

宏观氛围不佳市场逐步走弱

本周国内甲醇市场呈现逐步下调的态势，周初西北地区北线价格至 2300-2380 元/吨，南线地区价格至 2300-2320 元/吨附近，成本支撑走弱，贸易商观望情绪较浓；关中地区长青报价下调至 2500-2510 元/吨，华亭报价至 2350-2370 元/吨，场内新单跟进有限，企业订单多执行合同为主；河南地区报价至 2490-2500 元/吨，终端市场需求始终未见好转，业者观望情绪不减。

整体市场价格重心偏弱，厂家多数尝试让利出货，低价交投气氛表现稳定，甲醇价格下跌后，煤价也有所松动，部分厂家因为利润问题释放检修/降负计划，部分装置本周暂缓出货，消息刺激部分厂家尝试挺价出货，但仍成交平淡。鲁北地炼招标继续走跌，周中报价 2590-2620 元/吨，周尾企业报价至 256-2590 元/吨，部分前期采购后库存良好暂不招标。

港口方面，沿海地区甲醇库存 104.15 万吨，周环比上升 1.76%，本周甲醇港口库存整体累库，周内进口船货集中于华东区域，但整体到货略有缩减，另外主流区域少数转口货源装港，江苏区域库存波动有限；而浙江地区下游到货增量，虽刚需消耗稳定，但库存积累为主。本周华南港口库存整体去库，广东地区仅有少量国产船货补充，下游刚需稳定消耗，从而表现去库；福建地区周内终端开工不足，整体需

求不佳，尽管泉港有个别外轮补充，但厦门提货量难有提升，最终窄幅去库。

综合来看，本周原油高位连续回调，目前市场的主要风险源于宏观层面，全球通胀水平高企令主要经济体加息预期不断增强，在近期金融环境持续收紧的背景下，市场避险情绪持续升温，全球风险资产受到打压，在此情况下，油市也受到明显冲击。在煤炭价格也有所松动的背景下，甲醇成本支撑减弱，内地市场供需矛盾未改，贸易商及终端下游市场业者观望情绪不减，保持刚需采购。预计国内市场在宏观面支撑继续偏弱的背景下，价格将进一步承压。后期还需关注原油、煤炭价格，装置实际运行情况，以及运费价格变动情况。