

2021年8月5日 星期四

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 2595-2670 (15/-20), 江苏 2595-2650 (15/-10), 广东 2570-2620 (20/10), 山东鲁南 2500-2500 (0/0), 内蒙 2150-2200 (-50/0), CFR 中国 (全部来源) 285-348 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 335-348 (0/0) (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, 陕西榆林神木因疫情防控部分地区煤矿产能受影响, 近两日煤价有所反弹。港口方面, 本周隆众港口库存 66.9 万吨 (+4.1 万吨), 小幅累库。需求方面, 上周 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, 预计维持震荡格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2815 (10), 安徽 2845 (0), 河北 2805 (5), 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

西北主产区弱势松动，部分成交顺利，北线地区商谈 2150-2180 元/吨，南线地区商谈 2200 元/吨，北线评估在 2150-2180 元/吨，南线评估在 2200 元/吨，内蒙古地区日内在 2150-2200 元/吨。

山东地区僵持整理。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，日内成交有限，成本支撑买卖商谈暂维持 2400-2430 元/吨；鲁南地区个别工厂出厂报价 2520-2550 元/吨，部分商谈价格阴跌，围绕 2480-2500 元/吨。山东地区日内综合评估在 2400-2600 元/吨。

江苏地区上上午少数太仓大中单现货参考商谈在 2590-2610 元/吨自提，成交放量尚可；午后太仓现货商谈在 2605-2620 元/吨自提。日内价格评估在 2600-2610 元/吨。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货商谈在 330-352 美元/吨，少数远月到港的非伊船货报盘在 352 美元/吨，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在+2-2.8%，买盘谨慎，少数商家适量买入合理的远月纸货价格。保税货方面，近期报价在 357-360 美元/吨附近 FOB 中国，东南亚非主力港口仍存在一定缺口，转口或者出口商谈相对活跃。

2. 尿素现货市场情况

8月4日，国内尿素市场报价大稳小动，交投气氛尚可。农业需求零星采购，工业板材、复合肥开工低位，新单逢低跟进。国内装置短停或检修企业集中，日产量减量明显。具体区域：山东临沂市场 2820-2840 元/吨，省外运力仍受限，工业按部就班；菏泽市场 2790-2800 元/吨，省外到货放缓。河北石家庄市场 2800-2810 元/吨，省内装置开工低位，工业开工低位；河南商丘市场 2820 元/吨，省内装置限电减产，复合肥随行就市；山西大颗粒尿素 2680-2700 元/吨汽提，小颗粒尿素 2690-2700 元/吨汽提，新单大稳小动。目前国内尿素市场窄幅整理，下游跟进意愿趋于谨慎。工业小单按需采购，厂家预收订单尚可，新单按部就班。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场或高位整理运行，关注后续复合肥实单跟进情况。

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。