

2023 年 3 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 2770 (-10), 广东 2680 (10), 鲁南 2600 (0), 内蒙古 2295 (0), CFR 中国主港 293 (1) (数据来源: 卓创资讯)。

从基本面来看, 内地方面, 国内装置缓慢恢复, 关注后续春检情况, 3-4 月宝丰 240 万吨新增产能投产, 供应有增加预期, 关注后续投产进度。港口方面, 据隆众数据, 本周甲醇港口库存总量在 68.52 万吨, 较上周减少 3.57 万吨, 继续去库。外盘方面, 海外装置重启加速, 近期着重跟踪伊朗装置情况, 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; Fanavar PC 已恢复重启保持 5 成负荷。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, 宁波富德 2 月 19 日开始检修, 预期 10 天, 拖累甲醇需求; 3-4 月三江烷烃裂解投产, 届时兴兴 MT0 有减产可能, 影响甲醇需求。综上, 甲醇基本面变化不大, 近期煤矿事故较多, 临近两会预计国内煤矿安监形势加剧, 煤价止跌反弹, 带给煤化工品较强成本支撑, 但宏观暂无具体利好前, 预计甲醇维持震荡格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2730 (0), 安徽 2750 (-10), 河北 2690 (-15), 河南 2774 (-3)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场延续偏弱运行, 新单交投不畅。下游工业开工负荷尚可, 逢低按需补单。农业刚需启动略缓, 商家实际补单逢低。预计近期国内尿素市场延续弱势整理运行, 关注厂家预收情况和气温回升。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古甲醇主流意向价格在 2280-2310 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：生产企业报价小幅下调但成交仍需具体商谈，今日整体商谈气氛清淡。早盘 3 家生产企业报盘 2650 元/吨，此价无成交；午后 1 家买盘表示成交 2600 元/吨，企业暂无继续让利意向。结合区域内外地货源送到价格，综合沟通 3 家卖盘样本，2 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。

太仓甲醇市场窄幅整理，价格在 2730-2740 元/吨，买气稀薄，价格窄幅回撤。上午有货者意向现货销售价格在 2740-2750 元/吨，买方意向采购价格 2720 元/吨，成交价格 2720-2740 元/吨；下午市场窄幅波动。卖方意向现货销售价格在 2725-2730 元/吨，买方意向采购价格 2720 元/吨，成交价格在 2730 元/吨。日内虽然亦有 2720-2725 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 2730-2740 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

3 月 1 日，国内尿素市场弱势整理，新单交投不佳。企业订单预收陆续扫尾，实际多可商谈。工业开工负荷尚可，补单趋于理性。具体区域：山东临沂市场 2730-2740 元/吨，省内现货供应微降，工农业按需跟进。菏泽市场 2720-2730 元/吨，商家逢低适量补单。河北石家庄市场 2680-2700 元/吨，省外到货尚可，省内工业开工低位，补单趋于理性。河南尿素市场主流 2720-2750 元/吨，复合肥适量按需采销。山西大颗粒汽运 2700-2720 元/吨，中小颗粒汽运主流参考 2610-2670 元/吨，成交重心下移。目前国内尿素市场延续偏弱运行，下游多数按部就班跟进。伴随着气温的回升，农业备肥积极性逐步提升。现货供应相对充裕，价格成交略显松动。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续偏弱运行，关注后续工农业补单情况。

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。