|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 通惠期货 甲醇日报2017.11.17 | | 今日 | 上一交易日 | 涨跌幅 | 涨跌幅（百分比） |
| 人民币汇率 | | 6.6286 | 6.6263 | 0.0023 | 0.03% |
| 布伦特 | | 61.36 | 61.87 | -0.51 | -0.82% |
| 动力煤 | | 630.4 | 638.8 | -8.4 | -1.31% |
| 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 | 2975 | 2960 | 15 | 0.51% |
| 宁波 | 3020 | 3010 | 10 | 0.33% |
| 华南 | 3245 | 3230 | 15 | 0.46% |
| 山东 | 2995 | 3015 | -20 | -0.66% |
| 西南 | 2955 | 2925 | 30 | 1.03% |
| 内蒙 | 2550 | 2550 | 0 | 0.00% |
| 甲醇期货 | 1801 | 2845 | 2851 | -6 | -0.21% |
| 1805 | 2698 | 2697 | 1 | 0.04% |
| 外盘 | CFR中国 | 360 | 361.5 | -1.5 | -0.41% |
| CFR东南亚 | 367 | 365.5 | 1.5 | 0.41% |
| FOB美国 | 313 | 320 | -7 | -2.19% |
| FOB鹿特丹（欧元/吨） | 278.5 | 281.5 | -3 | -1.07% |
| 下游 | PP（盘面） | 8873 | 8921 | -48 | -0.54% |
| LLDPE（盘面） | 9555 | 9660 | -105 | -1.09% |
| 甲醛（山东） | 1500 | 1500 | 0 | 0.00% |
| 醋酸（江苏） | 3700 | 3650 | 50 | 1.37% |
| 二甲醚（河北） | 4370 | 4240 | 130 | 3.07% |
| MTBE | 5810 | 5810 | 0 | 0.00% |
| 价差 | 1805-1801 | -147 | -154 | 7 | -4.55% |
| 基差 | 130 | 109 | 21 | 19.27% |
| 进口利润 | -44 | -71 | 26 | -37.16% |
| 山东-江苏 | 20 | 55 | -35 | -63.64% |
| 华南-江苏 | 270 | 270 | 0 | 0.00% |
| 内蒙-江苏 | -425 | -410 | -15 | 3.66% |
| CFR中国-FOB美国 | 47 | 41.5 | 5.5 | 13.25% |
| PP-2.9\*MA | 245.5 | 337 | -91.5 | -27.15% |
| 港口库存（周度） | 江苏 | 25.6 | 36.3 | -10.7 | -29.48% |
| 华南 | 3.3 | 2.73 | 0.57 | 20.88% |
| 浙江 | 20 | 5 | 15 | 300.00% |
| 总计 | 48.9 | 44.03 | 4.87 | 11.06% |
| 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维持低位震荡，收于2861元/吨，较前日结算价上涨0.32%；现货方面：昨日江苏太仓现货报盘2960-2970元/吨；山东南部地区继续上涨,当地主力工厂报盘至2960-2980元/吨；内蒙古地区甲醇市场重心上移，北线地区部分报价2580-2600元/吨。内地近期的情况：烯烃采购和苏北限产导致鲁南偏强，同时叠加运费上涨，到货成本增加，所以内地偏强；最近的内地库存情况来看，上下游库存偏低，中游库存略高，但是由于到货周期延长的问题短时压力小；供应端情况来看，虽然几套检修的装置恢复，但是天然气涨价、环保限产情况依然带来炒作动力，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，港口库存后续继续小幅回升；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，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；基本面属于平衡偏紧、供应端有缩减可能性状态，库存方面目前处于偏低水平，预计短期行情震荡偏强，关注环保政策潜在影响力度；后期建议05合约上逐步逢空试空。 | | | | |
| 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。 | | | | |