

期现联动同步走强

本周国内甲醇市场呈现走强的态势，周初西北地区北线报价至 1970-2070 元/吨附近，南线报价至 2000 元/吨附近，上游厂家新价出具后，多停售居多，出货情况良好；关中地区长武报价至 2100 元/吨，华亭报价至 1940-1960 元/吨，长青报价至 2250-2260 元/吨，随后二调至 2300-2310 元/吨，市场基本停售，成交气氛良好；河南地区报价至 2430-2500 元/吨，甲醇市场继续上涨，场内整体交投表现强势。

整体来看周初市场在宏观偏强的背景下强势拉涨，国际原油一度涨至 89 美元，续创逾 7 年新高，煤炭价格也持续推涨，甲醇板块跟随强势推涨，加之下游烯烃装置的重启，需求面稍有增加，场内业者心态受到提振，内地主产区出厂价如期上调后以停售为主，下游主要消费市场积极备货，导致市场整体成交向好，价格同步提升，鲁北招标周中报价至 2480-2500 元/吨，而后周尾部分企业报价至 2600-2750 元/吨，下游刚需采购，用于春节期间备货需求。

港口方面，沿海地区甲醇库存 71.6 万吨，周环比下降 0.79%，周内港口库存整体波动不大，江苏以及浙江走势相反，由于南京方向船货进港困难，另外部分节前备货需求，江苏去库为主，浙江地区船货卸货尚可，但因宁波 MTO 尚未恢复，库存累积。华南地区维持刚需消耗，下游陆续准备放假，但区域内仅少量国产货源补充，因此呈现去库态势。

截稿前西北地区达旗转单价格 2100-2130 元/吨，大路 2150-2180 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2040-2300 元/吨，河南地区转单价格 2470-2550 元/吨，鲁北地区转单价格 2720-2750 元/吨，鲁南地区转单价格 2430-2470 元/吨，综合来看受外围因素影响，国内期现市场价格在成本面强势的带动下震荡走高，随着春节的临近，上游厂家排库基本结束，目前场内整体库存有限，部分厂家挺价意愿较强，市场成交气氛较好，但目前部分下游节前补备货基本接近尾声，后期需求面或支撑有限，近期全国多地大范围强势降雪，运输受限，车辆持续减少，运费持续上行，受雨雪天气影响，主产区部分工厂暂停装车，下游补货仍未结束，预计价格依旧高位运行，但周尾的富德 MTO 装置由于加热炉爆炸，开工延迟，诚志二期 MTO 装置由于亏损严重，负荷降至 8 成，以及联泓计划检修等利空因素需要考虑，谨防后市，后期还需关注烯烃装置实际运行情况，雨雪天气对装卸车影响情况，以及原油、煤炭价格变动。