

2021年12月23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 2650-2800 (-20/0), 江苏 2650-2740 (-20/-20), 广东 2620-2650 (-20/-20), 山东鲁南 2600-2600 (-20/-20), 内蒙 2100-2150 (0/-70), CFR 中国 (全部来源) 280-343 (-7/-7), CFR 中国 (特定来源) 340-343 (0/-7) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 本周隆众西北工厂库存 21.1 万吨 (+2.4 万吨), 西北待发订单量亦回升至 20.2 万吨 (+2 万吨), 低价出货有所好转。港口方面, 本周隆众港口库存 62.77 万吨 (-2.89 万吨)。外盘装置方面, 近日伊朗 kaveh 230 万吨及马油 170 万吨装置逐步重启。前期山西安全事故炒作热度褪去, 煤价重回下跌带动甲醇回落, 预计近期煤价不稳前提下甲醇暂以观望为宜。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2500 (-10), 安徽 2540 (0), 河北 2440 (-10), 河南 2475 (-30)。(数据来源: 卓创资讯)。

近日国内尿素市场行情主流窄幅偏弱, 随着多地行情出现松动, 加重下游观望情绪。目前多厂仍持有一定预收订单, 库存压力不大, 新单逐渐放缓, 部分中间商出货积极性良好。受“买涨不买跌”心理影响, 下游暂无大量备货意愿。预计短期市场流通性略有减弱, 行情震荡偏弱, 关注下游持续跟进动态。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区弱势松动，整体出货尚可，北线地区商谈 2100-2150 元/吨，南线地区商谈 2100 元/吨，北线评估在 2100-2150 元/吨，南线评估 2100 元/吨，内蒙古地区日内在 2100-2150 元/吨。

山东地区甲醇偏弱整理。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2700 元/吨，固定小单成交；鲁北缺乏明确报还盘，多数执行订单，考虑成本支撑，商谈暂维持 2430-2460 元/吨，鲁北市场评估 2430-2460 元/吨；鲁南地区部分企业报盘 2650-2660 元/吨，部分成交在 2620 元/吨，鲁南市场评估 2620 元/吨。山东地区日内综合评估在 2430-2700 元/吨。

江苏太仓甲醇市场弱势调整。下午太仓甲醇现货交投气氛清淡。午后太仓小单现货成交在 2700-2730 元/吨自提，实盘成交重心回撤。日内太仓现货大单成交在 2690-2710 元/吨自提。日内商谈在 2700-2730 元/吨。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货报盘在 350 美元/吨，远月到港的非伊船货参考商谈在 340-350 美元/吨，远月到港的非伊船货参考商谈在 +0-1.5%，暂时缺乏实盘成交听闻；需求偏弱。

2. 尿素现货市场情况

12月22日，国内尿素市场交投不佳，商家跟进趋于谨慎。农业备肥暂缓，工业复合肥、板材厂开工负荷低位，短线以销定产。厂家新单预收灵活，暂无明显库存压力。具体区域：山东临沂市场 2490-2500 元/吨，商家采销趋于理性；菏泽市场 2460-2480 元/吨，省外到货增加，新单趋于短线。河北石家庄市场 2430 元/吨，下游按需跟进；河南商丘市场 2480 元/吨左右，复合肥开工低位，跟进暂不积极；山西大颗粒尿素 2410-2430 元/吨汽提，小颗粒尿素 2340-2430 元/吨汽提，新单重心下移。目前国内尿素市场窄幅偏弱运行，导致部分贸易商出货意愿增强。卓创资讯认为近期华北地区市场延续震荡偏弱，局部灵活操作，关注复合肥后续跟进情况。

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。