

2023 年 3 月 8 日 星期三

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 2725 (10), 广东 2670 (15), 鲁南 2600 (0), 内蒙古 2332.5 (2.5), CFR 中国主港 288 (0) (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, 据卓创数据, 上周甲醇港口库存总量在 74.23 万吨, 较上周上涨 1.13 万吨, 近期非伊朗货到港较多, 预计 3 月进口量有所修复。外盘方面, 本周预期多装置复产, 3 月 1 日马来西亚石油 1#66 万吨/年甲醇装置已重启运行; 美国 OCI Beaumont 稳定运行; Koch 短停 2-3 天, 目前重启中; 伊朗 Zagros PC 目前两套甲醇装置, 一套装置运行负荷不高, 另外一套停车检修中, 计划本周重启恢复, 近期招标中; Kimiya 目前装置停车检修中, 计划本周重启恢复; Fanavaran PC 目前装置运行负荷不高; Sabalan 目前装置停车检修中, 装置计划本周重启恢复。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, 宁波富德已于 3 月 1 号开始逐步重启; 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, 甲醇海外供应逐步恢复, 需求暂不见好转, 整体维持偏弱预期, 但前段时间煤矿事故频出, 国家加大安监, 煤价企稳反弹, 对煤化工品有一定支撑, 昨日美联储主席鹰派发言市场对美国继续强加息预期升温, 原油回落, 近期预计甲醇整体维持震荡格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2755 (-5), 安徽 2765 (0), 河北 2700 (0), 河南 2804 (0)。(数据来源:

卓创资讯）。

近日国内尿素市场挺价运行，局部运行灵活。供应相对充足，但局部货源略紧；部分刚需依旧采购跟进，整体市场不温不火。目前业者心态存有差异，多根据自身情况灵活操作。预计短期市场或区间运行为主，局部灵活商谈，关注下游接货情况。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古甲醇主流意向价格在 2305-2360 元/吨，较前一交易日均价上涨 2.5 元/吨。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格稳中有升。

鲁南地区：生产企业报价稳定为主，但实际成交价格变动不大。早盘 3 家生产企业报盘 2650 元/吨，此价无成交；午后 1 家主力生产企业 2620 元/吨竞拍仅有一单成交不符合主流，部分大单商谈仍在 2600 元/吨。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，评估样本为成交价格。

太仓甲醇市场弱势整理，价格在 2670-2680 元/吨。主动排货较多，太仓价格弱势整理。上午有货者意向现货销售价格在 2685-2690 元/吨，买方意向采购价格 2675 元/吨，成交价格 2680-2685 元/吨；下午市场弱势调整。卖方意向现货销售价格在 2680 元/吨，买方意向采购价格 2670 元/吨，成交价格在 2670-2680 元/吨。虽然日内有 2685 元/吨现货成交但并非主流成交价格。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 2670-2680 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

3 月 7 日，国内尿素市场暂稳整理，新单交投按需。企业订单预收扫尾，实际量大可商谈。工业开工负荷尚可，短线逢低跟进。具体区域：山东临沂市场 2750-2770 元/吨，省内现货供应充裕，下游跟进趋于短线。菏泽市场 2740-2750 元/吨，商家补单趋于谨慎。河北石家庄市场 2695-2710 元/吨，省内工业负荷持续低位，成交重心下移。河南尿素市场主流 2730-2790 元/吨，商家逢低适量补单。山西大颗粒汽运 2710-2730 元/吨，中小颗粒汽运主流参考 2650-2680 元/吨，新单交投略淡。目前国内尿素市场窄幅整理运行，实际跟进趋于短线。商家多数逢低跟进。整体供应依旧充裕，交投气氛一般。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续区间整理，局部操作灵活，关注刚需补单情况。

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。