

橡胶

2022年7月22日星期五

现货制约短期或为弱势

因上周跌幅较大本周沪胶呈现震荡休整走势。

ru2209 月合约本周开市 11875 点，最高 12055 点，最低 11490 点，收盘 11665 点，跌 40 点，成交量 1338898 手，持仓量 164122 手。

nr2209 月合约本周开市 10400 点，最高 10980 点，最低 10400 点，收盘 10665 点，涨 305 点，成交量 235249 手，持仓量 46343 手。

本周消息面情况：

1、上半年中国轮胎出口高增长

今年 6 月，中国橡胶轮胎出口总量为 66 万吨，环比减少 3 万吨，同比增长 7.1%；今年 1-6 月上半年，中国橡胶轮胎累计出口量为 377 万吨，同比（下同）增长 7.2%。

2、山东省发文 轮胎落后产能加速退出

日前，山东省工业和信息化厅公布文件《2022 年山东省利用综合标准依法依规推动落后产能退出工作方案》，对于轮胎行业的整改方案如下：

年产能 120 万条以下的全钢子午胎（工程轮胎、航空轮胎、宽断面无内胎除外）、500 万条以下的半钢子午胎（补气保用轮胎、赛车胎高端产品、超低断面轮胎除外）企业全部整合退出。

这标志着山东省轮胎行业新一轮整改正式开始。

3、2022 年上半年欧盟乘用车销量同比下降 14%至 461 万辆

根据欧洲汽车制造商协会（ACEA）最新公布的数据显示，6 月欧盟乘用车销量同比下降 15.4%至 886,510 辆。由于供应链问题继续限制汽车产量，致销量继续呈下降趋势，创自 1996 年以来当月最低记录。

2022 年上半年，欧盟新车销量同比下降 14%至 461 万辆。四个主要市场均录得两位数跌幅，其中，意大利(-22.7%)、法国(-16.3%)、德国(-11%)和西班牙(-10.7%)。

4、2022 年上半年越南天胶、混合胶合计出口量同比增 8.9%

最新数据显示，2022 年上半年，越南出口天然橡胶合计 34.7 万吨，较去年的 30.3 万吨同比增 14.5%。1-6 月，越南出口混合橡胶合计 44.8 万吨，较去年的 42.7 万吨同比增 5%。

综合来看，1-6 月，越南天然橡胶、混合胶合计出口 79.5 万吨，较去年的 73 万吨同比增 8.9%。

后市展望：

因短线跌幅较大沪胶短期或会呈现震荡休整走势，但是短期的上升空间不要看得过高不排除继续寻底的走势，因为国内外主产区天候良好有利于割胶工作现货供应充裕价格走势疲软。操作上建议 ru2209 月合约关注 12100 点、nr2209 月合约关注 11000 点，在其之下弱势会保持可持空滚动操作，反之会转强可买多。

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。