

2021年9月14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 2930-3050 (10/10), 江苏 2930-3015 (10/30), 广东 2920-2950 (50/10), 山东鲁南 2950-2950 (130/130), 内蒙 2600-2650 (300/320), CFR 中国 (全部来源) 322-385 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 380-385 (5/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地甲醇价格继续走强, 大唐甲醇及 PP 兑现 9.6 全线检修至 9.30, 神华榆林烯烃开车甲醇外采。港口方面, 上周卓创港口库存 97.4 万吨 (+4.8 万吨), 持续累库; ZPC 一套 165 万吨 9.7 短停 7 日。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; 山东联泓 MTO 负荷下调到 7 成。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 2600 (-35), 安徽 2660 (20), 河北 2555 (-5), 河南 2595 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

近期国内尿素市场延续涨势, 成交气氛变化不大。部分尿素装置仍处检修状态, 厂家库存压力不大。下游工业企业按需备货, 部分农业备肥需求跟进。预计供应端低库存和成本压力增加影响, 短期国内尿素期现货市场高位震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区稳中整理，整体签单平稳，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 2830-2850 元/吨，此价小单成交外，部分工厂拍卖成交 2860 元/吨；鲁北地区下游招标采购 2730-2750 元/吨，鲁北市场综合评估 2730-2750 元/吨；鲁南地区少数工厂报价 2820-2950 元/吨，低端价格停售，高端价格主要为散单成交暂不纳入评估，结合周边区域企业批量成交价格，鲁南评估在 2820-2900 元/吨。山东地区日内综合评估在 2730-2900 元/吨。

江苏地区价格略有回落，上午刚需补货尚可，上午太仓少数大中单现货成交在 2960-2965 元/吨自提；午后太仓现货重心回撤，午后现货成交在 2930-2950 元/吨自提，日内整体现货成交放量较好。日内价格评估在 2895-2930 元/吨。

外盘方面，今日买家递盘在 340-385 美元/吨（非伊甲醇船货），买家递盘在+9-9.5%（中东其它区域船货），远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+9-11%，周内远月到港的非伊船货成交在+2.8%（10000 吨），截止今日暂时缺乏固定价成交听闻；跟随中国，亚洲其它区域价格积极上行。东南亚、韩国和印度价格相应推涨。

2. 尿素现货市场情况

9 月 13 日，国内尿素市场报价暂稳，新单交投气氛略淡。农业刚需停滞不前，工业板材、复合肥开工负荷低位，小单补仓为主。局部装置检修或减量增加，日产量下降明显。具体区域：山东临沂市场 2610-2620 元/吨，省外到货增加，加之临沂刚需受限，商家出货价格略于上周；菏泽市场 2580-2600 元/吨，复合肥逢低按需补单。河北石家庄市场 2550-2560 元/吨，商家按需跟进为主；河南商丘市场 2600 元/吨左右，高价略显排斥；山西大小颗粒尿素 2480-2500 元/吨，新单交投按需采购。目前国内尿素延续窄幅整理，新单刚需短线操作为主。商家询单积极性转弱，下游高价明显排斥。卓创资讯认为短期华北地区尿素市场整理运行，关注市场消息面指引。

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。