

受宏观影响震荡格局延续

本周国内甲醇市场呈现小幅下调的态势，周初西北地区北线价格至 2290-2310 元/吨，南线地区价格至 2280-2300 元/吨附近，成本支撑有所走弱，场内业者情绪不稳；关中地区长青报价下调至 2400-2410 元/吨，华亭报价至 2270-2290 元/吨，场内新单跟进有限，市场成交气氛清淡；河南地区报价至 2500 元/吨，下游需求支撑有限，场内接货积极性不佳。

本周国内甲醇市场低位反弹，近期甲醇价格下调但煤炭仍较为坚挺，厂家利润表现承压，内蒙及陕西部分装置计划 7 月开始检修，内地供应边际应当有所收紧。本周主流价格小幅下调后成交较好，周内市场商谈陆续反弹，部分厂家停售，周边市场运行情况不一，本周交投气氛有小幅修复，期货反弹及鲁北下游招标价格上行都在支撑市场，但空间有限部分市场重心在本周仍在走跌。鲁北地炼招标周中报价 2570-2610 元/吨，周尾企业报价至 2560-2590 元/吨，价格较前期有所下调，部分企业库存中高位。

港口方面，沿海地区甲醇库存 103.22 万吨，周环比下降 0.89%，本周甲醇港口库存整体窄幅去库，周内进口船货卸货量缩减，部分内贸船货补充江内供应，江苏主流区域提货短时提升，多以船只发货为主；浙江区域烯烃供需平衡，但社会库到货几无，消耗库存。华南广东地区虽有部分转口

货源装港，但周内进口及内贸继续补充，刚需消耗下，库存小幅累积；福建地区终端开工略有恢复，其中泉港发货尚可，但厦门提货量回升寡淡，船货仅厦门地区少量进口补充，因此窄幅去库。

综合来看，7月初内地释放了一定检修计划，供应边际收紧，结合近期库存表现良好，预计内地价格仍将相对坚挺。港口来看，近期原油及煤炭下跌影响，成本支撑下移，化工品多集体回调，且港口7月仍有一定进口压力，基差难以走强。传统淡季下预计国内市场下周区间震荡为主，内地稍强港口偏弱，考虑到成本边界，继续下探空间不大，若宏观走弱引发悲观情绪延续，那么短期甲醇市场价格将偏弱震荡。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。