

研究院：0571-85165192, 85058093

2021 年 1 月 29 日星期五

新世纪期货盘前交易提示（2021-1-29）

一、 市场点评

黑色产业	螺纹	高位调整	螺纹：随着河北、河南、山东、山西及四川等多区域先后发布重污染天气预警，进一步加大减排力度后，钢厂密集发布停产检修，本周螺纹产量回落 10.85 万吨。螺纹短期基本面相对偏弱，目前转入弱现实与强预期博弈。建筑钢材表观消费量延续下降态势，本周下降 65.43 万吨至 211.18 万吨，下游需求进入淡季快速下降节奏。钢材钢厂与市场库存双双增加，并且累库幅度较大，本周增加 120 多万吨，建筑钢材进入一个淡季持续累库的过程。2020 年冬储的惨痛经历还历历在目，当前疫情发展并不明朗，冬储体量收缩较为明显。螺纹上下空间有限，向下有成本支撑，向上有需求制约，节前波动幅度或不大，主力合约 2105 关注 4250—4400 区间交易。 铁矿：由于下游密集检修，对铁矿需求大幅下滑，铁矿现货高位回落。澳洲巴西铁矿石发运泊位检修维护，港口检疫流程趋严，整体停泊和卸货速度受到一定影响，澳巴铁矿发运呈现季节性回落。下游整体消费季节性走弱，钢材日成交个位数，几近冰点。64 家钢厂进口矿烧结粉目前补至近 1900 万吨，小部分钢厂完成进口矿的补库，仍有大部分钢厂未完成补库，按往年惯例，节前最后一周钢厂会继续进行铁矿补库，大概到 2100 万吨水平，但今年钢厂利润压缩，焦化厂完全第十五提涨，钢厂补库意愿下降，选择检修停产，间接影响对铁矿补库量。I2105 合约仍贴水现货较深，下行空间受限，然近期钢厂密集检修将使得需求大幅回落，铁矿有所转弱，并且成材端强于原料端。
	铁矿石	盘整	
	焦煤	调整	
	焦炭	高位调整	
	动力煤	调整	
有色金属	铜	观望	铜：虽然美国拜登近 2 万亿刺激方案与国内四季度经济数据强于预期提振了市场需求前景，但在当前国内疫情反弹可能会使下游提前放假加重季节性的走弱，需耐心等待时机。 欧美新冠疫苗接种延迟 市场乐观情绪回落 铜价短线低位震荡整理 关注欧美持续扩散的疫情特别是美国不断刷新高位的疫情、北美铜矿的供应、交易所库存变化与消费的变化、拜登上台后基建政策对铜需求的拉动影响 铝：短期的季节性消费疲软与社库增加虽对铝价形成压制，但全球显性库存仍处于五年历史同期低位仍将对后期铝价形成支撑。 下游节前备货结束 库存或将再度累增 铝短线低位震荡整理 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
	铝	观望	

	锌	观望	变化与消费的变化、美国拜登上台后能否兑现其施政承诺 锌： 虽然疫情对下游需求有所影响，但在矿端供应收紧、炼厂开工率恢复及国家逆周期调控力度保持坚挺的情况下，需求端仍有可能恢复增长，短期回落无碍上涨大势。 炼厂检修增加 VS 显性库存大增 锌价短线延续弱势震荡 关注加工费的持续下滑与矿端供应收紧、韩国关闭 SUKPU 锌冶炼厂两个月对全球冶炼产量的影响
	铅	短线空单持有	铅： 虽当前疫情使得下游电动自行车与汽车蓄电池消费下降，但供应同样因疫情而放缓且社库持续增加，这将拖累铅价的上行步伐。 再生铅生产受限 下游蓄企积极备货 铅价短线高开低走宽幅震荡整理 关注下游汽车消费需求与电动自行车的消费需求变化、再生炼厂减产对供应的持续影响
	锡	短线多单持有	锡： 从供需基本面来看，一方面，缅甸佤邦邦康地区封城使得锡矿运输及出口暂停，缅甸锡矿商出货受影响；另一方面，目前国内锡矿供应紧张仍无改善，加工费持续低位；这将对锡价形成支撑 锡矿供应维持偏紧格局 伦锡库存持续下降 锡价短线震荡回落 关注当前消费淡季来临，锡矿与精锡的供应减少与下游需求相对稳定的矛盾
	镍	短线多单离场	镍： 在矿端供应收紧、镍铁厂挺价、精镍短缺、不锈钢去库存显著的影响下，镍价上涨动能依然存在。 临近春节资金撤退 VS 供应依然偏紧 镍价短线震荡回落 关注菲律宾进入雨季后使得全球镍矿供应持续收紧的影响、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、下游不锈钢减产。
农产品	豆粕	震荡	豆粕： 近期南美主产区迎来有利降雨，缓解市场对供应的担忧近，南美大豆产量前景改善，美豆回调，不过，美豆需求旺盛，仍对美豆价构成潜在支撑。国内压榨利润尚可，油厂尽量保持开机，目前处于春节前畜禽集中出栏阶段，水产养殖基本停滞，对短期豆粕需求支撑有限，豆粕回调使得下游企业备货趋于谨慎，成交明显减少。但当前大豆进口成本仍高企，春节前备货还未结束，日照市天气重污染，当地油厂再次全线限产，油厂暂无出货压力，挺价意愿较强。再加上疫情反复导致目前找车困难，销区市场可流通货源紧张，亦支撑粕价。预计短线豆粕或震荡回调为主，但南美天气是不确定性因素。 油脂： 东南亚棕榈油处于入季节性减产周期，产量下滑，马棕油库存维持低位，出口下滑，不过劳工长期短缺以及暴雨天气或影响马来产量。近期南美降雨改善产量预期，但后期天气仍有一定的不确定性。国内豆油商业库存已经降至低位，部分地区豆油供应仍显紧张，沿海菜油库存亦仍保持低位，不少地区排队提货现象较多，油厂无出货压力，基本面偏多未改，经过近期的回调后，油脂可以尝试多单，风险点在于东南亚产量下滑或出口不及预期，南美降雨有利大豆生长。
	菜粕	震荡	
	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	
	豆二	震荡	
能源	PTA	震荡	PTA： 上周织造开工环比降 6.6%，聚酯开工环比降 0.89%，当前聚酯环节库存压力预期小增，但是疫情的防控走势决定了下游春节期间开工情况，PTA 低驱动、中偏低加工费。对 PTA 来说当前存在成本端和供需方面的反向驱动作用，随着春节假期临近，下游终端逐渐停工，需求端当前主要靠聚酯工厂低库存下余量补库的支撑，整体产业链高库存问题一直未解决，因此会继续上下空间在

化 工 品	EG	震荡	(3800,4100) 区间调整。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，空间上二者反向作用力难获顺势这也是 2021 年 PTA 面临的主要格局，供需增速仍大于需求增速，价格重心继续下移。 EG: 乙二醇的问题在于短基本面支撑，港口暂未进入累库阶段，下游聚酯支撑、终端走弱，疫情防控改变着需求端开工情况。本周一港口大福去库当下 60 万吨出头，下周到港量继续偏少，在 (4200,4500) 高抛低吸。2021 年乙二醇产业基本面趋于下行，但是注意绝对价格的走势受到宏观货币等因素的较大影响力，同时投产装置和消费淡季形成价格倒戈，品种套利方面上半年 PTA 整体大概率走强于乙二醇，二者价差阶段性获利。 原油: 原油短期供应端变化不大，需求端受病毒变异忧虑影响，虽然当前疫苗已开始分发，但疫情仍不容乐观。此外尽管美国原油库存连续大降，但成品油垒库明显，需求较为乏力，短期之内油价反弹空间有限。 欧美新冠疫苗接种延迟致需求忧虑重燃 沪油震荡整理 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、中东地缘紧张形势、OPEC+会议
	原油	观望	
	沥青	观望	
软 商 品	棉花	震荡	棉花: 郑棉收跌上涨，近期阴阳相间的行情成为主导，随着美棉开始调整，郑棉交易重心有所下滑。春节临近，放假的企业继续增多，资金避险情绪可能上升，尽管美国新一轮刺激计划存在一些变数引发交易商的担忧，令商品走势受阻，但美棉仍维持高位盘整，市场延续外强内弱的格局。基本面来看：USDA 报告显示全球和美国期末库存都被调低，反映出全球棉市正处在由供应过剩向供应不足转化；国内现货销售较好，郑棉仓单大幅低于去年同期；纺织下游订单乐观，厂开工率维持高位，当前纺织成品库存（纱线、坯布）处于近五年以来的低位；此外市场资金流动性充裕也提供走强基础。预计盘面仍倾向震荡偏强。 橡胶: 沪胶小幅下挫，盘中短暂跌破 14000 关口后反弹脱离低位。目前各国为疫情防控所推出的管控措施令产区割胶作业受到一定阻碍，泰国及越南还受到降温降雨天气以及落叶病的影响，但总体供应没有受到大的影响。年关临近，节前备货基本完成，需求开始转弱，国内轮胎周度开工率出现同比下降，贸易商有意在期货端回笼资金，且轮胎企业无意继续累库，国内港口一柜难求、海外多港口出现拥堵和延迟，供应链整体效能降低，需求端存在不确定性。供需两弱的格局令市场无力摆脱区间运行格局，15000 和 14000 未来一段时间还将作为行情的上下沿。
	橡胶	震荡	
金 融	沪深 300	温和上行	沪深 300 股指下跌 2.73%，上证 50 股指下跌 2.18%，中证 500 股指下跌 2.18%。网游、在线教育板块资金流入，海运、石化等板块资金流出，北向资金流入 -64.05 亿元。外围欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。国内货币市场利率 SHIBOR3M 反弹 9bps，FR007 反弹 9bps。股票指数波动率窄幅反弹，CBOE VIX 下跌，CBOE 中国 ETF 波动率下行。三大股指期货主力合约基差下挫，IF 和 IH 股指主力合约基差转为负值。建议今日股指多头持有，国债多头减持。

二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、财政部：2021 年将进一步完善减税降费政策，提高政策的精准性和有效性；保持政策连续性稳定性，持续实施深化增值税改革、个人所得税专项附加扣除等制度性减税降费政策，继续执行小微企业普惠性税收减免政策；加大各类违规涉企收费整治力度，坚决防止弱化减税降费政策红利。
- 2、财政部：2020 年全国一般公共预算收入 182895 亿元，同比下降 3.9%，其中证券交易印花税 1774 亿元，同比增长 44.3%，土地和房地产相关税收中，契税 7061 亿元，同比增长 13.7%；一般公共预算支出 245588 亿元，同比增长 2.8%。
- 3、证监会召开 2021 年系统工作会议，明确要把党的领导优势和资本市场发展规律有机结合，扎实推进全面深化资本市场改革开放落实落地，努力保持复杂环境下资本市场稳健发展势头，全面落实“零容忍”的执法理念和打击行动，坚决打赢防范化解重大金融风险攻坚战持久战，并加快推进科技和业务的深度融合；统筹抓好进一步提高上市公司质量意见和退市改革方案落地见效，严格退市监管，拓展重整、重组、主动退市等多元退出渠道。
- 4、法拉第未来（Faraday Future）和特殊目的收购公司 Property Solutions Acquisition Corp. (PSAC.US) 宣布，双方已就业务合并达成最终协议。交易结束后，合并后的新公司将在纳斯达克挂牌上市，股票代码为“FFIE”。新公司股权价值约 34 亿美元，将从本次合并中筹得 10 亿美元的资金，为 FF 91 的大规模量产和交付提供足够的资金支持。
- 5、香港万得通讯社报道，周四欧美股市多数收涨，道指涨逾 300 点，纳指涨 0.5%，标普 500 指数涨 0.98%。迪士尼涨超 5%，英特尔、美国运通涨超 4%，纷纷领涨道指。WSB 概念股大幅下挫，游戏驿站跌逾 43%，AMC 娱乐控股跌逾 56%，黑莓跌超 41%。此前多家券商对这些被大量做空的股票交易作出限制。美国 2020 全年 GDP 萎缩 3.5%，上周初请失业救济人数降至 84.7 万。欧股收盘涨跌不一，德国 DAX 指数涨 0.33%。
- 6、热门中概股涨跌不一，天睿祥跌 36.7%，跟谁学跌 26.4%，瑞能新能源跌 10.4%，搜狐跌 8.9%，亿航智能跌 8.5%，朴新教育跌 6.9%，微博跌 6.7%，涨幅方面，灿谷涨 58.8%，人人网涨 27.3%，亿邦通信涨 15%，嘉楠科技涨 12.6%，希尔威金属矿业涨 8.3%。新能源汽车股普涨，蔚来汽车涨 2.2%，小鹏汽车涨 0.6%，理想汽车涨 2.1%，百度涨 3.2%。
- 7、美国截至 1 月 23 日当周初请失业金人数 84.7 万，预期 87.5 万，前值 90 万；初请失业金人数四周均值 86.8 万，前值 84.8 万。美国截至 1 月 16 日当周续请失业金人数 477.1 万，预期 505.4 万，前值 505.4 万。美国 2020 年第四季度 PCE 物价指数初值同比升 1.2%，前值升 1.2%；年化环比升 1.5%，前值升 3.7%；核心 PCE 物价指数初值同比升 1.4%，前值升 1.4%；年化环比升 1.4%，预期升 1.5%，前值升 3.4%。

黑色产业链

- 1、1 月 28 日，Mysteel62%澳粉指数 156.1 跌 9.5，月均：168.36；62%低铝指数 157.25 跌 9.4；65%巴粉指数 181.5 跌 8.4；28 日进口矿市场成交欠佳，价格大跌。
- 2、预计 2021 年春节期间，螺纹钢产量维持 2019 年同期水平，长短流程钢厂回归季节性检修停产，低点在 290-300 万吨/周水平；2021 年春节前后，螺纹钢库存峰值预估总量在 1500 万吨左右，同比减少 650 万吨左右，较 2019 年增加 170 万吨左右，库存拐点在农历第五周，即 3 月上中旬附近；表观消费整体高于 2020 年同期，节后消费恢复速度略高于 2019 年春节后水平。详情>>
- 3、本周五大品种库存总量为 1785.26 万吨，环比上周增加 174.34 万吨，其中建材库存增加 161.94 万吨，增幅为 16.69%；板材库存增加 12.4 万吨，增幅为 1.94%。
- 4、本周唐山地区 126 座高炉中有 39 座检修（不含长期停产），检修高炉容积合计 31610m³；周影响产量约 62.24 万吨，产能利用率 77.72%，较上周上升 0.31%，较上月同期下降 2.52%，较去年同期下降 8.91%。
- 5、本周 14 家独立电弧炉建筑钢材钢厂平均成本为 4169 元/吨，环比上周增 8 元/吨；独立电弧炉钢厂平均利

润为 15 元/吨，谷电利润 217 元/吨，环比上周下降 25 元/吨。

有色产业链

1. 株冶集团公告，预计 2020 年净利润与上年同期相比将增加 6756 万-8756 万元，同比增长 87%-113%。公司锌项目生产稳定，产销量较上年同期大幅增长，生产成本指标持续优化，主要经济技术指标已达设计值。
2. 受益于新能源汽车、芯片市场及 5G 基地的持续火热，锂电铜箔产品供不应求令铜箔价格持续上涨。此外，铜箔价格通常由铜价与加工费组成，2020 年下半年以来，这两部分价格均处于上升趋势，也成为铜箔价格上涨的助推因素。
3. 当地时间 26 日晚，秘鲁总统弗朗西斯科·萨加斯蒂宣布，从 1 月 31 日至 2 月 14 日，首都利马和 9 个大区将被封锁，以应对持续蔓延的第二波疫情。
4. 日本财务省周四公布的数据显示，日本 12 月精炼铜出口量同比增加 24.2%，至 49,930,403 千克；2020 年全年精炼铜出口量同比增加 41.1%，至 757,078,016 千克。
5. 近日，南方铜业（Southern Copper Corporation）发布其四季度财报，公告表示，2020 年公司铜产量突破 100 万吨。南方铜业公司：预计 2021-2022 年铜产量将下滑至 94.3 万吨，但到 2023 年可能会恢复至 100 万吨，重申本公司到 2028 年实现生产 190 万吨的目标。
6. 美国自由港麦克莫兰公司（Freeport McMoRan Inc）周二公布了好于市场预期的第四季度财报，且该公司表示，预计今年其铜和黄金的产出将进一步增加。该公司公布称，其 2020 年第四季度的铜产量增加至 8.64 亿磅，同期黄金产出上升至 273,000 盎司。
7. 工信部：铜消费应聚焦保障人民健康安全、满足战略性新兴产业发展需求等重点方向。促进铜在 5G、新能源汽车及充电桩、建筑用水管等领域消费升级，提升铜行业发展质量和效益。
8. 权威人士透露，2021 年，国铁集团计划投产新线 3700 公里左右，其中高铁 1600 公里左右，预计到 2021 年底，全国铁路营业里程达到 15 万公里左右，其中高铁 3.96 万公里左右。2021 年，铁路新开通里程将继续下降，铁路与高铁投产新线将较 2020 年再减少 24.99%和 44.83%，其中高铁开通里程更是跌入 6 年来最低值。同时，2021 年高铁开通里程占投产新线里程比，6 年来首次低于 50%，预计高铁仅占新建铁路的 43%左右。

能源化工产业链

1. 能源机构阿格斯（Argus）原油线上会议：由于供应减少和较重级别原油缺乏准确的价格信号，全球市场轻质原油和重质原油之间不寻常的价差可能会持续到 2021 年的大部分时间。
2. Natasha Kaneva 等摩根大通分析师在报告中说，虽然原油需求的复苏会不平衡且需要更长的时间，但是鉴于 OPEC+可能会继续保持自律，而且美国页岩油产量增长也会继续受限，原油供应的下降速度相对将会快得多；报告称，全球石油市场从 2 月份起应会趋紧，一直到 2022 年年中供应都将保持非常紧张的状态。随着美国页岩油生产因应油价的走高而减缓，下半年应会出现明显的供需缺口，从而致使布伦特原油四季度均价达到为每桶 68 美元，年底时价格更会突破每桶 70 美元；报告指出，在油价于 2022 年上半年某个时候恢复到 2019 年水平之前，OPEC+可能会一直保持自律，今年的日产量仅会增加大约 200 万桶；拜登政府诸如暂停联邦土地上的油气租赁等行动近期不会产生太大影响，但是会使页岩油供应增长继续受限；另据美国国务卿 Antony Blinken 称，被禁伊朗原油重返市场仍将是“很久以后的事”。
3. 拜登提名的能源部长 Jennifer Granholm：煤炭、石油和天然气仍将是美国能源结构的一部分，尽管美国希望到 2050 年实现碳净零排放。
4. 美国 EIA 公布的数据显示，截至 1 月 22 日当周美国除却战略储备的商业原油库存减少 991 万桶远低于预期，精炼油库存基本符合预期，汽油库存超预期。具体数据显示，美国截至 1 月 22 日当周 EIA 原油库

存变动实际公布减少 991 万桶，预期增加 150 万桶，前值增加 435.2 万桶。此外，美国截至 1 月 22 日当周 EIA 汽油库存实际公布增加 246.90 万桶，预期增加 130 万桶，前值减少 25.9 万桶；美国截至 1 月 22 日当周 EIA 精炼油库存实际公布减少 81.50 万桶，预期减少 50 万桶，前值增加 45.7 万桶。EIA 报告显示，美国上周原油出口增加 110.4 万桶/日至 335.5 万桶/日。上周美国国内原油产量减少 10 万桶至 1090 万桶/日。美国原油产品四周平均供应量为 1899.6 万桶/日，较去年同期减少 4.4%。EIA 报告显示，除却战略储备的商业原油上周进口 506.4 万桶/日，较前一周减少 98.1 万桶/日。除却战略储备的商业原油库存减少 991 万桶至 4.767 亿桶，减少 2%。

5. 隆众资讯 1 月 28 日报道：今日涤纶短纤工厂产销分化。截至 15:45 工厂总体产销在 64.70%，较上一交易日上升 8.31%。具体数值来看：20%、200%、30%、20%、40%、10%、30%、40%、50%、40%、100%。（隆众资讯）
6. 截止到 1 月 28 日，华东 MEG 主要库区库存统计在 55.70 万吨，较上周减少 8.28 万吨。其中张家港 27.08 万吨，减少 3.72 万吨；江阴 7.00 万吨，减少 1.5 万吨；太仓 8.70 万吨，减少 3.30 万吨；宁波 8.00 万吨，增加 2.50 万吨；上海及常熟 4.92 万吨，减少 2.26 万吨。发货方面：1 月 21 日-1 月 27 日张家港主港日均发货 9000 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 7000 吨附近。（隆众资讯）
7. 美国南亚 82.8 万吨乙二醇 2 号线 1 月初因上游乙烯故障停车检修，目前计划 2 月初乙烯装置重启，如顺利乙二醇将于 2 月上重启。（隆众资讯）
8. 根据隆众资讯统计数据显示，截至 1 月 28 日江浙地区化纤织造综合开机率为 33.68%，环比下降 16.67 个百分点。目前疫情形势严峻，织造市场存诸多变数，因此对后市预期偏谨慎，节前备货的意愿不强，多数企业已逐渐开启年末收尾工作。具体到各专业生产基地来看，盛泽地区喷水织机平均开机率 39.73%，主流开机率在 3-4 成附近，多数停车放假；常熟地区平均开机率为 18.83%，主流开工负荷在 1-2 成，多数停车放假。萧绍地区圆机开机率为 22.00%，主流开工在 1-2 成、多数已停车放假；长兴地区喷水织机平均开机率 45.50%，主流开机率在 4-5 成附近、部分较低在 3 成附近，小部分停车放假；海宁地区平均开机率 39.04%，主流企业开工负荷维持在 3-4 成左右，多数停车放假。（隆众资讯）
9. 整体来看沿海地区（江苏、浙江和华南地区）甲醇库存在 103.7 万吨，环比上周四（1 月 21 日整体沿海库存在 105.67 万吨）下跌 1.97 万吨，跌幅在 1.86%，整体沿海地区甲醇可流通货源预估在 23.8 万吨附近。（卓创资讯）

农产品产业链

- 1、芝加哥咨询公司 AgResource 表示，在实地考察后，预计巴西 2020/21 年度大豆产量为 1.28 亿吨。（来源：cofeed）
- 2、芝加哥咨询公司 AgResource 总裁 Dan Basse 表示，中国大豆进口量可能在 2021/22 年度进一步增加，达到约 1.1 亿吨的纪录新高。（来源：cofeed）
- 3、巴基斯坦国家统计局（PBS）数据显示，2020/21 年度（7 月至次年 6 月）的前六个月，即 2020 年 7 月到 12 月份，巴基斯坦进口 1,269,769 吨棕榈油，低于去年同期的进口量 1,516,180 吨。进口金额达到 11.11 亿美元，比上年同期的 8.8242 亿美元提高 25.9%。（来源：cofeed）
- 4、研究人员称，2021 年实施 B40 强制生物柴油掺混计划将非常困难，因为油价的波动，以及项目资金来源不足。（来源：cofeed）

软商品

- 1、由于出现进口棉花外包装新冠检测阳性，青岛部分仓库在信息发布之后已立即开始进行消杀工作。意味着进口棉使用成本将因此增加。（华瑞信息）
- 2、近期车皮比较紧张，再加上对车皮需要进行消毒等防控措施，导致运输时间延长，进疆车辆逐渐减少，导致出疆棉运输紧张，为了订单需要，企业纷纷转在内地库直接采购。（中国棉花网）

- 3、2021 年全疆棉花预计户均播种面积较上年增加 1.45%。目标价格改革保障种植户的收益;规范化种植积极性提高,投入保持较高标准;2020 年亩产增加,收购价高。(纺织资讯)
- 4、截止到 2021 年 1 月 26 日,新疆地区皮棉累计加工总量 546.14 万吨,同比增长 7%以上;而截止 1 月 26 日 2020/21 年度新疆棉累计公检量已达到 528.37 万吨,增幅达到 8.24%(农产品期货网)
- 5、2020 年前三个季度,欧盟 27 国服装进口骤降,不同产品系列和产地变化而有所不同,中国的市场份额和各品种的占比整体大幅下降。(农产品期货网)
- 6、国际食糖组织(ISO)估计,今年全球食糖产量为 171.1 万吨,消费量为 174.6 万吨。预计糖市短缺的增加是由于欧盟、巴西和泰国的产量低于预期。(农产品期货网)
- 7、据国家统计局数据,2020 年 12 月我国成品糖产量为 306.2 万吨,同比增加 3.2%。2020 年 1-12 月份我国成品糖产量为 1427.7 万吨,同比下滑 2.7%。(云南糖网)
- 8、泰国 1 月 5 日 57 家糖厂全部开榨完毕,截至 1 月 15 日累计压榨甘蔗 2269.31 万吨,同比减少 40.38%,累计产糖 223.68 万吨,同比减少 41.93%。(云南糖网)
- 9、巴西制糖工业协会 1 月 27 日发布的数据显示,从 2020 年 4 月 1 日开始的 2020/21 榨季,截至 1 月 15 日巴西中南部主产区已累计产糖 3819 万吨,同比增长 44.2%。(糖业协会)
- 10、来宾市局地甘蔗受冻害影响,其中绝大部分甘蔗生长点坏死,呈现褐色或黑色,品质不同程度受损。(农产品期货网)
- 11、2020 全年 1-12 月份,共计出口新的充气橡胶轮胎 47684 万条,同比去年下降 4.7%,出口金额 9194449 万元,同比下降 9.8%。(天然橡胶网)
- 12、2020 年科特迪瓦出口天然橡胶共计 1,205,726 吨,较去年增加 32.1%。(天然橡胶网)
- 13、12 月份中国天然胶进口量环比上涨 1.66%,同比下跌 2.89%。天然橡胶 12 月进口环比小涨主因东南亚主产区产出高位,临近春节假期国内工厂有短暂备货需求。(橡胶技术网)
- 14、2020 年越南出口天然橡胶合计 62 万吨,同比降 21.7%。从各品种来看,标胶出口 35 万吨,同比降 34.2%;烟片胶出口 7 万吨,同比降 28%;乳胶出口 20 万吨,同比增加 21%。(橡胶技术网)
- 15、截至 1 月 21 日当周,国内全钢胎周度开工率为 68.93%,环比前一周下降 1.37 个百分点;半钢胎周度开工率为 66.61%,环比前一周下降 0.92 个百分点。(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。