

供需两弱市场情绪不佳

本周国内甲醇市场气氛不佳，西北地区周初北线报价 2350-2380 元/吨，部分厂家流拍，成交效果不佳；南线地区价格至 2400 元/吨附近。周中西北地区部分企业竞拍，价格集中在 2300-2350 元/吨，周尾西北地区部分企业竞拍，价格集中在 2280-2340 元/吨，企业报价持续下行出货意愿强烈；关中地区报价稳定至 2430-2580 元/吨，市场价格窄幅调整，出货情况表现良好。

本周国内甲醇市场延续弱势，内地出货情况平平，上周后期成交较好，煤炭在下方支撑逐渐明显，而内地检修增加供应端收紧，加之本周运费下行后让出空间，上游厂家意向稳价出货，但下游受季节性以及悲观情绪影响接货价格仍大幅走低，套利空间紧张业者从产区采购平淡，周内后期厂家再度下调以对接市场，新价成交转好，除华北地区受边际产能检修影响价格相对坚挺，周边市场运行趋势多以下行为主，本周期货下跌也给予业者较大操作压力。鲁北招标价格周二报 2720-2750 元/吨，周五下调 2680-2720 元/吨，下游延续弱势采货企业不多。

港口方面，库存继续增量，增长 12.12%，周期内进口船货卸货速度维持良好，特别是江苏区域到货略集中且分散，虽主流区域提货基本维持较高水平，但仍明显累库；浙江区域则维持刚需消耗，社会库略有船货补充，稍有累库。华南

甲醇库存整体去库，主要集中在广东地区，周内少量进口及内贸补充供应，主流库区提货量相对稳健，库存明显去库；而福建地区下游维持刚需消耗，进口船货抵港下波动有限。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2280 元/吨，大路转单价格 2310 元/吨，榆林转单价格 2350 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2550 元/吨，长武转单价格 2520 元/吨，华亭转单价格 2480 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2700 元/吨，晋城地区转单价格暂无，银川转单价格 2400 元/吨。综上，本周内地出货情况先弱后强，但综合近几周销售表现还是有一定出货压力。11 月部分新建装置有望开始外销，但是在成本及限气导致检修增加背景下，供应端趋紧的方向不会改变。烯烃端预期的检修及推迟重启对需求有较大冲击，虽然 11 月进口量仅有小幅回升，但不排除港口累库加速，预计短期国内甲醇市场企稳运行，上下突破均有难度。关注原油煤炭价格变动、国内烯烃装置运行情况、以及疫情的发展对运费影响。