

天气影响期价走高

云南产区近期出现强降雨或不利于割胶工作。隆众资讯显示青岛港橡胶库存近期持续下降。受以上因素影响沪胶早盘大幅走高，不过东南亚产区天候正常现货供应增加的预期制约期价的上升空间。

天然胶 2409 月合约今日以 15100 点稍高开，当日最高 15490 点，最低 15060 点，收盘 15290 点，涨 335 点，成交量 643707 手，持仓量 223120 手+13479 手。

消息面

1、6月25日海南产区原料收购价格暂稳

6月25日海南产区天然橡胶原料收购价格暂稳：国有、金橡胶水制浓缩乳胶原料收购知道价格在 14500 元/吨，稳；胶水制全乳胶原料收购价格 14200 元/吨，稳；10 号子午胶混合原料报 12800 元/吨，稳。

(来源：生意社)

2、天胶延续去库，一般库存去化幅度较小

上周青岛保税区天胶去库幅度扩大。不过近期随着东南亚产区割胶工作逐渐展开，青岛港到港货源明显增多，一般贸易入库较上周期增加。截至 2024 年 6 月 23 日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量 51.12 万吨，环比上期减少 1.45 万吨，降幅 2.76%。保税区库存 6.99 万吨，降幅 8.04%；一般贸易库存 44.13 万吨，降幅 1.87%。

(来源：隆众资讯)

3、ANRPC：5月全球天然橡胶产量料增 4.8% 消费量增 2.1%

ANRPC 最新发布的 2024 年 5 月报告预测，5 月全球天胶产量料增 4.8%至 101.1 万吨，较上月增加 33%；天胶消费量料增 2.1%至 128.3 万吨，较上月下降 0.5%。

2024 年全球天胶产量料同比增加 1.1%至 1450.2 万吨。其中，泰国降 0.5%、印尼降 5.1%、中国增 6.9%、印度增 6%、越南增 2.9%、马来西亚增 0.6%、其他国家增 4.9%。

2024 年全球天胶消费量料同比增加 3.1%至 1574.8 万吨。其中，中国增 5.5%、印度增 3%、泰国增 1%、马来西亚增 54.7%、越南增 6%、其他国家降 3.7%。

在本期中，ANRPC 修订了 2024 年全球天然橡胶市场前景，预计需求将增长 3.1%，相对快于产量 1.1%的增长。全球需求的上调和供应的下调主要是由于非 ANRPC 成员国去年的表现。在全球供应量减少的情况下，胶农采胶兴趣的降低继续减缓产量的增长，尤其是在泰国、印度尼西亚和马来西亚等传统橡胶生产国。此外，不利的气候条件、落叶病害和橡胶价格持续走低等挑战也严重影响胶农的生产。(来源：中国橡胶信息贸易网)

免责声明

本报告分析师在此声明，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。