

2022 年 1 月 6 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 2565-2670 (-5/-10), 江苏 2565-2640 (-5/5), 广东 2570-2620 (0/0), 山东鲁南 2480-2480 (70/25), 内蒙 1930-1970 (30/20), CFR 中国 (所有来源) 272-335 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 330-335 (0/0) (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 20.7 万吨 (-0.7 万吨), 西北待发订单量 21.4 万吨 (+8.4 万吨), 下游采购积极性有所改善。港口方面, 本周隆众港口库存 76.6 万吨 (+9.9 万吨), 船货陆续卸港。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。元旦期间印尼禁止出口煤炭消息提振动力煤价格, 带动甲醇反弹, 但昨日有传闻印尼撤销出口禁令, 从煤炭基本面来说, 中线依旧看跌, 因而甲醇反弹预计难有持续性, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2595 (30), 安徽 2575 (40), 河北 2480 (10), 河南 2540 (15)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素行情大稳小涨, 新单跟进尚可。商家多数自身情况灵活采销, 局部运输略有受限。预计近期国内尿素延续暂稳整理, 期价震荡为主, 关注后续下游持续跟进动态。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区重心上移，签单顺利，北线地区商谈 1950-2020 元/吨，南线地区商谈 1930 元/吨，北线评估在 1950-2020 元/吨，南线评估 1930 元/吨，内蒙古地区日内在 1930-2020 元/吨。

山东地区甲醇趋势向好。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2550 元/吨，固定客户小单成交；鲁北地区缺乏有效成交，成本支撑区域内少数商谈 2300-2350 元/吨，鲁北市场评估 2300-2350 元/吨；鲁南地区部分企业报盘 2480 元/吨，此价部分成交但气氛有所转弱，鲁南市场评估 2480 元/吨。山东地区日内综合评估在 2300-2550 元/吨。

江苏太仓甲醇市场窄幅走低。下午太仓甲醇市场趋稳运行。午后太仓小单现货成交在 2600-2610 元/吨自提。刚需适量入市补货，上午现货成交放量尚可，上午太仓大中单现货成交在 2590-2600 元/吨自提；下午缺乏明显变化，业者随行就市操作。日内商谈在 2590-2610 元/吨。

外盘方面，主动报盘匮乏，远月到港的非伊甲醇参考商谈在 330-338 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货参考商谈在+6-8.5%，近期少数远月到港的中东其它区域船货成交在+7%（基准价格发生一定变化）。

2. 尿素现货市场情况

1月5日，国内尿素市场报价上涨，新单交投逢低按需。农业适量补单，复合肥、板材新单逢低按部就班采销。厂家预收订单尚可，后续日产增量明显。具体区域：山东临沂市场 2620-2630 元/吨，复合肥根据自身逢低补单；菏泽市场 2560-2580 元/吨，复合肥、板材受大气污染治理影响，开工负荷微降。河北石家庄市场 2480 元/吨左右，商家随行就市补单；河南商丘市场 2540 元/吨左右，工业新单短线补单；山西大颗粒尿素 2420-2430 元/吨汽提，小颗粒尿素 2430 元/吨汽提，商家随行就市采销。目前国内尿素行情延续偏强运行，商家多数逢低跟进。复合肥、板材实单短线补单，尿素厂家预收订单尚可。卓创资讯认为近期国内尿素行情小幅跟涨，关注后续工业跟进及物流运行情况。

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。