

「2023.2.3」

尿素市场周报

作者：林静宜

期货投资咨询证号：Z0013465

联系电话：0595-86778969

关注我们获取
更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链分析

- ◆ 国内尿素市场主流行情稳中小幅回升，截止本周四山东中小颗粒主流出厂2720-2760元/吨，均价较上周上涨15元/吨。
- ◆ 近期气头停车企业陆续恢复，但因有短时的企业故障出现，尿素行业产能利用率小幅提升。春节后受需求启动缓慢拖累，尿素流向偏少，尿素企业库存增加，关注节后运力恢复后库存变化。需求方面，节后进入季节性备肥用肥周期，春节后农业备货有增加预期。另外，随着企业的复工复产，工业需求也将有一定的增量，本周复合肥开工率大幅提升。随着天气回暖、随着终端用肥临近，为赶进度、保障供应，企业开工率将继续回升。UR2305合约短线关注2480附近支撑，建议在2480-2560区间交易。
- ◆ 交易提示：关注周四公布的尿素开工率和库存数据。

本周尿素期货价格震荡收跌

郑州尿素期货价格走势

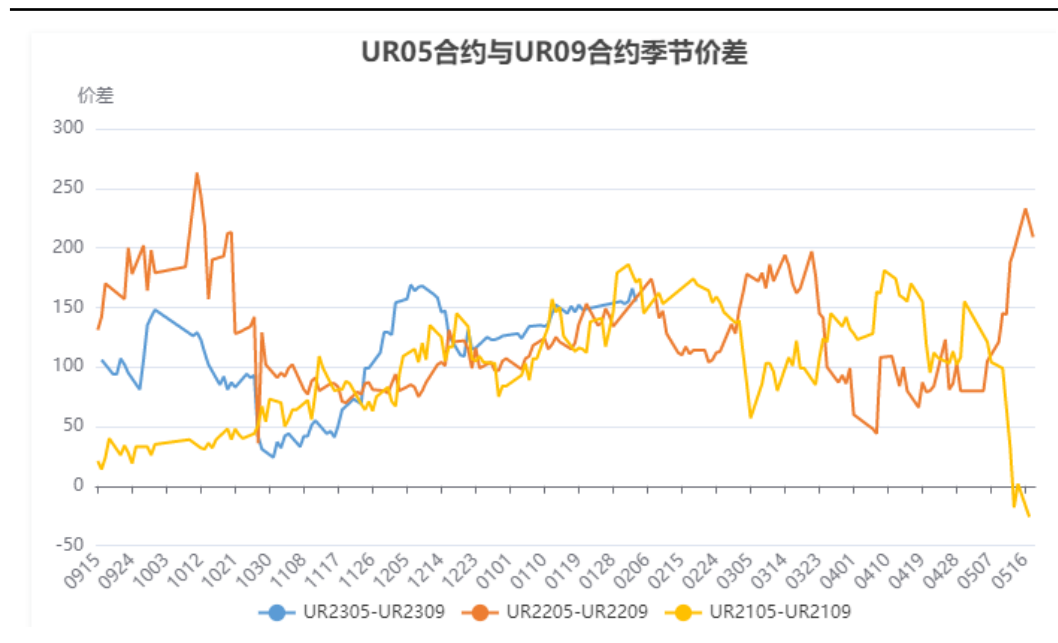


来源：博易大师

- 本周郑州尿素主力合约价格震荡收跌，周度-5.28%。

跨期价差

UR5-9价差



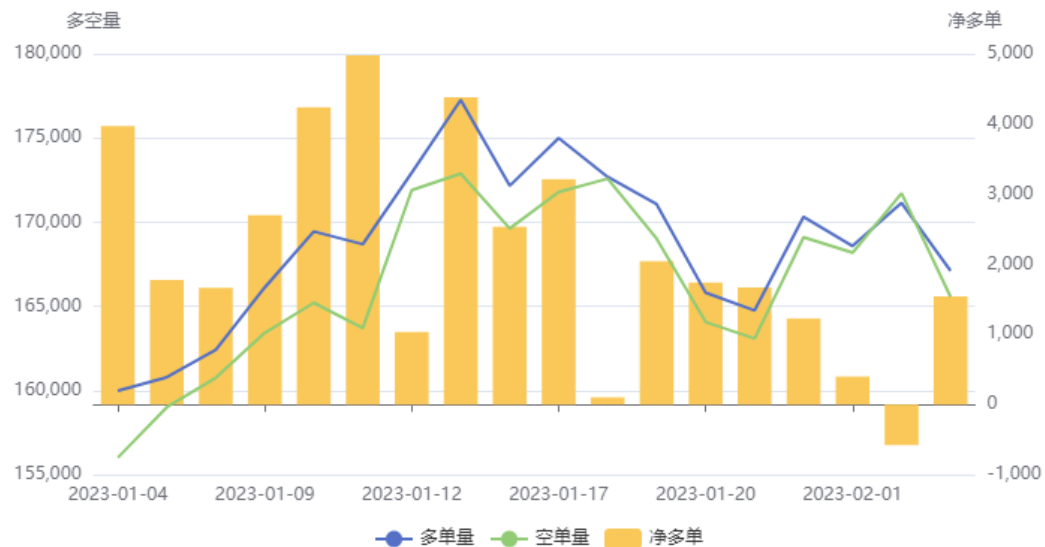
来源：瑞达期货研究院

- 截止2月3日，UR5-9价差在155。

持仓分析

尿素前20名净多单趋势变化

尿素(UR)前20持仓量变化



来源：瑞达期货研究院

- 从前20名席位持仓情况看，本周尿素期货持仓空翻多，市场情绪整体较为乐观。

本周期货仓单下降

尿素仓单与期货价格走势



来源：郑商所 瑞达期货研究院

- 截至2月3日，郑州尿素仓3411张，较上周-40张。

本周国内现货价格上涨

国内尿素现货市场价格走势

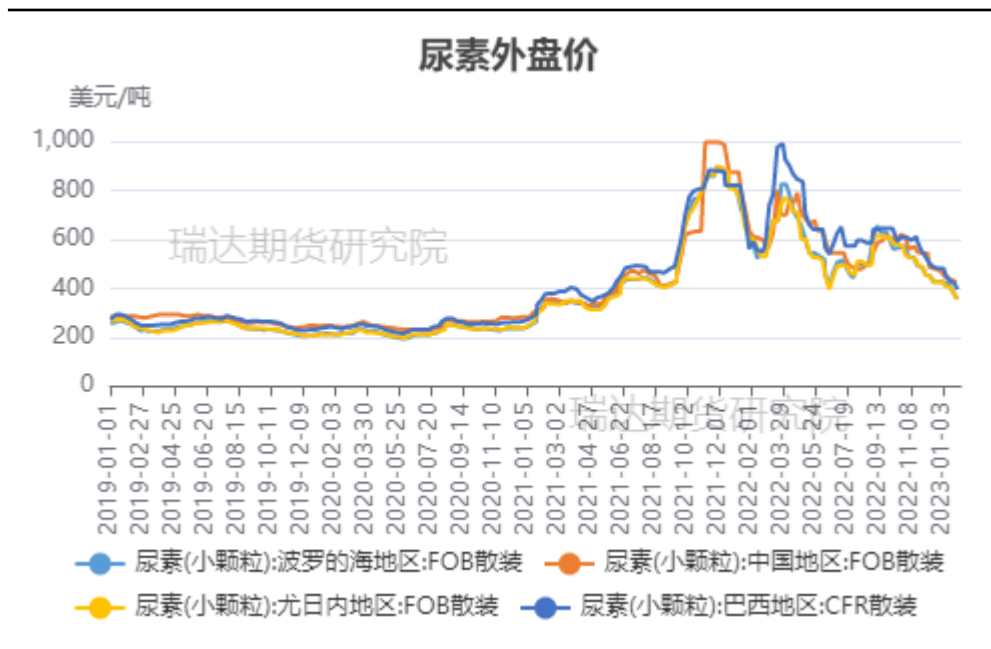


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2月2日, 山东地区主流价2780元/吨, +45; 江苏地区主流价2800元/吨, +50。本周现货价格上涨。

本周外盘现货价格下跌

外盘尿素现货价格

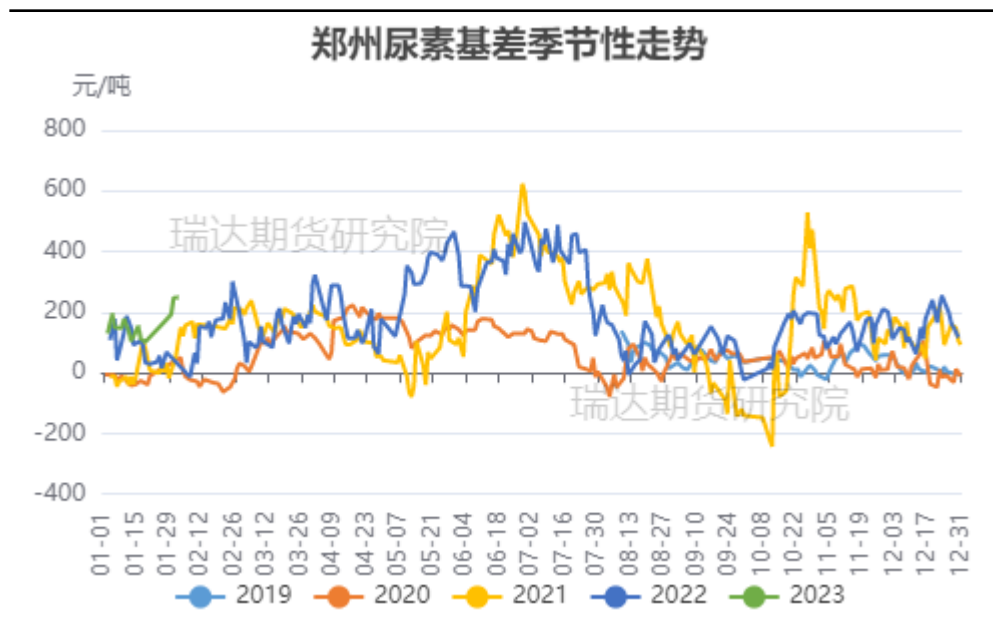


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2月2日，尿素FOB中国415美元/吨，较上周-20美元/吨。本周海外价格下跌。

本周尿素基差走强

郑州尿素基差



来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2月2日, 尿素基差为248元/吨, 较上周+146元/吨。本周尿素基差走强。

本周动力煤价格持平，海外天然气价格下跌

动力煤价格



来源: wind 瑞达期货研究院

NYMEX天然气价格

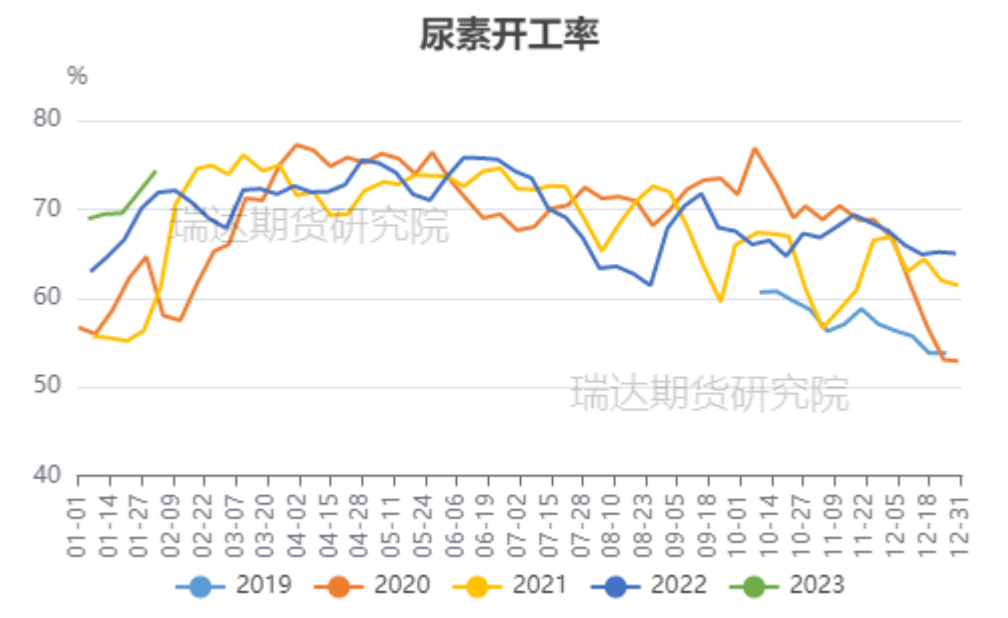


来源: wind 瑞达期货研究院)

- 截至2月1日，秦皇岛动力煤5500大卡市场价735元/吨，较上周+0元/吨。
- 截至2月3日，NYMEX天然气收盘2.45美元/百万英热单位，较上周-0.68美元/百万英热单位。

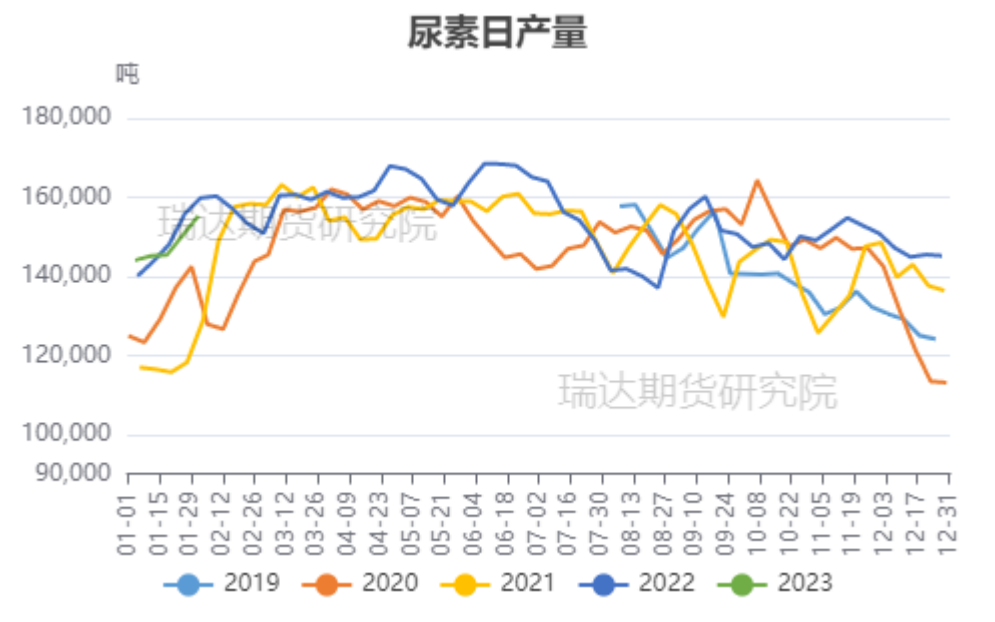
本周国内尿素产能利用率环比上升，产量环比上升

国内甲醇装置开工率



来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

国内甲醇产量

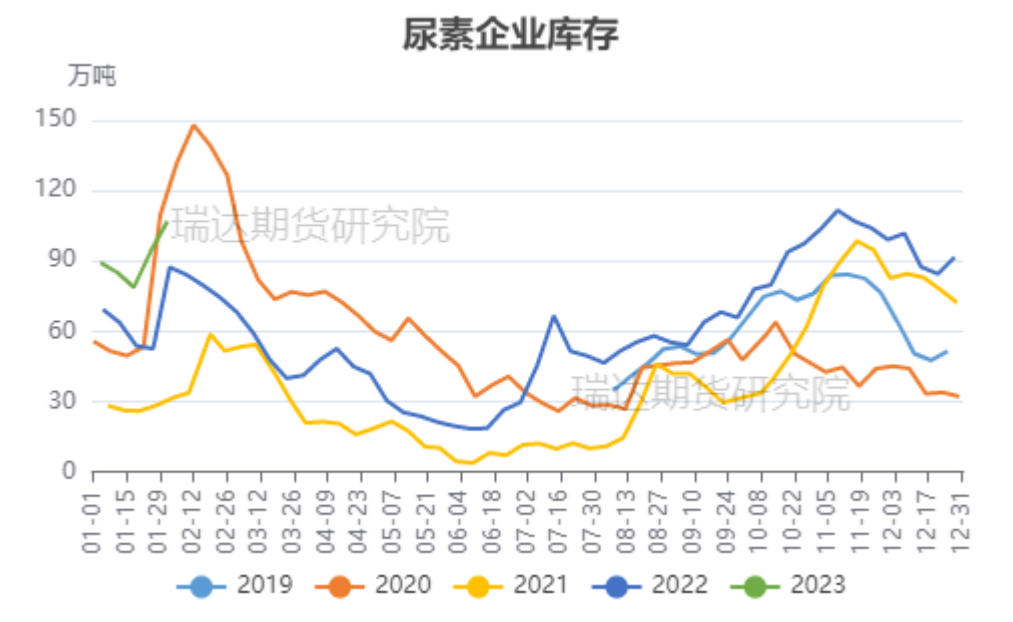


来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计，截至2月2日，中国尿素生产企业产量：108.74万吨，较上期涨1.56万吨，环比涨1.46%；中国尿素生产企业产能利用率：74.31%，较上期涨1.07%，趋势小幅上升。虽然部分气头停车企业恢复生产，但因有短时的企业故障出现，所以节后产量上升趋势略有放缓。

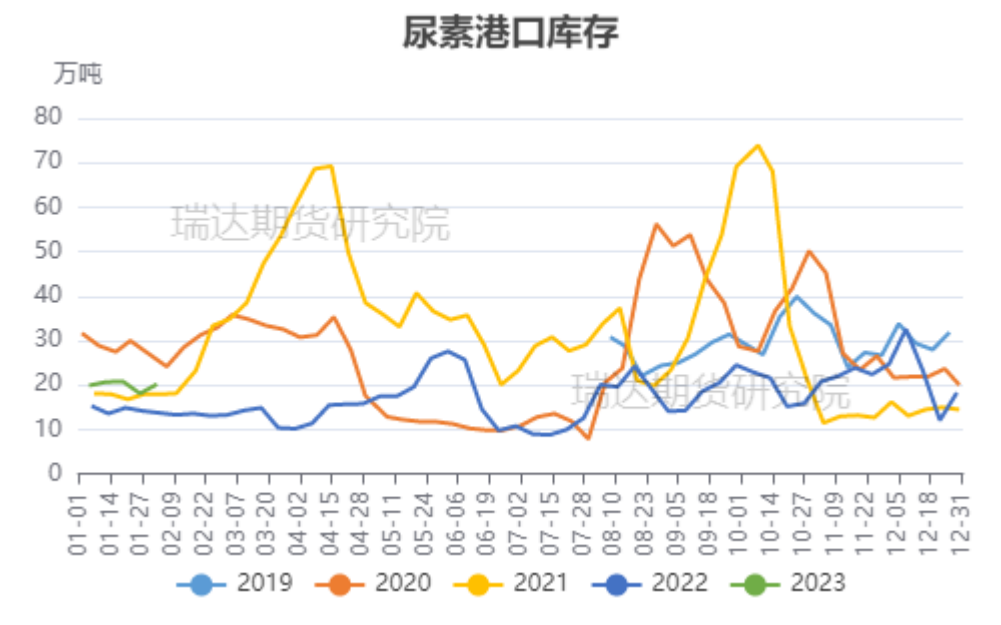
本周国内尿素企业库存增加，港口库存增加

国内甲醇企业库存



来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

国内甲醇港口库存

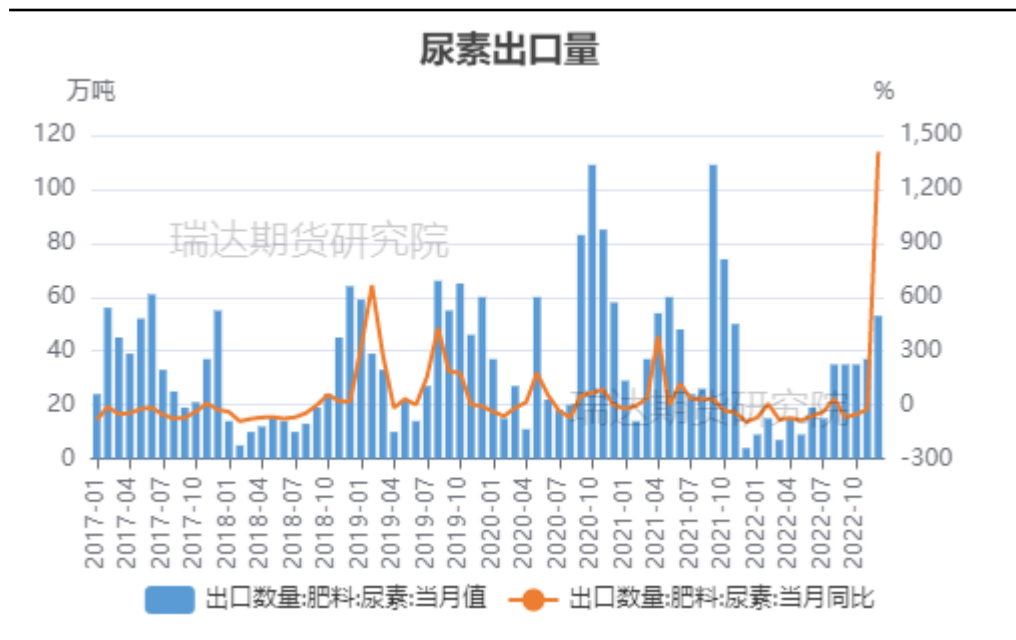


来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计，截至2月1日，国内尿素样本企业总库存量：106.92万吨，较上期增加12.69万吨，环比增加13.47%。春节后受需求启动缓慢拖累，尿素流向偏少，尿素工厂库存增加。
- 据隆众资讯统计，截至2月2日，中国尿素港口样本库存量：20.2万吨，环比增加2.1万吨，环比涨幅11.60%。本周零星货源集港，主要是烟台港大颗粒货源集港，连云港前期小颗粒货源到港，其余港口未见明显变化，港口库存量波动有限。

国内尿素出口量环比增加

国内尿素出口量

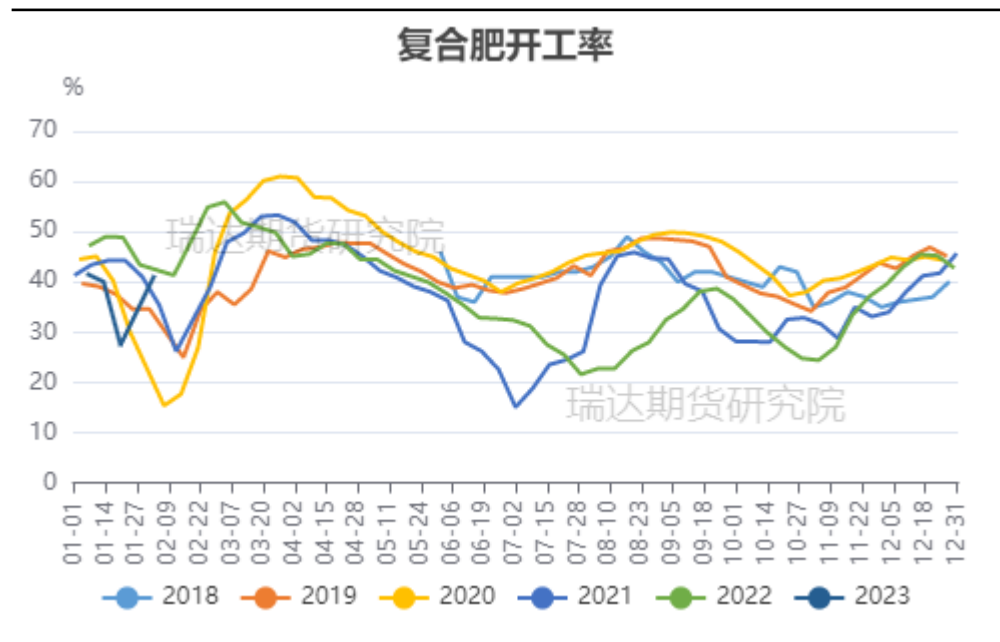


来源: wind 瑞达期货研究院

- 据海关数据显示, 2022年12月份我国尿素出口量在53.43万吨, 环比增加43.38%。

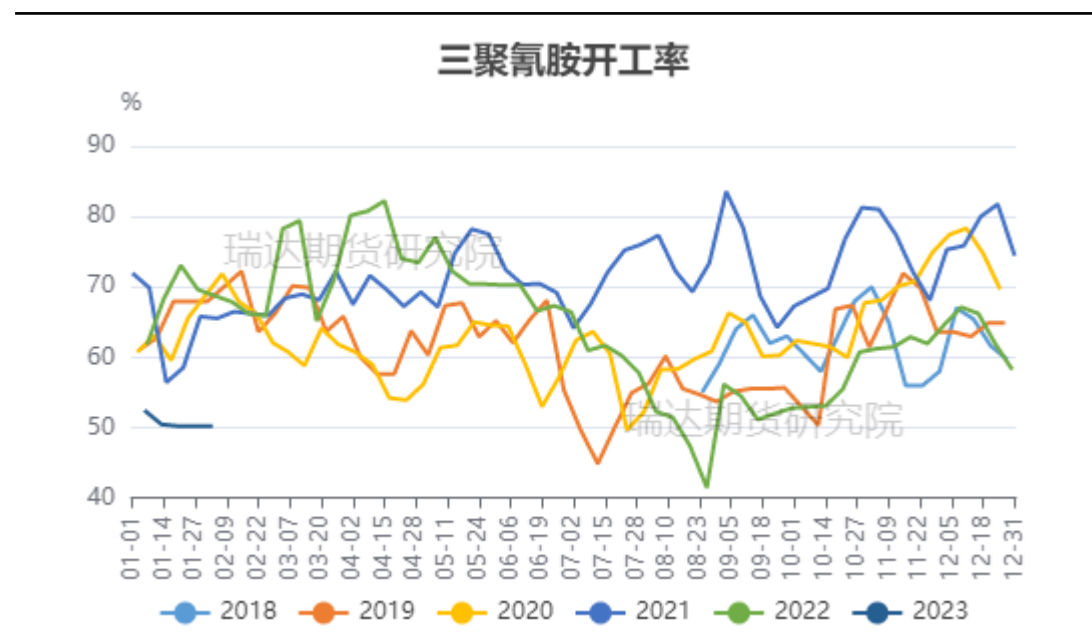
本周国内复合肥开工率提升，三聚氰胺开工率下降

复合肥装置开工率



来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

三聚氰胺装置开工率



来源：隆众资讯 瑞达期货研究院

- 据隆众资讯统计，截至2月2日，国内复合肥产能利用率在41.31%，较上周提升14.75个百分点。随着天气回暖、随着终端用肥临近，为赶进度、保障供应，企业开工率将继续回升。
- 据隆众资讯统计，截至2月2日，中国三聚氰胺产能利用率为50.22%，较上周跌0.88个百分点。

期股联动

尿素相关A股

商品尿素相关A股													
代码	名称	涨幅↓	现价	涨跌	买价	卖价	总手	总金额	现手	涨速	实体涨幅	现均差%	
1	002274	华昌化工	+0.75%	8.10	+0.06	8.10	8.11	11.79万	9477万	864↑	-0.12%	+0.50%	+0.74
2	600426	华鲁恒升	+0.74%	35.38	+0.26	35.38	35.39	11.73万	4.12亿	639↑	-0.03%	+1.20%	+0.72
3	000912	泸天化	+0.00%	5.01	+0.00	5.00	5.01	12.27万	6095万	712↓	+0.00%	+0.20%	+0.81
4	600227	圣济堂	-0.33%	3.03	-0.01	3.02	3.03	67471	2037万	1129↓	+0.00%	-0.33%	+0.35
5	000059	华锦股份	-0.42%	7.18	-0.03	7.18	7.19	16.64万	1.19亿	870↓	+0.14%	-0.28%	+0.38
6	600277	亿利洁能	-0.46%	4.30	-0.02	4.29	4.30	36.09万	1.54亿	2609↓	+0.00%	-0.69%	+0.74
7	000731	四川美丰	-0.81%	8.55	-0.07	8.54	8.55	11.34万	9658万	809↓	-0.12%	-0.47%	+0.34
8	600691	阳煤化工	-0.89%	3.34	-0.03	3.34	3.35	10.34万	3444万	800↓	+0.00%	-0.89%	+0.30
9	600470	六国化工	-0.90%	6.57	-0.06	6.56	6.57	12.17万	7939万	1625↓	-0.15%	-0.76%	+0.73
10	600123	兰花科创	-0.98%	14.15	-0.14	14.14	14.15	12.41万	1.75亿	898↓	+0.00%	-0.63%	+0.15
11	000552	靖远煤电	-1.12%	3.52	-0.04	3.51	3.52	43.03万	1.51亿	4341↓	-0.28%	-0.85%	+0.24
12	000953	河化股份	-1.22%	6.47	-0.08	6.46	6.47	54854	3538万	574↓	+0.16%	-1.22%	+0.30
13	000422	湖北宜化	-1.57%	15.70	-0.25	15.70	15.71	19.24万	3.01亿	2319↓	+0.00%	-1.26%	+0.33
14	601015	陕西黑猫	-2.10%	5.13	-0.11	5.13	5.14	32.84万	1.68亿	5244↓	+0.00%	-1.16%	+0.06
15	600096	云天化	-2.23%	22.76	-0.52	22.76	22.77	44.92万	10.20亿	5429↓	-0.09%	-2.02%	+0.24
16	000683	远兴能源	-3.01%	9.33	-0.29	9.33	9.34	41.39万	3.85亿	2530↓	-0.11%	-1.79%	+0.18

来源：同花顺 瑞达期货研究院

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，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，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。