

2022 年 1 月 4 日 星期二

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 2520-2650 (-50/-10), 江苏 2520-2580 (-50/-35), 广东 2485-2580 (-55/0), 山东鲁南 2340-2350 (20/10), 内蒙 1850-1850 (0/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 上周隆众西北待发签单量大幅回落至 13 万吨 (-7.2 万吨), 西北工厂库存 21.4 万吨 (+0.3 万吨)。港口方面, 上周卓创港口库存 73.0 万吨 (+5.9 万吨) 再度累库, 预计 12 月 31 日到 2022 年 1 月 16 日沿海地区进口船货到港量 60 万吨, 大幅提升, 关注实际卸货进度。外盘装置, 伊朗降温, 集中限气停车。Marjarn165 万吨及 Kimiya165 万吨已停车, 约在 20-30 天附近; Busher165 万吨亦有停车计划。需求方面, 大唐 MTP 于 12.28 重启。近期在煤价走弱背景下, 伊朗限气对于盘面的支撑有限, 预计甲醇整体维持震荡偏弱。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2500 (0), 安徽 2520 (0), 河北 2470 (0), 河南 2475 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

假期国内尿素行情暂稳整理, 新单跟进按需为主, 局部市场成交略有变动, 商家短线操作为主。复合肥、板材厂开工负荷持续低位, 适量逢低跟进; 农业适量补单, 跟进积极一般。预计近期国内尿素市场延续整理运行, 期价整体震荡为主, 重点关注下游跟进动态。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区整理运行，整体出货平稳，北线地区商谈 1850 元/吨，南线地区商谈 1830 元/吨，北线评估在 1850 元/吨，南线评估 1830 元/吨，内蒙古地区日内在 1830-1850 元/吨。

山东地区甲醇止跌。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2550 元/吨，固定客户小单成交；鲁北地区下游采购 2290-2300 元/吨，运费上涨导致低价出货减少，鲁北市场评估 2290-2300 元/吨；鲁南地区部分企业报盘 2350-2370 元/吨，部分成交商谈在 2330-2350 元/吨，鲁南市场评估 2330-2350 元/吨。山东地区日内综合评估在 2290-2550 元/吨。

江苏太仓甲醇市场弱势下滑。下午太仓甲醇市场低价惜售。午后太仓小单现货成交在 2540-2550 元/吨自提。需求依然不温不火，上午中小单现货成交为主；下午太仓现货成交集中在 2540-2550 元/吨自提，低价惜售，现货适量刚需成交放量。日内商谈在 2520-2570 元/吨。

外盘方面，1 月份到港的非伊甲醇船货参考商谈在 320-338 美元/吨，近期远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+5-8%，周后期主动报盘匮乏，买气不足，缺乏实盘成交听闻；近两日印度价格积极上涨，买家递盘在 400 美元/吨；其它区域东南亚和韩国价格维持在 400 美元/吨附近。

2. 尿素现货市场情况

12 月 31 日，国内尿素市场窄幅整理，新单跟进按需为主。农业补单略缓，复合肥、板材厂负荷维持低位，多数以销定产为主。厂家预收订单灵活，部分成交可谈。具体区域：山东临沂市场 2520-2530 元/吨，交投明显偏淡；菏泽市场 2480-2490 元/吨，下游跟进积极性放缓。河北石家庄市场 2450-2470 元/吨，省外到货逐步增加；河南商丘市场 2480 元/吨左右，商家采销依旧谨慎；山西大颗粒尿素 2420-2430 元/吨汽提，小颗粒尿素 2400-2420 元/吨汽提，新单随行就市为主。

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。