

2021年6月3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 2630-2730 (-45/-50), 江苏 2630-2690 (-45/-70), 广东 2660-2750 (-40/-50), 山东鲁南 2470-2470 (-60/-60), 内蒙 2050-2050 (-150/-150), CFR 中国(全部来源) 288-351 (-6/-6), CFR 中国(特定来源) 335-351 (-5/-6) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 西北价格大幅回落, 库存有所累积, 本周隆众西北库存 22.2 万吨(+0.9 万吨), 待发订单量 9.4 万吨(-3.4 万吨), 装置方面, 广西华谊 180 万吨甲醇计划 6 月中下旬投产。港口方面, 本周隆众港口库存 63 万吨(-1.2 万吨), 仍维持低库存现实。需求方面, 宁煤 MTP 5.28 逐步进入检修, 久泰及中煤蒙大 7 月有检修计划, 同时需要关注沿海的浙江兴兴、南京诚志等是否因近期 MT0 利润低位而产生检修。上周受伊朗装置突发检修影响盘面冲高后迅速回落, 目前基本面看内地供应宽松, 港口 6 月中开始到港量预期回升, 加之近期 MT0 装置检修预期有所增加, 预计甲醇行情或将维持偏弱震荡, 建议观望。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2495 (30), 安徽 2490 (25), 河北 2480 (25), 河南 2475 (40)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场延续涨势, 交投按需推进。生产厂家短停和检修情况仍存, 库存低位, 支撑涨价信心; 下游工业需求按部就班, 西北、西南、东北农需继续跟进。预计短期国内尿素现货市场维持偏强整理, 期价维持偏强态势。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区弱势下滑，买气缺失，北线地区商谈 2050 元/吨，南线地区商谈 2050 元/吨，北线评估在 2050 元/吨，南线评估在 2050 元/吨，内蒙地区日内在 2050 元/吨。

山东地区弱势整理。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2800 元/吨，此价固定小单客户成交，日内部分下游采购 2320-2350 元/吨，市场情绪偏空；鲁南地区工厂部分报盘在 2520 元/吨，整体签单量一般。山东地区日内综合评估在 2320-2800 元/吨。

江苏地区重心下移，上午现货缺乏明显成交放量，业者谨慎观望为主；午后现货商谈重心延续回撤，午后中单现货成交在 2650-2660 元/吨自提，少数人士逢低入市采买。日内整体在 2650-2670 元/吨自提。

外盘方面，远月到港的非伊甲醇船货参考商谈在 335-360 美元/吨，少数远月到港的非伊船货固定价报盘在 360 美元/吨，但买家还盘意向价格在 330-340 美元/吨，今日少数远月到港的非伊甲醇现货成交在 351 美元/吨；近期东南亚报盘回撤，当地商谈价格在 355-370 美元/吨。

2. 尿素现货市场情况

6月2日，国内尿素市场报价续涨，市场接货稳步跟进。商家新单趋于理性，小单跟进为主。局部区域装置检修中，日产量提升速度略缓。板材、复合肥原料低位，短线补单跟进。尿素生产企业预收订单尚可，无库存压力。具体区域：山东临沂市场 2500-2510 元/吨，菏泽市场 2480 元/吨。河北石家庄市场 2480 元/吨，局部装置检修，现货资源偏紧；河南商丘市场 2480 元/吨，厂家预收尚可，现货仍紧；山西大颗粒尿素汽提 2370-2420 元/吨，小颗粒尿素 2370-2410 元/吨，控制接单。目前国内尿素市场偏强整理，新单多数短线采购。厂家报价继续跟涨，商家新单采购趋于谨慎。尿素厂家待发订单充足，加之近期装置检修居多，市场心态向好。卓创资讯认为近期华北尿素市场延续高位运行，关注后续工业新单跟进和消息面影响。

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。