

天气与汇率影响期价走高

一、本月天然橡胶期货简述。

受天气、汇率与国际市场汽车销售数据偏多等因素支持沪胶本周震荡走高。

天候方面，东南亚产区泰国与越南本月降雨频繁阻碍割胶工作原料产出受限，东南亚现货报价持续走高。

汇率因素，由于人民币兑美元汇率贬值，进口成本抬高，天然橡胶进口量近期环比下降，青岛保税库天胶入库速度减缓库存呈下降态势。

国际市场汽车销售数据偏多，7月欧盟乘用车销量增长15.2%保持增长轨迹12个月，LMC Automotive最新数据显示7月全球轻型车销量同比增5.5%。

品种间走势分化，20号胶走势强过天然胶，因为近期海南浓乳利润走好，国内胶商近期持续增加生产天然乳胶从而挤压20号胶产量。

后期建议关注东南亚产区的降雨持续状况以及人民币汇率走向。

期货走势：

沪胶 ru2401 月合约期价本月开市 13280 点，最高 13430 点，最低 12725 点，收盘 13330 点，涨 55 点，成交量 3626426 手，持仓量 168858 手。

天然橡胶 2401 月合约月 K 线图：



20号胶 nr2311 月合约期价本月开市 9580 点，最高 10175 点，最低 9380 点，收盘 9965 点，涨 375 点，成交量 787515 手，持仓量 69695 手

20号胶 11月合约月 K线图：



现货走势

天然橡胶 上海 市场价 2023-06-02 - 2023-08-31

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7月中国进口橡胶同比增9.1%至63.3万吨

据中国海关总署8月8日公布的数据显示，2023年7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58万吨增加9.1%。

1-7月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）共计463.9万吨，较2022年同期的397.5万吨增加16.7%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

2、ANRPC：7月全球天然橡胶产量料增2.1% 消费量增3.1%

ANRPC最新发布的2023年7月报告预测，7月全球天胶产量料增2.1%至127.1万吨，较上月增加14.9%；天胶消费量料增3.1%至131.4万吨，较上月增加0.8%。

2023年全球天胶产量料同比增加2.5%至1493.7万吨。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0.2%、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增0.4%至1560.1万吨。其中，中国增0.2%、印度增5.7%、泰国降26%、马来西亚增5.8%、越南增8.5%、其他国家增0.6%。

报告指出，市场对谨慎的市场环境的敏感性增强，加上对中国经济放缓、美联储连续加息以及地缘政治紧张局势的担忧日益加剧，阻碍了这种接近市场均衡的发展对天然橡胶市场前景的推动。（来源：中国橡胶信息贸易网）

3、马来西亚二季度天胶产量同比增加 3.8%

据马来西亚统计局 8 月 8 日消息，6 月可监控天胶总产量为 29,867 吨，同比降 3.9%，环比增 23.8%。其中小园种植产量占 85.9%，国有种植园产量占 14.1%。二季度，该国天然橡胶产量较第一季度的 83,848 吨下滑 7.6%至 77,453 吨，较 2022 年同期的 74,635 吨增加了 3.8%。

6 月马来西亚国内天胶消费总量同比降 30.8%至 25,120 吨，环比降 3.8%。6 月天胶出口量同比降 16.7%至 48,857 吨，环比增 31.8%。6 月天然橡胶库存为 159,742 吨，环比降 5.4%，同比降 44.3%。（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：7 月份汽车产销量同比分别下降 2.2%和 1.4%

中汽协最新公布的数据显示，7 月份，我国汽车产销分别完成 240.1 万辆和 238.7 万辆，环比分别下降 6.2%和 9%，同比分别下降 2.2%和 1.4%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

2、根据第一商用车网初步掌握的数据，2023 年 7 月份，我国重卡市场大约销售 6.5 万辆左右（开票口径，包含出口和新能源），环比 2023 年 6 月下滑 25%，比上年同期的 4.5 万辆增长 44%，净增加约 2 万辆。（来源：文华财经）

3、统计局：中国 7 月外胎产量同比增 13.1%

据国家统计局最新公布的数据显示，2023 年 7 月中国橡胶轮胎外胎产量为 8478.9 万条，同比增加 13.1%。1-7 月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增 13.5%至 5.59101 亿条。（来源：中国橡胶信息贸易网）

4、海关：中国 7 月橡胶轮胎出口量为 81 万吨，同比增长 6.1%

海关总署数据显示，中国 7 月橡胶轮胎出口量为 81 万吨，同比增长 6.1%，1-7 月出口总量为 509 万吨，同比增长 12.5%。（来源：文华财经）

5、7 月全球轻型车销量同比增 5.5%至 720 万辆 增幅放缓

据 LMC Automotive 最新发布的报告显示，过去几个月中，全球轻型车销量的同比增幅不断扩大，7 月销量依然保持着同比增长的势头，但增幅放缓至 5.5%至 720 万辆。经季节调整年化销量实现连续第五个月增长，由 6 月调整后的 9400 万辆/年升至 9500 万辆/年。（来源：中国橡胶信息贸易网）

6、7 月欧盟乘用车销量增长 15.2% 保持增长轨迹 12 个月

根据欧洲汽车制造商协会（ACEA）最新公布的数据显示，2023 年 7 月欧盟汽车市场继续保持增长轨迹，乘用车销量同比增长 15.2%至 851,156 辆，已连续第 12 个月增长。

截至 7 月，欧盟乘用车销量同比增长 17.6%至 630 万辆。尽管有迹象表明欧洲汽车行业已从大流行相关的供应中断中复苏，但年初至今的销量仍比 2019 年低 22%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

以上仅为个人观点谨供参考，对您的交易结果概不负责。

华融期货何涛提供

欢迎来电探讨电话：0898-66516811