

甲醇&尿素日度报告

2023 年 8 月 15 日 星期二

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 (-15), 广东 2360 (0), 鲁南 2480 (15), 内蒙古 2090 (5), CFR 中国主港 239 (-1) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 上周卓创甲醇开工率 68.53% (+0.46%), 西北开工率 73.57% (-0.51%), 国内甲醇开工率恢复到高位, 新疆广汇甲醇装置现已恢复满负荷运行; 新奥达旗二期于 8 月 8 日开始检修恢复时间待定; 兖矿榆林一期甲醇装置于 8 月 7 日停车, 于 8 月 10 日产出产品; 陕西长青甲醇装置 8 月初恢复满负荷运行。港口方面, 上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, 预计 2023 年 8 月 11 日至 2023 年 8 月 27 日中国进口船货到港量在 73.13 万吨。外盘方面, 马来西亚 2 号甲醇装置停车检修中, 计划下周初重启恢复, 其 1 号装置稳定运行中; 伊朗 Zagros PC 目前两套甲醇装置, 一套装置于本周一重启恢复, 另外一套装置稳定运行中; 8 月 9 日伊朗 Kaveh230 万吨/年甲醇装置正常运行。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, 斯尔邦盛虹 80 万吨重启, 已产出合格产品。综上, 前期国内外能源价格异动带动甲醇反弹, 近期外盘原油天然气强势延续, 甲醇基本面来看, 内地供应增加, 港口累库, 需求一般部分 MTO 装置重启, 预计甲醇近期维持震荡小幅走强态势, 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 2494 (-3), 安徽 2588 (4), 河北 2485 (15), 河南 2531 (0) (数据来源: 卓创资讯)。



近期国内尿素市场大稳小动，新单按需采买。供应端方面，前期检修装置陆续复产，现货供应相对稳定。需求端方面，复合肥企业逢低补单，部分集港订单跟进中。近期能源价格维持偏强，预计国内尿素市场延续震荡偏强，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：太仓甲醇市场窄幅下滑，价格在 2350-2375 元/吨。较昨日价格下跌 7.5 元/吨，现货成交放量尚可。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 2370-2375 元/吨，买方意向采购 2360 元/吨，成交价格 2360-2375 元/吨；下午市场弱势下滑。卖方意向现货销售价格在 2365-2355-2360 元/吨，买方意向采购价 2350 元/吨，成交价格 2350-2355 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 2350-2375 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 2070-2110 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 2070-2110 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 2070-2110 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 2070-2110 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

8 月 14 日，国内尿素市场大稳小动，新单交投逢低。厂家预收订单尚可，实际成交按需。局部短停装置陆续复产，现货供应充裕。具体区域：山东临沂市场 2470-2500 元/吨，复合肥补单逢低，商家适量按需采购。菏泽市场 2510-2520 元/吨，工业一单一谈，商家跟进逢低。河北石家庄市场 2460-2510 元/吨，省外陆续到货，工业逢低按需为主。河南尿素市场主流 2470-2670 元/吨，工业刚需一单一谈，商家适量补单中。山西大颗粒汽运参考 2420-2440 元/吨，中小颗粒参考 2340-2380 元/吨，商家新单跟进按需。目前国内尿素市场延续区间整理，实际交投按部就班。商家新单跟进逢低按需，多数小单跟进为主。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续暂稳整理运行，关注工业刚需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。