

2021年8月10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

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 2565-2650 (-25/-20), 江苏 2565-2620 (-25/-30), 广东 2570-2600 (-30/-25), 山东鲁南 2480-2480 (0/0), 内蒙 2170-2210 (30/10), CFR 中国 (全部来源) 287-350 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 335-350 (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, 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, 南京诚志二期检修兑现, 久泰 MTO 恢复及 8 月中蒙大 MTO 恢复。目前甲醇自身基本面变化不大, 港口开始逐步累库, 且油价煤价有所转弱, 预计甲醇近期维持震荡偏弱。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2795 (-25), 安徽 2845 (0), 河北 2755 (-15), 河南 2815 (-30)。(数据来源: 卓创资讯)。

近日国内尿素市场行情承压下挫, 多数下游对高价货源持抵触情绪, 企业新单跟进情况欠佳, 多地成交重心下移。部分检修装置有所恢复, 整体供应略增, 企业操作趋于灵活。在无明显利好或利空消息指引下, 预计短期尿素市场或窄幅偏淡, 期价维持高位震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区重心上移，部分签单顺利，北线地区商谈 2170-2220 元/吨，南线地区商谈 2210 元/吨，北线评估在 2170-2220 元/吨，南线评估在 2210 元/吨，内蒙古地区日内在 2170-2220 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，日内缺乏成交，少数买卖商谈暂维持 2420-2450 元/吨，但成本支撑市场存有上推意愿；鲁南地区部分工厂出厂报价 2500-2550 元/吨不等，主流成交 2480 元/吨，少数散单 2500 元/吨成交，综合评估在 2480-2500 元/吨。山东地区日内综合评估在 2420-2600 元/吨。

江苏地区重心下移，上午虽然有货者积极调低排货价格，但实盘现货成交一般；午后太仓现货商谈在 2580-2590 元/吨自提，但商谈气氛清淡。日内价格评估在 2595-2620 元/吨。

外盘方面，少数买家递盘在+2%，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在+2-2.8%，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 330-352 美元/吨，但难有实盘成交听闻。

2. 尿素现货市场情况

8月9日，国内尿素市场报价窄幅微降，新单交投稍显不佳。农业需求逐步扫尾，工业板材、复合肥开工负荷低位，跟进趋于谨慎。前期装置短停或检修逐步复产，日产量明显增量。具体区域：山东临沂市场 2800 元/吨，部分火运到站；菏泽市场 2780 元/吨，商家跟进谨慎。河北石家庄市场 2750-2760 元/吨，省外陆续到货中；河南商丘市场 2820 元/吨，省内运输受限明显，复合肥跟进放缓；山西大颗粒尿素 2600-2630 元/吨汽提，小颗粒尿素 2630-2650 元/吨汽提，新单窄幅偏淡。目前国内尿素市场整理运行，下游跟进趋于短线操作。商家基于运输受限，采销均受限制。厂家预收订单趋于灵活，新单暗降。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场延续整理运行，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。