

2021 年 8 月 11 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 2590-2690 (25/40), 江苏 2590-2635 (25/15), 广东 2590-2620 (20/20), 山东鲁南 2500-2500 (20/20), 内蒙 2200-2210 (30/0), CFR 中国 (全部来源) 287-350 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 330-350 (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, 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 已恢复, 8 月中煤蒙大 MTO 恢复。消息面, 昨日盘中消息, 哈格石化厂发生火灾 (伊朗 kharg 甲醇产能 66 万吨/年), 油罐着火问题已扑灭, 暂影响不大。目前甲醇自身基本面变化不大, 港口开始逐步累库, 昨日煤价和油价有小幅反弹, 甲醇整体仍定位震荡。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2775 (-20), 安徽 2830 (-15), 河北 2735 (-20), 河南 2755 (-60)。(数据来源: 卓创资讯)。

目前国内尿素市场行情依旧窄幅下挫, 市场刚性需求支撑乏力, 商家快进快出为主。由于整体市场价格维持高位运行, 下游对高价货源维持谨慎态度。局部因货源偏紧而价格变动不大, 商家低价惜售心态浓厚。预计短期尿素市场略有承压, 但局部行情或可淡稳, 尿素期价继续高位震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区稳中有升，整体签单顺利，北线地区商谈 2200-2220 元/吨，南线地区商谈 2210 元/吨，北线评估在 2200-2220 元/吨，南线评估在 2210 元/吨，内蒙古地区日内在 2200-2220 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，下午下游主流采购 2440-2460 元/吨，少数高端价格采购意向在 2480 元/吨，也有个别低端 2380 元/吨但明显不符合主流，今日鲁北综合评估在 2440-2480 元/吨；鲁南地区部分工厂出厂报价 2480-2550 元/吨，主流商谈成交在 2470-2480 元/吨，综合评估在 2470-2480 元/吨。山东地区日内综合评估在 2440-2600 元/吨。

江苏地区重心提升，上午持货商拉高排货，低价难寻下，实盘成交重心上移，上午太仓大中单现货成交在 2600-2605 元/吨自提；午后太仓现货报盘在 2625-2630 元/吨自提，但买盘回收，午后缺乏明显成交放量。日内价格评估在 2600-2620 元/吨。

外盘方面，少数买家递盘在+2%附近，有货者低价惜售，少数有货者意向报盘 360 美元/吨（非伊甲醇船货）附近，暂时缺乏实盘成交听闻；虽然东南亚仍有询盘问价，但可售保税货物基本难寻且交货周期限制，商谈气氛偏于僵持。目前转口商谈参考价格在 350-370 美元/吨 FOB 中国。

2. 尿素现货市场情况

8月10日，国内尿素市场延续偏弱运行，交投气氛一般。农业需求零星跟进，工业板材、复合肥开工负荷低位，跟进步伐放缓。部分装置短停或检修逐步恢复生产，日产量略有提升。具体区域：山东临沂市场 2780-2790 元/吨，省外火运陆续到货中；菏泽市场 2760-2780 元/吨，下游跟进意愿放缓。河北石家庄市场 2730-2740 元/吨，省内工业跟进暂不积极；河南商丘市场 2760 元/吨，局部运输受限明显，商家采购趋于谨慎；山西大颗粒尿素 2600-2630 元/吨汽提，小颗粒尿素 2620-2660 元/吨汽提，新单窄幅偏淡。目前国内尿素市场延续弱势运行，商家跟进趋于谨慎。部分区域基于公共卫生事件，导致运输受限明显。厂家预收订单趋于灵活，实单多可商谈。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场弱势整理运行，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。