

新世纪期货盘前交易提示（2021-4-16）
一、市场点评

黑色产业	螺纹	偏强	<p>螺纹：唐山高炉限产未放松，邯郸限产将跟进，今年以来国内提出了去产量以及环保限产的政策，市场预期在这个政策推动下，钢材的供给有一定的收缩。钢材产品的量价齐升，带动了钢贸市场的交易火热，黑色期货大幅反弹。钢厂利润空间进一步拓展，电炉钢的供应量继续增加，一定程度上弥补了北方高炉减产的缺口，也导致南北市场钢材价格出现倒挂。“金三银四”下，需求有望继续好转，长期看螺纹将迎来新牛市。房地产企业加快周转速度，房地产数据整体依然稳中向好，基建和制造业数据也较好，中期向上驱动偏强。螺纹基本面仍处于降库需求旺盛供给压缩局面，从本周数据来看，由于价格高位，下游对高价资源存恐高情绪，短期继续大幅上冲动能乏力，建议前期入场多单的投资逢高出货。</p> <p>铁矿：发运方面，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2404.1 万吨，环比减少 403.5 万吨；澳大利亚发货总量 1810.9 万吨，环比减少 347.5 万吨。巴西发货总量 593.2 万吨，环比减少 56.0 万吨，发货量有所回落，到港回升。螺纹限产压制了短期需求，在其它地区检修结束、高炉投产、高利润刺激增产下，铁水产量后期预计仍有上升空间，加之成材的极高利润，利润有自下而上传导可能，随着五一临近，关注后续补库需求释放，铁矿仍难跌，基差修复驱动下，预计铁矿震荡偏强。</p>
	铁矿石	震荡	
	焦煤	调整	
	焦炭	反弹	
	动力煤	低位盘整	
有色金属	铜	短线与中线观望	<p>铜：美联储鸽场依旧 VS 沪铜仓单持续增加 沪铜震荡走强</p> <p>一方面，虽然当前南美的智利与秘鲁的疫情使得矿端供给干扰再现，从而使得国内冶炼企业二季度检修增多，精铜供应将进一步缩减；另一方面，虽然 IMF 上调全球经济增长预期，但在当前欧洲疫情依然严峻的情况下，海外消费复苏对铜的拉动预期将延后，与此同时虽然当前国内下游的消费亦不容乐观，但随着消费旺季来临，市场去库预期将进一步增强，这将对铜价形成支撑。</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变化</p> <p>铝：社库持续下降 下游消费表现良好 沪铝持续走强</p> <p>从当前的下游消费需求来看，当前，下游消费复苏明显；从当前社会库存变化来看，拐头迹象已非常明显，旺季去库依然可期，此外，在碳排放-碳中和相关政策利好下，电解铝供应干扰提升，这将对铝价形成利多支撑。</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：国内社库由累库转为下滑 下游需求持续好转 沪锌震荡回升</p>
	铝	短线观望 中线多单 持有	
	锌	短线观望 中线多单 的有	

	铅	短线与中线空单谨慎持有	<p>当前原料端供应持续收紧格局短期之内难以得到有效缓解，且从下游消费需求已逐步回暖，供应的收紧与消费回暖将为锌价提供上涨的支撑。</p> <p>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： 下游蓄企订单下降 企业成品库存维持高位 沪铅高开震荡</p>
	锡	短线与中线观望	<p>虽然矿端供应略微偏紧，但炼厂供应压力有所下降，短期的铅价有所上扬，不过在下游需求未见好转的情况下，铅价上行动能不强，或将回归下行趋势。</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> <p>锡： 锡矿供应持续收紧 冶炼厂减停产加剧 沪锡高开震荡</p>
	镍	短线与中线观望	<p>一方面，上游非洲锡矿表示过去一年产量超预期、康尼什金属公司将重新开发南克罗夫蒂锡矿出现进展将使得未来供应紧张形势有所缓解，另一方面，当前下游的需求仍显乏力，供需两淡将使锡价承压。</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： 菲取消新矿项目暂停法令 俄镍扩大硫酸镍生产 沪镍高开低走</p> <p>一方面，未来国内镍铁供应仍将受限，而如若菲律宾镍矿供应出现天气问题或是印尼镍铁回流不及预期，则国内镍铁供应将持续偏紧，再次促成供需错配行情；另一方面，当前下游需求将保持稳定，而这将使得镍价维持宽幅震荡整理。</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。</p>
农产品	豆粕	偏强偏多	<p>粕类： USDA 报告显示美豆期末库存数据不变，因为巴西大豆产量数据上调，全球大豆期末库存数据上调，不过，今年美豆播种意向面积低于市场预期，且美豆供应或愈发紧张，加上市场预计阿根廷大豆产量减少，美豆或高位震荡运行。国内进口大豆盘面压榨利润亏损严重，油厂压榨量超低，油厂4月货源销售进度也较高，豆粕成交量明显好转，已经有油厂开始限量开单及提货。天气回暖，水产养殖需求或逐步好转，油厂挺价意愿较强。但巴西大豆集中上市，国内非洲猪瘟影响犹在，养殖户补栏谨慎，预计短线豆粕或将震荡偏强，大豆产区天气及国内需求都是不确定性风险因素。</p> <p>油脂： 马棕油产量及进口量增幅高于预期，令月末库存增幅明显高于预期，MPOB 报告利空。国内进口大豆成本高位，进口大豆盘面压榨利润亏损严重，大豆压榨量处于阶段性低位水平，港口豆油棕油及菜油库存亦处多年同期低位，不过南美大豆集中上市季节到来且速度将加快，国储菜油拍卖重启引发食用油政策调控风险担忧，预计油脂短线或区间频繁震荡，南美天气以及东南亚产销都是不确定风险因素。</p>
	菜粕	震荡偏多	
	豆一	震荡	
	豆二	震荡偏多	
	豆油	震荡	
	棕榈油	震荡	
	菜油	震荡	
能	PTA	震荡	<p>PTA： PTA 方面，装置检修和复产并进，预计本周开工小幅提升，仍将低于80%，当前高库存压力阶段性缓解，远期加工费低于350元/吨，底部支撑较强。织造补库期望暂时一般，当下聚酯端力度不及前期，且继续累库，需求端整体边际支撑走弱，PTA 基本面向上驱动主要是油价和装置检修季支撑，当下</p>

源 化 工 品	EG	震荡	<p>受油价高位波动干扰，加工费受到油价干扰较多，中性调整。单边建议逢低买入。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: 乙二醇近月和 PTA 价差走弱至 500 左右，09 价差 200，二者有价差反弹动能。港口持续去库，当下 50 万吨左右，发货结构性转好，聚酯降价促销，局部成交回暖，仍然难以改变聚酯工厂累库趋势，当前织造端补库力度不及，内外需边际走弱态势下，需求有一定支撑，乙二醇回调后，国内新增投产压力预期较足，短期估值中性偏低，建议逢低买入，灵活止盈。</p>
	原油	短线空单持有	<p>原油: EIA 原油库存降幅超预期 中东局势再现紧张 沪油震荡走强</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	反弹	<p>棉花: 国内外棉花保持较有力的反弹走势。</p> <p>关于进口配额的利空消息对盘面的压制逐渐淡去，进口棉的增加在一定程度上对国内棉花的消费造成冲击，但 2021 年月度棉花商业库存的降幅要大于去年同期水平，表明当前的棉花价格有竞争力，下游市场整体维系良性运转，纺服类消费表现良好，价格波动能够在供应链中顺利传导和消化，下游企业应当利用每一次价格回调及时补充库存。美国得州天气不利棉花生长，而全球出口和消费强劲，在年度后期，棉花现货供应紧张的状况可能更加突出，这些因素会在较长期内支撑棉花价格走高，市场普遍对美棉再次挑战 90 美分抱有信心。</p>
	橡胶	震荡	<p>美国得州天气不利棉花生长，而全球出口和消费强劲，在年度后期，棉花现货供应紧张的状况可能更加突出，这些因素会在较长期内支撑棉花价格走高，市场普遍对美棉再次挑战 90 美分抱有信心。</p> <p>橡胶: 沪胶连续小阳线走高，市场逐渐适应新胶开割带来的供求改变。国内宏观环境，令沪胶出现短时间向上驱动不足，但当前价格已经基本反映了近期基本面利空，后市倾向震荡调整走势。</p> <p>目前需求端尚佳，宏观经济与政策持续利好汽车市场，胶价下方能够看到的空间有限，可以作为多方的一个支撑点位。在 5 月合约交割问题解决后，市场有望迎来转机。</p>
金 融	沪深 300	宽幅震荡	<p>沪深 300 股指下跌 0.64%，上证 50 股指下跌 1.09%，中证 500 股指下跌 0.01%。休闲用品、贵金属板块资金流入，火电、水产等板块资金流出，北向资金净买入额为-9.5 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指上涨。国内货币市场 FR007 反弹 5bps，SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅波动，CBOE VIX 回落，CBOE 中国 ETF 波动率回落。IC 股指期货主力合约基差回落，IF 和 IH 股指期货主力合约基差转为正值。外围主要权益市场反弹，利好市场情绪回暖，国内资金市场短期利率偏低，北向资金本周呈现大幅流入，股指多头可继续持有。</p>

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、国务院发文进一步深化“放管服”改革，着力推动消除制约新产业新业态发展的隐性壁垒；研究将具备条件的惠企资金纳入直达机制，推动实现非税收入全领域“跨省通缴”。着力打破行业垄断和地方保护，有序取消一些行政性限制消费购买规定，推进内外贸产品“同线同标同质”，继续扩大跨境电商零售进口试点城市范围，调整扩大跨境电商零售进口商品清单。
- 2、国务院副总理韩正强调，坚决遏制地方政府隐性债务增量，稳妥化解债务存量，防范化解地方政府债务风险，要用好地方政府专项债券。加强房地产市场调控，不断完善政策工具箱，促进房地产市场平稳健康发展；加大政策支持力度，切实增加保障性租赁住房供给，解决好大城市住房突出问题。
- 3、央行行长易纲预计，2030年前中国碳减排需每年投入2.2万亿元；2030-2060年，需每年投入3.9万亿元，要实现这些投入，单靠政府资金远远不够，需引导和激励更多社会资本参与。中国全国性碳排放权交易市场预计将于6月底启动运营。央行计划推出碳减排支持工具，为碳减排提供一部分低成本资金；正探索在对金融机构压力测试中，系统性地考虑气候变化因素，并逐步将气候变化相关风险纳入宏观审慎政策框架。
- 4、一季度中美贸易高速增长，其中我国对美出口同比增长62.7%，自美进口增长57.9%。商务部指出，一季度外贸“淡季不淡”，最根本还是国际需求有所回暖和中国外贸产业强大供给能力共同作用结果。预计全年外贸增速将呈现“前高后低”走势，不能盲目乐观。
- 5、香港万得通讯社报道，周四欧美股市集体上涨，道指涨0.9%，标普500指数涨1.11%，刷新历史新高，纳指涨1.31%。道指上涨逾300点，首次站上34000点关口。联合健康集团涨近4%，赛富时、安进涨超2%，纷纷领涨道指。科技股普涨，苹果涨近2%。强劲的经济数据与财报证实美国经济加速复苏。欧股集体上涨，德国DAX指数涨0.3%。
- 6、热门中概股多数下跌，途牛跌12.19%，500彩票网跌11.39%，蘑菇街跌9.68%，亿邦通信跌9.64%，瑞能新能源跌8.73%。涨幅方面，开心汽车涨8.02%，兰亭集势涨6.67%，希尔威金属矿业涨5.24%，精锐教育涨4.93%。美股新能源汽车股普跌，蔚来汽车跌3.62%，小鹏汽车跌4.56%，理想汽车跌6.73%。
- 7、周四公布的一系列经济数据印证了美国经济正在加速复苏。美国3月零售销售环比增9.8%，创去年5月以来新高，预期增5.9%，前值从减3%修正为减2.7%。美国3月核心零售销售环比增8.4%，预期增5%，前值从减2.7%修正为减2.5%。

黑色产业链

- 1、近期有传唐山高炉复产，限产放松的消息。据了解，由于3月中下旬，唐山地区限产文件频发，个别钢企实际执行的限产比例高于方案所规定，因此进入4月份，虽然部分钢企高炉复产，但仍继续严格执行钢铁企业限产减排比例，无放松迹象。
- 2、本周，五大品种钢材产量1049.93万吨，环比减少7.42万吨。其中，螺纹钢、线材产量小幅增加。
- 3、本周，五大品种钢材表观消费量1180.42万吨，环比减少46.87万吨，结束连续八周环比增加态势。
- 4、本周，钢材总库存量2495.07万吨，环比减少130.49万吨，降幅出现放缓。其中，钢厂库存量710.08万吨，环比减少31.64万吨；钢材社会库存量1784.99万吨，环比减少98.85万吨。
- 5、生态环境部称，中国的碳达峰必须是高质量达峰，防止碳达峰变成“攀高峰”，还要在达峰后缩短平台期，尽可能快地实现碳排放持续快速下降。
- 6、经济日报评论称，大宗商品价格上涨对物价影响有限。文章指出，大宗商品价格上涨会对中下游企业利润形成挤压，要积极扩大有效需求，加强原材料等市场调节，并采取有针对性的结构性政策，为企业纾困减压。未来一段时间内，国际大宗商品价格仍有上涨空间。目前大宗商品供需两端并没有出现整体性、趋势性变化，其价格不具备长期上涨基础，对国内的传导影响总体上是有限的、可控的。

螺纹：唐山高炉限产未放松，邯鄹限产将跟进，今年以来国内提出了去产量以及环保限产的政策，市场预期在这个政策推动下，钢材的供给有一定的收缩。钢材产品的量价齐升，带动了钢贸市场的交易火热，黑色期货大幅反弹。钢厂利润空间进一步拓展，电炉钢的供应量继续增加，一定程度上弥补了北方高炉减产的缺口，

也导致南北市场钢材价格出现倒挂。“金三银四”下，需求有望继续好转，长期看螺纹将迎来新牛市。房地产企业加快周转速度，房地产数据整体依然稳中向好，基建和制造业数据也较好，中期向上驱动偏强。螺纹基本面仍处于降库需求旺盛供给压缩局面，从本周数据来看，由于价格高位，下游对高价资源存恐高情绪，短期继续大幅上冲动能乏力，建议前期入场多单的投资者逢高出货。

有色产业链

1. 4月15日蔚来举办的媒体沟通会上，蔚来汽车副总裁沈斐表示，将在今年剩余的260天内，在全国范围内再部署299座二代换电站，完成合计500座换电站的部署目标。蔚来汽车董事长李斌则表示，公司内部还有更为激进的换电站部署计划。
2. 菲律宾总统杜特尔特（Rodrigo Duterte）周四发布行政命令，取消自2012年颁布的停止颁发矿业执照的法令。这意味着为该国新矿业项目投资打开大门。
3. 日前，国家电网社会责任报告做出2021年发展承诺：营业收入2.83万亿元，实现利润650亿元、净利润470亿元，新兴产业年收入达到1100亿元；发展总投入5795亿元，同比增加226亿元，其中电网投资4730亿元，同比增加125亿元。
4. 高盛（Goldman Sachs）周二在一份报告中表示，铜在实现脱碳和使用可再生能源方面至关重要，目前市场正面临供应紧张的局面，这可能会使铜价在四年内上涨60%以上。该行表示，铜需求增加和可能的供应不足，将推动铜价从目前的每吨9000美元左右升至2025年的每吨1.5万美元。
5. 生态环境部应对气候变化司司长李高在“2021碳中和高峰论坛”上称，目前中国距离实现2030年前碳达峰已不足十年，完成任务时间紧、任务重、挑战大。同时，中国从碳达峰到碳中和只有三十年时间，比主要发达国家用时大大缩短。李高称，这既要求中国的碳达峰必须是高质量达峰，防止碳达峰变成“攀高峰”，还要在达峰后缩短平台期，尽可能快地实现碳排放持续快速下降。
6. 矿业巨头罗伯特·弗里德兰德（Robert Friedland）表示，铜在促进全球经济电气化方面至关重要，以至于充足的铜开发已经成为国家安全问题。如果世界要成功地向清洁能源和运输业过渡，矿业公司将起着无可替代的作用，而各国政府将需要接受该行业。
7. 锡业股份公告，预计2021年第一季度净利润3.05亿元-3.35亿元，同比增长537.57%-600.29%。2021年第一季度，受宏观经济、供需关系改善等因素影响，大宗商品价格持续上涨。公司主产品锡、铜金属市场价格涨幅较大且创下近年新高，主产品锌金属阶段性涨幅较大，公司充分把握市场机遇，积极组织生产经营，一季度业绩同比大幅上升。
8. 铜陵有色公告，预计一季度净利润为3.5亿元至4.1亿元，同比增长505.31%至609.08%；公司主产品阴极铜、硫酸、铁球团价格同比大幅上升，铜箔加工费大幅上涨，推动业绩增长。

能源化工产业链

1. 隆众资讯4月15日报道：今日涤纶短纤工厂产销有所好转。截至15:30工厂总体产销在169.62%，较上一交易日上升87.54%。工厂部分产销如下：150%、200%、300%、10%、200%、110%、160%、190%、30%、150%。
2. 内蒙古一套40万吨/年的合成气制乙二醇装置近日因故停车，预计本月20日前后重启；贵州一套30万吨/年的合成气制乙二醇装置计划于本月底或下月初停车检修，预计检修时间一个月左右。
3. 本周随着检修装置开启，聚酯负荷再度提升。截至本周四，初步核算聚酯综合负荷在94.7%。（2021年4月起，聚酯产能基数上修至6289万吨）另外4月份有两套新装置开启，产能共60万吨。
4. 独山能源250万吨装置4.13起检修，逸盛大化共600万吨PTA装置降负至8成，恒力1#220万吨装置周内降负，近日恢复正常，乌石化7.5万吨装置停车，嘉兴石化150万吨，英力士125万吨装置重启，百宏250万

吨装置负荷 8 成，至周四 PTA 负荷调整至 75.1%。韩华 70 万吨装置预计周末重启，三南 2 套 55 万吨 QTA 装置本周停车。韩国 PTA (QTA) 开工负荷降至 47.2%。

5. 隆众资讯 4 月 15 日报道：今日涤纶长丝涨跌互现，部分用户小量补仓，局部产销提升，多数企业前期集中让利促销，近日产销平淡。截止至 15：30，工厂主流产销 53.7%，较前一交易日上升 28%。具体产销数据如下：150%、10%、50%、25%、25%、30%、0%、200%、100%、0%、50%、20%、20%、50%、110%、80%、50%、90%、30%、25%、30%、10%、200%、90%、20%、40%、40%、10%、20%、30%、500%、100%、70%。

6. 整体来看沿海地区（江苏、浙江和华南地区）甲醇库存在 69.26 万吨，环比上周四（4 月 8 日整体沿海库存在 79.75 万吨）下降 10.49 万吨，降幅在 13.15%，同比下降 33.12%。整体沿海地区甲醇可流通货源预估在 14.5 万吨附近。

7. 能源咨询机构伍德麦肯兹(Wood Mackenzie)周四(4 月 15 日)表示，如果在联合国推行应对全球变暖计划的同时，各国政府采取措施降低燃料消耗，那么到 2030 年全球油价可能降至每桶 40 美元左右；在伍德麦肯兹报告描述的情境下，如果全球通过将运输和工业电气化来果断解决温室气体排放问题，石油消耗最早将从 2023 年开始大幅下降；到 2050 年，需求下降速度将加快至 200 万桶/日，达到 3500 万桶/日，相当于石油消耗造成的碳排放较目前水准下降 60%；石油消耗在 2019 年触及约 1 亿桶/日的纪录高位，去年新冠疫情导致消耗骤降，预计今年会强劲反弹；伍德麦肯兹在报告中称，石油价格因此将在本十年的晚些时候开始下滑。在能源转型加速的情形下，它预计到 2030 年 ICE 布伦特原油均价将为每桶 40 美元；到 2050 年，ICE 布伦特原油价格可能跌至每桶 10 至 18 美元。

8. 也门胡塞武装周四表示，利用无人机和导弹袭击了沙特南部城市 Jazan 的多个目标，其中一个沙特阿拉伯国家石油公司(沙特阿美)的设施起火。胡塞武装被普遍视为伊朗的政治代理人。但沙特牵头的在也门打击胡塞武装的盟军表示，夜间和凌晨发射的四架无人机及五枚弹道导弹遭遇拦截，一些碎片落在 Jazan 大学的校园内，引发的火势并不大且已得到控制。

9. 国际原子能机构(IAEA)周三表示，伊朗几乎准备好在纳坦兹地面工厂开始铀浓缩活动，把铀浓缩丰度提高至 60%，并计划对其认为遭蓄意破坏的一个地下工厂增加 1024 台第一代 IR-1 离心机。伊朗曾表示，将把铀浓缩丰度从迄今达到的最大值 20%提高至 60%，以回应伊朗所说的以色列对该地下工厂蓄意破坏行动。这将是朝着武器级铀浓缩丰度 90%迈出的一大步。

10. 印尼政府能源部再生能源部门的主管 Dadan Kusdiana 公布称，预计该国 2022 年的生物柴油消费量料增加至 960 万千升，高于今年的 920 万千升。预计到 2030 年，该国生物柴油消费量料增加至 1400 万千升。

11. Pioneer Natural Resources Co.表示，如果美国页岩油生产商恢复上一个十年那种惊人的产量增长，则会带来再次与 OPEC 及其盟友爆发价格战的风险；该公司首席执行官 Scott Sheffield 表示，页岩油而非大流行病，才是造成石油市场在 2020 年最初崩盘的罪魁祸首。他说，OPEC 对美国生产商成功地从该组织手中夺取市场份额感到沮丧，放任价格崩溃。

12. 美国能源信息管理局预计，2022 年美国石油产量每天平均 1190 万桶，比当前季度的平均水平增加大约 100 万桶，增幅 9%。

农产品产业链

1、船运调查机构 Societe Generale de Sureillance (SGS)公布的数据显示，马来西亚 4 月 1-15 日棕榈油产品出口量为 583,875 吨，较 3 月 1-15 日出口的 549,273 吨增加 6.3%。（来源：cofeed）

2、，独立检验公司 Amspec Agr 发布的数据显示，马来西亚 4 月 1-15 日棕榈油产品出口量为 585,510 吨，较 3 月 1-15 日的 517,725 吨增加 13.1%。（来源：cofeed）

3、巴西全国谷物出口商协会 (ANEC) 表示，4 月份巴西大豆出口量可能高达 1715 万吨，高于一周前预测的 1630 万吨。ANEC 称，4 月份巴西大豆出口量可能介于 1400 到 1715 万吨之间。由于这一预估基于船运日程

表，实际出口量可能达不到预测上限。（来源：cofeed）

4、咨询机构 DATAGRO 公司的调查显示，3 月份期间巴西 2020/21 年度大豆的预售进展甚微。截至 4 月 2 日，巴西农户销售了 66.6% 的 2020/21 年度大豆。（来源：cofeed）。

软商品

1、去年 8、9 月出现过部分东南亚订单转到中国的情况，但这一情况在 2020 年 11 月之后就明显放缓，并在东南亚南亚国家的疫情得到控制后，订单开始稳定回流到当地。（中国棉花网）

2、2020 年 8 月，瑞士良好棉花发展协会（BCI）宣布对所有新疆棉企无限期取消担保认证，让新疆棉产品进入了国际贸易的“黑名单”。而在今年中国民众声讨并抵制 BCI 及 H&M 等会员品牌后，BCI 偷偷下架了这份引起轩然大波的声明。（中国棉花网）

3、USDA 在周度作物生长报告中公布称，截至 2021 年 4 月 11 日当周，美国棉花种植率为 8%，高于五年均值的 7%，但低于去年同期的 9%。（纺织资讯）

4、2020/21 年美棉签约出口已超过 USDA 本年度预期出口量，进入“超卖”，一些棉商表示，除用陈棉代替交货外，还计划用 2020/21 年度巴西棉、西非棉等代替交货（销售方或买家补差价）。（华瑞信息）

5、截止到 4 月 8 日终端织造坯布库存平均水平为 28.78 天，坯布库存环比上升 2.56 天，同比下降 13.10 天。（农产品期货网）

6、从海关公布的数据来看，1 月份糖浆进口数量仅有 26 公斤。1 月份进口糖浆爆降，很大原因是因为从今年起对进口糖浆开始征收进口关税所致，这使得进口糖浆还不如直接进口白糖划算。（农产品期货网）

7、南宁糖业近日发布 2021 年第一季度业绩预告，预计业绩同向下降，净利润 400 万元-600 万元，比上年同期减少 66.91%-50.37%。（云南糖网）

8、国际糖业组织（ISO）最新预计，2020/21 年度全球糖市供应缺口将在 480 万吨。此前 ISO 预测，当前年度全球糖市供应短缺为 350 万吨。（云南糖网）

9、据澳大利亚甘蔗种植协会董事长表示，澳大利亚今年将超过泰国，成为全球第二大原糖出口国。（糖业协会）

10、3 月全国销糖量为 79.4 万吨，同比增加约 4.2 万吨，主要得益于气温上升，疫情得到控制后外出消费得到恢复，有望继续带动糖消费保持增长。（农产品期货网）

11、今年首季度柬埔寨橡胶出口量达 45,965 吨，比去年增长了 4,472 吨，同比于 11%。首季度橡胶平均每吨价格 1,584 美元，同比去年增长 11%。（天然橡胶网）

12、受恶劣天气影响，缅甸天然橡胶产量下降，价格上涨。据悉，缅甸每年可产天然橡胶约 30 万吨，70% 出口到中国。上一财年，缅甸出口橡胶 20 万吨，价值 2.4 亿美元。（天然橡胶网）

13、上周国内全钢胎厂家样本开工率为 78.03%，环比下跌 0.06%，同比上涨 11.54%；全钢胎样本厂家开工率小幅波动为主。（橡胶技术网）

14、据外媒报道，3 月德国新车销量同比+36%，今年一季度新车销量累积同比-6%。3 月份美国新车销量同比+61.9%，一季度累积同比+11.4%。（橡胶技术网）

15、据第一商用车网报道，2021 年 3 月，我国重卡市场预计销售各类车型 22 万辆左右，环比大幅增长 86%，同比大幅上涨 83%。2021 年 3 月份重卡销量刷新了重卡市场 3 月份销量的历史纪录。（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。