

新世纪期货盘前交易提示（2021-2-22）
一、市场点评

黑色产业	螺纹	偏强	<p>螺纹：宏观面利好延续，唐山钢坯成本超4000，建筑钢材价格节后延续强势。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春节后市场乐观的预期。唐山钢厂发布停产检修，预计产量低点在290-300万吨水平。今年受疫情影响及国家政策鼓励，部分就地过年企业正常生产，且春节后一些企业也提前复工。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> <p>铁矿：基于宏观和资金情绪推动，大连铁矿石价格延续强势，涨幅居黑色之首。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，多单持有为主。</p>
	铁矿石	偏强	
	焦煤	震荡偏强	
	焦炭	震荡偏强	
	动力煤	低位盘整	
有色金属	铜	短线择机入场做多	<p>铜：基本面支撑叠加美元走弱 沪铜持续震荡上行</p> <p>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	短线多单谨慎持有	<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</p> <p>铝：全社会库存增幅低于去年同期 沪铝先抑后扬</p> <p>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	短线多单谨慎持有	<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</p> <p>锌：矿端收紧叠加下游节后订单乐观预期 沪锌先抑后扬</p> <p>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： 炼厂积极消库 VS 下游畏高慎采 沪铅先抑后扬</p>
	锡	短线多单 谨慎持有	<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	短线多单 谨慎持有	<p>锡： 银漫锡矿停产自查 沪锡持续震荡上行</p> <p>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： 菲镍矿供应忧虑持续 沪镍继续震荡上行</p> <p>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>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： USDA 在农业展望论坛上预计 2021 年美国大豆播种面积高于市场预期，同时美豆出口需求放缓，均打压美豆价格。不过，巴西北部将会出现更多降雨，或进一步耽搁巴西大豆收获工作，再加上阿根廷产区天气依旧干燥，继续对美豆利多支持。当前国内大豆进口成本仍高企，且巴西大豆收割及装船延迟缓慢，2-3 月份月均大豆到港量偏低，部分油厂节后开机计划延迟。当前生猪养殖利润仍然可观，节前生猪集中出栏，养殖户节后补栏或将陆续开始。只是目前水产养殖仍基本停滞，3 月份之后才能慢慢启动，豆粕短期需求难放量，预计短期豆粕或震荡，中长线或仍震荡偏强运行，南美天气及巴西大豆运输都是不确定性因素。</p> <p>油脂： 马来棕油进入传统增产周期，但因疫情导致劳工短缺等问题继续困扰马来产量，SPPOMA 数据显示马来产量恢复较差，印度提高进口关税，市场担心 3 月马来棕油市场需求下降，不过国际原油价格上涨有望拉动生物柴油中棕油需求。南美天气继续对美豆构成支撑。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性风险因素。</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	
能源	PTA	偏强	<p>PTA： 油价连续走高，PTA 加工费 300 元/吨左右偏低，当前和乙二醇价差破新低，适宜做扩。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</p>

化工品	EG	偏强	<p>上涨，下游聚酯工厂持续提价，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: 当前乙二醇问题在于国外装置问题和国内需求恢复同比提前的供需错配上涨行情，港口节后累库拐点因此延后，海外供应问题对乙二醇形成较大推动，此外国际油价持续上涨，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，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（节后港口库存数据较节前变化微弱），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: 伊拉克增产 VS 沙特下月将停止减产 沪油高位回调</p>
	原油	短线择机入场做多	<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>棉花: 郑棉开市后保持上升形态，美棉期价突破 90 美分，创出 2018 年 8 月以来最高水平。棉花价格上涨呈现“外强内弱”的格局，中高品质的外棉较新疆棉减弱，部分用棉企业将关注、询价重点转向疆内外库点 2019/20、2020/21 年度新疆棉。</p> <p>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，植棉意愿持续降低，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: 沪胶大幅走高，期价逼近 16000 整数位。近期原油大涨，对橡胶形成提振；2 月下旬东南亚逐步进入停割期；加上泰国陶公府正遭受严重的橡胶树落叶病侵袭。现阶段多头主导了盘面。</p> <p>短期来看，汽车轮胎需求的下降将抑制橡胶消费，开工率的恢复情况需要进一步观察；中期则要看库存方面，中国天然橡胶绝对库存压力依旧较大，对胶价形成中长期压制；远期则需要考虑，近年全球橡胶产出仍处在释放过程中，总体仍是产大于需的格局，而全球汽车轮胎需求因疫情受损。这些利空因素在不同阶段会对胶价形成抑制，对上涨空间不宜过于乐观。</p>
软商品	棉花	强势	
	橡胶	短期上涨	
金融	沪深 300	温和上行	<p>2 月 8 日至 2 月 19 日，IF 主力合约结算价上涨 4.68%，IH 主力合约结算价上涨 4.11%，IC 主力合约结算价上涨 5.91%。IF 主力合约基差上升 38.23，IH 主力合约基差上升 15.49，IC 主力合约基差上升 94.41。IF/IH 比价上涨 0.55%，IF/IC 比价下跌 1.16%，IH/IC 下跌 1.7%。沪深港北向共计流入 234 亿元，南向资金流入 245.63 亿元，资金持续流入，资金面展望转好。2 年期国债期货结算价上涨 0.09%，5 年期国债期货结算价上升 0.08%，10 年期国债期货结算价下跌</p>

0.16%。现券收益率反弹 3bps，银行间市场 FR007 下降 44bps，SHIBOR3M 上涨 4bps。信用利差小幅下跌。三大股指波动率下滑，VIX 小幅反弹，CBOE 中国 ETF 波动率反弹，新兴市场 ETF 波动率反弹。沪深 300 股指期权平值期权隐含波动率回落。建议股指多头继续持有，但需关注大类资产波动率反弹的迹象，控制仓位适当减持。

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、21 世纪以来第 18 个指导“三农”工作的中央一号文件正式发布。这份文件题为《中共中央 国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》，提出全面推进乡村振兴，加快推进农业现代化。力争 2021 年农业农村现代化规划启动实施，脱贫攻坚政策体系和工作机制同乡村振兴有效衔接、平稳过渡。文件要求，加快构建现代养殖体系，保护生猪基础产能；加大购置补贴力度，开展农机作业补贴；打好种业翻身仗，对育种基础性研究以及重点育种项目给予长期稳定支持；实施数字乡村建设发展工程，推动农村千兆光网、第五代移动通信（5G）、移动物联网与城市同步规划建设。
- 2、商务部表示，《亚洲及太平洋跨境无纸贸易便利化框架协议》正式生效，将促进本地区电子形式贸易数据和文件交换和互认，推动国家和次区域单一窗口和其他无纸贸易系统之间的兼容，还将进一步丰富“一带一路”贸易便利化领域合作，增强亚太地区贸易领域互联互通，为在后疫情时代加快经济复苏和发展作出贡献。
- 3、“十四五”开局投资依旧火热，多省份重大项目密集开工。其中，河南省集中开工项目 2772 个，总投资 1.6 万亿元；陕西省集中开工项目 971 个，总投资 8420 亿元；天津市集中开工 2021 年第一批重大项目，总投资额超过 2540 亿元；安徽省牛年首批重点项目集中开工，总投资 1330.8 亿元。
- 4、我国人口出生率 4 年下降 2.47%。2014 年我国开放“单独二胎”政策后，我国人口出生率迎来一波小幅上升，到 2016 年达 12.95%，为近年来最高。随着 2016 年开放“全面二胎”以来，全国人口出生率不升反降，从 2016 年的 12.95% 下降到 2019 年的 10.48%。
- 5、美股三大股指涨跌不一，道指收平，纳指微涨。FAANMG 中，只有苹果微涨 0.12%，其他全部收跌；芯片股则集体收涨，应用材料涨超 5%；中概股迅雷涨超 22%，百度大涨 14%，股价创历史新高。
- 6、韩联社报道，韩国电力公社近日发布一项数据显示，2020 年全年国内核电发电量同比增加 9.8%，为 16.0184 万 GWh，时隔 4 年再次突破 16 万 GWh。核电发电量占比由前一年的 25.9% 增至 29%，增幅在主要能源中居首。
- 7、国际货币基金组织（IMF）数据显示，2020 年第三季度国际游客人数同比下降 98.7%。

黑色产业链

- 1、对网传“唐山地区轧钢厂环保限产趋严或长达一个月”，Mysteel 了解到，目前主要是丰润地区的调坯轧材企业多数还在执行前期限产，有消息后多家轧钢厂有暂停销售的情况。若该限产落地，预估日影响量可达 6.5 万吨，影响最大的是工角槽品种，H 型钢相对而言影响较小。21 日，华北多地钢价再次拉涨，昌黎地区普方坯出厂价格累涨 50 元/吨。
- 2、Mysteel 河北唐山焦炭讯：唐山焦炭市场开始提降，多数钢厂已通知供应商 22 日起焦炭价格下调 100 元/吨，目前暂未收到焦企明确回复。降后唐山本地主流市场准一级焦 A13，S0.7，CSR60-63 报 2730-2760，均到厂承兑含税价。
- 3、Mysteel 预估 2 月中旬粗钢产量降幅收窄，全国粗钢预估产量 2765.76 万吨，日均产量 276.58 万吨，环比 2 月上旬下降 0.21%。
- 4、上周唐山地区 10 家样本钢厂平均铁水不含税成本为 3161 元/吨，平均钢坯含税成本 4006 元/吨，周比下调 14 元/吨，与 2 月 20 日当前普方坯价格 4140 元/吨出厂相比，钢厂平均毛利润约 134 元/吨，周比上调 304

元/吨。

5、2021年春节前后共有29座高炉复产，检修高炉14座，影响日均铁水产能约4.42万吨，上周247家钢厂铁水产量245.38万吨，为近五年同期最高水平；铁矿石库存可用天数37.5天，去年阴历同期低1.92天。测算3月底247家钢厂进口铁矿石库存将在11000万吨附近，进口铁矿石日需求约312万吨，折合全国进口铁矿石日均需求约329万吨。

6、据外媒报道，2021年1月份，印度铁矿石球团矿出口90万吨，环比2020年12月份增加56%。印度1月份出口中国球团矿53万吨，环比增加49%，出口韩国14万吨，出口巴西6万吨。

有色产业链

1、福特汽车宣布，计划投资10亿美元，将其位于德国科隆的工厂改造成其在欧洲的第一个电动汽车制造中心。此外，福特汽车计划在2023年在新工厂推出其首款“欧洲制造、批量生产的全电动乘用车”，同时目前已经正在考虑在该工厂生产第二款车。

2、数据显示，2021年1月份皮卡市场销售4.7万辆，同比增长70%，环比下降3%，新一年开局的皮卡市场继续保持超强走势。

3、2021年初，《宜兴市电线电缆产业发展规划（2021—2025年）》（以下简称《规划》）正式发布。《规划》提出要将宜兴打造成为世界一流的电线电缆智造基地、全国领先的电线电缆创新高地、全国有影响力的电线电缆资源配置中心。目前，该项目已在宜兴经开区成功摘地。计划总投资2亿元，一期项目包括金融、交易、信息、仓储等功能，二期主要建设金属交割库。届时，金融物流基地好比是“码头”，铜材供应商会在宜兴设立铜材供应存储基地，预计每年可为企业节省物流费用1.5亿元。

4、春节期间，万基控股集团各生产车间机声隆隆，热气腾腾的生产场景为新春佳节增添了别样的火热气息。春节期间，万基控股集团下属各子公司不停工不停产，鼓足干劲加快生产，全力以赴确保生产任务完成，累计9484.25万千瓦时，生产原铝1.03万吨、大板锭2800吨、加气块1.4万立方米。其中洛阳万基铝加工有限公司生产铝板带4000余吨、新能源汽车用电池箔300余吨、高端食品箔150余吨、高端烟箔140余吨、药用铝箔100余吨，超额完成计划任务。

5、春节期间，鑫业公司干部职工忘我奉献、坚守岗位，切实做到了节日期间疫情防控和安全生产两同时、两不误，各项工作有序推进。据统计，春节假日期间鑫业公司共生产原铝液11823吨，炭素生块8303吨。

6、据SMM调研，春节期间国内精炼锌冶炼厂库累增至少2.39万吨；原生铅冶炼厂库累增至少3.1万吨，再生铅冶炼厂铅锭累库至少1.74万吨。

能源化工产业链

1、截至2月19日国内PVC企业整体开工负荷略有下降，周内仅苏州华苏进行检修，多数企业开工较为平稳，联成、鲁泰开工下降，泰山盐化开工小幅提升，其他仅个别企业小幅波动。据卓创数据显示，PVC整体开工负荷86.46%，环比下降1.05个百分点；其中电石法PVC开工负荷88.28%，环比下降0.2个百分点；乙烯法PVC开工负荷79.42%，环比下降4.29个百分点。

2、台湾一套36万吨/年的MEG装置计划于下周一前投料重启，该装置此前于2020年8月底停车

3、今日涤纶长丝产销分化，昨日部分企业产销放量，今日成交冷清，新开盘企业整体产销情况较好，部分用户补库存，产销做平。截止至15:35，工厂主流产销61.5%，较前一交易日下降145.2%。具体产销数据如下：240%、0%、150%、30%、35%、50%、0%、40%、0%、20%、100%、25%、40%、20%、100%、100%、60%、60%、5%、50%、100%、103%、0%、30%、100%、0%、50%、100%、100%。

3、隆众资讯2月19日报道：今日涤纶短纤产销有所回落，成交尚可，截至16:00工厂总体产销在109.971%，较上一交易日下滑164.14%。具体数值来看：300%、0%、20%、30%、20%、30%、30%、40%、100%、300%。

4、本周四，国内煤（甲醇）制烯烃装置平均开工负荷在87.27%，较上周下降0.69个百分点。本周期内尽管大唐多伦装置恢复，但沿海地区个别MTO装置降负运行，所以本周四国内CTO/MTO装置负荷波动不大，但外采型MTO装置负荷有所下降。

- 截至 2 月 18 日，国内甲醇整体装置开工负荷为 74.58%，上涨 0.06 个百分点，较去年同期上涨 12.58 个百分点；西北地区的开工负荷为 87.30%，上涨 1.08 个百分点，较去年同期上涨 16.08 个百分点。
- 美国能源信息署(EIA)周四公布，截至 2 月 12 日当周，美国原油库存减少 725.7 万桶，至 4.618 亿桶，为 3 月以来最低，降幅远高于市场预期的 215 桶。
- 沙特阿拉伯的顾问表示，沙特计划在未来几个月增加石油产量，取消最近大幅减产的做法，这显示该国对油价回升的信心日益增强。

农产品产业链

- 截止到 2020 年 2 月 11 日，2020/21 年度（始于 9 月 1 日）美国对中国（大陆地区）大豆出口装船量为 3394 万吨，高于去年同期的 1173 万吨。（来源：cofeed）
- 截至 2021 年 2 月 9 日，投机基金在芝加哥期货交易所（CBOT）豆油期货以及期权上持有 110,396 手净多单，比上周增加 4 手。之前一周净买入 4,462 手。（来源：cofeed）
- 截至 2021 年 2 月 16 日，投机基金在芝加哥期货交易所（CBOT）豆粕期货以及期权部位持有净多 69,422 手，比一周前减少 203 手，之前一周净买入 2,114 手。（来源：cofeed）
- 截至 2021 年 2 月 16 日，投机基金在芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货以及期权部位持有净多单 161,410 手，比一周前减少 10,360 手，前一周净买入 15,505 手。（来源：cofeed）
- 美国农业部预测，2021 年美国收获的大豆产量将创下历史最高纪录，玉米产量也将比肩 2016 年的历史高点，因为大豆和玉米价格在全球强劲需求的推动下创下多年高点，激励农户扩大播种面积。（来源：cofeed）
- 咨询公司 Safras & Mercado 周五预估，巴西 2020/21 年度大豆收割完成 12.4%，与往年相比有所延迟。巴西是全球最大的大豆生产国和出口国。（来源：cofeed）

软商品

- 截至 2 月初，被抽样调查企业棉花平均库存使用天数约为 50.9 天(含到港进口棉数量)，环比增加 15 天，同比减少 3.2 天。推算全国棉花工业库存约 108.4 万吨，环比增加 41.7%，同比减少 3.6%。（华瑞信息）
- 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）
- 棉花价格上涨呈现“外强内弱”的格局，中高品质的美棉、巴西棉、西非棉等品种竞争力较新疆棉减弱，部分用棉企业将关注、询价重点转向疆内外库点 2019/20、2020/21 年度新疆棉。（纺织资讯）
- 近一周多来 ICE 棉花期货大幅上涨（主力合约站上 90 美分/磅），而郑棉涨幅低于 ICE，因此内外棉花价差持续收窄，2020/21 年度 50 万吨新疆棉轮入启动的希望大幅上升。（农产品期货网）
- 截止到 2021 年 2 月 17 日，新疆地区皮棉累计加工总量 561.40 万吨；其中自治区皮棉加工量 351.55 万吨，兵团皮棉加工量 209.84 万吨。（农产品期货网）
- 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）
- 截至 2021 年 2 月 15 日，印度制糖企业累计生产食糖 2088.9 万吨，同比上年同期增长 22.9%，上年同期产量仅为 1700 万吨，已有 33 家糖厂停榨。（云南糖网）
- 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）
- 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）
- 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）
- 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、欧盟乘用车市场出现加速下滑态势。新车注册量从 2020 年 1 月的 956,447 辆下降了 24%至今年的 726,491 辆，是迄今为止有记录以来最低的一月总数。（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、2020 年泰国天然橡胶产量达 442 万吨，较去年同期的 474 万吨下降 6.7%。具体品种来看，烟片胶产量同比降 12.5%；标胶同比降 2.7%；乳胶同比降 7.1%；混合胶同比降 9.4%。（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。