

新世纪期货盘前交易提示（2021-2-18）
一、市场点评

黑色产业	螺纹	偏强	<p>螺纹：春节期间海外主要钢材市场价格普遍上涨，建筑钢材价格或迎开门红。基于对需求快速恢复预期，春节前最后一周螺纹期货价格强势表现也反映了对春节回市场乐观的预期。唐山钢厂发布停产检修，预计产量低点在 290-300 万吨水平。建筑钢材表观消费量延续下降态势，国内疫情控制到位，今年受疫情影响，各地鼓励就地过年，节后开工时间有所提前，将使得需求提前。钢材钢厂与市场库存双双增加，并且累库幅度较大，螺纹钢库存峰值预估总量在 1500 万吨左右，也符合预期。螺纹节后需求释放值得期待，螺纹价格存在上涨预期，建议投资者分批做多 RB2105 合约。</p>
	铁矿石	偏强	<p>铁矿：春节期间新加坡铁矿石价格大幅上涨铁矿石价格或迎开门红。考虑到 21 年上半年供应增量有限，钢材产量仍在高位，铁矿基本面仍偏强。春节过后，铁矿石近期自身成交将有所转强，终端需求有所恢复。一季度是发运淡季，澳巴铁矿发运将呈现季节性回落。64 家钢厂进口矿烧结粉目前补至近 2062 万吨，节后钢厂将重启补库。今年受疫情影响，各地鼓励就地过年，节后开工时间或有所提前，将使得需求提前，铁矿石 2105 合约仍震荡偏强为主，择机接多。</p>
	焦煤	震荡偏强	
	焦炭	震荡偏强	
	动力煤	震荡	
有色金属	铜	短线择机入场做多	<p>铜：全球疫情放缓 中国下游消费即将回归 铜价或将迎来上行 随着新冠疫苗的推出和新冠新增病例增长的放缓刺激了人们对全球经济复苏的押注，与此同时，供应的持续收紧与下游消费需求的稳步复苏均将利好铜价的上涨；此外由于国内今年假期期间大部分人响应国家号召一就地过年，因此节后下游加工企业与终端消费的复工速度将快于往年，这将利好铜的消费并带动铜价回升。</p>
	铝	短线择机入场做多	<p>关注欧美的疫情与国内的疫情变化、南美铜矿的供应、碳中和与新能源汽车以及中美两国的基建对铜需求的拉动影响、美联储的货币政策变化 铝：下游企业即将复工 社会库存或将小幅回落 铝价短线或将迎来上行 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以及拜登的新能源政策仍将对后期铝价上涨形成支撑。</p>
	锌	短线择机入场做多	<p>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、新能源车的发展 锌：矿端仍将维持紧张之势 下游企业节后快速复工 锌价短线或将上行 近期锌价大幅下跌，冶炼厂生产利润严重压缩，甚至陷入亏损境地，关注 2 月份冶炼厂检修情况，如若检修增多，今年国内春节假期期间国内库存累积量将</p>

	铅	短线投机 逢高抛空	<p>低于预期，我们对节后消费相对看好，春节假期后去库速度或加快，同时随着市场对经济复苏的预期升温亦将带动锌价上行。</p> <p>关注加工费的持续下滑与矿端供应收紧、2月份冶炼厂检修情况、节后的消费预期</p> <p>铅：炼厂假期维持生产 下游库存充足 铅价短线或将维持震荡整理</p>
	锡	短线谨慎 逢低做多	<p>春节假期国内疫情已经基本稳定且上游炼厂在假期期间基本维持生产，虽然矿端供应略微偏紧，但原生铅与再生铅的供应将维持偏宽松的状态，此外下游蓄企在节前已备足了原料，虽然节后下游蓄企复工速度将快于往年，但受终端消费偏弱影响，节前储备的原料库存将维持正常生产，不会有所短缺。</p> <p>关注秘鲁疫情防控措施对铅矿供应的影响、原生铅与再生铅的供应变化、下游汽车消费需求与电动自行车的消费需求变化、下游蓄企的备货情况</p>
	镍	短线择机 入场做多	<p>锡：印尼锡矿难以扩大出口 国内锡矿仍在停产检修 锡价短线或将迎来上行 在供应收紧与下游消费持稳的情况下，锡价短期仍将维持震荡上行之势</p> <p>关注锡矿与精锡的供应减少与下游需求相对稳定的矛盾、去库速度</p> <p>镍：印尼锡矿难以扩大出口 国内锡矿仍在停产检修 锡价短线或将迎来上行 在供应收紧与下游消费持稳的情况下，锡价短期仍将维持震荡上行之势</p> <p>关注锡矿与精锡的供应减少与下游需求相对稳定的矛盾、去库速度</p>
农产品	豆粕	震荡	<p>豆粕：巴西大豆收割率远落后于往年同期，南美大豆延迟上市，这将促使以中国为主的买家对巴西出口竞争对手美国的依赖时间长于以往，美豆需求延续，供需格局依然偏紧，需等到新季大豆播种预期才能缓解，美豆支撑仍然坚挺。</p> <p>国内豆粕节前集中备货，饲料养殖企业库存偏高，再加上节前畜禽集中出栏，需求下降明显。但当前大豆进口成本仍高企，且巴西装船延误，国内油厂压榨利润偏低，短期内开机率不会太高，豆粕也有支撑，预计豆粕或震荡，南美天气及巴西大豆运输都是不确定性因素。</p> <p>油脂：船运机构数据显示马来2月1-15日出口数据明显好转，印度加税及短期出口节奏的放缓并未影响棕榈油的整体需求，SPPOMA数据显示马来的产量恢复较差，2月马来仍然可能受到劳工等多重问题而可能环比小幅下滑，马盘走势偏强。而南美天气仍具有不确定性。国内进口大豆成本偏高，豆油商业库存已降至低位，菜油库存仍保持低位，棕榈油因进口利润不佳，买船量较少，库存累库缓慢，节后学校企业开工也对油脂有一定的需求，预计油脂依然偏强运行，南美天气以及东南亚产销都是不确定因素。</p>
	菜粕	震荡	
	豆油	震荡偏多	
	棕榈油	震荡偏多	
	菜油	震荡偏多	
	豆一	震荡	
	豆二	震荡	
能源化工品	PTA	偏强	<p>PTA：春节假期期间多重利多推动油价拉涨，供应端沙特方面100万桶/日的额外减产为市场注入供应紧张的主逻辑，需求方面疫苗有助于需求复苏，宏观层面拜登政府1.9万亿美元的救助方案以及美元走弱等因素推动风险偏好进一步提升。成本端带动PTA节后开盘大概率上涨，海外化工受到美国供应端问题和油价持续上涨氛围烘托，预计整体上涨，此外今年就地过年较多，下游复工节奏较往年正常阶段提前一周左右（一般元宵后），较去年疫情影响提前近1个月，整体累库压力预计大幅缓解，且节前补库较多。供需和成本端有望共振推动PTA上涨，下游聚酯工厂预计节后首日提价幅度100元/吨以上，注意到的是PTA中长期高供应主要矛盾不变，上方高度同时受到油价回落的风险影响，短多长空逻辑未更。</p> <p>EG：美国遇极寒气候，多家乙二醇装置宣布不可抗力停车，重启时间待定。南</p>
	EG	偏强	

	原油	短线择机入场做多	<p>亚装置亦停，海外供应问题对乙二醇形成较大推动，此外春节期间，国际油价持续上涨，带动化工氛围易涨难跌。节后下游复工加快，原料偏涨，成品继续提价，预计节后聚酯产业链整体偏好运行，针对节后累库问题应谨慎看待，节前备货的需求较多，遇进口装置问题，港口卸货偏少，预计港口累库压力不会增幅过高，在一定可控范围内，产业链消化及时，支撑期现走高，单边逢低买入，短期偏强运行，中期震荡节奏。</p> <p>原油：极端低温袭扰 VS 也门胡塞武装袭击 沪油短线将迎来上涨</p> <p>短期之内美国的极端天气与中东局势共振将使得油价迎来上涨，但全球宏观环境的整体转暖将使得原油需求有所回升为油价上涨提供支撑，但油价能否持续回升还要看 OPEC+3 月的会议结果。</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、中东地缘形势、OPEC+会议</p>
	沥青	观望	<p>原油：极端低温袭扰 VS 也门胡塞武装袭击 沪油短线将迎来上涨</p> <p>短期之内美国的极端天气与中东局势共振将使得油价迎来上涨，但全球宏观环境的整体转暖将使得原油需求有所回升为油价上涨提供支撑，但油价能否持续回升还要看 OPEC+3 月的会议结果。</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、中东地缘形势、OPEC+会议</p>
软商品	棉花	强势	<p>棉花：春节长假期间，美棉不断上攻，触及 2018 年 8 月以来最高水平，期价一度突破 90 美分。市场预期疫情过后需求将得到有力复苏，并且在比价关系影响下，一些国家的棉农改种大豆和玉米等性价比更好的作物。USDA 出口销售报告显示净销售和出口装船表现良好。</p> <p>预计郑棉会保持节前的上行走势，国内纱线成品库存处于历史低位将刺激原料补库，多方有望继续主导盘面。如果节后纺服生产延续前期的旺盛，则棉价还将打开新的上升空间。</p> <p>橡胶：日胶长假期间涨幅较大，沪胶有补涨要求，短期预计会再次挑战 15000 整数位关口。泰国陶公府正遭受严重的橡胶树落叶病侵袭，最新消息称，当地受损橡胶林面积占比高达 94%，落叶病已经导致该府橡胶减产 60%。</p> <p>对上涨空间不宜过于乐观，中期来看，汽车轮胎需求的下降将抑制橡胶消费，从而不利价格进一步走强。</p>
	橡胶	短期上涨	<p>橡胶：日胶长假期间涨幅较大，沪胶有补涨要求，短期预计会再次挑战 15000 整数位关口。泰国陶公府正遭受严重的橡胶树落叶病侵袭，最新消息称，当地受损橡胶林面积占比高达 94%，落叶病已经导致该府橡胶减产 60%。</p> <p>对上涨空间不宜过于乐观，中期来看，汽车轮胎需求的下降将抑制橡胶消费，从而不利价格进一步走强。</p>
金融	沪深 300	温和上行	<p>上一交易日，沪深 300 股指上涨 2.14%，上证 50 股指上涨 1.92%，中证 500 股指上涨 1.04%。餐饮旅游、酒类板块资金流入，能源设备、航空等板块资金流出，北向资金流入-17.8 亿元。春节期间外围欧洲股市互有涨跌，美国标普股指上涨。节后国内货币市场预计流动性将所缓和。股票指数波动率窄幅上升，CBOE VIX 反弹，CBOE 中国 ETF 波动率反弹。IF 和 IH 股指期货主力合约基差下跌，三大股指期货主力合约基差为正值。春节期间，外部权益市场普遍上涨，通涨水平上升，10 年期美债收益率触及 2020 年 2 月以来的最高水平。今日关注类周期以及消费板块，股指多头继续持有，国债多头持有。</p>

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

1、上海证券报指出，牛年伊始，市场迎来大额资金到期，央行如何操作备受市场关注。Wind 数据显示，由于春节期间到期资金顺延至工作日到期，节后首日即 2 月 18 日，将有 2000 亿元中期借贷便利（MLF），叠加 2800 亿元逆回购到期。在提前续作 MLF 预期落空、春节前流动性投放偏谨慎的背景下，市场对于节后操作释放的政策信号较为关注。多位接受记者采访的分析人士预测，央行节后操作仍将以稳为主，大概率等额

对冲到期量，资金面将保持紧平衡格局。

2、新华社报道，联合国秘书长古特雷斯 17 日提议二十国集团牵头成立一个紧急特别工作组，筹备建立新冠疫情“全球疫苗接种计划”。古特雷斯在联合国安理会关于新冠疫苗分配公开辩论会上提出这一倡议。他说，现有的“新冠肺炎疫苗实施计划”旨在为中低收入国家提供疫苗，应该得到足够的资金支持。但是，仅有“新冠肺炎疫苗实施计划”是不够的，应该成立“全球疫苗接种计划”，凝聚科学知识、生产能力和资金支持。他提议由二十国集团牵头成立一个紧急特别工作组，筹备建立这一计划，并协调该计划的落实和筹资。

3、中新社报道，随着新冠变异毒株持续扩散，欧盟 17 日宣布投入逾 2 亿欧元，加大识别和研究新冠变异毒株的力度，同日亦宣布增购 3 亿剂莫德纳新冠疫苗。欧盟委员会当日发布的公告显示，为应对新冠变异毒株带来的风险，欧盟总计将投入 2.25 亿欧元，其中 7500 万欧元用于协助成员国提高基因测序能力，将接受基因组测序的新冠病毒检测阳性样本比例从目前的约 1%增至 5%，从而及时识别新冠变异毒株，监测它们在人群中的传播速度和致病情况。

4、中新网报道，春节假期后首个国内成品油调价窗口将于今日（18 日）24 时开启。机构分析，进入 2 月后，国际原油市场继续保持强劲走势，国内油价本轮上调预期较浓。

5、香港万得通讯社报道，周三欧美股市多数收跌，纳指跌 0.58%，标普 500 指数跌 0.17%，道指涨 0.29%，再创历史新高。威瑞森电信涨超 5%，雪佛龙涨超 3%，纷纷领涨道指，巴菲特上个季度增持了这两只股票。富国银行涨超 5%，苹果跌 1.76%，芯片股普跌，英伟达跌 2.8%，英特尔跌近 1%。京东涨超 3%，连续两天创收盘历史新高。欧股全线收跌，德国 DAX 指数跌 1.1%。

6、热门中概股多数下跌，物农科技跌 27.4%，1 药网跌 15%，趣店跌 14.2%，360 DIGITECH 跌 13.8%，趣头条跌 12.2%。涨幅方面，亿航智能涨 67.9%，亿邦通信涨 33%，蘑菇街涨 10.4%，兰亭集势涨 10.3%，途牛涨 7.8%。新能源汽车股普跌，百度跌 5.4%，蔚来汽车跌 3.2%，小鹏汽车跌 3.6%，理想汽车跌 2.2%。

7、美联储会议纪要显示，美国经济可能需要一段时间才能取得实质性进展；美联储官员们认为，恐怕“未来一段时间”都不会满足缩减资产购买（QE）力度的那些条件；与会者普遍认为随着时间推进，通胀将会上升；与会者指出，整体金融环境仍是高度宽松的；重要的是需要在调整资产购买前进行沟通；官员们认为要注意到暂时性通胀因素。

黑色产业链

1、唐山市自 2 月 16 日 10 时采取进一步加严源头减排的措施，解除时间另行通知。

2、从唐山市发改委获悉，“十四五”期间，唐山市将在优化产业布局的基础上，大力推动钢铁行业优布局、提品质、延链条。今年底，全市钢铁高附加值产品占比将达 38%以上。预计 2022 年钢企搬迁项目全部建成后，全市沿海地区钢铁产能占全市产能的比重将由 2018 年初的 13.2%提升到 43.2%。

3、2021 年，临沂临港区将有山钢永锋一期年产 300 万吨优特钢项目、临沂钢投集团年产 270 万吨优特钢项目、临沂钢投新材料年产 50 万吨镍铬合金一期项目三大钢铁项目投产，加上此前投产的多个钢铁项目，该区正逐步打造钢铁产业完整链条，建设国家级钢铁基地。

4、山东省应急厅下发通知，从 2 月 17 日起至 3 月底，对全省所有地下非煤矿山开展一次全面、彻底、不留死角的安全检查，合格一个，恢复生产一个；限期整改后仍不合格的，依法予以关闭。

5、高盛大宗商品研究主管柯里认为，大宗商品“结构性牛市”正顺利展开，亚洲新兴市场、特别是中国的复苏成为了近期大宗商品需求回暖的关键。

有色产业链

1、Citibank 将未来 0-3 个月铜价上调至 9,000 美元/吨，6-12 个月铜价上调至 10,000 美元/吨。

2、据 SMM 调研统计：1 月份国内铝线缆企业订单季节性转淡，行业开工率下滑，行业综合开工率在 29.89%附近，环比 12 月份回落 5.7 个百分点，同比 2020 年同期增长 5.93 个百分点。临近春节，大型企业开工率下降明显，开工率录得 38.79%，环比下降 13.8 个百分点，整体开工率下降由中小企业向龙头企业传导。

能源化工产业链

- 1、2月16日美国南亚 82.8 万吨的乙二醇装置因电力故障停车，估计停车 2 周左右。2月16日美国 MEGlobal 位于德克萨斯州的 75 万吨的乙二醇，25 万吨的环氧乙烷装置因极寒天气影响停车，重启时间待定。2月16日美国 Indorama 位于得克萨斯州 38 万吨乙二醇装置，因极寒天气影响停车，重启时间待定。2月16日 LyondellBasell 位于得克萨斯州 36.5 万吨乙二醇装置，因天气影响停车，重启时间待定。（隆众资讯）
- 2、隆众资讯 2 月 17 日报道：目前聚酯切片市场整体仍处于休市状态，局部企业切片报价上调 100，多数聚酯企业明日开盘销售，在原油持续上涨提振之下，据隆众资讯调研，预计明日企业报价较节前上调 100-150 元/吨。萧山一大厂聚酯切片今日报价上 100，半光切片报价 5725 元/吨，有光切片报价 5775 元/吨。（隆众资讯）
- 3、（MDI）受疫情以及美国飓风影响，美洲地区装置 2020 年全年开工负荷不足 5 成。其中，科思创从 2020 年 10 月中旬出现不可抗力后，长时间未能恢复，预计 2021 年中存恢复计划。与之同期遭遇不可抗力的巴斯夫与陶氏恢复过程不尽相同。巴斯夫恢复时间较早，但长期保持低负状态，而陶氏 2021 年 2 月初宣布恢复不可抗力，且伴随装置低负运行。（隆众资讯）
- 4、本次酷寒天气导致德州和路易斯安多家工厂设备出现故障、关闭等。其中包括：美国台塑、LyondellBasell、ExxonMobil Baytown 等多家企业受到影响。经隆众资讯与相关核实，台塑及相关产业装置受到不同程度影响。而原本路易斯安那州的台塑年产 51.3 万吨的装置计划在 4 月份有检修，此次不可抗力或将原先检修计划提前，截止目前，企业尚未证实是否会提前检修。
- 5、日本福岛海岸发生 7.3 级地震，导致日本东北部十几家燃煤和燃气发电厂关闭。地震后，ENEOS 在仙台也关闭了为 14.5 万桶/天的炼油厂，三井公司确认关闭千叶裂解装置，年产乙烯 61.2 万吨，丙烯 33 万吨。据隆众分析，此次不可抗力可能导致乙烯销售紧张，节后复市乙烯价格或推涨。
- 6、Taiyo Vinyl 计划关闭其位于四日市的 310000 吨/年的 PVC 工厂检修；LG Chem 计划于四月关闭其在韩国大山的 240000 吨/年的 PVC 装置例行检修；台塑 3 月将关闭中国台湾仁武和麦寮的 PVC 装置配合上游管线及例行检修；印度 3 月至 4 月信实工业也宣布了其 Hazira 的两次检修计划。
- 7、2月8日，Inovyn 宣布 PVC 工厂 Tavaux，由于生产线发生故障，该装置主要生产 K70，据该公司称，重启日期尚未确定。美国信越及 Oxy 化学在 3 月其 140 万吨及 100 万吨装置有检修计划。
- 8、欧佩克+消息人士称，鉴于油价回升，欧佩克+产油国可能在 4 月之后放松对原油供应的限制，不过放松的幅度不会太大，因产油国仍警惕潜在的抗疫挫折。欧佩克+于 1 月份放慢了增产步伐，沙特自愿削减 2-3 月份的供应，油价反弹至 13 个月高位，增强了产油国对于市场可能吸收更多供应的信心。欧佩克+将于 3 月 4 日举行会议以制定政策，两个主要的问题是：沙特是否撤销自愿减产 100 万桶/日的决定，以及整个欧佩克+是否有增产的空间。
- 9、摩根大通分析师上周在一份报告中称，由于华尔街押注经济将从疫情中强劲复苏，大宗商品似乎开始了一个将持续数年的新超级周期。摩根大通的马雷克表示，油价可能会“大幅上涨”。从高盛集团(Goldman Sachs Group Inc.)到美国银行(Bank of America Corp.)，再到 Ospraie 管理公司(Ospraie Management LLC)，都认为大宗商品将出现牛市，因为政府刺激计划开始生效，全球各地都在部署疫苗抗击冠状病毒。这种乐观情绪已推动对冲基金对大宗商品的多头押注达到 10 年来最高水平。
- 10、不愿意具名的石油贸易商和公司高管将他们对供应损失的预测从周一时的 150 万桶提高至 170 万桶。他们说，产量损失尤其大的地区是二叠纪盆地--该地区是美国石油最多产的地区，横跨得克萨斯州西部和新墨西哥州东南部。得克萨斯州南部的 Eagle Ford 和俄克拉荷马州的 Anadarko 盆地减产幅度也很大。
- 11、根据最新的政府数据，200 万桶大约相当于美国原油总产量的 18%。整体减产程度将取决于产量急剧下降的天数。贸易商预计，随着二叠纪盆地的温度上升，产量将在 17 日前缓慢回升。
- 12、肯尼亚能源和石油监管局在一份声明中表示，肯尼亚将把首都内罗毕的汽油价格提高 7.7%，至 115.18 先令/升(每升 1.05 美元或每加仑 3.98 美元)。柴油价格将上涨 6%，至每升 101.91 先令。
- 13、挪威石油业雇主 16 日与安全工会达成了劳资协议，避免了 Mongstad 原油码头的罢工和主要海上油气田

的关闭。运营商 Equinor 曾表示，罢工可能会减少 Mongstad 港口的储存容量，并破坏负责该国三分之一原油产量和 40%以上天然气出口的油田生产。挪威是西欧最大的石油和天然气生产国，每天抽取约 210 万桶原油，而天然气产量相当于每天 200 万桶石油当量。

农产品产业链

1. CFTC: 截止 2 月 9 日当周，美豆期货非商业多头净增 6953 手，其中多头新增 4762 手，空头减少 2191 手。（来源：cofeed）
- 2、巴西咨询机构 AgRural 报告显示，截至 2 月 11 日，巴西 2020/21 年度大豆收获完成 9%，比一周前高出 5%，但是仍低于历史同期收获进度 20%。（来源：cofeed）
3. 欧盟：截至 2 月 14 日，欧盟 2020/21 年度大豆进口量为 917 万吨；上一年度同期为 885 万吨，2020/21 年度欧盟油菜籽进口为 429 万吨，而去年同期为 440 万。（来源：cofeed）
- 4、马来西亚棕榈油局（MPOB）2 月 10 日公布的数据显示，马来西亚 1 月末棕榈油库存较上月增加 4.68%，至 132 万吨。马来西亚 1 月毛棕榈油产量较上月下滑 15.5%，至 113 万吨。1 月棕榈油出口大幅下滑 42.3%至 947,395 吨。（来源：cofeed）
- 5、船运调查机构 Intertek Testing Services (ITS) 2 月 15 日公布的数据显示，马来西亚 2 月 1-15 日棕榈油出口量为 530,545 吨，较上月同期的 416,565 吨增加 27.4%。（来源：cofeed）
- 6、独立检验公司 AmSpec Agri Malaysia 2 月 15 日公布，马来西亚 2 月 1-15 日棕榈油出口量为 542,709 吨，较上月同期的 426,276 吨增加 27.3%。（来源：cofeed）

软商品

- 1、棉花期货周五触及 2018 年 8 月以来最高水平，因市场预期疫情过后需求复苏，且一些国家的棉农改种大豆和玉米等其他活力更好的作物。（华瑞信息）
- 2、美国农业部(USDA)公布的棉花出口销售报告显示：截至 2 月 4 日当周，美国 2020-21 年度棉花出口净销售 275400 包，2021-22 年度棉花出口净销售 170100 包。当周，美国 2020-21 年度棉花出口装船 433600 包。（中国棉花网）
- 3、2020 年，兵团粮食棉花产量“双增长”。实现农业总产值 1494.46 亿元，比上年增长 6.4%。棉花总产量 213.41 万吨，创历史新高，占全国的 36.1%，占自治区的 41.3%。（纺织资讯）
- 4、从中华棉花集团公司了解到，2021 年计划实现棉花经营量 260 万吨。发挥“服务三农、赋能纺织、稳定市场”的棉花产业“国家队”作用。（农产品期货网）
- 5、第十二周（2 月 18 日-2 月 20 日）新疆棉轮入竞买最高限价为 15840 元/吨（折标准级 3128B），较上周上涨 273 元/吨。（农产品期货网）
- 6、截至 2021 年 1 月底，本制糖期全国已累计产糖 659.39 万吨（上制糖期同期产糖 641.45 万吨）；累计销售食糖 256.42 万吨（上制糖期同期销售食糖 320.08 万吨）。（农产品期货网）
- 7、截至 1 月 31 日，2020/2021 年榨季广西全区共入榨甘蔗 3356 万吨，同比增加 118 万吨；产混合糖 412.78 万吨，同比减少 2.02 万吨；产糖率 12.30%，同比减少 0.51 个百分点；累计销糖 147.06 万吨，同比减少 54.34 万吨；产销率 35.63%，同比减少 12.91 个百分点；工业库存万吨，同比万吨 265.72，同比增加 52.32 万吨。白砂糖含税平均售价 5233 元/吨，同比减少 476 元/吨。（云南糖网）
- 8、春节长假期间，外盘洲际交易所(ICE)原糖期货一度突破每磅 17 美分，随后小幅回调。交易商称，价格受到供应受限的支撑，目前市场关注 3 月合约的到期交割情况，该合约将于下周到期。（云南糖网）
- 9、巴西制糖工业协会 1 月 27 日发布的数据显示，从 2020 年 4 月 1 日开始的 2020/21 榨季，截至 1 月 15 日巴西中南部主产区已累计产糖 3819 万吨，同比增长 44.2%。（糖业协会）
- 10、美国商品期货交易委员会（CFTC）周五公布的数据显示，截至 2 月 9 日当周，投机客减持 ICE 原糖期货及期权净多头头寸，并增持 ICE 棉花期货期权净多仓。（农产品期货网）
- 11、马来西亚统计局最新公布的数据显示：2020 年 12 月，马来西亚天然橡胶出口量 61547 吨，较上个月增

加了 8.9%。与去年同期相比，上升了 21.8%；进口量 142441 吨，较上个月增加了 36.9%，与去年同期相比，上升了 36.3%。（天然橡胶网）

12、2021 年 1 月，我国重卡市场预计销售各类车型超 18 万辆，同比大幅增长 54%，刷新重卡市场 1 月份销量的历史纪录；从去年 4 月到今年 1 月，已连续第十个月刷新销量纪录。（天然橡胶网）

13、2-4 月云南或出现近十年最严重干旱情况，开割时间有概率推迟，而极端气候波动频率增强将对胶树生长及出胶造成长期不利影响，天然橡胶供应端增量或将有限。（橡胶技术网）

14、据泰国农业部门透露，目前那拉提瓦府(即陶公府)正遭受严重的橡胶树落叶病侵袭。最新消息称，当地受损橡胶林面积占比高达 94%，落叶病已经导致该府橡胶减产 60%。（橡胶技术网）

15、据天然橡胶生产国联合会（ANRPC）估计，1 月份泰国产量同比增 40.7%，越南同比增 11.1%，新增供给较为充足。（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。