

消息面影响期价探底回升

沪胶本周先跌后回升。美国就业数据疲软引发经济衰退担忧给胶价压力，期价上半周震荡走低。近期部分产胶国泰国、缅甸、老挝、越南和印度产区近期降雨偏多影响割胶工作橡胶原料供应量短期偏少，印度橡胶局表示近期恶劣的天气条件导致天然橡胶减产国内市场短期出现短缺，受这些因素影响东南亚现货报价近日持续走高。受东南亚现货报价坚挺与美国经济衰退忧虑有所缓解等因素支持资金作用期价下半周震荡走高。

RU2501 月合约本周开市 15635 点，最高 16010 点，最低 15445 点，收盘 15925 点，涨 70 点，成交量 1298901 手，持仓量 133406 手。

NR2410 月合约本周开市 12335 点，最高 12640 点，最低 12105 点，收盘 12555 点，涨 205 点，成交量 325861 手，持仓量 56137 手。

本周消息面情况：

1、7 月我国重卡销售约 5.9 万辆 环比下降 17%

根据第一商用车网最新掌握的数据，2024 年 7 月份，我国重卡市场销售约 5.9 万辆(批发口径，包含出口和新能源)，环比 6 月份下降 17%，比上年同期的 6.13 万辆下滑 4%，减少了约 2000 辆。

2024 年 1-7 月，我国重卡市场销售各类车型约 56.35 万辆，比上年同期上涨 2%，净增加近 1.4 万辆，累计增速较 1-6 月进一步缩窄。（来源：中国橡胶信息贸易网）

2、印度橡胶局：恶劣天气影响本国天然橡胶产出

据印媒 8 月 6 日报道，印度橡胶局局长 M Vasanthagesan 表示，恶劣的天气条件导致天然橡胶减产，国内市场出现短缺。暴雨导致割胶天数大幅减少，尤其是在传统产区，许多种植者无法及时对树木进行防雨保护。

他引用 2023/24 财年的统计数据称，产量为 857,000 吨，而消费量为 1,416,000 吨。进口量为 492,682 吨，出口量为 4,199 吨。这表明未来几年对天然橡胶的需求将会增加。橡胶局实施的计划有助于实现生产足够的橡胶供国内消费的目标。（来源：中国橡胶信息贸易网）

3、印度政府上调干胶进口关税

据外电消息，印度农业和农民福利部（Ministry of Agriculture & Farmers Welfare）发布报告显示，天然橡胶在公开市场的价格是根据供需情况决定的。国际橡胶价格也影响印度国内胶价。印度政府上调橡胶干胶的进口关税，从之前的“20%或 30 卢比/公斤，以较低价为准”调整到约束税率“25%或 30 卢比/公斤，以较低价为准”。

（来源：文华财经）

4、印尼上半年天胶、混合胶合计出口量同比下降 18%

数据显示，2024 年上半年，印尼出口天然橡胶（不含复合橡胶）合计为 76.6 万吨，同比降 18%。其中，标胶合计出口 75 万吨，同比降 18%；烟片胶出口 1.7 万吨，同比降 15%；乳胶出口 0.07 万吨，同比降 70%。

1-6 月，出口到中国天然橡胶合计为 5.3 万吨，同比降 60%；混合胶出口到中国合计为 0.7 万吨，同比降 36%。

综合来看，印尼上半年天然橡胶、混合胶合计出口 77.3 万吨，同比降 18%；合计出口到中国 6 万吨，同比降 58%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

5、2024 年上半年科特迪瓦橡胶出口量同比下降 0.9%

最新数据显示,2024年上半年,科特迪瓦橡胶出口量共计 672,585 吨,较 2023 年同期的 678,609 吨下降 0.9%。

科特迪瓦是非洲重要的天然橡胶生产国。近些年科特迪瓦橡胶出口连年增加,因农户受稳定的收益驱使,将播种作物从可可转为橡胶。(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。