

供需双弱局面形成

本周国内甲醇市场呈现先涨后跌的态势，周初西北地区南北线报价下调至 3800-3850 元/吨附近，南线价格参考在 3800 元/吨，周中部分厂家下调至 3650 元/吨，周尾再次下调至 3250 元/吨，部分烯烃企业报价偏低，厂家出货一般，业者心态松动；关中地区长武报价下调至 4200 元/吨，华亭上调 20 元/吨报价至 4020-4030 元/吨，区域内开工偏低，报价企业不多；河南地区报价下调至 3910-3930 元/吨后，再次下调至 3550-3570 元/吨，甲醇市场下跌，场内观望情绪浓厚，交投一般。

本周上游整体出货情况不佳，多数主流企业保价销售，但销售情况依旧不乐观，随着 19 日晚国家发改委称：“目前价格涨幅已完全脱离供求基本面，价格仍呈现进一步非理性上涨的趋势，将充分运用《价格法》规定的一切必要手段，研究对煤炭价格进行干预的具体措施，促进煤炭价格回归合理区间。”国家政策打出一套重磅组合拳，上游煤炭市场重挫下行，连续三日动力煤期货封跌停，煤炭价格大幅下滑，成本端跟随逐步回落，形成的支撑减弱，再加上下游市场需求表现不济，多数企业维持刚需采购，整体库存中高位为主，招标价格大幅回落，由周中的 3810-3840 元/吨下调至 3300-3330 元/吨，需求端对甲醇难以形成有效提振，市场呈现供、需两弱的局面。

港口方面，沿海地区甲醇库存 79.73 万吨，周环比下调 13.09%，周内港口库存大幅去库，长江口引水依然暂无好转，导致进口船卸货有限，江苏主流库区提货稳健以及浙江烯烃刚需消耗的背景下，华东江浙去库；华南地区亦是如此，周内进口、国产均无补充，刚需稳定导致较大幅度去库。

截稿前西北地区达旗转单价格 3200 元/吨，榆林 3100 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 3300 元/吨，河南地区转单价格 3600 元/吨，鲁北地区转单价格 3300 元/吨，鲁南地区转单价格 3500 元/吨，综合来看，随着期货市场以及下游招标价格持续走弱，市场恐慌情况滋生，消极心态较浓，贸易商积极出货，多数企业维持刚需采购，在行情难止跌背景之下，内地甲醇企业库存仍面临累库风险。后期需要关注厂家采购煤价是否下跌，上游库存是否累积，以及烯烃装置实际运行情况。