

行情震荡业者谨慎操作

西北地区北线达旗报价至 1800-1830 元/吨，在国内外装置预计检修消息的影响下，市场价格稳定，大路报价报价至 1860-1870 元/吨暂无，企业整体出货情况不佳，库存有所上涨；南线地区价格至 1830-1860 元/吨附近，市场成交气氛一般；关中地区报价至 1950-2030 元/吨，场内业者观望为主，接货谨慎；河南地区报价至 2030-2055 元/吨，市场氛围偏淡，维持刚需；山西地区报价至 1980-2050 元/吨，商谈平平，成交一般。

本周甲醇市场震荡整理运行为主。国外装置动态已基本落地，对市场影响减弱，交易逻辑回归基本面，西南地区部分装置停车或降负，但西北及河南地区部分装置存开车计划，市场供应存增量预期，市场心态偏弱，贸易商操作较为谨慎，内地出货一般。周中鲁北招标价格 2070-2100 元/吨，周尾部分报 2100 元/吨，下游补货情绪一般，上涨空间被运费蚕食。

港口方面，本周甲醇港口库存窄幅波动，环比增加 0.51%。虽整体外轮显性卸货量不高，但江苏主流社会库提货有明显缩量，再加上有大型终端降负运行及短时原料管输切换至非显性库区，从而导致江苏累库；浙江地区卸货速度依旧不快，正常刚需下表现去库。华南港口库存窄幅累库，主要表现在广东地区；周内进口船只相继抵港，以及少量内

贸补充，虽主流库区提货表现良好，但难抵到货集中，使得库存整体累积；福建周内暂无船货抵港，下游刚需消耗状态下，库存延续去库。

截稿前，西北地区达旗转单价格 1815-1830 元/吨，大路转单价格 1880 元/吨，榆林报价 1820-1830 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 1960 元/吨，长武转单价格 1920-1930 元/吨，渭南转单价格 1960-1970 元，晋城转单价格 1970-1980 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2010 元/吨，银川转单价格 1770 元/吨。煤炭价格偏强运行，成本面支撑暂稳，但终端电厂库存高位加进口煤冲击使得上升空间有限。目前场内装置停车与重启交替进行，西南地区部分装置停车或降负，鹤壁煤化 60 万吨装置稳定出产品，加之宁夏鲲鹏、中原大化、及山西亚鑫甲醇装置近期存重启预期，供应量不见明显缩减，供应面预期压力仍存，而传统下游企业利润表现依旧欠佳，淡季背景下需求提振有限，虽甲醇制烯烃需求缓慢提升中，但整体需求改善有限。综合来看，预计下周甲醇市场价格窄幅震荡，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。