

受制于疫情甲醇行情起起伏伏

本周国内甲醇市场呈现持续下调周尾好转的态势，周初西北地区北线价格在 2400-2430 元/吨，南线地区价格在 2380-2450 元/吨附近，市场成交氛围偏弱；关中地区长武报价至 2870 元/吨，华亭报价至 2690-2710 元/吨，厂家成交情况一般；河南地区报价至 2730 元/吨，甲醇市场区间整理，周五招标情况良好。

整体来看随着俄乌逐渐释放缓和消息，原油价格回落至冲突开始之前，化工品成本端压力缓和，业者对本周行情存在看空预期，在周三降至冰点，上半周国内市场持续处于下跌态势，疫情管控部分地区装车困难，部分下游利润紧张开始降负，整体交投气氛平平，周内随着关键会议释放出政策支撑，甲醇价格逐渐企稳，加上原油反弹后业者信心得到支撑，低价成交气氛良好，鲁北招标周中报价至 2600-2750 元/吨，而后周尾部分企业报价至 2750-2780 元/吨，受疫情对物流的影响，下游接货受限。

港口方面，沿海地区甲醇库存 68.48 万吨，周环比下降 0.49%，周内港口库存整体窄幅去库，华东地区进口船货卸货速度仍较缓慢，疫情影响沿海区域汽运提货转弱，少数船发南京方向，同时配合部分内贸到港，另外浙江地区周内短时间部分烯烃需求稍有缩减，整体略有累库；华南地区到货正常，刚需稳定外加有个别前期转口成交周期内发船，因此

华南整体略有去库。

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 2700 元/吨，河南地区转单价格 2750-2800 元/吨，鲁北地区转单价格 2750-2780 元/吨。综合来看，周五原油价格出现反弹，对业者信心存在一定的支撑，内地厂家库存压力平缓，部分甲醇装置降负，如长青 5 成负荷、凯越 7 成负荷，部分装置停车，如奥维乾元、同煤广发，港口库存绝对值也处于低位，供应端稳中偏强，但同时伊朗装置运行稳定，3 月下旬开始到港量预期逐渐回升。需求端来看，近期 MTO 综合利润在负 300-400 之间，疫情影响传统下游近期表现也难有增量，甲醇上行空间仍有压制。下周来看，短期继续下探空间不足，预期厂家小幅推涨，以区间震荡运行为主，后期还需关注疫情对物流的影响，春检力度是否弱于往年，以及外部国际局势是否有新的发展。