|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2017.10.17 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.5839 | 6.5866 | -0.0027 | -0.04% |
| 布伦特 | | 57.82 | 57.17 | 0.65 | 1.14% |
| 动力煤 | | 635.2 | 623.8 | 11.4 | 1.83% |
| 工业用天然气 | 西北 | 2.19 | 2.19 | 0 | 0.00% |
| 西南 | 3.05 | 3.05 | 0 | 0.00% |
| 甲醇现货 | 江苏 | 2725 | 2740 | -15 | -0.55% |
| 宁波 | 2850 | 2875 | -25 | -0.87% |
| 华南 | 2865 | 2820 | 45 | 1.60% |
| 山东 | 2685 | 2705 | -20 | -0.74% |
| 西南 | 2750 | 2750 | 0 | 0.00% |
| 内蒙 | 2425 | 2525 | -100 | -3.96% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2658 | 2645 | 13 | 0.49% |
| 1805 | 2532 | 2526 | 6 | 0.24% |
| 外盘 | CFR中国 | 333.5 | 333.5 | 0 | 0.00% |
| CFR东南亚 | 359.5 | 359.5 | 0 | 0.00% |
| FOB美国 | 300 | 300 | 0 | 0.00% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 253 | 253 | 0 | 0.00% |
| 下游 | PP（盘面） | 9110 | 8958 | 152 | 1.70% |
| LLDPE（盘面） | 9795 | 9720 | 75 | 0.77% |
| 甲醛（山东） | 1490 | 1490 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 3875 | 3775 | 100 | 2.65% |
| 二甲醚（河北） | 4190 | 4190 | 0 | 0.00% |
| MTBE | 5520 | 5383 | 137 | 2.55% |
| 价差 | 1805-1801 | -126 | -119 | -7 | 5.88% |
| 基差 | 67 | 95 | -28 | -29.47% |
| 进口利润 | -58 | -44 | -14 | 31.37% |
| 山东-江苏 | -40 | -35 | -5 | 14.29% |
| 华南-江苏 | 140 | 80 | 60 | 75.00% |
| 内蒙-江苏 | -300 | -215 | -85 | 39.53% |
| CFR中国-FOB美国 | 33.5 | 33.5 | 0 | 0.00% |
| PP-2.9\*MA | 1207.5 | 1012 | 195.5 | 19.32% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 50 | 57 | -7 | -12.28% |
| 华南 | 5.8 | 5.6 | 0.2 | 3.57% |
| 浙江 | 19 | 18 | 1 | 5.56% |
| 总计 | 74.8 | 80.6 | -5.8 | -7.20% |
| 仓单（注册+预报） | | 1969 | 1969 | 0 | 0.00% |
| 装置动态 | 1.目前中东整体3套加起来260万吨/年甲醇装置停车检修当中，具体重启时间待定。对于中国10月份供应量缩减。 2.目前印尼（KMI）公司位于印度尼西亚博坦的66万吨/年的甲醇装置稳定运行中，计划10月中旬开始停车检修45天附近。 3.吉林康乃尔30万吨/年甲醇制烯烃项目顺利中交。 | | | | |
| 评论 | 甲醇主力合约MA1801周一夜盘受黑色系带动走弱；太仓现货参考报盘调整至2730-2740元/吨自提，小单现货成交在2730-2740元/吨自提。上午太仓大单现货报盘在2720-2730元/吨自提，现货大单成交在2725-2730元/吨自提，个别低端成交听闻在2710元/吨自提；午后太仓大单现货报盘在2730-2740元/吨，现货大单成交在2730-2740元/吨。期货尾盘拉高，午后成交稍有回暖，但周初整体成交放量一般。内地开始下跌，主要在于与港口价差关闭物流窗口关闭，而从山东地区的情况来看，供增需减，华鲁开，联想检修，短期存在下跌驱动，至于中期影响力度，需要根据后期1-2周内地库存实际情况判断；卓创数据显示，上周周港口库存71.83万吨，较节前下降9.77万吨；从供需方面看，10月份甲醇环比9月略有宽松，主要是焦炉气限产目前影响有限以及新产能的投放，区域格局有所分化，港口的供需依然偏紧，进口不高而内地物流窗口关闭，10月份会继续去库存；11月开始内地煤头甲醇检修继续减少，环比会更加宽松，但是绝对累库存的量不大，而进入取暖季焦化限产对甲醇的影响可能进一步加强，因此对01合约来说，基本面并没有市场反映的那么悲观，进入11月，目前的价差结构需要修复会使得港口潜在具备相对价格走强的驱动，建议等待市场企稳时择机试多。 | | | | |
| 免责声明 | 报告中的信息均来源于公开可获得的资料，通惠期货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。未经通惠期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。 | | | | |