

| 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)                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2517   | -69    | 甲醇9-1价差(日,元/吨)        | 46                                                                                                | -9     |
|      | 主力合约持仓量:甲醇(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 511685 | -34829 | 期货前20名持仓:净买单量:甲醇(日,手) | 21929                                                                                             | -10426 |
|      | 仓单数量:甲醇(日,张)                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5150   | 0      |                       |                                                                                                   |        |
| 现货市场 | 江苏太仓(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2565   | -55    | 内蒙古(日,元/吨)            | 2290                                                                                              | 15     |
|      | 华东-西北价差(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 330    | 35     | 郑醇主力合约基差(日,元/吨)       | 48                                                                                                | 14     |
|      | 甲醇:CFR中国主港(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 321    | 1      | CFR东南亚(日,美元/吨)        | 460                                                                                               | 0      |
|      | FOB鹿特丹(日,欧元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 391    | -1     | 中国主港-东南亚价差(日,美元/吨)    | -139                                                                                              | 1      |
| 上游情况 | NYMEX天然气(日,美元/百万英热)                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2.89   | -0.19  |                       |                                                                                                   |        |
| 产业情况 | 华东港口库存(周,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 53.36  | 1.04   | 华南港口库存(周,万吨)          | 15.9                                                                                              | -0.46  |
|      | 甲醇进口利润(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | -23.4  | 21.9   | 进口数量:当月值(月,万吨)        | 46.58                                                                                             | 11.99  |
|      | 内地企业库存(周,吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 350700 | -11800 | 甲醇企业开工率(周,%)          | 84.91                                                                                             | -0.37  |
| 下游情况 | 甲醛开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 36.19  | -0.61  | 二甲醚开工率(周,%)           | 5.43                                                                                              | 0.49   |
|      | 醋酸开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 69.36  | 1.01   | MTBE开工率(周,%)          | 51.26                                                                                             | 3.92   |
|      | 烯烃开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 79.38  | -0.37  | 甲醇制烯烃盘面利润(日,元/吨)      | -271                                                                                              | -11    |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:甲醇(日,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 40.29  | -0.19  | 历史波动率:40日:甲醇(日,%)     | 39.84                                                                                             | -2.1   |
|      | 平值看涨期权隐含波动率:甲醇(日,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 33.34  | -1.59  | 平值看跌期权隐含波动率:甲醇(日,%)   | 33.34                                                                                             | -1.59  |
| 行业消息 | 1、据隆众资讯统计,截至8月5日,中国甲醇样本生产企业库存35.07万吨,较上期降1.19万吨,环比降幅3.27%;样本企业订单待发16.50万吨,较上期降0.68万吨,环比降幅3.97%。2、据隆众资讯统计,截至8月5日,中国甲醇港口库存总量在69.26万吨,较上一期数据增加0.18万吨。其中,华东地区累库,库存增加0.64万吨;华南地区去库,库存减少0.46万吨。本周甲醇港口库存基本持稳,整体外轮卸货不及预期。3、据隆众资讯统计,截至7月30日,国内甲醇制烯烃装置产能利用率79.37%,环比-0.38%。前期停车装置延续状态,其他装置运行稳定,MTO行业开工率周均小幅下降。 |        |        |                       | <br>更多资讯请关注!   |        |
| 观点总结 | 近期国内甲醇检修、减产涉及产能损失量多于恢复涉及产能产出量,整体产量减少。本周内地甲醇企业库存环比减少,长协执行顺畅,但下游其他下游常规补单,导致陕蒙企业库存微降;本周甲醇港口库存基本持稳,整体外轮卸货不及预期,江苏沿江主流库区提货尚可,并有出口船发支撑,个别在卸船货尚未计入在内,浙江地区则刚需稳定,华南港口库存略有去库,短期仍需关注外轮卸货速度。需求方面,上周国内甲醇制烯烃产能利用率小幅下降,前期停车装置延续状态,其他装置运行稳定,本周新疆恒有装置预期重启,行业开工率存增长预期。MA2609合约短线预计在2400-2600区间波动。                       |        |        |                       | <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!

研究员: 林静宜 期货从业资格号F03139610 期货投资咨询从业证书号Z0021558

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。