

基本面走弱兑现

本周国内甲醇市场呈现疲软的态势，周初西北北线部分厂家报价集中在 2080-2120 元/吨，南线价格在 2050-2130 元/吨，厂家报价推涨，整体成交不佳；关中地区长青报价 2300-2310 元/吨，区域内成交一般，华亭装置 6 月 18 日起全部停车检修，时长 30 天左右；河南地区整理运行，报价 2380-2390 元/吨，市场波动不大，场内交投乏力。本周甲醇现货市场气氛一般，价格大稳小动，少数区域价格窄幅上移，厂家签单情况不及前期，以出货为主，无挺价意向，上游煤炭价格回落，甲醇成本端略有松动，虽然货源供应阶段性收紧，但充裕态势未改，甲醇供应端难以形成有效提振，预计 7 月份约 220 万吨左右装置计划检修，同时约 413 万吨装置计划恢复，内地供应预期增加。

港口方面，沿海地区甲醇库存 73.08 万吨，周环比下降 0.37%，港口库存阶段性累库，整体波动有限，库存低位回升，后期将进入缓慢累库阶段，短期压力暂时不大，周内进口船货卸货速度不快，少数船货略有推迟卸货情况，整体需求方面波动不大，基本维持刚需消耗。

综合来看，近期部分地区甲醇装车及运输受到限制，现货市场交投气氛偏冷清，且下游市场多消耗固有库存为主，实际入市采购积极性并不高，现实端受成本支撑下跌空间有限，预期在供应增加下价格恐难上行。当前矛盾主要在于甲

醇煤炭价格高企和下游季节性淡季之间的冲突，后期需要关注上下游的实际库存情况，大庆后的补货力度，以及煤炭价格是否还能实现有效的成本支撑。