

2021 年 3 月 30 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

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 2370-2470 (30/60), 江苏 2370-2390 (30/10), 广东 2440-2460 (30/30), 山东鲁南 2240-2250 (40/30), 内蒙 1950-2000 (90/100), CFR 中国 (全部来源) 257-320 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 295-320 (0/0)。(数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地近期出货好转, 价格坚挺, 西北地区煤头装置开始陆续进入春检, 但 3 月底 4 月初内蒙博源复产, 中煤鄂能化预计 4 月上中旬出合格品。港口方面, 上周卓创沿海库存 85.65 万吨 (-2.24 万吨), 小幅去库。预计 3 月 26 日到 4 月 11 日沿海地区到港在 43 万吨附近, 近期处于到港量较低的时间段, 下个集中到港时期预计在 4 月中旬。近期甲醇基本面有一定支撑, 国内春检加之港口去库, 但原油方面还存在不确定性, 预计甲醇整体依旧维持区间震荡, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2170-2170 (10/10), 安徽 2190-2200 (0/0), 河北 2090-2100 (0/-20), 河南 2170-2180 (50/50)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素行情持续上扬, 各地有不同幅度上调, 多地执行预收订单。目前生产企业暂无较大产销压力, 局部发运略显偏紧, 下游心态维持谨慎态度。部分前期减产或检修企业或计划近日有所恢复, 关注执行动态。在出口以及订单支撑下, 预计短期中国尿素市场或将继续窄幅上行, 期价维持偏强震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区重心上移，出货有待观察，北线地区商谈 2000-2050 元/吨，南线地区商谈 1950 元/吨，北线评估在 2000-2050 元/吨，南线参考评估在 1950 元/吨，内蒙地区日内在 1950-2050 元/吨。

山东地区稳步上推。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2420 元/吨，固定客户小单此价成交，日内缺乏成交，主产区推涨支撑下，商谈暂参考 2170-2180 元/吨；鲁南地区工厂报盘在 2210-2250 元/吨不等，成交也集中此区间但低端数量有限。山东地区日内综合评估在 2170-2420 元/吨。

江苏地区重心上移，上午持货商惯性捂货惜售，上午中单现货成交在 2385 元/吨附近自提，业者适量刚需采买；午后太仓大中单现货成交在 2375-2385 元/吨自提，刚需补货为主。交易日内江苏甲醇收于 2375-2390 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 300-320 美元/吨，近期美金价格弱势僵持运行，暂时缺乏实盘成交听闻。

2. 尿素现货市场情况

3月29日，国内尿素报价大稳小涨，新单随行就市跟进。印度招标量尘埃落定，最终供货数量为 133.2 万吨，中国供应 18 船左右。上周短停或检修装置陆续复产，日产量缓慢提升。目前国内尿素厂家预收尚可，主发前期订单为主。下游板材、复合肥逢低按需跟进中，高价略显排斥。具体区域：山东临沂市场 2200 元/吨左右，菏泽市场 2170-2180 元/吨，工业新单逢低跟进。河北石家庄市场 2090-2100 元/吨，部分订单集港进行中，商家采购趋于谨慎；河南商丘市场 2180 元/吨，下游逢低按需补单；山西大颗粒尿素汽提 2040-2060 元/吨，小颗粒尿素 2040-2070 火车价格略高，新单预收尚可。目前国内尿素市场延续暂稳运行，商家交投按需跟进。厂家集港进行中，农业刚需逐步扫尾，工业高价稍显排斥。卓创资讯认为短期华北尿素市场延续偏强运行，关注后续国内尿素装置动态。

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。