

甲醇&尿素日度报告

2023 年 8 月 17 日 星期四

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 2385 (-15), 广东 2335 (-30), 鲁南 2400 (-30), 内蒙古 2065 (-25), CFR 中国主港 234 (-2) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 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; 随着开工回升, 内地开始累库, 本周隆众西北工厂库存总量在 22.45 万吨, 较上周增加 2.45 万吨。港口方面, 本周隆众港口库存总量在 96.46 万吨, 较上周增加 6.21 万吨, 继续累库。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 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 Kaveh 230 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, 近期能源能否继续上涨仍需观察, 甲醇基本面来看, 内地供应增加, 港口累库, 下游部分 MTO 装置重启, 预计甲醇近期维持震荡态势, 关注海内外能源价格变化情况。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2534 (24), 安徽 2618 (30), 河北 2535 (25), 河南 2576 (20) (数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场大稳小涨, 新单跟进按需。工业开工负荷低位, 实际跟进按需。部分装置临时短停增加,



日产减量明显。商家实单逢低按需，实际补单短线。预计近期国内尿素市场暂稳整理，区域略有不同，关注尿素装置复产情况及工业补单理性。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场弱势下滑，价格在 2330-2340 元/吨，较昨日价格下跌 22.5 元/吨，批量大单成交放量增多。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 2340 元/吨，买方意向采购 2330 元/吨，成交价格 2335-2340 元/吨；下午市场弱势下滑。卖方意向现货销售价格在 2345 元/吨，买方意向采购价 2330 元/吨，成交价格 2330-2340 元/吨。虽然午后现货亦有 2330-2340 元/吨递盘但并非主流成交价格，因此以上不纳入最终价格评估范围。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 2330-2340 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 2020-2110 元/吨，较前一交易日均价下调 25 元/吨。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格弱势整理。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 2020-2110 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 2020-2110 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 2020-2110 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

8 月 16 日，国内尿素市场报价跟涨，新单交投逢低。厂家预收订单尚可，实际按部就班。局部装置短停或检修，现货供应略有减量。具体区域：山东临沂市场 2540-2550 元/吨，复合肥适量采购，商家适量按需跟进。菏泽市场 2530-2550 元/吨，工业逢低采购，交投气氛尚可。河北石家庄市场 2470-2530 元/吨，省外运费略涨，工业逢低采购中。河南尿素市场主流 2500-2700 元/吨，下游工业刚需一单一谈，商家随行就市。山西大颗粒汽运参考 2440-2470 元/吨，中小颗粒参考 2390-2430 元/吨，新单跟进尚可。目前国内尿素市场延续大稳小涨，实际交投按部就班。下游工业小单采购，实际适量按需为主。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续探涨运行，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。