

国际地缘政治扰动先强后弱

本周国内甲醇市场呈现先强后弱的态势，周初西北地区北线价格在 2050-2100 元/吨，南线地区市场价格在 2140-2160 元/吨附近，周中上调北线新价 2210-2220 元/吨，南线地区市场价格在 2140-2300 元/吨，市场成交状况良好，多数厂家停售；关中地区长武报价至 2290 元/吨后五次上调至 2450 元/吨，华亭报价至 2260-2270 元/吨，长青报价至 2330-2350 元/吨后五次上调至 2510-2520 元/吨，厂家持续推涨报价，成交情况稳定；河南地区报价上调至 2650-2670 元/吨，甲醇市场上涨，市场交投尚可。

整体来看周初市场报价持稳后连续上调，主产区多数企业出现停售操作，下游市场需求陆续恢复，贸易商及终端下游市场补货意愿较浓，市场整体成交气氛较好，鲁北招标周中报价至 2500-2560 元/吨，而后周尾部分企业报价至 2620-2700 元/吨，招标价格走高但招标企业偏少。

港口方面，沿海地区甲醇库存 72.16 万吨，周环比下降 5.58%，周内港口库存整体延续去库，外轮卸货依旧缓慢，部分内贸货源补充供应，在烯烃刚需消耗之下，华东区域去库为主，华南地区广东周内外轮与内贸同步补充，但需求逐步复苏，整体同步华东呈现去库态势。

综合来看，目前甲醇成本面支撑减弱，煤炭保供稳价力度收紧，国家发改委发文引导煤炭价格在合理区间运行，在

周五公布重点地区煤炭出矿环节中长期交易价格合理区，动力煤 05 合约在周五下午直线跳水，受煤炭政策影响甲醇期货大幅下行，市场心态转弱，鲁北下游部分工厂取消招标，与此同时，俄乌局势升级国际形势紧张，布伦特原油盘中一度站上 105 美元/桶，目前虽已回落但后期发展难以预判，冬奥会结束后，传统下游市场开工逐步提升，需求恢复情况有所好转。预计下周内地市场震荡运行，或有小幅走弱。后期还需关注两会召开对甲醇行业的影响，煤炭保供稳价政策，以及外部国际局势的发展。