

新世纪期货盘前交易提示（2021-1-19）
一、 市场点评

黑色产业	螺纹	高位调整	<p>螺纹：螺纹现货价格持续回落，短期基本面相对偏弱，市场对于螺纹远期需求仍有一定乐观预期，目前转入弱现实与强预期博弈。原料现货价格始终偏强，高炉螺纹利润相对较低，对螺纹盘面形成一定支撑。唐山钢厂扩大减产检修，螺纹产量高位回落，但建筑钢材表观消费量延续下降态势，下游需求延续淡季下降节奏。钢材钢厂与市场库存双双增加，并且累库幅度较大，钢材库存的拐点已来，建筑钢材大概率会进入一个淡季持续累库的过程，累库速度也将加快。螺纹上下空间有限，向下有成本支撑，向上有需求制约，主力合约 2105 关注 4250—4500 区间交易。</p> <p>铁矿：澳洲巴西铁矿石发运泊位检修维护，港口检疫流程趋严，整体停泊和卸货速度受到一定影响，铁矿发货有所回落，澳洲巴西铁矿发运总量 2074 万吨，环比上期减少 558 万吨。日均疏港量 302.26，环比增 22.16，下游需求数据看，整体消费仍然较好，高需求对矿价形成强有力的支撑。港铁矿石港口总库存为 12267 万吨，环比下降 149 万吨，同比下滑 1.9%。64 家钢厂进口矿烧结粉库存累至 1700 万吨就暂缓了补库的节奏，目前也才刚刚补至 1800 万吨，钢厂库存累积加上唐山检修加码，对铁矿利好也相对有限。但往年节前钢厂一定会进行补库，且补库期间最优交割品现货价格较难下跌，补库逻辑支撑原料走强，推荐逢低配置 05、09 合约的多单。</p>
	铁矿石	偏多	
	焦煤	偏多	
	焦炭	高位调整	
	动力煤	偏多	
有色金属	铜	观望	<p>铜：虽然美国拜登近 2 万亿刺激方案与国内四季度经济数据强于预期提振了市场需求前景，但在当前国内疫情反弹可能会使下游提前放假加重季节性的走弱，需静心等待时机。</p> <p>中国四季度经济数据提振需求前景 铜价短线低开高走 关注欧美持续扩散的疫情特别是美国不断刷新高位的疫情、北美铜矿的供应、交易所库存变化与消费的变化、拜登上台后基建政策对铜需求的拉动影响</p> <p>铝：短期的季节性消费疲软与社库增加虽对铝价形成压制，但全球显性库存仍处于五年历史同期低位仍将对后期铝价形成支撑。</p> <p>国内铝产量创新高 VS 国内社库增速放缓 铝短线震荡整理 关注秋冬采暖季的限产措施对运行产能与新增产能投放的影响、交易所的库存变化与消费的变化、美国拜登上台后能否兑现其施政承诺</p> <p>锌：虽然疫情对下游需求有所影响，但在矿端供应收紧、炼厂开工率恢复及国家逆周期调控力度保持坚挺的情况下，需求端仍有可能恢复增长，短期回落无碍上涨大势。</p> <p>下游备货进入尾声 VS 社库小幅增加 锌价短线低开高走 关注加工费的持续下滑与矿端供应收紧、韩国关闭 SUKPU 锌冶炼厂两个月对</p>
	铝	观望	
	锌	观望	

	铅	逢高抛空	<p>全球冶炼产量的影响</p> <p>铅: 虽当前疫情使得下游电动自行车与汽车蓄电池消费下降, 但供应同样因疫情而放缓且社库持续增加, 这将拖累铅价的上行步伐。</p> <p>蓄企积极备货 VS 消费淡季 铅价短线冲高回落</p> <p>关注下游汽车消费需求与电动自行车的消费需求变化、再生炼厂减产对供应的持续影响</p>
	锡	观望	<p>锡: 从供需基本面来看, 一方面, 缅甸佤邦邦康地区封城使得锡矿运输及出口暂停, 缅甸锡矿商出货受影响; 另一方面, 目前国内锡矿供应紧张仍无改善, 加工费持续低位; 这将对锡价形成支撑</p> <p>炼厂排产下降 库存有所下降 锡价短线冲高回落</p> <p>关注当前消费淡季来临, 锡矿与精锡的供应减少与下游需求相对稳定的矛盾</p>
	镍	多单离场	<p>镍: 在矿端供应收紧、镍铁厂挺价、精镍短缺、不锈钢去库存显著的影响下, 镍价上涨动能依然存在。</p> <p>国内镍铁供应充裕 VS 精镍供应偏紧 镍价短线冲高回落</p> <p>关注菲律宾进入雨季后使得全球镍矿供应持续收紧的影响、印尼镍生铁的供应增长前景、不锈钢与新能源汽车电池正极材料需求、下游不锈钢减产。</p>
农产品	豆粕	震荡偏多	<p>豆粕: 阿根廷天气干燥情况依旧令人担忧, 巴西 CONAB 下调巴西新豆产量下, 南美大豆产量不确定性仍存。美新豆产量调低, 国内压榨及出口预估双双调高, 导致期末结转库存如期下降, 总的来看, 全球大豆供应趋紧, 美豆整体或维持强势运行, 但谨防跟随中国市场油粕市场回调。尽管国内水产处于淡季, 禽类存栏较低, 加上年前生猪集中出栏, 生猪产能恢复也有所放缓, 但大豆进口成本高企, 盘面净榨利仍处于亏损, 且中下游企业担心疫情影响物流, 提前进行春节前备货, 油厂提价意愿仍较强。预计在全球通胀预期以及拉尼娜天气背景下, 豆粕中期或仍震荡偏多, 短线或高位震荡调整, 仍需关注引起美豆不利的影响因素。</p> <p>油脂: 东南亚棕榈油处于入季节性减产周期, 产量下滑, 马棕油库存维持低位, 后续去库存态势大概率仍将延续, 但产地 1 月出口情况出现较大恶化, 马来政府维持 2 月毛棕榈油出口关税 8%, 疫情复发引发需求担忧, 马盘承压。天气干燥情况令人担忧, 南美大豆产量不确定性仍存, 全球供应收紧预期支持美豆市场。美豆期价高企令中国大豆进口成本高昂, 目前进口美豆盘面净榨利持续亏损, 豆油商业库存已经降至低位, 沿海菜油及棕油库存亦仍保持历史同期低位, 国内油脂供应量较小, 均有利于油厂挺价。基本面偏多未改, 尚不能判定油脂行情已经转势。预计短线油脂将继续震荡调整, 但仍需要关注东南亚产销和南美天气。</p>
	菜粕	震荡偏多	
	豆油	震荡	
	棕榈油	震荡	
	菜油	震荡	
	豆一	震荡偏多	
能源	PTA	震荡	<p>PTA: 短期对疫情担忧等风险释放后, 当前需求端较去年同比仍是上升, 很多订单是到了一季度后。盘面大幅回落后, 给出买入机会, 但是 PTA 仍未脱离宽幅震荡走势。聚酯工厂暂未出现累库节点, 工厂库存压力仍偏低, 短暂的备货意愿减弱, 形成聚酯原料端利空支撑。油价受到 OPEC 等国减产利好, 下跌幅度有限, 短期企稳后有望再度对 PTA 形成向上驱动。PTA 加工费 400 不到, 越</p>

化工品	EG	震荡	<p>低的时候弹性越大，盘面小反弹，随着加工费回到 500 以上，弹性收敛。注意到的是 PTA 中长期主要矛盾都在于自身高供应、需求和预期走弱同绝对价格估值修复的相互博弈，建议（3800,4100）区间操作。</p> <p>EG: 随着乙二醇和 PTA 价差扩大后，550 以上可以再做收敛，风险点大幅减弱，二者价差类似单边驱动，注意时间差和当下驱动因子。港口继续去库，累库时间点持续延后，聚酯工厂暂未出现累库迹象，宽幅调整看待。乙二醇生产开工率没有继续走高和港口阶段性持续去库带动供需边际改善，继续关注煤企装置状况和新装置投产时间等供应端变量。虽然需求端较强支撑渐入尾声，但是整体订单同比偏好，乙二醇底部偏强，建议（4360,4600）区间操作。</p> <p>原油: 原油短期供应端变化不大，需求端受病毒变异忧虑影响，虽然当前疫苗已开始分发，但疫情仍不容乐观。此外尽管美国原油库存连续大降，但成品油垒库明显，需求较为乏力，短期之内油价反弹空间有限。</p> <p>拜登刺激方案 VS 病毒变异忧虑 沪油震荡收低</p> <p>关注情反弹下的全球经济前景、全球原油供需前景、中国经济的复苏前景、中东地缘紧张形势、OPEC+会议</p>
	原油	多单离场	
	沥青	多单离场	
软商品	棉花	偏强	<p>棉花: 郑棉在 15000 附近得到支撑，结束了上周的调整，期价重回上升形态。ICE 棉花仍保持挑战新高的形态，USDA 报告提供了最大支持：全球和美国期末库存都被调低，后者库销比降至 26%，为 2017 年来低点。全球棉市处在由供应过剩向供应不足转化过程中。率先控制疫情的中国得到了相应的红利，订单回流、出口旺盛，多数企业订单已经排至 3 月份，企业对后市信心增强，备货积极，需求改善预计会持续为棉花提供支撑。海关最新数据显示，2020 年中国纺织服装累计出口比 2019 年增长 9.5%。尽管中国纺织产业链还将面临外界不确定性，但政策面的支持将会平衡这些可能的冲击。</p> <p>橡胶: 沪胶延续了小幅攀升走势，随着期价接近震荡区间上沿，预计阻力将进一步增大，突破上行存在较大难度。供应面，泰国洪水和越南低温导致原料供应维持收缩预期，但运费高位导致销量欠佳。目前轮胎开工率较好，山东各地鼓励外地劳务人员“就地过年”，企业尽量“不停工、短停工”，春节期间轮胎开工率有望高于往年同期。国内疫情管控措施存在收紧预期，海外疫情依旧严重，需求端依旧存在一定不确定性，对天胶支撑有限。</p>
	橡胶	震荡	
金融	沪深 300	温和上行	<p>沪深 300 股指上周上涨 1.11%，上证 50 股指上涨 0.82%，中证 500 股指上涨 1.51%。稀土、化纤体板块资金流入，餐饮、汽车等板块资金流出，北向资金流入 16.37 亿元。外围欧洲股市小幅反弹，美国标普股指休市。国内货币市场利率 SHIBOR3M 持平，FR007 下跌 19bps。股票指数波动率窄幅抬升，CBOE 中国 ETF 波动率下跌。三大股指期货主力合约基差反弹，IH 主力合约基差转为负值。建议今日股指多头继续持有。</p>

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、中国 GDP 首次突破 100 万亿元。国家统计局公布，初步核算，2020 年国内生产总值 1015986 亿元，同比增长 2.3%，其中，第四季度增长 6.5%。2020 年经济运行稳定恢复，就业民生保障有力，经济社会发展主要目标任务完成情况好于预期。
- 2、银保监会主席郭树清表示，中国的产业政策总体上与市场导向改革保持一致，银行与国有企业之间财务完全独立。在资本、劳动力、土地等传统要素投入强度下降情况下，必须将创新作为现代化建设核心动力。必须长期坚持“两个毫不动摇”，同等重视发展公有制经济和非公有制经济。坚决反对垄断和不正当竞争行为，坚持金融创新必须在审慎监管的前提下进行。
- 3、中国 2020 年固定资产投资（不含农户）同比增长 2.9%，预期增 3%，1-11 月增 2.6%；其中，民间固定资产投资增长 1%，1-11 月增 0.2%。中国 2020 年 12 月社会消费品零售总额同比增 4.6%，预期增 5.4%，前值增 5%；其中，除汽车以外消费品零售额增长 4.4%。2020 年社会消费品零售总额同比下降 3.9%，其中网上零售额增长 10.9%。
- 4、中国 2020 年城镇新增就业 1186 万人，明显高于 900 万人以上的预期目标，完成全年目标的 131.8%。12 月全国城镇调查失业率为 5.2%，与上年同期持平；2020 年年均城镇调查失业率为 5.6%，低于 6%左右的预期目标。
- 5、国家统计局指出，近期一些地方疫情散发对经济影响可控，目前大多数地区生产生活正常运转，经济运行总体稳定。2021 年我国经济有基础也有条件延续稳健复苏态势，虽然当前疫情防控“外防输入、内防反弹”压力仍然较大，但经济长期向好基本面没有改变，而且正在显现。今年将更加精准有效实施财政、货币、就业、投资、消费、区域、产业等政策，把经济运行保持在合理区间。
- 6、当地时间 1 月 25 日至 29 日，世界经济论坛将举办 2021 年“达沃斯议程”对话会，旨在汇聚全球领导人共同“把握关键之年，重建各方信任”。为期五天的会议将聚焦新冠肺炎、气候变化和合作三大主题。当地时间 18 日，世界经济论坛召开新闻发布会，简要介绍了会议的重要嘉宾和主题。
- 7、香港万得通讯社报道，周一（1 月 18 日），欧股收盘涨跌不一，德国 DAX 指数涨 0.44%报 13848.35 点，法国 CAC40 指数涨 0.1%报 5617.27 点，英国富时 100 指数跌 0.22%报 6720.65 点。

黑色产业链

- 1、统计局数据显示，2020 年，我国粗钢产量突破 10 亿吨，达到 10.53 亿吨，同比增 5.2%。其中，12 月粗钢产量为 9125 万吨，同比增 7.7%。
- 2、1 月 18 日，河北、山东两地焦企提涨焦炭现货销售价格第十四轮 100 元/吨，蒙宁两地部分焦企联动提涨第十四轮，二级冶金焦报 2450-2500 元/吨，个别焦企已执行 2450 现金签单。
- 3、京津冀钢厂冬储政策：2021 年春节较晚，1 月份订货优惠少于 2020 年，结算多以当月政策执行；订货补贴主要集中在 2 月份，补贴额度亦少于 2020 年，结算价格均顺延至 3 月份。
- 4、国家统计局数据显示，12 月份，中国进口煤炭 3908 万吨，环比增加 2732 万吨或 1310%。2020 年，进口煤炭 3.04 亿吨，比上年增长 1.5%。
- 5、统计局：2020 年，全国房地产开发投资 141443 亿元，比上年增长 7.0%，增速比 1-11 月份提高 0.2 个百分点，比上年回落 2.9 个百分点。
- 6、统计局：2020 年，商品房销售面积 176086 万平方米，比上年增长 2.6%，增速比 1-11 月份提高 1.3 个百分点，上年为下降 0.1%。商品房销售额 173613 亿元，增长 8.7%，增速比 1-11 月份提高 1.5 个百分点，比上年提高 2.2 个百分点。

有色产业链

1. 从海南省新闻办公室召开的新闻发布会上获悉，海南提前一年完成该省“十三五”推广应用 3 万辆新能源汽车的目标，迎来新能源汽车推广加速期。据海南省工业和信息化厅副厅长陈万馨介绍，海南 2019 年新能源汽车推广量同比增长 79.6%，2020 年同比增长 142.5%。其中，2020 年个人用户新能源汽车推广量占总量的 73.4%，新能源汽车受到越来越多的海南居民青睐
2. 中国汽车动力电池产业创新联盟发布最新数据显示，2020 年，国内动力电池装车量累计 63.6GWh，同比累计上升 2.3%。其中三元电池装车量累计 38.9GWh，占总装车量 61.1%，同比累计下降 4.1%；磷酸铁锂电池装车量累计 24.4GWh，占总装车量 38.3%，同比累计增长 20.6%，是驱动装车量整体同比上升的主要产品。
3. 日本最大的不锈钢生产商新日铁不锈钢公司（Nippon Steel Stainless Steel Corp, NSSC）的一位销售官员 1 月 15 日证实，由于镍价上涨，该公司决定将今年 1 月的 300 系不锈钢冷轧板卷和中厚板的国内销售价格提高 1 万日元/吨（合 96 美元/吨）。
4. 据 SMM 了解，截至本周一（1 月 18 日），SMM 七地锌锭库存总量为 14.47 万吨，较上周五（1 月 15 日）下降 1100 吨，较上一周一（1 月 11 日）下降 9300 吨。国内库存整体下降，其中上海地区，下游逢锌价下跌补货带动出库，不过冶炼厂到货略增，同时进口锌亦有流入市场，库存整体略降；广东地区，库存低位吸引冶炼厂发货增加，库存回升；天津地区，天津市场成交价格低迷，冶炼厂到货量下降，下游刚需少采，库存下降。总体来看，原沪粤津三地库存下降 500 吨，全国七地库存录得下降 1100 吨。
5. 早间所说华东因印尼运输镍铁船只问题造成镍铁回流量出现缺口紧急采购的不锈钢厂，目前已了解到的该厂高镍生铁成交价为 1100/1140 元/镍点，两个价格各有几千吨成交，均为国内铁。印尼铁价格仍在商谈中。
- 6.

能源化工产业链

1. 国家统计局：中国 12 月份原油产量 1627 万吨，同比增长 0.9%；中国 12 月份天然气产量 187 亿立方米，同比增长 13.7%；中国 12 月份原煤产量 35189 万吨，同比增长 3.2%。
2. 政治风险和石油市场分析师 Jose Chalhoub 告诉土耳其阿纳多卢通讯社：“油市似乎仍然面临不确定性，(布油)将维持在 60 美元/桶下方，欧洲和亚洲采取进一步封锁措施，不少地区疫苗注射的有效性令人失望。” Chalhoub 补充道，本周的关注点集中在美国当选总统拜登就职典礼，利比亚持续增产以及 OPEC+ 接下来的政策举动。
越来越多的消息显示，美国新总体拜登可能会在之后上任首日就签署法令，以“环保”为由叫停建设在美加之间穿梭的 Keystone XL 输油管项目，而这一油管设施却是加拿大方面赖以缓解出口产能瓶颈，向美国增加原油供应量的关键所在。一旦设施被叫停，加拿大原油价格与国际原油价差贴水将进一步拉大，这对于加元而言必然构成持续性的直接利空。
3. 截至 1 月 15 日华东样本库存 10.76 万吨，较 1 月 8 日减少 4.19%，同比低 10.18%，华南样本库存 2.05 万吨，较 1 月 8 日增加 3.54%，同比高 2.05%。华东及华南样本仓库总库存 12.81 万吨，较 1 月 8 日减少 3.03%，同比低 8.37%。（卓创资讯）
4. 下游用户前期已适度补仓，询盘意愿不强，涤丝企业后市预期谨慎，局部商谈松动，市场看空气氛渐起，产销继续小幅下降。截止至 15:45，工厂主流产销在 35.7%，较前一工作日下降 3.9%。具体产销数据如下：15%、20%、30%、22%、25%、25%、0%、0%、50%、80%、20%、30%、20%、15%、80%、30%、25%、20%、0%、10%、10%、30%、30%、60%、0%、20%、20%、30%、80%、50%、40%。（隆众资讯）
5. 隆众资讯 1 月 18 日报道：今日涤纶短纤工厂产销平平。截至 15:40 工厂总体产销在 33.73%，较上一交易日下滑 2.19%。具体数值来看：70%、20%、0%、20%、20%、20%、30%、0%、5%、40%、60%。（隆众资讯）
6. 截止到本周一华东主港地区 MEG 港口库存总量 72.08 万吨，较周一增加 4.46 万吨，较上周四增加 1.24 万吨。详细来看：张家港 33.25 万吨，太仓 13.5 万吨，宁波 4.9 万吨；江阴及常州 11.2 万吨，上海及常熟 9.23 万吨。本周码头发货方面：张家港日均发货 10000-11000 吨附近；太仓两库综合日均发货 4600 吨；宁波主港

日均总发货 3500 吨附近。

- 截至 1 月 17 日 PVC 整体开工负荷 84.33%，环比提升 0.54 个百分点；其中电石法 PVC 开工负荷 87.05%，环比提升 0.46 个百分点；乙烯法 PVC 开工负荷 73.8%，环比提升 0.87 个百分点。（卓创资讯）
- 1 月 15 日国内 PE 库存环比 1 月 8 日下降 4.37%，其中上游生产企业 PE 库存环比下降 11.15%，PE 样本港口库存环比持稳，样本贸易企业库存环比增加 0.13%。（卓创资讯）
- 周五（1 月 15 日）国内 PP 库存环比 1 月 8 日下降 5.71%。其中石化企业库存环比 1 月 8 日下降 6.68%，港口 PP 库存环比 1 月 8 日持平，贸易企业 PP 库存环比 1 月 8 日下降 2.16%。（卓创资讯）

农产品产业链

- 马来西亚政府表示，马来西亚正在全球贸易监督机构采取法律行动，反对欧盟及其成员国法国和立陶宛限制以棕榈油为基础的生物燃料。（来源：cofeed）
- 西马南方棕油协会(SPPOMA)发布的数据显示，1 月 1 日-15 日马来西亚棕榈油产量比 12 月同期降 28.55%，单产降 22.76%，出油率降 1.1%。（来源：cofeed）
- 南美天气依然是市场关注焦点。由于拉尼娜天气导致南美天气趋于干旱，多家巴西机构调低了 2020/21 年度巴西大豆产量预测值。巴西国家商品供应公司 CONAB 预计产量为 1.3369 亿吨，比 12 月预测值调低了 76 万吨。预计 2020/21 年度巴西大豆播种面积为 3819 万公顷，比 12 月份预测值调高 1.7 万公顷；比上年提高 3.4%。巴西大豆单产预计为每公顷 3.5 吨（52.1 蒲/英亩），低于上月预测的 3.522 吨/公顷（52.4 蒲/英亩）。（来源：cofeed）

软商品

- 海关总署 1 月 14 日发布的数据显示，2020 年，中国纺织服装累计出口 2912.2 亿美元，比 2019 年同比增长 9.5%，拉动全国货物贸易整体出口增长 1 个百分点。其中纺织品自 4 月以来连续 9 个月实现增长，服装自 8 月后实现逆转，连续 5 个月实现增长。（华瑞信息）
- 2021 年 89.4 万吨 1%关税内棉花进口配额已陆续下发，再加上部分 2020 年 1%配额、滑准关税加工贸易配额将赶上 2 月底前使用（2020 年增发的 40 万吨加工贸易配额），因此 1/2/3 月份外棉签约出口有望迎来“峰回路转”。（中国棉花网）
- 1 月 13 日，美国政府发布禁令，再次以“强迫劳动”为由全面禁止新疆棉花和番茄产品入境，此前英国和加拿大也表示将对“强迫劳动”相关产品采取措施。（纺织资讯）
- 截止 2021 年 1 月 17 日，新疆地区累计加工 2020/21 年度皮棉 532.18 万吨（其中，自治区皮棉加工量 328.78 万吨，兵团皮棉加工量 203.40 万吨），单产提高比较明显。（农产品期货网）
- 2020 年前三个季度，欧盟 27 国服装进口骤降，不同产品系列和产地变化而有所不同，中国的市场份额和各品种的占比整体大幅下降。（农产品期货网）
- 国际食糖组织(ISO)估计，今年全球食糖产量为 171.1 万吨，消费量为 174.6 万吨。预计糖市短缺的增加是由于欧盟、巴西和泰国的产量低于预期。（农产品期货网）
- 印度制糖企业协会(ISMA)今日公布的数据显示，从 2020 年 10 月份开始的印度 2020/21 榨季，截至 2021 年 1 月 15 日，印度累计 487 家糖厂开榨生产，累计产糖 1427 万吨，同比上年同期增长了 31%。（云南糖网）
- 2020 年 1-12 月，巴西食糖总出口量为 2729.3 万吨，较 2019 年出口量 1634.6 万吨增加 1094.9 万吨（增幅为 66.98%）。（云南糖网）
- 元旦后淀粉糖各产品价格开启上涨模式，整体较元旦节前上涨 500 元/吨左右，目前淀粉糖产品价格均已达到近 5 年来的最高点。（糖业协会）
- 据桑托斯港进口商和航运公司表示，中国至巴西航线的海运价格飙升至 6 个月前的 5 倍，达到了每 20 英尺标准集装箱（TEU）1 万美元的空前水平。（农产品期货网）
- 截止 2021 年 1 月 15 日，山东地区轮胎企业全钢胎开工负荷为 70.30%，较上周增长 3%，较去年同期走高 9.72%。国内轮胎企业半钢胎开工负荷为 67.53%，较上周增长 1.12%，较去年同期走高 6.32%。（天然

橡胶网)

12、中国汽车工业协会 1 月 13 日发布数据,2020 年 12 月份,中国汽车销量 283.1 万辆,同比增长 6.4%; 1-12 月,累计销量 2531.1 万辆,同比下降 1.9%; 中汽协表示, 2021 年将实现恢复性正增长, 其中汽车销量有望超过 2600 万辆, 同比增长 4%。(天然橡胶网)

13、海南持续低温天气, 橡胶树存在受损可能。(橡胶技术网)

14、海关最新统计数字显示, 2020 年 11 月份我国天然及合成橡胶进口量为 71.1 万吨, 1-11 月为 675.5 吨。与去年同期相比增加 15.6%。(橡胶技术网)

15、IRSG 预测, 2021 年全球橡胶需求将反弹, 预计增长 7.1%, 挽回 2020 年损失的近 100%。(WIND)

免责声明：

1. 本报告中的信息均来源于可信的公开资料或实地调研资料，我公司对这些信息的准确性及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。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，请投资者务必独立进行交易决策。我公司不对交易结果做任何保证，不对因本报告的内容而引致的损失承担任何责任。

2. 市场具有不确定性，过往策略观点的吻合并不保证当前策略观点的正确。公司及其他研究员可能发表与本策略观点不同甚至相反的意见。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且无需另行通告。

3. 在法律范围内，公司或关联机构可能会就涉及的品种进行交易，或可能为其他公司交易提供服务。

4. 本报告版权仅为浙江新世纪期货有限公司所有。未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。