

需求羸弱无力反击

本周国内甲醇市场呈现持续下行的态势，周初西北地区北线报价至 2220-2250 元/吨附近，南线报价至 2220 元/吨附近，部分工厂二次下调报价，北线报价至 2100-2150 元/吨附近，南线报价至 2100-2120 元/吨附近，市场重心继续下移，整体成交放量有限；关中地区长武报价至 2300 元/吨，华亭报价至 2250-2270 元/吨，长青报价至 2350-2360 元/吨，市场成交气氛有限；河南地区报价至 2520-2530 元/吨，后下调至 2480 元/吨，甲醇市场盘整，场内整体交投表现一般。

整体来看周初主产区窄幅调降后成交困难，周二周三部分厂家二调报价，但仅刚需补空成交，市场情绪不佳，随着春节临近，以及 22 年初一些上游小型新装置的投产，厂家出货压力增大，急需降价排库，而下游依旧维持刚补货，囤货意愿不强，市场悲观情绪不减，维持刚需采购，偏低库存及低在途库存运行中，鲁北招标周中报价至 2430-2460 元/吨，而后周尾下调报价至 2370-2400 元/吨，随着进入冬季，部分下游迎来传统淡季，需求面支撑有限。

港口方面，沿海地区甲醇库存 62.77 万吨，周环比下降 4.40%，周内港口库存整体去库，主要集中在江苏地区，港口封航以及卸货速度影响下，周内船只抵港有限，虽主流区域汽运提货亦有受限，但部分船发维持消耗，库存去库明显；浙江地区库存波动不大，基本维持刚需消耗。华南地区广东、

福建均有累库，刚需消耗正常下，国产与进口船货均有较大补充。

截稿前西北地区达旗转单价格 2060 元/吨，榆林 2080 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2250-2280 元/吨，河南地区转单价格 2470 元/吨，鲁北地区转单价格 2370-2400 元/吨，鲁南地区转单价格 2550 元/吨，综合来看前期检修装置的陆续重启，市场供应有所增加，西南气头装置计划陆续开车更是给供应添了一把火，再加上冬奥会的召开，环保检查力度趋紧，局部地区下游装置开工或受到一定限制，短期内下游市场需求难有明显好转，随着元旦假期的临近，上游市场或存在一轮排库需求，出厂价格或继续走弱。笔者个人预计下周上游价格将继续承压。后期需要关注内地和港口烯烃装置动态，雨雪天气对道路运输的影响，以及冬奥会的召开产生的影响。