

成本端支撑依旧坚挺

本周国内甲醇市场呈现偏强的态势，周初西北北线集中在 2150-2170 元/吨附近，南线集中在 2150-2200 元/吨附近，整体出货尚可，多数厂家停售；关中地区长青报价 2370-2380 元/吨，周中二次上调 30 元/吨至 2400-2410 元/吨，华亭报价 2350-2360 元/吨，周内整体成交气氛尚可，业者心态坚挺；河南地区整理运行，报价 2410-2430 元/吨后上调至 2460-2480 元/吨，市场走强，场内交投活跃。本周甲醇市场整体偏强运行，原料煤炭价格在成本面起到的支撑作用依然存在，内地主产区企业库存压力不大，部分企业出货较为顺利，厂家心态坚挺，价格重心积极上移，多数企业停售，久泰和中煤蒙大烯烃装置检修将使得甲醇外采需求下降，但宝丰甲醇装置检修，其下游烯烃装置部分外采，相抵之下需求平稳。

港口方面，沿海地区甲醇库存 67.37 万吨，周环比下降 4.78%，周内港口库存持续去库，华东地区近期由于卸货速度以及大风等影响，港口靠泊以及卸货速度不快，华南港口库存持续去库，周内双台风逼近福建及广东海域，进口船只抵港受阻，部分船只滞留锚地，卸货推迟。

综合来看，虽然受上周发改委投放储备煤及郑商所再次提出开仓限制等影响煤炭价格稍有回落，但下游用电需求仍在激增，全社会用电量持续增长，且当前南方梅雨季节，随

着气温不断攀升，近期全国用电负荷和日发电量均突破历史峰值，局部地区高峰时段供需偏紧，虽然煤矿都已经恢复生产，但部分地区煤管票依然紧张，且北方雨水较多，影响煤矿生产与运输，国内煤炭走势坚挺前行，成为限制甲醇下行重要因素，基于此，成本端支撑仍将继续凸显，但传统下游目前仍处淡季，需求端少量按需采购，部分业者入市谨慎。后期需要关注大雨天气对运输方面的影响，后续供应恢复情况，以及动力煤持续偏紧的背景下甲醇降负的潜在可能。