

2021 年 9 月 8 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 2850-3000 (75/130), 江苏 2850-2920 (75/100), 广东 2850-2900 (60/90), 山东鲁南 2700-2700 (110/100), 内蒙 2300-2330 (0/30), CFR 中国 (全部来源) 312-375 (7/7), CFR 中国 (特定来源) 365-375 (10/7) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 近日煤价继续上涨, 带动内地方面甲醇价格继续走强, 上周有关煤化工双控的检修传闻逐步兑现, 大唐甲醇及 PP 兑现 9.6 全线检修至 9.30, 神华榆林甲醇检修有外采需求, 加剧昨日市场涨势。港口方面, 上周卓创港口库存 92.6 万吨 (-3.3 万吨), 延续去库。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。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, 加之内地减产, 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 2535 (5), 安徽 2600 (0), 河北 2485 (5), 河南 2535 (10)。(数据来源: 卓创资讯)。

近日国内尿素市场小幅调整, 局部供应减量, 整体供需两不旺, 上下游业者博弈仍显激烈。多数企业执行预收订单, 下游随用随采, 部分对高价货源仍谨慎。由于各地仍处于农需淡季, 目前市场工业流向为主, 部分货源集港。预计短期素市场或区间震荡为主, 局部成交相对灵活, 关注消息面动态。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区稳中有升，整体签单顺利，北线地区商谈 2300-2330 元/吨，南线地区商谈 2300-2310 元/吨，北线评估在 2300-2330 元/吨，南线评估在 2300-2310 元/吨，内蒙古地区日内在 2300-2330 元/吨。

山东地区上涨。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2620-2650 元/吨，此价除部分固定客户成交外，个别企业拍卖成交在 2660-2670 元/吨；鲁北地区下游采购 2550-2610 元/吨不等，市场综合评估 2550-2610 元/吨；鲁南地区个别工厂报价 2700 元/吨，个别主力下游采购在 2700 元/吨，因供应减量商谈有限，鲁南评估在 2700 元/吨。山东地区日内综合评估在 2550-2670 元/吨。

江苏地区价格上涨，上午有货者控制排货节奏，低价消失，实盘成交重心延续上移；午后太仓现货商谈在 2900-2920 元/吨自提，买方谨慎观望为主，实盘现货小单成交为主。日内价格整体在 2785-2810 元/吨。

外盘方面，少数远月到港的非伊甲醇船货固定价参考商谈在 340-375 美元/吨，买家递盘在 368-370 美元/吨，但低价难寻。少数远月到港的非伊甲醇船货成交在+2.8%。

2. 尿素现货市场情况

9月7日，国内尿素市场报价小幅上涨，交投气氛好转。农业刚需零星跟进，工业板材、复合肥开工负荷低位，补仓趋于谨慎。装置检修增加，日产下降明显。具体区域：山东临沂市场 2570 元/吨，省内装置检修，导致省外到货增加；菏泽市场 2500-2520 元/吨，复合肥逢低按需补仓。河北石家庄市场 2480-2490 元/吨，周边装置检修较多，现货供应趋紧；河南商丘市场 2540 元/吨左右，复合肥开工微降，补单意愿尚可；山西大颗粒尿素 2450-2480 元/吨汽提，小颗粒尿素 2420-2480 元/吨汽提，新单按需跟进。目前国内尿素稳步上涨，新单跟进逐步向好。加之接下来西北检修装置较多，日产仍有检修预期。卓创资讯认为短期华北地区尿素市场仍存小幅探涨可能，及时关注市场消息面动态。

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。