

新世纪期货盘前交易提示（2021-4-23）
一、市场点评

黑色产业	螺纹	震荡	<p>螺纹：螺纹现货继续拉涨，钢坯价格在连续上涨的背景下出现回调，邯郸制定钢铁生产调控方案，限产未放松，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，建议前期入场多单的投资者逢高出货，追多的投资者需谨慎。</p>
	铁矿石	偏强	<p>铁矿：螺矿比进一步下降，成材利润自下而上传导，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，中钢协副会长发话，邯郸限产跟进，铁矿上行空间受到压制。</p>
	焦煤	偏强	<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，保供增产措施难以推进，下游库存偏低且日耗开始增加，需求有支撑。动力煤仍旧保持易涨难跌的趋势。逢低买入远月。</p>
	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：新冠疫情忧虑升温 铜矿供应存在改善预期 沪铜宽幅震荡整理</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>
	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：社库连续两周去库 下游订单除汽车领域外均充足 沪铝高开震荡回落</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>

	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：市场流通货源仍显宽松 下游按需采购 沪锌低开震荡</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：炼厂积极出货 下游蓄企谨慎观望 沪铅宽幅震荡整理</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 沪锡震荡回落</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 下游钢厂排产持稳 沪镍震荡回落</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: 当前聚酯工厂被动去库, 主动补货较少, PTA 需求支撑走弱, 关注装置动态。油价仍结构性偏强, 装置负荷缓慢提升中, 预计本周开工小幅提升, 仍将低于 80%, 5 月份会增加较多。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, 注意止盈。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: 乙二醇港口短期累库, 暂未持续性累库, 月底煤化工检修集中增加, 乙二醇煤企装置保持稳定, 变数在进口量预期增加, 需求端边际走弱, 油价偏强结构调整。港口发货维持, 区间操作逢低买入。5 月和 PTA 价差收敛至 300, 09 价差 EG 贴水 70, 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: 美或将放松对伊朗制裁 中东富查伊拉港库存大增 沪油震荡回落</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: 郑棉收高, 在均线间震荡的走势面临挑战, 期价有望向上突破。得州天气干旱、新疆低温降雪等国内外不利天气成为近期市场关注的焦点。整体市场气氛偏多, 为棉价走强提供支持; 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; 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>国内海南产区开割正常, 云南因橡胶树白粉病影响, 或将推迟到 5 月中旬全面开割, 当前工厂可用原料偏少, 云南库存近期也出现了下行。</p>
	橡胶	震荡走高	<p>目前国内胶市基本面处于平衡状态, 泰国北部已经开割, 产区物候条件不错, 预计后期产量将持续释放。供应逐步增加的前景, 限制了橡胶驱动力, 以小幅试探性上攻为主。随着需求旺季的来临, 供需局面有望打破平衡, 构成价格的支撑。</p>
金融	沪深 300	宽幅震荡	<p>沪深 300 股指下跌 0.19%, 上证 50 股指下跌 0.82%, 中证 500 股指上行 0.39%。日化、海运板块资金流入, 航空运输、工程机械等板块资金流出, 北向资金净买入额为 -15.97 亿元。欧洲股市纷纷上涨, 美国标普股指回落。国内货币市场 FR007 反弹 4bps, SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅震荡, CBOE VIX 反弹, CBOE 中国 ETF 波动率反弹。三大股指期货主力合约基差上升, 三大股指期货主力合约基差为正值。北向资金小幅流出, 短期利率偏低, 基本面稳定向好, 股指多头可继续持有, 国债多头继续持有。</p>

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、国家领导人指出，中国将碳达峰、碳中和纳入生态文明建设整体布局，正在制定碳达峰行动计划，广泛深入开展碳达峰行动，支持有条件的地方和重点行业、重点企业率先达峰。中国将严控煤电项目，“十四五”时期严控煤炭消费增长、“十五五”时期逐步减少。此外，〈蒙特利尔议定书〉基加利修正案》，加强非二氧化碳温室气体管控，还将启动全国碳市场上线交易。
- 2、最高人民法院发布《人民法院知识产权司法保护规划（2021-2025年）》明确：加强反垄断和反不正当竞争案件审理工作，强化竞争政策基础地位，适时制定有关司法解释，明确规制各类垄断和不正当竞争行为，消除市场封锁，促进公平竞争；妥善处理互联网领域垄断纠纷，完善平台经济反垄断裁判规则，防止资本无序扩张，推动平台经济规范健康持续发展。
- 3、全国市场监管系统反垄断工作会议召开。会议强调，以保护市场公平竞争和维护消费者利益为主线，坚持支持发展和依法规范并重、坚持治“果”和治“因”并重、坚持监管执法和制度建设并重，进一步加强反垄断监管执法，强化竞争政策基础地位，完善公平竞争制度体系，提升反垄断监管能力水平。
- 4、银保监会人身险部下发《关于短期健康险续保表述备案事项的通知》，要求人身险公司对备案产品条款进行调整，并制定方案在已售保单保险期间届满后以表述规范的产品予以替换，对于主动停售的产品，严禁以监管规定为由对消费者进行虚假宣传。
- 5、香港万得通讯社报道，周四欧美股市涨跌不一，拜登准备将资本利得税提高一倍的消息令美股盘中跳水。最终道指收跌 0.94%，标普 500 指数跌 0.92%，纳指跌 0.94%。陶氏跌近 6%，摩根大通跌超 2%，领跌道指。科技股普跌，苹果跌超 1%，特斯拉跌超 3%，美光科技跌超 5%。欧股则集体收涨，德国 DAX 指数涨 0.79%。
- 6、热门中概股涨跌不一，大全新能源涨 14.14%，触宝涨 9.86%，人人网涨 8.28%，1 药网涨 7.11%，拼多多涨 3.61%；房多多跌 11%，跟谁学跌 9.17%，洪恩教育跌 6.55%，嘉楠科技跌 4.43%。新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨 1.75%，小鹏汽车跌 0.74%，理想汽车涨 1.31%。
- 7、根据多家媒体报道，作为计划的一部分，拜登将寻求将年收入超过 100 万美元的美国人的资本利得税从 20% 提高到 39.6%。资本利得税对华尔街尤其重要，因为它决定了投资者真正的税后收益。这项提案将兑现拜登的竞选承诺，即要求美国最富有的家庭拿出更多收入的百分比。这项计划将使资本利得税和最高个人所得税（目前为 37%）接近持平。

黑色产业链

- 1、本周唐山地区共计复产高炉 2 座，复产容积 1660m³，日均增加铁水产量 0.61 万吨。本周唐山地区 126 座高炉中有 64 座检修，检修高炉容积合计 52284m³；周影响产量约 110.19 万吨，产能利用率 61.11%，较上周上升 2.18%，较上月同期上升 1.4%，较去年同期下降 21.07%。
- 2、Mysteel 测算邯郸生产调控方案下影响量：如按减少生产负荷比例 7%-37% 执行，预计产能利用率下降 13.88%，日均影响铁水产量约增加 2.36 万吨。分品种看，线材预估影响日产约 0.87 万吨；中厚板预估影响日产约 0.65 万吨；热轧板卷预估影响日产约 0.56 万吨；带钢预估影响日产约 0.41 万吨；型钢预估影响日产约 0.15 万吨。
- 3、本周钢材总库存量 2401.8 万吨，周环比减少 93.27 万吨，降幅进一步放缓。其中，钢厂库存量 678.27 万吨，周环比减少 31.81 万吨；钢材社会库存量 1723.53 万吨，周环比减少 61.46 万吨。
- 4、本周 18 家独立电弧炉建筑钢材钢厂平均成本为 4583 元/吨，环比上周增 42 元/吨。独立电弧炉钢厂平均利润为 423 元/吨，谷电利润 520 元/吨，环比上周降 50 元/吨。
- 5、截止 4 月 22 日，64 家钢厂进口烧结粉总库存 1786.31；烧结粉总日耗 55.76；库存消费比 32.04，进口矿平均可用天数 29 天，烧结矿中平均使用进口矿配比 88.62%。

有色产业链

1. 近日，国家能源局印发《2021 年能源工作指导意见》指出，推动电动汽车充换电基础设施高质量发展，加快推广供需互动用电系统，适应高比例可再生能源、电动汽车等多元化接入需求。
2. 智利一家环境法庭周三表示，由于担心繁忙的交通和用水增加可能会扰乱附近原住民社区的生活，该法庭已下令对 Norte Abierto 金矿和铜矿开采项目重新进行评估。该项目位于智利阿塔卡马北部地区，是 2017 年由巴里克黄金旗下 Cerro Casale 项目与纽蒙特黄金旗下 Caspiche 项目合并成立的合资企业。
3. 4 月 21 日消息，必和必拓周三表示，全球最大的铜矿——智利北部的 Escondida 铜矿工人将于 6 月开始新的劳动协议谈判。即将迎来的薪资谈判可能会对铜供应构成新的威胁，而铜价目前接近十年最高水平。如果管理层和

工会谈判人员未能在该日期之前就新协议达成一致，该拥有 2,281 名会员的强大工会可能会举行罢工。

能源化工产业链

1. 截止到 4 月 22 日，华东乙二醇主要库区库存统计在 52.55 万吨，较 4 月 15 日增加 2.27 万吨。其中张家港 26.95 万吨，增加 3.37 万吨；江阴 10.00 万吨，持平；太仓 6.80 万吨，减少 1.80 万吨；宁波 5.70 万吨，增加 0.10 万吨；上海及常熟 3.10 万吨，减少 0.60 万吨。发货方面：4 月 15 日-4 月 21 日张家港主港日均发货 5570 吨附近，太仓方向两主要库区日均发货 4900 吨附近，宁波方向日均发货 5000 吨附近。
2. 本周四，国内煤（甲醇）制烯烃装置平均开工负荷在 89.14%，较上周上涨 0.03 个百分点。本周国内 CTO/MTO 装置多数运行稳定。二甲醚因部分装置重启的原因，导致开工负荷上涨。
3. 截至 4 月 22 日，国内甲醇整体装置开工负荷为 74.10%，上涨 1.75 个百分点，较去年同期上涨 5.20 个百分点；西北地区的开工负荷为 82.83%，上涨 0.74 个百分点，较去年同期下跌 0.13 个百分点。
4. 逸盛大化共 600 万吨 PTA 装置负荷提升，恒力 1#220 万吨装置周初降负停车，预计两周，英力士 125 万吨装置周中恢复正常，百宏 250 万吨装置负荷 9 成，至周四 PTA 负荷调整至 75.9%。台湾中美和 70 万吨 PTA 装置 4.20 起计划内检修，预计检修一周，本周负荷调整至 68.5%。
5. 福建一套 40 万吨/年的 MEG 装置近日负荷下降至 8 成附近，适量转产环氧乙烷，此前满负荷运行；广东一套 50 万吨/年的 MEG 装置目前 7 成偏下运行，适量转产环氧乙烷。
6. 隆众资讯 4 月 22 日报道：今日涤纶长丝企业集中优惠促销，下游用户逢低买入，涤纶长丝整体产销回暖，局部成交量。截止至 15:30，工厂主流产销 427.5%，较前一交易日上升 390.8%，具体产销数据如下：300%、50%、400%、200%、600%、500%、200%、110%、30%、500%、400%、300%、200%、430%、500%、500%、400%、500%、80%、160%、300%、400%、300%、900%、500%、300%、200%。
7. 迪拜将 2021 年 7 月原油官方售价设定为较阿曼原油价格贴水 0.3 美元/桶。
8. 新加坡企业发展局：新加坡燃料油库存增加 85.5 万桶，达到 2395.8 万桶，创四个多月以来新高。
9. 利比亚国家石油公司 (NOC) 周初宣布，经哈里加港口 (Hariga) 的能源出口遭遇不可抗力。NOC 还表示，由于与该中央银行存在预算纠纷，上述情形可能扩展至其他设施。
10. 俄罗斯副总理诺瓦克周三表示，在决定放松产量限制后，OPEC+ 可能会确认或微调产量计划。他说：“我们一个月前开会讨论了(之后)三个月的行动计划。所以，如果没有什么特别的事情发生，我们的任务将是确认这些计划，并微调新的计划，”
11. 美国能源情报署 (EIA) 周三表示，上周美国原油库存意外增加，馏分油库存下降，汽油库存小幅增加，炼厂产能利用率保持稳定。

农产品产业链

- 1、交易商表示，马来西亚南部半岛棕榈油工厂协会估计，4 月 1 日至 20 日棕榈油产量将与上月持平，令供应复苏的希望落空。（来源：cofeed）
- 2、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 1679 万吨，低于一周前预测的 1715 万吨。ANEC 称，4 月份巴西大豆出口量可能介于 1400 到 1679 万吨之间。由于这一预估基于航运日程表，实际出口量可能达不到预测上限。（来源：cofeed）
- 3、据咨询机构 StoneX 公司称，巴西政府 4 月 15 日宣布下调生物柴油掺混率后，今年巴西的大豆和豆油出口有望增加。随着豆油价格上涨（豆油占到巴西生物柴油原材料的 80%），巴西政府举行的 79 场竞价交易会上

生物柴油价格飙升，促使政府决定在掺混率从13%下调到10%之前暂停竞标。本周竞标活动恢复。（来源：cofeed）

软商品

- 1、印度棉花协会预测，2020/21年度印度棉花供应总量为4960万包，其中期初库存1250万包，产量3600万包，进口量110万包，国内消费量3300万包，出口量600万包（高于上年度的100万包），期末库存1060万包，低于上年度的1075万包。（中国棉花网）
- 2、4月20日至23日，伊犁、乌鲁木齐、昌吉山区有暴雪；塔城地区、石河子、乌鲁木齐、昌吉降温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、截止3月底全国棉花周转库存总量约367.60万吨，环比下降38.33万吨，低于去年同期28.72万吨；其中内地商品棉周转库存61.81万吨，环比增加8.54万吨；新疆43家仓库商品棉周转库存为305.79万吨，环比下降46.87万吨，同比下降15.3万吨。（纺织资讯）
- 4、据统计，截至4月15日，库尔勒货运中心累计发运棉花89.12万吨，同比增长21%，2020年生产周期的棉花外运工作已接近尾声。（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、洲际交易所(ICE)原糖期货继续攀升，基金买家重燃购买热情，新榨季巴西和欧洲的产糖量预估下调，支持了糖价进一步上涨。（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、2021年一季度我国成品糖产量为759.5万吨，较上年同期增长12.1%。其中，3月份产量为209.5万吨，较上年同期增长27.4%；3月销糖量为79.4万吨，同比增加约4.2万吨。（农产品期货网）
- 11、青岛双星股份公司年报披露，由于东风轮胎“工业4.0”智能化环保项目逐步投产，拉动全年轮胎产量同比增长34.36%至1443万条；全年销量1383万条，增27.47%。（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、越南海关统计显示第一季度越南橡胶进出口出现近十年来首次逆差：橡胶出口金额6.74亿美元，重40.65万吨，中国为出口最大市场，占69%；进口金额6.91亿美元，柬埔寨成为进口橡胶最大来源，占62%。（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。