

基差走弱，供应不断恢复

甲醇本周内地价格大幅下调，北线价格因个别企业装置检修，企业还是挺价，南线价格大幅下调，主要原因还是企业年前因疫情原因排库，目前运费较高，上游通过降价方式给运费让利，关中价格走势下调，主要原因是因为玖源的开车，对西南和关中区域行情保持悲观，鲁北价格有小幅上涨预期，主要原因还是年前备货的缘故，目前库存在中高位，鲁南因部分企业提前放假，价格较弱。港口价格本周也是大幅下调，受内地价格大幅下调，西南装置恢复生产，前半周港口与内地甲醇价差打开，导致港口现货下跌，基差走弱，预计接下来随着西南装置不断恢复，年后物流的畅通，内地货会源源不断流入港口，港口烯烃库存处于高位，进一步压制港口价格，加上1月底2月初国外装置的恢复，按船期来算，3月基本到港，种种原因3月现货会不容乐观，现货会出现进一步下跌，期货基本也是震荡偏弱，所以目前内地现货还是以稳为主，因内地库存较低继续低于生产成本销售不太符合实际，港口现货还有继续下跌的预期，期货依旧是逢高做空为主！