

# 尿素周度基本面分析与展望

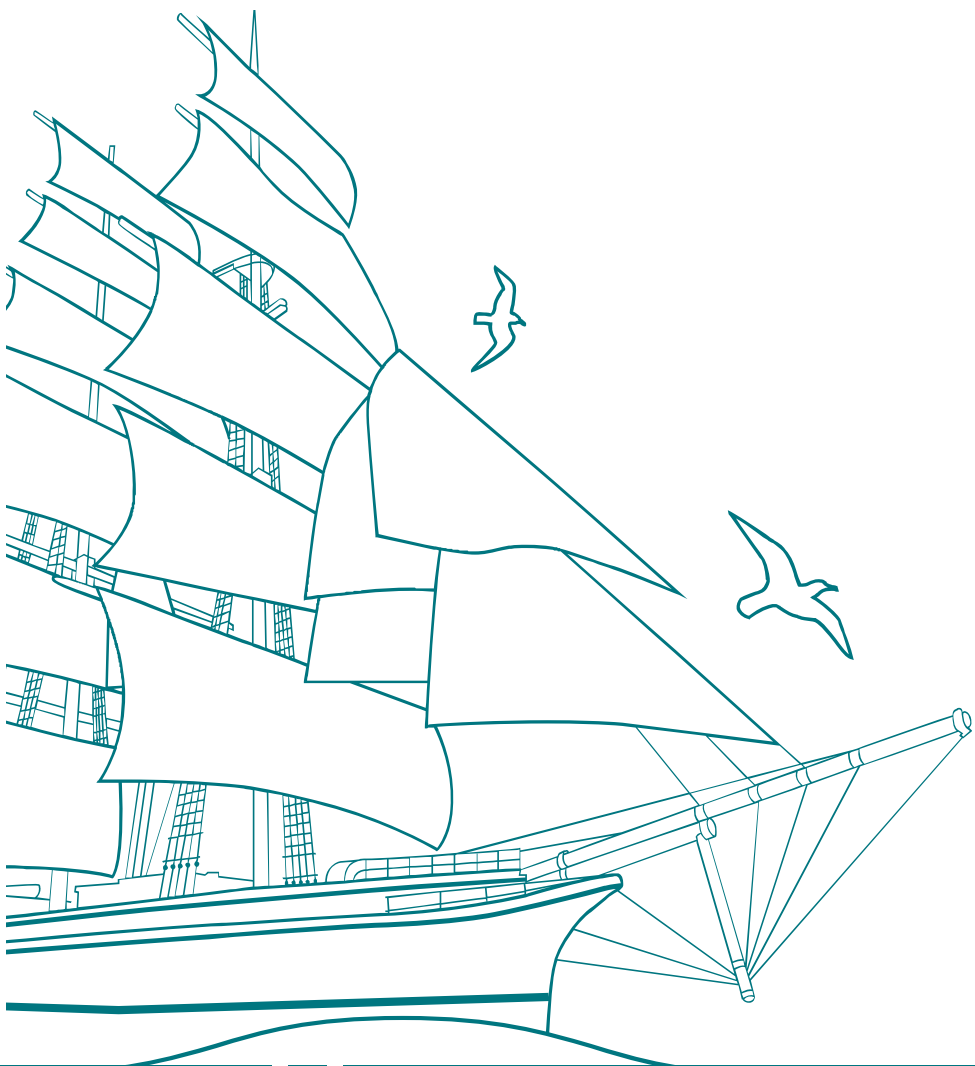
撰写：姚瑶

执业资格号：F0281764

投资咨询资格号：Z0011379

电话：0571-87782185

邮箱：yaoyao@xihu.cn



---

## 目录

本周观点

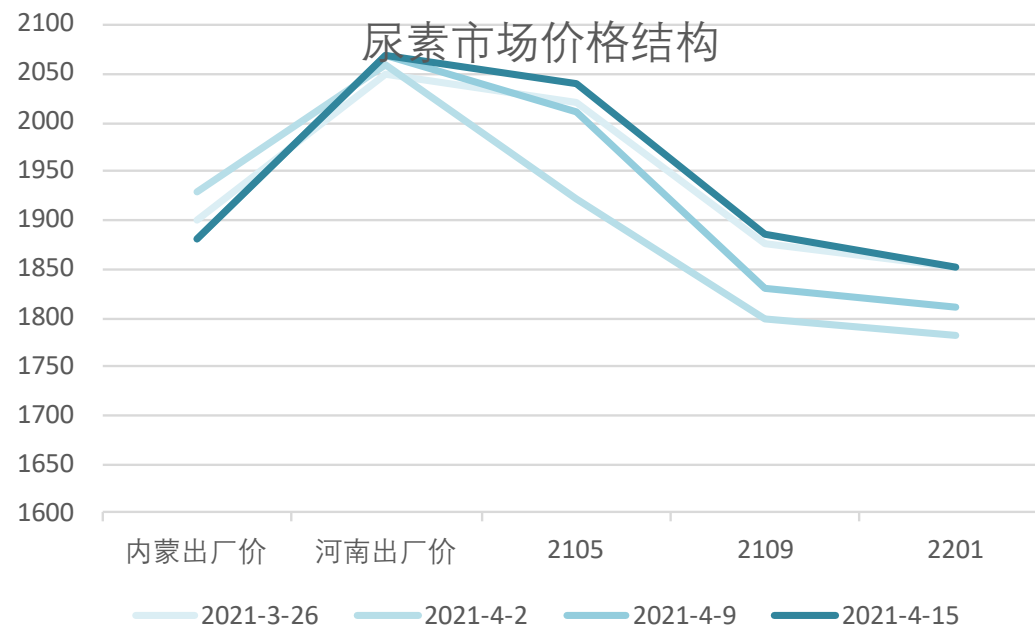
---

供求数据

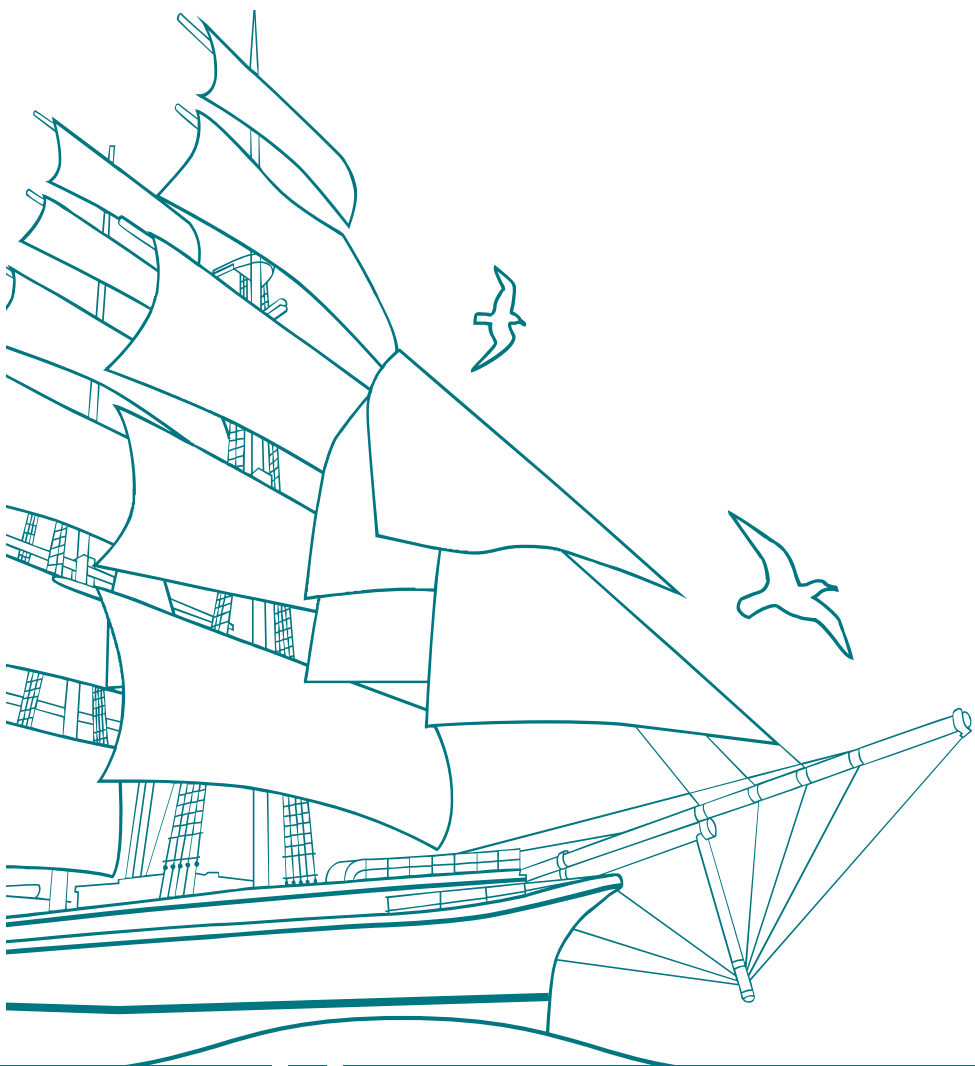
---

价格数据

---



- 内蒙地区部分尿素装置受双控影响，进入4月后尿素日产量下降，本周维持在14.94万吨，后期检修计划少，预期供应回落空间有限。目前国内农需仍在旺季。复合肥开工本周维持。前期印度招标不及预期，中国货源参与量仅30万吨左右，国外其他地区现货价格近期下跌，4月印标有推迟消息，利空后期出口。本周企业库存仍在低位，但企业预收订单量下降，港口库存在历史高位。本周基差走弱。尿素价格向上空间有限，操作建议观望。

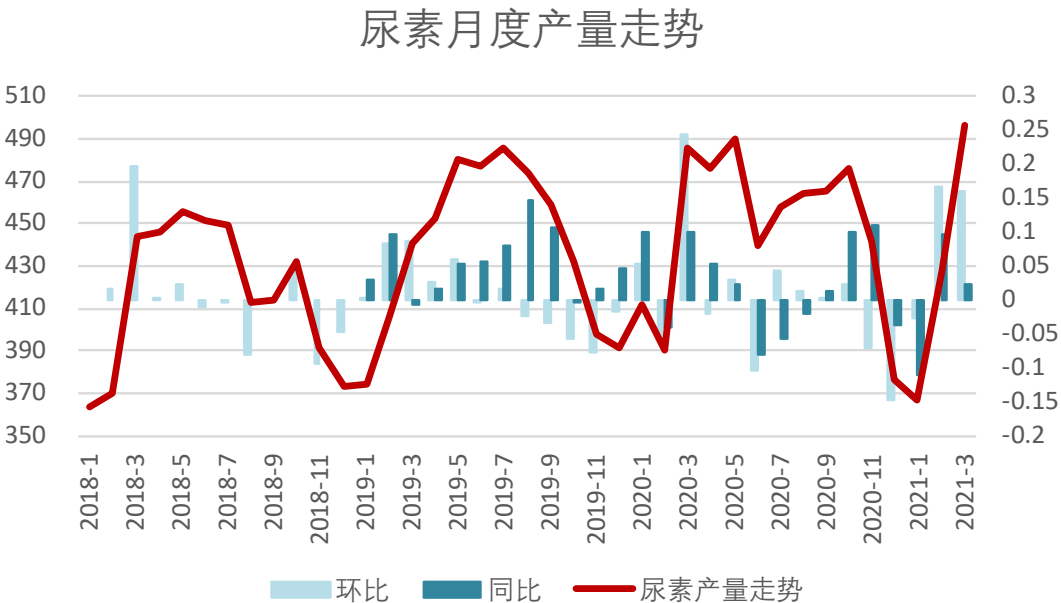
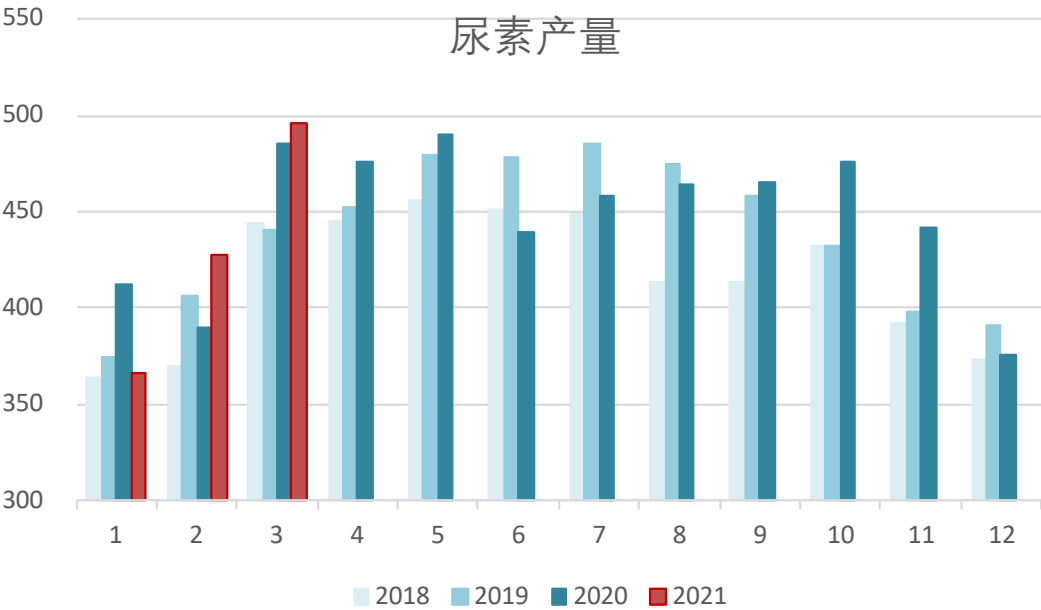


## 目录

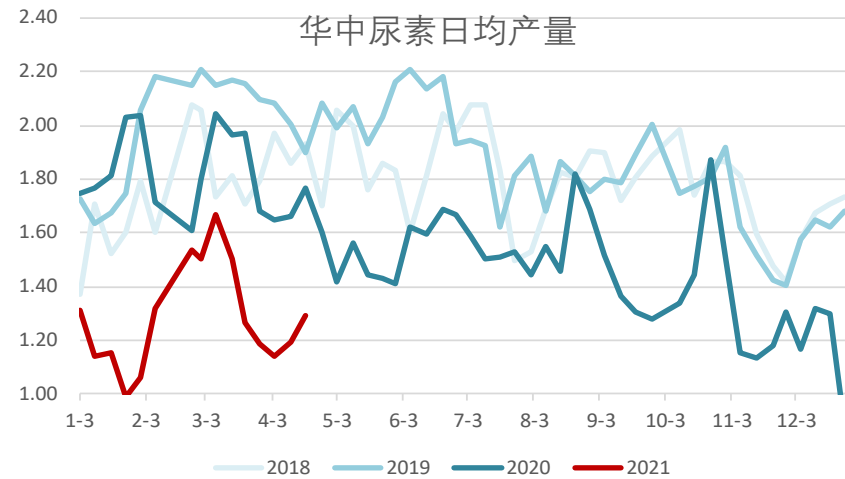
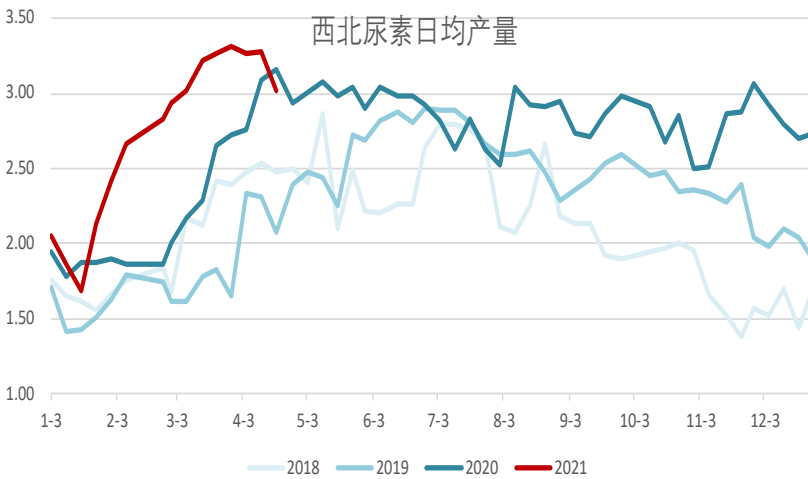
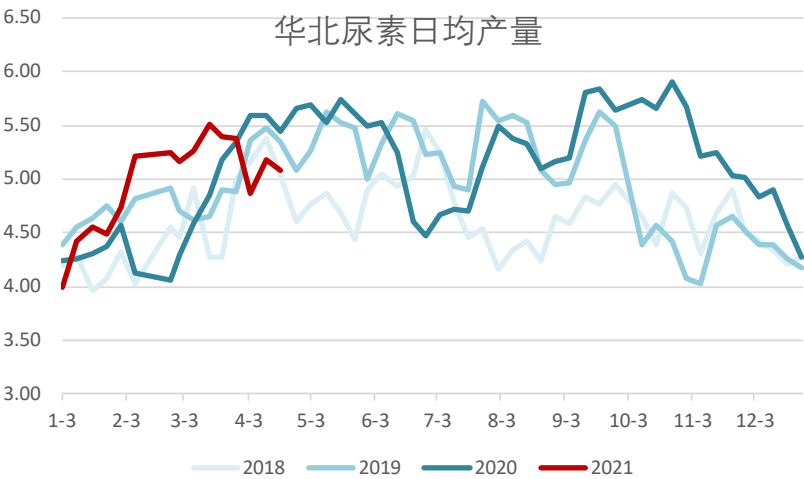
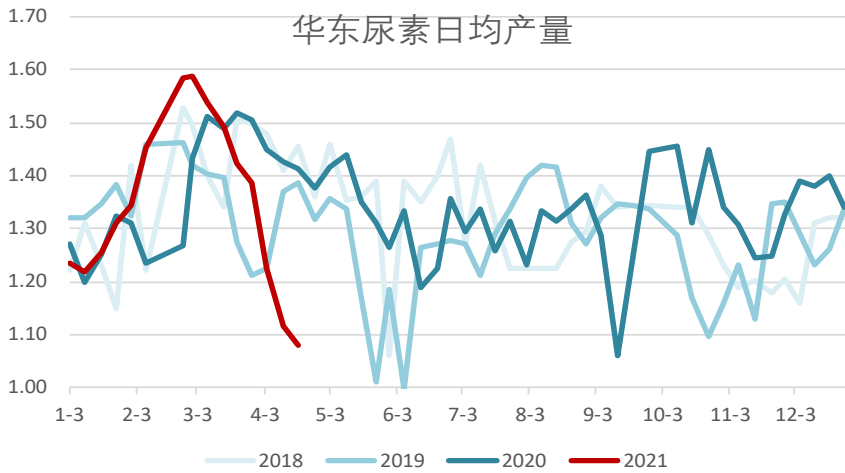
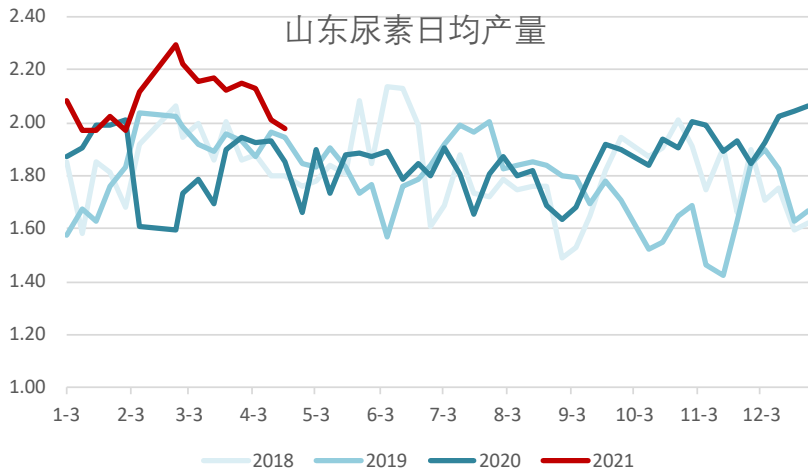
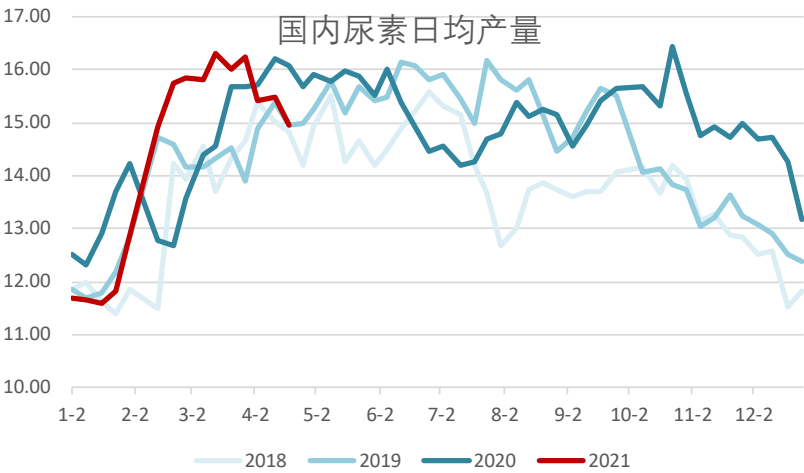
本周观点

供求数据

价格数据



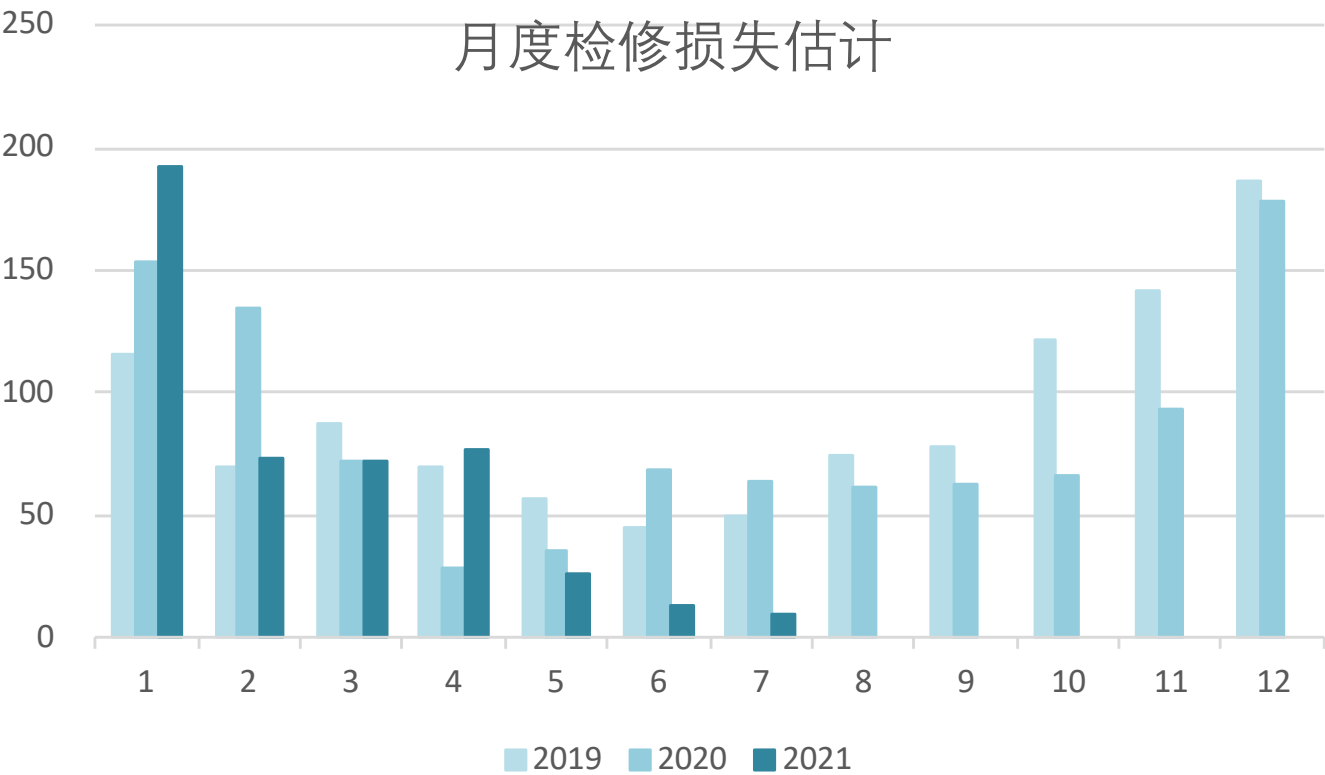
# 尿素周度日产量



近期尿素停车装置汇总



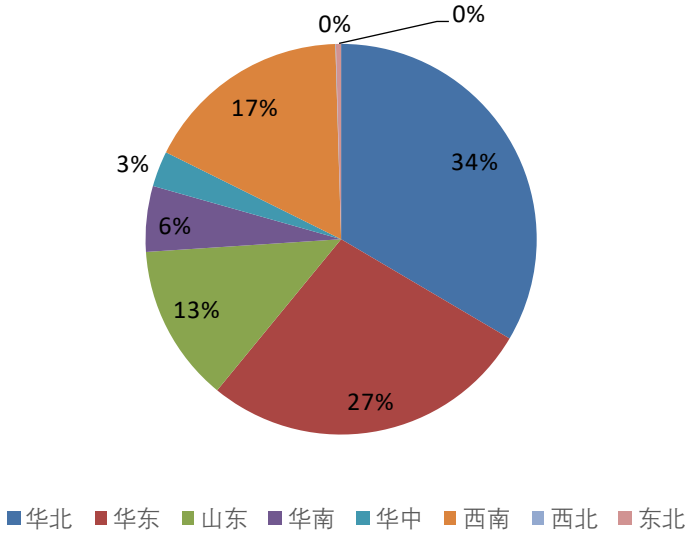
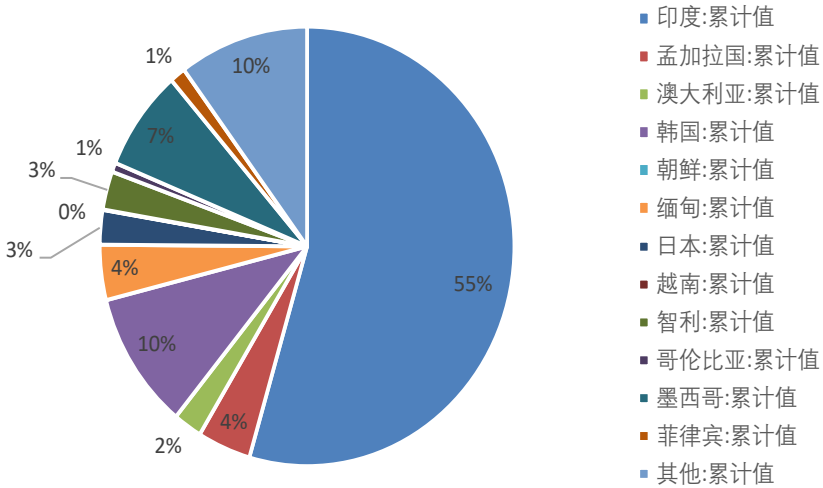
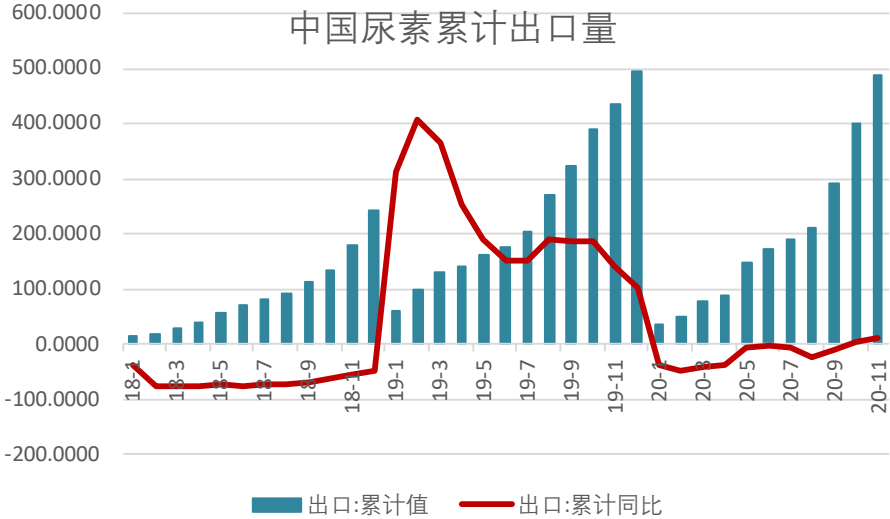
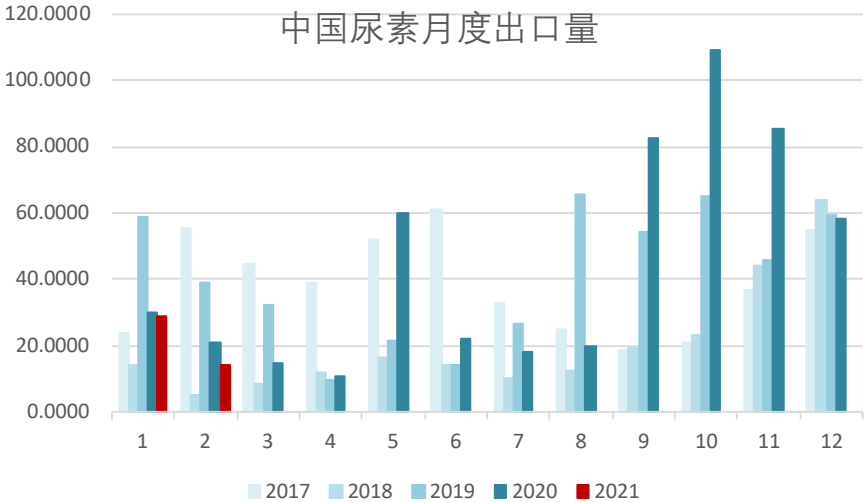
企业名称	原料	型号	年产能	停车日期	开车日期
☐ 安阳中盈化肥有限公司	☐ 烟煤	☐ 小颗粒	☐ 80	☐ 2021-4-13	2021-4-13
☐ 鄂尔多斯化学工业有限公司	☐ 天然气	☐ 中颗粒	☐ 95	☐ 2021-4-11	2021-4-19
☐ 鄂尔多斯市亿鼎煤化工有限责任公司	☐ 烟煤	☐ 中颗粒	☐ 52	☐ 2021-4-2	2021-4-7
☐ 呼伦贝尔金新化工有限公司	☐ 褐煤	☐ 小颗粒	☐ 80	☐ 2021-4-11	2021-4-16
☐ 湖北三宁化工股份有限公司	☐ 烟煤	☐ 小颗粒	☐ 80	☐ 2021-4-14	2021-4-16
☐ 江苏宜兴灵谷化工有限公司	☐ 烟煤	☐ 中颗粒	☐ 80	☐ 2021-6-1	2021-6-30
☐ 九江心连心化肥有限公司	☐ 烟煤	☐ 中颗粒	☐ 52	☐ 2021-4-1	2021-4-30
				☐ 2021-5-1	2021-5-31
				☐ 2021-4-8	2021-4-16
☐ 山东鲁洲集团沂水化工有限公司	☐ 无烟煤	☐ 小颗粒	☐ 18	☐ 2021-4-4	2021-4-30
☐ 山东润银生物化工股份有限公司	☐ 烟煤	☐ 小颗粒	☐ 80	☐ 2021-4-5	2021-4-7
				☐ 2021-4-14	2021-4-14
☐ 陕西陕化煤化工集团有限公司	☐ 烟煤	☐ 小颗粒	☐ 52	☐ 2021-4-8	2021-4-10
				☐ 2021-4-11	2021-4-13
☐ 中煤鄂尔多斯能源化工有限公司	☐ 褐煤	☐ 大颗粒			
总计					





区域	省市	企业	原料	尿素产能	投产时间预期
华东	江西	九江心连心	煤炭	30	2021-2
华中	湖北	湖北三宁	煤炭	80	2021-2
西南	云南	云南祥丰	煤炭	20	2021-2
华北	内蒙古	乌兰大化肥	煤炭	120	2021年中
华东	安徽	昊源	煤炭	80	2021-6
华东	山东	润银	煤炭	140	2021年

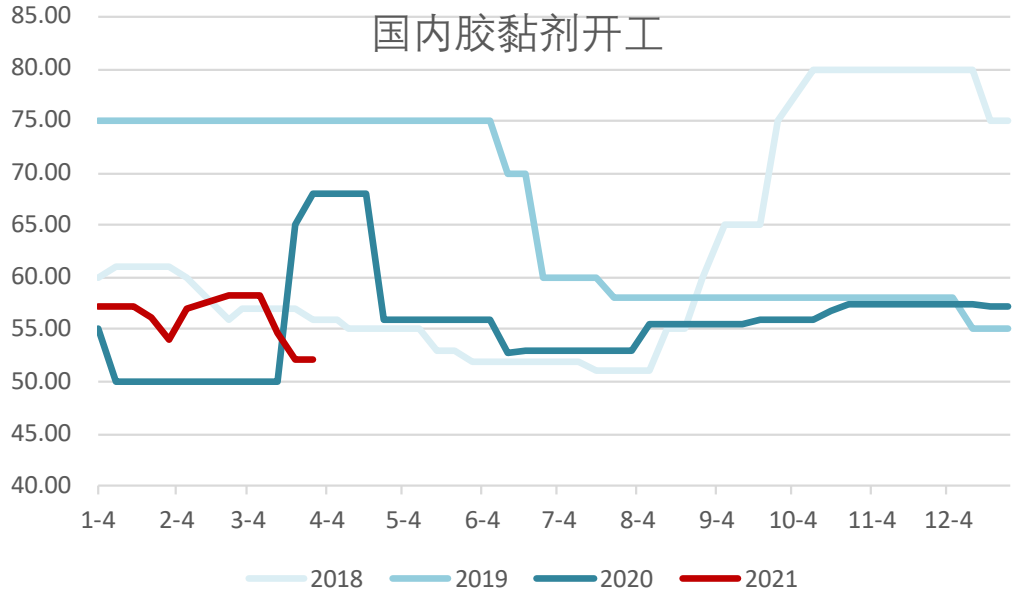
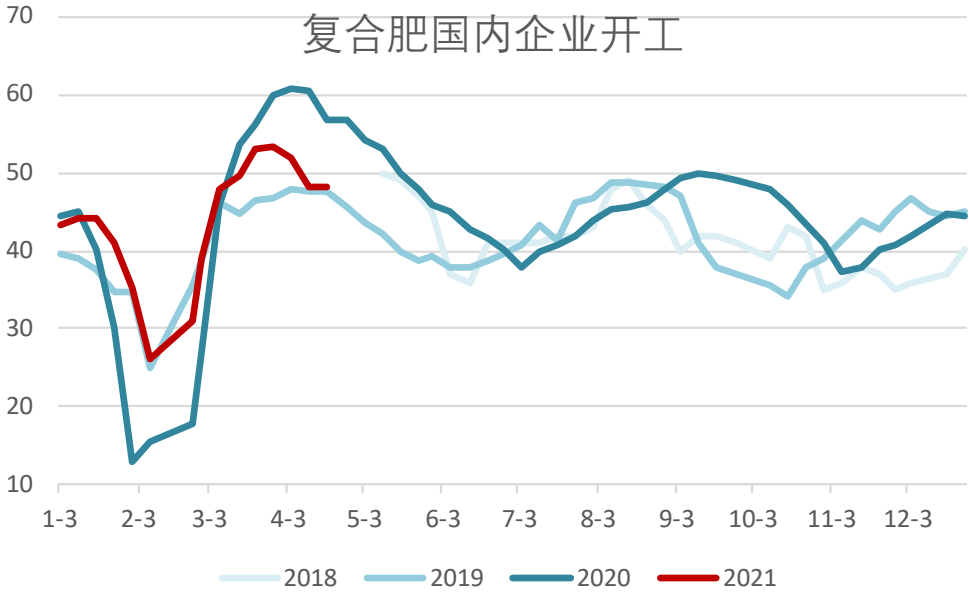
尿素出口量



最低投标价\$	国际运费\$	FOB\$	港口	港杂 ¥	折合到港 ¥	出厂地区 ¥	国内运费 ¥	折合出厂 ¥	实际出厂 ¥	出口利润 ¥
379.87	25	354.87	天津	85	2244	内蒙古	210	2034	1930	104
379.87	25	354.87	天津	65	2264	河北	50	2214	2100	114
379.87	25	354.87	烟台	50	2279	山西	150	2129	2020	109
379.87	25	354.87	烟台	50	2279	山东	100	2179	2140	39

- 新一轮印度招标公布晚于预期，原消息3月初招标，目前于3月中公布，3月22日开标，31日截止，船期到4月28日
- 东海岸低价379.87美元/吨，折算中国主要地区出厂价，出口有利润。但3.31消息RCF减少招标总量至85万吨。预计中国货源量在30万吨左右。利空出口。

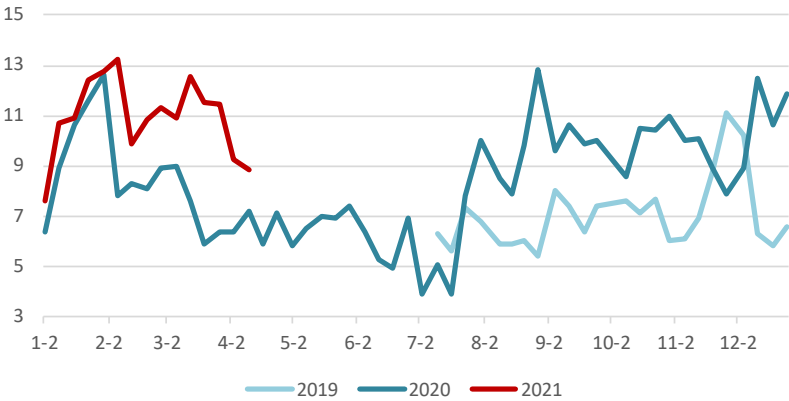
	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月
东北			4月中下至5月中上玉米、水稻底肥		6月下至7月上玉米、水稻追肥			备肥					
西北				底肥	6月下至7月中追肥			秋播小麦用肥					
关中	基肥				玉米追肥								
华北、皖北	2月下至3月初小麦返青追肥				6月中下玉米底肥	7月中下至8月中上玉米追肥			10月中上小麦底肥				
湖南		水稻用肥				水稻用肥							
湖北				水稻用肥					油菜用肥				
江浙、皖南		小麦追肥			6月下至7月初水稻用肥				小麦底肥				
四川玉米				5月底至6月初玉米追肥									
四川水稻					6月底7月初水稻追肥								
四川小麦								9月中下小麦底肥					
云南					6月底7月初水稻、玉米追肥								
华南	水稻用肥						水稻用肥						



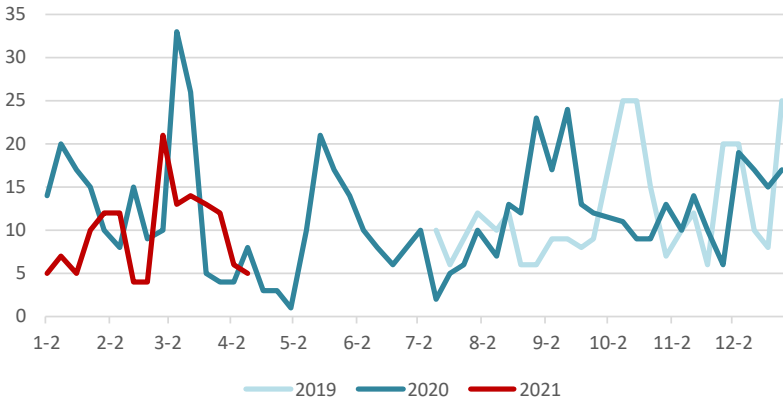
# 国内各地尿素工厂预收订单日均天数



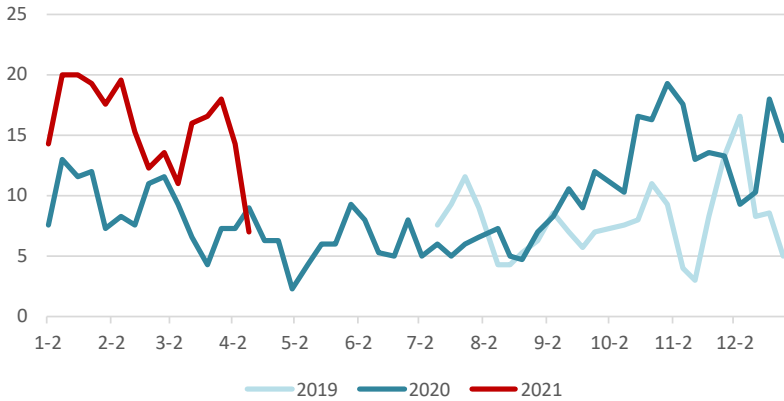
全国尿素企业预收订单平均天数



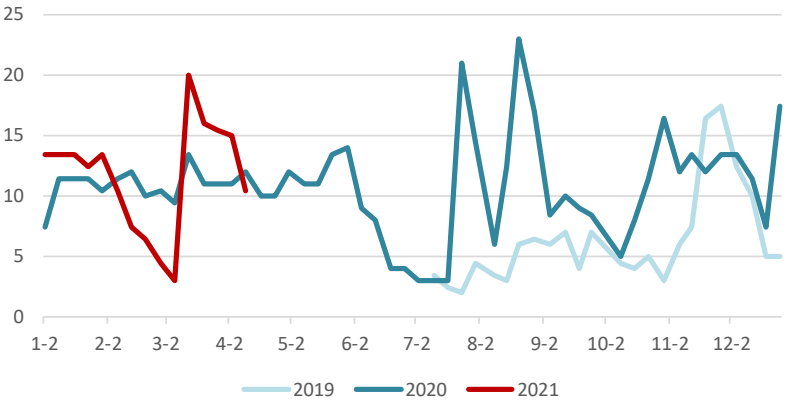
山东尿素企业预收订单平均天数



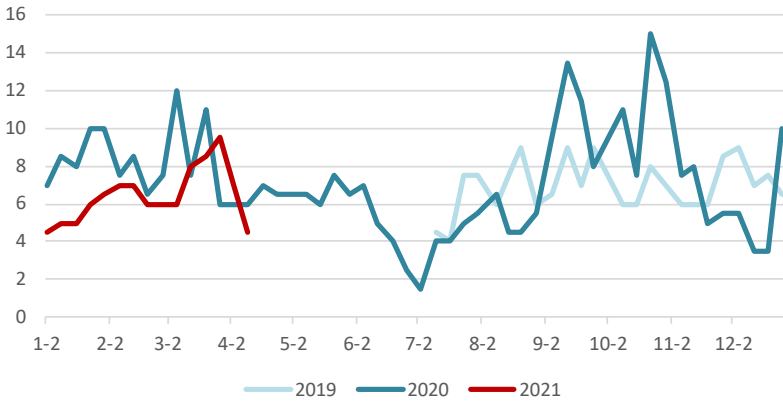
华北尿素企业预收订单平均天数



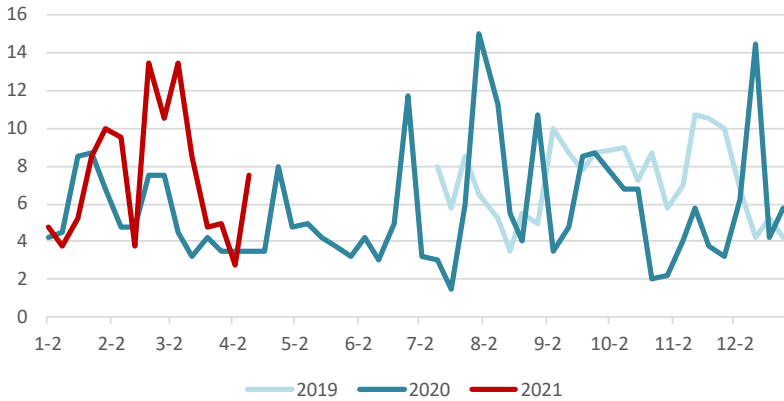
华中尿素企业预收订单平均天数

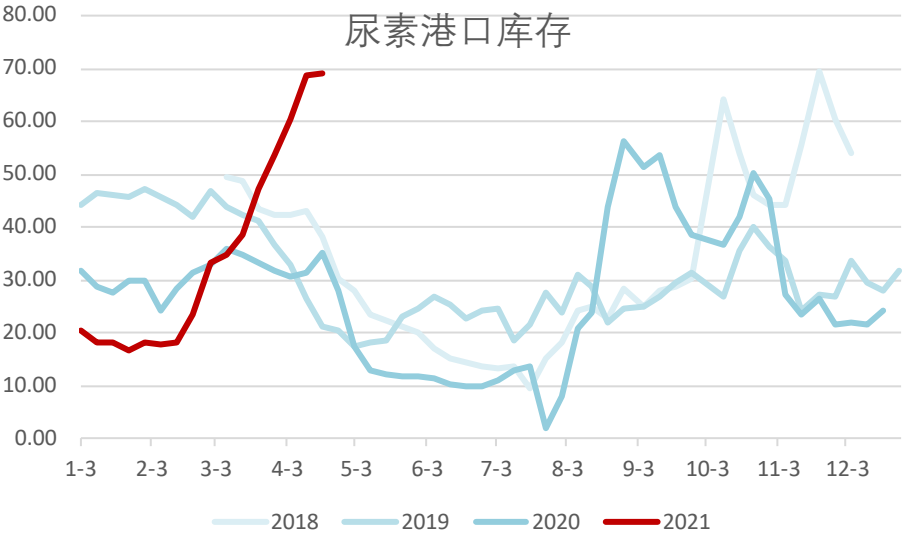
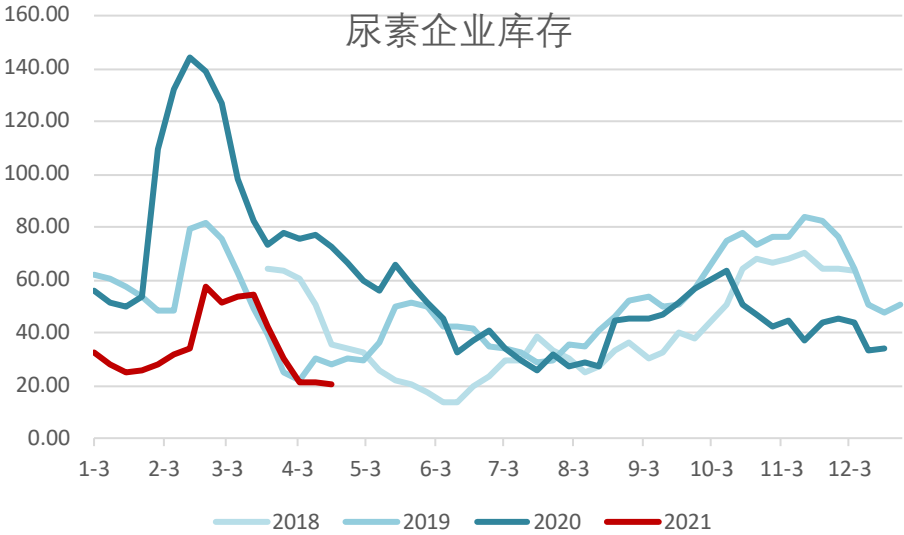


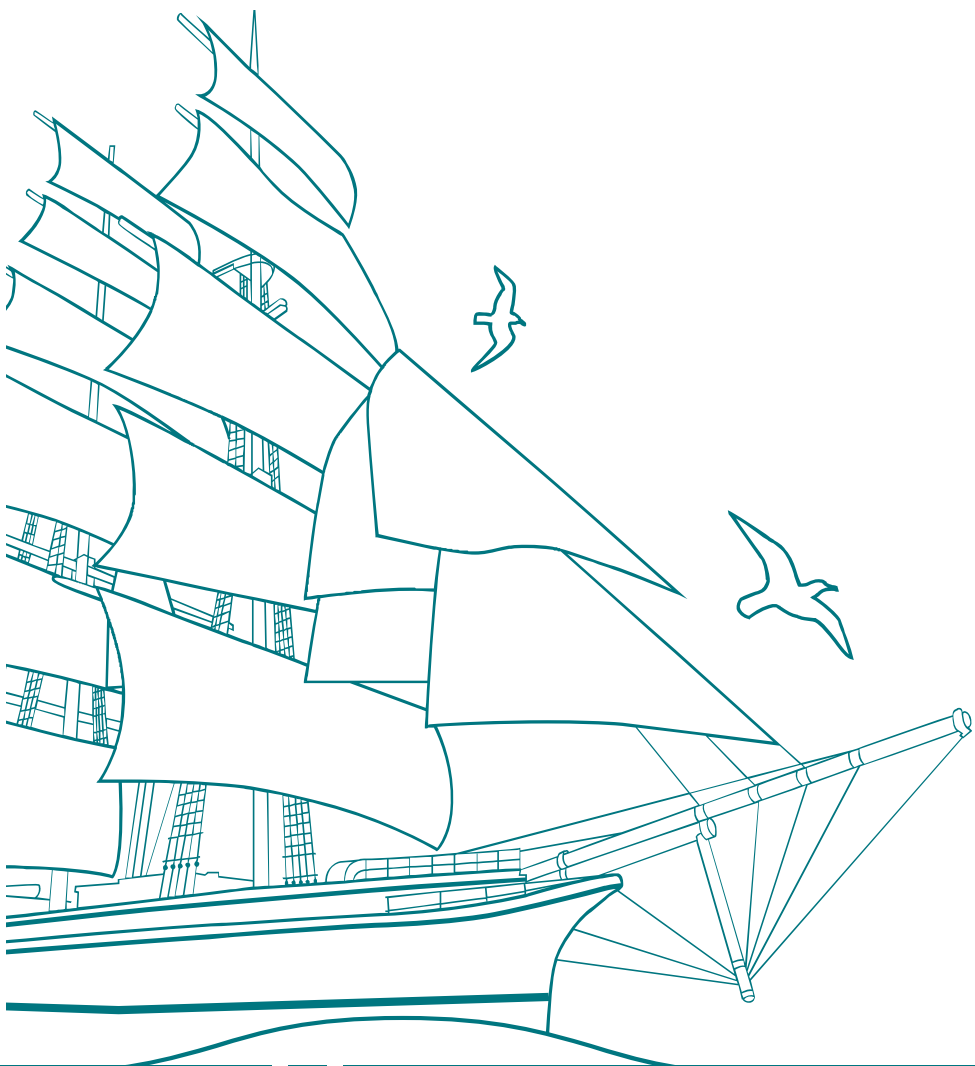
华东尿素企业预收订单平均天数



西北尿素企业预收订单平均天数







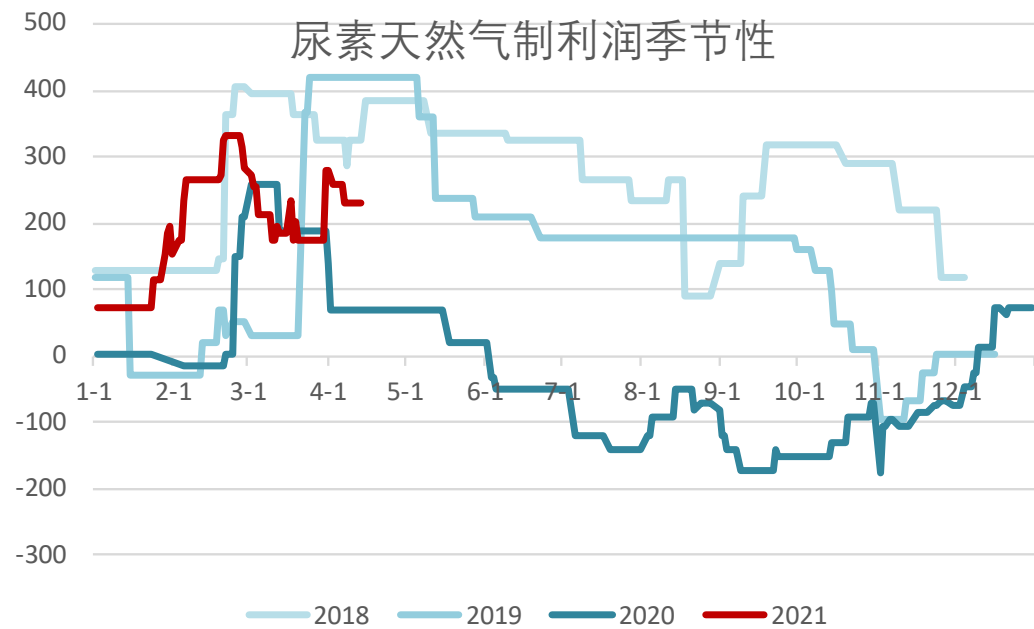
## 目录

本周观点

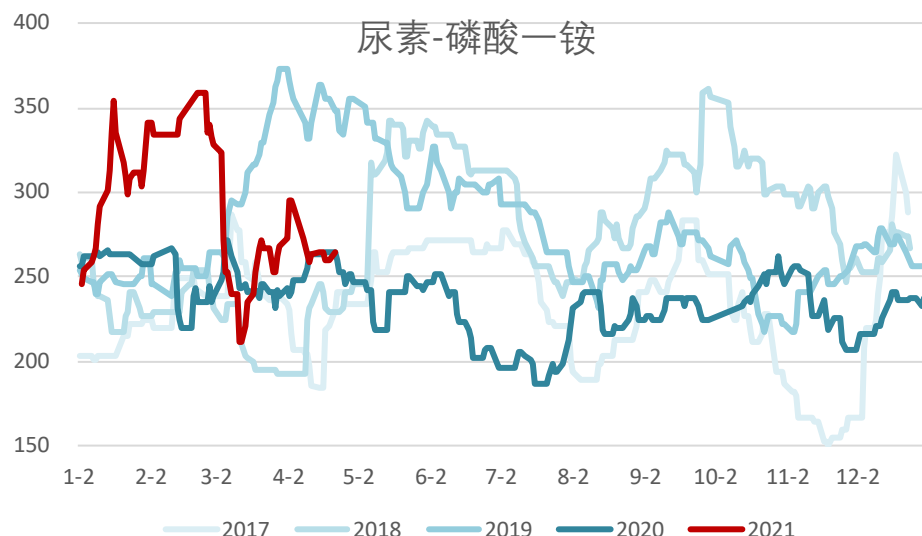
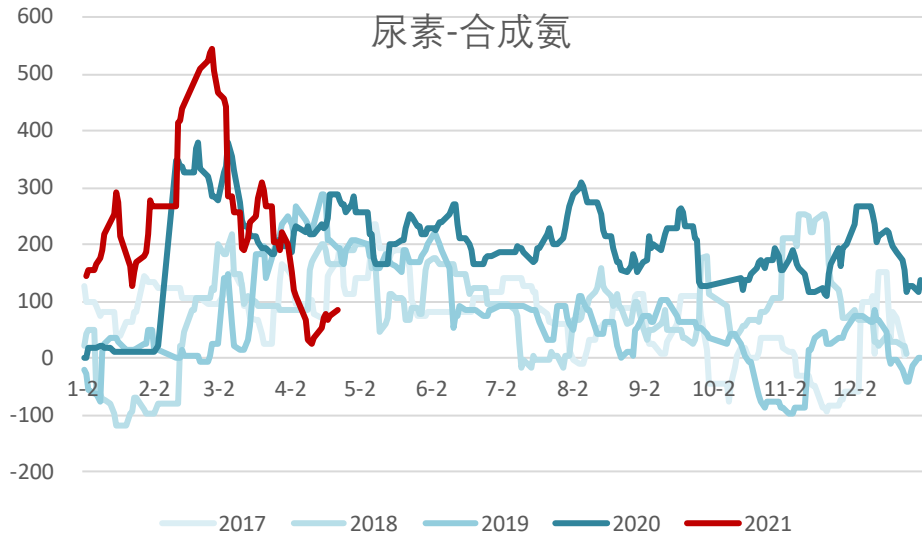
供求数据

价格数据



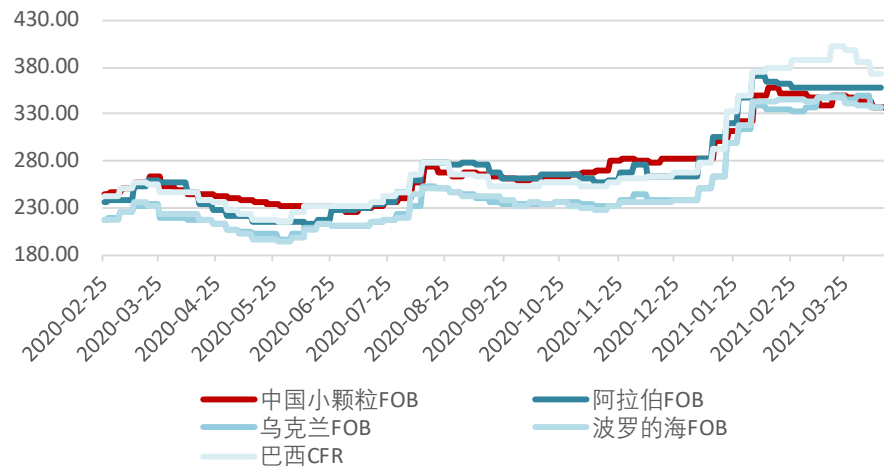


# 尿素与其他产品、化肥价格对比

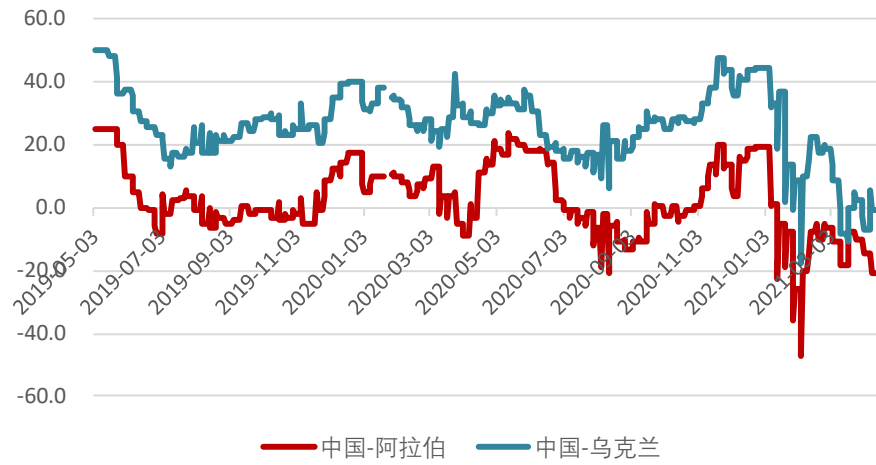


# 尿素国外地区价格、价差与出口利润

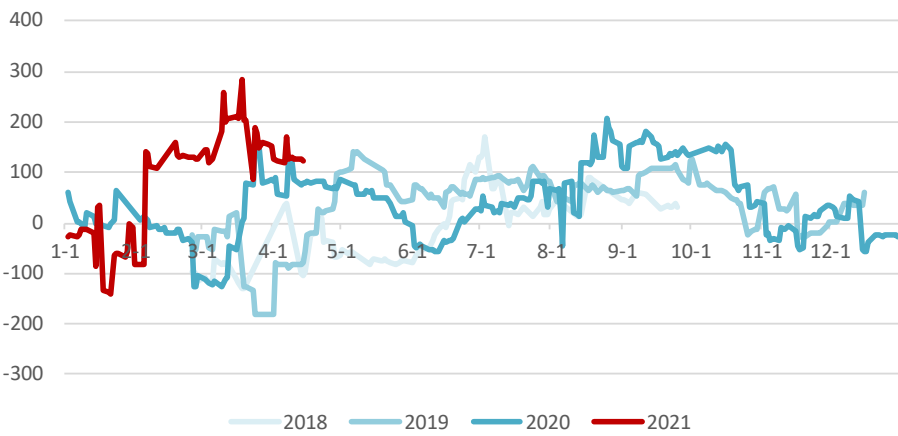
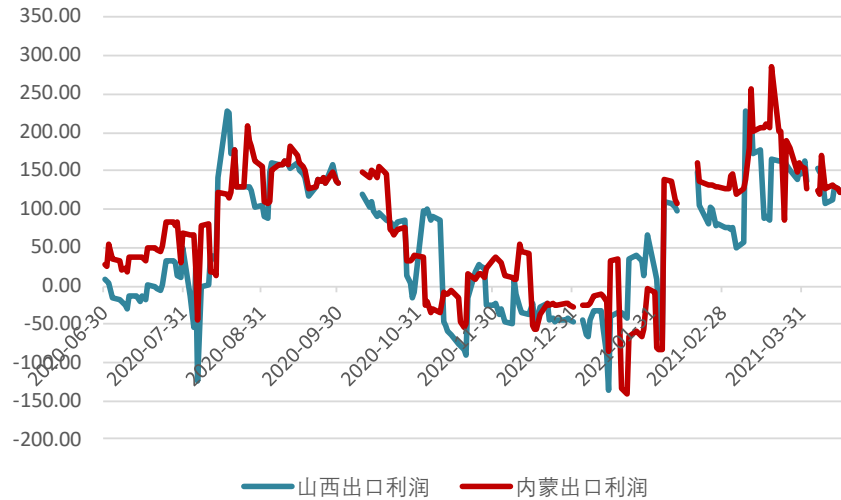
国际尿素价格走势



出口地区价差



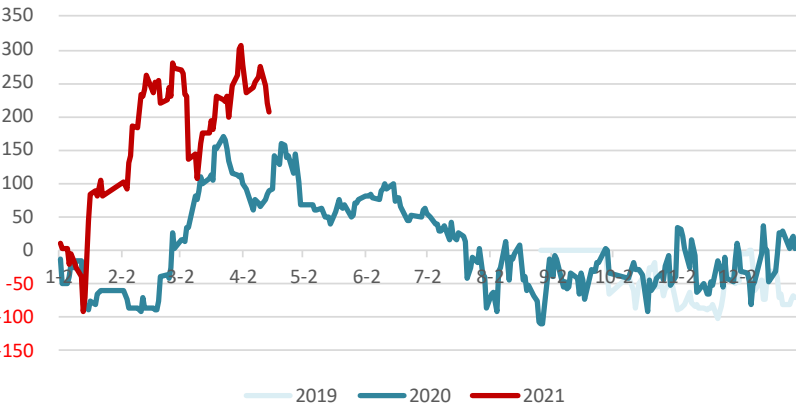
尿素出口利润季节性



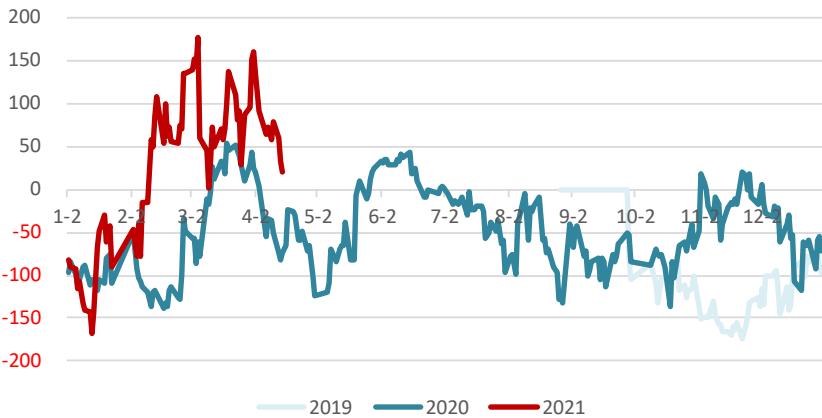
# 尿素基差与期货价差



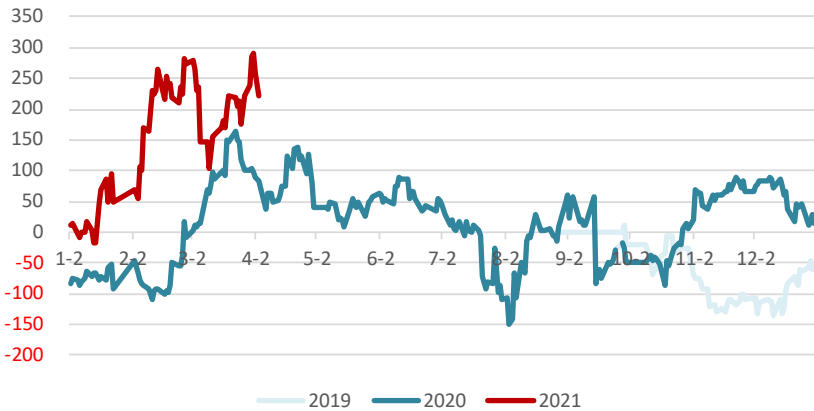
尿素01基差季节性



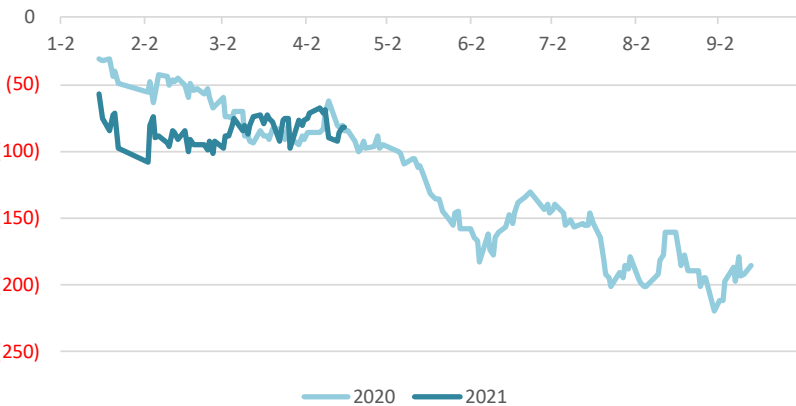
尿素05基差季节性



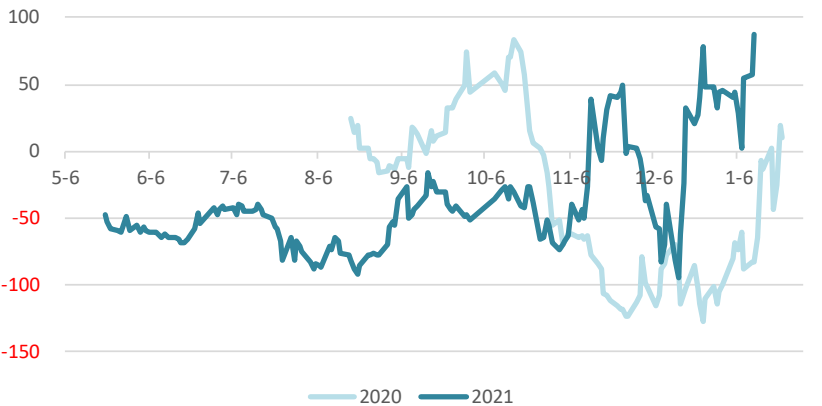
尿素09基差季节性



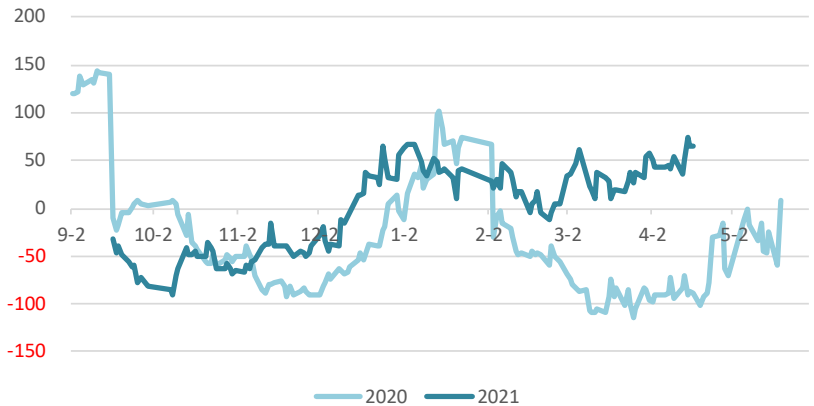
9-1价差季节性



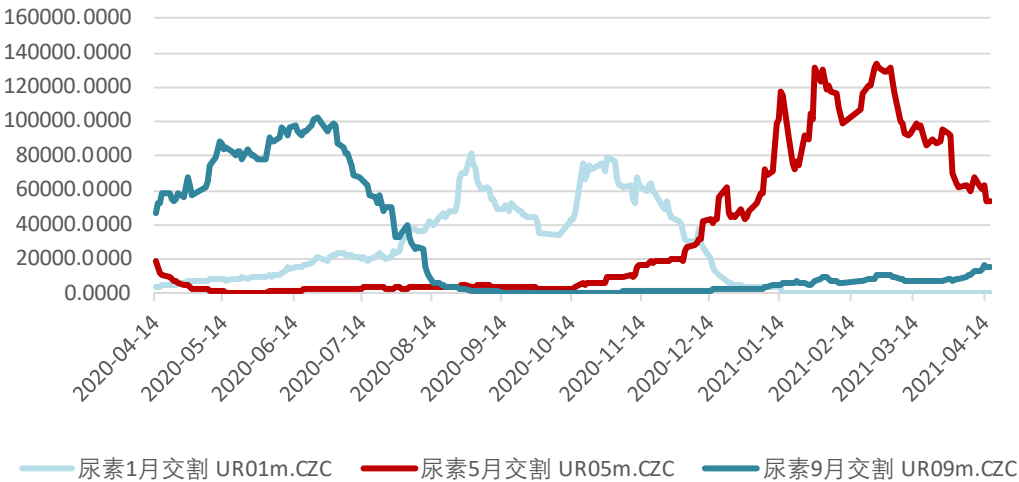
1-5价差季节性



5-9价差季节性



尿素各合约持仓变化



尿素仓单



# 创新服务 价值共享

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。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

