



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

甲醇产业日报

2022-09-27

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)	2739	92↑	甲醇1-5价差(日,元/吨)	178	30↑
	主力合约持仓量:甲醇(日,手)	1181798	-32850↓	期货前20名持仓:净买单量:甲醇(日,手)	100031	67976↑
	仓单数量:甲醇(日,张)	7496	0			
现货市场	江苏太仓(日,元/吨)	2750	20↑	内蒙古(日,元/吨)	2390	0
	华东-西北价差(日,元/吨)	360	20↑	郑醇主力合约基差(日,元/吨)	103	12↑
	甲醇:CFR中国主港(日,美元/吨)	325	-2↓	CFR东南亚(日,美元/吨)	364.5	0
上游情况	FOB鹿特丹(日,欧元/吨)	350.5	1.75↑	中国主港-东南亚价差(日,美元/吨)	-39.5	-2↓
	NYMEX天然气(日,美元/百万英热)	6.93	0.09↑	收盘价:动力煤(日,元/吨)	0	0
	华东港口库存(周,万吨)	64.1	-8.2↓	华南港口库存(周,万吨)	9.75	-1.71↓
产业情况	甲醇进口利润(日,元/吨)	-23.76	21.17↑	进口数量:当月值(月,万吨)	105.62	-19.56↓
	内地企业库存(周,吨)	393200	-29800↓	甲醇企业开工率(周,%)	73.97	0.73↑
	甲醛开工率(周,%)	44.26	-1.65↓	二甲醚开工率(周,%)	11.45	0.5↑
下游情况	醋酸开工率(周,%)	79.35	-4.22↓	MTBE开工率(周,%)	56.35	-0.04↓
	烯烃开工率(周,%)	70.76	-1.06↓	甲醇制烯烃盘面利润(日,元/吨)	-1183	-191↓
	历史波动率:20日:甲醇(日,%)	25.52	2.17↑	历史波动率:40日:甲醇(日,%)	25.71	0.92↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率:甲醇(日,%)	30.15	-0.32↓	平值看跌期权隐含波动率:甲醇(日,%)	30.27	-0.21↓
	1、据隆众资讯统计,截至9月21日,国内甲醇样本生产企业库存39.32万吨,较上期减少2.97万吨,跌幅7.03%;样本企业订单待发30.39万吨,较上期增加0.19万吨,涨幅0.63%。工厂整体出货尚可,因此整体库存有所回落。					
	2、据隆众资讯统计,截至9月21日,国内甲醇港口库存总量在73.85万吨,环比减少9.91万吨。其中,华东地区大幅去库,库存减少8.2万吨;华南地区去库,库存减少1.71万吨。					
观点总结	近期国内甲醇检修及减产装置减少,同时有装置陆续恢复开工,产能利用率整体提升,短期仍有部分前期检修及减产装置存恢复计划,供应量预期继续增加。港口方面,受台风影响部分时间封航延迟船只卸货速度,华东区域显性卸货数量有限,同时在节前备货推进下各区域提货好转,上周港口库存继续宽幅去库。					
	下游方面,青海盐湖与山东鲁西装置重启,加之华东某装置负荷窄幅提升,甲醇制烯烃整体产能利用率环比明显提升,需求端对甲醇价格有所提振。盘面上,MA2301合约减仓上行,短线关注期价能否成功上破2740一线,若有效突破则有望进一步向上挑战2400一线,注意风险控制。					
	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!						



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!