

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)	2,429.00	-27.00↓	郑州甲醇9-1价差 (日, 元/吨)	-49.00	+7.00↑
	郑州甲醇主力合约持仓量 (日, 手)	1,017,471	-117380↓	郑州甲醇前20名净持仓	-8,401	-48502↓
	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)	2475	+5↑	内蒙古 (日, 元/吨)	2,250.00	0.00
	华东-西北价差 (日, 元/吨)	225	+5↑	郑醇主力合约基差 (日, 元/吨)	46.00	+32↑
	甲醇:CFR中国主港 (日, 美元/吨)	307.00	0	CFR东南亚 (日, 美元/吨)	355.00	-4↓
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	359.75	+9.00↑	中国主港-东南亚价差 (日, 美元/吨)	-48.00	+3.50↑
	内蒙古甲醇生产利润 (元/吨, %)	-659.57	-2.44↓			
	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↓
产业情况	甲醇进口利润 (日, 元/吨)	-47.01	+4.23↑	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, %)	74.72	-1.34↓
	甲醛开工率 (周, %)	44.53	+0.84↑	二甲醚开工率 (周, %)	11.79	+1.37↑
下游情况	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)	-275	+143.00↑
	标的历20日波动率 (日, %)	21.50	-0.70↓	标的历40日波动率 (日, %)	30.50	+0.30↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	39.60	+0.10↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	38.4	-0.12↓
	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。					
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, 但本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, 上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2510附近压力, 建议在2430-2510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!