

2021 年 8 月 9 日 星期一

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 2590-2670 (-15/-30), 江苏 2590-2650 (-15/-10), 广东 2600-2625 (0/-5), 山东鲁南 2480-2480 (0/0), 内蒙 2140-2200 (-10/0), CFR 中国 (全部来源) 287-350 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 335-350 (-5/0) (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, 上周隆众西北厂库 23.4 万吨 (+1 万吨), 西北待发订单 10.5 万吨 (-3 万吨)。港口方面, 上周卓创港口库存 86.4 万吨 (+5.9 万吨), 累库预期逐步兑现。需求方面, 预计近日南京诚志二期检修将兑现。目前甲醇自身基本面变化不大, 港口开始逐步累库, 且本周预计南京诚志 MT0 装置将检修, 预计甲醇维持震荡格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2820 (0), 安徽 2845 (0), 河北 2770 (0), 河南 2845 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

近期国内尿素市场价格区间震荡, 交投气氛尚可。尿素装置检修和短停情况集中, 部分地区物流运输放缓, 下游板材和复合肥企业开工积极性一般, 按需备货。近期需求端暂无集中释放, 而厂商库存低位, 预计尿素期现货价格维持高位震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区整理运行，周内整体签单平稳，北线地区商谈 2140-2160 元/吨，南线地区商谈 2200 元/吨，北线评估在 2140-2160 元/吨，南线评估在 2200 元/吨，内蒙古地区日内在 2140-2200 元/吨。

山东地区区间震荡。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，下午下游招标 2420-2450 元/吨，成本支撑重心上移；鲁南地区部分工厂出厂报价 2480-2550 元/吨，实际成交围绕 2470-2480 元/吨横盘整理。山东地区日内综合评估在 2420-2600 元/吨。

江苏地区重心下移，上午部分有货者积极让利排货，上午太仓中单现货成交在 2595-2600 元/吨自提。刚需补货为主；午后太仓现货商谈在 2610-2625 元/吨自提，低价难寻。日内价格评估在 2595-2620 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，买家还盘在 335-350 美元/吨，周内少数远月到港的非伊船货成交在+2.5%，周内暂时缺乏固定价成交听闻，远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+8-9%，低价依然难寻，近期部分中东其它区域工厂陆续招标中。印度和东南亚非主力港口价格高位运行，周内中国保税货物成交在 356-357 美元/吨 FOB 中国。

2. 尿素现货市场情况

8月6日，国内尿素市场报价暂稳整理，新单按部就班。农业需求零星扫尾，工业板材、复合肥开工低位，逢低小单跟进。当前装置短停或检修企业较多，日产量减量显著。具体区域：山东临沂市场 2840-2850 元/吨，省外运输受限，少量火运到站；菏泽市场 2790-2800 元/吨，下游跟进略淡。河北石家庄市场 2750-2790 元/吨，省内装置检修，现货供应有限，省外陆续到货中；河南商丘市场 2850 元/吨，省内运输受限明显，复合肥按需采购；山西大颗粒尿素 2680-2700 元/吨汽提，小颗粒尿素 2680-2690 元/吨汽提，新单窄幅偏淡。目前国内尿素市场延续整理运行，下游跟进短线随行就市为主。商家基于运输受限，采购趋于谨慎。厂家预收订单尚可，暂无明显销售压力。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场或暂稳整理运行，关注后续尿素装置复工及工业采购情况。

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。