

2021年8月12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 2630-2730 (40/40), 江苏 2630-2680 (40/45), 广东 2625-2640 (35/20), 山东鲁南 2480-2500 (-20/0), 内蒙 2200-2210 (0/0), 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, 内地甲醇价格整体较为坚挺, 出货良好。港口方面, 本周隆众港口库存 74.7 万吨 (+7.8 万吨), 港口累库逐步兑现。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, 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, 近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 2755 (-20), 安徽 2810 (-20), 河北 2715 (-20), 河南 2750 (-5)。(数据来源: 卓创资讯)。

目前国内尿素市场主流行情继续承压, 各地刚需以工业跟进为主, 农业暂时处于淡季, 无较强支撑。目前商家跟进谨慎, 随行就市为主, 多无大量囤货意愿。由于整体供应处于恢复阶段, 而刚需偏乏力, 在无指导性消息指引下, 预计短期尿素期现货市场继续高位震荡为主。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区整理运行，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，日内缺少主流成交，多数执行订单，部分高端地区有 2480 元/吨，考虑运费差距结合买卖双方意愿，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 2500-2550 元/吨，小单成交有 2500 元/吨价格，结合卖方意愿，综合评估在 2480-2500 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，上午太仓现货成交重心延续上移，上午太仓大单现货成交在 2630-2640 元/吨自提；午后低价消失，太仓现货参考商谈在 2640-2655 元/吨自提，高价成交放量受阻。日内价格评估在 2630-2650 元/吨。

外盘方面，近日少数远月到港的非伊甲醇船货报盘在 352 美元/吨，近日少数远月到港的非伊船货成交在 350 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+8-9%（低端中东其它区域价格，高端非伊价格），近期少数中东其它区域船货招标基本结束。另外考虑到中国和欧洲差价扩大，部分人士意向从中国转口去欧洲区域套利，但可售保税货物寥寥无几；东南亚价格稳中整理为主，部分转口商谈仍在延续。

2. 尿素现货市场情况

8月11日，国内尿素市场报价续降，新单成交不畅。农业需求停滞不前，工业板材、复合肥开工负荷低位，新单跟进清淡。前期检修装置陆续复产，日产量增量明显。具体区域：山东临沂市场 2770-2780 元/吨，省外火运到货集中；菏泽市场 2730-2750 元/吨，工业逢低小单跟进。河北石家庄市场 2710-2720 元/吨，省外到货价格续降；河南商丘市场 2750 元/吨左右，运输依旧受限，商家采购随行就市；山西大颗粒尿素 2600-2630 元/吨汽提，小颗粒尿素 2620-2650 元/吨汽提，交投气氛偏淡。目前国内尿素市场延续偏弱运行，商家跟进意愿放缓。厂家预收新单趋于灵活，实单多数可谈。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场延续弱势整理，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。