

2022 年 2 月 7 日 星期一

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 2830-2890 (0/0), 江苏 2830-2850 (0/0), 广东 2780-2860 (0/0), 山东鲁南 2650-2750 (0/0), 内蒙 2100-2150 (0/0), CFR 中国 (所有来源) 302-365 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 355-365 (0/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 内蒙低价下出货顺畅, 上周隆众西北厂库 19.1 万吨 (+1.4), 西北待发订单量 21.1 万吨 (-0.2), 川渝气头基本恢复, 川维及玖源中旬已出品, 泸天化等待重启。港口方面, 上周隆众港口库存 81.9 万吨 (+10.3 万吨), 外轮卸货加速, 部分内贸货源补充。近期外盘装置开工率有所回落: 北美开工回落, 科氏 170 万吨检修, natagasoline 低负荷, LyondellBasell 月底检修; 伊朗开工率再度下降, Marjarn165 万吨、Kimiya165 万吨 12 月底检修 20 天到 1 个月, Kaveh230 万吨 1.6 检修 1 个月, Busher165 万吨低负荷, 新加入 Sabalan165 万吨检修 20 天。MT0 方面, 南京诚志降负, 宁波富德 1.24 再度重启。春节假期, 美国严寒天气, 市场担忧二叠纪盆地停产可能, 国际原油价格进一步新高, 预计节后带动化工板块上涨氛围, 预计今日甲醇将继续走强。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2620 (0), 安徽 2640 (0), 河北 2620 (0), 河南 2620 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

受春节假期影响, 国内尿素市场推进滞缓, 暂无明显波动。厂家装置负荷尚可, 年后初归, 由于各地物流尚未完全恢复, 整体市场流通性一般, 供需双方操作均较谨慎。预计近期国内尿素市场暂时稳价观望为主, 关



注市场物流以及下游需求跟进情况。

1. 甲醇现货市场情况

1月30日，内蒙古市场整理为主，商谈有限，多执行前期合同为主。经沟通卖方样本4个，报盘价格在2100-2150元/吨，买方样本5个还盘意向价格在2100-2150元/吨，综合评估大部分买方和卖方的价格在2100-2150元/吨，经过确认，最终收盘价格为2100-2150元/吨，评估样本主要参考双方意向价格。

1月30日，太仓甲醇市场交易基本停滞。日内缺乏主动递报盘听闻。3家卖方样本意向排货价格在2870元/吨自提，2家买方意向采买价格在2830元/吨，数量在200-1000吨不等，日内整体缺乏现货成交听闻。综合评估全天市场买、卖盘价格，经验证确认，最终评估太仓收盘价格在2830-2870元/吨，评估以买卖双方意向价格为主。

2. 尿素现货市场情况

1月30日，国内尿素市场延续整理运行，商家陆续退市。农业需求停滞，板材、复合肥陆续停工放假，新单跟进暂停。厂家预收订单尚可，物流运输明显不畅。具体区域：山东临沂市场2630-2640元/吨，下游放假暂不跟进；菏泽市场2600-2620元/吨，商家退市观望。河北石家庄市场2610元/吨，工业新单停滞；河南商丘市场2625元/吨左右，交投明显清淡；山西大颗粒尿素2500-2560元/吨汽提，小颗粒尿素2500-2520元/吨汽提，火运发运尚可。

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。