

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 2315-2420 (0/0), 江苏 2315-2370 (0/5), 广东 2325-2390 (15/0), 山东鲁南 2460-2460 (0/0), 内蒙 2200-2280 (0/0), CFR 中国 (所有来源) 237-300 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 290-300 (0/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 西北价格暂稳, 低价后出货顺畅; 本周甲醇西北厂库 23.5 万吨 (-0.7 万吨), 西北待发订单 15.1 万吨 (-3.9 万吨); 夏季用电旺季稳价保供预期较强, 化工煤价格有回落预期。港口方面, 本周隆众港口库存 94.9 万吨 (+0.7), 累库幅度较小, 抵港兑现背景下, 港口库存未见明显增加, 主要是提货量上升, 得益于回流内地窗口支撑。宏观方面, 美国 6 月未季调 CPI 同比升 9.1%超预期, 预计美联储加息步伐继续, 对商品整体形成压制, 预计甲醇维持震荡偏弱格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2560 (-15), 安徽 2640 (-35), 河北 2515 (-25), 河南 2565 (-15)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场延续弱势下行, 新单刚需成交为主。尿素日产量窄幅波动, 现货供应量充足, 成交趋于灵活, 局部出现买断和暂定价方式。下游板材和复合肥开工负荷低位整理, 备货仍偏谨慎。宏观方面, 美国 6 月未季调 CPI 同比升 9.1%超预期, 预计美联储加息步伐继续, 对商品整体形成压制, 预计尿素延续弱势运行。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古市场弱势松动，商谈相对顺利。经沟通卖方样本 3 个，报盘价格在 2180-2230 元/吨，买方样本 4 个还盘价格在 2180-2230 元/吨，综合评估大部分买方和卖方价格在 2180-2230 元/吨，经过确认，最终收盘价格为 2180-2230 元/吨，评估样本主要参考双方成交及意向价格。

鲁南地区：生产企业报价下调，但实际成交仍有商谈空间。早间 3 家卖方样本报盘 2500 元/吨，此价无成交，午后 1 家卖盘表示 2480 元/吨有散单成交但不符合主流，1 家买盘表示批量采购意向仍在 2460 元/吨。综合沟通 4 家卖盘样本，2 家买盘样本，鲁南市场评估 2460 元/吨，评估样本为意向价格。

太仓甲醇市场低位整理。上午有货者让利排货，3 家卖方样本报盘 2360-2370 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2330-2360 元/吨自提，数量 200-500 吨不等；午后太仓甲醇市场。3 家卖方报盘 2330-2340 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2330-2340 元/吨自提，数量 200-500 吨不等。综合评估全天市场买、卖盘以及成交价格，经验证确认，最终评估太仓收盘价格在 2330-2360 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

7 月 13 日，国内尿素市场弱势整理运行，商家更多短线采销。企业报价弱势下滑，贸易商跟进越发理性。装置运行尚可，现货供应较为充裕。复合肥、板材开工负荷持续低位，实单补单意愿理性。具体区域：山东临沂市场 2570-2580 元/吨，商家实单一单一谈；菏泽市场 2540-2580 元/吨，下游补单趋于谨慎。河北石家庄市场 2510-2520 元/吨，工业补单意愿低迷。河南商丘市场 2570 元/吨左右，下游采购意愿放缓。山西大颗粒主流成交参考 2460-2520 元/吨，小颗粒参考 2490-2520 元/吨，新单欠佳。目前国内尿素处于阶段性刚需淡季，经销商买涨不买跌的影响下，业内多数观望情绪浓厚。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续弱势运行，关注后续尿素装置检修变化及工业开工变化。

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。