

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7月30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）	2702	2769	+67
	持仓（手）	1113526	1116337	+2811
	前 20 名净持仓	6315	44108	+37793
现货	江苏太仓（元/吨）	2705	2635	-70
	基差（元/吨）	3	-134	-137

1、多空因素分析

利多因素	利空因素
------	------

煤炭价格坚挺	沿海部分装置有检修计划
内地、港口库存下降	甲醇制烯烃进入亏损

周度观点策略总结：近期久泰和中煤蒙大烯烃装置检修中，甲醇外采需求下降，但鄂能化甲醇停车检修不再外卖，宝丰继续外采，西北地区库存整体不高。港口方面，本周甲醇港口整体去库为主，由于沿海台风天气影响，较长时间封航导致华东地区船货未能进港卸货，而下游刚需消耗，华东地区去库幅度较大；华南地区到船较多，需求并无明显提升，港口库存累库明显。下游方面，诚志二期预计8月初检修15天左右，需求预计环比走弱，但动力煤价继续走强给甲醇带来成本推动。MA2109 合约关注前期高点附近压力，谨慎追涨。

二、周度市场数据

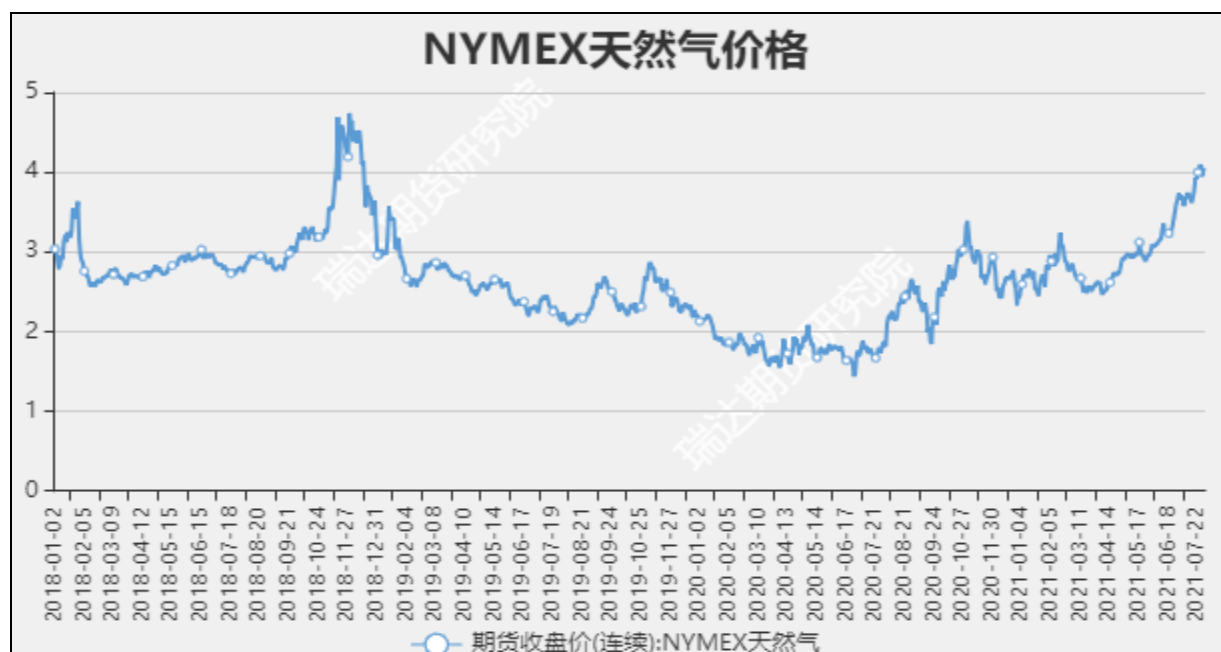
图1 无烟煤坑口价



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至7月23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7月29日，NYMEX天然气收盘价4.06美元/百万英热单位，较上周+0.06美元/百万英热单位。

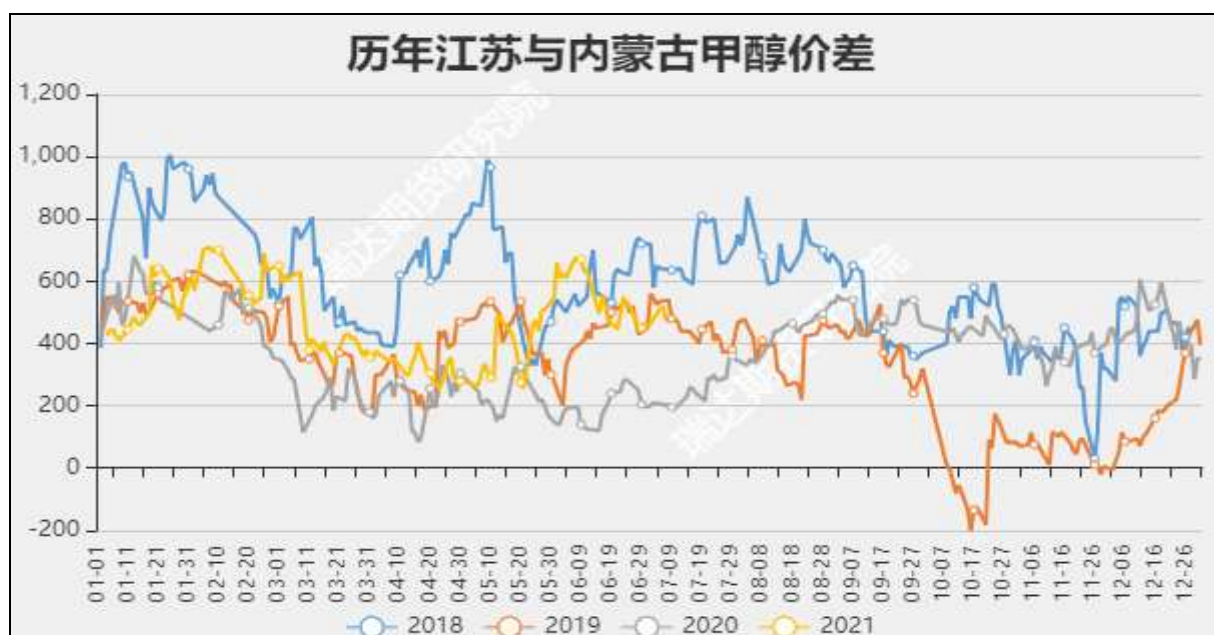
图3 甲醇现货市场主流价



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至7月29日，西北内蒙古地区主流价2150元/吨，较上周-5元/吨；华东太仓地区主流价2635元/吨，较上周-70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7月29日, 内蒙古甲醇与江苏甲醇价差485元/吨, 较上周-75元/吨。

图5 外盘甲醇现货价格



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至7月29日, 甲醇CFR中国主港307.5美元/吨, 较上周+0元/吨。

图6 甲醇期现价差



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至7月29日, 甲醇期现价差-31元/吨, 较上周+0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7月30日, 郑州甲醇仓单1307吨, 较上周+0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7月29日, 甲醇东南亚与中国主港价差在80美元/吨, 较上周+0美元/吨。

图9 甲醇进口利润



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至7月29日, 甲醇进口利润204.32元/吨, 较上周-80.7元/吨。

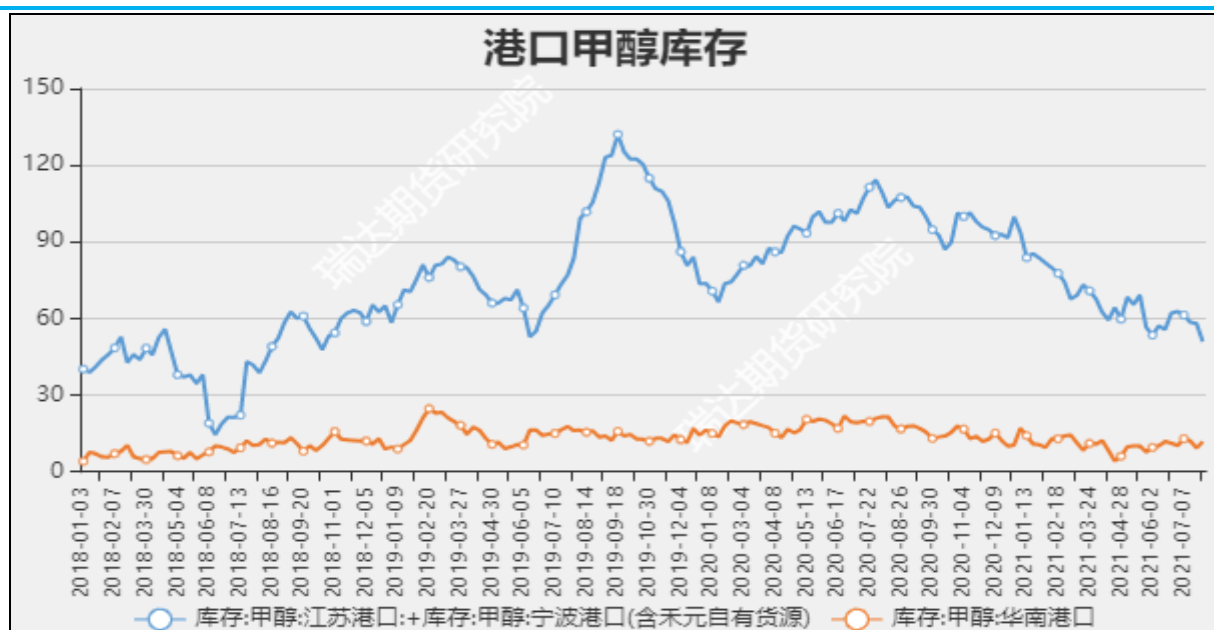
图10 国内甲醇开工率



数据来源: WIND 瑞达研究院

截至7月29日当周, 国内甲醇装置开工率为70.93%, 较前一周-0.39%。

图11 甲醇港口库存



数据来源: WIND 瑞达研究院

截止7月28日当周, 江苏港口甲醇库存50.95万吨, 较上周-7.1万吨; 华南港口甲醇库存11.88吨, 较上周+2.56万吨。

图12 国内各地区甲醇库存



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至7月28日当周，内陆地区部分甲醇代表性企业库存量42.33万吨，较上周+2.49万吨。

图13 东北亚乙烯现货价



数据来源：WIND 瑞达研究院

截至7月29日，CFR东北亚乙烯价格在1006美元/吨，较上周+0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。