

研究院：0571-85165192, 85058093

2021 年 4 月 30 日星期五

新世纪期货盘前交易提示（2021-4-30）

一、 市场点评

黑色产业	螺纹	偏多	螺纹： 上海螺纹钢现货价格高位持稳。退税取消冲击弱化，后期关注节后需求 强度。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。
	铁矿石	偏强	铁矿： 澳洲发运环比大增，同比表现转正，其中力拓和必和必拓增量较为明显 ；淡水河谷发运维持震荡，今年受极端天气影响明显较小，预计后续到港量将 逐渐回升。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。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。
	焦煤	偏强	动力煤： 现货端产地煤价企稳市场比较平稳，价格坚挺。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及安全检查影响，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，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，最近都处于刚需补库。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。
	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	铜： 美联储鸽声嘹亮 拜登再推天量刺激法案 沪铜高位震荡 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。 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
	铝	短线与中线多单谨慎持有	铝： 美联储鸽声嘹亮 社库持续去化 沪铝震荡走强 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，拐点迹象已非常明显，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

农产品	豆粕	高位震荡	粕类：美豆旧作库存紧张及播种期天气不确定性犹在，多家机构下调阿根廷大豆产量，不过南美大豆集中上市季节到来，美豆创下 2013 年 6 月份以来最高水平后多头获利平仓利空国内豆粕。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，中下游五一长假备货还未结束，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，预计豆粕短线高位震荡。 油脂：马棕油进入季节性增产季，但马棕 4 月阶段性出口环比增长而产量环比略有下降，不过印度新冠疫情形势恶化或令棕榈油需求前景蒙上阴影。美豆冲高回落短期利空国内油脂。国内进口大豆成本偏高，进口大豆盘面榨利仍大幅亏损，豆油棕榈油库存仍处于多年同期低位，油脂基本面偏多依旧，再加上美元贬值，全球通胀担忧，给油脂带来潜在支撑，短期油脂回调空间也受限，整体或高位偏强震荡。
	菜粕	高位震荡	
	豆一	震荡偏多	
	豆二	高位震荡	
	豆油	偏强震荡	
	棕榈油	偏强震荡	
	菜油	偏强震荡	
	锌	短线与中线多单谨慎持有	扰提升，这将对铝价形成利多支撑。 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 锌：矿端供应干扰持续 需求持续复苏 沪锌冲高回落 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。 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 铅：冶炼厂报价回落 下游蓄企观望情绪不减 沪铅低位宽幅震荡 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。。 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 锡：矿端持续收紧 冶炼厂面临停产 下游采购意愿回升 沪锡高开高走 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。 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 镍： 宏观氛围回暖 VS 基本面矛盾依存 沪镍继续走强 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。 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。
	铅	短线与中线空单谨慎持有	
	锡	短线与中线观望	
	镍	短线与中线观望	

能源化工品	PTA	震荡	PTA: 当前聚酯工厂被动去库, 长丝好于短纤, 主动补货仍偏较少, 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, 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, 加工费已经增近 500, 短多注意止盈。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。
	EG	震荡	EG: 聚酯工厂乙二醇库存偏低, 当前补库刚需为主, 投机谨慎。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。和 TA 价差虽继续走低, 但是幅度放缓, 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数。
	原油	短线空单持有	原油: 市场需求乐观情绪盖过疫情悲观情绪 沪油持续走强 如果在二季度剩余的时期内, 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。
	沥青	观望	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
软商品	棉花	短期调整	棉花: 国内外棉价在接近整数位时都出现了调整, 关于天气的炒作暂时降温。 从调查来看, 今年 3、4 月份新疆天气灾害相较 2019、2020 年并不算严重, 后期补种、加强田间管理可以弥补前期的损失。此外随着政策性进口港口库存可能进一步增加。 国内下游纺企总体表现较好, 当前刚需采购为主, 采购未放量但刚需采购氛围继续好转。美国得州降雨量在 5 月将继续低于正常水平, 后市仍会给盘面带来向上动力。
	橡胶	震荡向上	橡胶: 沪胶小幅上扬, 维持偏强的震荡格局。 目前橡胶呈现供需两弱的格局: 需求端口处于季节性淡季, 近期受环保等影响, 全钢胎和半钢胎开工率有所下滑, 下游轮胎、汽车业的表现有环比走弱的担忧, 对价格存在一定制约; 国内港口库存延续下降趋势, 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, 新胶不能上量入库给胶市提供了偏多的氛围, 这种市况可能延续到 6 月主产区产量释放。
金融	沪深 300	宽幅震荡	沪深 300 股指上涨 0.88%, 上证 50 股指上涨 1.27%, 中证 500 股指上涨 0.03%。证券、化学原料板块资金流入, 稀土、白酒等板块资金流出, 北向资金净买入额为 50.88 亿元。欧洲股市纷纷下挫, 美国标普股指反弹。国内货币市场 FR007 反弹 8bps, SHIBOR3M 下降 1bp。股票指数波动率窄幅波动, CBOE VIX 反弹, CBOE 中国 ETF 波动率回落。三大股指期货主力合约基差下行, 三大股指期货主力合约基差为正值。国内股市较为健康, 北向资金呈现流入, 周期板块获益, IF 和 IH 走势亮眼, 建议增持。

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

1、全国人大常委会表决通过乡村振兴促进法, 自 6 月 1 日起施行。乡村振兴促进法规定, 每年农历秋分日为中国农民丰收节; 建立乡村振兴考核评价制度、工作年度报告制度和监督检查制度; 实行永久基本农田保护制度; 建立健全有利于农民收入稳定增长的机制等。

- 2、金融管理部门联合对部分从事金融业务的网络平台企业进行监管约谈，从支付业务、个人征信业务、资本市场业务、金融消费者权益保护等方面提出整改要求，要求被约谈企业对照问题全面深入开展自查、制定整改方案，并明确完成时间节点。金融管理部门将适时开展检查，核查进展。腾讯、京东金融、字节跳动、美团金融、滴滴金融、陆金所等 13 家网络平台企业实际控制人或代表参加约谈。
- 3、商务部近期对 3200 多家外商投资企业调查显示，96.4%的企业对未来经营前景总体持积极态度，这一比例比今年初提升 2.1 个百分点。
- 4、期货法草案向社会公开征求意见，三大看点值得关注。草案提出，期货品种上市实行交易所申请、证监会注册的上市机制；草案将促发展与防风险并重，从交易机制、监测监控、监督管理等方面进行全链条风险防控安排，并从法律层面对期货市场对外开放的路径、跨境监管等作出安排。
- 5、周四欧美股市涨跌不一，美国三大股指集体收涨，标普 500 指数刷新历史新高。科技行业巨头苹果与 Facebook 的业绩强劲，提振了市场信心。道指涨 0.71%，纳指涨 0.22%；标普 500 指数涨 0.68%。欧股则全线下跌，德国 DAX 指数跌 0.9%。
- 6、热门中概股多数下跌，极光跌 14.25%，小赢科技跌 13.23%，嘉楠科技跌 10.45%，朴新教育跌 9.88%，斗鱼跌 8.67%，腾讯音乐跌 5.37%，哔哩哔哩跌 4.99%，爱奇艺跌 2.52%。涨幅方面，无忧英语涨 5.6%，中国铝业涨 4.94%，中石油涨 4.18%。新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 5.07%，小鹏汽车跌 3.76%，理想汽车跌 3.03%。
- 7、美国总统拜登在国会联席会议上的致辞中称，将推动美国税收按比例分配，提高对 1%最高收入的美国人的税率，以支持包括“美国家庭计划”在内的经济措施，促进经济发展，改善美国的财务状况。拜登计划提高对年收入超过 60 万的人征收个人所得税的税率，从 37%提高至 39.6%；同时针对年收入超过 100 万美元的家庭，资本利得税也将提高到 39.6%，而对收入低于 40 万美元的人不增收任何税款。

黑色产业链

- 1、本周，唐山地区 126 座高炉中有 63 座检修，检修高炉容积合计 51704m³；周影响产量约 108.9 万吨，产能利用率 61.81%，环比增 0.7%。
- 2、本周，全国 30 家独立焦化厂平均吨焦盈利 519 元，环比增 145 元。
- 3、5 月份山西、河北、河南 3 省合计新增焦化产能 299 万吨，5-6 月份 3 省合计新增焦化产能 433 万吨，淘汰产能 186 万吨，净新增 247 万吨，约新增日产 0.69 万吨 / 天。在当前环保严格管控下，新增产能能否顺利投产出焦暂不好定论，即使投产成功，也不能改变焦炭供应偏紧的局面。
- 4、因规划的产能置换原因，山东主导资源山东永锋预计于近期停产，而置换到临沂地区的永锋临港厂区据悉 6 月上中旬投产，因而山东本省主导建筑钢材资源减少一个品牌。
- 5、本周，五大品种钢材产量 1079.65 万吨，环比增加 18.23 万吨，整体呈现小幅增加态势。
- 6、本周，18 家独立电弧炉建筑钢材钢厂平均成本为 4672 元/吨，环比增 89 元/吨。目前独立电弧炉钢厂平均利润为 441 元/吨，谷电利润 539 元/吨，环比增 18 元/吨。

有色产业链

- 1、云南、江西等地的环保督查进入尾声，据悉，因环保督查减停产的云南、江西和安徽地区锡冶炼厂 5 月份将陆续恢复正常生产，届时精锡供应料将相应恢复至正常水平。
- 2、因近期铜进口持续高亏损，已经达到国内冶炼厂出口线，大部分冶炼厂有加大出口行为或计划实行出口动作。截止目前，SMM 调研了解到的已经出口及即将出口的总量在 2 万吨水平，大部分货源出口至保税仓库，离境货物规模不大，对进口比价修复的推动作用暂不明显。得益于铜精矿进料加工贸易政策，持有进料加工手册的国内冶炼厂是出口电解铜的主力军。
- 3、美国总统拜登在国会参众两院联席会议上发表演讲。拜登在讲话中公布了一项价值 1.8 万亿美元、针对儿童、学生和家庭的“美国家庭计划”。拜登计划提高年收入超过 60 万的个人所得税税率，从 37%提高至 39.6%；同时针对年收入超过 100 万美元的家庭的资本利得税也将提高到 39.6%。
- 4、交通运输部新闻发言人孙文剑表示，从数据来看，一季度交通运输经济持续恢复态势，运行符合预期。一季

度，完成交通固定资产投资 5792 亿元，比 2020 年同期增长 52.8%、比 2019 年同期增长 18.5%。其中，公路水路完成投资 4597 亿元，比 2020 年同期增长 60.1%，比 2019 年同期增长 23.5%，完成全年 1.8 万亿元投资目标任务的 25.5%，时序进度为近五年最高。

5. 智利议会下院能矿委员会周一批准了一项对铜（>1.2 万吨）、锂（碳酸锂>5 万吨）产量超过某种水平的矿企征收新税的权利金修正案。该法案提出，维持按铜和锂销售额征收最低 3% 的权利金制度不变，但根据价格变化情况调整铜的税率。

能源化工产业链

1. 江浙终端工厂原料备货库存震荡维持。涤丝工厂间歇式促销，终端采购在促销低价集中放量，高价观望。截至当下，终端综合原料备货在半个月附近，较少在 5-10 天，较多在一个月左右。坯布新单和出货氛围相对偏弱。泗阳喷水和长兴喷水磨毛布累库依旧，且处于亏损状态，家纺内销南通、山东、河南、昆明、石家庄等几个主要市场订单清淡，秋冬品未有启动。海宁经编几大绒布品种累库依旧；萧绍双面机粗针、细针品种多偏弱；毛圈机部分韩国绒订单增加；单面机牛奶丝、针织雪纺相对较好；吴江喷水上前期表现较好的高弹春亚纺有所走弱，牛津布相对偏弱，高密塔夫、仿麻雪纺类及部分弹力面料相对较好。
2. 截止到 4 月 29 日，华东乙二醇主要库区库存统计在 49.00 万吨，较 4 月 22 日减少 3.55 万吨。其中张家港 23.80 万吨，减少 3.15 万吨；江阴 9.00 万吨，减少 1.00 万吨；太仓 6.70 万吨，减少 0.10 万吨；宁波 6.60 万吨，增加 0.90 万吨；上海及常熟 2.90 万吨，减少 0.20 万吨。发货方面：4 月 22 日-4 月 28 日张家港主港日均发货 8580 吨附近，太仓方向两主要库区日均发货 4500 吨附近，宁波方向日均发货 7500 吨附近。
3. 【华瑞信息】CCF：江浙涤丝今日产销整体放量，至下午 3 点附近平均估算在 470% 左右，江浙几家工厂产销在 300%、600%、700%、600%、350%、370%、660%、500%、500%、550%、110%、200%、700%、1000%、100%、330%、800%、600%、500%、700%、200%、500%、600%、300%、500%、450%、260%、700%、400%、400%、180%、500%。
4. 隆众资讯 4 月 29 日报道：今日涤纶短纤工厂产销放量。截至 15:40 工厂总体产销在 117.27%，较上一交易日上升 35.67%。工厂部分产销如下：100%、55%、200%、30%、200%、80%、220%、130%、80%、100%。
5. 整体来看，沿海地区（江苏、浙江和华南地区）甲醇库存在 74.46 万吨，环比上周四（4 月 22 日整体沿海库存在 73.95 万吨）上涨 0.51 万吨，涨幅在 0.69%，同比下降 33.96%。整体沿海地区甲醇可流通货源预估在 11.95 万吨附近。
6. 隆众资讯 4 月 29 日报道：江阴某涤纶短纤企业计划 5 月 10 日左右检修一套 15 万吨/年的装置，检修时间大概 20 天。此外前期公布的江阴另外一套工厂 20 万吨/年的装置检修计划不变。
7. 隆众资讯 4 月 29 日报道：日本和歌山 33 万吨 PX 装置于 3 月底因火灾停机，计划 5 月下旬重启。
8. 华东一套 220 万吨 PTA 装置 4 月 13 日检修，原计划 4 月 27 日重启，延期重启后尚未公布具体重启日期，可能在 5 月中旬重启，尚待关注。
9. 截至 4 月 29 日，国内甲醇整体装置开工负荷为 74.67%，上涨 0.57 个百分点，较去年同期上涨 6.77 个百分点；西北地区的开工负荷为 83.33%，上涨 0.49 个百分点，较去年同期上涨 2.79 个百分点。
10. 据外媒报道，伊朗方面 4 月 27 日说，经过几天短暂休息，伊朗核问题谈判代表 27 日重聚维也纳，他们一致同意“加速进程”以挽救核协议。报道称，参与伊朗核协议的各国代表在奥地利首都一家豪华饭店磋商近两小时，由此开启始于 4 月 6 日的这一谈判的第三轮。
11. 据伊朗外交部说，与会者决定加快速度。它在一份公报中指出，专家组的将加快进行。会后，中国代表王群说，这将是非常重要的一周。会场因与新冠病毒相关的公共卫生限制措施而没有向媒体开放。他还说，谈判取得了一些重要进展，但也还有一些重要分歧。另有消息称，从时间来看，有望“从现在起到 5 月底”，在伊朗选举前达成具体结果。

12. EIA 方面 4 月 23 日美国当周原油库存 +9 万桶, 预期值: -100, 前值 +59.4 万桶; 库欣地区库存 +72.2 万桶, 前值 -131.8 万桶。汽油库存 +9.2 万桶, 预期值+30, 前值 +8.5 万桶; 馏分油库存 -334.2 万桶, 预期值-100, 前值 -107.3 万桶。炼厂产能利用率环比提升 0.4%。

农产品产业链

- 1、印尼棕榈油协会 (GAPKI) 的一位高层在一次视频会议上称, 印尼 3 月毛棕榈油产量较去年同期相比增加 13.5%。(来源: cofeed)
- 2、巴西植物油行业协会 (ABIOVE) 主席 André Nassar 表示, 降低生物柴油的强制掺混率可能导致巴西豆油和大豆出口增加。(来源: cofeed)
- 3、据巴西贸易部外贸秘书处 (Secex) 发布的数据显示, 截至 4 月份的第四周, 巴西大豆出口量达到 1460 万吨, 本月的出口有望超过去年 4 月创下的 1485 万吨的月度纪录。4 月份迄今巴西大豆出口金额达到 60.4 亿美元, 超过 2020 年 4 月份全月的 50.3 亿美元, 因为大豆平均价格从上年同期的每吨 338.7 美元涨至 413.2 美元/吨。(来源: cofeed)

软商品

- 1、目前新疆春播已进入收尾阶段, 预计月底结束, 北疆气温上升恢复正常。巴楚地区今年棉花种植面积同比持平, 目前春播达 80% 左右, 春灌偏晚的农户播种靠后。(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、世行在其“商品市场展望”中指出, 本季全球棉花产量预计下降 8%, 主要是美、印和巴基斯坦种植减少。预计 2021 年棉价比 2020 年上涨 23%, 2022 年将小幅上涨。(纺织资讯)
- 4、棉花商业库存延续了逐月递减的态势, 工业库存有所增加。据统计, 3 月商业库存 458.12 万吨, 环比下降 9.12%; 工业库存 91.75 万吨, 环比上涨 3.98%。(华瑞信息)
- 5、从对几家种子公司、部分植棉大户的调查来看, 今年 3、4 月份天气灾害相较 2019、2020 年并不严重, 可能对棉花单产没有大影响。(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、USDA 预计澳大利亚 21/22 榨季甘蔗压榨量将由 3110 万吨增长至 3150 万吨, 预计产糖量由 433.5 万吨增加至 440 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、巴西中南部 2021/22 榨季甘蔗作物发育期间的平均降雨量为 882 毫米, 而上一榨季为 1336 毫米, 同时天气预期到 5 月下旬依然偏干, 这使得减产板上钉钉。(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、2021 年 3 月我国再生橡胶进口量为 10661.9 吨, 环比增加 38.70%, 较去年同期增加 20.29%。1-3 月再生橡胶累计进口量

为 28581.67 吨，同比增加 17.93%。（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。