

价格大幅回落寻底中

西北地区北线达旗报价至 1620-1700 元/吨，随着场内部分装置的重启与新装置投产，供应预期持续增加，大路报价至 1650 元/吨暂无，需求弱势难改，市场成交氛围改善有限；南线地区价格至 1600-1700 元/吨附近，部分企业继续下调价格出货，补空成交为主；关中地区报价至 1800-1900 元/吨，业者谨慎情绪仍存，交投气氛有限；河南地区报价至 1890-2000 元/吨，场内成交氛围稍有好转；山西地区报价至 1740-1800 元/吨，部分企业出货为主，市场成交气氛一般。

本周甲醇市场大幅回调 100 元左右，受成本端支撑走弱影响，煤化工产品承压下行，甲醇受成本拖累明显，且内地市场供需矛盾持续，周初部分厂家新价继续回调，出货不佳，周中再度下调报价后成交放量，但传统下游已迎来消费淡季，业者入市补货积极性不高，周尾随着宏观利好消息的释放，期货盘面止跌反弹，但内地市场在仍处供大于求的格局压制，场内业者悲观情绪仍存。周中鲁北招标价格 1900-1910 元/吨，周尾部分报 1910-1940 元/吨。下游市场弱势难改，市场成交气氛一般，仅部分逢低补空成交。

港口方面，本周甲醇港口库存去库，环比减少 0.96%。受部分时间段封航影响，整体卸货速度一般，外加另有个别船货卸入华南非显性库区，不在统计库区样本之内。华东地区

周期内主流区域提货总量尚算正常，浙江区域刚需波动有限。本周华南港口库存窄幅累库；广东地区周内进口及内贸船只均有抵港，同时主流库区提货尚可，使得广东地区库存波动不大。福建地区周内部分进口船只抵港，下游正常消耗下，库存亦有累积。

截稿前，西北地区达旗转单价格 1680 元/吨，大路转单价格暂无，榆林报价 1680 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 1810-1820 元/吨，黄陵转单价格暂无，渭南转单价格 1820 元/吨，晋城转单价格 1815 元/吨，河南地区洛阳转单价格 1880 元/吨，鹤壁地区转单价格暂无，银川转单价格 1630-1660 元/吨。宏观情绪略有好转，但煤炭价格在供应充裕的影响下弱势运行，市场供应表现充裕，前期检修装置重启加上新装置均有投产计划，甲醇供应增量较多，随着甲醇价格的持续回落，下游市场盈利情况虽有缓解，但季节性因素影响，部分传统下游开工率窄幅下滑，对甲醇消耗量窄幅缩减，且随着高温天气延续，季节性淡季特征愈加凸显，需求面利空市场。综合来看，预计下周甲醇市场价格弱势运行，后期还需关注宏观政策引导，上游装置恢复情况以及煤炭价格的后期走势。