

甲醇一飞冲天

往期公众号中，5月初提示大家做多甲醇做空塑料对冲；6月初提示大家布局01合约甲醇多单；7月初提示甲醇多单坚定持有。相信长期关注的投资者们都在这波甲醇多头行情中收获颇丰！

宏观上来看，7月底国务院常务会议与中央政治局会议报告均体现出下半年在货币政策与财政政策上都将转暖的信号，并且近期人民币适度贬值提升进口成本，这都使得近期商品市场多头氛围热烈，尤其是PTA、甲醇引领化工板块上涨。

近期国内检修有所恢复，但沿海库存依然偏低。我们认为近两日行情大涨与外盘检修增多有关。据金联创报道，本周美国OCI年产91.25万吨装置临时停车，预计检修至8月中旬附近，伊朗ZPC一套年产165万吨周末重启失败，再次停车，重启时间未定沙特一套年产85万吨装置仍停车中，马来西亚年产170万吨装置计划8月13日检修48天左右，印尼KMI年产66万吨装置计划10月份检修，委内瑞拉及智利部分停车装置预计三季度重启。东南亚到岸价格在438美元/吨，而中国到岸价格在397美元/吨，国内进口利润更是要亏损300元左右。外盘检修增多使得本就处于价格洼地的国内市场出现补涨。下一阶段需注意下游企业对甲醇提价的接受程度，以及沿海到港情况。长期来看，冬季紧缺的预期使得甲醇仍有可能重复去年的大牛行情。

操作上建议设好浮动止盈，让利润奔跑！