

2023 年 6 月 30 日 星期五

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 2260 (40), 广东 2155 (60), 鲁南 2100 (80), 内蒙古 1760 (0), CFR 中国主港 216 (3) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 国内煤头多装置短期检修降负, 总体开工率维持低位, 内蒙古世林 30 万吨/年甲醇装置计划 7 月中下旬检修; 黄陵煤化甲醇装置预计于 6 月 26 日附近开始检修, 检修 20 天左右; 鹤壁煤化工甲醇装置于 6 月 19 日晚间停车检修, 计划 20 天; 河南心连心甲醇装置计划 6 月 28 日左右停车检修, 7 月底恢复。港口方面, 本周卓创港口库存 92.2 万吨 (-0.05 万吨), 预计 6 月 30 日至 7 月 16 日中国进口船货到港量在 61.88-62 万吨。近期外盘动态较多, 据传伊朗上调天然气价格导致部分甲醇企业欲降负或停车, 目前仍在博弈阶段。需求方面, 传统下游 6-7 月淡季开工季节性逐步回落, MT0 方面, 三江轻烃项目已投产, 浙江兴兴甲醇制烯烃装置于 6.19 日停车, 重启时间未定。综上, 近期因国际天然气涨价引发伊朗甲醇装置降负消息发酵, 甲醇盘面上涨, 迎峰度夏时期国内外能源价格出现异动, 预计近期甲醇维持震荡偏强, 关注伊朗停车消息进展。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2145 (20), 安徽 2220 (20), 河北 2120 (25), 河南 2183 (2) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场延续偏强整理。尿素装置负荷变化不大, 整体供应充足, 局部到货偏少, 贸易商和经销商库存低位, 供应偏紧。工农业随行就市跟进, 商家短线跟进为主。近期迎峰度夏背景下, 国内外能源价格企



稳反弹，国际尿素价格上涨，短期国内尿素期现货市场震荡上扬，厂家预收尚可，下游刚需采买为主，建议关注尿素装置负荷情况。

1. 甲醇现货市场情况

本周内地甲醇市场先跌后涨。小长假结束之后，市场预期供应增加，生产企业积极出货，内地甲醇市场价格顺势下跌。之后西北地区部分装置意外停车以及部分烯烃下游采购，导致局部地区供应偏紧，市场补单需求入市，山西、西北等地出货好转，价格上涨。低成本货源有限，中间商出货意愿降低，叠加国外装置停产预期以及期货上行，内地甲醇市场陆续上涨。本周内蒙均价在 1762 元/吨，较上周上涨 2.52%，山东均价在 2076 元/吨，较上周上涨 3.35%。

本周沿海甲醇市场窄幅反弹。周内，期货价格低位震荡后有反弹，卖方低价惜售心态增加，现货方面，本周沿海地区交投相对平稳，心态方面，受国外成本变化消息指引，市场整体预期有所改变，商谈重心逐步提升，买涨心态影响下，部分下游有适当补货，整体来看周内商谈重心稳中上行。本周太仓均价在 2097 元/吨，较上周上涨 1.12%，广东均价在 2094 元/吨，较上周上涨 0.98%。

2. 尿素现货市场情况

本周国内尿素市场继续探涨，交投气氛略有好转，提振部分液氨市场。农需补单意愿向好，实际逢低跟进。局部区域现货供应减量，导致提货略显紧张。商家入市心态谨慎，各区域价格不一。卓创资讯统计数据显示，本周中国尿素市场均价 2146 元/吨，较上周（0616-0621）上涨 1.58%，（由降转涨）。目前国内尿素市场延续区间整理运行，实单按需跟进。局部装减量或检修，现货供应阶段性减量。商家补单越发谨慎，实际跟进短线。卓创资讯认为下周国内尿素市场或窄幅整理下移，关注新单跟进持续性及市场消息面动态。

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。