|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2017.11.10 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.6325 | 6.6277 | 0.0048 | 0.07% |
| 布伦特 | | 63.93 | 63.49 | 0.44 | 0.69% |
| 动力煤 | | 638 | 636 | 2 | 0.31% |
| 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 | 2960 | 2925 | 35 | 1.20% |
| 宁波 | 3015 | 2970 | 45 | 1.52% |
| 华南 | 3090 | 3035 | 55 | 1.81% |
| 山东 | 2815 | 2805 | 10 | 0.36% |
| 西南 | 2825 | 2800 | 25 | 0.89% |
| 内蒙 | 2375 | 2375 | 0 | 0.00% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2858 | 2846 | 12 | 0.42% |
| 1805 | 2736 | 2709 | 27 | 1.00% |
| 外盘 | CFR中国 | 343 | 343 | 0 | 0.00% |
| CFR东南亚 | 365.5 | 365.5 | 0 | 0.00% |
| FOB美国 | 320 | 311.5 | 8.5 | 2.73% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 279.5 | 275 | 4.5 | 1.64% |
| 下游 | PP（盘面） | 9206 | 9191 | 15 | 0.16% |
| LLDPE（盘面） | 9915 | 9850 | 65 | 0.66% |
| 甲醛（山东） | 1480 | 1480 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 3650 | 3690 | -40 | -1.08% |
| 二甲醚（河北） | 4170 | 4170 | 0 | 0.00% |
| MTBE | 5586 | 5586 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -122 | -137 | 15 | -10.95% |
| 基差 | 102 | 79 | 23 | 29.11% |
| 进口利润 | 79 | 46 | 33 | 72.19% |
| 山东-江苏 | -145 | -120 | -25 | 20.83% |
| 华南-江苏 | 130 | 110 | 20 | 18.18% |
| 内蒙-江苏 | -585 | -550 | -35 | 6.36% |
| CFR中国-FOB美国 | 23 | 31.5 | -8.5 | -26.98% |
| PP-2.9\*MA | 622 | 708.5 | -86.5 | -12.21% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 36.3 | 35 | 1.3 | 3.71% |
| 华南 | 2.73 | 6.85 | -4.12 | -60.15% |
| 浙江 | 5 | 10 | -5 | -50.00% |
| 总计 | 44.03 | 51.85 | -7.82 | -15.08% |
| 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夜盘调整；现货方面：昨日江苏太仓现货报盘2920-2930元/吨；山东南部地区继续走高,当地主力工厂报盘至2780元/吨，局部工厂继续上调；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：烯烃采购和苏北限产导致鲁南偏强；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，同时供应端有缩减可能性，库存方面目前处于相对偏低水平，预计中短期行情震荡偏强，关注环保政策潜在影响力度。 | | | | |
| 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。 | | | | |