

2022 年 6 月 2 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

王其强

从业资格编号: F03087180

投资咨询编号: Z0016577

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 2765-2920 (15/20), 江苏 2765-2820 (15/30), 广东 2810-2860 (0/15), 山东鲁南 2590-2600 (-10/0), 内蒙 2280-2350 (0/0), CFR 中国 (所有来源) 287-350 (5/5), CFR 中国 (特定来源) 340-350 (0/5) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 本周西北甲醇价格暂稳, 出货平稳; 本周隆众西北厂库 20.4 万吨 (+0.3), 西北待发订单量 16.4 万吨 (-2.9 万吨)。港口方面, 本周隆众港口库存 87.6 万吨 (-1.6 万吨), 小幅去库, 预计 5 月 27 日至 6 月 12 日沿海地区进口船货到港量在 60 万吨, 到港压力仍偏高。外盘开工高位小幅回落, 伊朗卡维 5.26 传出消息再度故障, 预期停车时间 7-10 天, 关注后续恢复情况。需求方面, 周一传兴兴跳车, 已逐步重启, 关注天津渤化的投产进度, 市场有传闻 6 月份有开车可能。综上, 甲醇国内供应和进口量整体充裕, 下游需求暂稳, 但从原料端来看, 油价总体保持强势, 化工煤价格坚挺, 成本端有一定支撑, 总体甲醇维持区间震荡观点。

兴证尿素: 现货报价, 山东 3215 (0), 安徽 3265 (0), 河北 3200 (0), 河南 3215 (-10)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场大稳小动, 新单按部就班跟进。华东、西南部分检修装置恢复生产, 日产量小幅增加。下游板材、复合肥厂家逢低按需采买, 商家短线补货。夏季肥备货接近尾声。预计短期尿素维持震荡, 建议关注储备投放及尿素装置开工变化。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古市场整理运行，部分新单商谈一般，多执行周初合同。经沟通卖方样本 4 个，报盘价格在 2280-2350 元/吨，买方样本 4 个还盘价格在 2280-2350 元/吨，综合评估大部分买方和卖方价格在 2280-2350 元/吨，经过确认，最终收盘价格为 2280-2350 元/吨，评估样本主要参考双方成交及意向价格。

鲁南地区：生产企业报价略有松动。早间 4 家卖方样本报盘 2610-2620 元/吨，此价无成交。午后 3 家卖盘表示成交 2600 元/吨，另外 2 家买盘表示企业出货 2590-2600 元/吨，另外更低价格也有听闻但未得到核实。综合沟通 4 家卖盘样本，2 家买盘样本，鲁南市场评估 2590-2600 元/吨，评估样本为成交及意向价格。

太仓甲醇市场低端重心上移。上午有货者拉高排货，3 家卖方样本报盘在 2780-2790 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2770-2790 元/吨自提，数量 200-500 吨不等；午后太仓甲醇市场。3 家卖方报盘在 2800-2820 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2800 元/吨附近自提，数量 200-400 吨不等。日内整体高价成交放量不易。综合评估全天市场买、卖盘以及成交价格，经验证确认，最终评估太仓收盘价格在 2770-2800 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

6 月 1 日，国内尿素市场大稳小动，新单按部就班。尿素企业预收订单灵活，多数供应周边跟进。前期部分检修陆续复产，现货供应趋于正常。下游复合肥、板材逢低按部就班，商家短线补单。具体区域：山东临沂市场 3220-3230 元/吨，工业小单补仓；菏泽市场 3200-3210 元/吨，工业新单按需跟进。河北石家庄市场 3200 元/吨左右，交投气氛尚可。河南商丘市场 3230 元/吨左右，复合肥适量低价采购；山西大颗粒尿素 3090-3130 元/吨汽提，小颗粒尿素 3110-3130 元/吨汽提，成交按需补单。目前国内尿素市场区域化明显，企业多数跟进自身情况操作。市场交投气氛尚可，下游补单跟进趋于谨慎。卓创资讯预计近期国内尿素市场延续区间整理，关注后续刚需实单采购及尿素检修动态。

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。