

多空博弈市场韧性十足

西北地区北线报价至 2000-2060 元/吨，随着前期出货的好转，厂家整体库存压力不大；南线地区价格至 2000-2060 元/吨附近，后期检修装置的重启，内地市场供存在增加预期；关中地区报价至 2100-2120 元/吨，市场价格窄幅上调；河南地区报价至 2220-2230 元/吨，业者心态坚挺，但整体谨慎情绪仍存；山西地区报价至 2130-2220 元/吨，库存压力不大的支撑下报价维持高位。

本周甲醇市场先跌后涨，内地市场整体成交气氛一般，周初，随着前期停车装置的重启，市场供应存在增加预期，且终端下游市场需求未见明显好转，场内多数业者对高价持一定抵触情绪，入市补货积极性不高，对后市持观望情绪，但受宏观以及成本面利好情绪的带动，期货盘面的大幅上调，对市场情绪有所提振，加之内地场内库存压力不大，多数厂家报价顺势推涨，局部地区成交气氛较好，但考虑到终端需求跟进不足，现货市场上涨动力有限，部分厂家报价略有回落。周中鲁北招标价格 2220-2280 元/吨，周尾部分报 2280-2340 元/吨，下游接货情绪向好，贸易商积极操作，鲁北招标价格大幅上涨。

港口方面，本周甲醇港口库存较大幅度累库，累库幅度 9.81%，整体卸货速度良好，虽有部分船货进入非显性库区，且江苏有主流社会库船发良好支撑提货情况，但仍难改累库

趋势；浙江维持刚需消耗，同步累库。广东地区周内进口及内贸船只均有补充，且部分进口船货尚未计入样本内，主流库区提货量平稳，库存窄幅去库；福建地区下游刚需消耗，周内厦门地区进口及内贸均有抵港，因此呈现累库。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2030-2050 元/吨，大路转单价格 2030-2060 元/吨，榆林报价 2060-2070 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2140 元/吨，长武转单价格 2080-2100 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2250 元/吨，银川转单价格 1960 元/吨。内地市场随着前期厂家出货顺畅，主产区场内多数厂家库存压力不大，低库存的支撑下，厂家挺价情绪明显，随着近期甲醇价格的拉涨，下游烯烃企业利润被进一步压缩，且目前传统下游市场需求跟进也相对有限，虽终端下游市场开工稳步提升，但对甲醇整体消耗量提升有限，市场成交并未出现明显放量，业者谨慎情绪仍存，7月底或8月中市场仍有部分装置停车检修，局部货源或呈现阶段性偏紧局面，叠加宏观政策利好市场情绪。综合来看，预计下周甲醇市场呈现区域化走势，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。