

2022 年 11 月 10 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 2765-2880 (-5/-30), 江苏 2765-2820 (-5/-35), 广东 2790-2860 (0/10), 山东鲁南 2780-2840 (-60/0), 内蒙 2350-2380 (0/-20), CFR 中国 (所有来源) 252-315 (2/2), CFR 中国 (特定来源) 305-315 (0/2) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 本周隆众西北库存 31.83 万吨 (+0.24), 西北待发订单量 17 万吨 (-1.6), 四季度限气导致气头装置检修增加, 且近期煤头检修也有所增加, 河南中新 10.31 停车, 青海中浩 60 万吨天然气装置 10.31 停车, 博源 100 万吨天然气装置 10.31 停车检修, 山西晋煤华昱和新奥达旗装置均已经复工, 沧州中铁 20 短停 2 周, 临泉化工 50 短检 1 周。港口方面, 本周隆众港口库存 55.95 万吨 (+6.05), 库存有所上升, 近期进口船货抵港增量, 库存开始增加, 港口基差继续缓和, 随着伊朗装置有所恢复, 10 月末至 11 月上旬可能会有集中到港。需求方面, 宁波富德 DMT0 正常运行开工不满, 常州富德 10.30 投料生产, 现在已顺利出乙烯丙烯合格品, 南京诚志 1 期停车检修, 兴兴检修中, 后续仍需关注周内传出的盛虹 MTO 检修传闻, 近期 MTO 亏损扩大, 沿海 MTO 需求预期仍不乐观。综上, 甲醇基本面整体仍较弱, 港口开始累库, 沿海 MTO 装置开工不容乐观, 压制中长线甲醇价格, 但近期内地检修增加, 加之国内宏观面有好转预期, 预计甲醇转入宽幅震荡格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2525 (20), 安徽 2575 (15), 河北 2560 (20), 河南 2579 (21)。(数据来源: 卓创资讯)。



昨日国内尿素市场报价续跟涨，交投气氛明显好转。企业预收订单充裕，局部物流运输稍稍缓解。工业负荷略有提升，逢低按需采购。商家入市意愿向好，适量补单中。近期国内尿素市场延续探涨运行，关注市场消息面动态变化。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古市场弱势走低，商谈回暖，成交平稳。经沟通卖方样本 4 个，报盘价格在 2300-2350 元/吨，买方样本 3 个还盘价格在 2300-2350 元/吨，综合评估大部分买方和卖方价格在 2300-2350 元/吨，经过确认，最终收盘价格为 2300-2350 元/吨，评估样本主要参考双方成交及意向价格。

鲁南地区：区域内生产企业多数不报价，少数报价下调。日内 1 家卖方样本报盘 2820 元/吨此价基本无成交，午后 1 家卖盘表示 2780 元/吨有小单成交但不符合主流，买盘意向清淡。结合区域内物流到家价格，综合沟通 2 家卖盘样本，2 家买盘样本，鲁南市场评估 2720-2730 元/吨，评估样本为意向价格。

太仓甲醇市场持续下探。跟随期货下滑，上午有货者降价排货避险，3 家卖方样本报盘在 2790-2800 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2750-2780 元/吨自提，数量 100-1000 吨不等；午后太仓甲醇市场延续下挫。3 家卖方报盘在 2750-2760 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2735-2750 元/吨自提，数量 200-1000 吨不等。日内整体现货成交放量较好。综合评估全天市场买、卖盘以及成交价格，经验证确认，最终评估太仓收盘价格在 2735-2780 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

11 月 9 日，国内尿素市场报价续跟涨，新单成交气氛好转。企业预收订单充裕，物流运力依旧不佳。工业负荷小幅提升，适量按需采购。商家入市积极性好转，陆续补单采购。具体区域：山东临沂市场 2540 元/吨左右，商家按部就班；菏泽市场 2510-2520 元/吨，复合肥适量采购。河北石家庄市场 2540-2580 元/吨，部分工业按需跟进。河南尿素市场主流 2450-2640 元/吨，中旬部分装置停车检修。山西大颗粒运参考 2430-2550 元/吨，小中颗粒尿素汽运参 2390-2470 元/吨，省内负荷低位，商家随行就市采销。目前国内尿素市场延续探涨运行，商家实际采购按需。物流运力逐步缓解中，跨省陆续到货中。复合肥适量逢低采购，市场交投气氛好转。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续区间整理运行，关注市场消息面最新动态。

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。