

甲醇&尿素日度报告

2023 年 8 月 11 日 星期五

兴证期货·研究咨询部

内容提要

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

兴证甲醇: 现货报价, 江苏 2390 (5), 广东 2340 (-10), 鲁南 2445 (30), 内蒙古 2080 (0), CFR 中国主港 240 (2) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 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, 本周隆众西北工厂库存总量在 20 万吨, 较上周增加 0.1 万吨。港口方面, 本周卓创港口库存总量在 104.3 万吨, 较上周增加 4.7 万吨, 继续累库。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, 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, 但外盘原油天然气强势延续, 甲醇基本面对, 内地供应增加, 港口累库, 需求一般, 预计甲醇近期维持震荡走势, 关注海内外能源价格变化及甲醇下游开工情况。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2488 (45), 安徽 2584 (29), 河北 2510 (0), 河南 2531 (37) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场稳中上扬, 下游按需采购。供应端方面, 西南部分装置负荷提升, 日产量小幅增加。需求端方面, 复合肥企业开工陆续恢复, 部分集港订单跟进。预计短期尿素市场震荡上扬, 下游随行就市采购,



关注尿素装置变化及消息面情况。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场僵持整理，价格在 2350-2360 元/吨。较昨日价格上涨 5 元/吨，现货成交放量下降。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 2360-2370 元/吨，买方意向采购 2350 元/吨，成交价格 2350-2360 元/吨；下午市场弱势整理。卖方意向现货销售价格在 2365-2370 元/吨，买方意向采购价 2350 元/吨，成交价格 2355-2360 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 2350-2360 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 2050-2100 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 2050-2100 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 2050-2100 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 2050-2100 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

本周国内尿素先抑后扬，成交重心下移。工农业集中补单越发谨慎，商家实单线居多。装置运行正常，现货供应较为充裕。下游工业负荷低位，实际一单一谈。国际招标价格尘埃落地，出口新接单理性。目前国内尿素市场高位整理，新单交投理性。厂家执行前期待发，内需刚需略显乏力。下游工业开工负荷低位，实际采购越发谨慎，卓创资讯预计下周国内尿素市场或窄幅整理运行，高端价格向下为主，各地略有分化，关注尿素装置检修及市场消息面动态。

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，兴证期货研究咨询部不承担责任。

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咨询部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。