

天然橡胶

2024年3月15日 星期五

现货坚挺期价继续走高

东南亚产区近期为产胶淡季且天气干燥影响原料产出，另外，泰国气象机构警告夏季或会出现极端高温天气，受此影响东南亚现货报价近期坚挺。

受美联储降息预期以及欧美1月份汽车产销数据偏多等因素影响市场憧憬全球经济增长会提振橡胶需求日胶本周大幅走高。

隆众资讯，周内多数半钢胎样本企业装置运行延续高位，目前企业订单充足，短期开工积极性不减。受助于终端产能利用率维持高位运行。青岛库存保税库及一般贸易库存延续降库趋势。

受以上因素支持以及“轮储”传闻影响沪胶本周继续震荡走高。

RU2405月合约本周开市14280点，最高14870点，最低14010点，收盘14790点，涨540点，成交量1852241手，持仓量156742手。

NR2405月合约本周开市11945点，最高12355点，最低11610点，收盘12325点，涨390点，成交量409129手，持仓量78655手。

本周消息面情况：

1、海关总署：2024年1至2月中国进口橡胶同比降12.6%

中国海关总署数据显示，2024年1至2月中国进口天然及合成橡胶(含胶乳)合计115.6万吨，同比降12.6%。2023年同期进口量为132.2万吨。(来源：中国橡胶信息贸易网)

2、ANRPC：2024年全球天然橡胶产量料增1.5% 消费量增4%

ANRPC最新发布的2024年1-2月报告预测，2月全球天胶产量料降0.1%至99.5万吨，较上月下降20.5%；天胶消费量料降10.6%至115万吨，较上月下降10.9%。1-2月全球天胶产量增加0.6%至224.6万吨，消费量增加8.5%至244万吨。

2024年全球天胶产量料同比增加1.5%至1450.8万吨。其中，泰国降0.5%、印尼降5.1%、中国增4.2%、印度增6%、越南增2.9%、马来西亚增2.9%、其他国家增7.3%。

2024年全球天胶消费量料同比增4%至1582.6万吨。其中，中国增7.1%、印度增3%、泰国增1%、印尼增2.9%、马来西亚增45.4%、越南增6%、其他国家降3.8%。

(来源：中国橡胶信息贸易网)

3、印尼1月天胶、混合胶合计出口量同比降19%

数据显示，2024年1月，印尼出口天然橡胶13.6万吨，同比降19%。从各品种来看，标胶出口13.3万吨，同比降19%；烟片胶出口持平；乳胶出口同比降67%。

1月份，印尼出口混合胶0.1万吨，同比降50%。

综合来看，印尼1月份天然橡胶、混合胶合计出口13.7万吨，同比降19%，去年同期为17万吨。(来源：中国橡胶信息贸易网)

4、越南1月天胶、混合胶合计出口量同比增54%

最新数据显示，2024年1月，越南出口天然橡胶7.5万吨，同比增83%。从各品种来看，标胶出口3.5万吨，

同比增 52%；烟片胶同比增 200%；乳胶同比增 133%。天胶出口中国 3.3 万吨，同比增 154%。以上同比虽都有大幅度增加，但较 2023 年 12 月相比均有不同幅度的下降。

综合来看，1 月份越南天然橡胶、混合胶合计出口 20.8 万吨，同比增 54%，环比降 24%；合计出口中国 16.6 万吨，同比增 55%，环比降 25%。（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。