

2021年6月29日 星期二

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 2530-2610 (-30/-40), 江苏 2530-2605 (-30/20), 广东 2590-2630 (30/-10), 山东鲁南 2480-2480 (60/60), 内蒙 2100-2100 (70/20), CFR 中国 (全部来源) 272-335 (-10/-10), CFR 中国 (特定来源) 325-335 (0/-10) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 6-7月因动力煤价格上涨, 内地煤头装置检修计划增多, 6月兖矿榆林, 7月关注新奥、荣信、榆林凯越、凤凰等装置检修计划兑现程度, 近期内地价格整体坚挺。港口方面, 上周卓创沿海库存 88.15 万吨 (+5.25 万吨), 继续累库, 6月底7月初到港量有所放缓。下游方面, 浙江兴兴近期降负荷 2 成左右, 关注其他沿海 MT0 装置开工情况。综上, 内地在动力煤价格上涨以及检修增多的支撑下, 氛围较好, 港口虽然连续累库, 但后续到港量或将放缓, 下游方面 MT0 开工变化有一定利空, 多空交织下预计甲醇仍未走出区间震荡, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2820 (40), 安徽 2815 (5), 河北 2790 (70), 河南 2785 (30)。(数据来源: 卓创资讯)。

近日国内尿素市场继续呈上行趋势, 交投氛围有所回升。主要受消息面支撑明显, 业者信心好转, 拿货积极性提高。各地农业需求逐渐收尾, 目前仍以工业需求推进为主, 部分货源集港。预计短期尿素市场继续偏强运行, 期价维持偏强震荡。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区重心上移，出货有待观察，北线地区商谈 2100 元/吨，南线地区商谈 2100 元/吨，北线评估在 2100 元/吨，南线评估在 2100 元/吨，内蒙地区日内在 2100 元/吨。

山东地区局部上涨。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2550-2600 元/吨，此价固定小单客户成交，日内缺乏成交，少数商谈 2390-2420 元/吨，因装卸车受限，市场商谈寥寥；鲁南地区工厂部分报盘在 2480 元/吨，少数小单商谈围绕此价。山东地区日内综合评估在 2390-2600 元/吨。

江苏太仓地区偏弱下移，上午刚需逢低买货尚可，少数太仓大中单现货成交在 2530-2540 元/吨自提；午后太仓报盘在 2560 元/吨自提，现货成交放量一般，小单为主。日内整体在 2540-2555 元/吨自提。

外盘方面，远月到港非伊甲醇船货参考商谈在 325-345 美元/吨，远月到港的中东其它区域船货商谈+8-9.5%，低价依然难寻，倒挂空间较大，业者谨慎观望为主。

2. 尿素现货市场情况

6月28日，国内尿素报价稳步上涨，商家按部就班跟进。板材、复合肥开工负荷低位，逢低小单补仓。厂家主供前期预收合同，少量外发省外。具体区域：山东临沂市场 2830-2840 元/吨，菏泽市场 2800 元/吨。河北石家庄市场 2790 元/吨，下游新单跟进趋于谨慎；河南商丘市场 2790 元/吨，厂家预收良好，商家逢低跟进；山西大小颗粒尿素汽运参考 2730 元/吨，部分暂不接单。目前国内尿素市场延续高位运行，商家备肥心态各异。局部工业需求按需采购，商家操作趋于背靠背，高价货源更多谨慎。卓创资讯预计近期国内尿素市场偏强整理，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。