

甲醇早报

2018年10月16日

研究员：李闯

电话：028-86269250

从业证号：F0283872

Q Q：461095809

| 现货 | 江苏 (元/吨) | | 山东 (元/吨) | | 华南 (元/吨) | | 内蒙古 (元/吨) | | CFR 中国 (美元/吨) | |
|----|----------|-----|----------|-----|----------|---|-----------|---|---------------|---|
| 甲醇 | 3550 | +80 | 3300 | +50 | 3600 | 0 | 3000 | 0 | 415 | 0 |

| 期货 | 1901 主力合约 | | | 1905 合约 | | 1月-5月 |
|----|-----------|----|------|---------|-----|-------|
| | 收盘价 | 基差 | 变化 | 收盘价 | 基差 | 价差 |
| 甲醇 | 3466 | 84 | +153 | 3170 | 380 | 296 |

| 资金 | 前二十大多头持仓 (手) | 前二十大空头持仓 (手) | 日增减仓 | 资金流出入 | | |
|----|--------------|--------------|--------|-------|----------|----------|
| 甲醇 | 312879 | -11037 | 319996 | -1782 | -27652 手 | -8479 万元 |

| 装置开工率 | 全国开工率 | 西北开工率 | 区域库存 | 江苏 (万吨) | 浙江 (万吨) | 广东 (万吨) | 福建 (万吨) |
|------------|--------|---------|------------|-------------------------------|---------|---------|---------|
| 2018.10.11 | 71.59% | 81.98% | 2018.10.11 | 39.78 | 18.1 | 8.3 | 1.9 |
| 环比上周变化 | +5.65% | +10.47% | 环比上周变化 | -9.26% | -19.52% | -13.54 | -26.92% |
| 同比变化幅度 | +8.71% | +17.08% | 库存统计 | 沿海库存降至 67.18 万吨；可流通货源 18.7 万吨 | | | |

下游周度开工率统计

| 甲醇下游 | MTO/MTG | 甲醛 | 二甲醚 | MTBE | 醋酸 | 甲缩醛 | DMF |
|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 10月11日开工率 | 79.81% | 34.42% | 19.75% | 55.86% | 89.29% | 6.91% | 69.08% |
| 9月27日开工率 | 75.54% | 33.64% | 19.17% | 61.97% | 81.92% | 6.91% | 69.08% |
| 环比变化幅度 | 5.65% | 2.32% | 3.03% | -9.86% | 9.00% | 0.00% | 0.00% |

外盘快讯

目前马来西亚 Petronas 石化公司位于纳闽的总共 242 万吨/年的两套甲醇装置,其 2#170 万吨/年的甲醇装置虽然于 10 月 8 日重启,但随后再度出现问题,10 月 12 日再度重启中,关注近期重启运行动态。

| | |
|---------|--|
| 市场信息与分析 | 据卓创了解,供需:短期国内甲醇市场供应面压力不大,但终端下游阶段性补货后跟进节奏放缓,供需面难有明显提振。目前现货报价依旧较为坚挺,市场可流通货源偏低背景下存在支持,国外装置开工的不稳定亦拉升了到港报价,内外联动窄幅推涨。短时压力需关注下游烯烃表现,烯烃近日走势转弱,回调节奏尚未企稳,因此对甲醇的强势氛围会有影响。 |
| 操作策略 | 现货报价坚挺,然期货在历史高位价区显压,低位多单依托 3400 做最后保护;近日若没有现货配合跟跌,则下破 20 日线再考虑翻空。 |

| | |
|------|--|
| 免责声明 | 本报告中的信息均来源于公开可获得资料,倍特期货研发中心力求准确可靠,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。本报告不构成个人投资建议,也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告仅向特定客户传送,未经倍特期货研发中心授权许可,任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。 |
|------|--|