

宏观消息点燃市场热情

本周国内甲醇市场震荡走强，西北地区北线达旗 1970-2045 元/吨，厂家竞拍出货一路推涨，成交表现较好；大路价格至 2000-2060 元/吨，厂家出货较好，大多停售；南线地区价格 1985-2075 元/吨，竞拍表现火爆，溢价成交为主；关中地区报价至 2020-2160 元/吨，厂家出货表现较好，部分厂家存检修计划；河南地区报价至 2190-2235 元/吨承兑，区域内价格走强；山西地区报价至 2120-2210 元/吨，区域内价格走强，竞拍成交较上周上涨。

本周国内甲醇市场整体交投重心上涨，宏观释放利好政策，成本面焦炭四次涨停，期货跟随持续拉涨，截至周五下午收盘站上 2500 点，内地甲醇市场本周延续上涨趋势，加上宝丰烯烃外采 2W 吨的刚性需求支撑，市场交投氛围活跃，买盘采买积极，生产企业成交价格也继续上推，交投重心稳步上移，贸易商转单市场价格坚挺，但以低端成交为主，当前企业库存低位运行，多数厂家无库存压力，同时烯烃外采需求稳定释放，为市场提供有力支撑。传统下游也被动跟涨，按需采购，周中鲁北招标价格 2280 元/吨，周尾部分报价 2330 元/吨。

港口方面，库存减少 6.44 万吨，库存计划外去库，卸货速度大幅不及预期，周期内外轮显性卸货仅 9.20 万吨，浙江进船速度缓慢拖拽卸货情况。江浙一带提货及消费情况

淡稳，卸货不及预期下华东明显去库。本周华南港口库存继续累库。广东地区进口及内贸船只均有到货，下游需求平淡，主流库区提货维持一般，库存亦有累库。福建地区在卸船只已全部计入库存，当地提货变化不大，库存窄幅增加。。

截稿前，西北地区达旗转单价格 2050-2060 元/吨，大路报价 2060-2070 元/吨，托县转单价格 2060-2070 元/吨，榆林转单价格 2070-2080 元/吨，关中地区宝鸡转单价格 2140-2150 元/吨，长武转单价格 2110-2120 元/吨，华亭转单价格 2080-2090 元/吨，河南地区洛阳转单价格 2250-2260 元/吨，晋城地区转单价格 2190-2200 元/吨，银川转单价格 2090-2100 元/吨。综上，目前内地市场供需矛盾不大，大多厂家库存未出现明显累积，且部分上游限量装车，加上烯烃的外采，市场价格支撑较强，而港口地区后期外轮仍较为充足，支撑不足，关注烯烃装置的运行状态，以及接下来宏观政策提振持续性较为关键，预计整体预期以内地震荡偏强，港口区间震荡为主，需关注实际甲醇装置运行情况、烯烃运行情况及宏观政策情况。