

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)	2,558.00	+3.00↑	郑州甲醇9-1价差(日, 元/吨)	-101.00	+4.00↑
	郑州甲醇主力合约持仓量(日, 手)	1,140,198	+72072↑	郑州甲醇前20名净持仓	-23,469	-6309↓
	郑州甲醇交易所仓单(日, 吨)	2,920	0.00			
现货市场	江苏太仓(日, 元/吨)	2560	+15↑	内蒙古(日, 元/吨)	2,335.00	+15.00↑
	华东-西北价差(日, 元/吨)	225	0	郑醇主力合约基差(日, 元/吨)	2.00	+12↑
	甲醇:CFR中国主港(日, 美元/吨)	318.00	0	CFR东南亚(日, 美元/吨)	372.50	0
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	353.75	0.00	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, %)	-612.71	+8.39↑			
	华东港口库存(周, 万吨)	86.85	-0.50↓	华南港口库存(周, 万吨)	16.37	-0.43↓
产业情况	甲醇进口利润(日, 元/吨)	-29.46	+18.22↑	甲醇进口量(5月, 吨, %)	1199172.86	+10.23↑
	内地企业库存(周, 吨, %)	416,400.00	+0.13↑	甲醇企业开工率(周, %)	81.07	+0.83↑
	甲醛开工率(周, %)	46.08	+3.79↑	二甲醚开工率(周, %)	10.92	-0.45↓
下游情况	醋酸开工率(周, %)	82.60	+3.62↑	MTBE开工率(周, %)	56.72	+0.41↑
	烯烃开工率(周, %)	90.34	0.00	甲醇制烯烃盘面利润(日, 元/吨)	-42	-51.00↓
	标的历20日波动率(日, %)	32.10	+0.90↑	标的历40日波动率(日, %)	28.50	-0.18↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	27.65	-1.25↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	27.5	+0.70↑
	1.据隆众资讯统计, 截至6月29日, 中国甲醇样本生产企业库存41.64万吨, 较上期涨0.05万吨, 涨幅0.13%; 样本企业订单待发32.87万吨, 较上期涨2.09万吨, 涨幅6.80%。 2.据隆众资讯统计, 截至6月29日, 中国甲醇港口库存总量在103.22万吨, 环比减少0.93万吨。其中, 华东地区去库, 库存窄幅减少0.5万吨; 华南地区去库, 库存减少0.43万吨。					
观点总结	近期国内甲醇装置整体恢复量多于损失量, 开工率提升, 短期检修及减产企业减少, 由于恢复企业较多, 供应量预期增加。由于动力煤和电煤双轨制, 在夏季用煤需求推动下, 甲醇存在成本支撑。目前下游实际需求仍较一般, 企业库存有所上升, 由于下游原料采购积极性较低, 短期库存或有继续增加的可能。港口方面, 甲醇港口库存整体窄幅去库, 主要因刚需消耗下进口船货卸货量缩减。近期国内甲醇制烯烃装置产能利用率环比下降, 主要因大唐国际装置停车检修, 但传统下游开工率多数提升。盘面上, MA2209合约下探回升, 短期建议在2480-2640区间交易。					
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!