

市场跌宕起伏前扬后抑

本周国内甲醇市场先扬后抑，节后归来西北地区北线达旗价格至 2760 元/吨出货不佳，后转为线下出货报价 2680-2700 元/吨，周中再度出货 2550 元/吨全部流拍，周尾报价 2450 元/吨少量成交，大路价格至 2760 元/吨，后调价至 2550 元/吨；南线地区价格周初至 2730-2740 元/吨附近，后部分厂家二调至 2550 元/吨，受疫情管控等因素影响，场内部分路段运输受限；关中地区报价至 2800-2950 元/吨，后部分厂家多次下调至 2500 元/吨，场内观望情绪渐起，市场报价回归理性；河南地区周初报价至 2800-2830 元/吨，周尾报价至 2750-2770 元/吨，竞拍企业表现一般。

本周国内甲醇市场先涨后跌。受假期期间原油价格大涨和下游补库预期影响，市场价格大幅上涨，几近疯狂，部分市场有 200-300 元/吨以上的涨幅，在部分企业竞拍变现不佳全部流拍后，市场逐渐归于冷静，价格过高部分业者暂缓采购。随着西北、华北防控力度逐渐升级，消费地对西北来车要求也较为严格，且临近大型会议，物流运力明显收紧。部分烯烃装置利润不佳停车或存在停车预期，加之西北大装置投产，市场利空消息叠加，贸易拿货热情下降导致周内产区价格多次下调以对接市场，周中鲁北招标价格 2860-2920 元/吨，周尾部分报价 2860-2890 元/吨，部分企业库存较低，场内整体成交气氛有限。

港口方面，库存延续去库，去库幅度 8.95%，主要因为部分船发去往周边下游区域，另外自国庆假期以来，部分区域社会库船货抵港有限，可流通货源持续偏紧。节后开盘受假期气氛及内地高价支撑大幅高开，后续因下游产品利润不佳缺乏持续运行动力。港口现货同样先强后弱，期货开盘前市场报价较高，周一有期货指导后，市场价格逐渐回落，且基差也随之下调，虽然港口近期有烯烃计划停车消息，但目前港口现货情况仍较为紧张。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2460 元/吨，大路暂无报价，榆林转单价格 2470 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2630 元/吨，长武转单价格 2630 元/吨，华亭转单价格 2520 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2750 元/吨，晋城地区转单价格 2720 元/吨，银川转单价格 2790 元/吨。综上，本周随着价格的回落，成交表现有所转好，但上游企业节后库存仍有所增加，虽然部分装置停车检修，但西北大装置也存在出货预期，部分烯烃装置存在停车降负预期，供需双双走弱，下游利润仍将制约行情发展，再加上疫情影响和二十大的召开，运力紧张，运费水涨船高，预期市场仍旧偏弱运行。关注能源端表现、华东烯烃装置恢复进度、疫情影响下运力变动情况。