

新世纪期货盘前交易提示（2021-3-23）
一、市场点评

黑色产业	螺纹	偏强	<p>螺纹：部分钢企焦价第七轮打压，环保限产加码，铁矿高位也大幅调整，成本端坍塌，使得成材继续攀升承压。当前处于季节性去库，螺纹现货价格较为坚挺。随着利润小幅回升，上周螺纹产量减 2.32 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，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，但降幅低于市场预期。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，建议投资者多单继续持有。</p>
	铁矿石	调整	<p>铁矿：受到钢企 30—50%的减排目标影响，铁矿需求端受到压制，盘面大幅回调。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。铁矿在限产力度加码背景下，短期铁矿需求受限，价格承压。</p>
	焦煤	调整	
	焦炭	调整	
动力煤	低位盘整		
有色金属	铜	短线多单 止盈	<p>铜：秘鲁铜矿发货延迟 VS 国内下游消费分化 沪铜宽幅震荡整理</p> <p>一方面，虽然拜登的大规模刺激计划将提振美国经济，将为铜价上涨带来支撑，但其欲以加税方式来为刺激计划提供资金，将抵消刺激计划对铜的支撑；另一方面，美俄关系的紧张、欧洲疫苗的接种的放缓、欧洲疫情的反弹、中美会谈气氛紧张都将对当前全球经济的复苏形成负面影响。</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>
	铝	短线多单 止盈	<p>铝：刚需带动开工率回升 需求迎来验证期 沪铝宽幅震荡</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，这些都为铝价上涨提供支撑。</p>
	锌	短线多单 止赢	<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：供应持续偏紧 库存持续去化 沪锌高开震荡</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</p>

	铅	短线空单持有, 中线观望	<p>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。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: 河南与河北环保管控结束 库存累积放缓 沪铅高开震荡</p>
	锡	观望	<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> <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、内蒙减产计划</p>
	镍	观望	<p>锡: 缅甸进口持续偏紧 国内去库或将加快 沪锡低开高走</p> <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。</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、云锡新生产线的投产进度</p> <p>镍: 矿端供应持续偏紧 下游需求偏暖 沪镍高开震荡整理</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: 美豆出口需求放缓, 叠加美国增加大豆播种面积, 南美大豆产区天气改善, 全球大豆需求转向南美供应, 巴西大豆出口开始加快, 不过, 市场对于巴西收割延迟的担忧依然存在, 限制了美豆跌幅。目前国内油厂开机率虽然降至低位, 但库存量偏高, 部分油厂甚至胀库, 消费仍处于淡季, 生猪存栏持续下降, 养殖端补栏积极性受挫, 水产养殖活动未能启动, 市场整体需求疲软, 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: 马棕产量显著提高, 产出增加预期但出口却并不理想, 可能导致3月底的库存出现重新累库, 叠加国际油价大幅回调, 马盘承压下跌。南美大豆产区天气改善, 美豆承压。国内进口大豆成本偏高, 部分油厂缺豆阶段性停机, 大豆压榨量处于阶段性低位水平, 导致国内豆油库存进一步降低, 沿海港口棕油及菜油库存量也不多。预计油脂偏震荡, 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	
	豆二	震荡	
	豆油	震荡	
	棕榈油	震荡	
	菜油	震荡	

能源 化工品	PTA	震荡	<p>PTA: 截至上周五 PTA 主力收 4306 元/吨, 环比下跌 244 元/吨 (-5.36%), 油价大幅回调后, PTA 加工费回升至 360 元/吨, 装置检修利好炒作结束, PTA 反弹难以为继, 但是底部有检修季支撑。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>
	EG	震荡	<p>EG: 截至上周五乙二醇主力收 4917 元/吨, 环比下跌 330 元/吨 (-6.29%), 上周四港口库存环比周一小幅增加, 环比上周继续阶段性去库, 乙二醇绝对价格不低, 但是估值不高, 短期驱动中性, 和 PTA 价差亦企稳。当前国外装置恢复中, 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。聚酯开工高位和织造一起的需求端支撑, 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	短线空单持有	<p>原油: 欧洲疫情恶化 多国重启封锁 沪油震荡回落</p> <p>短期之内全球宏观环境由暖转冷、非 OPEC+ 供应的上升、伊拉克的超量供应将使得原油供需形势发生逆转, 进而抑制油价。</p>
	沥青	观望	<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、美国炼油厂产能恢复情况</p>
软商品	棉花	震荡走强	<p>棉花: 美元近期偏强的走势给商品市场带来压制, CRB 大宗商品价格指数重心有所下移</p> <p>国内外棉价也出现调整, 目前初步有止跌迹象, 有望在底部进行盘整。就棉市基本面而言, 仍可保持乐观: 尽管疫情存在反复, 但全球经济复苏动能加快应无悬念, 这将刺激纺织品、服装产销强势回升; 国内纺企排单较后, 库存有所上升, 总体还维持历史低位, 整体维系良性运转; 疆内监管库的机采棉综合成本普遍达到 15500 元/吨左右, 成本短的支撑会削弱下行动力; 国内种植面积略有下降, 而月底公布的美国棉花种植面积成为市场关注重点; 北半球将陆续进入种植期, 天气的变化可能带来资金炒作的热点。</p>
	橡胶	震荡偏弱	<p>橡胶: 沪胶低位震荡, 没有进一步破位下行, 但短期受资金及情绪面影响仍倾向延续这种偏弱的形态。</p> <p>目前供应继续处于全球低产期, 开割初期原料供应较低, 仓单难以明显增加, 这对盘面有所支撑。</p> <p>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, 国内汽车市场整体表现平稳, 需求再次出现去年那么高的增长存在较大困难, 因此下游在给胶市带来一定支撑的同时, 也意味着很难提供额外的动力了。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。</p>
金融	沪深 300	宽幅震荡	<p>沪深 300 股指上涨 1%, 上证 50 股指上涨 0.75%, 中证 500 股指上涨 1.6%。电力、环保板块资金流入, 摩托车、化纤等板块资金流出, 北向资金流入 71.63 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 5bps, SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅下挫, CBOE VIX 下跌, CBOE 中国 ETF 波动率反弹。三大股指期货主力合约基差回落, 三大股指期货主力合约基</p>

差均为正值。交易结构显示股指现阶段支撑较强，建议股指期货多单继续持有。国债利率窄幅波动，利率水平稳定，投资者可选择多单继续持有。

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、国务院领导人谈中国经济增速与质量时表示，把今年预期目标设定为6%以上，不仅考虑到当前经济增长是恢复性的，要进一步巩固发展基础，也是考虑同明年、后年目标平稳衔接。6%以上并不低，也是开了口子的，实际运行中可能会更高一些。不是在定计划，是引导预期。中国经济在保持平稳增长同时，要努力提质增效，这就需要有比较充分的就业、持续增长的居民收入、不断改善的生态环境，促进经济结构进一步优化、劳动生产率持续提升。
- 2、国务院领导人指出，今年城镇新增劳动力约1400万人，就业压力仍然很大，要保证1100万人以上就业，将经济增速保持在合理区间。需要平衡好增长、收入、就业之间关系，也不能以高耗能、高污染来换取经济增长。与此同时，还要努力提高市场主体活跃度和效益，持续推动城镇化进程，释放巨大的内需潜力，增强消费对拉动经济作用。
- 3、商务部国际司司长余本林透露，中国已完成《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）核准，成为率先批准协定的国家。与此同时，泰国也已批准协定，RCEP所有成员国均表示，将在今年年底前批准协定，推动协定于明年1月1日生效。
- 4、国家发改委提高外商投资项目办理《国家鼓励发展的内外资项目确认书》便利度，投资总额3000万美元及以上、且3亿美元以下的鼓励类外商投资项目确认书办理，下放给省级发展改革部门；投资总额3000万美元以下的鼓励类外商投资项目确认书无需再向国家发改委备案。
- 5、香港万得通讯社报道，周一（3月22日），美国三大股指全线上涨，纳指涨1.23%，道指涨0.32%，标普500指数涨0.7%。热门中概股多数下跌，雾芯科技跌逾47%，荔枝跌逾17%；新能源汽车股多数上涨，理想汽车涨逾2%，小鹏汽车涨逾1%，而蔚来跌逾1%；大型科技股多数上涨，苹果公司涨逾2%；区块链概念股普遍下跌，基建股涨跌不一，银行股全线走低。欧股收盘则多数上涨，其中德国DAX指数涨0.25%。
- 6、热门中概股多数下跌，雾芯科技跌逾47%，荔枝跌逾17%，富途控股跌逾6%，拼多多、趣头条跌逾3%。新能源汽车股多数上涨，理想汽车涨逾2%，小鹏汽车涨逾1%，而蔚来跌逾1%。直播概念股多数下跌，陌陌跌逾3%，哔哩哔哩跌逾1%。不过，嘉银金科涨逾78%，香港大公文交所涨逾59%。
- 7、，美国财政部表示，这个星期将发行下一批拨款，其中大部分通过邮寄的纸质支票和划款至借记卡完成；最后一批电子划款的正式支付日期是3月24日。美联储今年票委巴尔金表示，需要关注更广泛的就业指标；将会关注经通胀均值调整后的通胀环比；美联储已经给出了非常明确的基于结果的利率指导；随着经济形势好转，预计债券收益率将上升。

黑色产业链

- 1、唐山钢企限产对废钢影响量理论测算：2021年全年，唐山地区废钢用量较2020年将减少约292万吨，日均用量减少8000吨（2020年唐山地区日均废钢使用量为8.1万吨）。
- 2、唐山钢企限产对焦炭影响量理论测算：3月20日-6月31日，焦炭日耗较满产状态下滑5.62万吨/天；6月31日-12月31日，焦炭日耗较满产状态下滑4.85万吨/天，合计焦炭总消耗量减少1470万吨。
- 3、3月15日-3月21日，中国45港铁矿到港总量2340.0万吨，环比增加166.0万吨；北方六港到港总量为1053.2万吨，环比减少77.5万吨。中国26港到港总量为2263.4万吨，环比增加200.1万吨。
- 4、截止3月22日，焦炭价格已下调6轮累计600元/吨，部分钢厂已开启第七轮提降100元/吨，当前唐山准一级到厂2230-2260元/吨，后续仍有继续下调趋势。

有色产业链

- 1、亚利桑那州众议院民主党人本周重新提出了立法，以永久保护该州一个神圣的阿帕奇站点不受计划在此地建铜矿的采矿公司的开发。在矿业公司力拓（Rio Tinto）和必和必拓（BHP）的领导下，Resolution Copper将使用 Oak Flat 土地开采地下矿。据估计，该项目将在 40 年内生产多达 400 亿磅的铜。
- 2、海关数据显示，2021 年 1-2 月精炼锡累计进口量 1986 吨，累计同比增长 19.6%。1-2 月精炼锡累计出口量 1212 吨，累计同比增长 133.1%。
- 3、秘鲁自周一以来就燃油价格上涨而导致的罢工，日前政府和运输工会达成了终止抗议活动的协议。作为该协议的一部分，国有的 Petroperu 将降低柴油价格，汽油将获得特别的基金补贴用以防止价格波动。而工会同意清除路障。
- 4、乘车联合会分析称，智能电动汽车在“十四·五”规划中被纳入国家制造业核心竞争力领域，在今年一季度保持了强劲的增长态势，预计将成为年内汽车市场增量的主要动力。新势力品牌和普适性新能源车型销量节节攀升，推动新能源市场由政策带动转为市场需求驱动。
- 5、海关总署：2021 年 2 月中国未锻轧铝及铝材出口量为 373349 吨，同比增加 77%；1-2 月累计出口 842125 吨，同比增加 25.9%。
- 6、海关总署：2021 年 2 月中国未锻轧铜及铜材出口量为 67058 吨，同比增加 23.3%；1-2 月累计出口 143138 吨，同比增加 10.8%。

能源化工产业链

- 1、据卓创数据统计分析，周五（3 月 19 日）国内 PP 库存环比 3 月 12 日下降 2.49%。其中石化企业库存环比 3 月 12 日下降 3.88%，国内港口 PP 库存环比 3 月 12 日上升 5.38%，国内贸易企业 PP 库存环比 3 月 12 日上升 3.91%。
- 2、隆众资讯 3 月 22 日报道：截止到本周一华东主港地区 MEG 港口库存总量 58.05 万吨，较上周一增加 0.95 万，较上周四降低 1.68 万。详细来看：张家港 24.15 万吨，太仓 11.5 万吨，宁波 6.3 万吨；江阴及常州 12.2 万吨，上海及常熟 3.9 万吨。码头发货方面：张家港日均发货 6000 吨附近；太仓两库综合日均发货 5200 吨；宁波主港日均发货 5000 吨附近；上海方向码头日均提货 2500 吨。
- 3、3 月 19 日国内 PE 库存环比 3 月 12 日下降 0.81%，其中上游生产企业 PE 库存环比下降 2.13%，PE 样本港口库存环比增加 0.8%，样本贸易企业库存环比下降 0.98%。
- 4、截至 3 月 19 日华东样本库存 24.7 万吨，较 3 月 12 日减少 1.67%，同比低 23.86%，华南样本库存 9 万吨，较 3 月 12 日增加 7.14%，同比低 43.75%。华东及华南样本仓库总库存 33.7 万吨，较 3 月 12 日增加 0.54%，同比低 30.43%。
- 5、2021 年 2 月 PE 进口总量 108.55 万吨，环比减少 26.53%，同比减少 11.31%。其中 LDPE 进口 22.77 万吨，HDPE 进口 47.19 万吨，LLDPE 进口 38.59 万吨。
- 6、2021 年 2 月 PP 进口总量 28.76 万吨，环比减少 22.5 万吨（-43.89%），同比减少 10.97 万吨（-27.16%）
- 7、据海关统计，1 月我国进口涤纶短 1.86 万吨，进口均价 0.9856 美元/吨，进口量环比 0%，1-12 月累计进口量 1.86 万吨。当期出口涤纶短纤 8.44 万吨，出口均价 881.8281 美元/吨，出口量环比 0%，1-12 月累计出口量 8.44 万吨。
- 8、据海关总署统计，2021 年 1-2 月我国涤纶长丝当月进口量为 17815.5 吨，累计进口量为 17518.5 吨，1-2 月进口均价为 2725.88 美元/吨，进口量同比+24.06%。2021 年 1-2 月我国涤纶长丝当月出口量为 531264.78 吨，累计出口量为 531264.78 吨，1-2 月出口均价为 1138.19 美元/吨，出口量同比+46.35%。
- 9、西南一套 100 万吨 PTA 装置计划 3 月底附近停车检修，预计检修 20 天左右。后续情况继续跟进。恒力石化 250 万吨 PTA 装置于周末已恢复重启，现装置运行稳定。该装置于 3 月 6 日停车检修。
- 10、叙利亚石油与矿物部长巴萨姆·图马在接受叙利亚国家电视台采访时控诉，“美国及其盟友如同海盗一般，觊觎着叙利亚的石油财富。”图马在采访中指出，美国目前正从叙利亚东北部疯狂掠夺着当地储量丰富

的石油资源，美国军方还靠从当地获取的能源换取资金，支持叙利亚境内的库尔德武装。图马援引数据指出，美国目前控制着叙利亚东北部 90% 的原油资源，美军及其盟友对当地的占领，导致该国石油产业的总损失超过 920 亿美元。图马认为，由于石油产业是叙利亚的经济支柱，美国很可能是通过对当地能源的掠夺，来破坏叙利亚的经济。

11、沙特阿美石油公司向外界公布了该公司 2020 年度财务报表。财务报表显示，截至 2020 年 12 月 31 日，沙特阿美石油公司扣除税收和天课后的净利润为 1830 亿沙特里亚尔（约合 488 亿美元），而 2019 年该公司全年总利润为 3300 亿沙特里亚尔，2020 年度净利润同比下跌近 45%。沙特阿美公司在财务报表中表示，2020 年度净利润较上年下降的原因是原油价格下跌和销量下降及炼油和化工业务的利润率下降。

12、沙特阿拉伯能源部 19 日发表声明说，该国首都利雅得的一处炼油厂当天遭无人机袭击，袭击引起小范围火灾，但未造成人员伤亡。

农产品产业链

1、截至 2021 年 3 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 156,040 手，比一周前减少 3,561 手，前一周净买入 4,040 手。（来源：cofeed）

2、截至 2021 年 3 月 16 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 98,686 手净多单，比上周减少 888 手。之前一周净卖出 8,507 手。（来源：cofeed）

3、截至 2021 年 3 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单 61,236 手，比一周前减少 3,008 手，之前一周净卖出 1,180 手。（来源：cofeed）

4、独立检验公司 Amspec Agri 数据显示，马来西亚 3 月 1 日-20 日棕榈油产品出口量为 745260 吨，较上月同期的 697794 吨增加 47466 吨，增幅 6.8%。（来源：cofeed）

5、美国农业部海外农业局发布的参赞报告显示，2021/22 年度中国的大豆进口量预计达到创纪录的 1 亿吨，2020/21 年度的进口量预计达到 9900 万吨，以此满足国内牲畜及家禽养殖行业的饲料需求。（来源：cofeed）

软商品

1、中美第一阶段贸易协议未受到任何破坏，2021 年中国仍将大量签约进口美棉农产品、美棉，2021 年需要签约进口 100 万吨美棉，给 2020/21 年度、2021/22 年度美棉出口“托底”。（中国棉花网）2、江苏、山东等地的部分纺企呼吁相关部门尽早增发 2021 年滑准关税棉花进口配额，有助于用棉企业逢低签约外棉、补充原料。（中国棉花网）3、据中国棉花预警系统对全国 90 余家定点纺织企业调查显示，本月纺织企业原料库存小幅下降，纺织品产量环比下降，纱线库存和布库存略降。（纺织资讯）4、巴西棉农协会预计，2020/21 年度巴西植棉总面积为 135.6 万公顷，同比减少 16%，单产预计下降 1.5%，为 1770 公斤/公顷，产量预计下降 17%，为 240.2 万吨。（华瑞信息）5、山东省气候中心召开春播预报新闻通报会发布春播作物适宜始播期预报。综合前期气象条件和未来短期气候趋势预测，预计棉花、花生适宜始播期均较常年略偏早。（农产品期货网）6、海关总署数据显示，2021 年 1-2 月累计进口 105 万吨，同比增 73 万吨。2020/21 榨季截至 2 月底，中国累计进口糖 355 万吨，同比增 224 万吨。（农产品期货网）7、商务部对外贸易司发布：3 月 1-15 日我国关税配额外进口原糖到港数量为 0，3 月下半月预计到港 6 万吨。（云南糖网）8、预计泰国本榨季的甘蔗总入榨量为 6600 万吨，比去年的 7480 万吨下降了 12%。糖产量预计为 746 万吨，较去年下降 10%。（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、3 月 16 日至 18 日，国家粮食和物资储备局河北局会同河北省粮食和物资储备局组成调研组，在省内开展了储备糖联合监管调研。（农产品期货网）11、据欧洲汽车制造商协会公布的数据显示，2021 年 2 月由于疫情对需求构成沉重压力。新车注册量同比下降了 19.3% 至 771,486 辆，是 2013 年以来 2 月份最低记录。（天然橡胶网）12、泰国橡胶管理局投入 7 亿铢预算，进一步扩大和促进大面积橡胶园种植项目成果，积极响应政府疫情缓和后的经济和社会复苏政策。（天然橡胶网）13、马来西亚农村发展部长表示，今年本国的橡胶补植援助率已提高到半岛的每公顷 13,710 令吉、14,805 令吉 (砂拉越) 和 14,955 令吉 (沙巴)。（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、全球手套产量有望从去年的 3800 亿增加到今年的 4200 亿只, 并且年增长率达到 10-15%。但全球对手套的需求将持续强劲, 短缺态势可能要延续到 2022 年第二季度。(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。