

2021 年 9 月 1 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

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 2675-2760 (15/10), 江苏 2675-2720 (15/15), 广东 2730-2750 (20/10), 山东鲁南 2540-2550 (-10/10), 内蒙 2250-2280 (0/0), CFR 中国 (全部来源) 299-362 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 340-362 (0/0) (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。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 2480 (70), 安徽 2525 (40), 河北 2455 (0), 河南 2485 (40)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场稳中上涨, 交投气氛略有好转。生产厂家开工情况变化不大, 下游工业按需备货, 商家按部就班。预计近期国内尿素市场区间整理, 关注后续装置停产恢复和消息面情况。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区僵持整理，市场买气较弱，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，日内部分下游招标 2430-2460 元/吨，鲁北综合评估 2430-2460 元/吨；鲁南地区个别工厂出厂报价 2600 元/吨，少数成交在 2550 元/吨，企业库存偏低让利有限，鲁南综合评估在 2550 元/吨。山东地区日内综合评估在 2430-2650 元/吨。

江苏地区稳中小涨，上午刚需补空为主，上午太仓大中单现货成交在 2690 元/吨自提，上午现货成交放量增多；午后太仓现货参考商谈在 2690-2700 元/吨自提，日内整体批量现货成交放量增多。日内在 2690-2705 元/吨。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货递盘在 340-362 美元/吨，有货者意向拉高排货，低价难寻下，少数人士直接买入相对合适纸货价格。

2. 尿素现货市场情况

8 月 31 日，国内尿素市场报价续涨，新单交投好转。农业刚需零星跟进，工业板材、复合肥开工负荷低位，逢低按需补单中。厂家预收报价上涨，交投气氛向好。具体区域：山东临沂市场 2470-2480 元/吨，省外到货放缓；菏泽市场 2450-2460 元/吨，商家补货意愿尚可。河北石家庄市场 2450-2460 元/吨，商家按部就班；河南商丘市场 2490 元/吨左右，商家跟进积极性好转；山西大小颗粒尿素 2400-2410 元/吨汽提，商家提货意愿不佳。目前国内尿素市场稳步向好，商家跟进意愿尚可。厂家新单随行就市，局部库存略有减量。卓创资讯预计近期华北地区尿素市场大稳小涨，关注后续尿素装置检修动态及市场消息面动态。

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。