

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)	2,586.00	+42.00↑	郑州甲醇9-1价差 (日, 元/吨)	-105.00	+3.00↑
	郑州甲醇主力合约持仓量 (日, 手)	1,096,067	-108782↓	郑州甲醇前20名净持仓	-27,954	+37267↑
	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)	2555	+10↑	内蒙古 (日, 元/吨)	2,300.00	0.00
	华东-西北价差 (日, 元/吨)	255	+10↑	郑醇主力合约基差 (日, 元/吨)	-31.00	-32↓
	甲醇:CFR中国主港 (日, 美元/吨)	311.00	-13↓	CFR东南亚 (日, 美元/吨)	374.50	-8↓
上游情况	FOB鹿特丹(日, 欧元/吨)	369.25	+0.50↑	中国主港-东南亚价差 (日, 美元/吨)	-63.50	-5.50↓
	内蒙古甲醇生产利润 (元/吨, %)	-486.14	-4.93↓			
	华东港口库存 (周, 万吨)	87.35	+2.81↑	华南港口库存 (周, 万吨)	16.8	-1.01↓
产业情况	甲醇进口利润 (日, 元/吨)	26.48	+15.56↑	甲醇进口量 (5月, 吨, %)	1199172.86	+10.23↑
	内地企业库存 (周, 吨, %)	415,800.00	+4.93↑	甲醇企业开工率 (周, %)	80.24	+1.43↑
	甲醛开工率 (周, %)	42.29	-5.29↓	二甲醚开工率 (周, %)	11.84	+0.01↑
下游情况	醋酸开工率 (周, %)	78.98	+5.05↑	MTBE开工率 (周, %)	56.31	+1.53↑
	烯烃开工率 (周, %)	90.34	+1.49↑	甲醇制烯烃盘面利润 (日, 元/吨)	-119	0.00
	标的历20日波动率 (日, %)	31.90	-0.20↓	标的历40日波动率 (日, %)	28.90	+0.10↑
期权市场	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	28.33	+0.13↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	27.15	-0.35↓
	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%。 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合约下探回升, 短期关注2600附近压力, 建议暂以观望为主。					
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!