

**新世纪期货盘前交易提示（2021-4-28）**
**一、市场点评**

黑色产业	螺纹	偏多	<p><b>螺纹：</b>上海螺纹钢现货价格 5270 元/吨，高位持稳。由于涨幅过大，夜盘有一定幅度的调整。目前钢材产品量价齐升，钢贸市场的交易相当火热。邯郸制定钢铁生产调控方案，唐山再发限产通知，国家对于压缩粗钢产量的方针政策也在持续，产量端受到制约。目前处于二季度消费旺季，华东消费加速，北方气温转暖，工地施工加速，现货需求持续好转，建筑钢材日成交超 25 万吨。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，螺纹产量五连增。房地产数据整体依然稳中向好，销售数据靓丽，行业韧性十足。螺纹钢价格创出新高，长期看螺纹将迎来新牛市，回调做多为主。</p>
	铁矿石	偏强	<p><b>铁矿：</b>中国钢铁工业协会表态要加大国内外铁矿石的开发开采力度，铁矿夜盘大幅回调。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，短期补库或已到位。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。钢厂在高利润下采购转向中高品矿，高低品价差拉大。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，下有支撑，邯郸、唐山限产跟进，铁矿上方受到压制，跟随成材为主。</p>
	焦煤	偏强	<p><b>动力煤：</b>现货端产地煤价企稳指数环比走平。受大秦线检修影响，北方港库存继续减少，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，但慢慢进入 5 月日耗有所回调，电厂从 4 月初一直出入补库节奏，但这两天库存又开始有所下降。整体来看，进入 5 月份是后续日耗最低的一个月，但同比下游电厂库存仍旧低位，电厂补库任务比较重，大秦线这边后续检修工作结束，后续到港量会有所增加缓解一定供应压力。观点：看好后续需求，回调买入。</p>
	焦炭	反弹	
	动力煤	偏强	
有色金属	铜	短线与中线多单谨慎持有	<p><b>铜：</b>智利港口联盟开始罢工 VS 蒙古铜矿发运恢复正常 沪铜高开震荡</p> <p>从供应端来看，虽然我们预期全球铜矿产量将有所增加，但在疫情、劳资谈判等因素的扰动下，2021 年全球的铜矿供应仍有较大的不确定性；从消费端来看，在当前步入消费旺季且叠加碳中和大背景的情况下，铜下游消费的企稳回升对铜价的拉升效用正在显现；整体而言，供应端的持续收紧与需求端的稳步复苏将对铜价形成上涨支撑。</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>
	铝	短线与中线多单谨慎持有	<p><b>铝：</b>消费旺季支撑 VS 社库降幅放缓 沪铝高位震荡</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-碳中和和相关政策利好下，电解铝供应干</p>

	锌	短线与中线多单谨慎持有	<p>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><b>锌：</b>矿端供应持续收紧 下游积极复产 沪锌高位震荡</p> <p>一方面，从海关数据来看，虽然3月我国精锌进口环比增与同比均大幅增加，但从实际进口量叠加国内产量及社库来看，总供应量仍维持紧平衡结构，供应形势并没有发生实质性的改变；另一方面，从当前的现货市场情况来看，下游消费依然向好，这将对锌价形成上涨支撑。</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><b>铅：</b>社库下滑 下游观望 沪铅高位震荡</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><b>锡：</b>矿端供应进一步加剧 下游采购意愿回升 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><b>镍：</b> 不锈钢库存下滑 新能源车产销两旺 沪镍大幅走强</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><b>粕类：</b>市场仍担心美国寒潮或可能威胁到下季作物产量前景，美国陈季大豆供应愈发紧张，由于天气不利，多家机构下调阿根廷2020/21年度大豆产量，全球大豆供应吃紧担忧情绪增加，提振美豆创下七年来最高水平。国内大豆进口成本高企，盘面压榨利润持续亏损，油厂开机率偏低，而水产养殖进入旺季，且蛋禽市场进入养殖户补栏高峰期，五一长假前下游开始批量备货，豆粕出货量好转，豆粕库存仍有下降空间。只是国内非洲猪瘟影响犹在，农业部制定发布饲料中玉米豆粕减量替代技术方案或将导致豆粕用量下降，预计进口大豆大量到港之前，豆粕价格或仍将震荡偏强运行为主。</p> <p><b>油脂：</b>全球植物油需求旺盛，马棕油虽然进入季节性增产季，但马棕4月阶段性出口环比增长而产量环比略有下降，预计库存累计幅度受限。美豆在供应紧张的背景下或维持偏强运行。国内进口大豆成本偏高，巴西大豆净榨利也仍处于较大亏损状态，油厂压榨量不高，油厂提价意愿增强，预计短期国内豆油行情整体或将延续偏强运行。不过南美大豆集中上市季节到来，大豆到港逐步增加，国内油厂开机率或持续回升等利空因素。</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><b>PTA:</b> 当前聚酯工厂被动去库, 主动补货较少, PTA 需求支撑再度走弱, 关注油价和装置动态。装置负荷缓慢提升中, 新风鸣重启预期, 预计本周开工小幅提升, 仍将低于 80%, 5 月份重启装置会增加较多。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。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><b>EG:</b> 进口到港量实际较少, 发货尚可, 本周一港口去库, 当下 50 万吨, 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, 节前需求端补库积极性受限, 区间操作逢低买入。5 月和 PTA 价差收敛至 200, 09 价差 EG 贴水收敛至 50, 二者价差可继续逢低持有。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><b>原油:</b> 印度疫情未见好转 VS 美联储会议召开在即 沪油震荡走强 如果在二季度剩余的的时间内, 欧洲疫情持续回落、亚太地区疫情(印度与日本)得到有效控制、中东地区形势持续紧张, 则国际原油价格将回升至 65-70 美元的价格区间, 沪原油价格将在回调后站稳 400-420 元的价格区。</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><b>棉花:</b> 国内外棉花保持上攻形态, 可以期待新的上行空间。 ICE 棉花期货基金净多头已连续两个月下降, 但棉花价格却不跌反涨, 且市场持仓不断缩减, 这是典型的空头回补, 未来基金重新增多可能带来很大空间。 目前中国各主港保税+非保税棉花库总量突破 50 万吨, 近一周多来港口棉花库存呈现“保税棉增, 非保税棉减”的局面, 库容压力继续扩大, 这造成了外强内弱的格局。 天气逐步成为影响行情的关键因素, 美国主产区得州干旱, 国内方面低温对疆棉造成损害。纺织出口和内销都有不错表现, 随着原料库存的消化, 后期纺织厂存在补库的需求。。</p>
	橡胶	震荡走高	<p><b>橡胶:</b> 沪胶探底回升, 有望止跌。 国内云南版纳地区开割率整体仍偏低, 胶水产出少, 加工厂之间原料争夺明显; 海南产区中部主流区域已经进入开割状态, 下游制品医用手套对浓乳需求走弱迹象明显, 胶水进乳胶厂与进全乳厂价差缩窄。下游轮胎、汽车业的表现有环比走弱的担忧, 限制了橡胶驱动力。库存方面, 国内库存出现了下降, 但是幅度非常小。 供应逐步增加的前景, 限制了橡胶驱动力, 使得近期胶市难以产生突破行情, 以震荡为主。</p>
金融	沪深 300	宽幅震荡	<p>沪深 300 股指反弹 0.26%, 上证 50 股指反弹 0.25%, 中证 500 股指上涨 0.06%。纸业、医疗服务板块资金流入, 机场、半导体等板块资金流出, 北向资金净买入额为 35.12 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 持平, SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅下行, CBOE VIX 回落, CBOE 中国 ETF 波动率反弹。三大股指期货主力合约基差反弹, 三大股指期货主力合约基差为正值。连日北向资金呈现流入, 股指隐含波动率回落, 实现波动率回落, 股指多头可继续谨慎持有, 暂勿加仓。</p>

## 二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、国务院常务会议要求，持续深化知识产权领域“放管服”改革，更大激发创新动力和活力。促进提高知识产权质量。纠正片面追求数量倾向，不得直接将专利申请、授权数量作为享受奖励或资质资格评定政策主要条件，全面取消对商标和专利申请阶段资助和奖励，着力营造潜心研究氛围，促进多出基础性、原创性成果。
- 2、三部委出台中国国际消费品博览会进口展品免税政策，明确在海南全岛封关运作前，对消博会展期内销售规定数量和金额以内进口展品免征进口关税、进口环节增值税和消费税。享受税收政策的展品不包括国家禁止进口商品、濒危动植物及其产品、烟、酒和汽车。
- 3、第十二届中国中部投资贸易博览会将于5月21日-23日在山西太原举办。商务部指出，中部地区吸引外资具有要素、区位、政策等优势；为发挥好中部地区吸引外商投资的优势，本届中部博览会加大对重要嘉宾邀请，创新招商活动方式。
- 4、因耕地“非农化”“非粮化”等问题突出，秦皇岛、通辽、绍兴、福州等20个地区被国家自然资源督察机构约谈。国家自然资源督察局对其提出严肃批评，明确整改要求，督促加大整改查处力度，遏制违法违规问题，严防死守耕地红线。
- 5、欧美股市多数收跌，道指涨0.01%，标普500指数跌0.02%，纳指跌0.34%。雪佛龙、麦当劳涨超1%，3M跌超2%。科技股涨跌不一，苹果跌0.24%，特斯拉跌4.5%。欧股全线下跌，德国DAX指数跌0.31%。投资者正等待多家大型科技公司的财报与美联储货币政策会议决议。
- 6、热门中概股多数下跌，洪恩教育跌11.81%，精锐教育跌7.06%，大全新能源跌6.94%，兆言网络跌6.75%，优信跌6.02%。涨幅方面，小赢科技涨15.67%，中远投资涨4.62%，1药网涨4.29%，物农科技涨4.06%，途牛涨3.99%。新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌3.32%，小鹏汽车跌4.24%，理想汽车跌0.86%。
- 7、据CME“美联储观察”：美联储4月维持利率在0%-0.25%区间的概率为96.7%，加息25个基点至0.25%-0.50%区间的概率为3.3%；6月维持利率在0%-0.25%区间的概率为88.9%，加息25个基点的概率为10.8%。

#### 黑色产业链

- 1、4月27日，中国钢铁工业协会召开一季度信息发布会，中国钢铁工业协会副会长屈秀丽表示，下一步钢铁行业要采取有效措施，加大国内外铁矿石的开发开采力度，提高钢铁工业资源保障能力，遏制铁矿石价格不断上涨的势头。
- 2、钢铁生产总体平稳，产量保持增长。一季度粗钢产量2.71亿吨，同比增长15.60%，比2019年一季度增长17.3%，两年平均增长8.3%。
- 3、下游行业持续恢复，钢材消费较为旺盛。据钢协测算，一季度主要用钢行业实际钢材消费增长47%，其中建筑业增长49%，制造业增长44%；我国粗钢表观消费量为25896万吨，同比增长15.3%。
- 4、进口铁矿石价格大幅上涨。一季度进口铁矿石2.83亿吨，同比增长8%，进口价格平均150.79美元/吨，同比上涨64.51%。下一阶段，要采取有效措施，加大国内外铁矿石的开发开采力度，提高钢铁工业资源保障能力，遏制铁矿石价格不断上涨的势头。
- 5、央视财经文章称，近日动力煤价格持续攀升，也抬升了下游火电厂的发电成本。煤炭价格上涨使得每度电成本抬升约10%。业内称，后期煤炭价格的走势将主要取决于增产增供措施的落地效果。。

#### 有色产业链

- 1、英美资源集团的整体产量增长了3%，这得益于智利铜矿业务，铂族金属（PGM）和南非铁矿业务的强劲表现，加之抵消了巴西的铁矿石矿 Minas-Rio 工厂的维修停机时间，以及澳大利亚的莫兰巴冶金（met）煤炭运营的临时停工。
- 2、必和必拓运营商4月21日表示，世界最大的铜矿智利北部埃斯孔迪达（Escondida）的工会工人将于6月开始就新的集体合同进行谈判。与操作员和维修员工会的现有合同将于8月1日到期。如果管理层和工会谈判代表未能在该日期之前就一项新协议达成协议，那么拥有2,281名员工的工会可以罢工。
- 3、智利矿业公司安托法加斯塔上周三表示，由于最近 covid-19 案例急剧上升，造成2021年第一季度的铜产量比去年同期下降了5.7%，至183,000吨。
- 4、云南铜业公布2021年第一季度业绩报，报告期内，营业收入270.66亿元，同比增长56.9%；归母净利润1.43亿元，同比增长17.59%。



5. 周一，最大铜生产国智利的国会采矿委员会批准了该法案的一个版本，该法案将在高价时期收取更高的关税。原始文本对铜征收统一的3%税。新版本将对每磅2美元至2.50美元之间的铜价所产生的销售征收15%的边际税率，对高于4美元的铜所产生的现金收取75%的边际税率。以目前的价格计算，有效率将为21.5%，尽管矿工可以从作为精炼阴极出售的铜中扣除精炼成本。
6. 由智利港口工会召集的罢工在星期一开始，整个国家的港口将开始停工，以敦促国会批准第三次提取退休金。自中午以来，来自25个航站楼的约8,000名工人开始了罢工，恢复了上周的动员。这项新的停工的原因是，智利要求撤回第三次私人养恤基金草案。
7. Freeport-McMoRan生产的铜超出上一季预期，并提高了其年度销售预期，因为迫切需要增加全球金属供应的紧张度。这家总部位于凤凰城的公司正按计划在其印尼旗舰Grasberg矿山进行地下作业的扩建，随着铜价飙升至近十年来的最高价，其正在增加北美的产量。Freeport计划将秘鲁的塞罗维德(Cerro Verde)矿山尽快恢复到疫情前的生产水平。

### 能源化工产业链

1. 隆众资讯4月27日报道：今日涤纶短纤工厂产销一般。截至15:40工厂总体产销在44.11%，较上一交易日下滑32.41%。工厂部分产销如下：50%、25%、20%、30%、20%、100%、120%、150%、40%、10%。
2. 今日涤纶长丝局部商谈松动，然下游用户杀跌情绪不减，涤丝成交低迷。截止至15:35，工厂主流产销29.4%，较前一交易日上升1.1%，具体产销数据如下：70%、15%、20%、25%、20%、25%、0%、10%、20%、40%、20%、10%、10%、25%、1%、30%、60%、20%、20%、15%、15%、0%、30%、205%、50%、20%、100%、70%、0%。
3. 上海石化38万吨的乙二醇装置计划5月初开始停车检修，此次检修持续30天左右。
4. 隆众资讯4月27日报道：今日PTA成交氛围尚可，本周主港成交09-95至100，5月中主港成交09-80至95，5月底主港成交09-80至90，本周仓单成交为主，价格05-10或者09-100至110，现货4525、4568、4510、4537、4548主港自提。（单位：元/吨）
5. 河南永金化工煤制乙二醇今日暂无现货报价。目前旗下洛阳乙二醇装置2020年3月9日停车检修，重启时间待定；濮阳装置2021年3月9日停车检修更换催化剂，4月初升温重启，目前负荷9成左右；安阳装置2020年3月3日停车检修，重启时间待定；永城乙二醇装置2020年11月17日停车检修，2021年1月28日升温重启，目前负荷8成左右；二期龙宇20万吨/年装置2020年10月31日成功产出聚酯级产品，目前负荷8成左右；新乡装置2019年12月底停车检修，重启时间待定，具体待跟进。
6. 上海石化61万吨乙二醇4月下旬检修2个月左右。安徽红四方30万吨乙二醇装置4月6日检修，目前检修结束，负荷恢复中。
7. 新加坡华侨银行(OEBC)：如果印度因疫情进一步恶化而启动“封国”措施，全面暂停公共经济活动，那么其所造成的国际市场需求影响将不可忽略。在此状况下，布伦特原油可能录得5%左右的跌幅，料下行重返至60-65美元区间中展开震荡。
8. 瑞银集团表示，欧佩克+仍然完全控制着石油市场，称其仅逐步地撤销减产，采取的是谨慎的做法，预计下半年布伦特原油将触及75美元/桶。分析师指出，下半年全球石油消费量将从大约9400万桶/天升至9900万桶/日以上，疫苗接种速度加快、限制措施减少将令需求受益。瑞银认为“今年市场严重供不应求”，而库存下降支持了这一观点。
9. 石油输出国组织及其盟友(OPEC+)将在本周的会议上讨论产量政策。三位消息人士表示，OPEC+联合技术委员会(JTC)在周一的会议上维持今年全球石油需求增长预测不变，但对印度和其他地方新病例数激增感到担忧。

10. 行业咨询公司 FGE 认为，尽管在强劲经济复苏和疫苗接种行动的拉动下，全球石油需求今年显著反弹，但要到 2022 年底才能回到 2019 年的水平。
11. 印尼国家石油公司 Pertamina 寻求购买 6-7 月交付的现货原油。

### 农产品产业链

- 1、截至 2021 年 4 月 22 日的一周，美国大豆出口检验量为 233,911 吨，上周为 222,065 吨，去年同期为 561,063 吨。迄今为止，2020/21 年度美国大豆出口检验总量为 55,265,233 吨，同比提高 65.5%，上周同比提高 67.5%，两周前同比提高 69.7%。  
(来源: cofeed)
- 2、巴西商贸部: 截止 4 月 25 日当月(共 15 个工作日)，巴西累计装出大豆 1461.98 万吨，大豆日均装运量由上周的 96.51 万吨/日增至 97.47 万吨/日，较去年同期的 74.27 万吨/日增加 31.22%。(来源: cofeed)
- 3、未来 6-10 日美豆主产区气温高于正常水平，降雨量多低于中值。
- 4、印度炼油协会 (SEA) 数据显示，2021 年 3 月份印度植物油进口量为 980,243 吨，较上年同期的 955,422 吨提高 2.6%，其中包括 957,633 吨食用油和 22,610 吨非食用油。2020 年 11 月至 2021 年 3 月期间，印度植物油进口量为 5,375,003 吨，较上年同期的 5,519,213 吨下降 2.6%。(来源: cofeed)

### 软商品

- 1、2021 年 3 月我国进口棉花 28 万吨，较 2 月份减少 1 万吨，减幅约 3%，但较 2020 年同期增加 8 万吨，同比增幅 40%。2020/2021 年度以来(2020 年 9 月~2021 年 3 月)我国累计进口棉花约 194 万吨，同比增加 90%。(中国棉花网)
- 2、印度棉花主产区受到第二波新冠疫情影响。高感染率可能会限制从事棉花工作的人数，而封锁的扩大可能会影响种子、农药、化肥、燃料等物资供应，今年印度棉花种植面积和进度可能受到拖累。(中国棉花网)
- 3、ICE 棉花期货基金净多头已连续两个月下降，但棉花价格却不跌反涨，且市场持仓不断缩减，这是典型的空头回补。(纺织资讯)
- 4、2021 年 3 月我国进口棉花 28 万吨，环比减少 1 万吨，减幅 3%，同比增加 8 万吨，增幅 40%。2021 年 1-3 月我国累计进口棉花 97 万吨，同比增加 59%。(华瑞信息)
- 5、美国农业部 4 月 26 日发布的美国棉花生长报告显示，截至 4 月 25 日当周，美棉种植率为 12%，前周为 11%，去年同期为 13%，5 年均值为 11%。(农产品期货网)
- 6、2021 年 3 月布瑞克中国食糖供需平衡表数据显示：2019/20 榨季期末库存 882 万吨，库存消费比 67%；展望 2020/21 榨季，食糖期末库存为 1120 万吨，库存消费比 71.97%。(农产品期货网)
- 7、截至 4 月 25 日广西 2020/21 榨季生产结束，一共有 79 家糖厂开机生产，同比上榨季减少 3 家，截至 4 月 1 日产糖率为 12.76%，预计本榨季广西食糖产量略增，为 630 万吨左右。(云南糖网)
- 8、2021 年，广西糖料蔗种植面积预计达 1140 万亩，比去年增加 25 万亩，为 2021/2022 年新榨季夯实了发展基础。(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、2020 年印度天胶产量同比降 2.4%至 68.5 万吨，去年同期为 70.2 万吨；国内消费量同比降 9%至 104 万吨，去年同期为 114 万吨。(天然橡胶网)
- 12、据乘联会消息，4 月市场预计狭义乘用车零售销量 163 万辆左右，同比增长约 13.9%。进入二季度，厂商芯片短缺的影响凸

显，预计芯片压力在下半年才能得到缓解。（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。