

2023 年 7 月 26 日 星期三

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 2255 (10), 广东 2225 (5), 鲁南 2280 (0), 内蒙古 2020 (0), CFR 中国主港 228 (3) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 国内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; 河南心连心其 30 万吨/年精馏装置已经重启, 目前运行正常; 明水大化其甲醇装置于 7 月 17 日临时停车; 安徽碳鑫其甲醇装置预期停车到 7 月底。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, 近期虽然煤价上涨乏力, 但外盘原油天然气涨势延续, 预计甲醇在自身基本面没有重大变化情况下, 维持震荡小幅走强格局, 关注海内外能源价格变化。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2384 (-14), 安徽 2404 (-4), 河北 2333 (-5), 河南 2366 (-13) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场价格大稳小动, 新单交投转淡。厂家装置运行尚可, 预收松动可谈。工农业刚需短线补单, 实际采购一单一谈。近期国内尿素市场窄幅整理, 区域略有差异, 商家出货意愿增强, 但从能源端来看, 海外天然气原油等涨势延续, 尿素成本支撑仍较强, 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：太仓甲醇市场僵持上拉，价格在 2215-2245 元/吨，较昨日价格上涨 20 元/吨。整体成交放量一般。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 2230-2250 元/吨，买方意向采购 2215-2220 元/吨，成交价格 2215-2220 元/吨；低价难觅，下午市场延续走高。卖方意向现货销售价格在 2245-2250 元/吨，买方意向采购价 2230-2240 元/吨，成交价格在 2235-2245 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 2215-2245 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 2010-2050 元/吨，较前一交易日均价上涨 10 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 2010-2050 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 2010-2050 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 2010-2050 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

7 月 25 日，国内尿素市场大稳小动，商家跟进按需为主。厂家新单预收略好，实际成交略有松动。检修装置陆续复产，现货供应相对充裕。具体区域：山东临沂市场 2380-2400 元/吨，工业一单一谈，商家实际跟进理性。菏泽市场 2360-2380 元/吨，工业跟进短线，商家新单适量补单。河北石家庄市场 2350-2380 元/吨，省外个别装置轮流检修，工业采购按部就班。河南尿素市场主流 2320-2540 元/吨，工业按部就班，商家新单跟进按需。山西大颗粒汽运参考 2300-2320 元/吨，中小颗粒参考 2250-2300 元/吨，现货供应周边预收为主。目前尿素市场价格窄幅整理运行，交投气氛陆续转好。工农业刚需实单适量跟进采购，导致部分区域预收略好。卓创资讯认为近期国内尿素市场区间整理，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。