

2021 年 4 月 14 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 2380-2460 (10/10), 江苏 2380-2410 (10/-5), 广东 2470-2500 (40/20), 山东鲁南 2240-2250 (0/-20), 内蒙 2050-2090 (30/0), CFR 中国 (全部来源) 252-315 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 295-315 (0/0)。(数据来源: 安迅思)。

从基本面来, 本周初西北持稳, 山东地区有所回落, 装置方面, 山西部分煤头装置检修, 但西北西南气头复产, 开工未见明显下降, 关注中煤鄂能化 100 万吨装置 4 月下旬出产情况。港口方面, 上周卓创沿海库存 79.75 万吨 (-4.5 万吨), 继续小幅去库, 主要由于长江口封航, 但后续到港量较前期大幅回升。考虑到目前春检力度有限, 以及后续到港量激增, 预计甲醇行情将有所转弱, 建议空单可继续持有。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2160 (0), 安徽 2150 (0), 河北 2060 (-10), 河南 2135 (15)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场大稳小涨, 商家意愿略有好转。供应端局部装置短停或转产液氨, 日产量提前略缓。板材和复合肥小单补单, 原料库存尚可。预计近期国内尿素市场横盘整理运行, 期价维持区间震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北甲醇市场整理为主。北线地区商谈 2080-2090 元/吨；南线地区商谈 2050 元/吨。部分货源供给烯烃。山东地区重心松动。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2420-2470 元/吨，日内下游采购 2250-2270 元/吨；鲁南地区部分工厂报盘在 2260-2270 元/吨，下游买盘清淡，成交有限，少量商谈在 2240-2250 元/吨。山东地区日内综合评估在 2240-2470 元/吨。

江苏地区低价惜售，上午太仓大中单现货成交在 2385-2390 元/吨自提，刚需逢低采买需求仍存；下午有货者捂货惜售，实盘成交重心较上午上移，现货报价 2400-2405 元/吨自提，太仓小单现货成交在 2390-2395 元/吨自提。交易日内江苏甲醇收于 2385-2395 元/吨自提。

外盘方面，少数远月到港的非伊甲醇船货报盘在+2.5%附近，但暂时缺乏实盘成交听闻。

2. 尿素现货市场情况

4月13日，国内尿素市场延续弱势微调，个别区域省外到货增加；新单交投气氛一般，商家采购趋于理性。前期短停或检修装置增加，日产量提升缓慢。厂家集港发运陆续进入扫尾阶段，商家按需跟进为主。目前新单预收一般，成交灵活调整。下游板材、复合肥装置负荷微降，逢低小单跟进中。具体区域：山东临沂市场 2130-2140 元/吨左右，菏泽市场 2110-2120 元/吨。河北石家庄市场 2060 元/吨左右，工业随行就市跟进，商家备肥趋于理性；河南商丘市场 2140 元/吨，复合肥根据情况低价补货；山西大颗粒尿素汽提 2000-2030 元/吨，小颗粒尿素 1980-2050 元/吨，挺价观望。目前国内尿素市场横盘整理，商家采购随行就市居多。农需采购陆续结束，板材和复合肥逢低适量跟进中，采购意愿尚可。卓创资讯认为短期华北尿素市场整理运行，关注后续工业跟进及国际招标情况。

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。