

2021年3月2日 星期二

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 2475-2580 (50/40), 江苏 2475-2535 (50/75), 广东 2510-2540 (60/60), 山东鲁南 2240-2270 (20/40), 内蒙 1730-1850 (0/30), CFR 中国 (全部来源) 268-333 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 320-333 (0/0)。(数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 近期内蒙古能耗双控, 新奥及荣信降负 10%-20%, 关注其他厂家后续跟进情况; 西北气头方面, 内蒙博源 40 万吨恢复, 另外 60 万吨亦近日恢复。港口方面, 上周卓创沿海库存 101.47 万吨 (8.17 万吨), 超预期累库, 后期沿海重要公共仓储进口船货到港数量增多, 且内地到港量有所增量, 预计本周或将继续累库。需求方面, 近期有传闻常州富德有开车计划, 仍需继续跟进。昨日盘面受内蒙双控降幅影响有所冲高, 但日盘已经出现回落, 目前基本面暂未出现较大变化, 供应整体充足, 预计盘面转入震荡, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2165-2165 (-15/-15), 安徽 2200-2220 (0/0), 河北 2080-2100 (-70/-50), 河南 2150-2160 (0/0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场窄幅微降, 新单交投气氛明显偏淡; 局部雨雪天气, 导致农业需求跟进后移; 板材、复合肥开工负荷提升中, 补单暂不积极。商家出货意愿明显增强, 关注后续日产情况及下游提货动态, 预计期价近期弱势震荡为主。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区重心上推，部分成交顺利，北线地区商谈 1850-1890 元/吨，南线地区商谈 1730 元/吨，北线评估在 1850-1890 元/吨，南线评估在 1730 元/吨，内蒙地区日内在 1730-1890 元/吨。

山东地区重心上移。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2300 元/吨，固定客户小单此价成交，日内成交有限，个别高端成交 2160 元/吨，商谈整体围绕 2150-2160 元/吨；鲁南地区工厂报盘在 2260-2270 元/吨，部分成交 2240-2270 元/吨。山东地区日内综合评估在 2150-2300 元/吨。

江苏甲醇市场重心上移。上午虽然价格高企，但业者谨慎观望为主，现货小单交易为主；下午，太仓大单现货报盘在 2495-2500 元/吨自提，午后太仓大中单现货成交在 2485-2500 元/吨自提。交易日内江苏甲醇收于 2485-2520 元/吨自提。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 325-335 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+5-8.5%，仍有少数低价中东其它区域船货报盘听闻，近期中东其它区域现货招标仍存，关注招标最终结果。近期中东其它区域库存逐步走高。

2. 尿素现货市场情况

3月1日，国内尿素市场窄幅微降，新单交投气氛偏弱；局部雨雪天气，导致农业需求推迟；板材、复合肥开工陆续提升中，补单意愿暂不积极。局部淡储陆续出货中，加剧交投气氛转淡。具体区域：山东临沂市场 2160 元/吨左右，菏泽市场 2130 元/吨，省外陆续到货。河北石家庄市场 2080-2100 元/吨，省外货源到货增加；河南商丘市场 2150-2160 元/吨，仓库货源价格略低；山西大颗粒汽提 2090 元/吨，小颗粒汽提 2050-2070 元/吨，新单交投偏弱。目前国内尿素市场延续弱势微降，新单成交气氛一般。部分工业用户采购意愿放缓，商家变现意愿明显增强，导致市场接单情绪低迷。卓创资讯认为短期内华北地区尿素市场主流行情延续弱势整理，关注后续日产提升情况。

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。