

## 供应缩量叠加外采助推市场

本周国内甲醇市场持续走强，西北地区北线达旗 2000-2105 元/吨，厂家竞拍火爆，溢价较多；大路价格至 2030-2110 元/吨，出货表现较好，厂家多停售；南线地区价格 2020-2125 元/吨，竞拍较为火爆，厂家推涨报价；关中地区报价至 2060-2200 元/吨，部分厂家多出货较好，部分厂家四次上调报价；河南地区报价至 2280-2315 元/吨现汇，区域内货源偏少，市场价格上涨；山西地区报价至 2150-2250 元/吨，区域内成交较好，多溢价为主。

本周国内甲醇市场成交较好。主产区多数竞拍企业成交火爆，叠加宝丰、久泰、中天合创及安徽碳鑫外采，货源偏紧，上游厂家大多开始限量装车，期货盘面持续震荡上行，突破 2600 元，业者看涨情绪浓厚，厂家报价持续推涨，加之目前场内运输车辆较前期有所减少，运费价格维持高位，运输成本增加，下游被动跟涨，业者入市补货积极。周中鲁北招标价格 2340-2350 元/吨，周尾部分报价 24000-2410 元/吨，招标价格持续推涨。

港口方面，港口库存意料之外累库，到货计划有限且卸货正常，周期内外轮显性卸货 17.34 万吨，全部华东，港区需求弱勢明显。江苏外轮抵港 9.95 万吨，环比前期转口及沿江船发明显减量，与此同时汽运提货一般且另有终端管输非显性库区提货，西南国产船货维持稳定供应，另有少量汽

运入罐；浙江刚需稳定，外轮抵港不及消费。本周华南港口库存窄幅去库。广东地区内贸船只继续补充，主流库区提货量弱稳持续，库存窄幅去库。福建地区仅一船内贸船只到货，下游刚需采购，库存呈现去库。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2080-2100 元/吨，大路报价 2120-2140 元/吨，托县转单价格 1980-2000 元/吨，榆林转单价格 2000-2010 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2200-2210 元/吨，长武转单价格 2190-2200 元/吨，华亭转单价格 2140-2150 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2350-2360 元/吨，晋城地区转单价格暂无，银川转单价格 2050-2060 元/吨。综上，伊朗限气影响逐渐显现，部分甲醇装置停车，推动市场情绪向好，内地上游市场大多无库存压力，限量厂家逐渐增多，加上烯烃工厂有继续外采预期，市场价格易涨难跌，综合来看市场仍处供小于求的局面，主要关注烯烃外采持续情况，出于对后期雨雪雾天气的考虑，运费有较强支撑。预期市场震荡偏强。关注宏观政策影响、上下游库存表现、以及运费变动。