研究院：0571-85165192，85058093

2021年6月8日星期二

**新世纪期货盘前交易提示（2021-6-8）**

1. 市场点评

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **黑**  **色**  **产**  **业** | 螺纹 | 短多 | **螺纹：**淡季来临，成材表需季节性走弱，现货压力明显。今年粗钢产量同比下降的目标不再提及，则供应量可能保持增长态势，仍需关注政策端变化。目前螺纹钢需求旺季已经过去，现货市场成交逐渐转弱。现货端利润迅速压缩至盈亏平衡线,现货氛围稍有所企稳。上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。自去年年中以来，在地产收紧政策的约束下，整体拿地情况持续转差，2020年5—12月高基数效应下，预计地产新开工增速将大概率维持负增长，则对于建筑钢材需求构成利空影响。后续关注高层政策面和环保限产的进一步消息。  **铁矿**：铁矿石自身基本面没有明显矛盾，但铁矿石价格处于历史高位仍旧高估，后期走势或以跟随成材为主。钢材成交较好，日均铁水产量高位，原料端铁矿需求偏好，价格有所支撑。供应端，澳洲巴西上周发运回升，到港明显下滑，供应压力或有缓解。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，徐州要求今年粗钢产量不超去年，近期钢厂主动检修增加，预计铁水增量放缓，铁矿暂观望。  **动力煤**：现货端产地煤价销售火热，6月煤管票更新，正常产销。本月是全国第20个安全生产月，但周末相继四起煤矿事故，预计矿上安全检查会进一步趋严。港口：环渤海，截止6月4日库存2439.3万吨，较周五下降59.1万吨，调入不及调出，库存下降速度明显。贸易商报价平稳，成交一般，多以观望为主。需求方面：南方地区气温开始回升，用电负荷攀升，日耗开始增加。但电厂还是对煤价有抵触，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。“迎峰度夏”旺季来临，下游电厂库存愈发紧张，补库任务较重。进口方面：据海关总署数据显示，2021年5月份进口煤及褐煤2104万吨，环比下降3.2%,同比下降4.6%；2021年1-5月份进口煤及褐煤11116.6万吨，同比下降25.2%。整体来看：安全事故频发，临近建党100周年，安全生产要求严格，预计煤矿安全检查会趋严，尽管有保供政策，但实际增产和开放露天矿等系列增产措施并没有落地，实际产能释放有限，需求端电厂库存低位，补库压力大对煤价有较强支撑力，基本面上仍旧偏强，但政策扰动较大，操作上短期建议观望，持续关注具体增产政策落地。 |
| 铁矿石 | 短多 |
| 焦煤 | 短多 |
| 焦炭 | 短多 |
| 动力煤 | 观望 |
| **有色金属** | 铜 | 短线与中线多单谨慎持有 | **铜：**铜矿进口量小幅增加 VS 秘鲁矿业政治风险 沪铜高开低走  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。  关注亚太地区的疫情变化、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、美国基建计划的变数、智利与秘鲁的矿业政治风险、智利的罢工、国家监管层对大宗商品价格的持续政策调控  **铝：**出口增加 库存持续去化 沪铝冲高回落  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、内蒙能耗双控的影响、云南限电对炼厂的影响  **锌：**供给将逐步恢复 进口锌持续流入 沪锌震荡回落  在继云南限电之后，广西也开始了限电，这将影响精锌供应近1.5万吨,此外，虽然镀锌与锌合金的消费旺季即将结束，但随着中美欧经济的持续错峰复苏，锌将在接下去的消费淡季呈现淡季不淡的情形。  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、内蒙能耗双控的影响、云南限电对炼厂的影响、下游的消费需求变化  **铅**：社会库存小幅回升 原生铅与再生铅价差缩小 沪铅低开震荡  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：**云南供应尚未完全恢复正常VS下游持续观望 沪锡高开低走  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：**下游钢厂高排产VS高镍铁厂挺价 沪镍尾盘跳水下探  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：**巴西大豆出口处于高峰期，但巴西遭受近一个世纪来的最严重干旱，影响河流运输，货物运输成本可能上升。美豆陈作库存供应紧张，美国内压榨商正在从巴西进口大豆以满足国内生产，天气对美豆价格的涨跌较为敏感，美豆短期震荡但趋势未改。国内大豆进口成本高企，到港大豆陆续增加，压榨利润有所修复，油厂开机率逐步提高，水产养殖需求恢复，生猪市场产能也在恢复进程中，但其他蛋白替代豆粕的技术推广或使得豆粕需求降低，预计豆粕短期震荡。不过要注意大豆到港进度，豆粕需求以及美豆生长期天气等风险因素。  **油脂：**马棕油进入季节性增产季，但受疫情影响，种植园劳工短缺持续，5月份马来西亚棕榈油产量下滑，再加上马棕油库存低位，均对棕榈油价格构成支撑。拜登新能源计划提升美国豆油消费。国内进口大豆成本高企，压榨利润有所修复，油厂的开机率逐渐提高，油脂供应增加，不过国内豆油库存仍处于低位，棕榈油进口利润好转，但市场供应压力有限，国内棕榈油库存地位，油脂震荡偏多，关注美豆产区天气及东南亚棕榈油产销等不确定性风险因素。 |
| 菜粕 | 震荡 |
| 豆一 | 震荡偏多 |
| 豆二 | 震荡偏多 |
| 豆油 | 震荡偏多 |
| 棕榈油 | 震荡偏多 |
| 菜油 | 震荡偏多 |
| **能源化工品** | PTA | 震荡 | PTA：当前油强料弱持续一段时间，未来油价供应压力暂未上来，需求端旺季仍存，预估偏强走势，对PTA形成成本端较强支撑，但是高位回落概率也大大增加，随着PTA加工费突破600位置，预估今年加工费重心在400~500区间，当下偏高，持续性不强。因此随着供应压力上来，需求走弱，基本面驱动中性偏下，成本驱动走弱，适宜逢高空或价差空配。注意节奏，未来PTA向上驱动仍靠油价。 EG：聚酯工厂将继续促销，短期聚酯工厂有小幅改善预期，昨日跌幅后可逢低短多或做多和TA价差，注意节奏，风险在于油价和煤企。当前新装置和国外装置恢复预期打得较足，港口仍未形成累库趋势，同时弱预期力量不减，煤制负荷中性偏低，所以形成强底部、上方短。关注供应端变数，当前进口和煤企增量压力不大，6月进口量预期仍在70万吨左右。  **原油**：伊核谈判出现转机 VS OPEC放松供应限制 沪油冲高回落  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：**棉花处在触底反弹后的震荡攀升过程中。  产业逻辑为棉价提供有力支持：全球经济处在恢复过程中，国际棉花组织和美国农业部的最新报告都确认了需求增加的前景；国内整体需求良好，企业接单顺畅、市场心态偏乐观；东南亚疫情集中爆发，外贸订单二、三季度继续回流的可能性较大；旺盛的消费直接导致了低库存，下游具有补库潜力。  天气因素则提供了潜在的利多：美棉种植进度偏低、差苗率偏高；新疆播种期天气异常也给后期产量带来不利影响，盘面存在天气炒作机会。同时外汇存款准备金率调高一定程度上缓解了人民币连续升值对纺服出口的压力。  需要关注的风险点：广佛地区疫情以及7、8月份可能进行的抛储。  **橡胶：**天然橡胶走势逐步转弱，反弹高点逐步下移，期价仍被压制在均线系统下方运行，预计维持区间弱势运行格局。  供应来看。进入二、三季度全球天然橡胶产量性增产季节，供应端压力加大是肯定的。消费上，内销出货缓慢，外销则受国际航运费用上升和货柜紧缺问题影响，导致轮胎厂开工负荷继续下跌，车市数据预计会全面下降，这种需求减弱格局将维持数月。  当前国内天然橡胶期货库存仍然维持低位，港口保税区天胶库存持续下降，期货仓单亦处于历史低位，且市场预计未来进口量将偏低，因此在13000点整数位附近存在一定的抵抗性，市场多空博弈谨慎，行情反复。  总体弱势难改，区间运行为主，不排除短时间的向下破位的可能。 |
| 橡胶 | 震荡回落 |
| **金融** | 沪深300 | 宽幅震荡 | 沪深 300 股指下跌0.09%，上证 50 股指下跌0.32%，中证 500 股指反弹0.42%。操作系统、半导体板块资金流入，医美、自贸区等板块资金流出，北向资金净买入额为-39.72亿元。欧洲股市小幅盘整，美国标普股指小幅回落。国内货币市场FR007反弹15bps，SHIBOR3M持平。股票指数波动率窄幅震荡， CBOE VIX 持平，CBOE 中国 ETF 波动率反弹。IF和IH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。外盘震荡，国内资金短期利率反弹，建议股指多头减持，国债多头减持。 |

1. 重点品种产业链资讯热点

|  |
| --- |
| 宏观 |
| 1、全国人大常委会拟授权上海市人民代表大会及其常务委员会根据浦东改革创新实践需要，遵循宪法规定以及法律和行政法规基本原则，制定浦东新区法规，在浦东新区实施。  2、全国人大常委会拟授权上海市人民代表大会及其常务委员会根据浦东改革创新实践需要，遵循宪法规定以及法律和行政法规基本原则，制定浦东新区法规，在浦东新区实施。  3、印花税法草案提请十三届全国人大常委会二审。草案二审稿将相关规定修改为：根据国民经济和社会发展需要，国务院对居民住房需求保障、企业改制重组、支持小型微型企业发展等情形可以规定减征或者免征印花税，报全国人大常委会备案。证券交易印花税税率及优惠政策依然保持不变，即按照证券交易成交金额千分之一，且只对证券交易出让方征收，不对受让方征收。  4、商务部表示，亚太经合组织（APEC）第二十七届贸易部长会议达成很多重要共识，积极的贸易政策将使区域广大民众能够获得价格合理、安全的疫苗；亚太自贸区进程推进将为区域企业带来更多商机，RCEP等区域大型自贸协定生效实施，会为企业营造更加公平有序、充满活力的商业环境。  5、香港万得通讯社报道，美国三大股指收盘涨跌互现，纳指涨0.49%，报13881.72点，道指跌0.36%，报34630.24点，标普500指数跌0.08%，报4226.52点；中概汽车股集体上涨，蔚来、理想汽车涨超4%；中概电商股集体下跌，拼多多跌超3%；中概教育股表现疲弱，好未来收跌6.4%；WSB概念股上涨，AMC娱乐控股收涨14.51%。  6、香港万得通讯社报道，中概股收盘涨跌互现，中概汽车股集体上涨，蔚来、理想汽车涨超4%，小鹏汽车涨超3%；中概网络科技股普跌，Bilibili跌近4%，百度、爱奇艺跌超2%，电商股集体下跌，唯品会大跌近8%，拼多多跌超3%，阿里巴巴跌近1%；中概教育股表现疲弱，好未来收跌6.4%，新东方收跌3.9%，有道跌超1%。  7、耶伦：美国总统拜登的4万亿美元支出计划对美国有利，即使这可能导致通胀上升并最终致使利率上调；如果最终的利率水平略微升高，这实际上对（美国）社会和美联储而言都有利。 |
| 黑色产业链 |
| 、中钢协副会长兼秘书长屈秀丽带队赴河南，就钢铁企业生产经营和市场情况进行调研。她强调，要认真做好稳定市场工作，按照市场需求组织生产与采购，加强自律，抵制恶意炒作、恶性竞争、哄抬价格和囤积居奇行为。  2、大商所发布通知，自2021年6月10日（星期四）结算时起，铁矿石品种期货合约涨跌停板幅度和套期保值交易保证金水平调整为11%，投机交易保证金水平调整为13%；其他品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平维持不变。  3、山东省工信厅发布关于做好焦炭产量控制工作的紧急通知，凡是产量超过鲁工信原〔2020] 79号文件确定的产量控制目标的45%的，责令企业立即减产或停产。对承担供暖任务的企业，各市要统筹考虑民生需求，指导企业合理安排生产计划，确保供民生供暖不受影响。  4、5月31日-6月6日，Mysteel澳大利亚巴西铁矿发运总量2502.4万吨，环比增129.5万吨；澳大利亚发货总量1687.7万吨，环比增5.6万吨；其中澳大利亚发往中国量1391.0万吨，环比增102.6万吨；巴西发货总量814.7万吨，环比增123.9万吨。  5、6月7日山西焦炭主流市场稳中偏弱运行。主产地临汾、运城地区部分焦企执行限产20-30%；汾阳地区，部分焦化从6月3日至7月3日限产减排，进入焖炉保温状态，个别企业刚接到通知，限产落实有待安排，目前影响比例在10-25%左右。  6、6月7日，市场有传言称浙江、江苏、福建除澳煤外已全面放开进口煤管控，6月底前到港资源不占用全年额度。据Mysteel调研验证，此信息属实，但受制于进口船期及进口资源偏紧，预计6月底前到港资源有限。 |
| 有色产业链 |
| 1、工信部消息，1-4月，两轮脚踏自行车完成产量1585万辆，同比增长45.9%；电动自行车完成产量1039.8万辆，同比增长64%。4月当月，全国两轮脚踏自行车完成产量476.2万辆，同比增长14.1%；电动自行车完成产量332.2万辆，同比增长28.8%。1-4月，全国规模以上自行车制造企业营业收入640.9亿元，同比增长58.3%，实现利润总额22.8亿元，同比增长75.8%。  2、2021年5月全国高镍生铁产量环比上涨5.32%至3.57万镍吨，分品位看，高镍铁5月份产量为2.94万镍吨，环比上涨10%。低镍铁5月份产量为0.63万镍吨，环比下降12.1%。  3、6月4日，英国汽车制造商和贸易商协会（SMMT）表示，得益于企业车队需求上涨，英国5月新车注册量同比大涨674%至156,737辆，但仍低于2019年同期水平。  4、根据海关总署今日公布数据显示，2021年5月中国铜精矿5月份进口量为194.5万实物吨，环比增加1.25%，同比增加15.02%；1-5月份铜精矿铜精矿进口量总量为982.7万实物吨，累计增长6.04%。总体来看，去年同期海外逐渐受到新冠疫情等影响，矿山产量受到影响进而导致国内进口量大减，去年低基数下同比增幅明显。  5、秘鲁能矿部的数据显示，与遭受疫情严重影响的去年同期相比，前4个月该国铜产量同比增长了10%，银增长25%，铅增长15%，钼增长15%。  6、根据海关总署今日公布数据显示，2021年5月未锻轧铝及铝材出口量在43.9万吨，环比增长0.41%，同比增长14.68%。2021年1-5月累计未锻轧铝及铝材出口量为216.18万吨，同比去年增长7.5%。  7、必和必拓旗下位于智利的Escondida铜矿的工会周五称，其已经提交一份新的集体薪资协议的初步方案，这也意味着该以铜矿储量计全球最大铜矿的薪资谈判正式开启。必和必拓公司也证实已经接获工会方面提交的薪资初步方案提议，该公司需要在10天之内对工会的提议提出反馈意见。  8、监察员办公室发布的最新数据显示，最近几个月在秘鲁登记的 191 起社会冲突中，超过 64% 与采矿作业相关的社会和环境问题有关。这是安第斯国家新总统将不得不面对的现实。据当地媒体报道，库斯科、普诺、阿普里马克、莫克瓜、阿雷基帕和塔克纳等南部地区的情况尤其如此，这些地区集中了 30% 的社会动荡。 |
| 能源化工产业链 |
| 1、6月4日国内PE库存环比5月28日下降0.47%，其中上游生产企业PE库存环比增加2.12%，PE样本港口库存环比下降1.81%，样本贸易企业库存环比下降2.08%。 2、周五（6月4日）国内PP库存环比5月28日上升1.82%。其中石化企业库存环比5月28日上升1.06%，港口PP库存环比5月28日下降4.76%，贸易企业PP库存环比5月28日上升6.79%。 3、截至6月4日华东样本库存12.52万吨，较5月28日减少6.64个百分点，同比减少47.15个百分点，华南样本库存3.76万吨，较5月28日减少2.84个百分点，同比减少49.87个百分点。华东及华南样本仓库总库存16.28万吨，较5月28日减少5.79个百分点，同比减少47.8个百分点。 4、隆众资讯6月7日报道：截止到本周一华东主港地区MEG港口库存总量51.06万吨，较上周四增加1.6万，较上周一降低2.035万。详细来看：张家港20.86万吨，太仓10.1万吨，宁波7.1万吨；江阴及常州10.7万吨，上海及常熟2.3万吨。码头发货方面：张家港日均发货5900吨附近；太仓两库综合日均发货4500吨；宁波主港日均发货5000吨附近。 5、隆众资讯6月7日报道：周末涤纶长丝局部提涨，下游用户杀跌情绪不减，涤丝交投冷清。截止至15：25，工厂主流产销31.9%，较前一交易日下降6.2%，具体产销数据如下：120%、10%、20%、25%、30%、0%、0%、10%、30%、20%、20%、20%、100%、15%、40%、35%、30%、30%、10%、15%、50%、20%、50%、0%、20%、30%、0%、100%、0%。 6、隆众资讯6月7日报道：今日涤纶短纤工厂产销平平。截至15：20工厂总体产销在20.50%，较上一交易日上升0.19%。工厂部分产销如下：35%、15%、30%、0%、0%、20%、20%、0%、10%、20%。  7、全球第二大石油生产商俄罗斯石油(Rosneft)首席执行官Sechin表示，全球范围内接下来或再度面临严重“油荒”的局面，原因是过于激进的新能源替代政策导致石油领域开放勘探投资活动力度不足，使之无法满足仍在增长中的需求。  8、虽然协调谈判的欧盟特使曾表示，他相信本周的谈判将达成协议，但其他高级外交官表示，最艰难的决定仍在前方。  9、英国石油首席执行官：页岩油生产似乎“保持克制”。  10、海关总署数据显示，中国5月原油进口4097万吨，较上月增加61万吨，增幅1.51%。成品油进口234.1万吨，较上月增加38.1万吨，增幅19.4%.  11、作为世界上两个最大的产油国，俄罗斯和沙特计划无视国际能源机构(IEA)的建议，称将继续在石油和天然气领域投资，并拒绝了在气候危机不断加深的情况下大幅减少化石燃料使用的呼吁。  12、上周四，俄罗斯副总理诺瓦克(Alexander Novak)在圣彼得堡国际经济论坛上发表讲话时表示，国际能源署表面上是通过“反向计算”，得出了到2050年实现净零排放的结论。在他看来，这是一种过于简单化的做法，也是不现实的。  13、全球最大独立石油交易商Vitol集团称，由于自去年新冠病毒疫情爆发以来，美国页岩油开采行情活动受到了巨大冲击，且眼下还受到美国拜登政府的“绿色能源”新政制约，令其产能恢复进度进一步慢于市场此前预期；这也意味着在一度遭受了美国页岩油领域的强力挑战之后，OPEC及其盟友，也就是OPEC+，当前正重新掌握了全球石油市场的定价主导权。 |
| 农产品产业链 |
| 1、美国农业部周度出口销售报告显示，美国对中国（大陆）大豆出口销售总量同比增长1.39倍，前一周同比增加1.42倍。截止到2020年5月27日，2020/21年度（始于9月1日）美国对中国（大陆地区）大豆出口装船量为3501万吨，高于去年同期的1273万吨。（我的农产品网） 2、印尼政府官员表示，印尼尚未决定是否削减毛棕榈油出口费。棕榈油出口费已经连续五个月保持在最高水平，令需求受损。（我的农产品网） 3、嘉吉公司宣布，将在印尼苏门答腊岛南部的楠榜省建设一座耗资2亿美元的棕榈油精炼厂，加快发展可持续棕榈供应链的步伐。（我的农产品网） |
| 软商品 |
| 1、随着6月份滑准税配额开始使用，港口美金现货资源或受到市场青睐，港口美金资源或将转为国内新的棉花供应，内外价差也将承压回落。（中国棉花网）  2、广泛的调研对象均反应2021年新疆气候灾害非常严重，经统计权重调整后，预计2021年南疆棉花平均单产同比下降14.9%。（中国棉花网）  3、截至6月6日当周，美棉种植率为71%，前周为64%，去年同期为76%，五年均值为78%。美棉现蕾率为9%，前周为6%，去年同期为12%，五年均值为11%。美棉作物生长优良率为46%，前周为43%，去年同期为43%。（纺织资讯）  4、国际棉花咨询委员会(ICAC)6月全球产需预测认为，2021/22年度全球棉花产量增长5%达到2550万吨，消费量增长2%为2530万吨,期末库存小幅减少到2200万吨。（华瑞信息）  5、5月下旬以来中国各主港外棉通关压力较大，出现滞缓，保税棉入库也排起了长队，一些位置好、费用合理、出入便捷的仓库甚至棉满为患，货主不得不支付高额滞纳金。（农产品期货网）  6、联合国粮农组织（FAO）3日发布数据显示，5月全球粮食价格指数升至127.1点，为2011年9月来的最高水平。（农产品期货网）  7、印度政府出台新规划：2023年后新能源汽车燃油中混合使用20%的乙醇，有望改变印度蔗糖产业的结构性问题。（云南糖网）  8、巴西干旱损及作物前景，糖市看涨情绪燃起。据CFTC公布的最新数据显示，截至6月1日当周，对冲基金及大型投机客持有的原糖净多头仓位环比翻番，至269226手。（云南糖网）  9、截至2021年5月底，本制糖期全国共生产食糖1066.05万吨（上期产糖1040.72万吨）；本期全国累计销售食糖589.26万吨（上期631.09万吨），累计销糖率55.28%（上期60.64%）。（糖业协会）  10、2020/21榨季广西全区累计入榨甘蔗4921万吨，产混合糖628.79万吨，同比增加28.79万吨；产糖率12.78%，同比下降0.33个百分点；截止5月31日，累计销糖325.55万吨，同比减少48.45万吨；产销率51.77%，同比减少10.56个百分点。（农产品期货网）  11、截至周四，海南产区国营厂原料胶水收购价至12500-12700元/吨（制浓乳），较上周四下跌1300元/吨；胶水收购指导价为12300元/吨（制全乳），较上周四跌700元/吨。（天然橡胶网）  12、马来西亚政府宣布从6月1日至14日全国进行全面封锁，但对于橡胶种植园和商品部门及其供应链将被允许运营，橡胶手套允许以60%的劳动力产能运营，汽车（车辆和零部件）允许以10%的劳动力运营。（天然橡胶网）  13、中汽协公布，5月上中旬，国内11家重点汽车企业完成生产98.3万辆，同比下降10.7%。其中，乘用车减少9.9%，商用车减少14.1%。5月重卡销量预计将出现今年以来的首次下滑。（橡胶技术网）  14、作为全世界最大的橡胶生产地区，东南亚的橡胶供应决定着下游轮胎产业的兴衰，而疫情使得东南亚地区几近停摆，国内轮胎行业赖以生存的橡胶供应链有可能中断。（橡胶技术网）  15、2021年5月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）合计46.6万吨，较2020年同期的44.1万吨增长5.7%。1-5月进口共计283.3万吨，较2020年同期的259.8万吨增长9%。（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。