

2021年4月29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

刘倡

从业资格编号: F3024149

投资咨询编号: Z0013691

赵奕

从业资格编号: F3057989

投资咨询编号: Z0016284

联系人

林玲

电话: 0591-88560882

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

兴证甲醇: 现货报价, 华东 2450-2550 (-35/-70), 江苏 2450-2510 (-35/-60), 广东 2600-2680 (0/-20), 山东鲁南 2520-2540 (0/-10), 内蒙 2180-2220 (0/0), CFR 中国 (全部来源) 264-327 (-3/-3), CFR 中国 (特定来源) 310-327 (0/-3) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 近两日情绪有所转弱, 本周隆众西北库存 19 万吨 (-0.4 万吨) 再度回落, 然而偏高价格背景下, 下游部分观望, 西北待发订单量 13.2 万吨 (-1.3 万吨)。港口方面, 本周隆众港口库存 65.8 万吨 (-2.8 万吨) 再度回落, 上周末长江口封航以及周三长江江苏段短暂封航, 到港卸货再度延后, 关注今日卓创港口库存。近期 4 月下港口纸货存在挤仓风险, 因而盘面价格仍有一定支撑, 但供需看整体仍处于震荡格局, 建议观望, 关注 4 月下纸货挤仓风险解除后的做空机会。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2160 (-5), 安徽 2190 (0), 河北 2100 (0), 河南 2155 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场稳中探涨, 受各地尿素价格涨至高位影响, 下游风险意识逐渐增强。大量备货意愿依旧谨慎, 但是印度再一次发布招标计划, 对内贸暂时有消息面利好, 企业挺价待涨情绪加重。预计国内尿素市场短期或持稳居多, 期价或将震荡偏强。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区稳中整理，部分签单顺利，北线地区商谈 2180-2200 元/吨，南线地区商谈 2200 元/吨，北线评估在 2180-2200 元/吨，南线评估在 2200 元/吨，内蒙地区日内在 2180-2200 元/吨。

山东地区高位整理。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2580 元/吨，此价固定小单客户成交，日内缺乏成交，商谈围绕 2400-2420 元/吨；鲁南地区部分工厂报盘在 2550 元/吨，部分成交 2530-2550 元/吨。山东地区日内综合评估在 2400-2580 元/吨。

江苏地区重心下跌，上午太仓现货报盘下移，逢低补货需求一般，太仓少数中单现货成交在 2465-2470 元/吨自提；午后太仓现货报盘在 2505-2510 元/吨自提，午后，需求平淡，虽然价格试探性推涨，但难有明显成交放量跟进。交易日内太仓甲醇收于 2465-2490 元/吨自提。

外盘方面，近日少数远月到港的非伊甲醇船货成交在 330 美元/吨，远月到港的非伊船货固定价商谈在 300-330 美元/吨。

2. 尿素现货市场情况

4月28日，国内尿素市场报价暂稳，新单交投按需为主。局部装置短停或检修装置仍存，日产量提升略缓。部分厂家收单灵活，预收订单充裕。复合肥开工尚可，新单出货情况一般；板材更多逢低采购。具体区域：山东临沂市场 2170-2180 元/吨，菏泽市场 2160 元/吨左右；板材、复合肥库存低位，仍有逢低补单意愿。河北石家庄市场 2100 元/吨左右，商家采购趋于理性；河南商丘市场 2160 元/吨，省内现货成交灵活；山西大颗粒尿素汽提 2040-2080 元/吨，小颗粒尿素 2050-2090 元/吨，部分控制接单，厂家库存仍处低位。目前国内尿素市场震荡整理运行，商家采购趋于理性。印度招标数量和价格仍未公布，后续不可控因素仍存。卓创资讯认为短期华北尿素市场延续整理运行，关注后续国内工业新单采购情况。

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。