

2021 年 8 月 31 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

王其强

从业资格编号: F03087180

投资咨询编号: Z0016577

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 2660-2750 (-5/-10), 江苏 2660-2705 (-5/10), 广东 2710-2740 (20/20), 山东鲁南 2550-2550(-10/-10), 内蒙 2250-2280(70/0), CFR 中国 (全部来源) 299-362 (-3/-3), CFR 中国 (特定来源) 340-362 (0/-3) (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。港口方面, 上周卓创港口库存 95.9 万吨 (-1.8 万吨), 港口库存再度回落, 进口船货堵港。需求方面, 南京诚志一期 MTO 计划 9 月中检修至 11 月, 二期有降负或检修计划, 在 MTO 利润低位背景下, 后续沿海 MTO 装置检修情况有待观察。甲醇基本面看, 欧美天然气紧张局面持续, 煤价强势提振甲醇价格, 目前利空在于港口 MTO 装置检修影响, 仍需继续跟踪。预计甲醇中线仍有走强预期, 多单继续持有。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2440 (85), 安徽 2485 (25), 河北 2455 (20), 河南 2445 (75)。(数据来源: 卓创资讯)。

国内尿素市场行情止跌企稳, 多数下游逢低按需补单。企业新单跟进略有好转, 多地成交重心企稳。部分检修装置陆续检修, 整体供应尚可。企业报价趋于灵活。关注近期市场消息面动态, 预计近期国内尿素市场或趋于暂稳运行, 局部灵活微调。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区整理运行，出货有待观察，北线地区商谈 2250-2280 元/吨，南线地区商谈 2250 元/吨，北线评估在 2250-2280 元/吨，南线评估在 2250 元/吨，内蒙古地区日内在 2250-2280 元/吨。

山东地区震荡整理。鲁北地区主力工厂出厂报盘涨至 2620-2650 元/吨，此价固定小单客户成交，日内缺乏主流成交，小单商谈有围绕 2450-24600 元/吨，考虑运费差距，鲁北综合评估 2450-2470 元/吨，场内情绪偏淡；鲁南地区个别工厂出厂报价 2600 元/吨，少数成交在 2550 元/吨，成交偏弱，鲁南综合评估在 2550 元/吨。山东地区日内综合评估在 2450-2650 元/吨。

江苏地区稳中小涨，上午有货者报盘在 2680-2690 元/吨自提，多以中小单成交为主；午后太仓现货参考商谈在 2695-2705 元/吨自提，日内气氛僵持，谨慎观望和逢低适量补货皆有。日内在 2675-2705 元/吨。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 340-370 美元/吨，有货者惜售心态凸显，关注实盘成交动态。

2. 尿素现货市场情况

8 月 30 日，国内尿素市场止跌企稳，下游按需跟进为主。企业新单跟进略有好转，商家多数随行就市采销。部分装置陆续检修，现货供应尚可。企业报价稳步上涨，预收订单良好。国际招标预期仍存，利好市场交投气氛扩散。局部农需零星采购，报价相比上周五上涨 50-80 元/吨。工业复合肥、板材开工低位，实单跟进依旧谨慎。具体区域：山东临沂市场 2450 元/吨，商家跟进意愿向好；菏泽市场 2430-2440 元/吨，工业新单按部就班。河北石家庄市场 2450-2460 元/吨，省外陆续到货放缓；河南商丘市场 2450 元/吨左右，个别厂家装置减量，整体出货好转；山西大小颗粒尿素 2380-2390 元/吨汽提，局部装置减量，交投气氛好转。目前国内尿素市场止跌企稳，实单成交明显好于上周。商家跟进意愿向好，厂家新单预收增加，实单随行就市。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场延续大稳小涨，关注后续市场消息面影响及工业采购情况。

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。