

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)	2,435.00	+96.00↑	郑州甲醇9-1价差(日, 元/吨)	-54.00	+35.00↑
	郑州甲醇主力合约持仓量(日, 手)	1,225,468	+104703↑	郑州甲醇前20名净持仓	31,583	+77337↑
	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)	2440	+80↑	内蒙古(日, 元/吨)	2,250.00	-30.00↓
	华东-西北价差(日, 元/吨)	190	+110↑	郑醇主力合约基差(日, 元/吨)	5.00	-16↓
	甲醇:CFR中国主港(日, 美元/吨)	305.00	-2↓	CFR东南亚(日, 美元/吨)	359.50	-2↓
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	347.75	+2.75↑	中国主港-东南亚价差(日, 美元/吨)	-54.50	0.00
	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)	-63.07	+79.49↑	甲醇进口量(5月, 吨, %)	1070407.75	-4.68↓
	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)	-209	-334.00↓
	标的历20日波动率(日, %)	21.50	-0.61↓	标的历40日波动率(日, %)	31.20	+0.15↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	38.40	-0.21↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	39.52	+0.98↑
	1.据隆众资讯统计, 截至7月20日, 国内甲醇样本生产企业库存40.90万吨, 较上期跌0.77万吨, 跌幅1.86%; 样本企业订单待发24.99万吨, 较上期跌0.63万吨, 跌幅2.46%。 2.据隆众资讯统计, 截至7月20日, 国内甲醇港口库存总量在96.25万吨, 环比增加1.31万吨。其中, 华东地区累库, 库存增加1.7万吨; 华南地区窄幅去库, 库存减少0.39万吨。					
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, 企业库存虽小幅下降, 但考虑到部分检修装置或将重启, 而下游需求未有向好预期, 预计整体库存或有所累增。港口方面, 本周甲醇港口库存整体窄幅累库, 华东港口进口船货抵港环比增量, 烯烃刚需消耗下, 库存窄幅累库; 华南地区少量进口船货补充, 下游刚需平稳, 库存小幅减少。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合约增仓上行, 短线或有进一步上行动能, 关注2520附近压力, 日内震荡偏多思路对待。					
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!