

橡胶

2023年7月

消息面影响期价宽幅震荡

一、本月天然橡胶期货简述。

沪胶本月走势震荡，月初受轮储消息与国内外6月份汽车产销数据偏多等因素影响期价走高，月中因轮储传言未兑现加之国内与东南亚产区天气良好原料产出增加现货价格走低影响期价回落，月末中央政治局会议释放多方利好信号特别是房地产方面，受此影响沪胶震荡回升。

期货走势：

沪胶 ru2309 月合约期价本月开市 12080 点，最高 12565 点，最低 12005 点，收盘 12300 点，涨 220 点，成交量 5321080 手，持仓量 151852 手。

天然橡胶 9 月合约月 K 线图：



20 号胶 nr2309 月合约期价本月开市 9650 点，最高 9795 点，最低 9250 点，收盘 9535 点，跌 95 点，成交量 629731 手，持仓量 17292 手

20 号胶 9 月合约月 K 线图：



现货走势

天然橡胶 上海 市场价 2023-05-02 - 2023-07-31
标准胶;全乳胶



二、本月天然橡胶基本面情况。

1、海关总署：2023 年上半年中国进口橡胶同比增 18%

据中国海关总署 7 月 13 日公布的数据显示，2023 年 6 月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）合计 63.3 万吨，较 2022 年同期的 53.6 万吨增加 18.1%。

2023 年 1-6 月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）共计 400.6 万吨，较 2022 年同期的 339.6 万吨增长 18%。
（来源：中国橡胶信息贸易网）

2、ANRPC：6 月全球天然橡胶产量料增 1.9% 消费量增 2.2%

ANRPC 最新发布的 2023 年 6 月报告预测，6 月全球天胶产量料增 1.9%至 111.9 万吨，较上月增加 11.5%；天胶消费量料增 2.2%至 128 万吨，较上月增加 0.3%。

2023 年全球天胶产量料同比增加 2.5%至 1488.8 万吨。其中，泰国增 2.5%、印尼增 1.8%、中国降 0.1%、印度增 3.8%、越南增 0.1%、马来西亚增 11.4%、其他国家增 2.8%。

2023 年全球天胶消费量料同比降 0.03%至 1511.8 万吨。其中，中国增 4.3%、印度增 1.9%、泰国降 26%、马来西亚增 5.8%、越南增 5.8%、其他国家增 0.6%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

三、本月汽车与轮胎基本面情况。

1、中汽协：6 月我国汽车产销量同环比均增

7 月 11 日，中国汽车工业协会（以下简称“中汽协”）发布了 2023 年 6 月的产销数据。数据显示，6 月，我国汽车产销分别完成 256.1 万辆和 262.2 万辆，环比分别增长 9.8%和 10.1%，同比分别增长 2.5%和 4.8%；1-6 月累计产销分别完成 1324.8 万辆和 1323.9 万辆，同比分别增长 9.3%和 9.8%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

2、6 月全球轻型车销量同比增 10%至 790 万辆

据 LMC Automotive 最新发布的报告显示，2023 年 6 月全球轻型车销量同比增长 10%至 790 万辆。经季节调整年化销量由 5 月的 8900 万辆/年升至 9300 万辆/年。随着供应限制的缓解，全球所有主要市场的表现均优于去年同期，这种情况在今年是第二次出现。（来源：中国橡胶信息贸易网）

3、上半年欧盟乘用车销量大幅增长 17.9%至 540 万辆

根据欧洲汽车制造商协会（ACEA）最新公布的数据显示，2023 年 6 月欧盟汽车市场乘用车销量同比增长 17.8%至 1,045,073 辆。这一增长可归因于该地区从去年较低的比较基数中反弹，这主要是由汽车零部件短缺推动的。

2023 年上半年，欧盟乘用车销量大幅增长（+17.9%），达到 540 万辆。近几个月的改善表明欧洲汽车行业正在从疫情造成的供应中断中恢复过来。（来源：中国橡胶信息贸易网）

4、二季度欧洲替换胎市场需求量仍然低迷

欧洲轮胎和橡胶制造商协会（ETRMA）发布市场数据显示，2023 年二季度欧洲替换胎市场销量同比下降 13.2%至 5485 万条。所有细分市场均出现负面变化，全球经济不济和通胀导致的成本上升抑制了需求。

ETRMA 秘书长表示，自 2022 年底以来，我们现在看到所有类别都出现负面演变。这是由需求放缓、整个价值链成本上升、普遍通胀以及对全球经济的担忧所推动的。俄乌冲突导致能源成本增加。

我们对全年的预测是，与 2022 年相比，2023 年替换轮胎销量最终将减少。轮胎不应该是可自由支配的支出，然而，人们目前可能会将购买替代品推迟到最后一刻。（来源：中国橡胶信息贸易网）

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。

本报告仅提供给国新国证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。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证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。

国新国证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。