民生期货晨会 20210429

一、 隔夜行情回顾

夜盘涨幅前十

合约名称	最新	涨幅%↓	资金流向	日增仓	持仓量	沉淀资金
沪镍2106 M	129950	2.82%	1.07亿	1453	155926	36.47亿
沪锡2106 M	191120	2.70%	1446万	-169	18452	6.35亿
NR2106 M	11275	2.69%	-1257万	-797	14203	3.20亿
玻璃2109 M	2376	2.55%	2.62亿	23425	865037	57.55亿
郑煤2109 M	766.2	2.41%	1.04亿	5709	266829	32.71亿
纯碱2109 M	2049	2.40%	1.35亿	15800	378215	21.70亿
原油2106 M	411.5	1.91%	1.43亿	1420	40432	33.28亿
EB2106 M	9170	1.84%	1.23亿	8996	143739	15.82亿
橡胶2109 M	14060	1.81%	968万	-1335	234771	66.02亿
短纤2107 M	7148	1.53%	704万	263	99905	5.00亿

夜盘跌幅前十

合约名称	最新	涨幅%↑	资金流向	日增仓	持仓量	沉淀资金
焦煤2109 M	1735.0	-1.70%	-1.80亿	-6140	128870	29.51亿
沪银2106 M	5401	-0.75%	-2434万	-1788	360127	70.02亿
白糖2109 M	5513	-0.74%	-4836万	-3459	530164	40.92亿
SS2106 M	14430	-0.65%	-7217万	-5297	54610	6.30亿
沪铅2106 M	15305	-0.62%	911万	840	50505	6.96亿
豆二2106 M	4229	-0.54%	-1666万	-2313	32919	2.51亿
豆一2109 M	5881	-0.41%	794万	1143	82387	11.63亿
铁矿2109 M	1131.5	-0.40%	-7.17亿	-23202	492968	133.87亿
PVC2109 M	8895	-0.34%	-1.89亿	-22241	410883	29.24亿
焦炭2109 M	2668.5	-0.26%	-6.47亿	-10129	154613	90.77亿

二、 期市资讯

1. 央行4月28日开展100亿元7天期逆回购操作，完全对冲到期量。

Shibor 短端品种多数下行，隔夜品种下行 3.4bp 报 1.78%，7 天期下行 4.5bp 报 2.189%。

2. 一季度，全国规模以上工业企业实现利润总额 18253.8 亿元，同比增长 1.37 倍，比 2019 年同期增长 50.2%，两年平均增长 22.6%（以 2019 年同期为基数，采用几何平均方法计算）。3 月份，规模以上工业企业实现利润 7111.8 亿元，同比增长 92.3%。
3. 美联储将基准利率维持在 0%-0.25%区间不变，将超额准备金率（IOER）维持在 0.1%不变，将贴现利率维持在 0.25%不变，符合市场的普遍预期。美联储经济评估有所增强，并释放出风险已经下降的信号，同时将保持每月 1200 亿美元的资产购买速度不变。
4. 美国至 4 月 23 日当周 EIA 原油库存增加 9 万桶，预期增加 65.9 万桶，前值增加 59.4 万桶；上周美国国内原油产量减少 10 万桶至 1090 万桶/日；美国上周原油出口减少 0.7 万桶/日至 254.1 万桶/日。
5. 高盛：我们预计大宗商品在未来 6 个月将再上涨 13.5%；预计油价将升至 80 美元/桶，铜价将达到 1.1 万美元/吨，未来 6 个月有上行风险。高盛预计 2021 年和 2022 年 WTI 原油价格分别为 70.26 美元/桶和 72 美元/桶，2021 年和 2022 年布伦特原油价格分别为 73.13 美元/桶和 75 美元/桶；预计 2021 年金价为 1977 美元/盎司，2022 年为 2000 美元/盎司，2021 年和 2022 年银价将达到 30 美元/盎司；2021 年铝价为 2300 美元/吨，2022 年为 2500 美元/吨。
6. 欧佩克+声明草案显示，欧佩克+将于 5 月 28 日举行下一次部长级

会议。

7. 中国钢铁工业协会 27 日发布数据显示，一季度粗钢产量 2.71 亿吨，同比增长 15.6%。钢材消费较为旺盛，一季度主要用钢行业实际钢材消费增长 47%，我国粗钢表观消费量为 25896 万吨，同比增长 15.3%。据钢协统计，一季度会员钢铁企业利润总额 774 亿元，同比增长 247.44%。中钢协认为，经济效益同比增幅较大，与去年同期基数低有关。
8. 大宗商品涨价压力下钢铁业迎来重磅政策。我国将自 5 月 1 日起调整部分钢铁产品关税，对生铁、粗钢等产品实行零进口暂定税率，并适当提高硅铁等产品的出口关税。另外，部分钢铁产品出口退税自 5 月 1 日起也将取消。
9. 4 月 28 日普氏 62%铁矿石指数报 190.45 美元/吨，较前一交易日下跌 3.40 美元/吨，跌幅 1.75%，止步三连涨。
10. 国际镍业研究组织：预计 2021 年全球镍产量将达到 2718 万吨；预计 2021 年全球镍使用量为 2673 万吨。
11. 国家统计局：1—3 月份，在 41 个工业大类行业中，39 个行业利润总额同比增加，1 个行业扭亏为盈，1 个行业实现减亏；主要行业利润情况如下：汽车制造业利润总额同比增长 8.43 倍，有色金属冶炼和压延加工业增长 4.71 倍，黑色金属冶炼和压延加工业增长 3.88 倍，化学原料和化学制品制造业增长 3.43 倍，电气机械和器材制造业增长 1.67 倍，专用设备制造业增长 1.46 倍，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 1.41 倍，通用设备制造业增长

1.19 倍，煤炭开采和洗选业增长 94.3%，非金属矿物制品业增长 69.1%，电力、热力生产和供应业增长 50.7%，纺织业增长 40.4%，农副食品加工业增长 28.9%，石油和天然气开采业增长 18.4%。

12. 近日，全球粮价持续上涨，小麦、大豆和玉米等主要农作物的价格已经涨到了最近 8 年的最高水平。截至今年 3 月份，全球粮食价格已经连涨 10 个月。据了解，天气因素是导致粮价上涨的一大重要原因。干旱影响到美国、加拿大和法国的小麦收成，以及巴西的玉米收成，而阿根廷的雨也使得大豆受到影响。现在，市场担心今年夏天干旱天气还可能袭击美国的农业地带。此外，印度疫情数据飙升推高了印多尔市的小麦交易中心市场上的交易价格，在印度西部的拉贾斯坦邦，小麦交易价格已经出现明显上涨，每公吨的价格从 4 月初的 17769 卢比涨至 18742 卢比。

13. 据巴西贸易部外贸秘书处(Secex)发布的数据显示，截至 4 月份的第四周，巴西大豆出口量达到 1460 万吨，本月的出口有望超过去年 4 月创下的 1485 万吨的月度纪录。4 月份迄今(以工作日计算)，巴西大豆日均出口量为 97.46 万吨;相比之下，上年同期为 74.27 万吨。近几周的日均出口量仍接近 100 万吨。

14. 美国农业部周一盘后发布的全国作物进展周报显示，今年美国大豆播种进度高于往年平均进度，和市场预期相符。在占到全国大豆播种面积 96%的 18 个州，截至 4 月 25 日(周日)，美国大豆播种进度为 8%，上周 3%，去年同期 7%，五年同期均值为 5%。在播种进度最快的密西西比州，大豆播种进度达到 37%，五年均值 34%。

在中西部，伊利诺伊州大豆播种完成 18%，五年均值 6%;印第安纳播种 9%，五年均值 4%;衣阿华播种 6%，五年均值 3%。

经济数据

北京时间	指 标
9:30	澳大利亚第一季度进出口物价指数
14:00	德国3月进口物价指数
15:00	西班牙4月CPI
15:00	西班牙第一季度失业率
15:55	**德国4月季调后失业率**
17:00	意大利3月PPI
17:00	**欧元区4月经济景气指数**
17:00	欧元区4月消费者信心指数终值
20:00	德国4月CPI初值
20:30	**美国第一季度实际GDP年化季率初值**
20:30	**美国至4月24日当周初请失业金人数**
20:30	美国第一季度实际个人消费支出初值
20:30	美国第一季度核心PCE物价指数初值
22:00	美国3月成屋签约销售指数
22:30	美国至4月23日当周EIA天然气库存

财经大事

北京时间	事件
9:00	美国总统拜登向国会两院联席会议发表演说
15:00	国务院联防联控机制就“五一”假期疫情防控和疫苗接种有关情况举行发布会
15:30	欧洲央行副行长金多斯参加一个在线研讨会
17:00	欧洲央行执委埃德尔森发表讲话
19:30	德国央行行长魏德曼在该央行举行的家庭财务国际会议中发表讲话
23:00	**美联储理事夸尔斯就金融监管发表讲话**
待定	欧盟各国发展部长召开线上会议讨论欧洲发展金融结构的未来

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。