

2021年6月24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

联系人

林玲

电话: 0591-38117682

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

兴证甲醇: 现货报价, 华东 2550-2660 (40/50), 江苏 2550-2595 (40/15), 广东 2580-2670 (40/15), 山东鲁南 2430-2430 (10/10), 内蒙 2030-2080 (0/10), CFR 中国 (全部来源) 272-335 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 325-335 (5/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 6-7 月内地煤头装置检修小幅放量, 部分厂家停售, 西北挺价, 山东河南等地亦跟随挺价, 未来关注新奥、荣信、榆林凯越、凤凰等装置检修计划兑现程度; 建党 100 周年之际, 近期危化品运输有所限制, 河南、河北、上海、北京均有出台限时禁行的措施, 关注后续汽运影响。港口方面, 本周隆众港口库存 73.4 万吨 (+5.8 万吨), 继续累库, 关注今日卓创库存。需求方面, 上周浙江兴兴降负 2 成, 后续继续关注沿海 MT0 负荷情况。综合甲醇供需面看, 内地有检修和煤价支撑, 且近期危化品运输受限; 进口近期集中到港, 乙烯单体价格回落对沿海外采的 MT0 装置利润形成一定压制, 预计甲醇近期维持震荡格局。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2680 (20), 安徽 2705 (15), 河北 2650 (5), 河南 2655 (20)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场交投气氛有所好转, 价格稳中上扬。下游板材、复合肥企业库存低位整理, 对高价货源采购谨慎, 西北、东北农业需求稳步推进。部分厂家仍持检修计划, 日产窄幅下降, 商家短线操作为主。预计短期尿素市场区间整理, 期价维持震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区震荡为主。北线地区报价 2050-2070 元/吨，成交商谈围绕 2030-2070 元/吨；南线地区部分报价 2050-2080 元/吨，商谈围绕 2050 元/吨；内蒙地区日内在 2030-2070 元/吨。

山东地区重心上移。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2500-2600 元/吨，此价固定小单客户成交，日内缺少主流成交，成本支撑部分商谈围绕 2320-2350 元/吨；鲁南地区工厂部分报盘在 2430 元/吨，部分成交也在此价。山东地区日内综合评估在 2320-2600 元/吨。

江苏太仓地区重心提升，上午刚需成交放量尚可，上午有货者积极拉高排货，但实盘成交不济。上午少数太仓大单现货成交在 2594 元/吨自提；午后太仓甲醇商谈在 2590-2600 元/吨自提，太仓现货成交在 2590-2594 元/吨自提，成交放量一般。日内整体在 2590-2594 元/吨自提。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货商谈在 330-345 美元/吨，低价惜售，买方谨慎观望为主；近期东南亚市场表现平淡，现货暂时缺乏实盘成交听闻。

2. 尿素现货市场情况

6月23日，国内尿素市场大稳小涨，新单商家按需跟进。板材、复合肥原料库存依旧低位，高价接单量有限。厂家主供前期订单合同，部分外发集港。具体区域：山东临沂市场 2690 元/吨，菏泽市场 2650 元/吨。河北石家庄市场 2650 元/吨，下游新单跟进趋于谨慎；河南商丘市场 2660 元/吨，厂家预收良好，商家逢低跟进；山西大颗粒尿素汽运 2580-2600 元/吨，小颗粒尿素汽运 2590-2640 元/吨，新单稳步上涨。目前国内尿素市场微幅上涨，商家备肥心态不一。局部农业需求跟进，商家操作趋于短线，高价货源稍显谨慎。卓创资讯预计近期国内尿素市场高位整理，继续关注消息面。

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。