

橡胶

2023年8月23日 星期三

### 现货支持期价走高

泰国与越南产区近期降雨频繁原料产出受限，东南亚现货报价近日走高，国内产区近期降雨也偏多胶水产出受限原料收购价格走升。因人民币兑美元汇率贬值，进口成本抬高，天然橡胶进口量有所缩减，保税库入库率近期呈下降态势。受以上因素影响沪胶今日震荡走高。

天然胶 2401 月合约今日以 13045 点稍低开，当日最高 13280 点，最低 130200 点，收盘 13225 点，涨 220 点，成交量 247465 手，持仓量 168513 手+12202 手。

#### 消息面

##### 1、8月22日浙江万方天然橡胶报价平稳：

宁波高新库，21年海南广垦全乳报价 11750 元/吨左右。

上海库，18年全乳报价 11400 元/吨，21年云南宝岛(30吨起)全乳报价 11800 元/吨左右，22年广垦/云南宝岛/广垦全乳报价 11990 元/吨左右，22年云象/金凤全乳报价 12040 元/吨，处理发霉 22年全乳(少量)议价。

青岛库，21年全乳报价 11830 元/吨左右，22年广垦/云南宝岛全乳报价 12000 元/吨左右，22年金凤全乳报价 12000 元/吨左右，22年云象全乳报价 12050 元/吨左右。

天津库，20年云南宝岛报价 11780 元/吨，21年金凤全乳报价 12000 元/吨。

海口库，21年海南广垦 11500 元/吨左右。(来源：生意社)

##### 2、进口积极性下降，天胶库存续降

随着人民币贬值扰动进口商补货积极性受挫，深色胶货源到港量下降，保税库入库率下降。上周青岛地区一般贸易及保税库存均呈现去库趋势，青岛库存整体出库率大于入库率。截至 2023 年 8 月 20 日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量 89.51 万吨，较上期减少 1.1 万吨，环比减少 1.22%。保税区库存环比减少 1.73%至 13.66 万吨，一般贸易库存环比减少 1.13%至 75.85 万吨。(来源：隆众资讯)

##### 3、巴西上调天然橡胶进口关税

据外媒 8 月 17 日报道，巴西将天然橡胶进口关税从 3.2%提高至 10.8%。根据该国农业和畜牧业部 15 日晚间发布的信息，联邦政府在对外贸易商会(Camex)执行管理委员会会议上批准了这一政策。

调整后的关税有效期为 24 个月。该部门称，由于国际人造橡胶价格的急剧下降以及随之而来的与巴西从东南亚国家进口的产品相比竞争力的丧失，巴西橡胶行业面临阻力。

今年年初，巴西恢复了曾被前任政府取消的进口轮胎税。农业和畜牧业部长卡洛斯·法瓦罗表示，目前的措施-对天然橡胶征收更高的关税-加强了从生产商到国家工业的生产链。(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。