

撰写人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证号: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 | 主力合约收盘价:甲醇(日,元/吨)  | 2659    | 43     | 甲醇5-9价差(日,元/吨)        | 62     | 10  |
|      | 主力合约持仓量:甲醇(日,手)  | 1407842 | 147027 | 期货前20名持仓:净买单量:甲醇(日,手) | -63643 | 20952   |
| 现货市场 | 江苏太仓(日,元/吨)  | 2765    | 50     | 内蒙古(日,元/吨)            | 2220   | 55  |
|      | 华东-西北价差(日,元/吨)   | 545     | -5     | 郑醇主力合约基差(日,元/吨)       | 106    | 7   |
|      | 甲醇:CFR中国主港(日,美元/吨)   | 326     | 3      | CFR东南亚(日,美元/吨)        | 374.5  | 0   |
|      | FOB鹿特丹(日,欧元/吨)   | 335.5   | -1     | 中国主港-东南亚价差(日,美元/吨)    | -48.5  | 3   |
| 产业情况 | 华东港口库存(周,万吨)   | 57.74   | -2.03  | 华南港口库存(周,万吨)          | 14.35  | -1.4  |
|      | 甲醇进口利润(日,元/吨)  | 6.15    | -22.31 | 进口数量:当月值(月,万吨)        | 96.74  | 6.27  |
|      | 内地企业库存(周,吨)  | 411200  | -52900 | 甲醇企业开工率(周,%)          | 75.6   | -1.21   |
| 下游情况 | 甲醛开工率(周,%)   | 40.42   | 6.11   | 二甲醚开工率(周,%)           | 14.44  | 0   |
|      | 醋酸开工率(周,%)   | 81.22   | 0.27   | MTBE开工率(周,%)          | 59.03  | -1.96   |
|      | 烯烃开工率(周,%)   | 80.5    | 0.15   | 甲醇制烯烃盘面利润(日,元/吨)      | -834   | -128  |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:甲醇(日,%)  | 17.33   | 0.2    | 历史波动率:40日:甲醇(日,%)     | 19.13  | 0.32  |
|      | 平值看涨期权隐含波动率:甲醇(日,%)  | 21.53   | -0.15  | 平值看跌期权隐含波动率:甲醇(日,%)   | 21.24  | -0.03   |
| 行业消息 | 1、据隆众资讯统计,截至2月22日当周,中国甲醇样本生产企业库存41.12万吨,较上期减少5.29万吨,跌幅-11.41%;样本企业订单待发27.90万吨,较上期增加27.90万吨,涨幅9.90%。2、据隆众资讯统计,截至2月22日当周,中国甲醇港口库存总量在72.09万吨,较上周减少3.43万吨。其中,华东地区去库,库存减少2.03万吨;华南地区去库,库存减少1.4万吨。<br>3、据隆众资讯统计,截至2月23日当周,国内甲醇制烯烃装置产能利用率78.66%,环比-1.93%。 |         |        |                       |        | <br>更多资讯请关注!   |
| 观点总结 | 近期国内甲醇检修、减产涉及产能多于恢复涉及产能,产量及产能利用率下降。目前企业整体出货较好,贸易商及下游积极采购,企业新签单大幅增加,企业库存下降。伊朗装置重启推迟,2月份乃至3月上进口均存缩量预期,近期因主流库区提货量相对良好而到港计划缩减且卸货速度一般,港口库存下降。需求方面,近期传统下游有所回升,烯烃仍处亏损,本周浙江地区个别装置停车检修,虽江苏少数装置负荷略有提升,但整体产能利用率仍宽幅向下。MA2305合约短线关注2670一线压力,建议在2620-2670区间交易。   |         |        |                       |        | <br>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!