

2021 年 3 月 31 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

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 2400-2510 (30/40), 江苏 2400-2425 (30/35), 广东 2470-2500 (30/40), 山东鲁南 2270-2280 (30/30), 内蒙 1950-2000 (0/0), CFR 中国 (全部来源) 257-320 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 300-320 (5/0)。(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, 整体开工情况仍需关注。港口方面, 上周卓创沿海库存 85.65 万吨 (-2.24 万吨), 小幅去库, 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 (0/0), 安徽 2200-2220 (10/20), 河北 2090-2100 (0/0), 河南 2170-2180 (0/0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素行情逐渐趋于平稳, 由于内需支撑稍显乏力, 厂家新单跟进不旺, 因此目前来看市场涨价动能明显缺乏。下游对于高价货源谨慎心态浓厚, 预计短期市场继续大幅推涨无力, 多地继续稳价观望为主, 期价转入震荡格局。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区整理为主，出货顺利，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，南线评估在 1950 元/吨，内蒙地区日内在 1950-2050 元/吨。

山东地区上涨。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，日内下游采购 2230-2260 元/吨；鲁南地区部分工厂报盘在 2260-2280 元/吨，成交也集中此区间，积极推涨气氛略有降温。山东地区日内综合评估在 2230-2420 元/吨。

江苏地区重心上移，上午低价消失，上午太仓现货大中单成交在 2415-2425 元/吨自提，批量成交放量尚可，持货商积极拉高排货；午后太仓大中单现货成交在 2405-2410 元/吨自提，高价放量受阻。交易日内江苏甲醇收于 2405-2425 元/吨自提。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 300-320 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货参考报盘在+5.5-8.5%，暂时缺乏实盘成交听闻。

2. 尿素现货市场情况

3月30日，国内尿素市场暂稳整理，新单交投略淡。部分订单集港进行中，商家采购趋于理性。短停或检修装置陆续复产，日产量逐步增量。目前厂家预收尚可，暂无库存压力。下游板材、复合肥装置负荷尚可，高价接货积极性转淡。具体区域：山东临沂市场 2200 元/吨左右，菏泽市场 2170-2180 元/吨，补单意愿放缓。河北石家庄市场 2090-2100 元/吨，部分订单集港出口，商家采购越发谨慎；河南商丘市场 2180 元/吨，商家跟进意愿放缓；山西大颗粒尿素汽提 2040-2060 元/吨，小颗粒尿素 2040-2080 元/吨，厂家预收尚可。目前国内尿素市场延续整理运行，商家采购趋于理性。厂家集港进行中，农需逐步进入尾声，板材和复合肥跟进放缓。卓创资讯认为短期华北尿素市场延续整理运行，关注后续工业跟进情况。

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。