

上方压制下方支撑矛盾仍存

本周国内甲醇市场呈现偏弱的态势，周初西北北线部分厂家报价下调 30-40 元/吨集中在 2050-2080 元/吨，南线价格在 2050 元/吨左右，厂家报价下调，整体成交一般；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 2310-2320 元/吨，市场走弱，场内交投乏力。本周市场内地主产区报价后部分厂家成交不佳，为保证出货节奏，无挺价意向，随后二次下调后出货，但成交仍显一般，从整体看西北厂家库存并不高，检修和长约的存在使零售量减少，而下游市场维持刚需采购，整体库存中位或中位略高，需求难以跟进，市场买气不足，高价货源成交遇阻，下游工厂原料库存累积中，加之高温淡季效应，刚需存在走弱可能。

港口方面，沿海地区甲醇库存 74.31 万吨，周环比上升 1.68%，港口地区整体进船速度一般，华东地区由于前期封航，库存去库为主，华南地区国产长约到船增量显著，小幅度累库，整体呈现阶段性累库，整体波动有限，短期压力暂时不大，基本维持刚需消耗。

综合来看，七一结束后，内蒙颁发煤矿安全生产许可证的任务从安全监察局移交至能源局，而市场普遍认为能源局相对安全监察局来说较为宽松，是一个供应放松的信号，并且随着甲醇的下跌港口 Mto 利润有所修复，延能化原定于 7

月中旬的检修推迟到了9月份中旬左右,而前期计划8月初检修宝丰检修提前至7月10日,整体来看甲醇虽然矛盾仍存,但上下边界均出现了一定的放松。后期需要关注上下游的实际库存情况,煤炭价格是否有所下降,以及Mto装置的实际检修情况。