

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)	2,339.00	-55.00↓	郑州甲醇9-1价差(日, 元/吨)	-89.00	-2.00↓
	郑州甲醇主力合约持仓量(日, 手)	1,120,765	-2596↓	郑州甲醇前20名净持仓	-45,754	-23838↓
	郑州甲醇交易所仓单(日, 吨)	4,492	-25.00↓			
现货市场	江苏太仓(日, 元/吨)	2395	-10↓	内蒙古(日, 元/吨)	2,280.00	0.00
	华东-西北价差(日, 元/吨)	115	-10↓	郑醇主力合约基差(日, 元/吨)	56.00	+45↑
	甲醇:CFR中国主港(日, 美元/吨)	307.00	+10↑	CFR东南亚(日, 美元/吨)	361.50	+1↑
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	345	+0.25↑	中国主港-东南亚价差(日, 美元/吨)	-54.50	+9.00↑
	内蒙古甲醇生产利润(元/吨, %)	-659.57	-2.44↓			
	华东港口库存(周, 万吨)	75.85	-2.93↓	华南港口库存(周, 万吨)	19.09	+3.63↑
产业情况	甲醇进口利润(日, 元/吨)	-123.64	-10.15↓	甲醇进口量(5月, 吨, %)	1199172.86	+10.23↑
	内地企业库存(周, 吨, %)	416,800.00	-2.61↓	甲醇企业开工率(周, %)	76.06	-2.05↓
	甲醛开工率(周, %)	43.69	+0.48↑	二甲醚开工率(周, %)	10.42	+0.57↑
下游情况	醋酸开工率(周, %)	84.92	-1.29↓	MTBE开工率(周, %)	56.86	0.00
	烯烃开工率(周, %)	84.12	-0.13↓	甲醇制烯烃盘面利润(日, 元/吨)	125	+86.00↑
	标的历20日波动率(日, %)	33.01	+0.01↑	标的历40日波动率(日, %)	30.20	-0.98↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	38.36	-0.67↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	38.11	+0.01↑
	1.据隆众资讯统计, 截至7月13日, 中国甲醇样本生产企业库存41.68万吨, 较上期跌1.12万吨, 跌幅2.61%; 样本企业订单待发25.62万吨, 较上期跌5.60万吨, 跌幅17.92%。 2.据隆众资讯统计, 截至7月13日, 中国甲醇港口库存总量在94.94万吨, 环比增加0.7万吨。其中, 华东地区去库, 库存减少2.93万吨; 华南地区大幅累库, 库存增加3.63万吨。					
观点总结	近期国内煤制甲醇企业亏损严重, 导致新增检修及减产装置增加, 甲醇产量及产能利用率下降。由于近期检修及减产企业减少, 同时有部分企业恢复开工, 预计供应量有所回升。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, 上周甲醇港口库存整体窄幅累库, 进口船货抵港环比增量, 华东地区提货量上升故去库为主, 华南地区刚需稳定, 因此出现累库。近期国内甲醇制烯烃装置产能利用率环比下降, 因青海盐湖装置与中煤榆林装置停车, 传统下游整体需求较为平稳。盘面上, MA2209合约反弹受阻回落, 短期关注2280附近支撑, 建议在2280-2360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!