



## 重点关注:

- 近期新闻提要: 1、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; 2、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; 3、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; 4、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; 5、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; 6、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; 6 月中国生产 8564.94 万条橡胶轮胎外胎, 较上月增长 2.3%, 较去年同期增长 1.8%。全钢胎开工率维持在 75%左右, 半钢胎在 85%左右; 7、轮胎厂开工不错, 厂库原料、采购正常, 但库存都逐渐向经销商转移, 一级经销商库存承压, 轮胎出厂价再度下调 2%~3%, 降价促销持续。
- 昨日沪胶仓单增 490 吨至 83180 吨, 上周沪胶库存减少 20 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 17400, 2011 年产的老胶 15800;
- CIF 报价: SIR20 (2270), SMR20 (2310), TSR20 (2330), RSS3 (2490)。总体较上一交易日持平; 泰国生胶 68.95 泰铢/公斤;
- SICOM 市场烟片近月 245, 标胶近月 227.9, 20 号标胶折算复合胶进口成本 16700, 烟片完税进口 19500;
- 小结: 1、6 月份进口天胶量偏低, 短期或以消化保税区库存为主, 需关注后期消化的力度, 目前来看总体进度偏慢; 2、国内产胶已迈入高峰期, 新胶已有入库; 3、国内全乳胶相对复合胶已经转为贴水, (老胶贴 1000 了) 期交所的交割多数集中在 9 月合约上, 要想有人接这批现货, 9 月比价可能需要更低, 关注市场对 2011 年产的胶消化能力; 4、目前尚未观察到国储席位的动向, 估计 9 月份以前不会收储了; 5、资金持仓上空头主力不太一致;