

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)  | 2,663.00   | -37.00↓ | 郑州甲醇9-1价差(日, 元/吨)   | -96.00     | -4.00↓     |
|                               | 郑州甲醇主力合约持仓量(日, 手)  | 1,059,701  | -2616↓  | 郑州甲醇前20名净持仓         | -21,283    | +7059↑     |
|                               | 郑州甲醇交易所仓单(日, 吨)  | 5,434      | 0.00    |                     |            |            |
| 现货市场                          | 江苏太仓(日, 元/吨)   | 2655       | -30↓    | 内蒙古(日, 元/吨)         | 2,340.00   | 0.00       |
|                               | 华东-西北价差(日, 元/吨)  | 315        | -30↓    | 郑醇主力合约基差(日, 元/吨)    | -8.00      | +7↑        |
|                               | 甲醇:CFR中国主港(日, 美元/吨)  | 330.00     | +7↑     | CFR东南亚(日, 美元/吨)     | 384.00     | 0          |
| 上游情况                          | FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)  | 368.25     | +0.50↑  | 中国主港-东南亚价差(日, 美元/吨) | -54.00     | +7.00↑     |
|                               | 内蒙古甲醇生产利润(元/吨, %)  | -690.25    | -16.99↓ |                     |            |            |
|                               | 华东港口库存(周, 万吨)  | 84.54      | +5.15↑  | 华南港口库存(周, 万吨)       | 17.81      | +0.99↑     |
| 产业情况                          | 甲醇进口利润(日, 元/吨)   | -35.13     | -40.15↓ | 甲醇进口量(5月, 吨, %)     | 1199172.86 | +10.23↑    |
|                               | 内地企业库存(周, 吨, %)  | 396,300.00 | +0.06↑  | 甲醇企业开工率(周, %)       | 78.83      | -1.62↓     |
|                               | 甲醛开工率(周, %)  | 47.58      | -6.65↓  | 二甲醚开工率(周, %)        | 11.83      | +0.05↑     |
| 下游情况                          | 醋酸开工率(周, %)  | 73.93      | +8.57↑  | MTBE开工率(周, %)       | 54.78      | -0.76↓     |
|                               | 烯烃开工率(周, %)  | 88.85      | +0.82↑  | 甲醇制烯烃盘面利润(日, 元/吨)   | -342       | +32.00↑    |
|                               | 标的历20日波动率(日, %)  | 31.20      | -1.20↓  | 标的历40日波动率(日, %)     | 29.80      | +0.50↑     |
| 期权市场                          | 平值看涨期权隐含波动率(日, %)  | 27.10      | -0.10↓  | 平值看跌期权隐含波动率(日, %)   | 28.6       | +0.51↑     |
|                               | 1.据隆众资讯统计, 截至2022年6月22日, 国内甲醇样本生产企业库存41.58万吨, 较上期涨1.95万吨, 涨幅4.93%; 样本企业订单待发30.77万吨, 较上期跌2.86万吨, 跌幅8.49%。<br>2.据隆众资讯统计, 截至2022年6月22日, 中国甲醇港口库存总量在104.15万吨, 环比增加1.8万吨。其中, 华东地区继续累库, 库存增加2.81万吨; 华南地区去库, 库存减少1.01万吨。  |            |         |                     |            |            |
|                               |  |            |         |                     |            |            |
| 观点总结                          | 近期国内甲醇装置检修及减产装置造成损失量仍多于恢复量, 内地甲醇整体负荷逐步提升, 短期检修及减产企业减少, 同时恢复企业较多, 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, 甲醇成本趋于上行。目前下游实际需求仍较一般, 企业库存有所上升, 由于原料成本较高, 工厂低价出货意愿一般, 短期库存或有继续增加的可能。港口方面, 甲醇港口库存整体累库, 主要因进口船货集中于华东区域, 但整体到货略有缩减; 华南地区则因下游刚需稳定消耗而表现为去库。近期国内甲醇制烯烃装置产能利用率环比小幅提升, 虽南京某装置负荷窄幅走低, 但浙江某烯烃装置负荷窄幅提升。盘面上, MA2209合约反弹受阻回落, 短期关注2600附近支撑, 建议在2600-2700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!