

民生期货晨会 20210506

一、 外盘行情回顾

外盘涨跌幅

序号	合约名称	开盘	最新	涨跌	成交量	持仓量	涨幅%
1	WTI原油指 ^D	64.13	63.98	-0.51	11967	1850537	-0.79%
2	美燃油指 ^D	1.9954	1.9918	-0.0139	532	362135	-0.69%
3	天然气指 ^D	2.991	2.991	0.007	859	1063784	0.23%
4	汽油指数 ^D	2.0696	2.0621	-0.0194	427	366384	-0.93%
5	CMX黄金指 ^D	1787.6	1786.1	1.0	5990	469442	0.06%
6	CMX白银指 ^D	26.605	26.525	-0.005	877	166727	-0.02%
7	CMX铜指 ^D	4.5185	4.5150	-0.0070	958	257200	-0.15%
8	美豆指数 ^D	1467.75	1467.50	4.75	4351	763249	0.32%
9	美玉米指 ^D	658.25	664.75	6.75	22381	1555006	1.03%
10	美豆粕指 ^D	417.2	417.4	1.0	1423	383028	0.24%
11	美豆油指 ^D	59.83	59.85	0.31	1196	454012	0.52%
12	美麦指数 ^D	747.25	747.25	2.25	2080	404917	0.30%
13	美燕麦指 ^D	414.25	413.25	1.25	21	4928	0.30%
14	美稻米指 ^D	14.200	14.245	-0.095	28	9679	-0.66%
15	布伦特指 ^D	67.04	66.99	-0.59	2025	1926216	-0.87%
16	柴油指数 ^D	553.75	552.75	-8.25	240	877440	-1.47%
17	日胶指数	244.6	250.3	6.5	2191	10994	2.67%

二、 期市资讯

1. 央行：2021 年一季度我国宏观杠杆率为 276.8%，比上年末低 2.6 个百分点，未来，随着疫情影响逐步减弱，经济增长稳定，债务总量与经济增长相匹配，预计今年宏观杠杆率将保持基本稳定。
2. 美联储副主席克拉里达：现在还不是讨论缩减购债规模的时候；离目标还有很长的路要走，希望看到实际的进展；美国的实际失业率接近 10%，美国就业人数仍比疫情爆发前少了 800 万；美国财长耶伦表明了她没有预测美联储的政策，也没有就美联储的政

策提出建议；基本观点是经济不会过热。

3. 美国 4 月 ADP 就业岗位增加 74.2 万个，预期增加 80 万个，前值增加 51.7 万个。
4. 美国 4 月 Markit 服务业 PMI 终值录得 64.7，预期为 63.1，前值为 63.1。4 月 ISM 非制造业 PMI 录得 62.7，预期为 64.3，前值为 63.7。
5. EIA 报告：美国上周原油出口增加 158.1 万桶/日至 412.2 万桶/日，为有史以来最大增幅。美国至 4 月 30 日当周 EIA 原油库存减少 799 万桶，预期减少 234.6 万桶，前值增长 9 万桶；上周美国国内原油产量持平仍为 1090 万桶/日。
6. 美国能源服务公司贝克休斯公司(Baker Hughes)发布的数据显示，上周美国能源企业运行的石油和天然气钻机数量增加，4 月份也是连续第 9 个月增长。截至 4 月 30 日当周，美国能源企业使用的石油和天然气钻机数增加 2 台，至 440 台，创下 2020 年 4 月份以来的最高值，因为原油价格上涨促使油企重新开工。
7. 沙特下调 6 月份销往亚洲的所有等级原油的价格。
8. 德商银行预计 2021 年铜的平均价格为 8850 美元/吨，2022 年为 9350 美元/吨；预计 2021 年铝的平均价格为 2450 美元/吨，2022 年为 2175 美元/吨；预计 2021 年铅的平均价格为 1950 美元/吨，2022 年为 1825 美元/吨。
9. 国际铜业研究组织（ICSG）表示，2021 年全球铜市料供应过剩 79,000 吨，2022 年供应过剩 109,000 吨。
10. 国际铅锌研究小组(ILZSG)周五表示，预计 2021 年全球精炼锌供应

将过剩 35.3 万吨，并补充称，预计全球铅供应将过剩 96,000 吨。

11. 政府统计机构 INE 表示，全球最大的铜生产商智利 3 月份的铜金属产量连续第三个月下降，这标志着在冠状病毒大流行袭击该国不久开始适度但持续的下滑。该机构称，3 月份铜产量下降了 1.3%，至 491720 吨，这与南半球对运输和商业的新限制相吻合。
12. 全球第三大锡生产商马来西亚冶炼公司（MSC）已告诉客户，其冶炼业务受到 COVID-19 大流行的严重影响，将需要九个月的时间才能恢复正常产量。该公司网站显示，其具备每年生产多达 60,000 吨锡的产能。MSC 去年精炼锡产量为 22,400 吨，占去年全球供应量的 7%。
13. 中国钢铁工业协会最新公布报告显示，4 月中旬，20 个城市 5 大品种钢材社会库存 1420 万吨，下降 6.7%，连续 4 旬环比下降；比年初增加 690 万吨，上升 94.5%；比去年同期减少 297 万吨，下降 17.3%。
14. 中国自行车协会：一季度以来，我国自行车（含电动自行车）制造业工业增加值增速超过 30%，维持较快增速；1 至 3 月，自行车规模以上企业产量 1070 万辆，同比增长 70.2%；电动自行车规模以上企业产量 708.1 万辆，同比增长 86.3%。
15. 中国期货业协会最新统计资料表明，4 月全国期货市场交易规模较上月下降，以单边计算，当月全国期货市场成交量为 639.87 百万手，成交额为 48.17 万亿元，同比分别增长 20.15%和 62.57%，环比分别下降 20.08%和 19.82%。数据还显示，1 月至 4 月，全国

期货市场累计成交量为 2489.06 百万手，累计成交额为 189.53 万亿元，同比分别增长 53.53%和 77.40%。

16. 3 日印度制糖企业协会 (ISMA) 发布了印度食糖产销数据, 2020/21 榨季年度截至 4 月底印度最大的食糖产区北方邦已产糖 1056.2 万吨, 比去年同期的 1165.2 万吨减少 109 万吨。但是, 马哈拉施特拉邦截至 4 月底产糖量达 1056.3 万吨, 比去年同期高出 446.8 万吨 (去年同期产量仅为 609.5 万吨)。截至 4 月 30 日, 本榨季印度累计产糖 **2995 万吨**, 高于上年同期的 **2580.9 万吨**, 同比增长约 **16%**。截至 4 月底, 印度制糖已经签订的出口糖合同数量为 540-550 万吨。其中, 2021 年 1-3 月已经实际出口的数量为 252.4 万吨, 4 月份实际出口数量约为 100 万吨, 截至 4 月底实际出口糖数量超过 350 万吨。

17. 国际谷物理事会(IGC)周四发布的报告称, 2020/21 年度全球大豆产量将达到 3.62 亿吨, 比 3 月份的预测值调高了 1%, 比上年提高 7%, 主要因为巴西大豆产量预测值上调到 1.345 亿吨。尽管如此, 由于大豆消费预计稳步增长, 全球库存将连续第二年下降, 其中美国大豆期末库存预计同比减少 80%。

财经日历

经济数据

北京时间	指标
14:00	德国3月制造业订单
16:30	英国4月服务业PMI
17:00	欧元区3月零售销售
19:00	英国央行5月利率决定
20:30	美国至5月1日当周初请失业金人数

财经大事

北京时间	事件
7:50	日本央行公布3月18-19日货币政策会议纪要
16:00	欧洲央行公布经济公报
19:00	英国央行公布利率决议、货币政策报告
19:15	欧洲央行行长拉加德发表讲话
21:00	美国纽约联储主席威廉姆斯发表讲话

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。