

持续强势屡创新高

本周国内甲醇市场呈现持续推涨的态势，周初西北地区南北线推涨 200 元/吨左右至 3180-3200 元/吨附近，南线价格参考在 3180 元/吨，企业无库存压力，成本面支撑有力；关中地区长青报价上调 180 元/吨至 3260-3270 元/吨，华亭上调 260 元/吨报价至 3120-3130 元/吨，场内看涨氛围浓厚，企业有挺价意愿；河南地区报价持续上调至 3330-3350 元/吨，市场整体上行，场内交投尚可。

周初部分企业停车检修，导致整体供应量进一步下降，同时企业无库存压力，加之成本面支撑有力，期货高位整理周中华东与鲁北价差完全打开，在西北和山西高价下，华东价格优势显现，贸易商发货鲁北，部分港口货源流入内地，但月底太仓限电影响，可装货源相对有限，实际流通量有限，节前下游备货积极，期货强势拉涨，场内看涨氛围浓厚，企业挺价意愿浓厚，但受运输影响，同时国庆假期临近，导致整体成交不畅，周尾随着国庆假期临近，下游备货陆续结束，贸易商操作谨慎。周中鲁北招标价格 3530-3550 元/吨，周尾上调至 3630 元/吨，招标价格继续推涨，下游刚需采购，采购过节期间货物为主，可提货企业仍旧不多，顺利提货企业运价有支撑，难提货企业运价承压。

港口方面，沿海地区甲醇库存 81.82 万吨，周环比上调 1.88%，周内港口库存略有累库，江苏地区略去库，主因引

水排队等问题港口卸货速度极为缓慢，另外主流区域频繁限制提货，周边库区提货明显提升；浙江地区卸船不多，基本维持刚需消耗。华南港口库存大幅累库，主要集中在广东地区，周内进口到船较多，国产亦有相当货量补充，尽管节前备货行情延续，但库存已经累积明显。

综合来看，截稿前西北地区达旗转单价格 3180 元/吨，大路 3300 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 3250 元/吨，河南地区转单价格 3400 元/吨，鲁北地区转单价格 3630 元/吨，鲁南地区转单价格 3500 元/吨，动力煤价格不断创新高，甲醇成本不断增加，加之近期煤炭供应偏紧的局面难以得到缓解，支撑甲醇价格持续走高，加之主产区整体市场供应不足，支撑厂家价格维持高位整理，随着周尾期货再度走高，多数持货商封盘不报，看好后市等待节后操作。后期需要关注双控相关政策的实施，上下游装置的恢复情况，以及限电因素对市场的影响情况。