

2021 年 8 月 4 日 星期三

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

联系人

林玲

电话: 0591-38117682

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

兴证甲醇: 现货报价, 华东 2580-2690 (-65/-40), 江苏 2580-2660 (-65/-50), 广东 2550-2610 (-50/-40), 山东鲁南 2500-2500 (-30/-30), 内蒙 2200-2200 (30/0), CFR 中国 (全部来源) 285-348 (-2/-2), CFR 中国 (特定来源) 335-348 (-5/-2) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 西北价格仍坚挺, 出货有待观察, 煤炭价格回落, 甲醇成本支撑有所减弱。港口方面, 上周卓创沿海库存 80.48 万吨 (-1.47 万吨), 延续去库, 预计本周主港库存缓慢累积, 封航过后, 进口船货集中排队卸货入库。需求方面, MT0 开工率维持为 76%(0), 变化不大。目前甲醇自身基本面变化不大, 近期煤价打压下, 甲醇跟随回落, 加之 8 月存在累库预期, 预计甲醇近期维持偏弱震荡。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2805 (5), 安徽 2845 (0), 河北 2800 (-20), 河南 2815 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场交投气氛变化不大, 价格大稳小动。部分省份流入货源较少, 加之停减产情况仍存, 支撑价格。下游工业需求按部就班进行, 农需零星跟进。预计近期国内暂无集中需求, 场内整体库存相对低位, 尿素期现货价格区间震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区弱势僵持，成交有限，北线地区商谈 2180-2200 元/吨，南线地区商谈 2200 元/吨，北线评估在 2180-2200 元/吨，南线评估在 2200 元/吨，内蒙古地区日内在 2180-2200 元/吨。

山东地区重心下移。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2550-2600 元/吨，此价固定小单客户成交，下午下游主流采购 2400-2430 元/吨；鲁南地区个别工厂出厂报价 2550 元/吨，少数成交 2500 元/吨。山东地区日内综合评估在 2400-2600 元/吨。

江苏地区上午少数太仓大中单现货成交在 2600-2610 元/吨自提；午后太仓现货商谈在 2580-2600 元/吨自提，午后太仓大中单现货成交在 2580-2600 元/吨自提，低端成交较好。日内价格评估在 2580-2620 元/吨。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 330-352 美元/吨，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在+2-2.8%，关注实盘成交听闻。保税货方面，近期报价在 357-360 美元/吨 FOB 中国，买家还盘偏低。

2. 尿素现货市场情况

8月3日，国内尿素市场大稳小动，新单交投按需。生产厂家预收订单尚可，商家按部就班采销。板材、复合肥整体开工负荷低位，逢低小单补仓。区域装置检修或短停，日产量下降明显。具体区域：山东临沂市场 2810-2820 元/吨，菏泽市场 2790-2800 元/吨，省外到货放缓，农需零星跟进。河北石家庄市场 2790-2810 元/吨，商家随行就市跟进，局部装置减量，现货供应不足；河南商丘市场 2820 元/吨，下游工业逢低补单；山西大颗粒尿素 2680-2700 元/吨汽提，小颗粒尿素 2670-2700 元/吨汽提，运输依旧受限。目前国内尿素市场暂稳整理，贸易商趋于短线采购，成交相对理性。中甸关注周边尿素装置检修情况及后续工业实单跟进情况。卓创预计短期华北尿素地区延续整理运行，关注工业需求跟进情况。

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。