

## 期货强势引领强现实走势

本周国内甲醇市场呈现持续推涨的态势，周初西北地区北线稳定至 2300-2330 元/吨附近，南线部分厂家报价 2260-2340 元/吨，上游工厂出货良好，多数厂家停售；关中地区长青报价五次上调 220 元/吨至 2550-2560 元/吨，华亭二次上调 220 元/吨报价至 2450-2460 元/吨，工厂价格调涨动作频繁，刺激周边省份市场人士持续看涨情绪存在；河南地区报价 2500-2520 元/吨，而后持续上调至 2760-2760 元/吨，市场整体上涨，实单成交尚可。

本周甲醇市场大幅拉涨，受双控影响，期货盘面大幅拉涨，强势引领全国做多情绪，加之煤炭价格再创历史新高，成本支撑明显，业者心态坚挺，陕、蒙等地 MTO 企业外采消息持续发酵，多数主流企业检修降负荷，上游工厂限量装车，库存持续处于低位，出货压力不大，市场报价持续推涨。周中鲁北招标价格 2550-2590 元/吨，周尾上调至 2730-2750 元/吨，招标价格积极推涨，利润丰厚下贸易商适当兑现利润。

港口方面，沿海地区甲醇库存 82.23 万吨，周环比上升 4.74%，周内港口整体累库，港口船计划相对集中，但由于近期部分区域卸货速度不快，到货略有延迟，另外部分内贸船货补充供应，整体需求一般，主流区域提货量波动不大。期货盘面大幅上调，创年内新高，现货市场价格随期货盘面

大幅走高，但市场整体成交气氛略显一般，部分下游市场刚需补货成交。

综合来看，截稿前西北地区达旗转单价格 2500 元/吨，大路 2550 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2550 元/吨，河南地区转单价格 2750-2790 元/吨，鲁北地区转单价格 2750 元/吨，鲁南地区转单价格 2820-2850 元/吨，随着气温降低，北方即将进入冬储期，近期煤炭等原料价格表现坚挺，在能耗双控下局部限产，加之部分装置重启时间推迟，供应面呈现收缩，短期国内甲醇市场仍存利好支撑，双节临近，下游面临备货需求，整体刚需采购，情绪拉动下，局部或继续走高。但目前已经有阳煤恒通、诚志、富德、斯尔邦、兴兴等 5 家企业发布降负荷或者提前检修消息，需考虑下游的承受能力，持续关注上下游装置动态，目前贸易商惜售情绪明显，预计下周西北价格有大幅推涨预期。后期需要关注煤炭价格，双控带来的影响，以及全运会、中秋及国庆假期对物流的影响。