

2021年12月16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 2730-2810(-50/-40), 江苏 2730-2760(-50/-70), 广东 2640-2670(-30/-40), 山东鲁南 2670-2670(-20/-30), 内蒙 2220-2250(-30/-30), CFR 中国(全部来源) 287-350(-5/-5), CFR 中国(特定来源) 345-350(-5/-5) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 本周内地价格阴跌, 出货尚可, 本周隆众西北厂库 18.7 万吨(-1.7 万吨), 西北待发订单量 18.2 万吨(+2.2 万吨), 有所好转。港口方面, 本周隆众港口库存 65.7 万吨(+4.6 万吨), 再度回升。外盘装置方面, 密切关注近日伊朗 kaveh230 万吨装置重启情况, 文莱 bmc 于 12.10 再度故障, 近期重启。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 MTO 检修。周初山西多家煤矿超能力生产被停产、矿长被重罚, 市场预期动力煤供应边际收紧, 动力煤小幅反弹带动甲醇小幅走高, 但随着煤价重新回落, 预计甲醇难以走出明显反弹行情, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2515(45), 安徽 2515(10), 河北 2435(10), 河南 2475(30)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场继续挺价待涨, 新单交投气氛良好。工业需求逢低按需补单, 农业备肥适量采购。尿素厂家新单预收尚可, 局部运输略受影响。预计近期国内尿素市场或大稳小涨运行, 期价受煤价影响预计反弹力度有限, 关注后续复合肥实单采购情况。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区窄幅波动，部分出货顺利，北线地区商谈 2220-2270 元/吨，南线地区商谈 2230 元/吨，北线评估在 2220-2270 元/吨，南线评估 2230 元/吨，内蒙古地区日内在 2220-2270 元/吨。

山东地区甲醇淡稳整理。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2700-2800 元/吨，高端固定小单成交；鲁北成交有限，个别下游招标 2520 元/吨，结合运费差距，鲁北市场评估 2520-2540 元/吨；鲁南地区少数企业报盘 2700 元/吨，少数商谈 2690-2700 元/吨，有效成交少，鲁南市场评估 2690-2700 元/吨。山东地区日内综合评估在 2520-2800 元/吨。

江苏太仓甲醇市场弱势走低。下午太仓现货成交在 2740-2750 元/吨自提。上午有货者随行让利排货，实盘成交重心加速下行，但依然缺乏明显成交放量；午后太仓现货商谈在 2740-2750 元/吨自提。日内太仓大中单现货成交在 2730-2750 元/吨自提，大中单现货成交较好。日内商谈在 2730-2755 元/吨。

外盘方面，主动报盘依然有限，远月到港的非伊甲醇船货参考报盘在 354 美元/吨，远月到港的非伊船货商谈在 345-354 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+6-8.5%。

2. 尿素现货市场情况

12月15日，国内尿素尿素报价续涨，新单交投按需。板材、复合肥适量补单。局部农业刚需少数零星备肥。厂家主供前期预收，预收订单尚可。具体区域：山东临沂市场 2540-2550 元/吨，适量按需采销；菏泽市场 2480 元/吨左右，复合肥逢低按需跟进。河北石家庄市场 2430-2440 元/吨，省外陆续到货中；河南商丘市场 2480 元/吨左右，复合肥适量跟进；山西大颗粒尿素 2360-2380 元/吨汽提，小颗粒尿素 2370-2390 元/吨汽提，新单按需跟进。目前国内尿素市场新单成交稳定，个别企业或局部继续挺价待涨，多数生产企业偏稳运行。卓创资讯认为近期华北地区尿素市场挺价观望为主，关注后续实单采购跟进。

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。