

2023 年 2 月 7 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, 江苏 2810 (20), 广东 2705 (-5), 鲁南 2540 (5), 内蒙古 2220 (-60), CFR 中国主港 302 (0) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 国内总体开工不高, 稍有改善, 主要煤头部分装置延期重启, 气头则在陆续重启中, 后续关注传统 3-5 月的煤头检修计划公布情况。港口方面, 上周卓创港口库存在 83 万吨, 较上涨减少 5.75 万吨。外盘方面, 目前开工仍偏低, 伊朗 FPC 继续因天然气供应停车; 伊朗 sabalan165 万吨/年甲醇装置目前停车状态, 有重启预期; 印尼 Kaltim72 万吨/年甲醇装置目前停车, 计划明后天恢复。需求方面, 外购甲醇 MT0 开工虽有恢复, 兴兴 1 月上旬已重启, 但斯尔邦盛虹、诚志 1 期、鲁西化工仍然复工待定; 且宁波富德 2 月上旬仍有 10 天检修计划, 拖累甲醇需求。总的来说, 甲醇基本面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 2775 (5), 安徽 2815 (-5), 河北 2723 (-7), 河南 2748 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场延续整理运行, 交投趋于短线跟进为主。尿素生产厂家预收订单陆续扫尾, 新单成交略显灵活。工业开工负荷持续提升中, 农业按需补单。近期国内尿素价格暂稳整理, 关注下游新单跟进意愿和尿素气头复产情况。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古甲醇主流意向价格在 2190-2250 元/吨，较前一交易日均价下跌 60 元/吨。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格弱势松动。

鲁南地区：生产企业报价小幅下滑，成交有商谈空间。早盘 3 家生产企业报盘 2600 元/吨，成交在 2530—2580 元/吨不等，但高端价格多为零单，不符合主流；下午 1 家买盘表示企业出货在 2530-2550 元/吨。综合沟通 4 家卖盘样本，1 家买盘样本，鲁南市场评估 2530-2550 元/吨，评估样本为成交及意向价格。

太仓甲醇市场稳中上行，价格在 2690-2700 元/吨，刚需适量补货，有货者低价惜售。上午有货者意向现货销售价格在 2705-2710 元/吨，买方意向采购价格 2690 元/吨，成交价格 2690-2700 元/吨；下午市场稳中整理。卖方意向现货销售价格在 2710 元/吨，买方意向采购价格 2690 元/吨，成交价格在 2690-2700 元/吨，虽然日内仍有 2710 元/吨现货成交，但并非主流成交价格，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 2690-2700 元/吨，评估以成交价格为主。日内整体现货成交尚可。

2. 尿素现货市场情况

2 月 6 日，国内尿素市场大稳小动，新单交投按需。企业预收订单尚可，多数供应前期订单。工业开工负荷提升明显，逢低适量补单。具体区域：山东临沂市场 2770-2790 元/吨，下游跟进逢低为主；菏泽市场 2770 元/吨左右，商家跟进意愿略好。河北石家庄市场 2720-2730 元/吨，物流恢复常态，工业短线按需采购。河南尿素市场主流 2740-2805 元/吨，商家操作趋于短线。山西大颗粒汽运 2800-2830 元/吨，中小颗粒汽运主流参考 2650-2750 元/吨，正常应该周边订单合同。目前国内尿素市场暂稳整理，市场批发小幅调整。新单补单趋于理性，工农业逢低按部就班跟进。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续整理运行，关注后续尿素装置复产及刚需新单跟进情况。

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。