

新世纪期货盘前交易提示（2021-4-21）
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> <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。受热带气旋影响减弱，澳矿发运出现明显回升，发运至我国的比例也有所回升。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。本周港口总库存除华南、华北两地区外，其余三个区域库存均有不同程度的累库。其中，沿江、华东两地区到港增量明显，区域内库存小幅增加。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> <p>动力煤：现货端产地煤价稳中走强，坑口报价不断上调。受 4 月上旬，5 天内连续发生 3 起煤炭安全事故，主产区加大安全检查力度，产地供应处于紧张状态，内蒙鄂尔多斯地区受煤管票缺票预期及绿色矿山建设影响，个别矿山处于停产状态。需求方面，随着工业用电支撑起日耗不断提高，终端电厂已处于补库存节奏，电厂可用库存正在攀升，但仍旧在往年的低位。港口库存方面，受大秦线检修检修影响，铁路发运下滑明显。环渤海库存调入量下滑。整体来看，近期安全事故频发，引起了安全检查的重视，但动力煤价格处于较高的位置，需密切关注政策导向，且下游电厂库存稳步回升，对煤价上行形成压力，逢低买入远月。</p>
	铁矿石	偏强	
	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：欧洲多国放宽疫情限制 VS 工信部或出手稳定原材料价格 沪铜午后高位震荡回落一方面，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的变化</p> <p>铝：供应增速持续放缓 终端消费刚需强劲 沪铝宽幅震荡整理</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</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	<p>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：拜登愿就基建法案妥协 国内外基建冰火两重天 沪锌低开宽幅震荡整理</p> <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>
	铅	短线与中线空单谨慎持有	<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：炼厂出货积极性提升 下游畏高观望 沪铅震荡走强</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：矿端供应进一步加剧 VS 下游畏高观望 沪锡冲高回落</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 镍矿进口增加 沪镍低开震荡</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	

能源化工品	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, 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>
	EG	震荡	<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: 欧洲多国放宽疫情限制 利比亚原油产量或将回落 沪油震荡整理</p> <p>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: 棉价继续在短期和中期均线之间的狭窄区间运行, 总体延续了反弹走势, 天气升水和棉花上市前持续去库的季节性影响令市场气氛偏多。</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; 德州天气干旱、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>
	橡胶	震荡	<p>橡胶: 沪胶走高, 保持震荡攀升形态。</p> <p>进入 4 月后, 下游轮胎、汽车业的表现有环比走弱的担忧, 加上新胶开割, 港口库存降幅收窄, 给盘面带来一定压力。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。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。成本端支撑或使得盘面当下的下行空间较为有限, 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 股指下跌 0.07%, 上证 50 股指下跌 0.09%, 中证 500 股指上涨 0.05%。稀土、饮料板块资金流入, 无线充电、海运等板块资金流出, 北向资金净买入额为-4.97 亿元。欧洲股市纷纷收跌, 美国标普股指回落。国内货币市场 FR007 下调 3bps, SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅回落, CBOE VIX 上升, CBOE 中国 ETF 波动率回落。IF 和 IC 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。全球疫情蔓延影响经济复苏预期, 外围主要权益市场收跌, 北向资金小幅流出, 建议加强风控, 股指多头可适当减持。</p>

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、国家领导人强调，中国将积极参与贸易和投资领域多边合作，全面实施《外商投资法》和相关配套法规，继续缩减外资准入负面清单，推进海南自由贸易港建设，推动建设更高水平开放型经济新体制。国家领导人表示，到2030年，共建“一带一路”有望帮助全球760万人摆脱极端贫困、3200万人摆脱中度贫困。将本着开放包容精神，同愿意参与的各相关方共同努力，把“一带一路”建成“减贫之路”、“增长之路”，为人类走向共同繁荣作出积极贡献。
- 2、国务院领导人在四川广元、德阳、成都考察时强调，要加大改革开放力度，科学把握好宏观调控，促进经济稳中加固，保持经济运行在合理区间，防止大起大落，加强基本民生保障，推动高质量发展。
- 3、财政部、海关总署、税务总局出台“十四五”期间支持科技创新进口税收政策，自2021年1月1日至2025年12月31日，对符合条件科学研究机构、技术开发机构等进口国内不能生产或性能不能满足需求的科学研究、科技开发和教学用品，免征进口关税和进口环节增值税、消费税。
- 4、国资委主任郝鹏指出，建设海南自贸港，央企要发挥好新时代“领头羊”作用，按照中央决策部署，与地方密切合作，在保护好生态前提下，积极参与海南自贸港基础设施建设，落实好央企的经济责任、政治责任和社会责任。
- 5、香港万得通讯社报道，周二欧美股市集体收跌，美股连跌两日。道指跌0.75%，标普500指数跌0.68%，纳指跌0.92%。耐克、波音跌超4%，高盛跌超3%，纷纷领跌道指。科技股多数下跌，苹果跌1.3%，特斯拉涨0.6%。苹果新春发布会公布了新款紫色iPhone 12。泛欧斯托克600指数收跌1.9%，创去年12月以来最大单日跌幅。
- 6、热门中概股多数下跌，富途控股跌23.43%，老虎证券跌14.1%，开心汽车跌11.4%，36氪跌9.36%，再鼎医药跌8.25%，拼多多跌5.41%，京东跌3.12%，微博跌2.97%，阿里巴巴跌2.08%。涨幅方面，新东方涨6.46%，新濠影汇涨6.34%，跟谁学涨4.42%，大全新能源涨3.15%，好未来涨3.09%。新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨0.41%，小鹏汽车涨0.16%，理想汽车跌0.47%。
- 7、世界卫生组织（WHO）19日警告称，全球新冠感染病例数正朝着疫情爆发以来的最高纪录发展，全球上周新增新冠确诊病例520万例，创疫情暴发以来最高纪录。世卫组织官员说，全球上周报告520万例新增新冠病例，这是全球新增新冠确诊病例连续第8周增加；全球新增新冠死亡病例数也连续5周增加，累计死亡病例数超过300万例。

黑色产业链

- 1、工信部发文表示，严禁钢铁、水泥、平板玻璃新增产能，严管严控电解铝新增产能。抓紧修订《钢铁行业产能置换实施办法》和《水泥玻璃行业产能置换实施办法》。保持水泥错峰生产政策的连续性。重点省份电解铝已退出产能设备拆除到位。
- 2、中国钢铁工业协会副会长骆铁军：钢铁行业压减产量要有保有压，确保优胜劣汰，建议“三限、两不限”。“三限”即限2016年以来违规新增产能、产能置换不规范的产能；限环保治理水平差的钢铁产量或非规范企业的产量；限整个高炉产量，通过限生铁产量实现限粗钢产量的目的。“两不限”即不限达到超低排放A级的企业钢铁产能；不限电炉短流程炼钢产能。但所谓的不限，也并非毫无节制地增产扩产。
- 3、河钢集团：“十四五”期间将在唐山、邯郸分别建设一座120万吨产线，全力打造全球氢能还原与利用技术研发中心。
- 4、一季度，淡水河谷铁矿石粉矿产量6800万吨，同比增长14.2%；球团矿产量为630万吨，同比减少9.2%；铁矿石粉矿和球团矿的销量合计达到6560万吨，同比增长11%。
- 5、一季度，力拓皮尔巴拉业务铁矿石产量为7641万吨，环比四季度下降11%，同比下降2%；铁矿石发运量为7779万吨，环比下降12%，同比增加7%。2021年力拓皮尔巴拉铁矿石发运产量仍维持在3.25-3.40亿吨。
- 6、据Mysteel不完全统计，2021年以来涉及重组的钢铁企业有柳钢、杭钢、宁波钢铁、鞍钢、本钢；涉及战略合作的钢铁企业有鄂钢，韶钢松山等。

有色产业链

- 1、海关数据显示，2021年3月，中国镍矿进口总量为184.03万吨（海关数据干湿混合），环比增幅24.6%，同比增幅27.2%。其中红土镍矿177.15万吨，硫化镍矿6.87万吨。
- 2、据海关数据显示，2021年3月镍铁总进口量为33.4万吨，环比增长17.8%，同比增长0.4%，其中印尼进口量27.8万吨，环比增长18.38%，同比减少1.9%。

3. 工信部表示，大宗商品价格上涨对制造业有影响，但影响总体上还是可控的，下一步将会同有关部门积极采取举措，推动稳定原材料价格，防范市场恐慌性购买或者囤货。
4. 据统计局数据显示，中国 1-3 月十种有色金属产量为 1605 万吨，同比增加 11.7%。3 月份，十种有色金属产量为 548 万吨，同比增加 12.7%。其中，3 月份，中国电解铝产量为 328 万吨，同比增加 8.5%。1-3 月份，中国电解铝产量累计为 976 万吨，同比增加 8.8%。
5. 诺尼克作为全球最大的钯和高级镍生产商以及铂和铜的主要生产商，该公司宣布了 2021 年第一季度的初步合并生产结果。2021 年第一季度，镍产量同比下降 10% 至 4.7 万吨。铜产量同比下降 21% 至 9.1 万吨。钯和铂的产量同比增长 40% 至 76.6 万盎司，同比增长 23% 至 18.4 万盎司。
6. 海关总署最新海关数据发布，2021 年 3 月，进口精炼锌 4.6 万吨，同比增加 67.28%，环比增加 23.55%。合计出口精炼锌 0.07 万吨，即 2021 年 3 月净进口 4.54 万吨。2021 年 1-3 月累计进口 13.34 万吨，同比增加 62.54%。

能源化工产业链

1. 隆众资讯 4 月 20 日报道：今日局部涤纶长丝商谈松动，下游用户心态谨慎，刚需购进，涤纶长丝产销平平。截止至 15:40，工厂主流产销 39.3%，较前一交易日下降 1.6%，具体产销数据如下：90%、10%、40%、35%、25%、0%、0%、20%、70%、20%、25%、80%、40%、150%、40%、30%、25%、30%、15%、20%、20%、50%、10%、20%、10%、10%、20%、100%、0%。
2. 隆众资讯 4 月 20 日报道：今日涤纶短纤工厂产销平平。截至 15:30 工厂总体产销在 55.55%，较上一交易日上升 22.29%。工厂部分产销如下：90%、65%、10%、30%、20%、70%、50%、30%、30%、60%。
3. 台湾一套 36 万吨/年的 MEG 装置计划于 6 月中旬停车检修更换催化剂，预计检修时长在一个月附近。台湾一套 70 万吨 PTA 装置今日起停车，预计检修一周。美国一套 83 万吨/年的 MEG 装置其乙烯裂解装置近日正在重启中，预计乙二醇装置下周重启，关注其裂解重启进度。华南一套 125 万吨 PTA 装置今日凌晨重启，该装置上周末附近跳车。
4. 4 月 19 日至 4 月 25 日，张家港初步计划到货数量约 8.0 万吨，太仓码头计划到货数量约为 2.4 万吨，宁波计划到货数量约为 4.5 万吨，上海计划内到船数量约为 3.4 万吨，预计到货总量在 18.3 万吨附近。
5. 海关统计，2021 年 3 月我国 PX 当月进口量为 1269780.357 吨，累计进口量为 3416853.888 吨，3 月进口均价为 775.992 美元/吨，累计进口均价 691.109 美元/吨，进口量环比增长 34.989%，进口量同比增长 1.845%。海关统计，2021 年 3 月我国 PX 当月出口量为 20 吨，累计出口量为 20.05。
6. 隆众资讯 4 月 20 日报道：华南某聚酯瓶片工厂装置产能 25 万吨/年因故障于 4 月 18 日晚停车，预计持续 15 天左右重启。
7. 据海关总署数据，3 月份我国进口沙特原油量约为 185 万桶/天，较去年同期 170 万桶/天同比增长 8.8%，较 2 月份 194 万桶/天环比减少 4.6%。
8. 利比亚当前原油产量降至不足 100 万桶/日，为过去数月来首次，原因是基础设施维修资金的接收延误，导致该国的主要港口之一停止运营。周一晚间，利比亚国家石油公司宣布东部港口原油出口遭遇不可抗力，并将其归因于央行“拒绝发布原油领域预算”。阿拉伯海湾石油公司被迫停止开采的原油规模达 28 万桶/日。
9. 挪威石油局(NPD)周二公布的初步数据显示，3 月份原油产量较 2 月份下降 1.1%，至 177.30 万桶/日，略低于 NPD 此前预测的 178.5 万桶/日。
10. 国际能源署(IEA)周二发布报告指出，2021 年全球能源需求料将增加 4.6%，超越 2019 年水准，主要由发展中国家带动。
11. 伊朗外交部发言人 Saeed Khatibzadeh 周一在德黑兰的周度新闻发布会上表示，伊朗和世界大国在如何重启美国退出的 2015 年核协议方面取得了一些进展，达成临时协议可能是一种方式，为找到持久解决方案争取时间。

农产品产业链

- 1、独立检验公司 Amspec Agri 数据显示，马来西亚 4 月 1-20 日棕榈油产品出口量为 820,979 吨，较 3 月 1-20 日的 745,260 吨增加 10.2%。（来源：cofeed）
- 2、船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 4 月 1-20 日棕榈油产品出口量为 813,946 吨，较 3 月 1-20 日 734,463 增 10.82%。（来源：cofeed）
- 3、巴西农业部称，巴西已经暂停在年底之前征收大豆、玉米、豆粕和豆油的进口关税。巴西农业部表示，近期国际商品价格上涨，导致巴西国内通胀压力增长，促使农业部采取暂停进口关税的措施。（来源：cofeed）
- 4、据马托格罗索州农业经济研究所（IMEA）称，截至周五（4 月 16 日），这个巴西头号大豆主产州的大豆收获工作已经结束，高于历史平均进度 99.71%。本周 IMEA 预计马托格罗索州大豆产量将达到创纪录的 3570 万吨，比上年提高 0.94%。（来源：cofeed）

软商品

- 1、2021 年 3 月我国进口棉花 28 万吨，较 2020 年同期增加 8 万吨，同比增幅 40%；一季度我国累计进口棉花 97 万吨，同比增幅达到 59%；2020/21 年度以来（2020.9-2021.3）我国累计进口棉花约 194 万吨，同比增加 90%。（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、美国农业部 4 月 19 日发布的美国棉花生长报告显示，截至 4 月 18 日当周，美棉种植率为 11%，前周为 8%，去年同期为 11%，5 年均值为 9%。（农产品期货网）
- 6、巴西干旱天气导致新榨季推迟，甘蔗产量下滑或影响产糖量；截至 4 月第三周，巴西糖日均出口量达到 12.2 万吨，高于 2020 年 4 月的日均 7.57 万吨。（农产品期货网）
- 7、预计中国未来 10 年食糖产量总体趋增，2030 年食糖产量达到 1135 万吨；消费量预计年均增长 0.9%，2030 年消费量达到 1644 万吨。进口量保持高位，预计年均增长 5.8%，2030 年进口量达到 552 万吨。（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、截止 4 月 15 日，国内全钢胎开工率为 76.01%（-2.3%），国内半钢胎开工率为 72.81%（-1.12%）。（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。