瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

甲醇产业日报

2024-10-14

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)	2499	-4	甲醇9-1价差(日,元/吨)	-28	11
	主力合约持仓量:甲醇(日,手)	617109	18109	期货前20名持仓:净买单量:甲醇(日,手)	-55034	-2482
	仓单数量:甲醇(日,张)	12831	400			
现货市场	江苏太仓(日,元/吨)	2515	-5	内蒙古(日,元/吨)	2020	2.5
	华东-西北价差(日,元/吨)	495	NAN	郑醇主力合约基差(日,元/吨)	16	-1
	甲醇:CFR中国主港(日,美元/吨)	301	1	CFR东南亚(日,美元/吨)	347.5	0
	FOB鹿特丹(日,欧元/吨)	362	0	中国主港-东南亚价差(日,美元/吨)	-46.5	1
上游情况	NYMEX天然气(日,美元/百万英热)	2.63	-0.06			
产业情况	华东港口库存(周,万吨)	64.1	3.22	华南港口库存(周,万吨)	37.95	3.63
	甲醇进口利润(日,元/吨)	-26.3	0.3	进口数量:当月值(月,万吨)	122.14	-6.88
	内地企业库存(周,吨)	490500	53600	甲醇企业开工率(周,%)	89.36	1.74
下游情况	甲醛开工率(周,%)	37.35	-0.34	二甲醚开工率(周,%)	7.52	0.2
	醋酸开工率(周,%)	93.53	3.51	MTBE开工率(周,%)	57.13	0.85
	烯烃开工率(周,%)	91.57	-0.01	甲醇制烯烃盘面利润(日,元/吨)	-654	-7
期权市场	历史波动率:20日:甲醇(日,%)	22.87	-1.56	历史波动率:40日:甲醇(日,%)	19.87	0.07
	平值看涨期权隐含波动率:甲醇(日,%)	18.93	-0.98	平值看跌期权隐含波动率:甲醇(日,%)	18.93	-1.08

行业消息

1、据隆众资讯统计，截至10月9日，中国甲醇样本生产企业库存49.05万吨，较上期增加5.36万吨，涨幅12.27%；样本企业订单待发28.74万吨，较上期跌幅7.72万吨，跌幅21.17%。 2、据隆众资讯统计，截至10月9日，中国甲醇港口库存总量在102.05万吨，较上一期数据增加6.85万吨。其中，华东地区累库，库存增加3.22万吨；华南地区累库，库存增加3.63万吨。

3、据隆众资讯统计，截至10月10日，国内甲醇制烯烃装置产能利用率92.77%，环比+0.09%。

更多资讯请关注！

观点总结

近期内地甲醇企业高位开工，月初宏观情绪带动生产企业大幅上调报价出货，但买盘跟进乏力，企业库存增加。港口方面，上周华东港口主流库区提货偏弱，正常卸货下呈现累库；华南港口进口及内贸均补充供应而提货有限，库存继续增加。中东地缘战争恶化，伊朗作为国内甲醇最大进口来源国，伊朗与以色列间的地缘冲突或加剧市场对于后市伊朗进口货源的担忧，但短期外轮到港量仍较为充足，加之港口与内地套利空间持续开启，港口甲醇库存或继续累积。近期下游烯烃企业装置运行稳定，烯烃行业开工整体维持高位。短期地缘冲突和宏观驱动或继续主导甲醇整体走向，甲醇价格日内波动加剧，建议暂以观望为主。

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: 黄青青 期货从业资格号F3004212 期货投资咨询从业证书号Z0012250

助理研究员: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

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。