

2023 年 8 月 7 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 2377.5(25), 广东 2340(25), 鲁南 2400(0), 内蒙古 2060(0), CFR 中国主港 237(-1) (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 66.54%(+2.63%), 西北开工率 72.65%(+1.97%), 煤头甲醇开工逐步见底回升, 内蒙古久泰、陕西长青甲醇装置负荷逐步提升中, 卡贝乐 85 万吨/年天然气制甲醇装置目前 8 成负荷运行。港口方面, 上周卓创港口库存 104.62 万吨(+10.9)继续累库中, 预计 2023 年 7 月 28 日至 2023 年 8 月 13 日中国进口船货到港量在 66.84 万吨。外盘方面, 外盘开工率保持历史同期高位, 到港压力大。需求方面, 传统下游 6-7 月淡季, MTO 方面, 浙江兴兴 MTO 停车检修中, 关注 8 月宝丰 MTO 开车进度。综上, 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 2512(-8), 安徽 2579(-6), 河北 2510(-10), 河南 2539(-7) (数据来源: 卓创资讯)。

近期国内尿素市场稳中下行, 交投气氛不佳。局部装置短停, 整体尿素日产量相对高位, 厂家主供前期订单。复合肥企业刚需补单居多, 心态仍偏谨慎。前期尿素因国际天然气价格上涨而上行, 随着农需转淡和出口管控, 预计短期国内尿素市场承压运行, 关注尿素装置变化和下游采买心态。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场重心再度上行，价格在 2340-2365 元/吨。较昨日价格上涨 32.5 元/吨，现货成交一般。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 2365 元/吨，买方意向采购 2350 元/吨，成交价格 2355-2365 元/吨；下午市场窄幅下滑。卖方意向现货销售价格在 2355 元/吨，买方意向采购价 2340 元/吨，成交价格在 2340-2355 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 2340-2355 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 2030-2060 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，价格整理运行。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 2030-2060 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 2030-2060 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 2030-2060 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

8 月 4 日，国内尿素市场弱势整理，新单交投略淡。厂家预收订单陆续扫尾，实际成交重心下移。企业装置运行尚可，现货供应相对充裕。具体区域：山东临沂市场 2490-2510 元/吨，复合肥逢低谨慎，市场价格较为混乱。菏泽市场 2400-2470 元/吨，工业实际一单一谈，商家出货意愿增强。河北石家庄市场 2520-2550 元/吨，省外到货陆续好转，工业跟进越发理性。河南尿素市场主流 2470-2670 元/吨，复合肥按需小单跟进，省外到货尚可。山西大颗粒汽运参考 2440-2450 元/吨，中小颗粒参考 2370 元/吨左右，新单成交重心下移。目前尿素市场偏弱整理运行，成交重心下移。工业方面逢低跟进，商家出货意愿增加，多数小单采购为主。卓创资讯认为近期国内尿素市场震荡整理运行，关注复合肥跟进持续性后续装置检修动态。

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。