

2021 年 8 月 24 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 2680-2800 (30/60), 江苏 2680-2760 (30/55), 广东 2680-2750 (30/70), 山东鲁南 2540-2540 (0/0), 内蒙 2180-2280 (-20/10), CFR 中国 (全部来源) 299-362 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 345-362 (5/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 受煤价上涨影响, 内地方面甲醇价格继续坚挺, 上周隆众西北工厂库存 21.9 万吨 (-1.8 万吨), 待发订单量回落至 16.2 万吨 (-1.2 万吨)。港口方面, 上周卓创港口库存 97.7 万吨 (+6.1 万吨), 到港集中兑现。需求方面, 久泰 MTO 于 8 月上旬复工, 中煤蒙大 MTO 已重启, 南京诚志二期 MTO 上周末已重启, 提振港口需求。另外, 盛虹 MTO 周末传电力问题短停, 亦已恢复。甲醇基本面看, 欧美天然气紧张局面持续, 欧洲甲醇价格强势, 近期非伊朗货源及国内货物转口到欧洲有所增加, 煤价大涨提振甲醇价格, 预计甲醇维持偏强态势, 多单继续持有。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2555 (-70), 安徽 2600 (-75), 河北 2530 (-40), 河南 2555 (-55)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场弱势下行, 成交偏刚需。尿素装置停转产情况仍存, 昊源新装置投产, 日产窄幅增加, 下游板材和复合肥企业备货谨慎, 商家按部就班。预计短期国内尿素市场需求增量有限, 价格承压下行, 建议关注工业新单跟进情况。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区窄幅波动，北线地区商谈 2250 元/吨，南线地区商谈 2180 元/吨，北线评估在 2250 元/吨，南线评估在 2180 元/吨，内蒙古地区日内在 2180-2250 元/吨。

山东地区整理为主。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，日内缺乏主流成交，西北推涨及长约出货均有存在，气氛略显纠结僵持，鲁北综合评估 2420-2440 元/吨；鲁南地区部分工厂出厂报价 2550-2560 元/吨，部分成交 2540-2550 元/吨，近期小单成交为主，综合评估在 2540-2550 元/吨。山东地区日内综合评估在 2420-2600 元/吨。

江苏地区积极追涨。上午现货主动报盘十分有限。少数有货者封盘观望，低价消失，太仓大中单现货参考商谈在 2730-2750 元/吨自提；虽然午后少数现货报盘上移至 2760-2770 元/吨自提，但仍以中小单成交为主，日内刚需补货尚可。综合评估江苏价格在 2730-2750 元/吨。

外盘方面，少数远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 335-362 美元/吨，主动报盘稀少，远月到港的非伊船货参考商谈在+2.2-3%，暂时缺乏实盘成交听闻；本周保税货物商谈在 360-380 美元/吨 FOB 中国，参考成交在 365-367 美元/吨，可售报税货物极为紧缺。

2. 尿素现货市场情况

8月23日，国内尿素市场偏弱运行，新单交投乏力。农业刚需停滞不前，工业板材、复合肥开工负荷低位，补单意愿暂不积极。厂家预收订单灵活多变，销售压力与日俱增。具体区域：山东临沂市场 2550 元/吨，商家按需采购中；菏泽市场 2550-2560 元/吨，新单跟进意愿低迷。河北石家庄市场 2530 元/吨，省外到货增加，新单交投不佳；河南商丘市场 2560 元/吨左右，商家逢低小单跟进；山西大颗粒尿素 2420-2455 元/吨汽提，小颗粒尿素 2420-2450 元/吨汽提，新单跟进略缓。目前国内尿素市场延续弱势整理，商家跟进意愿暂不积极。厂家报价实时调整，价格多可商谈。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场延续弱势运行，关注后续尿素装置检修动态及工业实单跟进意愿。

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。