

2021年8月18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 2665-2740 (5/20), 江苏 2665-2700 (5/5), 广东 2630-2660 (20/10), 山东鲁南 2540-2540 (10/10), 内蒙 2200-2270 (-20/0), CFR 中国 (全部来源) 292-355 (5/5), CFR 中国 (特定来源) 340-355 (5/5) (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, 出货一般。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, 久泰 MT0 于 8 月上旬复工, 中煤蒙大 MT0 昨日重启, 南京诚志二期检修中, 但预计月底复工, 需求端对甲醇的需求好转。综合甲醇基本面来看, 港口虽然继续累库, 但需求端复产较多, 煤炭价格目前仍有一定支撑, 加之天然气影响欧洲甲醇价格偏高, 外盘坚挺, 预计近期甲醇走势有所转强。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2630 (-10), 安徽 2710 (-10), 河北 2605 (-40), 河南 2635 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场行情窄幅下滑, 新单成交气氛不佳。国内市场刚需支撑乏力, 商家对高价货源明显排斥。厂家预收灵活, 下游观望情绪浓厚。预计短期国内尿素市场延续弱势运行, 关注消息面动态。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区窄幅波动，北线地区商谈 2220-2270 元/吨，南线地区商谈 2200-2220 元/吨，北线评估在 2220-2270 元/吨，南线评估在 2200-2220 元/吨，内蒙古地区日内在 2200-2270 元/吨。

山东地区区间震荡。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2570-2600 元/吨，此价固定小单客户成交，日内部分下游采购 2460-2470 元/吨，考虑运费差距，鲁北综合评估 2460-2480 元/吨；鲁南地区部分工厂出厂报价 2540 元/吨，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 2460-2600 元/吨。

江苏地区重心震荡偏强，上午，可售资源偏于紧缩，价格试探性推涨，但实盘成交依然难有增量；午后太仓现货参考商谈在 2690-2700 元/吨自提，午后中小单现货成交居多。日内价格评估在 2670-2690 元/吨。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 335-355 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。近期保税货物商谈在 360-370 美元/吨 FOB 中国。

2. 尿素现货市场情况

8月17日，国内尿素市场弱势整理，新单跟进气氛尚可。农业需求零星采购，工业板材、复合肥开工负荷低位，实单逢低跟进。装置运行尚可，日产逐步增量中。具体区域：山东临沂市场 2650-2660 元/吨，商家按部就班补单；菏泽市场 2600-2620 元/吨，工业随行就市，新单谨慎。河北石家庄市场 2600-2610 元/吨，交投气氛偏淡；河南商丘市场 2640 元/吨左右，新单交投清淡；山西大颗粒尿素 2540-2550 元/吨汽提，小颗粒尿素 2550-2560 元/吨汽提，商家随行就市。目前国内尿素市场延续偏弱运行，商家逢低补单中。厂家预收较为灵活，价格多可商谈。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场延续窄幅整理运行，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。