|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货甲醇日报2017.11.8 | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | 6.6216 | 6.6247 | -0.0031 | -0.05% |
| 布伦特 | 63.69 | 64.27 | -0.58 | -0.90% |
| 动力煤 | 630 | 626 | 4 | 0.64% |
| 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 | 2910 | 2915 | -5 | -0.17% |
| 宁波 | 2980 | 2965 | 15 | 0.51% |
| 华南 | 3015 | 2995 | 20 | 0.67% |
| 山东 | 2770 | 2725 | 45 | 1.65% |
| 西南 | 2725 | 2700 | 25 | 0.93% |
| 内蒙 | 2375 | 2350 | 25 | 1.06% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2840 | 2836 | 4 | 0.14% |
| 1805 | 2715 | 2713 | 2 | 0.07% |
| 外盘 | CFR中国 | 343 | 342 | 1 | 0.29% |
| 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） | 271.5 | 271.5 | 0 | 0.00% |
| 下游 | PP（盘面） | 9156 | 9105 | 51 | 0.56% |
| LLDPE（盘面） | 9885 | 9870 | 15 | 0.15% |
| 甲醛（山东） | 1480 | 1480 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 3715 | 3715 | 0 | 0.00% |
| 二甲醚（河北） | 4170 | 4170 | 0 | 0.00% |
| MTBE | 5586 | 5586 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -125 | -123 | -2 | 1.63% |
| 基差 | 70 | 79 | -9 | -11.39% |
| 进口利润 | 33  | 45  | -12  | -26.35% |
| 山东-江苏 | -140 | -190 | 50 | -26.32% |
| 华南-江苏 | 105 | 80 | 25 | 31.25% |
| 内蒙-江苏 | -535 | -565 | 30 | -5.31% |
| CFR中国-FOB美国 | 34 | 33 | 1 | 3.03% |
| PP-2.9\*MA | 717 | 651.5 | 65.5 | 10.05% |
| 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。2.联泓的检修结束已经开始采购。3.浙江兴兴1月份停车检修35天。 |
| 评论 | 甲醇主力合约MA1801高位震荡,；现货方面：江苏太仓现货报盘2910-2920元/吨；山东南部地区继续走高,当地主力工厂报盘至2750-2770元/吨，局部工厂继续上调，及外地货源成本和物流运输费用走高；内蒙古地区甲醇市场稳中有升,北线地区部分报价2350-2400元/吨，部分出货尚可。内地近期的情况：山东联弘MTO开始采购现货；近期西北天然气价格上涨，部分装置负荷有继续下降可能性；陕西省加入冬季限产行列，当地企业接到政策文件，自11月15日到明年3月底的4个半月时间，企业最高限产可能达到50%，关注实际执行情况；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；需求方面联泓的检修结束已经开始采购，此外浙江兴兴号称1月份停车检修35天，整体平衡表来看，11月还是偏紧，12月环比会有所宽松，但是需要关注供需潜在变化的影响；虽然从趋势角度看供需最好的时候已经过去，但是在01合约前基本面属于平衡略过剩矛盾不大，同时有供应缩减可能性，库存方面目前处于偏低水平，因此中短期行情震荡偏强概率较大，关注环保政策的潜在影响力度。 |
| 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。 |