

研究院：0571-85165192, 85058093

2021 年 1 月 7 日星期四

新世纪期货盘前交易提示（2021-1-7）

一、 市场点评

黑色产业	螺纹	多单离场	螺纹：季节性淡季下游观望情绪增加， 螺纹强势已经大幅降温，近期寒潮来临，对短期市场需求造成打击预期。原料端成本推动使得建材类钢材价格略显坚挺，处于成本边缘，对价格仍有较强的支撑。厂内库存环比增加 34.23 万吨，较去年同期增加 40 万吨；社会库存增加 7.71 万吨，消费淡季钢材累库初现，库存拐点显现。上周螺纹表需 314 万吨，需求继续呈季节性下滑，螺纹价格将呈高位震荡走势。 铁矿：四大矿山发货量整体回升，澳洲天气转好带来增量较大，巴西仍受泊位检修影响，预计澳巴发运总量有所回升，根据船期推算到港持平于上周水平。上周澳洲巴西铁矿发运总量 2717.3 万吨，环比上期增加 434.7 万吨，澳洲环比增加 335.8 万吨，巴西环比增加 98.9 万吨。中品澳矿库存持续累库，春节前港口库存有望持续累库，对盘面有一定打压。钢厂需求仍可，长流程产量同比保持高位，后期谨防终端需求快速回落，以及成材的疲软对原料端需求的打压，多单高位离场。
	铁矿石	多单离场	
	焦煤	偏多	
	焦炭	偏多	
	动力煤	偏多	
有色金属	铜	多单持有	铜：从供需基本面来看，一方面，21 年铜矿供应有所放松，相对于 20 年疫情较为严重且影响到供应链的南美铜矿生产国，今年供应会有所恢复，而全球需求也只是小幅增长，主要是受益于欧美国家经济的进一步恢复。另一方面，从国内的变化来看，虽然产量保持高增长，但进口量将会出现大幅的削减，这将使得总供应量出现下滑，在消费仍将保持稳定的情况下，21 年国内的供需将出现小幅的短缺，这将对铜价的上涨形成利好支撑。 铝：从供需基本面来看，一方面虽然社会库存有所增加，但当前 LME 与 SHFE 的库存及国内电解铝与铝棒社会库存仍维持在低位水平，这将对铝价提供上行支撑；另一方面，虽然当前下游消费需求因淡季来临而趋淡，但从即将接任美国总统的拜登的新能源政策来看，其上台必将利好新能源车的发展，而新能源车的“轻量化”发展趋势将进一步带动铝材的消费，这将对铝价的上涨形成利好支撑。 锌：从供需基本面来看，一方面，21 年全球锌矿的供应半由 20 年的短缺转为过剩，不过与此同时，20 年矿端的供就紧张形势将在 21 年传导至冶炼端，导致精炼锌的供应出现收紧之势；另一方面，虽然当前国内下游需求依然疲弱，但我们预计仍将在“新基建”与“双循环”的共同带动下出现增长之势
	铝	观望	
	锌	多单持有	

农产品	铅	逢高抛空	铅： 从供需基本面来看，一方面，当前原生铅炼厂基本完成原料冬储，加工费出现小幅的抬升，虽有部分炼厂因环保限产，但大多数均维持正常生产，因此限产影响有限；另一方面，当前下游铅酸蓄电池市场消费稳中向好且因强降温天气引发市场对更换需求向好的预期，这将对铅价构成支撑
	锡	观望	锡： 从供需基本面来看，一方面，全球锡矿供应持续收紧叠加国内精炼锡产出的持续减少使得国内供应短缺预期升温；另一方面，当前下游锡化工消费呈现持稳之势
	镍	多单持有	镍： 从供需基本面来看，一方面，矿端供应忧虑依然存在且镍铁厂挺价与精镍供应出现短缺为镍价提供了上涨的支撑，另一方面，从当前下游不锈钢库存变化来看，出现了明显的下滑，表明需求有所回升，这对镍价形成了支撑。
	豆粕	震荡偏多	豆粕： 阿根廷结束薪资罢工，美国大豆国内及出口需求整体表现强劲，各气象机构预估拉尼娜依然维持中等强度并正在接近峰值，这令处于生长关键期的南美大豆产量存在较大的不确定性。国内大豆供给充裕，因部分油厂豆粕库存有压力及临近年底，局部油厂有停机检修计划，近期油厂开机率明显下滑，而水产养殖进入淡季，蛋鸡存栏逐渐减少，禽料需求下降，生猪恢复步伐也有所放缓，豆粕出货受到影响。但因美豆高位，国内大豆进口成本高企，盘面净榨利仍在亏损，油厂挺价意较强，预计在全球通胀预期以及拉尼娜天气背景下，豆粕整体或仍震荡偏多，但仍需关注引起美豆不利的影响因素。 油脂： 东南亚棕榈油已进入季节性减产周期，市场预期马棕油 12 月产量下降，出口环比增幅进一步扩大，预计已经处于历史低位的马棕油去库存态势大概率仍将延续。拉尼娜维持中等强度并正在接近峰值，处于生长关键期的南美大豆产量存在较大的不确定性。国内大豆进口成本依旧高企，开机率下滑，南方部分区域豆油现货供应处于偏紧状态，业内反映提货困难压车现象较前期明显增多，预计商业库存进一步跌破 100 万吨基本已无悬念，沿海港口菜油库存亦保持低位，春节前包装油备货旺季启动，叠加通胀预期不变，油脂市场整体震偏强，但仍需要关注东南亚产销和南美天气。
	菜粕	震荡偏多	
	豆油	震荡偏多	
	棕榈油	震荡偏多	
	菜油	震荡偏多	
	豆一	震荡偏多	
能源化工品	豆二	震荡偏多	
	PTA	震荡	PTA： 下游聚酯工厂继续涨价，产销连续回暖，短纤和长丝突出，短期聚酯支撑偏好，油价共同驱动向上，PTA 小幅反弹，但供需方面随着弱预期渐进，空间有限。聚酯和织造开工继续小幅回落，当前内外贸需求尚可，保证了一定需求端利好，且 PTA 当下开工尚未恢复完全。注意到的是 PTA 中长期主要矛盾都在于自身高供应、需求和预期走弱同绝对价格估值修复的相互博弈，单边建议区间操作。
	EG	震荡	EG： 聚酯工厂继续涨价，产销连续走好，乙二醇港口发货放缓。节前因港口封航炒作，上周四港口库存大降 10 万吨，本周一港口库存小幅累 1.7 万吨，预计周四港口继续去库。随着弱预期渐进，但是乙二醇累库时间点持续延后，刚需尚可，宽幅调整看待，当下离高位渐进，单边不到 4600 可适空。生产开工率没有继续走高和港口阶段性持续去库带动供需边际改善，继续关注煤企装置状况和新装置投产时间等供应端变量。虽然终端较强支撑渐入尾声，但是需求端尚可，乙二醇底部偏强。
	原油	多单持有	原油： 一方面，从 OPEC+ 达成的协议来看，虽然从 2021 年 2 月起沙特自愿减少 100 万桶/日，但在俄罗斯与哈萨克斯坦增产而其他国家保持不变的情况下总

软商品	沥青	多单持有	减产将减少 7.5 万桶/日至 712.5 万桶/日，总供应的增加将对油价产生一定压力，与此同时全球经济复苏预期日渐增强，疫苗应用之后原油消费有望迅速提振，因此即使减产协议达成共识，各产油国也有偏离协议增产的可能性；另一方面，目前疫情仍在全球蔓延，欧美多地重启封锁措施，主动和被动的“社交距离”将制约航空、游轮等客运交通的复苏，石油消费需求修复遇到瓶颈。
	棉花	偏强	棉花： 郑棉继续创新高行情，美棉也不断挑战 80 美分关口，预计还将向上拓展空间。近期棉纺织产业链都进入春节前补库、备货阶段，一些棉花贸易商采购标准有所下调，特别是颜色级要求。虽然 12 月份新疆棉铁路、公路发运量增加，但郑棉仓单、有效预报的数量占长仍非常缓慢，其中有效预报同比减少近 7 成。从 USDA 的 12 月份报告可以看出，全球棉花调整后供求关系转变为短缺 37.5 万吨，由供应过剩向供应不足转化，对市场变化敏感的基金以大量增多来加以应对。
	橡胶	震荡	橡胶： 沪胶阴十字星报收，上攻走势遇到阻碍，预计胶价近期以震荡格局为主。供应端来看，国内产区陆续停割，而泰马印疫情形势加剧防疫措施升级，叠加船运紧张运费飙涨，对天胶产出有抑制作用。需求端来看，环保限产影响轮胎厂的开工率，整体处于 5 年偏低水平，此外轮胎出口受货柜紧缺以及运费大涨因素制约，物流环节不畅，加之欧洲疫情不断加剧推升市场对需求的担忧，整体开工暂难恢复至正常水平，橡胶需求受到抑制。
	沪深 300	震荡	沪深 300 股指上涨 0.92%，上证 50 股指上涨 1.45%，中证 500 股指下跌 0.18%。能源设备、造纸板块资金流入，光模块、水产等板块资金流出，北向资金流入 2.36 亿元。外围欧洲股市小幅发弹，美国标普股指小幅反弹。国内货币市场利率 SHIBOR3M 下滑 3bps，FR007 反弹 18bps。股票指数波动率窄幅下滑，CBOE VIX 指数下跌，CBOE 中国 ETF 波动率发弹。IF 和 IH 主力合约基差反弹，IC 主力合约基差下滑，三大股指主力合约基差均为正值。建议今日股指多头选择继续持有。

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、央行定调 2021 年十大重点工作，其中明确：稳健的货币政策要灵活精准、合理适度；落实碳达峰碳中和重大决策部署；将主要金融活动等纳入宏观审慎管理，加强互联网平台公司金融活动的审慎监管；严密防控外部金融风险；实施好房地产金融审慎管理制度，完善金融支持住房租赁政策体系；稳妥开展数字人民币试点测试。
- 2、住建部部长王蒙徽表示，将坚持“房住不炒”，建立住房与土地、金融联动机制，完善房地产金融宏观审慎管理体系，开展整治房地产市场秩序专项行动；要推动出台《住房租赁条例》，整顿规范租赁市场秩序，加大对“高进低出”“长收短付”以及违规建立资金池等的整治力度，防止“爆雷”风险。
- 3、商务部新闻发言人就美国政府拟对 8 款中国应用程序相关企业施加交易禁令发表谈话称，这一做法背离公平竞争原则，违反国际经贸规则，破坏正常的市场秩序，损害中国企业合法权益，也伤害了包括美国用户在内的广大消费者利益，将削弱全球投资者对美国营商环境的信心。
- 4、中国 12 月财新服务业 PMI 回落至 56.3，仍处于过去十年来的高位，前值 57.8；综合 PMI 为 55.8，前值

57.5。国内服务业需求持续扩张，2020 年 12 月服务业新订单指数连续第八个月位于扩张区间，但较此前两个月增速略有放缓。

5、香港万得通讯社报道，周三美国三大股指涨跌不一。道指收涨逾 400 点或 1.44%，创收盘新高；纳指跌 0.61%，标普 500 指数涨 0.57%。卡特彼勒、高盛均涨超 5%，领涨道指。银行股和工业股大涨，科技股重挫。苹果跌超 3%，奈飞跌近 4%。特斯拉涨近 3%，续创新高。美联储会议纪要显示疫情继续影响经济活动。

6、热门中概股涨跌不一，电商股下挫，新能源股走高；阿里巴巴跌 5.4%，京东跌 7.7%，拼多多跌 5.6%；第九城市涨 74%，500 彩票网涨 37.7%，CBAK 能源科技有限公司涨 23.3%，泛生子涨 14.2%，瑞能新能源涨 14%，名创优品涨 8.5%，物农科技跌 8.1%，亿航智能跌 7%，乐信跌 6.5%，虎牙直播跌 6.4%，百度跌 4.69%。

7、美联储会议纪要显示，所有与会委员在会上同意，美联储应承诺维持购债计划不变，直到在实现美联储经济目标的过程中取得“进一步实质性进展”；新冠肺炎大流行以及为遏制其蔓延而采取的措施继续影响美国国内外的经济活动；最终的刺激减码可能类似于 2013-14 年做法。由于病例重新激增的缘故，未来数月的美国经济活动料将放缓；疫苗研发/接种进展改善了中期性的经济前景；大多数官员认为，通胀风险偏下行。

黑色产业链

1、资金面迎来宽松开局。近期，跨年流动性陆续到期回笼，仍然未能打破资金宽松局面。数据显示，2021 年以来近 3 个交易日，央行公开市场净回笼 4000 亿元，而资金利率仍然持续全线走低。受益于边际宽松的资金面，股债市场也呈现“同涨”现象。1 月 6 日，隔夜上海银行间同业拆放利率(Shibor)已下行至 0.62%水平，14 天 Shibor 较上年末下行超 120 个基点，尽管 7 天利率已有所反弹，但仍保持在 1.966%的低位，显著低于政策利率水平(2.2%)。

2、住建部：加强城市地下市政基础设施体系化建设。到 2025 年底前，基本实现综合管理信息平台全覆盖，城市地下市政基础设施建设协调机制更加健全，城市地下市政基础设施建设效率明显提高，安全隐患及事故明显减少，城市安全韧性显著提升。

3、铁矿石价格连续上涨，钢企须抱团提升议价能力。“如果我们前 10 位钢铁企业产业集中度能达到 60%，未来跟铁矿石巨头谈判时，就能增强我们的谈判能力。”业内人士表示。此轮铁矿石价格上涨已偏离了需求的基本面，有炒作的成分，目前短期看铁矿石价格还是偏高。

4、中汽协：2020 年 12 月汽车行业销量预估完成 280.2 万辆。中汽协表示，据重点企业旬报情况预估，2020 年 12 月，汽车行业销量预估完成 280.2 万辆，环比增长 1.2%，同比增长 5.4%；2020 年，汽车行业累计销量预估完成 2527.2 万辆，同比下降 1.9%。

有色产业链

1. 中汽协：据重点企业旬报情况预估，2020 年 12 月，汽车行业销量预估完成 280.2 万辆，环比增长 1.2%，同比增长 5.4%；2020 年，汽车行业累计销量预估完成 2527.2 万辆，同比下降 1.9%。

2. 发改委：11 月份，全国十种有色金属产量同比增长 6.1%，增速同比提高 2.1 个百分点。其中，铜产量增长 0.7%，回落 18.9 个百分点；电解铝产量增长 8.7%，去年同期为下降 3.2%；铅产量增长 8.3%，增速同比回落 6.8 个百分点；锌产量下降 0.7%，去年同期为增长 13.1%。

3. 预计 2022 年，随着穆坦达（Mutanda）的重启和多个项目开工，非洲铜产量增长率实现回升。到 2024 年，该地区铜产量预计将达到 290 万吨，将保持 4.5%的复合年增长率。

4. 艾芬豪矿业周二宣布，刚果民主共和国 Kamoa-Kakula 铜矿项目的地下开发在 12 月开采和储存了 26.9 万吨矿石，品位为 5.36%铜。Kamoa-Kakula 第一阶段 3.8-Mtpa 采矿和制粉作业的整体进度目前已完成约 68%；2021 年 7 月第一批铜精矿生产将继续进行。

5. 《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》（以下简称《规划》）提出：力争经过十五年持续努力，我国新能源汽车核心技术达到国际领先水平，质量、品牌具备较强国际竞争力，我国进入世界汽车强国行列；预计到 2035 年，我国纯电动汽车将成为主流，燃料电池汽车实现商业化应用，公共领域用车全面电动化，高度自动驾驶智能网联汽车趋于普及。

6. 产业在线监测数据显示, 11 月份冷柜行业产销持续暴增, 销售出货 395.6 万台, 同比增长 83.5%。其中, 出口量为 267 万台, 同比增长 119.5%, 环比增长 9.4%; 内销出货量同比上升 36.9%, 环比增幅 18.1%
7. 根据秘鲁能矿部最新公示, 秘鲁 2020 年 11 月铜产量为 206,387 吨, 环比下降 0.3%, 同比下降 2.4%。1-11 月铜产量累计为 1,927,188 吨, 累计同比下降 13.6%。
8. 近日智利国家矿业公司(Codelco)已批准对其 Salvador 矿进行 13.83 亿美元的改扩建, 改扩建项目将在 2021 年上半年启动。本次改扩建主要目的是剥离覆盖在矿床之上的岩石部分, 初步剥离预计约需 22 个月, 有望在 2022 年底前完成。扩建后该铜矿将由 1959 年开始运营以来的地下矿山转为露天矿山, 年产量也将提高 30%, 根据 Codelco 预计至 2023 年 Salvador 铜矿产能将达到 9 万吨铜。
9. 韩国 Youngpoong Corp 公司正考虑包括法律上诉在内的各种选项, 以反对政府令其 SeoKpo 锌冶炼厂关闭两个月的命令。该公司周一在一份文件中说, 当局以违反《水环境保护法》为由, 命令其于 4 月 1 日至 5 月 31 日关闭位于庆尚北道的冶炼厂, 该冶炼厂产能为 40 万吨。
10. 近日国际铝业协会(IAI)宣布韦立国际集团(Winning International Group)已经切断与该行业机构的联系。IAI 已经将其成员名单更新至 25 名成员。韦立国际集团总部位于新加坡, 为全球客户提供铝土矿、氧化铝、镍、铁矿石和普通货物的陆运、海运和海运物流服务。目前该集团是世界上最大的铝土矿航运公司。IAI 伦敦秘书处表示, 目前 IAI 会员占全球铝土矿、氧化铝和铝产量的 60%以上。国际铝业协会(IAI)成员包括中国铝业公司、美国铝业公司、挪威海德鲁、力拓和俄罗斯铝业。
11. 据悉, 在连续三次下跌之后, 印度 Vedanta 提高了铝锭价格。自 2021 年 1 月 5 日(周二)起, Vedanta 将其铝锭价格调整为 170000-183000 卢比/吨, 较 1 月 1 日的 163750-176750 卢比/吨大幅上涨 6250 卢比/吨。印度铝生产商通常将产品价格与 LME 三个月期铝价格挂钩, 自 2020 年 10 月以来, LME 铝价处于趋势上涨中。Vedanta 的铝业务通常占公司全部销售额的三分之一。Vedanta 拥有印度 BALCO 铝厂和奥里萨邦 Jharsuguda 铝冶炼厂的股份。Vedanta 在印度初级铝市场占有 40%的份额。
12. 秘鲁国家矿业、石油和能源协会(SNMPE)执行董事 Pablo de la Flor 称距 Las Bambas 矿山 200 公里(124.3 英里)的库斯科地区(Cusco)遭道路封锁迄今已持续 24 天, Las Bambas 生产的铜精矿无法出口, 未来数天内将会停产。la Flor 还表示道路封锁阻止 Las Bambas 的货物运输是一项非法行为, Las Bambas 是秘鲁最重要的矿山之一, 为秘鲁贡献了 1%的 GDP。
13. 阿联酋全球铝业公司(Emirates Global Aluminium, EGA)宣布其 Al Taweelah 氧化铝精炼厂已经连续三个月达到或超过铭牌产能, 这一里程碑标志着 Al Taweelah 氧化铝精炼厂在投产后的 21 个月内就完成了世界级的升级改造, 尽管全球疫情危机带来冲击挑战。在过去的十年里, 在其他地区的氧化铝精炼厂需要耗费 3 年或更长时间才能达到这一水平。

能源化工产业链

1. 为期两天的石油输出国组织(欧佩克)与非欧佩克产油国部长级视频会议 5 日结束, 会议就 2、3 月原油产量达成一致。根据欧佩克官方网站会后发布的新闻公告, 欧佩克与非欧佩克产油国同意基本维持石油产量, 减产规模略有调整, 1 月日均减产规模为 720 万桶, 2 月日均减产规模为 712.5 万桶, 3 月日均减产规模为 705 万桶。2、3 月份, 在 1 月份产量配额基础上允许俄罗斯逐月增产日均 6.5 万桶, 哈萨克斯坦逐月增产日均 1 万桶, 其他国家维持 1 月份产量配额不变。会议指出, 新冠疫情对全球市场的影响 2021 年仍在持续, 尽管最近因疫苗接种和资产市场的改善, 市场情绪有所提振, 但由于需求疲软和炼油利润率低下、库存过剩严重以及其他潜在不确定性, 在增加原油产量方面仍需谨慎行事。
2. 高盛: 认为 2021 年第一季度市场原油供需平衡情况弱于之前预估, 但第二季度市场会趋紧。
3. 日本石油协会: 截至 12 月 26 日当周, 日本商业原油库存减少 24 万千升至 1050 万千升; 日本汽油库存增加 0.3 万千升至 200 万千升; 日本煤油库存减少 29 万千升至 242 万千升; 日本石脑油库存增加 0.9 万千升至 155 万千升; 日本炼厂平均开工率为 80.6%, 此前一周为 81.0%

4. 隆众资讯 1 月 6 日报道：今日涤纶短纤工厂产销差异较大。截至 15:45 工厂总体产销在 118.81%，较上一交易日上升 15.89%。具体数值来看：230%、100%、40%、60%、100%、100%、150%、0%、100%、40%、25%。（隆众资讯）
 5. 近日涤纶长丝连续拉涨，下游抵触情绪升温，涤丝整体产销回落，局部产销做平。截止至 15:40，工厂主流产销在 61.9%，较前一工作日下降 29.8%。具体产销数据如下：150%、20%、40%、60%、70%、50%、0%、50%、20%、35%、20%、100%、50%、90%、100%、110%、50%、20%、50%、80%、50%、90%、50%、60%、50%、100%、70%、10%、10%。
 6. 2020 年 12 月国内 PP 产量总计约 234.68 万吨，环比上月增长 4.38%，较去年同期增长 11.69%，日均产量在 78227 吨，较上月上涨 4.38%。（隆众资讯）
 7. 2020 年四季度国内 PE 装置检修损失量在 28.23 万吨，同比上涨 25.4%，比 2020 年三季度减少 10.61 万吨，环比下降 27.3%，下半年国内部分石化装置集中投产，产能均已释放，四季度国产量明显增加。（卓创资讯）
 8. 2020 年 12 月 PVC 粉产量 193.98 万吨，较 11 月份产量增加 12.66 万吨，同比增加 20 万吨。12 月份产量增加主要是由于自然天数多一天，并且检修减少，行业整体开工提升，此外烟台万华和青岛海晶开工逐步提升。（卓创资讯）
 9. 华东一套 220 万吨（汉邦石化）PTA 装置计划 1 月 6 日开始停车。12 月累计检修产能总计 1419 万吨（检修产能 955 万吨，长停产能 244 万吨，减产产能 220 万吨），预估 12 月份国内 PTA 的产量为 452.19 吨（估），较上月环比增加 2.33%。（卓创资讯）
 10. 2020 年 11 月 PTA 社会库存 382.34 万吨，累库 4.95 万吨。2020 年 11 月 PTA 表现消费量 433.63 万吨，较上个月环比上升 3.33%，同比增长 13.44%；预计 12 月份 PTA 表现消费量 443.19 万吨附近。（卓创资讯）
 11. 截止 1 月 1 日当周，美国原油库存 4.913 亿桶，比前周减少 166.3 万桶，汽油库存增长 547.3 万桶，馏分油库存增长 713.6 万桶。（隆众资讯）
- 截止 2021 年 1 月 6 日，中国港口商业原油库存为 3102.1 万吨，总库容占比为 64.12%，较上周增长 0.99%。本周中国港口商业原油库存上涨，主要源于新的一年到来，部分独立炼厂 2021 年进口允许量生效，加之华南部分港口新靠泊油轮增多。（隆众资讯）。

农产品产业链

- 1、马来西亚棕榈油委员会(MPOC)首席执行官 Datuk Dr Kalyana Sundram 预测，去年影响棕榈油收割的拉尼娜天气模式将在 2021 年初继续干扰棕榈油产量。（来源：cofeed）
- 2、分析师将 2020/21 年度印尼棕榈油产量预估下调不到 1%，至 4,680 万吨，（预估区间为 4,330-5,970 万吨），因雨季天气不利。（来源：cofeed）
- 3、分析师将 2020/21 年度马来西亚棕榈油产量预估下调不到 1%，至 1,920 万吨，（预估区间为 1,780-2,410 万吨），因持续暴雨引发洪水，导致产量预估下调。（来源：cofeed）
- 4、SPPOMA：1 月 1 日-5 日马来西亚棕榈油产量降 66.57%。（来源：cofeed）
- 5、巴西外贸部门发布的统计数据显示，2020 年 1 至 12 月巴西大豆出口总量为 8302.8 万吨，比 2019 年的 7406.3 万吨增长 12.1%。该数据仍略低于 2018 年创纪录的 8324.6 万吨。（来源：cofeed）

软商品

- 1、2021 年已然开启，春节的脚步日益临近。近期棉纺织产业链都进入春节前补库、备货阶段，贸易商、棉纺织厂抓紧采购皮棉，织布厂和各轻纺城中间商则抓紧采购棉纱、坯布。（华瑞信息）
- 2、2020 年巴西棉花出口量和出口收入创下历史新高。棉花出口量 210 万吨，出口创汇 32 亿美元。主要买家包括中国、越南、巴基斯坦、土耳其。（中国棉花网）
- 3、美国农业部驻孟买的农业参赞发布报告称，2020/21 年度印度棉花产量预计为 2930 万包，播种面积为 1330 万公顷。（纺织资讯）
- 4、虽然 12 月份新疆棉铁路、公路发运量双双突破 20 万吨，但郑棉仓单、有效预报的数量占长仍非常缓慢，

较 11、12 月份的同比降幅不仅没有收窄，反弹又扩大了，其中有效预报同比减少近 7 成。（农产品期货网）

5、南疆几家轧花厂表示，近期一些棉花贸易商采购标准较 10、11 月份有所下调，特别是颜色级要求，原因之一是目前新疆棉花加工进度已普遍达到 90%左右，颜色级、断裂比强度等指标却较伏前花、中期花下滑的比较明显，如果不下调收购标准，难以开展大规模、大量收购。（农产品期货网）

6、截至 2020 年 12 月 31 日，云南 26 家糖厂开榨，同比上年同期增加 4 家，累计入榨甘蔗 159.50 万吨，上年同期 92.32 万吨；累计产糖 17.40 万吨，上年同期产糖 9.86 万吨；产糖率 10.91%，略高于上年同期的 10.69%。（农产品期货网）

7、2020 年全年我国进口糖浆的数量将跨越百万吨级别，俨然成为我国第三大食糖产区，数量超过广东、内蒙古、新疆等产糖大省的年度产糖量，仅次于广西、云南的产量，低廉的进口价格已成为影响国内糖市的主要因素之一。（云南糖网）

8、2020 年 11 月份中国进口食糖 70.63 万吨，同比上年同期增长 114.01%，环比下降 19.75%。2020 年 1-11 月份中国累计进口糖 436 万吨，同比增加 118 万吨，增幅为 37.1%。（云南糖网）

9、荷兰合作银行发布的研报称，2020/21 年度全球粗糖的供应缺口可能达到 30 万吨，因为全球消费预计同比提高 1.7%，超过了产量的增幅。（糖业协会）

10、印度从 10 月 1 日开始 2020/21 榨季生产，三个月内（10-12 月份）印度制糖企业累计市场食糖已达 1100 万吨糖，同比增长 42%。（农产品期货网）

11、山东三年污染防治攻坚战圆满收官，“十四五”将持续加大力度。（天然橡胶网）

12、四部门：新能源汽车补贴标准在 2020 年基础上下降 20%。（天然橡胶网）

13、ANRPC 发布最新天然橡胶产量与需求量预测数据显示，2021 年，全球天然橡胶产量可达到 1367.8 万吨，同比增长 8.6%，低于 2019 年的 1384.2 万吨水平；2021 年天然橡胶需求量预计达到 1343.6 万吨，同比增长 4.9%，需求量低于 2019 年的 1376.8 万吨。（橡胶技术网）

14、海关最新统计数字显示，2020 年 11 月份我国天然及合成橡胶进口量为 71.1 万吨，1-11 月为 675.5 吨。与去年同期相比增加 15.6%。（橡胶技术网）

15、据隆众资讯，上周国内半钢胎厂家开工率为 49.35%，环比下跌 1.53%，同比下跌 10.07%；全钢胎厂家开工率为 52.18%，环比下跌 1.05%，同比下跌 6.89%。（WIND）

5、南疆几家轧花厂表示，近期一些棉花贸易商采购标准较 10、11 月份有所下调，特别是颜色级要求，原因之一是目前新疆棉花加工进度已普遍达到 90%左右，颜色级、断裂比强度等指标却较伏前花、中期花下滑的比较明显，如果不下调收购标准，难以开展大规模、大量收购。（农产品期货网）

6、截至 2020 年 12 月 31 日，云南 26 家糖厂开榨，同比上年同期增加 4 家，累计入榨甘蔗 159.50 万吨，上年同期 92.32 万吨；累计产糖 17.40 万吨，上年同期产糖 9.86 万吨；产糖率 10.91%，略高于上年同期的 10.69%。（农产品期货网）

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。