

2023年2月24日 星期五

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 (75), 广东 2705 (35), 鲁南 2625 (65), 内蒙古 2190 (0), CFR 中国主港 298 (2) (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, 本周卓创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, 近期海外装置重启加速, 需要重点跟踪伊朗装置重启情况: Zagros PC 两套甲醇装置, 一套前期停车检修的装置计划近期重启, 另外一套装置稳定运行中; Kaveh 计划 3 月重启; kimiya 计划近两日重启; Fanavarani PC 2 月 17 日左右恢复重启保持 5 成负荷; Sabalan PC 近两日计划重启。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, 甲醇基本面变化不大, 近期内蒙发生重大煤矿事故, 预计国内煤炭安检形势加剧, 煤价止跌反弹, 煤化工品种预计受影响有所走强, 关注事件进展。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2775 (0), 安徽 2780 (10), 河北 2730 (20), 河南 2796 (8)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场稳中探涨, 新单随行就市跟进。尿素厂家预收订单尚可, 开工负荷变化不大, 局部报涨。下游工业开工好转, 逢低按需采买, 农业刚需陆续推进。近期内蒙矿难导致煤价上涨, 预计短期国内尿素市场延续大稳小涨走势, 建议关注厂家预收天数变化和下游采买心态。

1. 甲醇现货市场情况

本周内地甲醇市场区间震荡，局部地区重心略有上移。近期下游刚需表现稳定，且主产区生产企业签单进展较为顺利，因压力不大，部分企业窄幅上推，同时短期内运费难有下降，成本支撑内地甲醇市场低价出货情况逐步减少，成交重心上移。本周内蒙均价在 2171 元/吨，较上周下跌 0.09%，山东均价在 2520 元/吨，较上周上涨 0.44%。

本周沿海甲醇市场震荡走高。本周期货重心反弹走高，周后期提升明显，现货方面，港口到港量一般，部分地区库存下滑，上游卖方心态坚挺，低价惜售，下游适量跟进，整体交投重心逐步走高，周内心态整体有改善，现货商谈气氛较前期好转，价格重心稳中提升。本周太仓均价在 2713 元/吨，较上周上涨 0.93%，广东均价在 2668 元/吨，较上周上涨 0.98%。

2. 尿素现货市场情况

本周国内尿素市场稳中探涨，交投气氛尚可。企业预收订单充裕，商家补单趋于短线。农业刚需适量备肥，下游工业随行就市补单跟进。物流运输正常，企业库存继续下降。卓创资讯统计数据显示，本周中国尿素市场均价为 2690 元/吨，周环比上涨 0.11%（由跌转涨）。目前国内尿素市场高位整理运行，商家补单按部就班。前期检修装置恢复正常，工农业刚需逢低短线跟进。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续整理运行，关注后续工农业刚需补单意愿及消息面动态。

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。本报告清晰准确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。