

2023 年 7 月 24 日 星期一

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 2245 (-30), 广东 2235 (-25), 鲁南 2250 (-20), 内蒙古 2020 (0), CFR 中国主港 227 (-1) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 上周卓创全国甲醇开工率 63.91% (+0.23%), 西北开工率 70.68% (-1.14%), 煤头甲醇开工逐步见底回升, 黄陵煤化、甘肃华亭其甲醇装置于 7 月 19 日产出产品; 新奥达旗一期甲醇装置、卡贝乐甲醇装置预计 7 月 23 日左右恢复生产。港口方面, 上周卓创港口库存 93.68 万吨 (-1.9) 小幅去库, 预计 2023 年 7 月 21 日至 2023 年 8 月 6 日中国进口船货到港量在 73.14 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, 前期国内外能源价格异动带动甲醇反弹, 但随着近期能源价格继续上涨乏力, 甲醇等煤化工品种或将进入震荡。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2374 (19), 安徽 2418 (10), 河北 2332 (0), 河南 2379 (0) (数据来源: 卓创资讯)。

周末国内尿素市场价格暂稳整理, 新单交投气氛略淡。厂家装置运行尚可, 检修装置陆续复产。工农业刚需逢低采购, 实际采购越发谨慎。前期国内外能源价格上涨带动尿素反弹, 近期能源价格反弹乏力, 预计近期尿素期现货市场区间整理, 关注尿素装置复产情况及刚需补单意愿。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场延续回撤，价格在 2200-2230 元/吨，较昨日价格下跌 35 元/吨。整体成交放量中小单为主，集中在午后。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 2230-2240 元/吨，买方意向采购 2210-2220 元/吨，成交价格 2220-2230 元/吨；下午市场延续回调。卖方意向现货销售价格在 2210-2220 元/吨，买方意向采购价 2200 元/吨，成交价格在 2200-2220 元/吨。虽然现货亦有 2195 元/吨成交但并非主流成交价格，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 2200-2230 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 1910-2060 元/吨，较前一交易日均价下调 20 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 1910-2060 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 1910-2060 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 1910-2060 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

7 月 21 日，国内尿素市场大稳小动，实际按需跟进。厂家新单预收订单尚可，交投气氛略淡。检修装置陆续复产，现货供应逐步增量。具体区域：山东临沂市场 2400-2410 元/吨，工业一单一谈，商家实际跟进理性。菏泽市场 2380-2410 元/吨，部分工业适量采购，商家新单入市理性。河北石家庄市场 2360-2400 元/吨，周边省份陆续到货中，工业采购一单一谈。河南尿素市场主流 2340-2560 元/吨，工业跟进趋于短线，商家新单按需。山西大颗粒汽运参考 2310 元/吨左右，中小颗粒参考 2290-2300 元/吨，供应前期预收为主。目前国内尿素市场窄幅整理，实际跟进短线居多。下游逢低适量采购，商家入市短线操作。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续区间整理，关注市场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。