

2021 年 3 月 11 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 2430-2530 (-100/-90), 江苏 2430-2495 (-100/-65), 广东 2500-2530 (-70/-100), 山东鲁南 2370-2390 (-10/-10), 内蒙 2000-2000 (0/0), CFR 中国 (全部来源) 262-325 (-13/-15), CFR 中国 (特定来源) 315-325 (-10/-15)。(数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 上周内蒙能耗双控新奥及荣信降负, 3 月中旬新奥、荣信、东华、久泰先后进入春检, 关注中煤鄂能化 100 万吨甲醇试车情况。港口方面, 本周隆众港口库存 80.4 万吨 (-1.6 万吨), 小幅去库, 关注今日卓创港口库存变动。外盘装置方面, 伊朗 FPC 100 万吨和 ZPC 165 万吨 4 月初均要检修。昨日原油回落带动能化板块回落, 近期能化板块更多跟随原油, 风险较大, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2070-2070 (10/10), 安徽 2140-2170 (0/0), 河北 1990-2000 (0/0), 河南 2010-2020 (0/0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内市场有止跌趋稳态势, 局部受出口订单以及下游少量补仓等因素影响, 整体市场交投氛围略有提升, 因此导致部分低端价格略有上扬探市, 而库存低位商家逢低少量推进, 以防后期价格上涨。预计短期国内尿素市场低价或存小涨可能, 高端价格以稳为主, 期价或将有所企稳。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区略有松动，签单顺利，北线地区商谈 2000-2050 元/吨，南线地区商谈 1930-1950 元/吨，北线评估在 2000-2050 元/吨，南线评估在 1930-1950 元/吨，内蒙地区日内在 1930-2050 元/吨。

山东地区局部仍有顺势上推。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2510 元/吨，固定客户小单此价成交，日内缺乏成交，买卖意向暂时围绕 2270-2290 元/吨；鲁南地区工厂报盘在 2380-2400 元/吨，买盘一般但区域内供应减量，商谈也暂围绕 2380-2400 元/吨。山东地区日内综合评估在 2270-2510 元/吨。

太仓大单现货报盘在 2550-2560 元/吨自提，上午太仓大单现货报盘在 2440-2450 元/吨自提，上午太仓中大单现货成交在 2450-2470 元/吨自提，持货商积极让利排货避险，实盘成交重心加速回撤，但批量大单现货成交放量增多；下午太仓大单现货报盘在 2440-2450 元/吨自提，午后中单现货成交在 2440 元/吨自提，交易日内江苏甲醇收于 2440-2470 元/吨自提。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 335-351 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+4.5-8.5%，今日少数 3 月底到港的南美洲其它区域船货成交在 262 美元/吨（20000 吨），高低端差价再度扩大。

2. 尿素现货市场情况

3 月 10 日，国内尿素市场止跌企稳，交投气氛略有好转。个别出口订单陆续发运中，商家新单随行就市；农业需求小单跟进；板材、复合肥开工负荷尚可，逢低按部就班补仓。厂家库存微降，待发订单尚可。具体区域：山东临沂市场 2060 元/吨左右，菏泽市场 2000-2010 元/吨，工业逢低小单按部就班采购。河北石家庄市场 1990 元/吨左右，贸易商仓库出货价格偏低；河南商丘市场 2020 元/吨，交投气氛向好，商家适量采购；山西大颗粒汽提 1920-1930 元/吨，小颗粒汽提 1910-1920 元/吨，新单偏稳整理。目前国内尿素主流行情逐步企稳，局部受出口订单及工业抄底补单等利好因素，市场交投氛围略好。日产量提升趋缓，商家适量跟进采购。卓创资讯预计短期华北地区尿素市场横盘整理，个别灵活调整。

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。