

甲醇&尿素日度报告

2023 年 9 月 4 日 星期一

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 2610 (65), 广东 2545 (60), 鲁南 2515 (50), 内蒙古 2235 (60), CFR 中国主港 258 (0) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 华鲁恒升荆州 80 万吨/年煤制甲醇装置计划 9 月份投产, 关注投产进度, 存量装置方面, 煤制甲醇开工有所回落, 8 月份仍有国宏、安徽华谊等装置检修, 9 月份久泰亦有检修计划, 后续国产供应压力减轻。港口方面, 上周卓创港口库存总量在 110.7 万吨, 较前周增加 3.65 万吨。外盘方面, 伊朗仍有 Kimiya、Kaveh 等装置问题, 关注恢复进度, kaveh 已重启; 马油 8 月底短停后亦逐步重启, 目前 9 月海外检修偏少, 但海外天然气偏紧背景下, 需要关注海外气头装置是否有潜在停车可能。需求方面, 天津渤化 60 万吨/年 MT0 装置预计于 8 月 31 日停车检修, 计划检修时长 1 个月; 浙江兴兴 MT0 停车检修中, 斯尔邦盛虹 80 万吨重启, 宝丰三期 MT0 近期试车, 关注试车进度。综上, 前期国内外能源价格异动带动甲醇反弹, 近期海外天然气维持偏强态势, 甲醇基本面来看, 港口累库, 需求一般, 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 2583 (16), 安徽 2662 (27), 河北 2615 (22), 河南 2606 (23) (数据来源: 卓创资讯)。

周末国内尿素市场价格稳中上扬, 新单成交气氛尚可。尿素装置开工负荷变化不大, 厂家主供前期订单。下游工业需求按部就班跟进, 农业部分储备流向采买。海外天然气仍维持偏强态势, 尿素出口预期仍存, 近期



关于印标传闻以及内地装置检修推动尿素价格上涨，但相关行业协会发文提倡理性看待尿素市场波动，且目前国内农需处于淡季，预计近期尿素维持震荡格局，关注国际能源价格及尿素出口情况等。

1. 甲醇现货市场情况

太仓市场：太仓甲醇市场高位僵持，价格在 2560-2580 元/吨。较上周五价格上涨 60 元/吨。现货成交放量十分有限。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 2585-2590 元/吨，买方意向采购 2560 元/吨，成交价格 2560-2580 元/吨；下午市场弱势调整。卖方意向现货销售价格在 2570-2580 元/吨，买方意向采购价 2550 元/吨，成交价格在 2560-2570 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 2560-2580 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 2230-2240 元/吨，较前一交易日均价上涨 60 元/吨。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格重心上移。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 2230-2240 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 2230-2240 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 2230-2240 元/吨。

2. 尿素现货市场情况

9 月 1 日，国内尿素市场报价跟涨，新单逢低按需。下游工业跟进理性，实际短线采购为主。各省刚需小单跟进，商家实际按部就班。具体区域：山东临沂市场 2600-2620 元/吨，复合肥适量按需跟进。菏泽市场 2610-2620 元/吨，商家按需采购为主。河北石家庄市场 2610-2650 元/吨，省外装置短停，导致到货略缓。河南尿素市场主流 2570-2780 元/吨，交投气氛尚可，省内工业逢低按需。山西大颗粒汽运参考 2480-2510 元/吨，中小颗粒参考 2490-2520 元/吨，多数供应前期订单为主。目前国内尿素市场延续小幅探涨运行，实际逢低短线为主。厂家多数无明显销售压力，出货明显好转。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续高位运行，关注工业实际补单持续性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。