

2021 年 12 月 9 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

王其强

从业资格编号: F03087180

投资咨询编号: Z0016577

联系人

林玲

电话: 0591-38117682

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

兴证甲醇: 现货报价, 华东 2695-2800(-25/-50), 江苏 2695-2775(-25/-25), 广东 2630-2690(-30/-15), 山东鲁南 2660-2660(-30/-40), 内蒙 2200-2250(-30/0), CFR 中国(全部来源) 292-355(0/0), CFR 中国(特定来源) 350-355(0/0)(数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 四川泸天化, 玖源化工和重庆卡贝乐于 11 月底停车, 但预计仅停车至 1 月上中旬, 关注后续西北和西南气头停车情况。港口方面, 本周隆众港口库存 61.1 万吨(-6.7 万吨), 进口卸港仍慢。外盘提负仍慢, marjarn+busher 仍然低负荷运行, 关注 marjarn 后续有检修可能。马油 170 万吨周初传出故障检修消息。需求方面, 兴兴于 11.25 恢复, 传闻常州富德亦有复工计划; 宁波富德 MT0 检修, 南京诚志二期 MT0 10 月中至年底检修。近期甲醇基本面有一定利好, 国内气头开始停车, 伊朗开工率低, 港口库存下降, 但原料端煤炭仍较弱, 预计甲醇维持震荡, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2440(20), 安徽 2460(0), 河北 2395(25), 河南 2405(0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场局部上涨, 下游逢低采买。生产企业停减产情况增加, 日产量小幅下降, 需求端复合肥和板材企业按需备货, 对上调后价格接受度一般。预计短期国内尿素市场交投气氛平缓, 价格震荡偏弱, 建议关注下游备货跟进情况。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区弱势整理，部分货源供给烯烃，北线地区部分商谈 2200-2250 元/吨，南线地区商谈 2210 元/吨，北线评估在 2200-2250 元/吨，南线评估 2210 元/吨，内蒙古地区日内在 2200-2250 元/吨。

山东地区甲醇重心松动。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2700-2800 元/吨，实际成交 2600-2800 元/吨不等，高端为固定客户小单成交；鲁北市场缺少明确买卖盘意向，结合西北出厂及运费成本，少数商谈维持 2520-2550 元/吨，鲁北市场评估 2520-2550 元/吨；鲁南地区少数企业报盘 2800 元/吨，此价主要为集团内部企业采购，所以不纳入评估范围，另有企业少数成交商谈在 2650-2680 元/吨，结合部分外地货源 2600-2620 元/吨出厂及运费价差，鲁南市场评估 2650-2680 元/吨。山东地区日内综合评估在 2520-2800 元/吨。

江苏太仓地区僵持整理。下午太仓现货成交在 2730-2740 元/吨自提。虽然有货者降价排货，但刚需跟进一般；午后有货者挺价惜售，参考商谈在 2730-2740 元/吨自提，日内太仓大中单现货成交在 2710-2730 元/吨自提。日内在 2710-2740 元/吨。

外盘方面，少数远月到港的非伊甲醇船货报盘在 360 美元/吨，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈 350-360 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+7-8.5%。

2. 尿素现货市场情况

12 月 8 日，国内尿素行情窄幅整理，新单交投按部就班。工业板材短线逢低采销。农业刚需跟进趋于理性，少数零星跟进。多数厂家预收订单灵活，量大可谈。具体区域：山东临沂市场 2450-2460 元/吨，部分适量跟进；菏泽市场 2420 元/吨左右，商家短线逢低跟进。河北石家庄市场 2390-2400 元/吨，省外近来到货略缓；河南商丘市场 2410 元/吨左右，复合肥实单以销定产；山西大颗粒尿素 2370-2380 元/吨汽提，小颗粒尿素 2320-2350 元/吨汽提，新单窄幅微调。目前国内尿素市场暂稳整理，商家随行就市跟进。企业预收订单尚可，新单陆续推进中。卓创资讯认为近期华北地区尿素市场或延续整理，关注后续刚需实单采购动态。

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。