

撰写人: 林静宜 从业资格证号: F0309984 投资咨询从业证书号: Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	郑州甲醇主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2,635.00	+2.00↑	郑州甲醇9-1价差 (日, 元/吨)	-103.00	+2.00↑
	郑州甲醇主力合约持仓量 (日, 手)	1,038,134	-26150↓	郑州甲醇前20名净持仓	9,502	+28366↑
	郑州甲醇交易所仓单 (日, 吨)	5,375	0.00			
现货市场	江苏太仓 (日, 元/吨)	2615	-5↓	内蒙古 (日, 元/吨)	2,300.00	0.00
	华东-西北价差 (日, 元/吨)	315	-5↓	郑醇主力合约基差 (日, 元/吨)	-20.00	-7↓
	甲醇:CFR中国主港 (日, 美元/吨)	320.00	+5↑	CFR东南亚 (日, 美元/吨)	374.50	0
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	370.25	-2.00↓	中国主港-东南亚价差 (日, 美元/吨)	-54.50	+5.00↑
	内蒙古甲醇生产利润 (元/吨, %)	-668.86	-35.99↓			
	华东港口库存 (周, 万吨)	87.35	+2.81↑	华南港口库存 (周, 万吨)	16.8	-1.01↓
产业情况	甲醇进口利润 (日, 元/吨)	7.70	-9.01↓	甲醇进口量 (5月, 吨, %)	1199172.86	+10.23↑
	内地企业库存 (周, 吨, %)	415,800.00	+4.93↑	甲醇企业开工率 (周, %)	80.24	+1.43↑
	甲醛开工率 (周, %)	42.29	-5.29↓	二甲醚开工率 (周, %)	11.84	+0.01↑
下游情况	醋酸开工率 (周, %)	78.98	+5.05↑	MTBE开工率 (周, %)	56.31	+1.53↑
	烯烃开工率 (周, %)	90.34	+1.49↑	甲醇制烯烃盘面利润 (日, 元/吨)	-217	-47.00↓
	标的历20日波动率 (日, %)	31.30	-0.88↓	标的历40日波动率 (日, %)	29.80	+1.10↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	28.70	+0.60↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	27.5	-0.11↓
	1.据隆众资讯统计, 截至6月29日, 中国甲醇样本生产企业库存41.64万吨, 较上期涨0.05万吨, 涨幅0.13%; 样本企业订单待发32.87万吨, 较上期涨2.09万吨, 涨幅6.80%。 2.据隆众资讯统计, 截至6月29日, 中国甲醇港口库存总量在103.22万吨, 环比减少0.93万吨。其中, 华东地区去库, 库存窄幅减少0.5万吨; 华南地区去库, 库存减少0.43万吨。					
观点总结	近期国内甲醇装置整体恢复量多于损失量, 开工率提升, 短期检修及减产企业减少, 由于恢复企业较多, 供应量预期增加。由于动力煤和电煤双轨制, 在夏季用煤需求推动下, 甲醇存在成本支撑。目前下游实际需求仍较一般, 企业库存有所上升, 由于下游原料采购积极性较低, 短期库存或有继续增加的可能。港口方面, 甲醇港口库存整体窄幅去库, 主要因刚需消耗下进口船货卸货量缩减。近期国内甲醇制烯烃装置产能利用率环比提升, 主要因宁波某装置负荷小幅提升且青海盐湖装置重启。盘面上, MA2209合约减仓收涨, 短期关注2690附近压力, 建议在2630-2690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!						备注: MA: 甲醇



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!