|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2018.2.1 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.3339 | 6.3312 | 0.0027 | 0.04% |
| 布伦特 | | 69.05 | 69.02 | 0.03 | 0.04% |
| 动力煤 | | 664.4 | 666.8 | -2.4 | -0.36% |
| 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 | 3395 | 3440 | -45 | -1.31% |
| 福建 | 3440 | 3440 | 0 | 0.00% |
| 西南 | 2875 | 2875 | 0 | 0.00% |
| 广东 | 3230 | 3340 | -110 | -3.29% |
| 山东（中） | 3000 | 3040 | -40 | -1.32% |
| 内蒙 | 2400 | 2400 | 0 | 0.00% |
| 甲醇期货 | 1805 | 2784 | 2813 | -29 | -1.03% |
| 1809 | 2707 | 2735 | -28 | -1.02% |
| 外盘 | CFR中国 | 395 | 395 | 0 | 0.00% |
| CFR东南亚 | 400 | 400 | 0 | 0.00% |
| FOB美国 | 421 | 421 | 0 | 0.00% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 358 | 358 | 0 | 0.00% |
| 下游 | PP（盘面） | 9512 | 9489 | 23 | 0.24% |
| LLDPE（盘面） | 9795 | 9840 | -45 | -0.46% |
| 甲醛（山东） | 1550 | 1550 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 4785 | 4785 | 0 | 0.00% |
| 二甲醚（河北） | 4000 | 4000 | 0 | 0.00% |
| MTBE | 6190 | 6190 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -77 | -78 | 1 | -1.28% |
| 基差 | 611 | 627 | -16 | -2.55% |
| 进口利润 | 232 | 278 | -46 | -16.63% |
| 山东-江苏 | -165 | -100 | -65 | 65.00% |
| 华南-江苏 | -520 | -565 | 45 | -7.96% |
| 内蒙-江苏 | -995 | -1040 | 45 | -4.33% |
| CFR中国-FOB美国 | -26.344 | -26.344 | 0 | 0.00% |
| PP-2.9\*MA | -333.5 | -487 | 153.5 | -31.52% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 22.2 | 24.5 | -2.3 | -9.39% |
| 华南 | 5.85 | 7.1 | -1.25 | -17.61% |
| 浙江 | 21.7 | 16.7 | 5 | 29.94% |
| 总计 | 49.75 | 48.3 | 1.45 | 3.00% |
| 仓单（注册+预报） | | 110 | 110 | 0 | 0.00% |
| 装置动态 | 1.吉林康乃尔30万吨/年甲醇制烯烃项目顺利中交。 2.山东联泓复产。 3.浙江兴兴1月份停车检修35天。 | | | | |
| 评论 | 隔夜郑醇小幅反弹，现货方面：江苏报盘3290-3330元/吨，3月下旬期货成交在2860元/吨；山东南部地区当地主力工厂报盘下调至2910-2940元/吨，当地货源成本下调，且部分下游陆续停车提前进入假期，需求量略有下降，持货商心态偏淡，多随行出货；内蒙古地区北线地区报价2400-2470元/吨，部分签单一般。近期随着天气转差以及临近春节，物流受到的影响加大，上周内地价格下跌，大部分工厂排库顺利，部分工厂由于库存压力较大本周依然有所下跌-供需两弱，工厂排库依然是短期现货上的主要矛盾；港口方面，太仓近期时有封航，近期现货成交清淡，预计下游将逐步转弱，供应方面关注进口到港卸货情况；中期供需来看2-3月份有供应增长预期，进口量方面也将增加，供需转宽松，潜在有2-3套外购甲醇的MTO可能检修，因此倾向于趋势做空的观点或者将甲醇05作为空头配置，建议波段操作为主。 | | | | |
| 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。 | | | | |