

甲醇周报: 基本面支撑不足, 甲醇承压运行

2023.11.6

本周重点数据解析及操作策略

成本端, 由于目前煤炭终端库存偏高, 备煤空间有限, 下游采购意愿不强, 短期需求较弱, 而煤炭供应相对充裕, 预计煤价仍延续下行, 对甲醇支撑进一步松动。

供应端, 随西北煤制装置重启, 叠加伊朗装船量提升, 供应压力仍存, 目前多数天然气制甲醇装置暂未公布检修计划, 对缓解供应压力作用暂不明显, 预计短期甲醇供应稳中偏高, 关注低利润及限产限气对生产装置的影响。

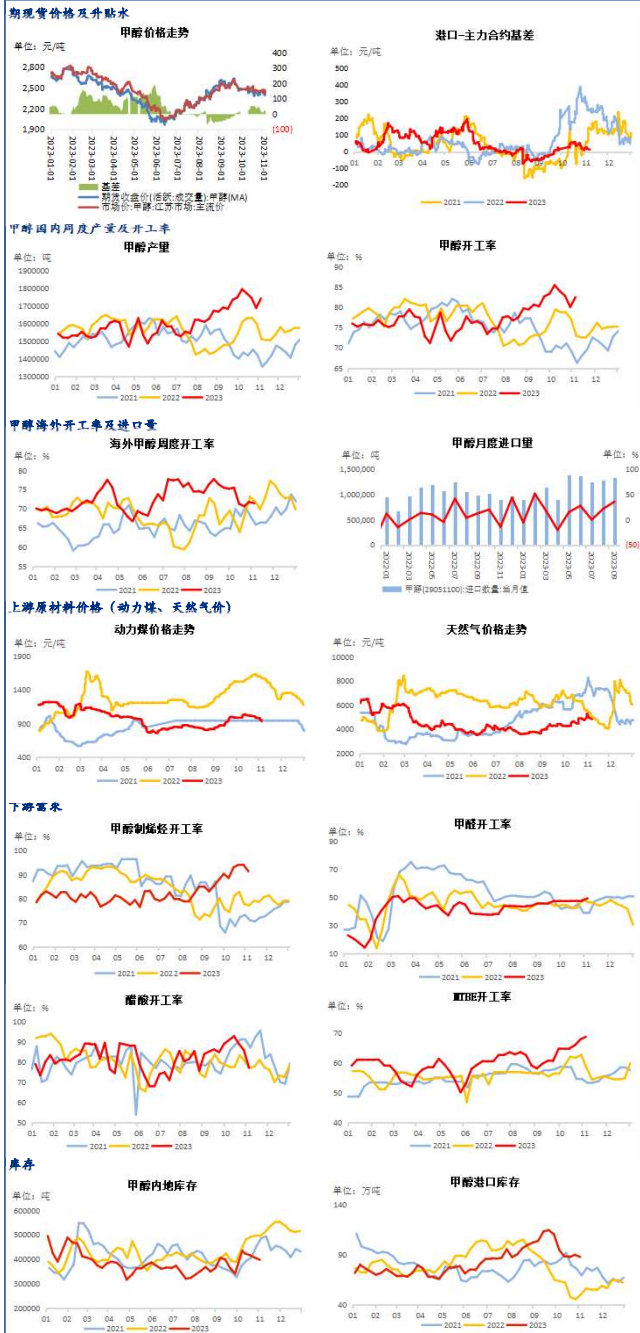
需求端, 临近“银十”尾声, 传统需求预期逐渐转弱, 叠加部分烯烃装置因利润问题计划提前检修, 如兴隆降负, 富德已停车, 下游开工均有一定回落, 关注烯烃装置变动情况。

综上, 国内开工仍处高位, 进口延续放量, 而传统需求已近旺季尾声, 且部分烯烃装置计划检修, 需求有见顶回落迹象, 且煤价仍有下行空间, 预计甲醇承压运行, 不过下方空间受限气预期制约, 或相对有限, 关注成本线附近支撑。(仅供参考)

主要数据变动

品种	单位	更新频率	本期数据	上期数据	涨跌	涨跌幅
期货市场	主力合约收盘价	元/吨	2,479	2,461	18	0.73%
	主力合约结算价	元/吨	2,466	2,441	25	1.02%
	江苏市场: 主流价	元/吨	2,490	2,470	20	0.81%
现货市场	福建市场: 主流价	元/吨	2,495	2,500	-5	-0.20%
	新疆区域: 主流价	元/吨	2,150	2,150	0	0.00%
	山东市场: 主流价	元/吨	2,360	2,400	-40	-1.67%
	陕西市场: 主流价	元/吨	2,190	2,180	10	0.46%
	CFR中国	美元/吨	284	279	5	1.79%
库存	港口总库存	万吨	87.68	89.82	-2.14	-2.38%
	华东库存	万吨	64.65	65.20	-0.55	-0.84%
	华南库存	万吨	23.03	24.62	-1.59	-6.46%
	福建库存	万吨	10.93	11.92	-0.99	-8.31%
	内地库存	万吨	39.71	40.61	-0.90	-2.22%
持仓	主力成交量	手	978,803	1,027,901	-49,098	-4.78%
	主力持仓量	手	1,077,434	1,138,360	-60,926	-5.35%
成本	注册仓单	张	12,289	12,409	-120	-0.97%
	秦皇岛动力煤5500大卡价格	元/吨	932	980	-48	-4.90%
	天然气价格	元/吨	4,830	4,958	-128	-2.58%

行业数据一览



免责声明

本报告版权属于福能期货, 信息来源于公开资料, 观点仅代表报告发布之时的判断, 本公司对其准确性、完整性及未来变化的可能性不作任何保证。本报告仅供本公司客户或专业投资者参考之用, 不构成投资建议。因使用本报告引致的任何后果, 本公司不承担任何责任, 请根据自身风险承受能力自主决策并自行承担交易风险。