

2021年8月17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 2660-2720 (10/-10), 江苏 2660-2695 (10/-5), 广东 2610-2650 (-10/10), 山东鲁南 2530-2530 (30/30), 内蒙 2220-2270 (20/60), 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, 近期煤价反复, 预计总体甲醇价格仍维持震荡。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2640 (0), 安徽 2720 (-50), 河北 2645 (-55), 河南 2635 (-100)。(数据来源: 卓创资讯)。

近期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

西北主产区稳中有升，出货有待观察，北线地区商谈 2220-2270 元/吨，南线地区商谈 2220 元/吨，北线评估在 2220-2270 元/吨，南线评估在 2220 元/吨，内蒙古地区日内在 2220-2270 元/吨。

山东地区偏强震荡。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2570 元/吨，此价固定小单客户成交，日内缺少实质成交，成本及买盘博弈，商谈暂维持 2465-2490 元/吨；鲁南地区部分工厂出厂报价 2520-2530 元/吨，区域内供应偏紧，低价出货减少，部分成交 2520-2530 元/吨，综合评估在 2520-2530 元/吨。山东地区日内综合评估在 2465-2570 元/吨。

江苏地区重心稳中有升，上午有货者控制排货节奏，但现货成交放量相对一般；午后太仓现货参考商谈在 2670-2700 元/吨自提，午后商谈重心积极上移，但业者谨慎观望为主。日内价格评估在 2665-2680 元/吨。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货商谈在 335-360 美元/吨，远月到港的非伊船货参考商谈在+2-3%，暂时缺乏实盘成交听闻。

2. 尿素现货市场情况

8月16日，国内尿素市场报价继续下滑，交投气氛仍淡。农业需求季节扫尾，工业板材、复合肥开工负荷低位，逢低按需跟进。装置运行尚可，日产量缓慢增量。具体区域：山东临沂市场 2630-2650 元/吨，商家跟进采购；菏泽市场 2630-2650 元/吨，工业按部就班。河北石家庄市场 2640-2650 元/吨，省外陆续到货中；河南商丘市场 2640 元/吨左右，运输受公共卫生事件影响受限明显；山西大颗粒尿素 2550 元/吨汽提，小颗粒尿素 2550-2580 元/吨汽提，新单交投偏淡。目前国内尿素市场延续弱势运行，商家跟进意愿略淡。厂家预收新单多可商谈，个别厂家存少量库存。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场延续偏弱运行，关注后续国际招标冬季及工业采购情况。

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。