

2022 年 6 月 9 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 2830-2960 (35/70), 江苏 2830-2870 (35/40), 广东 2850-2870 (20/10), 山东鲁南 2700-2720 (0/10), 内蒙 2320-2380 (0/0), CFR 中国 (所有来源) 292-355 (5/5), CFR 中国 (特定来源) 350-355 (5/5) (数据来源: 安迅思)。

从基本面来看, 内地方面, 西北指导价坚挺, 出货尚可, 化工煤价格坚挺, 煤头甲醇成本支撑较强, 本周隆众西北厂库库存 21.6 万吨 (+1.2 万吨), 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 96.2 万吨 (+8.6 万吨), 再度累库, 预计 6 月 3 日至 6 月 19 日沿海地区进口船货到港量在 68 万吨, 到港压力仍偏高。伊朗卡维 5.26 停车 7-10 天, 关注后续恢复情况。需求方面, 天津渤化 MT0 关键设备故障, 预计投产将延迟至 9 月以后。综上, 近期甲醇国内供应和进口量整体充裕, 传统下游即将转入淡季, 港口累库, 基本面总体偏弱, 但从原料端来看, 外盘油价不断走高, 国内化工煤坚挺, 均对甲醇形成较强成本支撑, 预计甲醇近期还是以成本逻辑为主, 总体走势震荡偏强。

兴证尿素: 现货报价, 山东 3265 (10), 安徽 3305 (5), 河北 3225 (20), 河南 3275 (10)。(数据来源: 卓创资讯)。

昨日国内尿素市场报价续涨, 交投气氛尚可。企业预收订单充裕, 暂无明显销售压力。下游工业负荷偏低, 逢低小单跟进。商家新单按需采购, 部分农需逢低补单。总体需求端来说, 农需已经接近尾声, 但近期受化工煤价格坚挺成本抬升影响, 预计国内尿素期现货市场高位震荡, 关注后续工业刚需实单采购及尿素检修动态。

1. 甲醇现货市场情况

内蒙古市场整理运行，买气平稳，成交不多。经沟通卖方样本 4 个，报盘价格在 2320-2380 元/吨，买方样本 4 个还盘价格在 2320-2380 元/吨，综合评估大部分买方和卖方价格在 2320-2380 元/吨，经过确认，最终收盘价格为 2320-2380 元/吨，评估样本主要参考双方成交及意向价格。

鲁南地区：生产企业报价波动不大，但整体成交活跃度略有降低。早间 3 家卖方样本报盘 2720-2750 元/吨，午后 2 家卖盘表示 2720 元/吨有少量成交，1 家卖盘表示 2750 元/吨有零星成交但不符合主流，1 家买盘表示企业少量出货在 2720 元/吨。综合沟通 4 家卖盘样本，1 家买盘样本，鲁南市场评估 2720 元/吨，评估样本为成交及意向价格。

太仓甲醇市场延续僵持上涨。上午有货者惯性逢高排货，3 家卖方样本报盘在 2860-2870 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2840-2870 元/吨自提，数量 200-1000 吨不等；午后太仓甲醇市场窄幅整理。3 家卖方报盘在 2860-2870 元/吨自提，2 家买方样本成交在 2850-2860 元/吨自提，数量 200-500 吨不等。日内少数太仓大中单现货成交在 2840-2850 元/吨。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 2840-2870 元/吨，评估以成交价格为主。

2. 尿素现货市场情况

6 月 8 日，国内尿素市场报价跟涨，新单按部就班。尿素企业预收订单尚可，多数供应前期合同。局部装置短停增量，现货供应减量。下游复合肥、板材开工负荷低位，逢低适量补单。具体区域：山东临沂市场 3260-3270 元/吨，商家新单一单一谈；菏泽市场 3260-3270 元/吨，商家逢低按需跟进。河北石家庄市场 3220-3230 元/吨，市场成交重心上移。河南商丘市场 3280 元/吨左右，下游逢低按需补单；山西大颗粒尿素 3130-3160 元/吨汽提，小颗粒尿素 3140-3170 元/吨汽提，新单尚可。

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。