兴证期货有限公司
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES FUTURES CO.,LTD.

日度报告

全球商品研究·甲醇&尿素

兴证期货.研发产品系列

甲醇&尿素日度报告

2021 年 3 月 4 日　星期四

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 2475-2570（15/0），江苏 2475-2510（15/20），广东 2510-2540（20/10），山东鲁南 2270-2280（10/0），内蒙 1800-1850（0/0），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，包括内蒙博源、青海中浩等。3 月开始是内地厂家春检时期，关注后续其他厂家检修计划。港口方面，隆众港口库存本周 88.4 万吨（-6.4 万吨），关注周四卓创港口情况。装置方面，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。近期盘面受内蒙双控以及伊朗 FPC 检修等因素影响相对其他化工品坚挺，但由于前期受宏观原油影响价格已有一定涨幅，目前建议暂观望，观察供应端变化情况。

兴证尿素：现货报价，山东 2150-2150（-15/-15），安徽 2190-2210（-10/-10），河北 2080-2100（-20/0），河南 2110-2120（-20/-20）。（数据来源：卓创资讯）。

昨日国内尿素市场行情延续偏弱运行，商家出货意愿明显增强。尿素开工负荷提升明显，日产量增量较快。预计近期国内尿素市场延续弱势运行，关注下游新单提货情况及国际招标动态，期价维持弱势震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区整理运行，整体成交顺利，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 2350 元/吨，固定客户小单此价成交，日内缺乏成交，成本及刚需买盘僵持，商谈围绕 2170-2180 元/吨；鲁南地区工厂报盘在 2290 元/吨，部分成交 2270-2280 元/吨。山东地区日内综合评估在 2170-2350 元/吨。

江苏甲醇市场稳中有升。上午刚需逢低适量入市采买，太仓小单现货成交在 2490-2500 元/吨自提；下午，太仓现货商谈略有松动。交易日内江苏甲醇收于 2490-2500 元/吨自提。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 340 美元/吨附近，部分远月到港的中东其他地区甲醇船货参考商谈在+3.5-5%,暂无成交听闻，日内 CFR 中国在 270-335 美元/吨。

2. 尿素现货市场情况

3 月 3 日，国内尿素市场延续弱势，新单跟进气氛一般；农业需求适量采购；板材、复合肥开工负荷尚可，逢低小单持续跟进中。商家出货意愿增强，利空交投气氛偏弱。具体区域：山东临沂市场 2120 元/吨，菏泽市场 2110 元/吨，省外到货明显增加。河北石家庄市场 2080-2090 元/吨，交投气氛偏弱；河南商丘市场 2120 元/吨，复合肥开工负荷逐步提升，小单跟进；山西大颗粒汽提 2050-2060 元/吨，小颗粒汽提 2010-2030 元/吨，新单窄幅偏弱。目前国内尿素市场行情延续窄幅续降，商家出货意愿明显增强。尿素开工负荷提升明显，日产量增量较快。卓创预计近期华北尿素市场延续偏弱运行，关注下游新单提货情况及市场消息动态。

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。