

2025



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2025 年大宗商品 年度分析报告系列 甲醇产品篇

分析师：陈建兵

2025 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦

电话：86-10-58303553

传真：86-10-8572539

网址：www.chinaccm.cn

2025 年甲醇市场形势分析 与 2026 年预测

2025 年 12 月

目 录

1. 2025 年甲醇市场行情回顾总结与后市分析.....	4
1.1 2025 年甲醇国内价格及走势分析图.....	4
1.1.1 2025 年甲醇国内重点企业出厂价格.....	4
1.1.2 2025 年国内甲醇市场价格汇总及走势图.....	8
1.2 2025 年国际甲醇价格及走势图.....	9
1.3 2025 年甲醇市场行情回顾.....	11
2. 中国 2025 年甲醇生产和进出口统计.....	14
2.1 2025 年甲醇产量月度数据统计.....	14
2.2 2025 年甲醇开工率月均数据统计.....	15
2.3 2025 年 1-11 月甲醇进出口数据统计.....	16
3. 2026 年甲醇市场后市展望.....	17

1. 2025 年甲醇市场行情回顾总结与后市分析

1.1 2025 年甲醇国内价格及走势分析图

1.1.1 2025 年甲醇国内重点企业出厂价格

表 1 2025 年甲醇国内重点地区出厂价格（1-6 月）

地区	生产厂家	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
东北	七台河吉伟	2550	2550	2600	2500	2600	2650
东北	大庆油田化工有限公司	3000	3000	3000	3000	2800	2800
东北	锦西天然气化工有限责任公司	0	0	0	0	0	0
东北	黑龙江亿达信	0	0	0	0	0	0
东北	黑龙江宝泰隆化工	2550	0	0	0	0	0
华东	上海华谊	2850	2730	2700	2670	2480	2680
华东	上海焦化有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	兖矿国宏化工	2425	2470	2505	2430	2180	2240
华东	兖矿峰山化工有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	安徽三星化工有限责任公司	0	0	0	0	0	0
华东	安徽临泉化工股份有限公司	2500	2500	2600	2480	2230	2350
华东	安徽昊源化工有限责任公司	2550	2510	2600	2500	2250	2400
华东	山东兖矿国际焦化有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	山东恒信	0	2380	2540	0	0	0
华东	山东明水大化集团	2580	2500	2550	2550	2190	2260
华东	山东润银生物化工	0	0	0	0	0	0
华东	山东联盟化工股份有限公司	2500	2470	2550	2550	2230	2260
华东	山东鲁西化工集团有限责任公司	0	0	0	0	0	0
华东	新能凤凰(滕州)能源公司	0	0	0	0	0	0
华东	江苏恒盛化肥有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	江苏沂州焦化	2500	2500	2580	2550	2220	2350
华东	腾州盛隆煤焦化有限责任公司	0	2500	2500	0	0	0
华中	河南中原大化	0	0	0	0	0	0
华中	河南心连心化工有限公司	2400	2400	2550	0	0	0
华中	河南煤气(集团)义马气化厂	0	0	0	0	0	0
华中	河南省卫辉市豫北化工有限公司	0	0	0	0	0	0

2025年大宗商品年度分析报告之甲醇产品篇

地区	生产厂家	1月	2月	3月	4月	5月	6月
地区	生产厂家	1月	2月	3月	4月	5月	6月
华中	湖北三宁化工股份有限公司	2540	2470	2590	2490	2320	2450
华中	湖北当阳市华强化工有限公司	2550	0	0	0	0	0
华北	丰喜肥业(集团)股份有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	大同煤矿集团大优化工有限责任公司	0	0	0	0	0	0
华北	山西光大焦化	0	0	0	0	0	0
华北	山西兰花清洁能源	2230	2380	2490	2400	2060	2280
华北	山西天泽煤化工股份有限公司	2230	2380	2490	2400	2060	2180
华北	山西天源	2200	2330	2475	2370	2090	2180
华北	山西建滔万鑫达	0	0	0	0	0	0
华北	山西晋丰煤化工有限责任公司	2170	2280	2390	2280	2010	2110
华北	山西焦化股份	0	0	2310	2350	1950	2170
华北	山西长治建滔潞宝	0	0	2400	2350	0	0
华北	河北唐山中润化工	2380	2485	2490	2455	2310	2300
华北	河北旭阳焦化有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	河北正元化工集团	0	0	0	0	0	0
华北	河北金源化工股份有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	河北金石化肥集团有限责任公司	2450	2400	2470	2470	2100	2170
华南	中海石油建滔化工有限公司	2705	2680	0	0	0	0
华南	福建省顺昌富宝实业有限公司	0	0	0	0	0	0
西北	兖州煤业榆林能化有限公司	0	2150	2220	2260	1920	1970
西北	兖矿新疆	1810	1880	1700	2045	1670	1610
西北	内蒙古博源联合化工有限公司	0	0	0	0	0	0
西北	内蒙古庆华集团庆华物流	2054	0	0	0	0	0
西北	内蒙古赤峰博元	2250	2310	2450	2410	2070	2160
西北	内蒙新奥能源化工有限公司	0	2110	2220	2090	2030	1980
西北	新疆广汇	1710	1770	0	0	0	0
西北	陕西渭河煤化工集团有限责任公司	0	0	0	0	0	0
西北	陕西神木化学工业有限公司	0	2155	2230	2210	1900	2040
西北	陕西长青	2300	2210	2350	2250	2050	2220
西北	陕西黄陵	0	0	0	0	0	0
西北	陕西黑猫焦化	0	0	0	0	0	0
西南	中国石化四川维尼纶厂	2580	2450	2550	2400	2400	2500
西南	云南云峰化学工业公司	0	0	0	0	0	0
西南	云南云维集团有限公司	2600	2750	2770	2520	2400	2400
西南	四川泸天化股份有限公司	0	0	0	0	0	0
西南	柳州化工股份有限公司	0	0	0	0	0	0

2025年大宗商品年度分析报告之甲醇产品篇

地区	生产厂家	1月	2月	3月	4月	5月	6月
西南	玖源化工	2520	2450	2550	2450	2410	2360
地区	生产厂家	1月	2月	3月	4月	5月	6月
西南	贵州天福	2520	2570	2640	0	2330	2410
西南	贵州赤天化	2490	2460	2510	2460	2280	2380
西南	重庆卡贝乐	2620	2500	0	2500	2330	2500

表 1 续 2025 年甲醇国内重点地区出厂价格（7-12 月）

地区	生产厂家	7月	8月	9月	10月	11月	12月
东北	七台河吉伟	0	0	0	0	0	0
东北	大庆油田化工有限公司	2800	2800	2800	2800	2800	2800
东北	锦西天然气化工有限责任公司	0	0	0	0	0	0
东北	黑龙江亿达信	0	0	0	0	0	0
东北	黑龙江宝泰隆化工	0	0	0	0	0	0
华东	上海华谊	2550	2400	2400	2350	2200	2200
华东	上海焦化有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	兖矿国宏化工	2340	0	2315	2170	2130	2150
华东	兖矿峰山化工有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	安徽三星化工有限责任公司	0	0	0	0	0	0
华东	安徽临泉化工股份有限公司	2350	2330	2330	2240	2100	2230
华东	安徽昊源化工有限责任公司	2400	2370	2370	2300	2150	2230
华东	山东兖矿国际焦化有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	山东恒信	0	0	0	0	2120	2200
华东	山东明水大化集团	2380	2350	2380	2310	2200	2200
华东	山东润银生物化工	0	0	0	0	0	0
华东	山东联盟化工股份有限公司	2350	2330	2380	2310	2200	2200
华东	山东鲁西化工集团有限责任公司	0	0	0	0	0	0
华东	新能凤凰(滕州)能源公司	0	0	0	0	0	0
华东	江苏恒盛化肥有限公司	0	0	0	0	0	0
华东	江苏沂州焦化	2330	2350	2360	2220	2170	2220
华东	腾州盛隆煤焦化有限责任公司	0	0	0	0	0	0
华中	河南中原大化	0	0	0	0	0	0
华中	河南心连心化工有限公司	0	0	0	0	0	0
华中	河南煤气(集团)义马气化厂	0	0	0	0	0	0
华中	河南省卫辉市豫北化工有限公司	0	0	0	0	0	0
华中	湖北三宁化工股份有限公司	2380	2420	2400	2330	0	0
华中	湖北当阳市华强化工有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	丰喜肥业(集团)股份有限公司	0	0	0	0	0	0

2025年大宗商品年度分析报告之甲醇产品篇

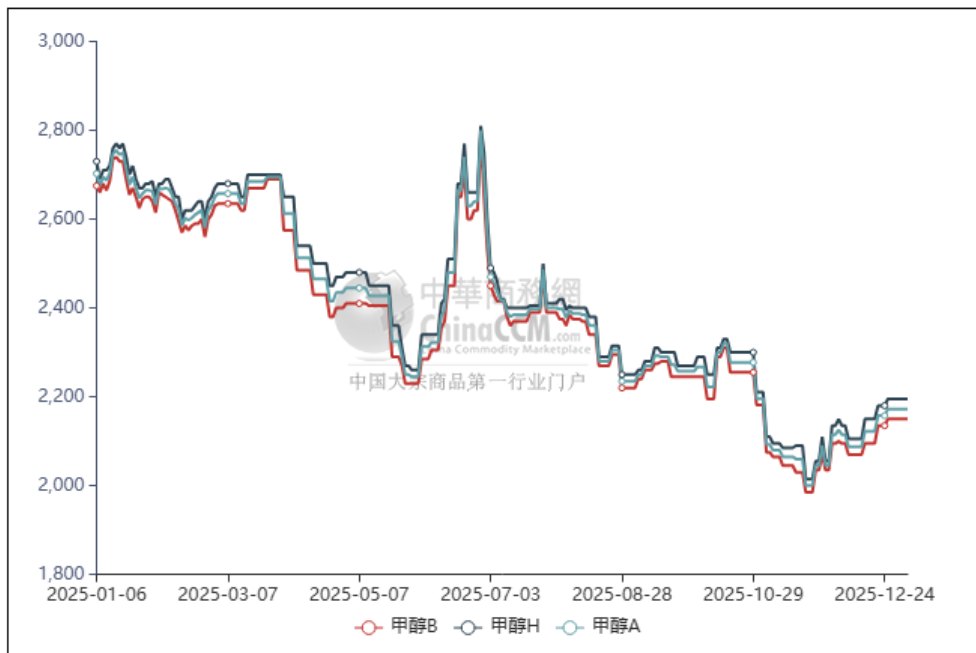
华北	大同煤矿集团大优化工有限责任公司	0	0	0	0	0	0
地区	生产厂家	7月	8月	9月	10月	11月	12月
华北	山西光大焦化	0	0	0	0	0	0
华北	山西兰花清洁能源	0	2230	0	2090	2080	2060
华北	山西天泽煤化工股份有限公司	2200	2230	2260	2090	2050	2050
华北	山西天源	2190	0	0	0	0	0
华北	山西建滔万鑫达	0	0	0	0	0	0
华北	山西晋丰煤化工有限责任公司	0	0	0	2090	2050	2030
华北	山西焦化股份	0	0	0	0	0	0
华北	山西长治建滔潞宝	0	0	0	0	0	0
华北	河北唐山中润化工	2245	2290	2280	2285	2160	2150
华北	河北旭阳焦化有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	河北正元化工集团	0	0	0	0	0	0
华北	河北金源化工股份有限公司	0	0	0	0	0	0
华北	河北金石化肥集团有限责任公司	2290	2340	0	2210	2090	2120
华南	中海石油建滔化工有限公司	0	0	0	0	0	0
华南	福建省顺昌富宝实业有限公司	0	0	0	0	0	0
西北	兖州煤业榆林能化有限公司	2070	2055	2125	1980	1945	1875
西北	兖矿新疆	1750	1580	0	0	0	0
西北	内蒙古博源联合化工有限公司	0	0	0	0	0	0
西北	内蒙古庆华集团庆华物流	0	0	0	0	0	0
西北	内蒙古赤峰博元	2160	2210	2280	0	0	0
西北	内蒙新奥能源化工有限公司	2020	2050	2080	2000	1970	1855
西北	新疆广汇	0	0	0	0	0	0
西北	陕西渭河煤化工集团有限责任公司	0	0	0	0	0	0
西北	陕西神木化学工业有限公司	0	0	0	2010	1940	1865
西北	陕西长青	2150	2140	2130	2040	2000	2080
西北	陕西黄陵	0	0	0	0	0	0
西北	陕西黑猫焦化	0	0	0	0	0	0
西南	中国石化四川维尼纶厂	2400	2300	2300	2280	2230	2280
西南	云南云峰化学工业公司	0	0	0	0	0	0
西南	云南云维集团有限公司	2150	2170	2220	2130	1900	2060
西南	四川泸天化股份有限公司	0	0	0	0	0	0
西南	柳州化工股份有限公司	0	0	0	0	0	0
西南	玖源化工	2270	2290	2320	2290	2100	0
西南	贵州天福	2220	2370	2320	2290	2050	2130
西南	贵州赤天化	2150	0	2220	2210	2000	2100
西南	重庆卡贝乐	2330	2330	2300	2350	2100	2300

1.1.2 2025 年国内甲醇市场价格汇总及走势图

表 2 2025 年甲醇国内市场价格汇总

地区/时间		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
东北	黑龙江	2550	2550	2600	2500	2400	2550	2650	2430	2430	2450	2400	2200
华东	安徽	2500	2480	2590	2460	2210	2330	2380	2320	2330	2240	2110	2190
华东	山东	2490	2410	2490	2460	2130	2210	2340	2300	2380	2260	2170	2130
华东	江苏	2680	2650	2700	2480	2260	2810	2410	2250	2290	2210	2055	2195
华东	江苏	2655	2625	2700	2440	2235	2810	2410	2240	2260	2210	2055	2155
华东	浙江	2740	2740	2780	2580	2290	2600	2440	2270	2280	2195	2055	2190
华中	河南	2335	2365	2505	2410	2095	2200	2210	2230	2260	2095	2070	2065
华北	山西	2190	2330	2440	2350	2030	2160	2180	2170	2190	2060	2000	2010
华北	河北	2410	2350	2430	2470	2050	2200	2240	2280	2250	2160	2090	2100
华南	广东	2680	2650	2670	2480	2270	2445	2410	2265	2265	2220	2040	2130
华南	福建	2740	2710	2730	2510	2310	2590	2460	2290	2310	2240	2070	2190
西北	内蒙古	2115	2175	2250	2240	1930	2060	2060	2060	2100	2050	2010	1860
西南	云南	2570	2720	2740	2380	2380	2370	2100	2140	2200	2120	1900	2050
西南	四川	2550	2530	2520	2550	2320	2450	2330	2250	2380	2300	2150	2250

图 1 2025 年甲醇国内市场价格走势图



注：B 最低价 H 最高价 A 平均价

1.2 2025 年国际甲醇价格及走势图

表 3 2025 年甲醇国际价格汇总

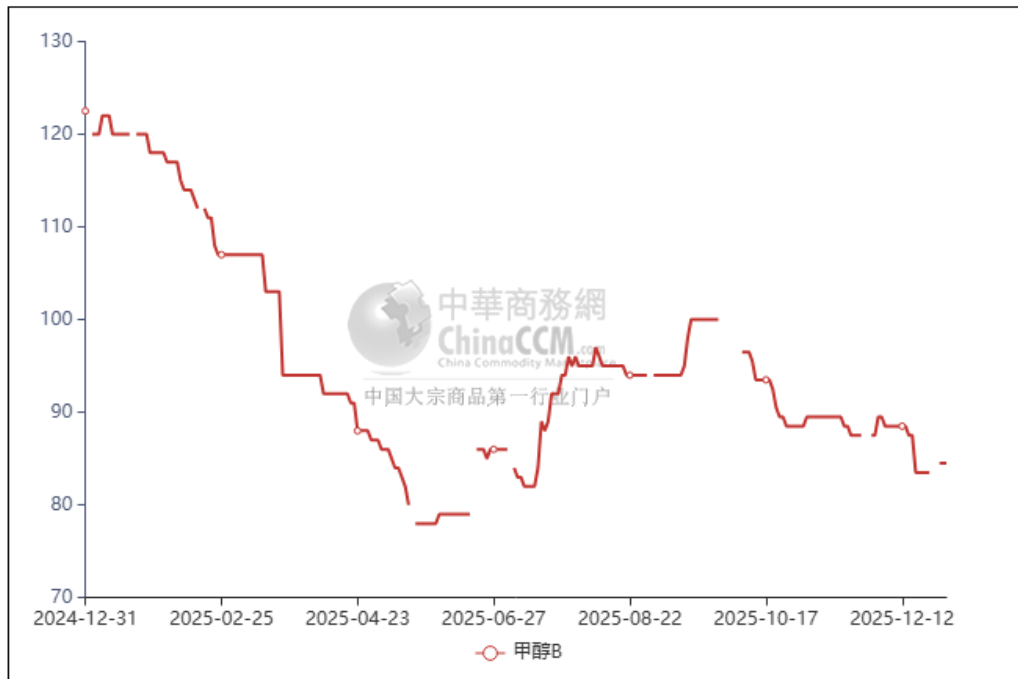
日期	CFR 东南亚	FOB 美国主港	FOB 鹿特丹	CFR 中国
	(美元/吨)	(美分/加仑)	(欧元/吨)	(美元/吨)
1 月	359.5	119	360.5	0
2 月	368.5	108	350.5	306
3 月	365.5	95	315.5	303
4 月	340.5	88	265.5	275
5 月	320.5	79	252.5	264
6 月	350.5	87	262.5	295
7 月	333.5	97	245.5	275
8 月	322.5	95	291.5	258
9 月	326.5	90	280.5	262
10 月	323.5	89.5	266.5	254
11 月	317.5	87	260.5	248
12 月	320.5	85.5	256.5	260

圖 2 2025 年甲醇亞洲價格走勢圖



注：B 最低价

圖 3 2025 年甲醇歐美價格走勢圖



注：B 最低价

1.3 2025 年甲醇市场行情回顾

2025 年甲醇市场价格整体呈现“震荡上行后高位回落”的走势，全年核心波动区间集中在 2027-2239 元 / 吨（根据甲醇主连期货收盘价数据）。年初受益于春节前下游备货需求释放及部分装置检修计划落地，市场供应阶段性收紧，价格震荡走高；但一季度末随着煤炭价格持续走弱、甲醇行业开工率攀升至 90.99% 的高位，供应压力凸显叠加下游接货意愿不足，价格开始回落。进入二季度，伊以冲突引发能源市场避险情绪，叠加沿海港口库存降至 68 万吨的三年新低（同比减少 31%），供需矛盾推动价格触底反弹；三季度在煤制烯烃新增产能逐步释放的支撑下，价格维持高位震荡；四季度受国际原油供应过剩拖累（WTI 油价震荡下跌），叠加华东港口库存大幅累库，市场成交重心显著回落，但年末在烯烃行业刚需支撑下价格小幅回升。

第一季度：先涨后跌，供需博弈加剧

第一季度国内甲醇市场价格先扬后抑，成交活跃度呈递减态势。年初受春节前备货周期影响，上游企业排库顺利，叠加运输成本阶段性上涨，局部地区货源偏紧，甲醇主连期货价格从 2134 元 / 吨震荡上行至 2178 元 / 吨。但节后化工企业陆续复工，煤炭供应恢复导致原料煤价持续下调（内蒙古 5500 大卡原料煤到厂价约 550 元 / 吨，陕西 5800 大卡约 600 元 / 吨），成本支撑弱化；同时甲醇行业开工率维持高位，新能和久泰大路等企业检修计划集中在 3 月中旬后落地，前期供应宽松格局未改。尽管 3 月部分装置检修预期带动价格小幅反弹，但下游需求以刚需接货为主，对高价资源接受度有限，季末甲醇主连期货收盘价回落至 2148 元 / 吨，较年初下跌 1.2%。截至 3 月 12 日，国内甲醇港口库存总量 91.1 万吨，较上周减量 9.51 万吨，但仍较去年同期偏高 17.6 万吨，库存压力制约价格上行空间。

第二季度：触底反弹，低库支撑价格

第二季度甲醇市场重心震荡上行，西北地区主流市场价格从一季度末的 2067 元 / 吨逐步回升至 2172 元 / 吨。核心驱动因素包括三方面：其一，供应端收缩明显，荣信二期、鹤壁大化中新等企业集中检修，叠加伊朗地区装置重

启不及预期，市场流通货源减少；其二，需求端改善，新疆东明塑胶、新疆山能化工等 80 万吨 / 年煤制烯烃项目开工建设，烯烃行业对甲醇的刚性需求增加，带动现货采购积极性提升；其三，沿海港口库存持续去库，截至二季度末库存降至 68 万吨的三年低位，低库状态强化企业挺价心态。但 5 月下旬后，国际原油价格受供应过剩影响震荡下跌，甲醇与原油的替代竞争关系导致期货盘面承压，价格反弹节奏放缓，整体呈现“现货强、期货弱”的格局。

第三季度：高位震荡，产能释放支撑需求

7-9 月甲醇市场一改往年淡季走势，商谈中枢维持在 2150-2189 元 / 吨区间震荡。宏观面虽无明显利好政策，但煤制烯烃行业的产能扩张成为核心支撑：国内煤制烯烃产能持续增长，内蒙古、新疆等地区新增产能逐步落地，烯烃行业对甲醇的消耗量较去年同期增加 15% 以上。供应端方面，高温天气对部分装置开工影响有限，甲醇行业开工率维持在 85% 以上，市场供需处于紧平衡状态。9 月下旬临近双节，下游企业基于原料库存充裕，节前采买力度有限，甲醇生产企业出货速度放缓，库存逐步攀升，部分厂家为缓解出货压力小幅让利，价格从月度高点 2189 元 / 吨回落至 2161 元 / 吨。

第四季度：高位回落，库存压力凸显

10-12 月甲醇市场成交重心持续下移，年末呈现小幅回升态势。10 月后国际原油供应过剩格局加剧，WTI 油价震荡下跌，带动甲醇期货主力合约累计下跌约 18%，现货市场跟跌情绪浓厚。供应端方面，海外装置重启预期增强，进口量大幅增加，叠加国内新增产能释放，市场供应压力显著提升；需求端传统下游进入消费淡季，烯烃行业开工率维持中位水平，对甲醇的增量需求有限。港口库存方面，华东地区累库明显，截至 12 月 24 日，全国甲醇港口库存总量达 141.25 万吨，较上一期增加 19.37 万吨，其中华东地区库存增加 20.77 万吨，部分罐区出现胀库风险。12 月下旬，随着下游企业补库需求释放及期货盘面企稳，甲醇价格从月度低点 2027 元 / 吨反弹至 2216 元 / 吨，但全年整体价格水平较 2024 年仍有下降。

主要上游原料成本

煤炭

2025 年喷吹煤市场延续“供强需弱”格局，价格整体呈现震荡下行态势。

供应端国内增产保供政策持续推进，煤炭进口量维持高位，叠加新能源发电占比进一步提升，火力发电需求减少，动力煤市场供应宽松，拖拽喷吹煤价格下行。需求端房地产行业复苏乏力，钢材市场需求清淡，钢厂利润在盈亏边缘震荡，对喷吹煤压价采购意愿强烈，全年喷吹煤价格较 2024 年下跌 5%-8%。甲醇生产成本方面，受原料煤价持续走弱影响，煤制甲醇周度平均利润（完全成本折算）在 400 元 / 吨左右波动，较 2024 年有所收窄，但仍处于相对合理区间。

原油

2025 年国际原油价格呈现“震荡下跌”走势，主要受全球供应过剩影响。美国原油产量延续稳中上升态势，世界原油闲置产能充足，叠加全球经济复苏节奏放缓，原油需求增速不及预期，WTI 油价全年波动区间较 2024 年下移。尽管伊以冲突等地缘局势引发阶段性避险情绪，但未能改变油价下行趋势。甲醇与原油存在替代竞争关系（均为烯烃生产原料），油价下跌导致石脑油路线烯烃成本下降，对甲醇市场形成压制，成为四季度甲醇价格回落的重要驱动因素。

主要下游需求变化

2025 年甲醇主力下游烯烃行业需求呈现“产能扩张、需求增量”的特点。碳达峰、碳中和目标下，煤制烯烃作为煤化工产业转型升级的重要方向，行业发展加速，新疆、内蒙古等地多个新增项目开工建设，预计全年烯烃行业对甲醇的消耗量较 2024 年增加 12%-15%。煤制烯烃凭借较低的原材料成本优势（原料占比仅 20% 左右），在油价中高位震荡背景下市场竞争力凸显，行业产能利用率较 2024 年提升 5-8 个百分点。但传统下游行业复苏进程缓慢，需求仍以刚需为主，对高价甲醇的跟进能力有限；同时甲醇产业链利润分配不均的问题尚未改善，下游行业盈利情况制约了整体需求的释放力度，成为价格上行的重要牵制因素。

港口库存情况

2025 年我国甲醇港口库存整体呈现“先去库、后累库”的态势。第一季度港口库存震荡下降，截至 3 月 12 日降至 91.1 万吨，主要因海外装置开工率偏低导致进口量缩量，叠加沿海烯烃装置刚需消耗；第二季度库存持续去库，6 月末降至 68 万吨的三年新低，供增需减格局下库存压力显著缓解；第三季度随着海外装置重启，进口量大幅增加，而沿海烯烃装置开工率维持中位水平，库

存进入累库阶段；第四季度累库速度加快，截至 12 月 24 日，全国甲醇港口库存总量达 141.25 万吨，其中华东地区库存增加 20.77 万吨，华南地区库存减少 1.40 万吨，部分罐区出现胀库情况，年末库存压力达到全年峰值。

2. 中国 2025 年甲醇生产和进出口统计

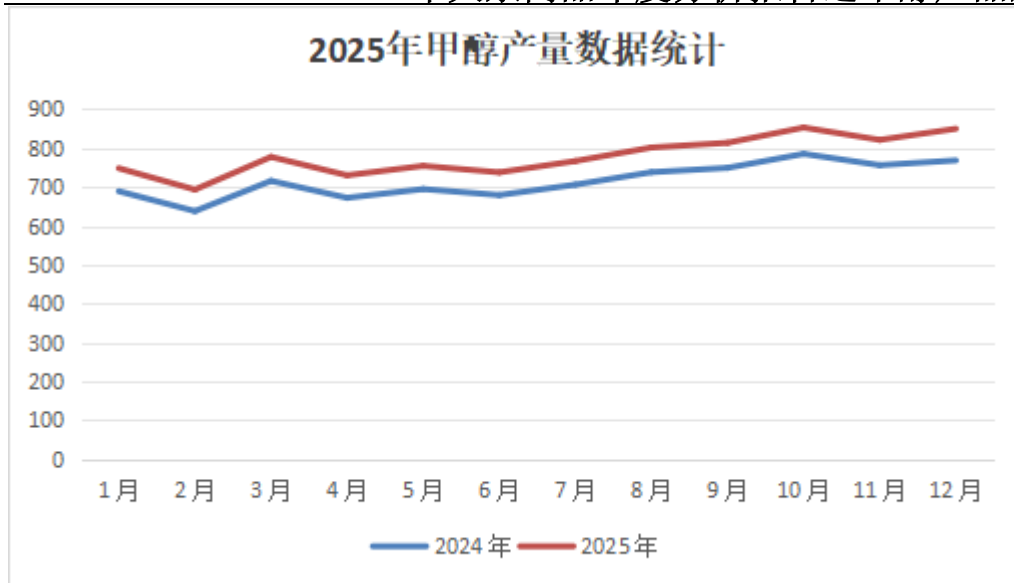
2.1 2025 年甲醇产量月度数据统计

表 4 2025 年甲醇产量数据统计

单位：万吨

日期	2024	2025
1 月	689.23	748.41
2 月	638.17	693.46
3 月	715.92	777.58
4 月	672.35	730.26
5 月	694.85	754.5
6 月	679.42	737.85
7 月	706.19	766.92
8 月	738.26	801.75
9 月	749.38	813.83
10 月	785.41	853.05
11 月	756.29	821.33
12 月	768.57	850

图 5 2025 年甲醇产量走势图

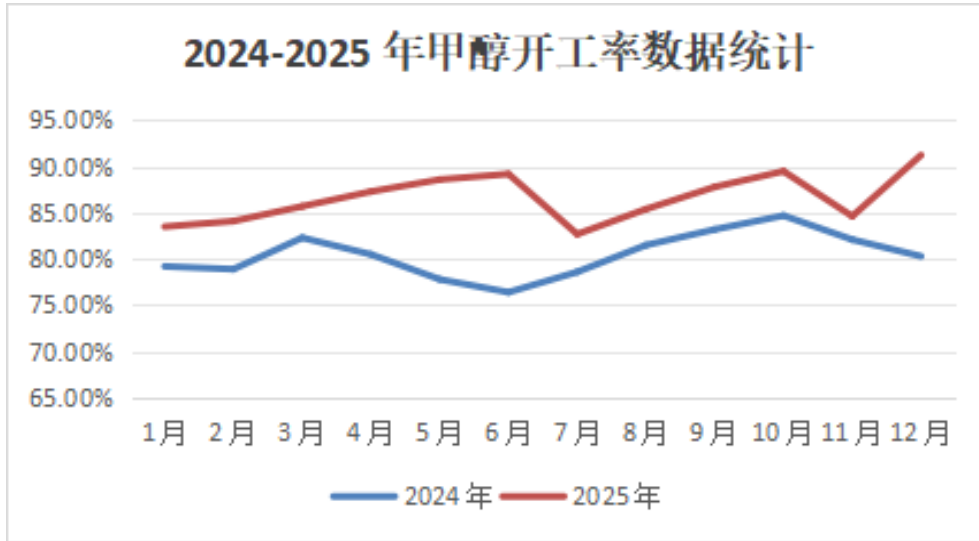


2.2 2025年甲醇开工率月均数据统计

表5 2025年甲醇开工率量数据统计

日期	2024	2025
1月	79.20%	83.50%
2月	78.90%	84.10%
3月	82.30%	85.70%
4月	80.50%	87.30%
5月	77.80%	88.60%
6月	76.40%	89.20%
7月	78.60%	82.69%
8月	81.50%	85.40%
9月	83.20%	87.80%
10月	84.70%	89.50%
11月	82.10%	84.63%
12月	80.30%	91.24%

图6 甲醇开工率走势图



2.3 2025 年 1-11 月甲醇进出口数据统计

2025 年 1-11 月中国甲醇累计进口量为 1269.69 万吨，同比上涨 2.60%。

2025 年 1-11 月中国甲醇累计出口量为 15.19 万吨，同比增加 64.71%。

表 6 2025 年甲醇进出口数据统计

年份	月份	进口数量(万吨)	进口美元(美元)	出口数量(万吨)	出口美元(美元)
2025	1月	90.1	27777.36	0.05	22.81
2025	2月	102.03	32335.11	0.85	332.23
2025	3月	113.33	37061.34	0.55	208.03
2025	4月	90.6	28532.25	0.11	53.34
2025	5月	137.76	40771.53	1.8	587.33
2025	6月	136.37	36365.41	2.96	858.28
2025	7月	125.04	31263.21	0.34	92.31
2025	8月	175.98	47737.65	1.99	647.49
2025	9月	142.69	38706.88	1.77	575.82
2025	10月	161.25	42650.63	2.7	884.37
2025	11月	141.76	36748.1	3.26	943.51

图 7 甲醇进口数据走势图

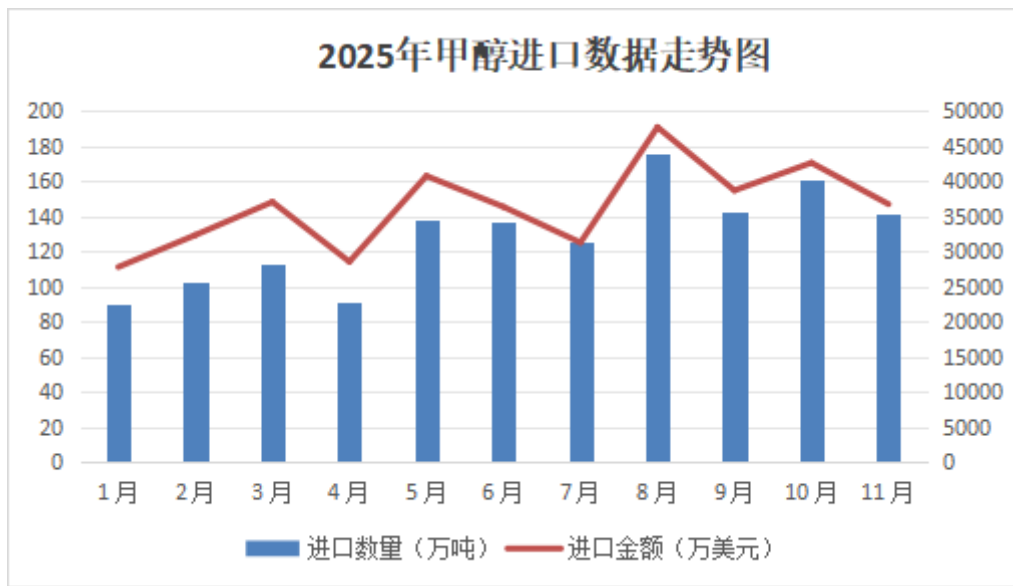
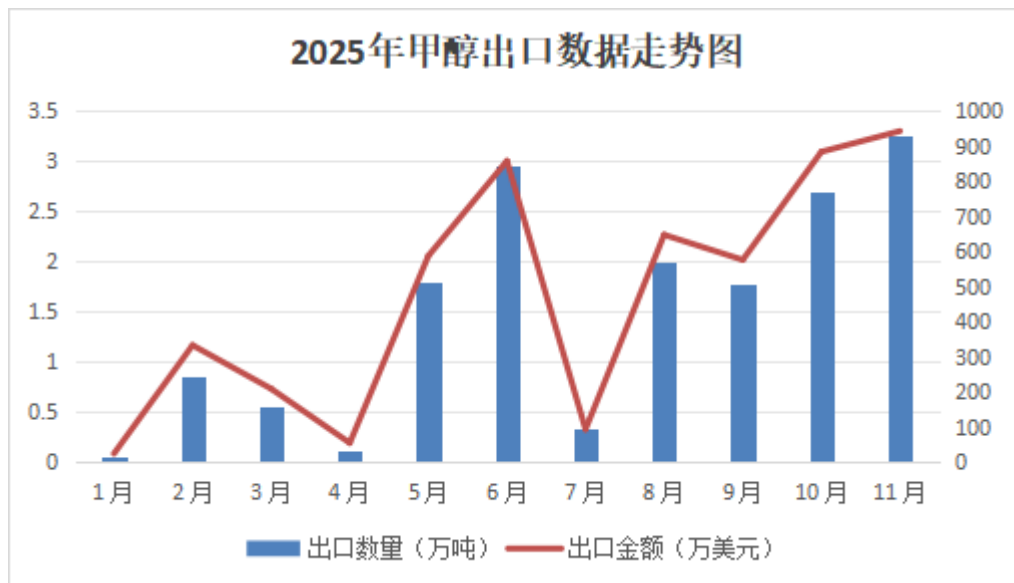


圖 8 甲醇出口數據走勢圖



3. 2026 年甲醇市場后市展望

2026 年中國甲醇市場：供需雙增與結構分化並行

一、產能展望：新增與退出並行，需求結構深化

2026年，中国甲醇行业预计将新增21套产能，总规模达1350.7万吨/年，主要分布于华北、西北、东北、华东及华中区域。其中产能最大的为中煤榆林二期项目，规模为220万吨/年，配套甲醇制烯烃装置，投产后将以自用为主。值得一提的是，新增产能中绿色甲醇占比高达76%。同期，全国计划退出甲醇装置4套，合计产能140万吨/年，涉及华北、西北及华东等区域。

下游需求保持增长态势，甲醇主力下游行业产能继续扩张，带动消费量稳步上升。MTO仍是拉动需求增长的核心动力；MTBE、冰醋酸、甲烷氯化物等行业产能也有望稳步提升，但增速有较大差异。预计2026年甲醇消费总量较2025年增长7%，达到11938万吨。其中，MTO领域贡献显著增量约467万吨，主要来自联泓格润、广西华谊、中煤陕西榆林二期、内蒙古荣信等新建装置的投产。此外，醋酸、MTBE、BDO等行业因新增产能较多，消费量也将保持增长。

二、库存分析：港口与内地走势分化，节奏错位明显

2026年，中国甲醇港口库存预计将呈现“上半年去库、下半年累库”的整体走势，但全年库存均值较2025年有望实现一定下降。因25年下半年国际需求不佳导致非伊现货供应中国增量，配合着制裁加剧后伊朗货也增量发往中国，导致了下半年甲醇港口库存的大幅积累并创历史新高。进入2026年，非伊货源供应预计自高位回落；尽管伊朗仍有新增装置投产，但沿海地区下游新增产能的释放将有助于消化到港货源，从而使港口库存均值较2025年明显降低。

在内地企业库存方面，2026年中国甲醇企业库存预计将先经历高位震荡下行，随后转入低位整理格局。具体来看，春节前受传统供需偏弱、运价趋坚等季节性因素影响，节后上游工厂库存多处于高位。随着年后下游逐步复工复产、春季检修陆续展开，内地库存将进入去化阶段。此外，2026年上游新增贸易规模预计仍低于下游需求增量，这一供需结构有利于支撑内地价格保持相对强势，进而对下半年库存去化形成积极支撑。

三、紧平衡：供需双增、结构分化

2026 年，中国甲醇行业预计将继续保持供需同步增长的态势。供应方面，增量主要集中在一体化装置及绿色甲醇项目，市场流通货源增幅有限；需求端则由 MT0 与传统化工领域共同拉动。进口节奏与区域价差将成为影响库存和价格走势的关键因素，预计全年价格中枢温和上移，且季度间波动较为显著。整体来看，行业将呈现供需双增、结构分化的运行格局。