|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2017.11.1 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.6397 | 6.6487 | -0.009 | -0.14% |
| 布伦特 | | 61.37 | 60.9 | 0.47 | 0.77% |
| 动力煤 | | 611.8 | 624.8 | -13 | -2.08% |
| 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 | 2775 | 2800 | -25 | -0.89% |
| 宁波 | 2865 | 2895 | -30 | -1.04% |
| 华南 | 2875 | 2875 | 0 | 0.00% |
| 山东 | 2695 | 2700 | -5 | -0.19% |
| 西南 | 2700 | 2700 | 0 | 0.00% |
| 内蒙 | 2390 | 2390 | 0 | 0.00% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2669 | 2658 | 11 | 0.41% |
| 1805 | 2561 | 2542 | 19 | 0.75% |
| 外盘 | CFR中国 | 338 | 338 | 0 | 0.00% |
| CFR东南亚 | 363.5 | 363.5 | 0 | 0.00% |
| FOB美国 | 309 | 309 | 0 | 0.00% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 259.5 | 258.5 | 1 | 0.39% |
| 下游 | PP（盘面） | 8678 | 8765 | -87 | -0.99% |
| LLDPE（盘面） | 9510 | 9595 | -85 | -0.89% |
| 甲醛（山东） | 1480 | 1460 | 20 | 1.37% |
| 醋酸（江苏） | 3775 | 3790 | -15 | -0.40% |
| 二甲醚（河北） | 4140 | 4120 | 20 | 0.49% |
| MTBE | 5550 | 5550 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -108 | -116 | 8 | -6.90% |
| 基差 | 106 | 142 | -36 | -25.35% |
| 进口利润 | -68 | -47 | -21 | 45.11% |
| 山东-江苏 | -80 | -100 | 20 | -20.00% |
| 华南-江苏 | 100 | 75 | 25 | 33.33% |
| 内蒙-江苏 | -385 | -410 | 25 | -6.10% |
| CFR中国-FOB美国 | 29 | 29 | 0 | 0.00% |
| PP-2.9\*MA | 630.5 | 645 | -14.5 | -2.25% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 30 | 47 | -17 | -36.17% |
| 华南 | 6.55 | 7.45 | -0.9 | -12.08% |
| 浙江 | 15 | 17 | -2 | -11.76% |
| 总计 | 51.55 | 71.45 | -19.9 | -27.85% |
| 仓单（注册+预报） | | 1900 | 1900 | 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 | 夜盘甲醇走势平稳，现货方面：江苏太仓现货报盘在2770-2790元/吨；山东南部地区2620-2640元/吨；内蒙古地区甲醇市场北线报价2380元/吨。内地小幅下跌，山东联弘mto装置预计将开始采购现货，中短期压力不大；港口方面结合船期和内地价差来看后续供应将有所增加，预计港口库存可能开始见底小幅回升；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；需求方面传统需求有望复苏、联泓的重新开车，此外潜在的常州福德年底有可能也会开车，而国外新增产能01前也难以兑现，因此供需矛盾并不大；供需最好的时候已经过去，但是在01合约前基本面也不差，目前库存偏低，关注近期内地库存变化情况；期货走势上，05交易产能预期，处于空头趋势，01的话近段供需压力不大，依然存在反复可能 | | | | |
| 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。 | | | | |