

1. 行情综述

星期一
2021.03.08

国内期市收盘多数上涨，能化品涨幅居前，当地时间3月6日凌晨，俄罗斯向叙利亚阿勒颇Tarhin附近的一个大型石油走私市场发射了数枚圆点短程弹道导弹，这让该石油走私市场遭到毁灭性打击，外界认为该市场石油正是美军走私的。燃油封涨停，当地时间3月7日晚，位于沙特东部的宰赫兰市上空传出巨大爆炸声，多名身处该市不同位置的社交媒体用户均表示听到疑似导弹被拦截的声响。宰赫兰市是沙特石油重镇，同时也是世界最大石油公司——沙特阿美石油公司的总部所在地，也门胡塞武装发布声明表示，该武装向沙特首都利雅得、东部和南部的多个地区发射了8枚弹道导弹并放飞14架无人机，用以对沙特境内的石油和军事设施发动袭击，原油涨7.21%，纯碱封涨停，涨幅5.04%；多重利好助力，油脂期价暴涨，菜油封涨停，涨幅5.01%，国内2/3月大豆到港量有限，叠加部分油厂因豆粕胀库而停机，国内豆油供应量短期偏紧，而豆油超高的基差又对期价形成强支撑，豆油涨近5%；豆一逆势跌逾1%；苹果跌超3%，全国在产蛋鸡存栏量小幅回升，鸡蛋供应稳定，鸡蛋跌近2%；黑色系多数上涨，国家矿山安全监察局：开展非煤地下矿山和尾矿库安全生产大排查，硅铁、锰硅涨超3%；基本金属涨跌互现，下游逢低积极进货叠加周末补货兴致略有好转，沪锌涨逾1%，沪锡跌逾2%；沪金涨0.5%，沪银微涨。

2. 盘面变化

涨幅前十				跌幅前十			资金流入前十			资金流出前十		
序号	合约名称	涨幅%	日增仓	合约名称	涨幅%	日增仓	合约名称	资金流向	涨幅%	合约名称	资金流向	涨幅%
1	燃油2105 ^M	7.98%	14282	IF2103 ^M	-4.17%	6435	纯碱2105 ^M	5.21亿	5.04%	IC2103 ^M	-9.62亿	-2.39%
2	原油2104 ^M	7.21%	-2182	IH2103 ^M	-3.82%	-125	郑油2105 ^M	5.00亿	5.01%	豆一2105 ^M	-4.35亿	-1.35%
3	LU2105 ^M	6.48%	-4277	苹果2105 ^M	-3.47%	23178	豆油2105 ^M	4.02亿	4.71%	IH2103 ^M	-4.29亿	-3.82%
4	沥青2106 ^M	5.35%	224	IC2103 ^M	-2.39%	-89	棕榈2105 ^M	2.63亿	4.15%	铁矿2105 ^M	-3.32亿	0.26%
5	纯碱2105 ^M	5.04%	104029	线材2105 ^M	-2.07%	21	PP2105 ^M	2.47亿	2.91%	沪金2106 ^M	-2.89亿	0.52%
6	郑油2105 ^M	5.01%	32177	沪锡2104 ^M	-2.03%	137	IF2103 ^M	2.33亿	-4.17%	玻璃2105 ^M	-2.33亿	-0.86%
7	豆油2105 ^M	4.71%	4951	鸡蛋2105 ^M	-1.77%	1197	PTA2105 ^M	1.74亿	2.53%	郑醇2105 ^M	-2.31亿	3.24%
8	棕榈2105 ^M	4.15%	5165	沪铅2104 ^M	-1.50%	6709	硅铁2105 ^M	1.65亿	3.72%	沪银2106 ^M	-2.17亿	0.02%
9	硅铁2105 ^M	3.72%	29234	豆一2105 ^M	-1.35%	-27248	螺纹2105 ^M	1.56亿	0.72%	沪铜2104 ^M	-2.15亿	0.47%
10	菜粕2105 ^M	3.69%	-7156	焦炭2105 ^M	-1.35%	-295	燃油2105 ^M	1.42亿	7.98%	豆粕2105 ^M	-1.88亿	1.88%

涨幅前十名中属于短期上涨破位阶段的有6个品种

民生期货每日收评20210308

3. 策略建议

注：建议总持仓不超过50%

	交易合约	周期		压力位 支撑位	仓位	交易逻辑
		日线	周线			
计划入场	原油2104	震荡 偏强	震荡 偏强	450	<20%	美国 2 月非农就业数据好于预期，美国参议院通过 1.9 万亿美元经济刺激计划。EIA 数据显示上周美国原油库存增幅远超预期，精炼油和汽油库存大幅下降，美国国内原油产量增加30 万桶至 1000 万桶/日；OPEC+会议决定，同意将现有减产规模延长至 4 月，俄罗斯和哈萨克斯坦则获准分别增产 13 万桶/日和 2 万桶/日。沙特表示，将延长自愿减产100 万桶/日的计划，并在未来几个月决定何时逐步取消减产。沙特石油重镇遭遇胡塞武装无人机袭击；OPEC+决定维持现有减产规模至 4 月及沙特延长额外减产提振市场，建议设计中长期偏涨的交易策略。
				400		
	豆二2105	震荡 偏强	震荡 偏强	4400	<20%	
				4200		
	棉花2105	震荡 偏强	震荡 偏强	17000	<20%	
				15500		

民生期货每日收评20210308

	低硫燃油 2105	震荡 偏强	震荡 偏强	3350 3000	<20%	上周四召开的欧佩克部长级会议后原油市场进一步突破上涨，各类库存数据指标显示全球可流通石油库存下降，全球卫星库存显示中国以外的地区库存降至26.8亿桶左右，比去年4月份之前大约高出8000万桶左右，中国原油库存维持高位且年后有所回升，大炼化项目配套仓储以及山东新商业储备投产，罐容能力增加近1亿桶，中国继续扮演库存吸收与消化者的角色。油价多头行情推动高低硫燃料油单边价格上涨。需注意潜在回调风险。
研究品种	交易合约	周期		观察理由		
		日线	周线			
	豆粕2105	震荡 偏强	震荡 偏弱	南美方面，近期干旱的天气，依然会限制阿根廷的产量，而降雨可能会继续延迟巴西的收割进度，加上美国的压榨量较好，美豆的供应依然偏紧，继续支撑豆价，短线观望或者建议设计中长期偏涨的交易策略。		
	沥青2106	震荡 偏强	震荡 偏弱	最新数据显示，至3月6日72家主要沥青炼厂总开工率为35%，环比下降3%，市场分析原油价格高，炼厂生产利润不理想，沥青亏损状态，焦化利润亏损，抑制生产环节的增产增幅。上周四召开的欧佩克部长级会议后原油市场进一步突破上涨，油价多头行情推涨化工品。		
PP2105	震荡 偏强	震荡 偏强	企业平均开工率92.20%，新订单价格上涨，终端下单积极性减弱，制约开工率的提升，MTO、PDH、丙烯相关工艺利润得到一定修复，华北外采丙烯制PP成本9400元/吨，华东外采丙烯制PP成本9000元/吨，PP进口完税成本9460元/吨，国内市场价格低于海外市场价格，货源更多流向利润更高地区，使得3月份进口有减少预期。油价多头行情推涨化工品。			

民生期货每日收评20210308

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。