

2021年3月3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 2460-2570 (-15/-10), 江苏 2460-2490 (-15/-45), 广东 2490-2530 (-20/-10), 山东鲁南 2260-2280 (20/10), 内蒙 1800-1850 (70/0), 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, 但同时西北气头近期陆续复产, 内蒙博源 40 万吨恢复, 另外 60 万吨亦近日恢复。昨日消息安徽华谊 60 万吨检修。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, 昨日消息伊朗 FPC 计划 4 月初停车检修。需求方面, 据悉诚志二期 4 月有检修计划。昨日盘面受内蒙双控以及伊朗 FPC 检修等因素影响有所走强, 预计近期交易逻辑转为基本面, 由于前期受宏观原油影响价格已有一定涨幅, 建议暂观望, 观察供应端变化情况。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2165-2165 (0/0), 安徽 2200-2220 (0/0), 河北 2100-2100 (20/0), 河南 2130-2140 (-20/-20)。(数据来源: 卓创资讯)。

目前国内尿素市场延续弱势, 新单预收不佳。工业用户逢低按需采购中, 商家出货意愿增强, 市场批发价格混乱。预计短期国内尿素市场主流行情延续弱势运行, 期价弱势震荡为主, 关注后续工业新单提货。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区稳中有升，成交顺利，北线地区商谈 1850-1890 元/吨，南线地区商谈 1800 元/吨，北线评估在 1850-1890 元/吨，南线评估在 1800 元/吨，内蒙地区日内在 1800-1890 元/吨。

山东地区延续偏强走势。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，日内下游招标采购 2150-2180 元/吨不等；鲁南地区工厂报盘在 2280 元/吨，成交主流 2260-2270 元/吨。山东地区日内综合评估在 2150-2300 元/吨。

江苏甲醇市场重心回撤。上午刚需逢低适量入市采买，太仓大中单现货成交在 2455-2460 元/吨自提；下午，太仓大单现货报盘追高至 2500-2510 元/吨自提，刚需中小单成交为主。交易日内江苏甲醇收于 2455-2490 元/吨自提。

外盘方面，周初主动报盘不足，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 320-330 美元/吨，买盘谨慎，近期部分业者仍多适量买入人民币现货以及纸货。日内 CFR 中国价格在 270-335 美元/吨。

2. 尿素现货市场情况

3月2日，国内尿素市场弱势整理，交投气氛明显转淡；农业需求按部就班；板材、复合肥开工负荷尚可，逢低适量采购中。仓库淡储陆续出货，加剧新单成交气氛转淡。具体区域：山东临沂市场 2150-2160 元/吨，菏泽市场 2110-2120 元/吨，省外到货略增。河北石家庄市场 2100 元/吨，商家出货意愿增强；河南商丘市场 2140 元/吨，复合肥开工负荷提升，补单意愿一般；山西大颗粒汽提 2070 元/吨，小颗粒汽提 2020-2050 元/吨，主发前期预收订单。目前国内尿素市场延续弱势，新单预收不佳。工业用户逢低按需采购中，商家出货意愿增强，市场批发价格混乱。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运行，关注后续工业新单提货。

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。