

| 项目类别 | 数据指标 | 最新 | 环比 | 数据指标 | 最新 | 环比 |
|------|--|--------|-------|-----------------------|--------|---|
| 期货市场 | 主力合约收盘价甲醇(日,元/吨) | 2481 | 13 | 甲醇5-9价差(日,元/吨) | 52 | 6 |
| | 主力合约持仓量:甲醇(日,手) | 940407 | 54876 | 期货前20名持仓:净买单量:甲醇(日,手) | 53667 | 45834 |
| | 仓单数量:甲醇(日,张) | 5467 | 0 | | | |
| 现货市场 | 江苏太仓(日,元/吨) | 2575 | 10 | 内蒙古(日,元/吨) | 2015 | -10 |
| | 华东-西北价差(日,元/吨) | 560 | 20 | 郑醇主力合约基差(日,元/吨) | 94 | -3 |
| | 甲醇:CFR中国主港(日,美元/吨) | 295 | 0 | CFR东南亚(日,美元/吨) | 347 | 0 |
| | FOB鹿特丹(日,欧元/吨) | 264.25 | 0.25 | 中国主港-东南亚价差(日,美元/吨) | -52 | 0 |
| 上游情况 | NYMEX天然气(日,美元/百万英热) | 2.09 | -0.37 | | | |
| 产业情况 | 华东港口库存(周,万吨) | 61.05 | 3.25 | 华南港口库存(周,万吨) | 19.01 | -1.86 |
| | 甲醇进口利润(日,元/吨) | 44.52 | -5 | 进口数量:当月值(月,万吨) | 128.36 | -11.35 |
| | 内地企业库存(周,吨) | 374700 | 2300 | 甲醇企业开工率(周,%) | 83.72 | 2.13 |
| 下游情况 | 甲醛开工率(周,%) | 31.07 | -2.77 | 二甲醚开工率(周,%) | 7 | 0.03 |
| | 醋酸开工率(周,%) | 79.51 | 4.73 | MTBE开工率(周,%) | 70.29 | 0.43 |
| | 烯烃开工率(周,%) | 89.44 | 1.05 | 甲醇制烯烃盘面利润(日,元/吨) | -803 | -55 |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:甲醇(日,%) | 19.47 | 0.03 | 历史波动率:40日:甲醇(日,%) | 17.92 | -0.06 |
| | 平值看涨期权隐含波动率:甲醇(日,%) | 22.75 | 1.87 | 平值看跌期权隐含波动率:甲醇(日,%) | 21.14 | 0.26 |
| 行业消息 | 1、据隆众资讯统计,截至1月31日,截至2024年1月31日,中国甲醇港口库存总量在80.06万吨,较上一期数据增加1.39万吨。其中,华东地区累库,库存增加3.25万吨;华南地区去库,库存减少1.86万吨。2、据隆众资讯统计,截至1月31日,中国甲醇样本生产企业库存37.47万吨,较上期增加0.23万吨,涨幅0.61%;样本企业订单待发27.66万吨,较上期增加3.07万吨,涨幅12.48%。 3、据隆众资讯统计,截至1月25日,国内甲醇制烯烃装置产能利用率89.44%,环比+1.2%。 | | | | |  |
| 观点总结 | 由于前期检修及减产装置恢复,上周国内甲醇产量及产能利用率增加。近期内蒙古地区大部分企业排库顺畅,且长约贸易商积极提货,企业库存维持低位。港口方面,本周虽仍有封航表现但外轮卸货速度尚可,甲醇港口库存整体增加,近期显性外轮抵港存缩量预期,而港口需求变动有限,下周甲醇港口库存有去库可能。上周下游烯烃装置整体运行稳定,甲醇制烯烃行业开工率变动不大,浙江乍浦烯烃重启,关注沿海MTO装置情况。MA2405合约短线建议在2430-2490区间交易。 | | | | |  |
| 提示关注 | 周三隆众企业库存和港口库存 | | | | | |

数据来源第三方,观点仅供参考,市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 尤正宇 期货从业资格号F03111199 郑嘉岚 期货从业资格号F03110073

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。