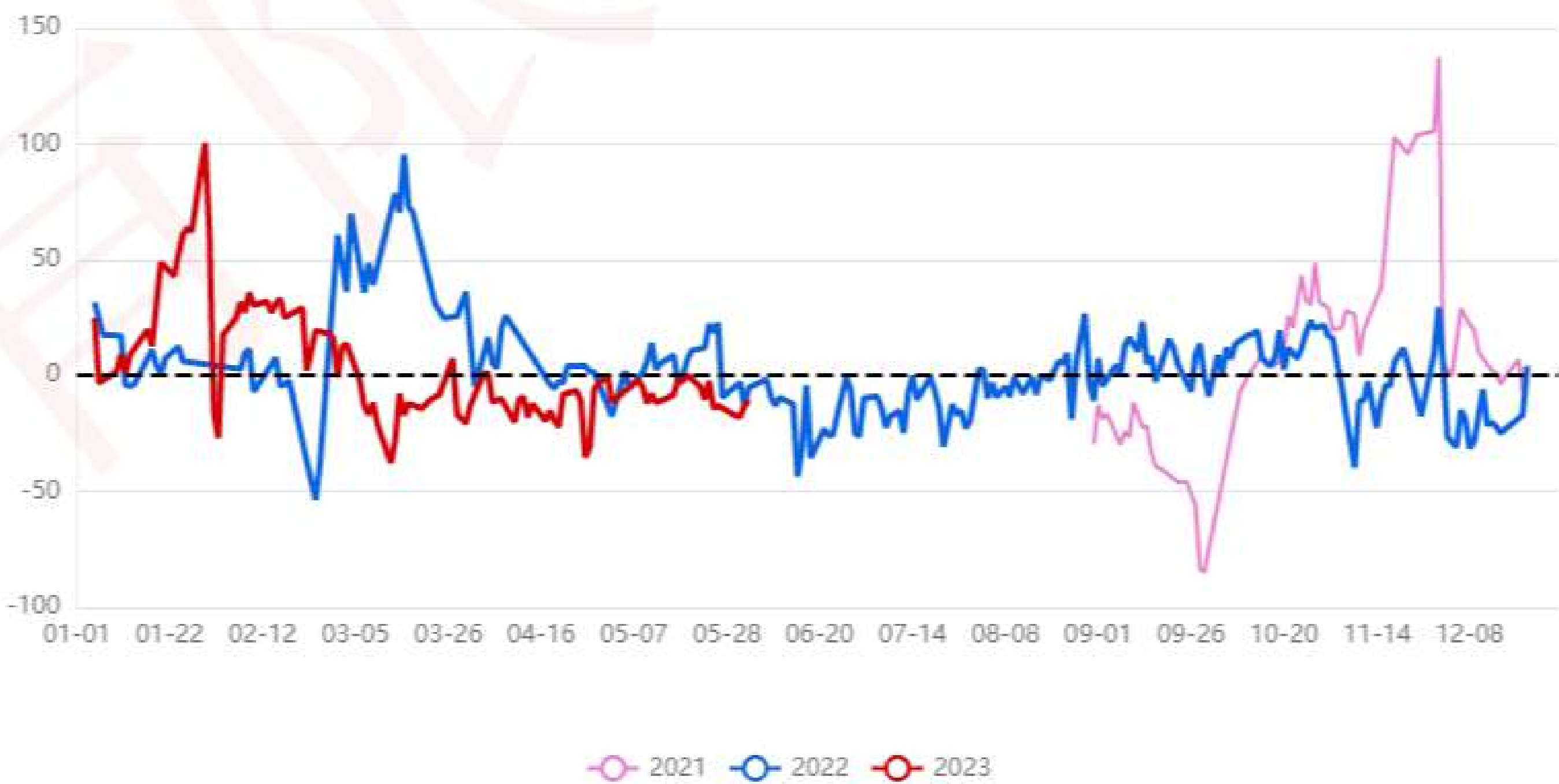
简述

0本周美国到远东的套利价差为40.0美元/吨，除去25美元/吨的贴水，美国到远东的套利窗口打开。
0本周美国到欧洲的套利价差为14.4美元/吨，除去25美元/吨的贴水，美国到欧洲的套利窗口关闭。

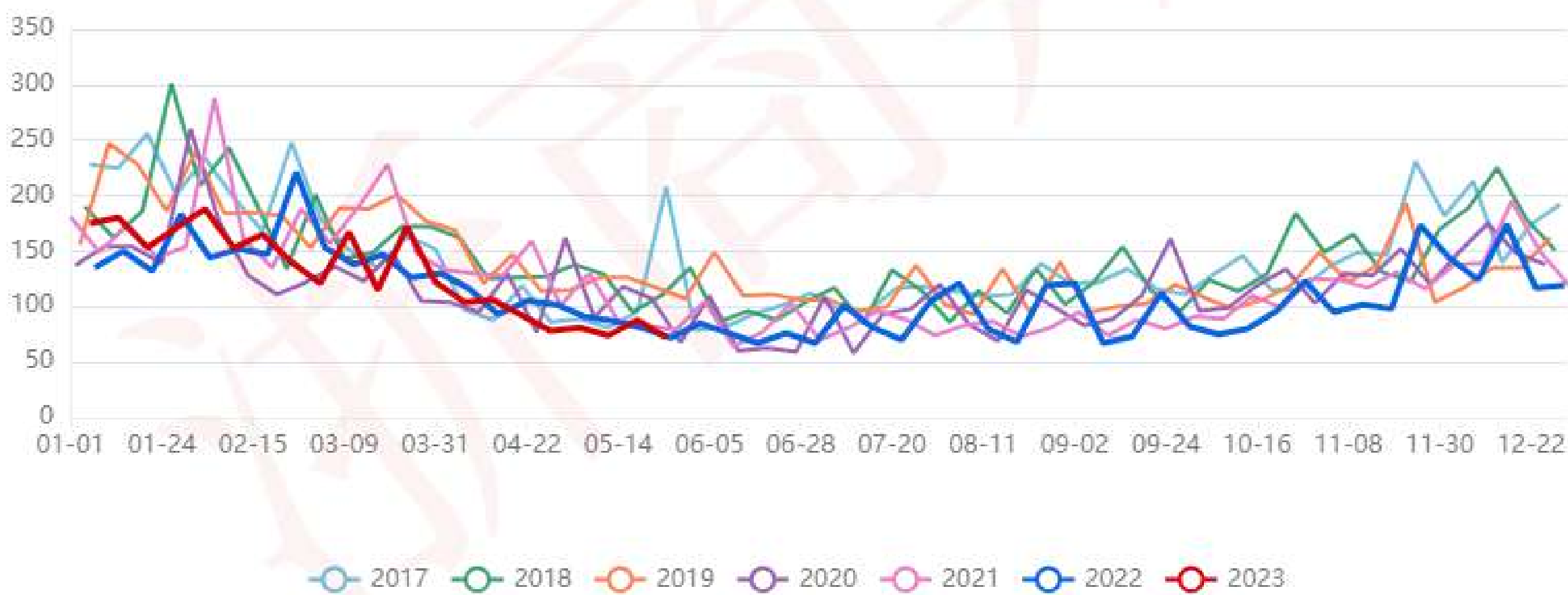
丙烷套利价差_美国至远东 2023-06-04



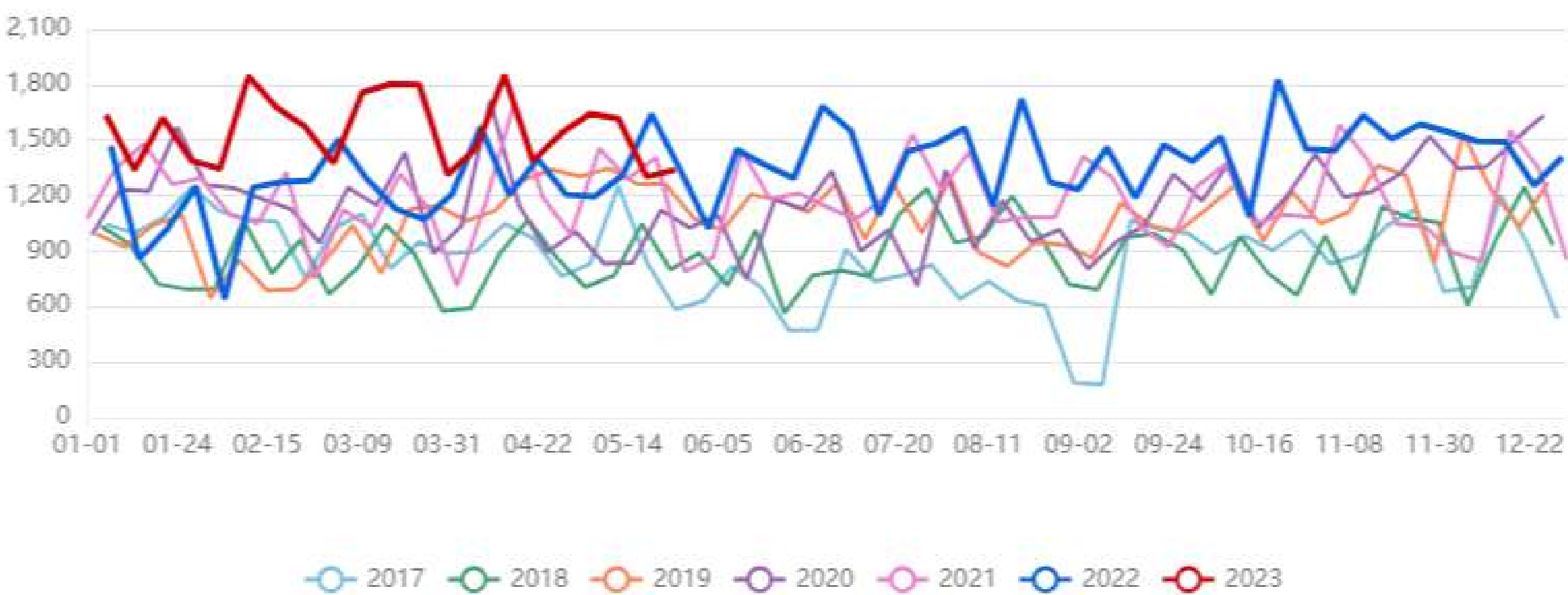
丙烷套利价差_美国至西北欧 2023-06-02



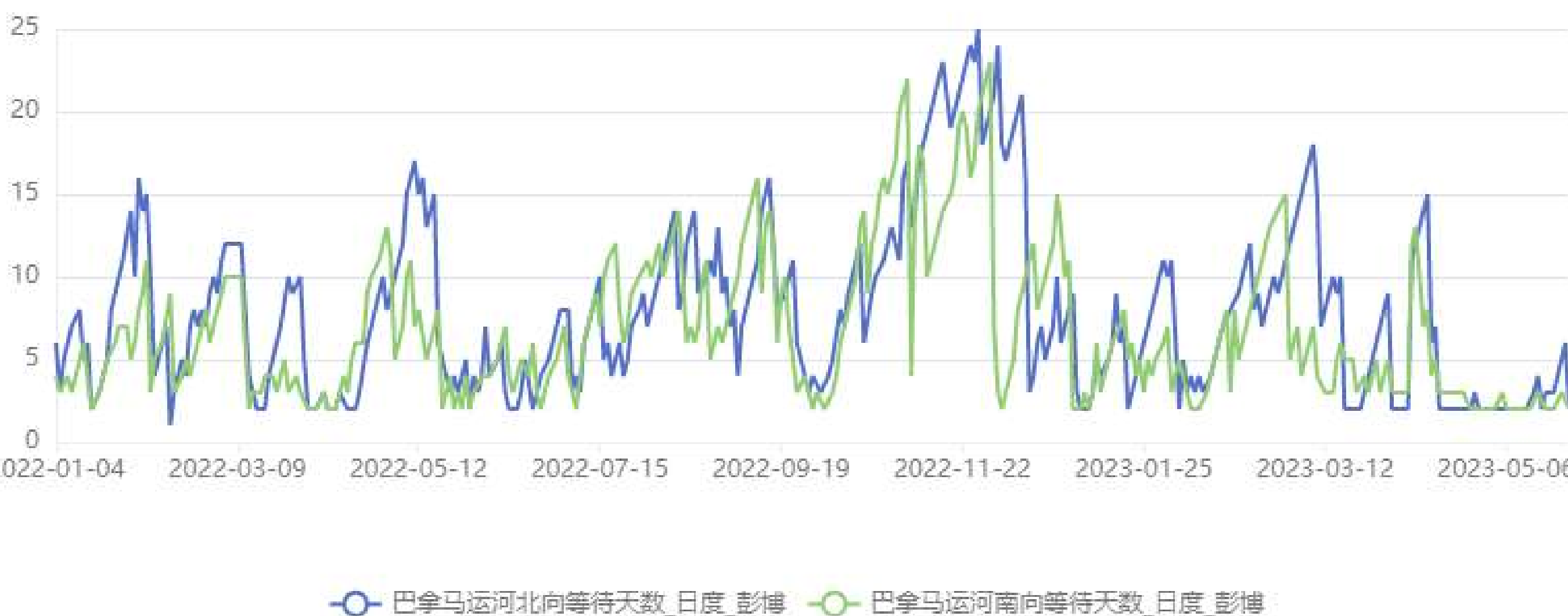
丙烷/丙烯进口 2023-05-26



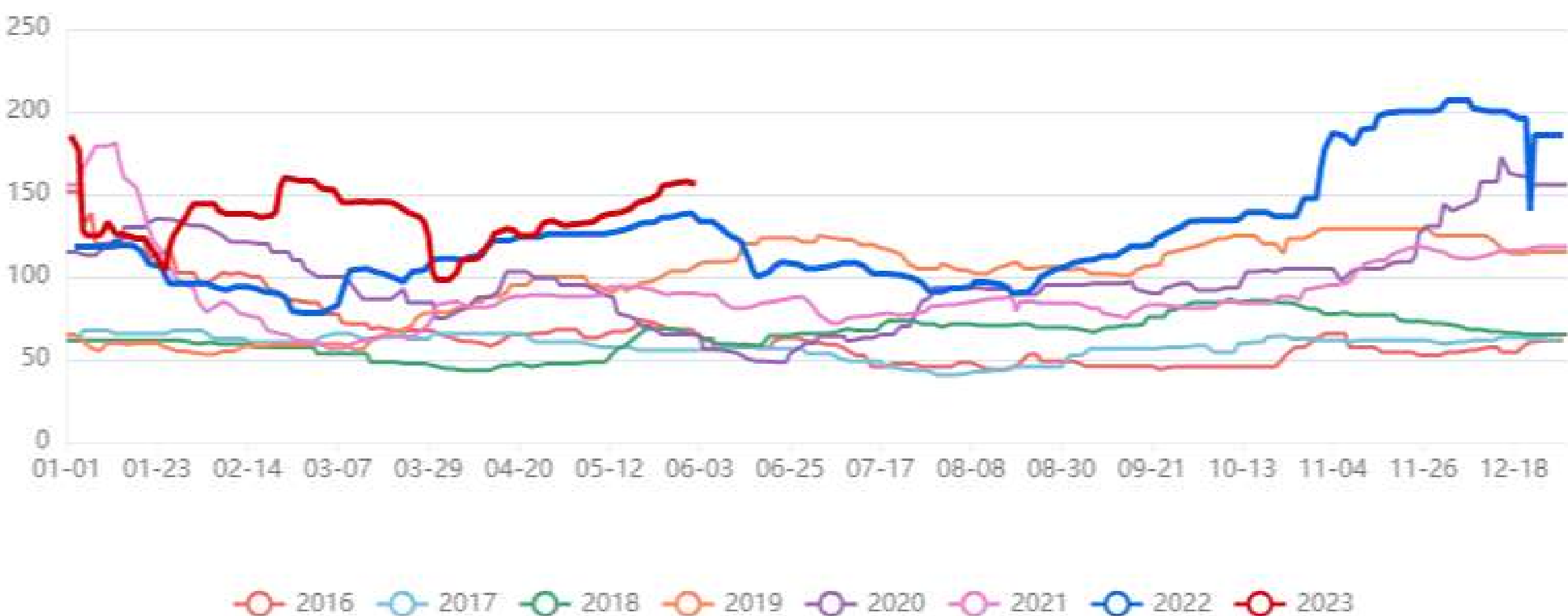
丙烷/丙烯出口 2023-05-26



巴拿马运河等待天数 2023-05-29

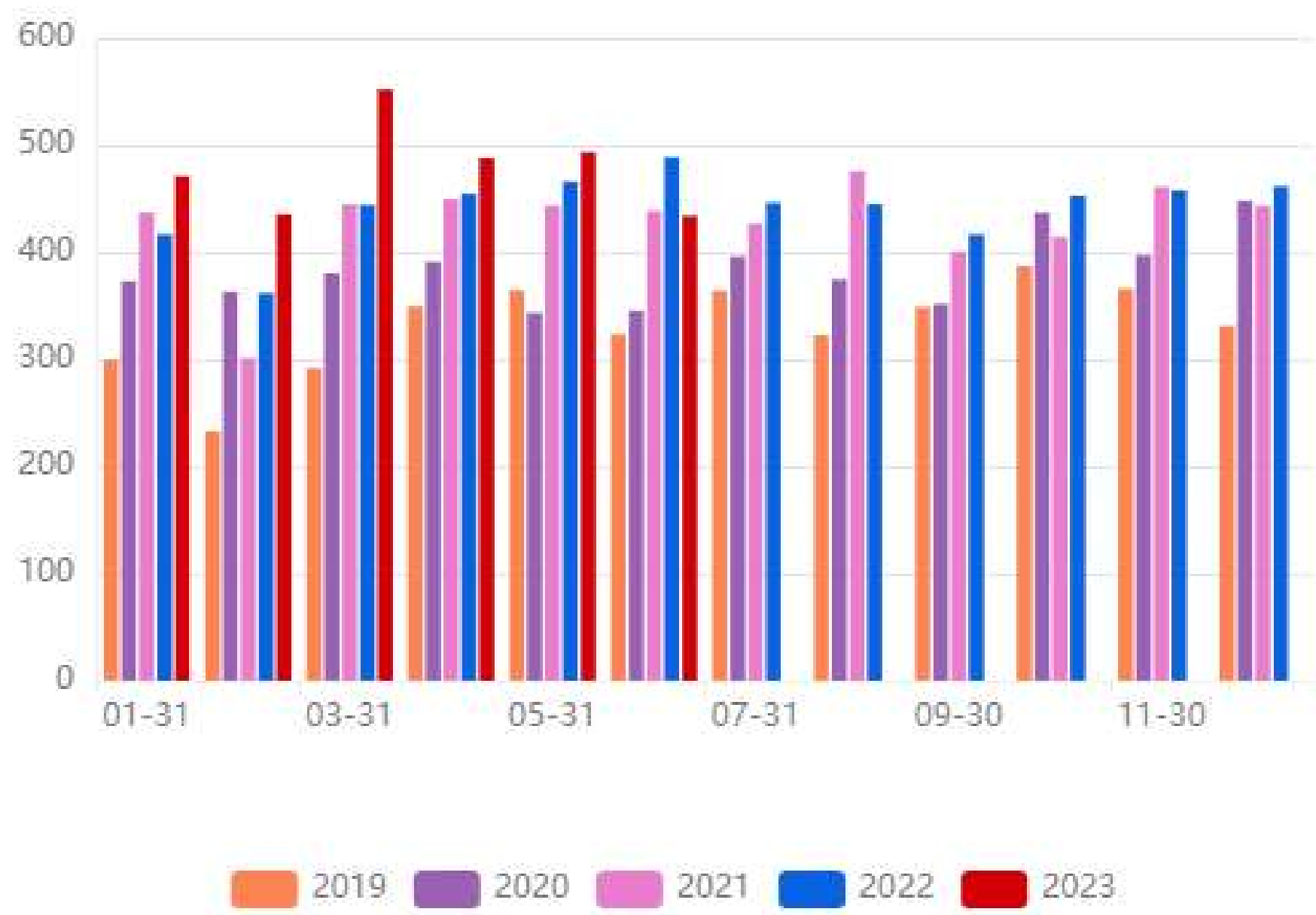


航运_运费_美国-远东(巴拿马运河)VLGC_瑞姆 2023-06-02

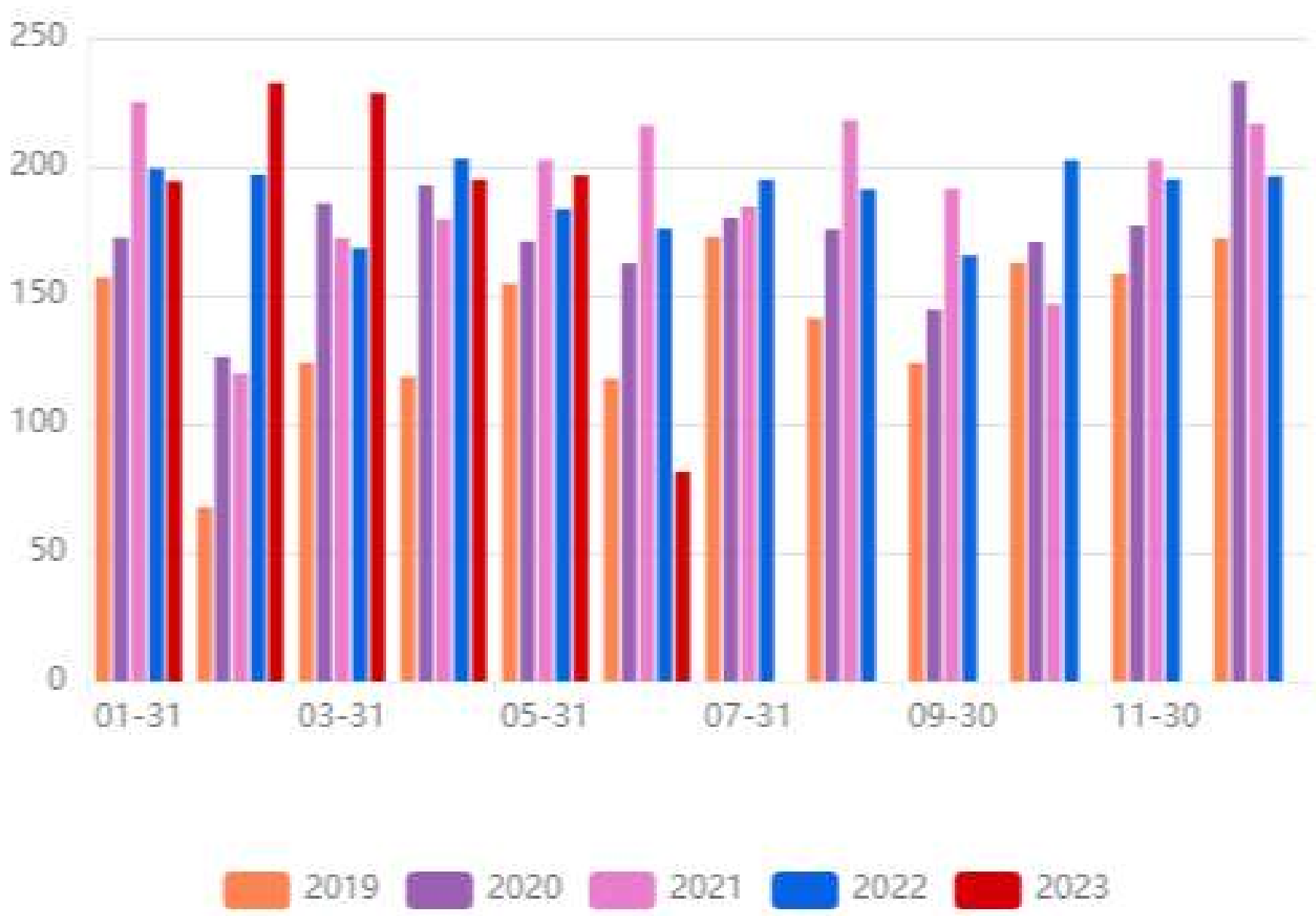


套利价差与周度进出口数据统计

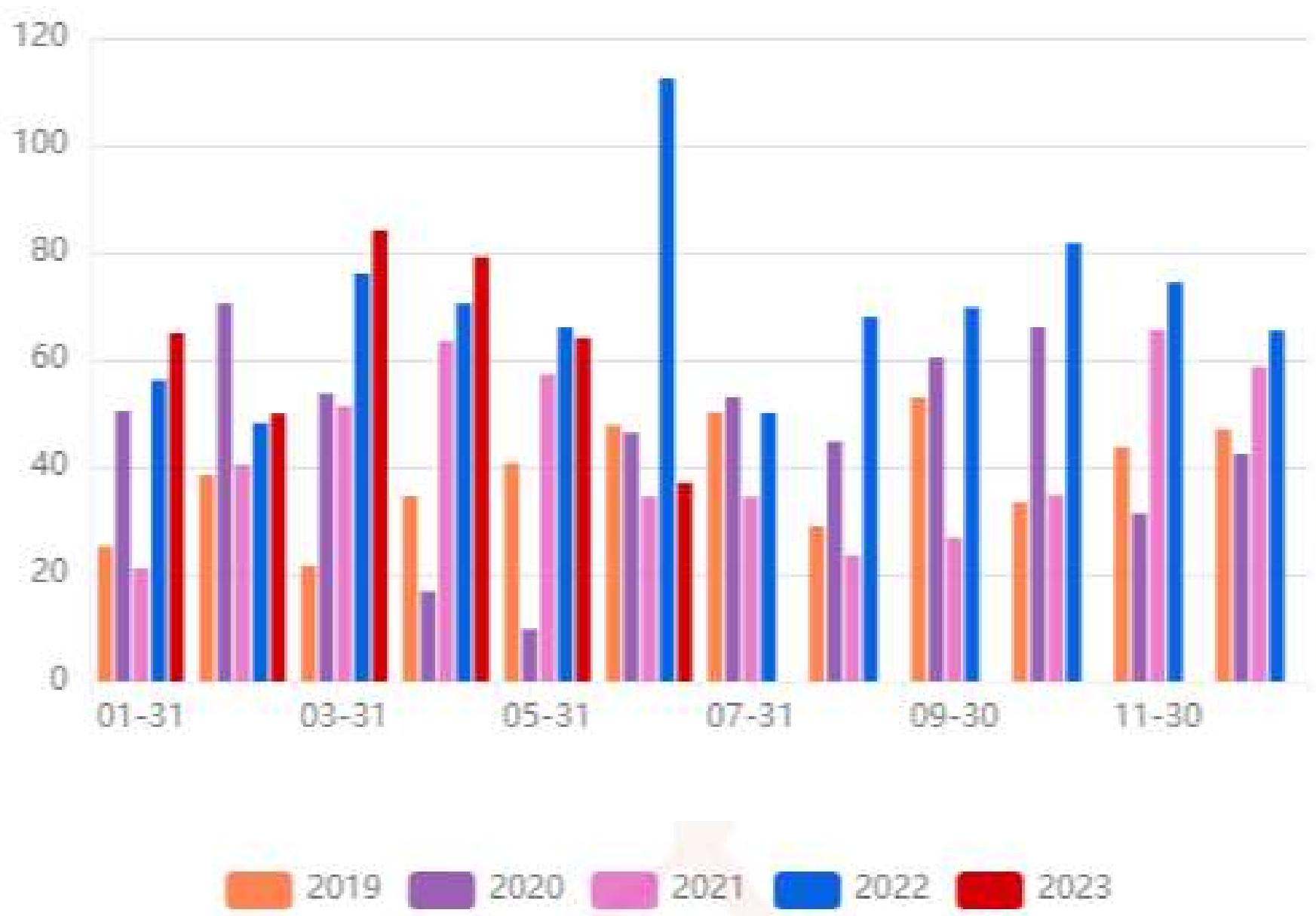
LPG_美国发货_月度_KPLER 2023-06-30



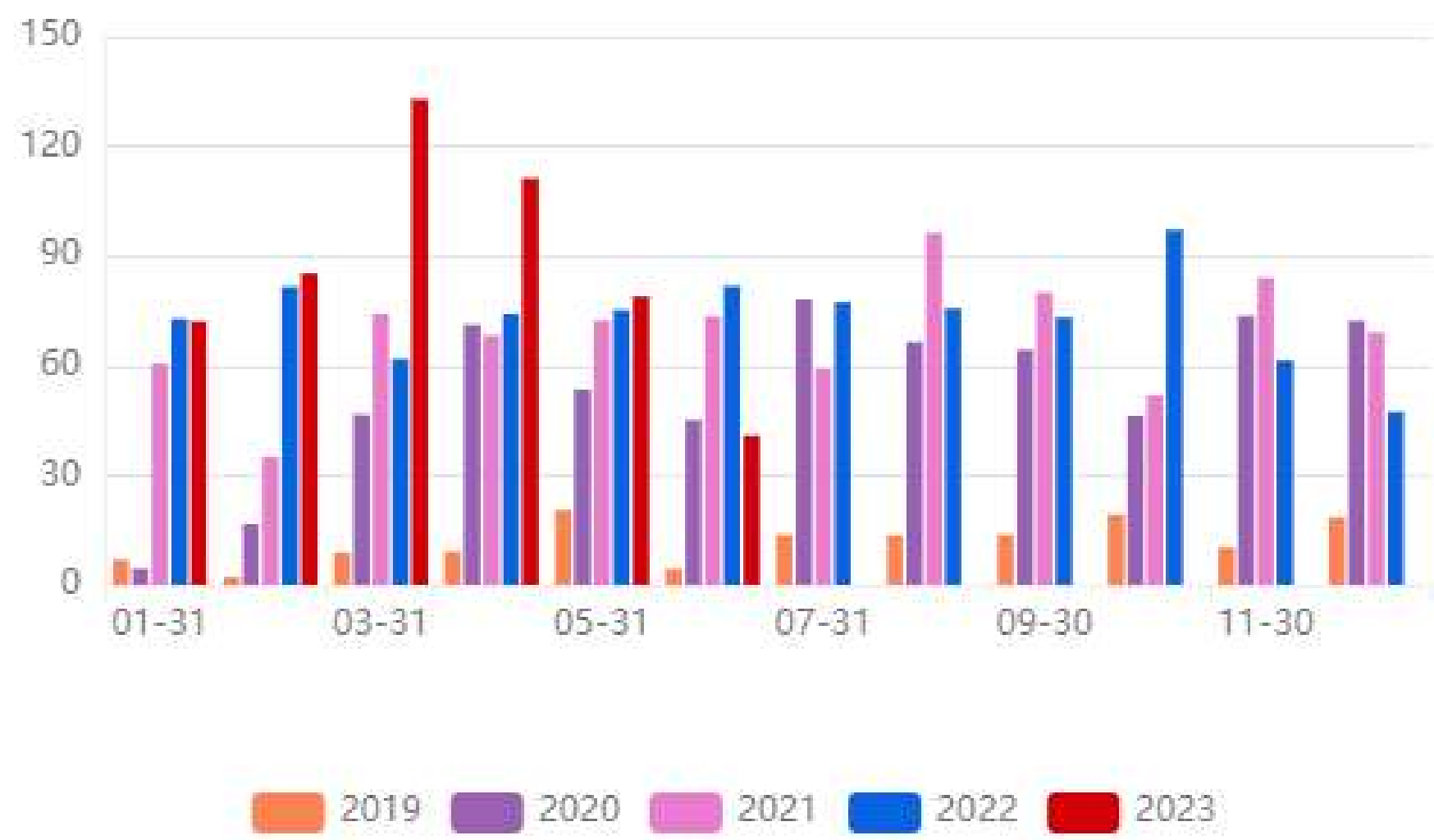
LPG_美国对北亚地区发货_月度_KPLER 2023-06-30



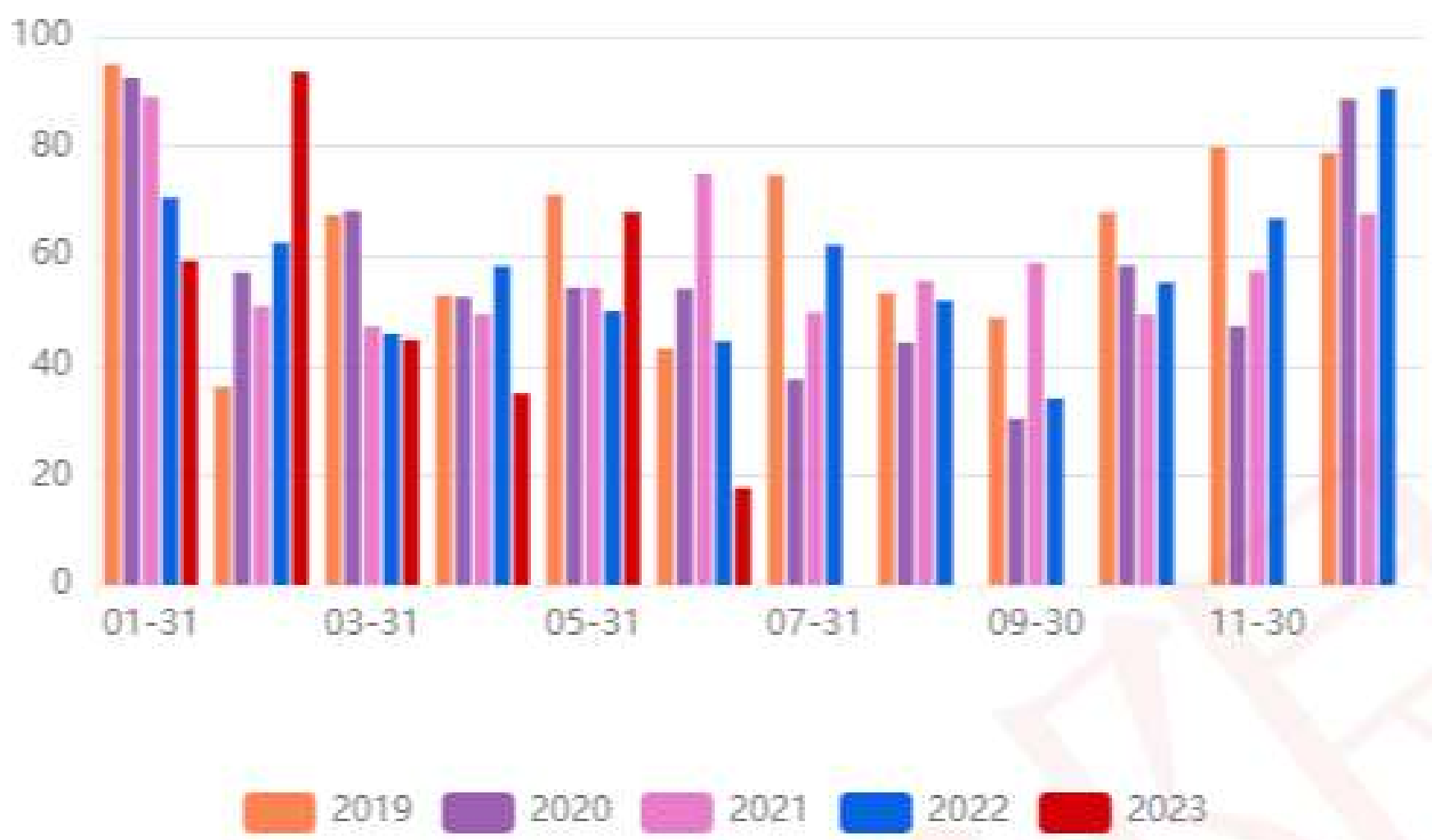
LPG_美国对西北欧发货_月度_KPLER 2023-06-30



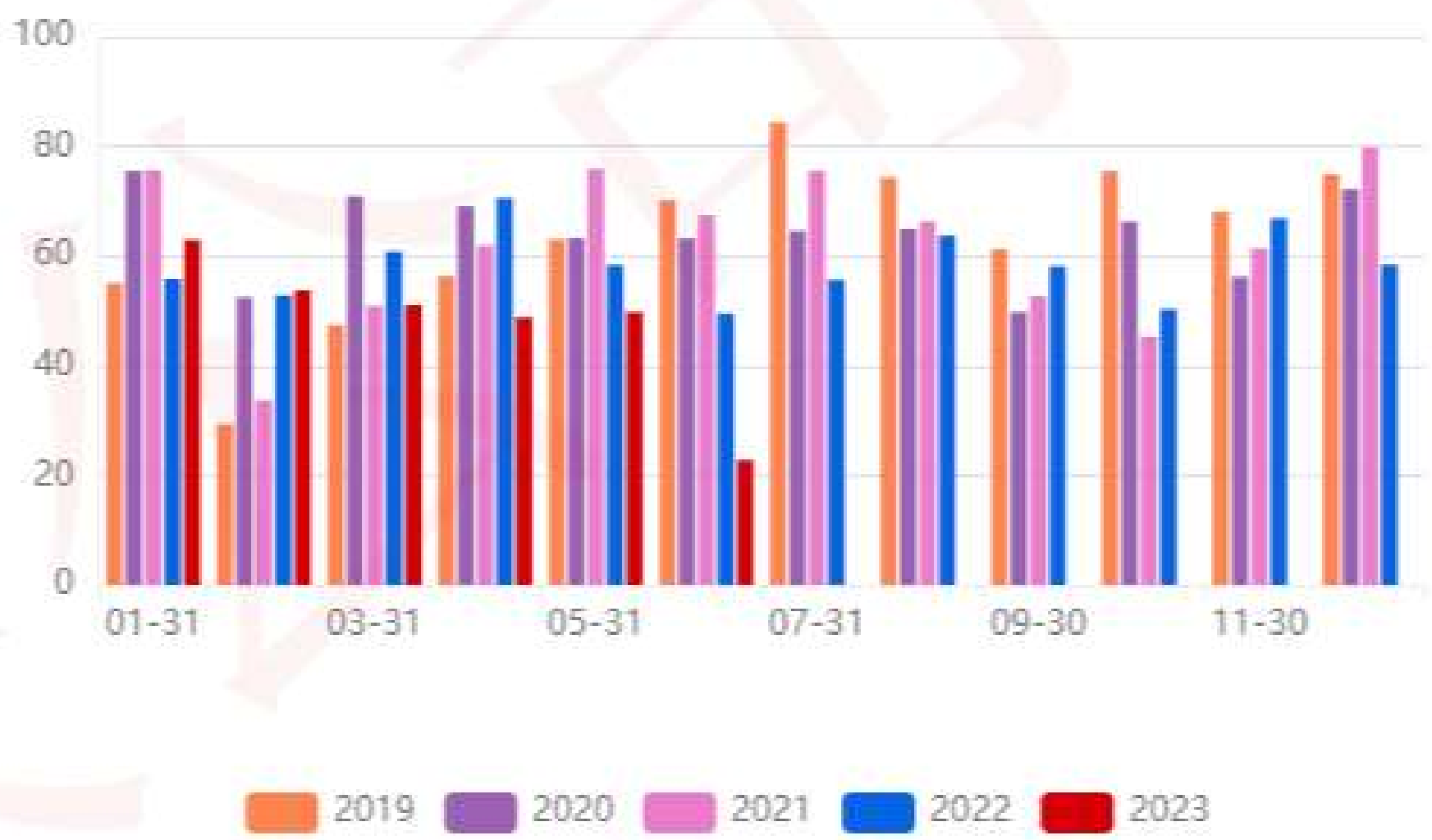
LPG_美国对中国发货_月度_KPLER 2023-06-30



LPG_美国对日本发货_月度_KPLER 2023-06-30



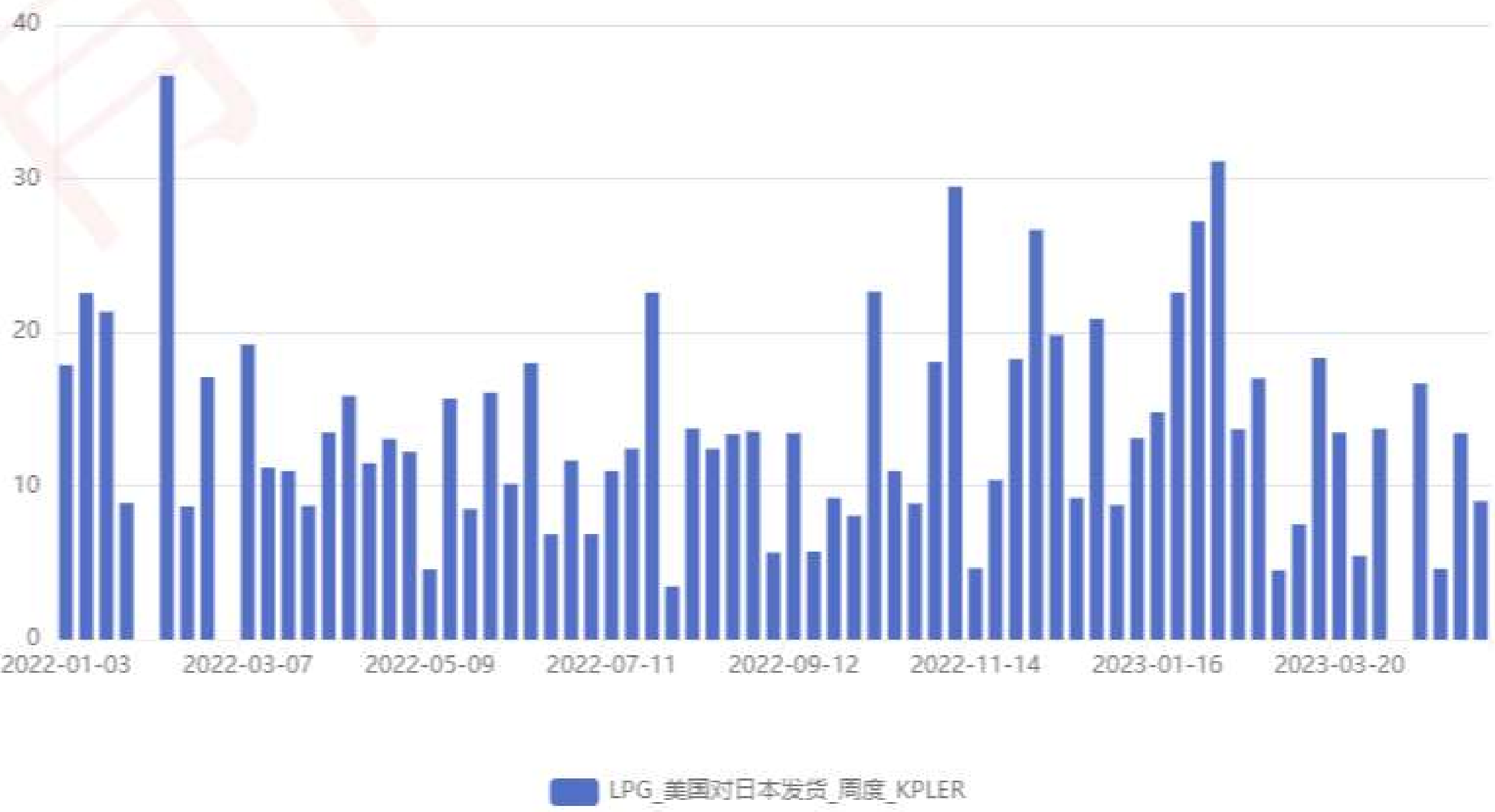
LPG_美国对韩国发货_月度_KPLER 2023-06-30



LPG_美国对中国发货_周度_KPLER 2023-05-08



LPG_美国对日本发货_周度_KPLER 2023-05-08



LPG_美国对韩国发货_周度_KPLER 2023-05-08

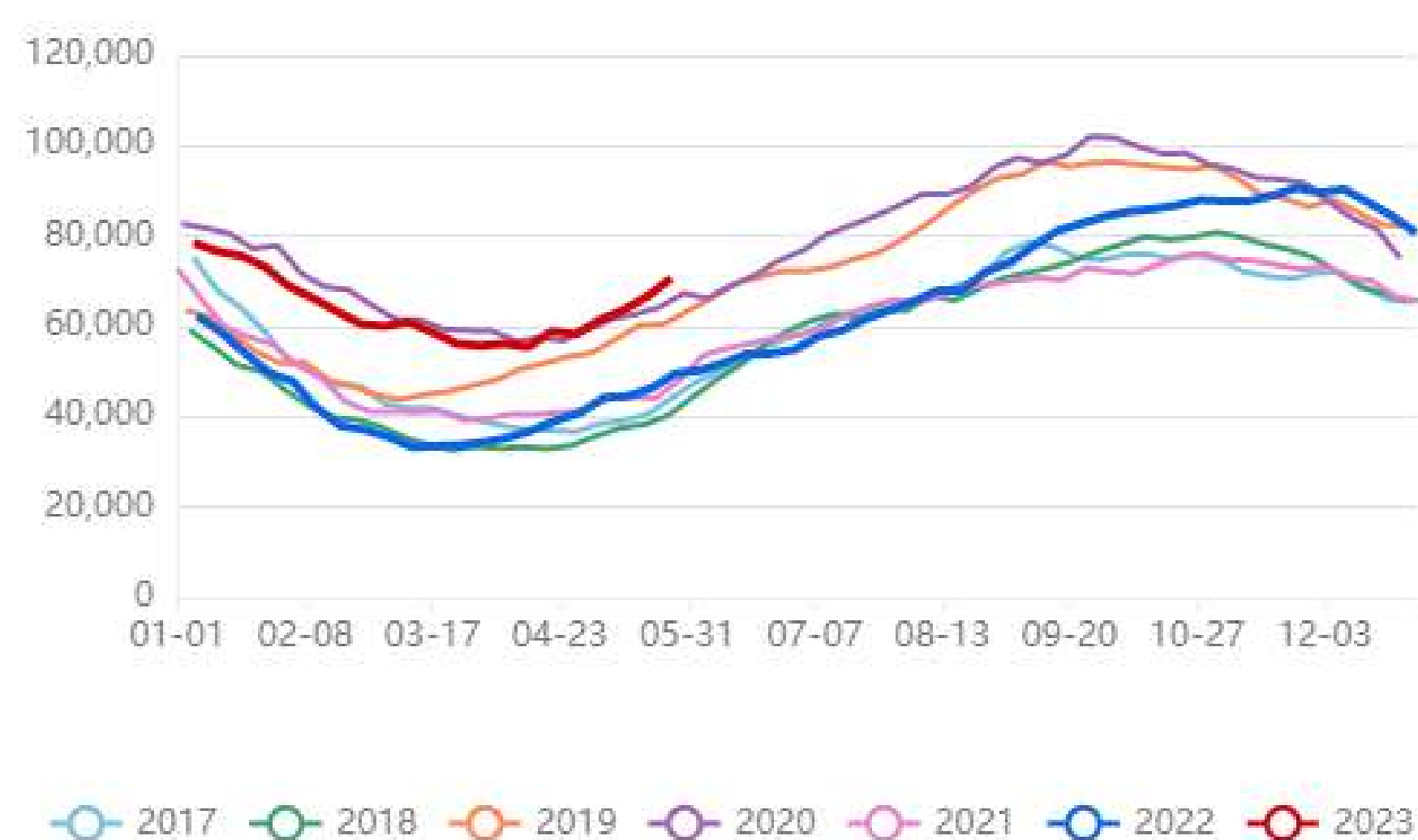


LPG_美国对西北欧发货_周度_KPLER 2023-05-08

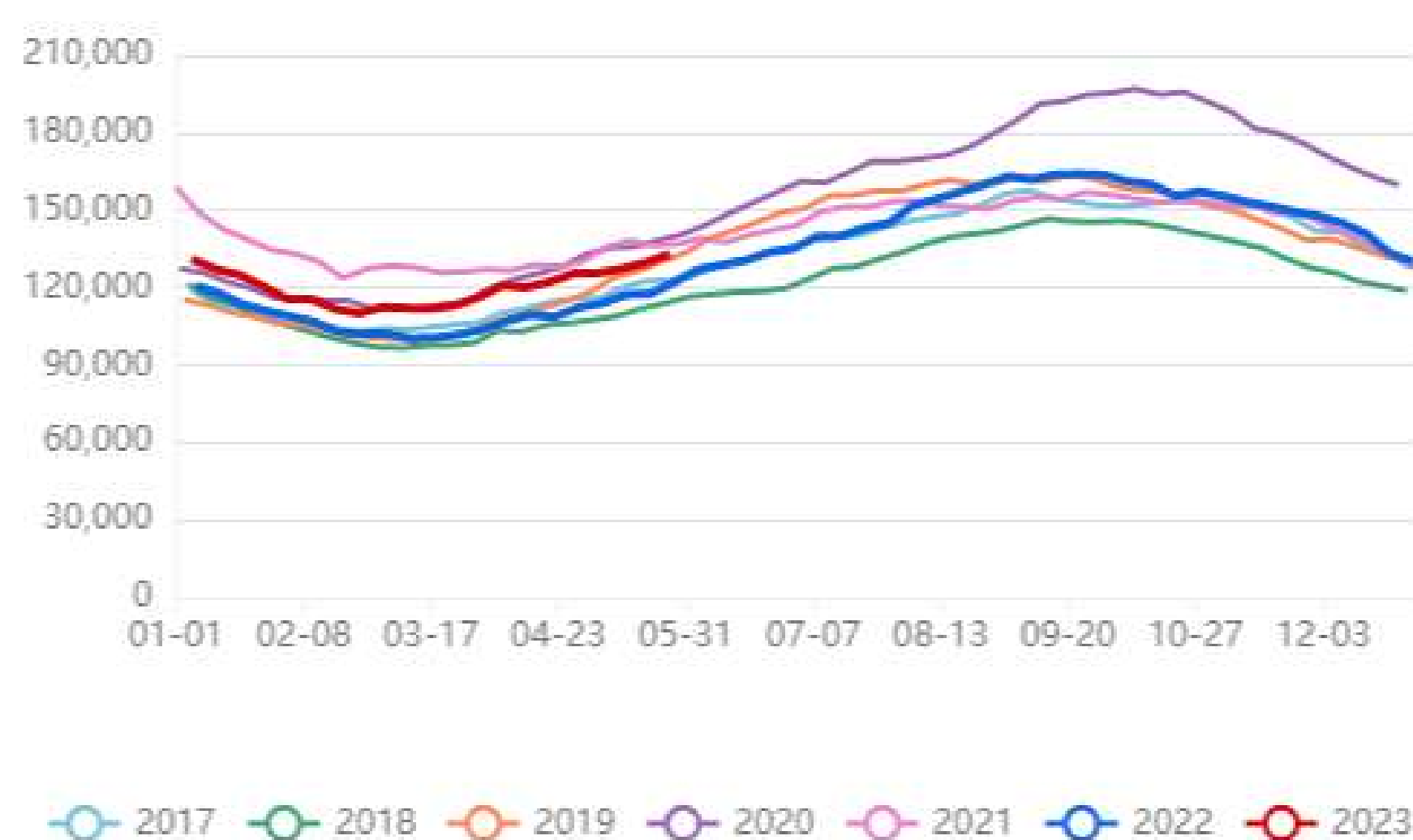


北美地区库存

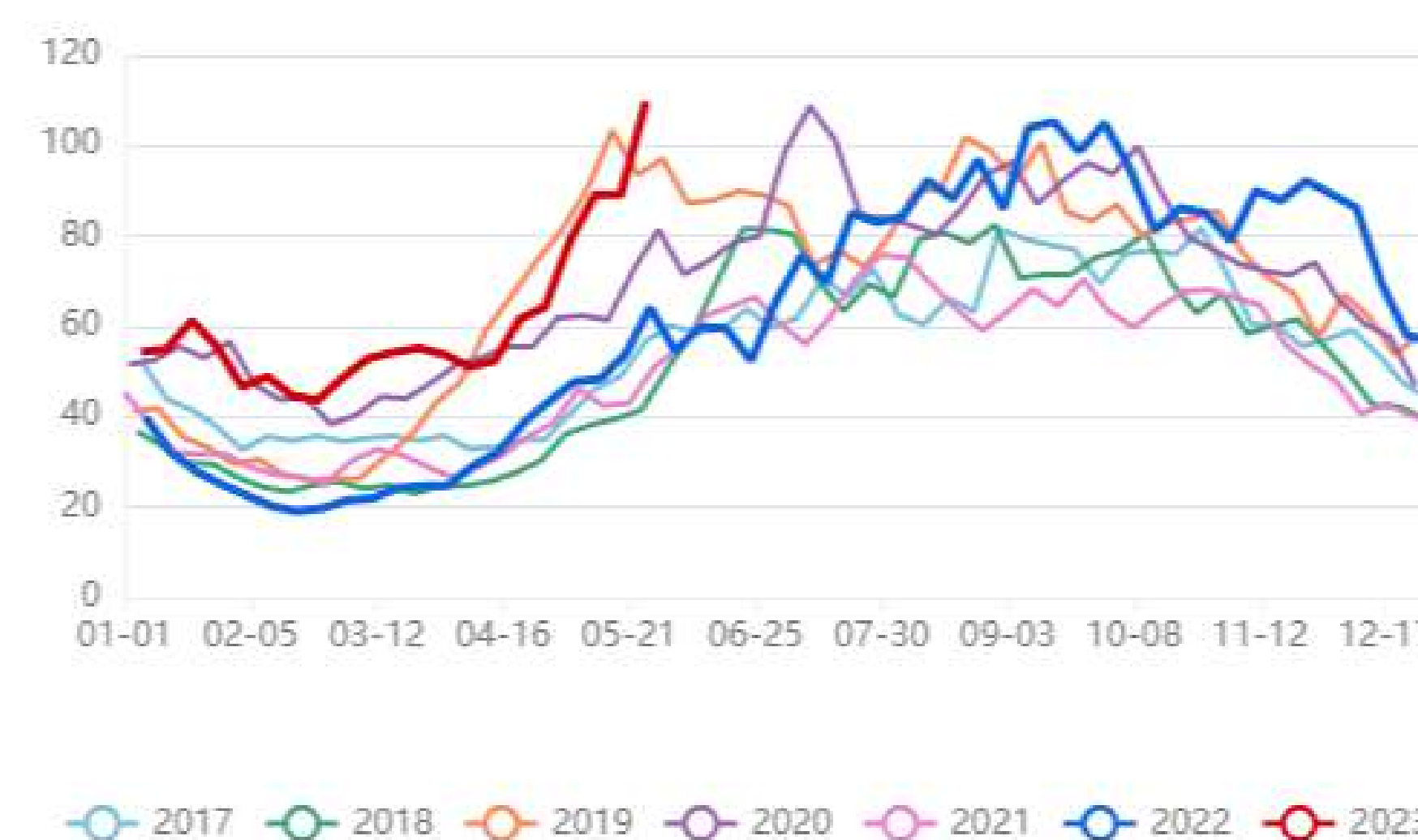
丙烷/丙烯库存 2023-05-26



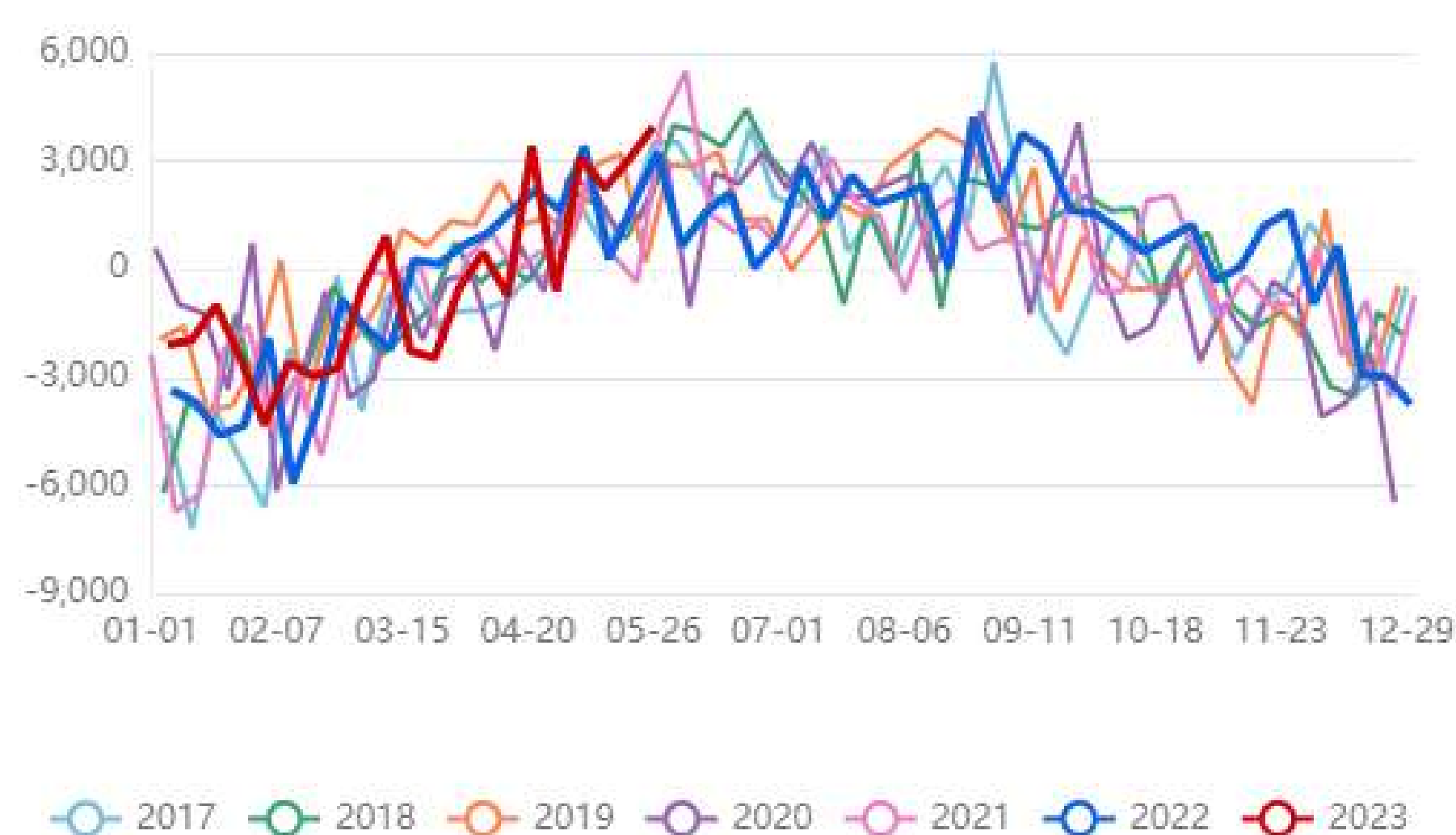
NGPLs/LRGs 库存 2023-05-26



丙烷/丙烯库销比 2023-05-26



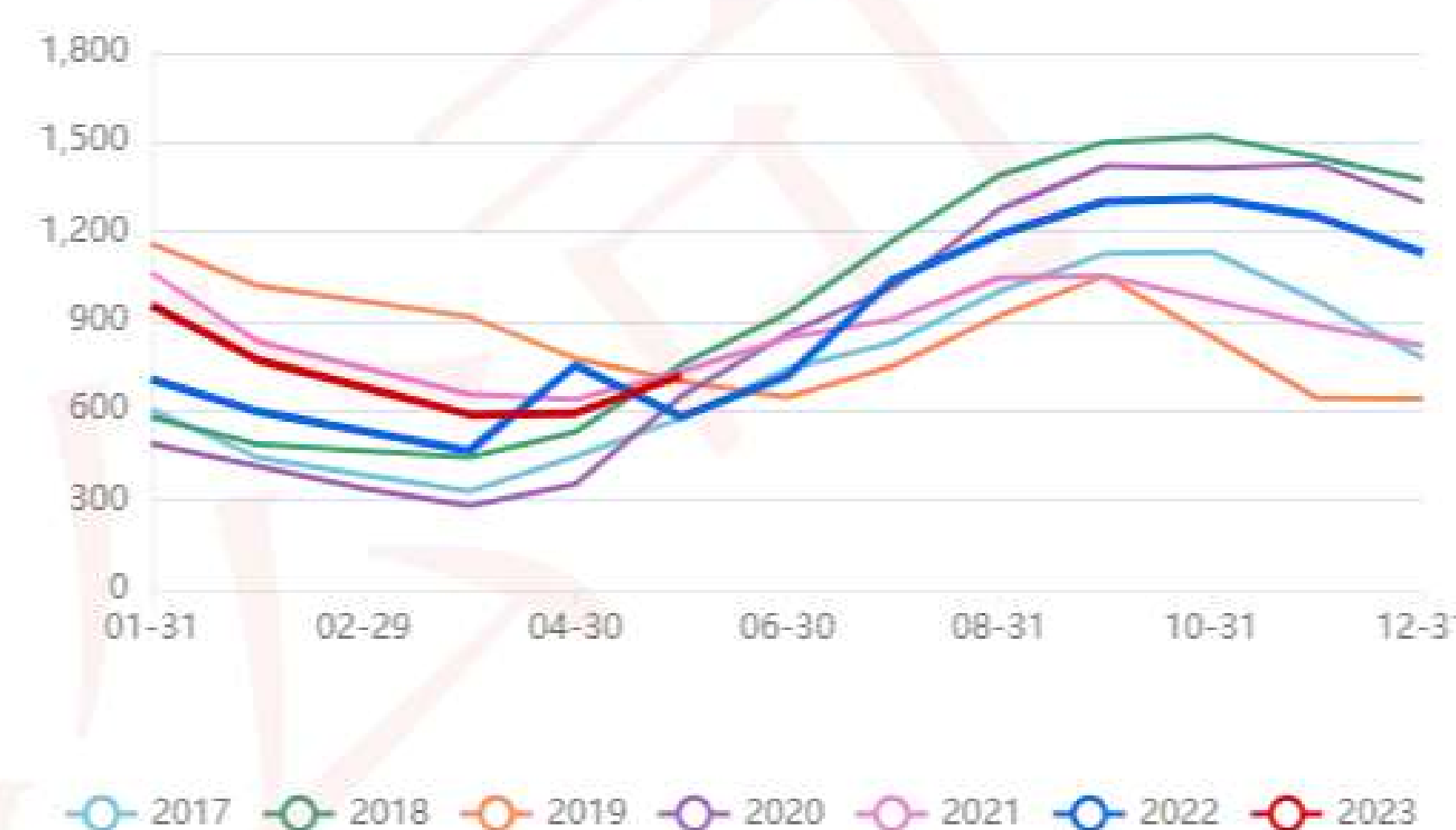
丙烷/丙烯库存环比变化 2023-05-26



加拿大丙烷库存 2023-05-31



加拿大丁烷库存 2023-05-31



北美丙丁烷掉期价格及品种间价差

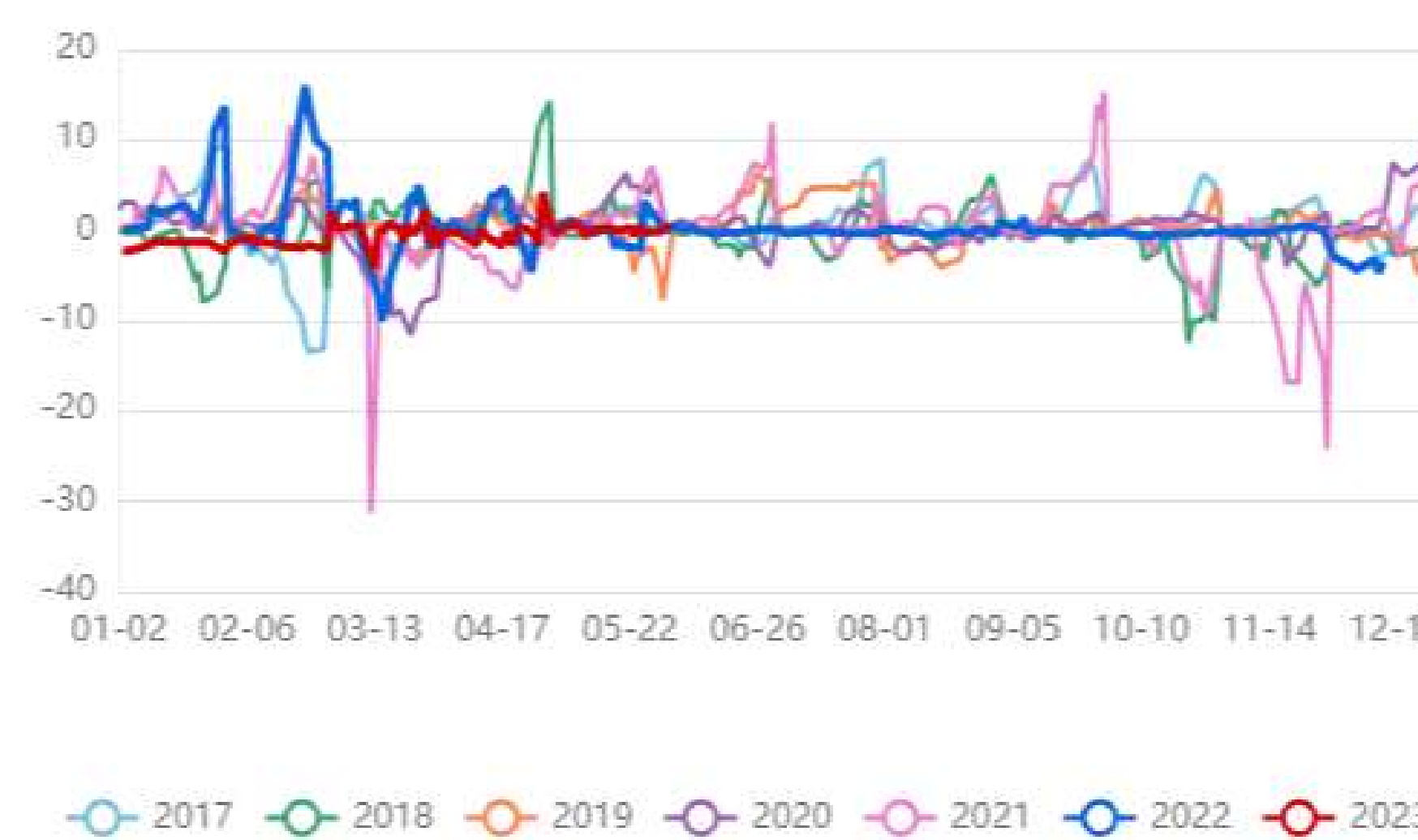
美国蒙特贝尔维尤TET丙烷掉期(美元/加仑) 2023-06-02



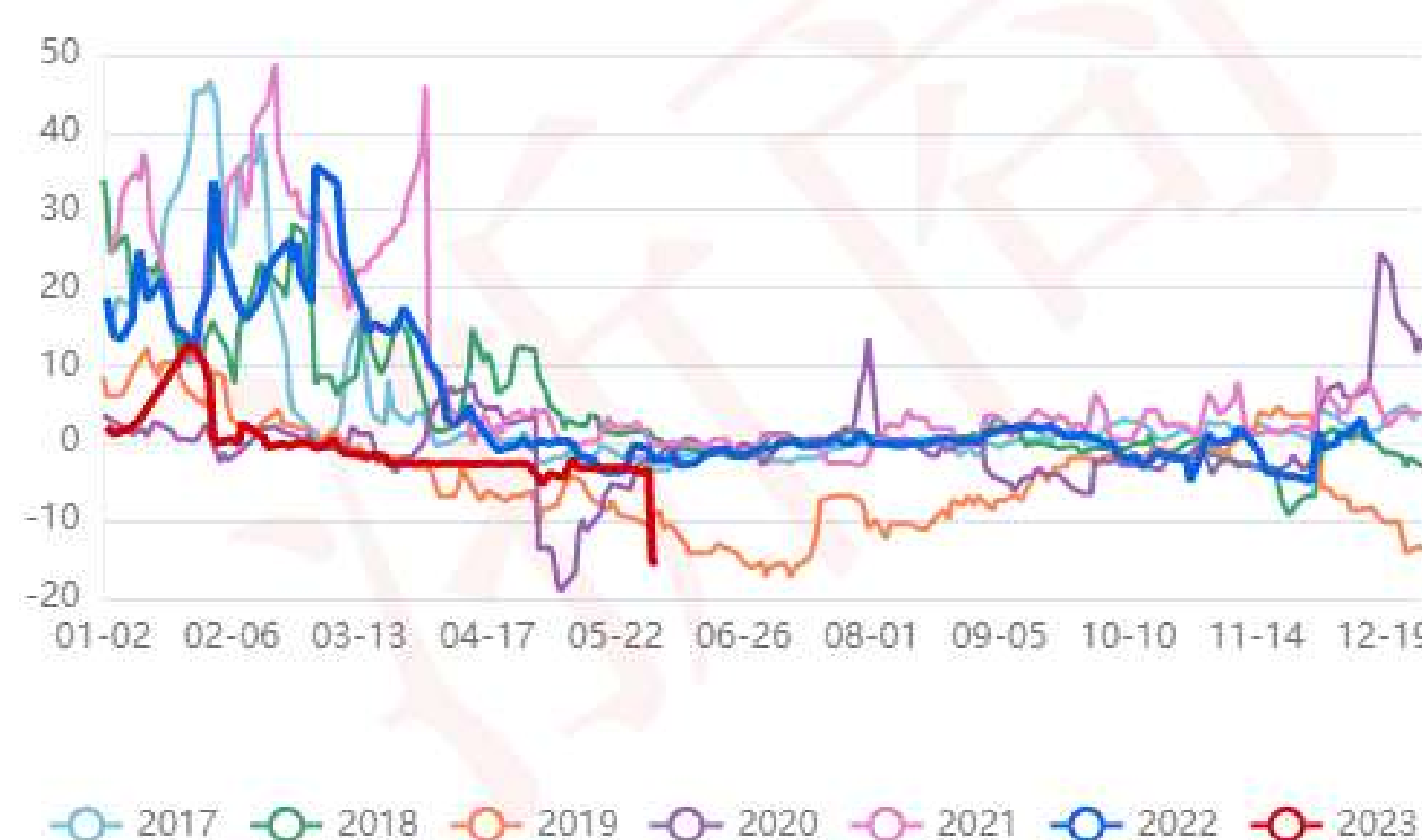
蒙特贝尔维尤非TET正丁烷掉期(NUEV) 2023-06-02



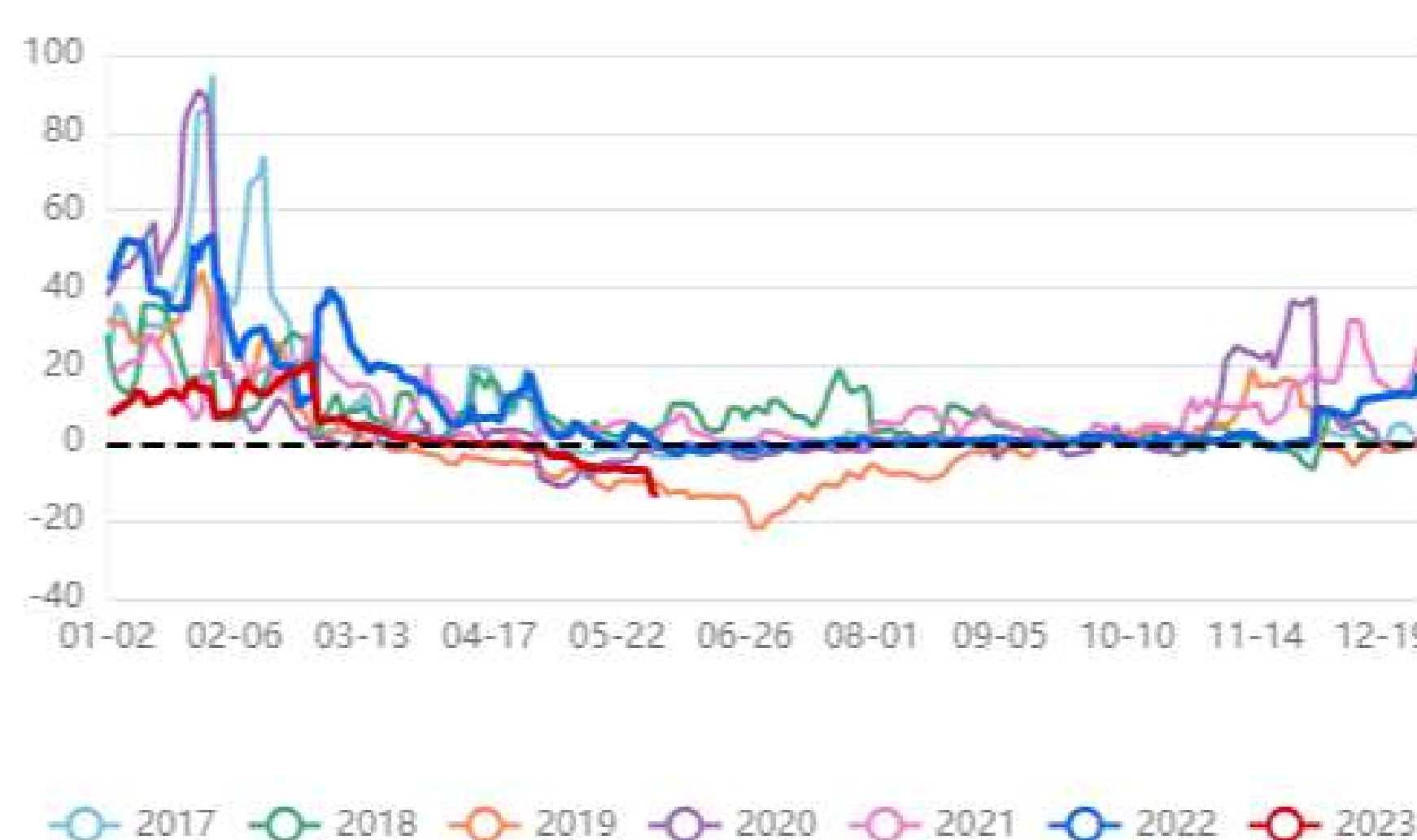
美国现货与期货价差_丙烷 2023-06-02



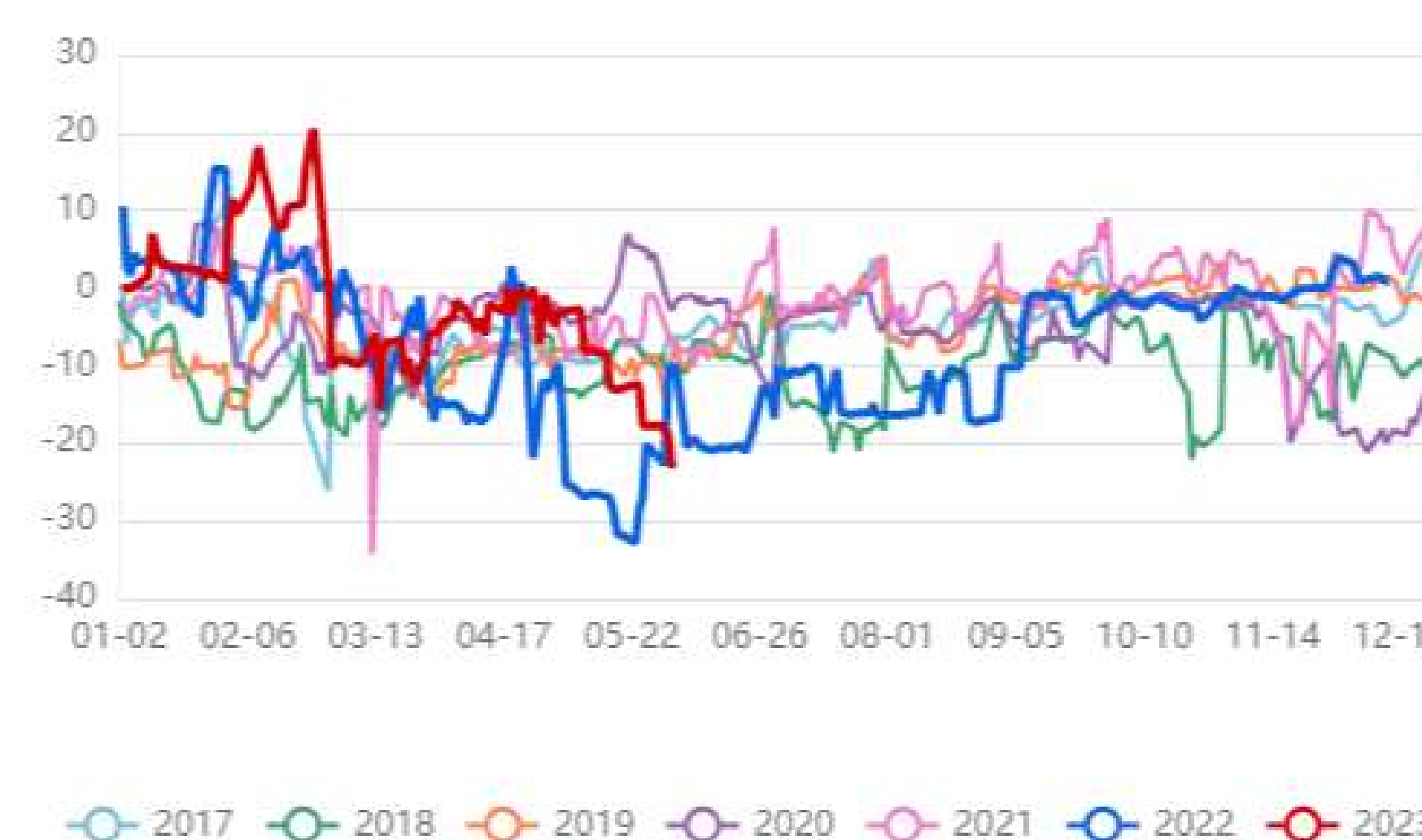
美国丙烷_次月隔月月差 2023-06-02



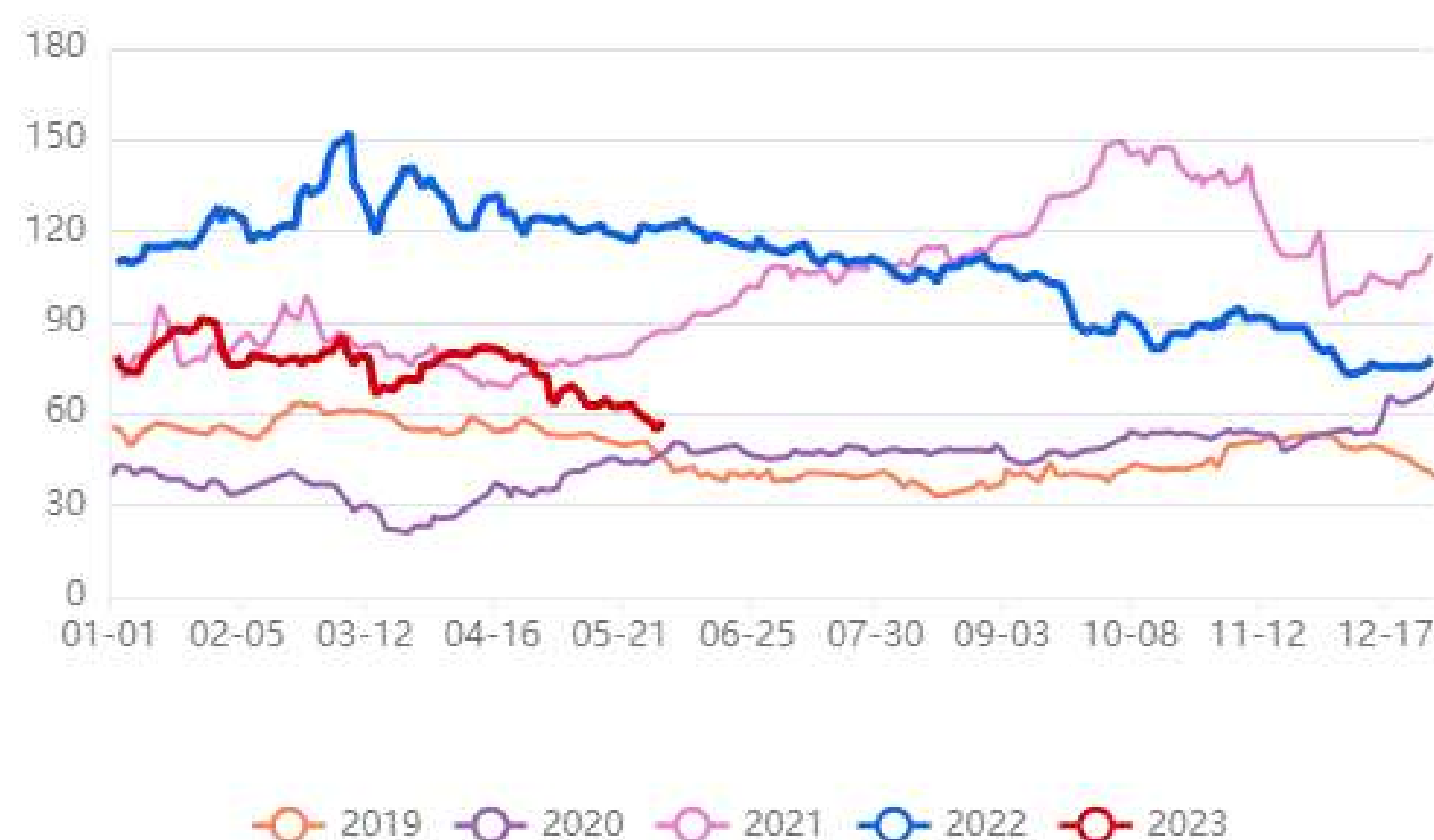
美国丁烷_次月隔月月差 2023-06-02



美国现货与期货价差_正丁烷 2023-06-02



美国康韦丙烷VS蒙特贝尔维尤丙烷价差 2023-06-02



美国蒙特贝尔维尤丙丁烷价差(美元/加仑) 2023-06-02



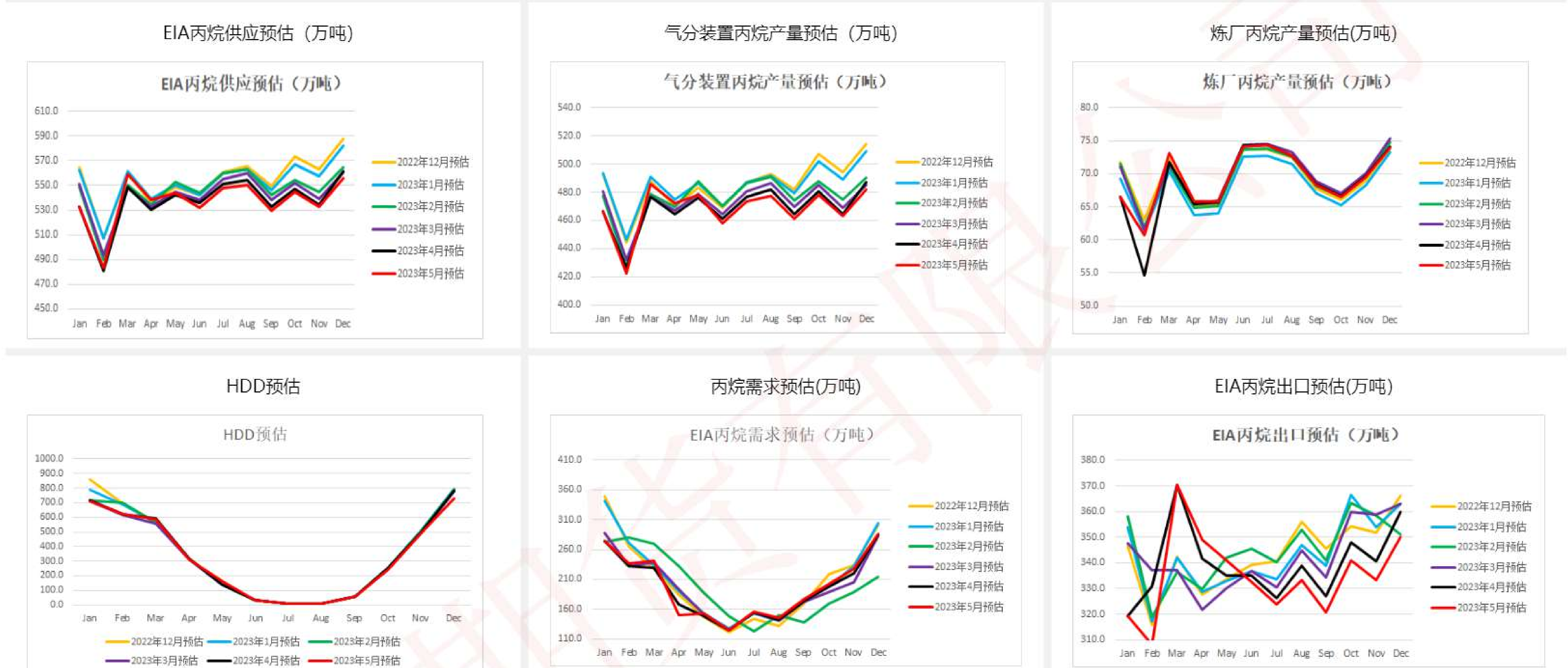
丙烷现货价格_加拿大艾伯特省 2023-06-02



北美丙丁烷掉期价格及品种间价差

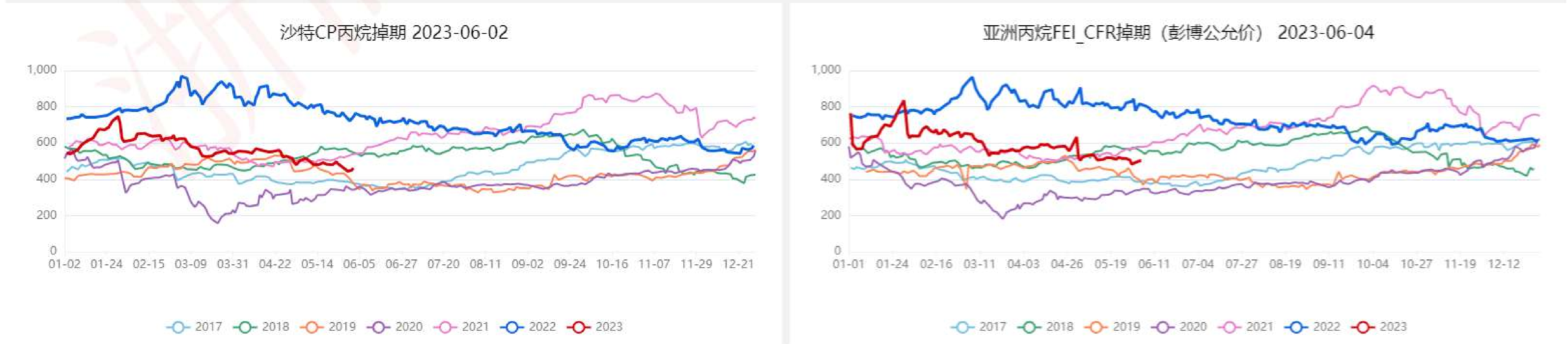


美国STEO预估



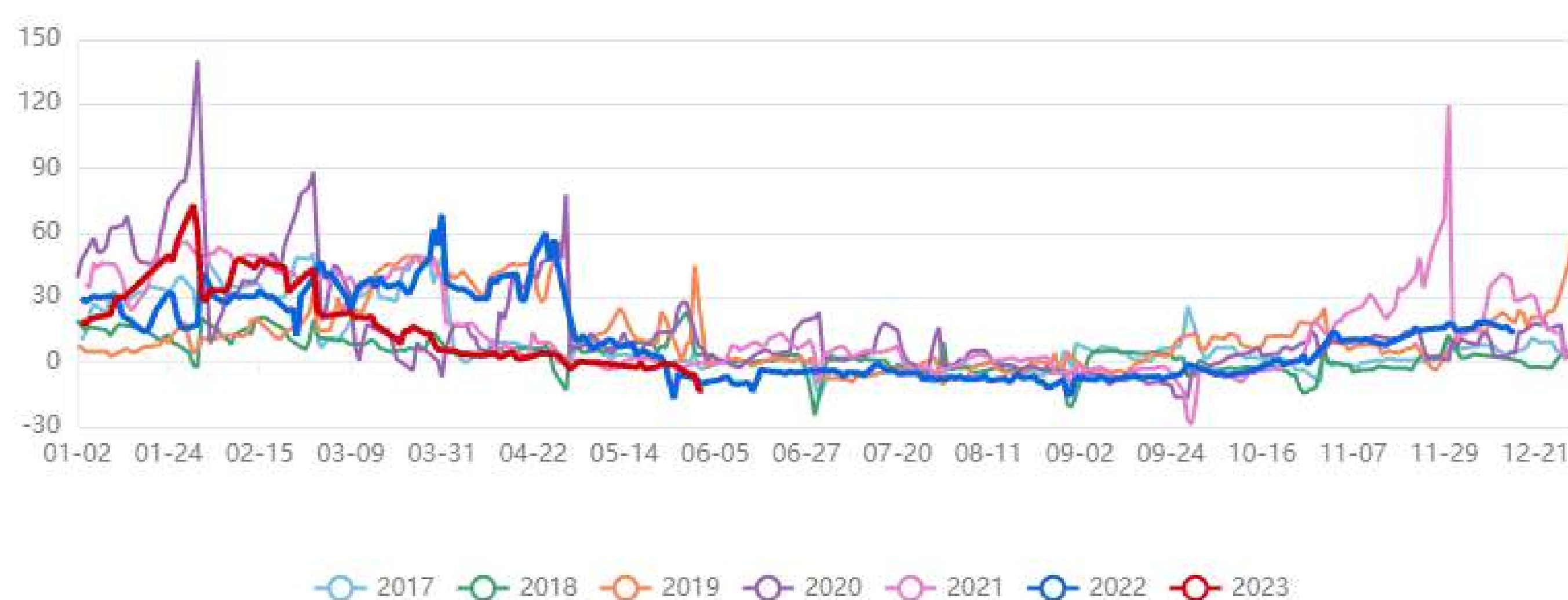
亚洲市场

掉期价格及品种间价差

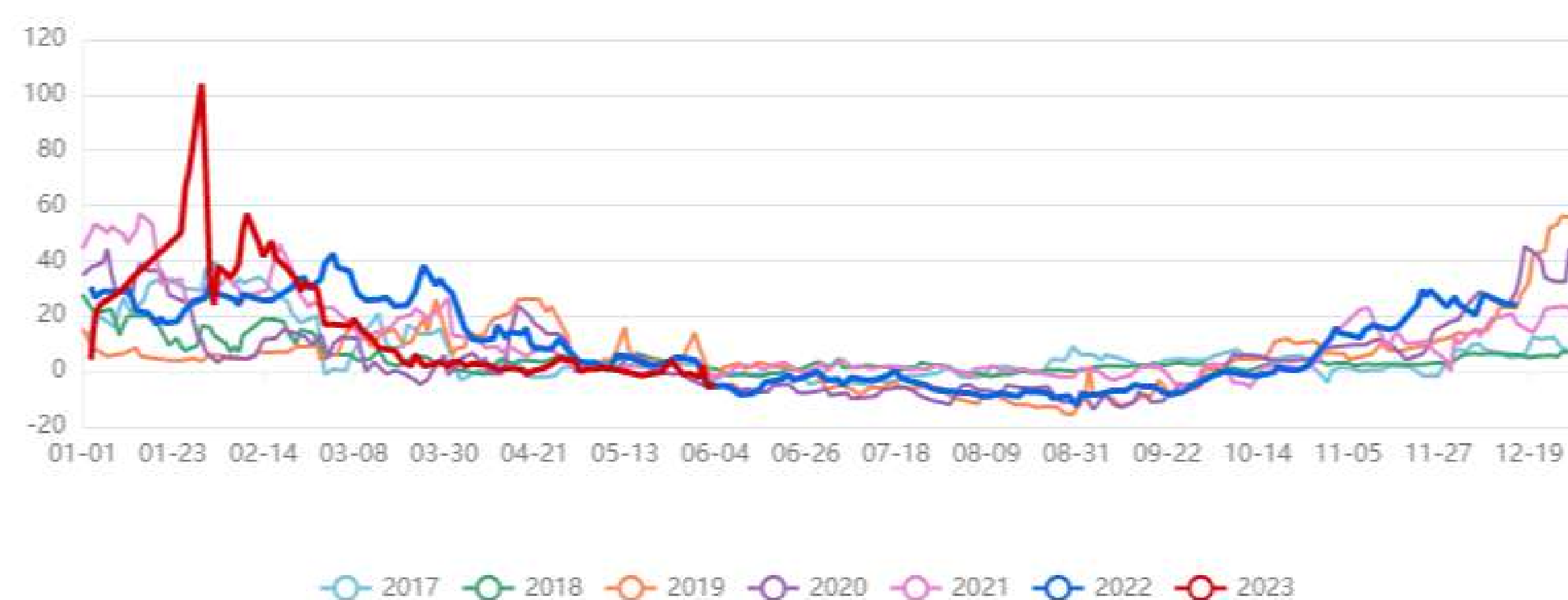


掉期价格及品种间价差

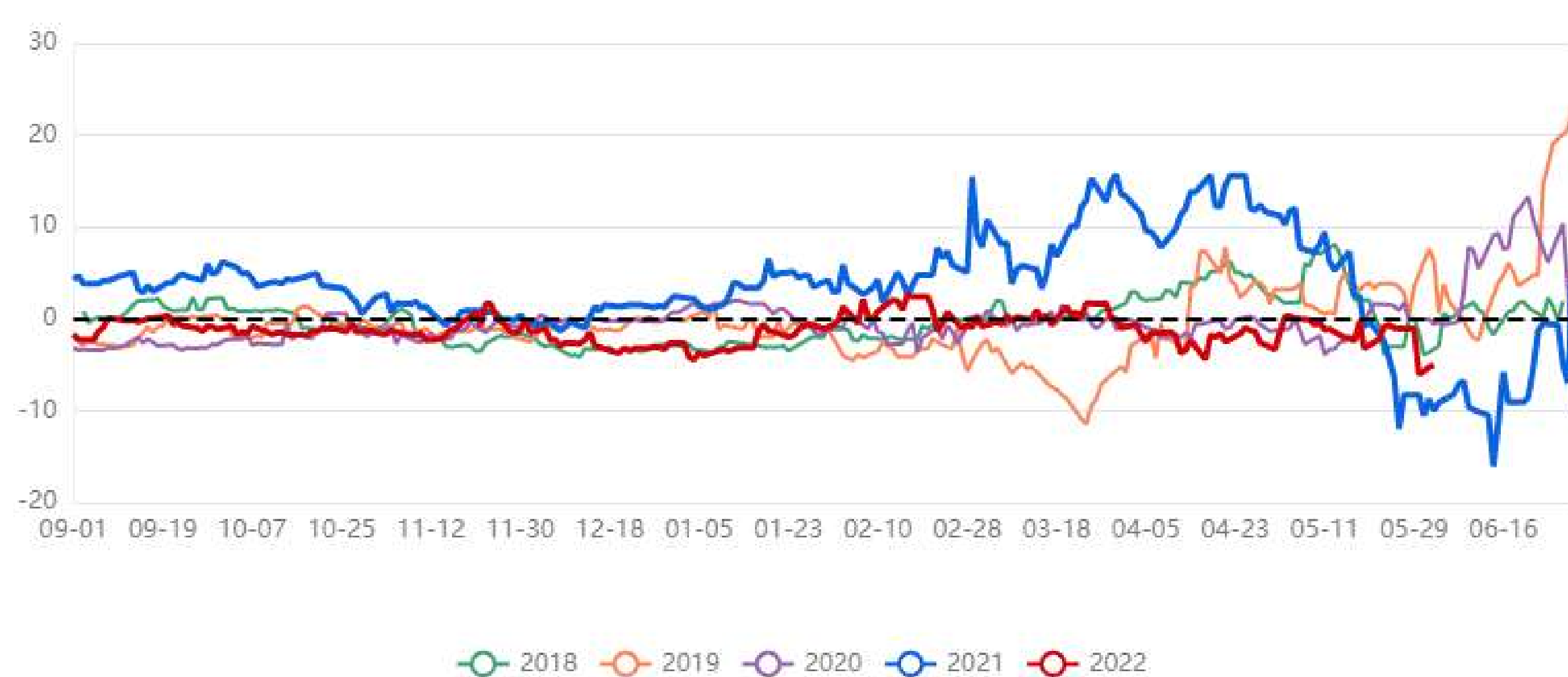
CP丙烷_隔月月差 2023-06-02



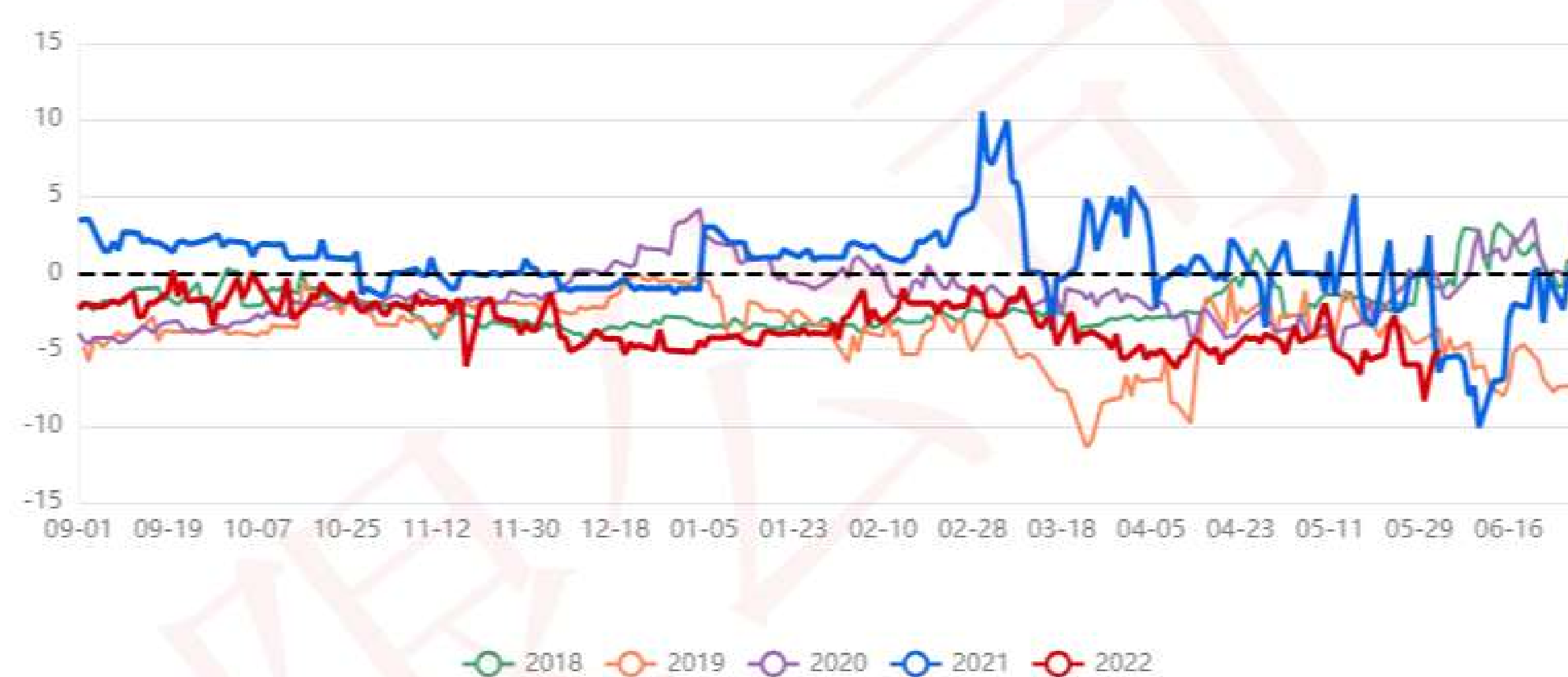
FEI丙烷_隔月月差 2023-06-04



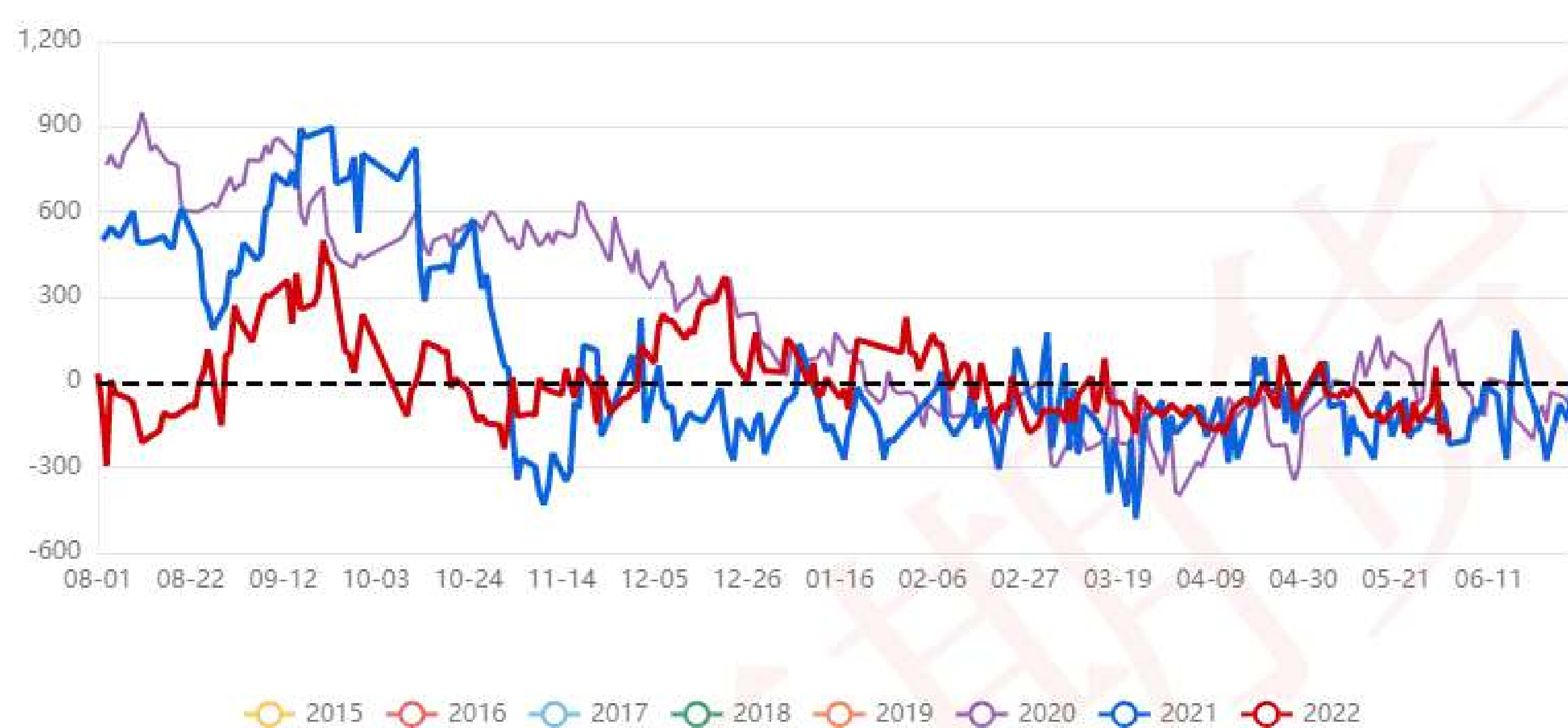
CP07-CP08 2023-06-02



FEI07-FEI08 2023-06-02



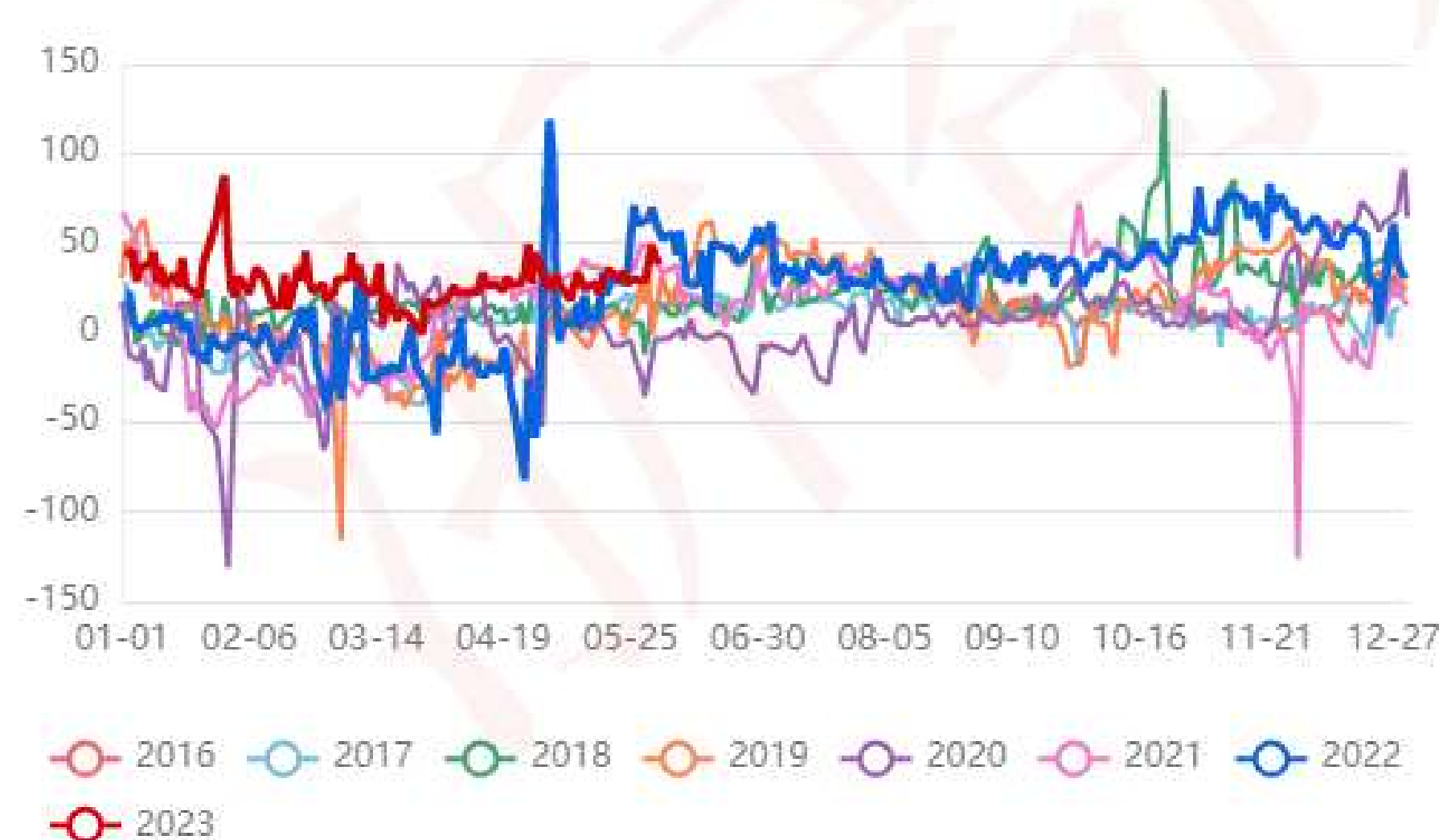
PG07-FEI07 2023-06-02



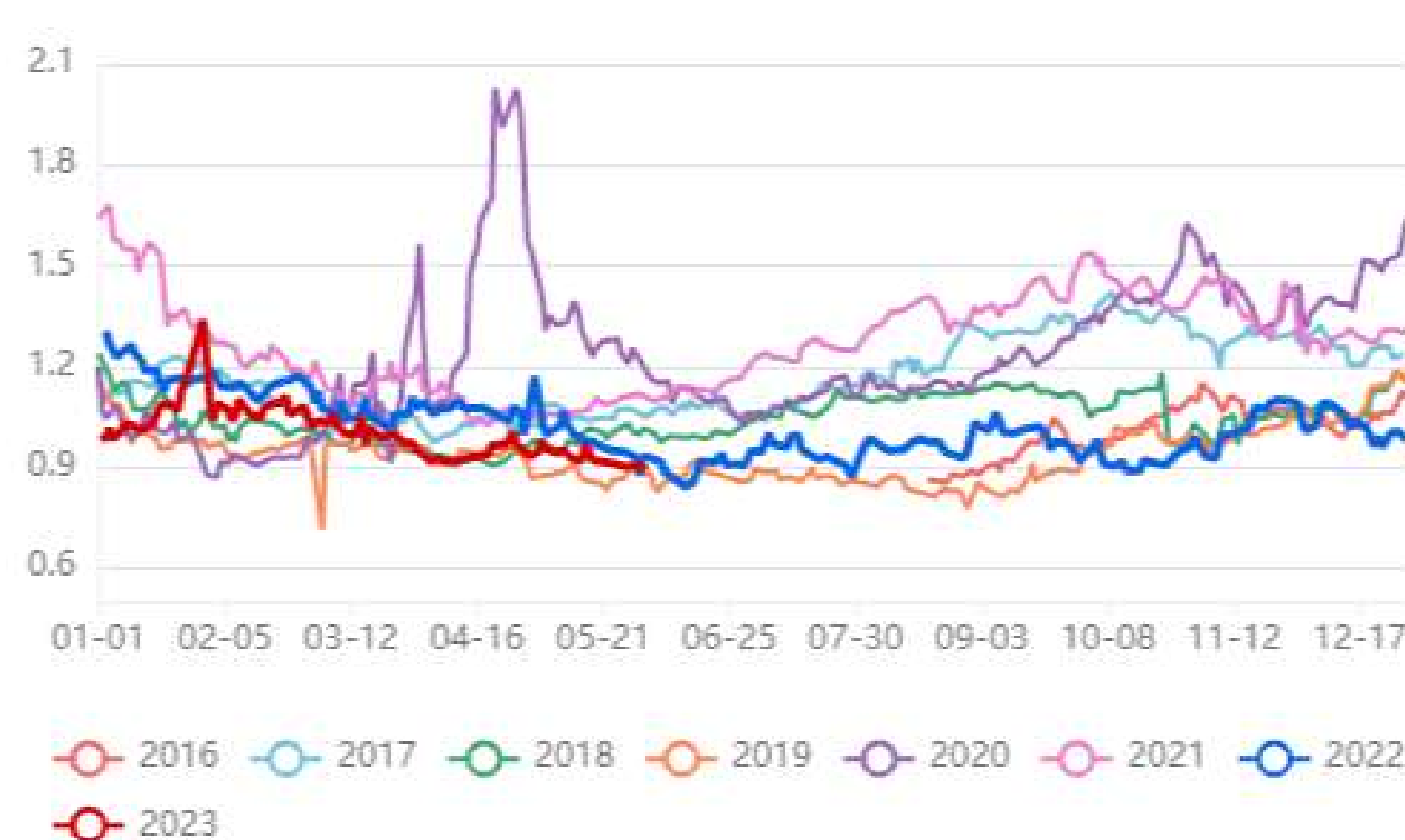
外盘现货升贴水 2023-06-02



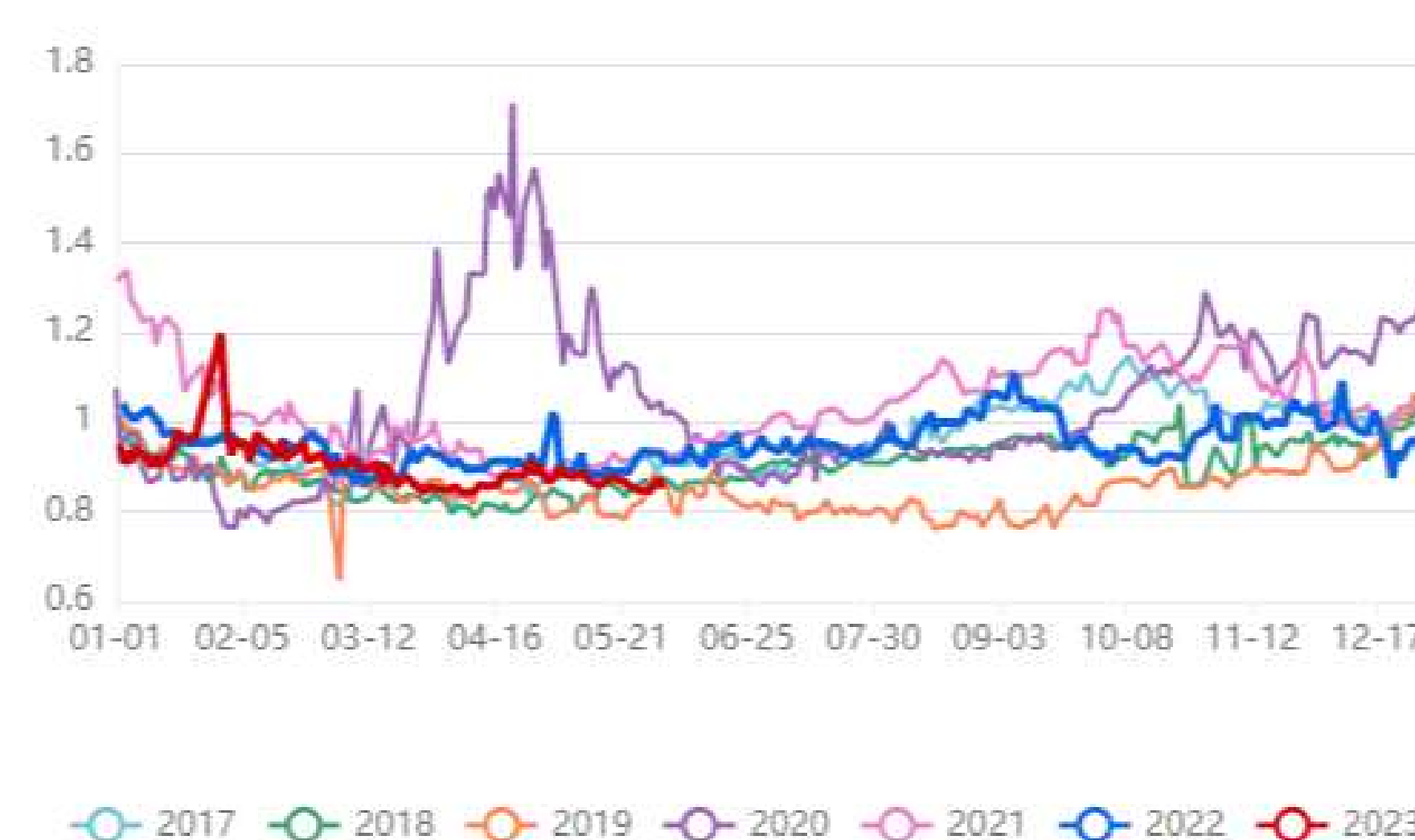
FEI-CP 2023-06-02



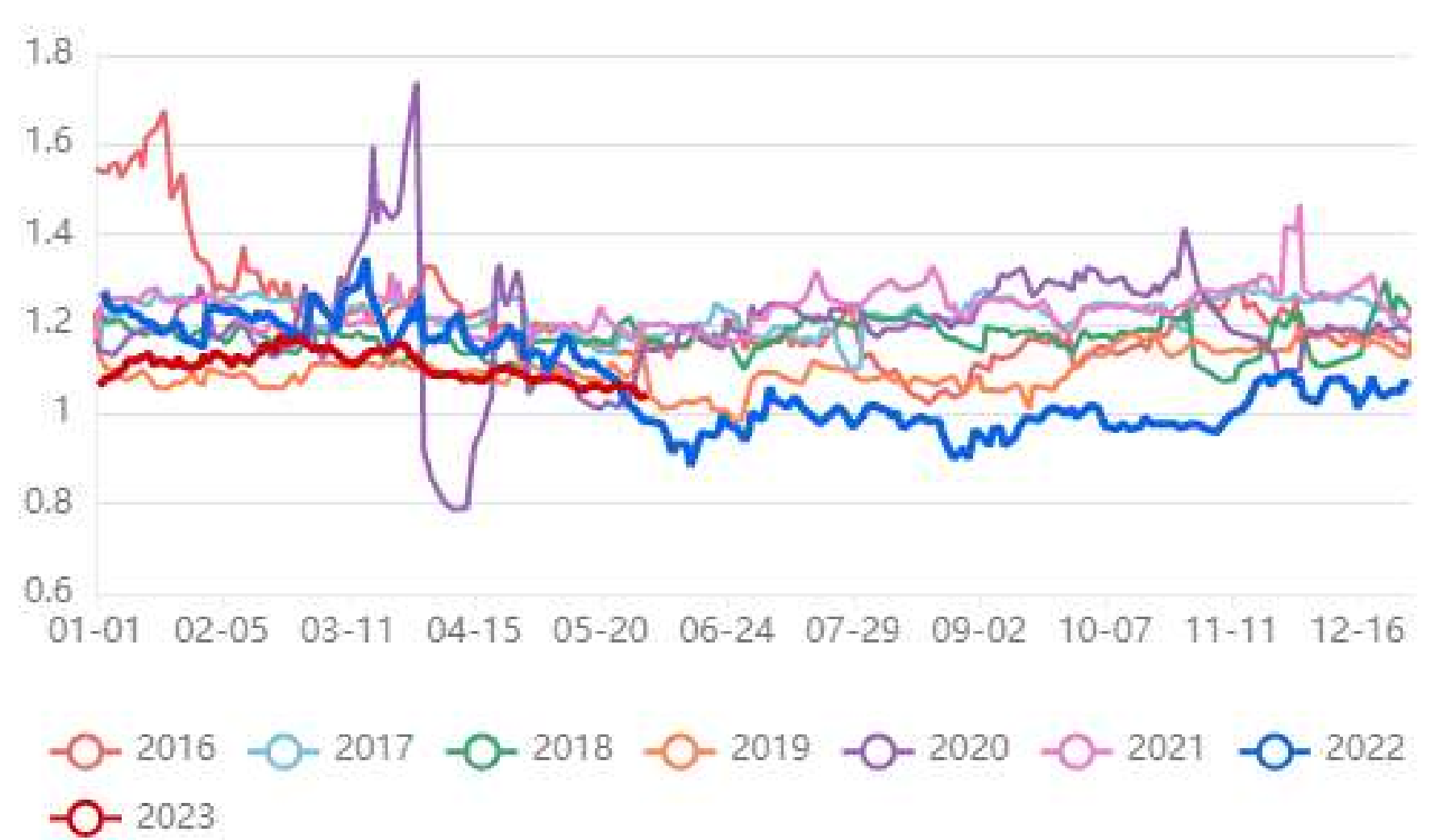
FEI/Brent 2023-06-02



FEI/MOPJ 2023-06-02



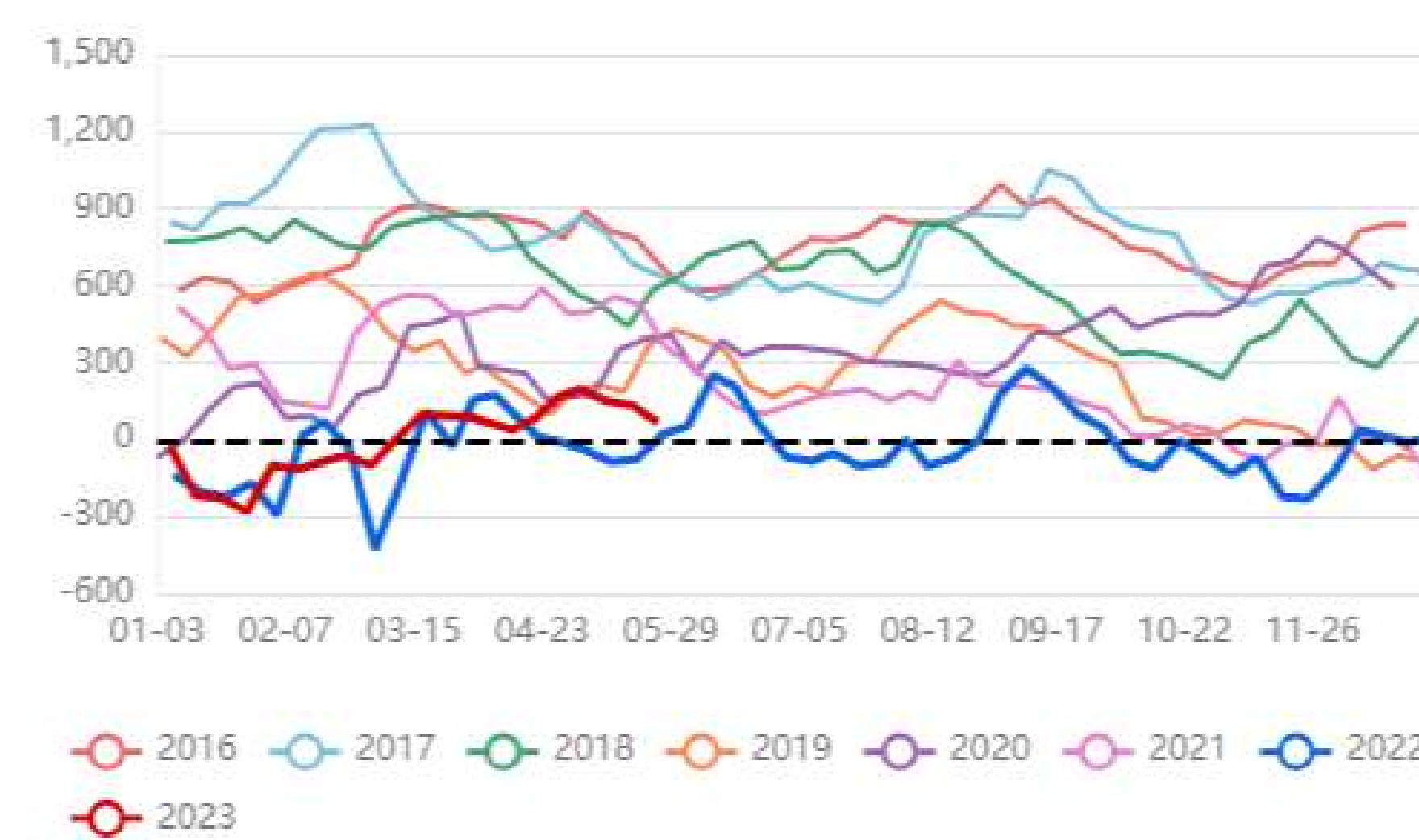
石脑油/Brent 2023-06-02



FEI丙烷-MOPJ石脑油 2023-06-02

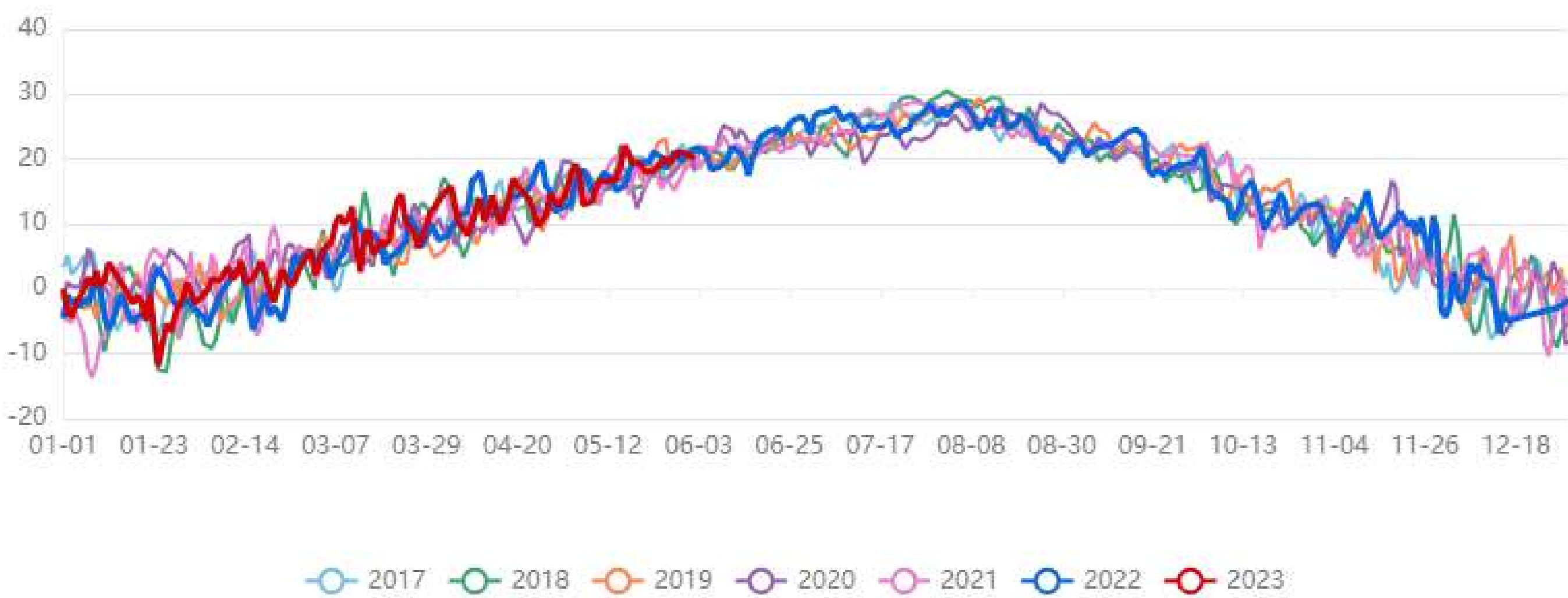


裂解利润_石脑油裂解_东北亚_日度_彭博 2023-05-26

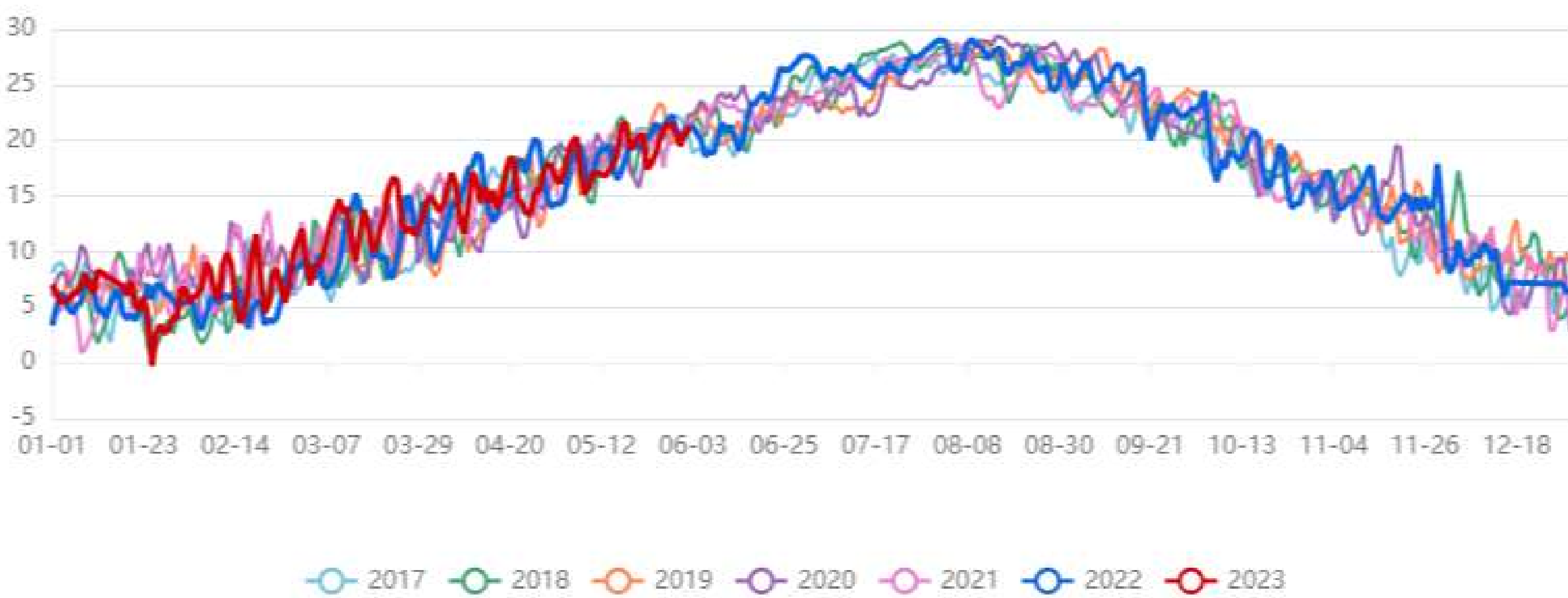


亚洲地区气温

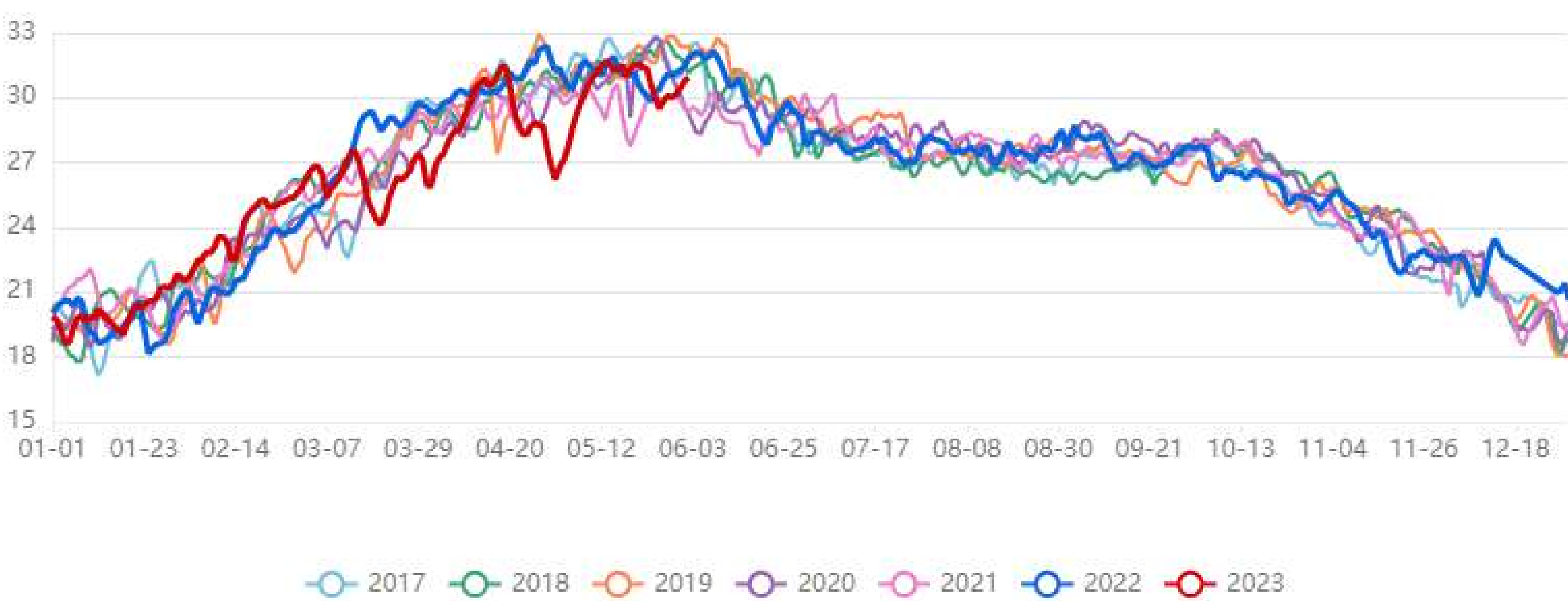
韩国平均气温 2023-06-02



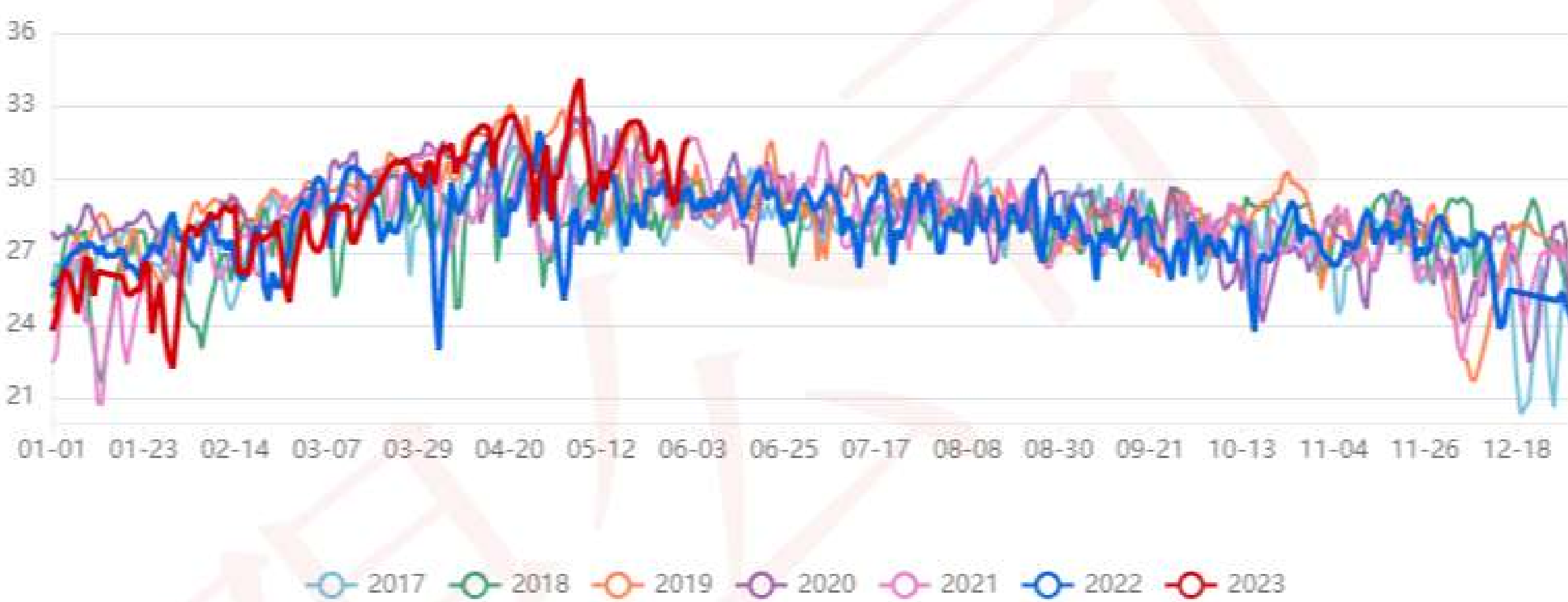
日本平均气温 2023-06-02



印度平均气温 2023-06-02

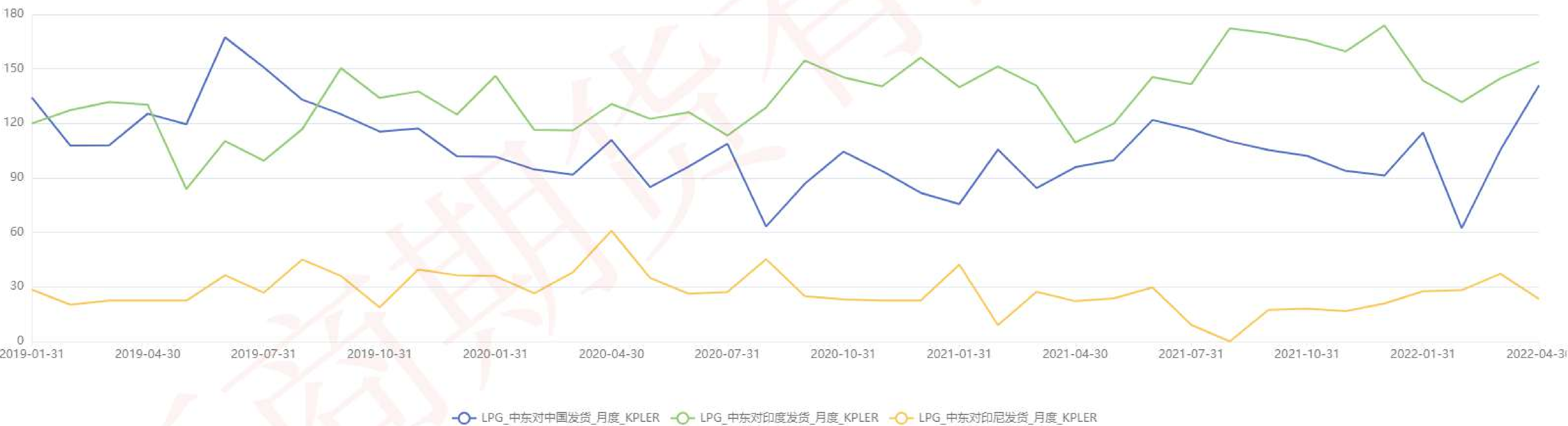


泰国平均气温 2023-06-02

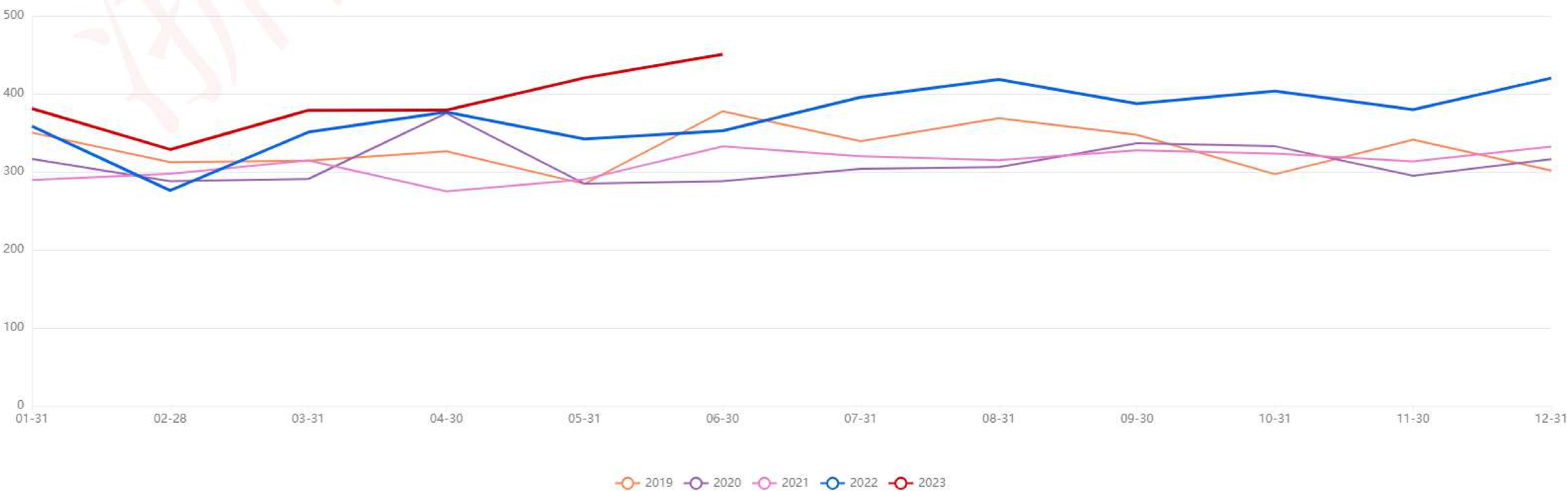


中东月度发货跟踪

中东对主要需求地发货 2022-04-30

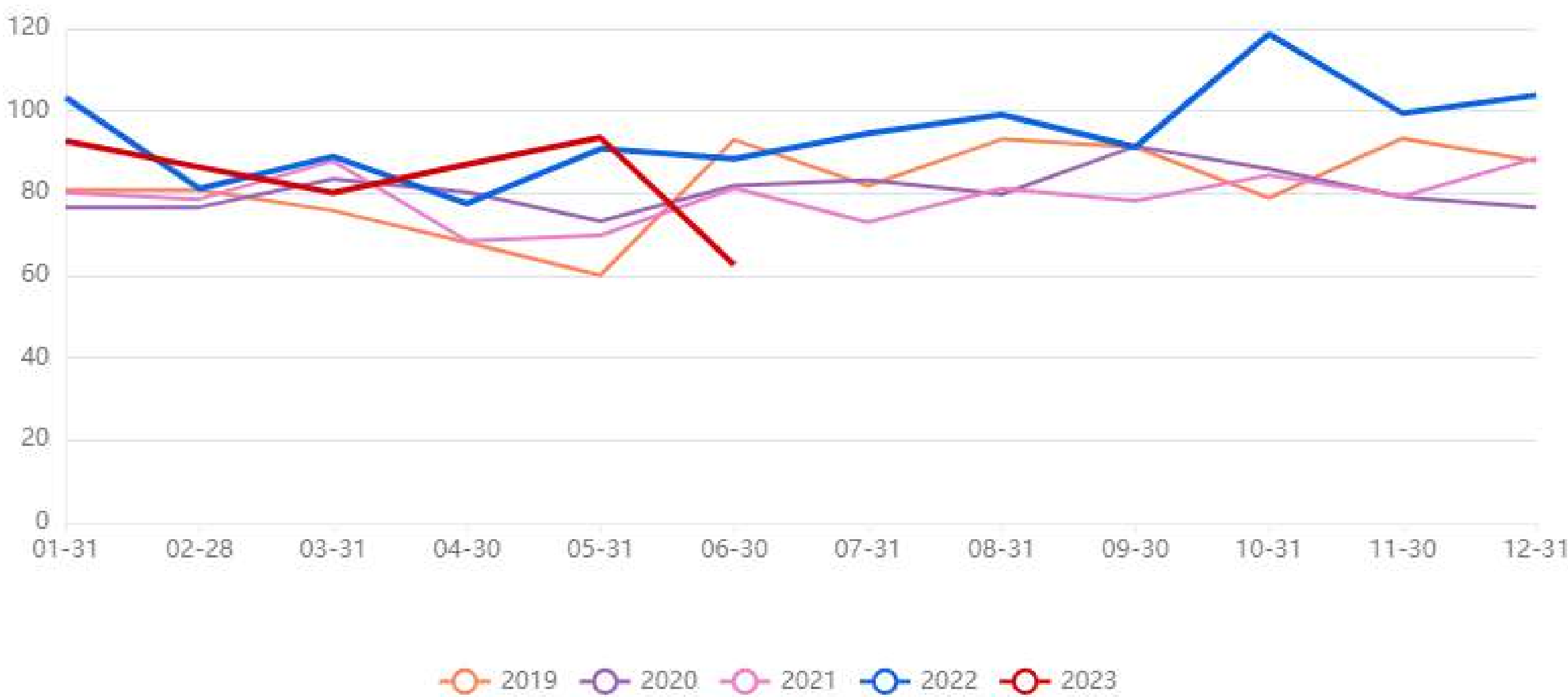


LPG_中东发货_月度_KPLER 2023-06-30

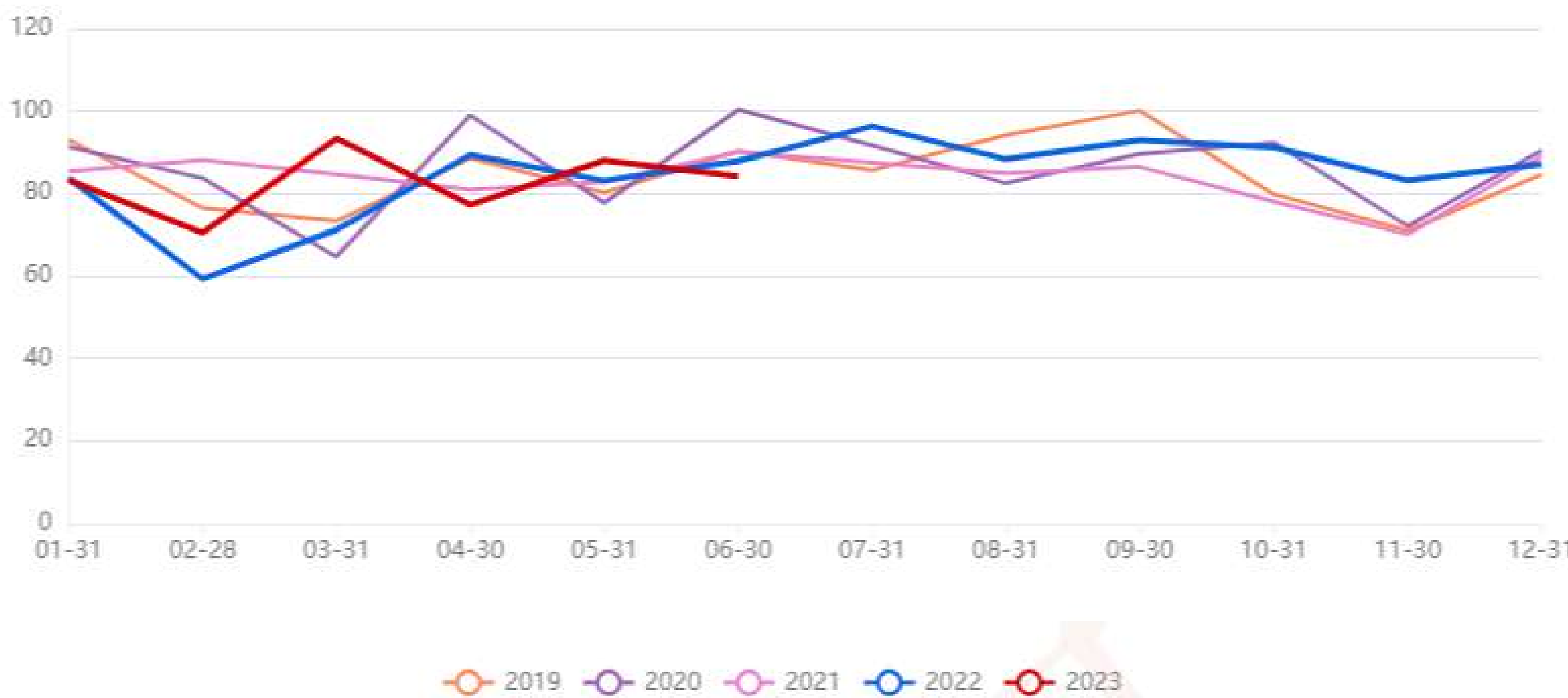


中东月度发货跟踪

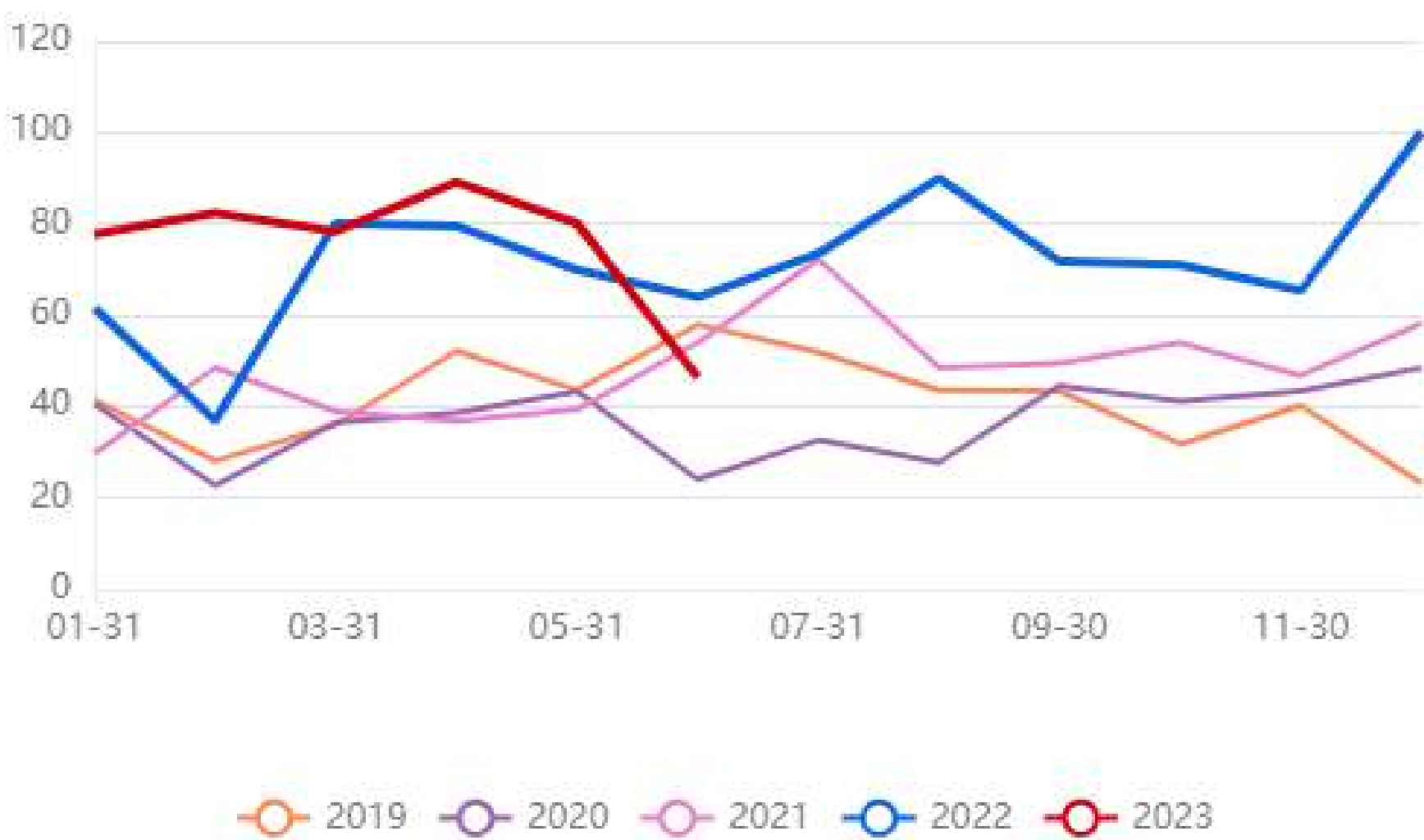
LPG_阿联酋发货_月度_KPLER 2023-06-30



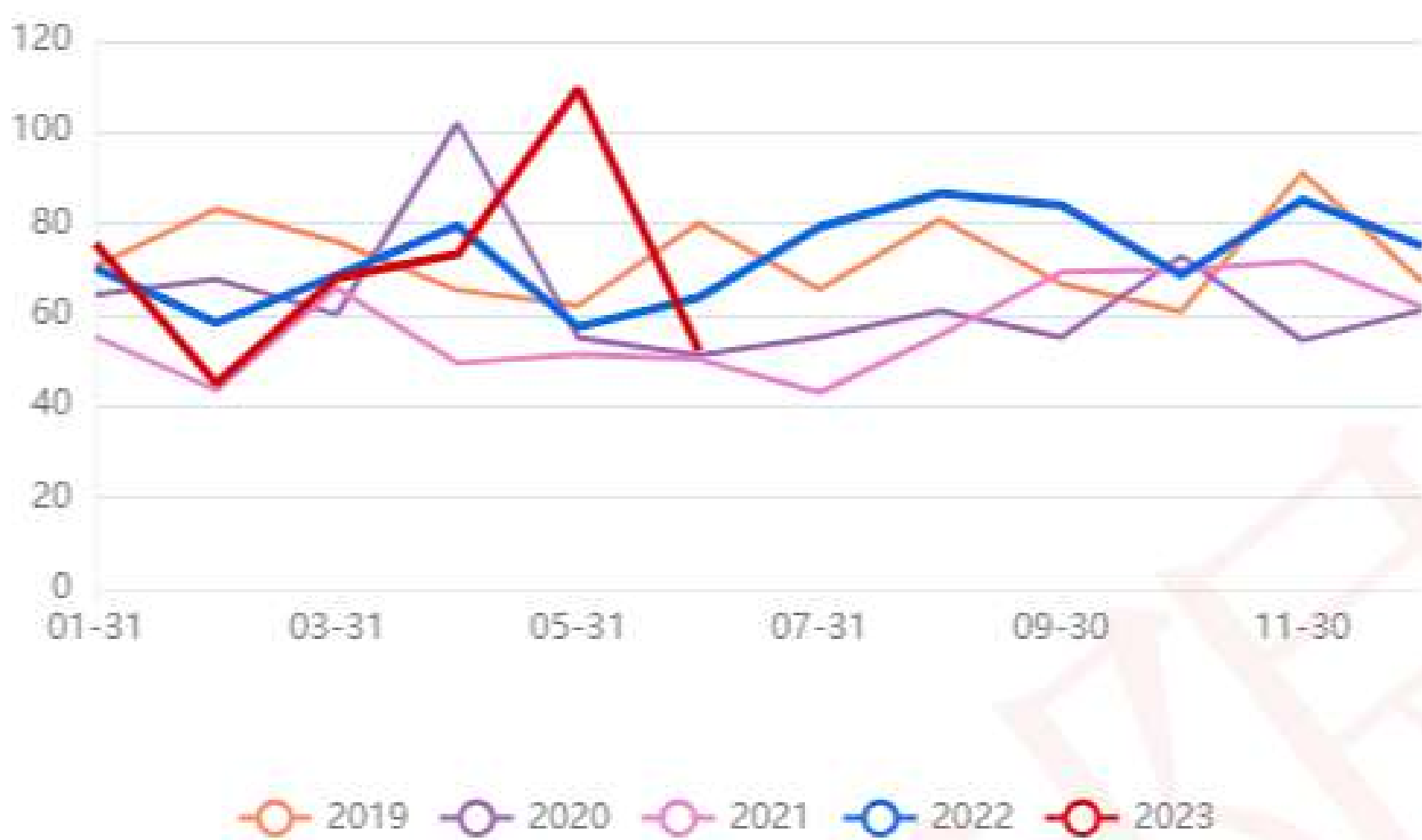
LPG_卡塔尔发货_月度_KPLER 2023-06-30



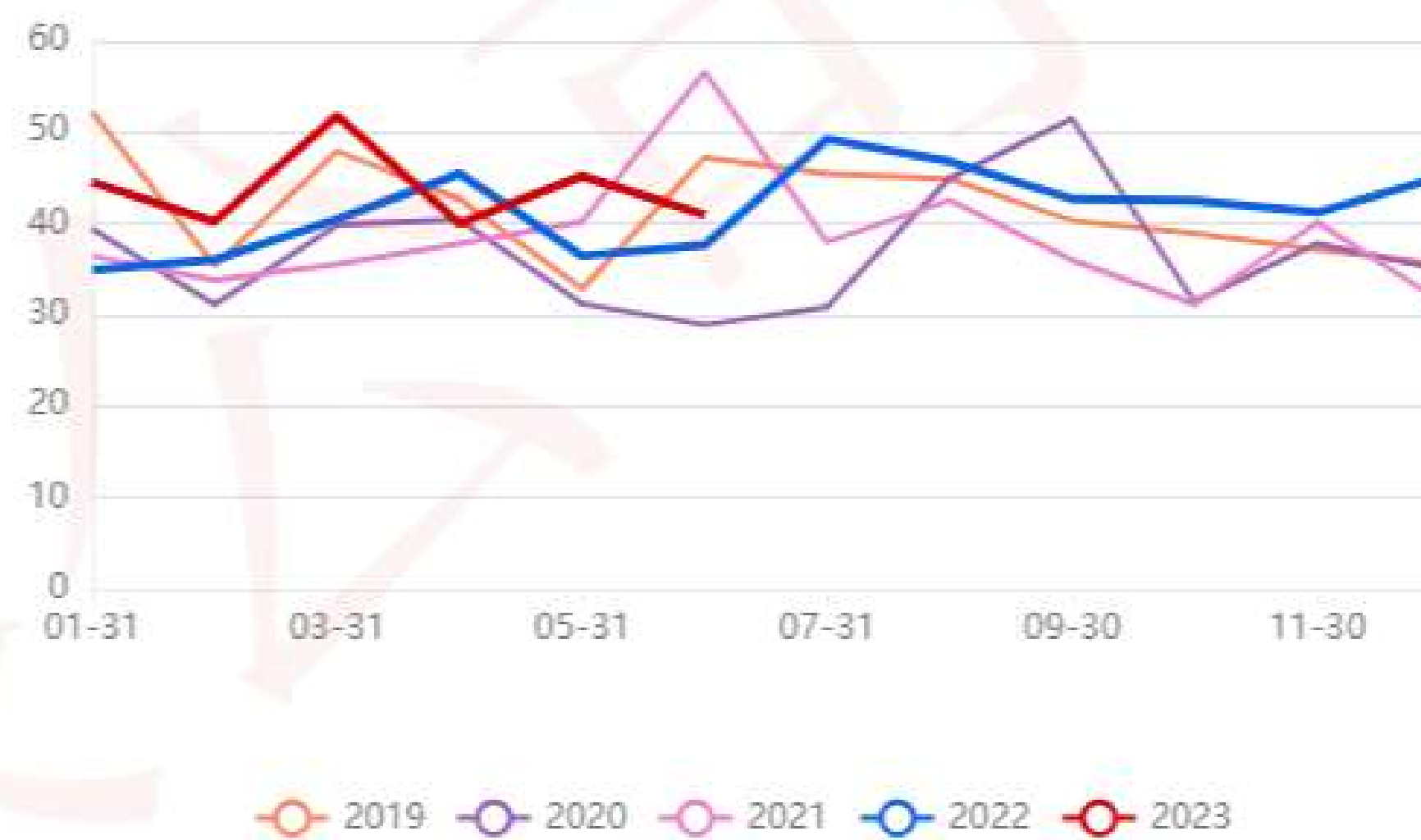
LPG_伊朗发货_月度_KPLER 2023-06-30



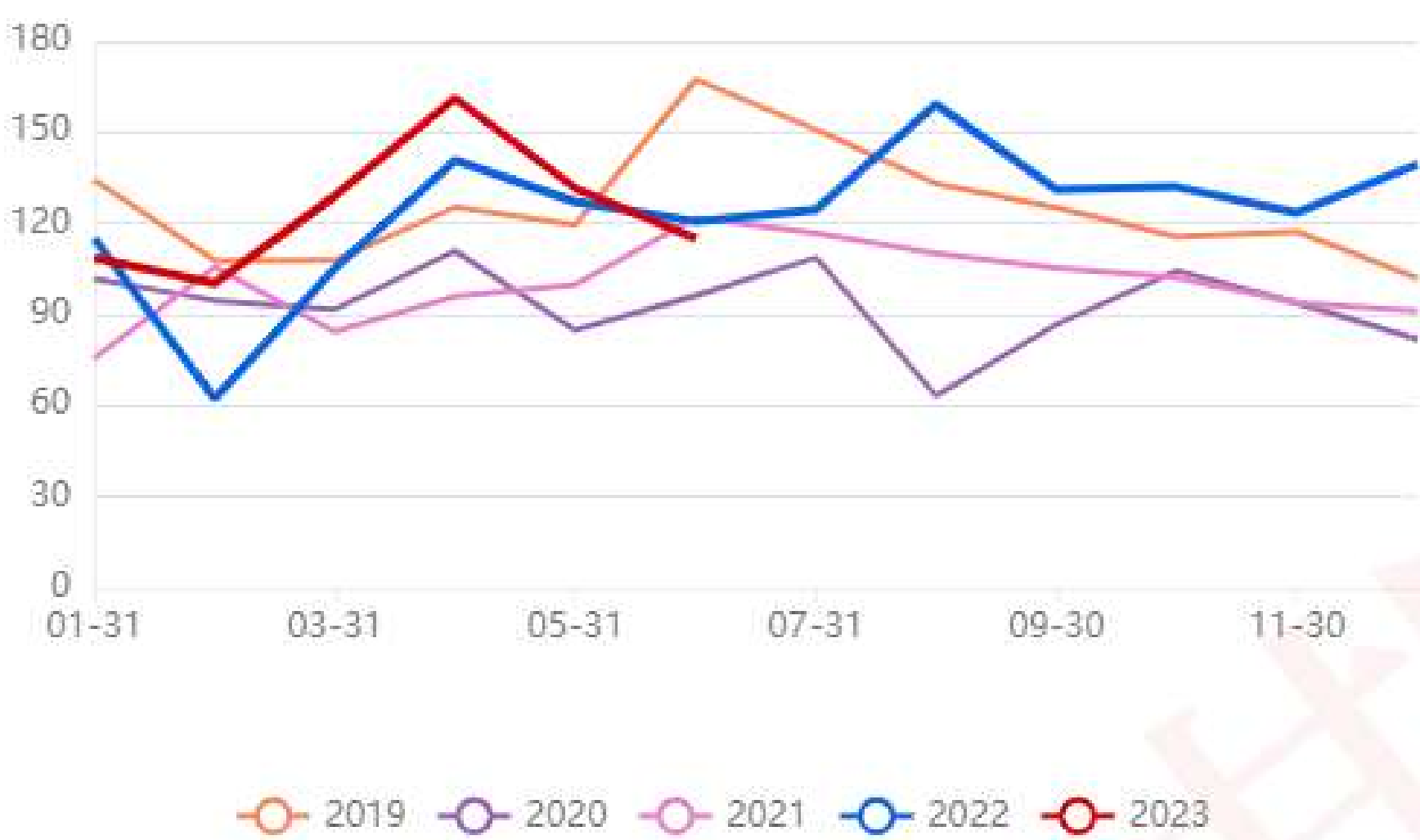
LPG_沙特发货_月度_KPLER 2023-06-30



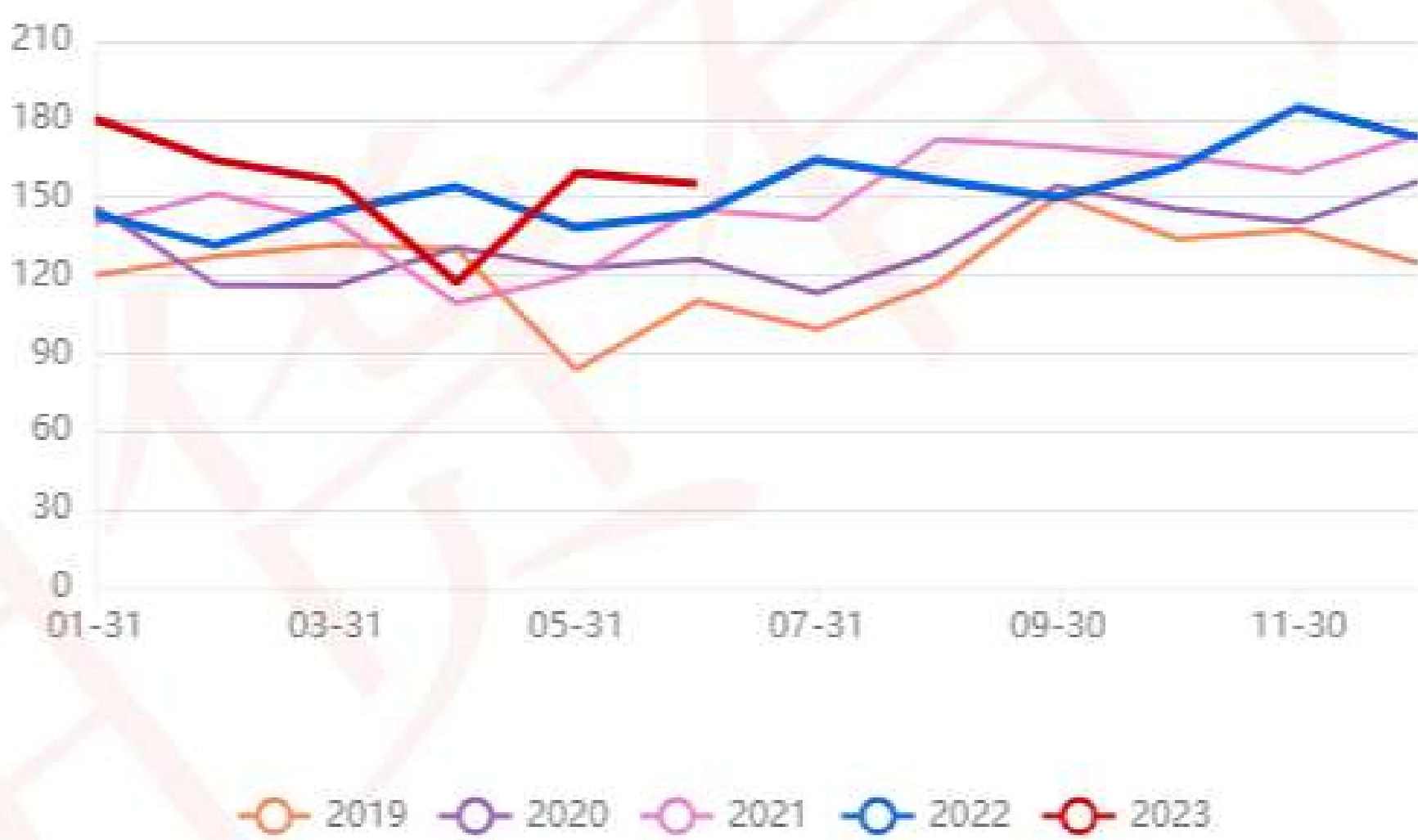
LPG_科威特发货_月度_KPLER 2023-06-30



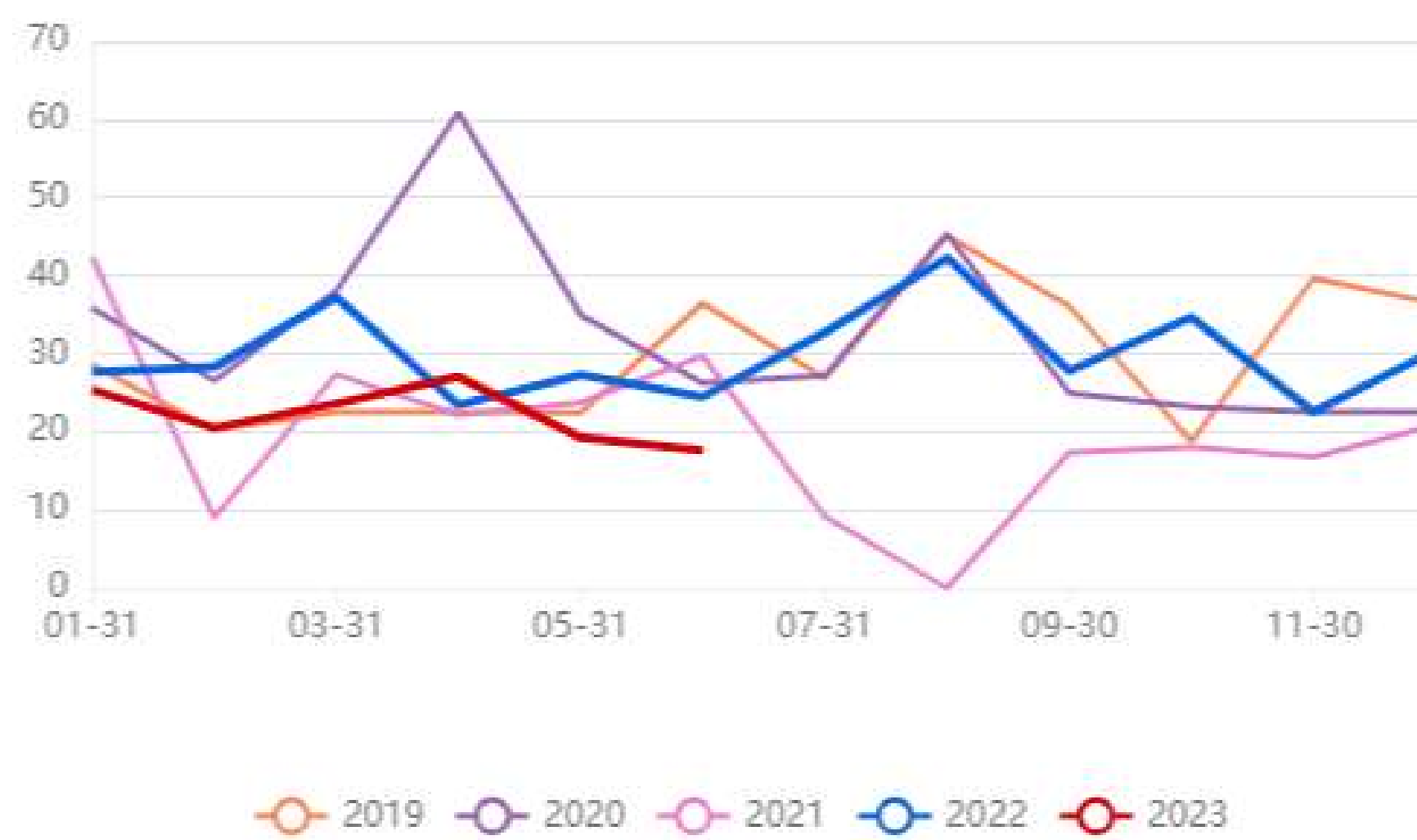
LPG_中东对中国发货_月度_KPLER 2023-06-30



LPG_中东对印度发货_月度_KPLER 2023-06-30



LPG_中东对印尼发货_月度_KPLER 2023-06-30



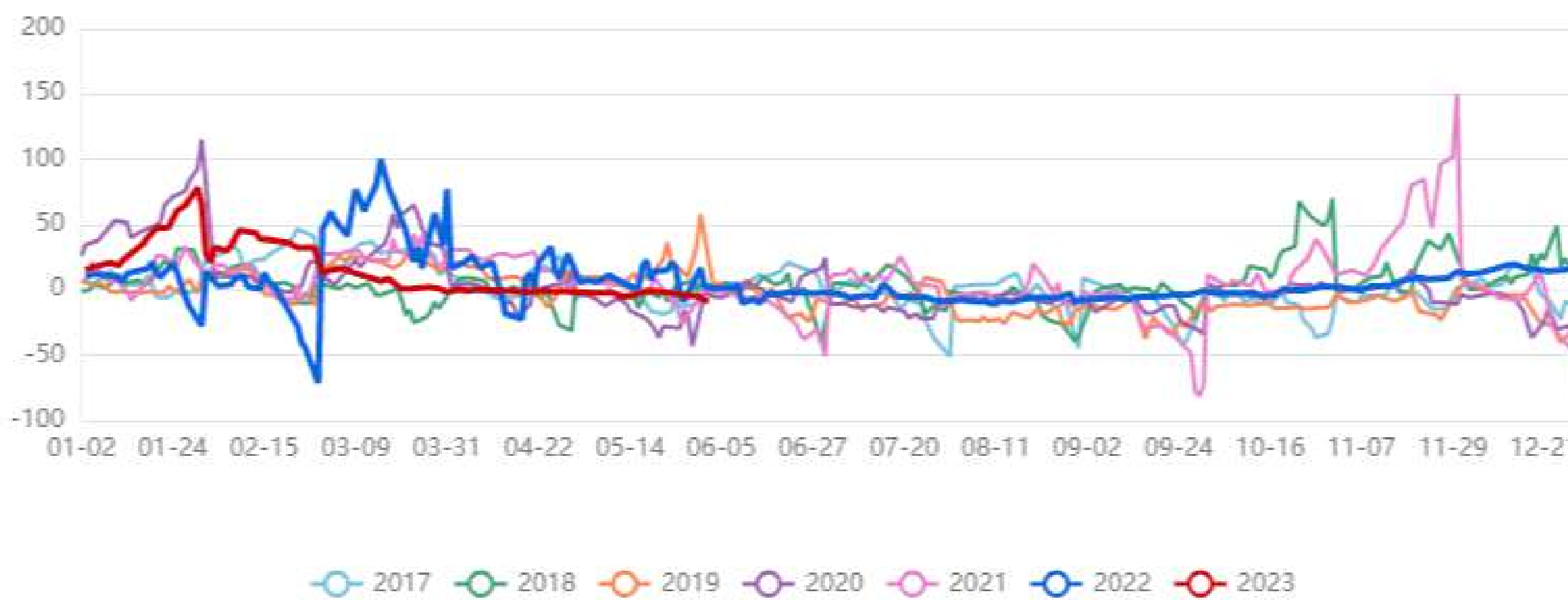
欧洲市场

掉期及品种间价差

欧洲丙烷CIF掉期 2023-06-02

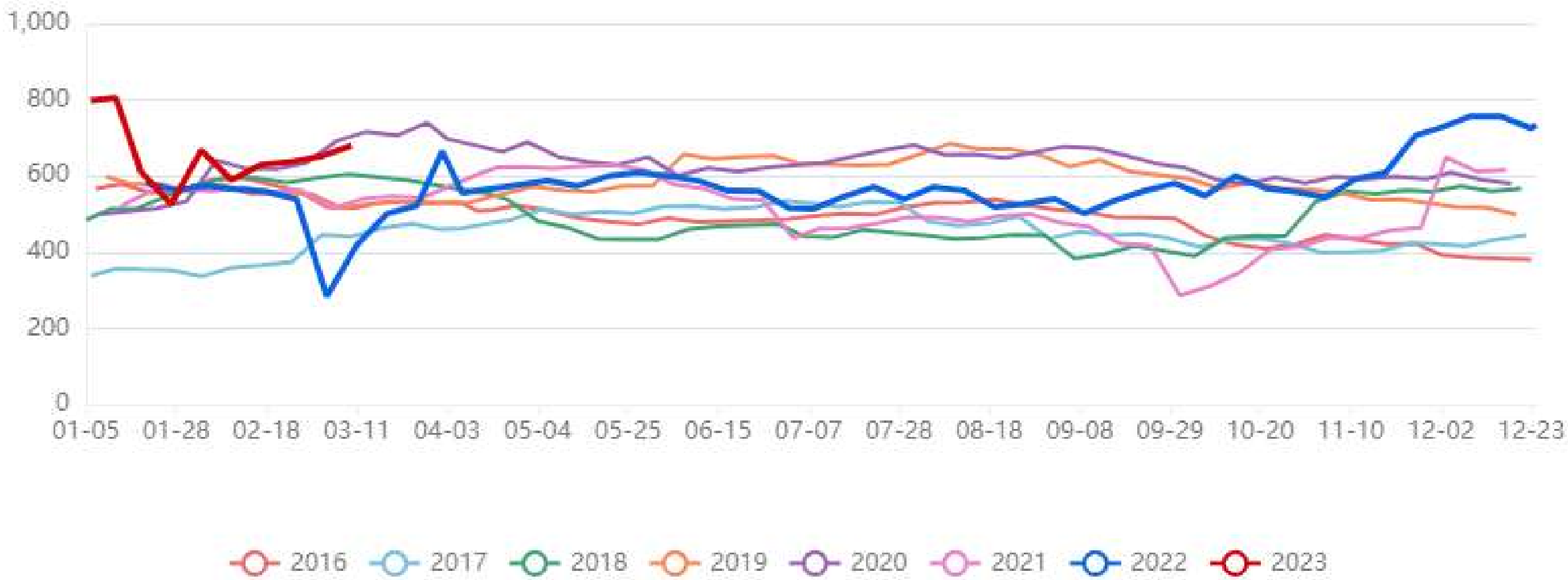


欧洲丙烷隔月月差 2023-06-02



掉期及品种间价差

LPG零售价_德意法均价VS欧洲CIF丙烷掉期价格 2023-03-10

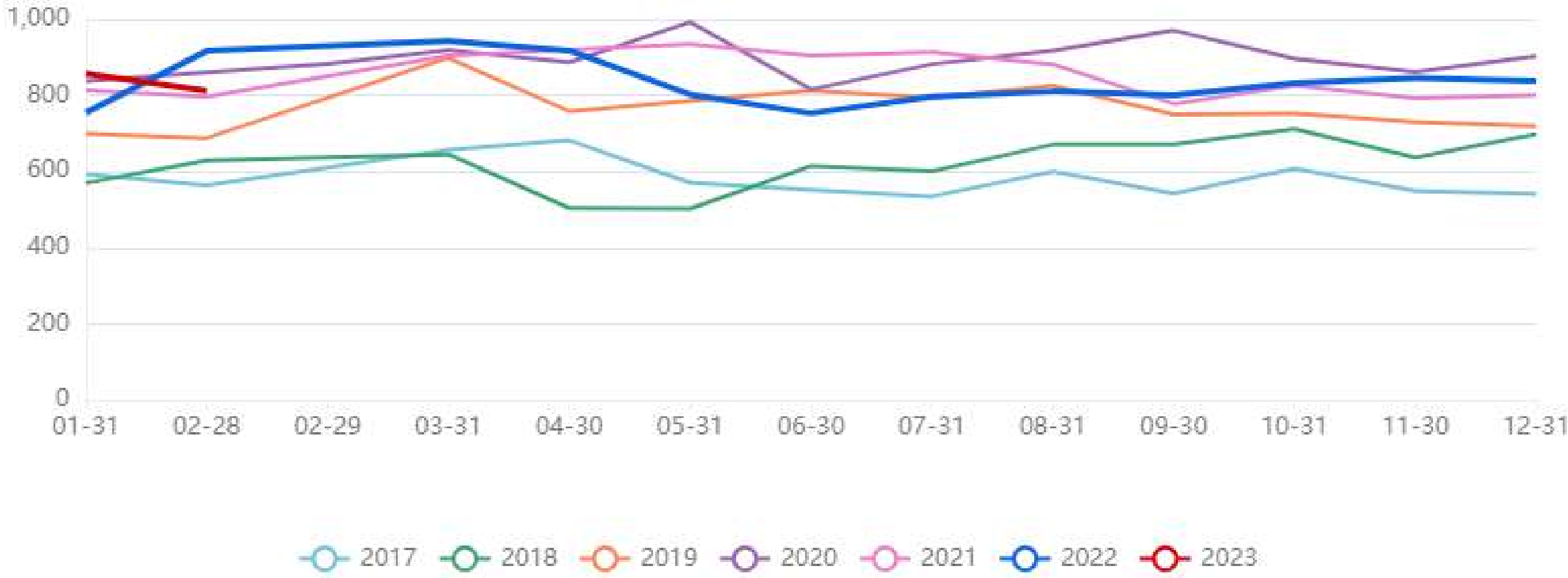


西北欧丙烷CIF VS 石脑油CIF掉期 2023-03-10

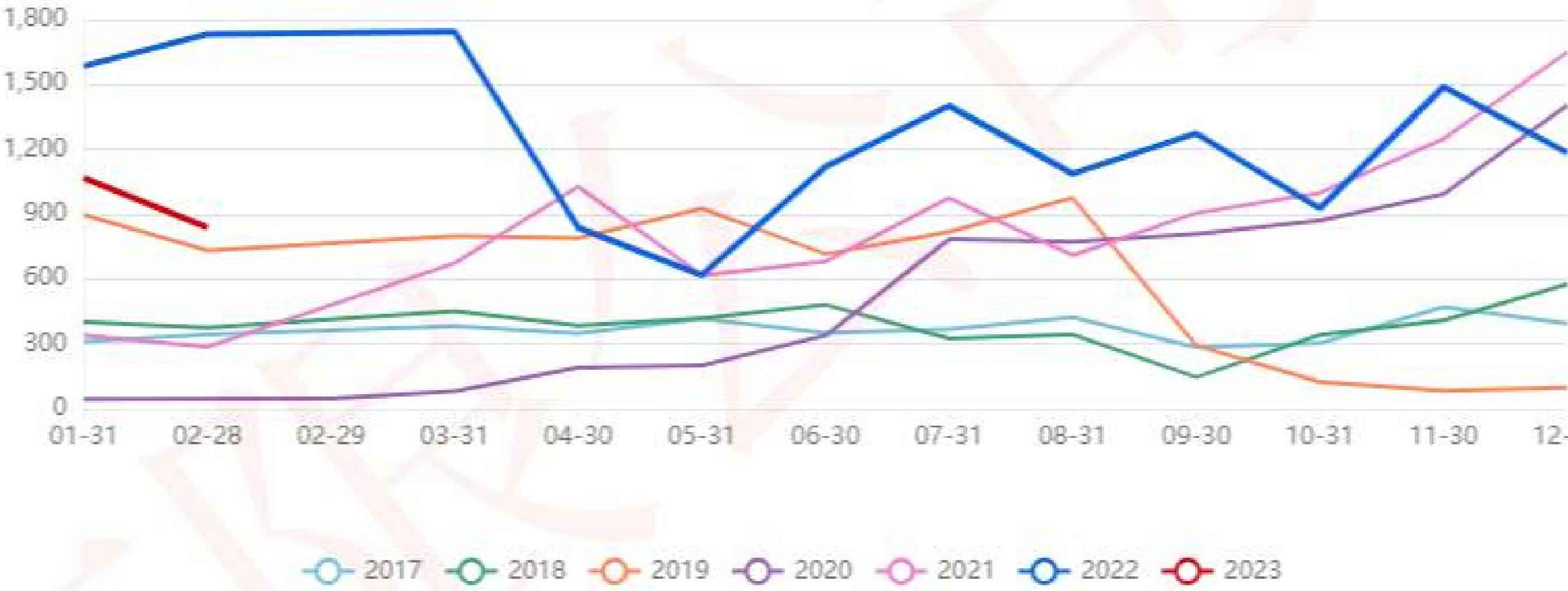


下游需求及库存

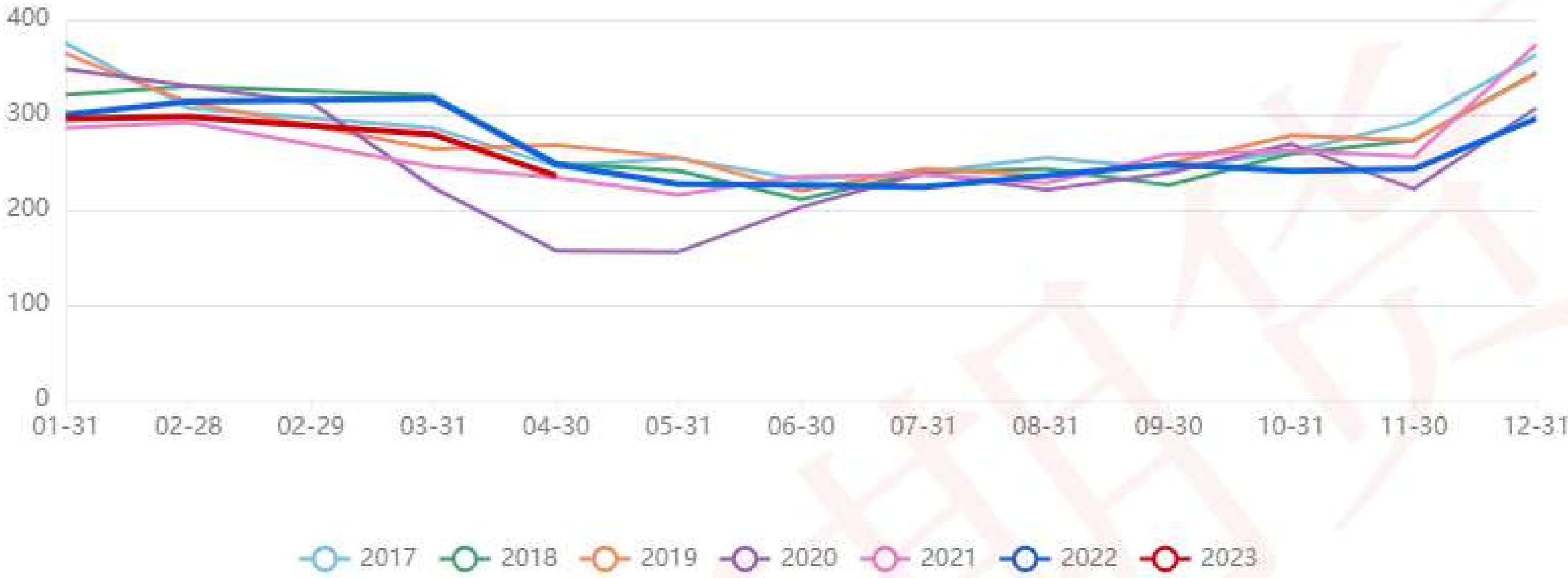
德国LPG陆地库存 2023-02-28



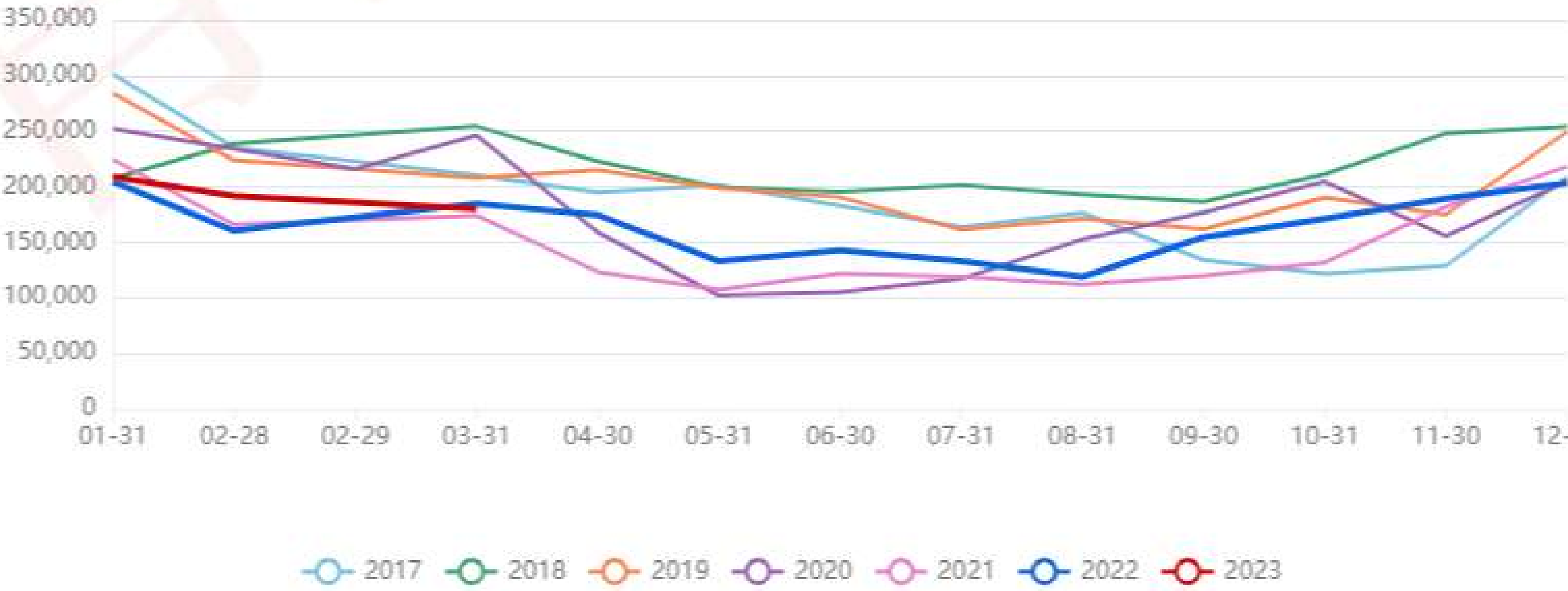
德国LPG燃料车新注册数量 2023-02-28



LPG消费_意大利 2023-04-30



LPG消费_西班牙 2023-03-31



免责声明

本报告的版权归“浙商期货有限公司”所有，未经本公司允许，不得以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用，未经授权的转载本公司不承担任何责任。经过本公司同意的转发应遵循原文本意并注明出处“浙商期货有限公司”。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记，本公司保留一切权利。

本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。