

2021年8月13日 星期五

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 2650-2730 (20/0), 江苏 2650-2680 (20/0), 广东 2635-2650 (10/10), 山东鲁南 2500-2500 (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 (0/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面甲醇价格整体较为坚挺, 出货良好。港口方面, 卓创港口库存 91.6 万吨 (+5.2 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, 昨日受内蒙增产影响, 煤价下跌, 预计甲醇也将受影响有所转弱。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2735 (-20), 安徽 2810 (0), 河北 2700 (-15), 河南 2730 (-20)。(数据来源: 卓创资讯)。

近日国内尿素市场走势继续窄幅下挫, 各地刚需相对受限。供应来看, 部分前期检修装置陆续恢复中, 整体供应有所增加, 加重业者观望情绪; 需求来看, 各地农需处于淡季, 少有高位接货。部分企业仍持有一定预收订单, 但局部运力仍未恢复, 预计短期尿素市场或继续承压, 下游采购积极性不高。

1. 甲醇现货市场情况

本周内地甲醇市场区域性震荡走势，主力地区价格重心上移。周初主产区生产企业小幅推涨后签单跟进良好，中间商接货积极，同时因部分装置检修导致企业限量出货，所以部分生产企业陆续停售。受此影响，山东等地接货成本支撑明显，市场低价出货减少，主流成交价格小幅上推，另外，山西、河南等地稳步跟进。而受广西新增产能释放影响，西南、关中等地价格出现下滑。截止周四，内蒙古均价在 2199 元/吨，较上周上涨 1.01%，山东均价在 2507 元/吨，较上周下跌 0.04%。

本周沿海甲醇市场价格趋势上涨为主，周初期货下挫，但现货并未明显跟随下滑，随后受国外装置突发情况消息刺激，期货价格反弹上涨，并带动现货成交重心随之上移，周后期场内低价货源减少，持货商高位排货为主。截止周四，沿海地区江苏本周均价在 2620 元/吨，环比下跌 0.55%，广东地区均价在 2620 元/吨，环比下跌 0.23%。

2. 尿素现货市场情况

本周国内尿素市场弱势下滑，新单交投气氛转淡。农业需求淡季停滞不前，工业负荷低位，新单采购步伐放缓，逢低跟进意愿不佳。前期装置检修逐步复产，日产量缓慢增量中。厂家预收订单灵活，局部库存小增。卓创资讯统计数据显示，中国大颗粒尿素出厂均价为 2674 元/吨，环比下滑 2.01%，周同比上涨 57.48%；中国小颗粒尿素出厂均价为 2710 元/吨，环比下滑 1.17%，周同比上涨 58.94%。卓创资讯认为，下周国内尿素市场延续偏弱运行，及时关注后续国内尿素检修、复合肥采购意愿、国际招标消息；商家补单趋于短线为主。故下周国内大颗粒尿素出厂均价或在 2650 元/吨左右，小颗粒尿素出厂均价或在 2700 元/吨左右。

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。