民生期货晨会 20210423

一、 隔夜行情回顾

序号	合约名称	最新	涨幅%↓	涨跌	成交量	持仓量	日增仓
1	棕榈2109 M	7648	2.03%	152	276199	400000	13616
2	豆二2106 M	4365	1.72%	74	22348	36204	1287
3	豆油2109 M	8688	1.57%	134	324509	512887	24105
4	豆一2109 M	5970	1.57%	92	65574	80925	4469
5	郑油2109 M	10820	1.46%	156	150079	193607	1214
6	PVC2109 M	8915	1.42%	125	124678	414020	3154
7	豆粕2109 M	3645	1.11%	40	461323	1661888	8323
8	焦炭2109 M	2613.5	0.97%	25.0	64629	141495	-9396
9	铁矿2109 M	1099.0	0.69%	7.5	143373	515900	-16772
10	郑煤2109 M	748.2	0.65%	4.8	239571	225013	1557
11	淀粉2107 M	3346	0.63%	21	62606	135007	2039
12	菜粕2109 M	3051	0.59%	18	410676	457836	4868
13	焦煤2109 M	1751.0	0.57%	10.0	39430	111998	-7026
14	玉米2109 M	2752	0.55%	15	141821	625088	5626
15	沪铅2105 M	15335	0.49%	75	17901	18528	-1402
16	郑棉2109 M	15560	0.48%	75	109739	514324	-1322
17	螺纹2110 M	5235	0.44%	23	727516	1540412	39869
18	PP2109 M	8365	0.43%	36	138862	295818	-2370
19	粳米2106 M	3662	0.36%	13	3000	17782	-21
20	白糖2109 M	5493	0.35%	19	160888	512671	5203
21	PTA2109 M	4648	0.30%	14	513296	1875507	8149
22	LU2107 M	3162	0.22%	7	23697	80802	-3244
23	热卷2110 M	5554	0.20%	11	222878	712519	-9929
24	棉纱2109 M	22980	0.20%	45	2478	7047	-48
25	塑料2109 M	8105	0.19%	15	89741	326324	1202
26	NR2106 M	11080	0.09%	10	4581	29921	-53
27	橡胶2109 M	13985	0.04%	5	93191	222988	967
28	短纤2107 M	7002	-0.03%	-2	82546	90378	92
29	原油2106 M	396.5	-0.10%	-0.4	85407	39763	-246
30	郑醇2109 M	2403	-0.12%	-3	400355	957363	-91578
31	国际铜2106 M	61550	-0.13%	-80	7837	12399	-688
32	SS2106 M	13875	-0.14%	-20	37665	104172	-2509
33	沪铜2106 M	69080	-0.17%	-120	66200	173718	-1963
34	沪铝2106 M	18140	-0.19%	-35	132221	278252	7182
35	纸浆2106 M	7120	-0.28%	-20	86936	177161	186
36	玻璃2109 M	2249	-0.44%	-10	385277	790715	6369
37	沪锌2106 M	21330	-0.44%	-95	85200	94722	3057
38	LPG2106 M	3662	-0.46%	-17	17075	50171	38
39	沪金2106 M	374.60	-0.56%	-2.10	80812	116776	-1151
40	EG2109 M	4581	-0.67%	-31	125708	253698	9188
41	纯碱2109 M	1926	-0.82%	-16	380573	360711	7675
42	燃油2109 M	2462	-0.89%	-22	547126	337516	609
43	沪锡2106 M	182350	-0.89%	-1630	25716	30836	-268
44	沪镍2106 M	119400	-0.91%	-1100	317285	179470	2775
45	沥青2106 M	2882	-0.96%	-28	214353	321669	3660
46	EB2105 M	9183	-1.27%	-118	86440	71914	-13004
47	沪银2106 M	5417	-1.33%	-73	490230	408168	-5168

二、 期市资讯

1. 市场消息：欧洲议会将于 4 月 27 日投票批复英国贸易协议。

2. 国家能源局 2021 年能源工作指导意见：在确保安全的前提下积极有序发展核电】国家能源局印发《2021 年能源工作指导意见》，大力发展非化石能源。研究出台关于促进新时代新能源高质量发展的若干政策。2021 年主要预期目标如下：煤炭消费比重下降到 56%以下。新增电能替代电量 2000 亿千瓦时左右，电能占终端能源消费比重力争达到 28%左右。单位国内生产总值能耗降低 3%左右。能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高，风电、光伏发电等可再生能源利用率保持较高水平，跨区输电通道平均利用小时数提升至 4100 小时左右。印发《关于 2021 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》，2021 年风电、光伏发电量占全社会用电量的比重达到 11%左右。扎实推进主要流域水电站规划建设，按期建成投产白鹤滩水电站首批机组。在确保安全的前提下积极有序发展核电。

3. 美国三大股指全线下跌，道指跌 0.94%，标普 500 指数跌 0.92%，纳指跌 0.94%。陶氏跌近 6%，摩根大通跌超 2%，领跌道指。科技股普跌，苹果跌超 1%，特斯拉跌超 3%，美光科技跌超 5%。美国总统拜登准备将资本利得税提高一倍的消息令美股承压。

4. 消息称美国总统拜登计划提议将年收入不低于 100 万美元的富人的资本利得税率提高近一倍至 39.6%，加上现有的投资收益附加税，意味着投资者的联邦资本利得税率最高将达到 43.4%。

美股闻讯跳水，三大股指跌幅均近 **1%**。

5. 交通运输部召开会议，进一步研究部署规范道路货运领域行政执法、保障货车司机合法权益等工作。会议要求，要下决心着力改善货车司机从业环境。深入贯彻落实关于推动道路货运发展的政策措施，加快推进道路货运行业转型升级，规范货运市场竞争秩序。

6. 乘联会：**4** 月市场预计狭义乘用车零售销量 **163.0** 万辆左右，同比增长约 **13.9%**。进入二季度，厂商芯片短缺的影响凸显，产能不足造成的批售节奏后移或将传导至终端，带来折扣回收和购买观望情绪，预计芯片压力在下半年才能得到缓解。

7. 国家能源局：在确保安全的前提下积极有序发展核电，研究启动在西藏等地的地热能发电示范工程；加快建设陕北-湖北、雅中-江西等特高压直流输电通道，加快建设白鹤滩-江苏、闽粤联网等重点工程，推进白鹤滩-浙江特高压直流项目前期工作。

8. 美国至 **4** 月 **17** 日当周初请失业金人数为 **54.7** 万人，预期为 **61.7** 万人，前值为 **57.6** 万人；至 **4** 月 **10** 日当周续请失业金人数为 **367.4** 万人，预期为 **366.7** 万人，前值为 **373.1** 万人。

9. 中国棉花协会发布《“中国棉花”生产管理规范》，推动行业自主标准体系建设。《规范》从生产标准出发，通过建立规范化、标准化、负责任、可持续的棉花生产、管理模式，帮助种植者不断改进生产方式，在保障优质棉花供应的同时减少对生态环境的负面影响，保护和持续利用自然资源，保障劳动者权益与福祉。

10. 世界银行发布报告称，由于南美的供应减少等原因，2021 年的农产品价格预计将上涨 14%，但大多数主食市场仍然供应充足，预计到 2022 年价格将趋于稳定。

11. 波罗的海干散货指数涨 1.48%，报 2750 点，续创 2010 年 10 月 27 日以来新高。

12. 美国农业部（USDA）发布的压榨周报显示：截至 4 月 22 日的一周：

① 伊利诺伊州大豆压榨利润为 2.12 美元，上周为 1.88 美元，去年同期为 1.24 美元；

② 伊利诺伊州中部的毛豆油卡车报价为每磅 63.85 美分，上周为 58.43 美分，去年同期为 24.91 美分/磅；

③ 伊利诺伊州中部地区大豆加工厂的48%蛋白豆粕现货价格为每短吨 415.9 美元，上周为 396.0 美元/短吨，去年同期为 292.10 美元/短吨；

④ 同期 1 号黄大豆价格为 15.14 美元/蒲式耳，上周为 14.27 美元/蒲式耳，去年同期为 8.51 美元/蒲式耳。

13.据外交部网站消息，2021 年 4 月 22 日，国务委员兼外长王毅分别同泰国副总理兼外长敦、东盟轮值主席国、文莱外交主管部长艾瑞万通电话，就当前缅甸局势交换意见。王毅表示，即将召开的东盟领导人特别会议十分及时，十分重要。中方期待会议能为缅甸局势缓和降温发挥建设性作用，对外释放积极信息，实现三个“有利于”：一是要有利于推动缅国内政治和解。二是要有利

于体现东盟建设性作用。三是要有利于避免域外的不当介入。

财经日历

经济数据

北京时间	指 标
7:30	日本3月核心CPI、3月全国CPI
8:30	日本4月制造业PMI初值
13:00	新加坡3月CPI
13:30	日本3月全国大型零售商销售
14:00	英国3月季调后零售销售
15:15	法国4月制造业PMI初值
15:30	德国4月制造业PMI初值
16:00	欧元区4月制造业PMI初值
16:30	英国制造业PMI、4月服务业PMI
21:45	美国4月Markit制造业PMI初值及服务业PMI初值
22:00	美国3月新屋销售总数

财经大事

北京时间	事 件
16:00	欧洲央行公布对专业预测者的调查
18:30	俄罗斯央行公布利率决议
20:00	俄罗斯央行行长纳比乌琳娜召开新闻发布会

数据来源：Wind

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。