

2023 年 2 月 2 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, 江苏 2835 (-5), 广东 2765 (20), 鲁南 2600 (0), 内蒙古 2280 (0), CFR 中国主港 308 (0) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 国内总体开工随气头恢复, 缓慢抬升, 山西焦化 1 月 14 日重启正常运行; 卡贝乐 1 月 14 日产出产品, 运行正常; 泸天化结束检修装置运行稳定。港口方面, 本周隆众港口库存在 69.82 万吨, 较上周减少 6.32 万吨。外盘开工方面, 海外装置伊朗近期稳定恢复, 其它部分后期有检修计划, 伊朗 marjan 上上周后半周恢复运行负荷不高, 挪威 statoil90 万吨 2 月开始计划检修 2-3 个月; 德国 shell40 万吨后期有机会检修; 马石油检修计划或取消或推迟。需求方面, 外购甲醇 MT0 开工仍偏低, 斯尔邦盛虹、诚志 1 期、鲁西化工仍然复工待定。总的来说, 甲醇基本面变化不大, 目前处于外盘春检港口去库与 MT0 开工仍较低的多空博弈中; 近期外盘原油天然气有所下跌, 国内煤价下行, 但近期国内外宏观氛围较好, 预计甲醇近期以宽幅震荡为主。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2780 (0), 安徽 2820 (0), 河北 2730 (0), 河南 2743 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场价格窄幅波动, 新单跟进尚可。尿素装置开工情况变化不大, 华南部分地区到货量增加, 厂家主供预收订单。下游工业开工陆续恢复, 逢低按需采买为主。短期国内尿素市场区间震荡, 供应和需求均存增量预期, 建议关注下游开工恢复情况及新单跟进意愿。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古甲醇主流意向价格在 2250-2310 元/吨，较前一交易日均价持平。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格整理运行。

鲁南地区：生产企业报价波动不大，实际成交继续让利商谈。早盘 3 家生产企业报盘 2650-2670 元/吨，但此价无成交，2 家卖盘表示今日成交商谈维持在 2600 元/吨；1 家买盘表示生产工厂守稳 2600 元/吨，虽部分买盘意愿较低但企业不出货。综合沟通 3 家卖盘样本，1 家买盘样本，鲁南市场评估 2600 元/吨，评估样本为成交及意向价格。

太仓甲醇市场低价惜售，价格在 2760-2780 元/吨。期货上行，持货商再度拉高排货。上午有货者意向现货销售价格在 2760-2770 元/吨，买方意向采购价格 2750-2760 元/吨，成交价格 2760-2770 元/吨；下午市场窄幅上行。卖方意向现货销售价格在 2780 元/吨，买方意向采购价格 2770 元/吨，成交价格在 2770-2780 元/吨，虽然日内有 2750 元/吨递盘，但缺乏实盘成交听闻，因此以上价格不纳入最终价格评估范围。综合评估此时间段买、卖盘以及成交价格，太仓甲醇现货主流价格在 2760-2780 元/吨。较昨日上涨 15 元/吨。评估以成交价格为主。日内整体现货成交一般。

2. 尿素现货市场情况

1 月 31 日，国内尿素市场报价暂稳，新单跟进尚可。企业预收订单充裕，订单供应周边省份为主。工业开工负荷提升明显，逢低按需采购。具体区域：山东临沂市场 2770-2790 元/吨，工业用量尚可；菏泽市场 2770-2780 元/吨，商家根据趋于短线。河北石家庄市场 2740-2750 元/吨，省外到货尚可，工业逢低补单中。河南尿素市场主流 2740-2805 元/吨，商家实际采购理性。山西大颗粒汽运 2810-2830 元/吨，中小颗粒汽运主流参考 2680-2750 元/吨，新单随行就市跟进。目前国内尿素市场延续暂稳整理，预收订单尚可。商家跟进趋于短线，工农业逢低小单跟进中。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续整理，关注后续尿素装置复产及刚需跟进意愿。

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。