

2021 年 3 月 16 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 2395-2530 (-15/30), 江苏 2395-2440 (-15/-10), 广东 2510-2550 (-20/0), 山东鲁南 2270-2290 (-50/-50), 内蒙 2000-2030 (0/30), CFR 中国 (全部来源) 262-325 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 310-325 (0/0)。(数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 3 月中旬开始西北煤头装置逐步进入春检, 对内地有一定支撑, 但仍需关注中煤鄂能化 100 万吨甲醇试车情况。港口方面, 上周卓创沿海库存 93.7 万吨 (-0.12 万吨), 变化不大。外盘装置方面, 伊朗目前 Kaveh 230 万吨推迟至 4 月下旬重启, FPC 100 万吨和 ZPC 165 万吨预计 4 月初检修, 沙特 175 万吨装置检修。需求方面, 内地延安能化、久泰、中天合创等 MTO 装置近期外采需求对内地有一定支撑。近期甲醇行情整体震荡运行为主, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2090-2090 (20/20), 安徽 2140-2170 (0/0), 河北 2040-2040 (20/10), 河南 2070-2080 (30/40)。(数据来源: 卓创资讯)。

近期国内市场价格以稳为主, 部分地区仍有调涨意愿。市场供应较为充足, 需求跟进一般, 下游多继续随用随采。国际方面, 印度 RCF 发布新一轮尿素进口招标, 3 月 22 日开标, 有效期至 3 月 31 日, 最晚船期 4 月 28 日。内贸集港意向尚可, 部分继续观望。预计短期国内尿素市场内需平平, 但受印度招标消息利好, 价格仍有探涨空间, 期价近期预计小幅走强。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区暂稳整理，出货有待观察，北线地区商谈 2000-2050 元/吨，南线地区商谈有限，北线评估在 2000-2050 元/吨，南线参考评估在 1930-1950 元/吨，内蒙地区日内在 1930-2050 元/吨。

山东地区趋势下跌。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，消息不明下商谈暂围绕 2180 元/吨；鲁南地区工厂报盘在 2310-2330 元/吨，部分成交在 2270-2290 元/吨。山东地区日内综合评估在 2180-2510 元/吨。

上午太仓大中单现货成交在 2410-2420 元/吨自提，业者逢低补货；下午太仓大单现货报盘在 2430-2440 元/吨自提，买方还盘价格偏低，日内大中单现货成交在 2410-2430 元/吨自提，交易日内江苏甲醇收于 2410-2440 元/吨自提。

外盘方面，主动报盘不足，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 315-330 美元/吨，可售现货依然有限。虽然近期东南亚价格延续下跌，仍有部分人士意向从中国转口或者出口，但是中国可售的非伊保税货物依然紧张。

2. 尿素现货市场情况

3 月 15 日，国内尿素行情大稳小涨，商家采购积极性略好于上周。受印度招标利好国内交投心态；加之局部装置短停或减量，日产量再度下降；国内尿素厂家新单预收尚可，且前期库存明显下降。故整体新单交投气氛向好，板材、复合肥适量按需跟进中。具体区域：山东临沂市场 2100-2110 元/吨，菏泽市场 2070-2080 元/吨，工农业刚需按需跟进。河北石家庄市场 2040 元/吨，部分转产多肽；河南商丘市场 2080 元/吨，商家按需采购；山西大颗粒尿素汽提 1960-1980 元/吨，小颗粒尿素汽提 1940-1980 元/吨，新单窄幅微涨。目前国内尿素大稳小涨，商家采购随行就市。局部出口订单以及工业少量补单带动，区域价格稳步跟涨，厂家库存随之下降。卓创资讯预计本周国内尿素市场延续窄幅跟涨运行，关注后续工业提货情况。

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。