

| 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) | 2162 | -10 | 甲醇5-9价差(日,元/吨) | 7 | -20 |
| | 主力合约持仓量:甲醇(日,手) | 794131 | -3810 | 期货前20名持仓:净买单量:甲醇(日,手) | -142531 | -32156 |
| | 仓单数量:甲醇(日,张) | 6748 | 0 | | | |
| 现货市场 | 江苏太仓(日,元/吨) | 2150 | 25 | 内蒙古(日,元/吨) | 1870 | -45 |
| | 华东-西北价差(日,元/吨) | 280 | 70 | 郑醇主力合约基差(日,元/吨) | -22 | 9 |
| | 甲醇:CFR中国主港(日,美元/吨) | 252 | 4 | CFR东南亚(日,美元/吨) | 320 | 0 |
| 上游情况 | FOB鹿特丹(日,欧元/吨) | 253 | 1 | 中国主港-东南亚价差(日,美元/吨) | -68 | 4 |
| | NYMEX天然气(日,美元/百万英热) | 4.25 | -0.16 | | | |
| | | | | | | |
| 产业情况 | 华东港口库存(周,万吨) | 100.73 | 20.77 | 华南港口库存(周,万吨) | 40.52 | -1.4 |
| | 甲醇进口利润(日,元/吨) | 4.53 | 1.39 | 进口数量:当月值(月,万吨) | 141.76 | -19.5 |
| | 内地企业库存(周,吨) | 404000 | 12900 | 甲醇企业开工率(周,%) | 90.52 | 0.71 |
| 下游情况 | 甲醛开工率(周,%) | 42.58 | 1.09 | 二甲醚开工率(周,%) | 7.09 | -1.89 |
| | 醋酸开工率(周,%) | 76.51 | 2.62 | MTBE开工率(周,%) | 68.9 | -0.85 |
| | 烯烃开工率(周,%) | 89.51 | -0.44 | 甲醇制烯烃盘面利润(日,元/吨) | -1020 | 18 |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:甲醇(日,%) | 13.78 | 0.1 | 历史波动率:40日:甲醇(日,%) | 14.81 | -0.02 |
| | 平值看涨期权隐含波动率:甲醇(日,%) | 17.92 | -0.15 | 平值看跌期权隐含波动率:甲醇(日,%) | 17.93 | -0.14 |
| | | | | | | |
| 行业消息 | 1、据隆众资讯统计,截至12月24日,中国甲醇样本生产企业库存40.40万吨,较上期增加1.28万吨,环比增3.28%;样本企业订单待发19.36万吨,较上期走低2.68万吨,环比降12.16%。2、据隆众资讯统计,截至12月24日,中国甲醇港口库存总量在141.25万吨,较上一期数据增加19.37吨。其中,华东地区累库,库存增加20.77万吨;华南地区去库,库存减少1.40万吨。本周甲醇港口库存大幅累库,主要累库幅度体现在江苏。3、据隆众资讯统计,截至12月25日,国内甲醇制烯烃装置产能利用率88.68%,环比-0.44%。华东、西北MTO企业负荷稍降,行业周均开工继续下降。 | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| 观点总结 | 近期国内甲醇检修、减产涉及产能损失量少于恢复涉及产能产出量,整体产量增加。市场供应量增加,港口货源持续流入内地,下游原料库存高位,采买积极性下降,内地项目延续稳定运行,本周内地企业库存增加,短期供应相对充裕背景下,冬季部分需求预期偏弱不利于上游生产端出货节奏,库存或整体维持增量预期。港口方面,本周甲醇港口库存大幅累库,主要累库幅度体现在江苏,内地转弱导致江苏沿江提货明显转弱,助力江苏库存大幅积累。下周外轮到港量仍高位,进口表需或维持偏弱,港口甲醇库存继续累积预期,具体仍需关注外轮卸货速度及具体提货量变动。需求方面,华东、西北MTO企业负荷稍降,本周国内甲醇制烯烃行业开工继续下降,短期华东、西北个别企业将延续降负荷状态,行业开工率预期窄幅下降。MA2605合约短线预计在2100-2190区间波动。 | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| 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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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。