

新世纪期货盘前交易提示（2021-3-16）
一、市场点评

黑色产业	螺纹	偏强	<p>螺纹：产业端限产消息一波三折，解除限产与多地或将轮动的预期使得市场情绪有所反复。短期环保举措正在影响，对成材有一定支撑。随着利润小幅回升，上周螺纹产量增 11.07 万吨，唐山环保限产加严，长流程产量被压缩，但短流程产量大幅提升。随着工地陆续复工，终端需求启动，近日现货成交小幅放量，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，由于前期基数低的影响，房地产数据整体依然稳中向好。钢材钢厂与市场库存拐点已现，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>铁矿：限产或多地轮动预期，高炉开工率高位回落，对铁矿需求有所打压，铁矿期价高位调整。唐山地区限产趋严，日均铁水产量回落至 240 万吨。唐山地区目前在产高炉 54 座，高炉开工率回落至 51.43%，预计新增铁水影响量 13.93 万吨/日，影响铁矿石需求约 22 万吨/日左右。短期铁矿石受限产扰动较大，矿石主力合约调整为主。目前铁矿现货成交量不足，钢厂态度谨慎。05 盘面贴水，但交易基差逻辑走弱。终端需求迎来金三银四小高峰，但限产使得恢复有限。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	短线与中线多单谨慎持有	<p>铜：中国经济“开门红” VS 上期所库存累增 沪铜高开低走</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、美债收益率与美元指数的变化</p> <p>铝：内蒙推进减产进程 社库累增有限 沪铝高开低走</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”议题受到市场高度关注，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、内蒙推进减产进程</p> <p>锌：供需持续错配 基本面持续改善 沪锌宽幅震荡整理</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</p>
	铝	短线与中线多单谨慎持有	
	锌	短线与中线多单谨慎持有	

	铅	短线空单持有, 中线观望	<p>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。关注加工费的持续下滑与矿端供应收紧、炼厂的检修计划、下游的开工率与产能利用率、下游的环保限产情况</p> <p>铅: 原生铅与再生铅价差收窄 下游企业库存消耗加快 沪铅高开低走 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>锡: 锡矿供应压力持续 云锡新生产线试车完毕 沪锡低探回升</p>
	镍	短线与中线多单谨慎持有	<p>虽然节后缅甸锡矿主产区佤邦康城全面解禁, 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。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、云锡新生产线的投产进度</p> <p>镍: 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。关注菲律宾雨季即将结束后的供应情况、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>豆粕: USDA 报告显示美豆期末库存略高于市场预期, 加上近期暂无中国采购美豆消息公布, 打压美豆, 不过巴西多雨天气继续耽搁大豆收获, 再加上阿根廷天气干燥, 南美天气担忧持续, 美豆整体震荡偏强。国内多个省份非洲猪瘟疫情复发加重市场担忧情绪, 养殖户补栏积极性不高, 且肉禽存栏仍未恢复, 水产养殖仍未启动, 目前豆粕市场需求疲软, 库存持续增加, 部分油厂豆粕胀库停机。不过, 外盘大豆的偏强走势给国内豆粕市场利多支撑, 预计豆粕震荡为主。南美天气、巴西大豆运输以及国内需求都是风险因素。</p> <p>油脂: 马来棕油进入季节性增产季, 但因疫情导致劳工短缺等问题继续困扰马来产量, MPOB 数据显示, 马来产量不增反降, 出口降幅不及预期, 库存远低于市场预估, 国际原油走势坚挺提升棕榈油作为生柴的吸引力。美国大豆供应紧张, 全球植物油供应下滑, 南美大豆产量前景存在不确定性。国内进口大豆成本偏高, 三大油脂库存处于低位, 油厂开机率较, 预计油脂依震荡偏强运行, 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	震荡	<p>PTA: 截至上周五 PTA 主力收 4550 元/吨, 环比下跌 168 元/吨 (-3.56%), 低加工费叠加检修装置增加的预期, PTA 反弹, 上方高度受到油价调整和高库存拖累, 400 以上加工费涨幅有限。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</p>

源 化 工 品	EG	震荡	<p>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>EG: 截至上周五乙二醇主力收 5247 元/吨，环比下跌 577 元/吨（-9.91%），上周四港口库存环比累加 5.5 万吨，乙二醇弹性冲高受阻后，遭到新装置投产的预期打压，港口库存有限增量下预计短期持稳。注意当前国外恢复进度时间较久，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>原油: 中国经济加快复苏 美页岩油供应恢复缓慢 沪油高开低走 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、美国炼油厂产能恢复情况</p>
	沥青	观望	<p>原油: 中国经济加快复苏 美页岩油供应恢复缓慢 沪油高开低走 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、美国炼油厂产能恢复情况</p>
软 商 品	棉花	震荡走强	<p>棉花: 郑棉低位震荡，本轮调整大接近 2000 点，疆内监管库的机采棉综合成本普遍达到 15500 元/吨左右，预计郑棉下方空间有限，近期倾向区间整理。宏观层面存在波动，但全球经济复苏动能加快没有悬念，刺激纺织品、服装产销强势回升。目前，国内纺企排单较后，库存维持历史低位，整体维系良性运转，对棉价形成支撑。中国以外的棉花消费将不断增加，多余的全球供应会遇到很好的需求。如果中国继续履行中美第一阶段贸易协议积极采购，有望刺激 ICE 棉花突破 100 美分。</p> <p>橡胶: 沪胶低位横盘，日 K 线收出阴十字星，后期倾向延续这种整体偏弱的震荡形态。目前供应继续处于全球低产期，对盘面有所支撑；国内下游整体生产负荷居高，轮胎企业普遍的提价有助消费增长。这些因素对胶市产生利多支持。但由于国内产区总体物候条件不错，通常 3 月底（云南）、4 月初（海南）的新胶开割有可能提前，供应端压力会逐渐加大；近期有地区启动大气治理应急响应，若轮胎企业采取限产措施，将对高位开工率形成拖累。</p>
	橡胶	震荡偏弱	<p>橡胶: 沪胶低位横盘，日 K 线收出阴十字星，后期倾向延续这种整体偏弱的震荡形态。目前供应继续处于全球低产期，对盘面有所支撑；国内下游整体生产负荷居高，轮胎企业普遍的提价有助消费增长。这些因素对胶市产生利多支持。但由于国内产区总体物候条件不错，通常 3 月底（云南）、4 月初（海南）的新胶开割有可能提前，供应端压力会逐渐加大；近期有地区启动大气治理应急响应，若轮胎企业采取限产措施，将对高位开工率形成拖累。</p>
金 融	沪深 300	宽幅震荡	<p>上周，IF 主力合约结算价下跌 3.04%，IH 主力合约结算价下跌 2.11%，IC 主力合约结算价下跌 3.12%。IF 主力合约基差上升 43.98，IH 主力合约基差上升 21.9，IC 主力合约基差上升 18.28。银行间市场 FR007 反弹 10bps，SHIBOR 3M 下跌 5bps。信用利差小幅缩窄。三大股指波动率总体反弹，VIX 小幅回落，CBOE 中国 ETF 波动率回落，新兴市场 ETF 波动率回落。沪深港通北向共计流入 66.14 亿元，南向资金流出 156.69 亿元，资金流展望好转。外围权益市场继续反弹，沪深 300 股指期货平值期权隐含波动率回落，短期风险已释放，下周建议股指期货多单继续持有。预计下周国债期货窄幅波动，投资者可选择多单继续持有。股指期货下周可以选择近月或次近月的看涨期权或者是牛市价差期权。</p>

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、发改委关于2020年国民经济和社会发展规划执行情况与2021年国民经济和社会发展规划草案的报告指出，2021年经济社会发展主要预期目标包括，国内生产总值增长6%以上；城镇新增就业1100万人以上，城镇调查失业率5.5%左右；居民消费价格涨幅3%左右；单位国内生产总值能耗降低3%左右；粮食产量保持在1.3万亿斤以上。
- 2、证券时报报道，3月12日，农业农村部与黑龙江省委、省政府在京举行工作会谈，签署部省共同打造国家粮食安全“压舱石”加快推进农业现代化合作框架协议。以粮食安全为主题，明确到2025年，黑龙江省粮食生产能力进一步提升，建成1亿亩以上旱涝保收、高产稳产的高标准农田，粮食生产能力达到1600亿斤。农业质量效益进一步提升，粮食加工转化率达到70%，实现品种培优、品质提升、品牌打造和标准化生产。
- 3、香港万得通讯社报道，3月14日，广东省人民政府关于印发广东省进一步稳定和扩大就业若干政策措施的通知：各地在职工基本医疗保险统筹基金累计结余（剔除一次性预缴基本医疗保险费）可支付月数超过9个月时，可阶段性降低用人单位缴费费率，实施期限至2021年12月31日。原各市阶段性下调工伤保险费率政策实施至2021年4月30日，2021年5月1日起按照省级统筹工伤保险行业基准费率标准有关规定执行；2021年5月1日至2022年4月30日，全省统一实施阶段性下调工伤保险费率50%的政策。
- 4、3月13日晚，唐山市召开重污染天气应急响应落实紧急部署会议，副市长李贵富强调，各企业要严格按照重污染天气应急预案要求，该限的必须限到位、该停的必须停到位，必保50%减排目标。
- 5、香港万得通讯社报道，周五美国三大股指收盘涨跌不一。道指涨近300点，连涨六日；纳指跌0.59%，标普500指数涨0.1%。道指和标普500指数再创历史收盘新高。波音涨6.77%，领涨道指。科技股普跌，苹果跌0.76%，特斯拉跌0.84%。本周，道指涨4.07%，标普500指数涨2.64%，纳指涨3.09%。道指创去年11月以来最大单周涨幅。受美国国债收益率迅速上涨影响，周五美股大型科技股普遍遭到抛售。
- 6、热门中概股多数下跌，灿谷跌13.09%，信也科技跌11.87%，燃石医学跌10.48%，欢聚跌7.75%，京东跌6.65%，阿里巴巴跌3.72%。涨幅方面，亿邦通信涨35.24%，途牛涨12.28%，百世集团涨10.65%，国投电力涨9.87%，刷新历史新高。新能源汽车股多数下跌，蔚来汽车跌1.15%，小鹏汽车涨0.95%，理想汽车跌1.27%，百度跌2.98%。
- 7、美国2月PPI环比升0.5%，预期升0.5%，前值升1.30%；2月PPI同比升2.8%，预期升2.7%，前值升1.70%。美国2月核心PPI同比升2.5%，预期升2.6%，前值升2%；2月核心PPI环比升0.2%，预期升0.2%，前值升1.2%。

黑色产业链

- 1、中国1-2月份粗钢产量17499万吨，同比增长12.9%；1-2月份钢材产量20953万吨，同比增长23.6%。
- 2、1—2月份，全国房地产开发投资13986亿元，同比增长38.3%；比2019年1—2月份增长15.7%，两年平均增长7.6%。其中，住宅投资10387亿元，增长41.9%。
- 3、1—2月份，房地产开发企业房屋施工面积770629万平方米，同比增长11.0%。其中，住宅施工面积542503万平方米，增长11.2%。房屋新开工面积17037万平方米，增长64.3%。其中，住宅新开工面积12736万平方米，增长68.5%。房屋竣工面积13525万平方米，增长40.4%。其中，住宅竣工面积9862万平方米，增长45.9%。
- 1、中国1-2月份粗钢产量17499万吨，同比增长12.9%；1-2月份钢材产量20953万吨，同比增长23.6%。
- 2、1—2月份，全国房地产开发投资13986亿元，同比增长38.3%；比2019年1—2月份增长15.7%，两年平均增长7.6%。其中，住宅投资10387亿元，增长41.9%。
- 3、1—2月份，房地产开发企业房屋施工面积770629万平方米，同比增长11.0%。其中，住宅施工面积542503万平方米，增长11.2%。房屋新开工面积17037万平方米，增长64.3%。其中，住宅新开工面积12736万平方米，增长68.5%。房屋竣工面积13525万平方米，增长40.4%。其中，住宅竣工面积9862万平方米，增长45.9%。

4、统计局：制造业投资恢复可能还需要一些时间。国家统计局新闻发言人刘爱华表示，在投资领域目前恢复比较慢的是制造业投资，制造业投资两年平均下降 3.4%，恢复的势头还是比较缓慢，这也是受到多种因素影响，包括企业投资能力的恢复、投资信心的恢复，尽管疫情得到了有效控制，但是毕竟疫情防控的压力还是存在的，外部的环境还比较复杂严峻，所以制造业投资恢复可能还需要一些时间。

5、央视“3·15”晚会曝光，废旧钢筋在揭阳一个隐蔽的工厂一夜翻新，该厂生产的 12mm 螺纹钢经第三方检测机构，是典型的“瘦身”钢筋。据测算，该厂一年可以翻新旧钢筋 3 万多吨，如此大量的不合格钢筋流入市场，被应用到各类建筑上，巨大的安全隐患可想而知。据悉，这些“瘦身”钢筋已被卖到了东莞、潮州、揭阳等多个市场。

有色产业链

1、托克 CEO 表示：铜市供应严重短缺，高铜价周期延长。由于一些近期的供应紧张，伦敦铜本周触及近十年高点。铜市场存在巨大的短缺，到 2030 年，要实现市场供需平衡可能需要增加大约 1000 万吨的铜。对铜需求的预期增长中，电动汽车占比三分之一，在基础设施支出方面新的电气化需求中将占比三分之一，以及新兴市场占比三分之一。并且这是一个延长的高价周期，将通过高价来激励新的生产。

2、据业内消息人士透露，特斯拉坚持其原计划，将于 7 月份开始在其德国柏林工厂生产电动汽车，尽管上个月有报道称，特斯拉该工厂的投产计划将大幅推迟，而该公司当前仍在等待勃兰登堡州对该厂的最终环境许可。

3、Freeport 首席执行官兼董事长 Richard Adkerson 表示，价格飙升至每磅 4 美元以上不仅是一个普通的上涨，而是受到低库存、强劲的需求和大型新项目短缺等基本因素的支持。对于 Freeport 来说，铜价的上涨正在创造一个“神奇的时机”，因为它恰好与其在印尼的巨大 Grasberg 矿的投产的时间点相吻合。

4、日前，中国电力企业联合会发布数据显示，1-2 月，我国四大高载能行业用电增速均大幅增长，四大高载能行业用电量合计 3383 亿千瓦时，同比增长 18.3%，增速比上年同期提高 24.2 个百分点。

5、智利 Codelco 董事长 Benavides 认为，在未来三到四年内对铜的需求将持续增长，并认为铜的价格很可能会徘徊在每磅 3 美元或更高。

能源化工产业链

1、截至 3 月 12 日华东样本库存 25.12 万吨，较 3 月 5 日减少 4.23%，同比低 22.23%，华南样本库存 8.4 万吨，较 3 月 5 日增加 8.25%，同比低 44.74%。华东及华南样本仓库总库存 33.52 万吨，较 3 月 5 日减少 1.38%，同比低 29.43%。

2、隆众资讯 3 月 15 日报道：今日涤纶短纤工厂产销清淡。截至 15:20 工厂总体产销在 32.26%，较上一交易日下滑 6.33%。具体数值来看：70%、0%、20%、10%、20%、10%、30%、4%、0%、10%、50%。

3、周末至今涤纶长丝市场局部下探，下游杀跌情绪不减，涤纶长丝产销低迷。截止至 15:35，工厂主流产销 20.0%，较前一交易日上升 1.1%。具体产销数据如下：50%、0%、20%、15%、10%、10%、10%、10%、0%、0%、10%、10%、30%、10%、30%、70%、30%、20%、20%、10%、10%、10%、20%、70%、5%、1%、30%、30%、80%、35%、40%。

4、周五（3 月 12 日）国内 PP 库存环比 3 月 5 日上升 1.81%。其中石化企业库存环比 3 月 5 日上升 0.40%，国内港口 PP 库存环比 3 月 5 日下降 2.99%，国内贸易企业 PP 库存环比 3 月 5 日上升 12.10%。

5、3 月 12 日国内 PE 库存环比 3 月 5 日下降 5.67%，其中上游生产企业 PE 库存环比下降 12.11%，PE 样本港口库存环比增加 0.58%，样本贸易企业库存环比下降 1.6%。

6、中国石化今天发布消息，中国石化西北油田重点探井顺北 42X 井日前获千吨工业油气流。位于新疆塔里木盆地的顺北 42X 井，是西北油田探索顺北油气区的一口重点探井，完成钻井深度达 7996 米。通过酸压改造后，测试获高产工业油气流，日产天然气和原油分别是 82.2 万立方米、300 吨，约相当于 1122 吨油。

7.数据显示，2 月美国取代沙特成为印度第二大原油供应国，沙特由于承诺减产，跌至第四位。

8.花旗：将 2021 年布伦特原油价格预期从 64 美元/桶上调至 69 美元/桶；在 OPEC+减产措施的影响下，布伦特原油价格可能会飙升至 80 美元/桶。

农产品产业链

1. 截至 2021 年 3 月 9 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 159,601 手，比一周前增加 4,040 手，前一周净卖出 16,803 手。（来源：cofeed）
2. 截至 2021 年 3 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 99,574 手净多单，比上周减少 8,507 手。之前一周净卖出 4,564 手。。（来源：cofeed）
3. 截至 2021 年 3 月 9 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单 64,244 手，比一周前减少 1,180 手，之前一周净卖出 4,063 手。（来源：cofeed）
4. 印度植物油压榨商协会(SEA)发布声明称，2 月印度进口棕榈油 394,495 吨，上年同期进口量为 540,470 吨。（来源：cofeed）
5. 从全国范围来看，巴西 2020/21 年度大豆作物仅收割了三分之一多一点，而去年同期时的收割率已经达到一半以上。（来源：cofeed）

软商品

1. 巴西棉花种植者协会认为受大豆种植和采摘延迟影响，棉花错过最佳种植窗口期，根据目前种植面积数据和近期降雨预期偏少等情况，预计 2020/21 年度棉花种植面积同比减少 16%至 139.9 万公顷，总产预期同比减少 17%至 249.1 万吨。（中国棉花网）
3. 据中国海关统计，2020 年 1-12 月我国累计进口棉花 215.811 万吨，其中美棉占比超过 45%，其次是巴西和印度，分别占 29%和 12%。（纺织资讯）
4. 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）
5. 美农业部 3 月全球棉花供需预测报告，全球产量调减 18 万吨至 2467.2 万吨；全球消费量增调 5.5 万吨至 2557.4 万吨，全球期末库存调减 24.9 万吨至 2059.5 万吨。产量和库存下调幅度不及预期。（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. 国内食糖处于生产旺季，广西年度产量上调至 625 万吨，全国总产量将达到 1100 万吨左右。（云南糖网）
8. 因巴西雷亚尔走软，且 USDA 供需报告中美糖数据调整不利，ICE 原糖一度挫至 16 美分关口之下。基金市场上，看涨热情继续降温。（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. 2020 全年糖浆进口较前年暴增 546.16%，对白糖方面的替代性或将增强，对白糖市场产生压制。（农产品期货网）

- 11、ANRPC 最新发布的报告称，2021 年 2 月全球天胶产量料下降 12.4%至 89.7 万吨。其中，泰国降 25.2%、印尼降 9.3%、越南降 28.6%、马来西亚则增 14.2%；2 月全球天胶消费量料增长 47.5%至 110.3 万吨。其中，中国大增 314%。（天然橡胶网）
- 12、泰国诗董集团(STA)公布 2021 年投资计划价值达 9 亿铢，准备增建 3 家浓缩乳胶工厂，推动销量取得 16% 的增长。（天然橡胶网）
- 13、据中国海关最新统计数字显示，2021 年 1-2 月份我国天然及合成橡胶进口量为 108 万吨。中国进口天然及合成橡胶与去年同期相比增加 2.3%。（橡胶技术网）
- 14、泰国橡胶管理局已实行各项措施，例如新鲜乳胶管理项目，旨在为胶农和胶农机构延长新鲜乳胶的保存期限，使其从原来的 4-5 天延长至 1-2 个月。（橡胶技术网）
- 15、本周半钢胎样本厂家开工率为 72.24%，环比上涨 3.16%，同比上涨 14.13%；全钢胎厂家开工率为 76.83%，环比上涨 3.69%，同比上涨 17.46%。（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。