

供应面充裕市场承压

本周国内甲醇市场呈现震荡运行的态势，周初西北地区北线报价至 2220-2270 元/吨附近，南线报价至 2230 元/吨附近，部分工厂二次下调报价，交投气氛稳定；关中地区长武报价至 2280 元/吨，华亭报价至 2230-2250 元/吨，长青三调报价至 2350-2360 元/吨，部分出货良好，厂家停售；河南地区报价至 2500-2520 元/吨后，陆续下调至 2530-2550 元/吨，甲醇市场走高，场内整体交投表现一般。

整体来看周初在常州富德的开车预期和延能化的外采消息中开始，但主产区市场新价出具后，出货情况不佳，尽管部分厂家报价二调，但整体成交气氛依旧未见好转，鲁北招标周中报价至 2540-2560 元/吨，而后周尾部分企业报价至 2520-2580 元/吨，下游维持刚需采购，操作谨慎为主，下游接货价格上推困难，较上周基本持平，再加上最近车辆较少，运力紧张，比较难压低运费，因此市场信心不足表现明显。周尾部分前期内地停车装置陆续恢复，继续压制现货市场氛围。

港口方面，沿海地区甲醇库存 65.66 万吨，周环比上升 7.45%，周内港口库存整体累库，主要集中于江苏地区，主流区域提货稍有缩减，另外烯烃下游仍处停车状态，累库为主；浙江区域外轮抵港货量维持刚需消耗，库存波动不大。华南地区周期内仅福建泉港一船外轮，另有部分内贸船货补

充，刚需提货正常下，呈现广东去库、福建窄幅波动的状态。

截稿前西北地区达旗转单价格 2240-2250 元/吨，榆林 2270-2280 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2280-2320 元/吨，河南地区转单价格 2530 元/吨，鲁北地区转单价格 2580 元/吨，鲁南地区转单价格 2580-2620 元/吨，综合来看近期随着前期检修装置的陆续重启，市场供应有所增加，场内业者心态继续受压，整体观望情绪不减，再加上进入冬季，传统需求进入季节性淡季，短期内开工率难有提升，而近期运费难有下行可能，下游多以刚需接货为主。笔者个人预计下周上游价格将继续承压。后期需要关注宏观面及煤炭消息，雨雪天气对道路运输的影响，以及烯烃装置运行情况。