

橡胶

2023年12月22日 星期五

现货提振期价走高

沪胶本周震荡走高，原因主要是受以下几点因素支持：

- 1、东南亚主产胶区降雨量近期增加，不利于胶水的开割释放东南亚现货报价本周坚挺。
- 2、因美联储停止加息影响美国和欧洲地区经济前景改善，日本交易商预期明年一季度天然橡胶供应或会偏紧。日胶与油价本周上升给沪胶提振。
- 3、春节长假期之前国内商家往往会适当备货。

受以上因素支持以及技术面影响沪胶本周震荡上扬，不过上海期货交易所橡胶仓单增加会给期价压力。

RU2405 月合约本周开市 13490 点，最高 13940 点，最低 13385 点，收盘 13910 点，涨 390 点，成交量 767380 手，持仓量 150053 手。

NR2402 月合约本周开市 10310 点，最高 10585 点，最低 10135 点，收盘 10570 点，涨 250 点，成交量 162833 手，持仓量 59597 手。

本周消息面情况：

1、11月乘用车市场零售量达 208 万辆

乘联会发布的最新数据显示，今年 11 月，乘用车市场零售达到 208 万辆，同比增长 26%，前 11 月累计零售 1934.5 万辆，同比增长 5.3%。结合此前表现来看，11 月乘用车市场零售环比小幅走强，形成冬季时间升温的持续走强态势。

乘联会预测，2024 年乘用车总体零售预计将达到 2220 万辆，较 2023 年增长 3%。（来源：文华财经）

2、乘联会：预计 2024 年乘用车总体零售 2220 万辆，较 2023 年增长 3%

乘联会表示，预计 2024 年乘用车总体零售 2220 万辆，较 2023 年增长 3%。如果俄罗斯出口能继续较强增长，考虑加上乘用车出口 430 万辆的贡献，总体狭义乘用车销量 2650 万辆，同比增长 5%。（来源：证券时报网）

3、USTMA：2023 年美国轮胎出货量预测下降 1.3%

美国轮胎制造商协会（USTMA）于 2023 年 11 月对当年美国轮胎出货量进行了预测，预计 2023 年总出货量为 3.277 亿条，而 2022 年为 3.320 亿条，2019 年为 3.327 亿条。较 2022 年下降 1.3%，较 2019 年下降 1.5%。

与 2022 年相比，乘用车、轻型卡车和卡车轮胎的原始设备（OE）出货量预计将分别增长 7.9%、下降 4% 和 1.3%，总计增加 300 万条；替换市场乘用车、轻型卡车和卡车轮胎的出货量预计分别增长 0.2%、下降 5.6% 和 21.3%，总计下降 730 万条。（来源：中国橡胶信息贸易网）

4、美国前 10 个月轮胎进口量同比降 15%

最新数据显示，2023 年前 10 个月美国进口轮胎共计 20939 万条，同比降 15%。其中，乘用车胎进口同比降 2.6% 至 13624 万条；卡客车胎进口同比降 22% 至 3992 万条；航空器用胎同比降 9% 至 24.7 万条；摩托车用胎同比降 35% 至 217 万条；自行车用胎同比降 62% 至 463 万条。（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。