

2020年9月8日 星期二

兴证期货.研发中心

能化研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

刘倡

从业资格编号: F3024149

投资咨询编号: Z0013691

赵奕

从业资格编号: F3057989

孙振宇

从业资格编号: F3068628

联系人

林玲

电话: 0591-88560882

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

兴证甲醇: 现货报价, 华东 1910-1970 (70/50), 江苏 1910-1930 (70/30), 华南 1890-1910 (70/10), 山东鲁南 1700-1710(60/30), 内蒙 1400-1450(140/150), CFR 中国主港(所有来源) 167-235 (5/5), CFR 中国主港(特定来源) 235-235 (5/5)。

从基本面来看, 西北地区大幅调涨, 内蒙昨日涨价 140-150, 兖矿榆林一期短停。港口方面, 上周卓创沿海库存 130.25 万吨 (5.7 万吨), 小幅累库。但从 9 月 4 日至 9 月 20 日中国甲醇进口船货到港量预估在 45 万吨附近, 较前期有所减少。近期外盘美金甲醇价格持续高位, 港口情绪较好。需求方面, 上周传统需求整体稳定, MTO 开工率维持高位, 86% (0%), 多数 MTO 企业开工运行平稳, 目前鲁西化工 30 万吨/年 MTO 装置已重启, 据悉大泽化工及华滨化工等 MTP 装置也有重启计划。总体来说, 甲醇基本面好转, 情绪较为乐观。多单仍可继续持有。

兴证尿素: 现货报价, 山东 1680-1680 (0/0), 安徽 1710-1760 (0/0), 河北 1640-1640 (-40/-40), 河南 1670-1690 (0/0)。

昨日国内尿素市场新单依旧乏力, 局部区域市场零星采购, 厂家除供出口集港外, 交投气氛清淡。港口装卸和运力受制于人员偏少, 卸货依旧略缓。后市国内尿素行情延续偏弱运行, 关注印度后续标购以及国内秋季备肥动态。

1. 甲醇现货市场情况

今日国内甲醇市场整体上推。西北主产区企业库存压力不大，周初新价继续上推，但整体签单进展需要进一步观察。山东地区顺势上涨，鲁北地区周初观望执行订单为主，但场内意向上推，少数招标价格涨幅明显；鲁南地区企业小幅推涨后多停售，场内推涨气氛较为积极。受整体气氛带动，河北地区部分厂家新单上涨，出货顺利。沿海地区可售货源集中且惜售，加之期货盘面高位运行，今日价格继续上涨。

外盘方面，今日少数9月底至10月份到港的非伊朗甲醇船货报盘在235-240美元/吨，今日少数远月到港的非伊朗甲醇船货成交在235美元/吨（10000吨），部分人士仍旧直接买入价格合理的9月下纸货而非美金价格。

2. 尿素现货市场情况

9月7日，国内尿素新单交投一般，多数逢低按需采购。内贸跟进气氛略淡，多数短线小单采购。厂家根据自身情况灵活调整，工业板材、复合肥需求尚可。具体区域：山东小颗粒尿素主流参考1690-1720元/吨，大颗粒1850元/吨，菏泽市场1650-1660元/吨。河北小颗粒尿素地销1680-1750元/吨，石家庄市场1640元/吨，局部略低；河南大小颗粒成交参考1580-1630元/吨，个别厂家短停；山西大颗粒尿素1590-1610元/吨，小颗粒尿素1510-1590元/吨，新单清淡。目前国内尿素市场延续不温不火，多地港口装卸尚可，集港货源稳定发运中，装卸人员依旧短缺。内贸新单按部就班，下游工业板材、复合肥随行就市采购，商家随行就市。卓创预计近期华北尿素或淡稳运行，关注后续国际招标信息。

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。