

2023 年 8 月 8 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 2365 (-12.5), 广东 2315 (-25), 鲁南 2400 (0), 内蒙古 2060 (0), CFR 中国主港 237 (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 66.54% (+2.63%), 西北开工率 72.65% (+1.97%), 新增投产装置逐步兑现, 7 月沪蒙能源一期 40 万吨/年焦炉气甲醇投产, 8 月广聚新材料 60 万吨/年甲醇装置计划投产, 存量方面, 煤制甲醇开工见底回升, 气头方面卡贝乐亦逐步复工, 国内供应压力恢复, 内地库存开始见底回升。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, 特立尼达气田检修导致 2 套甲醇装置停车, 伊朗方面开工偏高, 前期停车的 kaveh、marjarn 装置恢复, 7 月伊朗装船量级尚可, 导致 8 月进口到港压力仍大。需求方面, 传统下游 6-7 月淡季, MT0 方面, 浙江兴兴 MT0 停车检修中, 关注 8 月宝丰 MT0 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, 维持震荡小幅偏强格局, 关注海内外能源价格变化。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2446 (-66), 安徽 2558 (-21), 河北 2460 (-50), 河南 2446 (-93) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场延续弱势运行, 新单刚需跟进为主。安徽、黑龙江部分装置开始检修, 日产量小幅下降。需求端方面, 复合肥企业随行就市跟进, 交投气氛平平。



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偏弱整理，需求跟进偏缓，关注尿素装置变化和货源流动情况。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场稳中下滑，价格在 2315-2330 元/吨。较上周五价格下跌 30 元/吨，现货成交一般。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 2325-2330 元/吨，买方意向采购 2310 元/吨，成交价格 2315-2330 元/吨；下午市场窄幅整理。卖方意向现货销售价格在 2325 元/吨，买方意向采购价 2310 元/吨，成交价格在 2315-2325 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 2315-2330 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，较前一交易日均价持平。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7日，国内尿素市场区间整理，新单随行就市。厂家预收订单略好，实际成交重心下移。企业装置运行尚可，现货供应正常。具体区域：山东临沂市场 2340-2370 元/吨，复合肥逢低采购，实际一单一谈。菏泽市场 2380-2390 元/吨，工业逢低补单，商家适量跟进。河北石家庄市场 2440-2480 元/吨，省外陆续到货，工业跟进趋于理性。河南尿素市场主流 2370-2550 元/吨，复合肥逢低适量补单，新单适量跟进。山西大颗粒汽运参考 2410-2420 元/吨，中小颗粒参考 2350 元/吨左右，实际成交重心继续下移。目前尿素市场震荡整理运行，成交重心继续下探。工业方面适量补单，商家小单逢低补单采购。卓创资讯认为近期国内尿素市场震荡整理运行，关注复合肥实际补单意愿及尿素装置检修动态。

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。