

需求弱勢市場再度尋底

本周國內甲醇市場震盪走弱，西北地區周初北線達旗至 2140-2160 元/噸，周中多次出價，保持在 2040-2060 元/噸，大路價格至 2160 元/噸，降價後出貨表現尚可；南線地區價格周初至 2100-2160 元/噸附近，周中部分廠家再度出貨 2040-2060 元/噸，業者謹慎剛需入市，廠家出貨情況不一；關中地區報價至 2180-2280 元/噸，場內觀望情緒漸起，市場報價回歸理性。

本周國內甲醇市場走跌明顯，內地方面，雖然西南部分氣頭裝置停車逐步落地，局部供應減少，但上游廠家存節前排庫需求，企業延續讓利出貨為主，整體企業庫存較前期小幅去化，而傳統觀下游需求處於季節性弱勢，烯烴因經濟性原因開工在低位，下游用戶原料庫存高位，另外隨着疫情防控政策放鬆，運力緊張的局面得以明顯改善，周內運費走跌明顯，加上期貨盤面同樣深度下行調整，多方利空下，貿易商和下游用戶謹慎入市，多方利空下，內地甲醇價格快速大幅下滑。周中魯北招標價格 2400-2470 元/噸，周尾部分報價 2360-2400 元/噸，部分企業暫緩招標，場內整體成交氣氛有限。

港口方面，庫存去庫，去庫幅度 3.79%，雖主流區域提貨縮減，但受天氣影響，沿海區域部分時間封航影響船隻卸貨速度，同時卸貨多為終端工廠到貨，江蘇整體庫存縮減；

浙江地区刚需消耗为主，周期内船货抵港不及预期，库存波动有限。华南港口库存窄幅累库，广东地区周内进口及内贸货源均有补充，下游刚需消耗下，库存有所累积；福建地区周内仅少量内贸船只抵港，当地下游开工维持低位，提货略有缩减，但供应减少状态下，库存窄幅去库。部分港口现货货源仍然偏紧，价格相对坚挺，但斯尔邦烯烃装置已于12月4日停车，主力需求明显缩量，而外盘开工持续高位，12月到港预期增加，内地甲醇行情大幅走跌，加上原油周内价格大幅回落，多方利空下期货价格大幅走跌，现货用户也多维持观望心态，成交气氛冷清。

截稿前，西北地区达旗转单价格2050-2060元/吨，大路暂无报价，榆林转单价格2060元/吨，关中地区宝鸡转单价格2240元/吨，长武转单价格2200-2210元/吨，河南地区洛阳转单价格2380元/吨，晋城地区转单价格2300元/吨，银川转单价格2230-2240元/吨。目前甲醇供需矛盾明显，虽然气头装置逐步降负停车，不过主产区维持节前排库节奏为主，短期终端需求仍难有明显好转。港口方面，下游开工降低，12月船货集中到港，库存增加预期持续偏弱影响市场，业者观望情绪较重，预计短期国内甲醇市场或偏弱震荡。关注原油煤炭价格、烯烃装置运行情况、疫情放松后运费的变动情况。