

空头平仓期价走高

因短线跌幅较大与政治局会议偏多的言论影响空头平仓推动沪胶今日震荡走高。天然胶 2409 月合约今日以 14155 点稍低高开，当日最高 14330 点，最低 13970 点，收盘 14300 点，涨 80 点，成交量 229351 手，持仓量 121522 手-23884 手。

消息面

1、7月31日海南产区天然橡胶部分品种原料收购价格稳定：国有、金橡胶水制浓缩乳胶原料收购知道价格在 13400 元/吨；胶水制全乳胶原料收购价格 13100 元/吨；10 号子午胶混合原料报 12200 元/吨。

7月30日泰国产区合艾原料市场行情上涨：烟片报 72.57 泰铢/公斤，涨 0.74 泰铢/公斤；胶水报 63.00 泰铢/公斤，稳；杯胶报 53.85 泰铢/公斤，涨 0.45 泰铢/公斤。

(来源：生意社)

2、云南省 6 月天然橡胶生产形势简报

2024 年 6 月，云南省天然橡胶生产形势总体较好，主产区橡胶树长势正常，西双版纳、普洱片区白粉病中度偏轻发生。6 月，云南产区天然橡胶产量呈现季节性增长，干胶产量、市场价格同环比双增。6 月上旬后半段西双版纳主产区降雨多集中在割胶、收胶时间段，导致原料产出受阻；6 月下旬，伴随天气好转，原料产出逐步放量。

2024 年 6 月，全省种植天然橡胶 847.55 万亩，开割面积 594.35 万亩、干胶产量 7.34 万吨；2024 年 1 至 6 月，干胶产量累计 17.17 万吨。

2024 年 6 月，据农业农村部监测数据，云南产区鲜胶乳（折干胶）月均价格为 14374 元/吨、环比增长 5.55%、同比增长 39.15%。具体来看，6 月产区鲜胶乳（折干胶）均价上涨，呈现先涨后跌趋势。主要原因在于，月内现货流动性紧张对价格形成较强支撑，月内国内外产区新胶持续放量，但部分区域降雨导致新胶供应节奏缓慢，国内现货流动性紧张；需求端来看，下游全钢轮胎企业成品累库，对高价原料采购意愿不强，仅维持刚需购买。（来源：云南省热带作物科学研究所）

3、泰国上半年天然及混合橡胶合计产量同比降 13.4%

掌握的最新初步数据显示，2024 年上半年泰国天然及混合橡胶合计产量达 237 万吨，较去年同期的 274 万吨下降 13.4%。具体品种来看，烟片胶产量同比持平；标胶同比增 44.2%；浓缩乳胶同比降 23.5%；混合胶同比降 16.2%。

上半年，该国天胶及混合胶国内消费量为 56 万吨，同比下降 12.1%，去年同期为 64 万吨。具体品种来看，烟片胶消费量同比增 0.4%；标胶同比降 18.6%；浓缩乳胶同比降 11.3%；混合胶同比降 17.5%。

另外，截至 6 月泰国天胶及混合胶库存为 87 万吨，同比降 5%，环比降 2.2%。其中，烟片胶占 3%；标胶占 15%；浓缩乳胶占 11%；混合胶占 3%；其他占 68%。（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。