

2023年6月6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, 江苏 2290 (10), 广东 2090 (-5), 鲁南 2130 (0), 内蒙古 2120 (0), CFR 中国主港 217 (-1) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 国内甲醇开工率维持低位, 上周卓创全国甲醇开工率 65.06% (+0.06%), 西北甲醇开工率 69.71% (-1.81%)。港口方面, 上周卓创港口库存总量在 79.4 万吨, 较前周减少 7 万吨, 为前期装置检修所致。外盘方面, 关注伊朗 Kaveh 230 万吨/年装置近期重启状况, 马来 Petronas 5 月 22 日 2 号装置已重启, 关注其负荷变化情况, 后期非伊到港预期仍大, 预计 6 月甲醇进口量仍在 120 万吨以上。需求方面, 传统下游 6-7 月淡季开工季节性逐步回落, MTO 方面, 三江轻烃项目已投产, 后续浙江兴兴 MTO 装置或将停车或减产, 但据传江苏斯尔邦 80 万吨/年 MTO 装置计划于 6 月份重启, 关注其装置情况。综上, 近期甲醇内地开工不高, 进口量增加, 下游需求乏善可陈, 加之海内外煤价走弱, 预计中线甲醇维持弱势, 由于前期下跌幅度较大, 预计本周维持底部震荡格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2243 (150), 安徽 2270 (90), 河北 2263 (203), 河南 2274 (50) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场延续上涨走势, 局部农需跟进积极。供应端来看, 河北、江苏尿素装置恢复生产, 日产量小幅增加, 预收情况良好。需求来看, 农业刚需继续推进, 局部发运紧张。短期国内尿素现货市场偏强整理, 需求集中跟进, 渠道库存不多, 但煤价偏弱对成本有一定拖累, 预期尿素期货盘面本周维持底部震荡为主, 建



议关注货源流动及尿素装置负荷情况。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场稳中整理，价格在 2145-2170 元/吨。较上周五价格上涨 8 元/吨。持货商意向平报平走，刚需适量入市采买。今日抽样采集卖方 10 家，买家 2 家。上午有货者意向现货销售价格在 2145-2180 元/吨，买方意向采购 2130-2160 元/吨，成交价格 2145-2170 元/吨；下午市场趋稳运行。卖方意向现货销售价格在 2160-2170 元/吨，买方意向采购价 2130-2140 元/吨，成交价格在 2145-2170 元/吨。综合评估此时间段买、卖盘以及成交价格，太仓甲醇现货主流价格在 2145-2170 元/吨，评估以成交价格为主。

内蒙古市场：今日内蒙古甲醇主流意向价格在 1850-1900 元/吨，较前一交易日均价持平。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格整理运行。卓创资讯抽样采集甲醇企业 3 家，企业出货为主，意向价格在 1850-1900 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 1850-1900 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 1850-1900 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

6 月 5 日，国内尿素市场报价继续上涨，农需跟进较为积极。企业预收订单明显好转，库存陆续减少。商家受买涨不买跌影响，实际成交重心不断上探。具体区域：山东临沂市场 2300-2310 元/吨，工业一单一谈，实际跟进谨慎。菏泽市场 2280-2300 元/吨，商家按需逢低跟进。河北石家庄市场 2240-2270 元/吨，省外到货略缓，商家实单按部就班。河南尿素市场主流 2220-2410 元/吨，农需跟进，厂家预收订单充裕。山西大颗粒汽运参考 2200-2300 元/吨，中小颗粒尿素汽运参考 2150-2200 元/吨，成交重心继续上移。目前国内尿素市场继续探涨，实单跟进节奏较快。商家逢低补单及农需跟进，助推价格继续上行。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续探涨运行，实际采购跟进自身需求补单。关注新单跟进持续性和消息面动态。

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。