

## 供需边际预期增加

本周国内甲醇市场呈现偏强震荡，周初西北地区北线集中在 2170-2220 元/吨附近，南线部分厂家报价 2210-2250 元/吨，企业出货情况良好，多数厂家停售；关中地区长青报价下调 80 元/吨至 2400-2410 元/吨，华亭下调 150 元/吨报价至 2200-2210 元/吨，新增部分装置停车，区域内开工降低；河南地区报价 2400-2450 元/吨，市场整理运行，场内交投尚可。周初西北地区主产区上游在低供支撑下无太大出货压力，新价坚挺上推，成交氛围良好，关中地区因为上周价格过高，部分企业库存稍有压力，在本周新价合理回调，出货情况明显好转，加上甲醇主力工厂部分装置停车，区域内开工降低，整体供应偏紧，后期市场供应下降，对甲醇价格起到一定支撑作用，业者心态积极，多数厂家停售，贸易商入市相对积极。

港口方面，沿海地区甲醇库存 74.66 万吨，周环比上升 11.58%，周内港口库存继续累库，港区船货卸货速度稍有好转，周内浙江以及江苏船货陆续抵港卸货，另外江苏个别下游停车刚需缩减，因此虽部分转出口船货，但目前仍在装船中，周内华东地区船货进港约 20.97 万吨，另外部分内贸货源补充供应，因此整体累库明显。

综合来看，传统下游需求波动不大，受淡季因素影响，维持不温不火的按需采购局面，但由于利润较好，下游开工

率较高。甲醇制烯烃方面，西北地区两套装置中煤蒙大和久泰将陆续在8月重启，从而带动当地的甲醇需求，内地市场仍延续偏强态势。后期需要关注上下游累库情况、装置检修情况、供应恢复情况，以及港口累库进程。