



重点关注:

- 昨日沪胶仓单增 670 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；（今天将公布最新数据、需特别关注）
- 华东现货市场海南全乳胶报价 18700；
- CIF 报价:SIR20(2430), SMR20(2480), TSR20(2490), RSS3(2600) . 总体较上一交易日跌 10 美金左右；泰国生胶涨 0 至 72.42 泰铢/公斤；
- SICOM 市场烟片近月 260，标胶近月 239.5，20 号标胶折算复合胶进口成本 17600，烟片完税进口 20400；
- 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；
- 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；12、**马来西亚 6 月天然橡胶产量较去年同期下降 23%至 66,566 吨。6 月天然橡胶出口量较去年同期增加 3.8%至 62,404 吨，进口量较去年同期增加 23%至 76,313 吨。**