兴证期货有限公司
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES FUTURES CO.,LTD.

日度报告

全球商品研究·甲醇&尿素

兴证期货.研发产品系列

甲醇&尿素日度报告

2021 年 7 月 6 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 2580-2690（30/40），江苏 2580-2610（30/25），广东 2580-2640（30/30），山东鲁南 2500-2500（0/0），内蒙 2050-2080（0/-20），CFR 中国（全部来源）277-340（2/2），CFR 中国（特定来源）325-340（0/2）（数据来源：安迅思）。

从基本面来看，内地方面，近期内地煤头装置检修计划增多，6 月兖矿榆林，6 月底山东新能凤凰检修，7 月关注新奥、荣信、榆林凯越等装置检修计划兑现程度。港口方面，上周卓创沿海库存 90.02 万吨(+1.87 万吨)，继续累库，本周港口预计到港量在 21 万吨左右，6 月底 7 月初到港量有所放缓。需求方面，浙江兴兴 MTO 7 月中下旬有检修可能，久泰 MTO 7 月中下旬检修，均对需求有较大抑制。近期甲醇基本面看，内地有煤价和检修支撑，港口到货也有放缓，但需求 MTO 后续存在一些检修预期，预计难以走出单边行情，维持区间震荡判断，建议观望。

兴证尿素：现货报价，山东 2715（-60），安徽 2810（-25），河北 2725（-15），河南 2755（-80）。（数据来源：卓创资讯）。

昨日国内尿素报价微降，新单采购暂缓。板材、复合肥开工负荷低位，跟进意愿暂不积极。厂家成交趋于灵活，商家出货意愿增强。预计近期国内尿素市场延续偏弱运行，期价也出现一定回调。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区弱势松动，出货有待观察，北线地区商谈 2050-2080 元/吨，南线地区商谈 2080 元/吨，北线评估在 2050-2080 元/吨，南线评估在 2080 元/吨，内蒙地区日内在 2050-2080 元/吨。

山东地区整体区间震荡。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，日内缺乏有效成交，考虑成本因素，商谈评估在 2290-2310 元/吨；鲁南地区工厂出厂报价 2500 元/吨，小批量成交商谈 2480-2500 元/吨。山东地区日内综合评估在 2290-2600 元/吨。

江苏太仓地区重心上移，上午虽然有货者积极推涨，但实盘成交一般；午后交投气氛愈发清淡，上午整体成交好于下午。日内整体在 2590-2610 元/吨自提。

外盘方面，少数远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 320-345 美元/吨，远月到港的非伊船货公式价商谈在+2-2.5%，远月到港的中东其它区域船货报盘在+9.5-10%，美金成本仍旧居高不下。

2. 尿素现货市场情况

7 月 5 日，国内尿素报价趋降，商家新单趋于谨慎。板材、复合肥开工负荷低位，跟进意愿暂不积极。厂家主供前期预收订单，成交趋于灵活。具体区域：山东临沂市场 2700-2710 元/吨，菏泽市场 2720-2730 元/吨。河北石家庄市场 2720-2730 元/吨，省外到货略有增加；河南商丘市场 2760 元/吨，厂家新单预收一般，交投气氛清淡；山西大颗粒尿素 2720-2730 元/吨，小颗粒尿素 2670-2730 元/吨，新单重心下挫。目前国内尿素市场偏弱整理，商家跟进随行就市。局部工业需求逢低补仓，高价货源明显排斥，新单采购趋于理性。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续窄幅整理，继续关注工业开工情况。

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。