

2021年7月2日 星期五

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 2550-2650 (0/-20), 江苏 2550-2590 (0/-20), 广东 2595-2610 (-5/-10), 山东鲁南 2520-2520 (0/0), 内蒙 2050-2100 (-30/0), CFR 中国 (全部来源) 275-338 (3/3), CFR 中国 (特定来源) 325-338 (0/3) (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, 6月27日山东凤凰检修20天, 较预期提前, 7月关注新奥、荣信、榆林凯越等装置检修计划兑现程度, 本周西北库存24.6万吨(+1.7万吨)有所回升, 待发订单量11.7万吨(-3.2万吨)有所回落。港口方面, 卓创港口库存本周90万吨(+1.9万吨), 小幅累库。下游方面, 浙江兴兴近期降负荷2成左右, 关注其他沿海MTO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MTO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 2845 (5), 安徽 2835 (0), 河北 2755 (-25), 河南 2835 (-10)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场稳中偏强运行居多, 交投氛围尚可。受消息面影响, 局部地区装置减负荷以及部分区域限制发运, 整体市场流通性略有减弱。后期市场仍存一定刚需支撑, 供应尚可, 多数业者心态平和。预计短期国内尿素市场继续高位观望为主, 局部灵活微调, 期价维持震荡。

1. 甲醇现货市场情况

本周内地甲醇市场区间震荡，整体交投清淡。因上周签单较为顺利，本周初主产区生产企业稳步上推。之后因多地装卸车受限，市场交易活跃度降低，市场走势略显分化。其中鲁南地区因部分装置停车或企业装车受限，刚需买盘带动成交价格推升；鲁北地区则因下游卸车受限而价格回落。周内生产企业整体出货签单一般。

本周沿海甲醇市场震荡上涨，周内消息面影响明显，国外装置检修消息引发期货上涨，但市场买家对高价接受力度一般，在国内外成本抬升支撑下，卖方同样低价惜售，双方心态较为僵持。因此周内走势偏震荡，最终价格小幅上涨。

2. 尿素现货市场情况

本周国内尿素市场稳步上涨，商家按需跟进。周中交投气氛略淡。部分工业停工，导致提货暂不积极。商家急于变现，部分降价出货利空市场。尿素企业开工负荷减量明显，供应端减量显著。卓创资讯统计数据显示，中国大颗粒尿素出厂均价为 2706 元/吨，环比上周上涨 3.64%，周同比上涨 68.70%；中国小颗粒尿素出厂均价为 2709 元/吨，环比上周上涨 2.89%，周同比上涨 65.38%。卓创资讯认为，预计下周国内尿素延续整理运行，商家采购步伐放缓。随着农需追肥陆续扫尾，内贸成交趋于理性；关注后续装置检修动态。下周国内大颗粒尿素出厂均价或在 2680 元/吨左右，小颗粒尿素出厂均价或在 2680 元/吨左右。

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。