

市场先抑后扬心态转弱

西北地区北线达旗报价至 2280-2290 元/吨，厂家库存压力不大，业者挺价情绪明显，大路价格至 2320 元/吨，市场成交气氛尚可；南线地区价格至 2280-2300 元/吨附近，贸易商及终端下游企业入市补货积极性有所减弱；关中地区报价至 2410-2490 元/吨，业者入市情绪有所降温；河南地区报价至 2530 元/吨，区域内装置重启，供应增加；山西地区报价至 2400-2500 元/吨，下游市场开工缓慢提升中，市场成交难见明显放量。

本周国内甲醇市场略显僵持。内地方面，上周末，成本端煤炭价格延续上涨，成本持续支撑市场。另上周甲醇企业出货顺畅，周内企业暂无库位压力，报盘坚挺。不过周中煤炭由于前期涨势过快，销售能力减弱，市场转而弱势下调。加之甲醇期货表现一般，场内谨慎观望情绪渐浓。周中鲁北招标价格 2580-2620 元/吨，周尾部分报 2590 元/吨。下游方面，场内需求跟进有限，另用户原料库存较高的情况下，市场氛围略显僵持，后期部分厂家报价有所松动。

港口方面，宁波主要烯烃装置重启，港口现货可流通货源不多的支撑下，现货价格表现坚挺。直至下半周，后期进口量增加的预期下，加之期货走势一般，持货商出货意愿增强，多积极出货，现货价格明显回落，基差走跌。本周甲醇港口库存继续下降，去库幅度 4.95%，进口船货密度及卸货

速度均较一般，受流通货源偏紧影响主流区域提货缩减，江苏地区到货有限，但终端下游消耗表现良好，同时部分船发支撑去库；浙江区域卸货速度不快，但在宁波 MTO 停车影响下略有累库。本周华南港口广东地区周内进口及内贸均补充供应，主流库区提货量稳健背景下，库存继续去库；福建地区周内仅少量内贸船只抵港，下游正常消耗状态下，去库明显。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2290 元/吨，大路报价 2310 元/吨，榆林转单价格 2290 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2400 元/吨，黄陵转单价格 2400 元/吨，华亭转单价格 2400 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2530 元/吨，晋城地区转单价格 2500 元/吨，银川转单价格 2280 元/吨。后市来看，成本端煤炭价格转为下跌，成本支撑力度回落。供应端，部分前期检修的甲醇装置陆续重启，短期供应增量带来一定弱势影响。下游方面，传统下游维持前期复苏节奏，烯烃方面，宁波富德装置已重启，河南及山东部分烯烃装置存重启计划，具体恢复情况仍需关注。市场主要受目前供应恢复影响而氛围偏空，预计短期国内甲醇市场或偏弱震荡。后续需关注甲醇装置春检落地情况。