

节后市场跌宕起伏

本周国内甲醇市场呈现大幅推涨后阴跌的态势，周初西北地区北线价格至 2550-2610 元/吨，南线地区价格至 2480-2500 元/吨附近，随着中秋假期的结束，部分下游市场存在一定补货需求；关中地区报价至 2470-2560 元/吨，，厂家报价推涨情绪明显，场内部分工厂报价二调；河南地区报价至 2700-2705 元/吨，运费价格的回落，一定程度上也缓解了企业送到成本的压力。

本周国内甲醇市场涨后震荡，节后内地市场大涨开局，烯烃端鲁西化工、阳煤恒通及浙江兴兴装置均顺利重启，且进入 9 月传统下游有走好预期，部分贸易商节后补库，需求侧支撑转强。西北地区顺势提涨，成交表现良好引发部分追涨操作，而节后内地仍有新增检修，鲁南市场现货偏紧继续维持涨势。周内后市场气氛转为平淡，内地市场多数缺乏继续上行动力，且部分市场间价差走阔，随着期货走弱套利窗口打开。周中鲁北招标价格 2770-2840 元/吨，周尾部分报价 2780-2790 元/吨，随着中秋假期的结束，部分下游市场存在一定补货需求，加之场内部分地区烯烃装置回归正常运行，需求面表现整体向好。

港口方面，本周甲醇港口库存延续去库，台风影响部分船货卸货以及航行速度，但江苏区域到货略集中，在主流区域提货维持正常的情况下呈现累库态势：浙江地区船货抵港

偏少，刚需消耗下，宽幅去库。本周华南港口库存去库主要集中在福建地区，该地周内暂无船货港，且部分提货量有所增加，从而表现去库；而广东地区本周进口及内贸船只均有补充，受假期影响汽运提货受限，主流库区提货量有所缩减，库存窄幅累积。

综合来看，节后内地多数市场销售情况良好，厂家去库理想心态较好。但后期市场情绪有所走弱，随着期货下行，部分地区商谈重心回落，势必影响后续贸易商接货热情。本周进口缩量及天气影响，短期港口去库趋势不易改变，但9月中下旬开始，西北地区装置投产及重启计划相对集中，供应端或有一定增量。受煤炭成本坚挺及终端需求季节性恢复，预计近期国内甲醇市场维持区间震荡格局。关注能源端表现、检修装置恢复进度、下游重启进度、运力变动情况以及原油煤炭价格。