

限气消息炒作拉高预期

本周国内甲醇市场震荡走强，西北地区北线达旗 1950-1995 元/吨，厂家竞拍火爆，成交整体表现较好；大路价格至 1970-2020 元/吨，出货表现较好，部分厂家停售；南线地区价格 1950-2010 元/吨，业者谨慎刚需入市，厂家出货情况尚可；关中地区报价至 2050-2160 元/吨，部分厂家多出货较好，价格对接西南地区顺畅；河南地区报价至 2170-2220 元/吨承兑，市场价格上下反复，成交一般；山西地区报价至 2100-2170 元/吨，区域内成交不一，部分厂家二次竞拍。

本周国内甲醇市场成交较好。内地市场整体跟随期货盘面上下波动，期货盘面走强时，现货市场氛围提振明显，生产企业顺势上调报价出货，成交稍有差异，关中地区企业成交一般，而南北线成交价格小幅推涨，部分企业停售价格上涨，随着原油及期货持续下行，上游厂家推高报价出货不畅，部分厂家二次下调报价，竞拍少量成交，业者持货信心转弱，贸易商逢高出货，获利了结为主，本周市场受消息面扰动较大，伊朗限气和烯烃外采是主要影响市场的因素。周中鲁北招标价格 2250-2260 元/吨，周尾部分报价 2260 元/吨，运费持续高位，整体采购刚需。

港口方面，库存窄幅累库，累库幅度 7.13%，卸货情况正常，外轮在统计周期内 28.07 万吨，江苏主流社会库提货

略有提升，有终端提货表现在非显性库区，个别在卸船货尚未计入在内。浙江地区烯烃消费稳健，较高开工支撑库存窄幅减量。本周华南港口波动不大，广东地区内贸船只集中到港，另外个别在卸进口船只已计入库存，周内虽有个别转口支撑，但主流库区提货量一般，库存窄幅累积。福建地区周内两船进口到货，下游消耗力度有限。

截稿前，西北地区达旗转单价格 1960-1970 元/吨，大路报价 1990-2000 元/吨，托县转单价格 1990-2000 元/吨，榆林转单价格 1960-1970 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2090-2110 元/吨，长武转单价格 2070-2080 元/吨，华亭转单价格 2060-2070 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2200-2210 元/吨，晋城地区转单价格 2150-2160 元/吨，银川转单价格 1940-1950 元/吨。综上，下周随着美国大选和国内会议的召开，宏观对甲醇市场的影响较大，目前基本面没有大的变动，供需方面需要考虑的点仍然是限气的时间节点问题，出于对后期雨雪雾天气的考虑，运费下行难度较大，基于对目前价格的考虑，价格方面底部支撑较强。目前煤炭港口 5500K 报价 855-860 元/吨，需求端无明显改善，多观望为主；原油随着地缘局势缓和，受影响减小，需求前景持续悲观，上方压力较大。预期市场震荡偏强为主。关注宏观政策影响、上下游库存表现、以及运费变动。