

2023 年 3 月 9 日 星期四

兴证期货·研发中心
能化研究团队

内容提要

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

兴证甲醇: 现货报价, 江苏 2700 (-25), 广东 2650 (-20), 鲁南 2600 (0), 内蒙古 2340 (7.5), 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, 本周隆众港口库存总量在 68.96 万吨, 较上周增加 0.44 万吨。外盘方面, 本周预期多装置复产, 阿曼 Salalah Methanol 由于技术问题, 该装置计划下周停车检修; 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; 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 Pars 目前装置停车检修中计划本周重启恢复; Fanavarani 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; 文莱 BMC85 万吨/年甲醇装置运行稳定, 工厂有计划 4 月底开始进行为期 45 天的大修。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, 但利好逐步消化, 近期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, 近期预计甲醇维持震荡偏弱格局。



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

近日国内尿素市场主流趋稳运行，成交氛围不温不火。供应面来看，整体装置开工负荷尚可，供应相对充足，但局部货源略显紧俏；目前局部区域开始陆续开展农业工作，工业按需跟进为主，商家多根据自身情况进行采销，逢低少量跟进居多。预计短期市场或区间震荡为主，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 2320-2360 元/吨，较前一交易日均价上涨 7.5 元/吨。生产企业出货为主，下游按需采购为主，价格稳中有升。卓创资讯抽样采集甲醇企业 3 家，企业出货为主，意向价格在 2320-2360 元/吨；采集贸易商 2 家，下游按需采购为主，意向价格在 2320-2360 元/吨。综合评估后，主流意向价格在 2320-2360 元/吨。

鲁南地区：生产企业报价稳定为主，实际成交价格波动不大。早盘 3 家生产企业报盘 2650 元/吨，此价无成交，部分企业坚守 2600 元/吨；午后部分大单成交商谈仍在 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，评估样本为成交及意向价格。

太仓甲醇市场弱势下探，价格在 2630-2670 元/吨。期货下行、需求疲弱和信心不足等等影响，午后太仓价格弱势下探。上午有货者意向现货销售价格 2660-2680 元/吨，买方意向采购价格 2640 元/吨，成交价格 2645-2670 元/吨；下午市场弱势回落。卖方意向现货销售价格在 2630-2640 元/吨，买方意向采购价格 2630 元/吨，成交价格在 2630-2640 元/吨。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 2630-2670 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

3 月 8 日，国内尿素市场弱势整理，新单随行就市。企业现货供应周边，量大价格可商谈。工业开工负荷尚可，实际逢低补单。具体区域：山东临沂市场 2750-2770 元/吨，省内现货供应充裕，下游跟进趋于理性。菏泽市场 2740-2750 元/吨，下游补单谨慎。河北石家庄市场 2690-2710 元/吨，省内工业负荷持续低位，省外陆续到货。河南尿素市场主流 2730-2790 元/吨，实际成交逢低。山西大颗粒汽运 2700-2730 元/吨，中小颗粒汽运主流参考 2650-2680 元/吨，货源外发为主。目前国内尿素市场区间整理运行，实际跟进按需为主。商家采购趋于短线。整体供应依旧充裕，新单交投一般。卓创资讯认为近期国内尿素市场延续整理运行，局部操作灵活，关注刚需跟进意愿。

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。