

撰写人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证书号:Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	郑州尿素主力合约收盘价(日,元/吨)	2324	9↑	郑州尿素1-5价差(日,元/吨)	45	8↑
	郑州尿素主力合约持仓量(日,手)	113229	-4940↓	郑州尿素前20名净持仓	-620	-151↓
	郑州尿素交易所仓单(日,张)	0	0			
现货市场	河北(日,元/吨)	2500	0	河南(日,元/吨)	2430	0
	江苏(日,元/吨)	2470	0	山东(日,元/吨)	2440	0
	安徽(日,元/吨)	2480	0	郑州尿素主力合约基差(日,元/吨)	125	-69↓
	FOB波罗的海(日,美元/吨)	560	0	FOB中国主港(日,美元/吨)	602.5	0
产业情况	港口库存(周,万吨)	15.9	0.7↑	企业库存(周,万吨)	97.43	3.67↑
	尿素企业开工率(周,%)	67.26	2.55↑	尿素日产量(周,吨)	144300	-4100↓
	尿素出口量(万吨,%)	35	0			
下游情况	复合肥开工率(周,%)	24.83	-2.28↓	三聚氰胺开工率(周,%)	60.73	5.29↑
行业消息	1、据隆众资讯统计,截至10月27日,中国尿素港口样本库存量15.9万吨,环比增加0.7万吨,环比涨幅4.61%。 2、据隆众资讯统计,截至11月2日,中国尿素企业总库存量103.72万吨,较上周增加6.29万吨,环比增加6.46%。 3、据隆众资讯统计,截至10月27日,中国尿素生产企业产能利用率67.26%,较上期涨2.55%,趋势明显上升。				 更多资讯请关注!	
观点总结	近期国内尿素装置检修与复产并存,整体产能利用率小幅提升,本周预计有1-2家企业计划检修,部分停车企业恢复生产,虽然目前计划检修企业不多,但部分前期停车企业推迟恢复,且市场传言11月部分气头企业限产停车,产能利用率预期提升缓慢甚至有下降可能性。库存方面,受疫情影响,东北、西北等地发运不畅,厂家库存继续累积,而原料煤炭价格坚挺,装置亏损较大,部分企业降价销售。目前整体需求端仍相对一般,农需处于淡季,伴随着秋季肥生产收尾,复合肥开工率快速下降,加上冬储启动缓慢,市场整体需求相对偏淡;三聚氰胺需求则受制于房地产疲弱,整体维持弱势。近期印度以及巴基斯坦的尿素招标,国内通过法检的货源增多,部分货源陆续集港,港口库存上升,但政策不明朗,预计国内港存窄幅调整为主。盘面上,UR2301合约短期关注2350附近压力,建议在2270-2350区间交易。				 更多观点请咨询!	
提示关注	周四隆众企业库存、港口库存、日产量和开工率。					

数据来源于第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!