

研究院：0571-85165192, 85058093

2021年4月2日星期五

## 新世纪期货盘前交易提示（2021-4-2）

### 一、市场点评

|      |     |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|-----|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 黑色产业 | 螺纹  | 偏强             | <b>螺纹：</b> 供应端长期有望收缩，限产最为严格的阶段已经过去，后续铁水产量有望小幅回升，但仍将长期受到环保限产的压制，铁水供给空间受限。碳达峰碳中和下“粗钢去产量”仍然是市场的主要矛盾，值得持续关注。“金三银四”下，需求有望继续好转，长期看螺纹将迎来新牛市。房地产企业加快周转速度，加快开工、施工和竣工的各个环节，由于前期基数低的影响，房地产数据整体依然稳中向好，基建和制造业数据也较好，中期向上驱动偏强。当现货继续攀升到 5000 元/吨关口，我们需强化风险意识，钢价后期波动将加剧。建议前期入场的 RB2105 多单的投资者继续持有，跌破 4800 止盈。 |
|      | 铁矿石 | 调整             | <b>铁矿：</b> 供应方面，澳洲受雷雨天气影响发运有一定减量，巴西检修较为稳定发运将有所回升，45 港库存持续累积，疏港小幅回升；唐山自 3 月 20 日-12 月 31 日钢企限产 30%-50%，钢企已基本执行限产，理论测算全年影响 3555 万吨铁水，铁矿石需求端受到压制。目前铁矿现货成交量不足，钢厂态度谨慎。05 盘面贴水，但交易基差逻辑走弱。终端需求迎来金三银四小高峰，目前限产并未造成钢企大规模影响，铁矿跟随成材上涨，但中长期在环保限产以及碳中和背景下，上涨空间受限，跟随成材为主，注意持仓风险，关注市场情绪及资金主动性。               |
|      | 焦煤  | 调整             |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|      | 焦炭  | 调整             |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|      | 动力煤 | 低位盘整           |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 有色金属 | 铜   | 短线与中线观望        | <b>铜：</b> 拜登提 2 万亿基建 智利铜矿罢工缓解 沪铜高工低走<br>一方面，拜登的大规模刺激计划与大规模的基建计划虽将带动铜需求的上涨，但资金缺口的扩大反而将对铜价形成不利的影响；另一方面，当前中美、中欧、美俄关系的持续恶化、欧洲疫情的未见好转都使得全球经济复苏前景蒙上了一层阴影，这将不利于铜价的反弹与回升。<br>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   | 短线观望<br>中线多单持有 | <b>铝：</b> 内蒙减产不及预期 社库累积放缓 沪铝低开高走<br>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。                                                                                                                                                        |
|      | 锌   | 短线观望<br>中线多单的有 | 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<br><b>锌：</b> 供应扰动持续 终端消费回暖 沪锌宽幅震荡<br>当前原料端供应持续收紧格局短期之内难以得到有效缓解，且从下游消费需求                                                                                                                                                          |

|     |     |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----|-----|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 铅   | 短线与中线空单谨慎持有 | <p>已逐步回暖，供应的收紧与消费回暖将为锌价提供上涨的支撑。</p> <p>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</p> <p><b>铅：</b>炼厂检修 下游观望 沪铅高开低走</p> <p>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|     | 锡   | 短线与中线观望     | <p>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</p> <p><b>锡：</b>缅甸锡矿进口或将下滑 市场货源有限 沪锡高位震荡整理</p> <p>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|     | 镍   | 短线与中线观望     | <p>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</p> <p><b>镍：</b>拜登提2万亿基建计划 国内新能源政策加码 沪镍宽幅震荡整理</p> <p>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、下游不锈钢减产。</p>                                                                                                                                                                                                                          |
| 农产品 | 豆粕  | 震荡偏多        | <p><b>粕类：</b>美国农业部发布的今年种植面积预测远远低于行业预估，美豆暴涨，虽然南美大豆产区天气改善，但全球大豆库存紧张。国内进口大豆盘面压榨利润亏损，2-3月份大豆到港数较少，3-4月份因缺豆阶段性停机的油厂不少，部分油厂3月现货早早销售完毕，4月货源销售进度也较高，非洲猪瘟影响犹在，养殖户补栏谨慎，生猪存栏连续下降，禽类养殖补栏不佳，不过水产养殖需求逐步好转，短线豆粕价格或将跟随美豆上涨，大豆产区天气及国内需求都是不确定性风险因素。</p> <p><b>油脂：</b>马棕油出口虽改善，但棕榈油增产周期来临，市场担心3月份产地棕榈油产量增长，库存出现重新累库，国际植物油价格下跌也给国内油脂期价形成利空。不过，美豆种植意向面积远低于市场平均预期，美豆期货暴涨，提振国内油脂。国内进口大豆成本偏高，大豆压榨量处于阶段性低位水平，三大油脂库存处于低位，但巴西收割过半后上市速度将加快，商务部表示做好中央储备的投放，适时增加市场供给，令市场对政策调控风险担忧抬头，预计油脂在外盘的支撑性短期偏多，南美天气以及东南亚产销都是不确定风险因素。</p> |
|     | 菜粕  | 震荡偏多        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|     | 豆一  | 震荡偏多        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|     | 豆二  | 震荡偏多        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|     | 豆油  | 短期偏多        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|     | 棕榈油 | 短期偏多        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|     | 菜油  | 短期偏多        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 能   | PTA | 震荡          | <p><b>PTA：</b>聚酯当前高利润、且库存持续累加，织造补库期望暂时一般，当下聚酯端力度不及前期，需求端整体边际支撑走弱，PTA基本面向上驱动主要是油价和装置检修季支撑，当下受油价高位波动干扰，加工费仍偏低，单边建议逢低买入。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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|                  |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------|--------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 源<br>化<br>工<br>品 | EG     | 震荡     | <p>响，短多长空逻辑未更。短期受到更多利好因素驱动向上，加工费 500 以上才建议做空。</p> <p><b>EG:</b> 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消息打压，建议整体区间操作，注意及时止盈。乙二醇绝对价格不低，但是估值不高，涨跌过后驱动中性。聚酯端则利润增加后，库存连续稍有增加，需求端边际走弱，关注终端织造的补库情况。</p>                                                                            |
|                  | 原油     | 短线空单持有 | <p><b>原油:</b> EIA 原油库存回落 欧洲开始新一轮封锁 沪油低开震荡</p> <p>短期之内全球宏观环境由暖转冷、非 OPEC+供应的上升、伊拉克的超量供应将使得原油供需形势发生逆转，进而抑制油价。</p>                                                                                                                                                         |
|                  | 沥青     | 观望     | <p>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</p>                                                                                                                                                                                                     |
| 软<br>商<br>品      | 棉花     | 震荡反弹   | <p><b>棉花:</b> 棉花震荡收出阳十字星，筑底过程尚未结束。尽管市场恐慌情绪得到一定释放以及有多头低位入场，内外盘棉价获得初步支撑、有所企稳，但制裁与反制裁、欧洲疫情反弹、美国主产棉区得州迎来有利降雨等利空因素的影响尚未完全消除。</p> <p>USDA 报告基本符合市场预计，种植面积变化不大。目前来看上行驱动不及以往，但棉市的动荡有望减弱，中长期来看基本面仍处于向好阶段，由于我国每年需要进口大量棉花，因此国外对疆棉的打压仍有化解余地。继续关注新疆棉事件发酵程度和波及范围、订单情况。</p>           |
|                  | 橡胶     | 弱势震荡   | <p><b>橡胶:</b> 沪胶低位小幅反弹，多空可能围绕 14000 整数位展开争夺。随着前期利空渐渐得到消化，市场将更多关注新胶开割的情况。</p> <p>目前东南亚天胶产量处于年内最低产期。国内云南产区进入季节性开割期，但部分区域白粉病较严重，预计将延迟至 4 月上旬开割。发改委喊话宏观政策(从严)空间充足，大宗商品不具备长期上涨基础。持续一年的汽车刺激政策逐渐告一段落。轮胎终端市场启动比较缓慢，涨价传导不畅，经销商库存升高。预计 4 月国内橡胶期货面临一定承压，价格重心或小幅下移，不过回撤空间较为有限。</p> |
| 金<br>融           | 沪深 300 | 宽幅震荡   | <p>沪深 300 股指上涨 1.24%，上证 50 股指上涨 1.22%，中证 500 股指上涨 0.92%。钢铁、半导体板块资金流入，环保、能源设备等板块资金流出。欧洲股市纷纷反弹，美国标普股指上扬。国内货币市场 FR007 下降 40bps，SHIBOR3M 维持不变。股票指数波动率窄幅回落，CBOE VIX 回落，CBOE 中国 ETF 波动率回落。三大股指期货主力合约基差回落，三大股指期货主力合约基差均为正值。海外权益市场企稳，风险偏好缓和，股指多头建议轻仓加仓，国债期货多头继续持有。</p>         |

## 二、重点品种产业链资讯热点

宏观

- 1、央行：珍惜正常的货币政策空间，以我为主开展国际宏观政策的协调，保持好宏观政策的领先态势，也乐见其它经济体寻求回到正常货币政策的努力；正更加深入分析区域信贷投放平衡的问题，会有一些相应的措施。
- 2、商务部：力争尽快出台海南自贸港跨境服务贸易负面清单相关工作；在海南清单的基础上，将研究制定自贸区跨境服务贸易负面清单，为建立健全跨境服务贸易负面清单管理制度探索积累经验；另外，电子商务“十四五”计划今年下半年出台。
- 3、云南省瑞丽市 31 日新增新冠肺炎确诊病例 6 例，新增无症状感染者 23 例。瑞丽全员核酸采样结束，第一轮核酸检测所有结果 4 月 2 日都会出来。4 月 2 日早 8 点将开始对全市 30 万人口进行疫苗接种，计划 5 天内完成。
- 4、中国 3 月财新制造业 PMI 为 50.6，低于 2 月 0.3 个百分点，虽然连续第十一个月位于扩张区间，但降至 2020 年 5 月以来最低值，显示新冠疫情后制造业扩张速度进一步边际放缓。
- 5、香港万得通讯社报道，周四美国三大股指集体收涨。道指涨 0.52%，纳指涨 1.76%，标普 500 指数涨 1.18%，史上首次站上 4000 点。赛富时涨超 3%，微软涨 2.8%，领涨道指。芯片股、科技股、黄金股、能源股集体上涨。特斯拉逆市跌近 1%。中概股优信涨超 68%，趣头条涨超 11%，怪兽充电上市首日收涨 0.47%，盘中破发。本周，美股集体上涨，道指涨 0.24%，标普 500 指数涨 1.14%，纳指涨 2.6%。
- 6、香港万得通讯社报道，周四（4 月 1 日），热门中概股涨跌不一，优信涨 68.38%，趣头条涨 11.79%，金山云涨 11.75%，有道涨 9.03%，拼多多涨 7.51%；亿邦通信跌 11.57%，瑞能新能源跌 7.38%，跟谁学跌 5.08%，触宝跌 3.97%。新能源汽车股普涨，蔚来汽车涨 1.77%，小鹏汽车涨 1.12%，理想汽车涨 1%。
- 7、美国至 3 月 27 日当周初请失业金人数为 71.9 万人，预期为 68 万人，前值由 68.4 万人修正为 65.8 万人；至 3 月 20 日当周续请失业金人数为 379.4 万人，预期为 377.5 万人，前值为 387 万人。美国 3 月挑战者企业裁员人数为 3.0603 万人，前值为 3.4531 万人；环比减少 11.38%，前值减少 56.59%。

#### 黑色产业链

- 1、两部门将于 2021 年组织开展全国范围的钢铁去产能“回头看”检查以及粗钢产量压减工作。将分类指导，重点压减环保绩效水平差、耗能高、工艺装备水平相对落后企业的粗钢产量，避免“一刀切”，确保实现 2021 年全国粗钢产量同比下降。
- 2、4 月 2 日，昌黎地区钢厂普方坯出厂上调 50，报价 4870，现金含税。
- 3、Mysteel 预估 3 月下旬粗钢产量小幅增加。3 月下旬全国粗钢预估产量 3185.64 万吨，下旬日均产量 289.60 万吨，环比 3 月中旬上升 2.22%，同比上升 10.60%。
- 4、国家发展改革委数据显示，1-2 月 89 户重点统计钢铁企业实现销售收入 9396.7 亿元，同比增长 53.16%；实现利润 397.02 亿元，同比增长 160.36%；销售利润率 4.23%，比去年同期上升 1.74 个百分点。
- 5、根据八大建筑央企发布的信息，2020 年合计新签订单已接近 12 万亿，整体同比增长近 20%，这些项目不但会给今年的基建用钢带来存量，还会带来一定的增量。
- 6、据 Mysteel 不完全统计，2021 年各省市交通建设投资 30782.85 亿元，同比增长 16.4%。2020 年受疫情扰动，交通建设投资复苏不明显，今年有望加速。

#### 有色产业链

- 1、乘车联合会秘书长崔东树发文指出，应该建立新豪华车的概念，实际销售价格在 20 万以上的新能源车型，可以认为就是新豪华概念。崔东树认为，在新能源市场，国际品牌表现目前并不是特别理想，而国产的高端电动车获得消费者的认可，所以新豪华概念的提出，主要也是应新诞生的国内高端新能源车为主的品牌而生。
- 2、锌业股份披露 2020 年年度报告，公司实现营业收入 68.09 亿元，同比下降 15.07%；归属于上市公司股东的净利润 2.34 亿元，同比增长 15.26%；基本每股收益 0.17 元。报告期内，公司完成有色金属总量 31.7 万

吨、化工产品产量 50.8 万吨。

3、地铁矿业公司（Metro Mining Ltd）的西蒙·芬尼斯（Simon Finnis）表示，他们正准备在澳大利亚北部雨季结束后于本月重新开始运营在昆士兰州远北的铝土矿山。该公司的目标是在今年 4 月至 12 月期间开采和运输 400 万吨湿法铝土矿。

4、贸易公司日本丸红商事（Marubeni Corp）表示，截至 2021 年 2 月底，日本三大港口铝库存较前月减少 2.5%，至 268,700 吨，2021 年 1 月底库存为 275,500 吨。其中，仅名古屋库存出现增长，横滨及大阪库存继续回落。

5、美国总统乔·拜登（Joe Biden）呼吁对电动汽车、可再生能源和电网进行全面投资，这是新政府在应对气候变化的同时提振美国经济的宏伟蓝图的一部分。3 月 31 日，拜登在匹茨堡公布了这一计划，它是美国 2.25 万亿美元基础设施和经济刺激蓝图的一部分，该计划旨在促进对清洁能源经济的投资，并鼓励发展遏制全球变暖所需的低排放技术。

智利国有铜业巨头 Codelco 旗下 Radomiro Tomic 矿的工人周三接受该公司的新合同，缓解对可能发生罢工的担忧。工会在一份声明中表示，合同提议得到批准，并补充称，支持罢工的投票非常多，但还没有达到所需的绝对多数。

#### 能源化工产业链

- 1、2021 年 3 月份国内 PP 开工负荷率在 90.81%，较 2021 年 2 月份下降 2.84 个百分点，较去年 3 月份上升 5.31 个百分点。
- 2、2021 年 3 月国内 PP 产量在 239.50 万吨，环比 2021 年 2 月上涨 7.35%，同比去年 3 月份增加 16.93%。2021 年 1-3 月份 PP 累计产量在 702.04 万吨，较去年同期增加 16.99%。
- 3、2020 年全年中国塑料制品产量达到了 7806.5 万吨，2021 年 1-2 月份产量累计 1126.9 万吨，同比增长 39.3%。
- 4、3 月份下游型材企业整体开工提升，尤其大厂多数开工提升至 7 成左右，小厂相对提升较小。卓创统计开工数据显示，3 月份 20 家样品型材企业整体开工率提升 21 个百分点至 39%。
- 5、下游高价抵触情绪不减，涤纶长丝产销明显回落，今日个别企业报价下调，产销放量。截止至 15:35，工厂主流产销 44.8%，较前一交易日下降 98.2%。具体产销数据如下：100%、20%、50%、40%、50%、60%、10%、20%、30%、35%、10%、60%、15%、20%、40%、35%、30%、400%、30%、50%、30%、20%、20%、20%、30%、50%。
- 6、截止到 4 月 1 日，华东乙二醇主要库区库存统计在 53.46 万吨，较 3 月 25 日减少 2.12 万吨。其中张家港 22.55 万吨，减少 1.10 万吨；江阴 10.00 万吨，增加 0.50 万吨；太仓 10.70 万吨，减少 1.90 万吨；宁波 6.90 万吨，增加 0.70 万吨；上海及常熟 3.31 万吨，减少 0.32 万吨。发货方面：3 月 25 日-3 月 31 日张家港主港日均发货 6870 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 5000 吨附近。
- 7、整体来看沿海地区（江苏、浙江和华南地区）甲醇库存在 84.25 万吨，环比上周四（3 月 25 日整体沿海库存在 85.65 万吨）下降 1.4 万吨，降幅在 1.63%，同比下降 25.28%。整体沿海地区甲醇可流通货源预估在 18.4 万吨附近。
- 8、法国总统马克龙周三（3 月 31 日）下令法国进入第三次全国封锁，并表示学校将关闭三周，第三波新冠疫情可能使医院不堪负荷。由于法国死亡人数接近 10 万人，最严重疫区的重症监护病房已经到了极限，加上疫苗的接种速度比计划慢，马克龙被迫放弃了保持国家开放以保护经济的目标。
- 9、OPEC 秘书长 Mohammad Barkindo 强调了新冠疫情再度抬头对市场构成的风险。此前 OPEC 技术专家下调了未来几个月的需求预估。Barkindo 在周三部长级会议前致开幕词称。还不到掉以轻心的时候，市场被不确定性所包围，包括新冠病毒变异，疫苗接种各地进度不一，进一步实施防疫封锁和部分国家出现第三波疫情。
- 10、俄罗斯 4 月份港口原油装载量为 87.5 万吨。

11. OPEC+将于周四(4月1日)举行月度例行会议讨论进一步产能分配问题,而业内机构澳新银行就此预测称,OPEC+对于需求前景的预估措辞料继续趋向保守,因而其大部分减产措施力度在此后也将同样继续延续下去。
12. 墨西哥财政部:预计2021年平均原油产量为179.4万桶/日,预计2022年原油平均产量为186.7万桶/日。
13. EIA数据显示,美国截至3月26日当周原油库存下降87.60万桶,降幅不及预期的150万桶。

#### 农产品产业链

- 1、西马南方棕油协会(SPPOMA)发布的数据显示,3月1日-31日马来西亚棕榈油产量比2月同期增39%,单产增41.59%,出油率降0.38%。(来源:cofeed)
- 2、据咨询机构AgResource公司称,2021年3月份巴西的大豆出口量可能创下历史同期新高。截至3月26日,巴西大豆出口销售总量已达3500万吨,比上年同期的3140万吨增加14%。与一周前相比,大豆出口销售总量增加了310万吨,使得出口销售总量占到美国农业部全年出口目标8510万吨的41%,而五年平均进度为37.6%。(来源:cofeed)
- 3、阿根廷农户已经开始收割核心种植区少量地块的大豆,早期收割显示单产差异较大。目前大豆收割率不足1%,落后于去年同期的46%和往年均值的4.9%。早播的大豆中,有45%接近成熟,而较晚播种的大豆则有43%处于结荚期。(来源:cofeed)

#### 软商品

- 1、当周,美国2021/2022年度陆地棉出口净销售为4.14万包。美国陆地棉出口装船32.47万包,较之前一周增加4%,较前四周均值减少7%。其中,对中国大陆出口装船6.33万包。美棉签约数据出现明显下滑,令市场担忧美棉的销售预期。(中国棉花网)
- 2、中国2020/2021年度棉花产量约595万吨,总需求量约780万吨,年度缺口约185万吨。其中,新疆棉产量520万吨,占国内产量比重约87%,占国内消费比重约67%。(中国棉花网)
- 3、由于去年植棉收益较高,今年棉农植棉积极性依然较高。预计今年新疆棉花种植将有以下两个特点,一是新疆机械化生产进一步普及;二是棉花质量将有所提高。(纺织资讯)
- 4、USDA预测数据来看,2021/22年度全球棉花收获面积预期3320万公顷,同比略增加3%;全球总产预期2602万吨,处于近年中位,同比明显恢复性增加,增幅在5.5%。(华瑞信息)
- 5、美国农业部3月31日发布的报告,2021年美国棉花意向种植面积为1200万英亩(与2月份农业展望论坛的预测基本持平),同比减幅不到1%,陆地棉面积为1190万英亩。(农产品期货网)
- 6、咨询公司StoneX对2021/22榨季(4月至3月)的第二次估计显示,巴西中南部的甘蔗压榨量预计为5.861亿吨,前次预估为5.904亿吨,同比下降约3%。(农产品期货网)
- 7、巴基斯坦政府和行业官员周三表示,巴基斯坦正在考虑解除对印度糖和棉花进口近两年的禁令,以平抑国内价格上涨。(云南糖网)
- 8、国际糖业组织(ISO)最新预计,2020/21年度全球糖市供应缺口将在480万吨。此前ISO预测,当前年度全球糖市供应短缺为350万吨。(云南糖网)
- 9、国际糖业组织(ISO)在当天发布的报告中,将2020/21市场年度期间的全球食糖产量预期自前值1.711亿吨下调至1.69亿吨,并将同期全球食糖供应缺口预期自350万吨的前值扩大至480万吨。(糖业协会)
- 10、由于巴西大豆收成进度达到10年来最慢,出口推迟至制糖季,目前大豆和食糖贸易商正在争夺拉丁美洲最大港口——巴西桑托斯港的装载位置。食糖和大豆的现货价格都高于远期价格,如果卖方不抓紧,意味着财务损失。(农产品期货网)
- 11、据中国海关总署3月7日公布的数据显示,2021年1至2月中国进口天然及合成橡胶(含胶乳)合计108万吨,同比增加2.3%。(天然橡胶网)
- 12、泰国橡胶管理局投入7亿铢预算,进一步扩大和促进大面积橡胶园种植项目成果,积极响应政府疫情缓和后的经济和社会复苏政策。(天然橡胶网)
- 13、截至2021年3月26日,山东地区轮胎企业全钢胎开工负荷为78.59%,较上周增长0.27个百分点,较去年同期增长14.29

个百分点，较 2019 年同期增长 2.70 个百分点。国内轮胎企业半钢胎开工负荷为 73.96%，较上周增长 0.24 个百分点，较去年同期上涨 11.22 个百分点，较 2019 年同期增长 2.52 个百分点。（橡胶技术网）14、泰国橡胶管理局已实行各项措施，例如新鲜乳胶管理项目，旨在为胶农和胶农机构延长新鲜乳胶的保存期限，使其从原来的 4-5 天延长至 1-2 个月。（橡胶技术网）15、2011-2019 年我国橡胶手套相关企业注册量逐年攀升，2019 年增长率和注册量为历年来最高，全年新注册量达 2954 家，同比增长 69%。2020 年注册量下滑至 2568 家，同比下降 13%。截止目前，2021 年已新增 169 家相关企业。（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。