研究院：0571-85165192，85058093

2021年5月28日星期五

**新世纪期货盘前交易提示（2021-5-28）**

1. 市场点评

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **黑**  **色**  **产**  **业** | 螺纹 | 短多 | **螺纹：**近期钢材价格波动明显，市场存在追涨杀跌现象，螺纹盘面回调1600点后出现大幅反弹，现货价格调整近1400元/吨至4770元/吨,现货端利润迅速压缩至盈亏平衡线,现货氛围未转强。本周螺纹产量小幅增加，多数钢厂正常生产，五大品种表观消费量同比偏低，库存一增一降，当前市场去库节奏受到宏观环境影响较大。随着螺纹价格高位大幅回落，盘面抄底投机氛围较好。目前螺纹钢需求旺季接近尾声，现货成交明显转弱，需要关注需求环比回落的程度。短期市场利空情绪得到大部分释放，钢坯有所小稳，尝试短多，后续关注高层政策面和环保限产的进一步消息。  **铁矿：**铁矿盘面受政策因素扰动，价格大幅波动。国常会再次强调保障大宗商品供给，以及交易所对期货合约规则进行修改、扩大现货可交割范围也对市场有降温效果。供应端，澳洲巴西本周发运大幅回升，到港环比上周增加，高发运量下后期供应压力或有增加。高品、中品矿下跌幅度同步扩大，现货市场稳定性受到明显削弱。限产初期，钢厂高炉需求受影响强烈，但随后大部分合规产能复苏，铁水产量先抑后扬，目前钢厂铁水产量持续增长，唐山限产造成的冲击极小。后续关注限产是否加码，由于短期调整力度过大，情绪释放完毕后，尝试多单入场。  **动力煤**：现货端产地煤价下跌，市场快速降温。销售情况偏弱，出货一般。港口：环渤海，库存有所回落。贸易商继续降价出货。需求方面：电厂仍旧观望为主，只保持刚需采购。从沿海八省电厂整体库存仍没有多少改善，维持在12-13天左右，库存仍旧在较低位置。随着日耗逐渐攀升，下游电厂库存愈发紧张，补库任务较重。整体来看：基本面上看需求有支撑，下游电厂库存不足，关注电厂是否会进行补库存节奏，而产地增产和开放露天矿等系列增产措施还没有证伪的情况下，操作上以可以谨慎做多，仍需关注政策实际落实。 |
| 铁矿石 | 短多 |
| 焦煤 | 短多 |
| 焦炭 | 短多 |
| 动力煤 | 震荡偏强 |
| **有色金属** | 铜 | 短线与中线多单谨慎持有 | **铜：**国常会再会提及大宗商品 VS 必和秘拓智利铜矿罢工 沪铜低开高走  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、美国基建计划的变数  **铝**：国常会再会提及大宗商品 VS 云南铝厂产能难以释放 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。  关注秋碳中和与碳达峰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：**国常会再会提及大宗商品 VS 云南限电影响持续 沪锌高开低走  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、美国基建的变数  **铅：**上游环保检修企业恢复生产 VS 下游淡季延续 沪铅低开高走  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：**云南限电影响持续 下游按需采购 沪锡高开震荡  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：**市场货源有限 钢厂高排产推升需求 沪镍宽幅震荡  一方面，镍生铁对纯镍的替代逐渐达到顶峰，拖累镍价的最大因素之一已逐渐成为过去；另一方面，不锈钢在原生镍消费中仍占据较多比例，对平衡表整体影响大；而新能源发展方兴未艾，关注新能源行业消费增速与硫酸镍供应增速。  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。 |
| 铝 | 短线与中线多单谨慎持有 |
| 锌 | 短线与中线多单谨慎持有 |
| 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 |
| **农**  **产**  **品** | 豆粕 | 震荡 | **粕：**全球及美豆库存偏紧格局未改，天气对美豆价格的涨跌较为敏感，目前美国中部天气有利作物生长。巴西大豆收割接近尾声，国内到港大豆陆续增加。国内大豆进口成本高企，压榨利润有所修复，油厂开机率逐渐提高，蛋鸡存栏处于缓增状态，水产饲料中使用豆粕的性价比较高，水产养殖需求旺季，豆粕需求有望增加，只是国内非洲猪瘟影响犹在，生猪养殖恢复缓慢影响需求，预计豆粕震荡。不过要注意大豆到港增加，豆粕需求以及南美天气中性等风险因素。  **油脂：**马棕油进入季节性增产季，但疫情或继续影响种植园劳工从而影响产量，马棕出口保持强劲态势，库存仍旧偏低，印度疫情可能一定程度影响市场需求预期。国内进口大豆成本增加，压榨利润有所修复，油厂的开机率逐渐提高，油脂供应增加，不过国内豆油棕榈油累库需要时间，油脂或震荡，关注美豆产区天气等不确定性风险因素。 |
| 菜粕 | 震荡 |
| 豆一 | 震荡 |
| 豆二 | 震荡 |
| 豆油 | 震荡 |
| 棕榈油 | 震荡 |
| 菜油 | 震荡 |
| **能源化工品** | PTA | 震荡 | **PTA：**近日现货原料和下游成交乏力， PTA多套装置重启、负荷缓慢提升中，当前负荷超85%，但是整体恢复速率并不快，且短期华南450万吨和华东65万吨小停和油价一起增强底部力量。随着供应压力上来，需求走弱，基本面驱动中性偏下，加工费接近500使得成本驱动走弱，PTA适宜逢高空或空配。经历一轮去库后，空配空间减少，注意节奏，未来PTA向上驱动仍靠油价。  **EG：**美国80万吨 装置刚恢复开车不久又面临停车给予盘面上涨反馈，继续关注供应端变数，当前进口和煤企增量压力不大，本周四港口大幅去库。双碳政策对乙二醇的影响主要在煤企新装置供应设限方面，当前已投产的情况来看，没有明显受限。进口量仍不是很多的情况下（国外装置恢复进度仍较慢，预计6月会很大改善），煤制负荷中性偏低，乙二醇短端翘起，中长期供需走弱，到港量增加，短期未到累库阶段，和PTA的价差经过近期回补后，空间相对减少，短期仍可作为PTA的多头配置（PTA新装置预期），注意节奏，风险在于油价和煤企。  **原油：**EIA库存回落 VS 伊朗原油即将重返市场 沪油高开低走  目前疫情依然是拖累油价的主要因素，但美国原油库存下降，强化了市场对夏季驾车高峰期之前需求改善的预期，提振了油价，此外，当前油价主要依赖于伊核谈判的结果，伊核谈判虽取得进展但还存在一些不确定性。  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 |
| EG | 震荡 |
| 原油 | 短线空单持有 |
| 沥青 | 观望 |
| **软商品** | 棉花 | 震荡走高 | **棉花：**郑棉走低，宏观环境不稳定带来一些利空压制，管理层近期连下四道“金牌”以加强大宗商品监管，人民币不断上行也对价格产生压制。  棉市基本面仍是最大支撑：国内纱线和坯布的库存均处于近几年较低位置，服装业产成品库存亦处于近几年偏低位置，下游具有补库潜力；天气敏感窗仍可能带来天气升水，美棉种植进度慢于往年，国内棉花主产区生产成本上升、种植面积下降对产量有不利影响，供应存在不定性；商务部乡村振兴工作领导小组会议上再次提出深入推进“农产品上行、工业品下行”，助力推进国内大循环，对农产品板块起到一定的稳定作用。  预计郑棉暂时维持震荡，后期仍存一定上涨空间。  **橡胶：**胶价维持区间横盘走势，缺乏进一步上涨动力，在看到成本支撑的同时，需防范回调可能。  供应端的利好偏短期，一些产区因不同问题推迟割胶，但其产量未受过多影响，从中长期来看，未来随着推迟割胶的地方恢复供应，以及因上半年汽车需求的提前透支，下半年汽车产销压力的逐渐增大，当前受出货和库存双重压力，轮胎厂已出现自主控产和降价促销举措。根据近五年的历史数据来看，国内轮胎企业高开工率有望维持至6月中旬，之后会阶段性回落，这意味着未来轮胎开工率增长乏力。  供应提升以及需求减弱的预期将压制胶价反弹，胶价倾向维持弱势震荡。 |
| 橡胶 | 震荡回落 |
| **金融** | 沪深300 | 宽幅震荡 | 沪深 300 股指反弹0.33%，上证 50 股指上涨0.21%，中证 500 股指上涨0.86%。光刻胶、芯片板块资金流入，造纸、水泥制造等板块资金流出，北向资金净买入额为146.27亿元。欧洲股市涨跌不一，美国标普股反弹。国内货币市场FR007持平，SHIBOR3M持平。股票指数波动率窄幅回落， CBOE VIX 下降，CBOE 中国 ETF 波动率下降。IF和IC股指期货主力合约基差反弹，IH股指期货主力合约基差为负值。北向资金大幅流入，利率位于低位，风险有所缓解，股指多头可小幅补仓，国债多头继续持有。 |

1. 重点品种产业链资讯热点

|  |
| --- |
| 宏观 |
| 1、商务部召开例行发布会，回应热点问题。商务部表示，中美第一阶段经贸协议有利于中国，有利于美国，有利于整个世界；双方应共同努力，创造氛围和条件，推动协议落实。中欧投资协定是一项互惠互利协定，有利于中国，有利于欧盟，有利于世界。  2、中国工业企业利润持续高增长。1-4月，全国规模以上工业企业实现利润总额25943.5亿元，同比增长1.06倍，比2019年1-4月增长49.6%，两年平均增长22.3%。国家统计局表示，下阶段要扎实做好大宗商品保供稳价工作，不断巩固经济稳定恢复基础，推动工业经济持续健康发展。  3、全国外汇市场自律机制第七次工作会议强调，汇率不能作为工具，既不能用来贬值刺激出口，也不能用来升值抵消大宗商品价格上涨影响。关键是管理好预期，坚决打击各种恶意操纵市场、恶意制造单边预期的行为。企业要聚焦主业，树立“风险中性”理念，避免偏离风险中性的“炒汇”行为，不要赌人民币汇率升值或贬值，久赌必输。近期人民币兑美元汇率上演一波上涨行情。周四在岸、离岸人民币均创3年新高，人民币兑美元中间价报6.4030，调升69个基点。  4、MSCI 5月指数季度调整结果周四收盘后生效，北向资金再现尾盘脉冲。Wind数据显示，北向资金全天净流入146.27亿元。若将挂单未成交量统计在内，盘中一度“净流入”371亿元。北向资金尾盘挂单激增，导致多只中大盘股集合竞价大幅波动。光伏股福莱特、上机数控跳涨近3%，防水龙头东方雨虹集合竞价被砸近2%。  5、香港万得通讯社报道，周四欧美股市收盘涨跌不一，道指涨0.41%，标普500指数涨0.12%，纳指跌0.01%。波音涨3.8%，领涨道指。科技股涨跌不一，苹果跌超1%，Facebook涨超1%。汽车股继续上涨，福特汽车涨超7%。WSB概念股走高，AMC娱乐控股涨超35%。欧股收盘涨跌不一，德国DAX指数跌0.28%，法国CAC40指数涨0.69%，英国富时100指数跌0.1%。  6、热门中概股涨跌不一，朴新教育涨22.03%，优信涨15.85%，水滴公司涨11.62%，途牛涨11.15%，房多多涨10.41%，金融壹账通跌13.17%，名创优品跌8.34%，云集跌6.74%，蘑菇街跌6.36%，荔枝跌6.29%。新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨3.15%，小鹏汽车涨2.57%，理想汽车涨3.64%。  7、美国财长耶伦周四呼吁继续加大支出，并强调通胀上升是暂时的。耶伦表示，美国经济复苏仍有“漫长的路要走”，并敦促国会领导人增加支出，称政府的预算水平比当前时代落后了十多年。耶伦表示，美国财政部已经实施了激进的计划，以使经济度过新冠疫情危机，并呼吁在各个领域采取更广泛的财政政策。 |
| 黑色产业链 |
| 1、【生态环境部：已派出11个专业组，紧盯钢铁、焦化等重点行业开展专项监督】据生态环境部微信公众号消息，5月26日，生态环境部举行5月例行新闻发布会。会上，生态环境部新闻发言人刘友宾介绍，根据统一部署，生态环境部已派出11个专业组，紧盯钢铁、焦化、石化、化工、玻璃等重点行业开展专项监督，从工艺全流程到治污各环节深挖细查，切实加大对环境违法行为的打击力度；派出28个常规组开展常态帮扶，重点对京津冀及周边污染物浓度较高的“热点网格”开展监督检查，帮助地方发现问题，寓监督于帮扶之中。同时，旗帜鲜明反对地方政府和企业动辄停产关闭、先停后治等简单粗暴的“一刀切”行为。对于监督帮扶发现的“一刀切”问题，发现一起、纠正一起，严肃处理，绝不姑息。  2、据央视新闻记者从山东省济宁市微山县应急管理局获悉，5月26日23时06分，枣矿集团新安煤矿掘进工作面突发冒顶，造成6名矿工被困。济宁市和山东省相关部门单位迅速启动应急预案，第一时间调集专业救援力量，全力组织现场抢险救援。目前，救援工作正在紧张进行中。据Mysteel煤焦事业部了解，新安煤矿位于山东省济宁市微山县，核定产能150万吨，主产1/3焦煤，枣矿集团旗下省内煤矿已全部暂时停产，涉及产能约1500万吨，旗下煤矿主产气煤、1/3焦煤、气肥煤、动力煤等煤种，后续情况敬请持续关注Mysteel煤焦事业部。  3、本周唐山地区10家样本钢厂平均铁水不含税成本为3539元/吨，平均钢坯含税成本4451元/吨，周比下调76元/吨。  4、山西建龙因坯料不足影响，于5月25日对一条1500mm热卷产线加热炉进行检修停产，为期30天，预计影响总产量约在15万吨；另外也对一条850mm热轧带钢检修停产，为期8天，预计影响总产量约在5万吨。  5、山钢日照计划于2021年6月期间对2050mm热卷产线进行检修，日均影响产量1.5万吨（含冷轧备料），具体执行时间未定。  6、Mysteel调研结果显示：6月机械、家电行业多数企业生产订单环比继续下滑；汽车行业销售端较好，而生产端仍受芯片紧缺影响；造船及电梯行业维持较高的景气度。值得关注的是，5月中下旬钢价大幅下跌后，样本内多数下游企业认为6、7月是储备钢材的较好时机。 |
| 有色产业链 |
| 1、新闻发言人高峰表示，中美第一阶段经贸协议有利于中国，有利于美国，有利于整个世界。双方应共同努力，创造氛围和条件，推动协议落实。  2、5月20日，俄罗斯铝业巨头俄罗斯铝业（UC Rusal）表示，该公司计划分拆其高碳资产并建立两家公司，以达到于本世纪中叶实现碳中和的目标。  3、国家统计局最新数据显示，2021年4月，电线、电缆、光缆及电工器材制造工业生产者出厂价格指数为114.3(上年同月=100)；有色金属材料和电线类购进价格指数为123.3(上年同月=100)。  4、据中国汽车工业协会整理的国家统计局公布的最新数据显示，2021年1-4月，汽车制造业实现利润同比继续呈现快速增长，增速比1-3月有所回落。1-4月，汽车制造业累计实现利润1799.6亿元，同比增长1.6倍，依然高于同期规模以上工业企业增速，占规模以上工业企业实现利润总额的6.9%。  5、韩国SKC旗下电池铜箔供应商SK Nexilis决定在欧洲建设一家年产能5万吨的工厂，已获得董事会批准；同时，另一个在美国的类似项目也获得批准。这将使其电池铜箔年产能从目前的4.3万吨提高至20万吨（全球最高）。  6、近日来，云铝润鑫电解部开展降耗研讨4次，研究修改主要生产工艺参数3项，制定降耗措施10余项，改进操作4项。细致做好电解槽的保温密封措施，做好现场跑冒滴漏、电解槽上部冒烟等问题的管控，加强辅助设备的日常巡视维护及异常情况处理，严格管控启停机时间，减少设备无功率运行时间，有效降低用电量。  7、5月20日上午8时58分，铜陵有色集团公司年产2万吨高精度储能用超薄电子铜箔项目（二期）开工奠基仪式在铜陵铜箔公司项目施工现场举行。项目建成投产后，铜陵有色将具备年产各类高精度电子铜箔5.5万吨的能力。  8、乘车联会统计，5月第三周的车市零售达到日均4.2万辆，同比2020年5月的第3周微增0.1%，但相对2019年5月第3周下降5%，表现相对不强。乘车联会点评台积电今年将微控制器单元（MCU）的产量提高了60%的消息称，车企与渠道将加速出货库存芯片。部分战略储备芯片的企业也不会太激进的抢购，鉴于台积电的产能巨大的优势地位，因此下半年的芯片短缺将大幅缓解。  9、5月7日，500KV超高压生产线重新启动，64/110kv 1\*400平方绝缘线芯试制成功，比原计划提前了整整一个月。两周后，江西电缆成功争取到吉安供电公司一笔64/110kv 1\*630平方高压电缆订单，重新打开了高压、超高压电缆市场，为江西电缆的发展奠定了基础。  10、必和必拓集团有限公司（BHP Group Ltd）周三表示，在其位于埃斯孔迪达（Escondida）和斯彭斯（Spence）铜矿的工会拒绝了这家全球矿业公司的合同要约并呼吁进行罢工之后，它将对智利的经营采取应急措施。 |
| 能源化工产业链 |
| 1、据卓创资讯数据显示，PVC整体开工负荷75.95%，环比下降2.12个百分点；其中电石法PVC开工负荷76.15%，环比下降2.79个百分点；乙烯法PVC开工负荷75.17%，环比提升0.48个百分点。  2、整体来看，沿海地区（江苏、浙江和华南地区）甲醇库存在74.51万吨，环比上周四（5月20日整体沿海库存在80.8万吨）下降6.29万吨，跌幅在7.78%，同比下降41.61%。整体沿海地区甲醇可流通货源预估在13.9万吨附近。  3、本周四，国内煤（甲醇）制烯烃装置平均开工负荷在83.22%，较上周下滑3.92个百分点。受神华新疆停车影响，导致本周期内国内CTO/MTO装置开工负荷下滑，另外宁煤部分装置计划5月28日检修。二甲醚因部分装置恢复运行，导致开工负荷上涨。醋酸因部分装置停车，导致开工负荷下滑。  4、截至5月27日，国内甲醇整体装置开工负荷为75.71%,上涨0.46个百分点，较去年同期上涨10.87个百分点；西北地区的开工负荷为83.83%，上涨1.20个百分点，较去年同期上涨6.83个百分点。  5、截止到5月27日，华东乙二醇主要库区库存统计在46.02万吨，较5月20日减少1.39万吨。其中张家港19.65万吨，减少3.03万吨；江阴8.00万吨，增加1.00万吨；太仓8.30万吨，减少1.00万吨；宁波6.50万吨，增加1.50万吨；上海及常熟3.57万吨，增加0.14万吨。发货方面：5月20日-5月26日张家港主港日均发货9370吨附近，太仓方向两主要库区日均发货4000吨附近，宁波方向日均发货4000吨附近。  6、隆众资讯5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22.98%，较上一交易日下滑19.78%。工厂部分产销如下：30%、35%、30%、0%、10%、0%、0%、5%、20%、50%。  7、隆众资讯5月27日报道：今日多数涤纶长丝企业稳盘运行，下游用户多等待促销活动，采购意愿不强，多数企业产销维持在2-3成。个别企业提前优惠出货，产销放量。截止至15：30，工厂主流产销38.6%，较前一交易日上升6.8%，具体产销数据如下：70%、0%、20%、25%、25%、30%、30%、0%、10%、15%、40%、20%、20%、15%、30%、20%、30%、20%、20%、50%、25%、20%、50%、0%、10%、700%、20%、30%、40%、100%、35%、0%。  8、华东一套150万吨PTA装置计划6月8日开始检修2周。  9、新加坡企业发展局（ESG）：截至5月26日的一周，新加坡燃料油库存减少208.5万桶，降至2287.5万桶的逾两个月低位 。  10、美国能源信息署(EIA)公布的最新数据显示，美国俄克拉荷马州库欣原油库存上周跌至2020年3月以来的最低水平，炼厂利用率提高至新冠大流行爆发前的水准——87%。  11、俄罗斯表示，石油输出国组织及其盟国(OPEC+)应在评估进一步措施时考虑伊朗增加产量的可能。OPEC+计划在7月份之前累计增产210万桶/日，减产规模下降至580万桶。他们的下一次会议定于6月1日举行。  12、RAPIDAN能源集团称，伊朗在达成协议2-3个月后可提高石油销售100万桶/日，最早将于9月1日恢复全部石油生产。石油市场将于下半年紧张，预计油价不会达到80美元/桶。 |
| 农产品产业链 |
| 1、国家粮油信息中心消息：5月26日，沿海地区食用棕榈油库存39万吨(加上工棕约52万吨)，比上周同期增加1万吨，月环比基本持平，同比减少1万吨。其中天津6万吨，江苏张家港13万吨，广东15万吨。近期国内棕榈油到港量有所增加，预计5月份约60万吨左右，但棕榈油需求较好，预计短期棕榈油库存继续上升的幅度有限。（来源：国家粮油信息中心）  2、新加坡棕榈油分析公司称，印度尼西亚贸易部很可能将6月份的毛棕榈油参考价格调高到1200美元/吨，高于5月份的1110.68美元/吨，这也将是连续第12个月调高参考价格。（来源：我的农产品网）  3、巴西谷物出口商协会ANEC称，2021年5月份巴西大豆出口量可能最高达到1490万吨，这要低于4月份创下的单月出口纪录1567万吨，但是高于去年5月份的出口量1387万吨。（来源：我的农产品网） |
| 软商品 |
| 1、今年3-5月份新疆天气情况整体偏差，主要表现为频繁出现降温、降雨、大风、冰雹天气，部分棉田反复受灾，目前仍有棉田未完成重播。（中国棉花网） 2、近些年来受多重因素影响，巴基斯坦棉花种植面积和产量持续下降，2020/21年度棉花产量更是减少至不足百万吨，导致棉花供应严重短缺。（中国棉花网） 3、根据国际棉花咨询委员会发布的最新长绒棉报告，2020/2021年度全球长绒棉产量为32.75万吨，较上次预测调减0.37万吨，连续第三年下降。（纺织资讯） 4、印度农业部表示，今年印度棉花产量预计达到3,654万包，略高于早先预测的3649万包。每包为180公斤。（华瑞信息） 5、截止到5月26日，NYBOT可交割的2号期棉合约库存为143,251包，前一交易日为136,192包。（农产品期货网） 6、据中国棉花协会棉花物流分会的调查数据显示，4月底全国棉花周转库存总量约322.97万吨，环比下降44.63万吨，降幅较上月小幅扩大。（农产品期货网） 7、印度消费者事务以及食品部今日发布了最新的政令，印度于5月20日开始，将起国内的食糖出口补贴金额削减了31.4％。（云南糖网） 8、新疆：截止4月底食糖产销率为63.76%，同比提高约20%。（云南糖网） 9、行业组织Unica周三公布的数据显示，巴西中南部地区5月上半月的糖产量为237万吨，仅较上年同期低4.4%；甘蔗压榨量为4,100万吨，较上年同期低3%；同期乙醇产量为18.1亿公升，较上年同期低0.6%。（糖业协会） 10、泰国20/21榨季于3月末已经结束，产糖757万吨，减产70万吨，造成减产的原因是干旱。印度20/21榨季也接近尾声，截至4月30日累计产糖2991.5万吨，市场机构普遍预估印度本榨季增产约350万吨。（农产品期货网） 11、据天然橡胶制造国协会最新统计，4月份，全球天然橡胶产销量持续增长。产量达到90.3万吨，同比增长22.5％。3-4月份，中国地区的天然橡胶产量，低于预期。（天然橡胶网） 12、5月20日当周，国内全钢胎周度开工率为63.3%，环比前一周下降6.08%，较2020年同期下降2.05%；半钢胎周度开工率为61.85%，环比前一周下降3.34%，较2020年同期下降1.4%。（天然橡胶网） 13、国际橡胶研究组织（IRSG）秘书长Salvatore Pinizzotto周三称，IRSG预期全球2021年天然橡胶消费量将增加7%，此前在2020年下降8.1%。（橡胶技术网） 14、五一假期停产厂家基本恢复生产，但是部分厂家受出货和库存双重压力，出现自主控产行为，节后整体开工不及前期。部分厂家实施促销政策，幅度在2-5%左右。（橡胶技术网） 15、临近4月末，中国天然橡胶社会库存周环比降低1.87%，同比降低13.47%，其中深色胶库存周环比降低2.34%，同比下降10.25%，浅色胶库存周环比下跌1.06%，同比下跌18.5%。青岛一般贸易库存、云南非期货库存、越南胶库存均维持较快消库速度。（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。