

2021年8月16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 2650-2730 (0/0), 江苏 2650-2700 (0/20), 广东 2620-2640 (-15/-10), 山东鲁南 2500-2500 (0/0), 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, 上周卓创港口库存 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。目前甲醇自身基本面变化不大, 港口开始逐步累库, 周末部分煤矿出现事故, 预计煤价本周有一定反弹, 对甲醇存在支撑, 总体甲醇价格仍维持震荡。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2670 (0), 安徽 2770 (0), 河北 2700 (0), 河南 2735 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

周末国内尿素行情弱势下滑, 下游观望情绪浓厚。供应端日产增加, 需求端仅限刚需随用随采, 多数商家出货意愿增强, 新单交投气氛不佳。预计近期国内尿素市场延续窄幅偏弱, 关注市场消息面动态及接下来复合肥新单跟进情况。

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。

山东地区重心上移。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2550-2570 元/吨，此价固定小单客户成交，日内下游采购招标在 2465-2490 元/吨，今日鲁北综合评估在 2465-2490 元/吨；鲁南地区部分工厂出厂报价 2510-2530 元/吨，部分成交 2500-2520 元/吨，高端价格量少，综合评估在 2500-2520 元/吨。山东地区日内综合评估在 2465-2600 元/吨。

江苏地区重心松动，上午太仓大中单现货成交在 2650-2655 元/吨自提；午后太仓现货参考商谈在 2650-2660 元/吨自提，午后小单现货成交为主。日内价格评估在 2650-2670 元/吨。

外盘方面，今日远月到港的非伊甲醇船货递盘在 360 美元/吨，暂时缺乏实盘成交听闻。远月到港的非伊船货报盘在+2.5-2.8%，周内少数 9 月份到港的非伊船货成交在 350 美元/吨（10000 吨）；周后期东南亚、印度和中国台湾等地趋稳运行。

2. 尿素现货市场情况

8 月 13 日，国内尿素市场报价续降，新单交投依旧不畅。生产厂家预收订单灵活可谈，商家采购步伐放缓。板材、复合肥跟进意愿不强，补仓积极性偏低。区域装置逐步恢复生产，日产量缓慢增量。具体区域：山东临沂市场 2690 元/吨，菏泽市场 2680-2700 元/吨，省外陆续到货中，商家趋于谨慎。河北石家庄市场 2700 元/吨，省内新单灵活可谈，商家随行就市跟进；河南商丘市场 2710 元/吨，下游跟进暂缓；山西大颗粒尿素 2600-2630 元/吨汽提，小颗粒尿素 2580-2650 元/吨汽提，新单补仓谨慎。目前国内尿素市场弱势运行，贸易商短线操作为主。中旬关注周边尿素装置检修情况及后续国际招标预期。卓创预计短期华北尿素地区延续偏弱运行，关注工业需求跟进情况。

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。