

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)	2,878.00	+51.00↑	郑州甲醇9-1价差 (日, 元/吨)	-94.00	+5.00↑
	郑州甲醇主力合约持仓量 (日, 手)	1,045,757	+86649↑	郑州甲醇前20名净持仓	53,141	+46534↑
	郑州甲醇交易所仓单 (日, 吨)	4,120	0.00			
现货市场	江苏太仓 (日, 元/吨)	2815	-5↓	内蒙古 (日, 元/吨)	2,310.00	-15.00↓
	华东-西北价差 (日, 元/吨)	505	+10↑	郑醇主力合约基差 (日, 元/吨)	-63.00	-56↓
	甲醇:CFR中国主港 (日, 美元/吨)	352.00	+7↑	CFR东南亚 (日, 美元/吨)	415.00	+1↑
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	369.25	-5.00↓	中国主港-东南亚价差 (日, 美元/吨)	-63.00	+6.00↑
	动力煤主力合约收盘价 (日, 元/吨)	856.00	-24.00↓	内蒙古甲醇生产利润 (元/吨, %)	-551.00	-0.73↓
	华东港口库存 (周, 万吨)	72.35	+1.09↑	华南港口库存 (周, 万吨)	16.88	-0.53↓
产业情况	甲醇进口利润 (日, 元/吨)	-31.92	-6.85↓	甲醇进口量 (4月, 吨, %)	1141638.71	+13.15↑
	内地企业库存 (周, 吨, %)	353,800.00	-6.08↓	甲醇企业开工率 (周, %)	80.42	+2.08↑
	甲醛开工率 (周, %)	53.37	-1.46↓	二甲醚开工率 (周, %)	12.16	+1.85↑
下游情况	醋酸开工率 (周, %)	77.44	-6.50↓	MTBE开工率 (周, %)	55.54	+0.30↑
	烯烃开工率 (周, %)	88.69	+1.88↑	甲醇制烯烃盘面利润 (日, 元/吨)	-526	-147.00↓
	标的历20日波动率 (日, %)	29.90	-0.21↓	标的历40日波动率 (日, %)	32.10	+0.25↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	28.70	+0.20↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	27.1	-0.80↓
	1.据隆众资讯, 截止6月1日, 甲醇样本生产企业库存37.93万吨, 较上期涨2.55万吨, 涨幅7.22%; 样本企业订单待发28.54万吨, 较上期跌-2.73万吨, 跌幅-8.74%。 2.据隆众资讯, 截止6月1日, 甲醇港口库存总量在87.61万吨, 环比减少1.62万吨。其中, 华东累库, 库存增加1.37万吨; 华南去库, 库存减少2.99万吨。					
观点总结	近期国内甲醇装置检修及减产装置减少而恢复装置增加, 内地甲醇整体负荷逐步提升, 短期检修或减产计划装置较少, 预计整体供应增加。目前下游实际需求仍较一般, 下游以及贸易商多谨慎操作, 订单量下降, 企业库存有所上涨, 端午假期运输受限, 不排除库存继续累积的可能。港口方面, 本周甲醇港口库存整体去库, 其中华东江苏地区船货到港略显集中而呈累库; 华南地区进口船货暂无补充而需求表现良好, 在刚需消耗下去库。近期国内甲醇制烯烃装置产能利用率环比增加, 青海盐湖装置重启以及南京某装置负荷窄幅提升, 关注渤海MTO装置投产进程; 传统下游除二甲醚因装置重启而开工率提升, 其余多为下降, 甲醛步入季节性淡季, 预计开工率仍存下行压力。盘面上, MA2209合约增仓上行, 短线建议在2820-2910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!