



重点关注:

- 近期新闻提要 (加粗部分为最新更新): 1、7月中国 15 万吨, 同比减少 11.8%; 2、据消息报告, 保税区融资质押部分的天胶出库较多; 3、马来西亚政府对胶价的重视程度相比另外的国家高, 不仅政府对小胶农进行补贴, 同时还将会谈泰国和印尼; 4、上周五 ANRPC 报告预估马来西亚产量为 90 万吨, 比 6 月预估减少 8 万吨, 印度和越南的产量将达到 93.6 和 92 万吨, 中国为 85.5 万吨; 5、泰国暂无收储计划 (因收储了稻米, 资金比较短缺), 且有可能抛储库存里的 21 万吨胶; 6、马来西亚正通过翻种来减少产出, 其产量也处于减少的周期; 7、印尼的橡胶从成本和利润的角度来看是最差的, 其橡胶协会会长公布今年产胶可能减少; 8、据了解, 许多雇工割胶和管理的民营胶园已经停止采胶和管理投入, 海南澄迈县已有 16 家加工厂停产; 9、全钢胎开工率维持在 75%左右, 半钢胎在 85%左右; 10、轮胎行业将公布 2 季度中报, 市场预期利润不错; 11、泰国政府正考虑支持胶价的政策, 不过目前的政策对减少产出没什么帮助;
- 昨日沪胶仓单增 1220 吨至 83770 吨, 上周沪胶库存增加 275 吨至 11.8 万吨, 海南仓库增加为主;
- 截至 7 月 31 日, 青岛保税区天胶+复合库存约 26.49 万吨, 较半月前下降 12600 吨。橡胶总库存 31.31 万吨, 下降 17200 吨;
- 华东现货市场海南全乳胶报价 18100;
- CIF 报价: SIR20 (2440), SMR20 (2490), TSR20 (2500), RSS3 (2630) . 总体较上一交易日涨 100 美金; 泰国生胶 71.91 泰铢/公斤;
- SICOM 市场烟片近月 257.5, 标胶近月 241, 20 号标胶折算复合胶进口成本 17700, 烟片完税进口 20300;
- 小结: 1、整个产业链目前的整改阶段, 价格趋向于区间运行; 2、产胶国的减少产出是供应端最可能改变整个供需格局的关键因素, 需关注其动向; 3、下游轮胎行业利润良好, 但原料库存备货不多, 而成品库存充足; 4、内外价差来看, 国内又转为偏高的水平, 尤其 9 月份价格相比复合胶的高升水是极不合理的; 5、持仓上基本的主要空头都有多头保护, 而最近他们保护的头寸变动比较活跃;