

新世纪期货盘前交易提示（2021-4-20）
一、市场点评

黑色产业	螺纹	震荡	<p>螺纹：钢坯价格在连续上涨的背景下出现回调，另外政府对于大宗商品价格的上涨也进行了发声，政策面有所压制。现阶段由于环保限产的力度并未放松，国家对于压缩粗钢产量的方针政策也在持续，短期产量端受到制约。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，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。</p>
	铁矿石	偏强	<p>铁矿：螺矿比进一步下降，成材向炉料端进一步让渡利润，钢厂在高利润下采购转向中高品矿。近期受热带气旋影响，澳矿发运再度出现明显回落，发运至我国的比例也有所回落，巴西矿发运也再度下降，短期供应压力缓解，提振市场看涨情绪。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。当前铁矿 09 合约已较为充分地计价了后续供需平衡表逐步宽松的预期，贴水现货明显，高基差修复驱动下，预计铁矿震荡偏强。</p>
	焦煤	调整	
	焦炭	反弹	
	动力煤	低位盘整	
有色金属	铜	短线与中线多单谨慎持有	<p>铜：秘鲁疫情级别上调引发供应忧虑 美市场通胀忧虑回落 沪铜低开高走震荡走强 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>
	铝	短线与中线多单谨慎持有	<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、美债收益率与美元指数的变化</p> <p>铝：供应受限 社库持续下降 消费旺季显现 沪铝低开高走震荡走强 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>
	锌	短线与中线多单谨慎持有	<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、内蒙推进减产进程</p> <p>锌：海外进口释放供应压力 VS 下游旺季叠加基建赶工 沪锌低开高走震荡走强 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，</p>

	铅	短线与中线空单谨慎持有	<p>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: 宏观氛围回暖 VS 消费淡季下游蓄企谨慎观望 沪铅低探回升</p> <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>
	锡	短线与中线观望	<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: 伦锡库存持续下降 持货商出货量下降 沪锡高位震荡</p> <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>
	镍	短线与中线观望	<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: 菲律宾镍矿恢复出口 钢企排产维持高位 沪镍震荡整理</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: 美国中西部地区寒冷天气可能令大豆种植放缓,3月份大豆压榨量历史同期第二高位,美豆需求预期强劲,不过巴西大豆集中上市,巴西 ANEC 预计4月巴西大豆出口量或高达1715万吨,高于此前预测,制约美豆上涨空间。国内进口大豆盘面压榨利润持续亏损,油厂压榨量仍处于较低水平,豆粕库存转降,部分油厂4月货源销售进度也较高,天气转暖水产行业复苏,蛋禽市场进入养殖户补栏高峰期,禽料需求也明显增加,只是大豆到港量增长,国内非洲猪瘟影响犹在,养殖户不敢大量补栏。预计短线豆粕价格偏多,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: 马棕油出口量继续增加,加上原油持续上涨,支撑马盘,美豆需求预期强劲提振美豆。国内进口大豆成本偏高,进口大豆盘面压榨利润持续亏损,油厂压榨量处于较低水平,豆油库存持续下滑,港口食用棕油及菜油库存亦处多年同期低位。但南美大豆集中上市季节到来,国内4-6月进口大豆到港量或将达2760万吨,加上上周储备豆油及菜油拍卖,豆油拍卖成交率仅3成,菜油更是全部流拍,削弱市场看涨信心,预计短线油脂价格上涨但高度恐受限,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	震荡偏多	
	豆二	震荡偏多	
	豆油	短线偏多	
	棕榈油	短线偏多	
	菜油	短线偏多	
能	PTA	震荡	<p>PTA: PTA 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,远期加工费小幅增加仍不到400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,关注五一节前的补货节奏,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,当下受油价高位波动干扰,</p>

源 化 工 品	EG	震荡	<p>加工费受到油价干扰较多，中性调整。单边建议多头持有。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: 昨日港口库存小幅增加，暂未看到累库拐点，港口发货维持，月底煤化工陆续进入集中检修期，聚酯原料仍可多头持有，可空配短纤。5 月和 PTA 价差收敛至 450，09 价差 100，二者有价差反弹动能，建议逢低做扩。当前乙二醇底部供应端偏强支撑，上方空间受到需求边际走弱和新装置开工消息打压，建议整体区间操作，注意及时止盈，风险在于油价和装置变动。</p>
	原油	短线空单持有	<p>原油: 新冠疫情感染率上升至最高水平 市场忧虑情绪再起 沪油低位震荡整理 短期之内全球疫情的激增、非 OPEC+供应的上升、伊拉克的超量供应以及美页岩油入场与 OPEC 抢占市场、伊朗原油供应的逐步恢复将使得原油供需形势发生逆转，进而抑制油价。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	
软 商 品	棉花	反弹	<p>棉花: 受到一些中长期均线的压制，棉价有所回落，但总体仍维持反弹形态，市场偏多格局不变。</p> <p>美元连续走低带动商品市场集体大涨；中国第一季度国内生产总值（GDP）高达 24.93 万亿元，同比增长 18.3%，哪怕与 2019 年第一季度对比，我国 GDP 同比增长仍高达 10.3%；一季度我国纺织品、服装出口数据“亮眼”，对棉花期现形成支撑；一些棉纱库存比较低、资金流相对充裕且前期订单已大部交付的纺企试探性上调出厂价，下游棉纱“量价”企稳回升；得州天气干旱、新疆低温降雪损及部分棉花秧苗；USDA 调低新年度棉花产量和库存，种植面积大幅调低的大豆玉米后期可能挤占部分棉田；BCI 悄悄下架抵制新疆棉花声明及部分国际服装品牌表示将继续使用新疆棉花，市场气氛有所缓和。。</p> <p>橡胶: 沪胶探底回升，价格小跌。</p>
	橡胶	震荡	<p>进入 4 月后，下游轮胎、汽车业的表现不如以往，加上新胶开割，对盘面形成一定压力。云南和海南迎来全面开割，海南地区开割初期产量有限且优先生产浓乳，所以一定程度上缓和了国内供应冲击。但东南亚产胶区也将在 5 月迎来新一轮开割期，新胶供应压力的考验仍将持续。这使得沪胶短时间向上驱动不足，市场期待新的题材。</p> <p>目前需求端尚佳，青岛地区天然橡胶库存继续下降。胶价下方能够看到的空间有限，操作上还是多头思维为主。。</p>
金 融	沪深 300	宽幅震荡	<p>沪深 300 股指上涨 2.43%，上证 50 股指上涨 1.89%，中证 500 股指上涨 1.35%。新能源车、锂矿板块资金流入，钢铁、水产等板块资金流出，北向资金净买入额为 163.16 亿元。欧洲股市互有涨跌，美国标普股指回落。国内货币市场 FR007 反弹 6bps，SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅抬升，CBOE VIX 上升，CBOE 中国 ETF 波动率回落。IF 和 IH 股指期货主力合约基差回落，三大股指期货主力合约基差为正值。北向资金大幅流入，国内资金市场短期利率偏低，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、国家领导人将于4月20日应邀以视频方式出席博鳌亚洲论坛2021年年会开幕式并发表主旨演讲。韩国总统文在寅、第七十五届联合国大会主席博兹科尔、国际货币基金组织总裁格奥尔基耶娃等外国领导人和国际组织负责人将应邀以视频方式出席年会。
- 2、国家发改委举行新闻发布会，回应经济运行热点问题。国家发改委表示，将持续跟踪分析国内外形势变化，科学精准实施宏观调控，保持对经济恢复必要支持力度，有针对性地实施好结构性减税等措施。正组织编制《“十四五”长江经济带发展规划实施方案》和《“十四五”长江经济带综合交通运输体系规划》，目前《实施方案》已基本编制完成，正征求有关方面意见。
- 3、国家发改委：截至2020年底，常住人口城镇化率提高到60%以上、户籍人口城镇化率提高到45.4%，1亿非户籍人口在城市落户目标顺利实现；下一步将加快实施以人为核心的新型城镇化战略，促进农业转移人口有序有效融入城市。
- 4、财政部关税司司长蔡强表示，中国已为RCEP正式生效做好准备。中国政府非常重视RCEP，早已着手实施相关准备工作，货物贸易方面的关税减让表、承诺表转换已经完成，其他涉及的约束性义务七百多条当中87%已具备实施条件，剩余13%在协定生效后也可以立即实施。
- 5、香港万得通讯社报道，周一欧美股市多数下跌，美国三大股指集体收跌。道指跌0.36%，标普500指数跌0.53%，纳指跌0.98%。英特尔、波音跌1.7%，耐克跌1.3%，纷纷领跌道指。芯片股全线走低，美光科技跌2.5%，英伟达跌3.5%。特斯拉跌3.4%。欧股收盘涨跌不一，德国DAX指数跌0.59%。
- 6、热门中概股涨跌不一，富途控股涨16.28%，朴新教育涨7.63%，精锐教育涨7.46%，360 DIGITECH涨6.57%，老虎证券涨5.43%，1药网跌15.29%，亿航智能跌11.18%，亿邦通信跌10.17%，500彩票网跌9.95%，嘉楠科技跌8.89%。新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨1.91%，小鹏汽车涨0.84%，理想汽车跌0.16%。
- 7、据美国媒体针对802位美国民众进行的最新民调结果显示，仅仅36%的受访者同意拜登的2.25万亿美元的整体性基建开支计划，而反对人数占比为39%。31%的受访对象称对该计划所知不多、所以无法发表看法。一些市场人士担心拜登的刺激计划将引起通胀上行。

黑色产业链

- 1、4月12日-4月18日，中国45港铁矿石到港总量2451.9万吨，环比减少43.6万吨；北方六港到港总量为1124.1万吨，环比减少91.3万吨。中国26港到港总量为2352.3万吨，环比减少20.5万吨。
- 2、4月19日，河钢集团对焦炭采购价上调100元/吨，山东主流钢厂对焦炭采购价上调100-120元/吨。
- 3、国内部分SS400普卷出口报盘价格已达900美元/吨FOB左右，但仍然处于全球低价区。近期越南主导钢厂台塑河静提涨6月东南亚地区热卷（冷轧料）交货价至919美元/吨CFR，日本某大型钢厂将出口至东南亚地区的热卷报价提高至1000美元/吨CFR，韩国方面将冷轧料的报价提高至950美元/吨FOB。
- 4、新版《钢铁行业产能置换实施办法》已完成征求意见、修订等阶段，目前正在走最后流程。工信部原材料司钢铁处副处长文刚表示，钢铁产能置换比例将明显从严加严。修订后的产能实施办法将大幅提高置换比例，扩大敏感区域，并进一步对特定区域改扩建范围加大限制。但同时，为鼓励企业实质性推进兼并重组，有序发展，电炉炼钢，探索低碳工艺技术发展等方面，实施办法将置换比例予以了适当降低，体现差别化的支持政策。
- 5、江西省从即日起至6月底，集中开展建筑用钢材质量专项整治工作。将重点检查是否存在生产“地条钢”、“瘦身钢筋”，是否存在无证生产及工许获证企业是否持续保持必备生产条件等质量违法行为。
- 6、中钢协：3月，全国生产粗钢9402.0万吨、同比增长19.10%，粗钢日产303.29万吨/日，1-3月，全国累计生产粗钢2.71亿吨，同比增长15.60%。3月，重点统计钢铁企业共生产粗钢7389.65万吨、同比增长18.15%，粗钢日产238.38万吨，环比下降2.61%、同比增长18.15%。

有色产业链

- 1、瑞萨电子表示，计划在5月底前全面恢复起火工厂的产能。该公司此前表示，需要大约100天（6月中左右）才能恢复以前的发货量。
- 2、蔚来汽车CEO李斌表示，3月份是中国智能电动汽车市场的里程碑，电动汽车首次占到新车销量的10%以上；购买电动汽车的个人用户越来越多，这是一个很好的开始。老牌汽车品牌也在推出有竞争力的产品，但总的来说，

他们是智能电动汽车领域的后来者，还有很多工作要做。小米、华为和百度等科技公司也在进入市场。需要全面看待这个市场。欢迎竞争，因为这可以促进创新。许多新公司正在进入市场，但这是一个非常长期的市场。

3. 19日，有媒体曝出一张王兴疑似评论华为造车的截图，王兴引述了华为苏菁对传统车厂和华为造车对未来汽车不同想法。同时评论道，特斯拉终于遇到一个技术实力和忽悠能力旗鼓相当对手了。
4. 德国宝马汽车中国业务负责人 Jochen Goller 周一表示，该公司计划到 2025 年，纯电动汽车将占公司在中国市场销量的四分之一。去年这一比重约为 4%。宝马此前表示，预计到 2030 年，纯电动汽车将占其全球销量的一半。
5. 发改委表示，大宗商品价格上涨包括流动性宽裕和投资炒作等多因素，价格不具备长期上涨的基础。今后一个时期物价将保持在合理区间内，CPI 能够保持在全年调控的目标之内。
6. 目前铁路建设项目存在重客运轻货运、过度重投资等问题，严禁变相建设地铁和轻轨，下一步，将会同有关方面，全面推进川藏铁路建设，整体推进长三角、粤港澳大湾区等地区铁路建设。
7. 前两个月，秘鲁矿产品出口额为 52.29 亿美元，较去年同期的 45.48 亿美元增长 15%。
8. 到 2024 年，智利铜产量预计为 670.28 万吨，年均增幅 4%。在此期间，7 座在建的铜矿将投产，年铜生产能力将增加 64.13 万吨。

能源化工产业链

1. 截至 4 月 16 日华东样本库存 20.74 万吨，较 4 月 9 日减少 9.63%，同比低 33.2%，华南样本库存 5.65 万吨，较 4 月 9 日减少 9.82%，同比低 64.27%。华东及华南样本仓库总库存 26.39 万吨，较 4 月 9 日减少 9.67%，同比低 43.68%。
2. 华南一套 125 万吨 PTA 装置上周末跳车，恢复时间待跟踪，该装置上周四附近重启。东北一供应商 600 万吨 PTA 装置目前已恢复正常，该装置上周初降负碱洗。西南一套 100 万吨 PTA 装置推迟重启，具体恢复时间待定，该装置原计划 4.20 附近重启。仪征化纤 4 月 20 日起直纺涤短 10 万吨棉型短纤停车检修，维期一个月。
3. 晓星化工两期 PTMEG 二期装置计划下旬停车例行检修，计划检修时间约 10 天附近，一期装置保持高负荷运行。华南一套 66 万吨 PX 装置已于昨日重启，该装置于 4 月 1 日停车检修。华南一年产 25 万吨聚酯瓶片装置因故停车，重启时间未定。
4. 直纺涤短销售一般，平均在 38%附近，部分工厂产销：50%，40%，40%，30%，40%，20%，30%。江浙涤丝今日产销整体偏弱，至下午 3 点半附近平均估算在 4 成偏下，江浙几家工厂产销在 50%、40%、0%、5%、10%、40%、45%、50%、20%、10%、70%、10%、10%、110%、20%、40%、50%、0%、20%、70%、50%、30%、30%、150%、60%、20%、10%。
5. 隆众资讯 4 月 19 日报道：截止到本周一华东主港地区 MEG 港口库存总量 54.41 万吨，较上一周增加 3.56 万，较上周四增加 1.06 万。详细来看：张家港 28.05 万吨，太仓 5.5 万吨，宁波 6.2 万吨；江阴及常州 12.2 万吨，上海及常熟 2.46 万吨。码头发货方面：张家港日均发货 5700 吨附近；太仓两库综合日均发货 6800 吨；宁波主港日均发货 4500 吨附近。
6. 4 月 16 日国内 PE 库存环比 4 月 9 日下降 0.46%，其中上游生产企业 PE 库存环比增加 0.52%，PE 样本港口库存环比下降 1.42%，样本贸易企业库存环比下降 0.67%。
7. 据卓创数据统计分析，周五（4 月 16 日）国内 PP 库存环比 4 月 9 日上升 4.82%。其中石化企业库存环比 4 月 9 日上升 6.71%，国内港口 PP 库存环比 4 月 9 日下降 5.30%，国内贸易企业 PP 库存环比 4 月 9 日下降 3.95%。
8. 国际原子能机构 17 日确认，伊朗在纳坦兹核设施开始生产丰度为 60%的浓缩铀。美国总统约瑟夫·拜登说，伊朗提高浓缩铀丰度无助于摆脱僵局，“尽管如此，我们依然高兴伊朗同意继续参与（伊核协议）讨论”。
9. 伊朗外交部副部长阿巴斯·阿拉格希 17 日说，维也纳会谈进入新阶段，伊朗与参会代表团展开“良好讨论”，伊方已经提出可以作为谈判基础的协议草案。阿拉格希告诉伊朗国家电视台：“新的谅解似乎初具规模，现在（各方）已经就最终目标达成一致。”但他提醒，目前仍存在严重分歧，今后几天将在技术层面继续磋商。

10. 据英国《金融时报》18日报道, 据三名知情官员透露, 沙特阿拉伯和伊朗的高级官员正就恢复五年前断绝的外交关系进行直接谈判。知情官员称, 会谈内容包括胡塞武装等, 进展“积极”, 下一轮会谈定于下周(即本周)举行。

农产品产业链

- 1、总部位于孟买的植物油经纪公司 Sunvin Group 研究主管 Anikumar Bagan 称, 棕榈油未能从目的地国家吸引到新的买家, 由于价格高企, 而且市场担忧最大买家印度的新冠病例不断增加可能造成需求下滑。(来源: cofeed)
- 2、欧盟数据显示, 2020年7月1日到4月11日期间, 2020/21年度欧盟27国的大豆进口量约为1,150万吨, 油菜籽进口量约为532万吨, 豆粕进口量约为1,313万吨, 棕榈油进口量约为418万吨。(来源: cofeed)
- 3、美国农业部参赞报告显示, 2021/22年度巴西农户将把大豆播种面积提高到4000万公顷, 高于2020/21年度的3850万公顷。参赞预计2021/22年度巴西大豆产量将达到1.41亿吨, 高于本年度的1.34亿吨。(来源: cofeed)

软商品

- 1、郑州商品交易所棉花期货合约规则修订自2021年9月1日起施行, 相关细则如下: 调整棉花期货仓单有效期、增设棉花含杂率指标上限、更新棉花入库包装要求、删除中转交割制度相关规定、调整棉花期货、期权合约名称。(中国棉花网)
- 2、4月20日夜间至23日夜间, 伊犁州、乌鲁木齐市、昌吉州山区有暴雪; 塔城地区、石河子市、乌鲁木齐市、昌吉州降温8~10℃, 平原区将出现寒潮和霜冻; 24日至27日北疆持续低温。(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、知情人士透露, 中国棉花行业正加大步伐, 计划启动中国自己的棉花标准, 并将其命名为“未来棉花”计划。从有关方面证实了这一消息。(农产品期货网)
- 6、菲律宾《星报》4月14日报道, 食糖管理局最新数据显示, 3月第四周, 食糖产量154万吨, 同比下降3%。(农产品期货网)
- 7、截至2021年4月15日, 印度国内糖厂累计生产了2909.1万吨糖, 较去年同期的2482.5万吨高出426.6万吨(增幅为17.18%)。本年度开机糖厂共计170家, 上一年度为140家。
(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、泰国的下一榨季(2021/2022榨季)的糖产量将大幅回升40%, 预测新榨季泰国产糖量为1060万吨, 较本季节757万吨大幅回升。(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、经济学人智库报告称, 将今年全球天然橡胶消费量增幅预估自此前的5.3%下调至4.8%, 因为芯片短期将影响全球汽车行业, 预计全球天然橡胶供应量料增加4.3%。(天然橡胶网)
- 12、ANRPC最新报告显示, 2021年3月全球天胶产量料增加1.3%至91万吨。泰国降10%、印尼增2.8%、越南降12.5%、马来西亚增44.9%。3月全球天胶消费量料增长7.4%至123.4万吨。中国增3.3%、印度增40.8%、泰国降8.4%、马来西亚增3.4%。
(天然橡胶网)
- 13、2021年3月中国进口天然及合成橡胶(含胶乳)合计71.1万吨; 2021年1-3月中国进口天然及合成橡胶(含胶乳)共计179.1万吨, 同比增长8.0%。(橡胶技术网)
- 14、Sri Trang公司每年生产乳胶手套约330亿个, 公司制定从今年开始总金额高达440亿铢的未来6年投资规划, 以在2026年将公司的年生产乳胶手套量达到1000亿个。(橡胶技术网)

15、2021 年首季度，越南出口天然橡胶合计 15.6 万吨，较去年的 10 万吨同比增加 56%。其中，标胶出口 10.1 万吨，同比增 37%；烟片胶出口 1.8 万吨，同比增 33%；乳胶出口 3.5 万吨，同比增 182%。（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。