

2021年6月7日 星期一

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 2640-2750 (-20/0), 江苏 2640-2685 (-20/-10), 广东 2660-2730 (0/-20), 山东鲁南 2400-2400 (-30/-30), 内蒙 2050-2050 (0/0), CFR 中国 (全部来源) 290-353 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 335-353 (0/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 近期国内甲醇开工率下降较多, 上周全国甲醇开工率 72% (-4%), 西北甲醇开工率 79% (-5%)。近期内地供应较为宽松, 库存有所累积, 上周隆众西北库存 22.2 万吨 (+0.9 万吨), 装置看广西华谊 180 万吨甲醇计划 6 月中下旬投产。港口方面, 上周卓创沿海库存 79 万吨 (4.5 万吨), 近期库存首度出现明显回升, 6 月中旬开始到港量预计将持续回升。需求方面, MT0 开工率下降至 79% (-4%), 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, 近期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。目前内地供应宽松, 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。

兴证尿素: 现货报价, 山东 2615 (0), 安徽 2625 (0), 河北 2560 (0), 河南 2605 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

近日国内尿素市场涨势未改, 各地成交氛围良好。整体企业装置生产相对平稳, 但是受多地农业需求增加, 且下游工业企业陆续刚需补货, 整体市场货源偏紧局面仍在延续。在近期需求支撑偏强, 且厂家待发充足利好下, 预计短期国内尿素市场延续偏强运行, 关注装置动态和消息面情况。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区整理运行，周内成交平稳，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。

山东地区下滑。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 2250-2270 元/吨，日内西北个别企业继续调降利空心态；鲁南地区工厂部分报盘在 2450 元/吨，部分成交商谈在 2400-2430 元/吨。山东地区日内综合评估在 2250-2800 元/吨。

江苏地区弱势下滑，上午现货中小单成交较好。太仓甲醇市场低价惜售。太仓现货报盘 2680 元/吨附近自提，午后气氛平稳。日内整体在 2660-2680 元/吨自提。

外盘方面，今日主动报盘不足，缺乏实盘成交听闻。近期少数远月到港的中东其它区域船货成交在+8.5-9.5%，周内远月到港的非伊船货成交在 351-357 美元/吨。周后期远月到港的非伊船货商谈在 330-355 美元/吨。

2. 尿素现货市场情况

6月4日，国内尿素市场报价跟涨，新单交投气氛尚可。商家新单短线跟进，成交一单一谈。局部区域装置检修或短停仍存，日产量增幅缓慢。板材、复合肥原料库存低位，逢低小单采购中。厂家预收订单充裕，部分限量收款。具体区域：山东临沂市场 2630 元/吨，菏泽市场 2600-2620 元/吨。河北石家庄市场 2560 元/吨，局部装置检修，现货资源偏紧；河南商丘市场 2610 元/吨，厂家订单充足，现货偏紧；山西大颗粒尿素汽提 2510-2590 元/吨，小颗粒尿素 2510 元/吨，货源偏紧。目前国内尿素市场稳步上行，新单短线操作为主。商家新单采购趋于谨慎，现货一度偏紧。尿素厂家待发充裕，加之近期短停装置集中，市场交投向好。卓创资讯认为近期华北尿素市场延续偏强运行，关注后续刚需跟进情况。

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。