

新世纪期货盘前交易提示（2021-1-13）
一、 市场点评

黑色产业	螺纹	多单离场	螺纹： 短期基本面走弱的压力使得钢价承压。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。同时铁矿、焦炭高位回落，受这些品种的带动建筑钢材短期向下调整，但是向下有成本支撑，上下空间有限，主力合约 2105 在 4250—4450 区间操作为主。
	铁矿石	多单离场	铁矿： 铁矿石基差偏大，对盘面有较强支撑。钢材周产与日均铁水量的调整幅度较小，港口价格坚挺，调整空间有限。外矿发运量回升，受封港等因素影响钢厂疏港量大幅回落，期货波动影响现货市场心态。中品澳矿库存持续累库，港口库存持续小幅增加，春节前有望持续累库，对盘面有一定打压。钢厂需求仍可，长流程产量同比保持高位，后期谨防终端需求快速回落，矿石跟随盘面反弹，短期 05 矿波动仍较大，基本面驱动不强，注意持仓风险。
	焦煤	偏多	
	焦炭	偏多	
	动力煤	偏多	
有色金属	铜	多单离场	铜： 从供需基本面来看，一方面，21 年铜矿供应有所放松，相对于 20 年疫情较为严重且影响到供应链的南美铜矿生产国，今年供应会有所恢复，而全球需求也只是小幅增长，主要是受益于欧美国家经济的进一步恢复。另一方面，从国内的变化来看，虽然产量保持高增长，但进口量将会出现大幅的削减，这将使得总供应量出现下滑，在消费仍将保持稳定的情况下，21 年国内的供需将出现小幅的短缺，这将对铜价的上涨形成利好支撑。 国内疫情反弹引发需求忧虑 VS 美国经济复苏前景 铜价短线低开震荡回升 关注欧美持续扩散的疫情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
	铝	观望	铝： 从供需基本面来看，一方面虽然社会库存有所增加，但当前 LME 与 SHFE 的库存及国内电解铝与铝棒社会库存仍维持在低位水平，这将对铝价提供上行支撑；另一方面，虽然当前下游消费需求因淡季来临而趋淡，但从即将接任美国总统的拜登的新能源政策来看，其上台必将利好新能源车的发展，而新能源车的“轻量化”发展趋势将进一步带动铝材的消费，这将对铝价的上涨形成利好支撑。 冶炼利润持续高企 VS 下游消费进入淡季 铝短线震荡回落 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

	锌	多单离场	变化与消费的变化、美国拜登上台后能否兑现其施政承诺 锌: 从供需基本面来看,一方面,21年全球锌矿的供应半由20年的短缺转为过剩,不过与此同时,20年矿端的供就紧张形势将在21年传导至冶炼端,导致精炼锌的供应出现收紧之势;另一方面,虽然当前国内下游需求依然疲弱,但我们预计仍将在“新基建”与“双循环”的共同带动下出现增长之势 加工费止跌企稳 VS 北方地区因疫情进入战时状态 锌价短线低位震荡整理 关注加工费的持续下滑与矿端供应收紧、韩国关闭 SUKPU 锌冶炼厂两个月对全球冶炼产量的影响
	铅	逢高抛空	铅: 从供需基本面来看,一方面,当前原生铅炼厂基本完成原料冬储,加工费出现小幅的抬升,虽有部分炼厂因环保限产,但大多数均维持正常生产,因此限产影响有限;另一方面,当前下游铅酸蓄电池市场消费稳中向好且因强降温天气引发市场对更换需求向好的预期,这将对铅价构成支撑 废电瓶采购受限 VS 下游需求持续走弱 铅价短线震荡回落 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
	锡	观望	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 印尼精锡出口环比跳增 国内下游消费需求平平 锡价短线先抑后扬 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
	镍	多单离场	镍: 从供需基本面来看,一方面,矿端供应忧虑依然存在且镍铁厂挺价与精镍供应出现短缺为镍价提供了上涨的支撑,另一方面,从当前下游不锈钢库存变化来看,出现了明显的下滑,表明需求有所回升,这对镍价形成了支撑。 菲律宾叫停一镍矿开采 法国 SLN 镍冶炼厂或将破产 镍价短线低开高走 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。
农产品	豆粕	震荡偏多	豆粕: 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,USDA 报告偏多,南美天气持续干燥,南美大豆供应忧虑仍存,全球大豆供应或将趋紧,均支撑美豆。尽管国内水产处于淡季,禽类养殖前期亏损严重导致目前存栏较低,加上年前生猪集中出栏,生猪产能恢复也有所放缓,终端消耗不快,但下游买家担心物流受到疫情影响,春节前备货提前启动,豆粕成交连续放量,市场信心改善,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,豆粕整体或仍震荡偏多,但仍需关注引起美豆不利的影响因素。 油脂: 东南亚棕榈油已进入季节性减产周期,MPOB 数据显示,12月棕榈油产量略高于市场预期,出口远超预期,但进口翻番,导致月末库存降幅低于预期,预计后期马棕油去库存态势大概率仍将延续。南美作物忧虑带来的南美产量不确定性将显示全球供应收紧。USDA 报告偏多。国内豆油库存进一步下降,不少工厂一季度货已销完,部分区域现货趋紧,沿海菜油及棕油库存亦保持历史同期相对低位,且北方新冠疫情形势严峻令中下游担心物流提前结束,部分买家或提前备货,叠加通胀预期不变,油脂市场整体震偏强,但仍需要关注东南亚产销和南美天气。
	菜粕	震荡偏多	
	豆油	震荡偏多	
	棕榈油	震荡偏多	
	菜油	震荡偏多	
	豆一	震荡偏多	
	豆二	震荡偏多	

能源 化工品	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>
	EG	震荡	<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>
	原油	多单持有	<p>原油: 一方面, 从 OPEC+ 达成的协议来看, 虽然从 2021 年 2 月起沙特自愿减少 100 万桶/日, 但在俄罗斯与哈萨克斯坦增产而其他国家保持不变的情况下总减产产量将减少 7.5 万桶/日至 712.5 万桶/日, 总供应的增加将对油价产生一定压力, 与此同时全球经济复苏预期日渐增强, 疫苗应用之后原油消费有望迅速提振, 因此即使减产协议达成共识, 各产油国也有偏离协议增产的可能性; 另一方面, 目前疫情仍在全球蔓延, 欧美多地重启封锁措施, 主动和被动的“社交距离”将制约航空、游轮等客运交通的复苏, 石油消费需求修复遇到瓶颈。</p>
	沥青	多单持有	<p>供应趋紧忧虑盖国疫情忧虑影响 沪油价震荡整理 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>
软商品	棉花	偏强	<p>棉花: 郑棉探底回升, 棉市基本面没有发生变化, 总体处在由供应过剩向供应不足转化过程中。订单良好促使纺企积极备货, 有预测全球服装市场将以每年 3.9% 的速度增长, 截至 1 月初, 棉纺织企业棉花平均库存使用天数约为 36 天 (环比增加 4.6 天, 同比增加 4 天。下周美国农业部将发布全球棉花供需报告, 市场普遍预计产量和库存还将调降。2020 年全球农产品价格大幅上涨, 全球食品价格指数创三年新高, 粮棉比价效应会刺激棉价补涨。</p>
	橡胶	震荡	<p>橡胶: 沪胶低位弱势运行, 近期国内疫情病例增多, 市场担忧有所增加, 胶价还会在不断反复中寻求平衡。国内产区全面进入停割期, 东南亚主产区受天气影响供应旺季不旺, 市场流通货源紧张, 国内延续去库存状态, 供应面维持偏多色彩。但下游处于需求淡季, 环保政策限制轮胎企业开工, 出口市场受疫情影响, 还受到货柜紧缺以及运费大涨因素制约, 物流环节不畅, 对反弹高度形成抑制。近期这种供需双降使得盘面倾向以振荡为主。</p>

金融	沪深 300	震荡	沪深 300 股指上涨 2.85%，上证 50 股指上涨 3.43%，中证 500 股指上涨 1.36%。券商、工程机械板块资金流入，互联网、汽车等板块资金流出，北向资金流入 84.45 亿元。外围欧洲股市纷纷收跌，美国标普股指小幅反弹。国内货币市场利率 SHIBOR3M 下滑 2bps，FR007 下调 4bps。股票指数波动率窄幅反弹，CBOE VIX 指数下跌，CBOE 中国 ETF 波动率下跌。三大股指期货主力合约基差上升，三大股指主力合约基差均为正值。建议今日股指多头持有，暂时观望。
----	--------	----	---

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、财政部消息，截至 2020 年末，符合条件的中央企业和中央金融机构划转工作全面完成，共划转 93 家中央企业和中央金融机构国有资本总额 1.68 万亿元。中央层面划转工作的全面完成，为促进建立更加公平、更可持续的养老保险制度提供了有力保障，充分体现了国有企业全民所有，发展成果全民共享。
- 2、国家医保局介绍，2020 年全国基本医保基金当期结存约 2700 亿元，累计结存 3 万亿元；医保支付新冠肺炎疫苗费用主要动用医保基金滚存结余，不影响当期医保基金的收支，也不会影响人民群众看病就医的待遇。
- 3、2020 年新增信贷、社融规模双双增长。2020 年社会融资规模增量累计为 34.86 万亿元，比上年多 9.19 万亿元；其中，12 月份社会融资规模增量为 1.72 万亿元，比上年同期少 4821 亿元，预期 2.18 万亿元，前值 2.13 万亿元。2020 年末社会融资规模存量为 284.83 万亿元，同比增长 13.3%。
- 4、2020 年，央行成都分行快速落地 3000 亿疫情防控专项再贷款、5000 亿复工复产专项再贷款和 1 万亿普惠再贷款，累计发放央行政策性资金超过 500 亿元。
- 5、香港万得通讯社报道，周二欧美股市涨跌不一，美三大股指集体收涨，欧股则全线下跌。美股汽车股尤其是新能源汽车股普遍大涨，通用汽车创新高，Electrameccanica 汽车涨 23%，小鹏汽车涨 22%，特斯拉涨近 5%。投资者正在权衡美国国债收益率的上涨与美国经济复苏的前景。美国当选总统拜登称将推行数万亿美元新刺激经济计划。
- 6、美股汽车股尤其是新能源汽车股普遍大涨，通用汽车创新高，收涨超 6%；Electrameccanica 汽车涨 23%，小鹏汽车涨 22%，小牛电动涨 13%，理想汽车涨 11%，通用汽车涨 6%，福特汽车涨 5%，特斯拉涨近 5%；而蔚来汽车跌 0.9%。
- 7、目前标普 500 指数的远期市盈率（PE）为 22.7，接近 2000 年以来的最高水平。DoubleLine Capital 公司 CEO 冈拉克（Jeffrey Gundlach）指出，目前美股估值相对于历史水平而言较高，并且它完全是受到了美联储刺激措施的支撑

黑色产业链

- 1、中国华东钢厂对 SD400 13-25mm 螺纹钢对韩国可行价格为 655-665 美元/吨 CFR 理重；对新加坡的可行成交价格在 665 美元/吨 CFR 理重，而土耳其同类资源则高达 670 美元/吨 CFR。Mysteel 估中国 B500B 螺纹钢资源至香港的到岸价格为 655-660 美元/吨 CFR，主流船期为 3 月。过去半个月，由于以上地区的需求恢复，中国钢厂向这些国家/地区至少出售了 35 万吨螺纹钢。
- 2、根据 Mysteel 调研，自 11 月开始，钢材海外进口询盘开始大规模增加，中国进口报盘也开始与中国内贸价格出现倒挂。预计 12 月份的出口量较 11 月数据或将继续增加，而 1~2 月热卷出口量环比或将仍有进一步增长空间，出现大幅度的提高。
- 3、Mysteel 石家庄焦炭快讯：疫情影响运输，本地钢厂库存下降，暂不影响生产，当地个别钢厂两座小高炉停产置换大高炉，后期对焦炭价格多表示随行就市。当地高硫焦到厂含税 2300-2360 元/吨，准一 2400-2500 元/吨。
- 4、今年山东省钢厂废钢冬储进程相对较为缓慢。山东省内 11 家主导钢厂计划冬储总量为 76.35 万吨，较去年冬储量下降了 24%。目前 11 家主导钢厂废钢库存量为 50 万吨，仅完成了冬储计划量的 65.5%。

有色产业链

1. 12 月份全国不锈钢产量总计约 291.96 万吨，总量与 11 月份产量变动不大，环比下降 0.21%，同比增加 21.5%。2020 年 1-12 月全国不锈钢累计产量约 2987.6 万吨，累计同比增加 5.09%。分系别来看，300 系与 400 系累计总量较去年累计增幅约 8.6%，300 系累计增幅约 8.59%至 1481.09 万吨，400 系累计同比增 8.62%至 543.79 万吨。而 200 系累计总产量约 962.71 万吨，累计同比下降 1.59%
2. 江西铜业和中色旗下赞比亚粗铜生产商谦比希签署 2021 年 CIF 进口阳极铜长单 Benchmark 为 145 美元/吨。与 2020 年的 128 美元/吨相比，今年 CIF 加工费（RC）长单加工费有较明显回升，虽然距离 2019 年的 165 美元/吨尚有一定距离，但在铜精矿加工费长单由 62 美元/吨下滑至 59.5 美元/吨背景下，进口阳极铜长单 BM 的抬升反映了市场对粗铜供应趋向宽松的预期。
3. 明泰铝业晚间公告，预计 2020 年度实现净利润 10.5 亿元至 11 亿元，增幅 15%至 20%。下游需求旺盛，随着环保政策、限塑令的深入实施，新能源汽车、绿色消费、交通运输等领域订单不断增长。本年度公司交通运输、绿色消费、医药等领域产品销量的增长确保了全年目标的顺利完成，铝板带箔销量约 98 万吨，增幅约 14%；汽车铝材已经顺利进入蔚来、比亚迪等一线车企采购体系。
4. 据菲律宾当地媒体报道，总统罗德里戈·杜特尔特（Rodrigo Duterte）已下令停止在塔维-塔维（Tawi-Tawi）朗古扬（Languyan）的通巴加安岛（Tumbaga Island）的所有采矿作业，并指示对该地区进行大规模修复。
5. 青山旗下的永青集团董事长项炳和在 2021 年新年致辞中表示，2020 年，永青集团各大园区捷报频传，取得可喜佳绩。项炳和称，这一年，印尼莫罗瓦利青山园区生产产量稳步增长，镍金属产量创历史新高，现已成为世界上镍金属产量最高的工业园区。Taseko 总裁 Stuart McDonald 表示：铜价将继续走强。目前铜价约在每磅 3.65 美元，较 2020 年均值上涨 0.80 美元，按照目前铜价，我们 2020 年税息折旧及摊销前利润(EBITDA)将在 2 亿加元，因此我们对今年的财务前景非常乐观。

能源化工产业链

1. OPEC+商定了 2 月和 3 月的新产量水平后，布伦特原油价格已经上涨至 55 美元/桶以上，WTI 原油价格已经上涨至 51 美元/桶。尽管如此，荷银的策略师并不认为油价会在短期内进一步上涨，反而向下修正的风险很大。
2. 沙特计划在 2 月和 3 月额外减产 100 万桶/日，以抑制库存；沙特减产计划是石油输出国组织(OPEC)主导的一项协议的一部分，根据该协议，大多数产油国将在 2 月保持产量稳定；去年 OPEC 及其盟友组成的 OPEC+ 创纪录减产，帮助油价从 4 月触及的纪录低位回升。
3. 油轮追踪机构 Petro-Logistics 周二表示，OPEC+的减产协议执行率在 12 月降至 75%，为 2020 年 5 月开

始实施协议以来的最低水平之一；该消息可能会拖累油价。

4. 美国能源信息署(EIA)周二发布的一份报告显示，预计 2021 年美国原油产量将下降 19 万桶/日，至 1110 万桶/日，此前预测的降幅为 24 万桶/日。

5. 高盛在其最新的大宗商品报告中指出，我们正在提前预测原油供应紧张，预计布伦特原油价格 2021 年夏季将达到 65 美元/桶，而不是 2021 年底，随着新冠疫苗在全球推广，从 2021 年第二季度开始市场迅速收紧的可能性正在上升，因为需求反弹强调了生产商恢复生产的能力；虽然价格上涨带来页岩气油商加大活动的风险，美国原油期货价格目前在 50 美元/桶上方，将会鼓励页岩气油商的更高活动和积极的自由现金流，由于较高的资本成本和生产商的纪律限制了美国勘探开发公司的反应功能，我们看到这种反应在一开始是沉默的。

6. 下游已于前期集中补仓，且考虑到下游近期又降负预期，今日涤纶长丝产销数据依旧一般。截止至 15:40，工厂主流产销在 42.3%，较前一工作日上 4%。具体产销数据如下：65%、0%、60%、30%、80%、50%、30%、30%、30%、30%、100%、10%、60%、40%、30%、20%、30%、20%、0%、15%、20%（隆众资讯）

7. 隆众资讯 1 月 12 日报道：今日涤纶短纤工厂产销平平。截至 15:30 工厂总体产销在 32.54%，较上一交易日上升 9.65%。具体数值来看：60%、40%、30%、0%、10%、35%、10%、10%、0%、20%、40%。（隆众资讯）

8. 逸盛宁波 200 万吨 PTA 装置计划 1 月 24 日检修半个月，汉邦石化 200 万吨 PTA 装置 1 月 6 日停车，东北逸盛大连 225 万吨 PTA 装置降负至 5 成，恢复时间待定。（卓创资讯）

9. 台湾台塑位于麦寮的低压装置计划于 2 月中旬开始检修，检修时长 20 天左右，涉及低压产能 35 万吨/年。（卓创资讯）。

农产品产业链

1、美国农业部发布的出口检验周报显示，截至 2021 年 1 月 7 日的一周，美国对中国(大陆地区)装运 1,037,305 吨大豆。前一周美国对中国（大陆地区）装运 817,561 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 58.3%，上周是 62.6%，两周前是 60.9%。（来源：cofeed）

2、美国农业部发布的出口检验周报显示，上周美国大豆出口检验量较一周前提高 1%，比去年同期提高 54.4%。截至 2021 年 1 月 7 日的一周，美国大豆出口检验量为 1,778,581 吨，上周为 1,760,974 吨，去年同期为 1,151,583 吨。（来源：cofeed）

3、农业咨询机构 AgRura 周称，巴西 2020-21 市场年度(2021 年 2 月-2022 年 1 月)大豆收割已经开始在国内的部分地区展开，目前收割步伐缓慢，但整体上作物生长状况看起来良好。（来源：cofeed）

软商品

1、截至 1 月初，棉纺织企业棉花平均库存使用天数约为 35.9 天（含到港进口棉数量），环比增加 4.6 天，同比增加 4 天。（华瑞信息）

2、2020 年巴西棉花出口量和出口收入创下历史新高。棉花出口量 210 万吨，出口创汇 32 亿美元。主要买家包括中国、越南、巴基斯坦、土耳其。（中国棉花网）

3、市场分析咨询公司 Kantar(凯度)近日发布了对零售业未来五年的趋势预测，其中全球服装市场将以每年 3.9%的速度增长，五年内市场价值将增长 640 亿美元。（纺织资讯）

4、虽然 12 月份新疆棉铁路、公路发运量双双突破 20 万吨，但郑棉仓单、有效预报的数量占长仍非常缓慢，较 11、12 月份的同比降幅不仅没有收窄，反弹又扩大了，其中有效预报同比减少近 7 成。（农产品期货网）

5、截至 2021 年 1 月 10 日 24 点，本年度共有 1037 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证，检验量为 505.07 万吨。（农产品期货网）

6、联合国粮农组织 (FAO) 周四发布的食品价格月度报告显示，12 月份 FAO 的食糖价格分类指数平均为 87.0 点，比 11 月份下跌 0.5 点或 0.6%。（农产品期货网）

7、泰国 2020/21 年度食糖生产自 2020 年 12 月 10 日展开，同比推迟 9 天；开榨糖厂 44 家，同比减少 13 家；

- 累计入榨甘蔗 1018 万吨，同比下降 56%；产糖 96 万吨，同比减少 58%。（云南糖网）
- 8、巴西制糖企业大量的通过 ICE 洲际交易所进行原糖期货套期保值，目前预计完成了约 1725 万吨的原糖的套期保值，约占 2021/22 年度巴西预期出口量的 69%。（云南糖网）
- 9、截至 12 月底新疆累计产糖 51.49 万吨，同比减少 1.46 万吨；累计销糖 11.52 万吨，同比减少 5.27 万吨；产销率 22.37%，同比下降 9 个百分点；工业库存 39.97 万吨，同比增加 3.81 万吨。（糖业协会）
- 10、截至 2020 年 12 月底，全国已累计产糖 353.38 万吨（上季同期 379.7），其中，产甘蔗糖 223.19 万吨（上季同期 256.05）；产甜菜糖 130.19 万吨（上季同期 123.65）。（农产品期货网）
- 11、自 2020 年下半年起，轮胎企业陆续宣布涨价，据不完全统计，共有 30 余家企业宣布自 2021 年 1 月 1 日开始涨价。（天然橡胶网）
- 12、2020 年 12 月份，我国重卡市场预计销售各类车型约 11.4 万辆，环比下降 16%，同比增长 24%，创重卡行业 12 月份销量的新高，也是从 4 月份以来连续第九次创下月度销量的新高。（天然橡胶网）
- 13、ANRPC 发布最新天然橡胶产量与需求量预测数据显示，2021 年，全球天然橡胶产量可达到 1367.8 万吨，同比增长 8.6%，低于 2019 年的 1384.2 万吨水平；2021 年天然橡胶需求量预计达到 1343.6 万吨，同比增长 4.9%，需求量低于 2019 年的 1376.8 万吨。（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 对 2020 和 2021 年全球橡胶需求量进行了预测，2020 年同比（下同）下降 8.0%至 2650 万吨，2021 年预计增长 7.1%至 2838 万吨，但仍然低于 2019 年需求水平。（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。