

市场上下两难区间震荡

本周国内甲醇市场走弱，西北地区北线达旗 1845-1880 元/吨，厂家出货价格小幅下调，竞拍表现尚可；大路价格至 1860-1910 元/吨，出货表现一般，价格坚挺；南线地区价格 1840-1875 元/吨，竞拍表现尚可，流小幅溢价为主；关中地区报价至 1890-2050 元/吨，厂家出货尚可，部分报价多次上调；河南地区报价至 2060-2085 元/吨现汇，区域内价格变动不大；山西地区报价至 1940-2020 元/吨，区域内成交尚可，小幅溢价成交。

本周国内甲醇市场先弱后强为主。节后归来上游厂家积极降价出货，市场延续弱势运行，价格重心下移，周中受宏观利好及期货反弹带动，市场交投氛围有所改善，买盘积极逢低补货，企业整体成交顺畅，部分企业竞拍成交价格小幅推涨，接着受烯烃外采询价及个别烯烃甲醇装置故障停车消息提振，市场情绪进一步升温，贸易商转单价格继续上探，但部分鲁北传统下游大部分企业原料库存普遍偏高，采购仍以压价刚需为主。周中鲁北招标价格 2120-2140 元/吨，周尾部分报价 2150 元/吨，下游刚需压价采购，少量采买。

港口方面，库存增加 5.82 万吨，库存如期累库，周期内外轮卸货基本符合预期，显性计入 26.35 万吨。江苏地区虽有重点下游停车及降负，但国产船货供应预期减量，沿江主流库区在下游船发支撑下提货稳健；浙江地区刚需稳定，

库存无波动。本周华南港口库存窄幅累库，主要体现在广东地区，周期内进口及内贸船只均补充供应，主流库区受假期影响提货受限，库存呈现累库。福建地区周内暂无船只抵港，下游消耗稳健支撑提货尚可，库存明显去库。

截稿前，西北地区达旗转单价格 1870-1880 元/吨，大路报价 1900-1905 元/吨，托县转单价格 1900-1910 元/吨，榆林转单价格 1870-1880 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 1990-2000 元/吨，长武转单价格 1960-1970 元/吨，华亭转单价格 1910-1920 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2070-2080 元/吨，晋城地区转单价格 2010-2020 元/吨，银川转单价格 1860-1870 元/吨。综上，本周市场价格上下波动 20 元左右，自身供需层面没有太大变动，受宏观消息和烯烃企业外采影响较大，部分买盘继续逢低刚需补货，成交尚可，市场操作谨慎，市场供需均有增量，在供需博弈影响下，预计市场走势分化，局部地区价格偏强。关注限制船龄是否影响实际到港、烯烃是否继续采购及下游恢复情况。预期市场区间震荡为主。