



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	震荡偏强	<p>【行情复盘】 周四夜盘甲醇主力合约期货价格上涨16元/吨至2424元/吨,华东主流地区甲醇现货价格下跌5元/吨至2460元/吨。多头持仓减少11935手至41.57万手,空头持仓减少26951手至47.03万手。</p> <p>【重要资讯】 1、供应方面,国内甲醇开工率88.18%,环比下跌3.45%。海外甲醇开工率54.25%,环比下降0.7%。 2、库存方面,中国甲醇港口库存总量在67.37万吨,较上一期数据增加0.32万吨。其中,华东地区累库,库存增加1.35万吨;华南地区去库,库存减少1.03万吨。中国甲醇样本生产企业库存35.23万吨,较上期增加1.07万吨,环比涨3.14%。 3、需求方面,西北甲醇企业签单6万吨,环比增加1.3万吨。样本企业订单待发24.13万吨,较上期增加0.05万吨,环比涨0.23%。烯烃开工率85.25%,环比-2.09%;二甲醚开工率5.19%,环比-3.97%;甲烷氯化物开工率79.75%,环比-4.38%;醋酸开工率93.4%,环比-1.93%;甲醛开工率46.07%,环比-2.88%。 4、国务院副总理何立峰在河北调研时指出,要加快构建全国统一大市场,积极扩大内需提振消费,加快构建房地产发展新模式。持续推动高端装备制造、智能光伏、清洁能源、新材料等企业创新发展,并综合整治内卷式竞争。</p> <p>【市场逻辑】 地缘方面,伊以冲突暂时告一段落,但仍有可能反复。7月下游进入季节性淡季,本周港口和产区均小幅累库,下游需求仍未明显好转。随着部分伊朗装置重启,利空情绪有所释放。反内卷会议导致市场情绪转暖,短期甲醇价格震荡偏强,谨慎看待上方高度,参考区间2360-2460。</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。