

M  
A  
R  
K  
E  
T  
  
R  
E  
S  
E  
A  
R  
C  
H  
  
R  
E  
P  
O  
R  
T

# 市场研报



瑞达期货  
RUIDA FUTURES



金尝发



瑞达期货研究院

化工组 甲醇期货周报 2021年8月6日



关注瑞达研究院微信公众号

Follow us on WeChat

# 甲 醇

## 一、核心要点

### 1、周度数据

观察角度	甲醇	上一周	本周	涨跌
期货	收盘（元/吨）	2769	2634	-135
	持仓（手）	1116337	755226	-361111
	前 20 名净持仓	44108	-19467	-63575
现货	江苏太仓（元/吨）	2635	2625	-10
	基差（元/吨）	-134	-9	+125

### 1、多空因素分析

利多因素	利空因素
------	------

内地部分装置检修	前期甲醇检修装置部分复产
内地和港口库存整体偏低	沿海部分烯烃装置检修
	港口、内地库存均累库

**周度观点策略总结：**供应端，近期国内甲醇装置检修与恢复并存，宁夏宝丰二期 220 万吨甲醇装置已经重启，山西华昱 120 万吨装置即将检修，时间预计为 4 天。近期西北烯烃采购较少，订单量大幅减少，内地库存有所回升。港口方面，本周国内港口整体累库，江苏地区受疫情影响流动速度缓慢，浙江地区船只陆续排队卸货，华南港口进口船方面相继抵港，但需求偏弱导致累库较为明显。下游方面，诚志二期预计 6 日将检修 15 天左右，神华榆林烯烃装置继续外采中，8 月中旬甲醇及烯烃存同步检修计划。MA2109 合约短期建议震荡思路对待。

## 二、周度市场数据

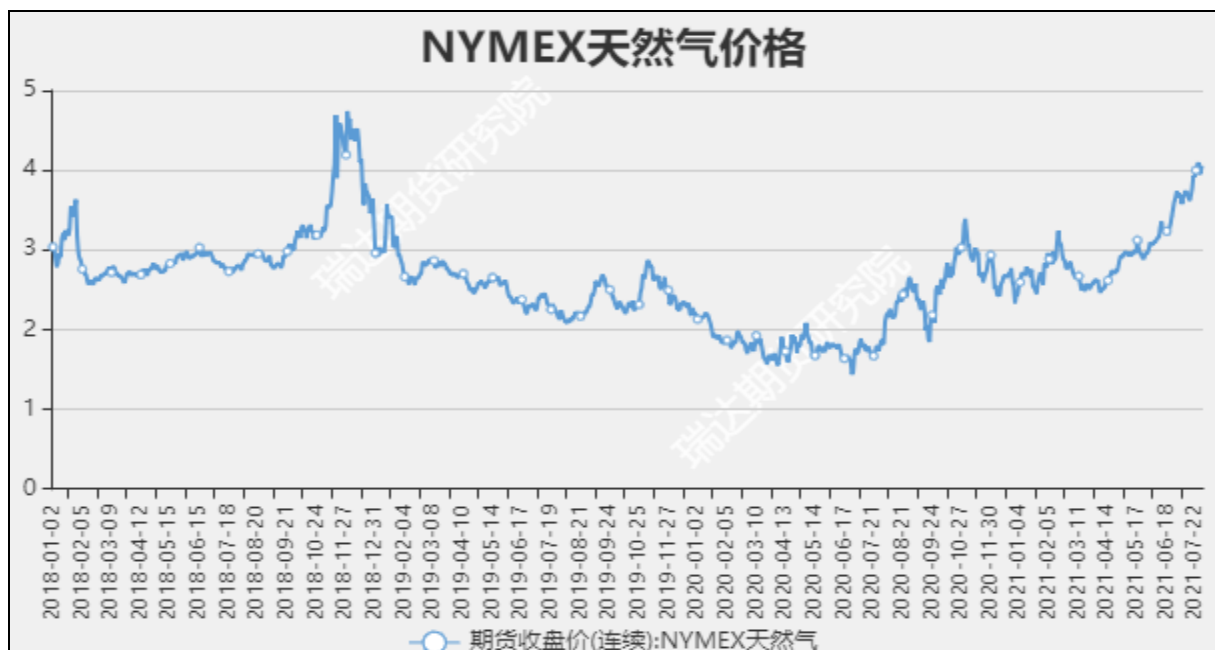
图1 无烟煤坑口价



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至7月30日，晋城无烟煤坑口价990元/吨，较上周+0元/吨。

图2 天然气价格



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至8月5日, NYMEX天然气收盘价4.16美元/百万英热单位, 较上周+0.1美元/百万英热单位。

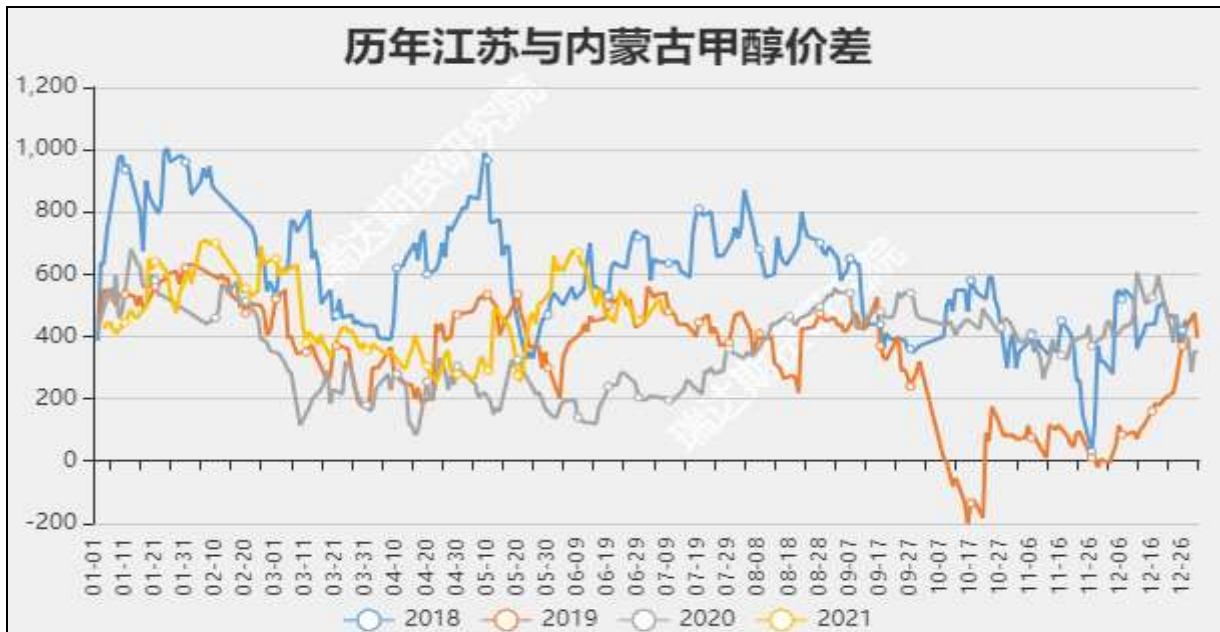
图3 甲醇现货市场主流价



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至8月5日, 西北内蒙古地区主流价2175元/吨, 较上周+25元/吨; 华东太仓地区主流价2625元/吨, 较上周-10元/吨。

图4 西北甲醇与华东甲醇价差



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至8月5日, 内蒙古甲醇与江苏甲醇价差450元/吨, 较上周-35元/吨。

图5 外盘甲醇现货价格



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至8月5日, 甲醇CFR中国主港312.5美元/吨, 较上周+5元/吨。

图6 甲醇期现价差





数据来源：WIND 瑞达研究院

截至8月5日，甲醇期现价差-13元/吨，较上周+18元/吨。

图7 甲醇期价与仓单数量



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至8月6日，郑州甲醇仓单3060吨，较上周+1753吨。

图8 甲醇东南亚与中国主港价差



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至8月5日，甲醇东南亚与中国主港价差在75美元/吨，较上周-5美元/吨。

图9 甲醇进口利润



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至8月5日，甲醇进口利润164.96元/吨，较上周-64.77元/吨。

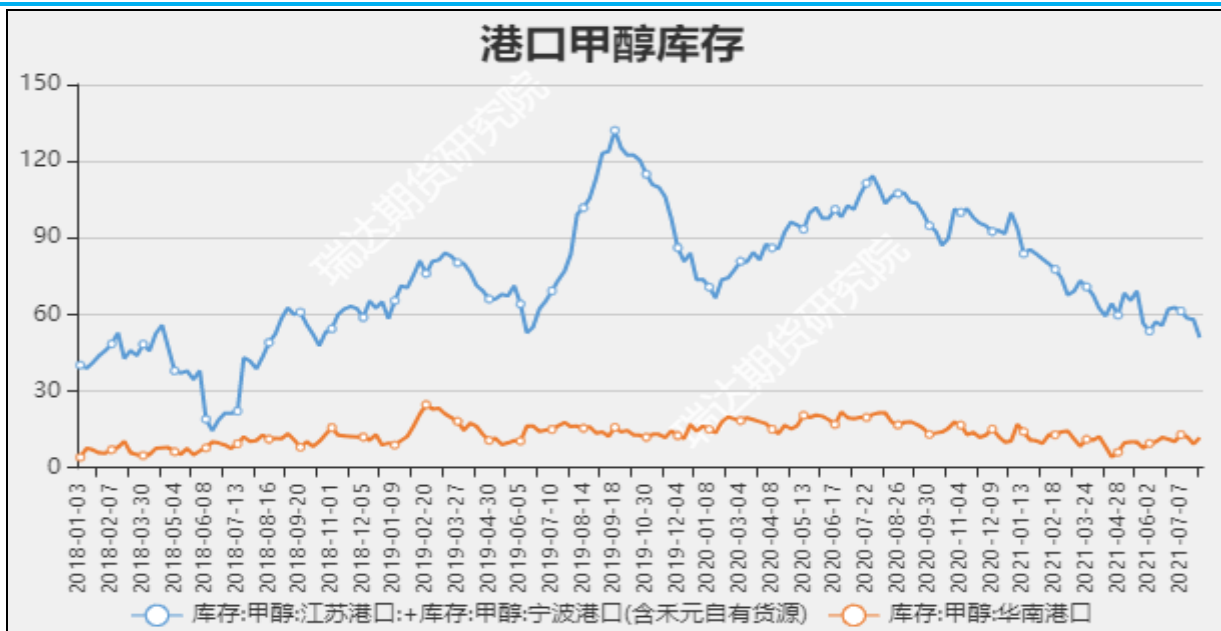
图10 国内甲醇开工率



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至8月5日当周，国内甲醇装置开工率为74.82%，较前一周+3.88%。

图11 甲醇港口库存



数据来源：WIND 瑞达研究院

截止8月4日当周，江苏港口甲醇库存53.3万吨，较上周+2.35万吨；华南港口甲醇库存13.61万吨，较上周+1.73万吨。

图12 国内各地区甲醇库存





数据来源：WIND 瑞达研究院

截至8月4日当周，内陆地区部分甲醇代表性企业库存量44.05万吨，较上周+1.77万吨。

图13 东北亚乙烯现货价



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至8月5日，CFR东北亚乙烯价格在971美元/吨，较上周-35元/吨。

瑞达期货化工林静宜

资格证号：F0309984

## 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。