



研究员: 吴志桥

从业资格: F3085283

交易咨询资格: Z0019267

联系方式: 15000295386

板块	品种	多(空)	推荐理由
能源与化工	甲醇	偏多	<p>【行情复盘】 周五夜盘甲醇主力合约 2509 价格上涨 3 元/吨至 2291 元/吨, 华东主流地区甲醇现货价格上涨 25 元/吨至 2435 元/吨。多头持仓增加 1939 手至 54.23 万手, 空头持仓减少 3810 手至 59.49 万手。</p> <p>【重要资讯】 1、供应方面, 国内甲醇开工率 85.06%, 环比下降 2.31%。海外甲醇开工率 77.21%, 环比下降 1.51%。 2、库存方面, 中国甲醇港口库存总量在 46.32 万吨, 较上一期数据减少 12.24 万吨。其中, 华东地区去库, 库存减少 9.23 万吨; 华南地区去库, 库存减少 3.01 万吨。中国甲醇样本生产企业库存 30.98 万吨, 较上期减少 0.26 万吨, 跌幅 0.82%。 3、需求方面, 西北甲醇企业签单 6.5 万吨, 环比减少 0.95 万吨。样本企业订单待发 30.27 万吨, 较上期增加 2.83 万吨, 涨幅 10.30%。烯烃开工率 82.8%, 环比-1.09%; 二甲醚开工率 9.36%, 环比+0.75%; 甲烷氯化物开工率 75.36%, 环比-0.55%; 醋酸开工率 82.82%, 环比-2.74%; 甲醛开工率 49.78%, 环比+0.75%。 4、当地时间 26 日, 伊朗塔斯尼姆通讯社报道称, 阿巴斯港港口爆炸事件的受伤人数已经达到 195 人。另据伊朗霍尔木兹省官员表示, 目前港口的灭火工作仍在继续。据海关称, 爆炸源头有可能来自“港口的一处危险品和化学品仓库”。伊朗国家石油炼制与分销公司表示, 阿巴斯港的爆炸事件未对能源设施造成影响。 5、国务院总理李强在主持国务院第十三次专题学习时指出, 在一些关键的时间窗口, 推动各方面政策措施早出手、快出手; 要把握政策力度, 必要时敢于打破常规, 打好“组合拳”。</p> <p>【市场逻辑】 周末伊朗港口大爆炸, 港口仅有 Bandar Abbas 受到影响, Assalueh 和 BIK 港口均正常装船排货, 甲醇多从 Assalueh 和 BIK 港口装港排货, 目前多数泊位正常作业。上周甲醇港口和产区均去库, 下游逐渐进入季节性淡季, 主力切换至 2509 合约后基差扩大, 受宏观氛围阶段性好转, 短期甲醇震荡偏强。</p> <p>【交易策略】 观望</p>

重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料, 格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正, 但

文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为格林大华期货有限公司。