

需求弱勢基本面偏空

本周国内甲醇市场窄幅震荡，西北地区北线达旗至2220-2230元/吨，大路价格至2250元/吨，出货表现尚可；南线地区价格周初至2250-2300元/吨附近，周中部分厂家再度出货2240元/吨全部流拍，业者谨慎刚需入市，厂家出货情况不一；关中地区报价至2390-2450元/吨，后部分厂家下调至2330-2350元/吨，场内观望情绪渐起，市场报价回归理性。

本周国内甲醇市场区间运行，内地方面，本周主产区出货情况较好，周初主流多稳价出货，近期价格偏低业者心态恢复，部分贸易商周初接货补充库存，部分企业周初顺利停售。周中市场成交小幅上行，随着价格攀高业者心态略有谨慎，交投表现下滑。周边市场来看，由于多方因素影响运费居高不下，贸易担忧后续运费上行无意低价报送，而本周产区出货较好运费压力只能向下游传导，本周鲁北下游接货价格稳中有升。但临近月底部分短停装置陆续恢复，且有低价物流货冲击山东市场，本周价格稳中趋弱。周中鲁北招标价格2630-2670元/吨，周尾部分报价2590-2600元/吨，部分企业暂缓招标，场内整体成交气氛有限。

港口方面，库存整体累库，累库幅度8.03%，虽沿海区域短时封航影响船只卸货速度，但周期内外轮卸货区域相对分散，卸货总量增加，江苏主流区域提货亦受影响略有缩减；

浙江区域刚需维持，内贸以及外轮均有货源补充，华东区域整体累库表现。华南港口广东地区周内进口抵港有所增量，以及部分内贸补充供应，主流库区提货虽表现平稳，但在供应增加下库存呈现累库；福建地区周内提货量相对稳健，在进口及内贸船只补充下，库存亦有累积。本周期货价格先跌后涨，上周五对伊朗制裁的消息被市场消化后，本周受防控力度可能增加影响，业者心态转弱。近期江苏、宁波地区烯烃装置受炼化投产、利润不良影响均有停车传闻，需求端难有利好释放。本周港口相对内地小幅走弱，业者多遵循刚需入场，部分货紧地区存惜售情绪。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2180 元/吨，大路暂无报价，榆林转单价格 2210-2220 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2300 元/吨，长武转单价格 2300 元/吨，华亭转单价格 2300 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2480-2490 元/吨，晋城地区转单价格 2440 元/吨，银川转单价格 2310-2330 元/吨。综上，目前主产企业整体库存维持前期较高水平，企业出货情况不佳，需求方面，传统下游呈季节性弱势运行，成本压力下，烯烃企业开工维持在偏低水平，甲醇基本面表现仍偏弱。另近期煤炭价格明显下跌，成本支撑减弱。港口方面，到船量增加，市场存累库预期，预期市场仍旧偏弱运行。关注能源端表现、华东烯烃装置恢复进度、疫情影响下运力变动情况。