

2023 年 7 月 4 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 2235 (-5), 广东 2170 (10), 鲁南 2100 (0), 内蒙古 1870 (110), CFR 中国主港 216 (0) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 上周卓创甲醇全国开工率 63.99% (-0.28%), 西北甲醇开工率 70.83% (+0.58%), 国内煤头多装置短期检修降负, 总体开工率维持低位, 久泰 200 万吨/年甲醇装置计划月底点火, 产出推迟; 凯越煤化甲醇装置于 6 月 8 日开始检修, 于 6 月 29 日产出产品; 上海华谊甲醇装置于 6 月 15 日停车检修, 计划 7 月 5 日重启恢复; 内蒙古国泰甲醇装置 6 月 22 日到 7 月 31 日检修; 河南心连心如期 6 月 28 日检修, 7 月底恢复。港口方面, 上周卓创港口库存 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, 7 月 3 日, 伊朗 Kaveh 230 万吨/年甲醇装置停车。委内瑞拉和东南亚部分甲醇装置也有停车预期。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, 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, 委内瑞拉和东南亚也有装置停车, 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, 关注国际能源价格动态及伊朗停车消息进展。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2224 (50), 安徽 2296 (26), 河北 2185 (15), 河南 2246 (10) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场大稳小涨，新单跟进按需。厂家预收周边订单，实际一单一谈。局部尿素装置检修或减产，实际提货速度略缓。下游及基层补单越谨慎，刚需短线逢低。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，国内北方和南方近期均有一定追肥需求，加之尿素库存低位，尿素期现货价格有所反弹，但7月中下旬尿素需求转淡，加之日产高位，预计将限制尿素反弹空间，关注国内外能源价格，尿素下游需求及库存变化情况。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场弱势整理，价格在 2160-2175 元/吨。较上周五价格下跌 2.5 元/吨。现货成交中小单为主。今日抽样采集卖方 10 家，买家 3 家。上午有货者意向现货销售价格在 2170-2175 元/吨，买方意向采购 2160 元/吨，成交价格 2160-2170 元/吨；下午市场窄幅整理。卖方意向现货销售价格在 2175-2185 元/吨，买方意向采购价 2160-2165 元/吨，成交价格在 2170-2175 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 2160-2175 元/吨，评估以成交价格为主。

内蒙古市场：内蒙古甲醇主流意向价格在 1760-1870 元/吨，较前一交易日均价上涨 5 元/吨。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格稳中有升。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 1760-1870 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 1760-1870 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 1760-1870 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

7 月 3 日，国内尿素市场报价继续上涨，商家补单短线逢低。一方面厂家暂无明显库存压力，预收订单尚可；另一方面局部尿素装置检修或减产，导致实际提货略显紧张。具体区域：山东临沂市场 2250-2260 元/吨，工业负荷低位，新单跟进短线为主。菏泽市场 2170-2260 元/吨，复合肥持币观望，农业按需为主。河北石家庄市场 2230-2260 元/吨，省外到货略缓，商家新单跟进理性。河南尿素市场主流 2200-2500 元/吨，工业补单谨慎，刚需跟进短线。山西大颗粒汽运参考 2100-2120 元/吨，中小颗粒尿素汽运参考 2140-2190 元/吨，厂家预收订单尚可。国内尿素市场大稳小涨，局部区域略有差异。部分农业刚需补单，企稳偏高，导致局部省份提货速度略缓。卓创资讯认为近期国内尿素市场或区间整理，局部走势或呈现异化，关注消息面和下游采购心态变化。

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。