

华期理财

金属·橡胶

2020年12月4日 星期五

资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

每周一评

宽幅震荡小幅收低

受东南亚产区降雨偏多以及泰国胶树出现落叶病影响沪胶上半周震荡上升，但是周末因获利盘打压期价大幅回落，全周呈现冲高回落宽幅震荡的态势。

ru2105 月合约本周开市 15415 点，最高 15870 点，最低 14620 点，收盘 14880 点，跌 530 点，成交量 211648 手，持仓量 195958 手。

nr2102 月合约本周开市 11335 点，最高 11480 点，最低 10545 点，收盘 10715 点，跌 640 点，成交量 93616 手，持仓量 27805 手。

本周消息面情况：

1、感染刺盘孢菌 泰国南部 14 府橡胶树落叶

据泰国 12 月 2 日消息，泰国农业经济办事处宋卡第 9 办公室代主任颂猜透露，泰南 14 个府治出现刺盘孢菌（Colletotrichum sp.）引起的橡胶树落叶情况，建议胶农密切关注橡胶树树叶情况，以及早发现和进行防治。

据该国橡胶研究中心 2020 年 11 月 26 日统计数据显示，泰南地区 14 个府治出现刺盘孢菌引起的橡胶树落叶问题，受害面积达到 35 万 7662 莱。该病菌可导致橡胶树严重落叶从而影响到产量，加上进入雨季，所以当地胶农割胶次数减少。虽 80% 的受灾地区仍在边境地区，但该疾病已影响到泰国南部几乎所有省份。泰国政府担心的是，在最坏的情况下，由于病原体已经在南部的大多数地区扎根，因此在不久的将来受影响的地区可能会迅速蔓延，影响将进一步恶化。

产品简介：华融期货将在周五收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解，涵盖基本面、本周盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明：本产品为投顾人员独立观点，不构成投资建议，仅供投资者参考。

客户适配：适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址：海南省海口市龙昆北路 53-1 号
邮编：570105

期市有风险 入市须谨慎

2、海南产区橡胶调研报告 原料今年减产 20%

开割初期受疫情及干旱天气的影响，开割整体推迟了一至两个月，直到7月才全面正式开割。下半年以来台风降雨等天气又对割胶形成阻碍，10月受台风天气干扰较为严重，整个月份割胶天数不足10天，导致当月原料减产严重。今年海南原料整体减产20%左右，但浓乳胶的产量同比去年基本持平，所以更多是挤占了原本全乳的原料。预计待胶水干含量下降至25%以下，浓乳的产成率下降后，拥有全乳产线的工厂会选择再生产少量全乳。市场保守估计今年海南地区交割品全乳胶减产高于70%。

3、10月汽车产销同比继续保持大幅增长

10月，汽车产销分别完成255.2万辆和257.3万辆，环比分别增长0.9%和0.1%，同比分别增长11.0%和12.5%。

1-10月，汽车产销分别完成1951.9万辆和1969.9万辆，同比分别下降4.6%和4.7%，降幅较1-9月分别继续收窄2.1和2.2个百分点。

4、科特迪瓦1-10月天然橡胶出口量同比增近35%

据科特迪瓦11月30日消息，科特迪瓦1-10月出口天然橡胶共计972,220吨，较去年增长近35%。

科特迪瓦是非洲重要的天然橡胶生产国之一。近些年该国天胶出口量不断增加，因可可利润缺乏稳定性，导致越来越多的农户转向收入更加稳定的橡胶。

后市展望：

因短线涨幅较大受技术面影响沪胶短期会呈现震荡休整走势，但是短期的下跌空间或会有限，因为1、短期现货供应会偏紧。东南亚产今年胶旺季天气影响产量下降已成定局，明年1月份开始进入产胶淡季产量会剧减。2、全球新冠疫苗持续取得进展激发市场风险偏好，出于对明年经济会好转的憧憬交易商将开始为明年建立库存需求将增加。操作上建议ru2105月合约关注15000点，nr2102月合约关注11000点，在其之下调整趋势会延续可持空滚动操作，反之会转强可买入。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给华融期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

华融期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。