

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)	2,401.00	-84.00↓	郑州甲醇9-1价差(日, 元/吨)	-112.00	-13.00↓
	郑州甲醇主力合约持仓量(日, 手)	1,245,856	+211456↑	郑州甲醇前20名净持仓	-37,685	-32910↓
	郑州甲醇交易所仓单(日, 吨)	4,517	0.00			
现货市场	江苏太仓(日, 元/吨)	2455	-45↓	内蒙古(日, 元/吨)	2,315.00	0.00
	华东-西北价差(日, 元/吨)	140	-45↓	郑醇主力合约基差(日, 元/吨)	54.00	+39↑
	甲醇:CFR中国主港(日, 美元/吨)	318.00	-1↓	CFR东南亚(日, 美元/吨)	364.50	0
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	348.75	-2.00↓	中国主港-东南亚价差(日, 美元/吨)	-46.50	-1.00↓
	内蒙古甲醇生产利润(元/吨, %)	-643.86	-5.08↓			
	华东港口库存(周, 万吨)	78.78	-8.07↓	华南港口库存(周, 万吨)	15.46	-0.91↓
产业情况	甲醇进口利润(日, 元/吨)	-133.48	-39.77↓	甲醇进口量(5月, 吨, %)	1199172.86	+10.23↑
	内地企业库存(周, 吨, %)	428,000.00	+2.78↑	甲醇企业开工率(周, %)	78.93	-2.14↓
	甲醛开工率(周, %)	43.21	-2.87↓	二甲醚开工率(周, %)	9.85	-1.07↓
下游情况	醋酸开工率(周, %)	87.18	+4.58↑	MTBE开工率(周, %)	56.86	+4.13↑
	烯烃开工率(周, %)	84.25	-2.23↓	甲醇制烯烃盘面利润(日, 元/吨)	127	+54.00↑
	标的历20日波动率(日, %)	31.10	+0.81↑	标的历40日波动率(日, %)	29.30	-0.50↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	29.60	+0.10↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	26.2	-0.20↓
	1.据隆众资讯统计, 截至2022年07月06日, 国内甲醇样本生产企业库存42.80万吨, 较上期涨1.16万吨, 涨幅2.78%; 样本企业订单待发31.22万吨, 较上期跌1.65万吨, 跌幅5.01%。 2.据隆众资讯统计, 截至2022年07月06日, 中国甲醇港口库存总量在94.24万吨, 环比减少8.98万吨。其中, 华东地区去库, 库存大幅减少8.07万吨; 华南地区去库, 库存减少0.91万吨。					
观点总结	近期国内甲醇装置新增多套检修及减产装置, 而恢复装置较少, 整体开工率下降, 短期新增检修及减产企业减少, 同时有部分企业恢复开工, 预计开工率有望提升。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, 甲醇港口库存整体宽幅去库, 主要因刚需消耗下进口船货卸货量缩减, 但由于罐容有限, 沿海浮仓增多。近期国内甲醇制烯烃装置产能利用率环比下降, 虽然大唐国际装置重启, 但青海盐湖装置与中煤榆林装置停车, 短期或继续小幅走低。盘面上, MA2209合约增仓收跌, 短期关注2390附近支撑, 不宜过分追空, 注意风险控制。					
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!