

天然橡胶

2024年8月30日 星期五

现货支持期价走高

东南亚产区降雨持续影响原材料供应东南亚现货报价近日持续走高。

青岛保税区入库量缩减，天胶库存下滑。隆众资讯资讯，截至2024年8月25日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量46.01万吨，环比上期减少1万吨，降幅2.11%。保税区库存5.98万吨，降幅2.92%；一般贸易库存40.03万吨，降幅1.98%。

国内经济数据改善。统计局数据显示，中国今年前七个月规上工业企业利润同比增长3.6%，增速较前六个月加快0.1个百分点。中国7月规上工业企业利润同比增长4.1%，增速比6月加快0.5个百分点。

受以上因素影响沪胶本周期价继续走高，技术面上天然胶在17000点区域20号胶在13500点区域有技术性压力，因此短期也要谨防技术性修正风险。

RU2501月合约本周开市16400点，最高16800点，最低16315点，收盘16640点，涨290点，成交量1634183手，持仓量173812手。

NR2411月合约本周开市12940点，最高13330点，最低12910点，收盘13155点，涨225点，成交量152098手，持仓量51816手。

本周消息面情况：

1、全钢胎厂开工率环比提升明显

周内全钢胎厂检修企业装置逐步恢复，带动整体样本企业产能利用率恢复性提升，但整体出货表现一般，成品库存仍处于偏高水平。半钢胎样本企业产能利用率小幅波动，内销市场雪地胎需求及外贸订单支撑下，企业延续高开工状态。（来源：隆众资讯）

2、ANRPC：前7个月全球天然橡胶产量料增0.7% 消费量增1.2%

ANRPC最新发布的2024年6&7月报告预测，7月全球天胶产量料增0.1%至129.3万吨，较上月增加8.6%，前7个月产量料增0.7%至716万吨；天胶消费量料增1.3%至131.2万吨，较上月增加2.7%，前7个月料增1.2%至902万吨。

2024年全球天胶产量料同比增加0.4%至1438万吨。其中，泰国降0.5%、印尼降5.1%、中国增7.3%、印度增6%、越南降2.1%、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2.3%至1565.8万吨。其中，中国增3.6%、印度增3%、泰国增1%、马来西亚增54.7%、越南降1%、其他国家降3.7%。

报告指出，尽管供应紧张推高了橡胶价格，但由于美联储决定维持利率不变、对美国潜在经济衰退的担忧以及美元走弱等因素，市场情绪依然低迷，这给现货和期货市场价格都带来了下行压力。（来源：中国橡胶信息贸易网）

3、7月全球轻型车销量同比下降0.8%至705万辆

据LMC Automotive最新发布的报告显示，2024年7月全球轻型车经季节调整年化销量接近9,100万辆/年，创下了今年以来的新高。当月全球轻型车销量为705万辆，同比下降0.8%。全球轻型车市场1-7月累计销量保持正增长，增幅略低于2%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

4、泰国前 7 个月天胶、混合胶合计出口量同比降 12%

最新数据显示，2024 年前 7 个月，泰国出口天然橡胶（不含复合橡胶）合计为 167.1 万吨，同比增 9%。其中，标胶合计出口 108.1 万吨，同比增 28%；烟片胶出口 18.2 万吨，同比降 13%；乳胶出口 39.6 万吨，同比降 14%。

1-7 月，泰国出口混合胶合计为 68.3 万吨，同比降 40%。

综合来看，泰国前 7 个月天然橡胶、混合胶合计出口 235.4 万吨，同比降 12%。（来源：中国橡胶信息贸易网）

5、越南前 7 个月天胶、混合胶合计出口量同比降 13.3%

最新数据显示，2024 年前 7 个月，越南出口天然橡胶合计 39.1 万吨，较去年的 37.6 万吨同比增加 4%。其中，标胶出口 23.4 万吨，同比降 4.5%，包括 SVR10 出口 9.9 万吨，SVR3L 出口 6.8 万吨，SVRCV60 出口 3.9 万吨；烟片胶出口 3.3 万吨，同比降 3%；乳胶出口 12.6 万吨，同比增 34%。

1-7 月，越南出口混合橡胶合计 50.5 万吨，较去年的 65.8 万吨同比下降 23%。其中，SVR3L 混合出口 10.2 万吨，同比下降 42%；SVR10 混合出口 40 万吨，同比降 16%；RSS3 混合出口 0.41 万吨，同比降 54%。

综合来看，前 7 个月，越南天然橡胶、混合胶合计出口 89.6 万吨，较去年的 103.4 万吨同比下降 13.3%。（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。