



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) | 2,411.00 | -24.00↓ | 郑州甲醇9-1价差 (日, 元/吨) | -68.00 | -14.00↓ |
| | 郑州甲醇主力合约持仓量 (日, 手) | 1,104,370 | -121098↓ | 郑州甲醇前20名净持仓 | 22,062 | -9521↓ |
| | 郑州甲醇交易所仓单 (日, 吨) | 4,462 | 0.00 | | | |
| 现货市场 | 江苏太仓 (日, 元/吨) | 2440 | -5↓ | 内蒙古 (日, 元/吨) | 2,250.00 | 0.00 |
| | 华东-西北价差 (日, 元/吨) | 190 | -5↓ | 郑醇主力合约基差 (日, 元/吨) | 29.00 | +19↑ |
| | 甲醇:CFR中国主港 (日, 美元/吨) | 310.00 | +5↑ | CFR东南亚 (日, 美元/吨) | 360.50 | +1↑ |
| | FOB鹿特丹 (日, 欧元/吨) | 350.75 | +3.00↑ | 中国主港-东南亚价差 (日, 美元/吨) | -50.50 | +4.00↑ |
| 上游情况 | 内蒙古甲醇生产利润 (元/吨, %) | -659.57 | -2.44↓ | | | |
| 产业情况 | 华东港口库存 (周, 万吨) | 77.55 | +1.70↑ | 华南港口库存 (周, 万吨) | 18.7 | -0.39↓ |
| | 甲醇进口利润 (日, 元/吨) | -109.01 | -10.73↓ | 甲醇进口量 (5月, 吨, %) | 1070407.75 | -4.68↓ |
| | 内地企业库存 (周, 吨, %) | 409,000.00 | -1.86↓ | 甲醇企业开工率 (周, %) | 76.06 | -2.05↓ |
| 下游情况 | 甲醛开工率 (周, %) | 44.53 | +0.84↑ | 二甲醚开工率 (周, %) | 11.79 | +1.37↑ |
| | 醋酸开工率 (周, %) | 74.95 | -9.38↓ | MTBE开工率 (周, %) | 56.86 | 0.00 |
| | 烯烃开工率 (周, %) | 81.02 | -1.85↓ | 甲醇制烯烃盘面利润 (日, 元/吨) | -329 | -120.00↓ |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率 (日, %) | 22.20 | +0.70↑ | 标的历史40日波动率 (日, %) | 30.30 | -0.90↓ |
| | 平值看涨期权隐含波动率 (日, %) | 39.50 | +1.10↑ | 平值看跌期权隐含波动率 (日, %) | 38.52 | -0.71↓ |
| 行业消息 | 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。 | | | |  更多资讯请关注! | |
| 观点总结 | 近期国内甲醇检修及减产企业增加, 恢复装置仍较少, 产量有所下降, 但下周检修及减产企业减少, 同时有部分企业恢复开工, 或将导致供应量增加。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, 虽青海盐湖装置重启, 但延长中煤榆林一期装置停车, 传统下游整体需求相对平稳。盘面上, MA2209合约反弹受阻回落, 短期关注2390附近支撑, 建议在2390-2480区间交易。 | | | |  更多观点请咨询! | |
| 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