

2020年4月8日 星期三

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

刘倡

从业资格编号: F3024149

投资咨询编号: Z0013691

赵奕

从业资格编号: F3057989

孙振宇

从业资格编号: F3068628

联系人

林玲

电话: 0591-88560882

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

兴证甲醇: 现货报价, 华东 1660-1750 (60/70), 江苏 1660-1680(60/30), 华南 1660-1680 (70/55), 山东鲁南 1620-1630 (60/70), 内蒙 1450-1460 (100/10), CFR 中国主港 (所有来源) 152-177 (0/0), CFR 中国主港 (特定来源) 170-177 (0/0)。

从基本面来看, 近期内地检修开始增多, 鹤壁、渭化、咸阳化学和卡贝乐等加入检修, 后续继续观察装置春检情况, 本周内地价格上涨幅度较大。港口方面, 上周卓创港口库存 112.75 (7.2) 万吨, 继续累库, 预计 3 月进口量在 85-90 万吨水平, 4 月进口量仍多。需求方面, 阳煤恒通和神华榆林 MTO 装置检修, 预计本周 MTO 开工率将有所下降。昨日甲醇受原油影响高开高走, 预计近期甲醇震荡偏强, 密切关注 OPEC+ 紧急会议的情况。

兴证尿素: 现货报价, 山东 1710-1740 (0/0), 安徽 1730-1760 (0/0), 河北 1630-1630 (0/-10), 河南 1700-1720 (-10/-20)。

近日国内尿素市场横盘整理运行, 部分装置短停, 开工稍有回落。华北部分地区工业用户及贸易商补货刺激下, 低端价格受到支撑。但整体交投仍提振有限, 多数下游仍以按需采购为主。预计短期国内尿素市场或延续盘整微调运行。

1. 甲醇现货市场情况

西北地区部分新单上涨,各家报价及出货有待观察。关中地区重心上移,部分签单平稳。山东地区重心上移,鲁北地区下游刚需采购,持货商成本支撑,新单上移,成交尚可;鲁南地区厂家新单上涨,下游按需采购为主,成交平稳。河北地区观望整理,厂家稳价观望,下游按需采购,成交平稳。河南、山西地区新单成交重心上移。沿海甲醇市场重心提升。

外盘方面,今日少数远月到港的伊朗甲醇船货报盘在+4-5%,远月到港的非伊朗甲醇船货参考报盘在 185-195 美元/吨,少数人士试探性询盘问价,暂时缺乏实盘成交听闻,关注近期基差即时变化。

2. 尿素现货市场情况

4月7日,国内尿素市场暂稳续市,下游按需跟进。山东小颗粒尿素主流参考 1670-1740 元/吨,大颗粒主发预收,菏泽市场 1710-1720 元/吨。河北小颗粒尿素地销 1700 元/吨,大颗粒 1950 元/吨,石家庄市场 1630 元/吨;河南中小颗粒成交参考 1640-1660 元/吨,下游适量补单;山西大颗粒 1660-1670 元/吨,小颗粒 1580-1620 元/吨,局部检修。苏皖参考 1690-1760 元/吨,淡稳续市。东北小颗粒尿素主流参考 1670-1790 元/吨,盘稳观望。川渝企业成交参考 1700-1780 元/吨,偏弱整理。广东小颗粒市场批发 1830-1860 元/吨,不温不火。目前国内尿素市场暂稳运行,下游需求跟进尚可,新单按需跟进中。装置方面局部设备检修或短停,现货供应微降。多数尿素生产厂家预收根据自身情况,成交灵活多变。卓创认为近期尿素地区市场暂稳运行。

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，对于基于本报告全部或部分做出的交易、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。