|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2017.10.30 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.6473 | 6.6288 | 0.0185 | 0.28% |
| 布伦特 | | 60.44 | 59.3 | 1.14 | 1.92% |
| 动力煤 | | 622.8 | 620.4 | 2.4 | 0.39% |
| 工业用天然气 | 西北 | 2.19 | 2.19 | 0 | 0.00% |
| 西南 | 2.82 | 2.82 | 0 | 0.00% |
| 甲醇现货 | 江苏 | 2815 | 2835 | -20 | -0.71% |
| 宁波 | 2885 | 2890 | -5 | -0.17% |
| 华南 | 2870 | 2885 | -15 | -0.52% |
| 山东 | 2700 | 2695 | 5 | 0.19% |
| 西南 | 2700 | 2700 | 0 | 0.00% |
| 内蒙 | 2350 | 2350 | 0 | 0.00% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2675 | 2750 | -75 | -2.73% |
| 1805 | 2543 | 2628 | -85 | -3.23% |
| 外盘 | CFR中国 | 338 | 340.5 | -2.5 | -0.73% |
| CFR东南亚 | 363.5 | 363.5 | 0 | 0.00% |
| FOB美国 | 308 | 308 | 0 | 0.00% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 258.5 | 257.5 | 1 | 0.39% |
| 下游 | PP（盘面） | 8764 | 8859 | -95 | -1.07% |
| LLDPE（盘面） | 9610 | 9760 | -150 | -1.54% |
| 甲醛（山东） | 1460 | 1460 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 3790 | 3860 | -70 | -1.81% |
| 二甲醚（河北） | 4120 | 4070 | 50 | 1.23% |
| MTBE | 5510 | 5510 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -132 | -122 | -10 | 8.20% |
| 基差 | 140 | 85 | 55 | 64.71% |
| 进口利润 | -31 | -24 | -7 | 29.68% |
| 山东-江苏 | -115 | -140 | 25 | -17.86% |
| 华南-江苏 | 55 | 50 | 5 | 10.00% |
| 内蒙-江苏 | -465 | -485 | 20 | -4.12% |
| CFR中国-FOB美国 | 30 | 32.5 | -2.5 | -7.69% |
| PP-2.9\*MA | 600.5 | 637.5 | -37 | -5.80% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 30 | 47 | -17 | -36.17% |
| 华南 | 6.55 | 7.45 | -0.9 | -12.08% |
| 浙江 | 15 | 17 | -2 | -11.76% |
| 总计 | 51.55 | 71.45 | -19.9 | -27.85% |
| 仓单（注册+预报） | | 1969 | 1969 | 0 | 0.00% |
| 装置动态 | 1.目前文莱（BMC）公司位于双溪岭工业园的85万吨/年的甲醇装置处于停车检修状态，本装置计划10月下旬重启。 2.吉林康乃尔30万吨/年甲醇制烯烃项目顺利中交。 | | | | |
| 评论 | 整体商品氛围偏弱，甲醇主力合约MA1801周五大幅下跌，现货方面：江苏太仓现货报盘在2810-2820元/吨；山东南部地区2650-2670元/吨；内蒙古地区甲醇市场北线报价2360-2400元/吨。期现货情况来看，现货偏强，期货跌幅较大，基差继续走强；港口库存方面：沿海地区（江苏、浙江和华南地区）甲醇库存下降2.86万吨至60.81万吨，结合船期和内地价差来看后续供应将有所增加，预计港口库存可能开始见底小幅回升，但是累库存量不大；内地市场成交一般，山东联盟、明水装置均出现故障供应有所减量，区域走势偏强，河北预计下周传统需求将开始备货。供需情况来看，11月开始内地上游检修量继续下降，进口预计小幅增加，但是需要关注取暖季焦化限产是否能够严格执行，对焦炉气制甲醇开工较大；需求方面传统需求有望复苏、联泓的重新开车，此外潜在的常州福德年底有可能也会开车，而国外新增产能01前也难以兑现，因此供需矛盾并不大；供需最好的时候已经过去，但是在01合约前基本面也不差，目前库存偏低，基差也较强，整体还是处于正套格局，关注近期内地库存变化情况；中期市场趋势和博弈角度来看，05逐步交易产能预期，处于空头趋势，01的话反复可能性依然较大。 | | | | |
| 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。 | | | | |