|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2018.2.8 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.2882 | 6.3072 | -0.019 | -0.30% |
| 布伦特 | | 65.51 | 66.86 | -1.35 | -2.02% |
| 动力煤 | | 653.6 | 657.4 | -3.8 | -0.58% |
| 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 | 3310 | 3340 | -30 | -0.90% |
| 福建 | 3435 | 3435 | 0 | 0.00% |
| 西南 | 2830 | 2800 | 30 | 1.07% |
| 广东 | 3200 | 3200 | 0 | 0.00% |
| 山东（中） | 2810 | 2825 | -15 | -0.53% |
| 内蒙 | 2400 | 2400 | 0 | 0.00% |
| 甲醇期货 | 1805 | 2799 | 2816 | -17 | -0.60% |
| 1809 | 2703 | 2717 | -14 | -0.52% |
| 外盘 | CFR中国 | 390 | 390 | 0 | 0.00% |
| CFR东南亚 | 405 | 408 | -3 | -0.74% |
| FOB美国 | 411 | 411 | 0 | 0.00% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 347 | 349 | -2 | -0.57% |
| 下游 | PP（盘面） | 9306 | 9416 | -110 | -1.17% |
| LLDPE（盘面） | 9585 | 9610 | -25 | -0.26% |
| 甲醛（山东） | 1530 | 1530 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 4500 | 4550 | -50 | -1.10% |
| 二甲醚（河北） | 4000 | 4000 | 0 | 0.00% |
| MTBE | 5980 | 5980 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -96 | -99 | 3 | -3.03% |
| 基差 | 511 | 524 | -13 | -2.48% |
| 进口利润 | 209 | 229 | -21 | -9.07% |
| 山东-江苏 | -110 | -140 | 30 | -21.43% |
| 华南-江苏 | -480 | -540 | 60 | -11.11% |
| 内蒙-江苏 | -910 | -940 | 30 | -3.19% |
| CFR中国-FOB美国 | -21.312 | -21.312 | 0 | 0.00% |
| PP-2.9\*MA | -293 | -270 | -23 | 8.52% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 24.4 | 22.2 | 2.2 | 9.91% |
| 华南 | 5.7 | 5.85 | -0.15 | -2.56% |
| 浙江 | 21.5 | 21.7 | -0.2 | -0.92% |
| 总计 | 51.6 | 49.75 | 1.85 | 3.72% |
| 仓单（注册+预报） | | 130 | 110 | 20 | 18.18% |
| 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。 | | | | |
| 评论 | EIA原油库存大增，原油跌幅超过1%，夜盘甲醇下行。现货方面，江苏报盘3270-3300元/吨，现货持货商稍有坚挺，但买盘意愿不强，整体放量有限，3月下旬期货商谈参考2910-2920元/吨；山东南部地区当地主力工厂报盘下调至2710-2730元/吨，当地货源成本继续下调，及节日气氛渐显，部分传统下游陆续停车，采购意向清淡；内蒙古地区北线暂定报价2400元/吨，后续各家报价及出货情况有待观察。目前内地工厂排库顺利，短期压力下降，销区方面，目前中下游库存偏高，承接力度有限，因此近期价格走弱明显，但是随着上游压力的缓解，预计节前现货将逐步稳定；港口方面，逐步进入淡季，供需两弱，矛盾并不突出；中期供需来看3月份有供应增长预期，进口方面也将增加，供需环比转宽松，此外潜在有2-3套外购甲醇的MTO可能检修，但目前MA05比较抗跌还是主要由于现货的大幅升水。天气因素加上节前物流不畅是导致港口现货难以下跌的主要原因，但节后物流恢复港口甲醇将面临内地、进口货源的大量冲击，预计向下还有空间，空单继续持有，第一目标位2650，第二目标位2500。 | | | | |
| 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。 | | | | |