民生期货晨会 20201229

一、 昨日行情回顾

夜盘涨幅前 10 名

序号	合约名称	涨幅%	最新	资金流向	持仓量	日增仓
1	纸浆2103 M	1.76%	5656	8530万	156081	7461
2	沪镍2103 M	0.78%	128720	1.22亿	152021	4848
3	沪银2102 M	0.74%	5602	3.65亿	309022	17069
4	NR2103 M	0.73%	10345	471万	26084	-12
5	焦煤2105 M	0.56%	1715.0	-6849万	115116	-3871
6	橡胶2105 M	0.46%	14065	-4206万	215419	-2269
7	粳米2102 M	0.44%	3621	-332万	20841	-746
8	白糖2105 M	0.44%	5253	3778万	410043	1796
9	沪铅2102 M	0.40%	14915	-962万	31054	-924
10	燃油2105 M	0.29%	2076	-542万	401412	-3254

夜盘跌幅前 10 名

序号	合约名称	涨幅%	最新	资金流向	持仓量	日增仓
1	EB2102 M	-2.89%	6040	6034万	91706	9549
2	EG2105 M	-2.14%	4250	440万	252351	2295
3	豆二2102 M	-1.81%	3960	-554万	26291	-635
4	热卷2105 M	-1.66%	4431	2627万	502919	2768
5	郑醇2105 M	-1.65%	2379	-4.61亿	916802	-15万
6	螺纹2105 M	-1.56%	4233	1.07亿	1196584	21117
7	纯碱2105 M	-1.51%	1626	731万	156403	1204
8	玻璃2105 M	-1.28%	1851	-805万	425594	-1812
9	菜粕2105 M	-1.23%	2724	-2516万	349282	-4707
10	PP2105 M	-1.18%	7978	420万	290391	370

二、 期市资讯

1、周一 12 月 28 日，国际油价涨跌不一，美油 2021 年 2 月合约跌 1.12%报 47.69 美元/桶，布油 2021 年 3 月合约涨 0.25%报 51.37 美元/桶。美国商品期货交易委员会（CFTC）：截至 12 月 21 日当周，WTI 原油期货投机性净多头头寸增加 4455 手至 325787 手。美国商品期货交易委员会（CFTC）：截至 12 月 21 日当周，WTI 原油期货投机性净多头头寸增加 4455 手至 325787 手。美国商品期货交易委员会（CFTC）：截至 12 月 21 日当周，COMEX 白银期货投机性净多头头寸增加 4493 手至 48680 手。

2、截至 11 月底，期货市场累计成交量、成交额分别达到 53.8 亿手、382.5 万亿元，同比增长 50.4%、45.5%。其中，客户权益更是从年初的 5000 多亿元增至目前的近 9000 亿元。

3、郑州商品交易所 12 月 28 日发布通知，决定自 2021 年 1 月 1 日起，对棉花等 10 个期货品种的非 1 月、5 月、9 月合约，从进入交割月前 5 个月的第一个交易日起下调手续费标准。

4、大商所 12 月 28 日发布通知称，自 2021 年 1 月 4 日起，调整聚乙烯、聚氯乙烯、聚丙烯部分合约手续费标准。其中，聚乙烯 1/5/9 月合约手续费调整为 1 元/手。

5、工信部消息，工业和信息化部、生态环境部发布《关于进一步做好水泥常态化错峰生产的通知》，推动全国水泥错峰生产地域和时间常态化，其中辽宁、吉林、黑龙江、新疆每年自 11 月 1 日至次年 3 月底；北京、天津、河北、山西、内蒙古、山东、河南每年自 11 月 15 日至次年 3 月 15 日；陕西、甘肃、青海、宁夏每年自 12 月 1 日至次年 3 月 10 日；其他地区应结合本地实际，在春节、酷暑伏天、雨季和重大活动期间开展错峰生产。各地区可根据以上要求，结合本地实际及空气质量情况进一步明确具体错峰生产时间。

6、央视新闻报道，27 日上午 10 时，我国第一大油气田——中国石油长庆油田，生产指挥中心数字化显示屏上油气产量达到 6000.08 万吨，约占国内产量的 1/6。至此，中国石油工业新的里程碑诞生，标志着我国建成了年产油气当量 6000 万吨级特大型油气田。

位于鄂尔多斯盆地的长庆油田，是新世纪以来我国增储上产最快的油田。长庆油田开发的是国际上典型的“三低”（低渗、低压、低丰度）油气田，其显著特点是“井井有油，井井不流”，经济有效开发属于世界性难题。从低渗透油田起步，突破特低渗、解放致密气，到实现页岩油规模有效开发，长庆油田形成了快速获取油气资源的原创性地质理论认识，掌握了高效开发三低油气田的主体技术、关键核心技术，创造了油气产量持续快速增长和低成本开发两大奇迹。

近两年，石油勘探在甘肃庆阳发现储量规模 10 亿吨级页岩油大油田；天然气勘探在陇东和宁夏新发现两个千亿方含气区，并在靖边气田西侧获得探明储量 2124 亿方碳酸岩大气区，风险勘探在我国北方擒获首口海相页岩气高产井。截至目前，累计探明石油储量 59 亿吨、探明天然气储量 4 万亿立方米。长庆油田生产区域横跨陕甘宁蒙晋五省（区）。目前，长庆油田已累计给国家贡献油气当量超过 7.6 亿吨。作为我国最大的天然气生产基地，长庆油田担负着 50 多个大中城市供气，超过 445 亿立方米的年产天然气量，给京津冀地区和陕甘宁蒙区域，形成了安全稳定的气源地。自 1997 年正式向外供气以来，已累计生产天然气 4683 亿立方米，相当于替代了 5.69 亿吨标煤，减少碳排放物 3.8 亿吨，发挥着良好的生态效益。长庆油田规划在“十四五”期间，把油气年产量提升到 6800 万吨。

7、据气象部门预报，自 12 月 28 日起，强冷空气将影响我国中东部大部地区，气温下降 6—8℃，其中西北地区东部、华北、黄淮、江汉、江南等地降温 10—12℃。低温天气将增加天然气的需求，同时会对天然气保供工作带来一定影响。入冬以来，全国用电需求快速增长。据快报数据，12 月份以来全国发用电同比增长 11%左右，增速比去年同期提高了 6 个百分点。12 月上中旬寒潮来临，全国日最高用电负荷超过夏季峰值，日最高发电量已接近夏季峰值，历史罕见。20 个省级电网用电两位数增长，15 个省级电网负荷累计 137 次创下新高。经济快速恢复、极寒天气、供应能力受限等多重因素叠加，湖南、江西出现高峰限电情况，浙江推动能耗双控和减煤过程中也出现了局部限电的情况。我委、能源局立即协调有关方面，采取多项措施及时应对。目前湖南限电基本恢复，江西 12 月 19 日起未再限电，浙江对个别地方做法也进行了纠正，全国电力供需形势趋于平稳。近期，全国用煤需求快速上涨，这对铁路运输也是一次考验。根据铁路部门数据，全国铁路煤炭日装车已经突破 8 万车，大秦铁路日发运 140 列以上，均为历史最高水平。下一步，我们将和国家铁路集团一道，共同做好煤炭运输保障工作，以发电供热用煤为重点，统筹运力资源，优化运输组织，全力保障生产生活用煤需求，确保人民群众温暖过冬。

免责声明：
本研究报告由民生期货有限公司根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购期货或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。民生期货有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对

于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果，民生期货有限公司不承担任何责任。本报告的著作权属民生期货有限公司，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为民生期货有限公司。