

| 项目类别 | 数据指标                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 最新     | 环比     | 数据指标                  | 最新                                                                                                | 环比    |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 期货市场 | 主力合约收盘价甲醇(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2914   | 5      | 甲醇9-1价差(日,元/吨)        | 206                                                                                               | 22    |
|      | 主力合约持仓量:甲醇(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 858225 | -15463 | 期货前20名持仓:净买单量:甲醇(日,手) | 96077                                                                                             | 1945  |
|      | 仓单数量:甲醇(日,张)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 4564   | -230   |                       |                                                                                                   |       |
| 现货市场 | 江苏太仓(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2920   | 0      | 内蒙古(日,元/吨)            | 2595                                                                                              | 15    |
|      | 华东-西北价差(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 325    | 45     | 郑醇主力合约基差(日,元/吨)       | 6                                                                                                 | -5    |
|      | 甲醇:CFR中国主港(日,美元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 363    | 10     | CFR东南亚(日,美元/吨)        | 530.5                                                                                             | 20    |
|      | FOB鹿特丹(日,欧元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 399    | 5      | 中国主港-东南亚价差(日,美元/吨)    | -167.5                                                                                            | -10   |
| 上游情况 | NYMEX天然气(日,美元/百万英热)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2.89   | -0.19  |                       |                                                                                                   |       |
| 产业情况 | 华东港口库存(周,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 53.39  | 6.79   | 华南港口库存(周,万吨)          | 13.31                                                                                             | -0.09 |
|      | 甲醇进口利润(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -49.05 | -20.83 | 进口数量:当月值(月,万吨)        | 99.21                                                                                             | 52.63 |
|      | 内地企业库存(周,吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 326000 | -8000  | 甲醇企业开工率(周,%)          | 82.02                                                                                             | -4.01 |
| 下游情况 | 甲醛开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 38.2   | -0.28  | 二甲醚开工率(周,%)           | 5.07                                                                                              | 0     |
|      | 醋酸开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 84.34  | 1.35   | MTBE开工率(周,%)          | 57.56                                                                                             | -1.74 |
|      | 烯烃开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 74.73  | -2.84  | 甲醇制烯烃盘面利润(日,元/吨)      | -1403                                                                                             | 3     |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:甲醇(日,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 33.92  | 1.03   | 历史波动率:40日:甲醇(日,%)     | 32.95                                                                                             | 0.41  |
|      | 平值看涨期权隐含波动率:甲醇(日,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 32.33  | -0.02  | 平值看跌期权隐含波动率:甲醇(日,%)   | 32.33                                                                                             | -0.02 |
| 行业消息 | 1、据隆众资讯统计,截至8月19日,中国甲醇样本生产企业库存32.60万吨,较上期降0.80万吨,环比降2.40%;样本企业订单待发23.27万吨,较上期增2.35万吨,环比增幅11.24%。2、据隆众资讯统计,截至8月19日,中国甲醇港口库存总量在66.70万吨,较上一期数据减少增加6.70万吨。其中,华东地区累库,库存增加6.79万吨;华南地区去库,库存减少0.09万吨。本周甲醇港口库存重新积累,周期内显性外轮计入2.44万吨,有在卸船货尚未全部计入在内。3、据隆众资讯统计,截至8月20日,国内甲醇制烯烃装置产能利用率76.94%,环比-0.63%。山东联泓装置重启后正常运行,天津渤化装置周内停车,行业开工率被动继续走低。 |        |        |                       | <br>更多资讯请关注!  |       |
| 观点总结 | 近期国内甲醇检修、减产涉及产能损失量多于恢复涉及产能产出量,整体产量减少。上周内地甲醇企业库存环比减少;港口库存重新积累,江苏沿江主流库区提货良好,并有出口船发支撑,浙江地区刚需稳定,因外轮集中卸货而明显积累,华南港口库存波动不大,港口甲醇库存仍处偏低位置,叠加霍尔木兹海峡维持关闭状态,港口库存或难以明显累积。需求方面,上周国内甲醇制烯烃产能利用率小幅下降,山东联泓装置重启后正常运行,天津渤化装置停车,行业开工率被动继续走低,由于多家MTO企业处于检修状态,预计本周行业开工率继续下降。MA2610合约短线预计在2700-3000区间波动。                                              |        |        |                       | <br>更多观点请咨询! |       |
| 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!

研究员: 林静宜 期货从业资格号F03139610 期货投资咨询从业证书号Z0021558

## 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。