

民生期货晨会 20210413

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 | 沉淀资金 | 日增仓 |
|------|----------------------|-------|--------|--------|---------|--------|
| ↑ 1 | 铁矿2109 ^M | 2.63% | 1016.0 | -2.67亿 | 120.68亿 | -11962 |
| ↑ 2 | 郑煤2105 ^M | 2.41% | 714.2 | 7720万 | 20.61亿 | 5532 |
| ↑ 3 | 焦炭2105 ^M | 1.86% | 2405.0 | -6.49亿 | 46.77亿 | -13046 |
| ↑ 4 | 玻璃2109 ^M | 1.61% | 2146 | 1.64亿 | 35.85亿 | 25431 |
| ↑ 5 | LPG2105 ^M | 1.48% | 3902 | 61万 | 3.21亿 | 21 |
| ↑ 6 | LU2107 ^M | 1.28% | 3170 | 2768万 | 4.42亿 | 3040 |
| ↑ 7 | 燃油2105 ^M | 1.26% | 2327 | -3093万 | 6.07亿 | -9226 |
| ↑ 8 | 螺纹2110 ^M | 1.02% | 5049 | 5.33亿 | 99.68亿 | 50999 |
| ↑ 9 | 纸浆2105 ^M | 0.99% | 7162 | 2063万 | 9.71亿 | 291 |
| ↑ 10 | 豆一2105 ^M | 0.60% | 5561 | 2099万 | 11.93亿 | 1856 |

夜盘跌幅前 10 名

| 序号 | 合约名称 | 涨幅% | 最新 | 沉淀资金 | 资金流向 | 日增仓 |
|------|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ↓ 1 | 菜粕2105 ^M | -3.01% | 2868 | 4.71亿 | -2099万 | -4279 |
| ↓ 2 | 豆二2105 ^M | -2.78% | 3923 | 8399万 | -21万 | 179 |
| ↓ 3 | SS2106 ^M | -2.16% | 14050 | 11.64亿 | 2360万 | 2172 |
| ↓ 4 | 沪锌2105 ^M | -2.12% | 21285 | 13.68亿 | 3415万 | 2591 |
| ↓ 5 | 棕榈2109 ^M | -2.09% | 6654 | 36.66亿 | 3.24亿 | 26638 |
| ↓ 6 | 豆粕2109 ^M | -2.03% | 3427 | 84.65亿 | -8277万 | -3357 |
| ↓ 7 | 沪镍2106 ^M | -2.02% | 121980 | 35.00亿 | 924万 | 785 |
| ↓ 8 | 淀粉2105 ^M | -1.70% | 3178 | 3.27亿 | -3394万 | -6151 |
| ↓ 9 | 沪银2106 ^M | -1.61% | 5193 | 76.74亿 | 2.16亿 | 17025 |
| ↓ 10 | 郑醇2105 ^M | -1.46% | 2364 | 15.74亿 | -3.05亿 | -94152 |

二、期市资讯

1、周一（4月12日），国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品表现分化，甲醇跌1.46%，短纤跌1.15%，橡胶跌1.13%；玻璃涨1.61%，LPG涨1.48%，燃油涨1.26%。黑色系多数上涨，铁矿石涨2.63%，动力煤涨2.41%，焦炭涨1.86%，螺纹钢涨1.02%，热轧卷板涨0.49%，焦煤跌0.91%。农产品多数下跌，菜粕跌3.01%，豆二跌2.78%，棕榈油跌2.09%，豆粕跌2.03%，玉米淀粉跌1.7%。

国内原油期货主力合约夜盘收涨0.05%，报387.50元/桶；沪金收跌0.82%，沪银收跌1.61%。

2、周一（4月12日），洲际交易所（ICE）农产品期货主力合约涨跌不一，原糖期货跌0.78%报15.34美分/磅，棉花期货跌2.83%报80.07美分/磅，可可期货涨1.17%报2415美元/吨，咖啡期货涨0.98%报1.285美元/磅。

周一（4月12日），芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线走低，大豆期货跌1.43%报1383美分/蒲式耳；玉米期货跌1.65%报567.75美分/蒲式耳，小麦期货跌1.72%报627.75美分/蒲式耳。

周一（4月12日），伦敦基本金属多数下跌，LME期铜跌0.61%报8872美元/吨，LME期锌跌2.47%报2759.5美元/吨，LME期镍跌2.72%报16175美元/吨，LME期铝涨0.13%报2267美元/吨，LME期锡跌0.52%报25620美元/吨，LME期铅涨0.08%报1980美元/吨。

周一（4月12日），COMEX黄金期货收跌0.7%报1732.6美元/盎司，连跌两日；COMEX白银期货收跌1.95%报24.83美元/盎司。美债收益率攀升打击黄金吸引力。

周一（4月12日），国际油价集体上涨，美油6月合约涨0.52%报59.63美元/桶，布油6月合约涨0.4%报63.20美元/桶。经济复苏的乐观预期使油价得到支撑。上周日美联储主席鲍威尔（Jerome Powell）对美国经济表达了乐观的看法，称经济正处于拐点，就业机会将加速增长。

3、新浪财经报道，据市场消息，伊拉克提高五月售往亚洲的所有等级的原油价格。

4、波罗的海干散货指数涨2.88%，报2145点。

5、上海国际能源交易中心公告称，自2021年4月16日交易（即4月15日晚夜盘）起，低硫燃料油期货各合约的交易手续费由人民币2元/手调整为成交金额的万分之零点一。20号胶期货各合约的交易手续费由人民币3元/手调整为成交金额的万分之零点二，日内平今仓交易免收交易手续费保持不变。

6、香港万得通讯社报道，大北农2021年4月12日晚间发布公告称，2021年3月销售生猪28.20万头，销售收入8.29亿元。其中销售收入环比增长72.35%，同比增长100.73%；销售数量环比增长63.48%，同比增长217.93%；商品肥猪出栏均重124.18公斤，销售均价25.21元/公斤。2021年1-3月，累计销售生猪76.04万头，同比增长217.49%。累计销售收入24.97亿元，同比增长130.35%。

7、伦敦金属交易所：锌库存增加14275，涨幅5.3%，创自1月以来最大涨幅；铜库存增加2525吨，铝库存减少6650吨，镍库存减少282吨，锡库存减少60吨，铅库存减少275吨。

8、证券时报报道，中钢协称，有关钢协等部门将开会讨论抑制铁矿石价格上涨的消息不属实；经与协会相关业务部门沟通，该会议主要是配合相关部门调研了解市场情况，并非报道中说的讨论抑制矿价问题。

9、新华社援引马来西亚棕榈油局（MPOB）12日中午公布的数据，马来西亚2021年3月棕榈油产量环比增28.43%至142.3万吨，为去年10月以来首次环比增加。当月，马来西亚棕榈油进口环比增57.26%至13.73万吨；出口环比增31.83%至118.2万吨。截至3月末，马来西亚棕榈油库存约为144.6万吨，环比增10.72%。

10、水泥价格迎来季节性上涨。其中，江浙沪地区开启第二轮价格上涨，珠三角地区开启第三轮上涨。受下游地产基建拉动，水泥需求量持续增长，水泥社会库存持续下降。在此背景下，海螺水泥等头部水泥企业纷纷通过招拍挂方式取得采矿权，为后续产能扩张打下基础。

11、央行货币政策司司长孙国峰回应“货币政策委员会一季度例会删除‘急转弯’表述”称，下一步要坚持跨周期设计理念，兼顾当前和长远，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，稳健的货币政策灵活精准、合理适度，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。孙国峰指出，央行将按照稳健货币政策灵活精准、合理适度的要求，密切关注4月份财政收支和市场流动性供求变化，综合运用公开市场操作等多种货币政策工具，对流动性进行精准调节，保持银行体系流动性合理充裕，为政府债券发行提供适宜的流动性环境。他还表示，在研究碳减排支持工具，鼓励金融机构加大对碳减排重点领域的信贷支持。央行将搞好跨周期政策设计，稳健的货币政策灵活精准、合理适度，把握好政策时度效，保持流动性合理充裕，保持货币信贷合理增长。

12、央行宏观审慎管理局局长李斌表示，下一阶段将根据试点参与各方反馈，不断完善和优化数字人民币技术、业务和政策方案，深入探索数字人民币应用模式，强化数字人民币通用性和普惠性，完善产品功能和应用性，提升系统安全性、稳定性。试点地区目前

总体让仍然处于试点测试阶段，什么时候正式推出现在还没有时间表。央行金融市场司司长邹澜表示，已初步摸清骗取经营贷购房的关键违法环节。在解决这一问题的过程中，希望商业银行不要因为这一问题影响到对小微企业的金融服务质量。

13、美股一季度财报季本周正式开启。受益于疫苗接种速度加快和经济复苏，未来几个季度企业盈利向好势头或将延续。业内人士预计，在能源、金融和科技等行业公司财报预期向好提振下，标普 500 指数有望持续上涨。金融机构 FactSet 截至 4 月 9 日的数据显示，该机构分析师上调今年一季度美股企业盈利增速预期至 24.5%，实际增速可能至少为 28%。去年 12 月，该机构给出的预期仅为 15.8%。如果 24.5%是一季度企业实际盈利增速数据，将创下 2018 年三季度以来最好季度表现。另一家金融机构路孚特也持相似预期。截至 4 月 1 日的数据显示，路孚特分析师已将标普 500 指数第一季度盈利增长预期上调至 24.2%，好于 2 月 5 日 21%的预期。其中非消费必需品和金融业的盈利增速有望达到 98%和 76%，领跑大市。

14、新华社报道，埃及苏伊士运河管理局 12 日在东北部城市伊斯梅利亚举行仪式，庆祝该管理局采购的大型绞吸式挖泥船交付。埃及苏伊士运河管理局主席乌萨马·拉比耶在仪式上说，此次购入的挖泥船是中东和非洲地区最大的挖泥船之一，将极大增强管理局挖泥作业能力，有助于埃及在境内外开展各类河道疏浚项目。苏伊士运河管理局航道疏浚部门负责人穆斯塔法·凯纳维说，此次货轮搁浅事故让管理局进一步意识到加宽苏伊士运河南段航道的重要性。该段航道两岸土壤中含有较多岩石，需要大功率的挖泥船。

15、俄罗斯能源部副部长索罗金表示，俄罗斯的目标是到 2035 年占据 20%的氢能市场。

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。