

**新世纪期货盘前交易提示（2021-3-11）**
**一、市场点评**

黑色产业	螺纹	偏强	<p><b>螺纹：</b>唐山迎来最严管控，市场反应较为强烈，螺纹钢期货高位回落调整。国内两会期间,唐山限产不断趋严，部分钢厂开始被迫检修限产，汽运车流也有所限制，短期环保举措正在影响。上周螺纹产量增18万吨，随着唐山环保限产加严，供应端有所限制，预计本周产量有所回落。随着工地陆续复工，终端需求启动，近日现货成交小幅放量后回落，说明需求释放还有限，继续跟踪关注需求释放情况。房地产企业加快周转速度，加快开工、施工和竣工的各个环节，反而在短期内利多建材需求。钢材钢厂与市场库存双双增加，当前增幅有所放缓。碳减排的目标和限产加严背景下，螺纹需求正在恢复，供需有望好转，建议投资者逢低轻仓接多。</p> <p><b>铁矿：</b>唐山迎来最严管控，市场反应较为强烈，铁矿高位调整。唐山限产文件要求对运输影响也较大，对钢厂的运输车辆管控也非常严格，港口也纷纷采取封港措施影响，对于钢厂采购原材料的节奏也会有所影响。目前铁矿现货成交量不足，钢厂态度谨慎。05盘面贴水也对价格构成支撑，铁矿石近期自身成交将有所转强，终端需求有所恢复。澳巴铁矿发运有所回升，上周澳巴矿石发运增加115万吨。铁矿在限产力度加码背景下，跟随成材盘面走势为主，关注市场情绪变化及资金主动性。</p>
	铁矿石	调整	
	焦煤	调整	
	焦炭	调整	
	动力煤	低位盘整	
有色金属	铜	短线逢低加多，中线多单谨慎持有	<p><b>铜：</b>秘鲁铜产量大增 VS 智利铜矿罢工来袭 沪铜低开震荡整理</p> <p>一方面，拜倒的大规模刺激计划将提振美国经济，这将为铜价上涨带来支撑，另一方面，在当前的高铜价背景下，智利铜矿迎来了新一轮的薪资谈判，罢工将为铜价的进一步上行提供支撑。</p> <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>
	铝	短线逢低加多，中线多单谨慎持有	<p><b>铝：</b>下游消费持续回暖 旺季去库预期增强 沪铝冲高回落</p> <p>从当前的下游消费需求来看，进入三月以来，下游消费复苏明显；另外从当前国内正在召开的“两会”来看，“碳中和”议题受到市场高关注，特别是在碳中和背景下的新能源车的发展，这些都将成为铝价上涨提供支撑。</p> <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>
	锌	短线逢低加多，中线多单谨慎持有	<p><b>锌：</b>供需持续错配 市场分歧加剧 沪锌震荡回落</p> <p>从当前的下游复产复工情况来看，虽然压铸锌合金企业的复工复产情况相对于镀锌企业与氧化锌企业而言稍差一点，但随着三月传统消费旺季的来临，届时新基建板块将拉动锌的需求且旺季的去库亦将对锌价形成强有力的上涨支撑。</p>

	铅	短线空单持有, 中线观望	<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><b>铅:</b> 炼厂供应压力增加 下游迎来消费淡季 沪铅低位震荡整理</p> <p>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。铅价仍将出现回调。</p>
	锡	短线与中线多单谨慎持有	<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> <p><b>锡:</b> 市场货源宽裕 VS 观望情绪浓厚 沪锡高开低走</p> <p>虽然节后缅甸锡矿主产区佤邦邦康城区全面解禁, 锡矿运输较春节前变得更为顺畅, 但当前因矿山工人数量偏少, 且因疫情防控尚未松懈, 中国工人难以前往佤邦的矿山工作, 锡矿采选数量依然受限, 供应持续紧张将为锡价提供上涨支撑。</p>
	镍	短线逢低加多, 中线谨慎持有	<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><b>镍:</b> 新能源消费提振减弱 下游观望情绪浓厚 沪镍震荡走低</p> <p>虽然青山高冰镍事件引爆镍价重挫下行, 但其影响有限, 一方面, 青山高冰镍要到年底才能投产, 短期之内硫酸镍仍存在供需缺口; 另一方面, 在“碳中和”大背景下, 新能源车的发展仍有较大空间, 这两方面将共同为镍价提供上涨支撑。</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	<p><b>豆粕:</b> USDA 报告显示美豆期末库存数据略高于市场预期, 不过供应仍偏紧, 巴西大豆产区天气多雨将进一步耽搁大豆收获, 导致大豆出口放慢, 而阿根廷干燥天气威胁到大豆生长, 美豆整体震荡偏强。国内非洲猪瘟疫情有所抬头, 年后肉禽存栏仍未恢复, 水产养殖仍未启动, 豆粕需求疲软, 库存持续增加。不过, 大豆进口成本仍高企, 且 3 月进口大豆预报到港均低于此前市场预期, 3、4 月份不少油厂因原料不足面临阶段性停机, 届时豆粕库存有望高位下降, 不少油厂 3 月的销售进度较高, 油厂和经销商挺价意愿也较强。预计豆粕短期震荡, 中长线或仍震荡偏强运行, 南美天气、巴西大豆运输以及国内需求都是风险因素。</p> <p><b>油脂:</b> 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, 马来产量恢复恐不乐观, 马来出口不佳, 市场担心 3 月马来棕油需求下降, 不过国际原油价上涨有望拉动生物柴油中棕油需求。尽管 USDA 报告上调巴西大豆产量, 但交易商认为美国大豆供应紧张, 全球植物油供应下滑。国内进口大豆成本偏高, 三大油脂库存处于低位, 大豆开机率回升幅度仍低于预期, 且油厂有停机计划, 预计油脂依然震荡偏强运行, 南美天气以及东南亚产销都是不确定风险因素。</p>
	菜粕	震荡	
	豆一	震荡偏多	
	豆二	震荡	
	豆油	震荡偏多	
	棕榈油	震荡偏多	
	菜油	震荡偏多	
能	PTA	调整	<p><b>PTA:</b> 原油调整带来成本端驱动下调, PTA 回调幅度加大, 偏低加工费支撑底部。当前 PTA 加工费不到 400 元/吨, 当前行情调整幅度扩大。PTA 和乙二醇价差套利仍然是可采取逢低做扩。注意当前国内化工品享受国外供应和国内需求的错配红利调涨的逻辑走向。PTA 中长期高供应主要矛盾不变, 上方高度同</p>

源 化 工 品	EG	调整	<p>时受到油价回落的风险影响，短多长空逻辑未更。短期受到更多利好因素驱动向上，加工费 500 以上才建议短空。</p> <p><b>EG:</b> 乙二醇弹性冲高受阻后，遭到新装置投产的预期打压，大跌幅后基本面企稳。这轮主要逻辑是宏观因素，同时得到基本面支撑。港口转弱，基差高位走弱，期现相当大幅度回落，注意当前不但国外恢复进度时间较长，且国内增量有限，新装置暂时未稳定，二者供应端增量有限且暂时不是主要矛盾。聚酯端库存和织造一起的需求端支撑，当前除了库存不累、供应恢复不多，乙二醇亦受到宏观上碳中和政策影响，国内供应或将中长期受此供给侧影响情绪性跟涨后回调幅度亦会加大。</p>
	原油	短线与中线多单谨慎持有	<p><b>原油:</b> API 库存意外大增 沪油震荡回落</p> <p>短期之内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 各成员国的减产执行力度。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、美国原油开采恢复情况、伊朗核谈判情况</p>
	沥青	观望	<p><b>棉花:</b> USDA 报告不如预期给市场带来的冲击有望过去，国内外棉价低位出现企稳迹象，后市倾向震荡筑底。</p> <p>节后中小纺纱、织布企业购进势头偏弱，由于前期棉价飙升，有相当一部分开工企业保持观望，纺企采购意愿整体不强。另外港口部分保税库、中转库库存压力上升，贸易商清关棉基差报价略有下调。2 月下旬以来新疆棉发运量反弹，预计 3 月份新疆棉移库整体进入高峰期，疆内外同品质新疆棉价差因此缩窄。美盘棉花价格上涨可能会使美棉种植面积扩大到 1300 万英亩以上，具体要看本月底的 USDA 意向植棉面积。利空释放的同时，我们看到棉花需求仍保持强劲，纺企排单较后，库存处于低位，贸易商看多、挺价的情绪仍比较强。棉价短期调整，中长期来看，棉价还将回到上升轨道中。</p>
软 商 品	棉花	震荡	<p><b>橡胶:</b> 沪胶低位震荡，盘面依然呈现弱势格局。国内产区总体物候条件不错，预计将正常开割，在高价刺激下，不排除部分提前开割可能，盘面的套保压力将有所增加。</p> <p>近期船位紧张有所缓和，青岛地区存在集中到港情况。全球汽车轮胎需求因疫情受损，造成橡胶消费总体下降，由于企业原料库存充足，轮胎企业短期采购较少；现货库存压力仍存，非标期现价差再度扩大恐对盘面构成一定压制，现货库存绝对量维持高位反映了整体供大于需的背景。胶市缺乏利多，价格可能受偏弱的供需面拖累下再次下滑。</p>
	橡胶	震荡向下	
金 融	沪深 300	宽幅震荡	<p>沪深 300 股指反弹 0.66%，上证 50 股指上涨 0.64%，中证 500 股指下跌 0.75%。白酒、办公用品板块资金流入，能源设备、大数据等板块资金流出，北向资金流入 52.25 亿元。欧洲股市涨跌不一，美国标普股指反弹。国内货币市场 FR007 下跌 4bps，SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅回落，CBOE VIX 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，三大股指期货主力合约基差均为负值。海外权益市场趋于好转，波动率回落，国内短期利率走低，短期风险正在释放，建议股指多单轻仓介入，国债多头增持有。</p>



## 二、重点品种产业链资讯热点

### 宏观

- 1、央行副行长陈雨露表示，今年宏观金融政策将会保持连续性、稳定性和可持续性。广大小微企业普遍关心的贷款延期还本付息等政策将会延续；大型商业银行普惠小微企业贷款将会增长 30%以上。科创小微企业、绿色小微企业、乡村振兴战略当中的农村新型经营主体等符合新发展理念中小微企业，将会得到特殊融资支持。
- 2、中国 2 月 CPI 同比下降 0.2%，连续 2 个月出现负增长。据测算，去年价格变动翘尾影响约为-1.8 个百分点，新涨价影响约为 1.6 个百分点。受去年同期基数较高影响，猪肉价格同比下降 14.9%。2 月 PPI 同比上涨 1.7%，涨幅比 1 月扩大 1.4 个百分点。其中，生产资料价格上涨 2.3%，涨幅扩大 1.8 个百分点。分析称，美国财政刺激政策加码刺激全球通胀预期、经济边际改善促使大宗商品需求预期升温及全球流动性宽松等因素，共同推动大宗商品价格上涨，带动 PPI 持续上行。
- 3、中国 2 月社融、信贷增量均超预期，M2 增速较快回升。央行公布数据显示，2 月份，社会融资规模增量为 1.71 万亿元，新增规模创历年 2 月新高，比上年同期多 8392 亿元；人民币贷款增加 1.36 万亿元，同比多增 4529 亿元；M2 同比增长 10.1%，增速分别比 1 月末和上年同期高 0.7 个和 1.3 个百分点。数据反映实体经济融资需求较为旺盛，信贷供需两旺。
- 4、国资委主任郝鹏发文称，坚持和完善“两利四率”指标体系，推动中央企业净利润、利润总额增速高于国民经济增速，营业收入利润率、研发投入强度、全员劳动生产率明显提高，同时保持资产负债率稳健可控。强化重点领域风险防范，及时有效化解投资、债务、金融业务、境外经营等领域风险。
- 5、香港万得通讯社报道，周三欧美股市涨跌不一，美债收益率下降，美国 1.9 万亿美元财政刺激计划即将出炉。美股收盘走势再度分化，科技股高开低走。道指涨超 460 点或 1.46%，再创历史新高；纳指跌 0.04%，标普 500 指数涨 0.6%。波音涨超 6%，领涨道指。银行股和石油股上涨，科技股全线下跌。苹果跌近 1%，特斯拉跌 0.8%。欧股涨跌不一，德国 DAX 指数涨 0.71%。
- 6、热门中概股多数下跌，新东方跌 14.08%，好未来跌 11.63%，大全新能源跌 10.91%，中国太保跌 9.87%，达达集团跌 9.79%，阿里巴巴跌 1.65%，京东跌 0.22%，拼多多跌 3.92%。涨幅方面，荔枝涨 15.5%，开心汽车涨 13.13%，人人网涨 10.44%，趣店涨 8.74%。新能源汽车股多数上涨，蔚来汽车涨 0.05%，小鹏汽车涨 2.45%，理想汽车涨 1.13%，百度跌 3.46%。
- 7、美国 2 月季调后 CPI 环比升 0.4%，与之前经济学家的预期一致，10 年期美国国债收益率随之下跌。2 月未季调 CPI 同比升 1.7%，也在预期范围内。此外，投资者将关注稍后 380 亿美元的 10 年期国债招标，以寻找利率下一个方向的线索。剔除波动较大的食品和能源价格，核心通胀率低于预期，在 1 月没有变化后，2 月环比上升 0.1%，预期值为 0.2%。

### 黑色产业链

- 1、全国政协委员，鞍钢集团钒钛（钢铁）研究院一级专家，钒钛资源综合利用国家重点实验室办公室副主任孙朝晖：建议立即启动红格南矿区开发，建议国家发改委将红格南矿区开发利用项目纳入国家重点建设项目，以保障我国铁矿石战略安全，满足国家高端金属材料需求。
- 2、全国政协委员，鞍山市政协副主席崔仑：打造 3~4 家大型的铁矿石龙头企业；建议从国家安全角度加快铁矿石资源顶层设计；从产业发展角度设立税费调节机制；从先进技术角度打造绿色矿山开采体系；从产业保护角度建立铁矿石采选产业保护基金。
- 3、全国人大代表，建龙集团董事长、总裁张志祥：钢铁工业实现碳达峰容易、碳中和有挑战。“十四五”期间，建龙集团将力争实现全资、控股钢铁产能达到 5000 万吨、参股钢铁产能达到 5000 万吨的钢铁规模目标。
- 4、9 位钢铁行业代表、委员共议钢结构发展：建议国家对推广钢结构给予政策支持；建议加强钢结构建筑标准化工作，积极培育大型钢结构建筑产业集团；建立起多层面的钢结构专业人才培养体系等。

### 有色产业链

- 1、当地时间周二，Los Pelambres 矿的工会成员以 98% 的投票结果赞成罢工。根据智利劳工规则，在罢工开始之前，政府还可介入调解，做最后的努力。智利矿山铜产量占全球铜产量的四分之一，该国矿山最近陷入了一系列劳资谈判，Los Pelambres 矿谈判是其中之一。智利政府数据显示，Los Pelambres 矿去年产量为 37.21 万吨。
- 2、秘鲁预计今年的铜产量将达到创纪录的 250 万吨，而 2020 年是 215 万吨。能源和矿业部长 Jaime Galvez 在新闻发布会上说，大部分的新增产品将来自马可布雷 (Marcobre) 运营的 Mina Justa，其将于四月或五月开始运营。Galvez 说：“这将弥补由于第二次冠状病毒对铜生产的影响并改善这个仍然存在的问题” Mina Justa 的年产量约为 180,000 吨。这位部长还预测，从 2023 年到 2025 年，秘鲁的铜产量将约为每年 300 万吨。该官员还补充说，由于对环境影响的修正案将于本月获得批准，因此 Toromocho 扩建二期工程将于 4 月或 5 月重新开始。
- 3、据 SMM 了解，3 月 10 日，杉杉能源长沙基地二期工程动力锂电池三元材料智能工厂建设项目开工动员。项目于 2019 年开工，2020 年计划完成投资 2.3 亿元，预计年底进行车间设备安装。项目总占地面积 222 亩，总建筑面积约 6.3 万平米。主要为包括苹果、三星、LGC、CATL、比亚迪、ATL、力神等国内外知名企业生产配套电池材料。建设内容包括新能源动力电池高能量密度征集材料高镍以及 NCA 等高端产品生产车间等相关配套设施；配置高镍三元正极材料生产线及相关配套设备。

### 能源化工产业链

- 1、2021 年 2 月份国内 PP 开工负荷率在 93.65%，较 2021 年 1 月份上升 2.21 个百分点，较去年 2 月份上升 11.48 个百分点。
- 2、2021 年 2 月国内 PP 产量 223.09 万吨，环比 2021 年 1 月减少 6.83%，同比去年 2 月份增加 24.29%。2021 年 1-2 月份 PP 累计产量在 462.54 万吨，较去年同期增加 17.02%。
- 3、2 月份甲醇制 LLDPE 平均成本在 6255 元/吨，环比跌 11.09%，2 月份甲醇制 PE 生产企业毛利止跌转涨，平均毛利在 2154 元/吨，环比涨幅明显。
- 4、2021 年 2 月国内 PE 产量 179.95 万吨，环比 1 月下降 8.88%，同比增加 17.68%。其中 LLDPE 产量 74.97 万吨，LDPE 产量 26.64 万吨，HDPE 产量 78.34 万吨。2021 年 2 月份国内 PE 累积产量 377.44 万吨，较去年同期增加 18.52%。
- 5、2021 年 2 月份国内 PE 开工负荷在 93.36%，较 1 月份下降 0.42 个百分点，较去年同期增加 6.42 个百分点。
- 6、华东一套（亚东石化）70 万吨 PTA 装置 3 月 8 日晚间停车水洗、计划 3 月 10 日晚间开始升温重启。
- 7、西北地区 120 万吨/年 PTA 装置（中泰石化）3 月 7 日晚间因原料短缺而开始检修，重启时间待定。
- 8、西班牙石油产品战略储备公司 (Cores)：西班牙 1 月原油进口量同比下降 10.5%，至 450 万吨。
- 9、美国石油协会(API)公布的数据显示，美国截至 3 月 5 日当周 API 原油库存增加 1279.2 万桶，预期减少 83.3 万桶；汽油库存减少 849.9 万桶；精炼油库存减少 479.6 万桶。
- 10、美国能源信息署(EIA)表示，预计 2021 年美国原油消费量为 1953.00 万桶/日，此前预期为 1943.00 万桶/日；预计 2022 年美国原油消费量为 2053.00 万桶/日，此前预期为 2043.00 万桶/日。

### 农产品产业链

- 1、MPOB：马来西亚 2 月毛棕油产量 110.6 万吨月比降 1.85%，出口 89.6 万吨月比降 5.49%，库存 130 万吨月比降 1.8%，进口 8.7 万吨月比降 47.14%，产量低于预期，出口在预期范围，令月末库存好于预期，报告整体利多。（来源：cofeed）
- 2、独立检验公司 Amspec Agri 发布的数据显示，马来西亚 3 月 1 日-10 日棕榈油产品出口量为 311,198 吨，

较上月同期的 399,529 吨下滑 22%。(来源: cofeed)

3、ITS 公布的数据显示: 马来西亚棕榈油 3 月 1-10 日出口量在 309,898 吨, 较上月同期 400,375 吨下降 90,477 吨, 降幅 22.6%。(来源: cofeed)

4、巴西中部和北部天气持续潮湿, 导致大量大豆豆粒品质十分糟糕。鉴于此, 许多当地分析机构正调降对 2020/21 年度巴西大豆产量的预估。(来源: cofeed)。

#### 软商品

1、从一些外向型、出口企业反馈来看, 美方已将对兵团棉花产品的进口限制扩大到整个新疆棉花产品, 如果严格执行, 影响将在 2021、2022 年全面体现。(华瑞信息)

2、2 月下旬以来新疆棉公路、铁路发运量继续反弹, 尤其南疆汽运出库量较节前回升更快, 预计 3 月份新疆棉移库整体进入高峰期。3 月 1-3 日, 疆内外同品质新疆棉价差缩窄至 400-500 元/吨, 较 1、2 月份价差下降 100-200 元/吨。(中国棉花网)

3、受棉花种植收益增长较快影响, 再加上土地流转加快, 导致耕地承包费较前几年大幅上涨, 如阿克苏某县 2019 年对外承包耕地约 500-600 元/亩, 但现在已普遍涨至 900-1100 元/亩。(纺织资讯)

4、全球服装业在 2021 年依然步履蹒跚, 疫苗推广在一些国家波折不断, 全球经济复苏的希望渺茫。当下全球商店和仓库中, 未出售的成衣约价值 1680-1920 亿美元, 超过疫情前的 2 倍。(农产品期货网)

5、2020 年, 按进口量计算, 中国占美国服装进口的比重从 39.9% 下降到 36.6%, 按进口额计算, 中国的占比从 29.8% 下降到 23.6%。随着美国对新疆棉制品实施严格的禁令, 未来将进一步减少。(农产品期货网)

6、2020/21 年制糖期全国已累计产糖 867.67 万吨(上制糖期同期 882.54 万吨), 截至 2021 年 2 月底, 本制糖期全国累计销售食糖 338.5 万吨(上制糖期同期 401.72 万吨), 累计销糖率 39.01%(上制糖期同期 45.52%)(农产品期货网)

7、印度今年 1 月份的食糖出口量约为 30 万吨, 远低于 2020 年 1 月的 70 万吨。从豆粕到棉花的众多大宗商品出口商发现, 即使价格较高, 也无法获得集装箱和船运。(云南糖网)

8、商务部对外贸易司今日发布食糖进口信息: 预计 3 月到港的进口原糖数量为 6 万吨(本期报告以进口商 2 月 16 日-28 日的报告数据为基数)(云南糖网)

9、国际糖业组织(ISO)在当天发布的报告中, 将 2020/21 市场年度期间的全球食糖产量预期自前值 1.711 亿吨下调至 1.69 亿吨, 并将同期全球食糖供应缺口预期自 350 万吨的前值扩大至 480 万吨。(糖业协会)

10、2019/2020 年度泰国食糖产量为 829 万吨, 较上年度的 1458 万吨大幅回落, 出口也由 1061 万吨回落至 700 万吨, 为近三年最低水平。2020/2021 榨季泰国食糖产量预估为 785 万吨, 出口预计 730 万吨, 仍维持历史偏低水平。(农产品期货网)

11、科特迪瓦 1 月份天然橡胶出口量为 87,919 吨, 较去年同期下滑 18%。(天然橡胶网)

12、据天然橡胶生产国协会(ANRPC)预测, 世界天然橡胶产量受橡胶价格下降, 气候变化等因素影响在 2020 年下降 6.8%。预计世界天然橡胶消费量 2020 年下降 7.3%, 2021 年增长 8-10%。(天然橡胶网)

13、据中国海关总署的统计, 2020 年我国出口到欧盟地区的轮胎总量同比下降 9.3%至 81.93 万吨。(橡胶技术网)

14、泰国工业联合会副主席江盖透露, 如果集装箱不足问题持续, 2021 年泰国出口可能无法实现增长 3-4% 的目标。而泰铢升值至 30 铢兑换 1 美元也将影响泰国整体出口。(橡胶技术网)

15、2021 年 2 月, 我国重卡市场预计销售各类车型超过 11 万辆, 同比大幅增长约 200%。比上一个历史纪录——2017 年 2 月(8.64 万辆)多出了 2 万多辆。(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。