

2023 年 2 月 23 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 2735 (10), 广东 2670 (0), 鲁南 2560 (5), 内蒙古 2190 (0), CFR 中国主港 296 (4) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 春检逐步开始, 煤头检修小幅增加, 国产供应回升速率偏慢, 久泰新材料 200 万吨检修延期至 2 月底。港口方面, 本周隆众甲醇港口库存总量在 72.09 万吨, 较上周减少 3.43 万吨, 继续去库。外盘方面, 海外开工缓慢恢复, 马来西亚石油 1# 按计划停车检修初步计划 15 天, 预期 2 月 26 日恢复; 伊朗 Kimiya165 万吨/年甲醇装置重启失败, 再次重启时间待定; 伊朗 ZPC 共计 330 万吨/年甲醇装置维持运行, 其中 1#165 万吨/年装置较低负荷运行, 另外一套 165 万吨/年装置维持停车, 原计划中旬开车, 目前重启推迟, 时间待定; 2-3 月进口依旧维持低预期。需求方面, 外购甲醇 MT0 开工变动不大, 诚志一期、盛虹、鲁西 MT0 仍停车中, 2 月下旬宁波富德 MT0 检修 10 天, 拖累甲醇需求。综上, 内地开工依旧不高, 伊朗重启慢于季节性, 中国 2-3 月进口预期维持低位, 港口无压力, 但下游 MT0 开工未见进一步提升, 需求乏善可陈; 昨日内蒙发生重大煤矿事故, 夜盘煤价出现拉涨, 带动煤化工品反弹, 关注事件进展。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2775 (15), 安徽 2770 (0), 河北 2710 (10), 河南 2788 (13)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场大稳小涨, 交投气氛尚可。尿素厂家库存下降, 现货主供前期订单。下游工农业按部就班采买跟进, 贸易商短线采购为主。昨日内蒙煤矿发生



事故，夜盘煤价拉涨，预计短期国内尿素市场供需情况变化不大，受煤价等影响价格稳中上涨，建议关注下游采购心态及原料价格情况。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古甲醇主流意向价格在 2140-2200 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：生产企业报价稳中有升，但高价出货受阻。早盘 3 家生产企业报盘 2560-2580 元/吨，实际成交集中低端商谈，高端有限；下午部分下游成交在 2560 元/吨。综合沟通 3 家卖盘样本，2 家买盘样本，鲁南市场评估 2560 元/吨，评估样本为成交价格。

太仓甲醇市场捂货惜售，价格在 2705-2720 元/吨，低价难寻，市场价格再度上扬。上午有货者意向现货销售价格在 2720-2725 元/吨，买方意向采购价格 2700 元/吨，成交价格 2705-2715 元/吨；下午市场低价惜售。卖方意向现货销售价格在 2715-2720 元/吨，买方意向采购价格 2710 元/吨，成交价格在 2710-2720 元/吨。日内虽然亦有 2700 元/吨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 2705-2720 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

2 月 22 日，国内尿素市场报价继续跟涨，交投气氛向好。企业订单预收尚可，新单工农业短线补单。工业开工负荷尚可，补单意愿增强。具体区域：山东临沂市场 2780-2800 元/吨，省内供应微降，商家补单按部就班。菏泽市场 2750-2770 元/吨，新单随行就市。河北石家庄市场 2700-2720 元/吨，省外的陆续到货，工业逢低按需跟进。河南尿素市场主流 2720-2755 元/吨，下游适量按需跟进。山西大颗粒汽运 2710-2720 元/吨，中小颗粒汽运主流参考 2620-2680 元/吨，省内装置负荷略增。目前国内尿素市场延续探涨运行，新单随行就市。部分下游跟进意愿增强，贸易商短线采购为主。现货供应较为稳定，企业暂无明显销售压力。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续偏强运行，关注工业意愿和气温回升情况。

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。