

2021年6月10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 2555-2660 (15/0), 江苏 2555-2600 (15/10), 广东 2600-2640 (0/-30), 山东鲁南 2320-2330 (-40/-30), 内蒙 1900-1950 (0/0), CFR 中国 (全部来源) 279-342 (0/0), CFR 中国 (特定来源) 325-342 (0/0) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 西北持续低价, 库存继续累积, 本周隆众西北库存 25.1 万吨 (+2.9 万吨) 连续累库。港口方面, 本周隆众港口库存 67.2 万吨 (+4.2 万吨), 连续第二周累库, 6 月中旬开始到港量预计将持续回升。下游方面, 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, 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 2665 (0), 安徽 2700 (25), 河北 2750 (-30), 河南 2705 (0)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场主流趋势仍在高位震荡, 局部区域放缓, 部分贸易商风险意识浓厚, 出货积极性有所提高。整体市场来看, 下游刚性需求继续采购跟进, 导致市场供应依旧偏紧, 因此生产企业货源紧俏, 暂无产销压力。预计短期国内尿素期现货市场维持窄幅偏强运行, 关注国际招标动态和下游心态变化。

1. 甲醇现货市场情况

西北主产区弱势下滑，部分签单顺利，北线地区商谈 1900-1950 元/吨，南线地区商谈 1900 元/吨，北线评估在 1900-1950 元/吨，南线评估在 1900 元/吨，内蒙地区日内在 1900-1950 元/吨。

山东地区窄幅松动。鲁北地区主力工厂出厂报盘 2700 元/吨，此价固定小单客户成交，日内缺乏成交，成本支撑商谈 2170-2190 元/吨，低价操作谨慎；鲁南地区工厂部分报盘在 2350 元/吨，部分成交商谈在 2320-2330 元/吨。山东地区日内综合评估在 2170-2700 元/吨。

江苏太仓地区止跌企稳，上午太仓现货中小单成交尚可；午后太仓现货成交在 2595-2600 元/吨自提。日内整体现货成交放量不足。日内整体在 2580-2600 元/吨自提。

外盘方面，少数远月到港的非伊甲醇船货商谈在 320-340 美元/吨，远月到港的非伊甲醇船货报盘在 340-342 美元/吨，商谈重心延续下挫，买家还盘递盘在 320-325 美元/吨，近两日仍有公式价成交听闻，参考商谈在 +1.5-2.5%。

2. 尿素现货市场情况

6月9日，国内尿素市场窄幅整理，新单交投按需为主。商家新单出货意愿增强，部分价格略低。局部区域装置检修或短停仍存，日产量仍低于去年同期。板材、复合肥原料库存低位，高价采购趋于理性。厂家预收订单充裕，暂无库存压力。具体区域：山东临沂、菏泽市场 2650-2680 元/吨，工业跟进一般。河北石家庄市场 2750 元/吨，局部装置检修，现货资源偏紧；河南商丘市场 2710 元/吨，厂家订单尚可，商家随行就市补单；山西大小颗粒尿素汽提参考 2620-2650 元/吨，部分外发。目前国内尿素市场延续整理，新单采购更多。商家新单采购趋于理性，按需补单为主。尿素厂家待发充裕，加之近期仍有装置检修，市场交投尚可。卓创资讯认为近期华北尿素市场延续整理运行，关注后续消息面指引。

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。