

橡胶

2022年8月5日星期五

现货制约短期或为弱势

因东南亚现货报价持续走低以及国内7月份PMI数据不如预期等因素影响沪胶本周震荡走低。

Ru2301月合约本周开市13195点，最高13330点，最低12745点，收盘12970点，跌215点，成交量470658手，持仓量110952手。

nr2210月合约本周开市10550点，最高10755点，最低10210点，收盘10470点，跌140点，成交量193004手，持仓量50949手。

本周消息面情况：

1、不及预期 7月重卡销4.9万辆降36%

根据第一商用车网初步掌握的数据，今年7月份，我国重卡市场大约销售4.9万辆左右（开票口径），环比今年6月下降11%，比上年同期的7.63万辆下降36%，净减少2.73万辆。4.9万辆是自2016年以来7月份销量的最低点，比2016年7月销量（4.97万辆）还要略低。

今年1-7月的重卡市场累计销售42.9万辆，比上年同期的112.1万辆下降62%，减少了69万辆。

2、中国7月制造业采购经理指数（PMI）为49.0%

7月份，制造业采购经理指数（PMI）为49.0%，比上月下降1.2个百分点，位于临界点以下，制造业景气水平有所回落。

7月份，非制造业商务活动指数为53.8%，比上月下降0.9个百分点，仍位于扩张区间，非制造业连续两个月恢复性增长。

7月份，综合PMI产出指数为52.5%，比上月下降1.6个百分点，仍高于临界点，表明我国企业生产经营总体继续恢复性扩张。

3、USTMA：2022年美国轮胎出货量将再创纪录

据美国8月1日消息，美国轮胎制造商协会（USTMA）于2022年7月对当年美国轮胎出货量进行了预测，预计2022年总出货量为3.421亿条，而2021年为3.352亿条，2019年为3.327亿条。这也表明美国轮胎市场将再创纪录。

后市展望：

短期或会呈弱势，原因有以下几点：

1、产区天气良好现货供应短期充裕。

泰国与越南产区天气良好原料供应充足东南亚现货报价近期持续疲软。国内云南与海南产区天气有利于割胶产量呈现上升态势。

2、需求端短期仍偏弱。

国内方面。

7月28日的中央政治局会议淡化增长目标未提出更多增量政策和扩张性财政货币政策安排，预示下半年经济增速或会放缓这或会导致橡胶需求减弱。7月份重卡销售未能延续6月份的上升势头重回弱势。这些因素预示

国内橡胶需求短期或会偏弱。

国际方面。

受经济衰退消费者信心下降、供应链问题以及多国疫情反弹等因素影响国际汽车市场产销疲弱态势短期未有改观。

操作上建议 ru2301 月合约关注 13500 点、nr2210 月合约关注 11000 点，在其之下弱势会延续可持空滚动操作，反之会走强可买多。

以上仅为个人观点谨供参考，对您的交易结果概不负责。不明之处欢迎来电咨询。

华融期货何涛提供

欢迎来电探讨电话：0898-66516811, QQ1649251221

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。