

基本面矛盾仍存

本周国内甲醇市场震荡运行，西北地区周初北线达旗至2050-2070元/吨，大路价格至2080-2120元/吨，市场多数厂家新价窄幅调涨，场内成交气一般；南线地区价格周初至2060-2090元/吨附近，周中部分厂家再度出货2090-2100元/吨，业者谨慎刚需入市，厂家出货情况不一；关中地区报价至2150-2310元/吨，整体市场氛围仍偏弱，价格推涨空间有限。

本周国内甲醇市场有所反弹。内地方面，自上周末受甲醇价格偏低，另外期货反弹提振，业者心态有所恢复，部分贸易商有补空单操作，周内主产区市场成交尚可，整体甲醇价格小幅推涨为主，近期随着宏观管控放开，运力逐步恢复，运费价格延续下滑，同样受期货提振带动，山东地区周内下游招标价格小幅提升，但下游用户原料库存多处于高位，以及上游节前排库的预期下，对后市持谨慎心态，下游采购积极性一般，这对市场反弹形成制约。本周内地甲醇市场维持窄幅震荡。周中鲁北招标价格2380-2410元/吨，周尾部分报价2380-2410元/吨，下游库存高位，谨慎操作为主。

港口方面，库存累库，累库幅度14.16%，库存宽幅累库，进口船货抵港计划集中，虽短时封航，但卸货影响有限，内地低价货源套利基础上，主流区域提货明显缩减；浙江地区刚需消耗为主，周期内进口货源抵港集中，华东累库明显。

华南港口库存窄幅去库，主要表现在广东地区，周内仅少量进口及内贸补充供应，主流库区提货相对稳健背景下，库存缩减明显；福建地区进口船只集中抵港，部分下游开工维持偏低水平，提货表现一般，库存亦有累积。港口方面，近期到港多流入终端用户，因此可流通货源仍然偏紧，以及期货走高带动下，现货价格维持坚挺。但随着内地至港口的套利空间开启，部分低价国产货源流通至港口，下游用户也多维持正常采购。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2070-2080 元/吨，大路暂无报价，榆林转单价格 2090-2100 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2230-2250 元/吨，长武转单价格 2200 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2400 元/吨，晋城地区转单价格暂无，银川转单价格 2190 元/吨。后市来看，随着疫情对运输管控情况缓解，企业出货情况有所好转。整体企业库位有所降低，不过烯烃及传统下游方面企业开工均不高，需求仍未有明显恢复预期，另部分企业春节前仍存排库需求，业者心态谨慎。港口方面，虽期货偏强震荡支撑市场，但港口库存累库，烯烃开工仍在低位，基本面疲软，区域内刚需商谈，成交一般牵制市场，预计短期国内甲醇市场或区间震荡运行。关注原油煤炭价格、烯烃装置运行情况、疫情放松后运费的变动情况。