

节后刚需补货未能有效提振市场

西北地区北线达旗报价至 2100-2110 元/吨，市场供应量有所减少，工厂挺价销售，大路报价至 2110-2130 元/吨，工厂出货表现尚可；南线地区价格至 2070-2110 元/吨附近，成交先强后弱，周尾部分厂家竞拍全部流拍；关中地区报价至 2170-2320 元/吨，部分企业价格坚挺，贸易商及下游多逢低补空成交；河南地区报价至 2345-2385 元/吨，局部地区装置停车检修，供应略显紧张；山西地区报价至 2170-2300 元/吨，竞拍多以流拍为主。

本周甲醇市场价格弱势运行，双节期间原油较大幅走弱，市场整体成交气氛清淡，节后归来首日，市场无期货指引，业者观望情绪明显，期货开盘后，盘面震荡上行，市场成交气氛有所好转，且新增部分装置临时停车，例如荣信一期、西北能源、鲲鹏、沪蒙以及兖矿系统升级，供应损失量较多支撑业者心态，转单价格挺价销售封低补货，周尾期货盘面低位震荡，内地现货报价窄幅回落，市场整体成交气氛一般。周中鲁北招标价格 2330-2340 元/吨，周尾部分报 2310-2350 元/吨，下游招标企业不多，采货价格走弱。

港口方面，本周甲醇港口库存大幅去库，加上节日期间环比减少 14.10%和 7.01%，假期卸货总量一般，并有较大体量进入烯烃工厂，除隶属下游的库区刚需消耗外，部分主流社会库提货同比往年十一期间大幅增加，致使去库力度超预期

期。江浙一带刚需稳定良好，江苏部分主流库区偏好，支撑去库态势。华南港口库存同步去库，虽广东地区少量进口及内贸船只补充，且个别在卸船只尚未完全计入库存，但主流库区提货量良好，从而表现去库；福建地区周期内暂无船只卸货，下游正常消耗下，整体呈现去库。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2070 元/吨，大路转单价格 2100 元/吨，托县报价 2090 元/吨，榆林报价 2070 元/吨，晋城报价 2290 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2250 元/吨，渭南转单价格 2240 元/吨，长武转单价格 2200 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2330 元/吨，银川转单价格 2140-2150 元/吨。本周煤炭价格高位震荡，港口 5500 大卡报价 1010-1040 元左右，双节期间原油暴跌 12%后受巴以冲突影响逐步上涨后震荡，目前内地市场部分装置计划外停车，局部地区供应有所减弱，但装置检修市场较短，对市场提振效果相对有限，目前上游工厂库存压力不大，厂家挺价心态明显；而需求方面，烯烃市场开工较前期有所提升，传统下游市场入市补货积极性有限，后期还需关注下游需求跟进情况。综合来看，预计下周甲醇市场呈现震荡偏弱，后期还需关注宏观政策引导，煤炭价格变化以及下游烯烃装置运行情况。