

2021年5月25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 2655-2750 (65/50), 江苏 2655-2725 (65/70), 广东 2860-2900 (10/0), 山东鲁南 2570-2580 (-30/-20), 内蒙 2250-2270 (-120/-110), CFR 中国 (全部来源) 277-340 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 330-340 (0/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 周初西北指导价快速回落, 山东河南等地小幅回落, 出货情况有待观察, 广西华谊 180 万吨甲醇计划 6 月中下旬投产。港口方面, 伊朗石化工业园区昨日传出因园区热力及工业用气改造, 将会导致园区内企业降负或停车, 后续跟进事态发展, 园区涉及 ZPC、Marjarn、Kimiya 等装置, 涉及甲醇产能较大, 后续装置具体情况仍需跟进。昨日盘面受伊朗装置变动影响出现明显反弹, 但目前受煤炭回落影响, 内地转跌对盘面也存在一定利空影响, 预计近期整体仍以震荡为主, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2355 (5), 安徽 2440 (50), 河北 2345 (25), 河南 2355 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

近期国内尿素市场主流地区报价大稳小涨, 商家小单按需补单中。工业需求随行就市居多, 农业仅逢低适量拿货, 商家对高价货源趋于谨慎。目前当地生产企业产销暂无压力, 发运基本正常, 预计短期国内市场或将继续以盘稳为主, 建议观望。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区弱势下滑，签单有待观察，北线地区商谈 2250 元/吨，南线地区商谈 2250 元/吨，北线评估在 2250 元/吨，南线评估在 2250 元/吨，内蒙地区日内在 2250 元/吨。

山东地区重心略有上移。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2720-2800 元/吨，此价固定小单客户成交，日内个别主力下游采购 2480 元/吨，考虑运费因素，市场商谈 2480-2490 元/吨；鲁南地区工厂部分报盘在 2570 元/吨，此价小单成交尚可。山东地区日内综合评估在 2480-2800 元/吨。

江苏地区重心提升，上午太仓现货报盘在 2690-2700 元/吨自提，太仓小单现货成交在 2670-2690 元/吨自提。持货商拉高排货，但买方谨慎观望为主，实盘现货成交放量一般。下午太仓现货报价 2720-2730 元/吨，下午太仓现货小单成交在 2710-2730 元/吨自提。午后有货者继续推涨价格，午后现货成交尚可。日内整体在 2670-2720 元/吨自提。

外盘方面，买家递盘在 330-350 美元/吨，有货低价惜售。周内远月到港的美金船货成交在 340-352 美元/吨，周内另有少数远月到港的非伊甲醇船货成交在+2.25%。东南亚今日报盘在 355-365 美元/吨，周内听闻少数成交在 365 美元/吨。当地供应稳定，需求不温不火。

2. 尿素现货市场情况

5月24日，国内尿素市场高位整理，新单按需跟进中。商家采购逢低补仓中，短线操作为主。部分区域装置短停或减量，日产提升仍缓。板材、复合肥原料库存低位，高价跟进情况一般。目前尿素企业预收订单充裕，暂无库存销售压力。具体区域：山东临沂市场 2350-2360 元/吨，菏泽市场 2350 元/吨。河北石家庄市场 2340-2350 元/吨，省外到货价格逐步趋高，商家采购随行就市；河南商丘市场 2360 元/吨，个别装置短停减量，新单按需采购；山西大颗粒尿素汽提 2220-2250 元/吨，小颗粒尿素 2200-2220 元/吨，新单放缓。目前国内尿素市场延续偏强整理，内贸新单多数倾向于短线跟进，套保获利小单出货。商家采购意愿尚可，更多趋向理性操作。卓创资讯认为近期华北尿素市场延续高位运行，关注后续农需跟进及国际招标最新动态。

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。