

2023 年 7 月 20 日 星期四

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 2300 (20), 广东 2270 (-5), 鲁南 2300 (0), 内蒙古 2020 (0), CFR 中国主港 229 (4) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 气头和煤头部分装置停车, 国内甲醇开工率进一步降低, 内蒙古久泰 200 万吨甲醇装置于 7 月 14 日晚间停车检修, 预计时长 10 天左右; 华亭甲醇装置近期重启不成功; 鹤壁甲醇装置故障, 临时停车; 陕西长青甲醇装置于 7 月 10 日开始检修, 计划月底恢复; 兖矿国宏甲醇装置于 7 月 13 号检修, 计划为期 5-7 天; 新乡中新 7 月 8 日到 7 月 25 日检修。港口方面, 上周卓创港口库存总量在 95.6 万吨, 较前周窄幅减少 0.48 万吨。外盘方面, 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因天然气问题停车。需求方面, 传统下游 6-7 月淡季, MT0 方面, 吉林康奈尔据悉 30 万吨/年 MT0 装置检修; 浙江兴兴 MT0 停车检修中。综上, 近期因国际天然气涨价引发伊朗甲醇装置降负, 委内瑞拉和东南亚也有装置停车, 国内煤矿事故频发, 煤价上涨, 加之甲醇内地开工进一步下滑, 近日甲醇盘面走势偏强。迎峰度夏时期国内外能源价格出现异动, 天然气煤炭价格波动加大, 预计近期甲醇维持震荡偏强, 关注国内外能源价格动态。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2336 (4), 安徽 2397 (4), 河北 2330 (65), 河南 2335 (10) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素现货市场价格震荡上行。江苏尿素装置短停, 西南部分检修推迟, 日产量小幅下降。尿素厂



家库存低位整理，下游工农业刚需采买为主。前期随着国际天然气涨价，国际尿素价格率先反弹，加之国内尿素持续去库，企业库存处于近年低点，尿素近期仍以震荡偏强为主，后续观察能源价格变化及下游需求变化情况。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场窄幅波动，价格在 2250-2280 元/吨，较昨日价格持平。可售货源集中，持货商挺价惜售。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 2260-2280 元/吨，买方意向采购 2240-2250 元/吨，成交价格 2250-2280 元/吨；下午市场窄幅调整。卖方意向现货销售价格在 2265-2270 元/吨，买方意向采购价 2240-2250 元/吨，成交价格在 2250-2270 元/吨。虽然现货亦有 2240-2250 元/吨递盘但缺乏实盘成交听闻，因此以上不纳入最终价格评估范围。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 2250-2280 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 1950-2060 元/吨，较前一交易日均价下滑 15 元/吨。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格弱势整理。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 1950-2060 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 1950-2060 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 1950-2060 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

7 月 19 日，国内尿素市场涨跌互现，新单跟进按需。厂家新单气氛尚可，预收订单陆续好转。前期检修装置陆续电话，现货供应陆续增量。具体区域：山东临沂市场 2350-2380 元/吨，工业短线采购，商家补单按需。菏泽市场 2340-2360 元/吨，部分工业适量跟进，新单跟进逢低。河北石家庄市场 2360-2400 元/吨，周边到货放缓，工业采购一单一谈。河南尿素市场主流 2300-2520 元/吨，工业跟进逢低，商家补单尚可。山西大颗粒汽运参考 2240-2280 元/吨，中小颗粒参考 2220-2290 元/吨，新单预收向好。目前国内尿素市场延续稳步探涨运行，实际跟进按部就班。下游按需适量采购，商家跟进趋于谨慎。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续整理运行，关注市场消息面及新单跟进持续性。

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。