|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2017.10.23 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.6092 | 6.6093 | -1E-04 | 0.00% |
| 布伦特 | | 57.75 | 57.23 | 0.52 | 0.91% |
| 动力煤 | | 634.8 | 618.4 | 16.4 | 2.65% |
| 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 | 2780 | 2740 | 40 | 1.46% |
| 宁波 | 2860 | 2825 | 35 | 1.24% |
| 华南 | 2835 | 2840 | -5 | -0.18% |
| 山东 | 2610 | 2610 | 0 | 0.00% |
| 西南 | 2665 | 2665 | 0 | 0.00% |
| 内蒙 | 2335 | 2345 | -10 | -0.43% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2746 | 2632 | 114 | 4.33% |
| 1805 | 2624 | 2516 | 108 | 4.29% |
| 外盘 | CFR中国 | 341.5 | 329.5 | 12 | 3.64% |
| CFR东南亚 | 363.5 | 362 | 1.5 | 0.41% |
| FOB美国 | 305 | 303 | 2 | 0.66% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 250 | 250.5 | -0.5 | -0.20% |
| 下游 | PP（盘面） | 9140 | 8805 | 335 | 3.80% |
| LLDPE（盘面） | 9940 | 9620 | 320 | 3.33% |
| 甲醛（山东） | 1460 | 1460 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 3975 | 3975 | 0 | 0.00% |
| 二甲醚（河北） | 4150 | 4170 | -20 | -0.48% |
| MTBE | 5520 | 5520 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -122 | -116 | -6 | 5.17% |
| 基差 | 34 | 108 | -74 | -68.52% |
| 进口利润 | -79 | -21 | -58 | 279.53% |
| 山东-江苏 | -170 | -130 | -40 | 30.77% |
| 华南-江苏 | 55 | 100 | -45 | -45.00% |
| 内蒙-江苏 | -445 | -395 | -50 | 12.66% |
| CFR中国-FOB美国 | 36.5 | 26.5 | 10 | 37.74% |
| PP-2.9\*MA | 1078 | 859 | 219 | 25.49% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 47 | 50 | -3 | -6.00% |
| 华南 | 7.45 | 5.8 | 1.65 | 28.45% |
| 浙江 | 17 | 19 | -2 | -10.53% |
| 总计 | 71.45 | 74.8 | -3.35 | -4.48% |
| 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 | 期货盘面延续上涨，但只是拉动港口价格上行，内地延续下跌走势，主要在于与港口价差关闭物流窗口关闭，库存有所累积；山东地区的情况来看，供增需减，华鲁开，联泓检修，短期供需趋弱；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，进口量不大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，此外，十九大结束之后关注传统下游的复工以及联泓开车前的采购情况，对01合约来说，基本面后期仍有向上驱动，建议低买，等待内地企稳。 | | | | |
| 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。 | | | | |