|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2017.11.6 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.6072 | 6.6196 | -0.0124 | -0.19% |
| 布伦特 | | 62.07 | 60.62 | 1.45 | 2.39% |
| 动力煤 | | 612.2 | 616 | -3.8 | -0.62% |
| 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 | 2855 | 2835 | 20 | 0.71% |
| 宁波 | 2930 | 2925 | 5 | 0.17% |
| 华南 | 2930 | 2905 | 25 | 0.86% |
| 山东 | 2730 | 2710 | 20 | 0.74% |
| 西南 | 2700 | 2700 | 0 | 0.00% |
| 内蒙 | 2370 | 2370 | 0 | 0.00% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2784 | 2754 | 30 | 1.09% |
| 1805 | 2652 | 2634 | 18 | 0.68% |
| 外盘 | CFR中国 | 342 | 340 | 2 | 0.59% |
| CFR东南亚 | 365.5 | 365.5 | 0 | 0.00% |
| FOB美国 | 309 | 309 | 0 | 0.00% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 272.5 | 267.5 | 5 | 1.87% |
| 下游 | PP（盘面） | 8960 | 8815 | 145 | 1.64% |
| LLDPE（盘面） | 9715 | 9645 | 70 | 0.73% |
| 甲醛（山东） | 1480 | 1480 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 3750 | 3750 | 0 | 0.00% |
| 二甲醚（河北） | 4170 | 4170 | 0 | 0.00% |
| MTBE | 5550 | 5550 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -132 | -120 | -12 | 10.00% |
| 基差 | 71 | 81 | -10 | -12.35% |
| 进口利润 | -7 | -16 | 9 | -54.32% |
| 山东-江苏 | -125 | -125 | 0 | 0.00% |
| 华南-江苏 | 75 | 70 | 5 | 7.14% |
| 内蒙-江苏 | -485 | -465 | -20 | 4.30% |
| CFR中国-FOB美国 | 33 | 31 | 2 | 6.45% |
| PP-2.9\*MA | 680.5 | 593.5 | 87 | 14.66% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 35 | 30 | 5 | 16.67% |
| 华南 | 6.85 | 6.55 | 0.3 | 4.58% |
| 浙江 | 10 | 15 | -5 | -33.33% |
| 总计 | 51.85 | 51.55 | 0.3 | 0.58% |
| 仓单（注册+预报） | | 1900 | 1900 | 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。 | | | | |
| 评论 | 甲醇盘面反弹至2800以上，现货方面：江苏太仓现货报盘在2860元/吨；山东南部地区2700元/吨；内蒙古地区甲醇市场北线报价2380元/吨。内地企稳，山东联弘MTO开始采购现货，库存压力不大，冬季取暖季天然气、焦炉气对甲醇供应端影响有扩大可能性；港口方面结合船期和内地价差来看后续供应将有所增加，港口库存可能开始小幅回升；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；需求方面局部地区传统需求有所复苏、联泓的检修结束重新开车，此外常州福德后期也有开车可能性，而国外新增产能01前难以兑现，因此供需矛盾并不大；虽然从趋势角度看内地供需最好的时候已经过去，但是在01合约前基本面也不差，库存偏低，后期需要关注近期内地库存变化情况；期货走势上，01的话近端供需压力不大，近期在内地的带动下走势偏强，但是港口跟随有效，基差有所收敛，行情偏震荡概率较大 | | | | |
| 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。 | | | | |